

以下為本公司申報會計師香港執業會計師德勤•關黃陳方會計師行發出的會計師報告全文(載於第I-1至I-70頁)，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

致永泰生物製藥有限公司董事及建銀國際金融有限公司及國信證券(香港)融資有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-3至I-70頁所載永泰生物製藥有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等歷史財務資料包括貴集團於2018年及2019年12月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2018年及2019年12月31日的財務狀況表以及貴集團截至2019年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要與其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-70頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，為載入貴公司日期為2020年6月29日有關貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]的[編纂](「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事(「董事」)須負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，並負責董事認為屬必要的內部監控，以使編製的歷史財務資料概無由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

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報告吾等的意見。吾等已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」進行吾等的工作。此準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料有否重大錯誤陳述取得合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以取得有關歷史財務資料所載金額及披露的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估因欺詐或錯誤而導致

歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製真實而公平的歷史財務資料相關的內部監控，以設計在有關情況下的適當程序，惟目的並非對該實體內部監控的成效發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否適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方式。

吾等相信，吾等已取得充分及適當的憑證為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準真實而公平地反映 貴集團於2018年及2019年12月31日的財務狀況、 貴公司於2018及2019年12月31日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事宜作出報告

調整

編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註14，其中載明 貴公司及其附屬公司並無就往績記錄期間派付任何股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[編纂]

貴集團之歷史財務資料

歷史財務資料的編製

以下所載之歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料以此為基準)乃根據符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的會計政策編製並由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)列示，除另有指明外，所有金額均湊整至最接近千位(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
其他收益	7	5,218	2,888
其他收益及虧損淨額	8	8,076	6,316
可轉換可贖回優先股的公允值收益	27	—	3,825
業務發展開支		(1,119)	(569)
行政開支		(11,666)	(27,760)
研發開支		(31,172)	(61,975)
財務成本	9	(1,135)	(2,070)
[編纂]開支		[編纂]	[編纂]
其他開支	7	(344)	(7,426)
除稅前虧損		(34,888)	(109,054)
所得稅開支	10	—	—
年內虧損及全面開支總額	11	(34,888)	(109,054)
以下各項應佔年內虧損及全面開支總額：			
貴公司擁有人		(34,766)	(108,801)
非控股權益		(122)	(253)
		(34,888)	(109,054)
每股虧損(人民幣元)	15		
基本		(0.11)	(0.29)
攤薄		不適用	(0.29)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	78,747	85,350
無形資產	17	2,575	7,767
預付款項、按金及其他應收款項	20	10,386	14,216
合約成本	18	1,744	1,488
		<u>93,452</u>	<u>108,821</u>
流動資產			
合約成本	18	256	256
存貨	19	2,291	4,810
應收一名關聯方款項	36	750	750
應收股東款項	36	69	—
預付款項、按金及其他應收款項	20	8,373	20,087
按公允值計入損益的金融資產 （「按公允值計入損益」）	21	45,690	—
銀行結餘及現金	22	128,332	282,247
		<u>185,761</u>	<u>308,150</u>
流動負債			
合約負債	23	710	710
貿易及其他應付款項	24	14,489	23,134
應付一名關聯方款項	36	929	—
租賃負債	25	2,896	3,786
遞延政府補助	26	—	6,433
可轉換可贖回優先股	27	—	172,107
		<u>19,024</u>	<u>206,170</u>
流動資產淨值		<u>166,737</u>	<u>101,980</u>
資產總值減流動負債		<u>260,189</u>	<u>210,801</u>

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
非流動負債			
合約負債	23	4,824	4,114
租賃負債	25	30,958	35,214
遞延政府補助	26	8,110	1,138
		<u>43,892</u>	<u>40,466</u>
資產淨值		<u>216,297</u>	<u>170,335</u>
資本及儲備			
股本	28	69	677
儲備		<u>214,582</u>	<u>168,265</u>
貴公司擁有人應佔權益		214,651	168,942
非控股權益		<u>1,646</u>	<u>1,393</u>
權益總額		<u>216,297</u>	<u>170,335</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	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司投資	37	38,083	56,520
物業、廠房及設備	16	–	3,636
預付款項、按金及其他應收款項	20	–	446
應收一間附屬公司款項	36	–	21,828
		<u>38,083</u>	<u>82,430</u>
流動資產			
應收股東款項	36	69	–
預付款項、按金及其他應收款項	20	2,501	8,318
銀行結餘及現金	22	71,034	250,262
		<u>73,604</u>	<u>258,580</u>
流動負債			
其他應付款項	24	6,150	12,054
租賃負債	25	–	148
可轉換可贖回優先股	27	–	172,107
		<u>6,150</u>	<u>184,309</u>
流動資產淨值		<u>67,454</u>	<u>74,271</u>
資產總值減流動負債		<u>105,537</u>	<u>156,701</u>
非流動負債			
租賃負債	25	–	488
資產淨值		<u>105,537</u>	<u>156,213</u>
資本及儲備			
股本	28	69	677
儲備	29	105,468	155,536
權益總額		<u>105,537</u>	<u>156,213</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔								非控股 權益	總計
	實繳/股本	股份溢價	資本儲備	法定盈餘 儲備	購股權 儲備	累計虧損	小計			
			(附註i)	(附註iv)	(附註31)					
	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	18,204	-	46,541	2,001	-	(30,381)	36,365	1,768	38,133	
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(34,766)	(34,766)	(122)	(34,888)	
注資(附註ii)	4,551	-	145,449	-	-	-	150,000	-	150,000	
視作出資(附註2)	-	-	100	-	-	-	100	-	100	
發行普通股(附註28)	69	-	-	-	-	-	69	-	69	
集團重組產生的調整(附註iii) 作為集團重組的一部分視作 分派(附註iii)	(22,755)	-	22,755	-	-	-	-	-	-	
發行普通股(附註28)	-	-	(34,496)	-	-	-	(34,496)	-	(34,496)	
發行普通股(附註28)	-	-	101,599	-	-	-	101,599	-	101,599	
發行普通股應佔交易成本 (附註28)	-	-	(4,220)	-	-	-	(4,220)	-	(4,220)	
於2018年12月31日	69	-	277,728	2,001	-	(65,147)	214,651	1,646	216,297	
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(108,801)	(108,801)	(253)	(109,054)	
發行普通股(附註28)	543	-	-	-	-	-	543	-	543	
發行普通股(附註28)	65	166,271	(101,599)	-	-	-	64,737	-	64,737	
發行普通股應佔交易成本(附註28)	-	(6,813)	4,220	-	-	-	(2,593)	-	(2,593)	
確認按股權結算以股份為基礎的 付款	-	-	-	-	405	-	405	-	405	
於2019年12月31日	677	159,458	180,349	2,001	405	(173,948)	168,942	1,393	170,335	

附註：

- i 於2018年1月1日的資本儲備指北京永泰生物制品有限公司(「北京永泰」)的資本儲備，即北京永泰兩名投資者的注資與向該兩名投資者發行新實繳資本之間的差額。
- ii 於2018年3月，六名個人第三方投資者與北京永泰訂立協議，以現金代價人民幣150,000,000元認購北京永泰的新實繳資本合共人民幣4,551,000元。於2018年3月23日，北京永泰的註冊資本由人民幣18,204,000元更改為人民幣22,755,000元，而該六名個人第三方投資者成為北京永泰的股東。現金代價人民幣150,000,000元已於2018年9月支付。現金代價人民幣150,000,000元與新實繳資本人民幣4,551,000元之間的超出部分人民幣145,449,000元已計入資本儲備。
- iii 於2018年8月28日，作為歷史財務資料附註2所載集團重組的一部分，貴公司附屬公司安康瑞和生物醫藥技術(北京)有限公司(「安康瑞和」)以現金代價人民幣34,496,000元自貴集團股東收購北京永泰的100%股權，之後成為北京永泰的100%股東。於集團重組完成後，北京永泰當時的已發行資本人民幣22,755,000元已轉撥至資本儲備。已付貴集團股東的現金代價乃列作視作向擁有人分派並於資本儲備扣賬。
- iv 根據中華人民共和國(「中國」)的相關法律及法規，貴集團的有限責任中國附屬公司須於每年年末將稅後溢利的10%撥入法定盈餘公積金，直至餘額達到相關中國實體註冊資本的50%為止。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	附註	2018年	2019年
		人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
除稅前虧損		(34,888)	(109,054)
調整：			
按公允值計入損益的金融資產之			
公允值收益	8	(560)	(1,087)
利息收入	7	(234)	(440)
匯率變動收益		(4,974)	(6,434)
物業、廠房及設備折舊	11	4,172	10,590
無形資產攤銷	11	341	355
出售物業、廠房及設備的(收益)虧損	8	(73)	38
提早終止租賃的虧損	8	—	10
財務成本	9	1,135	2,070
無形資產減值虧損	8	—	1,714
可轉換可贖回優先股的公允值收益	27	—	(3,825)
可轉換可贖回優先股的發行成本	7	—	7,018
計入收益的廠房及機器相關政府補助	7	(45)	(134)
以股份支付的開支	11	—	405
營運資金變動前經營現金流量		(35,126)	(98,774)
營運資金變動：			
預付款項及其他應收款項增加		(13,046)	(9,411)
存貨增加		(1,665)	(2,519)
合約成本減少		256	256
合約負債減少		(710)	(710)
貿易及其他應付款項增加		974	14,257
遞延政府補助增加		5,238	1,432
經營活動所用的現金淨額		(44,079)	(95,469)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度	
	附註	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動		
已收利息	202	377
購買物業、廠房及設備的付款	(35,070)	(13,762)
無形資產付款	—	(7,261)
租金按金付款	(1,134)	(468)
於租賃期滿時退回租金按金	—	79
出售物業、廠房及設備所得收益	109	—
提早終止租賃付款	—	(1)
購買按公允值計入損益的金融資產	(50,000)	—
出售按公允值計入損益的金融資產處置所得 收益	14,899	46,777
向一名關聯方貸款	(1,200)	(6,000)
一名關聯方還款	21,200	6,000
向第三方貸款	(16,000)	(5,000)
第三方還款	16,000	5,000
向 貴公司一名非控股股東有關聯的 公司貸款	—	(19,000)
貴公司一名非控股股東有關聯的公司之還款	—	19,000
已收政府補助	1,317	—
向一名關聯方墊款	(723)	—
投資活動(所用)／所得的現金淨額	(50,400)	25,741
融資活動		
根據集團重組視作向擁有人分派	(33,567)	(929)
向 貴公司注資	101,599	65,349
向北京永泰注資	2 150,000	—
由名義股權持有人向一間附屬公司出資	2 100	—
支付[編纂]股份發行成本	[編纂]	[編纂]
支付發行普通股應佔交易成本	—	(6,813)
股權投資者墊款	42,500	—
向股權投資者還款	(42,500)	—
一名關聯方墊款	—	6,000
向一名關聯方還款	—	(6,000)
發行可換股債券的所得款項	27 —	85,587
發行可轉換可贖回優先股所得款項	27 —	90,345

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
支付可換股債券及可轉換可贖回優先股的發行成本	–	(7,018)
償還租賃負債	(2,204)	(2,883)
已付利息	(1,135)	(2,070)
融資活動產生的現金淨額	214,447	217,209
現金及現金等價物增加淨額	119,968	147,481
年初現金及現金等價物	3,390	128,332
匯率變動影響	4,974	6,434
年末現金及現金等價物	128,332	282,247

財務資料附註

截至2018年及2019年12月31日止年度各年

1. 一般資料

貴公司於2018年4月11日根據開曼群島第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦公室地址為Maples Corporate Services Limited的辦事處，地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。貴公司的主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)北京市北京經濟技術開發區康定街1號國盛科技園1號樓8層。

貴公司為投資控股公司。其附屬公司主要從事用於治療中國癌症的細胞免疫產品的研發、製造及商業化。

歷史財務資料以人民幣列示，人民幣亦為貴公司及其附屬公司的功能貨幣。

由於貴公司註冊成立所在司法權區概無法定審核規定，故概無編製貴公司自註冊成立日期起的法定財務報表。

2. 集團重組及歷史財務資料的編製及呈列基準

於文件「歷史、重組及公司架構」一節所述集團重組(「重組」)前，貴集團的業務主要由北京永泰及其於中國的附屬公司經營。

就擬於聯交所[編纂]而言，貴集團按照以下步驟進行重組：

貴公司於2018年4月11日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元(「美元」)，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。於2018年8月，貴公司以每股1.00美元的認購價按比例向北京永泰當時股東或實益擁有人持有的控股公司發行合共9,999股普通股。

於2018年4月19日，Hamiyang LTD(「Hamiyang」)在英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份，其中一股股份於註冊成立時獲發行予貴公司。Hamiyang由貴公司全資持有。

於2018年5月3日，基因研究有限公司(「基因研究」)在香港註冊成立，已發行股本為1.00港元(「港元」)，包括一股股份，於註冊成立時獲發行予Hamiyang。基因研究由Hamiyang全資持有。

於2018年7月3日，安康瑞和在中國註冊成立，註冊資本為43,000,000港元。安康瑞和由基因研究全資持有。

於2018年7月及8月，安康瑞和與北京永泰當時的股東訂立股權轉讓協議，據此，安康瑞和同意收購，而北京永泰當時的股東同意出售彼等各自於北京永泰的股權，總現金代價為人民幣34,496,000元。轉讓後，北京永泰於2018年8月成為安康瑞和的全資附屬公司。

於完成重組後，透過在貴集團當時股東及北京永泰之間穿插貴公司、Hamiyang、基因研究及安康瑞和，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。重組產生的貴集團(由貴公司及其附屬公司組成)被視為持續經營實體，因此已編製歷史財務資料，猶如貴公司一直為貴集團的控股公司。

貴集團於截至2018年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表的編製猶如當前集團架構於往績記錄期間一直存在。

合約安排

由於中國有關法律規章制度對從事 貴集團一家附屬公司(即北京永泰瑞科生物科技有限公司(「永泰瑞科」))所經營的基因治療業務的公司的境外所有權施加限制，北京永泰與永泰瑞科及其股權持有人於2018年9月10日訂立合約安排(「合約安排」)，以便北京永泰及 貴集團：

- 因參與被投資方而承擔或享有可變回報及有能力透過其對永泰瑞科的權力影響該等回報；
- 行使股權持有人對永泰瑞科表決權的控制；
- 收取永泰瑞科所產生絕大部分經濟利益回報作為北京永泰所提供業務支持、技術及諮詢服務的代價；
- 獲得按人民幣1元或中國法律許可的最低價格自其股權持有人購買全部或部分永泰瑞科股權的不可撤回及獨家權利。北京永泰取得永泰瑞科全部股權及／或全資資產前可隨時行使有關購股權。此外，永泰瑞科不得在未經北京永泰事先同意的情況下向其股權持有人出售、轉讓或處置任何資產或作出任何分派；及
- 自其股權持有人獲得永泰瑞科全部股權的抵押作為擔保保證履行彼等於合約安排項下合約責任的抵押品。

貴集團不持有永泰瑞科任何股權。然而，由於合約安排， 貴集團擁有對永泰瑞科的權力，並有權自參與永泰瑞科獲得可變回報及透過其對永泰瑞科的權力影響該等回報，且被視為擁有對永泰瑞科的控制權。因此，就核算目的而言， 貴公司視永泰瑞科為間接附屬公司。 貴公司於執行合約安排後綜合永泰瑞科的資產、負債、收入及開支。

永泰瑞科由象徵式股權持有人注入的實繳資本人民幣100,000元於歷史財務資料中作為對 貴集團的注資入賬。

3. 應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

就編製及呈列往績記錄期間的歷史財務資料而言，貴集團於往績記錄期間貫徹應用於2019年1月1日開始的會計期間生效的與國際財務報告準則一致的會計政策、國際財務報告準則修訂本及詮釋(包括國際財務報告準則第16號租賃)。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本報告日期，以下國際財務報告準則新訂及修訂本已頒佈但尚未生效：

國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第16號修訂本	新冠病毒疫情相關租金減免 ⁶
國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義 ³
國際財務報告準則第3號修訂本	概念框架提述 ⁵
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或 注資 ¹
國際會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動 ⁵
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 ⁴
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備：達到預定用途前所得款項 ⁵
國際會計準則第37號修訂本	虧損合約—履行合約的成本 ⁵
國際財務報告準則第9號、 國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革 ⁴
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2018年至2020年週期年度改進 ⁵

¹ 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 對於收購日期為2020年1月1日或之後開始的首個年度期間開始或之後的業務合併及資產收購有效

⁴ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁶ 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效

除上述國際財務報告準則新訂及修訂本外，經修訂財務報告概念框架已於2018年頒佈。其後續修訂國際財務報告準則概念框架提述修訂將於2020年1月1日或之後開始之年度期間生效。

除下文所述經修訂財務報告概念框架外，董事預期應用所有其他國際財務報告準則新訂及修訂本不會對貴集團可預見未來的綜合財務報表有重大影響。

2018年財務報告概念框架(「新框架」)及國際財務報告準則概念框架提述修訂

新框架：

- 重新引入監管及審慎等詞彙；
- 引入以權利為重點的新資產定義及較其取代的定義可能更為廣泛的新負債定義，但並無改變區分負債與權益工具的方式；
- 討論歷史成本及現值的計量方法，並就如何選擇特定資產或負債的計量基準提供額外指引；
- 指明財務表現的主要計量為損益，僅於特別情況下方會使用其他全面收益，並僅用於資產或負債的現值變動所產生的收入或開支；及

- 討論不確定性、終止確認、會計單位、報告實體及合併財務報表。

相應修訂經已作出，故此若干國際財務報告準則的提述已更新至新框架，然而部分國際財務報告準則仍然提述框架的過往版本。該等修訂在貴集團於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。除仍然提述框架過往版本的特定準則外，貴集團將於其生效日期依賴新框架，以釐定尤其是並無根據會計準則另行處理的交易、事件或情況之會計政策。

4. 重大會計政策

歷史財務資料乃根據以下與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則相符的會計政策編製。此外，歷史財務資料載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具於各報告期末按公允值計量除外，均闡釋於下文所載會計政策。歷史成本通常按交換貨品及服務之代價之公允值釐定。

公允值為於計量日市場參與者間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債之公允值時，貴集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮之資產或負債之特點。於歷史財務資料用作計量及／或披露用途之公允值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、屬於國際財務報告準則第16號租賃範圍內的租賃交易，及與公允值存在若干類似之處但並非公允值之計量（如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

就按公允值交易的金融工具以及於其後期間計量公允值時使用不可觀察輸入數據之估值技巧而言，估值技巧會予以校正以使初始確認時估值技巧之結果與交易價格相等。

此外，就財務報告而言，公允值計量根據公允值計量的輸入數據可觀察程度及公允值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體有能力於計量日獲得之完全相同之資產或負債於活躍市場之未調整報價；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可透過直接或間接觀察輸入數據（不包括第一級報價的資產或負債）；
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可藉觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

本歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司所控制的實體(包括結構性實體)之財務報表。當 貴公司符合以下條件時，即取得控制權：

- 擁有對被投資方行使之權力；
- 參與被投資方的業務獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘事實及情況反映這三項控制權因素其中有一項或多項出現變化，則 貴集團會重新評估是否對被投資方擁有控制權。

倘 貴集團於投資對象之投票權未能佔大多數，則當投票權足以賦予 貴公司實際能力以單方面指揮投資對象之相關活動時即對投資對象擁有權力。 貴集團於評估 貴集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對其他投票權持有人所持投票權之數量及分散情況， 貴集團持有投票權之數量；
- 貴集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生之權利；及
- 需要作出決定時， 貴集團目前能夠或不能指揮相關活動之任何額外事實及情況(包括於過往股東會議上之投票模式)。

綜合附屬公司於 貴集團獲得對其控制權開始，並於 貴集團失去對其控制權時終止。具體而言，年內所收購或出售的附屬公司的收入及支出，自 貴集團獲得對其控制權當日起至該控制權終止當日止計入綜合損益表及其他全面收益表。

損益及其他全面收益的各個項目均歸屬於 貴公司持有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司持有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

附屬公司之財務報表在倘有需要時會作出調整，以確保其會計政策與 貴集團所採用的會計政策一致。

所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、支出及集團成員之間的有關交易的現金流量均於綜合賬目時全部抵銷。

於附屬公司之非控股權益從 貴集團的權益中分開呈列，代表於清盤時賦予持有人權利按比例分佔相關附屬公司的資產淨資產之擁有權權益。

於附屬公司之投資

於附屬公司之投資以成本減去減值虧損呈列。

來自客戶合約之收入

收入被確認為向客戶轉讓承諾的貨品或服務的金額，該金額反映 貴集團預期根據國際財務報告準則第15號有權交換該等貨品或服務的代價。具體而言， 貴集團採用5步驟方法確認收入：

第一步：識別與客戶訂立的合約。

第二步：識別合約中的履約責任。

第三步：釐定交易價格。

第四步：將交易價格分配至合約中的履約責任。

第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入。

貴集團於完成履約責任時(或就此)確認收入，即於貨品或特定履約責任的服務之「控制權」被轉移至客戶時。

履約責任指一項特定貨品及服務(或捆綁貨品或服務)或一系列大致相同的特定貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，而控制權在一段時間內轉移，收入會在一段時間內參考已完成相關履約責任的進度隨著時間確認：

- 客戶同時收取及耗用由本實體履約所帶來的利益；
- 貴集團履約產生或提升於 貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 貴集團履約並無產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團有強制執行權收回至今已履約部分的款項。

否則，收入於客戶獲得特定貨品或服務的控制權時確認。

合約負債指 貴集團向客戶轉讓貨品或服務的責任，而 貴集團已就此向客戶收取代價(或到期應付的代價金額)。

隨著時間確認收入：計量達至履約責任完全履行之進度

輸出量法

完全滿足履約義務進度按輸出量法計量，即根據直接計量至今已轉移予客戶的貨品或服務價值與該合約項下承諾的餘下貨品或服務相比較確認收入，可以最佳方式描述 貴集團轉移貨品或服務控制權的履約情況。

履約成本

貴集團在其提供細胞凍存服務的成本中產生履約成本。貴集團會首先評估該等成本在其他相關準則方面是否符合資產確認的要求，否則僅會在該等成本符合以下全部標準的情況下就其確認資產：

- (a) 與貴集團可明確識別的合約或預期合約直接相關的成本；
- (b) 創建或增強貴集團資源的成本，有關資源將被用於在未來履行(或繼續履行)履約責任；及
- (c) 預計將被收回的成本。

所確認資產隨後按與向客戶轉讓與資產相關之服務一致的系統基準於損益攤銷。該項資產須進行減值審查。

租賃

租賃之定義

如果合約授予權利以代價為交換在某一時期內控制使用確認資產，則該合約屬於租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃，貴集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線基準於租期內確認為開支。

使用權資產

除短期租賃外，貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本計量，減任何累計折舊及減值虧損，並就任何重新計量租賃負債作出調整。

使用權資產之成本包括：

- 租賃負債之初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的租賃付款減任何獲取的租賃激勵；
- 貴集團初步產生之任何直接成本；及
- 貴集團於拆卸及移除相關資產、復原所處工地或根據租賃之條款及條件規定將相關資產復原時估計將產生的成本。

貴集團合理確定於租期結束後會獲取相關租用資產的使用權資產按開始日期至可使用年期結束計提折舊。否則，使用權資產使用直線法按估計可使用年期與租期之間之較短者計提折舊。

貴集團將使用權資產於「物業、廠房及設備」(即將呈列相應有關資產(倘擁有)的同一項目內)呈列。

可退回租金按金

已付可退回租金按金乃根據國際財務報告準則第9號金融工具入賬，以及初始按公允值計量。對初始確認之公允值的調整被視為額外租賃付款，計入使用權資產的成本中。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按照當日的未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘貴集團未能釐定租賃所隱含的利率，則會使用租賃開始日期的遞增借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的預期應付款項；
- 採購選擇權的行使價(倘貴集團合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映貴集團行使權利終止租約)。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款進行調整。

借貸成本

除由於收購、建造或生產合資格資產而直接引致的借貸成本外，所有借貸成本均於產生期間在損益內確認。

外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行之交易均按交易當日之適用匯率進行確認。於報告期末，以外幣結算之貨幣性項目均按該日之適用匯率重新換算。而以外幣的歷史成本計量之非貨幣性項目則不再重新換算。

結算貨幣性項目及重新換算貨幣性項目產生之匯兌差額均於彼等產生期間內於損益中確認。

政府補助

除非能合理保證貴集團將可遵從政府補助所附帶的條件，以及將會收取補助金，否則政府補助將不會被確認。

政府補助乃就貴集團確認的有關支出(預期補助可予抵銷成本的支出)期間按系統化的基準於損益中確認。具體而言，首要條件為貴集團應購買、建設或以其他方式收購非流動資產的政府補助須於歷史財務資料中確認為遞延收入，並在相關資產的可使用年年期間以有系統及合理基準轉撥至損益。

為抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予貴集團直接財務支援(而無未來有關成本)的應收政府補助款項，於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。

退休福利成本

僱員已提供服務並享有退休供款時，國家管理退休福利計劃之供款會被列作開支。

短期僱員福利

當僱員已提供服務時，短期僱員福利以預期支付的未折現金額確認。除非其他國際財務報告準則要求或許可將所有短期僱員福利計入資產成本，否則這些福利須確認為支出。

就確認僱員福利的負債，按應付予僱員的福利金額(例如工資及薪金、年假及病假)扣除已支付金額計量。

以股份為基礎的付款

按股權結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員之購股權

向僱員支付按股權結算以股份為基礎的付款按股權工具於授出日期的公允值計量。

以權益結算並以股份支付之款項於授出日期釐定之公允值(不計及所有非市場歸屬條件)，按 貴集團對最終歸屬的股權工具之估計以直線法於歸屬期內列支，權益(購股權儲備)作相應增加。倘授出日期於獲授予股權工具的僱員開始提供服務後發生，為確認自服務開始日期至授出日期期間接受的服務， 貴集團估計股權工具於授出日期的公允值。倘已訂立授出日期， 貴集團修訂早前的估計致使服務的金額最終根據授出日期的公允值確認。於各報告期末， 貴集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估，修訂對預期歸屬的股權工具數目之估計。於修訂原先估計(如有)之影響於損益中確認，使累計開支反映經修訂之估計，並於購股權儲備作出相應調整。

於購股權獲行使之時，早前於購股權儲備確認之數額將轉撥至股份溢價。於購股權在歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使時，早前於購股權儲備確認之有關金額將轉撥至累計虧損。

稅項

所得稅開支乃指當期應付稅項及遞延稅項之總額。

當期應付稅項乃按本年度應課稅盈利計算。應課稅盈利與綜合損益及其他全面收益表呈列之除稅前虧損不同，乃由於其他年度應課稅或可減免之收入或開支及不須課稅或不能減免之項目。 貴集團之當期稅項負債乃按報告期末已頒佈或已動議頒佈之稅率計算。

遞延稅項乃就歷史財務資料資產及負債賬面值及計算應課稅盈利相應稅基之暫時性差異確認。遞延稅項負債一般會就全部應課稅的暫時性差異確認。遞延稅項資產一般會就在應課稅盈利可能出現以致可扣減之暫時性差異可被利用時全數提撥。若於一項交易中，因業務合併以外原因初次確認資產及負債而引致不影響應課稅盈利及會計盈利之暫時性差異，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項負債會就於附屬公司之投資相關之應課稅暫時性差異確認，惟當 貴集團能夠控制暫時性差異的撥回及暫時性差異可能在可見未來不會撥回的情況下則除外。遞延稅項資產只會就因該等有關投資所產生之可扣減的暫時性差異，在有足夠的應課稅盈利可能出現以利用暫時性差異的利益，及在可見未來將預期可被撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末均會被審閱，並在不再可能有足夠應課稅盈利以收回全部或部分該資產時作調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於清償負債或變現資產期間適用之稅率計量，所根據的稅率(及稅法)乃於報告期末已頒佈或已動議頒佈。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於各報告期末，預期將要收回或清償其資產及負債的賬面值的稅務後果。

就有關 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易的遞延稅項計量而言， 貴集團首先釐定稅項減免是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團將國際會計準則第12號所得稅之規定分開應用於使用權資產及租賃負債。有關使用權資產及租賃負債的暫時性差異並無於初始確認時及租期內確認，乃由於應用初始確認豁免。因重新計量租賃負債及租賃修改令使用權資產及租賃負債之賬面值的其後修訂產生暫時性差異(不受初始確認豁免)，於重新計量或修改日期確認。

倘 貴集團有法定行使權以當期稅項資產抵銷當期稅項負債、而該等稅項資產及負債與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收之所得稅相關，遞延稅項資產及負債會作出抵銷。

當期及遞延稅項於損益中確認。

評估所得稅處理方法的任何不確定因素時， 貴集團考慮有關稅務機關是否可能接納個別集團實體於其所得稅申報時所採用或擬採用的不確定稅務處理方法。倘可能採納，即期及遞延稅項的釐定與所得稅申報時的稅務處理方法一致。倘有關稅務機關不可能接納不確定的稅務處理方法，各種不確定因素的影響以使用最可能金額或預期價值的方式予以反映。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(在建工程除外)，乃按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

用作生產、供應或行政用途之在建物業、廠房及設備是以成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用及根據 貴集團會計政策而資本化的借貸成本(適用於合資格資產)。該等物業、廠房及設備在工程完成及可供預期使用時，會被分類至適當的物業、廠房及設備類別中。當這類資產可供預期使用時，按其他類似資產的相同基準開始計提折舊。

折舊之確認是以物業、廠房及設備項目(在建工程除外)以直線法撇銷其成本減其估計可使用年期內的剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末時審閱，任何估計的變動之影響按預期基準反映。

個別物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產而預期不會產生任何未來經濟利益時終止確認。出售或報廢個別物業、廠房及設備項目所產生之任何盈虧(即該資產之出售所得款項與賬面值之差額)，於損益中確認。

無形資產

獨立購入的無形資產

獨立購入的有明確可使用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有明確可使用年期之無形資產按彼等之估計可使用年期以直線法予以攤銷。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末時審閱，任何估計變動之影響按預期基準反映。

物業、廠房及設備(包括使用權資產)、合約成本及無形資產的減值(除商譽外)

於每個報告期末，貴集團均會審閱其有明確可使用年期及合約成本之物業、廠房及設備(包括使用權資產)及無形資產之賬面值，以確定該等資產是否已出現減值虧損跡象。倘有任何該等跡象存在，貴集團會估計該等資產之可收回金額，以確定減值虧損(如有)之程度。

物業、廠房及設備(包括使用權資產)及無形資產的可收回金額乃獨立估計。倘不能獨立估計可收回金額，貴集團則估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

對現金產生單位進行減值測試時，於可確立合理及貫徹一致的分配基準時，企業資產會分配至相關現金產生單位，否則分配至可確立合理及貫徹一致的分配基準的最小現金產生單位組別。貴集團會釐定企業資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別的可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值加以比較。

在貴集團根據國際財務報告準則第15號將資本化資產之減值虧損確認為合約成本前，貴集團按適用準則評估和確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過貴集團預期收取以換取相關服務的代價餘額減與直接關於提供該等服務的成本(尚未確認為開支)，則將資本化資產之減值虧損(如有)確認為合約成本。作為合約成本的資本化資產屆時就評估相關現金產生單位減值而計入其所屬的現金產生單位之賬面值。

可收回金額為公允值減出售成本或使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前折現率折現至其現值，該折現率反映目前市場對資金時間值以及該資產(或現金產生單位)未於估計未來現金流量上調整的獨有風險之評估。

如估計某項資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面值，該項資產(或現金產生單位)之賬面值則須減低至其可收回金額。對未能按合理及統一的分配標準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，貴集團會比較現金產生單位組別的賬面值(包括分配至該等現金產生單位的企業資產或部分企業資產)與該等現金產生單位的可收回金額。在分配減值虧損時，減值虧損首先會被分配至減少任何商譽(如適用)的賬面值，然後根據單位或現金產生單位組別中各項資產的賬面值按比例分配給其他資產。資產賬面值不應減少至低於其公允值減處置費用(如可計量)、其使用價值(如可確定)和零，這三項中之最高值。原定分配給該資產的減值虧損金額按比例分配給該單位的其他資產或現金產生單位組別。減值虧損將即時於損益中確認。

倘某項減值虧損於其後撤回，該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)之賬面值則須增加至其重新估計之可收回金額，惟增加後之賬面值不得超過倘在以往年度該項資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)並無減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損撤回將即時於損益中確認。

研發開支

研究工作之支出於產生期間確認為開支。

僅當所有以下所述得到證明，由開發活動產生(或從內部項目之開發階段)之內部產生的無形資產方會被確認：

- 具技術可行性完成無形資產並使其可供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售該無形資產；
- 具能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產將如何很大可能產生未來經濟利益；
- 有足夠之技術、財政及其他資源以完成該項開發並使用或出售該無形資產；及
- 有能力可靠地計量該無形資產在其開發階段時所應佔的費用。

就內部產生之無形資產初始確認之金額，是從當該無形資產符合以上列出之確認準則之日起發生的支出總和。倘無內部產生之無形資產可以確認，開發支出於其發生的時段於損益中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計銷售價格減去完成及出售所需的成本的所有估計成本。

金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條款其中一方時確認。所有以正常方法買賣之金融資產按交易日基準確認及終止確認。正常方法買賣為須於市場已訂立的規則或慣例的期限內交付資產的金融資產買賣。

於初次確認時，除根據國際財務報告準則第15號作初始計量並來自客戶合約的貿易應收賬款外，金融資產及金融負債按公允值計量。獲得或發行金融資產及金融負債(按公允值計入損益的金融資產或負債除外)直接應佔之交易成本乃於初次確認時計入金融資產或金融負債之公允值，或自金融資產或金融負債之公允值內扣除(如適用)。獲得按公允值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益中確認。

實際利息法是用於計算金融資產或金融負債之攤銷成本，以及在攤分有關期間利息收入及利息支出之方法。該實際利率為將金融資產或金融負債於預計年期或較短期間內(如適用)的預計未來現金收入及支出(包括構成實際利率之所有已支付或已收取之費用或基點、交易成本及其他溢價或折扣)折現至該工具於初次確認時之賬面淨值之利率。

金融資產

金融資產之分類及其後計量

符合以下條件之金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有之金融資產；及
- 合約條款令其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。

所有其他金融資產隨後都以公允值計量。

攤銷成本及利息收入

就其後以攤銷成本計量之金融資產而言，其利息收入使用實際利息法確認。除已於其後作出信貸減值之金融資產外(見下文)，利息收入以金融資產的總賬面值，運用實際利率計算。就已於其後作出信貸減值之金融資產而言，利息收入以金融資產從下一報告期間之攤銷成本，運用實際利率計算確認。倘已作出信貸減值金融工具之信貸風險改善並不再有信貸減值，利息收入以該資產被釐定無需再作出信貸減值隨後報告期間開始時之總賬面值，運用實際利率確認。

利息收入於損益中確認並計入「其他收入」項下。

按公允值計入損益的金融資產

不符合標準按攤銷成本計量的金融資產則按公允值計入損益。

按公允值計入損益的金融資產於各報告期末按公允值計量，而任何公允值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額包括就金融資產賺取的任何利息並計入「其他收益及虧損淨額」項下。

金融資產之減值

貴集團就根據國際財務報告準則第9號須予減值之金融資產(包括存款、其他應收款、應收一名關聯方／一間附屬公司款項、應收股東款項和銀行結餘)的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指相關工具於預計全期內所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「**12個月預期信貸虧損**」)指於報告日期後12個月內可能發生的違約事件預計產生的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團過往信貸虧損經驗，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日之現時狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

貴集團計量虧損撥備等於12個月預期信貸虧損。除非當信貸風險自初始確認以來顯著上升，此情況下貴集團則會確認全期預期信貸虧損。評估是否應以全期預期信貸虧損確認乃根據自初始確認以來出現違約的可能性或風險顯著上升。

信貸風險顯著上升

在評估信貸風險自初次確認以來是否顯著上升時，貴集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初次確認日期發生違約的風險。在作出該評估時，貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及可以合理成本或努力獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部實際或預期信貸評級的顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，如信貸利差大幅增加、債務人信貸違約掉期價格顯著上升；
- 目前或預計有不利的商業、金融或經濟狀況變動，預期將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人實際或預期經營業績顯著惡化；或
- 實際或預期債務人的監管、經濟或技術環境有重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

不論上述評估結果如何，除非 貴集團有合理可靠資料證明並非如此，否則倘合約付款逾期超過30日，則 貴集團假定除信貸虧損自初次確認以來有顯著上升。

儘管如前所述，倘債務工具被釐定於報告日帶有低信貸風險， 貴集團假定債務工具之信貸風險自初始確認起並未顯著上升。倘i)債務工具違約風險低；ii)借款人具有很強能力可以在短期內履行合約現金流量之責任；及iii)在較長時間內經濟及商業狀況的不利變動可能，但未必會減低借款人履行合約現金流量責任之能力；該債務工具會被釐定為含低信貸風險。當債務工具有根據國際理解定義之「投資級別」之內部或外部信貸評級， 貴集團考慮該債務工具帶有低信貸風險。

貴集團定期審視用於識別信貸風險是否顯著上升之準則的有效性，並於適當時修訂，確保該準則於金額變成逾期前能夠識別信貸風險顯著上升。

違約的定義

貴集團將以下視為構成內部信貸風險管理目的之違約事件，此因歷史經驗表明符合以下任一標準的應收款項一般不可收回。

- 當對手方違反財務契諾時；或
- 內部生成或從外部來源獲得的資料顯示債務人未必能夠全數支付包括 貴集團在內的債權人(不考慮 貴集團持有的抵押品)。

不管是否有上述情況，除非集團有合理及可支持的資料，證明更長時間的違約準則較為恰當，否則當金融資產逾期超過90日， 貴集團認為違約已發生。

已作信貸減值之金融資產

當一項或多項對金融資產之預計未來現金流量有損害性影響的違約事件發生，該金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括與以下事件有關之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財政困難；
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人就借款人之財政困難相關的經濟或合約原因，授予在一般情況下不會考慮授予的寬減；或

(d) 借款人有可能面臨破產或其他財務重組。

撇銷政策

當有資料顯示交易對方有嚴重財政困難，並且無合乎現實的收回前景，如交易對方被申請清盤或已進入破產程序，則貴集團會撇銷金融資產。撇銷的金融資產仍可以在貴集團的收回程序下執行行動，如適當的情況下考慮法律意見。任何其後的收回將於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量考慮違約概率、違約損失率(即如有違約時損失的程度)及違約風險。違約概率及違約損失率的評估乃依據過往數據，並按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的估計反映一個無偏見並以概率加權的金額。該金額由相關發生違約的風險作為加權而釐定。

一般而言，預期信貸虧損根據按合約應付貴集團的所有合約現金流量與貴集團預計收取的所有現金流量(按初次確認時釐定的實際利率折現)之間的差額估算。

利息收入乃根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃根據金融資產的攤銷成本計算。

貴集團於損益內透過相應調整所有金融工具的賬面值以確認其減值收益或虧損，惟與其他應收賬款相應的調整則透過虧損撥備確認。

終止確認金融資產

貴集團僅於從資產中收取現金流量的合約權利到期，或其將金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時終止確認金融資產。若貴集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，貴集團應繼續確認金融資產，亦就已收取所得款項確認抵押借款。

於終止確認按攤銷成本計量之金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益內確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益性工具乃根據合約之實質安排及金融負債與權益性工具之定義分類為金融負債或權益工具。

權益性工具

權益性工具乃獲證一間實體的資產扣除其所有負債之剩餘權益之任何合約。集團實體發行之權益性工具乃按已收取款項扣除直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利息法以攤銷成本計量或按公允值計入損益。

按公允值計入損益的金融負債

當金融負債為(i)國際財務報告準則第3號適用之業務合併內收購方之或然代價；(ii)持作買賣；或(iii)指定為按公允值計入損益，則金融負債會被分類為按公允值計入損益。

金融負債(持作買賣之金融負債或收購方收取作為業務合併的或然代價除外)可於下列情況下於初步確認時指定為按公允值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合之一部分，而根據 貴集團制定的風險管理或投資策略，該項資產乃以公允值為基礎進行管理及評估績效，且有關分組之資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約之一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公允值計入損益。

就指定為按公允值計入損益的金融負債而言，因金融負債信貸風險有變而導致其公允值變動的賬款乃於其他全面收益中確認，除非於其他全面收益中確認該負債信貸風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配，則作別論。於其他全面收益中確認的金融負債信貸風險引起的公允值變動其後不會重新分類至損益，而會於終止確認金融負債後轉入累計虧損。

可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股(包括贖回特徵及其他嵌入式衍生品)指定為按公允值計入損益的金融負債。按公允值計量且其變動計入損益的金融負債均按公允值計量，重新計量引致的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括就金融負債支付的任何利息並計入「可轉換可贖回優先股的公允值收益」項下。

按攤銷成本列賬之金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項及應付一名關聯方款項)於其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

金融負債之終止確認

貴集團只會在當其責任獲解除、取消或已到期時終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額於損益中確認。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用附註4所載 貴集團的會計政策時，董事須就不能明顯從其他來源得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設根據以往經驗及視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設將被持續審閱。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，修訂將僅於該期間確認。倘修訂同時影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

以下為董事在應用 貴集團會計政策過程中作出的且對歷史財務資料中確認的金額具最重大影響的關鍵判斷，涉及估計的判斷(見下文)除外。

研發開支

貴集團細胞免疫產品管道產生的開發成本僅在 貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使其可供使用或出售， 貴集團完成資產的意向及 貴集團使用或出售資產的能力，資產將如何產生未來經濟利益、完成管道的資源可用性以及在開發過程中可靠計量開支的能力時，方予資本化及遞延。不符合該等標準的開發成本於發生時計入開支。

董事將評估各研發項目的進度並確定符合資本化的標準。於往績記錄期間，所有開發成本於產生時列為開支。

估計不確定因素的主要來源

以下為於各報告期末關於未来的主要假設及其他估計不確定因素的主要來源，於未來十二個月可能引致資產及負債之賬面值須作重大調整的重大風險。

物業、廠房及設備的可使用年期及減值

管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及釐定相關折舊費用的折舊方法。該估計乃根據管理層對類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的經驗而釐定。此外，在出現任何顯示可能無法收回物業、廠房及設備項目的賬面值的事件或情況出現變化時，管理層會評估減值。倘估計可使用年期比先前估計的為短，則管理層將增加折舊費用，或將撇銷或撇減已棄置或已減值的過時資產。

於2018年及2019年12月31日， 貴集團物業、廠房及設備的賬面值分別約為人民幣78,747,000元(扣除累計減值虧損零)及人民幣85,350,000元(扣除累計減值虧損零)，見附註16中所披露。該等估計的任何變動可能對 貴集團的業績產生重大影響。

無形資產的可使用年期及減值

管理層釐定其無形資產的估計可使用年期及釐定相關折舊費用的折舊方法。該估計乃根據管理層對類似性質及功能的無形資產的實際可使用年期的經驗而釐定。此外，在出現任何顯示可能無法收回無形資產項目的賬面值的事件或情況出現變化時，管理層會評估減值。倘估計可使用年期比先前估計的為短，則管理層將增加折舊費用，或將撇銷或撇減已棄置或已減值的過時資產。

於2018年及2019年12月31日，貴集團無形資產的賬面值分別約為人民幣2,575,000元(扣除累計減值虧損零)及人民幣7,767,000元(扣除累計減值虧損人民幣1,714,000元)，見附註17中所披露。該等估計的任何變動可能對貴集團的業績產生重大影響。

可轉換可贖回優先股之公允值

就財務報告目的而言，貴公司之可轉換可贖回優先股按公允值計入損益。活躍市場中的報價不適用於該等金融負債。該等金融負債乃由董事參考由與貴集團並無關連的獨立合資格專業估值師(其於類似金融工具的估值方面具備適當的資格及經驗)進行的估值而估值。該等金融負債的公允值採用附註27及附註34所披露的估值技術確定。估值技術在估值實施前由估值師核證，並經過校正以確保輸出數據反映市場狀況。估值師確立的估值模型最大限度地利用市場輸入數據，並盡可能少地依賴貴集團的具體數據。然而，應注意的是，部分輸入數據(如董事評估的普通股的公允值)、不同情況下的可能性(如[編纂]、清算及贖回)以及缺乏可銷售性的折讓需要管理層作出估計。董事的估計及假設會定期檢討並於需要時予以調整。倘任何估計及假設發生變化，則可能導致按公允值計入損益的金融負債的公允值出現變動。於2019年12月31日，可轉換可贖回優先股之公允值為人民幣172,107,000元。

6. 分部資料

就資源分配及表現評估目的而言，貴公司執行董事(即主要經營決策者)於作出分配資源及評估貴集團整體表現時檢討綜合業績，因此，貴集團僅有一個運營及可呈報分部，並無呈列該單一分部的進一步分析。

地域資料

由於貴集團於往績記錄期間並無錄得任何收益且貴集團超過90%的非流動資產均位於中國，因此，並無呈列地域分部分析。

7. 其他收益／其他開支

其他收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
提供細胞凍存服務所得收益(附註a)	710	710
銀行存款利息收入	127	325
租賃按金利息收入	32	63
來自與貴公司一名非控股股東有關聯的公司之利息收入 (附註c)	—	41
向第三方貸款的利息收入	75	11
政府補助(附註b)	4,274	1,726
其他	—	12
總計	<u>5,218</u>	<u>2,888</u>

附錄一

會計師報告

其他開支

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
提供細胞凍存服務的成本	341	325
可轉換可贖回優先股的發行成本	—	7,018
其他	3	83
總計	<u>344</u>	<u>7,426</u>

附註：

- a. 對 貴集團細胞凍存服務的分析如下：

貨品或服務類型	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
細胞凍存服務	710	710
收入確認時間		
隨時間確認	<u>710</u>	<u>710</u>

於往績記錄期間，貴集團自於中國的細胞凍存服務產生收益。細胞凍存為透過將細胞冷卻至極低的溫度而加以保存的工藝。貴集團與個人訂立十年期協議，以幫助彼等保存從體內提取的免疫細胞。提供細胞凍存服務並不視作 貴集團的主營業務。貴集團自2017年11月起已停止與新客戶訂立新合約。

與細胞凍存業務有關的收益隨時間確認，乃由於 貴集團提供細胞凍存服務時，客戶同時收取及消耗利益。貴集團要求客戶提供100%的預付款，在合約開始時確認產生合約負債，而合約負債於服務期間(如10年)以直線法解除。

- b.

與以下各項有關的政府補助	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
— 研發活動	4,229	1,568
— 廠房及機器	45	134
— 其他	—	24
	<u>4,274</u>	<u>1,726</u>

附錄一

會計師報告

政府補助包括來自當地中國政府的補貼，該等補貼包括專門用於(i) 貴集團研發活動的補貼，於符合隨附條件時予以確認；(ii)對 貴集團購買與細胞免疫產品研發有關的廠房及機器時所產生資本開支的補償，於有關資產的使用年限內確認；及(iii)向 貴集團提供無條件即時財務支持的補貼，於收到補貼時在損益中確認。

- c. 於2019年11月11日，貴集團向 貴公司一名非控股股東有關聯的公司貸款(該非控股股東擁有 貴公司3.43%普通股)。貸款為無抵押、按年利率4.35%計息及已於2019年11月29日全數償還。

8. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌收益，淨額	7,740	7,042
按公允值計入損益的金融資產公允值收益	560	1,087
出售物業、廠房及設備的收益(虧損)	73	(38)
提早終止租賃的虧損	—	(10)
無形資產減值虧損	—	(1,714)
其他	(297)	(51)
總計	<u>8,076</u>	<u>6,316</u>

9. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息開支	<u>1,135</u>	<u>2,070</u>

10. 所得稅開支

貴公司於開曼群島註冊成立，並獲豁免繳納所得稅。

由於往績記錄期間內 貴集團香港附屬公司並無估計應課稅溢利須繳納香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，貴公司中國附屬公司的基本稅率為25%。

北京永泰於2015年9月獲北京市科技局及有關部門認證為「高新技術企業」，為期三年，並已在當地稅務機關登記，可享受15%的減免企業所得稅稅率。高新技術企業資格將每三年由中國相關稅務機關審核，北京永泰已於2018年10月31日續期新的「高新技術企業」證書。因此，附屬公司於往績記錄期間所得溢利須繳納15%的企業所得稅。

由於 貴集團中國附屬公司於往績記錄期間產生稅務虧損，故並無就中國所得稅作出撥備。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
即期中國企業所得稅	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

年內稅項開支與按綜合損益及其他全面收益表的除稅前虧損之間的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	(34,888)	(109,054)
適用稅率為25%的稅項	(8,722)	(27,264)
免稅收入的影響	(1,986)	(2,924)
不可扣稅開支的影響	373	8,214
研發開支加速抵扣的影響(附註)	(3,149)	(10,875)
未確認稅項虧損	13,484	32,849
	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：根據財稅2018第99號文，北京永泰、永泰瑞科及北京緯曉生物技術開發有限責任公司(「北京緯曉」)自2018年1月1日起至2020年12月31日止可就合資格研發開支享受175%的加速抵扣。

於2018年及2019年12月31日，貴集團擁有估計未使用稅項虧損分別約為人民幣75,721,000元及人民幣207,115,000元，有關稅項虧損可用於抵銷未來溢利。由於未來溢利流的不可預測性，並無就於2018年及2019年12月31日的未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。

未使用稅項虧損的到期情況如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
2021年	1,350	1,350
2022年	20,435	20,435
2023年	53,936	53,936
2024年	—	131,394
總計	<u>75,721</u>	<u>207,115</u>

附錄一

會計師報告

11. 年內虧損

貴集團

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
經扣除以下各項後得出的年內虧損：		
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金及其他津貼	9,501	28,583
— 退休福利	564	2,004
— 按股權結算以股份為基礎的開支	—	405
員工成本總額	10,065	30,992
核數師薪酬	30	64
物業、廠房及設備折舊	4,172	10,590
無形資產攤銷	341	355
短期租賃開支	—	308
計入研發開支中的存貨成本	4,000	9,159
計入研發開支中的分包成本	14,942	20,022

12. 董事及最高行政人員酬金

於往績記錄期間已付或應付 貴公司董事及最高行政人員的酬金(包括在成為 貴公司董事前擔任集團實體之最高行政人員及董事的酬金)如下：

截至2018年12月31日止年度

	袍金	薪金及 其他津貼	退休福利	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：				
譚錚先生(附註a)	—	144	5	149
鄭鉉哲先生(附註b)	—	661	5	666
總計	—	805	10	815

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

	袍金	薪金及 其他津貼	按股權	退休福利	總計
			結算以股份 為基礎的 開支		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
譚錚先生(附註a)	—	702	58	28	788
鄭鉉哲先生(附註b)	—	636	—	28	664
王猷博士(附註c)	—	606	270	28	904
小計	—	1,944	328	84	2,356
非執行董事：					
司小兵先生(附註d)	—	26	—	7	33
陸遠先生(附註d)	—	—	—	—	—
李月中先生(附註d)	—	—	—	—	—
小計	—	26	—	7	33
總計	—	1,970	328	91	2,389

附註：

- 譚錚先生於2015年9月加入 貴集團，擔任北京永泰的董事。彼於2018年4月獲委任為 貴公司之執行董事，並於2019年8月調任為執行董事兼主席。
- 鄭鉉哲先生於2006年11月加入 貴集團，並自彼時起獲委任為北京永泰之執行董事。彼於2019年8月獲委任為 貴公司之執行董事。
- 王猷博士曾於2006年11月至2014年9月期間擔任北京永泰的首席執行官。王猷博士於2019年3月重新加入 貴集團並擔任 貴公司的首席執行官。彼於2019年8月獲委任為 貴公司之執行董事。
- 司小兵先生於2019年8月獲委任為 貴公司非執行董事。上文披露的資料指自彼獲委任為董事之酬金。陸遠先生及李月中先生於2019年8月獲委任為 貴公司非執行董事。

於往績記錄期間並無委任獨立非執行董事。王英典先生、吳智傑先生及彭素玖女士於2020年6月獲委任為獨立非執行董事。

於往績記錄期間並無 貴公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

13. 五名最高薪僱員

於往績記錄期間，截至2018年及2019年12月31日止年度，貴集團五名最高薪僱員分別包括一名及兩名董事，彼等之薪酬詳情載於上文附註12。於往績記錄期間，餘下四名及三名個人之薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	844	3,201
退休福利	4	37
按股權結算以股份為基礎的開支	—	13
總計	<u>848</u>	<u>3,251</u>

酬金屬於以下組別之非董事的最高薪酬僱員數目如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	僱員數目	僱員數目
零至1,000,000港元	4	2
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
總計	<u>4</u>	<u>3</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向董事或五名最高薪僱員支付酬金，作為其加入貴集團或加入後的誘因或離職補償。

14. 股息

於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司概無派付或宣派任何股息。

15. 每股虧損

對 貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損之計算乃基於以下數據：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
虧損		
貴公司擁有人應佔年內虧損	(34,766)	(108,801)
	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	股數	股數
	(千股)	(千股)
股份數目		
就計算每股基本及攤薄虧損所採用之普通股加權平均數	327,640	379,909

就計算往績記錄期間每股基本虧損所採用之普通股加權平均數，乃基於附註28(e)所載股份拆細以及附註39及文件「股本」一節所載[編纂]自2018年1月1日起生效之假設。

誠如附註27及31分別所載，截至2019年12月31日止年度，貴集團發行可轉換可贖回優先股，且授出[編纂]前購股權計劃項下的購股權。就計算每股攤薄虧損而言，其並無計入可轉換可贖回優先股及根據[編纂]前購股權計劃授出之購股權，乃由於計入將導致每股虧損減少。截至2018年12月31日止年度，貴集團並無任何潛在攤薄普通股，因此截至2018年12月31日止年度並無呈列每股攤薄虧損。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	使用權 資產	租賃 裝修	機器	車輛	辦公室 設備	在建 工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2018年1月1日	4,251	9,790	6,128	646	494	-	21,309
添置	34,868	468	4,471	309	197	37,413	77,726
出售	-	-	(479)	(243)	-	-	(722)
於2018年12月31日	39,119	10,258	10,120	712	691	37,413	98,313
添置	8,632	3,785	4,339	-	860	-	17,616
租期終止時對銷	(3,610)	(9,060)	-	-	-	-	(12,670)
轉讓	-	16,835	20,378	-	200	(37,413)	-
出售	-	-	(349)	-	(303)	-	(652)
提早終止租賃	(940)	(417)	-	-	-	-	(1,357)
於2019年12月31日	43,201	21,401	34,488	712	1,448	-	101,250
累計折舊							
於2018年1月1日	(2,372)	(8,677)	(4,196)	(400)	(435)	-	(16,080)
年內撥備	(2,533)	(922)	(571)	(121)	(25)	-	(4,172)
出售	-	-	455	231	-	-	686
於2018年12月31日	(4,905)	(9,599)	(4,312)	(290)	(460)	-	(19,566)
年內撥備	(5,308)	(2,421)	(2,581)	(130)	(150)	-	(10,590)
租期終止時對銷	3,610	9,060	-	-	-	-	12,670
出售	-	-	332	-	282	-	614
提早終止租賃	561	411	-	-	-	-	972
於2019年12月31日	(6,042)	(2,549)	(6,561)	(420)	(328)	-	(15,900)
賬面值							
於2018年12月31日	34,214	659	5,808	422	231	37,413	78,747
於2019年12月31日	37,159	18,852	27,927	292	1,120	-	85,350

附錄一

會計師報告

貴公司

	使用權 資產	租賃 裝修	機器	辦公室 設備	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
成本					
於註冊成立日期及 於2018年12月31日	—	—	—	—	—
添置	816	208	2,715	367	4,106
於2019年12月31日	816	208	2,715	367	4,106
累計折舊					
於註冊成立日期及 於2018年12月31日	—	—	—	—	—
年內撥備	(130)	(31)	(274)	(35)	(470)
於2019年12月31日	(130)	(31)	(274)	(35)	(470)
賬面值					
於2019年12月31日	<u>686</u>	<u>177</u>	<u>2,441</u>	<u>332</u>	<u>3,636</u>

除在建工程以外，物業、廠房及設備於計及其估計殘值後按以下可使用年期以直線法計提折舊：

使用權資產	租期內
租賃裝修	租期或其可使用年期(以較短者為準)
機器	3至10年
車輛	5年
辦公室設備	5年

此類使用權資產均與樓宇有關。

17. 無形資產

	已獲取的 臨床 試驗許可 人民幣千元 (附註31)	專利權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2018年1月1日及 2018年12月31日 添置	2,143	1,257	69	3,469
	—	7,130	131	7,261
於2019年12月31日	2,143	8,387	200	10,730
攤銷及減值				
於2018年1月1日	(107)	(377)	(69)	(553)
年內扣除	(215)	(126)	—	(341)
於2018年12月31日	(322)	(503)	(69)	(894)
年內扣除	(107)	(244)	(4)	(355)
年內確認減值虧損(附註)	(1,714)	—	—	(1,714)
於2019年12月31日	(2,143)	(747)	(73)	(2,963)
賬面值				
於2018年12月31日	1,821	754	—	2,575
於2019年12月31日	—	7,640	127	7,767

附註：於2019年6月，貴集團管理層決定擱置用於治療卵巢癌的產品6B11-OC1K的臨床實驗，因此確認為無形資產的相關已獲取的臨床試驗許可之餘下結餘已悉數減值。

以上無形資產使用壽命有限，並以直線法攤銷。臨床試驗許可、專用權及軟件的可使用年期分別為10年、10年及5年。經考慮預期資產可供貴集團使用的期間以及資產經營所在行業的穩定性，專利權的可使用年期由貴集團管理層釐定。

附錄一

會計師報告

18. 合約成本

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
履約成本	2,000	1,744
分析如下：		
即期	256	256
非即期	1,744	1,488
	<u>2,000</u>	<u>1,744</u>

合約成本變動

	人民幣千元
於2018年1月1日	2,256
轉撥至其他開支	<u>(256)</u>
於2018年12月31日	2,000
轉撥至其他開支	<u>(256)</u>
於2019年12月31日	<u>1,744</u>

如附註7所述，資本化合約成本與自人體提取細胞及在凍存服務開始時準備凍存的增量初始成本有關。該等成本於服務期間攤銷。資本化成本的期初結餘或於往績記錄期間已資本化的成本並無減值。

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	2,291	4,810

附錄一

會計師報告

20. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備已付按金	738	—
預付供應商款項	4,848	11,001
可收回增值稅	8,910	13,105
向僱員墊款	255	133
租金按金	886	1,111
其他按金	222	325
[編纂]的遞延股份發行成本	[編纂]	[編纂]
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	399	320
	<u>18,759</u>	<u>34,303</u>
分析如下：		
即期	8,373	20,087
非即期	<u>10,386</u>	<u>14,216</u>
	<u>18,759</u>	<u>34,303</u>

貴公司

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]的遞延股份發行成本	[編纂]	[編纂]
預付[編纂]	[編纂]	[編纂]
租金按金	—	143
可收回增值稅	—	303
其他按金	—	10
	<u>2,501</u>	<u>8,764</u>
分析如下：		
即期	2,501	8,318
非即期	<u>—</u>	<u>446</u>
	<u>2,501</u>	<u>8,764</u>

附錄一

會計師報告

21. 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
按公允值計入損益的金融資產	45,690	—

貴集團投資中國的銀行管理的金融產品，該等金融產品可隨時贖回。各產品均無預先確定或保證的回報。根據國際財務報告準則第9號，該等金融產品列作按公允值計入損益的金融資產。貴集團於2019年11月贖回所有金融產品。

22. 銀行結餘及現金

貴集團

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行結餘及現金		
手頭現金	210	194
銀行結餘	128,122	282,053
	128,332	282,247
按以下貨幣計值的銀行結餘及現金：		
人民幣	57,290	31,977
港元	71,042	249,583
韓圓(「韓圓」)	—	607
美元	—	80
	128,332	282,247

於2018年及2019年12月31日，銀行結餘分別按每年介乎0.13%至0.35%及0.01%至0.35%的市場利率計息。

貴公司

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行結餘	71,034	250,262
按以下貨幣計值的銀行結餘：		
港元	71,034	249,575
韓圓	—	607
美元	—	80
	71,034	250,262

於2018年及2019年12月31日，銀行結餘分別按每年0.13%及介乎0.01%至0.12%的市場利率計息。

附錄一

會計師報告

23. 合約負債

	於1月1日	於12月31日	
	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供凍存服務	6,244	5,534	4,824
即期		710	710
非即期		4,824	4,114
		5,534	4,824

儘管客戶就凍存服務支付全額預付款，但與該等服務有關的收益隨時間確認。合約負債於初始銷售交易時確認為與凍存服務有關的收益，並於服務期間解除。

截至2018年及2019年12月31日止年度，年初合約負債結餘中來自凍存服務的收入分別為人民幣710,000元及人民幣710,000元。

於2018年及2019年12月31日分配至剩餘履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格及預期確認收入的時間列載如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	710	710
超過一年，但不超過兩年	710	710
超過兩年	4,114	3,404
	5,534	4,824

24. 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	752	4,632
收購物業、廠房及設備的應付款項	6,140	624
應付普通股發行成本(附註28)	4,220	—
應計薪金及其他津貼	1,121	3,006
應償還政府補助(附註26)	—	1,837
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]的應計股份發行成本	482	2,769
其他	327	991
	14,489	23,134

附錄一

會計師報告

以下為各報告期末基於發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	462	4,601
1年至2年	22	11
2年至3年	268	20
	<u>752</u>	<u>4,632</u>

貴公司

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
應付普通股發行成本	4,220	—
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]的應計股份發行成本	482	2,769
其他	1	10
	<u>6,150</u>	<u>12,054</u>

25. 租賃負債

貴集團

貴集團租賃物業以經營其業務。該等租賃的固定期限通常介於3至10年。租賃條款乃按個別基準協商且載有不同的付款條款及條件。租賃負債按尚未支付的租賃付款之現值計量。於2018年及2019年12月31日，相關集團實體於租賃負債採用的增量借款利率分別為每年介乎5.94%至6.13%及4.91%至6.37%之間。

貴集團租賃負債的敞口如下：

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
就報告目的分析如下：		
流動負債	2,896	3,786
非流動負債	30,958	35,214
	<u>33,854</u>	<u>39,000</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：		
一年以內	2,896	3,786
超過一年，但不超過兩年	2,982	3,904
超過兩年，但不超過五年	9,534	13,400
五年以上	18,442	17,910
	33,854	39,000
減：一年內到期結算款項 (於流動負債項下列示)	(2,896)	(3,786)
一年後到期結算款項	30,958	35,214

貴集團的租賃負債並無面臨重大流動資金風險。租賃負債受 貴集團財務部門的監控。

貴集團的租賃協議不包含任何或然租金或承租人可行使的任何延期、任何提早終止權或購買選擇權。

截至2018年12月31日及2019年12月31日止年度，租賃的現金流出總額分別為人民幣3,339,000元及人民幣5,261,000元(包括短期租賃現金流出總額人民幣308,000元)。

貴公司

截至2019年12月31日止年度，貴公司自 貴公司主要股東及執行董事鄭鉉哲先生控制的實體Pharos Vaccine Inc. (「Vaccine」)租賃辦公室，以在大韓民國開展研發活動。租賃負債按於5年固定期內尚未支付的租賃付款之現值計量。租賃責任以韓圀計值。截至2019年12月31日止年度，貴公司採用的增量借款年利率為4.91%。

貴公司租賃負債的敞口如下：

	於2019年 12月31日
	人民幣千元
就報告目的分析如下：	
流動負債	148
非流動負債	488
	636

附錄一

會計師報告

	於2019年 12月31日
	人民幣千元
應付租賃負債：	
一年以內	148
超過一年，但不超過兩年	155
超過兩年	333
	<u>636</u>
減：一年內到期結算款項(於流動負債項下列示)	<u>(148)</u>
一年後到期結算款項	<u><u>488</u></u>

截至2019年12月31日止年度，租賃現金流出總額為人民幣175,000元。租賃負債累計所產生之利息開支人民幣35,000元於截至2019年12月31日止年度損益內扣除。

26. 遞延政府補助

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
即期	-	6,433
非即期	<u>8,110</u>	<u>1,138</u>
	<u><u>8,110</u></u>	<u><u>7,571</u></u>

政府補助變動

	與下列各項有關的政府補助		總計
	廠房及機器	研發活動	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	-	1,600	1,600
已收政府補助	1,317	9,467	10,784
轉撥至損益的遞延政府補助	<u>(45)</u>	<u>(4,229)</u>	<u>(4,274)</u>
於2018年12月31日	1,272	6,838	8,110
已收政府補助	-	3,000	3,000
轉撥至損益的遞延政府補助	(134)	(1,568)	(1,702)
轉出至其他應付款項(附註)	<u>-</u>	<u>(1,837)</u>	<u>(1,837)</u>
於2019年12月31日	<u><u>1,138</u></u>	<u><u>6,433</u></u>	<u><u>7,571</u></u>

附註：

於2018年，貴集團就6B11-OCIK產品的研發收到政府補貼人民幣3,600,000元。該補貼可用於6B11-OCIK產品的第一階段臨床研究。於2019年6月，貴集團決定擱置研發6B11-OCIK產品，及其餘未動用補貼人民幣1,837,000元應歸還當地政府並轉撥至其他應付款項。

27. 可轉換可贖回優先股及發行及贖回可換股債券

發行及贖回可換股債券

於2019年4月9日，貴公司向Poly Platinum Enterprises Limited (「Poly Platinum」)發行本金額為100,000,000港元(相當於人民幣85,587,000元)的有抵押有擔保可換股債券(「可換股債券」)。可換股債券於一年後到期。可換股債券由貴公司若干股東的股份作抵押並由若干股東擔保。

可換股債券的主要條款概述如下：

(a) 換股期權

可換股債券可按持有人選擇或在可換股債券認購協議所界定的合資格[編纂]後於[編纂]前，按後期估值41億港元(相當於貴公司已發行普通股的2.4%，按轉換基準計算，並有待進行反攤薄調整)兌換為貴公司發行的新普通股。

(b) 到期贖回

Poly Platinum有權要求貴公司或其主要普通股股東以每年10%的利率購回可換股債券的所有未償還本金及利息。

貴公司於2019年6月12日以代價100,000,000港元贖回可換股債券。該代價以Poly Platinum就認購下述可轉換可贖回優先股之應付代價的方式償付。

發行可轉換可贖回優先股

於2019年6月3日，Poly Platinum與貴公司訂立優先股認購協議(「優先股協議」)，內容有關認購貴公司5,000股優先股(「優先股」)，代價為200,000,000港元。優先股協議經日期為2019年6月12日的首份補充認購協議補充。有關代價已於2019年6月12日全數結付。優先股由貴公司若干股東的股份作抵押並由若干股東提供擔保。

附錄一

會計師報告

優先股詳情如下：

	發行日期	已發行 優先股總數	每股 認購價 港元	總計 千港元	人民幣總計 人民幣千元
優先股	2019年 6月12日	5,000	40,000	200,000	175,932

於2019年8月23日，貴公司股東通過書面決議案，據此貴公司各每股面值為1.00美元的優先股被拆細為1,000股每股面值0.001美元的股份。貴公司股本拆細後，優先股由5,000股每股面值1.00美元增加至5,000,000股每股面值0.001美元。

優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權

優先股投資者較任何普通股或貴公司股本中任何其他已發行股份享有優先權，包括收取其後或會不時宣派、作出或支付的全部股息及分派的權利。

(b) 兌換功能

於完成優先股協議所界定的合資格[編纂]後，優先股可按1股優先股換1股普通股的兌換率轉換為貴公司普通股，且可不時調整及重新調整(包括但不限於股份分拆及合併、資本重組或重新分類，及於發行每股代價少於優先股發行價的新證券後調整)。於2019年12月31日，適用兌換率為1:1。

(c) 認沽期權

倘貴公司未達成以下條件，Poly Platinum有權行使認沽期權：1) 貴公司未能於發行優先股交割日期後十二個月內達成合資格[編纂]；2) 貴公司已發行股份總數超過已發行及未償還普通股總數的10%(計及任何股份分拆、股份合併或貴公司不時已發行股本的類似重組的影響，不包括於[編纂]中發行的任何股份)；3) 未能符合優先股協議所載的其他業務履約規定；及4) 發生優先股協議所界定的違約事件(包括但不限於貴公司清算、解散或清盤等事件)。

Poly Platinum可對 貴公司及／或優先股協議所界定的 貴公司主要股東行使部分或全部認沽期權。認沽價須按照以下公式釐定：

$$\text{認沽價} = (A \times (1 + 10\% \times n) + B \times (1 + 10\% \times y)) \times C$$

其中

A = 100,000,000 港元；

n = 自2019年4月9日(包括該日)至完成認沽期權日期(包括該日)止的天數除以365；
及

B = 100,000,000 港元

y = 自2019年6月12日(包括該日)至完成認沽期權日期(包括該日)止的天數除以365；
及

C = 股份數除以已發行優先股數。

(d) 表決權

Poly Platinum享有相等於由優先股轉換成的普通股數目的表決權。Poly Platinum及普通股股東作為單一類別共同投票。

呈列及分類

貴集團及 貴公司已指定將可轉換可贖回優先股列為按公允值計入損益的金融負債。優先股公允值變動於損益確認，惟應於其他全面收益確認的信貸風險變動應佔者(如有)除外。董事認為往績記錄期間導致金融負債公允值變動的金融負債的信貸風險變動不重大。

優先股於2019年12月31日的公允值如下：

貴集團及 貴公司

	優先股	於歷史 財務資料 列示為
	千港元	人民幣千元
於2018年1月1日及2018年12月31日	—	—
發行優先股	200,000	175,932
公允值變動(附註a)	(7,869)	(3,825)
於2019年12月31日	<u>192,131</u>	<u>172,107</u>

附註：

a. 公允值變動以人民幣呈列，亦包括將港元結餘換算為人民幣的匯兌影響。

董事參考與 貴集團並無關聯的獨立合資格專業估值師(具有適當的估值類似工具的資格及經驗)所作估值對優先股進行估值。

反向解決模型用於釐定 貴公司的相關股權價值。由於優先股的發行被視為公平交易，故 貴公司的相關股權價值根據發行價反向解決。

貴公司採用混合法於報告期末在 貴公司各類別股份之間分配股權價值。混合法是概率加權預期收益法(「PWERM」)與期權定價模式(「OPM」)的結合，估算多個場景的概率加權價值，但使用OPM估算一個或多個場景中的價值分配。

根據PWERM，假設各種未來結果，基於對企業未來價值的分析估計各類股本證券的價值。股票價值乃基於預期未來投資回報的概率加權現值，考慮企業可用的每種可能的未來結果以及各類別股份的權利。共同的未來結果模型可能包括[編纂]或清算。

OPM將優先股持有人及普通股的權利視為與 貴公司股權價值的認購期權相等，其執行價值基於上文所披露的清算優先權、贖回條款及優先股的自動轉換。因此，普通股的股權價值可通過估計該等認購期權的部分價值釐定。

用於釐定優先股公允值的主要估值假設如下：

	於2019年 12月31日
[編纂]時間	0.5
清算時間	0.5
無風險利率	1.9%
波幅	34%
股息收益率	0%
贖回場景下的可能性	10%
清算場景下的可能性	5%
[編纂]場景下的可能性	85%

28. 實繳資本／股本

貴集團

就附註2所披露於重組完成前 貴集團的實繳資本／股本呈列而言，於2018年1月1日的結餘指北京永泰的實繳資本。

於2018年及2019年12月31日的股本指 貴公司已發行股本。

貴公司

	股份數目	股本 美元
普通股		
每股1美元的普通股		
法定		
於2018年4月11日(註冊成立日期)	50,000	50,000
增加(附註a)	4,950,000	4,950,000
於2018年12月31日	5,000,000	5,000,000
發行優先股的重新分類及重新指定(附註b)	(1,000,000)	(1,000,000)
股份拆細(附註e)	3,996,000,000	—
於2019年12月31日	<u>4,000,000,000</u>	<u>4,000,000</u>
已發行及繳足		
於2018年4月11日(註冊成立日期)	1	1
發行普通股(附註c)	9,999	9,999
於2018年12月31日	10,000	10,000
發行普通股(附註c)	80,000	80,000
發行普通股(附註d)	10,000	10,000
股份拆細(附註e)	99,900,000	—
於2019年12月31日	<u>100,000,000</u>	<u>100,000</u>
	12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
呈列為	<u>69</u>	<u>677</u>

附註：

- a. 根據 貴公司股東於2018年10月23日通過的決議案， 貴公司的法定股本已透過增加4,950,000股每股面值1.00美元的股份由50,000美元(分為50,000股每股面值1.00美元的股份)增加至5,000,000美元(分為5,000,000股每股面值1.00美元的股份)。
- b. 於2019年6月12日， 貴公司重新指定並重新分類1,000,000股股份至優先股。
- c. 於2018年8月， 貴公司以代價每股1美元向其股東(為北京永泰當時的股東或實益擁有人擁有的實體)發行9,999股每股面值1美元的普通股，詳情載於附註2。

於2019年1月， 貴公司以代價每股1美元向其股東進一步發行80,000股每股面值1美元的普通股。

- d. 於截至2018年12月31日止年度， 貴公司就四名投資者以現金代價200,000,000港元認購 貴公司普通股的10%達成協議。

於2018年5月， 貴公司收到一名投資者的現金代價125,000,000港元(相當於人民幣101,599,000元)，並於截至2018年12月31日止年度計入資本儲備。相關股份發行成本人民幣4,220,000元已於截至2018年12月31日止年度的資本儲備扣賬，隨後如下文所述於發行股份後在2019年1月轉至股份溢價。

於2019年1月， 貴公司收到餘下三名投資者的現金代價合共75,000,000港元(相當於人民幣64,737,000元)，已收代價(包括過往於資本儲備錄得的代價人民幣101,599,000元)與已發行普通股面值人民幣166,271,000元之間的差異計入股份溢價。股份發行成本人民幣6,813,000元(包括先前記入資本儲備的股份發行成本人民幣4,220,000元)已於股份溢價扣賬。

於2019年1月， 貴公司向上述四名投資者發行合共10,000股每股面值1美元的普通股。

- e. 於2019年8月23日， 貴公司股東通過書面決議案，據此， 貴公司各每股面值為1.00美元的已發行及未發行普通股被拆細為1,000股每股面值0.001美元的股份。 貴公司股本拆細後， 貴公司已發行普通股數目由100,000股每股面值1.00美元增加至100,000,000股每股面值0.001美元。

附錄一

會計師報告

29. 儲備

貴公司

	股份溢價	資本儲備	購股權儲備 (附註31)	留存收益/ (累計虧損)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於註冊成立日期	-	-	-	-	-
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	8,089	8,089
發行普通股	-	101,599	-	-	101,599
發行普通股應佔交易成本 (附註28)	-	(4,220)	-	-	(4,220)
於2018年12月31日	-	97,379	-	8,089	105,468
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(12,416)	(12,416)
發行普通股(附註28)	166,271	(101,599)	-	-	64,672
發行普通股應佔交易成本 (附註28)	(6,813)	4,220	-	-	(2,593)
確認按股權結算以股份 為基礎的付款	-	-	405	-	405
於2019年12月31日	159,458	-	405	(4,327)	155,536

30. 退休福利計劃

貴集團的中國僱員為由中國政府運營的國家管理的退休福利計劃成員。貴公司的中國附屬公司須按工資成本的指定比例向退休福利計劃供款，以便為僱員福利提供資金。貴集團有關退休福利計劃的唯一義務為作出指定供款。於截至2018年及2019年12月31日止年度，自損益扣除的退休福利成本分別為人民幣564,000元及人民幣2,004,000元。

31. 以股份為基礎的付款交易

根據董事於2019年12月31日的書面決議案，貴公司的[編纂]前購股權計劃已獲通過（「[編纂]前購股權計劃」）。成立[編纂]前購股權計劃的目的為鼓勵參與者就貴集團的長期利益作出貢獻。根據[編纂]前購股權計劃可能授出之股份總數將不超過37,500,000股，相當於緊隨[編纂]完成後已發行股本總數約7.50%。

[編纂]前購股權計劃須待下列各項達成後，方可作實：

- (a) 貴公司股東通過決議案批准及採納[編纂]前購股權計劃的規則；

附錄一

會計師報告

- (b) 聯交所上市委員會批准因行使[編纂]前購股權計劃附帶之認購權而可能將予配發及發行之股份於聯交所[編纂]及買賣；及
- (c) 貴公司普通股於聯交所開始買賣。

倘上文所述條件並未於[編纂]前購股權計劃通過日期(或董事可能決定的較後日期)後六個月內達成：

- (a) [編纂]前購股權計劃須立即取消；及
- (b) 任何人士將無權享有[編纂]前購股權計劃或據此授出的任何購股權項下任何權利或利益或毋須承擔任何責任。

於2019年12月31日，貴公司向7名高級管理人員及25名合資格僱員(統稱「承授人」)要約及承授人接受[編纂]份購股權(「[編纂]前購股權」)。購股權可於歸屬日期至[編纂]日期第七個週年內的任何時間獲行使。

貴公司向 貴集團高級管理人員及僱員授出的[編纂]前購股權的詳情如下：

種類	[編纂]日期	購股權所涉及的股份數目	歸屬比例	歸屬日期	每股行使價
執行董事： (「購股權A」)					
譚錚先生	2019年12月31日	[編纂]	50%	2019年12月31日－ 2020年12月31日	[編纂] (「[編纂]」)的50%
			50%	2019年12月31日－ 2021年12月31日	[編纂]的50%
王敏博士	2019年12月31日	[編纂]	50%	2019年12月31日－ 2020年12月31日	[編纂]的50%
			50%	2019年12月31日－ 2021年12月31日	[編纂]的50%
高級管理人員： (「購股權B」)	2019年12月31日	[編纂]	30%	2019年12月31日－ 2020年12月31日	[編纂]的50%
			30%	2019年12月31日－ 2021年12月31日	[編纂]的50%
			40%	2019年12月31日－ 2022年12月31日	[編纂]的50%
僱員：(「購股權C」)	2019年12月31日	[編纂]	50%	2019年12月31日－ 2020年12月31日	[編纂]的50%
			50%	2019年12月31日－ 2021年12月31日	[編纂]的50%
僱員：(「購股權D」)	2019年12月31日	[編纂]	30%	2019年12月31日－ 2020年12月31日	[編纂]的50%
			30%	2019年12月31日－ 2021年12月31日	[編纂]的50%
			40%	2019年12月31日－ 2022年12月31日	[編纂]的50%
總計		[編纂]			

於2019年12月31日有[編纂]份尚未行使的購股權，且當中並無購股權可予行使。

使用二項式期權定價模式釐定購股權A、購股權B、購股權C及購股權D於[編纂]日期的公允值分別為[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)、[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)、[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)及[編纂]港元(相當於人民幣[編纂]元)。

計量[編纂]前購股權的公允值所用之假設如下：

	購股權A	購股權B	購股權C	購股權D
[編纂]日期股價(附註)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
行使價	6.8港元	6.8港元	6.8港元	6.8港元
預期波幅	53.0%	53.0%	53.0%	53.0%
購股權年期	7年	7年	7年	7年
股息率	0%	0%	0%	0%
無風險利率	1.8%	1.8%	1.8%	1.8%
次佳因素	2.8	2.2	2.8	2.2

附註：貴集團已使用反向解決模型釐定 貴公司的相關股權價值及根據優先股的發行價採用股權價值分配模型釐定普通股的公允值。計算股價使用的已發行股份數目已按附註39所載計入[編纂]。

按標準差計量之預期波幅乃基於可比公司每日股份價格變動的歷史數據。購股權的公允值因若干主觀假設之不同變量而存在差異。

貴集團及 貴公司截至2019年12月31日止年度就[編纂]前購股權確認一項以股份為基礎的付款開支人民幣405,000元。

貴公司股東於2020年6月6日(「授出日期」)通過一項書面決議案，以批准及採納[編纂]前購股權計劃。於本報告日期，董事仍在評估購股權於授出日期的公允值。

32. 資本風險管理

貴集團管理其資本以確保其將能持續經營，同時透過最佳化債務及股本水平而為股東提供最大回報。 貴集團之整體策略於往績記錄期間保持不變。

貴集團之資本結構由負債淨額(包括附註25、36及27所披露的租賃負債、應付一名關聯方款項及可轉換可贖回優先股)、現金及現金等價物淨額及 貴集團擁有人應佔權益(包括股本/實繳資本及儲備)組成。

董事持續審閱資本結構，當中包括考慮資本成本及各類別資本相關的風險。根據董事之建議， 貴集團將透過發行新股份及發行新債券平衡其整體資本結構。

附錄一

會計師報告

33. 金融工具

貴集團

金融工具分類

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
攤銷成本	130,913	284,886
以公允值計入損益的金融資產	45,690	—
	<u>176,603</u>	<u>284,886</u>
金融負債		
攤銷成本	14,297	20,128
以公允值計入損益的金融負債	—	172,107
	<u>14,297</u>	<u>192,235</u>

貴公司

金融工具分類

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
攤銷成本	71,103	272,243
金融負債		
攤銷成本	6,150	12,054
按公允值計入損益的金融負債	—	172,107
	<u>6,150</u>	<u>184,161</u>

金融風險的管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括按金及其他應收款項、應收股東款項、應收及應付一名關聯方款項、銀行結餘及現金、按公允值計入損益的金融資產、貿易及其他應付款項、租賃負債及可轉換可贖回優先股。貴公司之主要金融工具包括按金、應收股東款項、應收一間附屬公司款項、銀行結餘及現金、其他應付款項、租賃負債及可轉換可贖回優先股。該等金融工具的詳情於相應附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險及利息風險)、信貸風險及流動資金風險。下文載有如何減緩該等風險之政策。管理層管理及監控該等風險，以確保能及時且有效地實行適當的措施。

附錄一

會計師報告

市場風險

(i) 貨幣風險

貴集團

於各報告期末，貴集團擁有以下金融資產及金融負債，即銀行結餘及現金、按金及其他應收款項、貿易及其他應付款項、可轉換可贖回優先股(以人民幣以外的貨幣計值)。

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
港元	71,387	249,583
美元	69	80
韓圓	—	760
	<u>71,456</u>	<u>250,423</u>
負債		
港元	6,150	178,541
美元	—	5,035
韓圓	—	10
	<u>6,150</u>	<u>183,586</u>

貴公司

於各報告期末，貴公司擁有以下金融資產及金融負債，即銀行結餘及現金、按金、其他應付款項、可轉換可贖回優先股(以人民幣以外的貨幣計值)。

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
港元	71,034	249,575
美元	69	80
韓圓	—	760
	<u>71,103</u>	<u>250,415</u>
負債		
港元	6,150	178,541
美元	—	5,035
韓圓	—	10
	<u>6,150</u>	<u>183,586</u>

附錄一

會計師報告

敏感度分析

貴集團及貴公司主要受人民幣兌港元、美元及韓圓之間匯率變動的外匯風險影響。於各報告期末，倘人民幣兌港元、美元或韓圓匯率下跌5%且所有其他變量保持不變，則貴集團稅後虧損及貴公司各報告期的稅後溢利／虧損將減少／增加如下：

貴集團

	除稅後虧損減少(增加)	
	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
港元	3,262	3,552
美元	3	(248)
韓圓	—	38

貴公司

	截至	
	截至	12月31日
	12月31日	止年度之
	除稅後	除稅後
	溢利增加	虧損減少
	(增加)	(增加)
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
港元	3,244	3,552
美元	3	(248)
韓圓	—	38

(ii) 利率風險

貴集團及貴公司的公允值利率風險主要與固定利率租賃負債有關(附註25)。貴集團及貴公司亦承受與以浮動利率計息的銀行結餘(附註22)(按現行市場利率計息)有關的現金流量利率風險。貴集團現時並無管理其利率風險的具體政策，惟日後會密切監察其所承受的利率風險。由於管理層認為銀行結餘利率風險的敏感度不重大，故未呈列利率風險敏感度分析。

信貸風險及減值評估

貴集團因對手方未能履行責任而令貴集團蒙受財務損失的最高信貸風險來自綜合財務狀況表所述各項已確認金融資產(包括銀行結餘、按公允值計入損益的金融資產、應收股東款項、應收一名關聯方款項、按金及其他應收款項)的賬面值。貴集團並無持有任何抵押品或其他加強信貸措施以保障與其金融資產相關的信貸風險。

為盡量減小信貸風險，貴集團持續監察其面臨的信貸風險，並於各報告期末檢討各項債務的可收回金額，確保就不可收回金額作出足額減值虧損準備。

貴集團及貴公司的內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	金融資產
低風險	對手方違約風險較低且並無任何逾期款項	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人通常於到期日後全額償還款項	12個月預期信貸虧損
可疑	自透過內部或外部資源開發的信息進行初始確認以來信貸風險已顯著增加	全期預期信貸虧損—無信貸減值
虧損	有證據表明資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損—信貸減值
撤銷	有證據表明債務人有嚴重財政困難，貴集團無實際復蘇前景	金額已撤銷

貴集團

銀行結餘及按公允值計入損益的金融資產

貴集團的銀行結餘及按公允值計入損益的金融資產存放於國有銀行或獲中國內地、香港及國際信貸評級機構授予高信貸評級的商業銀行及大韓民國國際銀行，於2018年及2019年12月31日的賬面總值合共分別為人民幣173,521,000元及人民幣282,053,000元。因此，銀行結餘及按公允值計入損益的金融資產的信貸風險有限。

貴集團存在集中風險，貴集團於2018年及2019年12月31日分別約55%及89%的銀行結餘存放在一間銀行。

按金及其他應收款項、應收股東款項以及應收一名關聯方款項

貴集團根據內部信貸評級個別評估其按金及其他應收款項、應收股東款項以及應收一名關聯方款項的預期信貸虧損，董事認為信貸風險自初始確認以來概無顯著增加。預期信貸虧損按歷史觀察到的債務人預期年期違約率進行估算並根據毋須過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料進行調整。由於所涉對手方被視為信貸風險有限且預期信貸虧損不重大，因此概無就於2018年及2019年12月31日賬面總值分別為人民幣1,763,000元及人民幣1,889,000元的按金及其他應收款項，賬面總值分別為人民幣69,000元及零的應收股東款項，以及賬面總值分別為人民幣750,000元及人民幣750,000元的應收一名關聯方款項作出12個月預期信貸虧損。

除上述銀行結餘的信貸風險集中外，貴集團概無任何其他重大信貸集中風險。

貴公司

銀行結餘

貴公司之銀行結餘存於獲香港國際信貸評級機構授予高信貸評級的商業銀行及大韓民國的國際銀行，於2018年及2019年12月31日的賬面總值分別為人民幣71,034,000元及人民幣250,262,000元。因此，銀行結餘的信貸風險有限。

貴公司存在集中風險，貴公司分別於2018年及2019年12月31日超過99%的銀行結餘存放在一間銀行。

按金、應收股東款項以及應收一間附屬公司款項

貴公司根據內部信貸評級個別評估其按金、應收股東款項及應收一間附屬公司款項的預期信貸虧損，董事認為信貸風險自初始確認以來概無顯著增加。預期信貸虧損按歷史觀察的債務人預期年期違約率進行估算並根據毋須過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料進行調整。由於有關對手方被視為信貸風險有限且預期信貸虧損不重大，故概無就於2018年及2019年12月31日賬面總值分別為零及人民幣153,000元的按金、總賬面值人民幣69,000元及零的應收股東款項以及總賬面值為零及人民幣21,828,000元的應收一間附屬公司款項作出12個月預期信貸虧損。

除上述銀行結餘及應收一間附屬公司款項的集中風險外，貴公司概無任何其他重大信貸風險集中情況。

流動資金風險

在管理流動資金風險方面，貴集團及貴公司監控及將現金及現金等價物維持於管理層認為足夠之水平，藉以為貴集團及貴公司之營運提供資金，並減低現金流量波動之影響。貴集團倚賴股東投資作為流動資金的重要來源。

下表詳述貴集團及貴公司之金融負債根據協定還款期之餘下合約屆滿期。該表乃根據金融負債之未折現現金流量(按貴集團及貴公司可被要求還款之最早日期)編製。下表包括利息及本金現金流量。

附錄一

會計師報告

貴集團

	利率	按要求	180日內	181日 至365日	1至5年	超過5年	未折現 現金流量 總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日								
貿易及其他應付款項	不適用	-	13,144	224	-	-	13,368	13,368
應付一名關聯方款項	不適用	929	-	-	-	-	929	929
租賃負債	5.94-6.13	-	2,323	2,585	18,711	21,214	44,833	33,854
		929	15,467	2,809	18,711	21,214	59,130	48,151

	利率	按要求	180日內	181日 至365日	1至5年	超過5年	未折現 現金流量 總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日								
貿易及其他應付款項	不適用	1,837	18,291	-	-	-	20,128	20,128
租賃負債	4.91-6.37	-	3,097	2,909	23,754	19,749	49,509	39,000
可轉換可贖回優先股	10	-	198,642	-	-	-	198,642	172,107
		1,837	220,030	2,909	23,754	19,749	268,279	231,235

貴公司

	利率	按要求	180日內	181日 至365日	1至5年	超過5年	未折現 現金流量 總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日								
其他應付款項	不適用	-	6,150	-	-	-	6,150	6,150

	利率	按要求	180日內	181日 至365日	1至5年	超過5年	未折現 現金流量 總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日								
其他應付款項	不適用	-	12,054	-	-	-	12,054	12,054
租賃負債	4.91	-	87	88	525	-	700	636
可轉換可贖回優先股	10	-	198,642	-	-	-	198,642	172,107
		-	210,783	88	525	-	211,396	184,797

34. 金融工具的公允值計量

本附註提供有關 貴集團及 貴公司釐定各類金融資產及金融負債之公允值的資料。

就財務報告目的而言， 貴集團及 貴公司的部分金融工具按公允值計量。於估計公允值時， 貴集團使用可用之市場可觀察數據。倘第一層輸入數據不可用， 貴集團就公允值計量釐定合適的估值技術及輸入數據，並與合資格估值師緊密合作，以確定合適的估值技術及模式輸入數據。

除下表所載之按公允值計入損益的金融資產及按公允值計入損益的金融負債外，概無按持續基準以公允值計量的金融工具。

貴集團

金融資產

	附註	於以下日期的公允值		公允值等級	估值技術及主要輸入數據
		2018年	2019年		
		12月31日	12月31日		
		人民幣千元	人民幣千元		
按公允值計入損益的金融資產	21	45,690	-	第二層	銀行參考相關資產的預期回報所報之贖回價

貴集團及 貴公司

金融負債

	附註	於以下日期的公允值		公允值等級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	公允值與不可觀察輸入數據的關係
		2018年	2019年				
		12月31日	12月31日				
		人民幣千元	人民幣千元				
可轉換可贖回優先股	27	-	172,107	第三層	載列於附註27	波動性	預期波動性34%，經計及可資比較公司的歷史賬目(附註)

附註：單獨使用的預期波動性稍增將導致可轉換可贖回優先股的公允值計量稍為減少，反之亦然。倘波動性高5%至39%或低5%至29%，而所有其他變量保持不變，則可轉換可贖回優先股的賬面值將於2019年12月31日減少人民幣1,117,000元或增加人民幣1,357,000元。

優先股第三層公允值計量的對賬詳情載於附註27。

董事認為，於各報告期末，於 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值(連同應計利息)與彼等各自的公允值相若。以攤銷成本計量之金融資產及金融負債的公允值根據公認定價模式按折現現金流量分析法釐定。

35. 融資活動所產生負債之對賬

貴集團

下表詳述 貴集團因融資活動所產生之負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為其以往現金流量或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表內分類作融資活動所得現金流量。

	租賃負債	應付一名 關聯方款項	可轉換 可贖回 優先股	可換股 債券	應付可換股 債券/ 可轉換可 贖回優先股 的成本	[編纂] 應計股份 發行成本	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	1,714	-	-	-	-	-	1,714
融資現金流量	(3,339)	(33,567)	-	-	-	(346)	(37,252)
租賃開始	34,344	-	-	-	-	-	34,344
已確認利息開支	1,135	-	-	-	-	-	1,135
重組代價	-	34,496	-	-	-	-	34,496
[編纂]遞延股份發行成本	-	-	-	-	-	828	828
於2018年12月31日	33,854	929	-	-	-	482	35,265
融資現金流量	(4,953)	(929)	90,345	85,587	(7,018)	(4,359)	158,673
租賃開始	8,468	-	-	-	-	-	8,468
已確認利息開支	2,070	-	-	-	-	-	2,070
公允值變動	-	-	(3,825)	-	-	-	(3,825)
轉移	-	-	85,587	(85,587)	-	-	-
提早終止租賃	(439)	-	-	-	-	-	(439)
[編纂]遞延股份發行成本	-	-	-	-	-	6,646	6,646
已產生股份/債券發行成本	-	-	-	-	7,018	-	7,018
於2019年12月31日	39,000	-	172,107	-	-	2,769	213,876

附錄一

會計師報告

c. 各報告期末尚未償還的結餘如下：

貴集團

	於1月1日	於12月31日	
	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收一名關聯方款項			
非貿易性質			
北京賽諾泰	27	750	750

於截至2018年及2019年12月31日止年度的最大尚未償還金額分別為人民幣750,000元及人民幣750,000元。餘款隨後於2020年1月結清。

截至2018年及2019年12月31日應收一名關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
應付一名關聯方款項		
非貿易性質		
北京賽諾泰	929	—

截至2018年12月31日應付一名關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

貴集團及 貴公司

	於1月1日	於12月31日	
	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收股東款項			
非貿易性質	—	69	—

於2018年12月31日的應收股東款項為無抵押、免息及須於要求時償還。於截至2018年及2019年12月31日止年度，最大尚未償還金額分別為人民幣69,000元及人民幣612,000元。

附錄一

會計師報告

d. 其他貸款(計入應收一間附屬公司款項)/其他借款

貴集團

於往績記錄期間，貴集團與一名關聯方訂立以下交易：

	於2018年 1月1日	年內增加	年內還款	於2018年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向北京賽諾泰貸款	20,000	1,200	(21,200)	-

該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

	於2019年 1月1日	年內增加	年內還款	於2019年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自北京賽諾泰的墊款	-	(6,000)	6,000	-

該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

	於2019年 1月1日	年內增加	年內還款	於2019年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向譚曉陽先生貸款	-	6,000	(6,000)	-

該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

貴公司

於往績記錄期間，貴公司與一間附屬公司訂立以下交易：

	於2019年 1月1日	年內增加	年內還款	於2019年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向北京永泰貸款	-	21,828	-	21,828

於2019年8月，貴公司與北京永泰訂立一項貸款協議，根據協議，貴公司向北京永泰提供貸款人民幣40,000,000元。貸款免息及於十年到期。貸款採用實際利息法按攤銷成本計量。採用利率為6.37%。人民幣18,437,000元(即貸款的面值人民幣40,000,000元與其賬面值人民幣21,563,000元之差額)已作為視作於一間附屬公司的投資入賬。貴公司截至2019年12月31日止年度確認利息收入人民幣265,000元。

附錄一

會計師報告

e. 貴集團及 貴公司

貴公司自2019年2月20日起向Vaccine租賃辦事處。有關與Vaccine租賃安排的詳情載於附註25。

f. 主要管理人員酬金

於往績記錄期間，主要管理層的酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	974	5,706
退休福利	12	154
按股權結算以股份為基礎的開支	—	349
	<u>986</u>	<u>6,209</u>

37. 貴公司附屬公司之詳情

於2018年及2019年12月31日，貴公司於附屬公司的投資包括i)於Hamiyang的投資，金額為1美元(相當於人民幣6.87元)；ii)向Hamiyang授出免息貸款43,422,000港元(相當於人民幣38,083,000元)，其後於截至2018年12月31日止年度獲豁免及豁免Hamiyang的貸款乃視作於一間附屬公司的投資入賬；及iii)誠如附註36(d)所載向北京永泰的視為投資人民幣18,437,000元。

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點/ 日期	已發行及 已繳足股本/ 註冊資本	貴公司應佔股權/ 股本權益		主要業務
			12月31日		
			2018年	2019年	
Hamiyang (附註a)	英屬處女群島 2018年4月19日	註冊資本為50,000美元及 實繳資本為1美元	100%	100%	投資控股
基因研究 (附註b)	香港 2018年5月3日	已發行及實繳資本為1港元	100%	100%	投資控股
安康瑞和 (附註e)	中國 2018年7月3日	註冊資本為43,000,000港元及 實繳資本為43,000,000港元	100%	100%	投資控股
北京永泰 (附註c)	中國 2006年11月20日	註冊及實繳資本為 人民幣22,755,000元	100%	100%	生物醫藥 技術開發

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點/ 日期	已發行及 已繳足股本/ 註冊資本	貴公司應佔股權/ 股本權益		主要業務
			12月31日		
			2018年	2019年	
上海永泰免疫 生物製品 有限公司(附註d)	中國 2018年7月2日	註冊資本為人民幣 10,000,000元及 實繳資本為 人民幣1,100,000元	100%	100%	暫無營業
北京緯曉(附註e)	中國 2016年7月15日	註冊資本為人民幣 26,000,000元及 實繳資本為 人民幣5,000,000元	70%	70%	暫無營業
廣州永瑞免疫 生物製品科技 有限公司(附註d)	中國 2019年2月27日	註冊資本為人民幣 10,000,000元及 實繳資本為零	不適用	100%	暫無營業
永泰瑞科(附註e)	中國 2018年6月8日	註冊及實繳資本 為人民幣100,000元	100%	100%	生物醫藥 技術開發

所有現時組成 貴集團之附屬公司均為有限公司並已採納12月31日為其財政年度年結日。

附註：

- a. 由於並無法定審核要求，故自其註冊成立日期起並無就截至2018年12月31日止期間以及截至2019年12月31日止年度編製經審核法定財務報表。
- b. 基因研究由其成立日期(2018年5月3日)至2019年5月31日期間的法定財務報表乃根據國際財務報告準則編製。按照基因研究董事會於2020年2月的決議，基因研究的財政年末變更為12月31日。基因研究由其成立日期(2018年5月3日)至2019年5月31日期間及截至2019年12月31日止年度的法定財務報表由香港執業會計師天健德揚會計師事務所有限公司審核。
- c. 北京永泰截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國適用的相關會計原則及財務規定編製，並由北京欣永會計師事務所有限公司(「欣永」)(於中國註冊的執業會計師)審核。
- d. 由於地方機構並無要求發佈經審核賬目，故並無就截至2018年12月31日及/或2019年12月31日止期間/年度編製經審核法定財務報表。
- e. 由於地方機構並無要求發佈經審核賬目，故並無就截至2018年12月31日止年度/期間編製經審核法定財務報表。截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國適用的相關會計原則及財務規定編製，並由欣永審核。

38. 資本承擔

	於12月31日	
	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
就收購設備、機器及租賃裝修已訂約但尚未 於歷史財務資料計提撥備的資本開支	8,139	512

39. 報告期後事項

除本報告其他部分所披露者外，2019年12月31日後發生的事項及交易詳情如下：

COVID-19於中國(包括香港)引發的呼吸系統疾病疫情對不少行業產生不同程度的影響。由於COVID-19的疫情，貴集團自2020年1月農曆新年起已暫停其核心在研產品擴增活化淋巴細胞(「EAL」)II期臨床試驗的新患者入組及現有患者治療。貴集團將於2020年3月開始恢復EAL的臨床試驗。

雖然COVID-19疫情可能延後EAL產品的商業化及貴集團可能產生額外研發成本，經考慮貴集團繼續EAL臨床試驗所需預期現金流量與現時現金狀況，董事認為COVID-19疫情不會對貴集團的財務狀況及營運業績產生重大不利變動。然而，鑑於COVID-19本身的不可預測性質及其廣泛影響，貴集團的業務可能受到與預期程度有別的影響，董事將會並會密切監察疫情發展。

於2020年6月6日，貴公司股東通過書面決議案，據此，董事獲授權透過將貴公司股份溢價賬的進賬[編纂]美元[編纂]的方式，向於[編纂]日期前營業時間結束時名列貴公司股東名冊的股東按其各自持股比例配發及發行合共[編纂]股按面值入賬列作繳足的股份(「[編纂]」)，而根據[編纂]將予配發及發行的股份在各方面均與現有已發行股份享有同等地位。

40. 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無就2019年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。