

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供載入本文件。

[[待插入事務所的信頭]]

呈報康諾亞生物醫藥科技有限公司、摩根士丹利亞洲有限公司、中國國際金融香港證券有限公司及華泰金融控股（香港）有限公司董事會之歷史財務資料會計師報告

引言

我們就第I-[●]至I-[●]頁所載的康諾亞生物醫藥科技有限公司（「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，該等財務資料包括截至2019年及2020年12月31日止年度各年（「有關期間」）的貴集團綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及於2019年及2020年12月31日的貴集團綜合財務狀況表、於2019年及2020年12月31日的貴公司財務狀況表以及重大會計政策概要及其他解釋性資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-[●]至I-[●]頁所載的歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，乃為載入貴公司就在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行貴公司首次股份[編纂]而刊發的日期為2021年4月8日的文件（「文件」）而編製。

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2.1所載的編製基準編製作出真實而中肯反映的歷史財務資料，並負責落實貴公司董事認為必要的內部控制，以確保於歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否確無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與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製作出真實而中肯反映的歷史財務資料相關的內部控制，以便設計於各類情況下適當的程序，但並非旨在對實體的內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實而中肯地反映了貴集團及貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所《證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報的事宜

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-[●]頁界定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11，其中載明貴公司並無就有關期間派付股息。

[●]

執業會計師

香港

2021年4月8日

I. 歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

編製歷史財務資料所依據的貴集團於有關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

綜合損益及其他全面收益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------|----|------------------|------------------|
| | | 2019年 | 2020年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他收入及收益 | 5 | 15,645 | 41,190 |
| 研發開支 | | (64,812) | (127,400) |
| 行政開支 | | (15,158) | (21,548) |
| 可轉換可贖回優先股公允價值虧損 | 23 | (97,212) | (696,470) |
| 其他開支 | | (298) | (31) |
| 財務成本 | 6 | (5,677) | (14,309) |
| [編纂]開支 | | — | (280) |
| 稅前虧損 | 7 | (167,512) | (818,848) |
| 所得稅開支 | 10 | — | — |
| 年內全面虧損總額 | | <u>(167,512)</u> | <u>(818,848)</u> |
| 以下各方應佔： | | | |
| 母公司擁有人 | | (167,512) | (818,583) |
| 非控股權益 | | — | (265) |
| | | <u>(167,512)</u> | <u>(818,848)</u> |
| 母公司普通股持有人應佔每股虧損 | | | |
| 基本及攤薄 | 12 | <u>不適用</u> | <u>不適用</u> |

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

| | 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 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 96,465 | 100,992 |
| 使用權資產 | 14 | 28,902 | 23,823 |
| 其他無形資產 | 15 | – | 109 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 16 | 14,806 | 24,104 |
| 非流動資產總值 | | 140,173 | 149,028 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 3,306 | 6,846 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 16 | 16,150 | 19,989 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資 | 17 | 66,341 | 10,394 |
| 定期存款 | 18 | – | 144,279 |
| 現金及銀行結餘 | 18 | 432,608 | 199,409 |
| 流動資產總值 | | 518,405 | 380,917 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 19 | 3,478 | 3,418 |
| 其他應付款項及應計項目 | 20 | 14,495 | 19,398 |
| 應付關聯方款項 | 29 | 47,747 | 42,373 |
| 遞延收入 | 21 | 1,440 | 2,873 |
| 合約負債 | 22 | – | 8,000 |
| 租賃負債 | 14 | 4,430 | 4,178 |
| 流動負債總額 | | 71,590 | 80,240 |
| 流動資產淨值 | | 446,815 | 300,677 |
| 資產總值減流動負債 | | 586,988 | 449,705 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延收入 | 21 | 1,587 | 6,786 |
| 租賃負債 | 14 | 24,271 | 20,314 |
| 可轉換可贖回優先股 | 23 | 733,263 | 1,385,772 |
| 其他金融負債 | 24 | 103,822 | 131,636 |
| 非流動負債總額 | | 862,943 | 1,544,508 |
| 負債淨額 | | (275,955) | (1,094,803) |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 25 | 45 | 45 |
| 虧絀 | | (276,000) | (1,094,583) |
| | | (275,955) | (1,094,538) |
| 非控股權益 | | – | (265) |
| 虧絀總額 | | (275,955) | (1,094,803) |

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

| | 母公司擁有人應佔 | | | 非控股 | 合計 |
|--------------|-----------|------------------|------------------|----------|------------------|
| | 股本 | 累計虧損 | 小計 | 權益 | |
| | 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 | 45 | (108,488) | (108,443) | – | (108,443) |
| 年內全面虧損總額 | – | (167,512) | (167,512) | – | (167,512) |
| 於2019年12月31日 | <u>45</u> | <u>(276,000)</u> | <u>(275,955)</u> | <u>–</u> | <u>(275,955)</u> |

截至2020年12月31日止年度

| | 母公司擁有人應佔 | | | 非控股 | 合計 |
|--------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | 股本 | 累計虧損 | 小計 | 權益 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於2020年1月1日 | 45 | (276,000) | (275,955) | – | (275,955) |
| 年內全面虧損總額 | – | (818,583) | (818,583) | (265) | (818,848) |
| 於2020年12月31日 | <u>45</u> | <u>(1,094,583)</u> | <u>(1,094,538)</u> | <u>(265)</u> | <u>(1,094,803)</u> |

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 |
| 經營活動所得現金流量 | | | |
| 稅前虧損 | | (167,512) | (818,848) |
| 調整項目： | | | |
| 財務成本 | 6 | 5,677 | 14,309 |
| 利息收入 | 5 | (94) | (3,323) |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資的利息收入 | 5 | (1,023) | (2,160) |
| 匯兌收益淨額 | 5 | (1,040) | (21,784) |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資的公允價值變動收益 | 5 | (363) | (162) |
| 物業、廠房及設備折舊 | 13 | 8,136 | 13,894 |
| 其他無形資產攤銷 | 15 | – | 19 |
| 使用權資產折舊 | 14 | 4,163 | 5,079 |
| 政府補助收入 | 21 | (6,590) | (2,668) |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損 | 23 | 97,212 | 696,470 |
| | | 106,078 | 699,674 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產增加 | | (12,929) | (15,416) |
| 存貨增加 | | (3,235) | (3,540) |
| 遞延收入增加 | 21 | 2,300 | 2,300 |
| 貿易應付款項增加／(減少) | | 3,273 | (60) |
| 其他應付款項及應計項目增加 | | 3,646 | 8,529 |
| 合同負債增加 | | – | 8,000 |
| 經營活動所用現金流量淨額 | | <u>(68,379)</u> | <u>(119,361)</u> |

附錄一

會計師報告

| | 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 |
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 已收利息 | | 1,117 | 4,711 |
| 購買物業、廠房及設備 | | (62,264) | (19,806) |
| 與物業、廠房及設備相關的政府補助 | | – | 7,000 |
| 購買無形資產 | | (38) | (90) |
| 購買理財產品 | | (257,000) | (329,500) |
| 出售理財產品所得款項 | | 260,165 | 385,600 |
| 存放到期日為三個月以上的定期存款 | | – | (347,465) |
| 提取到期日為三個月以上的定期存款 | | – | 186,483 |
| 投資活動所用現金流量淨額 | | <u>(58,020)</u> | <u>(113,067)</u> |
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 租賃付款 | 14 | (5,673) | (5,464) |
| 來自關聯方的借款 | | 239 | – |
| 償還關聯方款項 | | – | (5,614) |
| 發行優先股之所得款項 | 23 | 410,500 | 3,475 |
| 出售附屬公司股權並無失去控制權之所得款項 | 24 | 100,000 | 15,000 |
| 融資活動所得現金流量淨額 | | <u>505,066</u> | <u>7,397</u> |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | 378,667 | (225,031) |
| 年初現金及現金等價物 | | 48,799 | 432,608 |
| 外幣匯率變動的影響淨額 | | 5,142 | (8,168) |
| 年末現金及現金等價物 | 18 | <u>432,608</u> | <u>199,409</u> |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | |
| 綜合財務狀況表所列現金及銀行結餘 | 18 | <u>432,608</u> | <u>199,409</u> |

附錄一

會計師報告

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 | | | |
| 於附屬公司之權益 | | 200,688 | 200,688 |
| 應收附屬公司款項 | 29 | 164,204 | 272,139 |
| 非流動資產總值 | | 364,892 | 472,827 |
| 流動資產 | | | |
| 預付款項 | | – | 70 |
| 定期存款 | 18 | – | 144,279 |
| 現金及銀行結餘 | 18 | 289,460 | 136,570 |
| 流動資產總值 | | 289,460 | 280,919 |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項 | | 926 | 510 |
| 流動負債總額 | | 926 | 510 |
| 流動資產淨值 | | 288,534 | 280,409 |
| 資產總值減流動負債 | | 653,426 | 753,236 |
| 非流動負債 | | | |
| 可轉換可贖回優先股 | | 595,019 | 1,385,772 |
| 其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 | | 3,884 | – |
| | | 598,903 | 1,385,772 |
| 資產／(負債)淨額 | | 54,523 | (632,536) |
| 權益 | | | |
| 母公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 25 | 45 | 45 |
| 儲備／(虧絀) | 26 | 54,478 | (632,581) |
| 儲備／(虧絀)總額 | | 54,523 | (632,536) |

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

康諾亞生物醫藥科技有限公司（「貴公司」）於2018年4月23日在開曼群島（「開曼」）註冊成立為有限責任公司。貴公司之註冊辦事處位於Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

貴公司是一家投資控股公司。貴公司及貴集團現時旗下附屬公司進行了重組，如本文件「歷史、發展及公司架構」一節的「重組」一段所載（「重組」）。

於有關期間，貴集團從事藥品研發。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私人有限責任公司（或若在香港境外註冊成立，均具備與在香港註冊成立的私人公司大致相似的特徵），詳情載列如下：

| 名稱 | 註冊成立／註冊 地點和日期以及 營業地點 | 已發行普通股／ 註冊資本 | 貴公司應佔權益百分比 | | 主要業務 |
|---|--------------------------------|-----------------|------------|--------|-------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| iBridge Holdings Limited (附註(c)) | 英屬維爾京群島 2016年4月15日 | 10,000美元 | 100% | - | 投資控股 |
| 一橋香港控股有限公司 (附註(d)) | 香港 2016年4月20日 | 1港元 | - | 100% | 投資控股 |
| Wealth Venture Enterprises Limited (附註(c)) | 英屬維爾京群島 2016年3月30日 | 10,000美元 | 100% | - | 投資控股 |
| Wealth Venture Enterprises (Hong Kong) Limited (附註(d)) | 香港 2016年4月15日 | 1港元 | - | 100% | 投資控股 |
| 康諾亞生物醫藥科技(成都) 有限公司 (附註(a)) | 中國內地 2016年9月1日 | 16,662,362美元 | - | 100% | 研發 |
| KYM Biosciences Inc. (附註(c)) | 美利堅合眾國 (「美國」) 2019年12月2日 | 0.1美元 | - | 70% | 研發 |
| 康諾博譽生物醫藥科技(成都) 有限公司 (附註(d)) | 中國內地 2020年12月29日 | 15,200,000美元 | - | 100% | 研發 |
| iBridge Australia Pty Limited (附註(c)) | 澳大利亞 2019年1月31日 | 12澳元 | - | 100% | 研發 |
| 北京岑樾生物醫藥科技有限公司 (附註(d)) | 中國內地 2019年12月4日 | 人民幣10,000,000元 | - | 100% | 研發 |
| 上海岑樾生物醫藥科技有限公司 (附註(d)) | 中國內地 2018年12月3日 | 人民幣1,000,000元 | - | 100% | 研發 |
| 成都華免生物科技有限公司 (附註(d)) | 中國內地 2016年4月8日 | 人民幣10,000,000元 | - | 100% | 研發 |
| 成都康諾行生物醫藥科技有限公司 (「成都康諾行」) (附註(b)) | 中國內地 2017年11月9日 | 人民幣12,300,000元 | - | 81.30% | 開發及生產 |

附註：

- (a) 根據《小企業會計準則》而編製的該實體截至2019年12月31日止年度之法定財務報表已由中華人民共和國（「中國」）註冊會計師四川中衡安信會計師事務所有限公司審核。於本報告日期，概無編製截至2020年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (b) 根據中國公認會計準則編製的該實體截至2019年12月31日止年度的法定財務報表已由於中國註冊的執業會計師容誠會計師事務所（特殊普通合夥）審核。於本報告日期，概無編製截至2020年12月31日止年度的經審核財務報表。
- (c) 由於該等實體根據其註冊成立所在司法管轄區的相關規則及規例無須遵守任何法定審核要求，因此未編製任何經審核財務報表。
- (d) 鑒於該實體於相關期間內開展有限經營活動，因此並未編製該等實體經審核法定財務報表。

2 編製基準及會計政策

2.1 編製基準

儘管貴集團於2020年12月31日錄得負債淨額人民幣1,094,803,000元並持續產生經營虧損，歷史財務資料乃按持續經營基準編製。貴集團於2021年2月10日根據C輪融資完成股份發行，收到淨值約121百萬美元所得款項淨額，以提供研發活動和業務營運所需資金。董事已對貴集團自2020年12月31日起計十二個月期間的現金流量預測進行審核。董事認為，貴集團將擁有足夠的營運資金，以應對到期時的金融負債及責任，並於2020年12月31日起未來十二個月內維持其營運。

歷史財務資料乃按照《國際財務報告準則》編製（包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋）。於編製整個有關期間的歷史財務資料時，貴集團已提前採納適用於從2020年1月1日開始會計期間的所有《國際財務報告準則》及有關過渡性條文。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟於各有關期間末已按公允價值計量的若干金融工具除外。

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）於有關期間的財務資料。附屬公司指貴公司對其直接或間接擁有控制權的實體（包括結構性實體）。若貴集團從參與投資對象的業務中獲得或有權獲得可變回報，且有能力通過其對投資對象的權力而影響該等回報（即現有權利令貴集團目前有能力支配投資對象的有關活動），則視為獲得控制權。

當貴公司直接或間接擁有投資對象的非多數表決權或類似權利時，貴集團在評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮所有相關事實與狀況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司按與貴公司相同的報告期編製財務報表，並採用一致的會計政策。附屬公司的業績自貴集團取得控制權日期起合併，並繼續合併直至該控制權終止日期。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於貴集團母公司擁有人以及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現赤字結餘。與貴集團成員公司之間的交易有關的所有集團內部資產與負債、權益、收入、支出及現金流量在合併時悉數抵銷。

如果事實及情況顯示上文所述控制的三項元素中一項或多項有變，則貴集團會重新評估其是否仍然控制投資對象。如果一家附屬公司的擁有權權益出現變動而並無導致失去控股權，則有關變動列賬為權益交易。

如果貴集團失去了對附屬公司的控制權，將終止確認：(i)附屬公司資產（包括商譽）和負債；(ii)任何非控股權益的賬面金額；及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認：(i)收到對價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值；及(iii)在損益中確認由此產生之盈餘或虧絀。貴集團之前確認的其他全面收益構成部分應適當地重分類計入損益或保留溢利，基準與如果貴集團直接出售有關資產或負債所需者相同。

2.2 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

貴集團尚未在歷史財務資料中採用以下已發佈但尚未生效的新訂和經修訂的《國際財務報告準則》。

| | |
|--|--|
| 《國際會計準則》第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ² |
| 《國際會計準則》第37號(修訂本) | 虧損合同－履行合同的成本 ² |
| 《國際財務報告準則》2018年至2020年的年度改進 | 對《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》第9號、《國際財務報告準則》第16號所附示例及《國際會計準則》第41號的修訂 ² |
| 《國際財務報告準則》第10號(修訂本)及《國際會計準則》第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業的資產出售或注資 ⁴ |
| 《國際財務報告準則》第3號(修訂本) | 概念框架之提述 ² |
| 《國際財務報告準則》第17號 | 保險合同 ³ |
| 《國際財務報告準則》第17號(修訂本) | 保險合同 ^{3, 5} |
| 《國際會計準則》第1號(修訂本) | 負債分類為流動或非流動 ³ |
| 《國際財務報告準則》第9號(修訂本)、《國際會計準則》第39號(修訂本)、《國際財務報告準則》第7號(修訂本)、《國際財務報告準則》第4號(修訂本)及《國際財務報告準則》第16號(修訂本) | 利率基準改革－第二階段 ¹ |

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制性生效日期但可供採納

⁵ 由於2020年6月發佈對《國際財務報告準則》第17號的修訂，已對《國際財務報告準則》第4號進行修訂，以於2023年1月1日之前開始的年度期間延長允許承保人應用《國際會計準則》第39號（而非《國際財務報告準則》第9號）的臨時豁免

貴集團正在評估該等新訂和經修訂的《國際財務報告準則》在初次採用時的影響。目前，貴集團認為該等新訂和經修訂的《國際財務報告準則》可能導致會計政策變更，且不太可能對貴集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.3 重大會計政策概要

公允價值計量

貴集團於各有關期間末按公允價值計量若干金融工具。公允價值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）於最有利資產或負債市場進行。主要或最有利市場應當是貴集團能夠進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用之假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產的最高及最佳用途，或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術去計量公允價值，盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

在歷史財務資料內計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據在下列公允價值層級內進行分類：

第1級－基於可識別資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第2級－基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層級輸入數據的估值方法

第3級－基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就持續於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末通過（按對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據）重新評估分類，以決定層級制度中各個層級間是否有轉移。

非金融資產減值

倘一項資產（金融資產除外）存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計該資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減出售費用兩者中的較大者計算，並按單個資產單獨釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，這種情況下，可釐定該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值及資產的特定風險的評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。減值虧損於其產生期間的損益中於與減值資產功能一致的有關開支類別內扣除。

於各有關期間末會評估有否跡象顯示先前確認之減值虧損已不再存在或有所減少。倘存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。僅在用於釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方可撥回先前確認的資產（商譽除外）減值虧損，惟該金額不得超過倘有關資產於過往年度如無確認減值虧損時應予釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該等減值虧損的撥回計入其發生當期的損益。

關聯方

倘出現以下情況，則下列人士將被視為與貴集團有關聯：

- (a) 有關人士為下述人士或身為下述人士之直系親屬：
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團發揮重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員；
- (b) 有關人士為符合以下任何條件之實體：
 - (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與貴集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一家實體為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) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所界定人士對實體擁有重大影響或為實體或該名實體母公司之主要管理層人員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（不包括在建工程）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致運作狀況及地點以作擬定用途而直接應計的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支於資產賬面值撥充資本以作代替。如果須不時更換物業、廠房及設備的重要部分，則貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並按各自的可使用年期折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。就此目的使用的主要年利率如下：

| | |
|---------|-------------------|
| 機械 | 10%至20% |
| 辦公設備及其他 | 10%至20% |
| 機動車輛 | 10% |
| 租賃權益改良 | 剩餘租賃期與估計可使用年期的較短者 |

倘物業、廠房及設備項目內部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少會於各有關期間末檢討，並於適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認之任何重大部分）於出售時或當預期使用或出售不再產生日後經濟利益，則終止確認。於終止確認資產的年度在損益中確認的出售或報廢的任何收益或虧損指有關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程乃指正在興建中之樓宇，以成本減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。成本包括在建築期間的直接建築成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

無形資產(商譽除外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本為收購當日的公允價值。無形資產可使用年期被評定為有限或無確定年期。具有有限可使用年期的無形資產隨後在可使用的經濟年期內作攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。有限使用年期的無形資產攤銷期及攤銷方法最少須於各有關期間末檢討一次。

其他無形資產的預計使用年期乃計及貴集團的經濟利益期限或受相關法律保護的無形資產的有效期限，並參照行業慣例釐定。

計算機軟件 20%

研發成本

所有研究成本均於產生時在損益中扣除。

僅當貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需的資源以及開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作開支。

租賃

貴集團在合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取對價而授予於一段時間內控制使用已識別資產之權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（短期租賃及低價值資產租賃除外）採用單一確認和計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款及確認具有相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日確認（即相關資產可供使用的日期）。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租期或估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法折舊，具體如下：

| | |
|-----|------|
| 寫字樓 | 2至9年 |
|-----|------|

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至貴集團或相關成本反映行使購買選擇權，則按照該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質上的固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及就終止租賃支付的罰款（如果租期反映貴集團行使終止租賃選擇權）。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不容易確定，故貴集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加並就已作出的租賃付款予以扣減。此外，如果出現修訂、租期變動、租賃付款變動（例如，因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動）或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於其辦公物業的短期租賃（即自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃）。貴集團亦將低價值資產租賃確認豁免應用於被認為低價值的辦公室設備租賃。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初步確認時被分類為其後按攤銷成本計量的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理其的業務模式。除不包含重大財務成分或貴集團已應用可行權宜之計不調整重大財務成分影響的應收款項外，貴集團初步以公允價值加（倘若金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產）交易成本計量金融資產。

貴集團管理金融資產的業務模式是指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼之而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類

及計量的金融資產則按旨在持有以收取合同現金流量及出售的業務模式持有。不屬於上述業務模式的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

金融資產的所有一般買賣概於交易日（即貴集團承諾買賣資產的日期）確認。一般買賣指須在一般由在市場規定或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產之後續計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並須予減值。當資產終止確認、予以修改或出現減值時，收益及虧損於損益中確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不滿足以攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的條件的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益。其後以公允價值計量並計入損益且不屬於對沖關係一部分的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間在綜合損益及其他全面收益表的其他收入及收益內列報淨額。

終止確認金融資產

金融資產（或金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分（如適用））主要於下列情況下終止確認（即自貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔須在無重大延遲下向第三方全數支付所得現金流量的責任，且(a)貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險和回報，或(b)貴集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險和回報，但已轉讓該資產的控制權。

當貴集團已轉讓自資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團所保留的權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與貴集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具計提預期信用損失（「預期信用損失」）撥備。預期信用損失基於根據合約到期的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售構成合約條款組成部分的所持抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

一般方法

預期信用損失於兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信用損失為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信用損失計提撥備（12個月預期信用損失）。就自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年內就預期信用損失計提虧損撥備，不論違約於何時發生（年限內預期信用損失）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約之風險與該金融工具於初始確認日期出現違約之風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。

倘合約付款逾期30至60天，貴集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，貴集團亦可能在計及貴集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部資料顯示貴集團不太可能悉數收回未償還合約款項時，視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

根據一般方法，按攤銷成本列賬的金融資產須計提減值並按下列階段分類以計量預期信用損失，惟貿易應收款項及合約資產則採用下述簡化方法計量。

第一階段－自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信用損失金額計量的金融工具。

第二階段－自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融工具。

第三階段－於報告日期已發生信貸減值（但非購入或原本已發生信貸減值）及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融資產。

金融負債

初始確認及計量

所有金融負債初步按公允價值確認，而就貸款、借款及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付關聯方款項、可轉換可贖回優先股，以及其他金融負債。

後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

以攤銷成本計量的金融負債

於初步確認後，貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、其他金融負債以及應付關聯方款項其後按攤銷成本採用實際利率法計量，惟貼現的影響屬微不足道則除外，而在該情況下將按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認時及通過實際利率法進行攤銷程序時於損益及其他全面收益表內確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折現或溢價，以及作為實際利率不可缺少部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益及其他全面收益表的財務成本內。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括可轉換可贖回優先股。

只有滿足《國際財務報告準則》第9號的標準，在初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債才可在初始確認之日指定。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的收益或虧損於損益中確認，惟因貴集團自身信貸風險導致的收益或虧損於其後不會重新分類至損益表的其他全面收益中呈列。於損益中確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括向該等金融負債所收取的任何利息。貴集團已將其可轉換可贖回優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，有關詳情載於歷史財務資料附註23。

於非控股權益的認購及認沽期權

貴集團決定，當將附有認購或認沽期權的於貴集團任何附屬公司的非控股權益授予非控股股東時，優先採用《國際會計準則》第32號，這意味組成貴集團的貴公司及附屬公司擁有權利或義務購回非控股股東持有的股本權益。因此，在此情況下，股本權益被確認為金融負債，且不確認非控股權益。金融負債的金額為根據認沽期權支付給非控股股東的行使價現值。金融負債賬面值的變動於損益中確認。

如果期權獲行使，金融負債按支付行使價抵銷。

如果期權未獲行使，則組成貴集團的貴公司及附屬公司已有效出售於其附屬公司的部分權益，但並無失去控制權，以換取於屆滿日期確認為金融負債的金額。已收對價為已抵銷金融負債金額，而該金額與非控股權益賬面值之任何差額於權益內確認。

終止確認金融負債

當金融負債項下的責任已解除或取消或屆滿時，即會終止確認負債。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於損益中確認。

抵銷金融工具

倘有現時可予強制執行的法律權利用以抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表呈報淨額。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。將存貨運至現有地點並達至現時狀況所產生的成本按先入先出基準以採購成本列賬。

可變現淨值乃在日常業務過程中的估計售價扣除完成估計成本及進行銷售所需之估計成本。

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括現金及銀行結餘（其受非重大價值變動風險影響），扣減須按要求償還之銀行透支後構成貴集團現金管理之組成部分。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物僅包括現金及銀行結餘。

撥備

倘貴集團因過往事件須承擔現時的責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任涉及金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認為撥備的金額將為各有關期間末預期須用作履行責任的未來開支現值。貼現現值隨著時間增加的金額計入損益表的財務成本。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於各有關期間末已實施或實質實施的稅率（及稅法），經計及貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務當局退回或已支付予稅務當局的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

所有應課稅暫時差額均確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，倘能夠控制該暫時差額撥回的時間，且該等暫時差額於可預見的未來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。倘可能有應課稅利潤用以抵銷可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉，則遞延稅項資產予以確認，惟以下情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見的未來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各有關期間末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末予以重估，並於可能有足夠應課稅利潤用以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各有關期間末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於貴集團擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務當局對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產，或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收的所得稅有關時可抵銷。

政府補助

倘合理保證將獲得補助及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。倘該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間有系統地確認為收入。當該補助與已產生的開支或虧損有關，或目的為向貴集團提供即時財務支持而並無未來相關成本及債務，則於其成為應收款項期間於損益中確認。

倘補助與資產有關，其公允價值計入遞延收益賬，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額撥往損益表或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊開支形式撥往損益表。

其他收入

利息收入以實際利率法按應計基準確認，所用利率為在金融工具預計年期或較短期間內（如適用）將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之比率。

合約負債

於貴集團轉讓相關貨品或服務前收到客戶付款時確認合約負債。合約負債於貴集團履行合約（即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權）時確認為收入。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府運作的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪金成本的特定百分比向中央退休金計劃供款。供款將根據中央退休金計劃規則於應付時從損益中扣除。

外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各實體自行決定各自的功能貨幣，而各實體的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。貴集團實體所記錄之外幣交易使用其各自於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣列值之貨幣資產及負債按各有關期間末適用之功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益內確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損與項目公允價值變動產生的收益或虧損按相同方式確認，即公允價值的收益或虧損於其他全面收益或損益確認的項目，其匯兌差額亦於其他全面收益或損益中確認。

就終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入而言，於釐定初次確認的匯率時，初次交易的日期為貴集團初次確認預付對價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付付款或收款，貴集團就每筆預付對價的付款或收款分別釐定交易日期。

若干海外附屬公司及合資企業的功能貨幣為人民幣。於報告期末，該等實體以人民幣以外的貨幣錄得的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為人民幣，其損益表按年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

貴集團歷史財務資料之編製須管理層作出會影響收入、開支、資產及負債之列報數額及其隨附披露，以及或有負債之披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定因素或會導致日後須就受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

管理層在實施貴集團會計政策的過程中，除有關估計外，亦作出下列對歷史財務資料中確認的數額有最重大影響的判斷：

研發開支

所有研究開支在產生時計入損益及其他全面收益表。於開發新產品的各管線招致的開支乃根據歷史財務資料附註2.3有關研發開支的會計政策予以資本化及遞延。確定將予以資本化的金額需要管理層就將成功商業化現有管線的技術可行性且為貴公司帶來經濟利益作出判斷。

估計不確定因素

下文闡述於各有關期間末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，其具有可能導致於下一個財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備須對若干交易的未來稅項處理方法及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關項目作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並相應作出稅項撥備。該等交易的稅項處理方法會定期重新考慮，以計及稅務法例的所有變動。

僅在可能取得應課稅溢利抵銷可能動用虧損的情況下，方就未動用稅項虧損確認遞延所得稅資產。在確定可予確認的遞延所得稅資產的數額時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水平連同未來稅項計劃戰略作出重大管理層判斷。

可轉換可贖回優先股的公允價值

以公允價值計量且其變動計入當期損益的可轉換可贖回優先股的公允價值採用估值技術釐定，包括貼現現金流量法、倒推法及權益分配模型。該估價要求貴集團對關鍵假設作出估計，包括無風險利率、無市場流通性折價（「DLOM」）及波動性，該等假設均存在不確定性。

於2019年及2020年12月31日，可轉換可贖回優先股的公允值分別為人民幣733,263,000元及人民幣1,385,772,000元。詳情載於歷史財務資料附註23。

4. 經營分部資料

經營分部資料

貴集團從事生物製藥研發，按照內部就資源分配及表現評估向貴集團高級管理層呈報資料的一貫方式，生物製藥研發被視為單一須予報告分部。因此，未呈列該分部的進一步經營分部分析。

地域資料

於往績記錄期間，貴集團所有非流動資產均位於中國內地，故未根據《國際財務報告準則》第8號經營分部的規定呈列地域分部資料。

5. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| <u>其他收入</u> | | |
| 政府補助收入 (附註) | 12,764 | 13,761 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入 | | |
| 當期損益的金融資產的其他投資的利息收入 | 1,023 | 2,160 |
| 利息收入 | 94 | 3,323 |
| 研究服務收入 | 361 | — |
| <u>收益</u> | | |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 | | |
| 其他投資之公允價值收益 | 363 | 162 |
| 匯兌收益淨額 | 1,040 | 21,784 |
| | <u>15,645</u> | <u>41,190</u> |

附註：政府補助主要指由地方政府提供的補貼，用於補償貴集團的研究及臨床試驗活動、新藥開發及招聘資金支持等方面的開支。

附錄一

會計師報告

6. 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 |
| 其他金融負債隱含利息 | 3,822 | 12,814 |
| 租賃負債利息 | 1,375 | 1,255 |
| 應付關聯方款項利息 | 480 | 240 |
| | <u>5,677</u> | <u>14,309</u> |

7. 稅前虧損

貴集團稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

| | 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 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 13 | 8,136 | 13,894 |
| 使用權資產折舊 | 14 | 4,163 | 5,079 |
| 其他無形資產攤銷 | 15 | — | 19 |
| [編纂]開支 | | — | 280 |
| 未計入租賃負債計量的租賃付款 | 14 | 989 | 1,808 |
| 政府補助收入 | 5 | (12,764) | (13,761) |
| 報告會計師報酬 | | — | 350 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入 | | | |
| 當期損益的金融資產的其他投資的利息收入 | 5 | (1,023) | (2,160) |
| 利息收入 | 5 | (94) | (3,323) |
| 財務成本 | 6 | 5,677 | 14,309 |
| 匯兌收益淨額 | 5 | (1,040) | (21,784) |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損 | 23 | 97,212 | 696,470 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 | | | |
| 金融資產的其他投資之公允價值收益 | 5 | (363) | (162) |
| 僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的酬金) | | | |
| — 工資及薪金 | | 14,880 | 25,571 |
| — 退休金計劃供款 | | 1,685 | 2,181 |
| — 員工福利開支 | | 31 | — |
| | | <u>16,596</u> | <u>27,752</u> |

8. 董事及最高行政人員薪酬

於各有關期間入賬並根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）、《香港公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條、以及《公司（披露董事利益資料）規例》第2部披露的董事及行政總裁之薪酬載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 袍金 | — | — |
| 其他酬金： | | |
| 工資、獎金、津貼及實物福利 | 903 | 1,157 |
| 退休金計劃供款 | 15 | 14 |
| | <u>918</u> | <u>1,171</u> |
| (a) 獨立非執行董事 | | |

於有關期間內，貴公司並無任何獨立非執行董事。

(b) 執行董事及最高行政人員

截至2019年12月31日止年度

| | 袍金 人民幣千元 | 工資、獎金、 津貼及 實物福利 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------------|-------------|--------------------------------|----------------------|-------------|
| 執行董事及最高行政人員： | | | | |
| Bo Chen博士 (附註(i)) | — | 183 | 5 | 188 |
| 執行董事： | | | | |
| 徐剛博士 (附註(ii)) | — | 720 | 10 | 730 |
| Cristela Toscano (附註(ii)) | — | — | — | — |
| 陳奇 (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Yan Leng (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Qingqing Yi (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Quanhong Yuan (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Liang Lin (附註(iii)) | — | — | — | — |
| | <u>—</u> | <u>903</u> | <u>15</u> | <u>918</u> |

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度

| | 袍金 | 工資、獎金、 津貼及 實物福利 | 退休金 計劃供款 | 合計 |
|---------------------------|-------|-----------------------|-------------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 執行董事及最高行政人員： | | | | |
| Bo Chen博士 (附註(i)) | — | 227 | 4 | 231 |
| 執行董事： | | | | |
| 徐剛博士 (附註(ii)) | — | 930 | 10 | 940 |
| Cristela Toscano (附註(ii)) | — | — | — | — |
| 陳奇 (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Yan Leng (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Qingqing Yi (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Quanhong Yuan (附註(ii)) | — | — | — | — |
| Liang Lin (附註(iii)) | — | — | — | — |
| | — | 1,157 | 14 | 1,171 |

附註：

- (i) Bo Chen博士自2018年4月起被任命為貴公司董事及董事會主席。
- (ii) 徐剛博士、Cristela Toscano、陳奇、Yan Leng、Qingqing Yi及Quanhong Yuan自2018年6月起被任命為貴公司董事。
- (iii) Liang Lin自2019年12月起被任命為貴公司董事。

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間內，貴集團的五名最高薪酬僱員包括一名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間內，餘下4名最高薪酬僱員（並非貴公司董事或最高行政人員）的薪酬詳情如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------|-------------|-------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 工資、獎金、津貼及實物福利 | 4,597 | 4,950 |
| 退休金計劃供款 | 221 | 199 |
| | 4,818 | 5,149 |

薪酬位於下列區間的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------|-------------|----------|
| | 2019年 | 2020年 |
| 零至1,000,000港元 | 2 | 2 |
| 1,000,001港元至2,000,000港元 | 1 | 1 |
| 2,000,001港元至3,000,000港元 | 1 | 1 |
| | <u>4</u> | <u>4</u> |

10. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所處及經營的司法管轄區所產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島的規則及法規，貴集團無需繳納任何所得稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）規則及法規，在英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司皆無須繳納任何所得稅。

美國

於有關期間內，凡在美國特拉華州註冊成立的附屬公司，均須按21%的稅率繳納法定聯邦企業所得稅及按6.6%的稅率繳納州所得稅。

中國內地

凡在中國內地註冊成立的附屬公司，均須按照25%之法定稅率，對應課稅溢利繳稅，其中，應課稅溢利乃根據自2008年1月1日起生效的中國《企業所得稅法》釐定。

香港

在香港註冊成立的附屬公司須就於有關期間內在香​​港產生的估計應課稅利潤按16.5%的法定稅率繳納所得稅。由於貴集團於有關期間內並無源自香港或在香港賺取的應課稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。

於有關期間內，貴集團並無應課稅收入。

附錄一

會計師報告

適用於按貴集團附屬公司所在的司法管轄區之法定稅率計算稅前利潤之稅項支出，與按實際稅率計算之稅項支出之對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 稅前虧損 | (167,512) | (818,848) |
| 按法定稅率(25%)計算的稅項 | (41,878) | (204,712) |
| 當地部門實施的不同稅率 | 24,835 | 170,991 |
| 合資格研發成本的額外可扣除準備 | (4,167) | (24,388) |
| 未確認的可扣除暫時差額及稅項虧損 | 21,104 | 57,998 |
| 不可扣稅開支 | 106 | 111 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 按貴集團的實際稅率計算的稅項 | <u> </u> | <u> </u> |

於2019年末及2020年末，貴集團在中國大陸的累計稅損分別為人民幣134,583,000元及人民幣371,812,000元，該等稅損的結轉年限為五至十年，以抵銷稅損公司未來的應課稅溢利。

於2020年末，貴集團在美國的累計稅損為人民幣884,000元，該等稅損可無限期結轉，以抵銷稅損公司未來的應課稅溢利。

由於上述稅損乃由過去虧損之附屬公司發生，而該等附屬公司未來五年內，概無可能產生足夠的應課稅收入以利用該等稅損，故未就該等稅損確認遞延稅資產。

11. 股息

貴公司於有關期間概無宣派及支付任何股息。

12. 母公司普通股持有人應佔每股虧損

並無呈列每股虧損資料，因為就本報告而言，載入該等資料因於有關期間各報告日期的普通股數目將與緊隨貴集團完成公開[編纂]後的普通股數目不同而被認為不具任何意義。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

| | 機器 人民幣千元 | 辦公設備 及其他 人民幣千元 | 車輛 人民幣千元 | 租賃 物業裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|---------------------|---------------|----------------------|--------------|---------------------|---------------|----------------|
| 2019年12月31日 | | | | | | |
| 於2019年1月1日： | | | | | | |
| 成本 | 13,443 | 616 | 882 | 1,164 | 2,270 | 18,375 |
| 累計折舊 | (869) | (246) | (107) | (764) | - | (1,986) |
| 賬面淨值 | <u>12,574</u> | <u>370</u> | <u>775</u> | <u>400</u> | <u>2,270</u> | <u>16,389</u> |
| 於2019年1月1日， | | | | | | |
| 已扣除累計折舊 | 12,574 | 370 | 775 | 400 | 2,270 | 16,389 |
| 在建工程轉撥 | - | - | - | 36,909 | (36,909) | - |
| 添置 | 50,385 | 2,159 | 490 | - | 35,178 | 88,212 |
| 年內計提撥備的折舊 | (4,768) | (242) | (96) | (3,030) | - | (8,136) |
| 於2019年12月31日， | | | | | | |
| 已扣除累計折舊 | <u>58,191</u> | <u>2,287</u> | <u>1,169</u> | <u>34,279</u> | <u>539</u> | <u>96,465</u> |
| 於2019年12月31日： | | | | | | |
| 成本 | 63,828 | 2,775 | 1,372 | 38,073 | 539 | 106,587 |
| 累計折舊 | (5,637) | (488) | (203) | (3,794) | - | (10,122) |
| 賬面淨值 | <u>58,191</u> | <u>2,287</u> | <u>1,169</u> | <u>34,279</u> | <u>539</u> | <u>96,465</u> |
| | 機器 人民幣千元 | 辦公設備 及其他 人民幣千元 | 車輛 人民幣千元 | 租賃 物業裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 於2020年12月31日 | | | | | | |
| 於2020年1月1日： | | | | | | |
| 成本 | 63,828 | 2,775 | 1,372 | 38,073 | 539 | 106,587 |
| 累計折舊 | (5,637) | (488) | (203) | (3,794) | - | (10,122) |
| 賬面淨值 | <u>58,191</u> | <u>2,287</u> | <u>1,169</u> | <u>34,279</u> | <u>539</u> | <u>96,465</u> |
| 於2020年1月1日， | | | | | | |
| 已扣除累計折舊 | 58,191 | 2,287 | 1,169 | 34,279 | 539 | 96,465 |
| 在建工程轉撥 | - | - | - | 4,611 | (4,611) | - |
| 添置 | 13,020 | 532 | 616 | - | 4,253 | 18,421 |
| 年內計提撥備的折舊 | (6,922) | (429) | (162) | (6,381) | - | (13,894) |
| 於2020年12月31日， | | | | | | |
| 已扣除累計折舊 | <u>64,289</u> | <u>2,390</u> | <u>1,623</u> | <u>32,509</u> | <u>181</u> | <u>100,992</u> |
| 於2020年12月31日： | | | | | | |
| 成本 | 76,848 | 3,307 | 1,988 | 42,684 | 181 | 125,008 |
| 累計折舊 | (12,559) | (917) | (365) | (10,175) | - | (24,016) |
| 賬面淨值 | <u>64,289</u> | <u>2,390</u> | <u>1,623</u> | <u>32,509</u> | <u>181</u> | <u>100,992</u> |

附錄一

會計師報告

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團租用多項物業用作貴集團辦公室及實驗室。使用權資產及租賃負債的賬面值於各相關期間的變動如下所示：

(a) 使用權資產

| | 辦公室和實驗室 | |
|---------|---------------|---------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於1月1日 | 30,214 | 28,902 |
| 添置 | 2,851 | – |
| 折舊開支 | (4,163) | (5,079) |
| 於12月31日 | <u>28,902</u> | <u>23,823</u> |

(b) 租賃負債

於有關期間租賃負債的賬面值和變動情況如下：

| | 辦公室和實驗室 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於1月1日的賬面值 | 30,148 | 28,701 |
| 新租賃安排 | 2,851 | – |
| 年內確認的利息增加 | 1,375 | 1,255 |
| 租賃付款 | (5,673) | (5,464) |
| 於12月31日的賬面值 | <u>28,701</u> | <u>24,492</u> |
| 分析為： | | |
| 流動部分 | 4,430 | 4,178 |
| 非流動部分 | 24,271 | 20,314 |
| | <u>28,701</u> | <u>24,492</u> |

(c) 就租賃於損益中確認的金額如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|--------------|--------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 租賃負債利息 | 1,375 | 1,255 |
| 使用權資產折舊開支 | 4,163 | 5,079 |
| 短期租賃相關開支及低價值租賃 | 989 | 1,808 |
| 於損益確認的總額 | <u>6,527</u> | <u>8,142</u> |

計入合併現金流量表的租賃現金流出總額於歷史財務資料附註27(b)所披露。

附錄一

會計師報告

15. 其他無形資產

| | 計算機軟件 |
|----------------------|-------------------|
| | 人民幣千元 |
| 2020年12月31日 | |
| 於2019年及2020年1月1日的成本： | |
| 扣除累計攤銷 | - |
| 添置 | 128 |
| 於年內計提的攤銷 | (19) |
| | <u>109</u> |
| 於2020年12月31日 | <u><u>109</u></u> |
| 於2020年12月31日： | |
| 成本 | 128 |
| 累計攤銷 | (19) |
| | <u>109</u> |
| 賬面淨值 | <u><u>109</u></u> |

16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

| | 於12月31日 | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動： | | |
| 可收回增值稅 (附註(i)) | 9,230 | 20,378 |
| 預付物業、廠房及設備的款項 | 3,573 | 1,332 |
| 預付無形資產的款項 | 38 | - |
| 租賃保證金 (附註(iii)) | 1,662 | 1,451 |
| 僱員備用金 (附註(iii)) | 303 | 943 |
| | <u>14,806</u> | <u>24,104</u> |
| 流動： | | |
| 預付款項 (附註(ii)) | | |
| — 預付研發開支 | 13,276 | 16,879 |
| — 其他 | 1,403 | 1,422 |
| 其他應收款項 (附註(iii)) | | |
| — 僱員備用金 | 61 | 387 |
| — 租賃保證金 | 245 | 459 |
| — 其他應收款項 | 1,165 | 842 |
| | <u>16,150</u> | <u>19,989</u> |

附註(i)：可收回增值稅為非流動性質，原因是貴集團認為未來12個月將不會產生任何收入，且結餘不可自當地稅務當局退回。

附註(ii)：預付款項主要包括預付研發費用、預付原材料費用及與短期及低價值租賃有關的預付費用。

附註(iii)：貴集團致力嚴格監控未收回的應收款項，以將信貸風險降至最低。高級管理層定期複核長期賬齡結餘。貴集團並無就其預付款項及其他應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。

結餘乃無抵押、免息且須於要求時償還。

其他應收款項概無歷史違約。上述結餘中包含的與應收款項有關的金融資產於各有關期間末的第一階段分類。在計算預期信貸虧損率時，貴集團會考慮歷史損失率並根據前瞻性宏觀經濟數據進行調整。於有關期間，貴集團預估其他應收款項的預期信貸虧損率極低。

17. 歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的其他投資

| | 於12月31日 | |
|------|---------|--------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 理財產品 | 66,341 | 10,394 |

以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資為以人民幣計值的理財產品，預期年利率介乎1.00%至3.78%。所有該等理財產品的本金及收益並無保證，因此其合約現金流不合乎僅用於支付本金及利息的資格。

公允價值乃使用基於預期回報所貼現的現金流得出，屬於公允價值層級的第2級。

18. 現金及銀行結餘以及定期存款

貴集團

| | 於12月31日 | |
|---------|---------|---------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘 | 432,608 | 199,409 |
| 定期存款 | - | 144,279 |
| 計值貨幣： | | |
| 人民幣 | 131,199 | 25,582 |
| 美元 | 301,409 | 318,106 |
| | 432,608 | 343,688 |

貴公司

| | 於12月31日 | |
|---------|---------|---------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘 | 289,460 | 136,570 |
| 定期存款 | - | 144,279 |
| 計值貨幣： | | |
| 美元 | 289,460 | 280,849 |

現金及銀行結餘根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存入沒有近期違約歷史的信譽良好的銀行。

上述定期存款存放於中國一家銀行，利率介乎1.00%至1.30%，到期日為一年以內。

附錄一

會計師報告

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，但根據中國內地之《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可通過獲認可進行外匯業務之銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

19. 貿易應付款項

於各有關期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|--------------|--------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 3個月內 | 3,478 | 2,716 |
| 三至六個月 | — | 173 |
| 六個月至一年 | — | 209 |
| 1年以上 | — | 320 |
| | <u>3,478</u> | <u>3,418</u> |

貿易應付款項不計息。

20. 其他應付款項及應計項目

| | 於12月31日 | |
|---------------------|---------------|---------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付工資 | 5,837 | 11,088 |
| 應計研發開支 | 631 | 4,222 |
| 應計專業費用 | 129 | — |
| 其他應納稅款 | 107 | 161 |
| 其他應付款項： | | |
| — 應計[編纂]開支(附註27(b)) | — | 350 |
| — 物業、廠房及設備應付款項 | 6,828 | 3,202 |
| — 其他 | 963 | 375 |
| | <u>14,495</u> | <u>19,398</u> |

其他應付款項及應計項目不計息及須按要求償還。由於各有關期間末的其他應付款項中的金融負債於短期內到期，故其賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

21. 遞延收入

| | 於12月31日 | |
|-------|--------------|--------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 政府補助： | | |
| 非即期 | 1,587 | 6,786 |
| 即期 | 1,440 | 2,873 |
| | <u>3,027</u> | <u>9,659</u> |

遞延收入於有關期間的變動如下：

| | 2019年 | 2020年 |
|-----------|----------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 7,317 | 3,027 |
| 年內已收取補助 | 2,300 | 9,300 |
| 年內撥入損益的金額 | <u>(6,590)</u> | <u>(2,668)</u> |
| 年末 | <u>3,027</u> | <u>9,659</u> |

補助與地方政府機構為支持貴集團於有條件開展研發活動而提供的補貼有關。於滿足條件時，將補助計入損益。

22. 合約負債

| | 於12月31日 | |
|------|----------|--------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合約負債 | <u>-</u> | <u>8,000</u> |

於2020年4月，康諾亞生物醫藥科技(成都)有限公司(「成都康諾亞」)與北京諾誠健華醫藥科技有限公司(「諾誠健華」)訂立許可及合作協議(「合作協議」)。根據合作協議，成都康諾亞授予諾誠健華獨家、可分許可、免特許權使用費之許可，以於臨床階段研究中合作開發、製造及商業化CM355(一種由成都康諾亞擁有並控制全球獨家權利的抗體療法)。於2020年12月31日，成都康諾亞收取人民幣8,000,000元預付款以完成CM355的臨床試驗申請待啟動研究，而未來里程碑付款將在取得國家藥品監督管理局的臨床試驗申請批准後獲得。

23. 可轉換可贖回優先股

於2018年5月，貴公司向Moonshot Holding Limited（「Moonshot」）及Vast Equity Holding Limited（「Vast Equity」）（統稱「A輪投資者」）分別發行10,714,273股及7,455,356股每股面值0.0001美元的Pre-A輪可轉換優先股，以收購iBridge Holdings Limited及Wealth Venture Enterprises Limited全部權益。於2018年6月，貴公司進一步向Legendstar Fund I, L.P.發行7,589,262股每股面值0.0001美元的Pre-A輪可轉換優先股，現金對價總額為1,339,000美元或每股0.1764美元（「Pre-A輪優先股購買價」）（統稱「Pre-A輪優先股」）。

於2018年5月，貴公司向一批投資者（「A輪投資者」）發行32,000,000股每股面值0.0001美元的A輪可轉換可贖回優先股（「A輪優先股」），現金對價總額為25,202,000美元或每股0.7876美元（「A輪優先股購買價」）。

於2019年12月，貴公司向一批投資者（「B輪投資者」）發行36,928,277股每股面值0.0001美元的B輪可轉換可贖回優先股（「B輪優先股」），現金對價總額為59,100,000美元或每股1.6004美元（「B輪優先股購買價」）。

根據貴公司於2019年12月經修訂及重述的組織章程大綱及細則（「組織章程大綱及細則」），Pre-A輪優先股、A輪優先股及B輪優先股（統稱「優先股」）的主要條款如下：

轉股特權（適用於優先股）

各優先股持有人可於發行優先股日期後的任何時間選擇將優先股轉換為普通股，而該等優先股將於合資格[編纂]結束後按相關發行價除以當時有效的轉換價（「轉換價」）自動轉換為普通股。

每股優先股可按優先股與普通股的轉換比率轉換為上述數目的繳足股款且毋須課稅普通股，其中轉換比率等於：

- (i) B輪優先股：適用B輪優先股購買價／屆時有效的轉換價（定義見下文）；
- (ii) A輪優先股：適用A輪優先股購買價／屆時有效的轉換價（定義見下文）；
- (iii) Pre-A輪優先股：適用Pre-A輪優先股購買價／屆時有效的轉換價（定義見下文）。

「轉換價」最初應為適用B輪優先股購買價、適用A輪優先股購買價及適用的Pre-A輪優先股購買前價格（視適用情況而定），因此，優先股的初始轉換比率為1:1，並可不時進行調整及再調整。

贖回特徵（適用於可轉換可贖回優先股）

應任何B輪優先股股東及A輪優先股股東的要求，貴公司將於任何觸發事件最早發生日期當日或之後隨時及不時贖回該等B輪優先股股東及A輪優先股股東所選擇的全部或部分尚未贖回的B輪及A輪優先股。

觸發事件指以下任何事件：

- (1) 於發行六(6)週年當日，貴公司未能完成[編纂]；
- (2) 對中國法律產生重大不利影響，導致貴集團組織架構失效，包括任何被確定為不可執行的交易文件，或任何對貴公司或其任何附屬公司的業務營運產生重大不利影響的法律或法規的任何變更、重新詮釋或廢除；或

- (3) 貴公司及貴集團或任何主要僱員從事與貴集團相競爭的工作或進行與貴集團相競爭的業務或營運，或違反保證僱傭條款、不競爭責任；或
- (4) 貴公司及貴集團或任何主要僱員或任何高級管理人員侵佔或挪用貴集團資產，致使貴公司遭受重大損失；或
- (5) 由於貴公司的原因，發生任何僵局或任何其他對貴公司或其附屬公司業務運營產生重大或不利影響的事件；或
- (6) 貴公司及貴集團實質性違反適用法律，對貴集團的業務或資產造成重大不利影響，或貴公司及貴集團實質性違反交易文件。

每股B輪優先股的B輪贖回價應為適用B輪優先股購買價的100%與下列各項之和：(i)所有已宣派但未付的股息，以及(ii)自適用優先股發行日期系列開始按B輪優先股購買價每年8個百分點(8%)計算的應計利息(「B輪優先股金額」)。

每股A輪優先股的A輪贖回價應為適用A輪優先股購買價的100%與下列各項之和：(i)所有已宣派但未付的股息，以及(ii)自適用優先股發行日期系列開始按A輪優先股購買價每年8個百分點(8%)計算的應計利息(「A輪優先股金額」)。

如果在任何贖回款到期日，貴公司的合法可用資產或資金(「可用資金」)不足以全額支付所有A輪和B輪贖回價格，則：

- (A) 首先在適用法律允許的範圍內，將可用資金用於支付B輪優先股於該日到期的所有B輪贖回價格，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額。倘可用資金不足以悉數支付所有B輪贖回價，則任何B輪優先股股東可自主決定選擇：(A) (i)於各B輪優先股之間按比例及同等地位，使用可用資金支付於上述日期到期之所有贖回款，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額；及(ii)貴公司須簽立並向各持有人交付本票，以支付根據上文(A)分款已到期但未支付予該持有人的贖回款的全部金額；但該本票須於十二(12)個月內到期應付，且該本票項下到期的所有款項均須按百分之十五(15%)的年利率，按日(一年以365日為準)計息；或(B)經B輪優先股多數及A輪優先股多數事先書面同意，貴公司及貴公司股東須採取一切必要行動促使貴公司立即清盤，而B輪優先股股東有權就屆時彼等持有的已發行B輪優先股獲付以下較高者：(i) B輪優先股金額及(ii)未償B輪贖回價；及
- (B) 在B輪贖回價悉數支付後，在適用法律允許的範圍內，使用可用資金支付A輪優先股於該日到期的所有A輪贖回價，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額。倘可用資金不足以悉數支付所有A輪贖回價，則任何A輪優先股股東可自主決定選擇：(A) (i)於各A輪優先股之間按比例及同等地位，使用可用資金支付於上述日期到期之所有贖回款，支付比例為該等贖回款到期之持有人分別享有的全部金額；及(ii)貴公司須簽立並向各持有人交付本票，以支付根據上文(B)分款已到期但未支付予該持有人的贖回款的全部金額；但該本票須於十二(12)個月內到期應付，且該本票項下到期的所有款項均須按百分之十五(15%)的年利率，按日(一年以365日為準)計息；

或(B)經B輪優先股多數及A輪優先股多數事先書面同意，貴公司及貴公司股東須採取一切必要行動促使貴公司立即清盤，而A輪優先股股東有權就屆時彼等持有的已發行A輪優先股獲付以下較高者：(i) A輪優先股金額及(ii)未償A輪贖回價。

清算事件

清算事件指下列任何一項：

- (i) 貴集團任何公司（「貴集團公司」）的清算、解散或清盤，惟A輪優先股多數及B輪優先股多數另行豁免除外；
- (ii) 貴公司及／或任何貴集團公司與任何其他人士合併、兼併或併購或其他公司重組，而緊接該合併、兼併、併購或重組前，貴公司的股東或任何貴集團公司的股東持有少於貴公司或任何其他貴集團公司緊隨該合併、併購、兼併或重組後百分之五十(50%)的投票權，或任何貴公司為一方的交易或一系列關聯交易，在該等交易中已轉讓貴公司或任何其他貴集團公司百分之五十(50%)以上的投票權，但不包括僅為稅務目的或為變更貴公司的住所或任何其他貴集團公司的住所而進行的任何交易；
- (iii) 在一項或一系列關聯交易中向一名人士或一組一致行動人士出售、交換、轉讓或以其他方式處置任何貴集團公司的多數流通在外股本，在該等情況下，緊接該交易前擁有任何貴集團公司流通在外股本投票權多數的持有人實益擁有不到存續實體或收購人士緊隨該交易後流通在外股本投票權的多數；
- (iv) 任何貴集團公司在單一交易或一系列關聯交易中出售、租賃、轉讓或以其他方式處置任何貴集團公司的全部或絕大部分資產；及
- (v) 將貴集團公司的全部或絕大部分專有權獨家許可予第三方。

清算優先權

貴集團內任何公司出現任何清盤事件時，由於股東擁有股份，因此貴公司所有可合法分派予股東的資產及資金須按以下方式分派：

- (a) 首先，於貴公司向普通股股東、Pre-A輪優先股股東及A輪優先股股東作出任何資產分派前，B輪優先股股東可優先就持有的每股已發行B輪優先股收取相等於適用B輪優先股購買價與10%年複利及所有已宣派但未付的股息之和的金額；但是倘若貴公司的資產及資金不足以全數向所有B輪優先股股東支付B輪優先股金額，則貴公司可合法分派的全部資產及資金須按B輪優先股股東有權收取的B輪優先股金額總額的比例，在B輪優先股股東之間按比例分派；
- (b) 其次，於屆時已發行的所有B輪優先股悉數支付B輪優先股金額後，並於貴公司向普通股股東及Pre-A輪優先股股東作出任何資產分派之前，A輪優先股股東可優先持有的每股已發行A輪優先股收取相等於適用A輪優先股購買價與10%年複利及所有已宣派但未付的股息之和的金額；但是倘若貴公司的資產及資金不足以全數向所有A輪優先股股東支付A輪優先股金

額，則貴公司可合法分派的全部資產及資金須按A輪優先股股東有權收取的A輪優先股金額總額的比例，在A輪優先股股東之間按比例分派；

- (c) 第三，於屆時已發行的所有B輪優先股悉數支付B輪優先股金額及屆時已發行的所有A輪優先股悉數支付A輪優先股金額後，並於貴公司向普通股股東作出任何資產分派之前，Pre-A輪優先股股東可優先就持有的每股已發行Pre-A輪優先股收取相等於適用Pre-A輪優先股購買價與10%年複利及所有已宣派但未付的股息之和的金額；但是倘若貴公司的資產及資金不足以全數向所有Pre-A輪優先股股東支付Pre-A輪優先股金額，則貴公司可合法分派的全部資產及資金須按Pre-A輪優先股股東有權收取的A輪優先股金額總額的比例，在Pre-A輪優先股股東之間按比例分派；
- (d) 第四，於屆時已發行的所有B輪優先股悉數支付B輪優先股金額、屆時已發行的所有A輪優先股悉數支付A輪優先股金額後以及屆時已發行的所有Pre-A輪優先股悉數支付Pre-A輪優先股金額後，貴公司可合法分派予股東的其餘資產及資金須按普通股股東及優先股股東所持股份數目的比例（轉換為普通股計算），在普通股股東及優先股股東之間按比例分派。

投票權

普通股股東就持有的每股已發行普通股享有每股一(1)票表決權。優先股股東就持有的每股已發行優先股可轉換成的普通股享有每股一(1)票表決權。除非組織章程大綱及細則另有要求，否則優先股股東應與普通股股東一起對提交給股東的所有事項進行投票，而不是作為一個單獨的類別或系列。

股東大會的法定人數應至少包括(i)普通股多數、(ii)轉換後持有已發行A輪優先股及B輪優先股至少50%的持有人及(iii) B輪優先股多數，無論是親自出席還是由代理人代為出席。

董事會應至少每半年召開一次會議。董事會會議的法定人數為投資者董事的三分之二或以上。提名及選舉董事的同一股東有權委任候補董事出席任何董事會會議（或董事會成立的委員會的會議），而該等候補董事可以出席所有董事會會議並代表該等董事投票。

股息權

除非獲得貴公司多數董事（包括各A輪董事及B輪董事的批准）的批准，否則不得就任何類別的股份宣派、派付、撥出或作出任何股息或分派（不論以現金、財產還是貴公司任何其他股份作出）。

貴集團將Pre-A輪、A輪及B輪優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。公允價值變動計入損益，惟信貸風險變動應佔部分應計入其他全面收益（如有）。董事認為，信貸風險變動導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動並不重大。

附錄一

會計師報告

可轉換可贖回優先股的變動情況如下：

| | Pre-A輪優先股 | | A輪優先股 | | B輪優先股 | | 合計 |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|
| | 股份數目 | 人民幣千元 | 股份數目 | 人民幣千元 | 股份數目 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2019年1月1日 | 15,044,618 | 43,642 | 32,000,000 | 179,923 | - | - | 223,565 |
| 發行 | - | - | - | - | 36,615,855 | 410,500 | 410,500 |
| 匯兌虧損／(收益) (附註) | - | 719 | - | 2,962 | - | (1,695) | 1,986 |
| 公允價值變動 | - | 49,436 | - | 47,776 | - | - | 97,212 |
| 於2019年12月31日 | | | | | | | |
| 及2020年1月1日 | <u>15,044,618</u> | <u>93,797</u> | <u>32,000,000</u> | <u>230,661</u> | <u>36,615,855</u> | <u>408,805</u> | <u>733,263</u> |
| 發行 | - | - | - | - | 312,422 | 3,475 | 3,475 |
| 匯兌收益 (附註) | - | (6,068) | - | (14,922) | - | (26,446) | (47,436) |
| 公允價值變動 | - | 121,668 | - | 266,837 | - | 307,965 | 696,470 |
| 於2020年12月31日 | <u>15,044,618</u> | <u>209,397</u> | <u>32,000,000</u> | <u>482,576</u> | <u>36,928,277</u> | <u>693,799</u> | <u>1,385,772</u> |

附註：可轉換可贖回優先股公允價值變動的匯兌虧損／(收益)計入相關期間的匯兌虧損／(收益)。

貴集團採用倒推法釐定貴公司的相關股權價值並採用股權分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設載列如下：

| | 於12月31日 | |
|-----------------|---------|--------|
| | 2019年 | 2020年 |
| 無風險利率 | 1.76% | 0.36% |
| 缺乏適銷性折價(「DLOM」) | 30.00% | 22.50% |
| 波動性 | 73.93% | 78.23% |

貴集團根據到期日接近截至估值日期預期退出時間的美國政府債券的收益率來估算無風險利率。DLOM乃根據期權定價方法估算。在期權定價方法中，可在私有股份出售之前對沖價格變動的認沽期權的成本，可用來確定是否缺乏適銷性折價。波動性乃根據可比公司自估值日期起直至到期日(具有相似時間跨度)期間的每日股票價格回報的年度標準差估算。

下文載列歸屬至公允價值層級第三級之金融負債估值之重大不可觀察輸入值概要，連同於各相關期間結束時的定量敏感度分析。

| 重大不可觀察輸入數據 | 輸入數據 增加／(減少) | 公允價值(減少)／增加 於12月 | |
|------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | | 2019年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| DLOM | 1%/(1%) | (8,197)/8,192 | (16,957)/16,949 |
| 波動性 | 1%/(1%) | (1,202)/1,216 | (1,491)/1,498 |

24. 其他金融負債

於2019年7月，貴集團的附屬公司成都康諾行(「境內附屬公司」)與成都高新新經濟創業投資有限公司(「高新投資」)訂立投資協議(「高新投資協議」)。根據高新投資協議，高新投資以人民幣100,000,000元之現金對價(「高新投資本金」)認購境內附屬公司16.6667%股權。

於2020年3月，境內附屬公司與成都生物城股權投資有限公司(「生物城投資」)訂立投資協議(「生物城投資協議」)。根據生物城投資協議，生物城投資以人民幣15,000,000元之現金對價(「高新投資本金」)認購境內附屬公司2.4390%股權。

高新投資協議及生物城投資協議的主要條款如下：

應高新投資及生物城投資(統稱「境內投資者」)的要求，境內附屬公司將於(其中包括)交割五週年當日或之後不時贖回其全部或部分尚已發行股權，購回價採用以下兩者中的較高者：

- (1) 第三方估值師在觸發回購義務時評估的境內附屬公司相應股權價值；或
- (2) 100%本金加應計利息，利息按每年本金的八個百分比(單利)計算，計息期自本金收取(「交割」)日期起至境內附屬公司回購價支付日期。

根據高新投資協議中，國內附屬公司獲授認購期權以在交割後三年內分批購回高新投資持有的至少三分之二所有權。贖回價格釐定為高新投資本金加自高新投資本金支付日期至購回日期按8%年利率計算的單利。

清算優先權

倘發生清算情形，由於股東擁有股份，因此境內附屬公司可合法分配予境內附屬公司股東的所有資產和資金均應按以下方式進行分配：

- (1) 於境內附屬公司向境內附屬公司其他股東作出任何資產分派之前，境內投資者可優先收取相當於100%本金的金額及8%的年單率(「優先款項」)；
- (2) 於境內投資者收到優先款項後，剩餘資產及資金可根據其實繳及新增實繳資本的百分比分配予境內附屬公司的其他股東；

附錄一

會計師報告

根據現行《國際財務報告準則》，當授出認購或認沽期權時，工具被視為債務且貴集團須錄得將按行使價現值計量的金融負債。該金融負債其後根據《國際財務報告準則》第9號計量。

董事初步估計，按截至協議日期的行使價現值計算，潛在行使價將為人民幣100,000,000元及人民幣15,000,000元。其後，貴集團錄得與行使價現值變動相關的開支人民幣3,822,000元及人民幣12,814,000元，該等開支分別計入截至2019年及2020年止年度損益中的財務成本。截至2019年及2020年12月31日，其他金融負債結餘分別為人民幣103,822,000元及人民幣131,636,000元。

25. 股本

法定：

| | 於12月31日 | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 法定股份數目 | |
| 每股面值0.0001美元的普通股 | 405,312,832 | 405,312,832 |
| 每股面值0.0001美元的Pre-A輪優先股 | 25,758,891 | 25,758,891 |
| 每股面值0.0001美元的A輪優先股 | 32,000,000 | 32,000,000 |
| 每股面值0.0001美元的B輪優先股 | 36,928,277 | 36,928,277 |
| | <u>500,000,000</u> | <u>500,000,000</u> |

已發行及繳足股份：

| | 於2019年及2020年12月31日 | | |
|------------------|--------------------|----------|-----------|
| | 已發行股份數目 | 股本 | |
| | | 千美元 | 人民幣千元 |
| 每股面值0.0001美元的普通股 | <u>67,098,209</u> | <u>7</u> | <u>45</u> |

貴公司股本變動概述如下：

| | 已發行股份數目 普通股 | 股本 | |
|--------------------|-------------------|----------|-----------|
| | | 千美元 | 人民幣千元 |
| 於2019年1月1日 | 67,098,209 | 7 | 45 |
| 於2019年及2020年12月31日 | <u>67,098,209</u> | <u>7</u> | <u>45</u> |

26. 虧絀

貴集團

貴集團於相關有關期間的虧絀金額及其變動呈列於綜合權益變動表。

股份溢價

股份溢價指已發行股份面值與已收對價之間的差額。

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司於相關期間的儲備／(虧絀)金額及其變動列示如下：

| | 儲備／(虧絀) |
|----------------------------|-------------------------|
| | 人民幣千元 |
| 於2019年1月1日 | 152,971 |
| 年內虧損 | <u>(98,493)</u> |
| 於2019年12月31日 及2020年1月1日 | 54,478 |
| 年內虧損 | <u>(687,059)</u> |
| 於2020年12月31日 | <u><u>(632,581)</u></u> |

27. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於2019年，貴集團就辦公室及實驗室物業之租賃安排而對使用權資產添置非現金人民幣2,851,000元，對租賃負債添置非現金人民幣2,851,000元。

(b) 融資活動所產生負債之變動

下表載列貴集團融資活動所產生負債的變動詳情(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生的負債為現金流量於或未來現金流量將於貴集團的合併現金流量表中歸類為融資活動所產生現金流量的負債。

| | 可轉換可贖 回優先股 | 其他 金融負債 | 租賃負債 | 計入其他應 付款項的應 計[編纂] 開支 | 應付 關聯方款項 | 合計 |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2019年1月1日 | 223,565 | - | 30,148 | - | 47,028 | 300,741 |
| 融資現金流量變動 | 410,500 | 100,000 | (5,673) | - | 239 | 505,066 |
| 匯兌虧損 | 1,986 | - | - | - | - | 1,986 |
| 公允價值變動 | 97,212 | - | - | - | - | 97,212 |
| 新租賃安排 | - | - | 2,851 | - | - | 2,851 |
| 利息增加 | - | 3,822 | 1,375 | - | 480 | 5,677 |
| 於2019年12月31日及 2020年1月1日 | <u>733,263</u> | <u>103,822</u> | <u>28,701</u> | <u>-</u> | <u>47,747</u> | <u>913,533</u> |

附錄一

會計師報告

| | 可轉換可贖 回優先股 | 其他 金融負債 | 租賃負債 | 計入其他應 付款項的應 計[編纂] 開支 | 應付 關聯方款項 | 合計 |
|--------------|------------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 融資現金流量變動 | 3,475 | 15,000 | (5,464) | - | (5,614) | 7,397 |
| [編纂]開支增加 | - | - | - | 280 | - | 280 |
| 遞延[編纂]開支增加 | - | - | - | 70 | - | 70 |
| 匯兌收益 | (47,436) | - | - | - | - | (47,436) |
| 公允價值變動 | 696,470 | - | - | - | - | 696,470 |
| 利息增加 | - | 12,814 | 1,255 | - | 240 | 14,309 |
| 於2020年12月31日 | <u>1,385,772</u> | <u>131,636</u> | <u>24,492</u> | <u>350</u> | <u>42,373</u> | <u>1,584,623</u> |

28. 承擔

貴集團於各有關期間末的資本承擔如下：

| | 於12月31日 | |
|-----------|---------------|--------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 已訂約，但未撥備： | | |
| 租賃物業裝修 | <u>10,227</u> | <u>1,970</u> |

29. 關聯方交易

董事認為，以下公司為於相關期間與貴集團有重大交易或結餘的關聯方。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

| 名稱 | 關係 |
|----------------------------------|--------------|
| 毅新康諾(成都)企業管理中心(有限合夥) (「毅新康諾」) | 由Bo Chen博士控制 |
| Bo Chen博士 | 董事長兼執行董事 |

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的交易

貴集團

| | 於12月31日 | |
|------|---------|-------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 利息費用 | | |
| 毅新康諾 | 480 | 240 |

(c) 與關聯方的未償還結餘：

貴集團

| | 於12月31日 | |
|-------------------|---------------|---------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付關聯方款項 | | |
| 毅新康諾 (附註(a)) | 46,247 | 40,873 |
| Bo Chen博士 (附註(b)) | 1,500 | 1,500 |
| | <u>47,747</u> | <u>42,373</u> |

附註(a)：就2018年6月收購成都華免生物科技有限公司而言，人民幣12,000,000元之收購對價由毅新康諾代表貴集團予以支付。根據毅新康諾與貴集團之間的協議，該款項每年按4%計單利並須於毅新康諾要求時償還。於2019年及2020年12月，貴集團應計累計利息分別為人民幣760,000元及人民幣1,000,000元。貴集團已於2021年1月償還本金及利息人民幣14,000,000元。

向毅新康諾借款的餘下部分為無抵押、免息且須於要求時償還。於2020年期間，貴集團向毅新康諾償還人民幣5,614,000元。

附註(b)：成都康諾亞代表Bo Chen博士接收當地政府合共人民幣1,500,000元的人才津貼。

附錄一

會計師報告

貴公司

應收貴公司附屬公司款項為不計息且須於要求時收取，賬面值與其公允價值相若。概無資料顯示自初始確認以來，應收附屬公司款項的信貸風險顯著增加，且預期信貸虧損評估為輕微。

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2019年 | 2020年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收附屬公司款項 | | |
| 一橋香港控股有限公司 | 97,930 | 210,152 |
| 成都康諾亞 | 66,274 | 61,987 |
| | <u>164,204</u> | <u>272,139</u> |

(d) 貴集團主要管理人員的薪酬：

| | 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、花紅、津貼及實物福利 | 4,043 | 5,635 |
| 退休金計劃供款 | 94 | 85 |
| | <u>4,137</u> | <u>5,720</u> |

有關董事及最高行政人員酬金的詳情載於歷史財務資料附註8。

30. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

貴集團

| | 於2019年12月31日 | | |
|------------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 | 3,436 | – | 3,436 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資 | – | 66,341 | 66,341 |
| 現金及銀行結餘 | 432,608 | – | 432,608 |
| | <u>436,044</u> | <u>66,341</u> | <u>502,385</u> |

附錄一

會計師報告

| | 於2020年12月31日 | | |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 | 4,082 | – | 4,082 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動 計入當期損益金融資產的其他投資 | – | 10,394 | 10,394 |
| 定期存款 | 144,279 | – | 144,279 |
| 現金及銀行結餘 | 199,409 | – | 199,409 |
| | <u>347,770</u> | <u>10,394</u> | <u>358,164</u> |

貴公司

| | 於2019年12月31日 | | |
|----------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收附屬公司款項 | 164,204 | – | 164,204 |
| 現金及銀行結餘 | 289,460 | – | 289,460 |
| | <u>453,664</u> | <u>–</u> | <u>453,664</u> |

| | 於2020年12月31日 | | |
|----------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融資產 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收附屬公司款項 | 272,139 | – | 272,139 |
| 定期存款 | 144,279 | – | 144,279 |
| 現金及銀行結餘 | 136,570 | – | 136,570 |
| | <u>552,988</u> | <u>–</u> | <u>552,988</u> |

附錄一

會計師報告

金融負債

貴集團

| | 於2019年12月31日 | | |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融負債 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 3,478 | — | 3,478 |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | 7,791 | — | 7,791 |
| 應付關聯方款項 | 47,747 | — | 47,747 |
| 可轉換可贖回優先股 | — | 733,263 | 733,263 |
| 其他金融負債 | 103,822 | — | 103,822 |
| | <u>162,838</u> | <u>733,263</u> | <u>896,101</u> |

| | 於2020年12月31日 | | |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|------------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融負債 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 3,418 | — | 3,418 |
| 計入其他應付款項及應計項目的金融負債 | 3,927 | — | 3,927 |
| 應付關聯方款項 | 42,373 | — | 42,373 |
| 可轉換可贖回優先股 | — | 1,385,772 | 1,385,772 |
| 其他金融負債 | 131,636 | — | 131,636 |
| | <u>181,354</u> | <u>1,385,772</u> | <u>1,567,126</u> |

貴公司

| | 於2019年12月31日 | | |
|------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融負債 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他應付款項及應計項目 | 644 | — | 644 |
| 可轉換可贖回優先股 | — | 595,019 | 595,019 |
| 其他以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 | — | 3,884 | 3,884 |
| | <u>644</u> | <u>598,903</u> | <u>599,547</u> |

| | 於2020年12月31日 | | |
|-------------|----------------------|------------------------------------|------------------|
| | 按攤銷 成本計量 的金融負債 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他應付款項及應計項目 | 350 | - | 350 |
| 可轉換可贖回優先股 | - | 1,385,772 | 1,385,772 |
| | <u>350</u> | <u>1,385,772</u> | <u>1,386,122</u> |

31. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層經評估後認為，現金及銀行結餘、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及計入貿易應付款項、其他應付款項及應計項目的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具均屬短期性質。

由貴集團首席財務官領導的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部直接向首席財務官報告。於2019年及2020年12月31日，財務部對金融工具的價值變動進行分析，並釐定估值所應用的主要輸入值。估值經由財務經理審核及批准。估值過程及結果每年與貴公司董事討論一次，以供年度財務報告之用。

公允價值層級

金融資產

貴集團

下列各表說明貴集團金融工具的公允價值計量等級：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

貴集團

於2019年12月31日

| | 採用以下各項計量公允價值 | | | 合計 |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|--------|
| | 活躍 市場報價 (第一級) | 重大可觀察 輸入數據 (第二級) | 重大不可觀察 輸入數據 (第三級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資 | - | 66,341 | - | 66,341 |

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

| | 採用以下各項計量公允價值 | | | 合計 |
|------------------------------------|--------------|--------|--------|--------|
| | 活躍 | 重大可觀察 | 重大不可觀察 | |
| | 市場報價 | 輸入數據 | 輸入數據 | |
| | (第一級) | (第二級) | (第三級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 歸類為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的其他投資 | - | 10,394 | - | 10,394 |

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

貴集團

於2019年12月31日

| | 採用以下各項計量公允價值 | | | 合計 |
|-----------|--------------|-------|---------|---------|
| | 活躍 | 重大可觀察 | 重大不可觀察 | |
| | 市場報價 | 輸入數據 | 輸入數據 | |
| | (第一級) | (第二級) | (第三級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 可轉換可贖回優先股 | - | - | 733,263 | 733,263 |

於2020年12月31日

| | 使用下列項目的公允價值計量 | | | 合計 |
|-----------|---------------|-------|-----------|-----------|
| | 活躍市場 | 重大可觀察 | 重大不可觀察 | |
| | 報價 | 輸入值 | 輸入值 | |
| | (第1級) | (第2級) | (第3級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 可轉換可贖回優先股 | - | - | 1,385,772 | 1,385,772 |

第3級金融工具

可轉換可贖回優先股的進一步詳情載於歷史財務資料附註23。

於有關期間，就金融資產及負債而言，第1級及第2級之間並無公允價值計量轉撥，亦無自第3級轉入或轉出。

附錄一

會計師報告

貴公司

於2019年12月31日

| | 使用下列項目的公允價值計量 | | | 合計 |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| | 活躍市場 報價 (第1級) | 重大可觀察 輸入值 (第2級) | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 可轉換可贖回優先股 | - | - | 595,019 | 595,019 |
| 其他以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債 | - | - | 3,884 | 3,884 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>598,903</u> | <u>598,903</u> |

於2020年12月31日

| | 使用下列項目的公允價值計量 | | | 合計 |
|-----------|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| | 活躍市場 報價 (第1級) | 重大可觀察 輸入值 (第2級) | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 可轉換可贖回優先股 | - | - | 1,385,772 | 1,385,772 |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,385,772</u> | <u>1,385,772</u> |

32. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具主要包括現金及銀行結餘、定期存款、歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資、應付關聯方款項、可轉換可贖回優先股、其他金融負債及其他以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，例如包含於預付款項、其他應收款項及其他資產、應收關聯方款項、應付賬款、其他應付款項及應計費用之金融資產，該等資產及負債乃直接於貴集團經營過程中產生。

貴集團的金融工具所產生主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事審閱並同意管理各項有關風險的政策，概述如下。

外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。

貴集團的金融資產及負債因若干以非功能貨幣計值的現金及銀行結餘及定期存款以及其他應付款項和應計費用而承受匯兌風險。因此，功能貨幣兌非功能貨幣之匯率波動可能影響貴集團之經營業績。貴集團並無訂立任何對沖交易以管理潛在匯兌波動。

附錄一

會計師報告

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的稅前虧損（由於貨幣資產及負債的公允價值變動）及貴集團的股權對合理可能的外幣匯率變動的敏感度。

| | 匯率 上升／(下降) | 稅前虧損 增加／(減少) | 股權 增加／(減少) |
|--------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | % | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2019年12月31日 | | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | 21,593 | 21,593 |
| 倘人民幣兌美元升值 | (5) | (21,593) | (21,593) |
| 2020年12月31日 | | | |
| 倘人民幣兌美元貶值 | 5 | 53,383 | 53,383 |
| 倘人民幣兌美元升值 | (5) | (53,383) | (53,383) |

信貸風險

信貸風險為對方違反合約責任而導致貴集團出現財務虧損的風險。

就貴集團金融資產（主要包括現金及銀行結餘、定期存款、以公允價值計量且其變動計入損益的其他投資、預付款中包括的金融資產、其他應收款項及其他資產（產生自對手方違約））的信貸風險而言，其上限相等於該等工具的賬面值。

就預付款中包括的金融資產、其他應收款項及其他資產而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期按組合方式及個別方式對該等資產的可收回性作出評估。董事認為，貴集團的未償還餘額本身不存在任何重大信貸風險。

於各相關期間結束時，現金及銀行結餘均存放於信譽良好的金融機構，並無重大信貸風險。通過信譽良好的金融機構取得以公允價值計量且變動計入損益之其他投資並無重大信貸風險。

流動資金風險

貴集團監控及維持其管理層認為水平充足的現金及銀行結餘，以為營運提供資金並減輕現金流波動的影響。

於各有關期間末，按合約未貼現付款計算的貴集團金融負債到期情況如下：

| | 於2019年12月31日 | | | |
|---------------|--------------|---------|---------|---------|
| | 按要 求或 | | | |
| | 一年內 | 一到五年 | 五年以上 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 3,478 | — | — | 3,478 |
| 其他應付款項及應計項目 | 7,791 | — | — | 7,791 |
| 租賃負債 | 5,666 | 17,880 | 10,093 | 33,639 |
| 應付關聯方款項 | 47,747 | — | — | 47,747 |
| 可轉換可贖回優先股(附註) | — | — | 604,674 | 604,674 |
| 其他金融負債(附註) | — | 103,822 | — | 103,822 |

於2020年12月31日

| | 於2020年12月31日 | | | |
|----------------|--------------|---------|-------|---------|
| | 按要求或 | | | |
| | 一年內 | 一到五年 | 五年以上 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 3,098 | 320 | – | 3,418 |
| 其他應付款項及應計項目 | 3,927 | – | – | 3,927 |
| 租賃負債 | 5,197 | 16,656 | 6,120 | 27,973 |
| 應付關聯方款項 | 42,373 | – | – | 42,373 |
| 可轉換可贖回優先股 (附註) | – | 662,133 | – | 662,133 |
| 其他金融負債 (附註) | – | 131,636 | – | 131,636 |

附註：該金額為用於交換可轉換可贖回優先股及其他金融負債的總現金流合約金額。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將股東價值最大化。

貴集團根據經濟環境變化及相關資產的風險特徵來管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團可能會向股東返還資本或發行新股。貴集團無須遵循任何外部施加的資本要求。於各有關期間末，資本管理的目標、政策或流程概未作出調整。

33. 相關期間後的事件

(a) COVID-19的影響

貴公司管理層預期在中國大陸開展的臨床試驗不會受到COVID-19疫情的重大影響。董事相信，根據截至本報告日期可用的資料，COVID-19疫情不會對貴集團的業務營運造成重大干擾，亦不會對貴集團的財務狀況或財務業績造成重大影響。

COVID-19何時以及是否能在全球範圍內受到控制，目前尚不確定。上述分析由貴公司管理層根據目前可獲得的有關COVID-19的資料作出。貴公司管理層無法保證COVID-19疫情不會進一步加劇或不會對貴集團的經營業績產生重大不利影響。

(b) 受限制股份單位計劃

貴公司於2021年4月7日採納受限制股份單位計劃並向持有受限制股份單位獎勵的Eagle Hero Management Limited配發及發行17,976,153普通股。為促進受限制股份單位的管理，貴公司已通過與恒泰信託(香港)有限公司(作為信託的受託人)訂立信託契據設立信託(「ESOP Trust」)。Chen博士作為信託的顧問能夠行使ESOP Trust所持股份所附的投票權。

(c) 股份轉讓

於2021年3月18日，Chen博士為激勵目的向賈博士轉讓Moonshot Holding Limited 8.02%的股權。

(d) 對外許可活動

於2021年3月10日，成都康諾亞與石藥集團有限公司（「CSPC」）全資附屬公司上海津曼特生物科技有限公司簽訂獨家許可協議（「CSPC協議」），以在中國（不包括香港、澳門或台灣）（「區域」）開發並商業化用於治療中度和重度哮喘、慢性阻塞性肺疾病和其他呼吸系統疾病（「領域」）的CM310。根據CSPC協議，成都康諾亞已向CSPC授予成都康諾亞控制的專業知識和專利項下排他性許可，許可CSPC開發並於區域內，在領域進行CM310商業化。根據CSPC協議，CSPC應向成都康諾亞一次性支付不可退還且不可抵扣的預付款。此外，CSPC有義務在實現開發里程碑後向成都康諾亞支付最高人民幣100百萬元，並在實現銷售里程碑後支付最高人民幣200百萬元。CSPC亦須就於區域內銷售的CM310的淨銷售額向成都康諾亞支付分層特許權使用費。

(e) 股份回購及C輪融資

於2021年2月10日，貴公司與（其中包括）一批投資者（「C輪投資者」）簽訂了C輪優先股購買協議（「購股協議」）。根據購股協議，按每股C輪優先股3.67美元的購買價，C輪投資者認購且貴公司配發及發行合共35,422,353股C輪優先股，總對價約為130百萬美元（「C輪融資」）。在進行C輪融資的同時，本公司從Vast Equity購回2,452,317股Pre-A輪優先股，對價為9,000,000美元。

34. 後續財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概未就2020年12月31日之後任何期間編製經審核財務報表。