

以下第I-1至I-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求編製，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[Letterhead of PricewaterhouseCoopers]

[草擬本]

致樂普生物科技股份有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司及摩根士丹利亞洲有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就樂普生物科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-4至I-97頁），此等歷史財務資料包括於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的 貴公司資產負債表、於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的綜合資產負債表，以及截至2019年及2020年12月31日止年度各年以及截至2021年8月31日止八個月（「往績記錄期間」）的綜合全面虧損表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-97頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，經編製以供收錄於 貴公司日期為[編纂]有關 貴公司H股在香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映了 貴公司於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的財務狀況、 貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的綜合財務狀況，及 貴集團於往績記錄期間的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱 貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2020年8月31日止八個月的綜合全面虧損表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。 貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製及呈列追加期間的比較財務資料。我們之責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱委聘準則第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。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面並無根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

就香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們參閱歷史財務資料附註42，其指明樂普生物科技股份有限公司並無就往績記錄期間派發任何股息。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港，[編纂]

I 貴集團歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。編製歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的財務報表乃經羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則審核（「相關財務報表」）。

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

附錄一

會計師報告

綜合全面虧損表

	附註	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
		2019年	2020年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
其他收入	6	5,553	7,964	2,656	4,601
其他開支	7	(892)	(1,915)	(1,380)	(707)
行政開支	7	(191,551)	(93,757)	(49,727)	(108,328)
研發開支	7	(229,197)	(354,427)	(196,273)	(509,483)
按公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產及負債的 公允價值變動	9	(38,312)	(77,991)	(117,497)	(47,434)
其他虧損，淨額	10	(256)	(225)	(420)	(831)
經營虧損		(454,655)	(520,351)	(362,641)	(662,182)
財務收入		397	5,306	1,019	3,267
財務成本		(52,559)	(86,319)	(85,144)	(3,027)
財務(成本)/收入，淨額	11	(52,162)	(81,013)	(84,125)	240
應佔按權益法入賬的投資虧損	17	(8,675)	(12,084)	(5,390)	(6,293)
除所得稅前虧損		(515,492)	(613,448)	(452,156)	(668,235)
所得稅開支	12	-	-	-	-
年/期內虧損		(515,492)	(613,448)	(452,156)	(668,235)
下列各方應佔虧損：					
貴公司擁有人		(447,036)	(581,849)	(427,971)	(656,392)
非控股權益		(68,456)	(31,599)	(24,185)	(11,843)
		(515,492)	(613,448)	(452,156)	(668,235)
貴公司擁有人年/期內應佔 虧損之每股虧損 (以每股人民幣元列示)					
— 基本及攤薄	13	(0.69)	(0.51)	(0.45)	(0.43)
其他全面虧損 其後可能重新分類至損益的項目					
貨幣匯兌差額		-	(39)	-	14
		(515,492)	(613,487)	(452,156)	(668,221)
下列各方應佔年內全面虧損總額：					
貴公司擁有人		(447,036)	(581,888)	(427,971)	(656,378)
非控股權益		(68,456)	(31,599)	(24,185)	(11,843)
		(515,492)	(613,487)	(452,156)	(668,221)

附錄一

會計師報告

綜合資產負債表

	附註	於12月31日		於8月31日
		2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	331,110	606,371	725,819
使用權資產	15	130,721	163,666	149,600
無形資產	16	517,333	497,922	479,662
按權益法入賬的投資	17	169,878	160,294	154,002
其他應收款項、預付款項及按金	19	154,700	152,009	147,148
非流動資產總值		1,303,742	1,580,262	1,656,231
流動資產				
存貨	18	8,082	19,569	24,164
其他應收款項、預付款項及按金	19	24,912	70,256	82,713
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	20	–	330,657	132,724
現金及現金等價物	21	188,545	402,867	261,194
初始期限三個月以上的定期存款	22	–	20,000	50,000
流動資產總值		221,539	843,349	550,795
資產總值		1,525,281	2,423,611	2,207,026
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
實收資本／股本	24、25	1,000,000	1,492,693	1,531,670
庫存股	26	(347,454)	–	–
儲備	26	(462,631)	612,260	919,773
累計虧損		(542,415)	(631,442)	(1,287,834)
非控股權益	39	(352,500)	1,473,511	1,163,609
		166,860	28,211	16,393
權益總額		(185,640)	1,501,722	1,180,002
負債				
非流動負債				
借款	28	118,266	147,266	168,064
租賃負債	15	48,251	33,534	23,259
遞延政府補助	29	12,000	12,000	12,000
遞延稅項負債	30	37,687	37,687	37,687
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	31	279,081	309,181	357,339
其他應付款項及應計費用	33	–	–	150,000
非流動負債總額		495,285	539,668	748,349
流動負債				
借款	28	–	–	30,000
貿易應付款項	32	31,684	42,448	84,560
其他應付款項及應計費用	33	378,278	321,307	147,927
租賃負債	15	27,565	18,466	16,188
可換股貸款	34	380,620	–	–
按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具	34	397,489	–	–
流動負債總額		1,215,636	382,221	278,675
負債總額		1,710,921	921,889	1,027,024
權益及負債總額		1,525,281	2,423,611	2,207,026

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

	附註	於12月31日		於8月31日
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	163,934	379,042	507,754
使用權資產	15	71,160	119,966	116,391
無形資產	16	27,160	25,765	24,713
對附屬公司的投資	38	1,260,737	1,938,434	1,948,636
按權益法入賬的投資	17	164,359	155,043	150,797
其他應收款項、預付款項及按金	19	104,725	75,357	75,244
非流動資產總值		1,792,075	2,693,607	2,823,535
流動資產				
其他應收款項、預付款項及按金	19	135,223	627,359	1,008,401
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	20	–	330,657	30,058
現金及現金等價物	21	172,993	232,364	207,973
初始期限三個月以上的定期存款	22	–	20,000	50,000
流動資產總值		308,216	1,210,380	1,296,432
資產總值		2,100,291	3,903,987	4,119,967
權益				
實收資本／股本	24、25	1,000,000	1,492,693	1,531,670
庫存股	26	(347,454)	–	–
儲備	26	117,913	1,625,182	1,932,681
(累計虧損)／保留盈利		(263,039)	17,378	(198,385)
權益總額		507,420	3,135,253	3,265,966
負債				
非流動負債				
借款	28	118,266	147,266	168,064
租賃負債		1,720	1,217	1,229
遞延政府補助	29	12,000	12,000	12,000
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	31	279,081	309,181	357,339
其他應付款項及應計費用	33	–	–	150,000
非流動負債總額		411,067	469,664	688,632
流動負債				
借款	28	–	–	30,000
貿易應付款項	32	–	5,435	5,148
其他應付款項及應計費用	33	402,797	293,054	129,064
租賃負債		898	581	1,157
可換股貸款	34	380,620	–	–
按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具	34	397,489	–	–
流動負債總額		1,181,804	299,070	165,369
負債總額		1,592,871	768,734	854,001
權益及負債總額		2,100,291	3,903,987	4,119,967

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔				非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
		實收資本	庫存股	儲備	累計虧損		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2018年12月31日		690,400	-	(36,885)	(62,234)	189,464	780,745
共同控制下的企業合併	35	-	-	70,628	(33,145)	32,124	69,607
於2019年1月1日		690,400	-	33,743	(95,379)	221,588	850,352
全面虧損							
年內虧損		-	-	-	(447,036)	(68,456)	(515,492)
與擁有人的交易							
寧波厚德義民信息科技有限公							
司(「寧波厚德義民」)出資	25	309,600	-	-	-	-	309,600
股東出資	35	-	-	31,372	-	13,936	45,308
確認按攤銷成本計量							
附帶優先權的金融工具	34.2(a)	-	(347,454)	-	-	-	(347,454)
以股份為基礎的付款	34.2(a)	-	-	143,695	-	-	143,695
共同控制下的企業合併	35	-	-	(112,200)	-	51,940	(60,260)
與非控股權益的交易	39	-	-	(559,241)	-	(52,148)	(611,389)
於2019年12月31日		<u>1,000,000</u>	<u>(347,454)</u>	<u>(462,631)</u>	<u>(542,415)</u>	<u>166,860</u>	<u>(185,640)</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	附註	實收資本	股本	庫存股	儲備	累計虧損	非控股權益	
		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		1,000,000	-	(347,454)	(462,631)	(542,415)	166,860	(185,640)
全面虧損								
年內虧損		-	-	-	-	(581,849)	(31,599)	(613,448)
其他全面虧損		-	-	-	(39)	-	-	(39)
與擁有人的交易								
樂普(北京)醫療器械股份 有限公司出資	34	25,352	-	-	64,648	-	-	90,000
非控股權益出資	39	-	-	-	-	-	9,000	9,000
可換股貸款轉換	34.2(b)	101,408	-	-	325,876	-	-	427,284
與非控股權益的交易	39	138,979	-	-	(22,927)	-	(116,052)	-
向B輪投資者發行股權	25	226,954	-	-	1,064,046	-	-	1,291,000
確認按攤銷成本計量								
附帶優先權的金融工具								
— 可換股貸款轉換時	34.2(b)	-	-	(328,762)	-	-	-	(328,762)
— 發行B輪股權時	34.2(c)	-	-	(1,192,480)	-	-	-	(1,192,480)
終止確認按攤銷成本計量								
附帶優先權的金融工具	34.2(d)	-	-	1,868,696	130,887	-	-	1,999,583
轉制為股份公司	24	(1,492,693)	1,492,693	-	(492,822)	492,822	-	-
以股份為基礎的付款	27	-	-	-	5,222	-	2	5,224
於2020年12月31日		<u>-</u>	<u>1,492,693</u>	<u>-</u>	<u>612,260</u>	<u>(631,442)</u>	<u>28,211</u>	<u>1,501,722</u>

附錄一

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	附註	實收資本	股本	庫存股	儲備	累計虧損	非控股權益	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日		-	1,492,693	-	612,260	(631,442)	28,211	1,501,722
全面虧損								
期內虧損		-	-	-	-	(656,392)	(11,843)	(668,235)
其他全面虧損		-	-	-	14	-	-	14
與擁有人的交易								
向C輪投資者發行股份	24	-	38,977	-	221,720	-	-	260,697
以股份為基礎的付款	27	-	-	-	85,779	-	25	85,804
於2021年8月31日		<u>-</u>	<u>1,531,670</u>	<u>-</u>	<u>919,773</u>	<u>(1,287,834)</u>	<u>16,393</u>	<u>1,180,002</u>
於2020年1月1日		1,000,000	-	(347,454)	(462,631)	(542,415)	166,860	(185,640)
全面虧損								
期內虧損		-	-	-	-	(427,971)	(24,185)	(452,156)
與擁有人的交易								
樂普(北京)醫療器械股份 有限公司出資	34	25,352	-	-	64,648	-	-	90,000
可換股貸款轉換	34.2(b)	101,408	-	-	325,876	-	-	427,284
與非控股權益的交易	39	138,979	-	-	(22,927)	-	(116,052)	-
向B輪投資者發行股權	25	226,954	-	-	1,064,046	-	-	1,291,000
確認按攤銷成本計量附帶 優先權的金融工具								
— 可換股貸款轉換時	34.2(b)	-	-	(328,762)	-	-	-	(328,762)
— 發行B輪股權時	34.2(c)	-	-	(1,192,480)	-	-	-	(1,192,480)
終止確認按攤銷成本計量 附帶優先權的金融工具	34.2(d)	-	-	1,868,696	130,887	-	-	1,999,583
於2020年8月31日(未經審核)		<u>1,492,693</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,099,899</u>	<u>(970,386)</u>	<u>26,623</u>	<u>1,648,829</u>

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8月31日止八個月	
		2019年	2020年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)					
經營活動現金流量					
經營所用現金	36	(234,390)	(427,919)	(212,551)	(421,923)
已收利息		396	5,230	1,019	3,601
經營活動所用現金淨額		(233,994)	(422,689)	(211,532)	(418,322)
投資活動現金流量					
就與非控股權益的交易付款		(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)
收購一間附屬公司		-	(19,565)	(19,565)	-
對聯營公司的投資		(10,000)	(25,000)	(25,000)	(1)
購買物業、廠房及設備		(318,471)	(239,262)	(93,727)	(134,913)
購買土地使用權		-	(54,611)	(54,611)	-
購買按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		(509,500)	(1,657,610)	(735,610)	(944,000)
出售按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產所得款項		511,535	1,332,701	231,799	1,146,338
出售物業、廠房及設備所得款項		-	771	-	-
購買無形資產		(45,363)	(9,140)	(9,140)	(943)
存放初始期限三個月以上的定期存款		-	(20,000)	-	(50,000)
提取初始期限三個月以上的定期存款		-	-	-	20,000
購買土地使用權已付按金		-	(7,953)	(7,953)	-
償還購買土地使用權的按金		6,481	-	-	-
投資活動所用現金淨額		(415,318)	(749,669)	(763,807)	(13,519)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
		2019年	2020年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資活動現金流量					
股東出資		-	1,381,000	1,381,000	261,120
寧波厚德義民出資		309,600	-	-	-
一間附屬公司前股東出資		12,600	-	-	-
非控股權益出資		8,400	13,500	-	-
發行可換股貸款所得款項	34	360,000	-	-	-
銀行借款所得款項		118,266	59,000	44,000	51,298
償還銀行借款		-	(30,000)	-	(500)
寧波厚德義民貸款所得款項		-	50,000	50,000	-
償還寧波厚德義民貸款		-	(50,000)	(50,000)	-
償還一間附屬公司前股東的貸款		(34,210)	-	-	-
發行可換股貸款成本付款	34	(1,884)	-	-	-
租賃負債付款					
— 本金		(1,685)	(24,126)	(18,230)	(14,150)
— 利息		(122)	(5,262)	(3,736)	(1,277)
[編纂]開支付款		-	-	-	[編纂]
其他已付利息		(571)	(7,433)	(4,222)	(3,127)
融資活動所得現金淨額		770,394	1,386,679	1,398,812	291,140
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		121,082	214,321	423,473	(140,701)
年／期初現金及現金等價物		67,462	188,545	188,545	402,867
匯率變動對現金及現金等價物的影響		1	1	-	(972)
年／期末現金及現金等價物	21	188,545	402,867	612,018	261,194

II. 歷史財務資料附註

1 一般資料

樂普生物科技股份有限公司（「貴公司」）於2018年1月19日在中華人民共和國（「中國」）上海註冊成立為有限公司。經股東於2020年12月10日舉行的股東大會批准，貴公司根據中國公司法轉制為股份有限公司。

貴公司連同其附屬公司（統稱為「貴集團」）主要專注於癌症靶向療法及免疫療法的發現、開發及全球商業化。

貴公司於2018年1月註冊成立時，貴公司註冊資本為人民幣1,000,000,000元，並由寧波厚德義民信息科技有限公司（「寧波厚德義民」）及樂普（北京）醫療器械股份有限公司（「樂普醫療」）分別擁有80%及20%的股權。

寧波厚德義民於2017年3月29日在中國註冊成立，蒲忠傑博士為擁有其100%權益的最終控股股東（「控股股東」），而樂普醫療於1999年6月11日在中國註冊成立並於深圳證券交易所上市（證券代碼：300003）。

2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策已於整個往績記錄期間貫徹應用。

2.1 編製基準

編製歷史財務資料應用的主要會計政策乃依照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）發佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。

歷史財務資料已根據歷史成本法編製，並經重估若干按公允價值計量的金融資產及金融負債而予以修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料須運用若干關鍵會計估計。其亦要求管理層在應用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大假設和估計的範疇乃於附註4披露。

歷史財務資料按持續經營基準編製。截至2019年12月31日，貴集團擁有負債淨額，主要由於根據各投資協議向A輪投資者（定義見附註34）發行高額金融工具，金融工具確認為負債且金融工具的賬面值變動計入綜合全面虧損表。

於2020年8月28日，A輪投資者及B輪投資者（定義見附註34）同意終止與A輪投資者及B輪投資者持有的實收資本有關的優先權，因此，金融工具自此已由負債重新分類為權益，有關進一步詳情載於附註34。

貴集團應用的新訂及經修訂準則

國際會計準則理事會發佈了多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團於往績記錄期間貫徹應用所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則，惟任何尚未生效的新訂準則或詮釋除外。

尚未應用的新訂／經修訂準則及詮釋

以下新訂／經修訂的準則及年度改進已公佈(可能適用於 貴集團)，但於截至2021年8月31日止報告期內並非強制應用， 貴集團尚未提早採用：

		於下列日期 或之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備： 擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號之修訂本	虧損合約－履約成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號之修訂本	概念框架之參考更新	2022年1月1日
年度改進	2018至2020年度 國際財務報告準則之 年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動負債或非流動負債	初始於 2021年1月1日 但延期至 2023年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	初始於 2021年1月1日 但延期至 2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則 實務公告第2號之修訂本	披露會計政策	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義	2023年1月1日
國際財務報告準則第1號及國際會 計準則第12號之修訂本	與單一交易所產生之資產及 負債相關之遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號之修訂本	投資者及其聯營公司或 合營企業間的資產出售或注資	待定

貴集團已開始評估該等新訂／經修訂準則及年度改進及修訂本(其中若干與 貴集團營運相關)的影響。根據董事作出的初步評估，預期該等準則生效不會對 貴集團的財務表現及狀況造成重大影響。

2.2 合併入賬準則及權益的會計處理

2.2.1 附屬公司

附屬公司為 貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。 貴集團須承擔參與實體營運所得之可變回報的風險，或有權從中獲得可變回報，且能透過主導實體業務的權力影響該等回報時對實體擁有控制權。附屬公司於控制權轉移至 貴集團當日起全面合併入賬，於失去控制權當日終止合併入賬。

除共同控制下的企業合併(附註2.3.1)外， 貴集團採用會計收購法將企業合併入賬。

集團內公司間的交易、集團公司之間的交易結餘及未變現收益均會對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司的會計政策已作出必要調整，以確保與 貴集團所採納的政策貫徹一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於綜合全面虧損表、權益變動表及資產負債表中呈列。

2.2.2 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力但無控制權或共同控制權的所有實體。一般情況下， 貴集團持有20%至50%表決權。於聯營公司的投資在初步按成本確認後採用會計權益法（附註2.2.3）入賬。

2.2.3 權益法

根據會計權益法，投資初步以成本確認，其後經調整以於損益中確認 貴集團應佔的收購後被投資公司的利潤或虧損，並於其他全面收益中確認 貴集團應佔被投資公司的其他全面收益變動的份額。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值的扣減。

當 貴集團應佔按權益法入賬的投資虧損等於或超過其應佔實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）時，除非 貴集團代表另一實體產生負債或支付款項，否則 貴集團不會進一步確認虧損。

貴集團及其聯營公司之間交易的未變現收益予以對銷，惟以 貴集團應佔該等實體的權益為限。未變現虧損亦予以對銷，但該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。按權益法入賬的被投資方的會計政策已按需要變更，以確保與 貴集團所採納政策貫徹一致。

按權益法入賬的投資的賬面值根據附註2.9所述的政策進行減值測試。

2.2.4 擁有權權益變動

貴集團將不導致失去控制權的非控股權益交易視為與 貴集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間的調整以反映彼等於附屬公司之相對權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收對價之間的任何差額於 貴公司擁有人應佔權益內的單獨儲備中確認。

或然對價初步按公允價值計量，並分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額隨後按公允價值重新計量，而公允價值的變動在損益內確認。

2.3 企業合併

2.3.1 共同控制下的企業合併

歷史財務資料包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表，猶如合併實體或業務首次受控制方控制當日起已合併。

合併實體或業務的資產淨值按控制方的現有賬面值進行合併。控制方持續擁有權益的情況下，共同控制合併時並未就商譽的對價或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債的公允價值淨值之權益超出成本的部分確認金額。

綜合全面虧損表包括各合併實體或業務自最早呈列日期起或自合併實體或業務首次受共同控制日期起（以較短時間為準）（不論共同控制合併日期）的業績。

該等實體採用統一的會計政策。所有集團內交易、結餘及合併實體或業務間交易的未變現收益均於合併入賬時予以對銷。

2.3.2 非共同控制下的企業合併

貴集團的企業合併（共同控制下的企業合併除外）以收購法入賬。收購一間附屬公司所轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值，
- 所收購業務先前擁有人產生的負債，
- 貴集團發行的股權，
- 或然對價安排產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 任何先前存在的附屬公司股權的公允價值。

除有限例外情況外，於企業合併收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允價值計量。貴集團根據個別收購交易按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

下列各項：

- 所轉讓對價，
- 於被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體的權益於收購日期的公允價值

與已收購可識別資產淨值的公允價值的差額按商譽列賬。倘上述金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，有關差額會作為一項議價購買直接於損益確認。

倘任何部分現金對價的結算獲遞延，日後應付金額折現至其於兌換日期的現值。所用的折現率乃該實體的新增借貸利率，即根據相若的條款及條件可從獨立金融家獲得同類借貸的利率。或然對價歸類為權益或金融負債。歸類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，公允價值變動於損益確認。

倘企業合併分階段完成，收購方過往於收購對象所持股權於收購日期的賬面值重新計量至收購日期的公允價值。該項重新計量所產生的任何收益或虧損，於損益中確認。

2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由貴公司按已收及應收股息基礎入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值（包括商譽）於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等投資的股息時須對該等投資進行減值測試。

2.5 分部呈報

營運分部的呈報方式與向主要營運決策者（「主要營運決策者」）提供的內部報告貫徹一致。主要營運決策者負責就營運分部分配資源、評估表現，並已被確認為作出策略性決策的貴集團執行董事。

2.6 外幣換算

2.6.1 功能及呈列貨幣

貴集團各實體的財務報表所列的項目，乃按該實體的主要經營所在經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。由於貴集團的業務位於中國，故綜合財務報表乃以貴公司的主要功能貨幣及呈列貨幣人民幣呈列。

2.6.2 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因結算該等交易及因按年結日匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外匯盈虧，一般於損益確認。倘彼等有關符合現金流量對沖及符合作投資淨額對沖或於海外經營中投資淨額部分應佔收益及虧損，則於權益中遞延。與借貸有關的匯兌盈虧在損益表內的財務成本中呈列。所有其他匯兌盈虧在綜合全面虧損表內的其他（虧損）／收益淨額中呈列。

以外幣公允價值計量的非貨幣性項目，按照公允價值決定日的匯率折算。以公允價值計量的資產與負債的折算差異作為公允價值損益的一部分進行報告。例如，非貨幣性資產與負債（如按公允價值計量且其變動計入當期損益（「按公允價值計量且其變動計入當期損益」）的金融資產權益）的折算差異被認定為公允價值損益的一部分於損益確認。非貨幣性資產（如按公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「按公允價值計量且其變動計入其他全面收益」）的權益）的折算差異於其他全面收益確認。

2.6.3 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同的境外業務（當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣）的業績及財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份列報的資產負債表內的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份全面虧損表內的收入及開支按平均匯率換算（附非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數，在此情況下，收支項目於交易日期換算）；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他全面虧損中確認。

於合併賬目時，換算海外實體任何投資淨額以及指定為該等投資的對沖項目的借款及其他金融工具產生的匯兌差額於其他全面收益確認。於出售境外業務或償還投資淨額的任何借款時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關的未來經濟利益可能流入 貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值內或確認為獨立資產（如適當）。呈列為獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。其他所有維修保養費用乃於其產生的往績記錄期間自綜合全面虧損表中扣除。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修及若干租賃廠房及設備則於以下租期內（以較短者為準）分配其成本或重估金額（扣除其剩餘價值）：

－ 設備及器械	5至10年
－ 辦公設備及家具	3至5年
－ 汽車	4至10年
－ 租賃物業裝修	剩餘租期或估計可使用年期（以較短者為準）
－ 抗體純化樹脂	3至5年

於各往績記錄期間末均會審核資產剩餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。倘資產賬面值高於其估計可收回金額時，該項資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額。

出售盈虧乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並計入綜合全面虧損表。

在建工程（「在建工程」）指處於建設中的設備及裝修，按成本減累計減值虧損（如有）列賬。成本包括建造及收購成本以及資本化的借款成本。直至相關資產落成並可作擬定用途時方就在建工程計提折舊撥備。當有關資產可被使用，成本獲轉至租賃物業裝修以及設備及器械，並根據上述政策折舊。

2.8 無形資產

2.8.1 商譽

商譽按附註2.3.2所述的方式計量。收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不會攤銷，且於資產負債表日進行減值測試，倘發生事件或情況變化顯示商譽可能減值時，則會更頻密地進行測試，並按成本減累計減值虧損列賬。出售企業的損益包括有關出售企業的商譽賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位以進行減值測試。獲分配商譽的該等現金產生單位或現金產生單位組別預期將因產生商譽的企業合併而受益。各單位或單位組別為就內部管理目的而監察商譽的最低層次。

2.8.2 知識產權

單獨收購的知識產權按歷史成本列示。在企業合併中收購的知識產權按收購日期的公允價值確認。知識產權的可使用年期有限，使用直線法按14至20年的估計可使用年期（根據授權可使用年期及管理層對知識產權的回報期的估計中較短者釐定）攤銷。知識產權後續按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

貴集團可能以初始付款加取決於未來事件及產生結果的合約約定額外付款收購知識產權。根據 貴集團選擇的成本累計模型，知識產權於收購時按支付的成本確認，可變付款不會在收購時計入資產的賬面值。隨後，於支付時， 貴集團選擇資本化可變付款作為資產成本的一部分，其依據是該等付款代表收購的直接成本。

2.8.3 研發

貴集團就研發活動產生高額成本及作出重大努力。研究開支在產生開支期間於損益中列為支出。倘開發成本能直接分配至新開發產品，且能滿足所有下列各項，則開發成本會被確認為資產：

- 完成該開發項目以致其可使用或出售在技術上可行；
- 有意完成該開發項目以供使用或出售產品；
- 有能力使用或出售產品；
- 開發項目藉以為 貴集團產生潛在未來經濟利益的方式；
- 具備足夠技術、財務及其他資源以完成開發項目並使用或出售產品；及
- 能可靠計量開發資產應佔開支。

內部產生的無形資產的成本乃自該資產符合上述確認條件日期起至其可供使用日期止產生的開支總和。有關無形資產撥充資本的成本包括創造該資產產生的所用或所耗的材料及服務成本以及員工成本以及適當比例的相關經常性開支。

資本化開發成本於有關產品的年期內按直線法攤銷。於無形資產可用於擬定用途時進行攤銷。

不符合上述條件的開發開支於產生時在損益中確認。

於往績記錄期間，概無內部產生的開發成本符合該等條件及資本化為無形資產。

2.9 非金融資產減值

具有不確定可使用年期的無形資產無需攤銷，並按年進行減值測試，或倘發生事件或狀況變動表示其可能減值時，更頻繁地進行減值測試。其他資產在發生事件或狀況變動表示賬面值未必能收回時進行減值測試。減值虧損乃就資產的賬面值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除出售成本及使用價值兩者之較高者為準。為評估減值，資產將按單獨可識別現金流入的最低層次組合，有關現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）的現金流入。於各報告期末，將檢討出現減值之非金融資產（商譽除外）是否有可能撥回減值。

2.10 投資及其他金融資產

2.10.1 分類

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後透過其他全面收益或透過損益按公允價值計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，其收益及虧損將於損益或其他全面收益入賬。就並非持作買賣的權益工具投資而言，其收益及虧損之計量取決於貴集團於初步確認時是否作出不可撤回選擇將按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資入賬。

貴集團當且僅當管理債務投資的業務模式發生變動時方重新分類該等資產。

2.10.2 確認及終止確認

常規方式買賣金融資產於交易日確認，交易日即貴集團承諾買賣資產之日。金融資產乃於收取金融資產現金流量的權利屆滿或已轉移及貴集團實質上轉移所有權的一切風險及回報時終止確認。

2.10.3 計量

於初步確認時，貴集團按公允價值加（倘並非按公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產）收購金融資產直接應佔之交易成本計量金融資產。按公允價值計量且其變動計入當期損益列賬之金融資產之交易成本於損益列支。

嵌入式衍生工具的金融資產乃於釐定其現金流量是否僅為支付本金及利息時整體考慮。

(a) 債務工具

債務工具的后續計量取決於貴集團管理相關資產的業務模式及資產的現金流量特徵。貴集團按三種計量類別對債務工具進行分類：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅指支付本金及利息，則該等資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計算並計入財務收入內。任何因終止確認產生的收益或虧損直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損共同列示為其他（虧損）／收益淨額。
- 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益：為收取合約現金流量並為出售金融資產而持有的資產，且資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量。除了減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損計入損益，賬面值的變動計入其他全面收益。當金融資產終止確認，之前確認為其他全面收益的累計收益或虧損由權益重新分類至損益，於其他（虧損）／收益淨額內確認。該等金融資產的利息收入使用實際利率法計算並計入財務收入內。匯兌收益及虧損列示為其他（虧損）／收益淨額。
- 按公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合以攤銷成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的資產將按公允價值計量且其變動計入當期損益計量。其後按公允價值計量且其變動計入當期損益計量的債務投資的收益或虧損於損益內確認，並於產生之期間以淨值計入虧損淨額。

於往績記錄期間，概無確認任何金額的按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。

(b) 權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資的公允價值收益及虧損，終止確認投資後概無公允價值收益及虧損其後重新分類至損益。有關投資的股息於 貴集團收取付款的權利確立時繼續於損益內確認為其他收入。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值變動於全面虧損表(如適用)的其他(虧損)/收益淨額內確認。按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的權益投資減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公允價值變動分開呈報。

2.10.4 減值

貴集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量的債務工具有關的預期信貸虧損。所應用的減值方法視乎信貸風險有否大幅增加而定。

就於各報告日期的其他應收款項、預付款項及按金而言， 貴集團將評估自初步確認時起金融工具的信貸風險有否大幅增加。

預期信貸虧損的計量反映：通過評估一系列可能的結果而確定的無偏概率加權金額；貨幣的時間價值；及在報告日期無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況及對未來經濟狀況預測的合理及有依據的資料。

2.11 抵銷金融工具

當 貴集團有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並於綜合資產負債表列報淨額。

2.12 財務擔保合約

財務擔保合約於作出擔保時確認為金融負債。該負債初步按公允價值計量，之後按國際財務報告準則第9號金融工具項下的預期信貸虧損模型確定的金額計量。

財務擔保的公允價值按債務工具下需支付的合約款項與無擔保情況下需支付的款項間的現金流量差額的現值，或就承擔相關義務需向第三方支付估計金額的現值確定。

若有關聯營公司的貸款或其他應付款項的擔保為無償提供，則公允價值作為出資入賬並確認為投資成本的一部分。

2.13 存貨

存貨(包括原料及耗材)按成本及可變現淨值之較低者列賬。成本乃按加權平均成本基準分配至存貨個別項目。購買存貨的成本在扣除回扣和折扣後釐定。可變現淨值為於日常業務過程的估計售價減完成的估計成本以及銷售所需的估計成本。

2.14 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指於日常業務過程中就銷售商品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期可於一年或以內(或超過一年但在正常經營週期內)收回貿易及其他應收款項，則貿易及其他應收款項分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

2.15 預付款項

貴集團的預付款項指向合約研究機構（「CRO」）、醫院及設備供應商支付的現金墊款。

CRO及醫院（均為按合約基準以外包研究服務形式向製藥、生物科技及醫療設備行業提供支持的機構）的預付款項其後將於一年內根據適用表現要求入賬列為研發開支，因此，全部分類為流動資產。

應付的設備預付款項可轉撥至物業、廠房及設備，因而分類為非流動資產。

2.16 現金及現金等價物

就現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構活期存款以及其他可隨時轉換為已知現金金額及價值變動風險輕微的原定到期日為三個月或以下的其他短期高度流通性的投資以及銀行透支。銀行透支於資產負債表中流動負債的借款內列示。

2.17 實收資本／股本

普通股分類為權益。附註34中所述的按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具分類為負債。

與發行新股或期權直接有關的增量成本，於權益內呈列為所得款項的減項（扣除稅項）。

2.18 貿易及其他應付款項

該等款項指有關財政年度結束前 貴集團就收取貨品及服務應付而未付的負債。該等款項為無抵押款項。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，惟並非於報告期後12個月內到期者除外。貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具

包含以現金或其他金融資產購買 貴公司權益工具的義務的合約產生贖回金額現值的金融負債。即使 貴公司的購買責任以交易對手行使贖回權為條件，附帶優先權的金融工具初始按贖回金額現值確認為金融負債，隨後按攤銷成本計量，利息計入財務成本。

當且僅當 貴集團的責任已被解除、註銷或屆滿時， 貴集團方會取消確認金融負債。終止確認的金融工具的賬面值計入權益。

2.20 借款

借款初步按公允價值扣除已產生交易成本確認，其後按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本）與贖回金額之間的任何差額使用實際利率法於借款期間在損益確認。倘貸款融資很有可能將部分或全部提取，則就設立貸款融資時支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，費用遞延至提取發生為止。倘無任何證據顯示該融資很有可能將部分或全部提取，則該費用資本化為流動資金服務的預付款項，並於有關融資期間內攤銷。

當合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，借款從資產負債表中剔除。已消除或轉讓給另一方的金融負債的賬面值與已支付對價（包括已轉讓的非現金資產或所承擔的負債）之間的差額，在損益中確認為財務成本。

除非 貴集團有無條件權利將結算負債遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.21 借款成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本在完成和籌備資產作其擬定用途或可供銷售所需的期間內予以資本化。合資格資產指需要花費大量時間方可達到擬定用途或可供銷售的資產。

特定借款在用作合資格資產的開支前暫時投資所賺取的投資收入在合資格作資本化的借款成本中扣除。其他借款成本在其產生的期間內支銷。

2.22 即期及遞延所得稅

期內的所得稅開支或抵免指就即期應課稅收入應付的稅項，其乃按各司法權區的適用所得稅率計算，並按暫時差額及未動用稅項虧損應佔的遞延稅項資產及負債之變動作出調整後得出。

2.22.1 即期所得稅

即期所得稅支出根據 貴公司及其附屬公司以及聯營公司經營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法律計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關繳納的稅款計提撥備。

2.22.2 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表中的賬面值之間的暫時差額全數計提撥備。然而，倘遞延稅項負債因初步確認商譽而產生，則不確認遞延稅項負債。倘遞延所得稅因交易（企業合併除外）所涉及資產或負債的初步確認而產生，而交易時並不影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅亦不會入賬。遞延所得稅採用報告期末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）釐定，預期該等稅率（及稅法）在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用。

僅於暫時差額及虧損可能抵銷未來應課稅款項時，方會確認遞延稅項資產。

倘 貴公司有能力控制撥回暫時差額的時間及該等差額於可見將來可能不會撥回，則不會就海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債互相抵銷，而遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。當實體有可依法強制執行之抵銷權利且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，即可將即期稅項資產與稅項負債互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟與於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目有關則除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。

2.23 僱員福利

2.23.1 短期責任

工資及薪資負債(包括預計於僱員提供相關服務期間結束後12個月內全數結算的非貨幣福利及累計病假)，乃就直至報告期末的僱員服務確認，並按結算負債時預計將支付的金額計量。負債於綜合資產負債表內呈列為即期僱員福利責任。

2.23.2 離職後責任

貴集團的僱員獲定額供款退休金計劃保障，據此，僱員有權享有根據若干公式計算的每月退休金。有關政府機構負責該等僱員退休時的退休金責任。貴集團每月為僱員向該等退休金計劃供款(金額根據僱員薪資的若干百分比釐定)。根據該等計劃，除作出供款外，貴集團對退休後福利概無責任。該等計劃的供款於產生時支銷，即使員工離開貴集團，為員工向定額供款退休金計劃支付的供款不可用作扣減貴集團於未來向該等定額退休金計劃供款的責任。

2.23.3 離職福利

離職福利於僱員在正常退休日前被貴集團解僱或僱員接受自願離職以換取該等福利時支付。貴集團於下列日期(以較早者為準)確認離職福利：(a) 貴集團不能取消該等福利時；及(b) 實體確認重組成本及涉及離職福利支付時。在提出要約鼓勵自願離職的情況下，離職福利根據預期接受要約的僱員人數計算。於報告期末後超過12個月到期的福利折現為現值。

2.23.4 住房公積金

貴集團的中國僱員亦有權參與各類政府舉辦的住房公積金計劃。貴集團每月按僱員薪資的一定比例對相關公積金供款。貴集團就相關公積金的義務僅限於每期的應付供款，除此之外，貴集團不承擔任何其他義務。非中國僱員不享有住房公積金。

2.24 以股份為基礎的付款

根據僱員持股計劃(「僱員持股計劃」)向僱員授出的獎勵股份的公允價值減僱員支付的款項於相關服務期(即股份的歸屬期)內確認為僱員福利開支，並於權益中在以股份為基礎的付款儲備項目下確認入賬。股份的公允價值於授出日期計量。預計將歸屬的股份數目按非市場歸屬條件估計。相關估計於各報告期末修訂，相關調整於損益及以股份為基礎的付款儲備確認。若股份因僱員未能達到服務條件而遭沒收，先前就相關股份確認的任何開支於沒收當日撥回。

2.25 政府補助

當能夠合理確定將可收取政府補助且貴集團符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公允價值確認入賬。

倘補助與開支項目相關，則在補助擬補償的相關成本支出期間內系統性地確認為收入。倘補助與資產相關，則公允價值計入遞延收入，並於有關資產的預期可使用年期內於損益及其他全面收益表內按直線法分配，或從資產的賬面值中扣減，並通過扣減折舊開支轉撥至全面收益表。

2.26 利息收入

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利息收入計入該等資產的公允價值收益淨額。

利息收入倘從為現金管理目的而持有的金融資產中所賺取，則列示為財務收入。

2.27 每股盈利

為計算每股盈利，改制為股份公司前已發行普通股加權平均數乃假設實收資本按轉換為股份公司的1:1相同轉換率全數轉換成股本而釐定。

2.27.1 每股基本盈利

每股基本盈利的計算方法是：

- 貴公司擁有人應佔利潤(扣除普通股以外之任何服務權益成本)
- 除以於財政年度發行在外普通股加權平均數，按年內已發行的普通股(不包括庫存股)的紅利部分作出調整。

2.27.2 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整釐定每股基本盈利時所使用的數字以計及：

- 與潛在攤薄普通股有關之利息及其他財務成本的除所得稅後影響，及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股，則將為發行在外的額外普通股加權平均數。

2.28 股息收入

股息來自按公允價值計量且其變動計入當期損益及按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。當收取付款的權利確立時，相關股息於損益確認為其他收入。即使股息以收購前的利潤支付，該規則仍適用，除非股息明確為收回部分投資成本。在此情況下，股息若與按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的投資有關，則於其他全面收益確認。然而，該投資可能因此需要進行減值測試。

2.29 租賃

在租賃資產可供 貴集團使用之日就租賃確認使用權資產及相應負債。

合約可能包括租賃及非租賃部分。 貴集團根據其相對單獨價格將合約對價分攤至租賃及非租賃部分。然而，就 貴集團作為承租人的不動產租賃，其已選擇不分開租賃及非租賃部分而以單一租賃部分入賬。

租期按個別基準磋商，且包含各種不同條款及條件。除出租人所持租賃資產的抵押權益外，租賃協議並無施加任何條款，惟租賃資產不得用作借款的擔保品。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），減任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，於開始日期使用指數或利率初步計量；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價格（倘承租人合理確定行使該選擇權）；及
- 支付終止租賃的罰款（倘租賃期反映承租人行使該選擇權）。

就合理確定行使若干延續選擇權作出的租賃付款亦計入負債計量。

租賃付款採用租賃的內含利率折現。倘無法釐定該利率（貴集團的租賃一般屬於此情況），則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人以類似條款、抵押及條件在類似經濟環境中借入為獲得與使用權資產具有類似價值的資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額，
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所得的任何租賃激勵，
- 任何初始直接成本，及
- 復原成本

使用權資產一般乃於租期內以直線法折舊。使用權資產須進行減值。

與短期租賃相關的付款及低價值資產的租賃以直線法於損益確認為開支。短期租賃是指租期少於12個月的租賃。低價值資產包括信息科技設備及小型辦公家具。

2.30 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

金融負債於實體成為工具合約條款的訂約方時確認。於初步確認時，如金融負債並非按公允價值計量且其變動計入當期損益，貴集團以公允價值加或減因收購或發行金融負債而增加或直接產生的交易成本（如費用及佣金）計量金融負債。按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的交易成本在全面虧損表中列支。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生品及金融負債。貴集團應按以下呈列指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的收益或虧損：由金融負債的信貸風險變動所致的金融負債的公允價值變動的金額應在其他全面收益中呈列，且負債公允價值變動的剩餘金額應在損益中呈列，除非對負債信貸風險變動的影響的處理會產生或擴大損益中的會計錯配。

倘負債之責任被解除或到期，則終止確認金融負債。倘現有金融負債被來自同一貸款人的條款存在重大差異的另一項負債取代，或現有負債之條款大部分被修訂，該項取代或修訂作為終止確認原有負債及確認新負債處理。

於往績記錄期間，並無確認按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融負債。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團業務承受多種財務風險：市場風險、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，並尋求盡量減低對貴集團財務表現的潛在不利影響。

3.1.1 市場風險

(a) 外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以貴集團實體功能貨幣以外之貨幣計值時，將產生外匯風險。

貴集團通過定期檢討貴集團的外匯風險敞口淨額管理其外匯風險。於往績記錄期間，貴集團並未對沖任何外幣浮動。貴集團於中國的附屬公司面臨已確認的以美元（「美元」）計值的金融資產及負債產生的外匯風險。

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%且所有其他變量保持不變，則年／期內除所得稅前虧損將分別約減少／增加人民幣2,000元、減少／增加人民幣2,000元及減少／增加人民幣6,724,000元。

(b) 現金流量及公允價值利率風險

貴集團之主要利率風險源自以可變利率計息之長期借款，該等借款使貴集團面臨現金流量利率風險。一般而言，貴集團按浮動利率借入長期借款，並利用掉期將之轉為固定利率的借款，而有關固定利率較貴集團直接按固定利率借款獲取者為低。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，貴集團並無利率掉期安排。

上調或下調10個基點指管理層對可能發生之合理利率變動所進行之評估。倘利率上升10個基點且所有其他變量保持不變，截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，貴集團的除所得稅前虧損將分別增加約人民幣1,000元、人民幣6,000元、人民幣4,000元及人民幣5,000元。

3.1.2 信貸風險

(a) 風險管理

信貸風險按組別進行管理。

貴集團面臨的信貸風險主要涉及其現金及現金等價物以及初始期限三個月以上的定期存款、按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及其他應收款項及按金。上述各類金融資產的賬面值為貴集團就相應類別金融資產面臨的最大信貸風險。

為管理信貸風險，現金及現金等價物以及初始期限三個月以上的定期存款主要存放於中國的國有銀行或知名金融機構以及中國境外的知名金融機構。該等金融機構近期並未發生違約。因此，貴公司董事認為現金及現金等價物的信貸風險極低。

(b) 金融資產減值

按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產主要包括其他應收款項及按金。貴集團會在各報告期持續考慮其他應收款項初始確認後的違約可能性及信貸風險是否大幅上升。為評估信貸風險是否大幅上升，貴集團將其他應收款項於報告日期的違約風險與初始確認日期的違約風險進行比較。貴集團會考慮可得的合理及支持性前瞻性資料。尤其會計入以下指標：

- 預計會對債務人履行其義務的能力產生重大影響的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 債務人的經營業績的實際或預期重大變動；
- 相同債務人的其他金融工具的信貸風險大幅上升；或
- 債務人的預期業績及表現的重大變動，包括債務人的付款情況的變動等。

對於其他應收款項及按金，管理層應用三階段模型評估預期信貸虧損。管理層定期根據歷史結算記錄及過往經驗，對其他應收款項的可收回性進行整體評估及個別評估。

基於和債務人的合作以及收款歷史，貴集團管理層認為貴集團的尚未收回其他應收款項的固有信貸風險並不重大。其他應收款項於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的預期信貸虧損率分別為3.08%、3.96%及2.51%。

於2019年及2020年12月31日以及2020年及2021年8月31日以攤銷成本計量的其他金融資產的虧損撥備與期初虧損撥備對賬如下：

	其他應收 款項及按金 人民幣千元
於2019年1月1日的年初虧損撥備	80
年內於損益確認的撥備增加	372
	<u>372</u>
於2019年12月31日的年末虧損撥備	452
於2020年1月1日的年初虧損撥備	452
年內於損益確認的撥備增加	212
	<u>212</u>
於2020年12月31日的年末虧損撥備	664
於2020年1月1日的年初虧損撥備	452
期內於損益確認的撥備減少	407
	<u>407</u>
於2020年8月31日的期末虧損撥備（未經審核）	859
於2021年1月1日的年初虧損撥備	664
期內於損益確認的撥備減少	(207)
	<u>(207)</u>
於2021年8月31日的期末虧損撥備	457

3.1.3 流動資金風險

貴集團旨在維持充足的現金及現金等價物，以滿足營運資本的要求。

下表乃基於自資產負債表日期至合約到期日的餘下年期所劃分的相關到期類別，分析貴集團的金融負債。下表披露的金額為合約未折現現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日					
借款	5,430	5,415	101,870	28,870	141,585
貿易應付款項	31,684	-	-	-	31,684
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	368,589	-	-	-	368,589
租賃負債	28,298	17,649	37,195	-	83,142
	434,001	23,064	139,065	28,870	625,000
於2020年12月31日					
借款	6,679	26,420	138,479	-	171,578
貿易應付款項	42,448	-	-	-	42,448
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	301,797	-	-	-	301,797
租賃負債	19,022	16,206	21,099	-	56,327
	369,946	42,626	159,578	-	572,150
於2021年8月31日					
借款	44,543	32,071	154,364	-	230,978
貿易應付款項	84,560	-	-	-	84,560
其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	127,915	150,000	-	-	277,915
租賃負債	19,257	19,019	6,566	-	44,842
	276,275	201,090	160,930	-	638,295

於2019年12月31日，附註34所述的可換股貸款和按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具，分別約為人民幣380,620,000元及人民幣397,489,000元，並未按到期日管理並於2020年全部重新分類至權益。

附註31所述的可變對價確認為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，按公允價值管理且無適用的合約到期日。

3.2 資本風險管理

貴集團通過定期檢討資本架構監控資本(包括股份、可換股貸款及借款)。貴集團管理資本的目標為確保貴集團能夠持續經營，以向股東提供回報，並為其他持份者帶來利益，以及維持最理想資本架構，從而降低資本成本。

為維持或調整資本架構，貴集團可能發行新股份或出售資產，以減少債務。

附錄一

會計師報告

貴集團根據資產負債比率監察其資本架構，該比率以總負債除以總資產計算得出。貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的資產負債比率如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產負債比率	112%	38%	47%

於往績記錄期間，貴集團資本管理方法並無變動。

貴公司或其任何附屬公司概無須遵守外部施加資本規定。

3.3 公允價值估計

本節闡述釐定於綜合財務報表內按公允價值確認及計量之金融工具之公允價值時所作判斷及估計。為得出釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，貴集團根據會計準則將其金融工具分為三層。

第1層：在活躍市場（如公開買賣衍生工具及股本證券）買賣的金融工具的公允價值按報告期末的市場報價列賬。貴集團持有的金融資產所用的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第1層。

第2層：並非於活躍市場（如場外衍生工具）買賣的金融工具的公允價值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴特定實體的估計。倘計算工具公允價值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第2層。

第3層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第3層。非上市股本證券即屬此情況。

評估金融工具所用特定估值技術包括：

- 使用同類工具的市場報價或交易報價；及
- 就其他金融工具而言－現金流量折現分析。

下表呈列 貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日按公允價值計量的資產及負債。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日				
負債				
按公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債 (附註31)	-	-	279,081	279,081
可換股貸款 (附註34)	-	-	380,620	380,620
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>659,701</u>	<u>659,701</u>

附錄一

會計師報告

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日				
資產				
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 (附註20)	-	-	330,657	330,657
負債				
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債 (附註31)	-	-	309,181	309,181
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>639,838</u>	<u>639,838</u>
於2021年8月31日				
資產				
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 (附註20)	-	-	132,724	132,724
負債				
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債 (附註31)	-	-	357,339	357,339
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>490,063</u>	<u>490,063</u>

於往績記錄期間，經常性公允價值計量之第1、第2及第3層之間概無轉撥。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (第3層)

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	-	-	-	330,657
添置	509,500	1,657,610	735,610	944,000
結算	(511,535)	(1,332,701)	(231,799)	(1,146,338)
於損益確認的收益	2,035	5,748	1,023	4,405
期末結餘	<u>-</u>	<u>330,657</u>	<u>504,834</u>	<u>132,724</u>
年內未變現收益淨額	<u>-</u>	<u>657</u>	<u>334</u>	<u>724</u>

貴集團就銀行結構性存款訂立合約，截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，預期但不保證的年回報率分別為1.6%至2.85%、1.4%至3.37%、1.5%至3.05%及1.1%至3.40%。貴集團根據貴集團的風險管理及投資策略，以公允價值為基礎管理及評估該等投資的表現，因此該等投資被指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。倘貴集團持有的結構性存款投資的預期收益率於2019年12月31日、2020年12月31日、2020年8月31日及2021年8月31日分別上升／下降10%，則截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月的除稅前虧損將分別為零、減少／增加約人民幣45,000元、減少／增加人民幣44,000元及減少／增加人民幣36,000元。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(第3層)

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括：(i)向非控股權益收購泰州翰中生物醫藥有限公司(「泰州翰中」)40%股權的可變對價；及(ii)向A輪投資者發行的可換股貸款(在其於2020年4月轉換為權益前)。

- (i) 收購非控股權益的可變對價由 貴公司管理層參考獨立合資格專業估值師編製的估值報告進行評估。 貴公司使用涵蓋截至2029年12月31日止預測期的現金流量折現法釐定可變對價的公允價值。管理層認為預測期的長度屬適當，原因為相比其他行業的公司，生物製藥公司實現永續增長所耗費的時間一般較長，尤其是當重組人源抗PD-1單克隆抗體注射劑(「PD-1」)產品仍處於臨床試驗階段且相關產品市場處於具備巨大增長潛力的初期發展階段時。因此，管理層認為長於五年的預測期屬可行且符合行業慣例。主要估值假設如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
PD-1產品的首個商業化年度	2022年	2022年	2022年
於商業化後第二年起的預測期內的			
預計收益增長率	390%-6%	390%-6%	388%-6%
於預測期後的預計收益增長率	3%-0%	3%-0%	3%-0%
預計市場滲透率	0%-19%	0%-19%	0%-19%
預計商業化成功率	14%-64%	47%-73%	47%-85%
折現率	15.5%	15.5%	15.4%

倘現金流量折現法所用的折現率較管理層的估計增加／減少一個百分點，則於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的估計公允價值將分別約減少人民幣28,469,000元／增加人民幣33,224,000元、減少人民幣29,266,000元／增加人民幣33,967,000元及減少人民幣32,070,000元／增加人民幣37,120,000元。

於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，收購非控股權益的可變對價的變動及估值於附註31呈列。

- (ii) 採用倒推法釐定 貴公司的股份價值及基於期權定價模型(「期權定價模型」)進行權益分配以得出初始日可換股貸款的公允價值。主要輸入數據如下：

	主要假設
無風險利率	2.88%
波動率	45%
股息收益率	0%
缺乏市場流通性折現	10%

於2019年12月31日及2020年4月21日（可換股貸款的轉換日期），現金流量折現法被用於釐定貴公司的股份價值；另行採用涵蓋截至2029年12月31日止期間整個集團現金流量預測及期權定價模型釐定可換股貸款的公允價值。管理層認為預測期的長度屬適當，原因為相比其他行業的公司，生物製藥公司實現永續增長所耗費的時間一般較長，尤其是當其產品仍處於臨床試驗階段且相關產品市場處於具備巨大增長潛力的初期發展階段時。因此，管理層認為長於五年的預測期屬可行且符合行業慣例。主要估值假設如下：

	於2019年12月31日	於2020年4月21日
貴集團管線的首個商業化年度	2022年	2022年
於商業化後第二年起的預測期內的預計收益增長率	512%-6%	506%-6%
於預測期後的預計收益增長率	4%-0%	3%-0%
預計市場滲透率	0%-19%	0%-19%
預計商業化成功率	11%-64%	11%-73%
折現率	13%	13%

貴集團已對釐定可換股貸款的公允價值時所用的上述主要估值假設的變動進行敏感度測試。在進行敏感度測試時，管理層對每項主要估值假設作出增減，表示管理層對該等主要估值假設的合理可能變動的評估，該等變動對可換股貸款的公允價值的影響如下：

主要估值假設	主要估值假設與公允價值的關係	影響
		人民幣千元
於商業化後第二年起的預測期間的預計收益增長率	收益增長率越高，公允價值越高	5%增加／減少變動將導致於2019年12月31日及2020年4月21日的公允價值分別增加／（減少）52,242/(47,196)及57,097/(52,074)
預計市場滲透率	預計市場滲透率越高，公允價值越高	5%增加／減少變動將導致於2019年12月31日及2020年4月21日的公允價值分別增加／（減少）22,582/(22,380)及24,074/(23,856)
預計商業化成功率	預計商業化成功率越高，公允價值越高	5%增加／減少變動將導致於2019年12月31日及2020年4月21日的公允價值分別增加／（減少）22,596/(22,380)及23,562/(24,144)
折現率	折現率越高，公允價值越低	1%減少／增加變動將導致於2019年12月31日及2020年4月21日的公允價值分別增加／（減少）7,410/(7,231)及7,570/(7,724)

可換股貸款的變動及估值於附註34呈列。

4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，會計估計在定義上極少相等於實際結果。管理層亦須於應用 貴集團的會計政策時行使判斷。該等估計及判斷乃經持續評估。其基於過往經驗及其他因素（包括在有關情況下可能對實體造成財務影響及我們認為合理的未來事件預期）而定。

4.1 開發開支

貴集團開發活動產生的開發開支，包括進行臨床試驗及其他有關 貴集團候選藥品監管備案的其他活動，僅於符合附註2.8.3所載資本化標準時資本化為無形資產。不符合該等資本化原則的開發開支確認為研發開支。於往績記錄期間， 貴集團並無任何產品產生的開發開支符合該等資本化原則並於產生時支銷。

4.2 商譽減值

貴集團於資產負債表日測試商譽是否遭受任何減值。現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額乃根據需要使用假設的使用價值計算釐定。計算使用基於管理層批准的涵蓋截至2029年12月31日止預測期的財務預算的現金流量預測。

超過預測期的現金流量使用管理層經參考若干內部及外部市場數據估計的增長率推斷。主要假設的詳情披露於附註16。

4.3 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值

貴集團已將於往績記錄期間自非控股權益收購泰州翰中40%權益的可變對價及向A輪投資者發行的可換股貸款確認為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（如附註31及附註34分別所載）。

貴集團定期採用現金流量折現法評估可變對價的公允價值，其中採用了主要假設以釐定可變對價的公允價值。進一步詳情披露於附註3.3(i)及附註39(a)。

貴公司發行的可換股貸款具有嵌入式衍生工具的特徵， 貴集團已將所有該等工具指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。在活躍市場上並無報價的可換股貸款的公允價值乃使用估值技術（包括倒推法、現金流量折現法及期權定價模型）確定。主要假設乃基於管理層的最佳估計。進一步詳情披露於附註3.3(ii)。

貴公司會定期對管理層估計進行檢討，並在必要時作出調整。倘任何估計及假設發生變動，則可能導致在全面虧損表中確認的公允價值出現變動。

4.4 即期及遞延所得稅

在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提所得稅費用時， 貴集團需要做出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

在預計可利用可彌補虧損的未來期間內很可能取得足夠的應課稅利潤時， 貴集團確認遞延所得稅資產。確認遞延所得稅資產主要涉及管理層對產生虧損的公司的應課稅利潤產生的時間以及金額作出判斷和估計。

4.5 根據僱員持股計劃授出的受限制股份的公允價值

貴集團於2020年採納僱員持股計劃。授予僱員的受限制性股份的公允價值根據 貴公司B輪融資的最近交易價及基於期權定價模型的權益分配採用倒推法釐定。對無風險利率、波動率、股息收益率及缺乏市場流動性折讓等假設的重大估計乃根據管理層的最佳估計作出。進一步詳情載於附註27。

貴集團須於歸屬期末估計已授出受限制股份的預期沒收率（「沒收率」）以釐定於綜合全面虧損扣除的以股份為基礎的付款開支金額。於2020年12月31日及於2021年8月31日， 貴集團授出的受限制股份的沒收率被評估為介乎21%至17%。

5 分部

管理層已基於由主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被認為 貴集團執行董事。

於往績記錄期間， 貴集團主要從事新藥研發。管理層審閱業務經營業績時將其視為一個經營分部，而作出資源分配的決定。因此， 貴公司主要經營決策者認為，僅有一個用以作出策略性決定的經營分部。

貴集團的主要經營實體位於中國。因此， 貴集團於往績記錄期間的業績主要源於中國。

6 其他收入

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
政府補助	2,535	774	479	146
按公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產的投資收益	2,035	5,091	689	3,681
租金及相關收入	918	1,976	1,411	734
其他	65	123	77	40
	<u>5,553</u>	<u>7,964</u>	<u>2,656</u>	<u>4,601</u>

附錄一

會計師報告

7 按性質分類的開支

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
				(未經審核)
僱員福利開支 (附註8)	184,923	81,609	42,071	165,509
臨床試驗開支	117,532	146,938	82,148	249,498
折舊及攤銷	49,266	84,114	56,580	63,736
臨床前研究成本	32,541	66,905	39,558	54,530
所用原材料及耗材	17,979	36,148	12,055	32,818
公用事業	3,993	7,116	1,338	5,434
差旅及交通開支	3,254	3,448	1,714	3,466
專業服務費	2,428	8,165	2,490	1,775
辦公開支	1,785	3,385	2,104	3,519
[編纂]開支	–	–	–	[編纂]
核數師酬金				
– 審計服務	94	–	–	–
– 非審計服務	–	–	–	–
其他	7,845	12,271	7,322	10,660
	<u>421,640</u>	<u>450,099</u>	<u>247,380</u>	<u>618,518</u>
行政開支、研發開支及其他開支總額				

8 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
				(未經審核)
工資、薪資及獎金	33,260	66,043	36,289	58,727
退休金成本 – 定額供款計劃(a)	3,292	154	462	8,089
其他社保成本、住房福利及其他僱員福利	4,676	10,188	5,320	12,889
以股份為基礎的付款開支	143,695	5,224	–	85,804
	<u>184,923</u>	<u>81,609</u>	<u>42,071</u>	<u>165,509</u>

(a) 貴集團的中國僱員為中國政府運作的國家管理退休金計劃的成員。貴集團須按其資薪成本的指定百分比(由地方政府機關釐定)履行退休金責任以就福利提供資金。貴集團對退休福利計劃的唯一責任為向計劃作出指定供款。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8月31日止八個月並無任何與地方政府運作的定額供款計劃有關的任何被沒收的供款。

附錄一

會計師報告

(b) 按職能劃分的僱員福利開支

僱員福利開支計入以下各項：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
研發開支	23,711	48,214	23,046	109,556
行政開支	161,188	33,350	18,980	55,953
其他開支	24	45	45	—
	<u>184,923</u>	<u>81,609</u>	<u>42,071</u>	<u>165,509</u>

(c) 五名最高薪酬人士

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月之 貴集團五名最高薪酬人士包括零名、兩名、兩名及一名董事。應付餘下人士之薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
工資、薪資及獎金	6,761	6,103	3,069	6,572
退休金成本－定額供款計劃(i)	50	—	—	—
其他社保成本、住房福利及 其他僱員福利(i)	50	—	—	320
以股份為基礎的付款開支	—	1,981	—	62,327
	<u>6,861</u>	<u>8,084</u>	<u>3,069</u>	<u>69,219</u>

(i) 截至2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月的其餘三名、三名及四名最高薪酬人士為外國高級管理層，彼等並無權利參與 貴集團的定額供款計劃以及享有其他社保成本、住房福利。

附錄一

會計師報告

其餘最高薪酬人士的薪酬範圍如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
			(未經審核)	
薪酬範圍				
1港元至1,000,000港元	1	–	1	–
1,000,001港元至1,500,000港元	1	–	2	–
1,500,001港元至2,000,000港元	2	–	–	–
2,000,001港元至2,500,000港元	1	–	–	–
2,500,001港元至3,000,000港元	–	1	–	–
3,000,001港元至3,500,000港元	–	1	–	–
3,500,001港元至4,000,000港元	–	1	–	–
13,500,001港元至14,000,000港元	–	–	–	1
17,500,001港元至18,000,000港元	–	–	–	1
24,000,001港元至24,500,000港元	–	–	–	1
27,500,001港元至28,000,000港元	–	–	–	1
	<u>5</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

9 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債的公允價值變動

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
按公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融負債的公允價值虧損				
– 按公允價值計量且其變動計入當期損益 (附註31)	(17,692)	(30,100)	(69,283)	(48,158)
– 可換股貸款 (附註34)	(20,620)	(48,548)	(48,548)	–
按公允價值計量且其變動計入當期損益的				
金融資產的公允價值收益	–	657	334	724
	<u>(38,312)</u>	<u>(77,991)</u>	<u>(117,497)</u>	<u>(47,434)</u>

10 其他虧損，淨額

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
出售物業、廠房及設備的收益淨額	70	–	–	–
預期信貸(虧損)/收益	(372)	(212)	(407)	207
其他	46	(13)	(13)	(1,038)
	<u>(256)</u>	<u>(225)</u>	<u>(420)</u>	<u>(831)</u>

附錄一

會計師報告

11 財務(成本)/收入，淨額

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
財務收入：				
銀行利息收入	396	5,266	1,019	3,267
匯兌收益	1	40	-	-
	<u>397</u>	<u>5,306</u>	<u>1,019</u>	<u>3,267</u>
財務成本：				
按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具利息	(50,035)	(80,852)	(80,852)	-
銀行借款利息	(571)	(7,046)	(4,478)	(4,422)
租賃負債利息 (附註15(a))	(2,287)	(3,099)	(2,428)	(1,533)
來自關聯方的貸款利息	-	(387)	(387)	-
銀行手續費	(237)	(1,110)	(1,062)	(432)
匯兌虧損	-	-	-	(985)
	<u>(53,130)</u>	<u>(92,494)</u>	<u>(89,207)</u>	<u>(7,372)</u>
資本化金額(a)	<u>571</u>	<u>6,175</u>	<u>4,063</u>	<u>4,345</u>
財務(成本)/收入淨額	<u>(52,162)</u>	<u>(81,013)</u>	<u>(84,125)</u>	<u>240</u>

(a) 於釐定將予以資本化的借款成本金額時使用的資本化率分別為 貴集團截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月的借款所適用的加權平均利率4.54%、4.50%、4.52%及4.46%。

12 所得稅開支

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
即期所得稅開支	-	-	-	-
遞延所得稅開支	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

貴集團的主要適用稅項及稅率如下：

上海美雅珂生物技術有限責任公司(「上海美雅珂」)於2020年11月18日根據中國相關法律及法規符合資格成為高新技術企業(「高新技術企業」)。因此，其截至2020年至2022年12月31日止年度的估計應課稅利潤可享受15%的優惠企業所得稅稅率。

貴公司及 貴公司於中國內地成立及經營的其他附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權於釐定其於該年度的應課稅利潤時申請將其已產生研發開支的175%作為可扣稅開支。

附錄一

會計師報告

按適用企業所得稅稅率計算的預期所得稅及除所得稅前虧損與實際企業所得稅的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(515,492)	(613,448)	(452,156)	(668,235)
按法定企業所得稅稅率25%計算的稅項	(128,873)	(153,362)	(113,039)	(167,059)
以下各項的稅務影響：				
應用優惠稅率的影響	-	14,854	7,903	21,244
研發開支的超額抵扣	(17,149)	(34,871)	(15,535)	(32,485)
不可扣稅開支	59,658	41,429	49,779	33,730
採用權益法對投資的影響	2,169	3,021	1,348	1,573
未確認為遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	10,196	22,149	14,236	16,329
未確認為遞延所得稅資產的稅項虧損	73,999	106,780	55,308	126,688
所得稅開支	-	-	-	-

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，貴集團分別有約人民幣513,512,000元、人民幣1,023,492,000元及人民幣1,596,106,000元未使用的稅項虧損可結轉抵扣未來應課稅收入。由於未來應課稅收入不可預測，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

貴集團未使用的稅項虧損主要來自在中國內地註冊成立的附屬公司，該等附屬公司的累計稅項虧損通常在五年內到期。根據2018年8月發佈的關於延長高新技術企業及中小型科技企業未使用稅項虧損期限的相關規定，2018年起未到期的累計稅項虧損的期限自此將延長5至10年。

13 每股虧損

每股基本虧損乃按 貴公司擁有人應佔 貴集團虧損除以往績記錄期間的已發行普通股加權平均數目計算。

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年 (未經審核)	2021年
貴公司擁有人應佔年／期內虧損(人民幣千元)	(447,036)	(581,849)	(427,971)	(656,392)
已發行普通股加權平均數目(千股)(a)	648,899	1,134,852	955,930	1,514,667
每股基本及攤薄虧損(人民幣元)(b)	(0.69)	(0.51)	(0.45)	(0.43)

附錄一

會計師報告

- (a) 改制為股份公司前已發行普通股加權平均數乃假設實收資本按2020年12月改制為股份公司的1:1相同轉換率全數轉換成股本而釐定。
- (b) 每股攤薄虧損乃透過假設轉換所有攤薄潛在普通股而調整發行在外普通股之加權平均數而計算。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年8月31日止八個月，貴公司擁有可換股貸款及按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具，該等金融工具為潛在普通股。由於貴集團於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年8月31日止八個月產生虧損，由於將潛在普通股納入計算每股攤薄虧損會產生反攤薄作用，故未將其納入計算。截至2021年8月31日止八個月，貴公司並無潛在普通股。因此，截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月的每股攤薄虧損與各年度的每股基本虧損相同。

14 物業、廠房及設備

貴集團

	設備及工具 人民幣千元	辦公設備及 家具 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修及抗體 純化樹脂 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日						
成本	27,411	2,172	935	5,100	39,649	75,267
累計折舊	(1,102)	(33)	(64)	(250)	-	(1,449)
賬面淨值	26,309	2,139	871	4,850	39,649	73,818
截至2019年12月31日止年度						
期初賬面淨值	26,309	2,139	871	4,850	39,649	73,818
添置	7,082	4,766	16	14,613	240,857	267,334
於完成時轉撥	63,456	-	-	45,635	(109,091)	-
出售	-	(701)	-	-	-	(701)
折舊開支	(4,549)	(705)	(131)	(3,956)	-	(9,341)
期末賬面淨值	92,298	5,499	756	61,142	171,415	331,110
於2019年12月31日						
成本	97,949	6,187	951	65,348	171,415	341,850
累計折舊	(5,651)	(688)	(195)	(4,206)	-	(10,740)
賬面淨值	92,298	5,499	756	61,142	171,415	331,110
於2020年1月1日						
成本	97,949	6,187	951	65,348	171,415	341,850
累計折舊	(5,651)	(688)	(195)	(4,206)	-	(10,740)
賬面淨值	92,298	5,499	756	61,142	171,415	331,110

附錄一

會計師報告

	設備及工具 人民幣千元	辦公設備及 家具 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修及抗體 純化樹脂 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度						
期初賬面淨值	92,298	5,499	756	61,142	171,415	331,110
添置	11,334	11,475	-	532	287,057	310,398
於完成時轉撥	47,974	-	-	23,520	(71,494)	-
折舊開支	(11,292)	(2,478)	(135)	(21,232)	-	(35,137)
期末賬面淨值	140,314	14,496	621	63,962	386,978	606,371
於2020年12月31日						
成本	157,257	17,662	951	89,400	386,978	652,248
累計折舊	(16,943)	(3,166)	(330)	(25,438)	-	(45,877)
賬面淨值	140,314	14,496	621	63,962	386,978	606,371
於2021年1月1日						
成本	157,257	17,662	951	89,400	386,978	652,248
累計折舊	(16,943)	(3,166)	(330)	(25,438)	-	(45,877)
賬面淨值	140,314	14,496	621	63,962	386,978	606,371
截至2021年8月31日止八個月						
期初賬面淨值	140,314	14,496	621	63,962	386,978	606,371
添置	5,652	2,110	-	12,037	131,701	151,500
於完成時轉撥	9,583	-	-	1,118	(10,701)	-
折舊開支	(10,987)	(3,072)	(91)	(17,902)	-	(32,052)
期末賬面淨值	144,562	13,534	530	59,215	507,978	725,819
於2021年8月31日						
成本	172,492	19,772	951	102,555	507,978	803,748
累計折舊	(27,930)	(6,238)	(421)	(43,340)	-	(77,929)
賬面淨值	144,562	13,534	530	59,215	507,978	725,819
貴公司						
	設備及工具 人民幣千元	辦公設備 及家具 人民幣千元		租賃物業 裝修及抗體 純化樹脂 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日						
成本	-	34		-	23,515	23,549
累計折舊	-	(1)		-	-	(1)
賬面淨值	-	33		-	23,515	23,548

附錄一

會計師報告

	設備及工具 人民幣千元	辦公設備 及家具 人民幣千元	租賃物業 裝修及抗體 純化樹脂 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度					
期初賬面淨值	-	33	-	23,515	23,548
添置	-	403	45	140,039	140,487
於完成時轉撥	4,128	-	-	(4,128)	-
折舊開支	(33)	(68)	-	-	(101)
期末賬面淨值	4,095	368	45	159,426	163,934
於2019年12月31日					
成本	4,128	437	45	159,426	164,036
累計折舊	(33)	(69)	-	-	(102)
賬面淨值	4,095	368	45	159,426	163,934
	設備及工具 人民幣千元	辦公設備 及家具 人民幣千元	租賃物業 裝修及抗體 純化樹脂 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日					
成本	4,128	437	45	159,426	164,036
累計折舊	(33)	(69)	-	-	(102)
賬面淨值	4,095	368	45	159,426	163,934
截至2020年12月31日止年度					
期初賬面淨值	4,095	368	45	159,426	163,934
添置	-	260	39	215,472	215,771
於完成時轉撥	2,778	-	-	(2,778)	-
折舊開支	(515)	(121)	(27)	-	(663)
期末賬面淨值	6,358	507	57	372,120	379,042
於2020年12月31日					
成本	6,906	697	84	372,120	379,807
累計折舊	(548)	(190)	(27)	-	(765)
賬面淨值	6,358	507	57	372,120	379,042
於2021年1月1日					
成本	6,906	697	84	372,120	379,807
累計折舊	(548)	(190)	(27)	-	(765)
賬面淨值	6,358	507	57	372,120	379,042

附錄一

會計師報告

	設備及工具 人民幣千元	辦公設備 及家具 人民幣千元	租賃物業 裝修及抗體 純化樹脂 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年8月31日止八個月					
期初賬面淨值	6,358	507	57	372,120	379,042
添置	–	517	265	128,537	129,319
折舊開支	(438)	(144)	(25)	–	(607)
期末賬面淨值	5,920	880	297	500,657	507,754
於2021年8月31日					
成本	6,906	1,214	349	500,657	509,126
累計折舊	(986)	(334)	(52)	–	(1,372)
賬面淨值	5,920	880	297	500,657	507,754

(a) 物業、廠房及設備折舊已計入綜合全面虧損表，詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
行政開支	4,309	21,276	15,873	8,797
研發開支	5,032	13,861	7,685	23,255
總計	9,341	35,137	23,558	32,052

(b) 截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，新增在建工程中包含的財務成本資本化金額分別約為人民幣571,000元、人民幣6,175,000元、人民幣4,063,000元及人民幣4,345,000元(附註11)。

(c) 於2019年12月31日，若干上海在建廠房(「上海生物園」)賬面值約為人民幣158,495,000元，已抵押予銀行，作為長期銀行借款人民幣118,266,000元的擔保(附註28)。

於2020年12月31日，上海生物園賬面值約為人民幣323,768,000元，已抵押予銀行，作為長期銀行借款人民幣147,266,000元的擔保(附註28)。

於2021年8月31日，上海生物園賬面值約為人民幣440,289,000元，已抵押予銀行，作為長期銀行借款人民幣178,064,000元的擔保(附註28)。

附錄一

會計師報告

15 租賃

(a) 使用權資產

貴集團

	土地使用權 人民幣千元	租賃設備 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日				
成本	74,206	–	40,458	114,664
累計折舊	(1,510)	–	(1,530)	(3,040)
賬面淨值	72,696	–	38,928	111,624
截至2019年12月31日止年度				
期初賬面淨值	72,696	–	38,928	111,624
添置	–	4,402	31,541	35,943
折舊開支	(3,713)	(1,693)	(11,440)	(16,846)
期末賬面淨值	68,983	2,709	59,029	130,721
於2019年12月31日				
成本	74,206	4,402	71,999	150,607
累計折舊	(5,223)	(1,693)	(12,970)	(19,886)
賬面淨值	68,983	2,709	59,029	130,721
於2020年1月1日				
成本	74,206	4,402	71,999	150,607
累計折舊	(5,223)	(1,693)	(12,970)	(19,886)
賬面淨值	68,983	2,709	59,029	130,721
截至2020年12月31日止年度				
期初賬面淨值	68,983	2,709	59,029	130,721
添置	54,611	–	2,473	57,084
折舊開支	(5,292)	(2,709)	(16,138)	(24,139)
期末賬面淨值	118,302	–	45,364	163,666
於2020年12月31日				
成本	128,817	4,402	74,472	207,691
累計折舊	(10,515)	(4,402)	(29,108)	(44,025)
賬面淨值	118,302	–	45,364	163,666

附錄一

會計師報告

	土地使用權 人民幣千元	租賃設備 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日				
成本	128,817	4,402	74,472	207,691
累計折舊	(10,515)	(4,402)	(29,108)	(44,025)
賬面淨值	118,302	-	45,364	163,666
截至2021年8月31日止八個月				
期初賬面淨值	118,302	-	45,364	163,666
添置	-	-	1,341	1,341
折舊開支	(4,296)	-	(11,111)	(15,407)
期末賬面淨值	114,006	-	35,594	149,600
於2021年8月31日				
成本	128,817	4,402	75,813	209,032
累計折舊	(14,811)	(4,402)	(40,219)	(59,432)
賬面淨值	114,006	-	35,594	149,600
貴公司				
	土地使用權 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於2019年1月1日				
成本	74,206	-	74,206	
累計折舊	(1,510)	-	(1,510)	
賬面淨值	72,696	-	72,696	
截至2019年12月31日止年度				
期初賬面淨值	72,696	-	72,696	
添置	-	2,560	2,560	
折舊開支	(3,713)	(383)	(4,096)	
期末賬面淨值	68,983	2,177	71,160	
於2019年12月31日				
成本	74,206	2,560	76,766	
累計折舊	(5,223)	(383)	(5,606)	
賬面淨值	68,983	2,177	71,160	

附錄一

會計師報告

	土地使用權 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日			
成本	74,206	2,560	76,766
累計折舊	(5,223)	(383)	(5,606)
賬面淨值	68,983	2,177	71,160
截至2020年12月31日止年度			
期初賬面淨值	68,983	2,177	71,160
添置	54,611	–	54,611
折舊開支	(5,292)	(513)	(5,805)
期末賬面淨值	118,302	1,664	119,966
於2020年12月31日			
成本	128,817	2,560	131,377
累計折舊	(10,515)	(896)	(11,411)
賬面淨值	118,302	1,664	119,966
於2021年1月1日			
成本	128,817	2,560	131,377
累計折舊	(10,515)	(896)	(11,411)
賬面淨值	118,302	1,664	119,966
截至2021年8月31日止八個月			
期初賬面淨值	118,302	1,664	119,966
添置	–	1,341	1,341
折舊開支	(4,296)	(620)	(4,916)
期末賬面淨值	114,006	2,385	116,391
於2021年8月31日			
成本	128,817	3,901	132,718
累計折舊	(14,811)	(1,516)	(16,327)
賬面淨值	114,006	2,385	116,391

附錄一

會計師報告

計入綜合全面虧損表的折舊費用如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
使用權資產折舊開支				
－ 土地使用權(i)	–	1,579	677	1,369
－ 租賃物業	11,440	16,138	12,077	11,111
－ 租賃設備	1,693	2,709	2,709	–
	<u>13,133</u>	<u>20,426</u>	<u>15,463</u>	<u>12,480</u>
計入財務成本的利息成本 (附註11)	2,287	3,099	2,428	1,533
與短期租賃有關的開支 (計入研發 開支及行政開支)	432	645	430	731
與未於上文列示為短期租賃的低 價值資產租賃有關的開支 (計入行政開支)	6	4	3	7

(i) 截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，分別約人民幣3,713,000元、人民幣3,713,000元、人民幣2,475,000元及人民幣2,927,000元的土地使用權折舊費用資本化至在建工程。

(ii) 截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，租賃的現金流出總額約為人民幣1,807,000元、人民幣29,388,000元、人民幣23,534,000元及人民幣15,428,000元。

(b) 於2019年12月31日，賬面值約為人民幣68,983,000元的土地使用權已抵押予銀行，作為長期銀行借款人民幣118,266,000元的擔保(附註28)。

於2020年12月31日，賬面值約為人民幣65,271,000元的土地使用權已抵押予銀行，作為長期銀行借款人民幣147,266,000元的擔保(附註28)。

於2021年8月31日，賬面值約人民幣62,796,000元的土地使用權已抵押予銀行，作為長期銀行借款人民幣178,064,000元的擔保(附註28)。

(c) 租賃負債

於綜合資產負債表中確認的租賃負債：

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
租賃負債			
－ 非流動	48,251	33,534	23,259
－ 流動	27,565	18,466	16,188
	<u>75,816</u>	<u>52,000</u>	<u>39,447</u>

附錄一

會計師報告

下表根據資產負債表日至合同到期日的剩餘期限，將 貴集團的租賃負債按相關期限組別進行分析。表中披露的賬目為現金流量折現。

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年以下	27,565	18,466	16,188
一至兩年	16,363	15,035	17,527
兩至五年	31,888	18,499	5,732
總計	75,816	52,000	39,447
16 無形資產			
貴集團			
	商譽 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日			
成本	52,636	325,439	378,075
累計攤銷	—	(9,163)	(9,163)
賬面淨值	52,636	316,276	368,912
截至2019年12月31日止年度			
期初賬面淨值	52,636	316,276	368,912
添置	—	45,363	45,363
共同控制下的企業合併 (附註35)	—	129,850	129,850
攤銷費用	—	(26,792)	(26,792)
期末賬面淨值	52,636	464,697	517,333
於2019年12月31日			
成本	52,636	500,652	553,288
累計攤銷	—	(35,955)	(35,955)
賬面淨值	52,636	464,697	517,333
於2020年1月1日			
成本	52,636	500,652	553,288
累計攤銷	—	(35,955)	(35,955)
賬面淨值	52,636	464,697	517,333

附錄一

會計師報告

	商譽 人民幣千元	知識產權 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度			
期初賬面淨值	52,636	464,697	517,333
添置	–	9,140	9,140
攤銷費用	–	(28,551)	(28,551)
期末賬面淨值	52,636	445,286	497,922
於2020年12月31日			
成本	52,636	509,792	562,428
累計攤銷	–	(64,506)	(64,506)
賬面淨值	52,636	445,286	497,922
於2021年1月1日			
成本	52,636	509,792	562,428
累計攤銷	–	(64,506)	(64,506)
賬面淨值	52,636	445,286	497,922
截至2021年8月31日止八個月			
期初賬面淨值	52,636	445,286	497,922
添置	–	943	943
攤銷費用	–	(19,203)	(19,203)
期末賬面淨值	52,636	427,026	479,662
於2021年8月31日			
成本	52,636	510,735	563,371
累計攤銷	–	(83,709)	(83,709)
賬面淨值	52,636	427,026	479,662
貴公司			
			知識產權 人民幣千元
於2019年1月1日			
成本			–
累計攤銷			–
賬面淨值			–

附錄一

會計師報告

知識產權
人民幣千元

截至2019年12月31日止年度	
期初賬面淨值	—
添置	28,526
攤銷費用	(1,366)
	27,160
期末賬面淨值	
	27,160
於2019年12月31日	
成本	28,526
累計攤銷	(1,366)
	27,160
賬面淨值	
	27,160
於2020年1月1日	
成本	28,526
累計攤銷	(1,366)
	27,160
賬面淨值	
	27,160
截至2020年12月31日止年度	
期初賬面淨值	27,160
攤銷費用	(1,395)
	25,765
期末賬面淨值	
	25,765
於2020年12月31日	
成本	28,526
累計攤銷	(2,761)
	25,765
賬面淨值	
	25,765
於2021年1月1日	
成本	28,526
累計攤銷	(2,761)
	25,765
賬面淨值	
	25,765
截至2021年8月31日止八個月	
期初賬面淨值	25,765
攤銷費用	(1,052)
	24,713
期末賬面淨值	
	24,713
於2021年8月31日	
成本	28,526
累計攤銷	(3,813)
	24,713
賬面淨值	
	24,713

附錄一

會計師報告

(a) 無形資產攤銷已計入綜合全面虧損表，詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
研發開支	<u>26,792</u>	<u>28,551</u>	<u>19,135</u>	<u>19,203</u>

(b) 商譽減值評估

商譽約人民幣52,636,000元因於2018年向一名第三方收購上海美雅珂而產生，該公司主要從事研發抗體藥物偶聯物(「ADC」)相關產品管線。

商譽由管理層於上海美雅珂的現金產生單位層面進行監測。

管理層已委聘獨立合資格估值師進行商譽減值評估，利用現金流折現模型評估現金產生單位於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的「使用價值」(管理層確定為可收回金額)。

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，根據估計使用價值計算的商譽可收回金額高於賬面值。因此，無需對商譽計提減值虧損撥備。

該等計算使用基於管理層編製的涵蓋截至2029年12月31日止預測期的財務預算的稅前現金流量預測。管理層認為預測期的時長屬適當，原因為相比其他行業的公司，生物製藥公司實現永續增長所耗費的時間一般較長，尤其是當其ADC相關產品仍處於臨床試驗階段且相關產品市場處於具備巨大增長潛力的初期發展階段時。因此，管理層認為長於五年的上海美雅珂現金產生單位預測期屬可行且符合行業慣例。主要假設披露如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
ADC相關管線的首個商業化年度 於商業化後第二年起的預測期內的	2023年	2023年	2023年
預計收益增長率	579%-6%	1,365%-9%	1,365%-9%
於預測期後的預計收益增長率	3%-0%	4%-0%	4%-0%
預計市場滲透率	0%-18%	0%-18%	0%-18%
預計商業化成功率	11%-12%	14%-15%	14%-15%
稅前折現率	16.9%	16.8%	16.9%

管理層按下列方法釐定分配至上述若干關鍵假設之價值：

假設	釐定價值所採用的方法
收益增長率	根據管理層對市場發展的預期及第三方諮詢報告發出的行業研究報告的行業數據估計涵蓋截至2029年12月31日止預測期的收益增長率。
市場滲透率	根據預期銷售情況，考慮營銷及技術開發特點。
商業化成功率	參考生物醫藥行業慣例、技術發展及行政機關的相關規定。
稅前折現率	反映在中國經營業務的相關特定風險。

根據商譽減值測試結果，於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，現金產生單位的估計可收回金額遠遠超出其賬面值，差額分別約為人民幣464,206,000元、人民幣1,577,463,000元及人民幣1,914,633,000元。

管理層進行敏感度分析所依據的上述關鍵假設已經改變。假設預測期間的估計關鍵假設發生以下變動，則差額將減至以下數值：

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於商業化後第二年起預測期內的			
預計收益增長率減少5%	388,594	1,419,463	1,745,633
於預測期後的預計收益增長率減少3%	463,576	1,573,463	1,909,633
預計市場滲透率減少5%	419,469	1,464,463	1,793,633
預計商業化成功率減少5%	425,139	1,467,463	1,793,633
稅前折現率增加1%	449,713	1,548,463	1,881,633

管理層認為，任何關鍵假設的任何合理可能變動均不會導致現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

貴公司管理層得出結論，於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日無須就商譽確認減值撥備。

附錄一

會計師報告

17 按權益法入賬之投資

貴集團

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
於年／期初	168,553	169,878	169,878	160,294
添置	10,000	2,500	2,500	1
應佔投資虧損	(8,675)	(12,084)	(5,390)	(13,587)
所有權權益攤薄 (附註i)	—	—	—	7,294
於年／期末	169,878	160,294	166,988	154,002

貴公司

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
於年／期初	163,723	164,359	164,359	155,043
添置	7,500	—	—	—
應佔投資虧損	(6,864)	(9,316)	(2,570)	(11,540)
所有權權益攤薄 (附註i)	—	—	—	7,294
於年／期末	164,359	155,043	161,789	150,797

貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日的聯營公司載列如下。下列聯營公司為權益股／普通股投資，由貴集團直接持有。中國內地為彼等主要營業地點。所有權權益比例與所持投票權比例一致。

實體名稱	營業地點／ 註冊成立地點	所有權權益百分比			主營業務
		於12月31日	於8月31日		
		2019年	2020年	2021年	
武漢濱會生物科技股份有限公司 (「武漢濱會」)	中國	20.03%	20.03%	20.03%	生物醫學的研發
杭州皓陽生物技術有限公司 (「杭州皓陽」)	中國	30.00%	30.00%	26.37%	生物科技的技術發展 (附註i)

附錄一

會計師報告

實體名稱	營業地點/ 註冊成立地點	所有權權益百分比			主營業務
		於12月31日		於8月31日	
		2019年	2020年	2021年	
杭州熙源生物技術有限公司 (附註ii)	中國	30.00%	30.00%	30.00%	生物科技的技術發展
KYM Biosciences Inc. (「KYM」)	美國	不適用	不適用	30.00%	生物科技的技術發展

附註：

- (i) 於截至2021年8月31日止八個月，杭州皓陽通過向若干投資者發行股本完成新融資活動，貴公司所持杭州皓陽股份權益比例由30.00%攤薄至26.37%。於聯營公司的所有權權益攤薄導致於綜合全面虧損表確認收益。
- (ii) 於2021年10月9日，貴公司與一名獨立第三方（「買方」）訂立股權轉讓協議，據此，貴公司已同意轉讓且買方已同意購買貴公司所持有的杭州熙源生物技術有限公司（「杭州熙源」）的全部股權，對價為現金人民幣10,000,000元。交易已於2021年10月末完成。

貴集團的聯營公司根據與貴集團相同的會計政策編製的聯營公司財務資料按權益法入賬。

所有聯營公司從事生物科技行業，處於早期開發或臨床前階段。管理層定期檢討彼等的業務表現，包括管線開發進展、業務計劃以及後續融資，於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日並無出現減值跡象。

重大聯營公司的財務資料概要

對貴集團而言屬重大的聯營公司之財務資料概要如下表所示。披露的資料反映相關聯營公司財務報表中呈報的金額而非貴公司應佔金額。該等金額已進行修訂，以反映貴集團在採用權益法時所作調整（包括公允價值調整）。

	武漢濱會			杭州皓陽		
	於12月31日		於8月31日	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	107,963	122,679	630,557	22,986	30,908	105,582
— 現金及現金等價物	26,915	53,995	90,751	12,308	8,257	29,927
非流動資產	385,589	363,421	367,570	94,505	93,593	109,815
資產總值	<u>493,552</u>	<u>486,100</u>	<u>998,127</u>	<u>117,491</u>	<u>124,501</u>	<u>215,397</u>
流動負債	4,156	35,029	633,663	7,979	7,652	29,519
非流動負債	12,325	12,383	688	5,100	7,091	5,697
負債總額	<u>16,481</u>	<u>47,412</u>	<u>634,351</u>	<u>13,079</u>	<u>14,743</u>	<u>35,216</u>

附錄一

會計師報告

	武漢濱會			杭州皓陽		
	於12月31日		於8月31日	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非控股權益	204	3,220	5,889	-	-	-
貴公司擁有人應佔權益	476,867	435,468	357,887	104,412	109,758	180,181
總權益	<u>477,071</u>	<u>438,688</u>	<u>363,776</u>	<u>104,412</u>	<u>109,758</u>	<u>180,181</u>
應佔資產淨值	95,538	87,244	71,685	31,324	32,927	47,514
商譽	7,165	7,165	7,165	25,082	25,082	22,051
其他	-	-	-	5,250	2,625	2,382
賬面值	<u>102,703</u>	<u>94,409</u>	<u>78,850</u>	<u>61,656</u>	<u>60,634</u>	<u>71,947</u>

	武漢濱會			
	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
收益	80	757	30	652
銷售成本	-	-	-	-
行政開支	(14,021)	(16,955)	(5,614)	(22,463)
研發開支	(31,147)	(34,898)	(18,666)	(34,201)
融資(成本)/收入, 淨額	(376)	163	126	(30,777)
其他收入	3,310	3,185	2,060	6,093
其他收益, 淨額	1,372	2,199	1,124	119
年/期內虧損	<u>(40,782)</u>	<u>(45,549)</u>	<u>(20,940)</u>	<u>(80,577)</u>

	杭州皓陽			
	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
收益	40,702	46,855	28,958	68,377
銷售成本	(14,395)	(28,242)	(15,363)	(35,185)
銷售開支	(987)	(1,660)	(602)	(1,313)
行政開支	(6,089)	(7,830)	(8,879)	(5,979)
研發開支	(14,486)	(16,783)	(7,838)	(8,283)
融資成本, 淨額	(265)	(214)	(100)	(60)
其他收益, 淨額	46	5,172	3,831	843
所得稅開支	(274)	(703)	(630)	(2,978)
年/期內利潤/(虧損)	<u>4,252</u>	<u>(3,405)</u>	<u>(623)</u>	<u>15,422</u>

附錄一

會計師報告

18 存貨

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	8,082	19,569	24,164

19 其他應收款項、預付款項及按金

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	51,627	79,566	76,881
按金	5,349	15,803	15,934
未自非控股權益收取的註冊資本	4,500	-	-
員工墊款	2,689	-	197
應收利息	-	781	471
以下各項之預付款項：			
- 物業、廠房及設備	98,444	64,330	63,003
- 臨床試驗費用	15,305	62,267	67,875
[編纂]開支預付款	-	-	[編纂]
其他	2,150	182	1,573
	180,064	222,929	230,318
減：其他應收款項及按金虧損撥備	(452)	(664)	(457)
	179,612	222,265	229,861
減：非流動部分(a)	(154,700)	(152,009)	(147,148)
流動部分	24,912	70,256	82,713

(a) 其他應收款項、預付款項及按金的非流動部分包括向供應商支付的物業、廠房及設備預付款項、不可於未來12個月動用的可收回增值稅及作為土地使用權的擔保的按金如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備的預付款項	98,444	64,330	63,003
可收回增值稅	51,627	79,566	76,881
按金	4,629	8,113	7,264
	154,700	152,009	147,148

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項	129,141	605,848	984,805
可收回增值稅	13,422	16,712	14,761
按金	4,086	12,029	12,199
員工墊款	5	–	10
應收利息	–	426	471
以下各項之預付款項：			
– 物業、廠房及設備	87,223	53,554	55,254
– 臨床試驗費用	6,071	14,473	11,865
[編纂]開支預付款	–	–	[編纂]
	<u>239,948</u>	<u>703,042</u>	<u>1,083,749</u>
減：其他應收款項及按金虧損撥備	–	(326)	(104)
	<u>239,948</u>	<u>702,716</u>	<u>1,083,645</u>
減：非流動部分(b)	(104,725)	(75,357)	(75,244)
流動部分	<u>135,223</u>	<u>627,359</u>	<u>1,008,401</u>

- (b) 其他應收款項、預付款項及按金的非流動部分包括向供應商支付的物業、廠房及設備預付款項、不可於未來12個月動用的可收回增值稅及作為土地使用權的擔保的按金如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備的預付款項	87,223	53,554	55,254
可收回增值稅	13,422	16,712	14,761
按金	<u>4,080</u>	<u>5,091</u>	<u>5,229</u>
	<u>104,725</u>	<u>75,357</u>	<u>75,244</u>

20 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行結構性存款	<u>–</u>	<u>330,657</u>	<u>132,724</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行結構性存款	—	330,657	30,058

於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，銀行結構性存款以人民幣計值，預期年回報率分別介乎1.6%至2.85%、1.4%至3.37%、1.5%至3.05%及1.1%至3.40%。所有該等結構性存款均購買自中國信譽良好的金融機構。該等結構性存款保本但不保證收益。銀行結構性存款的合約現金流量不合資格僅支付本金及利息。因此，銀行結構性存款按公允價值計量且其變動計入當期損益計量。公允價值乃基於使用管理層估計的預期回報折現的現金流量，處於公允價值層級第三層級。

21 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金			
— 人民幣	1	—	—
銀行現金			
— 人民幣	188,511	402,831	126,706
— 美元	33	36	134,488
— 港元	—	—	—
	188,545	402,867	261,194

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金			
— 人民幣	172,993	232,364	80,243
— 美元	—	—	127,730
	172,993	232,364	207,973

22 初始期限三個月以上的定期存款

定期存款均以人民幣計值。

由於期限較短，於2020年12月31日以及2021年8月31日初始期限三個月以上的定期存款的賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

23 按類別劃分的金融工具

貴集團

貴集團持有以下金融工具：

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產			
－其他應收款項、預付款項及按金（不包括非金融資產）	14,236	16,102	17,718
－現金及現金等價物	188,545	402,867	261,194
－初始期限三個月以上的定期存款	–	20,000	50,000
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	–	330,657	132,724
	202,781	769,626	461,636

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

－貿易應付款項	31,684	42,448	84,560
－其他應付款項及應計費用（不包括非金融負債）	368,589	301,797	277,915
－租賃負債	75,816	52,000	39,447
－按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具	397,489	–	–
－借款	118,266	147,266	198,064
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
－按公允價值計量且其變動計入當期損益	279,081	309,181	357,339
－可換股貸款	380,620	–	–
	1,651,545	852,692	957,325

貴公司

貴公司持有以下金融工具：

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
金融資產			
按攤銷成本計量的金融資產			
－其他應收款項、預付款項及按金 （不包括非金融資產）	133,232	617,977	997,381
－現金及現金等價物	172,993	232,364	207,973
－初始期限三個月以上的定期存款	–	20,000	50,000
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	–	330,657	30,058
	306,225	1,200,998	1,285,412

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
金融負債			
按攤銷成本計量的金融負債			
— 貿易應付款項	—	5,435	5,148
— 其他應付款項及應計費用 (不包括非金融負債)	399,690	286,730	271,840
— 租賃負債	2,618	1,798	2,386
— 按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具	397,489	—	—
— 借款	118,266	147,266	198,064
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債			
— 按公允價值計量且其變動計入當期損益	279,081	309,181	357,339
— 可換股貸款	380,620	—	—
	1,577,764	750,410	834,777

24 股本

	股份數目	股份面值 人民幣千元
授權及發行		
轉換後的普通股	1,492,692,648	1,492,693
於2020年12月31日	1,492,692,648	1,492,693
於2021年1月1日	1,492,692,648	1,492,693
向C輪投資者發行普通股(b)	38,977,190	38,977
於2021年8月31日	1,531,669,838	1,531,670
	股份數目	股本 人民幣千元
已發行及繳足		
於轉制為股份有限公司後發行普通股(a)	1,492,692,648	1,492,693
於2020年12月31日	1,492,692,648	1,492,693
於2021年1月1日	1,492,692,648	1,492,693
向C輪投資者發行普通股(b)	38,977,190	38,977
於2021年8月31日	1,531,669,838	1,531,670

- (a) 於2020年12月，貴公司根據中國公司法轉制為股份有限公司。截至轉制日期，貴公司的資產淨值（包括實收資本、儲備金及累計虧損）約為人民幣3,112,653,000元，已按每股人民幣1元的價格轉換為約1,492,693,000股普通股。轉換後的資產淨值超過普通股面值的差額計入貴公司的股份溢價（附註26）。
- (b) 於2021年4月8日，貴公司與Vivo Capital Fund IX, L.P.（「維梧資本」）及上海生物醫藥產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「上海生物醫藥」）訂立投資協議，據此，維梧資本及上海生物醫藥分別認購貴公司24,360,744股及14,616,446股股份，對價分別為人民幣163,200,000元及人民幣97,920,000元。將支付的保險費用約為人民幣423,000元。認購的股份面值約為人民幣38,977,000元，與總對價（經扣除保險費用約人民幣221,720,000元）之間的差額計入股份溢價。股份發行於2021年4月17日完成。

25 實收資本

	實收資本 人民幣千元
於2019年1月1日	690,400
寧波厚德義民出資(a)	309,600
	<u>1,000,000</u>
於2019年12月31日	<u>1,000,000</u>
於2020年1月1日	1,000,000
樂普醫療出資(b)	25,352
可換股貸款轉換(c)	101,408
向B輪投資者發行股權(d)	226,954
與非控股權益的交易(附註39)	138,979
改制為股份公司(附註24(a))	(1,492,693)
	<u>—</u>
於2020年12月31日	<u>—</u>
於2021年8月31日	<u>不適用</u>

- (a) 根據寧波厚德義民、律元(上海)科技有限公司（「上海律元」）、上海純瑞縱橫科技合夥企業（有限合夥）（「上海純瑞」）與蘇榮譽先生訂立的日期為2019年12月12日的股權轉讓協議，寧波厚德義民向上海律元、上海純瑞及蘇榮譽先生轉讓貴公司註冊資本人民幣240,000,000元，佔貴公司所持24%股權。於完成股權轉讓後，貴公司由寧波厚德義民、樂普醫療、蘇榮譽先生、上海律元及上海純瑞分別持有56.00%、20.00%、10.00%、9.00%及5.00%。

貴公司的註冊資本總額為人民幣1,000,000,000元。截至2018年12月31日止年度，股東繳付人民幣690,400,000元，佔註冊資本總額69.04%。截至2019年12月31日止年度，餘下30.96%的註冊資本總額約人民幣309,600,000元由寧波厚德義民悉數繳付。

- (b) 於2020年4月21日，樂普醫療以對價人民幣90,000,000元認購實收資本人民幣25,352,000元，出資總額與已發行實收資本的差額約人民幣64,648,000元計入資本儲備（附註34）。
- (c) 於2020年4月21日，可換股貸款轉換為貴公司權益，已發行實收資本因此約為人民幣101,408,000元（附註34.1）。
- (d) 於2020年7月30日，貴公司與B輪投資者訂立投資協議，據此，貴公司獲注入總資本人民幣1,291,000,000元，約人民幣226,954,000元及人民幣1,064,046,000元分別計入貴公司的實收資本及資本儲備（附註34）。

附錄一

會計師報告

26 庫存股及儲備

貴集團

	庫存股 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備			總計 人民幣千元
			資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎 之付款儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於2018年12月31日	-	-	-	-	(36,885)	(36,885)
共同控制下的企業合併 (附註35)	-	-	-	-	70,628	70,628
於2018年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,743</u>	<u>33,743</u>
於2019年1月1日	-	-	-	-	33,743	33,743
寧波厚德義民出資 (附註35)	-	-	31,372	-	-	31,372
發行厚德義民貸款時確認按攤銷成本計量 附帶優先權的金融工具(a)	(347,454)	-	-	-	-	-
以股份為基礎的付款(a)	-	-	-	143,695	-	143,695
共同控制下的企業合併 (附註35)	-	-	-	-	(112,200)	(112,200)
與非控股權益的交易 (附註39)	-	-	-	-	(559,241)	(559,241)
於2019年12月31日	<u>(347,454)</u>	<u>-</u>	<u>31,372</u>	<u>143,695</u>	<u>(637,698)</u>	<u>(462,631)</u>
於2020年1月1日	(347,454)	-	31,372	143,695	(637,698)	(462,631)
樂普醫療出資 (附註25(b))	-	-	64,648	-	-	64,648
可換股貸款轉換(b)	-	-	325,876	-	-	325,876
與非控股權益的交易 (附註39)	-	-	(23,474)	-	547	(22,927)
向B輪投資者發行股權 (附註25(d))	-	-	1,064,046	-	-	1,064,046
確認按攤銷成本計量附帶優先權的 金融工具						
— 可換股貸款轉換時(b)	(328,762)	-	-	-	-	-
— 發行B輪股權時(c)	(1,192,480)	-	-	-	-	-
終止確認按攤銷成本計量 附帶優先權的金融工具	1,868,696	-	-	-	130,887	130,887
改制為股份公司 (附註24(a))	-	1,619,960	(1,863,982)	(143,695)	(105,105)	(492,822)
以股份為基礎的付款 (附註27)	-	-	-	5,222	-	5,222
貨幣換算差額	-	-	-	-	(39)	(39)
於2020年12月31日	<u>-</u>	<u>1,619,960</u>	<u>(401,514)</u>	<u>5,222</u>	<u>(611,408)</u>	<u>612,260</u>

附錄一

會計師報告

	儲備					總計 人民幣千元
	庫存股 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎 之付款儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於2020年1月1日	(347,454)	-	31,372	143,695	(637,698)	(462,631)
樂普醫療出資(附註25(b))	-	-	64,648	-	-	64,648
可換股貸款轉換(b)	-	-	325,876	-	-	325,876
與非控股權益的交易(附註39)	-	-	(23,474)	-	547	(22,927)
向B輪投資者發行股權(附註25(d))	-	-	1,064,046	-	-	1,064,046
確認按攤銷成本計量附帶優先權的 金融工具						
- 可換股貸款轉換時(b)	(328,762)	-	-	-	-	-
- 發行B輪股權時(c)	(1,192,480)	-	-	-	-	-
終止確認按攤銷成本計量附帶優先權的 金融工具	1,868,696	-	-	-	130,887	130,887
於2020年8月31日(未經審核)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,462,468</u>	<u>143,695</u>	<u>(506,264)</u>	<u>1,099,899</u>
於2021年1月1日	-	1,619,960	(401,514)	5,222	(611,408)	612,260
向C輪投資者發行股份(附註24(b))	-	221,720	-	-	-	221,720
以股份為基礎的付款(附註27)	-	-	-	85,779	-	85,779
貨幣換算差額	-	-	-	-	14	14
於2021年8月31日	<u>-</u>	<u>1,841,680</u>	<u>(401,514)</u>	<u>91,001</u>	<u>(611,394)</u>	<u>919,773</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	儲備					總計 人民幣千元
	庫存股 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎 之付款儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於2019年1月1日						
發行厚德義民貸款時確認按攤銷成本 計量附帶優先權的金融工具(a)	(347,454)	-	-	-	-	-
以股份為基礎的付款(a)	-	-	-	143,695	-	143,695
共同控制下的企業合併	-	-	-	-	(25,782)	(25,782)
於2019年12月31日	(347,454)	-	-	143,695	(25,782)	117,913
於2020年1月1日						
樂普醫療出資(附註25(b))	-	-	64,648	-	-	64,648
可換股貸款轉換(b)	-	-	325,876	-	-	325,876
與非控股權益的交易(附註39)	-	-	409,412	-	-	409,412
向B輪投資者發行股權(附註25(d))	-	-	1,064,046	-	-	1,064,046
確認按攤銷成本計量附帶優先權的 金融工具						
— 可換股貸款轉換時(b)	(328,762)	-	-	-	-	-
— 發行B輪股權時(c)	(1,192,480)	-	-	-	-	-
終止確認按攤銷成本計量附帶優先權的 金融工具	1,868,696	-	-	-	130,887	130,887
改制為股份公司(附註24(a))	-	1,619,960	(1,863,982)	(143,695)	(105,105)	(492,822)
以股份為基礎的付款(附註27)	-	-	-	5,222	-	5,222
於2020年12月31日	-	1,619,960	-	5,222	-	1,625,182

附錄一

會計師報告

	儲備					總計 人民幣千元
	庫存股 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份為基礎 之付款儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於2020年1月1日	(347,454)	-	-	143,695	(25,782)	117,913
樂普醫療出資(附註25(b))	-	-	64,648	-	-	64,648
可換股貸款轉換(b)	-	-	325,876	-	-	325,876
與非控股權益的交易(附註39)	-	-	409,412	-	-	409,412
向B輪投資者發行股權(附註25(d))	-	-	1,064,046	-	-	1,064,046
確認按攤銷成本計量附帶優先權的 金融工具						
- 可換股貸款轉換時(b)	(328,762)	-	-	-	-	-
- 發行B輪股權時(c)	(1,192,480)	-	-	-	-	-
終止確認按攤銷成本計量附帶優先權的 金融工具	1,868,696	-	-	-	130,887	130,887
於2020年8月31日(未經審核)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,863,982</u>	<u>143,695</u>	<u>105,105</u>	<u>2,112,782</u>
於2021年1月1日	-	1,619,960	-	5,222	-	1,625,182
向C輪投資者發行股份(附註24(b))	-	221,720	-	-	-	221,720
以股份為基礎的付款(附註27)	-	-	-	85,779	-	85,779
於2021年8月31日	<u>-</u>	<u>1,841,680</u>	<u>-</u>	<u>91,001</u>	<u>-</u>	<u>1,932,681</u>

- (a) 於2019年3月4日，發行厚德義民貸款後，貴公司錄得庫存股以反映附帶優先權的金融工具的賬面值。於發行日期厚德義民貸款發行價與權益公允價值的差額計入以股份為基礎的付款儲備。進一步詳情載於附註34.2(a)。
- (b) 於2020年4月21日，可換股貸款轉換後，貴公司終止確認可換股貸款，可換股貸款的公允價值與已發行實繳資本的差額約人民幣325,876,000元計入資本儲備。同時，貴公司錄得庫存股以反映附帶優先權的金融工具的賬面值。進一步詳情載於附註34。
- (c) 貴集團於B輪注資發行日期錄得庫存股以反映附帶優先權的金融工具的賬面值。進一步詳情載於附註34.2(c)。
- (d) 於2020年8月28日，厚德義民貸款、可換股貸款及B輪注資終止優先權後，庫存股被終止確認，終止確認附帶優先權的金融工具與庫存股的差額計入其他儲備。進一步詳情載於附註34.2。

27 以股份為基礎的付款

華瑞縱橫(北京)科技有限公司、上海築湃科技合夥企業(有限合夥)、上海築麟科技合夥企業(有限合夥)、上海韜宏科技合夥企業(有限合夥)及上海芄樞科技有限責任公司(統稱為「該等公司」)均於中國根據中國公司法註冊成立，作為持有 貴公司2020年僱員持股計劃項下僱員普通股的公司。

由於 貴公司無權管理該等公司的有關活動，亦無購回或支付義務，僅從根據僱員持股計劃獲得股份的合資格僱員的貢獻中獲得利益，故 貴公司董事考慮不將該等公司合併入賬。於往績記錄期間，該等公司並未編製任何法定財務報表。

(a) 僱員持股計劃

於2020年12月7日，經 貴公司董事會授權， 貴公司以每股人民幣1.00元的對價向151名合資格僱員(「承授人」)授出 貴公司45,149,702股股份，以於日後獲得彼等的長期服務，相關股份於承授人完成服務合約期時歸屬。

該計劃授出的購股權於連續服務四年期間歸屬，其中四分之一(1/4)在規定的歸屬開始日期的第一個週年日歸屬，剩餘部分於之後的36個月按比例歸屬。

以下列載僱員持股計劃下授出的受限制獎勵股份數目的變動：

於2020年1月1日	-
已授出	45,149,702
已歸屬	-
已沒收	-
	<hr/>
於2020年12月31日	45,149,702
	<hr/> <hr/>
於2021年1月1日	45,149,702
已歸屬	(11,262,500)
	<hr/>
於2021年8月31日	33,887,202
	<hr/> <hr/>

已採用倒推法及期權定價模型釐定 貴公司相關權益的公允價值及已授出受限制股份的公允價值。於授出日期，該模型的關鍵輸入數據(貴公司相關權益的公允價值除外)如下：

	主要假設
無風險利率	1.87%
波幅	40%
股息收益率	0%
缺乏市場流通性折現	10%

附錄一

會計師報告

(b) 僱員持股計劃的修訂

於2021年4月，作為對若干高級管理層服務的獎勵，貴集團與該等高級管理層人員訂立補充協議以修訂原僱員持股計劃項下的主要條款。因此，對於2020年12月7日授予該等高級管理層人員的11,262,500股股份的服務條件的限制已撤銷，授予某位高級管理層人員的3,000,000股股份的持續服務期限已縮短。上述與受限制股份歸屬及調整經縮短的服務條件限制有關的開支約為人民幣45,202,000元，於修訂後即時確認。

(c) 有關厚德義民貸款的以股份為基礎的付款開支

有關厚德義民貸款的以股份為基礎的付款開支指相關貸款的發行價與發行日期的權益公允價值間的差額，有關進一步詳情載於附註34。

(d) 以股份為基礎的付款交易產生的開支

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
行政開支	143,695	2,481	–	26,279
研發開支	–	2,743	–	59,525
	<u>143,695</u>	<u>5,224</u>	<u>–</u>	<u>85,804</u>

28 借款

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期			
銀行貸款 – 無抵押	–	–	20,000
銀行貸款 – 有抵押(a)	–	–	10,000
非即期			
銀行借款 – 有抵押(a)	118,266	147,266	168,064
	<u>118,266</u>	<u>147,266</u>	<u>198,064</u>

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，貴集團的應付借款如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
一年內	–	–	30,000
一至兩年	–	20,000	25,000
兩至五年	90,000	127,266	143,064
五年以上	28,266	–	–
	<u>118,266</u>	<u>147,266</u>	<u>198,064</u>

- (a) 於2019年12月31日，貴集團已向銀行抵押賬面值分別約為人民幣68,983,000元及人民幣158,495,000元的土地使用權及在建工程作為長期銀行借款人民幣118,266,000元的擔保。借款按每年介乎4.50%至4.60%的浮動利率計息。利息應按季度支付。借款本金應於2022年6月20日至2025年9月1日分期支付。

於2020年12月31日，貴集團已向銀行抵押賬面值分別約為人民幣65,271,000元及人民幣323,768,000元的土地使用權及在建工程作為長期銀行借款人民幣147,266,000元的擔保。借款按每年介乎4.20%至4.60%的浮動利率計息。利息應按季度支付。借款本金應於2022年6月20日至2025年9月1日分期支付。

於2021年8月31日，貴集團已向銀行抵押賬面值分別約為人民幣62,796,000元及人民幣440,289,000元的土地使用權及在建工程作為長期銀行借款人民幣178,064,000元的擔保。借款按每年介乎4.20%至4.60%的浮動利率計息。利息應按季度支付。借款本金應於2022年6月20日至2025年9月1日分期支付。

控股股東蒲忠傑博士曾為貴集團上述有抵押銀行借款的擔保人，負有不可撤銷共同擔保責任。擔保期自2027年9月1日起至2029年9月1日止為期兩年。該擔保於2021年4月20日解除。

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，借款的公允價值與其賬面值相若，此乃由於借款的利息以中國人民銀行不時公佈的匯率為基準。

29 遞延政府補助

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
政府補助			
資產相關授出(a)	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>
將於12個月後變現	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>

- (a) 資產相關補助乃附屬公司就補償貴集團上海生物園的高效單克隆抗體藥物生產項目已收政府補貼。於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，該項目仍處於建設中，尚不可供使用。

30 遞延所得稅

遞延所得稅乃按照負債法使用預期於撥回暫時差額時應用的稅率就暫時差額全數計算。

附錄一

會計師報告

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，遞延所得稅資產及負債主要來自於收購附屬公司，抵銷遞延所得稅資產及負債的金額分別為人民幣30,476,000元、人民幣27,760,000元及人民幣25,950,000元。抵銷前遞延所得稅資產及負債分析如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產：			
－ 將於超過12個月後收回的遞延所得稅資產	27,760	25,046	23,238
－ 將於12個月內收回的遞延所得稅資產	<u>2,716</u>	<u>2,714</u>	<u>2,712</u>
	<u>30,476</u>	<u>27,760</u>	<u>25,950</u>
遞延所得稅負債：			
－ 將於超過12個月後結算的遞延所得稅負債	(65,447)	(62,733)	(60,925)
－ 將於12個月內結算的遞延所得稅負債	<u>(2,716)</u>	<u>(2,714)</u>	<u>(2,712)</u>
	<u>(68,163)</u>	<u>(65,447)</u>	<u>(63,637)</u>
遞延所得稅負債－淨額	<u>(37,687)</u>	<u>(37,687)</u>	<u>(37,687)</u>
遞延稅項資產			
			稅項虧損
			人民幣千元
於2019年1月1日			35,002
於綜合全面虧損表扣除			<u>(4,526)</u>
於2019年12月31日			<u>30,476</u>
於2020年1月1日			30,476
於綜合全面虧損表扣除			<u>(2,716)</u>
於2020年12月31日			<u>27,760</u>
於2021年1月1日			27,760
於綜合全面虧損表扣除			<u>(1,810)</u>
於2021年8月31日			<u>25,950</u>

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	於企業合併 中收購的 物業、廠房及 設備 人民幣千元	於企業合併 中收購的 無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	(220)	(72,469)	(72,689)
計入綜合全面虧損表	32	4,494	4,526
於2019年12月31日	(188)	(67,975)	(68,163)
於2020年1月1日	(188)	(67,975)	(68,163)
計入綜合全面虧損表	19	2,697	2,716
於2020年12月31日	(169)	(65,278)	(65,447)
於2021年1月1日	(169)	(65,278)	(65,447)
計入綜合全面虧損表	13	1,797	1,810
於2021年8月31日	(156)	(63,481)	(63,637)

31 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
與非控股權益的交易的可變對價 (附註39)	279,081	309,181	357,339

如附註39(a)所述，於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日應付可變對價的公允價值乃由獨立合資格估值師釐定(附註3.3(i))。公允價值的變動於綜合全面虧損表內確認。

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債變動載於下文：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘	–	279,081	279,081	309,181
添置	261,389	–	–	–
公允價值變動 (附註9)	17,692	30,100	69,283	48,158
期末結餘	279,081	309,181	348,364	357,339

附錄一

會計師報告

32 貿易應付款項

貿易應付款項基於各自發票日期及開具日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
少於一年	31,648	40,785	84,166
一至兩年	36	1,663	394
	<u>31,684</u>	<u>42,448</u>	<u>84,560</u>

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
少於一年	-	5,435	5,148
	<u>-</u>	<u>5,435</u>	<u>5,148</u>

貿易應付款項為無抵押，並通常於初始確認當日起計30日內支付。

貿易應付款項的賬面值因其屬短期性質而被視作與其公允價值相同。

貿易應付款項均以人民幣計值。

33 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
有關收購／投資的應付款項(a)	342,065	250,000	200,000
購買物業、廠房及設備的應付款項	16,828	42,100	50,039
應付工資及福利	9,267	18,600	18,980
租賃應付款項	2,837	3,813	2,416
遞延政府補助	2,000	2,000	4,000
應付專業費用	387	1,882	375
應付[編纂]開支	-	-	[編纂]
應付其他稅項及附加	422	910	1,032
供應商按金	200	500	1,161
應付利息	163	165	1,460
其他	4,109	1,337	614
	<u>378,278</u>	<u>321,307</u>	<u>297,927</u>
減：非流動部分(a(i))	-	-	(150,000)
流動部分	<u>378,278</u>	<u>321,307</u>	<u>147,927</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關收購／投資的應付款項(a)	342,065	250,000	200,000
應付集團關聯方款項	56,728	2,113	4,850
購買物業、廠房及設備的應付款項	308	32,473	45,962
應付工資及福利	3,055	6,014	6,570
租賃應付款項	8	51	193
應付專業費用	387	1,628	375
應付[編纂]開支	-	-	[編纂]
應付其他稅項及附加	52	310	654
供應商按金	-	300	1,150
應付利息	163	165	1,460
其他	31	-	-
	<u>402,797</u>	<u>293,054</u>	<u>279,064</u>
減：非流動部分(a(ii))	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(150,000)</u>
流動部分	<u>402,797</u>	<u>293,054</u>	<u>129,064</u>

(a) 於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，有關收購的應付款項包括以下各項：

(i) 如附註39(a)所述，於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日收購泰州翰中40%股權的未支付固定對價分別為人民幣300,000,000元、人民幣250,000,000元及人民幣200,000,000元。貴集團根據收購合約中事先確定的付款里程碑支付款項。於2021年8月，貴公司已與翰思協定明確未支付款項的付款時間。因此，貴公司已經或將分別於2021年10月、2022年11月及12月向翰思支付人民幣50,000,000元、人民幣75,000,000元及人民幣75,000,000元。因此，於2021年8月31日，將在12個月後支付的人民幣150,000,000元的未結應付款項已重新分類至其他應付款項及應計費用的非流動部分。

(ii) 於2018年7月4日，貴集團、香港美雅珂及香港美雅珂的控制人胡朝紅博士訂立一份股權轉讓協議，據此：(i) 貴集團已有條件同意透過注資約人民幣330,435,000元（「注資」）收購上海美雅珂的59.49%股權；(ii) 完成注資6個月後，貴集團同意自香港美雅珂收購上海美雅珂3.52%的股權，現金對價約為人民幣19,565,000元。

於2018年12月26日，貴集團、香港美雅珂及胡朝紅博士訂立一份補充協議，據此，收購上海美雅珂3.52%股權的時間已延長至完成注資後的22個月。於2019年12月31日，收購上海美雅珂的未付對價約為人民幣19,565,000元。

於2020年3月12日，上述收購上海美雅珂的總對價已全額支付。

(iii) 於2018年7月30日，貴集團與寧波明浠股權投資合夥企業（有限合夥）及寧波濬豐股權投資合夥企業（有限合夥）（「寧波濬豐」）訂立一份投資協議，據此，貴集團以對價人民幣45,000,000元收購寧波濬豐所持杭州皓陽30%的股權及其後於收購後向杭州皓陽注資人民幣15,000,000元。

於2019年12月31日，貴集團已支付50%的對價人民幣22,500,000元並已注資人民幣12,500,000元，餘下待支付的對價為人民幣22,500,000元。於2020年8月，餘下對價人民幣22,500,000元及資本人民幣2,500,000元由貴集團全額支付及注入。

34 可換股貸款／按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具

A輪融資

於2019年3月4日，貴公司、寧波厚德義民、樂普醫療及控股股東與蘇州丹青二期創新醫藥產業投資合夥企業(有限合夥)、嘉興丹青投資合夥企業(有限合夥)、蘇州民營資本投資控股有限公司、蘇州工業園區國創開元二期投資中心、蘇州翼樸一號股權投資合夥企業(有限合夥)、蘇州蘇梓投資合夥企業(有限合夥)、蘇州新銳啟源投資中心(有限合夥)及林芝樂成醫療產業發展有限公司(統稱為「A輪投資者」)訂立投資協議(「A輪投資協議」)。根據A輪投資協議，1) 貴公司同意向A輪投資者發行人民幣360,000,000元的可換股貸款(「可換股貸款」)，2)寧波厚德義民同意向A輪投資者發行人民幣450,000,000元的可交換貸款(「厚德義民貸款」)，及3)樂普醫療同意以對價人民幣90,000,000元認購額外實收資本人民幣25,352,113元。可換股貸款及厚德義民貸款應於貸款發行日期起12個月內償還，但不計息。A輪投資者合資格：1)將可換股貸款轉換為 貴公司的實收資本人民幣101,408,452元，作為對 貴公司注資，及2)將厚德義民貸款交換為寧波厚德義民所持 貴公司的實收資本人民幣126,760,564元，作為從寧波厚德義民轉讓予A輪投資者的股份。上述轉換／交換權由A輪投資者於該貸款期間內全權酌情行使。

於2020年4月21日，上述交易各方與 貴公司其他股東訂立一份補充協議(「A輪補充協議」)，據此，A輪投資者行使轉換／交換權，其後，可換股貸款轉換為 貴公司實收資本人民幣101,408,452元，且寧波厚德義民已向A輪投資者轉讓 貴公司的實收資本人民幣126,760,564元(統稱為「A輪轉換」)。與此同時，樂普醫療已以對價人民幣90,000,000元認購額外實收資本人民幣25,352,113元。

B輪融資

於2020年7月30日，貴公司與天津市平安消費科技投資合夥企業(有限合夥)、陽光人壽保險股份有限公司、海通創新證券投資有限公司、北京融匯陽光新興產業投資管理中心(有限合夥)、國新央企運營(廣州)投資基金(有限合夥)、國投創合國家新興產業創業投資引導基金(有限合夥)、青島民芯啟元投資中心(有限合夥)、深圳市海匯全興投資諮詢合夥企業(有限合夥)、新業(廣州)股權投資合夥企業(有限合夥)、郭同軍先生、王磊先生、王興林先生、張霞女士、王泳女士、陳娟女士、魏戰江先生及林儀先生(統稱為「B輪投資者」)訂立投資協議(「B輪投資協議」)，據此，向 貴公司注入總資本人民幣1,291,000,000元， 貴公司當時向B輪投資者發行實收資本人民幣226,953,977元(統稱為「B輪注資」)。

根據A輪投資協議及B輪投資協議，A輪投資者及B輪投資者已於發行可換股貸款及厚德義民貸款以及B輪注資後獲授若干優先權，優先權主要概述如下：

贖回權

倘(i) 貴公司未能於2022年12月31日前符合[編纂]（「[編纂]」）資格；(ii)於發行日期起至 貴公司符合[編纂]資格前期間， 貴公司及其最終控股股東或現有股東有重大刑事犯罪行為，A輪投資者及B輪投資者有權要求 貴公司贖回其投資。

A輪的贖回金額為以下各項的總和：(i) A輪投資者的初始投資本金，加上於交付日期起至結算的實際支付日期止期間初始投資本金的12%單利年利率（按一個曆年360天計算）；(ii) 貴公司於結算日期的保留盈利；減已分派予A輪投資者的任何股息或利潤。

B輪的贖回金額為B輪投資者的初始投資本金，加上於交付日期起至結算的實際支付日期止期間初始投資本金的12%單利年利率（按一個曆年360天計算）及直至結算日期就此已宣派但尚未支付的任何股息或利潤，同時減去已分派予B輪投資者的任何股息或利潤。

反攤薄權

倘 貴公司以低於A輪投資者及B輪投資者支付價格（以每股實收資本為基準）的價格增加其實收資本，A輪投資者及B輪投資者有權要求 貴公司以零對價（或名義對價）向A輪投資者及B輪投資者發行新實收資本，使投資者支付的總金額除以獲得的實收資本總金額等於新發行每股實收資本的價格。

倘 貴公司以低於A輪投資者及B輪投資者按每股實收資本基準支付的價格增加其實收資本，A輪投資者及B輪投資者有權要求：(1) 貴公司以零對價（或名義對價）向A輪投資者及B輪投資者發行新實收資本；(2) 控股股東以法律允許的最低價格將直接或間接持有的 貴公司股權轉讓予A輪投資者及B輪投資者；(3) 控股股東以現金結清差額及(4) 法律允許的其他安排，以使投資者支付的總金額除以所獲得的實收資本總額等於新發行中每股實收資本的價格。

優先清算權

倘 貴公司自願或非自願地進行任何清算、解散或清盤，則A輪投資者及B輪投資者有權在將 貴公司的任何資產或盈餘資金分配給普通股持有人之前，優先獲得清算優先受償金。

A輪投資者的清算優先受償金計算如下（以較高者為準）：(i) 按持股比例計算的A輪投資者享有的 貴公司可分派資產及(ii) A輪投資者的初始投資本金，加上於交付日期起至結算的實際支付日期止期間初始投資本金的10%單利年利率（按一個曆年360天計算）及直至結算日期就此已宣派但尚未支付的任何股息或利潤，同時減去已分派的任何股息或利潤。

B輪投資者的清算優先受償金計算如下（以較高者為準）：(i) 按持股比例計算的B輪投資者享有的 貴公司可分派資產。若可分派資產的數額不足以涵蓋按下文(ii)項所述方法計算的數額，則差額應由原始股東及控股股東支付。(iii) B輪投資者的初始投資本金，加上於交付日期起至結算的實際支付日期止期間初始投資本金的10%單利年利率（按一個曆年360天計算）及直至結算日期就此已宣派但尚未支付的任何股息或利潤，同時減去已分派的任何股息或利潤。

清算事件指(i) 貴公司出售、租賃、處置或轉讓其全部或絕大部分資產（包括 貴公司全部或絕大部分知識產權資產的獨家許可）；(ii) 導致 貴公司被其他實體收購或其後 貴公司的主要控制權變動的任何兼併、合併或其他交易；(iii) 其後 貴公司最終控制人的主要控制權變動的任何交易；(iv) 貴公司自願或非自願進行的任何清算、解散或清盤；(v) 與上述(i)至(v)項類似的任何交易。

收購退出權

倘任何第三方提議收購 貴公司的全部或大部分股權或合併交易，則對價應參考市場價格。倘最終控股股東、現有股東及關聯方提議收購 貴公司的全部或大部分股權或合併交易，則該交易必須獲得A輪投資者及B輪投資者的預先批准且須向A輪投資者及B輪投資者保證預期年收益率不低於25%。否則， 貴公司、最終控股股東及現有股東有義務承擔相關責任。上述權利不適用於樂普醫療在 貴公司符合[編纂]資格後收購最終控股股東持有的 貴公司股權的情況。

於2020年8月28日，A輪投資者及B輪投資者同意終止上述優先權。

34.1 可換股貸款

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可換股貸款	380,620	-	-

(a) 於2019年3月及6月，可換股貸款根據A輪投資協議發行，根據國際財務報告準則第9號初始確認為公允價值人民幣360,000,000元的可換股貸款。 貴公司管理層已聘請獨立合資格估值師通過使用回溯法及期權定價模型確定可換股貸款於初始確認後的公允價值（附註3.3(ii)）。

可換股貸款其後按公允價值計量。於2019年12月31日，可換股貸款的公允價值約為人民幣380,620,000元，其乃由獨立合資格估值師使用現金流量折現法及期權定價模型釐定（附註3.3(ii)）。公允價值變動於綜合全面虧損表確認。

於2020年4月21日，A輪轉換完成後，根據A輪投資協議的轉換安排，終止確認公允價值約人民幣429,168,000元的可換股貸款，實收資本相應增加約人民幣101,408,000元。可換股貸款的公允價值與實收資本的差額計入資本儲備。

(b) 截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月可換股貸款的變動載列如下：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘	-	380,620	380,620	-
新增	360,000	-	-	-
公允價值變動 (附註9)	20,620	48,548	48,548	-
轉換為按攤銷成本計量附帶 優先權的金融工具 (附註34.2)	-	(429,168)	(429,168)	-
期末結餘	380,620	-	-	-

34.2 按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具

貴集團及 貴公司

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附帶優先權的金融工具	397,489	-	-

附帶優先權的金融工具指由若干投資者持有 貴公司附帶優先權的實收資本。 貴集團確認附帶優先權的金融工具為金融負債，原因是所有上述A輪投資者及B輪投資者的關鍵優先權利觸發事件均非 貴公司所能控制，且該等金融工具不符合 貴公司權益的界定。該等金融負債初步按現值計量，其後按攤銷成本計量。現值為預期於贖回時（假設為金融工具發行日期）支付予投資者的金額，金融工具的利息計入財務成本。

(a) 厚德義民貸款

根據A輪投資，A輪投資者已在厚德義民貸款發出後獲授贖回權。A輪投資者有權要求 貴公司贖回其投資。因此， 貴公司已承擔贖回厚德義民貸款的義務及厚德義民貸款所轉換的實收資本。

因此，於2019年3月4日，上述厚德義民貸款初始確認為按攤銷成本計量的附帶優先權的金融工具。 貴公司採用贖回折現率18.02%計算發行予投資者的金融工具的現值。因此， 貴集團錄得庫存股約人民幣347,454,000元，以反映附帶優先權的金融工具的賬面值。厚德義民貸款的發行價與發行日期權益的公允價值的差額約為人民幣143,695,000元，根據國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款確認為以股份為基礎的薪酬，以反映寧波厚德義民收取的利益。

於2020年8月28日，厚德義民貸款發行後授出的上述優先權已終止。終止確認按攤銷成本計量的附帶優先權的金融工具約人民幣444,115,000元及庫存股約人民幣347,454,000元，差額約為人民幣96,661,000元，計入其他儲備。

(b) 可換股貸款

於2020年4月21日，於A輪轉換完成後，可換股貸款終止確認，並計入權益，進一步確認為按攤銷成本計量的附帶優先權的金融工具。 貴集團採用18.81%的贖回折現率以計量發行予投資者的金融工具的現值。因此， 貴集團確認庫存股約人民幣328,762,000元，以反映按攤銷成本計量的附帶優先權的金融工具的賬面值。

於2020年8月28日，由於上述於可換股貸款發行後授出的優先權已終止，按攤銷成本計量的附帶優先權的金融工具約人民幣349,706,000元及庫存股約人民幣328,762,000元被終止確認，差額計入其他儲備，約為人民幣20,944,000元。

(c) B輪注資

於2020年8月，B輪注資完成後，貴公司發行實收資本約人民幣226,954,000元，B輪投資者認繳的出資人民幣1,291,000,000元與發行的實收資本之間的差額計入儲備。貴公司進一步確認按攤銷成本計量的附帶優先權的金融工具約為人民幣1,192,480,000元，此為向B輪投資者發行附帶優先權的金融工具的現值。貴公司採用14.74%的贖回折現率，以計算向投資者發行的金融工具的現值。

於2020年8月28日，由於上述於B輪注資發行後授出的優先權已終止，按攤銷成本計量的附帶優先權的金融工具約人民幣1,205,762,000元及庫存股約人民幣1,192,480,000元被終止確認，差額計入其他儲備中，約為人民幣13,282,000元。

(d) 截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年8月31日止八個月，按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具變動載列如下：

貴集團及 貴公司

	附帶優先權的 金融工具 人民幣千元
於2019年1月1日	-
確認厚德義民貸款 計入財務成本	347,454 50,035
於2019年12月31日	397,489
於2020年1月1日	397,489
確認B系列優先權 轉換可換股貸款 計入財務成本 終止確認	1,192,480 328,762 80,852 (1,999,583)
於2020年12月31日	-
於2021年1月1日	-
於2021年8月31日	-
於2020年1月1日 確認B系列優先權 轉換可換股貸款 計入財務成本 終止確認	397,489 1,192,480 328,762 80,852 (1,999,583)
於2020年8月31日（未經審核）	-

35 共同控制下的企業合併

於2017年9月8日，為支持研發策略及擴大業務，寧波厚德義民與杭州翰思生物醫藥有限公司「翰思」訂立一份投資協議（「翰中投資協議」），以收購泰州翰中60%的股權，據此：(i)寧波厚德義民同意向翰思收購泰州翰中38.46%的股權；(ii)寧波厚德義民同意向泰州翰中注資人民幣70,000,000元；(iii)翰思及其關聯方同意將PD-1的權利及權益轉讓予泰州翰中（「PD-1轉讓」），有關權利及權益將構成泰州翰中的重大資產。

上述交易的總對價為人民幣120,000,000元，分別按寧波厚德義民在翰中投資協議中預先釐定的支付比率20%、30%、20%及30%於2017年9月21日、2017年12月29日、2018年9月18日及2019年1月29日支付。

於2018年6月7日，貴公司與寧波厚德義民訂立股權轉讓協議（「股權轉讓協議」），據此，貴公司有條件同意收購而寧波厚德義民有條件同意出售泰州翰中51%的股權，對價為人民幣112,200,000元，前提是上述PD-1轉讓完成。對價已於2018年7月12日悉數支付。

於2019年2月19日，PD-1轉讓已完成，確認泰州翰中無形資產約人民幣129,850,000元，這亦達成股權轉讓協議的先決條件。因此，泰州翰中已成為貴公司的附屬公司，人民幣112,200,000元的其他儲備被已付對價抵銷。

由於貴公司及泰州翰中於收購前及收購後受寧波厚德義民最終控制，且同期有關控制並非暫時性，因此有關收購採用前身轉結法入賬列為共同控制下的企業合併。綜合財務報表已重列以令收購事項於往績記錄期間的呈列猶如泰州翰中的業務始終由貴集團開展。因此，於2019年1月1日，經調整其他儲備增加約人民幣70,628,000元、累計虧損增加約人民幣33,145,000元及非控股權益增加人民幣32,124,000元。

於2019年1月29日，根據翰中投資協議中預先確定的付款計劃，寧波厚德義民及非控股股東支付約人民幣45,308,000元，其中約人民幣31,372,000元計入資本儲備，人民幣13,936,000元歸屬於剩餘9%非控制性權益。

36 經營所用現金

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
除所得稅前虧損	(515,492)	(613,448)	(452,156)	(668,235)
就下列各項調整：				
— 金融資產減值虧損	372	212	406	(207)
— 物業、廠房及設備折舊	9,341	35,137	23,558	32,052
— 無形資產攤銷	26,792	28,551	19,135	19,203
— 使用權資產折舊	13,133	20,426	13,887	12,481
— 以股份為基礎的付款	143,695	5,224	—	85,805
— 出售物業、廠房及設備的收益	(70)	—	—	—

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
— 按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債之公允 價值變動	38,312	78,648	117,831	48,158
— 按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產之 公允價值變動	—	(657)	(334)	(724)
— 財務成本／(收入)，淨額	51,925	79,903	83,063	(672)
— 按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的 投資收入	(2,035)	(5,091)	(689)	(3,681)
— 應佔按權益法入賬的投資 虧損／(利潤)	8,675	12,084	5,390	6,293
營運資金變動前的經營現金流量	(225,352)	(359,011)	(189,909)	(469,527)
遞延政府補助增加	12,000	—	—	—
存貨增加	(8,082)	(11,487)	(8,058)	(4,595)
其他應收款項、預付款項及按金增加	(46,358)	(76,146)	(32,338)	(4,846)
貿易應付款項以及其他應付款項及 應計費用增加	33,402	18,725	17,754	57,045
經營所用現金	<u>(234,390)</u>	<u>(427,919)</u>	<u>(212,551)</u>	<u>(421,923)</u>

非現金投資及融資活動

於其他附註披露的非現金投資及融資活動為：

- 土地使用權折舊開支資本化 — 附註15(a)
- 所有權權益攤薄 — 附註17
- 發行厚德義民貸款後確認按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具 — 附註34.2(a)
- 可換股貸款轉換 — 附註34.2(b)
- 收購上海美雅珂的36.99%股權 — 附註39(b)
- 終止確認按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具 — 附註34.2(d)。

附錄一

會計師報告

債項淨額對賬

本節載列各呈列期間債項淨額及債項淨額變動的分析。

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	188,545	402,867	261,194
初始期限超過三個月的定期存款	–	20,000	50,000
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	–	330,657	132,724
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	(279,081)	(309,181)	(357,339)
可換股貸款	(380,620)	–	–
按攤銷成本計量附帶優先權的金融工具 借款	(397,489)	–	–
租賃負債	(118,266)	(147,266)	(198,064)
	(75,816)	(52,000)	(39,447)
債項淨額	(1,062,727)	245,077	(150,932)
現金及流動性投資	188,545	753,524	443,918
總債項 – 固定利率	(473,305)	(52,000)	(39,447)
總債項 – 浮動利率	(777,967)	(456,447)	(555,403)
債項淨額	(1,062,727)	245,077	(150,932)

	現金及 現金等價物	初始	按公允價值計量	按公允價值計量	可換股貸款	按攤銷成本	租賃負債	總計
		期限超過 三個月 的 銀行存款	且其變動計入 當期損益的 金融資產	且其變動計入 當期損益的 金融負債		計量 附帶優先權的 金融工具		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的債項淨額	67,462	–	–	–	–	–	(39,393)	28,069
現金流量	121,083	–	–	–	(360,000)	–	(118,266)	1,807
增加 – 租賃	–	–	–	–	–	–	–	(35,943)
非現金變動	–	–	–	(279,081)	(20,620)	(397,489)	–	(2,287)
於2019年12月31日的債項淨額	188,545	–	–	(279,081)	(380,620)	(397,489)	(118,266)	(75,816)

附錄一

會計師報告

	現金及 現金等價物	初始	按公允價值計量	按公允價值計量	可換股貸款	按攤銷成本			總計
		期限超過 三個月	且其變動計入 當期損益的 金融資產	且其變動計入 當期損益的 金融負債		附帶優先權的 金融工具	借款	租賃負債	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金流量	214,322	20,000	330,657	-	-	-	(29,000)	29,388	565,367
增加－租賃	-	-	-	-	-	-	-	(2,473)	(2,473)
非現金變動	-	-	-	(30,100)	380,620	397,489	-	(3,099)	744,910
於2020年12月31日的債項淨額	<u>402,867</u>	<u>20,000</u>	<u>330,657</u>	<u>(309,181)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(147,266)</u>	<u>(52,000)</u>	<u>245,077</u>
現金流量	(140,701)	30,000	(198,657)	-	-	-	(50,798)	15,427	(344,729)
增加－租賃	-	-	-	-	-	-	-	(1,341)	(1,341)
非現金變動	(972)	-	724	(48,158)	-	-	-	(1,533)	(49,939)
於2021年8月31日的債項淨額	<u>261,194</u>	<u>50,000</u>	<u>132,724</u>	<u>(357,339)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(198,064)</u>	<u>(39,447)</u>	<u>(150,932)</u>

37 承擔

(a) 資本承擔

於年末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	418,482	309,104	204,665
無形資產	<u>9,124</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>427,606</u>	<u>309,104</u>	<u>204,665</u>

貴集團與若干合作夥伴訂立許可協議。於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，潛在的合約里程碑責任付款分別約為人民幣537,567,000元、人民幣498,126,000元及人民幣493,290,000元，僅在貴集團與該等合作方長期合作期間發生特定不確定性未來事件時方對該等潛在責任進行確認。

(b) 經營租賃承擔

以下為短期及低價值租賃的經營租賃承擔詳情。

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年	<u>649</u>	<u>652</u>	<u>838</u>

附錄一

會計師報告

38 附屬公司

於往績記錄期間，貴集團的主要附屬公司載列如下。除非另有說明，貴集團的附屬公司擁有的股本僅由貴集團直接持有的普通股組成，所持所有權權益的比例等於貴集團持有的表決權。此外，公司註冊成立或註冊所在國家為其主要營業地點。

附屬公司名稱	註冊成立 地點及日期	註冊/ 已發行股本	主要業務活動	貴集團所持所有權權益			非控股權益所持所有權權益			法定核數師
				於12月31日	於8月31日	於12月31日	於8月31日	於8月31日		
				2019年	2020年	2021年	2019年	2020年	2021年	
上海美雅珂	中國， 2014年 1月27日	人民幣 49,371,981元	專注於ADC相關 管線的研發	63.01%	100%	100%	36.99%	-	-	附註ii及v
泰州翰中	中國， 2016年 11月25日	人民幣 7,692,308元	專注PD-1相關 管線的研發	91%	91%	91%	9%	9%	9%	附註i及iv
泰州厚德奧科科技 有限公司(「泰州奧科」)	中國， 2018年 3月23日	人民幣 262,000,000元	專注PD-L1相關 管線的研發	70%	70%	70%	30%	30%	30%	附註i及iv
樂普創一生物科技(上海) 有限公司(「樂普創一」)	中國， 2020年 3月26日	人民幣 30,000,000元	發現新候選藥物	不適用	70%	70%	不適用	30%	30%	附註i及iv
樂普(北京)生物科技有限 公司(「樂普北京」)	中國， 2018年 7月30日	人民幣 100,000,000元	北京生產基地 的運營	100%	100%	100%	-	-	-	附註ii及iv
Innocube Limited	英屬處女群島， 2020年 7月30日	50,000美元	海外臨床開發 平台	不適用	100%	100%	不適用	-	-	附註i及iv
上海樂普生物投資有限公司 (「樂普上海」)	中國， 2018年 5月30日	人民幣 50,000,000元	投資	100%	100%	100%	-	-	-	附註i及iv
樂普航嘉(上海)創業孵化器 管理有限公司(「樂普航嘉」)	中國， 2018年 7月4日	人民幣 50,000,000元	創業孵化器管理	100%	100%	100%	-	-	-	附註ii及iv
Innocube Biosciences Inc.	美國 2021年 3月12日	1,600,000美元	海外臨床開發平台	不適用	不適用	100%	不適用	不適用	-	附註i及iv

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 截至2019年12月31日止年度並無就該等公司編製經審核財務報表，原因是該等公司為新註冊成立，或根據彼等各自註冊成立地點法規無需發佈經審核財務報表。
- (ii) 該等公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表已由立信會計師事務所（特殊普通合夥）審核。
- (iii) 貴公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表已經立信會計師事務所（特殊普通合夥）審核。
- (iv) 截至2020年12月31日止年度並無就該等公司編製經審核財務報表，原因是該等公司根據彼等各自註冊成立地點法規無需發佈經審核財務報表。
- (v) 該等公司截至2020年12月31日止年度的法定財務報表已經上海榮審會計師事務所有限責任公司審核。
- (a) 非控股權益（「非控股權益」）

以下載列對 貴集團而言屬重大的擁有非控股權益（「非控股權益」）的各附屬公司的財務資料概要。所披露各附屬公司的結餘／金額乃公司間結餘／交易抵銷前的結餘／金額。

資產負債表概要

	上海美雅珂			泰州翰中			泰州奧科		
	於12月31日 2019年 人民幣千元	於8月31日 2020年 人民幣千元	於8月31日 2021年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元	於8月31日 2020年 人民幣千元	於8月31日 2021年 人民幣千元	於12月31日 2019年 人民幣千元	於8月31日 2020年 人民幣千元	於8月31日 2021年 人民幣千元
流動資產	51,762	不適用	不適用	11,152	27,471	27,244	24,788	120,874	109,855
流動負債	(16,538)	不適用	不適用	(71,656)	(200,548)	(309,104)	(21,771)	(44,127)	(56,954)
流動資產／(負債)淨值	<u>35,224</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>(60,504)</u>	<u>(173,077)</u>	<u>(281,860)</u>	<u>3,017</u>	<u>76,747</u>	<u>52,901</u>
非流動資產	378,422	不適用	不適用	129,840	125,124	122,412	4,334	2,723	1,743
非流動負債	(70,541)	不適用	不適用	-	-	-	-	-	-
非流動資產淨值	<u>307,881</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>129,840</u>	<u>125,124</u>	<u>122,412</u>	<u>4,334</u>	<u>2,723</u>	<u>1,743</u>
資產／(負債)淨值	<u>343,105</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>69,336</u>	<u>(47,953)</u>	<u>(159,448)</u>	<u>7,351</u>	<u>79,470</u>	<u>54,644</u>
累計非控股權益	126,915	不適用	不適用	6,240	-	-	33,705	23,841	16,393

附錄一

會計師報告

全面虧損表概要

	上海美雅珂				泰州翰中				泰州奧科						
	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月		截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月		截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月				
	2019年	2020年	2020年	2021年	2019年	2020年	2020年	2021年	2019年	2020年	2020年	2021年			
人民幣千元				人民幣千元				人民幣千元				人民幣千元			
	(附註)	(未經審核)				(未經審核)				(未經審核)					
其他收入	600	1,052	1,052	不適用	2,000	1	1	1	272	81	31	773			
年/期內虧損	<u>(91,642)</u>	<u>(30,844)</u>	<u>(30,844)</u>	<u>不適用</u>	<u>(95,695)</u>	<u>(110,016)</u>	<u>(65,312)</u>	<u>(111,591)</u>	<u>(29,368)</u>	<u>(32,880)</u>	<u>(20,438)</u>	<u>(24,826)</u>			
其他全面虧損	-	-	-	不適用	-	-	-	-	-	-	-	-			
全面虧損總額	<u>(91,642)</u>	<u>(30,844)</u>	<u>(30,844)</u>	<u>不適用</u>	<u>(95,695)</u>	<u>(110,016)</u>	<u>(65,312)</u>	<u>(111,591)</u>	<u>(29,368)</u>	<u>(32,880)</u>	<u>(20,438)</u>	<u>(24,826)</u>			
分配至非控股權益的虧損	<u>(33,899)</u>	<u>(11,409)</u>	<u>(11,409)</u>	<u>不適用</u>	<u>(25,747)</u>	<u>(6,241)</u>	<u>(5,878)</u>	<u>(9)</u>	<u>(8,810)</u>	<u>(9,864)</u>	<u>(6,131)</u>	<u>(7,448)</u>			

現金流量表概要

	上海美雅珂				泰州翰中				泰州奧科						
	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月		截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月		截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月				
	2019年	2020年	2020年	2021年	2019年	2020年	2020年	2021年	2019年	2020年	2020年	2021年			
人民幣千元				人民幣千元				人民幣千元				人民幣千元			
	(附註)	(未經審核)				(未經審核)				(未經審核)					
經營活動所用現金流量	(63,941)	(28,116)	(28,116)	不適用	(94,233)	(105,546)	(53,060)	(91,250)	(14,005)	(13,066)	(5,131)	(12,063)			
投資活動(所用)/所得															
現金流量	(25,747)	(8,349)	(8,349)	不適用	(1,658)	(1,717)	(17)	-	233	17	(4,503)	(100,996)			
融資活動所得/(所用)															
現金流量	99,000	33,599	33,599	不適用	80,830	116,587	53,120	86,042	(23,000)	128,648	110,700	-			
現金及現金等價物															
增加/(減少)淨額	<u>9,312</u>	<u>(2,866)</u>	<u>(2,866)</u>	<u>不適用</u>	<u>(15,061)</u>	<u>9,324</u>	<u>43</u>	<u>(5,208)</u>	<u>(36,772)</u>	<u>115,599</u>	<u>101,066</u>	<u>(113,059)</u>			

附註：由於 貴集團已完成收購上海美雅珂餘下股權，於2020年5月29日上海美雅珂成為 貴集團的全資附屬公司。有關進一步詳情，請參閱附註39(b)。

39 與非控股權益的交易

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
收購泰州翰中的40%股權(a)	559,241	–	–	–
收購上海美雅珂的36.99%股權(b)	–	23,474	23,474	–
出售樂普創一的30%股權(c)	–	(547)	(547)	–
	<u>559,241</u>	<u>22,927</u>	<u>22,927</u>	<u>–</u>

(a) 收購泰州翰中的40%股權

	人民幣千元
於與非控股權益的交易確認的對價：	
固定對價	350,000
可變對價	<u>261,389</u>
對價總額	611,389
所收購非控股權益的賬面值	<u>(52,148)</u>
收購泰州翰中的40%股權	<u><u>559,241</u></u>

於2019年9月29日，貴集團與翰思訂立股權購買協議，收購翰思所持泰州翰中的40%股權，對價包括(i)固定對價人民幣350,000,000元，以現金支付；及(ii) PD-1產品年銷售收益淨額的4.375%的可變對價，將在PD-1產品上市後按年支付。上述固定對價及轉讓泰州翰中股份的付款不可撤銷，並將按階段結算。

考慮到PD-1產品年銷售收益的不確定性，貴集團將應付可變對價確認為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。應付可變對價初始按公允價值確認，管理層已聘請獨立合資格估值師通過使用現金流量折現模型確定可變對價的公允價值。關鍵估值假設如下：

	2019年9月29日
PD-1產品的首個商業化年度	2022年
於商業化後第二年起的預測期內的預計收益增長率	389%-6%
於預測期後的預計收益增長率	3%-0%
預計市場滲透率	0%-19%
預計商業化成功率	14%-64%
折現率	15.5%

交易完成後，終止確認非控股權益約人民幣52,148,000元。對價總額與非控股權益的差額為人民幣559,241,000元，計入其他儲備。

(b) 收購上海美雅珂的36.99%股權

人民幣千元

於與非控股權益的交易確認的對價：

對價總額	138,979
所收購非控股權益的賬面值	(115,505)

收購上海美雅珂的36.99%股權 23,474

於2020年5月16日，貴集團與香港美雅珂訂立股權轉讓協議，據此，貴公司同意收購而香港美雅珂同意出售上海美雅珂的36.99%股權，對價為貴公司10.98%的股權。於股權交換後，貴公司實收資本總額增加約人民幣138,979,000元，終止確認非控股權益人民幣115,505,000元。實收資本與非控股權益的差額約人民幣23,474,000元，計入資本儲備。

於2020年5月29日，交易完成，上海美雅珂成為貴集團的全資附屬公司。

(c) 出售樂普創一的30%股權

人民幣千元

於與非控股權益的交易確認的對價：

對價總額	—
所出售股權的賬面值	(547)

出售樂普創一的30%股權 (547)

於2020年6月1日，貴集團與貴集團研發副總裁兼樂普創一總經理方磊博士訂立股權轉讓協議，據此，貴集團同意出售而方磊博士同意收購樂普創一的30%股權，對價為零。

於2020年7月29日，交易完成及非控股股東權益應佔約人民幣547,000元，計入其他儲備。

40 關聯方交易

如一方具有直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策實施重大影響的能力，則雙方被視為關聯方。控股股東家族內受共同控制、共同重大影響或聯合控制的各方亦被視為關聯方。貴集團主要管理層人員及其近親亦被視為關聯方。

於往績記錄期間，貴集團受以下實體控制。

名稱	類型	註冊成立地點	於貴公司的所有權權益		
			於12月31日 2019年	2020年	於8月31日 2021年
寧波厚德義民	直接母公司	中國寧波	56.00%	29.02%	28.29%

貴公司由蒲忠傑博士最終控制。

董事認為以下各方為其他關聯方，不包括與 貴集團有交易或結餘的附屬公司及聯營公司：

名稱／姓名	與 貴集團的關係
北京中傑天工醫療科技有限公司	董事為蒲忠傑博士近親屬的實體的附屬公司
北京普峰醫療管理有限公司	董事為蒲忠傑博士近親屬的實體的附屬公司
北京伏爾特技術有限公司	董事為蒲忠傑博士近親屬的實體的附屬公司
北京海金格醫藥科技股份有限公司	董事為蒲忠傑博士的實體
樂普藥業股份有限公司	由控股股東控制
上海形狀記憶合金材料有限公司	由控股股東控制
北京樂普護生堂網絡科技有限公司	由控股股東控制
樂普智芯(天津)醫療器械有限公司	由控股股東控制
上海優加利健康管理有限公司	由控股股東控制
深圳市科瑞康實業有限公司	由控股股東控制
北京樂健東外門診部有限公司	由控股股東控制
北京愛普益醫學檢驗中心有限公司	由控股股東控制
方磊博士	貴集團高級管理層
CG Oncology, Inc.	董事為 貴公司董事蒲珏女士的實體

於往績記錄期間， 貴集團與其各關聯方之間開展以下重大交易。 貴公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中開展，並按 貴集團與各關聯方之間協商的條款進行。

40.1 與其他關聯方的交易

(a) 購銷原材料及各類服務

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
自樂普藥業股份有限公司購買設備	-	31,858	-	-
自CG Oncology, Inc. 許可引進知識產權	28,525	-	-	-

(未經審核)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
自以下各方租賃：				
– 北京中傑天工醫療科技有限公司	–	17,573	15,044	185
– 樂普藥業股份有限公司	–	4,602	2,832	–
– 上海形狀記憶合金材料有限公司	–	739	–	3,106
– 北京普峰醫療管理有限公司	–	–	–	6,932
自以下各方購買技術開發服務：				
– 北京海金格醫藥科技股份有限公司	7,730	9,654	4,276	34,876
– 聯營公司	2,736	4,111	180	21,069
– 其他關聯方	2,194	2,741	1,148	4,368
自CG Oncology, Inc. 購買專業服務	614	1,841	1,493	932
向其他關聯方購買原材料	2,269	1,030	545	241
提供予聯營公司的租賃服務	778	1,556	1,037	734

(b) 來自寧波厚德義民的貸款

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
年初	–	–	–	–
預付貸款	–	50,000	–	–
已收貸款還款	–	(50,000)	–	–
已收利息	–	387	–	–
已付利息	–	(387)	–	–
年末	–	–	–	–

附錄一

會計師報告

(c) 與非控股權益的交易

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	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
出售樂普創一的30%股權 (附註39(c))	不適用	547	不適用	不適用

(d) 關聯方擔保

貴集團銀行借款的以下結餘由關聯方擔保：

	擔保人	擔保信貸額度 人民幣千元	擔保開始日期	擔保截止日期	擔保到期與否
銀行A (附註28(a))	蒲忠傑博士	350,000	2019年9月2日	2021年4月25日	已到期
可換股貸款	寧波厚德義民 及蒲忠傑博士	360,000	2019年3月4日	2020年3月3日	已到期

關聯方提供的所有擔保已在2021年8月31日前解除。

(e) 向關聯方提供的擔保

就關聯方借款的以下結餘向關聯方提供擔保：

	被擔保人	擔保信貸額度 人民幣千元	擔保開始日期	擔保截止日期	擔保到期與否
厚德義民貸款	寧波厚德義民	450,000	2019年3月4日	2020年3月3日	已到期

向關聯方提供的擔保已在2021年8月31日前解除。

40.2 與關聯方的結餘

	於12月31日		於8月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收關聯方結餘			
應收聯營公司的其他款項	833	—	—
向以下各方預付款項：			
— 聯營公司	113	2,171	—
— 北京中傑天工醫療科技有限公司	—	1,560	—
— 北京普峰醫療管理有限公司	—	—	1,440
— 其他關聯方	137	—	—
	<u>1,083</u>	<u>3,731</u>	<u>1,440</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於8月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方結餘			
應付以下各方貿易款項：			
－ 北京海金格醫藥科技股份有限公司	2,866	7,968	23,437
－ 其他關聯方	466	878	–
－ 聯營公司	–	27	4,987
應付以下各方的其他款項及應計費用：			
－ 北京中傑天工醫療科技有限公司	4,355	1,358	–
－ 北京普峰醫療管理有限公司	–	1,518	1,287
－ 其他關聯方	761	1,569	471
	8,448	13,318	30,182

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日，與關聯方間並無任何非貿易性質結餘，與關聯方的所有結餘均不計息且為貿易性質，因到期期限較短，其公允價值與賬面值相近。

40.3 主要管理層薪酬

主要管理層包括執行董事、監事及高級管理層。已付或應付予除附註41所披露的董事及監事之外的主要管理層的薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度		截至8月31日止八個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
薪資、獎金及其他津貼	6,009	8,727	3,490	8,416
退休金成本－定額供款計劃	–	–	–	74
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	–	48	16	411
以股份為基礎的付款開支	–	2,713	–	65,501
	6,009	11,488	3,506	74,402

附錄一

會計師報告

41 董事的利益及權益

(a) 董事及監事

於往績記錄期間已支付或應支付予董事及監事的薪酬詳情如下：

	袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	獎金及 其他津貼 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	定額供款 計劃 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度						
董事姓名：						
蒲忠傑博士(i)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
監事姓名：						
王泳女士(ii)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	獎金及 其他津貼 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	定額供款計劃 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度						
董事姓名：						
蒲忠傑博士(i)	-	-	-	-	-	-
隋滋野博士(iii)	-	1,032	309	522	57	1,920
胡朝紅博士(iv)	-	2,270	469	522	-	3,261
蒲珏女士(v)	-	-	-	-	-	-
楊紅冰先生(vi)	-	-	-	-	-	-
林向紅先生(vii)	-	-	-	-	-	-
	-	3,302	778	1,044	57	5,181
	<u>-</u>	<u>3,302</u>	<u>778</u>	<u>1,044</u>	<u>57</u>	<u>5,181</u>
獨立非執行董事姓名：						
周德敏先生(viii)	15	-	-	-	-	15
楊海峰先生(ix)	15	-	-	-	-	15
李蘭女士(x)	15	-	-	-	-	15
	45	-	-	-	-	45
	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45</u>
監事姓名：						
王泳女士(ii)	-	-	-	-	-	-
徐揚先生(xi)	15	-	-	-	-	15
楊明先生(xii)	-	-	-	-	-	-
王雋緯先生(xiii)	-	93	29	-	11	133
	15	93	29	-	11	148
	<u>15</u>	<u>93</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>148</u>

附錄一

會計師報告

	袍金	薪資	獎金及 其他津貼	以股份 為基礎的付款	定額供款計劃	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年8月31日止八個月						
董事姓名：						
蒲忠傑博士(i)	-	-	-	-	-	-
隋滋野博士(iii)	-	677	-	-	32	709
胡朝紅博士(iv)	-	1,169	-	-	-	1,169
蒲珏女士(v)	-	-	-	-	-	-
楊紅冰先生(vi)	-	-	-	-	-	-
林向紅先生(vii)	-	-	-	-	-	-
	-	1,846	-	-	32	1,878
獨立非執行董事姓名：						
周德敏先生(viii)	-	-	-	-	-	-
楊海峰先生(ix)	-	-	-	-	-	-
李蘭女士(x)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
監事姓名：						
王泳女士(ii)	-	-	-	-	-	-
徐揚先生(xi)	-	-	-	-	-	-
楊明先生(xii)	-	-	-	-	-	-
王倚緯先生(xiii)	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

附錄一

會計師報告

	袍金 人民幣千元	薪資 人民幣千元	獎金及 其他津貼 人民幣千元	以股份 為基礎的付款 人民幣千元	定額供款計劃 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年8月31日止八個月						
董事姓名：						
蒲忠傑博士(i)	-	-	-	-	-	-
隋滋野博士(iii)	-	1,384	-	5,290	87	6,761
胡朝紅博士(iv)	-	1,653	-	5,290	-	6,943
蒲珏女士(v)	-	-	-	-	-	-
楊紅冰先生(vi)	-	-	-	-	-	-
林向紅先生(vii)	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>3,037</u>	<u>-</u>	<u>10,580</u>	<u>87</u>	<u>13,704</u>
獨立非執行董事姓名：						
周德敏先生(viii)	168	-	-	-	-	168
楊海峰先生(ix)	168	-	-	-	-	168
李蘭女士(x)	168	-	-	-	-	168
李亦鵬先生(xiv)	97	-	-	-	-	97
	<u>601</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>601</u>
監事姓名：						
王泳女士(ii)	-	-	-	-	-	-
徐揚先生(xi)	168	-	-	-	-	168
楊明先生(xii)	-	-	-	-	-	-
王倚緯先生(xiii)	-	74	-	-	24	98
	<u>168</u>	<u>74</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>266</u>

- (i) 蒲忠傑博士於2018年1月19日就任 貴公司董事。有關控股股東貸款的其他權益，請參閱附註34。
- (ii) 王泳女士於2018年1月19日獲委任為監事，並於2020年12月10日辭任。
- (iii) 隋滋野博士於2020年4月22日獲委任為執行董事。
- (iv) 胡朝紅博士於2020年5月16日獲委任為執行董事。
- (v) 蒲珏女士於2020年4月22日獲委任為非執行董事。
- (vi) 楊紅冰先生於2020年4月22日獲委任為非執行董事。
- (vii) 林向紅先生於2020年4月22日獲委任為非執行董事。
- (viii) 周德敏先生於2020年12月10日獲委任為獨立非執行董事。
- (ix) 楊海峰先生於2020年12月10日獲委任為獨立非執行董事。
- (x) 李蘭女士於2020年12月10日獲委任為獨立非執行董事並於2021年4月14日辭任。

- (xi) 徐揚先生於2020年12月10日獲委任為監事。
- (xii) 楊明先生於2020年12月10日獲委任為監事。
- (xiii) 王倚緯先生於2020年12月10日獲委任為監事。
- (xiv) 李亦鵬先生於2021年4月14日獲委任為獨立非執行董事。

於往績記錄期間，概無任何董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬。於往績記錄期間，並無向董事或監事支付任何酬金作為促使其加入 貴集團或加入 貴集團時之獎勵，或作為離職之補償。

(b) 董事及監事的退休福利

於往績記錄期間，董事或監事均未收到或將收到任何退休福利。

(c) 董事及監事的離職福利

於往績記錄期間，概無董事或監事收取或將收取任何離職福利。

(d) 向董事、監事及受董事控制的法人團體或與董事有關連的實體作出貸款、準貸款及其他交易之資料

除附註40所披露者外，於往績記錄期間，概無向董事、監事或受該等董事或監事控制的法人團體及與該等董事或監事有關連的實體作出任何貸款、準貸款及其他交易。

(e) 董事及監事在交易、安排或合約中的重大利益

除附註40所披露者外，貴集團並無參與任何與 貴集團業務有關的其他重大交易、安排及合約，而 貴公司董事或監事於年／期末或往績紀錄期間任何時間並無直接或間接於該等重大交易、安排及合約中擁有重大權益。

42 股息

於往績記錄期間， 貴公司或 貴集團旗下公司並未派付或宣派任何股息。

43 或然事項

於2019年及2020年12月31日以及2021年8月31日， 貴集團及 貴公司並無任何重大或然事項。

44 期後事項

除附註17所披露的事項外，資產負債表日期後未發生任何其他重大事項。

III. 期後財務報表

概無就 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司於2021年8月31日後及直至本報告日期的任何期間編製經審核財務報表。 貴公司或 貴集團現時旗下任何公司概無就2021年8月31日後的任何期間宣派、作出或派付任何股息或分派。