

以下為第I-1至I-3頁所載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，以供載入本[編纂]。本報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告」的規定編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[草擬本]

[羅兵咸永道會計師事務所信頭]

致EVEREST MEDICINES LIMITED董事會、高盛(亞洲)有限責任公司及MERRILL LYNCH FAR EAST LIMITED有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-[89]頁所載Everest Medicines 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，其中包括於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的綜合財務狀況表、於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的公司財務狀況表，以及截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月(「往績記錄期間」)的綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及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-[89]頁所載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 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次上市而刊發的日期為[日期]的[編纂](「[編纂]」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製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(不論由於欺詐或錯誤而導致)。

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準則第200號「就投資通函內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獲取合理保證。

吾等的工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料中金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是否由於欺

詐或錯誤)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製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2.1所載編製基準編製，真實及公允地反映 貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的財務狀況及 貴集團於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日的綜合財務狀況以及其於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的追加期間比較財務資料，包括截至2019年3月31日止三個月的綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料(「追加期間比較財務資料」)。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製及呈列追加期間比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱，對追加期間比較財務資料發表結論。吾等已根據國際審計與鑒證準則理事會(「國際審計與鑒證準則理事會」)頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據國際審計準則進行審核的範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。基於吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料並非在各重大方面按照歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

有關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)條例項下事項的報告

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

茲提述歷史財務資料附註11，當中包含有關 貴公司就往績記錄期間派付股息的資料。

貴公司概無法定財務報表

自 貴公司註冊成立日期起， 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

本集團會計師報告

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間的綜合財務報表（「相關財務報表」）乃經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合伙）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）。

綜合全面虧損表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
一般及行政開支	5	(72,096)	(53,851)	(8,112)	(68,148)
研發開支	5	(55,911)	(150,888)	(22,808)	(80,184)
分銷及銷售開支	5	—	—	—	(2,800)
其他收入	6	1,009	29,253	1,055	226
其他虧損	7	(184)	(626)	(433)	(73)
經營虧損		(127,182)	(176,112)	(30,298)	(150,979)
財務成本淨額	8	(1,325)	(1,947)	(403)	(573)
向投資者發行的金融工具 公平值變動	21	(863,167)	(36,453)	129,824	455,511
除所得稅前(虧損)/利潤		(991,674)	(214,512)	99,123	303,959
所得稅開支	10	—	—	—	—
貴公司權益持有人應佔年度/ 期間(虧損)/利潤		<u>(991,674)</u>	<u>(214,512)</u>	<u>99,123</u>	<u>303,959</u>
其他全面(虧損)/收益： 不會重新分類至損益的項目：					
外幣換算變動調整		(31,659)	(15,314)	17,924	(8,225)
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他 全面收益」)的金融資產 公平值變動	16	—	—	—	(18,423)
其他全面(虧損)/收益		<u>(31,659)</u>	<u>(15,314)</u>	<u>17,924</u>	<u>(26,648)</u>
貴公司權益持有人應佔年度/ 期間全面(虧損)/收益總額...		<u>(1,023,333)</u>	<u>(229,826)</u>	<u>117,047</u>	<u>277,311</u>
貴公司權益持有人應佔(虧損)/ 利潤的每股基本(虧損)/利潤	12	(726.92)	(41.04)	39.84	12.29
貴公司權益持有人應佔(虧損)/ 利潤的每股攤薄(虧損)/利潤	12	<u>(726.92)</u>	<u>(41.04)</u>	<u>(0.21)</u>	<u>(0.68)</u>

附錄一

本集團會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業及設備.....	13	3,003	7,725	9,720
使用權資產.....	14	15,675	38,352	44,915
無形資產.....	15	314,746	1,663,449	1,739,012
投資.....	16	—	293,000	278,849
其他非流動資產.....	17	179,933	3,261	2,883
		<u>513,357</u>	<u>2,005,787</u>	<u>2,075,379</u>
流動資產				
應收關聯方款項.....	28	24,093	18,616	4,061
預付款項及其他流動資產.....	19	2,219	6,476	6,885
現金及現金等價物.....	20	183,503	106,061	73,465
		<u>209,815</u>	<u>131,153</u>	<u>84,411</u>
總資產		<u><u>723,172</u></u>	<u><u>2,136,940</u></u>	<u><u>2,159,790</u></u>
負債				
非流動負債				
向投資者發行的金融工具.....	21	1,496,466	2,463,933	2,095,165
租賃負債.....	22	10,918	30,216	31,149
其他非流動負債.....		3,432	—	—
		<u>1,510,816</u>	<u>2,494,149</u>	<u>2,126,314</u>
流動負債				
向投資者發行的金融工具.....	21	126,283	395,318	452,029
租賃負債.....	22	5,820	10,543	18,089
貿易及其他應付款項.....	23	25,136	80,779	96,138
應付關聯方款項.....	28	2,686	17,233	17,092
		<u>159,925</u>	<u>503,873</u>	<u>583,348</u>
總負債		<u><u>1,670,741</u></u>	<u><u>2,998,022</u></u>	<u><u>2,709,662</u></u>
權益				
貴公司權益持有人應佔權益				
股本.....	24	2	17	17
儲備.....	26	127,351	443,649	477,548
累計虧絀.....	26	(1,043,339)	(1,257,851)	(953,892)
累計其他全面虧損.....	26	(31,583)	(46,897)	(73,545)
虧絀中的總權益		<u>(947,569)</u>	<u>(861,082)</u>	<u>(549,872)</u>
權益及負債總額		<u><u>723,172</u></u>	<u><u>2,136,940</u></u>	<u><u>2,159,790</u></u>

附錄一

本集團會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業及設備.....		—	5,581	7,856
無形資產.....	15	161,285	251,143	255,064
於附屬公司的投資.....	1、31	297,673	1,832,135	1,897,074
投資.....	16	—	258,119	243,423
使用權資產.....		—	—	8,847
其他非流動資產.....	17	178,715	—	—
		<u>637,673</u>	<u>2,346,978</u>	<u>2,412,264</u>
流動資產				
應收關聯方款項.....	28	21,060	3,763	110
應收附屬公司款項.....	31	—	19,577	49,374
預付款項及其他流動資產....	19	—	1,448	1,471
現金及現金等價物.....	20	146,396	4,384	36,879
		<u>167,456</u>	<u>29,172</u>	<u>87,834</u>
總資產		<u><u>805,129</u></u>	<u><u>2,376,150</u></u>	<u><u>2,500,098</u></u>
負債				
非流動負債				
向投資者發行的金融工具....	21	1,474,230	2,446,632	2,080,144
租賃負債.....		—	—	2,519
其他非流動負債.....		3,432	—	—
		<u>1,477,662</u>	<u>2,446,632</u>	<u>2,082,663</u>
流動負債				
向投資者發行的金融工具....	21	126,283	395,318	452,029
租賃負債.....		—	—	8,166
應付關聯方款項.....	28	2,686	2,151	17,092
應付附屬公司款項.....	31	8,546	121,588	103,179
貿易及其他應付款項.....	23	14,028	25,088	21,816
		<u>151,543</u>	<u>544,145</u>	<u>602,282</u>
總負債		<u><u>1,629,205</u></u>	<u><u>2,990,777</u></u>	<u><u>2,684,945</u></u>
權益				
貴公司權益持有人應佔權益				
股本.....	24	2	17	17
儲備.....	26	127,351	443,649	477,548
累計其他全面虧損.....	26	(27,043)	(37,953)	(58,894)
累計虧絀.....	26	(924,386)	(1,020,340)	(603,518)
虧絀中的總權益		<u>(824,076)</u>	<u>(614,627)</u>	<u>(184,847)</u>
權益及負債總額		<u><u>805,129</u></u>	<u><u>2,376,150</u></u>	<u><u>2,500,098</u></u>

附錄一

本集團會計師報告

綜合權益變動表

	股本	資本儲備	按公平值 計入其他 全面收益 儲備	匯兌儲備	累計虧蝕	虧蝕中的 總權益
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元
於2018年1月1日的結餘.....	2	3,951	—	76	(28,787)	(24,758)
全面虧損						
年度虧損.....	—	—	—	—	(991,674)	(991,674)
外幣換算.....	—	—	—	(31,659)	—	(31,659)
	—	—	—	(31,659)	(991,674)	(1,023,333)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
以股份為基礎的薪酬.....	—	17,812	—	—	—	17,812
股息分派.....	—	—	—	—	(22,878)	(22,878)
視作股東出資.....	—	105,588	—	—	—	105,588
	—	123,400	—	—	(22,878)	100,522
於2018年12月31日的結餘.....	2	127,351	—	(31,583)	(1,043,339)	(947,569)
於2019年1月1日的結餘.....	2	127,351	—	(31,583)	(1,043,339)	(947,569)
全面虧損						
年度虧損.....	—	—	—	—	(214,512)	(214,512)
外幣換算.....	—	—	—	(15,314)	—	(15,314)
	—	—	—	(15,314)	(214,512)	(229,826)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
發行普通股.....	15	297,979	—	—	—	297,994
行使購股權.....	—	3,374	—	—	—	3,374
以股份為基礎的薪酬.....	—	14,945	—	—	—	14,945
	15	316,298	—	—	—	316,313
於2019年12月31日的結餘.....	17	443,649	—	(46,897)	(1,257,851)	(861,082)
於2019年1月1日的結餘.....	2	127,351	—	(31,583)	(1,043,339)	(947,569)
全面收益						
期間利潤.....	—	—	—	—	99,123	99,123
外幣換算.....	—	—	—	17,924	—	17,924
	—	—	—	17,924	99,123	117,047
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
行使購股權.....	—	3,374	—	—	—	3,374
以股份為基礎的薪酬.....	—	5,918	—	—	—	5,918
	—	9,292	—	—	—	9,292
於2019年3月31日的結餘(未經審核).....	2	136,643	—	(13,659)	(944,216)	(821,230)
於2020年1月1日的結餘.....	17	443,649	—	(46,897)	(1,257,851)	(861,082)
全面收益/(虧損)						
期間利潤.....	—	—	—	—	303,959	303,959
按公平值計入其他全面收益的金融資產 公平值變動.....	—	—	(18,423)	—	—	(18,423)
外幣換算.....	—	—	—	(8,225)	—	(8,225)
	—	—	(18,423)	(8,225)	303,959	277,311
與擁有人以其擁有人身份進行的交易						
以股份為基礎的薪酬.....	—	33,899	—	—	—	33,899
於2020年3月31日的結餘.....	—	33,899	—	—	—	33,899
	17	477,548	(18,423)	(55,122)	(953,892)	(549,872)

附錄一

本集團會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
經營活動現金流量					
除所得稅前(虧損)/利潤.....		(991,674)	(214,512)	99,123	303,959
就以下各項作出調整：					
物業及設備折舊.....	13	679	2,797	292	800
使用權資產折舊.....	14	4,438	7,207	1,497	2,384
收回有關TJ202的研發預付款項.....	16	—	(23,042)	—	—
金融工具公平值變動.....	21	863,167	36,453	(129,824)	(455,511)
以股份為基礎的薪酬.....	25	17,812	14,945	5,918	33,899
利息收入.....	8	(23)	(55)	(6)	(57)
融資活動的外匯虧損.....		132	632	433	64
利息開支.....		1,348	2,002	409	630
營運資金變動：					
— 貿易及其他應收款項.....		(2,099)	26,471	(1,015)	(409)
— 應收關聯方款項.....		(23,287)	5,477	(22,941)	14,555
— 貿易及其他應付款項.....		20,500	51,246	(757)	15,359
— 應付關聯方款項.....		2,596	3,710	—	(141)
— 其他非流動資產.....		(579)	(2,043)	—	378
已收利息.....	8	23	55	6	57
經營活動所用現金淨額.....		<u>(106,967)</u>	<u>(88,657)</u>	<u>(46,865)</u>	<u>(84,033)</u>
投資活動現金流量					
購買物業及設備.....		(2,904)	(7,083)	—	(2,675)
出售一家附屬公司(扣除已處置現金).....	26	(21,714)	—	—	—
就與天境生物的合作協議預付款項		(172,742)	(52,533)	(30,002)	—
購買無形資產.....		(208,965)	(86,191)	—	(48,797)
收購Everest II獲得的現金.....	30	—	98,442	—	—
投資活動所用現金淨額.....		<u>(406,325)</u>	<u>(47,365)</u>	<u>(30,002)</u>	<u>(51,472)</u>
融資活動現金流量					
租賃負債的本金部分.....		(5,532)	(8,302)	(994)	(1,620)
向投資者發行的金融工具					
所得款項.....		463,585	—	—	104,565
來自一名關聯方的借款所得款項		—	70,298	—	—
行使購股權所得款項.....	26	3,317	—	—	—
融資活動所得/(所用)現金淨額		<u>461,370</u>	<u>61,996</u>	<u>(994)</u>	<u>102,945</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響.....		9,305	(3,416)	(3,794)	(36)
現金及現金等價物減少淨額.....		(42,617)	(77,442)	(81,655)	(32,596)
年初/期初現金及現金等價物...		226,120	183,503	183,503	106,061
年末/期末現金及現金等價物...	20	<u>183,503</u>	<u>106,061</u>	<u>101,848</u>	<u>73,465</u>

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註

1 一般資料

Everest Medicines Limited (「貴公司」或「Everest」) 於2017年7月14日根據開曼群島法律註冊成立為有限公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要在大中華地區及亞太其他新興市場從事創新療法的許可、開發及商業化。

貴公司的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

於發佈財務報表之日，貴公司於以下附屬公司中擁有直接或間接權益：

附屬公司	註冊成立地點	註冊成立/ 收購日期 (附註30)	已發行及 繳足股本	貴集團持有的實際權益			主要業務
				於12月31日		於3月31日	
				2018年	2019年	2020年	
貴公司直接持有							
Everest Medicines (US) Limited (a)	美利堅合眾國	2017年9月15日	500美元	100%	100%	100%	業務發展及行政辦事處
Everonc Medicines Inc. (a)	英屬處女群島	2017年4月19日	50,000美元	100%	100%	100%	控股公司
EverID Medicines Limited (a)	開曼群島	2018年2月15日	50,000美元	100%	100%	100%	控股公司
Everstar Therapeutics Inc. (a)	開曼群島	2017年10月31日	50,000美元	100%	100%	100%	控股公司
Everest Medicines (Singapore) Pte. Limited (f)	新加坡	2018年11月22日	50,000美元	100%	100%	100%	國際活動
EverNov Medicines Limited (「EverNov」) (b)	開曼群島	2018年6月14日	50,000美元	100% (l)	100% (l)	100% (l)	控股公司
Everest Medicines II Limited (「Everest II」) (a)	開曼群島	2019年11月25日	50,000美元	—	100%	100%	控股公司
貴公司間接持有							
Everonc Medicines Limited (c)	香港	2017年5月12日	10,000港元	100%	100%	100%	控股公司
雲旭華美藥業有限公司(d)	香港	2018年2月28日	1港元	100%	100%	100%	控股公司
Everstar Therapeutics Limited (e)	香港	2018年1月3日	1港元	100%	100%	100%	控股公司
EverNov Medicines (HK) Limited (f)	香港	2018年12月13日	1港元	100% (l)	100% (l)	100% (l)	控股公司
Everest Medicines II (BVI) Limited (a)	英屬處女群島	2019年11月25日	50,000美元	—	100%	100%	控股公司
Everest Medicines II (HK) Limited (「Everest II HK」) (f)	香港	2019年11月25日	1港元	—	100%	100%	控股公司
雲頂藥業(蘇州)有限公司(g)	中華人民共和國(「中國」)	2017年10月11日	5,000,000美元	100% (k)	100% (k)	100% (k)	創新療法研發
雲濟華美藥業(北京)有限公司(h)	中國	2018年3月30日	5,000,000美元	100% (k)	100% (k)	100% (k)	創新療法研發
雲屹藥業(上海)有限公司(i)	中國	2018年4月16日	5,000,000美元	100% (k)	100% (k)	100% (k)	創新療法研發
雲衍醫藥科技(珠海橫琴)有限公司(j)	中國	2019年2月13日	500,000美元	—	100% (l)	100% (l)	創新療法研發
雲頂新耀醫藥科技有限公司(附註30)	中國	2020年4月3日	50,000,000美元	—	—	—	中國控股公司

II 歷史財務資料附註 — 續

1 一般資料 — 續

附註：

- (a) 並無編製該等公司於往績記錄期間的經審核財務報表，原因是該等實體註冊成立所在的司法權區的相關規則及法規並無任何法定審核要求。
- (b) EverNov於2018年6月14日(註冊成立日期)至2018年12月31日期間的財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的註冊會計師)審核。於本報告日期，該公司截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表尚未刊發。
- (c) Everonc Medicines Limited截至2018年12月31日止年度的財務報表已由中瑞誠(香港)會計師事務所有限公司(於香港註冊的執業會計師)審核。於本報告日期，該公司截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表尚未刊發。
- (d) 雲旭華美藥業有限公司於2018年2月28日(註冊成立日期)至2018年12月31日期間的財務報表已由中瑞誠(香港)會計師事務所有限公司(於香港註冊的執業會計師)審核。於本報告日期，該公司截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表尚未刊發。
- (e) Everstar Therapeutics Limited於2018年1月3日(註冊成立日期)至2018年12月31日期間的財務報表已由中瑞誠(香港)會計師事務所有限公司(於香港註冊的執業會計師)審核。於本報告日期，該公司截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表尚未刊發。
- (f) 並無編製該等公司截至2018年12月31日止期間的經審核財務報表，原因是該等公司新註冊成立，截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表尚未刊發。
- (g) 雲頂藥業(蘇州)有限公司截至2018年及2019年12月31日止年度的財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的註冊會計師)審核。
- (h) 雲濟華美藥業(北京)有限公司於2018年3月30日(註冊成立日期)至2018年12月31日期間及截至2019年12月31日止年度的財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的註冊會計師)審核。
- (i) 雲屹藥業(上海)有限公司於2018年4月16日(註冊成立日期)至2018年12月31日期間及截至2019年12月31日止年度的財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的註冊會計師)審核。
- (j) 雲衍醫藥科技(珠海橫琴)有限公司於2019年2月13日(註冊成立日期)至2019年12月31日期間的財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的註冊會計師)審核。
- (k) 貴公司於2020年4月在雲頂新耀醫藥科技有限公司合法持有的股權為62.96%。詳情請參閱附註32。
- (l) 貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日在EverNov及其附屬公司合法持有的股權為92%。詳情請參閱附註21(b)。

截至本報告日期，除上文附註(k)所披露者外，貴公司於該等附屬公司持有的股權自2020年3月31日起並無變動。

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，於往績記錄期間持續應用該等政策。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃按照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」)編製。歷史財務資料乃按照歷史成本法編製，並已因重估按公平值計入損益的金融資產、按公平值計入其他全面收益的金融資產以及向投資者發行的金融工具(按公平值計量)而作出修訂。

歷史財務資料乃按持續經營基準編製。貴集團處於發展階段，尚未從藥品銷售中產生收入，且自註冊成立起處於經營虧損。貴集團截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月分別產生經營虧損人民幣127,182千元、人民幣176,112千元、人民幣30,298千元及人民幣150,979千元，截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.1 編製基準 — 續

2019年及2020年3月31日止三個月的經營活動所用現金淨額分別為人民幣106,967千元、人民幣88,657千元、人民幣46,865千元及人民幣84,033千元。於2019年12月31日及2020年3月31日，營運資金分別為負人民幣372,720千元及人民幣498,937千元。於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，虧絀中的總權益分別為人民幣947,569千元、人民幣861,082千元及人民幣549,872千元。如附註32所披露，貴集團已透過發行優先股而取得融資。管理層相信，其現金及現金等價物以及來自融資的資金足以撥付其經營開支及資本開支要求以及履行自2020年3月31日起未來十二個月的付款義務。

編製符合國際財務報告準則的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。

所有有效的準則、準則修訂及詮釋(包括國際財務報告準則第9號(於2018年1月1日開始的財政年度強制生效)及國際財務報告準則第16號(於2019年1月1日開始的財政年度強制生效))已於整個往績記錄期對貴集團貫徹應用。

(a) 尚未採納的新準則及詮釋

於往績記錄期間，與貴集團有關的多項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	關鍵要求	於以下日期或 之後開始的會計期間生效
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公司間之資產出售或注資	待定
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金減免	2020年6月30日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備 — 作擬定用途前之所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2022年1月1日
年度改進	國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進	2022年1月1日

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂的影響，其中若干項與貴集團的營運相關。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後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

附屬公司為貴集團對其擁有控制權的所有實體(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享有可變回報的權利，並藉其指示該實體活動的權力而有能力影響該等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司自控制權轉移予貴集團當日起全面綜合入賬，並由控制權終止當日起停止綜合入賬。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.2 附屬公司 — 續

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

貴集團應用收購法將業務合併入賬。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然負債，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收購日期的公平值計量。

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期賬面值按收購日期的公平值重新計量；進行重新計量所產生的收益或虧損於損益確認。

貴集團將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。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不予重新計量，而其後結算於權益內入賬。

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期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（於議價購買的情況下），則該差額直接於損益中確認。

集團內公司間的交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益均予以對銷。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。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。

貴集團已提早採納經修訂國際財務報告準則第3號 — 業務合併，以澄清業務的定義。在修訂本中，當不存在產出時，必須至少取得了解工作流程的團隊，資產才能符合業務資格。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.2 附屬公司 — 續

2.2.1 業務合併 — 續

(b) 不會導致控制權變動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股份應佔附屬公司資產淨值賬面值的差額入賬列作權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦入賬列作權益。

(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。就保留權益其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產之目的而言，公平值為初始賬面值。此外，先前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，而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將附屬公司的業績入賬。

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有關投資於獨立財務報表中的賬面值超過被投資方的淨資產(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估經營分部表現，並已被認定為作出策略決定的執行董事。

於往績記錄期間， 貴集團的主要經營決策者已被認定為首席執行官，其審閱綜合業績，包括僅綜合層面的經營開支及經營虧損。 貴集團一直專注於創新候選藥物的研發。因此，管理層認為 貴集團作為一個獨立經營分部進行經營及管理，因而並無呈列分部資料。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

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（「功能貨幣」）計量。貴公司的功能貨幣為美元（「美元」）。然而，綜合財務報表以人民幣呈列。由於貴集團的主要經營活動於中國境內進行，故貴集團決定以人民幣呈列綜合財務報表（另有註明者除外）。

(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計值的貨幣資產及負債按年結匯率換算所導致的外匯收益及虧損於損益表確認，惟合資格現金流量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，則於綜合全面收益表的「其他虧損」內呈列。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列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呈列貨幣：

- (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) 每份損益表內的收入及開支按平均匯率換算（除非此均值並不代表交易日期現行匯率累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支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 物業及設備

物業及設備包括傢俬及裝置、辦公設備、租賃物業裝修及在建工程，按歷史成本減折舊及減值（如有）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）。被取代部分的賬面值終止確認。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。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.5 物業及設備

物業及設備折舊按於其估計可用年期內將其成本以直線法分攤至其剩餘價值計算，如下所示：

— 傢俬及裝置	3年
— 辦公設備	3年
— 租賃物業裝修	租期或估計可使用年期中的較短者

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，按成本減去減值列賬。此包括建設成本、設備及其他直接成本。在資產完工並可投入營運前，在建工程不予折舊。

2.6 無形資產

(a) 授權引進及進行中的研發

單獨購入的無形資產於初始確認時按成本計量。

若干無形資產用於授權引進及進行中的研發，預付款項、里程碑付款及特許權使用費不可退還。預付款項於支付時予以資本化。里程碑付款於產生時作為無形資產資本化，除非該付款用於外包研發工作，則遵循附註2.6 (b)所載的資本化政策。特許權使用費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累計攤銷及任何減值虧損列賬。

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，並於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

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.6 無形資產 — 續

(a) 授權引進及進行中的研發 — 續

產不會進行攤銷，而於每年單獨或按現金產生單位級別進行減值測試。該減值測試將比較無形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授權引進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。

(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。研究開支在產生開支期間自損益中扣除。倘開發成本能直接分配至新開發藥品，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。有關無形資產資本化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即滿足內部產生無形資產的資本化條件。

資本化開發開支於有關藥物產品的年期內按直線法攤銷，於資產可供使用時開始進行攤銷。初始確認後，內部產生的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，以及過往確認為開支的開發開支不會於其後期間確認為資產。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.7 非金融資產減值

具無限可使用年期或尚不可供使用的無形資產毋須進行攤銷，而於每年或更為頻繁（倘有事件發生或情況變動表明其可能減值）進行減值測試。與授權引進及進行中的研發有關的無形資產尚不可供使用，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。其他非金融資產（包括使用權資產及物業及設備）及其他無形資產須於事件發生或情況變動表明其賬面值可能無法收回時進行減值測試。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。可收回金額為資產公平值扣除出售成本及使用價值兩者中的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流入的最低層次分類，有關現金流入大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入（現金產生單位）。公平值乃採用貼現現金流量法估計。已出現減值的非金融資產（商譽除外）在各財政年度末就減值是否有可能撥回進行檢討。

2.8 投資及其他金融資產

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（「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，收益及虧損計入損益或其他全面收益。就於並非持作買賣的股本工具的投資而言，這視乎貴集團是否已於初始確認時作出不可撤回的選擇，以將股權投資按公平值計入其他全面收益（按公平值計入其他全面收益）入賬。

當且僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，貴集團才會對債務投資進行重新分類。

2.8.2 確認及終止確認

正常的金融資產買賣乃於交易日期（即貴集團承諾買賣該資產之日）確認。倘從金融資產收取現金流量的權利已到期或經已轉讓，而貴集團已將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓，則會終止確認金融資產。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.8 投資及其他金融資產 — 續

2.8.3 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（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。

釐定具有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，將金融資產作為整體考慮。

(a) 債務工具

債務工具的后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：倘為收取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融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並連同外匯收益及虧損於其他收益／（虧損）呈列。減值虧損於損益表以單獨條目呈列。
- 按公平值計入其他全面收益：為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的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，並於其他收益／（虧損）確認。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。匯兌收益及虧損於其他收益／（虧損）呈列，而減值開支於損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，並於產生期間的其他收益／（虧損）內按淨額呈列。

(b) 股本工具

貴集團隨後按公平值計量所有股權投資。如貴集團管理層已選擇將股權投資的公平值收益及虧損於其他全面收益呈列，該投資終止確認後，不會將公平值收益及虧損重新分類至損益。當貴集團收取付款的權利確立時，該等投資的股息繼續於損益確認。

按公平值計入損益的金融資產公平值變動於損益表中其他收益／（虧損）（如適用）確認。按公平值計入其他全面收益的股權投資的減值虧損（及減值虧損撥回）不與其他公平值變動分開報告。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.8 投資及其他金融資產 — 續

2.8.4 減值

貴集團按前瞻性基準評估按攤銷成本計量及按公平值計入其他全面收益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，該準則規定自初步確認應收款項起確認全期預期虧損。

2.9 抵銷金融工具

當貴集團有依法可強制執行的權利可抵銷已確認金額，且有意按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債互相抵銷，並在資產負債表報告其淨值。

2.10 預付款項及其他流動資產

預付款項主要指預付予合約研究機構（「CRO」，為以合約外包研究服務形式向製藥、生物技術及醫療器械行業提供支持的機構）的預付現金。於日常業務過程中，貴集團主要將CRO的服務作為一種具有成本效益的解決方案。

預付CRO款項將於隨後按照適用的表現要求作為研發開支入賬。

預付款項一般須於一年內或以下時間到期結算，因此全部分類為流動資產。

其他應收款項初步按公平值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本減去減值準備計量。

2.11 現金及現金等價物

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款、原到期日為三個月或以下的可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較小的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。

2.12 貿易及其他應付款項

該等款項指有關於財政年度結束前提供予貴集團的貨物及服務的未支付負債。該等款項為無抵押。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非款項不會於報告期後12個月內到期。其初步按公平值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.13 向投資者發行的金融工具

向投資者發行的金融工具包括優先股及用於購買優先股的認股權證。該等金融工具的會計政策及其他解釋性資料說明如下：

(a) 優先股

於往績記錄期間及於本報告日期，貴公司與多名財務投資者訂立一系列購股協議，並發行A-1、A-2、B-1、B-2、B-3、C-1及C-2輪可轉換可贖回優先股。詳情請參閱附註21(a)及附註31。此外，EverNov與Novartis訂立許可協議，並向Novartis發行可轉換優先股。詳情請參閱附註21(b)。

貴公司或EverNov發行的優先股可在若干未來事件發生後贖回。該等工具可由其持有人隨時選擇轉換成貴公司或EverNov的普通股，或於貴公司或EverNov的[編纂]發生後自動轉換成普通股。

貴集團將優先股指定為按公平值計入損益的金融負債，初步按公平值確認。

初始確認後，優先股以公平值列賬，公平值變動於綜合全面虧損表確認。

如貴公司自身的信用風險導致指定為按公平值計入損益的金融負債公平值變動，則於其他全面收益確認(為避免會計錯配的情況下除外)或於損益確認(就貸款承諾或財務擔保合約而言)。

(b) 認股權證

於往績記錄期間，貴公司發行認股權證，持有人有權於特定期間按預定價格認購貴公司優先股(附註21)。

認股權證負債於訂立認股權證合約當日初步按公平值確認，隨後於各報告期末按公平值重新計量。

(c) 可換股票據

於往績記錄期間，貴公司向投資者發行可換股票據，其被視為過渡貸款性質，可按協定的轉換價轉換為貴公司將予發行的優先股。轉換性質並無被視為衍生工具，而可換股票據已於其後按攤銷成本計量。

2.14 撥備

當貴集團因過往事件須承擔現有法定或推定責任，而解除責任很有可能需要流出資源，且金額能夠可靠地估計時，會確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，解除責任需要流出資源的可能性透過整體考慮責任類別而釐定。即使同類責任中任何一項需要流出資源的可能性很低，仍須確認撥備。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.14 撥備 — 續

撥備按管理層對於報告期末預期結算現有責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於將現值貼現的貼現率為反映貨幣時間值的當前市場評估及負債特定風險的除稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2.15 股本

普通股分類為權益。發行股本工具直接應佔的增量成本在權益內列作所得款項的扣減項(已扣稅)。

2.16 股息分派

向 貴公司股東作出的股息分派，在股息獲 貴公司股東或董事(如適用)批准的期間的 貴集團綜合財務報表中確認為負債。

2.17 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，惟若稅項與在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受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。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.17 即期及遞延所得稅 — 續

(b) 遞延所得稅 — 續

內部基準差額 — 續

遞延所得稅資產在可能有未來應課稅溢利可供抵銷暫時差額時確認。

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。

2.18 僱員福利

(a) 短期責任

工資及薪金負債(包括預期於僱員提供相關服務期末後12個月內結清的非貨幣福利)就截至報告期末止的僱員服務予以確認，並按結清負債時預期支付的金額計量。該負債於資產負債表呈列為當期僱員福利責任。

(b) 退休金責任

貴集團僱員受政府資助的各種定額供款退休金計劃保障，據此，僱員可領取按一定公式計算的每月退休金。該等僱員退休時，相關政府機構對其退休金責任負責。 貴集團每月為僱員向該等退休金計劃供款，金額按僱員薪金的一定百分比釐定。根據該等計劃，除作出的供款外， 貴集團毋須支付退休後福利。對該等計劃的供款在產生時列作開支。即使員工從 貴集團離職，為員工向界定供款退休金計劃支付的供款亦不能減少 貴集團未來對該等界定供款退休金計劃的責任。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.18 僱員福利 — 續

(b) 退休金責任 — 續

貴集團的中國大陸僱員有權參加政府監督的各種住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按僱員薪金的一定百分比向該等基金供款(存在一定上限)。貴集團有關該等基金的責任以各期間應付供款為限。

(c) 終止福利

當貴集團於正常退休日期前終止僱用，或僱員接受自願離職以換取福利時，須支付終止福利。貴集團於以下日期中的較早者確認終止福利：(a) 貴集團不再能撤回該等福利的要約時；及(b)實體就重組確認成本並涉及支付終止福利時。如作出要約鼓勵自願離職，終止福利按預期接受要約的僱員人數計量。於報告期末後12個月以上到期的福利貼現至現值。

2.19 以股份為基礎的薪酬

(a) 以權益結算以股份為基礎的付款交易

貴公司為貴集團僱員經營受限制股份及購股權計劃，據此，實體接受僱員的服務，作為貴公司股本工具的代價。為換取授予與股本工具而獲得的僱員服務的公平值，於綜合財務報表中確認為開支。支出的總金額參考股本工具於授出日期的公平值釐定：

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

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

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，會估計授出日期公平值，以確認於服務開始日期至授出日期的期間開支。

如條款及條件修訂，令所授出股本工具的公平值增加，貴集團將所授出的公平值加入於餘下歸屬期間就所獲得服務確認的金額的計量。增加的公平值為經修訂股本工具公平值與初始股本工具的公平值(均於修訂日期估計)之間的差額。基於所增加公平值的開支於修訂

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.19 以股份為基礎的薪酬 — 續

(a) 以權益結算以股份為基礎的付款交易 — 續

日期至經修訂股本工具歸屬日期期間確認，加上有關初始工具的任何款項（應繼續於剩餘原歸屬期間確認）。

(b) 集團實體間以股份為基礎的付款交易

貴公司向 貴集團附屬公司的僱員授出其股本工具的購股權，被視為出資。所獲得僱員服務的公平值參考授出日期公平值計量，於歸屬期間確認為於附屬公司的投資增加，並相應於 貴公司獨立財務報表中計入權益。

2.20 其他收入

貴集團向關聯方及第三方提供業務發展領域的諮詢服務、臨床開發、相關平台支持及一般及行政支持。合約價格基於實際產生的成本加上利潤率釐定。該收入於提供服務的期間逐步確認並按扣除相關成本後的淨額在其他收入呈列。

2.21 利息收入

按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法計算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）。

2.22 租賃及使用權資產（作為承租人）

貴集團租賃物業用作運營。就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。

租賃合約通常按3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。

租賃在租賃資產可供 貴集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及財務成本。財務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。

II 歷史財務資料附註 — 續

2 重大會計政策概要 — 續

2.22 租賃及使用權資產(作為承租人) — 續

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)。

根據合理確定延期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。

II 歷史財務資料附註 — 續

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(包括外匯風險)、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的不可預測性，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

外匯風險因未來商業交易或已確認資產及負債以並非各集團實體功能貨幣的貨幣計值而產生。

若干銀行結餘及現金以各集團實體的外幣計值，面臨外匯風險。貴集團有實體以美元及人民幣經營，貴集團不斷評估經濟狀況及其外匯風險情況，並考慮未來在必要時採取適當的對沖措施。

功能貨幣為人民幣的集團公司的大部分外匯交易以美元計值。於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，如人民幣兌美元升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，則年度虧損淨額將分別增加／減少人民幣717千元、人民幣176千元及人民幣256千元。

(b) 信用風險

貴集團有三類金融資產受限於預期信貸虧損模型：應收關聯方款項、其他應收款項與現金及現金等價物。應收關聯方款項、其他應收款項與現金及現金等價物的賬面值，為貴集團有關金融資產的最高信用風險。

於往績記錄期間，管理層已評估應收關聯方款項及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。貴集團預期應收關聯方款項及其他應收款項不會因該等對手方違約而承擔任何虧損，且並無就應收關聯方款項及其他應收款項計提虧損撥備。

貴集團預期現金及現金等價物不存在重大信用風險，原因為彼等基本存放於國有銀行或聲譽良好的商業銀行，該等銀行為信用質量高的金融機構。管理層預期不會因該等對手方不履約而導致任何重大虧損。

(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，以及透過債務及股權融資籌集資金的能力。貴集團過去曾透過發行優先股及可換股票據來滿足其營運資金需求。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.1 金融風險因素 — 續

(c) 流動性風險 — 續

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。

貴集團將向投資者發行的金融工具以按公平值計入損益的方式確認。因此，向投資者發行的金融工具按公平值（而非到期日）管理。

	不到1年	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年3月31日					
貿易及其他應付款項 ..	96,138	—	—	—	96,138
應付關聯方款項	17,092	—	—	—	17,092
租賃負債.....	18,424	11,767	23,117	1,611	54,919
	<u>131,654</u>	<u>11,767</u>	<u>23,117</u>	<u>1,611</u>	<u>168,149</u>
於2019年12月31日					
貿易及其他應付款項 ..	80,779	—	—	—	80,779
應付關聯方款項	17,233	—	—	—	17,233
租賃負債.....	10,893	9,189	23,750	3,222	47,054
	<u>108,905</u>	<u>9,189</u>	<u>23,750</u>	<u>3,222</u>	<u>145,066</u>
於2018年12月31日					
貿易及其他應付款項 ..	25,136	—	—	—	25,136
應付關聯方款項	2,686	—	—	—	2,686
租賃負債.....	6,028	6,249	7,709	—	19,986
	<u>33,850</u>	<u>6,249</u>	<u>7,709</u>	<u>—</u>	<u>47,808</u>

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，以為權益持有人提供回報並使其他持份者獲益，同時維持最佳資本結構以降低資本成本。

為維持或調整資本結構， 貴集團或會調整支付予權益持有人的股息金額、歸還資本予權益持有人、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團通過定期檢討資本架構，以監察資本（包括股本及儲備以及優先股（按假設已轉換基準））。作為該檢討的一部分， 貴公司會考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。 貴公司董事認為， 貴集團的資本風險較低。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.3 公平值估計

- (a) 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會作出判斷及估計。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級：

第1級：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級：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級。

第3級：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級。

於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，金融資產及負債(按攤銷成本計量)的賬面值與其公平值相若。

下表列示於2018年12月31日 貴集團以公平值計量的資產及負債：

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債：				
優先股(附註21).....	—	—	1,496,466	1,496,466
認股權證負債(附註21).....	—	—	126,283	126,283
	—	—	1,622,749	1,622,749

下表列示於2019年12月31日 貴集團以公平值計量的資產及負債：

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
投資(附註16).....	—	—	34,881	34,881
負債：				
優先股(附註21).....	—	—	2,463,933	2,463,933
認股權證負債(附註21).....	—	—	116,270	116,270
	—	—	2,580,203	2,580,203

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

3 金融風險管理 — 續

3.3 公平值估計 — 續

下表列示於2020年3月31日 貴集團以公平值計量的資產及負債：

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
投資(附註16).....	243,423	—	35,426	278,849
負債：				
優先股(附註21).....	—	—	2,095,165	2,095,165
認股權證負債(附註21).....	—	—	62,349	62,349
	—	—	2,157,514	2,157,514

(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貼現現金流量分析。

於往績記錄期間，估值技術並無變動。

於往績記錄期間，經常性公平值計量第1、2、3級之間並無轉撥。

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月的第3級工具變動呈列於附註21。

4 關鍵會計估計及判斷

貴集團持續評估會計估計，並以過往經驗及其他因素作為估計的依據，包括對在有關情況下被視為合理的未來事件的預期。可能導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及判斷討論如下。

(a) 開發開支

貴集團的研發活動(包括對 貴集團候選藥物進行臨床試驗及與監管備案有關的其他活動)產生的開發開支，僅在符合附註2.6(b)所載資本化標準時作為無形資產資本化。不符合該等資本化原則的開支確認為研發開支。於往績記錄期間， 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，並已於發生時列為開支。

(b) 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

II 歷史財務資料附註 — 續

4 關鍵會計估計及判斷 — 續

(b) 未可供使用的無形資產減值測試 — 續

值時，則更頻繁地進行減值測試。貴集團透過收購取得許可權及進行中的研發，以繼續研發工作及將產品商業化，其分類為未可供使用的無形資產。

減值虧損按無形資產的賬面值超出其可收回金額的差額予以確認。可收回金額為無形資產公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。為評估減值，各項許可權及進行中的研發為現金產生單位。關鍵假設於附註15披露。

(c) 計提研發開支

研發開支主要包括支付予第三方合約研究機構(CRO)的有關臨床試驗的成本。與CRO有關的研發開支計提估計較為複雜，因為與CRO的合約收費條款經常與進行工作的時間不一致，從而需要在期間末估計未履行的義務。該等估計基於多項因素，包括管理層對與時間表相關的研發項目及活動、已開具發票以及合約條文的了解。

(d) 向投資者發行的金融工具的公平值

貴公司發行的金融工具(包括優先股及用於購買優先股的認股權證)並未於活躍市場上交易，且各自的公平值乃使用估值技術釐定。已使用貼現現金流量法釐定 貴公司的總權益價值，並已採納權益分配模型釐定金融工具的公平值。關鍵假設(如貼現率、無風險利率及波幅)於附註21披露。

(e) 以股份為基礎的薪酬開支

如附註25所述，貴公司已向 貴集團僱員授出受限制股份及購股權。貴公司已委聘一名獨立估值師釐定授予僱員的受限制股份及購股權(將於歸屬期間列為開支)於授出日期的公平值。有關受限制股份的以股份為基礎的薪酬，按 貴公司普通股於獎勵授出日期的公平值計量。上市前，對 貴公司普通股公平值的估計涉及市場上可能無法觀察到的重大假設、多項複雜主觀的變量(包括貼現率)，以及有關預計財務及經營業績、特有的業務風險、其普通股流動性及其經營歷史以及授出時的前景的主觀判斷。此外，已使用二項式期權定價模型計量購股權的公平值。釐定公平值受普通股公平值及有關多項複雜主觀的變量(包括股價預期波幅、實際及預期僱員購股權行使行為、無風險利率及預期股息)的假設影響。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

4 關鍵會計估計及判斷 — 續

(f) 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。遞延稅項資產確認主要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。於往績記錄期間，鑒於 貴公司擁有若干候選藥物，且其中大多數處於早期研發階段，未來應課稅溢利並不確定，因此並無就該等累計稅項虧損及其他可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。

5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
僱員福利開支(附註9)	96,164	152,642	34,485	86,992
臨床試驗開支	13,542	86,641	8,190	41,352
專業開支.....	20,316	44,703	3,152	18,415
辦公及差旅開支	14,137	19,775	3,593	3,538
折舊	5,117	10,004	1,789	3,184
其他	3,066	9,226	2,019	3,291
一般及行政開支、研發、分銷 及銷售開支以及其他收入 成本總額.....	152,342	322,991	53,228	156,772

6 其他收入

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
終止與天境生物的合作協議的收益 (附註16及17)	—	23,042	—	—
諮詢服務收入(a)	25,344	124,463	23,363	5,866
其他收入成本(a)	(24,335)	(118,252)	(22,308)	(5,640)
	1,009	29,253	1,055	226

- (a) 貴集團主要向Everest II (於收購Everest II前) 及其他人士(包括關聯方) 提供業務發展領域的諮詢服務、臨床開發、相關平台支持及一般及行政支持如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
Everest II	777	5,042	928	—
其他	232	1,169	127	226
	1,009	6,211	1,055	226

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

6 其他收入 — 續

合約價格基於實際產生的成本加上利潤率釐定。該收入於提供服務的期間逐步確認並按扣除相關成本後的淨額在其他收入呈列。

7 其他虧損

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
經營活動的外匯虧損淨額.....	(132)	(632)	(433)	(64)
其他.....	(52)	6	—	(9)
	(184)	(626)	(433)	(73)

8 財務成本淨額

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
銀行利息收入.....	23	55	6	57
租賃負債利息開支.....	(1,348)	(2,002)	(409)	(630)
財務成本淨額.....	(1,325)	(1,947)	(403)	(573)

9 僱員福利開支(包括董事薪酬)

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
薪金、工資及花紅.....	76,722	133,922	27,746	52,340
社會保障成本及住房福利(附註(a))	1,630	3,775	821	753
以股份為基礎的薪酬.....	17,812	14,945	5,918	33,899
	96,164	152,642	34,485	86,992

- (a) 貴集團全職僱員享有各種政府資助的界定供款退休金計劃以及各種政府監督的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按僱員薪金的一定百分比向該等基金供款(存在一定上限)。貴集團有關該等基金的責任以每年應付供款為限。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

9 僱員福利開支(包括董事薪酬) — 續

(b) 五名最高薪酬人士

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，貴集團薪酬最高的五名人士包括2名、1名、2名及2名董事，其酬金已反映在附註9(c)呈列的分析中。應付餘下人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
薪金、工資及花紅	12,443	17,778	2,925	3,988
退休金計劃供款	106	135	13	11
住房公積金、醫療保險及 其他社會保險	152	489	76	77
以股份為基礎的付款	3,929	3,937	1,352	5,154
	<u>16,630</u>	<u>22,339</u>	<u>4,366</u>	<u>9,230</u>

於往績記錄期間薪酬處於以下範圍的五名最高薪酬人士的人數如下：

酬金範圍	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
			(未經審核)	
1港元至1,000,000港元	—	—	—	—
1,000,001港元至2,000,000港元	—	—	4	—
2,000,001港元至3,000,000港元	—	—	1	1
3,000,001港元至4,000,000港元	—	—	—	1
4,000,001港元至5,000,000港元	—	—	—	—
5,000,001港元至6,000,000港元	1	1	—	1
6,000,001港元至7,000,000港元	2	4	—	—
7,000,001港元至8,000,000港元	2	—	—	—
10,000,001港元至11,000,000港元	—	—	—	1
12,000,001港元至13,000,000港元	—	—	—	1

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

9 僱員福利開支(包括董事薪酬) — 續

(c) 貴公司董事酬金詳情

截至2018年12月31日止年度 貴集團已付／應付各董事的酬金如下：

	袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休福利 成本	社會保障 成本	以股份為 基礎的薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Sean Wuxiong Cao先生(v)	—	3,529	1,831	—	—	699	6,059
Michael Keyoung先生(iv)	—	2,506	1,769	—	—	979	5,254
何穎先生(vii)	—	1,276	2,654	24	74	—	4,028
傅唯先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—
張曉帆先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—
Goh Chin Kiong先生(viii)	—	—	—	—	—	—	—
	—	7,311	6,254	24	74	1,678	15,341

截至2019年12月31日止年度 貴集團已付／應付各董事的酬金如下：

	袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休福利 成本	社會保障 成本	以股份為 基礎的薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Sean Wuxiong Cao先生(v)	—	4,784	827	26	86	257	5,980
何穎先生(vii)	—	2,758	1,931	77	140	—	4,906
張曉帆先生(iii)	—	3,442	1,149	—	27	—	4,618
傅唯先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—
Chin Kiong Goh先生(viii)	—	—	—	—	—	—	—
	—	10,984	3,907	103	253	257	15,504

截至2019年3月31日止三個月 貴集團已付／應付各董事的酬金如下：

	袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休福利 成本	社會保障 成本	以股份為 基礎的薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Sean Wuxiong Cao先生(v)	—	1,197	202	—	—	84	1,483
何穎先生(vii)	—	623	472	25	51	—	1,171
傅唯先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—
張曉帆先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—
Chin Kiong Goh先生(viii)	—	—	—	—	—	—	—
	—	1,820	674	25	51	84	2,654

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

9 僱員福利開支(包括董事薪酬) — 續

(c) 貴公司董事酬金詳情 — 續

截至2020年3月31日止三個月 貴集團已付／應付各董事的酬金如下：

	袍金	基本薪金 及津貼	花紅	退休福利 成本	社會保障 成本	以股份為 基礎的薪酬	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
何穎先生(vii)	—	813	813	28	69	9,851	11,574
張曉帆先生(iii)	—	1,176	581	—	7	7,312	9,076
Sean Wuxiong Cao先生(v)	—	1,154	444	29	58	—	1,685
薄科瑞先生(ix)	—	291	175	—	2	—	468
傅唯先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—
	—	3,434	2,013	57	136	17,163	22,803

(i) 支付予董事的薪金一般為就該人士有關管理 貴公司事務或其附屬公司事務的其他服務而已付或應收的酬金。

(ii) 花紅基於 貴集團的財務業績及每名個人的表現釐定。

(iii) 張曉帆先生於2017年11月23日獲委任為 貴集團董事。

(iv) Michael Keyoung先生於2017年11月23日獲委任為 貴集團董事，並於2018年12月31日卸任董事一職。

(v) Sean Wuxiong Cao先生於2017年11月23日獲委任為 貴集團董事，並於2020年2月25日卸任執行董事。

(vi) 傅唯先生於2017年7月14日獲委任為 貴集團董事。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，傅唯先生未收取任何酬金。

(vii) 何穎先生於2018年12月31日獲委任為 貴集團董事。

(viii) Chin Kiong Goh先生於2018年12月31日獲委任為 貴集團董事，並於2019年8月16日辭任。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月，Goh Chin Kiong先生未收取任何酬金。

(ix) 薄科瑞先生於2020年2月25日獲委任為 貴集團董事。

(d) 董事終止福利

於往績記錄期間，概無董事已經或將會收取任何終止福利。

II 歷史財務資料附註 — 續

9 僱員福利開支(包括董事薪酬) — 續

(e) 就提供董事服務支付予第三方的代價

於往績記錄期間，貴集團並無就提供董事服務向任何第三方支付代價。

(f) 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間任何時間，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。

(g) 獎勵或放棄酬金

於往績記錄期間，概無董事自貴集團收取任何酬金，作為促使加入貴集團或於加入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往績記錄期間的任何酬金。

(h) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年末或於往績記錄期間任何時間，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、安排及合約。

10 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所在的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

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

貴集團的香港附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於該等公司於往績記錄期間並無應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出撥備。

美利堅合眾國

紐約州實體須按21%的稅率繳納聯邦稅項，並須按6.5%的稅率繳納紐約州利得稅。於往績記錄期間，美利堅合眾國業務就所得稅產生累計經營虧損淨額，未作出所得稅撥備。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

10 所得稅開支 — 續

(i) 所得稅開支 — 續

新加坡

貴集團的新加坡附屬公司須按17%的稅率繳納香港利得稅。 貴集團於往績記錄期間並無應課稅收入。

中國大陸

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」），在中國大陸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間並無應課稅收入。

貴集團除所得稅前（虧損）／利潤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		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前（虧損）／利潤	(991,674)	(214,512)	99,123	303,959
按適用稅率25%計算的稅項.....	(247,919)	(53,628)	24,781	75,990
以下各項的稅務影響：				
海外稅率差異	230,089	18,342	(31,410)	(96,745)
未確認為遞延稅項資產的稅項虧損	13,133	36,662	5,554	11,064
未確認為遞延稅項資產的可扣減				
暫時差額.....	—	969	1,046	4,841
有關研發開支的超額抵扣.....	(3,734)	(7,890)	(1,477)	(3,624)
不可扣除所得稅的開支.....	8,431	5,545	1,506	8,474
所得稅開支.....	—	—	—	—

(ii) 稅項虧損

貴公司的中國大陸附屬公司產生的未確認為遞延稅項資產的稅項虧損，將於各備案日期起5年後到期，並分析如下：

到期年份	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2023年	1,628	1,628	1,628
2024年	51,840	51,840	51,840
2025年	—	117,069	117,069
2026年	—	—	32,549
	53,468	170,537	203,086

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

11 股息

除附註26(a)所述以附屬公司股權的形式分派股息外，於往績記錄期間，貴公司或貴集團旗下公司並無支付或宣派股息。

12 每股(虧損)/利潤

每股基本(虧損)/利潤

每股基本(虧損)/利潤按貴公司權益持有人應佔(虧損)/利潤除以往績記錄期間已發行普通股加權平均數計算。在釐定已發行普通股加權平均數時，已剔除未歸屬受限制股份：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度/期間(虧損)/利潤	(991,674)	(214,512)	99,123	303,959
已發行普通股加權平均數	1,364,217	5,227,184	2,488,146	24,740,205
每股基本(虧損)/利潤(人民幣)..	(726.92)	(41.04)	39.84	12.29
每股攤薄(虧損)/利潤	(726.92)	(41.04)	(0.21)	(0.68)

每股攤薄(虧損)/利潤乃透過調整已發行普通股加權平均數，以假設所有攤薄潛在普通股已轉換而計算。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年12月31日止三個月，貴公司有兩類潛在普通股：可轉換可贖回優先股及授予僱員的以股份為基礎的獎勵(附註21及25)。截至2018年及2019年12月31日止年度，計算每股(虧損)/利潤時未計入潛在普通股，原因是計入潛在普通股將具有反攤薄影響。因此，截至2018年及2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

12 每股(虧損)/利潤 — 續

截至2019年及2020年3月31日止三個月，對假定攤薄潛在普通股溢利的調整以及作為分母用於計算每股攤薄利潤的加權平均股份數目如下：

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	
期間利潤.....	99,123	303,959
就計算每股攤薄盈利作出的調整：		
向投資者發行的金融工具公平值變動		
— 可轉換可贖回優先股.....	(115,429)	(400,673)
	(16,306)	(96,714)
作為分母用於計算每股攤薄利潤的		
加權平均普通股數目.....	2,488,146	24,740,205
就計算每股攤薄利潤作出的調整：		
授予僱員以股份為基礎的獎勵的影響.....	5,353,280	8,817,705
可轉換可贖回優先股的影響.....	70,347,222	108,709,267
	78,188,648	142,267,177
計算每股攤薄利潤的加權平均股份數目	(0.21)	(0.68)

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

13 物業及設備

	辦公設備	傢俬及裝置	租賃物業 裝修	實驗室設備	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
於2018年1月1日						
成本	6	473	—	—	2,219	2,698
累計折舊	—	(13)	—	—	—	(13)
賬面淨值	6	460	—	—	2,219	2,685
截至2018年12月31日止年度						
期初賬面淨值	6	460	—	—	2,219	2,685
增加	576	566	1,762	—	—	2,904
在建工程轉出	—	—	—	2,252	(2,252)	—
出售	(6)	—	—	—	—	(6)
出售Nikang	—	—	—	(2,045)	—	(2,045)
折舊費用(附註5)	(48)	(220)	(204)	(207)	—	(679)
貨幣換算差額	19	35	57	—	33	144
期末賬面淨值	547	841	1,615	—	—	3,003
於2018年12月31日						
成本	597	1,083	1,822	—	—	3,502
累計折舊	(50)	(242)	(207)	—	—	(499)
賬面淨值	547	841	1,615	—	—	3,003
截至2019年12月31日止年度						
期初賬面淨值	547	841	1,615	—	—	3,003
增加	726	195	—	—	6,529	7,450
在建工程轉出	—	—	6,529	—	(6,529)	—
折舊費用(附註5)	(564)	(589)	(1,644)	—	—	(2,797)
貨幣換算差額	5	1	63	—	—	69
期末賬面淨值	714	448	6,563	—	—	7,725
於2019年12月31日						
成本	734	959	7,901	—	—	9,594
累計折舊	(20)	(511)	(1,338)	—	—	(1,869)
賬面淨值	714	448	6,563	—	—	7,725
截至2019年3月31日止三個月						
期初賬面淨值	547	841	1,615	—	—	3,003
折舊費用(附註5)	(49)	(91)	(152)	—	—	(292)
貨幣換算差額	(1)	(5)	(3)	—	—	(9)
期末賬面淨值	497	745	1,460	—	—	2,702
於2019年3月31日						
成本	597	1,073	1,818	—	—	3,488
累計折舊	(100)	(328)	(358)	—	—	(786)
賬面淨值	497	745	1,460	—	—	2,702
截至2020年3月31日止三個月						
期初賬面淨值	714	448	6,563	—	—	7,725
增加	—	—	2,675	—	—	2,675
折舊費用(附註5)	(63)	(79)	(658)	—	—	(800)
貨幣換算差額	1	3	116	—	—	120
期末賬面淨值	652	372	8,696	—	—	9,720
於2020年3月31日						
成本	733	969	10,706	—	—	12,408
累計折舊	(81)	(597)	(2,010)	—	—	(2,688)
賬面淨值	652	372	8,696	—	—	9,720

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

13 物業及設備 — 續

物業及設備折舊已從綜合全面收益表扣除如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
一般及行政開支	205	626	42	313
研發開支.....	348	1,066	67	487
其他收入成本	126	1,105	183	—
	<u>679</u>	<u>2,797</u>	<u>292</u>	<u>800</u>

截至2020年3月31日，租賃物業裝修包括就 貴集團租賃位於香港及新加坡的辦公室裝修自關聯方CBC Group Investment Management, Ltd收費人民幣2,719千元。

14 使用權資產

	租賃設備	租賃物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日			
成本	—	14,389	14,389
累計折舊.....	—	(290)	(290)
賬面淨值.....	—	14,099	14,099
截至2018年12月31日止年度			
期初賬面淨值	—	14,099	14,099
增加	—	5,658	5,658
貨幣換算差額	—	356	356
折舊費用(附註5)	—	(4,438)	(4,438)
期末賬面淨值	—	15,675	15,675
於2018年12月31日			
成本	—	20,458	20,458
累計折舊.....	—	(4,783)	(4,783)
賬面淨值.....	—	15,675	15,675
截至2019年12月31日止年度			
期初賬面淨值	—	15,675	15,675
增加	183	33,046	33,229
出售	—	(3,458)	(3,458)
貨幣換算差額	—	113	113
折舊費用(附註5)	(27)	(7,180)	(7,207)
期末賬面淨值	156	38,196	38,352
於2019年12月31日			
成本	183	48,009	48,192
累計折舊.....	(27)	(9,813)	(9,840)
賬面淨值.....	156	38,196	38,352
截至2019年3月31日止三個月			
期初賬面淨值	—	15,675	15,675
增加	—	1,886	1,886
貨幣換算差額	—	(134)	(134)
折舊費用(附註5)	—	(1,497)	(1,497)
期末賬面淨值	—	15,930	15,930

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

14 使用權資產 — 續

	租賃設備 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年3月31日			
成本	—	22,178	22,178
累計折舊	—	(6,248)	(6,248)
賬面淨值	—	15,930	15,930
截至2020年3月31日止三個月			
期初賬面淨值	156	38,196	38,352
增加	—	8,705	8,705
貨幣換算差額	—	242	242
折舊費用(附註5)	(10)	(2,374)	(2,384)
期末賬面淨值	146	44,769	44,915
於2020年3月31日			
成本	182	57,024	57,206
累計折舊	(37)	(12,254)	(12,291)
賬面淨值	145	44,770	44,915

使用權資產折舊已從綜合全面收益表扣除如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元
一般及行政開支	1,551	1,037	195	930
研發開支	2,641	1,765	304	1,454
其他收入成本	246	4,405	998	—
	4,438	7,207	1,497	2,384

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

15 無形資產

貴集團

	授權引進及 進行中的研發
	人民幣千元
於2018年1月1日	
成本(附註a).....	78,410
累計攤銷及減值.....	—
賬面淨值.....	78,410
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	78,410
增加(附註b).....	224,620
貨幣換算差額.....	11,716
期末賬面淨值.....	314,746
於2018年12月31日	
成本.....	314,746
累計攤銷及減值.....	—
賬面淨值.....	314,746
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值.....	314,746
增加.....	86,191
資產收購(附註c及附註30).....	1,265,971
貨幣換算差額.....	(3,459)
期末賬面淨值.....	1,663,449
於2019年12月31日	
成本.....	1,663,449
累計攤銷及減值.....	—
賬面淨值.....	1,663,449
截至2019年3月31日止三個月	
期初賬面淨值.....	314,746
貨幣換算差額.....	(5,948)
期末賬面淨值.....	308,798
於2019年3月31日	
成本.....	308,798
累計攤銷及減值.....	—
賬面淨值.....	308,798
截至2020年3月31日止三個月	
期初賬面淨值.....	1,663,449
增加(附註c).....	48,797
貨幣換算差額.....	26,766
期末賬面淨值.....	1,739,012
於2020年3月31日	
成本.....	1,739,012
累計攤銷及減值.....	—
賬面淨值.....	1,739,012

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

15 無形資產 — 續

貴公司

	授權引進及 進行中的研發 人民幣千元
於2018年1月1日	
成本 (附註a)	78,410
累計攤銷及減值	—
賬面淨值	78,410
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	78,410
增加 (附註b)	76,289
貨幣換算差額	6,586
期末賬面淨值	161,285
於2018年12月31日	
成本	161,285
累計攤銷及減值	—
賬面淨值	161,285
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	161,285
增加	86,191
貨幣換算差額	3,667
期末賬面淨值	251,143
於2019年12月31日	
成本	251,143
累計攤銷及減值	—
賬面淨值	251,143
截至2019年3月31日止三個月	
期初賬面淨值	161,285
貨幣換算差額	(3,048)
期末賬面淨值	158,237
於2019年3月31日	
成本	158,237
累計攤銷及減值	—
賬面淨值	158,237
截至2020年3月31日止三個月	
期初賬面淨值	251,143
貨幣換算差額	3,921
期末賬面淨值	255,064
於2020年3月31日	
成本	255,064
累計攤銷及減值	—
賬面淨值	255,064

II 歷史財務資料附註 — 續

15 無形資產 — 續

(a) 與Arena Pharmaceuticals, Inc. (「Arena」) 及United Therapeutics的合作及許可協議

於2017年12月，貴集團與Arena就其專有產品Ralinepag及Etrasimod在中國大陸、台灣、香港、澳門及韓國的開發及商業化訂立合作及許可協議。根據該協議的條款，貴集團已向Arena支付預付款項12百萬美元(相當於人民幣78.4百萬元)，有關款項已撥充資本。於2019年1月，貴集團與Arena訂立兩份獨立協議，取代前述協議。其中一份涉及Ralinepag，另一份涉及Etrasimod。

Etrasimod

貴集團已同意向Arena作出開發及監管里程碑付款和商業里程碑付款，以及按銷售淨額計算的分級特許權使用費。

於2018年第四季度及2019年11月，貴集團分別向Arena作出里程碑付款1百萬美元(相當於人民幣6.6百萬元)及5百萬美元(相當於人民幣34.5百萬元)。付款已撥充資本。

Ralinepag

於2019年1月，Arena將其於協議下有關Ralinepag項目的所有權利及義務轉讓予United Therapeutics。

貴集團同意向United Therapeutics作出開發及監管里程碑付款和商業里程碑付款，以及按銷售淨額計算的分級特許權使用費。

於2018年第四季度，貴集團向Arena作出里程碑付款1百萬美元(相當於人民幣6.6百萬元)(在該協議轉讓予United Therapeutics前)。該筆付款已撥充資本。在該協議轉讓予United Therapeutics後，貴集團於2019年9月向United Therapeutics支付里程碑付款2.5百萬美元(相當於人民幣17.2百萬元)。有關款項已撥充資本。

(b) 與Tetraphase Pharmaceuticals, Inc.的許可協議

Eravacycline

於2018年2月，貴集團與Tetraphase訂立許可協議，據此，Tetraphase向貴集團授予獨家許可，以在中國大陸、台灣、香港、澳門、韓國及新加坡開發及商業化Eravacycline。

根據該協議的條款，貴集團已向Tetraphase支付預付款項7百萬美元(相當於人民幣46.4百萬元)。有關款項已撥充資本。貴集團同意向Tetraphase作出開發及監管里程碑付款、商業里程碑付款，以及按銷售淨額計算的分級特許權使用費。

於2018年6月及2019年5月，貴集團分別向Tetraphase作出里程碑付款2.5百萬美元(相當於人民幣16.6百萬元)及3百萬美元(相當於人民幣20.7百萬元)。有關款項已撥充資本。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

15 無形資產 — 續

(b) 與Tetraphase Pharmaceuticals, Inc.的許可協議 — 續

Eravacycline — 續

於2019年7月，貴集團與Tetraphase訂立許可協議修訂，將許可的地理覆蓋範圍擴大至馬來西亞、泰國、印尼、越南及菲律賓，並支付預付款項2百萬美元(相當於人民幣13.8百萬元)。有關款項已撥充資本。

(c) 與Novartis International Pharmaceutical Ltd. (「Novartis」)的許可協議

FGF401

於2018年6月，貴集團與Novartis訂立獨家全球許可協議，以開發及商業化FGF401。根據該協議，Novartis授予EverNov獨家許可，以在全球範圍內就所有用途開發、製造及商業化Novartis的FGF4抑制劑FGF401及含有FGF401的產品。

如附註21所討論，根據該協議的條款，總預付費用包括現金代價20百萬美元(相當於人民幣132.7百萬元)及EverNov向Novartis的關聯實體Novartis Pharma AG發行的4,000,000股A-2輪可轉換優先股。根據現金付款及A-2輪可轉換優先股的公平值，貴集團將總額22.4百萬美元(相當於人民幣148.3百萬元)撥充資本。貴集團亦同意向Novartis支付臨床開發里程碑付款、商業里程碑付款，以及按全球銷售淨額計算的分級特許權使用費。

減值測試

透過聘請獨立估值師對各藥物進行年度減值測試，以估計公平值減出售成本作為各藥物的可收回金額。公平值乃基於多期超額收益法計算，且主要假設如下：

Etrasimod

	於12月31日 2018年	於12月31日 2019年
貼現率.....	15%	18%
收益增長率.....	-37% 至 215.6%	-29% 至 680.9%
現金產生單位的可收回金額(人民幣百萬元)....	313.9	785.0

Ralinepag

	於12月31日 2018年	於12月31日 2019年
貼現率.....	15%	18%
收益增長率.....	-37% 至 5%	-23.5% 至 5%
現金產生單位的可收回金額(人民幣百萬元)....	108.8	269.2

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

15 無形資產 — 續

(c) 與Novartis International Pharmaceutical Ltd. (「Novartis」) 的許可協議 — 續

減值測試 — 續

Eravacline

	於12月31日 2018年	於12月31日 2019年
貼現率.....	15%	18%
收益增長率.....	-30.7%至187%	-21%至5%
現金產生單位的可收回金額(人民幣百萬元)....	1,036.7	826.8

FGF401

	於12月31日 2018年	於12月31日 2019年
貼現率.....	15%	18%
收益增長率.....	-41.9%至17.4%	-41.9%至17.4%
現金產生單位的可收回金額(人民幣百萬元)....	410.9	315.3

根據上述評估結果，無形資產於2018年及2019年12月31日並無減值。

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。

(d) 如附註30所披露，收購Everest II完成後，貴集團獲得Everest II持有的四項許可。該等許可的收購金額於收購完成後根據其公平值確認為無形資產，總金額為人民幣1,265,971千元。

Taniborbactam

於2018年9月，Everest II與Venatorx訂立協議，據此，Venatorx授予Everest II獨家許可，以在中國大陸、澳門、香港、台灣、韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、越南及菲律賓探索將Venatorx擁有的BLI、taniborbactam(前稱為VNRX-5133)連同β-內酰胺(初步為頭孢吡肟)用於所有人類用途。

根據該協議的條款，Everest II已支付預付現金5.0百萬美元(相當於人民幣33.2百萬元)。有關款項已撥充資本。Everest II亦已同意向Venatorx作出開發及監管里程碑付款、商業里程碑付款，以及按銷售淨額計算的分級特許權使用費。

於2020年1月，收購Everest II後，貴集團向Venatorx作出里程碑付款2百萬美元(相當於人民幣13.9百萬元)。有關款項已撥充資本。

II 歷史財務資料附註 — 續

15 無形資產 — 續

SPR206

於2019年1月，Everest II透過其全資附屬公司New Pharma License Holdings Limited (NPLH)及Spero Potentiator, Inc. (Potentiator)與Spero訂立一項許可協議，且NPLH已因此將其資產轉讓予Spero。根據該協議，NPLH授予Everest II獨家許可，以在中國大陸、香港、澳門、台灣、韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、越南及菲律賓開發、製造及商業化SPR206。

Everest II已向NPLH支付預付款項2百萬美元(相當於人民幣13.8百萬元)，作為有關SPR206的權利的部分代價。有關款項已撥充資本。Everest II亦同意向Spero作出開發及監管里程碑付款、商業里程碑付款，以及按銷售淨額計算的分級特許權使用費。

IMMU132 (Sacituzumab Govitecan)

於2019年4月，Everest II與Immunomedics訂立許可協議，據此，Immunomedics授予Everest II獨家許可，以在中國大陸、台灣、香港、澳門、印尼、菲律賓、越南、泰國、韓國、馬來西亞、新加坡或蒙古開發及商業化 sacituzumab govitecan。

作為訂立該協議的代價，Everest II向Immunomedics作出一次性預付款65百萬美元(相當於人民幣448.2百萬元)。有關款項已撥充資本。Everest II亦已同意向Immunomedics作出開發及監管里程碑付款、商業里程碑付款，以及按銷售淨額計算的分級特許權使用費。

於2020年6月，收購Everest II後，貴集團向Immunomedics作出里程碑付款60百萬美元(相當於人民幣420百萬元)。有關款項已撥充資本。

Nefecon

於2019年6月10日，Everest II與Calliditas訂立許可協議，Calliditas授予Everest II獨家權利，以在中國大陸、香港、澳門、台灣及新加坡開發及商業化Nefecon。

根據該協議的條款，Everest II已於簽署協議時向Calliditas作出首期預付款15百萬美元(相當於人民幣103.4百萬元)。有關款項已撥充資本。Everest II亦已同意向Calliditas作出開發及監管里程碑付款、商業里程碑付款，以及按銷售淨額計算的分級特許權使用費。

於2020年1月，於收購Everest II後，貴集團向Calliditas作出里程碑付款5百萬美元(相當於人民幣34.9百萬元)。有關款項已撥充資本。

減值測試

截至2019年12月31日，考慮到自收購Everest II日期以來時間尚短(請參閱附註30)，且基於公平值錄得已收購無形資產，故於2019年12月31日並無減值。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

16 投資

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於天境生物的股權投資			
預付款項(a).....	—	258,119	—
於天境生物的投資 — 按公平值			
計入其他全面收益(a).....	—	—	243,423
於Venatorx的投資 — 按公平值			
計入損益(b).....	—	34,881	35,426
	—	293,000	278,849

- (a) 於2019年11月4日，貴集團與天境生物訂立協議，以終止附註17所述與天境生物的合作協議。根據終止協議，貴集團無權開發或商業化TJ202產品或獲得TJ202產品商業化中當時剩餘的任何經濟利益。作為終止合作及完全最終結算該終止的代價，等於終止金額37百萬美元（相當於人民幣258.1百萬元）的一定數量的天境生物普通股將發行及交付予貴集團，不收取額外費用。終止金額按以下各項的總和計算：(1) 33.7百萬美元（相當於人民幣235.1百萬元），等於貴集團過往根據合作協議支付的累計款項；及(2) 鑒於該終止後天境生物有關TJ202商業化的獨家權利，上述過往付款的議定時間成本3.3百萬美元（相當於人民幣23百萬元）。股份將於天境生物於合作協議終止起計180日內完成首次公開發售同時發行，並受限於完成首次公開發售。如首次公開發售未於合作協議終止起計180日內完成，天境生物將於第181日向貴集團發行4,762,751股普通股。由於貴集團無意轉售、分派或另外處置天境生物股份，且天境生物股份旨在補償按照合作協議作出的歷史付款33.7百萬美元（相當於人民幣235.1百萬元）（於其他非流動資產下作為預付款項列賬），於2019年12月31日，貴集團錄得收取價值37百萬美元（相當於人民幣258.1百萬元）的股權投資的權利，並於終止協議生效日期後就收回時間成本確認其他收入3.3百萬美元（相當於人民幣23百萬元）。於2020年1月17日，天境生物完成首次公開發售，發售價為每股美國存託股份14.00美元（或每股普通股6.09美元），因此，貴集團收到天境生物發行的6,078,571股普通股，禁售期為180日。貴集團隨後將該投資按公平值計量，並已選擇將股權投資的公平值收益及虧損於其他全面收益呈列。

於2020年3月31日，按天境生物股份的市場報價計算，該投資的公平值為34.4百萬美元（相當於人民幣243.4百萬元），較賬面值37百萬美元（相當於人民幣262.1百萬元）低2.6百萬美元（相當於人民幣18.7百萬元），差額人民幣18.7百萬元已計入截至2020年3月31日止三個月的其他全面虧損。

- (b) 貴集團透過收購Everest II而收購於Venatorx Pharmaceuticals, Inc.（「Venatorx」）的投資（附註30）。於2018年9月，Everest II投資Venatorx發行的141,553股B輪可轉換優先股（B輪優先股）。由於Venatorx無法阻止視作清盤事件發生，從發行人角度而言，B輪優先股為負債工具。因此，於Venatorx的投資分類為按公平值計入損益。於Venatorx的投資分類為第3級投資，該投資的公平值參考近期購買成本或現有最新融資價格數據估值。此外，經過一段期間後，貴集團將評估公平值是否已變化，考慮情況變化，如Venatorx的現有表現遠遠超出或低於初始投資時的預期；自初始投資起，市場、經濟或公司特定條件已顯著改善或惡化。該考慮結果將表明投資賬面值是否應增加或減少，以反映公平值。根據貴集團的評估，於2019年12月31日及2020年3月31日，於Venatorx的投資的公平值並無變動。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

17 其他非流動資產

貴集團

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就合作協議預付款項(a).....	178,715	—	—
其他.....	1,218	3,261	2,883
	<u>179,933</u>	<u>3,261</u>	<u>2,883</u>

貴公司

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就合作協議預付款項(a).....	178,715	—	—

- (a) 於2018年1月，貴集團與天境生物訂立合作協議，據此，貴集團同意合作在中國、香港、澳門及台灣共同開發及商業化TJ202用於治療血液腫瘤適應症。根據天境生物與MorphoSys AG (「MorphoSys」)於2017年11月的許可及合作協議，天境生物從MorphoSys取得利用TJ202的該可再授權許可。
- 根據與天境生物的該協議，貴集團與天境生物成立一個聯合指導委員會(天境生物與貴集團具有平等的代表)，以協調及監督有關TJ202的開發及商業化。天境生物對有關開發TJ202的事項具有最終決策權。天境生物負責盡商業上合理的努力進行TJ202的開發、製造及供應，天境生物亦負責就TJ202尋求監管批准。貴集團將與天境生物分擔開發TJ202的成本(比例為貴集團佔75%，天境生物佔25%)，包括根據天境生物與MorphoSys的許可及合作協議應付MorphoSys的款項。該協議隨後被終止(附註16(a))。
- 截至2018年及2019年12月31日止年度，貴集團向天境生物分別支付26,040千美元(相當於人民幣172,742千元)及7,619千美元(相當於人民幣52,533千元)。向天境生物支付的款項被視為就TJ202取得成功後未來的商業權利預付的款項，計入其他非流動資產。與天境生物的合作終止後，貴集團終止確認預付款項，並相應將其作為股權投資預付款項入賬。詳情見附註16(a)。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

18 按類別劃分的金融工具

	金融資產		
	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務狀況表所示資產			
<i>攤銷成本：</i>			
應收關聯方款項	24,093	18,616	4,061
預付款項及其他流動資產 (不包括非金融資產)	392	161	431
現金及現金等價物	183,503	106,061	73,465
<i>公平值計入損益：</i>			
於Venatorx的投資	—	34,881	35,426
<i>公平值計入其他全面收益：</i>			
於天境生物的投資	—	258,119	243,423
	<u>207,988</u>	<u>417,838</u>	<u>356,806</u>
金融負債			
	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
財務狀況表所示負債			
<i>攤銷成本：</i>			
貿易及其他應付款項	25,136	80,779	96,138
租賃負債	16,738	40,759	49,238
應付關聯方款項	2,686	17,233	17,092
向投資者發行的金融工具	—	279,048	389,680
<i>公平值計入損益：</i>			
向投資者發行的金融工具	1,622,749	2,580,203	2,157,514
	<u>1,667,309</u>	<u>2,998,022</u>	<u>2,709,662</u>

19 預付款項及其他流動資產

貴集團

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	1,103	3,941	4,079
預付供應商款項	574	2,215	2,214
按金	392	161	431
其他	150	159	161
	<u>2,219</u>	<u>6,476</u>	<u>6,885</u>

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

19 預付款項及其他流動資產 — 續

貴公司

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付供應商款項	—	1,448	1,471

20 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	183,503	106,061	73,465
以下列貨幣計值的現金及 銀行結餘：			
— 美元	180,445	98,499	54,805
— 人民幣	3,058	7,462	18,658
— 新元	—	100	2
	183,503	106,061	73,465

貴公司

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	146,396	4,384	36,879

於2019年12月31日及2020年3月31日，貴公司的現金及現金等價物主要以美元計值。

21 向投資者發行的金融工具

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動			
貴公司發行的優先股 (附註(a))	1,474,230	2,446,633	2,080,145
EverNov發行的優先股 (附註(b))	22,236	17,300	15,020
小計	1,496,466	2,463,933	2,095,165
流動			
對若干優先股持有人的 認股權證負債(附註(a))	126,283	116,270	62,349
可換股票據(附註(c))	—	279,048	389,680
小計	126,283	395,318	452,029
總計	1,622,749	2,859,251	2,547,194

(a) 貴公司發行的優先股及認股權證

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

發行優先股

A-1輪可轉換可贖回優先股

於2017年11月23日，根據一份購股協議，貴公司以購買價每股1.00美元向C-Bridge Investment Everest Limited (「C-Bridge」) 發行50,000,000股A-1輪可轉換可贖回優先股，總購買價為50百萬美元(相當於人民幣326.7百萬元)。就發行A-1輪可轉換可贖回優先股，貴公司向C-Bridge發行認股權證股份(「A-2輪認股權證」)，賦予C-Bridge權利，可全權酌情以購買價每股3.00美元購買26,666,667股A-2輪可轉換可贖回優先股，總購買價為80百萬美元(相當於人民幣522.7百萬元)。A-2輪認股權證的期限為發行日期起計3年。由於A-2輪優先股可由持有人選擇贖回，且A-2輪認股權證有條件地令貴公司有義務最終轉讓資產，因此A-2輪認股權證分類為負債。所得款項按相對公平值在A-1輪可轉換可贖回優先股與A-2輪認股權證之間分配。

A-2、B-1及B-2輪可轉換可贖回優先股

於2018年5月30日，根據一份購股協議，貴公司同意以購買價每股3.60美元向Tetrad Ventures Pte. Ltd. (「Tetrad」) 及C-Bridge II Investment Eight Limited (「C-Bridge II」) 分別發行5,555,556股及2,777,778股B-1輪可轉換可贖回優先股，總購買價分別為現金20百萬美元(相當於人民幣132.7百萬元)及10百萬美元(相當於人民幣66.3百萬元)。優先股於2018年6月8日發行予Tetrad及C-Bridge II。

就發行B-1輪可轉換可贖回優先股，貴公司向Tetrad發行A-2輪認股權證，賦予Tetrad權利，可全權酌情以購買價每股3.00美元購買3,333,333股A-2輪可轉換可贖回優先股，總購買價為10百萬美元(相當於人民幣66.3百萬元)。A-2輪認股權證的期限為發行日期起計3年。

同時，為促成貴公司融資，C-Bridge註銷貴公司早前發行的26,666,667份A-2輪認股權證，以按相同條款新發行予C-Bridge的13,333,333份A-2輪認股權證取代。因此，貴公司錄得儲備人民幣80.7百萬元，作為C-Bridge II的視作出資，代表撥回13,333,334份A-2輪認股權證人民幣70.8百萬元與購買價超出於交易日期出售予C-Bridge II的B-1輪可轉換可贖回優先股公平值的部分人民幣10.1百萬元。於2018年8月30日，3,333,333份A-2輪認股權證由Tetrad行使，以購買3,333,333股A-2輪可轉換可贖回優先股，總購買價為10百萬美元(相當於人民幣66.3百萬元)。認股權證負債已重新計量，直至Tetrad行使認股權證之日，貴集團錄得A-2輪可轉換可贖回優先股15百萬美元(相當於人民幣98.8百萬元)。優先股於2018年12月31日發行予Tetrad。

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

同時，根據一份購股協議，貴公司同意以購買價每股2.88美元向一名投資者發行1,736,111股B-2輪可轉換可贖回優先股，總購買價為5百萬美元（相當於人民幣33.2百萬元）。B-2輪可轉換可贖回優先股於2018年6月8日發行予該投資者。

根據一份購股協議，貴公司亦同意以購買價每股3.60美元向C-Bridge II發行6,944,444股B-1輪可轉換可贖回優先股，總購買價為現金25百萬美元（相當於人民幣165.1百萬元）。於2018年7月2日，貴公司錄得4百萬美元（相當於人民幣24.9百萬元），作為C-Bridge II的視作出資，代表購買價超出股份於交易日期的公平值的部分。

B-3輪可轉換可贖回優先股

於2019年11月25日，根據日期為2019年8月16日的協議及合併計劃，貴公司同意向C-Bridge IV Investment Two Limited (Everest II的原始股東)發行38,362,045股B-3輪可轉換可贖回優先股，作為收購Everest II的代價。詳情見附註30。

優先股重要條款

A-1及A-2輪可轉換可贖回優先股統稱「A輪優先股」，B-1、B-2及B-3輪可轉換可贖回優先股統稱「B輪優先股」。A-1、A-2、B-1、B-2及B-3輪可轉換可贖回優先股（統稱「優先股」）的重要條款概述如下：

股息

優先股持有人有權獲得 貴公司董事會宣派的每年8%的非累積股息。

贖回

A-1及A-2輪可轉換可贖回優先股的持有人於發行時並不享有以下贖回權，但可在發生若干視作清盤事件（定義見下文清盤優先權一節）後贖回。就發行B-1及B-2輪可轉換可贖回優先股，貴公司修訂其組織章程大綱及細則，以向所有優先股的持有人授予以下贖回權。

於2018年6月8日起計第五(5)週年任何時間及不時，如屆時 貴公司未完成[編纂]，每名優先股持有人可要求 貴公司贖回各持有人持有的當時已發行的全部或任何部分優先股。贖回價須等於(i)適用發行價的100%加上12%的回報率與(ii)適用發行價的100%加上贖回前任何已

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

宣派但未支付的股息中的較高者。除非 貴公司已贖回被要求贖回的所有B輪優先股，否則 貴公司其他證券不得贖回。就將贖回的所有B輪優先股悉數支付適用的贖回價後， 貴公司須贖回被要求贖回的所有A輪優先股。

如 貴公司未於到期日贖回任何優先股，該優先股的持有人有權(A)透過發出六個月票據(按年利率12%利息)，或(B)按 貴公司與該優先股持有人協定的其他條款及機制，要求 貴公司支付贖回價的未支付部分。

清盤優先權

B輪優先股持有人有權因擁有該等股份而優先於以 貴公司任何資產或盈餘資金向A輪優先股持有人、普通股或任何其他類別或輪次股份的持有人作出的分派，收取等於B輪優先股投資額100%的金額加上其B輪優先股(經就任何股份拆細、股息、合併、重新資本化及類似交易作出調整)已宣派或應計但未支付的任何股息的款項。

在留出或支付應就B輪優先股持有人支付的全部款項後， 貴公司餘下可供分派資產(如有)將分派予A輪優先股持有人，因擁有該等股份而優先於以 貴公司任何資產或盈餘資金向普通股或任何其他低級類別或輪次股份的持有人作出的分派，金額等於A輪優先股投資額100%的金額加上其A輪優先股(經就任何股份拆細、股息、合併、重新資本化及類似交易作出調整)已宣派或應計但未支付的任何股息的款項。

如發生 貴公司清盤、解散或清算後，在每輪優先股持有人之間分派的資產及資金不足以允許向該等持有人支付全部優先股優先款項，則 貴公司可合法分派的全部資產及資金須按每名相關持有人原本有權收取的優先股優先款項比例，在每輪優先股持有人之間按比例分派。

視作清盤事件將為作為清盤事件處理。「視作清盤事件」包括涉及以下各項的任何交易(任何系列的相關交易作為一項「交易」處理)：(a) 貴公司出售、處置、出租或轉讓其全部或絕大部分資產(包括出售或獨家許可 貴公司的全部或絕大部分知識產權資產)；(b) 貴公司與任何其他一家或多家公司或其他實體合併或整合，或任何其他公司重組，之後 貴公司該交易前具投票權股份的持有人因彼等於交易前持有股份而擁有或控制的存續公司或其他實體的已發行具投票權股份而少於大多數；或(c)出售 貴公司大部分已發行具投票權股份。

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

投票權

每股優先股有權獲得等於該等優先股可轉換成的普通股數目的票數。

轉換

優先股可於初始發行日期後隨時由持有人選擇按1:1的初始轉換比率轉換成 貴公司普通股（須就攤薄作出調整，包括但不限於股份拆細、股息及重新資本化）。

此外，完成[編纂]後或經已發行優先股至少三分之二(2/3)的持有人書面同意，每股優先股可按當時有效的轉換價自動轉換成普通股。

優先股的計量及後續會計處理

由於 貴公司不具有避免交付現金或其他金融資產的無條件權利，上述輪次的優先股分類為負債。此外，優先股指定為按公平值計入損益，初步按公平值確認。

如 貴公司自身的信用風險導致指定為按公平值計入損益的金融負債公平值變動，則於其他全面收益確認（為避免會計錯配的情況下除外）或於損益確認（就貸款承諾或財務擔保合約而言）。於往績記錄期間，因 貴公司自身信用風險導致的公平值變動微不足道。

貴公司已委聘一名獨立估值師釐定優先股的公平值。已採用貼現現金流法釐定 貴公司的總股權價值，然後已採納權益分配模型釐定優先股於發行日期及各報告期末的公平值。

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
貼現率.....	14%	17%	21%
缺乏市場流通性的折扣...	15%~35%	15%~35%	15%~35%
無風險利率.....	2.5%	1.6%	0.3%
預期波幅.....	68%	70%	82%

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

於往績記錄期間，貴公司優先股的活動概述如下：

	A-1輪可轉換 可贖回 優先股	A-2輪可轉換 可贖回 優先股	B-1輪可轉換 可贖回 優先股	B-2輪可轉換 可贖回 優先股	B-3輪可轉換 可贖回 優先股	EverNov A-2 輪可轉換 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的結餘.....	206,481	—	—	—	—	—	206,481
發行.....	—	98,844	309,347	33,169	—	15,658	457,018
公平值變動.....	685,935	(23,661)	102,133	9,559	—	5,835	779,801
貨幣換算差額.....	34,116	2,600	14,229	1,478	—	743	53,166
於2018年12月31日的結餘....	926,532	77,783	425,709	44,206	—	22,236	1,496,466
於2019年1月1日的結餘.....	926,532	77,783	425,709	44,206	—	22,236	1,496,466
發行.....	—	—	—	—	883,489	—	883,489
公平值變動.....	(10,344)	(3,218)	(4,214)	—	71,420	(5,240)	48,404
貨幣換算差額.....	15,137	1,243	6,960	727	11,203	304	35,574
於2019年12月31日的結餘....	931,325	75,808	428,455	44,933	966,112	17,300	2,463,933
於2019年1月1日的結餘.....	926,532	77,783	425,709	44,206	—	22,236	1,496,466
發行.....	—	—	—	—	—	—	—
公平值變動.....	(84,339)	(6,747)	(20,616)	(2,108)	—	(1,619)	(115,429)
貨幣換算差額.....	(17,342)	(1,456)	(8,002)	(831)	—	(417)	(28,048)
於2019年3月31日的結餘.....	824,851	69,580	397,091	41,267	—	20,200	1,352,989
於2020年1月1日的結餘.....	931,325	75,808	428,455	44,933	966,112	17,300	2,463,933
公平值變動.....	(163,819)	(13,245)	(61,771)	(6,898)	(152,430)	(2,510)	(400,673)
貨幣換算差額.....	11,857	967	5,677	589	12,585	230	31,905
於2020年3月31日的結餘.....	779,363	63,530	372,361	38,624	826,267	15,020	2,095,165

認股權證

由於A-2輪優先股為可出售金融工具，可由持有人選擇贖回，且A-2輪認股權證有條件地令貴公司有義務最終轉讓資產，因此A-2輪認股權證分類為衍生負債。認股權證按公平值入賬，公平值變動計入損益。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月期間，貴公司分別就認股權證負債公平值變動確認虧損人民幣83百萬元、收益人民幣12百萬元、收益人民幣14百萬元及收益人民幣55百萬元。

認股權證並無於活躍證券市場買賣，因此，在一家獨立估值事務所的協助下，貴公司使用二項式期權定價模型估計其公平值，主要假設如下：

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
A-2輪優先股的股價(美元)....	4.01	4.27	2.73
股息收益率.....	0%	0%	0%
到期時間.....	2年	0.9年	0.7年
無風險利率.....	2.5%	1.6%	0.2%
預期波幅.....	61%	68%	88%

於往績記錄期間，貴公司認股權證負債的活動概述如下：

	認股權證負債
	人民幣千元
於2018年1月1日.....	120,229
發行認股權證.....	19,901
行使認股權證.....	(32,506)
註銷認股權證.....	(70,761)
公平值變動.....	83,366
貨幣換算差額.....	6,054
於2018年12月31日.....	126,283
於2019年1月1日.....	126,283
公平值變動.....	(11,951)
貨幣換算差額.....	1,938
於2019年12月31日.....	116,270
於2019年1月1日.....	126,283
公平值變動.....	(14,395)
貨幣換算差額.....	(2,356)
於2019年3月31日.....	109,532
於2020年1月1日.....	116,270
公平值變動.....	(54,838)
貨幣換算差額.....	917
於2020年3月31日.....	62,349

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

(b) EverNov發行的優先股

於2018年6月14日，貴公司成立EverNov Medicines Limited（「EverNov」），作為貴公司的全資附屬公司，認購EverNov發行的26,000,000股普通股。

於2018年6月20日，EverNov與Novartis International Pharmaceutical Ltd.（「Novartis」）訂立許可協議，取得研究、開發及商業化一種化合物FGF401的權利。就許可支付的總預付費用包括現金代價20百萬美元（相當於人民幣133百萬元）及EverNov發行的4,000,000股A-2輪可轉換優先股（詳情見附註15(c)）。同日，EverNov以購買價每股1.00美元向貴公司發行21,000,000股A-1輪可轉換優先股，總購買價為現金21百萬美元（相當於人民幣139百萬元）。

根據EverNov的組織章程大綱及細則，發生若干視作清盤事件後，Novartis可選擇要求EverNov以4百萬美元（相當於人民幣27百萬元）贖回其股權。因此，貴公司將A-2輪可轉換優先股指定為按公平值計入損益的金融負債，初步按公平值確認。

(c) 可換股票據

於2019年7月17日，Everest II與C-Bridge IV Investment Nine Limited訂立一份協議，以發行總金額為20百萬美元（相當於人民幣137.9百萬元）的可換股票據。可換股票據的還款期限為六個月，年利率為8%。於該票據發行日期後及悉數償還前任何時間，可換股票據持有人有權（但並無義務）按將共同協定的轉換價將當時未償還的本金額轉換成Everest II優先股。收購Everest II完成後，該票據被終止及註銷，並以貴公司按相同金額及條款向C-Bridge IV Investment Nine Limited發行的一份票據取代。

於2019年8月，Everest II與C-Bridge IV Investment Nine Limited訂立另一份協議，以發行總金額為20百萬美元（相當於人民幣137.9百萬元）的可換股票據。可換股票據的還款期限為六個月，年利率為8%。於該票據發行日期後及悉數償還前任何時間，持有人有權（但並無義務）按將共同協定的轉換價將當時未償還的本金額轉換成Everest II優先股。於2019年12月1日，該票據被按相同金額及條款出讓及轉讓予貴公司。

於2020年1月31日及2020年3月8日，貴公司與C-Bridge IV Investment Nine Limited訂立多份協議，以發行總金額分別為5百萬美元（相當於人民幣35百萬元）及10百萬美元（相當於人民幣70百萬元）的可換股票據。可換股票據的還款期限為六個月，年利率為8%。於該等票據發行日期後及悉數償還前任何時間，可換股票據的持有人有權（但並無義務）按將共同協定的轉換價將當時未償還的本金額轉換成貴公司優先股。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

21 向投資者發行的金融工具 — 續

(c) 可換股票據 — 續

發行予C-Bridge IV Investment Nine Limited的總額為55百萬美元(於2020年3月31日相當於人民幣390百萬元)的可換股票據，被視為屬過渡性貸款性質，預期且隨後就買賣若干C-2輪可轉換可贖回優先股(如期後事件所述)(附註32)而轉換。該轉換特徵不視為衍生特徵，因為轉換價可能會進一步調整。可換股票據隨後按攤銷成本計量且可換股票據的公平值與其賬面值相若。

22 租賃負債

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於下列期間到期的最低租賃付款			
— 1年內	6,028	10,893	18,424
— 1至2年	6,249	9,189	11,767
— 2至5年	7,709	23,750	23,117
— 5年以上	—	3,222	1,611
	19,986	47,054	54,919
減：未來財務費用	(3,248)	(6,295)	(5,681)
租賃負債的現值	16,738	40,759	49,238
分類為流動負債的部分	5,820	10,543	18,089
分類為非流動負債的部分	10,918	30,216	31,149
到期的租賃負債現值			
— 1年內	5,820	10,543	18,089
— 1至2年	5,609	8,398	10,803
— 2至5年	5,309	19,307	19,082
— 5年以上	—	2,511	1,264
	16,738	40,759	49,238

下表載列租賃負債於所示日期的折現率：

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	%	%	%
租賃負債	0.2%–13.71%	0.2%–13.71%	0.2%–13.71%

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

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

22 租賃負債 — 續

損益表列示以下與租賃有關的款項：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
使用權資產折舊費用				
租賃物業.....	(4,438)	(7,207)	(1,497)	(2,384)
利息開支(計入財務成本).....	(1,348)	(2,002)	(409)	(630)
與短期租賃有關的開支(計入一般及行政開支).....	(62)	(595)	—	(707)
與短期租賃有關的開支(其他收入成本).....	—	(1,191)	—	—

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月的租賃總現金流出分別為人民幣5,532千元、人民幣8,302千元、人民幣994千元及人民幣1,620千元。

有關使用權資產的資料載列於附註14。

截至2020年3月31日，租賃負債包括貴集團以人民幣10,685千元自關聯方CBC Group Investment Management, Ltd租賃於香港及新加坡的辦公室。租期分別為21個月及36個月，每月租金分別為40千美元及19千美元。

於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，貴集團根據不可撤回的租約租賃部分辦公室及設備(租期短於一年)，並租賃低價值資產，有關租賃根據國際財務報告準則第16號獲許可豁免確認使用權資產。有關該等獲豁免合約的不可撤回的租賃合約項下未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不遲於1年.....	—	2,119	2,396

23 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項(附註(a)).....	1,646	40,057	60,758
應付服務供應商款項(附註(a))..	5,865	10,806	7,766
應付薪金及員工福利.....	16,206	23,612	18,003
應付物業及設備款項.....	—	367	22
應付個人所得稅.....	—	1,499	5,802
其他.....	1,419	4,438	3,787
	25,136	80,779	96,138

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

23 貿易及其他應付款項 — 續

於2018年及2019年12月31日以及2020年3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，因此其公平值與其賬面值相若。

(a) 於2018年及2019年12月31日以及2020年3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		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 1年內	7,511	50,863	68,524

貴公司

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	—	20,077	17,279
應付服務供應商款項(附註(a)).	57	3,005	135
應付薪金及員工福利	13,971	1,996	4,395
其他	—	10	7
	14,028	25,088	21,816

(a) 於2018年及2019年12月31日以及2020年3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		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 1年內	57	23,082	17,414

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

24 股本

貴公司股本

	股份數目	股份美元面值	
法定			
於註冊成立後及於2020年 3月31日的普通股(a)	500,000,000	50,000	
已發行	股份數目	股份美元面值	股份人民幣面值
於2018年1月1日(a)	3,365,855	337	2,202
發行普通股(b)	334,146	33	219
於2018年12月31日	3,700,001	370	2,421
於2019年1月1日	3,700,001	370	2,421
發行普通股(b)(c)	21,325,761	2,133	14,700
於2019年12月31日	25,025,762	2,503	17,121
於2019年1月1日	3,700,001	370	2,421
發行普通股(b)	500,000	50	337
於2019年3月31日	4,200,001	420	2,758
於2020年1月1日及 2020年3月31日	25,025,762	2,503	17,121

- (a) 貴公司於2017年7月14日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。同日，貴公司向Harneys Fiduciary (Cayman) Limited發行1股普通股，而該股份隨即按名義購買價獲轉讓予C-Bridge Investment Everest Limited。股份隨後於2017年11月23日註銷，且於同日，向若干管理層人員轉讓3,365,855股普通股作為受限制股份。
- 於2020年3月31日，貴公司的法定股本為500,000,000美元，分為：(i) 377,957,399股每股面值0.0001美元的普通股；(ii) 50,000,000股每股面值0.0001美元的A-1輪可轉換可贖回優先股；(iii) 16,666,667股每股面值0.0001美元的A-2輪可轉換可贖回優先股；(iv) 15,277,778股每股面值0.0001美元的B-1輪可轉換可贖回優先股；及(v) 1,736,111股每股面值0.0001美元的B-2輪可轉換可贖回優先股；以及(vi) 38,362,045股每股面值0.0001美元的B-3輪可轉換可贖回優先股。
- (b) 截至2018年及2019年12月31日止年度，分別發行334,146股及500,000股普通股，作為以股份為基礎的薪酬的一部分。詳情請參閱附註25(d)。
- (c) 於2019年11月25日，貴公司發行20,384,492股普通股作為收購Everest II的代價。詳情請參閱附註30。此外，貴公司根據第二份經修訂及經重列股東協議所載反攤薄機制發行441,269股普通股。

25 以股份為基礎的薪酬

(a) 受限制普通股

於2017年11月23日，貴公司董事會批准向若干管理人員（「管理層股東」）發行3,365,855股普通股（屬受限制股份）。已與該等管理層股東簽署受限制股份協議，作為持續為貴公司服務的代價。

受限制股份將按照以下時間表解除限制：(A)該等受限制股份的三分之一(1/3)將於管理層股東為貴公司服務的開始日期首週年解除；(B)該等受限制股份的餘下部分將於開始日期首週年起，分二十四(24)筆每月等額分期解除。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

25 以股份為基礎的薪酬 — 續

下表概述 貴集團的受限制股份活動：

	股份數目	加權平均授出 日期公平值 美元
於2018年1月1日的未歸屬股份	2,607,499	0.21
已歸屬	(1,267,390)	0.21
於2018年12月31日的未歸屬股份	1,340,109	0.21
於2019年1月1日的未歸屬股份	1,340,109	0.21
已歸屬	(762,579)	0.21
於2019年12月31日的未歸屬股份	577,530	0.21
於2019年1月1日的未歸屬股份	1,340,109	0.21
已歸屬	(280,488)	0.21
於2019年3月31日的未歸屬股份	1,059,621	0.21
於2020年1月1日的未歸屬股份	577,530	0.21
已註銷	(24,830)	0.21
已沒收	(552,700)	0.21
於2020年3月31日的未歸屬股份	—	—

根據與兩名管理層股東的受限制股份協議，彼等的歸屬開始日期設定為早於授出日期，以補償彼等就 貴公司註冊成立所提供的服務。因此，三分之一的受限制普通股已於授出日期歸屬。

受限制股份以股份為基礎的薪酬開支使用 貴公司普通股於授出日期的公平值0.21美元計量，並於歸屬期限內使用分級歸屬法於綜合全面虧損表確認。

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年3月31日止三個月確認的受限制股份的以股份為基礎的薪酬開支分別為人民幣1,700千元、人民幣732千元及人民幣221千元。此等開支於截至2020年3月31日止三個月並不重大。

於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，未確認的有關受限制股份的以股份為基礎的薪酬開支為人民幣898千元、人民幣172千元及人民幣零元，預期於加權平均期間1.17年、0.69年及零年歸屬。

(b) 購股權計劃

於2017年11月23日，董事會就向管理層股東發行購股權採納購股權計劃（「管理層股東購股權計劃」）。該計劃的合約期限為採納日期起計十(10)年，根據該計劃的授出於持續服務三年期間歸屬，三分之一(1/3)於規定的歸屬開始日期首週年後歸屬，餘下於之後24個月按比例歸屬。

於2018年12月25日，董事會就向 貴集團僱員、高級人員、董事、承包商、顧問或諮詢人員發行購股權採納僱員購股權計劃（「僱員購股權計劃」）。該計劃的合約期限為採納日期起計

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

25 以股份為基礎的薪酬 — 續

十(10)年，根據該計劃的授出於持續服務四年期間歸屬，四分之一(1/4)於規定的歸屬開始日期首週年後歸屬，餘下於之後12個季度按比例歸屬。

根據管理層股東購股權計劃及僱員購股權計劃，所授出的購股權只能在發生 貴公司[編纂]後行使。

下表概述 貴集團的購股權活動：

	未行使 購股權數目	加權平均 行使價 美元	加權平均 餘下合約 期限	總內在價值 人民幣千元
於2018年1月1日未行使.....	5,048,779	0.18	9.90	990
授出.....	2,598,093	0.28		
於2018年12月31日未行使.....	<u>7,646,872</u>	0.21	9.27	99,030
於2019年1月1日未行使.....	7,646,872	0.21	9.27	99,030
授出.....	309,451	0.35		
註銷.....	<u>(334,146)</u>	0.18		
於2019年12月31日未行使.....	<u>7,622,177</u>	0.22	8.28	111,122
於2019年1月1日未行使.....	<u>7,646,872</u>	0.21	9.27	99,030
於2019年3月31日未行使.....	<u>7,646,872</u>	0.21	9.02	95,099
於2020年1月1日未行使.....	7,622,177	0.22	8.28	111,122
授出.....	10,742,598	0.32		
註銷.....	<u>(2,245,902)</u>	0.18		
於2020年3月31日未行使.....	<u>16,118,873</u>	0.28	9.32	163,536

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年3月31日止三個月，授出的購股權的加權平均授出日期公平值分別為0.66美元(相當於人民幣4.38元)、0.67美元(相當於人民幣4.62元)及0.87美元(相當於人民幣6.06元)，使用二項式期權定價模型基於下表中的假設(或其範圍)計算：

	截至2018年 12月31日止年度	截至2019年 12月31日止年度	截至2020年 3月31日止三個月
行使價(美元).....	0.18或0.59	0.18或0.59	0.18或1.21
普通股於購股權授出日期的 公平值(美元).....	2.10	2.50	1.05
無風險利率.....	2.69%	2.51%	1.03%
預計期限(年).....	10	10	10
預期股息收益率.....	0%	0%	0%
預期波幅.....	88%	93%或98.4%	81.6%
預期沒收率(歸屬後).....	10%	10%	10%

II 歷史財務資料附註 — 續

25 以股份為基礎的薪酬 — 續

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年3月31日止三個月確認的購股權的以股份為基礎的薪酬開支分別為人民幣8,161千元、人民幣14,213千元、人民幣5,698千元及人民幣24,502千元。

於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，未確認的有關購股權的以股份為基礎的薪酬開支分別為人民幣24,458千元、人民幣12,764千元及人民幣52,501千元。

於2020年2月17日，貴公司董事會批准修改向若干僱員授出的購股權的行使價。於修改日期的增量薪酬成本並不重大，且繼續於剩下的歸屬期內確認。

(c) 其他以股份基礎的薪酬安排

於2018年5月31日，經董事會批准後，向貴公司一名僱員授出合共500,000份購股權，作為向負責一種候選藥物開發的該僱員提供的薪酬的一部分。該購股權於授出時悉數歸屬，並無其他歸屬條件，且該僱員可於以下時間（以較早發生者為準）後按每股股份1美元的價格行使該購股權(i)僱員向中國國家外匯管理局完成相關備案；或(ii) 貴公司[編纂]。截至2018年12月31日止年度確認以股份為基礎的薪酬開支人民幣1,316,279元。截至2018年12月31日，貴公司收取所得款項總額且其後於2019年3月購股權獲行使。

根據上述安排授出的購股權於授出日期公平值乃採用二項式期權定價模式計算，主要假設包括授出日期普通股公平值為0.76美元，無風險利率為3.06%及預期波幅為89.1%等。

於2018年6月22日，合共334,146股普通股發行予貴公司若干僱員，代價為33美元（相當於人民幣226元），等於已發行普通股的面值。該等僱員亦為貴公司招聘的科學家，負責開發一種候選藥物，因此，按面值發行予該等僱員的普通股亦被釐定為彼等薪酬的一部分。

貴公司使用貴公司普通股於發行日期的估計公平值人民幣1,684,660元計量以股份為基礎的薪酬開支，由於並無其他歸屬條件，因此已於授出日期悉數確認。

就發行普通股，該等僱員亦與貴公司股東C-Bridge訂立一份協議，授予該等僱員認沽期權，以於2018年8月1日後及發行日期首週年（即2019年6月30日）前隨時以總價1百萬美元（相當於人民幣6.8百萬元）將所有股份出售予C-Bridge。

貴公司認為，C-Bridge已就其與貴公司的交易向該等僱員提供一定擔保（以認沽期權形式），C-Bridge擔保的價值（為1百萬美元（相當於人民幣6.8百萬元）與已發行普通股總公平值之間的差額）被視為C-Bridge向貴公司作出的股東出資，該控股股東出資應屬於貴公司。因此，額外的以股份為基礎的薪酬開支人民幣5,094,992元由貴公司作為股東出資入賬。由於該等僱員未行使期權，該認沽期權隨後屆滿，並無其他會計影響。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

25 以股份為基礎的薪酬 — 續

於2020年3月6日，貴公司股東Everest Management Holding Co., Ltd (「ManCo」) 就貴集團董事為貴集團提供的服務向其授出ManCo的受限制股份。截至2020年3月31日止三個月有關受限制股份涉及的以股份為基礎的薪酬開支為人民幣10,032,673元，並由貴集團承擔。

26 儲備

貴集團

	資本儲備	按公平值 計入其他 全面收益 儲備	匯兌儲備	累計虧絀	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日.....	3,951	—	76	(28,787)	(24,760)
年度虧損.....	—	—	—	(991,674)	(991,674)
以股份為基礎的薪酬..	17,812	—	—	—	17,812
股息分派(a).....	—	—	—	(22,878)	(22,878)
視作股東出資.....	105,588	—	—	—	105,588
外幣換算.....	—	—	(31,659)	—	(31,659)
於2018年12月31日.....	127,351	—	(31,583)	(1,043,339)	(947,571)
於2019年1月1日.....	127,351	—	(31,583)	(1,043,339)	(947,571)
發行普通股.....	297,979	—	—	—	297,979
年度虧損.....	—	—	—	(214,512)	(214,512)
以股份為基礎的薪酬..	14,945	—	—	—	14,945
外幣換算.....	—	—	(15,314)	—	(15,314)
行使購股權.....	3,374	—	—	—	3,374
於2019年12月31日.....	443,649	—	(46,897)	(1,257,851)	(861,099)
於2019年1月1日.....	127,351	—	(31,583)	(1,043,339)	(947,571)
發行普通股.....	—	—	—	—	—
年度虧損.....	—	—	—	99,123	99,123
以股份為基礎的薪酬..	5,918	—	—	—	5,918
外幣換算.....	—	—	17,924	—	17,924
行使購股權.....	3,374	—	—	—	3,374
於2019年3月31日.....	136,643	—	(13,659)	(944,216)	(821,232)
於2020年1月1日.....	443,649	—	(46,897)	(1,257,851)	(861,099)
年度利潤.....	—	—	—	303,959	303,959
以股份為基礎的薪酬..	33,899	—	—	—	33,899
按公平值計入其他 全面收益的金融資產 公平值變動.....	—	(18,423)	—	—	(18,423)
外幣換算.....	—	—	(8,225)	—	(8,225)
於2020年3月31日.....	477,548	(18,423)	(55,122)	(953,892)	(549,889)

(a) 貴公司全資附屬公司NiKang Therapeutics, Inc. (「NiKang」) 於2017年7月28日註冊成立。NiKang初期從事候選藥物的研發。

於2018年4月11日，貴公司董事會決議向C-Bridge宣派及批准股息，形式為貴公司於NiKang的全部股權。該交易於2018年4月30日完成。由於出售為共同控制下的交易，NiKang的淨資產人民幣22,912千元(包括現金及現金等價物結餘人民幣21,714千元)作為對C-Bridge的股息分派入賬，C-Bridge未就交換NiKang股份向貴公司支付任何代價。股息分派錄入累計虧絀。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

26 儲備 — 續

貴公司

	資本儲備	按公平值 計入其他 全面收益 儲備	匯兌儲備	累計虧絀	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	3,951	—	56	(21,312)	(17,305)
年度虧損	—	—	—	(880,196)	(880,196)
以股份為基礎的薪酬 ..	17,812	—	—	—	17,812
股息分派	—	—	—	(22,878)	(22,878)
視作股東出資	105,588	—	—	—	105,588
外幣換算	—	—	(27,099)	—	(27,099)
於2018年12月31日	<u>127,351</u>	<u>—</u>	<u>(27,043)</u>	<u>(924,386)</u>	<u>(824,078)</u>
於2019年1月1日	127,351	—	(27,043)	(924,386)	(824,078)
發行普通股	297,979	—	—	—	297,979
年度虧損	—	—	—	(95,954)	(95,954)
以股份為基礎的薪酬 ..	14,945	—	—	—	14,945
行使購股權	3,374	—	—	—	3,374
外幣換算	—	—	(10,910)	—	(10,910)
於2019年12月31日	<u>443,649</u>	<u>—</u>	<u>(37,953)</u>	<u>(1,020,340)</u>	<u>(614,644)</u>
於2019年1月1日	127,351	—	(27,043)	(924,386)	(824,078)
年度利潤	—	—	—	119,204	119,204
以股份為基礎的薪酬 ..	5,918	—	—	—	5,918
行使購股權	3,374	—	—	—	3,374
外幣換算	—	—	12,756	—	12,756
於2019年3月31日	<u>136,643</u>	<u>—</u>	<u>(14,287)</u>	<u>(805,182)</u>	<u>(682,826)</u>
於2020年1月1日	443,649	—	(37,953)	(1,020,340)	(614,644)
年度利潤	—	—	—	416,822	416,822
以股份為基礎的薪酬 ..	33,899	—	—	—	43,586
按公平值計入其他 全面收益的金融資產 公平值變動	—	(18,423)	—	—	(18,423)
外幣換算	—	—	(2,518)	—	(2,518)
於2020年3月31日	<u>477,548</u>	<u>(18,423)</u>	<u>(40,471)</u>	<u>(603,518)</u>	<u>184,864</u>

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

27 綜合現金流量表附註

(i) 主要非現金交易

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
優先股形式的許可費用	15,655	—	—	—
視作股東出資	(34,827)	—	—	—
金融工具公平值變動	863,167	36,453	(129,824)	(455,511)
透過發行B-3輪優先股				
收購Everest II	—	883,489	—	—
發行優先股	32,506	—	—	—
行使認股權證	(32,506)	—	—	—
註銷認股權證	(70,761)	—	—	—
發行優先股	99,507	—	—	—
將可換股票據轉換成優先股 (a) ...	(99,507)	—	—	—
自Everest II轉出的可換股票據	—	275,812	—	—
行使購股權	—	(3,448)	—	—
使用權資產增加淨值	5,658	29,771	1,886	8,705
	<u>778,892</u>	<u>1,222,077</u>	<u>(127,938)</u>	<u>(446,806)</u>

(a) 10百萬美元(相當於人民幣66.3百萬元)的可換股票據於2018年4月13日發行，於2018年5月30日轉換成B-1輪可轉換可贖回優先股；

5百萬美元(相當於人民幣33.2百萬元)的可換股票據於2018年4月24日發行，於2018年5月30日轉換成B-2輪可轉換可贖回優先股。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

27 綜合現金流量表附註 — 續

(ii) 融資現金流量產生的金融負債

	其他非流動 負債	優先股	租賃負債	借款	認股權證	可換股票據	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	—	206,481	14,484	—	120,229	—	341,194
融資現金流入	3,317	344,177	—	—	19,901	99,507	466,902
融資現金流出	—	—	(5,532)	—	—	—	(5,532)
利息開支	—	—	1,348	—	—	—	1,348
非現金交易	—	892,642	5,658	—	(19,901)	(99,507)	778,892
外幣換算	115	53,166	780	—	6,054	—	60,115
於2018年12月31日	3,432	1,496,466	16,738	—	126,283	—	1,642,919
融資現金流入	—	—	—	70,298	—	—	70,298
融資現金流出	—	—	(8,302)	—	—	—	(8,302)
利息開支	—	—	2,002	—	—	—	2,002
資產收購	—	—	—	(70,298)	—	—	(70,298)
非現金交易	(3,448)	931,893	29,771	—	(11,951)	275,812	1,222,077
外幣換算	16	35,574	550	—	1,938	3,236	41,314
於2019年12月31日	—	2,463,933	40,759	—	116,270	279,048	2,900,010
融資現金流入	—	—	—	—	—	104,565	104,565
融資現金流出	—	—	(1,620)	—	—	—	(1,620)
利息開支	—	—	630	—	—	—	630
非現金交易	—	(400,673)	8,705	—	(54,838)	—	(446,806)
外幣換算	—	31,905	764	—	917	6,067	39,653
於2020年3月31日	—	2,095,165	49,238	—	62,349	389,680	2,596,432

28 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。

貴集團權益持有人、主要管理人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) 關聯方的名稱及與關聯方的關係載列如下：

CBC集團主要包括C-Bridge Healthcare Fund II, L.P.、C-Bridge Investment Everest Limited、C-Bridge II Investment Eight Limited、C-Bridge Healthcare Fund IV, L.P.、C-Bridge IV Investment Two Limited、C-Bridge IV Investment Nine Limited Ltd.、C-Bridge Capital Investment Management, Ltd. (「康橋資本」)、C-Bridge Value Creation Limited及Everest Management Holding Co., Ltd. (前稱為Everest II BD Holding Co., Ltd)。於2020年3月31日，C-Bridge Healthcare Fund II, L.P. 及C-Bridge Healthcare Fund IV, L.P.共同擁有 貴集團73%股份。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

28 關聯方交易 — 續

(i) 關聯方的名稱及與關聯方的關係載列如下：— 續

關聯方名稱	關係
天境生物	具有重大影響力的被投資公司，由CBC集團持有
Everest Medicines II Limited (「Everest II」) (於2019年11月25日前，請參閱附註30)	於收購Everest II前由CBC集團控制
上海康士達管理諮詢有限公司(康士達)	CBC集團控制的實體
Affamed Therapeutics Limited (「Affamed」)	CBC集團控制的實體
CMAB Biopharma Limited (「CMAB」)	CBC集團控制的實體
NiKang Therapeutics, Inc. (「NiKang」) (自2018年 4月30日起成為關聯方，請參閱附註26)	於出售後由CBC集團控制的實體

除本報告附註13、21、22、25及32披露外，以下為於往績記錄期間 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。

(ii) 交易

該等交易於日常業務過程中按各方相互協定的價格及條款進行。

(a) 向關聯方提供諮詢服務

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
Everest II	19,511	101,024	20,546	—
康橋資本	5,075	13,734	2,051	3,683
Affamed	—	3,117	712	761
CMAB	—	3,367	—	1,395
Nikang	757	218	54	27
	<u>25,343</u>	<u>121,460</u>	<u>23,363</u>	<u>5,866</u>

(b) 向關聯方收取的租金費用

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
康士達	—	434	—	329

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

28 關聯方交易 — 續

(ii) 交易 — 續

(c) 關聯方提供的管理諮詢服務

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
C-Bridge Value Creation Limited	—	—	—	12,896
CBC Group Investment Management, Ltd	—	—	—	1,245
Everest Management Holding Co., Ltd	—	2,507	—	—
康橋資本	2,596	—	—	—
	<u>2,596</u>	<u>2,507</u>	<u>—</u>	<u>14,141</u>

(d) 商業化權利付款

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
天境生物(附註16)	172,742	52,533	30,002	—

(e) 來自關聯方的借款

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
Everest II(附註28)	—	70,298	—	—

Everest II收取的借款為非貿易性質、免息、無抵押及須按要求償還。彼等於 貴公司收購 Everest II後抵銷。

(iii) 結餘

(a) 應收關聯方款項

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Everest II	20,185	—	—
康士達	—	241	—
康橋資本	3,124	13,821	—
Nikang	784	1,017	1,062
CMAB	—	2,742	1,418
Affamed	—	795	1,581
	<u>24,093</u>	<u>18,616</u>	<u>4,061</u>

上述與關聯方的結餘主要以美元計值，為無抵押、貿易性質及不計息。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

28 關聯方交易 — 續

(iii) 結餘 — 續

(b) 應付關聯方款項

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
C-Bridge Value Creation Limited .	—	—	13,108
Everest Management Holding Co., Ltd	—	13,255	—
CBC Group Investment Management, Ltd	—	3,978	3,984
康橋資本	2,686	—	—
	<u>2,686</u>	<u>17,233</u>	<u>17,092</u>

上述與關聯方的結餘主要以美元計值，為無抵押、貿易性質及不計息。該等結餘於30日內到期。由於到期日較短，因此其公平值與其賬面值相若。

(iv) 主要管理人員薪酬：

主要管理人員包括董事及管理層。就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬列示如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、工資及花紅	17,413	34,109	5,571	11,274
退休金計劃供款	131	295	58	81
住房公積金、醫療保險及 其他社會保險	248	830	168	304
以股份為基礎的付款	3,311	4,551	3,368	29,932
	<u>21,103</u>	<u>39,785</u>	<u>9,165</u>	<u>35,591</u>

貴公司

(a) 應收關聯方款項

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Everest II	20,185	—	—
康橋資本	875	3,654	—
Affamed	—	109	110
	<u>21,060</u>	<u>3,763</u>	<u>110</u>

上述與關聯方的結餘主要以美元計值，為無抵押，屬提供服務性質及免息。於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，其公平值與其賬面值相若。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

28 關聯方交易 — 續

(b) 應付關聯方款項

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
C-Bridge Value Creation Limited.....	—	—	13,108
Everest Management Holding Co., Ltd	—	2,151	—
CBC Group Investment Management, Ltd	—	—	3,984
康橋資本.....	2,686	—	—
	<u>2,686</u>	<u>2,151</u>	<u>17,092</u>

上述與關聯方的結餘主要以美元計值，為無抵押，屬提供服務性質及免息。該等結餘於30日內到期。鑑於其短期性質，其公平值與其賬面值相若。

29 承擔

除附註22所披露者外，貴集團並無經營及資本承擔。

30 收購EVEREST II

於2019年8月16日，貴公司及貴公司附屬公司Everest Subsidiary Limited（「合併附屬公司」）與Everest Medicines II Limited（「Everest II」）及其股東訂立協議及合併計劃。根據該協議，合併附屬公司將與Everest II合併，合併附屬公司將不再獨立存在。就收購Everest II而言，貴公司同意向C-Bridge IV Investment Two Limited（Everest II的優先股股東）發行38,362,045股B-3輪可轉換可贖回優先股及向Everest II的現有普通股股東發行20,384,492股普通股。此外，貴公司同意向C-Bridge IV Investment Nine Limited發行20,000千美元（相當於人民幣140,596千元）的可換股承兌票據（年利率為8%，還款期為六個月），以取代Everest II於2019年7月17日發行予C-Bridge IV Investment Nine Limited的相同條款的承兌票據。收購Everest II於2019年11月25日完成，Everest II作為存續實體繼續存在，成為貴公司的全資附屬公司。

Everest II擁有四種候選藥物的獨家許可，有關進行中的研發的許可屬於知識產權。貴集團於往績記錄期間採納國際財務報告準則第3號修訂 — 業務的定義。首先進行集中度測試，以確定所收購的總資產的公平值是否絕大部分集中於單一資產或一組類似資產。每項許可在性質、類型及與管理和從許可創造產出相關的風險特定方面各有不同，且每項許可的公平值並非可忽略不計。因此，貴集團認為，Everest II擁有不同候選藥物的多項許可，不符合集中度測試。另外，貴公司認為，由於該等候選藥物仍處於商業化前的研發過程，因此Everest II並無產出。此外，Everest II並無僱員或組織團隊，且其開發工作乃透過合約安排進行，可在無需重大成本的情況下予以取代。因此，貴公司得出結論認為，Everest II不符合國際財務報告準則第3號下的業務資格，且收購Everest II旨在令貴集團可取得Everest II持有的四項許可。因此，按照國際財務報告準則第3號，收購Everest II被視為資產收購。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

購買代價、所收購可識別淨資產的公平值詳情如下：

	<u>2019年11月25日</u>
	人民幣千元
購買代價：	
— 已發行B-3輪可轉換可贖回優先股的公平值.....	900,723
— 轉讓予 貴公司的可換股票據.....	140,596
— 已發行普通股公平值.....	303,794
	<u>1,345,113</u>

因收購而確認的資產及負債如下：

	<u>2019年11月25日</u>
	人民幣千元
現金及現金等價物.....	98,442
應收關聯方款項.....	101,026
投資.....	35,149
無形資產.....	1,265,971
向投資者發行的金融工具.....	(140,596)
應付關聯方款項.....	(10,837)
貿易及其他應付款項.....	(4,042)
所收購可識別淨資產.....	<u>1,345,113</u>

總代價乃按其於收購日期的公平值在所收購資產及負債之間進行分配。已委聘獨立估值師釐定所收購無形資產的公平值。已使用多期間超額盈利法，並主要假設收益增長率介乎-5%至334.8%及折現率為18%。

貴公司已委聘獨立估值師釐定就收購Everest II發行的普通股及優先股公平值。使用貼現現金流量法釐定 貴公司權益總值，其後採用股權分配模式釐定普通股及優先股截至收購Everest II日期的公平值。主要假設如下：

	<u>2019年11月25日</u>
貼現率.....	17%
缺乏市場流通性貼現.....	15%~35%
無風險利率.....	1.6%
預期波幅.....	74%

以下分別為Everest II於2018年8月24日（註冊成立日期）至2018年12月31日以及2019年1月1日至2019年11月25日（收購日期）的收購前資料。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

綜合全面虧損表

	附註	2018年8月24日 (註冊成立日期) 至2018年12月31日 期間	2019年1月1日至 2019年11月25日 (收購日期)期間
		人民幣千元	人民幣千元
一般及行政開支	(2)	(15,417)	(107,756)
研發開支.....	(2)	(6,679)	(23,890)
外匯收益淨額		—	514
經營虧損.....		(22,096)	(131,132)
向投資者發行的金融工具公平值變動 ..	(8)	—	(170,190)
除所得稅前虧損		(22,096)	(301,322)
所得稅開支.....	(3)	—	—
期間虧損.....		(22,096)	(301,322)
其他全面收益／(虧損)：			
不會重新分類至損益的項目：			
外幣換算變動調整		167	(6,883)
其他全面收益／(虧損)		167	(6,883)
期間全面虧損總額		(21,929)	(308,205)

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

綜合財務狀況表

	附註	於2018年12月31日 人民幣千元	於2019年11月25日 (收購日期) 人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資	(4)	34,316	35,149
無形資產	(5)	34,316	632,682
		<u>68,632</u>	<u>667,831</u>
流動資產			
應收一名關聯方款項	(12)	—	101,026
現金及現金等價物	(7)	34,281	98,442
		<u>34,281</u>	<u>199,468</u>
總資產		<u>102,913</u>	<u>867,299</u>
負債			
非流動負債			
向投資者發行的金融工具	(8)	—	897,846
		<u>—</u>	<u>897,846</u>
流動負債			
向投資者發行的金融工具	(8)	102,948	281,192
貿易及其他應付款項	(9)	1,709	4,042
應付一名關聯方款項	(12)	20,185	10,837
		<u>124,842</u>	<u>296,071</u>
總負債		<u>124,842</u>	<u>1,193,917</u>
權益			
股本	(10)	—	—
儲備	(10)	—	3,515
累計虧絀		(22,096)	(323,418)
累計其他全面收益/(虧損)		167	(6,715)
總權益		<u>(21,929)</u>	<u>(326,618)</u>
權益及負債總額		<u>102,913</u>	<u>867,299</u>

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧絀 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2018年8月24日 (註冊成立日期)	—	—	—	—	—
期間虧損	—	—	—	(22,096)	(22,096)
外幣換算	—	—	167	—	167
於2018年12月31日	—	—	167	(22,096)	(21,929)
於2019年1月1日					
發行普通股	—	3,515	—	—	3,515
期間虧損	—	—	—	(301,322)	(301,322)
外幣換算	—	—	(6,882)	—	(6,882)
於2019年11月25日 (收購日期)	—	3,515	(6,715)	(323,418)	(326,618)

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

綜合現金流量表

附註	2018年8月24日 (註冊成立日期) 至2018年12月31日 期間	2019年1月1日至 2019年11月25日 (收購日期)期間
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動現金流量		
	(22,096)	(301,322)
	除所得稅前虧損	
	就以下各項作出調整：	
(8)	—	170,190
	金融工具公平值變動	
	營運資金變動：	
	—	(30,728)
	1,709	2,333
	20,185	(9,348)
	—	—
	—	—
	—	—
	20,185	(9,348)
	(202)	(168,875)
	(202)	(168,875)
投資活動現金流量		
	(34,578)	(585,200)
	(34,578)	—
(4)	(34,578)	—
	—	(70,298)
	—	(70,298)
	(69,156)	(655,498)
	(69,156)	(655,498)
融資活動現金流量		
(8)	103,734	881,242
(10)	—	3,515
	103,734	884,757
	(95)	3,777
	34,281	64,161
	—	34,281
(7)	34,281	98,442
	34,281	98,442

(1) 金融風險管理

(i) 金融風險因素

(a) 信用風險

Everest II有兩類金融資產受限於預期信貸虧損模型：應收關聯方款項與現金及現金等價物。應收關聯方款項與現金及現金等價物的賬面值為其與金融資產有關的最高信用風險。

(b) 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。Everest II透過發行優先股及可換股票據來滿足其營運資金需求。

Everest II會根據預期現金流量對流動性儲備的滾動預測進行監控。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(1) 金融風險管理 — 續

(i) 金融風險因素 — 續

(b) 流動性風險 — 續

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Everest II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。

Everest II將向投資者發行的金融工具以按公平值計入損益的方式確認。因此，向投資者發行的金融工具按公平值(而非到期日)管理。

	不到1年	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年11月25日					
(收購日期)					
貿易及其他應付款項 ..	4,042	—	—	—	4,042
應付一名關聯方款項 ..	10,837	—	—	—	10,837
	<u>14,879</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,879</u>
於2018年12月31日					
貿易及其他應付款項 ..	1,709	—	—	—	1,709
應付一名關聯方款項 ..	20,185	—	—	—	20,185
	<u>21,894</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>21,894</u>

(ii) 公平值估計

下表列示於2018年12月31日Everest II以公平值計量的資產及負債：

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
於Venatorx的投資	—	—	34,316	34,316

下表列示於2019年11月25日Everest II以公平值計量的資產及負債：

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
投資	—	—	35,149	35,149
負債：				
向投資者發行的金融工具(附註8).	—	—	897,846	897,846

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(2) 按性質劃分的開支

	2018年8月24日 (註冊成立日期) 至2018年12月31日 期間	2019年1月1日至 2019年11月25日 (收購日期)期間
	人民幣千元	人民幣千元
服務費.....	19,511	124,375
專業開支.....	2,585	7,271
一般及行政開支與研發開支總額.....	22,096	131,646

(3) 所得稅開支

Everest II須就Everest II成員公司所處及經營所在的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島現行法律，Everest II毋須繳納所得稅或資本收益稅。

香港

Everest II的香港附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於該等公司於往績記錄期間並無應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出撥備。

Everest II於期內並無應課稅收入。

按適用稅率及除所得稅前虧損計算的預期所得稅與實際所得稅的對賬如下：

	2018年8月24日 (註冊成立日期) 至2018年12月31日 期間	2019年1月1日至 2019年11月25日 (收購日期)期間
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前虧損.....	22,096	301,322
按適用稅率0%計算的稅項.....	—	—
所得稅開支.....	—	—

(4) 投資

	於2018年 12月31日	於2019年 11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
於Venatorx的投資 — 按公平值計入損益.....	34,316	35,149

於2018年9月，Everest II與Venatorx訂立協議，據此，Venatorx授予Everest II獨家許可，以在中國、澳門、香港、台灣、韓國、新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、越南及菲律賓探索將Venatorx擁有的BLI、VNRX-5133連同β-內酰胺（初步為頭孢吡肅）用於所有人類用途。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(4) 投資 — 續

根據該協議的條款，Everest II已支付預付現金5.0百萬美元(相當於人民幣34.6百萬元)，並購買5.0百萬美元(相當於人民幣34.6百萬元)的Venatorx B輪優先股。由於Venatorx無法阻止視作清盤事件發生，從發行人角度而言，B輪優先股為負債工具。因此，於Venatorx的投資分類為按公平值計入損益。

(5) 無形資產

	許可權 人民幣千元
於2018年8月24日(註冊成立日期)	
成本	—
累計攤銷	—
賬面淨值	—
2018年8月24日(註冊成立日期)至2018年12月31日期間	
期初賬面淨值	—
增加	34,578
攤銷費用	—
外幣換算	(262)
期末賬面淨值	34,316
於2018年12月31日	
成本	34,316
累計攤銷及減值	—
賬面淨值	34,316
2019年1月1日至2019年11月25日(收購日期)期間	
期初賬面淨值	34,316
增加	585,200
攤銷費用	—
外幣換算	13,166
期末賬面淨值	632,682
於2019年11月25日	
成本	632,682
累計攤銷及減值	—
賬面淨值	632,682

有關Everest II收購無形資產的詳情請參閱附註15。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(6) 按類別劃分的金融工具

	金融資產	
	於2018年12月31日	於2019年11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
財務狀況表所示資產		
攤銷成本：		
應收一名關聯方款項	—	70,298
現金及現金等價物	34,281	98,442
公平值計入損益：		
於Venatorx的投資	34,316	35,149
	<u>68,597</u>	<u>203,889</u>

	金融負債	
	於2018年12月31日	於2019年11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
財務狀況表所示負債		
攤銷成本：		
向投資者發行的金融工具	102,948	281,192
貿易及其他應付款項	1,709	4,042
應付關聯方款項	20,185	10,837
公平值計入損益：		
向投資者發行的金融工具	—	897,846
	<u>124,842</u>	<u>1,193,917</u>

(7) 現金及現金等價物

	於2018年12月31日	於2019年11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	<u>34,281</u>	<u>98,442</u>

於2018年12月31日及2019年11月25日，Everest II的現金及現金等價物主要以美元計值。

(8) 向投資者發行的金融工具

	於2018年12月31日	於2019年11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
非流動		
Everest II發行的優先股(a)	—	897,846
小計	—	897,846
流動		
可換股票據(b)	102,948	281,192
小計	102,948	281,192
總計	<u>102,948</u>	<u>1,179,038</u>

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(8) 向投資者發行的金融工具 — 續

(a) *Everest II*發行的優先股

發行優先股

A輪可轉換優先股

於2019年3月7日，根據一份購股協議，*Everest II*以購買價每股1.00美元向C-Bridge IV Investment Two Limited (「C-Bridge IV」)發行33,000,000股A輪可轉換優先股(「優先股」)，總購買價為33百萬美元(相當於人民幣227.2百萬元)。就發行優先股，*Everest II*向C-Bridge IV發行認股權證股份(「A輪認股權證」)，賦予C-Bridge IV權利，可全權酌情以購買價每股1.00美元購買70,000,000股優先股，總購買價為70百萬美元。A-2輪認股權證的期限為發行日期起計5年。

於2019年5月21日，70,000,000份A輪認股權證由C-Bridge IV行使，以購買70,000,000股優先股，總購買價為70百萬美元(相當於人民幣481.9百萬元)。

優先股重要條款

股息

優先股持有人有權獲得*Everest II*董事會宣派的每年8%的非累積股息。

清盤優先權

優先股持有人有權因擁有該等股份而優先於以*Everest II*任何資產或盈餘資金向普通股或任何其他類別或輪次股份的持有人作出的分派，就每股優先股收取等於(x)優先股投資額百分之百(100%)的金額，加上(y)其A輪優先股(經就任何股份拆細、股息、合併、重新資本化及類似交易(視情況而定)作出調整)已宣派或應計但未支付的任何股息，再加上優先股所有應計但未支付的股息的款項(「股份優先款項」)。如發生*Everest II*清盤、解散或清算後，在優先股持有人之間分派的資產及資金不足以允許向該等持有人支付全部股份優先款項，則*Everest II*可合法分派的全部資產及資金須按每名相關持有人原本有權收取的股份優先款項比例，在優先股持有人之間按比例分派。

在留出或支付全部股份優先款項後，*Everest II*餘下可供分派的資產(如有)須根據每名相關持有人當時持有的普通股數目(按假設已轉換基準)按比例分派予優先股及普通股的持有人。

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(8) 向投資者發行的金融工具 — 續

(a) Everest II發行的優先股 — 續

優先股重要條款 — 續

清盤優先權 — 續

由至少三分之二(2/3)已發行優先股(作為單一類別投票，並按已轉換基準計算)的持有人選擇進行的貿易銷售事件，將被視為清盤、解散或清算。

貿易銷售事件指(i) Everest II與任何其他業務實體整合或合併，而緊隨該合併或整合後，Everest II的股東持有的股份不到存續業務實體已發行股本投票權的多數，(ii)將Everest II的全部或絕大部分知識產權獨家許可予任何第三方；(iii)出售、租賃、轉讓或以其他方式處置Everest II的全部或絕大部分資產；或(iv)出售、轉讓或以其他方式處置Everest II已發行及流通在外股本的大多數或Everest II的大多數投票權。

投票權

每股優先股有權獲得等於該等優先股可轉換成的普通股數目的票數。

轉換

優先股可於初始發行日期後隨時由持有人選擇按1:1的初始轉換比率轉換成Everest II普通股(須就攤薄作出調整，包括但不限於股份拆細、股息及重新資本化)。

此外，完成[編纂]後或經已發行優先股至少三分之二(2/3)的持有人書面同意，每股優先股可按當時有效的轉換價自動轉換成普通股。

優先股的計量及後續會計處理

由於Everest II不具有避免交付現金或其他金融資產的無條件權利，上述優先股分類為負債。此外，優先股指定為按公平值計入損益，初步按公平值確認。

Everest II優先股的活動概述如下：

	優先股
	人民幣千元
於2019年1月1日的結餘.....	—
發行.....	709,124
公平值變動.....	170,190
匯兌差額.....	18,532
於2019年11月25日(合併日期)的結餘.....	897,846

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(8) 向投資者發行的金融工具 — 續

(b) 可換股票據

於2019年7月17日，Everest II與C-Bridge IV Investment Nine Limited訂立一份協議，以發行總金額為20百萬美元(相當於人民幣137.9百萬元)的可換股票據。可換股票據的還款期限為六個月，年利率為8%。於該票據發行日期後及悉數償還前任何時間，可換股票據持有人有權(但並無義務)按共同協定的轉換價將當時未償還的本金額轉換成Everest II優先股。

於2019年8月，Everest II與C-Bridge IV Investment Nine Limited訂立另一份協議，以發行總金額為20百萬美元(相當於人民幣137.9百萬元)的可換股票據。可換股票據的還款期限為六個月，年利率為8%。於該票據發行日期後及悉數償還前任何時間，持有人有權(但並無義務)按共同協定的轉換價將當時未償還的本金額轉換成Everest II優先股。

(9) 貿易及其他應付款項

	於2018年12月31日	於2019年11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
應付服務供應商款項	1,709	3,972
其他	—	70
	<u>1,709</u>	<u>4,042</u>

於2018年12月31日及2019年11月25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2018年12月31日	於2019年11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
— 1年內	<u>1,709</u>	<u>4,042</u>

(10) 股本

於2019年5月13日及2019年7月17日，合共54,231,250股普通股按面值發行予Everest Management Holding., Ltd。

於2019年7月24日，合共500,000股普通股發行予一名股東，代價為0.5百萬美元(相當於人民幣3.5百萬元)。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(11) 綜合現金流量表附註

(i) 主要非現金交易

	2018年8月24日 (註冊成立日期) 至2018年12月31日 期間	2019年1月1日至 2019年11月25日 (收購日期)期間
	人民幣千元	人民幣千元
金融工具的公平值變動	—	170,190
發行優先股	—	103,271
將可換股票據轉換為優先股	—	(103,271)
	—	170,190

	可換股票據 人民幣千元	發行優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年8月24日(註冊成立日期)	—	—	—
融資現金流量	103,734	—	103,734
外幣換算	(786)	—	(786)
於2018年12月31日	102,948	—	102,948
融資現金流量	275,389	605,853	881,242
非現金交易	(103,271)	273,461	170,190
外幣換算	6,126	18,532	24,658
於2019年11月25日(收購日期) .	281,192	897,846	1,179,038

(12) 關聯方交易

(i) 關聯方的名稱及與關聯方的關係載列如下：

關聯方名稱	關係
Everest Medicines Limited (「Everest I」)	於 貴公司收購Everest II前由CBC集團控制

(ii) 交易

該等交易於日常業務過程中按各方相互協定的價格及條款進行。

(a) 關聯方收取的服務費

	2018年8月24日 (註冊成立日期) 至2018年12月31日 期間	2019年1月1日至 2019年11月25日 (收購日期)期間
	人民幣千元	人民幣千元
Everest Management Holding Co., Ltd.	—	23,351
Everest I.	19,511	101,024
	19,511	124,375

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

30 收購EVEREST II — 續

(12) 關聯方交易 — 續

(ii) 交易 — 續

(b) 向關聯方提供的貸款

	2018年8月24日 (註冊成立日期) 至2018年12月31日期間	2019年1月1日至 2019年11月25日 (收購日期)期間
	人民幣千元	人民幣千元
Everest I.	—	70,298

向Everest I提供的貸款為非貿易性質、免息、無抵押及須按要求償還。

(iii) 結餘

(a) 應收關聯方款項

	於2018年12月31日	於2019年11月25日(收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
Everest I.	—	101,026

(b) 應付關聯方款項

	於2018年12月31日	於2019年11月25日 (收購日期)
	人民幣千元	人民幣千元
Everest Management Holding Co., Ltd. . .	—	10,837
Everest I.	20,185	—
	20,185	—

31 於附屬公司的權益

(a) 於附屬公司的投資

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按成本	297,673	1,832,135	1,897,074

(b) 應收附屬公司款項

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付諮詢費.....	—	19,577	49,374

上述結餘主要以美元計值，為無抵押、須按要求償還及免息。於2018年及2019年12月31日以及2020年3月31日，其公平值與其賬面值相若。

附錄一

本集團會計師報告

II 歷史財務資料附註 — 續

31 於附屬公司的權益 — 續

(c) 應付附屬公司款項

	於12月31日		於3月31日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自Everest II的貸款(i)	—	83,714	88,563
應付附屬公司諮詢服務費(ii) . .	8,546	37,874	14,616
	<u>8,546</u>	<u>121,588</u>	<u>103,179</u>

附註：

- (i) 該結餘以美元計值，屬非貿易性質，為免息、無抵押及須按要求償還。
- (ii) 該等結餘以美元計值，為無抵押，屬貿易性質及免息。該等結餘於30日內到期。鑑於其短期性質，其公平值與其賬面值相若。

32 期後事件

嘉善善合提供融資

於2020年3月17日，貴公司與嘉善善合股權投資有限公司（「嘉善善合」）訂立一份投資協議及一份補充協議，據此，嘉善善合透過現金出資相當於50百萬美元（根據其後已發行股份的下調轉換價進一步調整至每股3.6美元）的人民幣，認購雲頂新耀醫藥科技有限公司（「雲頂新耀中國」，為貴公司全資附屬公司Everest Medicines II (HK) Limited（「Everest II HK」）成立的附屬公司）的37%股權。就投資雲頂新耀中國，貴公司向嘉善善合發行一份認股權證，賦予嘉善善合權利全權酌情按購買價每股4.5美元購買貴公司發行的11,111,111股優先股，總購買價為50百萬美元（根據其後已發行股份轉換價下調進一步調整為每股3.6美元）。嘉善善合行使該認股權證的先決條件是自中國相關部門獲得對外直接投資所需的審批。

隨後於2020年4月，貴集團就借款從嘉善善合收到等於50百萬美元的人民幣款項。認股權證由嘉善善合於2020年5月行使，貴公司以代價50百萬美元向嘉善善合發行C-1輪可轉換可贖回優先股。

根據補充協議及於投資日期後第四年開始的權利，嘉善善合有權要求貴公司或雲頂新耀中國贖回其於雲頂新耀中國的全部投資，贖回價為原始投資金額加上每年8%的簡單回報率。同時，貴公司亦有權於嘉善善合投資雲頂新耀中國第三(3)週年起隨時及不時購回嘉善善合於雲頂新耀中國的全部投資，價格為投資金額加上每年8%的簡單回報率。此外，嘉善善合不享有委任董事會成員的權利、股東大會投票權及股息權，而僅保留知情權及委任觀察員出席董事會會議的權利。因此，貴公司將嘉善的投資分類為非流動負債下借款，隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

II 歷史財務資料附註 — 續

32 期後事件 — 續

發行優先股

另外，於2020年5月29日，根據一份購股協議，貴公司同意以購買價每股3.6美元向數名投資者發行72,222,223股C-2輪可轉換可贖回優先股，總購買價為260百萬美元(相當於人民幣1,854百萬元)。其中，C-Bridge IV Investment Nine Limited認購15,277,778股C-2輪可轉換可贖回優先股，由貴公司發行的總金額為55百萬美元(相當於人民幣392百萬元)的未償還可換股票據轉換而成。C-2輪可轉換可贖回優先股於2020年6月3日發行予該等投資者。同時，為促成貴公司融資，C-Bridge註銷貴公司早前於2018年發行的餘下13,333,333份A-2輪認股權證。

COVID-19的影響

自2020年初起，全球許多國家爆發2019冠狀病毒疫情(「COVID-19疫情」)，在一定程度上影響了商業及經濟活動。於本報告刊發之日，貴公司並不知悉貴集團綜合財務報表因COVID-19疫情而受到任何重大不利影響。然而，鑒於疫情仍在演變及發展，業務中斷的程度(包括持續時間)及對後續期間的相關財務影響)現時無法合理估計。貴公司將密切留意COVID-19疫情的發展，並評估其對貴公司財務狀況及經營業績的影響。

向董事提供的貸款

於2020年7月2日，貴公司向貴公司一名執行董事提供總額為325千美元的貸款。該貸款期限為三年，單利率為每年5.0%。本金及應計利息將於到期日支付。

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2020年3月31日後直至本報告日期止任何期間編製任何經審核財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無就2020年3月31日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。