

[To insert the firm's letterhead]

就歷史財務資料致北海康成製藥有限公司董事、摩根士丹利亞洲有限公司及富瑞金融集團香港有限公司之會計師報告

緒言

吾等就第[I-4]至[I-72]頁所載北海康成製藥有限公司（「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，該等財務資料包括於截至2019年及2020年12月31日止年度各年以及截至2021年6月30日止六個月（「有關期間」）貴集團的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表及於2019年及2020年12月31日以及2021年6月30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說明資料（統稱「歷史財務資料」）。第[I-4]至[I-72]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[日期]有關貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[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所載呈列基準及編製基準編製真實而公允反映的歷史財務資料，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第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則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。

吾等的工作涉及實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所載呈列基準及編製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，惟目的並非為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所載呈列基準及編製基準編製，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6月30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 貴集團截至2020年6月30日止六個月的綜合損益表、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」）。 貴公司董事須負責分別根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載呈列基準及編製基準編製中期比較財務資料。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，就會計師報告而言，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所載呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所主板證券上市規則及《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。

貴公司無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來，並無編製任何法定財務報表。

[●]

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基準）乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會（「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）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
收益	5	1,469	12,032	1,944	12,192
銷售成本		(504)	(5,154)	(838)	(5,353)
毛利		965	6,878	1,106	6,839
其他收入及收益	5	580	1,359	747	11,052
銷售及分銷開支		(28,881)	(51,008)	(16,401)	(44,768)
行政開支		(53,719)	(77,716)	(29,337)	(52,928)
研發開支		(55,383)	(109,642)	(35,884)	(274,837)
可轉換可贖回優先股的 公平值變動	25	(73,694)	(591,385)	(79,043)	(21,848)
可轉債的公平值變動	24	(1,584)	1,689	1,689	–
衍生金融工具的公平值變動	26	(17)	(20,746)	3,175	34,454
其他開支		(3,667)	(1,599)	(663)	(609)
融資成本	7	(2,275)	(3,873)	(2,119)	(1,558)
除稅前虧損	6	(217,675)	(846,043)	(156,730)	(344,203)
所得稅開支	10	–	–	–	–
年／期內虧損		<u>(217,675)</u>	<u>(846,043)</u>	<u>(156,730)</u>	<u>(344,203)</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人		<u>(217,675)</u>	<u>(846,043)</u>	<u>(156,730)</u>	<u>(344,203)</u>
母公司普通股權益持有人 應佔每股虧損(以每股 人民幣元呈列)					
基本	12	<u>(31.77)</u>	<u>(123.34)</u>	<u>(22.88)</u>	<u>(46.79)</u>
攤薄	12	<u>(31.77)</u>	<u>(123.34)</u>	<u>(22.88)</u>	<u>(46.79)</u>

綜合全面收益表

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
年／期內虧損	<u>(217,675)</u>	<u>(846,043)</u>	<u>(156,730)</u>	<u>(344,203)</u>
其他全面收益				
後續期間可能不會重新分類至 損益的其他全面收益：				
換算 貴公司的匯兌差額	<u>(5,309)</u>	<u>29,001</u>	<u>(7,099)</u>	<u>11,113</u>
後續期間可能不會重新分類至 損益的其他全面收益淨額	<u>(5,309)</u>	<u>29,001</u>	<u>(7,099)</u>	<u>11,113</u>
後續期間可能會重新分類至 損益的其他全面收益：				
換算海外業務的匯兌差額	<u>(8,685)</u>	<u>45,307</u>	<u>(3,935)</u>	<u>7,476</u>
後續期間可能會重新分類至 損益的其他全面收益淨額	<u>(8,685)</u>	<u>45,307</u>	<u>(3,935)</u>	<u>7,476</u>
年／期內其他全面收益(扣除稅項)	<u>(13,994)</u>	<u>74,308</u>	<u>(11,034)</u>	<u>18,589</u>
年／期內全面收益總額	<u>(231,669)</u>	<u>(771,735)</u>	<u>(167,764)</u>	<u>(325,614)</u>
下列人士應佔：				
母公司擁有人	<u>(231,669)</u>	<u>(771,735)</u>	<u>(167,764)</u>	<u>(325,614)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	2,881	4,026	5,846
使用權資產	14	5,981	11,544	10,243
無形資產	15	41,783	179,743	54,850
非流動資產總值		50,645	195,313	70,939
流動資產				
存貨	16	1,447	553	1,269
貿易應收款項	17	593	7,040	7,128
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	21,992	22,648	29,935
現金及現金等價物	20	13,873	360,804	442,100
流動資產總值		37,905	391,045	480,432
流動負債				
貿易應付款項	21	6,576	46,713	42,108
其他應付款項及應計費用	22	24,634	33,557	39,038
計息銀行及其他借款	23	9,596	22,314	14,066
租賃負債	14	2,943	5,519	5,713
流動負債總額		43,749	108,103	100,925
流動資產／(負債)淨額		(5,844)	282,942	379,507
總資產減流動負債		44,801	478,255	450,446
非流動負債				
可轉換可贖回優先股	25	974,535	2,167,121	2,504,976
可轉債	24	36,465	–	–
計息銀行及其他借款	23	16,870	11,645	4,487
租賃負債	14	4,401	7,417	5,680
其它非流動負債		1,607	1,456	101
衍生金融工具	26	1,569	36,472	–
非流動負債總額		1,035,447	2,224,111	2,515,244
負債淨額		(990,646)	(1,745,856)	(2,064,798)
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	27	5	5	5
儲備	28	(990,651)	(1,745,861)	(2,064,803)
權益總額		(990,646)	(1,745,856)	(2,064,798)

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

	母公司擁有人應佔					
	股本	繳入盈餘	以股份為 基礎付款 之儲備	累計虧損	匯兌 波動儲備	總權益
於2019年1月1日	5	9,581	16,804	(786,406)	(15,651)	(775,667)
年度虧損	-	-	-	(217,675)	-	(217,675)
匯兌差額	-	-	-	-	(13,994)	(13,994)
年內全面收益總額	-	-	-	(217,675)	(13,994)	(231,669)
以股份為基礎付款 (附註II 30)	-	-	16,690	-	-	16,690
於2019年12月31日	<u>5</u>	<u>9,581*</u>	<u>33,494*</u>	<u>(1,004,081)*</u>	<u>(29,645)*</u>	<u>(990,646)</u>

截至2020年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔						
	股本	繳入盈餘	資本儲備	以股份為 基礎付款 之儲備	累計虧損	匯兌 波動儲備	總權益
於2020年1月1日	5	9,581	-	33,494	(1,004,081)	(29,645)	(990,646)
年度虧損	-	-	-	-	(846,043)	-	(846,043)
匯兌差額	-	-	-	-	-	74,308	74,308
年內全面收益總額	-	-	-	-	(846,043)	74,308	(771,735)
發行股份	-	-	16,783	(14,913)	-	-	1,870
以股份為基礎付款 (附註II 30)	-	-	-	14,655	-	-	14,655
於2020年12月31日	<u>5</u>	<u>9,581*</u>	<u>16,783*</u>	<u>33,236*</u>	<u>(1,850,124)*</u>	<u>44,663*</u>	<u>(1,745,856)</u>

附錄一

會計師報告

截至2021年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註II 27)	繳入盈餘 人民幣千元 (附註II 28 (a))	資本儲備 人民幣千元 (附註II 28 (b))	以股份為 基礎付款 之儲備 人民幣千元 (附註II 30)	累計虧損 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元 (附註II 28(c))	
於2021年1月1日	5	9,581	16,783	33,236	(1,850,124)	44,663	(1,745,856)
期內虧損	-	-	-	-	(344,203)	-	(344,203)
匯兌差額	-	-	-	-	-	18,589	18,589
期內全面收益總額	-	-	-	-	(344,203)	18,589	(325,614)
以股份為基礎付款 (附註II 30)	-	-	-	6,672	-	-	6,672
於2021年6月30日	<u>5</u>	<u>9,581*</u>	<u>16,783*</u>	<u>39,908*</u>	<u>(2,194,327)*</u>	<u>63,252*</u>	<u>(2,064,798)</u>

截至2020年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔					總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註II 27)	繳入盈餘 人民幣千元 (附註II 28 (a))	以股份為 基礎付款之儲備 人民幣千元 (附註II 30)	累計虧損 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元 (附註II 28)	
於2020年1月1日	5	9,581	33,494	(1,004,081)	(29,645)	(990,646)
期內虧損(未經審核)	-	-	-	(156,730)	-	(156,730)
匯兌差額(未經審核)	-	-	-	-	(11,034)	(11,034)
期內全面收益總額 (未經審核)	-	-	-	(156,730)	(11,034)	(167,764)
以股份為基礎付款 (附註II 30)(未經審核)	-	-	8,280	-	-	8,280
於2020年6月30日 (未經審核)	<u>5</u>	<u>9,581*</u>	<u>41,774</u>	<u>(1,160,811)</u>	<u>(40,679)</u>	<u>(1,150,130)</u>

* 該等儲備賬分別包括於2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日之綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣(990,651,000)元及人民幣(1,745,861,000)元以及人民幣(2,064,803,000)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6月30日止六個月	
		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
來自經營活動之現金流量					
除稅前虧損		(217,675)	(846,043)	(156,730)	(344,203)
已就下列各項作出調整：					
財務費用	7	2,275	3,873	2,119	1,558
匯兌差額淨額	6	(247)	470	431	608
利息收入	5	(120)	(964)	(454)	(1,124)
已收來自按攤銷成本計量的					
金融資產的利息	5	(40)	-	-	-
出售無形資產的收益	5	-	-	-	(9,727)
物業、廠房及設備折舊	6	1,277	1,426	674	953
無形資產攤銷	6	13	12,951	2,368	3,775
使用權資產折舊	6	2,305	3,462	1,393	2,573
其他應收款項減值撥備	6	163	-	-	-
可轉換可贖回優先股公平值變動	6	73,694	591,385	79,043	21,848
可轉債公平值變動	6	1,584	(1,689)	(1,689)	-
衍生金融工具公平值變動	6	17	20,746	(3,175)	(34,454)
以股份為基礎的付款開支	30	16,690	14,655	8,280	6,672
撇減存貨至可變現淨值	6	3,504	1,117	-	-
		(116,560)	(198,611)	(67,740)	(351,521)
存貨(增加)/減少		(3,020)	66	(71)	(716)
貿易應收款項增加		(193)	(6,603)	(365)	(88)
預付款項、其他應收款項及					
其他資產(增加)/減少		112	1,806	576	(11,902)
貿易應付款項(減少)/增加		(16,370)	40,587	4,741	(4,605)
其他應付款項及應計費用					
增加/(減少)		9,736	10,143	(7,783)	6,549
已收利息		120	964	454	1,124
經營活動所用現金流量淨額		(126,175)	(151,648)	(70,188)	(361,159)
來自投資活動的現金流量					
出售按攤銷成本計量的					
金融資產的所得款項		12,000	-	-	-
已收按攤銷成本計量的					
金融資產的利息	5	40	-	-	-
出售物業、廠房及設備的所得款項		16	-	-	-
出售無形資產的所得款項		-	-	-	131,426

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
購買按攤銷成本計量的金融資產		(12,000)	-	-	-
購買物業、廠房及設備項目	13	(1,080)	(2,571)	(264)	(2,773)
添置無形資產	15	(41,396)	(150,912)	(145,840)	(72)
投資活動產生／(所用)的 現金流量淨額		(42,420)	(153,483)	(146,104)	128,581
來自融資活動的現金流量					
發行可轉換可贖回優先股的 所得款項	25	40,352	665,706	381,341	334,899
發行可轉債的所得款項	24	34,369	-	-	-
發行衍生金融工具的所得款項	26	1,563	15,356	15,356	-
發行股份的所得款項		-	985	-	885
銀行及其他借款的所得款項		26,131	21,530	13,305	-
償還銀行及其他借款		(1,000)	(14,246)	(6,781)	(15,833)
發行可轉換可贖回優先股的 交易成本	7	(926)	(79)	(39)	-
[編纂]付款		(148)	(1,172)	(32)	(716)
已付銀行貸款利息		(654)	(2,562)	(1,233)	(807)
已付可轉債利息	24	-	(2,429)	(2,429)	-
租賃負債付款	14	(2,720)	(3,826)	(1,950)	(3,045)
融資活動產生的 現金流量淨額		96,967	679,263	397,538	315,383
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額		(71,628)	374,132	181,246	82,805
年／期初現金及現金等價物		85,240	13,873	13,873	360,804
外幣匯率變動的淨影響		261	(27,201)	(470)	(1,509)
年／期末現金及現金等價物		13,873	360,804	194,649	442,100
現金及現金等價物結餘的分析					
現金及現金等價物	20	13,873	360,804	194,649	442,100

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產				
投資附屬公司		33,564	48,219	54,891
非流動資產總值		33,564	48,219	54,891
流動資產				
應收附屬公司款項	35(a)	1,050,668	1,402,382	1,592,236
預付款項、其他應收款項及其他資產		148	3,096	4,272
現金及現金等價物	20	–	228,918	360,221
流動資產總值		1,050,816	1,634,396	1,956,729
流動負債				
應付附屬公司款項		163,150	152,676	152,494
其他應付款項及應計款項		–	4,063	9,986
總流動負債		163,150	156,739	162,480
流動資產淨值		887,666	1,477,657	1,794,249
總資產減流動負債		921,230	1,525,876	1,849,140
非流動負債				
可轉換可贖回優先股	25	974,535	2,167,121	2,504,976
可轉債	24	36,465	–	–
衍生金融工具	26	1,569	36,472	–
非流動負債總額		1,012,569	2,203,593	2,504,976
負債淨額		(91,339)	(677,717)	(655,836)
權益				
股本	27	5	5	5
儲備	35(b)	(91,344)	(677,722)	(655,841)
總權益		(91,339)	(677,717)	(655,836)

II 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

於2018年1月30日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Ogier Global (Cayman) Limited的辦事處（地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands）。

貴公司為投資控股公司。在有關期間，貴公司的附屬公司主要從事醫藥產品的研發及商業化。

貴公司及貴集團現時旗下的附屬公司進行了本文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所載的重組。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並無開展任何業務或營運。

在本報告日期，貴公司在其主要附屬公司擁有直接和間接權益，所有附屬公司均為私人有限責任公司（或如果在香港境外註冊成立，則擁有與在香港註冊成立的私人公司大致相似的特徵），有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊的地點及 日期以及經營地點	已發行 普通股／ 註冊股本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
CANbridge Pharmaceuticals Limited (附註(a))	香港 2018年3月12日	10,000美元	100%	-	投資控股
CANbridge Biomed Limited (附註(a)) ([「CANbridge BIOMED」])	香港 2014年3月31日	10,000美元	-	100%	醫療產品研發及 商業化
北海康成珍愛藥業香港有限公司 (附註(b)) ([「北海康成珍愛藥業」])	香港 2018年6月19日	10,000美元	-	100%	醫療產品研發及 商業化
北海康成(北京)醫藥科技有限公司 ([「北海康成(北京)」]) (附註(d))	中華人民共和國 ([「中國」]／中國內地) 2012年6月12日	人民幣 306,122,400元	-	100%	醫療產品研發及 商業化
北海康成(上海)生物科技 有限公司 (附註(d))	中國／中國內地 2016年6月22日	人民幣 120,000,000元	-	100%	醫療產品研發及 商業化
CANbridge Pharmaceuticals, Inc. ([「CANbridge US」]) (附註(a))	美利堅合眾國([「美國」]) 2017年9月1日	1美元	-	100%	研發及業務 發展

名稱	註冊成立／ 註冊的地點及 日期以及經營地點	已發行 普通股／ 註冊股本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
諾愛藥業(上海) 有限公司(附註(d))	中國／中國內地 2018年1月17日	10,204,100美元	-	100%	研發
北海康成股份有限公司(附註(c))	台灣 2019年10月5日	新台幣 615,420元	-	100%	醫療產品研發及 商業化
北海康成(蘇州)生物製藥有限公司	蘇州 2021年4月15日	1,000,000美元	-	100%	研發

附註：

- (a) 截至2019年及2020年12月31日止年度並無為該等實體編製經審核財務報表，因為該等實體不受其註冊成立所在司法轄區相關規則及法規項下的任何法定審核要求的規限。
- (b) 該實體截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表由在香港註冊的執業會計師和氏會計師事務所有限公司審核。
- (c) 該實體截至2020年12月31日止年度的法定財務報表由在台灣註冊的執業會計師安德聯合會計師事務所審核。
- (d) 該實體截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表由在中國註冊的執業會計師致同會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

2.1 呈列基準

根據重組(誠如文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段詳述)，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。由於重組只涉及在現有公司之上加入一間新的控股公司，有關期間的歷史財務資料乃採用合併會計原則按現有公司的延續呈列，猶如重組於有關期間開始時已完成。

貴集團於有關期間的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表包括貴集團現時旗下所有公司由最早呈列日期或有關公司成立日期的業績及現金流量。貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日的綜合財務狀況表經已編製完成，以按現有賬面值呈列附屬公司的資產及負債及／或業務。概無予以調整以反映公平值，或因重組而確認任何新資產或負債。

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

歷史財務資料乃根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則（「國際會計準則」）及詮釋）編製。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均已由 貴集團提早於編製歷史財務資料時於整個有關期間及截至2020年6月30日止六個月內貫徹採納。

除按公平值計入損益的若干金融負債外，歷史財務資料乃按歷史成本法編製。

歷史財務資料乃假設 貴集團將按持續基準繼續經營，即假設儘管於2021年6月30日， 貴集團有負債淨額人民幣2,064,798,000元及累計虧損人民幣2,194,327,000元，惟將能履行未來十二個月的責任並繼續經營。 貴公司董事認為， 貴集團將具備所需流動資金以撥付2021年6月30日後未來十二個月的營運資金及資本開支需求。此乃由於以下考慮因素：

- (a) 截至2021年6月30日產生負債淨額及累計虧損的主要原因是可轉換可贖回優先股的重大公平值變動所致，詳情載於歷史財務資料附註25。該等公平值變動將不會對 貴集團的未來現金流量造成影響。此外，鑒於可轉換可贖回優先股的贖回條款， 貴集團於2021年6月30日後的未來十二個月內無需產生任何現金流出以贖回優先股；
- (b) 於2021年6月30日， 貴集團具有淨流動資產人民幣379,507,000元；及
- (c) 貴集團為未來十二個月進行營運資金預測，並將具備足夠流動資金撥付其營運及能夠於可見將來繼續經營。

綜合基準

歷史財務資料包括 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）於有關期間的財務資料。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享有權利以及能透過其對被投資方的權力（即賦予 貴集團現有對被投資方之相關業務作出指示之現有權利）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，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實及情況，包括：

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

附屬公司的財務資料於 貴公司相同有關期間按一致的會計政策編製。附屬公司的業績乃由 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各部分歸入 貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。所有與 貴集團成員公司間交易有關的集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述的三項控制權因素之一項或多項出現變動，則 貴集團將重新評估其是否控制被投資方。附屬公司擁有權權益之變動（並無失去控制權）以股權交易形式列賬。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則須終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認(i)已收對價的公平值、(ii)任何獲保留投

資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分應重新分類為損益或保留利潤或累計虧損(如適用)，按貴集團已直接出售相關資產或負債一樣的基準予以確認。

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。貴集團擬於該等國際財務報告準則生效時採用該等準則(倘適用)。

國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ²
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述 ¹
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備－作擬定用途前的所得款項 ¹
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約成本 ¹
國際財務報告準則2018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號的修訂 ¹
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 ^{2,4}
國際會計準則第12號(修訂本)	關於與單項交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ²
國際會計準則第28號及 國際財務報告準則第10號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或 注資 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	會計政策披露 ²
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ²
國際財務報告準則第16號(修訂本)	新型冠狀病毒病相關租金優惠 ⁵

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 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號的修訂，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險公司於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

⁵ 於2021年4月4日或之後開始的年度期間生效

貴集團正就該等新訂及經修訂國際財務報告準則初始應用後之影響作出評估，結論為採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對貴集團之財務狀況及財務表現造成重大影響。

2.4 重大會計政策概要

公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量其金融衍生工具。公平值指市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於以下假設：出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或(在並無主要市場的情況下)於資產或負債最有利的市場進行。貴集團須取得可於主要或最有利的市場進行交易的許可。資產或負債的公平值乃按市場參與者於為資產或負債定價時所使用的假設(假設市場參與者按其經濟最佳利益行事)計量。

非金融資產的公平值計量考慮市場參與者透過使用其資產最高及最佳用途或透過將該資產出售予將使用其資產最高及最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用於該等情況下屬適當的估值技術及於該等情況下可利用的充足數據計量公平值，以盡量增加使用相關可觀察輸入數據及減少使用不可觀察輸入數據。

已計量公平值或已於歷史財務資料披露的所有資產及負債根據對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據於公平值層級內分類，詳情如下：

- 第一層級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二層級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層級輸入數據的估值技術
- 第三層級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值技術

就於按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各有關期間末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）確定不同層級之間是否有所轉移。

非金融資產減值

除存貨、遞延稅項資產及金融資產外，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。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平值減出售費用兩者中的較大者計算，並按單個資產單獨釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，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資金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。

於各有關期間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。只有在用於確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假使該項資產在以往年度未獲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產生期間的損益表內。

關聯人士

在下列情況下，一方將被視為與貴集團有關聯：

- (a) 一方為個人或該個人之近親家庭成員，及該個人
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司之主要管理層之成員；

或

- (b) 當一方為實體而又符合下列任何條件：
 - (i) 該實體與貴集團屬同一集團之成員；
 - (ii) 一間實體為另一實體（或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司）之聯營公司或合營企業；

- (iii) 實體及 貴集團為同一第三方之合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關之實體就僱員福利設立之離職福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響力或屬該實體（或該實體之母公司）主要管理層之成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團內任何成員公司為 貴集團或 貴集團之母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價格及將資產置於其預定用途的工作環境及地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後所產生的維修及保養等開支，一般於其產生期間自損益表扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支會於資產賬面值撥充資本為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部份須定期更換，則 貴集團將該等部份確認為具有特定可使用年期的個別資產，並對其相應計提折舊。

折舊按直線法計算，以將各項物業、廠房及設備的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此目的所使用的主要年折舊率如下：

電子設備	32%
傢具及裝置	19%
汽車	24%
租賃物業裝修	按租期較短者及20%

倘物業、廠房及設備項目各部份的可使用年期存在差異，則該項目的成本合理分配至各個部份，而各個部份獨立計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法須至少於各財政年度末予以檢討，並在合適情況下進行調整。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重大部份）於出售或預期待日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產當年的損益表中確認的任何出售或報廢的收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指在建物業、廠房及設備，乃按成本減任何減值虧損列賬，而不予折舊。成本包括建築直接成本及建築工程期間相關借貸資金的資本化借款成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

無形資產（商譽除外）

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末審閱一次。

未能使用的無形資產，個別或按現金產生單位組別每年進行減值測試。該等無形資產毋須攤銷。

專利及許可

已購買的專利及許可按成本減任何減值虧損列賬並按直線法就其估計可使用年期10年進行攤銷。當估計所購買專利及許可的可使用年期時，貴公司考慮的因素包括專利或許可期限、專利到期後預計產品銷售時間以及市場上類似資產的可使用年期。

研發成本

全部研究成本於產生時自損益表中扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅會在貴集團可顯示完成該無形資產在技術上屬可行，從而令該資產可供使用或出售；其完成該資產的意向及其使用或出售該項資產的能力；該項資產日後將如何產生經濟利益；是否有資源可完成該項目；以及有能力可靠地計量在開發過程中的開支時撥充資本並作遞延處理。不符合該等標準的產品開發開支在產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並按有關產品自產品投入商業生產日期起計不超過十年的商業可用年期以直線法攤銷。

軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬並按直線法就其估計可使用年期10年進行攤銷。軟件的估計可使用年期乃經考慮貴集團的經濟利益年期以及參考行業慣例而釐定。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（短期租賃除外）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付款，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）予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債的金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃獎勵。按直線法基準於租期及資產估計可使用年期（以較短者為準）折舊的使用權資產如下：

類別	估計可使用年期
租賃辦公室	1.2至8年

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉讓予貴集團或成本反映購買權的行使，則根據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作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括定額付款（含實質定額款項）減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及租期反映貴集團正行使終止租賃選擇權的情況下有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款於出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改、租期變更、租賃付款變更（如因指數或比率的變更導致對未來租賃付款發生變動）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。

(c) 短期租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於設備的短期租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃）。

短期租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認與計量

於初始確認時，金融資產分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

初始確認金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵，以及 貴集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部份的貿易應收款項或 貴集團已實行實際權宜辦法不作調整重大融資組成部份影響的貿易應收款項外， 貴集團按其公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益計量，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部份的貿易應收款項或 貴集團已實行實際權宜辦法的貿易應收款項乃根據下文「收益確認」所載政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價計量。

金融資產需要產生僅為償還本金及未償還本金利息（「僅為償還本金及利息」）的現金流量，方可分類為按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量。現金流量並非為僅為償還本金及利息的金融資產乃按公平值計入損益分類及計量，而不論業務模式。

貴集團管理金融資產的業務模式指 貴集團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因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。並非以上述兩類業務模式內持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有常規購買及出售的金融資產於交易日（即 貴集團承諾購買或出售該資產之日）確認。常規購買或出售指須在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產的金融資產的購買或出售。

其後計量

金融資產的其後計量視乎以下分類而定：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的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。

按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘公平值變動於其他全面收益中確認。終止確認後，於其他全面收益確認的累計公平值變動將回撥至損益表。

按公平值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初步確認時，貴集團可選擇不可撤銷地將其股權投資分類為指定按公平值計入其他全面收益的股權投資，惟該等投資符合國際會計準則第32號*金融工具*：呈列下的權益定義及並非持作買賣。有關分類乃按個別工具基準確定。

該等金融資產的收益及虧損絕不會轉回損益表。股息於支付權確立、與股息相關的經濟利益可能會流入貴集團且股息金額能可靠地計量時在損益表中確認為其他收入，惟當貴集團獲享的該等所得款項被視作金融資產部分收回成本，在此情況下，有關收益於其他全面收益列賬。指定按公平值計入其他全面收益的股權投資則無須接受減值評估。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平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平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股權投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資的股息亦於支付權確立、與股息相關的經濟利益可能會流入貴集團且股息金額能可靠地計量時在損益表中確認為其他收入。

附屬於具有金融負債或非金融主合約的混合合約的衍生工具獨立於主合約，並在下列情況下入賬列作獨立衍生工具：與主合約在經濟特徵及風險方面不存在密切關係；與嵌入式衍生工具條款相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義；及混合合約並非按公平值計入損益計量。嵌入式衍生工具按公平值計量，且公平值變動於損益表確認。僅於合約條款出現變動而大幅改變原本所需的現金流量或重新分類按公平值計入損益的金融資產時，方會重新評估。

附屬於混合合約(包含金融資產主合約)的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合約連同嵌入式衍生工具須全部分類為按公平值計入損益的金融資產。

終止確認金融資產

金融資產(或如適用，一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)主要在下列情況下被終止確認(即從貴集團的綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將所收到的現金流量全數付予第三方；及(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b) 貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

貴集團凡轉讓其收取一項資產所得現金流量的權利或已訂立轉付安排時，其評估是否已保留該項資產擁有權的風險及回報以及有關程度。倘並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，及並無轉讓該項資產的控制權，則貴集團將按其持續涉及該項資產的程度持續確認已轉讓資產。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乃按可反映貴集團已保留的權利及義務作計量。

持續參與的形式乃就已轉讓資產作出保證，並以該項資產的原賬面值及貴集團或須償還的對價數額上限（以較低者為準）計算。

金融資產減值

貴集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括同為合約條款組成部分的自銷售所持有抵押品所得的現金流量或其他提升信貸物品。

一般方式

預期信貸虧損於兩個階段獲確認。就自初步確認起信貸風險並無顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予因未來12個月內可能發生的違約事件而導致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估自初步確認後金融工具的信貸風險是否有大幅增加。當作出評估時，貴集團比較於報告日期金融工具發生違約風險與於初步確認日期金融工具發生違約風險，並於沒有過度成本或努力的情況下考慮可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團會在合約付款逾期30至90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及貴集團任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則貴集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理預期可收回收約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產於一般方法下或會出現減值，其按以下計量預期信貸虧損的階段分類，惟應用下文所述簡化方法的貿易應收款項除外。

- | | | |
|------|---|---|
| 第一階段 | — | 自初步確認起信貸風險並未顯著增加及其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 第二階段 | — | 自初步確認起信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具 |
| 第三階段 | — | 於報告日期已作信貸減值（但並非購買或源生已發生信貸減值）及虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產 |

簡化方式

就並不包含重大融資成分或貴集團已應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項而言，貴集團於計算預期信貸虧損時應用簡化方法。根據簡化方法，貴集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已設立根據其過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

初步確認與計量

金融負債於首次確認時可分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項（如適用）。

所有金融負債初步按公平值確認及倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項、應付關聯方款項、租賃負債、可轉換可贖回優先股、可轉債以及貸款及借款。

其後計量

金融負債按其分類的其後計量如下：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及初步確認時被指定為按公平值計入損益的金融負債。

若金融負債是出於短期回購目的而發生的，則分類為持作買賣。此類別還包括 貴集團訂立的未按國際財務報告準則第9號定義為對沖關係中並非為對沖工具的衍生金融工具。除非彼等被指定為有效的對沖工具，否則分離的嵌入式衍生工具也被分類為持作買賣。持作買賣的負債的收益及虧損於損益表中確認。於損益表中確認的公平值淨收益或虧損不包括對該等金融負債收取的任何利息。

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債，僅於初步確認日期符合國際財務報告準則第9號的條件時指定。指定為按公平值計入損益的負債的收益或虧損在損益表中確認，但 貴集團自身信貸風險產生的收益或虧損在其他全面收益中列示，且其後不會重新分類至損益表。於損益表中確認的公平值淨收益或虧損不包括該等金融負債的任何利息。

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

初始確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，如貼現影響並不重大，則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時於損益表中確認，亦採用實際利率通過攤銷確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價和實際利率所包含的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的融資成本。

可轉債

如果可轉債的轉換期權具有嵌入衍生工具的特徵，則將其與其負債組成部分分開。初始確認時，可轉債的衍生工具部分以公平值計量，並作為衍生金融工具的一部分列示。所得款項超出初始確認為衍生工具部分的金額的任何超出額，均確認為負債部分。交易成本乃根據可轉債負債及衍生工具部分與首次確認時收益獲分配至負債及衍生工具部分予以分配。交易成本中與負債組成部分相關的部分最初確認為負債的一部分。與衍生工具部分有關的部分在損益表中立即確認。

金融負債的終止確認

當金融負債項下責任已解除、取消或屆滿，即終止確認該負債。

倘一項現有金融負債被另一項來自同一貸款人但條款大不相同的金融負債所取代，或一項現有負債的條款經重大修改，則該項取代或修改被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額於損益表內確認。

抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算，或同時變現金融資產及結算金融負債，則可抵銷該金融資產及金融負債，並於財務狀況表內呈報淨額。

存貨

存貨乃按成本值與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本乃按加權平均基準釐定並包括所有購買成本及使存貨達到其現時位置及狀況產生的其他成本。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及高流動性、可隨時兌換為已知金額的現金而毋須承受重大價值變動風險，且一般於購入後三個月內的短時間到期的短期投資，減去須應要求償還及構成 貴集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及用途不受限制的銀行存款（包括定期存款及與現金性質相似的資產）。

撥備

倘現有責任（法律或推定）因過往事件產生，且未來可能須撥付資源以履行該責任，並可就有關責任金額作出可靠估計時，則確認撥備。

倘貼現具有重大影響，確認的撥備金額應為預期日後履行責任須支付的開支於報告期末的現值。倘貼現現值金額隨時間推移而增加，則增加金額計入損益表中的融資成本內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。並非於損益確認的項目有關的所得稅亦不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益內確認。

即期稅項資產及負債根據於有關期間末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法），並考慮 貴集團經營所在國家現行的詮釋及慣例後，按預期自稅務機關退回或應付予稅務機關的金額計量。

於編製財務報告時，遞延稅項採用負債法就各有關期間末資產及負債的稅基與其賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債是由初始確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司投資有關的應課稅暫時差額而言，倘撥回暫時差額的時間可受控制，而暫時差額於可預見未來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產僅在可能以應課稅溢利抵扣可扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 因有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產是由非業務合併的交易中初始確認的資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損；及
- 就與於附屬公司投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅在有關暫時差額將可能於可預見未來撥回且將有可動用該等暫時差額予以抵扣的應課稅溢利的情況下，予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用所有或部分遞延稅項資產為止。於各報告期末，將重新評估未確認的遞延稅項資產，並在有可能有足夠應課稅溢利以收回所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債根據各有關期間末前已實施或實際上已實施的稅率（及稅法），按預期將適用於資產變現或負債清償期間的稅率計量。

僅當 貴集團擁有可合法執行權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債有關同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘可合理保證將會收到政府補助且所有附帶條件將獲遵守，則按公平值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則於補助擬補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則公平值計入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年期內按等額每年分期撥入損益表，或從資產的賬面值中扣除，並以扣減折舊費用的方式撥入損益表。

收益確認

客戶合約收益

當貨品或服務的控制權轉移至客戶，其金額反映 貴集團預期以交換該等貨品或服務而有權獲得的對價時，確認客戶合約收益。

當合約中的對價包括可變金額時，對價金額乃估計為 貴集團將貨品或服務轉移至客戶時有權獲得的金額。可變對價在合約開始時估計並受約束，直至隨後可變對價的相關不確定因素獲解決，及已確認累計收益金額很大可能不會發生重大收益撥回止。

倘合約中包含就向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收益按應收款項的現值計量，並使用合約開始時 貴集團與客戶之間進行的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收益包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與承諾的貨品或服務轉移期限為一年或以下的合約而言， 貴集團採用國際財務報告準則第15號的實際權宜辦法，不會因重大融資部分的影響調整交易價格。

於有關期間， 貴集團收益主要來自向客戶銷售醫療產品。收益於資產的控制權轉移至客戶的時間點（通常為交付貨品及發票時）予以確認。

其他收入

貴集團使用實際利率法按應計基準確認收益，方法為將金融工具預期使用年期內或較短期間（倘適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值。

以股份為基礎的付款

貴公司設有一項購股權計劃，以嘉許及獎勵為 貴集團經營成功作出貢獻的合資格參與者。 貴集團僱員（包括董事）會以股份為基礎的付款方式收取薪酬，據此，僱員提供服務作為權益工具的對價（「權益結算交易」）。

貴公司參考權益工具於授出日期的公平值計量與僱員進行的權益結算交易的成本。公平值由外部估值師使用二項式模型釐定，有關進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

權益結算交易成本連同權益的相應升幅會於達到表現及／或服務條件的期間於僱員福利開支內確認。於歸屬日期前各有關期間末就以權益結算的交易確認的累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及 貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某期間損益表的扣減或進賬，指該期間期初及期末已確認累計開支的變動。

釐定獎勵的授出日期的公平值時並無考慮服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為 貴集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計的一部分。市場表現條件於授出日期的公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。除非存在其他服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公平值內反映，並將即時支銷獎勵。

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易被視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否獲達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已獲達成。

倘權益結算獎勵的條款經修訂，則會確認最少的開支，猶如獎勵的原始條款已達成而並無經修訂條款。此外，倘任何修訂導致以股份為基準的付款於修訂日期計量的公平值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘權益結算獎勵獲註銷，則會視作獎勵已於註銷當日歸屬，而就獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。該獎勵包括未能達成 貴集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵取代已註銷的獎勵，並於授出當日指定為取代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵會被視為根據前段所述原有獎勵的修訂。

尚未行使購股權的攤薄影響已反映於計算每股盈利的額外股份攤薄中。

其他僱員福利

養老金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府運作的中央養老金計劃。該等附屬公司須將其薪金成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款將根據中央養老金計劃規則於應付時從損益表中扣除。

借款成本

直接用於購買、興建或生產合資格資產（即需待相當時間方可達致其擬定用途或出售的資產）的借款成本一律撥充作為該等資產的部分成本。一旦資產大致可供擬定用途或出售，則有關借款成本不再撥充資本。特定借款於用作合資格資產開支前的臨時投資所賺取的投資收入於已資本化的借款成本中扣減。所有其他借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

股息

股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。 貴公司並無就有關期間建議宣派任何股息。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列。 貴集團旗下各實體自行決定其功能貨幣，且計入各實體財務報表內的項目均以該功能貨幣計量。 貴集團旗下實體所錄得外幣交易初步按交易日期其各自的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末的功能貨幣匯率換算。所有因結算或換算貨幣項目產生的差額均計入損益表。

以外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易當日的匯率換算。以外幣公平值計量的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方法處理（即於其他全面收入或損益確認公平值收益或虧損的項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收入或損益確認）。

為釐定初步確認有關資產、終止確認與預收對價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時的開支或收入的匯率，初步交易日期是指 貴集團初步確認預收對價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。如有多個預付或預收款項，則 貴集團須釐定每筆預付款項或預收對價的交易日期。

貴公司及若干海外附屬公司的功能貨幣並非人民幣。貴公司的功能貨幣為美元（「美元」）。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各有關期間末的匯率換算為人民幣，其損益則按年內或期內加權平均匯率換算為人民幣。

因此而產生的匯兌差額乃於其他全面收入確認，並於匯兌波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項特定海外業務有關的其他全面收入部分會在損益表中確認。

因收購海外業務而產生的任何商譽及因收購而產生的資產及負債賬面值的任何公平值調整均被視為該海外業務的資產及負債及以結算日的匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度內經常產生的現金流量乃按期間內的加權平均匯率換算為人民幣。

3. 主要會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料要求管理層作出影響收入、開支、資產及負債的已報告數額及其附帶披露以及或然負債的披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致或須於日後對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

估計的不確定性

下文載列於各有關期間末極可能導致資產與負債賬面值於下一財政年度需要作出重大調整的有關估計不確定性未來及其他主要來源的主要假設。

金融負債公平值估計

於各有關期間末按公平值計量的若干金融負債披露於歷史財務資料附註33。

貴公司發行的可轉換可贖回優先股及認股權證並無於活躍市場買賣，彼等各自的公平值乃採用估值技術釐定。貴集團採用倒推法釐定 貴公司的相關權益價值，並採用期權定價法及權益分配模式釐定可轉換可贖回優先股及認股權證的公平值。主要假設（如清盤、贖回或事件發生的時間以及各種情況的可能性）乃基於 貴集團的最佳估計作出。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註25、26及33。

貴公司借入的可轉債具有嵌入式衍生工具的特徵，而 貴集團已將整項工具指定為按公平值計入損益的金融負債。由於其並無於活躍市場買賣，故 貴集團採用倒推法釐定其公平值。轉換可能性等主要假設乃基於 貴集團最佳估計作出。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註24及33。

研發成本

開發成本根據歷史財務資料附註2.4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。

以股份為基礎的付款的公平值計量

貴集團已設立以股份為基礎的付款計劃，並已向貴公司董事、貴集團僱員及顧問授出購股權。購股權的公平值乃於授予董事及僱員購股權日期及顧問提供服務日期，以二項式購股權定價模式釐定。管理層對假設（包括相關權益價值、貼現率、預期波幅及股息收益率）作出重大估計。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

非金融資產（商譽除外）減值

貴集團會於各有關期間末評估所有非金融資產有否出現任何減值跡象。尚未可作擬定用途的無形資產每年或於出現有關減值跡象的其他時間進行減值測試。其他非金融資產則於出現賬面值不可收回的跡象時進行減值測試。資產或現金產生單位賬面值超逾其可收回金額（即其公平值減出售成本與其使用價值的較高者）時，則存在減值。計算公平值減出售成本時，按類似資產的公平交易中的約束銷售交易可得數據，或可觀察市價減出售資產所產生的成本增幅而得出。當計算使用價值時，管理層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。

租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內含利率，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，而於類似期間及以類似抵押品借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映貴集團「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之附屬公司而言）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之功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。貴集團使用可得可觀察輸入數據（如市場利率）估計增量借款利率並須作出若干實體特定估計（如附屬公司單獨的信貸評級）。

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易及於當地稅務局尚未確認所得稅有關的若干事項時所作的日後稅務處理作出判斷。管理層評估交易的稅務影響，並據此作出稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新審視，以將所有稅法變更併入考慮。遞延稅項資產就可扣減暫時性差額及未動用稅項虧損予以確認。由於該等遞延稅項資產僅在有可能存在未來應課稅溢利可用以抵銷可扣減暫時性差額及可動用虧損的情況下方作確認，故管理層須作出判斷以評估未來應課稅溢利存在的可能性。管理層的評估於必要時會予以修訂，及倘存在未來應課稅溢利可用作收回遞延稅項資產的可能性，則確認額外遞延稅項資產。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

存貨撥備

貴集團於各有關期間末檢討存貨的賬面值，以釐定存貨是否按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。可變現淨值按當前市況及過往經驗估計。假設的任何變動均將增加或減少存貨撇減金額或撇減的相關撥回，並影響貴集團的財務狀況。

無形資產的可使用年期

貴集團計及剩餘價值以直線法攤銷無形資產。貴集團每年檢討估計可使用年期以釐定其無形資產的相關攤銷費用。估計乃基於法律保障期，並考慮市況作出。於可使用年期較先前估計為短時，管理層將增加攤銷費用。

4. 經營分部資料

貴集團僅經營一個經營分部，為開發、生產、推廣及銷售醫療產品。

地區資料

(a) 源自外部客戶收益

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
中國內地	1,061	5,448	117	3,837
台灣	–	319	–	5,418
香港	408	6,265	1,827	2,937
	<u>1,469</u>	<u>12,032</u>	<u>1,944</u>	<u>12,192</u>

上述收益資料乃根據客戶的位置釐定。

(b) 非流動資產

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
香港	42,010	179,681	53,454
中國內地	8,629	15,613	17,215
其他國家／地區	6	19	270
	<u>50,645</u>	<u>195,313</u>	<u>70,939</u>

上述非流動資產資料乃基於資產（不包括金融工具及遞延稅項資產）的位置呈列。

有關主要客戶資料

於有關期間，來自各佔 貴集團收益10%或以上之主要客戶的收益載列如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
客戶A	1,061	60	52	–
客戶B	408	491	–	420
客戶C	–	2,173	–	253
客戶D	–	854	483	576
客戶E	–	5,324	–	2,162
客戶F	–	84	–	2,138

5. 收益、其他收入及收益

收益、其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
客戶合約收益				
銷售醫療產品	<u>1,469</u>	<u>12,032</u>	<u>1,944</u>	<u>12,192</u>
確認收益的時間				
於某一時間點轉移的貨品	<u>1,469</u>	<u>12,032</u>	<u>1,944</u>	<u>12,192</u>

履約責任於交付貨品及發票後達成，而付款一般自發票日期起計30天至90天內到期。

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
其他收入及收益				
銀行利息收入	120	964	454	1,124
政府補助*	173	395	293	201
按攤銷成本計量的金融資產利息收入	40	—	—	—
出售無形資產的收益淨額	—	—	—	9,727
匯兌收益淨額	<u>247</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>580</u>	<u>1,359</u>	<u>747</u>	<u>11,052</u>

* 已自中國地方政府部門收取用於支持附屬公司研發活動的政府補助。並無有關該等政府補助的任何未履行條件。

6. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入)以下各項：

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
已售存貨成本		504	5,154	838	5,353
研發成本		34,842	78,507	25,552	273,416
物業、廠房及設備折舊	13	1,277	1,426	674	953
使用權資產折舊	14	2,305	3,462	1,393	2,573
無形資產攤銷	15	13	12,951	2,368	3,775
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	714	940	437	451
核數師酬金		1,367	3,396	1,763	2,280
[編纂] (不包括核數師酬金)		–	7,132	118	6,994
可轉換可贖回優先股公平值變動	25	73,694	591,385	79,043	21,848
可轉債的公平值變動	24	1,584	(1,689)	(1,689)	–
衍生金融工具公平值變動	26	17	20,746	(3,175)	(34,454)
僱員福利開支 (不包括董事及 最高行政人員薪酬 (附註8))：					
工資、薪金及福利		38,702	67,956	26,431	40,223
退休金計劃供款		1,646	768	162	1,624
員工福利費用		1,507	3,229	327	2,526
以股份為基礎的付款開支		7,653	6,119	4,009	5,246
匯兌差額淨額		(247)	470	431	608
撇減存貨至可變現淨值		3,504	1,117	–	–
其他應收款項減值		163	–	–	–

附錄一

會計師報告

7. 融資成本

融資成本的分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
發行 貴公司可轉換可贖回 優先股的交易成本	926	79	39	–
銀行貸款利息	983	3,401	1,920	1,328
租賃負債利息(附註14)	366	393	160	230
	<u>2,275</u>	<u>3,873</u>	<u>2,119</u>	<u>1,558</u>

8. 董事及最高行政人員薪酬

若干董事就其獲委任為 貴集團現時旗下附屬公司董事從此等附屬公司收取薪酬。於有關期間，董事及行政總裁薪酬總額載列如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
袍金	83	545	6	172
其他薪酬：				
薪金、花紅、津貼及實物福利	3,128	3,624	1,029	1,758
退休金計劃供款	49	4	4	62
以股份為基礎的付款開支	7,702	5,036	2,551	1,426
	<u>10,879</u>	<u>8,664</u>	<u>3,584</u>	<u>3,246</u>
	<u>10,962</u>	<u>9,209</u>	<u>3,590</u>	<u>3,418</u>

(a) 獨立非執行董事

於有關期間，概無應付予獨立非執行董事的酬金。

附錄一

會計師報告

(b) 非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款開支 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
行政總裁：					
薛群	—	3,128	49	6,634	9,811
非執行董事：					
曹威	—	—	—	—	—
劉兵	—	—	—	—	—
胡旭波	—	—	—	—	—
李明	—	—	—	—	—
余治華	—	—	—	—	—
趙晉	—	—	—	—	—
王珣	—	—	—	—	—
James Arthur Geraghty	83	—	—	1,068	1,151
	<u>83</u>	<u>3,128</u>	<u>49</u>	<u>7,702</u>	<u>10,962</u>
截至2020年12月31日止年度					
行政總裁：					
薛群	—	3,624	4	2,722	6,350
非執行董事：					
Richard James Gregory	462	—	—	490	952
劉兵	—	—	—	—	—
胡旭波	—	—	—	—	—
李明	—	—	—	—	—
余治華	—	—	—	—	—
趙晉	—	—	—	—	—
王珣	—	—	—	—	—
孫樂非	—	—	—	—	—
Derek Paul Di Rocco	—	—	—	—	—
James Arthur Geraghty	83	—	—	1,824	1,907
	<u>545</u>	<u>3,624</u>	<u>4</u>	<u>5,036</u>	<u>9,209</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、 花紅、津貼 袍金 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款開支 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
--	--------------------------------------	----------------------	------------------------------	---------------

截至2021年6月30日止六個月

行政總裁：					
薛群	—	1,758	62	684	2,504
非執行董事：					
Derek Paul Di Rocco	—	—	—	—	—
陳侃	—	—	—	—	—
樂霄	—	—	—	—	—
Richard James Gregory	133	—	—	130	263
James Arthur Geraghty	39	—	—	612	651
	<u>172</u>	<u>1,758</u>	<u>62</u>	<u>1,426</u>	<u>3,418</u>

截至2020年6月30日止六個月
(未經審核)

行政總裁：					
薛群	—	1,029	4	1,501	2,534
非執行董事：					
曹威	—	—	—	—	—
劉兵	—	—	—	—	—
胡旭波	—	—	—	—	—
李明	—	—	—	—	—
余治華	—	—	—	—	—
趙晉	—	—	—	—	—
王珣	—	—	—	—	—
James Arthur Geraghty	6	—	—	1,050	1,056
	<u>6</u>	<u>1,029</u>	<u>4</u>	<u>2,551</u>	<u>3,590</u>

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間，五名最高薪酬僱員包括一名董事，其薪酬詳情載列於歷史財務資料附註8。餘下四名最高薪酬僱員（既非 貴公司董事也非最高行政人員）的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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	9,260	10,670	3,931	7,195
退休金計劃供款	103	4	8	166
以股份為基礎的付款開支	1,847	4,361	600	1,120
	<u>11,210</u>	<u>15,035</u>	<u>4,539</u>	<u>8,481</u>

薪酬在以下範圍的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2020年 (未經審核)	2021年
500,001 港元至1,000,000 港元	–	–	1	–
1,000,001 港元至1,500,000 港元	–	–	3	–
1,500,001 港元至2,000,000 港元	–	–	–	–
2,000,001 港元至2,500,000 港元	–	–	–	3
2,500,001 港元至3,000,000 港元	1	–	–	–
3,000,001 港元至3,500,000 港元	2	1	–	1
3,500,001 港元至4,000,000 港元	1	2	–	–
6,000,001 港元至6,500,000 港元	–	1	–	–
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

10. 所得稅

貴集團須就在 貴集團成員公司成立及經營所在司法權區產生或來自該等司法權區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， 貴公司毋須就收入或資本收益繳稅。此外， 貴公司向其股東支付股息時不會徵收開曼群島預扣稅。

香港

於有關期間，於香港註冊成立的附屬公司須就於香港產生的估計應評稅溢利按16.5%的稅率繳納所得稅。

附錄一

會計師報告

台灣

於有關期間，於台灣註冊成立的附屬公司須就於台灣產生的估計應評稅溢利按20%的稅率繳納所得稅。

中國內地

根據中國企業所得稅法及有關法規（「企業所得稅法」），在中國內地經營的附屬公司須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅。

美利堅合眾國

於有關期間，於美國特拉華州註冊成立的附屬公司須按21%的稅率繳納法定美國聯邦企業所得稅。

按照 貴集團大部分附屬公司所在地司法權區法定稅率計算的除稅前虧損適用的稅項開支與按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6月30日止六個月	
	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
除稅前虧損	(217,675)	(846,043)	(156,730)	(344,203)
按法定稅率25%計算的稅項	(54,419)	(211,511)	(39,183)	(86,051)
其他司法權區稅率差異的影響	18,919	147,565	4,451	22,359
不可扣稅開支	14,643	28,879	18,707	24,791
合資格研發成本額外可扣除撥備	(1,020)	(152)	(92)	(1,401)
未確認稅項虧損	21,877	48,213	16,117	40,302
使用過往未確認的稅項虧損	-	(12,994)	-	-
按 貴集團實際稅率計算的稅項開支	-	-	-	-

貴集團截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2020年及2021年6月30日止六個月的稅項虧損分別為人民幣101,781,000元、人民幣205,245,000元、人民幣103,999,000元及人民幣196,785,000元，其中中國內地產生的稅項虧損可用來抵銷產生虧損的公司最多未來十年的應課稅溢利，而台灣以外的境外實體產生的稅項虧損可永久結轉以抵銷產生虧損的公司未來應課稅溢利。台灣實體產生的稅項虧損最多可結轉十年。截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2020年及2021年6月30日止六個月， 貴集團中國內地實體分別錄得稅項虧損人民幣50,091,000元、人民幣55,151,000元、人民幣49,770,000元及人民幣72,276,000元。截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2020年及2021年6月30日止六個月， 貴集團海外實體的稅項虧損分別為人民幣51,690,000元、人民幣150,094,000元、人民幣54,229,000元及人民幣124,509,000元。

並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因產生遞延稅項資產之附屬公司已呈虧一段時間，並認為不大可能會產生應課稅溢利以抵銷可動用之稅項虧損。

11. 股息

貴公司概無就有關期間宣派及派付股息。

12. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

計算每股基本虧損乃根據母公司普通股權持有人應佔年／期內虧損及普通股加權平均數計算。每股基本虧損金額乃根據母公司普通股權持有人應佔年／期內虧損及截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月的已發行普通股的加權平均數分別為6,851,266股、6,859,567股、6,851,266股及7,356,238股計算。

每股攤薄虧損金額乃根據母公司普通股權持有人應佔年／期內虧損計算。計算時使用的普通股加權平均數為計算每股基本虧損時使用的年／期內發行的普通股數目以及假設視為行使或轉換所有具攤薄潛力普通股為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月的每股基本虧損概無調整，原因為尚未行使的可轉換可贖回優先股、認受權證、可轉債貸款、購股權及受限制股份單位的影響對所呈列每股基本虧損具有反攤薄影響。

13. 物業、廠房及設備

	電子設備	傢具及裝置	汽車	租賃物業 裝修	總計
於2019年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日					
成本	899	1,198	469	2,654	5,220
累計折舊	(292)	(339)	(185)	(1,310)	(2,126)
賬面淨值	<u>607</u>	<u>859</u>	<u>284</u>	<u>1,344</u>	<u>3,094</u>
於2019年1月1日					
扣除累計折舊	607	859	284	1,344	3,094
添置	452	30	–	598	1,080
出售	(16)	–	–	–	(16)
年內計提折舊	<u>(316)</u>	<u>(234)</u>	<u>(111)</u>	<u>(616)</u>	<u>(1,277)</u>
於2019年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>727</u>	<u>655</u>	<u>173</u>	<u>1,326</u>	<u>2,881</u>
於2019年12月31日：					
成本	1,335	1,228	469	3,252	6,284
累計折舊	<u>(608)</u>	<u>(573)</u>	<u>(296)</u>	<u>(1,926)</u>	<u>(3,403)</u>
賬面淨值	<u>727</u>	<u>655</u>	<u>173</u>	<u>1,326</u>	<u>2,881</u>

附錄一

會計師報告

	電子設備 人民幣千元	傢具及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日					
於2020年1月1日					
成本	1,335	1,228	469	3,252	6,284
累計折舊	(608)	(573)	(296)	(1,926)	(3,403)
賬面淨值	<u>727</u>	<u>655</u>	<u>173</u>	<u>1,326</u>	<u>2,881</u>
於2020年1月1日					
扣除累計折舊	727	655	173	1,326	2,881
添置	558	155	-	1,858	2,571
年內計提折舊	(386)	(231)	(111)	(698)	(1,426)
2020年12月31日， 扣除累計折舊	<u>899</u>	<u>579</u>	<u>62</u>	<u>2,486</u>	<u>4,026</u>
2020年12月31日：					
成本	1,893	1,383	469	5,110	8,855
累計折舊	(994)	(804)	(407)	(2,624)	(4,829)
賬面淨值	<u>899</u>	<u>579</u>	<u>62</u>	<u>2,486</u>	<u>4,026</u>
2021年6月30日					
於2021年1月1日					
成本	1,893	1,383	469	5,110	8,855
累計折舊	(994)	(804)	(407)	(2,624)	(4,829)
賬面淨值	<u>899</u>	<u>579</u>	<u>62</u>	<u>2,486</u>	<u>4,026</u>
於2021年1月1日， 扣除累計折舊	899	579	62	2,486	4,026
添置	354	666	-	1,753	2,773
期內計提折舊	(209)	(153)	(38)	(553)	(953)
於2021年6月30日， 扣除累計折舊	<u>1,044</u>	<u>1,092</u>	<u>24</u>	<u>3,686</u>	<u>5,846</u>
2021年6月30日：					
成本	2,247	2,049	469	6,863	11,628
累計折舊	(1,203)	(957)	(445)	(3,177)	(5,782)
賬面淨值	<u>1,044</u>	<u>1,092</u>	<u>24</u>	<u>3,686</u>	<u>5,846</u>

14. 租賃

貴集團作為承租人

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
使用權資產 非即期部分	5,981	11,544	10,243
租賃負債 即期部分	2,943	5,519	5,713
非即期部分	4,401	7,417	5,680

於有關期間 貴集團的使用權資產及租賃負債賬面值以及變動如下：

	使用權資產	租賃負債
	辦公室 人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	7,911	9,323
添置	375	375
應計利息	-	366
付款	-	(2,720)
折舊費用	(2,305)	-
於2019年12月31日	5,981	7,344
分析為：		
即期部分		2,943
非即期部分		4,401
於2020年1月1日	5,981	7,344
添置	9,025	9,025
應計利息	-	393
付款	-	(3,826)
折舊費用	(3,462)	-
於2020年12月31日	11,544	12,936
分析為：		
即期部分		5,519
非即期部分		7,417

附錄一

會計師報告

	使用權資產 辦公室 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2021年1月1日	11,544	12,936
添置	1,272	1,272
應計利息	–	230
付款	–	(3,045)
折舊費用	(2,573)	–
於2021年6月30日	<u>10,243</u>	<u>11,393</u>
分析為：		
即期部分		<u>5,713</u>
非即期部分		<u>5,680</u>

於損益確認與租賃有關的金額如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
租賃負債利息(附註II 7)	366	393	160	230
使用權資產折舊費用	2,305	3,462	1,393	2,573
短期租賃相關開支	714	940	437	451
於損益確認的總額	<u>3,385</u>	<u>4,795</u>	<u>1,990</u>	<u>3,254</u>

15. 無形資產

	專利及許可證 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日			
於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	–	12	12
添置	41,245	151	41,396
年內計提攤銷	–	(13)	(13)
貨幣換算差額	388	–	388
於2019年12月31日	<u>41,633</u>	<u>150</u>	<u>41,783</u>
於2019年12月31日			
成本	41,633	171	41,804
累計攤銷	–	(21)	(21)
賬面淨值	<u>41,633</u>	<u>150</u>	<u>41,783</u>

附錄一

會計師報告

	專利及許可證 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日			
於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷	41,633	150	41,783
添置	150,871	41	150,912
年內計提攤銷	(12,934)	(17)	(12,951)
貨幣換算差額	(1)	-	(1)
	<u>179,569</u>	<u>174</u>	<u>179,743</u>
於2020年12月31日			
成本	190,248	212	190,460
累計攤銷	(10,679)	(38)	(10,717)
	<u>179,569</u>	<u>174</u>	<u>179,743</u>
賬面淨值			
	<u>179,569</u>	<u>174</u>	<u>179,743</u>
	專利及許可證 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年6月30日			
於2021年1月1日成本，扣除累計攤銷	179,569	174	179,743
添置	-	72	72
期內計提攤銷	(3,763)	(12)	(3,775)
於期內出售	(121,569)	-	(121,569)
貨幣換算差額	379	-	379
	<u>54,616</u>	<u>234</u>	<u>54,850</u>
於2021年6月30日			
成本	59,264	284	59,548
累計攤銷	(4,648)	(50)	(4,698)
	<u>54,616</u>	<u>234</u>	<u>54,850</u>
賬面淨值			
	<u>54,616</u>	<u>234</u>	<u>54,850</u>

專利及許可證的減值測試

貴集團管理層於有關期間就尚不可使用的專利及技術專業知識進行年度減值測試。就減值測試而言，開發成本被分配至產品管線層面的現金產生單位（「現金產生單位」），其應能夠獨立於其他產品產生現金流量。

於2019年12月31日，無形資產與罕見病產品Hunterase (CAN101)的許可證費用及臨床試驗費用的資本化有關，該資產於2020年已達到預定可使用狀態。

現金產生單位的可收回金額是基於使用以 貴集團高級管理層批准的5年期（基於CAN101相關專利的剩餘有效期）財務預算為基準作出的現金流量預測計算的使用價值釐定。

附錄一

會計師報告

計算中使用的主要假設如下：

CAN101	於2019年 12月31日
毛利率(佔收益百分比)	57.4%
稅前貼現率	19.6%

於2019年12月31日的現金產生單位的使用價值計算中使用了假設。下文載述管理層根據其現金流預測對開發成本進行減值測試所依據的各項主要假設：

毛利率－用於釐定分配給預算毛利率的價值的基準為自CAN101產品推出之年起預期將實現的平均毛利率。

所用的稅前貼現率為稅前並反映與該單位有關的特定風險。

下表載列在所有其他變量維持不變的情況下，各項主要假設出現合理可能變動對截至所示日期的開發成本減值測試的影響。

CAN101	開發成本的 可收回金額超逾 其賬面值減少 於2019年 12月31日 人民幣千元
主要假設的可能變動	
毛利率減少5.0%	(7,045)
稅前貼現率增加1.0%	(3,002)

考慮到基於評估有足夠緩衝範圍，貴公司董事認為任何主要假設的任何合理可能變動將不會導致現金產生單位的賬面值超逾其可收回金額。

於2019年12月31日按可收回金額超逾現金產生單位賬面值計量的緩衝範圍詳情載列如下：

CAN101	於2019年 12月31日 人民幣千元
可收回金額	51,356
減：賬面值	(41,633)
	<u>9,723</u>

貴公司董事確定其現金產生單位於各有關期間末並無減值。

附錄一

會計師報告

16. 存貨

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
製成品	1,447	553	1,269

17. 貿易應收款項

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	593	7,040	7,128
減值	—	—	—
	<u>593</u>	<u>7,040</u>	<u>7,128</u>

貴集團與其客戶的交易條款以信貸為主。信貸期一般為30天至90天。貴集團尋求對未償還應收款項維持嚴格監控。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上文所述及貴集團的貿易應收款項與若干客戶有關，因此並無重大信貸風險集中情況。貴集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強安排。貿易應收款項不計息。

基於發票日期及扣除虧損撥備，於各有關期間末的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
三個月內	593	7,040	4,966
三個月以上	—	—	2,162
	<u>593</u>	<u>7,040</u>	<u>7,128</u>

貴集團採用國際財務報告準則第9號訂明的簡化方法就預期信貸虧損計提撥備，該方法允許就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共有的信貸風險特徵及賬齡進行分組。由於並無拖欠貿易應收款項的歷史，因此貴公司評估貴集團貿易應收款項的預期虧損率極低。貴公司亦評估有關期間的預期信貸虧損率並無重大變動，主要由於貿易應收款項的歷史違約率並無變化且客戶的經濟狀況以及表現及行為並無重大變化（預期信貸虧損率乃據此釐定）。貴公司董事認為，有關貿易應收款項結餘的預期信貸虧損屬微不足道。

於各有關期間末並無就貿易應收款項計提減值虧損撥備。

18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	附註	於12月31日		於6月30日
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預付款項		278	4,683	19,769
可收回增值稅		11,129	6,777	8,797
向董事提供的貸款	19	8,965	9,198	–
其他應收款項		1,620	1,990	1,369
		<u>21,992</u>	<u>22,648</u>	<u>29,935</u>
即期部分		<u>21,992</u>	<u>22,648</u>	<u>29,935</u>

可收回增值稅是指可用於日後扣減的增值稅。

列入上述結餘的金融資產為不計息、無抵押且須按要求償還，並與近期並無拖欠記錄的應收款項有關。

列入上述結餘的金融資產與近期無違約記錄的應收款項有關。此外，根據對前瞻性資料的評估，經濟因素並無重大變化，故 貴公司董事認為，有關這些結餘的預期信貸虧損屬微不足道。

19. 向董事提供的貸款

根據香港公司條例第383(1)(d)條以及公司（披露董事利益資料）規例第3部而披露向董事提供的貸款如下：

姓名	於2019年		於2019年 12月31日		於2020年 12月31日及		於2021年 6月30日
	於2019年 1月1日	年內最高 未償還金額	及2020年 1月1日	年內最高 未償還金額	2021年 1月1日	期內最高 未償還金額	
	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
薛群	<u>8,745</u>	<u>8,965</u>	<u>8,965</u>	<u>9,198</u>	<u>9,198</u>	<u>9,264</u>	<u>–</u>

根據協議，這些貸款免息及須按要求償還。

向薛群先生提供的貸款為非貿易性質，且根據有關協議免息及須按要求償還。該等貸款已於2021年2月由薛群先生悉數償還。

20. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		於6月30日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	13,873	99,808	248,297
定期存款	—	260,996	193,803
	<u>13,873</u>	<u>360,804</u>	<u>442,100</u>
現金及現金等價物	<u>13,873</u>	<u>360,804</u>	<u>442,100</u>
以下列貨幣計值：			
人民幣	351	9,341	19,226
港元	56	1,392	1,942
美元	13,325	349,494	417,426
新台幣	141	577	3,506
	<u>13,873</u>	<u>360,804</u>	<u>442,100</u>
現金及現金等價物	<u>13,873</u>	<u>360,804</u>	<u>442,100</u>

貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	—	33,171	166,418
定期存款	—	195,747	193,803
	<u>—</u>	<u>228,918</u>	<u>360,221</u>
現金及現金等價物	<u>—</u>	<u>228,918</u>	<u>360,221</u>
以下列貨幣計值：			
美元	—	228,918	360,221
	<u>—</u>	<u>228,918</u>	<u>360,221</u>
現金及現金等價物	<u>—</u>	<u>228,918</u>	<u>360,221</u>

人民幣不能自由兌換其他外幣，然而，根據中國內地外匯管制條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過授權開展外匯兌換業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。於中國內地匯出資金須受中國政府實施的外匯管制規限。

銀行現金按每日銀行存款利率的浮動利率計息。定期存款的存款期介乎七天至十二個月不等（視貴集團的即時現金需求而定），按短期定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款存放在近期並無違約記錄的信譽良好的銀行中。

附錄一

會計師報告

21. 貿易應付款項

下表載列於各有關期間末，貿易應付款項（基於發票日期）的賬齡分析：

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
6個月內	6,576	46,713	42,108

貿易應付款項不計息及按30天的期限結算。

22. 其他應付款項及應計費用

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除所得稅外的稅款	710	995	1,115
應付薪金	12,762	16,562	15,865
其他應付款項	7,692	13,692	21,192
應付關聯方款項	168	—	—
應計費用	3,302	2,308	866
	<u>24,634</u>	<u>33,557</u>	<u>39,038</u>

其他應付款項及應計費用不計息且無固定結算期限。

23. 計息銀行及其他借款

	於2019年12月31日		人民幣千元
	實際利率	到期日	
流動			
銀行貸款－有抵押(iv)	11.70%~12.82%	2020年	<u>9,596</u>
非流動			
銀行貸款－有抵押(iv)	11.70%~12.82%	2021年至2023年	<u>16,870</u>
			<u>26,466</u>
	於2020年12月31日		人民幣千元
	實際利率	到期日	
流動			
銀行貸款－無抵押	5.30%	2021年	8,500
銀行貸款－有抵押(iv)	10.99%~12.18%	2021年	<u>13,814</u>
			<u>22,314</u>

附錄一

會計師報告

	於2020年12月31日		人民幣千元
	實際利率	到期日	
非流動			
銀行貸款－有抵押(iv)	10.99%~12.18%	2022年至2023年	11,645
			<u>33,959</u>

	於2021年6月30日		人民幣千元
	實際利率	到期日	
流動			
銀行貸款－有抵押(iv)	10.99%~12.18%	2021年至2022年	14,066
非流動			
銀行貸款－有抵押(iv)	10.99%~12.18%	2022年至2023年	4,487
			<u>18,553</u>

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
分析為：			
銀行貸款：			
於一年內或按要求償還	9,596	22,314	14,066
於第二年	9,895	11,261	4,487
第三至第五年(包括首尾兩年)	6,975	384	—
超過五年	—	—	—
	<u>26,466</u>	<u>33,959</u>	<u>18,553</u>

附註：

- (i) 銀行借款按5.30%至6.50%不等的固定票面年利率計息。
- (ii) 於2019年及2020年12月31日及2021年6月30日，除金額分別為人民幣9,763,000元(1,399,000美元)、人民幣10,103,000元(1,548,000美元)及人民幣7,301,000元(1,130,000美元)的有抵押銀行借款以美元計值外，所有銀行借款以人民幣計值。
- (iii) 流動銀行借款的賬面值與其公平值相若。
- (iv) 根據貴公司兩家附屬公司CANbridge BIOMED和北海康成珍愛藥業分別與浦發硅谷銀行(「SSVB」)簽訂的協議，CANbridge BIOMED和北海康成珍愛藥業已通過第一固定抵押和浮動抵押的方式將其所有資產抵押予SSVB，作為支付SSVB的銀行借款的擔保。一旦發生協議中定義的任何違約事件，SSVB可以強制接管和控制協議中的所有抵押資產，並委任抵押資產的接管人，在這種情況下，CANbridge BIOMED和北海康成珍愛藥業可能被要求放棄對其資產的管有權、所有權和控制權。截至2019年和2020年12月31日以及2021年6月30日，CANbridge BIOMED和北海康成珍愛藥業沒有發生任何違約。貴公司亦為這兩家附屬公司就SSVB的銀行借款提供擔保。

24. 可轉債

貴集團及 貴公司

	可轉債 人民幣千元
於2019年1月1日	–
所得款項	34,369
公平值變動	1,584
貨幣換算差額	512
	<hr/>
於2019年12月31日及2020年1月1日	<u>36,465</u>
公平值變動	(1,689)
利息付款	(2,429)
貨幣換算差額	(195)
轉換為可轉換可贖回優先股 (附註25)	(32,152)
	<hr/>
於2020年12月31日及2021年1月1日	<u>–</u>
於2021年6月30日	<u>–</u>

於2019年7月，貴公司與Yuanming Healthcare Holdings Limited (「Yuanming Healthcare」) 訂立可轉債協議 (「可轉債協議」)。Yuanming Healthcare向 貴公司提供5百萬美元的可轉債，該貸款是否附帶利息及其利息金額取決於多項因素，包括 貴公司完成未來各輪融資的時間、各項融資的投資金額、未來各輪融資的發行價及Yuanming Healthcare將該筆貸款轉換為 貴公司的可轉換可贖回優先股之認購價。根據可轉債協議，Yuanming Healthcare將其貸款轉換為 貴公司的可轉換可贖回優先股，且就其通過轉換而獲取的股份而言，Yuanming Healthcare將與未來各輪融資非領頭投資者享有的相同權利及義務。於2020年3月，可轉債根據「可轉債協議」的條款轉換為可轉換可贖回優先股時，貴公司作出利息付款人民幣2,429,000元 (350,000美元)。貴公司已指定Yuanming Healthcare的可轉債為按公平值計入損益的金融負債。

25. 可轉換可贖回優先股

貴集團及 貴公司

貴公司發行的可轉換可贖回優先股 (「優先股」) 於未來若干事件發生時贖回。這些工具也可隨時由持有人選擇轉換為 貴公司的普通股，或於 貴公司股份[編纂]時自動或經普通股持有人及各類優先股持有人協定後轉換為普通股。

自註冊成立日期起，貴公司已通過發行優先股完成數輪融資安排，詳情載列如下：

	發行日期	購買價		以千美元 計值	總對價概約
		美元／每股	優先股數目		人民幣千元 等值 (附註b)
A-1 輪優先股	2014年11月26日	2.84	1,761,145	5,000	30,611
A-2 輪優先股	2015年12月3日	3.26	2,748,067	8,222	52,385
B-1 輪優先股	2017年2月7日	5.55	3,783,144	21,000	144,255
B-1 輪優先股	2017年5月7日	5.55	522,703	2,901	20,000
B-2 輪優先股	2018年2月21日	8.28	3,624,926	30,000	190,590
C-1 輪優先股	2018年9月30日	10.39	3,283,518	34,100	233,227
C-2 輪優先股	2018年9月30日	9.35	641,940	6,000	41,033
C-3 輪優先股	2019年3月31日	10.39	577,745	6,000	40,352
C-4 輪優先股 (附註a)	2020年3月10日	10.39	481,232	5,000	34,369
D-1 輪優先股	2020年3月11日	11.82	4,754,717	56,201	395,917
E 輪優先股	2020年11月11日	14.77	2,914,015	43,040	284,365
E 輪 (第二批) 優先股	2021年5月7日	14.77	1,028,436	15,190	98,246
D-3 輪優先股 (附註b)	2021年5月21日	11.82	21,824	—	—
D-1 輪 (第二次完成) 優先股	2021年5月24日	11.82	3,113,409	36,800	236,650

附註a：根據股東協議及於2020年2月25日通過的股東決議案，Yuanming Healthcare將可轉債貸款轉換為481,232股 貴公司C-4輪可轉換可贖回優先股，於附註24披露。

b：誠如附註26所披露者，於2021年5月，China Equities HK Limited就以零對價發行 貴公司21,824股優先股行使其認股權證。

c：美元金額按發行日期的匯率換算為人民幣。

所有輪優先股的主要條款概述如下：

股息權利

在遵守 貴公司組織章程細則（「細則」）的前提下，董事可不時就 貴公司已發行股份（包括普通股及優先股）宣派股息（包括中期股息）和其他分派，並授權利用 貴公司合法可用的資金支付有關股息和分派。股份的股息宣派或派付及其他分派須取得A輪董事、B輪董事、C輪董事、D輪董事及E輪董事的贊成書面同意。優先股持有人有權收取 貴公司董事會（「董事會」）所宣派股息的比例份額（定義見下文）。

除非及直至應向各E輪優先股持有人派付的股息首先悉數派付予各E輪優先股持有人，否則不得就 貴公司任何其他類別或系列股份派付或宣派任何股息或其他分派，不論以現金、實物或 貴公司股本。

D輪優先股各持有人均有權優先獲得其比例份額的股息，優先於普通股持有人、A輪優先股、B輪優先股及C輪優先股持有人。於D輪優先股股息悉數派付予D輪優先股各持有人後， 貴公司將向各普通股持有人、A輪優先股、B輪優先股及C輪優先股各持有人派付其股息的比例份額。

在 貴公司宣佈非現金分派的情況下，優先股持有人各自應有權按股份比例收取任何有關分派，猶如優先股持有人為彼等的優先股於截至釐定有權收取有關分派的普通股持有人的記錄日期可轉換的該等數目普通股的持有人。截至本報告日期， 貴公司並無宣派任何股息。

任何股東指定數量股份的「比例份額」，指用股份的指定數量乘以(i)相關股東當時所持有的普通股數目(按猶如已轉換但未另行攤薄的基準)除以(ii)全體股東當時所持有的股份總數(按猶如已轉換但未另行攤薄的基準計算)的分數得出的有關股份數目。

轉換選擇權

各優先股可由其持有人選擇隨時及不時轉換為繳足且無追繳義務的普通股且相關持有人無需支付額外對價，數目按優先股原發行價除以於轉換時生效的優先股轉換價釐定。

於(a) 貴公司進行合資格[編纂]([編纂])；或(b)普通股及優先股持有人共同書面同意指定的日期及時間或事件發生後，所有發行在外的優先股將按當時的實際優先股轉換價自動轉換為普通股；而 貴公司可不重新發行有關股份。

清算優先權

倘 貴公司進行任何清算、解散或清盤，或出現 貴公司視同清算事件(定義見下文)(無論自願或非自願)時， 貴公司可合法分派予股東的所有資產及資金(於理賠所有債權人的索賠及法律可能首肯的索賠後)應按以下順序分派予 貴公司股東：

首先，每名優先股持有人因擁有有關股份，將有權就所持每股E輪優先股優先於普通股持有人、A輪優先股、B輪優先股、C輪優先股、D輪優先股及任何其他類別或系列股份持有人收取 貴公司任何資產或盈餘資金分派，金額等於(i)原發行價加(ii)提供原發行價5%的複合年利率(按自有關持有人向 貴集團支付原發行價的日期起至持有人收取E輪優先金額(定義見下文)止計算)所需的有關金額，加(iii)就有關E輪優先股作出的所有已宣派但未派付的股息及分派(統稱「E輪優先金額」)。

其次，在全部付清E輪優先金額總額後，每名D輪優先股持有人因擁有有關股份，將有權就所持每股D輪優先股優先於普通股持有人、A-1輪優先股、A-2輪優先股、B-1輪優先股、B-2輪優先股、C輪優先股及任何其他類別或系列股份持有人收取 貴公司任何資產或盈餘資金分派，金額等於(i)原發行價加(ii)原發行價5%的年複合內部收益率(按自有關持有人向集團公司支付原發行價的日期起至持有人收取D輪優先金額(定義見下文)止計算)，加(iii)就有關D輪優先股作出的所有已宣派但未派付的股息及分派(統稱「D輪優先金額」)。

第三，在全部付清E輪優先金額總額及D輪優先金額總額後，C輪優先股持有人因擁有有關股份，將有權就所持每股C輪優先股優先於普通股持有人、A-1輪優先股、A-2輪優先股、B-1輪優先股、B-2輪優先股及任何其他類別或系列股份持有人收取可供分派的 貴公司餘下資產及資金，金額等於(i)有關持有人的原發行價加(ii)原發行價5%的年複合內部收益率(按自有關持有人向 貴集團支付原發行價的日期起至持有人收取C輪優先金額(定義見下文)止計算)，加(iii)就有關C輪優先股作出的所有已宣派但未派付的股息及分派(統稱「C輪優先金額」)。

第四，在全部付清E輪優先金額總額、D輪優先金額總額及C輪優先金額總額後，B-2輪優先股持有人因擁有有關股份，將有權就所持每股B-2輪優先股優先於普通股持有人、A-1輪優先股、A-2輪優先股、B-1輪優先股及任何其他類別或系列股份持有人收取可供分派的 貴公司餘下資產及資金，金額等於(i)有關持有人的原發行價加(ii)原發行價5%的年複合內部收益率(按自有關持有人向 貴集團支付原發行價的日期起至持有人收取B-2輪優先金額(定義見下文)止計算)，加(iii)就有關B-2輪優先股作出的所有已宣派但未派付的股息及分派(統稱「B-2輪優先金額」)。

第五，在全部付清E輪優先金額總額、D輪優先金額總額、C輪優先金額總額及B-2輪優先金額總額後，B-1輪優先股持有人因擁有有關股份，將有權就所持每股B-1輪優先股優先於普通股持有人、A-1輪優先股、A-2輪優先股及任何其他類別或系列股份持有人收取可供分派的 貴公司餘下資產及資金，金額等於(i)有關持有人的原發行價加(ii)原發行價5%的年複合內部收益率(按自有關持有人向 貴集團支付原發行價的日期起至持有人收取B-1輪優先金額(定義見下文)止計算)，加(iii)就有關B-1輪優先股作出的所有已宣派但未派付的股息及分派(統稱「B-1輪優先金額」)。

第六，在全部付清E輪優先金額總額、D輪優先金額總額、C輪優先金額總額、B-2輪優先金額總額及B-1輪優先金額總額後，A-1輪優先股及A-2輪優先股持有人因擁有有關股份，將有權就所持每股A-1輪優先股或A-2輪優先股優先於普通股持有人收取可供分派的 貴公司餘下資產及資金，金額等於(i)有關持有人的原發行價加(ii)原發行價5%的年複合內部收益率(按自有關持有人向 貴集團支付原發行價的日期起至持有人收取A輪優先金額(定義見下文)止計算)，加(iii)就有關A-1輪優先股及A-2輪優先股作出的所有已宣派但未派付的股息及分派(統稱「A輪優先金額」，連同E輪優先金額、D輪優先金額、C輪優先金額、B-2輪優先金額及B-1輪優先金額統稱「投資者優先金額」)。

倘於相同輪優先股持有人之間所分派的餘下資產及資金不足以向有關持有人支付全部投資者優先金額，則可合法用作分派的 貴公司全部餘下資產及資金應用於向相關類別或系列優先股的持有人按比例分派各有關持有人有權收取的金額。

於悉數派付投資者優先金額後，可合法用作分派的 貴公司餘下資產及資金應按比例及按已轉換但並無攤薄基準向所有普通股及優先股持有人分派。

「視同清算事件」被定義為：(a)任何集團公司與任何其他人士的任何整合、合併、安排方案或兼併或其他重組，在這些事件中股東或有關集團公司股東緊接有關整合、合併、兼併、安排方案或重組前擁有少於該集團公司緊隨有關整合、兼併、合併、安排方案或重組後合共百分之五十投票權，或該集團公司

參與的轉讓該集團公司百分之五十以上投票權的任何交易或系列相關交易；(b)一名人士或一組關聯人士向該公司股東收購相當於超過該公司尚未行使投票權的百分之五十的交易或系列相關交易；(c)出售、轉讓、租賃或其他出售任何集團公司所有或幾乎所有資產，或導致有關出售、轉讓、租賃或其他出售任何該集團公司所有或幾乎所有資產的任何系列相關交易；及(d)撤銷任何集團公司專屬授權予第三方的所有或幾乎所有知識產權。

贖回特徵

於出現任何贖回事件（定義見下文）後的任何時間，在任何優先股的任何持有人的書面要求下，貴公司須（由其自身或通過其指定人士）在各贖回股東的選擇下購回由這些贖回持有人所持有的全部或部分未贖回優先股。

贖回價等於以下各項的較高者：(i)優先股適用的原發行價加優先股原發行日期起至有關贖回價獲悉數支付之日止按每股每年10%計算的原發行價年收益率（按每年365天的基準計算，如少於一年，則按實際天數計算）；及(ii)根據清算優先權的條款贖回股東有權收取的清算所得款項金額（猶如清算事件已經發生）。

「贖回事件」被定義為各輪優先股的下列任何事件。

就E輪優先股及D輪優先股而言，「贖回事件」指下列任何事件：(i)倘[編纂]並無於首個D輪完成日期滿三(3)週年之前完成；或(ii)任何投資者要求 貴公司根據股東協議贖回其任何股份；或(iii)任何集團公司、創始人或創始人實體嚴重違反刑事或其他適用法律，及(A)有關集團公司、創始人或創始人實體被政府實體判定、裁定或確定已違法，或(B)有關違反觸發政府實體立案偵查且有關政府實體於開始偵查後六(6)個月內並無自願取消或終止偵查，及有關違反已對 貴集團整體或創始人造成重大不利影響及於有關違反發生後六十(60)天內並無獲該集團公司、創始人或創始人實體糾正或補救（如可糾正或補救）。

就C輪優先股而言，「贖回事件」指下列任何事件：(i)倘[編纂]並無於首個D輪完成日期滿三(3)週年之前完成；或(ii)倘集團公司或其分獲授權人並無於首個C輪完成日期滿五(5)週年時就其來那替尼產品的商業銷售取得國家藥監局的批准；或(iii)創始人離開 貴集團；或(iv) 貴集團進行重組時嚴重違反適用法律，而其已造成或將造成重大不利影響或已對或將對[編纂]產生重大不利影響。

就A-1輪優先股、A-2輪優先股、B-1輪優先股或B-2輪優先股而言，「贖回事件」指倘[編纂]並無於2023年12月31日前完成之事件。

貴集團不將任何嵌入式衍生工具與主合約工具分開，而是將整份工具指定為按公平值計入損益的金融負債。任何直接應佔交易成本於損益確認為融資成本。初始確認後，優先股公平值變動於損益內確認，而信貸風險變動應佔部分除外，其應於其他全面收入中確認（如有）。貴公司董事認為，於有關期間信貸風險並無重大變動。

除非優先股股東要求 貴公司於各有關期間結束後12個月內贖回優先股，否則可轉換可贖回優先股被分類為非流動負債。

附錄一

會計師報告

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A輪 優先股 人民幣千元	B輪 優先股 人民幣千元	C輪 優先股 人民幣千元	D輪 優先股 人民幣千元	E輪 優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	177,920	385,457	283,207	-	-	846,584
發行	-	-	40,352	-	-	40,352
公平值變動	12,543	42,475	18,676	-	-	73,694
貨幣換算差額	2,606	5,644	5,655	-	-	13,905
於2019年12月31日	193,069	433,576	347,890	-	-	974,535
發行	-	-	-	381,341	284,365	665,706
由可轉債轉換 (附註24)	-	-	32,152	-	-	32,152
公平值變動	176,568	250,505	83,042	80,609	661	591,385
貨幣換算差額	(12,489)	(28,048)	(24,426)	(28,162)	(3,532)	(96,657)
於2020年12月31日	357,148	656,033	438,658	433,788	281,494	2,167,121
發行	-	-	-	236,653	98,246	334,899
由行使認股權證轉換 (附註26)	-	-	-	1,659	-	1,659
公平值變動	(1,943)	(4,979)	(5,170)	35,622	(1,682)	21,848
貨幣換算差額	(3,548)	(6,515)	(4,356)	(3,218)	(2,914)	(20,551)
於2021年6月30日	<u>351,657</u>	<u>644,539</u>	<u>429,132</u>	<u>704,504</u>	<u>375,144</u>	<u>2,504,976</u>

貴集團運用倒推法釐定 貴公司的相關權益價值及採納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平值。主要假設載列如下：

	於12月31日		於6月30日
	2019年	2020年	2021年
無風險利率	1.74%	0.16%	0.20%
缺乏流動性折讓	9.10%~28.10%	6.67%~29.54%	5.93%~29.06%
波幅	48.60%	45.02%	45.52%

貴集團根據截至各估值日期到期年限與各評估日期至預期清算日期止期間相當的美國政府債券或香港債券的收益率估計無風險利率。缺乏流動性折讓根據期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權成本（理論上可在私有股份出售前對沖價格變動）被視為確定缺乏流動性折讓的基準。波幅基於可資比較公司於估值日期的隱含波幅估計。贖回特徵及清算優先權各自的可能性權重基於 貴集團的最佳估計。

管理層認為，這些工具信貸風險變動所造成的優先股公平值變動並不重大。

26. 衍生金融工具

貴集團及 貴公司

	認股權證 人民幣千元
於2019年1月1日	-
發行	1,563
公平值變動	17
貨幣換算差額	(11)
	<hr/>
於2019年12月31日	1,569
發行	15,356
公平值變動	20,746
貨幣換算差額	(1,199)
	<hr/>
於2020年12月31日	36,472
轉換為可轉換可贖回優先股	(1,659)
公平值變動	(15,132)
終止確認	(19,322)
貨幣換算差額	(359)
	<hr/>
於2021年6月30日	<u><u>-</u></u>

衍生金融工具指 貴公司發行的賦予持有人權利可行使認股權證以換取 貴公司優先股的認股權證。認股權證按公平值計入損益計量。

於2019年9月30日， 貴公司與SSVB的全資附屬公司China Equities HK Limited就發行認股權證訂立協議。根據協議，China Equities HK Limited將有權在 貴公司動用SSVB授予的銀行融資後認購認股權證。於2019年及2020年12月31日，已發行認股權證數量分別為45,616股及68,596股。該等認股權證可由有關認股權證持有人自有關認股權證發行之日起7年內隨時按其酌情決定全部或部分行使，以現金每股認股權證股份10.39美元的價格行使或（倘認股權證股份的公平市場價值超過行使價）以無現金方式按照協議訂明的公式將認股權證兌換成將予發行的一定數量的認股權證股份。於2021年5月，China Equities HK Limited行使認股權證，以零對價獲發行21,824股 貴公司優先股。

於2020年3月10日， 貴公司與D-1輪優先股投資者就發行認股權證訂立協議。根據協議，D-1輪優先股投資者將有權在下一輪優先股融資後認購認股權證。於2020年12月31日，發行認股權證的數量為1,538,482份。該等認股權證可由有關認股權證持有人可在下一輪優先股融資後滿3個月或D-1輪優先股融資完成後滿21個月後隨時以經調整每股認股權證股份價格按其酌情決定全部或部分行使。於2021年5月，D-1輪優先股投資者同意以書面形式終止其行使認股權證的權利，而相應認股權證已終止確認。

27. 股本

貴公司於2018年1月30日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為1美元，分為10,000股每股面值0.0001美元的股份。於2018年12月31日，作為重組的一部分，法定股本隨後分為6,851,266股每股面值為0.0001美元的普通股。

	於12月31日		於6月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已發行及繳足：			
每股面值0.0001美元的普通股	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

貴公司的股本變動概述如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2019年1月1日及2019年12月31日		
每股面值0.0001美元的普通股	6,851,266	5
已行使購股權 (附註(a))	<u>504,972</u>	<u>-</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日		
每股面值0.0001美元的普通股	<u>7,356,238</u>	<u>5</u>
於2021年6月30日		
每股面值0.0001美元的普通股	<u>7,356,238</u>	<u>5</u>

附註：

- (a) 504,972份購股權隨附的認購權已按認購價行使(附註30)，導致發行504,972股每股面值0.0001美元的股份，總現金對價為人民幣1,870,000元。於購股權獲行使後，人民幣14,913,000元由以股份為基礎的付款儲備轉撥至股份溢價。

28. 儲備

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動呈列於綜合權益變動表。

(a) 實繳盈餘

實繳盈餘指附註2.1所載根據重組所收購附屬公司股份的面值超過 貴公司為交換而發行股份的面值的部分。

(b) 資本儲備

資本儲備指附註30所載因購股權獲行使而發行股份的面值超過 貴公司為交換而發行股份的面值的部分。

(c) 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備包括因換算功能貨幣並非人民幣的公司的財務報表而產生的所有匯兌差額。該儲備根據附註2.4所載會計政策處理。

29. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間，貴集團於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月分別就辦公室租賃安排錄得使用權資產及租賃負債非現金添置人民幣375,000元、人民幣9,025,000元、人民幣1,393,000元及人民幣1,272,000元。

於2020年3月，人民幣32,152,000元的可轉債根據「可轉債協議」的條款轉換為可轉換可贖回優先股。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	衍生 金融工具 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉債 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	1,000	-	9,323	-	846,584
融資活動產生的變動	24,477	1,563	(2,720)	34,369	40,352
公平值變動	-	17	-	1,584	73,694
新租賃	-	-	375	-	-
利息開支	983	-	366	-	-
貨幣換算差額	6	(11)	-	512	13,905
於2019年12月31日	<u>26,466</u>	<u>1,569</u>	<u>7,344</u>	<u>36,465</u>	<u>974,535</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	26,466	1,569	7,344	36,465	974,535
融資活動產生的變動	4,722	15,356	(3,826)	(2,429)	665,706
轉換為可轉換可贖回優先股	-	-	-	(32,152)	32,152
公平值變動	-	20,746	-	(1,689)	591,385
新租賃	-	-	9,025	-	-
利息開支	3,401	-	393	-	-
貨幣換算差額	(630)	(1,199)	-	(195)	(96,657)
於2020年12月31日	<u>33,959</u>	<u>36,472</u>	<u>12,936</u>	<u>-</u>	<u>2,167,121</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日	33,959	36,472	12,936	-	2,167,121
融資活動產生的變動	(16,640)	-	(3,045)	-	334,899
轉換為可轉換可贖回優先股	-	(1,659)	-	-	1,659
公平值變動	-	(34,454)	-	-	21,848
新租賃	-	-	1,272	-	-
利息開支	1,328	-	230	-	-
貨幣換算差額	(94)	(359)	-	-	(20,551)
於2021年6月30日	<u>18,553</u>	<u>-</u>	<u>11,393</u>	<u>-</u>	<u>2,504,976</u>

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	衍生 金融工具 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉債 人民幣千元	優先股 人民幣千元
於2019年12月31日及2020年1月1日	26,466	1,569	7,344	36,465	974,535
融資活動產生的變動(未經審核)	5,291	15,356	(1,950)	(2,429)	380,621
轉換為可轉換可贖回優先股 (未經審核)	-	-	-	(32,152)	32,152
公平值變動(未經審核)	-	(3,175)	-	(1,689)	79,043
利息開支(未經審核)	1,920	-	160	-	-
貨幣換算差額(未經審核)	(1,788)	116	-	(195)	18,196
於2020年6月30日(未經審核)	<u>31,889</u>	<u>13,866</u>	<u>5,554</u>	<u>-</u>	<u>1,484,547</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入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6月30日止六個月	
	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
於經營活動中	(714)	(940)	(437)	(451)
於融資活動中	<u>(2,720)</u>	<u>(3,826)</u>	<u>(1,950)</u>	<u>(3,045)</u>
	<u>(3,434)</u>	<u>(4,766)</u>	<u>(2,387)</u>	<u>(3,496)</u>

30. 以股份為基礎的付款

貴公司設有一項以股份為基礎的付款計劃(「該計劃」)，以嘉許及獎勵為貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者。該計劃的合資格參與者包括貴公司董事、貴集團僱員及顧問。

2016年計劃

股份激勵計劃(「2016年計劃」)於2016年4月北海康成(北京)董事會批准2016年計劃後生效。該計劃項下可發行的最高股份總數為1,250,000股北海康成(北京)普通股。2016年計劃允許通過有限責任合夥企業(「LLP」)授予購股權。參與者將通過直接持有LLP的權益間接持有北海康成(北京)的購股權。作為貴公司及其附屬公司紅籌重組的一部分，新計劃(定義見下文)已獲採納以替代2016年計劃及將授予股份以替代先前授予的北海康成(北京)股份。

新計劃

新股份激勵計劃(「新計劃」)於2019年7月25日董事會及股東批准新計劃後生效。除非提前終止，新計劃的有效期為十年。新計劃項下授予及出售的獎勵涉及的股份最高數目為2,855,650股，其中包括新計劃項下預留以替代先前根據2016年計劃授予的北海康成(北京)股份的1,250,000股股份及額外1,605,650股股份。

購股權

購股權自授出日期起5年內按時間表歸屬，歸屬條件是有關董事及僱員仍在任且達成若干個人表現條件。

對於該等獎勵，於各報告期進行評估，以評估達到績效標準的可能性。然後，對以股份為基礎的付款開支進行調整，以反映原有估計的修訂。

於各有關期間末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

	購股權數目	平均每份 購股權行使價 人民幣元
於2019年1月1日	1,356,115	15.30
年內授出	1,217,625	37.00
年內沒收	(29,200)	12.79
於2019年12月31日	<u>2,544,540</u>	25.49
	購股權數目	平均每份 購股權行使價 人民幣元
於2020年1月1日	2,544,540	25.49
年內授出	464,000	48.34
年內沒收	(406,891)	36.72
年內行使	(504,972)	3.81
於2020年12月31日	<u>2,096,677</u>	33.20
	購股權數目	平均每份 購股權行使價 人民幣元
於2021年1月1日	2,096,677	33.20
期內沒收	(9,050)	33.07
於2021年6月30日	<u>2,087,627</u>	33.20

附錄一

會計師報告

於各有關期間末尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

截至2019年12月31日止年度

期權數目	行使價	行使期
5,000	-	2022年
245,000	人民幣1.00元	2016年至2025年
221,667	人民幣1.50元	2017年至2026年
124,000	人民幣5.38元	2017年至2029年
51,000	人民幣6.22元	2017年至2027年
92,000	人民幣12.70元	2019年至2030年
185,334	1.85美元	2019年至2032年
1,270,539	5.20美元	2019年至2030年
350,000	5.89美元	2020年至2033年
<u>2,544,540</u>		

截至2020年12月31日止年度

期權數目	行使價	行使期
5,000	-	2022年
85,000	人民幣1.00元	2016年至2025年
30,000	人民幣1.50元	2017年至2026年
99,725	人民幣5.38元	2017年至2029年
50,000	人民幣5.44元	2020年至2033年
6,000	人民幣6.22元	2017年至2027年
50,250	人民幣12.70元	2019年至2030年
102,029	1.85美元	2019年至2032年
1,089,673	5.20美元	2019年至2030年
350,000	5.89美元	2020年至2033年
30,000	7.06美元	2020年至2034年
199,000	7.53美元	2021年至2034年
<u>2,096,677</u>		

截至2021年6月30日止六個月

期權數目	行使價	行使期
5,000	-	2022年
85,000	人民幣1.00元	2016年至2025年
30,000	人民幣1.50元	2017年至2026年
99,725	人民幣5.38元	2017年至2029年
50,000	人民幣5.44元	2020年至2033年
6,000	人民幣6.22元	2017年至2027年
50,000	人民幣12.70元	2019年至2030年
102,029	1.85美元	2019年至2032年
1,080,873	5.20美元	2019年至2030年
350,000	5.89美元	2020年至2033年
30,000	7.06美元	2020年至2034年
199,000	7.53美元	2021年至2034年
<u>2,087,627</u>		

購股權公平值

已授出以權益結算的購股權的公平值於授出日期使用二項式模型進行估計，當中會考慮授出購股權的條款及條件。下表載列該模型使用的主要假設。

	於12月31日		於6月30日
	2019年	2020年	2021年
預期波幅(%)	53.22-57.24	48.49-56.53	49.09-50.84
無風險利率(%)	1.76-1.84	0.15-0.89	0.11-1.35
期權的預計年期(年)	1.00-13.57	1.0-12.56	0.50-12.94
加權平均股價(每股美元)	5.43	11.85	11.79

無風險利率是基於各估值日期的香港債券孳息率。波幅是根據可資比較公司截至估值日期的歷史波幅估計得出。期權的預期年期是基於過往年度的歷史數據，未必反映可能發生的行使模式。

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年6月30日止六個月，貴集團分別確認以股份為基礎的付款開支人民幣16,690,000元、人民幣14,655,000元、人民幣8,280,000元及人民幣6,672,000元。

31. 關聯方交易

(a) 姓名／名稱及關係

貴集團董事認為以下公司為於有關期間與貴集團有交易或結餘的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
康成諮詢有限責任公司	由關鍵管理層成員控制的實體
薛群先生	該實體或其母公司的關鍵管理人員
Wuxi Biologics (Hong Kong) limited	由貴公司一名股東控制的實體
輝源生物科技(上海)有限公司	由貴公司一名股東控制的實體
Qiming U.S. Ventures Management, LLC	與貴公司一名股東有聯屬關係的實體
蘇州藥明康德新藥開發有限公司	由貴公司一名股東控制的實體
Wuxi Biologics Ireland Limited	由貴公司一名股東控制的實體
上海藥明生物技術有限公司	由貴公司一名股東控制的實體

(b) 與關聯方的交易

貴公司於有關期間與關聯方進行以下交易：

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		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
購買服務					
上海藥明生物技術有限公司	(i)	1,905	1,471	631	7,136
蘇州藥明康德新藥開發有限公司	(ii)	-	1,421	-	7,026
Wuxi Biologics (Hong Kong) Limited	(iii)	-	34,560	-	25,844
輝源生物科技(上海)有限公司		-	-	-	25
向下列公司租用辦公室：					
Qiming U.S. Ventures					
Management, LLC		684	870	440	416
關聯方授予許可：					
Wuxi Biologics Ireland Limited	(iv)	<u>6,209</u>	<u>8,622</u>	<u>8,622</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 上海藥明生物技術有限公司向 貴集團提供合同研發製造組織(「CDMO」)服務。
- (ii) 蘇州藥明康德新藥開發有限公司向 貴集團提供合同研究組織(「CRO」)服務。
- (iii) WuXi Biologics (Hong Kong) Limited向 貴集團提供CDMO服務。
- (iv) 北海康成珍愛藥業與Wuxi Biologics Ireland Limited訂立許可協議，據此，北海康成珍愛藥業獲授若干許可權利，並須承擔許可產品的所有成本及開支。付款安排包括預付款、里程碑付款及特許權使用費付款。

有關定價是按與向供應商的主要客戶提供的價格及條件相若的已公佈價格及條件釐定。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方之間的未償還結餘

	附註	於12月31日		於6月30日
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收以下關聯方的款項：				
康成諮詢有限責任公司		582	582	—
薛群先生	(v)	8,965	9,198	—
		<u>9,547</u>	<u>9,780</u>	<u>—</u>
應付以下關聯方的款項：				
薛群先生		168	—	—
Wuxi Biologics (Hong Kong) limited		—	32,191	23,649
Wuxi Biologics Ireland Limited		—	4,894	3,236
		<u>168</u>	<u>37,085</u>	<u>26,885</u>

附註：

- (v) 於2018年，貴公司與薛群先生訂立貸款協議，以向其借出資金用於繳納重組產生稅項。根據該等協議，有關資金為無抵押、免息及須按要求償還。

除於2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日分別向薛群先生提供的貸款人民幣8,965,000元、人民幣9,198,000元及零（如上文(v)所述該貸款為非貿易性質）外，應收關聯方款項為貿易性質。

於2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，應付關聯方款項的所有結餘均為貿易性質。

(d) 貴集團主要管理人員薪酬：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	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
短期僱員福利	4,249	6,713	1,609	6,321
退休福利	49	4	4	205
以股份為基礎的付款	<u>6,634</u>	<u>5,145</u>	<u>1,501</u>	<u>1,255</u>
支付予主要管理人員的薪酬總額	<u>10,932</u>	<u>11,862</u>	<u>3,114</u>	<u>7,781</u>

有關董事及最高行政人員酬金的更多詳情載於歷史財務資料附註8。

附錄一

會計師報告

32. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

2019年12月31日

金融資產

	按攤銷成本列賬的 金融資產 人民幣千元
貿易應收款項	593
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	10,585
現金及現金等價物	13,873
	<u>25,051</u>

金融負債

	按公平值計入 損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	974,535	-	974,535
可轉債	36,465	-	36,465
衍生金融工具	1,569	-	1,569
貿易應付款項	-	6,576	6,576
租賃負債	-	7,344	7,344
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	-	7,860	7,860
計息銀行及其他借款	-	26,466	26,466
	<u>1,012,569</u>	<u>48,246</u>	<u>1,060,815</u>

2020年12月31日

金融資產

	按攤銷成本列賬的 金融資產 人民幣千元
貿易應收款項	7,040
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	11,188
現金及現金等價物	360,804
	<u>379,032</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按公平值計入 損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	2,167,121	–	2,167,121
衍生金融工具	36,472	–	36,472
貿易應付款項	–	46,713	46,713
租賃負債	–	12,936	12,936
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	13,692	13,692
計息銀行及其他借款	–	33,959	33,959
	<u>2,203,593</u>	<u>107,300</u>	<u>2,310,893</u>

2021年6月30日

金融資產

	按攤銷成本列賬的 金融資產 人民幣千元
貿易應收款項	7,128
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	1,369
現金及現金等價物	<u>442,100</u>
	<u>450,597</u>

金融負債

	按公平值計入 損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	2,504,976	–	2,504,976
貿易應付款項	–	42,108	42,108
租賃負債	–	11,393	11,393
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	–	21,192	21,192
計息銀行及其他借款	–	18,553	18,553
	<u>2,504,976</u>	<u>93,246</u>	<u>2,598,222</u>

33. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、計息銀行及其他借款的即期部分、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值，並認為由於該等工具年期較短，其公平價與賬面值大致相若。

貴集團由財務經理主管的財務部負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官匯報。於各有關期間末，財務部分析金融工具價值的變動，並決定應用於估值的主要輸入數據。估值由首席財務官審批。

金融資產及負債的公平值乃按有關工具可於自願的雙方間的現時交易（而非於強迫或清盤出售）中交換的金額入賬。以下方法及假設已用於估計公平值：

計息銀行及其他借款的非即期部分的公平值乃透過貼現預期未來現金流量進行計算，所用貼現率為具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具當前可用的比率。於各有關期間末，貴集團自身計息銀行及其他借款的違約風險引致的公平值變動經評定為非重大。

貴集團投資於金融產品，其指中國內地銀行發行的理財產品。貴集團通過使用基於具有類似期限及風險的工具的市場利率得出的貼現現金流量估值模型估計該等金融產品的公平值。

第三級金融工具

於各有關期間末，金融工具估值的重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析的概要載列如下：

2019年12月31日	估值技術	重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	公平值對輸入數據的敏感度
可轉換可贖回優先股	倒推法	波動性	48.6%	增加1%將導致公平值減少人民幣5,239,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣5,059,000元。
可轉債	倒推法	波動性	48.6%	增加1%將導致公平值減少人民幣165,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣158,000元。
衍生金融工具	倒推法	波動性	48.6%	增加1%將導致公平值增加人民幣8,000元； 減少1%將導致公平值減少人民幣9,000元。
可轉換可贖回優先股	倒推法	[編纂] 的概率	45%	增加1%將導致公平值增加人民幣51,000元； 減少1%將導致公平值減少人民幣51,000元。
可轉債	倒推法	[編纂] 的概率	45%	增加1%將導致公平值減少人民幣200,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣200,000元。
衍生金融工具	倒推法	[編纂] 的概率	45%	增加1%將導致公平值減少零； 減少1%將導致公平值增加零。

附錄一

會計師報告

2020年12月31日	估值技術	重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	公平值對輸入數據的敏感度
可轉換可贖回優先股	倒推法	波動性	45.02%	增加1%將導致公平值減少人民幣11,546,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣11,691,000元。
衍生金融工具	倒推法	波動性	45.02%	增加1%將導致公平值減少人民幣124,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣142,000元。
可轉換可贖回優先股	倒推法	[編纂]的概率	80%	增加1%將導致公平值減少人民幣989,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣989,000元。
衍生金融工具	倒推法	[編纂]的概率	80%	增加1%將導致公平值減少零； 減少1%將導致公平值增加零。
2021年6月30日	估值技術	重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍	公平值對輸入數據的敏感度
可轉換可贖回優先股	倒推法	波動性	45.8%	增加1%將導致公平值減少人民幣9,745,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣9,821,000元。
可轉換可贖回優先股	倒推法	[編纂]的概率	80%	增加1%將導致公平值減少人民幣2,620,000元； 減少1%將導致公平值增加人民幣2,620,000元。

於有關期間內，金融資產及金融負債於第一級與第二級之間並無公平值計量轉移，亦無轉入或轉出第三級。

公平值層級

下表說明 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產

於各有關期間末， 貴集團概無任何按公平值計量的金融資產。

附錄一

會計師報告

按公平值計量的負債

於2019年12月31日

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融負債：				
可轉換可贖回優先股	–	–	974,535	974,535
可轉債	–	–	36,465	36,465
衍生金融工具	–	–	1,569	1,569
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1,012,569</u>	<u>1,012,569</u>

於2020年12月31日

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融負債：				
可轉換可贖回優先股	–	–	2,167,121	2,167,121
衍生金融工具	–	–	36,472	36,472
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,203,593</u>	<u>2,203,593</u>

於2021年6月30日

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的金融負債：				
可轉換可贖回優先股	–	–	2,504,976	2,504,976

貴集團金融工具（賬面值與公平值合理相若者除外）的賬面值及公平值如下：

	賬面值		
	於12月31日		於6月30日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債			
計息銀行及其他借款的非即期部分	16,870	11,645	4,487

	公平值		
	於12月31日		於6月30日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債			
計息銀行及其他借款的非即期部分	18,106	12,685	5,054

管理層已評估現金及現金等價物、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款的即期部分的公平值，並認為由於該等工具年期較短，其公平價與賬面值大致相若。

34. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款、可轉債、衍生金融工具及可轉換可贖回優先股。該等金融工具的主要目的為籌集資金以應付 貴集團經營所需。 貴集團有多項其他金融資產及負債，例如貿易應收款項及貿易應付款項，均直接來自其業務經營。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會與高級管理層定期會面以分析及制定措施管理 貴集團面臨的該等風險。

外幣風險

外幣風險指外匯匯率變動造成損失的風險。人民幣與 貴集團開展業務所涉及的其他貨幣之間的匯率波動或會影響 貴集團的財務狀況及經營業績。 貴集團務求透過盡量減少外匯淨頭寸來降低外幣風險。

貴公司及其附屬公司主要以外幣進行交易。管理層認為 貴集團面臨的外幣風險並不重大。

信貸風險

現金及銀行結餘、按攤銷成本計量的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項及其他金融資產的賬面值為 貴集團所面臨與金融資產有關的最大信貸風險。

貴集團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。管理層預計該等交易對手的違約不會造成任何重大損失。

貴集團只與其認可且信譽良好的第三方進行交易。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。為盡量降低信貸風險，貴集團會定期審查各項貿易應收款項的可收回金額，且管理層亦設有監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期應收款項。就此而言，貴公司的董事認為，貴集團的信貸風險已大幅降低。

貴集團亦預期並無與其他應收款項及其他金融資產相關的重大信貸風險，因為該等金融資產的交易對手並無違約歷史。

最大風險及年末階段

下表載列於12月31日基於貴集團信貸政策（主要根據逾期資料制定，除非其他資料毋須付出不必要成本或努力即可獲得）的信貸質素及最大信貸風險敞口以及年末階段分類。所列金額為金融資產的賬面總值及財務擔保合約的信貸風險敞口。

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	593	593
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 – 正常**	10,585	-	-	-	10,585
現金及現金等價物 – 尚未逾期	13,873	-	-	-	13,873
	<u>24,458</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>593</u>	<u>25,051</u>

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	7,040	7,040
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 – 正常**	11,188	-	-	-	11,188
現金及現金等價物 – 尚未逾期	360,804	-	-	-	360,804
	<u>371,992</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,040</u>	<u>379,032</u>

附錄一

會計師報告

於2021年6月30日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	7,128	7,128
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產 – 正常**	1,369	-	-	-	1,369
現金及現金等價物 – 尚未逾期	442,100	-	-	-	442,100
	<u>443,469</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,128</u>	<u>450,597</u>

* 就 貴集團應用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，相關資料於歷史財務資料附註17披露。

** 應收關聯方款項以及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素於未逾期且並無資料表明該等金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加時被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「存疑」。

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， 貴集團根據合約未折現付款計算的金融負債到期情況如下：

	於2019年12月31日				總計 人民幣千元
	按要求償還	1年內	1至5年	5年以上	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應付款項	6,576	-	-	-	6,576
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	7,860	-	-	-	7,860
計息銀行及其他借款	2,368	7,228	18,225	-	27,821
可轉換可贖回優先股 (附註a)	-	-	860,817	-	860,817
可轉債 (附註a)	-	2,284	35,039	-	37,323
衍生金融工具	-	13,508	-	-	13,508
租賃負債	-	2,943	6,018	-	8,961
	<u>16,804</u>	<u>25,963</u>	<u>920,099</u>	<u>-</u>	<u>962,866</u>

附錄一

會計師報告

	於2020年12月31日				
	按要求償還	1年內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	46,713	-	-	-	46,713
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	13,692	-	-	-	13,692
計息銀行及其他借款	11,900	10,414	12,553	-	34,867
可轉換可贖回優先股(附註a)	-	-	1,662,006	-	1,662,006
衍生金融工具	-	171,620	-	-	171,620
租賃負債	-	5,519	8,641	-	14,160
	<u>72,305</u>	<u>187,553</u>	<u>1,683,200</u>	<u>-</u>	<u>1,943,058</u>
	於2021年6月30日				
	按要求償還	1年內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	42,108	-	-	-	42,108
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	21,192	-	-	-	21,192
計息銀行及其他借款	-	14,066	5,989	-	20,055
可轉換可贖回優先股(附註a)	-	-	1,841,207	-	1,841,207
租賃負債	-	5,713	8,205	-	13,918
	<u>63,300</u>	<u>19,779</u>	<u>1,855,401</u>	<u>-</u>	<u>1,938,480</u>

附註：

- (a) 假設 貴公司的股份於普通股持有人與各類優先股持有人協定的若干日期前未完成[編纂]，且優先股持有人要求 貴公司贖回所有優先股，可轉換可贖回優先股及可轉債的流動資金風險為優先股的原發行價加各自預先釐定的利息(「贖回金額」)。

資本管理

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並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。

貴集團因應經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理其資本結構並對其作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能會調整向股東派付的股息、向股東返還資本或發行新股。 貴集團不受任何外部施加的資本規定的約束。於有關期間，管理資本的目標、政策或流程並無變動。

附錄一

會計師報告

35. 貴公司財務狀況及儲備變動

(a) 應收附屬公司款項

應收附屬公司款項為免息、以美元計值、按要求償還，且賬面值與其公平值相若。

(b) 儲備

	於2019年12月31日				
	股本	購股權儲備	累計虧損	匯兌波動 儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	5	16,804	(41,174)	(3,207)	(27,572)
年內虧損	-	-	(75,148)	-	(75,148)
匯兌差額	-	-	-	(5,309)	(5,309)
年內全面虧損總額	-	-	(75,148)	(5,309)	(80,457)
以股份為基礎的付款	-	16,690	-	-	16,690
於2019年12月31日	<u>5</u>	<u>33,494*</u>	<u>(116,322)*</u>	<u>(8,516)*</u>	<u>(91,339)</u>

	於2020年12月31日					
	股本	資本儲備	購股權儲備	累計虧損	匯兌波動 儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	5	-	33,494	(116,322)	(8,516)	(91,339)
年內虧損	-	-	-	(631,904)	-	(631,904)
匯兌差額	-	-	-	-	29,001	29,001
年內全面虧損總額	-	-	-	(631,904)	29,001	(602,903)
發行股份	-	16,783	(14,913)	-	-	1,870
以股份為基礎的付款	-	-	14,655	-	-	14,655
於2020年12月31日	<u>5</u>	<u>16,783*</u>	<u>33,236*</u>	<u>(748,226)*</u>	<u>20,485*</u>	<u>(677,717)</u>

附錄一

會計師報告

	於2021年6月30日					總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註28(b))	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	匯兌波動 儲備 人民幣千元	
於2021年1月1日	5	16,783	33,236	(748,226)	20,485	(677,717)
期內虧損	-	-	-	4,096	-	4,096
匯兌差額	-	-	-	-	11,113	11,113
期內全面虧損總額	-	-	-	4,096	11,113	15,209
以股份為基礎的付款	-	-	6,672	-	-	6,672
於2021年6月30日	<u>5</u>	<u>16,783*</u>	<u>39,908*</u>	<u>(744,130)*</u>	<u>31,598*</u>	<u>(655,836)</u>

	於2020年6月30日				總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	
於2020年1月1日	5	33,494	(116,322)	(8,516)	(91,339)
期內虧損(未經審核)	-	-	(82,271)	-	(82,271)
匯兌差額(未經審核)	-	-	-	(7,099)	(7,099)
期內全面虧損總額(未經審核)	-	-	(82,271)	(7,099)	(89,370)
以股份為基礎的付款(未經審核)	-	8,280	-	-	8,280
於2020年6月30日(未經審核)	<u>5</u>	<u>41,774</u>	<u>(198,593)</u>	<u>(15,615)</u>	<u>(172,429)</u>

* 於2019年及2020年12月31日以及2021年6月30日，貴公司財務狀況表內該等儲備賬分別包括儲備人民幣(91,344,000)元、人民幣(677,722,000)元及人民幣(655,841,000)元。

36. 結算日後財務報表

貴公司、貴集團或其任何附屬公司並無編製2021年6月30日後任何期間的經審核財務報表。