

以下第I-1至I-3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」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

(羅兵咸永道信頭)

(草擬本)

致KINTOR PHARMACEUTICAL LIMITED列位董事及華泰金融控股(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-53頁所載Kintor Pharmaceutical Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，其中包括2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表、2018年及2019年12月31日的公司財務狀況表、以及截至該等日期止各期間(「往績記錄期」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-53頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，歷史財務資料乃為載入 貴公司於〔文件日期〕就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準編製作出真實及公允反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需之內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)。

申報會計師的責任

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

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載呈列及編製基準編製作出真實及公允反映的歷史財務資料的內部控制，以

設計於各類情況下適當的程序，惟目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及編製基準而編製，真實及公允反映 貴公司於2018年及2019年12月31日的財務狀況及 貴集團於2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況以及其於往績記錄期的綜合財務業績及綜合現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註12，當中載述 貴公司概無就往績記錄期派付股息。

貴公司概無法定財務報表

自 貴公司註冊成立日期至本報告日期， 貴公司概無編製任何法定財務報表。

〔羅兵咸永道會計師事務所〕

執業會計師

香港

〔日期〕

附錄一

會計師報告

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。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期的綜合財務報表（「相關財務報表」）乃經普華永道中天會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則（「國際審計準則」）審核。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

綜合全面收益表

	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
收益	5	698	–
銷售成本	7	(689)	–
毛利		9	–
其他收入	6	12,298	19,018
分銷及營銷成本	7	–	(336)
行政開支	7	(24,104)	(32,763)
研發成本	7	(93,198)	(214,019)
其他收益／(虧損) 淨額	8	518	(587)
經營虧損		(104,477)	(228,687)
財務成本淨額	9	(4,007)	(3,890)
除所得稅前虧損		(108,484)	(232,577)
所得稅開支	11	–	–
貴公司權益持有人應佔年內虧損及 全面虧損總額		<u>(108,484)</u>	<u>(232,577)</u>
貴公司權益持有人應佔虧損的 每股基本及攤薄虧損（人民幣元）	13	<u>(4.97)</u>	<u>(9.72)</u>

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
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	9,165	98,369
無形資產	16	172,484	179,299
使用權資產	15	14,070	14,412
其他非流動資產	17	9,535	40,683
		<u>205,254</u>	<u>332,763</u>
流動資產			
其他應收款項、按金及預付款項	19	14,296	25,081
現金及現金等價物	21	137,513	195,532
受限制現金	21	66,534	–
		<u>218,343</u>	<u>220,613</u>
資產總值		<u><u>423,597</u></u>	<u><u>553,376</u></u>
負債			
非流動負債			
借款	22	22,000	–
租賃負債	23	2,717	2,311
遞延所得稅負債	26	38,818	38,818
		<u>63,535</u>	<u>41,129</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	25	18,290	79,999
借款	22	43,000	58,700
租賃負債	23	1,926	3,086
遞延收入	24	846	798
應付關聯方款項	32	44,323	–
		<u>108,385</u>	<u>142,583</u>
負債總額		<u><u>171,920</u></u>	<u><u>183,712</u></u>
權益			
貴公司權益持有人應佔權益			
股本	27	–	17
合併資本	27	16,685	–
儲備	29	234,992	369,647
		<u>251,677</u>	<u>369,664</u>
權益總額		<u><u>251,677</u></u>	<u><u>369,664</u></u>
權益總額及負債		<u><u>423,597</u></u>	<u><u>553,376</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資	1.2	<u>115,114</u>	<u>3,010,531</u>
流動資產			
其他應收款項、按金及預付款項	19	2,800	184,377
現金及現金等價物	21	<u>–</u>	<u>129,615</u>
資產總值		<u><u>117,914</u></u>	<u><u>3,324,523</u></u>
負債			
流動負債			
其他應付款項	25	<u>2,800</u>	<u>12,099</u>
負債總額		<u><u>2,800</u></u>	<u><u>12,099</u></u>
權益			
貴公司權益持有人應佔權益			
股本	27	–	17
儲備	29	<u>115,114</u>	<u>3,312,407</u>
權益總額		<u><u>115,114</u></u>	<u><u>3,312,424</u></u>
權益總額及負債		<u><u>117,914</u></u>	<u><u>3,324,523</u></u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元 (附註27)	合併資本 人民幣千元 (附註27 及29)	資本公積 人民幣千元 (附註29)	為僱員股份 計劃持有 的股份 人民幣千元 (附註28)	累計虧損 人民幣千元 (附註29)	權益總額 人民幣千元
於2018年1月1日的結餘	<u>-</u>	<u>19,655</u>	<u>60,537</u>	<u>(2,745)</u>	<u>(78,018)</u>	<u>(571)</u>
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	(108,484)	(108,484)
與擁有人身份持有人的交易						
蘇州開拓增資 (附註29(b))	-	3,240	283,739	-	-	286,979
蘇州開拓減資 (附註29(c)及(d))	-	(6,210)	(37,896)	2,745	-	(41,361)
收購一家附屬公司 (附註31)	-*	-	115,114	-	-	115,114
	-*	(2,970)	360,957	2,745	-	360,732
於2018年12月31日的結餘	<u>-*</u>	<u>16,685</u>	<u>421,494</u>	<u>-</u>	<u>(186,502)</u>	<u>251,677</u>
於2019年1月1日的結餘	<u>-*</u>	<u>16,685</u>	<u>421,494</u>	<u>-</u>	<u>(186,502)</u>	<u>251,677</u>
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	(232,577)	(232,577)
與擁有人身份持有人的交易						
貴公司就重組發行股份以換取 蘇州開拓的股份 (附註29(f))	15	(16,685)	57,384	-	-	40,714
豁免根據僱員股份計劃回購股份 所產生的應付代價 (附註28)	-	-	2,745	-	-	2,745
貴公司增資 (附註29(g))	2	-	307,103	-	-	307,105
	17	(16,685)	367,232	-	-	350,564
於2019年12月31日的結餘	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>788,726</u>	<u>-</u>	<u>(419,079)</u>	<u>369,664</u>

* 金額少於人民幣1,000元

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 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所用現金	30	(111,301)	(225,926)
已付利息		(4,633)	(3,592)
已收取利息	6	1,066	1,476
經營活動所用現金淨額		<u>(114,868)</u>	<u>(228,042)</u>
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(5,249)	(67,241)
收購附屬公司，扣除已收購現金	31	577	–
出售物業、廠房及設備所得款項		143	–
購買按公平值計入損益的金融資產	20	(51,000)	–
購買按攤銷成本計量的金融資產	6	(170,000)	(55,000)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		67,932	–
出售按攤銷成本計量的金融資產所得款項	6	173,550	55,578
購買無形資產		(14,167)	(6,884)
支付受限制現金	22	(66,534)	–
受限制現金所得款項		–	66,534
投資活動所用現金淨額		<u>(64,748)</u>	<u>(7,013)</u>
融資活動所得現金流量			
租賃負債本金部分		(981)	(2,818)
借款所得款項		75,000	58,700
償還借款		(55,000)	(65,000)
權益持有人出資		286,979	347,819
支付[編纂]開支		(2,062)	(1,972)
權益持有人減資		–	(40,877)
融資活動所得現金淨額		<u>303,936</u>	<u>295,852</u>
現金及現金等價物增加淨額		<u>124,320</u>	<u>60,797</u>
年初現金及現金等價物		13,193	137,513
現金及現金等價物的匯兌虧損		–	(2,778)
年末現金及現金等價物	21	<u>137,513</u>	<u>195,532</u>

II 歷史財務資料附註

1 有關重組的一般資料

1.1 一般資料

Kintor Pharmaceutical Limited (「貴公司」)，一家於2018年5月16日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。其註冊辦事處的地址為P.O. Box 2075, #31 The Strand, 46 Canal Point Drive, Grand Cayman KY1-1105, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要從事研發創新藥產品(「**編纂**業務」)。

1.2 重組

貴集團經歷了集團重組(「重組」)，據此，從事**編纂**業務的公司被轉讓予貴公司。重組主要包括如下：

(a) 貴公司的註冊成立

貴公司為一家於2018年5月16日在開曼群島註冊成立的公司。

於2018年，蘇州開拓藥業股份有限公司(「蘇州開拓」)的股東大會決議確定重組計劃。作為重組計劃的一部分，貴集團將對蘇州開拓進行資本重組及收購蘇州開禧醫藥有限公司(「蘇州開禧」)。

(b) 蘇州開拓的資本重組

於2019年，貴公司向蘇州開拓的當時股東發行及配發合共21,919,442股普通股，以交換其各自於蘇州開拓的股權為代價。

於2019年5月31日，蘇州開拓獲得外商投資企業變更備案批准，其股權持有人變更為Kintor Science Limited及Oriza Flight International Limited。自此，蘇州開拓成為貴集團的全資附屬公司。

(c) 收購蘇州開禧

(i) 根據蘇州開拓的股東大會決議及蘇州開禧的股權持有人與貴公司之間訂立的股份互換協議，貴集團將收購蘇州開禧54%的股權，代價為人民幣62,161,560元，將透過發行貴公司606,654股股份得以結清，以及收購蘇州開禧的餘下46%股權，代價人民幣52,952,440元乃將透過發行貴公司516,780股股份得以結清。

(ii) 於2018年11月，貴集團獲得於蘇州開禧的全部控制權，其中54%股權的代價為人民幣62,161,560元，乃透過發行貴公司606,654股股份得以結清，且於2018年11月5日完成股份轉讓；而餘下46%股權的代價為人民幣52,952,440元，乃於2019年3月透過向蘇州開禧46%股權持有人發行貴公司的516,780股股份得以結清(附註31)。

於2019年6月30日完成重組。

附錄一

會計師報告

截至本報告日期，貴公司直接或間接持有以下附屬公司的權益：

名稱	註冊／註冊 成立地點及 營業地點以及 註冊成立日期	註冊成立 時的面值／ 註冊股本	貴公司應佔權益百分比		截至 本報告 日期	主要活動
			截至12月31日			
			2018年	2019年		
直接持有：						
Kintor Science Limited (附註(a))	香港 2018年 6月15日	100港元	100%	100%	100%	香港控股公司
Koshine Pharmaceutical Limited (附註(a))	香港 2018年 8月1日	100港元	100%	100%	100%	香港控股公司
Kintor Pharmaceuticals Inc. (附註(g))	美國 2018年 10月12日	–	100%	100%	100%	新藥研發
間接持有：						
蘇州開拓藥業股份有限公司 (附註(b))	中國內地 2009年 3月24日	人民幣 22,895,590元	100%	100%	100%	製造、商業化 及研發
開拓藥業香港有限公司 (附註(a))	香港 2018年 5月17日	100港元	100%	100%	100%	研發及商業化、 海外投資
蘇州開禧醫藥有限公司 (附註(c)) (附註33)	中國內地 2010年 9月21日	人民幣 7,500,000元	100%	100%	100%	研發及商業化
常熟開拓藥業有限公司 (附註(d))	中國內地 2015年 10月8日	人民幣 40,000,000元	–	–	–	研發及商業化
蘇州弘拓投資諮詢中心 (有限合夥) (附註(e))	中國內地 2015年 12月22日	人民幣 976,148元	100%	100%	100%	僱員股份計劃
上海禧拓生物科技有限公司 (附註(f))	中國內地 2019年 4月10日	人民幣 100,000元	–	100%	100%	製造、商業化 及研發
開拓藥業(浙江)有限公司 (附註(f))	中國內地 2019年 6月27日	35,000,000 美元	–	100%	100%	製造、商業化 及研發
Oriza Flight International Limited (附註(g))	開曼群島 2018年 1月2日	1美元	100%	100%	100%	投資控股

附註：

- (a) 於本報告日期，該等公司截至2018年及2019年12月31日止年度的經審核財務報表尚未刊發。
- (b) 該公司截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃經立信中聯會計師事務所（特殊普通合夥）（於中國註冊的會計師事務所）審核。
- (c) 該公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃經江蘇華瑞會計師事務所有限公司（於中國註冊的會計師事務所）審核。截至本報告日期，尚未發佈該公司截至2019年12月31日止年度的經審核法定財務報表。
- (d) 並無編製該公司往績記錄期間的經審核財務報表，原因是根據該等實體註冊成立所在司法權區的相關規則及規例，該實體毋須遵守任何法定審計要求。該實體於2018年10月8日被註銷，且相關歷史累計稅項虧損已失效。
- (e) 於往績記錄期並無編製該公司的經審核財務報表，原因是該實體毋須遵守任何法定審計要求。其為僱員股份計劃而設立。由於並無根據該計劃授出購股權，故由 貴集團持有相關股份。於2018年，蘇州開拓註銷該等股份。
- (f) 於往績記錄期並無編製該等公司的經審核財務報表，原因是該等公司於2019年註冊成立且自其註冊成立日期起並無開展任何業務。
- (g) 截至2018年及2019年12月31日止年度並無發佈任何經審核財務報表，原因是該附屬公司毋須根據其註冊成立地的法定要求發佈經審核財務報表。

1.3 編製基準

緊接重組前，主要透過蘇州開拓及其附屬公司開展[編纂]業務。根據重組，蘇州開拓被轉讓予及由 貴公司控制。 貴公司於重組前並無進行任何其他業務且並不符合業務的定義。重組（因業務合併導致收購蘇州開禧除外，詳情載於附註31）僅為蘇州開拓的一項重組，而管理層並無發生變更及[編纂]業務的最終持有人保持不變。因此，因重組（收購蘇州開禧除外）而產生的 貴集團被視為蘇州開拓所持有業務的延續，且就本報告而言，已編製歷史財務資料並作為蘇州開拓及其附屬公司的綜合財務報表的延續呈列，並根據蘇州開拓的綜合財務報表確認及按賬面值計量所有呈列期間的資產及負債。

對於2018年自關聯方收購的蘇州開禧，其自受 貴集團控制之日起計入 貴集團的歷史財務資料中（附註31）。

公司間的交易、結餘及集團公司間的未變現收益／虧損於綜合入賬時予以對銷。

2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料所應用的主要會計政策載列如下。除另有指明外，於往績記錄期持續應用該等政策。

2.1 編製基準

歷史財務資料已按國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）予以編製。歷史財務資料已按歷史成本慣例編製，並就重估按公平值計入損益的金融資產按公平值列賬而作出修訂。根據國際財務報告準則編製歷史財務資料須使用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大的假設和估計的範疇披露於附註4。

於整個往績記錄期，貴集團已應用所有於2019年1月1日生效的準則、修訂及詮釋。

(a) 尚未採納的新準則及詮釋

於往績記錄期，有關貴集團的大量新準則及現有準則的修訂及詮釋已頒佈但尚未生效，亦未獲貴集團提早採納。該等新準則及修訂載列如下：

準則	主要規定	於以下日期或之後的會計期間生效
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
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	2020年1月1日
2018年財務報告概念框架		2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
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及合營企業之間資產出售或注資	待定
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革	2020年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2022年1月1日

貴集團已評估該等新訂或經修訂準則及修訂的影響，其中若干有關貴集團的營運。根據董事作出的初步評估，預期於該等新訂或經修訂準則及修訂生效時，並不會對貴集團的財務表現及狀況產生重大影響。

2.2 附屬公司

附屬公司均為貴集團對其有控制權的實體(包括結構實體)。於貴集團藉對實體的參與而面臨可變回報的風險或取得可變回報的權利，並藉對該實體行使權力而有能力影響該等回報時，貴集團即為對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉移予貴集團當日起全部綜合入賬，並由控制權終止當日起停止綜合入賬。

公司間的交易、結餘及貴集團內實體間交易的未變現收益均予以對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。

2.2.1 業務合併

(a) 非同一控制下的業務合併

貴集團應用收購法進行非同一控制下的業務合併。就收購一間附屬公司所轉讓的代價為所轉讓資產、欠付被收購方前擁有人的負債及貴集團所發行股權的公平值。所轉讓代價包括因或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初步按收購日期的公平值計量。

貴集團根據逐項收購基準確認任何於被收購方的非控股權益。屬於現時擁有權權益並賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體資產淨值的被收購方非控股權益乃以公平值或現時的擁有權權益應佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例計量。除非國際財務報告準則規定須採用其他計量基準，否則非控股權益的一切其他成分均以於收購日的公平值計量。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有的被收購方股本權益的收購日賬面值按於收購日的公平值重新計量；進行重新計量所產生的損益於損益確認。

貴集團將轉讓的或然代價按於收購日的公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價的公平值後續變動於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算在權益入賬。

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益於收購日的公平值超逾所收購可識別淨資產公平值間的差額，乃入賬列作商譽。倘該等款項低於所收購業務淨資產的公平值（於議價收購的情況下），則該差額會直接於損益中確認。

集團間的交易、集團公司間交易的結餘及未變現收益均予以對銷。未變現損失亦予以對銷，惟交易證明所轉撥資產出現減值則除外。附屬公司所報金額已作出必要調整以確保與 貴集團會計政策一致。

(b) 不會導致失去控制權的附屬公司所有權權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易—即以彼等為擁有人的身份與附屬公司擁有人進行交易。任何已付代價公平值與所收購相關應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售所得損益亦列作權益。

(c) 出售附屬公司

若 貴集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益按其於失去控制權當日的公平值重新計算，而賬面值變動則於損益中確認。其後此保留權益將入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產，並以公平值為初始的賬面值。此外，過往於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如 貴集團直接出售有關資產或負債的方式入賬。即先前在其他全面收益內確認的金額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。 貴公司按已收及應收股息基準入賬附屬公司的業績。

倘投資於附屬公司所收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額或於獨立財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產（包括商譽）於綜合財務報表中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者作出內部呈報的方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評核經營分部表現，並已被認定為作出策略決定的執行董事。

於往績記錄期， 貴集團集中於研發創新藥產品。因此，管理層認為 貴集團作為獨立經營分部進行經營及管理，因而並無呈列分部資料。

於往績記錄期，除 貴公司、Kintor Science Limited、開拓藥業香港有限公司、Koshine Pharmaceutical Limited、Kintor Pharmaceuticals Inc.及Oriza Flight International Limited外，所有其他附屬公司於中國內地經營且 貴集團的經營主要來自中國內地。 貴公司、Kintor Science Limited、開拓藥業香港有限公司及Koshine Pharmaceutical Limited尚未進行任何重大業務活動。

2.4 外幣匯兌

(a) 功能及列賬貨幣

貴集團每個實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為 貴公司的功能貨幣及 貴集團的列賬貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率或項目重估時的估值換算為功能貨幣。結算有關交易及以外幣為單位的貨幣資產及負債按年結匯率換算所導致的匯兌損益於損益表確認，惟合資格現金流對沖及合資格投資淨額對沖項目於其他全面收益內確認為遞延項目。

外匯收益及虧損若與現金及現金等價物有關，則在「財務成本淨額」項下於綜合全面收益表內呈列。

(c) 集團公司

功能貨幣與列賬貨幣不同的所有集團實體（當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣）的業績及財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

- (i) 每份呈報的資產負債表內的資產與負債按該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (ii) 每份收益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算）；及
- (iii) 所有由此產生的貨幣匯兌差額於其他全面收益確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括器械及設備、辦公設備、汽車及在建工程，按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，才計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產（按適用情況而定）。取代部分的賬面值將剔除入賬。所有其他維修及保養成本於產生的財政期間在綜合全面收益表支銷。

物業、廠房及設備折舊於其估計可用年期內將其成本按直線法攤分計算，如下所示：

— 器械及設備	5-10年
— 辦公設備	5年
— 汽車	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，並在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額（附註2.7）。

出售損益按所得款項與賬面值的差額釐定，並在綜合全面收益表確認。

在建工程指在建物業，按成本減減值列賬。此包括建設成本、廠房、設備及其他直接成本。在資產完工並準備投入營運前，在建工程不予折舊。

2.6 無形資產

(a) 軟件

購入的軟件按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本基準作資本化處理。此等成本於估計可使用年期1至10年內攤銷。貴集團應於各財政年末評估是否存在軟件減值的跡象。

軟件隨單個軟件的估計可使用年期進行攤銷。單個軟件的可使用年期乃經考慮合約期限、軟件當前配備的功能、軟件的使用計劃及操作需要後來評估。

(b) 研發開支

貴集團就研發活動作出重大努力，並就其產生重大成本，藥物產品開支包括在內。研究開支在產生開支期間於損益中列為支出。倘開發成本能直接分配至新開發藥物產品，且能滿足所有下列各項，則開發成本會被確認為資產：

- (i) 完成該開發項目以致其可使用或出售在技術上可行；
- (ii) 貴集團有意完成該開發項目以供使用或出售；
- (iii) 貴集團有能力使用或出售開發項目；
- (iv) 開發項目藉以為 貴集團產生潛在未來經濟利益的方式；
- (v) 貴集團具備足夠技術、財務及其他資源以完成開發並使用或出售藥物產品開發項目；及
- (vi) 有能力可靠計量開發項目應佔開支。

內部產生的無形資產的成本乃自該資產符合上述確認條件日期起至其可供使用日期止產生的開支總和。有關無形資產撥充資本的成本包括創造該資產產生的所用或所耗的材料及服務成本以及員工成本以及適當比例的相關經常性開支。貴集團通常認為，於獲得新藥許可的批准時滿足內部產生無形資產的資本化標準。

資本化開發成本於有關藥物產品的年期內按直線法攤銷。於資產可供使用時進行攤銷。初始確認後，內部產生無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）列賬。

不符合上述條件的開發開支於產生時在損益中確認。過往確認為開支的開發成本不會於其後期間確認為資產。

(c) 許可權及進行中的研發

購入的無形資產於初始確認時按成本單獨計量。

若干無形資產用於開發中知識產權的許可，首付款、里程碑付款及特許權使用費不可退還。首付款於支付時予以資本化。里程碑付款於產生時資本化為無形資產，除非該付款按附註2.6 (b)所載的資本化政策用於外包研發工作。特許權使用費將按相關銷售進行累計並確認為銷售成本。然而，倘在業務合併時獲得無形資產，則其於初始確認時按公平值計量。

所購入的進行中的研發其後按成本減任何減值虧損列賬。

對於單獨或於業務合併時購入並於獲得該項目後產生的進行中的研發項目的相關研發開支，其須根據附註2.6 (b)所載的資本化政策列賬。

無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。具有限可使用年期的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。具無限使用年期或尚不可使用的無形資產將不會進行攤銷，而於每年單獨或按現金產生單位級別進行減值測試。該減值測試將比較許可權及進行研發中的資產的可收回金額與其賬面值。具無限年期的無形資產的可使用年期每年進行檢討，以釐定無限年期評估是否繼續得到支持。如否，則將可使用年期評估由無限至有限的變動按前瞻性基準入賬。

具有限可使用年期的許可權及進行中的研發按有關產品自產品投入商業生產日期起計的商業可用年期以直線法攤銷。

2.7 非金融資產減值

具無限可使用年期或尚不可使用的無形資產毋須進行攤銷，而於每年或更為頻繁（倘有事故發生或情況變動表明其可能減值）進行減值測試。其他非金融資產（包括使用權資產、物業、廠房及設備以及須進行攤銷的其他無形資產）須於事故發生或情況變動表明其賬面值可能無法收回時進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額予以確認。可收回金額以資產的公平值扣除出售成本及使用價值兩者的較高者為準。於評估減值時，資產將按其可識辨現金流量（現金產生單位）的最低水平分類。非金融資產在各財政年末就減值是否有可能撥回進行檢討。

2.8 金融資產

2.8.1 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- (i) 其後將按公平值（計入其他全面收益或計入損益）計量的類別；及
- (ii) 將按攤銷成本計量的類別。

該分類取決於該實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約期限。

對於按公平值計量的資產，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。

2.8.2 確認及計量

初始確認時，貴集團按公平值加（倘屬並非按公平值計入損益的金融資產）收購金融資產直接應佔交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益內支銷。

(a) 債務工具

債務工具的後續計量視乎貴集團管理資產的業務模式及該資產的現金流量特徵而定。貴集團將債務工具分類為三個計量類別：

攤銷成本：倘為收回合約現金流量而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入其他收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認。減值虧損於綜合全面收益表以單獨條目呈列。

按公平值計入其他全面收益：倘為收回合約現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按公平值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損的確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。匯兌收益及虧損於財務成本呈列，而減值開支於綜合全面收益表以單獨條目呈列。

按公平值計入損益：未達攤銷成本或按公平值計入其他全面收益標準的資產按公平值計入損益計量。後續按公平值計入損益的債務投資的收益或虧損於損益確認。

按公平值計入損益的金融資產的公平值變動於綜合全面收益表確認（如適用）。

2.9 金融資產減值

貴集團按前瞻性基準評估按攤銷成本計量的債務工具的相關預期信用虧損。所應用減值方法視乎信用風險是否有重大升幅而定。

就貿易應收款項而言，貴集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡化方法，規定自初步確認應收款項起確認全期預期虧損。

2.10 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指於正常業務過程中就所提供技術服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收款項預期於一年或更短期（或在正常業務經營周期內的更長期）內收回，則分類為流動資產，否則按非流動資產呈列。

當以公平值確認時，在無條件收取代價後初步確認貿易應收款項（包含重大融資成分則除外）。貴集團持有貿易應收款項，並旨在收回合約現金流量，因此其後會以實際利率法按攤銷成本計量。有關貿易應收款項減值，請參閱附註2.9。

2.11 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險極微的原到期日在三個月或更短期內的其他短期高流動性投資。

2.12 貿易及其他應付款項

貿易應付款項是應為供應商在日常業務過程中就購買商品或提供服務而付款的責任。在一年或更短期（或在正常業務經營周期內的更長期）內到期的貿易及其他應付款項呈列為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.13 政府補助

當能合理確定將收到政府的補助，而 貴集團將遵守所有附帶條件時，補助按其公平值確認。

與以往開支有關的政府補助直接於綜合全面收益表確認。

與未來成本有關的政府補助予以遞延，並在於其補償的相關成本所配比的期間內計入綜合全面收益表。

與資產有關的政府補助以「遞延收入」計入非流動負債，並在相關資產預期使用期限內以直線法計入綜合全面收益表。

政府補助的確認期間在報告期末進行覆核，並在適當時調整。

2.14 借款

借款最初乃按公平值（扣除已產生的交易成本）確認。借款其後按攤銷成本列賬。如扣除交易成本之後的所得款項與贖回價值之間出現差額，則於借款期內以實際利率法在損益內確認。在貸款將很有可能部分或全部將獲提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部將獲提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

除非 貴集團有無條件的權利將債務結算日期遞延至報告期末後至少12個月，否則借款會分類為流動負債。

2.15 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合全面收益表確認，惟若稅項與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦會分別在其他全面收益或直接於權益內確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅費用乃根據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

(b) 遞延所得稅

內部基準差額

遞延所得稅利用負債法就資產及負債的稅基與在綜合財務報表的賬面值產生的暫時差額確認。然而，若遞延稅項負債來自商譽的初步確認，則不予確認。此外，若遞延所得稅來自在交易（不包括業務合併）中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會

計損益或應課稅收益或虧損，則不作記賬。遞延所得稅採用在報告期末已頒佈或實質頒佈，並在有關遞延所得稅資產變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。

遞延所得稅資產僅就可能存在未來應課稅溢利而就此可使用暫時差額而確認。

外部基準差額

遞延所得稅負債就於附屬公司的投資產生的應課稅暫時差額計提撥備，但假若 貴集團可以控制暫時差額的撥回時間，而暫時差額在可預見將來有可能不會撥回的遞延所得稅負債除外。

遞延所得稅資產就於附屬公司的投資產生的可扣減暫時差額確認，惟僅限於暫時差額很可能在將來撥回，並有充足應課稅溢利可供抵銷暫時差額時進行。

(c) 抵銷

當具有將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷的合法強制執行權，以及當遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就該應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關方面擬按淨額基準清償餘額時，遞延所得稅資產與負債將會抵銷。

2.16 僱員福利

貴集團旗下中國內地實體參與有關政府主管部門為其中國內地僱員安排的界定供款退休計劃，並每月按僱員薪金的若干百分比向該等計劃供款，上限為有關政府主管部門規定的最高固定金額。政府主管部門承諾承擔根據該等計劃應付予所有現有及未來退休僱員的退休福利責任。

除作出供款外， 貴集團對退休後福利再無進一步責任。

有關供款於產生時確認為僱員福利開支。

2.17 股本

普通股分類為股本。發行新股或購股權直接應佔的遞增成本，於扣除稅項後於權益列賬為所得款項減少。

2.18 借款成本

收購、建造或生產合資格資產（需經較長時間方可作擬定用途或出售的資產）直接應佔一般及特定借款成本會計入該等資產的成本，直至有關資產大致可作擬定用途或出售為止。

在特定借款撥作合資格資產支出前的暫時投資所賺取的投資收入，須自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於其產生期間的損益內確認。

2.19 收益確認

貴集團主要自提供技術開發服務賺取收益。

收益按已收或應收代價的公平值確認，為提供服務扣除增值稅後的應收金額。如下文所述，當 貴集團於 貴集團的每一項活動均符合有關特定的標準後才確認收益。

服務收入於提供服務時確認。對於固定價格合約，由於客戶接受服務的同時亦使用服務，貴集團按截至報告期末實際提供的服務所佔將提供的全部服務的比例確認收益。該比例是基於實際花費工時相對預期總工時的比例釐定。

2.20 利息收入

按公平值計入損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公平值收益／(虧損)淨額。

採用實際利率法計算的按攤銷成本計量的金融資產的利息收入於綜合全面收益表內確認。

利息收入通過對金融資產(惟隨後發生信用減值的金融資產除外)的賬面總值應用實際利率計算。對於信用減值的金融資產，將實際利率應用於該金融資產的賬面淨值(扣除虧損撥備後)。

2.21 租賃及使用權資產

貴集團租賃物業用作運營及租賃土地用作生產新藥。租賃支付的代價被視為使用權資產，按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。租賃土地使用直線法於50年的租賃期內攤銷。

租賃合約通常按6個月至6年的固定期限作出，但可能有延期選擇權。租賃條款按個別基準磋商，並載有不同條款及條件。

租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供貴集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

租賃所產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- (i) 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- (ii) 基於指數或利率並於開始日期按指數或利率初步計量的可變租賃付款；
- (iii) 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- (iv) 購買選擇權的行使價(倘承租人合理確定行使該選擇權)；及
- (v) 支付終止租賃的罰款(倘租期反映承租人行使該選擇權)。

根據合理確定擴大選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計量。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(貴集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人遞增借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初始計量租賃負債的金額
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本

使用權資產通常於租賃期內按直線法進行折舊。使用權資產須計提減值(附註2.7)。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月以下的租賃。低價值資產主要包括小型機器。

貴集團為出租人的經營租賃的租金收入於租賃期內按直線法確認為收入。取得經營租賃而產生的初始直接成本被加至相關資產的賬面值，並於租賃期內按與租賃收入相同的基準確認為開支。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的活動使其面對多種金融風險：市場風險(外匯風險、現金流量及公平值利率風險)、信用風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃著眼於金融市場不可預測的情況，致力將可能對貴集團財務表現造成的不利影響減至最低。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

當日後商業交易或已確認資產及負債以相關貴集團實體功能性貨幣以外的貨幣計值時，外匯風險即時產生。貴集團主要在中國運營，且大部分交易以人民幣結算。貴集團目前並無外幣對沖政策。然而，貴集團管理層監察外匯風險，並將在有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於2018年12月31日，貴集團面臨的外幣風險並不重大，原因是貴集團各實體並不持有以功能貨幣以外的貨幣計值的重大資產及負債。於2019年12月31日，貴集團面臨的外幣風險主要來自以美元計值的銀行存款，如附註29中所述，該銀行存款主要為投資者出資。

倘美元兌人民幣匯率升值／貶值4%且所有其他變量保持不變，於2018年12月31日的淨虧損將增加／減少約人民幣309,000元，乃因為換算以美元計值的貨幣性負債淨額產生的外匯虧損／收益淨額。倘美元兌人民幣匯率升值／貶值4%且所有其他變量保持不變，於2019年12月31日的淨虧損將減少／增加約人民幣6,776,000元，乃因為換算以美元計值的貨幣性資產淨額產生的外匯收益／虧損淨額。

倘港元兌人民幣匯率升值／貶值4%且所有其他變量保持不變，於2018年12月31日的淨虧損將分別減少／增加約人民幣40元，乃因為換算以港元計值的貨幣性資產淨額產生的外匯收益／虧損淨額。倘港元兌人民幣匯率升值／貶值4%且所有其他變量保持不變，於2019年12月31日的淨虧損將分別增加／減少約人民幣67,000元，乃因為換算以港元計值的貨幣性負債淨額產生的外匯虧損／收益淨額。

(ii) 現金流量及公平值利率風險

貴集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動的影響。除租賃負債(附註23)、現金及現金等價物(附註21)、受限制現金(附註21)及借款(附註22)外，貴集團並無重大計息資產及負債。按浮動利率計值的該等項目使貴集團面臨現金流量利率風險，而按固定利率計值的該等項目則使貴集團面臨公平值利率風險。

貴集團的利率風險主要來自借款。按固定利率獲得的銀行借款使貴集團面臨公平值利率風險。於2018年及2019年12月31日，貴集團的借款按固定利率計值，使貴集團面臨公平值利率風險。

管理層預計利率的變動不會對計息資產產生重大影響，因為預計銀行存款利率不會有顯著變化。

(b) 信用風險

貴集團所面臨的信用風險與我們的貿易及其他應收款項、現金及現金等價物、受限制現金及理財產品有關。貿易及其他應收款項、現金及現金等價物、受限制現金及理財產品的賬面價值代表我們所面臨與金融資產有關的最大風險。

由於絕大部分現金及現金等價物、受限制現金及理財產品乃存放於國有銀行及其他中型或大型上市銀行，故 貴集團預期，並無任何與該等項目相關的重大信用風險。管理層預期不會因該等對手方違約而承擔任何重大虧損。

貴集團使用預期信用虧損模式來估計信用虧損，該模式利用了有關預期未來信用虧損的假設及估計。 貴集團按國際財務報告準則第9號的規定採用簡化法的預期信用虧損計提撥備，該準則允許對所有貿易應收款項使用存續期預期虧損撥備。 貴集團預計貿易應收款項面對的信用風險可忽略不計。

於往績記錄期，管理層已評估其他應收款項自初始確認以來並無顯著增加的信用風險。因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採納12個月預期信貸虧損方法。 貴集團預期其他應收款項不會因該等對手方違約而承擔任何虧損，且並無就其他應收款項計提虧損撥備。

於2018年及2019年12月31日，其他應收款項主要包括就 貴集團租賃物業向出租人支付的按金。由於對手方並無違約記錄，故 貴集團預期不存在任何與其他應收款項相關的重大信貸風險。因此，其他應收款項的預期信貸虧損被認為重要性甚微。

(c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理包括保持充足的現金及現金等價物，以及在必要時申請信貸融資的能力。 貴集團透過發行新股、借款及政府補助來滿足其營運資金需求。

管理層會根據預計現金流量對流動性儲備的滾動預測進行監控。

下表為基於資產負債表日期至合約到期日的剩餘期間，按相關到期組別將 貴集團的金融負債分類後作出的分析。下表內披露的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響並不重大，故於12個月內到期的結餘與其賬面結餘相等。

	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日				
銀行借款	59,788	–	–	59,788
貿易及其他應付款項	69,465	–	–	69,465
租賃負債	3,241	2,254	100	5,595
於2018年12月31日				
政府機構貸款	45,335	22,390	–	67,725
貿易及其他應付款項	11,243	–	–	11,243
應付關聯方款項	44,323	–	–	44,323
租賃負債	2,077	1,754	1,057	4,888

3.2 資本風險管理

貴集團的資本管理目標乃保障 貴集團能夠持續經營，以為股權持有人提供回報並使其他持份者獲益，同時維持最佳之資本結構以減低資本成本。

為維持或調整資本結構， 貴集團或會調整支付予股權持有人之股息數額、歸還資本予股權持有人、發行新股或出售資產以減低債務。

與業內其他公司一樣， 貴集團利用負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借貸（包括銀行借款、金融機構給予的貸款及政府機關給予的貸款）減去現金及現金等價物及受限制現金。總資本為「總權益」（如綜合資產負債表所列）加債務淨額。 貴集團於2018年12月31日及2019年12月31日的現金及現金等價物遠大於借款總額，因此，負債比率不適用。

3.3 公平值估計

- (a) 本節闡述釐定於財務報表內按公平值確認及計量的金融工具之公平值時所作判斷及估計。為得出釐定公平值所用輸入數據的可信程度指標， 貴集團根據會計準則將其金融工具分為三層：

第1層：在活躍市場（如買賣及可供出售證券）買賣的金融工具的公平值按報告期末的市場報價列賬。金融資產所用的市場報價為當時買盤價。

第2層：並非於活躍市場買賣的金融工具的公平值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具公平值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第2層。

第3層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第3層。

貴集團政策旨在確認報告期末公平值層級轉入及轉出。

(b) 釐定公平值所用估值技術

進行金融工具估值所用具體估值技術包括使用市場報價或類似工具的交易商報價或折讓現金流量分析。 貴集團於往績記錄期內並無按重複基準以公平值計量的任何金融資產或負債，惟透過損益按公平值計量且構成公平值層級第3層的 貴集團的理財產品除外。 貴集團的理財產品乃使用基於管理層判斷及估計的預期回報基於已折讓的現金流量估值。

(c) 按公平值計量的金融資產及負債的公平值

於2018年12月31日及2019年12月31日， 貴集團並無按公平值計量的資產及負債。

4 關鍵會計估計及判斷

貴集團會持續評估估計，並以過往經驗及其他因素作為估計的依據，包括預期在有關情況下被視為合理的未來事件。極大可能導致須對下個財政年度之資產及負債之賬面值作出重大調整之估計及判斷討論如下。

(a) 開發開支

貴集團的研發活動產生的開發開支（包括 貴集團候選藥物進行臨床前研究及臨床試驗、生產開發力度及與監管備案有關的活動），僅於符合附註2.6 (b)的資本化標準時資本化為無形資產。不符合該等資本化原則的開支確認為研發開支。往績記錄期內， 貴集團已產生的研發開支並不滿足任何產品的該等資本化原則並於發生時支出。

(b) 業務合併中收購的無形資產

倘無形資產乃於業務合併中購入，則該無形資產之成本乃其於收購日期之公平值。無形資產的公平值將反映參與者於收購日期預期資產內潛嵌入的預期未來經濟利益將流入實體的可能性。換言之，即使現金流入的時間或金額存在不確定性，實體預期存在經濟利益的流入。倘業務合併中收購的無形資產可獨立或來自合約或其他法律權利，則存在足夠資料可靠計量資產的公平值。

收購方於收購日期獨立於商譽確認被收購方的無形資產（不論被收購方是否於業務合併前確認資產）。這意味著收購方將進行中的研發項目確認為獨立於商譽的資產（倘該項目符合無形資產的定義）。被收購方進行研發項目於下列情況下符合無形資產定義：

- (a) 其符合資產定義；及
- (b) 其可識別，及為可獨立或來自合約或其他法律權利。

倘業務合併中收購的無形資產可獨立或來自合約或其他法律權利，則存在足夠資料可靠計量資產的公平值。公平值釐定為涉及管理層判斷的區域，以評估未可供使用的無形資產賬面值是否能受未來現金流量的淨現值的支持。於計算未來現金流量的淨現值時，需要就高度不確定事項（包括管理層對(i)商業化、生產力及市場滲透率的時間；(ii)收益增長率；(iii)成本及經營開支；(iv)選擇折現率；及(v)反映所涉風險的商業化成功率）作出若干假設。

在業務合併中購入的無形資產或可被分割，惟僅可連同相關合約、可識別資產或負債一併確認。在此等情況下，無形資產與商譽分開但連同相關項目確認。

(c) 未可供使用的無形資產減值測試

未可供使用的無形資產毋須攤銷，並每年進行減值測試，或當事件或情況變動顯示可能減值時則更頻繁地進行減值測試。 貴集團透過獨立收購或業務合併取得授權及進行中的研發，以繼續研發工作及將產品商業化，其被分類為未可供使用的無形資產。

如資產的賬面值超逾其可收回款額，則超逾的款額作為減值虧損確認。可收回款額為資產公平值扣除出售成本及使用價值兩者中較高者。為評估減值，資產按可獨立識別現金流量（現金產生單位）的最小組別歸為一組。

公平值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。

附錄一

會計師報告

減值測試的詳情請參閱附註16。

(d) 遞延所得稅

貴集團估計於可見未來很可能產生足夠應課稅溢利可用於抵銷可扣減虧損時確認遞延稅項資產。遞延稅項資產確認涉及管理層對已有稅項虧損的公司的應課稅溢利時間及金額的判斷及估計。往績記錄期內，根據貴公司擁有若干候選藥物且彼等大多數處於早期研發階段中及未來可課稅溢利並不確定，遞延稅項資產並無就該等累計稅項虧損及其他可扣減暫時差異確認。

5 收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
服務收入		
— 第三方	9	—
— 關聯方 (附註(a))	689	—
	<u>698</u>	<u>—</u>

- (a) 蘇州開拓向關聯方(即蘇州開禧)提供臨床前技術服務，該服務乃貴集團就項目KX-826(一項雄激素性脫髮潛在的首創小分子藥物)收購(詳情見附註1.2)。截至2018年12月31日止年度，貴集團錄得來自蘇州開禧的收入為人民幣689,000元。

貴集團於2018年提供技術服務所得的收益根據所提供服務的進程隨時間予以確認。於2018年及2019年12月31日，概無任何未履約責任。

6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助 (附註(a))	7,650	16,964
按攤銷成本計量的金融資產利息收入 (附註(b))	3,550	578
租賃收入 (附註32(ii))	18	—
銀行結餘利息收入	1,066	1,476
其他	14	—
	<u>12,298</u>	<u>19,018</u>

- (a) 貴集團已收取與收入有關的政府補助及補貼，以補償貴集團的研發開支。部分與收入有關的補助擁有預期將產生的未來相關成本且要求貴集團遵守補助附帶的條件及政府確認遵守該等條件。當隨後產生相關成本及貴集團收取政府合規確認時，該等與收入有關的補助於損益中確認。

- (b) 按攤銷成本計量的金融資產指2018年及2019年投資於一家銀行按固定利率發行的結構性存款。於2018年，蘇州開拓收購三項金融資產，按攤銷成本人民幣170,000,000元計量，期限為90至180日，年利率為4.7%至4.8%。於2018年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產已贖回。於2019年，蘇州開拓收購一項金融資產，按攤銷成本人民幣55,000,000元計量，期限為90日，年利率為4.2%。於2019年12月31日，按攤銷成本計量的金融資產已贖回。

附錄一

會計師報告

根據合約條款，銀行結構性存款的回報率固定且不與任何衍生品掛鈎，故按照國際財務報告準則第9號被分類為按攤銷成本計量的金融資產，原因是 貴集團擬持有金融資產以收回合約現金流量（即純粹為支付本金及利息）。截至各資產負債表日期，該等投資已悉數結清及收回。

7 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
臨床研究開支	27,392	101,719
僱員福利開支 (附註10)	24,995	43,100
材料及耗材開支	14,889	35,208
外包研發成本	23,704	34,360
公共事業及辦公開支	7,309	8,963
[編纂]開支	10,217	12,512
使用權資產折舊 (附註15)	1,210	2,969
減：於物業、廠房及設備資本化的金額	(50)	(198)
	1,160	2,771
物業、廠房及設備折舊 (附註14)	1,257	1,808
醫療專業諮詢費	2,541	2,196
銀行費用	61	645
租賃開支	346	715
專業開支	2,670	532
無形資產攤銷 (附註16)	3	69
核數師酬金	24	35
其他	1,423	2,485
銷售、研發成本、分銷及營銷成本以及行政開支的總成本	<u>117,991</u>	<u>247,118</u>

8 其他收益／(虧損)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
透過損益按公平值計量的金融資產公平值變動 (附註20)		
－ 變現	932	–
經營活動外匯虧損淨額	(386)	(8)
出售物業、廠房及設備的虧損	(5)	(2)
其他	(23)	(577)
	<u>518</u>	<u>(587)</u>

附錄一

會計師報告

9 財務成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
借款的利息開支	3,770	3,559
減：物業、廠房及設備中資本化的 借款成本 (附註(a))	(18)	(2,007)
租賃負債的利息開支	113	261
融資活動的外匯虧損／(收益) 淨額	142	(701)
外幣存款的匯兌虧損淨額	—	2,778
財務成本淨額	<u>4,007</u>	<u>3,890</u>

(a) 於2018年及2019年，用於釐定借款成本金額的資本化率分別為4.75%及4.71%。

10 僱員福利開支(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、工資及津貼	22,887	38,810
退休金計劃供款 (附註(a))	1,058	2,087
住房公積金、醫療保險及其他社會保險 (附註(b))	1,050	2,203
	<u>24,995</u>	<u>43,100</u>

(a) 根據中國法律及法規規定，貴集團為中國僱員向國家發起的退休計劃供款。貴集團僱員按相關收入(包括工資、薪金、津貼及花紅，且有上限)一定比例每月向計劃供款，惟受一定上限規限，且就超過供款以外的退休後福利的實際付款並無進一步責任。國家發起的退休計劃負責應付退休僱員的所有退休後福利責任。

(b) 貴集團於中國的僱員有權參與多項由政府營辦的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按照僱員薪金的若干百分比，向此等基金供款，具一定上限。貴集團就此等基金承擔的負債，以各年度應付的供款為限。

附錄一

會計師報告

(c) 五名最高薪酬人士

截至2018年及2019年12月31日止年度，貴集團五名最高薪酬人士包括1名董事，其薪酬於附註34呈列的分析中反映。應付餘下人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、工資及津貼	7,519	6,794
退休金計劃供款	75	86
住房公積金、醫療保險及其他社會保險	86	123
	<u>7,680</u>	<u>7,003</u>

往績記錄期內薪酬屬以下範圍的薪酬最高非董事人數如下：

薪酬範圍	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
零至500,000港元	—	—
500,001港元至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	3	3
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	<u>1</u>	<u>1</u>

11 所得稅開支

(i) 所得稅開支

貴集團須就貴集團成員公司所處及經營的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準支付所得稅。

開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴集團毋須繳納所得稅或資本收益稅。

香港

Kintor Science Limited、Koshine Pharmaceutical Limited及開拓藥業香港有限公司於2018年在香港註冊成立，且須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於該等公司於往績記錄期內並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

附錄一

會計師報告

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及有關法規（「企業所得稅法」），在中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅。

貴集團於往績記錄期內並無應課稅收入。

貴集團除所得稅前虧損的所得稅有別於採用適用於貴集團的中國法定稅率計算得出的理論數額，詳請如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
所得稅前虧損	(108,484)	(232,577)
按適用稅率25%計算的稅項	(27,121)	(58,144)
未確認為遞延稅項資產的可扣除暫時差異	(211)	860
動用先前未確認的稅項虧損	-	(33)
研發開支有關的加計扣減	(12,208)	(33,567)
不可就所得稅扣除的開支	242	335
未確認為遞延稅項資產的稅項虧損	39,298	90,549
所得稅開支	-	-

(ii) 稅項虧損

並無確認為遞延稅項資產的稅項虧損將自有關報告日期起5年內屆滿並分析如下：

到期年度	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
2019年	8,204	-
2020年	10,372	10,372
2021年	27,335	27,335
2022年	62,246	62,246
2023年	157,194	157,194
2024年	-	362,196
	265,351	619,343

於2018年10月8日，常熟開拓藥業有限公司註銷及相關歷史累計稅項虧損人民幣505,000元到期。

12 股息

往績記錄期內，貴公司或貴集團旗下公司並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

13 每股虧損

每股基本虧損

每股基本虧損乃根據 貴公司擁有人應佔虧損除以往績記錄期內已發行普通股之加權平均數計算。於釐定已發行普通加權平均數時：

- (a) 於釐定已發行普通加權平均數時，已處理 貴公司就重組而配發及發行的19,655,000股普通股，猶如該等股份自2018年1月1日起已發行。蘇州開拓於往績記錄期向有關股權持有人發行的股份（於重組時與 貴公司股份置換）按時間比例基準計算。
- (b) 已處理 貴公司向蘇州開禧股權持有人發行1,123,434股普通股作為收購蘇州開禧100%股權的代價（附註31），猶如彼等自2018年11月5日（ 貴公司取得蘇州開禧100%股權之日）發行。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內虧損	(108,484)	(232,577)
已發行普通股加權平均數（以千股計）	<u>21,837</u>	<u>23,936</u>
每股基本虧損（以人民幣計）	<u>(4.97)</u>	<u>(9.72)</u>

每股攤薄虧損

由於往績記錄期內概無攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

上文呈列的每股基本及攤薄虧損並無計及根據日期為〔●〕的股東決議案建議資本化發行[編纂]股股份，因為截至本報告日期建議資本化發行並無生效。

14 物業、廠房及設備

	機器及設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日					
成本	4,986	683	624	141	6,434
累計折舊	<u>(1,445)</u>	<u>(480)</u>	<u>(307)</u>	<u>-</u>	<u>(2,232)</u>
賬面淨值	<u>3,541</u>	<u>203</u>	<u>317</u>	<u>141</u>	<u>4,202</u>
截至2018年12月31日止年度					
年初賬面淨值	3,541	203	317	141	4,202
添置	1,464	700	420	3,806	6,390
出售	(20)	-	(128)	-	(148)
折舊費用（附註7）	<u>(1,045)</u>	<u>(89)</u>	<u>(145)</u>	<u>-</u>	<u>(1,279)</u>
年末賬面淨值	<u>3,940</u>	<u>814</u>	<u>464</u>	<u>3,947</u>	<u>9,165</u>

附錄一

會計師報告

	機器及設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日					
成本	6,407	1,374	800	3,947	12,528
累計折舊	(2,467)	(560)	(336)	–	(3,363)
賬面淨值	3,940	814	464	3,947	9,165
截至2019年12月31日止年度					
年初賬面淨值	3,940	814	464	3,947	9,165
添置	3,555	351	–	87,129	91,035
出售	(2)	–	–	–	(2)
折舊費用(附註7)	(1,487)	(209)	(133)	–	(1,829)
年末賬面淨值	6,006	956	331	91,076	98,369
於2019年12月31日					
成本	9,960	1,721	800	91,076	103,557
累計折舊	(3,954)	(765)	(469)	–	(5,188)
賬面淨值	6,006	956	331	91,076	98,369

物業、廠房及設備的折舊於綜合全面收益表內扣除，詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
研發開支	1,024	1,322
行政開支	233	486
其他收益／(虧損)淨額	22	21
	1,279	1,829

15 使用權資產

	租賃物業 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			
成本	3,464	9,929	13,393
累計折舊	(1,145)	(116)	(1,261)
賬面淨值	2,319	9,813	12,132
截至2018年12月31日止年度			
年初賬面淨值	2,319	9,813	12,132
添置	3,148	–	3,148
折舊費用(附註7)	(1,012)	(198)	(1,210)
年末賬面淨值	4,455	9,615	14,070

附錄一

會計師報告

	租賃物業 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12月31日			
成本	6,612	9,929	16,541
累計折舊	<u>(2,157)</u>	<u>(314)</u>	<u>(2,471)</u>
賬面淨值	<u>4,455</u>	<u>9,615</u>	<u>14,070</u>
截至2019年12月31日止年度			
年初賬面淨值	4,455	9,615	14,070
添置	3,311	–	3,311
折舊費用 (附註7)	<u>(2,771)</u>	<u>(198)</u>	<u>(2,969)</u>
年末賬面淨值	<u>4,995</u>	<u>9,417</u>	<u>14,412</u>
於2019年12月31日			
成本	9,923	9,929	19,852
累計折舊	<u>(4,928)</u>	<u>(512)</u>	<u>(5,440)</u>
賬面淨值	<u>4,995</u>	<u>9,417</u>	<u>14,412</u>

使用權資產的折舊於綜合全面收益表內扣除，詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
研發開支	873	1,358
行政開支	337	1,611
減：物業、廠房及設備中的資本化金額	<u>(50)</u>	<u>(198)</u>
	<u>1,160</u>	<u>2,771</u>

土地使用權指中國政府就土地於預先批准的租賃期內的使用而授予的土地使用權。貴集團於中國持有的土地使用權的原租賃期為直至2067年6月6日止50年。於2018年12月31日，就貴集團的借款而抵押土地使用權為人民幣65,000,000元(附註22)。於2019年9月，已還清借款並解除該項抵押。

附錄一

會計師報告

16 無形資產

	軟件 人民幣千元	許可權 人民幣千元	進行中的 研發 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日				
成本 (附註a)	6	3,044	–	3,050
累計攤銷	(2)	–	–	(2)
賬面淨值	4	3,044	–	3,048
截至2018年12月31日止年度				
年初賬面淨值	4	3,044	–	3,048
業務合併 (附註d及附註31)	–	–	155,272	155,272
添置 (附註c)	82	14,085	–	14,167
攤銷支出 (附註7)	(3)	–	–	(3)
年末賬面淨值	83	17,129	155,272	172,484
於2018年12月31日				
成本	88	17,129	155,272	172,489
累計攤銷	(5)	–	–	(5)
賬面淨值	83	17,129	155,272	172,484
截至2019年12月31日止年度				
年初賬面淨值	83	17,129	155,272	172,484
添置 (附註a及附註b)	384	6,500	–	6,884
攤銷支出 (附註7)	(69)	–	–	(69)
年末賬面淨值	398	23,629	155,272	179,299
於2019年12月31日				
成本	472	23,629	155,272	179,373
累計折舊	(74)	–	–	(74)
賬面淨值	398	23,629	155,272	179,299

無形資產的攤銷於綜合全面收益表內扣除，詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
研發開支	–	55
行政開支	3	14
	<u>3</u>	<u>69</u>

於往績記錄期，貴集團任何產品的開發支出並不符合此等資本化原則，故於產生時支銷。

- (a) 於2017年5月31日，蘇州開拓取得一組技術及專利的全球獨家許可，開發及商業化GT1708F。GT1708F是一種hedgehog信號轉導途徑抑制劑。蘇州開拓於2017年支付人民幣3,044,000元的首筆不可退還預付款，並於2019年根據與轉讓方的補充協議支付人民幣3,500,000元。蘇州開拓須在達成若干開發里程碑後支付若干款項。蘇州開拓亦須在達成若干商業里程碑後支付若干款項，及根據產品的淨銷售額按適用的特許使用權費率支付特許使用權費。

該無形資產尚未達到可使用狀態，貴集團正在繼續研發工作，於2018年及2019年12月31日並無減值。

尚未達到可使用狀態的無形資產基於與無形資產相關的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額每年進行測試。適當的現金產生單位（「現金產生單位」）屬於產品層面。各現金產生單位的可收回金額基於公平值減出售成本釐定。公平值乃採用貼現現金流量法估計。GT1708F的公平值計量層級為第3級。GT1708F的估計收益乃基於管理層的商業化時間預測、市場滲透率及商業化的成功率。根據研發流程及審批流程的經驗，管理層估計GT1708F於2025年至2033年將能夠產生收益，首四年將攀升，後五年呈現穩定及衰退趨勢。

成本以及經營開支佔收益的百分比乃2025年至2033年收益預測期內的百分比。其基於可資比較公司現行利潤率水平並作出調整以反映勞工及相關設備的預計未來價格漲幅。所採用的市場滲透率乃經考慮市場營銷及技術開發的特徵後基於預期的銷售條件。所使用貼現率為除稅後，並反映與相關產品有關的特定風險。商業化的成功率取決於製藥行業的實踐、技術發展及管理部門的相關法規。

獨立估值由獨立估值師進行，以釐定現金產生單位的可收回金額。

於2018年及2019年12月31日公平值計算所採用的主要假設如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
稅後貼現率	22.0%	22.0%
穩定期的收益增長率	3.2%~16.6%	3.2%~16.6%
衰退期的收益增長率	-5.5%~-0.9%	-5.5%~-0.9%
市場滲透率	0.5%~8.3%	0.5%~8.3%
商業化的成功率	7.2%	7.2%
成本以及經營開支佔比	42.6%~128.8%	42.6%~128.8%
現金產生單位的可收回金額（人民幣千元）	<u>10,593</u>	<u>30,015</u>

根據減值評估結果，於2018年及2019年12月31日並無減值。

於2018年及2019年12月31日，GT1708F的現金產生單位可收回金額估計分別超出現金產生單位賬面值的人民幣7,549,000元及人民幣23,471,000元。鑒於根據評估仍有足夠的緩衝空間，董事及管理層認為，任何主要假設的合理可能變動不會導致現金產生單位的總賬面值超出其可收回金額。

附錄一

會計師報告

倘各主要假設如下變動，而在所有其他變量保持不變情況下，GT1708F的可收回金額將等於其賬面值，董事及管理層認為主要假設不太可能如下變動：

	於12月31日	
	2018年	2019年
稅後貼現率	9.4%	28.0%
收益增長率	-9.3%	-25.8%
市場滲透率	-13.9%	-35.3%
商業化的成功率	-71.3%	-78.2%
成本以及經營開支佔比	11.0%	28.0%

- (b) 於2019年1月2日，蘇州開拓取得開發及商業化C-Myc抑制劑的全球獨家許可。根據訂立的合約，蘇州開拓支付人民幣3,000,000元的首筆不可退還預付款。蘇州開拓須在達成若干開發里程碑後支付若干款項。蘇州開拓亦須在達成若干商業里程碑後支付若干款項，及根據產品的淨銷售額按適用的特許使用權費率支付特許使用權費。

該無形資產尚未達到可使用狀態，貴集團正在繼續研發工作，於2019年12月31日並無減值。

尚未達到可使用狀態的無形資產基於與無形資產相關的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額每年進行測試。適當的現金產生單位（「現金產生單位」）屬於產品層面。各現金產生單位的可收回金額基於公平值減出售成本釐定。公平值乃採用貼現現金流量法估計。C-Myc抑制劑的公平值計量層級為第3級。C-Myc抑制劑的估計收益乃基於管理層的商業化時間預測、市場滲透率及商業化的成功率。根據研發流程及審批流程的經驗，管理層估計C-Myc抑制劑於2026年至2039年將能夠產生收益，首五年將攀升，後九年呈現穩定及衰退趨勢。

成本以及經營開支佔收益的百分比乃2026年至2039年收益預測期內的百分比。其基於可資比較公司現行利潤率水平並作出調整以反映勞工及相關設備的預計未來價格漲幅。所採用的市場滲透率乃經考慮市場營銷及技術開發的特徵後基於預期的銷售條件。所使用貼現率為除稅後，並反映與相關產品有關的特定風險。商業化的成功率取決於製藥行業的實踐、技術發展及管理部門的相關法規。

獨立估值由獨立估值師進行，以釐定現金產生單位的可收回金額。

於2019年12月31日公平值計算所採用的主要假設如下：

	於2019年 12月31日
稅後貼現率	22.0%
穩定期的收益增長率	3.5%~9.4%
衰退期的收益增長率	-20.4%~-0.1%
市場滲透率	0.1%~4.4%
商業化的成功率	7.2%
成本以及經營開支佔比	48.1%~129.8%
現金產生單位的可收回金額（人民幣千元）	8,086

根據減值評估結果，於2019年12月31日並無減值。

於2019年12月31日，C-Myc抑制劑的現金產生單位可收回金額估計超出現金產生單位賬面值的人民幣5,086,000元。鑒於根據評估仍有足夠的緩衝空間，董事及管理層認為，任何主要假設的合理可能變動不會導致現金產生單位的總賬面值超出其可收回金額。

倘各主要假設如下變動，而在所有其他變量保持不變情況下，C-Myc抑制劑的可收回金額將等於其賬面值，董事及管理層認為主要假設不太可能如下變動：

	於2019年 12月31日
稅後貼現率	5.1%
收益增長率	-4.8%
市場滲透率	-9.0%
商業化的成功率	-62.9%
成本以及經營開支佔比	7.1%

- (c) 於2018年2月14日，蘇州開拓以人民幣14,085,000元的預付款取得開發及商業化ALK-1抗體的全球獨家許可。蘇州開拓有義務就中國（包括香港、澳門及台灣）的發展及獲得營銷批准作出總額為13,000,000美元的里程碑付款，就其他國家的額外里程碑付款總額為33,000,000美元，另外為就世界任何地方第二次適應症的一次性里程碑付款5,000,000美元，根據產品的淨銷售額在達到若干商業里程碑的適用成就時支付若干費用，並按適用的特許使用權費率支付特許使用權費。

該無形資產尚未達到可使用狀態，貴集團正在繼續研發工作，須基於與無形資產相關的現金產生單位的可收回金額進行年度減值測試。

尚未達到可使用狀態的無形資產基於與無形資產相關的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額每年進行測試。適當的現金產生單位（「現金產生單位」）屬於產品層面。各現金產生單位的可收回金額基於公平值減出售成本釐定。公平值乃採用貼現現金流量法估計。ALK-1的公平值計量層級為第3級。ALK-1的收益預測乃基於管理層的商業化時間預測、市場滲透率及商業化的成功率。根據研發流程及審批流程的經驗，管理層估計ALK-1於2023年至2035年將能夠產生收益，首四年將攀升，後九年呈現穩定及衰退趨勢。

成本以及經營開支佔收益的百分比乃收益預測期內的百分比。其基於可資比較公司現行利潤率水平並作出調整以反映勞工及相關設備的預計未來價格漲幅。所採用的市場滲透率乃經考慮市場營銷及技術開發的特徵後基於預期的銷售條件。所使用貼現率為除稅後，並反映與相關產品有關的特定風險。商業化的成功率取決於製藥行業的實踐、技術發展及管理部門的相關法規。

獨立估值由獨立估值師進行，以釐定現金產生單位的可收回金額。

於2018年及2019年12月31日公平值計算所採用的主要假設如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
稅後貼現率	22.0%	22%
穩定期的收益增長率	1.1%~22.8%	1.1%~22.8%
衰退期的收益增長率	-10.6%~-1.9%	-10.6%~-1.9%
滲透率	0.3%~15%	0.3%~15.0%
商業化的成功率	13.5%	13.5%
成本以及經營開支佔比	40.5%~114.8%	40.5%~114.8%
現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	<u>28,197</u>	<u>66,076</u>

根據減值評估結果，於2018年及2019年12月31日並無減值。

於2018年12月31日及2019年12月31日，ALK-1的現金產生單位可收回金額估計分別超出現金產生單位賬面值的人民幣14,112,000元及人民幣51,991,000元。鑒於根據評估仍有足夠的緩衝空間，董事及管理層認為，任何主要假設的合理可能變動不會導致現金產生單位的總賬面值超出其可收回金額。

倘各主要假設如下變動，而在所有其他變量保持不變情況下，ALK-1的可收回金額將等於其賬面值，董事及管理層認為主要假設不太可能如下變動：

	於12月31日	
	2018年	2019年
稅後貼現率	10.4%	44.0%
收益增長率	-8.9%	-32.6%
市場滲透率	-14.1%	-46.0%
商業化的成功率	-50.0%	-78.7%
成本以及經營開支佔比	9.4%	28.3%

- (d) 進行中的研發的添置指蘇州開禧的業務合併(附註31)產生的金額為人民幣155,272,000元的KX-826(一種雄激素受體拮抗劑)。

該無形資產尚未達到可使用狀態，貴集團正在繼續研發工作，須基於與無形資產相關的現金產生單位的可收回金額進行年度減值測試。

尚未達到可使用狀態的無形資產基於與無形資產相關的現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額每年進行測試。適當的現金產生單位(「現金產生單位」)屬於產品層面。各現金產生單位的可收回金額基於公平值減出售成本釐定。公平值乃採用貼現現金流量法估計。KX-826的公平值計量層級為第3級。KX-826的估計收益乃基於管理層的商業化時間預測、市場滲透率及商業化的成功率。根據研發流程及審批流程的經驗，管理層估計KX-826於2021年至2030年將能夠產生收益，首五年將攀升，後五年呈現穩定及衰退趨勢。

成本以及經營開支佔收益的百分比乃2021年至2030年收益預測期內的百分比。其基於可資比較公司現行利潤率水平並作出調整以反映勞工及相關設備的預計未來價格漲幅。所採用的市場滲透率乃經考慮市場營銷及技術開發的特徵後基於預期的銷售條件。所使用貼現率為除稅後，並反映與相關產品有關的特定風險。商業化的成功率取決於製藥行業的實踐、技術發展及管理部門的相關法規。

附錄一

會計師報告

獨立估值由獨立估值師進行，以釐定現金產生單位的可收回金額。

於2018年及2019年12月31日公平值計算所採用的主要假設如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
稅後貼現率	18.0%	18.0%
穩定期的收益增長率	0.5%~24.1%	0.5%~24.1%
衰退期的收益增長率	-13.4%~-9.4%	-13.4%~-9.4%
市場滲透率	0.1%~7.5%	0.1%~7.5%
商業化的成功率	20.6%	27.1%
成本以及經營開支佔比	48.0%~235.5%	48.0%~235.5%
現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	<u>158,498</u>	<u>281,164</u>

根據減值評估結果，於2018年及2019年12月31日並無減值。

於2018年12月31日及2019年12月31日，KX-826的現金產生單位可收回金額估計分別超出現金產生單位賬面值的人民幣3,226,000元及人民幣125,892,000元。鑒於根據評估仍有足夠的緩衝空間，董事及管理層認為，任何主要假設的合理可能變動不會導致現金產生單位的總賬面值超出其可收回金額。

倘各主要假設如下變動，而在所有其他變量保持不變情況下，KX-826的可收回金額將等於其賬面值，董事及管理層認為主要假設不太可能如下變動：

	於12月31日	
	2018年	2019年
稅後貼現率	1.3%	49.7%
收益增長率	-0.7%	-20.3%
市場滲透率	-1.7%	-42.1%
商業化的成功率	-2.0%	-44.8%
成本以及經營開支佔比	<u>1.3%</u>	<u>32.9%</u>

17 其他非流動資產

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
可收回增值稅	9,208	24,993
物業、廠房及設備預付款項	<u>327</u>	<u>15,690</u>
	<u>9,535</u>	<u>40,683</u>

附錄一

會計師報告

18 按類別劃分的金融工具

	按攤銷成本計量的金融資產	
	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按財務狀況表的資產		
貿易應收款項、其他應收款項及按金（不包括非金融資產）	621	1,557
現金及現金等價物	137,513	195,532
受限制現金	66,534	—
	<u>204,668</u>	<u>197,089</u>
按攤銷成本計量的金融負債		
於12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按財務狀況表的負債		
借款	65,000	58,700
貿易應付款項、其他應付款項及應計費用 （不包括非金融負債）	11,243	69,465
租賃負債	4,643	5,397
應付關聯方款項	44,323	—
	<u>125,209</u>	<u>133,562</u>

19 其他應收款項、按金及預付款項

貴集團

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
	預付供應商款項	8,363
[編纂]開支		
— 遞延	2,800	6,387
— 預付	2,512	370
按金	544	1,280
向僱員墊款	46	220
其他	31	57
	<u>14,296</u>	<u>25,081</u>

附錄一

會計師報告

於2018年及2019年12月31日，其他應收款項及按金的賬面值以人民幣計值及與其公平值相若。

貴公司

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收一間附屬公司款項 [編纂]開支	–	177,990
	2,800	6,387
– 遞延	2,800	184,377

20 按公平值計入損益的金融資產

(i) 按公平值計入損益的金融資產包括以下各項：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	16,000	–
添置	51,000	–
出售	(67,000)	–
於年末	–	–

按公平值計入損益的金融資產指理財產品的投資，於往績記錄期的預期年度回報率介於3.6%至3.95%。投資回報並不保證。因此，其合約現金流量不合資格為純粹本息付款，故按公平值計入損益計量。

公平值乃根據採用基於管理層判斷的預期回報率貼現的現金流量計算，並屬於公平值層級的第三級。

(ii) 風險敞口及公平值計量

有關釐定公平值所採用的方法及假設的資料載於附註3。

21 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行及手頭現金	204,047	195,532
減：作為借款抵押的受限制現金(附註22)	(66,534)	–
現金及現金等價物	137,513	195,532
以下列貨幣計值的現金及銀行結餘：		
– 人民幣	137,483	16,164
– 美元	29	178,560
– 港元	1	808
	137,513	195,532

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行及手頭現金	—	129,615

於2019年12月31日，貴公司的現金及現金等價物主要以美元計值。

22 借款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非即期		
來自政府部門的貸款 (附註(a))	22,000	—
即期		
來自政府部門的貸款 (附註(a))	43,000	—
短期銀行借款 (附註(b))	—	58,700
	43,000	58,700
總計	65,000	58,700

- (a) 於2017年，蘇州開拓從政府部門取得由一家銀行委託的長期貸款人民幣75,000,000元。蘇州開拓質押金額為人民幣9,929,000元的土地使用權及童友之博士(蘇州開拓的其中一名當時股權持有人)質押其於蘇州開拓的普通股(即蘇州開拓註冊資本的9.31%)，以取得長期貸款，期限為2017年7月3日至2020年6月30日。童友之博士對該項貸款承擔連帶責任。

蘇州開拓於2017年7月3日提取人民幣30,000,000元貸款，該等未償還貸款中的人民幣10,000,000元須於2018年償還，而該等未償還貸款中的餘下人民幣20,000,000元須於2019年償還。於2018年12月31日，蘇州開拓償還人民幣10,000,000元的貸款。蘇州開拓於2018年3月29日提取人民幣45,000,000元，合共人民幣65,000,000元未償還貸款中的人民幣43,000,000元須於2019年償還，而餘下人民幣22,000,000元須於2020年6月30日前償還。於2018年12月31日，該等貸款按每年4.75%的固定利率計息。

於2018年6月28日，童友之博士於蘇州開拓普通股的質押已解除。於2018年7月1日，按攤銷成本計量的金融資產人民幣65,000,000元已質押作為該項貸款的抵押。於2018年12月24日，按攤銷成本計量的金融資產人民幣65,000,000元已到期贖回，且連同其利息人民幣1,534,000元已存放於銀行作為保證金。於2019年12月31日，蘇州開拓還清餘下貸款人民幣65,000,000元。於2019年12月31日，從保證金中發放該金融資產及其利息。

- (b) 於2019年12月31日，蘇州開拓取得五筆無抵押短期銀行借款合計人民幣58,700,000元，按每年4.35%的固定利率計息，須於2020年到期償還。

有關到期日如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1年以內或按要求償還	43,000	58,700
1至2年	22,000	—
總計	65,000	58,700

借款的賬面值以人民幣計值。

附錄一

會計師報告

23 租賃負債

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於下列期間到期的最低租賃付款		
– 1年內	2,077	3,241
– 1至2年	1,754	2,254
– 2至5年	1,057	100
	<u>4,888</u>	<u>5,595</u>
減：未來財務費用	(245)	(198)
租賃負債現值	4,643	5,397
分類為流動負債的部分	1,926	3,086
分類為非流動負債的部分	2,717	2,311
租賃負債的現值如下：		
– 1年內	1,926	3,086
– 1至2年	1,675	2,211
– 2至5年	1,042	100
	<u>4,643</u>	<u>5,397</u>

下表載列租賃負債於所示日期的折現率：

	於12月31日	
	2018年 %	2019年 %
租賃負債	<u>4.35%</u>	<u>4.35%</u>

貴集團為其經營租賃各種物業及土地使用權，該等負債按於租期內尚未支付的租賃付款淨現值計量。

損益表顯示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
使用權資產的折舊費		
租賃物業	1,012	2,771
土地使用權	198	198
	<u>1,210</u>	<u>2,969</u>
利息開支(計入財務成本)	113	261
與短期租賃有關的開支(計入行政開支)	325	715
與低價值資產租賃有關的開支(計入行政開支)	21	–

截至2018年及2019年12月31日止年度，租賃現金流出總額分別為人民幣1,327,000元及人民幣3,533,000元。

有關使用權資產的資料載於附註15。

附錄一

會計師報告

24 遞延收入

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助 補償未來開支 (附註(a))	846	798

(a) 作為補償未來開支的政府補助是為補償 貴集團與若干項目有關的未來研發活動而收到的補貼。

計入全面收益表的政府補助金額於附註6披露。

25 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項 (附註(a))	282	947
應付服務供應商款項 (附註(a))	7,060	22,420
應付利息開支	109	76
應付[編纂]開支	3,368	8,370
應付薪金及員工福利	5,710	9,689
物業、廠房及設備應付款項	141	37,092
應付增值稅及其他稅項	1,228	769
其他	392	636
	<u>18,290</u>	<u>79,999</u>

於2018年及2019年12月31日， 貴集團所有貿易及其他應付款項均不計息，且由於到期日較短，其公平值與其賬面值相若。

貴集團所有貿易應付款項均以人民幣計值。

(a) 於2018年及2019年12月31日，貿易應付款項及應付服務供應商款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
— 一年內	<u>7,342</u>	<u>23,367</u>

貴公司

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應付[編纂]開支	2,800	6,959
應付一間附屬公司的款項	—	4,157
其他	—	983
	<u>2,800</u>	<u>12,099</u>

附錄一

會計師報告

26 遞延所得稅負債

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
結餘包括以下各項應佔的暫時差異： 業務合併產生的無形資產評估 (附註31)	155,272	155,272

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
遞延稅項負債： 於12個月後收回	38,818	38,818

有關確認遞延所得稅負債的資料載於附註31。

27 股本／合併資本

貴集團合併資本

重組完成前，合併資本指 貴集團旗下公司經對銷公司間投資後的股本。

貴公司股本

貴公司於2018年5月16日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

根據於〔●〕通過的書面決議案，待 貴公司股份溢價因根據[編纂]發行股份而入賬後， 貴公司將24,933.79美元撥充作資本，以供根據[編纂]前一日營業時間結束時名列 貴公司股東名冊的股份持有人當時於 貴公司的股權比例按面值向彼等配發及發行合共[編纂]股入賬列作繳足的股份。

	股份數目	股份面值 美元	股份 等值面值 人民幣
於2018年5月16日(註冊成立日期)	1	0.0001	0.0007
向蘇州開禧的權益持有人配發股份 (附註1.2(c))	606,653	61	415
於2018年12月31日	<u>606,654</u>	<u>61</u>	<u>415</u>
於2019年1月1日	606,654	61	415
配發股份 (附註1.2)	22,436,222	2,243	15,075
向D輪投資者配發股份 (附註29(g))	2,299,975	230	1,625
於2019年12月31日	<u>25,342,851</u>	<u>2,534</u>	<u>17,115</u>

附錄一

會計師報告

28 為僱員股份計劃

根據蘇州開拓與其投資者於2015年12月22日簽署的股權轉讓協議，蘇州開拓的若干投資者（即蘇州泰弘景暉投資中心（有限合夥）及Highlight Medical Limited）將其於蘇州開拓的全部5.2%股權轉讓予僱員股份計劃的僱員持股平台，即蘇州弘拓投資諮詢中心（有限合夥）（「蘇州弘拓」），而蘇州弘拓由蘇州開拓的副總經理Chunyun Chen博士與蘇州開拓的執行董事郭創新博士持有，向各投資者支付的總代價為431,569美元。股權轉讓已於2016年完成。

截至2015年12月31日止年度，相關金額431,569美元（相當於約人民幣2,745,000元）已在綜合權益變動表中確認為與擁有人的交易。

股權轉讓被視為對蘇州開拓的管理層建立股權激勵。

概無根據僱員股份計劃授出購股權，而蘇州弘拓持有的股份已於2018年12月24日註銷。

於2018年12月31日，購回該等股份的應付代價431,569美元已計入「應付關聯方款項」（附註32(iii)）。於2019年，蘇州泰弘景暉投資中心（有限合夥）及Highlight Medical Limited根據蘇州開拓與彼等簽訂的補充協議豁免該應付款項。

29 儲備

貴集團

	資本公積 人民幣千元 (附註(a))	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	60,537	(78,018)	(17,481)
年內虧損	–	(108,484)	(108,484)
權益持有人出資 (附註(b))	283,739	–	283,739
蘇州開拓權益持有人減資 (附註(c))	(1,769)	–	(1,769)
蘇州開拓因就重組對 貴公司股份進行股份 互換而減資 (附註(d))	(36,127)	–	(36,127)
收購附屬公司 (附註(e))	115,114	–	115,114
於2018年12月31日	421,494	(186,502)	234,992
年內虧損	–	(232,577)	(232,577)
蘇州開拓當時權益持有人就重組向 貴公司 注資 (附註(f))	35,464	–	35,464
重組的影響 (附註1.2及附註(f))	21,920	–	21,920
豁免就根據僱員股份計劃購回股份的 應付代價 (附註28)	2,745	–	2,745
權益持有人出資 (附註(g))	307,103	–	307,103
於2019年12月31日	788,726	(419,079)	369,647

(a) 資本公積包括以超過其面值的價格發行股份所產生的股份溢價。

(b) 於2018年，若干投資者認購蘇州開拓的股份，導致股本及資本公積分別增加人民幣3,240,000元及人民幣283,739,000元。此次注資已於2018年完成。

- (c) 於2018年，蘇州開拓購回部分權益持有人股份，縮減其註冊資本，導致股本及資本公積分別減少人民幣976,000元及人民幣1,769,000元。
- (d) 於2018年，蘇州開拓購回部分權益持有人股份，縮減其註冊資本，以就重組對 貴公司股份進行股份互換，導致股本及資本公積分別減少人民幣5,234,000元及人民幣36,127,000元。於2018年12月24日，工商行政管理局批准將蘇州開拓的註冊資本變更為人民幣16,685,000元。購回代價人民幣41,361,000元已於2019年支付。
- (e) 有關收購蘇州開禧的資料，請參閱附註31。
- (f) 於2019年3月及6月， 貴公司發行及配發合共21,919,442股普通股予蘇州開拓當時的權益持有人，以作為代價人民幣41,361,000元換取彼等各自於蘇州開拓的股權，導致股本及資本公積分別增加人民幣15,000元及人民幣57,384,000元及合併資本減少人民幣16,685,000元。此次股份認購已於2019年6月完成。
- (g) 於2019年8月、9月及12月， 貴公司以合共44,048,000美元向D輪投資者發行及配發合共2,299,975股普通股，導致股本及資本公積分別增加人民幣2,000元及人民幣307,103,000元。此次股份認購已於2019年12月完成。

貴公司

	資本公積 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年5月16日（ 貴公司註冊成立日期）	-	-	-
向蘇州開禧的權益持有人配發股份（附註1.2(c)）	115,114	-	115,114
於2018年12月31日	115,114	-	115,114
年內虧損	-	(5,211)	(5,211)
就重組配發股份（附註1.2(b)）	2,895,401	-	2,895,401
向D輪投資者配發股份（附註(g)）	307,103	-	307,103
於2019年12月31日	<u>3,317,618</u>	<u>(5,211)</u>	<u>3,312,407</u>

附錄一

會計師報告

30 綜合現金流量表附註

(i) 除所得稅前虧損與經營活動所用的現金的對賬

	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	(108,484)	(232,577)
就以下各項作出調整：		
無形資產攤銷 (附註16)	3	69
物業、廠房及設備折舊 (附註14)	1,279	1,829
使用權資產折舊 (附註7)	1,160	2,770
按公平值計入損益的金融資產收益 (附註8)	(932)	–
按攤銷成本計量的金融資產利息收入 (附註6)	(3,550)	(578)
出售物業、廠房及設備虧損－淨額 (附註8)	5	2
利息開支 (附註9)	3,865	1,813
利息收入 (附註6)	(1,066)	(1,476)
融資活動的外匯虧損／(收益)	142	(701)
現金及現金等價物的外匯虧損	–	2,778
營運資金變動：		
－ 貿易及其他應收款項	(10,835)	(10,692)
－ 貿易及其他應付款項	11,726	26,670
－ 遞延收入	327	(48)
－ 其他非流動資產	(4,941)	(15,785)
經營活動所用現金	<u>(111,301)</u>	<u>(225,926)</u>

(ii) 主要非現金交易

於往績記錄期，主要非現金交易為向蘇州開禧及蘇州開拓的權益持有人分別發行1,123,434股及21,919,442股 貴公司每股面值0.0001美元的股份，以及附註15所披露截至2018年及2019年12月31日止年度，分別增加使用權資產人民幣3,148,000元及人民幣3,311,000元。

附錄一

會計師報告

(iii) 融資活動負債的對賬

	應付 減資款項 人民幣千元	就購回僱員 股份計劃 股份應付 關聯方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	-	2,820	2,363	45,000	50,183
融資現金流入	-	-	-	75,000	75,000
融資現金流出	-	-	(981)	(55,000)	(55,981)
利息開支	-	-	113	-	113
非現金交易	41,361	142	3,148	-	44,651
於2018年12月31日	41,361	2,962	4,643	65,000	113,966
融資現金流入	-	-	-	58,700	58,700
融資現金流出	(40,877)	-	(2,818)	(65,000)	(108,582)
利息開支	-	-	261	-	261
非現金交易	(484)	(2,962)	3,311	-	(248)
於2019年12月31日	-	-	5,397	58,700	64,097

31 業務合併

於2018年11月5日，根據蘇州開拓股東大會決議案以及蘇州開禧權益持有人與貴公司於2018年達成的股份互換協議，貴集團取得蘇州開禧100%的控制權，代價為人民幣115,114,000元，將通過發行貴公司1,123,434股股份結算。作為重組計劃的一部分，於2018年12月31日及2019年3月15日，分別發行606,654股股份及516,780股股份。該收購為非同一控制下的業務合併。

購買代價的詳情及購入可辨認淨資產的公平值如下：

	2018年 11月5日 人民幣千元
購買代價：	
一 將予發行普通股的公平值	115,114

有關收購確認的資產及負債如下：

	2018年 11月5日 人民幣千元
現金及現金等價物	577
物業、廠房及設備	38
其他非流動資產	57
無形資產	155,272
應收款項	42
遞延所得稅負債	(38,818)
貿易及其他應付款項	(2,054)
購入可辨認淨資產	115,114

(i) 收益及溢利貢獻

於2018年11月5日至2018年12月31日期間，所購入業務對 貴集團並無收益貢獻，而帶來淨虧損人民幣217,000元。

倘收購事項於2018年1月1日發生，則 貴集團截至2018年12月31日止年度的合併淨虧損將增加人民幣2,670,120元。該等金額乃根據蘇州開禧的業績計算，並就以下各項作出調整：

- 貴集團與蘇州開禧之間會計政策的差異；及
- 假設自2018年1月1日起已應用物業、廠房及設備以及無形資產的公平值調整的情況下已計提的額外折舊及攤銷，連同其後稅務影響。

2018年
11月5日
人民幣千元

所購入業務的現金流入，扣除所購入現金 － 所購入附屬公司的現金及現金等價物	577
收購淨現金流入	<u>577</u>

32 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策方面能對另一方行使重大影響力，則雙方被視為關聯方。倘雙方受共同控制、共同重大影響或聯合控制，亦被視為關聯方。

權益持有人、 貴集團主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關聯方。 貴公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中按 貴集團與各關聯方磋商的條款進行。

- (i) 名稱及與關聯方的關係如下：

關聯方名稱	關係
蘇州開禧醫藥有限公司	於2018年11月5日之前受權益持有人(童友之博士及郭創新博士)重大影響的實體
蘇州泰弘景暉投資中心(有限合夥) Highlight Medical Limited	於蘇州開拓減資前為權益持有人之一 權益持有人之一
蘇州工業園區元生創業投資管理 有限公司	於蘇州開拓減資前為權益持有人之一
堆龍德慶星辰創業投資有限公司	於蘇州開拓減資前為權益持有人之一
蘇州工業區園區中億明源創業投資 中心(有限合夥)	於蘇州開拓減資前為權益持有人之一
童友之	權益持有人之一

除本報告另有披露外，以下為於往績記錄期 貴集團與其關聯方於一般業務過程中所進行重大交易的概要。

附錄一

會計師報告

(ii) 交易

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已終止		
來自關聯方的租金收入：		
－蘇州開禧	18	—
來自關聯方的技術轉讓及 服務收入：		
－蘇州開禧 (附註5)	689	—
關聯方提供擔保：		
－童友之 (附註22 (a))	45,000	—
以上擔保於2019年12月31日解除。		

(iii) 結餘

於2018年及2019年12月31日的關聯方結餘列示如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
就僱員股份計劃應付關聯方款項 (附註28)：		
－蘇州泰弘景暉投資中心 (有限合夥)	1,700	—
－Highlight Medical Limited	1,262	—
	<u>2,962</u>	<u>—</u>
應付關聯方款項：		
－蘇州工業園區元生創業投資管理有限公司	18,631	—
－堆龍德慶星辰創業投資有限公司	9,500	—
－蘇州工業區園區中億明源創業投資中心 (有限合夥)	10,000	—
－蘇州泰弘景暉投資中心 (有限合夥)	3,230	—
	<u>41,361</u>	<u>—</u>

於2018年12月31日，貴集團與關聯方的所有結餘均不計息及為非貿易性質，且由於到期日較短，其公平值與其賬面值相若。與關聯方的結餘包括為僱員股份計劃 (附註28) 從部分股東處購回股份的應付代價人民幣2,962,000元以及有關資本削減 (附註29(d)) 的人民幣41,361,000元。

附錄一

會計師報告

(iv) 於2018年及2019年12月31日，關聯方提供擔保列示如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
— 童友之 (附註22 (a))	65,000	—

(v) 主要管理層薪酬：

主要管理層包括執行董事、副總經理及財務總監。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	9,809	12,863
退休金計劃供款	142	164
住房公積金、醫療保險及其他社會保險	158	226
	<u>10,109</u>	<u>13,253</u>

33 承諾

(i) 租賃承諾 (不包括使用權資產及租賃負債)

於2018年及2019年12月31日，貴集團根據不可撤銷租賃合約租賃若干辦公室及設備，租期少於一年，及根據國際財務報告準則第16號已獲准豁免確認使用權資產的低價值租賃。該等獲豁免合約根據不可撤銷租賃合約的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	40	380
一年以上但不超過兩年	11	—
	<u>51</u>	<u>380</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 資本開支承諾

於2018年及2019年12月31日，貴集團已訂約但尚未產生的資本開支列示如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
土地使用權	-	21,000
物業、廠房及設備	36,118	51,629
總計	<u>36,118</u>	<u>72,629</u>

34 董事酬金

(a) 有關 貴公司董事的酬金詳情

截至2019年12月31日止年度，貴集團已付／應付各董事的酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	基本薪金 及津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休 福利成本 人民幣千元	社會 保障成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
童友之博士(iii)	-	1,595	394	36	45	2,070
非執行董事						
郭創新博士(iv)	-	965	238	30	11	1,244
陸剛先生(iv)	-	-	-	-	-	-
陳傑先生(iv)	-	-	-	-	-	-
陳兵博士(v)	-	-	-	-	-	-
陳曉艷女士(v)	-	-	-	-	-	-
徐敏博士(v)	103	-	-	-	-	103
金奮宇博士(v)	103	-	-	-	-	103
楊懷嚴先生(v)	103	-	-	-	-	103
	<u>309</u>	<u>2,560</u>	<u>632</u>	<u>66</u>	<u>56</u>	<u>3,623</u>

截至2018年12月31日止年度，貴集團已付／應付各董事的酬金載列如下：

	袍金 人民幣千元	基本薪金 及津貼 人民幣千元	花紅 人民幣千元	退休 福利成本 人民幣千元	社會 保障成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
童友之博士(iii)	-	1,075	270	34	36	1,415
非執行董事						
郭創新博士(iv)	-	964	240	33	11	1,248
陸剛先生(iv)	-	-	-	-	-	-
陳傑先生(iv)	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>2,039</u>	<u>510</u>	<u>67</u>	<u>47</u>	<u>2,663</u>

- (i) 已付一名董事的薪金一般為就該人士管理 貴公司或其附屬公司事務的其他服務已付或應收的酬金。
- (ii) 花紅乃基於 貴集團財務表現及個人的表現而釐定。
- (iii) 童友之博士於2018年5月16日獲委任為董事會主席兼 貴集團行政總裁。
- (iv) 郭創新博士、陸剛先生及陳傑先生於2019年8月12日獲委任為 貴集團的非執行董事。陸剛先生及陳傑先生於往績記錄期並無收取任何薪酬。
- (v) 陳兵博士、陳曉艷女士、徐敏博士、金奮宇博士及楊懷嚴先生於2019年8月12日獲委任為 貴集團的非執行董事，彼等於往績記錄期並未收取任何薪金。

(b) 董事終止福利

董事於往績記錄期並無收取或將會收取任何終止福利。

(c) 就提供董事服務而向第三方提供的代價

貴集團於往績記錄期並無就提供董事服務向任何第三方支付代價。

(d) 向董事、受該等董事控制的法人團體及該等董事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易的資料

於年末或於往績記錄期任何時間，並無向董事、受該等董事控制的法人團體及該等董事的關連主體提供的貸款、準貸款和其他交易。

(e) 獎勵或放棄酬金

於往績記錄期，概無董事自 貴集團收取任何酬金，作為促使加盟 貴集團或於加盟 貴集團後的獎勵或作為離職補償。並無董事放棄或同意放棄任何酬金。

(f) 董事在交易、安排或合同的重大權益

於年度末或於往績記錄期任何時間， 貴公司並無簽訂任何涉及 貴集團的業務而 貴公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排及合同。

35 期後事項

於2020年初爆發新型冠狀病毒肺炎（「COVID-19爆發」）後，整個國家／地區已並繼續實施一系列防控措施。 貴集團將密切關注COVID-19爆發的發展近況並評估其對 貴集團的財務狀況及經營業績的影響。於獲授權發佈此份財務報表日期， 貴集團並未獲悉COVID-19爆發所導致的對財務報表的任何重大不利影響。

除本報告附註27所披露的期後事項外，於2019年12月31日後， 貴集團並無進行任何其他重大期後事項。

III 期後財務報表

貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並無就2019年12月31日之後及直至本報告日期止的任何期間編製經審核財務報表。 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司並未就2019年12月31日之後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。