

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯合保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致賽生藥業控股有限公司列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及瑞士信貸(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就賽生藥業控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-93頁)，此等歷史財務資料包括於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日的合併資產負債表、貴公司於2020年9月30日的資產負債表，以及截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度各年及截至2020年9月30日止九個月(「業績記錄期」)的合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-93頁所載歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為2021年2月19日有關貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次公開發售股份的招股章程(「招股章程」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映了貴公司於2020年9月30日的財務狀況及貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日及2020年9月30日的合併財務狀況，及貴集團於業績記錄期的合併財務表現及合併現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年9月30日止九個月的合併全面收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準，呈列及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行

審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註1.4及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司(清盤及雜項條文)條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股利

歷史財務資料附註16中載有說明貴公司並無就業績記錄期支付任何股利。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2021年2月19日

I. 貴集團歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

擬備歷史財務資料所依據的貴集團於業績記錄期的合併財務報表(「相關財務報表」)乃經羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會(「審計與鑒證準則理事會」)頒佈的國際審計準則審核。

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

合併全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2019年 人民幣千元 (未經審計)	2020年 人民幣千元
收入	8	1,212,966	1,408,869	1,708,068	1,290,771	1,584,173
收入成本	12	(181,178)	(302,999)	(393,141)	(292,745)	(346,063)
毛利		1,031,788	1,105,870	1,314,927	998,026	1,238,110
銷售及營銷開支	12	(395,965)	(389,046)	(460,332)	(316,009)	(298,430)
行政開支	12	(332,170)	(143,491)	(118,385)	(92,052)	(146,243)
研發開支	12	(82,665)	(77,463)	(87,688)	(59,370)	(48,717)
其他收入	9	13,313	37,085	6,795	6,755	65,624
其他開支	9、12	—	—	—	—	(55,310)
其他收益／(虧損) — 淨額	10	26,459	(38,599)	(5,128)	(17,535)	7,979
經營利潤		260,760	494,356	650,189	519,815	763,013
融資收入	11	1,498	2,659	12,171	8,211	9,189
融資成本	11	(1,744)	(1,742)	(1,189)	(1,101)	(17,381)
融資收入／(成本)淨額		(246)	917	10,982	7,110	(8,192)
所得稅前利潤		260,514	495,273	661,171	526,925	754,821
所得稅(開支)／抵免	14	(240,932)	39,809	(46,567)	(39,747)	(65,065)
貴公司擁有人應佔年內／ 期內利潤		19,582	535,082	614,604	487,178	689,756
其他全面(虧損)／收益 不會重新分類至損益的 項目						
以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益的股本 投資的公允價值變動	26	3,914	835	17,679	17,554	83,860
之後可能重新分類至損益 的項目						
貨幣匯兌差額	33	(72,928)	57,536	27,578	47,100	22,684
年內／期內全面(虧損)／ 收益總額		(49,432)	593,453	659,861	551,832	796,300
以下人士應佔全面(虧損)／ 收益總額：						
貴公司擁有人		(49,432)	593,453	659,861	551,832	796,300
貴公司擁有人應佔每股盈利 (人民幣元)	15					
每股基本盈利		0.04	0.99	1.13	0.90	1.26
每股攤薄盈利		0.04	0.99	1.13	0.90	1.25

合併資產負債表

	附註	於12月31日			於9月30日
		2017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
資產					
非流動資產					
使用權資產.....	17	38,494	39,125	26,082	11,419
物業、廠房及設備.....	18	9,283	13,312	9,021	4,956
無形資產.....	19	127,067	143,468	169,251	567,911
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產.....	25、26	5,120	15,871	24,971	25,209
以公允價值計量且其變動計入					
其他全面收益的金融資產.....	25、26	17,538	19,285	37,491	165,980
其他資產.....	20	87,141	9,387	6,991	5,003
		<u>284,643</u>	<u>240,448</u>	<u>273,807</u>	<u>780,478</u>
流動資產					
存貨.....	21	143,795	145,401	140,199	123,837
貿易應收款項.....	22、25	351,349	603,169	362,900	410,081
其他流動資產.....	23	36,747	22,599	25,666	75,837
以公允價值計量且其變動計入					
當期損益的金融資產.....	25、26	129,488	8,698	123,761	100,102
現金及現金等價物.....	24、25	481,629	275,962	919,490	1,151,967
受限制現金.....	24、25	—	—	—	170,253
		<u>1,143,008</u>	<u>1,055,829</u>	<u>1,572,016</u>	<u>2,032,077</u>
資產總值.....		<u><u>1,427,651</u></u>	<u><u>1,296,277</u></u>	<u><u>1,845,823</u></u>	<u><u>2,812,555</u></u>
權益及負債					
負債					
非流動負債					
借款.....	30	—	—	—	1,631,447
遞延稅項負債.....	31	2,975	4,938	6,240	8,289
租賃負債.....	25、29、34(c)	19,642	17,354	6,992	3,005
其他非流動負債.....		579	800	815	202
		<u>23,196</u>	<u>23,092</u>	<u>14,047</u>	<u>1,642,943</u>
流動負債					
貿易及其他應付款項.....	28	171,679	165,744	224,321	504,548
租賃負債.....	25、29、34(c)	19,140	22,206	19,466	8,895
借款.....	30	—	—	—	408,460
即期稅項負債.....		253,738	42,364	62,812	81,699
		<u>444,557</u>	<u>230,314</u>	<u>306,599</u>	<u>1,003,602</u>
負債總額.....		<u><u>467,753</u></u>	<u><u>253,406</u></u>	<u><u>320,646</u></u>	<u><u>2,646,545</u></u>
資產淨值.....		<u><u>959,898</u></u>	<u><u>1,042,871</u></u>	<u><u>1,525,177</u></u>	<u><u>166,010</u></u>
貴公司擁有人應佔權益					
股本.....	32	—	—	—	192
其他儲備.....	33	1,662,676	1,214,150	1,296,133	73,172
(累計虧損)／保留盈利.....		(702,778)	(171,279)	229,044	92,646
權益總額.....		<u><u>959,898</u></u>	<u><u>1,042,871</u></u>	<u><u>1,525,177</u></u>	<u><u>166,010</u></u>

貴公司資產負債表

	附註	於9月30日 2020年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
附屬公司投資		6,534,345
流動資產		
其他流動資產		7,487
現金及現金等價物		24,907
		<u>32,394</u>
資產總值		<u><u>6,566,739</u></u>
權益及負債		
流動負債		
貿易及其他應付款項		25,512
負債總額		<u>25,512</u>
資產淨值		<u><u>6,541,227</u></u>
貴公司擁有人應佔權益		
股本	32	192
其他儲備	33	6,560,012
累計虧損		<u>(18,977)</u>
權益總額		<u><u>6,541,227</u></u>

合併權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔			
		股本	其他儲備	累計虧損	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘.....		—	2,129,018	(721,708)	1,407,310
全面虧損					
年內利潤.....		—	—	19,582	19,582
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	26	—	3,914	—	3,914
外幣匯兌.....	33	—	(72,928)	—	(72,928)
全面虧損總額.....		—	(69,014)	19,582	(49,432)
與貴集團股權持有人的交易					
SciClone Pharmaceuticals, Inc. (「SPI」)的購股權、受限制 股票單位及僱員購股計劃 獲行使而發行普通股.....		—	19,169	—	19,169
轉撥至法定儲備.....	33	—	652	(652)	—
股份酬金開支.....	27(a)	—	54,598	—	54,598
購回SPI的普通股.....	33	—	(471,747)	—	(471,747)
與貴集團股權持有人的 交易總額.....		—	(397,328)	(652)	(397,980)
於2017年12月31日的結餘.....		—	1,662,676	(702,778)	959,898

	附註	貴公司擁有人應佔			
		股本	其他儲備	累計虧損	合計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的結餘.....		—	1,662,676	(702,778)	959,898
全面收益					
年內利潤.....		—	—	535,082	535,082
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	26	—	835	—	835
外幣匯兌.....	33	—	57,536	—	57,536
全面收益總額.....		—	58,371	535,082	593,453
與貴集團股權持有人的交易					
轉撥至法定儲備.....	33	—	3,583	(3,583)	—
股份酬金開支.....	27(b)	—	7,592	—	7,592
股權持有人出資.....	33	—	45,347	—	45,347
股息.....	16	—	(563,419)	—	(563,419)
與貴集團股權持有人的 交易總額.....		—	(506,897)	(3,583)	(510,480)
於2018年12月31日的結餘.....		—	1,214,150	(171,279)	1,042,871

	附註	貴公司擁有人應佔			合計
		股本	其他儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日的結餘.....		—	1,214,150	(171,279)	1,042,871
全面收益					
年內利潤.....		—	—	614,604	614,604
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	26	—	17,679	—	17,679
外幣匯兌.....	33	—	27,578	—	27,578
全面收益總額.....		—	45,257	614,604	659,861
與貴集團股權持有人的交易					
轉撥至法定儲備.....	33	—	2,685	(2,685)	—
股份酬金開支.....	27(b)	—	34,041	—	34,041
股息.....	16	—	—	(211,596)	(211,596)
與貴集團股權持有人的 交易總額.....		—	36,726	(214,281)	(177,555)
於2019年12月31日的結餘.....		—	1,296,133	229,044	1,525,177

	附註	貴公司擁有人應佔			合計
		股本	其他儲備	保留盈利	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日的結餘.....		—	1,296,133	229,044	1,525,177
全面收益					
期內利潤.....		—	—	689,756	689,756
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	26	—	83,860	—	83,860
外幣匯兌.....	33	—	22,684	—	22,684
全面收益總額.....		—	106,544	689,756	796,300
與貴集團股權持有人的交易					
發行普通股.....	32	192	25,193	—	25,385
股份酬金開支.....	27(b)	—	40,781	—	40,781
股東出資.....	33	—	8,761	—	8,761
股息.....	16	—	(1,404,240)	(826,154)	(2,230,394)
與貴集團股權持有人的 交易總額.....		192	(1,329,505)	(826,154)	(2,155,467)
於2020年9月30日的結餘.....		192	73,172	92,646	166,010

	附註	貴公司擁有人應佔			合計
		股本	其他儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	
		人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
於2019年1月1日的結餘.....		—	1,214,150	(171,279)	1,042,871
全面收益					
期內利潤.....		—	—	487,178	487,178
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	26	—	17,554	—	17,554
外幣匯兌.....	33	—	47,100	—	47,100
全面收益總額.....		—	64,654	487,178	551,832
與貴集團股權持有人的交易 股份酬金開支.....	27(b)	—	25,646	—	25,646
與貴集團股權持有人的 交易總額.....		—	25,646	—	25,646
於2019年9月30日的結餘.....		—	1,304,450	315,899	1,620,349

合併現金流量表

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月		
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元	
經營活動所得現金流量						
經營所得現金	34	166,684	349,181	1,046,547	882,139	847,425
已收利息		1,498	2,659	11,964	7,602	7,063
已付利息		(1,744)	(1,742)	(1,189)	(1,101)	(15,090)
已付所得稅		(12,611)	(182,657)	(25,696)	(20,867)	(29,511)
經營活動所得現金淨額		153,827	167,441	1,031,626	867,773	809,887
投資活動所得現金流量						
償還應收貸款所得現金		—	82,187	—	—	—
應收貸款所得利息		6,024	3,566	—	—	—
就物業、廠房及設備						
支付的款項		(6,293)	(12,447)	(1,947)	(1,724)	(2,310)
就無形資產支付的款項		(4,435)	(12,324)	(30,695)	(30,695)	(314,643)
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產_債務投資		—	(13,726)	(6,976)	—	—
收購以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產_股權投資		—	—	—	—	(49,557)
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產_結構性存款		—	—	(620,000)	(320,000)	(887,000)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產_結構性存款所得款項		—	—	501,590	270,849	909,284
受限制現金增加	24(a)	—	—	—	—	(170,253)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產_貨幣市場基金所得款項		—	127,455	5,538	4,075	3,453
投資活動(所用)/所得現金淨額		(4,704)	174,711	(152,490)	(77,495)	(511,026)
融資活動所得現金流量						
SPI的購股權、受限制股票單位及僱員購股計劃獲行使而發行普通股		19,169	—	—	—	—
發行普通股	32	—	—	—	—	25,385
購回SPI的普通股	33	(471,747)	—	—	—	—
租賃付款的本金部分	17	(23,948)	(24,557)	(22,993)	(17,345)	(16,937)
支付債務發行成本		—	—	—	—	(3,123)
銀行借款所得款項		—	—	—	—	2,123,850
股東出資	33	—	45,347	—	—	—
上市開支付款		—	—	—	—	(2,646)
已付股息	16	—	(563,419)	(211,596)	—	(2,173,758)
融資活動所用現金淨額		(476,526)	(542,629)	(234,589)	(17,345)	(47,229)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額						
年初/期初現金及現金等價物		795,633	481,629	275,962	275,962	919,490
匯率變動對現金及現金等價物的影響		13,399	(5,190)	(1,019)	(169)	(19,155)
年末/期末現金及現金等價物		481,629	275,962	919,490	1,048,726	1,151,967

II. 財務資料附註

1 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於2020年5月13日根據開曼群島《公司法》(第22章, 1961年第3號法例, 經合併及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦公室地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司是一家投資控股公司。貴集團主要從事開發及商業化上市產品組合以及在其重點治療領域(包括腫瘤及重症感染)具有潛力的在研產品(「上市業務」)。貴集團的最終股東為GL Trade Investment L.P.、GL GLEE Investment Limited、安瀚有限公司、Avengers Limited、Ascendent Silver (Cayman) Limited及Boying Investments Limited(統稱「最終股東」)。

1.2 貴集團的歷史及重組

(a) 貴集團的歷史

緊接附註1.2(b)所述重組前及於業績記錄期, 上市業務由SciClone Pharmaceuticals, Inc. (「SPI」)、SciClone Pharmaceuticals International Limited (「SPIL」, 一家於開曼群島註冊成立的公司)及其附屬公司(統稱「經營實體」)運營。SPIL由SPI(一家於1990年在美利堅合眾國(「美國」)註冊成立的公司)直接全資擁有。

於2017年10月13日前, SPI是上市交易的美國證券交易委員會本土註冊人, 其普通股在納斯達克上市, 股票代號為「SCLN」。於2017年10月13日, 根據於2017年6月7日與投資者財團(「股東」)完成的合併協議及計劃, SPI被私有化, 不再為上市企業, 其普通股的交易終止(「私有化」)。

帶著收購SPI的明確目的, Silver Biotech Holding Limited (「SBH」)於2016年12月13日於開曼群島註冊成立。SBH由Silver Biotech Elements Limited (「SBE」, 一家於開曼群島註冊成立並由股東擁有的公司)全資擁有。

Silver Delaware Investment Limited (「合併附屬公司」, 一家美國(特拉華州)法團及短時收購載體, 由Silver Biotech Investment Limited (「SBI」, 一家開曼群島獲豁免公司, 由SBH全資擁有)全資擁有)與SPI合併, SPI仍為唯一存續法團。

由於私有化，SPI成為SBI的直接全資附屬公司，而SBH及SBE成為SPI的母公司。

於2017年10月私有化後，為精簡貴集團的全球業務架構採取了一系列重組措施。重組期間，SBI成立了SciClone Pharmaceuticals Limited（「SPL」）及SciClone Pharmaceuticals Management Limited（「SPML」，前稱為SciClone Pharmaceuticals Holding Limited）作為其於2018年在香港註冊成立的全資附屬公司。構成上市業務一部分的SPI的供應鏈及執行管理業務被分別轉移及納入SPL及SPML。

由於重組，SPIL的股本權益分別由SBH及Silver New Cayman Holding Limited（「Silver New Cayman」，一家於開曼群島註冊成立的公司，由SBH及SPI各持有50%）持有57%及43%。

(b) 重組

在籌備首次公開發售（「首次公開發售」）及貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）期間，貴集團進行了重組（「重組」），據此，上市業務轉移至貴公司。

重組涉及以下步驟：

- (i) 於2020年4月6日，SPI按成本向SPIL轉讓於SciClone Pharmaceuticals Italy S.R.L.（「SP Italy」）的全部股本權益。因此，SP Italy成為SPIL的全資附屬公司；
- (ii) 於2020年5月13日，貴公司在開曼群島註冊成立，並向初始認購人配發及發行一股股份。同日，貴公司的認購人股份按面值0.00005美元轉讓予最終股東之一的GL GLEE Investment Limited，以處理公司重組及秘書事宜；
- (iii) 於2020年6月16日，SPI以實物分派形式將其於Silver New Cayman的50%股本權益分派予SBI。於2020年6月18日，SBI以實物分派形式將其於Silver New Cayman的全部股本權益分派予SBH，然後，Silver New Cayman將其於SPIL的全部股本權益轉移至SBH；
- (iv) 於2020年6月18日，SBI以零對價將其於SPL及SPML的全部股本權益轉讓予SPIL。於轉讓後，SPL及SPML成為SPIL的全資附屬公司；

- (v) 於2020年6月18日，SBH以實物分派形式將其於SPIL的全部股本權益分派予SBE；及
- (vi) 於2020年6月24日，SBE向貴公司轉讓其於SPIL的全部股本權益。貴公司按最終股東在SBE的持股比例(悉數繳足對價)向彼等配發及發行每股面值0.00005美元的合共543,135,509股普通股。

重組完成後，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

作為重組的一部分，SPI持有的所有相關知識產權正在向SPIL轉讓。鑒於轉讓的時間週期較長，於2020年5月28日，SPI與SPIL訂立知識產權許可協議，根據該協議，SPI同意就SPI持有的相關知識產權向SPIL及其若干聯屬人士授予一項永久、獨家及免特許權使用費的許可。

1.3 有關附屬公司的資料

於2020年6月24日重組完成時及截至本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及實繳資本	主要活動／經營地點	應佔貴集團股本權益				於本報告日期	附註
				於12月31日			於		
				2017年	2018年	2019年	9月30日		
直接持有									
SPIL	開曼群島， 1992年11月16日； 於1993年7月19日在 香港註冊	900,000 美元	產品銷售、生 產、業務開發及 投資控股／ 開曼群島	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
間接持有									
SP Italy	意大利， 2000年12月14日	10,000 歐元	於意大利持有 許可／意大利	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
SciClone Pharmaceuticals International China Holding Ltd.	開曼群島， 2005年9月19日	50,000 美元	投資控股及 產品銷售／ 開曼群島	100%	100%	100%	100%	100%	(a)
SciClone Pharmaceuticals Hong Kong Ltd.	香港， 2010年9月14日	61,828,872 美元	產品銷售／ 香港	100%	100%	100%	100%	100%	(b)
NovaMed Pharmaceuticals Inc.	開曼群島， 2006年5月19日	50,000 美元	休眠投資控股／ 開曼群島	100%	100%	100%	100%	100%	(a)

公司名稱	註冊成立 地點及日期	已發行及 實繳資本	主要活動/ 經營地點	應佔貴集團股本權益				於本報告 日期	附註
				於12月31日		於 9月30日			
				2017年	2018年	2019年	2020年		
SciClone Pharmaceuticals Pty Ltd.	澳大利亞 2019年4月29日	1 美元	休眠公司/ 澳大利亞	—	—	100%	100%	100%	(a)
蘇州蘇生醫藥研發 有限公司.....	中華人民 共和國 (「中國」)， 2020年4月2日	人民幣 10,500,000元	研發服務/ 中國	—	—	—	100%	100%	(f)
諾凡麥醫藥貿易 (上海)有限公司.....	中國， 2007年3月2日	14,000,000 美元	休眠公司/ 中國	100%	100%	100%	100%	100%	(c)
賽生醫藥(中國) 有限公司.....	中國， 2014年10月15日	人民幣 50,000,000元	營銷及推廣支持 服務/中國	100%	100%	100%	100%	100%	(c)
賽生醫藥江蘇 有限公司.....	中國， 2015年9月24日	人民幣 30,000,000元	產品分銷及行政 支持/中國	100%	100%	100%	100%	100%	(c)
上海普多醫藥科技 有限公司.....	中國， 2018年5月16日	人民幣 1,000,000元	臨床研究服務/ 中國	—	100%	100%	100%	100%	(d)
賽生醫藥科技(北京) 有限公司.....	中國， 2018年7月23日	人民幣 1,000,000元	各種支持服務/ 中國	—	100%	100%	100%	100%	(d)
賽生貿易(上海) 有限公司.....	中國， 2006年2月7日	250,000 美元	營銷及推廣 服務/中國	100%	100%	100%	100%	100%	(c)
SciClone Pharmaceuticals International (Cayman) Development Ltd.	開曼群島， 2008年6月11日	50,000 美元	臨床前研發 服務/開曼群島	100%	100%	100%	100%	100%	(a)

公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及實繳資本	主要活動／經營地點	應佔貴集團股本權益				於本報告日期	附註
				於12月31日		於9月30日			
				2017年	2018年	2019年	2020年		
SciClone Pharmaceuticals (HK) Development Co., Ltd.	香港， 2015年 10月21日	1,000 美元	臨床前研發 服務／香港	100%	100%	100%	100%	100%	(b)
賽生醫藥研發(上海)有限公司.....	中國， 2015年5月12日	1,400,000 美元	研發服務／ 中國	100%	100%	100%	100%	100%	(c)
SPL.....	香港， 2018年9月19日	10,000 港元	供應鏈及質量 保證服務／ 香港	—	100%	100%	100%	100%	(e)
SPML.....	香港， 2018年9月19日	10,000 港元	管理服務／ 香港	—	100%	100%	100%	100%	(e)
賽生供應鏈管理(上海)有限公司.....	中國， 2020年7月8日	人民幣 5,000,000元	產品銷售／ 中國	—	—	—	100%	100%	(f)

- (a) 由於截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度，該等公司於其註冊所在地的規則及法規項下並無法定審核要求，故並無擬備經審計財務報表。
- (b) 該等公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的經審計財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)審核。
- (c) 該等公司截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的經審計財務報表已經上海錦航會計師事務所(中國執業會計師)審核。
- (d) 該等公司截至2018年及2019年12月31日止年度的經審計財務報表已經上海錦航會計師事務所(中國執業會計師)審核。
- (e) 該等公司自2018年9月19日(註冊成立日期)至2019年12月31日期間的經審計財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)審核。
- (f) 由於該公司為截至2020年9月30日止九個月期間註冊成立的新公司，故並無擬備經審計財務報表。

1.4 呈列基準

緊接重組前及緊隨重組後，上市業務乃通過經營實體開展。根據重組，通過經營實體持有的上市業務被轉讓予貴公司，並由貴公司持有。在重組前，貴公司未曾參與任何其他業務，不符合業務的定義。上文附註1.2所述的步驟僅為經營實體的重組，不會改變通過經營實體開展的上市業務的業務實質及管理。

因此，因重組產生的貴集團被視為經營實體下上市業務的延續，且就本報告而言，歷史財務資料乃作為經營實體合併財務報表的延續而擬備及呈列，貴集團的資產及負債乃按經營實體於所有呈列期間的合併財務報表中記錄的上市業務賬面值予以確認及計量。集團公司間的公司間交易、結餘及未變現交易收益／虧損於合併入賬時予以對銷。

SPI於業績記錄期有關上市業務的財務資料按以下方式納入歷史財務資料：

- (i) 貴集團採用追溯呈列法納入SPI的業務，猶如該等業務始終與上市業務合併入賬。SPI的交易及結餘，按賬面值於歷史財務資料中合併入賬。
- (ii) 在重組完成時，未轉讓予貴集團的與上市業務有關的SPI資產及負債(主要包括現金及現金等價物、即期稅項負債、其他流動資產及其他應付款項)列作視為向股東分派或股東出資。

2 主要會計政策概要

擬備歷史財務資料所應用的主要會計政策載列如下。除另有指明外，已於整個業績記錄期持續應用該等政策。

2.1 擬備基準

歷史財務資料已按國際會計準則理事會頒佈的所有適用《國際財務報告準則》予以擬備。歷史財務資料已按歷史成本慣例擬備，並通過重估以公允價值計量且其變動計入當期損益或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產(按公允價值列賬)而作出修訂。

根據《國際財務報告準則》擬備財務報表須使用若干關鍵會計估計。其亦需要管理層在應用貴集團的會計政策的過程中作出判斷。涉及較高程度的判斷或高度複雜性的範疇，或對歷史財務資料屬重大的假設和估計的範疇披露於附註6。

歷史財務資料乃基於貴集團合併財務報表而擬備。集團公司間的公司間交易、結餘及未變現交易收益／虧損於合併入賬時予以對銷。

貴集團已將強制於自2020年1月1日開始的財政年度生效的所有準則、準則修訂本及詮釋貫徹應用於業績記錄期。

《國際財務報告準則》第9號「金融工具」及《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收益」於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，可予提早應用。《國際財務報告準則》第16號「租賃」於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效，可予提早應用。貴集團已提早採納《國際財務報告準則》第9號、《國際財務報告準則》第15號及《國際財務報告準則》第16號，並已於整個業績記錄期貫徹應用該等準則。

貴集團有關收入、金融工具及租賃的會計政策的詳情分別於附註2.24、附註2.8及附註2.25討論。

一 尚未採納的新訂準則及詮釋

已頒佈但尚未生效且貴集團於業績記錄期並無提早採納的準則、修訂及詮釋如下：

準則	於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
《國際財務報告準則》第17號「保險合約」	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂本) 「投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注入」	待定
《國際會計準則》第1號(修訂本)「負債分類為流動及非流動」	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第3號(修訂本)「引用概念框架」	2022年1月1日
《國際會計準則》第37號(修訂本)「虧損性合約－履行合約的成本」	2022年1月1日
2018年至2020年《國際財務報告準則》之年度改進	2022年1月1日
《國際會計準則》第16號(修訂本)「物業、廠房及設備： 作擬定用途前的所得款項」	2022年1月1日
《國際財務報告準則》第16號(修訂本) 「COVID-19相關租金優惠」	2020年6月1日

董事已對新準則及修訂本進行評估，並初步得出結論，這些新準則及修訂本生效後不會對貴集團的合併財務報表產生重大影響。

2.2 附屬公司

(a) 綜合

附屬公司指貴集團對其有控制權的實體。於貴集團藉對實體的參與而面臨可變回報或享有可變回報的權利，並藉其指示該實體活動的權力而有能力影響該等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司自控制權轉移予貴集團當日起合併入賬，並由控制權終止當日起停止合併入賬。

貴集團內各公司間的公司間交易、結餘及未變現交易收益／虧損於合併入賬時予以對銷。

(i) 業務合併

不論是否收購權益工具或其他資產，均對所有業務合併的入賬應用收購會計法。就收購附屬公司轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 所收購業務的前擁有人招致的負債
- 貴集團發行的股本權益
- 因或有對價安排產生的任何資產或負債的公允價值；及
- 附屬公司的任何先前存在的股本權益的公允價值。

在業務合併過程中購入的可辨認資產以及承擔的負債及或有負債，初步按其於收購當日的公允價值計量（少數例外情況除外）。貴集團按逐項收購基準，按公允價值或按非控股權益所佔被收購實體可辨認資產淨值的相應比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

所轉讓對價、於被收購實體的任何非控股權益金額及任何先前於被收購實體的股本權益於收購日期的公允價值超逾所收購可辨認資產淨值公允價值的差額，乃入賬列作商譽。倘該等金額低於所收購業務可辨認資產淨值的公允價值，則該差額會直接於損益內確認為議價購買。

倘現金對價任何部分的結算延後，未來應付數額會貼現至交易日期的現值。所採用的貼現率為該實體的遞增借貸率，即根據相若的條款及條件，向獨立融資人獲取相似借貸的借貸率。或有對價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後將重新按公允價值計量，而公允價值變動於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前在被收購方持有的股本權益於收購當日的賬面值乃於收購當日按公允價值重新計量。因該重新計量產生的任何收益或虧損乃於損益中確認。

(ii) 不會導致控制權變動的附屬公司所有權權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易——即以彼等的擁有人身份與附屬公司擁有人進行交易。任何已付對價公允價值與附屬公司資產淨值賬面值相關已收購部分的差額入賬列作權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦入賬列作權益。

(iii) 出售附屬公司

若貴集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益按其於失去控制權當日的公允價值重新計量，而賬面值變動則於損益中確認。就保留權益其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產之目的而言，公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。即先前在其他全面收益內確認的金額重新分類至損益。

(b) 獨立財務報表

貴公司獨立財務報表中於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。貴公司按已收及應收股息基準入賬附屬公司的業績。

倘投資於附屬公司所收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額或有關投資於獨立財務報表中的賬面值超過被投資方的資產淨值(包括商譽)於合併財務報表中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者作出內部呈報的方式一致。主要經營決策者

負責分配資源及評估經營分部表現，並已被認定為作出策略決策的執行董事。

2.4 外幣匯兌

(a) 功能及列賬貨幣

貴集團每個實體的財務資料所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司及其在中國內地境外註冊成立的附屬公司的功能貨幣為美元、歐元或港元，而貴公司在中國內地成立的附屬公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。由於貴集團的主要業務在中國內地，因此貴集團決定以人民幣（除非另有說明）呈列其合併財務報表。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率或項目重估時的估值換算為功能貨幣。結算有關交易及以外幣計值的貨幣資產及負債按年終匯率換算所導致的外匯收益及虧損於合併全面收益表內確認。

與借款有關的外匯收益及虧損於合併全面收益表的融資成本內呈列。所有其他外匯收益及虧損按淨額於合併全面收益表的「其他收益／（虧損）—淨額」內呈列。

以外幣公允價值計量的非貨幣項目採用公允價值釐定之日的匯率換算。按公允價值計量的資產及負債的匯兌差額作為公允價值收益或虧損的一部分報告。例如，以公允價值計量且其變動計入當期損益的所持權益等非貨幣性資產及負債之匯兌差額於損益內確認為公允價值損益之一部分，而分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益等非貨幣性資產之匯兌差額於其他全面收益內確認。

(c) 集團成員公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體（當中概無惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況均換算為呈列貨幣，詳情如下：

- 每項資產負債表之資產及負債均按照該資產負債表結算日之收市匯率換算；

- 各項收益表的收入和支出均按照平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數,在此情況下,收入和支出按交易日期之匯率換算);及
- 所有產生的外幣匯兌差額均於其他全面收益內確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允價值調整,均視作海外實體的資產及負債,並按收市匯率換算。產生的外幣匯兌差額於其他全面收益內確認。

(d) 處置境外業務及部分處置

對於出售海外業務(即出售貴集團一項海外業務的全部權益,或涉及失去對一家附屬公司(包括一項海外業務)之控制權的出售、涉及失去對一家合資企業(包括一項海外業務)之共同控制權的出售,或涉及失去對一家聯營公司(包括一項海外業務)之重大影響力的出售),就貴公司擁有人應佔該業務於權益累計的所有貨幣匯兌差額均重新分類至損益。

對於未導致貴集團失去對附屬公司(包括一項海外業務)控制權的部分處置,按比例應佔的累計匯兌差額應重新歸屬於非控股性權益,且不於損益內確認。對於所有其他部分處置(如減少貴集團於聯營公司或合資企業的所有權權益,而未導致貴集團失去重大影響力或共同控制權),按比例應佔的累計匯兌差額應重新分類至損益。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購置有關項目的直接應佔開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入貴集團,而該項目成本能可靠計量時,方計入資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。列作獨立資產的任何組成部分的賬面值於重置時終止確認。所有其他維修及保養費用在其產生的財政期間自損益扣除。

物業、廠房及設備的折舊採用直線法按其估計可使用年期將成本分攤至剩餘價值計算,詳情如下:

	估計可使用年期
— 辦公家具及設備	3至5年
— 車輛	4年
— 租賃物業裝修	剩餘租期及資產估計可使用年期中的較短者

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，並在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

出售物業、廠房及設備的損益按所得款項與賬面值的差額釐定，並在合併全面收益表的「其他收益／(虧損) — 淨額」內確認。

2.6 無形資產

(a) 研發開支

研究活動所產生的研究開支在其產生時確認為開支。

源自開發活動的由內部產生的無形資產，只會在以下各項全被證實的情況下確認：

- 技術上可完成無形資產以供使用；
- 管理層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；
- 可以證明無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源可完成開發並使用或出售無形資產；及
- 能夠可靠地計量無形資產在開發階段應佔的開支。

於業績記錄期，貴集團招致的研發開支並不符合上述資本化原則，故於產生時支銷。

(b) 許可

為授權引入或收購知識產權、化合物及產品向第三方作出付款(包括初始不可退還預付款、後續里程碑付款及特許權使用費)。預付款及里程碑付款在產生時資本化為無形資產，

除非該等遵循附註2.6(a)中資本化原則的付款用於外包研發工作。伴隨著相關銷售所招致的特許權使用費於產生時支銷並計入收入成本。

於資產初始確認時不考慮視未來事件而購買無形資產的額外付款，而是於產生時，或於因現金流量變動而重新計量相關負債時將其計入初始錄得的資產成本中（倘該等付款與資產的成本有關）。

與引入知識產權許可、化合物和產品有關的後續內部研發費用，按照附註2.6(a)中所述的會計政策予以支銷或資本化。於業績記錄期，貴集團任何產品產生的研發開支並不符合資本化原則，故於產生時支銷。

具無限可使用年期的與授權引入安排相關的或不可使用的無形資產無須攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件或情況變化表明其可能發生減值時更頻密地進行減值測試（附註2.7）。

確認的有關授權引入安排的無形資產在可供使用時按直線法在其可使用經濟年期內攤銷（附註6(c)）。

可供使用無形資產的估計可使用年期如下：

	估計可使用年期
許可	5至10年（基於授權引入安排期限或預計產品銷售期限（以較短者為準））

(c) 軟件

軟件購置及投放使用所涉成本將作為無形資產予以資本化，並在其估計可使用年期（通常為3年）內予以攤銷。

2.7 非金融資產之減值

毋須就具無限可使用年期的商譽及無形資產作出攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，則更頻密地進行減值測試。其他資產於有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。就資產賬面值超出其可收回金額的金額確認減值虧損。可收回金額以資產的公允價值扣除出售成本與使用價值兩者的較高者為準。為評估減值，資產按可獨立識別現金流量（現金產生單位）的最低級別歸為一組。除商譽外，已出現減值的非金融資產在各報告期末就減值是否有可能撥回進行檢討。

2.8 投資及其他金融資產

(a) 分類

貴集團將其金融資產劃分為以下計量類別：

- 其後將以公允價值計量(且其變動計入其他全面收益或計入當期損益)；及
- 將按攤銷成本計量。

該分類取決於該實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約期限。

對於以公允價值計量的資產，收益及虧損將計入損益或其他全面收益。對於並非持作買賣的權益工具投資，將取決於貴集團是否在初步確認時已作出不可撤銷選擇，以對以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資進行會計處理。

每種金融資產的詳情，請參閱附註25。

當且僅當管理該等資產的業務模式有變時，貴集團方重新分類債務投資。

(b) 確認及終止確認

所有以常規方式購買及出售的金融資產均於交易日(即貴集團承諾購買或出售資產之日)確認。當收取來自金融資產的現金流量的權利屆滿或已轉讓，且貴集團已實質上將所有權的所有風險及回報轉移時，有關金融資產將終止確認。

(c) 計量

初步確認時，貴集團的金融資產按其公允價值(倘為並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)加直接歸屬於該金融資產收購的交易成本計量。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

釐定現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

債務工具

債務工具的后續計量視乎貴集團管理資產的業務模式及該資產的現金流量特徵而定。貴集團將債務工具分類為以下計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合約現金流量而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並與外匯收益及虧損一同於「其他收益／(虧損) — 淨額」內呈列。減值虧損於合併全面收益表以單獨條目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益：倘為收取合約現金流量及出售金融資產而持有的資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損的確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益，並在「其他收益／(虧損) — 淨額」內確認。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。匯兌收益及虧損於「其他收益／(虧損) — 淨額」內呈列，而減值開支於合併全面收益表以單獨條目呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：未達攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。其後以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於其產生期間在「其他收益／(虧損) — 淨額」內呈列淨額。

權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有股權投資。倘貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資之公允價值收益及虧損，終止確認投資後，公允價值收益及虧損其後概不重新分類至損益。當貴集團收取付款之權利確立時，該等投資之股息繼續於損益中確認為「其他收入」。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動於合併全面收益表的「其他收益／(虧損) — 淨額」內確認(如適用)。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資之減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公允價值變動分開呈報。

(d) 抵銷金融工具

當有可合法強制執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在合併資產負債表內呈報其淨額。可合法強制執行權利不得取決於未來事件而定，且須在一般業務過程中以及倘貴公司或對手方一旦出現拖欠還款、無償還能力或破產時可強制執行。

(e) 減值

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本計量的債務工具相關的預期信貸虧損，包括應收貸款、貿易應收款項及其他應收款項(包括授權收入應收款項、採購返點應收款項、租賃按金及應收利息)，以及財務擔保合約產生的風險。所應用減值方法視乎信貸風險是否有重大升幅而定。

就貿易應收款項而言，貴集團應用《國際財務報告準則》第9號允許的簡化方法，其規定預期存續期虧損須自初步確認應收款項起予以確認。

其他應收款項(包括授權收入應收款項、採購返點應收款項、租賃按金及應收利息)及應收貸款減值按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量，視乎自初步確認起是否出現重大信貸風險增加。倘應收款項的信貸風險自初步確認以後已顯著增加，則減值以存續期預期信貸虧損計量。

2.9 存貨

存貨(主要包括原材料、在製品及成品)按成本及可變現淨值中的較低者列賬。成本包括與直接材料、直接人工以及適當比例的可變及固定間接費用有關的金額。根據加權平均成本將成本分配到各個存貨項目。購買存貨的成本在扣除回扣及折扣後確定。可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減去完工的估計成本以及銷售所需的估計成本。

2.10 貿易應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就銷售貨品或提供服務應收客戶的款項。貿易應收款項一般於90天內到期結算，因此全數分類為流動款項。

當以公允價值確認時，貿易應收款項初步按無條件對價金額確認(包含重大融資成分則除外)。貴集團持有貿易應收款項，並旨在收取合約現金流量，因此其後會以實際利率法按攤銷成本計量。有關貴集團減值政策及計算虧損撥備的詳情披露於附註2.8。

2.11 應收貸款

倘為收取合約現金流量而持有的應收貸款的現金流量僅為支付本金及利息，則該等應收貸款最初按公允價值加資產收購應佔交易成本確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量並扣除減值撥備。

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險極微的原到期日在三個月或更短期內的其他短期高流動性投資。

2.13 股本

普通股均分類為權益。

發行新股直接應佔的遞增成本，於扣除稅項後於權益中列賬為所得款項的減項。

2.14 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項為在日常業務過程中就購買商品或提供服務而有責任向供應商支付的金額。在一年或更短期(或在正常業務經營週期內的更長期)內到期的貿易及其他應付款項均分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.15 借款

借款最初乃按公允價值(扣除已產生的交易成本)確認。借款其後按攤銷成本計量。如扣除交易成本之後的所得款項與贖回金額之間出現任何差額，則於借款期內以實際利率法

在損益內確認。在貸款將很有可能部分或全部獲提取的情況下，就設立貸款融通支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部獲提取的情況下，該費用撥充資本為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內予以攤銷。

倘合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，借款會自資產負債表移除。已失效或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付對價（包括任何已轉讓非現金資產或已承擔負債）之差額，於損益內確認為其他收入或融資成本。

如金融負債的條款重新商討，而實體向債權人發行權益工具，以消除全部或部分負債（債券轉股權），於損益中確認收益或虧損，按金融負債的賬面值與所發行權益工具公允價值之間的差額計量。

除非貴集團有權無條件將負債延長至報告期後最少12個月清償，否則借款分類為流動負債。

2.16 借款成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本於完成及籌備資產以作其擬定用途或銷售所需期間內資本化。合資格資產指需要大量時間籌備以作擬定用途或銷售的資產。

在特定借款撥作合資格資產支出前的暫時投資所賺取的投資收入，須自合資格資本化的借款成本中扣除。

其他借款成本將於其產生期間支銷。

2.17 財務擔保合約

財務擔保合約在擔保發出時確認為金融負債。該負債初始按公允價值計量，其後則按下列兩者中的較高者計量：

- 按《國際財務報告準則》第9號「金融工具」的預期信貸虧損模式釐定的金額；及

- 初始確認的金額減去(如適用)按《國際財務報告準則》第15號「客戶合約收入」原則確認的累計收入金額。

財務擔保公允價值根據債務工具規定的合約付款與並無該擔保所需的付款之間的現金流量差異的現值，或就承擔該債務應付予第三方的估計金額釐定。

若無償提供與聯營公司貸款或其他應付款項相關之擔保，則公允價值入賬列作出資並確認為投資成本之一部分。

2.18 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由貴公司及其附屬公司酌情決定)作出撥備。

2.19 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法管轄區的適用所得稅率按即期應課稅收入應納的稅款，而有關所得稅率經暫時差額及未動用稅項虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。

(a) 即期所得稅

即期所得稅費用根據資產負債表日貴公司及其附屬公司經營業務且產生應課稅收入所在的國家已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例以詮釋為準的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下按預期須向稅務機構繳納的稅款確定撥備。

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其賬面值之間的暫時差額於歷史財務資料中確認。然而，倘遞延稅項負債來自於商譽的初始確認，則其不會被確認。倘遞延所得稅來自於交易中(業務合併除外)對資產或負債的初始確認，而在交易時既不影響會計處理亦不影響應課稅損益，則不會入賬。遞延所得稅採用於合併資產負債表日前已頒佈或已實質頒佈，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅溢利將可用於動用該等暫時差額及虧損時予以確認。

遞延所得稅負債就於附屬公司的投資產生的應課稅暫時差額計提撥備，但假若貴集團可以控制暫時差額的撥回時間，而暫時差額在可預見將來有可能不會撥回的遞延所得稅負債除外。

遞延所得稅資產就於附屬公司的投資產生的可扣減暫時差額確認，惟僅限於暫時差額很可能在將來撥回，並有充足應課稅溢利可供抵銷暫時差額時進行。

當有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，而遞延所得稅結餘與同一稅務機構相關時，則可將遞延所得稅資產與負債抵銷。當實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟有關於其他全面收益或直接於權益中確認的項目除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

貴集團內成員公司可就投資合資格資產或相關合資格開支享有特殊稅項減免。貴集團就該等津貼入賬列為稅收抵免，即津貼降低應付所得稅及即期稅項開支。

2.20 僱員福利

(a) 短期責任

就工資及薪金(包括非貨幣福利)的負債預期將於期末後12個月內悉數償付，其中僱員所提供的相關服務將就彼等直至報告期末止的服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。負債於合併資產負債表呈列為即期僱員福利責任。

(b) 退休金責任

貴集團在中國內地經營的附屬公司須按照相關規則及法規向當地有關政府部門管理的員工退休計劃供款。有關計劃的供款於產生時計入合併全面收益表。貴集團並無支付額外供款的法定或推定責任。

貴集團已在香港參與強制性公積金計劃(「強制性公積金計劃」)。強制性公積金計劃的資產由獨立受託人管理基金持有。貴集團及僱員均須每月向計劃供款。貴集團於支付供款後即無其他付款責任。貴集團對強制性公積金計劃的供款於產生時支銷。

(c) 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團於中國的僱員有權參與多項由政府監管的住房公積金、醫療保險及其他社會保險計劃。貴集團每月按照僱員薪金的若干百分比，向此等基金供款，具一定上限。貴集團就此等基金承擔的負債，以各年度應付的供款為限。住房公積金、醫療保險及其他社會保險的供款於產生時支銷。

(d) 僱員應享假期

僱員應享的年假於僱員應獲得假期時確認。貴集團就僱員直至資產負債表日提供服務而產生年假的估計負債作出撥備。僱員應享的病假及產假不予確認，直至僱員正式休假為止。

(e) 獎金計劃

預期獎金成本在貴集團現時就因僱員提供的服務而支付獎金產生法定或推定的債務，且該債務能夠可靠估計時確認為負債。獎金計劃的負債預期於一年內清償，按結算時預期支付的金額計量。

(f) 離職福利

離職福利於貴集團在正常退休日前終止聘用僱員或僱員接受自願離職以換取該等福利時支付。貴集團按以下日期(以較早者為準)確認離職福利：(a)於貴集團不再取消提供該等福利時；及(b)貴集團確認屬《國際會計準則》第37號範疇內及涉及離職福利付款的有關重組成本時。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。在報告期末後超過12個月到期支付的福利應貼現為彼等的現值。

2.21 以股份為基礎的付款

貴集團實行股份激勵計劃，據此從僱員獲得服務，作為貴公司的權益工具(受限制股份

單位及購股權)的對價。為換取獲授予權益工具(受限制股份單位及購股權)所接受服務的公允價值在合併全面收益表內確認為開支，而權益相應增加。

就授予僱員的受限制股份單位及購股權而言，支銷的總金額乃經參考所授出權益工具(受限制股份單位及購股權)的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

計算預期將歸屬的受限制股份單位及購股權數目時已考慮非市場表現及服務條件。開支總額於歸屬期內確認，歸屬期即所有特定歸屬條件須獲達成的期間。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂對預期將歸屬的受限制股份單位及購股權數目的估計，並於合併全面收益表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應調整。

在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此會估計授出日期的公允價值以確認於服務開始至授出日期的期內開支。

貴公司於購股權獲行使時發行新普通股。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本及股份溢價。

2.22 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按：

- 貴公司擁有人應佔利潤(扣除普通股以外的任何服務股權成本)
- 除以財政年度內發行在外普通股的加權平均數計算得出，並就年內已發行普通股(不包括庫存股份)的花紅作出調整。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整計算每股基本盈利所用的數字以考慮：

- 利息的所得稅後影響及其他與具攤薄性潛在普通股有關之融資成本；及
- 假設悉數轉換攤薄潛在普通股，將予發行的額外普通股加權平均數。

2.23 撥備

貴集團若因過往事件而負有現有法定或推定債務，並可能須流出資源以清償有關債務，而且已可靠估計有關金額，則會確認撥備。概不會就未來經營虧損確認任何撥備。

倘出現多項類似債務，將導致資源流出以清償債務的可能性將通過考慮債務整體類別確定。即使同類別債務中任何一項的流出可能性不大，仍會確認撥備。

撥備按採用稅前利率清償債務預期所需開支的現值計算，該利率反映現時市場對貨幣時間價值及該債務固有風險的評估。隨時間流逝而增加的撥備金額被確認為利息開支。

2.24 收入確認

貴集團的收入主要來源於銷售產品及提供推廣服務。

收入按已收或應收對價的公允價值計量，指就所售貨物或提供服務應收的款項，扣除折扣、退貨及增值稅列賬。當符合下文所述貴集團各業務的特定條件時，貴集團將確認收入。

(a) 產品銷售

貴集團在與客戶簽訂的合約條款下的履約義務已得到履行且產品的控制權已轉移至客

戶的時間點確認產品收入。貴集團在裝運點確認銷售其自有產品日达仙的產品收入，並在產品交付予客戶時確認為業務合作夥伴銷售推廣產品以及銷售授權引入產品的產品收入。

貴集團與日达仙的獨家中國進口商及分銷商達成的合約安排包含與價格機制有關的可變對價，倘省招標價低於或高於參考價(基準價)，則貴集團可能欠付分銷商應付價格補償，或應從分銷商處獲得應收價格補償。省招標價是中國省級主管部門批准的最終終端售價。貴集團採用預期價值法估計可變對價，並考慮報告日的招標價以及最近的市場趨勢。根據《國際財務報告準則》第15號的原則，可變對價(不論是應付還是應收價格補償)在確認相關原始銷售時予以確認。

(b) 推廣服務收入

貴集團就向客戶提供推廣服務而獲得推廣服務收入。貴集團於客戶同時獲得並使用推廣服務合同中規定的推廣及營銷服務所提供的利益所在期間內，隨時間推移確認指定藥品的推廣服務收入。

2.25 租賃

貴集團作為承租人租賃辦公室及樓宇。租約一般按1至5年的固定年期訂立，不設重續權。租賃條款按個別基準協商且包含多項不同條款及條件。

在貴集團可使用租賃資產之日，將租賃確認為一項使用權資產及相應負債。每筆租賃付款均在負債與融資成本之間分攤。融資成本在租賃期限內自損益扣除，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內攤銷。

租賃產生的資產及負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除應收的租賃獎勵
- 取決於指數或比率的可變租賃付款

- 承租人根據剩餘價值擔保預計應付的金額
- 購買選擇權的行使價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使該選擇權。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款，扣除收到的任何租賃獎勵
- 任何初始直接費用；及
- 修復成本。

如可確定租賃內含利率，則租賃付款按照該利率貼現，或按照貴集團的增量借款利率貼現。

與短期租賃相關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃及截至初始採納《國際財務報告準則》第16號之日剩餘12個月或以下的租賃。

使用權資產及租賃負債在合併資產負債表內分開呈列。

租賃交易被視為一項將資產及負債緊密相連的單一交易，因此初始時並無暫時差異淨額確認。隨後，由於負債清償和租賃資產攤銷產生差異，則會產生暫時差異淨額並就此確認遞延稅項。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團與租賃交易相關的遞延稅項結餘極少。

2.26 政府補助

當能合理確定將收到政府的補助，而貴集團將遵守所有規定條件時，補助按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助予以遞延，並在須將其與擬補償成本配對的期間內於損益確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助以遞延收入計入非流動負債，並在相關資產預期可使用年期內以直線法計入損益表。

2.27 利息收入

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值收益／(虧損)淨額。採用實際利率法計算的按攤銷成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的利息收入於合併全面收益表內作為其他收入的一部分確認。

利息收入通過對金融資產(惟隨後發生信用減值的金融資產除外)的賬面總值應用實際利率計算。對於信用減值的金融資產，將實際利率應用於該金融資產的賬面淨值(扣除虧損撥備後)。

出於現金管理目的而持有的金融資產的利息收入列示為融資收入。任何其他利息收入均計入其他收入。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

貴集團的活動使其面對多種金融風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的總體風險管理計劃著眼於金融市場不可預測的情況，致力將可能對貴集團財務表現造成的不利影響減至最低。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

貴公司的交易以功能貨幣美元計值及結算。貴集團在開曼群島及香港的附屬公司面臨若干貨幣敞口(主要與人民幣有關)引致的外匯風險。外匯風險主要與貴公司於開曼群島註冊成立的附屬公司在從業務合作夥伴收取或將收取外幣，或向業務合作夥伴支付或將支付外幣時的已確認資產及負債有關。

對於貴集團功能貨幣為美元的附屬公司而言，倘人民幣兌美元升值／貶值5%，而所有其他變量保持不變，主要因換算以人民幣計值之貨幣資產淨額的外匯收益或虧損淨額對截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月的所得稅前利潤的影響將分別約為增加／減少人民幣26,227,000元、人民幣27,951,000元、人民幣20,533,000元、人民幣37,970,000元及人民幣16,699,000元。

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險來自長期借款。於2020年6月獲得的借款(附註30)按浮動利率計值，該借款使貴集團面臨現金流量利率風險，被按可變利率持有的現金部分抵銷。

倘按浮動利率計息的借款的利率上升／下降50個基點，則截至2020年9月30日止九個月的所得稅前利潤將減少／增加約人民幣2,975,000元。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年9月30日止九個月並無按浮動利率計息的借款。

(b) 信貸風險

貴集團所面臨的信貸風險與其現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、其他應收款項(包括授權收入應收款項、採購返點應收款項、租賃按金及應收利息)、應收貸款及財務擔保合約有關。現金及現金等價物、貿易應收款項、其他應收款項(包括授權收入應收款項、採購返點應收款項、租賃按金及應收利息)、應收貸款及財務擔保合約的賬面值代表貴集團所面臨與金融資產有關的最大信貸風險敞口。於業績記錄期，貴集團並無任何重大信貸虧損。

(i) 現金及現金等價物以及受限制現金的信貸風險

為管理來自現金及現金等價物以及受限制現金的風險，其主要被存入高信用評級的銀行。該等金融機構近期並無違約紀錄。預期信貸虧損接近零。

(ii) 貿易應收款項的信貸風險

貴集團採用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有貿易應收款項使用存續期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已基於共同信貸風險特徵及逾期天數劃分組別。

預期損失率基於資產負債表日期之前至少24個月期間的銷售付款概況以及此期間經歷的相應歷史信貸虧損。對歷史損失率進行調整，以反映影響客戶清償應收款項能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性資料，或市場環境的重大不利變化(其中包括，前所未見的COVID-19對客戶造成的經濟影響)。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，由於貿易應收款項被視為具有低信貸風險，故預期信貸虧損極小。

於2017年及2018年12月31日，貴集團約90%及93%的貿易應收款項來自一名客戶（「客戶A」）（一家大型國有藥品分銷商的附屬公司）。於2019年12月31日及2020年9月30日，貴集團約80%及81%的貿易應收款項來自另一名客戶（「客戶B」），該客戶與客戶A為同系附屬公司。貴集團客戶獲授的信貸期通常不超過90天，其信貸質量會基於客戶財務狀況、過往經驗等因素評估。鑒於應收客戶款項的收款紀錄良好，管理層認為貴集團應收彼等未償還貿易應收款項結餘的信貸風險並不重大。此外，於2017年、2018年及2019年12月31日的當前狀況及未來經濟狀況預測均不存在不利因素。貴集團在計量預期信貸虧損時已計及COVID-19的影響及相關前瞻性因素，並確定於2020年9月30日的預期信貸虧損仍屬極小。

下表概述結餘大於貿易應收款項10%的客戶：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
客戶A.....	90%	93%	—	—
客戶B.....	—	—	80%	81%

(iii) 其他應收款項的信貸風險

其他應收款項主要包括授權收入應收款項、採購返點應收款項、租賃按金及應收利息。貴集團在初始確認資產時考慮違約的可能性，亦於業績記錄期持續評估信貸風險是否會顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時，貴集團將報告日期資產發生違約的風險與初始確認日期發生違約的風險進行比較。尤其會計及以下指標：

- 預期將導致對手方履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況所實際或預期發生的重大不利變動；
- 對手方的經營業績實際或者預期發生重大變動；
- 對手方預期表現和行為發生重大變動，包括對手方付款情況的變動。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，自初始確認後信貸風險並無顯著增加。貴集團評估認定該等應收款項於未來12個月內的預期信貸虧損並不重大。

下表概述結餘大於其他流動資產10%的第三方：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
公司C.....	54%	14%	41%	11%
公司D.....	30%	79%	50%	16%
公司E.....	—	—	—	68%

(iv) 應收貸款的信貸風險

貴集團對應收貸款應用預期信貸虧損模型，概述如下：

- 於初始確認時信貸並無受損的應收貸款分類為『第一階段』，貴集團持續監控其信貸風險。預期信貸虧損以12個月計量。
- 倘初始確認後發現信貸風險大幅增加，則金融工具移至『第二階段』，惟尚不視為信貸受損。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 倘金融工具信貸受損，則金融工具移至『第三階段』。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 第一階段及第二階段的利息收入按賬面總值(並無扣除虧損撥備)計量。倘金融資產之後信貸受損(第三階段)，貴集團須於之後報告期採用實際利率法按金融資產的攤銷成本(賬面總值扣除虧損撥備)，而非賬面總值，計量利息收入。

於2017年12月31日，貴集團的應收貸款為人民幣78,334,000元(附註20)，所有該等應收貸款均於2018年收回，於2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團並無未收回應收貸款。於2017年12月31日，自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。貴集團評估認定應收貸款於未來12個月內的預期信貸虧損並不重大。

(v) 財務擔保安排的信貸風險

就財務擔保安排而言，貴集團已採取措施管理信貸風險，包括信貸審查、欺詐審查及風險監控預警。截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，財務擔保合約的最大信貸風險分別為176百萬美元(相當於人民幣1,150,019,000元)、132百萬美元(相當於人

人民幣905,942,000元)、300百萬美元(相當於人民幣2,092,860,000元)及零(附註35(b)(iv))。根據擔保的財務狀況,貴集團評定自初始確認以來與財務擔保安排相關的信貸風險很小,因此於業績記錄期,未來12個月內的預期信貸虧損並不重大。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金及獲得充裕的承諾信貸額度以維持備用資金。貴集團的主要現金需求用於支付獲得授權安排、購買存貨款項、經營開支付款、向附屬公司注資以及由於其他不可預見的危機而導致的意外現金流出。

為管理流動資金風險,貴集團管理層監察及維持現金及現金等價物於其認為充足的水平,以為貴集團提供營運資金及減低現金流量波動的影響。貴集團預期通過內部產生的經營現金流量及向金融機構借款來滿足其未來的現金流量需求。

貴集團持有的現金及現金等價物、貿易應收款項及其他流動資產(不包括預付款項)預計可隨時為管理流動資金風險產生現金流入。

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日,貴集團的流動資產淨值分別為人民幣698,451,000元、人民幣825,515,000元、人民幣1,265,417,000元及人民幣1,028,475,000元。考慮到預期的經營現金流入及其調整經營擴張步伐及支出的能力,董事認為,貴集團在不久的將來有足夠的現金流量來管理流動資金風險。

下表根據資產負債表日至合約到期日的剩餘期間，將貴集團的非衍生金融負債分解至相關到期日組別。

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
	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2017年12月31日					
貿易及其他應付款項					
（不包括應付薪金及花紅）.....	108,617	—	—	—	108,617
租賃負債.....	19,412	13,446	7,392	—	40,250
	<u>128,029</u>	<u>13,446</u>	<u>7,392</u>	<u>—</u>	<u>148,867</u>
於2018年12月31日					
貿易及其他應付款項					
（不包括應付薪金及花紅）.....	110,099	—	—	—	110,099
租賃負債.....	22,632	16,048	2,431	—	41,111
	<u>132,731</u>	<u>16,048</u>	<u>2,431</u>	<u>—</u>	<u>151,210</u>
於2019年12月31日					
貿易及其他應付款項					
（不包括應付薪金及花紅）.....	159,083	—	—	—	159,083
租賃負債.....	19,820	5,542	2,017	—	27,379
	<u>178,903</u>	<u>5,542</u>	<u>2,017</u>	<u>—</u>	<u>186,462</u>
於2020年9月30日					
貿易及其他應付款項					
（不包括應付薪金及花紅）.....	443,690	—	—	—	443,690
借款.....	469,677	456,918	1,305,137	—	2,231,732
租賃負債.....	9,052	2,843	381	—	12,276
	<u>922,419</u>	<u>459,761</u>	<u>1,305,518</u>	<u>—</u>	<u>2,687,698</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團並無衍生金融負債。

4 資本管理

貴集團的資本管理目標是保障貴集團能持續經營，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳資本結構以降低資本成本。

貴集團將其資本結構視為總股本及長期債務總額減去現金及現金等價物。貴集團對其資本結構進行管理及調整，以獲得可用資金支持董事擬從事的除最大化股東回報以外的業務活動。董事並不就管理制定資本回報量化標準，而是依靠貴集團管理層的專業知識來維持未來的業務發展。

為開展當前運營及支付行政成本，貴集團將投入其現有營運資金，並根據需要籌集額外款項。貴集團會持續審查其資本管理方法，而鑒於貴集團的相對規模，其認為該方法屬合理。

5 公允價值估計

下表根據用於計量公允價值的估值技術的輸入參數的層級，分析貴集團於各資產負債表日按公允價值入賬的金融工具。該等輸入參數按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)；
- 該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的除列入第一層級之報價以外的輸入參數(第二層級)；及
- 並非依據可觀察市場數據的資產或負債的輸入參數(即非可觀察輸入參數)(第三層級)。

下表列示於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日按公允價值計量之貴集團資產：

	第一層級	第二層級	第三層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—流動_貨幣市場基金(附註26).....	129,488	—	—	129,488
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	—	—	17,538	17,538
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	5,120	—	—	5,120
	<u>134,608</u>	<u>—</u>	<u>17,538</u>	<u>152,146</u>
於2018年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—流動_貨幣市場基金(附註26).....	8,698	—	—	8,698
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	—	—	19,285	19,285
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	2,084	—	—	2,084
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—非流動_債務投資(附註26).....	—	—	13,787	13,787
	<u>10,782</u>	<u>—</u>	<u>33,072</u>	<u>43,854</u>
於2019年12月31日				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—流動_貨幣市場基金(附註26).....	3,397	—	—	3,397
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—流動_結構性存款(附註26).....	—	120,364	—	120,364
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	—	—	37,491	37,491
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	3,571	—	—	3,571
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—非流動_債務投資(附註26).....	—	—	21,400	21,400
	<u>6,968</u>	<u>120,364</u>	<u>58,891</u>	<u>186,223</u>
於2020年9月30日				
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—流動_結構性存款(附註26).....	—	100,102	—	100,102
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	118,309	—	47,671	165,980
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—非流動_股權投資(附註26).....	4,302	—	—	4,302
以公允價值計量且其變動計入当期損益的				
金融資產—非流動_債務投資(附註26).....	—	—	20,907	20,907
	<u>122,611</u>	<u>100,102</u>	<u>68,578</u>	<u>291,291</u>

(a) 在第一層級內的金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據各報告日期的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍市場。貴集團持有的金融資產所用市場報價為當時買入價。該等工具列入第一層級。

(b) 在第二層級內的金融工具

未於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴實體的特定估計。倘計算金融工具的公允價值所需的所有重大輸入參數為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

(c) 在第三層級內的金融工具

如一項或多項重大輸入參數並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入參數，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 可觀察輸入參數及不可觀察輸入參數之整合，包括無風險利率及預期波幅等。

貴集團資產及負債的第三層級工具包括以公允價值計量且其變動計入當期損益之長期股本及債務投資以及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的長期股權投資(附註26)。

下表呈列截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月以公允價值計量且其變動計入當期損益之長期債務投資的第三層級工具變動。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
年初／期初.....	—	—	13,787	13,787	21,400
添置.....	—	13,726	6,976	—	—
公允價值變動.....	—	61	405	192	14
匯兌差額.....	—	—	232	428	(507)
年末／期末.....	—	13,787	21,400	14,407	20,907

下表呈列截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之股權投資的第三層級工具變動。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
年初／期初.....	14,592	17,538	19,285	19,285	37,491
添置.....	—	—	—	—	49,557
轉至第一層級.....	—	—	—	—	(68,017)
公允價值變動.....	3,914	835	17,679	17,554	29,300
匯兌差額.....	(968)	912	527	1,154	(660)
年末／期末.....	17,538	19,285	37,491	37,993	47,671

貴集團為進行財務申報設有管理第三層級工具估值的團隊。該團隊逐一管理有關投資的估值工作，至少每年一次使用估值技術釐定貴集團第三層級工具的公允價值，必要時還會委聘外部估值專家進行估值。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年9月30日止九個月，公允價值層級分類的第一層級、第二層級及第三層級之間並無轉移。截至2020年9月30日止九個月，因相關投資對象公開上市，金額為9,566,000美元(相當於人民幣68,017,000元)的金融工具從第三層級轉移至第一層級。

第三層級工具的估值主要包括於非上市公司以公允價值計量且其變動計入當期損益的長期債務投資(附註26)、以公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資(附註26)及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資(附註26)。由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術(包括貼現現金流量法等)釐定。

下表概述有關經常性第三層級公允價值計量所用重大不可觀察輸入參數的量化資料。

概述	公允價值				不可觀察 輸入參數	輸入參數範圍				不可觀察輸入 參數與公允價值 的關係
	於12月31日		於9月30日			於12月31日		於9月30日		
	2017年	2018年	2019年	2020年		2017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						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資.....	—	13,787	21,400	20,907	預期波幅	不適用	47.1%	46.5%	54.5%	預期波幅越高，公允價值越低
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資.....	17,538	19,285	37,491	47,671	預期波幅	46.0%	43.5%	50.0%	不適用	預期波幅越高，公允價值越高

倘預期波幅下降／上升5%而所有其他變量保持不變，截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務投資的公允價值將分別增加／減少約零、人民幣179,000元、人民幣165,000元及人民幣182,000元。

倘預期波幅下降／上升5%而所有其他變量保持不變，截至2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值將分別減少／增加約人民幣155,000元、人民幣93,000元、人民幣14,000元及零。

倘貴集團所持以公允價值計量且其變動計入當期損益之長期投資的公允價值增加／減少10%，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月的所得稅前利潤將分別約為零、人民幣1,379,000元、人民幣2,140,000元及人民幣2,091,000元。

貴集團不以公允價值計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項及其他流動資產(不包括預付款項)、其他資產(不包括預付款項及應收稅款))及貴集團不以公允價值計量的金融負債(包括貿易及其他應付款項及租賃負債)屬短期性質，或其利率接近市場利率，故其賬面值與公允價值相若。

6 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信會合理發生的預期未來事件)而持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義很少會與相關實際結果相同。有很大風險導致對下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 計量的公允價值

對於不存在活躍市場的金融資產，其公允價值運用恰當的估值技術進行估計。該等估值以與工具相關信貸風險、波幅以及流動資金風險有關的若干假設為基礎，具有不確定性且可能與實際結果大不相同。詳情於附註5披露。

(b) 股份酬金開支

已授出購股權的公允價值於各授出日期根據相關股份的公允價值計量。此外，貴集團須估計仍然受聘於貴集團的承授人的預期百分比，或(如適用)在歸屬期末是否將滿足歸屬表現條件。貴集團僅會確認預期於承授人可無條件享有該等股份獎勵的歸屬期內歸屬的該等購股權的開支。該等估計及假設的變動可能會對購股權公允價值及預期將歸屬的有關股份獎勵金額的釐定產生重大影響，進而可能對股份酬金開支的釐定產生重大影響。

(c) 研發開支

貴集團的研發活動產生的研發開支(包括對貴集團的候選藥物進行臨床前研究及臨床試驗、生產開發工作及與監管備案有關的活動)，僅於貴集團可以證明以下各項時資本化為

無形資產：i)技術上可完成無形資產以供使用或出售；ii)貴集團有意完成及使用或出售無形資產；iii)貴集團能夠使用或出售無形資產；iv)無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；v)貴集團具有足夠技術、財務及其他資源可完成開發；及vi)能夠可靠地計量無形資產應佔的開支。不符合該等資本化原則的開支確認為研發開支。於所有呈報期間，貴集團任何產品的研發支出並不符合此等資本化原則，故於產生時支銷。

為授權引入或收購知識產權、化合物及產品而向第三方支付款項(包括初始預付款及後續的里程碑付款)均予以資本化，惟該等付款乃用於遵循前段所述資本化原則的外包研發工作則除外。

(d) 無形資產的可使用年期

貴集團的授權引入安排產生的具有有限可使用年期的無形資產於其可用經濟年期(估計為授權引入安排的期限)按直線法攤銷。倘貴集團估計的產品銷售時長比安排的期限短，則採用較短的期限。如估計可用經濟年期不同於上述估計，則確認額外攤銷。於年底時根據情況變化檢討可使用年期。

(e) 即期及遞延所得稅

貴集團在各司法管轄區均須繳納所得稅。在釐定全球所得稅的撥備時，需要作出重大判斷。許多交易及計算的最終稅項釐定存在不確定情況。貴集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預計稅務審核項目確認負債。倘該等事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，則該等差異將對作出上述釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債產生影響。

對於產生遞延稅項資產的暫時差額，貴集團評估該等遞延所得稅資產轉回的可能性。貴集團估計及假設遞延稅項資產將在可預見未來的持續經營所產生的應課稅收入中轉回，並以此估計及假設為基礎確認遞延稅項資產。

(f) 可變客戶合約安排

當客戶合約中的對價包括可變金額時，對價金額估計為貴集團就轉讓貨品或服務至客

戶而有權獲得的金額。可變對價於合約開始時進行估計並受約束，直至可變對價的相關不確定因素其後獲解決，而確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回，則約束解除。

7 分部資料

主要營運決策者已被確定為貴集團的執行董事。執行董事整體審查貴集團的合併業績，以就資源分配及表現評估作出決策。因此，經確定，貴集團的經營為單一經營分部。

截至2017年、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，總收入的地區資料如下：

	截至12月31日止年度						截至9月30日止九個月			
	2017年		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	%	人民幣千元	%
	(未經審計)									
中國內地.....	1,141,200	94	1,306,123	93	1,611,835	94	1,228,706	95	1,501,932	95
其他.....	71,766	6	102,746	7	96,233	6	62,065	5	82,241	5
	<u>1,212,966</u>		<u>1,408,869</u>		<u>1,708,068</u>		<u>1,290,771</u>		<u>1,584,173</u>	

按資產位置細分的除金融工具外的非流動資產總額如下：

	於12月31日						於9月30日		
	2017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	%	%
中國內地.....	15,222	8	25,415	13	23,035	11	21,470	4	
其他.....	165,305	92	176,527	87	184,876	89	562,816	96	
	<u>180,527</u>		<u>201,942</u>		<u>207,911</u>		<u>584,286</u>		

截至2017年、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，對貴集團總收入貢獻超過10%的客戶如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	%	%	%	%	%
	(未經審計)				
客戶A*	88%	78%	—	—	—
客戶B*	—	—	72%	73%	80%

* 客戶A與客戶B均屬處於共同控制下的同系附屬公司。

8 收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
於某一時間點確認					
— 產品銷售額	1,185,143	1,406,215	1,708,068	1,290,771	1,584,173
隨時間推移確認					
— 推廣服務收入(a)	27,823	2,654	—	—	—
	<u>1,212,966</u>	<u>1,408,869</u>	<u>1,708,068</u>	<u>1,290,771</u>	<u>1,584,173</u>

- (a) 2018年以前，貴集團向貴集團的業務合作夥伴百特提供推廣服務，推廣服務收入入賬列作收入。自2018年起，貴集團調整商業模式，除提供推廣服務外，貴集團亦從事百特推廣產品的銷售，貴集團提供推廣服務的薪酬反映為對百特推廣產品收入的成本調整，而非呈列為推廣服務收入。

9 其他收入及其他開支

(i) 其他收入

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
政府補助(a)	7,289	8,342	6,795	6,755	9,754
授權收入(b)	—	—	—	—	55,870
預付款退款(c)	—	25,177	—	—	—
應收貸款利息收入(附註20)	6,024	3,566	—	—	—
	<u>13,313</u>	<u>37,085</u>	<u>6,795</u>	<u>6,755</u>	<u>65,624</u>

(ii) 其他開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
與授權有關的					
無形資產攤銷(b)	—	—	—	—	55,310
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>55,310</u>

- (a) 政府補助均與收入有關，且不存在政府補助所附帶的未滿足條件或其他或有事項。
- (b) 於2020年2月，貴集團與諾華公司和Novartis Pharma AG(統稱「諾華」)訂立若干協議，以購買以下資產的所有權利、所有權和權益：(i)擇泰產品在中國的銷售授權，包括但不限於進口藥品註冊證(「IDL」)；及(ii)在中國與擇泰產品唯一及獨家相關的諾華商標、域名、商業信息、醫療信息、記錄和銷售授權數據。有關購買總對價60,000,000美元(相當於人民幣424,770,000元)記為無形資產並自2020年2月起按直線法於五年內攤銷。截至2020年9月30日止九個月，相關攤銷費用人民幣55,310,000元於損益中確認。於2020年9月30日，就該購買對價未付的應付款項為25,000,000美元(相當於人民幣170,253,000元)(附註28)。

於貴集團在中國取得擇泰產品的IDL之前，作為一項過渡性安排，雙方同意諾華繼續在中國銷售擇泰產品，並向貴集團支付銷售利潤，期限為自2020年2月24日起至(a)貴集團於中國取得擇泰產品的IDL之日；及(b)自2020年2月24日起一年後(以較早者為準)。諾華支付予貴集團的利潤入賬列作「其他收入」中的授權收入。截至2020年9月30日止九個月，貴集團確認授權收入人民幣55,870,000元。

- (c) 於2013年，貴集團向貴集團授權合作夥伴上海澤生科技開發股份有限公司(「澤生」)支付預付款3,500,000美元。由於候選藥物的預期失敗，與該預付款有關的無形資產於2017年之前悉數減值。於2018年，貴集團終止有關合作，澤生以現金向貴集團返還所有預付款。該預付款退款金額人民幣23,218,000元在貴集團截至2018年12月31日止年度的合併全面收益表中作為「其他收入」入賬。

10 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
出售原材料的收益	—	—	2,206	2,193	—
出售物業、廠房及設備以及 軟件的虧損	(52)	(93)	(192)	(192)	(107)
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 公允價值變動 — 貨幣市場基金	758	145	94	84	6
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 公允價值變動 — 股權投資	(70)	(3,294)	1,458	218	839
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 公允價值變動 — 結構性存款	—	—	1,954	1,041	2,022
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產的 公允價值變動 — 債務投資	—	61	405	192	14
外匯收益／(虧損) 淨額	25,825	(35,727)	(10,883)	(20,762)	4,495
其他	(2)	309	(170)	(309)	710
	<u>26,459</u>	<u>(38,599)</u>	<u>(5,128)</u>	<u>(17,535)</u>	<u>7,979</u>

11 融資收入／(成本) 淨額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
銀行存款利息收入	1,498	2,659	12,171	8,211	9,189
融資收入	1,498	2,659	12,171	8,211	9,189
借款利息開支	—	—	—	—	(16,586)
租賃負債利息開支(附註17)	(1,744)	(1,742)	(1,189)	(1,101)	(795)
融資成本	(1,744)	(1,742)	(1,189)	(1,101)	(17,381)
融資收入／(成本) 淨額	<u>(246)</u>	<u>917</u>	<u>10,982</u>	<u>7,110</u>	<u>(8,192)</u>

12 按性質劃分的開支

附註	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
成品及在製品存貨					
變動.....	(24,688)	26,057	(6,102)	4,317	10,322
消耗的原材料和					
貿易商品.....	171,597	235,505	328,653	243,184	277,928
存貨撇減.....	21 1,685	—	93	93	112
運輸開支.....	14,016	19,886	28,416	20,655	30,624
僱員福利開支.....	13 361,617	280,294	330,894	241,609	266,270
使用權資產攤銷.....	17 24,841	24,716	22,895	17,211	16,895
物業、廠房及					
設備折舊.....	18 8,472	8,793	6,265	5,058	6,156
無形資產攤銷.....	19 1,602	2,320	7,213	4,736	63,013
市場開發和					
業務推廣開支.....	126,260	135,633	157,749	99,388	81,682
專業服務費.....	119,090	34,842	17,139	12,462	22,098
研發的測試費及					
臨床試驗費.....	57,053	44,238	45,380	28,656	17,308
差旅及會議開支.....	54,140	46,662	59,751	40,954	25,939
公用設施及辦公開支.....	15,112	12,683	10,864	5,894	6,483
核數師薪酬.....	12,202	3,741	3,146	2,360	177
上市開支.....	—	—	—	—	23,400
無形資產減值虧損.....	19 —	—	—	—	20,968
其他.....	48,979	37,629	47,190	33,599	25,388
	<u>991,978</u>	<u>912,999</u>	<u>1,059,546</u>	<u>760,176</u>	<u>894,763</u>

13 僱員福利開支

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
工資、薪金和花紅.....	260,261	225,096	249,426	182,107	203,020
以股份為基礎的付款(附註27).....	54,598	7,592	34,041	25,646	41,164
退休金計劃供款(a).....	26,308	28,975	24,831	18,282	2,096
住房公積金、醫療保險和					
其他社會福利供款(b).....	20,450	18,631	22,596	15,574	19,990
	<u>361,617</u>	<u>280,294</u>	<u>330,894</u>	<u>241,609</u>	<u>266,270</u>

- (a) 根據中國法例法規的規定，貴集團為其中國僱員向國家發起的退休計劃供款。貴集團僱員按相關收入(包括工資、薪金、津貼及花紅，且有上限)的約8%每月向計劃供款，而貴集團按相關收入的16%至20%(設有一定上限)每月向計劃供款，且就供款以外退休後福利的實際付款並無進一步責任。國家發起的退休計劃負責應付退休僱員的所有退休後福利責任。鑒於COVID-19疫情，中國地方政府豁免貴集團自2020年2月至12月期間對退

休後福利的供款。截至2020年9月30日止九個月，獲豁免退休後福利為人民幣18,594,000元。

- (b) 貴集團於中國的僱員有權參與多項政府監管的住房公積金、醫療保險、失業保險和其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按僱員薪金的約21%至24%（設有一定上限）向該等基金供款。貴集團就該等基金的責任，以各期間應付的供款為限。鑒於COVID-19疫情，中國地方政府豁免貴集團自2020年2月至12月期間對醫療保險和失業保險的供款。截至2020年9月30日止九個月，獲豁免醫療保險和失業保險為人民幣1,716,000元。

- (c) 董事福利及權益

— 董事酬金

截至2017年12月31日止年度，貴集團已付／應付貴公司每名董事的薪酬如下：

	工資、 薪金和花紅	退休金 費用—界定 供款計劃	住房公積金、 醫療保險和 其他社會 福利供款	其他 僱員福利	董事袍金	酌情花紅	股份酬金 開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2017年12月31日止年度								
執行董事								
趙宏先生(i)	6,329	—	88	112	—	—	6,492	13,021
非執行董事								
CHOU Hui Hu女士(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LI Zhenfu先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
VASELLA Daniel Luzius先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
BRANDGAARD Jesper先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
石岑先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
王曉卓女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
李泉女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LIN Shirley Yi-Hsien女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
JIN Lihua女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
GU Alex Yushao先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
CHEN Ping先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
劉國恩先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
HAYES Wendy女士(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—

截至2018年12月31日止年度，貴集團已付／應付貴公司每名董事的薪酬如下：

	工資、	退休金	住房公積金、	其他	董事袍金	酌情花紅	股份酬金	合計
	薪金和花紅	費用—界定	醫療保險和				其他社會	
	人民幣千元	供款計劃	其他社會	福利供款	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	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
截至2018年12月31日止年度								
執行董事								
趙宏先生(i)	5,386	—	95	129	—	—	2,080	7,690
非執行董事								
CHOU Hui Hu女士(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LI Zhenfu先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
VASELLA Daniel Luzius先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
BRANDGAARD Jesper先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
石岑先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
王曉卓女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
李泉女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LIN Shirley Yi-Hsien女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
JIN Lihua女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
GU Alex Yushao先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
CHEN Ping先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
劉國恩先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
HAYES Wendy女士(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—

截至2019年12月31日止年度，貴集團已付／應付貴公司每名董事的薪酬如下：

	工資、	退休金	住房公積金、	其他	董事袍金	酌情花紅	股份酬金	合計
	薪金和花紅	費用—界定	醫療保險和				其他社會	
	人民幣千元	供款計劃	其他社會	福利供款	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	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
截至2019年12月31日止年度								
執行董事								
趙宏先生(i)	6,145	—	100	130	—	—	8,152	14,527
非執行董事								
CHOU Hui Hu女士(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LI Zhenfu先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
VASELLA Daniel Luzius先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
BRANDGAARD Jesper先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
石岑先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
王曉卓女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
李泉女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LIN Shirley Yi-Hsien女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
JIN Lihua女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
GU Alex Yushao先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
CHEN Ping先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
劉國恩先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
HAYES Wendy女士(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—

截至2020年9月30日止九個月，貴集團已付／應付貴公司每名董事的薪酬如下：

	工資、	退休金	住房公積金、	其他	董事袍金	酌情花紅	股份酬金	合計
	薪金和花紅	費用—界定	醫療保險和				其他社會	
	人民幣千元	供款計劃	其他社會	福利供款	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	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
截至2020年9月30日止九個月								
執行董事								
趙宏先生(i)	5,537	—	38	109	—	—	12,061	17,745
非執行董事								
CHOU Hui Hu女士(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LI Zhenfu先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
VASELLA Daniel Luzius先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
BRANDGAARD Jesper先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
石岑先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
王曉卓女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
李泉女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LIN Shirley Yi-Hsien女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
JIN Lihua女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
GU Alex Yushao先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
CHEN Ping先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
劉國恩先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
HAYES Wendy女士(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—

截至2019年9月30日止九個月，貴集團已付／應付貴公司每名董事的薪酬如下：

	工資、薪金 和花紅	退休金 費用一界定 供款計劃	住房公積金、 醫療保險和 其他社會 福利供款	其他 僱員福利	董事袍金	酌情花紅	股份酬金 開支	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年9月30日止九個月 (未經審計)								
執行董事								
趙宏先生(i)	4,609	—	75	97	—	—	6,975	11,756
非執行董事								
CHOU Hui Hu女士(ii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LI Zhenfu先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
VASELLA Daniel Luzius先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
BRANDGAARD Jesper先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—	—
石岑先生(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
王曉卓女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
李泉女士(iii)	—	—	—	—	—	—	—	—
LIN Shirley Yi-Hsien女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
JIN Lihua女士(v)	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立非執行董事								
GU Alex Yushao先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
CHEN Ping先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
劉國恩先生(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—
HAYES Wendy女士(vi)	—	—	—	—	—	—	—	—

- (i) 於2020年6月24日，趙宏先生獲委任為貴公司執行董事。
- (ii) 於2020年5月13日，CHOU Hui Hu女士獲委任為貴公司非執行董事，並於2020年6月24日辭任。
- (iii) 於2020年6月24日，LI Zhenfu先生、石岑先生、王曉卓女士及李泉女士獲委任為貴公司非執行董事。
- (iv) 於2020年8月27日，VASELLA Daniel Luzius先生及BRANDGAARD Jesper先生獲委任為貴公司非執行董事。
- (v) 於2020年6月24日，LIN Shirley Yi- Hsien女士及JIN Lihua女士獲委任為貴公司非執行董事，並於2020年8月26日辭任。
- (vi) 於2020年8月27日，GU Alex Yushao先生、CHEN Ping先生、劉國恩先生及HAYES Wendy女士獲委任為貴公司獨立非執行董事。

一 董事退休福利及離職福利

於業績記錄期，並無任何董事收到或接受任何退休福利或離職福利。

— 就獲提供董事服務而向第三方支付的对價

於業績記錄期，貴公司並未就獲提供董事服務向任何第三方支付任何對價。

— 惠及董事、其控制的法團及實體的貸款、準貸款及其他交易的相關資料

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，並無惠及董事、其控制的法團及實體的貸款、準貸款及其他交易安排。

— 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於年末或業績記錄期內的任何時間，貴公司概無訂立與貴集團業務有關且貴公司董事直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

(d) 五名最高薪酬人士

於業績記錄期，貴集團五名最高酬金人士包括一名董事(其酬金反映於上述分析)。於業績記錄期，應付剩餘四名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
工資、薪金和花紅	44,252	13,731	11,272	8,474	10,385
以股份為基礎的付款(附註27)	22,641	826	6,244	4,629	5,646
住房公積金、醫療保險和 其他社會福利供款	303	272	427	279	250
其他僱員福利	—	51	674	498	542
	67,196	14,880	18,617	13,880	16,823

每年薪酬屬以下範圍的最高薪酬人士(不包括董事)的人數如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
薪金範圍					
零至人民幣5,000,000元	—	3	3	4	4
人民幣5,000,000元至 人民幣10,000,000元	2	1	1	—	—
人民幣10,000,000元至 人民幣35,000,000元	2	—	—	—	—

14 所得稅開支／(抵免)

貴集團於業績記錄期的所得稅開支／(抵免)分析如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
即期所得稅.....	240,831	(41,772)	45,265	38,320	63,016
遞延所得稅.....	101	1,963	1,302	1,427	2,049
所得稅開支／(抵免).....	<u>240,932</u>	<u>(39,809)</u>	<u>46,567</u>	<u>39,747</u>	<u>65,065</u>

貴集團稅前利潤的稅項有別於採用適用於貴集團旗下實體利潤的稅率計算得出的理論數額，具體如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
所得稅前利潤.....	260,514	495,273	661,171	526,925	754,821
按適用稅率計算(a).....	3,284	10,325	40,919	37,778	62,346
中國預扣稅(b).....	101	1,963	1,302	1,427	2,049
不可就所得稅扣除的開支(d).....	26,818	13,821	14,398	10,118	2,834
美國稅務改革(c).....	216,734	(60,288)	—	—	—
未確認遞延所得稅資產的					
稅項虧損.....	3,116	855	606	874	1,198
利用此前未確認稅項虧損.....	(2,100)	—	(8,866)	(8,036)	(256)
往年超額撥備.....	(7,021)	(6,485)	(1,792)	(2,414)	(3,106)
所得稅開支.....	<u>240,932</u>	<u>(39,809)</u>	<u>46,567</u>	<u>39,747</u>	<u>65,065</u>

(a) 即期所得稅

貴集團就其在中國內地業務的所得稅撥備，是根據現行的相關法律、詮釋及慣例，就所呈列期間應課稅利潤按25%的稅率計算而得出。

貴公司及其若干附屬公司為根據開曼群島《公司法》於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此無須繳納開曼群島所得稅。

在香港註冊成立的實體須繳納香港利得稅，2018年4月1日(即利得稅兩級制生效之日)之前，稅率最高為16.5%；利得稅兩級制生效後，首200萬港元應課稅利潤的稅率為8.25%，超出部分則按16.5%的稅率繳稅。

(b) 中國預扣稅

根據適用的中國稅收法規，在中國成立的公司就2008年1月1日之後產生的利潤向外國投資者派發股息，通常須按5%或10%的稅率繳納預扣所得稅，具體取決於外國投資者註冊成立所在的國家。貴集團已依照中華人民共和國與香港之間的雙重徵稅協定安排就其在中國的附屬公司的未分配利潤按5%的預扣稅率確認遞延稅項負債(附註31)。

(c) 美國稅務改革

美國於2017年12月22日頒佈《2017年減稅和就業法案》(「《2017年稅收法案》」)，其主要條文包括(1)對境外附屬公司的累計收入徵收匯回稅；(2)預計施行屬地稅制以及對境外盈利徵收若干即期稅項；及(3)將一般企業所得稅率下調至21%，自2018年1月1日起生效。

匯回稅主要在SPI(一家於美國註冊成立的實體)的附屬公司的累計境外收入及利潤(不包括先前已確認稅項的金額，如SPI附屬公司SPIL派發的股息)的基礎上徵收。無論收入是否會匯回予美國股東，均會評估匯回稅，而未分配境外收入及利潤按比例計入美國股東於2018年1月1日前開始的稅務年度的總收入中。截至2017年12月31日止年度，貴集團計提總金額為33,984,000美元(相當於人民幣216,734,000元)的匯回稅，並計入即期所得稅開支。

於2018年，貴集團基於有關其來自稅務機關的研發抵免及孤兒藥抵免的說明以及於2018年提交的經修訂申報表重新評估2017年就匯回稅錄得的上述應計稅項。截至2018年12月31日止年度，超計11,377,000美元(相當於人民幣75,473,000元)已記錄並撥回。

此外，《2017年稅收法案》新增一款條文：於2017年12月31日之後開始對境外附屬公司賺取的全球無形低稅收入徵稅。全球無形低稅收入稅項為SPI附屬公司境外收入超過視作境外附屬公司有形資產回報的部分的一項即期稅。因此，截至2018年12月31日止年度，貴集團就全球無形低稅收入作出金額為2,289,000美元(相當於人民幣15,185,000元)的撥備。

(d) 不可就所得稅扣除的開支

貴集團於業績記錄期不可扣除的開支主要指(i)根據美國所得稅規則及規例就私有化產生的不可扣除之交易成本；及(ii)中華人民共和國國家稅務局頒佈的有關法律法規所規定的不可扣除之餐飲及招待費。

15 每股盈利

- (a) 截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月的每股基本盈利，乃通過將貴公司所有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。在確定於業績記錄期視作已發行普通股的加權平均數時，543,135,510股普通股（即完成重組後貴公司已發行的普通股數量）被視作於2017年1月1日獲發行及配發，猶如貴公司於當時已註冊成立。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
貴公司擁有人應佔年內／					
期內利潤.....	19,582	535,082	614,604	487,178	689,756
已發行普通股的加權平均數					
（千股）.....	543,136	543,136	543,136	543,136	545,557
每股基本盈利					
（以每股人民幣表示）.....	0.04	0.99	1.13	0.90	1.26

- (b) 每股攤薄盈利乃按假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股後，經調整發行在外普通股的加權平均數計算得出。由於貴公司並無發行在外的攤薄工具，因此截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年9月30日止九個月的每股攤薄盈利與各年份／期間的每股基本盈利相同。截至2020年9月30日止九個月，每股攤薄盈利乃經考慮行使尚未行使的購股權後應予發行的普通股而計算（使用庫存股票法）。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
貴公司擁有人應佔年內／					
期內利潤.....	19,582	535,082	614,604	487,178	689,756
已發行普通股的加權平均數					
（千股）.....	543,136	543,136	543,136	543,136	545,557
購股權的攤薄影響.....	—	—	—	—	5,271
每股攤薄盈利的普通股加權					
平均數（千股）.....	543,136	543,136	543,136	543,136	550,828
每股攤薄盈利.....	0.04	0.99	1.13	0.90	1.25

16 股息

貴公司自註冊成立以來及直至2020年9月30日尚未支付或宣派任何股息。

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月的股息指由SPI及貴集團現時旗下公司向截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月的公司當時擁有人宣派的股息(扣除集團內股息後)。由於對本報告而言意義並不重大，因此並未載列股息率及可獲得股息的股份數目之信息。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
年初／期初應付股息	—	—	—	—	—
年內／期內宣派股息	—	563,419	211,596	—	2,230,394
年內／期內已付股息	—	(563,419)	(211,596)	—	(2,173,758)
匯兌差額	—	—	—	—	(2,155)
年末／期末應付股息	—	—	—	—	54,481

17 使用權資產

	租賃物業
	人民幣千元
於2017年1月1日	
成本	86,223
累計攤銷	(32,919)
賬面淨值	53,304
截至2017年12月31日止年度	
期初賬面淨值	53,304
匯兌差額	(2,921)
添置	12,952
攤銷費用	(24,841)
期末賬面淨值	38,494
於2017年12月31日	
成本	93,700
累計攤銷	(55,206)
賬面淨值	38,494
截至2018年12月31日止年度	
期初賬面淨值	38,494
匯兌差額	1,965
添置	23,382
攤銷費用	(24,716)
期末賬面淨值	39,125
於2018年12月31日	
成本	120,175
累計攤銷	(81,050)
賬面淨值	39,125

	租賃物業
	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	39,125
匯兌差額	613
添置	9,239
攤銷費用	(22,895)
期末賬面淨值	26,082
於2019年12月31日	
成本	88,253
累計攤銷	(62,171)
賬面淨值	26,082
截至2020年9月30日止九個月	
期初賬面淨值	26,082
匯兌差額	(776)
添置	3,008
攤銷費用	(16,895)
期末賬面淨值	11,419
於2020年9月30日	
成本	84,474
累計攤銷	(73,055)
賬面淨值	11,419
(未經審計)	
於2019年1月1日	
成本	120,175
累計攤銷	(81,050)
賬面淨值	39,125
截至2019年9月30日止九個月	
期初賬面淨值	39,125
匯兌差額	926
添置	3,378
攤銷費用	(17,211)
期末賬面淨值	26,218
於2019年9月30日	
成本	82,392
累計攤銷	(56,174)
賬面淨值	26,218

合併全面收益表及合併現金流量表中載有關於租賃的下列金額：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
使用權資產攤銷	24,841	24,716	22,895	17,211	16,895
利息支出	1,744	1,742	1,189	1,101	795
有關短期租賃的支出	102	136	149	147	43
經營活動租賃的現金流出	(1,846)	(1,878)	(1,338)	(1,248)	(838)
融資活動租賃的現金流出	(23,948)	(24,557)	(22,993)	(17,345)	(16,937)

18 物業、廠房及設備

	辦公家具及 設備	車輛	租賃物業 裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日				
成本	33,205	564	10,494	44,263
累計折舊	(25,943)	(12)	(6,084)	(32,039)
賬面淨值	7,262	552	4,410	12,224
截至2017年12月31日止年度				
期初賬面淨值	7,262	552	4,410	12,224
匯兌差額	(422)	(32)	(256)	(710)
添置	3,813	—	2,480	6,293
出售	(49)	(3)	—	(52)
折舊費用	(6,422)	(141)	(1,909)	(8,472)
期末賬面淨值	4,182	376	4,725	9,283
於2017年12月31日				
成本	33,358	528	12,365	46,251
累計折舊	(29,176)	(152)	(7,640)	(36,968)
賬面淨值	4,182	376	4,725	9,283
截至2018年12月31日止年度				
期初賬面淨值	4,182	376	4,725	9,283
匯兌差額	211	19	238	468
添置	12,263	—	184	12,447
出售	(93)	—	—	(93)
折舊費用	(6,669)	(135)	(1,989)	(8,793)
期末賬面淨值	9,894	260	3,158	13,312
於2018年12月31日				
成本	49,188	559	13,240	62,987
累計折舊	(39,294)	(299)	(10,082)	(49,675)
賬面淨值	9,894	260	3,158	13,312

	辦公家具及 設備	車輛	租賃物業 裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度				
期初賬面淨值	9,894	260	3,158	13,312
匯兌差額	163	4	52	219
添置	1,947	—	—	1,947
出售	(192)	—	—	(192)
折舊費用	(4,214)	(140)	(1,911)	(6,265)
期末賬面淨值	<u>7,598</u>	<u>124</u>	<u>1,299</u>	<u>9,021</u>
於2019年12月31日				
成本	50,221	569	13,388	64,178
累計折舊	(42,623)	(445)	(12,089)	(55,157)
賬面淨值	<u>7,598</u>	<u>124</u>	<u>1,299</u>	<u>9,021</u>
截至2020年9月30日止九個月				
期初賬面淨值	7,598	124	1,299	9,021
匯兌差額	(132)	1	19	(112)
添置	2,310	—	—	2,310
出售	(107)	—	—	(107)
折舊費用	(4,736)	(102)	(1,318)	(6,156)
期末賬面淨值	<u>4,933</u>	<u>23</u>	<u>—</u>	<u>4,956</u>
於2020年9月30日				
成本	43,726	561	2,751	47,038
累計折舊	(38,793)	(538)	(2,751)	(42,082)
賬面淨值	<u>4,933</u>	<u>23</u>	<u>—</u>	<u>4,956</u>
未經審計				
於2019年1月1日				
成本	49,188	559	13,240	62,987
累計折舊	(39,294)	(299)	(10,082)	(49,675)
賬面淨值	<u>9,894</u>	<u>260</u>	<u>3,158</u>	<u>13,312</u>
截至2019年9月30日止九個月				
期初賬面淨值	9,894	260	3,158	13,312
匯兌差額	14	7	96	117
添置	1,724	—	—	1,724
出售	(192)	—	—	(192)
折舊費用	(3,454)	(105)	(1,499)	(5,058)
期末賬面淨值	<u>7,986</u>	<u>162</u>	<u>1,755</u>	<u>9,903</u>
於2019年9月30日				
成本	50,172	555	13,563	64,290
累計折舊	(42,186)	(393)	(11,808)	(54,387)
賬面淨值	<u>7,986</u>	<u>162</u>	<u>1,755</u>	<u>9,903</u>

折舊開支已計入合併全面收益表以下類別：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
收入成本.....	1,580	3,693	5,200	4,092	3,821
銷售及營銷開支.....	5,900	4,290	891	809	1,902
行政開支.....	700	495	81	72	209
研發開支.....	292	315	93	85	224
	<u>8,472</u>	<u>8,793</u>	<u>6,265</u>	<u>5,058</u>	<u>6,156</u>

19 無形資產

	授權	軟件	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日			
成本.....	130,230	5,875	136,105
累計攤銷.....	—	(4,213)	(4,213)
賬面淨值.....	<u>130,230</u>	<u>1,662</u>	<u>131,892</u>
截至2017年12月31日止年度			
期初賬面淨值.....	130,230	1,662	131,892
匯兌差額.....	(7,562)	(96)	(7,658)
添置.....	—	4,435	4,435
攤銷費用.....	—	(1,602)	(1,602)
期末賬面淨值.....	<u>122,668</u>	<u>4,399</u>	<u>127,067</u>
於2017年12月31日			
成本.....	122,668	9,969	132,637
累計攤銷.....	—	(5,570)	(5,570)
賬面淨值.....	<u>122,668</u>	<u>4,399</u>	<u>127,067</u>
截至2018年12月31日止年度			
期初賬面淨值.....	122,668	4,399	127,067
匯兌差額.....	6,176	221	6,397
添置.....	8,579	3,745	12,324
攤銷費用.....	—	(2,320)	(2,320)
期末賬面淨值.....	<u>137,423</u>	<u>6,045</u>	<u>143,468</u>
於2018年12月31日			
成本.....	137,423	13,967	151,390
累計攤銷.....	—	(7,922)	(7,922)
賬面淨值.....	<u>137,423</u>	<u>6,045</u>	<u>143,468</u>
截至2019年12月31日止年度			
期初賬面淨值.....	137,423	6,045	143,468
匯兌差額.....	2,201	100	2,301
添置.....	30,695	—	30,695
攤銷費用.....	(5,240)	(1,973)	(7,213)
期末賬面淨值.....	<u>165,079</u>	<u>4,172</u>	<u>169,251</u>

	授權	軟件	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年12月31日			
成本	170,381	12,981	183,362
累計攤銷	(5,302)	(8,809)	(14,111)
賬面淨值	<u>165,079</u>	<u>4,172</u>	<u>169,251</u>
截至2020年9月30日止九個月			
期初賬面淨值	165,079	4,172	169,251
匯兌差額	(2,280)	25	(2,255)
添置 ⁽¹⁾	483,517	1,379	484,896
攤銷費用	(61,291)	(1,722)	(63,013)
減值虧損	(20,968)	—	(20,968)
期末賬面淨值	<u>564,057</u>	<u>3,854</u>	<u>567,911</u>
於2020年9月30日			
成本	649,842	14,360	664,202
累計攤銷	(65,355)	(10,506)	(75,861)
減值虧損	(20,430)	—	(20,430)
賬面淨值	<u>564,057</u>	<u>3,854</u>	<u>567,911</u>
(未經審計)			
於2019年1月1日			
成本	137,423	13,967	151,390
累計攤銷	—	(7,922)	(7,922)
賬面淨值	<u>137,423</u>	<u>6,045</u>	<u>143,468</u>
截至2019年9月30日止九個月			
期初賬面淨值	137,423	6,045	143,468
匯兌差額	4,520	101	4,621
添置	30,695	—	30,695
攤銷費用	(3,255)	(1,481)	(4,736)
期末賬面淨值	<u>169,383</u>	<u>4,665</u>	<u>174,048</u>
於2019年9月30日			
成本	172,743	13,967	186,710
累計攤銷	(3,360)	(9,302)	(12,662)
賬面淨值	<u>169,383</u>	<u>4,665</u>	<u>174,048</u>

(1) 截至2020年9月30日止九個月，無形資產的添置主要是由於貴集團收購了擇泰的許可證(附註(9))。

攤銷開支已計入合併全面收益表以下類別：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
收入成本.....	—	—	5,240	3,255	5,981
銷售及營銷開支.....	1,371	1,951	1,651	1,226	1,434
行政開支.....	163	226	150	107	137
研發開支.....	68	143	172	148	151
其他開支(附註9).....	—	—	—	—	55,310
	<u>1,602</u>	<u>2,320</u>	<u>7,213</u>	<u>4,736</u>	<u>63,013</u>

減值測試

尚未可供使用的無形資產會根據與該無形資產有關的現金產生單位的可收回金額每年測試一次。適當的現金產生單位處於產品層面。我們通過聘請獨立評估師對各在研產品進行年度減值測試，以估計公允價值減銷售成本，作為各在研產品的可收回金額。公允價值乃基於多期超額收益法，且貴集團根據臨床開發及監管審批的時間、為達到預期最高潛在收入而進行的商業加速以及各在研產品專營權的期限，對其在研產品的預測期間（從2030年至2035年）作出估計。各在研產品的估計收入乃基於管理層預期的商業化時間。成本及經營開支乃基於可比較公司的當前利潤水平，並作出調整以反映預期未來價格變動，按收入預測期間的百分比進行估算。所使用的貼現率為除稅後比率，反映市場參與者可能考慮的與相關產品有關的一般風險。

於2017年、2018年及2019年12月31日，計算可收回金額所用的主要假設如下：

PT-112

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
貼現率.....	18%	18%	18%
收入增長率.....	18.2–80.7%	18.2–80.7%	18.2–80.7%
可收回金額(人民幣千元).....	20,714	29,490	45,707
賬面值(人民幣千元).....	<u>16,335</u>	<u>24,021</u>	<u>24,417</u>

ABTL-0812

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
貼現率.....	18%	18%	18%
收入增長率.....	1.0–36.7%	1.0–36.7%	1.0–36.7%
可收回金額(人民幣千元).....	37,823	60,176	70,950
賬面值(人民幣千元).....	14,854	17,317	17,602

SGX-942

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
貼現率.....	18%	18%	18%
收入增長率.....	0.7–63.1%	0.7–63.1%	0.7–63.1%
可收回金額(人民幣千元).....	70,953	83,723	98,823
賬面值(人民幣千元).....	19,603	20,590	20,929

Vibativ

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
貼現率.....	18%	18%	18%
收入增長率.....	0.7–23.2%	0.7–23.2%	0.7–23.2%
可收回金額(人民幣千元).....	308,491	363,482	428,821
賬面值(人民幣千元).....	19,603	20,590	20,929

諾弥可

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
貼現率.....	18%	18%	18%
收入增長率.....	3.4–47.3%	3.4–47.3%	3.4–47.3%
可收回金額(人民幣千元).....	68,441	78,845	91,513
賬面值(人民幣千元).....	6,534	6,863	6,976

安其思

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年 ⁽¹⁾
貼現率.....	18%	18%	不適用
收入增長率.....	10.8–1111.9%	10.8–1111.9%	不適用
可收回金額(人民幣千元).....	182,659	214,029	不適用
賬面值(人民幣千元).....	45,739	48,042	不適用

附註：

- (1) 安其思已獲國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)批准在中國銷售，自2019年起可供使用並開始攤銷。貴集團並無發現任何跡象表明與安其思有關的無形資產將於2019年12月31日發生減值。
- (2) 貼現率指我們的一般業務及市場風險，其來自資本資產定價模型(經計及無風險利率、市場溢價、 β 值、公司特定風險及規模溢價等適用市場數據)。截至2017年、2018年及2019年12月31日，採用的貼現率均約為18%，原因是在釐定貼現率時輸入模型的數據保持相似。
- (3) 收入增長率乃基於各項無形資產在授權尚不可用的各單項無形資產之預期商業化後的關鍵輸入數據(如預計市場滲透率及市場規模等)而計算。於整個業績記錄期，由於上述關鍵輸入數據並無重大變化，截至各財務報告日期的預計收入增長率保持在相同範圍內。

基於上述評估結果，於2017年、2018年及2019年12月31日，無形資產並無發生任何減值。

於2020年9月30日，上述無形資產(SGX-942除外)概無減值指標。貴集團並無對上述無形資產進行定量減值測試，乃由於貴集團的政策是於每年12月31日進行一次減值測試，或倘發生事件或情況變化表明該等資產可能根據《國際會計準則》第36號資產減值發生減值，則更加頻繁地進行減值測試。

對於SGX-942，據報道，SGX-942未能達到其III期臨床終點。因此，於2020年9月30日，貴集團已對有關無形資產作出全額減值撥備人民幣20,968,000元(3百萬美元)。截至2020年9月30日止九個月，有關減值虧損於合併全面收益表內確認為行政開支。

減值測試 — 敏感度

貴公司通過增加1%的貼現率或減少1%的收入增長率進行敏感度測試，此乃釐定各項無形資產可收回金額的主要假設，而所有其他變量保持不變。無形資產可收回金額超出其賬面值的金額(餘額)所受影響如下：

PT-112

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
餘額.....	4,379	5,469	21,290
貼現率增加的影響.....	(2,601)	(2,862)	(4,095)
收入增長率減少的影響.....	(1,189)	(1,407)	(2,184)

ABTL-0812

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
餘額.....	22,969	42,859	53,348
貼現率增加的影響.....	(3,973)	(5,696)	(6,174)
收入增長率減少的影響.....	(1,562)	(2,416)	(2,853)

SGX-942

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
餘額.....	51,350	63,133	77,894
貼現率增加的影響.....	(6,469)	(6,987)	(7,478)
收入增長率減少的影響.....	(2,522)	(2,979)	(3,516)

Vibativ

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
餘額.....	288,888	342,892	407,892
貼現率增加的影響.....	(23,647)	(25,037)	(26,161)
收入增長率減少的影響.....	(12,350)	(14,571)	(17,196)

諾弥可

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
餘額.....	61,907	71,982	84,537
貼現率增加的影響.....	(5,155)	(5,298)	(5,379)
收入增長率減少的影響.....	(3,058)	(3,507)	(4,018)

安其思

	於12月31日		
	2017年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
餘額.....	136,920	165,987	不適用
貼現率增加的影響.....	(14,120)	(14,962)	不適用
收入增長率減少的影響.....	(6,528)	(8,867)	不適用

鑒於該評估顯示仍有充足餘額，貴公司認為，倘貴公司釐定各項無形資產可收回金額所依據的任何主要假設發生合理可能變動，均不會導致其賬面值超出其可收回金額。

20 其他資產

	於12月31日			於9月30日
	2017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
按攤銷成本計量的金融工具：				
— 應收貸款(a).....	78,334	—	—	—
— 租賃按金.....	3,124	3,350	3,434	5,003
其他：				
— 長期應收稅款.....	—	1,303	—	—
— 預付保險.....	5,683	4,734	3,557	—
	<u>87,141</u>	<u>9,387</u>	<u>6,991</u>	<u>5,003</u>

(a) 貴集團於2014年至2015年向澤生提供貸款，該等貸款以澤生於其一家附屬公司的全部股權作抵押。該等借款按7.5%的固定年利率計息，有關利息須於各付息日按年支付。

於2018年，澤生提前向貴集團償還所有欠付的有抵押貸款。截至2017年及2018年12月31日止年度的貸款利息收入分別為人民幣6,024,000元及人民幣3,566,000元，並計入合併全面收益表的「其他收入」一欄。

21 存貨

	於12月31日			於9月30日
	2017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
原材料.....	42,523	68,501	57,290	51,362
製成品.....	95,743	73,757	82,493	72,472
在製品.....	5,529	3,143	416	3
	<u>143,795</u>	<u>145,401</u>	<u>140,199</u>	<u>123,837</u>

已就存貨賬面值超過其可變現淨值的金額確認存貨撇減，並計入合併全面收益表的「收入成本」一欄。截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止九個月的存貨撇減分別為人民幣1,685,000元、零、人民幣93,000元、人民幣93,000元及人民幣112,000元。

22 貿易應收款項

	於12月31日			於9月30日
	2017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
貿易應收款項	351,349	603,169	362,900	410,081
減：貿易應收款項減值撥備	—	—	—	—
貿易應收款項 — 淨額	<u>351,349</u>	<u>603,169</u>	<u>362,900</u>	<u>410,081</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團貿易應收款項的公允價值與其賬面值相若。

(a) 基於發票日期的貿易應收款項之賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2017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
6個月內	351,349	603,169	362,900	394,028
6至12個月	—	—	—	16,053
	<u>351,349</u>	<u>603,169</u>	<u>362,900</u>	<u>410,081</u>

貴集團的貿易應收款項一般在發票日期起的90天內收回。貿易應收款項不收利息。

(b) 貿易應收款項以下列貨幣計值：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	336,758	578,402	337,546	386,701
美元	13,391	23,719	24,069	22,749
港元	1,200	1,048	1,285	631
	<u>351,349</u>	<u>603,169</u>	<u>362,900</u>	<u>410,081</u>

(c) 貴集團應用《國際財務報告準則》第9號的簡化方法計量貿易應收款項的預期信貸虧損，其規定預期存續期虧損須自初步確認起予以確認。預期虧損率乃基於相關客戶的付款情況以及相應的歷史信貸虧損。歷史虧損率經過調整，以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前和前瞻性信息。

於2017年、2018年及2019年12月31日，由於該等應收款項並無拖欠記錄，多數貿易應收款項金額隨後已結清，且並無發現不利的當前狀況及預測未來經濟狀況，故預期信貸虧損

屬極小。貴集團在計量2020年9月30日的預期信貸虧損時已計及COVID-19的影響及納入相關前瞻性因素，並確定2020年9月30日的預期信貸虧損仍屬極小。

23 其他流動資產

	於12月31日			於9月30日
	2017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
按攤銷成本計量的金融工具：				
— 授權收入應收款項.....	—	—	—	43,198
— 採購返點應收款項.....	12,735	10,261	16,120	16,834
— 租賃按金.....	2,473	775	1,254	1,098
— 應收利息.....	—	—	207	2,126
其他：				
— 預付原材料成本.....	8,429	—	—	—
— 預付臨床試驗費.....	7,397	6,424	5,695	2,971
— 預付保險.....	2,142	1,235	1,255	926
— 向僱員墊款.....	1,069	408	229	51
— 預付上市開支.....	—	—	—	7,487
— 其他.....	2,502	3,496	906	1,146
	<u>36,747</u>	<u>22,599</u>	<u>25,666</u>	<u>75,837</u>

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，其他流動資產的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公允價值相若。按攤銷成本計量的其他應收款項包括授權收入應收款項、應收供應商採購返點、租賃按金及應收利息，其被認為信貸風險較低，因此，截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年9月30日止九個月確認的減值撥備僅限於12個月預期虧損。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，由於該等應收款項並無拖欠記錄，若干應收款項金額隨後已結清，且並無發現不利的當前狀況及預測未來經濟狀況，故預期信貸虧損屬極小。

24 現金及現金等價物以及受限制現金

	於12月31日			於9月30日
	2017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
現金存款及手頭現金.....	481,629	275,962	919,490	1,322,220
減：受限制現金 ^(a)	—	—	—	(170,253)
現金及現金等價物.....	<u>481,629</u>	<u>275,962</u>	<u>919,490</u>	<u>1,151,967</u>

以下列貨幣計值：

	於12月31日			於9月30日
	2017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
美元.....	211,841	161,377	687,428	1,081,478
人民幣.....	267,162	112,004	227,542	41,884
港元.....	2,510	2,581	4,480	28,534
歐元.....	116	—	40	71
	<u>481,629</u>	<u>275,962</u>	<u>919,490</u>	<u>1,151,967</u>

(a) 受限制現金

於2020年9月30日，上文披露的現金存款及手頭現金結餘包括就貴集團收購無形資產而提供銀行擔保的按金25,000,000美元（相當於人民幣170,253,000元）。

25 按類別劃分的金融工具

	於12月31日			於9月30日
	2017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
按合併資產負債表劃分的資產				
按攤銷成本計量的金融資產：				
— 貿易應收款項.....	351,349	603,169	362,900	410,081
— 其他流動資產(不包括預付款項).....	15,208	11,036	17,581	63,256
— 現金及現金等價物.....	481,629	275,962	919,490	1,151,967
— 受限制現金.....	—	—	—	170,253
— 其他資產(不包括預付款項 及應收稅款).....	81,458	3,350	3,434	5,003
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產：				
— 以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的長期投資.....	17,538	19,285	37,491	165,980
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產：				
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的短期投資.....	129,488	8,698	123,761	100,102
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的長期投資.....	5,120	15,871	24,971	25,209
	<u>1,081,790</u>	<u>937,371</u>	<u>1,489,628</u>	<u>2,091,851</u>
按合併資產負債表劃分的負債				
按攤銷成本計量的金融負債：				
— 貿易及其他應付款項(不包括應付薪金 及花紅).....	108,617	110,099	159,083	443,690
— 即期租賃負債.....	19,140	22,206	19,466	8,895
— 非即期租賃負債.....	19,642	17,354	6,992	3,005
	<u>147,399</u>	<u>149,659</u>	<u>185,541</u>	<u>455,590</u>

26 金融資產及投資

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括以下投資：

	於12月31日			於9月30日
	2017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
非流動資產				
— 股權投資_上市(i)	5,120	2,084	3,571	4,302
— 債務投資(ii)	—	13,787	21,400	20,907
	<u>5,120</u>	<u>15,871</u>	<u>24,971</u>	<u>25,209</u>
流動資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的短期投資(iii)				
— 貨幣市場基金	129,488	8,698	3,397	—
— 結構性存款	—	—	120,364	100,102
	<u>129,488</u>	<u>8,698</u>	<u>123,761</u>	<u>100,102</u>

(b) 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產包括以下投資：

	於12月31日			於9月30日
	2017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
— 股權投資_上市(i)	—	—	—	118,309
— 股權投資_非上市	17,538	19,285	37,491	47,671
	<u>17,538</u>	<u>19,285</u>	<u>37,491</u>	<u>165,980</u>

(i) 股權投資_上市

上市證券的公允價值根據活躍市場的收盤價確定，其根據所報市價使用其公允價值列賬，而不扣除交易成本。

(ii) 債務投資

於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團作出的具有嵌入式衍生工具的債務投資金額分別為零、人民幣13,787,000元、人民幣21,400,000元及人民幣20,907,000元。相關被投資方主要從事製藥業務。

該等投資包括：(a)在被投資方無法控制的贖回事件中，貴集團有權要求被投資方以保證的預定固定金額贖回貴集團所持全部股份的可贖回優先股；(b)附帶一項可以指定價格購買被投資方優先股之認股權證的應收貸款；及(c)在發生被投資方無法控制的轉換事件時可轉換為被投資方的優先股的應收貸款。在確定附帶嵌入式衍生工具的債務投資的現金流量是否僅為支付本金及利息時，該等債務投資會予以整體考慮。因此，這些投資作為債務工具入賬，並作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產計量。

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資

以公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資指以人民幣和美元計值的結構性存款及貨幣市場基金，截至2017年、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，其預期年回報率分別介於0.55%至2.00%、1.48%至5.00%、1.48%至5.00%、1.48%至5.00%及0.55%至5.00%之間。所有該等投資的回報均無保證，故其合約現金流量不符合僅為支付本金及利息的規定，因此以公允價值計量且其變動計入當期損益。該等投資均未逾期。

公允價值是基於貼現現金流量，採用基於管理層判斷及結構性存款和貨幣市場基金的公允價值分別處於第二層級和第一層級公允價值層級水平的預期回報率計算。

(iv) 損益內確認的金額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
股權投資的公允價值變動.....	(70)	(3,294)	1,458	218	839
債務投資的公允價值變動.....	—	61	405	192	14
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的短期投資的 公允價值變動					
— 貨幣市場基金.....	758	145	94	84	6
— 結構性存款.....	—	—	1,954	1,041	2,022

(v) 於其他全面收益中確認的金額

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	3,914	835	17,679	17,554	83,860

27 以股份為基礎的付款

(a) 於2017年10月私有化之前

SPI自2015年6月11日開始採納其2015年股權激勵計劃(「2015年計劃」)，該計劃准許授予激勵股票期權、非法定股票期權、受限制股票單位(「RSU」)、績效限制股票單位(「PSU」)以及其他形式的股權酬金。根據2015年計劃，期權須按照SPI董事會確定的條件行使，且自授予之日起有效期十年。期權行使價等於公開交易普通股的股份於授予日期的公平市場價值，並在一段時間內(一般為四年)或達成SPI的特定績效條件後歸屬。某些股票期權獎勵可在控制權變動後加速歸屬。

SPI亦提供僱員購股計劃(「ESPP」)，在此計劃下，合資格僱員可選擇預扣薪資以購買SPI普通股。ESPP下發行股票的購買價格等於SPI普通股公平市場價值的85%。

於2017年10月13日進行私有化後，所有當時發行在外且已歸屬但尚未行使的股份獎勵(包括因加速歸屬規定而歸屬的股份獎勵)均由投資者財團根據參照每股購買價計算的獎勵之固有價值以現金結算。相應地，SPI股權獎勵計劃下的所有股份獎勵均因私有化而失效。截至2017年12月31日止年度，貴集團錄得與2015年計劃項下發行在外且已歸屬但尚未行使的股份獎勵有關的股份酬金開支人民幣54,598,000元。

(b) 私有化之後

於2018年6月，SBE採納其2018年激勵計劃(「2018年計劃」)，允許向貴集團僱員及董事授予股票期權。該計劃初步預留共4.22百萬股SBE普通股(佔其53.41百萬股普通股的7.78%)用於發行。2018年計劃項下股票期權的合約期限自授予日期起為期八年。有關授予貴集團僱員的股票期權的股票酬金開支被下推並記入貴集團合併財務報表。

於2018年12月、2019年4月、2020年4月及2020年7月，SBE分別向貴集團僱員授予3,878,500隻、339,000隻、936,121隻及650,000隻股票期權。所有股票期權的授予均附帶績效條件，規定須達到公司整體績效目標以及個體的個人績效目標後方可歸屬，而若可能達到績效目標，則在必要服務期內確認薪酬成本。貴集團於各報告期末重新評估達致績效條件的可能性，並對評估變更記錄累積追加調整。

SBE於2019年11月向其股東派發股息。根據股息派發的比例，於2018年12月及2019年4月在2018年計劃下授予的股份期權之行使價從8美元自動調整到5.24美元。並未因行使價調整確認增量股份酬金開支。

於2020年6月，貴公司在重組的同時採納其2020年購股權激勵計劃（「2020年計劃」）以替代2018年計劃，其條款及條件與SBE的2018年計劃相同，惟每股SBE股份按比例分為貴公司10股股份。重組後，貴公司的股權比例與SBE保持一致。並未因該調整確認增量股份酬金開支。

下表概述截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年9月30日止九個月在2018年計劃下授予貴集團僱員的股票期權活動：

	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	
	每隻期權的平均行使價 (美元)	期權數量	每隻期權的平均行使價 (美元)	期權數量	每隻期權的平均行使價 (美元)	期權數量
於年初／期初.....	—	—	5.24	3,878,500	5.24	3,878,500
年內／期內已授出.....	5.24	3,878,500	5.24	339,000	5.24	339,000
年內／期內已沒收.....	—	—	5.24	(54,700)	5.24	(54,700)
於年末／期末.....	<u>5.24</u>	<u>3,878,500</u>	<u>—</u>	<u>4,162,800</u>	<u>—</u>	<u>4,162,800</u>
於年末／期末歸屬及可行使.....	—	—	5.24	1,078,800	5.24	1,078,800

下表概述截至2020年9月30日止九個月在2018年計劃（於2020年9月被2020年計劃替代）下授予貴集團僱員的股票期權活動：

	截至2020年9月30日止九個月	
	每隻期權的平均行使價 (美元)	期權數量
於期初.....	5.24	4,162,800
於2020年6月前授出.....	5.24	936,121
於2020年6月前沒收.....	5.24	(271,050)
於2020年6月的股份拆分.....	0.524	43,450,839
於2020年6月後授出.....	<u>0.524</u>	<u>6,500,000</u>
於期末.....	<u>0.524</u>	<u>54,778,710</u>
於期末歸屬及可行使.....	0.524	21,363,500

於年末／期末尚未行使的股份期權之到期日及行使價如下：

授予日期	到期日	行使價	股份期權	
			2018年12月31日	2019年12月31日
2018年12月15日	2026年12月15日	5.24美元	3,878,500	3,823,800
2019年4月1日	2027年4月1日	5.24美元	—	339,000
2020年4月1日	2028年4月1日	5.24美元	—	—
合計			3,878,500	4,162,800
於年末尚未行使期權的加權平均剩餘合約期限			8.00年	7.08年

授予日期	到期日	行使價	股份期權	
			2020年9月30日	
2018年12月15日	2026年12月15日	0.524美元	35,976,500	
2019年4月1日	2027年4月1日	0.524美元	2,941,000	
2020年4月1日	2028年4月1日	0.524美元	9,361,210	
2020年7月1日	2028年7月1日	0.524美元	6,500,000	
合計			54,778,710	
於期末尚未行使期權的加權平均剩餘合約期限				6.63年

所授予期權的公允價值

於業績記錄期，在2018年計劃下授予的每隻期權的公允價值，乃結合下表所列假設（或其範圍）使用二項式期權定價模式於每個授予日期估計：

	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
			(未經審計)	
行使價	8美元	8美元	8美元	5.24美元
期權期限	8年	8年	8年	8年
相關股份的預期價格波動	43.94%	46.75%	46.75%	48.50%–48.66%
無風險利率	2.67%	2.55%	2.55%	0.69%
於授予日期的每隻期權 公允價值(美元)	1.27–2.05	1.81–2.07	1.81–2.07	8.77–11.17

股票認購

於2018年6月24日，SBE採納高管投資計劃，據此，於2018年12月15日及2019年1月1日，貴集團若干行政人員及董事獲准以指定認購價分別認購其791,420股及415,009股普通股。因SBE普通股指定認購價與公允價值之間差異而產生的金額為人民幣5,302,000元、人民幣2,890,000元、人民幣2,890,000元及零的股票酬金開支，被分別下推並記入貴集團截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年9月30日止期間的合併財務報表。於2020年8月7日，貴公司以3,657,000美元（相當於人民幣25,385,000元）的對價向該等行政人員及董事發行及配發12,064,290股股份。

因以股份為基礎的付款交易產生的開支

於業績記錄期確認作為僱員福利開支部分的以股份為基礎的付款交易的總開支如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
確認於：					
收入成本.....	1,125	130	1,784	1,289	500
銷售及營銷開支.....	8,709	1,122	16,201	11,682	10,841
行政開支.....	41,489	6,099	12,336	9,955	23,881
研發開支.....	3,275	241	3,720	2,720	5,559
股份酬金開支總額.....	<u>54,598</u>	<u>7,592</u>	<u>34,041</u>	<u>25,646</u>	<u>40,781</u>

28 貿易及其他應付款項

	於12月31日			於9月30日
	2017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
貿易應付款項(a).....	38,252	52,576	66,047	83,670
應付營銷及推廣開支.....	52,505	45,966	71,633	55,124
應付薪金及花紅.....	63,062	55,645	65,238	60,858
應付專業服務費.....	12,662	10,186	8,278	2,596
應付上市開支.....	—	—	—	19,972
購買授權應付款項(附註9(b)).....	—	—	—	170,253
提前收到的終止補償金(b).....	—	—	—	34,168
應付股息.....	—	—	—	54,481
其他.....	5,198	1,371	13,125	23,426
	<u>171,679</u>	<u>165,744</u>	<u>224,321</u>	<u>504,548</u>

(a) 於各資產負債表日期基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日			於9月30日
	2017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
少於一年.....	<u>38,252</u>	<u>52,576</u>	<u>66,047</u>	<u>83,670</u>

(b) 於2020年4月，貴集團的一名授權合作夥伴提前終止了貴集團一款授權引入產品的分銷權，貴集團將就有關終止獲得總額約7,300,000美元的補償款。截至2020年9月30日，貴集

團收到4,847,000美元(相當於人民幣34,168,000元)的預付補償款，列賬記為應付款項。補償款已於2020年12月在完成指定註冊及文件的轉讓後悉數結算並確認為其他收入。

29 租賃負債

	於12月31日			於9月30日
	2017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
於以下期間到期的最低租賃款				
— 一年內	19,412	22,632	19,820	9,052
— 一至兩年	13,446	16,048	5,542	2,843
— 兩至五年	7,392	2,431	2,017	381
	40,250	41,111	27,379	12,276
減：未來融資費用	(1,468)	(1,551)	(921)	(376)
租賃負債現值	38,782	39,560	26,458	11,900
一年內	19,140	22,206	19,466	8,895
一至兩年	12,956	15,443	5,356	2,756
兩至五年	6,686	1,911	1,636	249
	38,782	39,560	26,458	11,900

30 借款

	於12月31日			於9月30日
	2017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
非流動資產				
一年後到期的長期借款	—	—	—	1,631,447
流動資產				
一年內到期的長期借款	—	—	—	408,460

於2020年6月，貴公司的全資附屬公司SPIL自中國民生銀行股份有限公司香港分行(「貸款人」)獲得一項總額為300百萬美元的銀行融資(「融資」)，SPIL(及其附屬公司，如適用)的絕大部分資產及普通股均被質押作為該融資的抵押品。

於2020年6月，一筆金額為300百萬美元(相當於人民幣2,123,850,000元)的五年期浮動利率貸款(「貸款」)自該項融資中提取。20%的本金首期還款須按以下時間表償還：(i)如果貴公司尚未提交首次公開發售申請或在2020年11月4日前完成首次公開發售，首期還款須於2020年11月4日作出；(ii)如果貴公司已提交首次公開發售申請但尚未在2020年11月4日前完成首次公開發售，首期還款須在(a)貴公司的首次公開發售後的一個月；及(b)2021年3月31日(以較早者為準)之前作出。

該貸款的剩餘分期還款如下所示：

	<u>日期</u>	<u>規定的本金還款</u>
		千美元
分期付款第二期	2021年11月4日	60,000
分期付款第三期	2022年11月4日	60,000
分期付款第四期	2023年11月4日	60,000
分期付款第五期	2024年11月4日	60,000

此外，貸款人有權要求SPIL於貴公司完成首次公開發售後一個月內，使用首次公開發售所得款項預先償還本金金額中的至少40百萬美元（相當於人民幣283,180,000元）。

債務發行成本及利息開支

SPIL就該融資產生795,000美元（相當於人民幣5,601,000元）的交易成本，該成本被記作債務發行成本，抵銷該借款的賬面值。該債務發行成本將使用實際利率法在債務的存續期內被攤銷至利息開支。

截至2020年9月30日止九個月，與該融資協議有關的利息開支為2,373,000美元（相當於人民幣16,586,000元）。

31 遞延所得稅

遞延稅項資產和遞延稅項負債的分析如下：

	<u>於12月31日</u>			<u>於9月30日</u>
	<u>2017年</u>	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項負債：				
— 將於12個月後結算的遞延稅項負債	<u>(2,975)</u>	<u>(4,938)</u>	<u>(6,240)</u>	<u>(8,289)</u>

截至2017年、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，遞延所得稅資產與負債變動(未計及相同司法管轄區內抵銷結餘)如下所示：

	遞延稅項負債— 預扣稅
	人民幣千元
截至2017年1月1日	(2,874)
於損益中扣除	(101)
於2017年12月31日	<u>(2,975)</u>
截至2018年1月1日	(2,975)
於損益中扣除	(1,963)
於2018年12月31日	<u>(4,938)</u>
截至2019年1月1日	(4,938)
於損益中扣除	(1,302)
於2019年12月31日	<u>(6,240)</u>
截至2020年1月1日	(6,240)
於損益中扣除	(2,049)
於2020年9月30日	<u>(8,289)</u>
(未經審計)	
截至2019年1月1日	(4,938)
於損益中扣除	(1,427)
於2019年9月30日	<u>(6,365)</u>

在相關稅項利益有可能通過未來應課稅利潤變現時，方會就所結轉的稅項虧損及可抵扣暫時性差額確認遞延所得稅資產。於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，貴集團並未分別就人民幣866,298,000元、人民幣61,743,000元、人民幣28,746,000元及人民幣32,939,000元的虧損確認遞延所得稅資產。貴集團於中國內地成立的附屬公司的稅項虧損將於2021年至2025年到期。貴集團於香港註冊成立的附屬公司的稅項虧損將無限期結轉。

32 股本

貴公司於2020年5月13日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.00005美元的普通股。於同日，SBE的一名股東獲發行一股普通股。於2020年6月24日，貴公司按SBE股東於SBE的持股比例向彼等發行543,135,509股股份(附註1.2(b))。於2020年8月7日，貴公司以3,657,000美元(相當於人民幣25,385,000元)的對價向行政人員及董事發行及配發12,064,290股股份。

	已發行 普通股數量	普通股的 等值面額
		人民幣千元
於2020年5月13日(註冊成立日期).....	1	—
為換取SPIL的全部股本權益而發行普通股.....	543,135,509	188
向行政人員及董事發行普通股(附註27).....	12,064,290	4
於2020年9月30日.....	<u>555,199,800</u>	<u>192</u>

33 其他儲備

貴集團

	以公允價值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的 金融資產	股份 酬金儲備	貨幣匯兌 差額	法定盈餘 公積	資本公積	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日的結餘.....	14,592	—	—	1,067	2,113,359	2,129,018
外幣匯兌.....	—	—	(72,928)	—	—	(72,928)
轉撥至法定儲備(i).....	—	—	—	652	—	652
SPI的購股權、受限制股票 單位及僱員購股計劃 獲行使而發行普通股.....	—	—	—	—	19,169	19,169
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	3,914	—	—	—	—	3,914
股份酬金開支.....	—	54,598	—	—	—	54,598
購回SPI的普通股(ii).....	—	—	—	—	(471,747)	(471,747)
於2017年12月31日的結餘.....	<u>18,506</u>	<u>54,598</u>	<u>(72,928)</u>	<u>1,719</u>	<u>1,660,781</u>	<u>1,662,676</u>
於2018年1月1日的結餘.....	18,506	54,598	(72,928)	1,719	1,660,781	1,662,676
外幣匯兌.....	—	—	57,536	—	—	57,536
轉撥至法定儲備(i).....	—	—	—	3,583	—	3,583
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資的 公允價值變動.....	835	—	—	—	—	835
股份酬金開支.....	—	7,592	—	—	—	7,592
股東出資(iii).....	—	—	—	—	45,347	45,347
股息.....	—	—	—	—	(563,419)	(563,419)
於2018年12月31日的結餘.....	<u>19,341</u>	<u>62,190</u>	<u>(15,392)</u>	<u>5,302</u>	<u>1,142,709</u>	<u>1,214,150</u>

	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產					合計
	股份酬金儲備	貨幣匯兌差額	法定盈餘公積	資本公積		
	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2019年1月1日的結餘.....	19,341	62,190	(15,392)	5,302	1,142,709	1,214,150
外幣匯兌.....	—	—	27,578	—	—	27,578
轉撥至法定儲備(i).....	—	—	—	2,685	—	2,685
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動.....	17,679	—	—	—	—	17,679
股份酬金開支.....	—	34,041	—	—	—	34,041
於2019年12月31日的結餘.....	37,020	96,231	12,186	7,987	1,142,709	1,296,133
於2020年1月1日的結餘.....	37,020	96,231	12,186	7,987	1,142,709	1,296,133
發行普通股.....	—	—	—	—	25,193	25,193
外幣匯兌.....	—	—	22,684	—	—	22,684
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動.....	83,860	—	—	—	—	83,860
股份酬金開支.....	—	40,781	—	—	—	40,781
股東出資(iv).....	—	—	—	—	8,761	8,761
股息.....	—	—	—	—	(1,404,240)	(1,404,240)
於2020年9月30日的結餘.....	120,880	137,012	34,870	7,987	(227,577)	73,172

	以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產					合計
	股份酬金儲備	貨幣匯兌差額	法定盈餘公積	資本公積		
	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
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)
於2019年1月1日的結餘.....	19,341	62,190	(15,392)	5,302	1,142,709	1,214,150
外幣匯兌.....	—	—	47,100	—	—	47,100
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股權投資的公允價值變動.....	17,554	—	—	—	—	17,554
股份酬金開支.....	—	25,646	—	—	—	25,646
於2019年9月30日的結餘.....	36,895	87,836	31,708	5,302	1,142,709	1,304,450

- (i) 根據《中華人民共和國公司法》及中國內地有限責任附屬公司的組織章程細則條文，該等公司須將扣除以往年度累計虧損後的純利先行撥款予彼等各自的法定盈餘公積金及任意公積金，其後方可分配予擁有人。分配予法定盈餘公積金的百分比為10%。撥入任意公積金的數額由該等公司的權益擁有人決定。當法定盈餘公積金結餘達到註冊資本50%時即毋須撥款。法定盈餘公積金及任意公積金可撥作企業的資本，惟剩餘法定盈餘公積金不得少於註冊資本的25%。

此外，根據《中華人民共和國外資企業法》及中國內地外商獨資附屬公司的組織章程細則條文，該等公司須將扣除以往年度累計虧損後的純利撥款予彼等各自的儲備基金。

分配予儲備基金的純利百分比不少於純利的10%。當儲備基金結餘達到已註冊資本50%後則毋須撥款。待取得該等公司各自董事會的批准後，儲備基金可用作抵銷累計虧損或增資。

- (ii) 為促進私有化，SPIL以購買價71,600,000美元(相當於人民幣471,747,000元)收購SPI的普通股。
- (iii) 於2018年10月，SPI的直接控股公司SBI以現金6,511,000美元(相當於人民幣45,347,000元)向SPI出資。
- (iv) 重組完成後，未轉讓予貴集團的SPI負債淨額作為視作股東出資入賬。下表概述了重組完成後SPI的資產與負債狀況：

	股東出資
	人民幣千元
現金及現金等價物	1,948
其他流動資產	4,526
流動稅項負債	(14,683)
貿易及其他應付款項	(552)
	<u>(8,761)</u>

貴公司

	貨幣匯兌差額	資本公積	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年5月13日(註冊成立日期)的			
結餘	—	—	—
外幣匯兌	(258,017)	—	(258,017)
為換取SPIL的全部股本權益而發行			
普通股	—	6,792,648	6,792,648
向行政人員及董事發行普通股			
(附註27)	—	25,381	25,381
於2020年9月30日的結餘	<u>(258,017)</u>	<u>6,818,029</u>	<u>6,560,012</u>

34 現金流量資料

(a) 經營所得現金

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
所得稅前利潤	260,514	495,273	661,171	526,925	754,821
調整項目：					
物業、廠房及設備折舊	8,472	8,793	6,265	5,058	6,156
無形資產攤銷	1,602	2,320	7,213	4,736	63,013
使用權資產攤銷	24,841	24,716	22,895	17,211	16,895
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的 公允價值變動	(688)	3,088	(3,911)	(1,535)	(2,881)
存貨撇減	1,685	—	93	93	112
無形資產減值虧損	—	—	—	—	20,968
股份酬金	54,598	7,592	34,041	25,646	40,781
利息收入	(7,522)	(6,225)	(12,171)	(8,211)	(9,189)
出售物業、廠房及設備以及 無形資產的虧損	52	93	192	192	107
利息開支	1,744	1,742	1,189	1,101	17,381
外匯(收益)/虧損	(13,399)	5,190	1,019	169	591
營運資金變動：					
存貨(增加)/減少	(37,096)	(1,481)	7,503	44,596	13,061
貿易應收款項(增加)/減少	(129,111)	(193,294)	265,389	273,922	(65,370)
其他流動資產及其他資產 (增加)/減少	(34,935)	15,953	(189)	(1,417)	(46,180)
貿易及其他應付款項增加/ (減少)	35,927	(14,579)	55,848	(6,347)	37,159
經營所得現金	<u>166,684</u>	<u>349,181</u>	<u>1,046,547</u>	<u>882,139</u>	<u>847,425</u>

(b) 非現金投資和融資活動

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
重組後終止確認SPI負債淨額 (不包括現金)的視作股東 出資(附註33(iv))	—	—	—	—	10,709
通過租賃安排收購使用權 資產(附註17)	<u>12,952</u>	<u>23,382</u>	<u>9,239</u>	<u>3,378</u>	<u>3,008</u>

(c) 現金／(債務)淨額對賬

以下載列所示各年度／期間的現金淨額和現金淨額變動的分析。

	於12月31日			於9月30日	
	2017年	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	人民幣千元
				(未經審計)	
現金及現金等價物	481,629	275,962	919,490	1,048,726	1,151,967
借款—一年內償還.....	—	—	—	—	(408,460)
借款—一年後償還.....	—	—	—	—	(1,631,447)
租賃負債—一年內到期	(19,140)	(22,206)	(19,466)	(19,446)	(8,895)
租賃負債—一年後到期	(19,642)	(17,354)	(6,992)	(7,355)	(3,005)
現金／(債務)淨額	<u>442,847</u>	<u>236,402</u>	<u>893,032</u>	<u>1,021,925</u>	<u>(899,840)</u>
現金及現金等價物	481,629	275,962	919,490	1,048,726	1,151,967
總債務—浮動利率.....	—	—	—	—	(2,039,907)
總債務—固定利率.....	(38,782)	(39,560)	(26,458)	(26,801)	(11,900)
現金／(債務)淨額	<u>442,847</u>	<u>236,402</u>	<u>893,032</u>	<u>1,021,925</u>	<u>(899,840)</u>

	其他資產		融資活動產生的負債		
	現金及		租賃負債	借款	合計
	現金等價物				
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2017年1月1日的現金淨額	795,633	(52,847)	—	742,786	
現金流量	(327,403)	25,692	—	(301,711)	
使用權資產增加	—	(12,952)	—	(12,952)	
應計利息	—	(1,744)	—	(1,744)	
外匯調整	13,399	3,069	—	16,468	
於2017年12月31日的現金淨額	481,629	(38,782)	—	442,847	
於2018年1月1日的現金淨額	481,629	(38,782)	—	442,847	
現金流量	(200,477)	26,299	—	(174,178)	
使用權資產增加	—	(23,382)	—	(23,382)	
應計利息	—	(1,742)	—	(1,742)	
外匯調整	(5,190)	(1,953)	—	(7,143)	
於2018年12月31日的現金淨額	275,962	(39,560)	—	236,402	
於2019年1月1日的現金淨額	275,962	(39,560)	—	236,402	
現金流量	644,547	24,182	—	668,729	
使用權資產增加	—	(9,239)	—	(9,239)	
應計利息	—	(1,189)	—	(1,189)	
外匯調整	(1,019)	(652)	—	(1,671)	
於2019年12月31日的現金淨額	919,490	(26,458)	—	893,032	
於2020年1月1日的現金淨額	919,490	(26,458)	—	893,032	
現金流量	251,632	17,732	(2,123,850)	(1,854,486)	
使用權資產增加	—	(3,008)	—	(3,008)	
應計利息	—	(795)	—	(795)	
其他變動	—	—	3,123	3,123	
外匯調整	(19,155)	629	80,820	62,294	
於2020年9月30日的債務淨額	1,151,967	(11,900)	(2,039,907)	(899,840)	
(未經審計)					
於2019年1月1日的現金淨額	275,962	(39,560)	—	236,402	
現金流量	772,933	18,446	—	791,379	
使用權資產增加	—	(3,378)	—	(3,378)	
應計利息	—	(1,101)	—	(1,101)	
外匯調整	(169)	(1,208)	—	(1,377)	
於2019年9月30日的現金淨額	1,048,726	(26,801)	—	1,021,925	

35 重大關聯方交易

關聯方是指其中一方有能力直接或間接控制另一方或可對另一方的財務及營運決策施加重大影響力。受共同控制、共同重大影響或聯合控制的各方亦被視為關聯方。

以下公司是在貴集團有結餘及／或與貴集團開展交易的關聯方。

(a) 名稱及與關聯方的關係

名稱	關係
SBH	中介控股公司

(b) 與關聯方的重大交易

(i) 代表關聯方作出付款

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
SBH	—	—	246	—	—

(ii) 股東出資

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
SBH	—	45,347	—	—	8,761

(iii) 向貴公司股東派付的股息

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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 (未經審計)	人民幣千元
SBH	—	563,419	211,596	—	2,230,394

(iv) 向貴公司股東提供的財務擔保

於2020年6月之前，貴集團為SBH的銀行貸款融通提供擔保。倘SBH未能履行其於銀行貸款融通下的義務或發生其他違約行為，貴集團將對SBH於銀行貸款融通下的義務承擔責任，於2017年、2018年及2019年12月31日，有關貸款融通分別為176,000,000美元（相當於人

民幣1,150,019,000元)、132,000,000美元(相當於人民幣905,942,000元)及300,000,000美元(相當於人民幣2,092,860,000元)。SBH已於2020年6月悉數償還銀行貸款，貴集團因此獲解除其擔保。於2017年、2018年及2019年12月31日向SBH提供的擔保所涉的財務擔保責任微乎其微。

應付／應收貴集團關聯方結餘將於上市前結清。

(c) 主要管理人員薪酬

就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	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	人民幣千元
				(未經審計)	
工資、薪金和花紅	47,468	23,482	20,782	15,607	17,040
以股份為基礎的付款	20,503	3,574	17,410	14,185	17,209
退休金計劃供款	581	593	615	511	365
住房公積金、醫療保險和 其他社會福利供款	340	419	794	589	628
	<u>68,892</u>	<u>28,068</u>	<u>39,601</u>	<u>30,892</u>	<u>35,242</u>

36 或有情況

貴集團於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日並無重大或有負債。

37 期後事項

於2021年2月5日，貴公司董事會批准了其自截至2020年12月31日的合併保留盈利中向其現有股東宣派約120.0百萬美元股息的計劃。

於2021年1月22日，貴公司股東批准及採納以股份為基礎的付款計劃(「首次公開發售後受限制股份單位計劃」)，據此，貴公司合共6,689,963股股份將發行及授予貴集團若干董事、高級人員以及其他關鍵貢獻者及僱員，惟於上市後須受若干歸屬條件規限。

於2021年2月，貴公司發行合共6,689,963股股份，隨後直接分配予SCLN ESOP Management Limited，該公司註冊成立的目的是根據首次公開發售後受限制股份單位計劃以信託形式為及代表承授人(將於上市後確定)持有股份。

III. 期後財務報表

就2020年9月30日之後及直至本報告日期的任何期間而言，貴公司及其附屬公司並未擬備任何經審計財務報表。