

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



香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

敬啟者：

我們就第I-4至I-74頁所載的榮昌生物製藥（煙台）股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括 貴集團截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年以及截至二零二零年三月三十一日止三個月（「有關期間」）的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及 貴集團於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的綜合財務狀況表以及 貴公司於該等日期的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-74頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，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（「聯交所」）主板首次[編纂]而刊發的日期為[●]的文件（「文件」）而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實公允反映的歷史財務資料，亦負責採取 貴公司董事認為必要的有關內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）。

申報會計師的責任

我們的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們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《投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告》開展工作。該準則要求我們遵從道德規範並規劃以及執行我們的工作，以合理確認歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的證據。所選定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。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，考慮與實體編製作出真實公允反映的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估貴公司董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們已獲取充足及適當的證據，可以為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製，真實且公允地反映貴集團及貴公司於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日的財務狀況，及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱貴集團的中期比較財務資料，當中包括貴集團截至二零一九年三月三十一日止三個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料發表結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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。審閱工作主要包括向負責財務及會計事項的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行的審計範圍，故我們無法保證可知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，就會計師報告而言我們並無發現任何事項令我們相信，中期比較財務資料在所有重大方面並非根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須報告的事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第4頁界定的有關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註11，該附註說明 貴公司於有關期間並無支付任何股息。

此致

榮昌生物製藥（煙台）股份有限公司

列位董事

摩根士丹利亞洲有限公司

華泰金融控股（香港）有限公司

J.P. Morgan Securities

(Far East) Limited 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二零年[●]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為歷史財務資料，其構成本會計師報告的組成部分。

編製歷史財務資料所依據的 貴集團於有關期間的財務報表（「有關財務報表」）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）進行審計。

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

綜合損益表

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
		二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
收入	5	11,321	—	—	—
銷售成本		(8,932)	—	—	—
毛利		2,389	—	—	—
其他收入及收益	5	15,377	38,481	2,551	7,316
銷售及分銷開支		—	(621)	—	(1,306)
行政開支		(29,125)	(68,434)	(8,420)	(20,336)
研發成本		(216,438)	(352,066)	(69,137)	(75,210)
金融資產減值損失淨額		(196)	134	—	(79)
其他開支		(1,900)	(3,985)	(325)	(1,008)
財務成本	6	(40,055)	(43,789)	(12,430)	(8,970)
除稅前虧損	7	(269,948)	(430,280)	(87,761)	(99,593)
所得稅開支	10	—	—	—	—
年／期內虧損		<u>(269,948)</u>	<u>(430,280)</u>	<u>(87,761)</u>	<u>(99,593)</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人		<u>(269,948)</u>	<u>(430,280)</u>	<u>(87,761)</u>	<u>(99,593)</u>
母公司普通權益持有人					
應佔每股虧損					
基本及攤薄（人民幣）	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
年／期內虧損	<u>(269,948)</u>	<u>(430,280)</u>	<u>(87,761)</u>	<u>(99,593)</u>
其他全面收益／(虧損)				
於後續期間可重新分類至 損益的其他全面 收益／(虧損)：				
換算海外業務的匯兌差額	<u>72</u>	<u>(62)</u>	<u>(12)</u>	<u>21</u>
於後續期間不予重新分類至 損益的其他全面收益：				
指定按公允價值計入其他全面 收益的股權投資：				
公允價值變動	<u>2,076</u>	<u>1,425</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
年／期內其他全面收益／ (虧損)，扣除稅項	<u>2,148</u>	<u>1,363</u>	<u>(12)</u>	<u>21</u>
年／期內全面虧損總額	<u>(267,800)</u>	<u>(428,917)</u>	<u>(87,773)</u>	<u>(99,572)</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人	<u>(267,800)</u>	<u>(428,917)</u>	<u>(87,773)</u>	<u>(99,572)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於三月
		二零一八年	二零一九年	三十一日
		人民幣千元	人民幣千元	二零二零年
				人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	387,663	459,713	469,829
使用權資產	14	10,320	11,007	14,741
其他無形資產	15	2,933	2,133	1,933
指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資	16	10,023	11,448	11,448
其他非流動資產	17	55,269	67,436	149,129
非流動資產總值		466,208	551,737	647,080
流動資產				
存貨	18	29,671	31,247	33,297
應收票據		10,969	1,058	–
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	19,175	29,858	154,299
已抵押存款	20	–	40,866	23,256
現金及現金等價物	20	5,069	34,545	287,603
流動資產總值		64,884	137,574	498,455
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	21	16,745	67,697	57,521
其他應付款項及應計費用	22	972,201	720,602	614,341
計息銀行借款	23	–	60,000	–
租賃負債	14	1,131	1,602	1,189
遞延收入	24	6,862	7,052	6,973
流動負債總額		996,939	856,953	680,024
流動負債淨額		(932,055)	(719,379)	(181,569)
資產總值減流動負債		(465,847)	(167,642)	465,511
非流動負債				
租賃負債	14	3,380	3,762	3,248
遞延收入	24	28,951	60,565	56,047
非流動負債總額		32,331	64,327	59,295
(負債)／資產淨值		(498,178)	(231,969)	406,216
權益				
母公司擁有人應佔權益				
實收資本	25	70,000	168,654	182,645
儲備	26	(568,178)	(400,623)	223,571
(虧絀)／權益總額		(498,178)	(231,969)	406,216

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔						
	實收資本	資本儲備*	其他儲備*	公允價值 儲備*	匯率波動 儲備*	累計虧損*	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	70,000	127	1,356	(2,053)	34	(302,865)	(233,401)
年內虧損	-	-	-	-	-	(269,948)	(269,948)
年內其他全面收益：							
按公允價值計入其他 全面收益的股權 投資的公允價值 變動（扣除稅項）	-	-	-	2,076	-	-	2,076
換算海外業務的 匯兌差額	-	-	-	-	72	-	72
年內全面虧損總額	-	-	-	2,076	72	(269,948)	(267,800)
股份支付（附註27）	-	-	3,023	-	-	-	3,023
於二零一八年 十二月三十一日	<u>70,000</u>	<u>127</u>	<u>4,379</u>	<u>23</u>	<u>106</u>	<u>(572,813)</u>	<u>(498,178)</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔						
	實收資本	資本儲備*	其他儲備*	公允價值儲備*	匯率波動儲備*	累計虧損*	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	70,000	127	4,379	23	106	(572,813)	(498,178)
年內虧損	-	-	-	-	-	(430,280)	(430,280)
年內其他全面收益：							
按公允價值計入其他全面收益 的股權投資的公允價值變動 (扣除稅項)	-	-	-	1,425	-	-	1,425
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(62)	-	(62)
年內全面虧損總額	-	-	-	1,425	(62)	(430,280)	(428,917)
債轉股 (附註25及附註26)	95,913	504,087	-	-	-	-	600,000
股東出資 (附註25及附註26)	2,741	87,259	-	-	-	-	90,000
股份支付 (附註27)	-	-	5,126	-	-	-	5,126
於二零一九年十二月三十一日	<u>168,654</u>	<u>591,473</u>	<u>9,505</u>	<u>1,448</u>	<u>44</u>	<u>(1,003,093)</u>	<u>(231,969)</u>

截至二零二零年三月三十一日止三個月

	母公司擁有人應佔						
	實收資本	資本儲備*	其他儲備*	公允價值儲備*	匯率波動儲備*	累計虧損*	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	168,654	591,473	9,505	1,448	44	(1,003,093)	(231,969)
期內虧損	-	-	-	-	-	(99,593)	(99,593)
期內其他全面收益：							
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	21	-	21

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔						
	實收資本	資本儲備*	其他儲備*	公允價值	匯率波動	累計虧損*	權益總額
				儲備*	儲備*		
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
期內全面虧損總額	-	-	-	-	21	(99,593)	(99,572)
股東出資 (附註25及附註26)	13,991	721,835	-	-	-	-	735,826
股份支付 (附註27)	-	-	1,931	-	-	-	1,931
於二零二零年三月三十一日	<u>182,645</u>	<u>1,313,308</u>	<u>11,436</u>	<u>1,448</u>	<u>65</u>	<u>(1,102,686)</u>	<u>406,216</u>

截至二零一九年三月三十一日止三個月

	母公司擁有人應佔						
	實收資本	資本儲備	其他儲備	公允價值	匯率波動	累計虧損	虧絀總額
				儲備	儲備		
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
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	70,000	127	4,379	23	106	(572,813)	(498,178)
期內虧損	-	-	-	-	-	(87,761)	(87,761)
期內其他全面收益：							
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(12)	-	(12)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(12)	(87,761)	(87,773)
股份支付 (附註27)	-	-	756	-	-	-	756
於二零一九年三月三十一日 (未經審核)	<u>70,000</u>	<u>127</u>	<u>5,135</u>	<u>23</u>	<u>94</u>	<u>(660,574)</u>	<u>(585,195)</u>

* 於二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，該等儲備賬戶分別包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣-568,178,000元、人民幣-400,623,000元及人民幣223,571,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

附註	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
經營活動現金流量				
除稅前虧損	(269,948)	(430,280)	(87,761)	(99,593)
就下列各項作出調整：				
財務成本	6	40,055	43,789	12,430
銀行利息收入	5	(21)	(147)	(3)
提前終止租賃收益		-	-	(5)
物業、廠房及設備折舊	7、13	20,542	40,203	9,165
使用權資產折舊	7、14	803	1,769	369
其他無形資產攤銷	7、15	1,294	800	200
長期預付款項攤銷	7	-	28	-
出售物業、廠房及設備項目的 虧損／(收益)	7	(1,658)	340	(15)
股份支付開支	27	3,023	5,126	756
匯兌差額淨值		60	(66)	(7)
		(205,850)	(338,438)	(64,866)
存貨增加		(7,802)	(1,576)	(329)
應收票據減少		31,863	20,802	17,880
預付款項、其他應收款項及其他資產 減少／(增加)		42,475	(10,683)	(8,828)
其他非流動資產(增加)／減少		(31,076)	(16,563)	(6,784)
貿易應付款項及應付票據增加／(減少)		8,454	19,006	(2,812)
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		38,513	23,481	5,397
已抵押存款(增加)／減少		-	(8,742)	-
與收入相關的政府補助遞延收入 (減少)／增加		(4,626)	29,820	2,282
經營所用現金		(128,049)	(282,893)	(58,060)
已收利息		21	147	3
經營活動所用現金流量淨額		(128,028)	(282,746)	(58,057)
		(117,860)		

附錄一

會計師報告

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
投資活動現金流量				
購買物業、廠房及設備項目	(83,722)	(65,209)	(21,158)	(100,112)
購買土地租賃項目	-	-	-	(34,072)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	-	199	-	-
收取資產相關的政府補助	1,550	2,034	1,639	-
購買指定按公允價值計入其他全面 收益的股權投資	(10,000)	-	-	-
出售指定按公允價值計入其他全面 收益的股權投資所得款項	15,000	-	-	-
已抵押存款(增加)/減少	-	(32,124)	-	12,258
	<u>-</u>	<u>(32,124)</u>	<u>-</u>	<u>12,258</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(77,172)</u>	<u>(95,100)</u>	<u>(19,519)</u>	<u>(121,926)</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
		二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)			
融資活動現金流量					
新增銀行借款		-	146,000	-	60,000
償還銀行借款		-	(86,000)	-	(120,000)
新增向關聯方借款		294,106	556,975	85,348	134,753
償還關聯方借款		(86,788)	(209,050)	(7,039)	(207,186)
股東出資		-	90,000	-	627,275
已付利息		(264)	(89,000)	(84)	(958)
租賃付款的本金部分		(765)	(1,603)	(321)	(345)
融資活動產生現金流量淨額		<u>206,289</u>	<u>407,322</u>	<u>77,904</u>	<u>493,539</u>
現金及現金等價物增加淨額		1,089	29,476	328	253,753
年／期初現金及現金等價物		3,980	5,069	5,069	34,545
外匯匯率變動影響淨額		-	-	-	(695)
年／期末現金及現金等價物	20	<u>5,069</u>	<u>34,545</u>	<u>5,397</u>	<u>287,603</u>
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	20	5,069	75,411	5,397	310,859
減：已抵押存款	20	-	(40,866)	-	(23,256)
綜合現金流量表所列現金及現金等價物		<u>5,069</u>	<u>34,545</u>	<u>5,397</u>	<u>287,603</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於三月三十一日
		二零一八年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	387,411	459,444	469,556
使用權資產	14	10,320	11,007	14,741
其他無形資產	15	2,933	2,133	1,933
投資附屬公司		30,891	21,786	23,173
指定按公允價值計入其他全面 收益的股權投資	16	10,023	11,448	11,448
其他非流動資產	17	55,269	67,436	149,129
非流動資產總值		496,847	573,254	669,980
流動資產				
存貨	18	29,671	31,247	33,297
應收票據		10,969	1,058	-
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	19,175	29,859	154,188
已抵押存款	20	-	40,866	23,256
現金及現金等價物	20	4,299	33,295	286,592
流動資產總值		64,114	136,325	497,333
流動負債				
貿易應付款項及應付票據	21	16,745	67,697	57,521
其他應付款項及應計費用	22	986,937	720,291	614,704
計息銀行借款	23	-	60,000	-
租賃負債	14	1,131	1,602	1,189
遞延收入	24	6,862	7,052	6,973
流動負債總額		1,011,675	856,642	680,387

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		於三月三十一日
		二零一八年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債淨額		<u>(947,561)</u>	<u>(720,317)</u>	<u>(183,054)</u>
資產總值減流動負債		<u>(450,714)</u>	<u>(147,063)</u>	<u>486,926</u>
非流動負債				
租賃負債	14	3,380	3,762	3,248
遞延收入	24	<u>28,951</u>	<u>60,565</u>	<u>56,047</u>
非流動負債總額		<u>32,331</u>	<u>64,327</u>	<u>59,295</u>
(負債)／資產淨值		<u><u>(483,045)</u></u>	<u><u>(211,390)</u></u>	<u><u>427,631</u></u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
實收資本	25	70,000	168,654	182,645
儲備	26	<u>(553,045)</u>	<u>(380,044)</u>	<u>244,986</u>
(虧絀)／權益總額		<u><u>(483,045)</u></u>	<u><u>(211,390)</u></u>	<u><u>427,631</u></u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

榮昌生物製藥(煙台)股份有限公司(「貴公司」)於二零零八年七月四日於中華人民共和國(「中國」)註冊成立為有限責任公司。於二零二零年五月十二日，貴公司根據《中華人民共和國公司法》改制為股份有限公司。貴公司註冊辦事處位於中國山東省煙台經濟技術開發區北京中路58號。

於有關期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事生物製品的研發。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接權益，所有附屬公司均為私人有限公司，有關詳情如下：

名稱 ^(d)	註冊／註冊成立地點 及日期以及營業地點	已發行普通 股面值／ 註冊實收資本	貴公司 應佔股權 百分比 直接	主要業務
RemeGen Biosciences, Inc. (前稱「RC Biotechnologies, Inc.」) (附註(a)及附註(c))	美利堅合眾國 (「美國」) 特拉華州 二零一一年 四月十八日	1,500股 普通股	100%	研發、註冊 及業務發展
瑞美京(北京)醫藥科技 有限公司(附註(a))	中國北京 二零一九年 八月十四日	人民幣 1,000,000元	100%	研發
榮昌生物香港有限公司 (附註(b))	香港 二零一九年 九月二十六日	4,000,000 美元(「美元」)	100%	研發及 業務發展
榮昌生物醫藥研究(上海) 有限公司(附註(c))	中國上海 二零二零年 五月二十日	人民幣 8,000,000元	100%	研發

附註：

- (a) 由於該等實體不受其註冊成立所在司法權區的相關規則及法規項下的任何法定審核規定所要求，故自註冊成立日期起，並未就該等實體編製經審核財務報表。
- (b) 由於該實體於有關期間並無經營活動亦無財務報表，故並無就該實體編製自其註冊成立日期至二零一九年十二月三十一日期間的經審核財務報表。該實體的註冊資本於二零二零年三月三十一日尚未繳足。二零二零年三月三十一日後，該實體的註冊資本已繳納979,000港元。
- (c) 於二零二零年三月三十一日，RemeGen Biosciences, Inc. 的註冊資本已繳納3,400,000美元。於二零二零年三月三十一日後，RemeGen Biosciences, Inc. 的註冊資本已繳納200,000美元。於二零二零年三月三十一日尚未繳納榮昌生物醫藥研究(上海)有限公司的註冊資本。二零二零年三月三十一日後，該實體的註冊資本已繳納人民幣2,000,000元。
- (d) 煙台同益生物技術有限公司(「同益」)於二零一三年四月十五日在中國煙台成立，註冊資本為人民幣15,000,000元。同益為貴集團的全資附屬公司，自其成立以來並無實質經營業務。於二零一九年八月二十六日，煙台經濟技術開發區市場監督管理局正式批准同益註銷登記的申請。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋）編製。編製歷史財務資料時，貴集團已於有關期間及中期比較財務資料所覆蓋期間提早採用所有自二零一八年一月一日至二零二零年三月三十一日開始的會計期間生效的國際財務報告準則（包括國際財務報告準則第9號金融工具、國際財務報告準則第15號客戶合約收益及國際財務報告準則第16號租賃）連同相關過渡性條款。

歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資及按公允價值計量的其他金融資產除外。

由於藥物研發業務尚未有收益，貴集團於有關期間持續產生虧損。此外，於二零二零年三月三十一日，貴集團的流動負債超出其流動資產人民幣181,569,000元。貴集團一直採取各種措施以獲取足夠的資金以使貴集團能夠持續經營，其中包括與關聯方的協議，其不會於貴公司股份於聯交所[編纂]之日前要求償還。貴集團於二零二零年三月三十一日結欠的結餘人民幣523,661,000元。此外，貴集團於二零二零年六月取得新銀行授信額人民幣630百萬元，其取代當時未使用銀行授信額人民幣143百萬元。

鑑於貴集團的上述措施，及經考慮貴集團在可預見未來的經營現金流量需求及資本支出，董事認為當其負債及支出可預見的未來到期時，貴集團能按以下方式承擔。因此，董事以持續經營的基礎編製歷史財務信息是為適當。

合併基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司於有關期間的財務資料。附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團對被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及有權利（即貴集團獲賦現有能以主導被投資方相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘貴公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票權或類似權利，則貴集團於評估其對被投資方是否擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司按與貴公司相同的報告期編製財務報表，並使用一致的會計政策。附屬公司的業績自貴集團取得控制權之日起予以合併，並繼續納入合併範圍，直至該控制權終止之日為止。

損益及其他全面收益的各個部分分配予貴集團母公司擁有人。所有與貴集團成員公司間交易有關的集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述控制權三個要素中一個或多個要素發生變動，則貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。未失去控制權的附屬公司的所有權權益變動，乃按權益交易入賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，其會終止確認(i)附屬公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計換算差額，並確認(i)所收取代價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值及(iii)任何因此而產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益中確認的 貴集團應佔部分應重新分類至損益或保留利潤（如適用），按照 貴集團已直接出售相關資產或負債相同的基準進行確認。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第17號	保險合約 ¹
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出售資產 或注資 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ³

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 尚未釐定強制生效日期，但可予採納

³ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

該等已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則預計不會對 貴集團的歷史財務資料產生任何重大影響，下文所述者除外。

國際會計準則第1號(修訂本)明確將負債分類為流動或非流動的做法應基於報告期末已存在的權利，並在所有受影響的段落中提及延遲結算至少十二個月的「權利」時統一措辭，並明確僅於「報告期末」生效的權利方才對負債分類構成影響。修訂亦明確分類不受實體是否行使延遲結算負債權利的期望所影響，並明確結算指轉讓對手方的現金、股權投資、其他資產或服務。

2.3 重大會計政策概要

公允價值計量

貴集團於各有關期間未按公允價值計量其股權投資及應收票據。公允價值乃為市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，在未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須是 貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公允價值計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團使用適用於不同情況，並有足夠數據計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

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

- 第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）
- 第2級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低級別輸入數據的估值方法
- 第3級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言，貴集團於各有關期間末通過重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據）釐定轉撥是否於各級之間發生轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須就一項資產（存貨、金融資產及其他非流動資產除外）進行年度減值測試，則須估計該項資產的可收回金額。一項資產的可收回金額乃根據資產或現金產生單位的使用價值或公允價值減出售成本兩者中的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該項資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可收回金額則按該項資產所屬的現金產生單位的可收回金額釐定。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值損失。評估使用價值時，須採用反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。減值損失按與該等減值資產功能相符的開支類別於產生期間計入損益。

於各有關期間末，須評估是否有跡象顯示過往已確認的減值損失不再存在或可能減少。若出現上述跡象，則估計可收回金額。倘用以釐定資產可收回金額的估計值有變時，方會撥回過往確認的資產（商譽除外）減值損失，但撥回的金額不可高於假設於以往年度並無就該項資產確認減值損失而應已釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值損失撥回於產生期間計入損益。

關聯方

符合下列條件的一方被視為 貴集團的關聯方：

- (a) 該方為個人或其直系親屬，而該個人
 - (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層成員；或
- (b) 該方為符合下列任何一項條件的實體：
 - (i) 該實體與 貴集團同屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一個實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與 貴集團同屬同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；

- (v) 該實體為 貴集團或 貴集團關聯實體的僱員設立離職後福利計劃作為福利；
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員的其中一名成員；及
- (viii) 向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務的實體或為其一部分的任何集團成員。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值損失入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使有關資產投入運作及將資產運往擬定用途地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間計入損益。符合確認條件的重大檢查支出將被資本化，作為置換計入資產的賬面值，若大部分物業、廠房及設備須不時重置，則 貴集團將其確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並對其作出相應折舊。

折舊乃採用直線法按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此所使用的主要年折舊率如下：

樓宇	2%-10%
廠房及機器	10%-19%
辦公設備及其他	10%-19%
汽車	12%-19%

倘物業、廠房及設備項目內各部分的可使用年期不同，則該項目成本按合理基準分配至各個部分，各部分獨立計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各有關期間末進行覆核，並於適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目，包括任何獲初始確認的重大部分，於處置或預期日後使用或處置不再產生任何經濟利益時終止確認。出售或報廢的盈虧指有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額，於終止確認資產年度的損益內確認。

在建工程指在建樓宇、廠房及機器以及辦公設備及其他，該等項目以成本減任何減值損失入賬，不計提折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

無形資產（商譽除外）

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併中購入的無形資產成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限定可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各有關期間末進行覆核。

專利及許可

專利及許可按成本減任何減值損失入賬，並以直線法在其估計可使用年期10年內攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時計入損益。

新產品開發項目產生的開支僅於 貴集團能證明下述事項時撥充資本並遞延：於技術上能夠完成無形資產以供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該項資產、該項資產將帶來未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時。未能符合該等條件的產品開發開支乃於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否屬於租賃或包含租賃。倘合約在一段期間內授予使用可識別資產的權利以換取報酬，則該合約是租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日期（即相關資產可供使用之日）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值損失計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款扣除收到的任何租賃優惠。除非 貴集團合理確定在租期屆滿時取得租賃資產的所有權，否則已確認的使用權資產在其估計可使用年期及租期的較短者內按直線法計提折舊，如下所示：

土地使用權	50年
樓宇	2至3年
廠房及機器	5年

倘於租期結束時租賃資產的所有權轉讓至 貴集團或成本反映購買權的行使，則根據資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租期開始日按租期內租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減去任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及剩餘價值擔保下的預期應付款項。租賃付款亦包括 貴集團合理確定將行使購買選擇權的行使價，及支付終止租賃的罰款（若租期反映 貴集團行使該終止權）。不依賴於指數或利率的可變租賃付款於發生觸發付款的事件或情況期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，因無法釐定租賃內含利率，故 貴集團使用其租賃開始日的增量借貸利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將增加以反映利息的增加，並減少所作出的租賃付款。此外，如租期變更、修改、固定租賃付款的實質變化或購買相關資產的評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃（即自開始日期起計的租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃）予以短期租賃確認豁免。貴集團對於被視作低價值的辦公設備租賃予以低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

貴集團作為出租人

當 貴集團作為出租人時，其於租賃開始時（或租賃出現修改時）將各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

貴集團將並未轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時， 貴集團按相對獨立的售價基準將合約內的代價分配至各個部分。租金收入於租期內按直線法入賬並根據其經營性質而計入損益的收入內。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的賬面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或有租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

向承租人轉讓相關資產所有權的絕大部分風險及回報的租賃乃作為融資租賃入賬。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

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

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包含重要融資成分或 貴集團就此採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團初始按其公允價值加交易成本（如屬並非按公允價值計入損益的金融資產）計量金融資產。不包含重要融資成分或 貴集團已就其採取可行權宜方法的貿易應收款項，根據國際財務報告準則第15號，按下文「收入確認」所載列政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金之利息（「SPPI」）的現金流量。現金流量不只是本金及利息支付的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益進行分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指 貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他全面收益的金融資產於旨在收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產乃按公允價值計入損益進行分類及計量。

凡以常規方式買賣金融資產，均於交易日（即 貴集團承諾買入或賣出資產的日期）進行確認。以常規方式買賣金融資產是指按照一般市場規定或慣例須於一定期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產的後續計量取決於如下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法進行後續計量，並須予減值。當資產終止確認、修改或減值時，乃確認損益。

按公允價值計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

就按公允價值計入其他全面收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值損失或撥回於損益中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動會重新計入損益。

指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產（股權投資）

於初始確認時，貴集團可選擇於股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股權定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。股息於付款的權利已確定，與股息相關的經濟利益可能流入貴集團且該股息金額能可靠地計量時於損益確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資不受評估減值影響。

終止確認金融資產

金融資產（或一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分（如適用））主要於下列情況下終止確認（即從貴集團的綜合財務狀況表中移除）：

- 收取該項資產所產生現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所產生現金流量的權利，或在沒有嚴重延誤的情況下承擔向第三方悉數支付已收取現金流量的責任；以及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉移也沒有保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘貴集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利，或簽訂了一項「轉移」安排，其將評估是否保留以及在何種程度上保留該項資產所有權的風險及回報。倘其並未轉移或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓該項資產的控制權，則貴集團按其持續參與程度繼續確認該轉移資產。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團所保留權利及義務的基準計量。

以擔保方式繼續參與已轉移的資產，乃按資產原有賬面值與貴集團可能被要求償還的最高代價金額兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團對並非按公允價值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與貴集團預期收取並按原實際利率的近似值貼現的所有現金流量之間的差額而釐定。預期現金流量將包括出售所持抵押品或合約條款所包含的其他信貸升級的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就初始確認以來未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損為未來12個月（12個月預期信貸虧損）可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提撥備。就初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約（全期預期信貸虧損），須在預期信貸虧損的剩餘年期計提虧損撥備。

於各有關期間末，貴集團評估自初始確認後，金融工具的信貸風險是否顯著增加。於作出評估時，貴集團會比較於各有關期間末評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險。同時，貴集團會考慮無須付出過多的成本或努力即可獲得的合理且可靠的資料，包括歷史資料及前瞻性資料。

貴集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在貴集團採取任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項時，貴集團亦可認為金融資產將會違約。當並無收回合約現金流量的合理預期時，則撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並在以下階段分類計量預期信貸虧損，下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第一階段 — 金融工具的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 金融工具的信貸風險自初始確認後顯著增加（但並非信貸減值的金融資產），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於各有關期間末出現信貸減值的金融資產（但並非購買或原始信貸減值金融資產），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於不包含重要融資成分的貿易應收款項或當貴集團採用可行權宜方法而不會就顯著融資成分的影響作出調整時，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並不記錄信貸風險的變動，而是於各有關期間末根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並已就有關債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債首次按公允價值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則按公允價值扣除直接應佔交易成本確認。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行借款及租賃負債。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

初始確認後，計息銀行借款後續使用實際利率法按攤銷成本計量，當貼現的影響不重大時按成本入賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷時，其收益及虧損在損益中確認。

計算攤銷成本時考慮購買時的任何折讓或溢價以及構成實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務成本。

金融負債終止確認

當負債的責任解除或取消或屆滿時，金融負債終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款人但大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理，且各賬面值之間的差額於損益確認。

金融工具抵銷

當目前存在可強制執行法定權利以抵銷已確認金額並計劃以淨額結算，或同時變現資產及清償負債時，則金融資產及金融負債將予抵銷，並於財務狀況表內已淨額呈報。

存貨

存貨按成本及可變現淨值的較低者入賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值按估計售價減去直至完工及出售所產生任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括銀行存款，價值變動風險極低並構成 貴集團現金管理的一部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的銀行存款。

撥備

當過去事件導致目前須承擔法律責任或推定責任，而且日後有可能需要撥付資源償付有關責任所涉及的款項，則在該項責任涉及的金額能可靠地估計的前提下確認撥備。

當折現影響重大，則已確認的撥備金額為預期日後用以償付有關責任所需支付金額在各有關期間末的現值。已折現值隨時間流逝而有所增加，相關增幅計入損益的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。在損益賬確認的相關項目的所得稅於損益賬外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務機構退回或向稅務機構支付的金額計算。所依據的稅率（及稅法）各有關期末已制定或實質上已實施，並考慮 貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃使用負債法，對於各有關期間末資產及負債的稅基與其用作財務報告的賬面值之間的所有暫時性差異計提撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認遞延稅項負債，但下列各項除外：

- 遞延稅項負債是因為在一次除業務合併外的交易中初始確認資產或負債而產生，且在交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 與投資於附屬公司相關的應課稅暫時性差異，暫時性差異撥回時間可控，且有關暫時性差異在可見將來不大可能撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時性差異以及未動用稅項抵免及任何未動用稅務虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有可能取得應課稅溢利用以抵銷可扣稅暫時性差異，並可動用未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉而進行確認，但下列情況除外：

- 倘若有關可扣稅暫時性差異的遞延稅項資產是由一項除合併外的交易中初始確認資產及負債而產生且在交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 與投資於附屬公司相關的可扣稅暫時性差異，遞延稅項資產僅於暫時性差異於可見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時性差異作抵銷的情況下，方予確認。

貴集團會於各有關期間末審閱遞延稅項資產賬面值，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為止。 貴集團會於各有關期間末重新評估未被確認的遞延稅項資產，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時，予以確認。

遞延稅項資產及負債以預期適用於資產變現或負債清還期間的稅率計量，並根據於各有關期間末已頒佈或實際上已實施的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債當且僅當於以下情況抵銷： 貴集團有法律上可執行的權利用當期稅項資產沖抵當期稅項負債；及遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務當局所徵收的所得稅有關，不論是對同一納稅實體還是不同的納稅實體徵收的所得稅，也不論納稅實體是按淨值基礎計劃清算當期稅項負債及資產還是同時變現和清算負債，只要預期在未來的每個期間清算或收回有重大金額的遞延稅項負債或資產。

政府補助

政府補助於合理確保將會收到有關補貼且符合所有附帶條件時按公允價值確認入賬。若有關補貼與某個開支項目有關，則有關政府補助於其補償的成本發生的期間內按系統基準確認為其他收入。

若有關補助與一項資產有關，按其公允價值計入遞延收入，並於有關資產的估計可使用年內以等額分期形式計入損益，或從資產的賬面值中扣減，並通過扣減折舊開支的方式轉撥至損益中。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時，按反映 貴集團預期將有權就交換該等貨品或服務所收代價的金額確認。

若合約所載代價包括可變金額，則該代價乃按 貴集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權換取的金額進行估計。可變代價於合約生效時進行估計並受到約束，直至在隨後解決與可變代價相關的不確定性且確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回為止。

於有關期間內， 貴集團的收入主要來自向客戶提供的研發服務。提供服務的收入於預定期限內確認，因為客戶在 貴集團履約的同時獲得並使用了 貴集團提供的利益。

其他收入

原材料銷售收入於資產的控制權轉移至客戶的時間點（一般於交付產品時）確認。

租金收入於租期內按時間比例基準確認。並不取決於指數或比率的可變租賃付款於其產生的會計期間確認為收入。

利息收入乃按應計基準使用實際利率法，通過採用將金融工具於預期年期或較短期間（如適用）的估計未來現金收入貼現至金融資產的賬面淨值的比率予以確認。

股份支付

貴集團提供股份獎勵計劃，以向對 貴集團成功運作作出貢獻的合格參與者進行獎勵。 貴集團僱員以股份支付的方式收取報酬，僱員則提供服務為獲取權益工具的代價（「權益結算交易」）。

與僱員進行的權益結算交易的成本參考授出當日的公允價值計量。股票期權及限制性股票的公允價值乃由外部評估師分別按「布萊克－舒爾斯」期權定價模型及貼現現金流模型釐定。更多詳情載於歷史財務資料附註27。

權益結算交易成本連同相應的權益增加在表現及／或服務條件達成期間內確認為僱員福利開支。在歸屬日期前，各有關期間末確認的權益結算交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及 貴集團對最終將歸屬權益投資數量的最佳估計。於某一期間內在損益內的扣除或計入的金額，是指在期初及期末確認的累計開支的變動。

釐定獎勵的授出日期公允價值時並不考慮服務及非市場表現條件，但 貴集團對最終將歸屬權益工具數目作出最佳估計時會評估有關條件被達成的可能性。市場表現條件將反映在授出日期的公允價值內。附帶於獎勵中但並無相關服務要求的任何其他條件皆視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映在獎勵的公允價值內，並實時予以支銷。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。若獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易被視為已歸屬，而不考慮市場或非歸屬條件是否達成，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

在滿足權益結算獎勵原有條款情況下，若修訂股權結算交易的條款，則至少確認假設條款並無修訂時所產生的開支。此外，若任何修訂導致股份支付在修訂當日的公允價值總額增加或對僱員有利時，則須就該修訂確認開支。

若取消股權結算獎勵，則有關獎勵將被視作於取消當日歸屬，而任何未就獎勵確認的開支，均應立刻確認。這包括在 貴集團或僱員的控制範圍內的非歸屬條件並未達成的任何獎勵。然而，倘以新獎勵取代已取消的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則所取消獎勵及新獎勵按前段所述的方式視為對原有獎勵的修訂。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團在中國大陸經營的僱員均須參加當地政府實施的中央退休金計劃。在中國大陸經營的該等附屬公司需按照僱員薪金的若干百分比向中央退休金計劃供款。 貴集團並無義務支付超出年度供款以外的退休福利。供款將根據中央退休金計劃規則在應付時計入損益。

借款成本

直接用於購入、興建或生產合格資產（即須經過頗長時間方可達成擬定用途或出售的資產）的借款成本一律資本化為該等資產的部分成本。一旦資產基本達成擬定用途或可供出售時，則有關借款成本不再予以資本化。特定借款用作資本化開支前的臨時投資賺取的投資收入在已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間確認為開支。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列。 貴集團各實體自行決定其功能貨幣，且計入各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。 貴集團實體所記錄的外幣交易使用其各自在交易日期適用的功能貨幣匯率入賬。以外幣計量的貨幣資產及負債按有關期間末適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益中確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公允價值之日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為 貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項， 貴集團則須釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣是人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各有關期間末的匯率換算為人民幣，其損益則按當年或當期的加權平均匯率重新換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售境外業務時，與該特定境外業務有關的其他全面收益部分在損益中予以確認。

編製綜合現金流量表時，貴集團海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年或整個期間連續發生的現金流量按當年或當期的加權平均匯率換算為人民幣。

3 重大會計判斷及估計

編製貴集團歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素，可能會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

估計不確定性

涉及未來的主要假設及在各報告期末估計不確定性的其他主要來源（均有導致下個財政年度資產及負債的賬面值須做出大幅調整的重大風險）概述如下。

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來的稅務處理及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關項目作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並據此作出稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新考慮，以將所有稅法變更一併考慮。遞延稅項資產因應可扣減暫時性差異及未動用稅項虧損確認。由於該等遞延稅項資產只會在很可能存在未來應課稅溢利可用以抵銷可扣減暫時性差異及虧損的情況下方作確認，故此需要管理層判斷以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估會按需要修訂，如未來應課稅溢利可能會容許收回遞延稅項資產，則確認額外遞延稅項資產。

非金融資產（商譽除外）減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否出現任何減值跡象。無固定年期的無形資產於每年及出現減值跡象的其他時候進行減值測試。其他非金融資產於有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公允價值減出售成本及其使用價值中較高者）時，則存在減值。計算公允價值減出售成本時，乃基於類似資產公平交易中的具有約束力銷售交易，或可觀察市價減處置資產的累計成本的可得數據作出。在計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預計未來現金流，並選擇適當的貼現率以計算該等現金流量的現值。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團在釐定物業、廠房及設備項目可使用年期及剩餘價值時須考慮多項因素，如因生產變更或改良產生的技術或商業廢棄，或因市場對資產所產出的商品或服務的需求改變、資產預期用途、預期實質耗損、資產保養及維護以及資產使用法律或類似限制。該等資產可使用年期的估計是按貴集團類似用途的類似資產的相關經驗為基礎作出的。

倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及／或剩餘價值有別於以往估計，則會確認額外折舊。可使用年期及剩餘價值會於各財政年度結束日期因應情況變化而進行復核。

撇減存貨至可變現淨值

撇減存貨至可變現淨值是針對已確定的陳舊及滯銷存貨及賬面值高於可變現淨值的存貨。對有關撥備的評估涉及管理層的判斷與估計，該等判斷與估計受有關未來銷售額及用途以及為已確定的過剩及陳舊項目釐定適當存貨撥備水平的判斷。倘未來實際結果或預期與原始估計不同，該等差異將對該估計已變動期間存貨賬面值及撇減／撥回存貨產生影響。

非上市股權投資的公允價值

非上市股權投資已根據以條款及風險特徵相若項目所適用現行費率貼現的預期現金流量進行估值。該項估值要求 貴集團就預期未來現金流量、信貸風險、波動及貼現率作出估計，因此受不確定性影響。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年三月三十一日，非上市股權投資公允價值分別為人民幣10,023,000元、人民幣11,448,000元及人民幣11,448,000元。更多詳情載於歷史財務資料附註16。

4. 經營分部資料

貴集團從事生物醫藥研究、生物醫藥服務及生物醫藥生產，其被視為一個單獨的可報告分部，報告方式與就資源分配及績效評估向 貴集團高級管理層進行內部報告的方式一致。因此，並無列示按經營分部的分析。

地域資料

(a) 外部客戶收入

於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月， 貴集團的所有收入均來自位於中國大陸的客戶。

(b) 非流動資產

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國大陸	455,933	540,020	635,359
美國	252	269	273
	<u>456,185</u>	<u>540,289</u>	<u>635,632</u>

附錄一

會計師報告

上述非流動資產資料乃按資產所在地而定，不包括指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資。

有關主要客戶的資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度的收入人民幣11,321,000元來自單一關聯方。

5. 收入、其他收入及收益

收入、其他收入及收益的分析如下：

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
客戶合約收入				
提供服務	11,321	-	-	-

客戶合約收入

(a) 分拆收入資料

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
服務類型				
— 研發服務	11,321	-	-	-
地域市場				
— 中國大陸	11,321	-	-	-
收入確認時間				
— 隨時間轉移的服務	11,321	-	-	-

附錄一

會計師報告

(b) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

提供服務

履約責任隨提供服務時間的推移達成，並基於提供服務所需的時間計費。

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
		二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
其他收入					
政府補助*	7	11,704	33,471	1,918	5,858
銀行利息收入	7	21	147	3	239
租金收入	14	-	2,452	544	425
銷售材料		1,518	1,610	2	20
其他		438	763	69	25
		<u>13,681</u>	<u>38,443</u>	<u>2,536</u>	<u>6,567</u>
收益					
外匯收益淨額	7	-	-	-	695
出售物業、廠房及設備的收益		1,658	-	15	-
其他		38	38	-	54
		<u>1,696</u>	<u>38</u>	<u>15</u>	<u>749</u>
		<u>15,377</u>	<u>38,481</u>	<u>2,551</u>	<u>7,316</u>

* 政府補助主要指已收政府機構補貼，旨在補償研究活動及臨床試驗所產生的開支以及獎勵新藥開發及就特定研發項目產生的資本開支。該等政府補助並無未達成的條件或或有事項。

6. 財務成本

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
關聯方借款利息 (附註31(b))	39,791	41,649	12,346	8,012
銀行借款利息	-	1,811	-	892
租賃負債利息 (附註14(b))	264	329	84	66
	<u>40,055</u>	<u>43,789</u>	<u>12,430</u>	<u>8,970</u>

附錄一

會計師報告

7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入) 以下各項：

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
		二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)			
銷售成本 (附註(a))		8,932	–	–	–
研發成本 (附註(b))		216,438	352,066	69,137	75,210
物業、廠房及設備折舊 (附註(c))	13	20,542	40,203	9,165	11,598
使用權資產折舊	14	803	1,769	369	471
其他無形資產攤銷 (附註(d))	15	1,294	800	200	200
長期預付款項攤銷		–	28	–	12
[編纂]開支		–	980	–	198
核數師酬金		–	661	–	476
政府補助	5	(11,704)	(33,471)	(1,918)	(5,858)
未計入租賃負債計量的 租賃付款	14	383	850	209	262
僱員福利開支 (不包括董事及 監事薪酬 (附註8))：					
工資、薪金及津貼		70,102	109,601	23,359	33,175
退休金計劃供款		6,642	11,146	2,638	1,335
員工福利開支		4,901	9,395	1,786	2,281
股份支付費用		3,023	5,126	756	1,931
		<u>84,668</u>	<u>135,268</u>	<u>28,539</u>	<u>38,722</u>
匯兌差額淨額	5	–	–	–	(695)
金融資產減值淨額：					
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的金融 資產減值 (附註(e))	19	196	(134)	–	79
銀行利息收入	5	(21)	(147)	(3)	(239)
出售物業、廠房及設備項目 (收益)／虧損 (附註(e))		<u>(1,658)</u>	<u>340</u>	<u>(15)</u>	<u>6</u>

附註：

- (a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售成本中與僱員福利開支、折舊及攤銷有關的金額為人民幣1,416,000元，亦已計入上文所披露每類開支的相關總額。
- (b) 於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，研發成本中與僱員福利開支、折舊及攤銷有關的金額分別為人民幣88,911,000元、人民幣145,368,000元、人民幣35,592,000元及人民幣32,551,000元，亦已計入上文所披露每類開支的相關總額。研發成本亦包括歷史財務資料附註27所載的股份獎勵開支，其於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月分別為人民幣1,284,000元、人民幣2,165,000元、人民幣504,000元及人民幣321,000元。
- (c) 計入綜合損益表內的「銷售成本」、「行政開支」及「研發成本」。
- (d) 計入綜合損益表內的「銷售成本」及「研發成本」。
- (e) 計入綜合損益表內的「其他開支」及「其他收入及收益」。

附錄一

會計師報告

8. 董事及監事薪酬

根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司（披露董事利益資料）規例第2部披露的於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月各自所記錄的董事及監事各自的薪酬如下：

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
其他薪酬：				
薪金、津貼及實物福利	1,711	2,583	498	756
績效相關花紅	220	560	66	168
退休金計劃供款	94	121	31	21
	<u>2,025</u>	<u>3,264</u>	<u>595</u>	<u>945</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及 實物福利	績效相關 花紅	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
王威東先生 (附註(a))	231	101	24	356
房健民博士 (附註(b))	423	35	5	463
林健先生 (附註(c))	154	11	–	165
鄧勇先生 (附註(d))	–	–	–	–
陶魯群女士 (附註(d))	672	–	41	713
	<u>1,480</u>	<u>147</u>	<u>70</u>	<u>1,697</u>
監事				
溫慶凱先生 (附註(e))	231	73	24	328
	<u>1,711</u>	<u>220</u>	<u>94</u>	<u>2,025</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
王威東先生 (附註(a))	398	140	24	562
房健民博士 (附註(b))	517	140	25	682
林健先生 (附註(c))	479	140	–	619
鄧勇先生 (附註(d))	–	–	–	–
陶魯群女士 (附註(d))	701	–	43	744
	<u>2,095</u>	<u>420</u>	<u>92</u>	<u>2,607</u>
監事				
溫慶凱先生 (附註(e))	488	140	29	657
	<u>2,583</u>	<u>560</u>	<u>121</u>	<u>3,264</u>

截至二零二零年三月三十一日止三個月

	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
王威東先生 (附註(a))	108	42	–	150
房健民博士 (附註(b))	157	42	5	204
林健先生 (附註(c))	120	42	–	162
鄧勇先生 (附註(d))	–	–	–	–
陶魯群女士 (附註(d))	177	–	11	188
	<u>562</u>	<u>126</u>	<u>16</u>	<u>704</u>
監事				
溫慶凱先生 (附註(e))	194	42	5	241
	<u>756</u>	<u>168</u>	<u>21</u>	<u>945</u>

附錄一

會計師報告

截至二零一九年三月三十一日止三個月（未經審核）

	薪金、津貼 及實物福利	績效相關 花紅	退休金計劃 供款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事				
王威東先生 (附註(a))	82	30	7	119
房健民博士 (附註(b))	108	11	7	126
林健先生 (附註(c))	62	3	–	65
鄧勇先生 (附註(d))	–	–	–	–
陶魯群女士 (附註(d))	171	–	10	181
	<u>423</u>	<u>44</u>	<u>24</u>	<u>491</u>
監事				
溫慶凱先生 (附註(e))	75	22	7	104
	<u>498</u>	<u>66</u>	<u>31</u>	<u>595</u>

附註：

- (a) 王威東先生於二零二零年五月獲調任為執行董事並自二零一九年六月起獲委任為董事會主席。
- (b) 房健民博士自二零零八年十月起亦為 貴公司首席執行官，上文所披露的薪酬包含其作為首席執行官所提供的服務的薪酬。房健民博士於二零二零年五月獲調任為執行董事。
- (c) 林健先生於二零零八年七月至二零一九年六月擔任董事會主席及於二零二零年五月獲調任為執行董事。
- (d) 鄧勇先生及陶魯群女士於二零二零年五月退任 貴公司董事。
- (e) 溫慶凱先生於二零二零年五月退任 貴公司監事。
- (f) 何如意博士、王荔強博士及蘇曉迪博士於二零二零年五月獲委任為 貴公司董事並分別獲調任為執行董事、非執行董事及非執行董事。
- (g) 于珊珊女士、郝先經先生及Lorne Alan Babiuk博士於二零二零年五月獲委任為 貴公司的獨立非執行董事。
- (h) 任廣科先生、李宇鵬先生及李壯林先生於二零二零年五月獲委任為 貴公司監事。

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。 貴集團並無向任何董事或監事支付任何酬金，作為誘使他們加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，五名最高薪酬僱員既非 貴公司董事亦非其最高行政人員。五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物福利	3,730	3,968	1,023	881
績效相關花紅	524	967	174	329
退休金計劃供款	101	104	27	8
股份支付費用	1,634	2,003	496	1,020
	<u>5,989</u>	<u>7,042</u>	<u>1,720</u>	<u>2,238</u>

薪酬數額介乎以下範圍的五名最高薪酬僱員人數如下：

	截至		截至	
	十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零至1,000,000港元	–	–	5	5
1,000,001港元至2,000,000港元	5	4	–	–
2,000,001港元至3,000,000港元	–	1	–	–
	<u>–</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

* 於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，五名最高薪酬僱員就其向集團提供的服務獲授股份獎勵，其進一步詳情披露於歷史財務資料附註27。在歸屬期內的綜合損益表內確認的該等獎勵股份公允價值按其授予日期釐定，歷史財務資料所載於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月的金額已計入上述的五名最高薪酬僱員薪酬披露資料。貴集團並無向任何以上非董事及非監事最高薪酬僱員支付任何酬金，作為誘使他們加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

10. 所得稅

貴集團根據於二零零八年一月一日批准並生效的中國企業所得稅法按應課稅溢利的25%法定稅率計提中國大陸地區的企業所得稅。

在美國註冊成立的附屬公司須繳納美國聯邦所得稅及加利福尼亞州所得稅。於有關期間，在美國產生的估計應課稅溢利已按稅率21%計提美國聯邦所得稅及按稅率8.84%計提加利福尼亞州所得稅。

在香港註冊成立的附屬公司須就有關期間在香港產生的任何估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於 貴集團於有關期間並無源自香港或在香港賺取的任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。

貴集團於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月的所得稅開支分析如下：

	截至 十二月三十一日止年度		截至 三月三十一日止三個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
即期				
年／期內支出	-	-	-	-
遞延	-	-	-	-
年／期內稅項支出總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

按 貴公司及其附屬公司所註冊司法權區法定稅率計算的除稅前虧損的適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至 十二月三十一日止年度		截至 三月三十一日止三個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(269,948)</u>	<u>(430,280)</u>	<u>(87,761)</u>	<u>(99,593)</u>
按法定稅率25%計算的稅項	(67,487)	(107,570)	(21,940)	(24,898)
其他司法權區不同稅率的影響	77	215	6	34
不可扣稅開支	9,383	2,956	3,127	1,150
研發開支的額外可扣減撥備	(36,449)	(59,558)	(11,645)	(11,787)
可扣減暫時差額及未確認稅項虧損	<u>94,476</u>	<u>163,957</u>	<u>30,452</u>	<u>35,501</u>
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於各有關期間末及二零一九年三月三十一日， 貴集團於中國內地產生稅項虧損分別人民幣324,210,000元、人民幣608,600,000元、人民幣143,430,000元及人民幣114,516,000元，且其將於一至五年內到期，用以抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末及二零一九年三月三十一日，貴集團亦於美國產生稅項虧損分別人民幣1,923,000元、人民幣5,387,000元、人民幣855,000元及人民幣153,000元，且其將無限期結轉，用以抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

由於該等虧損乃由已虧損一段時間的貴集團所產生，且認為未來不大可能有應課稅溢利可動用以抵銷稅項虧損，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

11. 股息

貴公司於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月概無宣派及派付股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

由於在各有關期間末的普通股數目與緊隨貴集團[編纂]完成後的普通股數目不同，故就本報告而言，載列每股虧損資料被視為並無意義，因而並無呈列每股虧損資料。

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	樓宇	廠房及機器	辦公設備 及其他	汽車	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
二零一八年十二月三十一日						
於二零一八年一月一日：						
成本	72,619	135,242	7,988	305	67,142	283,296
累計折舊	(6,969)	(35,238)	(1,678)	(198)	-	(44,083)
賬面淨值	<u>65,650</u>	<u>100,004</u>	<u>6,310</u>	<u>107</u>	<u>67,142</u>	<u>239,213</u>
於二零一八年一月一日，						
扣除累計折舊	65,650	100,004	6,310	107	67,142	239,213
添置	-	64,501	8,760	-	97,073	170,334
出售	(53)	(1,244)	(57)	-	-	(1,354)
年內計提折舊	(3,614)	(14,897)	(1,994)	(37)	-	(20,542)
轉撥	108,711	37,087	679	-	(146,477)	-
匯兌調整	-	11	1	-	-	12
於二零一八年 十二月三十一日，	<u>170,694</u>	<u>185,462</u>	<u>13,699</u>	<u>70</u>	<u>17,738</u>	<u>387,663</u>
於二零一八年 十二月三十一日：						
成本	181,254	233,769	17,319	305	17,738	450,385
累計折舊	(10,560)	(48,307)	(3,620)	(235)	-	(62,722)
賬面淨值	<u>170,694</u>	<u>185,462</u>	<u>13,699</u>	<u>70</u>	<u>17,738</u>	<u>387,663</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	辦公設備 及其他	汽車	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
二零一九年十二月三十一日						
於二零一九年一月一日：						
成本	181,254	233,769	17,319	305	17,738	450,385
累計折舊	(10,560)	(48,307)	(3,620)	(235)	-	(62,722)
賬面淨值	<u>170,694</u>	<u>185,462</u>	<u>13,699</u>	<u>70</u>	<u>17,738</u>	<u>387,663</u>
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	170,694	185,462	13,699	70	17,738	387,663
添置	-	56,957	9,671	-	49,294	115,922
出售	(140)	(441)	(8)	-	-	(589)
年內計提折舊	(10,725)	(25,714)	(3,728)	(36)	-	(40,203)
調整	(3,084)	-	-	-	-	(3,084)
轉撥	2,775	24,038	52	-	(26,865)	-
匯兌調整	-	4	-	-	-	4
於二零一九年 十二月三十一日，	<u>159,520</u>	<u>240,306</u>	<u>19,686</u>	<u>34</u>	<u>40,167</u>	<u>459,713</u>
於二零一九年 十二月三十一日：						
成本	180,773	313,968	26,972	305	40,167	562,185
累計折舊	(21,253)	(73,662)	(7,286)	(271)	-	(102,472)
賬面淨值	<u>159,520</u>	<u>240,306</u>	<u>19,686</u>	<u>34</u>	<u>40,167</u>	<u>459,713</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	辦公設備 及其他	汽車	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
二零二零年三月三十一日						
於二零二零年一月一日：						
成本	180,773	313,968	26,972	305	40,167	562,185
累計折舊	(21,253)	(73,662)	(7,286)	(271)	-	(102,472)
賬面淨值	<u>159,520</u>	<u>240,306</u>	<u>19,686</u>	<u>34</u>	<u>40,167</u>	<u>459,713</u>
於二零二零年一月一日，						
扣除累計折舊	159,520	240,306	19,686	34	40,167	459,713
添置	-	7,423	895	-	13,799	22,117
出售	-	(28)	(1)	-	-	(29)
期內計提折舊	(2,660)	(7,746)	(1,183)	(9)	-	(11,598)
調整	(378)	-	-	-	-	(378)
轉撥	108	3,741	-	-	(3,849)	-
匯兌調整	-	4	-	-	-	4
於二零二零年三月三十一日，						
扣除累計折舊	<u>156,590</u>	<u>243,700</u>	<u>19,397</u>	<u>25</u>	<u>50,117</u>	<u>469,829</u>
於二零二零年三月三十一日：						
成本	180,503	324,958	27,850	305	50,117	583,733
累計折舊	(23,913)	(81,258)	(8,453)	(280)	-	(113,904)
賬面淨值	<u>156,590</u>	<u>243,700</u>	<u>19,397</u>	<u>25</u>	<u>50,117</u>	<u>469,829</u>

於二零一九年十二月三十一日，貴集團賬面淨值分別為人民幣85,956,000元及人民幣2,368,000元的樓宇及相應的土地使用權已作質押，以取得銀行貸款（附註23）。

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年三月三十一日，貴集團賬面淨值分別為人民幣63,480,000元及人民幣145,899,000元的樓宇已作質押，以取得分別為人民幣26,000,000元及人民幣109,272,000元的銀行授信額度。上述樓宇相應的賬面淨值分別為人民幣3,182,000元及人民幣5,516,000元的土地使用權已作質押，以分別取得銀行授信額度。

附錄一

會計師報告

貴公司

	樓宇	廠房及機器	辦公設備 及其他	汽車	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
二零一八年十二月三十一日						
於二零一八年一月一日：						
成本	72,619	135,016	7,974	305	67,142	283,056
累計折舊	(6,969)	(35,238)	(1,678)	(198)	–	(44,083)
賬面淨值	<u>65,650</u>	<u>99,778</u>	<u>6,296</u>	<u>107</u>	<u>67,142</u>	<u>238,973</u>
於二零一八年一月一日，						
扣除累計折舊	65,650	99,778	6,296	107	67,142	238,973
添置	–	64,501	8,760	–	97,073	170,334
出售	(53)	(1,244)	(57)	–	–	(1,354)
年內計提折舊	(3,614)	(14,897)	(1,994)	(37)	–	(20,542)
轉撥	108,711	37,087	679	–	(146,477)	–
於二零一八年 十二月三十一日，						
扣除累計折舊	<u>170,694</u>	<u>185,225</u>	<u>13,684</u>	<u>70</u>	<u>17,738</u>	<u>387,411</u>
於二零一八年 十二月三十一日：						
成本	181,254	233,532	17,304	305	17,738	450,133
累計折舊	(10,560)	(48,307)	(3,620)	(235)	–	(62,722)
賬面淨值	<u>170,694</u>	<u>185,225</u>	<u>13,684</u>	<u>70</u>	<u>17,738</u>	<u>387,411</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	辦公設備 及其他	汽車	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
二零一九年十二月三十一日						
於二零一九年一月一日：						
成本	181,254	233,532	17,304	305	17,738	450,133
累計折舊	(10,560)	(48,307)	(3,620)	(235)	–	(62,722)
賬面淨值	<u>170,694</u>	<u>185,225</u>	<u>13,684</u>	<u>70</u>	<u>17,738</u>	<u>387,411</u>
於二零一九年一月一日，						
扣除累計折舊	170,694	185,225	13,684	70	17,738	387,411
添置	–	56,957	9,658	–	49,294	115,909
出售	(140)	(441)	(8)	–	–	(589)
年內計提折舊	(10,725)	(25,714)	(3,728)	(36)	–	(40,203)
調整	(3,084)	–	–	–	–	(3,084)
轉撥	2,775	24,038	52	–	(26,865)	–
於二零一九年 十二月三十一日，	<u>159,520</u>	<u>240,065</u>	<u>19,658</u>	<u>34</u>	<u>40,167</u>	<u>459,444</u>
於二零一九年 十二月三十一日：						
成本	180,773	313,727	26,944	305	40,167	561,916
累計折舊	(21,253)	(73,662)	(7,286)	(271)	–	(102,472)
賬面淨值	<u>159,520</u>	<u>240,065</u>	<u>19,658</u>	<u>34</u>	<u>40,167</u>	<u>459,444</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	廠房及機器	辦公設備 及其他	汽車	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
二零二零年三月三十一日						
於二零二零年一月一日：						
成本	180,773	313,727	26,944	305	40,167	561,916
累計折舊	(21,253)	(73,662)	(7,286)	(271)	–	(102,472)
賬面淨值	<u>159,520</u>	<u>240,065</u>	<u>19,658</u>	<u>34</u>	<u>40,167</u>	<u>459,444</u>
於二零二零年一月一日，						
扣除累計折舊	159,520	240,065	19,658	34	40,167	459,444
添置	–	7,423	895	–	13,799	22,117
出售	–	(28)	(1)	–	–	(29)
期內計提折舊	(2,660)	(7,746)	(1,183)	(9)	–	(11,598)
調整	(378)	–	–	–	(378)	–
轉撥	108	3,741	–	–	(3,849)	–
於二零二零年三月三十一日，	<u>156,590</u>	<u>243,455</u>	<u>19,369</u>	<u>25</u>	<u>50,117</u>	<u>469,556</u>
於二零二零年三月三十一日：						
成本	180,503	324,713	27,822	305	50,117	583,460
累計折舊	(23,913)	(81,258)	(8,453)	(280)	–	(113,904)
賬面淨值	<u>156,590</u>	<u>243,455</u>	<u>19,369</u>	<u>25</u>	<u>50,117</u>	<u>469,556</u>

14. 租賃

貴集團及 貴公司作為承租人

貴集團就用於其經營的多個土地使用權、樓宇、廠房及機器項目訂立租賃合約。已提前一次性支付收購租賃土地款，租期為50年，根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。樓宇、廠房及機器租賃的租期通常為2至5年。一般而言， 貴集團不可向 貴集團以外人士轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

於有關期間， 貴集團／ 貴公司使用權資產的賬面淨值及變動如下：

	土地使用權	樓宇	廠房及機器	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	5,814	319	-	6,133
添置	-	516	4,474	4,990
折舊開支	(132)	(287)	(384)	(803)
於二零一八年十二月三十一日	<u>5,682</u>	<u>548</u>	<u>4,090</u>	<u>10,320</u>
於二零一九年一月一日	5,682	548	4,090	10,320
添置	-	621	1,835	2,456
折舊開支	(132)	(481)	(1,156)	(1,769)
於二零一九年十二月三十一日	<u>5,550</u>	<u>688</u>	<u>4,769</u>	<u>11,007</u>
於二零二零年一月一日	5,550	688	4,769	11,007
添置	4,782	-	-	4,782
折舊開支	(43)	(111)	(317)	(471)
提前終止租賃重新計量	-	(577)	-	(577)
於二零二零年三月三十一日	<u>10,289</u>	<u>-</u>	<u>4,452</u>	<u>14,741</u>

土地使用權指中國政府部門於預批租賃期內就使用土地而授出的土地使用權， 貴集團在中國所持有的土地使用權的原始期限為50年，分別於二零六一年十二月及二零六二年六月到期。

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初的賬面值	286	4,511	5,364
新租賃安排	4,990	2,456	-
年／期內已確認利息增幅	264	329	66
提前終止租賃重新計量	-	-	(582)
付款	(1,029)	(1,932)	(411)
於年／期末的賬面值	<u>4,511</u>	<u>5,364</u>	<u>4,437</u>
分析為：			
流動部分	1,131	1,602	1,189
非流動部分	<u>3,380</u>	<u>3,762</u>	<u>3,248</u>

於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，向關聯方的租賃負債付款分別為零、人民幣1,824,000元、人民幣364,000元及零，其詳情載於歷史財務資料附註31。

於各有關期間末，應付關聯方的租賃負債結餘分別為人民幣4,040,000元、人民幣4,734,000元及人民幣4,437,000元，其詳情載於歷史財務資料附註31。租賃負債的到期情況披露於歷史財務資料附註34。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益表中確認的租賃款項如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息 (附註6)	264	329	84	66
使用權資產折舊開支	803	1,769	369	471
短期租賃開支*	343	848	209	261
低價值資產租賃開支*	40	2	—	1
於損益中確認的款項總額	<u>1,450</u>	<u>2,948</u>	<u>662</u>	<u>799</u>

* 計入綜合損益表中「研發成本」及「銷售及分銷開支」。

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額披露於歷史財務資料附註28(b)。

貴集團及 貴公司作為出租人

貴集團根據經營租賃安排出租其物業。於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，貴集團已確認的租金收入為零、人民幣2,452,000元、人民幣425,000元及人民幣544,000元，其詳情載於歷史財務資料附註5。

於各有關期間末，貴集團／貴公司於未來期間根據與其租戶的不可退出經營租賃的應收未貼現租賃款如下：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	—	74	74
一年以上但兩年以內	—	74	74
兩年以上但三年以內	—	74	74
三年以上但四年以內	—	74	74
四年以上但五年以內	—	68	50
	<u>—</u>	<u>364</u>	<u>346</u>

15. 其他無形資產

貴集團及 貴公司

	專利及許可
	人民幣千元
二零一八年十二月三十一日	
於二零一八年一月一日的成本	
扣除累計攤銷	4,227
年內已撥備攤銷	<u>(1,294)</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>2,933</u>
於二零一八年十二月三十一日：	
成本	13,388
累計攤銷	<u>(10,455)</u>
賬面淨值	<u>2,933</u>
二零一九年十二月三十一日	
於二零一九年一月一日的成本	
扣除累計攤銷	2,933
年內已撥備攤銷	<u>(800)</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>2,133</u>
於二零一九年十二月三十一日：	
成本	13,388
累計攤銷	<u>(11,255)</u>
賬面淨值	<u>2,133</u>
二零二零年三月三十一日	
於二零二零年一月一日的成本	
扣除累計攤銷	2,133
期內已撥備攤銷	<u>(200)</u>
於二零二零年三月三十一日	<u>1,933</u>
於二零二零年三月三十一日：	
成本	13,388
累計攤銷	<u>(11,455)</u>
賬面淨值	<u>1,933</u>

附錄一

會計師報告

16. 指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計量非上市股權投資			
煙台市和元艾迪斯生物醫藥科技有限公司	10,023	11,448	11,448

上述權益投資不可退出地按公允價值計入其他全面收益，原因為 貴集團認為此投資屬戰略性質。

於二零一八年六月， 貴集團出售其於煙台邁百瑞國際生物醫藥有限公司的股權投資，由於此投資不再與 貴集團的投資戰略相符。於出售日的公允價值為人民幣15,000,000元。

17. 其他非流動資產

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備預付款項	24,193	19,825	75,217
待抵扣增值稅	31,076	47,548	44,567
土地租賃的預付款項	-	-	29,290
長期預付款項	-	63	55
	55,269	67,436	149,129

18. 存貨

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	28,620	29,876	31,899
低值易耗材料	1,051	1,371	1,398
	29,671	31,247	33,297

附錄一

會計師報告

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
待轉入現金*	–	–	109,819
待抵扣增值稅	–	16,786	12,362
預付款項	14,674	10,156	22,292
應收其他關聯方款項 (附註31)	3,764	64	2,812
押金及其他應收款項	959	2,940	7,181
	19,397	29,946	154,466
減值撥備	(222)	(88)	(167)
	<u>19,175</u>	<u>29,858</u>	<u>154,299</u>

* 「待轉入現金」是股東已轉入投資款；但由於外匯管理局尚在審批，於二零二零年三月三十一日尚未轉入 貴集團銀行賬戶的資本款項。於二零二零年四月八日，該款項已轉至 貴集團銀行賬戶。

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產主要指與供應商及其他方的押金。 貴集團已根據國際財務報告準則第9號應用一般方法就非貿易其他應收款項的預期信貸虧損進行撥備。其他應收款項並無過往違約，於各有關期間末上述餘額所包含的金融資產均分類為第一階段。於計算預期信用虧損率時， 貴集團會根據歷史虧損率及就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於各有關期間末， 貴集團估計其他應收款項的預期虧損率極低。

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質量正常，由於其尚未逾期，且概無資料顯示金融資產信貸風險大幅增加。

貴集團採用「預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式」評估其他應收款項的信貸虧損。其他應收款項的減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	26	222	88
減值虧損淨額 (附註7)	196	(134)	79
年／期末	<u>222</u>	<u>88</u>	<u>167</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
待轉入現金	-	-	109,819
待抵扣增值稅	-	16,786	12,362
預付款項	14,674	10,156	22,292
應收附屬公司款項 (附註31)	-	1	-
應收其他關聯方款項 (附註31)	3,764	64	2,812
押金及其他應收款項	959	2,940	7,070
	19,397	29,947	154,355
減值撥備	(222)	(88)	(167)
	<u>19,175</u>	<u>29,859</u>	<u>154,188</u>

其他應收款項減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	26	222	88
減值虧損淨額 (附註7)	196	(134)	79
年／期末	<u>222</u>	<u>88</u>	<u>167</u>

20. 現金及現金等價物以及已質押存款

貴集團

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	5,069	75,411	310,859
減：就應付票據的質押 (附註(a))	-	(40,866)	(22,642)
就農民工工資的質押 (附註(b))	-	-	(614)
現金及現金等價物	<u>5,069</u>	<u>34,545</u>	<u>287,603</u>

附註：

- (a) 於各有關期間末，分別為零、人民幣40,866,000元及人民幣22,642,000元的銀行結餘款項已就應付票據予以質押。
- (b) 於各有關期間末，分別為零、零及人民幣614,000元的銀行結餘款項已就農民工工資予以質押。

附錄一

會計師報告

貴集團於各有關期間末的現金及現金等價物乃按以下貨幣計值：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值	4,305	34,295	285,285
以美元計值	764	250	2,318
	<u>5,069</u>	<u>34,545</u>	<u>287,603</u>

貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	4,299	74,161	309,848
減：就應付票據的質押	–	(40,866)	(22,642)
就農民工工資的質押	–	–	(614)
現金及現金等價物	<u>4,299</u>	<u>33,295</u>	<u>286,592</u>

貴公司於各有關期間末的現金及現金等價物乃按以下貨幣計值：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以人民幣計值	4,299	33,295	285,154
以美元計值	–	–	1,438
	<u>4,299</u>	<u>33,295</u>	<u>286,592</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國大陸《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可透過獲授經營外匯業務許可的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據銀行存款每日利率計算的浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於近期無違約記錄的信譽良好的銀行。

21. 貿易應付款項及應付票據

貴集團及 貴公司

於各有關期間末的貿易應付款項及應付票據的按發票日期計賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	15,188	46,209	37,201
三個月至六個月	5	21,417	20,225
六個月至一年	-	54	52
一年以上	1,552	17	43
	<u>16,745</u>	<u>67,697</u>	<u>57,521</u>

貿易應付款項及應付票據包括於各有關期間末應付 貴集團關聯方的貿易應付款項，分別為人民幣4,159,000元、人民幣10,507,000元及人民幣11,374,000元（附註31），相關款項須於180日內償還，而信用期與關聯方提供給主要客戶的信用期相若。

貿易應付款項及應付票據不計息，一般按一至三個月期限結算。

22. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項	52,624	47,751	37,646
應付職工薪酬	14,680	28,091	24,093
其他應付稅項	498	1,087	848
應計費用	848	1,196	908
應付主要管理人員款項 (附註31)	70	4	13
應付關聯方款項 (附註31)	902,591	615,857	548,180
其他應付款項	890	26,616	2,653
	<u>972,201</u>	<u>720,602</u>	<u>614,341</u>

附錄一

會計師報告

其他應付款項為不計息及須按要求償還。

其他應付款項及應計費用分別包括於各有關期間末應付關聯方的借款及利息人民幣858,288,000元、人民幣588,082,000元及人民幣523,661,000元及其他應付關聯方款項人民幣44,373,000元、人民幣27,779,000元及人民幣24,532,000元。

貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項	52,624	47,751	37,646
應付職工薪酬	14,635	27,980	21,657
其他應付稅項	498	1,087	769
應計費用	848	1,196	908
應付主要管理人員款項 (附註31)	70	4	13
應付附屬公司款項 (附註31)	15,000	–	3,095
應付其他關聯方款項 (附註31)	902,388	615,661	547,976
其他應付款項	874	26,612	2,640
	<u>986,937</u>	<u>720,291</u>	<u>614,704</u>

23. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析：			
須償還的銀行貸款：			
於一年內	–	60,000	–
	<u>–</u>	<u>60,000</u>	<u>–</u>

附註：

- (a) 於二零一九年十二月三十一日，銀行貸款乃由 貴集團賬面淨值分別為人民幣85,956,000元及人民幣2,368,000元的樓宇及其相應土地使用權作抵押，並由董事會主席王威東先生提供擔保。
- (b) 以人民幣計值年利率為6.31%的有抵押銀行貸款，其中人民幣30,000,000元已於二零二零年一月償還，餘下人民幣30,000,000元已於二零二零年三月償還。

附錄一

會計師報告

24. 遞延收入

貴集團及 貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助：			
流動部分	6,862	7,052	6,973
非流動部分	28,951	60,565	56,047
	<u>35,813</u>	<u>67,617</u>	<u>63,020</u>

於有關期間的政府補助變動如下：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	40,603	35,813	67,617
年／期內已收取補助	8,628	65,325	1,284
年／期內釋放至損益	(13,418)	(33,521)	(5,881)
於年／期末	<u>35,813</u>	<u>67,617</u>	<u>63,020</u>

該等補助乃與政府為補償研究活動及臨床試驗、獎勵新藥研制及特定項目產生的資本開支而提供的補助有關。

25. 實繳資本

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及繳足	<u>70,000</u>	<u>168,654</u>	<u>182,645</u>

貴公司的實繳資本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	70,000	70,000
股東出資 (附註(a))	98,654	98,654
於二零一九年十二月三十一日及二零二零年一月一日	<u>168,654</u>	<u>168,654</u>
股東出資 (附註(b))	13,991	13,991
於二零二零年三月三十一日	<u>182,645</u>	<u>182,645</u>

附註：

- (a) 於二零一九年七月，貴公司與煙台榮昌製藥股份有限公司（「榮昌製藥」）訂立增資協議，據此，借款總額人民幣600,000,000元轉入貴公司的資本，約人民幣95,913,000元及人民幣504,087,000元分別計入貴公司實繳資本及資本儲備。於二零一九年十二月，貴公司與PAG Growth Holding I (HK) Limited訂立增資協議，據此，向貴公司注入資本總額人民幣90,000,000元，約人民幣2,741,000元及人民幣87,259,000元分別計入貴公司的實繳資本及資本儲備。
- (b) 於二零二零年二月，貴公司與LAV Remegen Limited、LBC Sunshine Healthcare Fund L.P.、Suzhou Likang Equity Investment Center L.P.、Suzhou Lirui Equity Investment Center L.P.、Janchor Partners Pan-Asian Master Fund、Hudson Bay Master Fund Ltd.、ORBIMED PARTNERS MASTER FUND LIMITED、ORBIMED GENESIS MASTER FUND, L.P.、Vivo Capital Fund IX, L.P.、PAG Growth Holding IV (HK) Limited、Yantai Hongda Investment Co., Ltd.、Wholly Sunbeam Limited、Shandong Jifu Jingu New Kinetic Energy Equity Investment Fund Partnership L.P.及Tibet Longpan Yijing Venture Capital Center L.P.訂立增資協議，據此，總資本105,355,000美元（相等於人民幣733,906,000元）注入貴公司，約人民幣13,991,000元及人民幣721,835,000元分別計入貴公司的實繳資本及資本儲備。

26. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動均呈列於綜合權益變動表。

(a) 資本儲備

貴集團的資本儲備指貴公司股東投入的股份溢價。

(b) 其他儲備

貴集團的其他儲備指以權益結算的股份獎勵的股份報酬儲備。

(c) 公允價值儲備

其指按公允價值計入其他全面收益的股權投資公允價值。

(d) 外匯波動儲備

外匯波動儲備用以記錄由功能貨幣並非人民幣的實體財務報表折算產生的匯兌差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

	資本儲備	其他儲備	公允價值儲備	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
於二零一八年一月一日	127	1,356	–	(289,549)	(288,066)
年內虧損	–	–	–	(268,025)	(268,025)
按公允價值計入其他全面收益 的股權投資的公允價值變動， 扣除稅項	–	–	23	–	23
股份支付費用	–	3,023	–	–	3,023
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<u>127</u>	<u>4,379</u>	<u>23</u>	<u>(557,574)</u>	<u>(553,045)</u>
年內虧損	–	–	–	(424,896)	(424,896)
股東出資	591,346	–	–	–	591,346
按公允價值計入其他全面收益的 股權投資的公允價值變動， 扣除稅項	–	–	1,425	–	1,425
股份支付費用	–	5,126	–	–	5,126
於二零一九年十二月三十一日	<u>591,473</u>	<u>9,505</u>	<u>1,448</u>	<u>(982,470)</u>	<u>(380,044)</u>
期內虧損	–	–	–	(98,736)	(98,736)
股東出資	721,835	–	–	–	721,835
股份支付費用	–	1,931	–	–	1,931
於二零二零年三月三十一日	<u>1,313,308</u>	<u>11,436</u>	<u>1,448</u>	<u>(1,081,206)</u>	<u>244,986</u>

27. 股份獎勵

貴公司就若干人員實施股份獎勵計劃，以認可並獎勵若干僱員對 貴集團的成長及發展作出的貢獻，且為 貴集團的持續經營及發展保留若干合資格僱員。於 貴公司重組前，若干僱員（「獲授僱員」）獲授榮昌製藥及 貴公司的購股權。

根據二零一五年至二零一七年期間的股份獎勵，授予 貴公司十四名選定僱員724,070份榮昌製藥的購股權，最早歸屬日期為二零二零年一月一日。除合資格參與者於授出日期後五年仍為榮昌製藥及其附屬公司的僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據截至二零一八年十二月三十一日止年度的股份獎勵，授予 貴公司十五名選定僱員1,370,000份榮昌製藥的購股權，最早歸屬日期為二零二零年一月一日。除合資格參與者於授出日期後五年仍為榮昌製藥及其附屬公司的僱員外，概無其他須達成的表現目標。

根據截至二零一九年十二月三十一日止年度的股份獎勵，授予 貴公司九名選定僱員265,000份 貴公司購股權，最早歸屬日期為二零二零年六月一日。除合資格參與者於授出日期後五年仍為 貴集團的僱員外，概無其他須達成的表現目標。

於二零一九年十二月，根據重組（「重組」） 貴公司將股權轉讓給 貴公司當時的最終股東。於重組前， 貴公司由榮昌製藥全資擁有。於完成重組後， 貴公司及榮昌製藥由 貴公司當時的最終股東直接擁有。煙台榮建企業管理中心（有限合夥）（「榮建」）及煙台榮益企業管理中心（「榮益」）由 貴公司當時的最終股東設立（作為 貴集團的額外最終股東）。成立榮建及榮益（統稱「中國股份激勵實體」）的目的是為持有自二零一五年至二零一九年期間 貴公司獎勵僱員的股份。若干獲授僱員成為榮建及榮益的有限合夥人並認購中國股份激勵實體的 貴公司受限制股份（「受限制股份」）及榮昌製藥的購股權以取代於二零一五年至二零一八年期間授予的榮昌製藥的原有購股權。其他獲授僱員成為榮建及榮益的有限合夥人並認購 貴公司受限制股份以取代於二零一九年年度向其授出的 貴公司購股權。於中國股份激勵實體的合夥百分比乃根據其過往所授出的購股權百分比以及中國股份激勵實體於 貴公司的持股百分比釐定。僱員激勵計劃的條款概無重大變動。

獲授僱員將無任何權利收取彼等獲授的任何 貴公司的股份及有關股份應佔的所有其他權益，除非及直至已向彼等轉讓 貴公司獎勵股份的法定及實益所有權，且該等獎勵股份的法定及實益所有權歸屬於彼等。當獲授僱員不再為 貴集團僱員時， 貴公司的未歸屬股份將由中國股份激勵實體保留。

獲授僱員概無轉讓中國股份激勵實體的法定及實益所有權的任何權利，直至重組前所授予僱員激勵計劃所界定的原歸屬日期為止。

為換取所授出的購股權所接受的服務的公允價值乃經參考所授出的購股權的公允價值計量。所授出的購股權的公允價值乃於授出日期採用期權定價模式及貼現現金流模式按購股權的市值釐定，並扣除歸屬期將收取的預期股息。

於重組日， 貴公司的限制性股票及榮昌製藥的購股權已透過各自於中國股份激勵實體的所有權權益授予獲授僱員， 貴公司將此等新權益工具確認為榮昌製藥及 貴公司原本授予的購股權之替代權益工具。所授出公允價值的增量為於重組日期 貴集團限制性股票的公允價值與 貴集團所授出的購股權的公允價值之間的差額。公允價值增量值作為額外股份支付在餘下歸屬期內按直線法計入損益。

於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，分別為人民幣3,023,000元、人民幣5,126,000元、人民幣1,931,000元及人民幣756,000元的股份獎勵開支（包括以上股份支付的增幅）已計入損益。

28. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於二零一九年七月， 貴集團的資本金增加人民幣600,000,000元，其中人民幣95,913,000元計入實收資本及餘下人民幣504,087,000元計入資本儲備。交易乃透過將應付 貴集團原母公司（於二零一九年十二月之前）榮昌製藥的款項人民幣600,000,000元轉換為股權而達成。

於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月， 貴集團就購買設備、建築服務及原材料而背書應收票據人民幣86,769,000元、人民幣27,079,000元、零及人民幣25,621,000元。

於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月， 貴集團就廠房及機器、樓宇及土地使用權的租賃安排而擁有的使用權資產的非現金增加金額分別為人民幣4,990,000元、人民幣2,456,000元、零及人民幣1,713,000元，及其租賃負債的非現金增加金額分別為人民幣4,990,000元、人民幣2,456,000元、零及人民幣1,713,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動所產生負債的變動

	計息借款 人民幣千元	其他借款及 應付利息 (計入其他 應付款項及 應計費用) 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零一八年一月一日	–	524,411	286
融資現金流量變動	–	294,087	(1,029)
新租賃安排	–	–	4,990
利息增幅	–	–	264
利息開支	–	39,791	–
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	–	858,289	4,511
融資現金流量變動	60,000	286,333	(1,932)
股東出資	–	(600,000)	–
新租賃安排	–	–	2,456
利息增幅	–	–	329
利息開支	–	43,460	–
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	60,000	588,082	5,364
於二零二零年一月一日	60,000	588,082	5,364
融資現金流量變動	(60,000)	(73,325)	(411)
提前終止租賃時重新計量	–	–	(582)
利息增幅	–	–	66
利息開支	–	8,904	–
於二零二零年三月三十一日	–	523,661	4,437
於二零一九年一月一日	–	858,289	4,511
融資現金流量變動	–	103,930	(405)
利息增幅	–	–	84
新租賃安排	–	–	1,713
利息開支	–	12,346	–
於二零一九年三月三十一日 (未經審核)	–	974,565	5,903

於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額分別為人民幣1,283,000元、人民幣2,757,000元、人民幣705,000元及人民幣405,000元，其中人民幣254,000元、人民幣825,000元、人民幣294,000元及零屬於經營活動範疇，人民幣1,029,000元、人民幣1,932,000元、人民幣411,000元及人民幣405,000元屬於融資活動範疇。

29. 資產抵押

有關 貴集團就應付票據及銀行借款而抵押資產的詳情，載於歷史財務資料附註13、20及23。

30. 承諾

(a) 於各有關期間末， 貴集團擁有以下資本承諾：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約，但未計提撥備：			
購買物業、廠房及設備項目	25,020	653,810	761,694

(b) 於各有關期間末 貴集團擁有以下尚未開始的租賃合約：

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
尚未開始的租賃合約：			
一年以內	-	-	4,482
二至五年	-	-	10,187
五年以上	-	-	-
	-	-	14,669

31. 關聯方交易

董事認為以下公司為有關期間與 貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方姓名／名稱及關係

姓名／名稱	關係
煙台邁百瑞國際生物醫藥有限公司（「邁百瑞國際生物醫藥」）	(i)
煙台賽普生物技術有限公司（「賽普生物技術」）	(i)
煙台業達國際生物醫藥創新孵化中心有限公司（「業達國際」）	(i)
煙台榮昌製藥股份有限公司	(ii)
煙台立達醫藥有限公司（「立達醫藥」）	(i)
北京榮昌藥物研究院有限公司（「榮昌藥物研究院」）	(i)
上海康康醫藥科技中心（「康康醫藥」）	(i)
榮昌製藥（淄博）有限公司（「榮昌製藥（淄博）」）	(i)
煙台達思科生物科技有限公司（「達思科生物科技」）	(i)
煙台榮昌生物醫藥產業技術研究院有限公司（「榮昌生物醫藥產業」）	(i)
傅道田博士	總裁
房健民博士	首席執行官兼執行董事
王威東先生	主席及執行董事

附註：

- (i) 該等實體乃榮昌製藥的附屬公司，而於有關期間內，榮昌製藥的大多數股權由下文定義的一致行動人士擁有。
- (ii) 於二零一九年十二月前，榮昌製藥持有 貴公司全部股權。

貴集團於二零一九年十二月進行重組，在此之前， 貴集團的全部實收資本均由榮昌製藥注入。根據 貴集團的重組，榮昌製藥所持 貴集團的實收資本均已按各股東於榮昌製藥的持股比例轉讓給各股東。

根據房健民博士、王威東先生、林健先生、熊曉濱先生、王荔強博士、王旭東先生、鄧勇先生、楊敏華女士、溫慶凱先生、魏建良先生、煙台榮達創業投資中心（有限合夥）、RongChang Holding Group Ltd.及I-NOVA Limited（統稱「一致行動人士」）之間於二零二零年四月十六日訂立的一致行動人士協議，一致行動人士確認，自二零一七年一月一日起，彼等在 貴集團的管理、決策及所有主要決定方面均採取一致行動，並就提呈 貴公司股東大會表決的任何提案持續採取一致行動並達成共識。倘彼等未能達成共識，則各一致行動人士將按照一致行動人士之間的多數意見行使各自的間接投票權。一致行動人士共同持有 貴公司56.35%的股權。

董事認為，於有關期間內且直至本報告日期， 貴公司由一致行動人士所控制。

附錄一

會計師報告

(b) 除該等財務報表其他章節所詳述的交易外，於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，貴集團與關聯方進行了以下交易：

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
		二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
銷售原材料					
達思科生物科技	(i)	-	1	-	-
榮昌生物醫藥產業	(i)	-	-	-	1
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	13	1,451	1	-
賽普生物技術	(i)	1,505	155	-	19
業達國際	(i)	-	1	1	-
		<u>1,518</u>	<u>1,608</u>	<u>2</u>	<u>20</u>
提供服務					
榮昌製藥(淄博)	(i)	11,321	-	-	-
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	-	474	-	-
賽普生物技術	(i)	372	215	-	17
		<u>11,693</u>	<u>689</u>	<u>-</u>	<u>17</u>
租金收入					
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	-	2,449	544	408
立達醫藥	(i)	-	3	-	17
		<u>-</u>	<u>2,452</u>	<u>544</u>	<u>425</u>
銷售設備					
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	1,177	-	-	-
賽普生物技術	(i)	122	194	-	-
		<u>1,299</u>	<u>194</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
購買材料					
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	-	-	-	41
賽普生物技術	(i)	2,258	1,450	-	826
業達國際	(i)	-	2	-	-
		<u>2,258</u>	<u>1,452</u>	<u>-</u>	<u>867</u>
購買服務					
康康醫藥	(i)	-	390	-	1,209
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	-	10,236	-	2,868
榮昌製藥	(i)	15,103	21,619	4,557	5,681
業達國際	(i)	57	-	-	-
		<u>15,160</u>	<u>32,245</u>	<u>4,557</u>	<u>9,758</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至		截至	
		十二月三十一日止年度		三月三十一日止三個月	
		二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)			
購買設備					
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	1,194	–	–	–
榮昌製藥	(i)	292	–	–	–
業達國際	(i)	–	685	–	–
		<u>1,486</u>	<u>685</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
購買土地使用權					
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	–	–	–	4,589
		<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>4,589</u>
租金開支					
邁百瑞國際生物醫藥	(i)	–	512	–	–
業達國際	(i)	665	388	180	257
		<u>665</u>	<u>900</u>	<u>180</u>	<u>257</u>
借款利息開支					
榮昌製藥	(ii)	39,791	41,649	12,392	8,012
		<u>39,791</u>	<u>41,649</u>	<u>12,392</u>	<u>8,012</u>
關聯方借款					
榮昌製藥	(ii)	380,875	584,054	110,969	134,753
		<u>380,875</u>	<u>584,054</u>	<u>110,969</u>	<u>134,753</u>
償還利息開支					
榮昌製藥	(ii)	–	86,860	–	–
		<u>–</u>	<u>86,860</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
償還借款					
榮昌製藥	(ii)	86,788	209,050	7,039	207,186
		<u>86,788</u>	<u>209,050</u>	<u>7,039</u>	<u>207,186</u>
償還租賃負債					
業達國際	(i)	–	1,824	–	364
		<u>–</u>	<u>1,824</u>	<u>–</u>	<u>364</u>
租賃負債利息開支					
業達國際	(i)	230	281	74	61
		<u>230</u>	<u>281</u>	<u>74</u>	<u>61</u>

附註：

- (i) 於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，有關交易乃按與正常業務過程中向第三方提供／第三方所提供者類似的條款及條件進行。
- (ii) 於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，貴集團從榮昌製藥獲得借款。有關貸款為無抵押及須按要求償還。董事認為適用利率根據現行市場借款利率釐定。於有關期間及截至二零一九年三月三十一日止三個月，借款分別為人民幣86.77百萬元、人民幣25.62百萬元、零及人民幣25.62百萬元，均乃透過榮昌製藥向貴集團背書銀行承兌匯票獲得。有關票據背書的進一步詳情，載於歷史財務資料附註28(a)。

附錄一

會計師報告

(c) 未償還關聯方結餘：

貴集團

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據			
邁百瑞國際生物醫藥	1,540	–	41
賽普生物技術	2,619	1,577	2,403
榮昌製藥（淄博）	–	8,930	8,930
	<u>4,159</u>	<u>10,507</u>	<u>11,374</u>
預付款項、其他應收款項及其他資產			
邁百瑞國際生物醫藥	1,366	–	2,800
賽普生物技術	2,283	–	12
業達國際	115	64	–
	<u>3,764</u>	<u>64</u>	<u>2,812</u>
其他應付款項及應計費用			
房健民博士	70	–	–
傅道田博士	–	4	13
業達國際	721	2,392	686
邁百瑞國際生物醫藥	2,962	10,275	971
榮昌製藥	897,956	603,184	546,517
立達醫藥	648	6	6
榮昌藥物研究院	304	–	–
	<u>902,661</u>	<u>615,861</u>	<u>548,193</u>
租賃負債			
業達國際	<u>4,040</u>	<u>4,734</u>	<u>4,437</u>

附註：

貴集團應收及應付關聯公司餘額屬貿易性質，為無抵押、免息且無固定還款期，當中不包括須按
要求償還的應付榮昌製藥的款項人民幣858,288,000元、人民幣588,082,000元及人民幣523,661,000
元，其於各有關期間末的年利率分別為6.25%、5.955%及5.955%。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		於三月三十一日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據			
邁百瑞國際生物醫藥	1,540	–	41
賽普生物技術	2,619	1,577	2,403
榮昌製藥(淄博)	–	8,930	8,930
	<u>4,159</u>	<u>10,507</u>	<u>11,374</u>
預付款項、其他應收款項及其他資產			
邁百瑞國際生物醫藥	1,366	–	2,800
賽普生物技術	2,283	–	–
瑞美京(北京)醫藥科技有限公司	–	1	–
業達國際	115	64	12
	<u>3,764</u>	<u>65</u>	<u>2,812</u>
其他應付款項及應計費用			
房健民博士	70	–	–
傅道田博士	–	4	13
業達國際	721	2,392	686
煙台同益生物技術有限公司	15,000	–	–
瑞美京(北京)醫藥科技有限公司	–	–	3,095
邁百瑞國際生物醫藥	2,759	10,079	767
榮昌製藥	897,956	603,184	546,517
立達醫藥	648	6	6
榮昌藥物研究院	304	–	–
	<u>917,458</u>	<u>615,665</u>	<u>551,084</u>
租賃負債			
業達國際	<u>4,040</u>	<u>4,734</u>	<u>4,437</u>

附註：

貴集團應收及應付關聯公司款項的結餘均屬貿易性質、無抵押、免息及並無固定還款期，當中不包括須按要求償還的應付榮昌製藥的款項人民幣858,288,000元、人民幣588,082,000及人民幣523,661,000元，其於各有關期間末的年利率分別為6.25%、5.955%及5.955%。

附錄一

會計師報告

(d) 貴集團主要管理層人員薪酬：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、補貼及實物利益	1,480	2,187	423	659
績效相關花紅	147	564	44	169
退休金計劃供款	70	102	24	21
已付主要管理層人員的酬金總額	<u>1,697</u>	<u>2,853</u>	<u>491</u>	<u>849</u>

(未經審核)

有關董事及監事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

(e) 與關聯方進行的其他交易

於有關期間內，王威東先生向 貴集團提供銀行融資擔保，其中一筆擔保的期限由二零一九年九月至二零二二年九月，最高金額為人民幣70,000,000元，另一筆擔保的期限由二零二零年二月至二零二三年二月，最高金額為人民幣143,000,000元。

於二零一八年內， 貴集團為榮昌製藥人民幣36,000,000元的貸款提供信用擔保，其期限為二零一八年九月至二零一九年八月。

32. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

於二零一八年十二月三十一日

金融資產

	按公允價值計入 其他全面收益 的金融資產	按攤銷成本 列賬的金融資產	總計
	權益投資	債務投資	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益的股權投資	10,023	–	10,023
按公允價值計入其他全面收益的債務投資	10,969	–	10,969
計入預付款項、其他應收款項及其他 資產的金融資產	–	4,501	4,501
現金及現金等價物	–	5,069	5,069
	<u>20,992</u>	<u>9,570</u>	<u>30,562</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	16,745
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	957,023
租賃負債	4,511
	<u>978,279</u>

於二零一九年十二月三十一日

金融資產

	按公允價值計入 其他全面收益 的金融資產		總計
	權益投資	按攤銷成本 列賬的金融資產	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益的股權投資	11,448	-	11,448
按公允價值計入其他全面收益的債務投資	1,058	-	1,058
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	-	2,064	2,064
已抵押存款	-	40,866	40,866
現金及現金等價物	-	34,545	34,545
	<u>12,506</u>	<u>77,475</u>	<u>89,981</u>

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債
	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	67,697
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	691,424
計息銀行借款	60,000
租賃負債	5,364
	<u>824,485</u>

附錄一

會計師報告

於二零二零年三月三十一日

金融資產

	按公允價值計入 其他全面收益 的金融資產		總計 人民幣千元
	權益投資	按攤銷成本 列賬的金融資產	
	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入其他全面收益的股權投資	11,448	–	11,448
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	5,820	5,820
已抵押存款	–	23,256	23,256
現金及現金等價物	–	287,603	287,603
	<u>11,448</u>	<u>316,679</u>	<u>328,127</u>

金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	57,521
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	589,400
租賃負債	4,437
	<u>651,358</u>

33. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層已評估，已抵押存款、現金及現金等價物、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行借款的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具到期期限短。

除賬面值與公允價值合理相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值如下：

	二零一八年十二月三十一日		二零一九年十二月三十一日		二零二零年三月三十一日	
	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值	賬面值	公允價值
	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
金融資產						
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	10,969	10,969	1,058	1,058	–	–
按公允價值計入其他全面 收益的股權投資	10,023	10,023	11,448	11,448	11,448	11,448
	<u>20,992</u>	<u>20,992</u>	<u>12,506</u>	<u>12,506</u>	<u>11,448</u>	<u>11,448</u>

附錄一

會計師報告

貴集團的財務部由財務總監帶領，負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部直接向財務總監報告。於各有關期間末，財務部分析金融工具的公允價值變動，並釐定估值所採用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。估值流程及結果定期與董事討論，以進行年度財務報告。

金融資產及負債的公允價值按志願雙方在現有交易中（強迫或清盤出售除外）交換工具時的價格入賬。

按公允價值計入其他全面收益的未上市股權投資的公允價值乃透過貼現預期未來現金流量計算，貼現時採用期限相近的金融工具現時可用的息率。

以下為各有關期間末金融工具估值的重大不可觀察輸入數據及定量敏感性分析的概要：

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍區間	公允價值 對輸入數據 的敏感性	
未上市股權投資	貼現現金 流量法	二零一八年 十二月三十一日： 14.34%	升高／(降低) 1% 將導致公允價值(減少)／增加 (人民幣3,889,000元) ／人民幣8,072,000元	
		二零一九年 十二月三十一日： 14.08%	升高／(降低) 1% 將導致公允價值(減少)／增加 (人民幣4,642,000元) ／人民幣4,896,000元	
		二零二零年 三月三十一日： 14.08%	升高／(降低) 1% 將導致公允價值(減少)／增加 (人民幣4,642,000元) ／人民幣4,896,000元	
		缺乏市場流通性 折價	二零一八年 十二月三十一日： 26.94%	升高／(降低) 5% 將導致公允價值(減少)／增加 (人民幣686,000元)／ 人民幣686,000元
		二零一九年 十二月三十一日： 28.09%	升高／(降低) 5% 將導致公允價值(減少)／增加 (人民幣796,000元) ／人民幣796,000元	
		二零二零年 三月三十一日： 28.09%	升高／(降低) 5% 將導致公允價值(減少)／增加 (人民幣796,000元)／ 人民幣796,000元	

流動性折價代表 貴集團認為市場參與者在對這些投資定價時會考慮的溢價與折價。

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下表說明 貴集團金融工具的公允價值計量層級。

按公允價值計量的資產：

於二零一八年十二月三十一日

	採用以下各項計量公允價值			總計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可 觀察輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入其他全面 收益的股權投資	-	-	10,023	10,023
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	-	10,969	-	10,969
	-	10,969	10,023	20,992

於二零一九年十二月三十一日

	採用以下各項計量公允價值			總計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可 觀察輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入其他全面 收益的股權投資	-	-	11,448	11,448
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	-	1,058	-	1,058
	-	1,058	11,448	12,506

於二零二零年三月三十一日

	採用以下各項計量公允價值			總計
	活躍市場報價 (第一級)	重大可 觀察輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
按公允價值計入其他全面 收益的股權投資	-	-	11,448	11,448

附錄一

會計師報告

於有關期間，第三級的公允價值計量變動如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至 三月三十一日 止三個月
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益的股權投資			
於年／期初	10,368	10,023	11,448
於其他全面收益確認的收益總額	1,964	1,425	–
購買額	10,000	–	–
出售額	(12,309)	–	–
於年／期末	<u>10,023</u>	<u>11,448</u>	<u>11,448</u>

於各有關期間末，貴集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

於有關期間，第一級與第二級之間並無金融資產及金融負債的公允價值計量轉撥，亦無金融資產及金融負債公允價值計量轉入或轉出第三級。

已披露公允價值的負債：

於二零一九年十二月三十一日

	採用以下各項計量公允價值			總計
	活躍 市場的報價 (第一級)	重大可 觀察輸入數據 (第二級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計息銀行借款	–	60,000	–	60,000

於二零一八年十二月三十一日及二零二零年三月三十一日，貴集團並無任何已披露公允價值的負債。

34. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具主要包括現金及銀行結餘以及計息借款。該等金融工具的主要目的是為貴集團的經營業務籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如應收票據、其他應收款項、貿易應付款項及應付票據以及其他應付款項，均直接來自其經營業務。

貴集團金融工具所產生的主要風險為外幣風險、信用風險及流動性風險。董事會審閱及協議管理各項此等風險的政策，相關風險概述如下。

貨幣風險

外幣風險指外幣匯率變動導致的損失風險。人民幣與貴集團經營業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能影響貴集團的財務狀況及經營業績。

附錄一

會計師報告

下表說明於各有關期間末在所有其他變量維持不變的情況下，貴集團除稅前虧損及貴集團權益對外匯匯率可能出現的合理變動（貨幣資產及負債公允價值變動）的敏感度分析如下：

	外幣匯率 上升／(下降)	除稅前虧損 增加／(減少)	權益 增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(38)	38
倘人民幣兌美元升值	(5)	38	38
於二零一九年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(12)	(12)
倘人民幣兌美元升值	(5)	12	12
於二零二零年三月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(791)	(791)
倘人民幣兌美元升值	(5)	791	791

信用風險

貴集團僅與認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團持續監控應收款項結餘，且貴集團面臨的壞賬風險並不重大。貴集團的其他金融資產的信用風險，包括現金及現金等價物、已質押存款及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產，來自對手方違約，最高風險敞口等於該等金融資產的賬面值。

對於其他應收款項及其他資產，管理層根據過往結付記錄及過往經驗對其他應收款項的可收回性進行定期集中評估及個別評估。董事認為，貴集團的其他應收款項的未償還餘額並無固有的重大信用風險。

於各有關期間末，現金及現金等價物存放於無重大信用風險及信譽良好的金融機構。

最高風險及年末階段

下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質量及最高信貸風險，該信貸政策主要乃基於過往到期資料（除非有無需花費過多成本或努力即可獲得的資料）及於各有關期間的年末階段分類。

所呈列的金額指金融資產的賬面值總額。

於二零一八年十二月三十一日

	12個月的 預期信貸虧損	整個存續期的預期信貸虧損		
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	10,969	-	-	10,969
計入預付款項及其他應收 款項的金融資產 及其他資產	4,501	-	-	4,501
現金及現金等價物	5,069	-	-	5,069
	<u>20,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,539</u>

附錄一

會計師報告

於二零一九年十二月三十一日

	12個月的 預期信貸虧損		整個存續期的預期信貸虧損	
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入其他全面 收益的債務投資	1,058	-	-	1,058
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產	2,064	-	-	2,064
已抵押存款	40,866	-	-	40,866
現金及現金等價物	34,545	-	-	34,545
	<u>78,533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,533</u>

於二零二零年三月三十一日

	12個月的 預期信貸虧損		整個存續期的預期信貸虧損	
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、其他應收 款項及其他資產的 金融資產	5,820	-	-	5,820
已抵押存款	23,256	-	-	23,256
現金及現金等價物	287,603	-	-	287,603
	<u>316,679</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>316,679</u>

流動性風險

貴集團監控並維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金及減輕現金流量波動的影響。

於各有關期間末， 貴集團基於合約未折現付款的金融負債到期情況如下：

於二零一八年十二月三十一日

	按要求	一年以內	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	-	16,745	-	-	16,745
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	957,023	-	-	-	957,023
租賃負債	-	1,345	3,737	-	5,082
	<u>957,023</u>	<u>18,090</u>	<u>3,737</u>	<u>-</u>	<u>978,850</u>

附錄一

會計師報告

於二零一九年十二月三十一日

	按要求	一年以內	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	-	67,697	-	-	67,697
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	691,424	-	-	-	691,424
計息銀行借款	-	60,000	-	-	60,000
租賃負債	-	1,851	4,087	-	5,938
	<u>691,424</u>	<u>129,548</u>	<u>4,087</u>	<u>-</u>	<u>825,059</u>

於二零二零年三月三十一日

	按要求	一年以內	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	-	57,521	-	-	57,521
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	589,400	-	-	-	589,400
租賃負債	-	1,366	3,549	-	4,915
	<u>589,400</u>	<u>58,887</u>	<u>3,549</u>	<u>-</u>	<u>651,836</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，以支持其業務並使股東價值最大化。

貴集團根據經濟狀況及相關資產的風險特徵的變化管理資本架構並作出調整。為保持或調整資本架構，貴集團可能向股東退還資本或發行新股份。貴集團不受任何外部加設的資本要求限制。於各有關期間末，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

35. 有關期間後事項

(a) 新冠肺炎疫情的影響

新冠肺炎在全球爆發。

貴公司管理層目前預計新冠肺炎疫情對中國境內外的臨床試驗的影響不大。董事認為，基於截至本報告日期的可獲資料，新冠肺炎疫情不會對貴集團業務運營造成嚴重干擾，亦不會對貴集團的財務狀況或財務表現產生重大影響。

新冠肺炎能否及何時可在全球範圍內得到控制，目前仍無法確定。上述分析由貴公司管理層根據當前可得有關新冠肺炎的資料作出。貴公司管理層無法保證新冠肺炎疫情不會進一步升級，亦無法保證不會對貴集團的經營業績產生重大不利影響。

(b) 貴公司股份制改革

根據二零二零年五月十二日的股東決議案及二零二零年五月十一日的發起人協議，貴公司當時的現有股東同意將貴公司改制為一家股份有限公司。貴公司以截至改制基準日的淨資產（包括實收資本、其他儲備及累計虧損）人民幣427,631,000元轉換為401,819,202股每股面值人民幣1.00元的普通股。已轉換資產淨值中超出普通股面值的部分入賬列作貴公司資本儲備。於二零二零年五月十二日向煙台市工商行政管理局註冊完成後，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司，並更名為榮昌生物製藥（煙台）股份有限公司。根據貴公司的商業執照，貴公司於二零二零年五月十二日成為股份有限公司。

(c) 離岸股份激勵實體的股份獎勵

於二零一九年十二月，RC-Biology Investment Ltd.（「RC-Biology」）為一家在英屬維京群島註冊成立的股份有限公司，由貴集團一致行動人士創建，並從貴集團初始股東（作為貴集團直接股東）收購股份。成立RC-Biology的目的在於為國外僱員持有激勵股份。

於二零二零年五月五日，貴公司向九名外國僱員（「買方」）授予8,624,319股RC-Biology的特別股份（「特別股份」）。根據該協議，倘買方於有關周年日持續全職服務於貴公司或其聯屬公司，則於貴集團[編纂]的每十二個月周年日，未歸屬特別股份（「未歸屬股份」）中的20%將成為已歸屬特別股份（「已歸屬股份」）。自對買方的僱傭終止之日起，所有未歸屬股份均不會成為已歸屬股份。

36. 期後財務報表

貴集團或任何附屬公司並無就二零二零年三月三十一日後的任何期間編製任何經審核財務報表。