

以下為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的載列於I-1至I-51頁中的報告全文，以供載入本文件。

**Deloitte.**

**德勤**

致BRII BIOSCIENCES LIMITED董事、摩根士丹利亞洲有限公司及UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED有關歷史財務資料的會計師報告

## 緒言

我們就載於第I-3至I-51頁Brii Biosciences Limited(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，歷史財務資料包括 貴集團於2019年及2020年12月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況表及 貴集團於截至2020年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期間」)的綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及重大會計政策概要及其他詮釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-51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[日期]就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

## 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製反映真實中肯意見的歷史財務資料，並負責 貴公司董事認為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤導致的重大錯誤陳述所必須的內部控制。

## 申報會計師的責任

我們的責任乃對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第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。

我們的工作涉及執行情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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮實體根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製反映真實中肯意見的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價 貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料真實中肯反映根據歷史財務資料附註2所載編製基準編製的 貴集團及 貴公司於2019年及2020年12月31日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄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)條例須呈報事項

## 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

## 股息

我們提述歷史財務資料附註14，其中載述 貴公司概無就往績記錄期間派付或宣派任何股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

## 貴集團歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部份。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（歷史財務資料乃基於此編製）已根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒布的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策編製並由我們根據香港會計師公會頒布的香港審核準則進行審核（「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，所有價值均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入	7	20,339	84,625
其他收益及虧損	8	(393,135)	(372,365)
研發開支		(83,785)	(875,795)
行政開支		(63,334)	(103,396)
財務成本	9	(1,113)	(1,668)
[編纂]開支		—	[編纂]
除稅前虧損	10	(521,028)	(1,283,510)
所得稅開支	11	—	—
年度虧損		(521,028)	(1,283,510)
<b>其他綜合(開支)收益</b>			
不會重新分類至損益的項目：			
將功能貨幣換算至呈列貨幣的匯兌差額		(13,888)	159,257
以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益(「以公允價值計量且 其變動計入其他綜合收益」)的 股本工具公允價值(虧損)收益		(3,480)	21,697
		(17,368)	180,954
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		3,050	(70,592)
年度其他綜合(開支)收益		(14,318)	110,362
年度綜合開支總額		(535,346)	(1,173,148)
以下人士應佔年度虧損：			
貴公司擁有人		(521,028)	(1,189,600)
非控股權益		—	(93,910)
		(521,028)	(1,283,510)
以下人士應佔年度綜合開支總額：			
貴公司擁有人		(535,346)	(1,079,238)
非控股權益		—	(93,910)
		(535,346)	(1,173,148)
每股虧損	13		
— 基本及攤薄(人民幣)		[(2.92)]	[(6.22)]

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
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	21,334	16,506
使用權資產	16	35,436	27,413
無形資產	17	–	12,222
以公允價值計量且其變動計入當期損益 （「以公允價值計量且其變動計入當期損益」） 的金融資產	19	72,785	75,365
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的股本工具	20	22,095	41,182
租賃按金	21	2,317	2,414
		<u>153,967</u>	<u>175,102</u>
<b>流動資產</b>			
按金、預付款項及其他應收款項	21	4,749	34,120
受限制銀行存款	22	349	3,757
原到期日為三個月以上的定期存款	22	–	20,000
現金及現金等價物	22	880,359	1,034,965
		<u>885,457</u>	<u>1,092,842</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	23	17,706	497,390
租賃負債	24	8,070	8,021
遞延收入		36,108	69,824
		<u>61,884</u>	<u>575,235</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>823,573</u>	<u>517,607</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>977,540</u>	<u>692,709</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	24	27,043	20,306
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	26	1,535,343	2,403,022
遞延收入		27,915	12,083
		<u>1,590,301</u>	<u>2,435,411</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(612,761)</u>	<u>(1,742,702)</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	7	7
股份溢價及儲備		(612,768)	(1,738,296)
貴公司擁有人應佔權益		(612,761)	(1,738,289)
非控股權益		–	(4,413)
<b>虧絀總額</b>		<u>(612,761)</u>	<u>(1,742,702)</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
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的權益	18	392,668	615,862
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	19	35,579	23,166
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股本工具	20	22,095	41,182
授予一家附屬公司的貸款	25	—	94,870
		<u>450,342</u>	<u>775,080</u>
<b>流動資產</b>			
其他應收款項	21	780	7,722
現金及現金等價物	22	663,394	790,715
		<u>664,174</u>	<u>798,437</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項	23	—	11,366
應付附屬公司款項	25	8,087	16,590
		<u>8,087</u>	<u>27,956</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>656,087</u>	<u>770,481</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>1,106,429</u>	<u>1,545,561</u>
<b>非流動負債</b>			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	26	1,535,343	2,403,022
<b>負債淨額</b>		<u>(428,914)</u>	<u>(857,461)</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	27	7	7
股份溢價及儲備	28	(428,921)	(857,468)
<b>虧絀總額</b>		<u>(428,914)</u>	<u>(857,461)</u>



附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動		
除稅前虧損	(521,028)	(1,283,510)
就下列各項作出調整：		
銀行利息收入	(143)	(2,407)
物業、廠房及設備折舊	2,813	4,828
使用權資產折舊	4,680	8,023
無形資產攤銷	–	1,358
財務成本	1,113	1,668
以股份為基礎的付款開支	23,381	29,483
貨幣市場基金的公允價值收益	(5,298)	(1,885)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值虧損	–	16,904
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的公允價值虧損	401,575	350,372
營運資金變動前經營現金流量	(92,907)	(875,166)
按金、預付款項及其他應收款項增加	(3,661)	(24,019)
其他應付款項增加	7,371	477,585
遞延收入增加	21,921	17,884
經營活動所用現金淨額	(67,276)	(403,716)
投資活動		
已收利息	143	2,407
收取貨幣市場基金的回報	5,095	2,082
存入原到期日為三個月以上的定期存款	–	(171,616)
提取原到期日為三個月以上的定期存款	–	151,616
存入受限制銀行存款	–	(3,430)
租賃按金付款	(2,317)	(97)
購買物業、廠房及設備	(24,147)	–
添置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(71,555)	(24,612)
投資活動所用現金淨額	(92,781)	(43,650)
融資活動		
發行B系列優先股所得款項(如附註26所界定)	524,698	668,384
行使購股權所得款項	–	144
償還其他貸款	(200)	–
支付遞延發行成本	–	(3,073)
支付租賃負債	(5,003)	(6,786)
已付利息	(1,148)	(1,668)
融資活動的現金淨額	518,347	657,001
現金及現金等價物增加淨額	358,290	209,635
年初的現金及現金等價物	521,119	880,359
匯率變動的影響	950	(55,029)
年末的現金及現金等價物	880,359	1,034,965



## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司于2017年12月8日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點載於本文件「公司資料」一節。貴集團致力於推進部分影響最大的傳染病及在中華人民共和國（「中國」）及世界範圍內構成重大公共衛生負擔的其他疾病的治療方法。貴集團位於中國及美利堅合眾國（「美國」），主要專注於研發傳染病療法。附屬公司的詳情於附註34披露。

貴公司及其於美國註冊成立的經營附屬公司的功能貨幣為美元（「美元」）。中國經營附屬公司的功能貨幣為人民幣。歷史財務資料的呈列貨幣為人民幣，原因是其最適合股東及投資者的需求。

### 2. 歷史財務資料的編製基準

儘管貴集團於2020年12月31日錄得負債淨額人民幣1,742,702,000元並產生經常性經營虧損，但歷史財務資料已按持續經營基準編製，原因是優先股（定義見附註26）不可於往績記錄期間末起計的未來十二個月贖回。貴公司董事信納，於審核貴集團的現金流量預測之後及經計及2021年3月發行C系列優先股（定義見附註36）及於往績記錄期間末起計的十二個月期間的預期營運資金需求，貴集團將擁有充足財務資源滿足其到期的財務責任及於可預見未來維持其營運。

歷史財務資料已根據附註4所載的會計政策（其符合國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則）編製。

概無編製貴公司自其註冊成立日期以來的經審核法定財務報表，原因是其註冊成立的司法權區並無法定審核規定。

### 3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期間的歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期間貫徹採納符合由國際會計準則理事會所頒佈，並於2020年1月1日開始的會計期間生效的國際會計準則的會計政策。

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

貴集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合同及相關修訂 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號（修訂本）	COVID-19相關租金優惠 <sup>5</sup>
國際財務報告準則第16號（修訂本）	2021年6月30日之後的COVID-19相關租金優惠 <sup>6</sup>
國際財務報告準則第3號（修訂本）	概念框架的提述 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第4號及國際財務報告準則第16號（修訂本）	基準利率改革 – 第二階段 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注入 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動及非流動 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
國際會計準則第37號（修訂本）	虧損性合約 – 履行合約之成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則2018年至2020年的 年度改進 <sup>2</sup>

- 1 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 3 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
- 4 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。
- 5 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效。
- 6 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效。

除下述經修訂國際財務報告準則以外，貴公司董事預期應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會於可預見未來對貴集團的財務表現及狀況及／或貴集團合併財務報表的披露產生重大影響。

#### 國際會計準則第1號（修訂本）負債分類為流動或非流動

該等修訂為評估將結算期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中：

- 訂明負債應基於報告期末存在的權利而分類為流動或非流動。具體而言，該等修訂澄清：
  - (i) 該分類不受管理層在12個月內結算負債的意圖或預期所影響；及
  - (ii) 倘若該權利以遵守契諾為條件，即使貸款人在較後日期才測試是否符合條件，則該權利會在報告期末符合條件的情況下存在；及
- 澄清倘若負債具有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的股本工具進行結算，則僅當實體應用國際會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為股本工具時，該等條款方不會對其分類為流動或非流動造成影響。

於2020年12月31日，貴集團發行在外的可換股的工具包括不符合應用國際會計準則第32號的股本工具類別的對手方轉換選擇權。貴集團根據其有責任以現金結算方式贖回該等工具的最早日期將該等工具分類為流動或非流動。於2020年12月31日，賬面值為人民幣2,403,022,000元的可換股工具被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，並分類為非流動（如附註26所載）。於應用該等修訂後，除透過現金結算履行贖回的責任外，行使不符合股本工具分類的轉換選擇權後轉讓股本工具亦構成結算可換股工具。鑒於可換股選擇權可隨時行使，而持有人有權於十二個月內轉換，故被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的可換股工具人民幣2,403,022,000元將重新分類至流動負債。

除上文所披露者外，該等修訂的應用將不會導致重新分類貴集團於2020年12月31日的其他負債。

#### 4. 主要會計政策

歷史財務資料乃按根據國際會計準則理事會頒布的國際財務報告準則的下列會計政策編製。就編製歷史財務資料而言，倘有關資料合理預期將影響主要使用者作出的決定，則該資料被視為重大。此外，歷史財務資料載有聯交所主板證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

歷史財務資料乃按歷史成本基準編製，惟誠如下文所載之會計政策所闡釋，若干金融工具乃於各報告期末按公允價值計量。

歷史成本一般以為交換貨品及服務之對價的公允價值為準。

公允價值為市場參與者之間於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，而不論可否使用其他估值方法直接可觀察或估計該價格。於估計資產或負債的公允價值時，貴集團會考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮資產或負債特性。在歷史財務資料中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上予以釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的股份支付的交易、國際財務報告準則第16號租賃範圍內的租賃交易以及與公允價值部分類似但並非公允價值的計量（例如國際會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

對於以公允價值進行交易的金融工具，以及於其後期間將使用不可觀察的輸入值來計量公允價值的估值方法，對估值方法進行校準，以使在初始確認時估值方法的結果與交易價格相等。

此外，為進行財務申報，公允價值計量乃根據公允價值計量輸入值之可觀察程度及公允價值計量輸入數據之整體重要性分類為第一級、第二級或第三級，載列如下：

- 第一級輸入數據指該實體於計量日期於活躍市場就相同資產或負債獲得之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據指除第一級所包含報價以外，可直接或間接從觀察資產或負債資料而得出之輸入數據；及
- 第三級輸入數據指該輸入數據不可從觀察資產或負債資料而獲得。

主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司以及受 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當 貴公司符合以下要素時，則取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 參與投資對象業務而承擔浮動回報之風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，貴集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

附屬公司之綜合入賬於 貴集團取得有關附屬公司之控制權起開始，並於 貴集團失去有關附屬公司之控制權時終止。

損益及其他綜合收益之每一部分，均歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司之綜合收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使這會導致非控股權益出現虧絀結餘。

附屬公司之財務資料於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

有關 貴集團成員公司之間交易之所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

附屬公司的非控股權益與 貴集團於當中的權益分開呈列，指現時擁有權權益賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司資產淨值。

#### **貴集團於現有附屬公司之權益變動**

貴集團於附屬公司之權益變動不會導致貴集團失去對該等附屬公司的控制權，則作為權益交易入帳。貴集團權益的相關組成部分及非控股權益的賬面值進行調整，以反映其於附屬公司中相對權益的變動。

經調整非控制性權益的金額與已付或已收對價的公允價值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬於貴公司所有者。

#### **於附屬公司投資**

於附屬公司投資乃按成本減任何已識別減值虧損計入 貴公司財務狀況表。

#### **租賃**

##### **租賃之定義**

倘合約賦予權利於一段期間控制已識別資產的使用以換取對價，則合約為或包含租賃。

貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始或修改日期評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約條款及條件其後有變，否則有關合約將不予重新評估。

#### **貴集團作為承租人**

##### **合約各組成部分的對價分配**

就含有租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言， 貴集團將合約對價分配至各租賃組成部分，基準為租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格包括物業所有權權益購買合約（含租賃土地及非租賃樓宇組成部分），除非該等分配無法可靠進行。

貴集團亦採用可行權宜方法，不將非租賃組成部分從租賃組成部分區分開來，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為一項單獨的租賃組成部分進行入賬。

#### **使用權資產**

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠；
- 貴集團產生的任何初始直接成本；及
- 貴集團拆除及移除相關資產、修復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態將予產生的估計成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。

貴集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

#### 可退回租賃按金

已付可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號金融工具列賬並初步按公允價值計量。初步確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

#### 租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按該日並未付的租賃付款現值確認並計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含之利率不易釐定，貴集團則於租賃開始日期使用增量借貸利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃激勵；
- 可變租賃付款，其取決於一項指數或利率，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 貴集團於剩餘價值擔保下預計應付的金額；
- 倘貴集團合理確定行使購買選擇權；則為該選擇權的行使價；及
- 倘租賃條款反映貴集團行使終止租賃的選擇權，則支付終止租賃的罰款。

於開始日期之後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

貴集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。

#### 租賃修改

倘出現以下情況，貴集團將租賃修改作為獨立租賃入賬：

- 修改透過加入使用一項或以上相關資產之權利擴大租賃範圍；及
- 租賃對價增加，增加之金額相當於範圍擴大對應之單獨價格及為反映特定合約之情況而對該單獨價格進行之任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，貴集團基於經修訂租賃的租期，透過於修改生效日期使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

貴集團通過對相關使用權資產進行相應調整，以對租賃負債進行重新計量。

## 外幣

編製個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行之交易乃按交易日期當時之當前匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按報告期末當日的匯率重新換算。而以外幣歷史成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目產生之匯兌差額於其產生期間在損益內確認，惟倘海外業務並無計劃結算或不大可能結算，則應收或應付海外業務貨幣項目之匯兌差額(因此構成海外業務淨投資之一部分)最初於其他綜合收入確認並於出售或部分出售 貴公司附屬公司權益時由權益重新分類至損益。

就呈列歷史財務資料而言， 貴集團業務之資產及負債均按各報告期末匯率換算為 貴集團之呈列貨幣(即人民幣)。收入及開支項目按該期間之平均匯率換算，惟匯率於該期間大幅波動則除外，於此情況下，則按各交易日期之匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)於其他綜合收益確認並於權益之換算儲備項下累計(撥歸至非控股權益(如適用))。

與將 貴集團的美元資產淨值重新換算為 貴集團的呈列貨幣(人民幣)有關的匯兌差額直接在其其他綜合收益中確認，並累計在匯兌儲備中。該等於匯兌儲備累計的匯兌差額其後不會重新分類至損益。

## 借款成本

直接與收購、建設或生產合資格資產(即必須待一段長時間始能作擬定用途或出售之資產)有關之借款成本，加入該等資產之成本，直至該等資產大致上可用於其擬定用途或出售為止。所有其他借款成本均在產生期間於損益內確認。

## 政府補貼

除非合理確定 貴集團將達到接受政府補貼的條件且會收到該補貼，否則不應確認該政府補貼。

政府補貼於 貴集團在將擬補償的補貼相關成本確認為開支期間按系統基準於損益表確認。具體而言，研發活動的政府補貼於綜合財務狀況表確認為遞延收入並於達到所附條件後轉移至損益。

收入相關的政府補貼可收取用於補償已產生的開支或虧損，或在日後不產生相關成本時用於向 貴集團提供即時的財務支援，該等補貼於其可收取期間在損益內確認。該等補貼於「其他收入」項下呈列。

## 退休福利成本

向界定供款退休福利計劃作出之供款於僱員提供服務而有權獲得供款時確認為開支。

## 短期僱員福利

短期僱員福利乃按僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均被確認為開支，除非另有國際財務報告準則要求或批准在資產成本中納入福利。

經扣除任何已付金額後，僱員之應計福利(例如工資及薪金)確認為負債。

## 以權益結算股份支付的交易

### 授予僱員及提供類似服務的其他人士的購股權／受限制普通股

向僱員及提供類似服務的其他人士作出的權益結算股份支付的付款按授出日期的股本工具的公允價值計量。

以權益結算股份支付的付款於授出日期釐定之公允價值（並無計及所有非市場歸屬條件），基於貴集團估計將最終歸屬之股本工具按直線法於歸屬期內支銷，而權益（股份支付的付款儲備）亦相應增加。於各報告期末，貴集團修訂其基於對所有相關非市場歸屬條件的評估對預期歸屬的股本工具數目的估計。修訂原定估計的影響（如有）於損益確認，以使累計開支反映經修訂估計，並對股份支付的付款儲備作出相應調整。

當行使購股權或受限制普通股歸屬時，先前於股份支付的付款儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權在歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，先前於股份支付的付款儲備確認的金額將轉撥至累計虧損。

## 稅項

所得稅開支即指即期應付稅項及遞延稅項之總額。

即期應付之稅項是根據本年度之應課稅利潤計算。應課稅利潤與「除稅前虧損」不同，乃由於其他年度之應課稅或可予扣稅之收入或開支及免稅或不可扣稅之項目所致。貴集團的即期稅項負債以報告期末已實施或實際實施之稅率計算。

遞延稅項是指在歷史財務資料內確認之資產與負債之賬面值與以相應稅基計算應課稅利潤之暫時性差異。

遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時性差異確認，遞延稅項資產則通常會在預期應課稅利潤可供用作抵銷可予扣減暫時性差異時確認為所有可予扣減暫時性差異。倘暫時性差異是因一項交易涉及之資產及負債進行初步確認時產生而不會影響應課稅利潤或會計利潤，該等遞延稅項資產及負債則不會確認。

遞延稅項負債乃按於附屬公司之投資而產生之相關的應課稅暫時差額確認，惟倘貴集團可控制暫時差額之撥回並預期該暫時差額將不會在可見將來撥回者除外。該等投資之可扣減暫時差額產生之遞延稅項資產僅在未來有可能產生足以抵銷暫時差額之應課稅利潤及預計於可見未來撥回之情況下可予確認。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行檢討，並於預期將不可能有充裕之應課稅利潤以抵銷所有或部分將予收回之資產時調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於負債清償或資產變現期間按已實施或於報告期末實際已實施之稅率（及稅法）計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映貴集團預期於報告期末收回或償還其資產及負債賬面值之方式所產生之稅務後果。

就計量貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，貴集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

對於稅項扣減歸因於租賃負債的租賃交易而言，貴集團將國際會計準則第12號所得稅規定全部應用於租賃交易。與使用權資產及租賃負債有關的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超過租賃負債本金部分的租賃付款導致可扣稅暫時差額淨額。

若存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可強制執行合法權利，且其與同一稅務部門向同一應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產和負債可互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認，惟倘該等稅項與於其他綜合收益或直接於權益中確認之項目有關時，即期或遞延稅項亦須分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備於綜合財務狀況表內按成本減其後累計折舊及其後累積減值虧損（如有）列賬。

物業、廠房及設備項目的折舊在估計可使用年內按直線法確認以撇銷其成本（經扣減其剩餘價值）。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末複核，並計算未來任何估計變動的影響。

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時取消確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何損益，乃釐定為出售所得款項與有關資產賬面值的差額，並在損益內確認。

#### 無形資產

##### 單獨收購的無形資產

單獨收購的可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。可使用年期有限的無形資產攤銷在其估計可使用年內按直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法乃於各報告期末複核，並計算未來任何估計變動的影響。

#### 研發開支

研究活動的支出於其產生期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證實時，開發活動（或一內部項目的開發階段）引致的內部產生的無形資產方予以確認：

- 完成無形資產以使其能夠使用或銷售在技術上具有可行性；
- 有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該項無形資產將產生可能的未來經濟利益的方式；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成該項開發，及使用或出售該項無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能可靠計量。

內部產生的無形資產的初步確認金額是自無形資產首次滿足上述確認條件的日期後所產生支出的總額。如果不能確認內部產生的無形資產，則開發支出應於其產生期間於損益中確認。



在初步確認後，內部產生的無形資產採用與獨立收購的無形資產相同的基準，按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）報告。

無形資產於出售時或預期其使用或出售不會再產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生的收益及虧損（以該資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額計量）於該資產終止確認時於損益中確認。

#### 物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產之減值

貴集團於各報告期末審閱其物業、廠房及設備、具有有限可使用年期的無形資產及使用權資產之賬面值，以決定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘有任何有關跡象，則會估計相關資產的可收回金額以釐定減值虧損（如有）的程度。

物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產的可收回金額乃單獨估計。倘無法單獨估計資產的可收回金額，貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

在測試現金產生單位的減值時，公司資產在可以建立合理一致的分配基礎時分配至相關現金產生單位，否則將其分配至可以建立合理一致的分配基礎的最小現金產生單位組。可收回金額為企業資產所屬的現金產生單位或一組現金產生單位確定，並與相關現金產生單位或一組現金產生單位的賬面值進行比較。

可收回金額為公允價值減去出售成本及使用價值兩者之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映對貨幣時間價值的當前市場評估及該資產（或現金產生單位）特有的風險（未對風險調整估計未來現金流量）。

倘估計一項資產（或現金產生單位）的可收回金額將少於其賬面值，則該資產（或現金產生單位）的賬面值會減至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產，貴集團會比較一個組別的現金產生單位的賬面值（包括已分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產的賬面值）與該組現金產生單位的可收回金額。分配減值虧損時，首先分配減值虧損以調低商譽賬面值（如適用），其後根據該單位或該組現金產生單位的各資產賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不會扣減至低於公允價值減處置成本（倘可計量）、使用價值（倘可釐定）及零中的最高者。另行分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

如隨後撥回減值虧損，該資產（或現金產生單位或現金產生單位組）的賬面值會增加至經修訂的估計可收回金額，但增加後的賬面值不得超過倘若於過往年度並無就該資產（或現金產生單位或現金產生單位組）確認減值虧損時可確定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括容易轉換為已知金額的現金及其承受的價值變動風險不大以及自購買之日起三個月內到期的銀行現金及短期銀行存款。

## 金融工具

倘集團實體成為工具合約條款之一方時，則確認金融資產及金融負債。所有以常規方式購買或出售之金融資產均於交易日期確認及終止確認。以常規方式購買或出售為要求於市場法規或慣例所確定之時間框架內交付資產的金融資產購買或出售。

金融資產及金融負債初步按公允價值計量。直接歸屬於收購或發行金融資產及金融負債（以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債除外）的交易成本，於初始確認時計入金融資產或金融負債公允價值或自該等公允價值中扣除（如適用）。直接歸屬於收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債的交易成本，即時於損益中確認。

實際利息法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入或利息支出的方法。實際利率乃按金融資產或金融負債之預計年期或適用的較短期間，準確將估計未來現金款項及付款（包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折扣）貼現至初步確認之賬面淨值之利率。

## 金融資產

### 金融資產分類及後續計量

滿足下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 該金融資產按目標為收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

滿足下列條件的金融資產其後以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量：

- 該金融資產以目標為銷售及收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

所有其他金融資產其後均以公允價值計量且其變動計入當期損益計量，惟於初始確認金融資產當日，貴集團可不可撤銷地選擇於其他綜合收益呈列股權投資公允價值的後續變動，前提是該股權投資並非持作買賣，亦非收購方於國際財務報告準則第3號業務合併所應用的業務合併中確認的或然代價。

#### (i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入使用實際利率法確認，以及利息收入按將實際利率應用到金融資產（其後成為信貸減值的金融資產（見下文）除外）的賬面總值計算。就其後成為信貸減值的金融資產而言，自下個報告期起利息收入按將實際利率應用到金融資產的攤銷成本確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，致使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入於確定資產不再有信貸減值後的報告期起按將實際利率應用到金融資產的賬面總值確認。

(ii) 指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益列賬的股本工具：

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股本工具的投資其後按公允價值計量，其公允價值變動產生的收益及虧損於其他綜合收益確認及於投資重估儲備內累計，且無須作減值評估。累計收益或虧損不會重新分類至出售股本投資之損益，並將轉撥至累計虧損。

當貴集團確認收取股息的權利時，除非能清晰顯示股息是用作收回一部分投資成本，該等股本工具投資的股息於損益內確認。股息計入損益內「其他收入」項目中。

(iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合以攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，公允價值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額不包括就金融資產所賺取的任何股息，且計入「其他收益及虧損」項目。

#### 金融資產減值

貴集團按照預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式對就根據國際財務報告準則第9號須進行減值的金融資產（包括應收附屬公司款項、授予一間附屬公司的貸款、其他應收款項及按金、定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘）進行減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預計期限內所有可能違約事件引致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指預計於報告日期後12個月內可能發生的違約事件引致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團過往信貸虧損經驗作出，並就債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期之當時狀況及未來狀況預測的評估予以調整。

對於所有金融資產，貴集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著上升，在此情況下，貴集團確認全期預期信貸虧損。是否確認評估全期預期信貸虧損應基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險顯著上升。

(i) 信貸風險顯著上升

於評估信貸風險自初步確認以來有否顯著上升時，貴集團比較金融工具於各報告日期的違約風險與金融工具於初步確認日期的違約風險。作出評估時，貴集團考慮合理且有可靠資料證明的定量和定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或工作即可獲取的前瞻性資料。

特別是，於評估信貸風險有否顯著上升時，將考慮以下資料：

- 金融工具的外部（如有）或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標的顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價大幅增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；

- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

不論上述評估結果如何，當合約款項逾期超30天時，貴集團假設信貸風險自初步確認以來顯著上升，除非貴集團有合理及有可靠資料證明情況並非如此。

貴集團定期監察用以識別信貸風險有否顯著上升的標準的成效，並且適時作出修訂，以確保該標準能夠於有關款額逾期前識別信貸風險顯著上升。

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，貴集團認為，違約事件在內部制定或自外界來源取得的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括貴集團)還款(未計及貴集團所持任何抵押品)時發生。

不論上文為何，貴集團認為，當金融資產逾期超過90日時發生違約，惟貴集團有合理及具理據資料證明更加寬鬆的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值金融資產

當一項或多項對一項金融資產估計未來現金流量產生不利影響的事件發生時，該金融資產出現信貸減值。有關金融資產出現信貸減值的證據包括有關以下事項的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財務困難的經濟或合約原因，給予借款人其在一般情況下不會考慮的優惠安排；或
- (d) 借款人很可能破產或進行其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當資料顯示對手方處於嚴重財務困難及無實際收回可能時(例如對手方已清盤或進入破產程序)(以較早發生者為準)，貴集團則撤銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撤銷的金融資產可能仍須按貴集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成取消確認事項。任何其後收回在損益中確認。

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率之評估乃基於過往數據及前瞻性資料。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為貴集團根據合約應付的所有合約現金流量與貴集團預計收取的現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

除其他應收款項（當中相應調整透過虧損撥備賬確認）外，貴集團透過調整其賬面值就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損。

#### 終止確認金融資產

僅在獲取資產的現金流量的合約權利到期，貴集團方會終止確認一項金融資產。

一旦終止確認按攤銷成本計量的金融資產，資產的賬面值與已收及應收對價總額的差額會在損益中確認。

於終止確認，貴集團已選擇於初始確認時以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的股本工具的投資，先前於投資重估儲備累計的累積收益或虧損不會重新分類至損益，但已轉撥至累計虧損。

#### 金融負債及權益

##### 債務或權益之分類

集團實體發行的債務及權益工具乃根據合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益之任何合約。貴公司發行的權益工具以收取的所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

##### 金融負債

所有金融負債其後以實際利率法按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

當金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益時，金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

金融負債（持作買賣之金融負債或業務合併中的收購方或然對價除外）可於下列情況下於初步確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，均根據貴集團存檔的風險管理或投資策略按公允價值基準進行管理及評估表現，而有關分組的資料亦按該基準由內部提供；或
- 其構成含有一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許整份合併合約指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

### 優先股

包含贖回或轉換特徵的可換股優先股乃以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。因金融負債之信貸風險變動而導致該負債之公允價值變動之金額於其他綜合收益內確認，除非確認該負債於其他綜合收益內之信貸風險變動之影響將會產生或加大損益之會計錯配。可換股優先股公允價值變動的餘下金額於損益確認。於其他綜合收益內確認之金融負債信貸風險所導致之公允價值變動隨後不會重新分類至損益，而於金融負債終止確認後轉撥至累計虧損。公允價值按附註26所述方式釐定。

### 按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括其他應付款項及應付附屬公司款項，其後按攤銷成本使用實際利率法計量。

### 終止確認金融負債

貴集團於且僅於 貴集團的責任獲履行、取消或已到期時終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付及應付對價之差額乃於損益中確認。

## 5. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

於應用附註4所述的 貴集團會計政策時， 貴公司董事須就無法從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及其他被視為有關的因素而作出。實際結果可能有別於該等估計。

此等估計及相關假設須持續檢討。倘修訂僅影響某個期間，則對會計估計的修訂於修訂估計的期間確認；倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

### 應用會計政策之關鍵判斷

以下為 貴公司董事於應用 貴集團會計政策時所作出並對歷史財務資料所確認金額有最重大影響的關鍵判斷（涉及下文所述估計者除外）。

### 研發開支

貴集團藥物產品產生的研發開支僅於 貴集團可證明完成該無形資產以使之可供使用或銷售的技術可行性、 貴集團完成項目的意願及 貴集團使用或出售資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、可供完成項目的資源以及於開發過程中可靠計量開支的能力時予以資本化及遞延。不符合該等標準的研發開支將在產生時支銷。管理層評估各個研發項目的進度並釐定可予資本化的標準是否達到。於往績記錄期間，所有研發成本於產生時支銷。

### 估計不確定因素之主要來源

有關日後的主要假設及各報告期末的其他估計不確定因素的主要來源（該等來源存在重大風險，導致須對未來十二個月的資產及負債的賬面值進行重大調整）載列如下。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值

貴公司已於往績記錄期間發行一系列優先股(如附註26所載)。貴集團將該等金融工具入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其於活躍市場並無報價。金融工具的公允價值乃使用估值方法確定，有關估值方法包括涉及各類參數及輸入數據的倒推法及權益分配模型部分輸入數據(如貴公司普通股的公允價值)、不同情景下的可能性(如合資格[編纂](如附註26所界定)、贖回及清盤)涉及管理層估計。管理層估計及假設定期檢討並於必要時作出調整。倘任何估計及假設出現變動，其可能導致以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動。於2019年及2020年12月31日，貴集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值分別為人民幣1,535,343,000元及人民幣2,403,022,000元。

6. 分部資料

貴集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)已被識別為貴集團首席執行官。就資源分配及表現評估而言，主要經營決策者複核根據附註4所載相同會計政策編製的貴集團整體業績及整體財務狀況。因此，貴集團只有一個可呈報分部且僅呈列實體範圍的披露資料。

地區資料

貴集團按資產地點劃分的非流動資產的資料概述如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國	<u>56,770</u>	<u>56,141</u>

非流動資產不包括金融工具。

7. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行利息收入	143	2,407
政府補貼(附註)	<u>20,196</u>	<u>82,218</u>
	<u>20,339</u>	<u>84,625</u>

附註：政府補貼包括來自中國政府特別用於研發活動的獎勵及其他補貼，及於遵守所附條件後確認。於截至2019年及2020年12月31日止年度，已收取的政府補貼約為人民幣42.1百萬元及人民幣100.1百萬元。於2019年及2020年12月31日，政府補貼分別約人民幣64.0百萬元及人民幣81.9百萬元尚未完全達到相關條件，因此，該等政府補貼已遞延及作為遞延收入入賬。

附錄一

會計師報告

8. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
外匯收益(虧損)淨額	3,142	(6,974)
貨幣市場基金的公允價值收益(附註22)	5,298	1,885
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值虧損	-	(16,904)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的公允價值虧損(附註26)	(401,575)	(350,372)
	<u>(393,135)</u>	<u>(372,365)</u>

9. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他貸款的利息	1	-
租賃負債的利息	1,112	1,668
	<u>1,113</u>	<u>1,668</u>

10. 除稅前虧損

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內除稅前虧損乃經扣除以下各項後達致：		
董事薪金(附註12)	20,194	22,330
其他員工成本：		
— 薪金及其他福利	37,943	64,311
— 酌情花紅(附註)	8,252	14,631
— 退休福利計劃供款	1,629	1,433
— 股份支付的付款	9,569	14,069
	<u>77,587</u>	<u>116,774</u>
物業、廠房及設備折舊	2,813	4,828
使用權資產折舊	4,680	8,023
無形資產攤銷(計入研發開支)	-	1,358
核數師薪酬	60	107

附註：酌情花紅乃根據相關個人於貴集團內的職責及責任及貴集團在藥物研發方面的表現釐定。



## 11. 所得稅開支

貴公司於開曼群島註冊成立並於往績記錄期間獲豁免繳納所得稅。

於往績記錄期間，美國附屬公司按聯邦稅率21%，州所得稅率2.5%至9.9%納稅。

根據中國《企業所得稅法》（「《企業所得稅法》」）及《企業所得稅法》實施細則，中國附屬公司於往績記錄期間之稅率為25%。

由於 貴公司的經營附屬公司於往績記錄期間並無應課稅利潤，故概無作出稅項撥備。

於往績記錄期間所得稅開支與綜合損益及其他綜合收益表所示虧損對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(521,028)</u>	<u>(1,283,510)</u>
按25%計算的所得稅開支	(130,257)	(320,878)
不可扣稅開支的稅務影響	102,495	137,532
毋須課稅收入的稅務影響	(1,406)	(1,116)
未確認稅項虧損的稅務影響	28,768	183,792
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	<u>400</u>	<u>670</u>
於損益確認的所得稅開支	<u>-</u>	<u>-</u>

於2019年及2020年12月31日，貴集團分別擁有未確認稅項虧損約人民幣158.7百萬元及人民幣905.2百萬元。由於未來利潤來源不可預測，故並無就稅項虧損或暫時差額確認遞延稅項資產。於2019年及2020年12月31日，未確認稅項虧損分別約為人民幣127.9百萬元及人民幣853.9百萬元，分別將於2023年至2034年以及2023年至2035年屆滿。其他虧損可能會無限期中結轉。

12. 董事及首席執行官酬金以及五名最高薪酬僱員

於往績記錄期間就向 貴集團提供服務已付或應付予 貴公司董事及首席執行官的酬金詳情如下：

	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	股份支付 的付款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元 (附註ii)	總計 人民幣千元
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
首席執行官及執行董事：					
Zhi HONG博士	4,324	77	13,812	1,981	20,194
非執行董事：					
陳連勇博士	—	—	—	—	—
Robert Taylor Nelsen先生	—	—	—	—	—
George Alan Scangos博士	—	—	—	—	—
Nan Peng Shen先生	—	—	—	—	—
童小幪先生	—	—	—	—	—
虞鋒先生	—	—	—	—	—
	<u>4,324</u>	<u>77</u>	<u>13,812</u>	<u>1,981</u>	<u>20,194</u>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>					
首席執行官及執行董事：					
Zhi HONG博士	4,813	79	15,414	2,024	22,330
非執行董事：					
陳連勇博士	—	—	—	—	—
Robert Taylor Nelsen先生	—	—	—	—	—
George Alan Scangos博士	—	—	—	—	—
Nan Peng Shen先生	—	—	—	—	—
童小幪先生	—	—	—	—	—
虞鋒先生	—	—	—	—	—
	<u>4,813</u>	<u>79</u>	<u>15,414</u>	<u>2,024</u>	<u>22,330</u>

## 附錄一

## 會計師報告

附註：

- (i) 上述執行董事的酬金乃就彼等與 貴公司及 貴集團管理事務有關的服務作出。上述非執行董事的酬金乃就其作為 貴公司董事的服務作出。概無 貴公司董事於往績記錄期間放棄或同意放棄任何酬金。
- (ii) 酌情花紅乃根據相關個人於 貴集團內的職責及責任及 貴集團的業績釐定。

### 五名最高薪酬僱員

於往績記錄期間， 貴集團五名最高薪酬人士包括 貴公司一名董事，其薪酬詳情載於上文。於往績記錄期間，餘下四名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及其他福利	9,853	9,982
酌情花紅(附註)	3,330	3,348
退休福利計劃供款	309	236
股份支付的付款	4,840	7,220
	<u>18,332</u>	<u>20,786</u>

附註：酌情花紅乃根據相關個人於 貴集團內的職責及責任及 貴集團的業績釐定。

該等僱員(不包括一名董事)的酬金處於以下範圍：

	截至12月31日止年度	
	2019年 僱員人數	2020年 僱員人數
3,000,001港元(「港元」)至3,500,000港元	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	1
4,500,001港元至5,000,000港元	2	1
6,500,001港元至7,000,000港元	—	1
7,500,001港元至8,000,000港元	1	—
8,500,001港元至9,000,000港元	—	1
	<u>4</u>	<u>4</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 13. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
就計算每股基本及攤薄虧損的 貴公司擁有人應佔年度虧損	(521,028)	(1,189,600)

#### 股份數目

	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
就每股基本及攤薄虧損計算的普通股加權平均數	[178,604,839]	[191,246,652]

就計算每股股份基本及攤薄虧損的普通股加權平均數乃假設附註36所披露及本文件「股本」一節所述的股份拆細已於2019年1月1日實施而釐定。

於往績記錄期間，每股基本及攤薄虧損計算不包括 貴公司未歸屬的受限制普通股。該等受限制普通股的詳情載於附註29。

截至2019年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損計算並無假設轉換優先股、行使購股權及歸屬受限制普通股，原因是假設轉換、行使及歸屬不會導致每股虧損減少。

### 14. 股息

貴公司於往績記錄期間概無派付或宣派股息，亦無建議於往績記錄期間末之後派付任何股息。

### 15. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

	租賃裝修 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2019年1月1日	—	—	—
添置	23,810	337	24,147
於2019年及2020年12月31日	23,810	337	24,147
折舊			
於2019年1月1日	—	—	—
年內撥備	2,778	35	2,813
於2019年12月31日	2,778	35	2,813
年內撥備	4,762	66	4,828
於2020年12月31日	7,540	101	7,641

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 人民幣千元	傢俬、裝置 及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
賬面值			
於2019年12月31日	21,032	302	21,334
於2020年12月31日	16,270	236	16,506

上述物業、廠房及設備項目乃經計及殘值後以直線法每年按下述比率折舊：

租賃裝修	租期或20%的較短者
傢私、裝置及設備	20%

16. 使用權資產

貴集團

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
賬面值		
物業	35,436	27,413
	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內折舊		
物業	4,680	8,023
	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃現金流出總額	6,115	8,454
添置使用權資產	40,116	-

於截至2019年12月31日止年度，貴集團就其辦公物業訂立新的物業租賃協議。租賃合約乃就固定期限5年訂立。租賃合約概無續期或終止選擇權。於釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時，貴集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期限。於租賃開始時，貴集團確認使用權資產人民幣40,116,000元及相同金額的租賃負債。

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

貴集團

	技術知識及專利 人民幣千元
成本	
於2019年1月1日及2019年12月31日	—
添置	13,580
	<hr/>
於2020年12月31日	13,580
	<hr/>
攤銷	
於2019年1月1日及2019年12月31日	—
年內支出	1,358
	<hr/>
於2020年12月31日	1,358
	<hr/>
賬面值	
於2020年12月31日	12,222
	<hr/> <hr/>

於截至2020年12月31日止年度，貴集團於中國成立附屬公司及與具有治療SARS-CoV-2拐點（包括COVID-19）的治療潛力的抗體有關的技術知識及專利人民幣13,580,000元乃由非控股股東注入該附屬公司作為資本出資。

上述無形資產具有有限可使用年期。該等無形資產乃於下列期間內按直線法攤銷：

技術知識 5年

技術知識及專利的可使用年期乃由貴集團管理層經計及其預期可供貴集團使用的期限及行業穩定性後釐定。

18. 於附屬公司的權益

貴公司

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
投資成本	41,301	66,507
應收附屬公司款項(附註)	351,367	549,355
	<hr/>	<hr/>
	392,668	615,862
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：應收附屬公司款項為免息、無抵押及並無固定償還期限。該等款項構成貴公司於附屬公司的投資淨額。

附錄一

會計師報告

19. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團及 貴公司

該等款項指於美國成立的若干私人實體的未上市優先股投資。

20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

貴集團及 貴公司

該等款項指於在美國上市實體的上市權益投資。該等投資並非持作買賣，相反，彼等乃持作長期戰略用途。貴公司董事已經選擇將該等於權益工具的投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，原因為彼等相信，在損益內確認該等投資的公允價值的短期波動並不符合貴集團為長期目的持有該等投資及兌現其長遠表現潛力的策略。

21. 租賃按金／按金、預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付款項	1,860	2,945
租金及其他按金	2,317	2,416
遞延發行成本	–	5,017
預付[編纂]開支	–	1,360
可收回增值稅	2,622	24,034
其他	267	762
	<u>7,066</u>	<u>36,534</u>
分析為：		
非即期	2,317	2,414
即期	4,749	34,120
	<u>7,066</u>	<u>36,534</u>

貴公司

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預付款項	577	1,339
遞延發行成本	–	5,017
預付[編纂]開支	–	1,360
其他	203	6
	<u>780</u>	<u>7,722</u>

22. 受限制銀行存款／原到期日為三個月以上的定期存款／現金及現金等價物

貴集團

於2019年及2020年12月31日，受限制銀行存款指就信貸融資受限制的銀行存款，及分別按介乎0.10%至0.35%及0.01%至0.10%的利率計息。

於2020年12月31日，原到期日為三個月以上的定期存款指人民幣20,000,000元的存款，每年按2.25%的固定利率計息，到期日為自收購日期起計三個月以上。

貴集團及 貴公司

現金及現金等價物包括 貴集團及 貴公司所持現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。於2019年及2020年12月31日，短期銀行存款分別按介乎0.05%至0.30%及0.05%至0.30%的市場利率計息。

於2019年及2020年12月31日， 貴集團及 貴公司的現金及現金等價物亦包括以公允價值計量且其變動計入當期損益計量的低波動資產淨值貨幣市場基金分別為人民幣661,650,000元及人民幣789,084,000元。

23. 其他應付款項

貴集團

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
有關研發開支的應付款項	1,838	142,463
有關以下各項的其他應付款項		
— 法律及專業人員費用	1,504	3,474
— 其他	428	1,258
其他應付稅項	530	1,019
應付工資	11,094	15,269
應計研發開支	2,312	325,462
應計發行成本	—	2,111
應計[編纂]開支	—	6,334
	<u>17,706</u>	<u>497,390</u>

貴公司

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應計發行成本	—	2,111
應計[編纂]開支	—	6,334
有關法律及專業人員費用的其他應付款項	—	2,921
	<u>—</u>	<u>11,366</u>



## 24. 租賃負債

### 貴集團

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付租賃負債：		
一年內	8,070	8,021
於超過一年但不超過兩年期間	8,021	8,410
於超過兩年但不超過五年期間	19,022	11,896
	35,113	28,327
減：於流動負債項下呈列的於 12個月內到期結算的金額	(8,070)	(8,021)
於非流動負債項下呈列的於 12個月後到期結算的金額	27,043	20,306

於2019年及2020年12月31日，應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為4.75%。

## 25. 授予一家附屬公司的貸款／應付附屬公司款項

### 貴公司

授予一家附屬公司的貸款為無抵押及每年按5%的利率計息及將於2030年6月21日到期。

應付附屬公司款項為非貿易性質、無抵押、免息及須應要求償還。

## 26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

### 貴集團及 貴公司

#### 優先股

於2018年6月22日及2018年12月20日，貴公司向一組投資者按每股1美元的價格分別發行面值為0.00001美元的30,300,002股及56,213,190股A系列優先股（「A系列優先股」），總對價為30,300,002美元（約相當於人民幣196,675,000元）及56,213,190美元（約相當於人民幣387,369,000元）。

於2019年12月27日，貴公司向一組投資者按每股2.5138美元的價格發行面值為0.00001美元的29,835,309股B系列優先股（「B系列優先股」），總對價為75,000,000美元（約相當於人民幣524,698,000元）。

於2020年8月31日，貴公司向一組投資者按每股2.5138美元的價格發行38,756,890股B系列優先股，總對價為97,427,000美元（約相當於人民幣668,384,000元）。

A系列優先股及B系列優先股（統稱「優先股」）的主要條款如下：

(a) 股息權利

優先股的每名持有人有權按比例優先於普通股的任何股息收取股息，比率為每年A系列優先股發行價或每年B系列優先股發行價的4%（如適用）。

優先股亦有權按經轉換基準按比例參與向普通股持有人派付的任何股息或分派。除非優先股持有人首先收取或同時收取股息，否則 貴公司不得宣派、派付或提取任何普通股股息。

(b) 轉換特徵

各優先股可由其持有人選擇於各原始發行日期後隨時轉換為按相關發行價除以經下文規定所釐定且於轉換時生效的相關轉換價釐定的有關數目的繳足且無追繳義務的普通股。轉換價應初始為每股優先股的各自發行價。該初始轉換價可作出調整（包括但不限於股息、股份分拆及合併、資本重組或重新分類，以及就每股對價少於轉換價發行新證券後所作調整），優先股轉換為普通股的初始轉換比率為1:1。

各優先股於(i)合資格[編纂]（定義見下文）結束時；或(ii)持有至少大部分已發行及發行在外A系列優先股及B系列優先股（共同作為一個類別投票）的投票權的持有人書面同意或協議所指定的日期按各自生效轉換價自動轉換為普通股。

合資格[編纂]指一家公司承諾[編纂] 貴公司普通股於美國或導致普通股於 貴公司董事批准的認可國際證券交易所公開買賣的另一個司法權區進行的[編纂]，在各種情況下，為 貴公司帶來至少100,000,000美元的[編纂]淨額。

(c) 清算優先權

倘出現任何清算事件（包括通常視為清算之事件，例如收購）（無論自願或非自願）， 貴公司所有合法可供分派予股東的資產及資金應按如下分派予 貴公司股東。

- (1) 首先，優先股的持有人將有權就該持有人所持的每股優先股按比例收取（彼等互相享有同等地位及先於及優先於因其持有該等股份而向任何其他類別或系列股份持有人分派的 貴公司任何資產或資金）等於100% A系列優先股發行價或B系列優先股發行價（如適用）的金額加上該等優先股的所有應計但未支付股息（統稱「優先股金額」）。
- (2) 其次，倘於根據上文條款(1)向適用優先股持有人悉數分派或派付優先股金額總額後有任何餘下資產或資金，則可供分派予股東的 貴公司餘下資產及資金將根據持有人所持各自普通股數目（按經轉換基準）於所有普通股持有人之間按比例分派。
- (3) 儘管如上文所述，倘於該清算事件後按經轉換基準的 貴公司按比例價值高於優先股金額，其後，優先股持有人將有權按比例收取價值，而非上文條款(1)及(2)所載的分派。

## 附錄一

## 會計師報告

### (d) 投票權

任何已發行及發行在外普通股持有人有權就該持有人持有的每股普通股投一票，而任何優先股持有人有權享有於釐定股東有權就該等事項投票的記錄日期（或倘不確定相關記錄日期，則於投票當日或徵求股東任何書面同意的日期）該等優先股可轉換的普通股數目相等的投票權，該等投票權連同 貴公司所有其他股份共同擁有全面投票權，除另有規定外，並非以某一類別單獨計算。優先股持有人有權作為一個類別或一個系列單獨就任何事宜投票，前提是開曼群島公司法或 貴公司大綱及細則允許該單獨投票。

### (e) 反攤薄權利

倘 貴公司無償或以低於任何類別優先股於發行當日及緊接發行前生效的相關轉換價的每股代價發行額外普通股，則該類別優先股相關的適用轉換價應與有關發行同時按加權平均基準進行調整。

### (f) 贖回權

於A系列發行日期第7(七)週年之時或之後任何時間，應至少三分之二(2/3)優先股持有人的書面要求， 貴公司應按三年分期，以等於每股優先股發行價的價格，加上其上所有應計但未支付的股息（不論是否賺取）（「贖回價」）贖回優先股。各該分期日期應被視為「贖回日期」。於各贖回日期， 貴公司應根據每名持有人所擁有的優先股數目按比例贖回按(i)緊接該贖回日期前已發行及發行在外優先股總數除以(ii)餘下贖回日期數目釐定的有關已發行及發行在外優先股。

倘 貴公司未能於贖回日期就於該日期將予贖回的每股優先股支付全部贖回價，原因為其並無充足資金或資產可合法用於此目的，或由於任何其他原因，可合法使用的資金已根據所擁有相關總額就每股優先股按比例於贖回日期支付及應用，而有關差額於該等資金可合法根據所擁有的相關餘下金額按比例用於每股優先股時隨即自可合法使用資金或資產不時支付及應用。

兩個系列的已發行優先股如下：

	授出日期	已認購股份 數目總額	每股認購價	對價總額 千美元	相當於人民幣 人民幣千元
<b>A系列</b>					
第1批	2018年6月22日	30,300,002	1美元	30,300	196,675
第2批	2018年12月20日	56,213,190	1美元	56,213	387,369
		<u>86,513,192</u>		<u>86,513</u>	<u>584,044</u>
<b>B系列</b>					
第1批	2019年12月27日	29,835,309	2.5138美元	75,000	524,698
第2批	2020年8月21日	38,756,890	2.5138美元	97,427	668,384
		<u>68,592,199</u>		<u>172,427</u>	<u>1,193,082</u>

呈列及分類

優先股為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。貴公司董事認為，貴集團信貸風險變動導致的金融負債公允價值變動甚微。

優先股公允價值的變動乃自損益扣除，並計入「其他收益及虧損」。

優先股乃由貴公司董事參考獨立合資格專業估值師（其具有適當資格及於估值類似工具方面的經驗）編製的估值報告進行估值。貴公司使用倒推法釐定貴公司相關股份價值，並根據二項式期權定價模式（「OPM模式」）結合概率加權預期回報法（「PWERM法」）的混合法進行股權分配，以達致於發行日期及各報告期末優先股的公允價值。

除通過倒推法釐定的貴公司相關股份價值外，OPM模式及PWERM法中用以確定於發行日期及各報告期末的公允價值的其他主要估值假設如下：

	於2019年 12月27日	於2019年 12月31日	於2020年 8月31日	於2020年 12月31日
首次[編纂]時間	不適用	不適用	0.8年	0.5年
清盤時間	3.0年	3.0年	2.5年	2.2年
清盤情況下的無風險利率	1.62%	1.62%	0.15%	0.14%
清盤情況下的波幅	65.3%	65.3%	76.3%	84.5%
股息收益率	0%	0%	0%	0%
清盤情況下的可能性	100%	100%	70%	70%
贖回情況下的可能性	0%	0%	0%	0%
合資格[編纂]情況下的可能性	0%	0%	30%	30%

貴公司董事基於到期年期（相當於各估值日期起至預期清盤日期止）的美國國債的收益率估計無風險利率。於各估值日期的波幅乃根據業內可資比較公司於各自估值日期至預期清盤日期期間的平均過往波幅而估計。



附錄一

會計師報告

28. 貴公司的儲備

	股份溢價 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	股份支付 付款儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計虧絀 人民幣千元
於2019年1月1日	45,049	312	757	17,162	(102,911)	(39,631)
年內虧損	-	-	-	-	(403,849)	(403,849)
將功能貨幣換算至呈列貨幣 的匯兌差額	-	-	(5,342)	-	-	(5,342)
於以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益的 股本工具的投資的 公允價值虧損	-	(3,480)	-	-	-	(3,480)
年度綜合開支總額	-	(3,480)	(5,342)	-	(403,849)	(412,671)
歸屬受限制普通股	17,225	-	-	(17,225)	-	-
確認股權結算股份 支付的付款 (附註29)	-	-	-	23,381	-	23,381
於2019年12月31日	62,274	(3,168)	(4,585)	23,318	(506,760)	(428,921)
年內虧損	-	-	-	-	(533,884)	(533,884)
將功能貨幣換算至呈列貨幣 的匯兌差額	-	-	54,013	-	-	54,013
於以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收益的 股本工具的投資的 公允價值收益	-	21,697	-	-	-	21,697
年度綜合收益(開支)總額	-	21,697	54,013	-	(533,884)	(458,174)
歸屬受限制普通股	11,217	-	-	(11,217)	-	-
確認股權結算股份 支付的付款 (附註29)	-	-	-	29,483	-	29,483
行使購股權	841	-	-	(697)	-	144
於2020年12月31日	<u>74,332</u>	<u>18,529</u>	<u>49,428</u>	<u>40,887</u>	<u>(1,040,644)</u>	<u>(857,468)</u>

## 29. 股份支付的交易

貴集團於往績記錄期間擁有以下股份支付的交易。

### 受限制股份獎勵

為提供獎勵及維持 貴集團主要管理層，於2018年6月19日，貴公司向一名董事發行12,600,000股基於時間的受限制普通股及3,500,000股基於里程碑的受限制普通股及向 貴集團主要管理層（統稱「受限制人士」）發行6,525,000股基於時間的受限制普通股，總對價約人民幣1,000元（每股0.00001美元）。

貴公司將有權於受限制人士僱傭終止後或其自願終止與 貴公司的僱傭後於歸屬期間向受限制人士按初步發行價購回未歸屬股份（「購回權」）。

所有受限制普通股均不可轉讓及將不受於終止購回權之前受限制人士直接或間接以任何方式進行的出售、轉讓、預期、讓與、評估、質押、產權負擔或押記所規限。上述安排並無作為股份支付的交易入賬。因此，貴集團計量於授出日期未歸屬基於時間的受限制普通股的公允價值及就各個單獨歸屬部分的未歸屬受限制普通股於歸屬期將有關金額確認為補償開支。時間掛鈎受限制普通股應於授出日期首個週年歸屬四分之一(25%)及餘下部分於之後36個月歸屬期每月按比例歸屬。里程碑掛鈎普通股將於以下之較早日期歸屬 (i) B系列優先股發行完成及C系列優先股發行完成，其估值高於在國際認可的交易所的B系列優先股或[編纂]（「[編纂]」）（以較早者為準）；或(ii) 授予日期的五週年。預期歸屬期乃由 貴公司董事根據各項業績條件之最可能的結果進行估計。

截至2019年及2020年12月31日止年度，就已授出受限制普通股於綜合損益及其他綜合收益表確認的開支總額分別約為人民幣20,206,000元及人民幣9,189,000元。

受限制普通股乃由 貴公司董事參考獨立合資格專業估值師（其具有適當資格及於估值類似工具方面的經驗）於受限制普通股授出日期進行的估值而進行估值。截至2018年6月19日，受限制普通股的公允價值釐定為每股人民幣2.2元。

下表概述於往績記錄期間 貴集團受限制普通股變動。

	未歸屬受限制 普通股數目	加權平均授出 日期公允價值 人民幣元
<b>受限制普通股</b>		
於2019年1月1日	22,625,000	2.2
已歸屬	(7,449,479)	2.2
	<u>15,175,521</u>	<u>2.2</u>
於2019年12月31日	15,175,521	2.2
已歸屬	(4,781,250)	2.2
	<u>10,394,271</u>	<u>2.2</u>
於2020年12月31日	<u>10,394,271</u>	<u>2.2</u>

### 貴公司權益結算購股權計劃

貴公司的[編纂]前股份激勵計劃（「激勵計劃」）乃根據於2018年10月30日通過的決議案採納。激勵計劃的主要目的為促進 貴公司的成功及其股東的利益，方式為提供一種渠道 貴公司可授出權益結算獎勵以吸引、激勵、挽留及獎勵僱員、董事及顧問（「合資格人士」）並進一步將合資格人士的利益與 貴公司股東整體的利益連接。

## 附錄一

## 會計師報告

激勵計劃授出以下類別股份獎勵：(i)購股權；(ii)股份升值權；(iii)受限制股份獎勵；及(iv)其他股份獎勵。貴公司董事批准最多3,408,251股貴公司股份，其中可根據激勵計劃授出股份獎勵。於2019年12月4日及2020年9月18日，貴公司董事會通過決議案以分別增加激勵計劃的能力至9,408,251股股份及16,408,251股股份。

以下為於往績記錄期間根據激勵計劃授出的發行在外購股權的變動詳情：

### 截至2019年12月31日止年度

購股權	承授人姓名	授出日期	歸屬期	可行使期	行使價	於2019年 1月1日 發行在外	年內已授出	年內已沒收	於2019年 12月31日 發行在外
基於時間 購股權A	僱員	30.10.2018	附註i	31.10.2019– 30.10.2028	0.07美元	1,025,000	–	(100,000)	925,000
購股權B	顧問	30.10.2018	附註ii	1.12.2018– 30.10.2028	0.07美元	580,000	–	–	580,000
購股權C	僱員	3.4.2019	附註i	4.4.2020– 3.4.2029	0.1美元	–	227,000	(60,000)	167,000
購股權D	僱員	14.6.2019	附註i	15.6.2020– 14.6.2029	0.1美元	–	604,000	(10,000)	594,000
購股權E	僱員	16.9.2019	附註i	17.9.2020– 16.9.2029	0.1美元	–	245,000	–	245,000
購股權F	顧問	16.9.2019	附註ii	17.10.2019– 16.9.2029	0.1美元	–	100,000	–	100,000
						<u>1,605,000</u>	<u>1,176,000</u>	<u>(170,000)</u>	<u>2,611,000</u>
於年末可予行使									<u>784,167</u>
加權平均行使價						<u>0.07美元</u>	<u>0.1美元</u>	<u>0.08美元</u>	<u>0.08美元</u>

### 截至2020年12月31日止年度

購股權	承授人姓名	授出日期	歸屬期	可行使期	行使價	於2020年 1月1日 發行在外	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	於2020年 12月31日 發行在外
基於時間 購股權A	僱員	30.10.2018	附註i	31.10.2019– 30.10.2028	0.07美元	925,000	–	–	–	925,000
購股權B	顧問	30.10.2018	附註ii	1.12.2018– 30.10.2028	0.07美元	580,000	–	(91,667)	(8,333)	480,000
購股權C	僱員	3.4.2019	附註i	4.4.2020– 3.4.2029	0.1美元	167,000	–	–	(20,000)	147,000
購股權D	僱員	14.6.2019	附註i	15.6.2020– 14.6.2029	0.1美元	594,000	–	(125,000)	(300,000)	169,000
購股權E	僱員	16.9.2019	附註i	17.9.2020– 16.9.2029	0.1美元	245,000	–	–	(4,000)	241,000
購股權F	顧問	16.9.2019	附註ii	17.10.2019– 16.9.2029	0.1美元	100,000	–	–	–	100,000
購股權G	僱員	4.2.2020	附註i	4.3.2020– 4.2.2030	0.26美元	–	362,000	–	–	362,000



附錄一

會計師報告

購股權	承授人姓名	授出日期	歸屬期	可行使期	行使價	於2020年 1月1日 發行在外	年內已授出	年內已行使	年內已沒收	於2020年 12月31日 發行在外
購股權H	顧問	4.2.2020	附註ii	4.3.2020– 4.2.2030	0.26美元	-	50,000	(8,334)	(41,666)	-
購股權I	僱員	13.5.2020	附註i	14.6.2020– 13.5.2030	0.26美元	-	197,000	-	-	197,000
購股權J	僱員	18.9.2020	附註i	19.9.2021– 18.9.2030	0.26美元	-	4,900,000	-	-	4,900,000
購股權K	僱員	18.9.2020	附註i	19.9.2021– 18.9.2030	1.36美元	-	921,200	-	-	921,200
購股權L	僱員	18.9.2020	附註ii	19.10.2020– 18.9.2030	1.36美元	-	2,500,000	-	-	2,500,000
購股權M	僱員	18.9.2020	附註iii	19.10.2020– 18.9.2030	1.36美元	-	1,500,000	-	-	1,500,000
購股權P	僱員	11.12.2020	附註i	12.12.2021– 11.12.2030	1.36美元	-	863,000	-	-	863,000
小計						2,611,000	11,293,200	(225,001)	(373,999)	13,305,200
基於里程碑										
購股權N	僱員	18.9.2020	附註iv	附註vi	0.26美元	-	600,000	-	-	600,000
購股權O	僱員	18.9.2020	附註v	附註vi	1.36美元	-	2,000,000	-	-	2,000,000
小計						-	2,600,000	-	-	2,600,000
總計						2,611,000	13,893,200	(225,001)	(373,999)	15,905,200
於年末可予行使										1,760,834
加權平均行使價						0.08美元	0.88美元	0.09美元	0.12美元	0.77美元

附註：

- (i) 購股權乃授予 貴集團僱員。於授出日期首個週年當日歸屬四分之一(25%)購股權及餘下購股權將於授出日期首個週年結束起計36個月歸屬期按比例歸屬。
- (ii) 向 貴集團僱員或與 貴集團訂立合約安排提供 貴集團僱員提供的類似服務的顧問授出購股權。購股權將於授出日期起計24個月歸屬期按比例歸屬。
- (iii) 購股權乃授予 貴集團僱員。購股權將於授出日期起計48個月歸屬期按比例歸屬。
- (iv) 基於里程碑的購股權有條件歸屬，倘(i)於購股權授出日期第二週年之前， 貴公司於國際認可的交易所完成[編纂]歸屬；及(ii)於完成[編纂]的首個週年當日， 貴公司的市值至少為20億美元。

倘該等歸屬條件獲達成，基於里程碑購股權的百分之二十五(25%)將於完成[編纂]首個週年當日隨即歸屬及其他百分之七十五(75%)基於里程碑購股權將於36個月歸屬期按比例歸屬。預期歸屬期乃由 貴公司董事基於最可能的表現條件結果估計。

## 附錄一

## 會計師報告

- (v) 基於里程碑購股權有條件歸屬，(i)就首批666,667份購股權而言，於 貴集團完成四個指定里程碑之一後歸屬；(ii)就第二批666,667份購股權而言，於 貴集團完成餘下三個指定里程碑之一後歸屬；(iii)就餘下666,666份購股權而言，於完成餘下兩個指定里程碑之一後歸屬。

指定里程碑包括完成[編纂]、於指定時間前增加 貴公司於[編纂]後的市值、以推薦劑量為 貴集團開發的兩項候選藥物實現概念驗證的治療潛力。預期歸屬期乃由 貴公司董事基於最可能的表現條件結果估計。

- (vi) 每項已歸屬購股權可於相關購股權的歸屬日期至該購股權授出日十週年期間內行使。

於往績記錄期間授出的購股權公允價值乃使用柏力克－舒爾斯定價模式釐定。該等公允價值及模型相應輸入數據載列如下：

	購股權C	購股權D	購股權E	購股權F	購股權G	購股權H	購股權I	購股權J	購股權K	購股權L	購股權M	購股權N	購股權O	購股權P
授出日期購股權														
每股公允價值	0.45美元	0.52美元	0.64美元	0.63美元	0.77美元	0.76美元	0.78美元	1.20美元	0.96美元	0.91美元	0.96美元	1.20美元	0.96美元	1.06美元
行使價	0.1美元	0.1美元	0.1美元	0.1美元	0.26美元	0.26美元	0.26美元	0.26美元	1.36美元	1.36美元	1.36美元	0.26美元	1.36美元	1.36美元
波幅	86.45%	86.45%	86.06%	86.06%	80.46%	80.46%	84.37%	81.20%	81.20%	81.20%	81.20%	81.20%	81.20%	81.20%
預期年期	7年	7年	7年	6年	7年	6年	7年	7年	7年	6年	7年	7年	7年	7年
無風險利率	2.40%	1.95%	1.75%	1.72%	1.50%	1.46%	0.44%	0.45%	0.45%	0.37%	0.45%	0.45%	0.45%	0.58%
股息收益率	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
授出日期	102,000	314,000	157,000	63,000	279,000	38,000	154,000	5,880,000	884,000	2,275,000	1,440,000	720,000	1,920,000	915,000
公允價值	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元

貴公司董事基於到期年期（相當於購股權年期）的美國國債的收益率估計無風險利率。波幅乃基於可資比較公司歷史波幅（期限與購股權的到期時間相稱）的平均值於授出日期估計。股息收益率乃基於管理層於授出日期的估計。模式所用預期年期已根據管理層就不可轉讓的影響、行使限制及行為考量作出的最佳估計作出調整。

截至2019年及2020年12月31日止年度， 貴集團就 貴公司授出的購股權分別確認開支總額約人民幣3,175,000元及人民幣20,294,000元。

### 30. 關聯方交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外， 貴集團於往績記錄期間與關聯方有以下交易：

#### (a) 關聯方交易

貴集團向一名關聯方支付的諮詢服務費：

關聯方姓名	截至12月31日止年度	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
Jingfan Huang博士(附註)	1,241	1,035

附註：Jingfan Huang博士為 貴公司首席執行官兼執行董事Zhi HONG博士的配偶。

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理層人員的酬金

貴公司董事及 貴集團其他主要管理層人員於往績記錄期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期福利	14,177	14,795
酌情花紅 (附註)	5,311	5,372
離職後福利	386	315
股份支付的付款	18,652	22,634
	<u>38,526</u>	<u>43,116</u>

附註：酌情花紅乃根據相關個人於 貴集團內的職責及責任及 貴集團的表現釐定。

31. 資本風險管理

貴集團管理其資本乃為確保 貴集團內各實體將可以持續方式經營，同時透過優化債項及股權結餘，為投資者帶來最大回報。 貴集團整體策略於往績記錄期間保持不變。

貴集團的資本結構包括債務淨額，其中包括租賃負債及優先股 (扣除現金及現金等價物) 以及 貴公司擁有人應佔權益 (包括股本及儲備)。

貴集團的管理層定期檢討資本結構。作為檢討的一部分， 貴集團管理層考慮資本成本及與每一類別資本有關的風險。根據 貴集團管理層的建議， 貴集團將通過新股發行及發行新債務平衡其整體資本結構。

32. 金融工具

(a) 金融工具分類

貴集團

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	72,785	75,365
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	22,095	41,182
以公允價值計量且其變動計入當期損益的現金等價物	661,650	789,084
攤銷成本	<u>221,642</u>	<u>272,816</u>
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	3,770	155,640
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	<u>1,535,343</u>	<u>2,403,022</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	35,579	23,166
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	22,095	41,182
以公允價值計量且其變動計入當期損益的現金等價物	661,650	789,084
攤銷成本	353,314	645,862
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	8,087	27,956
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	1,535,343	2,403,022
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團主要金融資產及負債包括其他應收款項及按金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、受限制銀行存款、原到期日為三個月以上的定期存款、現金及現金等價物、其他應付款項、租賃負債及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。貴公司的主要金融資產及負債包括應收附屬公司款項、授予一家附屬公司的貸款、其他應收款項、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、現金及現金等價物、其他應付款項、應付附屬公司款項及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該等金融資產及負債的詳情於相關附註中披露。

與該等金融資產及負債相關的風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動性風險。有關如何減低該等風險的政策載於下文。管理層管理並監控該等風險，以確保及時且有效地採取適當措施。

市場風險

貴集團及貴公司的活動使其主要面對貨幣風險、利率風險及其他價格風險。貴集團及貴公司面對的該等風險或其管理及計量風險的方式並無變動。

(i) 貨幣風險

貴公司公司間結餘及貴集團若干銀行結餘及現金以各集團實體的外幣計值，面臨外匯風險。貴集團現時並無外匯對沖政策。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於各報告期末，集團實體以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值主要如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>貴集團</b>		
<b>資產</b>		
美元	165,296	46,443
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>公司間結餘</b>		
<b>負債</b>		
美元	-	94,870
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

敏感度分析

下表詳列 貴集團對人民幣兌美元（ 貴集團可能面臨重大風險的外幣）上升及下跌5%之敏感度。5%反映了管理層對於外幣匯率合理可能變動的評估。敏感度分析使用以外幣計值的尚未支付貨幣項目作為基礎，並於各報告期末時以外幣匯率變動5%作匯兌調整。下表中的正數／負數表示人民幣兌港元升值5%時的虧損增加／減少情況。倘人民幣兌美元貶值5%，則會對年內虧損產生同等及反向影響。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
對損益的影響		
貴集團		
美元	(8,265)	2,421

(ii) 利率風險

貴集團主要面臨有關租賃負債及銀行存款的公允價值利率風險。 貴公司主要面臨有關銀行存款及向一間附屬公司貸款的公允價值利率風險。 貴集團及 貴公司現時並無利率對沖政策以降低利率風險；然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

貴集團及 貴公司亦面臨與浮動利率銀行結餘有關的現金流量利率風險。 貴集團及 貴公司的現金流量利率風險主要集中在銀行結餘利率波動。 貴公司董事認為浮動利率銀行結餘產生的現金流量利率風險屬微不足道，故並未就相關風險進行敏感度分析。

(iii) 其他價格風險

貴集團及 貴公司面臨以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股權投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的貨幣市場基金產生的其他價格風險。

敏感度分析

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股權投資

以下敏感度分析根據各報告期面臨的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股權投資的股權價格風險釐定。

倘以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的普通股投資股權價值在上升／下跌5%的基礎上發生變動，則截至2019年12月31日及截至2020年12月31日其他綜合收入會分別增加／減少約人民幣1,105,000元及人民幣2,059,000元。

貨幣市場基金

貴公司董事認為，由於貨幣市場基金的投資主要集中在信貸評級和流動性較高的政府國庫證券上，貨幣市場基金產生的其他價格風險微不足道，故並無進行敏感度分析。

信貸風險及減值評估

信貸風險指對手方違反其合約責任而對 貴集團及 貴公司造成財務損失的風險。

附錄一

會計師報告

為盡量減低信貸風險，貴集團及貴公司已委派財務團隊制定及維持貴集團及貴公司的信貸風險評級，根據違約風險的程度將風險承擔歸類。管理層利用公開可獲取的財務資料以及本身的過往償還記錄對其他債務人進行評級。風險承擔及交易對手的信貸評級，受到持續監察，成交的交易總額將分散至所有交易對手。

貴集團及貴公司的內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	金融資產
低風險	交易對手方違約風險較低且並無任何逾期款項	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日後償還款項但通常全數結算	12個月預期信貸虧損
存疑	內部或外部資料來源所得信息顯示信貸風險自初始確認以來顯著增加	全期預期信貸虧損 — 未發生信貸減值
虧損	有證據顯示有關資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 — 已發生信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人存在嚴重財務困難且貴集團不認為日後可收回有關款項	撤銷金額

下表詳細列出了貴集團及貴公司須進行預期信貸虧損評估之金融資產的信貸風險：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面總值於12月31日	
					2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的 金融資產</b>						
<b>貴集團</b>						
其他應收款項及按金	21	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	2,584	3,178
受限制銀行存款	22	Aa3	不適用	12個月預期信貸虧損	349	3,757
原到期日超過三個月						
的定期存款	22	Aaa	不適用	12個月預期信貸虧損	—	20,000
銀行結餘	22	Aa3至Aaa	不適用	12個月預期信貸虧損	218,709	245,881
					<u>221,642</u>	<u>272,816</u>
<b>貴公司</b>						
應收附屬公司款項	18	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	351,367	549,355
其他應收款項	21	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	203	6
銀行結餘	22	Aa3	不適用	12個月預期信貸虧損	1,744	1,631
授予一家附屬公司的 貸款	25	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	—	94,870
					<u>353,314</u>	<u>645,862</u>

## 附錄一

## 會計師報告

就其他應收款項及按金、應收附屬公司款項及向附屬公司貸款之減值評估而言，虧損撥備以相等於12個月預期信貸虧損之金額計量。就該等金融資產釐定預期信貸虧損時，貴公司董事已考慮交易對方之財務狀況，以於各自之虧損評估時間範圍內及於各項違約情況之損失時估計各項該等其他應收款項及按金、應收附屬公司款項及向附屬公司貸款之違約概率。貴公司董事認為，12個月預期信貸虧損撥備微不足道。

受限制銀行存款、原到期日超過三個月的定期存款及銀行結餘的信貸風險有限，原因是對方均為信譽良好的銀行及享有國際評級機構較高信貸評級的金融機構。管理層認為虧損率微不足道，故於各報告期末並無作出減值撥備。

### 流動性風險

於2020年12月31日，貴集團及貴公司分別錄得負債淨額人民幣1,742,702,000元及人民幣858,799,000元。在管理流動性風險時，貴集團及貴公司監察現金及現金等價物，並維持於管理層視為充分的水平，以為貴集團及貴公司的營運提供資金並減低現金流量波動的影響。貴集團依賴發行優先股作為重要的流動資金來源。

下表詳列貴集團及貴公司金融負債的餘下合約到期期限。下表乃按照於貴集團須償還的最早日期金融負債的未貼現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

	加權平均 實際利率 %	1年內 或按需 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>貴集團</b>					
於2019年12月31日					
其他應付款項	-	3,770	-	3,770	3,770
租賃負債	4.75	8,454	30,441	38,895	35,113
		<u>12,224</u>	<u>30,441</u>	<u>42,665</u>	<u>38,883</u>
於2020年12月31日					
其他應付款項	-	155,640	-	155,640	155,640
租賃負債	4.75	9,184	21,258	30,442	28,327
		<u>164,824</u>	<u>21,258</u>	<u>186,082</u>	<u>183,967</u>
<b>貴公司</b>					
於2019年12月31日					
應付附屬公司款項	-	8,087	-	8,087	8,087
於2020年12月31日					
其他應付款項	-	11,366	-	11,366	11,366
應付附屬公司款項	-	16,590	-	16,590	16,590
		<u>27,956</u>	<u>-</u>	<u>27,956</u>	<u>27,956</u>

(c) 金融工具的公允價值計量

本附註提供有關 貴集團如何釐定各項金融資產及金融負債之公允價值之資料。

(i) 按經常性基準的公允價值計量的 貴集團金融資產及金融負債的公允價值

*以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股權投資*

貴集團及 貴公司於美國的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的上市股權投資於2019年及2020年12月31日按公允價值計量且分為第1級。該等公允價值乃根據於活躍市場的買入報價估計。

*以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市金融資產*

貴集團及 貴公司於美國的以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市優先股投資於2019年及2020年12月31日按公允價值計量且分為第2級。該等公允價值乃根據近期交易估計。以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市金融資產的公允價值受近期交易價格影響最大。近期交易價格下跌會導致以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市金融資產的公允價值減少。

近期交易價格上升／下降5%且保持所有其他變量不變會導致 貴集團截至2019年12月31日及2020年12月31日以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市金融資產的公允價值分別增加／減少人民幣3,639,000元及人民幣3,768,000元。

近期交易價格上升／下降5%且保持所有其他變量不變會導致 貴公司截至2019年12月31日及2020年12月31日以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市金融資產的公允價值分別增加／減少人民幣1,779,000元及人民幣1,158,000元。

*貨幣市場基金*

貴集團及 貴公司的貨幣市場基金投資於2019年及2020年12月31日按公允價值計量且分為第2級。該等公允價值乃根據基金的資產淨值估計，並參考相關投資組合的可觀察價格及報價釐定。

*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的優先股*

貴集團及 貴公司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的優先股於2019年及2020年12月31日按公允價值計量且分為第3級。該等公允價值乃根據倒推法估計，估值參數及估值所用主要假設的詳情披露於附註26。優先股的公允價值受波動率影響最大。波動率增加會使得優先股的公允價值增加。

波動率上升／下降5%且保持所有其他變量不變會導致 貴集團及 貴公司截至2019年12月31日優先股的公允價值增加／減少人民幣25,198,000元／人民幣25,198,000元，截至2020年12月31日優先股的公允價值減少／增加人民幣11,290,000元／人民幣11,290,000元。

於往績記錄期間，各公允價值層級之間並無轉換。



(ii) 第三級公允價值計量的對賬

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的優先股第三級公允價值計量的對賬詳情載於附註26。

於列入損益表的 貴集團年內總收益或總虧損中，截至2019年及2020年12月31日與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的優先股相關的虧損分別為人民幣401,575,000元及人民幣350,372,000元。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的優先股收益或虧損公允價值已列入「其他收益及虧損」。

(iii) 並非以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

貴公司董事認為，按攤銷成本於歷史財務資料列賬的 貴集團及 貴公司金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。該等公允價值乃按普遍接受的定價模型，並基於貼現現金流量分析釐定。

33. 退休福利計劃

根據美國國內稅收守則第401(k)條所允許，美國附屬公司維持多種合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為界定供款計劃，涵蓋其絕大部分合格僱員，為僱員提供自願供款並受若干限制。供款由僱員及僱主共同作出。僱員供款主要根據指定金額或僱員薪酬百分比作出。美國附屬公司應就退休福利計劃承擔的唯一責任為根據該計劃作出指定供款。

貴公司中國附屬公司之僱員為中國相關地方政府當局管理之國家資助退休福利計劃之成員。該附屬公司須按其僱員之基本薪金之若干百分比向退休福利計劃供款，除年度供款外，毋須承擔有關實際退休金付款或退休福利之進一步責任。

截至2019年及2020年12月31日止年度， 貴集團向美國及中國該等方案或計劃供款及記入損益的總額分別為人民幣1,706,000元及人民幣1,512,000元。

34. 附屬公司詳情

於2019年及2020年12月31日及本報告日期， 貴集團附屬公司載列如下：

附屬公司名稱	註冊／註冊成立 地址及日期	已發行及悉數繳足 股本／註冊股本	貴集團應佔股權		於本報告 日期 主營業務
			於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	
直接持有：					
Brii Biosciences Offshore Limited (附註i)	開曼群島 2018年5月23日	1美元	100%	100%	[100%] 投資控股
間接持有：					
Brii Biosciences, Inc. (附註i)	美國 2017年12月5日	1美元	100%	100%	[100%] 醫藥產品研發
騰盛博藥醫藥技術 (北京)有限公司 (附註ii)	中國 2018年8月21日	43,470,000美元	100%	100%	[100%] 醫藥產品研發

附屬公司名稱	註冊／註冊成立 地址及日期	已發行及悉數繳足 股本／註冊股本	貴集團應佔股權		於本報告 日期	主營業務
			於12月31日			
			2019年	2020年		
騰盛博藥醫藥技術 (上海)有限公司 (附註ii)	中國 2018年4月19日	5,000,000美元	100%	100%	[100]%	醫藥產品研發
騰盛華創醫藥技術 (北京)有限公司 (附註iii)	中國 2020年5月26日	人民幣 49,876,597元	-	72.77%	[72.77]%	醫藥產品研發
Brii Biosciences (Hong Kong) Co. Limited (附註iv)	香港 2017年12月18日	1美元	100%	100%	[100]%	投資控股

所有附屬公司均以12月31日作為財政年度結束。

附註：

- (i) 並無編製該等附屬公司的法定財務報表，原因為該等附屬公司成立所在司法權區並無作出法定審計規定。
- (ii) 該等附屬公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表已根據中國適用的相關會計準則及財務法規編製，並由在中國註冊的註冊會計師行致同會計師事務所審核。[該等附屬公司截至2020年12月31日止年度之法定財務報表於截至本報告日期尚未到期發行，故尚未刊登。]
- (iii) 並無刊登法定財務報表，原因為該附屬公司於截至2020年12月31日止年度新成立。

該附屬公司由本公司及其他非控股股東於2020年5月成立，本公司擁有50.99%的股權。於2020年11月，本公司通過向該附屬公司增資進一步增加其於該附屬公司的股權至72.77%。截至2020年12月31日止年度，人民幣75,917,000元（即該附屬公司負債淨額賬面值的相應份額）已計入非控股權益，且相應金額已計入其他儲備。

- (iv) 該附屬公司截至2019年12月31日止年度之法定財務報表已根據香港財務報告準則編製，並由於香港註冊的註冊會計師行華利信會計師事務所有限公司審核。[該附屬公司截至2020年12月31日止年度之法定財務報表於截至本報告日期尚未到期發行，故尚未刊登。]

於2019年及2020年12月31日，並無附屬公司發行任何債務證券。

## 附錄一

## 會計師報告

## 35. 融資活動產生的負債對賬

下表列載 貴集團融資活動產生的負債變動詳情（包括現金和非現金變動）。因融資活動產生的負債指有關現金流量已在或有關未來現金流量將在 貴集團綜合現金流量表內歸類為融資活動產生的現金流量的負債。

	應計 發行成本 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債 人民幣千元	其他貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	—	595,837	235	—	596,072
融資現金流量	—	524,698	(236)	(6,115)	518,347
已確認利息開支	—	—	1	1,112	1,113
新訂租賃	—	—	—	40,116	40,116
公允價值變動	—	401,575	—	—	401,575
匯兌調整	—	13,233	—	—	13,233
於2019年12月31日	—	1,535,343	—	35,113	1,570,456
融資現金流量	(3,073)	668,384	—	(8,454)	656,857
已確認利息開支	—	—	—	1,668	1,668
公允價值變動	—	350,372	—	—	350,372
應計發行成本	5,017	—	—	—	5,017
匯兌調整	167	(151,077)	—	—	(150,910)
於2020年12月31日	<u>2,111</u>	<u>2,403,022</u>	<u>—</u>	<u>28,327</u>	<u>2,433,460</u>

## 36. 期後事件

除本報告其他部分披露者外，於2020年12月31日之後發生以下重大事件：

- 於2021年2月26日， 貴公司與一組投資者簽訂協議，按每股4.6191美元的價格發行每股面值0.00001美元合共33,556,314股C系列優先股（「C系列優先股」）。 貴公司已於2021年3月收到總對價155,000,000美元（相當於約人民幣1,002,455,000元）。
- 於2021年2月26日， 貴公司的法定股本增加至6,000美元，分成600,000,000股股份，包括(i)358,090,909股每股面值0.00001美元的A類普通股；(ii)50,000,000股每股面值0.00001美元的B類普通股；(iii)86,513,192股每股面值0.00001美元的A類優先股；(iv)68,592,199股每股面值0.00001美元的B類優先股；及(v)36,803,700股每股面值0.00001美元的C類優先股。
- [於[●]通過一項股東決議案，以批准所有已發行及未發行A類普通股及B類普通股重新指定及重新分類為普通股，所有已發行及未發行優先股轉換為普通股，均擁有 貴公司大綱及細則所載的權利及限制。於股份重新指定、重新分類及轉換後， 貴公司每股面值0.00001美元的每一股法定股本細分為2股每股面值0.000005美元的股份，因此於該細分之後， 貴公司的法定股本為6,000美元，分為1,200,000,000股每股面值0.000005美元的股份。詳情載於本文件附錄四。]
- [●]

## 37. 期後財務報表

[貴集團、 貴公司及其任何附屬公司並無就2020年12月31日至本報告日期內任何期間編製經審核財務報表。]