

以下第I-1至I-85頁所載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)發出的報告全文，以供收錄於本[編纂]。

Deloitte.

德勤

致創勝集團醫藥有限公司、高盛(亞洲)有限責任公司及中國國際金融香港證券有限公司董事的關於歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-85頁所載的創勝集團醫藥有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，有關財務資料包括貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的綜合財務狀況表、貴公司於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的綜合財務狀況表及貴集團截至2020年12月31日止兩個年度各年以及截至2021年3月31日止三個月(「往績記錄期」)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，以及主要會計政策及其他解釋性資料概要(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-85頁所載的歷史財務資料構成本報告的組成部分，歷史財務資料乃為載入貴公司就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的日期為[●]的[編纂](「[編纂]」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

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真實公允的歷史財務資料，也負責貴公司董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤而導致)。

申報會計師的責任

我們的責任乃就歷史財務資料發表意見，並向閣下報告我們的意見。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則要求我們遵從道德規範並規劃以及執行我們的工作，以合理確認歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的證據。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估因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。評估該等風險時，申報會計師根據歷史財務資料附註2所載的編製基準，考慮與實體編製真實公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適合有關情況的程序，但並非就實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作也包括評估貴公司董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們已獲取充足及適當的證據，可以為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃根據歷史財務資料附註2所載的編製基準編製，真實且公允地反映貴集團及貴公司於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的財務狀況，及貴集團於往績記錄期的財務表現及現金流量。

審閱追加期間比較財務資料

我們已審閱貴集團的追加期間比較財務資料，該等財務資料包括截至2020年3月31日止三個月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，以及其他解釋性資料（「追加期間比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2所載之編製基準編製追加期間比較財務資料。我們的責任為根據我們的審閱，對追加期間比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務之人員作出查詢以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計之範圍，故未能使我們保證我們將知悉於審核中可能被識別的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的

審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，追加期間比較財務資料於各重大方面未有根據歷史財務資料附註2所載之編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須報告的事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註15，該附註說明貴公司於往績記錄期並無宣派或支付任何股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

[●]

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載為歷史財務資料，其構成本會計師報告的組成部分。

編製歷史財務資料所依據的貴集團於往績記錄期的綜合財務報表乃根據符合國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）發佈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國際審計與鑑證準則理事會發佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

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

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 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
收益	6	44,140	80,980	6,810	7,883
銷售成本		(37,226)	(62,778)	(4,743)	(5,145)
毛利		6,914	18,202	2,067	2,738
其他收入	8	7,554	11,944	1,179	7,954
其他收益及虧損淨額	9	(93,099)	26,745	15,200	2,898
銷售費用		(1,302)	(2,759)	(21)	(1,083)
研發開支	11	(214,563)	(200,312)	(24,677)	(46,988)
行政開支		(121,616)	(155,190)	(15,328)	(19,215)
[編纂]		-	(5,570)	=	(10,101)
預期信貸虧損模式下的減值虧損	40	=	=	=	(3,040)
分佔一間合資公司的虧損		=	=	=	(176)
財務成本	10	(10,408)	(16,070)	(3,229)	(3,058)
除稅前虧損	11	(426,520)	(323,010)	(24,809)	(70,071)
所得稅(開支)抵免	12	(10,834)	110	27	27
年/期內虧損		<u>(437,354)</u>	<u>(322,900)</u>	<u>(24,782)</u>	<u>(70,044)</u>
年/期內其他全面開支					
其後可重新分類至損益的項目：					
換算海外業務產生的匯兌差額		(266)	3,359	(857)	(539)
		<u>(437,620)</u>	<u>(319,541)</u>	<u>(25,639)</u>	<u>(70,583)</u>
以下各方應佔年/期內虧損：					
— 貴公司擁有人		(395,256)	(316,626)	(22,880)	(70,044)
— 非控股權益		(42,098)	(6,274)	(1,902)	=
		<u>(437,354)</u>	<u>(322,900)</u>	<u>(24,782)</u>	<u>(70,044)</u>
以下各方應佔年/期內全面開支					
總額：					
— 貴公司擁有人		(395,522)	(313,267)	(23,737)	(70,583)
— 非控股權益		(42,098)	(6,274)	(1,902)	=
		<u>(437,620)</u>	<u>(319,541)</u>	<u>(25,639)</u>	<u>(70,583)</u>
每股虧損					
— 基本及攤薄(人民幣元)	14	<u>[(6.16)]</u>	<u>[(4.53)]</u>	<u>[(0.36)]</u>	<u>[(0.72)]</u>

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	16	409,656	449,176	444,581
無形資產	17	96,547	95,781	95,646
使用權資產	18	16,834	24,057	24,341
商譽	19	471,901	471,901	471,901
於合資公司的權益	20	=	=	17,563
可收回增值稅(「增值稅」)		57,191	62,954	55,817
購入物業、廠房及設備而支付的按金		19,715	2,169	2,374
其他應收款項	23	-	10,085	11,034
應收關聯方款項	25	-	77,250	78,082
受限制銀行存款	26	5,926	6,094	6,098
		<u>1,077,770</u>	<u>1,199,467</u>	<u>1,207,437</u>
流動資產				
存貨	22	6,315	7,901	11,746
貿易及其他應收款項	23	18,721	31,635	33,476
合約成本	24	4,809	38,329	54,722
銀行結餘及現金	26	458,100	813,592	1,038,373
		<u>487,945</u>	<u>891,457</u>	<u>1,138,317</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	27	49,562	88,690	87,448
應付一名董事款項	25	708	-	=
合約負債	28	16,576	7,029	6,426
銀行借款	29	79,820	91,312	109,162
租賃負債	30	3,313	7,506	8,251
		<u>149,979</u>	<u>194,537</u>	<u>211,287</u>
流動資產淨值		<u>337,966</u>	<u>696,920</u>	<u>927,030</u>
總資產減流動負債		<u>1,415,736</u>	<u>1,896,387</u>	<u>2,134,467</u>
非流動負債				
銀行借款	29	169,903	145,938	145,938
租賃負債	30	6,136	9,543	8,686
遞延收入	31	41,100	57,200	63,068
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融負債	32	1,808,929	2,474,233	2,773,906
遞延稅項負債	33	25,828	25,718	25,691
		<u>2,051,896</u>	<u>2,712,632</u>	<u>3,017,289</u>
負債淨額		<u>(636,160)</u>	<u>(816,245)</u>	<u>(882,822)</u>
資本及儲備				
股本	34	44	66	68
庫存股份		=	=	(2)
儲備		<u>(837,011)</u>	<u>(816,311)</u>	<u>(882,888)</u>
貴公司擁有人應佔權益		<u>(836,967)</u>	<u>(816,245)</u>	<u>(882,822)</u>
非控股權益		200,807	-	=
虧絀總額		<u>(636,160)</u>	<u>(816,245)</u>	<u>(882,822)</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	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				
於附屬公司的投資	<u>21</u>	675,548	1,439,214	<u>1,442,891</u>
應收附屬公司款項	<u>25</u>	766,669	833,359	<u>858,670</u>
應收關聯方款項	<u>25</u>	–	77,250	<u>78,082</u>
其他應收款項	<u>23</u>	–	10,085	<u>10,133</u>
		<u>1,442,217</u>	<u>2,359,908</u>	<u>2,389,776</u>
流動資產				
其他應收款項	<u>23</u>	–	1,764	<u>3,814</u>
銀行結餘及現金	<u>26</u>	212,979	511,599	<u>781,288</u>
		<u>212,979</u>	<u>513,363</u>	<u>785,102</u>
流動負債				
其他應付款項	<u>27</u>	47	9,598	<u>21,798</u>
應付一名董事款項	<u>25</u>	708	–	<u>–</u>
		<u>755</u>	<u>9,598</u>	<u>21,798</u>
流動資產淨值		<u>212,224</u>	<u>503,765</u>	<u>763,304</u>
總資產減流動負債		<u>1,654,441</u>	<u>2,863,673</u>	<u>3,153,080</u>
非流動負債				
按公平值計入損益的金融負債	<u>32</u>	1,534,153	2,474,233	<u>2,773,906</u>
應付附屬公司款項	<u>25</u>	–	6,678	<u>6,725</u>
		<u>1,534,153</u>	<u>2,480,911</u>	<u>2,780,631</u>
淨資產		<u>120,288</u>	<u>382,762</u>	<u>372,449</u>
資本及儲備				
股本	<u>34</u>	44	66	<u>68</u>
庫存股份		–	–	<u>(2)</u>
儲備	<u>35</u>	120,244	382,696	<u>372,383</u>
權益總額		<u>120,288</u>	<u>382,762</u>	<u>372,449</u>

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	庫存股份	其他儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	累計虧損	換算儲備	小計	非控股 權益	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	人民幣千元
於2019年1月1日	44	69,614	-	(619,987)	38,084	(212,379)	243	(724,381)	457,113	(267,268)
年內虧損及全面 開支總額	-	-	-	-	=	(395,256)	(266)	(395,522)	(42,098)	(437,620)
確認以權益結算以 股份為基礎的付款 (附註36)	-	-	=	(7,633)	68,728	-	-	61,095	7,633	68,728
行使授予非控股股東的 購股權的影響 (附註32)	-	-	=	221,841	-	-	-	221,841	(221,841)	-
於2019年12月31日	44	69,614	=	(405,779)	106,812	(607,635)	(23)	(836,967)	200,807	(636,160)
年內虧損及全面 開支總額	-	-	-	-	=	(316,626)	3,359	(313,267)	(6,274)	(319,541)
發行普通股	-*	3,327	-	-	-	-	=	3,327	-	3,327
確認以權益結算以 股份為基礎的付款 (附註36)	-	-	=	(2,343)	111,869	-	-	109,526	2,343	111,869
購回及註銷股份 (附註34)	(2)	(37,888)	-	-	-	-	=	(37,890)	-	(37,890)
收購非控股權益	-	-	=	(19,117)	-	-	-	(19,117)	(882)	(19,999)
行使購股權	24	254,717	-	=	(172,592)	-	-	82,149	-	82,149
授予非控股股東的 購股權及行使購股權 的淨影響(附註32)	-	-	=	195,994	-	-	-	195,994	(195,994)	-
於2020年12月31日	66	289,770	=	(231,245)	46,089	(924,261)	3,336	(816,245)	-	(816,245)
期內虧損及全面開支總額	=	=	=	=	=	(70,044)	(539)	(70,583)	=	(70,583)
發行以信託方式持有的 股份(附註34v)	2	=	(2)	=	=	=	=	=	=	=
行使購股權	-*	2,256	=	=	(2,007)	=	=	249	=	249
確認以權益結算以股份 為基礎的付款 (附註36)	=	=	=	=	3,757	=	=	3,757	=	3,757
於2021年3月31日	68	292,026	(2)	(231,245)	47,839	(994,305)	2,797	(882,822)	=	(882,822)

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	累計虧損	換算儲備	小計	非控股 權益	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	人民幣千元
於2020年1月1日	44	69,614	=	(405,779)	106,812	(607,635)	(23)	(836,967)	200,807	(636,160)
期內虧損及全面開支總額	=	=	=	=	=	(22,880)	(857)	(23,737)	(1,902)	(25,639)
發行普通股	—*	3,327	=	=	=	=	=	3,327	=	3,327
確認以權益結算以股份 為基礎的付款										
(附註36)	=	=	=	(512)	3,714	=	=	3,202	512	3,714
行使購股權	—*	17,306	=	=	(14,599)	=	=	2,707	=	2,707
授予非控股股東的購股權 及行使購股權的淨影響	=	=	=	(28,522)	=	=	=	(28,522)	28,522	=
於2020年3月31日 (未經審核)	<u>44</u>	<u>90,247</u>	<u>=</u>	<u>(434,813)</u>	<u>95,927</u>	<u>(630,515)</u>	<u>(880)</u>	<u>(879,990)</u>	<u>227,939</u>	<u>(652,051)</u>

附註：其他儲備包括i) 向邁博斯生物醫藥（蘇州）有限公司（「邁博斯蘇州」）及杭州奕安濟世生物藥業有限公司（「杭州奕安濟世」）的非控股股東授出可將其所持邁博斯蘇州及杭州奕安濟世的股權轉換為創勝集團醫藥有限公司（「貴公司」）優先股的購股權的影響；ii) 該等非控股股東行使相關購股權的影響；及iii) 已付代價與分佔購自非控股股東的附屬公司資產淨值之間的差額。

* 金額少於人民幣1,000元。

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	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)	
經營活動				
除稅前虧損	(426,520)	(323,010)	(24,809)	(70,071)
就以下各項作出調整：				
銀行借款利息	9,766	15,463	3,073	2,912
租賃負債利息	642	607	156	146
銀行利息收入	(3,224)	(5,863)	(1,153)	(524)
承兌票據利息收入	—	—	=	(743)
分佔一間合資公司的虧損	—	—	=	176
物業、廠房及設備折舊	34,040	33,382	5,459	7,806
使用權資產折舊	5,999	8,140	1,430	1,329
無形資產攤銷	601	606	122	116
其他無形資產減值虧損	51,656	—	=	=
貿易應收款項減值虧損	=	=	=	(3,040)
外匯(收益)虧損淨額	(4,693)	33,436	(3,941)	3,770
出售物業、廠房及設備的虧損	—	9	=	=
以股份為基礎的付款開支	68,728	111,869	3,714	3,757
按公平值計入損益的金融				
負債公平值變動	37,162	(37,926)	(6,685)	21,381
發行優先股的交易成本	8,270	9,560	=	=
視作出售於一間合資公司的				
權益的收益(附註20)	=	=	=	(17,239)
營運資金變動前經營現金流量	(217,573)	(153,727)	(22,634)	(50,224)
貿易及其他應收款項減少(增加)	21,174	(22,157)	12,232	67
存貨增加	(2,432)	(1,586)	(831)	(3,845)
合約成本增加	(2,043)	(25,524)	(8,773)	(11,320)
可收回增值稅(增加)減少	(19,633)	(5,763)	(19,110)	7,137
貿易及其他應付款項(減少)增加	(52,365)	27,806	(11,237)	4,883
遞延收入增加	28,000	16,100	1,200	5,868
合約負債增加(減少)	9,912	(9,547)	6,326	(603)
經營活動所用現金淨額	(234,960)	(174,398)	(42,827)	(48,037)

	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)	
投資活動				
已收銀行利息	3,442	5,632	1,153	751
出售物業、廠房及設備的所得款項	83	127	=	=
購買物業、廠房及設備	(154,735)	(63,329)	=	(12,720)
就使用權資產的付款	(7,893)	-	=	=
購買無形資產	(67,531)	-	=	(45)
提取受限制銀行存款	150	-	=	=
存入受限制銀行存款	(5,796)	(168)	(150)	=
就投資一間合資公司付款	=	=	=	(500)
投資活動(所用)所得現金淨額	(232,280)	(57,738)	1,003	(12,514)

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
			(未經審核)	
融資活動				
新增銀行借款	157,791	126,135	8,553	21,322
償還銀行借款	(29,451)	(137,139)	=	(1,794)
一名董事墊款	708	-	=	=
償還租賃負債	(7,123)	(8,370)	(2,522)	(2,681)
發行優先股的所得款項	429,285	1,035,476	376,507	278,292
發行優先股的應佔交易成本	-	(10,811)	=	(478)
購回及註銷普通股的付款	-	(37,890)	=	=
行使購股權	-	3,471	2,707	=
發行普通股	-	3,327	3,327	=
收購非控股權益支付的代價	-	(574,806)	(172,295)	=
非控股股東向附屬公司注資	-	236,871	=	=
已付發行成本	-	(560)	=	(530)
已付利息	(9,697)	(15,532)	(3,142)	(2,841)
融資活動所得現金淨額	541,513	620,172	213,135	291,290
現金及現金等價物增加淨額	74,273	388,036	171,311	230,739
年／期初現金及現金等價物 (以銀行結餘及現金列示)	378,194	458,100	458,100	813,592
匯率變動的影響	5,633	(32,544)	2,356	(5,958)
年／期末現金及現金等價物 (以銀行結餘及現金列示)	458,100	813,592	631,767	1,038,373

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司(前稱MabSpace International Limited，於2019年6月18日更名為創勝集團醫藥有限公司)於2010年8月20日在英屬處女群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，並於2021年3月26日根據開曼群島法律遷冊至開曼群島成為一家獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點的各自地址載於日期為2021年[●]的[編纂]([編纂])「公司資料」一節。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)為一個將候選候選藥物由發現階段帶入商業化階段的綜合生物製藥平台，涵蓋發現、研發、生產及商業化。附屬公司的詳情及主要業務於附註42披露。

於往績記錄期前，貴公司透過其全資附屬公司Transcenta Biotherapeutics Inc.收購Just Biotherapeutics Asia Inc.([Just Cayman])。Just Cayman為當時一組從事提供生物製藥發現、開發及生產服務的附屬公司的控股公司。Just Cayman於收購完成後解散，而貴公司成為Just Cayman的附屬公司的控股公司。該項收購使用收購法入賬列作收購業務。業務收購的代價透過i)貴公司向Just Cayman股東發行普通股及優先股；ii)貴公司授予杭州奕安濟世(Just Cayman的中國附屬公司)的非控股股東購股權所承擔的總債務及iii)貴公司的以股份為基礎的付款計劃取代Just Cayman採納的以股份為基礎的付款計劃結算。所收購的資產及所承擔的負債已按收購日期的公平值確認及計量。於收購日期確認的非控股權益乃按公平值計量。收購產生的商譽約為人民幣472百萬元，其詳情載於附註19。

貴公司的功能貨幣為人民幣，其亦為歷史財務材料的呈列貨幣。

2. 歷史財務資料的編製基準

歷史財務資料已根據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(載於附註4)編製。

於2021年3月31日，貴集團處於淨負債狀況，約為人民幣883百萬元，其中結餘包括因貴公司發行優先股產生的按公平值計入損益的金融負債約人民幣2,774百萬元。此外，貴公司的流動資產超出其流動負債約人民幣927百萬元，其包括銀行結餘及現金約人民幣1,038百萬元。經計及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，貴集團將能夠全面履行十二個月期間到期之財務責任，且按持續經營基準編製歷史財務資料屬恰當。

自註冊成立日期起，貴公司並無編製經審核法定財務報表，乃因其註冊成立所在司法權區並無法定審核規定。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製往績記錄期的歷史財務資料而言，貴集團已於整個往績記錄期貫徹應用國際財務報告準則(於2021年1月1日開始的會計期間生效)。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本報告日期，已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則如下：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 ³
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的提述 ²
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)	利率基準改革－階段二 ¹
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資公司之間出售或注入資產 ⁴
國際財務報告準則第16號(修訂本)	於2021年6月30日之後的COVID-19相關的租金減免 ⁵
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第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 ³
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ³
國際會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債的相關遞延稅項 ³
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履約成本 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1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效

貴公司董事預期應用上述新訂及經修訂國際財務報告準則於可預見未來將不會對貴集團的綜合財務報表造成重大影響。

4. 重大會計政策

歷史財務資料已根據下列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編製。此外，歷史財務資料包括聯交所主板證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項。

如下文所載的會計政策所述，歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟若干金融工具乃按各報告期末的公平值計量。

歷史成本一般根據換取貨品及服務所付代價的公平值計算。

公平值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公平值作出估計時，貴集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的該資產或負債的該等特徵。在歷史財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以確定，但國際財務報告準則

第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、屬於國際財務報告準則第16號租賃範圍的租賃交易、以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，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（「國際會計準則第36號」）中的使用價值）除外。

對於按公平值交易的金融工具及於其後期間應用不可觀察輸入數據計量公平值的估值方法而言，估值方法應予校正，以致初步確認時，估值方法的結果相等於交易價格。

此外，就財務報告而言，根據公平值計量數據的可觀察程度以及輸入數據對公平值計量的整體重要性，公平值計量被分為第一級、第二級或第三級，概述如下：

- 第一級輸入數據指於計量日期實體可獲得的活躍市場有關相同資產或負債的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據指除第一級所包含報價以外，可直接或間接觀察得出的資產或負債的輸入數據；及
- 第三級輸入數據指資產或負債的不可觀察輸入數據。

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其附屬公司的財務報表。貴公司在以下情況下取得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 就來自參與被投資方業務的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化，貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

當貴集團取得附屬公司的控制權時，開始對附屬公司綜合入賬，並於貴集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內所收購或出售的附屬公司的收入及開支由貴集團取得控制權當日起直至貴集團不再對該附屬公司擁有控制權之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益各項目歸屬於貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸於貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

如必要，附屬公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與貴集團的會計政策一致。

貴集團成員公司之間交易所產生的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量均在綜合入賬時全數對銷。

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的權益變動

倘貴集團於附屬公司的權益變動並無導致貴集團失去對附屬公司的控制權，則該等變動入賬列作權益交易。貴集團相關權益部分及非控股權益的賬面值乃予以調整，以反映其於附屬公司相對權益的變動。

調整的非控股權益的金額與支付或收取的代價的公平值之間差額直接計入權益並歸屬於貴公司的所有者。

業務合併

收購業務(受共同控制的業務合併除外)均採用收購法入賬。業務合併的轉讓代價按公平值計量，而計算方法為貴集團所轉讓的資產的收購日期公平值、貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債及貴集團就換取被收購方控制權而發行的股本權益的總和。收購相關費用一般於產生時在損益確認。

除若干確認豁免外，所收購可識別資產及所承擔負債須符合國際會計準則委員會的編製及呈列財務報表的框架(被於2010年9月刊發的財務報告概念框架所取代)。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債乃按公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債、僱員福利安排的相關資產或負債分別按國際會計準則第12號*所得稅*及國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 被收購方以股份為基礎的付款安排或以貴集團訂立以股份為基礎的付款安排取代被收購方以股份為基礎的付款安排相關的負債或股本工具乃於收購日期根據國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*計量(見下文會計政策)；
- 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為新租賃，惟(a)租賃期限於收購日期12個月內結束；或(b)相關資產為低價值的租賃除外。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款相比租賃的有利或不利條款。

商譽以所轉讓的代價、於被收購方的任何非控股權益所佔金額及收購方以往持有的被收購方股本權益的公平值(如有)的總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期的淨值之差額計量。

屬現時擁有權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關附屬公司資產淨值的非控股權益，可初步按非控股權益按比例分佔被收購方可識別資產淨值的已確認金額或公平值計量。計量基準按各項交易選擇。

商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本(請參閱上述會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

為進行減值測試，商譽會被分配至預期因合併的協同效應而得益的貴集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，即就內部管理而言監察商譽的最低層面及不大於經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年或於該單位出現可能減值的跡象時更頻密地進行減值測試。就於報告期內收購事項產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期結束前進行減值測試。倘現金產生單位的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，其後按該單位(或現金產生單位組別)內各資產的賬面值的比例分配至其他資產。

於合資公司的投資

合資公司指一項合營安排，對安排擁有共同控制權的訂約方據此對合營安排的資產淨值擁有權利。共同控制是按照合同協定共享對安排的控制權，只有在相關活動的決策需要共享控制權的各方一致同意時才存在。

合資公司的業績與資產及負債使用權益會計法計入歷史財務資料。用於權益會計處理的合資公司的財務報表，乃使用貴集團在有關類似情況下就類似交易及事件採用的一致會計政策予以編製。根據權益法，於合資公司的投資初步在綜合財務狀況表按成本確認，其後經調整以確認貴集團分佔該合資公司之損益及其他全面收益。當貴集團分佔合資公司的虧損超過貴集團於該合資公司的權益(包括實質上構成貴集團於該合資公司投資淨額一部分的任何長期權益)，貴集團會終止確認其分佔的進一步虧損。僅當貴集團招致法定或推定責任或代表合資公司支付時，方對額外虧損額進行確認。

於合資公司之投資乃由被投資方成為合資公司當日起以權益會計法入賬。

貴集團評估是否有客觀證據表明於合資公司之權益將會減值。倘有客觀證據存在，該項投資(包括商譽)之全部賬面值會根據國際會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。

倘貴集團減少其於合資公司的所有權權益，但貴集團仍繼續使用權益法，而先前於其他全面收益確認的與該所有權權益減少相關的部分收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則貴集團會將該收益或虧損重新分類至損益。

倘某一集團實體與貴集團之合資公司交易，與該合資公司交易所產生之損益僅於有關合資公司之權益與貴集團無關之情況下，才於歷史財務資料中確認。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減任何已確認減值虧損計量後計入貴公司的財務狀況表。

客戶合約收益

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

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項條件，控制權會隨時間轉移，而收益則參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶在貴集團履約之同時取得及消費其履約所提供之利益；

- 於貴集團履約時，其履約創造或增強由客戶控制之資產；或
- 貴集團之履約並無創造一項可被其用於替代用途之資產，並且貴集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，收益於客戶取得明確貨品或服務的控制權時確認。

合約負債指貴集團因已向客戶收取代價（或已到期代價），而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

多重履約責任（包括分配交易價格）之合約

對於包含一項履約責任以上的合約，貴集團按相關單獨售價基準分配交易價格至各項履約責任。

與各項履約責任相關之明確貨品或服務之單獨售價於訂立合約時釐定，為貴集團將單獨向客戶出售所承諾貨品或服務之價格。倘單獨售價無法透過直接觀察得出，貴集團則以適當技巧進行估計，使交易價格最終得以分配至任何履約責任以反映貴集團預期就轉移所承諾貨品或服務予客戶而有權換取之代價金額。

合約成本

履約成本

貴集團於其服務合約中產生履約成本。貴集團首先根據其他相關準則評估該等成本是否合資格確認為資產，倘不合資格，僅在符合以下全部準則後將該等成本確認為資產：

- (a) 有關成本與貴集團可明確識別的合約或預期訂立的合約有直接關係；
- (b) 有關成本令貴集團將用於履行（或持續履行）日後履約義務的資源得以產生或有所增加；及
- (c) 有關成本預期可收回。

由此確認的資產其後會按系統性基準（與向客戶轉移有關該資產的貨品及服務一致）攤銷至損益。該資產須進行減值檢討。

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於初始應用日期或之後訂立或修訂或因業務合併而產生的合約而言，貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修訂日期或收購日期（如適用）評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

非租賃組成部分與租賃組成部分分開，並應用其他適用準則入賬。

貴集團作為承租人

短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於租期自開始日期起計為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。其亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法或另一系統性基準確認為開支。

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；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去已收取的任何租賃優惠；
- 貴集團產生的初始直接成本；及
- 貴集團於拆除及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或將相關資產復原至租賃的條款及條件所規定狀況而產生的估計成本。

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。

使用權資產於其估計可使用年期及租期的較短者以直線法折舊。

貴集團將使用權資產於綜合財務狀況表呈列為獨立項目。

可退還租賃按金

已付之可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號金融工具入賬及初始按公平值計量。於初始確認時對公平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，貴集團按於當日尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含的利率無法輕易釐定，則貴集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 剩餘價值擔保下的預期應付款項；
- 倘貴集團合理確定將行使購買選擇權，購買選擇權的行使價；及
- 倘租賃期反映貴集團行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款調整。

租期有所變動或行使購買選擇權之評估發生變化時，貴集團會重新計量租賃負債（並對相關使用權資產作出相應調整），在此情況下，使用重新評估日期的經修訂折現率折現經修訂租賃付款，以重新計量相關租賃負債。

貴集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修訂

倘出現以下情況，貴集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額與範圍擴大的獨立價格及為反映特定合約情況而對獨立價格進行的任何適當調整相當。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，貴集團基於經修訂租賃的租期，透過使用修訂生效日期的經修訂折現率折現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

貴集團透過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。當經修訂合約包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分時，貴集團按照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代價分配至各項租賃組成部分。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易乃按於交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當日現行的匯率重新換算。以外幣計值的按公平值計量的非貨幣項目按釐定公平值當日的匯率換算。按過往成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額乃於其產生期間在損益內確認，惟應收或應付海外業務的貨幣項目的匯兌差額除外，該等貨幣項目既無計劃亦不大可能結算（因此構成海外業務投資淨額其中部分），其初步於其他全面收益確認，並於出售貴集團附屬公司時由權益重新分類至損益。

為呈列歷史財務資料，貴集團業務經營的資產及負債按各報告期末的即期匯率折算為貴集團的呈列貨幣（即人民幣）。收入和費用項目採用期內的平均匯率折算，若匯率於期內大幅波動，則使用交易日期的匯率。所產生的匯兌差額（如有）均於其他全面收益內確認並於換算儲備項下的權益內累計（如適當，則分攤至非控股權益）。

借貸成本

收購、興建或生產合資格資產（即需要長時間準備方可作擬定用途或供銷售之資產）直接應佔之借貸成本，計入該等資產之成本內，直至資產大致可作其擬定用途或供銷售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益內確認。

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該補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助乃按系統化的基準在有關期間於損益內確認，在此情況下，貴集團確認補助擬抵銷的相關成本為開支。

與收入相關的政府補助為抵銷已產生的開支或虧損或旨在給予貴集團的即時財務支援（而無未來相關成本）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。該等補助於「其他收入」項下呈列。

退休福利成本

貴集團參加由國家管理的退休福利計劃，該等計劃為定額供款計劃，據此，貴集團按其員工工資的固定百分比向該等計劃供款。向該等退休福利計劃支付的款項在僱員已提供令彼等可享有該等供款的服務時確認為開支。

於美利堅合眾國（「美國」）的一間附屬公司採納一項涵蓋其所有合資格僱員的合資格定額供款計劃。該計劃須遵守1974年僱員退休收入保障法（「僱員退休收入保障法」，經修訂）的條文。僱員於其符合所界定的資格規定之日後之歷月首日合資格參與該計劃。誠如該計劃所規定，參與者可供款最多為除稅前年薪19,500美元（「美元」）。年齡達到50歲的參與者可選擇追加供款6,500美元。該附屬公司作出的匹配供款額為各合資格參與者薪酬的3%。

短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期應付的未折現福利金額確認。除非另一項國際財務報告準則要求或允許將該福利計入資產成本，否則所有短期僱員福利均確認為開支。

扣除已支付的任何款項後，就應付僱員的福利（例如工資和薪金、年假和病假）確認負債。

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的股份／購股權

向僱員及提供類似服務的其他人士支付以權益結算以股份為基礎的付款乃以權益工具於授出日期的公平值計量。

倘不考慮所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公平值乃於歸屬期間，基於貴集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益（以股份為基礎的付款儲備）則相應增加。於各報告期末，貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，就其對預期將歸屬的權益工具數目的估計作出修訂。修訂原有估計的影響（如有）於損益內確認，令累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。就於授出日期即時歸屬的股份／購股權而言，已授出股份／購股權的公平值乃即時於損益中支銷。

當購股權獲行使或受限制普通股獲歸屬時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額將轉撥至累計虧損。

於業務合併中被收購方之以股份為基礎的付款交易

當被收購方僱員持有的以股份為基礎的付款獎勵（被收購方獎勵）由貴集團以股份為基礎的付款獎勵（替代獎勵）替代，被收購方獎勵及替代獎勵兩者均按照國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*（「以市場為基礎的計量」）於收購日期計量。計入計量業務合併中的轉讓代價的替代獎勵部分相等於被收購方獎勵乘以被收購方獎勵已完成歸屬期部分佔總歸屬期或原歸屬期（以較長者為準）之比例的以市場為基礎的計量。替代獎勵之以市場為基礎的計量超過被收購方獎勵之以市場為基礎的計量之金額計入轉讓代價的計量，並確認為合併後服務的酬金成本。

稅項

所得稅支出指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與「除稅前虧損」不同，此乃由於在其他年度應課稅或可扣減的收入或支出以及永不課稅或可扣減的項目所致。貴集團的即期稅項負債是以報告期末每項負債前已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃以資產及負債於歷史財務資料的賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基之間的臨時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認。遞延稅項資產一般於很有可能將有應課稅溢利可使用可扣減暫時差額予以抵銷時，就所有可扣減暫時差額予以確認。倘臨時差額因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易中（而非業務合併中）初步確認資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘臨時差額因初步確認商譽而引致，則不會確認遞延稅項負債。

會就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘貴集團可以控制暫時差額的撥回，且暫時差額很可能在可預見未來不會撥回則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅於有可能具有足夠應課稅溢利可使用暫時差額的利益予以抵銷，且預期彼等於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利允許收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法），按預期於負債結清或資產變現期間應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團預期於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務影響。

為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，貴集團會首先釐定稅項扣減是否歸屬於該等使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬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*的規定整體應用於租賃交易。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本金部分租賃付款的金額會產生可扣減暫時差額淨額。

當有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關向同一稅務實體徵收的所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

當業務合併的初步會計處理產生即期稅項或遞延稅項時，稅收影響計入業務合併的會計處理中。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括用於生產或提供貨品或服務或作行政用途的樓宇（而不包括下文所述的在建工程），乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）於綜合財務狀況表列賬。

用於生產、供應或作行政用途的在建物業以成本（包括專業費）減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本，且就合資格資產而言，則包括按照貴集團的會計政策予以資本化的借貸成本。該等資產按與其他物業資產相同的方式，於資產可作擬定用途時開始折舊。

折舊乃以直線法於資產的估計可使用年期撤銷資產項目成本減去其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，任何估計變動的影響按預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用有關資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售或報廢物業、廠房及設備項目而產生的收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

無形資產

於業務合併中收購之無形資產

業務合併中收購之無形資產與商譽分開確認，初步按其於收購日期之公平值（被視作其成本）確認。

於初步確認後，於業務合併中收購之具有限可使用年期之無形資產以與獨立收購的無形資產相同的基準按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損呈列。

獨立收購的無形資產

獨立收購的具有限可使用年期無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。具有限可使用年期的無形資產的攤銷於資產可供使用時以直線法於其估計可使用年期確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末檢討，其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－研發支出

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。

開發活動產生的內部產生無形資產，於且僅於出現以下所有情況時確認：

- 完成無形資產在技術上可行，以便資產可供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；

- 無形資產日後可能產生經濟利益；
- 有充足技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 能可靠計量無形資產於其開發時的應佔支出。

就內部產生無形資產初次確認的金額為該等無形資產首次符合上文載列的確認標準當日起產生的支出總額。倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發支出將於產生期間於損益確認。

於初次確認後，內部產生無形資產按與獨立收購的無形資產相同的方式，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不能再透過使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產所產生之收益或虧損按出售所得款項淨額與有關資產賬面值之差額計量，並於終止確認該資產之期間於損益表中確認。

物業、廠房及設備、使用權資產、合約成本及無形資產（商譽除外）減值

於各報告期末，貴集團審閱其物業、廠房及設備、具有限可使用年期的無形資產、使用權資產及合約成本的賬面值，以釐定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，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。具無限可使用年期的無形資產及尚不可用的無形資產至少每年及於出現可能減值的跡象時進行減值測試。

物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產及合約成本的可收回金額乃按個別基準估計。倘不可能個別估計可收回金額，貴集團則估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

就現金產生單位的減值測試而言，於可確定合理一致的分配基準時，企業資產會分配至有關現金產生單位，否則有關資產會分配至可確定合理一致分配基準的現金產生單位最小組別。可收回金額乃就公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定，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。

貴集團根據國際財務報告準則第15號確認資產資本化為合約成本的減值虧損前，貴集團根據適用的準則評估及確認與相關合約有關的其他資產的任何減值損失。然後，資產資本化為合約成本的減值虧損（如有）於賬面值超過貴集團預期就交換相關貨品或服務收取的剩餘代價金額減去直接與提供該等貨品或服務有關而尚未確認為開支的成本時確認。資產資本化為合約成本繼而計入於其所屬的現金產生單位的賬面值，以評估該現金產生單位的減值。

可回收金額乃公平值減出售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產（或現金產生單位）的特定風險的評估（並無就此對未來現金流量估計予以調整）的除稅前折現率，折現至其現值。

倘資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)之賬面值將調低至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或一部分企業資產而言，貴集團會將一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或一部分企業資產的賬面值)與該組現金產生單位的可收回款項作比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以調低任何商譽之賬面值(如適用)，其後根據單位內各資產或一組現金產生單位之賬面值按比例分配至其他資產。一項資產之賬面值不會調低至低於其公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(倘可確定)及零(以最高者為準)。分配至資產之減值虧損金額則按單位或一組現金產生單位之其他資產比例分配。減值虧損乃即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，資產(或現金產生單位)賬面值將調高至其經修訂的估計可收回金額，惟該調高的賬面值不得超過假設以往年度並無確認資產(或現金產生單位)的任何減值虧損而應釐定的賬面值。撥回減值虧損於損益中即時確認。

存貨

存貨乃按成本及可變現淨值兩者的較低值入賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計售價減全部估計完成成本及銷售所需費用。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有以正常方式購買或銷售的金融資產按交易日的基準確認及終止確認。以正常方式購買或銷售指按照市場規定或慣例於一段期限內須進行資產交付的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公平值計量，惟來自客戶合約的貿易應收款項除外，其初步根據國際財務報告準則第15號計量。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)直接應佔的交易成本乃於初步確認時在金融資產或金融負債(如適用)的公平值加入或扣除。收購按公平值計入損益的金融資產及金融負債直接應佔的交易成本即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按相關期間攤分利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初步確認時通過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入及付款(包括所支付或收取屬實際利率構成部分的全部費用及費率、交易成本及其他溢價或折讓)準確折現至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產以一個旨在以收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

其後所有其他金融資產均按公平值計量。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入，通過對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入通過對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入通過對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本計量標準的金融資產按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，並於損益確認任何公平值收益或虧損。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融資產賺取的任何利息，並計入「其他收益及虧損淨額」項目。

金融資產減值

貴集團就按國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產（包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、銀行結餘、受限制銀行存款及應收附屬公司款項）進行預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式下的減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映首次確認後的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期可使用年內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）指各報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

貴集團始終就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。貿易應收款項的預期信貸虧損單獨進行評估。

對於所有其他工具，貴集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自首次確認後信貸風險顯著增加，貴集團在此情況下則確認全期預期信貸虧損。評估全期預期信貸虧損是否應予確認乃根據首次確認後可能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

於評估信貸風險是否自首次確認後大幅增加時，貴集團將各報告日期金融工具出現違約的風險與首次確認日期金融工具出現違約的風險進行比較。作此評估時，貴集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過多成本或投入可取得的前瞻性資料。

具體而言，於評估信貸風險是否大幅增加時，下列資料會予以考慮：

- 金融工具的外部（如適用）或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險的外部市場指數大幅轉差，如債務人的信貸息差、信貸違約互換價格大幅增加；
- 現有或預測的業務、財務或經濟狀況的不利變動，預期會導致債務人履行債務責任的能力大幅降低；

- 債務人經營業績實際或預期會大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期會出現重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力大幅降低。

不論上述評估的結果如何，於合約付款逾期超過30天時，貴集團假設信貸風險自首次確認後已大幅增加，除非貴集團擁有合理有據的資料表明並非如此則除外。

貴集團定期監控用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於必要時進行修訂，確保該標準能夠在款項逾期之前確認信貸風險是否大幅增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不可能向債權人（包括貴集團）悉數還款（並無計及貴集團持有的任何抵押品），則貴集團視為出現違約。

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時，貴集團認為出現違約，除非貴集團擁有合理有據的資料表明滯後違約標準更為適用則除外。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產發生信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- (a) 發行人或借款人出現嚴重財政困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 貸款人因借款人出現財務困難的經濟或合約原因，已向借款人授出在其他情形下不會考慮的債務減免；或
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

(iv) 撤銷政策

當有資料顯示交易對手方有嚴重財務困難及並無實際可收回預期，貴集團會把該金融資產撤銷，如交易對手方進行清算或已進行破產程序時（以最早發生者為準）。經考慮法律意見（如適用），已撤銷的金融資產仍可能面臨根據貴集團的收回程序開展的執行活動。撤銷構成撤除確認事件。任何其後收回均於損益中確認。

(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（即違約時的損失程度）及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估乃依據歷史數據及前瞻性資料作出。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險之金額作為加權數值而釐定之無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約到期應付貴集團的全部合約現金流量與貴集團預期將收取的現金流量（按首次確認釐定的實際利率折現）之間的差額。

利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團調整所有金融工具的賬面值，以於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易及其他應收款項的相應調整則於虧損撥備賬中確認。

終止確認金融資產

僅當資產現金流量的合約權利到期時，貴集團終止確認金融資產。

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和之間的差額於損益確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益工具乃根據合約安排的實質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的任何合約。集團發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

購回貴公司自身股權直接於權益確認及扣除。未就購買、出售、發行或註銷貴公司自身股權於損益確認任何收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益的方式計量。

按公平值計入損益的金融負債

當金融負債被指定為按公平值計入損益時，金融負債分類為按公平值計入損益。

倘出現下列情況，金融負債（持作買賣的金融負債或收購方在業務合併中的或然代價除外）可於首次確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據貴集團制定的風險管理或投資策略，該項資產的管理及績效乃以公平值為基礎進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公平值計入損益。

就指定為按公平值計入損益的金融負債而言，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，除非於其他全面收益確認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。就金融負債而言，於確定應在其他全面收益中列報的金額時，不計入嵌入衍生品的公平值變動。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。

優先股

包含贖回特徵及其他嵌入衍生工具的優先股被歸類為按公平值計入損益的金融負債，並按公平值計量。

向非控股股東授出附屬公司普通股的認沽期權所產生的責任

貴公司授出購股權所產生的金融負債總額，於訂立就貴公司優先股購回附屬公司股權的合約責任時確認，即使該責任須以交易對手行使權利向貴集團回售股份為條件。已授出購股權的負債初步按為換取附屬公司的股權將發行的金融工具的公平值確認，並相應借方記入「其他儲備」。在非控股股東行使貴公司優先股認沽期權前，根據認沽期權重新計量的非控股股東的估計總負債於損益確認。

購股權

貴公司就貴公司優先股向附屬公司非控股股東授出的購股權作為衍生工具入賬，並於初步確認時按公平值確認。其公平值在其後報告日期的任何變動均在損益中確認。

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、應付董事款項及銀行借款）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

外匯損益

對於以外幣計值及於各報告期末按攤銷成本計量的金融負債，匯兌損益根據該工具的攤銷成本釐定。該等外匯損益於損益的「其他收益及虧損」項目中確認。

以外幣計值的金融負債的公平值以該外幣釐定，並在各報告期末按即期匯率換算。對於按公平值計入損益計量的金融負債，外匯部分構成公平值損益的一部分，並於損益中確認。

終止確認金融負債

當且僅當貴集團的責任獲解除、撤銷或到期時，貴集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

金融資產與金融負債抵銷

當且僅當貴集團目前有抵銷已確認款項的可依法強制執行權利並有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債抵銷並於綜合財務狀況表呈列淨額。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用貴集團的會計政策時(載於附註4)，貴公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

以下為貴公司董事於應用貴集團會計政策過程中作出且對於歷史財務資料確認的金額具有重大影響的除涉及估計(見下文)的判斷之外的關鍵判斷。

研發開支

僅當貴集團可以證明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、貴集團完成資產的意向、貴集團有能力使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、具備完成管線藥物的資源及有能力可靠地計量於開發過程中的開支，貴集團藥品管線所產生的開發開支方會資本化及遞延。於開發開支產生時將不符合該等標準的開發開支列為開支。管理層評估各研發項目的進度並確定是否符合資本化的標準。於往績記錄期，除向關聯方支付若干許可費外，所有研發成本均於產生時支出。

對禮勝生物醫藥(上海)有限公司(「禮勝」)的共同控制

貴集團與獨立第三方上海禮邦醫藥科技有限公司(「禮邦醫藥」)於2020年12月成立禮勝，將其作為一間合資公司，共同在大中華區開發針對特定適應症的TST004。於2021年3月31日，禮勝的投票權由貴集團及禮邦醫藥分別擁有71.43%及28.57%。禮勝的詳情載於附註20。

貴公司董事已根據貴集團是否具備單方面指示禮勝開展相關活動的實際能力，評估貴集團是否對禮勝擁有控制權。在進行判斷時，貴公司董事考慮了TST004的臨床前研究活動計劃及預算已由貴集團及禮邦醫藥作為成立禮勝而訂立的框架協議的一部分而預先確定及協定。評估後，貴公司董事得出結論，貴集團並無充分主導權可指示禮勝的相關活動，因此，貴集團對禮勝並無控制權，而與禮邦醫藥共同控制禮勝。

估計不確定性的主要來源

下文載列有關未來的主要假設及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，其可能導致對未來十二個月內資產及負債賬面值作出重大調整。

商譽及尚未投入使用的無形資產估計減值

商譽及尚未投入使用的無形資產每年進行減值測試，或在發生事件或環境變化表明可能減值時進行更頻繁的測試。貴集團通過獨立收購或業務合併獲得授權引進及正在研發項目(「正在研發」)，以繼續研發工作並將產品商業化，該等產品被歸類為尚未投入使用的無形資產。

釐定商譽及尚未投入使用的無形資產是否減值要求對獲分配商譽或無形資產所屬的現金產生單位（或現金產生單位組別）之可收回金額作出估計，可收回金額為使用價值或公平值減出售成本之較高者。計算使用價值需要集團估計現金產生單位（或現金產生單位組別）預期可產生的未來現金流量以及計算現值所需的恰當折現率。倘實際未來現金流量少於預期或事實及情況有變以致未來現金流量下調或折現率上調，則可能會產生重大減值虧損或進一步虧損。

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，商譽賬面值分別為人民幣471,901,000元、人民幣471,901,000元及人民幣471,901,000元。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，未確認減值虧損。可收回金額計算詳情披露於附註19。

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，尚不可供使用的無形資產賬面值分別為人民幣95,433,000元、人民幣95,433,000元及人民幣95,433,000元。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，分別確認減值虧損人民幣51,656,000元、人民幣零元及人民幣零元。有關可收回金額計算的詳情披露於附註17。

物業、廠房及設備的可使用年期

貴集團管理層釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及釐定相關折舊費用的折舊方法。該估計乃參考管理層對業內類似性質及功能的物業、廠房及設備的可使用年期而釐定。管理層將在可使用年期預計短於預期的情況下提高折舊費用，或撇銷或撇減已報廢或出售的陳舊資產。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，物業、廠房及設備之賬面值分別約為人民幣409,656,000元、人民幣449,176,000元及人民幣444,581,000元，如附註16所披露。

按公平值計入損益的金融負債的公平值

貴公司已於往績記錄期向若干境外投資者發行多系列優先股及簽出購股權，如附註32所載。貴集團將該等無活躍市場報價的金融工具作為按公平值計入損益的金融負債入賬。金融工具的公平值使用估值技術確定，估值技術包括倒推法及權益分配法（涉及多項參數及輸入數據）。估值技術在用於估值前經過獨立合資格專業估值師認證，並經過調整以確保估值結果反映市場狀況。然而，應當注意，部分輸入數據（如貴公司普通股的公平值、不同情況（如合資格[編纂]、清算）下的可能性及缺乏市場流動性折讓）需要管理層作出估計。管理層估計及假設會定期予以檢討並在必要時進行調整。若相關估計及假設有任何變動，則可能導致按公平值計入損益的金融負債的公平值發生變動，相關變動可能會計入財務報表的損益內。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團按公平值計入損益的金融負債的公平值分別為人民幣1,808,929,000元、人民幣2,474,233,000元及人民幣2,773,906,000元。

6. 收益

貴集團有一個單一收益來源。其為客戶提供合同開發和生產（「CDMO」）服務。CDMO服務是一個整合型平台，可為化學藥物臨床前及臨床試驗、新藥申請及商業供應的生產工序開發及先進的中間體和活性藥物成分生產及配方開發與藥劑產品生產以及早期至後期的廣泛開發提供支持。

貴集團主要通過付費服務（「FFS」）合約向客戶提供CDMO服務賺取收益。合同期限一般為幾個月。根據FFS法，合約通常有多個可交付單位，通常是技術實驗室報告及／或樣本的形式，每個單位在合約中規定了單獨的銷售價格。貴集團將每個可交付單位確定為獨立的履約義務，並在最終確定、交付和驗收可交付單位時時間點確認合約要素的FFS收益。

貴集團應用國際財務報告準則第15號中的實際可行權宜法及並無披露有關餘下履約責任的資料，因為履約責任是原預定期限為一年或以下的合同一部分。

7. 分部資料

為向分部分配資源及評估其表現，經營分部乃根據有關貴集團組成部分的內部報告確定，該報告由主要經營決策者（「主要經營決策者」）定期審查，而主要經營決策者亦被確定為貴集團的首席執行官。於往績記錄期，由於貴集團主要從事發現、開發、生產及商業化創新藥，故主要經營決策者整體評估經營業績並分配貴集團的資源。因此，主要經營決策者認為貴集團只有一個經營分部。

主要經營決策者審閱根據附註4所載相同的會計政策編製的貴集團整體的業績及財務狀況，故未呈列單一分部的進一步分析。

地區資料

貴集團的業務位於中國及美國。

貴集團所有外部客戶收益均來自中國。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，分別有人民幣1,560,000元、人民幣8,089,000元及人民幣7,120,000元的非流動資產位於美國。餘下非流動資產均位於中國。

有關主要客戶的資料

於往績記錄期，來自為貴集團貢獻10%以上總收益的客戶收益如下：

	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	14,659	不適用	2,390	不適用
客戶B	13,496	10,274	=	不適用
客戶C	6,624	不適用	=	不適用
客戶D	不適用	8,300	3,467	不適用
客戶E	-	25,573	不適用	775
客戶F	-	12,738	不適用	=
客戶G	-	10,361	不適用	5,025

不適用：少於總收益的10%金額不披露

8. 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
銀行利息收入	3,224	5,863	1,153	524
承兌票據利息收入	-	-	=	743
政府補助(附註)	4,330	6,081	26	6,687
	7,554	11,944	1,179	7,954

附註：該金額指中國地方政府當局授予集團實體的各種補貼，作為貴集團研發活動的獎勵。政府補助為無條件，並已獲中國地方政府當局批准，在收到付款時確認。

附錄一

會計師報告

9. 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 (未經審核)	人民幣千元
視作出售於一間合資公司的				
— 權益的收益 (附註20)	=	=	=	17,239
匯兌收益 (虧損) 淨額	3,892	(1,623)	8,460	7,093
按公平值計入損益的金融負債				
— 公平值變動 (附註32)	(37,162)	37,926	6,685	(21,381)
發行優先股的交易成本	(8,270)	(9,560)	=	=
無形資產減值虧損	(51,656)	-	=	=
出售物業、廠房及設備的虧損	-	(9)	=	=
其他	97	11	55	(53)
	<u>(93,099)</u>	<u>26,745</u>	<u>15,200</u>	<u>2,898</u>

10. 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 (未經審核)	人民幣千元
銀行借款利息開支	9,766	15,463	3,073	2,912
租賃負債利息開支	642	607	156	146
	<u>10,408</u>	<u>16,070</u>	<u>3,229</u>	<u>3,058</u>

11. 除稅前虧損

	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 (未經審核)	人民幣千元
年/期內除稅前虧損已扣除				
以下各項：				
— 物業、廠房及設備折舊	36,004	41,218	8,837	12,004
— 無形資產攤銷	804	766	197	180
— 使用權資產折舊	5,999	8,140	2,316	2,138
	<u>42,807</u>	<u>50,124</u>	<u>11,350</u>	<u>14,322</u>
合約成本期末結餘資本化	(2,166)	(7,996)	(4,339)	(5,072)
	<u>40,641</u>	<u>42,128</u>	<u>7,011</u>	<u>9,250</u>

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
分析為：				
於銷售成本扣除	11,602	11,917	1,220	713
於行政開支扣除	14,875	15,230	4,166	4,674
於銷售開支扣除	5	4	1	1
於研發開支扣除	14,159	14,977	1,624	3,862
	<u>40,641</u>	<u>42,128</u>	<u>7,011</u>	<u>9,250</u>
核數師薪酬	350	1,781	8	522
董事酬金 (附註13(a))	37,765	79,499	2,763	5,176
其他員工成本：				
－薪金及其他福利	81,301	93,322	21,638	26,455
－酌情花紅 (附註)	2,023	6,682	=	=
－退休福利計劃供款	9,475	9,776	2,851	4,754
－以股份為基礎的付款	37,819	40,883	2,274	684
	<u>168,383</u>	<u>230,162</u>	<u>29,526</u>	<u>37,069</u>
合約成本期末結餘資本化	(1,170)	(9,245)	(5,616)	(5,672)
	<u>167,213</u>	<u>220,917</u>	<u>23,910</u>	<u>31,397</u>
分析為：				
於銷售成本扣除	12,143	16,533	1,444	820
於行政開支扣除	80,292	114,372	9,862	12,436
於銷售開支扣除	943	2,120	49	853
於研發開支扣除	73,835	87,892	12,555	17,288
	<u>167,213</u>	<u>220,917</u>	<u>23,910</u>	<u>31,397</u>

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 (未經審核)	人民幣千元
研發開支：				
臨床前測試開支	83,986	40,420	3,705	21,041
員工成本	73,835	87,892	12,555	17,288
臨床測試開支	27,474	38,281	4,601	2,066
已耗材料	10,319	13,982	1,075	2,611
折舊及攤銷開支	14,159	14,977	1,624	3,862
其他	4,790	4,760	1,117	120
	<u>214,563</u>	<u>200,312</u>	<u>24,677</u>	<u>46,988</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以及貴集團的業績釐定。

12. 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 (未經審核)	人民幣千元
即期稅項：				
中國企業所得稅	—	—	—	—
遞延稅項(附註33)	(10,834)	110	27	27
	<u>(10,834)</u>	<u>110</u>	<u>27</u>	<u>27</u>

貴公司於英屬處女群島註冊成立，免繳所得稅。

根據於2018年3月21日生效的利得稅兩級制，合資格集團實體的首2百萬港元(「港元」)溢利將按8.25%稅率繳稅，而2百萬港元以上的溢利將按16.5%稅率繳稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%劃一稅率繳稅。貴公司董事認為，由於於往績記錄期，集團實體並無應繳納香港利得稅的應課稅溢利，實施利得稅兩級制後所涉金額對貴集團而言並不重大。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「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的稅率為25%。

於2020年12月1日，杭州奕安濟世符合科學技術部認定的高新技術企業資格，自2020年起三年內可享受15%的優惠稅率。

其他司法權區產生的稅項以相關司法權區的現行稅率計算。

附錄一

會計師報告

往績記錄期的稅項開支(抵免)可與綜合損益及其他全面開支表中的虧損對賬如下：

	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
除稅前虧損	(426,520)	(323,010)	(24,809)	(70,071)
按25%計算的所得稅抵免	(106,630)	(80,753)	(6,202)	(17,518)
分佔一間合資公司虧損的稅務影響	-	-	=	44
不可扣稅開支的稅務影響	47,701	23,449	1,332	10,139
毋須課稅收入的稅務影響	(2,607)	(112)	(1,529)	(658)
額外可扣減研發開支的稅務影響	(25,479)	(18,961)	(2,525)	(6,268)
動用過往未確認稅項虧損	(77)	(225)	(1)	(1)
未確認稅項虧損的稅務影響	102,618	68,104	7,815	12,454
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	-	3,100	1,083	1,781
過往尚未確認可扣減暫時差額之動用	(4,692)	-	=	=
按優惠稅率計算的所得稅影響	-	5,288	=	=
所得稅開支(抵免)	10,834	(110)	(27)	(27)

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團的未動用稅項虧損分別約為人民幣838,040,000元、人民幣1,109,557,000元及人民幣1,159,367,000元。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團分別有可扣減暫時差額約人民幣4,174,000元、人民幣16,575,000元及人民幣23,699,000元。由於未來溢利來源的不可預測性，並無就稅項虧損或暫時差額確認遞延稅項資產。

未動用稅項虧損將於以下年度結轉及到期：

	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
2020年	607	-	=
2021年	817	576	571
2022年	-	-	=
2023年	1,013	1,013	1,013
2024年	1,396	1,346	1,346
2025年	279	6,965	6,965
2026年	21,715	21,715	24,809
2027年	137,092	137,092	137,092
2028年	264,650	264,650	264,650
2029年	410,471	410,471	410,471
2030年	-	265,729	265,729
2031年	=	=	46,721
	838,040	1,109,557	1,159,367

13. 董事及首席執行官的酬金以及五名最高薪酬僱員

於往績記錄期，已付或應付予獲委任為貴公司董事及首席執行官之人士的酬金（包括於成為貴公司董事之前作為貴集團僱員／董事所提供服務的酬金）詳情如下：

(a) 執行及非執行董事

	委任日期	薪金及		退休福利	以股份為		總計
		董事袍金	其他福利	計劃供款	酌情花紅	基礎的付款	
		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
截至2019年12月31日止年度							
<i>執行董事：</i>							
錢雪明（「錢博士」） （首席執行官）	2010年8月	828	823	52	745	11,608	14,056
趙奕寧（「趙博士」） （附註v）	2021年 3月31日	897	690	–	635	16,046	18,268
朱達（「朱先生」）	2021年 3月31日	–	1,725	92	369	3,255	5,441
		<u>1,725</u>	<u>3,238</u>	<u>144</u>	<u>1,749</u>	<u>30,909</u>	<u>37,765</u>
截至2020年12月31日止年度							
<i>執行董事：</i>							
錢博士（首席執行官）	2010年8月	828	1,339	247	1,144	47,282	50,840
趙博士（附註v）	2021年 3月31日	897	665	–	–	16,336	17,898
石博士	2021年 3月31日	–	602	55	–	6,851	7,508
朱先生	2021年 3月31日	–	1,865	60	811	517	3,253
		<u>1,725</u>	<u>4,471</u>	<u>362</u>	<u>1,955</u>	<u>70,986</u>	<u>79,499</u>

附錄一

會計師報告

	委任日期	董事袍金	薪金及 其他福利	退休福利 計劃供款	酌情花紅	以股份為 基礎的付款	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年3月31日							
止三個月(未經審核)							
執行董事：							
錢博士(首席執行官)	2010年8月	207	207	44	=	=	458
趙博士(附註v)	2021年 3月31日	276	121	=	=	1,259	1,656
石博士	2021年 3月31日	=	=	=	=	=	=
朱先生	2021年 3月31日	=	454	14	=	181	649
		<u>483</u>	<u>782</u>	<u>58</u>	<u>=</u>	<u>1,440</u>	<u>2,763</u>
截至2021年3月31日							
止三個月							
執行董事：							
錢博士(首席執行官)	2010年8月	195	213	38	=	=	446
趙博士(附註v)	2021年 3月31日	163	136	=	=	532	831
石博士	2021年 3月31日	=	731	93	=	2,474	3,298
朱先生	2021年 3月31日	=	505	29	=	67	601
		<u>358</u>	<u>1,585</u>	<u>160</u>	<u>=</u>	<u>3,073</u>	<u>5,176</u>

附註：

- i 於往績記錄期，貴公司董事及首席執行官概無放棄或同意放棄任何酬金。
- ii 於往績記錄期，貴集團概無向貴公司任何董事或首席執行官支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。
- iii 上述執行董事及非執行董事的酬金與彼等在分別管理貴集團及貴公司事務方面的服務有關。
- iv 酌情花紅乃參考相關個人於貴集團內的職責及責任以及貴集團的業績釐定。
- v 趙博士於往績記錄期初至2021年3月31日(其調任為非執行董事當日)為貴集團執行董事。

(b) 獨立非執行董事

於往績記錄期，貴公司概無委任獨立非執行董事。唐稼松先生、包駿博士及張志華先生其後於2021年3月31日獲委任為貴公司獨立非執行董事。

附錄一

會計師報告

(c) 五名最高薪酬僱員

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分別包括兩名、三名、一名(未經審核)及三名貴公司董事，彼等的薪酬詳情載於上文。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，餘下三名、兩名、四名(未經審核)及兩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	5,657	4,580	1,921	931
酌情花紅(附註)	1,496	973	=	=
退休福利計劃供款	-	634	230	289
以股份為基礎的付款	11,960	8,048	1,270	=
	<u>19,113</u>	<u>14,235</u>	<u>3,421</u>	<u>1,220</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以及貴集團的業績釐定。

該等僱員(不包括董事)的酬金介於以下區間：

	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
零港元至1,000,000港元	=	=	3	2
1,000,001港元至1,500,000港元	=	=	1	=
7,000,001港元至7,500,000港元	3	-	=	=
7,500,001港元至8,000,000港元	-	1	=	=
8,000,001港元至8,500,000港元	-	1	=	=
	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>2</u>

於往績記錄期，貴集團概無向貴公司董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)支付任何酬金作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

14. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	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)	
用於計算每股基本及攤薄虧損的貴公司擁有人應佔年／期內虧損	<u>(395,256)</u>	<u>(316,626)</u>	<u>(22,880)</u>	<u>(70,044)</u>

股份數目

	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)	
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>64,184,427</u>	<u>69,892,264</u>	<u>64,408,273</u>	<u>97,479,227</u>

上文截至2021年3月31日止三個月的股份加權平均數經扣除附註34(v)所述以信託方式持有的股份後得出。

計算截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年(未經審核)及2021年3月31日止三個月的每股攤薄虧損時，均假設優先股未轉換、附註32中定義的授予邁博斯蘇州及杭州奕安濟世非控股股東的購股權未獲行使及購股權未獲行使，此乃由於假設其獲轉換或獲行使會導致每股虧損減少。

15. 股息

於往績記錄期，貴公司並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃 物業裝修	機器	汽車	傢俱及 固定裝置	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2019年1月1日	73,018	17,294	240,338	773	2,337	2,253	336,013
添置	88,573	-	15,685	-	73	31,646	135,977
轉讓	12,411	(12,411)	21,031	-	106	(21,137)	-
出售	-	-	(4,315)	-	-	-	(4,315)
於2019年12月31日	174,002	4,883	272,739	773	2,516	12,762	467,675
添置	176	247	49,398	-	16	31,038	80,875
轉讓	-	-	34,943	-	-	(34,943)	-
出售	-	-	(284)	(470)	-	-	(754)
於2020年12月31日	174,178	5,130	356,796	303	2,532	8,857	547,796
添置	=	=	2,366	=	89	4,954	7,409
於2021年3月31日	174,178	5,130	359,162	303	2,621	13,811	555,205
折舊							
於2019年1月1日	1,734	1,764	20,330	489	1,177	-	25,494
年內撥備	4,168	1,445	30,018	72	301	-	36,004
轉讓	869	(869)	-	-	-	-	-
於出售時撇銷	-	-	(3,479)	-	-	-	(3,479)
於2019年12月31日	6,771	2,340	46,869	561	1,478	-	58,019
年內撥備	8,319	818	31,724	72	285	-	41,218
於出售時撇銷	-	-	(170)	(447)	-	-	(617)
於2020年12月31日	15,090	3,158	78,423	186	1,763	-	98,620
期內撥備	2,077	210	9,632	18	67	=	12,004
於2021年3月31日	17,167	3,368	88,055	204	1,830	=	110,624
賬面值							
於2019年12月31日	167,231	2,543	225,870	212	1,038	12,762	409,656
於2020年12月31日	159,088	1,972	278,373	117	769	8,857	449,176
於2021年3月31日	157,011	1,762	271,107	99	791	13,811	444,581

上述物業、廠房及設備（不包括在建工程）項目經計及剩餘價值後於下列期間按直線法折舊：

樓宇	20年
租賃物業裝修	於有關租期或5年（以較短者為準）
機器	3至10年
汽車	4年
傢俱及固定裝置	5年

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，賬面值分別約為人民幣180,368,000元、人民幣140,287,000元及人民幣130,266,000元的機器，已質押予銀行，以獲得銀行借款（披露於附註29）。

附錄一

會計師報告

17. 無形資產

	軟件 人民幣千元	正在研發 人民幣千元 (附註i)	授權引進 人民幣千元 (附註ii)	總計 人民幣千元
成本				
於2019年1月1日	2,297	51,656	-	53,953
添置	-	-	95,433	95,433
於2019年12月31日	2,297	51,656	95,433	149,386
出售	(16)	-	-	(16)
於2020年12月31日	2,281	51,656	95,433	149,370
添置	45	=	=	45
於2021年3月31日	2,326	51,656	95,433	149,415
攤銷及減值				
於2019年1月1日	379	-	-	379
年內撥備	804	-	-	804
年內確認的減值虧損	-	51,656	-	51,656
於2019年12月31日	1,183	51,656	-	52,839
年內撥備	766	-	-	766
於出售時撇銷	(16)	-	-	(16)
於2020年12月31日	1,933	51,656	-	53,589
期內撥備	180	=	=	180
於2021年3月31日	2,113	51,656	=	53,769
賬面值				
於2019年12月31日	1,114	-	95,433	96,547
於2020年12月31日	348	-	95,433	95,781
於2021年3月31日	213	=	95,433	95,646

上述無形資產(授權引進及正在研發除外)於下列期間按直線法攤銷：

軟件 2至3年

(i) 正在研發

正在研發乃針對與DR5(一種含死亡結構域的跨膜蛋白)結合的人源化IgG1抗體的項目，確認為業務合併中公平值為人民幣51,656,000元的無形資產(如附註1披露)。業務合併後，貴公司董事決定暫停本管線的開發並進行減值評估。經減值評估，減值虧損人民幣51,656,000元於損益確認。

(ii) 與禮來公司（「禮來」）的許可協議

於2019年3月，貴公司的附屬公司杭州奕安濟世與禮來就若干技術、專利權及與若干化合物有關的專有材料訂立許可協議。

許可安排詳情於【編纂】「與禮來的許可安排」披露。

根據該協議的條款，前期費用總額包括現金代價10,000,000美元（相當於人民幣67,531,000元）及非現金代價（貴公司通過發行價值4,000,000美元的若干優先股償付）。因此貴公司向禮來發行的B-5系列優先股總數為2,797,514股。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團將總額14,000,000美元（相當於人民幣95,433,000元）資本化作為無形資產。貴集團亦同意向禮來支付臨床開發里程碑付款、商業里程碑付款以及銷售許可產品的分層特許權使用費。

減值測試

尚不可用的無形資產根據與該無形資產有關的現金產生單位的可收回金額每年進行測試。適當的現金產生單位屬於產品層面。藥物的年度減值測試通過聘請獨立合資格專業估值師Anderson Management Consulting (Shanghai) Co., Limited（「Anderson Management」）估計使用價值作為藥物的可收回金額進行。Anderson Management的地址為中國上海市虹口區四川北路859號中信廣場36樓。使用價值使用折現現金流量法估計。

在外聘估值師的協助下，管理層按以下方法及主要假設釐定無形資產的可收回金額：

- 無形資產於2026年（基於臨床開發及監管審批時間、為達到預期最高收益潛力而進行的商業加速）起直至2035年止及直至產品獨有權結束將產生現金流入。管理層認為預測期之長度屬適當，因為相較其他行業的公司，生物製藥公司一般需要耗費較長時間產生正向現金流量，尤其是當相關產品仍處於臨床試驗時。因此，管理層認為現金產生單位的預測期長於五年乃屬合理，且符合行業慣例；
- 考慮到營銷及技術開發的特點，預期市場滲透率乃根據預期銷售情況得出；
- 所使用的折現率為稅前，並反映市場參與者將予考慮的與相關產品有關的特定風險；及
- 預期商業化的成功率參考製藥行業的慣例、技術發展及管理部門的相關規定。

於2019年及2020年12月31日，計算使用價值所用的主要假設如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
稅前折現率	18%	17%
直至2035年的預期年度增長率 (附註)	9.1%-175.7%	9.1%-175.7%
預期市場滲透率	1.0%-13.5%	1.0%-13.5%
預期商業化的成功率	33%	33%
現金產生單位的可收回金額 (人民幣千元)	363,000	576,000

附註：於2019年及2020年12月31日基於直至2035年的預期年度增長率計算的複合增長率為23%。基於管理經參考市場分析作出的估計，彼等對截至2019年及2020年12月31日止年度各年進行年度減值測試時於預測期間的收益金額並無重大變動。因此，於2019年及2020年12月31日複合收益增長率保持穩定。

基於減值評估結果，於2019年及2020年12月31日，並無發生任何減值。

減值測試－敏感度

貴公司通過增加1%的折現率或減少1%的收益複合增長率進行敏感度測試，此乃釐定無形資產可收回金額的主要假設，而所有其他變量保持不變。無形資產可收回金額超出其賬面值的金額(淨空)所受影響如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
淨空	267,567	480,567
折現率增加的影響	(81,440)	(106,650)
收益複合增長率減少的影響	(16,690)	(21,940)

鑒於該評估顯示仍有充足淨空，管理層認為，任何主要假設發生合理可能變動不會導致現金產生單位的賬面總值超出其可收回金額。

於2021年3月31日的減值評估

根據貴集團的會計政策，尚不可用的無形資產於各年末進行年度減值測試。於2021年3月31日，管理層並不知悉尚不可用無形資產的發展存在表明現金產生單位的賬面值超過其可收回金額的任何重大不利變動。因此，於2021年3月31日並無進行中期減值評估。

附錄一

會計師報告

18. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於2019年12月31日				
賬面值	7,864	8,970	16,834	
於2020年12月31日				
賬面值	7,687	16,370	24,057	
於2021年3月31日				
賬面值	7,643	16,698	24,341	
截至2019年12月31日止年度				
年內折舊支出	29	5,970	5,999	
截至2020年12月31日止年度				
年內折舊支出	177	7,963	8,140	
截至2021年3月31日止三個月				
期內折舊支出	44	2,094	2,138	
	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
與短期租賃有關的開支	124	1	=	=
租賃現金流出總額	15,016	8,370	2,551	2,681
添置使用權資產	16,179	15,363	11,949	2,422

於往績記錄期，貴集團租賃一幅土地及多處物業供其營運之用。租賃合約按六個月至五年的固定租期訂立。租期均按個別基準磋商，包括各類不同條款及條件。各租賃合約均無延期選擇權。於釐定租期及評估不可撤銷期限的時長時，貴集團應用合約定義並釐定合約可執行期限。

貴集團定期訂立短期租賃以租用辦公室物業。於2019年及2020年12月31日，短期租賃組合與上文所披露短期租賃開支的短期租賃組合相似。

租賃限制或契諾

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，已分別就相關使用權資產人民幣8,970,000元、人民幣16,370,000元及人民幣16,698,000元確認租賃負債人民幣9,449,000元、人民幣17,049,000元及人民幣16,937,000元。除出租人所持租賃資產之擔保權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款擔保。

19. 商譽

	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
賬面值	471,901	471,901	471,901

商譽產生自附註1所披露業務合併，且將不可扣稅。

減值測試

業務合併產生的商譽分配至預期將因有關業務合併的協同效應受益的現金產生單位組別作減值測試。

貴公司管理層經參考Anderson Management編製的報告後已就貴集團於2019年及2020年12月31日的商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，現金產生單位組別的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。

在外聘估值師的協助下，管理層按以下方法及主要假設釐定商譽的可收回金額：

- 現金流量預測乃基於管理層編製的直至2035年（基於相關產品的臨床開發及監管審批時間）的財務預算作出。2035年之後的現金流量採用3%的估計最終增長率推算。管理層認為預測期之長度屬適當，因為相較其他行業的公司，生物製藥公司一般需要耗費較長時間達至永續增長的模式，尤其是當相關產品仍處於臨床試驗時。因此，管理層認為現金產生單位的預測期長於五年乃屬合理，且符合行業慣例；
- 考慮到營銷及技術開發的特點，預期市場滲透率乃根據預期銷售情況得出；
- 所使用的折現率為稅前，並反映市場參與者將予考慮的相關產品的特定風險；及
- 預期商業化的成功率參考製藥行業的慣例、技術發展及管理部門的相關規定。

附錄一

會計師報告

使用價值計算所用主要參數如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
稅前折現率	17%	16.5%
直至2035年的預期年度增長率(附註)	12.6%-195.4%	12.6%-195.4%
預期市場滲透率	0.3%-56.0%	0.3%-56.0%
預期商業化的成功率	5%-85%	5%-85%

附註：於2019年及2020年12月31日基於直至2035年的預期年度增長率計算的複合增長率為23%。基於管理經參考市場分析作出的估計，彼等對截至2019年及2020年12月31日止年度各年進行年度減值測試時於預測期間收益金額並無重大變動。因此，於2019年及2020年12月31日複合收益增長率保持穩定。

預測期間的收益複合增長率及預算毛利率乃由管理層根據過往表現及其對市場及產品發展的預期釐定。所採用的最終增長率不超過貴集團經營所在市場的行業增長預測。

基於商譽減值測試結果，於2019年及2020年12月31日，現金產生單位組別的估計可收回金額超過其賬面值。因此，並無觀察到減值。

減值測試－敏感度

貴集團通過增加1%的折現率或減少1%的收益複合增長率進行敏感度測試，此乃釐定商譽可收回金額的主要假設，而所有其他變量保持不變。商譽可收回金額超出其賬面值的金額(淨空)所受影響如下：

	於12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
淨空	1,820,760	3,272,039
折現率增加的影響	(833,132)	(1,052,833)
收益複合增長率減少的影響	(341,270)	(434,037)

鑒於該評估顯示仍有充足淨空，管理層認為，任何主要假設發生合理可能變動不會導致現金產生單位的賬面總值超出其可收回金額。

於2021年3月31日的減值評估

根據貴集團的會計政策，商譽於各年末進行年度減值測試。於2021年3月31日，管理層並不知悉貴集團的發展存在表明現金產生單位組別賬面值超過可收回金額的任何重大不利變動。因此，於2021年3月31日並無進行中期減值評估。

20. 於合資公司的權益

貴集團於合資公司的投資詳情如下：

	於3月31日
	2021年
	人民幣千元
於合資公司的投資成本	500
其他調整 (附註)	17,239
分佔虧損及其他全面收益	(176)
	<u>17,563</u>

於2020年11月，邁博斯蘇州（貴公司全資附屬公司）與禮邦醫藥簽訂框架協議以設立合資公司禮勝共同開發管線產品TST004。根據框架協議，邁博斯蘇州須支付人民幣500,000元，作為禮勝的投資成本（相當於禮勝初始的全部所有權權益）。禮邦醫藥其後須向禮勝出資合共人民幣60,837,000元（相當於約9,000,000美元），分五期支付，惟須受限於框架協議所規定的若干研發里程碑的達成情況。於禮邦醫藥出繳全部金額後，於禮勝的所有權權益最終將由邁博斯蘇州及禮邦醫藥分別擁有50%及50%。作為框架協議的一部分，邁博斯蘇州、禮邦醫藥及禮勝於2020年12月簽訂補充合作與許可協議（「該協議」），據此，邁博斯蘇州須向禮勝對外授權一項不可撤銷的、永久的、獨家的和可轉授的許可，以在大中華區研究、開發、商業化、使用、進口、承諾銷售、出口和銷售許可產品（即以TST004為唯一活性藥物成分的製劑）。

截至2020年12月31日，並無向禮勝作出投資。於2021年1月，邁博斯蘇州根據框架協議支付人民幣500,000元。於2021年1月29日，禮邦醫藥支付框架協議所載的第一期付款人民幣24,335,000元（相當於約3,600,000美元），佔禮勝所有權權益的28.57%。同時，邁博斯蘇州所持所有權權益由100%攤薄至71.43%。

附註：其他調整指貴集團應佔禮邦醫藥出資人民幣17,382,000元與貴集團視作出售權益的眼面值人民幣143,000元的差額。

貴集團合資公司於各報告期末的詳情如下：

實體名稱	註冊 登記國家	主要 營業地點	貴集團持有的所有權權益比例			貴集團持有的投票權比例			主要活動
			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	
禮勝	中國	中國	不適用	不適用	71.43%	不適用	不適用	71.43%	創新療法研發及商業化

合資公司的財務資料概要

貴集團各合資公司的財務資料概要如下。下文的財務資料概要指合資公司根據國際財務報告準則所編製財務報表中所示金額。

附錄一

會計師報告

合資公司使用權益法於歷史財務資料列賬。

禮勝

	於3月31日
	2021年
	人民幣千元
流動資產	24,401
非流動資產	60,825
流動負債	300
非流動負債	=
<u>上述資產的金額包含以下：</u>	
現金及現金等價物	24,401
	截至3月31日
	止三個月
	2021年
	人民幣千元
收益	=
持續經營業務虧損	(246)
期內虧損	(246)
期內其他全面收益	=
期內全面開支總額	(246)
期內自禮勝收取的股息	=
<u>上述財務資料概要與於歷史財務資料所確認於合資公司權益之賬面值的對賬：</u>	
	於3月31日
	2021年
	人民幣千元
禮勝的資產淨值	84,926
貴集團於禮勝所佔擁有權權益比例	71.43%
	60,661
對銷(附註)	(43,098)
貴集團於禮勝所持權益的賬面值	17,563

附註：有關金額指貴集團向禮勝對外授權TST004的未變現收益。

附錄一

會計師報告

21. 於附屬公司的投資

	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
投資成本	675,548	1,439,214	1,442,891

22. 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	6,315	7,901	11,746

23. 貿易及其他應收款項

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
貿易應收款項	8,076	16,351	12,730
減：信貸虧損撥備	—	—	(998)
	8,076	16,351	11,732
其他應收款項：			
應收承兌票據(附註)	—	10,085	10,133
應收利息	—	231	—
以下各項的預付款項：			
研發服務	5,687	6,106	10,298
法律及專業服務	1,253	1,034	1,108
購買原材料	743	5,021	3,385
遞延發行成本	—	1,764	3,814
其他	2,962	1,128	4,040
	18,721	41,720	44,510
分析如下：			
非流動	—	10,085	11,034
流動	18,721	31,635	33,476
	18,721	41,720	44,510

於2019年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣3,179,000元。

貴集團通常向客戶授予服務已完成並獲客戶接納當日起計30日或與客戶協定的特定期間的信貸期。

附錄一

會計師報告

以下為於各報告期末基於服務完成日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	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
30天內	8,076	13,501	2,124
31至60天	–	10	2,295
61至90天	–	901	3,072
91至120天	–	9	3,389
121至365天	–	1,930	852
	<u>8,076</u>	<u>16,351</u>	<u>11,732</u>

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團的貿易應收款項結餘包括賬面總值為人民幣零元、人民幣2,850,000元及人民幣9,608,000元的應收賬款，該等款項於各報告期末已逾期。已逾期結餘中，人民幣零元、人民幣1,939,000元及人民幣4,241,000元已逾期90天或以上，其中人民幣零元、人民幣零元及人民幣4,241,000元被視為違約。貴公司董事已考慮相關客戶的可收回金額及信貸質素，並認為預期信貸虧損對貴集團而言並不重大。貴集團並無就該等結餘而持有任何抵押品。

有關截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備的詳情載於附註40。

貴集團以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣計值的貿易及其他應收款項的分析載列如下：

	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	<u>3,415</u>	<u>15,719</u>	<u>15,654</u>

貴公司

	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
遞延發行成本	–	1,764	3,814
應收承兌票據(附註)	–	10,085	10,133
	<u>–</u>	<u>11,849</u>	<u>13,947</u>
分析為：			
非即期	–	10,085	10,133
即期	–	1,764	3,814
	<u>–</u>	<u>11,849</u>	<u>13,947</u>

貴公司以人民幣以外貨幣計值的貿易及其他應收款項的分析載列如下：

	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	-	11,849	13,612

附註：應收承兌票據結餘乃因貴集團若干僱員行使購股權而產生（如附註37所披露）。承兌票據的年利率為3.6%。於2020年12月31日及2021年3月31日，結餘人民幣10,085,000元及人民幣10,133,000元預計將於報告期末起計12個月後收取並重新分類為非流動資產。

24. 合約成本

	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
履約成本	4,809	38,329	54,722

資本化的合約成本與履行合約產生的成本有關。合約成本在收益確認期間於綜合損益表內作為銷售成本的一部分確認。於截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月在損益內確認的資本化成本金額為人民幣37,226,000元、人民幣62,778,000元及人民幣5,145,000元。於截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月，並無有關資本化成本期初結餘的減值或已資本化成本。

25. 應收附屬公司款項／應收關聯方款項／應付一名董事款項／應付附屬公司款項

(a) 應收附屬公司款項

應收附屬公司款項屬非貿易性質，為無抵押，須於十年內償還，年利率為4.9%。

有關金額以美元計值。

有關截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月應收附屬公司款項的預期信貸虧損撥備的詳情載於附註40。

附錄一

會計師報告

(b) 應收關聯方款項

貴集團及貴公司

	於12月31日		於3月31日	最高未結清款項		
	2019年	2020年	2021年	截至12月31日止年度		截至3月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2019年	2020年	2021年
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收承兌票據						
錢博士	-	23,525	24,035	=	23,525	24,035
石博士	-	5,410	5,436	=	5,410	5,436
朱先生	-	906	906	=	906	906
趙博士	-	31,227	31,412	=	31,227	31,412
其他	-	16,182	16,293	=	16,182	16,293
	-	77,250	78,082	=	77,250	78,082

應收承兌票據結餘乃因貴公司董事及貴集團主要管理人員行使購股權而產生（如附註36所披露）。承兌票據的年利率為3.6%。於2020年12月31日及2021年3月31日，全部結餘預計將於報告期末起計12個月後收取並分類為非流動資產。應收承兌票據屬非貿易性質。貴公司董事認為，承兌票據的條款屬公平並符合正常商業條款，且結餘預計將按條款償還。

應收承兌票據全部以美元計值。

(c) 應付一名董事款項及應付附屬公司款項

應付一名董事款項屬非貿易性質，為不計息、無抵押並須按要求償還。

應付附屬公司款項屬非貿易性質，為不計息、無抵押且不會於未來十二個月內要求貴公司還款。

26. 銀行結餘及現金及受限制銀行存款

貴集團

銀行結餘及現金包括貴集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。銀行結餘及短期銀行存款按介乎0.01%至1.755%的市場利率計息。

截至2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，貴集團的受限制銀行存款分別為人民幣5,926,000元、人民幣6,094,000元及人民幣6,098,000元，已抵押予銀行，以獲取若干進口機器關稅減免。於往績記錄期，受限制銀行存款按介乎0.3%至2.75%的市場利率計息。

以相關集團實體的功能貨幣以外貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

	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	419,508	645,805	874,249

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司持有的銀行結餘為原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。截至2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的短期銀行存款分別按市場年利率0.01%、0.01%及介乎0.01%至0.7%計息。

以人民幣以外貨幣計值的銀行結餘及現金載列如下：

	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	212,979	511,599	781,288

27. 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	24,051	34,448	42,975
其他應付款項：			
購買物業、廠房及設備	4,082	10,892	5,786
發行優先股的交易成本	8,270	7,019	6,541
法律及專業費用	48	6,551	3,698
[編纂]及發行成本	–	4,946	15,462
其他	2,429	1,635	2,658
應付利息	69	–	71
其他應付稅項	1,803	5,165	4,429
應計員工成本及福利	4,628	15,853	5,459
其他應計費用	4,182	2,181	369
	49,562	88,690	87,448

貴集團購買商品及服務的平均信貸期為30天。

以下為於各報告期末基於接獲商品及服務的日期以及發票日期（以較早者為準）呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	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
0至30天	17,104	23,458	29,770
31至60天	744	–	5,119
61至90天	783	24	1,649
91至120天	866	2	–
121至365天	4,554	10,552	6,294
365天以上	–	412	143
	24,051	34,448	42,975

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貨幣計值的貿易及其他應付款項的分析載列如下：

	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	5,465	16,364	32,888

貴公司

	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
應計[編纂]及發行成本	-	4,946	15,462
其他應計費用	47	4,652	6,336
	47	9,598	21,798

貴公司以人民幣以外貨幣計值的貿易及其他應付款項的分析載列如下：

	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	47	9,598	21,798

28. 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
提供CDMO服務	16,576	7,029	6,426

下表列示於年初計入合約負債結餘的已確認收益金額。

	截至12月31日止年度		截至3月31日 止三個月
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
提供CDMO服務	6,871	13,968	1,175

貴集團通常於接受製造訂單時按價格百分比向客戶開具發票，以便開展工作，而此舉於合約開始時會引致合約負債。

附錄一

會計師報告

29. 銀行借款

	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
有抵押	204,723	142,250	151,894
無抵押	45,000	95,000	103,206
	<u>249,723</u>	<u>237,250</u>	<u>255,100</u>
固定利率借款	221,819	220,938	238,672
浮動利率借款	27,904	16,312	16,428
	<u>249,723</u>	<u>237,250</u>	<u>255,100</u>
應付賬面值*：			
一年內	79,820	91,312	109,162
一年以上但不超過兩年期間內	64,134	145,938	145,938
兩年以上但不超過五年期間內	105,769	—	—
	<u>249,723</u>	<u>237,250</u>	<u>255,100</u>
減：於12個月內到期的款項（於流動負債項下列示）	<u>(79,820)</u>	<u>(91,312)</u>	<u>(109,162)</u>
於非流動負債項下列示的款項	<u>169,903</u>	<u>145,938</u>	<u>145,938</u>

* 到期款項乃以貸款協議所載計劃還款日為基準。

貴集團借款的實際利率範圍如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日
	2019年	2020年	止三個月
			2021年
固定利率借款	4.785%至6.175%	3.95%至5.225%	3.95%至5.225%
浮動利率借款	5.225%	5.225%	5.225%

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，銀行借款分別為人民幣204,723,000元、人民幣142,250,000元及人民幣151,894,000元，以截至2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日賬面值為人民幣180,368,000元、人民幣140,287,000元及人民幣130,266,000元的物業、廠房及設備作抵押。於2019年12月31日的銀行借款人民幣25,000,000元由貴公司一名董事作擔保。該銀行借款已於截至2020年12月31日止年度清償，故有關擔保已終止。

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貨幣計值的借款載列如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日
	2019年	2020年	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	2021年
美元	27,904	26,099	16,428

30. 租賃負債

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
應付租賃負債：			
一年內	3,313	7,506	8,251
一年以上但不超過兩年期間內	2,131	6,838	6,838
兩年以上但不超過五年期間內	4,005	2,705	1,848
	9,449	17,049	16,937
減：於12個月內到期清償的款項（於流動負債項下列示）	(3,313)	(7,506)	(8,251)
於12個月後到期清償的款項（於非流動負債項下列示）	6,136	9,543	8,686

截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月，租賃負債適用的加權平均增量借款利率分別介乎1.56%至6.483%、1.56%至6.483%及1.56%至6.483%。

31. 遞延收入

貴集團

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的遞延收入指自地方政府收取的政府補助以支持貴集團的營運。然而，收取有關款項的條件為貴集團須於2015年（貴集團於該年與當地政府簽訂有關營運協議）起計10年期間在浙江省杭州市維持營運。

32. 按公平值計入損益的金融負債

貴公司與獨立投資者訂立多份投資協議，據此，貴公司向投資者發行優先股及授出購股權以認購貴公司優先股。

附錄一

會計師報告

已發行優先股及已授出購股權如下：

	附註	重新指定/ 認購日期	投資者人數	已發行 股份總數	每股認購價 美元	總代價 千美元	人民幣等值 人民幣千元
A-1系列	<i>i</i>	2018年12月21日	<u>2</u>	<u>7,005,948</u>	0.4233	<u>2,966</u>	<u>55,061</u>
A-2系列	<i>i</i> <i>i & iii</i>	2018年12月21日 2020年1月9日*	<u>2</u> <u>1</u>	<u>26,576,400</u> <u>8,858,800</u>			
			<u>3</u>	<u>35,435,200</u>	0.4233	<u>15,000</u>	<u>279,169</u>
A-3系列	<i>ii</i> <i>ii & iii</i> <i>ii & iii</i> <i>ii & iii</i> <i>ii & iii</i>	2018年12月21日 2019年6月20日* 2020年1月9日* 2020年6月2日* 2020年12月23日*	<u>1</u> <u>2</u> <u>1</u> <u>1</u> <u>1</u>	<u>16,425,863</u> <u>12,775,671</u> <u>7,300,383</u> <u>567,808</u> <u>1,257,288</u>			
			<u>6</u>	<u>38,327,013</u>	0.2740	<u>10,500</u>	<u>72,312</u>
B-1系列	<i>i</i>	2018年12月21日	<u>4</u>	<u>27,975,139</u>	1.4298	<u>40,000</u>	<u>275,292</u>
B-2系列	<i>ii & iii</i>	2020年12月23日*	<u>1</u>	<u>4,490,315</u>	1.1135	<u>5,000</u>	<u>32,779</u>
B-3系列	<i>ii</i> <i>ii & iii</i> <i>ii & iii</i> <i>ii & iii</i>	2018年12月21日 2019年6月20日* 2020年1月9日* 2020年12月23日*	<u>1</u> <u>3</u> <u>1</u> <u>1</u>	<u>1,212,385</u> <u>15,736,759</u> <u>832,505</u> <u>8,082,567</u>			
			<u>6</u>	<u>25,864,216</u>	1.2372	<u>32,000</u>	<u>216,999</u>
B-4系列	<i>ii</i> <i>ii & iii</i> <i>ii & iii</i> <i>ii & iii</i>	2018年12月21日 2020年1月9日* 2020年6月2日* 2020年12月23日*	<u>5</u> <u>1</u> <u>1</u> <u>1</u>	<u>20,187,082</u> <u>386,726</u> <u>1,469,558</u> <u>3,673,894</u>			
			<u>8</u>	<u>25,717,260</u>	1.3610	<u>35,001</u>	<u>239,740</u>
B-5系列		2019年12月2日 2020年2月14日 2020年12月17日 <i>iii</i> 2020年12月23日*	<u>10</u> <u>1</u> <u>1</u> <u>4</u>	<u>45,536,882</u> <u>279,751</u> <u>3,496,892</u> <u>23,723,114</u>			
			<u>16</u>	<u>73,036,639</u>	1.4298	<u>104,428</u>	<u>714,932</u>
C-1系列		<u>2020年12月10日</u> <u>2021年2月26日</u>	<u>15</u> <u>3</u>	<u>36,346,231</u> <u>23,043,683</u>			
			<u>18</u>	<u>59,389,914</u>	1.8660	<u>110,823</u>	<u>720,828</u>

* 由境內投資者認購

附註：

- i* 完成附註1所披露的業務合併後，貴公司先前分別於2018年5月3日、2018年5月3日及2018年6月8日發行的A系列、A-1系列及B系列優先股重新指定為A-1系列、A-2系列及B-1系列優先股。
- ii* 全部A-3系列、B-2系列、B-3系列及B-4系列優先股乃作為附註1所披露的業務合併的代價而發行。
- iii* 該等優先股因境內投資者行使所獲授購股權而發行，其詳情披露於「境內投資者投資安排」。

優先股

貴公司已發行A-1系列優先股、A-2系列優先股、A-3系列優先股（統稱為「A系列優先股」）、B-1系列優先股、B-2系列優先股、B-3系列優先股、B-4系列優先股、B-5系列優先股（統稱為「B系列優先股」）及C-1系列優先股。貴公司優先股的主要條款如下：

(a) 股息權利

貴公司董事可以貴公司合法可得資金按其認為適當的時間及金額宣派股息。

在任何時候不得就普通股宣派、派付、留存或作出任何股息或分派（不論以現金、財產或貴公司任何其他股份），除非董事會宣佈就各已發行及發行在外的優先股於相同時間按相同方式宣派、派付、留存或作出以現金應付相同金額的股息或分派。

(b) 轉換特徵

各優先股持有人應有權於發行日期後隨時將優先股轉換為普通股，數目相當於按相關發行價除以當時生效的轉換價釐定的繳足且毋須課稅的普通股數目。轉換價初始為每股優先股各自的發行價，相應的初始轉換比率為1:1。有關初始轉換價可調整（包括但不限於股份拆細及合併、股息及分派、重組、合併、綜合、重新分類、交換及代替以及對每股代價少於轉換價的新證券的發行所作的調整）。

所有發行在外優先股可於(i)合資格[編纂]（「[編纂]」）結束時；及(ii)至少三分之二(2/3)相應次級優先股（作為按已轉換基準的單一類別共同表決）持有人的事先書面同意時（以較早者為準）按轉換時適用轉換比率自動轉換為繳足且毋須課稅的普通股，而無需支付任何額外代價。

[編纂]指貴公司於國際認可證券交易所進行的首次確認承諾[編纂]，其由國際知名投資銀行按[編纂]（經扣除[編纂]佣金及開支）[編纂]，(i)其表明貴公司於[編纂]前市值不少於貴公司緊隨各購股交易結束後的投資後估值，按10%的單一年利率每年增加，自各購股協議界定的交割日期起計算（一年按365天計）；或(ii)由(a) B-1系列優先股的持有人（作為按已轉換基準的單一類別共同表決）、(b)至少三分之二的B系列優先股（不包括B-1系列優先股）持有人（作為按已轉換基準的單一類別共同表決）、(c)至少三分之二(2/3)的A系列優先股持有人（作為按已轉換基準的單一類別共同表決）、(d)至少三分之二的B-4系列優先股持有人（作為單一類別共同表決）及(e)至少過半數的C系列優先股持有人（作為單一類別共同表決）共同批准。

(c) 清算優先權

倘貴公司發生任何清算、解散或清盤（不論自願與否）（「清算事項」），或貴公司組織章程細則所界定的任何視作清算事項，貴公司可合法用作分派的任何資產或資金及清算事項產生的所有所得款項（「優先資產」）將按以下方式分派：

- (i) 首先向發行在外的C-1系列優先股持有人分派，金額為C-1輪發行價，加上8%複合年利率的年化收益（自有關C輪原始發行日期至適用付款日期計算），加上任何已宣派但未支付的股息（上述分派後的任何餘下資產稱為「C輪後優先資產」）。
- (ii) 50%的C輪後優先資產按以下方式分派：
 - (a) 於B-5系列優先股、B-1系列優先股及A-2系列優先股的持有人中按比例分派，金額為B-5輪發行價、B-1輪發行價或A-2輪發行價（倘適用）加上就該等股份已宣派但未支付的任何股息，直至繳足；及
 - (b) 任何餘下部分將於50%的B-5系列優先股、B-1系列優先股、A-2系列優先股及A-1系列優先股及普通股的持有人中按比例分派；
- (iii) 50%的C輪後優先資產將按以下方式分派：
 - (a) 於B-2系列優先股、B-3系列優先股、B-4系列優先股及50%的B-5系列優先股的持有人中按比例分派，直至繳足；
 - (b) 於A-3系列優先股持有人中按比例分派，直至繳足；及
 - (c) 任何餘下部分將於B-2系列優先股、B-3系列優先股、B-4系列優先股、50%的B-5系列優先股及A-3系列優先股以及普通股的持有人中按比例分派。

(d) 贖回特徵

倘截至2023年12月31日合資格[編纂]尚未發生，則於其後任何時間，A系列優先股、B系列優先股或C系列優先股持有人可要求貴公司購回其優先股。倘：(i) C系列優先股持有人要求購回，則貴公司將按相當於有關C輪發行價加上8%複合年利率的年化收益（自有關C輪原始發行日期至適用購回日期計算），加上就其已宣派但未支付的所有股息的每股價格購回有關C系列優先股；(ii) B系列優先股持有人要求購回，則貴公司將按相當於有關B輪發行價加上百分之八(8%)單一年利率的年化收益（自有關B輪原始發行日期至適用購回日期（定義見下文）計算），加上就其已宣派但未支付的所有股息的每股價格購回有關B系列優先股；及(iii) A系列優先股持有人要求購回，則貴公司將按相當於有關A輪發行價加上就其已宣派但未支付的所有股息的每股價格購回有關A系列優先股。

(e) 表決權

各優先股附有的票數相等於在釐定股東有權就有關事項投票的記錄日（或如並無確立有關記錄日，則於進行有關投票或尋求股東任何書面同意之日）轉換為普通股後當時可發行的普通股數目。

境內投資者投資安排

在境內投資者分別向邁博斯蘇州及杭州奕安濟世出資（「境內權益」）時，貴公司亦與各境內投資者簽訂購股協議及期權協議，據此，貴公司向各境內投資者授出購股權以認購貴公司將發行的若干類別優先股（受反攤薄調整規限）。行使購股權後優先股的總認購價（「優先股認購價」）將根據貴公司與境內投資者協商釐定的境內權益當時的公平市值釐定。因購股權獲行使可發行的優先股數目須受限於：(a)根據貴公司當時適用的經修訂及重列的組織章程細則，就任何後續股份分拆、股份拆細、股份綜合或合併、股息或股份或其他證券分派、重新分類、資本重組或類似安排以及合併、綜合或贖回作出的適當調整；及(b)該投資者根據投資文件持有的境內權益變動或調整。因購股權獲行使可發行的優先股附有貴公司當時適用的經修訂及重列的組織章程細則所載權利、優先權及特權。

倘投資者行使有關購股權的重組程序符合所有適用法律，各境內投資者可全權酌情選擇行使購股權。

貴公司收到任何境內投資者有關行使購股權的通知後，邁博斯蘇州的直接控股公司抗體空間生物技術有限公司（「抗體空間香港」）或杭州奕安濟世的直接控股公司濟世生物香港有限公司（「濟世香港」）應自有關境內投資者購買及境內投資者應向抗體空間香港或濟世香港（倘適用）出售其所有境內權益。

呈列及分類

優先股被視為按公平值計入損益計量的金融負債。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。

由於認沽期權有關邁博斯蘇州或杭州奕安濟世的權益，因而不符合權益的定義，貴集團將貴公司簽出購股權的總債務確認為按公平值計入損益計量的金融負債。

貴公司已將貴公司授出的購股權確認為按公平值計入損益計量的金融負債。

優先股及購股權的公平值變動於損益扣除並計入「其他收益及虧損淨額」。

優先股、簽出購股權的總債務及購股權乃經貴公司董事參考Anderson Management作出的估值報告進行估值。

貴公司採用倒推法釐定貴公司的相關股份價值並根據二項式期權定價模式（「期權定價模式」）實行股權分配，以得出截至發行日期及於各報告期末的優先股及購股權公平值。

附錄一

會計師報告

除根據倒推法釐定貴公司相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定公平值的其他主要估值假設如下：

	於2019年 1月1日	於2019年 12月31日	於2020年 12月31日	於2021年 3月31日
清盤時間	7年	5年	3年	2.75年
贖回時間	7年	5年	3年	2.75年
股息收益率	0%	0%	0%	0%
無風險利率	2.72%	1.69%	0.17%	0.17%
[編纂]情況下的可能性	20%	20%	45%	50%
清盤情況下的可能性	40%	40%	30%	25%
贖回情況下的可能性	40%	40%	25%	25%
波幅	70%	70%	73%	75%

貴公司董事基於到期年期與各自估值日期至預期清盤日期期間相若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於各自估值日期至預期清盤日期期間業內可資比較公司的平均過往波幅而估計。預期股息收益率乃基於發行日期管理層的估計得出。

於各報告期末，優先股、簽出購股權的總債務及購股權的公平值如下：

貴集團

	優先股	簽出購股權 的總債務	總計	於財務 資料列示
	千美元	千美元	千美元	人民幣千元
於2019年1月1日	117,122	74,418	191,540	1,314,580
發行B-5系列優先股 (附註i)	65,108	–	65,108	457,187
行使購股權	33,863	(33,863)	–	–
公平值變動 (附註ii)	1,496	1,156	2,652	37,162
於2019年12月31日	217,589	41,711	259,300	1,808,929
發行B-5系列優先股	5,400	33,919	39,319	257,745
發行C-1系列優先股	67,822	–	67,822	445,485
行使購股權	73,173	(73,173)	–	–
公平值變動 (附註ii)	(5,275)	(2,457)	(7,732)	(37,926)
於2020年12月31日	358,709	–	358,709	2,474,233
發行C-1系列優先股	43,275	–	43,275	278,292
公平值變動 (附註ii)	20,140	–	20,140	21,381
於2021年3月31日	422,124	–	422,124	2,773,906

附錄一

會計師報告

貴公司

	優先股	簽出 購股權	總計	於財務 資料列示
	千美元	千美元	千美元	人民幣千元
於2019年1月1日	117,122	4,610	121,732	835,472
發行B-5系列優先股 (附註i)	65,108	–	65,108	457,187
行使購股權	33,863	(10,248)	23,615	214,049
公平值變動 (附註ii)	1,496	8,924	10,420	27,445
於2019年12月31日	217,589	3,286	220,875	1,534,153
發行B-5系列優先股	5,400	10,746	16,146	105,351
發行C-1系列優先股	67,822	–	67,822	445,485
行使購股權	73,173	9,030	82,203	567,005
公平值變動 (附註ii)	(5,275)	(23,062)	(28,337)	(177,761)
於2020年12月31日	358,709	–	358,709	2,474,233
發行C-1系列優先股	43,275	–	43,275	278,292
公平值變動 (附註ii)	20,140	–	20,140	21,381
於2021年3月31日	422,124	–	422,124	2,773,906

附註：

- i 價值4,000,000美元（相當於人民幣27,902,000元）的2,797,514股B-5系列優先股因與禮來訂立的授權引進協議而發行予禮來（附註17）。
- ii 以人民幣呈列的公平值變動包括換算美元結餘的匯兌影響。

33. 遞延稅項負債

以下為作財務申報用途的遞延稅項結餘分析：

	物業、 廠房及設備 公平值調整	無形資產 公平值調整	無形資產	總計
	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	2,080	12,914	–	14,994
(計入損益) 於損益扣除	(110)	(12,914)	23,858	10,834
於2019年12月31日	1,970	–	23,858	25,828
計入損益	(110)	–	–	(110)
於2020年12月31日	1,860	–	23,858	25,718
計入損益	(27)	–	–	(27)
於2021年3月31日	1,833	–	23,858	25,691

附錄一

會計師報告

34. 股本

貴集團及貴公司

	股份數目	股本 千美元
普通股		
每股0.0001美元的普通股		
法定		
於2019年1月1日	335,184,909	34
法定股份增加 (附註i)	200,000,000	20
發行B-5系列優先股時分類及 指定 – 首次交割 (附註ii)	(58,825,073)	(6)
於2019年12月31日	476,359,836	48
發行B-5系列優先股時分類及 指定 – 第二次交割 (附註ii)	(10,770,428)	(1)
發行B-5系列優先股時分類及 指定 – 第三次交割 (附註ii)	(5,595,027)	(1)
法定股份增加 (附註iii)	179,375,218	18
發行C-1系列優先股時分類及指定 (附註iii)	(78,146,401)	(8)
於2020年12月31日及2021年3月31日	<u>561,223,198</u>	<u>56</u>

	股份數目	金額 千美元	普通股等值金額 人民幣千元
已發行及繳足			
於2019年1月1日及2019年12月31日	64,184,427	6	44
年內已發行予錢博士	425,000	—*	—*
因行使購股權而發行普通股 (附註36)	35,740,878	4	24
年內已購回及已註銷 (附註iv)	(3,088,302)	—*	(2)
於2020年12月31日	97,262,003	10	66
發行以信託方式持有的股份 (附註v)	2,670,445	—*	2
因行使購股權而發行普通股 (附註36)	362,040	—*	—*
於2021年3月31日	<u>100,294,488</u>	<u>10</u>	<u>68</u>

* 金額少於1,000美元或人民幣1,000元。

附註：

- i 根據董事於2019年12月2日通過的決議案，可發行的法定股份數目增加200,000,000股股份，其中所有新增股份獲分類及指定為普通股。
- ii 分別於2019年12月2日、2020年2月14日及2020年5月13日，根據董事的決議案，貴公司將其法定股本中合共75,190,528股股份指定及分類為B-5系列優先股。
- iii 根據董事於2020年11月18日通過的決議案，可發行的法定股份數目增加179,375,218股股份。貴公司將其法定股本中合共78,146,401股股份指定及分類為C-1系列優先股。
- iv 於2020年11月25日，貴公司以價格5,763,000美元（相當於人民幣37,890,000元）自錢博士（作為以其他股東為受益人的代名人股東）購回3,088,302股股份。
- v 於2021年2月10日，貴公司向達成國際有限公司（其全部股本由恒泰信託（香港）有限公司（作為Success Reach Trust的受託人）以信託方式持有）發行合共2,670,445股普通股。誠如附註36所詳述，Success Reach Trust是貴公司以[編纂]股權激勵計劃的若干參與者為受益人而設立的不可撤回信託。該金額於貴集團綜合財務狀況表呈列為庫存股份。

35. 貴公司的儲備

	股份溢價 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2019年1月1日	69,614	38,084	27,406	135,104
年內虧損及全面開支總額	-	-	(83,588)	(83,588)
確認以權益結算以股份為基礎的付款	-	68,728	-	68,728
於2019年12月31日	<u>69,614</u>	<u>106,812</u>	<u>(56,182)</u>	<u>120,244</u>
年內溢利及全面收益總額	-	-	103,019	103,019
發行普通股	3,327	-	-	3,327
確認以權益結算以股份為基礎的付款	-	111,869	-	111,869
購回及註銷股份	(37,888)	-	-	(37,888)
行使購股權	254,717	(172,592)	-	82,125
於2020年12月31日	<u>289,770</u>	<u>46,089</u>	<u>46,837</u>	<u>382,696</u>
期內虧損及全面開支總額	=	=	(14,319)	(14,319)
行使購股權	2,256	(2,007)	=	249
確認以權益結算以股份為基礎的付款	=	3,757	=	3,757
於2021年3月31日	<u>292,026</u>	<u>47,839</u>	<u>32,518</u>	<u>372,383</u>

36. 以股份為基礎的付款交易

[編纂]股權激勵計劃

創勝集團醫藥有限公司2019年股權激勵計劃（「[編纂]股權激勵計劃」）自2019年1月1日起生效。[編纂]股權激勵計劃旨在激勵僱員、董事及顧問以促進貴公司的業務成功。

根據[編纂]股權激勵計劃，董事會可向合資格僱員、董事及顧問授出購股權或受限制股份單位。根據[編纂]股權激勵計劃項下授出的所有獎勵可予發行的股份數目最高為69,325,254股，須作出任何調整以反映任何股息、股份分拆或類似交易。[編纂]股權激勵計劃將在期限滿10週年當日到期。

於截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月，僱員、董事及顧問分別獲授14,883,000份、19,214,000份及零份購股權。

下文載列根據[編纂]股權激勵計劃授出的尚未行使購股權於往績記錄期的變動詳情：

	於2019年				於2019年				於2020年				於2021年
	1月1日	年內授出	年內沒收	年內行使	12月31日	年內授出	年內沒收	年內行使	12月31日	期內授出	期內沒收	期內行使	3月31日
	千股	千股	千股	千股	千股	千股	千股	千股	千股	千股	千股	千股	千股
基於里程碑 (附註i)	5,158	3,720	(320)	-	8,558	11,109	-	(16,652)	3,015	=	=	=	3,015
基於時間													
A類 (附註iii)	19,340	123	(1,615)	-	17,848	-	(219)	(4,315)	13,314	=	=	=	13,314
B類	-	300	(225)	-	75	-	-	(75)	-	=	=	=	-
C類	-	2,740	(192)	-	2,548	-	(100)	(330)	2,118	=	=	=	2,118
D類	-	8,000	(575)	-	7,425	8,105	(340)	(14,369)	821	=	(8)	=	813
	<u>24,498</u>	<u>14,883</u>	<u>(2,927)</u>	<u>-</u>	<u>36,454</u>	<u>19,214</u>	<u>(659)</u>	<u>(35,741)</u>	<u>19,268</u>	<u>=</u>	<u>(8)</u>	<u>=</u>	<u>19,260</u>
董事	14,703	2,000	-	-	16,703	11,054	-	(14,949)	12,808	=	=	=	12,808
僱員	9,795	12,883	(2,927)	-	19,751	8,160	(659)	(20,792)	6,460	=	(8)	(362)	6,090
	<u>24,498</u>	<u>14,883</u>	<u>(2,927)</u>	<u>-</u>	<u>36,454</u>	<u>19,214</u>	<u>(659)</u>	<u>(35,741)</u>	<u>19,268</u>	<u>=</u>	<u>(8)</u>	<u>(362)</u>	<u>18,898</u>
加權平均行使價 (美元)	<u>0.33</u>	<u>0.36</u>	<u>0.37</u>	<u>不適用</u>	<u>0.34</u>	<u>0.58</u>	<u>0.57</u>	<u>0.36</u>	<u>0.54</u>	<u>不適用</u>	<u>0.41</u>	<u>0.11</u>	<u>0.55</u>
可行使													
董事					9,736				329				329
僱員					13,190				6,395				6,033
					<u>22,926</u>				<u>6,724</u>				<u>6,362</u>

附註：

- i 基於里程碑的購股權於達成特定表現目標（包括但不限於完成[編纂]及完成多項研發里程碑）後有條件授出。預期歸屬期由貴公司董事基於取得各項里程碑的預期時間線估計。

- ii 於2020年11月13日，根據[編纂]股權激勵計劃授予若干參與者（「ELP參與者」）的購股權獲行使後，貴公司發行32,840,878股普通股。該等股份隨後被轉讓予Success Link International L.P.，其為一間獲豁免有限合夥企業，為ELP參與者的利益成立旨在促進[編纂]股權激勵計劃的管理。加快行使導致的開支人民幣72,162,000元於截至2020年12月31日止年度在損益中確認。

購股權的行使價由ELP參與者以向貴公司交付承兌票據支付。承兌票據的年利率為3.6%，應在ELP參與者與貴集團的僱傭或服務關係終止之日或貴公司釐定的其他日期到期應付。ELP參與者應在貴公司釐定的時限內向貴集團全額結算承兌票據下的未償餘額。

- iii A類購股權包括如附註1所披露貴公司於業務合併期間所承擔的購股權。於業務合併前，Just Cayman採納一項購股權計劃（「Just ESOP」）。根據業務合併安排，貴公司採納及承擔Just ESOP的贊助。截至收購日期，承授人於Just ESOP項下未失效、未行使及未履行的所有獎項將自動由貴公司承擔。緊接業務收購前，所承擔獎項的條款及條件與Just ESOP項下獎項適用者大致相同（包括失效日期、歸屬條件及行使條文）。

A類購股權的歸屬時間逾4年，25%的購股權於各授出通告所規定的歸屬開始日期的一週年歸屬及餘下75%的購股權於有關歸屬開始日期的一週年後的36個月等額分期歸屬。

B類購股權的歸屬時間逾2年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起2年等額分期歸屬。

C類購股權的歸屬時間逾3年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起3年等額分期歸屬。

D類購股權的歸屬時間逾4年，自各授出通告所規定的歸屬開始日期起4年等額分期歸屬。

所授購股權的公平值

倒推法用於釐定貴公司的相關權益公平值及二項期權定價模式用於釐定所授購股權的公平值。於授出日期購股權的公平值由貴公司董事經參照獨立合資格專業估值師Anderson Management Consulting (Shanghai) Co., Limited（其地址披露於附註32）編製的估值報告進行估值。清算事項的年數、無風險利率及波幅等重要假設須由董事按最佳估計釐定。

該模式的輸入數據如下：

	截至12月31日止年度所授出		
	2018年	2019年	2020年
每股購股權於授出日期的公平值	0.66美元至 0.77美元	0.34美元至 0.91美元	0.39美元至 0.81美元
授出日期普通股公平值	0.92美元	0.91美元至 0.95美元	0.91美元至 0.95美元
行使價	0.06美元至 0.32美元	0.0001美元至 1.50美元	0.0001美元至 1.50美元
預期波幅	75%	75%	75%
預期期限	10年	10年	10年
無風險利率	2.74%-2.78%	1.80%-2.71%	0.63%-1.83%
預期股息收益率	0%	0%	0%

貴公司董事基於到期年期與購股權的期權壽命相若的美國國債的收益率估計無風險利率。於授出日期的波幅乃根據可資比較公司與購股權的到期期限相若的平均過往波幅而估計。預期股息收益率乃根據管理層於授出日期的估計計算。模型所用之預期年期已根據管理層之最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素所造成之影響予以調整。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，貴集團就貴公司授出的購股權分別確認開支總額人民幣68,728,000元及人民幣111,869,000元以及人民幣3,714,000元（未經審核）及人民幣3,757,000元。

37. 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與其關聯方擁有以下交易及結餘。

(a) 關聯方交易

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，貴集團對禮來（一間對貴集團有重大影響的實體）分別產生人民幣95,433,000元、人民幣零元、人民幣零元（未經審核）及人民幣零元的授權引進費（如附註17所披露）。

(b) 關聯方結餘

與關聯方的尚未償還結餘的詳情載於附註25。

(c) 主要管理層人員薪酬

貴公司董事及貴集團其他主要管理層人員於往績記錄期的酬金如下：

	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)	
短期福利	14,062	19,633	3,186	3,914
酌情花紅(附註)	4,174	6,270	=	=
離職後福利	566	2,184	288	538
以股份為基礎的付款	43,990	85,205	2,711	3,073
	<u>62,792</u>	<u>113,292</u>	<u>6,185</u>	<u>7,525</u>

附註：酌情花紅乃按相關人士在貴集團內的職責以及貴集團的業績而釐定。

38. 資本承擔

	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
已訂約但未於歷史財務資料內撥備的資本開支：			
— 物業、廠房及設備	40,593	15,186	22,346
	<u>40,593</u>	<u>15,186</u>	<u>22,346</u>

39. 資金風險管理

貴集團對資金進行管理，確保貴集團的實體能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為投資者帶來最大回報。於整個往績記錄期，貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本架構包含債務淨額，其涉及附註32所披露的優先股及簽出購股權的總債務、附註29所披露的銀行借款、附註30所披露的租賃負債、扣除附註26所披露的銀行結餘及受限制銀行存款及貴公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，貴集團管理層亦考慮資金成本及各類資金相關風險。根據貴集團管理層的意見，貴集團將通過發行新股份以及發行新債務實現整體資本架構的平衡。

40. 金融工具

(a) 金融工具的種類

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
金融資產			
攤銷成本	473,102	924,925	1,146,233
金融負債			
攤銷成本	292,855	304,922	332,660
租賃負債	9,449	17,049	16,937
按公平值計入損益的金融負債	1,808,929	2,474,233	2,773,906

貴公司

	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	979,648	1,432,293	1,728,173
金融負債			
攤銷成本	47	16,276	28,523
按公平值計入損益的金融負債	1,534,153	2,474,233	2,773,906

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融資產及負債包括貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、銀行結餘及現金、受限制銀行存款、貿易及其他應付款項、租賃負債、應付一名董事款項、銀行借款、租賃負債及按公平值計入損益的金融負債。貴公司的主要金融資產及負債包括應收附屬公司款項、應收關聯方款項、其他應收款項、銀行結餘及現金、其他應付款項、應付一名董事款項、應付附屬公司款項及按公平值計入損益的金融負債。該等金融資產及負債的詳情披露於各相關附註。

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）、信貸風險及流動資金風險。減輕該等風險的政策載於下文。管理層對該等風險進行管理及監視，確保及時有效採取適當措施。

市場風險

貴集團及貴公司的活動主要面臨貨幣風險、利率風險及其他價格風險。貴集團及貴公司面臨該等風險或其管理及計量風險的方式概無任何變動。

(i) 貨幣風險

若干銀行結餘及現金、貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、貿易及其他應付款項、按公平值計入損益的其他金融工具乃以各集團實體的外幣計值，面臨外幣風險。貴集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

於各報告期末貴集團及貴公司以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值主要載列如下：

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
資產			
美元	422,750	735,862	963,851
負債			
美元	1,842,298	2,516,696	2,826,095

貴公司

	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
資產			
美元	979,648	1,432,293	1,729,074
負債			
美元	1,534,200	2,490,509	2,802,429

敏感度分析

下表詳述貴集團及貴公司對人民幣兌美元（貴集團及貴公司可能面臨重大風險的外幣）升值及貶值5%的敏感度。5%代表管理層對匯率合理可能變動的評估。敏感度分析使用未結以外幣計值貨幣項目為基準並於各報告期末就匯率變動5%對其換算作出調整。下列負數／正數顯示當人民幣兌美元升值5%時虧損增加／減少情況。若人民幣兌美元貶值5%，年內虧損將受到等量相反影響。

	截至12月31日止年度		截至3月31日
	2019年	2020年	止三個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對溢利或虧損的影響			
貴集團			
美元	70,977	89,042	93,112
貴公司			
美元	27,728	52,911	53,668

(ii) 利率風險

貴集團主要面臨與固定利率銀行借款及租賃負債有關的公平值利率風險。貴集團現時並無利率對沖政策用以緩減利率風險。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。

貴集團亦面臨與浮息銀行結餘及浮息銀行借款有關的現金流量利率風險：貴集團的現金流量利率風險主要集中在銀行結餘及銀行借款的利率波動。貴集團旨在保持浮息借款。貴集團透過根據利率水平及前景評估任何利率變動產生的潛在影響管理利率風險。管理層將審閱定息及浮息借款的比例及確保彼等屬於合理範圍。

敏感度分析

下列敏感度分析乃基於報告期末的利率風險而釐定。該分析假設於報告期末發行在外的金融工具為全年發行在外。

倘利率上升／下降10個基點及所有其他變量保持恒定，則貴集團：

- 截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月的年／期內虧損將分別減少／增加人民幣28,000元、人民幣16,000元及人民幣5,000元。此乃主要由於貴集團浮息銀行借款的利率風險。

貴集團對利率之敏感度在本年度降低主要由於浮息債務工具減少所致。

(iii) 其他價格風險

貴集團及貴公司因優先股及簽出購股權的總債務（被分類為按公平值計入損益的金融負債）而面臨其他價格風險。

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的股權價格風險承擔而釐定。

倘貴公司普通股的權益價值增加／減少5%：

貴集團

- 貴集團截至2019年12月31日止年度的除稅後虧損將增加約人民幣70,430,000元及減少約人民幣70,837,000元；及
- 貴集團截至2020年12月31日止年度的除稅後虧損將增加約人民幣94,763,000元及減少約人民幣95,291,000元。
- 貴集團截至2021年3月31日止三個月的除稅後虧損將增加約人民幣114,129,000元及減少約人民幣114,700,000元。

貴公司

- 貴公司截至2019年12月31日止年度的除稅後虧損將增加約人民幣56,827,000元及減少約人民幣57,183,000元；及
- 貴公司截至2020年12月31日止年度的除稅後虧損將增加約人民幣94,763,000元及減少約人民幣95,291,000元。
- 貴公司截至2021年3月31日止三個月的除稅後虧損將增加約人民幣114,129,000元及減少約人民幣114,700,000元。

信貸風險

貴集團面臨將對貴集團造成財務虧損的最大信貸風險為於綜合財務狀況表內所披露各類金融資產的金額。貴集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以涵蓋與其金融資產相關的信貸風險。

貿易應收款項

就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號簡化方法，按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。對貿易應收款項的預期信貸虧損進行個別評估時乃基於債務人的過往違約記錄、債務人經營所處行業的整體經濟狀況及於各期末對無需付出過多成本或努力即可取得的當前資料和前瞻性資料的評估。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的貿易應收款項的預期信貸虧損率分別為0.1%、0.1%及7.8%。

為盡量降低客戶信貸風險，貴集團管理層已委派財務團隊負責釐定信用額度及信貸審批。在接收任何新客戶前，貴集團使用內部信貸評級系統來評估潛在客戶的信用質量，並設定該客戶的信用額度。貴集團亦落實其他監控程序以確保採取跟進措施來收回逾期債務。

貴集團的信貸風險集中，分別有人民幣2,948,000元、人民幣10,686,000元及人民幣9,977,000元的貿易應收款項（佔截至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37%、65%及68%）來自貴集團的最大債務人。分別有人民幣8,067,000元、人民幣15,986,000元及人民幣14,585,000元的貿易應收款項（佔截至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99%、98%及99%）來自五大債務人。

其他應收款項

就其他應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號中的12個月預期信貸虧損方法計量虧損撥備。對其他應收款項的預期信貸虧損進行個別評估時乃基於債務人的歷史支付記錄及過往違約情況，並就債務人特定因素、整體經濟狀況、於各報告期末對當前狀況和未來狀況預測的評估予以調整。於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的其他應收款項的預期信貸虧損率均低於0.1%。管理層認為其他應收款項的預期信貸虧損撥備並不重大。

應收關聯方／附屬公司款項

就應收關聯方／附屬公司款項而言，貴集團已應用12個月的預期信貸虧損計量虧損撥備。於評估應收關聯方／附屬公司款項的違約概率時，管理層已計及對手方的財務狀況以及在並無過重成本或工作的情況下可得的前瞻性資料。由於附註37所披露Success Link International L.P.普通合夥人可能於附註25所披露承兌票據項下相應關聯方所欠款項全數結清後方向該等關聯方進行分派，故管理層認為應收關聯方款項之預期信貸虧損撥備並不重大。

銀行結餘及受限制銀行存款

銀行結餘及受限制銀行存款的信貸風險有限，原因是對手方為信譽良好的金融機構。貴集團參考外部信貸評級機構公佈的相關信貸評級的平均損失率相關資料，以平均損失率（均低於0.1%）為基準評估於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的銀行結餘及受限制銀行存款的12個月預期信貸虧損。管理層認為銀行結餘及受限制銀行存款的預期信貸虧損並不重大。

貴集團內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	概述	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	對手方違約率低且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損－未出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人時常於到期日後還款但通常全數結算	全期預期信貸虧損－未出現信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	信貸風險自初始確認以來顯著增加（透過內部或外部資源開發之信息）	全期預期信貸虧損－未出現信貸減值	全期預期信貸虧損－未出現信貸減值
虧損	有證據表明資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損－信貸減值	全期預期信貸虧損－信貸減值
撤銷	有證據表明債務人發生重大財困且貴集團無實際收回前景	金額已撤銷	金額已撤銷

附錄一

會計師報告

下表詳細列出貴集團金融資產的信貸風險敞口，該等金融資產須進行預期信貸虧損評估：

	附註	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	貴集團			貴公司		
				於2019年 於2020年 於2021年	於2019年 於2020年 於2021年	於2019年 於2020年 於2021年	於2019年 於2020年 於2021年	於2019年 於2020年 於2021年	
				12月31日	12月31日	3月31日	12月31日	12月31日	3月31日
				賬面總值	賬面總值	賬面總值	賬面總值	賬面總值	賬面總值
				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
按攤銷成本計量的 金融資產									
貿易應收款項	23	低風險	全期預期信貸虧損－ 未出現信貸減值	8,076	16,351	2,753	-	-	-
		虧損	全期預期信貸虧損－ 出現信貸減值	=	=	9,977	-	-	-
				<u>8,076</u>	<u>16,351</u>	<u>12,730</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他應收款項	23	低風險	12個月預期信貸虧損	1,000	11,638	11,948	-	10,085	10,133
應收關聯方款項	25	低風險	12個月預期信貸虧損	-	77,250	78,082	-	77,250	78,082
應收附屬公司款項	25	低風險	12個月預期信貸虧損	-	-	=	766,669	833,359	858,670
銀行結餘	26	不適用	12個月預期信貸虧損	458,100	813,592	1,038,373	212,979	511,599	781,288
受限制銀行存款	26	不適用	12個月預期信貸虧損	5,926	6,094	6,098	-	=	=

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日已根據國際財務報告準則第9號所載簡化法對貿易應收款項已確認的全期預期信貸虧損變動：

	貿易應收 款項(出現 信貸減值) 人民幣千元
於2019年1月1日、2019年及2020年12月31日	=
已確認的減值虧損	(3,040)
撤銷	<u>2,042</u>
於2021年3月31日	<u>(998)</u>

流動資金風險

在管理流動資金風險時，貴集團及貴公司監察現金及現金等價物，並將其維持在管理層視為充足的水平，以為貴集團及貴公司營運提供資金及緩減現金流量波動的影響。貴集團依賴銀行借款及發行優先股作為流動資金的重要來源。

於2021年3月31日，貴集團處於負債淨額為約人民幣883百萬元的狀況，其中，結餘包括貴公司發行優先股產生的按公平值計入損益的金融負債約人民幣2,774百萬元。此外，貴集團的流動資產超出其流動負債約人民幣927百萬元(其中包括銀行結餘及現金約人民幣1,038百萬元)。經計及貴集團的現金流量預測及預期營運資金需求，貴公司董事信納貴集團能夠於12個月期間充分履行其到期之財務義務。

附錄一

會計師報告

下表詳述貴集團及貴公司金融負債的餘下合約到期情況。該表乃基於可要求貴集團支付的最早日期的金融負債未折現現金流量而編製。該表包括利息及本金現金流量。

	加權平均 實際利率	1年內及 按要求	1至2年	2至5年	總計	賬面值
	%	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
貴集團						
於2019年12月31日						
貿易及其他應付款項	-	43,063	-	-	43,063	43,063
銀行借款	5.28%	89,154	71,634	108,855	269,643	249,723
租賃負債	1.56%-6.483%	3,640	2,359	4,171	10,170	9,449
		<u>135,857</u>	<u>73,993</u>	<u>113,026</u>	<u>322,876</u>	<u>302,235</u>
優先股	8%	-	-	2,392,457	2,392,457	1,517,945
簽出購股權的總債務	8%	-	-	458,625	458,625	290,984
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,851,082</u>	<u>2,851,082</u>	<u>1,808,929</u>
於2020年12月31日						
貿易及其他應付款項	-	67,672	-	-	67,672	67,672
銀行借款	4.778%	101,649	150,010	-	251,659	237,250
租賃負債	1.56%-6.483%	7,951	7,042	2,776	17,769	17,049
		<u>177,272</u>	<u>157,052</u>	<u>2,776</u>	<u>337,100</u>	<u>321,971</u>
優先股	8%	-	-	3,825,297	3,825,297	2,474,233
於2021年3月31日						
貿易及其他應付款項	=	77,489	=	=	77,489	77,489
銀行借款	4.75%	114,471	160,479	=	274,950	255,100
租賃負債	1.56%-6.483%	8,801	7,025	1,865	17,691	16,937
		<u>200,761</u>	<u>167,504</u>	<u>1,865</u>	<u>370,130</u>	<u>349,526</u>
優先股	8%	=	=	4,103,027	4,103,027	2,773,906
貴公司						
於2019年12月31日						
其他應付款項	-	47	-	-	47	47
		<u>47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47</u>	<u>47</u>
優先股	8%	-	-	2,392,457	2,392,457	1,517,945
簽出購股權	8%	-	-	25,547	25,547	16,208
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,418,004</u>	<u>2,418,004</u>	<u>1,534,153</u>

附錄一

會計師報告

	加權平均 實際利率	1年內及 按要求	1至2年	2至5年	總計	賬面值
	%	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31日						
其他應付款項	-	9,598	-	-	9,598	9,598
應付附屬公司款項	-	-	-	6,678	6,678	6,678
		<u>9,598</u>	<u>-</u>	<u>6,678</u>	<u>16,276</u>	<u>16,276</u>
優先股	8%	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,825,297</u>	<u>3,825,297</u>	<u>2,474,233</u>
於2021年3月31日						
其他應付款項	=	21,798	=	=	21,798	21,798
應付附屬公司款項	=	=	=	6,725	6,725	6,725
		<u>21,798</u>	<u>=</u>	<u>6,725</u>	<u>28,523</u>	<u>28,523</u>
優先股	8%	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>4,103,027</u>	<u>4,103,027</u>	<u>2,773,906</u>

附錄一

會計師報告

(c) 金融工具的公平值計量

金融資產及金融負債(下文所載者除外)的公平值乃根據基於折現現金流量分析的公認定價模型，使用可觀察當前市況所得價格釐定。

(i) 按經常性基準以公平值計量的貴集團金融負債的公平值

貴集團部分金融負債按各報告期末的公平值計量。下表載有該等金融負債的公平值釐定方法(尤其是所用估值技術及輸入數據)的資料。

金融負債	於12月31日的公平值			於3月31日	公平值級別	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
	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	1,517,945	2,474,233	2,773,906	第三級	倒推模式及期權定價模式－其 主要輸入數據為： <u>[編纂]</u> 概 率、無風險利率、波動率 及股息收益率	波動率 2019年：70% 2020年：73% 2021年：75%	波動率越高， 公平值越低 (附註a)	
貴集團								
簽出購股權的 總債務	290,984	-	-	第三級	倒推模式及期權定價模式－其 主要輸入數據為： <u>[編纂]</u> 概 率、無風險利率、波動率 及股息收益率	波動率 2019年：70% 2020年：73% 2021年：75%	波動率越高， 公平值越低 (附註b)	
貴公司								
簽出購股權	16,208	-	-	第三級	倒推模式及期權定價模式－其 主要輸入數據為： <u>[編纂]</u> 概 率、無風險利率、波動率 及股息收益率	波動率 2019年：70% 2020年：73% 2021年：75%	波動率越高， 公平值越低 (附註c)	

附註：

- (a) 倘波動率增加／減少5%，而所有其他變量維持不變，則優先股於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的賬面值將分別減少人民幣8,305,000元、人民幣7,258,000元及人民幣6,730,000元，或其於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的賬面值將分別增加人民幣8,527,000元、人民幣7,248,000元及人民幣6,708,000元。
- (b) 倘波動率增加／減少5%，而所有其他變量維持不變，則簽出購股權的總債務於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的賬面值將分別減少人民幣644,000元、人民幣零元及人民幣零元，或其於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的賬面值將分別增加人民幣665,000元、人民幣零元及人民幣零元。
- (c) 倘波動率增加／減少5%，而所有其他變量維持不變，則簽出購股權於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的賬面值將分別減少人民幣644,000元、人民幣零元及人民幣零元，或其於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的賬面值將分別增加人民幣665,000元、人民幣零元及人民幣零元。

於往績記錄期，並無第一級與第二級的劃轉。

(ii) 第三級公平值計量的對賬

有關優先股及貴集團簽出購股權及貴公司購股權的總債務的第三級公平值計量的對賬詳情載於附註32。按公平值計入損益的金融負債公平值收益或虧損乃列入「其他收益及虧損淨額」。

(iii) 並非按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

貴公司董事認為在歷史財務資料中按攤銷成本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平值相若。該等公平值乃根據公認定價模式基於折現現金流量分析釐定。

41. 退休福利計劃

貴集團中國附屬公司的僱員參加中國相關地方政府部門組織的國家管理退休福利計劃。附屬公司須按僱員薪酬成本的特定百分比向退休福利計劃供款，除年度供款外並無實際退休金或退休後福利的進一步付款責任。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，貴集團已向在中國的該項計劃計提並於損益中扣除的總額分別為人民幣7,682,000元、人民幣6,264,000元、人民幣1,897,000元（未經審核）及人民幣3,286,000元。

根據貴集團於美國所參與之定額供款計劃，參與僱員每年可供款最多19,500美元。貴集團作出的匹配供款額為各合資格參與者薪酬的3.0%。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，就上述定額供款計劃自開支扣除的成本總額分別約為281,000美元、562,000美元、145,000美元（未經審核）及251,000美元，分別相當於人民幣1,937,000元、人民幣3,874,000元、人民幣1,012,000元（未經審核）及人民幣1,628,000元。

42. 附屬公司的詳情

於2019年及2020年12月31日、2021年3月31日以及於本報告日期，貴集團的附屬公司如下：

附屬公司名稱	成立/ 註冊成立地點/ 國家及日期	已發行及 繳足股本/ 註冊資本	貴集團應佔權益				主要活動
			於12月31日		於3月31日		
			2019年	2020年	2021年	本報告日期	
			%	%	%	%	
直接持有							
抗體空間香港 (附註i)	香港/ 2011年4月6日	10,000港元	100%	100%	100%	100%	投資控股
Transcenta Biotherapeutics Inc. (附註ii)	開曼/ 2018年11月15日	50,000美元	100%	100%	100%	100%	投資控股
Transcenta Therapeutics Inc. (附註ii)	美國/ 2016年9月26日	2,750,000美元	100%	100%	100%	100%	創新療法的研發及商業化
間接持有							
杭州奕安濟世 (附註iii)	中國/ 2016年2月18日	人民幣 208,232,160元	82.66%	100%	100%	100%	候選藥物的研發及商業化 以及提供相關技術服務

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	成立／ 註冊成立地點／ 國家及日期	已發行及 繳足股本／ 註冊資本	貴集團應佔權益			於 本報告日期	主要活動
			於12月31日		於3月31日		
			2019年	2020年	2021年		
			%	%	%	%	
杭州奕健生物科技 有限公司(附註iii)	中國／ 2016年2月3日	人民幣 19,607,844元	82.66%	100%	100%	100%	創新療法的研發及商業化
邁博斯蘇州(附註iii)	中國／ 2012年10月18日	1,657,153美元	93.92%	100%	100%	100%	候選藥物的研發及商業化 以及提供相關技術服務
蘇州康邁博診斷科技 有限公司(附註iii)	中國／ 2013年9月18日	人民幣 5,000,000元	75.14%	100%	100%	100%	創新療法的研發及商業化
創勝生物醫藥(上海) 有限公司(附註iii)	中國／ 2019年5月22日	12,500,000美元	96.35%	100%	100%	100%	創新療法的研發及商業化
濟世香港(附註i)	香港／ 2016年3月7日	1港元	100%	100%	100%	100%	投資控股
邁博斯生物科技(北京) 有限公司(附註iv)	中國／ 2020年9月21日	人民幣 20,000,000元	不適用	100%	100%	100%	創新療法的研發及商業化
創勝生物醫藥(廣州) 有限公司(附註iv)	中國／ 2020年6月24日	人民幣 42,000,000元	不適用	100%	100%	100%	創新療法的研發及商業化

所有附屬公司將12月31日採納為財政年度年結日。

於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日，概無附屬公司發行任何債務證券。

附錄一

會計師報告

附註：

- i 該等附屬公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港財務報告準則編製及由瑞豐會計師事務所有限公司審核。尚未編製該等附屬公司截至2020年12月31日止年度的法定財務報表，此乃由於該等財務報表尚未達到應刊發時間。
- ii 概無就該等附屬公司編製法定財務報表，此乃由於概無法定審核要求。
- iii 該等附屬公司截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據企業會計準則編製並經德勤•關黃陳方會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- iv 概無就該等附屬公司編製法定財務報表，此乃由於自其各自成立日期以來無需刊發該等財務報表。

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情

下表載列貴集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情：

附屬公司名稱	成立地點及 主要營業地點	非控股權益持有 的所有權益及投票權比例			分配予非控股權益的虧損				於12月31日累計非控股權益		
		2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 3月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2020年 3月31日	2021年 3月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 3月31日
					人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
杭州奕安濟世(附註)	中國	17.34%	0%	0%	(26,003)	(6,274)	(1,902)	-	31,076	-	-
邁博斯蘇州	中國	6.08%	0%	0%	(16,666)	-	-	-	12,777	-	-

附註：截至2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日杭州奕安濟世的非控股股東公平值分別為人民幣184,683,000元、人民幣零元及人民幣零元。

有關杭州奕安濟世及其擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概述如下。下列財務資料概要表示集團內對銷前的金額。

	於12月31日		於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (附註)	2021年 人民幣千元 (附註)
流動資產	91,782	不適用	不適用
非流動資產	549,894	不適用	不適用
流動負債	171,096	不適用	不適用
非流動負債	291,370	不適用	不適用
貴公司擁有人應佔權益	148,134	不適用	不適用
非控股權益	31,076	不適用	不適用

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 (未經審核)	人民幣千元
收益	89,268	109,541	6,957	不適用
開支	(239,222)	(173,058)	(17,792)	不適用
年／期內虧損	<u>(149,954)</u>	<u>(63,517)</u>	<u>(10,835)</u>	<u>不適用</u>
以下各項應佔虧損及全面開支總額：				
貴公司擁有人	(123,951)	(57,243)	(8,933)	不適用
非控股權益	(26,003)	(6,274)	(1,902)	不適用
年／期內虧損及全面開支總額	<u>(149,954)</u>	<u>(63,517)</u>	<u>(10,835)</u>	<u>不適用</u>
	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
經營活動現金(流出)流入淨額	(115,356)	135,539	(15,178)	不適用
投資活動現金流出淨額	(152,172)	(94,576)	(1,704)	不適用
融資活動現金流入(流出)淨額	212,766	(36,855)	(3,587)	不適用
匯率變動的影響	668	2,377	1,824	不適用
現金(流出)／流入淨額	<u>(54,094)</u>	<u>6,485</u>	<u>(18,645)</u>	<u>不適用</u>

有關邁博斯蘇州及其擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概述如下。下列財務資料概要表示集團內對銷前的金額。

	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
流動資產	<u>121,551</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
非流動資產	<u>636,511</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
流動負債	<u>270,112</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
非流動負債	<u>277,737</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
貴公司擁有人應佔權益	<u>197,436</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
非控股權益	<u>12,777</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

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 (未經審核)	人民幣千元
收益	44,140	不適用	不適用	不適用
開支	(318,331)	不適用	不適用	不適用
年／期內虧損	<u>(274,191)</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
以下各項應佔虧損及全面開支總額：				
貴公司擁有人	(257,525)	不適用	不適用	不適用
非控股權益	<u>(16,666)</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
年／期內虧損及全面開支總額	<u>(274,191)</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
	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
經營活動現金流出淨額	(243,055)	不適用	不適用	不適用
投資活動現金流出淨額	(398,107)	不適用	不適用	不適用
融資活動現金流入淨額	517,697	不適用	不適用	不適用
匯率變動的影響	<u>1,509</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
現金流出淨額	<u>(121,956)</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附註：於2020年12月30日及2021年3月31日，邁博斯蘇州及杭州奕安濟世均已成為貴公司的全資附屬公司。因此，概無呈列邁博斯蘇州或杭州奕安濟世的財務資料概要。

43. 主要非現金交易

於往績記錄期，貴集團訂立以下主要非現金交易：

- 正自若干非控股股東收購邁博斯蘇州及杭州奕安濟世的相關股權，截至2019年及2020年12月31日止年度的應付代價分別為人民幣158,045,000元及人民幣零元，被貴公司就發行相關優先股應收的認購款項所抵銷；
- 自禮來收購無形資產（披露於附註17），部分由貴公司發行2,797,514股B-5系列優先股（公平值為4,000,000美元（相當於人民幣27,902,000元））結算；及
- 附註36所披露行使32,840,878份購股權的行使價由購股權持有人使用金額為人民幣77,250,000元的承兌票據支付。

附錄一

會計師報告

4.4. 融資活動產生的資產及負債的對賬

下表詳述貴集團融資活動產生的資產及負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	銀行借款	應付利息	按公平值計入損益的金融負債	非控股股東向附屬公司注資	收購非控股權益應付代價	購回及註銷股份應付代價	行使購股權的應收代價	發行普通股的應收代價	租賃負債	應付一名董事款項	應計發行成本	就發行優先股應付的交易成本	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	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	120,931	-	1,314,580	-	-	-	-	-	7,644	-	-	-	1,443,155
融資現金流量	128,340	(9,697)	429,285	-	-	-	-	-	(7,123)	708	-	-	541,513
就使用權資產的付款	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,893)	-	-	-	(7,893)
融資成本	-	9,766	-	-	-	-	-	-	642	-	-	-	10,408
新訂租約/修訂租約	-	-	-	-	-	-	-	-	16,179	-	-	-	16,179
收購無形資產發行的優先股	-	-	27,902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,902
匯兌差額	452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	452
公平值變動	-	-	37,162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,162
發行優先股的交易成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,270	-	8,270
於2019年12月31日	249,723	69	1,808,929	-	-	-	-	-	9,449	708	-	8,270	2,077,148
融資現金流量	(11,004)	(15,532)	1,035,476	236,871	(574,806)	(37,890)	3,471	3,327	(8,370)	-	(560)	(10,811)	620,172
股本	-	-	-	-	-	2	(2)	-*	-	-	-	-	-
儲備	-	-	-	-	-	37,888	(3,469)	(3,327)	-	(708)	-	-	30,384
收購非控股權益	-	-	-	-	19,999	-	-	-	-	-	-	-	19,999
融資成本	-	15,463	-	-	-	-	-	-	607	-	-	-	16,070
新訂租約/修訂租約	(1,469)	-	-	-	(14,310)	-	-	-	15,363	-	-	-	15,363
匯兌差額	-	-	(37,926)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37,926)
公平值變動	-	-	(332,246)	(236,871)	569,117	-	-	-	-	-	1,764	-	-
集團架構重組	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應計發行成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,560	1,764
發行優先股的交易成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,560
於2020年12月31日	237,250	-	2,474,233	-	-	-	-	-	17,049	-	1,204	7,019	2,736,755

附錄一

會計師報告

	銀行借款	應付利息	按公平值計入損益的金融負債	非控股股東向附屬公司注資	收購非控股權益應付代價	購回及註銷股份應付代價	行使購股權的應收代價	發行普通股的應收代價	租賃負債	應付一名董事款項	應計發行成本	應先附應付的交易成本	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資現金流量	19,528	(2,841)	278,292	=	=	=	=	=	(2,681)	=	(530)	(478)	291,290
融資成本	=	2,912	=	=	=	=	=	=	146	=	=	=	3,058
新訂租約/修訂租約	=	=	=	=	=	=	=	=	2,422	=	=	=	2,422
匯兌差額	(1,678)	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	(1,678)
公平值變動	=	=	21,381	=	=	=	=	=	=	=	=	=	21,381
應計發行成本	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	2,534	=	2,534
於2021年3月31日	255,100	71	2,773,906	=	=	=	=	=	16,936	=	3,208	6,541	3,055,762
於2019年12月31日	249,723	69	1,808,929	=	=	=	=	=	9,449	708	=	8,270	2,077,148
融資現金流量	8,553	(3,142)	376,507	=	(172,295)	=	2,707	3,327	(2,522)	=	=	=	213,135
股本	=	=	=	=	=	=	(1)	*	=	=	=	=	(1)
儲備	=	=	=	=	=	=	(2,706)	(3,327)	=	(708)	=	=	(6,741)
融資成本	=	3,073	=	=	=	=	=	=	156	=	=	=	3,229
新訂租約/修訂租約	=	=	=	=	=	=	=	=	11,949	=	=	=	11,949
匯兌差額	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=
公平值變動	=	=	(6,685)	=	=	=	=	=	=	=	=	=	(6,685)
集團架構重組	=	=	(172,295)	=	172,295	=	=	=	=	=	=	=	=
於2020年3月31日	258,276	=	2,006,456	=	=	=	=	=	19,032	=	=	8,270	2,292,034
(未經審核)													

* 金額少於人民幣1,000元。

45. 期後事項

除本報告其他部分所披露者外，於往績記錄期後發生以下重大事項：

於2021年6月22日，貴公司分別向達成國際有限公司及Success Link International L.P.發行2,965,785股普通股及4,500,000股股份，以代貴公司[編纂]股權激勵計劃的未來參與者持有。

46. 期後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無就2021年3月31日後及直至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。