

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

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草擬]

致和黃醫藥（中國）有限公司列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司、富瑞金融集團香港有限公司及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就和黃醫藥（中國）有限公司（前稱和黃中國醫藥科技有限公司）（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-4至I-63頁），此等歷史財務資料包括於2018年、2019年及2020年12月31日的綜合資產負債表、於2018年、2019年及2020年12月31日的公司資產負債表以及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度各年（「往績記錄期」）的綜合經營表、綜合全面虧損表、綜合股東權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-63頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司於[編纂]就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市的招股章程（「招股章程」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註II.3所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範並規劃及執行工作，以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註II.3所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評估歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲取的證據能充分及適當地為發表意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註II.3所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴公司於2018年、2019年及2020年12月31日的財務狀況和 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的綜合財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

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

調整

於擬備歷史財務資料時，概無對第I-4頁中所述的歷史財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註31，該附註說明和黃醫藥（中國）有限公司於往績記錄期並無支付任何股息。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

I. 本集團的歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

本報告內的歷史財務資料是由本公司董事負責擬備，並根據本公司及其附屬公司有關往績記錄期的先前已發佈財務報表（「歷史財務報表」）加入額外披露後而擬備。先前本集團發佈的綜合財務報表乃根據美國公認會計原則編製，並根據公眾公司會計監督委員會（美國）（「PCAOB」）的準則進行審核，且根據S-T規例第101(a)條所載監管規定刊載於美國證券交易委員會網站。

本歷史財務資料以美元呈列，除另有指明外，所有數值均列算至千美元。

附錄一

會計師報告

和黃醫藥（中國）有限公司
綜合資產負債表
（千美元，股份數據除外）

	附註	12月31日		
		2018年	2019年	2020年
資產				
流動資產				
現金及現金等價物	5	86,036	121,157	235,630
短期投資	6	214,915	96,011	199,546
應收賬款－第三方	7	40,176	41,410	46,648
應收賬款－關聯方	23(ii)	2,782	1,844	1,222
其他應收款、預付款項及按金	8	13,434	15,769	26,786
應收關聯方款項	23(ii)	889	24,623	1,142
存貨	9	12,309	16,208	19,766
流動資產總額		370,541	317,022	530,740
物業、廠房及設備	10	16,616	20,855	24,170
使用權資產	11	–	5,516	8,016
遞延所得稅資產	24(ii)	580	815	1,515
合資企業權益	12	138,318	98,944	139,505
應收一家關聯方款項	23(ii)	–	16,190	–
其他非流動資產	13	6,063	5,780	20,172
資產總額		532,118	465,122	724,118
負債及股東權益				
流動負債				
應付賬款	14	25,625	23,961	31,612
其他應付款、應計開支及預收款項	15	56,327	81,624	120,882
租賃負債	11	–	3,216	2,785
應付所得稅	24(iii)	555	1,828	1,120
遞延收入	20	2,540	2,106	1,597
應付一家關聯方款項	23(ii)	432	366	401
流動負債總額		85,479	113,101	158,397
租賃負債	11	–	3,049	6,064
遞延所得稅負債	24(ii)	4,836	3,158	5,063
長期銀行貸款	16	26,739	26,818	26,861
遞延收入	20	408	133	484
其他非流動負債		2,401	5,960	8,300
負債總額		119,863	152,219	205,169
承諾及或然事項	17			
本公司股東權益				
普通股；每股面值0.10美元；1,500,000,000股法定股份； 於2018年、2019年及2020年12月31日已發行股份：分 別為666,577,450股及666,906,450股以及727,722,215股	18	66,658	66,691	72,772
額外實繳資本		505,585	514,904	822,458
累計虧損		(183,004)	(289,734)	(415,591)
累計其他全面（虧損）／收益		(243)	(3,849)	4,477
本公司股東權益總額		388,996	288,012	484,116
非控股權益		23,259	24,891	34,833
股東權益總額		412,255	312,903	518,949
負債及股東權益總額		532,118	465,122	724,118

附錄一

會計師報告

和黃醫藥（中國）有限公司
綜合經營表
（千美元，股份及每股數據除外）

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
收入				
產品收入				
– 第三方		156,234	175,990	203,606
– 關聯方	23(i)	8,306	7,637	5,484
服務收入				
– 商業化收入 – 第三方		11,660	2,584	3,734
– 合作研發收入 – 第三方		17,681	15,532	9,771
– 研發收入 – 關聯方	23(i)	7,832	494	491
其他合作收入				
– 特許權使用費收入 – 第三方		261	2,653	4,890
– 專利許可收入 – 第三方		12,135	–	–
收入總額	20	214,109	204,890	227,976
經營開支				
銷售成本 – 第三方		(129,346)	(152,729)	(178,828)
銷售成本 – 關聯方		(5,978)	(5,494)	(3,671)
服務成本 – 商業化 – 第三方		(8,620)	(1,929)	(6,020)
研發開支	21	(114,161)	(138,190)	(174,776)
銷售開支		(17,736)	(13,724)	(11,334)
行政開支		(30,909)	(39,210)	(50,015)
經營開支總額		(306,750)	(351,276)	(424,644)
		(92,641)	(146,386)	(196,668)
其他收益／(開支)				
利息收入	26	5,978	4,944	3,236
其他收益		1,798	1,855	4,600
利息開支	26	(1,009)	(1,030)	(787)
其他開支		(781)	(488)	(115)
其他收益／(開支) 總額		5,986	5,281	6,934
除所得稅開支及合資企業權益收益前虧損		(86,655)	(141,105)	(189,734)
所得稅開支	24(i)	(3,964)	(3,274)	(4,829)
所佔合資企業權益除稅後收益	12	19,333	40,700	79,046
淨虧損		(71,286)	(103,679)	(115,517)
減：非控股權益應佔淨收益		(3,519)	(2,345)	(10,213)
本公司應佔淨虧損		(74,805)	(106,024)	(125,730)
本公司應佔每股虧損 – 基本及攤薄（每股美元）	25	(0.11)	(0.16)	(0.18)
計算每股虧損所用股數 – 基本及攤薄	25	664,263,820	665,683,145	697,931,437

和黃醫藥（中國）有限公司
綜合全面虧損表
（千美元）

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
淨虧損	(71,286)	(103,679)	(115,517)
其他全面（虧損）／收益			
外幣換算（虧損）／收益	(6,626)	(4,331)	9,530
全面虧損總額	(77,912)	(108,010)	(105,987)
減：非控股權益應佔全面收益	(2,566)	(1,620)	(11,413)
本公司應佔全面虧損總額	<u>(80,478)</u>	<u>(109,630)</u>	<u>(117,400)</u>

附錄一

會計師報告

和黃醫藥（中國）有限公司
綜合股東權益變動表
(千美元，普通股數（千股）除外)

	普通股股數	普通股股本	額外實繳資本	累計虧損	累計其他全面 收益/(虧損)	本公司股東 權益總額	非控股權益	股東 權益總額
於2018年1月1日	664,470	66,447	496,960	(108,184)	5,430	460,653	23,230	483,883
淨(虧損)/收益	-	-	-	(74,805)	-	(74,805)	3,519	(71,286)
行使認股權	2,107	211	2,952	-	-	3,163	-	3,163
以股份為基礎的酬金	-	-	7,885	-	-	7,885	18	7,903
認股權	-	-	3,224	-	-	3,224	9	3,233
長期獎勵計劃	-	-	11,109	-	-	11,109	27	11,136
長期獎勵計劃 - 受託人購買及持有的庫存股	-	-	(5,451)	-	-	(5,451)	-	(5,451)
向附屬公司非控股股東宣派的股息	-	-	-	-	-	-	(2,564)	(2,564)
儲備調撥	-	-	15	(15)	-	-	-	-
外幣換算差額	-	-	-	-	(5,673)	(5,673)	(953)	(6,626)
於2018年12月31日	<u>666,577</u>	<u>66,658</u>	<u>505,585</u>	<u>(183,004)</u>	<u>(243)</u>	<u>388,996</u>	<u>23,259</u>	<u>412,255</u>
會計政策變更的影響(附註3)	-	-	-	(655)	-	(655)	(16)	(671)
於2019年1月1日	666,577	66,658	505,585	(183,659)	(243)	388,341	23,243	411,584
淨(虧損)/收益	-	-	-	(106,024)	-	(106,024)	2,345	(103,679)
行使認股權	329	33	218	-	-	251	-	251
以股份為基礎的酬金	-	-	7,157	-	-	7,157	16	7,173
認股權	-	-	2,239	-	-	2,239	12	2,251
長期獎勵計劃	-	-	9,396	-	-	9,396	28	9,424
長期獎勵計劃 - 受託人購買及持有的庫存股	-	-	(346)	-	-	(346)	-	(346)
儲備調撥	-	-	51	(51)	-	-	-	-
外幣換算差額	-	-	-	-	(3,606)	(3,606)	(725)	(4,331)
於2019年12月31日	<u>666,906</u>	<u>66,691</u>	<u>514,904</u>	<u>(289,734)</u>	<u>(3,849)</u>	<u>288,012</u>	<u>24,891</u>	<u>312,903</u>
淨(虧損)/收益	-	-	-	(125,730)	-	(125,730)	10,213	(115,517)
於公開發售中發行普通股所得	23,669	2,366	115,975	-	-	118,341	-	118,341
私人股權投資已上市公司股份	36,667	3,667	196,333	-	-	200,000	-	200,000
發行成本	-	-	(8,317)	-	-	(8,317)	-	(8,317)
行使認股權	480	48	545	-	-	593	-	593
以股份為基礎的酬金	-	-	8,727	-	-	8,727	10	8,737
認股權	-	-	7,203	-	-	7,203	16	7,219
長期獎勵計劃	-	-	15,930	-	-	15,930	26	15,956
長期獎勵計劃 - 受託人購買及持有的庫存股	-	-	(12,904)	-	-	(12,904)	-	(12,904)
向附屬公司非控股股東宣派的股息	-	-	-	-	-	-	(1,462)	(1,462)
收購合資企業權益的附屬公司的額外權益(附註12)	-	-	(52)	(83)	(4)	(139)	(35)	(174)
儲備調撥	-	-	44	(44)	-	-	-	-
外幣換算差額	-	-	-	-	8,330	8,330	1,200	9,530
於2020年12月31日	<u>727,722</u>	<u>72,772</u>	<u>822,458</u>	<u>(415,591)</u>	<u>4,477</u>	<u>484,116</u>	<u>34,833</u>	<u>518,949</u>

和黃醫藥（中國）有限公司
綜合現金流量表
（千美元）

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
經營活動所用現金淨額	27	(32,847)	(80,912)	(62,066)
投資活動				
購買物業、廠房及設備		(6,364)	(8,565)	(7,949)
購入土地使用權	13	–	–	(11,631)
支付土地使用權按金	13	–	–	(2,326)
存入短期投資		(903,551)	(478,140)	(732,908)
短期投資所得款項		961,667	597,044	629,373
購入一家附屬公司		–	(8,080)	–
購入一家附屬公司所得現金		–	16,769	–
投資於合資企業權益		(8,000)	–	–
投資活動所得／(所用)的現金淨額		43,752	119,028	(125,441)
融資活動				
發行普通股所得款項		3,868	251	318,934
購買庫存股	19(ii)	(5,451)	(346)	(12,904)
支付附屬公司非控股股東的股息		(1,282)	(1,282)	(1,462)
償還附屬公司非控股股東的貸款		(1,550)	–	–
銀行貸款所得款項		26,923	26,807	–
償還銀行貸款		(30,000)	(26,923)	–
支付股份發行成本		(739)	–	(8,134)
融資活動(所用)／所得的現金淨額		(8,231)	(1,493)	296,434
現金及現金等價物淨增加		2,674	36,623	108,927
現金及現金等價物的匯率變動影響		(1,903)	(1,502)	5,546
		771	35,121	114,473
現金及現金等價物				
年初的現金及現金等價物		85,265	86,036	121,157
年末的現金及現金等價物		86,036	121,157	235,630
現金流量的補充披露				
支付利息開支		979	917	815
扣除退稅後支付所得稅淨額	24(iii)	3,752	3,249	5,940
非現金活動的補充披露				
預提採購物業、廠房及設備款項的增加／(減少)		138	1,068	(57)
預提採購土地使用權的款項	13	–	–	355
長期獎勵計劃中庫存股之歸屬	19(ii)	731	944	4,828

和黃醫藥（中國）有限公司
本公司資產負債表（僅限於母公司）
（千美元，股份數據除外）

	附註	12月31日		
		2018年	2019年	2020年
資產				
流動資產				
現金及現金等價物		46	44	21
其他應收款、預付款項及按金		627	581	803
應收附屬公司款項	30	239,586	161,512	–
應收關聯方款項		76	317	317
流動資產總額		240,335	162,454	1,141
於附屬公司的投資	2	153,567	133,825	506,150
遞延股份發行開支		–	180	1,171
資產總額		393,902	296,459	508,462
負債及股東權益				
流動負債				
其他應付款、應計開支及預收款項		4,527	8,294	12,811
應付所得稅		143	116	93
應付附屬公司款項	30	–	–	11,416
應付關聯方款項		50	5	26
流動負債總額		4,720	8,415	24,346
其他遞延收益		186	32	–
負債總額		4,906	8,447	24,346
承諾及或然事項	17			
本公司股東權益				
普通股；每股面值0.10美元； 1,500,000,000股法定股份；於2018 年、2019年及2020年12月31日已發 行股份：分別為666,577,450股及 666,906,450股以及727,722,215股	18	66,658	66,691	72,772
額外實繳資本		505,585	514,904	822,458
累計虧損		(183,004)	(289,734)	(415,591)
累計其他全面（虧損）／收益		(243)	(3,849)	4,477
本公司股東權益總額		388,996	288,012	484,116
負債及股東權益總額		393,902	296,459	508,462

II. 綜合財務報表附註

1. 組織和業務性質

和黃醫藥（中國）有限公司（前稱和黃中國醫藥科技有限公司）（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事研發、生產及營銷藥物。本集團及其合資企業在中華人民共和國（「中國」）設有研發設施及生產廠房，並主要在中國地區（包括香港）銷售其產品。此外，本集團已於美國及歐洲建立國際業務。

本公司於2000年12月18日根據開曼群島公司法第22章（2000年修訂版）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司的普通股在倫敦證券交易所轄下的AIM市場上市，而其美國預託證券則在納斯達克全球精選市場進行交易買賣，每份美國預託證券相等於五股普通股。

流動資金

於2020年12月31日，本集團的累計虧損為415,591,000美元，主要為藥物研發開支所致。本集團定期監察當前及預期的流動資金需求，確保能維持足夠的現金結餘及信貸額度以應對短期和長期的流動資金需求。於2020年12月31日，本集團的現金及現金等價物為235,630,000美元、短期投資（包括超過三個月到期的銀行存款）為199,546,000美元及未動用的銀行貸款額度69,359,000美元。本集團的經營計劃包括持續收取若干合資企業的股息。

根據本集團經營計劃，本集團現有的現金及現金等價物、短期投資及未動用銀行貸款額度足以滿足本集團於未來至少十二個月（展望期）內的經營及其他承諾的資金需求。

2. 主要附屬公司及合資企業詳情

名稱	成立及 經營地區	本集團應佔股權			主要業務
		12月31日			
		2018年	2019年	2020年	
附屬公司					
和記黃埔醫藥（上海）有限公司 （「和記黃埔醫藥」）	中國	99.75%	99.75%	99.75%	藥品研發、生產及商業化
HUTCHMED International Corporation（前稱Hutchison MediPharma International Inc.）	美國	99.75%	99.75%	99.75%	提供專業、科學及技術 支援服務
國藥控股和記黃埔醫藥（上海）有限 公司（「國控和黃」）（附註(a)）	中國	51%	50.87%	50.87%	向醫藥生產商提供銷售、 分銷及營銷服務

附錄一

會計師報告

名稱	成立及 經營地區	本集團應佔股權			主要業務
		12月31日			
		2018年	2019年	2020年	
和黃漢優有機(香港)有限公司 (「和黃漢優」)(附註(b))	香港	50%	50%	50%	批發及買賣保健及消費產品
和黃健寶保健品有限公司 (「和黃健寶」)	中國	100%	100%	100%	生產及分銷保健產品
和記消費品有限公司 (「和記消費品」)	香港	100%	100%	100%	批發及買賣保健及消費產品
合資企業					
上海和黃藥業有限公司 (「上海和黃藥業」)	中國	50%	50%	50%	生產及分銷處方藥物
廣州白雲山和記黃埔中藥有限公司 (「白雲山和黃」)(附註(c))	中國	40%	40%	40%	生產及分銷非處方藥物

附註：

- (a) 於2019年11月，本集團的一家附屬公司將其於國控和黃的51%股權轉讓予和記黃埔醫藥。其後，本集團實際持有國控和黃的股權由51%變更為50.87%。
- (b) 和黃漢優被視為本公司的附屬公司。儘管其股東在董事會中均有相等的代表權，如出現僵局，本集團擁有決定性的一票，因此本集團對和黃漢優在財務及經營政策上擁有單方面控制權。
- (c) 白雲山和黃50%的股權由本集團持有80%股權的附屬公司所持有。因此本集團於往績記錄期內實際持有白雲山和黃40%的股權。

本集團位於香港的主要附屬公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度根據香港財務報告準則編製的法定財務報表乃由羅兵咸永道會計師事務所(於香港註冊的執業會計師)審核。本集團位於中國的主要附屬公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度根據中國公認會計原則編製的法定財務報表乃由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(於中國註冊的執業會計師)審核。

3. 主要會計政策概要

以下所載主要會計政策為編製歷史財務資料所採用，除另有指明外，一致應用於整個往績記錄期。

擬備基準

本公司的歷史財務資料乃根據美國公認會計原則按歷史成本法編製。

合併原則

隨附歷史財務資料反映本公司與其有控制權的所有附屬公司的賬目。而本集團擁有重大影響力的合資企業權益則使用權益法計算。於合併後，本公司與其附屬公司之間的交易及結餘均已抵銷。本集團與其合資企業之交易的未變現溢利或虧損，以本集團於合資企業的權益為限作抵銷。

估計的使用

編製符合美國公認會計原則的歷史財務資料，需要管理層作出對呈報資產及負債金額以及披露於歷史財務資料日期的或然資產及負債及呈報期間的收入及開支金額有影響之估計及假設。

外幣換算

本公司的呈列貨幣為美元。本公司及其附屬公司的功能貨幣為非美元的財務報表均已換算為本公司之呈列貨幣。附屬公司的所有資產及負債均以年末匯率換算，而收入及開支則以年度平均匯率換算。換算差額反映在股東權益的累計其他全面（虧損）／收益。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，淨匯兌虧損233,000美元以及淨匯兌收益246,000美元及3,265,000美元分別計入綜合經營表中其他收益及其他開支。

現金及現金等價物

本集團認為所有購買原到期日為三個月或以下的高流動性投資均為現金等價物。現金及現金等價物主要包括現金及銀行存款，並按成本列賬，相當於公平價值。

短期投資

短期投資包括原到期日超過三個月但不到一年的銀行存款。

信用集中風險

可能令本集團面臨信用集中風險的金融工具主要包括現金及現金等價物、短期投資、應收賬款、其他應收款及應收關聯方款項。

本集團將絕大部分現金及現金等價物及短期投資存放於大型金融機構，而管理層認為此等金融機構具有較高的信貸質素。本集團的做法是對任何特定金融機構設置信用風險額度。

本集團並無重大信用集中風險。本集團已制定政策以確保向具有適當信貸記錄的客戶作出銷售，並且本集團會定期對客戶進行信貸評估。本集團一般不要求客戶提供抵押品。

外匯風險

本集團在中國境內的經營交易及其資產和負債主要以人民幣計值，而人民幣不可自由兌換為外幣。本集團以人民幣計值的現金及現金等價物受政府管制。人民幣價值受到中央政府政策變化及影響外匯市場

人民幣供求關係的國際經濟和政治發展變化所影響。在中國，根據法律要求，某些外匯交易僅可由授權金融機構按中國人民銀行設定的匯率進行交易。本集團於中國以人民幣以外之貨幣作出匯款必須通過中國人民銀行或其他中國外匯監管機構處理，並需要提交相應的證明文件才能完成。

應收賬款

應收賬款按管理層預期能從客戶的未付發票中收回的金額列示。信用損失撥備反映本集團對預期在應收賬款於整個年內產生的信用損失的現時估計。本集團在建立、監控及調整信用損失撥備時考慮各種因素，包括賬齡及賬齡趨勢、撇銷的歷史水平及與特定客戶相關的特定風險。在確定客戶的信用額度並為信用損失建立足夠撥備時，本集團亦監控其他風險因素及前瞻性信息，例如國家風險。在應收賬款以所有合理方法（包括訴訟，如適用）亦未能收取全部款項後便進行核銷。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均成本法確定。產成品的成本包括原材料成本、直接人工成本、其他直接成本及相關生產成本（根據正常的營運能力）。可變現淨值為日常業務過程中的估計銷售價格減去相應的可變銷售費用。過剩及過期的存貨減值撥備主要基於產品需求和生產需求的預測。該分析得出的存貨過剩金額作為過剩庫存減值撥備費用的基礎，而減值後的庫存價值成為其成本。如果市場狀況改善，減值後庫存價值亦不會恢復回原值。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括建築物、租賃物業裝修、廠房及設備、傢具及裝置、其他設備及汽車。物業、廠房及設備按成本減累計折舊列賬。折舊按可折舊資產的預計可使用年期採用直線法計算。

建築物	20年
廠房及設備	5-10年
傢具及裝置、其他設備及汽車	4-5年
租賃物業裝修	(a)5年或(b)剩餘租賃期（以較短者為準）

延長資產使用年期的增加和改良均作資本化處理。維修和維護成本在發生時作為費用支出。

長期資產減值

本集團根據有關長期資產減值或處置的會計權威指引評估長期資產的可收回性。當事件或情況變化顯示此等資產的賬面值可能無法收回時，本集團會對長期資產進行減值評估。如出現減值跡象，則執行減值測試的第一步以評估資產淨值的賬面值是否超過資產的未折現現金流。如出現此種跡象，則進行減值測試的第二步以確定該資產淨值的賬面值是否超過了其公平價值。如是者則確認超出部分為減值。

土地使用權

土地使用權指為獲得各種廠房和建築物所在土地的在指定時間內的使用權所支付的費用，自獲得土地的使用權日起，按成本減累計攤銷及減值虧損（如有）列賬。土地使用權在50年的租賃期內按直線法攤銷。

商譽

商譽指收購價與非控股權益之公平價值總額超逾所得之可識別資產與所承擔負債之公平價值的部份。商譽不作攤銷，但須在呈報單位層面至少每年及當有事件發生或環境改變顯示呈報單位的公平價值很有可能低於其賬面值時進行減值測試。當進行商譽減值的評估時，本集團可選擇首先評估定性因素，例如自上次減值評估以來發生的重大事件，預期變化及可能發生的活動，以確定商譽是否很有可能出現減值。如定性評估結果表明呈報單位的公平價值很有可能低於其賬面值時，乃進行量化的公平價值測試以確定呈報單位的公平價值是否超過其賬面值。

本集團於往績記錄期的商譽由兩個部分組成：(i)於2018年、2019年及2020年12月31日國控和黃應佔的商譽分別為280萬美元、270萬美元及290萬美元；及(ii)於2018年、2019年及2020年12月31日和黃健寶應佔的商譽40萬美元，均於其他業務分部項下。本集團已完成各組成部分的年度減值評估，並認為於往績記錄期無須對商譽作出減值。

國控和黃 – 本集團根據截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的估計平均年收入增長率分別不超過11.9%、6.2%及18.8%以及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的估計稅後折現率分別為15.7%、14.0%及13.0%，採用五年現金流量預測對國控和黃的公平價值進行定量分析。根據該分析，於2018年、2019年及2020年12月31日，國控和黃的公平價值與賬面值之間的差距分別約為500萬美元、710萬美元及5,110萬美元。估計平均年收入增長率減少1%或估計稅後折現率增加1%均不會導致商譽減值。倘估計平均年收入增長率減少1%，有關差距將減少至4,730萬美元（2018年：230萬美元，2019年：530萬美元），或倘估計稅後折現率增加1%，有關差距將減少至4,390萬美元（2018年：300萬美元，2019年：410萬美元）。估計平均年收入增長率減少15.9%（2018年：1.9%，2019年：4.0%）及估計稅後折現率增加18.3%（2018年：2.9%，2019年：2.7%），在各自以獨立分析的情況下將會移除餘下的差距。

和黃健寶 – 本集團根據截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度分別不超過14.0%、10.0%及10.0%的估計平均年收入增長率以及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度分別為15.7%、14.0%及13.0%的估計稅後折現率，採用五年現金流量預測對和黃健寶的公平價值進行定量分析。根據該分析，於2018年、2019年及2020年12月31日，和黃健寶的公平價值與賬面值之間的差距分別為540萬美元、1,190萬美元及350萬美元。估計平均年收入增長率減少1%或估計稅後折現率增加1%均不會導致商譽減值。倘估計平均年收入增長率減少1%，有關差距將減少至260萬美元（2018年：460萬美元，2019年：1,030萬美元），或倘估計稅後折現率增加1%，有關差距將減少至290萬美元（2018年：480萬美元，2019年：1,040萬美元）。估計平均年收入增長率減少4.0%（2018年：7.0%，2019年：8.5%）及估計稅後折現率增加10.8%（2018年：29.5%，2019年：25.4%），在各自以獨立分析的情況下將會移除餘下的差距。

其他無形資產

其他無形資產指有使用期限並按成本減累計攤銷及減值虧損（如有）列賬的藥品經營質量管理規範證書。在10年（即為購置時的預期許可及續期年限）的預計使用期內按直線法攤銷。

貸款

貸款按公平價值扣除債務發行成本首次計量。隨後貸款按攤銷成本列賬；所得款項（扣除債務發行成本）與償還數額之間的任何差額在貸款期間依據實際利率法在綜合經營表中予以確認。

普通股

本公司普通股按面值為每股0.10美元列賬。收到的對價（扣除發行成本）與普通股面值之間的差額於額外實繳資本入賬。

庫存股

本集團按成本法確認庫存股。庫存股是為長期獎勵計劃而購買，並於歸屬前由本集團委託的一名受託人（「受託人」）持有。

以股份為基礎的酬金

認股權

本集團以多項式估值模型，並根據授予員工和董事認股權當日估計的公平價值確認以股份為基礎的酬金開支。此多項式估值模型使用多項輸入數據（包括本公司相關普通股在授予日的估計市場價值、合約條款、估計波幅、無風險利率和預期股息回報率）來計量公平價值。本集團以分級歸屬法於必需的服務期間在綜合經營表中確認以股份為基礎的酬金開支，並在發生時將沒收入賬。

認股權歸類為權益結算的獎勵。以股份為基礎的酬金開支在確認時記入綜合經營表及相應的額外實繳資本中。

長期獎勵計劃

本集團根據固定或可確定金額，在規定期限內授予的每筆年度金額以直線法確認為長期獎勵計劃獎勵以股份為基礎的酬金開支。對於有績效目標的長期獎勵計劃的獎勵，在確定日期之前，預計歸屬的長期獎勵計劃的獎勵金額將考慮到績效條件的實現情況以及績效條件可能達到的程度。業績條件因獎勵而異，包括股東回報、自由現金流、收入、稅後淨溢利及／或達到既定的有關臨床及監管里程碑。

此等長期獎勵計劃的獎勵在確定日期（即確定是否達到既定績效條件當日）前被歸類為負債結算的獎勵，因為它們以根據績效目標的實際達標情況確定的金額，結算相關可變數量的股份。由於績效目標的實現程度在確定日期之前尚未明確，故根據管理層評估績效目標實現情況的概率，計算出在規定期限內需要確認為開支的金額。

於確定日期後，或如長期獎勵計劃的獎勵並無既定績效條件，長期獎勵計劃的獎勵被歸類為權益結算的獎勵。如達到績效目標，本集團會向受託人支付已釐定的金額，以購買本公司的普通股或同等的美國預託證券。以前確認為負債的任何累計酬金開支將作為權益結算的獎勵並轉入額外實繳資本。如未達到績效目標，將不會購買本公司的普通股或美國預託證券，先前記錄在負債的金額將被撥回並列入綜合經營表。

定額供款計劃

本集團在中國的附屬公司參與政府規定的多項僱主定額供款計劃，據此向僱員提供若干退休、醫療及其他福利。相關勞動法規要求本集團在中國的附屬公司根據合資格員工的每月基本報酬，按規定的供款比例向當地勞動和社會福利機構支付每月供款。相關的當地勞動和社會福利機構負責履行所有退休福利義務，本集團在中國的附屬公司除每月供款外並無後續責任，該計劃的供款在發生時計入開支。

本集團亦為中國以外的附屬公司聘用的僱員向其他定額供款計劃付款。該等定額供款計劃一般由相關公司和僱員供款。

本集團對截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的定額供款計劃的供款分別為2,878,000美元、3,479,000美元及2,660,000美元。

收入確認

收入計量乃基於與客戶簽訂合約時之特定對價，並剔除任何銷售獎勵及代第三方收取之款項。並剔除由政府機構評估之稅項，其乃於特定產生收入之交易之時及同時由本集團向客戶收取。本集團於完成向客戶轉讓貨品之控制權、服務或許可的履約責任時確認收入。

產品及服務性質

下文為主營業務之描述，以可呈報分部區分，據此本公司產生其收入：

(i) 腫瘤／免疫業務

腫瘤／免疫業務可呈報分部的業務收入主要源自專利許可及合作合約，及與銷售自腫瘤／免疫業務研發之上市產品有關的收入。專利許可及合作合約通常包含多個履約責任，包括(1)藥物化合物商業化權益的許可及(2)對於藥物在不同適應症的研發服務，如不同適應症的研究可以區分則獨立入賬，即：當某件產品或某項服務能在其他安排中被單獨界定且客戶可以從其單獨或與其他現有的產品或服務一起獲益。

交易價格一般包括以首付款、研發成本報銷、或有里程碑款項及基於銷售的特許權使用費形式支付的固定及可變對價。或有里程碑款項只有在確認有可能不會發生撥回重大收入時，方會計入交易價格，亦就是一般指達到特定的里程碑之時。將交易價格分配至各項履約責任是基於在合約開始時確定的各項履約責任的相對獨立售價進行。本集團乃根據收入法估計獨立售價。由於藥物化合物專利許可的控制權是於合作協議開始之日轉移，因此分配至此項履約責任的金額通常於某一時點確認。反之，各特定適應症的研發服務乃隨時間履行，分配至該等履約責任的金額通常隨時間確認，根據項目完成相關的成本支出衡量進度。本集團已確定研發開支可合適地衡量相關的研發服務的進度。估計成本輸入數據的變動或導致累計追補調整。特許權使用費收入於未來銷售時確認，因彼等符合基於銷售使用的特許權使用費例外情況的要求。

如本集團在提供研發服務前收到所分配的對價，則確認遞延收入。根據合約條款及當本集團通常在已完成研發服務，且可無條件向客戶收款時，確認相應款項為應收賬款。

自腫瘤／免疫業務研發之上市產品銷售及服務收入的確認方法遵循下文所述其他業務中產品銷售收入的確認方法。

(ii) 其他業務

其他業務可呈報分部的業務收入主要源自(1)產品銷售，即生產或購買及分銷藥物產品和其他消費保健品；及(2)提供服務，即向藥物生產商提供銷售、分銷及營銷服務。本集團評估在此等合約中其身份是主事人或代理人。如本集團擁有對分銷產品的控制權，則其為相關合約的主事人（即按全額基準確認產品銷售收入）。如本集團並不擁有分銷產品的控制權，則其作為合約代理（即按淨額法確認提供服務收入）。控制權可以透過對產品實際佔有及承擔產品相關的庫存風險證明。

產品銷售收入在客戶獲得產品控制權時確認。此通常於貨物發送至客戶的地點時發生。確認的收入金額將就合約指定的預計銷售獎勵作出調整，此銷售獎勵通常在銷售時向客戶提供為直接折讓，或以銷售回扣的形式間接提供予客戶。銷售獎勵採用預估法進行估計。此外，在若干情況下，銷售活動一般附帶有限的退貨權。銷售收入按扣除銷售折扣及退貨撥備後入賬。

提供服務的收入乃於相關服務的利益提供予客戶時確認，此確認方式依據相關合約條款以確定提供服務的價值比例。此外，當可出具發票的金額與向客戶迄今為止已履約的價值直接相對應，則本集團根據可向客戶出具發票的金額確認收入。

如本集團在轉移產品控制權或提供服務給客戶前收到對價款項，則確認遞延收入。如本集團有無條件權利向客戶收款，通常在客戶獲得產品控制權或提供服務給客戶時，則確認相應款項為應收賬款。向各附屬公司及客戶提供的付款條件不盡相同，一般而言付款日為自發票日期起45至180天不等。

研發開支

研發成本在產生時計入開支。

合作安排

本集團與合作夥伴訂立屬於會計準則編典（「ASC」）第808號，合作安排（「ASC 808」）範圍的合作安排。本集團將該等合作安排的所有開支記錄在已產生的研發開支中，包括支付予第三方供應商的款項及給予合作夥伴的報銷（如有）。從合作夥伴收取的報銷記錄為研發開支的減少，並在可以按合約要求索取時計入。

政府補助

政府補助以公平價值確認。預收的政府補助在綜合經營表中確認為遞延收入，並於有需要與其擬補助項目的成本相匹配的期間於綜合經營表中確認。於滿足所有附加條件後收到的相關研發項目階段性政府補助時，在綜合經營表中確認。收到不須償還及並無任何後續責任或條件的政府補助時，立即在綜合經營表中確認。

租賃

應用ASC 842之影響概要

於2019年1月1日起的應用日期起，本集團已對其多項租賃應用ASC 842。因此，本集團已更改與租賃相關的會計政策，詳情如下。ASC 842的核心原則規定，承租人須確認由租賃產生的資產及負債。因此，本集團在綜合資產負債表中確認租賃款的負債（租賃負債）及在租賃期內使用相關資產的使用權資

附錄一

會計師報告

產。本集團應用ASC 842可選的過渡方法，將累積影響確認為對2019年1月1日年初累計虧損的調整。2019年1月1日之前的比較資料尚未調整，並繼續根據ASC 840號租賃（「ASC 840」）呈報。

除短期租賃外，本集團於2019年1月1日根據ASC 842對租賃協議進行評估。本集團選擇短期租賃的豁免，不確認租賃期限為12個月或以內的使用權資產和租賃負債，並在租賃期間按直線法確認租賃開支。經評估後，本集團錄得總額為70萬美元的額外租賃開支，作為採納時對年初累計虧損的累計調整。此外，於2019年1月1日，本集團分別確認570萬美元的使用權資產及640萬美元的租賃負債。

租賃負債按剩餘租賃付款的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量貸款利率折現。本集團於2019年1月1日應用的加權平均增量貸款利率為每年3.97%。

本集團於2018年12月31日呈報的經營租賃承諾與本集團於2019年1月1日採納ASC 842時確認的租賃負債的對賬如下：

	(千美元)
於2018年12月31日的經營租賃承諾（附註(a)）	8,835
減：於2019年1月1日尚未開始的租賃	(3,676)
減：短期租賃	(5)
加：以終止租賃選項處理後的調整（附註(b)）	1,409
減：根據承租人於2019年1月1日的增量貸款利率折現	(206)
於2019年1月1日確認的租賃負債	<u>6,357</u>

附註：

(a) 根據ASC 840，不可撤銷經營租賃的未來最低租賃款項總額如下：

	2018年12月31日 (千美元)
一年以內	3,026
一至二年	2,735
二至三年	1,056
三至四年	882
四至五年	810
超過五年	326
最低租賃款項總額	<u>8,835</u>

(b) 本集團透過與長江和記實業有限公司（「長江和記」）（本公司的間接主要股東）間接附屬公司的支援服務協議租賃其在香港的辦公室。該支援服務協議可以在發出3個月的提前通知而予以終止；因此，於2018年12月31日的3個月提前通知期限後並無租賃承諾。就應用ASC 842而言，此終止租賃選項不被視為有可能被行使。

本集團於2019年1月1日按其賬面值計量確認使用權資產，猶如ASC 842自其開始日期起已應用，但使用承租人於2019年1月1日的增量貸款利率折現。

採納後已確認的使用權資產如下：

	(千美元)
辦公室	4,877
廠房	383
其他	487
	<u>5,747</u>

於綜合現金流量表中，並無對經營活動、投資活動或融資活動所得／(所用)的現金淨額作出調整。

在首次應用ASC 842時，本集團使用以下該準則允許的實際權宜措施：(i)不對任何已屆滿或現有合約是否或包括租約進行重新評估；(ii)不對任何已屆滿或現有租約的租賃分類進行重新評估；(iii)在初次應用之日排除計量使用權資產的初始直接成本；及(iv)在合約包括延長或終止租賃的選項時，確定租賃期限使用事後檢討。

除本集團採納的選擇性過渡方法，ASC 842亦容許使用追溯法。追溯法要求企業對在最早可比期間期初已產生的租賃(即2018年1月1日)，及其後產生的租賃應用ASC 842。在追溯法下，所有列載的之前可比期間會被調整，包括於2018年1月1日及2018年12月31日的綜合資產負債表因當期未完結的租賃增加使用權資產及租賃負債。如使用追溯法採納ASC 842，不會對本集團於2018年1月1日及2018年12月31日的累計虧損或者股東權益總額構成重大影響。

經更新的會計政策 – ASC 842

在經營租賃中，承租人僅獲得對相關資產使用的控制權，但不控制相關資產本身。經營租賃在租賃資產可供本集團使用之日起確認為使用權資產及相應負債。本集團將租賃期內租賃付款的現值確認為租賃付款的責任。租賃條款可能包括在合理確定本集團將行使該選擇權時延長或終止租賃的選擇權。

租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：(i)固定付款；(ii)可變租賃付款；及(iii)終止租賃的罰款，如租賃條款反映承租人行使該選擇權(如有)。租賃負債不包括以下一般作單獨核算的付款：(i)非租賃部分，如維護和保安服務費和增值稅，以及(ii)承租人在租賃開始日期之前支付的任何款項。租賃付款使用租賃中隱含的利率折現，或如無法確定該利率，則承租人的增量貸款利率是承租人為獲取相似價值、經濟環境、條款和條件的資產所必須以其貨幣和司法管轄區借入資金支付的利率。

代表在租賃期內使用相關資產的權利的資產被確認為包括經營租賃負債的初始計量、在開始日期或之前向出租人支付的任何租賃付款減去任何收到的租賃激勵、任何由本集團產生的初始直接成本及任何恢復成本。

經營租賃開始後，本集團在租賃期內按直線法確認租賃開支。使用權資產其後按成本減累計攤銷及任何減值撥備計量。使用權資產的攤銷指每個期間按直線法計量的租賃開支與租賃負債的利息增加之間的差額。利息金額用於累計租賃負債並攤銷使用權資產。期間並無金額記錄為利息開支。

與短期租賃相關的付款在租賃期內按直線法確認為租賃開支。

使用權資產的轉租與其他租賃類似。作為中間出租人，本集團分別對總租和轉租進行會計處理，除非已免除其在總租下的主要義務。轉租收入按總額計算，與總租開支分開計算。如總租的剩餘租賃總成本超過租賃期的預期轉租收入，則表明與總租相關的使用權資產的賬面值可能無法收回，並且將對該使用權資產進行減值評估。

舊會計政策 – ASC 840

租賃擁有權中主要的風險及回報由出租人承擔的租賃被分類為經營租賃。經營租賃的付款根據有關租約年期以直線法計算在綜合經營表內。

截至2018年12月31日止年度，廠房及辦公室的經營租賃總額為3,759,000美元。而截至2018年12月31日止年度的轉租租賃金額則為254,000美元。

其他收益

其他收益包含非經營性質的項目，當中包括淨匯兌收益及政府補助。

所得稅

本集團使用負債法計算所得稅。根據負債法，遞延所得稅資產和負債根據財務報告和資產與負債的所得稅基礎之間的差異釐定，並使用預計該差異可撥回時生效的所得稅稅率進行計量。當部分遞延所得稅資產淨值不大可能變現時，則計提相應的資產減值撥備。

對於具不確定性的稅務狀況，本集團僅於有法律基礎和考慮被廣泛理解的相關稅務機關的操作慣例和先例的前提下，該具不確定性的稅務狀況很大可能是可以持續，方會在歷史財務資料中反映。如達到確認基本指標，本集團會在最終可實現的可能性超過50%時記錄最大稅收利益金額。

如有與所得稅相關的利息和罰款，本集團於綜合資產負債表中的應付所得稅及綜合經營報表中的其他開支項下確認。

每股虧損

每股基本虧損是根據本公司應佔淨虧損除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。已發行普通股的加權平均數目並不包括庫存股。

每股攤薄虧損按本公司應佔淨虧損除以年內已發行普通股及攤薄等同普通股股份的加權平均數計算。攤薄等同普通股股份包括在行使或結算由本公司授出以股份為基礎的獎勵或認股權證時使用庫存股方法可發行的普通股和庫存股。計算每股攤薄虧損並不假設轉換、行使或或然發行具有反攤薄效果的證券。

分部報告

經營分部乃以與提供予首席執行官（本集團之主要營運決策者）的內部報告方式一致的方式呈報。主要營運決策者審閱本集團的內部報告，務求評估業務表現及分配資源，並確定本集團的可呈報分部於附註26披露。

利潤撥充和法定儲備

本集團在中國成立的附屬公司及合資企業須向若干不可分派儲備基金作出撥款。

根據中國的相關法律法規，本公司在中國註冊為外商獨資企業的附屬公司必須從其除稅後溢利（根據中國公認會計原則確定）計提儲備基金，其包括一般儲備基金、企業發展基金及職工獎勵及福利基金。一般儲備基金須根據中國公認會計原則按除稅後溢利的至少10%計提。倘一般儲備基金已達到公司註冊資本的50%，則無需計提。企業發展基金及職工獎勵及福利基金的計提由公司自行決定。就本集團的合資企業而言，該等基金的計提金額由其各自董事會決定。

此外，中國境內公司必須從其根據中國公認會計原則確定的除稅後溢利撥款到不可分派儲備基金之中，包括法定盈餘公積金及任意盈餘公積金。法定盈餘公積金須根據中國公認會計原則確定的除稅後溢利的10%計提。倘法定盈餘公積金已達到公司註冊資本的50%，則無需計提。任意盈餘公積金的計提由公司自行決定。

一般儲備基金、企業發展基金、法定盈餘公積金及任意盈餘公積金僅限於抵銷虧損或增加各自公司的註冊資本。職工獎勵及福利基金實質為負債，僅限於用作支付員工特殊獎金和員工集體福利。除清盤外，所有此等儲備不能以現金股息、貸款或墊款調撥至公司，亦不能進行分配。

於附屬公司的投資

列載於本公司資產負債表（僅限於母公司）有關本公司於附屬公司的投資，乃根據權益會計法入賬。根據權益法的一般做法，投資的賬面值一旦減少至零，而投資者並無就附屬公司的虧損提供持續的支持及為虧損提供資金的承諾，則權益法的被投資公司的投資者將不再確認其所佔被投資公司之虧損。就本公司的資產負債表（僅限於母公司）而言，不論投資的賬面值為何，即使本公司並無法律責任提供持續支持或為虧損提供資金，本公司仍繼續根據其權益比例反映附屬公司虧損的份額。

近期會計公告

本集團於2020年1月1日採納會計準則更新第2016-13號金融工具－信用損失（專題第326號）：金融工具信用損失的計量（「ASU 2016-13」），其以預期損失法取代已產生的損失法，被稱為當前預期信用損失方法。根據當前預期信用損失方法計量的預期信用損失適用於按攤銷成本計量的金融資產，包括現金及現金等價物、短期投資、應收賬款及其他應收款。採納ASU 2016-13不會對本集團的歷史財務資料產生重大影響。

本集團已於2020年1月1日採納會計準則更新第2017-04號－商譽及其他（專題第350號）：簡化商譽減值測試（「ASU 2017-04」），其取消了商譽減值測試第二步，而要求企業就賬面值金額超出呈報單位的公平價值而確認減值費用，但僅限於分配予該呈報單位的商譽總額。本集團前瞻性地應用ASU 2017-04，且該採納並無對本集團的歷史財務資料產生重大影響。

由美國財務會計準則委員會或其他標準制定機構所發佈的修正案，當中需要在未來日期採納的會計準則更新，則預計該等修訂不會對本集團的歷史財務資料產生重大影響。

附錄一

會計師報告

4. 公平價值披露

本集團以根據ASC 820公平價值計量的公平價值層級呈列的金融工具如下：

	公平價值計量			總額
	第1級	第2級	第3級	
	(千美元)			
於2018年12月31日				
現金及現金等價物	86,036	—	—	86,036
短期投資	214,915	—	—	214,915
於2019年12月31日				
現金及現金等價物	121,157	—	—	121,157
短期投資	96,011	—	—	96,011
於2020年12月31日				
現金及現金等價物	235,630	—	—	235,630
短期投資	199,546	—	—	199,546

應收賬款、其他應收款、應收關聯方款項、應付賬款、其他應付款及應付關聯方款項按成本列賬，因該等金融工具屬短期性質，所以與其公平價值相若，故不包括在上表中。銀行貸款為浮動利率工具並按攤銷成本列賬及與其公平價值相若，故亦不包括在上表中。

5. 現金及現金等價物

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
現金及銀行存款(附註(a))	78,556	85,990	87,828
三個月或以內到期的銀行存款(附註(a))	7,480	35,167	147,802
	86,036	121,157	235,630
計值貨幣：			
美元(附註(b))	58,291	84,911	164,201
人民幣(附註(b))	23,254	27,768	64,258
英鎊(附註(b))	331	335	954
港元	4,160	8,143	5,907
歐元	—	—	310
	86,036	121,157	235,630

附註：

- (a) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的銀行存款的加權平均實際年利率分別為1.98%、2.15%及1.12%。
- (b) 若干以人民幣、美元及英鎊計值的現金及銀行結餘存放於中國境內銀行。將該等結餘轉換為外幣時須遵守中國政府頒佈的法規和外匯管理的規定。

6. 短期投資

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
三個月以上到期的銀行存款（附註）			
計值貨幣：			
美元	214,538	73,986	187,961
人民幣	-	-	612
港元	377	22,025	10,973
	<u>214,915</u>	<u>96,011</u>	<u>199,546</u>

附註：截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的銀行存款的加權平均實際年利率分別為2.18%、2.65%及1.06%（到期日分別為91至100日、91至129日及91至180日）。

7. 應收賬款－第三方

客戶合約的應收賬款（扣除信用損失撥備）如下：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
應收賬款總額	40,217	41,426	46,743
信用損失撥備	(41)	(16)	(95)
應收賬款淨額	<u>40,176</u>	<u>41,410</u>	<u>46,648</u>

應收賬款絕大部分以人民幣、美元及港元計值，並自報告期末起一年內到期。由於短期內到期，應收賬款的賬面值與其公平價值相若。

信用損失撥備變動如下：

	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
於1月1日	258	41	16
信用損失撥備增加（附註）	21	16	95
從客戶後續收款從而減少撥備	(223)	(41)	(18)
撇銷	(1)	-	-
匯兌差異	(14)	-	2
於12月31日	<u>41</u>	<u>16</u>	<u>95</u>

附註：截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的預期信用損失率分別約0.1%、0.1%及0.2%。

附錄一

會計師報告

按相關發票日期的賬齡分析如下：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
三個月以內	37,326	37,899	42,434
三至六個月	2,704	2,414	3,118
六個月至一年	61	24	23
超過一年	126	1,089	1,168
應收賬款總額	<u>40,217</u>	<u>41,426</u>	<u>46,743</u>

8. 其他應收款、預付款項及按金

其他應收款、預付款項及按金由以下項目組成：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
預付款項	4,250	3,767	7,038
採購回扣	190	173	191
土地使用權按金(附註13)	-	-	930
按金	856	898	905
應收增值稅	6,605	8,760	14,957
應收利息	583	537	283
其他	950	1,634	2,482
	<u>13,434</u>	<u>15,769</u>	<u>26,786</u>

9. 存貨

存貨於扣除過剩及過期存貨的減值撥備淨額由以下項目組成：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
原材料	652	2,274	4,502
產成品	11,657	13,934	15,264
	<u>12,309</u>	<u>16,208</u>	<u>19,766</u>

附錄一

會計師報告

10. 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備由以下項目組成：

	建築物	租賃物業 裝修	廠房及 設備	傢具 及裝置、 其他設備 及汽車	在建工程	總額
	(千美元)					
成本						
於2018年1月1日	2,372	9,057	2,568	15,154	2,558	31,709
增加	–	920	48	1,424	4,110	6,502
處置	–	(130)	(2)	(223)	–	(355)
轉撥	–	4,253	742	945	(5,940)	–
匯兌差異	(100)	(416)	(138)	(657)	(103)	(1,414)
於2018年12月31日	2,272	13,684	3,218	16,643	625	36,442
累計折舊						
於2018年1月1日	1,141	5,296	499	10,553	–	17,489
折舊開支	120	1,323	316	1,727	–	3,486
處置	–	(117)	(2)	(203)	–	(322)
轉撥	127	–	–	(127)	–	–
匯兌差異	(58)	(258)	(31)	(480)	–	(827)
於2018年12月31日	1,330	6,244	782	11,470	–	19,826
賬面淨額						
於2018年12月31日	942	7,440	2,436	5,173	625	16,616

	建築物	租賃物業 裝修	廠房及 設備	傢具 及裝置、 其他設備 及汽車	在建工程	總額
	(千美元)					
成本						
於2019年1月1日	2,272	13,684	3,218	16,643	625	36,442
增加	–	587	247	3,470	5,329	9,633
處置	–	–	–	(812)	–	(812)
轉撥	–	3,103	1,096	755	(4,954)	–
匯兌差異	(60)	(352)	(87)	(485)	(72)	(1,056)
於2019年12月31日	2,212	17,022	4,474	19,571	928	44,207
累計折舊						
於2019年1月1日	1,330	6,244	782	11,470	–	19,826
折舊開支	114	2,270	402	2,058	–	4,844
處置	–	–	–	(720)	–	(720)
匯兌差異	(38)	(210)	(29)	(321)	–	(598)
於2019年12月31日	1,406	8,304	1,155	12,487	–	23,352
賬面淨額						
於2019年12月31日	806	8,718	3,319	7,084	928	20,855

附錄一

會計師報告

	建築物	租賃物業 裝修	廠房及 設備	傢具 及裝置、 其他設備 及汽車	在建工程	總額
	(千美元)					
成本						
於2020年1月1日	2,212	17,022	4,474	19,571	928	44,207
增加	–	269	59	2,993	4,571	7,892
處置	–	(3,103)	(3)	(1,846)	–	(4,952)
轉撥	–	1,014	789	913	(2,716)	–
匯兌差異	160	1,144	324	1,409	267	3,304
於2020年12月31日	<u>2,372</u>	<u>16,346</u>	<u>5,643</u>	<u>23,040</u>	<u>3,050</u>	<u>50,451</u>
累計折舊						
於2020年1月1日	1,406	8,304	1,155	12,487	–	23,352
折舊開支	112	2,701	484	2,646	–	5,943
處置	–	(3,051)	(1)	(1,815)	–	(4,867)
匯兌差異	108	698	109	938	–	1,853
於2020年12月31日	<u>1,626</u>	<u>8,652</u>	<u>1,747</u>	<u>14,256</u>	<u>–</u>	<u>26,281</u>
賬面淨額						
於2020年12月31日	<u>746</u>	<u>7,694</u>	<u>3,896</u>	<u>8,784</u>	<u>3,050</u>	<u>24,170</u>

11. 租賃

租賃由以下項目組成：

	12月31日	
	2019年	2020年
	(千美元)	
使用權資產		
辦公室(附註)	5,281	6,789
廠房	112	945
倉庫	–	197
其他	123	85
使用權資產總額	<u>5,516</u>	<u>8,016</u>
租賃負債－流動	3,216	2,785
租賃負債－非流動	3,049	6,064
租賃負債總額	<u>6,265</u>	<u>8,849</u>

附註：包括租期至2024年5月位於香港的辦公室的200萬美元使用權資產，該合約具有提前3個月通知的終止租賃選項。終止租賃選項未被確認為使用權資產和租賃負債的一部分，因為不確定本集團將行使該選項。

附錄一

會計師報告

租賃活動概述如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	(千美元)	
租賃開支：		
12個月或以內到期的短期租賃	311	323
超過12個月的租賃 (附註)	3,702	3,400
	<u>4,013</u>	<u>3,723</u>
轉租租賃收入	<u>61</u>	<u>-</u>
租賃負債所付現金	<u>3,886</u>	<u>3,340</u>
非現金部分：獲得使用權資產時確認的租賃負債	<u>3,197</u>	<u>3,098</u>
非現金部分：與修改有關的租賃負債變動	<u>744</u>	<u>2,259</u>

附註：截至2019年12月31日止年度的租賃開支包括租期至2022年5月位於英國的零售場地的30萬美元使用權資產的加速攤銷開支。本集團已向第三方將零售場地轉租至2022年5月，在確定額外的轉租租賃收入為不確定後，轉租於2019年12月終止及本集團錄得加速攤銷。

租賃合約通常為期1至8年。於2019年12月31日的加權平均剩餘租期和加權平均折現率分別為2.80年和4.10%。於2020年12月31日的加權平均剩餘租期和加權平均折現率分別為3.72年和3.87%。

未來租賃付款如下：

	2020年12月31日
	(千美元)
租賃款項：	
一年以內	3,059
一至二年	2,429
二至三年	2,222
三至四年	1,046
四至五年	216
超過五年	484
租賃款項總額 (附註)	<u>9,456</u>
減：折現	<u>(607)</u>
租賃負債總額	<u>8,849</u>

附註：不包括於2020年12月31日尚未開始的租賃的未來租賃款項合共290萬美元。

附錄一

會計師報告

12. 合資企業權益

合資企業權益包括以下項目：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
白雲山和黃	60,992	22,271	59,712
上海和黃藥業	68,812	76,226	79,408
其他(附註)	8,514	447	385
	<u>138,318</u>	<u>98,944</u>	<u>139,505</u>

附註：由於Nutrition Science Partners(「NSPL」)於2019年並無經營業務，以及由於本集團與合資企業夥伴並無進一步計劃共同開發NSPL的候選藥物，因此，於2019年12月9日，本集團同意收購NSPL的餘下50%股權，藉此終止合資企業。通過本集團支付810萬美元的代價以換取合資企業夥伴所佔NSPL資產淨值的部分，即約810萬美元的現金及現金等價物。收購後，NSPL成為一家附屬公司。於2018年12月31日，於NSPL的投資約為810萬美元並已計入其他企業中。

有關主要合資企業的詳情已於附註2披露。合資企業均為私營公司，並無市場報價。

重大合資企業白雲山和黃及上海和黃藥業(均列於其他業務分部項下)，其財務資料概述如下：

(i) 資產負債表概要

	白雲山和黃			上海和黃藥業		
	12月31日					
	2018年	2019年	2020年	2018年	2019年	2020年
	(千美元)					
流動資產	116,020	124,704	177,888	124,512	141,268	175,965
非流動資產	100,353	95,096	95,731	98,532	91,098	93,361
流動負債	(73,974)	(124,051)	(137,179)	(84,357)	(79,533)	(109,873)
非流動負債	(17,302)	(48,690)	(16,034)	(6,909)	(6,074)	(6,739)
資產淨值	125,097	47,059	120,406	131,778	146,759	152,714
非控股權益	(3,113)	(2,518)	(982)	-	-	-
	<u>121,984</u>	<u>44,541</u>	<u>119,424</u>	<u>131,778</u>	<u>146,759</u>	<u>152,714</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 綜合經營表概要

	白雲山和黃 ^(附註a)			上海和黃藥業		
	截至12月31日止年度					
	2018年	2019年	2020年	2018年	2019年	2020年
	(千美元)					
收入	215,838	215,403	232,368	275,649	272,082	276,354
毛利	113,137	115,124	116,804	192,939	194,769	204,191
利息收入	81	160	271	673	582	975
財務成本	(152)	(16)	(5)	-	-	-
除稅前溢利	20,703	22,926	107,715	69,138	72,324	77,837
所得稅開支(附註(b))	(4,227)	(3,634)	(16,494)	(9,371)	(11,015)	(10,833)
淨收益	16,476	19,292	91,221	59,767	61,309	67,004
非控股權益	384	505	62	-	-	-
合資企業股東應佔淨收益	16,860	19,797	91,283	59,767	61,309	67,004

附註：

- (a) 於2020年6月，白雲山和黃與廣州政府訂立協議，將一幅位於廣州市的土地之土地使用權歸還給政府，現金代價達人民幣6.830億元(約1.012億美元)(「土地補償協議」)。於2020年11月，白雲山和黃履行土地補償協議規定的所有重要義務，包括註銷土地使用權證書。因此，白雲山和黃錄得歸還土地使用權給政府的款項人民幣5.692億元(約8,610萬美元)，扣除白雲山和黃支付的成本人民幣170萬元(約30萬美元)後，收益為人民幣5.597億元(約8,470萬美元)或稅後淨額人民幣4.757億元(約7,200萬美元)。餘下人民幣1.138億元(約1,740萬美元)的現金代價將於自土地補償協議日期起計12個月內收到政府成交確認書後成為有條件的土地紅利付款，因此於2020年12月31日尚未確認。
- (b) 白雲山和黃和上海和黃藥業各自的主要企業均取得高新技術企業(「高新技術企業」)資格(此資格的最新更新涵蓋2020至2022年度)。因此，截至2020年12月31日止年度，此等企業均可使用15%所得稅優惠稅率。

截至2018年12月31日止年度，其他合資企業的淨虧損約為37,962,000美元，主要來自NSPL的研發開支，以及為其無形資產計提減值撥備30,000,000美元。截至2019年及2020年12月31日止年度，其他合資企業分別錄得淨收益約為294,000美元及淨虧損約為194,000美元。

(iii) 財務資料摘要對賬

所呈報的合資企業財務資料摘要與合資企業權益之賬面值的對賬如下：

	白雲山和黃			上海和黃藥業		
	2018年	2019年	2020年	2018年	2019年	2020年
	(千美元)					
於1月1日，扣除非控股						
權益後資產淨值	110,616	121,984	44,541	132,731	131,778	146,759
會計政策變更的影響						
(ASC 842 – 租賃)	–	(19)	–	–	(2)	–
合資企業股東應佔淨收益	16,860	19,797	91,283	59,767	61,309	67,004
收購合資企業的附屬公司						
的額外權益 (附註)	–	–	(347)	–	–	–
宣派股息	–	(93,957)	(20,756)	(54,923)	(41,654)	(72,179)
其他全面 (虧損) / 收益	(5,492)	(3,264)	4,703	(5,797)	(4,672)	11,130
於12月31日，扣除非控股						
權益後資產淨值	<u>121,984</u>	<u>44,541</u>	<u>119,424</u>	<u>131,778</u>	<u>146,759</u>	<u>152,714</u>
本集團應佔資產淨值	60,992	22,271	59,712	65,889	73,380	76,357
商譽	–	–	–	2,923	2,846	3,051
於12月31日，投資賬面值	<u>60,992</u>	<u>22,271</u>	<u>59,712</u>	<u>68,812</u>	<u>76,226</u>	<u>79,408</u>

附註：截至2020年12月31日止年度，白雲山和黃收購一間附屬公司的30%額外權益，其於收購後成為白雲山和黃的全資附屬公司。

合資企業資本承諾如下：

	2020年12月31日
	(千美元)
物業、廠房及設備	
已簽約但未作準備	<u>2,535</u>

附錄一

會計師報告

13. 其他非流動資產

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
土地使用權(附註)	1,174	1,110	13,121
商譽	3,186	3,112	3,307
土地使用權按金(附註)	-	-	1,396
長期預付款項	1,356	1,103	950
其他無形資產	347	275	227
[編纂]	-	180	1,171
	<u>6,063</u>	<u>5,780</u>	<u>20,172</u>

附註：於2020年12月，和記黃埔醫藥以代價1,200萬美元收購一塊位於上海的土地使用權。此外，在達成在該土地上建造工廠的特定里程碑時，需要向政府支付230萬美元的土地使用權按金，其可予退還。根據特定里程碑的預期時間，90萬美元已計入其他應收款、預付款項及按金(附註8)，及140萬美元已計入其他非流動資產。

14. 應付賬款

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
應付賬款－第三方	14,158	19,598	26,756
應付賬款－附屬公司非控股股東(附註23(iv))	4,960	4,363	4,856
應付賬款－關聯方(附註23(ii))	6,507	-	-
	<u>25,625</u>	<u>23,961</u>	<u>31,612</u>

應付賬款絕大部分以人民幣及美元計值，並自報告期末起一年內到期。由於短期內到期，應付賬款的賬面值與其公平價值相若。

按相關發票日期的賬齡分析如下：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
三個月以內	19,185	20,658	26,270
三至六個月	5,584	1,846	3,364
六個月至一年	703	1,394	782
超過一年	153	63	1,196
	<u>25,625</u>	<u>23,961</u>	<u>31,612</u>

附錄一

會計師報告

15. 其他應付款、應計開支及預收款項

其他應付款、應計開支及預收款項由以下項目組成：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
應計薪酬及福利	8,962	13,258	21,982
應計研發開支	28,883	48,531	72,697
應計銷售及營銷開支	4,675	3,337	5,747
應計行政及其他一般開支	5,934	8,411	10,319
遞延政府補助	1,817	445	374
按金	1,230	1,778	1,408
應付附屬公司非控股股東的股息(附註23(iv))	1,282	-	-
其他	3,544	5,864	8,355
	<u>56,327</u>	<u>81,624</u>	<u>120,882</u>

16. 銀行貸款

銀行貸款由以下項目組成：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
長期	<u>26,739</u>	<u>26,818</u>	<u>26,861</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的未償還銀行貸款加權平均年利率分別為2.79%、3.30%及1.89%。本集團銀行貸款的賬面值以港元為幣值。

(i) 3年期循環貸款融資以及3年期貸款及循環貸款融資

於2018年11月，本集團透過其附屬公司與一家銀行續訂一項3年期循環貸款融資，金額為234,000,000港元(30,000,000美元)，年利率為香港銀行同業拆息加0.85%。該信貸額度由本公司擔保。於2018年、2019年及2020年12月31日，該循環貸款融資尚未被動用。

於2019年5月，本集團透過其附屬公司與銀行訂立個別融資協議，以提供總額為400,000,000港元(51,282,000美元)的額外無抵押信貸額度。3年期信貸額度包括(i)210,000,000港元(26,923,000美元)之定期貸款融資及(ii)190,000,000港元(24,359,000美元)之循環貸款融資，年利率為香港銀行同業拆息加0.85%，定期貸款的首付款為819,000港元(105,000美元)。此等信貸額度由本公司擔保。定期貸款已於2019年10月提取，並將於2022年5月到期。於2019年及2020年12月31日，循環貸款融資尚未被動用。

(ii) 2年期循環貸款融資

於2018年8月，本集團透過其附屬公司分別與銀行訂立兩項個別融資協議，以提供總額為507,000,000港元（65,000,000美元）的無抵押信貸額度。第一項信貸額度為351,000,000港元（45,000,000美元）之循環貸款融資，期限為2年，年利率為香港銀行同業拆息加1.35%。第二項信貸額度為156,000,000港元（20,000,000美元）之循環貸款融資，期限為2年，年利率為香港銀行同業拆息加1.35%。此等信貸額度由本公司擔保。兩項循環貸款融資均未被動用。兩項貸款融資均於2020年8月到期。

於2020年8月，本集團透過其附屬公司與一家銀行訂立一項2年期循環貸款融資，金額為117,000,000港元（15,000,000美元），年利率為香港銀行同業拆息加4.5%。此等信貸額度由本公司擔保。於2020年12月31日，循環貸款融資尚未被動用。

(iii) 3年期貸款及18個月循環貸款融資

於2017年11月，本集團透過其附屬公司與一家銀行訂立融資協議，以提供總額為400,000,000港元（51,282,000美元）的無抵押信貸額度。信貸額度包括(i)210,000,000港元（26,923,000美元）之3年期貸款融資及(ii)190,000,000港元（24,359,000美元）之18個月循環貸款融資。該定期貸款的年利率為香港銀行同業拆息加1.50%，首付款為1,575,000港元（202,000美元）。循環貸款的年利率為香港銀行同業拆息加1.25%。此等信貸額度由本公司擔保。該定期貸款已於2018年5月提取，並已於2019年6月悉數償還。該循環貸款融資於2019年5月到期。

本集團的銀行貸款須於下列日期償還：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
一年以內	-	-	-
一至二年	26,923	-	26,923
二至三年	-	26,923	-
	<u>26,923</u>	<u>26,923</u>	<u>26,923</u>

於2018年、2019年及2020年12月31日，本集團的未動用銀行信貸額度分別為931,000,000港元（119,359,000美元）、931,000,000港元（119,359,000美元）及541,000,000港元（69,359,000美元）。

17. 承諾及或然事項

本集團有以下資本承諾：

	2020年12月31日
	(千美元)
物業、廠房及設備	
已簽約但未作準備	<u>5,053</u>

本集團並無任何其他重大承諾或或然事項。

18. 普通股

於2020年12月31日，本公司之法定股本為1,500,000,000股普通股。

於2020年1月27日，本公司以4,400,000份美國預託證券的形式發行22,000,000股普通股，所得款項總額為1.1億美元。於2020年2月10日，本公司以333,663份美國預託證券的形式發行額外1,668,315股普通股，所得款項總額為830萬美元。發行成本共計800萬美元。

於2020年7月2日及2020年7月3日，本公司通過私募基金向第三方發行(1)合共20,000,000股普通股及(2)認股權證，所得款項總額為1億美元。認股權證允許第三方在發行日期起計18個月內以每股普通股6.00美元或額外1億美元（如悉數行使）的行使價購買最多16,666,670股本公司的普通股。由於認股權證符合股權分類標準，因此所得款項總額均記錄為權益。發行成本共計20萬美元。

於2020年11月26日，本公司透過私募基金向第三方發行16,666,670股普通股，所得款項總額為1億美元。發行成本共計10萬美元。

每股普通股有一票表決權。普通股持有人亦有權在本公司有合法可用資金及董事會宣佈派息後收取股息。

19. 以股份為基礎的酬金

(i) 本公司的以股份為基礎的酬金

本公司於2005年6月4日有條件採納認股權計劃（於2007年3月21日修訂），有效期為10年。該計劃已於2016年屆滿，所以在該計劃下不會再授出認股權。本公司於2015年4月24日有條件採納另一項認股權計劃（「和黃醫藥認股權計劃」）。根據和黃醫藥認股權計劃，本公司董事會可酌情向本公司、本公司的控股公司及其任何附屬公司或聯屬公司的任何僱員及董事（包括執行及非執行董事，但不包括獨立非執行董事）給予認購本公司股份的認股權。

根據於2020年4月27日的股東週年大會上通過的決議案，和黃醫藥認股權計劃的計劃上限更新為34,528,738股普通股，佔該日已發行股份總數的5%。

於2020年12月31日，和黃醫藥認股權計劃下可發行的普通股總數為50,663,268股，於2016年屆滿的先前認股權計劃下可發行的普通股總數為1,116,180股。本公司將發行新股份以滿足認股權的行使。此外，法定但未發行的普通股數目為772,277,785股。

授出的認股權（因應認股權授出時的性質和原因）一般受限於4年的歸屬期。受限於4年歸屬期的認股權一般於認股權授予書所定義的生效當日後一周年歸屬25%，及後於每一周年各歸屬25%。但本公司董事會可批准不同歸屬期的認股權。於授出日期起計最多8至10年屆滿後，任何尚未行使的認股權將不可行使或歸屬。

附錄一

會計師報告

本公司的認股權活動和相關資料的概述如下：

	認股權數目	每股加權平均 行使價（英鎊）	剩餘合約年期 的加權平均數 （年）	內在價值總計 （千英鎊）
於2018年1月1日尚未行使	11,264,120	1.77	6.29	43,158
已授出	10,606,260	4.69		
已行使	(2,107,080)	1.40		
已註銷	(1,208,450)	4.30		
於2018年12月31日尚未行使	<u>18,554,850</u>	3.31	7.35	15,158
已授出	2,315,000	3.18		
已行使	(329,000)	0.61		
已註銷	(1,012,110)	4.61		
已到期	(96,180)	4.65		
於2019年12月31日尚未行使	<u>19,432,560</u>	3.27	6.67	18,668
已授出	15,437,080	3.71		
已行使	(480,780)	0.96		
已註銷	(4,486,200)	3.85		
已到期	(741,670)	4.62		
於2020年12月31日尚未行使	<u>29,160,990</u>	3.40	7.21	35,654
於2018年12月31日已歸屬及可行使	8,032,040	1.68	4.84	14,843
於2019年12月31日已歸屬及可行使	10,139,170	2.39	4.89	16,654
於2020年12月31日已歸屬及可行使	11,529,280	2.73	4.57	21,864

在估計已授出認股權之公平價值時，就所示期間所授予的獎勵而言，以下假設在多項式估值模型中運用：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
授予日的認股權加權平均公平價值（每股英鎊）	1.67	1.07	1.40
估值模型採納的重要數據（加權平均）：			
行使價（每股英鎊）	4.69	3.18	3.71
認股權於有效授予日的股價（每股英鎊）	4.66	3.07	3.71
預期波幅（附註(a)）	37.6%	38.4%	42.6%
無風險利率（附註(b)）	1.46%	0.56%	0.59%
認股權的合約年期（年）	10	10	10
預期股息回報率（附註(c)）	0%	0%	0%

附註：

(a) 本公司計算其預期波幅，乃參考認股權發行前之歷史波幅。

- (b) 就可行使認購為普通股的認股權而言，由於本公司普通股現於AIM買賣並以英鎊計值，故無風險利率乃參考英國主權債務的回報率。就可行使認購為美國預託證券的認股權而言，由於本公司美國預託證券現於納斯達克買賣並以美元計值，故無風險利率乃參考美國國庫債券收益率曲線。
- (c) 本公司過往並無宣派或派發任何的股息，目前預期在可預見的未來亦不會宣派或派發任何的股息，所以在多項式估值模型使用的預期股息回報率為零。

本公司將會以發行新股份來滿足認股權的行使，下表概述本公司認股權的行使情況：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
行使認股權所得現金款項	3,868	251	593
行使認股權的內在價值總計	9,394	1,189	2,475

本集團以分級歸屬法於必需的服務期間內確認薪酬開支。下表呈列在本集團綜合經營表內以股份為基礎的酬金開支：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
研發開支	7,280	6,634	4,061
銷售和行政開支	623	539	4,586
收入成本	-	-	90
	<u>7,903</u>	<u>7,173</u>	<u>8,737</u>

於2020年12月31日，未確認薪酬開支總額為19,350,000美元，將會在餘下的3.23年加權平均服務期內以分級歸屬法確認。

(ii) 長期獎勵計劃

本公司根據長期獎勵計劃向參與的董事和員工授出獎勵，使他們有條件地獲得等同於設限現金金額的並由受託人購買之本公司普通股或相同價值的美國預託證券（統稱為「已授予的股份」）。股份是否歸屬將取決於獎勵享有人是否持續受僱於本集團，否則將由本公司董事會酌情決定。此外，一些獎勵可能會根據其確定日期之前的年度績效目標而改變。

在確定日期前的長期獎勵計劃獎勵

績效目標因獎勵而異，可能包括股東回報、自由現金流、收入、稅後淨溢利以及達到既定的有關臨床試驗及批准里程碑。由於績效目標的實現程度在確定日期前尚未明確，故根據管理層評估績效目標的達成情況的概率，計算出在規定期限內需要確認為開支的金額及相應的負債。

在確定日期後的長期獎勵計劃獎勵

在確定日期後，本公司將根據獎勵計劃規定的績效目標最終的實現情況以最高現金金額為限支付確定的金額給受託人，以購買已授予的股份。之前確認為負債的任何累計酬金開支將作為權益結算的獎勵並轉入額外實繳資本。如未能達到績效目標，將不會購買本公司任何已授予的股份，之前記錄在負債中的金額將通過以股份為基礎的酬金開支進行沖銷。

長期獎勵計劃的授予獎勵如下：

授予日	每年最高 現金金額 (百萬美元)	涵蓋財政年度	績效目標 確定日期
2018年8月6日	0.1	2018年－2019年	附註(a)
2018年12月14日	1.5	2019年	附註(a)
2019年8月5日	0.7	2019年	附註(a)
2019年10月10日	0.1	附註(b)	附註(b)
2020年4月20日	5.3	2019年	附註(d)
2020年4月20日	37.4	2020年	附註(a)
2020年4月20日	1.9	附註(b)	附註(b)
2020年4月20日	0.2	附註(c)	附註(c)
2020年8月12日	2.1	2020年	附註(a)
2020年8月12日	0.3	附註(b)	附註(b)

附註：

- (a) 年度績效目標確定日期是本集團公佈涵蓋財政年度的年度業績的日期，並且歸屬期發生在與長期獎勵計劃獎勵有關的涵蓋財政年度後兩年的財政年度之本集團年度業績公佈日後的下兩個工作日。
- (b) 該獎勵並無規定績效目標，在授出日期的第一、第二、第三和第四個週年日，各歸屬25%。
- (c) 該獎勵並無規定績效目標，將在授出日期的第一個週年日歸屬。
- (d) 該獎勵並無規定績效目標，並且歸屬期發生在與長期獎勵計劃獎勵有關的涵蓋財政年度後兩年的財政年度之本集團年度業績公佈日後的兩個工作日。

受託人的設立完全是為了在歸屬期內代表本公司使用本公司提供的資金購買和持有已授予的股份。在確定日期（如有），本公司將根據每個年度績效目標的實際達成情況，確定受託人購買已授予的股份的現金金額。然後，已授予的股份將由受託人持有，直至歸屬為止。

附錄一

會計師報告

受託人的資產包括庫存股和購買額外庫存股的資金、受託人費用和開支。受託人持有的庫存股（以本公司普通股或美國預託證券的形式）數目如下：

	庫存股數目	成本（千美元）
於2018年1月1日	559,775	1,957
購買	795,005	5,451
歸屬	(233,750)	(731)
於2018年12月31日	1,121,030	6,677
購買	60,430	346
歸屬	(240,150)	(944)
於2019年12月31日	941,310	6,079
購買	3,281,920	12,904
歸屬	(712,555)	(4,828)
於2020年12月31日	3,510,675	14,155

根據2020年財政年度長期獎勵計劃獎勵的績效條件的預期實現情況，確定的金額為30,355,000美元，其於2023年3月的必要歸屬期內確認為以股份為基礎的酬金開支。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，被沒收的長期獎勵計劃獎勵分別為692,000美元、262,000美元及7,038,000美元。

下表列出長期獎勵計劃獎勵中確認以股份為基礎的酬金開支：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
研發開支	1,000	2,640	7,252
銷售和行政開支	1,227	1,779	3,552
收入成本	—	—	101
	2,227	4,419	10,905
相應地確認在：			
負債	764	2,694	7,778
額外實繳資本	1,463	1,725	3,127
	2,227	4,419	10,905

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，於確定日從負債重新歸類為額外實繳資本的長期獎勵計劃的獎勵金額分別為1,770,000美元、526,000美元及4,092,000美元。於2018年、2019年及2020年12月31日，在確定日前以負債入賬的長期獎勵計劃的獎勵金額分別為1,235,000美元、3,403,000美元及7,089,000美元。

於2020年12月31日，根據預期績效目標及預期歸屬金額將在規定期限內確認而未確認酬金開支總額約為28,623,000美元。

附錄一

會計師報告

20. 收入

下表呈列分類收入，其中產品銷售於某個時間點確認，而提供服務隨著時間的推移確認：

	截至2018年12月31日止年度		
	腫瘤／免疫業務	其他業務	合計
	(千美元)		
產品收入－上市產品（附註(a)）	3,324	－	3,324
產品收入－分銷	－	161,216	161,216
服務收入－商業化	－	11,660	11,660
－ 合作研發	17,681	－	17,681
－ 研發	7,832	－	7,832
特許權使用費收入（附註(a)）	261	－	261
專利許可收入（附註(b)）	12,135	－	12,135
	<u>41,233</u>	<u>172,876</u>	<u>214,109</u>
第三方	33,401	164,570	197,971
關聯方（附註23(i)）	7,832	8,306	16,138
	<u>41,233</u>	<u>172,876</u>	<u>214,109</u>
	截至2019年12月31日止年度		
	腫瘤／免疫業務	其他業務	合計
	(千美元)		
產品收入－上市產品（附註(a)）	8,113	－	8,113
產品收入－分銷	－	175,514	175,514
服務收入－商業化	－	2,584	2,584
－ 合作研發	15,532	－	15,532
－ 研發	494	－	494
特許權使用費收入（附註(a)）	2,653	－	2,653
	<u>26,792</u>	<u>178,098</u>	<u>204,890</u>
第三方	26,298	170,461	196,759
關聯方（附註23(i)）	494	7,637	8,131
	<u>26,792</u>	<u>178,098</u>	<u>204,890</u>

附錄一

會計師報告

	截至2020年12月31日止年度		
	腫瘤／免疫業務	其他業務	合計
	(千美元)		
產品收入－上市產品(附註(a))	11,329	–	11,329
產品收入－分銷	–	197,761	197,761
服務收入－商業化－上市產品	3,734	–	3,734
－合作研發	9,771	–	9,771
－研發	491	–	491
特許權使用費收入(附註(a))	4,890	–	4,890
	30,215	197,761	227,976
	30,215	197,761	227,976
第三方	29,724	192,277	222,001
關聯方(附註23(i))	491	5,484	5,975
	30,215	197,761	227,976
	30,215	197,761	227,976

附註：

- (a) 產品收入－上市產品及特許權使用費收入與腫瘤／免疫業務分部開發並投放市場的腫瘤藥物的收入有關。
- (b) 與分配至腫瘤藥物商業化權利的專利許可按比例的里程碑付款金額相關，乃於相關專利許可及合作合約簽訂之日完成轉讓。截至2018年12月31日止年度，本集團收到1,350萬美元的里程碑收入，其中1,210萬美元屬於專利許可收入，140萬美元屬於本集團提供的服務收入。

下表呈列與客戶合約相關的負債結餘：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
遞延收入			
流動負債－腫瘤／免疫業務分部(附註(a))	2,353	1,753	1,450
流動負債－其他業務分部(附註(b))	187	353	147
	2,540	2,106	1,597
	2,540	2,106	1,597
非流動負債－腫瘤／免疫業務分部(附註(a))	408	133	484
遞延收入總額(附註(c)及(d))	2,948	2,239	2,081
	2,948	2,239	2,081

附註：

- (a) 腫瘤／免疫業務分部的遞延收入與因對應的研發服務於報告日尚未完成而未攤銷的首付款、里程碑款項及就費用報銷預收的代價有關。
- (b) 其他業務分部遞延收入與於報告日尚未向客戶交付貨物及尚未向客戶提供服務的預收款有關。
- (c) 自所示日期起，估計隨時間而確認的遞延收入如下：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
一年以內	2,540	2,106	1,597
一至二年	390	133	211
二至三年	18	-	205
三至四年	-	-	68
	<u>2,948</u>	<u>2,239</u>	<u>2,081</u>

- (d) 於2020年1月1日，遞延收入為220萬美元，其中90萬美元於截至2020年12月31日止年度內確認。

與禮來的專利許可及合作協議

2013年10月8日，本集團與美國禮來製藥（「禮來」）在中國簽訂一份與愛優特（亦稱為呋啞替尼）相關的專利許可、共同開發及商業化協議（「禮來協議」），愛優特是一種治療各種實體瘤的靶向腫瘤藥物。根據禮來協議的條款，本集團有權收取一系列最多至8,650萬美元的付款，包括首付款、與開發及通過監管審批相關的里程碑款項。在達到第一個開發里程碑之後發生的開發成本由本集團及禮來共同承擔。愛優特於2018年11月在中國成功實現商業化，本集團有權從在中國地區的所有銷售額中收取15%至20%的分層特許權使用費。

2018年12月，本集團簽署數項針對禮來協議的修正案（「2018年修正案」）。根據2018年修正案的條款，本集團有權在禮來協議規定的三個初始適應症之外，確定並實施愛優特在中國的未來生命週期內適應症（「LCI」）的開發，並承擔所有相關開發成本。本集團將額外獲得與通過監管審批里程碑相關的付款作為回報，每一個通過監管審批的LCI，本集團可以獲得2,000萬美元，上限為三個LCI，即總額6,000萬美元，並將在第一個LCI實現商業化後，在中國地區所有愛優特銷售的分層特許權使用費將提高到15%至29%。此外，通過2018年修正案，禮來同意授權本集團自主權與特定的第三方製藥公司開展聯合開發合作，探索愛優特和各項免疫療法藥物的聯合治療方案。2018年修正案規定，在禮來完成特定商業化業務里程碑後，本集團有權在中國部分省份地區推廣愛優特，這部分的銷售額大致佔中國地區愛優特總銷售額的30%至40%。該等權利於下文作出進一步修正。

2020年7月，本集團簽署針對禮來協議的修正案（「2020年修正案」），內容關於擴大本集團在愛優特於全中國的商業化中的職權範圍。根據2020年修正案的條款，本集團負責提供推廣及營銷服務，包括開發和執行所有即場醫學說明、推廣以及本地和區域營銷活動，以換取禮來銷售愛優特的服務費。2020年10月，本集團開始進行該推廣及營銷服務。此外，禮來協議指出將增加開發及監管審批新增適應症的里程碑款項1,000萬美元，以代替費用報銷。

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日收到與禮來協議相關的首付款及累計的里程碑款項摘要如下：

	(千美元)
首付款	6,500
里程碑款項	<u>40,000</u>

根據ASC 606，本集團識別禮來協議包括以下履約責任：(1)愛優特商業化權利之專利許可及(2)特定適應症的研發服務。交易價格包括首付款、研發成本報銷、里程碑款項和基於銷售額的特許權使用費。里程碑款項不包括在交易價格之內，直至重大撥回收入不可能發生，一般於特定里程碑達成之時。將交易價格分配至各履約責任乃根據於合約訂立之時各履約責任的相關單獨銷售價格。根據此估計，交易價格的按比例金額將分配至愛優特的專利許可及研發服務的價值比例分別為90%及10%。愛優特專利許可的控制權於協議訂立日期轉讓，而隨後分配至此履約責任的金額在訂立之時予以確認。反之，針對各特定適應症的研發服務都是隨著時間的推移而進行的，對其應分攤的合約金額亦隨之逐步確認為收入，以愛優特的預計未來開發成本作為開發進度的度量。特許權使用費的確認建基於未來銷售，因為它們符合基於銷售使用的特許權例外的要求。

2018年修正案是ASC 606項下的一項單獨合約，因為其於禮來協議中就LCI增加獨特的研發服務。於2020年12月31日，尚未實現任何LCI監管審批的里程碑。與推廣及營銷服務相關的2020年修正案是ASC 606項下的單獨合約，因為其於禮來協議中增加獨特的服務。隨著時間的推移，該等推廣及營銷服務乃根據可以向禮來開具發票的金額進行確認。有關額外與開發及通過監管審批相關的里程碑金額的2020年修正案是ASC 606項下的一項修改，因為其僅影響禮來協議項下針對特定適應症的研發服務的交易價格，因此，在達到指定的里程碑後，該等額外里程碑金額將根據禮來協議計入交易價格。於2020年12月31日，尚未實現任何額外與開發及通過監管審批相關的里程碑金額。

禮來協議項下按交易價格類別確認的收入如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
研發成本報銷	9,309	3,910	1,876
首付款攤銷	122	88	83
里程碑款項的確認及攤銷(附註)	13,849	7	32
特許權使用費	261	2,653	4,890
產品收入－上市產品	3,324	8,113	11,329
推廣及營銷服務	—	—	3,734
	<u>26,865</u>	<u>14,771</u>	<u>21,944</u>

附註：截至2018年12月31日止年度，本集團完成的里程碑為分別獲取中國國家藥品監督管理局對於愛優特用於治療晚期結直腸癌作為新藥的申請及監管審批。於截至2019年及2020年12月31日止年度，本集團並無實現任何里程碑。

與阿斯利康的專利許可及合作協議

2011年12月21日，本集團與AstraZeneca AB (publ)（「阿斯利康」）簽訂一份關於賽沃替尼的全球專利許可、共同開發和商業化的協議（以下簡稱「阿斯利康協議」），此為一種新的靶向治療藥物，亦為一種治療癌症的高選擇性的c-Met受體酪氨酸激酶的抑制劑。根據阿斯利康協議的條款，本集團有權獲得一系列高達1.4億美元的款項，包括首付款、開發及實現首次銷售的里程碑款項。此外，阿斯利康協議亦包括可能關於未來商業化銷售的里程碑。如賽沃替尼在中國境外成功實現商業化，本集團將在中國境外的所有銷售中獲得9%至13%的分層特許權使用費。如賽沃替尼在中國成功實現商業化，本集團將根據其在中國的所有銷售額收取30%的固定特許權使用費。在中國，賽沃替尼的開發成本將由本集團及阿斯利康共同承擔，而本集團將繼續主導賽沃替尼在中國的開發。阿斯利康將主導並承擔賽沃替尼在世界其他地區的開發費用。

2016年8月（於2020年12月修訂），本集團對阿斯利康協議進行修訂，據此，本集團須支付與開發賽沃替尼治療腎細胞癌（「RCC」）相關的首次約5,000萬美元的III期臨床試驗成本，剩餘成本將由本集團與阿斯利康分擔。在賽沃替尼獲得治療RCC的批准後，本集團將在中國以外的所有銷售中獲得額外的分層特許權使用費，其中增量特許權使用費率乃根據實際分估開發成本確定。

直至2020年12月31日止收到阿斯利康協議相關的首付款和累計的里程碑款項概述如下：

	(千美元)
首付款	20,000
里程碑款項	25,000

根據ASC 606，本集團識別阿斯利康協議包括的以下履約責任：(1)賽沃替尼商業化權利之專利許可及(2)特定適應症的研發服務。交易價格包括首付款、研發成本報銷、里程碑款項及基於銷售額的特許權使用費。里程碑款項不包括在交易價格之內，直至重大撥回收入不可能發生，一般於特定里程碑達成之時。將交易價格分配至各履約責任乃根據於合約訂立之時各履約責任的相關單獨銷售價格。根據此估計，交易價格的按比例金額將分配至賽沃替尼的專利許可及研發服務的價值比例分別為95%及5%。賽沃替尼專利許可的控制權於協議訂立日期轉讓，而隨後分配至此履約責任的金額在訂立之時予以確認。反之，針對各特定適應症的研發服務亦是隨著時間的推移而進行的，對其應分攤的合約金額也隨之逐步確認為收入，以賽沃替尼的預計未來開發成本作為開發進度的度量。

阿斯利康協議項下按交易價格類別確認的收入如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
研發成本報銷	5,876	10,883	8,289
首付款攤銷（附註(a)）	273	302	(330)
里程碑款項的確認及攤銷（附註(a)及(b)）	387	342	(179)
	<u>6,536</u>	<u>11,527</u>	<u>7,780</u>

附註：

- (a) 截至2020年12月31日止年度，就用於計量進度的估計成本投入進行了調整，以反映RCC的III期臨床試驗成本的額外估計開發成本。
- (b) 截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，本集團並無實現任何里程碑。

21. 研發開支

研發開支概述如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
臨床試驗相關開支	73,693	87,777	105,869
員工酬金及相關成本	35,340	46,246	63,542
其他研發開支	5,128	4,167	5,365
	<u>114,161</u>	<u>138,190</u>	<u>174,776</u>

本集團已根據ASC 808訂立多項合作安排，以評估本集團的藥物化合物與合作夥伴的藥物化合物的組合。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，本集團就該等合作安排產生的研發開支分別為零、2,921,000美元及8,291,000美元。

22. 政府補助

腫瘤／免疫業務分部的政府補助主要用於支持研發活動，條件為i)無論研發項目成功與否，本集團均花費預定金額，及／或ii)研發項目達到若干發展階段並獲得中國政府有關部門的審批。如條件(如有)未能達成，收到的政府補助需退還給政府。在其他業務分部的政府補助主要是為推動當地的地方項目。在補助期間，該等政府補助可能會被政府要求提供有關的使用及監察報告。

政府補助於期內在綜合經營表中確認為遞延收入，並與其擬補助項目的成本相匹配，並於其他應付款、應計開支及預收款項(附註15)及其他非流動負債中確認。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，本集團獲得的政府補助款分別為1,798,000美元、8,742,000美元及4,724,000美元。

政府補助在綜合經營表中確認如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
研發開支	1,422	6,133	1,607
其他收益	573	780	539
	<u>1,995</u>	<u>6,913</u>	<u>2,146</u>

附錄一

會計師報告

23. 與關聯方及附屬公司非控股股東的重大交易

本集團與關聯方及附屬公司的非控股股東進行以下重大交易，並按正常業務過程及相關方釐定及同意之條款進行。

(i) 與關聯方的交易：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
銷售予：			
長江和記的間接附屬公司	8,306	7,637	5,484
研發服務收入自：			
一家合資企業	7,832	494	491
採購自：			
合資企業	2,827	2,465	3,347
接受營銷服務自：			
長江和記的間接附屬公司	546	430	332
一家合資企業	12,703	2,682	–
	13,249	3,112	332
接受管理服務自：			
長江和記的一家間接附屬公司	922	931	955

(ii) 與關聯方結餘列入於：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
應收賬款－關聯方			
長江和記的間接附屬公司（附註(a)）	2,709	1,844	1,222
一家合資企業（附註(a)）	73	–	–
	2,782	1,844	1,222
應收關聯方款項			
合資企業（附註(a)及(b)）	889	24,623	1,142
應收一家關聯方款項			
一家合資企業（附註(a)及(b)）	–	16,190	–
應付賬款			
一家合資企業（附註(a)）	6,507	–	–
應付一家關聯方款項			
長江和記的一家間接附屬公司（附註(c)）	432	366	401
其他遞延收益			
一家合資企業（附註(d)）	1,356	1,103	950

附註：

- (a) 與關聯方的餘額為無抵押、須於被通知時償還及免息。由於短期內到期，與關聯方結餘的賬面值與其公平價值相若。應收賬款及應付賬款與屬貿易性質的結餘有關，而其他結餘屬非貿易性質。
- (b) 於2018年、2019年及2020年12月31日，本集團應收一家合資企業的股息分別為零、39,671,000美元及零。
- (c) 應付長江和記的一家間接附屬公司的款項為無非貿易性質及無抵押、須於被通知時償還且如於一個月內不能償還即開始計息。
- (d) 其他遞延收益代表授予促銷和營銷權而確認的金額。

(iii) 與附屬公司非控股股東的交易：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
銷售	19,981	27,343	36,500
採購	15,568	13,380	13,936
利息開支	62	—	—
宣派股息	2,564	—	1,462

(iv) 與附屬公司的非控股股東的結餘列入於：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
應收賬款	5,070	5,228	6,184
應付賬款	4,960	4,363	4,856
其他應付款、應計開支及預收款項			
應付股息	1,282	—	—
其他非流動負債			
貸款	579	579	579

24. 所得稅

(i) 所得稅開支

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
本期所得稅			
香港(附註(a))	436	321	457
中國內地(附註(b))	1,293	708	872
美國及其他國家地區(附註(c))	235	636	219
本期所得稅總額	1,964	1,665	1,548
遞延所得稅	2,000	1,609	3,281
所得稅開支	<u>3,964</u>	<u>3,274</u>	<u>4,829</u>

附註：

(a) 本公司、其三家於英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司、以及其香港附屬公司需繳納香港利得稅。於2018年3月，香港兩級利得稅稅率制度簽署成為法律，據此，符合資格的公司的首200萬港元(30萬美元)應課稅利潤將按照8.25%的稅率徵稅，其餘應稅利潤按照16.5%的稅率徵稅。該等企業的估計應課稅利潤減去估計可抵稅務虧損(如有)已按照適用的相關稅率計提香港利得稅。

(b) 就每家公司的估計應課稅利潤減去估計可抵稅務虧損(如有)，按照適用的稅率計提需繳納的中國內地企業所得稅。根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)的規定，法定企業所得稅稅率為25%。此外，企業所得稅法規定，取得高新技術企業資格的企業適用15%的優惠稅率。和記黃埔醫藥及其全資附屬公司和記黃埔醫藥(蘇州)有限公司取得高新技術企業資格，分別適用至2022年和2020年12月31日止。

根據企業所得稅法的規定，中國內地企業支付給境外投資公司的股息需按10%的稅率扣繳預提所得稅。如境外投資者為香港稅收居民、直接持有內地被投資企業至少25%的股權，並且滿足中國內地稅法關於最終受益人的條件或要求，則適用內地和香港稅收安排中允許的5%優惠稅率。由於本公司內地合資企業的控股公司均為香港註冊公司及香港稅收居民，並且滿足上述的條件或要求，本公司以5%的預提所得稅稅率計提預計將分配的留存收益所對應的遞延所得稅負債。於2018年、2019年及2020年12月31日，與股息預提所得稅相關的遞延所得稅負債，乃按預計在中國內地運作的合資企業的100%可供分派儲備將按股息進行分配作基礎計提。

(c) 本公司在美國新澤西州和紐約州經營業務的附屬公司需繳納美國稅，主要是聯邦稅及州稅，其已就報告年度的估計應課稅利潤按照約21%(聯邦稅)及9%至16.55%(州稅)計提。本公司的若干應收收入需繳納30%的美國預提所得稅。本集團的其中一家附屬公司需繳納歐盟國家的公司稅，就其於2019年及/或2020年在該等國家的常設機構的估計應課稅利潤的20%或19%計提。

附錄一

會計師報告

本集團的呈報所得稅開支，與使用本公司適用的法定稅率於本集團除所得稅開支及合資企業權益收益前虧損所產生的理論稅額進行對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
除所得稅開支及合資企業權益收益前虧損	(86,655)	(141,105)	(189,734)
以本公司適用法定稅率計算之所得稅	(14,298)	(23,282)	(31,306)
所得稅影響：			
不同稅收管轄區適用稅率之差異	1,349	2,027	4,025
遞延所得稅資產減值撥備	19,414	25,498	46,321
優惠稅率差異	-	(177)	(154)
稅務優惠扣減及抵免	(5,800)	(5,444)	(18,814)
不可扣稅之開支	1,902	4,098	3,476
使用之前未確認之稅務虧損	(329)	(285)	(114)
中國內地企業未分配利潤預提所得稅	1,983	1,894	3,962
其他	(257)	(1,055)	(2,567)
所得稅開支	3,964	3,274	4,829

(ii) 遞延所得稅資產及負債

重大遞延所得稅資產及負債組成分析如下：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
遞延所得稅資產			
稅務虧損	48,046	68,481	117,064
其他	1,555	1,733	6,829
遞延所得稅資產總額	49,601	70,214	123,893
減：遞延所得稅資產減值撥備	(49,021)	(69,399)	(122,378)
遞延所得稅資產	580	815	1,515
遞延所得稅負債			
中國內地企業未分配利潤	4,728	3,081	4,994
其他	108	77	69
遞延所得稅負債	4,836	3,158	5,063

附錄一

會計師報告

遞延所得稅資產及負債變動如下：

	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
於1月1日	(3,819)	(4,256)	(2,343)
使用之前確認未分配利潤預提所得稅	1,373	3,390	2,323
反映於綜合經營表為(增加)/減少			
中國內地企業未分配利潤預提所得稅	(1,983)	(1,894)	(3,962)
無形資產攤銷產生的遞延所得稅	19	18	18
資產減值撥備產生的遞延所得稅	(36)	267	663
匯兌差異	190	132	(247)
於12月31日	<u>(4,256)</u>	<u>(2,343)</u>	<u>(3,548)</u>

倘法律上有可執行的抵銷權且遞延所得稅與同一財政機關相關，遞延所得稅資產及負債可互相抵銷。

稅務虧損可對未來的應課稅收益相抵並將於以下年度屆滿：

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
無限期	52,866	40,897	53,940
2021年	9	-	-
2022年	182	182	195
2023年	-	-	-
2024年	4,081	3,716	3,998
2025年	34,319	35,648	38,357
2026年	48,328	47,661	51,034
2027年	63,303	62,794	66,555
2028年	111,753	106,793	114,490
2029年	-	154,454	186,844
2030年	-	-	259,163
	<u>314,841</u>	<u>452,145</u>	<u>774,576</u>

本公司相信，本集團未來的經營很有可能無法產生足夠的應課稅收益，以實現相關遞延所得稅資產的利益。本公司的附屬公司持續產生稅務虧損，中國附屬公司的稅務虧損如無於5年內（高新技術企業為10年）使用則將屆滿。同時香港的附屬公司由於預計不產生應稅利潤，稅務虧損亦將不會被使用。因此，本公司已就稅務虧損產生的遞延所得稅資產計提相應的資產減值撥備。

附錄一

會計師報告

下表概述遞延所得稅資產減值撥備的變動：

	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
於1月1日	31,662	49,021	69,399
於綜合經營表反映	19,414	25,498	46,321
使用先前未確認之稅務虧損	(329)	(285)	(114)
稅務虧損撤銷	-	(3,142)	-
其他	(105)	-	-
匯兌差異	(1,621)	(1,693)	6,772
於12月31日	<u>49,021</u>	<u>69,399</u>	<u>122,378</u>

於2019年及2020年12月31日，本集團並無任何屬重大而未確認之不確定性稅務事項。

(iii) 應付所得稅

	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
於1月1日	979	555	1,828
本期所得稅	1,964	1,665	1,548
中國企業宣派股息預提所得稅 (附註(a))	1,373	2,581	2,323
支付稅額 (附註(b))	(3,752)	(2,970)	(5,940)
自非流動預提所得稅重新分類	-	-	812
重新分類為預付所得稅	-	-	485
匯兌差異	(9)	(3)	64
於12月31日	<u>555</u>	<u>1,828</u>	<u>1,120</u>

附註：

- (a) 2019年的金額不包括計入其他非流動負債為數80萬美元的非流動預提所得稅。
- (b) 2019年的金額不包括由國控和黃預付為數30萬美元的中國企業所得稅，其已計入其他應收款、預付款項及按金項下。2020年的金額已扣除國控和黃收到為數40萬美元的中國企業所得稅退稅。

25. 每股虧損

(i) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司應佔淨虧損除以年內已發行普通股的加權平均數目計算。當計算每股基本虧損時，受託人持有的庫存股不包括在已發行普通股加權平均數之計算內。

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
已發行普通股的加權平均數	664,263,820	665,683,145	697,931,437
本公司應佔淨虧損(千美元)	(74,805)	(106,024)	(125,730)
本公司應佔每股虧損(每股美元)	(0.11)	(0.16)	(0.18)

(ii) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃根據本公司應佔淨虧損除以年內已發行普通股及攤薄等同普通股股份的加權平均數計算。攤薄等同普通股股份包括在行使或結算認股權、長期獎勵計劃獎勵及認股權證時使用庫存股方法可發行的本公司股份。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，本公司授出的認股權、長期獎勵計劃獎勵及認股權證因其具有反攤薄效果而未包括在每股攤薄虧損的計算中。因此，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

26. 分部報告

本集團的經營分部如下：

- (i) 腫瘤／免疫業務：著重於發現、開發和商業化用於治療癌症和免疫性疾病的靶向療法和免疫療法。腫瘤／免疫業務進一步劃分成兩個核心業務領域：
 - (a) 研發：包括涵蓋藥物發現、開發、生產及監管職能的研發活動，以及支持研發業務的行政活動；及
 - (b) 上市產品：包括通過研發活動開發的藥物的銷售、推廣、生產及分銷。
- (ii) 其他業務：包括其他商業化業務，包括其他處方藥物及非處方藥物以及消費保健品的銷售、推廣、生產及分銷。

可呈報分部的業務表現乃根據分部經營（虧損）／溢利評估。

附錄一

會計師報告

以下為分部資料：

	截至2018年12月31日止年度								
	腫瘤／免疫業務						其他業務	未分配	總額
	研發			上市產品		中國			
	中國	美國及 其他國家 地區	小計	中國	小計				
	(千美元)								
外部客戶收入	37,648	–	37,648	3,585	41,233	172,876	–	214,109	
利息收入	119	–	119	–	119	141	5,718	5,978	
所佔合資企業權益									
除稅後收益	(18,981)	–	(18,981)	–	(18,981)	38,314	–	19,333	
分部經營(虧損)／溢利	(99,992)	(4,602)	(104,594)	2,008	(102,586)	46,990	(10,717)	(66,313)	
利息開支	–	–	–	–	–	62	947	1,009	
所得稅開支	39	42	81	–	81	1,662	2,221	3,964	
本公司應佔淨									
(虧損)／收益	(99,783)	(4,632)	(104,415)	2,003	(102,412)	41,372	(13,765)	(74,805)	
折舊／攤銷	3,326	8	3,334	–	3,334	195	61	3,590	
非流動資產的增加									
(金融工具和遞延									
所得稅資產除外)	5,133	65	5,198	–	5,198	584	720	6,502	
	<u>5,133</u>	<u>65</u>	<u>5,198</u>	<u>–</u>	<u>5,198</u>	<u>584</u>	<u>720</u>	<u>6,502</u>	
	於2018年12月31日								
	腫瘤／免疫業務						其他業務	未分配	總額
	研發			上市產品					
	中國	美國及 其他國家 地區	小計	中國	小計	中國			
	(千美元)								
資產總額	99,528	860	100,388	–	100,388	197,483	234,247	532,118	
物業、廠房及設備	15,166	57	15,223	–	15,223	693	700	16,616	
使用權資產	–	–	–	–	–	–	–	–	
土地使用權	1,174	–	1,174	–	1,174	–	–	1,174	
商譽	–	–	–	–	–	3,186	–	3,186	
其他無形資產	–	–	–	–	–	347	–	347	
合資企業權益	8,514	–	8,514	–	8,514	129,804	–	138,318	
	<u>99,528</u>	<u>860</u>	<u>100,388</u>	<u>–</u>	<u>100,388</u>	<u>197,483</u>	<u>234,247</u>	<u>532,118</u>	

附錄一

會計師報告

截至2019年12月31日止年度

	腫瘤／免疫業務							總額
	研發			上市產品		其他業務		
	美國及 其他國家			中國	小計	中國	未分配	
	中國	地區	小計					
	(千美元)							
外部客戶收入	16,026	–	16,026	10,766	26,792	178,098	–	204,890
利息收入	322	–	322	–	322	109	4,513	4,944
所佔合資企業權益								
除稅後收益	147	–	147	–	147	40,553	–	40,700
分部經營(虧損)／溢利	(111,518)	(21,785)	(133,303)	5,887	(127,416)	45,255	(17,214)	(99,375)
利息開支	–	–	–	–	–	–	1,030	1,030
所得稅開支	63	197	260	–	260	939	2,075	3,274
本公司應佔淨 (虧損)／收益	(111,308)	(21,926)	(133,234)	5,872	(127,362)	41,488	(20,150)	(106,024)
折舊／攤銷	4,448	62	4,510	–	4,510	264	168	4,942
非流動資產的增加 (金融工具和遞延 所得稅資產除外)	8,602	1,308	9,910	–	9,910	2,772	148	12,830

於2019年12月31日

	腫瘤／免疫業務							總額
	研發			上市產品		其他業務		
	美國及 其他國家			中國	小計	中國	未分配	
	中國	地區	小計					
	(千美元)							
資產總額	93,332	4,452	97,784	813	98,597	170,891	195,634	465,122
物業、廠房及設備	18,907	515	19,422	–	19,422	789	644	20,855
使用權資產	1,584	861	2,445	–	2,445	2,466	605	5,516
土地使用權	1,110	–	1,110	–	1,110	–	–	1,110
商譽	–	–	–	–	–	3,112	–	3,112
其他無形資產	–	–	–	–	–	275	–	275
合資企業權益	447	–	447	–	447	98,497	–	98,944

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度

	腫瘤／免疫業務							總額
	研發			上市產品		其他業務		
	美國及 其他國家			中國	小計	中國	未分配	
	中國	地區	小計					
	(千美元)							
外部客戶收入	10,262	–	10,262	19,953	30,215	197,761	–	227,976
利息收入	461	–	461	–	461	167	2,608	3,236
所佔合資企業權益								
除稅後收益	(97)	–	(97)	–	(97)	79,143	–	79,046
分部經營(虧損)／溢利	(119,740)	(63,482)	(183,222)	7,607	(175,615)	83,888	(18,174)	(109,901)
利息開支	–	–	–	–	–	–	787	787
所得稅開支／(抵免)	402	(642)	(240)	167	(73)	824	4,078	4,829
本公司應佔淨								
(虧損)／收益	(120,096)	(62,683)	(182,779)	7,282	(175,497)	72,785	(23,018)	(125,730)
折舊／攤銷	5,458	119	5,577	–	5,577	292	192	6,061
非流動資產的增加								
(金融工具和遞延								
所得稅資產除外)	22,574	754	23,328	–	23,328	817	1,090	25,235

於2020年12月31日

	腫瘤／免疫業務							總額
	研發			上市產品		其他業務		
	美國及 其他國家			中國	小計	中國	未分配	
	中國	地區	小計					
	(千美元)							
資產總額	127,637	9,957	137,594	5,728	143,322	231,234	349,562	724,118
物業、廠房及設備	22,554	454	23,008	–	23,008	688	474	24,170
使用權資產	2,782	1,375	4,157	–	4,157	2,582	1,277	8,016
土地使用權	13,121	–	13,121	–	13,121	–	–	13,121
商譽	–	–	–	–	–	3,307	–	3,307
其他無形資產	–	–	–	–	–	227	–	227
合資企業權益	385	–	385	–	385	139,120	–	139,505

外部客戶收入已抵銷分部之間的銷售。分部之間的銷售按雙方同意的條款進行。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，於腫瘤／免疫業務分部及其他業務分部之間所抵銷的銷售金額分別為零、3,354,000美元及17,059,000美元。

附錄一

會計師報告

截至2018年12月31日止年度，有一名客戶（於腫瘤／免疫業務分部下，收入為26,865,000美元）佔本集團收入的10%以上。截至2019年12月31日止年度，有一名客戶（於其他業務分部下，收入為27,343,000美元）佔本集團收入的10%以上。截至2020年12月31日止年度，其他業務分部下兩位客戶（收入總額為62,493,000美元）佔本集團收入的10%以上。

未分配開支主要指企業開支，包括企業僱員福利開支及相關以股份為基礎的酬金開支。未分配資產主要包括現金及現金等價物及短期投資。

分部經營虧損與淨虧損的對賬如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
分部經營虧損	(66,313)	(99,375)	(109,901)
利息開支	(1,009)	(1,030)	(787)
所得稅開支	(3,964)	(3,274)	(4,829)
淨虧損	<u>(71,286)</u>	<u>(103,679)</u>	<u>(115,517)</u>

27. 綜合現金流量表附註

年度淨虧損與經營活動所用現金淨額之對賬：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
淨虧損	(71,286)	(103,679)	(115,517)
調整至淨虧損與經營活動所用現金淨額之對賬			
財務成本攤銷	76	195	43
折舊及攤銷	3,590	4,942	6,061
購入一家附屬公司收益	–	(17)	–
物業、廠房及設備處置損失	33	17	85
過剩及過期存貨的減值撥備	37	316	65
信用損失撥備	(202)	(25)	77
以股份為基礎的酬金開支 – 認股權	7,903	7,173	8,737
以股份為基礎的酬金開支 – 長期獎勵計劃	2,227	4,419	10,905
所佔合資企業權益除稅後收益	(19,333)	(40,700)	(79,046)
取得上海和黃藥業及白雲山和黃股息	35,218	28,135	86,708
使用權資產變動	–	224	(2,197)
未實現的貨幣匯兌虧損／(收益)	1,515	1,679	(6,149)
所得稅餘額的變動	212	304	(1,111)
營運資金變動			
應收賬款 – 第三方	(1,564)	(1,209)	(5,315)
應收賬款 – 關聯方	1,078	938	622
其他應收款、預付款項及按金	(2,385)	(2,452)	(9,602)
應收關聯方款項	27	(282)	–
存貨	(557)	(4,215)	(3,623)
長期預付賬款項	292	253	153
應付賬款	1,260	(1,664)	7,651
其他應付款、應計開支及預收款項	16,286	26,019	37,437
租賃負債	–	(101)	2,258
遞延收入	(239)	(709)	(158)
應付關聯方款項	(6,589)	(66)	35
其他	(446)	(407)	(185)
營運資金變動總額	<u>7,163</u>	<u>16,105</u>	<u>29,273</u>
經營活動所用現金淨額	<u>(32,847)</u>	<u>(80,912)</u>	<u>(62,066)</u>

28. 訴訟

本集團可能不時涉及與日常業務過程有關的索償訴訟。本集團相信，目前並無任何尚未解決針對本集團的索償或訴訟會對本集團的經營業績、財務狀況或現金流產生重大不利影響。然而，訴訟受固有的不確定性影響，本集團在未來對此等事情的看法可能會有所改變。當有不利結果出現時，則有可能對本集團當期，甚至未來的財務狀況及經營業績產生重大不利影響。

於2019年5月17日，綠葉製藥香港有限公司（「綠葉」）向本集團發出通知，聲稱因本集團未能達成預定銷售目標而終止履行原授予本集團的思瑞康獨家分銷權的分銷協議。本集團不認同此聲明，並認為綠葉的終止訴求並無依據。因此，本集團於2019年展開保密法律程序以尋求賠償。於2020年12月31日，法律程序仍在進行中。因此，於2020年12月31日，概無就與思瑞康相關的餘額作出任何調整，包括應收賬款、長期預付款項、應付賬款及其他應付款分別為120萬美元、100萬美元、90萬美元及120萬美元。

29. 受限制資產淨值

相關中國法律及法規只允許本公司的中國附屬公司根據中國會計準則及法規確定的保留盈利（如有）支付股息。此外，本公司的中國附屬公司須在支付任何股息前，在稅後利潤或資產淨值增加後提取一定比例金額作為法定基金。此外，中國附屬公司的註冊資本和資本公積亦受提取限制，最高不可超過各附屬公司持有的資產淨值。由於此等及其他中國法律法規的限制，本公司的中國附屬公司以現金分紅股息、貸款或墊款形式將其資產淨值轉移給本集團的能力受到限制。於2018年、2019年及2020年12月31日，該等受限制的資產淨值（不包括有股東權益赤字的附屬公司）分別為740萬美元、30萬美元及20萬美元。即使本集團目前並無要求中國附屬公司以股息、貸款或墊款形式提供營運資金及其他融資用途，本集團日後可能因業務變動而需要附屬公司為本集團未來的收購及發展，或僅僅是向股東宣派及支付股息而提供額外的現金資源。

此外，本集團在中國有若干的合資企業，於2018年、2019年及2020年12月31日的相關未分配利潤權益分別為9,220萬美元、6,160萬美元及9,990萬美元。

30. 本公司資產負債表附註（僅限於母公司）

(i) 應收／付附屬公司款項

應收／付附屬公司款項為無抵押並須於被通知時償還。

(ii) 其他股東權益

本公司資產負債表（僅限於母公司）的儲備變動與綜合股東權益變動表所載相同。

31. 股息

本公司自註冊成立起並無宣派或支付任何股息。

附錄一

會計師報告

32. 董事酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司規則第2分部（有關董事福利的資料披露）披露的董事酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
袍金	848	848	848
其他酬金			
薪金、津貼及實物利益	943	1,001	1,093
退休金計劃供款	75	79	89
績效相關花紅	1,866	2,042	2,005
以股份為基礎的酬金開支（附註）	1,958	1,911	3,336
	4,842	5,033	6,523
	5,690	5,881	7,371

附註：於往績記錄期，根據本公司的認股權計劃及長期獎勵計劃，若干董事就其為本集團提供的服務獲授認股權及長期獎勵計劃獎勵，其進一步詳情載於附註19。該等以股份為基礎的酬金開支已於往績記錄期於綜合經營表內確認。

(i) 獨立非執行董事

支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
Paul Carter	113	117	117
Karen Ferrante	103	103	103
Graeme Jack	104	104	104
莫樹錦	84	84	84
	404	408	408
	404	408	408

於往績記錄期，並無須付予獨立非執行董事的其他酬金。

獨立非執行董事以股份為基礎的酬金開支如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
Paul Carter	-	-	73
Karen Ferrante	-	-	73
Graeme Jack	-	-	73
莫樹錦	-	-	73
	-	-	292
	-	-	292

附錄一

會計師報告

(ii) 執行董事及非執行董事

	截至2018年12月31日止年度					總額
	袍金	薪金、津貼 及實物利益	退休金計劃 供款	績效相關 花紅	以股份為 基礎的酬金	
	(千美元)					
執行董事						
杜志強	84	–	–	–	–	84
Christian Hogg	75	381	28	846	239	1,569
鄭澤鋒	70	279	25	308	88	770
蘇慰國	75	283	22	712	1,631	2,723
	<u>304</u>	<u>943</u>	<u>75</u>	<u>1,866</u>	<u>1,958</u>	<u>5,146</u>
非執行董事						
Dan Eldar	70	–	–	–	–	70
施熙德	70	–	–	–	–	70
	<u>140</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>140</u>
	<u>444</u>	<u>943</u>	<u>75</u>	<u>1,866</u>	<u>1,958</u>	<u>5,286</u>
截至2019年12月31日止年度						
	袍金	薪金、津貼 及實物利益	退休金計劃 供款	績效相關 花紅	以股份為 基礎的酬金	總額
	(千美元)					
執行董事						
杜志強	80	–	–	–	–	80
Christian Hogg	75	401	29	936	399	1,840
鄭澤鋒	70	309	26	365	155	925
蘇慰國	75	291	24	741	1,357	2,488
	<u>300</u>	<u>1,001</u>	<u>79</u>	<u>2,042</u>	<u>1,911</u>	<u>5,333</u>
非執行董事						
Dan Eldar	70	–	–	–	–	70
施熙德	70	–	–	–	–	70
	<u>140</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>140</u>
	<u>440</u>	<u>1,001</u>	<u>79</u>	<u>2,042</u>	<u>1,911</u>	<u>5,473</u>

附錄一

會計師報告

	截至2020年12月31日止年度					總額
	袍金	薪金、津貼 及實物利益	退休金計劃 供款	績效相關 花紅	以股份為 基礎的酬金	
	(千美元)					
執行董事						
杜志強	80	-	-	-	73	153
Christian Hogg	75	411	30	897	1,012	2,425
鄭澤鋒	70	320	27	372	341	1,130
蘇慰國	75	362	32	736	1,472	2,677
	<u>300</u>	<u>1,093</u>	<u>89</u>	<u>2,005</u>	<u>2,898</u>	<u>6,385</u>
非執行董事						
Dan Eldar	70	-	-	-	73	143
施熙德	70	-	-	-	73	143
	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>146</u>	<u>286</u>
	<u>440</u>	<u>1,093</u>	<u>89</u>	<u>2,005</u>	<u>3,044</u>	<u>6,671</u>

33. 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期，五名最高薪酬僱員包括以下董事及非董事：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
董事	3	3	3
非董事	2	2	2
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

五名最高薪酬僱員（其為非董事人士，「非董事人士」）於往績記錄期的酬金詳情如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	(千美元)		
薪金、津貼及實物利益	548	643	715
退休金計劃供款	47	36	48
績效相關花紅	1,342	511	735
以股份為基礎的酬金開支（附註）	475	953	1,104
	<u>2,412</u>	<u>2,143</u>	<u>2,602</u>

附註：於往績記錄期，根據本公司的認股權計劃及長期獎勵計劃，非董事人士就其為本集團提供的服務獲授認股權及長期獎勵計劃獎勵，其進一步詳情載於附註19。該等以股份為基礎的酬金開支已於往績記錄期於綜合經營表內確認。

附錄一

會計師報告

酬金介乎以下範圍內的非董事人士人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
7,500,000港元至8,000,000港元	–	1	–
8,500,000港元至9,000,000港元	1	–	–
9,000,000港元至9,500,000港元	–	1	–
10,000,000港元至10,500,000港元	1	–	2
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

於往績記錄期，本集團並無向任何董事或非董事人士支付任何酬金作為加入本集團的獎勵或作為離職補償。此外，於往績記錄期，概無董事或非董事人士放棄任何酬金。

34. 期後事項

本集團已對於2021年6月18日（即該會計師報告發佈的日期）的期後事項進行評估。

於2021年1月，本集團與第三方承建商簽訂了與上海一家工廠建設工程有關的承建合約，金額約為4,680萬美元。

於2021年3月，本集團與第三方（「買方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），以出售其於白雲山和黃的全部投資，該項交易尚待中國監管部門批准。作為撤資的一部分，本集團有權獲得(a)現金代價1.591億美元，其中包括簽署買賣協議時收取的1,590萬美元按金，以及餘下於交易完成時應收的款項；及(b)與分派往年未分配利潤及土地紅利付款（附註12）有關的5,230萬美元。(a)及(b)項下的應收款項總額為2.114億美元，其中本公司應佔金額為1.691億美元。

於2021年4月，本公司通過私募基金向第三方發行16,393,445股普通股，所得款項總額為1億美元。

35. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬

歷史財務資料乃根據美國公認會計原則編製，而該等會計原則在若干方面與國際財務報告準則有所不同。根據美國公認會計原則及國際財務報告準則編製的重大差異影響如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
綜合經營表中本公司應佔淨虧損之對賬			
根據美國公認會計原則所呈報之			
本公司應佔淨虧損	(74,805)	(106,024)	(125,730)
國際財務報告準則調整：			
租賃攤銷（附註(a)）	–	50	29
[編纂]（附註(b)）	–	–	860
根據國際財務報告準則所呈報			
本公司應佔淨虧損	<u>(74,805)</u>	<u>(105,974)</u>	<u>(124,841)</u>

附錄一

會計師報告

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
綜合資產負債表中股東權益總額之對賬			
根據美國公認會計原則所呈報之股東權益總額	412,255	312,903	518,949
國際財務報告準則調整：			
租賃攤銷（附註(a)）	-	(165)	(162)
[編纂]（附註(b)）	-	-	860
長期獎勵計劃的歸類（附註(c)）	1,235	3,403	7,089
根據國際財務報告準則所呈報之股東權益總額	<u>413,490</u>	<u>316,141</u>	<u>526,736</u>

	12月31日		
	2018年	2019年	2020年
		(千美元)	
本公司資產負債表中本公司股東權益總額之對賬（僅限於母公司）			
根據美國公認會計原則所呈報之本公司股東權益總額	388,996	288,012	484,116
國際財務報告準則調整：			
租賃攤銷（附註(a)）	-	(143)	(120)
[編纂]（附註(b)）	-	-	860
長期獎勵計劃的歸類（附註(c)）	1,235	3,403	7,089
根據國際財務報告準則所呈報之本公司股東權益總額	<u>390,231</u>	<u>291,272</u>	<u>491,945</u>

附註：

(a) 租賃攤銷

根據美國公認會計原則，就經營租賃而言，使用權資產的攤銷和租賃負債的利息開支部分一併記錄為租賃開支，其在綜合經營表中產生直線確認效果。根據國際財務報告準則，所有租賃均作為融資租賃入賬，其中使用權資產通常按直線法計提折舊，而租賃負債則採用實際利率法計量，此導致租賃期開始時開支較高，接近租賃期末時開支較低。因此，該對賬包括截至2019年及2020年12月31日止年度綜合經營表中的開支確認差額少於10萬美元，及於2019年及2020年12月31日根據國際財務報告準則的股東權益總額差額20萬美元。

(b) [編纂]

美國公認會計原則及國際財務報告準則於[編纂]所產生的[編纂]資本化標準存有差異。因此，對賬包括截至2020年12月31日止年度在綜合經營表中的開支確認差額90萬美元，及於2020年12月31日就[編纂]的股東權益總額差額90萬美元。

(c) 長期獎勵計劃的歸類

根據美國公認會計原則，有績效目標的長期獎勵計劃的獎勵在確定日期前被歸類為負債結算的獎勵，因為有關獎勵乃根據績效指標的實際達標情況而確定金額，從而結算相關可變數量的股份。在確定日期後，長期獎勵計劃的獎勵被重新歸類為權益結算的獎勵。

根據國際財務報告準則，長期獎勵計劃的獎勵在確定日期之前或之後，均被歸類為權益結算的獎勵，因其獎勵最終以本公司普通股或同等的美國預託證券結算，而非以現金結算。因此，對賬包括根據美國公認會計原則歸類為負債與根據國際財務報告準則歸類為股東權益總額之間的歸類差異，於2018年、2019年及2020年12月31日相關之金額分別為120萬美元、340萬美元及710萬美元。

III. 期後財務報表

本集團並無就2020年12月31日後至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。