

以下為載於第I-1至I-72頁由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)發出之報告全文，以供載入本文件內。

Deloitte.

德勤

致先瑞達醫療科技控股有限公司董事及摩根士丹利亞洲有限公司以及中國國際金融香港證券有限公司之歷史財務資料之會計師報告

緒言

吾等就第I-4至I-72頁所載之先瑞達醫療科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2019年、2020年12月31日及2021年3月31日之綜合財務狀況表、 貴公司於2020年12月31日及2021年3月31日之財務狀況表，以及 貴集團截至2020年12月31日止兩個年度各年及截至2021年3月31日止三個月(「往績記錄期間」)之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。載於I-4至I-72頁的歷史財務資料構成本報告之一部分，乃供加載 貴公司日期為2021年8月12日有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板初始[編纂]之文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載之編製及呈列基準編製真實而公平之歷史財務資料，及落實 貴公司董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要之有關內部控制，以使歷史財務資料不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

申報會計師之責任

吾等之責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港投資通函報告聘用準則第200號「就投資通函內歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定吾等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作出合理確認。

吾等之工作涉及實程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關之憑證。所選之程序取決於申報會計師之判斷，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之風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2所載之編製及呈列基準而編製真實而公平之歷史財務資料之內部控制，以設計出適用於各種情況之程序，而非就實體之內部控制之成效提出意見。吾等之工作亦包括評估 貴公司董事所採用之會計政策是否恰當及所作出之會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料之整體呈列。

吾等認為，吾等所獲得之憑證屬充分及恰當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2所載之編製及呈列基準，歷史財務資料真實公平反映了 貴集團於2019年、2020年12月31日及2021年3月31日之財務狀況、 貴公司於2020年12月31日及2021年3月31日之財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間之財務表現及現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的追加期間比較財務資料，其中包括截至2020年3月31日止三個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製追加期間比較財務資料。吾等的責任為根據吾等的審閱對追加期間比較財務資料作出結論。吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱業務準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括向主要負責財務及會計事項的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行的審核為小，因此吾等無法保證吾等知悉審核中可能識別的所有重大事項。因此，吾等不發表審核意見。根據吾等的審閱，吾等並無注意到任何事項使吾等相信就會計師報告而言追加期間比較財務資料並未在所有重大方面按照歷史財務資料附註2所載編製基準編製。

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-4頁界定之相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註13，當中載有 貴公司就往績記錄期間宣派股息的資料。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年8月12日

貴集團之歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告之一部分。

貴集團於往績記錄期間之綜合財務報表（歷史財務資料以其為基準）乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈之國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）而編製，並由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

歷史財務資料按人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明者外，所有數值均四捨五入至最接近之千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2019年	2020年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審核)
收益	6	124,910	193,975	19,624	53,320
銷售成本		(18,979)	(30,195)	(4,042)	(6,639)
毛利		105,931	163,780	15,582	46,681
其他收入	7	2,964	4,645	55	2,319
其他收益及虧損淨額	8	894	1,177	498	(2,766)
預期信貸虧損模式項下的 減值虧損，扣除回撥		115	(1,130)	(377)	444
銷售及分銷開支		(36,266)	(32,581)	(7,603)	(17,037)
研發開支		(25,479)	(83,487)	(6,514)	(36,135)
行政開支		(20,972)	(72,112)	(5,115)	(19,319)
[編纂]開支		-	(10,317)	-	(11,236)
融資成本	9	(479)	(1,422)	(223)	(1,045)
除稅前溢利(虧損)		26,708	(31,447)	(3,697)	(38,094)
所得稅(開支)抵免	10	(3,603)	(12,845)	567	(1,922)
年/期內溢利(虧損)及全 面收益(開支)總額	11	<u>23,105</u>	<u>(44,292)</u>	<u>(3,130)</u>	<u>(40,016)</u>
以下各項應佔溢利(虧損)及 全面收益(開支)總額：					
貴公司擁有人		23,105	(43,842)	(3,130)	(40,016)
非控股權益		-	(450)	-	-
		<u>23,105</u>	<u>(44,292)</u>	<u>(3,130)</u>	<u>(40,016)</u>
每股盈利(虧損)	14				
— 基本(人民幣元)		0.14	(0.24)	(0.02)	(0.18)
— 攤薄(人民幣元)		0.14	(0.24)	(0.02)	(0.18)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	15	6,987	22,655	23,357
使用權資產	16	19,505	19,947	18,350
無形資產	17	733	2,000	2,188
租金按金		1,397	1,834	2,016
購買物業、廠房及設備所支付之按金		1,527	2,188	4,035
遞延稅項資產	18	8,861	4,926	4,985
商譽	19	–	1,150	1,150
		<u>39,010</u>	<u>54,700</u>	<u>56,081</u>
流動資產				
存貨	20	32,842	28,538	30,782
貿易應收款項及應收票據	21	4,437	29,518	23,907
預付款項、按金及其他應收款項	22	4,409	9,599	13,190
應收一間同系附屬公司款項	23	17	–	–
應收一名股東款項	23	–	227	227
應收一名優先股股東款項	23	–	3,262	–
銀行結餘及現金	24	31,524	147,097	18,584
		<u>73,229</u>	<u>218,241</u>	<u>86,690</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	25	19,062	35,746	40,003
應付股息	13	–	326,245	–
退款負債	26	22,896	–	–
合約負債	27	7,530	8,432	9,120
應付稅項		4,272	6,511	5,506
撥備	28	1,511	1,511	1,511
租賃負債	29	3,918	5,679	5,822
銀行借款	30	–	20,000	144,855
		<u>59,189</u>	<u>404,124</u>	<u>206,817</u>
流動資產(負債)淨額		<u>14,040</u>	<u>(185,883)</u>	<u>(120,127)</u>
總資產減流動負債		<u>53,050</u>	<u>(131,183)</u>	<u>(64,046)</u>
股本及儲備(虧絀)				
股本	31	9,839	14	15
儲備(虧絀)		27,180	(281,023)	(318,471)
權益總額(虧絀淨額)		<u>37,019</u>	<u>(281,009)</u>	<u>(318,456)</u>
非流動負債				
租賃負債	29	16,031	15,736	14,237
優先股	32	–	133,760	239,852
遞延稅項負債	18	–	330	321
		<u>16,031</u>	<u>149,826</u>	<u>254,410</u>
		<u>53,050</u>	<u>(131,183)</u>	<u>(64,046)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	於3月31日
		2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	42	59,896	93,252
流動資產			
遞延發行成本	22	3,248	5,333
應收一名優先股股東款項	23	3,262	–
銀行結餘	24	130,498	5,114
		137,008	10,447
流動負債			
應付股息	13	326,245	–
應計費用	25	8,929	17,031
應付一間附屬公司款項	23	4,678	10,884
銀行借款	30	–	124,855
		339,852	152,770
流動負債淨額		(202,844)	(142,323)
總資產減流動負債		(142,948)	(49,071)
股本及虧絀			
股本	31	14	15
虧絀	33	(276,722)	(288,938)
虧絀淨額		(276,708)	(288,923)
非流動負債			
優先股	32	133,760	239,852
		(142,948)	(49,071)

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	貴公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	根據受限制 股份單位 計劃持有的 股份	以股份為 基礎的 付款儲備	資本儲備	其他儲備	中華人民 共和國 法定儲備	累計虧損	小計	非控股 權益	權益總額
											(虧絀淨額)
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 (附註a)	人民幣 千元 (附註b)	人民幣 千元 (附註c)	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	9,839	-	-	-	168,621	-	-	(166,521)	11,939	-	11,939
年內溢利及全面 收益總額	-	-	-	-	-	-	-	23,105	23,105	-	23,105
視作注資	-	-	-	-	1,975	-	-	-	1,975	-	1,975
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	1,606	(1,606)	-	-	-
於2019年12月31日	9,839	-	-	-	170,596	-	1,606	(145,022)	37,019	-	37,019
年內虧損及全面 開支總額	-	-	-	-	-	-	-	(43,842)	(43,842)	(450)	(44,292)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	894	(894)	-	-	-
已確認為分派的股息 (附註13)	-	(327,255)	-	-	-	-	-	-	(327,255)	-	(327,255)
收購一間附屬公司 (附註36)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,062	3,062
收購一間附屬公司 非控股權益 (附註36)	-	-	-	-	-	1,113	-	-	1,113	(2,612)	(1,499)
集團重組的影響 (定義見附註2)	(9,825)	59,882	-	-	(50,057)	-	-	-	-	-	-
確認CA Medtech Investment (Cayman) Limited 授出以權益結算 以股份為基礎的 付款(附註34)	-	-	-	-	51,956	-	-	-	51,956	-	51,956
於2020年12月31日 期內虧損及全面開支 總額	14	(267,373)	-	-	172,495	1,113	2,500	(189,758)	(281,009)	-	(281,009)
就受限制股份單位 計劃(定義見附註 34)發行股份	1	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
員工激勵平台下發行 的股份(附註31)	1	72,745	-	33,356	-	-	-	-	106,102	-	106,102
發行優先股作為視作 分派(附註32)	(1)	-	-	-	-	(103,532)	-	-	(103,533)	-	(103,533)
於2021年3月31日	15	(194,628)	(1)	33,356	172,495	(102,419)	2,500	(229,774)	(318,456)	-	(318,456)

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔										
	股本	股份溢價	根據受限制	以股份為	資本儲備	其他儲備	中華人民	累計虧損	小計	非控股	權益總額
			股份單位	基礎的			共和國				
人民幣 千元	人民幣 千元	計劃持有的 股份 人民幣 千元	付款儲備 人民幣 千元	法定儲備 人民幣 千元	(附註a)	(附註b)	(附註c)	人民幣 千元	人民幣 千元	權益總額 (虧絀淨額) 人民幣 千元	
於2020年1月1日	9,839	-	-	-	170,596	-	1,606	(145,022)	37,019	-	37,019
期內虧損及全面開支 總額	-	-	-	-	-	-	-	(3,130)	(3,130)	-	(3,130)
於2020年3月31日 (未經審核)	<u>9,839</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170,596</u>	<u>-</u>	<u>1,606</u>	<u>(148,152)</u>	<u>33,889</u>	<u>-</u>	<u>33,889</u>

附註：

a. 資本儲備包括：

- (1) 人民幣168,621,000元，即直接控股公司於過往年度的資本注資。
- (2) 人民幣1,975,000元，即透過豁免截至2019年12月31日止年度應付直接控股公司款項而視作來自該直接控股公司的注資。
- (3) 借方發生額人民幣50,057,000元指(i)長青醫療器械有限公司的股本與(ii)附註33(a)所載集團重組(定義見附註2)完成後 貴公司的股本及股份溢價之間的差額。
- (4) 人民幣51,956,000元，即與向 貴集團管理層發行CA Medtech Investment (Cayman) Limited (直接控股公司)的股份有關的以股份為基礎的付款交易的影響。詳情載於附註34。

b. 其他儲備包括：

- (1) 人民幣1,113,000元，即已付代價與為泰醫療器械(深圳)有限公司(貴集團截至2020年12月31日止年度收購的一間附屬公司)的非控股權益應佔資產淨值的賬面值之間的差額。
- (2) 借方發生額人民幣103,532,000元，即重新指定及重新分類普通股為優先股後 貴公司股本面值與優先股公平值之間的差額。詳情載於附註32。

- c. 儲備指中華人民共和國(「中國」)附屬公司的法定儲備。根據適用中國法規， 貴集團之中國附屬公司須將其除稅後溢利之10%(於抵銷過往年度虧損後)撥至法定儲備，直至有關儲備達至其註冊資本50%為止。轉撥至該儲備須於向股東分派股息前進行。在經相關機關批准下，法定儲備可用作抵銷累計虧損，或用作增加附屬公司繳足股本，惟於進行有關事宜後結餘須不少於其註冊資本25%。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
經營活動				
除稅前溢利(虧損)	26,708	(31,447)	(3,697)	(38,094)
下列各項經調整：				
利息收入	(49)	(41)	(14)	(15)
融資成本	479	1,422	223	1,045
物業、廠房及設備的折舊	2,001	937	111	873
使用權資產的折舊	1,587	4,170	824	1,285
匯兌(收益)虧損	–	(563)	–	2,083
無形資產攤銷	310	254	42	93
預期信貸虧損模式項下的 減值虧損，扣除回撥	(115)	1,130	377	(444)
就無形資產確認的減值虧損	71	–	–	–
撇減存貨	1,648	3,845	740	70
出售物業、廠房及設備的 虧損(收益)	45	(3)	(3)	1
按公平值計入損益(「按公平值 計入損益」)的金融資產的 公平值變動收益	(348)	(588)	(90)	(19)
優先股公平值變動的 (收益)虧損	–	(447)	–	2,559
以股份為基礎的付款成本	–	51,956	–	33,356
營運資金變動前的經營現金流量	32,337	30,625	(1,487)	2,793
存貨減少(增加)	1,552	2,948	180	(1,693)
貿易應收款項及應收票據減少 (增加)	3,538	(26,211)	197	6,055
預付款項、按金及其他應收 款項增加	(353)	(1,374)	(1,005)	(1,506)
貿易及其他應付款項(減少)增加	(6,065)	13,932	(5,642)	2,670
退款負債(減少)增加	(15,121)	(22,896)	12,122	–
撥備減少	(1,189)	–	–	–
合約負債增加(減少)	6,686	902	(2,319)	688
經營所產生(所用)現金 已付所得稅	21,385 (1,529)	(2,074) (6,691)	2,046 (3,672)	9,007 (2,995)
經營活動所產生(所用) 現金淨額	19,856	(8,765)	(1,626)	6,012

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
		2019年	2020年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資活動					
收購一間附屬公司	36	-	672	-	-
支付租金按金		-	(437)	-	(182)
購買物業、廠房及設備		(2,301)	(18,506)	(1,661)	(3,742)
出售物業、廠房及設備的 所得款項		-	11	3	10
購買無形資產		(396)	(121)	(79)	(281)
購買按公平值計入損益的 金融資產		(51,000)	(97,000)	(27,000)	(29,000)
出售按公平值計入損益的 金融資產的所得款項		51,348	97,588	7,090	29,019
向一間同系附屬公司墊款		(17)	(3,269)	-	-
一間同系附屬公司的還款		-	3,286	17	-
已收利息		49	41	14	15
投資活動所用現金淨額		(2,317)	(17,735)	(21,616)	(4,161)
融資活動					
收購一間附屬公司非控股權益		-	(1,499)	-	-
償還租賃負債		(1,836)	(4,392)	(933)	(1,356)
發行優先股的所得款項		-	130,945	-	3,262
員工激勵平台下發行股份的 所得款項		-	-	-	72,746
新籌集銀行借款		-	20,000	-	122,772
已付股息		-	-	-	(323,085)
已付利息		(479)	(1,422)	(223)	(542)
直接控股公司墊款		1,975	-	-	-
償還應付前股東的款項		(2,850)	-	-	-
支付發行成本		-	(1,112)	-	(1,001)
融資活動(所用)所產生現金淨額		(3,190)	142,520	(1,156)	(127,204)
現金及現金等價物增加(減少) 淨額		14,349	116,020	(24,398)	(125,353)
年／期初現金及現金等價物		17,175	31,524	31,524	147,097
匯率變動的影響		-	(447)	-	(3,160)
年／期末現金及現金等價物 (以銀行結餘及現金呈列)		31,524	147,097	7,126	18,584

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2020年12月3日根據開曼群島法律第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。母公司為於開曼群島註冊成立的CA Medtech Investment (Cayman) Limited（「CA Medtech」），且最終母公司為CPE Holdings International Limited，其由若干股東（彼等均為自然人，且概無擁有CPE Holdings International Limited的控制權）擁有。

貴公司註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。貴公司主要營業地點為中國北京市北京經濟技術開發區宏達北路16號第1座4至5樓。

貴公司為投資控股公司，且貴公司於完成集團重組（定義載於附註2）後成為組成貴集團實體的控股公司。貴集團主要從事研發經皮腔內血管成形術（「PTA」）球囊及藥物塗層球囊（「DCB」）產品。

歷史財務資料以貴公司及其附屬公司功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

2. 重組以及編製及呈列歷史財務資料基準

歷史財務資料乃根據載於附註4符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的會計政策以及適用集團重組的慣例而編製。

於集團重組前，長青醫療器械有限公司為貴集團的控股公司。根據文件「歷史、發展及公司架構」一節所載的集團重組（「集團重組」），於2020年12月28日，CA Medtech將其當時持有的長青醫療器械有限公司12,000,000股普通股全部轉讓予貴公司。作為股份轉讓的代價，貴公司於同日向CA Medtech發行164,610,521股新普通股。該股份交換完成後，貴公司成為貴集團的控股公司，而長青醫療器械有限公司成為貴公司的全資附屬公司。由此次集團重組所產生的貴集團（包括貴公司及其附屬公司）被視為持續實體。於2020年12月29日，CA Medtech購回其授予一家由貴集團總經理控制的公司、貴集團首席運營官及一家由首席醫療官控制的公司的42,720,647股、4,272,065股及2,000,000股股份（於附註34披露）。作為購回股份的代價，貴公司於同日向該等人士分別發行42,720,647股、4,272,065股及2,000,000股普通股。

貴集團的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團旗下各公司於往績記錄期間的業績、權益變動及現金流量，編製時猶如貴公司一直為貴集團現時旗下各公司的控股公司及現時集團架構於整個往績記錄期間或於各自註冊成立／成立或收購日期（以較短者為準）一直存在。

貴集團於2019年12月31日的綜合財務狀況表呈列於2019年12月31日已註冊成立／成立的貴集團旗下各公司的資產及負債，且猶如現時集團架構於2019年12月31日一直存在。

於2021年3月31日，貴集團的流動負債淨額為人民幣120,127,000元及負債淨額為人民幣318,456,000元。貴集團的一家中間控股公司已同意向貴集團提供充裕資金以全部履行其到期財務責任且不要求貴集團償還結欠的任何款項（如有），直至貴集團於本報告日期起未來十二個月處於可全部履行其到期財務責任的財務狀況。此外，經考慮貴集團的現金流量預測及預期營運資金需求後，貴公司董事信納貴集團能夠於報告日期起十二個月內全部履行其到期財務責任，因此按持續經營基準編製歷史財務資料為恰當。

於本報告日期，由於貴公司註冊成立所在司法權區並無法定審核規定，故並無編製經審核法定財務報表。

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，貴集團於整個往績記錄期間一直應用符合國際財務報告準則的會計政策，該等會計政策於2021年1月1日開始的會計期間一直生效。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

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	保險合約及相關修訂 ³
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之引述 ²
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 出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日之後的新型冠狀病毒肺炎 相關優惠租金 ¹
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號(修訂本)及國際財務報告 準則實務聲明第2號	會計政策披露 ³
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估算的定義 ³
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ³
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約－履行合約之成本 ²
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2018年至2020年之 年度改進 ²

¹ 於2021年4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 於待定日期或之後開始的年度期間生效

除下文所述的國際會計準則第1號及國際會計準則第12號(修訂本)外，貴集團董事預計於生效後應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則不會對貴集團的財務狀況及表現以及／或財務報表的披露構成重大影響。

國際會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動

該等修訂釐清及補充指導如何評估延遲結付期最少至報告日期後十二個月的權利以將負債分類為流動或非流動，當中包括：

- 規定負債分類為流動或非流動應基於報告期末所存在的權利。具體而言，有關修訂釐清：
 - (i) 該分類不受管理層在12個月內結清負債的意圖或預期所影響；及
 - (ii) 倘該權利以遵守契約為條件，則即使貸款人於較後日期才測試遵守情況，倘於報告期滿足條件，該權利亦存在；及
- 釐清倘負債的條款訂明在對手方選擇時導致可透過轉讓實體自有的權益工具進行結算，則僅當實體應用國際會計準則第32號金融工具：呈列將該選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款才不會影響其分類為流動或非流動負債。

於2021年3月31日，貴集團發行在外的優先股包括不符合國際會計準則第32號金融工具：呈列所述股權工具類別的對手方轉換選擇權。貴集團根據貴集團有責任以現金結算方式贖回該等工具的最早日期將優先股分類為流動或非流動。於2021年3月31日，賬面值為人民幣239,852,000元的可換股工具乃指定按公平值計入損益並分類為非流動，詳情載於附註32。應用該等修訂後，除透過現金結算的贖回責任外，行使不符合股權工具分類的轉換選擇權後轉讓股權工具亦構成可換股工具結算。鑒於轉換選擇權可隨時行使，而由於持有人有權於十二個月內轉換，故為數人民幣239,852,000元的指定按公平值計入損益的可換股工具將重新分類至流動負債。

國際會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

該修訂縮小了國際會計準則第12號第15及24段中遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅及可抵扣暫時差額的交易。

如歷史財務資料附註4所披露，就稅項扣除歸屬於租賃負債的租賃交易而言，貴集團對相關資產及負債整體應用國際會計準則第12號的規定。與相關資產及負債有關的暫時差額按淨額基準進行評估。

應用該修訂後，貴集團將就所有與使用權資產及租賃負債相關的可抵扣及應課稅暫時差額確認一項遞延稅項資產(以可抵扣暫時差額可能可用於應課稅溢利為限)及一項遞延稅項負債。

該修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提早採用。於2021年3月31日，使用權資產及租賃負債的賬面值(可予修訂)分別為人民幣18,350,000元及人民幣20,059,000元。貴集團仍在評估應用該修訂的全面影響。

4. 重大會計政策

歷史財務資料已根據以下符合國際會計準則理事會所頒佈國際財務報告準則的會計政策編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期有關資料會影響主要用戶的決策，則該資料被視為重大。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例規定的適用披露。

誠如下文所載的會計政策所闡述，除若干財務工具於各報告期末按公平值計量外，歷史財務資料按歷史成本法編製。

歷史成本一般按交換貨品及服務時所提供代價的公平值計算。

公平值為於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則貴公司於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。歷史財務資料用作計量及／或披露的公平值乃按此基準釐定，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的以股份為基礎的付款交易，根據國際財務報告準則第16號租賃(「國際財務報告準則第16號」)進行會計處理的租賃交易，以及與公平值相似但並非公平值的計量(如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入資料可觀察程度及公平值計量的輸入資料對其整體的重要性分類為第一層、第二層及第三層，詳情如下：

- 第一層輸入資料是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二層輸入資料是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入資料（第一層內包括的報價除外）；及
- 第三層輸入資料是資產或負債的不可觀察輸入資料。

主要會計政策載列如下。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及 貴公司控制的實體以及其附屬公司的財務報表。當 貴公司符合以下條件時，即取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 自參與投資對象獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力藉行使其權力而影響其回報。

倘事實及情況表明以上所列控制權三個要素的一個或多個出現變動， 貴集團將重新評估是否控制投資對象。

附屬公司在 貴集團取得對附屬公司的控制權時開始綜合入賬，並於 貴集團喪失控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內收購或出售的附屬公司收入及開支於 貴集團取得控制權日期起直至 貴集團終止對附屬公司行使控制權日期止計入綜合損益及其他全面收益表。

附屬公司的財務報表將於需要時進行調整，以令彼等的會計政策與 貴集團的會計政策一致。

有關 貴集團成員公司之間交易的所有集團內公司的資產、負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與 貴集團於其中的權益分開呈列，指賦予持有人權利於清盤時按比例佔相關附屬公司資產淨值的現有擁有權權益。

貴集團於現有附屬公司權益的變動

貴集團於附屬公司權益的變動如不會導致 貴集團喪失附屬公司的控制權，則按權益交易入賬。 貴集團相關權益組成部分及非控股權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益的變動。

非控股權益所調整金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額，直接於權益中確認並歸屬於 貴公司擁有人。

業務合併

收購業務使用收購法入賬。業務合併所轉讓代價按公平值計量，即計算於收購日期 貴集團轉讓資產之公平值、 貴集團承擔被收購方前擁有人之負債以及 貴集團為換取被收購方之控制而發行之股權之總和。收購相關成本一般於產生時於損益確認。

除就若干確認豁免而言外，已購入可識別資產及已承擔負債須符合國際會計準則委員會之財務報表的編製及呈列框架（由於2010年9月所頒佈之財務報告概念框架所取代）中有關資產及負債的定義。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按公平值予以確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債已分別根據國際會計準則第12號所得稅（「國際會計準則第12號」）及國際會計準則第19號僱員福利確認及計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃付款（定義見國際財務報告準則第16號）的現值確認及計量，猶如收購的租賃於收購日期為新租賃。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條件相比租賃的有利或不利條款。

商譽乃按已轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及收購人先前於被收購方持有之股權公平值（如有）之總額超逾於收購日期所收購可識別資產與所承擔負債之淨額之差額計量。

屬現有擁有人權益並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的非控股權益初步按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額比例計量。

商譽

因收購一項業務產生之商譽乃按收購業務當日設立之成本（見上述會計政策）減累計減值虧損（如有）列賬。

就減值測試而言，商譽分配至預期受益於合併協同效應之 貴集團各現金產生單位（或現金產生單位組別），而該單位或單位組別指就內部管理目的監控商譽的最低水平且規模不超過經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位（或現金產生單位組別）會每年進行減值測試，或於有跡象顯示有關單位可能出現減值時更頻密地進行減值測試。就於報告期內因收購而產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位（或現金產生單位組別）於該報告期末前進行減值測試。倘可收回金額少於其賬面值，則減值虧損會先分配以扣減任何商譽的賬面值，其後按有關單位（或現金產生單位組別）內各項資產賬面值的比例分配至其他資產。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃按成本減任何已識別減值虧損於 貴公司財務狀況表列賬。

客戶合約收益

貴集團於完成履約責任時（即於特定履約責任相關貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時）（或就此）確認收益。

履約責任指可明確區分之單一貨品或服務（或一批貨品或服務）或一系列大致相同之可明確區分貨品或服務。

倘符合以下其中一項標準，控制權隨時間轉移，而收益則經參照完全達成相關履約責任的進度而隨時間確認：

- 客戶於 貴集團履約時同時收取及消耗 貴集團於履約時提供之利益；

- 貴集團的履約創建及增強客戶於 貴集團履約時控制之資產；或
- 貴集團之履約並無創建對 貴集團具有替代用途的資產，而 貴集團有強制可執行權利收取至今已履約部分之款項。

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價（或代價到期）而須向客戶轉讓貨品或服務之責任。

可變代價

就包含可變代價的合約（即向平台分銷商提供的獎勵計劃）而言， 貴集團使用預期價值法估計 貴集團有權收取的代價金額。

僅在與可變代價有關的不確定性隨後獲解決時收益可能於未來不會作出重大回撥，估計可變代價金額可計入交易價格中。

於各報告期末， 貴集團更新估計交易價格（包括更新評估有關可變代價的估計是否受到限制），以真實反映於各報告期末存在的情況以及於各報告期內該等情況發生的變化。

退款負債

倘 貴集團預期退還若干或全部已收取客戶的代價， 貴集團確認退款負債。

具有更換權利的銷售

對於具有更換不同產品的權利之產品銷售， 貴集團確認以下所有項目：

- (a) 按 貴集團預期有權收取的代價確認已轉移產品的收益（因此，不會就預期更換的產品確認收益）；及
- (b) 合約負債。

租賃

租賃的定義

倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修改日期或收購日期評估該合約是否屬於或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約不會重新評估。

貴集團作為承租人

短期租賃

貴集團對租賃期自開始日期起計為期12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃，應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線基準或其他系統性基準於租賃期內確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 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獎勵；及
- 貴集團產生的任何初始直接成本。

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。

可退還租金按金

已付可退還租金按金根據國際財務報告準則第9號金融工具（「國際財務報告準則第9號」）入賬及初始按公平值計量。於初始確認時對公平值作出的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產的成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按該日尚未支付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，倘租賃中所隱含的利率不易確定，則貴集團於租賃開始日期採用增量借貸利率。

租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃獎勵。

於開始日期後，租賃負債按利息增幅及租賃付款予以調整。

當租期出現變動或行使購買選擇權的評估發生變化，於該情況下，相關租賃負債於重新評估日期透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量，貴集團重新計量租賃負債（並對有關使用權資產作出相應調整）。

貴集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修訂

倘出現下列情況，貴集團將租賃修訂視作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 就租賃的代價所增加的金額相當於範圍擴大對應的獨立價格，加上為反映特定合約情況對獨立價格所作的任何適當調整。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，貴集團會透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款，按經修訂租賃的租賃期重新計量租賃負債。

貴集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當修訂後的合約包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，貴集團按租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格，將經修訂合約中的代價分配至各租賃組成部分。

外幣

編製各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匯率入賬。於各報告期末，以外幣列值之貨幣項目以當日之匯率重新換算。以外幣過往成本計算之非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目所產生之匯兌差額會於產生期間在損益確認。

借貸成本

所有並非直接來自收購、建設或生產合資格資產的借貸成本於產生時在損益內確認。

政府補助

在合理保證 貴集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

與收入有關的政府補助是抵銷已產生的支出或虧損，旨在給予 貴集團的實時財務支持（而無未來有關成本）的應收款項，於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。該等補助呈列於「其他收入」項下。

退休福利成本

國家管理的退休福利計劃之付款乃於僱員提供服務而合資格享有供款時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利以預期支付的福利未折現金額及於僱員提供服務時確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非國際財務報告準則另有要求或准予將福利納入資產成本。

給予僱員的福利（如工資及薪金及年假）扣除任何已支付金額後確認為負債。

以股份為基礎的付款

授予僱員的股份

向僱員及其他提供類似服務的人士作出的以權益結算以股份為基礎的付款乃按權益工具於授出日期的公平值計量。

以權益結算以股份為基礎的付款於授出日期釐定的公平值（不計及所有非市場歸屬條件）根據 貴集團對最終歸屬的權益工具的估計，按歸屬期以直線法支銷，並於權益內作相應增加（以股份為基礎的付款儲備）。於各報告期末， 貴集團會修訂其根據所有相關非市場歸屬條件對於預計歸屬的權益工具數目的估計。修訂原估計產生的影響（如有）將於損益確認，以使累計開支反映經修訂估計，以股份為基礎的付款儲備亦隨之相應調整。就於授出日期立刻歸屬的股份而言，授出股份的公平值立即於損益中支銷及於以股份為基礎的付款儲備中累計。

就母公司向 貴集團僱員授出的股份而言，相關以股份為基礎的付款將獲確認為 貴集團的開支及母公司的出資。

稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

即期應付稅項乃按往績記錄期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利(虧損)不同，乃由於前者不包括其他年度之應課稅或可扣稅收入或開支，並且不包括毋須課稅或不可扣稅項目。貴集團之即期稅項負債乃按各報告期末已頒佈或實際已頒佈之稅率計算。

遞延稅項指就歷史財務資料內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產一般於可能出現應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額時就所有可扣減暫時差額確認。倘暫時差額源自初步確認並不影響應課稅溢利或會計溢利之交易(業務合併除外)中資產及負債，則不會確認該等資產及負債。此外，倘初始確認商譽而導致暫時差額，遞延稅項負債將不會確認。

遞延稅項負債乃按與於附屬公司之投資有關之應課稅暫時差額確認，惟若貴集團可控制暫時差額之撥回，且暫時差額有可能於可見將來不會撥回之情況除外。從與該等投資相關之可扣除暫時差額產生之遞延稅項資產僅於達到一定程度方可確認，即有足夠課稅溢利來應對利用暫時差額利益並預期於可見未來可予撥回。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末檢討，並於可能不再有足夠應課稅溢利恢復該項資產全部或部分之情況下調減。

遞延稅項資產及負債是按預期於償還負債或變現資產期間使用之稅率計算，基於各報告期末前已頒佈或實際頒佈之稅率(及稅法)為準。

遞延稅項負債及資產的計量反映了稅項結果符合貴集團預期在各報告期末內彌補或結算資產和負債的賬面值之方式。

就計量貴集團於當中確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項而言，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。

就因租賃負債而產生稅項扣減的租賃交易而言，貴集團整體對租賃交易應用國際會計準則第12號規定。與使用權資產及租賃負債相關的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債主要部分的租賃付款部分導致產生可扣減淨暫時差額。

遞延稅項資產及負債於有可合法執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅相關的情況下予以抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作生產或供應商品或服務，或作行政用途的有形資產。物業、廠房及設備乃於綜合財務狀況表內以成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)入賬。

確認折舊是用直線法在彼等估計使用年內撇銷其資產成本減其剩餘價值。估計使用年期、剩餘價值及折舊方法均於各報告期末檢討，而估計的任何變動的影響則按預期基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損釐定為出售所得款項與該資產賬面值之差額，並於損益中確認。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購具有有限使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損入賬。攤銷按估計可使用年期以直線法確認。估計使用年期及攤銷方法於各報告期末予以審閱，而估計的任何變動的影響按預期基準入賬。

內部產生無形資產 – 研發開支

研究活動開支於其產生期間確認為開支。

當且僅當以下各項獲達成時，開發活動（或內部項目的開發階段）的內部產生無形資產方可予以確認：

- 完成無形資產至可供使用或出售的技術可行性；
- 完成及使用或出售無形資產的意向；
- 使用或出售無形資產的能力；
- 無形資產可能產生未來經濟利益的方式；
- 完成開發並使用或出售無形資產的可供使用技術、財務及其他資源；及
- 可靠地計量無形資產於開發時應佔開支的能力。

就內部產生無形資產而初步確認的金額指從無形資產首次符合上文所列確認標準日期起所產生的開支總額。倘概無內部產生無形資產可予確認，開發支出將於其產生期間在損益中確認。

初步確認之後，內部產生的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有），並按與單獨收購的無形資產相同的基準報告。

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產（商譽除外）的減值

於各報告期末，貴集團檢討其物業、廠房及設備、使用權資產及可使用年期有限的無形資產的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已發生減值虧損。倘存在任何此類跡象，則會對相關資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損（如有）的程度。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額會個別地作出估計。倘無法單獨地估計可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額。

於對現金產生單位進行減值測試時，倘可確立合理一致的分配基準，則分配企業資產至相關現金產生單位，或分配至最小現金產生單位組別直至能確立一個合理一致的分配基準。可收回金額按企業資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額是指公平值減出售成本與使用價值中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用除稅前貼現率折現至其現值，該除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（並無根據風險調整估計未來現金流量）。

倘資產（或現金產生單位）的可收回金額估計將少於其賬面值，則該資產（或現金產生單位）的賬面值會減少至其可收回金額。就不能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產，貴集團將一組現金產生單位的賬面值（包括企業資產或分配至該組現金產生單位的部分企業資產的賬面值）與現金產生單位組別的可收回金額進行比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值（如適用），然後按比例根據該單位或該組現金產生單位各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本（如可計量）、其使用價值（如可確定）及零之中的最高值。已另行分配至資產的減值虧損數額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損會實時於損益中確認。

倘減值虧損其後撥回，則該資產（或該現金產生單位或該組現金產生單位）的賬面值會增至其修改後的估計可收回金額，但增加的賬面值不應超過過往年度並無就該資產（或該現金產生單位或該組現金產生單位）確認減值虧損而原應釐定的賬面值。減值虧損撥回隨即於損益中確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨成本乃按先入先出法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減全部估計竣工成本及進行出售的必要成本。

撥備

倘貴集團因某一已發生事件而承擔現時責任（法定或推定），而貴集團很可能須履行該責任，且責任金額能可靠地估計時，便會確認撥備。

確認為撥備的金額為於各報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計，當中計及與責任有關的風險及不明朗因素。倘撥備使用估計履行現時責任所需的現金流量計量，則其賬面值為該等現金流量的現值（倘金錢時間價值的影響屬重大）。

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以正規途徑購入或銷售之金融資產乃按交易日期基準確認及終止確認。正規途徑購入或銷售乃按市場法規或慣例所確定之時間框架內交付資產之金融資產購入或銷售。

金融資產及金融負債初步按公平值計量（來自客戶合約的貿易應收款項則初步根據國際財務報告準則第15號客戶合約收益計量）。初步確認時，收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外）產生的直接交易成本將在適當時加入金融資產或金融負債的公平值或從金融資產或金融負債的公平值中扣除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本立即於損益內確認。

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於往續記錄期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為於金融資產或金融負債的預計年期或（如適用）較短期間內可將估計未來現金收入及付款（包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及差價、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至初步確認的賬面淨值的比率。

金融資產

金融資產的分類與後續計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 根據商業模式以收取合約現金流量為目的而持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產隨後按公平值計量。

(i) 攤銷成本及利息收入

利息收入乃採用實際利率法就其後按攤銷成本計量的金融資產確認，並透過對金融資產之賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值之金融資產（見下文）除外。就其後出現信貸減值之金融資產而言，利息收入自下一個報告期起透過對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘出現信貸減值之金融工具的信貸風險有所改善使得有關金融資產不再出現信貸減值，則利息收入乃於釐定該資產不再出現信貸減值後的各報告期開始起，透過向金融資產之賬面總值應用實際利率確認。

(ii) 按公平值計入損益之金融資產

並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量標準的金融資產，按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益之金融資產於各報告期末按公平值計量，當中任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認之收益或虧損淨額包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損淨額」中。

金融資產減值（根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估）

貴集團根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式對金融資產（包括貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收一間同系附屬公司、一名股東及一名優先股股東款項及銀行結餘）進行減值評估，該等金融資產須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初步確認起的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期壽命內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。其乃根據貴集團過往信貸虧損經驗進行評估，並根據應收款項特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

貴集團經常就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損將按各應收款項單獨評估。

就所有其他工具而言，貴集團計量與12個月預期信貸虧損等額的虧損撥備，除非信貸風險自初步確認以來已大幅增加，在此情況下，貴集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損，乃基於自初步確認起出現違約的可能性或風險是否大幅增加。

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險自初步確認以來是否大幅增加時，貴集團對金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初步確認日期發生違約的風險作比較。作出此評估時，貴集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出不必要的成本及精力獲取的前瞻性資料。

具體而言，於評估信貸風險是否已大幅增加時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期嚴重轉差；
- 信貸風險的外部市場指標嚴重轉差(如債務人的信貸息差及信貸違約掉期價格大幅增加)；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預期將導致債務人償還債項的能力大幅減少；
- 債務人的經營業績實際或預期嚴重轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期重大不利變動，導致債務人償還債務責任的能力大幅減少。

不論上述評估的結果，當合約付款已逾期超過30日，則貴集團假定信貸風險自初次確認起大幅增加，除非貴集團具有合理及具支持性的資料說明其他情況。

貴集團定期監察用以識別信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加。

(ii) 違約之定義

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取自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向其債權人(包括貴集團)還款(未計及貴集團所持任何抵押品)時發生。

不論上述情況如何，貴集團認為，違約於金融資產逾期超過90日時發生，除非貴集團有合理且具理據資料顯示更為滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產估計未來現金流量產生不利影響的事件發生時，則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件的可觀察資料：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違約(如拖欠或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人出現財務困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- (d) 借款人很可能會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實際上並無可能收回（例如當對手方被清盤或已進入破產程序時）（以較早發生者為準）的情況時，貴集團撤銷金融資產。經考慮法律意見後（如適用），已撤銷金融資產可能仍須按貴集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成一項終止確認事件。任何其後收回在損益中確認。

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率（即倘出現違約時損失的程度）以及違約風險之函數。違約概率及違約損失率的評估乃按歷史資料及前瞻性資料為基礎進行。估計預期信貸虧損反映持平概率加權金額，以發生違約的相關風險為權重釐定。

一般而言，預期信貸虧損以根據合約應付貴集團之所有合約現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差異，並按於初步確認時釐定的實際利率折現。

利息收入根據金融資產之總賬面值計算，除非金融資產出現信貸減值，在該情況下利息收入乃根據金融資產之攤銷成本計算。

貴集團透過於虧損撥備賬中確認相關調整之方式就所有金融工具於損益中確認收益與虧損。

終止確認金融資產

僅當自資產收取現金流量的合約權利屆滿時，貴集團方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額的差額於損益中確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具按合約安排的內容與金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體資產經扣除其所有負債後剩餘權益的任何合約。貴集團所發行權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量或按公平值計入損益計量。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債（包括貿易及其他應付款項、應付股息、退款負債及銀行借款）其後以實際利率法按攤銷成本計量。

優先股

貴集團具有合約義務贖回且其轉換權可通過交換可變數量的 貴集團自有股權結算的優先股乃按公平值計入損益計量。金融負債的信貸風險變動導致該負債的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非確認在其他全面收益中，負債信貸風險變動的影響會產生或擴大損益中的會計錯配。有關優先股餘下的公平值變動金額於損益內確認。於其他全面收益確認的金融負債信貸風險導致的公平值變動其後不會重新分類至損益，而是於終止確認金融負債時轉撥至累計虧損。公平值的釐定方式載於附註32。

終止確認金融負債

當且僅當 貴集團的責任獲解除、取消或到期時， 貴集團將終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

5. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

應用附註4所述 貴集團會計政策時， 貴集團管理層須就不可輕易通過其他來源取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被視為相關的其他因素作出。實際結果或會與該等估計有所不同。

該等估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計的修訂僅影響該期間，則於該等估計修訂的期間確認，或倘該等修訂影響當期及未來期間，則於該等修訂當期及未來期間確認。

應用會計政策的重大判斷

以下為 貴集團管理層於應用 貴集團會計政策中作出並對於歷史財務資料中所確認金額帶來最顯著影響的重大判斷(涉及估計的判斷(見下文)除外)。

研發開支

貴集團於在研治療醫療產品產生的研發開支僅於 貴集團可顯示完成無形資產可供使用或出售的技術可行性、 貴集團是否有意完成及 貴集團是否能夠使用或出售資產、資產將產生未來經濟利益的方式、可供完成在研產品的資源及是否能於開發期間可靠計量開支時始獲資本化及遞延。並未符合該等標準的開發開支於產生時支銷。管理層評估各研發項目的進度，並釐定資本化是否符合有關標準。於往績記錄期間，所有研發成本於產生時支銷。

估計不確定性的主要來源

以下為有關於各報告期末估計不確定性之未來及其他主要來源的主要假設，其對引致於下一個財政年度內資產及負債賬面值出現重大調整構成重大風險。

存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為於一般業務過程中的估計售價減去完成之估計成本及銷售開支。有關估計乃基於類似產品的過往售價、當前市況以及類似產品的預測用途及銷量。有關估計可能因客戶喜好及競爭對手作出的行動有所改變而出現重大變動。管理層於各報告期末重新評估有關估計。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，存貨的賬面值分別為人民幣32,842,000元(減存貨撥備人民幣1,942,000元)、人民幣28,538,000元(減存貨撥備人民幣4,293,000元)及人民幣30,782,000元(減存貨撥備人民幣4,028,000元)。

遞延稅項資產

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，分別與若干經營附屬公司的未動用稅項虧損及其他可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產人民幣8,861,000元、人民幣4,926,000元及人民幣4,985,000元已於綜合財務狀況表確認。貴集團以該等實體未來將有充足應課稅溢利為限確認遞延稅項資產。由於未來溢利來源無法預測及若干未動用稅項虧損屆滿，故並無分別就2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的稅項虧損人民幣127,231,000元、人民幣187,206,000元及人民幣175,743,000元確認遞延稅項資產。變現遞延稅項資產主要視乎未來是否有足夠未來溢利或應課稅暫時差額。倘所產生的實際未來應課稅溢利低於或高於預期數額，或事實及情況的轉變致使修改未來應課稅溢利估計，則遞延稅項資產可能會出現重大撥回或予以進一步確認，而這會於有關撥回發生期間的損益內確認。

優先股的公平值

如附註32所載，貴集團已於往績記錄期間發行Series Crossover優先股及Series II Crossover優先股。貴集團將該等金融工具記錄為按公平值計入損益的金融負債（不存在活躍市場報價）。該等金融工具於2021年3月31日的公平值採用估值技術確定，包括貼現現金流量及基於布萊克－舒爾斯期權定價模型（涉及多種參數及輸入數據）的股權分配。獨立合資格專業估值師採用的估值技術經過校準，以確保輸出數據反映市場狀況。然而，需要注意的是，若干輸入數據（如貴公司普通股的公平值）、不同情景下的可能性（如合資格首次公開發售、贖回、清算）以及其他輸入數據（如清算時間、無風險利率、預期波幅及股息收益率）需要管理層估計。管理層估計及假設會定期檢討，並於必要時作出調整。倘估計及假設發生任何變化，可能會導致按公平值計入損益的金融負債的公平值發生變化。貴集團優先股於2021年3月31日的公平值為人民幣239,852,000元，詳情載於附註32。

具有更換權利的銷售

與平台分銷商（定義見附註6）訂立的銷售合約容許平台分銷商更換到期日少於六個月之未售產品。因此，貴集團已確認具有更換權利的銷售所產生的合約負債。預期將更換的產品的收益將不會基於過往產品更換率確認。平台分銷商產品更換率變動可能對收益金額造成重大影響。

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，產生自具有更換權利的銷售之合約負債分別為零、人民幣2,476,000元及人民幣2,643,000元。

6. 收益及分部資料

貴集團的收益源自轉讓以下產品線的商品：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
PTA球囊	2,149	3,696	483	485
DCB	122,761	190,279	19,141	52,835
總計	124,910	193,975	19,624	53,320

貴集團向其分銷商及平台分銷商（定義見下文）銷售PTA球囊及DCB。

平台分銷商為直接交易對手方，擔當中介公司的角色，透過其子分銷商購買、存儲及向醫院及／或醫療中心轉售產品，從而有助貴集團實現對大量子分銷商的相對集中管理。

銷售予分銷商

於簽訂銷售協議或下單後，貴集團一般要求分銷商預付50%至100%的款項。收益於分銷商收到產品的時間點確認。

銷售予平台分銷商

貴集團一般於向平台分銷商交付產品前要求50%至100%的按金。

當平台分銷商的客戶於三個月內累計採購一定金額，將向彼等無償贈送額外商品。額外商品一般按該等客戶採購金額的3%-5%作出撥備。貴集團使用預期估值法估計將分佔的額外商品代價金額，而代價其後遞延為合約負債。

截至2019年12月31日止年度，貴集團具有單方面權利終止與平台分銷商的銷售合約並向平台分銷商退回按金以換取向貴集團退回商品。截至2020年12月31日止年度，貴集團已逐步與平台分銷商訂立新銷售合約。根據與平台分銷商訂立的新銷售合約，合約主要剔除貴集團終止銷售合約的單方面權利。

貴集團具有單方面權利終止的合約

貴集團具有單方面權利終止與平台分銷商的銷售合約，並向平台分銷商退回按金以換取向貴集團退回商品。於向平台分銷商的客戶作出銷售前，平台分銷商並未取得產品的控制權，因為貴集團有能力要求退回產品。收益於平台分銷商的客戶收到產品的時間點確認。

貴集團並無單方面權利終止的合約

收益於平台分銷商取得產品的控制權之時間點確認，即平台分銷商收到產品之時。

退貨

根據貴集團與分銷商及平台分銷商的銷售合約，彼等僅可於交付予彼等的產品並不符合先前確定的質量要求的情況下可退貨或要求退款。否則，貴集團在未經管理層同意下概不接受退貨或更換產品。

貴集團採用可行權宜之做法，不披露分配至就產品的未履約責任的交易價格，因為貴集團的合約的原預計期限不足一年。

分部資料

為分配資源及評估分部表現，貴集團管理層（即營運總決策人）專注於及審閱貴集團整體業績及財務狀況（其按載列於附註4的會計政策編製）。因此，貴集團僅有單一經營分部，且並未呈列有關該單一分部的進一步分析。

地區資料

貴集團所有非流動資產均位於中國。

附錄一

會計師報告

貴集團按客戶位置劃分的外部客戶收益的資料載列如下。

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
中國大陸	120,407	188,101	18,248	51,568
歐洲	3,739	4,149	1,176	1,353
其他	764	1,725	200	399
	<u>124,910</u>	<u>193,975</u>	<u>19,624</u>	<u>53,320</u>

主要客戶

於往績記錄期間自各佔 貴集團收益10%或以上的主要客戶收益載列如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
客戶A	36,609	144,841	10,252	44,322
客戶B	22,440	—	—	—
	<u>59,049</u>	<u>144,841</u>	<u>10,252</u>	<u>44,322</u>

7. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
政府補助(附註)	2,915	4,604	41	2,304
銀行存款利息收入	49	41	14	15
	<u>2,964</u>	<u>4,645</u>	<u>55</u>	<u>2,319</u>

附註：

政府補助主要指(i)根據推動天津生態城工業發展的條例，參考 貴公司的附屬公司天津先瑞達醫療科技有限公司於往績記錄期間已付稅項所獲退稅，及(ii)自北京市人民政府獲得用以支持企業穩就業的補貼。有關補助並無附帶條件或涉及或有事項。

附錄一

會計師報告

8. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
按公平值計入損益的金融資產				
公平值變動的收益	348	588	90	19
優先股公平值變動的收益(虧損)	–	447	–	(2,559)
匯兌(虧損)收益淨額	(218)	133	405	(224)
出售物業、廠房及設備的(虧損)收益	(45)	3	3	(1)
就無形資產確認的減值虧損	(71)	–	–	–
訴訟撥備撥回	871	–	–	–
其他	9	6	–	(1)
	<u>894</u>	<u>1,177</u>	<u>498</u>	<u>(2,766)</u>

9. 融資成本

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
租賃負債的利息開支	479	1,022	223	264
銀行借款的利息開支	–	400	–	781
	<u>479</u>	<u>1,422</u>	<u>223</u>	<u>1,045</u>

10. 所得稅開支(抵免)

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
即期企業所得稅	5,801	8,930	–	1,990
遞延稅項(附註18)	(2,198)	3,915	(567)	(68)
	<u>3,603</u>	<u>12,845</u>	<u>(567)</u>	<u>1,922</u>

附錄一

會計師報告

由於往績記錄期間 貴公司並無應繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並未就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於往績記錄期間的稅率為25%。

北京先瑞達醫療科技有限公司於2017年8月及2020年12月獲北京市科學技術委員會及相關機關確認為「高新技術企業」，分別於2017年至2019年及於2020年至2022年，為期三年。根據《財政部、國家稅務總局關於企業所得稅若干優惠政策的通知》，高新技術企業按15%的稅率繳納所得稅。

根據中國國務院發出，自2016年5月1日起生效的財稅[2016]52號，北京先瑞達醫療科技有限公司獲確認為「社會福利企業」，相等於支付予殘障員工薪金總額之金額進一步自應課稅收入中扣減。

年／期內稅項支出可與綜合損益及其他全面收益表所示的除稅前溢利（虧損）對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
除稅前溢利（虧損）	<u>26,708</u>	<u>(31,447)</u>	<u>(3,697)</u>	<u>(38,094)</u>
按適用稅率25%計算的稅項	6,677	(7,861)	(924)	(9,524)
就稅務而言不可扣稅開支的稅務影響	1,039	16,327	31	12,248
就稅務而言毋須課稅收入的稅務影響	-	(253)	-	-
就研發開支而言額外扣稅的影響	(2,712)	(11,194)	(1,090)	(4,822)
就社會福利企業的額外稅務優惠	(15)	(16)	(3)	(3)
未確認可扣稅暫時差額的稅務影響	195	1,110	368	109
未確認稅務虧損的稅務影響	82	14,834	1,289	3,914
動用過往未確認的稅項虧損	-	-	(237)	-
一間附屬公司之稅率不同的影響	<u>(1,663)</u>	<u>(102)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>
	<u>3,603</u>	<u>12,845</u>	<u>(567)</u>	<u>1,922</u>

有關遞延稅項的詳情請參閱附註18。

附錄一

會計師報告

11. 年／期內溢利(虧損)

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
年／期內溢利(虧損)經扣除(計入)				
以下各項後達致：				
董事酬金(附註12)	3,774	56,094	959	1,133
其他員工成本				
－薪金、花紅及其他福利	33,578	49,785	9,574	18,182
－退休福利計劃供款	2,526	228	313	1,201
－以股份為基礎的付款(附註34)	–	2,121	–	33,356
員工成本總額	39,878	108,228	10,846	53,872
存貨資本化	(6,738)	(8,428)	(1,793)	(2,980)
	33,140	99,800	9,053	50,892
分析為：				
於銷售及分銷開支扣除	13,803	18,317	3,972	13,686
於研發開支扣除	9,551	21,941	2,559	21,757
於行政開支扣除	9,786	59,542	2,522	15,449
	33,140	99,800	9,053	50,892
核數師酬金	803	176	63	72
確認為開支的存貨成本	10,847	16,329	2,290	3,824
專利權費(計入銷售成本)	6,484	10,021	1,012	2,745
撇減存貨	1,648	3,845	740	70
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	45	(3)	(3)	1
就無形資產確認的減值虧損	71	–	–	–
物業、廠房及設備折舊	4,038	2,180	429	1,182
使用權資產折舊	2,280	5,416	1,141	1,597
無形資產攤銷	310	254	42	93
折舊及攤銷總額	6,628	7,850	1,612	2,872
存貨資本化	(2,730)	(2,489)	(635)	(621)
	3,898	5,361	977	2,251

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			(未經審核)	
於銷售及分銷開支扣除	462	674	164	168
於研發開支扣除	420	1,809	119	1,033
於行政開支扣除	3,016	2,878	694	1,050
	<u>3,898</u>	<u>5,361</u>	<u>977</u>	<u>2,251</u>
研發開支				
員工成本	9,551	21,941	2,559	21,757
折舊及攤銷	420	1,809	119	1,033
臨床試驗開支	4,702	11,846	478	2,589
耗材	6,428	27,783	1,893	5,393
註冊費用	1,739	1,164	376	364
顧問費用	1,182	10,592	289	129
計劃檢驗費用	256	3,269	516	3,471
產品設計費	–	2,366	–	321
差旅費	540	557	43	85
技術服務費	173	394	132	208
其他	488	1,766	109	785
	<u>25,479</u>	<u>83,487</u>	<u>6,514</u>	<u>36,135</u>

根據中國的勞動法規，貴集團亦參與多個由省市政府為僱員管理的定額供款退休計劃。於往績記錄期間，貴集團須按合資格僱員薪金的約13%至16%就該等退休計劃作出供款。

附錄一

會計師報告

12. 董事及首席執行官酬金以及五名最高薪酬人士

董事及首席執行官酬金

根據適用上市規則及香港公司條例披露於往績記錄期間支付予獲委任為 貴公司董事及首席執行官的人士（包括於成為 貴公司董事前作為集團實體的僱員／董事的服務酬金）的酬金詳情如下：

截至2019年12月31日止年度						
獲委任為 董事的日期	袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	總計	
					人民幣千元	人民幣千元
首席執行官／執行董事						
李靜	2020年12月3日	–	1,611	76	260	1,947
執行董事						
唐柯	2020年12月3日	–	–	–	–	–
Silvio Rudolf SCHAFFNER	2020年12月3日	–	1,783	–	44	1,827
		–	3,394	76	304	3,774
非執行董事						
陳琛	2020年12月3日	–	–	–	–	–
總計		–	3,394	76	304	3,774

截至2020年12月31日止年度							
獲委任為 董事的日期	袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	以股份為 基礎的付款	總計	
						人民幣千元	人民幣千元
首席執行官／ 執行董事							
李靜	2020年12月3日	–	2,151	29	442	45,305	47,927
執行董事							
唐柯	2020年12月3日	–	–	–	–	–	–
Silvio Rudolf SCHAFFNER	2020年12月3日	–	3,637	–	–	4,530	8,167
		–	5,788	29	442	49,835	56,094
非執行董事							
陳琛	2020年12月3日	–	–	–	–	–	–
總計		–	5,788	29	442	49,835	56,094

附錄一

會計師報告

截至2020年3月31日止三個月（未經審核）

	獲委任為 董事的日期	袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
首席執行官／執行董事						
李靜	2020年12月3日	-	400	10	111	521
執行董事						
唐柯	2020年12月3日	-	-	-	-	-
Silvio Rudolf SCHAFFNER	2020年12月3日	-	438	-	-	438
		-	838	10	111	959
非執行董事						
陳琛	2020年12月3日	-	-	-	-	-
總計		-	838	10	111	959

截至2021年3月31日止三個月

	獲委任為 董事的日期	袍金	薪金及 其他津貼	退休福利 計劃供款	酌情花紅 (附註)	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
首席執行官／執行董事						
李靜	2020年12月3日	-	676	20	-	696
執行董事						
Silvio Rudolf SCHAFFNER	2020年12月3日	-	437	-	-	437
		-	1,113	20	-	1,133
非執行董事						
陳琛	2020年12月3日	-	-	-	-	-
唐柯 (附註a)	2020年12月3日	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
總計		-	1,113	20	-	1,133

附註a：唐柯於2021年1月29日調任為非執行董事。

附錄一

會計師報告

五名最高薪酬人士

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，貴集團五名最高薪酬人士包括兩名、兩名、兩名(未經審核)及零名董事，彼等的其薪酬詳情載於上文。並非貴公司董事或最高行政人員的餘下三名、三名、三名(未經審核)及五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他福利	3,859	3,571	1,006	2,326
退休福利計劃供款	226	60	47	93
酌情花紅(附註)	1,383	868	189	–
以股份為基礎的付款	–	2,121	–	22,004
	<u>5,468</u>	<u>6,620</u>	<u>1,242</u>	<u>24,423</u>

附註：酌情花紅乃經參考相關個人於貴集團的職責及責任以及貴集團的業績釐定。

酬金屬於下列範圍的非貴公司董事的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數 (未經審核)	僱員人數
零至1,000,000港元(「港元」)	–	–	3	–
1,000,001港元至1,500,000港元	1	–	–	–
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1	–	–
2,000,001港元至2,500,000港元	–	1	–	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	1	–	–
4,000,001港元至4,500,000港元	–	–	–	1
5,000,001港元至5,500,000港元	–	–	–	1
5,500,001港元至6,000,000港元	–	–	–	1
9,500,001港元至10,000,000港元	–	–	–	1
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>5</u>

於往績記錄期間，貴集團概無向任何執行董事或五名最高薪酬人士支付薪酬，作為吸引加入貴集團或於加入後的獎勵或作為離職補償。概無董事及最高行政人員於往績記錄期間放棄任何薪酬。

附錄一

會計師報告

13. 股息

	截至12月31日		截至3月31日止三個月	
	止年度			
	2020年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
			(未經審核)	
年內確認為分派的向 貴公司直接控股公司派付的股息：				
2020年中期－每股0.30375美元(「美元」)，				
合共50,000,000美元(相當於人民幣327,255,000元)	327,255	-	-	-

於2020年12月31日的應付股息指2020年中期股息50,000,000美元(相當於人民幣326,245,000元)，已於截至2021年3月31日止三個月內結算。

14. 每股盈利(虧損)

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)的計算乃基於下列數據：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
			(未經審核)	
就計算每股基本及攤薄盈利(虧損)所用的 貴公司擁有人應佔年／期內溢利(虧損)(人民幣千元)	23,105	(43,842)	(3,130)	(40,016)
就計算每股基本及攤薄盈利(虧損)所用的普通股加權平均數目	164,610,522	186,295,821	164,610,522	218,441,576

就計算每股基本及攤薄盈利(虧損)所用的普通股加權平均數目按假設於附註2披露的集團重組自2019年1月1日起已進行而釐定。

截至2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月的每股攤薄虧損並未假設轉換優先股，乃由於計入將導致反攤薄。因此，截至2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月的每股攤薄虧損與各年的每股基本虧損相同。

由於並不存在潛在攤薄普通股，因此截至2019年12月31日止年度及截至2020年3月31日止三個月的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

附錄一

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	機器	汽車	傢俱、 設備及 工具	租賃 物業裝修	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本					
於2019年1月1日	9,170	304	4,226	14,391	28,091
添置	814	-	668	281	1,763
出售	(494)	-	(53)	-	(547)
於2019年12月31日	9,490	304	4,841	14,672	29,307
添置	11,952	-	1,767	4,126	17,845
收購一家附屬公司時購入 (附註36)	-	-	11	-	11
出售	(183)	-	(11)	-	(194)
於2020年12月31日	21,259	304	6,608	18,798	46,969
添置	725	-	438	732	1,895
出售	(24)	-	(8)	-	(32)
於2021年3月31日	<u>21,960</u>	<u>304</u>	<u>7,038</u>	<u>19,530</u>	<u>48,832</u>
累計折舊					
於2019年1月1日	4,267	229	2,335	11,953	18,784
年內撥備	846	32	700	2,460	4,038
出售時對銷	(465)	-	(37)	-	(502)
於2019年12月31日	4,648	261	2,998	14,413	22,320
年內撥備	1,001	17	818	344	2,180
出售時對銷	(176)	-	(10)	-	(186)
於2020年12月31日	5,473	278	3,806	14,757	24,314
期內撥備	476	4	242	460	1,182
出售時對銷	(13)	-	(8)	-	(21)
於2021年3月31日	<u>5,936</u>	<u>282</u>	<u>4,040</u>	<u>15,217</u>	<u>25,475</u>
賬面值					
於2019年12月31日	<u>4,842</u>	<u>43</u>	<u>1,843</u>	<u>259</u>	<u>6,987</u>
於2020年12月31日	<u>15,786</u>	<u>26</u>	<u>2,802</u>	<u>4,041</u>	<u>22,655</u>
於2021年3月31日	<u>16,024</u>	<u>22</u>	<u>2,998</u>	<u>4,313</u>	<u>23,357</u>

上述物業、廠房及設備項目經計及其估計剩餘價值後每年按下列折舊率以直線基準折舊：

機器	9.5%至19%
汽車	19%至25.33%
傢俱、設備及工具	9.5%至31.67%
租賃物業裝修	按相關租賃年期或20%（以較短者為準）

16. 使用權資產

	<u>租賃物業</u>
	人民幣千元
於2019年12月31日	
賬面值	19,505
於2020年12月31日	
賬面值	19,947
於2021年3月31日	
賬面值	18,350
截至2019年12月31日止年度	
折舊開支	2,280
截至2020年12月31日止年度	
折舊開支	5,416
截至2021年3月31日止三個月	
折舊開支	1,597

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
添置使用權資產	21,785	2,585	—	—
透過收購一間附屬公司添置使用權資產 (附註36)	—	3,351	—	—
與租賃年期於初次應用國際財務報告 準則第16號日期起計12個月內屆滿的 租賃有關的開支(附註)	2,194	—	—	—
有關短期租賃的開支	129	112	35	38
就租賃的現金流出總額	<u>4,638</u>	<u>5,526</u>	<u>1,192</u>	<u>1,658</u>

附註：貴集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，其累計影響於初始應用日期(2019年1月1日)確認。當於過渡時應用國際財務報告準則第16號項下經修訂追溯法時，貴集團就之前根據國際會計準則第17號租賃按各租賃基準分類為經營租賃的租賃應用實際權宜方法，並選擇不就租期於自初始應用日期後12個月內屆滿的租賃確認使用權資產及租賃負債。

於2019年1月1日，由於由貴集團訂立的所有租賃的餘下租期少於12個月，故貴集團概無確認使用權資產或租賃負債。

於往績記錄期間內，貴集團租賃物業用以營運。租賃合約按三至五年的固定租期訂立。租賃年期均單個協商，涵蓋範圍廣，包括不同條款及條件。租賃合約概無延長或終止之選擇權。於釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時，貴集團應用合約定義並釐定合約可執行的期限。

租賃限制或契諾

此外，於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日分別確認租賃負債人民幣19,949,000元、人民幣21,415,000元及人民幣20,059,000元以及相關使用權資產人民幣19,505,000元、人民幣19,947,000元及人民幣18,350,000元。租賃協議並不施加契諾，惟出租人持有的租賃資產之抵押權益除外。租賃資產不得用作借貸抵押。

有關租賃負債的租賃到期分析詳情載列於附註29。

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

	專利權	軟件	產品技術	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本				
於2019年1月1日	102	976	-	1,078
添置	-	396	-	396
於2019年12月31日	102	1,372	-	1,474
添置	-	121	-	121
收購一間附屬公司時購入 (附註36)	-	-	1,400	1,400
於2020年12月31日	102	1,493	1,400	2,995
添置	-	281	-	281
於2021年3月31日	<u>102</u>	<u>1,774</u>	<u>1,400</u>	<u>3,276</u>
攤銷及減值				
於2019年1月1日	21	339	-	360
年內支出	10	300	-	310
已確認減值虧損	71	-	-	71
於2019年12月31日	102	639	-	741
年內支出	-	173	81	254
於2020年12月31日	102	812	81	995
期內支出	-	57	36	93
於2021年3月31日	<u>102</u>	<u>869</u>	<u>117</u>	<u>1,088</u>
賬面值				
於2019年12月31日	<u>-</u>	<u>733</u>	<u>-</u>	<u>733</u>
於2020年12月31日	<u>-</u>	<u>681</u>	<u>1,319</u>	<u>2,000</u>
於2021年3月31日	<u>-</u>	<u>905</u>	<u>1,283</u>	<u>2,188</u>

上述無形資產的可使用年期有限。有關無形資產於下列期間內按直線基準攤銷：

專利權	十年
軟件	二至五年
產品技術	十年

附錄一

會計師報告

從第三方獲得的專利權與導管裝置有關。貴集團管理層認為專利權可以在貴公司產品上使用10年。

業務合併中獲得的產品技術與動脈粥樣硬化切除術裝置及多腔微導管有關。貴集團管理層估計該技術可使用10年，即與醫療器械行業同類技術的可使用年期一致。

18. 遞延稅項資產(負債)

以下為就財務申報而言的遞延稅項結餘分析：

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	8,861	4,926	4,985
遞延稅項負債	—	(330)	(321)
	<u>8,861</u>	<u>4,596</u>	<u>4,664</u>

已確認的主要遞延稅項資產(負債)及於往績記錄期間內的變動如下：

	存貨的 未變現利潤	租賃	減值虧損和 存貨撇減	預期信貸 虧損撥備	稅項虧損	撥備	產生自具更換 權利之銷售 的合約負債	業務合併 所產生無形 資產的公平值	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	—	—	2,001	—	4,257	405	—	—	6,663
計入損益									
(自損益中扣除)	4,589	68	(1,786)	1	(496)	(178)	—	—	2,198
於2019年12月31日	4,589	68	215	1	3,761	227	—	—	8,861
收購一間附屬公司 (附註36)	—	—	—	—	—	—	—	(350)	(350)
計入損益									
(自損益中扣除)	(4,589)	3	(94)	126	—	—	619	20	(3,915)
於2020年12月31日	—	71	121	127	3,761	227	619	(330)	4,596
計入損益									
(自損益中扣除)	143	—	—	(126)	—	—	42	9	68
於2021年3月31日	143	71	121	1	3,761	227	661	(321)	4,664

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團之其他可扣減暫時差額分別為約人民幣780,000元、人民幣5,220,000元及人民幣5,656,000元。由於將不大可能會有可用作抵銷可扣減暫時差額之應課稅溢利，故並無就有關可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團估計有未動用稅項虧損分別約人民幣152,309,000元、人民幣212,284,000元及人民幣200,821,000元可用以抵銷未來溢利。貴公司已就稅項虧損確認遞延稅項資產分別約人民幣25,078,000元、人民幣25,078,000元及人民幣25,078,000元。由於無法預測未來溢利來源，故並無就餘下稅項虧損人民幣127,231,000元、人民幣187,206,000元及人民幣175,743,000元確認遞延稅項資產。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，未確認的稅項虧損包括中國附屬公司所產生將於未來十年到期的虧損人民幣27,120,000元、人民幣71,822,000元及人民幣60,350,000元，而由香港附屬公司產生但尚未經香港稅務局確認的人民幣100,111,000元、人民幣115,384,000元及人民幣115,393,000元的其他稅項虧損可無限期結轉。

19. 商譽

人民幣千元

成本

於2019年1月1日及2019年12月31日

收購一家附屬公司時產生 (附註36)

—

1,150

於2020年12月31日及2021年3月31日

1,150

截至2020年12月31日止年度的減值評估

就減值測試而言，具有無限可使用年期的商譽已獲分配至為泰醫療器械(深圳)有限公司。

於2020年12月31日，管理層根據可收回金額確定自為泰醫療器械(深圳)有限公司產生的商譽賬面值並無減值。可收回金額乃基於使用價值釐定，而使用價值源自為泰醫療器械(深圳)有限公司產生的估計現金。有關計算採用根據管理層批准涵蓋五年期間的財務預算及其後每年3.0%的估計最終增長率，並按每年25.4%的稅前貼現率作出的現金流量預測。

於2020年12月31日，為泰醫療器械(深圳)有限公司的可收回金額超出其賬面值人民幣2,115,000元。

對關鍵假設變動的敏感度：

下表載列於2020年12月31日在所有其他變量保持不變的情況下，各關鍵假設合理可能變動對貴集團商譽減值測試的影響。

	超出其賬面值的 可收回金額將減少
	2020年12月31日
	人民幣千元
關鍵假設的可能變動	
稅前貼現率增加1%	903
最終增長率減少3%	1,377

就減值評估而言，貴公司管理層認為，概無任何關鍵假設的合理可能變動將導致為泰醫療器械(深圳)有限公司的可收回金額大幅低於其賬面值。

附錄一

會計師報告

截至2021年3月31日止三個月的減值評估

根據貴集團的會計政策，商譽於各年末進行減值測試。於2021年3月31日，管理層未發現為泰醫療器械(深圳)有限公司發生任何重大不利變動，顯示為泰醫療器械(深圳)有限公司的賬面價值超過其可收回金額。因此，管理層認為，於2021年3月31日，為泰醫療器械(深圳)有限公司的可收回金額超過商譽的賬面值。

20. 存貨

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	21,249	20,389	21,933
在製品	1,001	1,255	1,014
製成品	10,592	6,894	7,835
	<u>32,842</u>	<u>28,538</u>	<u>30,782</u>

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，分別確認人民幣1,648,000元、人民幣3,845,000元、人民幣740,000元(未經審核)及人民幣70,000元的存貨撇減並計入銷售成本。

21. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶合約之貿易應收款項	4,446	14,849	24,602
減：預期信貸虧損模式項下減值虧損	(9)	(1,139)	(695)
	<u>4,437</u>	<u>13,710</u>	<u>23,907</u>
應收票據	—	15,808	—
	<u>4,437</u>	<u>29,518</u>	<u>23,907</u>

於2019年1月1日，客戶合約之貿易應收款項為人民幣7,860,000元。

附錄一

會計師報告

貴集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的貿易應收款項載列如下：

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	52	-	59
歐元(「歐元」)	886	840	710
	<u>938</u>	<u>840</u>	<u>769</u>

於報告期末按收益確認日期呈列的貿易應收款項(經扣除預期信貸虧損模式項下減值虧損)的賬齡分析如下。

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	4,121	9,026	16,800
91至180天	140	2,343	3,416
181至365天	176	2,341	3,691
	<u>4,437</u>	<u>13,710</u>	<u>23,907</u>

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，已收票據總額分別為零、人民幣15,808,000元及零，由貴集團持作日後結算貿易應收款項。於2020年12月31日，貴集團所有已收票據的到期期限均不到三個月。

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團貿易應收款項結餘(扣除預期信貸虧損模式項下的減值虧損前)包括賬面總值為人民幣177,000元、人民幣1,831,000元及人民幣1,149,000元的應收賬款，並已於報告日期逾期。在該等逾期結餘中，零、人民幣326,000元及人民幣331,000元已逾期90天或以上並被視為違約。

有關貿易應收款項及應收票據減值評估的詳情載列於附註39(b)。

附錄一

會計師報告

22. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售及分銷開支預付款項	1,295	23	134
遞延發行成本	–	3,248	5,333
支付予供應商的預付款項	2,194	3,353	4,791
支付予僱員的預付款項	304	483	695
就專利權費的預付款項	73	–	–
其他可收回稅項	248	2,231	1,860
其他	295	261	377
	<u>4,409</u>	<u>9,599</u>	<u>13,190</u>

貴集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的其他應收款項載列如下：

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元	18	–	–
美元	–	20	24
	<u>–</u>	<u>20</u>	<u>24</u>

貴公司

	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延發行成本	<u>3,248</u>	<u>5,333</u>

其他應收款項減值評估的詳情載列於附註39(b)。

附錄一

會計師報告

23. 應收一間同系附屬公司／一名股東／一名優先股股東款項／應付一間附屬公司款項

該等款項為非貿易性質、無抵押、免息及按要求還款。除應付一間附屬公司款項外，該等結餘已於2021年3月31日後結算。特別是，應收一名股東款項指由一間集團實體預扣的應付個人所得稅，該名股東亦為貴公司董事。應向稅務機關繳納的個人所得稅已於2021年3月31日後結算。

貴集團	截至12月31日止年度的 最高未償還金額		截至3月31日止 三個月的 最高未償還金額
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收一名股東款項	-	227	227

24. 銀行結餘及現金

貴集團

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，銀行結餘分別按介乎每年0.0001%至0.35%、0.0001%至0.35%及0.0001%至0.35%的市場利率計息。

貴集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的銀行結餘載列如下：

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元	387	73	63
美元	2,096	133,081	6,163
歐元	269	161	712
瑞士法郎（「瑞士法郎」）	2	2	2
	<u>2,754</u>	<u>133,317</u>	<u>6,940</u>

貴公司

	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	<u>130,498</u>	<u>5,114</u>

貴集團及貴公司銀行結餘減值評估的詳情載列於附註39(b)。

附錄一

會計師報告

25. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	203	3,194	3,885
應付利息	–	–	503
應計開支			
– 研發開支	3,184	2,681	1,918
– 銷售及分銷開支	1,182	568	200
– 法律及專業費用	455	2,101	2,049
– [編纂]開支	–	6,793	12,539
– 發行成本	–	2,136	3,220
– 薪金及花紅	8,101	12,029	7,476
– 其他應付稅項	5,097	4,415	6,115
– 其他	840	1,829	2,098
	<u>19,062</u>	<u>35,746</u>	<u>40,003</u>

採購 貴集團商品及服務的平均信貸期為90天。

貴集團按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下。

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90天	203	3,151	3,829
91至180天	–	43	56
	<u>203</u>	<u>3,194</u>	<u>3,885</u>

貴集團以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的貿易及其他應付款項載列如下：

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
港元	3	–	493
美元	51	1,153	1,721
歐元	84	1,682	2,672
瑞士法郎	129	173	–
	<u>267</u>	<u>3,008</u>	<u>4,886</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
應付利息	-	503
應計[編纂]開支	6,793	12,539
應計發行成本	2,136	3,220
應計開支	-	769
	<u>8,929</u>	<u>17,031</u>

26. 退款負債

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產生自採購按金的退款負債	<u>22,896</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

退款負債與平台分銷商就採購產品作出的按金有關。當 貴集團行使其單方面權利以終止集團實體與平台分銷商之間的合約時，按金可退回予平台分銷商。截至2020年12月31日止年度，終止合約的單方面權利已從與平台分銷商的新銷售合約中剔除。

27. 合約負債

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
產生自銷售商品的合約負債	4,593	148	271
產生自獎勵計劃的合約負債 (附註a)	2,937	5,808	6,206
產生自具更換權利之銷售的合約負債 (附註b)	-	2,476	2,643
	<u>7,530</u>	<u>8,432</u>	<u>9,120</u>

於2019年1月1日，合約負債為人民幣844,000元。

附註：

- (a) 獎勵計劃指當平台分銷商的客戶於三個月內累計採購至一定金額，將向彼等免費贈送額外商品。額外商品一般按該等顧客採購金額的4%作出撥備。 貴集團使用預期估值法估計所採購的代價中有關額外商品的金額，而代價其後遞延為合約負債。 貴集團於平台分銷商的客戶收到額外產品的時間點確認收益。
- (b) 與平台分銷商的若干銷售合約允許更換將於六個月內過期而未售出的產品。 貴集團按過往銷售資料確認產生自具更換權利之銷售的合約負債。

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月確認有關結轉合約負債的收益分別為人民幣844,000元、人民幣5,153,000元及人民幣934,000元。

28. 撥備

	撥備
	人民幣千元
於2019年1月1日	2,700
年內清償	(318)
年內撥回	(871)
	<hr/>
於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年3月31日	<u>1,511</u>

於2013年6月，貴集團推出PTA球囊產品的臨床試驗計劃並與中國中醫科學院西苑醫院（「西苑醫院」）簽訂臨床試驗協議以於北京進行臨床試驗。於2014年2月，臨床試驗出現一項醫療事故，當中一名參與者的運動能力永久受損。該參與者其後於2019年2月死亡。

因此，有關此事故導致的訴訟的撥備如下。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團經計及北京海淀區人民法院作出的判決，根據最佳估計作出撥備人民幣1,511,000元。

- (a) 於2015年，該參與者的代表就不當手術程序及並未告知該參與者有關手術處於臨床試驗階段，針對貴集團及西苑醫院提出索償。根據於2019年4月北京海淀區人民法院作出的一審判決，貴集團及西苑醫院須分別向該參與者賠償人民幣370,000元及人民幣40,000元。

貴集團就貴集團與西苑醫院之間的負債分配不當向北京海淀區人民法院作出上訴。於2019年7月的二審判決中，貴集團與西苑醫院的負債分別分配為人民幣287,000元及人民幣123,000元。貴集團於截至2019年12月31日止年度清償該負債。

- (b) 於2018年，西苑醫院就該參與者於入院期間產生的人民幣2,310,000元醫療開支針對貴集團提出索償。於2019年10月，北京海淀區人民法院作出一審判決，貴集團須向西苑醫院支付人民幣1,616,000元的醫療開支，其中人民幣105,000元已於2014年支付予西苑醫院。

貴集團就被告單位不足向北京海淀區人民法院作出上訴。於2020年5月的上訴判決中，二審訴訟將法院一審判決發回重審。直至本報告日期，並無有關此案件的進一步發展。管理層認為於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的撥備人民幣1,511,000元屬充分且不過度。

附錄一

會計師報告

29. 租賃負債

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付租賃負債：			
一年內	3,918	5,679	5,822
多於一年惟於兩年期間內	4,342	5,844	5,709
多於兩年惟於五年期間內	11,689	9,892	8,528
	19,949	21,415	20,059
減：流動負債項下呈列應於12個月內清償的款項	(3,918)	(5,679)	(5,822)
非流動負債項下呈列應於12個月後清償的款項	16,031	15,736	14,237

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，適用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別為4.64%、5.17%及5.17%。

30. 銀行借款

貴集團

	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
無抵押及無擔保 (附註a)	20,000	20,000
無抵押及有擔保 (附註b)	—	124,855
	20,000	144,855

附註：

- (a) 銀行借款按固定年利率5.66%計息、須於2021年4月償還及已於往績記錄期間後償還。
- (b) 銀行借款由中間控股公司CPE Funds III Limited擔保、按可變年利率2.10%計息及須於2022年1月償還。

附錄一

會計師報告

貴集團以 貴集團功能貨幣以外的貨幣計值的借款如下：

	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
以美元計值	—	124,855

貴公司

於2021年3月31日，以美元計值的短期銀行借款人民幣124,855,000元無抵押、由中間控股公司CPE Funds III Limited擔保、按可變年利率2.10%計息及須於2022年1月償還。

31. 股本

貴集團於2019年1月1日及2019年12月31日的股本指長青醫療器械有限公司的股本，詳情如下：

	於2019年 12月31日
	人民幣千元
股本	9,839

於2020年12月31日及2021年3月31日的股本指 貴公司於集團重組完成後的股本，詳情如下：

	股份數目	金額 美元	金額 人民幣千元
每股面值0.00001美元的法定普通股			
於2020年12月3日、2020年12月31日及 2021年3月31日	10,000,000,000		
已發行及繳足			
於2020年12月3日（註冊成立日期）	1	—*	—*
加：於集團重組時發行股份（附註2）	213,603,233	2,136	14
於2020年12月31日	213,603,234	2,136	14
加：就受限制股份單位計劃發行股份 （附註34）	12,228,440	122	1
根據員工激勵平台發行股份（附註34）	11,242,275	112	1
減：將普通股重新指定為優先股（附註32）	(5,995,880)	(59)	(1)
於2021年3月31日	231,078,069	2,311	15

* 少於1美元／人民幣1,000元

32. 優先股

於2020年12月18日，貴公司與多名獨立投資者訂立股份購買協議並向該等獨立投資者發行7,682,222股優先股（「Series Crossover優先股」），總代價為20,500,000美元（相當於人民幣134,351,000元）。截至2020年12月31日止年度，貴公司收取代價合共20,000,000美元（相當於人民幣130,945,000元）。餘下的500,000美元其後於2021年1月收取。

於2021年1月8日，貴公司股東通過決議案，將直接控股公司CA Medtech獲發行的5,995,880股普通股按一比一基準重新指定及重新分類為優先股，由此視為對CA Medtech的視作分派。CA Medtech即時與若干獨立投資者訂立購買協議出售及轉讓合共5,995,880股優先股（「Series Crossover II優先股」），總代價為16,000,000美元（相當於人民幣103,533,000元）。

	認購日期	投資者數目	每股認購價	總代價	相當於 人民幣千元	已認購 貴公司股份總數 (於集團重組後)
Series Crossover 優先股	2020年 12月18日	3	2.668美元	20,500,000 美元	134,207	7,682,222
Series Crossover II 優先股	2021年 1月8日	3	2.668美元	附註	附註	5,995,880

附註：

(1) 將普通股重新指定並重新分類為優先股後，貴公司並無收到現金所得款項。

優先股的主要條款如下：

(a) 股息權

各優先股持有人有權（彼此平等）就有關持有人所持每股優先股按已轉換基準收取股息，當有關現金可合法用作支付股息時以現金支付，惟該股息僅在董事會宣佈時派付。

(b) 轉換特徵

各優先股可按持有人選擇於任何時間轉換為繳足且無追繳義務的普通股。優先股轉換為普通股的初始轉換比率為1：1，並不時就任何分拆、反向分拆、拆細、合併、重新分類、股息、特別現金股息或其他影響貴公司發行在外普通股的類似行動予以調整。

於合資格公開發售結束時，各優先股將自動轉換為有關數目的普通股。

合資格公開發售定義為在美國、香港或中國境內的國際或國內認可證券交易所或交易商報價系統中，或在另一司法權區的類似公開發售中，貴公司的普通股獲公司包銷公開發售。

(c) 清盤優先權

倘 貴公司出現任何清盤、解散或清算（不論自願或非自願）或出現交易出售事宜，將以下列方式向 貴公司股東作出分派（於達成所有債權人申索及法律可能定為優先之申索後）：

- (1) Series Crossover優先股及Series Crossover II優先股
- (2) 普通股

交易出售事宜定義為(i) 貴公司與任何其他業務實體合併或被兼併（其中 貴公司股東於緊隨有關兼併或合併後持有股份少於存續業務實體發行在外股本之過半數投票權），(ii)向任何第三方銷售、轉讓或獨家授權集團公司（被當作整體）所有或絕大部分知識產權，(iii)銷售、租賃、轉讓或以其他方式處置集團公司（被當作整體）的所有或絕大部分資產，或(iv)銷售、轉讓或以其他方式處置 貴公司過半數已發行在外股本或 貴公司過半數投票權。

(d) 投票權

普通股及優先股持有人應各自就有關持有人所持每股普通股或優先股擁有一票投票權。普通股及優先股持有人應有權獲得任何股東大會通告。普通股及優先股應就普通股及優先股持有人表決的事項作為單一類別投票，並按一股一票制計算。

(e) 贖回權

倘合資格公開發售或交易出售事宜於2023年12月31日之前並未發生，且 貴公司任何股東選擇行使其贖回權（倘在另行協定的若干情況下適用），則Series Crossover優先股及Series Crossover II優先股的各持有人可要求贖回其全部或部分Series Crossover優先股及Series Crossover II優先股（統稱「贖回股份」），贖回價相等於贖回股份對應的該部分Series Crossover優先股及Series Crossover II優先股的最初發行價加上發行及配發有關Series Crossover優先股及Series Crossover II優先股後各年每年8%的回報（按非複息基準），再加上其任何及全部已宣派但未支付的股息。

呈列及分類

優先股被視為按公平值計入損益的金融負債。 貴公司董事認為，由 貴集團信貸風險變化引起優先股公平值的變動極小。優先股公平值的變動自損益扣除，且計入「其他收益及虧損」。

於2020年12月31日，優先股由 貴公司董事經參考有關於2020年12月18日發行優先股及於2021年1月8日發行Series Crossover II優先股（其與Series Crossover優先股具有相同特徵、權利及發行價）的近期交易後估值。

於2021年3月31日，經參考獨立合資格專業估值師亞太評估諮詢有限公司出具的估值報告， 貴公司董事評估了優先股。亞太評估諮詢有限公司的地址為中國北京市朝陽區光華路12號數碼01大廈2201室。

貴公司採用貼現現金流量模型釐定 貴公司相關權益價值，並依據布萊克－舒爾斯期權定價模型進行權益分配以得出可換股優先股的公平值。

附錄一

會計師報告

除貴公司採用貼現現金流量法釐定的相關權益價值外，布萊克－舒爾斯期權定價模型用於釐定公平值而使用的其他主要估值假設如下：

於2021年3月31日

清盤時長	2.75年
無風險利率	0.30%
波幅	42.8%
股息率	0%
清盤情況下的可能性	25%
贖回情況下的可能性	25%
合資格首次公開發售情況下的可能性	50%
缺乏市場流通性折讓（「缺乏市場流通性折讓」）	7%

貴公司董事基於估值日期至預期清盤日期期間近似到期利率的美國國債的收益率估計無風險利率。波幅乃根據業內可資比較公司於估值日期至預期清盤日期期間的平均過往波幅而估計。股息率乃基於管理層於估值日期的估計。缺乏市場流通性折讓乃採用Finnerty認沽期權模型予以量化。該期權定價方法假設認沽期權的價格仍為可出售私人股份前的股票均價，根據該方法，認沽期權成本被視為釐定缺乏市場流通性折讓的基準。

貴集團及 貴公司

	優先股
	人民幣千元
於2020年1月1日／2020年12月31日（貴公司註冊成立日期）	-
發行優先股	134,207
公平值變動	(447)
於2020年12月31日	133,760
自普通股重新指定並重新分類	103,533
公平值變動	2,559
於2021年3月31日	239,852

33. 貴公司虧黜

	股份溢價	根據受限制 股份單位計劃 持有的股份	以股份為基礎 的付款儲備	其他儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年12月3日(註冊成立日期)	-	-	-	-	-	-
集團重組影響(附註a)	59,882	-	-	-	-	59,882
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	(9,349)	(9,349)
已確認為分派的股息(附註b)	(327,255)	-	-	-	-	(327,255)
於2020年12月31日	(267,373)	-	-	-	(9,349)	(276,722)
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	(14,784)	(14,784)
就受限制股份單位計劃發行股份	-	(1)	-	-	-	(1)
員工激勵平台下發行的股份(附註34)	72,745	-	33,356	-	-	106,101
發行可轉換優先股作為 視作分派(附註32)	-	-	-	(103,532)	-	(103,532)
於2021年3月31日	<u>(194,628)</u>	<u>(1)</u>	<u>33,356</u>	<u>(103,532)</u>	<u>(24,133)</u>	<u>(288,938)</u>

附註：

- (a) 該金額指所收購長青醫療器械有限公司權益項目的賬面值與 貴公司就收購事項所發行股份面值之間的差額。
- (b) 貴公司董事在考慮本文件財務資料一節股息一段所載 貴公司開曼群島法律顧問的法律意見後認為， 貴公司於緊接股息宣派前將有充裕的可分派金額用於分派截至2020年12月29日的股息50,000,000美元(相當於人民幣327,255,000元)，且 貴公司於緊隨股息分派後能夠支付在日常業務過程中到期的債務。

34. 以股份為基礎的付款

向主要管理層作出以股份為基礎的付款

於截至2020年12月31日止年度，直接控股公司CA Medtech分別以每股1美元的代價向一家由貴集團首席執行官(亦為貴公司董事)控制的實體、貴集團的首席運營官(亦為貴公司董事)及一家由貴集團首席醫療官控制的實體發行42,720,647股、4,272,065股及2,000,000股股份。

所授出每股股份於各授出日期的公平值約為人民幣8.057元。以股份為基礎的付款交易人民幣51,956,000元的影響計入貴集團截至2020年12月31日止年度的損益，其中人民幣46,206,000元及人民幣5,750,000元分別於行政開支及研發開支內確認。

股份公平值乃根據獨立專業估值師亞太評估諮詢有限公司於股份有關授出日期進行的估值計算得出。亞太評估諮詢有限公司的地址為中國北京市朝陽區光華路12號數碼01大廈2201室。估值採用貼現現金流量法。確定公平值所用的關鍵模型輸入數據包括假定貼現率為18%及假定長期可持續增長率為3%。

員工激勵平台

於2021年1月8日，貴公司以每股1美元的代價向員工激勵平台Bliss Way Limited發行11,242,275股普通股，而無歸屬條件。所有股份已於同日授予員工並即時歸屬。

於授出日期授出的每股股份公平值約為人民幣9.438元。以股份為基礎的付款交易人民幣33,356,000元的影響於貴集團截至2021年3月31日止三個月的損益內入賬，其中人民幣11,137,000元、人民幣13,914,000元及人民幣8,305,000元分別於行政開支、研發開支及銷售開支內確認。

股份公平值乃於股份授出日期基於獨立專業估值師亞太評估諮詢有限公司進行的估值而得出。

貴公司使用倒推法釐定貴公司相關權益價值並參考Series Crossover優先股原發行價依據布萊克-舒爾斯期權定價模型進行權益分配以得出股份於授出日期的公平值。

用於釐定於授出日期公平值的主要估值假設如下：

於2021年1月8日

清盤時長	3年
無風險利率	0.24%
波幅	44.1%
股息率	0%
清盤情況下的可能性	32.5%
贖回情況下的可能性	32.5%
合資格首次公開發售情況下的可能性	35%
缺乏市場流通性折讓	16.6%

貴公司董事基於到期年期接近各估值日期起至優先股預期清盤日期止期間的美國國債的收益率確定無風險利率。波幅乃根據業內可資比較公司於估值日期至預期清盤日期期間的平均過往波幅而估計。股息率乃基於管理層於估值日期的估計。缺乏市場流通性折讓乃採用Finnerty認沽期權模型予以量化。該期權定價方法假設認沽期權的價格仍為可出售私人股份前的股票均價，根據該方法，認沽期權成本被視為釐定缺乏市場流通性折讓的基準。

受限制股份單位計劃

於2021年1月8日，董事會批准受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)並向Sino Fame Ventures Limited(其成立目的為持有向員工授出的股份)發行12,228,440股普通股。

於往績記錄期間，並無受限制股份單位（「受限制股份單位」）根據受限制股份單位計劃授出、歸屬、註銷或失效。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，受限制股份單位計劃下並無尚未行使的受限制股份單位。

(a) 計劃的目的

受限制股份單位計劃之目的為認可及激勵受限制股份單位計劃項下之承授人（「承授人」）的貢獻，激勵彼等留任 貴公司，並吸引合適的人才前來參與未來發展。

受限制股份單位計劃下受限制股份單位的獎勵（「獎勵」）賦予參與者（定義見下文）一項有條件權利，令其在歸屬獎勵時可獲取股份或參考股份於董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）全權酌情釐定的歸屬日期或前後的市值的等值現金。

受限制股份單位計劃自採納受限制股份單位計劃當日起有效及生效，為期十年，期限過後將不再授出獎勵。儘管如此，受限制股份單位計劃在所有其他方面仍具有十足效力及作用，而於期限內授出的獎勵可繼續根據其發行條款可予行使。

(b) 計劃的參與者

受限制股份單位計劃的參與者（「參與者」）包括下列人士：

- (i) 僱員或高級職員（包括 貴集團的執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）；
- (ii) 向 貴集團提供研究、開發、諮詢以及其他技術或運營或行政支持的任何個人或實體（包括但不限於公司所委聘為 貴集團提供服務的顧問）；及
- (iii) 貴公司薪酬委員會全權認為對 貴公司或其任何附屬公司有貢獻或將作出貢獻的任何其他人士，包括前僱員。

(c) 計劃下可供發行的證券總數

受限制股份單位計劃項下可予提供的股份數目為12,228,440股 貴公司股份，其乃由受限制股份單位計劃的受託代名人股東Sino Fame Ventures Limited持有。

(d) 歸屬期

根據受限制股份單位計劃的條款及適用於各獎勵的指定條款及條件，於獎勵中授出的受限制股份單位須受歸屬期（如有）及／或就薪酬委員會全權酌情決定的履約條件及／或其他條件（如有）的滿足程度所規限。倘該等條件未獲滿足，則受限制股份單位的歸屬日期應推遲一年。倘已推遲歸屬的受限制股份單位的歸屬條款及條件於推遲的歸屬日期仍然未獲滿足，則受限制股份單位將自動失效。待適用於承授人的歸屬期及歸屬標準（如有）獲達成或豁免後，薪酬委員會應向承授人寄發歸屬通知，或以薪酬委員會不時全權酌情決定的任何其他方式，以確認(a)達成或豁免歸屬期及歸屬條件的情況；及(b)股份數目（及，倘適用，現金或非現金收入、股息或分派及／或出售有關該等股份的非現金及非代息分派的所得款項）或承授人將收取的現金款額。

35. 退休福利計劃

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月， 貴集團就計劃所付並從損益中扣除的總金額分別為人民幣2,602,000元、人民幣257,000元、人民幣323,000元（未經審核）及人民幣1,221,000元。

貴集團之中國附屬公司的僱員均為中國相關地方政府機關經營之國家管理退休福利計劃之成員。該等附屬公司須按彼等僱員薪金成本的若干百分比向退休福利計劃供款。 貴集團對退休福利計劃的唯一責任為作出指定供款。

36. 收購一家附屬公司

於2020年5月27日，貴集團透過向為泰醫療器械(深圳)有限公司以現金注資人民幣18,500,000元收購為泰醫療器械(深圳)有限公司85%股權。為泰醫療器械(深圳)有限公司於中國成立，主要從事研發用於電生理導管的手術醫療器械，對其進行收購旨在減少向外部供應商採購藥物塗層球囊。該收購已使用收購法列賬為業務收購。

於收購日期所收購資產及所確認負債

	人民幣千元
物業、廠房及設備	11
使用權資產	3,351
無形資產	1,400
預付款項及其他應收款項	19,068
銀行結餘及現金	672
其他應付款項	(389)
租賃負債	(3,351)
遞延稅項負債	(350)
	<u>20,412</u>

於收購日期，所收購的公平值為人民幣19,062,000元的其他應收款項的合約總額為人民幣19,062,000元。

收購所產生的商譽：

	人民幣千元
已轉讓代價	18,500
加：非控股權益	3,062
減：已確認收購資產淨額	<u>(20,412)</u>
收購所產生的商譽	<u>1,150</u>

於收購日期確認的為泰醫療器械(深圳)有限公司非控股權益(15%)乃參考按比例分佔為泰醫療器械(深圳)有限公司資產淨值的已確認金額計算，金額為人民幣3,062,000元。

預期該等收購所產生的商譽概不可扣稅。

收購為泰醫療器械(深圳)有限公司的現金流入淨額

	人民幣千元
所收購現金及現金等價物結餘	<u>672</u>

於2020年10月，貴集團以現金代價人民幣1,499,000元收購貴公司附屬公司為泰醫療器械(深圳)有限公司的餘下15%股權，為泰醫療器械(深圳)有限公司成為貴公司的全資附屬公司。人民幣1,113,000元為代價與截至收購日期非控股權益的賬面值之間的差額，於其他儲備確認。

附錄一

會計師報告

收購對 貴集團業績的影響

截至2020年12月31日止年度虧損包括來自為泰醫療器械(深圳)有限公司的額外業務應佔虧損約人民幣7,304,000元。於截至2020年12月31日止年度，為泰醫療器械(深圳)有限公司並未產生收入。

倘收購為泰醫療器械(深圳)有限公司於2020年1月1日完成，貴集團於截至2020年12月31日止年度的收入將為人民幣193,975,000元，而於截至2020年12月31日止年度的虧損將為人民幣44,872,000元。備考資料僅供說明之用，未必表示收購於2020年1月1日完成時 貴集團實際上可實現的收入及經營業績，亦非旨在預測未來業績。

37. 資本承擔

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團有已經簽約惟並未於歷史財務資料作出撥備的承擔：

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購物業、廠房及設備	1,018	1,926	3,666

38. 資金風險管理

貴集團管理其資金，以確保 貴集團實體將能繼續持續經營，並透過改善債務及權益的比例將各股東的回報最大化。貴集團的整體策略於往績記錄期間並無變動。

貴集團的資金架構包括債務淨額，其包括租賃負債、銀行借款及優先股、現金及現金等價物淨額以及 貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及虧絀)。

管理層定期審閱資金架構。作為審閱的一部分，管理層考慮資金成本及與各類資金有關的風險。根據管理層的建議，貴集團將透過發行新股份以及發行新債務或贖回現有債務，平衡其整體資金架構。

39. 金融工具

(a) 金融工具類別

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產			
攤銷成本	37,974	203,241	45,806
金融負債			
攤銷成本	23,939	351,268	151,341
按公平值計入損益			
— 優先股	—	133,760	239,852

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
攤銷成本	133,760	5,114
金融負債		
攤銷成本	330,923	137,011
按公平值計入損益		
－ 優先股	133,760	239,852

(b) 財務風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的主要金融工具包括租金按金、貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、應收一間同系附屬公司款項、應收一名股東款項、應收一名優先股股東款項、銀行結餘、貿易及其他應付款項、應付股息、應付一間附屬公司款項、退款負債、銀行借款及優先股。有關該等金融工具的詳情於相關附註披露。有關該等金融工具的風險包括市場風險（價格風險、貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。有關如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時及有效地實施適當措施。

市場風險

價格風險

於2020年12月31日及2021年3月31日， 貴集團及 貴公司因優先股（被分類為按公平值計入損益的金融負債）而面臨價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析乃基於按公平值計入損益的金融負債於報告日期面臨的股權價格風險而釐定。

倘 貴集團的股權價值上升／下降5%，截至2020年12月31日止年度 貴集團及 貴公司的稅後虧損將增加約人民幣6,688,000元／減少約人民幣6,688,000元，而截至2021年3月31日止三個月 貴集團及 貴公司的稅後虧損將增加約人民幣11,993,000元／減少約人民幣11,993,000元。

貨幣風險

若干銀行結餘、貿易應收款項、其他應收款項、貿易及其他應付款項、應付股息及優先股以各集團實體的外幣計值，故 貴集團及 貴公司承受外匯風險。管理層透過緊密監察外匯匯率變動及考慮於有需要時進行重大外匯風險對沖，以管理貨幣風險。

於各報告期末， 貴集團及 貴公司以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下。

附錄一

會計師報告

貴集團

	資產			負債		
	於12月31日		於3月31日	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年	2019年	2020年	2021年
	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
港元貨幣	405	73	63	3	-	493
美元貨幣	2,148	136,363	6,246	51	461,158	366,428
歐元貨幣	1,155	1,001	1,422	84	1,682	2,672
瑞士法郎貨幣	2	2	2	129	173	-
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>129</u>	<u>173</u>	<u>-</u>

貴公司

	資產		負債	
	於12月31日	於3月31日	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元貨幣	133,760	5,114	461,981	372,101
	<u>133,760</u>	<u>5,114</u>	<u>461,981</u>	<u>372,101</u>

貴集團的外匯風險集中於人民幣兌美元的波動。

貴公司董事認為，港元、歐元及瑞士法郎的貨幣風險微不足道，因此並無編製貨幣敏感度分析。

下表詳列 貴集團及 貴公司對人民幣兌美元之匯率上升及下跌5%之敏感度。5%為管理層對外匯匯率合理可能變動之評估。敏感度分析僅包括未結付之外幣計值貨幣項目，並於年末按5%之外匯匯率變動調整彼等之換算。以下正數表示當人民幣兌美元貶值5%時之本年度稅後溢利之升幅／稅後虧損的降幅。倘人民幣兌美元升值5%，則會對本年度稅後溢利／虧損有相反影響。

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團 對溢利或虧損的影響 美元	78	(16,252)	(18,009)
	<u>78</u>	<u>(16,252)</u>	<u>(18,009)</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日	於3月31日
	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
貴公司		
對溢利或虧損的影響		
美元	(16,411)	(18,349)

貴公司董事認為，敏感度分析並不代表外匯風險，原因為各報告期末的風險並不反映往績記錄期間的風險。

利率風險

貴集團及 貴公司承受有關浮息銀行結餘(附註24)的現金流量利率風險，亦承受有關定息租賃負債(附註29)及定息銀行借款(附註30)的公平值利率風險。貴集團目前並無利率對沖政策以降低利率風險；然而，管理層監控利率風險，並於必要時考慮對沖重大利率風險。

貴公司認為，由於目前的市場利率相對較低及穩定，故浮息銀行結餘引起的現金流量利率風險微不足道。

信貸風險及減值評估

信貸風險指 貴集團及 貴公司對手方違反彼等的合約責任導致 貴集團蒙受財務損失的風險。貴集團及 貴公司的信貸風險主要由於貿易應收款項、其他應收款項、租金按金、應收一間同系附屬公司款項及銀行結餘。貴集團及 貴公司並未就有關其金融資產的信貸風險持有任何抵押品或其他信貸加強措施。

客戶合約之貿易應收款項及應收票據

為盡量降低信貸風險，貴集團管理層已委派負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控措施的團隊，以確保採取跟進措施收回逾期債項。一般而言，貴集團授出最多180天的信貸期。貴集團或要求新客戶或若干客戶於簽訂銷售協議或下單後支付按金及／或預付款項，以盡量降低信貸風險。倘貿易應收款項由票據結算，貴集團僅接受由中國聲譽良好的銀行發行或擔保的票據，因此 貴集團管理層認為由應收票據產生的信貸風險並不重大。

貴集團信貸風險集中，此乃由於於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日貿易應收款項總額的40%、71%及80%乃應收 貴集團兩名最大債務人款項，及貿易應收款項總額的74%、84%及88%乃應收 貴集團五名最大債務人款項。

就貿易應收款項而言，貴集團採用國際財務報告準則第9號的簡化方法以計量全期預期信貸虧損的虧損撥備。此外，貴集團就貿易應收款項個別進行預期信貸虧損模式項下的減值評估。

有關定性披露的詳情載於本附註下文。

其他應收款項、應收一間同系附屬公司、股東及一名優先股股東款項及租金按金

於採納國際財務報告準則第9號後，貴集團管理層根據過往結算記錄、過往經驗以及預期信貸虧損模式項下可得的合理可靠前瞻性資料就其他應收款項、應收一間同系附屬公司、一名股東及一名優先股股東款項及租金按金的可回收性定期進行個別評估。管理層相信自初始確認及貴集團根據12個月預期信貸虧損作出撥備以來，有關金額的信貸風險概無大幅增加。其他應收款項、應收一間同系附屬公司、一名股東及一名優先股股東款項及租金按金的內部信貸評級被視為低風險。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月，貴集團評估其他應收款項、應收一間同系附屬公司、一名股東及一名優先股股東款項及租金按金的預期信貸虧損為不重大。

銀行結餘

銀行結餘的信貸風險有限，原因為對手方主要為信譽良好及獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行及金融機構。貴集團及貴公司參考有關外部信貸評級機構所發佈各信貸評級平均虧損率之資料就銀行結餘評估12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率計算，銀行結餘的預期信貸虧損被視為不重大。

貴集團及貴公司內部信貸風險評級之評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	交易對手違約風險低，亦無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人於到期日後頻密還款，但通常於到期日後才清償	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	透過內部產生之資料或外界資源得知，信貸風險自初始確認以來明顯增加	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值	全期預期信貸虧損 — 無出現信貸減值
虧損	有證據顯示該資產已出現信貸減值	全期預期信貸虧損 — 出現信貸減值	全期預期信貸虧損 — 出現信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人有嚴重財政困難，貴集團收回款項無望	款項予以撤銷	款項予以撤銷

附錄一

會計師報告

下表為 貴集團及 貴公司須進行預期信貸虧損評估之主要金融資產之信貸風險詳情：

	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月預期信貸虧損 或全期預期信貸虧損	總賬面值		
				於2019年 12月31日	於2020年 12月31日	於2021年 3月31日
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團						
按攤銷成本計量的						
金融資產						
貿易應收款項	不適用	低	全期預期信貸虧損	4,260	6,554	15,536
		觀察名單	全期預期信貸虧損	186	6,137	7,841
		可疑	全期預期信貸虧損	-	1,832	894
		虧損	全期預期信貸虧損 (出現信貸減值)	-	326	331
				<u>4,446</u>	<u>14,849</u>	<u>24,602</u>
應收票據	不適用	低	12個月預期信貸虧損	-	15,808	-
應收股東款項	不適用	低	12個月預期信貸虧損	-	227	227
應收一名優先股股東款項	不適用	低	12個月預期信貸虧損	-	3,262	-
其他應收款項、應收						
一間同系附屬公司款項及租金						
按金	不適用	低	12個月預期信貸虧損	2,013	2,578	3,088
銀行結餘	Aa1至Aa3	不適用	12個月預期信貸虧損	31,524	147,097	18,584

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日， 貴集團並未出現信貸減值的貿易應收款項的平均虧損率分別為0.20%、7.7%及2.8%。於2020年12月31日及2021年3月31日， 貴集團已出現信貸減值的貿易應收款項的平均虧損率為100%。

貴公司

	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月預期信貸 虧損或全期 預期信貸虧損	總賬面值	
				於2020年 12月31日	於2021年 3月31日
				人民幣千元	人民幣千元
銀行結餘	Aa3	不適用	12個月預期信貸虧損	130,498	5,114

附錄一

會計師報告

下表列示按簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損的變動：

	全期預期信貸 虧損(無出現 信貸減值)	全期預期信貸 虧損(出現 信貸減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	124	—	124
已回撥預期信貸虧損項下減值虧損	(124)	—	(124)
已確認預期信貸虧損項下減值虧損	9	—	9
於2019年12月31日	9	—	9
已回撥預期信貸虧損項下減值虧損	(9)	—	(9)
已確認預期信貸虧損項下減值虧損	813	326	1,139
於2020年12月31日	813	326	1,139
已回撥預期信貸虧損項下減值虧損	(813)	(326)	(1,139)
已確認預期信貸虧損項下減值虧損	364	331	695
於2021年3月31日	364	331	695

流動資金風險

管理流動資金風險時，貴集團及貴公司監察及維持管理層視為足夠之現金及現金等值水平，為貴集團及貴公司之營運提供資金，並盡量降低現金流波動影響。

下表詳列基於協定還款期限的貴集團及貴公司金融負債之剩餘合約期限。表內乃基於貴集團可能於最早被要求償還日之金融負債未貼現現金流擬備。表內包括利息與本金之現金流。

流動資金表

貴集團	加權平均	按要求或	三個月至			未貼現現金	賬面值
	實際利率	少於三個月	一年	一至兩年	兩至五年	流量總額	
	%	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12月31日							
貿易及							
其他應付款項	—	1,043	—	—	—	1,043	1,043
退款負債	—	22,896	—	—	—	22,896	22,896
租賃負債	4.64	1,157	3,588	4,978	12,359	22,082	19,949
		25,096	3,588	4,978	12,359	46,021	43,888

附錄一

會計師報告

貴集團	加權平均 實際利率 %	按要求或 少於三個月 人民幣千元	三個月至 一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2020年12月31日							
貿易及							
其他應付款項	-	4,569	454	-	-	5,023	5,023
租賃負債	5.17	1,621	5,009	6,503	10,371	23,504	21,415
銀行借款	5.66	-	21,130	-	-	21,130	20,000
應付股息	-	326,245	-	-	-	326,245	326,245
優先股	7.43	-	-	-	165,862	165,862	133,760
		<u>332,435</u>	<u>26,593</u>	<u>6,503</u>	<u>176,233</u>	<u>541,764</u>	<u>506,443</u>
於2021年3月31日							
貿易及其他應付款項							
租賃負債	-	6,094	392	-	-	6,486	6,486
租賃負債	5.17	1,624	5,078	6,295	8,886	21,883	20,059
銀行借款	2.59	20,123	128,132	-	-	148,255	144,855
優先股	7.43	-	-	-	292,619	292,619	239,852
		<u>27,841</u>	<u>133,602</u>	<u>6,295</u>	<u>301,505</u>	<u>469,243</u>	<u>411,252</u>
貴公司							
	加權平均 實際利率 %	按要求或 少於三個月 人民幣千元	三個月至 一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	未貼現現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2020年12月31日							
應付股息	-	326,245	-	-	-	326,245	326,245
應付一間附屬公司款項	-	4,678	-	-	-	4,678	4,678
優先股	7.43	-	-	-	165,862	165,862	133,760
		<u>330,923</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>165,862</u>	<u>496,785</u>	<u>464,683</u>
於2021年3月31日							
銀行借款	2.1	-	128,132	-	-	128,132	124,855
其他應付款項	-	1,272	-	-	-	1,272	1,272
應付一間附屬公司款項	-	10,884	-	-	-	10,884	10,884
優先股	7.43	-	-	-	292,619	292,619	239,852
		<u>12,156</u>	<u>128,132</u>	<u>-</u>	<u>292,619</u>	<u>432,907</u>	<u>379,863</u>

附錄一

會計師報告

(c) 金融工具的公平值計量

董事認為按攤銷成本計入歷史財務資料的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

貴集團部分金融負債於各報告期末按公平值計量。下表載列如何釐定該等金融負債公平值的資料（尤其是所使用的估值技術及輸入數據），以及按公平值計量中的輸入數據可以觀察得出的程度，將公平值計量分類至公平值層級中的級別（第一至第三級）。

	公平值			公平值層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值的關係
	於12月31日		於3月31日				
	2019年	2020年	2021年				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元					
貴集團及 貴公司							
優先股	-	133,760	239,852	2020年12月31日： 第二級	2020年12月31日： 近期交易價格(附註a)；	2020年12月31日： 不適用	波幅越大，公平 值越低(附註b)
				2021年3月31日： 第三級	2021年3月31日： 權益分配模型及布萊克- 舒爾斯期權定價模型- 主要輸入數據為：合資格 首次公開發售情況下的可能 性、無風險利率、波幅、股 息率及缺乏市場流通性折讓	2021年3月31日： 波幅：42.8%	

附註：

- (a) 貴集團分別於2020年12月18日及2021年1月8日發行Series Crossover優先股及Series Crossover II優先股。董事認為兩類優先股具有相同特徵及股東權利，因此，優先股於2020年12月31日的公平值乃按照上文所述的近期交易價格釐定。
- (b) 倘若波幅上升／下降10%而所有其他變量保持不變（包括 貴公司權益價值），則於2021年3月31日的優先股賬面值將減少約人民幣2,700,000元，或於2021年3月31日增加約人民幣2,700,000元。

於往績記錄期間，第一級與第二級之間並無轉撥。

可換股優先股第三級公平值計量的對賬詳情載於附註32。

附錄一

會計師報告

40. 融資活動產生的負債的對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生的負債變動（包括現金及非現金變動）。融資活動所產生的負債為已經或將會於 貴集團綜合現金流量表內分類為融資活動產生現金流量的現金流量或未來現金流量。

	應付		租賃負債	銀行借款	應付利息	應付股息	優先股	應計 發行成本	總計
	應付前 股東款項	直接控股 公司款項							
	人民幣千元	人民幣千元							
於2019年1月1日	2,850	-	-	-	-	-	-	-	2,850
融資現金流量	(2,850)	1,975	(2,315)	-	-	-	-	-	(3,190)
新訂立租賃	-	-	21,785	-	-	-	-	-	21,785
利息開支	-	-	479	-	-	-	-	-	479
被視為直接控股公司 注資(附註)	-	(1,975)	-	-	-	-	-	-	(1,975)
於2019年12月31日	-	-	19,949	-	-	-	-	-	19,949
融資現金流量	-	-	(5,414)	19,600	-	-	130,945	(1,112)	144,019
優先股公平值變動	-	-	-	-	-	-	(447)	-	(447)
應收一名優先股東款項	-	-	-	-	-	-	3,262	-	3,262
遞延發行成本	-	-	-	-	-	-	-	3,248	3,248
新訂立租賃／租賃修訂	-	-	2,507	-	-	-	-	-	2,507
收購一間附屬公司 (附註36)	-	-	3,351	-	-	-	-	-	3,351
利息開支	-	-	1,022	400	-	-	-	-	1,422
已確認為分派的股息	-	-	-	-	-	327,255	-	-	327,255
匯兌調整	-	-	-	-	-	(1,010)	-	-	(1,010)
於2020年12月31日	-	-	21,415	20,000	-	326,245	133,760	2,136	503,556
融資現金流量	-	-	(1,620)	122,772	(278)	(323,085)	3,262	(1,001)	(199,950)
優先股公平值變動	-	-	-	-	-	-	2,559	-	2,559
自普通股重新指定並重新 分類(附註34)	-	-	-	-	-	-	103,533	-	103,533
優先股股東的還款	-	-	-	-	-	-	(3,262)	-	(3,262)
遞延發行成本	-	-	-	-	-	-	-	2,085	2,085
利息開支	-	-	264	-	781	-	-	-	1,045
匯兌調整	-	-	-	2,083	-	(3,160)	-	-	(1,077)
於2021年3月31日	-	-	20,059	144,855	503	-	239,852	3,220	408,489

附錄一

會計師報告

	應付		租賃負債	銀行借款	應付利息	應付股息	優先股	應計	
	應付前	直接控股						發行成本	總計
	股東款項	公司款項							
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日	-	-	19,949	-	-	-	-	-	19,949
融資現金流量	-	-	(1,156)	-	-	-	-	-	(1,156)
利息開支	-	-	223	-	-	-	-	-	223
於2020年3月31日 (未經審核)	-	-	19,016	-	-	-	-	-	19,016

附註：金額指截至2019年12月31日止年度透過應付直接控股公司的款項的免除被視為直接控股公司注資人民幣1,975,000元。

41. 關聯方交易

- (a) 截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，貴集團進行以下關聯方交易：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
支付予InnoRa GmbH專利權費用(附註)	6,091	7,459	977	2,713
InnoRa GmbH提供的臨床服務	-	691	-	-
代表Well Step Technology Limited (一間同系附屬公司)支付的開支	17	-	-	-

附註：InnoRa GmbH為一家由貴集團首席技術官控制的公司。

- (b) 截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年3月31日止三個月，主要管理人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	7,876	10,906	1,926	2,522
離職後福利	228	89	38	61
以股份為基礎的付款	-	49,835	-	8,393
	8,104	60,830	1,964	10,976

主要管理人員的薪酬按彼等的職責及相關人士於貴集團的責任以及貴集團的業績而釐定。

附錄一

會計師報告

42. 於附屬公司的投資

貴公司

	於2020年 12月31日	於2021年 3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
投資成本	59,896	93,252

附屬公司詳情

於2019年及2020年12月31日、2021年3月31日，以及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司擁有直接及間接股權：

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊地點 及日期	已發行/ 已註冊之 繳足股本	於以下日期 貴集團應佔實際股權								主要業務
			2019年12月31日		2020年12月31日		2021年3月31日		本報告日期		
			直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	直接 %	間接 %	
長青醫療器械有限公司 (附註a)	香港 2011年 3月7日	12,000,000 港元	100	-	100	-	100	-	100	-	投資控股及手術 醫療 器械貿易
北京先瑞達醫療 科技有限公司# (附註b)	中國 2008年 1月28日	人民幣 33,500,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	研發及生產PTA 球囊及 DCB產品
天津先瑞達醫療 科技有限公司# (附註c)	中國 2018年 12月24日	人民幣 5,000,000元	-	100	-	100	-	100	-	100	營銷及銷售PTA 球囊及 DCB產品
為泰醫療器械 (深圳)有限公司# (附註d)	中國 2019年 12月18日	人民幣 6,666,667元	-	-	-	100	-	100	-	100	研發PTA球囊及 DCB 產品

該等公司為於中國成立的外商獨資企業。

附註：

- (a) 於本報告日期，長青醫療器械有限公司截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表尚未發佈。
- (b) 北京先瑞達醫療科技有限公司於截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表乃根據適用於中國企業的有關會計原則及財務規例編製，並經德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)審核。於本報告日期，北京先瑞達醫療科技有限公司於截至2020年12月31日止年度的財務報表尚未刊發。

- (c) 由於並無對天津先瑞達醫療科技有限公司提出有關要求，故並未編製法定財務報表。
- (d) 貴集團已於2020年5月27日收購為泰醫療器械(深圳)有限公司。有關詳情載於附註36。由於並無對為泰醫療器械(深圳)有限公司提出有關要求，故並未編製法定財務報表。

概無附屬公司於年／期末或往績記錄期間內任何時間發行任何債務證券。

43. 報告期後事項

貴集團於2021年3月31日後並無發生任何重大期後事項。

44. 期後財務報表

貴公司或 貴集團旗下任何公司並無就2021年3月31日後及直至本報告日期任何期間編製任何經審核財務報表。