

敬啟者：

吾等就第I-4至I-70頁所載和鉑醫藥控股有限公司（「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，其中包括 貴集團截至2018年及2019年12月31日止年度各年以及截至2020年6月30日止六個月（「有關期間」）的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表及 貴集團於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「歷史財務資料」）。第I-4至I-70頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，歷史財務資料乃為載入 貴公司於[●]就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次上市而刊發的[編纂]（「[編纂]」）而編製。

### 董事對歷史財務資料的責任

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

### 申報會計師的責任

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

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

論是否由於欺詐或錯誤)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製作出真實及公允反映的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準而編製，真實及公允反映 貴集團及 貴公司於2018年及2019年12月31日以及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業績及現金流量。

## 審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，當中包括 貴集團截至2019年6月30日止六個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料(「中期比較財務資料」)。

貴公司董事負責根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製中期比較財務資料。吾等的責任為按照吾等的審閱就中期比較財務資料作出結論。吾等已按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的中期財務資料審閱*進行審閱工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事宜的人士作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍較按照香港審計準則進行的審核為小，故吾等無法確定吾等能得悉所有於審核工作中可能發現的重大事宜。因此，吾等並不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信就會計師報告而言，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所載編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註12，當中表明 貴公司於有關期間概無派付任何股息。

貴公司概無歷史財務報表

自 貴公司註冊成立日期至本報告日期， 貴公司概無編製任何法定財務報表。

此致

和鉑醫藥控股有限公司

列位董事

摩根士丹利亞洲有限公司

Merrill Lynch Far East Limited

中信里昂證券資本市場有限公司 台照

執業會計師

香港

謹啟

[日期]

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（「相關財務報表」）（歷史財務資料以此為基準）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進行審核。

歷史財務資料以美元（「美元」）呈列，除另有指明外，所有數值均湊整至最接近的千位數（千美元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日		截至6月30日	
		止年度		止六個月	
		2018年	2019年	2019年	2020年
		千美元	千美元	千美元	千美元
				(未經審核)	
收入	6	1,483	5,419	556	6,070
銷售成本		<u>(647)</u>	<u>(623)</u>	<u>(291)</u>	<u>(287)</u>
毛利		836	4,796	265	5,783
其他收入及收益	6	528	1,581	354	349
行政開支		(6,496)	(10,587)	(5,315)	(5,306)
研發成本		(31,630)	(49,477)	(28,040)	(15,198)
可轉換可贖回優先股 公允價值變動					
收益／(損失)	25	2,853	(13,387)	(4,738)	(33,162)
其他開支		(198)	(301)	(36)	(667)
融資成本	7	<u>(532)</u>	<u>(213)</u>	<u>(68)</u>	<u>(235)</u>
除稅前虧損	8	(34,639)	(67,588)	(37,578)	(48,436)
所得稅抵免	11	<u>56</u>	<u>92</u>	<u>38</u>	<u>54</u>
年／期內虧損		<u><u>(34,583)</u></u>	<u><u>(67,496)</u></u>	<u><u>(37,540)</u></u>	<u><u>(48,382)</u></u>
以下各項應佔：					
母公司擁有人		(34,583)	(67,460)	(37,517)	(48,305)
非控股權益		<u>—</u>	<u>(36)</u>	<u>(23)</u>	<u>(77)</u>
		<u><u>(34,583)</u></u>	<u><u>(67,496)</u></u>	<u><u>(37,540)</u></u>	<u><u>(48,382)</u></u>
母公司普通權益持有人 應佔每股虧損					
基本及攤薄 (美元)	13	<u><u>(12.51)</u></u>	<u><u>(22.88)</u></u>	<u><u>(12.93)</u></u>	<u><u>(15.65)</u></u>

綜合全面收益表

	截至12月31日		截至6月30日	
	止年度		止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元	千美元
	(未經審核)			
年／期內虧損	<u>(34,583)</u>	<u>(67,496)</u>	<u>(37,540)</u>	<u>(48,382)</u>
其他全面收益				
於後續期間可能重新分類至損益				
的其他全面收益／(虧損)：				
外幣報表折算差額	<u>111</u>	<u>(80)</u>	<u>(95)</u>	<u>236</u>
年／期內其他全面收益／(虧損)	<u>111</u>	<u>(80)</u>	<u>(95)</u>	<u>236</u>
(經扣除稅項)				
年／期內全面虧損總額	<u><u>(34,472)</u></u>	<u><u>(67,576)</u></u>	<u><u>(37,635)</u></u>	<u><u>(48,146)</u></u>
以下各項應佔：				
母公司擁有人	(34,472)	(67,540)	(37,612)	(48,069)
非控股權益	<u>—</u>	<u>(36)</u>	<u>(23)</u>	<u>(77)</u>
	<u><u>(34,472)</u></u>	<u><u>(67,576)</u></u>	<u><u>(37,635)</u></u>	<u><u>(48,146)</u></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 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	14	3,842	12,997	10,940
使用權資產	15	3,297	1,829	1,657
無形資產	16	8,429	8,192	7,939
<b>非流動資產總值</b>		<u>15,568</u>	<u>23,018</u>	<u>20,536</u>
<b>流動資產</b>				
貿易應收款項	17	228	1,673	425
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	6,309	10,771	11,128
應收股東款項	30	700	250	–
其他金融資產	19	402	396	1,130
現金及銀行結餘	20	60,292	33,391	89,440
<b>流動資產總值</b>		<u>67,931</u>	<u>46,481</u>	<u>102,123</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	21	5,013	9,317	4,370
其他應付款項及應計費用	22	2,240	3,034	2,693
合約負債	23	995	4,429	1,790
租賃負債	15	1,134	1,134	1,448
<b>流動負債總額</b>		<u>9,382</u>	<u>17,914</u>	<u>10,301</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>58,549</u>	<u>28,567</u>	<u>91,822</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>74,117</u>	<u>51,585</u>	<u>112,358</u>
<b>非流動負債</b>				
租賃負債	15	2,009	774	585
遞延稅項負債	24	2,107	1,999	1,945
可轉換可贖回優先股	25	155,872	202,259	311,421
<b>非流動負債總額</b>		<u>159,988</u>	<u>205,032</u>	<u>313,951</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(85,871)</u>	<u>(153,447)</u>	<u>(201,593)</u>
<b>權益虧絀</b>				
<b>母公司擁有人應佔權益</b>				
股本	26	5	5	6
庫存股份	26	(1)	(1)	(2)
儲備	27	(85,875)	(153,415)	(201,484)
		<u>(85,871)</u>	<u>(153,411)</u>	<u>(201,480)</u>
非控股權益		–	(36)	(113)
<b>虧絀總額</b>		<u>(85,871)</u>	<u>(153,447)</u>	<u>(201,593)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔							總計 千美元
	股本 千美元	庫存股份 千美元	股份溢價* 千美元	匯兌波動儲 備*	累計虧損* 千美元	小計 非控股權益 千美元	非控股權益 千美元	
於2018年1月1日	4	-	10,027	35	(60,324)	(50,258)	-	(50,258)
年內虧損	-	-	-	-	(34,583)	(34,583)	-	(34,583)
年內其他全面收益：								
外幣報表折算差額	-	-	-	111	-	111	-	111
年內全面虧損總額	-	-	-	111	(34,583)	(34,472)	-	(34,472)
發行普通股 (附註26(a))	1	(1)	-	-	-	-	-	-
購回優先股 (附註26(b))	-	-	(803)	-	-	(803)	-	(803)
購回已歸屬受限制股份 (附註26(b)及28)	-	-	-	-	(338)	(338)	-	(338)
於2018年12月31日	5	(1)	9,224	146	(95,245)	(85,871)	-	(85,871)



附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

匯兌波動儲備

	股本 千美元	庫存股份 千美元	股份溢價* 千美元	備* 千美元	累計虧損* 千美元	小計 千美元	非控股權益 千美元	總計 千美元
於2019年1月1日	5	(1)	9,224	146	(95,245)	(85,871)	-	(85,871)
年內虧損	-	-	-	-	(67,460)	(67,460)	(36)	(67,496)
年內其他全面虧損： 外幣報表折算差額	-	-	-	(80)	-	(80)	-	(80)
年內全面虧損總額	-	-	-	(80)	(67,460)	(67,540)	(36)	(67,576)
於2019年12月31日	<u>5</u>	<u>(1)</u>	<u>9,224</u>	<u>66</u>	<u>(162,705)</u>	<u>(153,411)</u>	<u>(36)</u>	<u>(153,447)</u>

附錄一

會計師報告

		母公司擁有人應佔							
		匯兌							
		股本	庫存股份	股份溢價	波動儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
	於2019年1月1日	5	(1)	9,224	146	(95,245)	(85,871)	-	(85,871)
	期內虧損 (未經審核)	-	-	-	-	(37,517)	(37,517)	(23)	(37,540)
	期內其他全面虧損：								
	外幣報表折算差額	-	-	-	(95)	-	(95)	-	(95)
	(未經審核)	-	-	-	(95)	-	(95)	-	(95)
	期內全面虧損總額 (未經審核)	-	-	-	(95)	(37,517)	(37,612)	(23)	(37,635)
	於2019年6月30日 (未經審核)	5	(1)	9,224	51	(132,762)	(123,483)	(23)	(123,506)

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔  
匯兌

	股本 千美元	庫存股份 千美元	股份溢價* 千美元	波動儲備* 千美元	累計虧損* 千美元	小計 非控股權益 千美元	總計 千美元
於2020年1月1日	5	(1)	9,224	66	(162,705)	(153,411)	(153,447)
期內虧損	-	-	-	-	(48,305)	(48,305)	(48,382)
期內其他全面收益：							
外幣報表折算差額	-	-	-	236	-	236	236
期內全面虧損總額	-	-	-	236	(48,305)	(48,069)	(48,146)
發行普通股 (附註(26)(a))	1	(1)	-	-	-	-	-
於2020年6月30日	6	(2)	9,224	302	(211,010)	(201,480)	(201,593)

\* 該等儲備賬構成於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，分別為(85,875,000)美元、(153,415,000)美元及(210,484,000)美元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日		截至6月30日	
		止年度		止六個月	
		2018年	2019年	2019年	2020年
		千美元	千美元	千美元	千美元
(未經審核)					
經營活動所得現金流量					
除稅前虧損		(34,639)	(67,588)	(37,578)	(48,436)
調整：					
融資成本	7	532	213	68	235
外匯虧損／(收益)淨額	8	214	156	(35)	509
銀行利息收入	6	(366)	(662)	(246)	(298)
應收一名股東款項撥備	8	—	150	—	—
可轉換可贖回優先股公允價值					
變動(收益)／損失	25	(2,853)	13,387	4,738	33,162
購回代價超出優先股公允價值部分	8	435	—	—	—
購回受限制股份的虧損	8	226	—	—	—
物業、廠房及設備折舊	14	618	2,780	940	2,067
使用權資產折舊	15	524	1,309	726	600
無形資產攤銷	16	433	467	219	275
		(34,876)	(49,788)	(31,168)	(11,886)
貿易應收款項減少／(增加)		250	(1,431)	13	1,259
預付款項、其他應收款項及					
其他資產(增加)／減少		(3,788)	(3,207)	1,107	(172)
貿易應付款項增加／(減少)		3,591	4,249	3,826	(5,000)
合約負債增加／(減少)		988	3,435	370	(2,639)
其他應付款項及應計費用					
增加／(減少)		576	550	2,225	(502)
營運所用現金		(33,259)	(46,192)	(23,627)	(18,940)
已付所得稅		(52)	(15)	(15)	—
經營活動所用現金流量淨額		(33,311)	(46,207)	(23,642)	(18,940)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日		截至6月30日	
		止年度		止六個月	
		2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
(未經審核)					
投資活動所得現金流量					
購買其他金融資產		(353)	(581)	(581)	(1,130)
贖回其他金融資產所得款項		–	581	–	396
已收利息		366	576	246	288
購買物業、廠房及設備		(4,868)	(12,946)	(9,554)	(192)
購買無形資產		(1)	(231)	(61)	(25)
於收購時原到期日多於三個月 但少於一年的定期存款 (增加)／減少		<u>(12,000)</u>	<u>9,000</u>	<u>10,000</u>	<u>(15,000)</u>
投資活動(所用)／所得 現金流量淨額					
		<u>(16,856)</u>	<u>(3,601)</u>	<u>50</u>	<u>(15,663)</u>
融資活動所得現金流量					
發行可轉換可贖回優先股所得款項 與發行可轉換可贖回優先股 有關的交易成本	25 7	96,740 (487)	33,000 (71)	– –	76,000 (180)
購回已歸屬受限制股份付款	26(b)	(564)	–	–	–
購回可轉換優先股付款	26(b)	(1,238)	–	–	–
租賃負債的本金部分	15	(666)	(1,058)	(465)	(279)
股東還款		350	300	–	250
租賃負債的利息部分	15	<u>(45)</u>	<u>(142)</u>	<u>(68)</u>	<u>(55)</u>
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額					
		<u>94,090</u>	<u>32,029</u>	<u>(533)</u>	<u>75,736</u>
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額		43,923	(17,779)	(24,125)	41,133
年／期初現金及現金等價物		1,393	45,292	45,292	27,391
匯率變動影響淨額		<u>(24)</u>	<u>(122)</u>	<u>(10)</u>	<u>(84)</u>
年／期末現金及現金等價物		<u><u>45,292</u></u>	<u><u>27,391</u></u>	<u><u>21,157</u></u>	<u><u>68,440</u></u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日		截至6月30日	
		止年度		止六個月	
		2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
分析現金及現金等價物結餘					
於綜合財務狀況表列賬的現金					
及銀行結餘	20	60,292	33,391	26,157	89,440
於收購時原到期日多於三個月					
但少於一年的定期存款	20	<u>(15,000)</u>	<u>(6,000)</u>	<u>(5,000)</u>	<u>(21,000)</u>
於綜合現金流量表列賬的現金					
及現金等價物		<u>45,292</u>	<u>27,391</u>	<u>21,157</u>	<u>68,440</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
<b>非流動資產</b>				
於子公司的權益	1	<u>13,110</u>	<u>13,110</u>	<u>13,110</u>
<b>非流動資產總值</b>		<u>13,110</u>	<u>13,110</u>	<u>13,110</u>
<b>流動資產</b>				
預付款項、其他應收款項及其他資產		–	–	196
應收股東款項	30	700	250	–
應收子公司款項	30	99,880	121,179	140,520
現金及銀行結餘	20	<u>5,976</u>	<u>18,043</u>	<u>74,637</u>
<b>流動資產總值</b>		<u>106,556</u>	<u>139,472</u>	<u>215,353</u>
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計費用		16	22	484
應付子公司款項	30	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>64</u>
<b>流動負債總額</b>		<u>16</u>	<u>22</u>	<u>548</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>106,540</u>	<u>139,450</u>	<u>214,805</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>119,650</u>	<u>152,560</u>	<u>227,915</u>
<b>非流動負債</b>				
可轉換可贖回優先股	25	<u>155,872</u>	<u>202,259</u>	<u>311,421</u>
<b>非流動負債總額</b>		<u>155,872</u>	<u>202,259</u>	<u>311,421</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(36,222)</u>	<u>(49,699)</u>	<u>(83,506)</u>
<b>權益虧絀</b>				
股本	26	5	5	6
庫存股份	26	(1)	(1)	(2)
儲備	27	<u>(36,226)</u>	<u>(49,703)</u>	<u>(83,510)</u>
<b>虧絀總額</b>		<u>(36,322)</u>	<u>(49,699)</u>	<u>(83,506)</u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

貴公司為一家於2016年7月20日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處位於P.O. Box 472, 2nd Floor, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的子公司從事腫瘤免疫學及免疫性疾病領域的創新療法開發業務。

於本報告日期，貴公司於其子公司擁有直接及間接權益，其子公司均為私人有限責任公司（或，倘於香港境外註冊成立，則大致上與於香港註冊成立的私人公司具有類似特徵），有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本票面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Harbour BioMed Holdings Limited (附註(a))	英屬處女群島 2016年6月8日	-	100%	-	投資控股
Harbour BioMed Therapeutics Limited (附註(b))	香港 2016年7月19日	1美元	-	100%	投資控股
和鉑醫藥(上海) 有限責任公司 (附註(c))	中華人民共和國 (「中國」)／中國內地 2016年12月26日	40,000,000美元	-	100%	發現及開發 創新療法
和鉑醫藥(蘇州) 有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2018年9月11日	20,000,000美元	-	100%	發現及開發 創新療法
和鉑醫藥(廣州) 有限公司 (附註(c))	中國／中國內地 2017年12月26日	4,000,000美元	-	100%	發現及開發 創新療法
HBM Alpha Therapeutics, Inc. (附註(a))	美國 2018年10月18日	1,000美元	-	74.65%	醫療及 醫藥研究
Harbour BioMed US, Inc. (附註(a))	美國 2019年1月11日	0.1美元	-	100%	臨床試驗
Harbour BioMed Netherlands BV (附註(d))	荷蘭 2019年4月26日	1歐元	-	100%	生物技術研發
Harbour Antibodies BV (附註(e))	荷蘭 2006年12月27日	59,398歐元	100%	-	開發生物製劑
Harbour Antibodies Subholding BV (附註(e))	荷蘭 2013年5月2日	1歐元	-	100%	開發生物製劑
Harbour Antibodies H2L2 BV (附註(e))	荷蘭 2013年9月17日	1歐元	-	100%	開發生物製劑



名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	已發行普通／ 註冊股本票面值	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Harbour Antibodies HCAb BV (附註(e))	荷蘭 2013年9月17日	1歐元	-	100%	開發生物製劑
Harbour Antibodies US, Inc (附註(a))	美國 2016年1月29日	1美元	-	100%	發現及開發 創新療法

附註：

- (a) 由於該等實體註冊成立所在司法權區的相關規則及規例並無要求編製法定賬目，故該等實體自註冊成立以來並無編製經審核財務報表。
- (b) 該實體截至2018年12月31日止年度的法定財務報表已由香港註冊執業會計師加利華會計師事務所有限公司審核。
- (c) 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中國註冊執業會計師上海德義致遠會計師事務所（普通合夥）審核。
- (d) 該實體自2019年新近註冊成立以來並無編製法定賬目。
- (e) 該等實體截至2018年12月31日止年度的法定財務報表已由荷蘭註冊執業會計師HLB den Hartog Accountants and Consultants審核。

## 2.1 編製基準

儘管 貴集團於2020年6月30日錄得負債淨額201,593,000美元及產生經常性營運虧損，由於可轉換可贖回優先股於自2020年6月30日起計未來12個月內不可贖回，歷史財務資料按持續經營基準編製。此外，於2020年6月30日後， 貴集團通過發行C輪可轉換可贖回優先股額外籌集68,800,000美元。 貴集團或會尋求通過股本及債務發行方式獲取融資，為金融負債以及研發活動及營運撥付資金。 貴公司董事已審閱 貴集團的現金流量預測，該預測涵蓋自2020年6月30日起12個月的期間。 貴公司董事認為， 貴集團將有足夠的營運資金可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。

歷史財務資料根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。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。所有於2020年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則連同相關過渡性條文，已於整個有關期間及中期比較財務資料涵蓋之期間在 貴集團編製歷史財務資料時提早採納。

歷史財務資料按歷史成本法編製，惟按公允價值計量的其他金融資產及可轉換可贖回優先股除外。

## 合併基準

歷史財務資料包括 貴公司及其子公司（統稱「貴集團」）於有關期間的財務資料。子公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過其對被投資方的權力（即賦予 貴集團有能力對被投資方之相關業務作出指示之現有權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有的被投資方投票權或類似權利低於過半數，則評估 貴公司對被投資方是否有權力時， 貴集團會考慮所有相關事宜及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票持有人的合約安排；
- (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。

子公司的財務報表乃按 貴公司相同報告期及一致的會計政策編製。子公司的業績乃自 貴集團取得控制權之日起予以合併，並繼續納入合併範圍，直至不再被控制為止。

損益及其他全面收益的各組成部分由 貴集團的母公司擁有人及非控股權益應佔，即使由此引致非控股權益結餘為負數。有關 貴集團成員公司之間交易的集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況反映上文有關三項控制權因素其中一項或多項有變，則 貴集團會重新評估是否仍對被投資方有控制權。未失去控制權的子公司的所有權權益變動乃作為權益交易入賬。

倘 貴集團失去一家子公司的控制權，則其終止確認(i)該子公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累積匯兌差異；及確認(i)所收代價的公允價值、(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分應重新分類為損益或保留溢利（如適用），按猶如 貴集團已直接出售相關資產或負債一般的基準予以確認。

## 2.2 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中應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16號（修訂本）	<i>Covid-19相關的租金減讓<sup>1</sup></i>
國際會計準則第16號（修訂本）	<i>物業、廠房及設備：擬定使用前的所得款項<sup>2</sup></i>
國際會計準則第37號（修訂本）	<i>有償合約－履行合約的成本<sup>2</sup></i>
國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進	<i>輕微修訂：</i> <ul style="list-style-type: none"><li>－ 國際財務報告準則第1號首次採納國際財務報告準則<sup>2</sup></li><li>－ 國際財務報告準則第9號金融工具<sup>2</sup></li><li>－ 國際財務報告準則第16號租賃所附的示例<sup>2</sup></li><li>－ 國際會計準則第41號農業<sup>2</sup></li></ul>
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本）	<i>投資者與其聯營公司或合營公司之間出售資產或注資<sup>3</sup></i>
國際財務報告準則第3號（修訂本）	<i>提及概念框架<sup>4</sup></i>
國際財務報告準則第17號及有關修訂本	<i>保險合約<sup>5</sup></i>
國際會計準則第1號（修訂本）	<i>負債分類為流動或非流動<sup>5</sup></i>
國際財務報告準則第4號（修訂本）	<i>暫時豁免適用國際財務報告準則第9號之延長<sup>5</sup></i>

- 1 於2020年6月或之後開始的年度期間生效
- 2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 尚未釐定強制生效日期，惟可予採納
- 4 自2022年1月1日或之後開始首個年度期間或之後開始的收購日期之業務合併
- 5 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團正在評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則在初次採用時的影響。到目前為止，貴集團認為，該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動，但不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響，惟下文所述國際會計準則第1號（修訂本）除外。

國際會計準則第1號（修訂本）負債分類為流動或非流動釐清，負債分類為流動或非流動應基於實體延遲結算負債的權利且有關權利在報告期末仍存在。分類不會受到實體是否將行使其延遲結算負債的權利的預期影響。該等修訂亦澄清結算指向對手方轉讓現金、股本工具、其他資產或服務。貴集團預期自2023年1月1日起採納該等修訂。由於可轉換可贖回優先股可由持有人隨時將其轉換為貴公司普通股，故該等修訂將導致將任何發行在外的可轉換可贖回優先股分類為流動負債。

### 3. 主要會計政策概要

#### 公允價值計量

於各有關期間末，貴集團按公允價值計量其他金融資產及可轉換可贖回優先股。公允價值指計量日期市場參與者之間在有序交易中就出售資產將收取或就轉讓負債將支付的價格。公允價值計量乃根據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）最具優勢市場進行而作出。主要及最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產之公允價值計量已考慮市場參與者通過按最高及最佳用途使用資產或將其出售予將按最高及最佳用途使用資產之另一市場參與者，而產生經濟利益之能力。

貴集團採用在各情況下屬適當的估值技術，而其有充足數據以供計量公允價值，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。

所有於歷史財務資料中計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據分類至下述的公允價值架構：

- 第1級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）計量
- 第2級 — 按對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據可直接或間接觀察的估值技術計量
- 第3級 — 按對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據不可觀察的估值技術計量

就於歷史財務資料按經常性基準確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據重新評估分類，以釐定架構中各等級之間有否出現轉撥。

## 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或當要求每年對資產（金融資產除外）進行減值測試時，會評估資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值，與其公允價值減出售成本二者的較高者，並就個別資產進行釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則按資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

僅當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，估計未來現金流量使用除稅前貼現率貼現至現值，而該貼現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。減值虧損在其產生期間自損益中扣除，並計入與減值資產的功能一致的有關費用類別中。

於各有關期間末均會評估，是否有任何跡象顯示過往確認的減值虧損可能不復存在或有所減少。倘有任何該等跡象，則會估計可收回金額。先前就資產（不包括商譽）確認的減值虧損，僅於用以釐定該資產可收回金額的估計有變時予以撥回，但撥回後金額不得高於假設過往年度並無就該資產確認減值虧損而應有的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損的撥回計入產生期間的損益內。

## 關聯方

任何人士倘符合以下情況即屬 貴集團的關聯方：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士的直系親屬：

- (i) 對 貴集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為適用任何以下條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體（或另一實體的母公司、子公司或同系子公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體及 貴集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間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) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員；
- (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員；及
- (viii) 向 貴集團或向 貴集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本扣除累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及將該資產安置為使用狀態及地點作擬定用途所直接產生的成本。

物業、廠房及設備項目投入使用後產生的開支（如維修及保養）通常於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢修開支按該資產的賬面值撥作資本作為重置。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則 貴集團將有關部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並因此對其進行折舊。

折舊按直線法於估計可使用年期內將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值計算。就此使用的主要年率如下：

廠房及機器	20.00 – 33.33%
電子設備	20.00 – 33.33%
傢俬及裝置	20.00 – 33.33%
租賃物業裝修	剩餘租期與估計可使用年期的較短者

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本在各部分間合理分配，且各部分單獨進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少須在各財政年度末作出審閱及調整（倘適合）。

初步確認的物業、廠房及設備項目以及任何重大部分於出售時或其使用或出售預計將不會產生任何未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度的損益確認的出售或報廢損益為出售所得款項淨額與相關資產的賬面值之間的差額。

### 無形資產（商譽除外）

獨立收購的無形資產初步確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期可評估為有限或無確定年期。有限可使用年期的無形資產其後在可使用經濟年限內攤銷，並於有跡象顯示有關無形資產可能減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財務年度末進行檢討。

無確定使用年期的無形資產每年個別或按現金產生單位層級進行減值測試。該等無形資產不會進行攤銷。無確定使用年期的無形資產可使用年期每年進行檢討，以釐定無確定使用年期評估是否持續可靠。否則，使用年期評估由無確定年期轉至有限年期時則按未來基準入賬。

無形資產乃於下列可使用經濟年期內按直線法攤銷：

軟件	2年
已簽合同	4年
技術授權協議	無確定年期

軟件的可使用年期乃由 貴集團考慮軟件的不同目的及用途以及授權使用期來評估。已簽合同乃按成本減任何減值虧損列賬，並按彼等4年的估計可使用年期以直線法攤銷。技術授權協議經評估具有無確定使用年期。

## 研發成本

所有研究成本於產生時自損益表扣除。

開發新產品項目中產生的開支僅當 貴集團可證明以下各項時方可予以資本化及遞延：完成無形資產以使其能夠使用或銷售在技術上具有可行性、擬完成該資產且能夠使用或出售、該資產產生未來經濟利益的方式、有足夠的資源完成該項目及有能力可靠計量開發階段的開支。不符合該等標準的產品開發支出於產生時支銷。

## 租賃

貴集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。

### 貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。 貴集團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

貴集團於租賃開始日（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任何減值虧損進行計量，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本以及在租賃開始日或之前支付的租賃款項減已收到的任何租賃優惠。除非 貴集團合理確定可於租期結束時取得租賃資產的所有權，否則已確認使用權資產於估計可使用年期及租期（以較短者為準）內按直線法折舊。使用權資產須予以減值。

#### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期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）減任何應收租賃優惠、基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。

在計算租賃付款現值時，因無法直接釐定租賃內含利率， 貴集團使用其租賃開始日的增量借貸利率。在開始日後，租賃負債款項將增加以反映增加的利息，並減少所作出的租賃付款。此外，倘因租期修改、變更、租賃付款變更（如因指數或利率變化而導致的未來租賃付款變更）或對購買相關資產的期權評估變更，則需要重新計量租賃負債賬面值。

#### (c) 短期租賃

貴集團對短期租賃（從開始日期起租期為12個月或以下且不包含購買選項的租賃）予以短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款在租賃期內採用直線法確認作開支。

## 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，可分類為其後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。

金融資產於初始確認時的分類視乎金融資產合約現金流量的特徵及貴集團管理該等資產的業務模式。除並無顯著融資成分或貴集團已就此應用不調整顯著融資成分影響之可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團首先按其公允價值加（如為並非按公允價值計入損益的金融資產）交易成本計量金融資產。並無顯著融資成分或貴集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載之政策按國際財務報告準則第15號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。現金流量並非SPPI的金融資產按公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

貴集團管理金融資產的業務模式是指貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產、或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以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進行分類及計量的金融資產於旨在持有以收取合約現金流量以及予以出售的業務模式中持有。並非以前述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益進行分類及計量。

金融資產的所有常規方式買賣均於交易日確認。交易日是指貴集團承諾買入或賣出資產的日期。常規方式買賣是指在法規或市場慣例通常規定的期限內須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）

倘符合以下兩項條件，貴集團按攤銷成本計量金融資產：

- 金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有。
- 金融資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金之利息的現金流量。

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。收益及虧損於資產終止確認、修改或減值時於損益表中確認。

#### 按公允價值計入損益的金融資產

並不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益的金融資產準則的債務工具則按公允價值計入損益。債務工具損益其後按公允價值計入損益及不屬於在損益確認的對沖關係一部分及於其產生期間內其他收入及收益內的綜合損益表以淨額呈列。

### 終止確認金融資產

金融資產（倘適用，則一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）主要在下列情況將終止確認（即從 貴集團綜合財務狀況表中移除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取之現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其從資產收取資產現金流量的權利或已訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團繼續按 貴集團持續涉及的程度確認已轉讓資產。在此情況， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團所保留的相關權利及責任為基礎進行計量。

以擔保形式對已轉讓資產的持續參與，按資產原賬面值與 貴集團可能須償還最高代價兩者的較低者計量。

### 金融資產的減值

貴集團就所有並非按公允價值計入損益的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增強（為合約條款不可或缺的部分）的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就初步確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸敞口而言，預期信貸虧損會為未來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。就初步確認以來信貸風險大幅增加的信貸敞口而言，須就預期於敞口餘下年期產生的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具信貸風險是否自初次確認後大幅提高。於作出評估時， 貴集團比較報告日期金融工具發生的違約風險及於初步確認日期金融工具發生的違約風險，並考慮在毋須付出過度成本或努力而可獲得合理及支持資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合約付款逾期90日，則 貴集團認為金融資產屬違約。然而，於若干情況下，在計及 貴集團持有的任何信貸增強安排前， 貴集團亦可於內部或外部資料顯示 貴集團不大可能悉數收取尚未償還合約金額時將金融資產視作違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撤銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法減值及分類為計量預期信貸虧損的下列階段，除採用簡化方法的貿易應收款項（於下文詳述）外。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅增加的金融工具，其虧損撥備按相等於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步確認以來大幅增加但並無出現信貸減值的金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

第三階段 — 於報告日期已出現信貸減值的金融資產（但並無購買或初步信貸減值），其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

### 簡化法

對於不包含顯著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，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會跟進信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已經按照其歷史信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的具體前瞻性因素作出調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公允價值確認及倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、可轉換可贖回優先股及租賃負債。

#### 後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

#### 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括於初次確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

初次確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債只會在符合國際財務報告準則第9號的條件下於初次確認當日指定。指定為按公允價值計入損益的負債之收益或虧損於損益表內確認，惟貴集團自有信貸風險產生於其他全面收益呈列及並無後續重新分類至損益表的收益或虧損除外。於損益表內確認的公允價值淨收益或虧損不包括任何對該等金融負債徵收的利息。貴集團已指定可轉換可贖回優先股為按公允價值計入損益的金融負債，其詳情載於歷史財務資料附註25。

#### 按攤銷成本列賬的金融負債（貸款及借款）

於初步確認後，貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響微不足道，在該情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表的融資成本內。

### 終止確認金融負債

當負債項下責任已解除、取消或期滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而有關賬面值之間的差額則於損益表內確認。

### 抵銷金融工具

倘目前擁有可合法執行權利以抵銷已確認的款項，且有意償付該款項的淨額，或變現資產及償付負債，則可抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表內呈列淨額。

### 庫存股份

貴公司或 貴集團自行購回及持有之權益工具（庫存股份）按成本直接於權益中確認。 貴集團自行購買、出售、發行或註銷權益工具概不於損益表內確認損益。

### 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，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期，減按要求償還的銀行透支，並構成 貴集團現金管理一部分的短期高流動性投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款（包括定期存款及類似於現金性質的資產（不受使用限制））。

### 撥備

倘因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠地估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於有關期間末的現值。貼現現值隨時間流逝而增加的金額，乃計入損益表中的融資成本。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目的相關所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據截至報告期末已頒佈或實際已頒佈的稅率（及稅法），並考慮到 貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例，按預計可自稅務部門收回或應付稅務部門的金額計算。

遞延稅項乃採用負債法，對於報告期末資產及負債的稅基與其用作財務申報的賬面值之間的所有暫時性差異作出撥備。

貴集團會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟：

- 倘遞延稅項負債乃由並非屬業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債所產生而在交易時並無影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就涉及子公司的投資的應課稅暫時性差額而言，倘可控制撥回暫時性差額的時間，以及暫時性差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產乃按所有可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。遞延稅項資產以應課稅溢利將可能用以抵銷可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損可被使用為限確認，惟於以下情況則除外：

- 當遞延稅項資產有關於自初步確認並非業務合併的交易的資產或負債所產生的可扣減暫時性差額，而於交易時其並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於子公司的投資有關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅以可能有暫時性差額將會於可見未來撥回及應課稅溢利將可能用以抵銷暫時性差額可被使用為限予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末予以檢討，並減至不再可能擁有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並以可能擁有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產及負債以預期資產被變現或清償負債的期間適用之稅率計量，並以於報告期末已生效或實際生效的稅率（及稅法）為基準。

遞延稅項資產及遞延稅項負債且僅於以下情況下抵銷：貴集團有法律上可執行的權力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聯，不論是對同一應稅實體還是不同的應稅實體徵收的所得稅，也不論應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資產及清算負債，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

政府補助在合理確保可收取且能符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，則於擬用作補償的成本支銷期間系統化地確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並於相關資產的預期使用年期內按撥回等額年度分期款項，或從資產賬面值中扣除並以減少折舊支出的方式自損益表撥回。

#### 收入確認

##### 來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映貴集團預期可收取作為交換貨品或服務的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額將估計為 貴集團將貨品或服務轉移至客戶時有權獲得的金額。可變代價在合約開始時估計並受約束，直至在隨後解決可變代價的相關不確定因素時，已確認累計收入金額很可能不會發生重大收入撥回。

倘合約中包含就向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收賬款的現值計量，並使用合約開始時 貴集團與客戶的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於客戶付款與承諾的貨品或服務轉移期限為一年或以下的合約， 貴集團採用國際財務報告準則第15號的實際權宜方法，不會因重大融資部分的影響調整交易價格。

貴集團確認下列主要來源所得收入：

(a) 技術許可費

貴集團向客戶提供專利技術（「和鉑技術」）的許可權，據此客戶可使用 貴集團的轉基因小鼠平台（「Harbour Mice」）以產生抗體及於識別領域將抗體及抗體產品商業化。許可權的代價包括預付費用、年費及可變成分（包括但不限於老鼠費、開發里程碑付款及基於銷售的特許使用權費）。預付費用及年費於客戶獲得和鉑技術使用權的許可有效期內確認為收入。倘後續很大概率不會出現大額收入撥回，則老鼠費及開發里程碑付款計入交易價格，並於整個許可有效期內確認為收入。基於銷售的特許使用權費直至客戶成交時方可計入交易價格。 貴集團收取的預付費用初步確認為合約負債。

(b) 分子許可費

貴集團向客戶提供所開發分子的許可權，以於識別領域進一步開發及商業化。收入於客戶取得相關分子使用權時確認。

(c) 平台研究費

貴集團向客戶提供基於 貴集團和鉑技術的研究服務以賺取收入。 貴集團收取的預付款初步確認為合約負債。服務收入於客戶收到並驗收通過所協定研究結果的時間點確認。

**其他收入**

利息收入使用實際利率累計確認，並採用將金融工具於其預計年期或適當的較短期間估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的利率。

**合約結餘**

**合約負債**

倘 貴集團於轉讓有關貨品或服務前收到客戶的付款或其付款到期（以較早者為準），則確認合約負債。合約負債於 貴集團履行合約（即將有關貨品或服務的控制權轉讓至客戶）時確認為收入。

### 以股份為基礎的付款

貴集團設有股份獎勵計劃，旨在向對貴集團業務成就作出貢獻的合資格參與者給予獎勵及報酬。貴集團僱員（包括董事）按以股份為基礎付款的方式收取酬金，據此，僱員以提供服務作為股本工具的代價（「股本結算交易」）。

與僱員進行的股本結算交易成本乃參照彼等獲授當日的公允價值計量。公允價值乃由外部估值師釐定。

股本結算交易的成本會在履行績效及／或服務條件後的期間連同相應增加的股本權益一併於僱員福利開支確認。於各報告期末直至歸屬日期就股本結算交易確認的累計支出反映出歸屬期間屆滿的程度及貴集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。某一期間在損益表中扣除或計入的款項代表該期間開始及結束時確認的累計支出變動。

釐定獎勵獲授當日的公允價值時，並不計及服務及非市場績效條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為貴集團對最終將會歸屬股本工具數目最佳估計的一部分。市場績效條件反映於獎勵獲授當日的公允價值。獎勵的任何其他附帶條件（但不帶有服務要求）視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，除非同時具服務及／或績效條件，否則獎勵即時支銷。

因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終未歸屬的獎勵並不確認為支出。倘獎勵包含市場或非歸屬條件，則無論市場條件或非歸屬條件獲履行與否，只要所有其他績效及／或服務條件均獲履行，交易仍被視為歸屬。

倘股本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，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的總公允價值有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘股本結算獎勵遭註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支均會即時確認。此包括貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件未達成的任何獎勵。然而，倘授出新獎勵代替已註銷獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵均按上段所述被視為原有獎勵的修訂。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

於中國內地營運的貴集團子公司的僱員須參與地方市政府管理的中央退休金計劃。子公司須按其工資成本的若干比例向中央退休金計劃供款。供款於按照中央退休金計劃的規定應付時自損益表扣除。

### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准時，即確認為負債。

由於貴公司的組織章程大綱及細則授予董事權力以宣派中期股息，故中期股息是同時提出及宣派。因此，中期股息於提出及宣派時隨即確認為負債。

## 外幣

歷史財務資料乃以 貴公司的功能貨幣美元呈列。 貴集團各實體釐定其自身的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目則採用該功能貨幣計量。 貴集團實體錄得的外幣交易初步採用交易當日各自功能貨幣的匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按各有關期間末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差異乃於損益內確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目，採用釐定公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損視為等同於確認該項目公允價值變動的收益或虧損（即於其他全面收益或損益確認公允價值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益確認）。

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。

若干子公司的功能貨幣為美元以外的貨幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債會按各有關期間末的現有匯率換算為美元，而該等實體的損益則按年度或期間內加權平均匯率換算為美元。

就此產生的匯兌差異於其他全面收益確認並於外匯波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益內確認。

就綜合現金流量表而言，該等實體的現金流量按現金流量日期的匯率換算為美元。該等實體於整個年度或期間內經常產生的現金流量乃按年度或期間內的加權平均匯率換算為美元。

## 4. 重大會計判斷及估計

於編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層需要作出影響收入、開支、資產及負債的呈報金額、其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須對受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

### 判斷

於應用 貴集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最重大的判斷：

#### 來自客戶合約的收入

於釐定向客戶授出的許可是否向客戶提供使用或獲取 貴集團知識產權的權利時， 貴集團考慮下列標準：(a)合約規定或客戶合理預期 貴集團開展對客戶有權享有的知識產權有重大影響的活動；(b)客戶因許可授出的權利而直接面臨(a)中 貴集團已確定活動的任何正面或負面影響；及(c)該等活動發生時

不會導致貨品或服務轉讓予客戶。倘符合所有標準，向客戶授出的許可將向客戶提供獲取 貴集團知識產權的權利。管理層須根據合約條款及該知識產權的性質作出判斷，以考慮 貴集團開展的不涉及轉讓貨品或服務的持續活動會否對知識產權造成重大影響。

貴集團亦會作出判斷，以釐定估計可變代價及可變代價數額是否受限所用的方法。可變代價乃於合約開始時估計並受到約束，直至其後消除可變代價的相關不確定因素，使已確認累計收入金額的重大收入撥回不大可能發生。由於只能達致里程碑或其他可變代價的要求，故 貴集團已釐定最有可能使用的數額方法為估計可變代價時所用的合適方法。倘里程碑或其他可變代價具體涉及到 貴集團履行單一履約責任的工作或履行履約責任的具體結果，一旦大量收入撥回不大可能發生， 貴集團一般會將全部里程碑款項分配至該履約責任。

#### 估計的不確定因素

下文載述於各有關期間末的有關未來及其他主要估計不確定因素，且涉及可導致須於下一財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險的主要假設。

#### 非金融資產（商業除外）減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產有否任何減值跡象。無確定年期的無形資產每年及於存在有關跡象的其他時間進行減值測試。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值不可收回時進行減值測試。資產或現金產生單位賬面值超逾其可回收金額（即公允價值減出售成本與使用價值兩者間的較高者）時，則存在減值。計量公允價值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據，或可觀察市價減資產處置的增量成本得出。當計算使用價值時，管理層必須使用關鍵假設（如增長率、毛利率）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。非金融資產賬面值載於歷史財務資料附註14、15及16。

#### 按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股的公允價值

貴公司發行的可轉換可贖回優先股並非於活躍市場買賣，各自的公允價值乃使用估值技術（包括倒推法和權益分配模型）釐定。估值技術於由獨立獲認可國際商業估值師在用於估值前驗證，並作出調整以確保得出之輸出數據反映市場狀況。主要假設包括無風險利率、缺乏市場流通性折現率（「DLOM」）及波動性。於2018年及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155,872,000美元、202,259,000美元及311,421,000美元。進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

附錄一

會計師報告

5. 分部資料

經營分部資料

就管理目的而言，貴集團僅有一個可呈報經營分部，即開發腫瘤免疫學及免疫性疾病領域的創新療法。由於此乃貴集團唯一可呈報經營分部，故並無呈列進一步經營分部分析。

地域資料

(a) 來自外部客戶的收入

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
中國內地	252	4,487	183	5,543
美國	981	727	270	422
歐洲	161	161	80	78
其他	89	44	23	27
	<u>1,483</u>	<u>5,419</u>	<u>556</u>	<u>6,070</u>

以上收入資料乃基於客戶所處的位置。

(b) 非流動資產

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
中國內地	6,603	14,580	12,363
歐洲	8,428	7,996	7,780
美國	537	442	393
	<u>15,568</u>	<u>23,018</u>	<u>20,536</u>

除無形資產資料乃基於擁有資產的各子公司所處的國家以外，上述其他非流動資產資料乃基於資產所處的位置。



## 附錄一

## 會計師報告

### 有關主要客戶的資料

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，來自為貴集團總收入貢獻10%以上的客戶的收入載列如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
客戶A	不適用	2,737	不適用	5,359
客戶B	不適用	1,450	不適用	不適用
客戶C	210	不適用	不適用	不適用
客戶D	200	不適用	不適用	不適用
客戶E	161	不適用	80	不適用
客戶F	不適用	不適用	108	不適用
客戶G	不適用	不適用	67	不適用
	<u>571</u>	<u>4,187</u>	<u>255</u>	<u>5,359</u>

不適用：該等客戶於所示年度／期間內的收入少於貴集團總收入的10%，因此並無作出披露。

### 6. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
<i>商品或服務類型</i>				
－技術許可費	1,483	1,232	556	711
－分子許可費	－	2,737	－	5,359
－平台研究費	－	1,450	－	－
	<u>1,483</u>	<u>5,419</u>	<u>556</u>	<u>6,070</u>

#### 來自客戶合約的收入

##### (i) 分拆收入資料

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
<i>確認收入時間</i>				
<i>於某一時間點</i>				
－分子許可費	－	2,737	－	5,359
－平台研究費	－	1,450	－	－
<i>隨時間</i>				
－技術許可費	1,483	1,232	556	711
	<u>1,483</u>	<u>5,419</u>	<u>556</u>	<u>6,070</u>

附錄一

會計師報告

下表載列於各有關期間及截至2019年6月30日止六個月計入各期間開始時合約負債的已確認收入金額：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
技術許可費	5	159	67	103
分子許可費	–	–	–	2,680
平台研究費	–	151	–	–
	<u>5</u>	<u>310</u>	<u>67</u>	<u>2,783</u>

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

技術許可費

由於客戶獲授使用 貴集團擁有獨家使用權的專有技術的權利，因此履約責任在整個許可有效期內隨時間而獲履行。預付款一般在合約生效日期後10日內到期，其他付款一般自開票日期起30日至45日內到期。

分子許可費

隨著客戶取得使用相關許可的權利，履約責任於某一時間點獲履行，且付款一般自開票日期起10個營業日內到期。

平台研究費

當客戶收到並驗收通過研究結果時，履約責任於某一時間點獲履行，且付款一般自開票日期起30日內到期。

於各有關期間末分配至餘下履約責任（未獲履行或部分未獲履行）的交易價格金額如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
預期確認為收入的金額：			
— 一年內	2,789	8,332	4,003
— 一年後	<u>8,491</u>	<u>7,408</u>	<u>5,421</u>
	<u>11,280</u>	<u>15,740</u>	<u>9,424</u>

上文餘下履約責任主要與許可合約及平台研究費有關。預期於一年後確認的金額與將於未來3年內獲履行的履約責任有關。上文所披露的金額不包括受約束的可變代價。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
其他收入及收益				
— 已確認政府補助*	151	903	100	48
— 利息收入	366	662	246	298
— 其他	11	16	8	3
	<u>528</u>	<u>1,581</u>	<u>354</u>	<u>349</u>

\* 貴集團已從中國地方政府機關收到政府補助以支持子公司研發活動。概無有關該等政府補助的未達成條件。

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
發行可轉換可贖回優先股的交易成本	487	71	-	180
租賃負債利息	45	142	68	55
	<u>532</u>	<u>213</u>	<u>68</u>	<u>235</u>

## 8. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已(扣除)／計入下列各項：

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
銷售成本		(647)	(623)	(291)	(287)
物業、廠房及設備折舊	14	(618)	(2,780)	(940)	(2,067)
使用權資產折舊	15	(524)	(1,309)	(726)	(600)
無形資產攤銷	16	(433)	(467)	(219)	(275)
僱員福利開支(包括董事薪酬)：					
— 工資及薪金		(9,821)	(17,476)	(8,653)	(7,828)
— 退休金計劃供款		(526)	(886)	(457)	(131)
應收一名股東款項撥備		—	(150)	—	—
可轉換可贖回優先股公允價值 變動收益／(損失)	25	2,853	(13,387)	(4,738)	(33,162)
購回受限制股份的虧損		(226)	—	—	—
購回代價超出優先股公允價值部分		(435)	—	—	—
上市開支		—	—	—	(590)
核數師薪酬		(84)	(26)	(13)	—
短期租賃產生的租賃開支*	15	(173)	(343)	(192)	(144)
外匯(虧損)／收益淨額		(214)	(156)	35	(509)

\* 貴集團應用國際財務報告準則第16號可供使用的可行權宜方法，當中對租期於租賃開始日期起計12個月內結束的租賃應用短期租賃豁免。

## 9. 董事及主要行政人員薪酬

王勁松先生、廖邁菁先生及陳小祥先生分別於2016年7月20日、2018年1月18日及2018年8月16日獲委任為 貴公司執行董事。陳小祥先生自2020年8月8日起辭任 貴公司董事。Atul Deshpande博士於2020年8月10日獲委任為 貴公司執行董事。

Korwin Chiu先生、裘育敏先生及王俊峰先生分別於2018年8月16日、2016年12月7日及2018年3月21日獲委任為 貴公司非執行董事。Korwin Chiu先生自2020年8月17日起辭任 貴公司董事。

Robert Irwin Kamen博士於2016年12月7日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

王勁松先生、廖邁菁先生及陳小祥先生已就彼等獲委任為該等子公司的董事而自該等子公司收取薪酬。歷史財務資料所列賬的董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
費用	—	—	—	—
其他酬金：				
— 薪金、津貼及實物福利	1,243	1,355	689	705
— 退休金計劃供款	8	7	4	1
	<u>1,251</u>	<u>1,362</u>	<u>693</u>	<u>706</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，概無應付獨立非執行董事的費用及其他酬金。

(b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

截至2018年12月31日止年度	費用 千美元	其他酬金		總計 千美元
		薪金、津貼 及實物福利 千美元	退休金 計劃供款 千美元	
執行董事：				
王勁松先生	—	611	—	611
廖邁菁先生	—	331	—	331
陳小祥先生	—	301	8	309
非執行董事：				
Korwin Chiu先生	—	—	—	—
裘育敏先生	—	—	—	—
王俊峰先生	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,243</u>	<u>8</u>	<u>1,251</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度	費用 千美元	其他酬金		總計 千美元
		薪金、津貼 及實物福利 千美元	退休金 計劃供款 千美元	
執行董事：				
王勁松先生	–	622	–	622
廖邁菁先生	–	389	–	389
陳小祥先生	–	344	7	351
非執行董事：				
Korwin Chiu先生	–	–	–	–
裘育敏先生	–	–	–	–
王俊峰先生	–	–	–	–
	–	1,355	7	1,362
截至2019年6月30日止六個月 (未經審核)	費用 千美元	薪金、津貼 及實物福利 千美元	退休金 計劃供款 千美元	總計 千美元
執行董事：				
王勁松先生	–	316	–	316
廖邁菁先生	–	200	–	200
陳小祥先生	–	173	4	177
非執行董事：				
Korwin Chiu先生	–	–	–	–
裘育敏先生	–	–	–	–
王俊峰先生	–	–	–	–
	–	689	4	693
截至2020年6月30日止六個月	費用 千美元	薪金、津貼 及實物福利 千美元	退休金 計劃供款 千美元	總計 千美元
執行董事：				
王勁松先生	–	332	–	332
廖邁菁先生	–	208	–	208
陳小祥先生	–	165	1	166
非執行董事：				
Korwin Chiu先生	–	–	–	–
裘育敏先生	–	–	–	–
王俊峰先生	–	–	–	–
	–	705	1	706

\* 王勁松先生亦為 貴公司主要行政人員，故其上文所披露的薪酬包括其作為主要行政人員所提供的服務。

## 附錄一

## 會計師報告

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，Korwin Chiu先生、裘育敏先生及王俊峰先生已放棄或同意放棄彼等的薪酬。

### 10. 五名最高薪僱員

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年6月30日止六個月，五名最高薪酬僱員分別包括三名、三名、三名及三名董事，彼等的酬金詳情載於上文附註9。於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，餘下兩名最高薪酬僱員的詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
薪金、津貼及實物利益	374	830	420	464
	<u>374</u>	<u>830</u>	<u>420</u>	<u>464</u>

薪酬在以下範圍的非董事最高薪僱員的人數如下：

	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
1,000,001港元至1,500,000港元	2	–	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	–	–	1	–
2,000,001港元至2,500,000港元	–	–	–	1
2,500,001港元至3,000,000港元	–	1	–	–
3,500,001港元至4,000,000港元	–	1	–	–
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，貴集團概無向董事或任何五名最高薪僱員支付任何薪酬，作為吸引彼等加入或加入貴集團後的獎勵，或作為離職補償。

### 11. 所得稅

貴集團須就在貴集團成員公司居籍及營運所在的國家／司法權區產生或取得的溢利按實體基準繳納所得稅。

#### 開曼群島

根據開曼群島規則及規例，貴集團無須繳納任何開曼群島所得稅。

#### 英屬處女群島

根據英屬處女群島（「英屬處女群島」）規則及規例，貴集團無須繳納任何英屬處女群島所得稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### 香港

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，由於 貴集團並無於香港產生或賺取任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。於香港營運的子公司須就首2,000,000港元應課稅溢利應用8.25%的利得稅稅率，而餘下的應課稅溢利須按16.5%的稅率繳納利得稅。

### 中國內地

根據《中國企業所得稅法》及有關規例，於中國內地營運的子公司須就應課稅收入繳納25%企業所得稅（「企業所得稅」）。於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，由於 貴集團並無於中國內地產生或賺取任何應課稅溢利，故並無計提中國內地企業所得稅撥備。

### 荷蘭

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，由於 貴集團並無於荷蘭產生或賺取任何應課稅溢利，故並無計提荷蘭利得稅撥備。截至2018年12月31日止年度，應課稅收入的前200,000歐元適用於20%稅率，超額部分適用於25%企業所得稅。截至2019年12月31日止年度，應課稅收入的前200,000歐元適用於19%稅率，超額部分適用於25%企業所得稅。截至2020年6月30日止六個月，應課稅收入的前200,000歐元適用於16.5%稅率，超額部分適用於25%企業所得稅。

### 美國

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，由於 貴集團並無於美國產生或賺取任何應課稅溢利，故並無計提美國企業所得稅撥備。於美國營運的子公司須就應課稅收入繳納21%聯邦所得稅及8%麻塞諸塞州所得稅。

貴集團所得稅開支的主要部分如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
即期所得稅	-	16	16	-
過往年度撥備不足	52	-	-	-
遞延所得稅 (附註24)	(108)	(108)	(54)	(54)
年／期內稅項抵免總額	<u>(56)</u>	<u>(92)</u>	<u>(38)</u>	<u>(54)</u>



附錄一

會計師報告

除稅前虧損按中國內地的適用法定稅率計算的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
除稅前虧損	(34,639)	(67,588)	(37,578)	(48,436)
按25%的稅率計算的稅項	(8,660)	(16,897)	(9,395)	(12,109)
地方當局頒佈的不同稅率的影響	1,411	5,363	2,602	8,776
未確認稅項虧損	5,289	11,361	5,486	4,293
不可扣稅開支	3,523	3,726	2,693	577
新增可扣減合格研發成本撥備	(1,671)	(3,661)	(1,440)	(1,509)
過往期間已動用稅項虧損	-	-	-	(82)
其他	52	16	16	-
	<u>52</u>	<u>16</u>	<u>16</u>	<u>-</u>
按 貴集團的實際稅率計算的 稅項抵免	<u>(56)</u>	<u>(92)</u>	<u>(38)</u>	<u>(54)</u>

12. 股息

於有關期間及截至2019年6月30日止六個月， 貴公司及其子公司並無派付或宣派任何股息。

13. 每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司擁有人應佔虧損及於有關期間及截至2019年6月30日止六個月已發行的普通股加權平均數計算得出。

每股攤薄虧損金額乃根據母公司擁有人應佔年內虧損計算得出。計算所用的普通股加權平均數為於有關期間及截至2019年6月30日止六個月的已發行普通股數目（即用以計算每股基本虧損者），以及假設所有攤薄潛在普通股視作行使或轉換為普通股而無償發行的普通股的加權平均數。於有關期間及截至2019年6月30日止六個月， 貴公司擁有兩類潛在普通股（優先股（附註25）及受限制股份（附註28））。

	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
<b>虧損</b>				
母公司擁有人應佔虧損（千美元）	(34,583)	(67,460)	(37,517)	(48,305)
<b>股份</b>				
每股基本虧損計算時所用的年／期內 已發行普通股加權平均數	<u>2,764,529</u>	<u>2,948,959</u>	<u>2,900,525</u>	<u>3,086,428</u>
每股虧損（基本及攤薄）（每股美元）	<u>(12.51)</u>	<u>(22.88)</u>	<u>(12.93)</u>	<u>(15.65)</u>

附錄一

會計師報告

由於 貴集團於有關期間及截至2019年6月30日止六個月產生虧損，於計算每股攤薄虧損時並未計及潛在普通股，原因是潛在普通股對各年度／期間的每股基本虧損具有反攤薄影響。因此，於有關期間及截至2019年6月30日止六個月，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

14. 物業、廠房及設備

	廠房及機器 千美元	電子設備 千美元	傢俬及裝置 千美元	租賃物業裝修 千美元	總計 千美元
<b>2018年12月31日</b>					
<b>成本</b>					
於2018年1月1日	1,577	49	32	132	1,790
添置	2,661	135	–	101	2,897
匯兌差異	(56)	(3)	(1)	20	(40)
於2018年12月31日	4,182	181	31	253	4,647
<b>累計折舊</b>					
於2018年1月1日	(157)	(7)	(7)	(42)	(213)
年內支出	(493)	(31)	(11)	(83)	(618)
匯兌差異	20	1	1	4	26
於2018年12月31日	(630)	(37)	(17)	(121)	(805)
<b>賬面淨值</b>					
於2018年1月1日	1,420	42	25	90	1,577
於2018年12月31日	3,552	144	14	132	3,842
<b>2019年12月31日</b>					
<b>成本</b>					
於2019年1月1日	4,182	181	31	253	4,647
添置	7,881	201	147	3,770	11,999
匯兌差異	(57)	(3)	–	(46)	(106)
於2019年12月31日	12,006	379	178	3,977	16,540
<b>累計折舊</b>					
於2019年1月1日	(630)	(37)	(17)	(121)	(805)
年內支出	(1,713)	(92)	(33)	(942)	(2,780)
匯兌差異	27	1	1	13	42
於2019年12月31日	(2,316)	(128)	(49)	(1,050)	(3,543)
<b>賬面淨值</b>					
於2019年1月1日	3,552	144	14	132	3,842
於2019年12月31日	9,690	251	129	2,927	12,997

附錄一

會計師報告

	廠房及機器 千美元	電子設備 千美元	傢俬及裝置 千美元	租賃物業裝修 千美元	總計 千美元
<b>2020年6月30日</b>					
<b>成本</b>					
於2020年1月1日	12,006	379	178	3,977	16,540
添置	150	–	3	31	184
匯兌差異	(166)	(5)	(3)	(58)	(232)
於2020年6月30日	11,990	374	178	3,950	16,492
<b>累計折舊</b>					
於2020年1月1日	(2,316)	(128)	(49)	(1,050)	(3,543)
期內支出	(1,180)	(58)	(22)	(807)	(2,067)
匯兌差異	36	2	–	20	58
於2020年6月30日	(3,460)	(184)	(71)	(1,837)	(5,552)
<b>賬面淨值</b>					
於2020年1月1日	9,690	251	129	2,927	12,997
於2020年6月30日	8,530	190	107	2,113	10,940

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。

15. 使用權資產及租賃負債

貴集團租賃若干樓宇作辦公室及實驗室用途。使用權資產及租賃負債於各有關期間的變動如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
<b>使用權資產</b>			
年／期初賬面值	238	3,297	1,829
添置	3,577	228	525
折舊開支	(524)	(1,309)	(600)
匯兌差異	6	(39)	(22)
終止	–	(348)	(75)
年／期末賬面值	3,297	1,829	1,657

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
<b>租賃負債</b>			
年／期初賬面值	245	3,143	1,908
新租賃	3,577	228	525
年／期內利息	45	142	55
付款	(711)	(1,200)	(334)
匯兌差異	(13)	(53)	(28)
終止	—	(352)	(93)
	<u>3,143</u>	<u>1,908</u>	<u>2,033</u>
年／期末賬面值	<u>3,143</u>	<u>1,908</u>	<u>2,033</u>
分析為：			
流動部分	1,134	1,134	1,448
非流動部分	<u>2,009</u>	<u>774</u>	<u>585</u>

在損益中確認有關租賃的款項如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
租賃負債利息	45	142	68	55
使用權資產的折舊開支	524	1,309	726	600
有關短期租賃的開支	<u>173</u>	<u>343</u>	<u>192</u>	<u>144</u>
在損益中確認的總額	<u>742</u>	<u>1,794</u>	<u>986</u>	<u>799</u>

綜合現金流量表內所載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 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
經營活動內	173	343	192	144
融資活動內	<u>711</u>	<u>1,200</u>	<u>533</u>	<u>334</u>
	<u>884</u>	<u>1,543</u>	<u>725</u>	<u>478</u>

附錄一

會計師報告

16. 無形資產

無形資產於各有關期間內的變動如下：

	軟件 千美元	已簽合同* 千美元	技術 授權協議* 千美元	總計 千美元
<b>2018年12月31日</b>				
<b>成本</b>				
於2018年1月1日	–	1,728	7,600	9,328
添置	2	–	–	2
於2018年12月31日	2	1,728	7,600	9,330
<b>攤銷</b>				
於2018年1月1日	–	(468)	–	(468)
年內支出	(1)	(432)	–	(433)
於2018年12月31日	(1)	(900)	–	(901)
<b>賬面淨值</b>				
於2018年12月31日	<u>1</u>	<u>828</u>	<u>7,600</u>	<u>8,429</u>
<b>2019年12月31日</b>				
<b>成本</b>				
於2019年1月1日	2	1,728	7,600	9,330
添置	231	–	–	231
匯兌差異	(1)	–	–	(1)
於2019年12月31日	232	1,728	7,600	9,560
<b>攤銷</b>				
於2019年1月1日	(1)	(900)	–	(901)
年內支出	(35)	(432)	–	(467)
於2019年12月31日	(36)	(1,332)	–	(1,368)
<b>賬面淨值</b>				
於2019年12月31日	<u>196</u>	<u>396</u>	<u>7,600</u>	<u>8,192</u>
<b>2020年6月30日</b>				
<b>成本</b>				
於2020年1月1日	232	1,728	7,600	9,560
添置	25	–	–	25
匯兌差異	(3)	–	–	(3)
於2020年6月30日	254	1,728	7,600	9,582
<b>攤銷</b>				
於2020年1月1日	(36)	(1,332)	–	(1,368)
期內支出	(59)	(216)	–	(275)
於2020年6月30日	(95)	(1,548)	–	(1,643)
<b>賬面淨值</b>				
於2020年6月30日	<u>159</u>	<u>180</u>	<u>7,600</u>	<u>7,939</u>

- \* 技術授權協議乃因 貴集團於2016年為了Harbour Antibodies BV及其子公司（「HA集團」）與授權方的授權協議而收購HA集團（「2016年收購事項」）而確認，授權方已將和鉑技術獨家授權予HA集團，以便HA集團可在所有應用領域研究、開發、生產、銷售、供應、保存或以其他方式利用抗體並轉授和鉑技術，授權方將通過向Harbour Antibodies BV提供研究諮詢服務並結合Harbour Mice的特性進一步發展有關技術。

已簽合同乃因HA集團當時的現有對外技術授權協議（當中HA集團向其客戶許可了和鉑技術）而於2016年收購事項中確認。

#### 技術授權協議減值測試

由於HA集團與授權方之間的技术授權協議並無屆滿日期且HA集團與授權方在進一步開發和鉑技術方面具有長期的合作歷史， 貴集團預期與授權方的技術授權協議具有無確定使用年期。管理層每年透過比較技術授權協議的賬面值及其可收回金額，對與其具有無確定使用年期的技術授權協議進行減值測試。

技術授權協議的可收回金額乃根據公允價值減出售成本釐定，而技術授權協議的公允價值乃考慮到資產性質使用特許使用權費寬免法釐定，當中採用基於14年期的財務預算的現金流量預測，並按3%的增長率（接近長期通脹率）推算14年期後的現金流量。技術授權協議的公允價值計量架構為第3級。所用估值模型的其他主要假設如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
貼現率	22.0%	20.2%	20.2%
特許使用權費率	6.0%	6.0%	6.0%

貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前且反映與技術授權協議有關的特定風險。

特許使用權費率 — 釐定賦予特許使用權費率的價值的基準為技術授權協議所處市場的特許使用權費率，並考慮到 貴集團的盈利能力及其他定性因素。

下表載列截至所示日期在一切其他變量保持不變的情況下各項主要假設的合理可能變動對技術授權協議減值測試的影響。

主要假設可能變動	技術授權協議可收回金額超出其賬面值減少		
	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元
貼現率上升1%	2,600	1,400	1,400
特許使用權費率下降1%	5,200	2,700	2,800

對於公允價值評估，管理層認為任何主要假設的合理可能變動不會導致技術授權協議的可收回金額大幅低於其賬面值。

附錄一

會計師報告

17. 貿易應收款項

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
3個月內	228	1,673	425
	<u>228</u>	<u>1,673</u>	<u>425</u>

貴集團與其客戶的貿易條款根據合約付款時間表進行，信貸期一般於發出賬單之日起計10至45日。

於各有關期間末的貿易應收款項賬齡（按發票日期或提供服務日期計）少於三個月及預期信用虧損微不足道。

貿易應收款項為免息。貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
預付款項(i)	3,985	7,307	8,163
按金	460	381	385
可抵扣增值稅進項稅	727	3,016	2,505
應收利息	-	23	24
其他應收款項	1,137	44	51
	<u>6,309</u>	<u>10,771</u>	<u>11,128</u>

(i) 預付款項主要包括購買試劑及研發相關服務的預付款項以及其他預付費用。

計入上述結餘的金融資產為免息、無抵押及須按要求償還。

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。此外，根據前瞻性資料的評估，經濟因素並無任何重大變動，故 貴公司董事認為有關該等結餘的預期信用虧損微不足道。

19. 其他金融資產

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
按公允價值計入損益的金融產品投資	402	396	1,130

該款項指於中國內地商業銀行發行的若干金融產品的投資。金融產品屬保本產品，但無法保證其收益。預期利率介乎每年2.60%至4.35%之間，且該等產品可由 貴集團隨時贖回。

附錄一

會計師報告

20. 現金及銀行結餘

貴集團

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘	60,292	33,391	89,440
減：			
於收購時原到期日多於三個月 但少於一年的定期存款	<u>(15,000)</u>	<u>(6,000)</u>	<u>(21,000)</u>
現金及現金等價物	<u>45,292</u>	<u>27,391</u>	<u>68,440</u>
按下列貨幣計值：			
美元	59,572	27,828	83,392
人民幣	340	5,512	5,902
其他	<u>380</u>	<u>51</u>	<u>146</u>
	<u>60,292</u>	<u>33,391</u>	<u>89,440</u>

貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元
現金及銀行結餘	5,976	18,043	74,637
減：			
於收購時原到期日多於三個月 但少於一年的定期存款	<u>(5,000)</u>	<u>(6,000)</u>	<u>(21,000)</u>
現金及現金等價物	<u>976</u>	<u>12,043</u>	<u>53,637</u>
按下列貨幣計值：			
美元	<u>5,976</u>	<u>18,043</u>	<u>74,637</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。中國內地的境外匯款受中國政府頒佈的外匯限制所規限。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。按貴集團的立即付現規定，定期存款的期限介乎七日至十二個月不等，並根據各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。



附錄一

會計師報告

21. 貿易應付款項

於各有關期間末的貿易應付款項賬齡（按發票日期計）如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
1個月內	3,627	6,643	2,116
1-3個月	432	2,616	233
3-6個月	304	34	–
6-12個月	650	24	2,021
	<u>5,013</u>	<u>9,317</u>	<u>4,370</u>

貿易應付款項為免息，通常按1至3個月的期限結算。

22. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
工資及福利	1,143	2,078	1,422
其他應付稅項	96	154	96
其他應付款項	675	414	768
其他應計開支	326	388	407
	<u>2,240</u>	<u>3,034</u>	<u>2,693</u>

其他應付款項為免息及須按要求償還。計入其他應付款項及應計費用的金融負債的賬面值與其公允價值相若。

23. 合約負債

	於1月1日	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
就技術許可費預收的款項	5	266	570	660
就分子許可費預收的款項	–	–	2,712	–
就平台研究費預收的款項	–	729	1,147	1,130
	<u>5</u>	<u>995</u>	<u>4,429</u>	<u>1,790</u>

2018年及2019年的合約負債增加主要由於與平台研究費及分子許可費有關的預收款項增加所致。2020年6月30日的合約負債減少主要由於履行與分子許可有關的履約責任所致。

24. 遞延稅項

有關期間的遞延稅項負債變動如下：

	收購子公司 產生的公允價值調整 千美元
於2018年1月1日	2,215
年內計入綜合損益表的遞延稅項 (附註11)	<u>(108)</u>
於2018年12月31日及2019年1月1日	2,107
年內計入綜合損益表的遞延稅項 (附註11)	<u>(108)</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	1,999
期內計入綜合損益表的遞延稅項 (附註11)	<u>(54)</u>
於2020年6月30日	<u><u>1,945</u></u>

並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
稅項虧損	<u>29,720</u>	<u>74,669</u>	<u>91,815</u>
	<u><u>29,720</u></u>	<u><u>74,669</u></u>	<u><u>91,815</u></u>

下表呈列了按子公司所在地劃分的稅項虧損資料：

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
中國內地 (稅項虧損於一至五年內屆滿)	23,477	64,568	80,097
荷蘭 (稅項虧損於一至五年內屆滿)	6,243	8,341	9,302
美國 (無屆滿日期稅項虧損)	<u>—</u>	<u>1,760</u>	<u>2,416</u>
	<u><u>29,720</u></u>	<u><u>74,669</u></u>	<u><u>91,815</u></u>

由於該等稅務虧損來自於一段時間以來一直處於虧損狀態的子公司，並且不能確信應課稅溢利可以利用以抵銷稅項虧損，因此並無就該等虧損確認處延稅項資產。

## 25. 優先股

於2016年11月，貴公司按每股面值0.001美元以現金代價2,500,000美元或每股6.4599美元向其創辦人發行387,000股A2輪可轉換優先股（「A2輪優先股」），其中73,530股、73,530股及7,740股分別由貴公司於2017年、2018年及2019年購回。

於2016年12月及2017年1月，貴公司按每股面值0.001美元以現金代價47,500,000美元或每股14.2643美元向一群投資者（「A1輪投資者」）分別發行2,628,947股及701,053股A1輪可轉換及可贖回優先股（「A1輪優先股」）。

於2018年1月，貴公司按每股面值0.001美元以現金代價11,740,000美元或每股16.829美元向一群投資者（「A3輪投資者」）發行697,604股A3輪可轉換及可贖回優先股（「A3輪優先股」）。

於2018年8月，貴公司按每股面值0.001美元以現金代價85,000,000美元或每股41.555美元向一群投資者（「B輪投資者」）發行2,045,468股B輪可轉換及可贖回優先股（「B輪優先股」）。

於2019年10月、2019年12月及2020年3月，貴公司按每股面值0.001美元以現金代價21,000,000美元、12,000,000美元及42,000,000美元或每股43.736美元向一群投資者（「B2輪投資者」）分別發行480,153股、274,373股及960,308股B2輪可轉換及可贖回優先股（「B2輪優先股」）。

於2020年6月，貴公司按每股面值0.001美元以現金代價34,000,000美元或每股49.562美元向一群投資者（「C輪投資者」）發行686,008股C輪可轉換及可贖回優先股（「C輪優先股」），連同A1輪優先股、A3輪優先股、B輪優先股及B2輪優先股統稱為「可轉換可贖回優先股」。

根據貴公司於2020年6月通過的經修訂及經重列組織章程大綱及細則（「組織大綱細則」），A1輪優先股、A2輪優先股、A3輪優先股、B輪優先股、B2輪優先股及C輪優先股（統稱為「優先股」）的主要條款如下：

### 換股權（適用於優先股）

各優先股持有人須有權由相關持有人全權酌情隨時將所有或部分優先股按轉換日期當日生效的轉換價（「轉換價」）轉換為普通股。優先股的初始轉換價將為適用優先股發行價（即1比1的初始轉換比率），轉換價可予調整，以於每股低於轉換價的代價發行新證券時反映股息、股份分拆、資本重組及調整。

各優先股於合資格[編纂]（定義見下文）結束時，應按當時之適用優先股轉換價自動轉換為普通股。

合資格[編纂]指貴公司於美國、香港、或中國認可證券交易所、美國紐約證券交易所或納斯達克全球市場、香港聯交所主板、台灣證券交易所、上海證券交易所及深圳證券交易所或優先股三分之二(2/3)持有人批准的任何司法權區的任何其他證券交易所（但不包括中國全國中小企業股份轉讓系統）完成其按貴集團最低投資前估值不低於以下較高者(1)615,000,000美元及(2)將給予各B輪優先股持有人、各B2輪優先股持有人及各C輪優先股持有人就其於貴公司投資內部回報率百分之二十(20%)的金額，以登記[編纂]的方式[編纂]普通股，為免生疑，貴公司向該B輪優先股持有人、該B2輪優先股持有人及該C輪優先股持有人分派的全部股息於計算內部回報率時應作為回報的一部分計入。

**贖回特徵（僅適用於可轉換可贖回優先股）**

倘 貴公司於 C 輪融資結束後三(3)年內尚未完成合資格[編纂]或合資格交易買賣（定義見下文）或 貴公司已接獲將予贖回的任何其他類別可轉換可贖回優先股持有人的贖回通知，則 C 輪優先股持有人或大部分各其他類別可轉換可贖回優先股（A1 輪優先股及 A3 輪優先股作為單一類別表決）的持有人可要求 貴公司以法定可用資金全部或部分贖回該等持有人當時已發行的可轉換可贖回優先股。

各 C 輪優先股應按高於(1)將給予各 C 輪優先股持有人就其於 貴公司投資內部回報率百分之八(8%)的金額加上所有應計但尚未派付的股息及(2) C 輪優先股當時的公平市值的價格贖回。

各 B2 輪優先股應按高於(1)將給予各 B2 輪優先股持有人就其於 貴公司投資的內部回報率的百分之八(8%)的金額加上所有應計但尚未派付的股息及(2) B2 輪優先股當時的公平市值的價格贖回。

各 B 輪優先股應按高於(1)將給予各 B 輪優先股持有人就其於 貴公司投資的內部回報率的百分之八(8%)的金額加上所有應計但尚未派付的股息及(2) B 輪優先股當時的公平市值的價格贖回。

各 A1 輪優先股及 A3 輪優先股的贖回價格應分別為適用 A1 輪優先股發行價及適用 A3 輪優先股發行價（經任何股份分拆、股息、資本重組和類似效果的事件調整）加上複合年利率的百分之八(8%)及所有應計但尚未派付的股息。

未免生疑，任何 C 輪贖回未完成前將不會進行 A 輪贖回。

倘 貴公司未有足夠現金或資金依法用於贖回全部要求須贖回的可轉換可贖回優先股，則依法可用的該等資產或資金應按照先後順序用於贖回可轉換可贖回優先股，首先為 C 輪優先股持有人、其次為 B2 輪優先股持有人、第三為 B 輪優先股持有人以及最後為 A1 輪優先股及 A3 輪優先股持有人。

合資格交易買賣指按 貴集團最低投資前估值不低於以下較高者(1) 615,000,000 美元及(2) 將給予各 B 輪優先股持有人、各 B2 輪優先股持有人及各 C 輪優先股持有人就其於 貴公司投資內部回報率百分之二十(20%)的金額進行交易買賣，為免生疑， 貴公司向該 B 輪優先股持有人、該 B2 輪優先股持有人及該 C 輪優先股持有人分派的全部股息於計算內部回報率時應作為回報的一部分計入。

**清算優先權**

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤，則 貴公司所有合法可供分派的資產及資金（於所有債權人的索賠及法律規定優先的索賠獲履行後）應按以下次序分配予優先股持有人：

- (a) 倘 貴公司的估值於發生以下有關事件時相等於或低於 615,000,000 美元：
  - (i) C 輪優先股的金額相等於適用 C 輪優先股發行價（經任何股份分拆、股息、資本重組和類似效果的事件調整）加上所有已宣派但尚未派付的股息（「C 輪優先款額」）；
  - (ii) B2 輪優先股的金額相等於適用 B2 輪優先股發行價（經任何股份分拆、股息、資本重組和類似效果的事件調整）加上所有已宣派但尚未派付的股息（「B2 輪優先款額」）；

- (iii) B輪優先股的金額相等於適用B輪優先股發行價（經任何股份分拆、股息、資本重組和類似效果的事件調整）加上複合年利率的百分之八(8%)及所有應計但尚未派付的股息（「B輪優先款額」）；
  - (iv) A1輪優先股或A3輪優先股的金額相等於適用A1輪優先股發行價的百分之一百五十(150%)加上任何已宣派但尚未派付的股息（「A1輪優先款額」）或金額相等於適用A3輪優先股發行價的百分之一百五十(150%)加上任何已宣派但尚未派付的股息（「A3輪優先款額」）；
  - (v) A2輪優先股的金額相等於A2輪優先股發行價的百分之一百五十(150%)加上任何已宣派但尚未派付的股息（「A2輪優先款額」）；及
  - (vi) 貴公司合法可供分派的剩餘資產及資金應按比例分派予全部普通股持有人及可轉換可贖回優先股持有人（按已轉換基準）。
- (b) 倘 貴公司的估值於發生有關事件後高於615,000,000美元，則 貴公司合法可供分派的資產及資金應按比例分派予全部普通股持有人及優先股持有人（按已轉換基準），惟按以下次序分派：
- (i) C輪優先股，不低於C輪優先款額；
  - (ii) B2輪優先股；不低於B2輪優先款額；
  - (iii) B輪優先股；不低於B輪優先款額；
  - (iv) A1輪優先股及A3輪優先股，不低於A1輪優先款額及A3輪優先款額；及
  - (v) A2輪優先股及普通股。

#### 投票權

各優先股將持有與其於釐定 貴公司股東有權投票的記錄日期（或倘並無確定有關記錄日期，則於獲取有關投票或尋求 貴公司股東任何書面決議案或同意之日）轉換為普通股當時可發行普通股數目相同的投票權。優先股及普通股持有人應作為單一類別一同投票，組織大綱細則另行規定者則除外。

#### 股息權

經至少兩名投資者董事（定義見下文）書面批准及 貴公司董事會通過的決議案，董事會可不時宣派 貴公司已發行股份的股息，並授權以 貴公司依法可用的資金支付股息。倘 貴公司宣派股息，則(i)各優先股持有人有權早於並優先於 貴公司其他股東按(i)C輪優先股、(ii)B2輪優先股、(iii)B輪優先股、(iv) A1輪優先股及A3輪優先股及(v) A2輪優先股的次序按適用優先股發行價每年百分之六(6%)的比率收取股息（「優先股息」）。

投資者董事指由若干可轉換可贖回優先股持有人委任的三名董事。

附錄一

會計師報告

呈列及分類

貴集團並未將可轉換可贖回優先股的任何嵌入式衍生工具分拆，並將全部工具指定為按公允價值計入損益的金融負債。公允價值變動於損益賬扣除，惟信貸風險變動應佔部分將於其他全面收益扣除（如有）。管理層認為信貸風險變動引起的可轉換可贖回優先股公允價值變動不大。

就A2輪優先股而言，彼等包含於母公司擁有人應佔權益中（其面值包含於股本中及已付代價高於面值的超出部分作為股份溢價），有關進一步詳情於歷史財務資料附註26披露。

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A1輪優先股		A3輪優先股		B輪優先股		B2輪優先股		C輪優先股		總計 千美元
	股份數目	千美元	股份數目	千美元	股份數目	千美元	股份數目	千美元	股份數目	千美元	
於2018年1月1日	3,330,000	61,985	-	-	-	-	-	-	-	-	61,985
發行	-	-	697,604	11,740	2,045,468	85,000	-	-	-	-	96,740
公允價值變動	-	(4,362)	-	774	-	735	-	-	-	-	(2,853)
於2018年12月31日及 2019年1月1日	3,330,000	57,623	697,604	12,514	2,045,468	85,735	-	-	-	-	155,872
發行	-	-	-	-	-	-	754,526	33,000	-	-	33,000
公允價值變動	-	16,031	-	3,197	-	(5,841)	-	-	-	-	13,387
於2019年12月31日及 2020年1月1日	3,330,000	73,654	697,604	15,711	2,045,468	79,894	754,526	33,000	-	-	202,259
發行	-	-	-	-	-	-	960,308	42,000	686,008	34,000	76,000
公允價值變動	-	21,250	-	4,485	-	6,271	-	1,156	-	-	33,162
於2020年6月30日	<u>3,330,000</u>	<u>94,904</u>	<u>697,604</u>	<u>20,196</u>	<u>2,045,468</u>	<u>86,165</u>	<u>1,714,834</u>	<u>76,156</u>	<u>686,008</u>	<u>34,000</u>	<u>311,421</u>

貴集團採用倒推法釐定 貴公司相關權益價值，並採納權益分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設載列如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
無風險利率	2.53%	1.76%	0.19%
缺乏市場流通性折現率（「DL0M」）	19%	13%	12%
波動性	38%	33%	48%

貴集團估計無風險利率時乃基於到期年限接近於截至估值日的預計退出時間的美國政府債券收入率作出。DL0M基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本（可予對沖私人所持股份可出售前的價格變動）視作釐定缺乏市場流通性折現率的基準。波動性基於期限類似的可比較公司於估值日至到期日期間的每日股價回報的年化標準差估計。

以下為對按公允價值等級第三級分類的金融負債估值的重要不可觀察輸入數據的概要，連同各有關期間末的定量敏感度分析。

附錄一

會計師報告

重要不可觀察 輸入數據	輸入數據 增加／(減少)	公允價值增加／(減少)		
		於12月31日		於6月30日
		2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
無風險利率	1%/(1%)	(629)/621	(177)/110	(100)/60
DLOM	1%/(1%)	(1,684)/1,683	(2,318)/2,317	(3,492)/3,489
波動性	1%/(1%)	(2,111)/455	(511)/525	(2,535)/2,083

26. 股本及庫存股份

經授權

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年 股份數目	2020年
每股普通股0.001美元	493,686,988	491,751,250	489,437,624
每股A1輪優先股0.001美元	3,330,000	3,330,000	3,330,000
每股A2輪優先股0.001美元	239,940	232,200	232,200
每股A3輪優先股0.001美元	697,604	697,604	697,604
每股B輪優先股0.001美元	2,045,468	2,045,468	2,045,468
每股B2輪優先股0.001美元	—	1,943,478	1,714,834
每股C輪優先股0.001美元	—	—	2,542,270
	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

已發行及繳足

	2018年12月31日	
	已發行股份數目	股本 千美元
每股普通股0.001美元*	4,244,247	4
每股受限制股份0.001美元 (附註28)	417,690	1
每股A2輪優先股0.001美元 (附註25) **	239,940	—
	<u>4,901,877</u>	<u>5</u>
	2019年12月31日	
	已發行股份數目	股本 千美元
每股普通股0.001美元*	4,437,717	5
每股受限制股份0.001美元 (附註28) **	179,595	—
每股A2輪優先股0.001美元 (附註25) **	232,200	—
	<u>4,849,512</u>	<u>5</u>

附錄一

會計師報告

	2020年6月30日	
	已發行股份數目	股本 千美元
每股普通股0.001美元*	5,523,297	6
每股受限制股份0.001美元 (附註28) **	89,798	—
每股A2輪優先股0.001美元 (附註25) **	232,200	—
	<u>5,845,295</u>	<u>6</u>

\* 包括下表所載的庫存股份。

\*\* 金額小於1,000美元。

股本及庫存股份的變動如下：

	已發行股份數目					股本 千美元
	普通股	庫存股份	受限制 股份	A2輪 優先股	總計	
於2018年1月1日	2,670,165	—	626,535	313,470	3,610,170	4
發行普通股(a)	—	1,398,737	—	—	1,398,737	1
年內已歸屬受限制股份 (附註28)	208,845	—	(208,845)	—	—	—
購回已歸屬受限制股份(b)	(33,500)	—	—	—	(33,500)	—
購回A2輪優先股(b)	—	—	—	(73,530)	(73,530)	—
於2018年12月31日及 2019年1月1日	2,845,510	1,398,737	417,690	239,940	4,901,877	5
年內已歸屬受限制股份 (附註28)	193,470	—	(193,470)	—	—	—
沒收受限制股份(c)	—	—	(44,625)	—	(44,625)	—
購回A2輪優先股(c)	—	—	—	(7,740)	(7,740)	—
於2019年12月31日及 2020年1月1日	3,038,980	1,398,737	179,595	232,200	4,849,512	5
期內已歸屬受限制股份 (附註28)	89,797	—	(89,797)	—	—	—
發行普通股(a)	—	995,783	—	—	995,783	1
於2020年6月30日	<u>3,128,777</u>	<u>2,394,520</u>	<u>89,798</u>	<u>232,200</u>	<u>5,845,295</u>	<u>6</u>

(a) 於2018年及截至2020年6月30日止六個月，1,398,737股普通股及995,783股普通股分別發行予Shuxin Biotech Limited (「Shuxin」，在英屬處女群島註冊成立的有限公司，以信託形式為 貴公司未來僱員的利益而持有 貴公司普通股)。Shuxin被視為 貴公司的延續，該等普通股於 貴公司的綜合及獨立財務報表中均列為庫存股份。



- (b) 貴公司於2016年根據2016年股權獎勵計劃（「2016年計劃」，附註28）向 貴集團創辦人及僱員授出1,263,200股受限制股份。於2016年， 貴集團創辦人認購387,000股A2輪優先股（附註25）。A2輪優先股被分類為權益。由於兩名創辦人於2017年自 貴集團辭任， 貴公司於2018年按與兩名創辦人協定的價格每股股份16.83美元向彼等購回33,500股已歸屬受限制股份（附註28）及73,530股A2輪優先股。
- (c) 於2019年，一名創辦人和兩名其他僱員自 貴集團辭任，授予彼等的44,625股受限制股份（附註28）因其辭任而被沒收。 貴公司亦於2016年按所簽署的受限制協議連同A2輪優先股認購協議內所協定的面值向該創辦人購回7,740股A2輪優先股。

## 27. 儲備

### 貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動乃於綜合權益變動表中呈列。

### 股份溢價

股份溢價指已發行股份面值與已收代價之間的差額。

### 外匯波動儲備

外匯波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非美元的子公司財務報表產生的匯兌差異。

### 貴公司

貴公司於有關期間的儲備金額及其變動乃呈列如下：

	股份溢價 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元
於2018年1月1日	10,027	(47,057)	(37,030)
年內溢利	–	1,945	1,945
購回優先股	(803)	–	(803)
購回已歸屬受限制股份	–	(338)	(338)
於2018年12月31日及2019年1月1日	9,224	(45,450)	(36,226)
年內虧損	–	(13,477)	(13,477)
於2019年12月31日及2020年1月1日	9,224	(58,927)	(49,703)
期內虧損	–	(33,807)	(33,807)
於2020年6月30日	9,224	(92,734)	(83,510)

## 28. 以股份為基礎的付款

### 2016年股權獎勵計劃

於2016年11月11日，貴公司採納2016年計劃，旨在向已為貴集團作出貢獻或將為貴集團作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。根據2016年計劃，貴公司初始儲備合共1,500,000股每股面值0.001美元的普通股用於發行。

於2016年11月11日，貴公司向其創辦人及若干僱員發行及授出合共1,263,200股受限制股份。

根據授出協議的歸屬計劃如下：

- (1) 於2016年12月7日（「歸屬開始日期」），所授出受限制股份總數的10%將歸屬。
- (2) 惟承授人繼續為服務提供商的身份仍未終止，則所授出受限制股份總數的22.5%將於歸屬開始日期第一週年歸屬。
- (3) 惟承授人繼續為服務提供商的身份仍未終止，則據此所授出受限制股份總數的剩餘67.5%將自歸屬開始日期第一週年起計未來連續三年分期按月歸屬。

貴公司於2016年7月20日註冊成立。於授出受限制股份日期，貴公司並未開始業務營運，僅發行一股面值0.001美元的普通股。該日的受限制股份公允價值與其面值相若，即為最低值。

於2017年，兩名創辦人自貴集團辭任，而向彼等授出的301,500股未歸屬受限制股份被沒收。於2018年，貴公司以總代價564,000美元向該兩名創辦人購回剩餘33,500股已歸屬受限制股份（附註26(b)），且338,000美元及226,000美元分別於權益及損益內確認。於2019年，一名創辦人和兩名其他僱員自貴集團辭任，向彼等授出的44,625股未歸屬受限制股份（附註26(c)）被沒收。

下表說明於有關期間2016年計劃項下已發行的受限制股份數目：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
年／期初	626,535	417,690	179,595
年／期內沒收	–	(44,625)	–
已歸屬受限制股份重新分類至普通股	(208,845)	(193,470)	(89,797)
年／期末	<u>417,690</u>	<u>179,595</u>	<u>89,798</u>

## 29. 承諾

貴集團於各有關期間末尚有下列資本承諾：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	千美元	千美元	千美元
已訂約但尚未撥備：			
廠房及機器	<u>954</u>	<u>125</u>	<u>27</u>

30. 關聯方交易及結餘

(a) 與關聯方的未償還結餘

貴集團

貴集團與關聯方有下列結餘：

	於12月31日		於6月30日
	2018年 千美元	2019年 千美元	2020年 千美元
應收股東款項			
王勁松	300	–	–
廖邁菁	150	150	–
Xiaoxi Liu			
— 總額	150	150	150
— 撥備	–	(150)	(150)
陳小祥	100	100	–
	<u>700</u>	<u>250</u>	<u>–</u>

應收股東款項來自創辦人於2016年認購 貴公司A2輪優先股的代價，於2018年及2019年12月31日尚未支付。應收股東款項為免息、無抵押並須於A2輪優先股完成後兩年內償還。

貴集團致力嚴格控制其尚未清還的應收款項，將信貸風險降至最低。於2019年，Xiaoxi Liu自 貴集團辭任。因此， 貴集團就應收Xiaoxi Liu款項計提全數撥備150,000美元，原因為管理層認為 貴集團將不再收取該筆款項。剩餘的應收股東款項已於截至2020年6月30日止六個月悉數結清。

貴公司

應收／應付 貴公司子公司款項為免息、按要求收取並與其公允價值相若。概無資料表明應收子公司款項自初始確認以來信貸風險大幅增加，預期信貸虧損評定為最低。

(b) 貴集團主要管理層人員的補償

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 千美元	2019年 千美元	2019年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元
短期僱員福利	1,557	1,689	855	865
退休金計劃供款	23	21	11	3
	<u>1,580</u>	<u>1,710</u>	<u>866</u>	<u>868</u>

有關董事酬金的進一步詳情，載於歷史財務資料附註9。

31. 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：

貴集團

於2018年12月31日

金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融資產 千美元	總計 千美元
其他金融資產	402	–	402
貿易應收款項	–	228	228
應收股東款項	–	700	700
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	–	1,597	1,597
現金及銀行結餘	–	60,292	60,292
	<u>402</u>	<u>62,817</u>	<u>63,219</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 千美元	總計 千美元
貿易應付款項	–	5,013	5,013
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	1,001	1,001
可轉換可贖回優先股	155,872	–	155,872
租賃負債	–	3,143	3,143
	<u>155,872</u>	<u>9,157</u>	<u>165,029</u>

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日

金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融資產 千美元	總計 千美元
其他金融資產	396	–	396
貿易應收款項	–	1,673	1,673
應收股東款項	–	250	250
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	–	448	448
現金及銀行結餘	–	33,391	33,391
	<u>396</u>	<u>35,762</u>	<u>36,158</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 千美元	總計 千美元
貿易應付款項	–	9,317	9,317
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	802	802
可轉換可贖回優先股	202,259	–	202,259
租賃負債	–	1,908	1,908
	<u>202,259</u>	<u>12,027</u>	<u>214,286</u>

於2020年6月30日

金融資產

	按公允價值 計入損益的 金融資產 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融資產 千美元	總計 千美元
其他金融資產	1,130	–	1,130
貿易應收款項	–	425	425
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	–	460	460
現金及銀行結餘	–	89,440	89,440
	<u>1,130</u>	<u>90,325</u>	<u>91,455</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 千美元	總計 千美元
貿易應付款項	–	4,370	4,370
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	1,175	1,175
可轉換可贖回優先股	311,421	–	311,421
租賃負債	–	2,033	2,033
	<u>311,421</u>	<u>7,578</u>	<u>318,999</u>

貴公司

於2018年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的金融資產 千美元
應收股東款項	700
應收子公司款項	99,880
現金及銀行結餘	<u>5,976</u>
	<u>106,556</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 千美元	總計 千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	16	16
可轉換可贖回優先股	<u>155,872</u>	<u>–</u>	<u>155,872</u>
	<u>155,872</u>	<u>16</u>	<u>155,888</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 列賬的金融資產 千美元
應收股東款項	250
應收子公司款項	121,179
現金及銀行結餘	<u>18,043</u>
	<u><u>139,472</u></u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 千美元	總計 千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	22	22
可轉換可贖回優先股	<u>202,259</u>	<u>-</u>	<u>202,259</u>
	<u><u>202,259</u></u>	<u><u>22</u></u>	<u><u>202,281</u></u>

於2020年6月30日

金融資產

	按攤銷成本 列賬的金融資產 千美元
應收子公司款項	140,520
現金及銀行結餘	<u>74,637</u>
	<u><u>215,157</u></u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 千美元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 千美元	總計 千美元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	484	484
應付子公司款項	–	64	64
可轉換可贖回優先股	311,421	–	311,421
	<u>311,421</u>	<u>548</u>	<u>311,969</u>

32. 金融工具公允價值及公允價值等級

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與公允價值如下：

	於12月31日				於6月30日	
	2018年		2019年		2020年	
	賬面值 千美元	公允價值 千美元	賬面值 千美元	公允價值 千美元	賬面值 千美元	公允價值 千美元
<b>金融資產：</b>						
其他金融資產	<u>402</u>	<u>402</u>	<u>396</u>	<u>396</u>	<u>1,130</u>	<u>1,130</u>
<b>金融負債：</b>						
可轉換可贖回優先股	<u>155,872</u>	<u>155,872</u>	<u>202,259</u>	<u>202,259</u>	<u>311,421</u>	<u>311,421</u>

經管理層評估，現金及銀行結餘、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及應收股東款項的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期所致。

貴集團的財務部門負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於有關期間末，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具的公允價值計量結果以作財務報告。

投資於金融產品的公允價值通過以具有類似條款、信貸風險及餘下到期期限的工具的目前可用比率貼現預計未來現金流量而計算得出。公允價值已評定為與彼等的賬面值相若。

租賃負債的公允價值通過以具有類似條款、信貸風險及餘下到期期限的工具的目前可用比率貼現預計未來現金流量而計算得出。公允價值已評定為與彼等的賬面值相若。

按公允價值計入損益計量的可轉換可贖回優先股的公允價值乃使用估值技術（包括倒推法和權益分配模型）釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註25。



附錄一

會計師報告

公允價值等級

以下各表說明 貴集團金融工具的公允價值計量等級：

於2018年12月31日

	採用下列各項計量公允價值			總計 千美元
	活躍	重要可觀察	重要不可觀察	
	市場報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千美元	千美元	千美元	
金融資產：				
其他金融資產	-	402	-	402
金融負債：				
可轉換可贖回優先股	-	-	155,872	155,872

於2019年12月31日

	採用下列各項計量公允價值			總計 千美元
	活躍	重要可觀察	重要不可觀察	
	市場報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千美元	千美元	千美元	
金融資產：				
其他金融資產	-	396	-	396
金融負債：				
可轉換可贖回優先股	-	-	202,259	202,259

於2020年6月30日

	採用下列各項計量公允價值			總計 千美元
	活躍	重要可觀察	重要不可觀察	
	市場報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	千美元	千美元	千美元	
金融資產：				
其他金融資產	-	1,130	-	1,130
金融負債：				
可轉換可贖回優先股	-	-	311,421	311,421

### 第三級金融工具

有關可轉換可贖回優先股的進一步詳情載於歷史財務資料附註25。

於有關期間，第一級與第二級之間並無轉撥公允價值計量，亦無就金融資產及金融負債轉入第三級或自第三級轉出公允價值計量。

### 33. 財務風險管理的目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘、其他金融資產、應收股東款項、租賃負債及可轉換可贖回優先股。該等金融工具主要用於為貴集團營運籌集資金。貴集團擁有貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項和其他資產的金融資產、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債等各種其他金融資產及負債，乃由其營運直接產生。

因貴集團的金融工具而產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。貴公司董事會審閱及議定用於管理各類該等風險的政策，有關政策概述如下。

#### 外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而產生虧損的風險。

由於若干銀行存款、貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項以非功能貨幣計值，故貴集團的金融資產及負債會涉及外幣風險。因此，功能貨幣兌非功能貨幣的匯率波動可能影響貴集團的經營業績。貴集團並未進行任何對沖交易來管理潛在的外幣波動。

下表列示在一切其他變量維持不變的情況下，貴集團除稅前虧損（基於貨幣資產及負債的公允價值變動）及權益（外匯儲備變動）於各有關期間末對美元匯率在合理可能變動下的敏感度。

#### 於2018年12月31日

	匯率波動	除稅前虧損 (減少)/增加	權益 (減少)/增加
	%	千美元	千美元
倘美元兌歐元貶值	5	51	51
倘美元兌歐元升值	(5)	(51)	(51)
倘美元兌人民幣貶值	5	(376)	(87)
倘美元兌人民幣升值	(5)	376	87

#### 於2019年12月31日

	匯率波動	除稅前虧損 (減少)/增加	權益 (減少)/增加
	%	千美元	千美元
倘美元兌歐元貶值	5	38	38
倘美元兌歐元升值	(5)	(38)	(38)
倘美元兌人民幣貶值	5	(148)	548
倘美元兌人民幣升值	(5)	148	(548)

附錄一

會計師報告

於2020年6月30日

	匯率波動 %	除稅前虧損 (減少)/增加 千美元	權益 (減少)/增加 千美元
倘美元兌歐元貶值	5	15	15
倘美元兌歐元升值	(5)	(15)	(15)
倘美元兌人民幣貶值	5	(118)	(618)
倘美元兌人民幣升值	(5)	118	618

信貸風險

貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策是就期望按信貸條款進行交易的全部客戶須通過信用驗證程序。此外，貴集團一直監察應收款項結餘，因此並無重大壞賬風險。

貴集團的其他金融資產（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以及應收股東款項）的信貸風險來自對手方違約，上限乃此等工具的賬面值。

由於貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，故無需抵押物。集中信貸風險按客戶／對手方、地域及行業劃分進行管理。於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，由於貴集團貿易應收款項的65%、94%及81%分別為應收客戶款項中五大未償還餘額，故貴集團擁有若干集中信貸風險。

最高風險及年／期末階段

下表顯示根據貴集團信貸政策的信貸質量及最大信貸風險敞口，其主要基於過往逾期資料，惟其他資料為毋需付出不必要的成本或努力即可取得的資料則除外，及年／期末階段分類。所呈列的金額為金融資產的總賬面值。

於2018年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 千美元
	第一階段 千美元	第二階段 千美元	第三階段 千美元	簡化法 千美元	
貿易應收款項	-	-	-	228	228
應收股東款項	700	-	-	-	700
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產－正常*	1,597	-	-	-	1,597
現金及銀行結餘－尚未逾期	60,292	-	-	-	60,292
	<u>62,589</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>228</u>	<u>62,817</u>

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 千美元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	千美元	千美元	千美元	千美元	
貿易應收款項	-	-	-	1,673	1,673
應收股東款項	250	-	150	-	400
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 – 正常*	448	-	-	-	448
現金及銀行結餘 – 尚未逾期	33,391	-	-	-	33,391
	<u>34,089</u>	<u>-</u>	<u>150</u>	<u>1,673</u>	<u>35,912</u>

於2020年6月30日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 千美元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	千美元	千美元	千美元	千美元	
貿易應收款項	-	-	-	425	425
應收股東款項	-	-	150	-	150
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 – 正常*	460	-	-	-	460
現金及銀行結餘 – 尚未逾期	89,440	-	-	-	89,440
	<u>89,900</u>	<u>-</u>	<u>150</u>	<u>425</u>	<u>90,475</u>

\* 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期且概無資料顯示此等金融資產的信貸風險自初始確認以來大幅增加，則此等金融資產的信貸質素被視為「正常」。否則，此等金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

流動資金風險

流動資金風險為 貴集團因資金短缺而難以履行財務責任的風險。 貴集團面對的流動資金風險主要來自金融資產及負債到期時間的錯配。 貴集團通過考慮金融負債及金融資產的到期日以監察資金短缺的風險。

貴集團的目標是維持資金持續性與靈活性之間的平衡。 貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物以滿足其流動資金需求。

附錄一

會計師報告

貴集團於各有關期間末的金融負債（按合約未貼現付款計）到期情況如下：

	2018年12月31日			
	按要求或少於	一至五年	超過五年	總計
	十二個月			
	千美元	千美元	千美元	千美元
租賃負債	1,501	2,088	–	3,589
貿易應付款項	5,013	–	–	5,013
其他應付款項及應計費用內的				
金融負債	1,001	–	–	1,001
可轉換可贖回優先股	–	–	248,179	248,179
	<u>7,515</u>	<u>2,088</u>	<u>248,179</u>	<u>257,782</u>
	2019年12月31日			
	按要求或少於	一至五年	超過五年	總計
	十二個月			
	千美元	千美元	千美元	千美元
租賃負債	1,190	802	–	1,992
貿易應付款項	9,317	–	–	9,317
其他應付款項及應計費用內的				
金融負債	802	–	–	802
可轉換可贖回優先股	–	–	325,655	325,655
	<u>11,309</u>	<u>802</u>	<u>325,655</u>	<u>337,766</u>
	2020年6月30日			
	按要求或少於	一至五年	超過五年	總計
	十二個月			
	千美元	千美元	千美元	千美元
租賃負債	1,515	605	–	2,120
貿易應付款項	4,370	–	–	4,370
其他應付款項及應計費用內的				
金融負債	1,175	–	–	1,175
可轉換可贖回優先股	–	388,300	–	388,300
	<u>7,060</u>	<u>388,905</u>	<u>–</u>	<u>395,965</u>

資本管理

貴集團資本管理的首要目標是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及最大限度地提高股東價值。

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團會管理其資本架構，並視乎經濟狀況的變化作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團可調整向股東派發的股息、股東資本回報或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本要求所限制。於有關期間，概無對管理資本的目標、政策或程序作出變更。

貴集團使用資產負債比率（即債務淨額除以經調整資本加債務淨額）監察資本。負債淨額包括租賃負債、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，減現金及銀行結餘。經調整資本包括可轉換可贖回優先股及母公司擁有人應佔權益。各有關期間末的資產負債比率如下：

	2018年 12月31日 千美元	2019年 12月31日 千美元	2020年 6月30日 千美元
租賃負債	3,143	1,908	2,033
貿易應付款項	5,013	9,317	4,370
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	1,001	802	1,175
減：現金及銀行結餘	<u>(60,292)</u>	<u>(33,391)</u>	<u>(89,440)</u>
債務淨額	<u>(51,135)</u>	<u>(21,364)</u>	<u>(81,862)</u>
可轉換可贖回優先股	155,872	202,259	311,421
母公司擁有人應佔權益	<u>(85,871)</u>	<u>(153,411)</u>	<u>(201,480)</u>
經調整資本	<u>70,001</u>	<u>48,848</u>	<u>109,941</u>
經調整資本及債務淨額	<u><u>18,866</u></u>	<u><u>27,484</u></u>	<u><u>28,079</u></u>
資產負債比率	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

\* 於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日，貴集團的現金及銀行結餘超過金融負債（不包括可轉換可贖回優先股）。因此，於2018年及2019年12月31日以及2020年6月30日並無呈列資產負債比率。

### 34. 有關期間後事項

於2020年7月，貴集團向C輪優先股額外投資者收取餘下68,800,000美元，並完成C輪融資。

### 35. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時組成貴集團的任何公司並無就2020年6月30日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。