

致和譽開曼有限責任公司董事、摩根士丹利亞洲有限公司及J.P. MORGAN SECURITIES (FAR EAST) LIMITED有關歷史財務資料的會計師報告

序言

吾等就第I-4至I-56頁所載和譽開曼有限責任公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於截至2019年及截至2020年12月31日止年度各年以及截至2021年3月31日止三個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及於2019年及2020年12月31日及2021年3月31日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-4至I-56頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司日期為[●]有關 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]而刊發的文件（「文件」）而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載編製基準及呈列基準編製真實及公允的歷史財務資料，並落實董事認為必須的內部控制，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）。

申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報吾等的意見。吾等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聘用準則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，以就歷史財務資料有無重大錯誤陳述作出合理確認。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師會考慮有關實體分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載編製基準及呈列基準編製真實及公允的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟目的並非就實體內部控制的有效性發表意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載編製基準及呈列基準編製，真實及公允反映 貴集團及 貴公司於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期比較財務資料，此等財務資料包括截至2020年3月31日止三個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載編製基準及呈列基準編製及呈列中期比較財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對中期比較財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱工作。審閱工作包括向主要負責財務及會計事務的人員作出查詢，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則執行審計的範圍為小，故吾等無法保證吾等能知悉所有在審計工

作中可能被發現的重大事項。因此，吾等不發表審計意見。根據吾等的審閱，就本報告而言，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期比較財務資料在各重大方面未有分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載編製基準及呈列基準而編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事宜

調整

編製歷史財務資料時，並未對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註11，其表明就有關期間而言，貴公司並無派付任何股息。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

I 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不可或缺的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表（「相關財務報表」）（歷史財務資料以此為準）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。

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

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		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	2021年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入及收益	5	12,705	18,831	444	1,980
研發開支		(81,457)	(132,664)	(15,897)	(38,109)
行政開支		(21,891)	(21,168)	(3,622)	(8,653)
其他開支		(2,953)	(1,712)	(5)	(9,759)
可轉換可贖回優先股 之公允價值虧損		(39,793)	(569,588)	(37,298)	(68,941)
財務成本	7	(523)	(338)	(111)	(39)
稅前虧損	6	(133,912)	(706,639)	(56,489)	(123,521)
所得稅開支	10	—	—	—	—
年度／期間虧損		(133,912)	(706,639)	(56,489)	(123,521)
其他全面收益					
後續期間可能會重新分類至 損益的其他全面收益：					
換算海外業務匯兌差額		4,532	(2,934)	501	72
後續期間不會重新分類至 損益的其他全面收益：					
貴公司的匯兌差額		(5,976)	59,461	(12,603)	(4,363)
年度／期間其他全面 收益／(虧損)，扣除稅項		(1,444)	56,527	(12,102)	(4,291)
年度／期間虧損及 全面虧損總額		<u>(135,356)</u>	<u>(650,112)</u>	<u>(68,591)</u>	<u>(127,812)</u>
以下各項應佔：					
母公司擁有人		<u>(135,356)</u>	<u>(650,112)</u>	<u>(68,591)</u>	<u>(127,812)</u>
母公司普通股權益持有人 應佔每股虧損					
基本及攤薄 年度／期間虧損	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於2021年12月31日		於2021年
		2019年	2020年	3月31日
		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	13	11,579	10,599	11,114
使用權資產	14	8,476	4,176	2,708
無形資產		–	434	334
其他非流動資產		–	960	–
於聯營公司投資	15	–	–	–
非流動資產總值		<u>20,055</u>	<u>16,169</u>	<u>14,156</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	16	14,544	32,029	27,443
現金及現金等價物	17	285,637	617,773	1,367,883
流動資產總值		<u>300,181</u>	<u>649,802</u>	<u>1,395,326</u>
流動負債				
其他應付款項及應計費用	18	12,351	27,443	34,514
租賃負債	14	5,399	4,306	4,345
流動負債總額		<u>17,750</u>	<u>31,749</u>	<u>38,859</u>
流動資產淨值		<u>282,431</u>	<u>618,053</u>	<u>1,356,467</u>
總資產減流動負債		<u>302,486</u>	<u>634,222</u>	<u>1,370,623</u>
非流動負債				
可轉換可贖回優先股	19	758,009	1,719,635	2,602,926
租賃負債	14	3,502	–	–
其他非流動負債	20	–	19,575	–
非流動負債總額		<u>761,511</u>	<u>1,739,210</u>	<u>2,602,926</u>
負債淨額		<u>(459,025)</u>	<u>(1,104,988)</u>	<u>(1,232,303)</u>
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	21	6	6	6
其他儲備	22	(459,031)	(1,104,994)	(1,232,309)
總權益		<u>(459,025)</u>	<u>(1,104,988)</u>	<u>(1,232,303)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	股本 人民幣千元	購股權儲備* 人民幣千元	母公司擁有人應佔		累計虧損* 人民幣千元	總額 人民幣千元
			資本儲備* 人民幣千元	匯兌波動儲備* 人民幣千元		
於2019年1月1日	6	3,772	895	-	(329,335)	(324,662)
年內虧損	-	-	-	-	(133,912)	(133,912)
年內其他全面收益：						
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	(1,444)	-	(1,444)
年度全面收入總額	-	-	-	(1,444)	(133,912)	(135,356)
以股權結算購股權安排	-	993	-	-	-	993
於2019年12月31日	<u>6</u>	<u>4,765</u>	<u>895</u>	<u>(1,444)</u>	<u>(463,247)</u>	<u>(459,025)</u>

截至2020年12月31日止年度

	股本 人民幣千元	購股權儲備* 人民幣千元	母公司擁有人應佔		累計虧損* 人民幣千元	總額 人民幣千元
			資本儲備* 人民幣千元	匯兌波動儲備* 人民幣千元		
於2020年1月1日	6	4,765	895	(1,444)	(463,247)	(459,025)
年內虧損	-	-	-	-	(706,639)	(706,639)
年內其他全面收益：						
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	56,527	-	56,527
年內全面收入總額	-	-	-	56,527	(706,639)	(650,112)
以股權結算購股權安排	-	4,149	-	-	-	4,149
於2020年12月31日	<u>6</u>	<u>8,914</u>	<u>895</u>	<u>55,083</u>	<u>(1,169,886)</u>	<u>(1,104,988)</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年3月31日止三個月

	股本		母公司擁有人應佔		累計虧損*	總額
	購股權儲備*	資本儲備*	匯兌波動儲備*	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2020年1月1日	6	4,765	895	(1,444)	(463,247)	(459,025)
期間虧損	-	-	-	-	(56,489)	(56,489)
期間其他全面收益：						
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	(12,102)	-	(12,102)
期間全面收入總額	-	-	-	(12,102)	(56,489)	(68,591)
以股權結算購股權安排	-	1,143	-	-	-	1,143
於2020年3月31日（未經審核）	<u>6</u>	<u>5,908</u>	<u>895</u>	<u>(13,546)</u>	<u>(519,736)</u>	<u>(526,473)</u>

截至2021年3月31日止三個月

	股本		母公司擁有人應佔		累計虧損*	總額
	購股權儲備*	資本儲備*	匯兌波動儲備*	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2021年1月1日	6	8,914	895	55,083	(1,169,886)	(1,104,988)
期間虧損	-	-	-	-	(123,521)	(123,521)
期間其他全面收益：						
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	(4,291)	-	(4,291)
期間全面收入總額	-	-	-	(4,291)	(123,521)	(127,812)
以股權結算購股權安排	-	497	-	-	-	497
於2021年3月31日	<u>6</u>	<u>9,411</u>	<u>895</u>	<u>50,792</u>	<u>(1,293,407)</u>	<u>(1,232,303)</u>

* 該等儲備賬包括於2019年及2020年12月31日以及2021年3月31日綜合財務狀況表內之其他儲備分別為人民幣(459,031,000)元、人民幣(1,104,994,000)元及人民幣(1,232,309,000)元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	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
經營活動所得現金流量					
稅前虧損		(133,912)	(706,639)	(56,489)	(123,521)
就下列各項作出調整：					
財務成本	7	523	338	111	39
銀行利息收入	5	(7,859)	(11,274)	(307)	(1,897)
可轉換可贖回優先股之 公允價值虧損	6、19	39,793	569,588	37,298	68,941
計入損益的金融資產投資 (收入)／虧損	5	(744)	(166)	38	—
出租人授出與Covid-19相關的 租金寬免	14	—	(1,419)	(946)	—
物業、廠房及設備折舊	13	3,108	3,482	826	1,210
使用權資產折舊	14	5,086	5,871	1,468	1,468
無形資產攤銷		—	138	—	100
以股權結算購股權開支	23	993	4,571	1,143	587
外匯差額淨值	6	2,930	1,689	(21)	9,750
		<u>(90,082)</u>	<u>(133,821)</u>	<u>(16,879)</u>	<u>(43,323)</u>
預付款項及其他應收款項增加	16	(1,355)	(4,124)	(905)	(4,016)
其他應付款項及應計費用 增加／(減少)	18	3,324	15,092	(7,108)	7,071
經營所用現金		<u>(88,113)</u>	<u>(122,853)</u>	<u>(24,892)</u>	<u>(40,268)</u>
已收銀行利息		5,296	5,291	2,937	10,554
經營活動所用現金流量淨額		<u>(82,817)</u>	<u>(117,562)</u>	<u>(21,955)</u>	<u>(29,714)</u>
投資活動產生現金流量					
計入損益的金融資產投資收入	5	744	166	—	—
購買物業、廠房及設備項目		(3,435)	(3,462)	(262)	(765)
購買無形資產		—	(572)	—	—
出售按公允價值計入損益的 已到期金融資產所得款項		75,000	46,539	—	—
購買按公允價值計入損益的 金融資產		(50,000)	(46,539)	(10,035)	—
向關聯方墊款	26	(1,706)	(7,351)	(10,090)	(11)
向股東墊款	26	(39)	(27)	(3)	(44)
關聯方還款	26	9,563	—	—	—
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額		<u>30,127</u>	<u>(11,246)</u>	<u>(20,390)</u>	<u>(820)</u>

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 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
融資活動所得現金流量					
租賃付款本金部分	24	(5,676)	(5,085)	-	-
購回購股權		-	(422)	-	(90)
發行可轉換可贖回 優先股所得款項		182,598	511,397	491,822	776,617
融資活動所得現金流量 淨額					
	24	176,922	505,890	491,822	776,527
現金及現金等價物增加淨額					
		124,232	377,082	449,477	745,993
年初／期初的現金及 現金等價物					
		153,793	285,637	285,637	617,773
外匯匯率變動的淨影響		7,612	(44,946)	7,690	4,117
年末／期末的現金及 現金等價物					
		285,637	617,773	742,804	1,367,883

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於2021年
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	3月31日 人民幣千元
非流動資產				
於附屬公司的投資	1	<u>294,801</u>	<u>469,915</u>	<u>635,290</u>
非流動資產總值		<u>294,801</u>	<u>469,915</u>	<u>635,290</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	16	4,376	10,128	1,717
現金及現金等價物	17	<u>189,838</u>	<u>493,913</u>	<u>1,119,805</u>
流動資產總值		<u>194,214</u>	<u>504,041</u>	<u>1,121,522</u>
流動負債				
其他應付款項及應計費用		<u>—</u>	<u>113</u>	<u>887</u>
流動負債總額		<u>—</u>	<u>113</u>	<u>887</u>
流動資產淨值		<u>194,214</u>	<u>503,928</u>	<u>1,120,635</u>
可轉換可贖回優先股	19	758,009	1,719,635	2,602,926
其他非流動負債	20	<u>—</u>	<u>19,575</u>	<u>—</u>
非流動負債總額		<u>758,009</u>	<u>1,739,210</u>	<u>2,602,926</u>
總資產減流動負債		<u>489,015</u>	<u>973,843</u>	<u>1,755,925</u>
負債淨額		<u>(268,994)</u>	<u>(765,367)</u>	<u>(847,001)</u>
權益				
股本		6	6	6
儲備	22	<u>(269,000)</u>	<u>(765,373)</u>	<u>(847,007)</u>
權益總額		<u>(268,994)</u>	<u>(765,367)</u>	<u>(847,001)</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於2018年3月28日在開曼群島註冊成立的有限責任公司。貴公司註冊地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司從事藥品的研發業務。

於有關期間末，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，而所有附屬公司均為私人有限公司（或倘香港境外註冊成立，與香港註冊成立的私人公司擁有大致類似的特徵），其詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及 日期及營業地點	已發行普通股 面值／註冊股本	貴公司應佔權益百分比		主要活動
			直接	間接	
Abbisko Hongkong Limited (附註(a))	香港 2018年4月13日	10,000港元 （「港元」）	100%	-	投資控股
上海和譽生物醫藥科技 有限公司 (附註(b))	中國內地 2016年4月12日	人民幣 340,000,000元	-	100%	生物醫學和 生物技術 領域的研發、 技術服務、 技術諮詢
無錫和譽生物醫藥科技 有限公司 (附註(c))	中國內地 2020年7月28日	10,000,000美元 （「美元」）	-	100%	研發
Abbisko Therapeutics Australia Pty Ltd (附註(d))	澳大利亞 2020年9月25日	100澳元 （「澳元」）	-	100%	研發

附註：

- (a) Abbisko Hongkong Limited為於香港註冊成立的有限責任公司。截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港中小企業財務報告準則（「中小企財務報告準則」）編製，由Global Alliance CPA Limited審核。
- (b) 上海和譽生物醫藥科技有限公司為根據中國法律註冊之外商獨資企業。截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製，由安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）上海分所審核。
- (c) 無錫和譽生物醫藥科技有限公司為根據中華人民共和國（「中國」）法律註冊之外商獨資企業。截至2020年12月31日止年度的法定財務報表根據中國公認會計準則編製，由安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）上海分所審核。
- (d) 由於該實體註冊成立的司法權區的相關規則及規例並無任何法定審核規定，故該實體並無編製截至2020年12月31日止年度經審核財務報表。

2.1 呈列基準

根據本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」分節所詳述的重組，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於重組僅涉及在現有公司之上增設新的控股實體，並無導致各股東權益出現任何變動，有關期間的歷史財務資料已按照合併基準作為現有公司的延續呈列，猶如重組已於有關期間開始時完成。

所有集團內公司間交易及結餘已於合併入賬時對銷。

2.2 編製基準

貴集團於2021年3月31日的負債淨額為人民幣1,232,303,000元，其中可轉換可贖回優先股產生的金融負債為人民幣2,602,926,000元。鑒於可轉換可贖回優先股將在[編纂]時自動轉換為權益以及手頭現金及現金等價物及經營和融資現金流量產生的現金及現金等價物，董事認為，貴集團在可預見的未來有足夠的現金流量使其能夠繼續運營並在債務到期時償還債務。因此，歷史財務資料按持續經營基準編製。

歷史財務資料已根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，當中包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。貴集團於編製有關期間及中期比較財務資料所涵蓋的期間的歷史財務資料時，已提早採納於2021年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則連同相關過渡性條文。

除按公允價值計入損益的金融資產及負債按公允價值計量外，歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料應用下列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3號（修訂本）	參照概念框架 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企業之間的資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合同 ^{2,5}
國際財務報告準則第17號（修訂本）	保險合同 ^{2,5}
國際會計準則第1號（修訂本）	會計政策的披露 ²
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義 ²
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相關的遞延稅項 ²
國際財務報告準則第16號（修訂本）	2021年6月30日之後的Covid-19相關租金寬減 ⁴
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：投放擬定用途前所得款項 ¹
國際會計準則第37號（修訂本）	虧損合同－履行合同的成本 ¹
國際財務報告準則2018年至 2020年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國 際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則第 41號 ¹ （修訂本）

1 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 並無釐定強制生效日期，惟可供採納

4 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效

5 因應於2020年10月頒佈的國際財務報告準則第17號（修訂本），國際財務報告準則第17號的生效日期推遲至2023年1月1日，且國際財務報告準則第4號已作出修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

國際會計準則第1號（修訂本）闡明將負債分類為流動或非流動的規定。修訂本載明，倘實體延遲結算負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之該等條件，其有權於報告期末延遲結算負債。負債的分類不受實體行使延遲結算負債權利的可能性的影響。修訂本亦闡明被認為結算負債的情況。修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早應用。由於可轉換可贖回優先股將於[編纂]後自動轉換為普通股，且預計該事項將於2023年1月1日之前發生，管理層預期國際會計準則第1號（修訂本）將不會對 貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

預期該等已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則將不會對 貴集團的歷史財務資料造成重大影響。

2.4 重大會計政策概要

附屬公司

附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或有權利以及透過對被投資方的權利（即 貴集團獲賦現有能以主導被投資方相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票或類似權利的權利，則 貴集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事宜及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司採用與 貴公司相同報告期間相同會計政策編製其財務報表。

於聯營公司及合營企業的投資

聯營公司為 貴集團長期持有其一般不少於20%的股本投票權，並可對其行使重大影響力的實體。重大影響力指的是參與投資對象的財務和經營決策的權利，但不是控制或共同控制該等決策的權力。

合營企業指一種合營安排，對安排擁有共同控制之訂約方據此對合營企業之資產淨值擁有權利。共同控制指按照合同協定對一項安排所共有之控制，共同控制僅在有相關活動要求享有控制權之訂約方作出一致同意之決定時存在。

貴集團於聯營公司及合營企業的投資乃按 貴集團根據權益會計法計算應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。倘會計政策存在任何不一致，則會作出相應調整。 貴集團分佔聯營公司及合營企業的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益及其他全面收益表。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認有關變動，則 貴集團會（倘適用）於綜合權益變動表確認其應佔的任何變動。 貴集團與其聯營公司或合營企業間交易的未變現收益及虧損以 貴集團於聯營公司或合營企業的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證除外。收購聯營公司或合營企業產生的商譽則計作 貴集團於聯營公司或合營企業投資的一部分。

倘於聯營公司的投資變為於合營企業的投資（反之亦然），則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權後，貴集團按其公允價值計量及確認任何保留投資。聯營公司或合營企業於失去重大影響力或共同控制權時的賬面值與保留投資及出售所得款項的公允價值之間的任何差額乃於損益中確認。

當對聯營公司或合營企業的投資被歸類為持有待售，該投資將根據國際財務報告準則第5號待售的非流動性資產和終止經營列賬。

公允價值計量

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

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

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

在財務報表內計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據在下述公允價值層級內進行分類：

- 第一層級 — 基於相同資產或負債在活躍市場上的報價（未經調整）
- 第二層級 — 基於對公允價值計量而言具有重要意義的最低層級輸入數據乃直接或間接可觀察的估值技術
- 第三層級 — 基於對公允價值計量而言具有重要意義的最低層級輸入數據乃不可觀察的估值技術

就持續於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期末透過（按對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據）重新評估分類，以決定層級制度中各個層級間是否有轉移。

非金融資產減值

如果一項資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額（金融資產、投資物業及非流動資產除外）。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值和公允價值減出售成本兩者中的較大者計算，並按單個資產釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，這種情況下，可確定該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

只有資產賬面值超過其可收回金額時，才確認減值虧損。評估使用價值時，採用反映當前市場對貨幣時間價值和資產的特定風險的估價的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。減值虧損於其產生期間的損益表內於與減值資產功能一致的有關開支類別內扣除。

於各報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值虧損可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。只有在用於釐定資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的資產減值虧損（商譽減值除外）才能撥回，但撥回金額不可超過倘未就該項資產於過往年度確認減值虧損時原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。這種減值虧損的撥回計入其發生當期的損益表內。

關聯方

一方被視為與 貴集團有關聯，倘：

(a) 該方為該名人士或該名人士的近親，而該名人士

(i) 控制或共同控制 貴集團；

(ii) 對 貴集團有重大影響；或

(iii) 為 貴集團或其母公司的主要管理人員的成員；

或

(b) 該方為實體並符合下列任何一項條件：

(i) 該實體及 貴集團是同一集團的成員公司；

(ii) 某一實體是另一實體（或是另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；

(iii) 該實體及 貴集團均為相同第三方的合營企業；

(iv) 某一實體是第三方實體的合營企業並且另一實體是該第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體是為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；

(vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；

(vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或是該實體（或該實體母公司）的主要管理人員的成員；及

(viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

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

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益表中扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支於資產賬面值撥充資本以作代替。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換， 貴集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產並據此將其折舊。

附錄一

會計師報告

折舊按直線基準將廠房及設備各項之成本於其估計可使用年內撇銷至其剩餘價值計算。就此所使用的主要年率及估計可使用年期如下：

	主要年率	估計可使用年期
電子設備	19%	5年
辦公室設備	19%	5年
研發設備	19%	5年
汽車	19%	5年
租賃裝修	200%-33%	0.5年－3年

倘若廠房及設備項目內部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討，並於適當時作出調整。

廠房及設備項目（包括任何初步已確認的重大部分）於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。出售或廢棄的收益及虧損指有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額，於終止確認資產年度的損益表內確認。

在建工程指建設中的樓宇，按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。成本包括建設期間的直接建設成本，以及有關所借資金的資本化借貸成本。在建工程於落成可用時重新分類至廠房及設備的適當類別。

無形資產（商譽除外）

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本為收購當日公允價值。無形資產可使用年期被評定為有限或無限年期。有限使用年期的無形資產須隨後於可使用經濟年內攤銷，當有跡象顯示無形資產可能減值時須評估有否減值。有限使用年期的無形資產攤銷期及攤銷方法至少須於各財政年度末檢討一次。

無形資產按以下可使用經濟年期以直線法攤銷：

研發活動軟件	1至3年
管理活動軟件	10年

用於研發活動的軟件之可使用年期根據軟件授權期決定，而用於管理活動的軟件之使用年期根據管理層判斷決定。

研發開支

所有研究成本均於產生時在損益表扣除。

開發新產品的項目所產生的開支，僅於貴集團能證明下述事項的情況下撥充資本及遞延：技術上可完成該無形資產以供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產如何產生未來經濟利益、具備用以完成項目的資源以及於開發期間可靠計量開支的能力。未符合上述標準的產品開發支出於產生時支銷。

租賃

貴集團於合同開始時評估合同是否為或包含租賃。倘合同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，則該合同為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款扣除任何已收租賃優惠。使用權資產於租期及資產估計可使用年期之較短者按直線法進行折舊如下：

物業、廠房及設備	1至3年
----------	------

倘租賃資產擁有權於租期結束時轉讓至貴集團，或成本反映行使購買選擇權，則貴集團使用資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內租賃付款現值確認。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、依賴指數或利率的可變租賃付款以及剩餘價值擔保下的預期應付款項。租賃付款亦包括貴集團合理地確定行使購買權的行使價及支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映貴集團行使該權利以終止租賃）。不依賴指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生期間確認為開支。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故貴集團於租賃開始日期應用增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改（即租期變更、租賃款項變更（例如指數或利率變動導致對未來租賃款項發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更）則重新計量租賃負債的賬面值。

貴集團的租賃負債計入計息銀行及其他借款。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其短期的機器及設備租賃（即租賃期限自開始日期起計為12個月或以下的租賃及不包含購買權）應用短期租賃確認豁免。其亦對被視作低價值的辦公設備及手提電腦租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

Covid-19相關租金寬免

國際財務報告準則第16號（修訂本）為承租人選擇不應用因COVID-19疫情直接後果所產生之租金寬免的租賃修訂會計處理提供了一種可行權宜方法。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果所產生之租金寬免，且僅當(i)租賃款項之變動使租賃代價有所修訂，而修訂之代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃款項之任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃之其他條款及條件並無實質變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始之年度期間追溯有效，並允許提早採納。

截至2020年12月31日止年度，由於疫情導致生產規模縮小，出租人已減少或豁免 貴集團租賃廠房的若干月度租賃付款，租賃的其他條款並無變動。 貴集團已於2020年1月1日提早採納修訂本，並於截至2020年12月31日止年度選擇就由於疫情導致出租人授出的所有租金寬免不應用租賃修訂會計。因此，租金寬免引起的租賃付款減少人民幣1,419,000元已透過終止確認部分租賃負債作為可變租賃付款，並計入截至2020年12月31日止年度的損益。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

於初始確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本計量、按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）及按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）。

金融資產於首次確認時的分類視乎金融資產合同現金流量的特徵及 貴集團管理該等資產的業務模式。除並無顯著融資成份或 貴集團已就此應用不調整顯著融資成份影響之可行權宜方法的貿易應收款項外， 貴集團首先按其公允價值加上（就並非按公允價值計入損益的金融資產而言）交易成本計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生就未償還本金的純粹本息付款（「純粹本息付款」）的現金流量。現金流量並非純粹本息付款的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。按攤銷成本分類及計量的金融資產旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式中持有，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於旨在持有以收取合同現金流量及作出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

凡以常規方式買賣金融資產，均於交易日（即 貴集團承諾買賣資產的日期）進行確認。以常規方式買賣乃指按照一般市場規定或慣例須於一定期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產的其後計量取決於其分類，載列如下：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量之金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。倘資產終止確認、修訂或減值，則收益及虧損會於損益表內確認。

按公允價值計入其他全面收益的金融資產（債務工具）

就按公允價值計入其他全面收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他全面收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益表。

指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產（股本投資）

於初步確認時，貴集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，與該股息相關的經濟利益可能流入貴集團且該股息金額能可靠地計量，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公允價值計入其他全面收益的股本投資不受減值評估影響。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括貴集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公允價值計入損益的金融資產的股本投資的股息在支付權確立時亦於損益表中確認為其他收入。與該股息相關的經濟利益可能流入貴集團且該股息金額能可靠地計量。

當嵌入混合合同（包含金融負債或非金融主體）的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合同並非透過損益按公允價值計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且公允價值變動於損益表確認。僅當合同條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時，或當原分類至按公允價值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合同（包含金融資產主體）的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益的金融資產。

終止確認金融資產

金融資產（倘適用，則一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）主要在下列情況將終止確認（即從貴集團綜合財務狀況表中移除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取之現金流量的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則貴集團繼續按貴集團持續涉及的程度確認已轉讓資產。在此情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團所保留的相關權利及責任為基礎進行計量。

以擔保形式對已轉讓資產的持續參與，按資產原賬面值與貴集團可能須償還最高代價兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就所有並非按公允價值計入損益的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃以根據合同應付的合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增強（為合同條款不可或缺的部分）的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自首次確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內出現的違約事件計提信貸虧損撥備（12個月預期信貸虧損）。對於自首次確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團於評估自首次確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，貴集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與首次確認日期起金融工具發生的違約風險進行比較，並考慮無需付出不必要的成本或努力而可得的合理且獲支持的數據，包括過往及前瞻性數據。

貴集團認為當合同付款逾期90天時，金融資產違約。然而，在若干情況，當內部或外部資料顯示貴集團不大可能在貴集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合同金額時，貴集團亦可能認為該金融資產違約。當並無收合同現金流量的合理預期時，金融資產予以撤銷。

除貿易應收款項及合同資產乃應用簡化方法（詳情見下文）外，按公允價值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法作出減值，並分類為計量預期信貸虧損的以下階段內。

- | | |
|------|---|
| 第一階段 | — 金融工具的信貸風險自首次確認以來並未顯著增加，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量 |
| 第二階段 | — 金融工具的信貸風險自首次確認以來顯著增加，但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量 |
| 第三階段 | — 於報告日期信貸減值的金融資產（但並非購買或原始信貸減值），其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量 |

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項（倘適用）。

所有金融負債首次按公允價值確認，而貸款及借貸以及應付款項則需在此基礎上扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項及計息銀行及其他借款。

後續計量

金融負債的其後計量按以下分類而定：

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債及於首次確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

為於近期内作購回用途而購入的金融負債，均列為持作買賣。此類別亦包括 貴集團所訂立根據國際財務報告準則第9號所界定未被指定為對沖關係中對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，惟被指定為有效對沖工具除外。持作買賣負債的收益或虧損於損益表確認。於損益表確認的公允價值淨收益或虧損不包括任何對該等金融負債徵收的利息。

首次確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債只會在符合國際財務報告準則第9號的條件下於首次確認當日指定。指定為按公允價值計入損益的負債之收益或虧損於損益表確認，惟 貴集團自有信貸風險產生於其他全面收益呈列及並無後續重新分類至損益表的收益或虧損除外。於損益表確認的公允價值淨收益或虧損不包括任何對該等金融負債徵收的利息。

按攤銷成本計量的金融負債 (貸款及借款)

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，貼現影響甚微則以成本列賬。於終止確認負債時以及按實際利率攤銷程序實現的盈虧均於損益表確認。

攤銷成本乃經考慮收購時的任何折讓或溢價以及實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷額計入損益表的財務成本。

終止確認金融負債

當負債的責任解除或取消或屆滿時，終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一借貸人但條款極不相同的另一項負債所取代，或對現有負債的條款進行大幅修訂，上述更替或修訂將被視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額將在損益表內確認。

抵銷金融工具

當具目前可執行法定權力抵銷已確認金額及計劃以淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債方可互相抵銷，並於財務狀況表內以淨額呈報。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物由手頭現金及活期存款，以及可隨時兌換為已知金額現金、所涉及價值變動風險輕微以及於短時間內到期（一般於購入後三個月內到期）的短期高流通量投資所組成，並減去須按要償還的銀行透支，且構成 貴集團現金管理的重要部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物由手頭及銀行現金（包括定期存款）以及性質與現金相若而用途不受限制的資產所組成。

撥備

倘若因過往事件產生（法定或推定）現有責任及日後可能需要有資源流出以履行責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

當貼現的影響屬於重大，撥備確認的數額為預期日後以償付有關責任所需支出於各報告期末的現值。已貼現現值金額隨時間流逝而有所增加，有關增幅會計入損益表的財務成本內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益表外確認的所得稅相關項目於損益表外（不論在其他全面收益或直接於權益）確認。

即期稅項資產及負債按預期從稅務機關收回或向稅務機關支付的款項計量，所依據稅率（及稅法）於各報告期間末已頒佈或實質上已頒佈，且已考慮貴集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項乃採用負債法，對於各報告期間末資產及負債的稅基與其用作財務申報的賬面值之間的一切暫時性差異作出撥備。

所有應課稅暫時性差額均會確認遞延稅項負債，惟於以下情況則除外：

- 倘遞延稅項負債乃由並非屬業務合併的交易中初步確認商譽或資產或負債所產生而在交易時並無影響會計溢利及應課稅溢利或虧損；及
- 就涉及附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的應課稅暫時性差額而言，倘可控制撥回暫時性差額的時間，以及暫時性差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產乃按所有可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。遞延稅項資產以應課稅溢利將可能用以抵銷可扣減暫時性差額以及結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損可被使用為限確認，惟於以下情況則除外：

- 當遞延稅項資產有關於自初步確認並非業務合併的交易的資產或負債所產生的可扣減暫時性差額，而於交易時其並無影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的可扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅以可能有暫時性差額將會於可見未來撥回及應課稅溢利將可能用以抵銷暫時性差額可被使用為限予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間末予以檢討，並減至不再可能擁有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各報告期間末重新評估，並以可能擁有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產及負債以預期資產被變現或清償負債的期間適用之稅率計量，並以於各報告期間末已生效或實際生效的稅率（及稅法）為基準。

遞延稅項資產及遞延稅項負債且僅於以下情況下抵銷：貴集團有合法強制執行的權力抵銷用當期稅項資產及當期稅項負債，及遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一稅務當局所徵收的所得稅有關，不論是對同一應稅實體還是不同的應稅實體徵收的所得稅，也不論應稅實體是按淨值基礎計劃清算當期稅項負債及資產還是同時變現資產和清算負債，只要預期在未來的每個期間清算或收回有重大金額的遞延稅項負債或資產。

政府補助

政府補助於合理確保將可收取補助及符合所有附帶條件時按其公允價值確認。倘補助乃與一項開支項目有關，則有關補助於擬用作補償的成本支出期間按系統基準確認為收入。

收入確認

其他收入

利息收入乃以應計基準按金融工具的預計年期或一段較短期間（如適用）採用實際利率法將估計未來現金收入完全貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

客戶合同收入

當貨物或服務的控制權按反映貴集團預期有權獲得以交換該等貨品或服務的代價金額轉移至客戶時，確認客戶合同收入。

當合同中的代價包括可變金額時，代價金額估計為貴集團就轉讓貨品或服務至客戶而有權獲得的金額。可變代價於合同開始時進行估計並受約束，直至可變代價的相關不確定因素其後獲解決，而確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回，則約束解除。

倘合同中包含為客戶提供超過一年的重大融資利益（撥付轉讓貨品或服務至客戶）的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用貴集團與客戶之間於合同開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合同中包含為貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合同確認的收入包括按實際利率法計算的合同負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之期間一年或少於一年的合同，交易價格不會就重大融資部分的影響使用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

以股份為基礎的付款

貴公司實施購股權計劃，目的為貴集團業務作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員（包括董事）以股份支付的方式收取報酬，而僱員則提供服務作為權益工具的代價（「權益結算交易」）。

授出與僱員進行權益結算交易的成本乃參考授出日期的公允價值計量。公允價值由外部估值師採用二項式模型確定，有關進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註23。

在滿足表現及／或服務條件期間，在僱員福利開支中確認以權益結算的交易成本並同時相應增加權益。在各報告期末至歸屬日期就以權益結算的交易確認之累計開支反映歸屬期屆滿之程度及 貴集團對最終歸屬之權益工具數量的最佳估計。於期內損益表扣除或計入之金額指於期初及期末確認之累計開支變動。

確定獎勵之授出日公允價值並不考慮服務及非市場表現條件，惟能達成條件之可能性則被評定為將最終歸屬的權益工具數目之最佳估計的一部分。市場表現條件將反映於授出日之公允價值。附帶於獎勵中但並無相關服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵之公允價值，除非同時具服務及／或表現條件，否則獎勵實時支銷。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬之獎勵並不會確認支銷。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件是否達成，交易均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當權益結算獎勵之條款修改時，倘符合有關獎勵之原有條款，最低開支按條款並無修改來確認。此外，就增加以股份為基礎的付款之公允價值總值或對僱員有利之修改而言，按修改日期之計算確認開支。

倘權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支應立即確認。此包括屬 貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成的任何獎勵。然而，誠如前段所述，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更。

計算每股盈利時，未行使購股權之攤薄影響反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團在中國內地經營的附屬公司僱員均被要求參加當地市政府管理的中央退休金計劃。在中國內地經營的附屬公司須按僱員薪金的若干百分比向該等中央退休金福利計劃供款。當根據中央退休金計劃規定應付供款時，相關供款金額自損益表扣除。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。建議末期股息於歷史財務資料附註11披露。

由於 貴公司的組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，中期股息乃同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時實時確認為負債。

外幣

歷史財務資料乃以 貴公司功能貨幣人民幣呈列。 貴集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。 貴集團實體已入賬的外幣交易初步按交易發生日的彼等各自現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按各報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照計量公允價值之日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為 貴集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項， 貴集團則須釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司、合營企業及聯營公司的功能貨幣是人民幣以外的貨幣。於各報告期末，使用人民幣以外的貨幣作為其功能貨幣的該等實體的資產及負債按各報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表按當年的加權平均匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售境外業務時，與具體境外業務有關的其他全面收益相關部分在損益表中予以確認。

收購境外經營產生的商譽和收購時對資產和負債的賬面金額的公允價值調整作為該境外經營的資產和負債，並按照期末匯率折算。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素，可能會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除該等涉及估計者外，管理層已作出下列對財務報表所確認金額具有最重大影響的判斷：

研發開支

貴集團藥品研發管線產生的研發開支僅在符合下列條件時方會撥充資本及予以遞延： 貴集團能證明完成無形資產供使用或出售的技術可行性； 貴集團有意完成及 貴集團有能力使用或出售該資產；該資產將帶來的未來經濟利益；具有完成研發管線所需的資源；及能夠可靠地計量開發期間的支出。未能符合上述標準的開發開支於產生時支銷。釐定將撥充資本的金額須管理層就資產預期產生的未來現金，將採用的貼現率及預期利益期間作出假設。於報告期，所有研發活動開支於產生時支銷。

估計的不確定性

下文載列於各報告期末極可能導致資產與負債賬面值於下一財政年度內需要作出重大調整的未來相關重要假設及估計不確定性的其他主要來源。

按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股的公允價值

按公允價值計入損益的可轉換可贖回優先股的公允價值採用估值技術釐定，包括貼現現金流量法、倒推法及權益分配模型。該估計乃基於缺乏適銷性及波動性之折讓的關鍵參數，而該等假設可能存在不確定性，可能與實際結果有重大差異。於2019年12月31日及2020年12月31日以及2021年3月31日，可轉換可贖回優先股的公允價值分別為人民幣758,009,000元、人民幣1,719,635,000元及人民幣2,602,926,000元。有關進一步詳情，請參閱歷史財務資料附註19。

以股份為基礎的付款

貴集團已為 貴公司董事及 貴集團僱員制定購股權計劃。該計劃的公允價值於授出日期使用二項式模型釐定。

估計以股份為基礎的付款交易的公允價值須最為合適的估值模型，估值模型視乎授出的條款及條件而定。該估計亦要求釐定加入估值模型的最為合適輸入值，包括購股權預計年期、波幅及股息率，並就以上各項作出假設。

貴集團採用二項式模型計量於授出日期與僱員之間進行的權益結算交易的公允價值。用於估計以股份為基礎的付款交易公允價值的假設及模型於附註23披露。

租賃 – 估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為 貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了 貴集團「應支付」的利率，當無可觀察利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時， 貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出實體特定的估計（如附屬公司的單獨信貸評級）。

4. 經營分部資料

經營分部資料

就管理而言， 貴集團僅有一個可呈報經營分部，即開發創新藥物。由於其為 貴集團僅有的可呈報經營分部，因此，並無進一步呈列經營分部分析。

地域資料

由於 貴集團幾乎所有非流動資產均位於中國內地，故未根據《國際財務報告準則》第8號經營分部呈列地區資料。

5. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度		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
<u>其他收入</u>				
銀行利息收入	7,859	11,274	307	1,897
其他	249	—	—	—
	<u>8,108</u>	<u>11,274</u>	<u>307</u>	<u>1,897</u>
<u>其他收益</u>				
與收入有關的政府補貼*	3,837	7,302	100	—
來自按公允價值計入損益的 金融資產的投資收入	744	166	—	—
匯兌收益	—	—	21	—
其他	16	89	16	83
	<u>4,597</u>	<u>7,557</u>	<u>137</u>	<u>83</u>
	<u><u>12,705</u></u>	<u><u>18,831</u></u>	<u><u>444</u></u>	<u><u>1,980</u></u>

* 政府補助主要指由地方政府為支持研究及臨床試驗活動提供的補貼、新藥開發津貼及人才基金。

6 除稅前虧損

貴集團之除稅前虧損已扣除／(計入) 下列各項：

	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	2021年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備項目的折舊	13	3,108	3,482	826	1,210
使用權資產折舊	14	5,086	5,871	1,468	1,468
無形資產攤銷		–	138	–	100
核數師薪酬		51	50	13	100
[編纂]開支		–	–	–	445
外匯差額淨值		2,930	1,689	(21)	9,750
僱員福利開支(未計董事及 最高行政人員薪酬)(附註8)：					
工資及薪金		25,712	36,683	8,232	11,264
退休金計劃供款 (界定供款計劃)		5,067	3,635	1,084	2,149
股權結算的購股權開支		850	3,788	948	485
可轉換可贖回優先股 公允價值虧損		39,793	569,588	37,298	68,941
		<u>82,597</u>	<u>624,924</u>	<u>49,848</u>	<u>95,912</u>

7. 財務成本

財務成本分析如下：

	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	2021年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息	<u>523</u>	<u>338</u>	<u>111</u>	<u>39</u>

8. 董事及最高行政人員薪酬

徐耀昌博士於2018年3月28日獲委任為 貴公司的董事、董事長兼行政總裁。

喻紅平博士於2018年3月28日獲委任為 貴公司的董事及化學部的高級副總裁。

陳椎博士於2018年3月28日獲委任為 貴公司的董事及生物部的高級副總裁。

Shen Jingkang先生於2018年10月22日獲委任為 貴公司的非執行董事，並於2021年6月10日辭任非執行董事。

夏國堯博士於2018年10月22日獲委任為 貴公司的董事。

吳愛民先生於2018年10月22日獲委任為 貴公司的非執行董事，並於2020年2月21日辭任非執行董事。

Hu Xubo先生於2019年1月24日獲委任為 貴公司的非執行董事，並於2020年2月21日辭任非執行董事。

Chen Kan先生於2020年2月21日獲委任為 貴公司的非執行董事，並於2021年6月10日辭任非執行董事。

Miao Jingwen女士於2020年2月21日獲委任為 貴公司的非執行董事，並於2021年6月10日辭任非執行董事。

葉霖先生於2021年1月5日獲委任為 貴公司的董事。

Yang Ling女士於2021年1月5日獲委任為 貴公司的非執行董事，並於2021年6月10日辭任非執行董事。

若干董事因其獲委任為 貴集團現時旗下附屬公司的執行董事、非執行董事及主要行政人員而收到該等附屬公司的薪酬。該等董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年 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
費用	120	128	30	33
其他酬金：				
薪金、花紅、津貼及實物福利	4,573	5,635	1,313	2,373
股權結算的購股權開支	143	783	195	102
	<u>4,836</u>	<u>6,546</u>	<u>1,538</u>	<u>2,508</u>

附錄一

會計師報告

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，根據 貴公司的購股權計劃，若干董事就其對 貴公司的服務獲授購股權，進一步詳情載於歷史財務資料附註23。該等購股權的公允價值已在授予日確定，並已在歸屬期間的損益表中確認，且截至2019年及2020年12月31日止年度，以及截至2020年3月31日及2021年3月31日止三個月財務報表中所載金額已計入上述董事及最高行政人員的薪酬披露。

截至2019年12月31日止年度	薪金、花紅、 津貼及 福利實物		退休金 計劃供款	以股權結算 購股權開支	總額
	費用 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
執行董事：					
徐耀昌博士	-	2,047	-	52	2,099
喻紅平博士	-	1,263	-	42	1,305
陳椎博士	-	1,263	-	49	1,312
	<u>-</u>	<u>4,573</u>	<u>-</u>	<u>143</u>	<u>4,716</u>
非執行董事：					
Shen Jingkang先生	120	-	-	-	120
夏國堯博士	-	-	-	-	-
Hu Xubo先生	-	-	-	-	-
吳愛民先生	-	-	-	-	-
	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120</u>
截至2020年12月31日止年度					
	薪金、花紅、 津貼及 福利實物		退休金 計劃供款	以股權結算 購股權開支	總額
	費用 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
執行董事：					
徐耀昌博士	-	2,489	-	261	2,750
喻紅平博士	-	1,573	-	261	1,834
陳椎博士	-	1,573	-	261	1,834
	<u>-</u>	<u>5,635</u>	<u>-</u>	<u>783</u>	<u>6,418</u>
非執行董事：					
Shen Jingkang先生	128	-	-	-	128
夏國堯博士	-	-	-	-	-
Hu Xubo先生	-	-	-	-	-
吳愛民先生	-	-	-	-	-
Miao Jingwen女士	-	-	-	-	-
Chen Kan先生	-	-	-	-	-
	<u>128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>128</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年3月31日止三個月 (未經審核)	薪金、花紅、 津貼及 福利實物				退休金 計劃供款	以股權結算 購股權開支	總額
	費用	福利實物	計劃供款	購股權開支			
	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
執行董事：							
徐耀昌博士	-	584	-	65	649		
喻紅平博士	-	370	-	65	435		
陳椎博士	-	359	-	65	424		
	<u>-</u>	<u>1,313</u>	<u>-</u>	<u>195</u>	<u>1,508</u>		
非執行董事：							
Shen Jingkang先生	30	-	-	-	30		
夏國堯博士	-	-	-	-	-		
Hu Xubo先生	-	-	-	-	-		
吳愛民先生	-	-	-	-	-		
Miao Jingwen女士	-	-	-	-	-		
Chen Kan先生	-	-	-	-	-		
	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30</u>		
截至2021年3月31日止三個月							
	費用	福利實物	退休金 計劃供款	以股權結算 購股權開支	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	人民幣千元
執行董事：							
徐耀昌博士	-	671	-	34	705		
喻紅平博士	-	468	-	34	502		
陳椎博士	-	468	-	34	502		
葉霖先生	-	766	-	-	766		
	<u>-</u>	<u>2,373</u>	<u>-</u>	<u>102</u>	<u>2,475</u>		
非執行董事：							
Shen Jingkang先生	33	-	-	-	33		
夏國堯博士	-	-	-	-	-		
Miao Jingwen女士	-	-	-	-	-		
Chen Kan先生	-	-	-	-	-		
Yang Ling女士	-	-	-	-	-		
	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33</u>		

* 徐耀昌博士、喻紅平博士、陳椎博士及葉霖先生亦為主要管理人員，上文所披露薪酬包括彼等作為主要管理人員提供服務的薪酬。

9. 五位最高薪酬僱員

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，五位最高薪酬僱員包括三名董事。截至2021年3月31日止三個月，五名最高薪酬僱員包括四名董事。董事薪酬詳情載於上文附註8，其餘最高薪酬僱員（既然非 貴公司董事亦非最高行政人員）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 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
薪金、花紅、津貼及實物福利	3,253	2,436	713	773
退休金計劃供款	–	–	–	19
股權結算的購股權開支	312	1,545	386	–
	<u>3,565</u>	<u>3,981</u>	<u>1,099</u>	<u>792</u>

薪酬數額介乎以下範圍且既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2020年 (未經審核)	2021年
零至1,000,000港元	–	–	2	1
1,000,001港元至2,000,000港元	1	1	–	–
2,000,001港元至3,000,000港元	1	–	–	–
3,000,001港元至4,000,000港元	–	1	–	–
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>1</u>

10. 所得稅

貴集團須按實體基準就 貴集團成員公司所處及經營所在司法轄區產生或獲得的溢利繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島現行法律， 貴公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外， 貴公司向其股東支付股息後，無須繳納開曼群島預扣稅。

香港

在香港註冊成立的附屬公司，須於有關期間就在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納所得稅。

中國內地

根據中國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」），在中國內地營運的附屬公司須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅。

附錄一

會計師報告

澳大利亞

由於 貴集團於有關期間並無源自澳大利亞或於澳大利亞賺取的應課稅溢利，故並無作出澳大利亞利得稅撥備。在澳大利亞註冊成立的附屬公司須就有關期間在澳大利亞產生的估計應課稅溢利按30%的稅率繳納所得稅。

採用 貴公司及其大部分附屬公司所在國家（或司法權區）的法定稅率計算適用於除稅前虧損的稅項開支與採用實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止三個月	
	2019年 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
除稅前虧損	(133,912)	(706,639)	(56,489)	(123,521)
按法定稅率計算的稅項	(22,916)	(176,660)	(14,122)	(30,880)
不徵稅收入	(51)	(19)	(3)	(47)
合資格研發成本的超額抵扣	(9,963)	(17,366)	(2,343)	(6,700)
不可扣減稅項的開支	91	128	40	9
未確認暫時差額	866	2,108	1,429	147
未確認稅項虧損	31,973	191,809	14,999	37,471
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於2019年、2020年12月31日及2021年3月31日， 貴集團於中國內地錄得累計稅項虧損分別為人民幣245,331,000元、人民幣429,042,000元及人民幣497,537,000元，可用作抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利（將於五年至十年內到期）：

	於12月31日		於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於2026年到期	10,034	10,034	10,034
於2027年到期	40,722	40,722	40,722
於2028年到期	81,191	81,191	81,191
於2029年到期	113,384	113,384	113,384
於2030年到期	-	183,711	183,711
於2031年到期	-	-	68,495
	<u>245,331</u>	<u>429,042</u>	<u>497,537</u>

於2019年、2020年12月31日及2021年3月31日， 貴集團於開曼及香港亦錄得累計稅項虧損分別為人民幣21,984,000元、人民幣45,567,000元及人民幣47,458,000元，可無限期用作抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。由於相關虧損乃由已於一段時間內錄得虧損的附屬公司產生，故並未就相關虧損確認遞延稅項資產。且認為於可預見未來不大可能會產生應課稅溢利以抵銷可動用的稅項虧損。

11. 股息

貴公司概無就有關期間宣派及派付股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股虧損資料未予列出，由於於有關期間的各呈報日期及截至2020年3月31日止三個月普通股數目與緊隨 貴集團公開[編纂]完成後的普通股數目不同，就本報告而言，列入每股虧損資料並不具有意義。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	研發設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總額 人民幣千元
2019年12月31日							
於2019年1月1日：							
成本	280	133	9,049	393	1,325	3,249	14,429
累計折舊	(98)	(22)	(2,603)	(106)	(348)	-	(3,177)
賬面淨值	<u>182</u>	<u>111</u>	<u>6,446</u>	<u>287</u>	<u>977</u>	<u>3,249</u>	<u>11,252</u>
於2019年1月1日， 扣除累計折舊	182	111	6,446	287	977	3,249	11,252
添置	19	-	3,356	-	60	-	3,435
年內計提折舊	(55)	(25)	(2,168)	(75)	(785)	-	(3,108)
從在建工程轉撥	-	-	3,249	-	-	(3,249)	-
於2019年12月31日， 扣除累計折舊	<u>146</u>	<u>86</u>	<u>10,883</u>	<u>212</u>	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>11,579</u>
於2019年12月31日：							
成本	299	133	15,654	393	1,385	-	17,864
累計折舊	(153)	(47)	(4,771)	(181)	(1,133)	-	(6,285)
賬面淨值	<u>146</u>	<u>86</u>	<u>10,883</u>	<u>212</u>	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>11,579</u>
2020年12月31日							
於2020年1月1日：							
成本	299	133	15,654	393	1,385	-	17,864
累計折舊	(153)	(47)	(4,771)	(181)	(1,133)	-	(6,285)
賬面淨值	<u>146</u>	<u>86</u>	<u>10,883</u>	<u>212</u>	<u>252</u>	<u>-</u>	<u>11,579</u>
於2020年1月1日， 扣除累計折舊	146	86	10,883	212	252	-	11,579
添置	184	-	1,647	-	671	-	2,502
年內計提折舊	(65)	(25)	(3,084)	(75)	(233)	-	(3,482)
於2020年12月31日， 扣除累計折舊	<u>265</u>	<u>61</u>	<u>9,446</u>	<u>137</u>	<u>690</u>	<u>-</u>	<u>10,599</u>
於2020年12月31日：							
成本	483	133	17,301	393	2,056	-	20,366
累計折舊	(218)	(72)	(7,855)	(256)	(1,366)	-	(9,767)
賬面淨值	<u>265</u>	<u>61</u>	<u>9,446</u>	<u>137</u>	<u>690</u>	<u>-</u>	<u>10,599</u>
2021年3月31日							
於2021年1月1日：							
成本	483	133	17,301	393	2,056	-	20,366
累計折舊	(218)	(72)	(7,855)	(256)	(1,366)	-	(9,767)
賬面淨值	<u>265</u>	<u>61</u>	<u>9,446</u>	<u>137</u>	<u>690</u>	<u>-</u>	<u>10,599</u>

附錄一

會計師報告

	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	研發設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2021年1月1日， 扣除累計折舊	265	61	9,446	137	690	-	10,599
添置	49	194	1,308	-	174	-	1,725
期間計提折舊	(23)	(7)	(822)	(19)	(339)	-	(1,210)
於2021年3月31日， 扣除累計折舊	<u>291</u>	<u>248</u>	<u>9,932</u>	<u>118</u>	<u>525</u>	<u>-</u>	<u>11,114</u>
於2021年3月31日： 成本	532	327	18,609	393	2,230	-	22,091
累計折舊	(241)	(79)	(8,677)	(275)	(1,705)	-	(10,977)
賬面淨值	<u>291</u>	<u>248</u>	<u>9,932</u>	<u>118</u>	<u>525</u>	<u>-</u>	<u>11,114</u>

於2019年及2020年12月31日及2021年3月31日，並無已抵押物業、廠房及設備。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有經營運中使用之各類物業項目租賃合同。物業租賃之租期通常為1至3年。一般而言，貴集團不可對外轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

貴集團使用權資產的賬面值及於有關期間變動如下：

	物業、 辦公設施及廠房 人民幣千元
於2019年12月31日	
於2019年1月1日	13,562
添置	-
折舊開支	(5,086)
於2019年12月31日	<u>8,476</u>
於2020年12月31日	
於2020年1月1日	8,476
添置	1,571
折舊開支	(5,871)
於2020年12月31日	<u>4,176</u>
於2021年3月31日	
於2021年1月1日	4,176
添置	-
折舊開支	(1,468)
於2021年3月31日	<u>2,708</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及於有關期間的變動如下：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	14,054	8,901	4,306
新租賃	-	1,571	-
年／期內累計已確認利息	523	338	39
出租人授出與Covid-19相關的租金寬免	-	(1,419)	-
租賃付款	(5,676)	(5,085)	-
	<u>8,901</u>	<u>4,306</u>	<u>4,345</u>
於年末／期末的賬面值	<u>8,901</u>	<u>4,306</u>	<u>4,345</u>
分析為：			
即期部分	5,399	4,306	4,345
非即期部分	<u>3,502</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 於損益及其他全面收益表確認之租賃相關金額如下：

	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	2021年 人民幣千元
租賃負債利息	523	338	111	39
使用權資產折舊開支	5,086	5,871	1,468	1,468
出租人授出與Covid-19相關的 租金寬免	-	(1,419)	(946)	-
	<u>5,609</u>	<u>4,790</u>	<u>633</u>	<u>1,507</u>
於損益及其他全面收益表確認的總額	<u>5,609</u>	<u>4,790</u>	<u>633</u>	<u>1,507</u>

15. 投資於聯營公司

上海和譽生物醫藥科技有限公司於2017年投資於上海研健新藥研發有限公司，該投資以權益法計量。由於上海研健新藥研發有限公司在虧損中，有關投資的賬面值自2018年已減至為零。

16. 預付款及其他應收款

貴集團

	12月31日		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
預付供應商的款項	1,378	4,020	5,935
應收關聯方款項*	1,706	9,057	9,068
應收股東款項**	39	66	110
按金及其他應收款項	11,421	18,886	12,330
	<u>14,544</u>	<u>32,029</u>	<u>27,443</u>

貴公司

	12月31日		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
預付供應商的款項	–	92	–
應收關聯方款項*	1,706	1,596	1,607
應收股東款項**	39	66	110
其他應收款項	2,631	8,374	–
	<u>4,376</u>	<u>10,128</u>	<u>1,717</u>

* 應收關聯方款項來自為董事繳納個人所得稅的預付款，該款項為非貿易結餘，並已於本報告日期結算。應收關聯方款項免息及並無抵押品作抵押。

** 未償還結餘為將在公司[編纂]前結算的非貿易性款項。

其他應收款項並無歷史違約記錄。計入上述結餘的金融資產涉及於各有關期間末分類至第一階段的應收款項。在計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於有關期間，貴集團估計其他應收款項及按金的預期信貸虧損率極低。

結餘並無抵押品擔保。

附錄一

會計師報告

17. 現金及現金等價物

貴集團

	12月31日		3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>285,637</u>	<u>617,773</u>	<u>1,367,883</u>
以下列貨幣單位計值：			
人民幣	58,218	34,925	749,306
美元	<u>227,419</u>	<u>582,848</u>	<u>618,577</u>
現金及銀行結餘	<u>285,637</u>	<u>617,773</u>	<u>1,367,883</u>

貴公司

	12月31日		3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>189,838</u>	<u>493,913</u>	<u>1,119,805</u>
以下列貨幣單位計值：			
人民幣	1	1	546,893
美元	<u>189,837</u>	<u>493,912</u>	<u>572,912</u>
現金及及現金等價物	<u>189,838</u>	<u>493,913</u>	<u>1,119,805</u>

* 人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團可透過獲授經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據銀行存款日利率賺取浮動利息。

18. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日		於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應付工資	6,050	8,294	3,388
建設及設備採購應付款項	-	398	18
其他應付稅項	347	403	955
其他應付款項	<u>5,954</u>	<u>18,348</u>	<u>30,153</u>
	<u>12,351</u>	<u>27,443</u>	<u>34,514</u>

其他應付款項及應計費用為無抵押、免息及按要求償還。由於期限較短，於各有關期間末計入其他應付款項及應計費用的金融負債的賬面值與其公允價值相若。

19. 可轉換可贖回優先股

貴集團及 貴公司

作為重組的步驟之一，根據由（其中包括）貴公司與其若干附屬公司及當時的A輪投資者（「A輪投資者」）於2018年6月28日簽訂的購股權協議（「A輪購股權協議」），貴公司向當時的A輪投資者或其指定實體發行了購股權，以認購貴公司合共9,806,078股A-1系列優先股（「A-1系列優先股」）及合共4,218,393股A-2系列優先股（「A-2系列優先股」）。

根據由（其中包括）貴公司及其若干附屬公司與B輪投資者（「B輪投資者」）於2019年1月7日簽訂的B輪股份購買協議及其他相關文件，貴公司按每股約6.66美元的購買價發行合共6,305,966股B系列優先股（「B系列優先股」），總代價為42,000,000美元（相當於人民幣284,173,040元）。

根據由（其中包括）貴公司及其若干附屬公司與C輪投資者（「C輪投資者」）於2020年2月11日簽訂的C輪股份購買協議（「C輪股份購買協議」）以及由（其中包括）貴公司及其若干附屬公司與若干C輪投資者簽訂的C輪股份認購協議（「C輪股份認購協議」），貴公司根據C輪股份購買協議按每股約7.09美元的購買價發行8,462,592股C系列優先股（「C系列優先股」），總代價為60,000,000美元（相當於人民幣421,561,864元），以及根據C輪股份認購協議按每股約7.09美元的購買價發行1,410,432股C系列優先股，總代價為10,000,000美元（相當於人民幣70,260,311元）。

根據由（其中包括）貴公司及其若干附屬公司與D輪投資者（「D輪投資者」）於2020年12月23日簽訂的D輪股份購買協議，貴公司按每股約14.301049美元的購買價向下列投資者發行合共8,600,768股D系列優先股（「D系列優先股」），總代價為123,000,000美元（相當於人民幣796,191,738元）。

為便於說明，D輪、C輪、B輪、A-1輪及A-2輪投資者被稱為優先股持有人（「優先股持有人」）。

A-1系列、A-2系列、B系列、C系列及D系列優先股（「優先股」）主要條款如下：

清算

清算優先權。倘 貴公司及／或任何集團公司清算、解散或清盤（不論是自願或非自願），貴公司所有合法可供分派給 貴公司成員的資產及資金應按下列方式進行分配：

- (a) 在向 貴公司任何C系列優先股、B系列優先股、A-1系列優先股、A-2系列優先股、普通股或任何其他股本證券持有人作出任何分派或付款前，相當於D系列發行價的百分之一百二十(120%)的金額及所有已宣派但未付股息，應當支付予當時持有D系列優先股的各D系列優先股持有人（「D系列清算優先權」）。倘 貴公司清算、結算或清盤，資產不足以悉數支付所有D系列優先股，則該等資產應按D系列優先股持有人各自有權獲得的全部金額按比例分派給D系列優先股持有人。
- (b) 貴公司根據第(a)節就D系列優先股分派或悉數支付D系列優先股應分派或悉數支付的D系列清算優先權後，在向任何B系列優先股、A-1系列優先股、A-2系列優先股、普通股或任何其他股本證券持有人作出任何分派或付款前，相等於C系列優先股百分之百(100%)的金額及所有已宣派但未付股息，應當支付予當時持有C系列優先股的各C系列優先股持有人（「C系列清算優先權」）。倘 貴公司清算、結算或清盤，資產不足以悉數支付所有C系列優先股，則該等資產應按C系列優先股持有人各自有權獲得的全部金額按比例分派給C系列優先股持有人。

- (c) 貴公司根據(a)節及(b)節就D系列優先股及C系列優先股分派或悉數支付應分派或應支付的D系列清算優先權及C系列清算優先權後，在向A-1系列優先股、A-2系列優先股、普通股或任何其他股本證券持有人作出分派或付款前，相等於B系列發行價百分之百(100%)的金額及所有已宣派但未付股息，應當支付予當時持有B系列優先股的各B系列優先股持有人（「B系列清算優先權」）。倘 貴公司清算、結算或清盤，資產不足以悉數支付所有B系列優先股，則該等資產應按B系列優先股持有人各自有權獲得的全部金額按比例分派。
- (d) 貴公司根據(a)節、(b)節及(c)節就D系列優先股、C系列優先股及B系列優先股分派或悉數支付應分派或應支付的D系列清算優先權、C系列清算優先權及B系列清算優先權後，在向任何普通股或任何其他股本證券持有人作出分派或付款前，相等於A-1系列發行價、A-2系列發行價百分之百(100%)的金額及其所有已宣派但未付股息，應當支付予當時持有A-1系列優先股及／或A-2系列優先股的各A-1系列優先股及A-2系列優先股持有人（「A系列清算優先權」）。倘 貴公司清算、結算或清盤，資產不足以悉數支付所有A-1系列優先股及A-2系列優先股，則該等資產應按A-1系列優先股及A-2系列優先股持有人各自有權獲得的全部金額按比例分派給A-1系列優先股及A-2系列優先股持有人。
- (e) 貴公司根據(a)節至(d)節分派或悉數支付就優先股應分派或應支付的D系列清算優先權、C系列清算優先權、B系列優先權及A系列優先權後，可供分派予股東的餘下資產應按彼等持有的發行在外的普通股數目按比例分派予發行在外的普通股持有人及發行在外的優先股持有人（已發行在外的優先股被視為按已轉換但未稀釋基準）。

轉換

優先股轉換權。除非根據自動轉換提前轉換，各優先股應在該股份發行日期及該股份悉數繳付日期後的任何時間，由持有人選擇悉數繳足及不可追繳的普通股，數目為按適用發行價除以經下文規定所釐定且於轉換時生效的適用轉換價（定義見下文）釐定的普通股數目。優先股轉換後，普通股的發行價格最初應為每股優先股的適用發行價（「轉換價」）。轉換價為最初不同系列優先股投資者的認購價，導致最初轉換比例為1:1，應不時進行調整，包括但不限於股息、普通股份分拆、合併或綜合、重新分類、交換及代替，及以低於轉換價的每股代價發行新證券。

自動轉換。在合資格[編纂]完成後，優先股將按當時適用轉換價自動轉換為普通股。倘自動轉換優先股，則直至有關合資格[編纂]截止前，有權收取於優先股轉換後發行之普通股的人士不得視為已轉換有關優先股。

贖回

贖回事件。在以下任何事件發生後任何時間及隨時，優先股持有人可選擇，貴公司應按優先股持有人的要求以「贖回價」一節所載的贖回價贖回全部或任何部分已發行在外的優先股：

- (a) 集團公司未能在截止日期五(5)週年當日或之前完成合資格[編纂]；
- (b) 貴公司任何其他優先股成為可贖回；或
- (c) 集團公司或創始人對交易協議（定義見股份購買協議）條款的任何重大違約，且在收到指定重大違約書面通知九十天(90)內未能糾正該等違約行為。

贖回價。各優先股的贖回價（「贖回價」）應為：(i)就D系列優先股而言，等於D系列發行價格加上自交割日期起至適用贖回價悉數繳付日期止每年百分之八(8%)的複利每日應計金額，加上所有已宣派但未付股息金額；(ii)就C系列優先股而言，等於C系列發行價格，加上自2020年2月21日起至適用贖回價悉數繳付日期止每年百分之八(8%)的複利每日應計金額，加上所有已宣派但未付股息（未免生疑，對於Qiming於額外交割購買的C系列優先股，利息應為自額外交割至適用贖回價悉數繳付日期止，加上所有已宣派但未付股息）；(iii)就B系列優先股而言，等於B系列發行價的1.5倍，加上所有已宣派但未付股息；(iv)就A系列優先股而言，等於A系列適用發行價的1.5倍，加上所有已宣派但未付股息。

呈列及分類

貴集團將優先股的主債務和轉換衍生品指定為按公允價值計入損益的金融負債，並於綜合財務狀況表中以可轉換可贖回優先股呈列。管理層認為，自身信貸風險變化引起的優先股公允價值變動並不重大。

可轉換可贖回優先股的變動情況如下：

	人民幣千元
於2019年1月1日	422,057
發行B系列優先股	284,173
A-1及A-2系列優先股公允價值變動	14,864
B系列優先股公允價值變動	24,929
優先股匯兌差額	11,986
於2019年12月31日及2020年1月1日	758,009
發行C系列優先股	491,822
A-1及A-2系列優先股公允價值變動	329,311
B系列優先股公允價值變動	81,020
C系列優先股公允價值變動	159,257
優先股匯兌差額	(99,784)
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,719,635
發行D系列優先股	796,192
A-1及A-2系列優先股公允價值變動	20,437
B系列優先股公允價值變動	10,298
C系列優先股公允價值變動	16,436
D系列優先股公允價值變動	21,770
優先股匯兌差額	18,158
於2021年3月31日	2,602,926

附錄一

會計師報告

* 於發行日期及於2019年及2020年12月31日及2021年3月31日，貴公司已採用倒推法釐定有關股權價值，並採用權益分配法釐定優先股公允價值。

於2019年及2020年12月31日，及2021年3月31日，釐定優先股公允價值所適用的主要估值假設如下：

	於12月31日		於3月31日
	2019年	2020年	2021年
無風險利率	1.83%	0.44%	0.94%
缺乏市場流通性折現率（「DLOM」）	23%	21%	19%
波幅	51.15%	53.30%	53.88%

貴集團估計無風險利率時乃基於到期年限接近於截至估值日的預計退出時間的美國政府債券收入率作出。DLOM基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本（可予對沖私人所持股份可出售前的價格變動）視作釐定缺乏市場流通性折現率的基準。波幅基於期限類似的可比較公司於估值日至到期日期間的每日股價回報的年化標準偏差估計。

20. 其他非流動負債

	於12月31日		於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
D輪投資者預付款項	-	19,575	-

貴公司於2020年12月31日自Hankang Biotech Fund II, L.P. (D輪投資者之一) 收取人民幣19,575,000元。

21. 股本

貴公司於2018年3月28日註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元。

於2018年6月27日，貴公司重新指定500,000,000股股份作為485,975,529股每股面值0.0001美元的股份，9,806,078股每股面值0.0001美元的A-1系列優先股及4,218,393股每股面值0.0001美元的A-2系列優先股。於重組期間，貴公司配發及發行9,008,526股普通股，9,806,078股A-1系列優先股及4,218,393股A-2系列優先股。

於2019年1月24日，貴公司法定股本變更為50,000美元，分為500,000,000股股份，包括(i) 479,219,137股每股面值0.0001美元的普通股；(ii) 9,806,078股每股面值0.0001美元的A-1系列優先股；(iii) 4,218,393股每股面值0.0001美元的A-2系列優先股；及(iv) 6,756,392股每股面值0.0001美元的B系列優先股。於2019年1月，貴公司配發及發行6,756,392股B系列優先股。於2019年12月16日，已發行910,676股普通股予Affluent Bay Limited，該公司由Affluent Bay Trust的受託人匯聚信託有限公司擁有及管理，Affluent Bay Trust乃由貴公司為管理2019年股權激勵計劃而設立的信託。

於2020年3月27日，貴公司法定股本變更為50,000美元，分為500,000,000股股份，包括(i) 469,796,539股每股面值0.0001美元的普通股；(ii) 9,806,078股每股面值0.0001美元的A-1系列優先股；(iii) 4,218,393股每股面值0.0001美元的A-2系列優先股；(iv) 6,305,966股每股面值0.0001美元的B系列優先股；及(v) 9,873,024股每股面值0.0001美元的C系列優先股。於2020年3月，貴公司配發及發行9,873,024股C系列優先股。

附錄一

會計師報告

於2021年1月5日，貴公司法定股本變更為50,000美元，分為500,000,000股股份，包括(i)461,195,771股每股面值0.0001美元的普通股；(ii) 9,806,078股每股面值0.0001美元的A-1系列優先股；(iii) 4,218,393股每股面值0.0001美元的A-2系列優先股；(iv)6,305,966股每股面值0.0001美元的B系列優先股；(v) 9,873,024股每股面值0.0001美元的C系列優先股及(vi) 8,600,768股每股面值0.0001美元的D系列優先股。於2021年1月，貴公司配發及發行8,600,768股D系列優先股。

已發行及悉數繳足：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 3月31日 人民幣千元
每股0.0001美元的普通股	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>6</u>

貴公司的股本變動概要如下：

	已發行股份數目	實繳資本 人民幣千元
於2019年1月1日	9,008,526	6
已發行但未悉數繳足之普通股*	<u>910,676</u>	<u>-</u>
於2019年及2020年12月31日及2021年3月31日	<u>9,919,202</u>	<u>6</u>

* 於2019年12月16日，已發行910,676股股份予Affluent Bay Limited，該公司由Affluent Bay Trust的受託人匯聚信託有限公司擁有及管理，Affluent Bay Trust乃由貴公司為管理2019年股權激勵計劃而設立的信託。

如附註19所述，所有發行在外的優先股總數38,804,229股將予完成合資格[編纂]後自動轉換為普通股。

22. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額及其變動於歷史財務資料I-7至I-10頁綜合權益變動表呈列。

貴公司

	購股權儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 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	3,772	895	-	(233,804)	(229,137)
年內全面虧損總額	-	-	(5,976)	(34,880)	(40,856)
以股權結算購股權安排	<u>993</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>993</u>
於2019年12月31日	<u>4,765</u>	<u>895</u>	<u>(5,976)</u>	<u>(268,684)</u>	<u>(269,000)</u>

附錄一

會計師報告

	購股權儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2020年1月1日	4,765	895	(5,976)	(268,684)	(269,000)
年內全面虧損總額	-	-	59,461	(559,983)	(500,522)
以股權結算購股權安排	4,149	-	-	-	4,149
於2020年12月31日	<u>8,914</u>	<u>895</u>	<u>53,485</u>	<u>(828,667)</u>	<u>(765,373)</u>
	購股權儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2021年1月1日	8,914	895	53,485	(828,667)	(765,373)
期內全面虧損總額	-	-	(4,363)	(77,768)	(82,131)
以股權結算購股權安排	497	-	-	-	497
於2021年3月31日	<u>9,411</u>	<u>895</u>	<u>49,122</u>	<u>(906,435)</u>	<u>(847,007)</u>

23. 以股份為基礎的付款

2019年股權激勵計劃

於2016年，上海和譽生物醫藥科技有限公司就當時高級管理人員及僱員的利益採納股權激勵計劃（「2016年計劃」）。根據重組，已終止2016年計劃並由2019年股權激勵計劃取代。於2019年7月，貴公司採納2019年股權激勵計劃，旨在為對貴集團的成功作出貢獻的合格參與者提供激勵及獎勵。2019年股權激勵計劃的合格參與者包括貴公司及貴公司附屬公司的任何僱員及董事。

進一步議決根據通知及獎勵協議的行使價應根據以下原則釐定：(i)對於公司成立期間（自上海和譽生物醫藥科技有限公司註冊成立日期至2017年12月31日）授出的購股權，應為管理人批准的固定價；(ii)對於2018年1月1日至2018年12月31日期間授出的購股權，為貴公司當時最近一輪股權融資配售價的10%（即人民幣0.20元）；及(iii)對於2019年1月1日至貴公司C輪融資截止日期期間授出或將授出的購股權，為貴公司當時最近一輪股權融資配售價的30%。

於2019年12月1日，貴公司根據2019年股權激勵計劃向63名受讓人授出購股權以認購合共963,020股股份，代替重組前有關上海和譽生物醫藥科技有限公司的原計劃。根據2019年股權激勵計劃的條款及條件，351,870股股份可即時歸屬，171,934股股份可於該購股權授出日期第一及第二週年歸屬50%及50%，138,950股股份可於該購股權授出日期第一、第二及第三週年歸屬20%、30%及50%。該替換推遲了部分購股權的歸屬日期及增加了部分購股權的行使價，並減少了部分僱員的獎勵價值。因此，在損益確認的成本並無減少。

附錄一

會計師報告

於2019年12月1日，貴公司已向54名資深受讓人授出購股權以認購合共239,291股股份。所有購股權應在四年內等額歸屬。於同一日期，貴公司已向30名新受讓人授出購股權以認購合共480,692股股份。所有購股權應在四年內等額歸屬。

於2020年12月1日，貴公司已向21名新受讓人授出購股權以認購合共49,000股股份。所有購股權應在四年內等額歸屬。

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，以下購股權尚未根據購股權計劃行使：

	購股權數目
於2019年1月1日	–
年內授出	1,683,003
年內沒收	(2,149)
	<u>1,680,854</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	1,680,854
年內授出	49,000
年內沒收	(414,033)
	<u>1,315,821</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日	1,315,821
期內沒收	(13,587)
	<u>1,302,234</u>
於2021年3月31日	<u><u>1,302,234</u></u>

截至2019年及2020年12月31日止年度期間授出的購股權之公允價值分別為人民幣11,673,000元及人民幣1,855,000元，而截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年3月31日止三個月期間，貴集團確認的購股權開支分別為人民幣993,000元、人民幣4,571,000元及人民幣587,000元。

於2019年及2020年12月1日授出的以股權結算購股權的公允價值，經考慮購股權授出的條款及條件採用二項式模型在授出日期估計。下表載列所適用模型的輸入數據：

	2019年	2020年
預期波幅(%)	54.1	57.1
無風險率(%)	1.93	1.09
行使倍數	2.2-2.8	2.2-2.8

預期波幅反映歷史波幅作出未來趨勢指標的假設，惟亦未必為實際結果。

24. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於2019年、2020年及截至2021年3月31日止三個月，貴集團就物業、辦公設施及廠房的租賃安排，使用權資產的非現金添置分別為零、人民幣1,571,000元及零，租賃負債的非現金添置分別為零、人民幣1,571,000元及零。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元	其他應付款項 及應計費用 人民幣千元	其他非流動 負債 人民幣千元	可轉換可贖 回優先股 人民幣千元
於2019年1月1日	14,054	101,575	–	422,057
融資現金流變動：				
租賃付款	(5,676)	–	–	–
發行可轉換可贖回優先股	–	–	–	182,598
融資現金流變動總額	<u>(5,676)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>182,598</u>
其他變動：				
年內累計已確認利息	523	–	–	–
確認可轉換可贖回優先股	–	(101,575)	–	101,575
可轉換可贖回優先股匯兌差額	–	–	–	11,986
可轉換可贖回優先股公允價值虧損	–	–	–	39,793
其他變動總額	<u>523</u>	<u>(101,575)</u>	<u>–</u>	<u>153,354</u>
於2019年12月31日	<u>8,901</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>758,009</u>
於2020年1月1日	8,901	–	–	758,009
融資現金流變動：				
應付優先股投資者款項增加	–	–	19,575	–
發行可轉換可贖回優先股	–	–	–	491,822
租賃付款	(5,085)	–	–	–
融資現金流變動總額	<u>(5,085)</u>	<u>–</u>	<u>19,575</u>	<u>491,822</u>
其他變動：				
新租賃	1,571	–	–	–
年內累計已確認利息	338	–	–	–
出租人授出與Covid-19相關的 租金寬免	(1,419)	–	–	–
可轉換可贖回優先股匯兌差額	–	–	–	(99,784)
可轉換可贖回優先股公允價值虧損	–	–	–	569,588
其他變動總額	<u>490</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>469,804</u>
於2020年12月31日	<u>4,306</u>	<u>–</u>	<u>19,575</u>	<u>1,719,635</u>

附錄一

會計師報告

	租賃負債 人民幣千元	其他應付款項 及應計費用 人民幣千元	其他非流動 負債 人民幣千元	可轉換可贖 回優先股 人民幣千元
於2021年1月1日	4,306	–	19,575	1,719,635
融資現金流變動：				
發行可轉換可贖回優先股	–	–	–	776,617
融資現金流變動總額	–	–	–	776,617
其他變動：				
確認可轉換可贖回優先股	–	–	(19,575)	19,575
期內累計已確認利息	39	–	–	–
可轉換可贖回優先股匯兌差額	–	–	–	18,158
可轉換可贖回優先股公允價值虧損	–	–	–	68,941
其他變動總額	<u>39</u>	<u>–</u>	<u>(19,575)</u>	<u>106,674</u>
於2021年3月31日	<u>4,345</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,602,926</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		截至3月31日止
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	三個月 2021年 人民幣千元
融資活動內	<u>5,676</u>	<u>5,085</u>	<u>–</u>

25. 承擔

貴集團於各有關期間末有下列資本承擔。

	12月31日		3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已訂約但未就廠房及機器計提撥備	<u>560</u>	<u>1,104</u>	<u>662</u>
	<u>560</u>	<u>1,104</u>	<u>662</u>

26. 關聯方交易

(a) 除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴集團於有關期間及截至2020年3月31日止三個月與關聯方有以下交易：

		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
提供服務					
上海研健新藥研發 有限公司	(i)	201	-	-	-

附註：

(i) 上海和譽生物醫藥科技有限公司擁有上海研健新藥研發有限公司20.3168%的股權。

服務的定價根據發佈的價格和條件制定，與向供應商的主要客戶提供的價格和條件類似。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

	於12月31日		於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他應收款項：			
應收股東款項：			
Gold Canary Investment Limited*	13	22	42
Panorama HY Investment Limited*	13	22	34
ANJA Holding Limited*	13	22	34
	<u>39</u>	<u>66</u>	<u>110</u>
應收關聯方款項：			
徐耀昌博士**	1,497	8,861	8,871
陳椎博士**	209	196	197
	<u>1,706</u>	<u>9,057</u>	<u>9,068</u>

* 未償還結餘為非貿易結餘，將於貴公司[編纂]前結清。

** 未償還餘額為非貿易性質，已於本報告日期結清。

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員薪酬：

	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
薪金、花紅、津貼及實物福利	7,825	8,609	2,027	3,781
退休金計劃供款	—	—	—	19
股權結算的購股權開支	455	2,328	582	102
應付主要管理人員的薪酬總額	<u>8,280</u>	<u>10,937</u>	<u>2,609</u>	<u>3,902</u>

董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

27. 按類別劃分的金融工具

各類別金融工具於各有關期間末的賬面值如下：

於2019年12月31日

金融資產

	按攤銷成本計量的 金融資產 人民幣千元
計入其他應收款項的金融資產	13,166
現金及現金等價物	<u>285,637</u>
	<u>298,803</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷 成本計量 的金融負債 人民幣千元	總額 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	758,009	—	758,009
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	—	5,954	5,954
租賃負債	—	8,901	8,901
	<u>758,009</u>	<u>14,855</u>	<u>772,864</u>

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

金融資產

	按攤銷成本計量的 金融資產 人民幣千元
計入其他應收款項的金融資產	28,009
現金及現金等價物	617,773
	<u>645,782</u>

金融負債

	按公允價值計量 的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總額 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	1,719,635	-	1,719,635
其他非流動負債	-	19,575	19,575
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	18,746	18,746
租賃負債	-	4,306	4,306
	<u>1,719,635</u>	<u>42,627</u>	<u>1,762,262</u>

於2021年3月31日

金融資產

	按攤銷成本計量的 金融資產 人民幣千元
計入其他應收款項的金融資產	21,508
現金及現金等價物	1,367,883
	<u>1,389,391</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本計量 的金融負債 人民幣千元	總額 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	2,602,926	-	2,602,926
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	30,171	30,171
租賃負債	-	4,345	4,345
	<u>2,602,926</u>	<u>34,516</u>	<u>2,637,442</u>

28. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層已評估，現金及現金等價物、計入按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及其他非流動負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於此等工具較短期內到期。

貴集團財務部負責確認金融工具公允價值計量的政策及程序。於各有關期間末及2020年3月31日，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具公允價值計量結果，以進行財務申報。

按公允價值計入損益計量可轉換可贖回優先股的公允價值使用估值技術釐定，包括倒推法及權益分配法，屬於第三級公允價值計量範圍。

第三級負債的不可觀察輸入值和敏感性分析

下表概述於各往績記錄期間末金融工具估值所用的重要不可觀察輸入數據及量化敏感度分析。

重要不可觀察輸入數據	增加／(減少) 輸入數據	公允價值增加／(減少)		
		於12月31日		於3月31日
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
無風險利率	1%/(1%)	(404)/415	(712)/728	(694)/709
DLOM	1%/(1%)	(1,383)/1383	(4,847)/4,847	(4,845)/4,845
波幅	1%/(1%)	(95)/93	(215)/214	(207)/206

按公允價值計量的負債

於2019年12月31日

	於活躍市場 報價(第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	總額 人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	—	—	758,009	758,009

於2020年12月31日

	於活躍市場 報價(第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	總額 人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	—	—	1,719,635	1,719,635

於2021年3月31日

	於活躍市場 報價(第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	總額 人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	—	—	2,602,926	2,602,926

29. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具為現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如其他應收款項及其他應付款項，均直接來自其經營業務。

貴集團金融工具所產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及協定管理各項此等風險的政策，相關風險概述如下。

外幣風險

貴集團面臨交易性貨幣風險。該等風險來自匯率變動。

下表顯示於各有關期間末在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團除稅前溢利及貴集團權益對外匯匯率可能出現的合理變動（因貨幣資產及負債公允價值變動）的敏感度。

	外匯匯率 增加／(減少) %	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元	權益 增加／(減少) 人民幣千元
2019年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	11,372	11,372
倘人民幣兌美元升值	(5)	(11,372)	(11,372)
2020年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	29,142	29,142
倘人民幣兌美元升值	(5)	(29,142)	(29,142)
2021年3月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	30,925	30,925
倘人民幣兌美元升值	(5)	(30,925)	(30,925)

信貸風險

貴集團只與其認可且信譽良好的第三方交易。根據貴集團的政策，客戶如欲按信貸條款進行交易，則須遵守信貸核查程序。此外，持續監控應收款項結餘，貴集團的壞賬風險並不重大。

貴集團其他金融資產信貸風險（包括現金及銀行結餘、計入按金及其他應收款項的金融資產以及其他資產）的最高風險相等於該等工具的賬面值。

由於貴集團只與其認可且信譽良好的第三方交易，並無要求抵押品。集中信貸風險由客戶／交易對手按地理區域及行業部門管理。由於貴集團其他應收款項的客戶基礎廣泛分佈於不同部門及行業，集中信貸風險並無重大。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團監控並維持 貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

於各有關期間末， 貴集團根據合同未折現付款所計算的金融負債（可轉換可贖回優先股除外）（請參閱附註19）到期情況如下：

	於2019年12月31日				
	按要求	少於3個月	3至少於 12個月	1至5年	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
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	5,954	-	-	5,954
租賃負債	-	1,419	4,257	3,548	9,224
	-	7,373	4,257	3,548	15,178

	於2020年12月31日				
	按要求	少於3個月	3至少於 12個月	1至5年	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
其他非流動負債	-	-	-	19,575	19,575
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	18,746	-	-	18,746
租賃負債	-	1,626	2,750	-	4,376
	-	20,372	2,750	19,575	42,697

	於2021年3月31日				
	按要求	少於3個月	3至少於 12個月	1至5年	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
包含於其他應付款項及 應計費用的金融負債	-	30,171	-	-	30,171
租賃負債	-	3,252	1,124	-	4,376
	-	33,423	1,124	-	34,547

資金管理

貴集團資本管理的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力，且維持穩健的資本比率，以支持其業務及獲得最大的股東價值。

貴集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整派付予股東的股息，退還資本予股東或發行新股份。 貴集團不受任何外部強加的資本要求。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序並無作出變動。

30. 有關期間後事項

出售長期投資

於2021年4月6日，上海和譽生物醫藥科技有限公司與幾家公司訂立股份轉讓協議。上海和譽生物醫藥科技有限公司以人民幣5,900,000元售出上海研健新藥研發有限公司20.3168%的股份。

31. 期後財務報表

貴集團或任何其附屬公司並無就2021年3月31日後任何期間編製經審核財務報表。