

敬啟者：

我們就第I-4至I-55頁所載德琪醫藥有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，其中包括貴集團截至2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2020年6月30日止六個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，貴集團於2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的綜合財務狀況表及貴公司於2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他說明資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-4至I-55頁所載的歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，乃為載入貴公司就在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行貴公司[編纂]股份[編纂]而刊發的日期為[●]的文件（「文件」）而編製。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事（「董事」）須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為屬必要的內部控制，以確保歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

我們的責任為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《香港投資通函呈報聘用準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵從道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就該實體內部監控的成效發表意見。我們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方式。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製的歷史財務資料真實公平地反映貴集團及貴公司於2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的財務狀況以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，此等財務資料包括截至2019年6月30日止六個月的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則執行審計的範圍為小，故我們無法保證我們能知悉所有在

審計工作中可能被發現的重大事項。因此，我們不發表審計意見。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各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所《證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報的事宜

#### 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁所界定的相關財務報表作出調整。

#### 股息

我們提述歷史財務資料附註11，其中載明貴公司並無就有關期間派付股息。

此 致

德琪醫藥有限公司

列位董事

高盛（亞洲）有限責任公司

J.P. Morgan Securities (Far East) Limited 台照

安永會計師事務所

執業會計師

香港

[●]

## 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不可或缺的一部分。

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已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」）。

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

### 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
其他收入及收益	5	9,464	52,946	26,868	19,366
研發成本		(115,768)	(115,792)	(19,020)	(169,888)
行政開支		(24,275)	(39,349)	(14,756)	(68,681)
銷售及分銷開支		(370)	(24)	(24)	–
其他開支	6	(3,843)	(220,732)	(99,314)	(318,096)
財務成本	7	(11,160)	(836)	(596)	(448)
<b>稅前虧損</b>	6	(145,952)	(323,787)	(106,842)	(537,747)
所得稅開支	10	–	–	–	–
<b>年內／期內虧損及全面虧損總額</b>		<u>(145,952)</u>	<u>(323,787)</u>	<u>(106,842)</u>	<u>(537,747)</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人		<u>(145,952)</u>	<u>(323,787)</u>	<u>(106,842)</u>	<u>(537,747)</u>
<b>母公司普通股持有人應佔每股虧損</b>					
基本及攤薄					
年內／期內虧損	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

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	13	532	328	2,274
使用權資產	14	2,752	3,765	12,275
無形資產		–	87	72
非流動資產總值		<u>3,284</u>	<u>4,180</u>	<u>14,621</u>
<b>流動資產</b>				
預付款項及其他應收款項	15	11,873	8,808	15,629
現金及銀行結餘	16	<u>65,257</u>	<u>746,795</u>	<u>616,658</u>
流動資產總值		<u>77,130</u>	<u>755,603</u>	<u>632,287</u>
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計項目	17	54,265	43,746	60,641
計息銀行及其他借款	18	13,726	–	–
租賃負債	14	<u>753</u>	<u>1,195</u>	<u>4,256</u>
流動負債總額		<u>68,744</u>	<u>44,941</u>	<u>64,897</u>
流動資產淨值		<u>8,386</u>	<u>710,662</u>	<u>567,390</u>
資產總值減流動負債		11,670	714,842	582,011
<b>非流動負債</b>				
其他非流動負債	19	29,981	–	–
可轉換可贖回優先股	20	138,141	1,269,484	1,586,847
租賃負債	14	<u>2,150</u>	<u>2,969</u>	<u>8,293</u>
非流動負債總額		<u>170,272</u>	<u>1,272,453</u>	<u>1,595,140</u>
負債淨額		<u>(158,602)</u>	<u>(557,611)</u>	<u>(1,013,129)</u>
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益				
股本	21	–	72	78
儲備	22	<u>(158,602)</u>	<u>(557,683)</u>	<u>(1,013,207)</u>
權益總額		<u>(158,602)</u>	<u>(557,611)</u>	<u>(1,013,129)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2018年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				總計
	股本	購股權儲備*	資本儲備*	累計虧損*	
	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	-	-	99,657	(36,384)	63,273
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	(145,952)	(145,952)
轉至可轉換可贖回優先股**	-	-	(75,923)	-	(75,923)
於2018年12月31日	-	-	23,734	(182,336)	(158,602)

截至2019年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔				總計
	股本	購股權儲備*	資本儲備*	累計虧損*	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	-	-	23,734	(182,336)	(158,602)
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	(323,787)	(323,787)
發行股份**	72	-	(72)	-	-
以權益結算的購股權安排	-	2	-	-	2
轉至可轉換可贖回優先股**	-	-	(75,224)	-	(75,224)
於2019年12月31日	72	2	(51,562)	(506,123)	(557,611)

附錄一

會計師報告

截至2019年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔				總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	
於2019年1月1日	-	-	23,734	(182,336)	(158,602)
期內虧損及全面虧損總額 (未經審核)	-	-	-	(106,842)	(106,842)
發行股份	72	-	(72)	-	-
轉至可轉換可贖回優先股**	-	-	(75,224)	-	(75,224)
於2019年6月30日 (未經審核)	<u>72</u>	<u>-</u>	<u>(51,562)</u>	<u>(289,178)</u>	<u>(340,668)</u>

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔				合計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	購股權儲備* 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	
於2020年1月1日	72	2	(51,562)	(506,123)	(557,611)
期內虧損及全面虧損總額	-	-	-	(537,747)	(537,747)
發行股份	6	(6)	-	-	-
以權益結算的購股權安排	-	82,229	-	-	82,229
於2020年6月30日	<u>78</u>	<u>82,225</u>	<u>(51,562)</u>	<u>(1,043,870)</u>	<u>(1,013,129)</u>

\* 該等儲備賬分別包括於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日的綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣(158,602,000)元、人民幣(557,683,000)元及人民幣(1,013,207,000)元。

\*\* 於重組期間，貴集團購回其A輪優先股融資（定義見附註19），且隨後將該回購對價重新投資至貴公司，以購買自2018年12月至2019年2月發行的貴公司A輪優先股（定義見附註20）。貴集團將A輪優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，於綜合財務狀況表中列示為可轉換可贖回優先股。賬面金額為人民幣58,504,000元的其他非流動負債與公允價值為人民幣138,141,000元的可轉換可贖回優先股之間的差額於2018年確認權益人民幣75,923,000元及其他開支人民幣3,714,000元。賬面金額為人民幣30,316,000元的其他非流動負債與公允價值為人民幣110,830,000元的可轉換可贖回優先股之間的差額於2019年確認權益人民幣75,224,000元及其他開支人民幣5,290,000元。詳情載於附註19及20。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
<b>經營活動所得現金流量</b>					
稅前虧損		(145,952)	(323,787)	(106,842)	(537,747)
就下列各項作出調整：					
財務成本	7	11,160	836	596	448
利息收入	5	(1,759)	(12,776)	(5,505)	(7,360)
物業、廠房及設備折舊	13	172	215	108	118
使用權資產折舊	14	591	1,288	572	1,450
無形資產攤銷		-	3	-	15
以權益結算的購股權安排		-	2	-	82,229
其他非流動負債的賬面值					
與可轉換可贖回優先股公允價值					
中負債部分的差額		3,714	5,290	5,290	-
可轉換可贖回優先股的					
公允價值虧損		-	214,549	93,524	317,363
外幣匯兌差異，淨額		(909)	(29,145)	(16,997)	(10,492)
		(132,983)	(143,525)	(29,254)	(153,976)
預付款項及其他應收款項		(1,563)	(2,704)	(2,904)	(2,559)
其他應付款項及應計項目減少／(增加)		21,402	24,779	(711)	17,563
經營活動所用現金流量淨額		(113,144)	(121,450)	(32,869)	(138,972)
<b>投資活動所得現金流量</b>					
購置物業、廠房及設備項目	13	(450)	(11)	-	(2,064)
購買無形資產		-	(90)	-	-
原定期限超過					
三個月的定期存款(增加)／減少	16	111,479	(453,383)	(524,338)	64,081
初始期限超過三個月存款的利息收入		1,722	9,807	1,198	3,098
已抵押存款(增加)／減少	16	(15,935)	13,310	15,935	-
投資活動所得／(所用)					
現金流量淨額		96,816	(430,367)	(507,205)	65,115



附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
<b>融資活動所得現金流量</b>					
計息銀行及其他借貸所得款項	18	13,726	-	-	-
償還計息貸款	18	-	(13,726)	(13,726)	-
租賃付款	14	(870)	(1,501)	(570)	(2,023)
因重組應收股東款項增加		(8,738)	8,738	8,738	-
應付股東款項增加／(減少)		27,530	(27,530)	(27,530)	-
發行可轉換可贖回優先股所得款項		-	805,964	805,964	-
已付利息		-	(125)	(125)	-
融資活動所得／(所用)					
現金流量淨額	24	31,648	771,820	772,751	(2,023)
<b>現金及現金等價物</b>					
增加／(減少)淨額		15,320	220,003	232,677	(75,880)
年初／期初現金及現金等價物					
匯率變動的影響淨額		3,673	21,462	11,149	9,824
年末／期末現金及現金等價物	16	49,322	290,787	293,148	224,731
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>					
現金及銀行結餘	16	65,257	746,795	817,486	616,658
已抵押存款	16	(15,935)	(2,625)	-	(2,625)
購入時原到期日超過三個月的 銀行存款	16	-	(453,383)	(524,338)	(389,302)
綜合現金流量表內的現金及現金 等價物		49,322	290,787	293,148	224,731

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
於附屬公司之權益	1	—	—	—
非流動資產總值		—	—	—
<b>流動資產</b>				
預付款項及其他應收款項	15	—	1,888	2,157
應收附屬公司款項	15	32,255	503,943	735,641
現金及銀行結餘	16	27,583	394,880	179,614
流動資產總值		59,838	900,711	917,412
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計項目		85	—	2,181
計息銀行及其他借貸		13,726	—	—
應付股東款項		27,530	17,459	17,459
流動負債總額		41,341	17,459	19,640
流動資產淨值		18,497	883,252	897,772
可轉換可贖回優先股	20	138,141	1,269,484	1,586,847
非流動負債總額		138,141	1,269,484	1,586,847
資產總值減流動負債		18,497	883,252	897,772
負債淨額		(119,644)	(386,232)	(689,075)
<b>權益</b>				
股本		—	72	78
儲備		(119,644)	(386,304)	(689,153)
權益總額		(119,644)	(386,232)	(689,075)

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司是於2018年8月28日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及貴集團現時旗下附屬公司進行了重組，如本文件「歷史、重組及公司架構」一節的「重組」一段所載（「重組」）。於有關期間，貴公司及其附屬公司從事藥品研發。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私人有限責任公司（或若在香港境外註冊成立，均具備與在香港註冊成立的私人公司大致相似的特徵），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊的地點及日期以及營業地點	已發行普通／註冊股本	貴公司應佔股權百分比		主要活動
			直接	間接	
Antengene (BVI) Limited (附註(c))	英屬維爾京群島 2018年9月14日	50,000美元	100%	—	投資控股
Keith Valley Investment Limited (附註(c))	英屬維爾京群島 2018年12月19日	50,000美元	100%	—	投資控股
Brighton Circle Limited (附註(c))	英屬維爾京群島 2019年2月26日	50,000美元	100%	—	投資控股
Sea Quest Limited (附註(c))	英屬維爾京群島 2019年10月23日	1美元	100%	—	投資控股
Antengene Investment Limited (附註(b))	香港 2018年9月20日	1港元	100%	—	投資控股
Boysenberry PTE.LTD (附註(c))	新加坡 2019年11月20日	50,000新元	100%	—	研發
德琪控股有限公司 (附註(b))	香港 2016年1月21日	10,000港元	—	100%	投資控股
Antengene Therapeutics Limited (附註(b))	香港 2017年9月19日	10,000港元	—	100%	投資控股
德琪(浙江)醫藥科技有限公司* (附註(a))	中國內地 2016年6月15日	人民幣 30,000,000元	—	100%	研發

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊 的地點及日期 以及營業地點	已發行 普通／ 註冊股本	貴公司應佔 股權百分比		主要活動
			直接	間接	
上海德琪醫藥科技有限公司* (附註(a))	中國內地 2016年8月19日	人民幣 1,000,000元	-	100%	研發
浙江德復醫藥科技有限公司* (附註(d))	中國內地 2017年12月22日	人民幣 10,000,000元	-	100%	研發
德琪醫藥(上海)有限公司* (附註(d))	中國內地 2019年12月3日	人民幣 1,000,000元	-	100%	研發
ANTENGENE (AUS) PTY.LTD (附註(c))	澳洲 2019年12月13日	1,000歐元	-	100%	研發
Antengene Biotech LLC (附註(c))	美利堅合眾國 (「美國」) 2019年3月20日	1,500美元	-	100%	研發
浙江德琪製藥有限公司* (附註(d))	中國內地 2019年8月6日	人民幣 10,000,000元	-	100%	製造及交易

附註：

- (a) 根據中國公認會計準則編製的該等實體截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表已由於中華人民共和國(「中國」)註冊的執業會計師大信會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- (b) 根據《中小企業財務報告準則》編製的該等實體截至2018年及2019年12月31日止年度的財務報表已由執業會計師大信梁學濂(香港)會計師事務所有限公司審核。
- (c) 由於該等實體根據其註冊成立所在司法管轄區的相關規則及規例無須遵守任何法定審核要求，因此未編製任何經審核財務報表。
- (d) 於本報告日期，由於該實體於2019年新註冊成立或尚未開始運營，尚未編製任何經審核財務報表。
- \* 由於該等公司並未登記任何官方英文名稱，該等公司的英文名稱為貴公司董事(「董事」)盡最大努力翻譯中文名稱所得。

## 2. 編製基準及會計政策

### 2.1 呈列基準

貴集團於有關期間及截至2019年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表包括貴集團現時旗下所有公司從最早呈報日期起的業績及現金流量。

根據本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」分節所詳述的重組，貴公司於2018年10月25日成為貴集團現時旗下公司的控股公司。重組於2019年1月16日完成。

由於重組主要涉及新增控股公司，並未導致經濟實質的任何變更，因此有關期間的歷史財務資料乃基於現有公司存續而呈列，猶如重組已於有關期間開始時完成一般。

因此，貴集團於有關期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團現時旗下德琪醫藥有限公司及其附屬公司的綜合業績及現金流量，猶如現有集團架構於整個有關期間一直存續。貴集團於2018年及2019年12月31日及2020年6月30日的綜合財務狀況表包括貴集團現時旗下德琪醫藥有限公司及其附屬公司的綜合資產及負債，猶如現有集團架構於有關期間一直存續。概無作出任何調整以反映公允價值，或確認任何因重組而產生的新資產或負債。

所有集團內交易及結餘已於綜合入賬時撤銷。

### 2.2 編製基準

儘管貴集團於2020年6月30日錄得負債淨額人民幣1,013,129,000元並產生經常性經營虧損，財務資料乃按持續經營基準編製。貴公司董事認為，貴集團將自其於2019年以及隨後於2020年7月發行的可轉換可贖回優先股獲得足夠的營運資金，以應對到期時的金融負債及責任，並於2020年6月30日起的未來12個月內維持其營運。

歷史財務資料乃按照《國際財務報告準則》編製（包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋）。

於編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時，貴集團已提前採納適用於從2020年1月1日開始會計期間的所有《國際財務報告準則》及有關過渡性條文。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟於各有關期間末及中期比較財務資料所涵蓋期間已按公允價值計量的若干金融工具除外。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

貴集團並未於歷史財務資料內應用下列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之間的資產出售或注 資 <sup>3</sup>
《國際財務報告準則》第17號 《國際會計準則》第1號（修訂本）	保險合約 <sup>1</sup> 將負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第3號（修訂本） 《國際會計準則》第16號（修訂本）	對概念框架的提述 <sup>2</sup> 物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第16號（修訂本） 《國際會計準則》第37號（修訂本）	COVID-19相關租金減免 <sup>4</sup> 虧損合約－履行合約的成本 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》（修訂本）	《國際財務報告準則》2018年至2020年年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無釐定強制生效日期但可供採納

<sup>4</sup> 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效

有關預期適用於貴集團的《國際財務報告準則》的進一步資料載列如下。

《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號（修訂本）解決了《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資兩者規定的不一致性問題。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營公司的權益為限。該等修訂將前瞻性地予以應用。國際會計準則理事會於2015年12月剔除《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號（修訂本）的先前強制生效日期，待對聯營公司及合營公司的會計處理完成較廣泛的審議後，再行確定新的強制生效日期。然而，該等修訂目前已可採納。預期該等修訂將不會對貴集團的綜合財務報表構成重大影響。

《國際會計準則》第1號（修訂本）闡明，將負債分類為流動或非流動應基於於報告期末存在的權利，並統一有提述將清償推遲至少十二個月之「權利」的所有受影響段落的措詞，又及指明僅「於報告期末」存在的權利方可影響負債的分類。修訂本亦闡明，分類不受對實體是否將行使其延遲清償負債權利的預期所影響，並指明清償指向對手方轉讓現金、股權工具、其他資產或服務。

## 2.4 主要會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司指貴公司對其直接或間接擁有控制權的實體（包括結構性實體）。若貴集團從參與投資對象的業務中獲得或有權獲得可變回報，且有能力通過其對投資對象的權力而影響該等回報（即現有權利令貴集團目前有能力支配投資對象的有關活動），則視為獲得控制權。

若貴公司直接或間接擁有投資對象的不足多數投票權或類似權利，貴集團會於評估其是否對投資對象擁有權力時考慮所有有關事實及情況，

包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (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。

貴公司的損益表包括附屬公司業績（僅限已收／應收股息）。

### 業務合併及商譽

業務須包括一整套活動及資產，且必須至少包含可共同對創造產出之能力作出重大貢獻之輸入資源及實質性過程。此外，在不包含創造產出需要之所有輸入資源及過程之情況下，一項業務亦可存在。

業務合併乃以收購法入賬。轉讓對價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、貴集團對被收購方前擁有人承擔的負債及貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。就各業務合併而言，貴集團選擇是否以公允價值或應佔被收購方可識別資產淨值的比例，計量於被收購方的屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔資產淨值的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當貴集團收購業務時，須根據合約條款、收購日期的經濟環境及相關條件對所承擔的金融資產及負債進行評估，以進行適當分類及指定，包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具分開。

如果業務合併分階段完成，則先前持有的股本權益按其於收購日期的公允價值重新計量，而所產生的任何收益或虧損於損益確認。

收購方擬轉撥的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，公允價值變動於損益確認。分類為權益的或然對價不予重新計量，後續結算於權益入賬。

商譽初始確認時按成本計量，即已轉撥總對價、非控股權益的已確認金額及貴集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額，超出所收購的可識別資產淨值及所承擔的負債的差額。如該對價及其他項目低於所收購資產淨值的公允價值，該等差額在評估後，於損益表中確認為議價收購收益。

初步確認後，貴集團按成本減任何累計減值虧損計量商譽。商譽每年就減值進行測試，倘有事件或情況變化顯示賬面值可能出現減值跡象，則進行更為頻密的測試。貴集團會對12月31日的商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，業務合併中購入的商譽由收購日期起，被分配至預期將從合併的協同效應中受益的貴集團的各現金產生單位或現金產生單位組別，不論貴集團的其他資產或負債是否被分配至該等單位或單位組別。

貴集團按對與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）可收回金額進行的評估釐定減值。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額少於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於隨後期間撥回。

### 公允價值計量

貴集團於各報告期末按公允價值計量若干金融工具。公允價值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）於最有利資產或負債市場進行。主要或最有利市場應當是貴集團能夠進入的市場。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時所用之假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

貴集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術去計量公允價值，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。

在財務報表內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具有重要意義的最低層級輸入數據在下列公允價值層級內進行分類：

第一層級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上（未經調整）的報價

第二層級 — 基於對公允價值計量而言具有重要意義的最低層級輸入數據乃直接或間接可觀察的估值技術

第三層級 — 基於對公允價值計量而言具有重要意義的最低層級輸入數據乃不可觀察的估值技術

就持續於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末透過（按對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據）重新評估分類，以決定層級制度中各個層級間是否有轉移。

#### 非金融資產減值

除金融資產及非流動資產外，倘一項資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減出售費用兩者中的較大者計算，並按單個資產單獨釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，這種情況下，可釐定該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

僅當資產賬面值超過其可收回金額時，才確認減值虧損。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值及資產的特定風險的評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。減值虧損於其產生期間的損益中於與減值資產功能一致的有關開支類別內扣除。

於各有關期間末評估是否有跡象表明以前確認的減值虧損可能已不存在或可能降低。倘存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。只有在用於釐定資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的資產減值虧損（商譽減值除外）才能撥回，但撥回金額不可超過假使該項資產在以往年度未獲確認減值虧損時原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該等減值虧損的撥回計入其發生當期的損益。

#### 關聯方

在下列情況下，一方被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為一名人士或為該名人士家族的直系親屬，而該名人士
  - (i) 控制或共同控制貴集團；
  - (ii) 對貴集團具有重大影響力；或
  - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理人員；

或

- (b) 該方為實體並符合下列任何一項條件：
  - (i) 該實體及貴集團為同一集團的成員公司；
  - (ii) 某一實體為另一實體（或為該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合資企業；
  - (iii) 該實體及貴集團均為相同第三方的合資企業；
  - (iv) 某一實體為第三方實體的合資企業並且另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體是為貴集團或與貴集團相關實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)項所述人士對該實體具有重大影響力或是該實體（或該實體母公司）的主要管理人員之一；及
  - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。



### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致運作狀況及地點以作擬定用途而直接應計的成本。

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，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支於資產賬面值撥充資本以作代替。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換，貴集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產並據此將其折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。就此所使用的主要年率如下：

辦公室設備	19%至32%
電子設備	33%
機動車	24%至25%
在建工程	—

倘物業、廠房及設備項目內部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少會於各有關期間末檢討，並於適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目（包括任何初步已確認的重大部分）於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。出售或廢棄的盈虧指有關資產的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。

### 無形資產（商譽除外）

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本為收購當日的公允價值。無形資產可使用年期被評定為有限或無確定年期。有限使用年期的無形資產須隨後於可使用經濟年期內攤銷，當有跡象顯示無形資產或會減值時須評估有否減值。有限使用年期的無形資產攤銷期及攤銷方法最少須於各有關期間末檢討一次。

無形資產按以下可使用經濟年期以直線法攤銷：

軟件	3年
----	----

### 研發成本

所有研究成本均於產生時在損益中扣除。

開發新產品的項目所產生的開支，僅於貴集團能證明下述事項的情況下撥充資本及遞延：技術上可完成該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資產、該資產如何產生未來經濟利益、具備用以完成項目的資源以及於開發期間可靠計量開支的能力。未符合上述標準的產品開發支出於產生時支銷。

### 租賃

貴集團在合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約讓與一段時間控制已識別資產的使用的權利以換取對價，則合約為租賃或包含租賃。

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除外）採用單一確認和計量方法。貴集團確認用於支付租賃付款的租賃負債和代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

貴集團於租賃開始日期（即相關資產可供使用日期）確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，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及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租期或估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法折舊，具體如下：

物業、辦公場所及廠房	2至4年
------------	------

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至貴集團或相關成本反映購買選擇權的行使，則按照該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質上的固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理地確定行使購買權的行使價及支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映貴集團行使該權利終止）。不依賴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。

於計算租賃付款的現值時，倘租賃所隱含的利率不易釐定，則貴集團使用於租賃開始日期之增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額將會增加，以反映利息的增加及就已作出租賃付款而減少。此外，如有修改、租賃期變動、租賃付款變動（如因用於釐定相關租賃付款的指數或利率變動而導致之未來付款變動）或購買相關資產的選擇權的評估變動，則租賃負債的賬面值將重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃（即自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃）。貴集團亦將低價值資產租賃確認豁免應用於被認為低價值的辦公室設備租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

貴集團於初步確認時將其金融資產分類為其後按攤銷成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理其的業務模式。除不包含重大財務成分或貴集團已應用可行權宜之計不調整重大財務成分影響的貿易應收款項外，貴集團初步以公允價值加（倘若金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）交易成本計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的方法分類及計量，需要產生對未償還本金的純粹作本金及利息的付款（「SPPI」）的現金流量。現金流量不是SPPI的金融資產按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不考慮業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式是指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼之而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的是持有金融資產以收取合約現金流量的商業模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則以目的是既要收取合約現金流量又要出售的商業模式持有。不屬於上述業務模式的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入損益分類及計量。

金融資產的所有一般買賣概於交易日（即貴集團承諾買賣資產的日期）確認。一般買賣指須在一般由在市場規定或慣例確立的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其分類：

##### 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其後以實際利率法計量，並且可能會出現減值。當資產終止確認、予以修改或出現減值時，收益及虧損於損益中確認。

##### 指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產（股本投資）

於初始確認時，倘股本投資符合《國際會計準則》第32號金融工具：呈列項下權益的定義且並非持作買賣，貴集團可選擇將其股本投資不可撤回地分類為指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資。分類按個別工具基準確定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。在支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，且股息的金額能夠可靠計量時，股息於損益內確認為其他收入，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，於此情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值的淨變動則於損益中確認。

該類別包括貴集團並無不可撤回地選擇以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類的衍生工具及股本投資。分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股本投資股息亦於支付權確立，與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團，且股息的金額能夠可靠計量時，於損益中確認為其他收入。

當嵌入於混合合約（包含金融負債或非金融主合約）的衍生工具具備與主合約不緊密相關的經濟特徵及風險；擁有與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非以公允價值計量且其變動計入當期損益計量，則該衍生工具與主合約分開並作為單獨衍生工具入賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，公允價值的變動於損益中確認。僅在合約條款變動大幅改變其他情況下所需現金流量或金融資產從以公允價值計量且其變動計入當期損益類別重新分類時方會進行重新評估。

嵌入於混合合約（包含金融資產主合約）的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合約連同嵌入式衍生工具須全部分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

#### 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產（或一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分（如適用））一般會被終止確認（即自貴集團綜合財務狀況表剔除）：

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

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

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

#### 金融資產減值

貴集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具計提預期信用損失（「預期信用損失」）撥備。預期信用損失基於根據合約到期的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售為合約條款組成部分的抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

#### 一般方法

預期信用損失於兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信用損失為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信用損失計提撥備（12個月的預期信用損失）。就初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信用損失計提虧損撥備，不論違約時間（年限內預期信用損失）。

於有關期間以及截至2019年6月30日止六個月的各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約之風險與該金融工具於初始確認日期出現違約之風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。

如果合約付款逾期90天，貴集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，貴集團亦可能在計及貴集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部數據顯示貴集團可能無法悉數收回未償還合約款項時視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

根據一般方法，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須計提減值並按下列階段分類以計量預期信用損失，惟貿易應收款項則採用下述簡化方法計量。

第一階段－就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信用損失金額計量的金融工具

第二階段－就自初始確認以來信貸風險明顯增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融工具

第三階段－就於報告日期已發生信貸減值（但非購入或原本已發生信貸減值）及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融資產

## 金融負債

### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款、應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公允價值確認，而就貸款及借款及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他應付款項及應計項目、計息銀行及其他借款。

### 後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

初始確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本於計及收購的任何貼現或溢價及為實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益中的財務成本。

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合《國際財務報告準則》第9號項下標準時作出該指定。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債收益或虧損於損益確認，惟貴集團自身信貸風險所產生於其他全面收益呈列及後續並無重新分類至損益的收益或虧損除外。

#### 終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

如果現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益確認。

### 抵銷金融工具

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

### 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手頭現金及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且獲得時一般具有不超過三個月短暫到期日的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且屬於貴集團現金管理一部分的銀行透支。

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手頭現金及銀行現金，包括定期存款，以及性質與現金類似的資產。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認項目相關的所得稅於損益外在其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於各有關期間末已實施或實質實施的稅率（及稅法），經計及貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務當局退回或已支付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額撥回時間為可控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額，以及未動用稅項抵免和任何未動用稅項虧損結轉而確認。遞延稅項資產按將可能有應課稅溢利作為抵銷以動用可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉為限而進行確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各有關期間末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未被確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤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乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各有關期間末已實施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僅限於貴集團擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務當局對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產，或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收的所得稅有關時可抵銷。

#### 政府補助

直至合理保證貴公司將遵守政府補助附帶的條件並確保將收到政府補助，貴公司方確認政府補助。

政府補助乃就貴公司確認的有關開支（預期補助可予抵銷成本的開支）期間按系統化的基準於損益中確認。與收入相關的若干補助預計會產生與未來有關的費用，並要求貴公司遵守補助附帶的條件，並讓政府確認貴公司遵守該等條件。該等與收入相關的補助於綜合財務狀況表中確認為遞延收入，並在隨後產生相關成本且貴公司收到政府對合規性的認可後轉為損益。

應收取其他與收入相關的政府補助（作為已發生的費用或損失的補償，或為直接向貴公司提供財務支持而並無未來相關成本）在其成為應收款項期間於損益中確認。

#### 收入確認

##### 利息收入

利息收入根據應計基準使用實際利率法，按將金融工具的預期年期或更短期間（如適用）內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的貼現率確認。

#### 以股份為基礎的付款

於2019年12月，貴集團設立購股權計劃，旨在向為貴集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。於2020年，貴集團設立股份授予計劃，向合資格參與者提供獎勵。貴集團僱員以股份支付的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為權益工具的代價（「權益結算交易」）。

就授出與僱員進行權益結算交易的成本參考授出日期的公允價值計量。公允價值由外部估值師使用二項式模型釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註23。

權益結算交易的成本連同權益相應增幅於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利開支確認。於各有關期間末直至歸屬日期就權益結算交易所確認的累計開支，乃反映歸屬期已屆滿之程度及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。於期內自損益扣除或計入損益的金額指於期初及期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分，將評估達成條件的可能性。市場表現條件反映於授出日期的公允價值內。獎勵附帶的但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公允價值反映，並會導致任何獎勵即時支銷，除非亦設有服務及／或表現條件則另作別論。

因未能達致非市場表現及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易均被視為已歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，前提為所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘權益結算獎勵的條款經修訂而獎勵的原有條款已達成，則最少須確認猶如條款並無修訂的開支。此外，倘任何修訂導致於修訂日期計量的以股份為基礎的付款公允價值總額有所增加或對僱員有利，則該等修訂確認開支。

倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未就獎勵確認的開支，均應立刻確認。此包括於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，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

### **其他僱員福利**

#### **退休金計劃**

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪金成本的特定百分比向中央退休金計劃供款。供款將根據中央退休金計劃規則於應付時從損益中扣除。

#### **借款成本**

直接用於購買、興建或生產合資格資產（即需待相當時間方可達致其擬定用途或出售的資產）的借款成本一律撥充作為該等資產的部分成本。一旦資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本不再撥充資本。特定借款於用作合資格資產開支前的臨時投資所賺取的投資收入於已資本化的借款成本中扣減。所有其他借款成本均於產生期間支銷。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。貴集團各實體以人民幣作為功能貨幣。貴集團實體所記錄之外幣交易使用其各自於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣列值之貨幣資產及負債按各有關期間末適用之功能貨幣匯率換算。所有差額計入損益賬。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。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。

就終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入而言，於釐定初次確認的匯率時，初次交易的日期為貴集團初次確認預付代價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付付款或收款，貴集團就每筆預付代價的付款或收款分別釐定交易日期。



### 3. 重大會計判斷及估計

貴集團歷史財務資料之編製須管理層作出會影響收入、開支、資產及負債之列報數額及其隨附披露，以及或然負債之披露之判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素或會導致日後須就受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

#### 判斷

管理層在實施貴集團會計政策的過程中，除有關估計外，亦作出下列對財務報表中確認的數額有最重大影響的判斷：

#### 研發成本

所有研究費用在產生時計入損益表。僅當貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需的資源以及開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作開支。釐定擬資本化的開發成本金額時需要使用判斷及估計。貴公司目前將藥物許可協議項下的里程碑付款及預付款列作開支。

#### 估計的不確定性

下文載列於各有關期間末及截至2019年6月30日止六個月有重大風險導致資產與負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整的未來相關重要假設及估計不確定性的其他主要來源。

#### 確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備須對若干交易的未來稅項處理方法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相應作出稅項撥備。該等交易的稅項處理方法會定期重新考慮，以計及稅務法例的所有變動。遞延稅項資產乃就可扣減臨時差額及未動用稅項虧損確認。由於該等遞延稅項資產僅可在可能會有未來應課稅溢利而可動用可扣減臨時差額及虧損能的情況下確認，故需要管理層作出判斷，以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估於必要時進行修訂，而倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產得以收回，則確認額外遞延稅項資產。進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的可轉換可贖回優先股的公允價值

以公允價值計量且其變動計入當期損益的可轉換可贖回優先股的公允價值採用估值技術釐定，包括貼現現金流量法、倒推法及權益分配模型。該估值乃基於對缺乏適銷性及流動性的折讓及波動的關鍵參數，而該等假設可能存在不確定性，可能與實際結果有重大差異。於2018年12月31日及2019年12月31日以及2020年6月30日，可轉換可贖回優先股的公允價值分別為人民幣138,141,000元、人民幣1,269,484,000元及人民幣1,586,847,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註20。

#### 以股份為基礎的付款

貴集團已為貴公司董事及貴集團僱員設立購股權計劃及股份授予計劃。購股權的公允價值於授出日期使用二項式模型釐定。

估計以股份為基礎的付款交易的公允價值須釐定最為合適的估值模型，估值模型視乎授出條款及條件而定。該估計亦要求釐定加入估值模型的最為合適輸入值，包括購股權預計年期、波幅及股息率，並就以上各項作出假設。

貴集團採用二項式模型計量於授出日期與僱員之間進行的權益結算交易的公允價值。用於估計以股份為基礎的付款交易公允價值的假設及模型於附註23披露。

#### 非金融資產減值

貴集團於各有關期間末對所有非金融資產是否出現任何減值跡象進行評估。當有跡象顯示賬面值可能無法收回時，對非金融資產進行減值測試。倘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與其使用價值兩者中的較高者）則存在減值。公允價值減出售成本的計算乃基於類似資產於公平交易中具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格，再減去出售資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 4. 經營分部資料

##### 經營分部資料

就管理而言，貴集團僅有一個可報告經營分部，即創新腫瘤藥物開發。由於該分部為貴集團唯一的可報告經營分部，因此未呈列其進一步的經營分部分析。

##### 區域資料

由於貴集團幾乎所有非流動資產均位於中國大陸，因此未根據《國際財務報告準則》第8號－經營分部的規定呈列地區分部資料。

#### 5. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入				
與收入相關的政府補助*	6,796	10,980	4,366	1,514
銀行利息收入	1,759	12,776	5,505	7,360
其他	—	45	—	—
	<u>8,555</u>	<u>23,801</u>	<u>9,871</u>	<u>8,874</u>
其他收益				
外匯收益淨額	909	29,145	16,997	10,492
	<u>9,464</u>	<u>52,946</u>	<u>26,868</u>	<u>19,366</u>

\* 政府補助主要指由地方政府為補償研究及臨床試驗活動所花費的開支提供的津貼、新藥開發津貼及人才基金。

6. 除稅前虧損

貴集團除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
物業、廠房及設備項目折舊	13	172	215	108	118
使用權資產折舊	14	591	1,288	572	1,450
無形資產攤銷		–	3	–	15
核數師酬金		57	33	–	25
[編纂]開支		–	–	–	1,635
有關租用處所的最低經營租賃付款		113	253	92	231
外匯差異淨額	5	(909)	(29,145)	(16,997)	(10,492)
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的薪酬(附註8))：					
工資及薪金		13,174	27,953	12,041	25,373
退休金計劃供款(界定供款計劃)		1,076	2,180	858	1,115
員工福利開支		841	1,671	784	944
權益結算的購股權開支		–	2	–	388
其他非流動負債的賬面值					
與可轉換可贖回優先股					
公允價值中負債部分的差額*		3,714	5,290	5,290	–
可轉換可贖回優先股公允價值虧損*	20	–	214,549	93,524	317,363
		<u>18,805</u>	<u>251,645</u>	<u>112,497</u>	<u>345,183</u>

\* 貴集團其他開支包括其他非流動負債的賬面值與可轉換可贖回優先股公允價值中負債部分的差額、可轉換可贖回優先股公允價值虧損及其他雜項開支。

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

持續經營的財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
銀行及其他計息借款利息	85	40	40	—
其他非流動負債利息 (附註19)	10,860	335	335	—
租賃負債利息	215	461	221	448
	<u>11,160</u>	<u>836</u>	<u>596</u>	<u>448</u>

8. 董事及最高行政人員薪酬

梅博士於2018年8月28日獲委任為貴公司執行董事。

劉翼騰先生於2018年11月22日獲委任為貴公司執行董事。

胡旭波先生、李騰先生及李明先生於2018年11月22日獲委任為貴公司非執行董事。

曹彥凌先生及李甄先生於2019年2月4日獲委任為貴公司非執行董事。

Mark J. Alles先生於2020年1月2日獲委任為貴公司非執行董事。

若干董事已就其獲委任為貴集團現時旗下附屬公司的執行董事、非執行董事及最高行政人員而自該等附屬公司收取薪酬。各有關董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
袍金	—	—	—	—
其他薪酬：				
薪金、花紅、津貼及實物福利	958	1,967	573	2,129
表現掛鈎花紅	1,575	2,392	1,195	—
權益結算的購股權開支	—	—	—	81,841
退休金計劃供款	119	382	63	253
	<u>2,652</u>	<u>4,741</u>	<u>1,831</u>	<u>84,223</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現 掛鈎花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	權益結算的 購股權開支 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
劉翼騰先生	540	202	95	—	837
梅博士*	360	1,373	24	—	1,757
	<u>900</u>	<u>1,575</u>	<u>119</u>	<u>—</u>	<u>2,594</u>
<b>非執行董事：</b>					
李騰先生	58	—	—	—	58
胡旭波先生	—	—	—	—	—
李明先生	—	—	—	—	—
	<u>58</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>58</u>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
劉翼騰先生	735	299	99	—	1,133
梅博士*	1,197	2,093	283	—	3,573
	<u>1,932</u>	<u>2,392</u>	<u>382</u>	<u>—</u>	<u>4,706</u>
<b>非執行董事：</b>					
胡旭波先生	—	—	—	—	—
李明先生	—	—	—	—	—
曹彥凌先生	—	—	—	—	—
李騰先生	35	—	—	—	35
李甄先生	—	—	—	—	—
	<u>35</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>35</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現 掛鈎花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	權益結算的 購股權開支 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>					
<b>執行董事：</b>					
劉翼騰先生	368	149	49	–	566
梅博士*	180	1,046	14	–	1,240
	<u>548</u>	<u>1,195</u>	<u>63</u>	<u>–</u>	<u>1,806</u>
<b>非執行董事：</b>					
胡旭波先生	–	–	–	–	–
李明先生	–	–	–	–	–
曹彥凌先生	–	–	–	–	–
李甄先生	–	–	–	–	–
李騰先生	25	–	–	–	25
	<u>25</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>25</u>
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>					
<b>執行董事：</b>					
劉翼騰先生	430	–	33	4,814	5,277
梅博士*	1,345	–	220	77,027	78,392
	<u>1,775</u>	<u>–</u>	<u>253</u>	<u>81,841</u>	<u>83,869</u>
<b>非執行董事：</b>					
Mark J. Alles先生	354	–	–	–	354
胡旭波先生	–	–	–	–	–
李明先生	–	–	–	–	–
曹彥凌先生	–	–	–	–	–
李甄先生	–	–	–	–	–
李騰先生	–	–	–	–	–
	<u>354</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>354</u>

\* 梅博士亦為貴公司首席執行官，於上文披露的其薪酬包括其擔任最高行政人員的服務。

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，概無任何董事訂立放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 附錄一

## 會計師報告

### 9. 五名最高薪僱員

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，五名最高薪僱員中始終包括兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。並非貴公司董事或最高行政人員的餘下三名最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
薪金、花紅、津貼及實物福利	2,463	4,931	2,654	3,308
表現掛鈎花紅	562	1,158	397	395
權益結算的購股權開支	–	1	–	–
退休金計劃供款	189	361	107	405
	<u>3,214</u>	<u>6,451</u>	<u>3,158</u>	<u>4,108</u>

酬金屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
零至1,000,000港元	2	–	2	1
1,000,001港元至2,000,000港元	1	2	1	2
2,000,001港元至3,000,000港元	–	1	–	–
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

### 10. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所處及經營的司法管轄區所產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

#### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須繳納所得稅或資本收益稅。此外，貴公司向其股東支付股息時，無須繳納開曼群島預扣稅。

#### 英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，在英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司毋須繳納所得稅或資本收益稅。此外，該等附屬公司向其股東支付股息時，無須繳納英屬維爾京群島預扣稅。

#### 香港

在香港註冊成立的附屬公司須就於有關期間在香港產生的估計應課稅利潤按16.5%的稅率繳納所得稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### 中國內地

據《中國企業所得稅法》及相關法規（「《企業所得稅法》」），在中國內地運營的附屬公司須按25%的企業所得稅稅率就應課稅收入繳納所得稅。

### 澳大利亞

由於貴集團於有關期間及截至2019年6月30日止六個月在澳大利亞並無產生應課稅利潤，故並無作出澳大利亞利得稅撥備。在澳大利亞註冊成立的附屬公司須就於有關期間在澳大利亞產生的估計應課稅利潤按30%的稅率繳納所得稅。

### 新加坡

由於貴集團於有關期間及截至2019年6月30日止六個月在新加坡並無經營活動，故並無作出新加坡利得稅撥備。在新加坡註冊成立的附屬公司須就於有關期間在新加坡產生的估計應課稅利潤按17%的稅率繳納所得稅。

### 美利堅合眾國

在美國特拉華州註冊成立的美國附屬公司須按21%的稅率繳納法定美國聯邦企業所得稅。於有關期間，美國附屬公司亦須在特拉華州按8.7%的稅率繳納州所得稅。

就稅前利潤按貴公司及其大部分附屬公司所在司法管轄區的法定稅率計算稅項開支與按實際稅率計算稅項開支的對賬，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
			(未經審核)	
稅前虧損	(145,952)	(323,787)	(106,842)	(537,747)
按法定稅率(25%)計算的稅項	(36,488)	(80,947)	(26,710)	(134,437)
當地部門實施的不同稅率	6,773	6,255	1,350	7,644
合資格研發開支的額外可扣減撥備	(7,391)	(11,446)	(3,566)	(7,549)
不可扣稅開支	1,196	45,353	19,206	96,162
未確認的稅項虧損	35,910	40,785	9,720	38,180
按貴集團的實際稅率計算的稅項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2018年及2019年12月31日、2019年6月30日及2020年6月30日，貴集團於中國內地分別合共累計產生稅項虧損人民幣127,763,000元、人民幣244,940,000元、人民幣164,317,000元及人民幣331,572,000元，就抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤而言，該等稅項虧損將於一至五年內到期。

於2018年及2019年12月31日以及2019年6月30日及2020年6月30日，貴集團亦於美國及香港分別合共累計產生稅項虧損人民幣79,838,000元、人民幣144,183,000元、人民幣82,002,000元及人民幣239,935,000元，就抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤而言，該等稅項虧損將無限期結轉。就已經虧損一段時間的附屬公司所產生的此等虧損並未確認為遞延稅項虧損，亦不認為在可預見的未來可能有應課稅利潤可以抵銷可動用稅項虧損。



附錄一

會計師報告

11. 股息

貴公司於有關期間概無支付或宣派任何股息。

12. 母公司普通股持有人應佔每股虧損

並無呈列每股虧損資料，因為就本報告而言，載入該等資料因於有關期間及截至2019年6月30日止六個月的各報告日期的普通股數目與緊接貴集團完成[編纂]後的普通股數目不同而被認為不具任何意義。

13. 物業、廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>					
於2018年1月1日：					
成本	117	175	–	–	292
累計折舊	(20)	(18)	–	–	(38)
賬面淨值	97	157	–	–	254
於2018年1月1日，已扣除累計折舊					
添置	171	95	184	–	450
年內計提撥備的折舊	(71)	(76)	(25)	–	(172)
於2018年12月31日，已扣除累計折舊	197	176	159	–	532
於2018年12月31日：					
成本	288	270	184	–	742
累計折舊	(91)	(94)	(25)	–	(210)
賬面淨值	197	176	159	–	532

附錄一

會計師報告

	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2019年12月31日</b>					
於2019年1月1日：					
成本	288	270	184	–	742
累計折舊	(91)	(94)	(25)	–	(210)
賬面淨值	<u>197</u>	<u>176</u>	<u>159</u>	<u>–</u>	<u>532</u>
於2019年1月1日，已扣除累計折舊	197	176	159	–	532
添置	–	–	–	11	11
年內計提撥備的折舊	(81)	(90)	(44)	–	(215)
於2019年12月31日，已扣除累計折舊	<u>116</u>	<u>86</u>	<u>115</u>	<u>11</u>	<u>328</u>
於2019年12月31日：					
成本	288	270	184	11	753
累計折舊	(172)	(184)	(69)	–	(425)
賬面淨值	<u>116</u>	<u>86</u>	<u>115</u>	<u>11</u>	<u>328</u>
<b>於2020年6月30日</b>					
於2020年1月1日：					
成本	288	270	184	11	753
累計折舊	(172)	(184)	(69)	–	(425)
賬面淨值	<u>116</u>	<u>86</u>	<u>115</u>	<u>11</u>	<u>328</u>
於2020年1月1日，已扣除累計折舊	116	86	115	11	328
添置	510	99	–	1,455	2,064
年內計提撥備的折舊	(41)	(55)	(22)	–	(118)
於2020年6月30日，已扣除累計折舊	<u>585</u>	<u>130</u>	<u>93</u>	<u>1,466</u>	<u>2,274</u>
於2020年6月30日：					
成本	798	369	184	1,466	2,817
累計折舊	(213)	(239)	(91)	–	(543)
賬面淨值	<u>585</u>	<u>130</u>	<u>93</u>	<u>1,466</u>	<u>2,274</u>

於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，概無已抵押物業、廠房及設備。

## 14. 租賃

### 貴集團為承租人

貴集團就其經營中使用的各種物業項目擁有租賃合約。物業的租賃通常具有2至4年的租賃期。一般而言，貴集團不得向貴集團以外轉讓和轉租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

有關期間貴集團使用權資產的賬面值和變動情況如下：

	物業、辦公場所 及廠房 人民幣千元
於2018年12月31日	
於2018年1月1日	1,111
添置	2,232
折舊開支	(591)
	<hr/>
於2018年12月31日	<u>2,752</u>
於2019年12月31日	
於2019年1月1日	2,752
添置	2,301
折舊開支	(1,288)
	<hr/>
於2019年12月31日	<u>3,765</u>
於2020年6月30日	
於2020年1月1日	3,765
添置	9,960
折舊開支	(1,450)
	<hr/>
於2020年6月30日	<u>12,275</u>

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和變動情況如下：

	12月31日		6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的賬面值	1,326	2,903	4,164
新租賃	2,232	2,301	9,960
年內／期內確認的利息增量	215	461	448
租賃付款	(870)	(1,501)	(2,023)
	<u>2,903</u>	<u>4,164</u>	<u>12,549</u>
於6月30日／12月31日的賬面值	<u>2,903</u>	<u>4,164</u>	<u>12,549</u>
分析為：			
即期部分	753	1,195	4,256
非即期部分	2,150	2,969	8,293
	<u>2,150</u>	<u>2,969</u>	<u>8,293</u>

(c) 就租賃在損益中確認的金額如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日
	2018年	2019年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債的利息	215	461	448
使用權資產的折舊開支	591	1,288	1,450
	<u>806</u>	<u>1,749</u>	<u>1,898</u>
於損益確認的總額	<u>806</u>	<u>1,749</u>	<u>1,898</u>

15. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	12月31日		6月30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	1,587	3,809	4,012
應收利息	37	3,006	7,268
重組期間應收股東款項	8,738	—	—
應收股東款項	700	755	269
應收關聯方款項	44	35	53
[編纂]成本資本化	—	—	545
預付款項	458	458	1,141
其他應收款項	309	745	2,341
	<u>11,873</u>	<u>8,808</u>	<u>15,629</u>

## 附錄一

## 會計師報告

其他應收款項概無歷史違約。上述結餘中包含的與應收款項有關的金融資產於各有關期間末的第一階段分類。在計算預期信貸虧損率時，貴集團會考慮歷史損失率並根據前瞻性宏觀經濟數據進行調整。於有關期間，貴集團預估其他應收款項及存款的預期信貸虧損率極低。

該等結餘為免息且未以抵押品作抵押。

貴集團致力嚴格監控未收回的應收款項，以將信貸風險降至最低。高級管理層定期複核長期賬齡結餘。鑒於貴集團的存款及其他應收款項涉及大量多元化的對手方，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。貴集團並無就其存款及其他應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。

### 貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收利息	—	1,888	1,612
[編纂]成本資本化	—	—	545
預付款項及其他應收款項	—	1,888	2,157
應收附屬公司款項*	32,255	503,943	735,641

\* 該等未償還結餘為非貿易結餘。

未償還結餘為無擔保、不計息且無固定償還期限。

## 16. 現金及銀行結餘

### 貴集團

	12月31日		6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	65,257	746,795	616,658
減：			
已抵押存款(i)	15,935	2,625	2,625
於購買時原有到期日超逾三個月之銀行存款(ii)	—	453,383	389,302
現金及現金等價物	49,322	290,787	224,731
計值為：			
人民幣	18,272	15,394	10,897
美元	43,938	731,266	605,210
港元	3,047	135	135
澳元	—	—	416
現金及銀行結餘	65,257	746,795	616,658

附錄一

會計師報告

貴公司

	12月31日		6月30日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	27,583	394,880	179,614
減：			
購入時原到期日超過三個月的銀行存款(ii)	—	174,335	106,122
現金及現金等價物	<u>27,583</u>	<u>220,545</u>	<u>73,492</u>
計值為：			
美元	27,583	394,877	179,611
港元	—	3	3
現金及銀行結餘	<u>27,583</u>	<u>394,880</u>	<u>179,614</u>

(i) 其代表用於銀行貸款及銀行透支的商業銀行已抵押存款。該等存款均未逾期或減值。

(ii) 其代表於商業銀行購買時原有到期期間超逾三個月之定期存款，年收益率介於2.70%至3.25%。該等存款均未逾期或減值。該等存款均未作抵押。

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。根據貴集團的即時現金需求，短期定期存款的期限介於一天至三個月之間的各種不同期間，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘和已抵押存款乃存放於信譽良好及近期並無違約記錄的銀行。

17. 其他應付款項及應計項目

	於12月31日		於6月30日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付關聯方款項 (附註26(b))	15,586	19,269	16,631
應付股東款項 (附註26(b))	27,551	44	44
遞延收入*	2,400	6,240	9,647
應付工資	3,699	8,472	10,474
其他應納稅款	1,400	3,416	4,123
[編纂]成本	—	—	2,181
應付利息	85	—	—
其他應付款項**	<u>3,544</u>	<u>6,305</u>	<u>17,541</u>
	<u>54,265</u>	<u>43,746</u>	<u>60,641</u>

\* 該項是指與貴集團符合補助附帶的條件且政府確認接受時將於損益中確認為收入有關的政府補助。

\*\* 其他應付款項主要包括就已獲得的CRO、CDMO及SMO服務應計或已開具發票但未支付的費用。

其他應付款項及應計項目無擔保、不計息及須按要求償還。由於各有關期間末的其他應付款項及應計項目中的金融負債於短期內到期，故其賬面值與其公允價值相若。

## 18. 計息銀行及其他借款

	實際利率(%)	於12月31日			於6月30日		
		2018年 到期日	人民幣千元	2019年 到期日	人民幣千元	2020年 到期日	人民幣千元
即期							
銀行及其他貸款	LIBOR* +210個基點	2019年	13,726	-	-	-	-
			<u>13,726</u>		<u>-</u>		<u>-</u>

	於12月31日		於6月30日
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
分為：			
應償還銀行及其他貸款：			
一年內按要求償還		<u>13,726</u>	<u>-</u>

該銀行貸款以總賬面值約為人民幣15,560,000元的銀行存款作質押。

\* 倫敦銀行同業拆息

## 19. 其他非流動負債

於2017年，德琪（浙江）醫藥科技有限公司（「浙江德琪」）與A輪投資者（「A輪投資者」）訂立股份認購協議，據此，A輪投資者總投資人民幣165,086,000.00元（「A輪融資」）認購浙江德琪總股權的29.8374%。作為A輪融資的一部分，一名投資者投資人民幣1,600,000.00元，作為有權獲得不附帶贖回權之普通股的對價。所有其他A輪投資者（「A輪優先股投資者」）所收到的融資均被稱為A輪優先股融資（「A輪優先股融資」）。已於2017年收到所有A輪融資。

根據A輪優先投資者協議，在下列情況下，A輪優先股投資者有權要求德琪控股有限公司（為浙江德琪的股東）以A輪協議中約定的價格購回A輪優先股投資者所持有的全部股權。

- (i) 貴集團未能自A輪協議訂立之日起計八年內完成合資格[編纂]（定義見附註20）；
- (ii) 創始人（梅建明博士，「創始人」）辭職或離開貴公司；
- (iii) 貴集團或創始人嚴重違反其在任何交易文件項下的聲明、保證、契諾或義務。

A輪融資的回購價等於A輪優先股融資的A輪優先股原始價的150%加上就A輪優先股已宣派但未支付的任何股息。原始價指A輪優先股投資者支付的每股認購價。

由於貴集團有義務以現金購買該等普通股，因此金融負債以回購金額的現值確認。如果貴公司發行的其他股本證券的每股對價（「未來發行價」）低於A輪股份的原價，則A輪投資者有權以人民幣1.00元的總對價購買其他股本證券，或者創始人應將其持有的一定數量的普通股以人民幣1.00元的總對價轉讓給A輪股份持有人，以至於A輪股份的原發行價（如適用）應與該次發行同時降低至等於未來發行價的價格。

根據重組，於2018年10月，A輪優先股投資者持有的股本權益通過發行貴公司A輪優先股（定義見附註20）購回。

由於有關變動，A輪優先股投資者先前持有的浙江德琪權益將由貴公司的權益替代。

於截至2018年及2019年12月31日止年度其他非金融負債變動如下：

	人民幣千元
2018年1月1日	77,625
利息開支（實際利率13.99%）	10,860
轉至可轉換可贖回優先股（附註20）	<u>(58,504)</u>
2018年12月31日	<u>29,981</u>
利息開支（實際利率13.99%）	335
轉至可轉換可贖回優先股（附註20）	<u>(30,316)</u>
2019年12月31日	<u>—</u>

## 20. 可轉換可贖回優先股

### 貴集團及貴公司

根據重組，自2018年12月至2019年2月，貴公司向A輪優先股投資者發行了38,965,830股面值為每股0.0001美元的A輪優先股（「A輪優先股」）。重組完成後，A輪優先股投資者先前持有的浙江德琪權益將由貴公司的權益替代。

於2018年12月，貴集團與B輪投資者（「B輪投資者」）訂立了股份認購協議，據此，B輪投資者共投資120,000,000美元（折合人民幣805,963,950元）（「B輪融資」），認購68,412,476股B輪優先股（「B輪優先股」），於完成後約佔貴集團股本權益總額的32.43%。

為作說明，B輪投資者及A輪優先股投資者均被稱為優先股持有人（「優先股持有人」）。

B輪融資完成後，根據貴公司於2018年12月通過的組織章程大綱，A輪優先股及B輪股份（「優先股」）的主要條款如下：



## 轉換權

每位優先股持有人有權於發行日期後將優先股轉換為普通股，其中轉換普通股數目乃由相關發行價除以當時有效的轉換價（「轉換價」）確定。轉換價初始為A輪優先股投資者的A輪認購價和B輪投資者的B輪發行價，因此初始轉換比為1:1，且可不時予以調整，包括但不限於股份分拆與合併、股息與分派、重組、合併或重新分類，以及按照低於轉換價的每股對價發行新證券後作出的調整。

所有發行在外的優先股應於合資格[編纂]結束後自動轉換為普通股。

合資格[編纂]是指（就自B輪優先股轉換而來的各普通股而言）按每股普通股不低於當時適用的B輪轉換價兩倍的[編纂]在聯交所進行的[編纂]。

## 贖回特徵

倘若(i)貴公司未能於2023年12月31日或之前完成合資格[編纂]，惟有關未能完成不應由優先股持有人未給予其同意而引致；或(ii)創始人不再擔任貴公司或德琪醫藥有限公司的首席執行官，各A輪優先股投資者均有權要求貴公司以相等於A輪原始價格150%的每股價格加上其上任何已宣派但尚未支付的股息，贖回所有或任何該等持有人的優先股。

倘若(i)貴集團未能於2023年12月31日或之前完成合資格[編纂]；或(ii)已於2019年7月5日或之前獲得多發性骨髓瘤批准，但貴公司未能於2021年12月31日或之前獲得國家藥品監督管理局關於Selinexor用於復發性或難治性多發性骨髓瘤的批准；或(iii)創始人（梅博士，「創始人」）不再擔任貴集團或德琪（浙江）的首席執行官；或(iv)貴集團或創始人各方中任何一方或其他集團公司中任何一家公司嚴重違反其在任何交易文件項下的聲明、保證、契諾或義務；或(v)任何美國政府當局制定、發佈、頒佈、執行或訂立任何法律，禁止任何引進授權、使引進授權非法或不合法或以其他方式加以禁止，各B輪投資者均有權要求貴公司以相等於以下金額中較高者的每股價格贖回所有或任何有關持有人的優先股：(i)金額(x)，即按照自B輪發行日期起開始的一段時間內計算，令B輪發行價的內部收益率達到每年百分之八的金額；及(ii)B輪發行價的150%，加上(iii)就其任何已宣派但尚未支付的股息。

如果貴公司合法可用資產和資金不足以支付全部贖回價格，則該資產和資金應按照以下順序用於贖回優先股：首先自B輪股份持有人贖回，然後再自A輪優先股持有人贖回。

## 清算優先權

如果發生任何清算、解散或終止事件，或（除非優先股股東書面豁免）任何視作清算事件，貴公司所有合法可供分派資產及資金，在清償所有稅款、賠償、債權人申索和可按法律規定優先償還的申索後，應按等於(i)B輪投資者B輪發行價的150%或A輪投資者A輪原始價格的150%，加(ii)就其任何已宣派但尚未支付的股息（「優先金額」）的分派金額，根據以下順序分派予優先股持有人：

- (1) B輪股份
- (2) A輪優先股

如果合共A輪優先股及B輪優先股已獲分派或悉數繳足後仍存在任何剩餘資產或資金，則貴公司可供分派的剩餘資產及資金須在全體股東之間按比例分派。

如果任何B輪投資者未收到優先金額或未收到足額的優先金額，創始人各方（創始人連同Horsham Angel Investment Limited及Meiland Pharma Tech Limited，「創始人各方」）應共同及個別地向有關B輪投資者支付一筆現金，其金額等於B輪優先金額全額或任何差額，惟創始人各方的負債總額不得超過創始人各方及彼等集團公司的聯屬公司直接或間接持有的股本證券總值的百分之七十五。

視作清算事件通常是指(i)任何集團公司與任何其他人士的兼併、合併、聯合或債務償還安排或併入任何其他人士，或出售貴公司股份，或其他重組；或(ii)出售、轉讓、租賃、獨家許可或其他處置貴公司或其所有附屬公司整體全部或大部分資產或知識產權。拖帶出售或無贖回出售應構成視作清算事件。

#### 投票權

每位優先股持有人應有權獲得相等於該持有人持有的優先股可轉換為普通股的數量所附帶的投票權數目的投票權。優先股持有人應與普通股持有人一同而非作為一個單獨的類別投票。

#### 股息

貴公司董事可不時就貴公司已發行及發行在外的股份宣派股息（包括中期股息）及分派，及授權從貴公司合法可用作該目的的資金中撥付該等股息及分派。

#### 呈列及分類

貴集團將優先股的主債務和轉換衍生品指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，於綜合財務狀況表中以可轉換可贖回優先股呈列。管理層認為，自身信貸風險變化引起的優先股公允價值變動並不重大。

可轉換可贖回優先股的變動情況如下：

	人民幣千元
於2017年12月31日及2018年1月1日	—
將A輪優先融資確認為可轉換可贖回優先股	138,141
於2018年12月31日及2019年1月1日	138,141
發行B輪股份	805,964
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	214,549
將A輪優先融資確認為可轉換可贖回優先股	110,830
於2019年12月31日及2020年1月1日	1,269,484
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	317,363
於2020年6月30日	1,586,847

\* 如附註19所述，於重組期間，由於與A輪優先融資相比A輪優先股的若干條款發生變化，貴集團將A輪優先股的主債務和轉換衍生品指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。根據重組，貴公司於2018年12月至2019年2月期間向A輪優先投資者發行38,965,830股每股面值0.0001美元的A輪優先股。重組旨在將先前由A輪優先投資者持有的貴集團的權益轉換為貴公司的股份。就2018年12月發行的A輪優先股而言，初始確認時的

主體債務及轉換衍生品的公允價值為人民幣138,141,000元，當時A輪優先融資的贖回負債的賬面金額為人民幣58,504,000元（附註19）。於2018年的債務部分的差額人民幣3,714,000元計入其他開支，而剩餘部分的差額人民幣75,923,000元計入權益。對於2019年1月和2月發行的A輪優先股，初始確認時的主體債務及轉換衍生品的公允價值為人民幣110,830,000元，而當時A輪優先融資贖回負債的賬面金額為人民幣30,316,000元（附註19）。於2019年的債務部分的差額人民幣5,290,000元計入其他開支，而剩餘部分的差額人民幣75,224,000元計入權益。

貴集團採用倒推法釐定貴公司的相關股權價值並採用股權分配模型釐定於發行日期、2018年12月31日及2020年6月30日的優先股公允價值，且於2019年12月31日使用了股權分配模型及現金流量折現法。

用於確定於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日的優先股公允價值的主要估值假設如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
無風險利率	2.64%	1.70%	0.26%
缺乏適銷性折價（「DLOM」）	9.50%	7.50%	7.50%
波幅	45.49%	41.77%	43.65%
清盤情況下的可能性	40%	40%	35%
贖回情況下的可能性	40%	40%	35%
[編纂]情況下的可能性	20%	20%	30%

貴集團根據到期日接近截至估值日期預期退出時間的美國政府債券的收益率來估算無風險利率。DLOM乃根據期權定價方法估算。在期權定價法中，可在私有股份出售之前對沖價格變動的認沽期權的成本，可用來確定是否缺乏適銷性折價。波幅乃根據可比公司自估值日期起直至到期日（具有相似時間跨度）期間的每日股票價格回報的年度標準差估算。

## 21. 股本

貴公司於2018年8月28日註冊成立，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（「普通股」）。於2018年11月22日，貴集團的法定股本變更為50,000美元，分為500,000,000股，其中包括(i) 392,621,694股每股面值0.0001美元的普通股；(ii) 38,965,830股每股面值0.0001美元的A輪優先股；及(iii) 68,412,476股每股面值0.0001美元的B輪優先股，如上文附註20所述。

已發行及繳足：

	於2019年12月31日		
	已發行股份數目	股本 千美元	人民幣等值 人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股	103,560,160	10	72

附錄一

會計師報告

	於2020年6月30日		
	已發行股份數目	股本 千美元	人民幣等值 人民幣千元
已發行及繳足：			
每股面值0.0001美元的普通股	112,021,907	11	78

自2018年8月28日（註冊成立日期）至2020年6月30日的已發行股本變動如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2018年8月28日（註冊成立日期） 發行普通股	—	—
於2018年12月31日及2019年1月1日 發行普通股	—	—
	103,560,160	72
於2019年12月31日及2020年1月1日	103,560,160	72
發行普通股	8,461,747	6
於2020年6月30日	112,021,907	78

如附註20所述，合資格[編纂]結束後，總數為107,378,306股的所有已發行優先股將自動轉換為普通股。

**22. 儲備**

貴集團的儲備金額及其變動於歷史財務報表第I-6至I-7頁的綜合權益變動表呈列。

**23. 以股份為基礎的付款**

**(a) 股份獎勵**

於2020年6月，經董事會批准，貴集團授出8,461,747股貴公司普通股，其中梅建明博士獲授7,963,997股股份，劉翼騰先生獲授497,750股股份，以作為反攤薄調整。該等股份獎勵不附帶歸屬條件，且股份公允價值人民幣81,841,000元已於2020年產生時自損益扣除。

**(b) 股票期權計劃**

於2019年12月，貴集團採納股票期權計劃，旨在向為貴集團的成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。股票期權計劃的合資格參與者包括貴公司任何高級人員、董事、僱員及向貴公司提供或曾提供真誠服務的任何個人顧問或諮詢人員。

根據該計劃可能發行的股份最高數目合共為10,000,000股普通股。在遵循股票期權計劃所載的任何限制的前提下，每份已歸屬購股權須於以下日期中的較晚者方可行使：(i)相關購股權歸屬的日期，及(ii)[編纂]後30天，但不遲於該已歸屬購股權成為可行使後90天內行使。股票期權計劃下每股股份行使價為1.754美元。

## 附錄一

## 會計師報告

於2019年12月30日，貴集團已向35名承授人授出購股權，以供根據股票期權計劃認購合共4,398,853股股份。受股票期權計劃所載的條件及條款規限，該等購股權將分批於購股權授出日期的第二、三及四週年日按30%、30%及40%歸屬。於2020年6月，貴公司決定調整3,635,935份購股權的歸屬時間表。該等購股權將分批於授出日期的第一、二、三及四週年日按15%、15%、30%及40%歸屬。

於截至2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月，股票期權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	購股權數目
於2019年1月1日	–
年內授出	4,398,853
於2019年12月31日及2020年1月1日	<u>4,398,853</u>
期內沒收	(322,323)
於2020年6月30日	<u>4,076,530</u>

於截至2019年12月31日止年度授出的購股權的公允價值為人民幣2,456,000元，貴集團分別確認截至2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月的購股權開支人民幣2,000元及人民幣388,000元。

於2019年12月30日授出的以權益結算的購股權的公允價值為於授出日期使用二項式模式進行估計，並已考慮已授出購股權的條款及條件。下表列示使用該模式的輸入數據：

	2019年
預期波幅(%)	40.91%-42.93%
無風險利率(%)	1.60-1.70
預期行權倍數	2.2-2.8

預期波幅假設過往波幅可指示未來趨勢，亦可能不一定為實際結果。

### 24. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

- i) 於2019年及2018年，貴集團就其他非流動負債作出的非現金扣除額為人民幣29,981,000元及人民幣47,644,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動所產生負債之變動

	租賃負債 人民幣千元	其他應付款項 及應計項目 人民幣千元	銀行及 其他貸款 人民幣千元	其他 流動負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元
於2018年1月1日	<u>1,326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,625</u>	<u>-</u>
融資現金流量變動：					
銀行貸款所得款項	-	-	13,726	-	-
應付股東金額增加	-	27,530	-	-	-
租賃付款	<u>(870)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
融資現金流量變動總額	<u>(870)</u>	<u>27,530</u>	<u>13,726</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他變動：					
新租賃	2,232	-	-	-	-
年內確認的利息增加	215	-	-	-	-
計息銀行及其他借款利息	-	85	-	-	-
利息開支	-	-	-	10,860	-
轉至可轉換可贖回優先股	-	-	-	(58,504)	-
將A輪優先融資確認為 可轉換可贖回優先股	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138,141</u>
其他變動總額	<u>2,447</u>	<u>85</u>	<u>-</u>	<u>(47,644)</u>	<u>138,141</u>
於2018年12月31日	<u>2,903</u>	<u>27,615</u>	<u>13,726</u>	<u>29,981</u>	<u>138,141</u>

附錄一

會計師報告

	租賃負債 人民幣千元	其他應付款項 及應計項目 人民幣千元	銀行及 其他貸款 人民幣千元	其他 流動負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元
於2019年1月1日	<u>2,903</u>	<u>27,615</u>	<u>13,726</u>	<u>29,981</u>	<u>138,141</u>
<b>融資現金流量變動：</b>					
發行可轉換可贖回優先股					
所得款項	-	-	-	-	805,964
償還銀行貸款	-	-	(13,726)	-	-
應付股東金額減少	-	(27,530)	-	-	-
已付利息	-	(125)	-	-	-
租賃付款	<u>(1,501)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
融資現金流量變動總額	<u>(1,501)</u>	<u>(27,655)</u>	<u>(13,726)</u>	<u>-</u>	<u>805,964</u>
<b>其他變動：</b>					
新租賃	2,301	-	-	-	-
年內確認的利息增加	461	-	-	-	-
計息銀行及其他借款利息	-	40	-	-	-
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	-	-	-	214,549
利息開支	-	-	-	335	-
轉至可轉換可贖回優先股	-	-	-	(30,316)	-
將A輪優先融資確認為可轉換 可贖回優先股	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,830</u>
其他變動總額	<u>2,762</u>	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>(29,981)</u>	<u>325,379</u>
於2019年12月31日	<u>4,164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,269,484</u>

附錄一

會計師報告

	租賃負債 人民幣千元	其他應付款項 及應計項目 人民幣千元	銀行及 其他貸款 人民幣千元	其他 流動負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元
於2020年1月1日	4,164	-	-	-	1,269,484
融資現金流量變動					
租賃付款	(2,023)	-	-	-	-
融資現金流量變動總額	<u>(2,023)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
新租賃	9,960	-	-	-	-
期內確認的利息增加	448	-	-	-	-
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	-	-	-	317,363
其他變動總額	<u>10,408</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於2020年6月30日	<u>12,549</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,586,847</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日 止六個月
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動範疇	113	253	231
投資活動範疇	-	-	-
融資活動範疇	<u>870</u>	<u>1,501</u>	<u>2,023</u>
	<u>983</u>	<u>1,754</u>	<u>2,254</u>

25. 承諾

貴集團於各有關期間末擁有以下資本承諾。

	12月31日		6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已授權，但未作出撥備 樓宇	-	-	32,597



26. 關聯方交易

- (a) 除本財務報表其他部分詳述的交易外，貴集團亦於有關期間及截至2019年6月30日止六個月與關聯方進行如下交易：

		截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
購買服務					
杭州泰格醫藥科技股份 有限公司	(i)	17,006	21,544	7,809	3,988
方達醫藥技術(蘇州)有限公司	(i)	725	207	89	34
台灣泰格國際醫藥股份有限公司	(i)	124	-	-	-
上海謀思醫藥科技有限公司	(i)	64	34	-	182
上海立迪生物技術股份有限公司	(i)	-	343	-	93
上海觀合醫藥科技有限公司	(i)	-	304	286	33
Celgene Corporation	(ii)	4,313	1,197	443	-
上海合全藥物研發有限公司	(iii)	2,944	1,250	786	132
上海康德弘翼醫學臨床研究 有限公司	(iii)	-	4,928	-	417
Shanghai STA Pharmaceutical Product Co., Ltd.	(iii)	-	2,062	2,062	-
上海藥明津石醫藥科技有限公司	(iii)	-	679	-	-
Wuxi AppTec (Shanghai) Co., Ltd.	(iii)	-	95	-	93
		<u>25,176</u>	<u>32,643</u>	<u>11,475</u>	<u>4,972</u>

附註：

- (i) 台灣泰格國際醫藥股份有限公司、上海謀思醫藥科技有限公司、方達醫藥技術(蘇州)有限公司、上海觀合醫藥科技有限公司及上海立迪生物技術股份有限公司由杭州泰格醫藥科技股份有限公司最終控制，杭州泰格醫藥科技股份有限公司的附屬公司香港泰格醫藥科技有限公司為貴公司股東。
- (ii) Celgene Corporation為貴公司股東新基中國控股有限公司的母公司。
- (iii) Shanghai STA Pharmaceutical Product Co., Ltd.、上海合全藥物研發有限公司、上海藥明津石醫藥科技有限公司、Wuxi AppTec (Shanghai) Co., Ltd.及上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司由無錫藥明康德新藥開發股份有限公司最終控制，無錫藥明康德新藥開發股份有限公司的附屬公司Wuxi PharmaTech Healthcare Fund ILP為貴公司股東。

服務定價乃基於與向供應商的主要客戶提供的價格及條件相若的已公佈價格及條件作出。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的未償還結餘：

		於12月31日		於6月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項：				
應收股東款項：				
奧佳博斯投資有限公司*	(i)	4,717	16	16
華蓋醫藥健康產業創業投資(溫州)合夥企業(有限合夥)*	(i)	4,021	–	–
Black Halo Investment Limited*		516	522	32
其他*		184	217	221
		<u>9,438</u>	<u>755</u>	<u>269</u>
應收關聯方款項：				
其他*		<u>44</u>	<u>35</u>	<u>53</u>
其他應付款項：				
應付股東款項：				
Celgene Corporation*	(i)	27,530	–	–
其他*		<u>21</u>	<u>44</u>	<u>44</u>
		<u>27,551</u>	<u>44</u>	<u>44</u>
應付關聯方款項：				
杭州泰格醫藥科技股份有限公司**	(ii)	13,380	15,437	16,044
上海合全藥物研發有限公司**	(ii)	2,022	–	411
方達醫藥技術(蘇州)有限公司**	(ii)	153	–	34
上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司**	(ii)	–	3,674	78
上海立迪生物技術股份有限公司**	(ii)	–	127	–
Wuxi AppTec (Shanghai) Co., Ltd.**	(ii)	–	–	33
其他*		<u>31</u>	<u>31</u>	<u>31</u>
		<u>15,586</u>	<u>19,269</u>	<u>16,631</u>

附註：

\* 該等未償還結餘為將於[編纂]前清算的非貿易結餘。

\*\* 該等未償還結餘為貿易結餘。

(i) 與華蓋醫藥健康產業創業投資(溫州)合夥企業(有限合夥)(有限合夥)、奧佳博斯投資有限公司及Celgene Corporation的未償還結餘為重組導致的股權轉讓結餘。

(ii) 與杭州泰格醫藥科技股份有限公司、上海合全藥物研發有限公司、方達醫藥技術(蘇州)有限公司、上海康德弘翼醫學臨床研究有限公司、上海立迪生物技術股份有限公司及Wuxi AppTec (Shanghai) Co., Ltd.的未償還結餘為已收取的服務費。

未償還結餘為無擔保、不計息且無固定償還期限。

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
短期僱員福利	7,816	15,534	6,766	9,288
離職後福利	445	857	251	579
以權益結算的購股權	—	2	—	82,125
支付予主要管理人員的 薪酬總額	<u>8,261</u>	<u>16,393</u>	<u>7,017</u>	<u>91,992</u>

有關董事及最高行政人員酬金的詳情載於歷史財務資料附註8。

27. 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2018年12月31日

金融資產

	按攤銷成本計量 的金融資產 人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	9,828
現金及銀行結餘	<u>65,257</u>
	<u>75,085</u>

金融負債

	按公允價值計量 的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	—	46,766	46,766
可轉換可贖回優先股	138,141	—	138,141
其他非流動負債	—	29,981	29,981
計息銀行及其他借款	—	13,726	13,726
租賃負債	—	2,903	2,903
	<u>138,141</u>	<u>93,376</u>	<u>231,517</u>

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日

金融資產

	按攤銷成本計量 的金融資產 人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	4,541
現金及銀行結餘	746,795
	<u>751,336</u>

金融負債

	按公允價值計量 的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	-	25,618	25,618
可轉換可贖回優先股	1,269,484	-	1,269,484
租賃負債	-	4,164	4,164
	<u>1,269,484</u>	<u>29,782</u>	<u>1,299,266</u>

於2020年6月30日

金融資產

	按攤銷成本計量 的金融資產 人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	9,931
現金及銀行結餘	616,658
	<u>626,589</u>

金融負債

	按公允價值計量 的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	-	34,216	34,216
可轉換可贖回優先股	1,586,847	-	1,586,847
租賃負債	-	12,549	12,549
	<u>1,586,847</u>	<u>46,765</u>	<u>1,633,612</u>

## 28. 金融工具的公允價值及公允價值層級

貴集團金融工具（不包括賬面值合理近似於公允價值的金融工具）的賬面值及公允價值如下：

	賬面值			公允價值		
	於12月31日		於6月30日	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年	2018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	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>						
其他非流動負債	29,981	-	-	31,886	-	-

管理層經評估後認為，現金及銀行結餘、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、即期計息銀行及其他借款以及計入其他應付款項及應計項目的金融負債的公允價值與其賬面值大致相若，主要是由於該等工具均屬短期性質。

貴集團的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策和程序。於各有關期間末及2019年6月30日，財務部門會分析金融工具的價值變動，並確定在估值中應用的主要輸入值。董事定期審閱金融工具的公允價值計量結果，以進行財務報告。

其他非流動負債的公允價值乃按具有類似條款、信貸風險和剩餘到期日的工具的現行利率，對預期未來現金流量進行貼現計算得出。以公允價值計量且其變動計入當期損益的可轉換可贖回優先股的公允價值採用估值技術確定，包括反向模型和股權分配模型，並且處於第三級公允價值計量範圍內。

### 第三級資產和負債的不可觀察輸入值和敏感性分析

以下概述了於各往績記錄期間末對金融工具估值的重大不可觀察輸入值以及定量敏感性分析。

重大不可觀察輸入值	輸入值 增加/(減少)	公允價值增加/(減少)		
		於12月31日		於6月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無風險利率	1%/(1%)	(121)/121	(273)/273	(184)/189
DL0M	1%/(1%)	(175)/175	(1,029)/1,029	(1,218)/1,219
波動性	1%/(1%)	(22)/22	(1,287)/1,287	(640)/648

附錄一

會計師報告

以公允價值計量的負債

於2018年12月31日

	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	-	-	138,141	138,141
其他非流動負債	-	-	29,981	29,981

於2019年12月31日

	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	-	-	1,269,484	1,269,484

於2020年6月30日

	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	總計 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	-	-	1,586,847	1,586,847

29. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘。該等金融工具的主要目的是為貴集團的業務財務。貴集團擁有因其業務運營直接產生的多項其他金融資產及負債，例如其他應收款項及其他應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動性風險。董事會審閱並同意管理各項有關風險的政策，概述如下。

外幣風險

貴集團面臨運營單位以其功能貨幣外的貨幣進行購買所產生的交易貨幣風險。

## 附錄一

## 會計師報告

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的稅前利潤（由於貨幣資產及負債的公允價值變動）及貴集團的股權對合理可能的的外幣匯率變動的敏感度。

	外幣利率 上升／(下跌) %	權益增加 ／(減少) 人民幣千元	稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元
<b>2018年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	1,499	1,499
倘人民幣兌美元升值	(5)	(1,499)	(1,499)
倘人民幣兌港元貶值	5	152	152
倘人民幣兌港元升值	(5)	(152)	(152)
<b>2019年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	36,563	36,563
倘人民幣兌美元升值	(5)	(36,563)	(36,563)
倘人民幣兌港元貶值	5	7	7
倘人民幣兌港元升值	(5)	(7)	(7)
<b>2020年6月30日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	30,172	30,172
倘人民幣兌美元升值	(5)	(30,172)	(30,172)
倘人民幣兌港元貶值	5	7	7
倘人民幣兌港元升值	(5)	(7)	(7)
倘人民幣兌澳元貶值	5	21	21
倘人民幣兌澳元升值	(5)	(21)	(21)

### 信貸風險

貴集團僅與享譽盛名兼信譽可靠的第三者進行交易。按照貴集團的政策，所有擬按信貸期進行交易的客戶，必須通過信貸核實程序。此外，貴集團持續監察應收款項結餘的情況，而貴集團的壞賬風險並不重大。

就貴集團其他金融資產（其中包括現金及銀行結餘、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產）的信貸風險而言，其上限相等於該等工具的賬面值。

由於貴集團僅與該等享譽盛名兼信譽可靠的第三者進行交易，故不需要任何抵押。信貸風險集中度按客戶／交易對手地區及行業部門進行管理。貴集團內部的信貸風險並非高度集中，原因是貴集團其他應收款項的客戶基礎廣泛分佈於各行各業。

### 流動性風險

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

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，按合約未貼現付款呈列的貴集團金融負債到期情況如下：

	於2018年12月31日				
	應要求償還 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	46,766	–	–	–	46,766
租賃負債	–	281	789	2,412	3,482
計息銀行及其他借款	–	13,851	–	–	13,851
可轉換可贖回優先股	–	–	–	138,314	138,314
其他非流動負債	–	–	–	71,030	71,030
	<u>46,766</u>	<u>14,132</u>	<u>789</u>	<u>211,756</u>	<u>273,443</u>
	於2019年12月31日				
	應要求償還 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	25,618	–	–	–	25,618
租賃負債	–	466	1,160	3,238	4,864
可轉換可贖回優先股	–	–	–	209,344	209,344
	<u>25,618</u>	<u>466</u>	<u>1,160</u>	<u>212,582</u>	<u>239,826</u>
	於2020年6月30日				
	應要求償還 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	34,216	–	–	–	34,216
租賃負債	–	462	4,086	9,392	13,940
可轉換可贖回優先股	–	–	–	209,344	209,344
	<u>34,216</u>	<u>462</u>	<u>4,086</u>	<u>218,736</u>	<u>257,500</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將股東價值最大化。

貴集團根據經濟環境變化及相關資產的風險特徵來管理及調整資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團會調整向股東派發的股息、向股東返還資本或發行新股。貴集團無須遵循任何外部施加的資本要求。於有關期間內，資本管理的目標、政策或流程概未作出調整。



### 30. 有關期間後的事件

#### C輪融資

貴公司於2020年7月20日完成C輪融資，透過發行24,770,992股C-1輪優先股和9,690,022股C-2輪優先股籌得總計97百萬美元的資金。股份發行價格為2.83美元，每股面值0.0001美元。

#### 2020年股權激勵計劃

根據日期為2020年8月18日的董事會決議，12,851,116股股份由受託人通過ATG Incentives Holding Plus Limited配發及發行並以信託方式持有，作為2020年股權激勵計劃項下的購股權授出儲備。

### 31. 後續財務報表

貴集團或其任何附屬公司概未就2020年6月30日之後任何期間編製經審核財務報表。