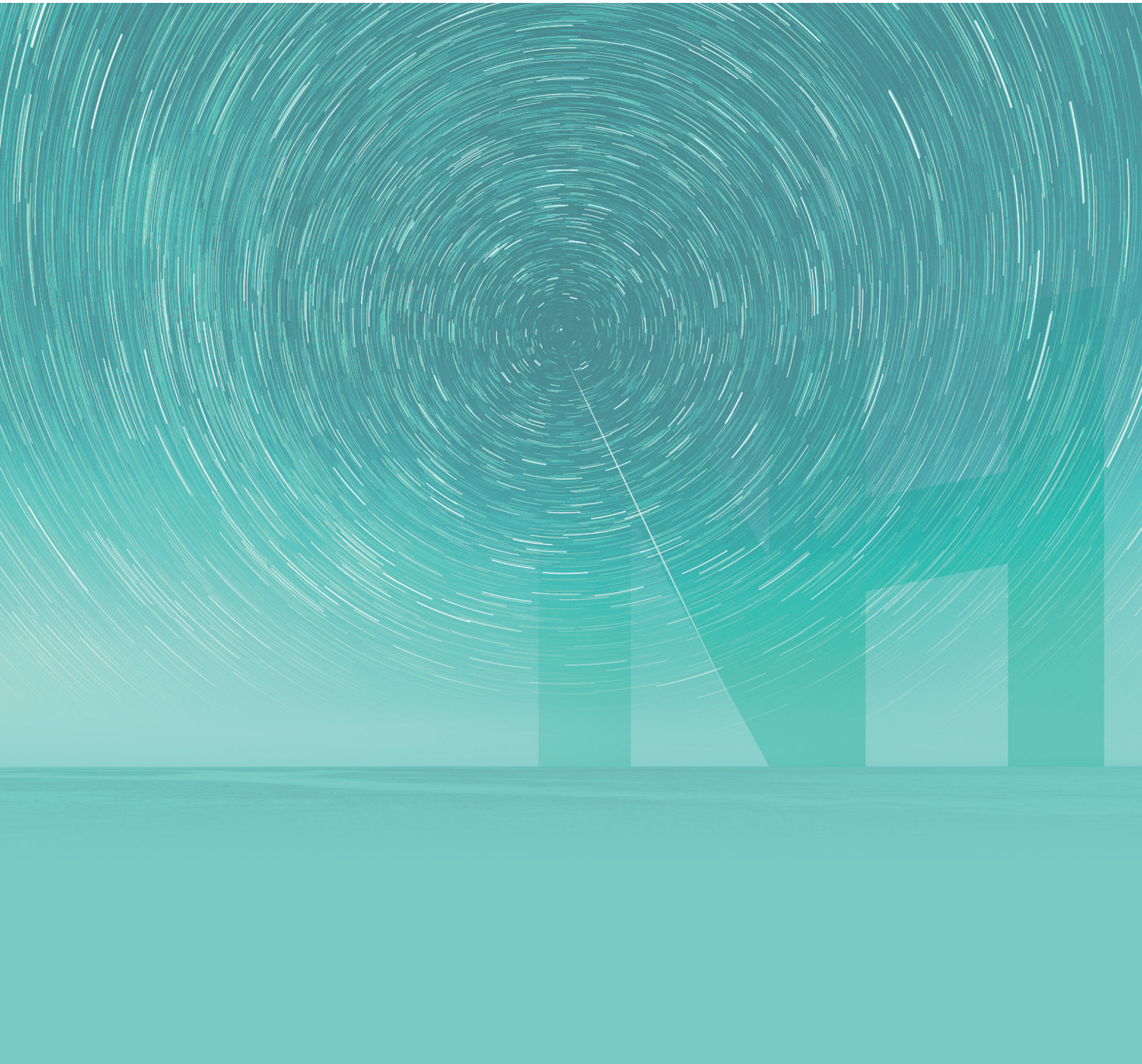
诺辉健康
NEW HORIZON HEALTH

New Horizon Health Limited
諾輝健康
（於開曼群島註冊成立之有限公司）
股份代號：6606.HK

2020
年度報告



目錄

2 釋義
5 技術詞彙
6 公司資料
7 財務摘要
8 主席及首席執行官報告
10 管理層討論及分析
26 董事及高級管理層履歷
32 董事會報告
57 企業管治報告
71 環境、社會及管治報告
103 獨立核數師報告
108 綜合損益及其他全面收益表
109 綜合財務狀況表
111 綜合權益變動表
112 綜合現金流量表
115 綜合財務報表附註

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義。該等詞彙及其釋義未必與任何行業標準釋義相符，亦未必可直接與其他在本公司所屬相同行業內經營的公司所採納的同類詞彙比較。

「組織章程細則」或「細則」	指	本公司於2020年10月9日採納自上市日期起生效的組織章程細則(經不時修訂)
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「北京諾安實驗室」	指	北京諾安醫學檢驗實驗室有限公司，一家於2016年3月9日根據中國法律成立的有限公司
「北京新程」	指	北京諾輝新程健康科技有限公司，一家於2016年2月29日根據中國法律成立的有限公司
「董事會」	指	本公司董事會
「首席執行官」	指	本公司首席執行官
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「宮證清」	指	我們的非侵入性尿液宮頸癌家用篩查測試
「首席財務官」	指	本公司首席財務官
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本報告及作地區提述而言，除文義另有指明外，本報告中對「中國」的提述不適用於香港、澳門及台灣
「常衛清」	指	常衛清，一種自主研發的非侵入性糞便FIT-DNA測試裝置
「常衛清IVD」	指	常衛清體外診斷試劑盒，為一款經國家藥監局批准作三類醫療器械的本公司用於常衛清測試程序的專有試劑，就本報告而言，為我們的核心產品
「本公司」	指	諾輝健康，一家於2018年6月7日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「綜合聯屬實體」	指	我們透過合約安排控制的實體，即北京新程及其附屬公司(各為一家「**綜合聯屬實體**」)
「合約安排」	指	杭州諾輝、北京新程及登記股東訂立的一系列合約安排

釋義

「核心產品」	指	具有上市規則第十八A章賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「弗若斯特沙利文」	指	弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司，一家全球市場研究及諮詢公司
「全球發售」	指	股份的香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及綜合聯屬實體，或如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司及綜合聯屬實體的控股公司前的期間而言，指有關附屬公司及綜合聯屬實體(猶如彼等於相關時間為本公司的附屬公司及綜合聯屬實體)
「廣州諾輝實驗室」	指	廣州諾輝醫學檢驗實驗室有限公司，一家於2019年5月28日根據中國法律成立的有限公司
「杭州諾輝」	指	杭州諾輝健康科技有限公司，一家於2015年11月19日根據中國法律成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「杭州諾康實驗室」	指	杭州諾康醫學檢驗實驗室有限公司，一家於2016年6月3日根據中國法律成立的有限公司
「最後實際可行日期」	指	2021年4月21日，即本報告付印前確定本報告所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2021年2月18日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂或增補)
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「首次公開發售前股權激勵計劃」或「計劃」	指	於2018年10月10日生效的首次公開發售前股權激勵計劃，於2020年8月17日進一步修訂及批准
「招股章程」	指	本公司日期為2021年2月5日的招股章程
「噗噗管」	指	我們自主研發的非侵入性糞便FIT篩查產品，用於測試與結直腸癌有關的血紅蛋白生物標誌物

「登記股東」	指	北京新程的登記股東，即朱葉青先生及朱麗娟女士
「相關期間」	指	自上市日期起至最後實際可行日期
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	截至2020年12月31日止年度
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、增補或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄權管轄的所有地區
「幽幽管」	指	我們的糞便幽門螺桿菌自檢篩查產品

技術詞彙

「宮頸癌」	指	從宮頸發展的癌症
「結直腸癌」	指	從結腸或直腸發展的癌症
「COVID-19」	指	2019冠狀病毒疾病，由一種被稱為嚴重急性呼吸綜合症冠狀病毒2的新型病毒引起的疾病
「合約研究機構」	指	合約研究機構，根據合約以科研服務外包的形式為製藥、生物技術及醫療器械行業提供支持的實體
「合同銷售組織」	指	合同銷售組織，即根據與製藥、生物技術及醫療器械公司訂立的合同，提供與營銷及銷售活動有關的一系列服務和解決方案的實體
「DNA」	指	脱氧核糖核酸，一種作為染色體主要組成部分而幾乎存在於所有生物體的自我複制物質，為遺傳信息的載體
「FIT」	指	糞便免疫化學測試
「建築面積」	指	建築面積
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範，質量保證的一部分，確保醫藥產品的持續生產及控制符合其預期用途及產品規格要求的質量標準
「幽門螺桿菌」	指	幽門螺桿菌，一種病原菌
「IVD」	指	體外診斷產品，包括平台及化驗
「意見領袖」	指	關鍵意見領袖的簡稱，即對同行的醫療實務能夠產生影響的知名醫師

公司資料

董事會

執行董事
陳一友博士*(主席)*
朱葉青先生

非執行董事
姚納新先生
梁潁宇女士，*太平紳士*
周琅先生
伍兆威先生

獨立非執行董事
余丹柯先生
吳虹教授
李國棟醫生，*銀紫荊星章、太平紳士*

中國總辦事處及主要營業地點
中國
浙江
杭州
濱江區
江二路400號
T1幢13層

香港主要營業地點
香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

註冊辦事處
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

證券登記總處
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港證券過戶登記處
卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

合規顧問
新百利融資有限公司
香港
皇后大道中29號
華人行20樓

主要往來銀行
招商銀行
深圳離岸銀行業務部
中國
深圳
福田區
深南大道7088號
郵編：518040

Silicon Valley Bank
3003 Tasman Drive
Santa Clara
CA 95054, USA

聯席公司秘書
高煜先生
楊靜文女士

授權代表
朱葉青先生
楊靜文女士

審核委員會
余丹柯先生*(主席)*
梁潁宇女士，*太平紳士*
李國棟醫生，*銀紫荊星章、太平紳士*

薪酬委員會
吳虹教授*(主席)*
朱葉青先生
余丹柯先生

提名委員會
陳一友博士*(主席)*
吳虹教授
余丹柯先生

股份代號
6606

核數師
德勤 • 關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師
香港
金鐘道88號
太古廣場1座35樓

公司網站
ir.newhorizonbio.com

財務摘要

	於12月31日／截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	**2020年**
	人民幣千元	*人民幣千元*	***人民幣千元***
銀行結餘及現金	76,691	346,434	**451,796**
總資產	302,121	546,366	**818,044**
總負債	571,599	911,942	**1,907,958**
總虧絀	(269,478)	(365,576)	**(1,089,914)**
收入	18,816	58,275	**70,567**
銷售成本	(14,976)	(23,957)	**(33,318)**
其他收入	1,807	6,060	**9,386**
其他收益及虧損	(143,135)	32,179	**(617,591)**
貿易應收款項減值虧損	(204)	(893)	**(2,569)**
銷售及分銷費用	(25,959)	(75,609)	**(65,123)**
研發開支	(14,779)	(26,371)	**(25,335)**
行政開支	(45,972)	(53,862)	**(76,950)**
上市開支	–	(338)	**(26,900)**
其他開支	(9)	(20,468)	**(12,853)**
財務成本	(458)	(1,251)	**(7,735)**
所得稅開支	–	(230)	**(303)**
年內虧損及全面開支總額	(224,869)	(106,465)	**(788,724)**

主席及首席執行官報告

2021年3月15日

各位股東：

本人謹代表董事會及諾輝健康全體員工感謝　閣下持續的支持和信任，尤其是於COVID-19全球大流行所導致前所未見的不明朗時期。

2020年對諾輝健康來說是具里程碑意義的一年，我們於年內在多個主要業務領域達成重大里程碑：

- 我們針對中國120百萬結直腸癌高危人群的旗艦結直腸癌篩查測試常衛清於11月獲國家藥監局批准
- 針對633百萬結直腸癌中等風險人群、中國唯一一個自檢FIT篩查測試噗噗管實現111%的收入增長，且毛利率上升450個基點
- 我們針對感染幽門螺桿菌（即胃癌發展的主要致病因子）的自檢篩查測試幽幽管已於11月完成註冊試驗，並向國家藥監局提交以申請上市批准

主席及首席執行官報告

此外，我們帶著強勁的增長動力邁進2021年，並於首三個月繼續取得進展：

- 於1月，常衛清為僅有的三個獲《中國結直腸癌篩查與早診早治指南》推薦用於結直腸癌篩查的測試之一
- 於2月，本公司於香港聯交所成功上市
- 於3月，本公司與阿斯利康訂立合作推廣協議及戰略合作備忘錄，以共同在中國推廣常衛清

展望未來，2021年對我們而言將會是另一個令人振奮的年度。我們將加快在臨床市場及體檢市場的商業化工作，促進我們癌症篩查管線的發展，並繼續投資於多組學技術研發平台。這些舉措將進一步鞏固我們於癌症篩查市場的領導地位，為推動未來增長奠定穩健基礎。

最後，我們謹此感謝全體員工及管理團隊的堅毅、勤奮及敬業精神。我們亦謹此對業務合作夥伴一直以來的支持致以衷心感謝。我們將共同努力，堅持不懈地實現通過篩查與早診預防及治癒癌症的願景。

陳一友博士
主席兼首席科學官

朱葉青先生
首席執行官

業務概覽

概覽

我們旨在推進技術創新，並加快癌症篩查技術於中國的採用。截至最後實際可行日期，我們的旗艦產品常衛清提供首個且唯一獲國家藥監局批准且針對中國尚未開發的120百萬結直腸癌高危人群市場的結直腸癌篩查測試。

我們的產品及產品管線

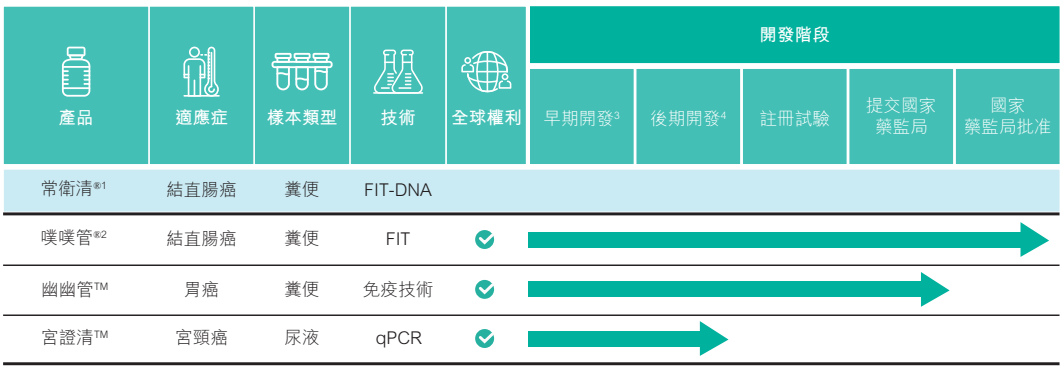
我們於2015年11月成立，為一間處於商業階段的生物科技公司，專注於開發及商業化創新癌症篩查產品，以應付中國癌症篩查方面尚未獲滿足的龐大醫療需求。我們以結直腸癌篩查為策略重點，建立由四種產品及候選產品組成的側重早期測試及癌症篩查的管線，並已設立擁有綜合研發、臨床開發、測試營運及商業化能力的綜合癌分子篩查平台。

憑藉我們專有的非侵入性多靶點FIT-DNA測試常衛清（為中國首個且唯一獲國家藥監局批准的針對中國120百萬結直腸癌高危人群的分子癌症篩查測試），我們是中國結直腸癌篩查市場的先鋒。

我們的兩大家居結直腸癌篩查測試產品，常衛清及噗噗管協同面向不同風險程度的目標人群。我們專有的非侵入性糞便FIT測試噗噗管為中國首個且唯一獲國家藥監局批准的自檢FIT篩查產品。

我們正開發幽幽管，一種基於糞便的自檢胃癌篩查測試。我們於2020年11月完成幽幽管的註冊試驗，並已於2020年同月向國家藥監局提交註冊申請。我們亦正開發宮證清，一種非侵入性尿液家用宮頸癌篩查測試。我們預期將最早於2021年最後一季度前啟動宮證清註冊試驗。

下圖概述我們的產品及主要候選產品截至最後實際可行日期的開發狀況：



1 前瞻性註冊試驗(n=5,881) 達致結直腸癌靈敏度95.5%、特異性87.1%及進展期腺瘤靈敏度63.5%；於2020年11月獲國家藥監局批准（三類醫療器械）

常衛清IVD構成我們就本報告而言的核心產品

2 於2018年3月獲國家藥監局批准（二類醫療器械）及於2018年6月獲得CE認證

3 早期開發指技術可行性、產品優化及產品原型定案以及試驗性生產

4 後期開發指功效測試及大規模生產以及完成概念驗證臨床研究，且可進行註冊試驗

管理層討論及分析

常衛清

常衛清為一種專有非侵入性糞便FIT-DNA測試產品，其利用多靶點方法測試與結直腸癌及癌變前腺瘤有關的DNA及血紅蛋白生物標記。其非侵入性特質為對無法或不願意接受結腸鏡檢查的人士提供便利。常衛清通過專有風險評估算法將基因突變、基因甲基化及血紅蛋白結果合併並進行實驗室分析，最終提供單一陽性或陰性報告結果。陽性結果可能顯示存在結直腸癌或進展期腺瘤，其後應進行診斷性結腸鏡檢查。

常衛清由四個綜合組成部分組成，每個組成部分旨在並獲批准專門用於配合其他組成部分，各組成部分分別為：(i)常衛清IVD（三類醫療器械）、(ii)我們的風險評估算法（二類醫療器械）、(iii)常衛清採樣盒（一類醫療器械）及(iv)DNA提取及純化技術。截至最後實際可行日期，只有常衛清採樣會供終端用戶直接使用，其他三個組成部分僅嚴格限於在我們的實驗室範圍內使用。用戶在家使用我們的採樣盒收集糞便樣本，之後寄送至我們的其中一家實驗室。在我們的實驗室，我們使用本身的核心產品常衛清IVD，結合風險評估算法，對糞便樣本進行分析和得出測試結果。根據弗若斯特沙利文，常衛清為經國家藥監局批准的首個且唯一分子癌症篩查測試。於2018年5月，常衛清IVD獲國家藥監局指定為進入突破審批通道的創新醫療器械。我們於2019年12月完成為期兩年的常衛清IVD註冊試驗，以及於2020年1月提交IVD註冊申請成為三類醫療器械，其已於2020年11月獲國家藥監局批准並獲簽發三類醫療器械註冊證書。我們的風險評估算法已於2020年11月於國家藥監局註冊為二類醫療器械。常衛清採樣盒已於2016年12月於國家藥監局註冊為一類醫療器械。DNA提取及純化技術已於2020年8月於國家藥監局註冊為一類醫療器械。所有國家藥監局證書的有效期均長達五年，而目前常衛清的各組成部分均於有關證書重續時具有換發新證的資格。

噗噗管

噗噗管是一種專有非侵入性糞便FIT結直腸癌篩查產品，用來測試與結直腸癌相關的血紅蛋白生物標誌物。噗噗管為將樣本採集、稀釋及FIT測試融為一體供終端用戶使用的裝置。通過便隱血測試，噗噗管提供了一種簡單便捷的結直腸癌居家測試方法。根據弗若斯特沙利文，噗噗管是首個且唯一獲國家藥監局批准用於結直腸癌的自檢FIT篩查產品。噗噗管的設計乃以通常處在建議進行定期結直腸癌篩查年齡段的中國大眾為目標市場，所涉目標人群達633百萬人，用來發現結直腸癌高風險人群，這類人群後續須採用常衛清等具有更高靈敏度的產品進行進一步篩查或須進行治療。於2018年3月，我們的噗噗管獲得國家藥監局頒發的二類醫療器械註冊證書，並自此將噗噗管商業化。我們的噗噗管亦於2018年6月獲得CE認證。

幽幽管

幽幽管為我們通過測試幽門螺桿菌進行篩查的糞便自檢胃癌篩查產品，而幽門螺桿菌為主要引發胃癌的病原菌。我們於2020年11月完成幽幽管的註冊試驗。我們已在2020年11月向國家藥監局提交有關將幽幽管註冊為三類醫療器械的申請。

我們最終可能無法成功推出幽幽管。

宮證清

宮證清為我們的非侵入性家用型尿液宮頸癌篩查測試。我們預期將最早於2021年最後一季度展開宮證清體外診斷試劑盒(「**宮證清IVD**」)的註冊試驗。我們計劃於完成註冊試驗後向國家藥監局提交有關宮證清IVD註冊為三類醫療器械的申請。根據弗若斯特沙利文，截至最後實際可行日期，中國並無已獲批准的家用型尿液宮頸癌篩查測試。

我們最終可能無法成功推出宮證清。

研發

我們專注開發創新技術以加強我們現有的管線及開發新癌症篩查測試。我們相信，我們的成功在很大程度上取決於並將繼續取決於我們開發全新或改進癌症篩查產品的能力。我們的專有技術及專利組合是我們擁有研發能力的有力證明。我們自2015年起就常衛清測試展開研發。經過逾五年於研發方面的深耕，我們已就亞洲特定結直腸癌甲基化模式狀況建立廣泛的專有數據庫，並就常衛清開發出獲臨床認證的風險評估算法(一類醫療器械)，此為首個獲得國家藥監局批准的算法驅動癌症篩查測試。我們擁有中國首個且唯一多參數風險評估算法。其已被定制及優化至專門用於我們的引子、試劑及整體常衛清測試過程，故此在未有進行大型前瞻性臨床試驗的情況下概不能被我們的競爭對手複製。由於我們經臨床驗證的風險評估算法(其參數並非公開可得且嚴格保密)乃基於常衛清IVD開發及專門用於常衛清IVD，故任何嘗試開發自身IVD試劑或複製我們常衛清IVD的潛在競爭對手不僅將須開發其自身的風險評估算法，亦須通過國家藥監局要求的大規模前瞻性臨床試驗認證該算法。根據我們於2019年10月至2020年9月期間所收集的營運數據，我們專有的DNA提取技術(一類醫療器械)幫助我們在高複雜性的糞便樣本中純化可評估的DNA，成功率高達約99.4%。我們的專有DNA樣本穩定技術能將DNA及血紅蛋白在室溫下保存長達七日。截至最後實際可行日期，我們已於全球建立包含71項專利及專利申請的組合，以保護我們的專有技術及專門知識。

我們不斷進行研發活動，以提供先進的臨床新產品、加強我們產品的效用、易用性、安全性及可靠性，並擴大應用範圍。截至最後實際可行日期，我們有兩款處於後期開發階段的主要癌症篩查候選產品。我們將繼續開展新產品及技術創新的研發活動，包括推進我們內部的多組學技術平台，並加強基因組學、表觀基因組學及蛋白質組學平台的開發以及建立轉錄組學及代謝組學平台。

截至最後實際可行日期，我們擁有一支主要駐於中國北京及杭州、由34名成員組成的強大內部研發團隊，其中超過50%的成員擁有碩士或博士學位。該團隊由我們的首席科學官陳一友博士及首席技術官呂寧博士領導。

測試及生產能力

截至最後實際可行日期，我們擁有兩所位於中國北京及杭州的實驗室，建築面積分別約為2,000平方米及3,700平方米。我們的北京及杭州實驗室已獲得室間質評證書及中國醫療機構執業許可證。我們所有的實驗室均已進行註冊及取得適用牌照，並已獲授權進行PCR擴增作臨床用途。

此外，我們位於中國廣州的新實驗室已經竣工，預期將於2021年第一季全面投入運作。廣州實驗室的建築面積約為600平方米及常衛清的年度測試能力為500,000個測試。由於我們在常衛清IVD最近於2020年11月獲國家藥監局批准後開始將其商業化，我們已於廣州建立新設的實驗室，以為常衛清測試的預期龐大市場需求作準備。這亦將有助於我們擴展採樣的地域範圍並使我們可以即時向地區終端用戶提供測試結果，進一步改善用戶體驗。

生產設施

截至最後實際可行日期，我們的主要生產設施位於我們在中國浙江省杭州的總部內，總建築面積約為11,300平方米，其主要用作生產我們的癌症篩查產品及候選產品(包括常衛清及噗噗管)。我們的生產設施均配以先進的自動化技術，有助大幅提升效率及減低生產成本。我們的生產設施乃為使我們的商業化產品與候選產品產生協同效應而設，從而達致規模經濟效益及營運效率。我們的常衛清生產線亦可用於生產宮證清，而噗噗管生產線亦可用於生產幽幽管。

常衛清及噗噗管的產量於2019年至2020年有所增加，乃由於終端用戶需求日益增加所致。於截至2020年12月31日止年度，常衛清的使用率大幅減少，乃主要由於COVID-19爆發令醫院及體檢中心暫時關閉導致需求減少所致。

商業化

我們擁有兩款自主開發的癌症篩查測試，即噗噗管(於2018年3月獲國家藥監局批准並於2018年6月取得CE認證)及常衛清(其核心組成部分常衛清IVD已於2020年11月獲國家藥監局批准，並可作為獨立醫療器械進行商業化)。目前，我們主要在中國銷售及營銷常衛清(作為醫療服務)及噗噗管。於2021年3月15日，本公司與阿斯利康簽訂合作推廣協議，據此，雙方將共同在中國大陸地區公立醫院及藥店和互聯網醫院推廣常衛清。此外，於2021年3月15日，本公司與阿斯利康簽訂戰略合作備忘錄，以在中國大陸市場啟動深度戰略合作。詳情請參閱本報告「報告期後事項」一節。

行業概覽

鑒於中國是全球結直腸癌發病數最高的國家，且倘及早發現，結直腸癌為最可治癒及預防的癌症之一，導致結直腸癌篩查測試的大量需求，故此中國的結直腸癌篩查測試具有龐大的市場潛力。儘管死亡率相對較高，倘及早發現，結直腸癌為醫學界公認為最可治癒及預防的癌症之一。於疾病發展早期(即出現癌前病變或息肉或癌症早期)診斷的患者更有可能完全康復，且產生的醫療費用更低。中國的結直腸癌篩查市場預計會加速增長，主要是由於人口老化、培養公眾對結直腸癌的意識、政府支持增加、預期社會經濟優勢及顯著技術進步所致。常衛清是目前中國唯一一項能夠測試癌前病變(如進展期腺瘤)的篩查測試。截至最後實際可行日期，噗噗管為中國首個且唯一獲國家藥監局批准用於結直腸癌篩查的自檢FIT篩查產品。

COVID-19爆發的影響

COVID-19呼吸道疾病的爆發於2019年12月首次報告，並在全球範圍內持續蔓延。自那時起，所報告的COVID-19病例顯著增加，使得世界各國政府實施城市封鎖、旅遊限制、隔離及停止營業等前所未有的措施。COVID-19疫情擾亂全球人口的正常生活及日常事務，而在此全球大流行中，癌症篩查自然較其他更迫切的健康關注次要。由於限制進入醫療機構，全球COVID-19爆發已嚴重影響癌症篩查行業。體檢中心為我們的主要銷售渠道，因此我們於2020年的收入、盈利能力及出貨量在一定程度上受到COVID-19爆發所影響。雖然如此，我們的收入仍有所增長。截至2020年12月31日止年度，我們的收入為人民幣70.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度同比增加約21.1%，而收入增長主要是由於新增政府採購項目及體檢中心推廣所致。

我們的常衛清出貨量於2020年第一季度及第二季度分別約為8,600單位及16,100單位，同比分別減少50.4%及20.8%。常衛清的出貨量於2020年下半年迅速恢復，於2020年第三季度及第四季度分別錄得約61,400單位及162,100單位，較2019年同期，同比分別增加17.6%及60.7%。出貨量一般被視為日後常衛清收入的先行指標，並於我們完成測試服務並交付測試結果或已交付的採樣盒過期後方會確認。隨著我們的業務已於2020年下半年自COVID-19爆發的影響中整體恢復，常衛清測試於2020年第四季度的銷售表現得以改善。

就噗噗管而言，於2020年第一季度，噗噗管的出貨量為18,561單位，同比減少82%。噗噗管的出貨量於2020年下半年迅速恢復，噗噗管的出貨量於2020年第二季度至第四季度分別錄得272,274單位、1,224,195單位及1,345,706單位，同比分別增加253%、434%及157%。隨著我們的業務已於2020年下半年自COVID-19爆發的影響中整體恢復，噗噗管於2020年第四季度的銷售表現得以改善。

同時，由於社交距離規則及常規，需要並推薦使用不需要用戶去醫院或診所就能進行測試的非接觸式定點篩查方法，比起去醫院，消費者更傾向於使用非接觸式定點篩查技術，例如居家癌症篩查測試。此外，由於這種全球性的流行疾病，醫療資源完全不堪重負，可進行癌症篩查測試的醫生及臨床醫生數量減少。

財務回顧

概覽

以下討論乃基於本報告其他部分所載財務資料及其附註作出，且應連同有關財務資料及其附註一併閱讀。

收入

於報告期內，我們的收入主要來自(i)常衛清，及(ii)噗噗管。截至2020年12月31日止年度，本集團的收入為人民幣70.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣58.3百萬元增加約21.1%。該增幅是由於新增政府採購項目和體檢中心推廣，導致噗噗管收入增加所致。

下表載列於所示期間按測試劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	***%***	*人民幣千元*	*%*
常衛清(1)	**37,566**	**53.2**	39,098	67.1
噗噗管	**31,838**	**45.1**	15,101	25.9
其他	**1,163**	**1.7**	4,076	7.0
收入總額	**70,567**	**100.0**	58,275	100.0

(1) 於2020年11月10日前，常衛清乃作為實驗室研發測試(「**LDT**」)服務而提供，而自2020年11月10日國家藥監局批准常衛清IVD起則作為醫療服務而提供。

就常衛清而言，截至2020年12月31日止年度，收入為人民幣37.6百萬元，而2019年同期則為人民幣39.1百萬元，主要由於COVID-19爆發的影響所致。

就噗噗管而言，截至2020年12月31日止年度，收入為人民幣31.8百萬元，而2019年同期則為人民幣15.1百萬元。

銷售成本

銷售成本主要包括員工成本、製造支出、原材料成本、折舊及攤銷、公用事業成本、存貨撇減及其他。

截至2020年12月31日止年度，本集團的銷售成本為人民幣33.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣24.0百萬元增加約39.1%。該增幅乃主要由於噗噗管銷量的增長所致。

下表載列於所示期間銷售成本明細，以絕對金額及佔我們銷售成本總額百分比的形式呈列：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	***%***	*人民幣千元*	*%*
常衛清[1]	**12,445**	**37.4**	12,013	50.1
噗噗管	**17,265**	**51.8**	8,862	37.0
其他	**746**	**2.2**	1,479	6.2
存貨撇減	**2,862**	**8.6**	1,603	6.7
銷售成本總額	**33,318**	**100.0**	23,957	100.0

(1) 於2020年11月10日前，常衛清乃作為LDT服務而提供，而自2020年11月10日國家藥監局批准常衛清IVD起則作為醫療服務而提供。

常衛清的銷售成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣12.0百萬元輕微增加至截至2020年12月31日止年度的人民幣12.4百萬元，同比增長約3.6%。噗噗管的銷售成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣8.9百萬元增加至截至2020年12月31日止年度的人民幣17.3百萬元，同比增長約94.8%，乃主要由於噗噗管銷量的增長所致。其他成本主要包括其他癌症篩查測試的銷售成本。

存貨撇減由截至2019年12月31日止年度的人民幣1.6百萬元增加至截至2020年12月31日止年度的人民幣2.9百萬元，同比增長約78.5%，主要是由於爆發COVID-19導致截至2020年12月31日止年度的產品退換貨增加所致。

毛利及毛利率

我們的毛利為收入減銷售成本。我們的毛利率為我們的毛利佔收入的百分比。

截至2020年12月31日止年度，毛利及毛利率分別為人民幣37.2百萬元及52.8%，而截至2019年12月31日止年度則分別為人民幣34.3百萬元及58.9%。毛利增加乃主要由於噗噗管銷量的增長所致。毛利率下降主要由於(1)COVID-19導致渠道收入結構的變動及(2)COVID-19導致存貨撇減及減值增加所致。

下表載列於所示期間按測試劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	毛利	**毛利率**	毛利	毛利率
	人民幣千元	**%**	*人民幣千元*	*%*
常衛清[1]	**25,121**	**66.9**	27,085	69.3
噗噗管	**14,573**	**45.8**	6,239	41.3
其他	**417**	**35.9**	2,597	63.7

(1) 於2020年11月10日前，常衛清乃作為LDT服務而提供，而自2020年11月10日國家藥監局批准常衛清IVD起則作為醫療服務而提供。

就常衛清而言，截至2020年12月31日止年度，毛利率為66.9%，而2019年同期則為69.3%，主要由於平均售價相對更低的網上渠道產生較高收入貢獻所致。

就噗噗管而言，截至2020年12月31日止年度，毛利率為45.8%，而2019年同期則為41.3%。

其他收入

我們的其他收入包括政府補助、銀行利息收入及其他。截至2020年12月31日止年度，本集團的其他收入為人民幣9.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣6.1百萬元增加約54.9%。該增幅乃主要由於我們自中國地方政府獲得用於支持我們業務營運及研發活動的政府補貼增加以及就發行受限制股份應收董事認購款項產生的利息收入增加所致。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括員工成本、促銷開支、差旅開支及其他。

截至2020年12月31日止年度，本集團的銷售及分銷開支為人民幣65.1百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣75.6百萬元減少約13.9%。該減幅乃主要由於COVID-19爆發導致召開實體會議的次數減少，致使會議開支下降所致。

研發開支

本集團的研發開支主要包括員工成本、臨床試驗及服務開支、研發材料及設備成本及其他開支。

截至2020年12月31日止年度，本集團的研發開支為人民幣25.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣26.4百萬元減少約3.9%。該減幅乃主要由於2020年研發及臨床試驗開支下降所致。

下表載列於所示期間我們的研發開支明細，以絕對金額及佔研發開支總額百分比的形式呈列：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	***%***	*人民幣千元*	*%*
研發開支				
員工成本	**12,981**	**51.2**	10,739	40.7
研發材料及設備成本	**10,384**	**41.0**	11,688	44.3
臨床試驗及服務開支	**748**	**3.0**	2,905	11.0
其他	**1,222**	**4.8**	1,039	4.0
總計	**25,335**	**100.0**	26,371	100.0

我們的員工成本主要包括我們研發僱員的薪金、福利及養老金。我們所消耗的研發材料及設備成本指開發候選產品所用的原材料開支及設備折舊、研發設施改造及無形資產攤銷。我們的臨床試驗及服務開支包括就進行臨床試驗產生的開支(包括就臨床試驗支付予合約研究機構的費用)。其他主要包括差旅開支、測試費用及作研發用途而產生的其他一般開支。截至2019年及2020年12月31日止年度，我們用於常衛清的研發開支(主要用於常衛清IVD，原因是其為常衛清最至關重要的組成部分)分別佔總研發開支的50%及43%。

行政開支

本集團的行政開支主要包括員工成本、專業服務費、折舊及攤銷以及其他。截至2020年12月31日止年度，本集團的行政開支為人民幣77.0百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣53.9百萬元增加約42.9%。該增幅乃主要由於工資增長及員工人數增加以支持我們業務增長的營運需求所致。

貿易應收款項減值虧損

截至2020年12月31日止年度，本集團的貿易應收款項減值虧損為人民幣2.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣0.9百萬元增加約187.7%。該增幅乃主要由於COVID-19爆發導致客戶的付款週期變長，繼而導致我們的貿易應收款項逾期增加所致。

其他開支

截至2020年12月31日止年度，本集團的其他開支為人民幣12.9百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣20.5百萬元減少約37.2%。該減幅乃主要由於發行優先股直接應佔的交易成本大幅減少所致。

我們的其他開支主要包括發行優先股直接應佔的交易成本及撇銷就購買並不符合我們的質量控制要求的原材料向供應商的墊款。

財務成本

截至2020年12月31日止年度，本集團的財務成本為人民幣7.7百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣1.3百萬元增加約518.3%。該增幅乃主要由於銀行借款利息增加所致。

所得稅開支

截至2020年12月31日止年度，本集團的所得稅開支為人民幣0.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣0.2百萬元增加約31.7%。該增幅乃主要由於本集團內資金利息所得稅增加所致。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合損益表，我們亦使用經調整淨虧損作為非國際財務報告準則的計量方式，即國際財務報告準則並無規定或並非根據國際財務報告準則呈列。我們相信，非國際財務報告準則計量方式的呈列，連同相應國際財務報告準則計量一併呈列時，為投資者及管理層提供有用資料，以便比較我們不同期間的經營表現，撇除並不影響我們的持續經營表現的若干非營運性或非經常性開支的潛在影響（包括優先股的公允價值收益／虧損、其他金融負債的公允價值虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支）。上述非國際財務報告準則計量方式讓投資者於評估我們表現時考慮我們管理層所用的矩陣。優先股的公允價值收益／虧損指與優先股有關的兑換選擇權的公允價值變動，屬非經常性及非營運性質。其他金融負債的公允價值虧損指就重組而應付退場投資者的代價的公允價值變動，屬非經常性及非營運性質。以股份為基礎的付款開支為向經選擇的行政人員、僱員及研發顧問授出股份而產生的非營運性開支，有關開支金額不一定與我們業務營運的相關表現直接相關，亦受與我們的業務活動並非密切或直接相關的非經營表現相關因素影響。就以股份為基礎的付款開支而言，釐定其公允價值涉及重大判斷。過往出現以股份為基礎的付款開支並不能説明未來亦會出現。上市開支與上市及全球發售有關，屬非經常性開支。因此，我們認為優先股的公允價值收益／虧損、其他金融負債的公允價值虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支無法説明我們的持續核心經營表現，故在我們審閱財務業績時不被包括在內。在未來的期間內，或會有其他項目在我們審閱財務業績時不被包括在內。該項非國際財務報告準則計量在用作分析工具時存在局限性， 閣下不應將其與根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況分析分開考慮或視作替代或優選方案。此外，該項非國際財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似詞彙定義不同，故未必可與其他公司的類似計量作比較。

下表載列年內虧損淨額與所示年度我們的經調整淨虧損的對賬情況：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
年內虧損淨額	**(788,724)**	(106,465)
優先股的公允價值虧損(收益)	**578,786**	(48,334)
其他金融負債的公允價值虧損	**–**	19,616
以股份為基礎的付款開支	**14,725**	10,367
上市開支	**26,900**	338
經調整淨虧損	**(168,313)**	(124,478)

附註：我們認為優先股的公允價值收益／虧損、其他金融負債的公允價值虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支(作為非營運性或非經常性開支)不會影響我們的持續經營表現。我們相信，透過撇除優先股的公允價值收益／虧損、其他金融負債的公允價值虧損、以股份為基礎的付款開支及上市開支的潛在影響而調整的淨虧損為投資者提供有用資料，以便比較我們不同期間的營運表現。

資本管理

本集團資本管理的主要目標為維持本集團的穩定性及增長，同時透過優化債務與股本之間的平衡為持份者帶來最大回報。本集團定期檢討及管理其資本架構，並根據經濟狀況變動適時作出調整。

本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)及本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。本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。

流動資金及財務資源

於2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣451.8百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣346.4百萬元增加約30.4%。該增幅乃主要由於發行D輪優先股及E輪優先股所致。

本集團流動資金的主要來源為股權融資和銀行借款。我們的銀行借款分為有抵押貸款與無抵押貸款。截至2020年12月31日，我們的無抵押及無擔保銀行借款為人民幣20百萬元，按固定年利率(亦即實際利率)4.80%計息。該借款將於2021年3月悉數償還。

我們的有抵押銀行借款為無擔保、分期償還並將於2022年11月到期，按固定年利率(亦即實際利率)6.5%計息。該銀行借款由我們的過往及未來貿易應收款項作抵押。截至2020年12月31日，我們已動用銀行融資人民幣100百萬元，而人民幣50百萬元的銀行融資仍未動用。動用該有抵押銀行融資的餘額須受限於若干條件，包括時間限制及若干財務表現要求。

資產負債比率

於2020年12月31日，本集團的資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為233%，較截至2019年12月31日止年度的167%增加66%。

外匯風險

我們存在交易性貨幣風險。我們若干定期存款、現金及銀行結餘、其他金融資產、貿易及其他應收款項、貿易及其他應付款項以及優先股乃以外幣計值，且面臨外幣風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監控外匯風險，並於日後必要時考慮合適的對沖措施。

前景及展望

我們計劃執行下列策略以達成我們的願景及使命。

進一步開發中國癌症篩查市場

根據《健康中國2030》，預期到2022年和2030年，總體癌症5年生存率將分別不低於43.3%和46.6%；高發地區重點癌種早診率將達到55%及以上並持續提高；從而實現癌症高危人群定期參加防癌體檢。此外，對發病率高、篩查手段和技術方案比較成熟的胃癌、食管癌、結直腸癌、肺癌、宮頸癌、乳腺癌等重點癌症，將制定篩查與早診早治指南。鑒於上文所述的中國癌症篩查普及率低及中國政府致力提升癌症早檢率，我們認為進一步普及癌症篩查意識及提升依從率至關重要。我們計劃通過提升臨床醫生及用戶的癌症篩查意識以及制定其他有效的癌症篩查方案，進一步推動中國癌症篩查市場的發展。

我們認為推廣癌症篩查意識的其中一個重要步驟是透過醫院及臨床醫生來進行。我們將善用與關鍵意見領袖（「**意見領袖**」）的穩固關係於中國繼續並加強臨床醫生教育的工作。該等措施包括舉辦學術會議、向臨床醫生介紹癌症篩查行業最新動向，及與彼等合作提升大眾對癌症篩查的意識。我們亦計劃通過擴大噗噗管銷售，直接推動中國大眾市場對癌症篩查的意識。噗噗管價格親民及操作便民的特點促進普羅大眾進行結直腸癌篩查。針對噗噗管檢出的高風險人群，我們將進一步推動其對常衛清等綜合結直腸癌篩查產品的認知。我們亦將加深與中國癌症基金會等多個中國抗癌協會的合作，參與其抗癌宣傳及其他慈善活動，進一步提升癌症篩查意識。

增加常衛清及噗噗管於中國的市場滲透率

我們計劃進一步增加常衛清及噗噗管的市場滲透率，鞏固我們於中國結直腸癌篩查市場的領導地位。我們將利用多元商業化渠道推廣常衛清。擁有首個且唯一獲國家藥監局批准的分子癌症篩查測試，我們將利用自身領導地位的優勢進一步提升品牌知名度及強化意見領袖及臨床醫生乃至終端用戶的認知，以進一步把握中國結直腸癌篩查市場的巨大增長潛力。我們計劃加強與中國領先合同銷售組織的合作，利用彼等於銷售及市場推廣方面的專業知識以及與醫院的廣泛聯繫，進一步向臨床醫生及醫院推廣我們的產品。

此外，就我們的常衛清及噗噗管而言，我們計劃推進與臨床醫生和醫院的學術推廣及交流，以增加我們所覆蓋醫院的銷售，並將我們的覆蓋範圍擴大至中國其他臨床醫生及醫院。我們亦計劃加強與體檢中心、保險公司、網上醫療平台、藥店及其他獲授權代理商合作，以推銷常衛清及噗噗管。為配合市場推廣力度，我們計劃招募更多人才擴充我們的商業化團隊。

擴展我們的研發實力及開發管線產品

我們將審慎投資於技術創新，擴展我們的研發實力，而有關投資是我們未來取得成功的關鍵。為配合研發力度，我們計劃招募更多專家加強我們的內部研發團隊，並通過與知名國內外學術及醫療機構合作，補充我們的內部研發實力。

除結直腸癌外，我們計劃開發適用於其他在初期檢測發現時能夠以較低治療成本治癒或預防的癌症類型的篩查測試。我們計劃推進管線產品，尤其是後期候選產品幽幽管(用於胃癌篩查)及宮證清(用於宮頸癌篩查)，以進一步擴大我們於癌症篩查市場的覆蓋率。我們已於2020年11月向國家藥監局提交幽幽管註冊申請，並計劃於2021年啟動宮證清註冊臨床試驗。利用我們的多組學生物標記技術平台及專業知識，包括NGS及蛋白質組學技術及基礎設施，我們將進一步擴大專有數據庫，提升生物標記識別能力及NGS平台，以供我們未來癌症篩查產品的開發。

我們將利用專利技術及專門知識，以及透過與意見領袖的合作，開發具有大量尚未滿足醫療需求的新產品。我們認為產品組合持續多元化將有助我們鞏固市場的領導地位，以及大幅加強營運效率，從而提升盈利能力。

通過改進我們的生產及實驗室測試設施提升盈利能力及支持未來增長

我們已於杭州建立生產設施，每年可生產4百萬套噗噗管及500,000套常衛清。我們的生產設施已獲得中國GMP認證。該等設施生產臨床開發和商業化所需的全部噗噗管及配合臨床開發的全部常衛清。我們亦於北京及杭州建立了實驗室測試設施，每年合共可進行1,500,000次測試。我們已完成廣州實驗室測試設施的建設，有關設施預期將於2021年第一季度全面投入運作。我們計劃通過進一步投資於自動化設備以加強生產及實驗室測試設施，提高生產及測試效率以及提升盈利能力。此舉亦將縮短測試報告時間，提升客戶對我們測試的滿意度。我們亦計劃擴充生產及實驗室測試產能以支持我們的快速增長。

有選擇地進行地域擴展、戰略合作及收購機遇

通過對專利技術進行專利註冊及保護，我們持有旗下產品及候選產品的全球權利。我們計劃訂立合作夥伴安排，擴大市場覆蓋率及實現產品全球價值的最大化。

我們亦計劃進行審慎投資、收購或合作，作為我們內部增長的補充。尤其是，我們計劃適時收購具備顯著市場潛力或蘊含前沿技術的候選產品，補充我們的現有產品組合或與我們現有的研發、生產及商業化基礎設施產生協同效應。我們將採納市場導向的方法評估潛在收購對象。為物色該等機會，我們將探索適當的投資及合作夥伴安排，包括建立戰略聯盟、合營企業及授權關係。我們相信，憑藉本身廣博的行業知識及研發專業知識，不僅能讓我們快速物色及把握潛在目標豐富產品組合，亦使我們成為比競爭對手更為理想的收購方或合作夥伴。此外，我們相信強大的業務執行力將有助我們將所收購的產品及／或業務或資產與自身的現有平台無縫銜接。

其他資料

所持有的重大投資

於報告期內，本集團並無任何重大投資、收購或出售。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資企業

於報告期內，本集團並無進行任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資企業。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團有336名僱員，其薪金及津貼乃根據彼等的表現、經驗及當時市場利率釐定。我們亦已為管理層員工及其他僱員投資於持續教育及培訓計劃，當中包括內部及外部培訓，以提升彼等的技術及知識。我們亦為僱員（特別是主要僱員）提供具競爭力的薪金、項目及股權激勵計劃。有關首次公開發售前股權激勵計劃的詳情，請參閱本報告第44至48頁。

於報告期內，員工成本總額（包括董事酬金）約為人民幣94.0百萬元（2019年同期：人民幣72.0百萬元）。

資本開支及承擔

本集團於2020年的資本開支主要與購買物業、廠房及設備有關。與2019年人民幣33.8百萬元相比，本集團於2020年產生人民幣25.0百萬元的資本開支。

或然負債

截至2020年12月31日，本集團並無重大或然負債。

集團資產抵押

除本報告披露者外，截至2020年12月31日，本集團並無任何資產抵押。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2020年12月31日，本集團概無重大投資或資本資產的未來計劃。

報告期後事項

本公司股份於聯交所上市

於2021年2月18日，本公司成功在聯交所主板上市，並已發行76,598,000股股份（視乎超額配股權行使與否而定）。

於2021年3月12日，超額配股權已獲悉數行使，因此已額外發行11,489,500股股份。超額配發股份於2021年3月17日在聯交所主板開始上市及買賣。

合作推廣協議及戰略合作備忘錄

於2021年3月15日，本公司與阿斯利康簽訂合作推廣協議。合作推廣協議的初步年期為3年。期內，常衛清將成為阿斯利康在中國大陸市場提供推廣服務的唯一腸癌基因檢測試劑。根據合作推廣協議，雙方將共同在中國大陸地區公立醫院及藥店和互聯網醫院推廣常衛清。

同日，本公司與阿斯利康簽訂戰略合作備忘錄，以在中國大陸市場啟動深度戰略合作。根據戰略合作備忘錄，雙方有意在以下領域就進一步合作進行探索：在癌症早期篩查領域，雙方將在目前已有的商業化合作基礎上，在中國及其他國際市場開展常衛清的商業合作，共同提升腸癌的早期篩查率；在腫瘤領域，雙方將探討如何聯合各自優勢，整合研發平台，共同在早期篩查領域展開進一步的探索和研究，不斷地探索新的合作模式；同時，本公司將升級銷售、市場和培訓系統，阿斯利康將聯合「阿斯利康大學」，助力本公司持續提升運營效率，完善培訓體系。

本公司認為，與阿斯利康簽訂合作推廣協議及戰略合作備忘錄將在常衛清市場覆蓋和渠道拓展等方面深度整合雙方優勢資源，充分發揮阿斯利康強大的商業推廣能力、全方位的市場網絡及專業團隊和消化系統領域的領先優勢，加速推動常衛清在中國大陸地區的市場覆蓋，推廣常衛清在腸癌高風險人群中的應用與普及，普及結直腸癌的早診早治，為消化道疾病高危人群提供從預防、診斷、治療到康復的一體化解決方案。

執行董事

陳一友博士，49歲，為本集團聯合創始人。陳博士於2015年創立本集團，並於2018年6月7日獲委任為本公司董事會主席及首席科學官。陳博士於2020年10月9日被任命為本公司執行董事。

陳博士於Genencor International Inc.展開其職業生涯，自1998年至2003年在該公司擔任多個職位，包括藥物發現項目負責人及研發團隊成員。於2003年，陳博士聯合創立北京斯泰康生物技術有限公司(一家生物科技公司，現已終止營運)，並自其成立起至2006年擔任首席科學官，負責領導整個藥物發現團隊，包括開發治療SARS-CoV-1的預防疫苗及治療癌症的免疫療法。於2006年，陳博士聯合創立中美冠科生物技術有限公司(一家藥物發現及開發公司，目前在北美洲、歐洲及亞洲擁有設施)，並於其成立起至2012年擔任首席科學官，負責領導多個藥物發現及研發項目，包括可用於治療急性骨髓性白血病的單克隆抗體。陳博士現時並無持有北京斯泰康生物技術有限公司及中美冠科生物技術有限公司的任何股權，亦無參與該等公司的管理。

自2013年3月起，陳博士一直擔任Med Data Quest, Inc.(一家致力於應用人工智能改善醫療體系的公司)董事會成員。自2013年4月以來，陳博士一直擔任北京智康博藥腫瘤醫學研究有限公司(一家從事抗腫瘤藥物研發及醫療服務的公司)董事。於2014年9月，陳博士聯合創辦杭州觀蘇生物技術有限公司(一家從事新型生物製劑(尤其於醫療美容領域)的研發及應用的公司)，直至2020年10月彼先後於該公司擔任董事及監事，彼目前透過一家全資擁有實體持有該公司不足10%的股權。作為董事，陳博士的職責包括批准預算及參與戰略討論，而作為監事，彼負責確保管理運營及董事會程序按照公司章程進行。自2018年5月起，陳博士一直擔任Cothera Bioscience, Inc.(一家從事研發癌症治療聯合療法的公司)董事。就董事所知，上述由陳博士聯合創辦的公司概無從事任何與本公司業務直接或間接競爭或可能競爭的業務。

陳博士自2015年以來擔任NHJK Holding及杭州諾輝董事，並自2019年以來擔任NH Health USA Inc.董事，這三家公司均為本公司附屬公司。陳博士擁有逾20年腫瘤領域研發經驗，為六項美國專利及逾20項全球專利申請發明者，並於專業科研醫學期刊發表多篇論文。彼亦為百華協會的創始成員之一。

陳博士於1992年7月獲得中國北京大學生物化學學士學位，並於1997年7月獲得美國猶他大學實驗病理學博士學位。

董事及高級管理層履歷

朱菜青先生，49歲，為本集團聯合創始人。朱先生於2015年創立本集團，並於2018年6月7日獲委任為本公司首席執行官。朱先生於2020年10月9日被任命為本公司執行董事。

朱先生於1996年7月至1999年9月期間擔任三星物產（現稱三星物產株式會社）北京辦事處銷售經理。於2000年8月至2013年12月，朱先生在通用電氣（中國）有限公司擔任董事總經理等多個職位。朱先生自2015年以來擔任杭州諾輝董事、自2016年以來擔任北京新程、北京諾安實驗室及杭州諾康實驗室董事並自2019年以來擔任廣州諾輝實驗室董事，這四家公司均為本公司的附屬公司。彼現時擔任中國癌症基金會理事。

朱先生於1992年7月獲得中國北京大學生物化學學士學位，並於2001年7月獲得中國北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。

非執行董事

姚納新先生，50歲，於2015年11月19日加入本集團。姚先生於2020年10月9日被任命為本公司非執行董事。

姚先生於1990年代至2000年代初於中國及美國多家公司擔任多個職務。姚先生其後聯合創辦聚光科技（杭州）股份有限公司（一家於深圳證券交易所創業板上市的公司（股份代號：300203）），其於2002年1月至2015年6月擔任該公司的董事兼總經理。姚先生於2007年12月至2019年6月亦擔任杭州聚光環保科技有限公司（一家從事光機電一體化產品及軟件開發的公司）的執行董事兼總經理。

自2000年代以來，姚先生曾於多個行業（包括信息技術、環境技術、生物技術及投資管理）的公司擔任董事職務。姚先生目前擔任的董事職務包括：自2009年8月起於浙江普渡科技有限公司（一家從事技術開發及企業管理諮詢的投資公司）擔任執行董事兼總經理；自2012年6月起於杭州海邦引智投資管理有限公司（一家提供投資及企業管理諮詢的投資管理公司）擔任執行董事；自2014年9月起於上海小蟻科技有限公司（一家從事生產及開發照相機及電腦視覺技術的公司）擔任董事；自2014年9月起於杭州觀蘇生物技術有限公司（一家從事新型生物製劑（尤其於醫療美容領域）的研發及應用的公司）擔任董事會副主席；及自2018年11月於杭州育源生命科技有限公司（一家從事生物技術產品開發及服務的公司）擔任董事。

姚先生於1992年7月獲得中國北京大學細胞生物學和基因工程學士學位，並於1998年5月獲得美國加州大學伯克利分校營養學碩士學位。姚先生亦於2003年6月獲得美國斯坦福大學管理學碩士學位。

梁頴宇女士，*太平紳士*，50歲，於2017年6月16日加入本集團。梁女士於2020年10月9日被任命為本公司非執行董事。

梁女士擁有逾17年行業經驗。梁女士於2007年12月加入啟明創投(一家中國風險投資公司)，現擔任主管合夥人，並領導其醫療保健投資。於2004年2月，梁女士亦聯合創立生原控股有限公司，該公司在中國經營及投資醫療器械、醫藥品及醫療保健服務。於2001年7月至2003年6月，梁女士為PacRim Venture Partners的投資合夥人。

梁女士亦自2010年3月起一直為甘李藥業股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：603087)的董事；自2017年7月起一直為杭州諾輝(我們的主要營運附屬公司)的董事；以及自2018年5月起一直為福建和瑞基因科技有限公司的董事。梁女士自2014年8月及2020年7月起分別擔任再鼎醫藥有限公司(納斯達克上市公司，股份代碼：ZLAB；及香港聯交所上市公司，股份代號：9688)的董事及獨立董事；自2015年9月起擔任康希諾生物股份公司(香港聯交所上市公司，股份代號：6185；及上海證券交易所上市公司，股份代號：688185)的非執行董事；以及分別自2013年6月及2019年7月起擔任杭州啟明醫療器械股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：2500)的副董事長兼非執行董事。

梁女士於2016年7月獲香港特別行政區政府委任為太平紳士。

梁女士於1992年5月獲得美國康奈爾大學管理學學士學位，並於2001年6月獲得美國斯坦福大學工商管理碩士學位。

周琅先生，45歲，於2018年7月26日加入本集團。周先生於2020年10月9日被任命為本公司非執行董事。

於研究生畢業後，周先生於2007年12月至2010年9月在香港晨興集團擔任高級分析師。周先生於2010年9月加入君聯資本管理股份有限公司(前稱北京聯想投資顧問有限公司)擔任投資經理，現擔任董事總經理。自2017年11月起至2020年7月，周先生於上海利格泰生物科技有限公司(一家從事介入醫療器械開發、生產及銷售的公司)擔任董事。

周先生曾在生物技術、製藥及醫療設備行業中進行產品開發、生產及銷售的公司擔任董事職務。周先生目前擔任董事職務的公司包括：自2017年1月起於珠海迪爾生物工程有限公司(一家從事微生物診斷產品開發、生產及銷售的公司)；自2018年5月起於福建和瑞基因科技有限公司(一家專注腫瘤全病程的基因測試公司)；自2018年5月起於北京納米維景科技有限公司(一家專注醫療、安檢及工業領域高速高精度輻射成像的公司)；及自2018年7月起於天津和美奧康醫藥科技有限公司(一家專注新藥研發的醫藥公司)。

周先生於1999年7月獲得中國科學技術大學生物科學學士學位。周先生隨後於2005年12月獲得新加坡國立大學神經生物學碩士學位。周先生亦於2008年3月獲得中國中歐國際工商學院金融工商管理碩士學位。

伍兆威先生，36歲，於2019年5月14日加入本集團。伍先生於2020年10月9日被任命為本公司非執行董事。

於2007年7月至2010年6月，伍先生於致盛諮詢(ZS Associates)(一家總部設於美國的管理諮詢公司)擔任業務研究助理顧問，彼於致盛諮詢就銷售與市場推廣策略及營運為全球製藥企業提供諮詢建議。於2011年9月至2016年4月期間，伍先生在巴克萊資本亞洲有限公司擔任多個職位，包括先後擔任投資銀行部門的經理及副總裁，以及中國醫療股權研究的首席分析師，主要為亞太地區的醫療保健公司提供投資銀行和企業融資諮詢服務。於2017年4月，伍先生加入金融資產管理公司鼎珮集團，擔任私募股權部門的醫療護理主管，並自2018年3月起擔任鼎珮集團的董事總經理。自2020年7月起，伍先生亦擔任意達利控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：720)的執行董事。

伍先生於2007年1月自美國康乃爾大學取得理學學士學位並於2007年5月取得運籌學和工業工程學碩士學位。於2011年7月，伍先生自新加坡歐洲工商管理學院取得工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

余丹柯先生，51歲，自2021年2月5日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

於1995年7月至2007年6月期間，余先生在通用電氣公司(General Electric Company)內歷任多個財務職務，包括擔任亞太區企業整合財務總監、集團能源業務總部全球融資財務項目經理及通用電氣基礎設施中國區(General Electric Infrastructure China)首席財務官。於2007年7月至2009年8月期間，余先生擔任新疆金風科技股份有限公司(一家股份分別在深圳證券交易所(股份代號：002202)及香港聯交所(股份代號：2208)上市的風力發電機技術及能源解決方案提供商)首席財務官。於2009年9月至2012年7月期間，余先生在澳大利亞墨爾本擔任可再生能源顧問，彼在此曾任一家設在香港的私募股權公司的高級顧問並通過Gerson Lehrman Group Council就中國風能產業向全球投資者提供諮詢服務。於2012年7月至2016年1月期間，余先生擔任設在墨爾本及北京的Lightway Australia Pty Ltd的首席財務官兼總經理，彼在此領導一項收入達50百萬美元的重組業務。於2016年2月至2017年2月期間，余先生擔任天合光能股份有限公司下游業務部的首席財務官，彼在此領導太陽能項目開發業務的財務團隊。於2017年6月至2018年5月期間，余先生擔任上海惠生集團首席財務官，彼在此負責整體財務領導工作。余先生現時為跨國併購領域的自由顧問。

余先生於1991年7月取得中國南京大學經濟學學士學位。

吳虹教授，63歲，自2021年2月5日起獲委任為本公司獨立非執行董事。吳教授為北京大學生命科學學院院長兼講席教授。

吳教授於1996年至2013年期間在加州大學洛杉磯分校大衛•格芬醫學院(David Geffen School of Medicine)工作，先後擔任分子藥理學助理教授、副教授及終身正教授，並被任命為首任大衛•格芬醫學院研究主席(David Geffen Chair in Medical Research)。於其任期內，吳教授亦擔任強森綜合癌症中心(Jonsson Comprehensive Cancer Center)泌尿生殖癌症學領域(Genitourinary Oncology Program Area)副主任，以及擔任分子醫學研究所(Institute for Molecular Medicine)研究副主任並隨後擔任主任。吳教授自2013年以來一直擔任北京大學生命科學學院院長。

吳教授首先於1983年7月取得中國北京醫學院醫學學士學位，隨後於1991年6月取得美國哈佛醫學院生物化學及分子藥理學博士學位。於1991年至1996年期間，吳教授於美國麻省理工學院白頭生物醫學研究所(Whitehead Institute for Biomedical Research)擔任博士後研究員。

吳教授擔任多個榮譽職位，包括自2016年起當選的歐洲分子生物學組織(European Molecular Biology Organisation)協會成員及自2011年起當選的美國科學促進會(American Association for the Advancement of Science)院士。

李國棟醫生，*銀紫荊星章、太平紳士*，66歲，自2021年2月5日起獲委任為本公司獨立非執行董事。

李醫生為香港家庭醫學的私人執業專科醫生。

李醫生自2018年11月起擔任世界家庭醫生組織(WONCA)主席、自2000年6月起擔任香港聖約翰救護機構理事會成員、自2017年6月起擔任香港聖約翰救傷會總監，以及於2012年12月至2016年12月擔任香港醫學專科學院院長。李醫生亦為香港賽馬會名譽董事，以及香港聖公會福利協會有限公司董事會主席，且曾任智經研究中心主席，現任理事。

自2015年11月起，李醫生擔任聯合醫務集團有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：722)的獨立非執行董事。自2017年12月起，李醫生擔任希瑪眼科醫療控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：3309)的獨立非執行董事，及自2020年12月起，李醫生擔任中國生物製藥有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1177)的獨立非執行董事。

李醫生於1975年6月從美國康奈爾大學獲得其文學學士學位。於1980年8月，李醫生獲得香港大學內外全科醫學學士學位。李醫生自1987年9月起擔任香港全科醫學學院(現稱香港家庭醫學學院)院士、自1993年12月起擔任香港醫學專科學院家庭醫學專業院士、自2004年起擔任香港牙科醫學院榮譽院士、自2005年9月起擔任澳大利亞皇家全科醫學院榮譽院士、自2007年5月起擔任香港家庭醫學學院榮譽院士、自2010年2月起擔任英國皇家內科醫學院公共衛生學院院士、自2012年11月起成為中國內地註冊執業醫師、自2015年9月起擔任美國內科醫學院院士、自2015年9月起擔任香港大學名譽大學院士、自2016年6月起擔任香港中文大學榮譽院士及自2017年12月起擔任香港醫學專科學院榮譽院士。

董事及高級管理層履歷

高級管理層

陳一友博士，49歲，為本集團聯合創始人。陳博士於2015年創立本集團，於2018年6月7日獲委任為本公司董事會主席及首席科學官。陳博士於2020年10月9日被任命為本公司執行董事。有關進一步詳情，請參閱本節「執行董事」各段。

朱葉青先生，49歲，為本集團聯合創始人。朱先生於2015年創立本集團，於2018年6月7日獲委任為本公司首席執行官。朱先生於2020年10月9日被任命為本公司執行董事。有關進一步詳情，請參閱本節「執行董事」各段。

高煜先生，38歲，自2020年6月1日起為本集團首席財務官。自2020年10月9日起，彼亦為我們的聯席公司秘書之一。

高先生擁有逾13年醫療保健行業經驗作為私募股權投資人、投資銀行家及管理顧問。在2020年加入本集團前，高先生自2016年以來於上海方源資本擔任副總裁，專注於全球醫療器械、生物技術及醫療服務業的收購及成長階段的醫療保健股權投資。2014年至2016年，高先生於紐約美銀美林集團(Bank of America Merrill Lynch)擔任投資銀行經理，就首次公開發售、併購、敵意防禦及其他策略交易向醫療保健客戶提供建議。2007年至2014年，高先生於紐約致盛諮詢(ZS Associates)擔任業務顧問及多項其他職務，就商業策略、銷售運作及收購後的整合向醫療保健客戶提供建議。

高先生於2005年7月獲得中國上海交通大學電子工程學士學位，於2006年12月獲得美國普渡大學理學碩士學位，並於2014年5月獲得美國哥倫比亞商學院工商管理碩士學位。

呂寧博士，50歲，自2015年11月19日起擔任本集團首席技術官。呂博士建設了本公司的產品開發能力並一直在協助常衛清通過臨床驗證及監管批准流程方面發揮重要作用。

呂博士於分子診斷及醫療器械擁有逾16年經驗，並於頂級機構的尖端生物科學研究擁有10年經驗。呂博士在2015年加入本集團擔任杭州諾輝(我們的主要營運附屬公司)的首席技術官。在此之前，呂博士自2007年擔任羅氏診斷(Roche Diagnostics)的經理，負責為美國及歐洲市場開發IVD產品。2004年至2007年，呂博士擔任奎斯特診療(Quest Diagnostics)研發部高級科學家。呂寧博士於羅氏診斷(Roche Diagnostics)及奎斯特診療(Quest Diagnostics)等多家國際公司擁有上十載IVD開發經驗，並領導開發了八項IVD產品。呂博士為兩項專利的發明者之一，即「博德特氏菌(bordetella)檢測測定」(於2009年公佈)及「甲型肝炎病毒(HAV)檢測」(於2014年公佈)。

呂博士於1992年7月獲得中國北京大學生物化學學士學位，並於1999年9月獲得美國杜克大學哲學博士學位，期間與人合著文章，標題為「ELAV tumor antigen, Hel-N1, increases translation of neurofilament M mRNA and induces formation of neurites in human teratocarcinoma cells」(於1999年出版)。其後，呂博士在斯坦福大學生物科學系任博士後研究員，期間與人合著文章，標題為「Localization of Tec29 to ring canals is mediated by Src64 and PtdIns(3,4,5)P_3-dependent mechanisms」(於2004年出版)。

董事會欣然提呈本年報連同本集團於報告期內的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司是中國結直腸癌篩查市場的先行者。我們專有的非侵入性多靶點FIT-DNA測試－常衛清為中國首個且唯一獲國家藥監局批准的分子癌症篩查測試。常衛清的目標客戶為中國120百萬的結直腸癌高危人群，可讓用戶居家採集糞便樣本，避免施行具有侵入性的手術，同時取得較高測試靈敏度及特異性。本公司由經驗豐富的創始人於2015年成立，專注於設計、開發癌症篩查測試及將其商業化，以抓住市場機遇及解決中國市場尚未滿足的癌症篩查需求。本公司旨在推進技術創新，並加快癌症篩查技術於中國的採用。

截至2020年12月31日止年度，本集團的主要業務性質並無重大變動。有關本集團主要附屬公司的主要業務的詳情，請參閱綜合財務報表附註34。有關本集團截至2020年12月31日止年度按主要業務劃分的收入及經營溢利的分析載列於本年報「管理層討論及分析」一節及綜合財務報表附註5。

業務回顧

本集團截至2020年12月31日止年度的業務回顧（包括有關本集團面臨的主要風險及不明朗因素的討論、使用關鍵財務績效指標進行的本集團表現分析、於截至2020年12月31日止年度對本集團造成影響的重要事件詳情、報告期後事項及本集團業務可能出現的未來發展的預示）載於本年報「主席及首席執行官報告」、「管理層討論及分析」及「企業管治報告」章節。回顧及討論內容屬本董事會報告的一部分。

業績及股息

本集團於報告期內的綜合業績載於本年報第108頁。

董事會並不建議就截至2020年12月31日止年度派發末期股息。

財務概要

本公司股份於2021年2月18日在香港聯交所上市。本集團最近三個財政年度的已公佈業績、資產及負債的概要載於本年報第7頁。

物業、廠房及設備

有關本集團於報告期內物業及設備的變動詳情載列於本年報第151頁的綜合財務報表附註14。

與持份者的主要關係

本集團認為，不同持份者（包括僱員、醫學專家、患者、供應商及其他業務夥伴）為本集團取得成功的關鍵。本集團致力通過與彼等保持聯繫、合作以及培養穩固關係，實現企業可持續發展。

本集團相信，吸引、招募及挽留優質僱員至關重要。為維持本集團員工的質素、知識及技能水平，本集團為僱員提供定期培訓，包括新僱員入職培訓、技術培訓、專業及管理培訓以及健康及安全培訓。本集團認為，其與僱員維持良好關係，且本集團並無發生任何重大勞資糾紛，就其營運招聘員工方面亦無遭遇任何困難。

本集團開展學術營銷活動，以建立並維持與全國醫療系統的意見領袖的關係。本集團向該等專家提供有關其產品的詳細資料，並協助彼等對市場上的競爭產品作獨立比較。本集團亦與醫學專家保持長期合作關係，有助提升本集團的形象、提高本集團產品在醫學界及患者之中的知名度，並為本集團提供改良產品的寶貴臨床數據。

有關本公司與其僱員、客戶、供應商及對本公司有重大影響力的其他人士的主要關係的詳細描述，載於本報告「環境、社會及管治報告」一節。

環境政策及表現

本集團高度重視環保，並無發現其業務（包括環保、健康與安全、工作場地狀況、僱傭及環境）出現嚴重違反所有相關法律及法規的情況。

本集團已制定有關環境保護（尤其是廢氣、污水排放以及固體廢物及噪音控制）的詳細內部規則。截至2020年12月31日止年度，我們並無特別因環保合規而產生任何額外成本。

有關本集團環境政策及表現的進一步詳情於本報告「環境、社會及管治報告」一節內披露。

股本

有關本公司於報告期內股本的變動詳情載列於本年報第172頁的綜合財務報表附註27。

儲備

本集團於本年度及以往年度的儲備金額及其變動於本年報第111頁的綜合權益變動表內呈列。有關本公司於報告期內儲備的變動詳情載列於本年報第197至198頁的綜合財務報表附註36。

可分派儲備

於2020年12月31日，本公司根據相關規則及規例計算的可分派儲備為人民幣零百萬元。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於相關期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

優先購買權

組織章程細則或相關法律法規並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

全球發售所得款項用途

本公司股份於2021年2月18日在聯交所上市，而超額配股權已於2021年3月12日獲悉數行使。本公司的所得款項淨額約為2,190.5百萬港元（經扣除承銷佣金以及有關全球發售及行使超額配股權的其他估計開支）。

於相關期間，本公司尚未動用自全球發售籌集的任何所得款項淨額。本公司擬就招股章程所載的相同事宜及按相同比例使用所得款項淨額：

- 全球發售所得款項淨額的40.0%將用於為常衛清（作為醫療服務或獨立產品）的商業化及進一步開發提供資金；
- 全球發售所得款項淨額的5.0%將通過提高結直腸癌篩查意識及提升市場滲透率為噗噗管的持續銷售及營銷提供資金，並在不同人群中進行更多噗噗管的臨床評估；
- 全球發售所得款項淨額的30.0%將用於為正在進行及計劃進行的研發提供資金以進一步發展幽幽管、宮證清及我們其他處於早期階段的管線產品；
- 全球發售所得款項淨額的15.0%將用於通過潛在收購或外部引進癌症篩查領域的候選產品持續擴大及多元化我們的產品組合；及
- 全球發售所得款項淨額的10.0%將用作我們的營運資金及其他一般企業用途。

預期本公司將於自上市起計4年內動用自全球發售籌集的所得款項淨額。

董事

董事會目前由以下9名董事組成：

執行董事

陳一友博士*(主席)*
朱葉青先生*(首席執行官)*

非執行董事

姚納新先生
梁潁宇女士，*太平紳士*
周瑔先生
伍兆威先生

獨立非執行董事

余丹柯先生
吳虹教授
李國棟醫生，*銀紫荊星章、太平紳士*

董事及高級管理層履歷詳情

有關本集團於本年報日期的董事及高級管理層履歷詳情載列於本年報第26至31頁「董事及高級管理層履歷」一節。

董事資料變更

除本報告所披露者外及於最後實際可行日期，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事及高級管理層資料的其他變更。

董事服務合約

各執行董事及非執行董事均已與本公司訂立服務合約，據此，彼等各自的服務合約初步年期將自彼等獲委任日期起開始，直至根據服務協議的條款及條件或由任何一方向另一方發出不少於三個月事先通知終止為止。各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，自招股章程日期(即2021年2月4日)起生效。委任書的初步年期自彼等獲委任日期起計為期三年(惟須一直按組織章程細則規定膺選連任)，直至根據委任書的條款及條件或由任何一方向另一方發出不少於一個月事先書面通知終止為止。

除上文所披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立任何服務合約(將於一年內到期或可由本公司於一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的合約除外)。除上文所披露者外，概無董事與本集團成員公司訂立本集團在毋須支付補償(法定補償除外)的情況下於一年內無法終止的服務合約。

主要股東合約

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無與主要股東或其任何附屬公司訂立重大合約且概無有關合約於2020年12月31日存續，而於報告期內，亦無就主要股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立重大合約且概無有關合約於2020年12月31日存續。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除本報告下文所披露的合約安排外，本公司或其任何附屬公司概無參與訂立與本集團業務有關，而董事或與該董事有關連的任何實體於當中直接或間接擁有重大權益，且於2020年12月31日或於報告期內任何時間存續的重大交易、安排及合約。

董事及高級管理層薪酬

董事及高級管理層以袍金、薪金、花紅、其他津貼、實物福利、退休金計劃供款及其他以股份為基礎的報酬的形式收取薪酬。我們按各董事及高級管理層的職責、資歷、職位及年資釐定董事及高級管理層薪酬。有關董事薪酬及本集團五名最高薪酬人士薪酬的詳情載列於本年報第148至149頁的綜合財務報表附註11。

於報告期內，本集團並無向董事或五名最高薪酬人士中的任何人士支付任何薪酬，作為吸引彼等加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。截至2020年12月31日止年度，概無董事放棄任何酬金。

除上文所披露者外，截至2020年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

董事於競爭業務的權益

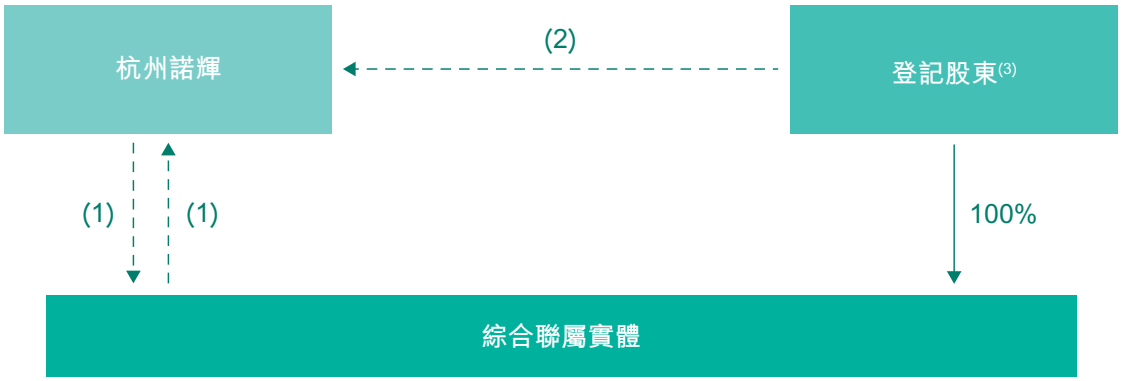
於報告期內及於最後實際可行日期，董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)概無在與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益(擔任本公司及／或其附屬公司董事除外)。

本公司的非執行董事可能不時在更廣泛的醫療保健及生物製藥行業內的私人及公眾公司董事會任職。然而，由於該等非執行董事既非本公司控股股東，亦非行政管理層團隊的成員，本公司認為彼等作為董事於該等公司的權益不會令本公司無法繼續獨立於彼等可能不時擔任董事的其他公司經營業務。

合約安排及持續關連交易

為遵守中國法律及法規，同時維持我們對所有營運的有效控制，合約安排已由杭州諾輝與北京新程及登記股東訂立，據此，杭州諾輝將有效控制北京新程的財務及營運政策，並將享有其營運產生的所有經濟利益。

下列簡化圖表說明根據合約安排所訂明的北京新程對本集團的經濟利益流向：



「——」指於股權中的法定和實益權益

「------」指合約安排

附註：

(1) 杭州諾輝提供全面業務支持、技術服務及諮詢，以自北京新程換取服務費用或收費。杭州諾輝進一步同意，其可在認為有必要時全權酌情向北京新程提供財務資助或協助北京新程獲得財務資助。有關詳情，請參閱本報告「合約安排－(a)獨家業務合作協議」。

(2) 登記股東以杭州諾輝為受益人訂立購買權協議，以收購北京新程100%股權及／或資產。有關詳情，請參閱本報告「合約安排－(b)獨家購買權協議」。

登記股東向杭州諾輝質押（作為第一質押）彼等各自於北京新程的全部股權，作為確保彼等及北京新程履行於合約安排項下責任的擔保抵押品。有關詳情，請參閱本報告「合約安排－(c)股權質押協議」。

登記股東以杭州諾輝為受益人訂立授權書。有關詳情，請參閱本報告「合約安排－(d)授權書」。

(3) 登記股東為朱葉青先生（「**朱先生**」）（首席執行官及我們的執行董事之一）及朱麗娟女士（朱先生之姐妹）。北京新程由朱先生持有99%權益及朱麗娟女士持有1%權益。

杭州諾輝及北京新程與登記股東訂立以組成合約安排的每份具體協議說明如下：

(a) 獨家業務合作協議

北京新程已於2020年8月12日與杭州諾輝訂立獨家業務合作協議，據此，北京新程同意聘請杭州諾輝為其全面業務支持、技術服務及諮詢的獨家供應商，以換取服務費用或收費。杭州諾輝進一步同意，其可在認為有必要時全權酌情向北京新程提供財務資助或協助北京新程獲得財務資助。根據該等安排，杭州諾輝將根據所提供服務的數量及商業價值釐定服務費，且可全權酌情調整服務費。該等服務費將於收到所發出的支付票據後按季度支付。

根據獨家業務合作協議，杭州諾輝擁有於根據獨家業務合作協議履行責任時所開發的所有知識產權的獨家及完全專有權利(不論是否由北京新程、杭州諾輝或兩者共同開發)。

獨家業務合作協議於(i)訂約方同意書面終止；或(ii)杭州諾輝在北京新程違反有關責任後根據獨家業務合作協議的條款行使其單方面終止權利之前仍具效力。根據適用法律，除非協議另有説明，否則北京新程無權單方面終止合約。

截至2020年12月31日止年度，根據獨家業務合作協議，杭州諾輝向綜合聯屬實體提供財務資助(包括但不限於購買服務及現金墊款)人民幣9,041,000元(2019年：人民幣9,989,000元)及於2020年12月31日，杭州諾輝應收綜合聯屬實體結餘為人民幣15,593,000元(2019年：人民幣13,780,000元)。

(b) 獨家購買權協議

北京新程及其登記股東已於2020年8月12日與杭州諾輝訂立獨家購買權協議，據此，杭州諾輝(或任何指定人士)將獲授予一項不可撤銷、無條件及獨家權利，以購買現時或日後所持北京新程的全部或任何股權及／或資產，代價相當於購買時中國法律所允許的最低價格。應杭州諾輝的要求，杭州諾輝行使其購買權後，登記股東及／或北京新程將立即且無條件轉讓彼等各自於北京新程的股權及／或相關資產予杭州諾輝(或其指定人士)。根據相關中國法律及法規，登記股東須向杭州諾輝補償，金額為相等於自北京新程收取的任何購買價或溢利、分派、股息或紅利。根據獨家購買權協議，北京新程及登記股東亦已訂立契諾，以對北京新程施加若干限制。

獨家購買權協議於(i)根據協議的條款，北京新程的全部股權及資產轉讓予杭州諾輝（及／或其指定人士）；(ii)杭州諾輝同意終止協議；或(iii)杭州諾輝在北京新程違反有關責任後根據獨家購買權協議的條款行使其單方面終止權利之前仍具效力。根據適用法律，除非協議另有說明，否則北京新程及登記股東無權單方面終止合約。

(c) 股權質押協議

北京新程及其登記股東已於2020年8月12日與杭州諾輝訂立股權質押協議，據此，登記股東將向杭州諾輝質押（作為第一質押）彼等各自於北京新程的全部股權，作為確保彼等及北京新程履行於合約安排項下責任的擔保抵押品。此外，根據股權質押協議，未經杭州諾輝事先書面同意，登記股東及北京新程不得轉讓北京新程的任何股權或准許就有關股權設置產權負擔。

根據股權質押協議作出的質押已根據中國法律及法規向相關中國法律部門妥為辦理登記手續。股權質押協議於獨家購買權協議、獨家業務合作協議及授權書項下的所有責任全部獲履行之前仍具效力。

北京新程並無向其登記股東派發股息或作出其他分派。

(d) 授權書

根據日期為2020年8月12日的授權書，各登記股東不可撤銷地授權杭州諾輝的指定人士以根據適用法律及北京新程當時的組織章程大綱行使彼等作為北京新程登記股東的所有權利。授權書亦規定，為避免潛在利益衝突，倘登記股東為本集團的高級職員或董事，則授權書將以本集團其他無關聯的高級職員或董事為受益人而授出。

授權書於(i)杭州諾輝在北京新程違反有關責任後根據授權書的條款行使其單方面終止權利；或(ii)訂約方同意書面終止之前仍具效力。根據適用法律，除非協議另有說明，否則北京新程及登記股東無權單方面終止合約。

(e) 配偶承諾

登記股東各自的配偶於2020年8月12日簽立不可撤銷的承諾，據此，彼明確承認並承諾（其中包括）(i)彼並未於彼等的配偶（作為登記股東）於北京新程所持有的任何股權中擁有任何權利或權益；(ii)彼不會採取與合約安排有衝突的任何措施；及(iii)倘監管機構要求彼修改配偶承諾，彼將無條件全面及時配合。

登記股東各自的配偶亦承諾，倘彼因任何原因持有北京新程的任何股權，彼將受經不時修訂的獨家購買權協議、獨家業務合作協議、股權質押協議及授權書約束。彼承諾遵守上述協議所載的北京新程股東責任，並就此應杭州諾輝的要求簽立與前述協議條款基本類似的協議。

除上述所披露者外，截至2020年12月31日止年度，本集團與綜合聯屬實體並無訂立、重續及／或重新應用任何其他新合約安排。截至2020年12月31日止年度，合約安排及／或其採用情況並無重大變動。

截至2020年12月31日止年度，由於並無導致採用合約安排的限制被取消，故此合約安排均無獲解除。截至2020年12月31日，我們在根據合約安排透過中國經營實體經營業務時，概無遇到任何中國政府機構的干預或阻礙。

截至2019年及2020年12月31日止年度，綜合聯屬實體概無為本集團貢獻任何收入。綜合聯屬實體佔本集團總資產約4.1%（2019年：6.3%）。

採用合約安排的原因

我們經營業務，包括通過北京新程及其附屬公司收集人類遺傳信息及資源用於癌症早篩，研究、開發及應用有關篩查技術及測試用於診斷以及開發及應用基因診斷與治療技術（「**相關業務**」）。我們的產品及檢測利用FIT-DNA、FIT、免疫技術或qPCR技術分析人類糞便或尿液樣本，故涉及處理被視為人類遺傳資源的人體組織及樣本。

由於相關業務根據適用中國法律、法規或規則被分類為外商投資禁止業務，為遵守中國法律及法規及對研發及應用領域的研究維持有效控制，本集團與北京新程及登記股東訂立合約安排。根據合約安排，杭州諾輝已有效控制北京新程的財務及運營管理以及業績，並享有北京新程運營產生的所有經濟利益。

董事(包括獨立非執行董事)認為，合約安排及據此擬進行的交易乃本集團的法律結構與業務運作的基礎，該等交易已經及將於本集團日常及一般業務過程中按一般商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東整體利益，且本公司的內部控制程序屬充分有效，可確保交易按此進行。因此，儘管合約安排項下擬進行的交易技術上構成上市規則第十四A章項下的持續關連交易，但董事認為，鑒於本集團根據合約安排處於關連交易規則所述的特殊情況，倘該等交易須嚴格遵守上市規則第十四A章所載規定，將會造成繁重負擔及變得不可行，並會為本公司增添不必要的行政成本。

與合約安排有關的風險

與合約安排有關的若干風險包括：

- 倘中國政府認為該等合約安排並不符合適用的中國法律及法規，或倘該等法規或其詮釋日後出現變動，則我們可能會受到處罰或被迫放棄我們在該等業務中的權益。
- 《中華人民共和國外商投資法》的詮釋及實施、其實施條例以及其會如何影響我們現行企業架構的可行性、業務、財務狀況及經營業績均存在重大不確定因素。
- 我們的合約安排在提供經營控制權方面未必會如直接擁有權般有效，而綜合聯屬實體或登記股東可能沒有履行彼等於合約安排下的責任。
- 倘綜合聯屬實體宣佈破產或進入解散或清盤程序，則我們可能無法使用及享有綜合聯屬實體所持有對我們的業務經營屬重要的許可證、批文及資產。
- 綜合聯屬實體的登記股東、董事及高級行政人員可能與我們存在潛在利益衝突，而彼等可能違反彼等與我們訂立的合約安排或促使以違背我們利益的方式修訂該等安排。
- 倘我們行使收購綜合聯屬實體的股權所有權或資產的選擇權，則所有權或資產轉讓可能會使我們受到若干限制及須支付大量費用。
- 我們的合約安排可能受中國稅務機關審查，而倘發現我們欠繳額外稅款，則我們的綜合收入淨額及我們股東的投資價值可能大幅減少。

本集團已採取以下措施，藉此確保本集團實施合約安排以有效經營業務及遵守合約安排，包括：

- 實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府機構的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論（倘必要）；
- 獨立非執行董事將每年審閱履行及遵守合約安排的整體情況；
- 本公司將於年報中披露其制定及遵守合約安排的情況；及
- 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，以協助董事會審閱合約安排的實施情況、審閱杭州諾輝（作為外商獨資企業）及綜合聯屬實體的法律合規情況，並處理合約安排引致的具體問題或事宜。

上市規則的涵義及聯交所豁免

根據上市規則，由於合約安排的若干訂約方，即朱先生（首席執行官及本公司的執行董事）及朱麗娟女士（朱葉青先生之姐妹）為關連人士，合約安排項下擬進行的交易於上市後構成本公司的持續關連交易。因此，合約安排項下擬進行的交易於上市後構成本公司的持續關連交易。

就合約安排而言，我們已向聯交所申請且聯交所已授出，於股份在聯交所上市期間，豁免(i)根據上市規則第14A.105條就合約安排項下擬進行的交易嚴格遵守上市規則第十四A章項下公告及獨立股東批准規定；(ii)嚴格遵守根據上市規則第14A.53條就合約安排項下交易設定年度上限的規定；及(iii)嚴格遵守根據上市規則第14A.52條限制合約安排的期限為三年或以下的規定，但前提是須符合下列條件：

(a) 未經獨立非執行董事批准不得變更；

(b) 未經獨立股東批准不得變更；

(c) 合約安排將繼續令本集團可收取來自北京新程的全部經濟利益；

(d) 在合約安排就本公司及本公司擁有直接控股的附屬公司(安排的一方)與北京新程(安排的另一方)之間的關係提供可接受框架的前提下，可於現有安排到期時，或就本集團認為可提供業務便利時可能有意成立所從事與本集團相同業務的任何現有或新外商獨資企業或營運公司(包括分公司)，按照與現有合約安排大致相同的條款與條件，重續及／或重新應用該框架，而無須取得股東批准；

(e) 我們將持續披露有關合約安排的詳情。

有關聯交所授出的豁免的進一步詳情，請參閱招股章程。

獨立非執行董事的年度審閱

獨立非執行董事已審閱合約安排，並確認：

(a) 截至2020年12月31日止年度所進行的交易乃根據合約安排的相關條文訂立；

(b) 北京新程並未向登記股東派發其後亦並未另行轉交或轉讓給本集團的股息或其他分派；

(c) 本集團與北京新程於相關財政期間訂立、重續或重新應用的任何新合約對股東而言屬公平合理或有利，因此就本集團所知，符合本公司及股東整體利益。

本公司獨立核數師的確認

本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行獲委聘根據《香港核證委聘準則第3000號(經修訂)》「歷史財務資料審計或審閱以外的核證委聘」及參照香港會計師公會發出的實務説明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出報告。德勤•關黃陳方會計師行已根據上市規則第14A.56條發出無保留意見函件，當中載有有關截至2020年12月31日止年度股權質押協議及獨家業務合作協議的持續關連交易的調查結果及結論，並載有強調事項一段，指出本公司毋須就截至2020年12月31日止年度的獨家業務合作協議的持續關連交易制定及公佈年度上限。本公司已向香港聯合交易所有限公司提交核數師函件的副本，而香港聯合交易所有限公司概無注意到任何事項，會致使其認為持續關連交易：(i)並未獲本公司董事會批准；(ii)並非在所有重大方面按照規管該等交易的相關協議的條款訂立；及(iii)為北京新程向其登記股東派發且其後並未另行轉交或轉讓給本集團的任何股息或其他分派。

根據上市規則的持續披露責任

除本年報所披露者外，本公司並無任何其他須根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。

不競爭安排

於2020年12月31日或於報告期內的任何時間，主要股東概無提供任何不競爭協議或安排。

管理合約

除董事及高級管理層服務合約及委任書外，於2020年12月31日或於報告期內的任何時間，概無訂立或存有與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

股權掛鈎協議

於報告期內，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

重大法律訴訟

於報告期內，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

除本年報綜合財務報表附註18及19所載者外，於報告期內，本集團並無直接或間接向董事、本公司高級管理層、本公司控股股東(如有)或彼等各自的關連人士作出任何貸款或就貸款提供任何擔保。

首次公開發售前股權激勵計劃

本公司於2018年10月10日採納首次公開發售前股權激勵計劃(於2020年8月17日經進一步修訂及批准)。由於首次公開發售前股權激勵計劃並不涉及本公司於上市後授出可供認購新股份的購股權，故毋須遵守上市規則第十七章的規定。

首次公開發售前股權激勵計劃須由董事會或董事會所委任的一個或多個委員會(「**管理人**」)管理。根據該計劃授出的各項獎勵須由本公司與參與者訂立獎勵協議作實，有關協議的形式須由管理人批准。

條款概要

下文載列首次公開發售前股權激勵計劃的主要條款概要：

(a) 目的

首次公開發售前股權激勵計劃旨在通過提供途徑予本公司授出股權獎勵以吸引、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，從而促進本公司的成功及股東的利益。

(b) 參與者範圍

首次公開發售前股權激勵計劃的參與者為我們的董事、本公司及其附屬公司的高級管理層及僱員。

(c) 期限

在首次公開發售前股權激勵計劃終止條文的規限下，首次公開發售前股權激勵計劃自採納日期起計為期十年將一直有效及生效，其後將不再授出購股權，但首次公開發售前股權激勵計劃的條文將在所有其他方面仍具十足效力及作用，而參與者可根據授出購股權時的條款行使購股權。

(d) 獎勵類型

(i) **購股權及股份增值權。**受限於首次公開發售前股權激勵計劃，管理人將有權向任何合資格參與者提出要約，使其接納涉及管理人可能釐定的有關A類普通股(已於上市前以重新指定及重新分類方式按一比一的基準轉換為股份)數目的購股權或股份增值權，而行使價會由管理人全權酌情釐定並根據獎勵協議作出披露。於(a)相關獎勵協議中的適用行使程序已獲達成(或在相關獎勵協議並無規定任何該等程序的情況下，本公司已自參與者接獲有關該行使的書面通知)，(b)就購股權而言，本公司已收到根據該計劃作出的任何規定付款，及(c)本公司已收到根據該計劃規定的任何書面聲明時，任何可予行使的購股權或股份增值權即被視為獲行使。

(ii) **受限制股份單位。**受限制股份單位可能於管理人設定的表現標準達成、隨時間過去或其他因素或任何該等因素的組合後全部或部分獲得，並可能以現金、股份或其他證券及／或過往為本公司或其任何聯屬人士提供的服務的方式結算。

(e) 股份最高數目

根據首次公開發售前股權激勵計劃授出的獎勵可能交付的股份的最高數目合共不得超過31,686,768股股份，佔本公司於最後實際可行日期的已發行股本總額約7.38%。

(f) 付款

有關就根據首次公開發售前股權激勵計劃將予發行的股份須支付的代價（包括付款方式）須由管理人根據首次公開發售前股權激勵計劃的條文及適用法律釐定。就股份將予支付的預扣稅須根據首次公開發售前股權激勵計劃的條文及適用法律釐定。於根據首次公開發售前股權激勵計劃授出購股權後毋須支付代價。

(g) 已授出的購股權、股份增值權及受限制股份單位

截至最後實際可行日期，董事、本集團高級管理層及僱員已獲授可認購合共28,113,326股股份的購股權，其中(1)可認購20,023,720股股份的購股權已獲行使；(2)可認購11,750股股份的購股權於若干僱員辭任後已終止及可重新分配予其他承授人；及(3)可認購8,077,856股股份的購股權尚未獲行使並由承授人持有。截至最後實際可行日期，3,573,442股股份（相當於首次公開發售前股權激勵計劃項下未授出獎勵所涉及的股份）已配發及發行予Ever Thriving Ventures Limited，並以信託形式為合資格參與者的利益持有。Ever Thriving Ventures Limited由恒泰信託（香港）有限公司（「**受託人**」）擁有及管理，恒泰信託（香港）有限公司已同意作為受託人協助管理首次公開發售前股權激勵計劃。

截至最後實際可行日期，概無根據首次公開發售前股權激勵計劃授出股份增值權或受限制股份單位。

首次公開發售前股權激勵計劃項下的承授人名單

截至最後實際可行日期，本公司向196名承授人（包括兩名董事、本集團兩名高級管理層成員及192名其他僱員（該等人士分別獲授可認購18,574,140股股份、4,000,000股股份及5,527,436股股份的購股權））授出可認購合共28,101,576股股份的購股權，當中涉及20,023,720股股份的部分購股權已獲行使。

以下為首次公開發售前股權激勵計劃項下身為購股權承授人的本集團董事及高級管理層名單，及彼等各自購股權（已行使或尚未行使）所涉及的股份數目。

承授人姓名	職位	行使價（美元／股份）	授出日期	歸屬期	已行使購股權所涉及的股份總數	截至最後實際可行日期發行在外及尚未行使購股權所涉及的股份總數
陳一友博士	執行董事兼董事會主席	0.4221	2019年5月14日	（附註1）	0	5,521,070
朱葉青先生	首席執行官兼執行董事	0.1657至0.6000	2018年10月10日至2020年4月24日	（附註1、2、3）	13,053,070	0
呂寧博士	首席技術官	0.1657至0.6000	2018年10月10日至2020年4月24日	（附註2）	479,166	1,520,834
高煜先生	首席財務官	0.6000	2020年6月1日	（附註4、5）	2,000,000	0

附註：

(1) 於2019年5月14日授予陳一友博士及朱葉青先生的購股權各自將分期歸屬及可予行使。於第一個里程事項獲達成後，購股權將歸屬及可行使購股權所涉及股份的20%。於第二個里程事項（即本公司於2021年3月31日前完成合資格首次公開發售）獲達成後，購股權將歸屬及可行使購股權涉及股份的20%。購股權將透過以下方式歸屬及可行使購股權所涉及股份總數的餘下60%（「**餘下購股權股份**」）：於開始歸屬日期的首個週年日，購股權將歸屬及可行使餘下購股權股份的25%，其後，於接下來的36個月，將按月等額分期歸屬及可行使餘下購股權股份的餘下75%。

(2) 於開始歸屬日期的首個週年日，購股權將歸屬及可行使購股權涉及股份總數的25%，其後，於接下來的36個月，購股權將按月等額分期歸屬及可行使購股權涉及股份總數的餘下75%。

(3) 於2020年8月31日，所授予朱葉青先生合共13,053,070份的購股權已獲提早行使，並同時轉讓予受託人。因此，於同日，與提早行使購股權相關的合共13,053,070股股份已發行予由受託人擁有及管理的實體NHXT Holdings Ltd.，並以信託形式為朱葉青先生及其若干家族成員且以彼等為受益人持有股份。由於合共13,053,070股股份於原應按照授出時相關購股權協議所載的歸屬時間表歸屬時間之前獲收購，根據本公司與朱葉青先生於2020年8月31日所訂立的股份歸屬協議，NHXT Holdings Ltd.所持有的股份為受限制股份，且本公司有權購回。於提早行使購股權原應按照所訂立的相關購股權協議歸屬的日期，該等受限制股份將予歸屬，而本公司的購回權將會失效。

(4) 於開始歸屬日期的首個週年日，於2020年6月1日授予高煜先生以購買1,600,000股股份的購股權將歸屬及可行使以購買400,000股股份，其後，於接下來的36個月，將按月等額分期歸屬及可行使以購買餘下的1,200,000股股份。待相關獎勵協議所界定的里程事項獲達成後，可購買400,000股股份的購股權將歸屬及可予行使。

(5) 於2020年8月31日，在2017年1月24日至2020年6月1日期間所授予本公司13名僱員（包括高煜先生）（「**提早行使參與者**」）合共6,491,484份購股權已獲提早行使，並同時轉讓予受託人。因此，於同日，合共6,491,484股股份已發行予由受託人擁有及管理的實體Ever Thriving Ventures Limited，並以信託形式為相關僱員且以彼等為受益人持有股份。由於合共6,491,484股股份於原應按照授出時相關購股權協議所載的歸屬時間表屆滿時間之前獲收購，則根據本公司與各提早行使參與者於2020年8月31日所訂立的股份歸屬協議，Ever Thriving Ventures Limited所持有的股份為受限制股份，且本公司有權購回。於提早行使購股權原應按照所訂立的相關購股權協議歸屬的日期，該等受限制股份將歸屬，而本公司的購回權將會失效。

下表概述根據首次公開發售前股權激勵計劃授予本集團的董事及高級管理層以外人士的購股權（已行使或未行使，但不包括已終止購股權）所涉及的相關股份數目。

行使價（美元／股份）	授出日期	歸屬期	已行使購股權所涉及的股份總數	截至最後實際可行日期發行在外及尚未行使購股權所涉及的股份總數
0.1657	2017年1月24日	（附註1、2、3）	472,186	0
0.1657	2018年10月10日	（附註1、3）	2,749,298	338,702
0.6000	2020年4月24日	（附註1、3）	1,270,000	309,000
0.6000	2020年6月10日	（附註1）	0	388,250

附註：

(1) 於開始歸屬日期的首個週年日，該等購股權將歸屬及可行使購股權所涉及股份總數的25%，其後，於接下來的36個月，購股權將按月等額分期歸屬及可行使購股權所涉及股份總數的餘下75%。

(2) 該等購股權已於2017年1月24日根據杭州諾輝股權激勵計劃授予杭州諾輝的若干僱員，並已根據本公司日期為2018年10月10日的董事會決議案被替換及交換為首次公開發售前股權激勵計劃項下可購買股份的購股權。因此，該等購股權的開始歸屬日期為2017年1月24日。

(3) 於2020年8月31日，在2017年1月24日至2020年6月1日期間所授予本公司13名僱員（包括高煜先生）（「**提早行使參與者**」）合共6,491,484份的購股權已獲提早行使，並同時轉讓予受託人。因此，於同日，合共6,491,484股股份已發行予由受託人擁有及管理的實體Ever Thriving Ventures Limited，並以信託形式為相關僱員且以彼等為受益人持有股份。由於合共6,491,484股股份於原應按照授出時相關購股權協議所載的歸屬時間表屆滿時間之前獲收購，根據本公司與各提早行使參與者於2020年8月31日所訂立的股份歸屬協議，Ever Thriving Ventures Limited所持有的股份為受限制股份，且本公司有權購回。於提早行使購股權原應按照所訂立的相關購股權協議歸屬的日期，該等受限制股份將歸屬，而本公司的購回權將會失效。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於最後實際可行日期，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊內登記的權益或淡倉；或根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）須另行知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

董事於本公司股份或相關股份的權益

於股份的好倉

董事姓名	權益性質	股份數目	佔本公司全部已發行股份的概約持股百分比*
陳一友博士	實益權益(1)	41,525,606	9.67%
	受託人(2)	10,000,000	2.33%
朱葉青先生	實益權益(3)	13,053,070	3.04%
	酌情信託的財產授予人及受益人(4)	15,092,940	3.51%
姚納新先生	酌情信託的財產授予人及受益人(5)	40,603,670	9.46%

附註：

* 根據於最後實際可行日期的已發行股份總數429,440,686股計算。

(1) 陳一友博士（其中一名執行董事兼董事會主席）作為實益擁有人直接持有36,004,536股股份。根據向彼授出的購股權，彼亦有權收取最多5,521,070股股份（須受該等購股權的條件（包括歸屬條件）所規限）。

(2) 陳一友博士為Yiyou Chen Grantor Retained Annuity Trust的受託人，其若干家族成員為受益人。根據證券及期貨條例，其因此被視為於Yiyou Chen Grantor Retained Annuity Trust所持有的股份中擁有權益。

(3) 根據向朱葉青先生（本公司的首席執行官兼其中一名執行董事）授出的購股權，朱葉青先生有權收取最多13,053,070股股份（須受該等購股權的條件（包括歸屬條件）所規限）。

(4) NHYJ Holdings（作為實益擁有人）直接持有15,092,940股股份。NHYJ Holdings由NH Trinity Limited（恒泰信託（香港）有限公司（「**受託人**」）所管理的實體）持有100%權益，並以信託形式為朱葉青先生及其若干家族成員的利益持有股份。朱葉青先生可就行使其於NHYJ Holdings的投票權向受託人作出指示。根據證券及期貨條例，朱葉青先生（作為該信託的財產授予人及受益人）被視為擁有NHYJ Holdings所持股份的權益。

(5) NHXC Holdings(作為實益擁有人)直接持有17,559,052股股份,並由MST Development Limited持有40.29%權益。MST Development Limited(作為實益擁有人)本身直接持有23,044,618股股份。MST Development Limited由Bancasa Holding Limited持有100%及由恒泰信託(香港)有限公司(「**受託人**」)最終擁有,並為我們的其中一名非執行董事姚納新先生的利益以信託形式持有股份,且其若干家族成員作為受益人。根據證券及期貨條例,姚納新先生(作為該信託的財產授予人及受益人)被視為於透過MST Development Limited持有的股份中擁有權益。

董事於相聯法團的股份或相關股份的權益

北京諾輝新程健康科技有限公司

於股份的好倉

董事姓名	權益性質	於最後實際可行日期的已認購註冊資本金額(人民幣)	於最後實際可行日期的概約持股百分比
朱葉青先生	實益權益	11,880,000	99%

除上文所披露者外,就董事所知,於最後實際可行日期,董事或最高行政人員概無於本公司或相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須知會本公司及聯交所的任何權益及╱或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉),或根據證券及期貨條例第352條將須登記於該條所指登記冊內的任何權益及╱或淡倉,或根據標準守則將須知會本公司及聯交所的任何權益及╱或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就董事或本公司最高行政人員所知,於最後實際可行日期,下列人士(董事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須知會本公司的權益及╱或淡倉,或根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內記錄的相關類別股份5%或以上的權益或淡倉:

於股份的好倉

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目	佔本公司已發行股份總數的概約持股百分比*
君聯資本管理股份有限公司	受控制法團權益(1)	41,381,746	9.64%
SBCVC Fund V, L.P.	受控制法團權益(2)	22,559,012	5.25%
Qiming Corporate GP V, Ltd	受控制法團權益(3)	35,891,538	8.36%
VMS Holdings Limited	受控制法團權益(4)	36,269,540	8.45%
恒泰信託(香港)有限公司	受託人(5)	78,814,606	18.35%
Lili CHEN女士	配偶權益(6)	51,525,606	12.00%
楊焦女士	配偶權益(7)	28,146,010	6.55%

附註：

* 根據於最後實際可行日期的已發行股份總數429,440,686股計算。

(1) 高贊有限公司直接持有24,836,898股股份及Good Rise Holdings Limited直接持有16,544,848股股份。

就本公司所深知，高贊有限公司由LC Healthcare Fund I, L.P.全資擁有，而LC Healthcare Fund I, L.P.則由其普通合夥人LC Healthcare Fund I GP, L.P.控制。LC Healthcare Fund I GP, L.P.由其普通合夥人LC Fund GP Limited控制，而LC Fund GP Limited則由友森控股有限公司全資擁有。友森控股有限公司由君聯資本管理股份有限公司全資擁有，而君聯資本管理股份有限公司則由北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及聯想控股股份有限公司(股份代號：3396)分別持有80%及20%權益。北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為北京君祺嘉睿企業管理有限公司。因此，根據證券及期貨條例，LC Healthcare Fund I, L.P.、LC Healthcare Fund I GP, L.P.、LC Fund GP Limited、友森控股有限公司、君聯資本管理股份有限公司、北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及北京君祺嘉睿企業管理有限公司各自(通過其於一家受控制法團或多家受控制法團(視情況而定)的權益)均被視為於高贊有限公司持有的24,836,898股股份中擁有權益。

就本公司所深知，Good Rise Holdings Limited由天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，而天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)則由北京君聯益康股權投資合夥企業(有限合夥)擁有99.99%權益。天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)及北京君聯益康股權投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人均為拉薩君祺企業管理有限公司，而拉薩君祺企業管理有限公司則由君聯資本管理股份有限公司全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，天津君聯致輝商業管理合夥企業(有限合夥)、北京君聯益康股權投資合夥企業(有限合夥)、拉薩君祺企業管理有限公司、君聯資本管理股份有限公司、北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及北京君祺嘉睿企業管理有限公司各自(通過其於一家受控制法團或多家受控制法團(視情況而定)的權益)均被視為於Good Rise Holdings Limited持有的16,544,848股股份中擁有權益。

基於上文所述，根據證券及期貨條例，君聯資本管理股份有限公司、北京君誠合眾投資管理合夥企業(有限合夥)及北京君祺嘉睿企業管理有限公司(通過其於多家受控制法團的權益)被視為於高贊有限公司及Good Rise Holdings Limited合共持有的41,381,746股股份中擁有權益。

(2) SBCVC V PH Company Limited直接持有22,559,012股股份。就本公司所深知，SBCVC V PH Company Limited為SBCVC Fund V Pte. Ltd的全資附屬公司，而SBCVC Fund V Pte. Ltd則為SBCVC Fund V, L.P.的全資附屬公司。SBCVC Management V, L.P.為SBCVC Fund V, L.P.的普通合夥人，而SBCVC Limited為SBCVC Management V, L.P.的普通合夥人。SBCVC Limited由Star Pioneer Investment Holdings Limited持有90.1%權益，而Star Pioneer Investment Holdings Limited則由Lin Ye Song持有100%權益。因此，根據證券及期貨條例，SBCVC Fund V Pte. Ltd、SBCVC Fund V, L.P.、SBCVC Management V, L.P.、SBCVC Limited、Star Pioneer Investment Holdings Limited及Lin Ye Song各自(通過其於一家受控制法團或多家受控制法團(視情況而定)的權益)均被視為於SBCVC V PH Company Limited持有的22,559,012股股份中擁有權益。

(3) Qiming Venture Partners V, L.P.直接持有34,805,418股股份及Qiming Managing Directors Fund V, L.P.直接持有1,086,120股股份。根據證券及期貨條例，(i)作為Qiming Venture Partners V, L.P.的普通合夥人，Qiming GP V, L.P.(通過其於一家受控制法團的權益)被視為於34,805,418股股份中擁有權益；及(ii)作為Qiming GP V, L.P.及Qiming Managing Directors Fund V, L.P.的普通合夥人，Qiming Corporate GP V, Ltd.(通過其於多家受控制法團的權益)被視為於Qiming Venture Partners V, L.P.及Qiming Managing Directors Fund V, L.P.合共持有的35,891,538股股份中擁有權益。

(4) Sino Felicity Limited直接持有36,269,540股股份。就本公司所深知，Sino Felicity Limited為VMS Proprietary Investment Limited的全資附屬公司，而VMS Proprietary Investment Limited又為VMS Proprietary Investment Group Limited的全資附屬公司。VMS Proprietary Investment Group Limited為VMS Holdings Limited的全資附屬公司，而VMS Holdings Limited則由麥少嫻女士、Master Competent Limited及VMS Management Partners Limited分別持有59.8%、32.2%及8.0%權益。Master Competent Limited由麥少嫻女士全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，VMS Proprietary Investment Limited、VMS Proprietary Investment Group Limited、VMS Holdings Limited及麥少嫻女士各自(通過其於一家受控制法團或多家受控制法團(視情況而定)的權益)均被視為於Sino Felicity Limited持有的36,269,540股股份中擁有權益。

(5) NH Trinity Limited通過NHYJ Holdings以信託形式間接持有15,092,940股股份，並以朱先生及其若干家庭成員為受益人。MST Development Limited以信託形式直接持有23,044,618股股份及NHXC Holdings 40.29%權益，並以姚納新先生及其若干家庭成員為受益人。NHXC Holdings直接持有17,559,052股股份。NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited各自分別以信託形式持有首次公開發售前股權激勵計劃下獎勵相關的13,053,070股及10,064,926股股份，並以首次公開發售前股權激勵計劃下的參與者為受益人。NH Trinity Limited、MST Development Limited、NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited均由受託人恒泰信託(香港)有限公司擁有及管理。因此，恒泰信託(香港)有限公司(作為受託人)被視為於透過NH Trinity Limited、MST Development Limited、NHXT Holdings Ltd.及Ever Thriving Ventures Limited持有的合共78,814,606股股份中擁有權益。然而，恒泰信託(香港)有限公司行使股份的投票權須遵守以下的指示：(i)朱先生(就通過NH Trinity Limited持有的股份而言)；(ii)姚納新先生(就通過MST Development Limited持有的股份而言)；(iii)朱先生及呂博士(就通過NHXT Holdings Ltd.持有的股份而言)；及(iv)獲董事會委任以管理首次公開發售前股權激勵計劃的任何人士(就通過Ever Thriving Ventures Limited持有的股份而言)。

(6) Lili Chen女士為陳一友先生的配偶。根據證券及期貨條例，Lili Chen女士被視為於陳一友先生持有的股份中擁有權益。

(7) 楊焦女士為朱葉青先生的配偶。根據證券及期貨條例，楊焦女士被視為於朱葉青先生持有的股份中擁有權益。

除本節所披露者外，就董事所知，於最後實際可行日期，概無任何人士於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第336條本公司須於登記冊內記錄的相關類別股份5%或以上的權益或淡倉。

購買股份或債權證的安排

本公司、其控股公司或任何附屬公司概無於上市日期至最後實際可行日期期間任何時間訂立任何安排，致使董事將透過購買本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券(包括債權證)而獲益。

主要供應商及客戶

本集團的主要目標客戶為於中國的醫院及其他醫療機構，以及醫生及終端用戶。

於報告期內，本集團的最大客戶佔本集團收入總額的41.2%。本集團的五大客戶佔本集團收入總額的50.4%。本集團與其五大客戶的業務關係年期平均約為三年。於報告期內，佔我們大部分收入的客戶數目不多，倘我們日後對其的銷售有所減少，可能會對我們的經營業績造成不利影響。然而，本公司將繼續開拓與其他潛在客戶的商機。

於報告期內，本集團的最大供應商佔本集團總採購額的26.9%。本集團的五大供應商佔本集團總採購額的63.5%。

概無董事或彼等的任何緊密聯繫人(定義見上市規則)或任何股東(其就董事所知擁有本公司已發行股本超過5%)於本集團五大供應商或本集團五大客戶中擁有任何實益權益。

上市證券持有人的稅務減免

於本年報日期，本公司並不知悉本公司股東因持有本公司證券而可享有的任何稅務減免。

人力資源

於2020年12月31日，本集團擁有336名僱員。本集團與其僱員訂立僱傭合約，以涵蓋工資、福利及終止理由等事宜。

本集團僱員的薪酬包括薪金、花紅及津貼部分。薪酬方案旨在根據僱員的表現給予僱員酬金，而有關表現乃按特定的客觀標準計量。我們亦根據適用法規及我們的內部政策為僱員提供福利。我們定期為僱員提供培訓，以提升彼等的質素、技能及知識，當中包括新僱員入職培訓、技術培訓、專業及管理培訓、健康與安全培訓以及為銷售及營銷團隊提供的廣泛培訓。本集團亦已為其僱員設立激勵計劃，有關詳情載於「首次公開發售前股權激勵計劃」一節。

退休福利計劃

本集團中國附屬公司的僱員須按其薪酬的若干百分比向退休福利計劃供款以支付福利。本集團對該等退休福利計劃的唯一責任為作出指定供款。

本公司退休金責任的詳情載於本年報綜合財務報表附註33。

關聯方交易

本集團於報告期內的關聯方交易詳情於本年報所載的綜合財務報表附註29內載列。

附註29所披露的關聯方交易並不被視為上市規則第十四A章項下的關連交易或持續關連交易，並獲豁免遵守上市規則的申報、公告及股東批准的規定。

充足公眾持股量

根據本公司可得的公開資料及據董事會所知，本公司於本年報日期已維持上市規則項下規定的公眾持股量。

董事的彌償保證

於目前及報告期內，本公司已就董事及高級職員的責任保險實施獲准許的彌償條文（定義見香港公司條例）。

企業管治

本公司致力確保高水平的企業管治，並已採納企業管治守則所載的守則條文。於整個相關期間，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。

為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司的企業管治守則。

有關本公司所採納的企業管治常規資料載於本年報第57至70頁的企業管治報告。

捐款

於報告期內，本公司作出捐款人民幣4.7百萬元。

核數師

股份於2021年2月18日方在聯交所上市，故自上市日期起概無更換核數師。報告期內的綜合財務報表已由執業會計師德勤•關黃陳方會計師行（建議於應屆2020年股東週年大會上續聘）審核。

遵守法律及法規

於報告期內，本公司已遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規。

主要風險及不確定因素

我們的營運涉及若干主要風險與不確定因素，部分風險與不確定因素並非我們所能控制。下文載列我們面臨的重大風險與不確定因素：

- 我們開發及商業化候選癌症篩查解決方案的能力，包括商業化針對中國結直腸癌高危及中等風險人群的常衛清及噗噗管；
- 我們的財務狀況；
- 我們獲取額外融資為我們的營運籌資的能力；
- 我們識別額外候選癌症篩查解決方案的能力；
- 我們的候選癌症篩查解決方案能否成功展示令監管機構信納的安全性及功效或在臨床試驗時產生正面結果；
- 我們產品的研發及商業化的重大方面受到嚴格規管；
- 我們在開展癌症篩查解決方案發現及開發時面對潛在責任，尤其是產品責任索償或訴訟可能導致我們承擔重大責任；

- 監管機構對我們的候選癌症篩查解決方案的監管審批程序漫長、耗時且難以預測；
- 中國政府的政治和經濟政策的變動可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響，並可能導致我們無法維持增長及擴張戰略；
- 我們的業務受益於當地政府授予的若干酌情財務優惠。該等優惠或政策到期或變動可能會對我們的經營業績造成不利影響；
- 本集團提供服務的癌症篩查市場的競爭；及
- 我們就候選癌症篩查解決方案獲取和維持專利保護的能力。

然而，上文並非詳盡的列表。投資者對股份作出任何投資前，應自行作出判斷或諮詢其投資顧問。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司應屆股東週年大會（「**股東週年大會**」）將於2021年6月18日（星期五）舉行。股東週年大會通告將於適當時候根據上市規則規定的方式刊發及寄發。

本公司將於2021年6月15日（星期二）至2021年6月18日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記，以釐定股份持有人出席股東週年大會並於會上投票的資格。凡於2021年6月15日（星期二）名列本公司股東名冊的股份持有人將有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格必須於2021年6月11日（星期五）下午四時三十分前提交予本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

承董事會命
主席
陳一友博士

香港，2021年3月15日

企業管治報告

本公司董事會欣然呈報於相關期間之本年報內之本企業管治報告(「**企業管治報告**」)。

企業管治常規

本公司董事會致力達致良好的企業管治標準。

董事會相信,良好的企業管治標準對於為本公司提供框架以維護股東利益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提高透明度及問責性至關重要。

本公司的企業管治常規乃基於企業管治守則所載的原則。

董事會認為,本公司於整個相關期間一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

董事的證券交易

本公司已自行制定有關其董事及本集團高級管理層成員(彼等因在本公司或其附屬公司的有關職位或受僱工作而可能管有與本公司證券有關的內幕消息)進行證券交易的操守守則,其條款不遜於上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)載列的規定準則。經本公司作出特定查詢後,全體董事及本集團高級管理層成員已確認,彼等於整個相關期間遵守標準守則所載列的規定準則。本公司繼續及將會繼續確保遵守標準守則載列的相應條文。

董事會

本公司由高效的董事會領導,其監察本集團的業務、策略方針及表現,並作出符合本公司最佳利益的客觀決策。

董事會須定期檢討董事履行對本公司責任所須作出的貢獻,以及董事有否投入足夠時間履行責任。

董事會的組成

於最後實際可行日期，董事會由9名董事組成，當中包括2名執行董事、4名非執行董事及3名獨立非執行董事，詳情如下：

執行董事
陳一友博士*(主席)*
朱葉青先生*(首席執行官)*

非執行董事
姚納新先生
梁頴宇女士，*太平紳士*
周瑔先生
伍兆威先生

獨立非執行董事
余丹柯先生
吳虹教授
李國棟醫生，*銀紫荊星章、太平紳士*

董事履歷資料載於本年報的「董事及高級管理層履歷」一節，而董事之間的關係於相關董事履歷中披露。

除「董事及高級管理層履歷」一節項下相關董事履歷所載的董事之間的關係外，董事之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

主席及首席執行官

守則條文第A.2.1條規定，主席與首席執行官的職責應予以區分，且不應由同一人兼任。

本公司的主席與首席執行官分別由陳一友博士及朱葉青先生出任，因此，我們已遵守守則條文第A.2.1條。主席與首席執行官的職責區分已明確確立。

獨立非執行董事

於整個相關期間，董事會一直遵守上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事(相當於董事會三分之一席位)的規定，當中一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性提交的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

委任及重選董事

根據組織章程細則，本公司非執行董事（包括獨立非執行董事）指定任期為三年，任期屆滿後可重選連任。

根據組織章程細則，董事於股東大會選舉或更換，任期將為三年。董事有資格於任期屆滿後膺選連任。在不違反本公司股份上市所在地區的相關法律、法規及監管規則的情況下，獲董事會委任為新董事以填補現時董事會的臨時空缺或增加董事名額的人士須分別任職至其獲委任後的首屆本公司股東大會，或直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時該名人士有資格重選連任。

董事的責任

董事會應負責領導及監控本公司，並共同負責指導及監督本公司事務。

董事會直接及透過其委員會間接領導及指導管理層（包括制定戰略及監察其執行情況）、監察本集團的營運及財務表現，並確保設有良好的內部控制及風險管理系統。

全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）均為董事會帶來廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專長，使其高效且有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司維持高標準的監管報告，並平衡董事會權力，以保障對企業行動及營運的有效獨立判斷。

全體董事均可全面及時查閱本公司所有資料，並可在適當情況下要求尋求獨立專業意見以履行其對本公司的職責，有關費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

董事會保留其對所有重大事項的決策權，當中包括有關本公司政策事項、戰略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、委任董事及其他重大營運事項的決策權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責已轉授予管理層。

對於董事及高級人員因企業活動而可能面臨的任何法律行動，本公司已安排投購適當的董事及高級人員責任保險。

董事的持續專業發展

董事須掌握最新的監管發展及變動，以便有效履行其職責，確保彼等在知情情況下對董事會作出適當的貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時，均已接獲正式、全面且度身定制的就職指引，以確保適當了解本公司的業務及營運，並完全知悉根據上市規則及相關法律規定須承擔的董事職責與義務。

董事須參與合適的持續專業培訓，以提升並掌握最新的知識及技能。本公司將在適當情況下為董事安排內部簡介會，並為董事提供相關議題的閱讀材料。本公司鼓勵所有董事出席相關的培訓課程，費用由本公司承擔。

於相關期間，全體董事已參加有關董事及高級管理層各自職責的培訓課程。此外，本公司亦向董事提供包括法律及監管更新的相關閱讀材料，供彼等參考及研究。

於報告期內及直至最後實際可行日期，董事已接受有關董事職責、監管及業務發展的持續專業發展培訓紀錄概要如下：

董事	**培訓類型**[附註]
執行董事	
陳一友博士	A/B
朱葉青先生	A/B
非執行董事	
姚納新先生	A/B
梁穎宇女士，*太平紳士*	A/B
周琅先生	A/B
伍兆威先生	A/B
獨立非執行董事	
余丹柯先生	A/B
吳虹教授	A/B
李國棟醫生，*銀紫荊星章、太平紳士*	A/B

附註：

培訓類型

A: 出席培訓課程，包括但不限於簡介會、研討會、會議及工作坊

B: 閱讀相關快訊、報章、期刊、雜誌及相關刊物

董事會成員多元化政策

董事會已採用董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」),該政策列明實現及維持董事會多元化的目標與方針,以提高董事會的效率。根據董事會成員多元化政策,本公司力求通過考慮多項因素實現董事會成員多元化,包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。最終決策將視乎經甄選候選人的質素及將對董事會帶來的貢獻而定。

董事之間的知識及技能均衡搭配,包括但不限於在業務管理、財務、投資及會計領域的知識及技能以及在生物科技、臨床研究及生命科學行業的專業經驗。董事會認為,董事會符合董事會成員多元化政策。

提名委員會負責檢討董事會成員多元化。自本公司股份上市起,提名委員會將不時監察及評估董事會成員多元化政策的實施情況,確保其維持效力。

提名政策

提名委員會的主要職責包括但不限於審核董事會的架構、規模及組成,並評估獨立非執行董事的獨立性及就有關董事委任的事宜向董事會提出建議。

本公司已採用董事提名政策,當中載列物色及推薦獲委任或重新委任為董事的候選人的目標、甄選條件及提名程序。

於相關期間,董事會的組成並無變動。

董事委員會

董事會已成立3個委員會,即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會,負責監察本公司特定範疇的事務。

本公司所有董事委員會均設有具體書面職權範圍,清楚說明其權力及職責。董事委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站刊登,並可按要求供股東查閱。

審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事(即余丹柯先生及李國棟醫生)及一名非執行董事(即梁穎宇女士)組成。余丹柯先生為審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍的條款不遜於企業管治守則所載者。

審核委員會的主要職責包括但不限於：

- 為協助董事會就本集團財務報告過程、內部監控及風險管理系統的有效性提供獨立意見以及監察審核過程；
- 處理與本公司外聘核數師的關係；
- 審閱本公司的財務資料；
- 檢討及監察企業管治職能；及
- 董事會授權的其他事宜。

由於本公司股份於2021年2月18日方在聯交所上市，故審核委員會於截至2020年12月31日止年度並無舉行任何會議。於相關期間，審核委員會已舉行一次會議，以審閱重大監控事宜，包括經審核年度綜合財務報表草擬本及有關財務報告的重大事宜、年度業績公告草擬本、年度報告草擬本、風險管理及內部控制系統的成效及是否充分、資源的標準、內部審核職能員工的資歷及經驗、員工接受的培訓課程及相關預算是否足夠以及委任外聘核數師。

審核委員會亦與外聘核數師進行了一次並無執行董事出席的會議。

審核委員會於相關期間的出席紀錄載於「董事及委員會成員的出席紀錄」。

薪酬委員會

薪酬委員會由一名執行董事(即朱葉青先生)及兩名獨立非執行董事(即吳虹教授及余丹柯先生)組成。吳虹教授為薪酬委員會主席。

薪酬委員會職權範圍的條款不遜於企業管治守則所載者。

薪酬委員會的主要職責包括但不限於：

- 就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構以及設立正規和具透明度的薪酬政策制訂程序向董事會提出建議；
- 因應董事會所訂立的企業方針及目標檢討及批准管理層的薪酬建議，包括評估執行董事的表現及批准執行董事的服務合約條款；
- 審閱考核與薪酬管理系統，其中包括但不限於績效考核標準及程序、主要考核系統以及有關獎勵與懲罰的主要計劃及系統；

- 就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出建議，當中包括實物福利、退休金權利及賠償款項（包括有關失去職位或終止聘用或委任的應付賠償）；
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- 考慮可資比較公司支付的薪酬、付出的時間及責任以及本集團內其他職位的僱用條件；
- 檢討及批准向執行董事及高級管理層就失去職位或終止聘用或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，亦須確保賠償屬公平，不致過多；
- 檢討及批准因董事不當行為而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，亦須確保有關賠償屬合理適當；
- 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本人的薪酬；
- 於適用情況下，執行本公司的購股權計劃或其他獎勵計劃，並向股東大會就授予董事及／或高級管理層的購股權作出建議；
- 檢討本集團的董事及高級管理層開支報銷政策；及
- 董事會授權的其他事宜。

由於本公司股份於2021年2月18日方在聯交所上市，故薪酬委員會於截至2020年12月31日止年度並無舉行任何會議。於相關期間，薪酬委員會並無舉行任何會議。

下表顯示按組別劃分的應付本公司高級管理層（非董事）的薪酬：

	2020年 **人數**	2019年 人數
年度薪酬		
1,000,001港元至1,500,000港元	**–**	1
3,500,001港元至4,000,000港元	**1**	–
5,500,001港元至6,000,000港元	**1**	–
	2	1

有關截至2020年12月31日止年度應付董事及五名最高薪酬人士的薪酬的進一步詳情，載於本報告綜合財務報表附註11。

提名委員會

提名委員會由一名執行董事(即陳一友博士)及兩名獨立非執行董事(即吳虹教授及余丹柯先生)組成。陳一友博士為提名委員會主席。

提名委員會職權範圍的條款不遜於企業管治守則所載者。

提名委員會的主要職責包括但不限於：

- 每年檢討董事會所需的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗)，並就董事會為配合本公司企業策略的任何建議變動作出推薦建議，並制定或協助董事會制定本公司董事會成員多元化政策；
- 物色具備合適資格可擔任董事的人士，以及挑選並提名個別人士出任董事職務或就此向董事會作出推薦建議；
- 進行獨立非執行董事的獨立性年度評核；
- 每年檢討一次非執行董事需要投入的時間，以評定非執行董事是否投入足夠時間履行其職責；
- 及時和全面地掌握影響本公司及其營運所在市場的策略事宜及商業變化；
- 制訂執行及非執行董事的繼任計劃；及
- 董事會授權的其他事宜。

於評估董事會組成時，提名委員會會考慮本公司董事會成員多元化政策所載有關董事會成員多元化的多個範疇及因素，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。提名委員會將討論並協定達致董事會成員多元化的可計量目標(如需要)，並建議董事會採納該等目標。

確定及挑選合適董事人選並向董事會提出建議前，提名委員會會考慮相關人選的性格、資格、經驗、獨立性、投入時間以及符合企業策略及實現董事會成員多元化(視情況而定)的其他有關必需條件。

由於本公司股份於2021年2月18日方在聯交所上市，故提名委員會於截至2020年12月31日止年度並無舉行任何會議。於相關期間，提名委員會並無舉行任何會議。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則第D.3.1條守則條文所載的職能。

於相關期間，董事會已審閱及釐定本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓與持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規、遵守標準守則與僱員書面指引的情況、本公司遵守企業管治守則的情況以及本企業管治報告的披露。

董事及委員會成員的出席紀錄

下表載列各董事於彼等任職期間出席於相關期間舉行的董事會及董事委員會會議以及本公司股東大會的紀錄：

	出席／會議次數					
董事姓名	**董事會**	**審核委員會**	**薪酬委員會**	**提名委員會**	**股東週年大會**	**其他股東大會**
陳一友博士	1/1	不適用	不適用	0/0	0/0	0/0
朱葉青先生	1/1	不適用	0/0	不適用	0/0	0/0
姚納新先生	1/1	不適用	不適用	不適用	0/0	0/0
梁穎宇女士	1/1	1/1	不適用	不適用	0/0	0/0
周瑔先生	1/1	不適用	不適用	不適用	0/0	0/0
伍兆威先生	1/1	不適用	不適用	不適用	0/0	0/0
余丹柯先生	1/1	1/1	0/0	0/0	0/0	0/0
吳虹教授	1/1	不適用	0/0	0/0	0/0	0/0
李國棟醫生	1/1	1/1	不適用	不適用	0/0	0/0

風險管理及內部控制

風險管理

本公司意識到風險管理對其業務的成功至關重要。本公司已採納一套綜合風險管理政策，該等政策訂明風險管理框架，以按持續基準識別、評估、評價及監察與其戰略目標有關的主要風險。我們的審核委員會及董事最終監督風險管理政策的實施。本集團將根據可能性及影響分析管理層所識別的風險，並妥善跟進、降低及糾正有關風險，同時向董事報告。

以下主要原則概述本集團的風險管理及內部控制方法：

- 高級管理層會監察及管理與本集團業務營運有關的整體風險，包括：(i)審閱及批准其風險管理政策，以確保其與本集團的企業目標一致；(ii)監察與本集團業務營運有關的最大風險及其管理層對該等風險的處理；及(iii)確保於本集團內恰當應用風險管理框架。

- 法務及內部控制人員負責制定及實施風險管理政策以及執行日常風險管理常規，例如評估主營業務的風險、提供風險應對建議及優化風險管理政策。為規範本集團的風險管理並設定一套通用的透明度及風險管理績效水平，相關部門將(i)收集涉及其營運或職能的風險的資料；(ii)進行風險評估，其中包括對可能影響其目標的所有主要風險進行識別、優先排序、計量及分類；(iii)持續監察與其營運或職能有關的主要風險；(iv)於必要情況下實施適當的風險應對措施；及(v)為促進本集團風險管理框架的應用而制定及維持恰當機制。

- 就知識產權的風險管理而言，法務部負責審批合約、監察適用法律及法規的任何變動，以及確保本集團的營運持續遵守適用法律及法規。知識產權部協助進行檢索，以協助確保本集團的所有知識產權均受相關法律及法規的保護，同時協助確保為所有產品向相關機關辦理商標、版權或專利註冊申請及進行備案。知識產權部繼而須就獲取必要備案、批准及／或許可證辦理執行程序。除部分已經由法務部審閱及採納的標準合約外，本公司所有合約在簽立前均須經法務部審閱及批准。此外，本集團制定有關知識產權侵權通知的政策，以協助確保及時監察侵權事件。

本公司認為，董事及高級管理層成員在就風險管理及內部控制提供良好企業管治監督方面擁有必要知識及經驗。

內部控制

董事會負責設立內部控制系統並檢討其成效。於報告期，本公司已定期檢討及加強其內部控制系統。

本集團已採納與營運各個方面有關的各種措施及程序，例如保護知識產權、環境保護及職業健康與安全的措施及程序。作為僱員培訓計劃的一部分，本集團定期向僱員提供有關該等措施及程序的培訓。其亦通過其現場內部控制團隊定期監管該等措施及程序於產品開發流程各個階段的實施情況。在法律顧問的協助下，董事定期檢討本集團遵守所有相關法律及規例的情況。

審核委員會須(i)就外聘核數師的委任及罷免向董事作出建議；及(ii)審閱財務報表並提供有關財務報告的建議，同時監察本集團的風險管理及內部控制程序。

本公司已委聘合規顧問就有關上市規則的事宜向董事及管理團隊提供意見。預期合規顧問將及時就相關監管部門的規定(包括有關企業管治的規定)提供支持及意見。本公司亦已委聘一名中國法律顧問就中國法律及法規向其提供意見，並使其了解有關法律及法規的最新情況。本公司將持續安排外部法律顧問提供的各種培訓。

本集團對從事銷售及營銷業務的銷售人員及分銷商維持嚴格的反貪污政策，當中明確界定了其反欺詐職能的主要範圍及主要步驟以及相關部門在履行反欺詐職能方面的責任及職權，並制定了內部報告、調查及補救程序守則、報告渠道及檢舉者保護機制。本集團亦監控其銷售及營銷人員，以確保彼等遵守適用的推廣及廣告規定，以及在行業贊助科教活動方面的限制。此外，本集團維持全面的庫務政策，當中詳細列明資本使用的具體職能及內部控制措施。

本集團已採納內部守則規管患者樣本及數據的機密性及隱私。我們設有用於樣本／數據收集、測試程序、數據儲存以及數據查閱的標準操作程序。內部僱員可按需要查閱有關數據，惟不得作外部查閱，且須獲得質量控制／合規部門負責人的書面批准方可查閱。

本公司已制定披露政策，為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員提供處理保密資料、監控資料披露及回覆查詢的一般指引。

本公司已實施監控程序，確保嚴禁未經授權查閱及使用內幕消息。

董事會確認其有關風險管理及內部控制制度，以及檢討有關風險管理及內部控制制度的成效的責任。該等制度乃旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並僅能就沒有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。

董事會已每年檢討本集團內部審計制度以及風險管理及內部控制制度的成效，包括上述制度及本公司會計及財務申報職能的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工培訓課程及預算是否充足。

於報告期內及直至最後實際可行日期，董事會通過檢討認為本集團的風險管理及內部控制制度有效及足夠。

董事對財務報表的責任

董事知悉彼等有責任編製本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表。

董事並不知悉任何可能對本公司持續經營的能力產生重大疑問的重大不明朗事件或情況。

本公司獨立核數師就其對財務報表的申報責任所作出的聲明載於獨立核數師報告。

核數師薪酬

截至2020年12月31日止年度，本集團就審計服務及非審計服務已付或應付本公司外部核數師的薪酬載列如下：

服務類別	**已付／應付費用** *人民幣千元*
審計服務	1,250
首次公開發售服務	7,280
非審計服務	
– 税務	1,200
– 就上市進行之內部監控審閱	600
總計	10,330

聯席公司秘書

於相關期間，高煜先生及楊靜文女士為本公司的聯席公司秘書。高先生(亦為首席財務官)為本集團的主要公司聯絡人。

聯席公司秘書已按照上市規則第3.29條於年內接受不少於15小時的相關專業培訓。

全體董事均可就企業管治及董事會實務相關事宜獲聯席公司秘書提供意見及服務。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司應就各重大獨立事項(包括選舉個別董事)於股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則，於股東大會提呈的所有決議案將以投票方式表決，投票表決結果將於各股東大會後在本公司及聯交所網站登載。

召開股東大會

股東週年大會須每年舉行一次，並應於上一財政年度結束後六個月內舉行。

根據組織章程細則第58條，董事會可於其認為適當的任何時候召開股東特別大會。股東特別大會亦須由一名或以上於提呈要求當日持有不少於本公司繳足股本（具本公司股東大會之投票權）十分之一的股東向本公司董事會或秘書發出書面要求而予以召開，以要求董事會召開股東特別大會處理有關要求中指明的任何事項。有關大會須於遞交要求後兩個月內舉行。倘於遞交要求後21日內，董事會未能召開有關大會，要求人可按相同方式召開大會，而要求人因董事會未有召開大會而產生的全部合理開支，須由本公司向要求人償付。

於股東大會提呈議案

根據組織章程細則或開曼群島公司法，除推選董事人選的議案外，概無關於股東在股東大會上提呈議案的程序規定。

股東可遵循上文所載的程序召開股東特別大會，以處理在有關要求中指明的任何事項。有關議案的內容應屬於股東大會的職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並符合法律、行政法規、本公司股份上市的證券交易所的上市規則及組織章程細則的相關規定。

就推選董事人選的議案而言，根據組織章程細則第85條，於任何股東大會，除非董事推選，否則於大會退任的董事以外其他人士概不合資格選任為董事，除非經正式合資格出席大會及於會上表決的股東（擬推選人士除外）簽署通告，通告中表明其擬推選該名人士的意願，連同擬推選人士簽署表示願意選任的通告，送交本公司總辦事處或註冊辦事處。發出該等通告的最短期間最少須為七日，而（如通告在指定進行有關選舉的股東大會通告寄發後送交）送交該等通告的期間不得早於指定進行有關選舉的股東大會通告寄發後翌日開始，及須於該股東大會日期不超過七日前結束。

有關股東提名董事候選人的程序，請參閱本公司網站。

向董事會提出查詢

就向本公司董事會提出任何查詢而言，股東可監督本公司的營運，並提出相應建議及查詢。

聯絡詳情

股東可通過以下方式發送上述查詢或要求：

地址： 香港皇后大道東183號合和中心54樓（抬頭請註明致董事會）

傳真： +852 2980 1333

電郵： is-enquiries@hk.tricorglobal.com

為免生疑問，股東必須將正式簽署的書面要求、通知或聲明或查詢（視情況而定）的正本遞交及發送至上述地址，並提供彼等的全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東的資料可能根據法律規定而予以披露。

與股東及投資者的溝通／投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對提升投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。因此，本公司已設立網站(ir.newhorizonbio.com)，公眾可在該網站查閱最新相關資訊、有關本公司業務運作及發展的最新情況、本公司的財務資訊及企業管治常規和其他數據。

本公司致力與股東保持持續交流，尤其是通過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會，董事（或其指定代表，視情況而定）可與股東會面並回答彼等的提問。

修改組織章程細則

現有的組織章程細則於2020年10月9日獲採納，自上市日期起生效。於相關期間，概無對組織章程細則作出修改。

組織章程細則亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

與股東有關的政策

本公司已制定股東溝通政策，以確保妥善回應股東意見及關注。本公司會定期檢討該政策，以確保其行之有效。

股息政策

本公司已根據企業管治守則第E.1.5條守則條文採納派息政策，並已考慮包括但不限於（其中包括）本集團的盈利、現金流量、財務狀況、資金需求、法定儲備金要求以及董事會可能視為相關的任何其他條件等多項因素。該政策載列有關派付股息的考慮因素、程序及方法，旨在為股東提供持續穩定的合理投資回報，同時維持本公司的業務運作並達致其長期發展目標。股息分派將由董事會制定，並須取得股東批准。

環境、社會及管治報告

目錄

關於本報告 72
編製依據 72
報告期和報告範圍 72
確認及批准 72
信息來源 72
聯繫方式 72
關於諾輝健康 73
2020年獲得的獎項 74
管理方法 75
公司治理 75
責任及目標管理 75
與利益相關方的溝通 76
實質性議題分析 77
產品研發 78
產品及研發工作 79
研發進展 79
研發投入 79
研發成果 80
研發戰略合作 80
質量管理 81
質量管理和控制 82
質量培訓 83
知識產權保護 83
客戶服務 83
產品廣告 83
售後服務 84
客戶信息保護 84
合規管理 85
環境建設與保護 85
能源使用 87
資源管理 87
排放管理 87
廢棄物管理 88
氣候變化應對 89
社會公益 89
「青絲路」公益活動 89
愛心捐贈 90
員工與人才發展 90
職業健康與安全 91
勞動僱傭 93
薪酬與福利 93
培訓與發展 94
附錄一　環境、社會績效數據 96
附錄二　香港聯合交易所《指引》索引 99

關於本報告

本報告是諾輝健康(「諾輝」、「公司」或「我們」)，連同其附屬公司(「集團」)(股份代號：6606)，截至二零二零年十二月三十一日止年度(「報告期間」)之年度環境、社會及管治報告，旨在披露與企業社會責任和可持續發展相關的環境，社會和管治的表現。

編製依據

本報告按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七－《環境、社會及管治報告指引》(下稱《指引》)編製而成，涵蓋報告範圍及內容亦符合《指引》中「不遵守就解釋」條文的披露責任。讀者可參考本報告的最後一個章節－「附錄二　香港聯合交易所《指引》索引」，以便快速查閱。

報告期和報告範圍

本報告的報告期間為二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日，覆蓋公司的核心業務，並以杭州諾輝健康科技有限公司、北京諾輝新程健康科技有限公司、杭州諾康醫學檢驗實驗室有限公司、北京諾安醫學檢驗實驗室有限公司和廣州諾輝醫學檢驗實驗室有限公司，共5家公司作為環境關鍵績效指標，呈現本集團的量化表現。

確認及批准

公司董事會負責評估及識別環境、社會及管治相關風險並確保已設有適當及有效的風險管理及內部監控系統。

同時，董事會負責審核環境、社會及管治報告，並承擔公司環境、社會及管治策略及匯報的責任。本報告按照ESG指引的四項匯報原則進行編製，包括：重要性、量化、平衡及一致性。諾輝透過重要性評估確定本報告的重點披露內容，對可量化的環境及社會績效作出披露，本報告已遵守ESG指引中所有「不遵守就解釋」條文。

信息來源

本報告使用的定性、定量信息均來自諾輝健康的公開信息、內部文件和相關統計數據。

聯繫方式

我們非常重視您對此報告的看法，若　閣下有任何查詢或建議，歡迎以電郵方式(IR@nhbio.com.cn)與本公司聯絡。

環境、社會及管治報告

關於諾輝健康

諾輝健康成立於2015年，是中國癌症早篩的引領者和居家檢測的開創者。2021年2月18日，諾輝健康在香港交易所成功上市（股票代碼：6606.HK），成為中國癌症早篩第一股。公司的願景是通過篩查及早期檢測實現癌症的預防與治癒。諾輝健康持有國家藥品監督管理局批准的癌症早篩註冊證，旗下的兩款結直腸癌篩查產品（常衛清®和噗噗管®）已獲得國家藥品監督管理局的批准並已商業化。此外，公司擁有兩款適用於胃癌和宮頸癌篩查的在研產品管線。公司持有旗下所有已上市和管線產品的全球產權。

常衛清®現已獲得國家藥品監督管理局批准，採用了多靶點FIT-DNA聯合檢測技術，是一款非侵入性居家使用的結直腸癌早篩檢測，針對中國人群基因位點設計，獲得國家多項權威臨床共識推薦，面向中國1.2億結直腸癌高危人群。噗噗管®是中國首個居家自檢的便隱血(FIT)檢測產品，已獲得國家藥品監督管理局審批並取得歐盟CE認證，面向中國6.3億結直腸癌平均風險的大眾人群，幫助有效確認結直腸癌的高風險人群。此外，公司擁有針對中國高發癌種的多個具有協同效應的篩查管線。

諾輝健康總部設立於杭州，在北京、杭州和廣州擁有共計兩萬平方米的第三方醫學檢驗實驗室（「實驗室」），並與醫院、體檢中心、保險公司、藥店及網上渠道廣泛合作，讓我們的用戶可以便捷舒適準確安心地享受居家檢測服務，及早提示癌變風險，有效預防癌症發生。

2020年獲得的獎項

獎項名稱	主辦方	主辦方類型	獎項揭榜時間
年度IVD和精準醫療最佳企業大獎	浩悅資本	投資方	2020年3月25日
2020胡潤中國瞪羚企業	胡潤研究院	媒體	2020年6月17日
2020年度中國科創企業百強	中國企業家雜誌	媒體	2020年6月22日
2020醫療創新生命力榜單	動脈網	媒體	2020年7月28日
2020醫療器械創新生命力獎	動脈網	媒體	2020年7月28日
2020年中國醫療健康領域高成長企業top100	企名科技&24新聲	媒體	2020年9月2日
CB Insights中國分子診斷榜單	CB Insights	媒體	2020年9月30日
大健康產業卓越企業	經濟觀察報	媒體	2020年10月26日
2020新醫療產業TOP50	創業家&i黑馬，攜手30多家投資機構	媒體	2020年10月30日
2020中國家庭健康責任企業	中國家庭報	媒體	2020年11月21日
新經濟之王	36氪	媒體	2020年12月5日
EDGE TOP50科技企業中的智慧健康明星企業	鈦媒體	媒體	2020年12月19日
腫瘤診療黑科技TOP20	良醫匯、北京市希思科臨床腫瘤學研究基金會	媒體	2020年12月28日

環境、社會及管治報告

管理方法

公司治理

諾輝健康遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四《企業管治常規守則》等法律法規和規範性檔及《公司章程》的要求進行公司治理。

公司股東大會是最高的決策機構，董事會負責執行股東大會的意志，是公司管治架構的核心，其下設三個委員會，分別為提名委員會、薪酬委員會、審核委員會，負責規範公司運作，對公司的重大決策提出審議、評價和諮詢意見，竭力維持高水平的企業管治、穩健的內部監控系統以及有效的風險管理，致力提高透明度、問責性、公信力及坦誠度，努力贏取股東及其他持份者的信心及保障股東利益。

公司董事會負責制定公司整體環境、社會及管治策略，並承諾定期審查及評估集團環境、社會及管治相關的政策及風險，以確保落實適當且有效的環境、社會及管治風險管理。在董事會的領導下，有關業務的高層管理人員及部門員工通過日常檢討檢討公司的運營以及舉行內部討論，充分參與識別相關環境、社會及管治問題及評估該等問題對集團業務及其利益相關者的重要性。公司的風險管理及內部審核職能定期審閱環境、社會及管治相關制度的有效性並向管理層進行匯報。

我們在2020年成立了EHS管理委員會暨安全生產管理領導小組，目的是為了加強「社會治安、消防安全生產、環境綜合治理」的管理，EHS管理委員會組長由我們的聯合創始人兼CEO擔任，EHS管理委員會設置安全生產負責人和安全管理員，全面負責公司環境及社會管理相關工作。

責任及目標管理

我們通過風險管理及重要性評估等過程識別我們的環境及社會責任、勞工責任以及運營責任，並開展相對應的管控措施來持續提升。行業屬性不僅決定了我們的經營目標，同時也意味着我們需要承擔更多的社會責任。我們在專注於技術創新和產品開發的同時，亦會繼續把環境、社會及管治的理念融入業務運營中，做到回饋社會、惠及民眾、維護員工權益等，為企業、環境和社會的可持續發展貢獻一份力量。2020年－2025年期間，我們將投入1,000萬元，並聯合中國癌症基金會、愛康集團、《時尚健康》等多個合作夥伴，通過多種渠道開展科普宣傳教育，普及消化道腫瘤防治知識。針對全國消化道腫瘤高發地區貧困和低收入人群開展公益消化道腫瘤篩查活動，支持消化道腫瘤防控體系建設。

與利益相關方的溝通

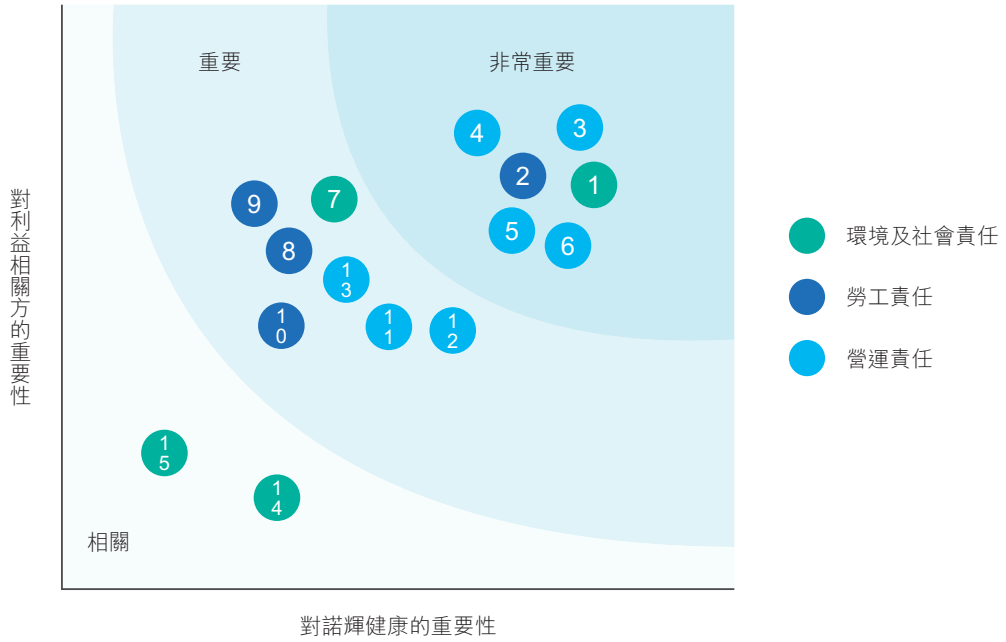
利益相關方的參與對公司具有重大意義，我們根據公司自身的業務特點，將主要利益相關方確定為股東及投資者、員工、客戶、供應商、同行業者、政府及監管機構和社區。我們重視與利益相關方的溝通，通過各類針對性的溝通渠道，了解各方的利益與要求，做出有效回應。

利益相關方	期望與要求	溝通／回應方式
股東及投資者	• 保障股東權利及權益 • 及時準確披露相關資訊 • 完善公司治理	• 股東大會 • 新聞稿及公告 • 對外報告
員工	• 有競爭力的薪酬和福利 • 培訓和能力建設 • 職業健康與安全	• 工會／職工代表大會 • 職業發展培訓 • 員工安全培訓
客戶	• 客戶服務 • 品質保障 • 保障客戶隱私	• 售後服務與處理程序 • 質量檢驗 • 信息安全
供應商	• 供應商准入管理 • 供應商評估	• 供應商准入審查 • 供應商持續評估
同行業者	• 交流合作	• 行業研討會
政府及監管機構	• 合法合規 • 扶持與發展	• 合規承諾／聲明 • 參與政府公益項目
社區	• 環境建設與保護	• 廢棄物回收管理

實質性議題分析

我們遵循《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七所載《環境、社會及管治報告指引》的要求，並結合行業熱點及對標同行業公司，從對公司運營的影響及對利益相關方的影響兩個維度出發，對公司與環境、社會及管治有關的實質性議題進行了評分與排序，以反映我們對環境、社會的影響，並更好地響應利益相關方的期望與要求。我們的重要性議題矩陣如下：

重要性議題矩陣



重要性議題：

	議題分類	議題	回應章節
非常重要	環境及社會責任	1、廢棄物排放及管理	環境建設與保護
	勞工責任	2、健康安全的工作環境	員工與人才發展
	運營責任	3、產品質量	產品研發
		4、客戶服務	客戶服務
		5、客戶隱私保障	客戶服務
		6、合規管理	合規管理

	議題分類	議題	回應章節
重要	環境及社會責任	7、公益活動	社會公益
	勞工責任	8、僱傭合規、平等	員工與人才發展
		9、員工薪酬與福利	員工與人才發展
		10、員工培訓與發展	員工與人才發展
	運營責任	11、知識產權保護	產品研發
		12、創新研發	產品研發
		13、戰略合作	產品研發

	議題分類	議題	回應章節
相關	環境及社會責任	14、能源消耗	環境建設與保護
		15、氣候變化應對	環境建設與保護

綜合以上的重要性議題的分析結果，諾輝健康於本年度的環境、社會及管治方向會分為六大領域，包括「產品研發」、「客戶服務」、「合規管理」、「環境建設與保護」、「社會公益」、「員工與人才發展」。本報告會以此六大領域反映本集團於本年度環境、社會及管治之重點和貢獻。

產品研發

作為中國癌症早篩引領者，我們一直以「專業、創新」作為公司的企業文化，專注於研發創新，致力於研發更多癌症早篩產品，為用戶及早提示癌變風險，並擴大與高校等機構的研發戰略合作，同時不斷完善質量管控和監督檢查機制，落實高標準的質量要求，在運營過程中，持續優化供應鏈管理、保護公司知識產權，爭取為中國乃至全球的癌症早篩行業發展作出更大的貢獻。

產品及研發工作

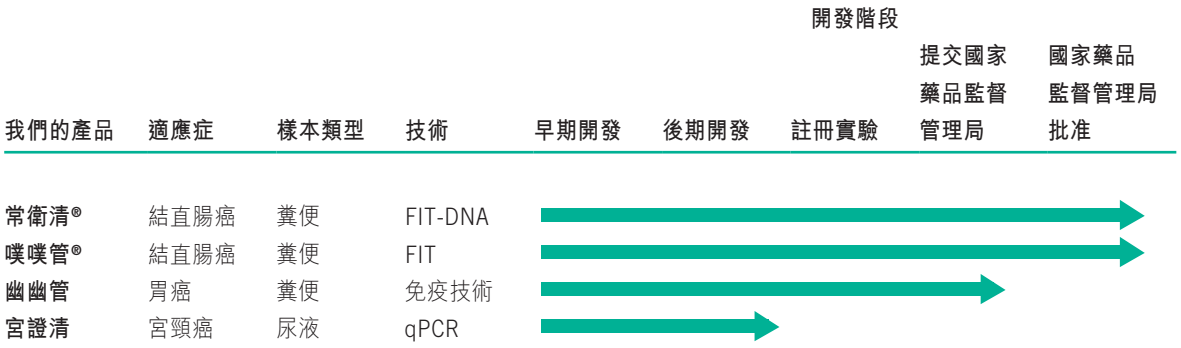
諾輝健康作為一家生產癌症早篩醫療器械的公司，我們的產品「常衛清®」和「噗噗管®」分別在2020年和2018年經國家藥品監督管理局批准上市，其中我們專有的非侵入性多靶點FIT-DNA測試「常衛清®」為目前中國首個且唯一獲國家藥品監督管理局批准的分子癌症篩查測試產品。我們專有的非侵入性糞便FIT測試「噗噗管®」為中國首個獲國家藥品監督管理局批准的自檢FIT篩查產品。

研發進展

「常衛清®」的目標客戶為中國120百萬的結直腸癌高危人群，可讓用戶居家採集糞便樣本，避免具有侵入性的手術，同時取得較高測試靈敏度及特異性。「噗噗管®」的目標客戶為被建議進行結直腸癌篩查的中國大眾市場人群，旨在普及結直腸癌篩查意識及識別高危人群。

此外，我們分別有兩種胃癌及宮頸癌的癌症篩查後期候選產品。我們正開發「幽幽管」，一種基於糞便的自檢胃癌篩查測試。我們已於2020年完成註冊試驗，並於2020年底向國家藥品監督管理局提交註冊申請。我們亦正在開發「宮證清」，一種非侵入性尿液宮頸癌家用篩查測試。我們預期將於2021年啟動宮證清註冊試驗。

下圖概述我們的產品及產品截至2020年末的開發狀況：



研發投入

2020年我們主要的項目包括KRAS基因突變及BMP3和NDRG4基因甲基化和便隱血聯合檢測試劑盒（螢光探針PCR法－膠體金法）－「常衛清®」、幽門螺桿菌(HP)抗原檢測試劑（膠體金法）－「幽幽管」、便隱血檢測試劑（膠體金法）－「噗噗管®」以及配套的分析軟件，2020年，我們大約投入了900萬元的資金以及10名研發人員的用於該類項目在國內外的醫療器械註冊工作。

另外，我們也不斷積極研發新的癌症早篩課題，2020年，我們的研發總投入約2,533.5萬元，新立項項目超過了10個，覆蓋多數高發癌症領域，重點與外部醫院開展了針對前列腺癌和肝癌項目的課題研究，希望通過研發創新推出更多的癌症早篩產品。在人員培訓方面，我們也投入了很多的資源與精力，希望研發人員在專業學術方面取得進展，2020年，研發部共計開展30餘次專業培訓，包括專業文獻分享、學術會議分享，專業知識分享等，全體部門員工參與培訓。

研發成果

2020年，我們目前最主要的產品－KRAS基因突變及BMP3和NDRG4基因甲基化和便隱血聯合檢測試劑盒（螢光探針PCR法－膠體金法）－「常衛清®」獲得國內首個癌症篩查為預期用途的三類體外診斷試劑註冊證，及其配套的分析軟件也獲得國內二類醫療器械註冊證。

針對我們的另外一個產品－幽門螺桿菌(HP)抗原檢測試劑（膠體金法）－「幽幽管」，已在浙江省人民醫院、北京大學首鋼醫院、浙江大學醫學院附屬邵逸夫醫院共完成共計1,000餘例的臨床試驗，取得臨床試驗報告，我們在2020年末提交國家藥品監督管理局進行註冊申報。

2020年，我們總計發表高質量研究性文章9篇，結直腸癌篩查專家共識3篇，結直腸癌篩查指南1篇，綜述1篇。

研發戰略合作

我們積極探索「產學研」合作模式，作為北京大學生命科學學院校友會秘書長單位，我們與北京大學開展了研發戰略合作，通過共同研究，人才培養等方式，積極探索癌症早期篩查的科學研究課題。2019年，北京大學組建北京大學國際癌症研究院，圍繞國家科技創新和癌症防治的重大需求，佈局前沿探索、轉化應用和臨床診療。我們資助北京大學國際癌症研究院設立「諾輝健康癌症早篩捐贈項目」，用於解決腫瘤防治的難點、熱點和重大基礎性問題，推動相關前沿學科的發展。

除此之外，我們與國內的多家醫院也開展了關於癌症檢測和早篩的多個研發項目，希望通過臨床經驗，促進轉化研發項目成果。2020年，我們與重慶大學附屬腫瘤醫院共同成立「前列腺癌檢測新型分子標誌物篩選及前列腺癌檢測方法建立」的研究項目，預計2023年完成該項目的研究。我們還與北京協和醫院、東營中心醫院、天津市第一中心醫院成立「cfDNA多組學測序在早期肝細胞癌鑑別診斷中的應用探索」的研究項目，預計2023年完成該項目的研究。

質量管理

我們是獲得國家藥品監督管理局認證的生產經營企業，嚴格遵守國家藥品監督管理局的各項法律法規文件，包括《醫療器械監督管理條例》及修訂草案、《醫療器械標準管理辦法》等，並制定了適用於諾輝健康醫療器械生產的一系列質量管理體系文件，包括質量手冊、質量方針和目標、質量程序文件和質量管理文件等。我們在2018年取得了ISO13485質量體系認證和TUV CE認證，通過持續的質量管控為客戶提供優質的產品。

Certificate

The Certification Body of
TÜV Rheinland LGA Products GmbH

hereby certifies that the organization

Hangzhou New Horizon Health Technology Co., Ltd.
Room 1313, Floor 13, Building 2
No.400 Jiang 2 Road, Changhe Street
Binjiang District
Hangzhou
310052 Zhejiang
China

has established and applies a quality management system for medical devices for the following scope:

Design and Development, Manufacture and Distribution of Fecal Occult Blood Test Strips (Colloidal gold method), Pretreatment Devices for Stool Test

Proof has been furnished that the requirements specified in

EN ISO 13485:2016

are fulfilled. The quality management system is subject to yearly surveillance.

Effective Date: 2018-06-14
Certificate Registration No.: SX 60128188 0001
An audit was performed. Report No.: 15096249 001
This Certificate is valid until: 2021-04-04

Certification Body

Date: 2018-06-14

TÜV Rheinland LGA Products GmbH - Tillystraße 2 - 90431 Nürnberg

EC Certificate

Directive 98/79/EC Annex IV, excluding Sections 4 and 6
Full Quality Assurance System
In Vitro Diagnostic Medical Devices

Registration No.: HL 60128188 0001

Report No.: 15096249 001

Manufacturer: Hangzhou New Horizon Health Technology Co., Ltd.
Room 1313, Floor 13, Building 2
No.400 Jiang 2 Road, Changhe Street
Binjiang District
Hangzhou
310052 Zhejiang
China

Products: Fecal Occult Blood Test Stripe (Colloidal gold method) for self-testing

Expiry Date: 2023-04-04

The Notified Body hereby declares that the requirements of Annex IV, excluding section 4 and 6 of the directive 98/79/EC have been met for the listed products. The above named manufacturer has established and applies a quality assurance system, which is subject to periodic surveillance, defined by Annex IV, section 5 of the aforementioned directive. For placing on the market of List A devices covered by this certificate an EC design-examination certificate according to Annex IV, section 4 and a verification of manufactured products according to section 6 is required.

Effective Date: 2018-06-14

Date: 2018-06-14

Notified Body

TÜV Rheinland LGA Products GmbH - Tillystraße 2 - 90431 Nürnberg
TÜV Rheinland LGA Products GmbH is a Notified Body according to Directive 98/79/EC concerning in vitro diagnostic medical devices with the identification number 0197.

圖：質量體系證書

質量管理和控制

我們的質量管理和控制貫穿於整個產品的生產銷售過程中，包括供應商質量控制、生產與存貨質量控制和運輸質量控制。

針對供應商質量控制，我們制定了《供應商評價與選擇程序》、《採購控制程序》，規範了供應商的選擇準則與管理流程。同時，我們也遵循國家藥品監督管理局對醫療器械生產的供應商管理標準，例如《醫療器械生產企業供應商審核指南》，要求候選的供應商需完成我們的供應商調查程序，並提供相關的證明，包括但不限於企業營業執照、生產許可證、質量體系認證證書、環境體系認證證書等。我們的質量管理部會對重要原材料供應商開展供應商現場審核，重點審查供應商的供貨能力、質量管理、生產設備及生產環境等，還需對供應商提供的樣品進行檢測，確保符合我們的要求。除此之外，我們還與主要的供應商簽訂了質量協議，對供應商的質量體系管理要求、生產質量的控制、不合格品的處理方式作出約定，全方位保障我們的產品質量。每年，我們會根據年度內與供貨商的溝通合作，對供貨商的質量、到貨及時率、及服務（技術支持、質量整改的及時性等）等整體表現進行綜合的評價與評估，對合格供應商進行更新，以保障供應鏈的穩定與優化。

針對生產與存貨質量控制，我們在質量管理部下設質量控制崗(QC)和質量保證崗(QA)，其中QC負責檢查原材料、生產過程及產成品的質量，QA負責建立並維護質量體系文件，以及監察質量體系的運營情況。我們建立了《質量控制程序》，針對原材料、半成品及成品的檢驗流程作出了規範，質量檢驗過程中的各項記錄均記載在批記錄中，由QA進行最終檢驗後判斷是否放行。檢驗過程中如發現不合格品，我們也建立了《不合格品控制程序》、《糾正和預防措施控制程序》進行規範，以便及時對發現的不合格品作出處理。

針對運輸質量控制，我們委託順豐速運及京東快遞處理我們產品的運輸，我們與運輸服務供貨商訂立運輸協議，另外，我們也指定物流公司負責需要冷鏈運輸的試劑運輸。

另外，我們也根據國家藥品監督管理局發佈的《醫療器械召回管理辦法》建立了內部的《產品召回管理規範》，以規範產品發生缺陷時的匯報及召回管理程序。公司接收到產品缺陷信息時，由質量管理部進行核實確認，向公司總裁匯報，並根據評估結果作出是否執行藥物召回的決定。諾輝健康自產品生產銷售以來，嚴格執行醫療器械生產質量管理體系，未發生因安全與健康理由需召回產品的情況。

質量培訓

專注於質量提升和質量意識的培養，是我們質量管理體系過程中不可或缺的一部分。隨着社會和公司的發展，質量管理部持續對研發、質量、生產及其他相關員工進行質量相關的培訓。2020年質量管理部開展了共計33場培訓，培訓的內容主要包括質檢文件培訓，檢驗操作培訓，ISO13485質量體系要求培訓等，培訓參與人員包括質量管理部、生產部、研發部等。

2020年10月，我們聘請了體外診斷領域的法規諮詢公司開展了質量體系培訓，培訓共計12個小時，培訓內容主要包括驗證方案、ISO13485質量體系管理架構與條款培訓，質量管理部、生產部、研發部等共計45人參與了現場培訓，系統性的了解ISO13485質量管理體系的要求及標準。

知識產權保護

我們嚴格遵守《中華人民共和國著作權法》、《中華人民共和國專利法》及《中華人民共和國商標法》等相關的法律法規，不侵犯他人的知識產權，也堅決維護我們的知識產權。我們制定了《知識產權保護管理辦法》，規定員工需履行的知識產權保護的義務。為防止侵犯他人的知識產權，我們在申請專利、商標、著作權前，均會委託外部律師顧問對知識產權進行檢索分析。為保護我們擁有的知識產權，我們在《員工手冊》中明確規定員工的保密義務，並且根據員工的工作性質與部分員工簽訂《保密協議》或《競業禁止協議》。

客戶服務

我們於進行銷售及廣告活動時嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》及其他相關法規。

我們高度重視客戶使用產品的體驗，盡最大的可能向購買產品的客戶提供完善的售後諮詢及保障服務，也建立了完善的機制以保障客戶隱私。我們的售後服務及投訴電話400-826-2300在每天的工作時間段內向客戶提供服務。

產品廣告

我們的所有印刷宣傳冊、小冊子及廣告由本公司統一設計、製作及發佈。任何材料及廣告在對外發佈前須由合規部門審閱，其將確保內容為真實、準確、健康、清晰及概無欺詐成分。

售後服務

我們的產品可以幫助客戶實現居家檢測，但同樣也對客戶進行採樣的操作有一定要求，我們充分考慮到客戶採樣過程中可能遇到的問題，在我們的產品包裝盒中的說明書上，詳細註明了採樣的步驟。另外我們在網絡銷售平台上也向客戶提供了取樣視頻，便於客戶操作。客戶取樣完成後，由我們合作的物流公司上門取件，將客戶的檢測樣本寄回我們的專業檢測實驗室進行檢測，檢測大約需要5個工作日可以完成，客戶可以通過我們的微信公眾號查詢檢測進度，查看電子版報告。我們專業的售後服務人員可以向客戶提供檢測報告的解讀。我們建立了《信息確認標準操作規程》，對於所有樣本簽回後的信息確認以及異常樣本處理流程作出了規定，考慮到客戶可能出現的取樣不合格等問題，我們為取樣不合格的客戶提供一次免費重新檢測的機會，我們將向客戶補寄一個檢測產品，並通過電話告知客戶正確的取樣方法。

如客戶對我們的服務及產品存在意見或建議，可以通過撥打我們的電話進行投訴反饋，我們建立了《投訴反饋處理標準操作規程》，根據不同類型的客戶建立了不同的售後服務應對機制，針對個人客戶的反饋與投訴，由健康管理部受理，針對機構／醫院類的客戶反饋，由銷售運營部負責對接，接收到客戶投訴反饋時，通過系統記錄投訴反饋的信息，涉及到質量問題時，由質量管理部對投訴反饋信息進行調查分析，並在1個工作日內給予客戶回覆，同時對內部管理流程進行審查，制定糾正預防措施。2020年，我們共接收到719份客戶投訴／反饋，其中276份與產品相關，247份與報告相關，156份與物流相關，其他40份包含涉及營銷活動、有效期疑問等。我們針對收到的客戶投訴及反饋開展積極調查並及時給予客戶回覆，得到客戶的理解，同時我們也不斷改進我們的產品及內部管理流程，減少投訴／反饋事件再次發生。

客戶信息保護

我們高度重視對客戶個人資料隱私的保護，我們已建立《客戶隱私信息保密管理制度》，規範公司員工在接收到客戶樣本信息時，檢測過程中以及檢測完成後對客戶隱私信息負有的保密責任。公司規定實驗室樣本管理員、檢測工作人員嚴禁將客戶個人信息或報告拍照外發或帶出公司。另外，任何人不得隨便查閱實驗室的檢測報告和原始記錄，因客訴原因調查或其他必要時，需經公司管理層審批。出於保護客戶隱私，實驗室不允許外來人員進入檢測區域。針對錄入信息系統的客戶數據，信息智能管理部負責對數據庫進行加密和備份，避免客戶信息通過信息系統洩露。公司在客戶諮詢或報告解讀過程中，也首先需確認客戶身份，未經受檢人授權的情況，檢測結果不得告知其他人。

合規管理

經營過程中嚴格遵守當地的法律法規是我們的基本原則，除此之外，我們嚴格遵守《中華人民共和國反不當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等規章制度和法規，並制定了《防止舞弊與鼓勵舉報管理辦法》以及《反洗錢內控規範》，明確了舞弊的預防和控制以及對應的調查程序，反洗錢的工作職責及日常監督監察。

我們致力於通過培訓和實施政策來建立合規文化，對所有董事及高管、員工、合作夥伴和其他相關人員的職業操守進行管理。我們通過不定期向全員發送合規相關的通知公告以達到合規培訓的目的。公司明確禁止員工直接或間接向任何人或組織提供、給予、索取或接受任何類型的不正當款項、禮物或利誘；亦禁止利用職權之便敲詐或收取回佣等行為。我們的《員工手冊》中也規定了員工應遵守各項法律法規，以誠實正直的品行從事職業行為和商業行為。我們在新員工入職時為其提供入職培訓，宣傳公司的合規要求及合規文化，員工需簽收並閱讀《員工手冊》中的規定。

我們設立了內部審計崗監控公司的日常運營合規行為，鼓勵員工之間互相監督，我們設立了專門的舉報郵箱並發送給全體員工知曉，如發現舞弊、貪污、欺詐或其他違反法律法規等行為，可以通過郵箱進行舉報。對於接收到的舉報信息，由內部審計人員連同公司法務人員、人力資源部等進行初步評估，開展調查後將結果匯報給董事會及高管。法務人員負責反洗錢培訓工作及日常監督。

2020年，我們未有貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的行為發生，也未有上述事項引起的訴訟案件發生。

環境建設與保護

諾輝健康的主要活動範圍包括杭州生產基地、實驗室以及辦公室，影響的主要環境因素包括能源／資源使用、少量溫室氣體排放、廢水排放、有害及無害廢棄物排放以及化學品的處置。有關環境績效數據詳情請見附錄中環境績效表格。

我們的生產和銷售業務嚴格遵守國家與地方相關的法律法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國環境影響評價法》等，我們在2020年獲得了GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015環境管理體系認證證書，我們也根據相關的法律法規建立了內部管理規章制度，同時在日常管理中向員工宣貫環境保護的相關要求，共同建設綠色環境。2020年，我們沒有違反任何有關環境保護的法律法規或發生任何影響環境及自然資源的重大事故。

环境管理体系认证证书

证书编号：00120E33442R0M/3302

兹证明

杭州诺辉健康科技有限公司

注册地址：中国浙江省杭州市滨江区长河街道江二路400号2幢13层1313室
经营地址：中国浙江省杭州市滨江区长河街道江二路400号和瑞国际科技广场2幢1层（除106室）和13层、长河路475号和瑞国际科技广场2幢2层201室

建立的环境管理体系符合标准：

GB/T 24001-2016 / ISO 14001:2015

通过认证范围如下：

资质范围内粪便检验预处理装置、便隐血检测试剂（胶体金法）的生产及相关管理活动

首次发证日期：2020 年 10 月 9 日　本次发证日期：2020 年 10 月 9 日　有效期至：2023 年 10 月 8 日

在一个监督周期内，本证书必须与CQC签发的监督审核合格通知书合并使用方可有效。查询证书有效状态请登陆www.cqc.com.cn。
本证书信息可在国家认证认可监督管理委员会官方网站（www.cnca.gov.cn）上查询

中国质量认证中心

中国·北京·南四环西路188号9区　100070
http://www.cqc.com.cn

A 0083466

2018年版

圖：環境管理體系認證證書

能源使用

我們目前生產過程中消耗的能源僅包括電力，除此之外，我們沒有公務車輛的使用，沒有天然氣、汽油等其他能源的消耗。我們間接產生的溫室氣體主要來源於外購電力，2020年數據收集範圍內共計消耗電力1,791.08兆瓦時。

我們希望能夠在保證生產經營的前提下盡量減少電量的使用，提倡能源節約，員工在離開座位5分鐘以上的，需關閉顯示器，下班後員工關閉電腦、加濕器等所有個人的用電設備，最後離開公司的員工，檢查公司照明設備和空調，確保電源關閉後方可離開。空調按期清洗、保養，使用時控制時間和溫度範圍。盡量採用低能耗設備和節能燈。

資源管理

我們希望能夠在保證生產經營的前提下盡量減少水資源的使用，提倡珍惜並節約使用水資源，禁止在清洗時開長流水，控制清洗水量，人離開時關閉水龍頭，定期檢查各類水池、水管是否有漏水，及時做好堵漏工作。2020年在數據收集範圍內，我們共計消耗水資源7,134噸，每名員工的平均耗水量20.56噸。此外，我們於獲取適用水源上沒有任何問題。

我們通過建立電子化辦公的信息系統用以替代紙張的使用，減少紙張的消耗量。使用打印機時，我們規定員工應遵守節約的原則，打印文件時縮小字體和行間距，盡量使用雙面打印和循環用紙以達到資源節約的目的，減少使用紙巾、紙杯。

排放管理

我們在生產活動中排放的廢水主要包括生產檢測污水和生活污水，我們希望能夠在保證生產經營的前提下盡量減少水資源的使用，減少污水的排放。同時為減少對環境的污染，滿足污水排放的標準，我們在杭州、北京、廣州三地的公司均配備了污水處理裝置，公司生產以及實驗室檢測所產生的污水先進入生化池，通過生物膜的淨化作用除去污水中的有機物和脱氮除磷。隨後經過石英砂和活性炭的過濾作用淨化水質，最後經過含氯消毒液的消毒後將處理合格後的污水排入市政污水管道。杭州、北京、廣州三地的生活污水經所在園區的生活污水管網統一排放。我們的排水系統做到雨污分流，禁止將污水排入雨水管道；我們的垃圾在指定地點暫存，不得露天擺放，以防雨天污水流入雨水管道。

我們嚴格遵守國家及地方政府針對污水處理排放的標準，每季度，我們會聘請具有專業環境檢測資質的外部機構針對我們排放的污水進行檢測，確保符合排放標準。

廣州諾輝醫學檢驗實驗室有限公司為我們2020年新裝修建設的實驗室，基於杭州實驗室和北京實驗室建設的經驗，我們對廣州實驗室購買的污水處理設備進行了升級，實驗室因檢測產生的污水和員工的生活污水統一都經過污水處理設備集中處理後再排放。

圖：杭州實驗室污水處理設備

廢棄物管理

我們的生產和檢測過程中產生的廢棄物種類包括：醫療廢棄物、檢驗廢液、危險廢物，其中危險廢棄物包括危險液體和危險固體廢棄物。我們與具有醫療廢物／危險廢棄物處置資質的公司簽訂處置協議，委託其收集並處置醫療廢棄物／危險廢棄物。我們日常辦公經營過程中產生的生活垃圾由辦公室所在的園區物業統一收集。2020年因新建廣州實驗室產生的建築垃圾也由當地園區物業統一收集。

公司建立了廢棄物管理的相關制度要求，包括《危險固廢管理制度》、《危險廢液管理制度》等，制度中規定了公司生產過程中產生的廢棄物種類及對應的處理方式。醫療廢棄物、檢驗廢液、危險廢棄物需分類定點收集，暫存在公司醫療廢棄物間或地下室危險廢棄物存放處，由安全管理員聯繫具有資質的公司統一處置。為了保證醫療廢棄物和危險廢棄物的存放安全，所有收集的危險廢棄物需有合適的盛裝容器或包裝物，盛裝容器或包裝物上需黏貼相應的標籤，並有防溢漏措施，暫存點需保持通風、陰涼且杜絕明火。

2020年在數據收集範圍內，我們共計產生約29.18噸醫療廢棄物，1.5噸檢驗廢液以及約2.3噸的危險廢棄物。2020年因新建廣州實驗室產生的建築垃圾約40噸。

氣候變化應對

氣候變化已經成為全球的重點課題，其導致的氣候災害以及間接引起的政策監管可能會對我們造成一定影響，但我們以節能減排為目標，降低溫室氣體等對環境造成的影響。針對日常工作中遇到的極端天氣，我們會提前發送提醒，保障員工自身安全和辦公安全，減少對員工以及公司的影響。

社會公益

作為一家癌症早篩產品的研發公司，我們研發的產品能夠為客戶及早提示癌變風險。我們希望我們的產品能夠惠及民眾，為社會作出貢獻，因此，我們積極探索並舉辦社會公益的相關活動，參與政府的民生工程項目，普及癌症篩查意識以及識別高危人群。其中我們的產品「噗噗管®」目前已獲得國內多省市地方衛生健康主管部門的了解和認可，廣泛應用於城市癌症篩查項目。2020年浙江省開展的民生工程當中，也使用了「噗噗管®」作為腸癌篩查工具。

「青絲路」公益活動

「青絲路」公益活動是我們在中國抗癌協會大腸癌專業委員會、中國醫師協會結直腸腫瘤專業委員會的指導，中國癌症基金會的支持下，發起的國內首個以消化道腫瘤為主題的大型公益活動，活動圍繞健康宣教、學術研討等方面開展，致力於提升全社會對消化道腫瘤防治的重視，提升民眾「早篩查、早診斷、早治療」的消化道健康意識，推動和促進國人消化道健康水平的整體提升。

「青絲路」行動通過舉辦科普演講大賽的方式，呼籲醫務工作人員基於過往的病例及診療經驗，以豐富多樣的形式，介紹消化道腫瘤的科普知識。諾輝健康與眾多醫務人員共肩使命，搭建「青絲路早癌篩查科普演講大賽」的平台，鼓勵和支持醫務人員交流分享，共同達成健康使命。「青絲路早癌篩查科普演講大賽」計劃在全國範圍內舉辦近百場賽事，2020年我們已經啟動了浙江、上海、華南、華北東北等區域的賽事，各地區的多位知名教授參加了我們的啟動會。「青絲路早癌篩查科普演講大賽」對於提高民眾對癌症早診早治的認知和接受度，具有非常重要的意義，我們希望更多的醫療工作者能夠參與進來，為共建共享健康中國貢獻力量。

2020年12月12日，「中國胃腸NOSES百場公益系列學術活動暨第十屆中國結直腸腫瘤中青年專家學術會議」在重慶舉行，諾輝健康向此次活動主辦方中國抗癌協會大腸癌專委會青年委員會捐贈了100套國內第一個用於腸癌無創早篩的產品常衛清®，希望通過腸癌早篩傳遞關懷醫生健康的正能量，並呼籲全社會樹立尊重醫生就是尊重生命的理念。

「青絲路」公益活動從2019年末計劃啟動，截止至2020年末，「青絲路 — 健康白衣天使中國行」活動累計向逾萬名醫務工作者發放了我們的產品，提供公益消化道疾病早篩服務。

圖：諾輝健康捐贈常衛清®現場

愛心捐贈

2020年新冠疫情爆發後，我們心系社會，將公司儲備的口罩和防護服捐贈出去，我們共捐贈了約價值72萬元的口罩和防護服用於抗疫。除物資捐贈外，我們向國內多個醫學發展基金會以及教育基金會也捐贈了款項及物資，捐贈金額約835萬元。

員工與人才發展

我們在勞動僱傭方面嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國就業促進法》、《女職工勞動保護特別規定》、《禁止使用童工規定》等法律法規，聘用員工過程中，我們杜絕聘用童工、強制勞工，同等對待男女性員工及實現多元化。我們制定的《員工手冊》中，規定了員工招聘、薪酬管理、福利、休假、培訓等內容，也明確了秉承公平招聘的原則，為公司選拔優秀的人才，並按照國家的法律法規維護和保障員工的基本權益。我們亦制定《內部競聘政策》，當中指明我們在崗位競聘時將優先考慮內部員工，並規管內部競聘程序。

職業健康與安全

生產檢測過程中，我們嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國消防法》、《實驗室安全生產條例》等相關法律法規，保護員工的健康與安全。我們制定了《環境職業健康安全運行控制程序》，對於危險廢棄物、生產噪聲控制、消防措施等與員工健康安全相關的事項作出規範。

我們在職業健康與安全管理方面建立了一套完善的風險管控流程，包括：識別、確認環境因素和危險源，評價環境因素和危險源，實施分類控制管理，環境因素和危險源更新。我們設立了EHS管理委員會和安全管理員，負責公司的職業健康與安全管理工作並開展自查，並在2020年獲得了GB/T 45001-2020/ISO45001:2018職業健康安全管理體系認證證書。我們的生產基地位於杭州，我們每年聘請具有資質的外部機構對工作場所職業病危害因素進行檢測，出具檢測報告，公司生產線員工涉及的職業病危害因素主要為噪聲。目前我們針對所有入職員工均安排了入職體檢和每年的定期體檢，建立職業健康監護檔案，針對接觸到危害因素的生產線員工在離職前還需進行額外的一次體檢，確保員工的職業健康。

职业健康安全管理体系认证证书

证书编号：00120S32620R0M/3302

兹证明

杭州诺辉健康科技有限公司

注册地址：中国浙江省杭州市滨江区长河街道江二路600号2幢13层1313室

经营地址：中国浙江省杭州市滨江区长河街道江二路600号和瑞国际科技广场2幢1层(B)-106室)和13层、长河路475号和瑞国际科技广场2幢2层201室

建立的职业健康安全管理体系已经符合如下管理体系标准

GB/T 45001-2020 / ISO45001:2018

本证书适用于与下述相关的所有活动

资质范围内粪便检验预处理装置、便隐血检测试剂（胶体金法）的生产及相关管理活动

首次发证日期：2020年10月9日　本次发证日期：2020年10月9日　有效期至：2023年10月8日

中国质量认证中心

中国·北京·南四环西路188号9区　100070

http://www.cqc.com.cn

B 0022816

2018年版

圖：職業健康安全管理體系認證證書

我們持續對員工開展安全管理的教育培訓，以便讓員工了解並牢記安全相關的標準操作程序與規章制度。2020年，我們共計開展27次EHS相關培訓，所有的培訓均通過現場提問考核或線上考核的方式確保員工已理解相關培訓內容。涉及設備操作的特殊崗位員工，要求員工必須持證上崗。與此同時，我們也會向員工定期發放勞動保護用品，包括手套、耳塞、工作服、防滑鞋等。2018-2020年，諾輝健康未發生工傷以及因公死亡的事件。

為了有效應對各種突發狀況，我們還針對各項事件制定了應急預案，包括《危險化學品事故應急預案》、《火災爆炸事故應急預案》、《電梯應急救援預案》以及針對2020年新冠疫情的《新冠預案》。新冠疫情發生後，我們迅速成立疫情防控疫情小組，第一時間通知員工採用靈活辦公制，減少外出和接觸，並採購各項疫情防護物資，向員工提供口罩。復工後，我們的辦公室和實驗室加強通風和消毒，持續監測員工健康狀況。

案例：2020年4月，我們針對消防進行了專項應急演練，模擬火災發生後的撤離與消防工作，以加強員工安全意識與應急疏散能力。

圖：消防應急演練

勞動僱傭

員工乃我們公司可持續發展的根本，吸引及挽留優秀人才亦是我們注重的人才發展策略。我們在招聘時遵守公平公正公開的原則，以勝任崗位為基準開展招聘工作，不因年齡、性別、種族、婚姻狀況、政治或宗教等理由而區別對待員工。我們遵守相關的法律法規，在員工入職之前要求員工提供身份證、個人簡歷等信息，核實員工姓名、年齡、學歷、工作經歷等信息，並與員工簽署《勞動合同》，並依法為員工繳納社會保險與住房公積金，保障員工的基本權益。

截止至2020年12月31日，我們的員工共計297名，其中男性153位，佔比51.52%，女性144位，佔比48.48%。

我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》和《中華人民共和國勞動合同法》，針對與員工解除勞動合同的，我們在《員工手冊》中規定了解除勞動合同的三種情形，我們會按照規定與解除勞動合同的員工辦理相關手續，簽署相應的文件。

薪酬與福利

我們重視員工技能和能力的發展，認可員工對公司的貢獻以及關注所履行的角色和職責的市場價值，我們一直以來遵循「以業績為導向，保持市場競爭力，實現內部公平」的薪酬原則，通過持續的市場對標，優化調整薪酬結構，為員工提供具有競爭力的薪酬。除基本薪酬外，我們根據公司各部門以及員工個人的綜合績效結果發放浮動的獎金。同時結合公司整體的經營狀況及發展，考慮員工的工作表現，每年對基本薪酬進行調整。

我們根據員工的工作崗位，實行三種工時工作制：標準工時工作制、不定時工時工作制和綜合計算工時工作制。其中標準工時工作制和綜合計算工時工作制的員工每周工作40小時，星期六和星期天為休息日。員工加班需事先提出申請，填寫《加班申請單》，我們會在保障員工身體健康的條件下依法安排員工加班，並無強制勞工的情況。公司員工依法享受各種法定節假日和假期，比如帶薪年假、婚假、產假和病假等。

此外，我們也為員工提供了其他各種福利，包括每年體檢，每年春節的額外3-4天假期，每個節假日的員工福利，部門不定期團建，針對內部員工的產品內購及贈送等。2020年因新冠疫情的影響，我們減少了公司員工的集團活動，往年，我們會舉辦家庭日活動，開展羽毛球、籃球俱樂部活動等，豐富員工的工作與生活，提高員工對企業的認同感和歸宿感，提升了公司的凝聚力。

培訓與發展

我們重視人才的發展，鼓勵員工不斷學習，並通過提供一系列的職業技能和專業技術培訓項目以幫助員工成長。每年，我們制定年度的培訓計劃，包括由人力資源部統一開展的新員工入職培訓、針對管理層的領導力培訓、全員的企業文化培訓和軟技能培訓等，以及包括各部門的專業知識技能培訓。

案例：2020年，我們開展新員工集訓2次，共115人參與，均採用了線上模式開展培訓，新員工集訓幫助新員工了解公司概況和業務全貌，掌握文化價值觀要求和制度規範等內容，促進新員工快速融入公司。另外，我們還開展了若干次專項培訓，全面培養員工的思考與工作能力，提升工作效率。

圖：新員工集訓

圖：專項培訓

案例：2020年，我們開展了4次領導力培訓，參與人員包括公司高管及潛在的管理層人員，共計19人，培訓採用線上線下結合的O2O模式，通過導入核心領導力理念，提升基礎領導力技能。

圖：領導力訓練營

我們希望員工在工作崗位上不斷進步，為鼓勵員工在職業發展上有所提升，調動員工積極性，發掘人力資源潛力，給有意願積極向上的員工提供機會，我們在公司內部形成了一套完善的的人才選拔機制，公司內部空缺崗位將優先考慮內部員工申請競聘，為員工提供晉升通道。公司的內部人才選拔機制秉承「公開、平等、擇優」的原則，由員工個人提出申請，通過述職的形式由管理層評估晉升結果。

附錄一　環境、社會績效數據

環境類 指標	單位	2020年
A1.1：排放物種類及相關排放數據		
NOx氮氧化物	噸	0
PM顆粒物	噸	0
SOx硫氧化物	噸	0
A1.2：直接及能源間接溫室氣體排放量及密度		
直接溫室氣體排放（範圍1）	噸	0
每位僱員直接溫室氣體排放量	噸／人	0
間接溫室氣體排放（範圍2）	噸	1,447.63
每位僱員間接溫室氣體排放量	噸／人	4.17
溫室氣體排放總量（範圍1和範圍2）	噸	1,447.63
每位僱員溫室氣體排放總量	噸／人	4.17
A1.3：所產生有害廢棄物總量及密度		
臨床廢物	噸	29.18
危險廢棄物	噸	2.3
其他有害廢棄物	噸	1.5
產生的有害廢棄物總量	噸	32.98
每位僱員產生的有害廢棄物	噸／人	0.095
A1.4：所產生無害廢棄物總量及密度		
生活垃圾	噸	34
建築垃圾	噸	40
產生的無害廢棄物總量	噸	74
每位僱員產生的無害廢棄物	噸／人	0.21
A2.1：直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量及密度		
電力	兆瓦時	1,791.08
每位僱員用電量	兆瓦時／人	5.16
A2.2：總耗水量及密度		
總耗水量	噸	7,134
每位僱員用水量	噸／人	20.56
A2.5：製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量		
塑料	噸	58.5
紙張／紙板	噸	225
其他	噸	0.6
包裝材料總耗量	噸	284.1
每位僱員消耗的包裝材料	噸／人	0.82

社會類

指標	分類	2020年
B1.1：按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數		
僱員總數		347
性別	男	178
	女	169
年齡	30歲以下	150
	30至50歲	190
	50歲以上	7
僱傭類型	全職	295
	兼職	11
	外包員工	41
職級	高級管理層	3
	中級管理層	20
	普通員工	324
地區[1]	華東地區	223
	華北地區	71
	西南地區	9
	華南地區	19
	華中地區	6
	東北地區	3
	西北地區	5
B1.2：按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率		
僱員流失總人數[2]	總數	103
僱員流失率	總體流失比率	30.65%
僱員流失性別（比率）	男	59.22%
	女	40.78%
僱員流失年齡（比率）	30歲以下	50.49%
	30至50歲	48.54%
	50歲以上	0.97%
僱員流失地區分佈（比率）	北京	18.45%
	杭州	41.75%
	其他地區	39.81%

1 不包含兼職人員

2 不包含兼職人員

社會類

指標	**分類**	**2020年**
B2.1：過去三年因工亡故的人數及比率		
2018		0
2019		0
2020		0
過去三年總計		0
B2.2：因工傷損失工作日數		
損失工作日數		0
B3.1：按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比		
僱員受訓總人數		306
僱員受訓人員（按性別）	男	158
	女	148
僱員受訓百分比[3]	總體受訓百分比	91.07%
僱員受訓百分比（按性別）	男	51.63%
	女	48.37%
僱員受訓百分比（按職級）	高級管理層	0.33%
	中級管理層	6.54%
	普通員工	93.14%
B3.2：按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數		
僱員完成的受訓總時數		541
僱員受訓時數（按性別）	男	278
	女	263
僱員平均受訓時數	總體人均受訓時數	1.77
僱員平均受訓時數（按性別）	男	1.76
	女	1.77
僱員平均受訓時數（按職級）	高級管理層	2
	中級管理層	1.8
	普通員工	1.77
B5.1：按地區劃分的供應商數目		
華東地區		118
華南地區		4
華中地區		3
華北地區		13
西北地區		1
東北地區		0
西南地區		0
中國境外（包括港澳台地區）		40

[3] 不包含兼職人員

附錄二　香港聯合交易所《指引》索引

指標內容	描述	相關章節
A：環境		
A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	環境建設與保護
A1.1	排放物種類及相關排放數據	排放管理 附件一　環境、社會績效數據
A1.2	直接及能源間接溫室氣體排放量及密度	附件一　環境、社會績效數據
A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度	廢棄物管理 附件一　環境、社會績效數據
A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度	廢棄物管理 附件一　環境、社會績效數據
A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟	排放管理
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟	廢棄物管理
A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策	環境建設與保護
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度	能源使用 附件一　環境、社會績效數據
A2.2	總耗水量及密度	資源管理 附件一　環境、社會績效數據
A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟	能源使用
A2.4	描述求取適用水源可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟	資源管理
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量	附件一　環境、社會績效數據

指標內容	描述	相關章節
A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	環境建設與保護
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	排放管理 廢棄物管理
A4：氣候變化		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重要氣候相關事宜的政策	氣候變化應對
A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動	
B：社會		
B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律規例的資料	員工與人才發展
B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數	附件一　環境、社會績效數據
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	附件一　環境、社會績效數據
B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康與安全
B2.1	過去三年因工亡故的人數及比率	職業健康與安全 附件一　環境、社會績效數據
B2.2	因工傷損失工作日數	職業健康與安全 附件一　環境、社會績效數據
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	職業健康與安全

指標內容	描述	相關章節
B3：發展與培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策，描述培訓活動	培訓與發展
B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比	附件一　環境、社會績效數據
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	附件一　環境、社會績效數據
B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工與人才發展
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	勞動僱傭
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	合規管理
B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策	質量管理
B5.1	按地區劃分的供應商數目	附件一　環境、社會績效數據
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	質量管理
B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法	質量管理
B5.4	描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法	質量管理

指標內容	描述	相關章節
B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	質量管理和控制 產品廣告
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	質量管理和控制
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	售後服務
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	知識產權保護
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	質量管理與控制
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	客戶信息保護
B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	合規管理
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	合規管理
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	合規管理
B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓	合規管理
B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策	社區公益
B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）	社區公益
B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）	社區公益

獨立核數師報告

Deloitte. 德勤

致諾輝健康全體股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審計載列於第108至198頁諾輝健康(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的綜合財務報表，其包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度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，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)真實而中肯地反映了　貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

意見基礎

吾等已根據國際審計準則(「**國際審計準則**」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的國際專業會計師道德守則(包括國際獨立性標準)(「**守則**」)，吾等獨立於　貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
分類為按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融負債的優先股估值 貴公司已向投資者發行可換股及贖回的優先股，詳情載於綜合財務報表附註26A。 貴公司將其分類為按公允價值計入損益的金融負債，因其並無於活躍市場的報價。於2020年12月31日，優先股人民幣1,680百萬元佔總負債的88%。截至2020年12月31日止年度，已確認公允價值虧損人民幣579百萬元。 優先股的公允價值透過估值技術確定，該等技術包括貼現現金流量法、倒推法及根據柏力克－舒爾斯期權定價模式實行權益分配。估計技術已獲 貴集團委聘的獨立專業估值師核證。誠如附註26A所載，若干估值模型輸入值及在不同情況下的可能事件需要管理層作出重大估計、假設及複雜的計算。 倘若管理層對估值模型輸入值的估計及假設出現任何變動，可能導致將於損益確認的公允價值發生變動。 吾等將分類為按公允價值計入損益的金融負債的優先股估值視為關鍵審計事項，乃由於釐定其公允價值以及對 貴集團業績及財務狀況的重要性涉及重大複雜程度、管理層的判斷及估計。	吾等對分類為按公允價值計入損益的金融負債的優先股估值採取的程序包括： • 了解 貴公司對優先股公允價值估值過程的關鍵控制； • 取得並了解優先股協議的條款； • 評估 貴集團委聘的獨立專業估值師的素質、能力及客觀性； • 了解及評估管理層釐定優先股公允價值採用的估值模式及方法，並質疑管理層確定公允價值適當性所用關鍵輸入數據及假設； • 委聘內部估值專家檢討及評估估值模型所用的估值技術、估計及關鍵假設是否適當；及 • 評估綜合財務報表附註26A中有關優先股估值的披露。

獨立核數師報告

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
貿易應收款項減值評估	
吾等視貿易應收款項減值評估為關鍵審計事項，乃由於評估　貴集團於報告期末的貿易應收款項的預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)涉及主觀判斷及管理層的估計。 於2020年12月31日，　貴集團的貿易應收款項淨額為人民幣32,419,000元，佔　貴集團總資產的4%。該等貿易應收款項中約人民幣13,096,000元已逾期。 如綜合財務報表附註32(b)所披露，　貴集團管理層經考慮各貿易應收款項的賬齡、過往結算記錄及／或逾期狀況後，根據不同應收賬款群組撥備矩陣估計貿易應收款項全期預期信貸虧損金額。估計的虧損率乃基於應收賬款預期有效期內的歷史觀察違約率得出，並就前瞻性資料作出調整。此外，有重大未償還及信貸減值結餘的貿易應收款項單獨評估預期信貸虧損。如綜合財務報表附註18所披露，　貴集團於2020年12月31日就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損約為人民幣3,791,000元。	吾等有關貿易應收款項減值評估的程序包括： • 了解管理層估計貿易應收款項虧損撥備的關鍵控制方法； • 按抽樣基準，透過對比分析中的個別項目與相關銷售發票及其他支持文件，測試管理層開發撥備矩陣所用的資料完整性，包括於2020年12月31日的貿易應收款項賬齡分析； • 質疑管理層釐定於2020年12月31日的貿易應收款項信貸虧損撥備的基準及判斷，包括其確定重大未清償及信貸減值結餘、管理層將撥備矩陣中餘下貿易應收賬款分為不同類別群組的合理性，以及撥備矩陣中各類別所用的估計虧損率基準(參考歷史違約率及前瞻性資料)；及 • 評估綜合財務報表附註18及32(b)中有關貿易應收款項減值評估的披露。

其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報內所載的資料，但不包括綜合財務報表及吾等載於其中的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不會對該等其他資料發表任何形式的鑑證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。吾等就此並無任何事項須報告。

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並作出董事認為屬必要的內部控制，使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估　貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將　貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層負責監督　貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標為對整體綜合財務報表是否不存在因欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照吾等協定的委聘條款僅向　閣下發出載有吾等意見的核數師報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照國際審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響該等綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

獨立核數師報告

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對　貴集團內部控制的有效性發表意見。

- 評估董事所採用會計政策的適當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對　貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或假若有關的披露不足，則須修訂吾等的意見。吾等的結論是基於核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致　貴集團不能持續經營。

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事件。

- 就　貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責　貴集團審計的方向、監督和執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

吾等與管治層溝通了(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向管治層提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，就消除威脅而採取的行動或應用的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，吾等確定該等對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過有關溝通產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具獨立核數師報告的審計負責合夥人為邱穎芝。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

2021年3月15日

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度 **2020年** ***人民幣千元***	 2019年 *人民幣千元*
收入	5	**70,567**	58,275
銷售成本		**(33,318)**	(23,957)
毛利		**37,249**	34,318
其他收入	6A	**9,386**	6,060
其他收益及虧損	7	**(617,591)**	32,179
貿易應收款項減值虧損		**(2,569)**	(893)
銷售及分銷開支		**(65,123)**	(75,609)
研發開支		**(25,335)**	(26,371)
行政開支		**(76,950)**	(53,862)
上市開支		**(26,900)**	(338)
其他開支	6B	**(12,853)**	(20,468)
財務成本	8	**(7,735)**	(1,251)
除税前虧損	9	**(788,421)**	(106,235)
所得税開支	10	**(303)**	(230)
年內虧損及全面開支總額		**(788,724)**	(106,465)
每股虧損	12		
– 基本(人民幣)		**(6.64)**	(0.92)
– 攤薄(人民幣)		**(6.64)**	(1.03)

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日 **2020年** ***人民幣千元***	 2019年 *人民幣千元*
非流動資產			
物業及設備	14	**40,061**	31,514
無形資產	15	**20,023**	19,119
使用權資產	16	**30,123**	33,661
收購物業及設備已付按金		**2,567**	2,212
其他應收款項及按金	18	**6,425**	2,618
應收關聯方款項	19A	**19,328**	–
		118,527	89,124
流動資產			
存貨	17	**6,130**	4,719
貿易及其他應收款項	18	**56,664**	38,759
應收關聯方款項	19A	**48,705**	61,831
合約成本	20	**5,724**	4,973
三個月以上的定期存款	21	**130,498**	526
銀行結餘及現金	21	**451,796**	346,434
		699,517	457,242
流動負債			
貿易及其他應付款項	22	**48,132**	18,651
應計薪金及福利開支		**15,785**	12,469
合約負債	23A	**10,872**	27,198
退款負債	23B	**2,594**	3,291
應付税項		**–**	230
應付關聯方款項	19B	**–**	16,016
銀行借款	24	**70,209**	13,403
租賃負債	25	**8,997**	7,469
		156,589	98,727
流動資產淨值		**542,928**	358,515
總資產減流動負債		**661,455**	447,639
非流動負債			
銀行借款	24	**46,025**	37,097
其他應付款項	22	**665**	782
租賃負債	25	**24,323**	24,969
可轉換可贖回優先股(「**優先股**」)	26A	**1,680,356**	750,367
		1,751,369	813,215
負債淨額		**(1,089,914)**	(365,576)

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2020年	2019年
		人民幣千元	*人民幣千元*
股本及儲備			
股本	27	**48**	40
庫存股份		**(1)**	–
股份溢價		**118,865**	48,227
儲備		**(1,208,826)**	(413,843)
總虧絀		**(1,089,914)**	(365,576)

第108至198頁的綜合財務報表已於2021年3月15日由董事會核准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

陳一友博士
董事

朱葉青先生
董事

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔						
	股本 *人民幣千元*	庫存股份 *人民幣千元*	股份溢價 *人民幣千元*	其他儲備 *人民幣千元*	以股份為基礎的付款儲備 *人民幣千元*	累計虧損 *人民幣千元*	總虧絀 *人民幣千元*
於2019年1月1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28)	–	–	–	–	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)
年內虧損及全面開支總額	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(788,724)**	**(788,724)**
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註28)	**–**	**–**	**–**	**–**	**14,725**	**–**	**14,725**
行使購股權(附註28a)	**7**	**–**	**67,231**	**–**	**(17,577)**	**–**	**49,661**
歸屬受限制股份	**–**	**–**	**3,407**	**–**	**(3,407)**	**–**	**–**
發行以信託方式持有的股份(附註27vii)	**1**	**(1)**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
於2020年12月31日	**48**	**(1)**	**118,865**	**(72,297)**	**5,834**	**(1,142,363)**	**(1,089,914)**

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
經營活動		
除税前虧損	**(788,421)**	(106,235)
就下列各項作出調整：		
優先股公允價值虧損(收益)	**578,786**	(48,334)
其他金融負債變動的公允價值虧損	**–**	19,616
結構性存款投資收益淨額	**(43)**	(571)
貨幣掉期協議投資虧損	**–**	1,415
存貨撇減	**2,862**	1,603
合約成本撇減	**2,406**	452
貿易應收款項減值虧損	**2,569**	893
撇銷向一名供應商預付款項	**11,128**	640
銀行利息收入	**(2,294)**	(1,843)
應收認購款項的利息收入	**(1,829)**	–
出售物業及設備的虧損(收益)淨額	**106**	(21)
物業及設備折舊	**7,370**	5,879
使用權資產折舊	**6,703**	7,062
無形資產攤銷	**801**	437
合約成本攤銷	**9,978**	9,284
發行優先股直接應佔交易成本	**1,720**	19,822
財務成本	**7,735**	1,251
以股份為基礎的付款開支	**14,725**	10,367
就提早行使承兑票據確認之初始公允價值變動	**3,239**	–
提早行使承兑票據的公允價值虧損	**1,467**	–
非現金結算董事薪酬	**1,393**	–
未變現外匯虧損(收益)淨額	**33,661**	(2,393)
營運資金變動前的經營現金流量	**(105,938)**	(80,676)
貿易及其他應收款項增加	**(25,966)**	(6,949)
存貨增加	**(45)**	(2,248)
合約成本增加	**(3,157)**	(2,138)
貿易及其他應付款項增加	**20,360**	3,583
合約負債(減少)增加	**(16,326)**	10,458
退款負債(減少)增加	**(697)**	2,982
經營所用現金	**(131,769)**	(74,988)
已付所得税	**(533)**	–
經營活動所用現金淨額	**(132,302)**	(74,988)

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
投資活動		
已收銀行利息	**2,294**	1,843
存儲定期存款	**(264,205)**	(526)
提取定期存款	**127,680**	–
使用權資產預付款	**–**	(3,000)
租賃按金付款	**(65)**	(706)
購買無形資產	**(3,232)**	(10,870)
購買物業及設備及就此支付按金	**(20,825)**	(22,908)
出售物業及設備所得款項	**129**	–
存置結構性存款	**(8,000)**	(162,050)
出售結構性存款	**8,043**	162,621
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	**(24,713)**	–
關聯方還款	**15,995**	1,000
向僱員提供貸款	**(2,748)**	–
投資活動所用現金淨額	**(169,647)**	(36,011)
融資活動		
就集團重組發行普通股的所得款項	**–**	26,950
北京諾輝新程健康科技有限公司(「**北京新程**」)注資及額外注資所得款項	**22,080**	10,101
發行C輪優先股所得款項(附註26A)	**–**	457,517
發行D輪優先股所得款項(附註26A)	**141,658**	–
發行E輪優先股所得款項(附註26A)	**209,545**	–
已付發行優先股直接應佔的交易成本	**(1,720)**	(22,297)
就集團重組發行優先股的所得款項	**14,041**	62,299
NHJK Holding Corporation Limited(「**NHJK Holding**」)收購杭州諾輝健康科技有限公司(「**杭州諾輝**」)股權	**–**	(143,702)

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
從浙江領慶創業投資有限公司(「**浙江領慶**」)收購杭州諾輝股權	**–**	(55,965)
新籌銀行借款	**70,000**	55,500
償還銀行借款	**(4,266)**	(5,000)
償還租賃負債	**(9,796)**	(8,412)
已付利息	**(6,865)**	(1,153)
已付發行成本	**(2,771)**	(28)
關聯方墊款	**5**	6
償還關聯方款項	**(16)**	–
行使購股權所得款項	**540**	–
融資活動所得現金淨額	**432,435**	375,816
現金及現金等價物增加淨額	**130,486**	264,817
匯率變動影響	**(25,124)**	4,926
年初現金及現金等價物	**346,434**	76,691
年末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金表示	**451,796**	346,434

綜合財務報表附註

1. 一般資料

New Horizon Health Limited(「**本公司**」)為一間於開曼群島註冊成立的公眾有限公司,其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。本公司股份自2021年2月18日起於香港聯合交易所有限公司上市(「**上市**」)。本公司註冊辦事處及主要營業地點地址於本年報公司資料一節披露。

本公司為一間投資控股公司。本公司的附屬公司主要從事研發結直腸癌、宮頸癌及其他癌症類型的篩查產品。

綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列,而人民幣亦是本公司的功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

本公司及其附屬公司(「**本集團**」)已貫徹應用國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的所有經修訂國際財務報告準則,該等準則於本集團在2020年1月1日開始的會計期間生效。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則:

國際財務報告準則第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[2]
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[3]
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1號及國際財務報告準則作業準則第2號的修訂	會計政策披露[1]
國際會計準則第8號的修訂	會計估計披露[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[2]
國際會計準則第37號的修訂	虧損合同 — 履行合同的成本[2]
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[2]

1 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
3 於待定日期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

本公司董事預期,應用所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則在可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策

3.1 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期有關資料影響主要用戶的決定，則該等資料被視為重要資料。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)及香港公司條例規定的適用披露。

本公司董事於批准綜合財務報表時合理預期本集團於可見未來有充足的資源用於持續經營所需。因此彼等繼續採納持續經營會計基準編製綜合財務報表。

綜合財務報表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，詳見下文會計政策。

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之間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，本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。在該等綜合財務報表中，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、根據國際財務報告準則第16號列賬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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本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。當本公司符合以下情況,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,則本集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘本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,本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時,本集團考慮所有相關事實及情況,其中包括:

- 本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;
- 本集團、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)時表明本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。

本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,於年內購入或出售的附屬公司的收入及開支,按自本集團獲得控制權當日起至本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本集團會計政策一致。

與本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

來自客戶合約的收入

本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：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本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。

合約負債指本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。

倘本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(倘其能可靠估計)。倘本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。

退款負債

倘本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

具退貨／換貨權的銷售

對於具退貨／換貨權的產品銷售，本集團確認所有以下各項：

(a) 按本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)並呈列為退回貨品資產的權利。

合約成本

取得合約的增量成本

取得合約的增量成本乃本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。

倘本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

本集團於銷售其常衛清及其他產品中產生履行合約的成本。本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) 有關成本與本集團可明確識別的合約或預期訂立的合約有直接關係；

(b) 有關成本令本集團將用於履行(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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

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。

對於初始應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約，本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。

本集團作為承租人

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，本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。

本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

本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；
- 本集團產生的任何初步直接成本；及
- 本集團於拆除及拆遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產*(續)*

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。

對於本集團可合理確定在租賃期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產，自開始日期至可使用年期結束計提折舊。否則，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。

本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，本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，則本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；
- 視乎指數或比率而定的可變租賃付款，初步計量時使用開始日期的指數或比率；
- 剩餘價值擔保下本集團預期應付的金額；
- 購買選擇權的行使價(倘本集團合理確定將予行使選擇權)；及
- 倘租期反映本集團會行使選擇權終止租賃，則計入終止租賃的罰款。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款調整。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債*(續)*

出現以下情況時，本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。

本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，本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，本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減任何應收租賃優惠重新計量租賃負債。

本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，本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

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兑差額乃於其產生期間在損益內確認。

借貸成本

除購買、建造或生產合資格資產的直接應佔成本外，全部借貸成本於其產生期間在損益內確認。

政府補助金

在合理地保證本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本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。該等補助金於「其他收入」項下列報。

僱員福利

退休福利成本

本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，本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

以股份為基礎的付款

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，基於本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，本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，則本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

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。本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。

遞延稅項乃以綜合財務報表中資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤時採用的相應稅基之間的暫時性差異確認。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，惟倘本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本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。

為計量本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，本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，本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

稅項(續)

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獲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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策(續)

3.2 重大會計政策(續)

無形資產(續)

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。

初次確認後,內部產生無形資產以與單獨獲得的無形資產相同的基準,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,本集團審閱其物業及設備、具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,本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

物業及設備、無形資產、使用權資產及合約成本減值(續)

於測試現金產生單位減值時，倘可確立合理及一致的分配基準，則企業資產分配至相關現金產生單位，或分配至可確立合理及一致的分配基準的最小現金產生單位組別。按企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定可收回數額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值相比較。

在本集團根據國際財務報告準則第15號*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，本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，倘賬面值超過本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，本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

金融工具(續)

金融資產(續)

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有所改善，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

本集團就按國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(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)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期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。評估乃根據本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。

本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值*(續)*

對於所有其他工具，本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，在此情況下，本集團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，本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，本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：

- 金融工具外部(如有)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，本集團假設信貸風險自首次確認後已大幅增加，除非本集團擁有合理有據的資料表明並非如此則除外。

本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值*(續)*

(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(包括本集團)悉數還款(並無計及本集團持有的任何抵押品)，則本集團視為出現違約。

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時，本集團認為出現違約，除非本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) 撇銷政策

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，本集團會把該金融資產撇銷，如對手方進行清算或已進行破產程序時。根據本集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，金融資產撇銷可能仍受到執法活動的約束。撇銷構成撇除確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值*(續)*

(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。本集團使用可行權宜方法估算貿易應收款項的預期信貸虧損,方法為應用撥備矩陣,考慮因素包括過往信貸虧損經驗並就無需過度成本或精力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

一般而言,預期信貸虧損為根據合約到期應付本集團的全部合約現金流量與本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。

若干貿易應收款項的全期預期信貸虧損乃經考慮過往逾期資料及相關信用資料(如前瞻性宏觀經濟資料)後按組合基準考慮。就組合評估而言,本集團於制定組別時考慮下列特徵:

- 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。

本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

金融工具(續)

金融資產(續)

終止確認金融資產

僅當資產現金流量的合約權利到期時，本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。本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。

購回本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、發行或註銷本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。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

金融工具(續)

金融負債及權益(續)

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；或
- 於首次確認時構成本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不一致性；或
- 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，而根據本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

本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本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26A。

3. 綜合財務報表的編製基準及重大會計政策*(續)*

3.2 重大會計政策*(續)*

金融工具(續)

金融負債及權益(續)

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

當且僅當本集團的責任獲解除、撤銷或到期時，本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。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用本集團的會計政策時(載於附註3)，本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。實際結果或會有別於該等估計。

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

以下為本公司董事於應用本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，其對於綜合財務報表確認的金額具有最重大影響。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源*(續)*

應用會計政策的關鍵判斷*(續)*

研發開支

僅當本集團可以證明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、本集團完成資產的意向、本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，本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。本集團管理層評估各研發項目的進度並釐定若干本集團產品管線符合上述資本化的標準。於截至2020年12月31日止年度，開發成本人民幣1,273,000元(2019年：人民幣13,863,000元)資本化為無形資產(如附註15所載)。

估計不確定性的主要來源

下列為有關未來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，其可能導致對下一個財政年度內資產及負債賬面值作出重大調整。

優先股的公允價值

如附註26A所載，本集團已於報告期前及期間發行一系列優先股。本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(如本公司普通股的公允價值)、在不同情況(如合資格首次公開發售、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計，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2020年12月31日，本集團優先股的公允價值為人民幣1,680,356,000元(2019年：人民幣750,367,000元)。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源*(續)*

計提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，本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。撥備率按不同應收賬款的內部信貸評級釐定。撥備矩陣根據本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。於報告日期，本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本集團的貿易應收款項於附註32(b)披露。

估計退款負債

於估計退款負債金額時，本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2020年12月31日，退款負債賬面值為人民幣2,594,000元(2019年：人民幣3,291,000元)。

常衛清的未使用權利收入的估計

常衛清的銷售包括向客戶交付採樣盒及於終端用戶發回樣本供測試後在本集團實驗室進行篩查測試。常衛清採樣盒的保存期為12個月。就若干銷售安排而言，客戶可於其收到採樣盒後根據合約條款向本集團支付交易價格款項，本集團所收取的款額在收入於下列時間點：(i)本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。

已收交易價格一般不可退還，而客戶或終端用戶未必於服務期內使用其所有合約權利(稱為未使用權利)。倘本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模式的比例確認為收入。倘本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，需要參考過往經驗估計利用服務的模式。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源*(續)*

常衛清的未使用權利收入的估計*(續)*

由於本集團經營歷史有限，尤其是2018年前在營銷產品方面，加上常衛清採樣盒的保存期為12個月，截至2019年12月31日止年度並無確認未使用權利收入，概因直至次年可全面反映退還模式全期後方可形成任何有效預期的累積過往經驗，因此，產品到期後的未償還合約負債應按產品到期或授予交換期間之較後時間確認為收入。

截至2020年12月31日止年度，本公司董事已參考過往兩個年度的過往客戶使用模式，並注意到若干銷售渠道具有穩定的退還率，可合理用於估算未來按該等渠道所進行銷售的合約負債(如有)未使用權利金額。對於按該等渠道進行的銷售，本集團按客戶就合約負債結餘(按個別客戶基準)使用的服務模式比例確認收入，並校準合約金額與收到付款時間前確認的測試服務未使用權利金額之間的任何差額。對於其他銷售，合約負債的未使用權利於產品到期或授予的產品交換期屆滿確認。

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，本集團將會每年一次個別評估資產減值。於釐定一項資產是否減值時，本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，本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(包括現金流入／流出估計包括預算銷售及毛利率)可能會對減值測試中使用的現值產生重大影響。

於2020年12月31日，資本化開發成本的賬面值為人民幣16,582,000元(2019年：人民幣15,486,000元)。尚不能使用的無形資產減值評估的詳情披露於附註15。

5. 收入及分部資料

本集團的收入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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
常衛清	**37,566**	39,098
噗噗管	**31,838**	15,101
其他	**1,163**	4,076
	70,567	58,275

本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、噗噗管及其他產品。

就通過合同銷售組織及若干網上銷售而言，本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，本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。本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。

根據本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個月內及噗噗管產品到期前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

本集團所收取的交易價格在收入於下列時間點：(i)本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。

由於收取的交易價格一般不予退還，且客戶或終端用戶可能不會於服務期內使用其所有合約權利(稱為未使用權利)，本集團於客戶不可能行使餘下權利(即於2020年1月1日前產品到期)後確認未使用權利金額。截至2020年12月31日止年度，本公司董事已參考過往兩年的過往客戶使用模式，並注意到若干銷售渠道具有穩定的退還率，可用於合理估算按該等渠道進行的未來銷售的合約負債(如有)未使用權利金額。對於按該等渠道進行的銷售，本集團按客戶就合約負債結餘(按個別客戶基準)使用的服務模式比例確認收入，並校準合約金額與收到付款時間前確認的測試服務收入未使用權利金額之間的任何差額。對於其他銷售，合約負債的未使用權利於產品到期或授予的產品交換期確認。

5. 收入及分部資料*(續)*

噗噗管及其他

收入於本集團向客戶交付產品及／或向客戶提供服務的時間點確認。

分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

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

客戶不定期與本集團訂立框架協議，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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
一年內	**8,346**	24,824

分部資料

就資源分配及分部表現評估而言，本公司執行董事(即主要經營決策者)專注於審閱本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，本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

本集團的絕大部分業務及非流動資產位於中華人民共和國(「**中國**」)，而本集團來自外部客戶的所有收入均位於中國。

5. 收入及分部資料*(續)*

主要客戶資料

報告期內佔本集團收入總額10%以上的客戶收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
客戶甲	**29,098**	19,999

6A. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
銀行利息收入	**2,294**	1,843
政府補助(附註)	**5,202**	3,802
應收認購款項的利息收入(附註19A)	**1,829**	–
其他	**61**	415
	9,386	6,060

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。

6B. 其他開支

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
優先股發行直接應佔的交易成本	**1,720**	19,822
撇銷向一名供應商預付款項及付款(附註)	**11,128**	640
其他	**5**	6
	12,853	20,468

6B. 其他開支*(續)*

附註：於2018年4月，本集團與一名供應商訂立戰略合作協議，據此，本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年及2020年12月31日止年度，本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2019年及2020年12月31日止年度，所供應的存貨分別達人民幣36,000元及人民幣72,000元。然而，存貨並不符合本集團的質量控制要求，經磋商並考慮供應商的生產能力後，本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，本集團已撇銷所支付的款項。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12月31日止年度確認為其他開支。截至2020年12月31日止年度，本集團向供應商支付人民幣2.4百萬元，餘額人民幣4.8百萬元將於2021年3月31日前支付。

7. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
結構性存款投資收益淨額	**43**	571
貨幣掉期協議投資虧損	**–**	(1,415)
匯兑(虧損)收益淨額	**(37,275)**	4,284
優先股公允價值(虧損)收益(附註26A)	**(578,786)**	48,334
其他金融負債公允價值虧損(附註26B)	**–**	(19,616)
提早行使承兑票據的公允價值虧損	**(1,467)**	–
出售物業及設備(虧損)收益淨額	**(106)**	21
	(617,591)	32,179

8. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
銀行借款利息	**5,583**	313
租賃負債利息	**2,152**	938
	7,735	1,251

9. 除税前虧損

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
年內除税前虧損已扣除(計入)以下各項：		
物業及設備折舊	**12,534**	11,889
使用權資產折舊	**14,216**	9,761
無形資產攤銷	**1,045**	437
	27,795	22,087
存貨資本化	**(12,921)**	(8,709)
	14,874	13,378
分析為：		
於行政開支扣除	**10,757**	11,250
於銷售及分銷開支扣除	**56**	27
於研發開支扣除	**4,061**	2,101
	14,874	13,378
核數師薪酬	**1,250**	153
確認為銷售成本的存貨成本	**25,769**	19,030
存貨撇減	**2,862**	1,603
撇減已交付製成品的合約成本(計入銷售成本)	**2,406**	452
董事薪酬(附註11)	**16,455**	11,311
其他員工成本		
薪金及其他福利	**61,028**	48,570
退休福利計劃供款	**2,322**	3,037
酌情花紅(附註)	**7,429**	5,648
以股份為基礎的付款	**6,792**	3,459
	94,026	72,025
存貨資本化	**(7,391)**	(7,914)
	86,635	64,111

9. 除税前虧損(續)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
分析為：		
於行政開支扣除	**43,307**	28,601
於銷售及分銷開支扣除	**30,347**	24,771
於研發開支扣除	**12,981**	10,739
	86,635	64,111
研發開支		
員工成本	**12,981**	10,739
折舊及攤銷	**4,061**	2,101
臨床試驗開支	**1,380**	14,749
耗材	**6,323**	9,587
諮詢費用	**641**	1,822
合作開發費用	**–**	197
差旅開支	**250**	332
其他	**972**	707
	26,608	40,234
無形資產資本化	**(1,273)**	(13,863)
	25,335	26,371

於截至2020年12月31日止年度，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12月期間合共為約人民幣3,593,000元。

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

10. 所得稅開支

根據開曼群島法律，本公司獲豁免繳稅。

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報告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，本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。

此外，若干海外附屬公司須就中國實體向海外公司支付的與公司間貸款有關的利息收入繳付預扣稅，截至2020年12月31日止年度相關稅項開支為人民幣303,000元（2019年：人民幣230,000元）。

於報告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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
除稅前虧損	**(788,421)**	(106,235)
按中國企業所得稅稅率25%計算的稅項支出	**(197,105)**	(26,559)
不可扣稅開支的稅務影響	**168,108**	13,959
毋須課稅收入的稅務影響	**–**	(11,896)
額外扣除研發開支的稅務影響（附註）	**(4,068)**	(5,645)
未確認稅項虧損的稅務影響	**28,439**	28,238
利用先前未確認稅項虧損	**(2)**	(3)
未確認可扣減暫時性差額的稅務影響	**5,080**	2,312
優惠稅率的稅務影響	**–**	(98)
附屬公司不同稅率的稅務影響	**(452)**	(308)
就公司間收入收取的預扣稅	**303**	230
	303	230

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

10. 所得稅開支(續)

於2020年12月31日，本集團的未確認可扣減暫時性差額為人民幣35,043,000元(2019年：人民幣14,723,000元)。未確認的可供扣減暫時差額主要包括應計費用及貿易應收款項減值虧損撥備。於2020年12月31日，本集團的稅項虧損約為人民幣378,954,000元(2019年：人民幣264,110,000元)，以及撥充開發開支的應課稅暫時差額為人民幣16,582,000元(2019年：人民幣15,486,000元)。於2020年12月31日，已分別確認有關稅項虧損和撥充開發開支的遞延稅項資產和負債人民幣2,487,000元(2019年：人民幣2,323,000元)，並就呈列目的抵銷。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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
2021年	**16**	16
2022年	**7,542**	7,542
2023年	**9**	11
2024年	**1,761**	1,766
2025年	**6,776**	–
2026年	**15,253**	15,253
2027年	**33,606**	33,606
2028年	**79,244**	79,244
2029年	**110,515**	110,515
2030年	**102,719**	–
無限期	**4,931**	671
	362,372	248,624

11. 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，於報告期獲委任為本公司董事及首席執行官個人支付的酬金（包括成為本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：

	獲委任為本公司董事的日期	袍金 *人民幣千元*	薪金及其他福利 *人民幣千元*	退休福利計劃供款 *人民幣千元*	以股份為基礎的付款 *人民幣千元*	酌情花紅 *人民幣千元* （附註）	總計 *人民幣千元*
截至2020年12月31日止年度							
首席執行官及執行董事：							
朱葉青先生（「**朱先生**」）	2018年6月7日	**–**	**4,014**	**39**	**5,828**	**1,500**	**11,381**
執行董事：							
陳一友博士（「**陳博士**」）	2018年6月7日	**–**	**2,968**	**1**	**2,105**	**–**	**5,074**
非執行董事							
姚納新先生（「**姚先生**」）	2018年7月26日	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
周瑛	2018年7月26日	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
梁穎宇	2018年7月26日	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
伍兆威	2019年5月14日	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
		–	**6,982**	**40**	**7,933**	**1,500**	**16,455**
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	–	–	–	–	–	–
周瑛	2018年7月26日	–	–	–	–	–	–
梁穎宇	2018年7月26日	–	–	–	–	–	–
伍兆威	2019年5月14日	–	–	–	–	–	–
		–	3,794	69	6,908	540	11,311

11. 董事及首席執行官酬金以及五名最高薪酬僱員*(續)*

截至2020年12月31日止年度，朱先生之薪酬人民幣1,393,000元(2019年：無)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本公司及本集團事務相關的服務的酬勞。於本年度內，概無本公司董事豁免任何薪酬。

於此兩年內，根據本公司購股權計劃，若干董事就彼等對本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28。

五名最高薪酬僱員

本集團五名最高薪酬人士包括2名本公司董事(2019年：兩名董事)，其薪酬詳情載於上文。餘下3名(2019年：三名)最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
薪金及其他福利	**4,260**	1,422
退休福利計劃供款	**71**	103
以股份為基礎的付款	**4,527**	1,636
酌情花紅(附註)	**790**	734
	9,648	3,895

附註：酌情花紅乃根據彼等各自於本集團的職責及責任以及本集團的業績釐定。

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	
	2020年	2019年
0港元至1,000,000港元	**–**	–
1,000,001港元至1,500,000港元	**–**	2
1,500,001港元至2,000,000港元	**1**	1
3,500,001港元至4,000,000港元	**1**	–
5,500,001港元至6,000,000港元	**1**	–
	3	3

於本年度內，根據本公司購股權計劃，若干非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員就彼等對本集團的服務獲授購股權。購股權計劃詳情載於附註28。

12. 每股虧損

本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	
	2020年	2019年
（人民幣千元）		
用於計算每股基本虧損的本公司擁有人應佔年內虧損	**(788,724)**	(106,465)
普通股的潛在攤薄影響：		
B輪優先股的公允價值收益	**–**	(48,930)
用於計算每股攤薄虧損的虧損	**(788,724)**	(155,395)
股份數目		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	**118,787,389**	115,199,241
普通股的潛在攤薄影響：		
B輪優先股	**–**	35,640,220
用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數	**118,787,389**	150,839,461

此兩年間計算每股基本虧損均不包括本公司的未歸屬受限制股份（附註28b）及未歸屬購股權（附註28a）。

每股攤薄虧損乃假設所有攤薄潛在普通股獲轉換，透過調整發行在外的普通股加權平均數而計算。本公司擁有三類潛在普通股，包括本公司的未歸屬受限制股份（附註28）、本公司發行的優先股（附註26A）及計劃（定義見附註28）項下未行使購股權。截至2020年12月31日止年度計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，乃由於該等股份會造成反攤薄。因此，截至2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各年的每股基本虧損相同。

截至2019年12月31日止年度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。

13. 股息

於截至2019年及2020年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

14. 物業及設備

	租賃物業裝修 *人民幣千元*	機器 *人民幣千元*	汽車 *人民幣千元*	傢俬及裝置 *人民幣千元*	安裝中資產 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
成本						
於2019年1月1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	4,122	–	754	13,979	21,316
出售	–	(339)	–	(228)	–	(567)
轉撥	6,764	402	–	–	(7,166)	–
於2020年12月31日	**43,372**	**21,364**	**82**	**4,345**	**7,679**	**76,842**
折舊						
於2019年1月1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
年內計提	7,985	3,564	19	966	–	12,534
出售時抵銷	–	(222)	–	(110)	–	(332)
於2020年12月31日	**25,148**	**8,867**	**40**	**2,726**	**–**	**36,781**
賬面值						
於2020年12月31日	**18,224**	**12,497**	**42**	**1,619**	**7,679**	**40,061**
於2019年12月31日	16,984	11,654	61	1,949	866	31,514

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

15. 無形資產

	專利權 *人民幣千元*	計算機軟件 *人民幣千元*	商標 *人民幣千元*	開發成本 *人民幣千元*	開發中軟件 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
成本						
於2019年1月1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	–	353	–	1,273	323	1,949
於2020年12月31日	**350**	**4,239**	**120**	**16,759**	**323**	**21,791**
折舊						
於2019年1月1日	79	195	12	–	–	286
年內計提	35	390	12	–	–	437
於2019年12月31日	114	585	24	–	–	723
年內計提	35	820	13	177	–	1,045
於2020年12月31日	**149**	**1,405**	**37**	**177**	**–**	**1,768**
賬面值						
於2020年12月31日	**201**	**2,834**	**83**	**16,582**	**323**	**20,023**
於2019年12月31日	236	3,301	96	15,486	–	19,119

專利權及商標包括就噗噗管產生的註冊成本，開發成本指有關開發常衛清的資本化成本。

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2020年12月31日止年度，本集團資本化開發成本人民幣1,273,000元（2019年：人民幣13,863,000元）。資本化開發成本的大部分與常衛清申請體外診斷認證有關，本集團已於2020年11月就此獲得有關當局認證。

15. 無形資產(續)

本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本公司董事所批准於2019年12月31日及2020年12月31日的財務預算作出的現金流量預測釐定。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。應用於現金流量預測的稅前貼現率為26.7%(2019年：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。

16. 使用權資產

	辦公室物業 *人民幣千元*	機器 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
賬面值			
於2019年1月1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	10,678	–	10,678
年內折舊支出	(10,210)	(4,006)	(14,216)
於2020年12月31日	**15,101**	**15,022**	**30,123**

	截至12月31日止年度	
	2020年 *人民幣千元*	2019年 *人民幣千元*
租賃現金流出總額	**11,948**	12,350

此兩個年度內，本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，本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，本集團租賃機械，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。本集團初步估計及確認最低租賃付款擔保項下預期將應付的款項為租賃負債的一部分。

16. 使用權資產*(續)*

租賃限制或契諾

於2020年12月31日，租賃負債人民幣33,320,000元(2019年：人民幣32,438,000元)乃就相關使用權資產人民幣30,123,000元(2019年：人民幣33,661,000元)確認。除於出租人所持租賃資產之擔保權益外，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。

17. 存貨

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
原材料	**4,530**	3,195
在製品	**186**	123
製成品	**1,056**	1,238
轉運予客戶的貨品	**358**	163
	6,130	4,719

截至2020年12月31日止年度，撇減存貨人民幣2,862,000元(2019年：人民幣1,603,000元)已確認並計入銷售成本。

18. 貿易及其他應收款項

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
貿易應收款項	**36,210**	19,107
減：減值虧損撥備	**(3,791)**	(1,222)
	32,419	17,885
租賃按金（非即期）	**2,683**	2,618
研發服務預付款項	**75**	732
物業管理服務預付款項	**232**	418
法律及其他專業服務預付款項	**385**	590
上市費用預付款項	**538**	162
宣發活動預付款項	**2,660**	–
向供應商墊款	**198**	151
應收本公司股東及優先股持有人認購款項（附註i）	**–**	14,222
遞延發行成本（附註ii）	**5,620**	–
可收回增值税	**4,762**	3,627
應收僱員貸款（附註iii）	**2,782**	–
提早行使承兑票據（附註iv）	**8,119**	–
其他	**2,616**	972
	30,670	23,492
	63,089	41,377
分析為：		
非即期	**6,425**	2,618
即期	**56,664**	38,759
	63,089	41,377

附註：

i: 該金額指就認購本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），該金額已於2020年1月悉數結清。

ii: 遞延發行成本指截至2020年12月31日產生的發行成本的合資格部分，就上市後發行新股份而言，該成本將作為股份發行成本計入本集團股本。

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税預扣税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%（倘貸款於五年後償還）計息。此外，根據本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。由於僱員可於上市後出售其股份，本公司董事認為，因僱員將於其後償還該應收貸款，故應收貸款分類為流動資產。

18. 貿易及其他應收款項(續)

附註:(續)

iv. 有關提早行使承兑票據的詳情載於附註28(a)。於2020年12月31日,結餘人民幣3,742,000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,及承兑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。初始確認後的公允價值虧損人民幣270,000元計入其他收益及虧損。

本集團給予其貿易客戶0至90天的平均信貸期。下文為於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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
0 – 60天	**20,539**	8,921
61 – 90天	**2,399**	1,670
91 – 180天	**4,365**	3,480
181 – 365天	**1,478**	2,719
一年以上	**3,638**	1,095
	32,419	17,885

於2020年12月31日,賬面總值為人民幣13,096,000元(2019年:人民幣9,432,000元)的應收賬款(已於報告日期逾期)乃計入本集團的貿易應收款項結餘內。在已逾期結餘當中,已逾期90天或以上的應收款項,且由於部分該等應收款項於報告期末後已大致結清,故並不被視為違約。

貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註32。

於2020年12月31日,人民幣32,419,000元(2019年:人民幣17,885,000元)的貿易應收款項以及本集團的未來貿易應收款項乃作為本集團銀行借款的抵押(如附註24所披露)。

本集團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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
美元	**8,119**	14,222

19. 應收／應付關聯方款項

(A) 應收關聯方款項

應收關聯方款項的詳情披露如下：

		於12月31日	
	關係及詳情	**2020年** *人民幣千元*	2019年 *人民幣千元*
姚先生	（附註i、iii）	**–**	100
朱先生	（附註i）		
– 經常賬目	（附註iii、v）	**–**	38,633
– 應收發行受限制股份的認購款項	（附註ii）	**13,496**	13,145
– 預扣税	（附註iv）	**4,240**	3,406
– 應收貸款	（附註vi）	**7,263**	–
– 提早行使承兑票據	（附註vii）	**28,890**	–
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ii）	**5,221**	5,085
– 預扣税	（附註iv）	**1,462**	1,462
高煜先生（「**高先生**」）	（附註i）		
– 應收貸款	（附註vi）	**55**	–
– 提早行使承兑票據	（附註vii）	**7,406**	–
		68,033	61,831
分析為：			
非即期		**19,328**	–
即期		**48,705**	61,831
		68,033	61,831

附註：

i. 為本公司董事或本集團主要管理層人員。

ii. 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兑票據，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28所定義）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，918,429股股份（股份拆細前）由朱先生轉讓予其他投資者。於2020年12月31日，金額為人民幣1,464,000元的應收認購款項與轉讓部分有關，已於2021年1月結清。

就餘下結餘而言，本公司董事認為，承兑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。

iii. 應收關聯方款項屬非貿易性質，為無抵押、不計息且須按要求償還。

19. 應收／應付關聯方款項(續)

(A) 應收關聯方款項(續)

附註：(續)

iv. 結餘指就已歸屬受限制股份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。應收朱先生結餘已於年末後結清。

v. 計入經常賬目人民幣22,738,000元指於2019年12月31日與集團重組相關的北京新程未清償注資。該金額已於2020年3月結清。

vi. 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，根據本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。本公司董事認為，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。本公司董事認為，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。

vii. 有關提早行使承兑票據的詳情載於附註28(a)。於2020年12月31日，應收朱先生及高先生人民幣15,528,000元及人民幣3,800,000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，及承兑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。

本集團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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
美元	**55,013**	40,968

19. 應收／應付關聯方款項(續)

(A) 應收關聯方款項(續)

就屬非貿易性質的應收關聯方款項而言，於報告期內尚未收回的最高金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
姚先生	**100**	100
陳博士	**902**	–
朱先生	**74,372**	65,540
呂博士	**6,849**	6,547
高先生	**8,226**	–
高贊有限公司	**–**	14,167
Qiming Venture Partners V, L.P.	**–**	24,613
Qiming Managing Directors Fund V, L.P.	**–**	769

(B) 應付關聯方款項

應付關聯方款項的詳情披露如下：

		於12月31日	
	關係	**2020年**	2019年
		人民幣千元	*人民幣千元*
姚先生	(附註i)	**–**	100
朱先生	(附註i)	**–**	15,916
		–	16,016

i. 為本公司董事。

該等款項屬非貿易性質，為無抵押、不計息且須按要求償還。

20. 合約成本

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
履約成本		
– 已交付製成品	**5,561**	4,973
– 佣金	**163**	–
	5,724	4,973

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本集團訂立合約，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2020年12月31日止年度，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為人民幣1,285,000元（2019年：人民幣118,000元），在銷售成本中確認的交付客戶的製成品資本化成本為人民幣8,693,000元（2019年：人民幣9,166,000元）截至2020年12月31日止年度，與交付客戶的製成品資本化成本有關的合約成本為人民幣2,406,000元（2019年：人民幣452,000元），已減值並計入銷售成本，原因為本集團與客戶互相同意終止相關合約。

21. 銀行結餘及現金／三個月以上的定期存款

銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本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2020年12月31日，短期銀行存款按介乎0.73%至2.03%（2019年：1.43%至2.05%）的年市場利率計息。

本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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
美元	**305,327**	196,019
港元	**1,970**	4

21. 銀行結餘及現金／三個月以上的定期存款*(續)*

三個月以上的定期存款

於2020年12月31日，本集團持有原到期日超過三個月按實際年利率0.73%(2019年：1.98%)計息的定期存款20,000,000美元(相等於人民幣130,498,000元)(2019年：75,000美元(相等於人民幣526,000元))。該等定期存款將於12個月內到期。

22. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
貿易應付款項	**8,561**	6,716
就下列各項的應付款項：		
— 研發費用	**265**	272
— 保證金	**2,010**	772
— 客戶按金	**630**	–
— 其他	**932**	206
就下列各項的應計款項：		
— 法律及專業費用	**1,983**	474
— 銷售及推廣開支	**2,706**	1,412
— 研發費用	**314**	2,247
— 差旅開支	**957**	679
— 服務費用	**909**	697
— 其他開支(附註6B)	**4,800**	–
— 上市相關發行成本及費用	**16,210**	–
應計利息開支	**968**	98
應付建築商保留金	**1,775**	929
其他應付税項	**5,777**	4,931
	40,236	12,717
	48,797	19,433
分析為：		
非即期	**665**	782
即期	**48,132**	18,651
	48,797	19,433

購買本集團產品／服務的信貸期介乎0至60天。

22. 貿易及其他應付款項(續)

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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
0 – 60天	**7,940**	5,811
61 – 90天	**616**	802
90天以上	**5**	103
	8,561	6,716

本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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
美元	**13,655**	26
港元	**2,555**	–

23A. 合約負債

	於12月31日	
	2020年	2019年
	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	**10,872**	27,198

截至2020年12月31日止年度，合約負債大幅減少，主要由於相關履約責任獲履行而於年內確認為收入所致。截至2020年12月31日止年度，由於本集團與客戶根據雙方協議終止有關合約，故向客戶退回合約負債人民幣2,810,000元(2019年：人民幣7,033,000元)。

確認結轉合約負債有關的收入金額：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
常衛清	**20,929**	3,283

本年度並無確認任何與以往年度已履行的履約責任相關的收入。

23B. 退款負債

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
噗噗管產生的退款負債	**2,594**	3,291

退款負債與客戶在噗噗管產品到期前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。本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。

24. 銀行借款

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
有抵押(附註i)	**96,234**	50,000
無抵押(附註ii)	**20,000**	500
	116,234	50,500
上述銀行借款的賬面值按以下時間償還*：		
一年內	**70,209**	13,403
期限超過一年，但不超過兩年	**46,025**	19,355
期限超過兩年，但不超過五年	**–**	17,742
	116,234	50,500
減：於12個月內到期的款項(列作流動負債)	**(70,209)**	(13,403)
列作非流動負債的金額	**46,025**	37,097

* 到期款項乃以貸款協議所載計劃還款日為基準。

24. 銀行借款*(續)*

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。該銀行借款由本集團於2020年12月31日的貿易應收款項人民幣32,419,000元(2019年：人民幣17,885,000元)，以及本集團未來貿易應收款項作抵押。此外，於上市後，本集團須按貸款期內本集團所提取借款最高金額的2%計算支付費用(「**成交手續費**」)。於2020年12月31日，本集團確認人民幣715,000元(2019年：無)財務成本成交手續費，該金額於2020年12月31日尚未支付。

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12月31日的銀行借款人民幣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。

25. 租賃負債

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
應付租賃負債：		
一年內	**8,997**	7,469
期限超過一年，但不超過兩年	**5,857**	5,131
期限超過兩年，但不超過五年	**18,466**	19,838
	33,320	32,438
減：於12個月內到期應付的款項(列作流動負債)	**(8,997)**	(7,469)
於12個月後到期應付的款項(列作非流動負債)	**24,323**	24,969

26A. 優先股

本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	認購本公司股份總數（於集團重組及股份拆細後）
A-1輪	i及iv	2015年12月30日	4	人民幣320元	–	人民幣90,000,000元	90,000	37,404,250
A-1-2輪	ii及iv	2017年4月11日	1	–	–	–	–	7,065,380
A-2輪	i、iii及iv	2017年12月29日	5	人民幣320元	–	人民幣15,000,000元	15,000	6,234,042
B輪	i及iv	2017年6月16日	5	71.5298美元	–	20,000,000美元	134,005	37,185,342
C輪		2019年4月15日	15	–	1.6884美元	66,500,000美元	457,517	78,774,492
D輪		2020年5月15日	12	–	2.4038美元	20,000,001美元	141,658	16,640,320
E輪		2020年7月1日	8	–	3.6057美元	29,999,998美元	209,545	16,640,318
總計								199,944,144

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輪及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本公司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，故本公司並未收取任何代價。

26A. 優先股(續)

附註:(續)

(iv) 於2018年7月26日,本公司與其中國境內優先股持有人(除退場投資者之一北京君聯益康股權投資合夥企業(有限合夥)(「**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2019年12月31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首次公開發售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)合資格公開發售(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。

合資格公開發售定義為本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公開發售。

26A. 優先股*(續)*

(c) 清算優先權

倘本公司發生任何清算、解散或清盤，或本集團的業務或本集團業務的重要部分中止(不論自願或非自願)，本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本公司股東：

(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，另加直至本公司清算、解散或清盤日期有關該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。

倘為本公司的貿易銷售(定義見下文)，則任何所得款項將根據上述條款分配予本公司股東，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)及直至本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)本公司與任何其他人士的任何整合、合併、安排方案或兼併，在這些事件中本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本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、租賃或其他出售本公司所有或幾乎所有資產，或導致有關出售、轉讓、租賃或其他出售本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。

26A. 優先股*(續)*

(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本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

倘本公司未能於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公開發售，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本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，本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)本公司未能於D輪優先股到期日起計四週年或之前進行合資格公開發售；(2)本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)朱先生自願辭任本公司首席執行官或陳博士自願辭任本公司首席科學官，在各情況下原因均不包括大病、死亡或殘疾；或(6)君聯要求本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本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本公司主要辦事處要求贖回所有彼等的優先股。

26A. 優先股*(續)*

(e) 贖回權*(續)*

根據本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，但是如本公司未能於2023年5月31日或之前進行首次公開發售，優先股持有人之一有權要求本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本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。本公司董事認為，由本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」。

優先股乃經本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2019年12月31日止年度)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12月31日止年度)的地址為上海市靜安區成都北路333號24層2408-2411室。

26A. 優先股*(續)*

(e) 贖回權*(續)*

呈列及分類(續)

本公司採用貼現現金流量及倒推法釐定本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。

除本公司根據貼現現金流量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2020年12月31日	於2019年12月31日
清盤時間	**3.54年**	3.42年
無風險利率	**0.22%**	1.63%
預期波動值	**60%**	46%
股息收益率	**0%**	0%
清盤情況下的可能性	**20%**	30%
贖回情況下的可能性	**20%**	30%
首次公開發售情況下的可能性	**60%**	40%

本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。

	優先股 ***人民幣千元***
於2019年1月1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)	578,786
於2020年12月31日	**1,680,356**

26A. 優先股*(續)*

(e) 贖回權*(續)*

呈列及分類(續)

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兑影響。

(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26B所載條款計算。

於2019年7月2日，本公司、NHJK Holding及君聯進一步訂立股份轉讓協議，據此，君聯重新認購本公司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。

26B. 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。

	應付代價 *人民幣千元*
於2019年1月1日	83,525
公允價值變動	
— 自其他金融負債轉出前	19,616
— 匯兑收益	558
自第三級財務負債轉出浙江領慶應付款項(附註i)	(55,965)
轉出君聯應付款項至優先股(附註26A)	(47,734)
於2019年及2020年12月31日	–

附註：

(i) 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。

26B. 其他金融負債(續)

本公司使用倒推法釐定本公司截至確認日期及於各報告日期的相關價值，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2018年12月31日	於終止確認日期
清盤時間	4.42年	3.92年
無風險利率	2.5%	1.73%
預期波動值	60%	55%
股息收益率	0%	0%
清盤情況下的可能性(附註)	不適用	35%
贖回情況下的可能性(附註)	不適用	35%
首次公開發售情況下的可能性(附註)	不適用	30%

附註：該等參數僅用於股權分配的期權定價模式。

27. 股本

	A類股份數目	B類股份數目	股本
			千美元
	(附註iv)	(附註iv)	
普通股			
每股面值0.0001美元的普通股(股份拆細前)及每股面值0.00005美元的普通股(股份拆細後)			
法定			
於2019年1月1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i)	(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ii)	(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iii)	(8,320,160)	–	(1)
發行E輪優先股時重新分類及重新指定(附註v)	(8,320,159)	–	(1)
股份拆細(附註viii)	365,860,660	34,167,268	–
於2020年12月31日	**731,721,320**	**68,334,536**	**40**

27. 股本*(續)*

	A類股份數目	B類股份數目	總金額 *千美元*	等額普通股 *人民幣千元*
發行及繳足				
於2019年1月1日及 於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vi)	2,618,530	(2,618,530)	–	–
就行使購股權發行普通股 (附註28)	10,011,860	–	1	7
發行以信託形式持有的股份 (附註vii)	1,786,721	–	–	1
股份拆細(附註viii)	39,155,783	31,548,737	–	–
於2020年12月31日	**78,311,566**	**63,097,474**	**7**	**48**

附註：

(i) 於2019年4月15日，本公司將法定股本中的39,387,246股及A類股份分別重新指定及重新分類為C輪優先股，有關詳情載於附註26A。

(ii) 於2019年7月2日，於君聯重新認購優先股後，本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26A。

(iii) 於2020年3月31日，本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26A。

(iv) 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。於上市前，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兑換為股份。

(v) 於2020年7月1日，本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26A。

(vi) 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。

(vii) 於2020年9月2日，本公司配發及發行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28)的合資格參與者為受益人持有。

(viii) 於2020年10月9日，本公司進行股份拆細，據此，本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，本公司每股面值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。

28. 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，本公司董事會批准首次公開發售前股權激勵計劃（「**計劃**」）。計劃的目的乃為促進本公司的成功，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，根據本公司於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本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，杭州諾輝通過NHXC及Nuohui Zhuhai持有的受限制股份由通過NHXC及NHYJ Holding持有的本公司受限制股份替代。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本公司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，本公司與購股權C持有人訂立補充購股權協議，將一項里程碑日期延長。於2020年10月9日，本公司與購股權C持有人訂立另一份補充協議，進一步延長兩項里程碑日期。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，即當本公司的攤薄市值於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本公司交付承兑票據（須由各提早行使參與者支付）（「**提早行使承兑票據**」）的方式支付。因此，於同日，本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。

28. 以股份為基礎的付款交易*(續)*

(a) 購股權*(續)*

根據本公司於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。提早行使承兑票據為不計息及將於以下日期(以較早者為準)屆滿(i)提早行使參與者與本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日內向本公司支付提早行使承兑票據項下應付的全部金額。

此外，倘提早行使參與者與本集團的僱傭或諮詢關係終止，本公司將於遣散日期後擁有不可撤回及獨家選擇權，可於自遣散日期起在任何時間(i)(倘屬無理由終止)按相等於行使價的每股受限制股份價格購回全部或任何部分的尚未歸屬受限制股份(就任何股份拆細、股息及類似事項予以調整)或(ii)(倘屬有理由終止)，除非獲董事會另行批准，否則按總購回價1.00美元購回全部或任何部分的受限制股份(不論該等受限制股份是否已獲歸屬)(「**提早行使購回選擇權**」)。因此，於提早行使後發行的股份被視作受限制股份，須根據授出時相關購股權協議所載的原始歸屬時間表歸屬。本公司董事認為，上述提早行使安排並無修改已授出權益工具的相關條款及條件，且預期不會對原選擇權的公允價值產生重大影響的。

於2020年9月21日，呂博士行使239，583份悉數歸屬購股權，而本公司向呂博士配發及發行239,583股A類普通股，總代價為79,000美元(相等於人民幣540,000元)。

截至2020年12月31日止年度，於行使悉數歸屬購股權後，合共人民幣17,577,000元由以股份為基礎的付款儲備轉撥至股份溢價。

28. 以股份為基礎的付款交易(續)

(a) 購股權(續)

下文載列根據杭州諾輝股權激勵計劃及計劃授出的尚未行使購股權於報告期的變動詳情：

截至2020年12月31日止年度

購股權	承授人姓名	授予日期	行使價(股份拆細後)	於2020年1月1日尚未行使	期內已授出	於2020年8月31日已行使及轉換為受限制股份	於2020年9月21日已行使	於2020年10月9日股份拆細	於2020年12月31日尚未行使
董事									
購股權B	董事	2018年10月10日	0.165美元	2,500,000	–	(2,500,000)	–	–	–
購股權C	董事	2019年5月14日	0.42美元	5,521,070	–	(2,760,535)	–	2,760,535	5,521,070
購股權D	董事	2020年4月24日	0.6美元	–	1,250,000	(1,250,000)	–	–	–
僱員									
購股權A-1	僱員	2017年1月24日	0.165美元	236,093	–	(236,093)	–	–	–
購股權B	僱員	2018年10月10日	0.165美元	1,995,000	–	(1,380,649)	(239,583)	374,768	749,536
購股權D	僱員	2020年4月24日	0.6美元	–	1,289,500	(645,000)	–	644,500	1,289,000
購股權E	僱員	2020年6月1日	0.6美元	–	1,000,000	(1,000,000)	–	–	–
購股權F	僱員	2020年6月10日	0.6美元	–	200,000	–	–	200,000	400,000
				10,252,163	3,739,500	(9,772,277)	(239,583)	3,979,803	7,959,606
	可於年末行使								380,067
	加權平均行使價(股份拆細後)			0.03美元	0.6美元	0.36美元	0.165美元		0.02美元

28. 以股份為基礎的付款交易*(續)*

(a) 購股權*(續)*

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1月1日尚未行使	年內已授出	年內已註銷	於2019年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
				4,731,093	5,521,070	–	10,252,163
	可於年末行使						1,483,193
	加權平均行使價			0.33美元	0.84美元	–	0.60美元

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，而下表概述本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	9,772,277
已歸屬	(3,132,829)
股份拆細	7,152,020
於2020年12月31日尚未歸屬	**13,791,468**

28. 以股份為基礎的付款交易*(續)*

(a) 購股權*(續)*

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(股份拆細前)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	20.82美元/0.31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	12.37美元/0.19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302,000元	人民幣9,173,000元	人民幣7,202,000元	人民幣15,294,000元	人民幣4,004,000元	人民幣3,931,000元	人民幣6,825,000元	人民幣1,295,000元

本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2020年12月31日止年度，本集團就本公司授出的購股權確認開支總額人民幣14,615,000元(2019年：人民幣9,994,000元)。

28. 以股份為基礎的付款交易*(續)*

(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，與本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。於集團重組後，每股未歸屬股份按66.4964的轉換比率轉換，該比率與集團重組中其他股權投資者的轉換比率相同。

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本公司提呈已歸屬股份的購買權。

截至2020年12月31日止年度，就授予本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為人民幣110,000元(2019年：人民幣373,000元)。

28. 以股份為基礎的付款交易(續)

(b) 受限制股份(續)

(ii) 一名僱員(續)

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)。

下表概述本集團於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2019年1月1日未歸屬	2,426,212	2.12
已歸屬	(1,705,094)	2.12
於2019年12月31日未歸屬	721,118	2.12
已歸屬	(569,304)	2.12
股份拆細	379,536	
於2020年12月31日未歸屬	**531,350**	**1.06**

29. 關聯方交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外,本集團於報告期內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	
	2020年 ***人民幣千元***	2019年 *人民幣千元*
應收認購款項的利息收入(附註19A)		
– 朱先生	**1,318**	–
– 呂博士	**465**	–
– 高先生	**1**	–
	1,784	–

29. 關聯方交易(續)

(b) 關聯方結餘

與關聯方的尚未償還結餘的詳情載於附註19。

(c) 主要管理層人員薪酬

本公司董事及本集團其他主要管理層人員於報告期內的酬金如下：

該等僱員的酬金屬於下列範圍：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
薪金及其他福利	**10,527**	3,794
退休福利計劃供款	**73**	69
以股份為基礎的付款	**12,177**	7,878
酌情花紅(附註)	**1,690**	540
	24,467	12,281

附註：酌情花紅乃按相關人士在本集團內的職責以及本集團的業績而釐定。

30. 資本承擔

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
已訂約但未於綜合財務報表內撥備的資本開支：		
— 物業及設備	**4,037**	3,873
— 無形資產	**43**	256
	4,080	4,129

31. 資金風險管理

本集團對資金進行管理，確保本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。於整個報告期，本集團的整體策略保持不變。

本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）及本公司擁有人應佔權益（包括股本及儲備）。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，本集團管理層亦考量資金成本及各類資金相關風險。根據本集團管理層的意見，本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。

32. 金融工具

(a) 金融工具的種類

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
金融資產		
攤銷成本	**654,531**	444,488
提早行使按公允價值計入損益的承兑票據	**44,415**	–
	698,946	444,488
金融負債		
攤銷成本	**130,407**	75,411
指定為按公允價值計入損益		
– 優先股	**1,680,356**	750,367
	1,810,763	825,778

(b) 金融風險管理目標及政策

本集團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、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。本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。

32. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

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、其他金融負債及按公允價值計入損益的優先股乃以各集團實體的外幣計值，且面臨外幣風險。本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。

於各報告期末本集團以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值主要載列如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
資產		
美元	**498,957**	251,735
港元	**1,970**	4
負債		
美元	**1,680,356**	750,393

敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兑美元或港元(本集團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兑美元或港元升值5%時虧損減少情況。若人民幣兑美元或港元貶值5%，年內虧損將受到等量相反影響。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	*人民幣千元*
對溢利或虧損的影響		
美元	**59,070**	24,933
港元	**(99)**	–

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

32. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險

本集團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。本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。

本公司認為,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

本集團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。

倘本集團的權益價值增加/減少5%:

- 本集團截至2020年12月31日止年度的除税後虧損將增加約人民幣77,624,000元(2019年:人民幣21,180,000元)及減少約人民幣77,808,000元(2019年:人民幣21,017,000元);

信貸風險

本集團面臨由於對手方未能履行責任而對本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。

32. 金融工具*(續)*

(b) 金融風險管理目標及政策*(續)*

來自客戶合約的貿易應收款項

為盡量降低信貸風險，本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，本集團授予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。本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。

於2020年12月31日，本集團的信貸風險集中，51%(2019年：61%)的貿易應收款項總額來自本集團的最大客戶，而56%(2019年：66%)的貿易應收款項總額來自五大客戶。

此外，本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。評估乃基於本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。

銀行結餘及三個月以上的定期存款

銀行結餘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。本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，銀行結餘及三個月以上的定期存款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，本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。本集團管理層相信本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。

32. 金融工具*(續)*

(b) 金融風險管理目標及政策*(續)*

應收關連方款項

就應收關聯方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。在評估應收關聯方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。管理層認為應收關聯方款項的預期信貸虧損撥備並不重大。

本集團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
撇銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難，而本集團並無實際復甦前景	金額已撇銷	金額已撇銷

32. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

應收關連方款項(續)

下表詳列本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險：

2020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	18	不適用	附註	全期預期信貸虧損(撥備矩陣)	**15,214**
			低風險	全期預期信貸虧損	**18,551**
			虧損	全期預期信貸虧損－信貸減值	**2,445**
					36,210
其他應收款項	18	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	**8,081**
應收關聯方款項	19A	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	**31,737**
三個月以上的定期存款	21	AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	**130,498**
銀行結餘及現金	21	AA至AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	**451,796**

32. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

應收關連方款項(續)

於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	18	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	18	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	17,812
應收關聯方款項	19A	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	21	AA至AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	526
銀行結餘及現金	21	AA至AAA	不適用	12個月預期信貸虧損	346,434

附註：就貿易應收款項而言，本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，本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。作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團就其客戶應用內部信貸評級。

於2020年12月31日，具有重大尚未償還結餘且賬面總值為人民幣18,551,000元(2019年：人民幣11,714,000元)的貿易應收款項乃個別進行評估。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2020年12月31日，該等結餘的信貸風險敞口乃以全期預期信貸虧損評估，平均虧損率約為6.03%(2019年：2.65%)，而於2020年12月31日，本集團計提的減值撥備為人民幣1,119,000元(2019年：人民幣310,000元)。

於2020年12月31日，出現信貸減值的貿易應收款項的賬面總值為人民幣2,445,000元(2019年：人民幣1,211,000元)。於2020年12月31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，平均虧損率為約95.83%(2019年：62.51%)，而本集團於2020年12月31日已計提減值撥備人民幣2,343,000元(2019年：人民幣757,000)。

32. 金融工具(續)

(b) 金融風險管理目標及政策(續)

應收關連方款項(續)

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，本集團管理層已透過審閱與本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。本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本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)。

於2020年12月31日，賬面總值為人民幣15,214,000元(2019年：人民幣6,182,000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2020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**	**10,746**
逾期91至180天	**0.51**	**2,537**
逾期181至365天	**10.60**	**717**
逾期1至2年	**19.77**	**1,214**
		15,214

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
		6,182

截至2020年12月31日止年度，本集團根據撥備矩陣就貿易應收款項確認虧損撥備淨額人民幣174,000元(2019年：人民幣55,000元)。截至2020年12月31日止年度，就具有重大結餘的貿易應收款項及信貸減值應收賬款計提虧損撥備淨額人民幣2,395,000元(2019年：人民幣838,000元)。

32. 金融工具*(續)*

(b) 金融風險管理目標及政策*(續)*

應收關連方款項(續)

下表説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（未作信貸減值） *人民幣千元*	全期預期信貸虧損（信貸減值） *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
於2019年1月1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	1,333	1,236	2,569
轉撥至信貸減值	(350)	350	–
於2020年12月31日	**1,448**	**2,343**	**3,791**

流動資金風險

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

於2020年12月31日，本集團的銀行借款為約人民幣116,234,000元(2019年：人民幣50,500,000元)，其詳情載於附註24。經審閱本集團自2020年12月31日起計十二個月期間的現金流量預測及預期營運資金需求，本公司董事信納本集團將擁有充足的財務資源以於相同期間履行到期財務責任。

32. 金融工具*(續)*

(b) 金融風險管理目標及政策*(續)*

流動資金風險(續)

下表詳述本集團金融負債的餘下合約到期情況。該表乃基於可要求本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。

	加權平均實際利率 %	1年內及按要求 *人民幣千元*	1至2年 *人民幣千元*	2至5年 *人民幣千元*	未貼現現金流量總值 *人民幣千元*	賬面總值 *人民幣千元*
於2020年12月31日						
貿易及其他應付款項	–	**14,173**	–	–	**14,173**	**14,173**
銀行借款	**6.50%**	**75,252**	**47,728**	–	**122,980**	**116,234**
優先股	**13%**	–	–	**2,073,831**	**2,073,831**	**1,680,356**
租賃負債	**6.09%**	**9,616**	**5,884**	**25,251**	**40,751**	**33,320**
		99,041	**53,612**	**2,099,082**	**2,251,735**	**1,844,083**

	加權平均實際利率 %	1年內及按要求 *人民幣千元*	1至2年 *人民幣千元*	2至5年 *人民幣千元*	未貼現現金流量總值 *人民幣千元*	賬面總值 *人民幣千元*
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
		49,435	26,615	1,419,068	1,495,118	858,216

32. 金融工具(續)

(c) 金融工具公允價值計量

本集團部分金融工具就財務報告而言按公允價值計量。本公司的財務總監為公允價值計量釐定適當的估值技術和輸入數據。在估計公允價值時，視乎可獲提供數據的程度，本集團採用市場可觀察數據。當未能提供第一級輸入數據時，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。財務總監與合資格外部估值師密切合作，為模型建立適當的估值技術和輸入數據。財務總監定期向本公司董事報告任何結果，解釋公允價值波動的原因。

(i) 按經常基準以公允價值計量本集團的金融資產及金融負債的公允價值

本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		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
	2020年 *人民幣千元*	2019年 *人民幣千元*				
優先股	**1,680,356**	750,367	第三級	貼現現金流量及期權定價模型－主要輸入數據為變現時間、無風險利率、波幅及股息收益率	變現時間 2020年：3.54年 2019年：3.42年	變現時間越長，公允價值越低(附註i)
提早行使承兑票據應收款項	**44,415**	–	第三級	貼現現金流量－主要輸入數據為償債時間及貼現率	2020年償債時間：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)

附註：

(i) 倘變現時間增加／減少0.5年，而所有其他變量維持不變，則優先股於2020年12月31日的賬面值將減少人民幣1,828,000元(2019年：人民幣2,904,000元)／於2020年12月31日的賬面值將增加人民幣1,760,000元(2019年：人民幣3,248,000元)。

(ii) 倘償債時間增加0.5年，而所有其他變量維持不變，則提早行使承兑票據應收款項的賬面值於2020年12月31日減少人民幣344,000元。

32. 金融工具(續)

(c) 金融工具公允價值計量(續)

(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26A及26B。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」。

提早行使承兑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
於發行日期計入損益之初始公允價值（計入員工成本）	8,926 (537)	40,195 (2,702)	49,121 (3,239)
	8,389	37,493	45,882
提早行使承兑票據之公允價值虧損（計入其他損益）	**(270)**	**(1,197)**	**(1,467)**
於2020年12月31日	**8,119**	**36,296**	**44,415**

(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

本公司董事認為在綜合財務報表中按攤銷成本列賬的本集團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。

33. 退休福利計劃

截至2020年12月31日止年度，本集團向計劃提供並計入損益的總額為人民幣2,362,000元(2019年：人民幣3,106,000元)。

本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。

34. 附屬公司／綜合聯屬實體的詳情

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，杭州諾輝與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有限公司(「**廣州諾輝實驗室**」)(統稱「**綜合聯屬實體**」)股權的北京新程以及朱先生及其姐妹(統為北京新程的登記股東)訂立多項合約安排(「**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。

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，本公司董事認為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本公司的間接附屬公司。

然而，合約安排在直接控制綜合聯屬實體方面未必會如本集團的直接法定擁有權般有效，而中國法律體制所呈現的不確定因素可能妨礙本集團行使對綜合聯屬實體的業績、資產及負債的實益權利。基於法律顧問的意見，本公司董事認為，綜合聯屬實體及其法定股權持有人訂立的合約安排符合相關中國法律及法規，且可依法強制執行。

於2020年12月31日，綜合聯屬實體分別佔總資產及總負債4.1%(2019年：6.3%)及0.2%(2019年：2.2%)。再者，根據合約安排，杭州諾輝進一步同意，其可在認為有必要時全權酌情向北京新程提供財務資助或協助北京新程獲得財務資助。截至2020年12月31日止年度，杭州諾輝向綜合聯屬實體提供財務資助(包括但不限於購買服務及現金墊款)人民幣9,041,000元(2019年：人民幣9,989,000元)及於2020年12月31日，杭州諾輝應收綜合聯屬實體的結餘為人民幣15,593,000元(2019年：人民幣13,780,000元)。

34. 附屬公司／綜合聯屬實體的詳情(續)

於2020年12月31日，本集團的附屬公司／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	本集團應佔股權 於12月31日 2020年 %	2019年 %	主要業務
NHJK Holding	香港 2015年5月29日	1股已發行股份及繳足股本1港元	**100%**	100%	投資控股公司
NH Health USA Inc.	美國 2019年6月26日	1,000股已發行股份及繳足股本1美元	**100%**	100%	研發
杭州諾輝	中國 2015年11月19日（附註）	註冊資本人民幣44,222,000元及繳足股本人民幣44,222,000元	**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
北京新程	中國 2016年2月29日（附註）	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%	投資控股公司
北京諾安實驗室	中國 2016年3月9日（附註）	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%	開發醫療診斷技術、技術服務、技術諮詢、醫療服務
杭州諾康實驗室	中國 2016年6月3日（附註）	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%	開發醫療診斷技術、技術服務、技術諮詢、便隱血測試工具製造
廣州諾輝實驗室	中國 2019年5月28日（附註）	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%	實驗室醫療研發
上海臨諾生物科技有限公司	中國 2020年12月11日（附註）	註冊資本人民幣5,000,000元及繳足股本零元	**100%**	不適用	融資公司

於2019年及2020年12月31日，概無附屬公司發行任何債務證券。

附註：杭州諾輝、北京新程、北京諾安實驗室、杭州諾康實驗室、廣州諾輝實驗室及上海臨諾生物科技有限公司為於中國註冊成立的境內有限公司。

35. 融資活動產生的負債的對賬

下表詳述本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本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 *人民幣千元*	應計利息開支 *人民幣千元*	自浙江領慶收購權益應付代價 *人民幣千元*	優先股 *人民幣千元*	君聯應付代價 *人民幣千元*	租賃負債 *人民幣千元*	應付關聯方款項 *人民幣千元*	應計發行成本 *人民幣千元*	應收關聯方款項－朱先生（非貿易） *人民幣千元*	應付關聯方款項－朱先生（非貿易） *人民幣千元*	應收其他優先股及普通股股東的認購款項 *人民幣千元*	應付其他優先股及普通股股東的代價 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
於2019年1月1日	–	–	31,004	293,450	52,521	12,000	5	–	(32,307)	40,383	(88,422)	88,422	397,056
融資現金流量	50,500	(215)	(55,965)	457,517	–	(9,350)	6	(28)	10,101	(40,596)	89,249	(103,106)	398,113
利息開支	–	313	–	–	–	938	–	–	–	–	–	–	1,251
已訂立新租約	–	–	–	–	–	28,850	–	–	–	–	–	–	28,850
外匯虧損（收益）	–	–	558	–	–	–	–	–	(532)	213	(827)	462	(126)
公允價值變動	–	–	24,403	(48,334)	(4,787)	–	–	–	–	–	–	–	(28,718)
君聯	–	–	–	47,734	(47,734)	–	–	–	–	–	(14,222)	14,222	–
於12月31日	50,500	98	–	750,367	–	32,438	11	(28)	(22,738)	–	(14,222)	–	796,426
融資現金流量	65,734	(4,713)	–	351,203	–	(11,948)	(11)	(2,771)	22,080	–	14,041	–	433,615
利息開支	–	5,583	–	–	–	2,152	–	–	–	–	–	–	7,735
已訂立新租約	–	–	–	–	–	10,678	–	–	–	–	–	–	10,678
公允價值變動	–	–	–	578,786	–	–	–	–	–	–	–	–	578,786
應計發行成本	–	–	–	–	–	–	–	5,620	–	–	–	–	5,620
外匯虧損（收益）	–	–	–	–	–	–	–	–	658	–	181	–	839
於2020年12月31日	**116,234**	**968**	**–**	**1,680,356**	**–**	**33,320**	**–**	**2,821**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,833,639**

36. 本公司的財務狀況表及儲備

	附註	於12月31日 2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資		**718,564**	462,742
其他應收款項		**3,742**	–
應收關聯方款項		**19,328**	–
		741,634	462,742
流動資產			
其他應收款項		**10,535**	14,384
應收關聯方款項		**35,685**	40,968
應收一間附屬公司款項		**–**	132,543
三個月以上的定期存款		**130,498**	–
銀行結餘		**297,125**	193,248
		473,843	381,143
流動負債			
其他應付款項		**16,210**	–
應付一間附屬公司款項		**3,485**	500
		19,695	500
流動資產淨值		**454,148**	380,643
總資產減流動負債		**1,195,782**	843,385
非流動負債			
優先股		**1,680,356**	750,367
(負債)資產淨值		**(484,574)**	93,018
資本及儲備			
股本	27	**48**	40
庫存股份		**(1)**	–
股份溢價		**118,865**	48,227
儲備		**(603,486)**	44,751
總(虧絀)／權益		**(484,574)**	93,018

36. 本公司的財務狀況表及儲備(續)

	股份溢價 *人民幣千元*	庫存股份 *人民幣千元*	以股份為基礎的付款儲備 *人民幣千元*	累計盈利／虧損 *人民幣千元*	總計 *人民幣千元*
於2019年1月1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28)	–	–	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
年內虧損及全面開支總額	**–**	**–**	**–**	**(641,978)**	**(641,978)**
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註28)	**–**	**–**	**14,725**	**–**	**14,725**
行使購股權(附註28a)	**67,231**	**–**	**(17,577)**	**–**	**49,654**
歸屬受限制股份	**3,407**	**–**	**(3,407)**	**–**	**–**
發行以信託形式持有之股份(附註27vii)	**–**	**(1)**	**–**	**–**	**(1)**
於2020年12月31日	**118,865**	**(1)**	**5,834**	**(609,320)**	**(484,622)**

37. 期後事項

除綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於2020年12月31日後訂立以下期後事項：

(a) 於2021年2月18日，本公司在完成以每股26.66港元價格發行76,598,000股每股面值0.00005美元的新股後，成功在聯交所主板上市。上市產生的所得款項總額約為2,042,000,000港元。

(b) 於2021年3月12日，超額配股權已獲悉數行使，因此已發行額外11,489,500股股份。