

以下第I-1至I-[●]頁所載為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



致兆科眼科有限公司列位董事、高盛(亞洲)有限責任公司及富瑞金融集團香港有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

我們就兆科眼科有限公司(前稱China Ophthalmology Focus Limited)(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於I-4至I-[●]頁的歷史財務資料發出報告，包括貴集團於2019年及2020年12月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況表、截至2019年及2020年12月31日止各年度(「相關期間」)的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋性資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第I-4至I-[●]頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，擬備以供載入貴公司於[●]就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並負責落實貴公司董事認為必要的內部監控，以確保於編製歷史財務資料時不存在由於欺詐或錯誤引致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計於相關情況下適當的程序，但目的並非對該實體內部監控是否有效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策是否恰當及作出的會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據充分適當，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，真實而中肯地反映貴公司及貴集團於2019年及2020年12月31日的財務狀況及貴集團於相關期間的財務表現及現金流量。

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

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁所述的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註24(e)，該附註說明 貴公司並未就相關期間支付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立以來並未編製法定財務報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文列載歷史財務資料，構成本會計師報告不可或缺的一部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於相關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」），已由畢馬威會計師事務所按照與 貴公司間的獨立委聘條款根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核。

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元
收益	4	–	–
其他收入	5	2,953	68,462
其他收益／(虧損) 淨額	6	1,070	(5,487)
研發開支	7(c)	(93,407)	(81,779)
一般及行政費用		(6,311)	(35,002)
銷售及分銷開支		–	(1,542)
財務成本	7(a)	(26,382)	(671,633)
除稅前虧損	7	(122,077)	(726,981)
所得稅	8	–	–
年內虧損		(122,077)	(726,981)
每股虧損	11		
基本及攤薄(人民幣元)		不適用	不適用

綜合損益及其他全面收益表

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損	(122,077)	(726,981)
年內其他全面收益		
其後可能重新分類至損益的		
項目：		
換算功能貨幣並非人民幣（「人民幣」）的		
實體財務報表的匯兌差額	4,533	56,120
年內全面收益總額	(117,544)	(670,861)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	130,630	138,458
無形資產	13	36,901	138,691
購買物業、廠房及設備的預付款項	12	7,076	35,814
		<u>174,607</u>	<u>312,963</u>
流動資產			
其他應收款項及預付款項	15	13,502	18,146
應收一名股東款項	16	127,615	–
應收一間關聯公司款項	16	–	13,051
已抵押銀行結餘	17(a)	–	11,083
原到期日超過三個月的定期存款	17(a)	83,721	806,247
現金及現金等價物	17(a)	154,769	65,096
		<u>379,607</u>	<u>913,623</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	18	16,514	38,731
應付同系附屬公司款項	19	162,618	–
應付一間關聯公司款項	19	–	186
銀行貸款	20	–	10,000
租賃負債	21	4,702	4,749
		<u>183,834</u>	<u>53,666</u>
流動資產淨值		<u>195,773</u>	<u>859,957</u>
資產總值減流動負債		<u>370,380</u>	<u>1,172,920</u>
非流動負債			
租賃負債	21	26,089	22,778
遞延收入	22	138	94
可轉換可贖回優先股	24(d)	369,685	1,896,016
		<u>395,912</u>	<u>1,918,888</u>
負債淨額		<u>(25,532)</u>	<u>(745,968)</u>
資本及儲備			
股本	24(b)	–*	–*
儲備		(25,532)	(745,968)
虧絀總額		<u>(25,532)</u>	<u>(745,968)</u>

* 結餘金額小於人民幣1,000元。

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
於一間附屬公司的投資	14	9	10,299
流動資產			
其他應收款項及預付款項	15	550	4,611
應收一名股東款項	16	127,615	–
應收一間附屬公司款項	16	133,282	641,734
原到期日超過三個月的定期存款	17(a)	83,721	481,163
現金及現金等價物	17(a)	140,726	56,267
		485,894	1,183,775
流動負債			
其他應付款項及應計費用	18	170	7,076
		170	7,076
流動資產淨值		485,724	1,176,699
資產總值減流動負債		485,733	1,186,998
非流動負債			
可轉換可贖回優先股	24(d)	369,685	1,896,016
資產／(負債)淨額		116,048	(709,018)
資本及儲備			
股本	24(b)	–*	–*
儲備		116,048	(709,018)
權益／(虧絀)總額		116,048	(709,018)

* 結餘金額小於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司權益股東應佔								
	附註	股本	股份溢價	其他儲備	資本儲備	合併儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的結餘		-*	-	-	-	2,411	491	(43,120)	(40,218)
2019年的權益變動：									
年內虧損		-	-	-	-	-	-	(122,077)	(122,077)
其他全面收益		-	-	-	-	-	4,533	-	4,533
全面收益總額		-	-	-	-	-	4,533	(122,077)	(117,544)
發行普通股	24(c)	2,645	129,585	-	-	-	-	-	132,230
資本重組	24(c)	(2,645)	2,645	-	-	-	-	-	-
於2019年 12月31日的結餘		<u>-*</u>	<u>132,230</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,411</u>	<u>5,024</u>	<u>(165,197)</u>	<u>(25,532)</u>
於2020年1月1日的結餘		-*	132,230	-	-	2,411	5,024	(165,197)	(25,532)
2020年的權益變動：									
年內虧損		-	-	-	-	-	-	(726,981)	(726,981)
其他全面收益		-	-	-	-	-	56,120	-	56,120
全面收益總額		-	-	-	-	-	56,120	(726,981)	(670,861)
視向一名股東分派		-	-	(129,033)	-	-	-	-	(129,033)
同系附屬公司注資		-	-	133,391	-	-	-	-	133,391
以權益結算以股份為 基礎的付款開支		-	-	-	14,168	-	-	-	14,168
股份回購	24(c)	-*	(68,101)	-	-	-	-	-	(68,101)
於2020年 12月31日的結餘		<u>-*</u>	<u>64,129</u>	<u>4,358</u>	<u>14,168</u>	<u>2,411</u>	<u>61,144</u>	<u>(892,178)</u>	<u>(745,968)</u>

* 結餘金額小於人民幣1,000元。

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
除稅前虧損		(122,077)	(726,981)
就以下各項作調整：			
折舊	7(c)	14,525	17,787
無形資產攤銷	7(c)	2,044	2,066
許可協議收入		–	(64,246)
財務成本	7(a)	26,382	671,633
以權益結算以股份為基礎的付款		–	14,998
銀行利息收入	5	(2,891)	(2,582)
出售物業、廠房及設備虧損	7(c)	–	9
外匯(收益)/虧損		(2,408)	2,898
營運資金變動：			
其他應收款項及預付款項增加		(5,414)	(3,434)
應收一間關聯公司款項增加		–	(13,051)
其他應付款項及應計費用增加		10,653	26,561
應付同系附屬公司款項增加/(減少)		24,017	(29,225)
應付一間關聯公司款項增加		–	186
遞延收入減少		(43)	(44)
經營活動所用現金淨額		(55,212)	(103,425)
投資活動			
已抵押存款增加		–	(11,732)
原到期日超過三個月的定期存款增加		(82,540)	(770,378)
購買物業、廠房及設備的預付款項增加		(6,719)	(41,066)
購買物業、廠房及設備的付款		(18,622)	(25,294)
購買無形資產的付款		–	(109,595)
已收利息		2,891	2,582
投資活動所用現金淨額		(104,990)	(955,483)
融資活動			
[編纂]開支付款		–	(1,371)
銀行貸款所得款項	17(b)	–	10,000
發行普通股所得款項	24(c)	10,578	–
發行可轉換可贖回優先股所得款項淨額	24(d)	340,583	970,113
已付租金的本金部分	17(b)	(2,986)	(3,400)
已付租金的利息部分	17(b)	(1,583)	(1,458)
應付一名股東款項減少		(43,706)	–
已付利息	17(b)	–	(197)
融資活動所得現金淨額		302,886	973,687
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		142,684	(85,221)
年初現金及現金等價物		7,217	154,769
外匯匯率變動影響		4,868	(4,452)
年末現金及現金等價物	17(a)	154,769	65,096

隨附的附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1. 歷史財務資料的編製及呈列基準

兆科眼科有限公司（前稱China Ophthalmology Focus Limited）（「貴公司」）於2017年1月20日在英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立。於2020年6月2日，貴公司住所遷至開曼群島，根據開曼群島法例第22章公司法（1961年法例3，經綜合及修訂）（「開曼公司法」）成為獲豁免有限公司，註冊辦事處為Vistra (Cayman) Limited, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, George Town, Grand Cayman。

貴公司為一間投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要從事眼科藥物的開發、製造及銷售。

於2019年12月31日，董事認為，貴集團的中間控股公司為Lee's Pharmaceutical International Limited，該公司於英屬處女群島註冊成立。Lee's Pharmaceutical International Limited並無刊發供公眾使用的財務報表。於2019年12月31日，董事認為，貴集團的最終控股公司為李氏大藥廠控股有限公司（「李氏大藥廠」）。李氏大藥廠於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，並已刊發供公眾使用的財務報表。

緊隨附註24(c)所載股份回購於2020年10月2日完成後，李氏大藥廠不再為貴公司的最終控股公司，但仍為貴公司的單一最大股東。

於相關期間，貴集團的上述主要業務活動通過兆科（廣州）眼科藥物有限公司（「兆科廣州」）開展，兆科廣州由貴公司當時的同系附屬公司兆科藥業（香港）有限公司（「兆科藥業香港」）持有。根據於2018年10月18日完成的集團重組（「重組」），貴公司的附屬公司兆科（香港）眼科藥物有限公司（「兆科香港」）以6,275,000美元（相當於人民幣43,215,000元）的代價向兆科藥業香港收購兆科廣州的全部股權。由於在重組前及重組後，兆科廣州由李氏大藥廠最終控制，而重組涉及將貴公司及兆科香港（均為並無實質業務運營的實體）設為兆科廣州的新控股公司，因此，貴集團的所有權及業務的經濟實質並未變化。因此，重組使用與反向收購類似的原則入賬，兆科廣州就會計處理而言被視作收購方。歷史財務資料作為兆科廣州的財務資料的延續編製及呈列，兆科廣州的資產及負債按其於重組前的歷史賬面值確認及計量。

集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易未變現收益／虧損於編製歷史財務資料時悉數抵銷。

於本報告日期，貴公司未編製法定財務報表。貴集團存在相關法定要求的附屬公司的財務報表根據適用於其註冊成立或成立所在國家實體的相關會計規則及規定編製。

附錄一

會計師報告

於重組完成後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司（均為私人公司）擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及繳足 股本詳情	所有權權益比例		主要 業務 活動	法定 核數師 名稱
			貴公司 持有	一間附屬 公司持有		
兆科香港 (附註(i))	香港， 2017年7月24日	10,000港元 (「港元」)	100%	-	眼科產品 開發	附註(ii)
兆科廣州 (附註(iii)及(iv))	中華人民共和國 (「中國」)， 2016年6月16日	27,600,000美元 及人民幣 25,650,200元	-	100%	眼科產品 的開發 及製造	附註(v)

附註：

- (i) 該附屬公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。截至本報告日期，該附屬公司並無提供截至2020年12月31日止年度的法定財務報表。
- (ii) 法定核數師名稱為恒健會計師行有限公司。
- (iii) 該附屬公司名稱的英文翻譯僅供參考。附屬公司的官方名稱為中文。附屬公司為一間根據中國法律成立的外商投資有限公司。
- (iv) 該附屬公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製。截至本報告日期，該附屬公司並無提供截至2020年12月31日止年度的法定財務報表。
- (v) 法定核數師的名稱為立信會計師事務所（特殊普通合夥）廣東分所。

貴集團旗下所有公司已將12月31日作為其財政年度的年結日。

歷史財務資料已根據所有適用香港財務報告準則（香港會計師公會頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋的統稱）編製。所採納的重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂香港財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已於相關期間貫徹採納所有適用新訂及經修訂香港財務報告準則，包括香港財務報告準則第9號金融工具、香港財務報告準則第15號客戶合約收入及香港財務報告準則第16號租賃。貴集團並未應用任何已頒佈但尚未就2020年1月1日開始的會計年度生效的新訂及經修訂會計準則及詮釋（如附註29所載）。

歷史財務資料亦符合聯交所證券上市規則的適用披露規定。

以下所載會計政策已在歷史財務資料中呈列的所有期間貫徹應用。

2. 重大會計政策

(a) 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料以人民幣呈列，除另有說明外，均已約整至千位。

除嵌入式衍生工具按公平值計量外，編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準。

儘管截至2020年12月31日存在人民幣745,968,000元的負債淨額（主要包括人民幣1,896,016,000元的可轉換可贖回優先股）及貴集團的附屬公司兆科廣州並未符合獲得其銀行貸款所規定的契諾（附註20），歷史財務資料乃根據以下各項按持續經營基準編製：

- 貴集團截至2020年12月31日的流動資產淨值為人民幣859,957,000元，乃由於在2020年10月發行B系列優先股（附註24(d)）獲得額外資金；
- 貴公司董事預期，可轉換可贖回優先股自2020年12月31日起未來十二個月內不會贖回；及
- 貴公司董事已審閱涵蓋自本報告日期後十二個月期間的貴集團現金流量預測並認為，貴集團將擁有充足的營運資金可用於在自本報告日期後未來十二個月履行其到期負債及責任並維持營運。

(b) 運用估計及判斷

按照香港財務報告準則編製歷史財務資料需要管理層作出會影響政策應用及報告的資產、負債、收入及開支金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於歷史經驗及被認為在相關情況下屬合理的多種其他因素，倘若沒有其他現成數據可供參考，則會採用該等估計及假設作為判斷有關資產及負債的賬面值的基礎，其結果可能與估計不同。

估計及相關假設會持續予以審閱。對會計估計的修訂於修訂估計的期間（若修訂僅影響該期間）或修訂期間及未來期間（若修訂影響當前及未來期間）確認。

管理層於應用香港財務報告準則時作出的對歷史財務資料有重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源在附註3中論述。

(c) 附屬公司

附屬公司為貴集團控制的實體。貴集團在承擔參與實體產生的可變回報的風險或享有參與實體產生的可變回報的權利並有能力通過對該實體所擁有的權力影響該等回報時控制實體。在評估貴集團是否擁有該權力時，僅考慮實質權利（貴集團及其他方所持有）。

於附屬公司的投資自控制開始日期至控制結束日期止併入歷史財務資料。集團內公司間結餘及交易及現金流量以及集團內公司間交易產生的任何未變現利潤在編製歷史財務資料時悉數抵銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損按與未變現收益相同的方式抵銷，但僅以未出現減值證據為限。

貴集團於附屬公司權益的變動若並不導致失去控制權則作為權益交易入賬，而在合併入賬權益內對控股及非控股權益金額作出調整以反映相關權益變動，但不對商譽作出調整且不確認損益。

當 貴集團失去對附屬公司的控制權時，其按出售於該附屬公司的全部權益入賬，因此產生的收益或虧損於損益確認。於失去控制權當日在該前附屬公司保留的任何權益按公平值確認，該金額被視作初始確認金融資產的公平值，或（如適當）初始確認於聯營公司或合營企業的投資的成本。

於 貴公司財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。

(d) 衍生金融工具

衍生金融工具按公平值初始確認。於各報告期末，公平值予以重新計量。重新計量公平值的收益或虧損即時於損益確認。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。

成本包括收購資產的直接應佔開支。

物業、廠房及設備的報廢或出售產生的收益或虧損按估計出售所得款項淨額與相關項目的賬面值間的差額釐定，並於報廢或出售日期於損益確認。

折舊按以物業、廠房及設備估計可使用年期使用直線法撇銷其成本減估計殘值（如有）計算如下：

估計可使用年期

租賃作為自用的物業	在未屆滿的租期及估計可使用年期
租賃物業裝修	可使用年期或剩餘租期（以較短者為準）
機器及設備	3-10年
傢具、固定裝置及辦公設備	3-10年
汽車	4年

倘物業、廠房及設備項目有部分存在不同的可使用年期，則成本按合理基準在各部分間分配，各部分獨立折舊。資產的可使用年期及其殘值（如有）均每年予以審閱。

在建工程為待安裝的機器及設備並按成本減減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。成本包括資產的購買成本及相關的建造及安裝成本。

在建工程於資產實質可用作其擬定用途時轉撥至物業、廠房及設備，折舊根據上文所述折舊政策按適當比率計提撥備。

並未就在建工程計提折舊撥備。

(f) 無形資產

(i) 專利

專利乃基於獲取和使用特定專利所產生的成本予以資本化。該等成本在10到17年的估計可使用年內攤銷。 貴集團應在各報告期末評估是否有跡象表明專利受到侵害。

專利與貴集團開發的治療技術有關。貴集團基於預期可自相關技術產生經濟利益的各期間估計專利的可使用年期。可使用年期的估計考慮了開發創新生物藥物（從發現到商業化）預期所需的時間、專利保護期、類似產品的歷史年期、有關技術的特徵、彼等的更新頻率以及市場要求及競爭。基於各技術不同的開始商業化日期及經濟利益的預期期限，貴集團專利的可使用年期被評估為介乎10至17年。

(ii) 研發支出

貴集團在研發活動上付出了大量成本和努力，其中包括藥品支出。研究費用於產生費用當期作為開支於損益扣除。倘開發成本可直接歸因於一種新開發藥品，並且可證實以下所有情況，則將其確認為資產：

- (i) 完成該開發項目以致其可使用或出售在技術上可行；
- (ii) 貴集團有意完成該開發項目以供使用或出售；
- (iii) 貴集團有能力使用或出售開發項目；
- (iv) 開發項目藉以為貴集團產生潛在未來經濟利益的方式；
- (v) 貴集團具備足夠技術、財務及其他資源以完成開發並使用或出售開發項目；及
- (vi) 有能力可靠計量開發項目應佔開支。

內部產生的無形資產的成本乃自該資產符合上述確認條件日期起至其可供使用日期止產生的開支總和。有關無形資產資本化的成本包括創造該資產產生的所用或所耗的材料及服務成本及員工成本以及適當比例的相關經常性開支。貴集團通常認為，於獲得新藥許可的監管批准時即滿足內部產生無形資產的資本化條件。

資本化開發開支於有關藥物產品的年內按直線法攤銷，於資產可供使用時須開始進行攤銷。初步確認後，內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）列賬（見附註2(h)(ii)）。

不符合上述條件的開發開支於產生時在損益中確認，以及過往確認為開支的開發開支不會於其後期間確認為資產。

(iii) 許可引進

單獨購入的無形資產於初步確認時按成本計量。

若干無形資產用於開發中的知識產權授權，預付款、里程碑付款及特許權使用費不可退還。預付款項於支付時予以資本化。里程碑付款於產生時作為無形資產資本化，除非該付款用於外包研發工作，則遵循附註2(f)(ii)所載的資本化政策。特許權使用費可按相關銷售進行累計並確認為銷售成本。

無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後於可供使用時按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。具有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各報告期末審查一次。具無限使用年期或尚不可使用的無形資產將不

會進行攤銷，而於每年單獨或按現金產生單位級別進行減值測試。該減值測試將比較許可引進資產的可收回金額與其賬面值。具無限年期的無形資產的可使用年期每年進行審查，以釐定無限年期評估是否繼續得到支持。如否，則將可使用年期評估由無限至有限的變動按前瞻性基準入賬。

具有限可使用年期的許可引進按有關產品自產品投入商業生產日期起計的商業可用年期以直線法攤銷。

許可引進技術乃自第三方購買。貴集團基於預期可自相關技術產生經濟利益的各期間估計許可引進技術的可使用年期。可使用年期的估計考慮了開發創生物藥物（從發現到商業化）預期所需的時間、許可引進技術的專有權期限、類似產品的歷史年期、有關技術的特徵、彼等的更新頻率以及市場要求及競爭。基於各技術不同的開始商業化日期及經濟利益的預期期限，貴集團許可引進技術的可使用年期被評估為介乎5至10年。

攤銷期及攤銷方法每年均應進行審查。

(iv) 軟件

按歷史成本確認的電腦軟件其後按成本減去累計攤銷及累計減值虧損列賬（見附註(h) (ii)）。貴集團根據該軟件的現有功能及日常運作需要，於其估計使用年限5年內於以直線法攤銷。

攤銷期及攤銷方法每年均應進行審查。

(g) 租賃資產

貴集團於合約開始時評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。當客戶同時有權指示可識別資產之用途及自有關用途獲得絕大部分經濟利益時，即擁有控制權。

作為承租人

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產和租賃負債（不包括租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃）。當貴集團就低價值資產訂立租約時，貴集團會決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款在租期內系統性地確認為開支。

當租賃被資本化時，租賃負債按租期內應付租賃付款的現值初步確認，並使用租賃所隱含的利率貼現，或倘利率不易釐定，則使用相關增量借貸利率。於初步確認後，租賃負債以攤銷成本計量及使用實際利率法計算利息開支。不取決於指數或利率的可變租賃付款並未包括於租賃負債之計量中，並因此於其產生之會計期間於損益扣除。

於租賃被資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初步金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及所產生的任何初步直接成本。如適用，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在工地而產生的估計成本，貼現至其現值並扣除任何已收取的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(e)及2(h)(ii)）。

倘指數或利率之變動導致未來租賃付款出現變動；或倘 貴集團預期根據剩餘價值擔保應付的估計金額發生變動；或倘 貴集團就是否合理確定將行使購買、續期或終止選擇權的重新評估導致變動發生，則租賃負債將重新計量。按此方式重新計量租賃負債時，會對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則調整將計入損益。

貴集團於「物業、廠房及設備」項下呈列使用權資產，並於綜合財務狀況表單獨呈列「租賃負債」。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具之信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量之金融資產（包括現金及銀行結餘、其他應收款項以及應收集團公司款項）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。

按公平值計量之金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損之計量

預期信貸虧損為按概率加權估計之信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金差額（即 貴集團按合約應收現金流量與 貴集團預期可收取之現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固定利率之金融資產及其他應收款項：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值；及
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是以 貴集團承受信貸風險的最長合約期間為準。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得之合理可靠數據。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告期末後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型在整個存續期內所有可能違約事件而導致的預期虧損。

應收款項之虧損撥備一般按等同於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損是利用基於 貴集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的特定因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於其他金融工具， 貴集團會以相等於12個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初步確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於整個存續期預期信貸虧損金額計量。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，貴集團會比較於報告期末及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，貴集團認為，倘(i)債務人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸債務；或(ii)金融資產已逾期90日，則構成違約事件。貴集團會考慮合理可靠的定量及定性數據，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對貴集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

貴集團於各報告期末重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初步確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

利息收入的計算基準

按附註2(q)(i)確認的利息收入乃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，利息收入按該金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告期末，貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，即表示金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 由於發行人的財務困難，證券的活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，貴集團則會撤銷（部分或全部）金融資產或其他應收款項的總賬面值。該情況通常出現在貴集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 非流動資產減值

貴集團會於各報告期末審閱內部及外部數據來源，以識別下列資產是否出現減值跡象，或過往確認的減值虧損是否已不再存在或可能減少：

- 物業、廠房及設備（包括使用權資產）；
- 無形資產；
- 其他非流動資產；及
- 貴公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

若有上述任何跡象出現，將會估計有關資產的可收回金額。此外，對於尚無法使用的無形資產及具無限使用年期的無形資產，無論是否存在減值跡象，均按年估計可收回金額。

— *計算可收回金額*

資產可收回金額為其公平值減出售成本與使用價值後分別所得數值的較高額。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可以反映當時市場對貨幣時間值的評估及該項資產的特定風險的稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產所產生現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。

— *確認減值虧損*

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損於損益確認。就現金產生單位確認的減值虧損會首先分配以減少分配予現金產生單位（或單位組別）的任何商譽的賬面值，然後按比例分配以減少該單位（或單位組別）中其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會減至低於其個別公平值減去出售成本或使用價值（如能釐定）。

— *撥回減值虧損*

就除商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變化，減值虧損便會撥回。商譽的減值虧損不予撥回。

所撥回的減值虧損僅限於過往年度並未確認減值虧損而應釐定的資產賬面值。所撥回減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

(i) 應收款項

應收款項於貴集團具無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

應收款項以實際利率法減信貸虧損撥備按攤銷成本列賬（見附註2(h)(i)）。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構之活期存款及短期流通性高之投資，而該等投資隨時可兌換成已知的現金金額且無重大價值變動風險，並為購入後三個月內到期之投資項目。現金及現金等價物預期信貸虧損的評估乃根據附註2(h)(i)所載之政策進行。

(k) 應付款項

應付款項最初按公平值確認，其後則按攤銷成本列值，惟倘貼現影響不大，則按成本列值。

(l) 可轉換可贖回優先股

倘優先股在發生 貴公司及優先股持有人無法控制的觸發事件時可由股東選擇贖回，則會產生財務責任。

於初步確認時，優先股產生的負債按贖回金額的現值計量。贖回金額代表結算結果最高的事件將觸發的結算，且可能會不時改變。負債賬面值的變動在損益中確認。負債的計量亦考慮轉換特徵。由於轉換特徵不會僅由 貴集團以固定金額的現金或另一項金融資產兌換固定數額的 貴集團自身的權益工具被結算，故其按附註2(d)以公平值計量。與發行可轉換可贖回優先股相關的交易成本計入金融負債的初步賬面值。

倘優先股轉換為普通股，金融負債的賬面值將轉移至股本及股份溢價。

(m) 計息借款

計息借款初步按公平值減應佔交易成本確認。於初步確認後，計息借款按攤銷成本列報，初步確認金額與贖回價值之間的任何差額連同應付的任何利息和費用於借款期內採用實際利率法於綜合損益表中確認。

(n) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃之供款

薪金、年終花紅、有薪年假、界定供款退休計劃之供款及非幣值福利成本均於僱員提供有關服務之年度累計。凡有關的付款或結算被延遲及其具重大影響，則以現值列出該等數額。

根據 貴集團附屬公司所在司法管轄區的相關勞動規則及法規向當地退休計劃作出的供款，於供款作出時在損益確認為開支，但有關供款計入尚未確認為開支的存貨成本則除外。

(ii) 以股份為基礎的付款

向僱員、董事及顧問授出的購股權的公平值確認為開支，並在個人無條件享有購股權期間相應增加權益內資本公積。向僱員、董事及顧問授出的購股權於授出日期採用二項式模型計量，並考慮授出購股權時的條款及條件。

確認為開支的金額經調整以反映預期符合相關服務及非市場歸屬條件的購股權數目，使最終確認為開支的金額基於歸屬日期確實符合相關服務及非市場表現條件的獎勵數目。

於歸屬期內，貴集團會審閱預期將歸屬的購股權數目。除非原開支符合資格確認為資產，否則對過往年度已確認累計公平值所作的任何調整，均在回顧年度內扣除自／計入損益，並對資本儲備作出相應調整。權益金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使（屆時會計入就所發行股份於股本確認的金額）或購股權屆滿（屆時會直接撥入權益）為止。

(o) 所得稅

本年度之所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動均在損益中確認，惟若涉及於其他全面收益或直接於權益中確認的項目，則相關稅項金額分別在其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項乃根據本年度應課稅收入，採用於各報告期末所訂定或實質性訂定之稅率計算之預期應付稅項，並就過往年度之應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產及負債乃分別來自資產及負債項目於財務報告內之賬面值及其稅基所產生之可扣減及應課稅之暫時差額。遞延稅項資產亦可由尚未動用之稅務虧損及尚未動用之稅收抵免所產生。

除若干有限之例外情況，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產（以資產有可能用於抵銷未來應課稅利潤者為限）均會予以確認。可支持確認由自可扣稅暫時差額產生之遞延稅項資產之未來應課稅利潤，包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生之可扣稅暫時差額，惟該等差額須與同一稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於同一期間撥回可扣稅暫時差額，或於可轉回或結轉遞延稅項資產所產生之稅項虧損之同一期間內撥回。於釐定現時應課稅暫時差額可否支持確認未動用稅項虧損及抵免所產生之遞延稅項資產時亦採用相同準則，即該等差額與同一稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期可於動用稅項虧損或抵免之一段或多段期間內撥回，則會予以計及。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況，為與從初步確認但並不影響會計及應課稅利潤的資產或負債（惟並非業務合併的一部分）產生的暫時性差額，及與於附屬公司之投資有關的暫時性差額，惟就應課稅差額而言，僅以貴集團可控制撥回時間且不大可能在可預見未來撥回的差額為限，或就可扣稅差額而言，則以可能在未來撥回的差額為限。

已確認的遞延稅項金額乃按資產及負債賬面值的預期實現或結算方式，使用於各報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債並無貼現。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行審閱，而倘若不再可能有足夠之應課稅利潤以供動用相關稅項福利，則遞延稅項資產會予以減少。該削減金額可在有足夠應課稅利潤有可能出現時撥回。

分派股息產生的額外所得稅於支付相關股息的責任確認時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘和其變動額會分開列示，並且不予抵銷。即期稅項資產及遞延稅項資產只會在 貴集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，才可以分別抵銷即期稅項負債和遞延稅項負債：

- 即期稅項資產及負債： 貴公司或 貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現該資產和結算該負債；
- 遞延稅項資產及負債：這些資產和負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅項有關；
- 同一應課稅實體；或
- 不同的應課稅實體。這些實體計劃在預期有大額遞延稅項負債或資產需要清償或遞延稅項負債或資產可以收回的各未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產和清償即期稅項負債，或同時變現該資產和清償該負債。

(p) 撥備及或然負債

如果 貴集團須就已發生的事件承擔法定或推定責任，可能需要流出經濟利益以清償有關責任，在可以作出可靠的估計時， 貴集團便會確認撥備。如果貨幣時間值屬重大，則撥備按預期清償有關責任所用開支之現值入賬。

倘經濟利益流出的可能性較低，或是無法對有關數額作出可靠的估計，便會將該責任披露為或然負債，惟流出經濟利益的可能性極低則除外。倘 貴集團的可能責任須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，亦會披露為或然負債，除非流出經濟利益的可能性極低則除外。

(q) 其他收入

貴集團之其他收入確認政策的詳情如下：

(i) 利息收入

利息收入採用實際利率法累計確認。

(ii) 政府補助

政府補助於有合理保證會收到及 貴集團將遵守其附帶條件時，於財務狀況表內初步確認。補償 貴集團所產生開支之補貼於產生開支相同期間內按系統基準於損益中確認為收入。補償 貴集團資產成本之補貼初步確認為遞延收入，並透過於其他收入中確認於資產可使用年期以直線法攤銷至損益。

(iii) 特許權使用收入及許可協議的收入

透過一項許可賺取的特許權使用收入確認為由被許可方錄得的有關銷售額。

許可協議的收入通常來自就授出產品或技術相關知識產權（「IP」）許可自第三方收取預付款、里程碑付款及其他類似款項。許可協議或在無進一步責任的情況下簽訂或可能涉及生產權利。

根據許可協議授出的許可通常屬獨一無二。因此，履約責任的收益分配基準利用剩餘法。預付款及其他許可費用通常於授出許可時（即被許可方獲得權利使用許可的相關知識產權時）確認，除非其他履約責任的部分收入使用剩餘法遞延。於履行其他履約責任時，有關遞延收入解除及確認為收入。里程碑付款通常與達到特定發展里程碑後收取。發展里程碑收入於達到有關里程碑事項標準的可能性較高時點確認，收益撥回風險被認為極小。

(iv) 其他收入

於履行履約責任時（即轉讓若干治療技術及客戶獲得技術的控制權時）確認收入。

(r) 外幣換算

於相關期間外幣交易按交易日現行外匯匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債，按報告期末現行外匯匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣按歷史成本計算之非貨幣資產及負債使用交易日現行外匯匯率換算。交易日為 貴公司初次確認該等非貨幣資產或負債之日。按公平值列賬的以外幣計值非貨幣資產及負債乃使用於計量公平值當日現行外匯匯率換算。

國外經營業績按與交易日期的外匯匯率相近的匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌儲備的權益中獨立累計。

(s) 借貸成本

借貸成本均在彼等產生期間列作開支。

(t) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士之近親與 貴集團有關連：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理層人員成員。

(b) 倘符合下列任何條件，則該實體與 貴集團有關連：

- (i) 該實體和 貴集團為同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
- (ii) 一間實體為另一實體之聯營公司或合營企業（或另一實體為集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業之成員公司）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體是第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。
- (vi) 實體受上文(a)所識別人士控制或共同控制。

- (vii) 上文(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）主要管理層人員成員。
- (viii) 向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理層人員服務之實體或其所屬集團之任何成員公司。

該人士之近親乃指在與實體交易時預期影響該人士或被該人士影響的家屬。

(u) 分部呈報

經營分部及於財務報表內呈報的各分部項目金額自定期提供予 貴集團最高行政管理人員就資源分配及評估 貴集團的各項業務及地理位置的表現的財務資料中識別出來。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個別重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部，倘符合上述大部分標準，則可進行合算。

3. 重大會計判斷及估計

估計不明朗因素的主要來源

附註25載有該等假設的資料及其有關金融工具的風險因素。其他估計不明朗因素的主要來源載列如下：

(i) 折舊及攤銷

物業、廠房及設備項目及無形資產的折舊或攤銷乃於考慮估計剩餘價值後，按資產的估計可使用年期，以直線法計算。 貴集團定期審核資產的估計可使用年期以釐定於任何相關期間錄得的折舊及攤銷開支金額。可使用年期乃根據 貴集團於相近資產的過往經驗計算，並考慮預計的技術變革。倘過往估計出現重大變動，則日後期間的折舊及攤銷開支亦會作出調整。

(ii) 所得稅

釐定所得稅撥備涉及對若干交易未來稅務處理的判斷。 貴集團謹慎評估這些交易的稅務影響，並計提相應的稅項撥備。這些交易的稅務處理定期重新考慮，以計及稅務法規的所有變更。

可扣稅暫時差額確認為遞延稅項資產。由於這些遞延稅項資產只在未來應課稅利潤可用作抵銷未動用稅務抵免時方會確認，所以管理層作出判斷時須評估未來產生應課稅利潤的可能性。管理層的評估不斷審核，而倘若未來應課稅利潤有可能使遞延稅項資產獲得收回，則方會確認遞延稅項資產。

(iii) 非金融資產減值

於各報告期末， 貴集團審閱內部和外部資料來源，以發現跡象表明資產可能已發生減值或先前確認的減值虧損不復存在或可能已經減少（見附註2(h)(ii)）。

用於識別減值跡象的信息來源通常屬主觀性質，將該等信息應用於 貴集團業務時，需要 貴集團作出判斷。 貴集團對該等信息之詮釋直接影響是否於指定報告期末作出減值評估。

倘確定出現減值跡象， 貴集團進一步處理有關數據時須估計資產的可收回價值，即有關資產的公平值減出售成本或使用價值兩者的較高值。視乎 貴集團對審查資產的整體重要性的評估及合理估計可收回價值的複雜性， 貴集團可能會利用內部資源進行有關評估或 貴集團可能委聘外部顧問向 貴集團提供意見。無論利用的資源， 貴集團於評估時均須作出眾多假設，包括有關資產的使用情況、產生的現金流量、適當的市場貼現率及預計市場及規管情況。該等假設如出現任何變動，可能會導致日後對任何資產可收回價值的估計出現重大變動。

(vi) 轉換特徵的公平值

貴集團以公平值計量可換股可贖回優先股所產生的轉換特徵，而該等可換股可贖回優先股於活躍市場並無報價。轉換特徵的公平值是在獨立估值師的協助下使用公認的估值技術而確定。獨立估值師在估值模型中採用的假設最大限度地利用了市場輸入數據。然而，應該注意的是，估計的觸發事件發生的概率等某些輸入數據則需要管理層估計。定期審查管理層的估計及假設，並在必要時進行調整。倘任何估計和假設發生變化，可能會導致轉換特徵的公平值發生變化。

4. 收益及分部報告

(a) 收益

貴集團的主要業務為眼科藥物的開發、製造及營銷。於相關期間內，該等活動並無產生收益。

(b) 分部報告

經營分部乃根據 貴集團最高行政管理層定期審閱分配予分部資源及評估其表現的內部報告確定。

貴集團的最高行政管理層根據內部管理職能作出資源分配決策，並將 貴集團的業務表現作為一項綜合業務（而非透過單條業務線或地理區域）進行評估。因此， 貴集團僅擁有一個經營分部，且因此並無呈列任何分部資料。

根據香港財務報告準則第8號「營運分部」，不論該實體的組織如何（即使該實體擁有單一可呈報分部），需識別及披露有關實體地理區域的信息。 貴集團於一個地理位置經營，主要因為其所有非流動營運資產及資本支出均位於／產自中國。因此並無呈列任何地域資料。

附錄一

會計師報告

5. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行利息收入	2,891	2,582
政府補助		
— 就業支援補助 (附註i)	—	222
— 其他政府補助 (附註ii)	44	44
許可協議收入 (附註iii)	—	64,246
其他收入 (附註iv)	—	1,360
其他	18	8
	<u>2,953</u>	<u>68,462</u>

附註：

- (i) 該款項指從各中國政府機關收到的政府補助，與用於向企業提供財務支持及向僱員支付工資的財政補貼有關。
- (ii) 該款項指從政府收到的補助，以鼓勵技術研究與開發以及補償生產線資本開支。
- (iii) 於2020年10月2日，貴集團與貴公司當時的直接控股公司Lee's Pharmaceutical International Limited及當時的同系附屬公司兆科藥業(廣州)有限公司(統稱為「被許可方」)訂立許可協議。根據該協議，貴集團同意向被許可方授出獨家許可權，以於中國內地、香港、澳門及台灣商業化阿達帕林鹽酸克林黴素複方凝膠(一種皮膚用藥)，為期10年。許可協議包括不可退還預付款、里程碑付款及被許可產品商業化後的基於銷售的特許權使用費。截至2020年12月31日止年度，貴集團已於簽署協議後透過股份購回收取不可退還預付款10,000,000美元(相當於人民幣68,101,000元)(附註24(c))。
- (iv) 於2020年11月5日，貴集團與貴公司的一間關聯公司兆科藥業(廣州)有限公司訂立技術轉讓協議，已轉讓所有有關地諾前列酮凝膠(一種婦科藥物)的所有權及研發結果，總代價為人民幣1,360,000元。

6. 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
外匯收益／(虧損)淨額	1,068	(5,487)
其他	2	—
	<u>1,070</u>	<u>(5,487)</u>

7. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：

(a) 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款利息 (附註17(b))	–	197
租賃負債的利息 (附註17(b))	1,583	1,458
優先股負債賬面值變動 (附註24(d))：		
– 贖回金額現值變動	24,799	74,329
– 轉換特徵公平值變動	–	595,649
	<u>26,382</u>	<u>671,633</u>

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及其他福利	11,005	23,142
向界定退休福利計劃作出的供款	1,215	156
以權益結算以股份為基礎的付款開支	–	12,631
	<u>12,220</u>	<u>35,929</u>

附註：

- (i) 貴集團根據香港強制性公積金計劃條例為於香港僱傭條例項下司法管轄區受僱而之前未受界定退休福利計劃保障的僱員營辦強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的界定供款退休福利計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員須各自按僱員相關收入的5%向計劃作出供款，上限為每月相關收入30,000港元。計劃供款實時歸屬。
- (ii) 根據中國的相關勞動規章制度，貴集團在中國參與由地方政府部門組織的界定供款退休福利計劃（「計劃」），根據該計劃，貴公司及其於中國的附屬公司須按合資格僱員薪金的若干百分比向該等計劃供款。地方政府部門負責支付予退休員工的全部養老金義務。
- (iii) 員工成本包括董事和高級管理層的薪酬（附註9及10）。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷(附註13)	2,044	2,066
折舊費用(附註12)		
— 自有物業、廠房及設備	11,203	14,208
— 使用權資產	3,322	3,579
核數師酬金	75	99
研發成本	93,407	81,779
出售物業、廠房及設備虧損	—	9
[編纂]開支	—	10,558

於截至2019年及2020年12月31日止年度，研發開支包括員工成本、折舊及攤銷分別為人民幣24,488,000元及人民幣37,383,000元，該等金額亦計入上文或附註7(b)項就每類開支單獨披露的總金額內。

8. 綜合損益表中的所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司註冊及經營所在司法管轄區所產生或所得利潤按實體繳納所得稅。

(a) 英屬處女群島及開曼群島所得稅

貴公司於2017年1月在英屬處女群島註冊成立，並於2020年6月遷冊至開曼群島。

根據英屬處女群島的法例及法規， 貴公司在本司法管轄區毋須繳納任何所得稅。

開曼群島並無所得稅，因此， 貴公司報告的經營業績在開曼群島毋須繳納任何所得稅。

(b) 香港所得稅

由於 貴公司並無估計應課稅利潤，因此未按16.5%的稅率計提香港利得稅撥備。

(c) 中國企業所得稅

由於 貴集團的中國實體並無估計應課稅利潤，故根據中國企業所得稅法及有關法規（「企業所得稅法」），並無按25%的稅率就中國內地所得稅計提任何撥備。

附錄一

會計師報告

(d) 稅項開支與按適用稅率計算的會計虧損對賬：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前虧損	(122,077)	(726,981)
除稅前虧損的名義稅額(按相關司法管轄區虧損的適用稅率計算)	(24,766)	(9,081)
不可扣減開支之稅務影響	418	3,584
非應稅收入之稅務影響	(2)	(96)
未予以確認的稅項虧損之稅務影響	31,488	-
先前未確認及動用的稅項虧損之稅務影響	-	(13,908)
豁免收入的稅務影響(附註i)	-	33,348
未予以確認的可扣減暫時性差額之稅務影響	73	39
研發開支加計扣除之稅務影響(附註ii)	(7,211)	(13,886)
	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 該金額指豁免應付同系附屬公司款項，作為對 貴集團的出資。
- (ii) 根據《企業所得稅法》，自2018年1月1日至2020年12月31日期間有效的應納稅所得額中，可額外扣除75%的符合條件的研發開支。

(e) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(o)所載會計政策， 貴集團並未就以下項目確認任何遞延稅項資產：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅項虧損	174,634	119,002
可扣減暫時性差額	3,946	4,102
	<u>178,580</u>	<u>123,104</u>

相關稅務司法管轄區及實體不大可能產生未來應課稅利潤以對銷虧損及可扣減暫時性差額。

附錄一

會計師報告

(f) 未確認為遞延稅項資產的可抵扣虧損將到期如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
2020年	-	-
2021年	-	-
2022年	-	-
2023年	5,728	-
2024年	42,956	-
2025年	125,950	119,002
	<u>174,634</u>	<u>119,002</u>

9. 董事酬金

截至報告之日，已委任以下董事：

執行董事

李小羿博士 (附註a)

戴向榮先生 (附註b)

非執行董事

李燁妮女士 (附註c)

蔡俐女士 (附註d)

陳宇先生 (附註e)

張甜甜女士 (附註f)

於相關期間，董事薪酬之詳情如下：

	截至2019年12月31日止年度					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
— 李小羿博士 (附註g)	-	-	-	-	-	-
非執行董事						
— 李燁妮女士 (附註g)	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度

	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以股份為 基礎的付款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事						
– 李小羿博士 (附註g)	-	-	-	-	3,398	3,398
– 戴向榮先生	-	-	-	-	707	707
非執行董事						
– 李燁妮女士 (附註g)	-	-	-	-	-	-
– 蔡俐女士	-	-	-	-	-	-
– 陳宇先生	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,105</u>	<u>4,105</u>

附註a： 李小羿博士於2017年1月20日獲委任為 貴公司執行董事。

附註b： 戴向榮先生於2020年10月23日獲委任為 貴公司執行董事。於相關期間，並未向其支付任何薪酬。

附註c： 李燁妮女士於2017年1月20日獲委任為 貴公司非執行董事。

附註d： 蔡俐女士於2020年10月23日獲委任為 貴公司非執行董事。於相關期間，並未向其支付任何薪酬。

附註e： 陳宇先生於2020年10月23日獲委任為 貴公司非執行董事。於相關期間，並未向其支付任何薪酬。

附註f： 張甜甜女士於2021年2月5日獲委任為 貴公司非執行董事。於相關期間，並未向其支付任何薪酬。

附註g： 執行董事李小羿博士及非執行董事李燁妮女士於相關期間就為 貴集團提供服務的薪酬由李氏大藥廠承擔。

10. 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金	2,813	3,751
酌情花紅	359	1,048
以股份為基礎的付款	–	3,922
退休計劃供款	121	44
	<u>3,293</u>	<u>8,765</u>

截至2019年及2020年12月31日止年度，以上最高薪酬人士的薪酬處於以下範圍：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
零港元至1,000,000港元	4	1
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
4,500,001港元至5,000,000港元	–	1

11. 每股虧損

鑑於重組及按附註1所披露的基準編製 貴集團於相關期間的歷史財務資料，就本報告而言，呈列每股虧損資料並無意義，故並無呈列。

附錄一

會計師報告

12. 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

	自用 租賃物業	租賃 物業裝修	機器 及設備	傢具、固定 裝置及 辦公室設備	機動車輛	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：							
於2019年1月1日	27,458	4,272	78,556	3,285	–	18,160	131,731
匯兌調整	–	–	–	–*	–	–	–*
添置	7,673	–	9,828	83	–	5,903	23,487
轉撥自在建工程	–	87	20,899	–	–	(20,986)	–
於2019年12月31日及2020年1月1日	35,131	4,359	109,283	3,368	–	3,077	155,218
匯兌調整	–	–	–	(2)	–	–	(2)
添置	136	–	3,443	486	398	21,163	25,626
轉撥自在建工程	–	–	13,948	–	–	(13,948)	–
出售	–	–	–	(12)	–	–	(12)
於2020年12月31日	35,267	4,359	126,674	3,840	398	10,292	180,830
累計折舊：							
於2019年1月1日	5,047	258	4,336	422	–	–	10,063
匯兌調整	–	–	–	–*	–	–	–*
年內支出	3,305	432	10,132	656	–	–	14,525
於2019年12月31日及2020年1月1日	8,352	690	14,468	1,078	–	–	24,588
匯兌調整	–	–	–	–*	–	–	–*
年內支出	3,562	436	12,997	717	75	–	17,787
因出售而撥回	–	–	–	(3)	–	–	(3)
於2020年12月31日	11,914	1,126	27,465	1,792	75	–	42,372
賬面淨值：							
於2019年12月31日	26,779	3,669	94,815	2,290	–	3,077	130,630
於2020年12月31日	23,353	3,233	99,209	2,048	323	10,292	138,458

* 結餘金額小於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	附註	於12月31日	
		2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元
自用租賃物業按折舊成本列賬	(i)	26,779	23,353
傢具、固定裝置及辦公室設備按折舊成本列賬	(ii)	56	39
		<u>26,835</u>	<u>23,392</u>

附註：

(i) 自用租賃物業

貴集團透過租賃協議已獲得將有關物業用作其研發、辦公室及員工宿舍樓宇的權利。租約的初步租期通常為兩至十年。

(ii) 傢具、固定裝置及辦公室設備

貴集團租賃傢具、固定裝置及辦公室設備的初始期限為五年。租賃概不包含可變租賃付款。

於損益確認與租賃有關的支出項目分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用(附註7(c))：		
自用租賃物業	3,305	3,562
傢具、固定裝置及辦公室設備	17	17
	<u>3,322</u>	<u>3,579</u>
租賃負債利息(附註7(a))	<u>1,583</u>	<u>1,458</u>

截至2019年及2020年12月31日止年度，使用權資產添置分別為人民幣7,673,000元及人民幣136,000元。此金額主要與新租賃協議項下應付的資本化租賃付款有關。

截至2019年及2020年12月31日止年度，租賃現金流出總額分別為人民幣4,569,000元及人民幣4,858,000元。

租賃負債的到期日分析詳情載於附註21。

附錄一

會計師報告

截至2019年及2020年12月31日止年度，預計超過一年後轉入物業、廠房及設備的物業、廠房及設備的預付款項分別為人民幣7,076,000元及人民幣35,814,000元。

(c) 包括使用權資產在內的物業、廠房及設備折舊已如下於綜合損益表扣除：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
研發開支	14,364	17,295

13. 無形資產

	專利	引進特許權	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註(b))	(附註(c))		
成本：				
於2019年1月1日、2019年12月31日 及2020年1月1日	25,652	15,849	-	41,501
匯兌調整	-	(5,721)	(18)*	(5,739)
添置	-	109,263	332	109,595
於2020年12月31日	25,652	119,391	314	145,357
累計攤銷：				
2019年1月1日	2,556	-	-	2,556
年內支出	2,044	-	-	2,044
於2019年12月31日及2020年1月1日	4,600	-	-	4,600
匯兌調整	-	-	-*	-*
年內支出	2,044	-	22	2,066
於2020年12月31日	6,644	-	22	6,666
賬面淨值：				
於2019年12月31日	21,052	15,849	-	36,901
於2020年12月31日	19,008	119,391	292	138,691

* 結餘金額小於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

(a) 無形資產攤銷已如下於綜合損益表扣除：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
研發開支	2,044	2,044

(b) 專利

於2016年6月16日，貴公司當時的同系附屬公司兆科藥業香港成立兆科廣州，並注資2,907,000美元（相當於人民幣19,974,000元）。截至2017年12月31日止年度，兆科藥業香港按公平值以若干專利形式進一步向兆科廣州注資3,865,000美元（相當於人民幣25,652,000元），以供眼科藥物研發。於2018年10月18日，兆科藥業香港將兆科廣州的全部股權轉讓予兆科香港。有關重組的詳情，請參閱附註1。

(c) 引進特許權

引進特許權的結餘是指為自第三方獲得眼科產品的開發及商業化權利而所作付款，不能使用。由於研發過程中固有的不確定性，如該項目預計不會產生商業化產品，則該等資產尤其面臨減值風險。該等許可的主要條款載列如下：

(i) 與東曜藥業股份有限公司（「東曜藥業」）訂立的許可協議

於2017年1月5日，兆科廣州與東曜藥業（一間致力於開發創新性生物藥物及療法並將其商業化及已於聯交所上市的中國生物製藥公司）訂立許可協議，以授權在中國內地、香港及澳門開發及商業化TAB014生物製藥專有技術，為期十年。TAB014是貝伐單抗的眼科製劑，用於治療視網膜新生血管，例如濕性老年黃斑部病變。截至2017年12月31日止年度，兆科廣州分別在簽訂許可協議及獲得新藥臨床試驗申請批准後支付不可退還預付款人民幣8,400,000元及首筆里程碑付款人民幣8,400,000元。截至2020年12月31日止年度，兆科廣州為進行II期臨床試驗支付了第二筆里程碑付款人民幣6,300,000元。兆科廣州亦有義務在實現若干開發里程碑、若干商業里程碑後作出若干付款，及根據有關產品在中國內地、香港及澳門的淨銷售額按照適用的特許權使用費率支付特許權使用費。

於2019年及2020年12月31日，TAB014尚未投入使用，貴集團繼續開展相關研發活動。因此，其須根據與無形資產相關的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額在產品層面進行年度減值測試。管理層採用使用價值計算而釐定相關現金產生單位的可收回金額。貴集團基於管理層對TAB014許可期內商業化時間表、市場滲透率及商業化成功率的預期，使用現金流量預測計算使用價值。由於估值使用不可觀察輸入數據，該估值被視為公平值計量層級中的第三級。

在外聘估值師的協助下，管理層按以下方法及主要假設釐定TAB014的可收回金額：

- 根據研發過程及審批過程的經驗，TAB014將自2024年至2030年產生現金流入淨額；
- 考慮到營銷及技術開發的特點，預期市場滲透率乃根據預期銷售條件得出；
- 所使用的貼現率為稅前，並反映相關產品的特定風險；及
- 商業化的預期成功率參考製藥行業的慣例、技術發展及管理部門的相關規定。

附錄一

會計師報告

於2019年及2020年12月31日，用於公平值計算的主要假設如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
稅前貼現率	28%	24%
預期收益增長率	5%~245%	40%~171%
預期市場滲透率	5%~40%	5%~35%
預期商業化的成功率	38%	38%
現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	43,438	80,039
現金產生單位的賬面值(人民幣千元)	15,849	21,792

根據減值評估的結果，於2019年及2020年12月31日，概無出現減值。

減值測試－敏感度

在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團通過將稅前貼現率提高1%或將預期收益減少5%(彼等為釐定無形資產可收回金額的主要假設)進行敏感度測試。對無形資產可收回金額超過其賬面值(淨空)的金額的影響如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
淨空	27,589	58,247
提高稅前貼現率的影響	(7,617)	(10,136)
減少預期收益的影響	(6,369)	(9,080)

考慮到經評估後仍有充足的淨空，管理層認為其釐定現金產生單位可收回金額所依據的任何主要假設的合理可能變更不會導致其賬面值超過其可收回金額。

(ii) 與IACTA Pharmaceuticals Inc. (「IACTA」) 訂立的許可協議

於2020年7月24日，兆科香港與IACTA(一間專注眼科藥品的美國公司，為治療醫療需求缺口巨大的疾病開發具新型作用機制的藥物)訂立許可協議，以收購用於乾眼症的IC-265及用於過敏性結膜炎的IC-270的獨家權利(即「授權專有技術」)，以供於中國內地、香港、澳門、台灣及東南亞國家開發及商業化，為期十年。

截至2020年12月31日止年度，兆科香港已支付不可退還預付款1,500,000美元(相當於人民幣9,815,000元)。兆科香港亦有義務在實現特定開發里程碑、商業里程碑後作出若干付款，及根據有關產品在中國內地、香港、澳門、台灣及東南亞國家的淨銷售額支付特許權使用費。

於2020年12月31日，授權專有技術尚未投入使用，貴集團繼續開展相關研發活動。因此，其須根據與無形資產相關的現金產生單位的可收回金額在產品層面進行年度減值測試。管理層採用使用價值計算而釐定相關現金產生單位的可收回金額。貴集團於授權專有技術許可期間內基於管理層對商業化時間表、市場滲透率及商業化成功率的預期，使用現金流量預測計算使用價值。由於估值使用不可觀察輸入數據，該估值被視為公平值計量層級中的第三級。

在外聘估值師的協助下，管理層按以下方法及主要假設釐定獲授權專有技術的可收回金額：

- 根據研發過程及審批過程的經驗，授權專有技術將自2026年至2039年產生現金流入淨額；
- 考慮到營銷及技術開發的特點，預期市場滲透率乃根據預期銷售條件得出；
- 所使用的貼現率為稅前，並反映相關產品的特定風險；及
- 商業化的預期成功率參考製藥行業的慣例、技術發展及管理部門的相關規定。

於2020年12月31日，用於公平值計算的主要假設如下：

	於12月31日
	2020年
稅前貼現率	24%
預期收益增長率	1%~324%
預期市場滲透率	1%~10%
預期商業化的成功率	28%~31%
現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	93,588
現金產生單位的賬面值(人民幣千元)	9,815

根據減值評估的結果，於2020年12月31日並無出現減值。

減值測試－敏感度

在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團通過將稅前貼現率提高1%或將預期收益減少5%(彼等為釐定無形資產可收回金額的主要假設)進行敏感度測試。對無形資產可收回金額超過其賬面值(淨空)的金額的影響如下：

	於12月31日
	2020年
	人民幣千元
淨空	83,773
提高稅前貼現率的影響	(12,890)
減少預期收益的影響	(8,441)

考慮到經評估後仍有充足的淨空，管理層認為其釐定現金產生單位可收回金額所依據的任何主要假設的合理可能變更不會導致其賬面值超過其可收回金額。

(iii) 與Nevakar, Inc. (「Nevakar」) 訂立的許可協議

於2020年10月19日，兆科香港與Nevakar（一間總部設於美國的開發多種眼科及醫院可注射範疇創新藥的生物製藥公司）訂立許可協議，以取得於中國內地、香港、澳門、台灣、韓國及東南亞國家開發、製造及商業化NVK-002（一種延緩兒童近視進展的新型外用眼部療法）的獨家權利。

截至2020年12月31日止年度，兆科香港已支付不可退還預付款10,000,000美元（相當於人民幣65,018,000元）。兆科香港亦有義務在實現若干開發里程碑、若干商業里程碑後作出若干付款，及根據有關產品在中國內地、香港、澳門、台灣及東南亞國家的淨銷售額按照適用的特許權使用費率支付特許權使用費。

於2020年12月31日，NVK-002現金產生單位的賬面值為人民幣65,018,000元。考慮到取得NVK-002為時不長，於2020年12月31日並無計提減值。

(iii) 與PanOptica, Inc. (「PAN」) 訂立的許可協議

於2020年12月15日，兆科香港與PAN（一間總部設於美國的專注眼科藥品的公司，為治療因血管異常或滲漏引致對視力構成威脅的眼部疾病而開發外用滴眼液）訂立許可協議，以獲取在中國內地、香港、澳門、台灣、韓國及東南亞國家開發、生產及商業化PAN-90806（濕性老年黃斑部病變（「濕性老年黃斑部病變」）解決方案）的獨家權利。

截至2020年12月31日止年度，兆科香港已支付預付款3,500,000美元（相當於人民幣22,766,000元）。兆科香港亦有義務在實現若干開發里程碑、若干商業里程碑後作出若干付款，及根據有關產品在中國內地、香港、澳門、台灣及東南亞國家的淨銷售額按照適用的特許權使用費率支付特許權使用費。

於2020年12月31日，PAN-90806現金產生單位的賬面值為人民幣22,766,000元。考慮到取得PAN-90806為時不長，於2020年12月31日並無計提減值。

14. 於一間附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
未上市股份，按成本計算	9	10,299

有關相關期間 貴集團現時旗下附屬公司的詳情，請參閱附註1。

15. 其他應收款項及預付款項

貴集團

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	7,369	7,477
預付供應商款項	5,572	6,405
遞延[編纂]開支	–	2,350
預付[編纂]開支	–	1,441
其他應收款項	561	473
	<u>13,502</u>	<u>18,146</u>

貴公司

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
其他應收款項	550	261
預付供應商款項	–	559
遞延[編纂]開支	–	2,350
預付[編纂]開支	–	1,441
	<u>550</u>	<u>4,611</u>

預期所有其他應收款項及預付款項於一年內收回或確認為開支。

16. 應收一名股東、一間關聯公司及一間附屬公司款項

應收一間關聯公司款項屬無抵押、貿易相關、免息及預期將於一年內確認為開支。

應收一名股東及一間附屬公司款項屬無抵押、非貿易相關、免息及應按要求收回。應收一名股東款項的全部餘額由 貴公司於2020年7月豁免，入賬列作視作向股東分派。

附錄一

會計師報告

17. 現金及銀行結餘

(a) 現金及銀行結餘包括：

貴集團

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款	140,278	–
銀行現金	14,491	65,096
於綜合現金流量表的現金及現金等價物	154,769	65,096
已抵押銀行結餘(附註)	–	11,083
原到期日超過三個月的定期存款	83,721	806,247
	<u>238,490</u>	<u>882,426</u>

貴公司

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款	140,278	–
銀行現金	448	56,267
現金及現金等價物	140,726	56,267
原到期日超過三個月的定期存款	83,721	481,163
	<u>224,447</u>	<u>537,430</u>

附註：於2020年12月31日，該等銀行結餘已抵押予銀行以取得信用證融資。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為現金流量已或未來現金流量將於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	銀行貸款	租賃負債	總計
	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元
於2019年1月1日	-	26,104	26,104
融資現金流量變動：			
已付租賃租金的資本部分	-	(2,986)	(2,986)
已付租賃租金的利息部分	-	(1,583)	(1,583)
融資現金流量變動總額	-	(4,569)	(4,569)
其他變動：			
期內訂立新租賃所產生租賃負債增加	-	7,673	7,673
利息開支 (附註7(a))	-	1,583	1,583
其他變動總額	-	9,256	9,256
於2019年12月31日及2020年1月1日	-	30,791	30,791
融資現金流量變動：			
新銀行貸款所得款項	10,000	-	10,000
已付租賃租金的資本部分	-	(3,400)	(3,400)
已付租賃租金的利息部分	-	(1,458)	(1,458)
已付財務成本	(197)	-	(197)
融資現金流量變動總額	9,803	(4,858)	4,945
其他變動：			
期內訂立新租賃所產生租賃負債增加	-	136	136
利息開支 (附註7(a))	197	1,458	1,655
其他變動總額	197	1,594	1,791
於2020年12月31日	10,000	27,527	37,527

附錄一

會計師報告

18. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]開支應付款項	–	6,364
購買物業、廠房及設備的應付款項	1,930	12,684
應付薪金	2,362	5,307
研發開支應計成本	10,724	7,920
採購材料的應付款項	922	810
應計辦公室開支及其他	537	726
其他應付稅項	39	4,920
	<u>16,514</u>	<u>38,731</u>

貴公司

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
[編纂]開支應付款項	–	6,364
應計費用及其他應付款項	170	712
	<u>170</u>	<u>7,076</u>

預期所有其他應付款項及應計費用將在一年內結清並支銷或應按要求償還。

19. 應付同系附屬公司及一間關聯公司款項

應付同系附屬公司款項屬無抵押、貿易相關、免息及應於最高30日的信貸期內償還。

應付一間關聯公司款項屬無抵押、非貿易相關、免息及應按要求償還。截至本報告日期，有關結餘已悉數結算。

20. 銀行貸款

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
無抵押及應按要求償還	–	10,000
	<u>–</u>	<u>10,000</u>

附錄一

會計師報告

貴集團附屬公司兆科廣州取得的銀行貸款須履行與金融機構訂立貸款的安排所載的慣常契諾。於2020年12月31日，兆科廣州並無履行銀行就總額為人民幣9,600,000元的銀行貸款訂立的契諾。全部人民幣9,600,000元的銀行貸款為長期銀行貸款，於2020年12月31日綜合財務狀況表中被重新分類為流動負債。於2020年12月31日，貴集團正與銀行洽談以續新銀行貸款。於本報告日期，上述銀行貸款尚未續新或償還。

21. 租賃負債

下表列示 貴集團於各報告期末租賃負債的餘下合約到期日：

	2019年12月31日		2020年12月31日	
	人民幣千元		人民幣千元	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總計	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總計
一年內	4,702	4,811	4,749	4,858
一年後但於兩年內	4,471	4,811	4,333	4,659
兩年後但於五年內	11,214	13,316	10,981	13,055
五年後	10,404	14,501	7,464	10,151
	<u>26,089</u>	<u>32,628</u>	<u>22,778</u>	<u>27,865</u>
	<u>30,791</u>	<u>37,439</u>	<u>27,527</u>	<u>32,723</u>
減：未來利息開支總額		<u>(6,648)</u>		<u>(5,196)</u>
租賃負債現值		<u>30,791</u>		<u>27,527</u>

22. 遞延收入

於2019年及2020年12月31日，貴集團的遞延收入指自政府收取以補償產品線資本開支的補助。政府補助於相關機器的可使用年期內確認為其他收入。

於綜合損益表確認的政府補助金額披露於附註5。

23. 股權結算以股份為基礎的交易

於2020年11月17日，貴公司股東批准購股權計劃（「該計劃」），作為獎勵、留住及激勵貴集團僱員、董事及顧問（統稱「合資格人士」）的股份激勵計劃。根據該計劃，貴公司董事獲授權按公平合理的基準，參考貴公司的表現及個人的貢獻，酌情向合資格人士授出購買貴公司普通股的購股權。

(a) 授出的購股權的條款及條件如下：

	購股權 數目	購股權 的合約期	歸屬條件
向董事授出的購股權：			
— 於2020年11月17日	11,035	10年	附註a
— 於2020年12月9日	27,175	10年	附註a
向僱員授出的購股權：			
— 於2020年11月17日	32,319	10年	附註a
— 於2020年12月9日	10,370	10年	附註a
— 於2020年12月9日	14,291	10年	附註b
向顧問授出的購股權：			
— 於2020年11月17日	10,564	10年	附註a
	105,754		

(a) 20%於貴公司[編纂]（「[編纂]」）完成時歸屬；20%於授出日期起的首個週年日歸屬；20%於授出日期起的第二個週年日歸屬；20%於授出日期起的第三個週年日歸屬；及20%於授出日期起的第四個週年日歸屬。

(b) 20%於貴公司[編纂]完成時歸屬；15%於授出日期起的首個週年日歸屬；15%於授出日期起的第二個週年日歸屬；15%於授出日期起的第三個週年日歸屬；15%於授出日期起的第四個週年日歸屬；10%於貴公司[編纂]日期起第一及第二年內達成若干市場條件時歸屬；及10%於貴公司[編纂]日期起第三及第四年內達成若干市場條件時歸屬。

上述購股權的合約期為十年。

就會計處理而言，取得的服務於授出日期公平值計量並未考慮服務條件。貴公司[編纂]完成被視為在估計預計將歸屬的購股權數目時考慮的非市場表現歸屬條件。授出日期公平值並未反映市場條件。

(b) 購股權的數目及加權平均行使價如下：

截至2020年12月31日止年度，貴公司共授出105,754份購股權，平均行使價為243.12美元。於2020年12月31日，該計劃下授出的購股權的加權平均剩餘合約期為9.89年。

(c) 購股權公平值及假設

為換取獲授的購股權取得的服務的公平值乃參考授出的購股權公平值計量。授出的購股權公平值估計根據二項式期權定價模型計量。購股權的合約期用作該模型的輸入數據。提前行使的預期計入二項式期權定價模型。

購股權公平值及假設

	2020年12月31日	
	2020年11月17日	2020年12月9日
授出日期		
於計量日期的公平值	363.35美元至367.58美元	152.09美元至191.57美元
股份價格	401.90美元	404.46美元
行使價	37.39美元	457.11美元
預期波動	43.93%	43.23%
購股權期限	10年	10年
預期股息率	0.00%	0.00%
無風險利率	0.86%	0.94%

預期波動乃基於歷史波動（按購股權加權平均剩餘期限計算），並就基於公開資料未來波動的任何預期變更作出調整。預期股息乃基於歷史股息得出。主觀輸入數據假設的變動可能對公平值估計產生重大影響。

(d) 於相關期間，在綜合損益表中確認的股權結算以股份為基礎的付款開支：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
研發開支	–	2,902
一般及行政費用	–	11,390
銷售及分銷開支	–	706
	–	14,998

截至2020年12月31日止年度，相關費用包括向顧問支付的股權結算以股份為基礎的付款人民幣2,367,000元。

24. 資本及儲備

(a) 權益部分變動

貴集團的各部分綜合權益於期初及期末結餘的對賬乃載於綜合權益變動表。貴公司於各報告期初及期末的各部分權益變動詳情載於下文：

貴公司

	附註	股本	股份溢價	其他儲備	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的結餘		-*	-	-	-	(3)	(132)	(135)
2019年權益變動：								
年內虧損		-	-	-	-	-	(22,209)	(22,209)
其他全面收益		-	-	-	-	6,162	-	6,162
發行普通股	24(c)	2,645	129,585	-	-	-	-	132,230
資本重組	24(c)	(2,645)	2,645	-	-	-	-	-
於2019年12月31日及 2020年1月1日的結餘		-*	132,230	-	-	6,159	(22,341)	116,048
2020年的權益變動：								
年內虧損		-	-	-	-	-	(685,263)	(685,263)
其他全面收益		-	-	-	-	43,163	-	43,163
視作向一名股東分派 股權結算以股份為基礎的 付款開支		-	-	(129,033)	-	-	-	(129,033)
股份購回	24(c)	-*	(68,101)	-	-	-	-	(68,101)
於2020年12月31日 的結餘		-*	64,129	(129,033)	14,168	49,322	(707,604)	(709,018)

* 結餘金額小於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 股本

已發行及繳足

	2019年12月31日			2020年12月31日		
	股份 數目	美元	人民幣 千元	股份 數目	美元	人民幣 千元
每股面值0.0001美元的 普通股 (附註24(c))	400,000	40	-*	377,480	40	-*
每股面值0.0001美元的A系列可 轉換可贖回優先股 (附註24(d))	334,280	50,000,000	344,828	334,280	50,000,000	344,828
每股面值0.0001美元的B系列可 轉換可贖回優先股 (附註24(d))	-	-	-	317,210	145,000,000	998,005

* 結餘金額小於人民幣1,000元。

(c) 已發行普通股

於2017年1月20日，貴公司通過向股東Lee's Pharmaceutical International Limited配發1股每股面值1美元的普通股註冊成立。於2019年3月1日，貴公司分別以代價18,400,000美元（相當於人民幣121,652,000元）及1,600,000美元（相當於人民幣10,578,000元）向Lee's Pharmaceutical International Limited及Wealthy Chance Fortune Limited發行367,999股股份及32,000股股份，其中人民幣121,652,000元按於2019年12月31日的應收一名股東款項處理，其後於2020年7月被貴公司作為視作向一名股東分派予以豁免，及人民幣10,578,000元以現金結算。根據股東於2019年3月29日通過的決議案，每股已發行普通股面值由1美元調減至0.0001美元（「資本重組」）。

於2020年10月2日，貴公司自Lee's Pharmaceutical International Limited（當時的直接控股公司）購回其22,520股本身股份（「股份購回」），作為結算附註5(iii)所述許可協議項下不可退換預付款10,000,000美元（相當於人民幣68,101,000元）。貴公司於同日註銷該等股份。

普通股持有人有權獲取不時宣派的股息，並於貴公司大會上按每股股份享有一票的投票權。所有普通股於貴公司剩餘資產中享有均等的權益。

(d) 已發行優先股

於2019年5月23日，貴公司與四名投資者（「A系列優先股股東」）訂立A系列優先股認購協議（「A系列協議」），據此，該等投資者同意按每股149.58美元及總代價50,000,000美元（相當於人民幣344,828,000元）購買合共334,280股A系列優先股（「A系列優先股」）。於2019年6月13日及2019年6月20日，A系列優先股股東悉數繳足款項及登記其股份。

於2020年10月9日，貴公司與一組投資者（「B系列優先股股東」）訂立B系列優先股認購協議（「B系列協議」），據此，該等投資者同意按每股457.11美元及總代價145,000,000美元（相當於人民幣998,005,000元）認購總計317,210股B系列優先股（「B系列優先股」）。所有B系列優先股股東已於2020年10月23日登記其股份並於2020年11月17日悉數繳足款項。

A系列優先股及B系列優先股（統稱「優先股」）主要條款載列如下：

(i) 股息權利

優先股投資者享有的權利優先於任何普通股持有人，包括收取所有可能於其後不時宣派、作出或派付的股息及分派的權利。

(ii) 清算權利

因若干事件退返股本時，包括以下事件：(i) 貴公司的任何合併入賬、重組、合併、償債安排或併購，其中貴公司股東於貴公司緊隨有關合併入賬、重組、合併、償債安排或併購後擁有少於貴公司百分之五十的投票權；或(ii)銷售、轉讓、租賃或以其他方式處置貴集團全部或絕大部分資產；或(iii)將貴集團全部或絕大部分知識產權獨家授權予一名第三方（「視為清算事件」），優先股的初始購買價、已宣派但尚未支付的所有股息及按如已轉換為普通股之基準計算之視為清算事件產生的剩餘所得款項應分派予優先股股東。

(iii) 轉換特徵

於A系列協議及B系列協議中所界定或優先股股東於任何時候選擇的合資格[編纂]結束時，優先股可按1股優先股轉換為1股普通股的轉換率轉換為貴公司普通股，並可不時予以調整及重新調整（包括但不限因股份拆分、股份合併及就每股代價少於優先股的發行價發行新證券而進行的調整）。

(iv) 贖回權利

於以下事件發生後，A系列優先股將可由A系列優先股股東選擇予以贖回：(i)任何重大違反A系列協議，或於當中由貴集團任何實體或貴集團現有股東作出之聲明或保證有不準確或屬失實陳述；或(ii)貴公司於A系列優先股發行日期後滿四週年當日或之前並無完成[編纂]。贖回金額相等於A系列優先股的初始購買價加上按複合基準計算的年利率13%。

於以下事件發生後，B系列優先股將可由B系列優先股股東選擇予以贖回：(i)任何重大違反B系列協議，或於當中由貴集團任何實體或貴集團現有股東作出之聲明或保證有不準確或屬失實陳述；或(ii)貴公司於B系列優先股發行日期後滿三週年當日或之前並無完成[編纂]。贖回金額相等於B系列優先股的初始購買價加上按複合基準計算的年利率13%。

呈列及分類

優先股的贖回責任產生金融負債，其乃根據附註2(1)所載會計政策入賬。優先股於綜合財務狀況表呈列為單獨項目「可轉換可贖回優先股」。

附錄一

會計師報告

優先股於相關期間的變動如下：

	贖回金額現值	轉換特徵	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	-	-	-
發行A系列優先股	344,828	-	344,828
優先股負債賬面值變動 (附註7(a))：			
— 贖回金額現值變動	24,799	-	24,799
發行A系列優先股應佔的交易成本	(4,245)	-	(4,245)
匯兌差額	4,303	-	4,303
	<u>369,685</u>	<u>-</u>	<u>369,685</u>
於2019年12月31日	<u>369,685</u>	<u>-</u>	<u>369,685</u>
	贖回金額現值	轉換特徵	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	369,685	-	369,685
發行B系列優先股	998,005	-	998,005
優先股負債賬面值變動 (附註7(a))：			
— 贖回金額現值變動	74,329	-	74,329
— 轉換特徵公平值變動	-	595,649	595,649
發行B系列優先股應佔的交易成本	(27,892)	-	(27,892)
匯兌差額	(80,780)	(32,980)	(113,760)
	<u>1,333,347</u>	<u>562,669</u>	<u>1,896,016</u>
於2020年12月31日	<u>1,333,347</u>	<u>562,669</u>	<u>1,896,016</u>

由於優先股轉換特徵及或有贖回以及清算特徵的相互關係，基於轉換特徵的條款及條件，其公平值不可直接及單獨計量。因此，其通過優先股的公平值（作為整體）扣除贖回金額的現值（非衍生債務成分的價值）間接計量。倘扣除後結果為負數（即全部優先股的公平值低於贖回金額的現值），則後一個金額不扣減轉換特徵的價值（轉換特徵亦不會單獨確認）。

(e) 股息

於相關期間，貴集團旗下實體並無向權益股東宣派股息。

(f) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價指 貴公司普通股面值與 貴公司發行普通股收取的所得款項之間的差額。根據開曼公司法， 貴公司股份溢價賬可分派予 貴公司普通股股東，惟緊隨建議分派股息之日後， 貴公司須有能力於日常業務過程中清償到期債務。

(ii) 其他儲備

其他儲備指根據當時最終控股公司先後於2020年7月及2020年8月作出的指示，(i)放棄因 貴公司向一名股東發行普通股而應收一名股東的款項，作為視作向一名股東分派；(ii)豁免因研發活動而應付同系附屬公司的款項，作為對 貴集團的出資。

(iii) 資本儲備

資本儲備包括授予 貴公司僱員、董事及顧問而未行使的購股權的授出日期公平值部分，乃根據就附註2(n)(ii)的以股份為基礎的付款採納的會計政策確認。

(iv) 合併儲備

合併儲備指就自兆科藥業香港收購兆科廣州支付的代價之公平值與兆科藥業香港初始出資投資成本之間的差額。

(v) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算功能貨幣為非人民幣的經營財務報表產生的所有外匯差額。儲備乃根據附註2(r)所載會計政策處理。

(g) 資本管理

貴集團管理資本的首要任務乃保證 貴集團持續經營的能力，以繼續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益。

貴集團積極及定期檢討及管理資本架構，以確保最佳資本架構及股東回報，並考慮到 貴集團的未來及資本效率、現行及預期盈利能力、預期經營現金流量及預期資本開支。

貴集團管理資本架構以及根據經濟狀況之轉變作出調整。 貴集團可以通過調整對股東派發之股息、向股東退還資本、發行新股、新債務融資或贖回現有債務以保持或調整資本架構。於相關期間， 貴集團之資本管理目標、政策或程序並無轉變。

貴公司或其任何附屬公司均沒有外部的資本負擔要求。

25. 金融風險管理及金融工具公平值

貴集團須在正常業務過程中承受信貸、流動資金、利率和貨幣風險。貴集團面臨該等風險的敞口及貴集團管理該等風險所用的金融風險管理政策和慣例描述如下：

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手方將違反其合約責任而導致貴集團蒙受財務虧損之風險。貴集團的信貸風險主要來自其他應收款項。貴集團來自現金及銀行結餘的信貸風險有限，因為交易對手方為富有盛譽的銀行，故貴集團認為信貸風險並不重大。

貴集團並無提供將令貴集團面臨信貸風險的任何擔保。

貴集團已評估，於相關期間，其他應收款項自首次確認以來並無信貸風險顯著增加。因此，貴集團採納於各報告期末12個月內可能違約事件產生的12個月預期信貸虧損法。於各報告期末，貴集團透過考慮交易對手方的財務狀況、過往虧損經驗、現有市場狀況以及前瞻性資料評估其信貸質素。有關貴集團面臨其他應收款項產生的信貸風險的進一步定量披露載於附註15。

(b) 流動資金風險

貴集團內的單獨營運實體負責各自的現金管理，包括就現金盈餘進行短期投資和貸款集資以應付預期現金需求，惟於借款超過若干預定授權水平時需經貴公司的股東批准。貴集團之政策是定期監察其流動資金需求之情況，以確保維持充足的現金儲備以及向主要金融機構取得充足的承諾信貸額度，應付短期及長期流動資金需求。

下表列示貴集團之非衍生金融負債於各報告期末之餘下合約期限，該等餘下合約期限乃根據合約未貼現現金流量（包括使用合約利率計算的利息付款，或倘為浮動利率，則根據於各報告期末之現行利率計算）以及貴集團可能須付款之最早日期計算：

	已訂約未貼現現金流出					賬面值 人民幣千元
	於一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於2019年12月31日						
其他應付款項及應計費用	16,514	-	-	-	16,514	16,514
應付同系附屬公司款項	162,618	-	-	-	162,618	162,618
租賃負債	4,811	4,811	13,316	14,501	37,439	30,791
	<u>183,943</u>	<u>4,811</u>	<u>13,316</u>	<u>14,501</u>	<u>216,571</u>	<u>209,923</u>
於2020年12月31日						
其他應付款項及應計費用	38,731	-	-	-	38,731	38,731
應付一間關聯公司款項	186	-	-	-	186	186
銀行貸款	10,000	-	-	-	10,000	10,000
租賃負債	4,858	4,659	13,055	10,151	32,723	27,527
	<u>53,775</u>	<u>4,659</u>	<u>13,055</u>	<u>10,151</u>	<u>81,640</u>	<u>76,444</u>

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

貴集團於2020年12月31日以浮動利率計息之金融負債為銀行貸款，而因到期日較短之結餘的市場利率變動引致的現金流量利率風險被視為不重大。貴集團於各報告期末以固定利率計息之金融負債為按攤銷成本計量之租賃負債，而市場利率變動不會使貴集團面臨利率風險。整體而言，貴集團面臨的利率風險並不重大。

(d) 貨幣風險

貴集團面臨的貨幣風險主要來自各附屬公司不同的功能貨幣，該等附屬公司產生以交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣計值的現金及銀行結餘以及公司間結餘。產生此風險的貨幣主要為人民幣及美元。

(i) 面臨貨幣風險

下表詳述貴集團於各報告期末因已確認資產或負債(以資產及負債相關實體功能貨幣以外貨幣計值)而產生的貨幣風險。就呈列而言，有關風險金額乃以人民幣列示，使用年結日的即期匯率換算。因將外國業務的財務報表換算為貴集團呈列貨幣產生的差額並無計入在內。

	外幣風險			
	2019年12月31日		2020年12月31日	
	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	749	-	6,078	-
應付同系附屬公司款項	(183)	(673)	-	-
其他應付款項及應計費用	-	-	-	(10,567)
已確認資產及負債產生 的風險淨額	<u>566</u>	<u>(673)</u>	<u>6,078</u>	<u>(10,567)</u>

(ii) 敏感度分析：

下表顯示，假設所有其他風險變數保持不變，倘於各報告期末貴集團所承受重大風險之匯率於該日出現變動，對貴集團除稅後虧損(及累計虧損)及綜合權益其他部分造成之即時變動。

	2019年12月31日		2020年12月31日	
	匯率 上升/(下降)	除稅後 (減少)/增加 人民幣千元	匯率 上升/(下降)	除稅後虧損 (減少)/增加 人民幣千元
	美元	5% (5%)	(21) 21	5% (5%)
歐元	5% (5%)	25 (25)	5% (5%)	441 (441)

上表呈列的分析結果綜合對貴集團各實體以其各自功能貨幣計值之除稅後虧損及權益造成之即時影響，並已就呈報而言按各報告期末之適用匯率換算為人民幣。

敏感度分析假設匯率變動已應用以重新計量該等金融工具（於各報告期末 貴集團因持有該等金融工具而承受外幣風險）。該分析乃按與相關期間相同之基準進行。

(e) 公平值計量

公平值層級

下表呈列 貴集團於各報告期末按經常性基準計量的金融工具公平值，有關公平值於香港財務報告準則第13號公平值計量所界定的公平值三級架構中進行分類。公平值計量所歸類的層級乃經參考以下估值技術所用的輸入數據的可觀察性及重要性而釐定：

- 第一級估值：僅以第一級輸入數據計量公平值，即相同資產或負債於計量日期的活躍市場未經調整報價
- 第二級估值：以第二級輸入數據計量公平值，即未能符合第一級規定的可觀察輸入數據，以及不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據即不可取得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：以重大不可觀察輸入數據計量公平值

貴集團擁有一隻由財務經理領導之團隊，負責對金融工具進行估值（包括計入公平值層級第三級的可轉換可贖回優先股的轉換特徵）。貴集團的財務部門與合資格外部估值師緊密合作採用合適的估值方法及模型輸入數據。載有公平值計量變動分析之估值報告乃由團隊於各報告期編製，並由管理層審閱及批准。

金融負債：	於以下日期的公平值		公平值層級
	12月31日		
	2019年	2020年	
	人民幣千元	人民幣千元	
轉換特徵	-	562,669	第三級

於相關期間，第一級與第二級之間概無轉移，亦無轉入或轉出第三級。貴集團的政策是在公平值層級之間出現轉移的各報告期間結束時，確認有關轉移。

有關第三級公平值計量的資料

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍
轉換特徵	折現現金流量法	預期收益	5%
		稅前折現率	1%

轉換特徵的公平值乃使用折現現金流量模型釐定，公平值計量中使用的重大不可觀察輸入數據為預期收益及稅前折現率。公平值計量與預期收益呈正相關性。於2020年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，預期收益增加／減少5%將令 貴集團的稅後虧損增加人民幣94,018,000元／減少人民幣82,546,000元。

公平值計量與稅前折現率呈負相關性。於2020年12月31日，估計在所有其他變量保持不變的情況下，稅前折現率上升／下降1%將令 貴集團的虧損減少人民幣155,149,000元／增加人民幣273,181,000元。

26. 主要非現金交易

截至2019年及2020年12月31日止年度，貴集團分別收購物業、廠房及設備人民幣15,814,000元及人民幣25,490,000元。於2019年及2020年12月31日，貴集團購買物業、廠房及設備的應付款項分別為人民幣1,930,000元及人民幣12,684,000元，均已計入其他應付款項及應計費用。

於2020年7月，貴公司將應收一名股東款項人民幣129,033,000元作為視作向一名股東分派予以豁免，無現金流量影響。

於2020年8月，貴集團的同系附屬公司將應付同系附屬公司款項人民幣133,391,000元作為向貴集團注資予以豁免，無現金流量影響。

截至2020年12月31日止年度，貴集團透過股份購回(附註24(c))收到不可退還預付款10,000,000美元(相當於人民幣68,101,000元)，無現金流量影響。

27. 承擔

歷史財務資料內於各報告期並無撥備的尚未支付承擔如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
就研發開支訂約	116,712	130,098
就購置機器及設備訂約	10,556	18,134
就購買材料訂約	3,978	6,178
	<u>131,246</u>	<u>154,410</u>

28. 重大關聯方交易

(a) 於相關期間內與貴集團有其他重大交易的關聯方名稱及關係：

關聯方名稱	關係
李氏大藥廠	貴公司單一最大股東
兆科藥業香港	李氏大藥廠之附屬公司
李氏大藥廠(香港)有限公司	李氏大藥廠之附屬公司
兆科藥業(廣州)有限公司	李氏大藥廠之附屬公司
兆科藥業(合肥)有限公司	李氏大藥廠之附屬公司
兆科聯發(廣州)商務服務有限公司	李氏大藥廠之附屬公司
廣州兆科聯發醫藥有限公司	李氏大藥廠之附屬公司

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理層人員薪酬

貴集團主要管理層人員薪酬(包括附註9所披露的已付 貴公司董事款項及附註10所披露的已付若干最高薪酬僱員款項)如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他酬金	3,175	4,819
酌情花紅	389	1,093
以股份為基礎的付款	–	3,922
退休計劃供款	153	49
	<u>3,717</u>	<u>9,883</u>

薪酬總額乃計入「員工成本」(見附註7(b))。

(c) 融資安排

	貴集團結欠關聯方款項		相關利息開支	
	於12月31日		截至12月31日止年度	
	2019年	2020年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付兆科藥業(廣州)有限公司 的租賃負債	30,732	27,393	1,580	1,452

附註：與兆科藥業(廣州)有限公司所訂立租賃安排的未結結餘計入「租賃負債」(附註21)。租賃安排的進一步詳情載於附註12(b)(i)。

(d) 其他重大關聯方交易

截至2019年及2020年12月31日止年度，貴集團與關聯方訂立以下交易：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
購買材料		
兆科藥業香港	277	–
李氏大藥廠(香港)有限公司	454	–
廣州兆科聯發醫藥有限公司	–	61
	<u>731</u>	<u>61</u>
購買服務		
兆科藥業(廣州)有限公司	436	–
兆科藥業(合肥)有限公司	29,598	13,383
兆科聯發(廣州)商務服務有限公司	35	–
	<u>30,069</u>	<u>13,383</u>

29. 於2020年1月1日開始的期間已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋可能產生的影響

截至歷史財務資料刊發日期，香港會計師公會已頒佈於2020年1月1日開始的期間尚未生效且並無於歷史財務資料中採納的多項修訂及一項新訂準則。該等變動包括以下各項：

	<u>於以下日期或之後開始的會計期間生效</u>
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號修訂本利率基準改革 – 第二階段	2021年1月1日
香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號修訂本概念框架的提述	2022年1月1日
香港會計準則第16號修訂本物業、廠房及設備：於作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號修訂本有償合約 – 履行合約的成本	2022年1月1日
香港會計準則第1號修訂本負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號保險合同	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待釐定

貴集團正在評估該等變動於首次應用期間的預期影響。迄今之結論為，採納該等修訂、新準則及詮釋不大可能對 貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

30. 期後事項

自2020年初以來，新型冠狀病毒（「COVID-19」）爆發已導致 貴集團的若干研發活動推遲。 貴公司管理層目前預計COVID-19爆發將不會對臨床試驗產生重大影響。董事認為，根據截至本報告日期的可得資料，COVID-19爆發不會導致 貴集團業務營運受到重大干擾或對 貴集團的財務狀況或財務表現造成重大影響。 貴集團會繼續密切監察疫情情況演變及其對 貴集團財務表現的影響。

期後財務報表

貴公司或其附屬公司並無就2020年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。