

下文第I-1至I-86頁載列本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)編製的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

致諾輝健康、高盛(亞洲)有限責任公司及UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED董事有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

吾等就第I-5至I-87頁所載諾輝健康(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的綜合財務狀況表、 貴公司於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的財務狀況表以及 貴集團截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月(統稱「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-87頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司日期為2020年●有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實及公允的歷史財務資料，並落實 貴公司董事認為必要的內部控制，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委聘準則第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所載編製及呈列基準編製真實及公允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，惟目的並非為就實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估 貴公司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所載編製及呈列基準編製，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9月30日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的追加期間比較財務資料，該等財務資料包括 貴集團截至2019年9月30日止九個月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及其他說明資料（「追加期間比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對追加期間比較財務資料作出結論。吾等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會計師公會頒佈的香港審計準則執行審計的範圍為小，故吾等無法保證吾等能知悉所有在審計工作中可能被發現的重大事項。因此，

吾等不發表審計意見。根據吾等的審閱，就本會計師報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信追加期間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所載編製及呈列基準編製。

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

編製歷史財務資料時，並未對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等根據歷史財務資料附註14，當中載列 貴公司及現時 貴集團旗下各實體就往績記錄期並無宣派或派付股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[●]

貴集團的歷史財務資料

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。

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

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有說明外，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9月30日止九個月	
		2018年	2019年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	6	18,816	58,275	35,440	35,309
銷售成本		(14,976)	(23,957)	(14,675)	(18,774)
毛利		3,840	34,318	20,765	16,535
其他收入	7A	1,807	6,060	4,352	7,540
其他收益及虧損	8	(143,135)	32,179	25,040	(411,857)
貿易應收款項減值虧損		(204)	(893)	(813)	(1,832)
銷售及分銷開支		(25,959)	(75,609)	(36,649)	(38,238)
研發開支		(14,779)	(26,371)	(17,279)	(17,358)
行政開支		(45,972)	(53,862)	(37,404)	(50,771)
[編纂]		–	(338)	–	(20,162)
其他開支	7B	(9)	(20,468)	(19,824)	(12,853)
財務成本	9	(458)	(1,251)	(561)	(4,489)
除稅前虧損	10	(224,869)	(106,235)	(62,373)	(533,485)
所得稅開支	11	–	(230)	(135)	(276)
年／期內全面開支總額		<u>(224,869)</u>	<u>(106,465)</u>	<u>(62,508)</u>	<u>(533,761)</u>
每股虧損	13				
— 基本 (人民幣)		<u>(1.97)</u>	<u>(0.92)</u>	<u>(0.54)</u>	<u>(4.55)</u>
— 攤薄 (人民幣)		<u>(1.97)</u>	<u>(1.03)</u>	<u>(0.75)</u>	<u>(4.55)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業及設備	15	22,533	31,514	33,596
無形資產	16	4,204	19,119	19,729
使用權資產	17	11,572	33,661	33,473
收購物業及設備已付按金		307	2,212	1,172
其他應收款項及按金	20	1,912	2,618	6,508
應收關聯方款項	21A	17,935	–	19,941
		<u>58,463</u>	<u>89,124</u>	<u>114,419</u>
流動資產				
存貨	19	4,531	4,719	7,196
貿易及其他應收款項	20	66,064	38,759	41,994
應收關聯方款項	21A	93,085	61,831	49,558
合約成本	22	3,287	4,973	4,578
三個月以上的定期存款	23	–	526	136,890
銀行結餘及現金	23	76,691	346,434	515,927
		<u>243,658</u>	<u>457,242</u>	<u>756,143</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	24	60,967	18,651	44,609
應計薪金及福利開支		7,737	12,469	5,345
合約負債	25A	16,740	27,198	15,069
退款負債	25B	309	3,291	1,196
應付稅項		–	230	36
應付關聯方款項	21B	95,942	16,016	21
銀行借款	26	–	13,403	56,207
租賃負債	27	6,636	7,469	9,117
其他金融負債	28B	83,525	–	–
		<u>271,856</u>	<u>98,727</u>	<u>131,600</u>
流動(負債)資產淨值		<u>(28,198)</u>	<u>358,515</u>	<u>624,543</u>
總資產減流動負債		<u>30,265</u>	<u>447,639</u>	<u>738,962</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於9月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
銀行借款	26	–	37,097	56,471
其他應付款項	24	929	782	541
租賃負債	27	5,364	24,969	26,013
可轉換可贖回優先股（「優先股」）	28A	293,450	750,367	1,496,472
		<u>299,743</u>	<u>813,215</u>	<u>1,579,497</u>
負債淨額		<u>(269,478)</u>	<u>(365,576)</u>	<u>(840,535)</u>
資本及儲備				
股本	29	40	40	48
庫存股份		–	–	(1)
股份溢價		47,144	48,227	116,494
儲備		<u>(316,662)</u>	<u>(413,843)</u>	<u>(957,076)</u>
總虧絀		<u>(269,478)</u>	<u>(365,576)</u>	<u>(840,535)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於9月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
於附屬公司的投資	18	200,822	462,742	712,981
其他應收款項	20	–	–	3,860
應收關聯方款項	21A	17,935	–	19,941
		<u>218,757</u>	<u>462,742</u>	<u>736,782</u>
流動資產				
其他應收款項	20	48,873	14,384	8,983
應收關聯方款項	21A	71,856	40,968	36,863
應收一間附屬公司款項	21C	–	132,543	129,391
三個月以上的定期存款	23	–	–	136,202
銀行結餘	23	3	193,248	190,949
		<u>120,732</u>	<u>381,143</u>	<u>502,388</u>
流動負債				
其他應付款項	24	3	–	18,282
應付一間附屬公司款項	21C	–	500	2,250
		<u>3</u>	<u>500</u>	<u>20,532</u>
流動資產淨值		<u>120,729</u>	<u>380,643</u>	<u>481,856</u>
總資產減流動負債		<u>339,486</u>	<u>843,385</u>	<u>1,218,638</u>
非流動負債				
優先股	28A	293,450	750,367	1,496,472
資產(負債)淨值		<u>46,036</u>	<u>93,018</u>	<u>(277,834)</u>
資本及儲備				
股本	29	40	40	48
庫存股份		–	–	(1)
股份溢價		47,144	48,227	116,494
儲備	30	(1,148)	44,751	(394,375)
總權益/(虧絀)		<u>46,036</u>	<u>93,018</u>	<u>(277,834)</u>

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔						
	實繳/ 股本	庫存股本/ 股份	資本儲備/ 股份溢價	其他儲備	股份支付 儲備	累計虧損	總虧蝕
	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	1,031	(69)	21,659	(12,888)	1,633	(22,305)	(10,939)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(224,869)	(224,869)
杭州諾輝(定義見下文)股東 股本削減(附註b)	(74)	-	-	(30,552)	-	-	(30,626)
集團重組(定義見附註2) 影響(附註a)	(957)	69	(22,767)	(28,857)	-	-	(52,512)
發行 貴公司普通股	40	-	45,033	-	-	-	45,073
確認以權益結算以股份為基礎 的付款(附註31)	-	-	-	-	4,395	-	4,395
歸屬受限制股份	-	-	3,219	-	(3,219)	-	-
於2018年12月31日	40	-	47,144	(72,297)	2,809	(247,174)	(269,478)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(106,465)	(106,465)
確認以權益結算以股份為基礎 的付款(附註31)	-	-	-	-	10,367	-	10,367
歸屬受限制股份	-	-	1,083	-	(1,083)	-	-
於2019年12月31日	40	-	48,227	(72,297)	12,093	(353,639)	(365,576)

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	實繳/ 股本	庫存股本/ 股份	資本儲備/ 股份溢價	其他儲備	股份支付 儲備	累計虧損	總虧蝕
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註29)						
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(533,761)	(533,761)
確認以權益結算以股份為基礎 的付款 (附註31)	-	-	-	-	9,141	-	9,141
行使購股權 (附註31a)	7	-	67,231	-	(17,577)	-	49,661
歸屬受限制股份	-	-	1,036	-	(1,036)	-	-
發行以信託形式持有之股份 (附註29x)	1	(1)	-	-	-	-	-
於2020年9月30日	<u>48</u>	<u>(1)</u>	<u>116,494</u>	<u>(72,297)</u>	<u>2,621</u>	<u>(887,400)</u>	<u>(840,535)</u>
於2019年1月1日	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>47,144</u>	<u>(72,297)</u>	<u>2,809</u>	<u>(247,174)</u>	<u>(269,478)</u>
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	(62,508)	(62,508)
確認以權益結算以股份為基礎 的付款 (附註31)	-	-	-	-	8,603	-	8,603
歸屬受限制股份	-	-	994	-	(994)	-	-
於2019年9月30日 (未經審核)	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>48,138</u>	<u>(72,297)</u>	<u>10,418</u>	<u>(309,682)</u>	<u>(323,383)</u>

附註：

- a 於2018年7月26日，作為集團重組 (定義見附註2) 的一部分，NHJK Holding Corporation Limited (「NHJK Holding」) 自境內中國普通股股東收購杭州諾輝健康科技有限公司 (「杭州諾輝」) 的53.86% 股權，總代價為人民幣52,512,000元。代價與杭州諾輝的實繳股本、庫存股本及資本儲備之淨額之間的差額人民幣28,857,000元已作為視作分派計入其他儲備。
- b 於同日，根據集團重組協議 (定義見附註2)，NHJK Holding自一名境內中國普通股權益擁有人及退場投資者 (定義見附註2) 之一浙江領慶創業投資有限公司 (「浙江領慶」) 收購杭州諾輝的4.34% 股權，現金代價載於附註28B。代價與杭州諾輝的實繳資本之淨額之間的差額人民幣30,552,000元已計入其他儲備。

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
經營活動				
除稅前虧損	(224,869)	(106,235)	(62,373)	(533,485)
就下列各項作出調整：				
優先股公允價值虧損(收益)	151,087	(48,334)	(38,273)	394,902
其他金融負債變動的公允價值				
(收益)虧損	(7,553)	19,616	19,616	–
結構性存款投資收益淨額	(271)	(571)	(545)	(43)
貨幣掉期協議投資虧損	–	1,415	2,592	–
存貨撇減	1,006	1,603	587	1,898
合約成本撇減	783	452	244	1,097
貿易應收款項減值虧損	204	893	813	1,832
撇銷向一名供應商預付款項	–	640	–	11,128
銀行利息收入	(1,555)	(1,843)	(927)	(1,676)
應收認購款項的利息收入	–	–	–	(1,555)
出售物業及設備的(收益)虧損淨額	–	(21)	–	40
物業及設備折舊	6,827	5,879	4,031	5,305
使用權資產折舊	4,874	7,062	4,719	4,546
無形資產攤銷	232	437	278	594
合約成本攤銷	8,434	9,284	6,174	5,783
發行優先股直接應佔交易成本	–	19,822	19,822	1,720
財務成本	458	1,251	561	4,489
以股份為基礎的付款開支	4,395	10,367	8,603	9,141
就提早行使承兌票據確認之初始公允				
價值變動	–	–	–	3,239
非現金結算董事薪酬	–	–	–	1,360
未變現外匯(收益)虧損淨額	(128)	(2,393)	(9,327)	17,781

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
營運資金變動前的經營現金流量	(56,076)	(80,676)	(43,405)	(71,904)
貿易及其他應收款項增加	(7,427)	(6,949)	(6,196)	(9,731)
存貨增加(減少)	(6,592)	(2,248)	(1,994)	181
合約成本增加	(2,240)	(2,138)	(715)	(702)
貿易及其他應付款項增加	9,136	3,583	6,107	7,400
合約負債增加(減少)	7,064	10,458	18,953	(12,129)
退款負債增加(減少)	309	2,982	869	(2,095)
經營所用現金	(55,826)	(74,988)	(26,381)	(88,980)
已付所得稅	—	—	—	(470)
經營活動所用現金淨額	(55,826)	(74,988)	(26,381)	(89,450)
投資活動				
已收銀行利息	1,555	1,843	927	1,676
存儲定期存款	—	(526)	(526)	(264,205)
提取定期存款	—	—	—	127,022
使用權資產預付款	—	(3,000)	(3,000)	—
租賃按金付款	(308)	(706)	(605)	(30)
購買無形資產	(5,838)	(10,870)	(10,721)	(3,024)
購買物業及設備及就此支付按金	(11,471)	(22,908)	(15,441)	(10,558)
出售物業及設備所得款項	57	—	—	119
存置結構性存款	(40,000)	(162,050)	(161,505)	(8,000)
出售結構性存款	40,271	162,621	144,050	8,043
貨幣掉期協議付款	—	(63,108)	—	—
貨幣掉期協議收款	—	61,693	—	—
向關聯方墊款	(1,000)	—	—	(24,708)
關聯方還款	—	1,000	846	15,995
向僱員提供貸款	—	—	—	(2,748)
投資活動所用現金淨額	(16,734)	(36,011)	(45,975)	(160,418)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
融資活動				
就集團重組發行普通股的所得款項 (附註29)	–	26,950	12,319	–
北京新程(定義見附註1)注資及 額外注資所得款項	–	10,101	–	22,080
發行C輪優先股所得款項(附註28A)	–	457,517	457,517	–
發行D輪優先股所得款項(附註28A)	–	–	–	141,658
發行E輪優先股所得款項	–	–	–	209,545
已付發行優先股直接應佔的交易成本	–	(22,297)	(22,297)	(1,720)
就集團重組發行優先股的所得款項	–	62,299	57,693	14,041
NHJK Holding收購杭州諾輝股權	–	(143,702)	(129,481)	–
自浙江領慶收購杭州諾輝股權	–	(55,965)	(55,965)	–
新籌銀行借款	–	55,500	5,000	66,443
償還銀行借款	–	(5,000)	(5,000)	(4,265)
償還租賃負債	(5,751)	(8,412)	(6,480)	(7,203)
已付利息	(458)	(1,153)	(534)	(4,416)
已付發行成本	–	(28)	–	(1,223)
關聯方墊款	5	6	6	5
行使購股權所得款項	–	–	–	540
融資活動(所用)所得現金淨額	(6,204)	375,816	312,778	435,485
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(78,764)	264,817	240,422	185,617
匯率變動影響	125	4,926	7,642	(16,124)
年/期初現金及現金等價物	155,330	76,691	76,691	346,434
年/期末現金及現金等價物， 以銀行結餘及現金表示	76,691	346,434	324,755	515,927

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2018年6月7日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點各自的地址載於文件「公司資料」一節。

貴公司為一間投資控股公司，且於附註2所載集團重組完成後，貴公司成為現時貴集團旗下各實體的控股公司。貴公司及其附屬公司以及綜合聯屬實體（定義見下文）（統稱「貴集團」）主要從事研發結直腸癌、宮頸癌及其他癌症的篩查產品。貴公司附屬公司及綜合聯屬實體的詳情於附註37披露。

貴集團根據合約安排（詳情及定義見附註2）通過北京諾輝新程健康科技有限公司（「北京新程」）於中華人民共和國（「中國」）開展大部分業務。北京新程持有北京諾安醫學檢驗實驗室有限公司（「北京諾安實驗室」）、杭州諾康醫學檢驗實驗室有限公司（「杭州諾康實驗室」）及廣州諾輝醫學檢驗實驗室（「廣州諾輝實驗室」）（統稱「綜合聯屬實體」）股權。

貴公司及其附屬公司以及綜合聯屬實體的功能貨幣為人民幣，與歷史財務資料的呈列貨幣相同。

2. 集團重組以及歷史財務資料的編製及呈列基準

歷史財務資料根據附註4所載會計政策編製，有關政策與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致。

於貴公司註冊成立及完成集團重組前，貴集團的主要業務由杭州諾輝經營，而有關癌症篩查醫學診斷技術實驗室測試業務則透過其全資附屬公司北京新程經營。北京新程持有北京諾安實驗室及杭州諾康實驗室的股權。

於籌備貴公司股份於聯交所[編纂]及[編纂]（「[編纂]」）時，貴集團進一步進行下述的集團重組（「集團重組」）。

1. 由於中國相關法律及規章制度對從事癌症篩查醫學診斷技術實驗室測試業務公司的外資所有權的限制，於2018年5月3日，杭州諾輝與北京新程及朱葉青先生（「朱先生」）及其姐妹（統為北京新程的登記股東）訂立多項合約安排，據此，杭州諾輝有權享有北京新程營運業務產生的全部經濟利益（「合約安排」）。進一步詳情請參閱文件「合約安排」。

合約安排的訂立有助於杭州諾輝：

- 對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過其對該等綜合聯屬實體的權力影響該等回報；
- 對該等綜合聯屬實體行使權益持有人投票權；

- 收取該等綜合聯屬實體產生的絕大部分經濟利益回報，作為杭州諾輝提供業務支持、技術及管理顧問服務的代價；
- 獲得不可撤回獨家權利，以代價人民幣1元，即中國法律法規所允許最低購買價格，購買該等綜合聯屬實體的全部或部分權益及／或該等綜合聯屬實體所持有的任何資產，並在中國法律法規允許的情況下不時行使該權利；
- 阻止該等綜合聯屬實體及彼等的登記股東在未取得杭州諾輝事先同意的情況下出售、轉讓、轉售或以其他方式處置其於該等綜合聯屬實體股本及／或資產的權益或於其股本及／或資產權益上添加產權負擔；及
- 阻止該等綜合聯屬實體在未取得杭州諾輝事先同意的情況下向彼等的登記股東作出任何分派。

杭州諾輝並無擁有該等綜合聯屬實體的任何股本權益。然而，合約安排令杭州諾輝擁有對該等綜合聯屬實體的權力、對參與該等綜合聯屬實體的可變回報的權利及通過其對該等綜合聯屬實體的權力影響該等回報的能力，因而被視為擁有該等綜合聯屬實體的控制權。因此，該等綜合聯屬實體被視為 貴公司的間接附屬公司。

2. 於2018年6月7日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，擁有法定股本50,000美元（「美元」），分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於其註冊成立日期，初始認購股東將一股已發行股份按面值轉讓予NHJY Holdings Ltd.（「NHJY Holdings」，一間於英屬處女群島註冊成立的公司及由朱先生全資擁有）。同日，貴公司進一步按面值向NHJY Holdings配發及發行9,999,999股股份。
3. 於2018年7月4日，貴公司與NHJK Holding（陳一友博士（「陳博士」）全資擁有實體）訂立股份交換協議，據此，貴公司以交換24,167,268股 貴公司股份的方式收購NHJK Holding的全部股本。股份交換於2018年7月12日完成。
4. 於2018年7月26日，杭州諾輝、貴公司及NHJK Holding與所有境內中國投資者（包括A輪及B輪優先股投資者，因為該等優先股已發行予境內中國投資者，而彼等的有關投資已注入杭州諾輝，詳情載於附註28A）就為籌備[編纂]而重組集團架構訂立集團重組協議（「集團重組協議」）。

根據集團重組協議，NHJK Holding購買北京君聯益康股權投資合夥企業（有限合夥）（「君聯」）及浙江領慶（統稱「退場投資者」）擁有的有關權益。君聯為A-1、A-2及B輪優先股持有人，而浙江領慶為境內普通股權益擁有人。股權轉讓及代價結算已於截至2019年12月31日止年度完成，其詳情載於附註28B。

就朱先生通過NHXC Holding Ltd. (「NHXC」) 及杭州諾輝智匯投資管理合夥企業(有限合夥)(「諾輝智匯」)持有的股權(即於杭州諾輝實繳股本的合共13.07%實際權益)而言，上述權益乃代杭州諾輝持有以刊發僱員購股權計劃及於2018年7月26日或之前確認為庫存股本。上述權益乃由NHJK Holding根據集團重組協議於2019年12月收購及朱先生收取的有關代價於2020年1月注入作北京新程的實繳股本。

就餘下境內中國投資者(「餘下境內投資者」)而言，彼等將彼等於杭州諾輝的全部股權轉讓予NHJK Holding，總代價為12,883,000美元(相等於人民幣88,886,000元)，並同時認購貴公司普通股或優先股，使餘下境內投資者各自於股份交換前後於貴集團維持相同權益。此後，杭州諾輝成為貴公司的全資附屬公司。結算代價及應收認購款於截至2018年及2019年12月31日止年度分批完成，而於2018年及2019年12月31日的未償還部分結餘分別於其他應收款項(附註20)、應收／應付關聯方款項(附註21)及其他應付款項(附註24)內披露。

由於股份按比例發行予貴公司普通股權益擁有人及優先股投資者，當中涉及在杭州諾輝與其股東或優先股投資者之間配置若干投資控股公司(包括貴公司及NHJK Holding)的股權以及簽立合約安排，貴集團(包括貴公司及其因集團重組而產生的附屬公司及綜合聯屬實體)於整個往績記錄期被視為持續經營實體，而不論彼等合法組成集團一部分的實際日期。因此，於往績記錄期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已編製以納入貴集團現時旗下各公司的業績、權益變動及現金流量，猶如集團重組完成後的集團架構於往績記錄期或自彼等各自註冊成立日期以來(以較短期間為準)一直存在。

自註冊成立日期以來，貴公司概無編製任何經審核法定財務報表，原因是其註冊成立所在司法轄區並無法定審核規定。

於2020年9月30日，貴集團負債淨額狀況為人民幣840.5百萬元，其中結餘包括優先股負債人民幣1,496.5百萬元，已發行優先股的最早贖回日期將為2023年5月31日或之後，由於優先股於可見未來不會到期，故貴集團將轉為經調整資產淨值狀況人民幣656百萬元。此外，貴集團流動資產超出其流動負債約人民幣624.5百萬元，包括銀行結餘及現金人民幣515.9百萬元。經計及貴集團的現金流量預測及預期營運資金需求，貴公司董事信納貴集團能夠於12個月期間充分履行其到期之財務義務，按持續經營基準編製該等綜合財務報表屬適當。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期的歷史財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期貫徹採納與國際會計準則理事會頒佈的於2020年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第16號租賃(「國際財務報告準則第16號」))一致的會計政策。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本報告日期，下列新訂及經修訂國際財務報告準則已頒佈但尚未生效：

國際財務報告準則第17號	保險合約及有關修訂 ¹
國際財務報告準則第16號的修訂	COVID-19相關租金寬減 ⁴
國際財務報告準則第3號的修訂	參照概念框架 ³
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產 出售或注資 ²
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 ¹
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：投放擬定用途前所得款項 ³
國際會計準則第37號的修訂	虧損合同－履行合同的成本 ³
國際財務報告準則第9號、國際會計準則 第39號、國際財務報告準則第7號、 國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號的修訂	利率基準改革－第二階段 ⁵
國際財務報告準則的修訂	2018年至2020年國際財務報告準則的年度改進 ³

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於待定日期或之後開始的年度期間生效

³ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴公司董事預期，於生效後應用所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對 貴集團的財務狀況及表現產生重大影響。

4. 重大會計政策

歷史財務資料乃根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的下列會計政策編製。此外，歷史財務資料包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露資料。

歷史財務資料乃於各報告期末按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值計量除外，詳見下述會計政策。

歷史成本一般基於為換取貨品及服務而支付代價的公允價值釐定。

公允價值為於計量日期於市場參與者的有序交易中因出售資產而收取或因轉讓負債而支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。就估計資產或負債的公允價值而言，貴集團經考慮市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時所考慮有關資產或負債的特徵。在歷史財務資料中，用於計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以釐定，但屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、國際財務報告準則第16號範圍內的租賃交易以及與公允價值部分類似但並非公允價值的計量（例如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

此外，就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據（第一級包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及由 貴公司及其附屬公司控制的實體（包括綜合聯屬實體）的財務報表。當 貴公司符合以下情況，即取得控制權：

- 有權控制投資對象；
- 因其參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有權利；及
- 有能力以其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上列三項控制權元素的其中一項或多項有變， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘 貴集團於投資對象的投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予其實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時， 貴集團即對投資對象擁有權力。在評估 貴集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時， 貴集團考慮所有相關事實及情況，其中包括：

- 貴集團持有投票權的規模相對於其他選票持有人持有投票權的規模及分散性；
- 貴集團、其他選票持有人或其他人士持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 於需要作出決定（包括先前股東大會上的投票模式）時表明 貴集團當前擁有或並無擁有指導相關活動的能力的任何額外事實及情況。

貴集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年／期內購入或出售的附屬公司的收入及開支，按自 貴集團獲得控制權當日起至 貴集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表內。

必要時會調整附屬公司的財務報表以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

與 貴集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司的財務狀況表。

來自客戶合約的收入

貴集團於達成履約責任時確認收入，即當與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指一個明確貨品或一項明確服務（或一批明確貨品或服務）或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入會參考已完成相關履約責任的進度於一段時間內確認：

- 於 貴集團履約時，客戶同時取得並耗用 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於 貴集團履約時由客戶控制；或
- 貴集團的履約並未產生對 貴集團有替代用途的資產，且 貴集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收入會在當客戶獲得明確貨品或服務的控制權時在某一時點確認。

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價（或已到期收取代價），而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

倘 貴集團預期將有權收取合約負債的未使用權利金額，則該金額按佔客戶所使用服務療程模式的比例確認為收入。倘 貴集團預期將無權收取未使用權利金額，則於客戶行使其餘下權利的可能性極低時，預期末使用權利金額的收入應予以確認。

退款負債

倘 貴集團預期退還向客戶收取的部分或全部代價時確認退款負債。

具退貨／換貨權的銷售

對於具退貨／換貨權的產品銷售， 貴集團確認所有以下各項：

- (a) 按 貴集團預計有權收取的代價金額確認已轉讓產品的收入（因此，將不會就預計退回／換貨的產品確認收入）；
- (b) 退款負債／合約負債；及
- (c) 就其有權從客戶收回的產品確認資產（及其對銷售成本的相應調整）。

合約成本

取得合約的增量成本

取得合約的增量成本乃 貴集團為獲得與客戶簽訂的合約而產生的成本，倘未取得合約，則該等成本不會產生。

倘 貴集團預期可收回該等成本，則會將該等成本確認為資產。由此確認的資產其後會按系統性基準（與向客戶轉移有關該資產的貨物或服務一致）攤銷至損益。

履行合約的成本

貴集團於銷售其常衛清及其他產品中產生履行合約的成本。貴集團首先根據其他相關準則評估該等成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下全部準則後將該等成本確認為資產：

- (a) 有關成本與 貴集團可明確識別的合約或預期訂立的合約有直接關係；
- (b) 有關成本令 貴集團將用於履行（或持續履行）日後履約義務的資源得以產生或有所增加；及
- (c) 有關成本預期可收回。

由此確認的資產其後會按系統性基準（與向客戶轉移有關該資產的貨物一致）攤銷至損益。該資產須進行減值審閱。

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修訂日期或收購日期（如適用）評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

貴集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約，貴集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將合約代價分配至各個租賃組成部分。

貴集團亦採用可行權宜方法，不將非租賃部分從租賃部分區分開來，而將租賃部分及任何相關非租賃部分作為一項單獨的租賃部分入賬。

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租期自開始日期起為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法或另一系統性基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所收取的任何租賃優惠；及
- 貴集團產生的任何初步直接成本。

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。

使用權資產於其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。

貴集團將使用權資產於綜合財務狀況報表呈列為獨立項目。

可退還租賃按金

已付之可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號金融工具（「國際財務報告準則第9號」）入賬及初步按公允價值計量。於初步確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於當日尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含的利率無法容易釐定，則貴集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠；及
- 剩餘價值擔保下貴集團的預期應付款項。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款調整。

出現以下情況時，貴集團會重新計量租賃負債（並對相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期有所變動或行使購買選擇權之評估發生變化，在此情況下，使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，以重新計量相關租賃負債。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動而有所變動，在此情況下，使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款，以重新計量相關租賃負債。

貴集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修訂

倘出現以下情況，貴集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額與範圍擴大的獨立價格及為反映特定合約情況而對獨立價格進行的任何適當調整相當。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，貴集團基於經修訂租賃的租期，透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

貴集團透過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。當經修訂合約包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分時，貴集團按照租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將經修訂合約代價分配至各項租賃組成部分。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易乃按於交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣結算的貨幣項目按當日現行的匯率重新換算。按過往成本以外幣計算的非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額乃於其產生期間在損益內確認。

借貸成本

全部借貸成本於其產生期間在損益內確認。

政府補助金

在合理地保證 貴集團會遵守政府補助金的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助金方會予以確認。

與收入相關的政府補助金是抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予 貴集團的即時財務支援（而無未來有關成本）的應收款項，於有關補助金成為應收款項的期間在損益中確認。

退休福利成本

貴集團參加由國家管理的退休福利計劃，該等計劃為界定供款計劃，據此， 貴集團按其合資格員工的工資的固定百分比向該等計劃供款。向該等退休福利計劃支付的款項在僱員已提供可享有該等供款的服務時作為開支扣除。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期應予支付的未貼現福利金額確認。除非另一項國際財務報告準則要求或允許將該福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

扣除已支付的任何款項後，應為僱員產生的福利（例如工資和薪金、年假和病假）確認負債。

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的股份／購股權

向僱員及提供類似服務的其他人士支付以權益結算以股份為基礎的付款乃以權益工具於授出日期的公允價值計量。

倘不考慮所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公允價值乃於歸屬期間，基於 貴集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益（以股份為基礎的付款儲備）則相應增加。於各報告期末， 貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，對估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。修訂原有估計的影響（如有）於損益內確認，令累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。對於授出日期立即歸屬的股份／購股權，已授出股份／購股權的公允價值將於損益中即時支銷。

當行使購股權時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的數額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍尚未行使，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的數額將轉撥至累計虧損。

當已授出股份歸屬時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。

增加以股份為基礎的付款安排的公允價值總額或對僱員有益的修訂影響須予以確認。倘修訂增加所授出的權益工具的公允價值，則貴集團須於修訂前後即時計量，並在計量就已獲服務所確認的金額時，計入所授出的增量公允價值（即經修訂權益工具的公允價值與修訂日期的公允價值之間的差額），作為所授出權益工具的代價。倘修訂於歸屬期間發生，則所授出的增量公允價值計入自修訂日期起直至經修訂權益工具歸屬日期止期間就所獲服務確認的金額計量，另加基於原權益工具授出日期的公允價值的金額，有關金額於原歸屬期間的餘下時間確認。

稅項

所得稅支出指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項按本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前虧損不同，此乃由於在其他年度應課稅或可扣減的收入或支出以及永不課稅或可扣減的項目所致。貴集團的即期稅項負債是以各報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃以資產及負債於歷史財務資料的賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基兩者的臨時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認。遞延稅項資產一般於很有可能將有應課稅溢利可使用可扣減暫時差額予以抵銷時，就所有可扣減暫時差額予以確認。倘臨時差額因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易中初步確認資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

會就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘貴集團可以控制暫時差額的撥回，且暫時差額很可能在可預見未來不會撥回則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於有可能具有足夠應課稅溢利可使用暫時差額的利益予以抵銷，且預期彼等於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利允許收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法），按預期於負債結清或資產變現期間應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團預期於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務影響。

為計量貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，貴集團會首先釐定稅項扣減是否歸屬於該等使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，貴集團將國際會計準則第12號*所得稅*的規定整體應用於租賃交易。與使用權資產及租賃負債相關的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分租賃付款的金額會產生可扣減暫時差額淨額。

當有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關向同一稅務實體徵收的所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

即期及遞延稅項會於損益中確認。

物業及設備

物業及設備為用於生產或提供服務或作行政用途的有形資產，乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）於綜合財務狀況表列賬。

用於生產、供應或作行政用途的安裝中資產以成本減任何已確認的減值虧損列賬。該等安裝中資產於完成且可作擬定用途時，會列作物業及設備的適當類別。該等資產按與其他物業資產相同的方式，於資產可作擬定用途時開始折舊。

折舊乃以直線法於資產的估計可使用年期撇銷物業及設備項目成本減去其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，任何估計變動的影響按預期基準列賬。

物業及設備項目於出售時或預期繼續使用有關資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售或報廢物業及設備項目而產生的收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購的具有限可使用年期無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。具有限可使用年期的無形資產的攤銷以直線法於其估計可使用年期確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，其估計的任何變動的影響按預期基準入賬。獨立收購的具無限可使用年期的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損入賬。

內部產生無形資產 – 研發支出

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。

開發活動（或內部項目開發階段）產生的內部產生無形資產，於且僅於出現以下所有情況時確認：

- 完成無形資產在技術上可行，以便資產可供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產將產生可能日後經濟利益的方法；
- 有充足技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 能可靠計量無形資產於其開發時的應佔支出。

就內部產生無形資產初次確認的金額為該等無形資產首次符合上文載列的確認標準當日起產生的支出總額。倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發支出將於產生期間於損益確認。

於初次確認後，內部產生無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）報告。

物業及設備、無形資產、使用權資產及合約成本減值

於各報告期末，貴集團審閱其物業及設備、具有有限可使用年期的無形資產、使用權資產及合約成本的賬面值，以釐定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，則會估計相關資產的可收回金額以釐定減值虧損（如有）的程度。尚未可供使用的無形資產須至少每年並在有跡象顯示該等資產可能出現減值時作減值測試。

物業及設備、無形資產及使用權資產的可收回金額乃按個別基準估計。倘不可能個別估計可收回金額，貴集團則估計該資產所屬現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額。

此外，貴集團對是否有跡象顯示企業資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，於可識別合理一致的分配基準時，企業資產亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。

在貴集團根據來自客戶合約的收入（「國際財務報告準則第15號」）將資本化資產減值虧損確認為合約成本前，貴集團按適用準則評估和確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，倘賬面值超過貴集團預期收取以換取相關貨品或服務的代價餘額減與直接關於提供該等貨品或服務的成本（尚未確認為開支），則就作為合約成本的資本化資產而言的減值虧損（如有）得以確認。就評估現金產生單位減值而言，資本化為合約成本的資產其後計入其所屬現金產生單位賬面值。

可回收金額乃公允價值減出售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產（或現金產生單位）的特定風險的評估（並無就此對未來現金流量估計予以調整）的除稅前貼現率，貼現至其現值。

倘估計資產（或現金產生單位）的可收回金額低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）的賬面值將減至其可收回金額。就未能按合理及一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，貴集團會比較一個現金產生單位組別的賬面值（包括已分配至該現金產生單位組別的企業資產或部分企業資產的賬面值）與該現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先分配至減計任何商譽（如適用）的賬面值，然後根據該單位或現金產生單位組別各項資產的賬面值按比例減計其他資產。經減計的資產賬面值不低於下列最高者：其公允價值減去處置費用（如可計量）、其使用價值（如可釐定）及零。而本應分配至該資產的減值虧損金額會按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損其後撥回，資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）賬面值將調高至其經修訂的估計可收回金額，惟該調高的賬面值不得超過假設以往年度並無確認資產（或現金產生單位或現金產生單位組別）的任何減值虧損而應釐定的賬面值。撥回減值虧損於損益中即時確認。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者的較低值入賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減全部估計完成成本及銷售所需費用。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有以正常方式購買或銷售的金融資產按結算日的基準確認及終止確認。以正常方式購買或銷售指按照市場規定或慣例於一段期限內須進行資產交付的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公允價值計量，惟來自客戶合約的貿易應收款項除外，其初步根據國際財務報告準則第15號計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）的金融資產及金融負債除外）直接應佔的交易成本乃於初步確認時在金融資產或金融負債（如適用）的公允價值加入或扣除。收購按公允價值計入損益的金融資產及金融負債直接應佔的交易成本即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按相關期間攤分利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初步確認時可準確通過金融資產或金融負債的預期年期或（倘適用）在較短期間內對估計未來現金收入及付款（包括所支付或收取屬實際利率構成部分的全部費用及積分、交易成本及其他溢價或折讓）貼現至的賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產由一個旨在以收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

滿足以下條件的金融資產其後按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）計量：

- 金融資產由一個以出售及收取合約現金流量來實現目標的業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入通過對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入通過對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入通過對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

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或指定為按公允價值計入其他全面收益標準的金融資產，均按公允價值計入損益計量。

按公允價值計入損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，當中任何公允價值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融資產所賺取的任何利息，並計入「其他收益及虧損」條目。

金融資產減值

貴集團就按國際財務報告準則第9號須予減值的金融資產（包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、三個月以上的定期存款以及銀行結餘及現金）進行預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式下的減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映首次確認後的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期可使用年內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指各報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

貴集團始終就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損，並將就該等資產的預期信貸虧損對擁有大額結餘及／或信貸減值的債務人單獨進行評估及／或使用具有適當分組的撥備矩陣進行集體評估。

對於所有其他工具，貴集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自首次確認後信貸風險顯著增加，貴集團則確認全期預期信貸虧損。評估全期預期信貸虧損是否應予確認乃根據首次確認後可能出現違約的風險是否大幅增加。

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自首次確認後大幅增加時，貴集團將各報告日期金融工具出現違約的風險與首次確認日期金融工具出現違約的風險進行比較。作此評估時，貴集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及可用前瞻性資料，不涉及過高的成本及努力。

具體而言，於評估信貸風險是否大幅增加時，下列資料會予以考慮：

- 金融工具的外部（如適用）或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險的外部市場指數大幅轉差，如債務人的信貸息差、信貸違約互換價格大幅增加；
- 現有或預測的業務、財務或經濟狀況的不利變動，預期會導致債務人履行債務責任的能力大幅降低；
- 債務人經營業績實際或預期會大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期會出現重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力大幅降低。

不論上述評估的結果如何，於合約付款逾期超過30天時，貴集團假設信貸風險自首次確認後已大幅增加，除非貴集團擁有合理有據的資料表明並非如此則除外。

儘管如此，倘一項債務工具於報告日期確定為信貸風險較低，則 貴集團假設該債務工具的信貸風險自首次確認以來並無大幅增加。倘一項金融工具i)違約風險較低；ii)借款人近期具充分償付合約現金流量負債的能力；及iii)長遠而言經濟及業務狀況的不利變動可能但未必會降低借款人償付合約現金流量負債的能力，則該項金融工具可確定為信貸風險較低。倘債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」(根據國際通用釋義)，則 貴集團認為該債務工具屬於低信貸風險。

貴集團定期監控用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於必要時進行修訂，確保該標準能夠在款項逾期之前確認信貸風險是否大幅增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不可能向債權人(包括 貴集團)悉數還款(並無計及 貴集團持有的任何抵押品)，則 貴集團視為出現違約。

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時， 貴集團認為出現違約，除非 貴集團擁有合理有據的資料表明滯後違約標準更為適用則除外。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產發生信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- (a) 發行人或借方出現嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 貸款人因借款人出現財務困難的經濟或合約原因，已向借款人授出在其他情形下不會考慮的特許權；或
- (d) 借方有可能破產或進行其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方有嚴重財務困難及並無實際可收回預期， 貴集團會把該金融資產撤銷，如對手方進行清算或已進行破產程序時。根據 貴集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，金融資產撤銷可能仍受到執法活動的約束。撤銷構成撤除確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃用於估計違約可能性、違約損失率(即出現違約時的損失嚴重程度)及違約風險。評估違約可能性及違約損失率乃基於按前瞻性資料調整的過往資料。預期信貸虧損的預估乃無偏概率加權平均金額，以各自發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約到期應付 貴集團的全部合約現金流量與 貴集團預期將收取的現金流量(按首次確認釐定的實際利率貼現)之間的差額。

倘預期信貸虧損按組合基準計量或為應對可能未獲得證據證明個別工具層面的情況則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具的性質（即 貴集團的貿易及其他應收款項、三個月以上的定期存款以及銀行結餘及現金乃作為各單獨組別進行評估。應收關聯方款項按個別基準作預期信貸虧損評估）；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用的外部信貸評級。

分組經管理層定期檢討，以確保各組別成分繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團調整所有金融工具的賬面值，以於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易應收款項的相應調整則於虧損撥備賬中確認。

終止確認金融資產

僅當資產現金流量的合約權利到期時， 貴集團終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。 貴公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

購回 貴公司自有權益工具於權益中確認並直接從中扣除。並無就購買、出售、發行或註銷 貴公司自有權益工具而於損益內確認收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公允價值計入損益的方式計量。

按公允價值計入損益的金融負債

倘金融負債持作買賣或被指定為按公允價值計入損益時，金融負債分類為按公允價值計入損益。

金融負債於下列情況下分類為持作買賣：

- 收購的主要目的為於短期作回購用途；
- 於首次確認時構成 貴集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 為一種衍生工具，作為財務擔保合約或指定及有效對沖工具的衍生工具除外。

倘出現下列情況，金融負債（持作買賣的金融負債或收購方在業務合併中的或然代價除外）可於首次確認時指定為按公允價值計入損益：

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

優先股

貴集團具有合約義務贖回且其轉換權可通過交換可變數量的 貴集團自有股權結算的優先股乃按公允價值計入損益計量。金融負債的信貸風險變動導致該負債的公允價值變動金額於其他全面收益確認，除非確認在其他全面收益中，負債信貸風險變動的影響會產生或擴大損益中的會計錯配。有關優先股餘下的公允價值變動金額於損益內確認。於其他全面收益確認的金融負債信貸風險導致的公允價值變動其後不會重新分類至損益，而是於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。公允價值的釐定方式載於附註28A。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債（包括貿易及其他應付款項、應付關聯方款項及銀行借款）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

外匯收益及虧損

就以外幣計值並按各報告期末攤銷成本計量的金融負債而言，外匯收益及虧損根據工具的攤銷成本釐定。該等外匯收益及虧損於損益內確認為「其他收益及虧損」。

以外幣計值的金融負債公允價值以該外幣計值並於各報告期末按即時匯率換算。就按公允價值計入損益的金融負債而言，外匯部分構成公允價值收益或虧損的一部分且於損益內確認。

終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的責任獲解除、撤銷或到期時， 貴集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策時(載於附註4)，貴公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

以下為 貴公司董事於應用 貴集團會計政策過程中作出除涉及估計(見下文)的判斷之外的關鍵判斷，其對於歷史財務資料確認的金額具有重大影響。

研發開支

僅當 貴集團可以證明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、貴集團完成資產的意向、貴集團有能力使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、具備完成管線藥物的資源及有能力可靠地計量於開發過程中的開支，貴集團產品管線所產生的開發開支方會資本化及遞延。於開發開支產生時將不符合該等標準的開發開支列為開支。貴集團管理層評估各研發項目的進度並釐定若干 貴集團產品管線符合上述資本化的標準。於截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，開發成本分別為人民幣1,623,000元、人民幣13,863,000元、人民幣10,888,000元(未經審核)及人民幣902,000元資本化為無形資產(如附註16所載)。

估計不確定性的主要來源

下文載列有關未来的主要假設及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，其可能導致對未來十二個月內資產及負債賬面值作出重大調整。

優先股及其他金融負債的公允價值

如附註28A所載，貴集團已於往績記錄期前及期間發行一系列優先股。貴集團將該等金融工具列為按公允價值計入損益的金融負債，因為其於活躍市場並無報價。金融工具的公允價值乃運用估值技術確立，該估值技術涉及多項參數及輸入數據，其中包括貼現現金流量、倒推法及根據柏力克－舒爾斯期權定價模式(「期權定價模式」)實行權益分配。在實施估值之前，該估值技術由獨立合資格專業估值師認證，並進行校準以確保輸出數據反映市況。然而，須注意若干輸入數據(如 貴公司普通股的公允價值)、在不同情況(如合資格[編纂]、贖回及清盤)下的可能性以及其他輸入數據(如清盤時間、無風險利率、預期波動值及股息收益率)均需要管理層進行估計。管理層的估計與假設定期接受審核，並在必要時進行調整。倘任何評估及假設發生變動，均可能導致按公允價值計入損益的金融負債公允價值發生變動。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團優先股的公允價值分別為人民幣293,450,000元、人民幣750,367,000元及人民幣1,496,472,000元。

杭州諾輝亦就向退場投資者購回其自有股權及贖回優先股而確認與應付代價有關的其他金融負債。根據杭州諾輝於2018年訂立的集團重組協議，代價乃根據於2019年4月發行C輪優先股前所協定的權益價值貼現釐定。因此，相關代價乃按公允價值計入損益入賬列為金融負債並可重新計量，直至發行C輪

優先股。代價的公允價值乃經參考權益價值採用與上文所列優先股類似的估值技術計量，倘任何估計或假設發生變化，則其可能導致代價的公允價值變動。於2018年12月31日的應付代價的公允價值為人民幣83,525,000元。

貿易應收款項減值虧損撥備

有重大結餘的貿易應收款項就預期信貸虧損作獨立評估。此外，貴集團使用撥備矩陣計算個別並不重大的貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率按不同擁有類似虧損模式的應收賬款的內部信貸評級釐定。撥備矩陣根據貴集團過往違約率並考慮毋須過多成本或努力而能夠獲得的合理且可支持的前瞻性資料釐定。於各報告日期，貴集團會重新評估過往觀察違約率並考慮前瞻性資料的變動。

預期信貸虧損撥備容易受估計變動影響。預期信貸虧損的資料及貴集團的貿易應收款項於附註35披露。

估計退款負債

於估計退款負債金額時，貴集團管理層須根據其累積過往經驗作出估計，使用預期價值法估計組合層面的退回次數。有關估計涉及高程度估計及不確定性。當實際退款率低於預期或高於預期，則退款負債相應可能會產生重大撥回或重大撥備。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，退款負債的賬面值分別為人民幣309,000元、人民幣3,291,000元及人民幣1,196,000元。

常衛清的未使用權利收入的估計

就銷售常衛清而言，貴集團所收取的交易價格在收入於下列時間點：(i) 貴集團完成測試服務並將篩選報告交予消費者時；或(ii)已交付客戶的常衛清產品到期或授予選定客戶的產品換貨期屆滿（以較晚者為準）時（以較早者為準）獲確認時，方確認為合約負債。

交易價格一般不可退還，而客戶未必於服務期內使用其所有合約權利（稱為未使用權利）。倘貴集團預期將有權收取合約負債的未使用權利金額，則該金額按佔客戶所使用服務療程模式的比例確認為收入。倘貴集團預期將無權收取未使用權利金額，則於客戶行使其餘下權利的可能性極低時，預期未使用權利金額的收入應予以確認。因此，其須參考過往經驗估計利用服務的模式，而於服務期屆滿時尚未清償的任何合約負債於損益內悉數確認。

由於概無累計過往經驗且於服務屆滿時尚未清償的合約負債於產品到期當日或所授予的換貨期（以較晚者為準）確認，故截至2018年及2019年12月31日止年度並無確認未使用權利收入。

截至2020年9月30日止九個月，貴公司董事已參考過往兩年的客戶歷史使用模式，並注意到若干客戶渠道呈現穩定趨勢，而未使用服務的預期數量的平均百分比反映歷史模式應用於有關銷售。然而，由於涉及的金額被認為不重大，故並無確認未使用權利收入。

資本化開發成本減值評估

資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值（如有）列賬。就尚不能使用的無形資產而言，貴集團將會每年一次個別評估資產減值。在釐定資產是否減值時，貴集團須行使判斷及作出估計，特別是評估：(1)是否已經發生事件或可能影響資產價值的任何指標；(2)資產的賬面值是否可由可收回金額獲得支持，如屬使用價值，則根據資產的持續使用估計的未來現金流量的現值淨額；及(3)在估計可收回金額時應用

的適當主要假設（包括現金流量預計及適當的貼現率）。當不可能估計個別資產的可收回金額時，貴集團估計資產所屬的現金產生單位的可收回金額。不斷變化的假設及估計（包括現金流量預期中的貼現率或增長率）可能會對減值測試中使用的現值產生重大影響。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，資本化開發成本的賬面值分別為人民幣1,623,000元、人民幣15,486,000元及人民幣16,388,000元。尚不能使用的無形資產減值評估的詳情披露於附註16。

6. 收入及分部資料

貴集團的收益來自下列主要產品管線的貨物及服務轉移：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
常衛清	14,419	39,098	23,238	23,141
嘜嘜管	4,392	15,101	8,202	11,404
其他	5	4,076	4,000	764
	<u>18,816</u>	<u>58,275</u>	<u>35,440</u>	<u>35,309</u>

貴集團通過其自身網絡、合同銷售組織（「合同銷售組織」）以及由醫療診所營運的網上銷售或電子平台向客戶銷售常衛清、嘜嘜管及其他產品。

就通過合同銷售組織及若干網上銷售而言，貴集團在產品交付客戶前收取交易價格付款。就通過其他銷售渠道的銷售而言，貴集團通常於發出發票後授予0至90天的信貸期，並可能給予若干長期客戶最多180天的信貸期。貴集團或會要求新客戶或若干客戶於簽訂銷售協議或提交訂單後預付款項。

根據貴集團與個人客戶的銷售合約，選定客戶可在常衛清產品到期後3個月內及嘜嘜管產品到期前2個月內提出一次性換貨要求；而其他客戶僅於交付予客戶的產品不符合預先規定的質量要求時方可退貨或要求退款。

常衛清

貴集團所收取的交易價格在收入於下列時間點：(i) 貴集團完成測試服務並將篩選報告交予消費者時；或(ii) 已交付客戶的常衛清產品到期或授予選定客戶的產品換貨期屆滿（以較晚者為準）時（以較早者為準）獲確認時，方確認為合約負債。

嘜嘜管及其他

收入於貴集團向客戶交付產品及／或向客戶提供服務的時間點確認。

附錄一

會計師報告

分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

由於 貴集團的合約最初預期期限少於一年，故 貴集團採用實際權益方法，就嘆嘆管及其他不披露分配至未履約的履約責任的交易價格。

客戶不定期與 貴集團訂立框架協議，並在需要交付時下單。尚無下單但已收客戶的墊款被確認為合約負債。收入確認的預期時間因基於需求進行，故尚未確定。

下表顯示於各報告期末及已下訂單確認收入的預期時間就銷售常衛清而分配至未完成（或部分未完成）履約責任的交易價格總金額。

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	6,056	24,824	12,834
一年以上但兩年以內	231	—	—
	<u>6,287</u>	<u>24,824</u>	<u>12,834</u>

分部資料

就資源分配及分部表現評估而言， 貴公司執行董事（即主要經營決策者）專注於審閱 貴集團的整體業績及財務狀況（按附註4所載的相同會計政策編製）。因此， 貴集團僅有單一經營分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

地理資料

貴集團的絕大部分業務及非流動資產位於中國，而 貴集團來自外部客戶的所有收入均位於中國。

主要客戶資料

於往績記錄期佔 貴集團收入總額10%以上的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶A	<u>11,429</u>	<u>19,999</u>	<u>11,588</u>	<u>8,109</u>

附錄一

會計師報告

7A. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行利息收入	1,555	1,843	927	1,676
政府補助 (附註)	250	3,802	3,316	4,257
應收認購款項的利息收入 (附註21a)	-	-	-	1,555
其他	2	415	109	52
	<u>1,807</u>	<u>6,060</u>	<u>4,352</u>	<u>7,540</u>

附註：該金額為就企業發展支持及財政補貼而自不同中國政府部門收取的政府補助金，有關中國政府部門並未施加任何條件。

7B. 其他開支

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
優先股發行直接應佔的交易成本	-	19,822	19,822	1,720
撤銷向一名供應商預付款項及 付款 (附註)	-	640	-	11,128
其他	9	6	2	5
	<u>9</u>	<u>20,468</u>	<u>19,824</u>	<u>12,853</u>

附註：於2018年4月，貴集團與一名供應商訂立戰略合作協議，據此，貴集團承諾購買總金額人民幣80,000,000元的診斷測試試劑盒，並自2019年至2023年每年按預先指定的採購金額購買（「戰略合作協議」）。截至2018年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月，貴集團分別支付人民幣1,000,000元及人民幣4,000,000元，作為購買存貨的墊款。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，所供應的存貨分別達人民幣324,000元、人民幣36,000元及人民幣72,000元。然而，存貨並不符合貴集團的質量控制要求，經磋商並考慮供應商的生產能力後，貴公司董事認為在可預見的將來，供應商能否退還餘下預付款項或提供合格產品尚不確定。因此，貴集團已撤銷所支付的款項。於2020年8月，該供應商針對杭州諾輝提出違約索償，並指稱杭州諾輝並無根據戰略合作協議履行合同付款義務，並向杭州諾輝申索第二筆年度付款人民幣10百萬元連同任何應計利息。於2020年11月18日，杭州諾輝與該供應商訂立和解協議，據此杭州諾輝同意支付合共人民幣7.2百萬元以終止戰略合作協議，訴訟被撤回。因此，預付款項及和解款項已於截至2020年9月30日止九個月確認為其他開支。

附錄一

會計師報告

8. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
結構性存款投資收益淨額	271	571	545	43
貨幣掉期協議投資虧損	–	(1,415)	(2,592)	–
匯兌收益(虧損)淨額	128	4,284	8,430	(16,958)
優先股公允價值(虧損)收益 (附註28A)	(151,087)	48,334	38,273	(394,902)
其他金融負債公允價值收益(虧損) (附註28B)	7,553	(19,616)	(19,616)	–
出售物業及設備收益(虧損)淨額	–	21	–	(40)
	<u>(143,135)</u>	<u>32,179</u>	<u>25,040</u>	<u>(411,857)</u>

9. 財務成本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款利息	–	313	115	2,976
租賃負債利息	458	938	446	1,513
	<u>458</u>	<u>1,251</u>	<u>561</u>	<u>4,489</u>

附錄一

會計師報告

10. 除稅前虧損

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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
年／期內除稅前虧損已扣除 (計入)以下各項：				
物業及設備折舊	9,882	11,889	8,362	9,116
使用權資產折舊	6,179	9,761	5,954	10,083
無形資產攤銷	232	437	278	644
	<u>16,293</u>	<u>22,087</u>	<u>14,594</u>	<u>19,843</u>
存貨資本化	(4,360)	(8,709)	(5,566)	(9,398)
	<u>11,933</u>	<u>13,378</u>	<u>9,028</u>	<u>10,445</u>
分析為：				
於行政開支扣除	10,218	11,250	7,527	7,587
於銷售及分銷開支扣除	43	27	20	41
於研發開支扣除	1,672	2,101	1,481	2,817
	<u>11,933</u>	<u>13,378</u>	<u>9,028</u>	<u>10,445</u>
核數師薪酬	143	153	153	170
確認為銷售成本的存貨成本	11,019	19,030	11,989	14,609
存貨撇減	1,006	1,603	587	1,898
撇減已交付製成品的合約成本 (計入銷售成本)	783	452	244	1,097
董事薪酬(附註12)	7,897	11,311	8,072	10,124
其他員工成本				
薪金及其他福利	28,849	48,570	33,282	41,922
退休福利計劃供款	2,374	3,037	2,229	1,343
酌情花紅(附註)	4,610	5,648	–	–
以股份為基礎的付款	1,719	3,459	3,231	5,057
	<u>45,449</u>	<u>72,025</u>	<u>46,814</u>	<u>58,446</u>
存貨資本化	(4,662)	(7,914)	(5,177)	(4,805)
	<u>40,787</u>	<u>64,111</u>	<u>41,637</u>	<u>53,641</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
分析為：				
於行政開支扣除	21,921	28,601	19,640	27,246
於銷售及分銷開支扣除	12,933	24,771	14,769	18,240
於研發開支扣除	5,933	10,739	7,228	8,155
	<u>40,787</u>	<u>64,111</u>	<u>41,637</u>	<u>53,641</u>
研發開支				
員工成本	5,933	10,739	7,228	8,155
折舊及攤銷	1,672	2,101	1,481	2,817
臨床試驗開支	2,416	14,749	11,134	1,066
耗材	3,767	9,587	6,255	5,136
諮詢費用	601	1,822	1,332	303
合作開發費用	794	197	126	–
差旅開支	536	332	234	171
其他	683	707	377	612
	<u>16,402</u>	<u>40,234</u>	<u>28,167</u>	<u>18,260</u>
無形資產資本化	<u>(1,623)</u>	<u>(13,863)</u>	<u>(10,888)</u>	<u>(902)</u>
	<u>14,779</u>	<u>26,371</u>	<u>17,279</u>	<u>17,358</u>

於截至2020年9月30日止九個月，根據中國有關部門頒佈的通知，由於COVID-19的爆發，中國若干境內附屬公司獲全部或部分豁免繳納多項社保供款（包括養老保險、醫療保險、失業保險及工傷保險），於2020年2月至9月期間合共為約人民幣2,468,000元。

附註：酌情花紅乃於年末根據彼等各自於 貴集團的職責及責任以及 貴集團的業績釐定。

11. 所得稅開支

根據開曼群島法律，貴公司獲豁免繳稅。

合資格集團實體首2百萬港元（「港元」）估計應課稅溢利按8.25%的稅率繳納香港利得稅，而2百萬港元以上的估計應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅。由於集團實體或集團實體成員於往績記錄期無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無在該等綜合財務報表中計提香港利得稅撥備。

根據美國減稅與就業法案，美國企業所得稅稅率已按統一稅率21%徵稅。

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

杭州諾輝於2018年11月30日被杭州市科學技術廳及相關部門評為「高新技術企業」，並已在地方稅務部門備案，自2018年至2020年可享受15%的優惠企業所得稅（「企業所得稅」）稅率。

於往績記錄期的稅項支出與綜合損益及其他全面開支表所列的除稅前虧損的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
除稅前虧損	(224,869)	(106,235)	(62,373)	(533,485)
按中國企業所得稅稅率25%				
計算的稅項支出	(56,217)	(26,559)	(15,593)	(133,371)
不可扣稅開支的稅務影響	40,507	14,189	10,320	113,402
毋須課稅收入的稅務影響	(2,370)	(11,896)	(9,380)	-
額外扣除研發開支的				
稅務影響(附註)	(2,854)	(5,645)	(4,366)	(2,629)
未確認稅項虧損的稅務影響	19,814	28,238	17,188	19,680
利用先前未確認稅項虧損	-	(3)	(3)	(2)
未確認可扣減暫時性				
差額的稅務影響	1,120	2,312	2,233	3,610
優惠稅率的稅務影響	-	(98)	(96)	-
附屬公司不同稅率				
的稅務影響	-	(308)	(168)	(414)
	-	230	135	276

附註：根據財稅2018 99號通知，杭州諾輝於整個往績記錄期可就合資格研發開支享有175%的加計扣除。

附錄一

會計師報告

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團的未確認可扣減暫時性差額分別為人民幣5,473,000元、人民幣14,723,000元及人民幣29,164,000元。未確認的可供扣減暫時差額主要包括應計費用及貿易及應收款項減值虧損撥備。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團的稅項虧損分別約為人民幣137,308,000元、人民幣264,110,000元及人民幣343,722,000元，以及撥充研發開支的應課稅暫時差額分別為人民幣1,623,000元、人民幣15,486,000元和人民幣16,388,000元。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，已分別確認有關稅項虧損和撥充開支的遞延稅項資產和負債人民幣243,000元、人民幣2,323,000元和人民幣2,458,000元並呈列於目的抵銷。由於未來溢利流的不可預測，故並未就餘下可扣減暫時性差額或稅項虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損將結轉並於以下年份屆滿：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年	16	16	16
2022年	7,542	7,542	7,542
2023年	24	11	10
2024年	–	1,766	1,761
2025年	–	–	5,123
2026年	15,253	15,253	15,253
2027年	33,606	33,606	33,606
2028年	79,244	79,244	79,244
2029年	–	110,515	110,515
2030年	–	–	70,483
無限期	–	671	3,781
	<u>135,685</u>	<u>248,624</u>	<u>327,334</u>

12. 董事及首席執行官酬金以及五名最高薪酬僱員

根據適用上市規則及香港公司條例所披露，於往績記錄期獲委任為貴公司董事及首席執行官個人支付的酬金（包括成為貴公司董事之前擔任集團實體僱員／董事的酬金）詳情載列如下：

	獲委任為 貴公司 董事的日期	薪金及	退休福利	以股份為	酌情花紅	總計
		其他福利	計劃供款	基礎的付款		
		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
(附註)						
截至2018年12月31日止年度						
首席執行官及執行董事：						
朱先生	2018年6月7日	1,870	55	2,676	732	5,333
執行董事：						
陳博士	2018年6月7日	1,815	17	–	732	2,564

附錄一

會計師報告

獲委任為		薪金及	退休福利	以股份為	酌情花紅	總計
貴公司	董事的日期	其他福利	計劃供款	基礎的付款		
		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
					(附註)	
非執行董事						
姚納新先生(「姚先生」)	2018年7月26日	-	-	-	-	-
周琮	2018年7月26日	-	-	-	-	-
梁穎宇	2018年7月26日	-	-	-	-	-
伍兆威	2019年5月14日	-	-	-	-	-
		<u>3,685</u>	<u>72</u>	<u>2,676</u>	<u>1,464</u>	<u>7,897</u>
截至2019年12月31日止年度						
首席執行官及執行董事：						
朱先生	2018年6月7日	1,948	52	6,053	540	8,593
執行董事：						
陳博士	2018年6月7日	1,846	17	855	-	2,718
非執行董事						
姚先生	2018年7月26日	-	-	-	-	-
周琮	2018年7月26日	-	-	-	-	-
梁穎宇	2018年7月26日	-	-	-	-	-
伍兆威	2019年5月14日	-	-	-	-	-
		<u>3,794</u>	<u>69</u>	<u>6,908</u>	<u>540</u>	<u>11,311</u>
截至2019年9月30日止九個月						
(未經審核)						
首席執行官及執行董事：						
朱先生	2018年6月7日	1,360	40	4,857	-	6,257
執行董事：						
陳博士	2018年6月7日	1,287	13	515	-	1,815
非執行董事						
姚先生	2018年7月26日	-	-	-	-	-
周琮	2018年7月26日	-	-	-	-	-
梁穎宇	2018年7月26日	-	-	-	-	-
伍兆威	2019年5月14日	-	-	-	-	-
		<u>2,647</u>	<u>53</u>	<u>5,372</u>	<u>-</u>	<u>8,072</u>

附錄一

會計師報告

	獲委任為 貴公司 董事的日期	薪金及	退休福利	以股份為	酌情花紅	總計
		其他福利	計劃供款	基礎的付款		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註)	人民幣千元
截至2020年9月30日止九個月						
<i>首席執行官及執行董事：</i>						
朱先生	2018年6月7日	3,539	26	3,410	-	6,975
<i>執行董事：</i>						
陳博士	2018年6月7日	2,474	1	674	-	3,149
<i>非執行董事</i>						
姚先生	2018年7月26日	-	-	-	-	-
周瓊	2018年7月26日	-	-	-	-	-
梁穎宇	2018年7月26日	-	-	-	-	-
伍兆威	2019年5月14日	-	-	-	-	-
		<u>6,013</u>	<u>27</u>	<u>4,084</u>	<u>-</u>	<u>10,124</u>

截至2020年9月30日止九個月，朱先生之薪酬人民幣1,360,000元已透過抵銷其流動賬戶結算。

上文所示的董事薪酬乃作為其與管理 貴公司及 貴集團事務相關的服務的酬勞。於往績記錄期，概無 貴公司董事豁免任何薪酬。

於往績記錄期，根據 貴公司購股權計劃，若干董事就彼等對 貴集團的服務獲授受限制股份／購股權。購股權計劃詳情載於附註31。

附錄一

會計師報告

五名最高薪酬僱員

於往績記錄期，貴集團五名最高薪酬人士包括2名 貴公司董事，其薪酬詳情載於上文。餘下3名最高薪酬僱員於往績記錄期內的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他福利	1,122	1,422	1,168	3,282
退休福利計劃供款	109	103	81	52
以股份為基礎的付款	1,119	1,636	1,460	3,341
酌情花紅 (附註)	504	734	—	—
	<u>2,854</u>	<u>3,895</u>	<u>2,709</u>	<u>6,675</u>

附註：酌情花紅乃根據彼等各自於 貴集團的職責及責任以及 貴集團的業績釐定。

該等僱員 (不包括董事) 酬金屬於以下組別：

	人數			
	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
			(未經審核)	
0港元至1,000,000港元	1	—	2	1
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	1
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	1
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

於往績記錄期，根據 貴公司購股權計劃，若干非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員就彼等對 貴集團的服務獲授購股權。購股權計劃詳情載於附註31。

13. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
			(未經審核)	
用於計算每股基本虧損的 貴公司 擁有人應佔年／期內虧損 (人民幣千元)	(224,869)	(106,465)	(62,508)	(533,761)
普通股的潛在攤薄影響：				
B輪優先股的公允價值收益	-	(48,930)	(49,458)	-
用於計算每股攤薄虧損的虧損	(224,869)	(155,395)	(111,966)	(533,761)
股份數目				
用於計算每股基本虧損的 普通股加權平均數	114,282,569	115,199,241	114,843,931	117,313,571
普通股的潛在攤薄影響：				
B輪優先股	-	35,640,220	35,119,519	-
用於計算每股攤薄虧損的 普通股加權平均數	114,282,569	150,839,461	149,963,450	117,313,571

用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數乃基於這一假設釐定，即附註2所披露的集團重組及附註40所披露的股份拆細自2018年1月1日起已生效。

所有年度／期間計算每股基本虧損均不包括 貴公司的未歸屬受限制股份(附註31)。此外，截至2018年12月31日止年度，股份的加權平均數乃經調整杭州諾輝持有的庫存股本後達致。

每股攤薄虧損乃經調整假設轉換所有具潛在攤薄影響的普通股而發行在外的普通股的加權平均數計算。貴公司擁有三類潛在普通股，包括 貴公司的未歸屬受限制股份(附註31)、貴公司發行的優先股(附註28A)及計劃(定義見附註31)項下未行使購股權。截至2018年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月，計算每股攤薄虧損並無納入潛在普通股，因將其納入可能產生反攤薄影響。因此，截至2018年12月31日止年度及截至2020年9月30日止九個月的每股攤薄虧損與各自年度／期間的每股基本虧損相同。

截至2019年12月31日止年度及截至2019年9月30日止九個月的每股攤薄虧損並無假設歸屬受限制股份、轉換A-1輪及A-2輪以及C輪優先股及行使購股權，因將其納入可能產生反攤薄影響。

附錄一

會計師報告

14. 股息

杭州諾輝於往績記錄期或 貴公司自註冊成立以來概無派付或宣派任何股息。

15. 物業及設備

貴集團

	租賃物業裝修	機器	汽車	傢俬及裝置	安裝中資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於2018年1月1日	12,731	8,169	-	2,176	156	23,232
添置	6,273	4,495	82	1,243	-	12,093
出售	-	(7)	-	(82)	-	(89)
轉撥	-	156	-	-	(156)	-
於2018年12月31日	19,004	12,813	82	3,337	-	35,236
添置	15,143	4,512	-	482	866	21,003
出售	-	(146)	-	-	-	(146)
於2019年12月31日	34,147	17,179	82	3,819	866	56,093
添置	2,461	2,711	-	347	5,838	11,357
出售	-	(178)	-	(132)	-	(310)
於2020年9月30日	36,608	19,712	82	4,034	6,704	67,140
折舊						
於2018年1月1日	1,218	1,309	-	326	-	2,853
年內計提	7,349	1,846	2	685	-	9,882
出售時抵銷	-	(2)	-	(30)	-	(32)
於2018年12月31日	8,567	3,153	2	981	-	12,703
年內計提	8,596	2,385	19	889	-	11,889
出售時抵銷	-	(13)	-	-	-	(13)
於2019年12月31日	17,163	5,525	21	1,870	-	24,579
期內計提	5,765	2,610	15	726	-	9,116
出售時抵銷	-	(57)	-	(94)	-	(151)
於2020年9月30日	22,928	8,078	36	2,502	-	33,544
賬面值						
於2018年12月31日	10,437	9,660	80	2,356	-	22,533
於2019年12月31日	16,984	11,654	61	1,949	866	31,514
於2020年9月30日	13,680	11,634	46	1,532	6,704	33,596

附錄一

會計師報告

上述物業及設備項目(安裝中資產除外)經計及剩餘價值後以直線法按以下年利率折舊：

租賃物業裝修	租期或20%每年(以較短者為準)
機器	19%每年
汽車	23.75%每年
傢俬及裝置	19%–31.67%每年

16. 無形資產

貴集團

	專利權	計算機軟件	商標	開發成本	開發中軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本						
於2018年1月1日	350	902	–	–	185	1,437
添置	–	–	120	1,623	1,310	3,053
於2018年12月31日	350	902	120	1,623	1,495	4,490
添置	–	–	–	13,863	1,489	15,352
轉撥	–	2,984	–	–	(2,984)	–
於2019年12月31日	350	3,886	120	15,486	–	19,842
添置	–	352	–	902	–	1,254
於2020年9月30日	350	4,238	120	16,388	–	21,096
折舊						
於2018年1月1日	44	10	–	–	–	54
年內計提	35	185	12	–	–	232
於2018年12月31日	79	195	12	–	–	286
年內計提	35	390	12	–	–	437
於2019年12月31日	114	585	24	–	–	723
期內計提	26	608	10	–	–	644
於2020年9月30日	140	1,193	34	–	–	1,367
賬面值						
於2018年12月31日	271	707	108	1,623	1,495	4,204
於2019年12月31日	236	3,301	96	15,486	–	19,119
於2020年9月30日	210	3,045	86	16,388	–	19,729

附錄一

會計師報告

專利及商標包括嘆嘆管的註冊成本，於十年期間（專利保護期與商標授權期之較短者）內攤銷。開發成本指常衛清IVD認證成本的資本化成本，於直至2035年的常衛清專利保護期的剩餘期間攤銷。

上述無形資產（開發中軟件除外）具有有限使用年期（根據相關資產的估計經濟年期釐定），並以直線法按以下利率攤銷：

專利權	10%每年
計算機軟件	20%每年
商標	10%每年
開發成本	6.70%每年

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，貴集團於各報告期末就申請常衛清體外診斷認證（仍待有關機關批准）分別資本化開發成本人民幣1,623,000元、人民幣13,863,000元及人民幣902,000元。

貴集團管理層對仍未使用的開發成本進行減值評估，原因為其須至少每年進行減值測試。可收回金額乃基於使用價值計算法並採用依據貴公司董事所批准涵蓋截至2018年12月31日止七年期間、截至2019年12月31日止六年期間及截至2020年9月30日止五年期間的財務預算作出的現金流量預測釐定。貴公司於2018年提交三類IVD臨床試驗申請，而預期常衛清IVD僅可於預測的第三年（2019年：第二年）商業化，故2018年及2019年使用超過五年的預測。推算預測期間後現金流量採用的增長率為[3%]，接近長期通貨膨脹率。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，應用於現金流預測的稅前貼現率分別為26.7%、26.7%及26.7%，該貼現率乃經參照類似業務風險的平均貼現率並計及與相關研發工作有關的風險溢價後釐定。除以上所述貼現率外，現金流入／流出估計包括基於管理層對市場發展的預期所得出預算銷售及毛利率。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，開發成本的可收回金額分別超出其賬面值人民幣[45,182,000]元、人民幣[145,028,000]元及人民幣[146,605,000]元。

對關鍵假設變動的敏感度：

下表載列於所示日期在所有其他變量保持不變的情況下各項關鍵假設的合理可能變動對貴集團開發成本減值測試的影響。

	可收回金額超出其賬面值的金額減少		
	12月31日	12月31日	9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關鍵假設的可能變動			
估計平均售價下降1%	10,444	13,678	47,049
稅前貼現率上升1%	32,627	41,136	54,151

就減值評估而言，管理層認為，任何關鍵假設的合理可能變動均不會導致開發成本的可回收金額大幅低於其賬面值。

17. 使用權資產

貴集團

	辦公室物業	機器	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面值			
於2018年1月1日	14,990	–	14,990
添置	2,761	–	2,761
年內折舊支出	(6,179)	–	(6,179)
於2018年12月31日	11,572	–	11,572
添置	11,821	20,029	31,850
年內折舊支出	(8,760)	(1,001)	(9,761)
於2019年12月31日	14,633	19,028	33,661
添置	9,895	–	9,895
期內折舊支出	(7,079)	(3,004)	(10,083)
於2020年9月30日	17,449	16,024	33,473
	截至12月31日止年度	截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)
租賃現金流出總額	6,517	13,056	9,926
			8,716

於往績記錄期，貴集團租賃多項辦公室及設備供其營運之用。租賃合約按一至五年的固定租期訂立。租期均按個別基準磋商，包括各類不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時，貴集團應用合約定義並釐定合約可執行期限。

為於合約期內優化租賃成本，貴集團所租賃機械，每月租賃付款乃以上個月實際產量為基礎並於租期末提供最低租賃付款擔保。貴集團初步估計及確認最低租賃付款擔保項下預計應付的款項為租賃負債的一部分。

租賃限制或契諾

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，已分別確認租賃負債人民幣12,000,000元、人民幣32,438,000元及人民幣35,130,000元及有關使用權資產人民幣11,572,000元、人民幣33,661,000元及人民幣33,473,000元。除於出租人所持租賃資產之擔保權益除外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款擔保用途。

18. 投資附屬公司

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資成本	399	10,500	32,580
視作投資成本 (附註)	200,423	452,242	680,401
	<u>200,822</u>	<u>462,742</u>	<u>712,981</u>

附註：於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴公司董事議決分別豁免應收附屬公司款項人民幣10,389,000元、人民幣218,306,000元及人民幣228,159,000元。因此，該等部分附屬公司投資淨額之款項相應被分類為視作投資成本。此外，其亦包括於NHJK Holding的視作投資成本，主要指集團重組期間貴公司所發行優先股的公允價值與來自杭州諾輝投資者的收款之間的差額。

19. 存貨

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	3,298	3,195	4,132
在製品	6	123	110
製成品	1,227	1,238	2,617
轉運予客戶的貨品	—	163	337
	<u>4,531</u>	<u>4,719</u>	<u>7,196</u>

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，分別撇減存貨人民幣1,006,000元、人民幣1,603,000元、人民幣587,000元（未經審核）及人民幣1,898,000元，已確認並計入銷售成本。

20. 貿易及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	11,094	19,107	22,721
減：減值虧損撥備	(329)	(1,222)	(3,054)
	10,765	17,885	19,667
員工墊款	–	–	179
租賃按金(非即期)	1,912	2,618	2,648
研發服務預付款項	3,248	732	349
物業管理服務預付款項	74	418	209
法律及其他專業服務預付款項	326	590	565
[編纂]預付款項	–	162	28
向供應商墊款	219	151	112
應收 貴公司股東及優先股持有人認購款項 (附註i)	48,873	14,222	–
遞延發行成本(附註ii)	–	–	4,426
可收回增值稅	2,002	3,627	5,984
應收僱員貸款(附註iii)	–	–	2,748
提早行使承兌票據(附註iv)	–	–	8,389
其他	557	972	3,198
	57,211	23,492	28,835
	67,976	41,377	48,502
分析為：			
非即期	1,912	2,618	6,508
即期	66,064	38,759	41,994
	67,976	41,377	48,502

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]預付款項	-	162	28
應收 貴公司股東及優先股持有人認購款項 (附註i)	48,873	14,222	-
遞延發行成本 (附註ii)	-	-	4,426
提早行使承兌票據 (附註iv)	-	-	8,389
	<u>48,873</u>	<u>14,384</u>	<u>12,843</u>
分析為：			
非即期	-	-	3,860
即期	<u>48,873</u>	<u>14,384</u>	<u>8,983</u>
	<u>48,873</u>	<u>14,384</u>	<u>12,843</u>

附註：

- i. 該金額指就認購 貴公司發行的普通股及優先股而應收中國境內投資者的款項（於集團重組後確認）。
- ii. 遞延發行成本指截至2020年9月30日產生的發行成本的合資格部分，就[編纂]後發行新股份而言，該成本作為股份發行成本計入 貴集團股本。
- iii. 該金額指就若干僱員行使彼等各自的購股權而導致的僱員個人所得稅預扣稅而提供予若干僱員的貸款。該等貸款為無抵押，以及按年利率4.35%（倘貸款於一年內償還）、4.75%（倘貸款於一至五年內償還）或4.90%（倘貸款於五年後）計息。此外，根據 貴集團與各借款人士訂立的雙方協議，貸款可進一步延期或於貸款到期前任何時間償還。 貴公司董事認為，預期僱員將於[編纂]後出售其股份，故該應收貸款分類為流動資產。
- iv. 有關提早行使承兌票據的詳情載於附註31(a)。於2020年9月30日，結餘人民幣3,860,000元預期將於報告期末起計十二個月後收取，故分類為非流動資產。結餘乃透過使用貼現率（預期將於一年內償還之結餘為4.35%及餘下結餘為4.75%）計量，及承兌票據之本金額與已確認之初始公允價值之差額為人民幣537,000元，計入有關僱員之員工成本。

於2018年1月1日，貿易應收款項為人民幣4,743,000元（扣除減值虧損撥備人民幣125,000元）。

附錄一

會計師報告

貴集團給予其貿易客戶0至90天的平均信貸期。下文為於各報告期末按收入確認日期呈列的貿易應收款項(扣除減值虧損撥備)賬齡分析：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至60天	5,577	8,921	5,141
61至90天	1,000	1,670	2,661
91至180天	2,173	3,480	2,360
181至365天	1,639	2,719	7,504
一年以上	376	1,095	2,001
	<u>10,765</u>	<u>17,885</u>	<u>19,667</u>

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，賬面總值分別為人民幣5,060,000元、人民幣9,432,000元及人民幣14,121,000元的應收賬款(已於報告日期逾期)乃計入 貴集團的貿易應收款項結餘內。 貴集團並無就 貴集團的貿易應收款項持有任何抵押品。

貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註35。

於2019年12月31日及2020年9月30日，分別為人民幣17,885,000元及人民幣19,667,000元的貿易應收款項以及 貴集團的未來貿易應收款項乃作為 貴集團銀行借款的抵押(如附註26所披露)。

貴集團及 貴公司以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的其他應收款項載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	<u>48,873</u>	<u>14,222</u>	<u>8,389</u>

附錄一

會計師報告

21. 應收／應付關聯方／一家附屬公司款項

(A) 應收關聯方款項

應收關聯方款項的詳情披露如下。除應收浙江今復康款項屬貿易性質外，所有結餘屬非貿易性質。

貴集團

關係及詳情	於1月1日	於12月31日		於9月30日
	2018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
姚先生 (附註i、v)	100	100	100	–
陳博士 (附註i、v)	–	–	–	33
朱先生 (附註i)				
— 經常賬目 (附註v、viii)	15,895	49,202	38,633	–
— 應收發行受限制股份的認購款項 (附註iv)	12,300	12,932	13,145	13,924
— 預扣稅 (附註vii)	908	2,300	3,406	3,971
— 應收貸款 (附註ix)	–	–	–	7,175
— 提早行使承兌票據 (附註x)	–	–	–	29,841
呂寧博士(「呂博士」) (附註i)				
— 應收發行受限制股份的認購款項 (附註iv)	5,000	5,003	5,085	5,387
— 預扣稅 (附註vii)	878	1,258	1,462	1,462
高煜先生(「高先生」) (附註i)				
— 應收貸款 (附註ix)	–	–	–	54
— 提早行使承兌票據 (附註x)	–	–	–	7,652
浙江今復康生物科技有限公司 (「浙江今復康」) (附註ii、v)	–	676	–	–
高贊有限公司 (附註iii、v)	–	14,167	–	–
Qiming Venture Partners V, L.P. (附註iii、v)	–	24,613	–	–
Qiming Managing Directors Fund V, L.P. (附註iii、v)	–	769	–	–
諾輝智匯 (附註vi、v)	85	–	–	–
	<u>35,166</u>	<u>111,020</u>	<u>61,831</u>	<u>69,499</u>
分析為：				
非即期	17,300	17,935	–	19,941
即期	17,866	93,085	61,831	49,558
	<u>35,166</u>	<u>111,020</u>	<u>61,831</u>	<u>69,499</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

關係及詳情	於6月7日	於12月31日		於9月30日	
	2018年(註冊 成立日期)	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	
非貿易					
朱先生	(附註i)				
— 經常賬目	(附註v)	—	32,307	22,738	—
— 應收發行受限制股份的認購 款項	(附註iv)	—	12,932	13,145	13,924
— 提早行使承兌票據	(附註x)	—	—	—	29,841
呂博士	(附註i)				
— 應收發行受限制股份的認購 款項	(附註iv)	—	5,003	5,085	5,387
高先生	(附註i)				
— 提早行使承兌票據	(附註x)	—	—	—	7,652
高贊有限公司	(附註iii、v)	—	14,167	—	—
Qiming Venture Partners V, L.P.	(附註iii、v)	—	24,613	—	—
Qiming Managing Directors Fund V, L.P.	(附註iii、v)	—	769	—	—
		—	89,791	40,968	56,804
分析為：					
非即期		—	17,935	—	19,941
即期		—	71,856	40,968	36,863
		—	89,791	40,968	56,804

附註：

- i. 為 貴公司董事或 貴集團主要管理層人員。
- ii. 朱先生於2018年4月25日至2019年10月18日為浙江今復康董事。朱先生於2019年10月18日辭任浙江今復康董事。
- iii. 為在附註2所述集團重組完成前於整個往績記錄期對 貴公司或杭州諾輝行使重大影響力的 貴公司優先股持有人。該金額僅指就集團重組後 貴公司向彼等發行的優先股而應收的認購款項。
- iv. 結餘指就向朱先生及呂博士發行受限制股份而應收的認購款項。根據向朱先生及呂博士發行的承兌票據，有關款項為無抵押、按年利率5%計息，根據股權激勵計劃（如附註31界定）歸屬後，將於受限制股份權益由受限制股份持有人轉讓予其他投資者時到期支付。於2020年7月9日，2,453,530股股份自朱先生轉讓予其他投資者。 貴公司董事認為，於2018年12月31日的結餘預期將於報告期末起計十二個月後收取並因此分類為非流動資產。於2020年9月30日，金額為人民幣1,511,000元的應收認購款項與轉讓部分有關，據 貴公司董事表示，該款項將於[編纂]前結清。

就餘下結餘而言，貴公司董事認為，承兌票據的條款屬公平並按一般商業條款訂立，該結餘預期將按條款償還。

- v. 應收關聯方款項（屬貿易性質及賬齡不超過180天的應收浙江今復康款項除外）屬非貿易性質，為無抵押、不計息且須按要求償還。據貴公司董事表示，於2020年9月30日，應收陳博士款項人民幣33,000元將於[編纂]前結清。
- vi. 為杭州諾輝的普通股股東。
- vii. 結餘指就已歸屬受限制股份單位的個人所得稅的預扣稅而應收朱先生及呂博士的款項。應收朱先生及呂博士的款項為無抵押、免息及須按要求償還。貴公司董事認為，應收朱先生結餘預期將於[編纂]前結清。
- viii. 計入經常賬目，人民幣32,307,000元及人民幣22,738,000元分別指於2018年及2019年12月31日與附註2所述集團重組相關的北京新程未清償注資。
- ix. 金額指就朱先生及高先生行使彼等各自的購股權而導致的個人所得稅預扣稅而提供予朱先生及高先生的貸款。該等金額為無抵押，以及按年利率4.35%（倘貸款於一年內償還）、4.75%（倘貸款於一至五年內償還）或4.90%（倘貸款於五年後償還）計息。此外，根據貴集團與個別借款人各自訂立的雙方協議，貸款可進一步延期或於貸款到期前任何時間償還。貴公司董事認為，該等金額預期將於一年內結清，故該應收貸款分類為流動資產。貴公司董事認為，提供予朱先生及高先生的貸款條款屬公平並按一般商業條款訂立，該結餘預期將按條款償還。
- x. 有關提早行使承兌票據的詳情載於附註31(a)。於2020年9月30日，應收朱先生及高先生人民幣16,020,000元及人民幣3,921,000元分別預期將於報告期末起計十二個月後收取，故分類為非流動資產。結餘乃透過使用貼現率（預期將於一年內償還之結餘為4.35%及餘下結餘為4.75%）計量，及承兌票據之本金額與已確認之初始公允價值之差額為人民幣2,702,000元，計入朱先生及高先生之員工成本。貴公司董事認為，提早行使承兌票據的條款屬公平並按一般商業條款訂立，該結餘預期將按條款償還。

貴集團及貴公司以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的應收關聯方款項載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	89,791	40,968	56,804

附錄一

會計師報告

就屬非貿易性質的應收關聯方款項而言，於往績記錄期尚未收回的最高金額如下：

貴集團

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2018年	2019年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2020年
			人民幣千元
姚先生	100	100	100
陳博士	–	–	33
朱先生	64,434	65,540	74,372
呂博士	6,261	6,547	6,849
高先生	–	–	8,226
高贊有限公司	14,167	14,167	–
Qiming Venture Partners V, L.P.	24,613	24,613	–
Qiming Managing Directors Fund V, L.P.	769	769	–

貴公司

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2018年	2019年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2020年
			人民幣千元
朱先生	45,239	45,239	46,331
呂博士	5,003	5,085	5,508
高先生	–	–	8,172
高贊有限公司	14,167	14,167	–
Qiming Venture Partners V, L.P.	24,613	24,613	–
Qiming Managing Directors Fund V, L.P.	769	769	–

附錄一

會計師報告

(B) 應付關聯方款項

貴集團

應付關聯方款項的詳情披露如下：

	關係	於12月31日		於9月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非貿易				
姚先生	(附註i)	100	100	–
朱先生	(附註i)	56,293	15,916	21
高贊有限公司	(附註ii)	14,167	–	–
QM66 Limited	(附註ii)	25,382	–	–
		<u>95,942</u>	<u>16,016</u>	<u>21</u>

- i. 為 貴公司董事。於2018年12月31日計入應付朱先生款項的人民幣40,383,000元指NHJK Holding就集團重組(如附註2所述)而應付的股權代價。有關款項已於2019年悉數支付。據 貴公司董事表示，於2020年9月30日，應付朱先生款項人民幣21,000元將於[編纂]前結清。
- ii. 為在集團重組完成前於整個往績記錄期對 貴公司或杭州諾輝行使重大影響力的 貴公司優先股持有人。該金額僅指收購彼等於杭州諾輝的權益而應付的代價。

該等款項屬非貿易性質，為無抵押、不計息且須按要求償還。

貴集團以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的應付關聯方款項載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	<u>79,932</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

(C) 應收／應付一家附屬公司款項

貴公司的應收／應付一家附屬公司款項屬非貿易性質，為無抵押、不計息且須按要求償還。

22. 合約成本

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履約成本			
— 已交付製成品	3,287	4,973	4,176
— 佣金	—	—	402
	<u>3,287</u>	<u>4,973</u>	<u>4,578</u>

與銷售佣金費用有關的合約成本於已付或應付合約研究機構時資本化，合約研究機構的銷售活動會導致客戶與 貴集團訂立合約，並將製成品交付客戶以完成常衛清的銷售。

在收入獲確認後，與銷售佣金費用有關的合約成本於綜合損益及其他全面收益表中確認為銷售及分銷開支的一部分，而交付客戶的製成品成本則確認為已售貨物成本的一部分。

於截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，在銷售及分銷開支中確認的已付或應付資本化銷售佣金費用分別為零、人民幣118,000元、零（未經審核）及人民幣941,000元，在銷售成本中確認的交付客戶的製成品資本化成本分別為人民幣8,434,000元、人民幣9,166,000元、人民幣6,174,000元（未經審核）及人民幣4,842,000元。於截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，與交付客戶的製成品資本化成本有關的合約成本分別為人民幣783,000元、人民幣452,000元、人民幣244,000元（未經審核）及人民幣1,097,000元，已減值並計入銷售成本，原因為 貴集團與客戶根據雙方協議終止有關合約。

23. 銀行結餘及現金／三個月以上的定期存款

銀行結餘及現金

貴集團

銀行結餘及現金包括 貴集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，短期銀行存款分別按1.43%、介乎1.43%至2.05%及介乎0.73%至1.89%的年市場利率計息。

貴集團以有關集團實體功能貨幣以外貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	42	196,019	329,530
港元	4	4	2,632
	<u>46</u>	<u>196,023</u>	<u>332,162</u>

貴公司

貴公司持有的銀行結餘為原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，短期銀行存款分別按0%、2.05%及0.73%的年市場利率計息。

貴公司以功能貨幣以外貨幣計值的銀行結餘載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	3	193,248	189,000
港元	-	-	1,949
	<u>3</u>	<u>193,248</u>	<u>190,949</u>

三個月以上的定期存款

貴集團

於2019年12月31日及2020年9月30日，貴集團分別持有原到期日超過三個月、分別於2019年12月31日及2020年9月30日按實際年利率1.98%及介乎0.73%至1.73%計息的定期存款75,000美元（相等於人民幣526,000元）及20,100,000美元（相等於人民幣136,890,000元）。該等定期存款將於12個月內到期。

貴公司

於2020年9月30日，貴公司持有原到期日超過三個月、按實際年利率0.73%計息的定期存款20,000,000美元（相等於人民幣136,202,000元）。該定期存款將於12個月內到期。

附錄一

會計師報告

24. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	2,826	6,716	6,945
就下列各項的應付款項：			
— 收購杭州諾輝餘下境內投資者權益的代價 (附註28A)	48,873	—	—
— 研發費用	—	272	265
— 保證金	590	772	70
— 其他	1,639	206	647
下列各項的應計費用：			
— 法律及專業費用	672	474	826
— 銷售及推廣開支	531	1,412	2,029
— 研發費用	757	2,247	726
— 差旅開支	570	679	600
— 服務費用	931	697	264
— 其他開支(附註7B)	—	—	7,200
— [編纂]相關發行成本及費用	—	—	17,957
— 優先股發行成本	—	—	325
應計利息開支	—	98	171
應付建築商保留金	929	929	1,638
其他應付稅項	3,578	4,931	5,487
	<u>59,070</u>	<u>12,717</u>	<u>38,205</u>
	<u>61,896</u>	<u>19,433</u>	<u>45,150</u>
分析為：			
非即期	929	782	541
即期	<u>60,967</u>	<u>18,651</u>	<u>44,609</u>
	<u>61,896</u>	<u>19,433</u>	<u>45,150</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計[編纂]相關發行成本及費用	—	—	17,957
應計發行優先股成本	—	—	325
其他應付款項	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>18,282</u>

購買 貴集團產品／服務的信貸期介乎0至60天。

附錄一

會計師報告

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至60天	2,826	5,811	6,300
61至90天	–	802	645
90天以上	–	103	–
	<u>2,826</u>	<u>6,716</u>	<u>6,945</u>

貴集團以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的其他應付款項載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	48,873	26	11,481
港元	–	–	684
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>684</u>

貴公司以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的其他應付款項載列如下：

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	–	–	11,477
港元	–	–	684
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>684</u>

附錄一

會計師報告

25A. 合約負債

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於提供服務或交付產品前 預收的款項	9,674	16,740	15,069

截至2018年及2019年12月31日止年度，合約負債大幅增加，主要由於就所獲得的新合約而已收客戶預付款所致，而一經與貴集團訂立框架協議，客戶或須結算有關預付款。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，由於貴集團與客戶根據雙方協議終止有關合約，故分別向客戶退回合約負債人民幣417,000元、人民幣7,033,000元及人民幣1,361,000元。

確認結轉合約負債有關的收入金額：

貴集團

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
常衛清	2,541	3,283	18,619

本年度／期間並無確認任何與以往年度已履行的履約責任相關的收入。

25B. 退款負債

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
嘜管產生的退款負債	309	3,291	1,196

退款負債與客戶在嘜管產品到期前2個月內交換產品的權利有關。作出銷售時，退款負債及收入之相應調整就該等預期交換之產品予以確認。貴集團乃按累積過往經驗，使用預期估值法估計組合層面之交換次數。

26. 銀行借款

貴集團

	於12月31日	於9月30日
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
有抵押 (附註i)	50,000	92,529
無抵押 (附註ii)	500	20,149
	<u>50,500</u>	<u>112,678</u>
上述銀行借款的賬面值按以下時間償還*：		
一年內	13,403	56,207
期限超過一年，但不超過兩年	19,355	48,427
期限超過兩年，但不超過五年	<u>17,742</u>	<u>8,044</u>
	50,500	112,678
減：於12個月內到期的款項 (列作流動負債)	<u>(13,403)</u>	<u>(56,207)</u>
列作非流動負債的金額	<u><u>37,097</u></u>	<u><u>56,471</u></u>

* 到期款項乃以貸款協議所載計劃還款日為基準。

附註：

i：該款項為有抵押、無擔保、於2022年11月到期，並按固定年利率（亦即實際利率）6.5%計息。該銀行借款由貴集團分別於2019年12月31日及2020年9月30日的貿易應收款項人民幣17,885,000元及人民幣19,667,000元，以及貴集團未來貿易應收款項作抵押。此外，於[編纂]後，貴集團須按貸款期內貴集團所提取借款最高金額的2%計算支付費用。

ii：於2019年12月31日的銀行借款為無抵押、無擔保並按固定年利率（亦即實際利率）6%計息。該借款已於2020年6月全部償還。

於2020年9月30日的銀行借款之一人民幣149,000元為無抵押、無擔保並按固定年利率（亦即實際利率）0.98%計息。該借款將於2022年5月全部償還。於2020年9月30日的其他銀行借款人民幣20,000,000元為無抵押、無擔保並按固定年利率（亦即實際利率）4.80%計息。該借款將於2021年3月全部償還。

附錄一

會計師報告

27. 租賃負債

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：			
一年內	6,636	7,469	9,117
期限超過一年，但不超過兩年	4,020	5,131	6,083
期限超過兩年，但不超過五年	1,344	19,838	19,930
	12,000	32,438	35,130
減：於12個月內到期應付的款項（列作流動負債）	(6,636)	(7,469)	(9,117)
於12個月後到期應付的款項（列作非流動負債）	5,364	24,969	26,013

28A. 優先股

貴公司及杭州諾輝與獨立投資者訂立股份購買協議，並發行以下五輪優先股：

	附註	認購日期	投資者數目	每股繳足 股本認購價	每股股份 認購價	總代價	相等於 人民幣千元	認購 貴公司 股份總數（於 集團重組後）
A-1輪	<i>i及iv</i>	2015年12月30日	4	人民幣320元	-	人民幣90,000,000元	90,000	18,702,125
A-1-2輪	<i>ii及iv</i>	2017年4月11日	1	-	-	-	-	3,532,690
A-2輪	<i>i、iii及iv</i>	2017年12月29日	5	人民幣320元	-	人民幣15,000,000元	15,000	3,117,021
B輪	<i>i及iv</i>	2017年6月16日	5	71.5298美元	-	20,000,000美元	134,005	18,592,671
C輪		2019年4月15日	15	-	1.6884美元	66,500,000美元	457,517	39,387,246
D輪		2020年5月15日	12	-	2.4038美元	20,000,000美元	141,658	8,320,160
E輪		2020年7月1日	8	-	3.6057美元	29,999,998美元	209,545	8,320,159

附註：

- (i) 由中國境內投資者認購，而彼等的有關投資已支付列作杭州諾輝股本。於集團重組日期，中國境內投資者就彼等認購A輪（包括A-1論及A-2輪）及B輪優先股而認購的繳足股本總額分別為人民幣328,125元及人民幣279,604元。根據集團重組協議，杭州諾輝實繳資本中每一元已轉換為 貴公司66.4964股股份。
- (ii) 於2017年4月17日，杭州諾輝、NHJK Holding、浙江領慶與一名中國境內投資者訂立股份購買協議。據此，杭州諾輝董事會同意NHJK Holding及浙江領慶（均為杭州諾輝權益擁有人）向中國境內投資者轉讓繳足股本中合共人民幣53,126元的等值股本權益（作為A-1-2輪優先股）。於股份轉讓後，杭州諾輝並無收到任何代價，而已轉讓普通股的繳足股本與優先股公允價值之間的差額人民幣12,888,000元已確認為視作向權益擁有人分派並計入綜合權益變動表的「其他儲備」中。
- (iii) 於2017年12月29日，其中一名中國境內投資者已將其A輪優先股轉讓予其他五名中國境內投資者，並命名為A-2輪。該交易為中國投資者之間的內部股份轉讓，故 貴公司並未收取任何代價。
- (iv) 於2018年7月26日， 貴公司與其中國境內優先股持有人（除退場投資者之一君聯外）訂立股份轉讓協議。據此，NHJK Holding同意以8,901,000美元（相等於人民幣60,301,000元）的代價購買中國境內優先股持有人持有的全部股權。結算代價乃由於2019年7月向C輪優先股持有人收取的認購代價提供資金，故於2018年12月31日及2019年9月30日，應付中國境內投資者認購款項仍未支付並確認為其他應付款項及應付關聯方款項。應付認購款項已於2020年悉數結清。

優先股的主要條款如下：

(a) 股息權利

各優先股持有人有權（彼此平等）就其持有的每股優先股按已轉換基準收取股息，當有關現金可合法用作支付股息時以現金支付，此股息早於及優先於任何其他股份的任何股息；惟該股息僅在董事會宣佈時派付。當優先股持有人在緊接合資格[編纂]或清盤事件結束前可合法取得有關現金時，所有應計但未付股息須以現金支付。

(b) 轉換特徵

各優先股可由其持有人選擇於各原始發行日期後隨時轉換為普通股，數目為按相關發行價除以經下文規定所釐定且於轉換時生效的相關轉換價（定義見下文）釐定的繳足且無追繳義務的普通股數目。轉換價初始應為每股優先股各自的發行價。該初始轉換價可不時作出調整（包括但不限於股息及分派、股份分拆及合併、資本重組、合併、綜合、交換、代替或重新分類，以及以低於轉換價的每股代價發行新證券後所作調整），優先股轉換為普通股的初始轉換比率為1:1。

於(i)合資格[編纂]（定義見下文）結束時；或(ii)就各類別或各輪優先股而言，該類別或該輪優先股的大多數持有人書面同意時，各優先股將按當時各自的生效轉換價自動轉換為普通股。

合資格[編纂]定義為 貴公司普通股於香港聯交所、納斯達克股票市場、紐約證券交易所、倫敦證券交易所或發行在外優先股的大多數持有人核准的認可區域或國家證券交易所進行的獲公司承銷[編纂]。

(c) 清算優先權

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤，或 貴集團的業務或 貴集團業務的重要部分中止（不論自願或非自願）， 貴公司可合法分派予股東的所有資產及資金應按如下順序分派予 貴公司股東：

- (1) E輪優先股
- (2) D輪優先股
- (3) C輪優先股
- (4) B輪優先股
- (5) A輪優先股

除(i)E輪優先股持有人有權按發行價的百分之一百加每年8%單利收取每股金額及(ii)D輪優先股持有人有權按適用的D輪初始發行價的百分之一百四十收取每股金額外，所有其他優先股持有人有權按適用初始發行價的百分之百收取每股金額，另加直至 貴公司清算、解散或清盤日期有關D輪優先股已宣派但未派付的所有股息，並就股份拆細、股息、重組、重新分類、綜合或合併等按比例進行調整。

倘為 貴公司的貿易銷售（定義見下文），則任何所得款項將根據上述條款分配予 貴公司股東，惟C輪優先股各持有人的適用C輪清算金額須等於其適用的C輪總購買價的百分之百，加每年16.5%的內部回報率（複合利率）及直至 貴公司有關貿易銷售結束日期有關持有人持有的各C輪優先股已宣派但未派付的所有股息，並就股份拆細、股息、重組、重新分類、綜合或合併等按比例進行調整。

「貿易銷售」是指涉及(i) 貴公司與任何其他人士的任何整合、合併、安排方案或兼併，在這些事件中 貴公司股東緊接有關整合、合併、兼併、安排方案或重組前擁有少於 貴公司或存續或繼任實體緊隨有關整合、兼併、合併、安排方案或重組後50%總投票權；或(ii)有關出售、轉讓、租賃或其他出售 貴公司所有或幾乎所有資產，或導致有關出售、轉讓、租賃或其他出售 貴公司所有或幾乎所有資產的任何系列相關交易的一項交易或系列相關交易。

(d) 投票權

已發行及發行在外的任何普通股持有人應就有關持有人所持的每股A類普通股擁有一票投票權，而任何優先股持有人應有權享有相等於釐定股東有權享有有關事項投票權的記錄日期（或如並無確立有關記錄日，則於投票當日或徵求股東任何書面同意之日）有關優先股可轉換為普通股的數目的票數，除另有訂明者外，該等票數將計入擁有一般投票權的 貴公司所有其他股份中，而非自成一類。普通股及優先股持有人應有權獲得任何股東大會通告。普通股及優先股應就普通股及優先股持有人表決的事項作為單一類別投票，並按已轉換基準計算。

(e) 贖回權

倘 貴公司未能於E輪優先股發行日期起計滿四週年當日或之後進行合資格[編纂]，則經持有三分之二發行在外E輪優先股持有人的批准，當時發行在外E輪優先股的任何持有人均有權要求 貴公司贖回所持有的全部或部分當時發行在外E輪優先股。

此外，在收到各輪大多數優先股持有人的書面要求後， 貴公司須於選擇性贖回日期在任何優先股持有人的選擇下贖回發行在外的D輪優先股，即倘(1) 貴公司未能於D輪優先股到期日起計四週年或之前進行合資格[編纂]；(2) 貴公司未能於最後一輪優先股到期日起計四週年或之前進行合資格交易買賣；(3)任何集團公司及／或創辦方嚴重違反其在交易文件中的契諾或承諾，而該等違規行為未能在大多數D輪優先股持有人要求的合理期間內糾正，惟有關違規行為及未能糾正有關違規行為乃由不可撥歸於任何優先股持有人的原因所致；(4)任何集團公司及／或創辦方根據交易文件作出的任何聲明或保證被證實在任何重大方面屬虛假、不完整、不準確或具誤導性以致造成重大不利影響；(5)朱先生自願辭任 貴公司首席執行官或陳博士自願辭任 貴公司首席科學官，在各情況下原因均不包括大病、死亡或殘疾；或(6)君聯要求 貴公司贖回全部或部分當時發行在外的A輪優先股或B輪優先股，惟須經大多數D輪優先股持有人批准，任何當時發行在外的D輪優先股持有人均有權要求 貴公司贖回其持有的全部或部分當時發行在外的D輪優先股。任何優先股持有人可隨時或不時發出書面通知，親身或通過函件或郵遞服務至 貴公司主要辦事處要求贖回所有彼等的優先股。

根據 貴公司經修訂組織章程細則，類似贖回事件適用於A輪、B輪及C輪優先股持有人，惟須遵守相關輪優先股各自特有的審批規定，但是如 貴公司未能於[編纂]或之前進行[編纂]，優先股持有人之一有權要求 貴公司贖回其所持的全部或任何部分發行在外的優先股。

各E輪優先股的贖回價應相等於適用的E輪初始發行價加每年8%單利及所有已宣派但未支付的股息，自適用的E輪初始發行日期起計算，直至其持有人悉數收到E輪贖回價之日期為止。每股D輪優先股的贖回價須等於適用的D輪初始發行價加12%內部回報率(複合利率)，自適用的D輪初始發行日期起計算，直至其持有人悉數收到D輪贖回價之日期為止。每股C輪優先股的贖回價須等於適用的C輪初始發行價加16.5%內部回報率(複合利率)，自C輪初始發行日期起計算，直至其持有人悉數收到C輪贖回價之日期為止。每股已贖回的B輪、A-2輪及A-1輪優先股的贖回價須等於適用的B輪初始發行價加10%年利率，自視為該輪發行日期起計算，直至其持有人悉數收到該輪贖回價之日期為止。

除上述D輪優先股持有人的權利外，如常衛清未能於D輪首次交割後十八個月內自國家藥品監督管理局獲得三類醫療器械註冊證，則各D輪優先股持有人有權要求 貴公司贖回全部或任何部分D輪優先股，且就有關贖回而言，贖回價相等於適用的D輪初始發行價加每年10%內部回報率(複合利率)，自適用的D輪初始發行日期起計算，直至有關持有人悉數收到D輪贖回價之日期為止。

呈列及分類

優先股被視為按公允價值計入損益的金融負債。貴公司董事認為，由貴集團信貸風險變化引起優先股公允價值的變動極小。優先股公允價值的變動自損益扣除，且計入「其他收益及虧損」。

優先股乃經貴公司董事參考獨立合資格專業估值機構藍策管理諮詢(香港)有限公司及Shanghai PG Advisory Co., Ltd作出的估值報告進行估值，該等公司於評估類似工具方面擁有適當資格及經驗。藍策管理諮詢(香港)有限公司(其估值報告提述日期為截至2018年及2019年12月31日止兩個年度)的地址為中國北京市朝陽區朝陽門外大街1號京廣中心商務樓1201室。Shanghai PG Advisory Co., Ltd(其估值報告提述日期為截至2020年9月30日止九個月)的地址為上海市靜安區成都北路333號24層2408-2411室。

貴公司採用貼現現金流量及倒推法釐定貴公司的相關股份價值並根據期權定價模式實行股權分配，以得出截至發行日期及各報告期末的優先股公允價值。

除貴公司根據倒推法釐定相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定公允價值的其他主要估值假設如下：

	於2018年 1月1日	於2018年 12月31日	於2019年 9月30日	於2019年 12月31日	於2020年 9月30日
清盤時間	5年	4.42年	3.67年	3.42年	3.79年
無風險利率	2.2%	2.5%	1.56%	1.63%	0.21%
預期波動值	62%	60%	55%	46%	60%
股息收益率	0%	0%	0%	0%	0%
清盤情況下的可能性	45%	40%	30%	30%	25%
贖回情況下的可能性	45%	40%	35%	30%	25%
[編纂]情況下的可能性	10%	20%	35%	40%	50%

貴公司董事基於到期年期與各自估值日期至預期清盤日期期間相若的美國國債的收益率估計無風險利率。於各估值日期的波幅乃根據於各自估值日期至預期清盤日期期間業內可資比較公司的平均過往波幅而估計。股息收益率乃基於估值日期的管理層估計計算得出。

附錄一

會計師報告

貴集團

	優先股
	人民幣千元
於2018年1月1日	202,815
公允價值變動 (附註i)	151,087
君聯退場 (附註ii)	(60,452)
於2018年12月31日	293,450
發行C輪優先股	457,517
公允價值變動 (附註i)	(48,334)
君聯重新認購 (附註ii)	47,734
於2019年12月31日	750,367
發行D輪優先股	141,658
發行E輪優先股	209,545
公允價值變動 (附註i)	394,902
於2020年9月30日	<u>1,496,472</u>

貴公司

	優先股
	人民幣千元
於2018年6月7日 (註冊成立日期)	-
於集團重組後發行優先股	287,504
公允價值變動 (附註i)	5,946
於2018年12月31日	293,450
發行C輪優先股	457,517
公允價值變動 (附註i)	(48,334)
君聯重新認購 (附註ii)	47,734
於2019年12月31日	750,367
發行D輪優先股	141,658
發行E輪優先股	209,545
公允價值變動 (附註i)	394,902
於2020年9月30日	<u>1,496,472</u>

附註：

- (i) 以人民幣呈列的公允價值變動包括換算美元結餘的匯兌影響。
- (ii) 君聯為A-1輪、A-2輪及B輪優先股境內投資者之一，根據於2018年7月26日簽訂的集團重組協議，君聯已贖回其所投資的全部優先股及贖回代價乃根據附註28B所載條款計算。

於2019年7月2日，貴公司、NHJK Holding及君聯進一步訂立股份轉讓協議，據此，君聯重新認購貴公司6,234,042股A-1輪、489,015股A-2輪及1,549,367股B輪優先股，並按2,039,000美元（相等於人民幣14,221,000元）之代價向NHJK Holding轉讓其於杭州諾輝的股權。

28B. 其他金融負債

根據於2018年訂立的集團重組協議，杭州諾輝向退場投資者購回若干其自身權益及NHJK Holding向退場投資者收購若干優先股，並確認應付彼等的代價。代價乃基於2019年4月發行C輪優先股前所協定的權益價值折讓而釐定。因此，有關代價入賬列為按公允價值計入損益的金融負債並須重新計量，直至C輪優先股獲發行。

貴集團

	應付代價
	人民幣千元
於2018年1月1日	-
轉自優先股 (附註28A) (附註i)	60,452
於首次確認君聯應付款項時的公允價值變動 (附註i)	(8,572)
確認浙江領慶應付款項	30,626
匯兌虧損的公允價值變動	1,019
於2018年12月31日	83,525
公允價值變動	
— 自其他金融負債轉出前	20,902
— 匯兌收益	(1,286)
自第三級轉出浙江領慶應付款項 (附註ii)	(55,407)
轉出君聯應付款項至優先股 (附註28A)	(47,734)
於2019年12月31日及2020年9月30日	-

附註：

- (i) 君聯於集團重組後不再為優先股持有人。於集團重組日期，優先股公允價值與應付君聯代價之間的差額列賬為「於首次確認君聯應付款項時的公允價值變動」。
- (ii) 應付浙江領慶代價乃於2019年4月發行C輪優先股後釐定，應付代價已於2019年8月悉數償付。

貴公司使用倒推法釐定 貴公司截至確認日期及於各報告期末的相關價值，並根據期權定價模式實行股權分配，以得出確認及終止確認君聯應付款項時優先股的公允價值。

	於確認日期	於2018年 12月31日	於終止 確認日期
清盤時間	4.64年	4.42年	3.92年
無風險利率	3.04%	2.5%	1.73%
預期波動值	59%	60%	55%
股息收益率	0%	0%	0%
清盤情況下的可能性 (附註)	40%	不適用	35%
贖回情況下的可能性 (附註)	40%	不適用	35%
[編纂]情況下的可能性 (附註)	20%	不適用	30%

附註：該等參數僅用於股權分配的期權定價模式。

附錄一

會計師報告

29. 股本

貴集團

於2018年1月1日的實繳資本指於集團重組完成前杭州諾輝的實繳資本。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的股本指 貴公司的已發行股本。

貴公司

	A類股份數目	B類股份數目	股本	
			千美元	
普通股				
每股面值0.0001美元的普通股				
法定				
於2018年6月7日(註冊成立日期)	465,832,732	34,167,268	50	
發行A輪及B輪優先股時重新分類及重新指定(附註i)	(35,672,083)	-	(3)	
於2018年12月31日	430,160,649	34,167,268	47	
發行C輪優先股時重新分類及重新指定(附註ii)	(39,387,246)	-	(4)	
發行A輪及B輪優先股時重新分類及重新指定(附註iii)	(8,272,424)	-	(1)	
於2019年12月31日	382,500,979	34,167,268	42	
發行D輪優先股時重新分類及重新指定(附註iv)	(8,320,160)	-	(1)	
發行E輪優先股時重新分類及重新指定(附註viii)	(8,320,159)	-	(1)	
於2020年9月30日	<u>365,860,660</u>	<u>34,167,268</u>	<u>40</u>	
	<u>A類股份數目</u>	<u>B類股份數目</u>	<u>總金額</u>	<u>等額普通股</u>
			千美元	人民幣千元
發行及繳足				
於2018年6月7日(註冊成立日期)	-	1	-	-
發行A類普通股(附註v)	24,738,672	-	3	17
發行B類普通股(附註vi)	-	34,167,267	3	23
於2018年及2019年12月31日	24,738,672	34,167,267	6	40
由B類普通股轉撥及轉換至A類普通股(附註ix)	2,618,530	(2,618,530)	-	-
發行與行使購股權有關的普通股(附註31a)	10,011,860	-	1	7
發行以信託形式持有之股份(附註x)	1,786,721	-	-	1
於2020年9月30日	<u>39,155,783</u>	<u>31,548,737</u>	<u>7</u>	<u>48</u>

附註：

- (i) 於2018年6月7日，貴公司將法定股本中的18,628,779股及17,043,304股A類股份分別重新指定及重新分類為A輪及B輪優先股，有關詳情載於附註28A。
- (ii) 於2019年4月15日，貴公司將法定股本中的39,387,246股A類股份重新指定及重新分類為C輪優先股，有關詳情載於附註28A。
- (iii) 於2019年7月2日，於君聯重新認購優先股後，貴公司將法定股本中的6,234,042股、489,015股及1,549,367股A類股份分別重新指定及重新分類為A-1、A-2及B輪優先股，有關詳情載於附註28A。
- (iv) 於2020年3月31日，貴公司將法定股本中的8,320,160股A類股份重新指定及重新分類為D輪優先股，有關詳情載於附註28A。
- (v) 於2018年7月26日，根據股份購買協議，貴公司於集團重組後向杭州諾輝普通股股東配發及發行24,738,672股A類普通股，代價為人民幣26,950,000元。於該等所有普通股中，3,985,709股為按總認購價729,000美元（相等於人民幣4,945,000元）發行予呂博士的受限制股份，用於代替杭州諾輝向其發行的受限制股份。
- (vi) 於2018年6月7日，最初的認購股東將貴公司已發行的B類普通股轉讓予NHYY Holdings。貴公司於同日按面值進一步向NHYY Holdings配發及發行9,999,999股B類普通股。

於2018年7月12日，貴公司根據貴公司、NHJK Holding及陳博士訂立的股份交換協議配發及發行24,167,268股B類普通股予陳博士，代價為人民幣406,000元，以換取其於NHJK Holding的全部股權。

此外，於NHYY Holdings持有的合共10,000,000股B類普通股中，8,464,899股為發行予朱先生的股份，用於代替杭州諾輝向其發行的受限制股份。該等股份由貴公司按認購價1,885,000美元（相等於人民幣12,780,000元）發行。貴公司於2018年7月26日確認應收認購款項及股份溢價。
- (vii) B類普通股由發起方（即朱先生及陳博士）持有。各A類普通股持有人每持有一股股份可投一票，而各B類普通股持有人每持有一股股份可投1.14052169票。於[編纂]前，各優先股、B類普通股及A類普通股將以重新指定及重新分類方式按一換一基準兌換為股份。
- (viii) 於2020年7月1日，貴公司將法定股本中的8,320,159股A類股份重新指定及重新分類為E輪優先股，有關詳情載於附註28A。
- (ix) 於2020年7月9日，合共2,618,530股B類普通股由發起方（即朱先生及陳博士）轉讓予其他投資者。所轉讓的B類普通股已即時轉換為A類普通股。
- (x) 於2020年9月2日，貴公司配發及發行1,786,721股A類普通股予Ever Thriving Ventures Limited，將按信託形式以股權激勵計劃（定義見附註31）的合資格參與者為受益人持有。

30. 貴公司的儲備

	股份溢價	庫存 股份儲備	以股份 為基礎 的付款儲備	累計 溢利／虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年6月7日(註冊成立日期)	-	-	-	-	-
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	(3,957)	(3,957)
發行普通股(附註29)	45,033	-	-	-	45,033
將以股份為基礎的付款儲備從杭州諾輝 轉讓予 貴公司(附註)	-	-	2,253	-	2,253
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註31)	-	-	2,667	-	2,667
歸屬受限制股份	2,111	-	(2,111)	-	-
於2018年12月31日	47,144	-	2,809	(3,957)	45,996
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	36,615	36,615
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註31)	-	-	10,367	-	10,367
歸屬受限制股份	1,083	-	(1,083)	-	-
於2019年12月31日	48,227	-	12,093	32,658	92,978
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	(429,654)	(429,654)
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註31)	-	-	9,141	-	9,141
行使購股權(附註31a)	67,231	-	(17,577)	-	49,654
歸屬受限制股份	1,036	-	(1,036)	-	-
發行以信託形式持有之股份(附註29x)	-	(1)	-	-	(1)
於2020年9月30日	116,494	(1)	2,621	(396,996)	(277,882)

附註：於集團重組完成後，杭州諾輝餘下以股份為基礎的付款儲備已轉讓予 貴公司。

31. 以股份為基礎的付款交易

於2017年1月24日，杭州諾輝董事會議決向其若干僱員授出購股權，以購買NHXC的股權（「杭州諾輝股權激勵計劃」）。另外，於2017年11月7日，杭州諾輝股權激勵計劃進行了修訂，杭州諾輝董事會議決通過NHXC及諾輝智匯向一名董事及一名僱員授出187,236股受限制股份。部分NHXC的普通股及全部諾輝智匯的普通股被設置為代表杭州諾輝持有股權以於未來發行僱員股份。

於集團重組完成後及於2018年10月10日，貴公司董事會批准[編纂]股權激勵計劃（「計劃」）。計劃的目的乃為促進貴公司的成功，並吸引、激勵、挽留及獎勵若干高級職員、僱員、董事及其他合資格人士。就購股權而言，根據貴公司於2018年10月10日的董事會決議案，根據杭州諾輝股權激勵計劃向杭州諾輝若干僱員授出的購股權被計劃項下購買貴公司普通股的購股權所取代及替換。就受限制股份而言，於集團重組後，貴公司收購股份並通過NHXC及NHYY Holding授予一名董事和一名僱員。杭州諾輝股權激勵計劃隨之終止。根據計劃授出的所有獎勵可予交付的相關股份數目整體上限為貴公司15,843,384股股份。

(a) 購股權

除授出函件另行規定或由董事會以任何其他形式提呈外，購股權將於歸屬開始日期一週年時按所授購股權總數的25%歸屬及可行使，而所授購股權總數的餘下75%則於其後三十六個月等額按月分期進行歸屬及可行使。

購股權C受非市場條件規限，即購股權各部分須於達致相關里程碑時予以歸屬。於2020年4月24日，貴公司與購股權C持有人訂立補充購股權協議，將其中一項里程碑延長三個月。以股份為基礎的付款安排的公允價值已於修改日期使用二項式期權定價模式重新計量，公允價值增量被視作甚微。

根據購股權E所授出的200,000份購股權受市場表現規限，即當貴公司的攤薄市值於5年內的任何60個交易日達致3,000,000,000美元，則所授出的全部購股權將獲歸屬並可行使。

於2020年8月31日，根據[編纂]股權激勵計劃授予若干參與者（「提早行使參與者」）的9,772,277份購股權已獲提早行使，並同時轉讓予恒泰信託（香港）有限公司（「受託人」）。購股權的行使價乃通過向貴公司交付承兌票據（須由各提早行使參與者支付）（「提早行使承兌票據」）的方式支付。因此，於同日，貴公司將提早行使購股權所涉及的合共9,772,277股A類普通股發行予NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited（均為受託人擁有的實體），並以信託形式為提早行使參與者的利益持有。

根據貴公司於2020年8月31日與各提早行使參與者訂立的股份歸屬協議，各方已協定NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited所持股份的歸屬時間表須與於授出時間的相關購股權協議所載者一致。提早行使承兌票據為不計息及將於以下日期（以較早者為準）屆滿(i)提早行使參與者與貴集團的僱傭或諮詢關係終止的遣散日期，而票據將到期並須支付尚未歸屬的受限制股份的行使價；及(ii)受限制股份獲轉讓、出讓、設立產權負擔或出售當日，而票據將到期並須就已轉讓、出讓、設立產權負擔或出售的受限制股份支付款項。提早行使參與者須於屆滿日期後90日內向貴公司支付提早行使承兌票據項下應付的全部金額。

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

購股權	承授人姓名	授出日期	行使價	於2019年			於2019年
				1月1日 尚未行使	年內已授出	年內已註銷	12月31日 尚未行使
董事							
購股權B	董事	2018年10月10日	0.33美元	2,500,000	-	-	2,500,000
購股權C	董事	2019年5月14日	0.84美元	-	5,521,070	-	5,521,070
僱員							
購股權A-1	僱員	2017年1月24日	0.33美元	236,093	-	-	236,093
購股權B	僱員	2018年10月10日	0.33美元	1,995,000	-	-	1,995,000
				<u>4,731,093</u>	<u>5,521,070</u>	<u>-</u>	<u>10,252,163</u>
	可於年末行使						<u>1,483,193</u>
	加權平均行使價			<u>0.33美元</u>	<u>0.84美元</u>	<u>-</u>	<u>0.60美元</u>

截至2020年9月30日止九個月

購股權	承授人姓名	授出日期	行使價	於2020年		於2020年		於2020年	
				1月1日 尚未行使	8月31日 期內已授出	8月31日 已行使及 轉換至 受限制股份	9月21日 已行使	9月30日 尚未行使	
董事									
購股權B	董事	2018年10月10日	0.33美元	2,500,000	-	(2,500,000)	-	-	-
購股權C	董事	2019年5月14日	0.84美元	5,521,070	-	(2,760,535)	-	2,760,535	-
購股權D	董事	2020年4月24日	1.20美元	-	1,250,000	(1,250,000)	-	-	-
僱員									
購股權A-1	僱員	2017年1月24日	0.33美元	236,093	-	(236,093)	-	-	-
購股權B	僱員	2018年10月10日	0.33美元	1,995,000	-	(1,380,649)	(239,583)	374,768	-
購股權D	僱員	2020年4月24日	1.20美元	-	1,289,500	(645,000)	-	644,500	-
購股權E	僱員	2020年6月1日	1.20美元	-	1,000,000	(1,000,000)	-	-	-
購股權F	僱員	2020年6月10日	1.20美元	-	200,000	-	-	200,000	-
				<u>10,252,163</u>	<u>3,739,500</u>	<u>(9,772,277)</u>	<u>(239,583)</u>	<u>3,979,803</u>	<u>-</u>
	可於期末行使								<u>-</u>
	加權平均行使價			<u>0.60美元</u>	<u>1.20美元</u>	<u>0.72美元</u>			<u>0.87美元</u>

附錄一

會計師報告

提早行使參與者行使其購股權後發行的股份根據原始歸屬條款轉換為受限制股份，而下表概述 貴集團的未歸屬受限制股份變動：

	未歸屬受限制 股份數目
於2020年8月31日提早行使購股權後發行股份 已歸屬	9,772,277 (2,620,257)
於2020年9月30日尚未歸屬	<u>7,152,020</u>

已授出購股權的公允價值乃使用二項式期權定價模式計算。模式中的公允價值及相應輸入數據如下：

	購股權A/A-1 僱員	購股權B 董事	購股權B 僱員	購股權C 董事	購股權D 董事	購股權D 僱員	購股權E 僱員	購股權F 僱員
股價	19.77美元/ 0.30美元	0.72美元	0.72美元	0.7美元	0.86美元	0.86美元	1.55美元	1.55美元
行使價	21.94美元/ 0.33美元	0.33美元	0.33美元	0.84美元	1.20美元	1.20美元	1.20美元	1.20美元
預期波幅	68%	65%	65%	58%	57%	57%	57%	57%
無風險利率	2.47%	3.22%	3.22%	2.42%	0.60%	0.60%	0.66%	0.66%
預期股息收益率	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
每股授出日期 購股權公允價值	11.40美元/ 0.17美元	0.53美元	0.52美元	0.40美元	0.45美元	0.42美元	0.97美元	0.91美元
授出日期的公允價值	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	278,000元	9,173,000元	7,202,000元	15,294,000元	4,004,000元	3,931,000元	6,825,000元	1,295,000元

貴公司董事基於到期年期與購股權的期權壽命相若的美國國債的收益率估計無風險利率。於授出日期的波幅乃根據可資比較公司與購股權的到期期限相若的平均過往波幅而估計。股息收益率乃根據管理層於授出日期的估計計算。模型所用之預期年期已根據管理層之最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素所造成之影響予以調整。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月， 貴集團就 貴公司授出的購股權分別確認開支總額人民幣2,246,000元、人民幣9,994,000元、人民幣8,280,000元（未經審核）及人民幣9,044,000元。

(b) 受限制股份

於2017年11月7日，杭州諾輝董事議決根據杭州諾輝股權激勵計劃向一名董事及一名僱員發行相等於人民幣187,236元的杭州諾輝實繳資本的受限制股份（「2017年受限制股份計劃」）。

(i) 一名董事

於2017年11月7日，杭州諾輝通過NHXC及諾輝智匯向朱先生授出相等於人民幣99,900元及人民幣27,396元的杭州諾輝實繳資本的受限制股份，認購價分別為人民幣10,000,000元及人民幣2,428,000元。

受限制股份初步將不會歸屬，且可由杭州諾輝按僱員在自願或非自願終止僱傭時支付的認購價進行購回，以及於集團重組後，與 貴公司簽署新股份購回選擇權（「購回選擇權」）。受限制股份的四分之一（25%）於開始日期起計首個週年日歸屬，受限制股份的餘下部分（75%）於36個月的

歸屬期內按月按比例歸屬並自購回選擇權解除，惟因具體條款及原因歸屬除外。通過NHXC及諾輝智匯發行的受限制股份的首個歸屬開始日期分別為2015年7月1日及2017年7月18日。

(ii) 一名僱員

於2017年11月7日，杭州諾輝通過NHXC向呂博士授出相等於人民幣59,940元的杭州諾輝實繳資本的受限制股份，認購價為人民幣5,059,000元。

受限制股份初步將不會歸屬。59,940股股份中的9,500股已於2018年7月26日歸屬。餘下50,440股股份（受限制股份的四分之一（25%））於2015年7月1日歸屬，餘下部分（受限制股份的75%）於36個月的歸屬期內按月按比例歸屬並自購回選擇權解除，惟因具體條款及原因歸屬除外。

合資格僱員不得出售、出讓、轉讓、抵押、質押或以其他方式處置任何未歸屬股份且合資格僱員不得轉讓任何已歸屬股份或其任何權益，直至該僱員按向任何潛在受讓人提呈的相同價格及相同條款及條件向貴公司提呈已歸屬股份的購買權。

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月，就授予貴公司一名僱員及一名董事的受限制股份於綜合損益及其他全面收益表確認的開支總額分別為人民幣2,149,000元、人民幣373,000元、人民幣323,000元（未經審核）及人民幣97,000元。

受限制股份乃由董事經參考藍策管理諮詢（香港）有限公司於受限制股份授出日期作出的估值進行估值。受限制股份的公允價值乃使用期權定價模式透過貼現現金流量及倒推法及股權分配釐定。受限制股份的公允價值釐定為每股實繳資本20.84美元（相等於人民幣141.08元）。

下表概述貴集團於2017年受限制股份計劃項下的未歸屬受限制股份變動情況。

	未歸屬受限制 股份數目	授出日期的 每股實繳資本／ 股份的加權 平均公允價值 人民幣
於2018年1月1日未歸屬	93,274	141.08
於集團重組前歸屬	(25,642)	141.08
額外發行股份（附註）	4,885,158	不適用
於集團重組後歸屬	<u>(2,526,578)</u>	2.12
於2018年12月31日未歸屬	2,426,212	2.12
已歸屬	<u>(1,591,233)</u>	2.12
於2019年9月30日未歸屬（未經審核）	834,979	2.12
已歸屬	<u>(113,861)</u>	2.12
於2019年12月31日未歸屬	721,118	2.12
已歸屬	<u>(341,582)</u>	2.12
於2020年9月30日未歸屬	<u><u>379,536</u></u>	2.12

附註：各未歸屬股份按66.4964的轉換比率（與其他股權投資者於集團重組的其他轉換比率相同）轉換。

32. 關聯方交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團於往績記錄期與其關聯方擁有以下交易及結餘。

(a) 關聯方交易

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2018年	2019年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	2020年
			人民幣千元
(i) 購買存貨			
— 浙江今復康 (附註)	324	—	—
(ii) 應收認購款項的利息收入 (附註21iv)			
— 朱先生	—	—	1,121
— 呂博士	—	—	423
	—	—	1,544

附註：自2018年4月25日至2019年10月18日期間，朱先生為浙江今復康的董事，而上文所披露的金額並不涵蓋2019年10月18日之後的交易。

(b) 關聯方結餘

與關聯方的尚未償還結餘的詳情載於附註21。

(c) 主要管理層人員薪酬

貴公司董事及貴集團其他主要管理層人員於往績記錄期的酬金如下：

該等僱員的酬金屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
薪金及其他福利	3,685	3,794	2,648	8,773
退休福利計劃供款	72	69	53	54
以股份為基礎的付款	3,608	7,878	6,207	7,190
酌情花紅 (附註)	1,464	540	—	—
	8,829	12,281	8,908	16,017

附註：酌情花紅乃按相關人士在貴集團內的職責以及貴集團的業績而釐定。

附錄一

會計師報告

33. 資本承擔

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未於歷史財務資料內撥備的資本開支：			
－物業及設備	53	3,873	11,285
－無形資產	—	256	467
	<u>53</u>	<u>4,129</u>	<u>11,752</u>

34. 資金風險管理

貴集團對資金進行管理，確保 貴集團的實體能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。於整個往績記錄期， 貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本架構包含債務淨額（包括銀行借款及優先股，並扣除銀行結餘及現金）及 貴公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）。

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分， 貴集團管理層亦考量資金成本及各類資金相關風險。根據 貴集團管理層的意見， 貴集團將通過發行新股份以及發行新債務及贖回現有債務實現整體資本架構的平衡。

35. 金融工具

(a) 金融工具の種類

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
攤銷成本	250,147	445,710	716,138
提早行使按公允價值計入損益的承兌票據	—	—	45,882
	<u>250,147</u>	<u>445,710</u>	<u>762,020</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債			
攤銷成本	150,799	75,411	122,264
指定為按公允價值計入損益			
— 優先股	293,450	750,367	1,496,472
— 其他金融負債	83,525	—	—
	<u>376,975</u>	<u>750,367</u>	<u>1,496,472</u>
	<u>527,774</u>	<u>825,778</u>	<u>1,618,736</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
攤銷成本	138,667	380,981	475,853
提早行使按公允價值計入損益的承兌票據	—	—	45,882
	<u>138,667</u>	<u>380,981</u>	<u>521,735</u>
金融負債			
攤銷成本	3	500	2,250
指定為按公允價值計入損益			
— 優先股	293,450	750,367	1,496,472
	<u>293,453</u>	<u>750,867</u>	<u>1,498,722</u>

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的主要金融工具包括貿易及其他應收款項、應收／應付關聯方及一家附屬公司款項、三個月以上的定期存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、銀行借款及按公允價值計入損益的其他金融負債及優先股。有關該等金融資產及負債的詳情披露於各相關附註。與該等金融工具相關的風險及減輕該等風險的政策載於下文。 貴集團管理層對該等風險進行管理及監視，確保及時有效採取適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

若干定期存款、銀行結餘及現金、其他應收款項、應收／應付關聯方款項、其他應付款項、其他金融負債及優先股乃以各集團實體的外幣計值，且面臨外幣風險。貴集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

於各報告期末 貴集團及 貴公司以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值主要載列如下：

貴集團

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
美元	138,706	251,735	531,613
港元	4	4	2,632
	<u>138,710</u>	<u>251,739</u>	<u>534,245</u>
負債			
美元	505,781	750,393	1,496,624
	<u>505,781</u>	<u>750,393</u>	<u>1,496,624</u>

貴公司

	於12月31日		於9月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產			
美元	138,667	248,438	390,395
港元	—	—	1,949
	<u>138,667</u>	<u>248,438</u>	<u>392,344</u>
負債			
美元	293,450	750,367	1,496,472
	<u>293,450</u>	<u>750,367</u>	<u>1,496,472</u>

敏感度分析

下表詳述 貴集團及 貴公司對人民幣兌美元或港元（ 貴集團及 貴公司可能面臨重大風險的外幣）升值及貶值5%的敏感度。5%代表管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感度分析使用未結以外幣計值貨幣項目為基準並於報告期末就匯率變動5%對其換算作出調整。下列正數顯示當人民幣兌美元或港元升值5%時虧損減少情況。若人民幣兌美元或港元貶值5%，年／期內虧損將受到等量相反影響。

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2018年	2019年	止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對溢利或虧損的影響			
貴集團			
美元	18,354	24,933	48,251
港元	—	—	(132)
貴公司			
美元	7,739	25,096	55,304
港元	—	—	(97)

貴公司董事認為，敏感度分析不代表外匯風險，原因為各報告期末的風險並不反映相關期間的風險。

(ii) 利率風險

貴集團及 貴公司主要面臨與租賃負債、固定利率定期存款及固定利率銀行借款有關的公允價值利率風險以及與浮息銀行結餘及現金有關的現金流量風險。 貴集團現時並無利率對沖政策用以緩減利率風險。然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

貴公司認為，由於目前的市場利率相對較低及穩定，故浮息銀行結餘及現金引起的現金流量利率風險微不足道。

(iii) 其他價格風險

貴集團及 貴公司因優先股及其他金融負債（被分類為按公允價值計入損益的金融負債）而面臨其他價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析乃基於按公允價值計入損益的金融負債於報告日期的股權價格風險承擔而釐定。

倘 貴集團的權益價值增加／減少5%：

- 貴集團截至2018年12月31日止年度的除稅後虧損將增加約人民幣3,214,000元及減少約人民幣3,194,000元；
- 貴集團截至2019年12月31日止年度的除稅後虧損將減少約人民幣21,188,000元及增加約人民幣21,007,000元；及
- 貴集團截至2020年9月30日止九個月的除稅後虧損將增加約人民幣66,400,000元及減少約人民幣66,625,000元。

倘 貴公司的權益價值增加／減少5%：

- 貴公司截至2018年12月31日止年度的除稅後虧損將增加約人民幣3,214,000元及減少約人民幣3,194,000元；
- 貴公司截至2019年12月31日止年度的除稅後虧損將減少約人民幣21,188,000元及增加約人民幣21,007,000元；及
- 貴公司截至2020年9月30日止九個月的除稅後虧損將增加約人民幣66,400,000元及減少約人民幣66,625,000元。

信貸風險

貴集團面臨由於對手方未能履行責任而對 貴集團造成財務虧損的最大信貸風險為於綜合財務狀況表內所列各項已確認金融資產的賬面值。

來自客戶合約的貿易應收款項

為盡量降低信貸風險， 貴集團管理層已委派團隊負責釐定信用額度、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施來收回逾期債務。通常， 貴集團授予0至90天的信貸期及給予若干長期客戶最多180天的信貸期。 貴集團或會要求新客戶或若干客戶於簽訂銷售協議或提交訂單後預付款項，以最大限度降低信貸風險。

貴集團的信貸風險集中，原因是於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，72%、61%及58%的貿易應收款項總額來自 貴集團的最大客戶，而81%、66%及62%的貿易應收款項總額來自五大客戶。

此外， 貴集團根據預期信貸虧損模式對貿易結餘單獨或基於撥備矩陣進行減值評估。除具有巨額未償還結餘的應收賬款個別進行減值評估外，餘下貿易應收款項基於共同信貸風險特性，參照應收賬款的賬齡按撥備矩陣進行分組，以評估與其客戶業務營運有關的減值，因為該等客戶包含多名具共同風險特性的客戶，有關特性代表客戶按照合約條款清償所有到期款項的能力。評估乃基於 貴集團的過往信貸虧損經驗作出，並就應收賬款、整體經濟狀況以及對報告日期的當前狀況及未來狀況的預測的評估的特定因素進行調整。定量披露詳情載於本附註下文。

銀行結餘及現金以及三個月以上的定期存款

銀行結餘及現金以及三個月以上的定期存款的信貸風險有限，原因是對手方主要為信譽良好且獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行及金融機構。貴集團參照有關外部信貸評級機構所發佈各信貸評級平均虧損率的資料就銀行結餘及現金以及三個月以上的定期存款評估12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率計算，銀行結餘及現金的預期信貸虧損被視為不重大。

其他應收款項及可退還按金

於應用國際財務報告準則第9號後，貴集團管理層根據預期信貸虧損模式及基於過往結算記錄、經驗，以及可用的合理且可支持的前瞻性資料而對其他應收款項及可退還按金的可收回成數進行定期的個別評估。貴集團管理層相信貴集團的其他應收款項及可退還按金的未償還結餘並無重大的內在信貸風險。

應收關連方／一家附屬公司款項

就應收關連方／一家附屬公司款項的減值評估而言，虧損撥備乃按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量。在評估應收關連方／一家附屬公司款項的違約可能性時，管理層已計及對手方的財務狀況以及毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。管理層認為應收關連方／一家附屬公司款項的預期信貸虧損撥備並不重大。

貴集團及貴公司的信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產／項目
低風險	低風險類型客戶代表對手方信譽及還款記錄良好(分類為第一級)	全期預期信貸虧損－並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	對於信貸風險首次確認起大幅增加惟並無信貸減值的金融資產(分類為第二級)	全期預期信貸虧損－並無信貸減值	全期預期信貸虧損－並無信貸減值
虧損	對於評估為信貸減值，且該資產發生一件或以上的事件對估計未來現金流量產生決定性影響的金融資產(分類為第三級)	全期預期信貸虧損－信貸減值	全期預期信貸虧損－信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難，而貴集團並無實際復甦前景	金額已撤銷	金額已撤銷

下表詳列 貴集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險：

貴集團

2018年12月31日

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值
					人民幣千元
貿易應收款項	20	不適用	附註	全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	2,929
			低風險	全期預期信貸虧損	7,943
			虧損	全期預期信貸虧損 － 信貸減值	222
					11,094
其他應收款項	20	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	51,342
應收關聯方款項	21A	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	111,020
銀行結餘及現金	23	AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	76,691

2019年12月31日

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值
					人民幣千元
貿易應收款項	20	不適用	附註	全期預期信貸虧損 (撥備矩陣)	6,182
			低風險	全期預期信貸虧損	11,714
			虧損	全期預期信貸虧損 － 信貸減值	1,211
					19,107
其他應收款項	20	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	17,812
應收關聯方款項	21A	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	61,831
三個月以上的 定期存款	23	AA至AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	526
銀行結餘及現金	23	AA至AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	346,434

附錄一

會計師報告

2020年9月30日

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元
貿易應收款項	20	不適用	附註 低風險 虧損	全期預期信貸虧損 (撥備矩陣) 全期預期信貸虧損 全期預期信貸虧損 － 信貸減值	7,336 13,277 2,108
					22,721
其他應收款項	20	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	8,594
應收關聯方款項	21A	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	32,006
三個月以上的 定期存款	23	AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	136,890
銀行結餘及現金	23	AA至AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	515,927

貴公司

2018年12月31日

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元
其他應收款項	20	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	48,873
應收關聯方款項	21A	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	89,791
銀行結餘	23	AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	3

2019年12月31日

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元
其他應收款項	20	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	14,222
應收關聯方款項	21A	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	40,968
應收一家附屬公司 款項	21C	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	132,543
銀行結餘	23	AA+至AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	193,248

2020年9月30日

	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	賬面總值 人民幣千元
應收關聯方款項	21A	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	19,311
應收一家附屬公司 款項	21C	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	129,391
三個月以上的 定期存款	23	AA至AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	136,202
銀行結餘	23	AA+至AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	190,949

附註：就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號簡化方法，按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除具有重大未償還結餘或信貸減值的應收賬款外，貴集團使用按內部信貸評級及按逾期狀況分類的應收賬款撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損。作為貴集團信貸風險管理的一部分，貴集團就其客戶應用內部信貸評級。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，具有重大尚未償還結餘且賬面總值分別為人民幣7,943,000元、人民幣11,714,000元及人民幣13,277,000元的貿易應收款項乃個別地進行評估。該等結餘來自違約風險低的對手方，因為該等對手方信譽良好。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，該等結餘的信貸風險敞口乃以全期預期信貸虧損評估，平均虧損率分別約為1.12%、2.65%及4.95%，而於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團計提的減值撥備分別為人民幣89,000元、人民幣310,000元及人民幣657,000元。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，出現信貸減值的貿易應收款項的賬面總值分別為人民幣222,000元、人民幣1,211,000元及人民幣2,108,000元。於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，該等結餘的信貸風險敞口乃以全期預期信貸虧損（信貸減值）評估，平均虧損率分別為約63.86%、62.51%及91.98%，而貴集團於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日已分別計提減值撥備人民幣140,000元、人民幣757,000元及人民幣1,939,000元。

作為評估每項信貸減值的貿易應收款項的全期預期信貸虧損的一部分，貴集團管理層已透過審閱與貴集團的交易記錄及過往結算模式，獲取對手方的信貸風險特性分析。貴集團管理層根據計及個別應收賬款信貸風險特性的預期現金流量而估計全期預期信貸虧損的金額，當中考慮其過往還款記錄，並作出調整以反映現時情況及合理且可支持且毋須過多成本或努力即可由貴公司董事獲取的前瞻性資料，並在每個報告日期進行更新（倘認為有此需要）。

附錄一

會計師報告

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，賬面總值分別為人民幣2,929,000元、人民幣6,182,000元及人民幣7,336,000元的餘下貿易應收款項乃根據應收賬款的賬齡進行評估。下表提供按撥備矩陣評估的貿易應收款項於全期預期信貸虧損內（未信貸減值）面臨的信貸風險的資料。

於2018年12月31日的賬面總值

	平均虧損率	貿易應收款項 人民幣千元
逾期0至90天	0.00	1,808
逾期91至180天	1.69	592
逾期181至365天	13.95	301
逾期1至2年	21.05	228
		<u>2,929</u>

於2019年12月31日的賬面總值

	平均虧損率	貿易應收款項 人民幣千元
逾期0至90天	0.00	4,155
逾期91至180天	1.65	1,212
逾期181至365天	16.20	753
逾期1至2年	20.97	62
		<u>6,182</u>

於2020年9月30日的賬面總值

	平均虧損率	貿易應收款項 人民幣千元
逾期0至90天	0.00	4,008
逾期91至180天	2.27	1,144
逾期181至365天	19.76	2,166
逾期1至2年	22.22	18
		<u>7,336</u>

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，貴集團根據撥備矩陣分別就貿易應收款項確認虧損撥備淨額人民幣20,000元、人民幣55,000元及人民幣303,000元。截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月，分別就具有重大結餘及信貸減值的貿易應收款項計提虧損撥備淨額人民幣184,000元、人民幣838,000元及人民幣1,529,000元。

下表說明採用簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動：

	全期預期信貸虧損 (未信貸減值)	全期預期信貸虧損 (信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	110	15	125
已確認減值虧損撥備	79	125	204
轉撥至信貸減值	—	—	—
於2018年12月31日	189	140	329
已確認減值虧損撥備	512	381	893
轉撥至信貸減值	(236)	236	—
於2019年12月31日	465	757	1,222
已確認減值虧損撥備	937	895	1,832
轉撥至信貸減值	(287)	287	—
於2020年9月30日	<u>1,115</u>	<u>1,939</u>	<u>3,054</u>

流動資金風險

在管理流動資金風險時，貴集團及貴公司監察現金及現金等價物，並將其維持在貴集團管理層視為充足的水平，以為貴集團及貴公司營運提供資金及減低現金流量波動的影響。貴集團及貴公司依賴銀行借款及發行優先股作為流動資金的重要來源。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團的銀行借款分別為約零、人民幣50,500,000元及人民幣112,678,000元，其詳情載於附註26。經審閱貴集團及貴公司自2020年9月30日起計十二個月期間的現金流量預測並計及上述來自優先股的所得款項及預期營運資金需求，貴公司董事信納貴集團及貴公司將擁有充足的財務資源以於相同期間履行到期財務責任。

附錄一

會計師報告

下表詳述 貴集團及 貴公司金融負債的餘下合約到期情況。該表乃基於可要求 貴集團支付的最早日期的金融負債未貼現現金流量而編製。該表包括利息及本金現金流量。

貴集團	加權平均 實際利率	1年內及 按要求	1至2年	2至5年	未貼現現金 流量總值	賬面總值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日						
貿易及其他應付款項	-	54,857	-	-	54,857	54,857
應付關聯方款項	-	95,942	-	-	95,942	95,942
優先股	10%	-	-	494,566	494,566	293,450
其他金融負債	-	83,525	-	-	83,525	83,525
租賃負債	4.75%	7,084	4,102	1,368	12,554	12,000
		<u>241,408</u>	<u>4,102</u>	<u>495,934</u>	<u>741,444</u>	<u>539,774</u>
於2019年12月31日						
貿易及其他應付款項	-	8,895	-	-	8,895	8,895
應付關聯方款項	-	16,016	-	-	16,016	16,016
銀行借款	6.50%	16,473	21,214	18,320	56,007	50,500
優先股	14%	-	-	1,374,262	1,374,262	750,367
租賃負債	5.79%	8,051	5,401	26,486	39,938	32,438
		<u>49,435</u>	<u>26,615</u>	<u>1,419,068</u>	<u>1,495,118</u>	<u>858,216</u>
於2020年9月30日						
貿易及其他應付款項	-	9,565	-	-	9,565	9,565
應付關聯方款項	-	21	-	-	21	21
銀行借款	6.5%	64,372	53,275	8,547	126,194	112,678
優先股	13%	-	-	2,053,406	2,053,406	1,496,472
租賃負債	6.39%	9,520	6,291	26,108	41,919	35,130
		<u>83,478</u>	<u>59,566</u>	<u>2,088,061</u>	<u>2,231,105</u>	<u>1,653,866</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	加權平均 實際利率	1年內及 按要求	1至2年	2至5年	未貼現現金 流量總值	賬面總值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年12月31日						
其他應付款項	-	3	-	-	3	3
優先股	10%	-	-	494,566	494,566	293,450
	加權平均 實際利率	1年內及 按要求	1至2年	2至5年	未貼現現金 流量總值	賬面總值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日						
應付一家附屬公司款項	-	500	-	-	500	500
優先股	14%	-	-	1,374,262	1,374,262	750,367
	加權平均 實際利率	1年內及 按要求	1至2年	2至5年	未貼現現金 流量總值	賬面總值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年9月30日						
應付一家附屬公司款項	-	2,250	-	-	2,250	2,250
優先股	13%	-	-	2,053,406	2,053,406	1,496,472

(c) 金融工具公允價值計量

金融資產及金融負債的公允價值(下文所述者除外)乃根據基於貼現現金流量分析的公認定價模式，使用當前市場可觀察交易的價格而釐定。

(i) 按經常基準以公允價值計量的 貴集團金融資產及金融負債的公允價值

貴集團部分金融負債於各報告期末按公允價值計量。下表載列如何釐定該等金融負債公允價值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)，以及按公允價值計量中的輸入數據可以觀察得出的程度，將公允價值計量分類至公允價值層級中的級別(第一至第三級)。

	於12月31日的公允價值		於9月30日的公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2018年	2019年	2020年					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元					
貴集團及 貴公司								
優先股	293,450	750,367	1,496,472	第三級	倒推法及期權定價模型 – 主要輸入數據為償債時間、無風險利率、波幅及股息收益率	償債時間 2018年：4.42年 2019年：3.42年 2020年：3.79年	償債時間越長，公允價值越低(附註i)	
提早行使承兌票據應收款項	-	-	45,882	第三級	貼現現金流量 – 主要輸入數據為償債時間及貼現率	償債時間2020年： 基於各提早行使參與者的購股權的歸屬條款。	償債時間越長，公允價值越低(附註ii)	
貴集團								
其他金融負債	83,525	-	-	第三級	倒推法及期權定價模型 – 主要輸入數據為償債時間、無風險利率、波幅及股息收益率	償債時間 2018年：4.42年	償債時間越長，公允價值越低(附註iii)	

附註：

- (i) 倘償債時間增加／減少0.5年，而所有其他變量維持不變，則優先股於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的賬面值將分別減少人民幣2,461,000元、人民幣2,904,000元及人民幣2,983,000元，或於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的賬面值將分別增加人民幣2,477,000元、人民幣3,248,000元及人民幣3,091,000元。
- (ii) 倘償債時間增加0.5年，而所有其他變量維持不變，則提早行使承兌票據應收款項的賬面值於2020年9月30日減少人民幣344,000元。
- (iii) 倘償債時間增加／減少0.5年，而所有其他變量維持不變，則其他金融負債的賬面值於2018年12月31日增加／減少人民幣19,749,000元。

於往績記錄期，第一級與第二級之間概無任何轉移。

(ii) 第三級公允價值計量的對賬

有關優先股及其他金融負債的第三級計量的對賬分別載於附註28A及28B。按公允價值計入損益的金融負債公允價值收益或虧損乃列入「其他收益及虧損」。

提早行使承兌票據應收款項第三級計量之對賬載列如下：

	其他 應收款項	應收 關聯方款項	總計
於發行日期	8,926	40,195	49,121
計入損益之初始公允價值(計入員工成本)	537	2,702	3,239
於2020年9月30日	8,389	37,493	45,882

(iii) 並非以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

貴公司董事認為在歷史財務資料中按攤銷成本列賬的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。有關公允價值乃根據公認定價模式基於貼現現金流量分析釐定。

36. 退休福利計劃

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月， 貴集團向計劃提供並計入損益的總額分別為人民幣2,446,000元、人民幣3,106,000元、人民幣2,282,000元(未經審核)及人民幣1,370,000元。

貴集團中國附屬公司的僱員參加中國相關地方政府部門組織的國家管理退休福利計劃。附屬公司須按僱員薪酬成本的特定百分比向退休福利計劃供款，除年度供款外並無實際退休金或退休後福利的進一步付款責任。

37. 附屬公司／綜合聯屬實體的詳情

於2018年及2019年12月31日、2020年9月30日及本報告日期，貴集團的附屬公司／綜合聯屬實體如下：

附屬公司／綜合 聯屬實體名稱	成立／註冊成立 地點及日期	已發行及繳足 股本／註冊資本	貴集團應佔股權			於 本報告 日期	主要業務	附註
			於12月31日		於9月30日			
			2018年	2019年	2020年			
			%	%	%	%		
NHJK Holding	香港 2015年5月29日	已發行股本1港元及繳足 股本1港元	100%	100%	100%	[100%]	投資控股公司	b
NH Health USA Inc.	美國 2019年6月26日	已發行股本零及繳足股本 零	100%	100%	100%	[100%]	研發	c
杭州諾輝	中國 2015年11月19日	註冊資本人民幣 44,222,000元及繳足股本 人民幣1,692,000元	100%	100%	100%	[100%]	研發醫學診斷 技術、技術服 務、技術轉 讓、技術諮 詢、醫療及實 驗室設備製造 及銷售、技術 進出口	d
北京新程*	中國 2016年2月29日	註冊資本人民幣 12,000,000元及繳足股本 人民幣12,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	投資控股公司	e
北京諾安實驗室*	中國 2016年3月9日	註冊資本人民幣6,000,000 元及繳足股本人民幣 6,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	開發醫療診斷 技術、技術服 務、技術諮 詢、醫療服務	e
杭州諾康實驗室*	中國 2016年6月3日	註冊資本人民幣 10,000,000元及繳足股本 人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	開發醫療診斷 技術、技術服 務、技術諮 詢、FOBT工 具製造	e
廣州諾輝實驗室*	中國 2019年5月28日	註冊資本人民幣 5,000,000元及繳足股本 人民幣5,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	實驗室醫療研 發	f

附註：

- * 該等公司為 貴集團的綜合聯屬實體。
- a. 所有附屬公司採納12月31日作為財政年結日。
- b. NHJK Holding截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港中小型企業財務報告準則編製，並經於香港註冊的執業會計師Lee Heung Wing Certified Public Accountant審核。
- c. NH Health USA Inc.並無法定財務報表要求。
- d. 杭州諾輝截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計原則及財務規定編製，並經德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)審核。
- e. 北京新程、北京諾安實驗室及杭州諾康實驗室截至2018年及2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計原則及財務規定編製，並經浙江南方會計師事務所有限公司審核。
- f. 廣州諾輝實驗室於2019年5月28日(成立日期)至2019年12月31日期間的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計原則及財務規定編製，並經浙江南方會計師事務所有限公司審核。

於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，概無附屬公司發行任何債務證券。

38. 融資活動產生的負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	銀行借款	應計 利息開支	自浙江領慶 收購權益		君聯 應付代價	租賃負債	應付關聯方 款項	支付 [編纂]	總計
			應付代價	優先股					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	-	-	-	202,815	-	14,990	-	-	217,805
融資現金流量	-	-	-	-	-	(6,209)	5	-	(6,204)
自君聯及浙江領慶									
收購杭州諾輝股權	-	-	74	(60,452)	60,452	-	-	-	74
分派予浙江領慶	-	-	30,552	-	-	-	-	-	30,552
利息開支	-	-	-	-	-	458	-	-	458
已訂立新租約	-	-	-	-	-	2,761	-	-	2,761
公允價值變動	-	-	378	151,087	(7,931)	-	-	-	143,534
於2018年12月31日	-	-	31,004	293,450	52,521	12,000	5	-	388,980
融資現金流量	50,500	(215)	(55,965)	457,517	-	(9,350)	6	(28)	442,465
利息開支	-	313	-	-	-	938	-	-	1,251
已訂立新租約	-	-	-	-	-	28,850	-	-	28,850
已變現外匯虧損	-	-	558	-	-	-	-	-	558
公允價值變動	-	-	24,403	(48,334)	(4,787)	-	-	-	(28,718)
君聯重新認購	-	-	-	47,734	(47,734)	-	-	-	-
於2019年12月31日	50,500	98	-	750,367	-	32,438	11	(28)	833,386
融資現金流量	62,178	(2,903)	-	351,203	-	(8,716)	5	(1,223)	400,544
利息開支	-	2,976	-	-	-	1,513	-	-	4,489
已訂立新租約	-	-	-	-	-	9,895	-	-	9,895
已變現外匯虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允價值變動	-	-	-	394,902	-	-	-	-	394,902
遞延發行成本	-	-	-	-	-	-	-	4,426	4,426
於2020年9月30日	<u>112,678</u>	<u>171</u>	<u>-</u>	<u>1,496,472</u>	<u>-</u>	<u>35,130</u>	<u>16</u>	<u>3,175</u>	<u>1,647,642</u>
於2018年12月31日	-	-	31,004	293,450	52,521	12,000	5	-	388,980
融資現金流量	-	(88)	(55,965)	457,517	-	(6,926)	6	-	394,544
利息開支	-	115	-	-	-	446	-	-	561
已訂立新租約	-	-	-	-	-	26,497	-	-	26,497
已變現外匯虧損	-	-	14,980	-	-	-	-	-	14,980
公允價值變動	-	-	24,403	(38,273)	(4,787)	-	-	-	(18,657)
君聯重新認購	-	-	-	47,734	(47,734)	-	-	-	-
於2019年9月30日 (未經審核)	<u>-</u>	<u>27</u>	<u>14,422</u>	<u>760,428</u>	<u>-</u>	<u>32,017</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>806,905</u>

39. 期後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無就2020年9月30日後及直至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。

40. 期後事項

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團於2020年9月30日後訂立以下期後事項：

- a. 於2020年10月9日，貴公司進行股份拆細，據此，貴公司法定股本中每一股每股面值0.0001美元之已發行及未發行股份拆細為兩股每股面值0.00005美元的股份，致使緊隨股份拆細後，貴公司每股面值0.00005美元的法定股本由50,000美元拆細為(a) 731,721,320股A類普通股；(b) 68,334,536股B類普通股；(c) 44,469,630股A-1輪優先股；(d) 6,234,042股A-2輪優先股；(e) 37,185,342股B輪優先股；(f) 78,774,492股C輪優先股；(g) 16,640,320股D輪優先股；及(h) 16,640,318股E輪優先股。