

## 財務資料

閣下應將以下討論及分析與本文件附錄一所載會計師報告內包含的經審核綜合財務資料連同有關附註一併閱讀。我們的經審核綜合財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

下列討論及分析包含前瞻性陳述，反映我們目前對涉及風險及不確定性的未來事項及財務表現的看法。該等陳述乃基於我們憑藉自身經驗及對歷史事件、現況及預期未來發展的理解，以及我們認為於相關情形下適用的其他因素所作的假設及分析。我們的實際結果可能會因若干因素而與該等前瞻性陳述所預測者差異極大。我們於下文及本文件其他章節對我們認為可能導致或促使該等差異的因素進行了討論，包括本文件「風險因素」及「前瞻性陳述」章節所載者。

### 概覽

我們於2007年成立，是一家處於臨床試驗階段的全球性生物技術公司，致力於為傳染性疾病以及癌症及自身免疫性疾病開發新型疫苗及生物治療候選產品。我們主要產品於各治療領域的適應症分別為COVID-19、惡性腹水及強直性脊柱炎。我們自GenHunter授權引進Trimer-Tag™專利技術平台（一個用於是研製新型疫苗及生物療法的產品開發平台）。我們憑藉Trimer-Tag™技術平台成為COVID-19疫苗開發企業並已創製出SCB-2019（CpG 1018加鋁佐劑）（我們的核心產品之一）以應對SARS-CoV-2引起的COVID-19。我們有望成為全球範圍內通過COVAX機制率先實現重組蛋白COVID-19疫苗商業化上市的公司之一。憑藉我們在蛋白生物工程方面的專業知識、生產實力以及自有生產基地，我們已開發另一款核心產品SCB-808，用於治療風濕性疾病。截至最後實際可行日期，我們的管線亦包括正在開發中的其他九種候選產品。

我們利用Trimer-Tag™技術平台並憑藉我們的自有生物藥生產基礎設施及能力建立起我們的產品管線。截至最後實際可行日期，我們的產品管線包括(i)六種Trimer-Tag™亞單位候選疫苗，包括SCB-2019（CpG 1018加鋁佐劑）（我們於2021年9月取得全球關鍵性II/III期臨床試驗數據），(ii)兩種Trimer-Tag™腫瘤治療候選產品，包括SCB-313（我們正在中國及澳洲對其進行五項I期臨床試驗），及(iii)三種Fc融合蛋白候選產品，包括SCB-808（我們正在中國對其進行一項關鍵性III期臨床試驗）。除我們現有的產品管線外，我們亦將持續利用Trimer-Tag™技術平台研發創新型生物療法及疫苗。詳情請參閱「業務－我們的候選產品」。

---

## 財務資料

---

### 影響我們經營業績的主要因素

#### 我們成功開發並將候選產品商業化的能力

我們的業務及經營業績取決於我們成功推進候選產品開發的能力。包括臨床試驗結果顯示我們候選產品的安全性及療效、Trimer-Tag™技術平台生產的產品療效及安全性數據，以及我們及時為候選產品獲得必要的監管批准的能力在內等因素均對我們的業務及經營業績至關重要。

我們於2021年9月宣佈，SPECTRA試驗（一項評估SCB-2019（CpG 1018加鋁佐劑）的療效、安全性及免疫原性的全球關鍵性II/III期臨床試驗）已達到主要及次要療效終點。我們計劃於2021年第四季度就SCB-2019（CpG 1018加鋁佐劑）向EMA、國家藥監局及WHO提交附條件監管批准申請。我們預期在2021年第四季度至2022年中期期間獲得附條件批准。於獲得附條件批准後，我們預期最早將於2021年年底推出產品。我們正在進行SCB-808的關鍵性III期臨床試驗，預計於2023年第二季度提交SCB-808 NDA，倘獲批准，便開始商業化。我們亦預計近期開展多種其他產品的臨床試驗。我們可能須在營銷方面付出巨大的努力才能自該等產品的銷售產生收益。倘產品無法獲得充分的市場認可，我們可能無法產生預計的收益。請參閱「業務－我們的候選產品」及「風險因素－與我們的業務及行業有關的風險－與我們的候選產品臨床前及臨床開發有關的風險」。

#### 經營開支

我們的業務及經營業績受我們成本結構的嚴重影響，於往績記錄期間，我們的成本結構主要包括研發開支及行政開支。

研發活動對我們的業務至關重要。我們當前的研發活動主要與產品發現、臨床前研究及候選產品的臨床試驗有關。因此，我們的研發開支主要包括臨床試驗開支、員工成本、原材料及耗材成本、研發顧問及服務費及與我們的研發設備及設施有關的折舊與攤銷。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，我們的研發開支分別佔經營開支（即研發開支、行政開支、其他開支及財務成本）總額的61.3%、67.2%、69.6%及80.6%。我們預計在可預見的將來，隨著我們推進候選產品及有關項目，我們的研發開支將繼續增加。

---

## 財務資料

---

我們的行政開支主要包括員工成本、專業服務費、諮詢費、折舊及攤銷、辦公開支及[編纂]開支。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，我們的行政開支分別佔經營開支總額的22.8%、22.5%、28.9%及17.2%。我們預計未來將會增加行政開支，以支持我們的業務擴張。我們亦預計與上市公司相關的法律、合規、會計、保險及投資者與公關開支將會增加。

### 可轉換可贖回優先股公允價值變動

我們通過向若干投資者發行可轉換可贖回優先股來進行私募股權融資。我們採用期權定價法及權益分配模型釐定可贖回優先股的公允價值。我們發行的優先股為可贖回優先股，指定為按公允價值計入損益的金融負債，於2019年的公允價值收益為人民幣9.2百萬元，而截至2019年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月的公允價值虧損分別為人民幣597.7百萬元、人民幣119.9百萬元及人民幣454.8百萬元。詳情請參閱「— 重大會計政策、判斷及估計 — 重大會計政策 — 金融負債的公允價值估計」。我們的可轉換可贖回優先股將於[編纂]後轉換為股份，其後不再確認任何公允價值變動。可轉換可贖回優先股隨附的贖回權已終止。請參閱本文件「附錄一 — 會計師報告」附註21。

### 為我們的營運撥資

於往績記錄期間，我們主要通過股權融資為營運撥付資金。日後隨著我們業務及產品管線的持續擴張，我們可能需要通過公開或非公開發售、債務融資、合作及授權安排或其他資源自我們的現有股東進一步融資。倘我們的一種或多種候選產品成功商業化，我們預計將一部分產品銷售所得收益撥付營運。我們為營運撥資的能力出現任何波動，將影響我們的現金流量及我們的經營業績。

### 呈列基準

我們於2018年10月31日在開曼群島註冊成立。作為我們業務的控股公司，本公司間接擁有位於中國、香港、澳洲及美國的主要從事生物製藥產品研發的附屬公司。更多詳情請參閱「歷史、重組及公司架構」。除若干以公允價值計量的金融工具外，我們的綜合財務報表已按歷史成本基準編製。有關本集團成員公司之間交易的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於合併時悉數對銷。

---

## 財務資料

---

我們的綜合財務資料根據國際財務報告準則編製。國際財務報告準則包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋。於編製整個往績記錄期間的綜合財務資料時，本公司已提早採納所有於自2019年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則，連同相關過渡性條文。

為編製歷史財務資料，本集團已於整個相關期間提前貫徹採用自2021年1月1日起開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）連同相關過渡條文。歷史財務資料乃按歷史成本法編製，惟若干按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債除外。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註2.2。

### 重大會計政策、判斷及估計

對理解我們的財務狀況及經營業績而言屬重要的重大會計政策，載於本文件附錄一所載會計師報告附註2及3。部分會計政策涉及主觀假設及估計，以及有關會計項目的複雜判斷。在上述各情況下，管理層須根據未來期間可能有變的資料及財務數據作出判斷以釐定該等項目。在審閱我們的財務報表時，閣下應考慮(i)我們選用的主要會計政策；(ii)影響該等政策應用的判斷及其他不確定因素；及(iii)所報告業績對條件及假設發生變化的敏感度。

關鍵的會計判斷和估計是我們描述財務狀況和經營業績時最重要的，需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設往往因需要對本質上不確定且可能在後續期間發生變化的事項的影響作出估計而影響往績記錄期間的收益、開支、資產和負債的呈報金額及其隨附披露，以及或有負債的披露。

我們基於我們自己的歷史經驗、對當前業務和其他條件的了解和評估、我們基於可用資料和最佳假設對未來的期望以持續評估該等估計，該等因素共同構成了我們對無法從其他來源輕易了解的事項作出判斷的依據。由於估計的使用是財務報告流程的一個組成部分，因此我們的實際業績可能與該等估計和預期不同。我們的部分會計政策要求在應用中使用比其他會計政策更高程度的判斷力。

---

## 財務資料

---

### 重大會計政策

我們認為以下主要會計政策涉及編製財務報表時使用的最重要的判斷和估計。

### 研發費用

我們於研究費用產生期間將其於損益表確認為開支。只有我們能夠證明下列情況時我們將開發費用資本化：(i)完成該開發項目以致候選產品可使用或出售在技術上可行；(ii)我們完成該開發項目以供使用或出售候選產品的意圖及能力；(iii)開發項目將如何產生未來經濟利益；及(iv)具備資源以完成該開發項目及能夠可靠計量該開發項目應佔開支。我們於開發費用產生時將不符合該等標準的開發費用列為開支。於往績記錄期間，我們在綜合損益表內將所有研發費用列為開支。

### 無形資產

就獨立收購的無形資產，我們初步按成本確認。業務合併中收購的無形資產的成本按於收購日期的公允價值確認。我們進一步將有關無形資產分類為有限及無限可使用年期。就有限可使用年期的無形資產，我們在其可使用經濟年限內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。就無限可使用年期的無形資產，或有限可使用年期但不可使用的無形資產，我們不對其攤銷，但每年單獨或按現金產生單位進行減值測試。

### 公允價值計量

我們於各往績記錄期末按公允價值計量我們的衍生金融工具。公允價值指計量日期市場參與者之間在有序交易中就出售資產將收取或就轉讓負債將支付的價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為我們可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

我們採用在各情況下屬適當的估值技術，而其有充足數據以供計量公允價值，從而最大限度地利用了相關可觀察輸入數據，並最大限度地減少了不可觀察輸入數據的使用。

---

## 財務資料

---

所有於我們綜合財務報表中計量或披露公允價值的資產及負債，乃按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據分類至下述的公允價值層級：

第1級 — 按相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）計量；

第2級 — 按對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據可直接或間接觀察的估值技術計量；及

第3級 — 按對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據不可觀察的估值技術計量。

就於綜合財務報表按經常性基準確認的資產及負債而言，我們於各期末按對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據重新評估分類，以釐定層級中各等級之間有否出現轉撥。

劃分為第3級公允價值計量的按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債為可轉換可贖回優先股。

就評估可轉換可贖回優先股的公允價值而言，經參考證監會於2017年5月發出的適用於聯交所上市公司董事的「有關董事於企業交易估值中職責的指引附註」下的指引，董事已承諾作出下列關鍵行動：(i)於評估財務預測及假設時考慮可得資料，包括但不限於歷史財務表現、市場前景、可資比較公司狀況、經濟、政治及行業狀況；(ii)委任獨立外部估值師以協助我們的管理層評估公允價值；(iii)考慮外部估值師的獨立性、聲譽、能力及客觀性，以確保該估值師的合適性；(iv)與我們的管理層及外部估值師審閱及討論估值模式及方法；及(v)審閱估值師編製的估值工作文件及結果。估值技術於應用至估值前已經獨立獲認可國際業務估值師核證並加以調整以確保輸出數據反映市況。有關我們可轉換可贖回優先股的估值、第3級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的詳情及量化資料載於附錄一會計師報告附註30。

申報會計師已根據香港審計準則（「香港審計準則」）第540號（經修訂）「審計會計估計及相關披露」以及香港審計實務指引第1000號「審計金融工具時的特別考量因素」進行有關程序，以評估可轉換可贖回優先股的估值。

---

## 財務資料

---

就被劃分為第3級公允價值計量的按公允價值計量且其變動計入損益確認的金融負債或申報會計師審計準則或其他估值準則而言，聯席保薦人已採取以下盡職調查步驟，包括(i)與本公司及申報會計師進行涵蓋相關估值基準的財務盡職調查；(ii)就釐定估值所採用的方法與獨立外部估值師進行面談；(iii)審閱獨立外部估值師編製的估值報告；及(iv)考慮獨立外部估值師的資格、獨立性及資質。聯席保薦人並無發現有任何跡象表明董事釐定上述第3級金融負債的估值時未進行獨立且充分的調查及盡職調查。

### 合約租期

我們的若干租賃合約包括續期及終止選擇權。我們於評估是否行使重續或終止租賃的選擇權時作出判斷。當中考慮形成促使我們行使重續或終止權的經濟誘因的所有相關因素。於開始日期後，我們於發生在其控制範圍內的重大事件或情況變化，對行使重續或終止選擇權的能力造成影響(例如重大租賃物業裝修施工或租賃資產進行重大改建)時，重新評估租期。

由於該等資產對本公司的營運相當重要，故我們將重續租期計入樓宇租期之內。該等租賃的不可撤銷租期短(即三至五年)，如未能隨時獲得代替品，則將會對生產造成重大不利影響。

### 非金融資產(商譽除外)減值

我們於各往績記錄期間末評估所有非金融資產有否任何減值跡象。無法用作擬定用途的無形資產每年及於存在有關跡象的其他時間進行減值測試。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值不可收回時進行減值測試。資產或現金產生單位賬面值超逾其可回收金額(即公允價值減出售成本與使用價值兩者間的較高者)時，則存在減值。計量公允價值減出售成本時，按以公平基準就類似資產進行具有約束力的銷售交易可得數據，或可觀察市價減資產出售的增量成本得出。當計算使用價值時，管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

---

## 財務資料

---

### 開發成本

開發成本根據有關研發成本的會計政策進行資本化。釐定將予資本化的金額需要管理層對資產未來預期可產生的現金、所使用的貼現率及預計受益期間作出假設。進一步詳情請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註2.4。

### 存貨撥備

我們於各往績記錄期間末審閱存貨的賬面值以確定存貨是否以成本及可變現淨值的較低者列賬。可變現淨值乃基於目前市況及過往經驗估計。假設的任何變動將增加或減少存貨撇減或有關撇減撥回的金額，並影響我們的財務狀況。

### 物業、廠房及設備的使用年期

我們的管理層釐定物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊開支。有關估計乃基於有關性質及功能相若的物業、廠房及設備實際可使用年期的過往經驗。倘可使用年期短於先前估計年期，管理層會上調折舊開支，或者撇銷或撇減已棄用或售出的技術過時資產或非策略性資產。實際經濟年期或會有別於估計可使用年期。定期檢討可能令可折舊年期出現變動，繼而引致對未來期間的折舊開支作出變動。

### 金融負債的公允價值估計

於各往績記錄期間末，若干金融負債以公允價值計量。進一步詳情請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註29。

本公司發行的可轉換可贖回優先股並非於活躍市場買賣，各自的公允價值乃使用估值技術釐定。我們應用倒推法釐定本公司相關權益價值並採用期權定價法及權益分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設（如清算時間、贖回時間或事件以及各種情景發生的可能性）均基於我們的最佳估計。進一步詳情請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註21。



---

## 財務資料

---

### 租賃 – 估算增量借款利率

我們無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率計量租賃負債。增量借款利率為我們於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了我們「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，我們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若干實體特定的估計（如附屬公司的單獨信貸評級）。

## 財務資料

### 綜合損益表若干主要項目描述

下表載列我們於所示期間的綜合損益表概要。下文呈列的歷史業績未必表示任何未來期間可能預期的業績。

|   | 截至12月31日止年度     |                  | 截至4月30日止四個月      |                  |
|---|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 2019年           | 2020年            | 2020年            | 2021年            |
|   | (人民幣千元，每股虧損除外)  |                  |                  |                  |
|   | (未經審核)          |                  |                  |                  |
| 其他收入及收益                                 | 16,908          | 24,341           | 13,152           | 5,491            |
| 行政開支                                    | (17,035)        | (76,429)         | (11,983)         | (78,989)         |
| 研發開支                                    | (45,799)        | (228,219)        | (28,857)         | (370,815)        |
| 可轉換可贖回優先股<br>公允價值變動                     | 9,245           | (597,659)        | (119,870)        | (454,770)        |
| 其他開支                                    | (1,570)         | (31,959)         | (13)             | (3,660)          |
| 財務成本                                    | (10,332)        | (2,973)          | (585)            | (6,444)          |
| <b>除稅前虧損</b>                            | <b>(48,583)</b> | <b>(912,898)</b> | <b>(148,156)</b> | <b>(909,187)</b> |
| 所得稅開支                                   | —               | —                | —                | —                |
| <b>年／期內虧損</b>                           | <b>(48,583)</b> | <b>(912,898)</b> | <b>(148,156)</b> | <b>(909,187)</b> |
| 以下各項應佔：                                 |                 |                  |                  |                  |
| 母公司擁有人                                  | (48,583)        | (912,898)        | (148,156)        | (909,187)        |
| <b>母公司普通權益持有人<br/>應佔每股虧損<br/>(人民幣元)</b> |                 |                  |                  |                  |
| 基本                                      | (0.97)          | (18.26)          | (2.96)           | (18.18)          |
| 攤薄                                      | (0.97)          | (18.26)          | (2.96)           | (18.18)          |

### 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括(i)政府補助，指我們就候選產品的研發收到的政府補助，(ii)銀行利息收入，(iii)按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，指我們的外幣遠期合約及(iv)其他。

## 財務資料

下表載列我們於所示期間的其他收入及收益明細：

|                     | 截至12月31日止年度   |               | 截至4月30日止四個月   |              |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                     | 2019年         | 2020年         | 2020年         | 2021年        |
|                     | (人民幣千元)       |               |               |              |
|                     | (未經審核)        |               |               |              |
| 政府補助 <sup>(1)</sup> | 15,909        | 20,359        | 11,131        | 3,215        |
| 銀行利息收入              | 783           | 3,408         | 558           | 2,021        |
| 外匯差額淨額              | 84            | –             | 889           | –            |
| 公允價值收益淨額：           |               |               |               |              |
| 按公允價值計量且其變動         |               |               |               |              |
| 計入損益的金融資產           | –             | –             | –             | 167          |
| 其他                  | 132           | 574           | 574           | 88           |
| <b>總計</b>           | <b>16,908</b> | <b>24,341</b> | <b>13,152</b> | <b>5,491</b> |

附註：

- (1) 政府補助指我們自中國地方政府部門收到用於支持我們的研發活動以及購置若干物業、廠房及設備項目的補貼。截至最後實際可行日期，該等政府補助並無任何未履行條件。

### 行政開支

我們的行政開支主要包括(i)員工成本，指我們的行政員工的工資、福利及獎金；(ii)主要與SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 商業化和設立[編纂]前購股權計劃及受限制股份單位計劃有關的諮詢費；(iii)[編纂]開支；(iv)專業服務費，主要包括招聘代理費；(v)辦公費用；(vi)以股份為基礎的薪酬；及(vii)有關我們物業、租賃樓宇及辦公設備的折舊及攤銷費用。

## 財務資料

下表概述我們於所示期間的行政開支明細：

|                   | 截至12月31日止年度   |               |               |               | 截至4月30日止四個月   |               |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                   | 2019年         |               | 2020年         |               | 2020年         |               | 2021年         |               |
|                   | (人民幣千元，百分比除外) |               |               |               |               |               |               |               |
|                   | (未經審核)        |               |               |               |               |               |               |               |
| 員工成本              | 8,672         | 51.4%         | 32,967        | 43.1%         | 6,991         | 58.3%         | 29,585        | 37.5%         |
| 專業服務費             | 2,500         | 14.7          | 19,822        | 25.9          | 2,152         | 18.0          | 16,543        | 20.9          |
| [編纂]開支            | –             | –             | 1,991         | 2.6           | –             | –             | 15,113        | 19.1          |
| 諮詢費               | 1,058         | 6.2           | 7,154         | 9.4           | 763           | 6.4           | 6,120         | 7.8           |
| 辦公開支              | 829           | 4.9           | 2,931         | 3.8           | 460           | 3.8           | 2,603         | 3.3           |
| 以股份為基礎<br>的薪酬     | –             | –             | –             | –             | –             | –             | 1,833         | 2.3           |
| 折舊及攤銷             | 1,070         | 6.3           | 4,544         | 5.9           | 1,091         | 9.1           | 1,670         | 2.1           |
| 其他 <sup>(1)</sup> | 2,816         | 16.5          | 7,020         | 9.3           | 526           | 4.4           | 5,522         | 7.0           |
| <b>總計</b>         | <b>17,035</b> | <b>100.0%</b> | <b>76,429</b> | <b>100.0%</b> | <b>11,983</b> | <b>100.0%</b> | <b>78,989</b> | <b>100.0%</b> |

附註：

(1) 其他主要包括軟件開支、差旅開支、運輸開支、物業管理費及維保費用。

## 財務資料

### 研發開支

我們的研發開支主要包括(i)臨床試驗開支，主要包括向CRO、醫院及其他醫療機構付款以及臨床試驗產生的測試費用；(ii)員工成本，包括研發人員的薪金、獎金及福利；(iii)用於候選產品研發的原材料及耗材成本；(iv)研發顧問及服務費，主要指SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的若干臨床前研究成本；(v)與我們的租賃樓宇以及機器及設備有關的折舊及攤銷；及(vi)以股份為基礎的薪酬，即僱員獎勵。

下表概述我們於所示期間的研發開支明細：

|                   | 截至12月31日止年度   |                | 截至4月30日止四個月   |                |
|-------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                   | 2019年         | 2020年          | 2020年         | 2021年          |
|                   | (人民幣千元)       |                |               |                |
|                   | (未經審核)        |                |               |                |
| 臨床試驗開支            | 15,400        | 76,321         | 5,188         | 266,547        |
| 員工成本              | 19,609        | 66,418         | 12,548        | 61,886         |
| 原材料及耗材成本          | 4,168         | 39,655         | 1,764         | 25,363         |
| 研發顧問及服務費          | 2,549         | 29,473         | 6,335         | 4,790          |
| 折舊及攤銷             | 1,398         | 2,316          | 704           | 2,660          |
| 以股份為基礎的薪酬         | —             | —              | —             | 1,566          |
| 其他 <sup>(1)</sup> | 2,675         | 14,036         | 2,318         | 8,003          |
| <b>總計</b>         | <b>45,799</b> | <b>228,219</b> | <b>28,857</b> | <b>370,815</b> |

附註：

(1) 其他主要包括公用設施開支、物業管理費及辦公費用。

## 財務資料

### 可轉換可贖回優先股公允價值變動

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年4月30日止四個月，我們分別錄得可轉換可贖回優先股公允價值變動人民幣9.2百萬元、人民幣(597.7)百萬元、人民幣(119.9)百萬元及人民幣(454.8)百萬元。可轉換可贖回優先股公允價值變動指我們向[編纂]前投資者發行的可轉換可贖回優先股的公允價值變動。我們將所有可轉換可贖回優先股指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。於首次確認後，可轉換可贖回優先股公允價值變動於損益確認，惟信貸風險變動(如有)應佔部分將於其他全面收益確認。可轉換可贖回優先股將於[編纂]後轉換為股份，其後我們預期不會確認來自可轉換可贖回優先股的任何其他公允價值變動虧損或收益。

### 其他開支

我們的其他開支包括匯率波動導致的匯兌虧損。我們於2019年及2020年以及截至2020年及2021年4月30日止四個月分別產生其他開支人民幣1.6百萬元、人民幣32.0百萬元、人民幣13,000元及人民幣3.7百萬元。

### 財務成本

我們的財務成本主要包括(i)發行B系列、B-2系列及C系列優先股的交易成本，主要包括諮詢費，及(ii)主要與經營所用租賃樓宇有關的租賃負債的利息。下表概述我們於所示期間的財務成本明細：

|                     | 截至12月31日止年度   |              | 截至4月30日止四個月 |              |
|---------------------|---------------|--------------|-------------|--------------|
|                     | 2019年         | 2020年        | 2020年       | 2021年        |
|                     | (人民幣千元)       |              |             |              |
|                     | (未經審核)        |              |             |              |
| 發行本公司可轉換可贖回優先股的交易成本 | 9,788         | 1,316        | 123         | 5,770        |
| 租賃負債的利息             | 544           | 1,657        | 462         | 674          |
| <b>總計</b>           | <b>10,332</b> | <b>2,973</b> | <b>585</b>  | <b>6,444</b> |

---

## 財務資料

---

### 所得稅開支

我們須就在本集團成員公司居籍及營運所在的司法權區產生或取得的溢利按實體基準繳納所得稅。

### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司無須繳納所得或利得稅。此外，本公司向股東支付股息時，無須繳納開曼群島預扣稅。

### 香港

我們於香港註冊成立的附屬公司須就於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於本集團於往績記錄期間並無源自香港或在香港賺取的應課稅溢利，故並無計提香港利得稅。

### 中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及有關規例，我們於中國營運的附屬公司須就應課稅收入繳納25%的企業所得稅。

### 澳洲

我們於澳洲註冊成立的附屬公司須繳納澳洲所得稅。於往績記錄期間，澳洲企業所得稅已就於澳洲產生的估計應課稅溢利按30%的稅率計提撥備。

### 美利堅合眾國

於往績記錄期間，我們於美國特拉華州註冊成立的附屬公司須按21%的稅率繳納美國法定聯邦企業所得稅。

### 愛爾蘭

我們於愛爾蘭註冊成立的附屬公司須繳納愛爾蘭所得稅。於往績記錄期間，我們已就於愛爾蘭產生的估計應課稅溢利按12.5%的稅率計提愛爾蘭企業所得稅撥備。

---

## 財務資料

---

### 經營業績

#### 截至2021年4月30日止四個月與截至2020年4月30日止四個月的比較

#### 其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至2020年4月30日止四個月的人民幣13.2百萬元減至截至2021年4月30日止四個月的人民幣5.5百萬元。該減少乃主要由於我們已滿足領取政府補助的若干標準，且遞延政府補助已於2020年轉撥至其他收入。

#### 行政開支

我們的行政開支由截至2020年4月30日止四個月的人民幣12.0百萬元大幅增加至截至2021年4月30日止四個月的人民幣79.0百萬元。該增加乃主要由於(i)隨著我們業務的快速擴張，我們的管理及行政人員數量大幅增加，導致員工成本增加人民幣22.6百萬元，(ii)我們因建議[編纂]產生[編纂]開支人民幣15.1百萬元，(iii)我們截至2021年4月30日止四個月期間從有關第三方招聘機構招聘了75名員工，而截至2020年4月30日止四個月期間從有關第三方招聘機構招聘了27名員工，導致主要支付予我們的第三方招聘機構的專業服務費增加人民幣14.4百萬元，及(iv)主要與SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 商業化和設立[編纂]前購股權計劃及受限制股份單位計劃有關的諮詢費增加人民幣5.4百萬元。

#### 研發開支

我們的研發開支由截至2020年4月30日止四個月的人民幣28.9百萬元增加1,185.0%至截至2021年4月30日止四個月的人民幣370.8百萬元。該增加乃主要由於(i)我們的SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 已於2021年年初在四個國家進入II/III期臨床試驗，導致臨床試驗費用大幅增加人民幣261.4百萬元，(ii)鑒於我們的SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 商業化，我們委聘更多研發人員主要負責臨床運營、疫苗註冊及項目管理，導致員工成本增加人民幣49.3百萬元，及(iii)我們的SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 在四個國家啟動II/III期臨床試驗，導致原材料及耗材成本增加人民幣23.6百萬元。

#### 可轉換可贖回優先股公允價值變動

可轉換可贖回優先股公允價值虧損由截至2020年4月30日止四個月的人民幣119.9百萬元增加至截至2021年4月30日止四個月的人民幣454.8百萬元，乃由於我們於2021年發行C系列優先股及與我們的估值增加有關的該等可轉換可贖回優先股公允價值變動所致。



---

## 財務資料

---

### 其他開支

截至2020年及2021年4月30日止四個月，我們分別錄得其他開支人民幣13,000元及人民幣3.7百萬元。我們其他開支的增加主要指匯率波動導致的匯兌虧損。

### 財務成本

我們的財務成本由截至2020年4月30日止四個月的人民幣0.6百萬元增加至截至2021年4月30日止四個月的人民幣6.4百萬元。財務成本增加乃主要由於我們於2021年發行C系列優先股的交易成本較我們於2020年發行B-2系列優先股的交易成本為高。

### 期內虧損

由於上文所述，我們於截至2020年4月30日止四個月錄得虧損人民幣148.2百萬元，而於截至2021年4月30日止四個月錄得虧損人民幣909.2百萬元。

### 截至2020年12月31日止年度與截至2019年12月31日止年度的比較

#### 其他收入及收益

我們的其他收入及收益由2019年的人民幣16.9百萬元增至2020年的人民幣24.3百萬元。該增加乃主要由於我們自中國地方政府部門收到的用來支持我們研發活動的補助增加。

#### 行政開支

我們的行政開支由2019年的人民幣17.0百萬元大幅增至2020年的人民幣76.4百萬元。該增加乃主要由於(i)為支持我們的業務增長而增加行政人員的數量導致員工成本增加人民幣24.2百萬元，(ii)隨業務擴展我們通過招聘代理招聘的員工由2019年的38人增至2020年的159人，導致第三方招聘機構的專業服務費增加人民幣17.3百萬元，及(iii)主要就候選產品進行諮詢及申請補助有關的諮詢費增加人民幣6.1百萬元所致。

---

## 財務資料

---

### 研發開支

我們的研發開支由2019年的人民幣45.8百萬元增長398.3%至2020年的人民幣228.2百萬元。該增加乃主要由於(i)我們於2020年就SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 及SCB-313的臨床試驗產生大量開支導致臨床試驗開支增加人民幣60.9百萬元，(ii)從事SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 開發的研發人員增加導致員工成本增加人民幣46.8百萬元，(iii)於2020年初啟動SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的研發項目導致原材料及耗材成本增加人民幣35.5百萬元，及(iv)研發顧問及服務費增加人民幣26.9百萬元，主要由於SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的臨床前研究活動成本(如藥效學研究及藥物動力學及毒理研究成本) 所致。

### 可轉換可贖回優先股公允價值變動

可轉換可贖回優先股公允價值收益於2019年為人民幣9.2百萬元及公允價值虧損於2020年為人民幣597.7百萬元，乃由於我們於2020年發行B-2系列優先股及與我們的估值增加有關的該等可轉換可贖回優先股公允價值變動所致。

### 其他開支

我們於2019年及2020年的其他開支分別為人民幣1.6百萬元及人民幣32.0百萬元，為匯率波動導致的匯兌虧損。

### 財務成本

我們的財務成本由2019年的人民幣10.3百萬元減少至2020年的人民幣3.0百萬元。財務成本減少乃主要由於我們於2020年發行B-2系列優先股的成本較我們於2019年發行B系列優先股的交易成本減少。

### 所得稅開支

於2019年及2020年，我們並無產生任何所得稅開支。

### 年度虧損

由於上文所述，我們於2019年錄得虧損人民幣48.6百萬元，而於2020年錄得虧損人民幣912.9百萬元。

## 財務資料

### 綜合財務狀況表若干項目描述

下表載列截至所示日期我們的綜合財務狀況表概要。

|                  | 截至12月31日        |                  | 截至2021年            |
|------------------|-----------------|------------------|--------------------|
|                  | 2019年           | 2020年            | 4月30日              |
|                  | (人民幣千元)         |                  |                    |
| <b>非流動資產</b>     |                 |                  |                    |
| 物業、廠房及設備         | 4,991           | 65,897           | 112,741            |
| 使用權資產            | 12,437          | 21,090           | 27,982             |
| 無形資產             | 294             | 277              | 6,481              |
| 其他非流動資產          | 4,148           | 51,839           | 28,125             |
| <b>非流動資產總值</b>   | <b>21,870</b>   | <b>139,103</b>   | <b>175,329</b>     |
| <b>流動資產</b>      |                 |                  |                    |
| 存貨               | 393             | 50,881           | 146,717            |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 5,259           | 191,032          | 173,990            |
| 按公允價值計入損益的金融資產   | –               | –                | 167                |
| 定期存款及受限制現金       | 10,000          | 290,328          | 245,126            |
| 現金及現金等價物         | 148,694         | 516,184          | 1,828,780          |
| <b>流動資產總值</b>    | <b>164,346</b>  | <b>1,048,425</b> | <b>2,394,780</b>   |
| <b>流動負債</b>      |                 |                  |                    |
| 貿易應付款項           | 7,165           | 33,820           | 98,831             |
| 其他應付款項及應計費用      | 18,512          | 28,655           | 51,451             |
| 租賃負債             | 1,810           | 4,259            | 7,763              |
| <b>流動負債總額</b>    | <b>27,487</b>   | <b>66,734</b>    | <b>158,045</b>     |
| <b>流動資產淨值</b>    | <b>136,859</b>  | <b>981,691</b>   | <b>2,236,735</b>   |
| <b>資產總值減流動負債</b> | <b>158,729</b>  | <b>1,120,794</b> | <b>2,412,064</b>   |
| <b>非流動負債</b>     |                 |                  |                    |
| 租賃負債             | 10,645          | 18,057           | 21,336             |
| 可轉換可贖回優先股        | 198,736         | 1,127,306        | [編纂]               |
| 遞延收入             | 17,170          | 958,172          | 1,210,881          |
| <b>非流動負債總額</b>   | <b>226,551</b>  | <b>2,103,535</b> | <b>4,295,560</b>   |
| <b>負債淨額</b>      | <b>(67,822)</b> | <b>(982,741)</b> | <b>(1,883,496)</b> |

---

## 財務資料

---

### 物業、廠房及設備

我們的物業、廠房及設備主要包括機械、電子設備及其他設備、工具、租賃裝修及在建工程。我們的物業、廠房及設備由截至2019年12月31日的人民幣5.0百萬元大幅增至截至2020年12月31日的人民幣65.9百萬元，乃主要由於隨著我們的業務擴展以及建設生產線及安裝生產設備，機械以及電子及其他設備於2020年有所增長。我們的物業、廠房及設備由截至2020年12月31日的人民幣65.9百萬元增至截至2021年4月30日的人民幣112.7百萬元，乃主要由於為籌備SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑)的商業化而建設我們的生產線。

### 使用權資產

我們的使用權資產主要與我們的租賃樓宇及其他設備有關。我們的使用權資產由截至2019年12月31日的人民幣12.4百萬元大幅增至截至2020年12月31日的人民幣21.1百萬元，乃主要由於2020年於上海及成都新租賃的辦公室所致。我們的使用權資產進一步增至截至2021年4月30日的人民幣28.0百萬元，乃由於隨著業務擴張，我們主要於成都、北京及波士頓租賃的辦公室增加。

### 無形資產

我們的無形資產主要包括軟件。截至2019年及2020年12月31日，我們的無形資產保持穩定。無形資產由截至2020年12月31日的人民幣0.3百萬元增至截至2021年4月30日的人民幣6.5百萬元，主要是由於我們因業務擴張而採用新的管理系統應用和產品(SAP)系統。本公司認為該系統可在較長期間內為本公司帶來經濟利益。

### 其他非流動資產

我們的非流動資產主要指與購置設備有關的預付款項。我們的其他非流動資產由截至2019年12月31日的人民幣4.1百萬元大幅增至截至2020年12月31日的人民幣51.8百萬元，乃主要由於2020年為長興生產基地購買設備所致。我們所購買並於其後令我們物業、廠房及設備增加的若干設備一經交付及驗收，我們的其他非流動資產由截至2020年12月31日的人民幣51.8百萬元減少至截至2021年4月30日的人民幣28.1百萬元。

## 財務資料

### 租賃負債

我們的租賃負債包括我們為業務運營而租賃的物業，主要包括辦公物業。截至2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日，我們分別錄得租賃負債人民幣12.5百萬元、人民幣22.3百萬元及人民幣29.1百萬元。下表載列我們截至所示日期的租賃負債的賬面值：

|           | 截至12月31日      |               | 截至2021年       |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
|           | 2019年         | 2020年         | 4月30日         |
|           | (人民幣千元)       |               |               |
| 即期部分      | 1,810         | 4,259         | 7,763         |
| 非即期部分     | 10,645        | 18,057        | 21,336        |
| <b>總計</b> | <b>12,455</b> | <b>22,316</b> | <b>29,099</b> |

### 可轉換可贖回優先股

我們的可轉換可贖回優先股由截至2019年12月31日的人民幣198.7百萬元大幅增至截至2020年12月31日的人民幣1,127.3百萬元，乃由於我們於2020年發行B-2系列優先股以及本公司估值上升所致。我們的可轉換可贖回優先股由截至2020年12月31日的人民幣1,127.3百萬元增至截至2021年4月30日的人民幣3,063.3百萬元，乃主要由於我們於2021年初發行C系列優先股以及本公司估值上升所致。

## 財務資料

下表載列截至所示日期可轉換可贖回優先股賬面值的變動：

|                             | A系列<br>優先股     | B系列<br>優先股       | B-2系列<br>優先股   | C系列<br>優先股       | 總計          |
|-----------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|-------------|
|                             | 人民幣千元          |                  |                |                  |             |
| 於2019年1月1日                  | 62,981         | -                | -              | -                | 62,981      |
| 發行                          | -              | 145,000          | -              | -                | 145,000     |
| 公允價值變動                      | (9,669)        | 424              | -              | -                | (9,245)     |
| 於2019年12月31日及<br>於2020年1月1日 | 53,312         | 145,424          | -              | -                | 198,736     |
| 發行                          | -              | 159,125          | 171,786        | -                | 330,911     |
| 公允價值變動                      | 114,520        | 401,367          | 81,772         | -                | 597,659     |
| 於2020年12月31日及<br>於2021年1月1日 | 167,832        | 705,916          | 253,558        | -                | 1,127,306   |
| 發行                          | -              | -                | -              | 1,487,456        | 1,487,456   |
| 公允價值變動                      | 85,561         | 327,734          | 109,205        | (67,730)         | 454,770     |
| 貨幣換算差異                      | (921)          | (3,876)          | (1,392)        | -                | (6,189)     |
| 於2021年4月30日                 | <u>252,472</u> | <u>1,029,774</u> | <u>361,371</u> | <u>1,419,726</u> | <u>[編纂]</u> |

### 遞延收入

我們的遞延收入由截至2019年12月31日的人民幣17.2百萬元大幅增至截至2020年12月31日的人民幣958.2百萬元，再進一步增至截至2021年4月30日的人民幣1,210.9百萬元，乃由於我們就SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的持續研發而自CEPI收取的遞延收入所致。並無未履行的履約義務會阻礙本公司使用所收到的資金。遞延收入於我們履行與GAVI所訂立合約的未來商業義務後確認為其他收入。我們亦預期將在若干候

## 財務資料

選藥物的研發於未來兩年達到若干里程碑後確認政府補助金額。詳情請參閱「風險因素－與我們的財務狀況及額外資金需求有關的風險－我們未必能履行有關遞延收益的義務，這可能會影響我們的流動資金狀況」。下表載列我們截至所示日期的遞延收入明細：

|           | 截至12月31日      |                | 截至2021年          |
|-----------|---------------|----------------|------------------|
|           | 2019年         | 2020年          | 4月30日            |
|           | (人民幣千元)       |                |                  |
| 遞延收益      | –             | 931,005        | 1,183,764        |
| 遞延政府補助    | 17,170        | 27,117         | 27,117           |
| <b>總計</b> | <b>17,170</b> | <b>958,172</b> | <b>1,210,881</b> |

截至最後實際可行日期，並無未履行的履約義務妨礙我們使用收到的資金。

### 存貨

我們的存貨主要包括用於研發活動及若干候選產品日後商業化的原材料。我們的存貨由截至2019年12月31日的人民幣0.4百萬元大幅增至截至2020年12月31日的人民幣50.9百萬元，並進一步增至截至2021年4月30日的人民幣146.7百萬元。於往績記錄期間，存貨增加乃主要由於我們於2020年推進臨床試驗而增加用於SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 研發的原材料採購以及我們亦為籌備NDA申報而於2021年擴大CMC活動所致。

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年4月30日止四個月，我們的存貨周轉天數分別為17天、236天及467天。我們的存貨周轉天數指我們原材料的周轉天數，而於往績記錄期間我們並無任何製成品。同期，我們原材料的周轉天數大幅上升，原因為隨著我們SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的臨床開發推進及進一步為其商業化作準備而採購更多原材料存貨所致。

## 財務資料

截至2021年4月30日，我們主要包括原材料及耗材的存貨為人民幣146.7百萬元。下表載列我們截至2021年4月30日的按類別分類的存貨明細及其保存期：

|                    | 截至2021年<br>4月30日的金額<br>(人民幣百萬元) | 保存期  |
|--------------------|---------------------------------|------|
| 混合膠袋*              | 27.6                            | 2至3年 |
| Dynavax的CpG 1018佐劑 | 27.5                            | 1年   |
| 小瓶                 | 19.5                            | 5年   |
| 色譜填料               | 16.9                            | 5年   |
| 膜包裝                | 15.7                            | 3年   |
| 細胞助推器              | 13.2                            | 2年   |
| 鋁佐劑                | 4.2                             | 2年   |
| 其他原材料              | 22.1                            | 3年以上 |
| <b>總計</b>          | <b>146.7</b>                    |      |

\* 混合膠袋主要包括細胞混合袋及納濾膜包裝。

截至2021年8月31日，我們的存貨約人民幣39.82百萬元（或佔截至2021年4月30日存貨的27.1%）其後獲動用。我們的存貨主要包括預期SCB-2019（CpG 1018加鋁佐劑）商業化所需的原材料。由於我們正穩步開發SCB-2019（CpG 1018加鋁佐劑），我們預計不會出現任何存貨可回收性問題。

### 預付款項、其他應收款項及其他資產

我們的預付款項、其他應收款項及其他資產主要包括(i)就機器及原材料預付供應商款項，(ii)可抵扣增值稅，指我們就採購已支付並可抵扣未來應付增值稅的增值稅，及(iii)其他應收款項，指主要與我們的人力資源代理服務費有關的保證金。下表載列我們截至所示日期的預付款項、其他應收款項及其他資產組成部分：

|           | 截至12月31日     |                | 截至2021年        |
|-----------|--------------|----------------|----------------|
|           | 2019年        | 2020年          | 4月30日          |
|           | (人民幣千元)      |                |                |
| 預付款項      | 5,084        | 220,165        | 168,628        |
| 可抵扣增值稅    | 3,727        | 18,423         | 27,500         |
| 其他應收款項    | 596          | 4,283          | 5,987          |
| 分析為：      |              |                |                |
| 即期部分      | 5,259        | 191,032        | 173,990        |
| 非即期部分     | 4,148        | 51,839         | 28,125         |
| <b>總計</b> | <b>9,407</b> | <b>242,871</b> | <b>202,115</b> |



---

## 財務資料

---

我們的預付款項、其他應收款項及其他資產由截至2019年12月31日的人民幣9.4百萬元增至截至2020年12月31日的人民幣242.9百萬元。增加主要由於(i)為我們的長興生產基地購買用於研發活動的機械及原材料增加導致預付款項增加，(ii)就有關採購已付增值稅增加導致可抵扣增值稅增加，及(iii)其他應收款項增加，主要與人力資源代理服務費保證金有關。

我們的預付款項、其他應收款項及其他資產由截至2020年12月31日的人民幣242.9百萬元減少至截至2021年4月30日的人民幣202.1百萬元。該減少乃主要由於SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) III期臨床試驗的推進導致我們預付CRO的款項大幅減少。

截至2021年8月31日，我們截至2021年4月30日預付款項的約人民幣137.9百萬元或81.8%已獲動用。

### 定期存款及受限制現金

我們的定期存款及受限制現金指我們為三個月以上的銀行存款質押的結餘。我們的定期存款及受限制現金由截至2019年12月31日的人民幣10.0百萬元增至截至2020年12月31日的人民幣290.3百萬元，主要由於與我們於2020年收到融資所得款項有關的三個月以上的銀行存款增加所致。我們的定期存款及受限制現金由截至2020年12月31日的人民幣290.3百萬元減至截至2021年4月30日的人民幣245.1百萬元，主要由於銀行定期存款到期及我們已滿足特定規定，故地方政府向我們發放了若干受限制現金。

### 現金及現金等價物

我們的現金及現金等價物由截至2019年12月31日的人民幣148.7百萬元增至截至2020年12月31日的人民幣516.2百萬元，主要由於(i)我們自B-2輪融資收到的所得款項，及(ii)我們於2020年就SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 及SCB-808的研發自CEPI及地方政府收到的補貼所致。

我們的現金及現金等價物由截至2020年12月31日的人民幣516.2百萬元增加至截至2021年4月30日的人民幣1,828.8百萬元，主要由於(i)我們自C輪融資收到的所得款項，及(ii)我們於2021年年初就SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的持續研發自CEPI收到的資金所致。

## 財務資料

### 貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要來自採購原材料及CRO服務。我們的貿易應付款項由截至2019年12月31日的人民幣7.2百萬元增至截至2020年12月31日的人民幣33.8百萬元，主要由於採購原材料及CRO服務增加所致，其與我們於2020年增加的研發活動一致。我們於截至2021年4月30日錄得貿易應付款項人民幣98.8百萬元，而截至2020年12月31日錄得人民幣33.8百萬元，主要原因為增加採購主要用於我們的SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的II/III期臨床試驗的原材料以及為籌備NDA申報而擴大CMC活動。貿易應付款項為免息，通常按30至60天的期限結算。董事確認於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們於支付貿易應付款項時未出現任何重大違約。

下表載列我們截至所示日期的貿易應付款項的賬齡分析：

|           | 截至12月31日     |               | 截至2021年       |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
|           | 2019年        | 2020年         | 4月30日         |
|           | (人民幣千元)      |               |               |
| 6個月內      | 5,164        | 33,102        | 98,831        |
| 6至12個月    | 1            | 183           | –             |
| 一年以上      | 2,000        | 535           | –             |
| <b>總計</b> | <b>7,165</b> | <b>33,820</b> | <b>98,831</b> |

截至2021年8月31日，我們截至2021年4月30日貿易應付款項的約人民幣93.4百萬元或94.5%已結清。

## 財務資料

### 其他應付款項及應計費用

下表載列我們的其他應付款項及應計費用，包括(i)應付服務費，主要指就發行B系列及B-2系列優先股應向法律諮詢服務提供商支付的費用以及就[編纂]應付專業服務提供商的費用，(ii)應付工資，乃由於為配合業務擴張而增聘僱員，及(iii)物業、廠房及設備應付款項，主要是由於我們持續購買機械及設備以支持我們的業務擴張。下表載列我們截至所示日期的其他應付款項及應計費用組成部分：

|              | 截至12月31日      |               | 截至2021年       |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
|              | 2019年         | 2020年         | 4月30日         |
|              | (人民幣千元)       |               |               |
| 應付服務費        | 8,750         | 5,141         | 17,977        |
| 應付工資         | 8,007         | 19,128        | 16,447        |
| 物業、廠房及設備應付款項 | 613           | 1,186         | 12,853        |
| 除所得稅以外的稅項    | 83            | 1,422         | 3,056         |
| 應付關聯方款項      | 928           | 938           | –             |
| 其他應付款項       | 131           | 840           | 1,118         |
| <b>總計</b>    | <b>18,512</b> | <b>28,655</b> | <b>51,451</b> |

其他應付款項及應計費用由截至2019年12月31日的人民幣18.5百萬元增至截至2020年12月31日的人民幣28.7百萬元，主要由於為支持業務擴張而僱傭更多員工導致應付工資增加人民幣11.1百萬元，進一步被結算於2019年產生的諮詢費（主要與B輪融資有關）導致應付服務費減少人民幣3.6百萬元所抵銷。

我們的其他應付款項及應計費用由截至2020年12月31日的人民幣28.7百萬元增加至截至2021年4月30日的人民幣51.5百萬元，主要由於結算與我們的C輪融資及建議[編纂]有關的審計及諮詢服務導致應付服務費增加人民幣12.8百萬元，及為支持我們的業務擴張，我們購買更多機器及設備，導致物業、廠房及設備應付款項增加人民幣11.7百萬元。

## 財務資料

### 流動資金及資本資源

#### 概覽

我們現金的主要用途乃有關核心產品的研發以及購買設備及機械。於往績記錄期間，我們主要通過股權融資為我們的營運資金需求提供資金。我們監控現金及現金等價物並將其維持在我們認為適當的水平，為我們的營運提供資金，並減輕現金流量波動的影響。隨著我們業務的發展壯大，我們期望通過推出新產品從我們的經營活動中產生更多現金。展望未來，我們認為，我們能夠通過綜合使用經營產生的現金、銀行結餘和現金以及[編纂][編纂]淨額的資金來滿足流動資金需求。截至2021年4月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣1,828.8百萬元。

#### 流動資產及負債

下表載列我們截至所示日期的流動資產及流動負債：

|                      | 截至12月31日       |                  | 截至2021年          | 截至2021年          |
|----------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                      | 2019年          | 2020年            | 4月30日            | 8月31日            |
|                      | (人民幣千元)        |                  |                  |                  |
|                      | (未經審核)         |                  |                  |                  |
| <b>流動資產</b>          |                |                  |                  |                  |
| 存貨                   | 393            | 50,881           | 146,717          | 522,937          |
| 預付款項、其他應收款項及<br>其他資產 | 5,259          | 191,032          | 173,990          | 408,090          |
| 按公允價值計入損益的<br>金融資產   | –              | –                | 167              | 323              |
| 定期存款及受限制現金           | 10,000         | 290,328          | 245,126          | 74,831           |
| 現金及現金等價物             | 148,694        | 516,184          | 1,828,780        | 2,445,108        |
| <b>流動資產總值</b>        | <b>164,346</b> | <b>1,048,425</b> | <b>2,394,780</b> | <b>3,451,289</b> |
| <b>流動負債</b>          |                |                  |                  |                  |
| 貿易應付款項               | 7,165          | 33,820           | 98,831           | 172,842          |
| 其他應付款項及應計費用          | 18,512         | 28,655           | 51,451           | 70,852           |
| 租賃負債                 | 1,810          | 4,259            | 7,763            | 8,298            |
| 合約負債                 | –              | –                | –                | 1,031,685        |
| <b>流動負債總額</b>        | <b>27,487</b>  | <b>66,734</b>    | <b>158,045</b>   | <b>1,283,677</b> |
| <b>流動資產淨值</b>        | <b>136,859</b> | <b>981,691</b>   | <b>2,236,735</b> | <b>2,167,612</b> |

---

## 財務資料

---

截至2020年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣981.7百萬元，而截至2019年12月31日的流動資產淨值為人民幣136.9百萬元。有關增加主要是由於(i)現金及現金等價物增加人民幣367.5百萬元，主要是由於我們於2020年自發行B-2系列優先股收取的所得款項，(ii)定期存款及受限制現金增加人民幣280.3百萬元，主要包括我們於2020年通過融資收取的所得款項，及(iii)預付款項、其他應收款項及其他資產增加人民幣185.8百萬元，主要是由於向我們的CRO作出的預付款項。

截至2021年4月30日，我們的流動資產淨值為人民幣2,236.7百萬元，而截至2020年12月31日的流動資產淨值為人民幣981.7百萬元。有關增加主要是由於(i)現金及現金等價物增加人民幣1,312.6百萬元，主要是由於我們於2021年年初自C輪融資收取所得款項，及(ii)我們的存貨增加人民幣95.8百萬元，主要包括用於我們的SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑)的II/III期臨床試驗及其近期商業化的原材料。

我們的流動資產淨值減少至截至2021年8月31日的人民幣2,167.6百萬元，主要是由於我們因商業化SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑)而收取的疫苗預付款項有關的合約負債增加。進一步詳情，請參閱本文件「概要－近期發展」。

## 財務資料

### 現金經營成本

下表提供與我們於所示期間的現金經營成本有關的資料：

|  | 截至12月31日      |                | 截至2021年<br>4月30日 |
|--|---------------|----------------|------------------|
|  | 2019年         | 2020年          |                  |
|  | (人民幣千元)       |                |                  |
| <i>核心產品 (SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 及SCB-808) 的研發成本<sup>(1)</sup></i> |               |                |                  |
| 臨床試驗開支   | 5             | 44,375         | 207,129          |
| 原材料成本  | 42            | 104,824        | 26,290           |
| 測試開支   | 4             | 6,685          | 3,910            |
| 薪金及福利  | 2,916         | 55,642         | 43,039           |
| 其他 <sup>(2)</sup>  | 1,132         | 19,849         | 8,492            |
| <i>小計</i>  | <i>4,099</i>  | <i>231,375</i> | <i>288,860</i>   |
| <i>其他候選產品的研發成本<sup>(3)</sup></i>                                   |               |                |                  |
| 臨床試驗開支   | 8,448         | 13,769         | 75,411           |
| 原材料成本  | 8,418         | 7,524          | 2,370            |
| 測試開支   | 162           | 10,529         | 593              |
| 薪金及福利  | 8,731         | 4,223          | 18,847           |
| 其他 <sup>(2)</sup>  | 3,115         | 1,506          | 85               |
| <i>小計</i>  | <i>28,874</i> | <i>37,551</i>  | <i>97,307</i>    |
| 勞動力僱傭  | 14,992        | 16,055         | 29,585           |
| 非收入稅項、特許權使用費及<br>其他政府費用  | 86            | 105            | –                |
| 預付項目 <sup>(4)</sup>  | –             | 167,390        | 684              |
| 其他   | 11,315        | 48,161         | 2,396            |

附註：

- (1) 我們截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年4月30日止四個月分別就核心產品錄得人民幣4.1百萬元、人民幣231.4百萬元及人民幣288.9百萬元的研發成本。我們於2019年分配至核心產品的研發成本與SCB-808有關，而截至2020年12月31日止年度及截至2021年4月30日止四個月錄得的款項主要與SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 有關，是由於我們於2020年啟動SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 的研發活動。
- (2) 其他主要包括專業費用、辦公及差旅開支。
- (3) 其他候選產品的研發成本主要包括就開發SCB-313產生的臨床開支及原材料成本。
- (4) 預付項目主要指我們就開發SCB-2019 (CpG 1018加鋁佐劑) 向CRO作出的墊款。

## 財務資料

### 現金流量

下表載列我們於所示期間的綜合現金流量表的組成部分：

|               | 截至12月31日止年度    |                | 截至4月30日止四個月     |                  |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
|               | 2019年          | 2020年          | 2020年           | 2021年            |
|               | (人民幣千元)        |                |                 |                  |
|               | (未經審核)         |                |                 |                  |
| 營運資金變動前經營活動   |                |                |                 |                  |
| 所得現金流量        | (45,966)       | (277,988)      | (27,565)        | (439,155)        |
| 營運資金變動        | 19,349         | 754,915        | 11,300          | 249,613          |
| 經營活動(所用)／所得   |                |                |                 |                  |
| 現金流量淨額        | (26,617)       | 476,927        | (16,265)        | (189,542)        |
| 投資活動(所用)／所得現金 |                |                |                 |                  |
| 流量淨額          | (2,598)        | (394,120)      | (63,987)        | 28,779           |
| 融資活動所得現金流量淨額  | 142,050        | 316,847        | 47,873          | 1,474,261        |
| 現金及現金等價物增加淨額  | <u>112,835</u> | <u>399,654</u> | <u>(32,379)</u> | <u>1,313,498</u> |
| 年／期初現金及現金等價物  | 35,744         | 148,694        | 148,694         | 516,184          |
| 匯率變動影響淨額      | 115            | (32,164)       | (137)           | (902)            |
| 年／期末現金及現金等價物  | <u>148,694</u> | <u>516,184</u> | <u>116,178</u>  | <u>1,828,780</u> |

### 經營活動

自成立以來，我們經營產生負現金流量。我們的絕大部分經營性現金流出因研發開支及行政開支所致。

---

## 財務資料

---

截至2021年4月30日止四個月，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣189.5百萬元，主要反映稅前虧損人民幣909.2百萬元及營運資金變動前經營現金流量人民幣439.2百萬元，就以下各項作出正面調整：可贖回優先股公允價值變動人民幣454.8百萬元、財務成本人民幣6.4百萬元、外匯淨差額人民幣3.6百萬元、以股份為基礎的付款開支人民幣3.4百萬元，物業、廠房及設備折舊人民幣2.1百萬元及使用權資產折舊人民幣1.8百萬元，並就利息收入人民幣2.0百萬元作出負面調整。

於2020年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣476.9百萬元。經營活動所得現金淨額主要反映稅前虧損人民幣912.9百萬元及營運資金變動前經營現金流量人民幣278.0百萬元，就以下各項作出正面調整：可贖回優先股公允價值變動人民幣597.7百萬元、外匯淨差額人民幣31.9百萬元及使用權資產折舊人民幣4.0百萬元。

於2019年，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣26.6百萬元，主要反映稅前虧損人民幣48.6百萬元及營運資金變動前經營現金流量人民幣46.0百萬元，就財務成本人民幣10.3百萬元及使用權資產人民幣1.2百萬元作出正面調整，並就可轉換可贖回優先股公允價值變動人民幣9.2百萬元作出負面調整。

### 投資活動

我們的投資活動產生的現金流出主要與定期存款及受限制現金增加及購置物業、廠房及設備項目有關。

截至2021年4月30日止四個月，我們的投資活動所得現金淨額為人民幣28.8百萬元，主要由於定期存款及受限制存款減少人民幣45.2百萬元，以及購買物業、廠房及設備人民幣13.7百萬元。

於2020年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣394.1百萬元，主要由於(i)定期存款及受限制存款增加人民幣280.3百萬元，及(ii)購買物業、廠房及設備項目人民幣113.6百萬元所致。

於2019年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣2.6百萬元，主要由於購買物業、廠房及設備人民幣6.8百萬元部分被定期存款及受限制存款減少人民幣4.2百萬元所抵銷。

### 融資活動

我們的融資活動所得現金淨額主要為發行可轉換可贖回優先股所得款項。



---

## 財務資料

---

截至2021年4月30日止四個月，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣1,474.3百萬元，主要由於發行可轉換可贖回優先股所得款項人民幣1,487.5百萬元，部分被發行可轉換可贖回優先股的交易成本人民幣6.1百萬元所抵銷。

於2020年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣316.8百萬元，主要由於發行可轉換可贖回優先股所得款項人民幣330.9百萬元，惟部分被發行可轉換可贖回優先股的交易成本人民幣9.3百萬元所抵銷。

於2019年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣142.1百萬元，主要為發行可轉換可贖回優先股所得款項。

### 營運資金確認

我們認為我們的流動資金需求將主要由我們的現有現金、[編纂][編纂]淨額撥付。截至2021年8月31日（即釐定我們債務的最後實際可行日期），我們的資本資源為人民幣2,519.9百萬元，包括現金及現金等價物、定期存款及受限制現金。董事認為，經考慮(i)本集團可用的財務資源，包括截至2021年4月30日的現金及現金等價物人民幣1,828.8百萬元、經營活動所得現金流量及基於[編纂][編纂]的預計[編纂][編纂]淨額，及(ii)我們的現金消耗率（我們的現金及現金等價物餘額除以平均每月經營活動所用現金淨額加物業、廠房及設備付款），我們擁有充足的營運資金足以支付自本文件日期起計至少未來12個月的成本（包括研發開支、一般及行政開支、財務成本以及其他開支）的至少125%。在不計及[編纂][編纂]淨額的情況下，董事相信我們擁有自本文件日期起計至少12個月的充足營運資金。

## 財務資料

### 債務

截至2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日及8月31日，除下表所披露者外，我們並無任何重大按揭、抵押、債權證、貸款資本、債務證券、貸款、未動用銀行融資、銀行透支或其他類似債項、融資租賃或租購承擔、承兌負債（一般貿易票據除外）、承兌信貸（有擔保、無擔保、有抵押或無抵押）或擔保或其他或然負債。

|           | 截至12月31日       |                  | 截至2021年          | 截至2021年          |
|-----------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|           | 2019年          | 2020年            | 4月30日            | 8月31日            |
|           | (人民幣千元)        |                  |                  | (未經審核)           |
| 即期        |                |                  |                  |                  |
| 租賃負債      | 1,810          | 4,259            | 7,763            | 8,298            |
| 非即期       |                |                  |                  |                  |
| 可轉換可贖回優先股 | 198,736        | 1,127,306        | 3,063,343        | 3,394,750        |
| 租賃負債      | 10,645         | 18,057           | 21,336           | 19,351           |
| 總計        | <u>211,191</u> | <u>1,149,622</u> | <u>3,092,442</u> | <u>3,422,399</u> |

### 資本開支

我們的資本開支主要包括(i)在建工程，(ii)電子設備及其他設備，(iii)租賃裝修，(iv)樓宇，(v)機械及(vi)車輛。於往績記錄期間，我們的資本開支主要與建設生產線及安裝生產設備有關。下表載列我們於所示期間的資本開支。

|           | 截至12月31日止年度  |               | 截至2021年       |
|-----------|--------------|---------------|---------------|
|           | 2019年        | 2020年         | 4月30日止四個月     |
|           | (人民幣千元)      |               |               |
| 在建工程      | –            | 58,354        | 9,262         |
| 電子設備及其他設備 | 393          | 102           | 4,486         |
| 樓宇        | –            | –             | 25,321        |
| 機械        | 1,097        | 8             | 8,833         |
| 車輛        | –            | 173           | –             |
| 租賃裝修      | 1,792        | 3,841         | 1,016         |
| 總計        | <u>3,282</u> | <u>62,478</u> | <u>48,918</u> |

## 財務資料

我們預計2021年的資本開支將增加，將主要包括機械設備及在建工程開支。我們計劃使用現金存款及[編纂][編纂]淨額為計劃資本開支提供資金。請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。我們可能會根據我們的持續商業需求將擬用於資本開支的資金進行重新分配。

### 合約承擔

#### 資本開支承擔

我們的合約資本開支指(i)主要與我們興建長興生產基地有關的物業、廠房及設備的合約資本開支，及(ii)主要與我們軟件有關的無形資產。下表載列我們於所示期間未撥備的合約資本開支：

|          | 截至12月31日止年度 |               | 截至2021年       |
|----------|-------------|---------------|---------------|
|          | 2019年       | 2020年         | 4月30日<br>止四個月 |
|          | (人民幣千元)     |               |               |
| 物業、廠房及設備 | 745         | 27,841        | 21,537        |
| 無形資產     | —           | 4,833         | 13,306        |
| 總計       | <u>745</u>  | <u>32,674</u> | <u>34,843</u> |

### 或然負債

截至2019年及2020年12月31日以及2021年4月30日及8月31日，我們並無任何或然負債。董事確認，自2021年4月30日起至本文件日期，我們的或然負債並無重大變動。

### 資產負債表外承諾及安排

我們於呈列期間概無而目前亦無任何資產負債表外安排，例如與未合併實體或金融夥伴（通常稱為結構性融資或特殊目的實體）為促成毋須在我們的資產負債表中反映的融資交易而建立的關係。

---

## 財務資料

---

### 有關市場風險的定量及定性披露

#### 外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而產生虧損的風險。人民幣與我們開展業務的其他貨幣之間的匯率波動可能影響我們的經營業績。我們透過盡量減少淨外匯倉盤以限制面臨的外匯風險。請參閱附錄一所載會計師報告附註31。

#### 信貸風險

現金及銀行結餘以及其他應收款項的賬面值為我們面臨的與金融資產有關信貸風險相等的最大風險。

我們預期並無與現金及銀行結餘相關的重大信貸風險，因為其基本上由信譽良好的國有銀行及其他大中型上市銀行持有。董事預計該等交易對手的履約不會造成任何重大損失。

我們僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策是就期望按信貸條款進行交易的全部客戶須通過信用驗證程序。此外，我們一直監察應收款項結餘，董事認為並無重大壞賬風險。

其他金融資產（包括現金及現金等價物以及其他應收款項）的信貸風險來自交易對手方違約，風險上限乃此等工具的賬面值。

由於我們僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，故無需抵押品。集中信貸風險按客戶／交易對手方、地域及行業劃分進行管理。由於本集團貿易應收款項的客戶基礎廣泛分散於不同分部及行業，故本集團的信貸風險並無高度集中。

董事認為我們面臨的其他應收款項的信貸風險並不重大，原因為該等金融資產的交易對手方並無違約歷史。請參閱附錄一所載會計師報告附註31。

## 財務資料

### 流動性風險

流動性風險是我們因資金短缺而難以履行財務責任的風險。我們面對的流動性風險主要來自業務營運。我們監控並維持本集團管理層視作充足的現金及現金等價物水平來滿足運營的資金需求及減輕現金流量波動的影響。我們的目標是維持資金持續性與靈活性之間的平衡。我們旨在維持充足的現金及現金等價物以滿足我們的流動資金需求。請參閱附錄一所載會計師報告附註31。

### 主要財務比率

|                     | 截至12月31日 |       | 截至2021年 |
|---------------------|----------|-------|---------|
|                     | 2019年    | 2020年 | 4月30日   |
| 流動比率 <sup>(1)</sup> | 6.0      | 15.7  | 15.2    |

附註：

- (1) 流動比率按截至同日的流動資產除以流動負債計算。

流動比率由截至2019年12月31日的6.0增至截至2020年12月31日的15.7，是我們現金及現金等價物以及定期存款及受限制現金有關的流動資產增加所致。截至2021年4月30日，我們錄得相對穩定的流動比率，為15.2。

### 關聯方交易

於往績記錄期間，我們與關聯方有下列交易：

| 關聯方名稱                 | 交易性質                   | 截至12月31日止年度 |       | 截至4月30日止四個月 |        |
|-----------------------|------------------------|-------------|-------|-------------|--------|
|                       |                        | 2019年       | 2020年 | 2020年       | 2021年  |
|                       |                        |             |       | (未經審核)      |        |
| 成都天河                  | 辦公租賃及公用設施費             | 1,374       | 2,716 | 669         | 1,118  |
|                       | 委託貸款 <sup>(2)</sup>    | -           | -     | -           | 99,021 |
| GenHunter Corporation | 服務費                    | 138         | 171   | 79          | 62     |
| 梁朋                    | 個人所得稅付款 <sup>(1)</sup> | 1,570       | -     | -           | -      |

附註：

- (1) 指結算股東承擔因我們的股權融資所產生的個人所得稅。
- (2) 我們與成都天河及一間商業銀行於2021年2月4日訂立委託貸款合約，我們據此委託商業銀行向成都天河提供貸款。截至2021年4月30日，委託貸款合約項下的所有貸款均已根據合約予以償還。

## 財務資料

|                            | 截至12月31日 |       | 截至2021年 |
|----------------------------|----------|-------|---------|
|                            | 2019年    | 2020年 | 4月30日   |
|                            | (人民幣千元)  |       |         |
| 應收一名關聯方款項：                 |          |       |         |
| 成都天河                       | 72       | 113   | 134     |
| 應付一名關聯方款項：                 |          |       |         |
| 成都三葉草生物技術有限公司<br>(「成都三葉草」) | 2,928    | 1,473 | -       |

成都三葉草為於2008年9月根據中國法律成立的一家生物科技公司，註冊資本為人民幣1.0百萬元。成都三葉草由我們的創始人梁博士之姊妹控制，而成都天河持有成都三葉草的20%股權。其主要從事生物技術研發及主要於成都銷售化學試劑。成都三葉草自其成立以來從事小規模業務，於往績記錄期間並無積極參與商業活動。

於往績記錄期間前，我們與成都三葉草訂立交易，其中成都三葉草提供SCB-313臨床前研究相關研發。成都三葉草完成臨床前研究後，我們從成都三葉草購買用於臨床前研究的物業、廠房及設備。應付成都三葉草款項指上述交易中的研發服務費用及購買物業、廠房及設備的代價。截至最後實際可行日期，我們已結清未償還餘額。我們現時計劃不委聘成都三葉草提供日後的研發服務。

我們於2021年2月訂立委託貸款合約，委託一間商業銀行向成都天河提供貸款人民幣99.0百萬元。有關貸款的所得款項隨後預付予成都天河，以協助其計劃的翻修及重建過程。我們向成都天河提供委託貸款的原因是其需要短期資金開展業務，而我們當時擁有閒置現金且在考慮與成都天河的關係後認為有關安排風險為低。委託貸款協議的年利率釐定為3%。委託貸款協議已於2021年3月成都天河悉數償還本金及利息後終止。我們日後不擬提供類似委託貸款予其他股東、獨立第三方或其他關聯方。

---

## 財務資料

---

我們的董事認為，上述各項交易(i)是在關聯方之間的日常一般業務過程中按正常的商業條款進行；及(ii)不會令我們往績記錄期間的業績失真或使我們的歷史業績不能反映未來表現。有關與關聯方的交易詳細資料，請參閱附錄一所載會計師報告附註28。

### 股息

我們於往績記錄期間並未宣派或派付任何股息。我們目前計劃將保留所有未來盈利用於業務經營及擴張且預計不會在可見的未來派付任何現金股息。於未來宣派及派付任何股息將由董事會酌情釐定，並將取決於諸多因素，包括我們的盈利、資本需求、整體財務狀況及合約限制。此外，股東可能通過普通決議案宣派股息，但股息金額不可超過董事會建議的金額。倘我們在未來派付股息，為了能向股東分派股息，我們將在一定程度上依賴中國附屬公司分派的股息。中國附屬公司向我們分派的任何股息將須繳納中國預扣稅。此外，中國法規目前僅允許中國公司以根據其組織章程細則和中國會計準則及規定釐定的累計可分派稅後利潤支付股息。請參閱「風險因素－與於中國開展業務有關的風險」。未來，離岸現金融資需求可能在一定程度上倚賴來自主要營運附屬公司的股息及其他股權分派。

### 可供分派儲備

截至2021年4月30日，我們並無任何可供分派儲備。

### [編纂]開支

假設概無根據[編纂]發行任何股份，我們將予承擔的[編纂]開支估計約為[編纂]港元（包括[編纂]佣金，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元，即[編纂]每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的[編纂]）。於2019年，我們的綜合損益表內並無確認及扣除該等開支。於2020年，自損益內扣除的[編纂]開支為人民幣[編纂]元（約[編纂]港元）及資本化至遞延發行成本的發行成本為人民幣[編纂]元（約[編纂]港元）。於2020年12月31日後，預期約[編纂]港元將自我們的綜合損益表扣除，而預期約[編纂]港元將於[編纂]後作為股本的減項列賬。上述[編纂]開支乃最後實際可行估計，僅供參考，實際金額可能有別於此估計。

---

## 財務資料

---

### 未經審核備考經調整綜合有形資產淨值

以下未經審核備考經調整綜合有形資產淨值乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第4.29段並參考由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」而編製，僅作說明用途，載於下文，旨在說明[編纂]對我們截至2021年4月30日的綜合有形負債淨額的影響，猶如其已於該日進行。

本公司擁有人應佔未經審核備考經調整綜合資產淨值僅作說明用途而編製，且因其假設性質，其未必能真實反映倘[編纂]已完成，本集團截至2021年4月30日或任何未來日期的財務狀況。其乃根據會計師報告（其全文載於本文件附錄一）所載於2021年4月30日的綜合有形負債淨額編製並作出下述調整。未經審核備考經調整綜合有形資產淨值並不構成會計師報告（其全文載於本文件附錄一）的一部分。

[編纂]



---

## 財務資料

---

[編纂]

### 無重大不利變動

除本文件所披露者外，董事在作出彼等認為適當的一切盡職審查工作後確認，截至本文件日期，自2021年4月30日起及直至本文件日期止，我們的財務或交易狀況或前景概無重大不利變動。

### 上市規則第13.13至13.19條下的披露

董事已確認，截至最後實際可行日期，彼等並不知悉有任何情況須根據上市規則第13.13至13.19條的規定作出披露。