

江蘇瑞科生物技術股份有限公司

就歷史財務資料致江蘇瑞科生物技術股份有限公司列位董事、摩根士丹利亞洲有限公司、招銀國際融資有限公司及中信里昂證券資本市場有限公司之會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就江蘇瑞科生物股份技術股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第[I-[●]]至[I-[●]]頁)，該等歷史財務資料包括截至2019年及2020年12月31日止年度各年以及截至2021年9月30日止九個月(「有關期間」) 貴集團的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日 貴集團的綜合財務狀況表、 貴公司的財務狀況表，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-[●]]至[I-[●]]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司於[●]就 貴公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次股份[編纂]而刊發的本文件(「本文件」)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所載的擬備基準擬備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擬備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所載的擬備基準擬備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，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映 貴集團及 貴公司於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日的財務狀況和 貴集團於截至有關期間各自的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 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9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號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，故我們無法保證我們能知悉所有在審計工作中可能被發現的重大事項。因此，我們不發表

審計意見。根據我們的審閱，就本會計師報告而言，我們並無發現任何事項，令我們相信中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及《公司（清盤及雜項條文）條例》項下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-[●]頁中所述的相關財務報表作出調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註10，該附註載明 貴公司於有關期間並無支付任何股息。

[●]

執業會計師

香港

2021年[●]

I. 歷史財務資料

擬備歷史財務資料

以下所載為歷史財務資料，構成本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

除另有說明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，所有金額均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		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
其他收入及收益	5	12,932	9,551	5,617	25,569
銷售及分銷開支		–	–	–	(906)
行政開支		(11,774)	(18,416)	(10,613)	(117,245)
研發成本		(63,265)	(130,519)	(52,162)	(371,779)
其他開支	5	–	(2,904)	(6)	(18)
財務成本	7	(76,163)	(37,112)	(15,330)	(55,985)
除稅前虧損	6	(138,270)	(179,400)	(72,494)	(520,364)
所得稅開支	11	–	–	–	–
年內／期內虧損		<u>(138,270)</u>	<u>(179,400)</u>	<u>(72,494)</u>	<u>(520,364)</u>
年內／期內全面虧損總額		<u>(138,270)</u>	<u>(179,400)</u>	<u>(72,494)</u>	<u>(520,364)</u>
下列人士應佔：					
母公司擁有人		<u>(138,270)</u>	<u>(179,400)</u>	<u>(72,494)</u>	<u>(520,364)</u>
		<u>(138,270)</u>	<u>(179,400)</u>	<u>(72,494)</u>	<u>(520,364)</u>
母公司普通擁有人／普通 權益持有人應佔每股虧損					
基本及攤薄（人民幣）	12	(0.48)	(0.58)	(0.24)	(1.26)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 9月30日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	56,093	128,500	323,145
使用權資產	14	5,667	57,675	55,135
商譽	15	9,305	9,305	9,305
其他無形資產	16	22,120	22,120	22,120
其他非流動資產	17	22,710	120,038	150,139
非流動資產總額		115,895	337,638	559,844
流動資產				
存貨	18	7,363	7,762	24,839
預付款項、其他應收款項及其他資產 按公平值計入損益（「按公平值 計入損益」）的金融資產	19	14,163	19,903	63,614
現金及銀行結餘	20	231,885	325,890	251,194
	21	57,239	355,821	1,096,933
流動資產總額		310,650	709,376	1,436,580
流動負債				
貿易應付款項	22	1,740	1,987	10,736
其他應付款項及應計費用	23	12,927	51,160	93,484
租賃負債	14	3,131	4,334	4,679
流動負債總額		17,798	57,481	108,899
流動資產淨額		292,852	651,895	1,327,681
資產總額減流動負債		408,747	989,533	1,887,525
非流動負債				
計息銀行借款	24	–	–	30,000
贖回擁有人資本負債	25	720,366	1,952,874	–
租賃負債	14	2,398	21,791	21,792
遞延收入	26	–	18,122	32,244
遞延稅項負債	27	5,530	5,530	5,530
非流動負債總額		728,294	1,998,317	89,566
淨（負債）／資產		(319,547)	(1,008,784)	1,797,959
（虧絀）／權益				
母公司擁有人應佔權益				
實繳股本	28	29,356	36,069	–
股本	28	–	–	448,250
儲備	29	(348,903)	(1,044,853)	1,349,709
（虧絀）／權益總額		(319,547)	(1,008,784)	1,797,959

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

		母公司擁有人應佔權益				
		實繳股本	股本溢價*	其他儲備*	累計虧損*	(虧絀)/ 權益總額
附註		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		<u>5,560</u>	<u>-</u>	<u>5,472</u>	<u>(55,605)</u>	<u>(44,573)</u>
年內虧損及全面虧損總額		-	-	-	(138,270)	(138,270)
	視為回購附屬公司代價 31	-	5,609	-	-	5,609
	視為分配回購現金代價 31	-	-	(11,033)	-	(11,033)
	擁有人債務豁免 34	-	-	2,731	-	2,731
	擁有人注資	11,033	-	-	-	11,033
	來自A輪融資的股本注資 25	12,763	487,237	-	-	500,000
	確認A輪擁有人股本 的贖回負債 25	-	-	(645,044)	-	(645,044)
於2019年12月31日		<u>29,356</u>	<u>492,846</u>	<u>(647,874)</u>	<u>(193,875)</u>	<u>(319,547)</u>
於2020年1月1日		<u>29,356</u>	<u>492,846</u>	<u>(647,874)</u>	<u>(193,875)</u>	<u>(319,547)</u>
年內虧損及全面虧損總額		-	-	-	(179,400)	(179,400)
	來自B輪融資的股本注資 25	6,713	679,543	-	-	686,256
	確認B輪擁有人股本 的贖回負債 25	-	-	(1,214,772)	-	(1,214,772)
	A輪擁有人債務豁免 25	-	-	18,679	-	18,679
於2020年12月31日		<u>36,069</u>	<u>1,172,389</u>	<u>(1,843,967)</u>	<u>(373,275)</u>	<u>(1,008,784)</u>
於2020年1月1日		<u>29,356</u>	<u>492,846</u>	<u>(647,874)</u>	<u>(193,875)</u>	<u>(319,547)</u>
	期內虧損及全面虧損 總額(未經審核)	-	-	-	(72,494)	(72,494)
於2020年9月30日 (未經審核)		<u>29,356</u>	<u>492,846</u>	<u>(647,874)</u>	<u>(266,369)</u>	<u>(392,041)</u>

附錄一

會計師報告

		母公司擁有人應佔權益					
	附註	實繳股本	股本	股本/ 股份溢價*	其他儲備*	以股份 為基礎的 付款儲備*	(虧絀)/ 權益總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日		<u>36,069</u>	<u>-</u>	<u>1,172,389</u>	<u>(1,843,967)</u>	<u>-</u>	<u>(373,275)</u>
期內虧損及全面虧損總額		-	-	-	-	-	(520,364)
B+輪融資注資		1,519	-	198,481	-	-	200,000
僱員激勵平台注資		1,898	-	27,052	-	-	28,950
終止A輪及B輪擁有人 股本的贖回負債	25	-	-	-	2,007,905	-	2,007,905
轉為股份有限公司 (「資本化發行」)	28	(39,486)	40,000	(514)	-	-	-
C輪融資的注資		-	4,825	960,277	-	-	965,102
轉移至股本的股份/股本溢價	28	-	403,425	(403,425)	-	-	-
以股份為基礎的付款	30	-	-	-	-	125,150	125,150
於2021年9月30日		<u>-</u>	<u>448,250</u>	<u>1,954,260</u>	<u>163,938</u>	<u>125,150</u>	<u>(893,639)</u>

* 該等儲備賬包括分別於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣(348,903,000)元、人民幣(1,044,853,000)元及人民幣1,349,709,000元。

綜合現金流量表

		截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 9月30日 止九個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2021年 9月30日 止九個月 人民幣千元
	附註				
經營活動所得現金流量					
除稅前虧損：		(138,270)	(179,400)	(72,494)	(520,364)
經調整：					
銀行利息收入	5	(2,001)	(2,625)	(1,671)	(6,922)
物業、廠房及設備折舊	6/13	1,452	6,556	4,138	10,394
使用權資產折舊	6/14	2,874	6,207	3,809	5,621
出售物業、廠房及 設備項目的虧損	5	–	24	6	17
財務成本	7	76,163	37,112	15,330	55,985
按公平值計入損益的 金融資產的公平值變動 產生的淨收益	5	(10,647)	(5,405)	(3,777)	(9,729)
匯兌淨額(收益)/虧損	5	–	2,880	–	(5,505)
以股份為基礎的付款	30	–	–	–	125,150
存貨增加		(7,018)	(399)	(57)	(17,077)
預付款項、其他應收款項 及其他資產增加		(10,004)	(5,668)	(1,240)	(33,810)
貿易應付款項增加		963	247	173	8,749
其他應付款項及應計費用 (減少)/增加		(52,151)	52,013	11,903	32,686
其他非流動資產增加		–	–	–	(2,094)
遞延收益增加		–	18,122	–	14,122
經營活動所用現金流量淨額		(138,639)	(70,336)	(43,880)	(342,777)

附錄一

會計師報告

		截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 9月30日 止九個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2021年 9月30日 止九個月 人民幣千元
投資活動所得現金流量					
已收利息	5	2,001	2,625	1,671	6,922
出售物業、廠房及 設備項目的投資		194	6	-	-
購買物業、廠房及設備項目		(78,966)	(138,288)	(36,805)	(195,773)
租賃土地預付款項		-	(32,445)	(32,445)	-
購買定期存款	17/21	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(40,000)
定期存款投資		-	50,000	50,000	-
計入按公平值計入損益的 金融資產的金融產品 (增加)/減少		(230,000)	(95,000)	125,000	75,000
收購一間附屬公司	31	2,370	-	-	-
計入按公平值計入損益的 金融資產的金融產品 投資收入的投資		8,762	4,515	3,258	8,535
投資活動所用/(所得) 現金流量淨額		(345,639)	(258,587)	60,679	(145,316)
融資活動所得現金流量					
收取銀行貸款	24	-	-	-	30,000
償還銀行貸款		(5,976)	-	-	-
已付利息	7	(596)	-	-	-
償還租賃付款	14	(3,257)	(5,871)	(4,288)	(4,177)
擁有人注資	31	11,033	-	-	-
視為分配回購現金代價	31	(11,033)	-	-	-
A輪融資所得款項	29	500,000	-	-	-
B輪融資所得款項	29	-	686,256	-	-
B+輪融資所得款項	29	-	-	-	200,000
僱員激勵平台所得款項	29	-	-	-	28,950
C輪融資所得款項	29	-	-	-	965,102
支付[編纂]開支		-	-	-	(6,175)
融資活動所得/ (所用)現金流量淨額		490,171	680,385	(4,288)	1,213,700

附錄一

會計師報告

		截至 2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至 2020年 9月30日 止九個月 人民幣千元 (未經審核)	截至 2021年 9月30日 止九個月 人民幣千元
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額		5,893	351,462	12,511	725,607
年初／期初現金及 現金等價物		1,346	7,239	7,239	355,821
匯兌差額影響淨額		—	(2,880)	—	5,505
年末／期末現金及 現金等價物		<u>7,239</u>	<u>355,821</u>	<u>19,750</u>	<u>1,086,933</u>
現金及現金等價物的 結餘分析					
現金及銀行結餘	21	57,239	355,821	19,750	1,096,933
原到期日三個月以上的 定期存款		<u>(50,000)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10,000)</u>
現金流量表所列示的 現金及現金等價物		<u>7,239</u>	<u>355,821</u>	<u>19,750</u>	<u>1,086,933</u>

附錄一

會計師報告

貴公司的財務狀況表

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 9月30日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	13	52,618	115,732	301,972
使用權資產	14	2,696	40,442	38,249
於附屬公司的投資		11,033	11,033	11,033
其他非流動資產	17	22,620	113,507	139,138
非流動資產總額		88,967	280,714	490,392
流動資產				
存貨	18	7,300	7,702	24,701
預付款項、其他應收款項及 其他資產	19	84,488	151,541	267,876
按公平值計入損益的金融資產	20	231,885	325,890	251,194
現金及銀行結餘	21	56,684	354,071	1,096,820
流動資產總額		380,357	839,204	1,640,591
流動負債				
貿易應付款項	22	1,084	1,092	9,203
租賃負債	14	809	717	669
其他應付款項及應計費用	23	5,998	39,412	79,968
流動負債總額		7,891	41,221	89,840
流動資產淨額		372,466	797,983	1,550,751
總資產減流動負債		461,433	1,078,697	2,041,143
非流動負債				
計息銀行借款	24	–	–	30,000
擁有人股本的贖回負債	25	720,366	1,952,874	–
租賃負債	14	1,912	8,157	8,236
遞延收益	26	–	18,122	32,244
非流動負債總額		722,278	1,979,153	70,480
淨(負債)/資產		(260,845)	(900,456)	1,970,663
(虧絀)/權益				
實繳資本	28	29,356	36,069	–
股本	28	–	–	448,250
儲備	29	(290,201)	(936,525)	1,522,413
(虧絀)/權益總額		(260,845)	(900,456)	1,970,663

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

江蘇瑞科生物技術股份有限公司（「貴公司」）為於2012年5月18日在中華人民共和國（「中國」）江蘇省泰州市成立的有限責任公司。於2021年5月9日，貴公司根據中國公司法轉為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處位於中國江蘇省泰州市中國醫藥城高新技術開發區疫苗工程中心A217室。

於有關期間，江蘇瑞科生物技術股份有限公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要於中國內地從事疫苗研發。

於本報告日期，江蘇瑞科生物技術股份有限公司於下列主要附屬公司擁有直接權益，詳情如下：

名稱	附註	註冊成立／登記 地點及日期以及 業務地點	註冊 實繳資本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
				直接	間接	
北京安百勝生物技術有限公司 （「北京安百勝」）*	(a)	中國／中國內地 2011年3月7日	人民幣 11,032,500元	100%	-	研發
武漢瑞科吉生物技術有限公司*		中國／中國內地 2021年9月28日	人民幣 10,000,000元	55%	-	研發
武漢瑞科生物技術有限公司*		中國／中國內地 2021年9月28日	人民幣 100,000,000元	100%	-	研發

* 由於並無登記英文名稱或無可用英文名稱，於中國註冊的公司的英文名稱表明管理層為翻譯其公司名稱所作出的最佳努力。

附註：

(a) 北京安百勝截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國一般公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製，並經泰州方成會計師事務所（普通合夥）審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。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，連同相關過渡條文，已於編製歷史財務資料的整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間提早採納。

歷史財務資料乃根據歷史成本法編製，惟按公平值計入損益的金融資產按公平值計量除外，誠如歷史財務資料附註20所披露。

綜合基準

綜合財務報表包括 貴集團於有關期間及截至2020年9月30日止九個月期間的財務報表。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可變回報承擔風險或享有權利以及能透過其權力影響被投資方的回報時（即賦予 貴集團現有能主導被投資方相關活動的既存權利），即取得控制權。

反向收購後編製的綜合財務報表乃以 貴公司（為法定母公司，會計被收購方）的名義發佈，但代表北京安百勝（為法定附屬公司，會計收購方）財務報表（其資本結構除外）的延續。會計收購方的法定資本被追溯調整，以反映法定母公司（會計被收購方）的法定資本。

反向收購後編製的綜合財務報表反映：

- (a) 法定附屬公司（會計收購方）的資產及負債按其合併前的賬面值確認及計量；
- (b) 法定母公司（會計被收購方）的資產及負債按國際財務報告準則第3號（即所收購可識別資產及所承擔負債按其收購日期的公平值計量）確認及計量；
- (c) 於反向收購完成日期，法定附屬公司（會計收購方）所轉讓代價的公平值超出法定母公司（會計被收購方）可識別資產及負債的公平值的部分，於綜合財務狀況表確認為商譽；
- (d) 於綜合財務狀況表確認的保留盈利及其他權益結餘為反向收購完成前法定附屬公司（會計收購方）的保留盈利及其他權益結餘；
- (e) 於綜合財務報表確認為權益的金額，乃透過於緊隨業務合併前將法定附屬公司（會計收購方）的權益加入法定母公司（會計被收購方）的公平值而釐定；
- (f) 股權結構（即股權數量及類型）反映法定母公司（會計被收購方）的股權結構，包括法定母公司（會計被收購方）為使合併生效而發行的股權；
- (g) 截至2019年12月31日止年度的綜合損益及其他全面收益表反映法定附屬公司（會計收購方）的全年業績及法定母公司（會計被收購方）於反向收購完成後的業績的合併結果。

有關業務合併的進一步詳情載於歷史財務資料附註31。

倘 貴公司直接或間接擁有少於被投資方過半數投票或類似權利，則 貴集團於評估其是否對被投資方擁有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權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與 貴公司於相同有關期間及截至2020年9月30日止九個月期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自 貴集團取得控制權當日起綜合入賬，並繼續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組成部分歸屬於 貴集團母公司普通擁有人／普通權益持有人。所有與 貴集團成員公司之間交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收益、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。於附屬公司的擁有權權益變動（並無喪失控制權）於入賬時列作權益交易。

倘 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，則其終止確認(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)於權益內記錄的累計換算差額；及確認(i)已收代價的公平值、(ii)任何保留投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或赤字。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分按倘若 貴集團直接出售相關資產或負債而規定使用的相同基準重新分類至損益或保留溢利（如適用）。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未於該等歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號（修訂本）	概念框架之提述 ¹
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業間資產出售或注資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ^{2、4}
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1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動 ²
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（修訂本）	會計政策披露 ²
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義 ²
國際會計準則第12號（修訂本）	單一交易產生的資產及負債的遞延稅項 ²
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項 ¹
國際會計準則第37號（修訂本）	虧損合約－達成合約之成本 ¹
國際財務報告準則2018年至2020年的 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號隨附之說明示例及 國際會計準則第41號（修訂本） ¹

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 尚未決定強制生效日期，但可供採納

⁴ 於2020年6月25日，國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則第17號的修訂，其中包括將國際財務報告準則第17號的生效日期延遲至2023年1月1日或之後開始的年度報告期間。於國際財務報告準則第17號初次應用日期或之後應用國際財務報告準則第9號的實體或允許提早應用。因此，合資格保險人可於首次應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第17號時起至2023年1月1日開始或之後的年度報告期間應用上述兩項準則。由於國際財務報告準則第17號的修訂，國際財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號的臨時豁免

貴集團正評估該等新訂或經修訂國際財務報告準則於初次應用後的影響。迄今為止， 貴集團認為該等準則不會對 貴集團財務表現及財務狀況造成重大影響。

2.3 重大會計政策概要

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法入賬。轉讓代價乃以收購日期的公平值計算，該公平值為 貴集團所轉讓資產於收購日期之公平值、 貴集團自收購對象之前擁有人承擔的負債以及 貴集團發行以換取收購對象控制權之股本權益之總和。於各業務合併中， 貴集團選擇是否以公平值或收購對象可識別資產淨值的應佔比例，計算於收購對象屬現時擁有人權益的非控股權益，並賦予擁有人權利，於清盤時按比例分佔淨資產。非控股權益之一切其他成分乃按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包含共同對創造產出的能力有重大貢獻的一項投入及一項實質性程序， 貴集團認為其已收購一項業務。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出合適分類及指定。此舉包括在所收購公司主合約中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損於損益內確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公平值確認。分類為資產或負債的或然代價根據公平值的變動以公平值計量，並於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算於權益入賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的已確認金額及 貴集團先前持有的被收購方股權的任何公平值總額，與所收購可識別資產淨值及所承擔負債之間的差額。倘該代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，該等差額於重新評估後，於損益中確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻繁地進行測試。 貴集團於各有關期間末及截至2020年9月30日止九個月就商譽進行減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的 貴集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論 貴集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值會通過評估與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面金額時，則會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽被分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部分業務已售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與售出業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下售出的商譽，會根據售出業務的相代價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

公平值計量

貴集團於各相關期末及截至2020年9月30日止九個月按公平值計量其若干金融工具。公平值為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移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場或於未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須位於 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者為資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公平值計量須考慮市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據按下述公平值層級分類：

第1級－基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格（未經調整）

第2級－基於對公平值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低級別輸入數據的估值方法

第3級－基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各相關期末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據）確定是否發生不同等級之間的轉移。

非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或倘須每年就資產進行減值測試（存貨、金融資產及其他非流動資產除外），則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃按資產或現金產生單位的使用價值及其公平值減出售成本兩者的較高者計算，並就個別資產確定，除非資產並不產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，則可收回金額按資產所屬現金產生單位的可收回金額計算。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產的特定風險而評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益中扣除。

貴集團會在各相關期末及截至2020年9月30日止九個月評估是否有任何跡象顯示先前所確認的減值虧損已不存在或可能減少。倘出現此等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產（商譽除外）可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的減值虧損，但撥回後的金額不得超逾假設於過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損撥回於其產生期間計入損益。

關聯方

倘符合下列一項，則被視為貴集團的關聯方：

- (a) 有關方為一名人士或該人士的近親，而該人士：
 - (i) 擁有貴集團的控制權或共同控制權；
 - (ii) 對貴集團產生重大的影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司主要管理人員的其中一名成員；

或

- (b) 有關方為符合下列任何一項條件的實體：
- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）；
 - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為以 貴集團或 貴集團相關實體僱員的利益設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所界定的人士控制或共同控制；
 - (vii) 於(a)(i)所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體的母公司）擔任主要管理人員；及
 - (viii) 該實體或實體所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的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（在建工程除外）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及將資產達至其營運狀況及地點作擬定用途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扣除。在符合確認條件的情況下，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分須定期更換，則 貴集團將該等部分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、廠房及設備項目的成本於其估計可使用年內撇銷至其剩餘價值。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

租賃物業裝修	租賃期限及5年（較短者）
廠房及機器	3至10年
傢具及裝置	2年
電腦及辦公設備	2至3年
汽車	10年

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期並不相同，該項目的成本合理分配至各個部分，而各個部分個別計提折舊。至少須在各相關期末對剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行審閱，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要部分）於出售時或預期日後使用或出售將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中確認的任何出售或報廢收益或虧損，為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建資產，乃按成本減任何減值虧損呈列，而不予折舊。成本包括建築直接成本及建築期間相關借貸資金的資本化借款成本。在建工程於完工及準備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)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期乃評估為有限或無限。使用年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。未可作擬定用途的無形資產亦每年進行減值測試。

研發成本

於有關期間及截至2020年9月30日止九個月，所有研究成本已於產生時計入損益。

僅當 貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性使其可供使用或銷售、其完成及使用或出售該資產的意向，以及該資產將如何產生未來經濟利益、完成該項目的可用資源及於開發期間能可靠計量該開支時，開發項目產生的開支將會資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

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

貴集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃獎勵。使用權資產按直線法基準於租期及如下估計可使用年期(以較短者為準)折舊：

租賃土地	50年
物業	2至5年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至 貴集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期以租期內作出的租賃付款現值確認。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下支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理行使的購買選擇權的行使價及倘在租期內反映 貴集團正行使終止租賃選擇權時，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在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

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（即租期變更、租賃付款變更（例如指數或比率的變更導致對未來租賃付款發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更），則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團將短期租賃確認豁免應用於短期機器及設備租賃（即自租賃開始日期起計租期為十二個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被認為低價值的辦公室設備及手提電腦租賃。

短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為支出。

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計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益的金融資產。

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分的貿易應收款項或 貴集團已實行實際權宜辦法不作調整重大融資組成部分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，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或 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計量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以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引起。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，而分類為按公平值計入其他全面收益並按公平值計入其他全面收益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。並非以上述業務模式內持有的金融資產分類為按公平值計入損益並按公平值計入損益計量。

所有常規購買及出售金融資產於交易日（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買賣。

其後計量

金融資產的其後計量視乎資產的分類如下：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量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中確認。

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乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值變動淨額則於損益中確認。

此類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇分類至按公平值計入其他全面收益的股權投資。倘已確立付款權，而股息相關的經濟利益很可能流向 貴集團，且股息金額能可靠計量，則分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資股息亦會於損益中確認為其他收入。

當主合約之嵌入式衍生工具（包含金融負債及非金融主體）具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且主合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且公平值變動於損益表確認。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公平值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約（包含金融資產主體）的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益之金融資產。

終止確認金融資產

倘出現以下情況，金融資產（或（倘適用）部分金融資產或一組同類金融資產的一部分）會終止確認（即自 貴集團綜合財務狀況表中移除）：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已根據「轉手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔向第三方全額支付所收現金流量而無重大延誤的責任；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉手安排，則會評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則將以 貴集團的持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。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按反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以轉讓資產擔保方式的持續參與按資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高代價金額的較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸加強措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損乃就未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損（十二個月預期信貸虧損）計提撥備。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，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）。

於各相關期末及截至2020年9月30日止九個月，貴集團評估有關金融工具的信貸風險是否自初始確認起已大幅增加。在進行評估時，貴集團將金融工具於報告日期發生的違約風險與初始確認日期金融工具發生違約的風險進行比較，並考慮無須花費不必要成本或精力即可獲得的合理且具有理據支持的信息，包括歷史及前瞻性資料。

倘合約付款已逾期90天，則貴集團認為金融資產違約。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現有信貸加強措施前，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違約。當沒有合理預期可收回合約現金流量時，則撤銷金融資產。

按公平值計入其他全面收益計量的債務投資與按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可予減值，並按以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 自初始確認起信貸風險未顯著增加的金融工具，虧損撥備以等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 自初始確認起信貸風險顯著增加但並非已信貸減值之金融資產的金融工具，虧損撥備以等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 就於報告日期已信貸減值的金融資產（並非購入或源自信貸減值者），虧損撥備以等同全期預期信貸虧損的金額計量

金融負債

初始確認與計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付賬款（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賬款，則應減去直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、計息銀行借款、租賃負債以及擁有人股本的贖回負債。

其後計量

金融負債的其後計量取決於其分類，詳情如下：

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

於初始確認後，計息銀行借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響甚微則除外，在該情況下，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益表內確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價及屬實際利率不可或缺一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益表的融資成本內。

終止確認金融負債

當金融負債的責任已解除或取消或屆滿時，則金融負債終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一貸款人按截然不同的條款所取代，或倘現有負債的條款被重大修訂，該等交換或修訂以取消確認原來負債及確認新負債處理，相關賬面值的差額於損益內確認。

抵銷金融工具

倘現時存在一項可依法強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且擬以淨額基準結算或同時變現資產及償付債務，方可將金融資產及金融負債抵銷，淨額於財務狀況表呈報。

擁有人股本的贖回負債

就附註25所詳述 貴公司發行的可贖回擁有人股本而言，金融負債乃按贖回金額的現值淨額及撇減至權益確認。於有關期間及截至2020年9月30日止九個月的淨現值變動於損益確認。當與可贖回擁有人股本有關的贖回權終止時，擁有人股本的贖回負債即告解除並計入權益。

存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。成本採用加權平均法釐定。可變現淨值則以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及銀行現金，沒有重大價值變動風險，且為一般於購入後三個月到期的短期投資，但須扣減應按要求償還的銀行透支。現金及現金等價物組成 貴集團現金管理的一部分。

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（包括定期存款以及性質與現金類似的資產）。

撥備

倘因過往事件而產生現有責任（法定或推定），且日後可能需要動用資源以清償責任，則確認撥備，惟須就有關責任的金額作出可靠估計。

倘貼現的影響屬重大，則就撥備確認的金額為預期清償責任所需的未來開支於各相關期末及截至2020年9月30日止九個月的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加金額計入損益內。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益以外確認項目相關的所得稅於損益以外確認，可於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債按預期將自稅務機關收回或向其支付的金額計算，並根據於各相關期末及截至2020年9月30日止九個月前已頒佈或實質已頒佈的稅率（及稅法），經計及貴集團業務所在國家的現行詮釋與慣例釐定。

遞延稅項採用債務法，按各相關期末資產及負債稅基與其就財務報告用途所使用的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，但不包括：

- 在非業務合併的交易中初次確認的商譽、資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響的遞延稅項負債；及
- 對於與附屬公司投資相關的應課稅暫時差額，如該暫時差額的撥回時間可以控制且該暫時差額在可預見未來或不會被撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及任何未使用稅務虧損結轉予以確認。遞延稅項資產於可能會有可抵扣暫時差額、未使用稅務抵免及未使用稅務虧損結轉可用於抵銷應課稅溢利時予以確認，但不包括：

- 在非業務合併的交易中初次確認的資產或負債產生且在交易發生時並未對會計溢利或應課稅溢利或虧損產生影響的有關可抵扣暫時差額的遞延稅項資產；及
- 對於與附屬公司投資相關的可抵扣暫時差額，只在暫時差額在可預見未來可能被撥回，且可能會有暫時差額用於抵銷應課稅溢利時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產賬面值於各相關期末進行審閱，當不再可能有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產時將其相應扣減。未確認遞延稅項資產於各相關期末重新評估，並於可能存有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債應按預期實現資產或清償負債期間適用的稅率計量，該預計稅率應以在各相關期末前已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法）為基礎計算。

僅當貴集團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與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清償時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

政府補助在合理確保可收取且能符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則擬用作補償成本的補助按系統基準自成本支銷的期間予以確認。

如補助與資產有關，其公平值會計入遞延收入賬內，並於相關資產的估計可用年期逐年按等額分期撥回損益。

其他收入

利息收入按應計基準，採用實際利率法，透過將於金融工具的預計年期或較短期間（倘適用）內的估計未來現金收入準確折現為該金融資產的賬面淨值的利率確認。

以股份為基準的付款

貴公司設立股份獎勵計劃，以提供獎勵及回報予對貴集團經營成功做出貢獻的合資格參與者。貴集團僱員（包括董事）會以股份為基準的付款方式收取酬金，而僱員會提供服務，作為收取股本工具的代價（「股本結算交易」）。

與僱員進行股本結算交易有關授出的成本乃參考授出當日的公平值計算。公平值乃由一名外聘估值師使用貼現現金流模式釐定，其有關詳情載於歷史財務資料附註30。

股本結算交易的成本，連同股本的相應升幅會於達到服務條件的期間於僱員福利開支確認。於歸屬日前各相關期末及截至2020年9月30日止九個月，就股本結算交易確認的累積開支，反映歸屬期已屆滿部分及貴集團對最終將歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益內扣除或進賬，乃反映累積開支於期初與有關授出確認時的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務條件，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。

因未能達成服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。

其他僱員福利

退休金計劃

貴公司及其於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府營辦的中央退休金計劃。該附屬公司須向中央退休金計劃提供佔薪金成本若干比例的供款。有關供款根據中央退休金計劃的規則為應付款項，故於損益內中扣除。

股息

股息於股東大會上獲擁有人／股東批准後確認為負債。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產（即需要一段長時間方可作擬定用途或出售的資產）直接應佔的借款成本，會資本化為該等資產成本的一部分。當該等資產大致上可作其擬定用途或出售時，該等借款成本將不再撥充資本。就有待用於合資格資產開支的特定借款的臨時投資所賺取的投資收入自撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借款資金產生的利息及其他成本。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，貴公司的功能貨幣為人民幣。貴集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目會使用該功能貨幣計量。貴集團旗下實體錄得的外幣交易初步使用交易當日功能貨幣的現行匯率入賬。

以外幣計值的貨幣資產及負債按於各相關期末及截至2020年9月30日止九個月通行的功能貨幣匯率予以換算。因結算或換算貨幣項目而產生的差額於損益內確認。

根據外幣歷史成本計量的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。以外幣公平值計量的非貨幣項目則按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目所產生收益或虧損被視為等同於確認該項目公平值變動所產生收益或虧損（即於其他全面收益或損益內確認公平值收益或虧損的項目的換算差額，亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

於釐定終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時初始確認相關資產、開支或收入時的匯率，首次交易日期為 貴集團初步確認自預付代價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘預先支付或收取多筆款項，則 貴集團會釐定每筆墊付代價付款或收取的交易日期。

3. 重大會計判斷及估計

編製 貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收益、開支、資產及負債金額及其隨附披露以及或有負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

於應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下判斷，該等判斷對歷史財務資料所確認金額有最重大影響：

研發開支

貴集團的疫苗產品管線產生的研發開支僅於 貴集團能夠證明完成無形資產可供使用或銷售的技術可行性、 貴集團完成該資產的意向及 貴集團出售該資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、可動用資源以完成管線的能力及可靠計量研發期間開支的能力時予以資本化及遞延。如研發開支不符合該等標準，則於產生時支銷。釐定將予資本化的金額需要管理層就資產的預期未來現金產生、將採用的貼現率及預期利益期間作出假設。研發活動產生的所有開支被視為研究開支，因此於產生時支銷。

估計不確定因素

於各相關期末及截至2020年9月30日止九個月，有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源（可能導致資產及負債於下一個財政年度的賬面值作出重大調整的重大風險）概述如下。

非金融資產（商譽除外）減值

未可作擬定用途的無形資產亦每年進行減值測試。 貴集團於各有關期間末及截至2020年9月30日止九個月評估尚未可供使用的無形資產的減值。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則存在減值，即其公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者。公平值減出售成本的計算乃基於類似資產公平交易或可觀察市價減出售資產的

增量成本的可得數據。進行使用價值計算時，管理層必須估計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。

物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

貴集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊開支。該估計乃根據類似性質及職能的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗計算。倘可使用年期少於先前估計年期，貴集團將增加折舊開支。

遞延稅項資產

遞延稅項資產僅在有可能出現應課稅溢利可用以抵扣未動用稅項虧損時，方會就該等虧損獲得確認。在釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅溢利可能的時間及水平連同未來稅項規劃策略，作出重要判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註11。

以股份為基礎的付款

貴集團為 貴公司董事及 貴集團僱員設立兩個僱員激勵平台。受限制股份的公平值乃按授出日期貼現現金流量模式釐定。估值技術經獨立估值師核證後進行估值，並校準以確保輸出反映市場情況。若干輸入數據，如缺乏市場流動性折讓率（「DLOM」）、折讓率及永久增長率，要求管理層作出估計。若任何該等估計及假設發生變動，其可能會導致公平值在損益中確認。進一步詳情載於附註30。

增量借貸利率

貴集團無法即時釐定租賃所隱含的利率，因此其採用增量借貸利率（「IBR利率」）計量租賃負債。IBR利率為 貴集團在類似經濟環境下以類似抵押取得與使用權資產價值相若的資產所需資金按類似條款借入所需支付的利率。因此，IBR反映 貴集團「須支付」的內容，當沒有可觀察利率（如未進行融資交易的附屬公司）或需要作出調整以反映租賃條款及條件（如租賃並非附屬公司的功能貨幣）時，貴集團需要作出估計。貴集團於可獲得時使用可觀察輸入數據（如市場利率）估計IBR，並須作出若干實體特定估計（如附屬公司的獨立信貸評級）。

4. 經營分部資料

分部資料

就資源分配及表現評估而言，貴集團首席執行官（即主要營運決策者）於作出分配資源及評估 貴集團整體表現的決定時審閱綜合業績，因此，貴集團僅有一個可呈報分部，且並無呈列此單一分部的進一步分析。

地理資料

貴集團的非流動資產均位於中國，因此，並無呈列非流動資產的其他相關地理資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間，貴集團並無產生任何收益，故毋須披露客戶分析。

附錄一

會計師報告

5. 其他收入及收益，以及其他開支

其他收入及收益分析如下：

	截至 12月31日 止年度 2019年 人民幣千元	截至 12月31日 止年度 2020年 人民幣千元	截至 9月30日 止九個月 2020年 人民幣千元 (未經審核)	截至 9月30日 止九個月 2021年 人民幣千元
其他收入				
與收入有關的政府補助(i)	239	1,458	139	3,410
銀行利息收入	2,001	2,625	1,671	6,922
其他	45	63	30	3
	<u>2,285</u>	<u>4,146</u>	<u>1,840</u>	<u>10,335</u>
收益				
金融資產公平值變動收益	10,647	5,405	3,777	9,729
匯兌收益淨額	—	—	—	5,505
	<u>10,647</u>	<u>5,405</u>	<u>3,777</u>	<u>15,234</u>
	<u><u>12,932</u></u>	<u><u>9,551</u></u>	<u><u>5,617</u></u>	<u><u>25,569</u></u>

(i) 已收取與收入相關之政府補助及補貼用於補償 貴集團的研發開支及業務營運。

其他開支的分析如下：

	截至 12月31日 止年度 2019年 人民幣千元	截至 12月31日 止年度 2020年 人民幣千元	截至 9月30日 止九個月 2020年 人民幣千元 (未經審核)	截至 9月30日 止九個月 2021年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備項目的虧損	—	24	6	17
匯兌虧損淨額	—	2,880	—	—
其他	—	—	—	1
	<u>—</u>	<u>2,904</u>	<u>6</u>	<u>18</u>

6. 除所得稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		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
物業、廠房及設備項目折舊*	13	1,452	6,556	4,138	10,394
使用權資產折舊*	14(a)	2,874	6,207	3,809	5,621
租賃負債利息	14(b)	245	697	380	954
有關短期租賃的開支*	14(c)	288	432	144	418
研發成本		63,265	130,519	52,162	371,779
出售物業、廠房及設備項目的虧損	5	–	24	6	17
金融資產公平值變動收益	5	(10,647)	(5,405)	(3,777)	(9,729)
與收入有關的政府補助	5	(239)	(1,458)	(139)	(3,410)
匯兌差額淨額	5	–	2,880	–	(5,505)
計息銀行借款的利息	7	596	–	–	–
銀行利息收入	5	(2,001)	(2,625)	(1,671)	(6,922)
核數師酬金		6	15	–	451
[編纂]開支		–	–	–	16,052
僱員福利開支*					
(不包括董事、最高行政人員及 監事的薪酬)：					
工資及薪金		31,432	43,460	28,666	62,250
以股份為基礎的付款開支		–	–	–	39,433
退休金計劃供款、社會福利及 其他福利		1,647	363	1,999	5,816
贖回負債的利息支出	25	75,322	36,415	14,950	55,031

* 有關期間及截至2020年9月30日止九個月的物業、廠房及設備折舊、使用權資產(資本化部分除外)折舊、有關短期租賃開支及僱員福利開支載於綜合損益及其他全面收益表「行政開支」及「研發成本」。

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 2019年	截至12月31日 止年度 2020年	截至9月30日 止九個月 2020年	截至9月30日 止九個月 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銀行借款利息	596	–	–	1,148
減：資本化利息	–	–	–	1,148
擁有人股本贖回負債的利息 (附註25)	75,322	36,415	14,950	55,031
租賃負債利息 (附註14)	245	697	380	954
	<u>76,163</u>	<u>37,112</u>	<u>15,330</u>	<u>55,985</u>

8. 董事、監事及最高行政人員薪酬

董事、監事及最高行政人員於有關期間及截至2020年9月30日止九個月的酬金，根據上市規則及公司(披露有關董事福利的資料)規例第2部披露如下：

	截至12月31日 止年度 2019年	截至12月31日 止年度 2020年	截至9月30日 止九個月 2020年	截至9月30日 止九個月 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
袍金	–	160	50	521
其他酬金：				
薪金、津貼及實物利益	1,476	2,038	1,348	2,642
表現相關花紅	1,052	2,326	1,649	2,892
以股份為基礎的付款 (附註30)	–	–	–	85,717
退休金計劃供款	129	22	18	187
	<u>2,657</u>	<u>4,546</u>	<u>3,065</u>	<u>91,959</u>

附錄一

會計師報告

董事

	袍金	薪金、津貼及 實物利益	表現相關花紅	退休金計劃 供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年						
12月31日止年度						
<i>執行董事：</i>						
劉勇先生(a)	-	559	560	50	-	1,169
于躍先生(l)	-	419	419	19	-	857
<i>非執行董事：</i>						
唐燕發先生(k)	-	-	-	-	-	-
李興發先生(j)	-	-	-	-	-	-
王建航先生(i)	-	-	-	-	-	-
趙輝先生(c)	-	-	-	-	-	-
杜威先生(e)	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>978</u>	<u>979</u>	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>2,026</u>
	袍金	薪金、津貼及 實物利益	表現相關花紅	退休金計劃 供款	以股份為 基礎的付款	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年12月31日						
止年度						
<i>執行董事：</i>						
劉勇先生(a)	-	549	938	8	-	1,495
于躍先生(l)	-	412	465	2	-	879
陳健平先生(b)	-	463	621	4	-	1,088
<i>非執行董事：</i>						
周宏斌先生(d)	-	-	-	-	-	-
趙輝先生(c)	-	-	-	-	-	-
杜威先生(e)	-	-	-	-	-	-
逢濤先生(d)	80	-	-	-	-	80
王建航先生(i)	-	-	-	-	-	-
唐燕發先生(k)	-	-	-	-	-	-
李興發先生(j)	-	-	-	-	-	-
	<u>80</u>	<u>1,424</u>	<u>2,024</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>3,542</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼及		表現相關花紅	退休金計劃	以股份為	薪酬總額
	袍金	實物利益		供款	基礎的付款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年9月30日						
止九個月(未經審核)						
執行董事：						
劉勇先生(a)	-	412	703	8	-	1,123
李布先生(c)	-	167	373	-	-	540
于躍先生(l)	-	309	348	2	-	659
非執行董事：						
逢濤先生(d)	-	-	-	-	-	-
趙輝先生(e)	-	-	-	-	-	-
杜威先生(c)	-	-	-	-	-	-
王建航先生(i)	-	-	-	-	-	-
李興發先生(j)	-	-	-	-	-	-
唐燕發先生(k)	-	-	-	-	-	-
	-	888	1,424	10	-	2,322

	薪金、津貼及		表現相關花紅	退休金計劃	以股份為	薪酬總額
	袍金	實物利益		供款	基礎的付款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年						
9月30日止九個月						
執行董事：						
劉勇先生(a)	-	913	1,369	39	70,276	72,597
陳健平先生(b)	-	530	795	39	6,318	7,682
李布先生(c)	-	396	594	39	6,419	7,448
非執行董事：						
洪坤學先生(q)	-	-	-	-	2,075	2,075
逢濤先生(d)	100	-	-	-	-	100
周宏斌先生(d)	-	-	-	-	-	-
趙輝先生(e)	-	-	-	-	-	-
杜威先生(c)	-	-	-	-	-	-
GAO Feng先生(q)	105	-	-	-	-	105
梁國棟先生(q)	105	-	-	-	-	105
袁銘輝先生(q)	105	-	-	-	-	105
夏立軍先生(r)	69	-	-	-	-	69
Jinlong Guo先生(p)	37	-	-	-	-	37
	521	1,839	2,758	117	85,088	90,323

附錄一

會計師報告

監事

	薪金、津貼及		表現相關花紅	退休金計劃	以股份為	薪酬總額
	袍金	實物利益		供款	基礎的付款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2019年						
12月31日止年度						
王洪洋女士(g)	-	343	53	40	-	436
秦虹女士(m)	-	155	20	20	-	195
徐亞明先生(h)	-	-	-	-	-	-
張陽陽女士(n)	-	-	-	-	-	-
逢濤先生(o)	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>498</u>	<u>73</u>	<u>60</u>	<u>-</u>	<u>631</u>

	薪金、津貼及		表現相關花紅	退休金計劃	以股份為	薪酬總額
	袍金	實物利益		供款	基礎的付款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年						
12月31日止年度						
秦虹女士(m)	-	122	31	3	-	156
王洪洋女士(g)	-	412	61	5	-	478
徐亞明先生(h)	-	-	-	-	-	-
陳剛先生(f)	-	-	-	-	-	-
顧忠財先生(f)	-	-	-	-	-	-
張陽陽女士(n)	-	80	210	-	-	290
逢濤先生(o)	80	-	-	-	-	80
	<u>80</u>	<u>614</u>	<u>302</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>1,004</u>

	薪金、津貼及		表現相關花紅	退休金計劃	以股份為	薪酬總額
	袍金	實物利益		供款	基礎的付款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年9月30日						
止九個月(未經審核)						
秦虹女士(m)	-	91	23	3	-	117
王洪洋女士(g)	-	309	45	5	-	359
徐亞明先生(h)	-	-	-	-	-	-
張陽陽女士	-	60	157	-	-	217
逢濤先生	50	-	-	-	-	50
	<u>50</u>	<u>460</u>	<u>225</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>743</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼及 袍金		表現相關花紅	退休金計劃	以股份為	薪酬總額
	袍金	實物利益		供款	基礎的付款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年						
9月30日止九個月						
秦虹女士(m)	-	233	39	17	212	501
王洪洋女士(g)	-	238	40	25	47	350
徐亞明先生(h)	-	-	-	-	-	-
陳剛先生(f)	-	-	-	-	-	-
顧忠財先生(f)	-	-	-	-	-	-
喬偉偉女士(s)	-	332	55	28	370	785
錢然婷先生(t)	-	-	-	-	-	-
	-	803	134	70	629	1,636

於有關期間及截至2020年9月30日止九個月期間，概無董事、監事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

附註：

- (a) 劉勇先生於2019年1月25日獲委任為執行董事，並且彼亦為 貴公司的行政總裁。
- (b) 陳健平先生於2020年11月5日獲委任為執行董事。
- (c) 李布先生於2021年3月27日獲委任為執行董事。
- (d) 周宏斌先生及逢濤先生於2020年11月2日獲委任為非執行董事。
- (e) 趙輝先生及杜威先生於2019年1月24日獲委任為非執行董事。
- (f) 陳剛先生及顧忠財先生於2020年11月2日獲委任為監事。
- (g) 王洪洋女士於2019年1月24日獲委任為監事。
- (h) 徐亞明先生於2019年8月7日獲委任為監事。
- (i) 王建航先生於2019年1月24日獲委任為非執行董事並於2020年11月2日辭任。
- (j) 李興發先生於2019年1月24日獲委任為非執行董事並於2020年11月2日辭任。
- (k) 唐燕發先生於2019年1月24日獲委任為非執行董事並於2020年11月2日辭任。
- (l) 于躍先生於2019年1月24日獲委任為非執行董事並於2020年11月2日辭任。
- (m) 秦虹女士於2018年11月30日獲委任為監事並於2021年5月9日辭任。
- (n) 張陽陽女士於2019年1月24日獲委任為監事並於2020年11月6日辭任。
- (o) 逢濤先生於2019年8月8日獲委任為監事並於2020年11月2日辭任。

- (p) Jinlong Guo先生於2021年5月9日獲委任為非執行董事並於2021年6月28日辭任。
- (q) 洪坤學先生、GAO Feng先生、梁國棟先生及袁銘輝先生於2021年5月9日獲委任為非執行董事。
- (r) 夏立軍先生於2021年6月28日獲委任為非執行董事。
- (s) 喬偉偉女士於2021年5月9日獲委任為監事。
- (t) 錢然婷女士於2021年5月25日獲委任為監事。

9. 五名最高薪酬僱員

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年9月30日及2021年9月30日止九個月期間的五名最高薪酬僱員分別包括兩名、三名、三名及三名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。餘下三名、兩名、兩名及兩名並非 貴公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員於有關期間及截至2020年9月30日止九個月的薪酬詳情如下：

	截至12月31日 止年度 2019年	截至12月31日 止年度 2020年	截至9月30日 止九個月 2020年 (未經審核)	截至9月30日 止九個月 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物利益	1,684	649	667	730
表現相關花紅	1,020	875	749	1,095
以股份為基礎的付款	-	-	-	10,708
退休金計劃供款	150	3	6	57
	<u>2,854</u>	<u>1,527</u>	<u>1,422</u>	<u>12,590</u>

以下為薪酬範圍內的非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員人數：

	截至12月31日 止年度 2019年	截至12月31日 止年度 2020年	截至9月30日 止九個月 2020年 (未經審核)	截至9月30日 止九個月 2021年
零至1,000,000港元	1	2	2	-
1,000,001港元至1,500,000港元	2	-	-	-
6,500,001港元至7,000,000港元	-	-	-	1
8,500,001港元至9,000,000港元	-	-	-	1

於有關期間及截至2020年9月30日止九個月，就其對 貴集團的貢獻及未來服務向若干最高薪酬僱員授出股份，進一步詳情載於歷史財務資料附註30。已於歸屬期間確認損益的該等獎勵股份的公平值乃於授出日期釐定，而有關期間及截至2020年9月30日止九個月的歷史財務資料所載金額計入上述最高薪酬僱員的薪酬披露。

10. 股息

貴公司於有關期間及截至2020年9月30日止九個月並無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

11. 所得稅

根據中國企業所得稅及相關法規（「企業所得稅法」），貴集團的基本稅率為彼等各自應課稅收入的25%。

由於貴集團的中國實體處於虧損狀況，故並無估計應課稅溢利。

根據中華人民共和國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」），貴公司須就應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅。北京安百勝於2019年10月15日取得高科技企業證書，2019年至2021年三年內須按15%的稅率繳納所得稅。

	截至12月31日 止年度 2019年	截至12月31日 止年度 2020年	截至9月30日 止九個月 2020年	截至9月30日 止九個月 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期所得稅				
年內／期內扣除	-	-	-	-
遞延所得稅	-	-	-	-
年內／期內稅項(抵免)／扣除總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

按貴公司及其附屬公司所在司法權區之法定稅率計算除稅前虧損之適用稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬，以及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率之對賬如下：

	截至12月31日 止年度 2019年	截至12月31日 止年度 2020年	截至9月30日 止九個月 2020年	截至9月30日 止九個月 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
除稅前虧損	<u>(138,270)</u>	<u>(179,400)</u>	<u>(72,494)</u>	<u>(520,364)</u>
按法定稅率計算的稅項(25%)	(34,568)	(44,850)	(18,123)	(130,091)
特定省份或地方機關頒佈的較低稅率	3,172	4,962	2,966	6,438
不可扣稅開支	18,950	9,339	3,855	45,410
合資格研發成本的額外可扣減撥備	(8,438)	(22,203)	(7,944)	(53,600)
未確認稅項虧損及可扣減暫時性差額	<u>20,884</u>	<u>52,752</u>	<u>19,246</u>	<u>131,843</u>
按貴集團實際稅率計算的稅項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日，貴集團累計稅項虧損分別為人民幣162,046,000元、人民幣367,007,000元及人民幣886,640,000元，將於一至十年內到期，以抵銷產生虧損的公司的未來應課稅溢利。貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日，分別有人民幣8,996,000元、人民幣46,488,000元及人民幣90,796,000元的可扣減暫時性差額，主要與未付應計開支有關。

附錄一

會計師報告

由於該等虧損及暫時性差額已於 貴集團產生，並已造成虧損一段時間，且 貴集團認為不大可能有應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損，故並無就該等虧損及暫時性差額確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產尚未就下列項目確認：

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損	31,900	75,114	194,517
可扣減暫時性差異	1,656	11,014	22,667
	<u>33,556</u>	<u>86,128</u>	<u>217,184</u>

12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止期間的每股基本虧損金額，乃基於母公司普通股擁有人／普通權益持有人應佔年度或期間虧損及假設已發行普通股加權平均數（經計及追溯調整後）計算，並假設該公司的資本化發行及股本溢價轉讓誠如歷史財務資料附註28所披露已於2019年1月1日生效。

由於贖回負債對擁有人資本的影響對呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2020年及2021年9月30日止九個月，故並無就該等期間呈列的每股基本虧損金額作出調整。

計算每股基本及攤薄虧損乃基於：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
虧損				
母公司普通股擁有人／普通權益 持有人應佔虧損，用於計算每股 基本及攤薄虧損（人民幣千元）	<u>(138,270)</u>	<u>(179,400)</u>	<u>(72,494)</u>	<u>(520,364)</u>
股份				
用於計算每股基本及攤薄虧損的 年內／期內假設已發行普通股的 加權平均數	<u>287,092,170</u>	<u>308,530,830</u>	<u>297,383,029</u>	<u>412,409,834</u>
每股虧損（基本及攤薄） （每股人民幣元）	<u>(0.48)</u>	<u>(0.58)</u>	<u>(0.24)</u>	<u>(1.26)</u>

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃物業		傢具及裝置	電腦及		汽車	在建工程	總計
	裝修	廠房及機械		辦公設備				
	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
2019年12月31日								
於2019年1月1日：								
成本	206	2,727	3	61	-	-	-	2,997
累計折舊及減值	(103)	(1,336)	(1)	(31)	-	-	-	(1,471)
賬面淨值	<u>103</u>	<u>1,391</u>	<u>2</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,526</u>
於2019年1月1日，								
扣除累計折舊及減值	103	1,391	2	30	-	-	-	1,526
添置	-	38,769	29	657	691	15,766	-	55,912
收購附屬公司	-	288	-	13	-	-	-	301
出售	-	(191)	-	(3)	-	-	-	(194)
年內折舊撥備	(103)	(1,168)	(4)	(126)	(51)	-	-	(1,452)
於2019年12月31日，								
扣除累計折舊及減值	<u>-</u>	<u>39,089</u>	<u>27</u>	<u>571</u>	<u>640</u>	<u>15,766</u>	<u>-</u>	<u>56,093</u>
於2019年12月31日：								
成本	-	41,932	32	762	691	15,766	-	59,183
累計折舊及減值	-	(2,843)	(5)	(191)	(51)	-	-	(3,090)
賬面淨值	<u>-</u>	<u>39,089</u>	<u>27</u>	<u>571</u>	<u>640</u>	<u>15,766</u>	<u>-</u>	<u>56,093</u>

附錄一

會計師報告

貴集團

	租賃物業		電腦及				總計
	裝修	廠房及機械	傢具及裝置	辦公設備	汽車	在建工程	
	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
2020年12月31日							
於2020年1月1日：							
成本	-	41,932	32	762	691	15,766	59,183
累計折舊及減值	-	(2,843)	(5)	(191)	(51)	-	(3,090)
賬面淨值	-	39,089	27	571	640	15,766	56,093
於2020年1月1日，							
扣除累計折舊及減值	-	39,089	27	571	640	15,766	56,093
添置	-	20,577	23	465	575	57,354	78,994
出售	-	(29)	-	(2)	-	-	(31)
轉讓	15,635	-	-	-	-	(15,635)	-
年內折舊撥備	(1,117)	(4,919)	(23)	(372)	(125)	-	(6,556)
於2020年12月31日，							
扣除累計折舊及減值	14,518	54,718	27	662	1,090	57,485	128,500
於2020年12月31日：							
成本	15,635	62,223	55	1,194	1,266	57,485	137,858
累計折舊及減值	(1,117)	(7,505)	(28)	(532)	(176)	-	(9,358)
賬面淨值	14,518	54,718	27	662	1,090	57,485	128,500

附錄一

會計師報告

貴集團

	租賃物業		傢具及裝置	電腦及		在建工程	總計
	裝修	廠房及機械		辦公設備	汽車		
	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
2021年9月30日							
於2021年1月1日：							
成本	15,635	62,223	55	1,194	1,266	57,485	137,858
累計折舊及減值	(1,117)	(7,505)	(28)	(532)	(176)	-	(9,358)
賬面淨值	<u>14,518</u>	<u>54,718</u>	<u>27</u>	<u>662</u>	<u>1,090</u>	<u>57,485</u>	<u>128,500</u>
於2021年1月1日，							
扣除累計折舊及減值	14,518	54,718	27	662	1,090	57,485	128,500
添置	-	28,129	91	1,068	912	174,856	205,056
出售	-	(16)	-	(1)	-	-	(17)
轉讓	10,051	2,664	-	-	-	(12,715)	-
期內折舊撥備	(4,006)	(5,680)	(24)	(415)	(269)	-	(10,394)
於2021年9月30日，							
扣除累計折舊及減值	<u>20,563</u>	<u>79,815</u>	<u>94</u>	<u>1,314</u>	<u>1,733</u>	<u>219,626</u>	<u>323,145</u>
於2021年9月30日：							
成本	25,686	92,960	146	2,258	2,178	219,626	342,854
累計折舊及減值	(5,123)	(13,145)	(52)	(944)	(445)	-	(19,709)
賬面淨值	<u>20,563</u>	<u>79,815</u>	<u>94</u>	<u>1,314</u>	<u>1,733</u>	<u>219,626</u>	<u>323,145</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	電腦及					總計
	廠房及機械	傢具及裝置	辦公設備	汽車	在建工程	
	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
2019年12月31日						
於2019年1月1日：						
成本	726	-	47	-	-	773
累計折舊及減值	(438)	-	(34)	-	-	(472)
賬面淨值	<u>288</u>	<u>-</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>301</u>
於2019年1月1日，						
扣除累計折舊及減值	288	-	13	-	-	301
添置	36,272	18	475	691	15,766	53,222
年內折舊撥備	(768)	(2)	(84)	(51)	-	(905)
於2019年12月31日，						
扣除累計折舊及減值	<u>35,792</u>	<u>16</u>	<u>404</u>	<u>640</u>	<u>15,766</u>	<u>52,618</u>
於2019年12月31日：						
成本	36,998	18	522	691	15,766	53,995
累計折舊及減值	(1,206)	(2)	(118)	(51)	-	(1,377)
賬面淨值	<u>35,792</u>	<u>16</u>	<u>404</u>	<u>640</u>	<u>15,766</u>	<u>52,618</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃物業		電腦及				總計
	裝修	廠房及機械	傢具及裝置	辦公設備	汽車	在建工程	
	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
2020年12月31日							
於2020年1月1日：							
成本	-	36,998	18	522	691	15,766	53,995
累計折舊及減值	-	(1,206)	(2)	(118)	(51)	-	(1,377)
賬面淨值	-	35,792	16	404	640	15,766	52,618
於2020年1月1日，							
扣除累計折舊及減值	-	35,792	16	404	640	15,766	52,618
添置	-	18,814	14	230	575	49,390	69,023
出售	-	(5)	-	-	-	-	(5)
轉讓	15,635	-	-	-	-	(15,635)	-
年內折舊撥備	(1,117)	(4,425)	(12)	(225)	(125)	-	(5,904)
於2020年12月31日，							
扣除累計折舊及減值	14,518	50,176	18	409	1,090	49,521	115,732
於2020年12月31日：							
成本	15,635	55,779	32	752	1,266	49,521	122,985
累計折舊及減值	(1,117)	(5,603)	(14)	(343)	(176)	-	(7,253)
賬面淨值	14,518	50,176	18	409	1,090	49,521	115,732

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃物業		電腦及				總計
	裝修	廠房及機械	傢具及裝置	辦公設備	汽車	在建工程	
	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
2021年9月30日							
於2021年1月1日：							
成本	15,635	55,779	32	752	1,266	49,521	122,985
累計折舊及減值	(1,117)	(5,603)	(14)	(343)	(176)	–	(7,253)
賬面淨值	<u>14,518</u>	<u>50,176</u>	<u>18</u>	<u>409</u>	<u>1,090</u>	<u>49,521</u>	<u>115,732</u>
於2021年1月1日，							
扣除累計折舊及減值	14,518	50,176	18	409	1,090	49,521	115,732
添置	–	20,118	48	705	912	172,580	194,363
出售	–	(5)	–	–	–	–	(5)
轉讓	–	2,664	–	–	–	(2,664)	–
期內折舊撥備	(2,513)	(5,076)	(14)	(246)	(269)	–	(8,118)
於2021年9月30日，							
扣除累計折舊及減值	<u>12,005</u>	<u>67,877</u>	<u>52</u>	<u>868</u>	<u>1,733</u>	<u>219,437</u>	<u>301,972</u>
於2021年9月30日：							
成本	15,635	78,552	80	1,457	2,178	219,437	317,339
累計折舊及減值	(3,630)	(10,675)	(28)	(589)	(445)	–	(15,367)
賬面淨值	<u>12,005</u>	<u>67,877</u>	<u>52</u>	<u>868</u>	<u>1,733</u>	<u>219,437</u>	<u>301,972</u>

14. 租賃

作為承租人

貴集團就其營運中使用的各類租賃土地及物業訂立租賃合約。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。物業租賃一般租期為2至5年。一般而言，貴集團不得在貴集團以外轉讓及轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

貴集團

於有關期間，貴集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地*	物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	–	–	–
添置	–	5,120	5,120
附屬公司添置	–	3,421	3,421
折舊支出	–	(2,874)	(2,874)
於2019年12月31日	<u>–</u>	<u>5,667</u>	<u>5,667</u>
於2020年1月1日	–	5,667	5,667
添置	32,445	25,770	58,215
折舊支出	(487)	(5,720)	(6,207)
於2020年12月31日	<u>31,958</u>	<u>25,717</u>	<u>57,675</u>
於2021年1月1日	31,958	25,717	57,675
添置	–	3,648	3,648
出售	–	(80)	(80)
折舊支出	(487)	(5,621)	(6,108)
於2021年9月30日	<u>31,471</u>	<u>23,664</u>	<u>55,135</u>

* 租賃土地已就歷史財務資料附註24的計息銀行借款作抵押。

附錄一

會計師報告

貴公司

	租賃土地	物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	-	-	-
添置	-	3,421	3,421
折舊支出	-	(725)	(725)
於2019年12月31日	<u>-</u>	<u>2,696</u>	<u>2,696</u>
於2020年1月1日	-	2,696	2,696
添置	32,445	7,225	39,670
折舊支出	(487)	(1,437)	(1,924)
於2020年12月31日	<u>31,958</u>	<u>8,484</u>	<u>40,442</u>
於2021年1月1日	31,958	8,484	40,442
添置	-	210	210
出售	-	(80)	(80)
折舊支出	(487)	(1,836)	(2,323)
於2021年9月30日	<u>31,471</u>	<u>6,778</u>	<u>38,249</u>

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

貴集團

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初／期初的賬面值	-	5,529	26,125
新租賃	5,120	25,770	3,648
附屬公司添置	3,421	-	-
年內／期內已確認的利息增加	245	697	954
出售	-	-	(80)
付款	(3,257)	(5,871)	(4,176)
年末／期末的賬面值	<u>5,529</u>	<u>26,125</u>	<u>26,471</u>
分析如下：			
流動部分	3,131	4,334	4,679
非流動部分	2,398	21,791	21,792

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初／期初的賬面值	-	2,721	8,874
新租賃	3,421	7,225	210
年內／期內已確認的利息增加	109	204	307
出售	-	-	(80)
付款	(809)	(1,276)	(406)
年末／期末的賬面值	<u>2,721</u>	<u>8,874</u>	<u>8,905</u>
分析如下：			
流動部分	809	717	669
非流動部分	1,912	8,157	8,236

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註37披露。

(c) 於損益確認與租賃有關的金額如下：

貴集團

	截至 12月31日 止年度 2019年	截至 12月31日 止年度 2020年	截至 9月30日 止九個月 2020年	截至 9月30日 止九個月 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	245	697	380	954
使用權資產減值支出	2,874	6,207	3,809	5,621
有關短期租賃的開支 (計入行政開支及研發成本)	<u>288</u>	<u>432</u>	<u>144</u>	<u>418</u>
於損益確認總額	<u>3,407</u>	<u>7,336</u>	<u>4,333</u>	<u>6,993</u>

(d) 租賃的現金流出總額載於歷史財務資料附註32。

15. 商譽

人民幣千元

於2019年1月1日：

收購一間附屬公司(附註31) 9,305

於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日的成本及賬面淨值 9,305

商譽自於2019年1月8日收購北京安百勝中收取，有關詳情載於附註31。

商譽減值評估

透過業務合併收購的商譽分配至 貴集團作為減值測試的現金產生單位(「現金產生單位」)。

現金產生單位的可收回金額乃根據公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)方式並使用現金流量預測計算，該預測已考慮市場參與者的最高及最佳用途。涵蓋20年期的現金流量預測反映當前市場對 貴集團未來金額的預期。於商譽減值測試中使用20年預測期已考慮市場參與者可合理使用的最佳資料。此乃屬恰當，因為與其他行業的公司相比，疫苗公司達致永續增長模式一般需時較長，尤其是當其產品仍處於臨床試驗階段，且該產品的市場處於發展初期且具有龐大增長潛力。

以下描述就進行商譽減值測試的現金流量預測而言現金產生單位於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日的公平值減出售成本輸入數據：

收益 — 釐定預算收益的基準乃基於市場參與者預期何時推出 貴集團的產品以及未來市場的預期。 貴集團的候選產品(HPV九價疫苗及新冠疫苗)處於臨床試驗階段，市場參與者預期 貴集團將於2025年向國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)提交HPV九價疫苗及於2022年提交新冠疫苗的生物製品許可申請(「生物製品許可申請」)。收入複合增長率乃根據評估時可獲得的資料估計，而不考慮評估後可獲得的資料。該等資料為相關產品的當前行業概覽及估計市場發展。

預算毛利率 — 釐定分配予預期毛利率的價值所用的基準為候選產品將實現商業化、預期提高產品效率及市場發展後所達致的平均毛利率。

終端增長率 — 所用預測終端增長率為0%，乃基於市場參與者的最佳預期，並不超過與現金產生單位相關的行業長期平均增長率。

貼現率 — 所用貼現率為於2019年及2020年12月31日的16.0%以及於2021年9月30日的14.5%且為除稅前及反映市場參與者估計的有關單位的風險。

根據 貴集團利用上述主要假設進行的減值評估，現金流量預測所估計的現金產生單位可收回金額超出商譽的賬面值，故認為毋須作出減值。

分配至相關產品市場發展的主要假設及稅前貼現率的價值與外部資料來源一致。

附錄一

會計師報告

關鍵假設變動的敏感度：

貴公司管理層已通過降低預期收益的1%、降低預算毛利率的1%、降低終端增長率的1%或增加稅前貼現率的1%進行敏感度測試，而所有其他假設保持不變。現金產生單位的可收回金額超出其賬面值的影響（淨空）如下：

	截至 12月31日 止年度 2019年	截至 12月31日 止年度 2020年	截至 9月30日 止九個月 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨空	1,474,880	3,853,044	8,159,948
降低預期收益的影響	(26,193)	(86,671)	(103,420)
降低預算毛利率的影響	(20,440)	(132,855)	(362,087)
降低終端增長率的影響	(16,900)	(34,700)	(44,900)
增加稅前貼現率的影響	(217,467)	(455,143)	(768,328)

慮及根據評估仍有足夠的淨空，貴公司管理層認為上述主要參數的合理可能變動不會導致現金產生單位的賬面值超出其可收回金額。

16. 其他無形資產

貴集團

	開發中的 研發技術
	人民幣千元
於2019年1月1日	—
收購一間附屬公司(附註31)	22,120
於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日	22,120
於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日	
成本	22,120
累計攤銷	—
賬面淨值	22,120

無形資產指 貴公司收購北京安百勝相關的開發中的研發（「研發」）技術，詳情載列於歷史財務資料附註31。

開發中的研發技術在達到使用狀態時按估計使用年期後使用直線法攤銷。

開發中的研發技術的可收回金額乃經計及市場參與者最高及最佳的現金流量預測後，根據公平值減出售成本方式釐定。涵蓋20年期的現金流量預測反映當前市場對開發中的研發技術未來金額的預期。由於技術仍處於開發狀態，且預期可使用年期為20年，且經考慮 貴集團的經濟利益期間估計，故對開發中的研發技術減值測試採用20年預測期屬恰當。與其他行業的公司相比，疫苗公司通常需要更長時間才能達到永續增長模式，尤其是 貴集團的候選產品HPV九價疫苗仍處於臨床試驗，且此類產品的市場處於具有顯著增長潛力的開發早期階段。

以下描述了現金流量預測所用的於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日開發中的研發技術使用公平值減出售成本的輸入，以對開發中的研發技術進行減值測試：

收益 — 釐定預測收益的基準乃基於市場參與者預期何時推出 貴集團候選產品之一—HPV九價疫苗及未來市場的預期。HPV九價疫苗處於臨床試驗階段，且市場參與者預期 貴集團於2025年向國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）提交生物製品許可申請（「生物製品許可申請」）。收入複合增長率乃根據評估時可獲得的資料估計，而不考慮評估後可獲得的資料。該等資料包括相關產品的當前行業概覽及估計市場發展。

預算毛利率 — 釐定分配予預測毛利率的價值所用的基準為將HPV九價疫苗實現商業化、預期產品效率提升及預期市場發展取得的平均毛利率。

貼現率 — 所用貼現率為於2019年及2020年12月31日的17.0%及於2021年9月30日的15.5%，為除稅前及反映開發中的研發技術的風險。

根據 貴集團使用上述主要輸入數據進行的減值評估，估計來自現金流量預測的開發中的研發技術的可收回金額超出其賬面值，故認為毋須作出減值。

關鍵假設變動的敏感度：

貴公司管理層已通過降低預期收益的1%、降低預算毛利率的1%、或增加稅前貼現率的1%進行敏感度測試，而所有其他假設保持不變。開發中的研發技術的可收回金額超出其賬面值的影響（淨空）如下：

	截至 12月31日 止年度 2019年	截至 12月31日 止年度 2020年	截至 9月30日 止九個月 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨空	463,790	878,040	1,706,190
降低預期收益的影響	(10,090)	(20,520)	(12,500)
降低預算毛利率的影響	(14,520)	(29,680)	(35,040)
增加稅前貼現率的影響	(75,990)	(121,460)	(197,190)

慮及根據評估仍有足夠的淨空， 貴公司管理層認為上述主要參數的合理可能變動不會導致開發中的研發技術的賬面值超出其可收回金額。

17. 其他非流動資產

貴集團

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定期存款*	–	50,000	80,000
購買物業、廠房及設備的預付款項	22,710	70,038	68,206
長期遞延開支**	–	–	1,933
	<u>22,710</u>	<u>120,038</u>	<u>150,139</u>

貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定期存款*	–	50,000	80,000
購買物業、廠房及設備的預付款項	22,620	63,507	57,205
長期遞延開支**	–	–	1,933
	<u>22,620</u>	<u>113,507</u>	<u>139,138</u>

* 於2020年12月31日，定期存款包括(i)自2020年12月28日起至2023年12月28日到期的人民幣50,000,000元，固定利率為4.10%。

於2021年9月30日，定期存款包括(i)自2020年12月28日起至2023年12月28日到期的人民幣50,000,000元，固定利率為4.10%；(ii)自2021年2月23日起至2024年2月23日到期的人民幣10,000,000元，固定利率為3.99%；(iii)自2021年4月20日起至2024年3月31日到期的人民幣10,000,000元，固定利率為3.99%；(iv)自2021年6月2日起至2024年6月2日到期的人民幣10,000,000元，固定利率為3.41%。

就於2020年12月31日及2021年9月30日的所有定期存款而言，倘於相應的到期日之前提取，則將使用當前利率結算利息收入。

** 此為長期保險的預付款項，於其6.5年的服務期內攤銷。

附錄一

會計師報告

18. 存貨

貴集團

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	7,363	7,762	24,839

貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	7,300	7,702	24,701

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料的預付款項	1,237	712	2,713
研發開支的預付款項	290	4,693	4,263
預付租賃款項	23	26	395
存款	5,874	3,287	2,901
可收回增值稅	6,676	11,127	41,859
遞延[編纂]開支	-	-	9,901
其他	63	58	1,582
	<u>14,163</u>	<u>19,903</u>	<u>63,614</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料的預付款項	1,144	588	2,623
研發開支的預付款項	5	4,634	4,188
預付租賃款項	23	15	–
應收北京安百勝的其他款項*	72,369	137,369	211,969
存款	4,821	826	891
可收回增值稅	6,084	8,061	36,931
遞延[編纂]開支	–	–	9,901
其他	42	48	1,373
	<u>84,488</u>	<u>151,541</u>	<u>267,876</u>

* 計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠及逾期款項記錄的應收款項有關。於各有關期間末，貴公司管理層評估，其他應收款項的交易對手方不履行義務的損失發生率很低，其他應收款項的預期信貸損失不大。

20. 按公平值計入損益的金融資產

貴集團及 貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	<u>231,885</u>	<u>325,890</u>	<u>251,194</u>
	<u>231,885</u>	<u>325,890</u>	<u>251,194</u>

於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日，按公平值計入損益的金融資產指若干銀行發行的浮動收益理財產品，預期回報率介乎每年1.35%至3.85%。

附錄一

會計師報告

21. 現金及銀行結餘

貴集團

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行存款	7,239	355,821	1,086,933
定期存款*	50,000	–	10,000
現金及銀行結餘	<u>57,239</u>	<u>355,821</u>	<u>1,096,933</u>
以下列項目計值：			
人民幣	57,238	28,192	275,162
美元	1	327,629	821,771

貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行存款	6,684	354,071	1,086,820
定期存款*	50,000	–	10,000
現金及銀行結餘	<u>56,684</u>	<u>354,071</u>	<u>1,096,820</u>
以下列項目計值：			
人民幣	56,683	26,443	275,049
美元	1	327,628	821,771

* 此為商業銀行內期限超過三個月的定期存款。就2019年12月31日的定期存款而言，該存款可於其初始存款日期後六個月後任何時間提取。於2021年9月30日的定期存款不可於其到期日前提取。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團可獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行存款按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且並無拖欠記錄的銀行。現金及銀行結餘的賬面值與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

22. 貿易應付款項

於各相關期末，貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,681	1,928	10,442
超過一年	59	59	294
	<u>1,740</u>	<u>1,987</u>	<u>10,736</u>

貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	1,084	1,092	9,114
超過一年	—	—	89
	<u>1,084</u>	<u>1,092</u>	<u>9,203</u>

貴集團及 貴公司的貿易應付款項不計息，一般於正常營運週期內結算。

23. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自賣方收取的按金	500	180	150
應付物業、廠房及設備款項	344	1,081	3,273
應計[編纂]開支	—	—	9,767
應計研發開支	1,525	23,117	43,729
應計裝修及建築開支	—	11,157	16,248
應付員工薪酬、福利及花紅	9,232	11,942	18,713
應付稅項	932	2,173	793
其他應計費用	124	1,378	343
其他應付款項	270	132	468
	<u>12,927</u>	<u>51,160</u>	<u>93,484</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自賣方收取的按金	500	180	150
應付物業、廠房及設備款項	305	1,081	1,932
應計[編纂]開支	-	-	9,767
應計研發開支	1,524	21,605	42,865
應計裝修及建築開支	-	9,167	15,758
應付員工薪酬、福利及花紅	3,428	5,374	8,669
應付稅項	241	1,069	438
其他應計費用	-	898	292
其他應付款項	-	38	97
	<u>5,998</u>	<u>39,412</u>	<u>79,968</u>

貴集團及 貴公司的其他應付款項及應計費用為免息且平均期限為三個月。

24. 計息銀行借款

貴集團及 貴公司

	於2021年9月30日		
	實際年利率(%)	到期日	人民幣千元
非即期			
銀行貸款－有抵押	4.65	2026	30,000

分析如下：

	於2021年9月30日
	人民幣千元
應償還銀行貸款：	
第3至第5年，包括首尾兩年	30,000
	<u>30,000</u>

於2021年1月26日，貴公司與上海浦東發展銀行股份有限公司泰州分行訂立為期七年的房地產按揭協議，按揭協議項下融資總金額為人民幣200,000,000元。於2021年2月8日、2021年6月4日及2021年8月11日，根據協議，貴公司分別提取人民幣10,000,000元，人民幣10,000,000元及人民幣10,000,000元，其本金應自2024年6月30日起償還及有關利息應每三個月支付一次。借款以租賃土地作抵押，按浮動利率計息。

25. 擁有人股本的贖回負債

貴集團及 貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
A輪	645,044	626,365	–
B輪	–	1,214,772	–
與贖回負債有關的應付利息	75,322	111,737	–
	<u>720,366</u>	<u>1,952,874</u>	<u>–</u>

根據A輪投資者於2019年1月24日與當時所有股東訂立的注資協議，A輪投資者同意認購 貴公司新增註冊資本人民幣12,763,462元，總代價為人民幣500,000,000元。此外，根據日期為2019年8月7日的股權轉讓協議，若干A輪投資者收購 貴公司註冊資本總額為人民幣2,702,541元，總代價為人民幣145,044,532元（統稱「A輪協議」）。

根據日期為2020年11月2日的B輪投資者與當時所有股東訂立的注資協議，B輪投資者同意認購 貴公司新增註冊資本人民幣6,712,730元，總代價為人民幣686,256,000元。此外，根據日期為2020年10月19日的股權轉讓協議，若干B輪投資者從當時的股東（包括若干A輪投資者）購入 貴公司註冊資本合共人民幣8,368,151元，總代價為人民幣855,173,912元（統稱「B輪協議」）。

上述A輪及B輪融資有關的注資協議主要條款將對 貴公司的會計處理產生影響，概述如下：

贖回權利（2019年1月生效且於2020年11月更新）

根據A輪協議，A輪協議進行的A輪注資以及相關股份轉讓， 貴公司將於發生 貴公司無法控制的若干或然事件時贖回，包括(i) 貴集團開發的HPV九價疫苗尚未於2024年12月31日前獲國家藥品監督管理局批准。(ii) 貴集團開發的帶狀疱疹疫苗或生長激素於2024年12月31日前未獲批准進行臨床試驗，且處於III期臨床試驗過程中。A輪供款的股份贖回的價格為A輪持有人在 貴公司投資的百分之十五(15%)內部回報率，加上所有累計但未支付的股息。

贖回權利（自2020年11月起生效）

根據B輪協議，B輪協議進行的B輪注資以及相關股份轉讓， 貴公司將於發生 貴公司無法控制的若干或然事件時贖回，包括(i) 貴集團開發的HPV九價疫苗尚未於2024年12月31日前獲國家藥品監督管理局批准。(ii) 貴集團開發的帶狀疱疹疫苗或生長激素於2024年12月31日前未獲批准進行臨床試驗，且處於III期臨床試驗。A輪及B輪供款的股份贖回的價格為A輪及B輪持有人在 貴公司投資的百分之十二(12%)單利，加上所有累計但未支付的股息。

附錄一

會計師報告

呈列及分類

贖回責任產生金融負債，按贖回金額的現值淨額計量。贖回負債於有關期間的變動載列如下。

貴集團於有關期間的擁有人資本贖回負債變動如下：

	A輪	B輪	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	-	-	-
確認A輪擁有人資本的贖回負債 (附註a)	645,044	-	645,044
利息支出	75,322	-	75,322
於2019年12月31日及2020年1月1日	720,366	-	720,366
確認B輪擁有人資本的贖回負債 (附註a)	-	1,214,772	1,214,772
債務豁免 (附註b)	(18,679)	-	(18,679)
利息支出	17,577	18,838	36,415
於2020年12月31日及2021年1月1日	719,264	1,233,610	1,952,874
利息支出	5,053	49,978	55,031
終止贖回權利 (附註c)	(724,317)	(1,283,588)	(2,007,905)
於2021年9月30日	-	-	-

- (a) 根據A輪協議及B輪協議，貴公司的贖回義務適用於A輪及B輪的持有人。贖回金額的現值淨額被確認為金融負債，並同時借記於權益。
- (b) 根據B輪協議，用於計算A輪供款的贖回價格的利率由百分之十五(15%)改為百分之十二(12%)，導致緊接B輪協議日期前及其後的贖回現值淨額減少。金融負債的減少被視為A輪擁有人的債務免除，並同時計入權益。
- (c) 於2021年3月，貴公司與所有現有擁有人簽訂B+輪股本注資協議(「B+輪協議」)。根據B+輪協議，貴公司就A輪股份及B輪股份持有人之贖回權之責任已終止。因此，所有贖回負債的金融負債賬面值於年期終止時終止確認。

26. 遞延收入

貴集團及 貴公司

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	-	18,122	32,244

附錄一

會計師報告

就 貴集團用作補償尚未承擔的研發成本所收取的政府補助計入遞延收入，並按系統性基準於其擬補償的成本支銷期間確認為收入。已收政府補助與於實驗室設備及廠房投資的資產有關，計入遞延收入，並於相關資產的預期可使用年期內確認為收入。

27. 遞延稅項負債

	總計
	人民幣千元
於2019年1月1日	—
收購附屬公司產生的公平值調整 (附註31)	5,530
	<hr/>
於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日	5,530
	<hr/> <hr/>

28. 股本／實繳股本

於2021年5月9日，貴公司根據中國公司法轉為股份有限公司。貴公司於有關期間的已發行股本／實繳股本變動概列如下：

貴集團及 貴公司

實繳股本

	總計
	人民幣千元
於2019年1月1日	5,560
擁有人注資 (附註a)	11,033
A輪融資注資 (附註b)	12,763
	<hr/>
於2019年12月31日及2020年1月1日	29,356
	<hr/>
B輪融資注資 (附註c)	6,713
	<hr/>
於2020年12月31日及2021年1月1日	36,069
	<hr/>
僱員激勵平台的注資 (附註d)	1,898
B+輪融資注資 (附註e)	1,519
	<hr/>
於轉為股份有限公司後發行普通股 (附註f)	(39,486)
	<hr/> <hr/>
於2021年9月30日	—
	<hr/> <hr/>

股本

	總計
	人民幣千元
於2019年1月1日、2020年1月1日及2021年1月1日已發行及繳足	–
於轉為股份有限公司後發行普通股 (附註f)	40,000
發行C輪股份 (附註g)	4,825
股本溢價轉換的股本 (附註h)	403,425
	<u>448,250</u>
於2021年9月30日	<u>448,250</u>

- (a) 根據董事會決議案，貴公司擁有人同意於2018年12月向貴公司注資人民幣11,033,000元，已於2019年4月悉數以現金結算。
- (b) 根據貴公司A輪投資者及所有其他擁有人於2019年1月24日訂立的注資協議，A輪投資者同意以總代價人民幣500,000,000元認購貴公司新增註冊資本人民幣12,763,000元。
- (c) 根據貴公司B輪投資者及所有其他擁有人於2020年11月2日訂立的注資協議，B輪投資者同意以總代價人民幣686,256,000元認購貴公司新增註冊資本人民幣6,713,000元。
- (d) 根據僱員激勵平台與貴公司所有其他擁有人於2021年3月24日訂立的注資協議，僱員激勵平台同意以總代價人民幣28,950,000元認購貴公司的新增註冊資本人民幣1,898,000元。
- (e) 根據貴公司B+輪投資者及所有其他擁有人於2021年3月27日訂立的注資協議，B+輪投資者同意以總代價人民幣200,000,000元認購貴公司的新增註冊資本人民幣1,519,000元。
- (f) 於2021年5月9日，董事會通過決議案(其中包括)將貴公司由有限責任公司轉為股份有限公司及將貴公司名稱由江蘇瑞科生物技術有限公司變更為江蘇瑞科生物技術股份有限公司。於2021年3月31日，當時所有擁有人均批准將貴公司資產淨值轉換為貴公司40,000,000股股份。於轉換完成後，貴公司的註冊資本為人民幣40,000,000元，分為40,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，而所有當時股東按彼等各自於轉換前於貴公司的股權比例認購。
- (g) 根據C輪投資者與當時所有股東於2021年5月24日訂立的注資協議，C輪投資者同意以總代價人民幣965,102,000元認購貴公司新增註冊資本4,825,000股股份。
- (h) 於2021年6月29日，貴公司的註冊資本由人民幣44,825,000元增加至人民幣448,250,000元。於上述增資期間，403,425,000股股份按每九股分配一股的基準根據彼等當時的股權分配，用C輪融資所產生的部分股份溢價配發及發行予貴公司當時全體股東(「股份配發」)。

29. 儲備

貴集團

貴集團於有關期間的儲備金額及變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 股份／資本溢價

貴集團的股份／資本溢價指於 貴公司轉為股份有限公司前實繳股本價值與已收代價之間的差額，且為於2021年5月9日轉為股份有限公司後已發行股份的面值與所收取的代價之間的差額。

(b) 其他儲備

貴集團其他儲備指反向收購現金代價的視作分配，確認自擁有人贖回A輪及B輪擁有人資本及債務豁免的贖回負債的確認及歷史財務資料附註25所述的終止贖回A輪及B輪負債。

(c) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指權益結算的股份獎勵。

貴公司

	實繳股本	股份／ 股本溢價	其他儲備	累計虧損	(虧絀)／ 權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	5,560	1,440	–	(33,630)	(26,630)
年內虧損及全面虧損總額	–	–	–	(100,204)	(100,204)
擁有人注資	11,033	–	–	–	11,033
A輪融資注資	12,763	487,237	–	–	500,000
確認A輪擁有人股本的 贖回負債	–	–	(645,044)	–	(645,044)
於2019年12月31日	29,356	488,677	(645,044)	(133,834)	(260,845)
於2020年1月1日	29,356	488,677	(645,044)	(133,834)	(260,845)
年內虧損及全面虧損總額	–	–	–	(129,774)	(129,774)
B輪融資注資	6,713	679,543	–	–	686,256
確認B輪擁有人股本的 贖回負債	–	–	(1,214,772)	–	(1,214,772)
A輪擁有人債務豁免	–	–	18,679	–	18,679
於2020年12月31日	36,069	1,168,220	(1,841,137)	(263,608)	(900,456)

附錄一

會計師報告

	實繳股本	股本	股份/ 股本溢價	其他儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	累計虧損	(虧絀)/ 權益總額
	人民幣千元 (附註27)	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	36,069	-	1,168,220	(1,841,137)	-	(263,608)	(900,456)
期內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	-	(455,988)	(455,988)
B+輪融資注資	1,519	-	198,481	-	-	-	200,000
C輪融資注資	-	4,825	960,277	-	-	-	965,102
僱員激勵平台注資	1,898	-	27,052	-	-	-	28,950
終止A輪及B輪擁有人 股本的贖回負債	-	-	-	2,007,905	-	-	2,007,905
資本化發行	(39,486)	40,000	(514)	-	-	-	-
轉移至股本的股份溢價	-	403,425	(403,425)	-	-	-	-
以股份為基礎的付款	-	-	-	-	125,150	-	125,150
於2021年9月30日	-	448,250	1,950,091	166,768	125,150	(719,596)	1,970,663

30. 股份獎勵計劃

貴公司為若干人員採用了股份獎勵計劃（「計劃」），以表彰及獎勵若干董事及僱員（「獲授僱員」）對貴集團成長及發展的貢獻，並為貴集團的持續經營及發展保留合資格僱員。於有關期間，貴集團通過連雲港睿文詩播樂生物技術合夥企業（有限合夥）（「睿文詩播樂」）、連雲港瑞百泰醫藥科技合夥企業（有限合夥）（「瑞百泰」）及連雲港瑞百和醫藥科技合夥企業（有限合伙）（「瑞百和」）在計劃下授予貴公司的股權。睿文詩播樂、瑞百泰及瑞百和均由合夥關係下普通合夥人控制。

於2021年3月25日，貴公司當時的2.2%股權通過睿文詩播樂以人民幣12,738,000元的代價授予貴公司41名選定員工，該等獲授股權並無歸屬期。

於2021年3月25日，貴公司當時的2.8%股權通過瑞百泰以人民幣16,212,000元的代價授予貴公司41名選定僱員，該計劃的歸屬期及條件如下。

於2021年5月，因一名僱員辭職而沒收貴公司0.1038%的當時股權（相當於股份配發前的46,544股股份，及於股份配發後經調整的465,436股），並作為新授出股份獎勵而轉讓予另一名僱員。

於2021年7月至9月，因兩名僱員辭職而沒收貴公司0.0082%的當時股權（相當於36,577股股份），並作為新授出股份獎勵而轉讓予另一名僱員。

於2021年9月27日，貴公司1.1%的當時股權（相當於4,925,832股股份）透過瑞百和以人民幣9,572,000元的代價授予貴公司19名選定僱員。上述1.1%股權已由劉勇先生轉讓，而劉先生已符合歸屬條件，該等股權被視為新授出股份獎勵。

透過瑞百泰及瑞百和已授出股權的歸屬期及歸屬狀況如下。

歸屬比例	歸屬期
20%	(i)倘 貴集團僱用超過兩年：授出股份獎勵的20%可於授出日期歸屬； (ii)否則，歸屬期界定為授出日期，直至 貴集團僱用日期起計兩年內
20%	3年
60%	5年

就授出股份獎勵而收取的服務公平值乃參考授出股份獎勵的公平值減 貴集團收取的代價計量。授出的股份獎勵的公平值按股份授出日期的市場價值計量，並採用貼現現金流方式釐定。主要假設（包括貼現率、終端增長率及缺乏市場流動性折扣率）須由 貴公司董事以最佳估計釐定。

	授出日期			
	於2021年 3月25日	於2021年 5月24日	於2021年 7月31日	於2021年 9月27日
貼現率	16%	15%	14.5%	14.5%
終端增長率	0%	0%	0%	0%
缺乏市場流動性折扣率	15%	11%	9.5%	8.0%

於有關期間及截至2020年9月30日止九個月，以股份為基礎的付款人民幣125,150,000元於損益扣除。

31. 業務合併

於收購前，北京安百勝為疫苗業務的合作研發平台，其於緊接收購前由北京金諾同舟科技有限公司（「金諾同舟」）擁有25.00%的股權，北京鼎誠道合科技有限公司（「鼎誠道合」）擁有25.00%的股權，深圳市信仰誠富股權投資合夥企業（有限合夥）（「信仰誠富」）擁有33.33%的股權及江蘇銘元資本管理有限公司（「江蘇銘元」）擁有16.67%的股權。

自2012年6月起，貴公司與北京安百勝於研發方面建立了緊密合作。於2018年年底，為進一步加強 貴公司與北京安百勝的研發合作，並利用 貴公司綜合技術平台的協同效應， 貴公司擁有人及管理團隊以及北京安百勝決定啟動 貴公司與北京安百勝的重組及整合（即北京安百勝的若干擁有人將收購 貴公司的股權， 貴公司將收購北京安百勝的全部股權）。

為籌備收購北京安百勝，金諾同舟及鼎誠道合原股東（曾為北京安百勝的管理層及研發團隊）最終以員工擁有權平台的形式，逐步建立了泰州元工科技合夥企業（有限合夥）（「泰州元工」）。於2018年12月，泰州元工、劉勇先生及陳錦棟（信仰誠富的最終實益擁有人）（均為北京安百勝當時的擁有人）分別從 貴公司當時的若干現有股東中收購52.32%、7.73%及8.88%的股權。

附錄一

會計師報告

於2018年12月27日，貴公司所有擁有人已根據彼等於貴公司之股權百分比按比例注資合共人民幣11,033,000元。於2019年1月8日，貴公司與所有北京安百勝股東（即金諾同舟、鼎誠道合、信仰誠富及江蘇銘元）訂立股權轉讓協議，據此，貴公司同意以總代價人民幣11,033,000元收購北京安百勝的全部股權。於股權轉讓完成後，北京安百勝已成為貴公司的全資附屬公司。考慮到業務合併的所有階段，整體交易可被視為貴公司發行其股權以收購北京安百勝100%權益。

該項交易被視為反向收購，並考慮北京安百勝前擁有人作為整體收取貴集團最大投票權。貴公司為已發行股本權益的會計被收購方（法定收購方），而北京安百勝為所收購股本權益的會計收購方（法定被收購方）。

以人民幣11,033,000元的現金代價收購北京安百勝的全部股權，入賬列作反向收購現金代價的視作分派。

貴公司於收購日期的可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	於收購時確認的 公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備		301
使用權資產		3,421
現金及銀行結餘		2,370
存貨		331
預付款項及其他應收款項		1,833
已收購可識別資產淨值公平值－其他無形資產（在研發技術）		22,120
計息銀行借款		(4,971)
貿易應付款項		(105)
其他應付款項及應計費用		(20,045)
租賃負債		(3,421)
遞延稅項負債		(5,530)
以公平值計量的可識別淨負債總額		<u>(3,696)</u>
已轉讓代價	(a)	<u>5,609</u>
收購商譽	15	<u><u>9,305</u></u>
以權益結算		<u><u>5,609</u></u>

有關收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	—
所收購現金及銀行結餘	<u>2,370</u>
計入投資現金流量的現金及現金等價物流入淨額	<u><u>2,370</u></u>

附註：

- (a) 在收購方及被收購方僅交換股權的業務合併中，被收購方股權於收購日期的公平值較收購方股權於收購日期的公平值更能可靠計量。因此，所轉讓代價乃採用會計被收購方（即貴公司）的股權於收購日期的公平值總額人民幣5,609,000元而非所轉讓代價於收購日期的公平值釐定。貴公司股權於收購日期的公平值乃根據涵蓋20年期間的現金流量預測的貼現現金流量（即「貼現現金流量」）模型釐定。

自反向收購後，貴公司於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月就綜合虧損出資人民幣100,204,000元、人民幣129,774,000元、人民幣42,834,000元及人民幣455,988,000元。

倘於有關期間及截至2020年9月30日止九個月開始時發生合併，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9月30日止九個月的虧損將為人民幣138,270,000元、人民幣179,400,000元、人民幣72,494,000元及人民幣520,364,000元。

32. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間，貴集團就物業租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣8,540,000元、人民幣25,770,000元及人民幣3,648,000元。

就股份獎勵計劃而言，貴集團行政開支、銷售及分銷開支及研發成本的非現金添置分別為人民幣63,144,000元、人民幣448,000元及人民幣61,558,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

下表詳列貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指現金流量已經或未來現金流量將於貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	銀行貸款	租賃負債	應付[編纂] 開支	擁有人股本 的贖回負債
	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	5,977	—	—	—
融資現金流量變動				
利息開支	596	245	—	75,322
添置	—	8,541	—	145,044
A輪融資所得款項	—	—	—	500,000
已付利息	(596)	—	—	—
付款	(5,977)	(3,257)	—	—
於2019年12月31日	—	5,529	—	720,366

附錄一

會計師報告

	銀行貸款	租賃負債	應付[編纂] 開支	擁有人股本 的贖回負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資現金流量變動				
利息開支	–	697	–	36,416
添置	–	25,770	–	528,515
債務豁免	–	–	–	(18,679)
B輪融資所得款項	–	–	–	686,256
付款	–	(5,871)	–	–
於2020年12月31日	<u>–</u>	<u>26,125</u>	<u>–</u>	<u>1,952,874</u>
融資現金流量變動	30,000	3,648	–	–
添置	–	(79)	–	–
出售	1,148	954	–	55,031
利息開支	–	(4,177)	–	–
付款				
– 融資現金流量變動	–	–	(6,175)	–
– 經營現金流量變動	–	–	(10,011)	–
– 投資現金流量變動	(1,148)	–	–	–
遞延[編纂]開支增加	–	–	9,901	–
[編纂]開支	–	–	16,052	–
贖回權利終止	–	–	–	(2,007,905)
於2021年9月30日	<u>30,000</u>	<u>26,471</u>	<u>9,767</u>	<u>–</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃的現金流出總額如下：

	截至12月31日 止年度 2019年	截至12月31日 止年度 2020年	截至9月30日止 九個月 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動內	288	432	418
融資活動內	<u>3,257</u>	<u>5,871</u>	<u>4,177</u>
	<u>3,545</u>	<u>6,303</u>	<u>4,595</u>

附錄一

會計師報告

33. 承擔

貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日的資本承擔如下：

	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未撥備			
樓宇	1,850	150,879	104,226
廠房及機器	8,058	56,250	34,574
	<u>9,908</u>	<u>207,129</u>	<u>138,800</u>

34. 關聯方交易

(a) 名稱及關係

關聯方名稱	與 貴集團的關係
江蘇達駿生物科技有限公司	受劉勇先生重大影響

(b) 與關聯方交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團於有關期間及截至2020年9月30日止九個月與關聯方進行以下重大交易。

(i) 根據一項董事會決議，於2019年7月，貴集團從江蘇達駿生物科技有限公司獲得總額為人民幣2,731,000元的債務減免。

(ii) 貴集團關鍵管理人員薪酬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	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
薪金、花紅、津貼及實物利益	5,864	6,416	2,997	5,534
退休金計劃供款	298	32	19	188
以股份為基礎的付款	—	—	—	85,717
	<u>6,162</u>	<u>6,448</u>	<u>3,016</u>	<u>91,439</u>

35. 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：

金融資產

貴集團

	於2019年12月31日		
	強制指定為按 公平值計入損 益的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	–	5,893	5,893
理財產品	231,885	–	231,885
定期存款	–	50,000	50,000
現金及銀行現金	–	7,239	7,239
	<u>231,885</u>	<u>63,132</u>	<u>295,017</u>
	於2020年12月31日		
	強制指定為按 公平值計入損益 的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	–	3,299	3,299
理財產品	325,890	–	325,890
定期存款	–	50,000	50,000
現金及銀行現金	–	355,821	355,821
	<u>325,890</u>	<u>409,120</u>	<u>735,010</u>

附錄一

會計師報告

於2021年9月30日

	強制指定為按 公平值計入損益 的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	-	3,109	3,109
理財產品	251,194	-	251,194
定期存款	-	90,000	90,000
現金及銀行現金	-	1,086,933	1,086,933
	<u>251,194</u>	<u>1,180,042</u>	<u>1,431,236</u>

貴公司

於2019年12月31日

	強制指定為按 公平值計入損益 的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	-	77,209	77,209
理財產品	231,885	-	231,885
定期存款	-	50,000	50,000
現金及銀行現金	-	6,684	6,684
	<u>231,885</u>	<u>133,893</u>	<u>365,778</u>

於2020年12月31日

	強制指定為按 公平值計入損益 的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	-	138,207	138,207
理財產品	325,890	-	325,890
定期存款	-	50,000	50,000
現金及銀行現金	-	354,071	354,071
	<u>325,890</u>	<u>542,278</u>	<u>868,168</u>

附錄一

會計師報告

	於2021年9月30日		
	強制指定為按 公平值計入損益 的金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	-	212,960	212,960
理財產品	251,194	-	251,194
定期存款	-	90,000	90,000
現金及銀行現金	-	1,086,820	1,086,820
	<u>251,194</u>	<u>1,389,780</u>	<u>1,640,974</u>

金融負債

貴集團

	按攤銷成本計量的金融負債		
	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	1,740	1,987	10,736
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	1,114	1,393	3,891
計息銀行借款	-	-	30,000
擁有人資本的贖回負債	720,366	2,006,130	-
	<u>723,220</u>	<u>2,009,510</u>	<u>44,627</u>

貴公司

	按攤銷成本計量的金融負債		
	於12月31日 2019年	於12月31日 2020年	於9月30日 2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	1,084	1,092	9,203
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	805	1,298	2,179
計息銀行借款	-	-	30,000
擁有人資本的贖回負債	720,366	2,006,130	-
	<u>722,255</u>	<u>2,008,520</u>	<u>41,382</u>

36. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估，主要由於該等工具的短期到期性質，現金及銀行結餘、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與其賬面值大致相若。其他非流動金融負債（包括計息銀行借款及擁有人資本的贖回負債）的公平值已按條款、信貸風險及剩餘期限方面類似的工具的現時可用利率折現預期未來現金流量計算，公平值與其賬面值相若。

金融資產及負債之公平值以自願交易方（強迫或清盤出售除外）當前交易中該工具之可交易金額入賬。下列方法及假設用於估計公平值：

定期存款及計息銀行借款的非即期部分的公平值乃按條款、信貸風險及剩餘期限方面類似的工具的現時可用利率折現預期未來現金流量計算。由於 貴集團於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日的計息銀行借款本身的不履約風險，公平值變動被評估為不重大。管理層已評估定期存款及計息銀行借款的非即期部分的公平值與其賬面值相若。

貴集團的財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部門分析金融工具價值的變動，並釐定估值所應用的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具公平值計量的結果，以供財務報告之用。

公平值層級

下表列示 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

貴集團及 貴公司

	公平值 計量採用			總計 人民幣千元
	活躍 市場報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
2019年12月31日				
理財產品	—	231,885	—	231,885
2020年12月31日				
理財產品	—	325,890	—	325,890
2021年9月30日				
理財產品	—	251,194	—	251,194

於各有關期間末， 貴集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於有關期間，第1級與第2級之間並無公平值計量轉移，金融資產及金融負債亦無公平值計量轉入或轉出第3級。

以下為於2019年及2020年12月31日以及2021年9月30日計量金融工具公平值的估值技術概要：

估值技術

理財產品 貼現現金流量 — 未來現金流量乃根據預期回報估計，並按反映相關資產風險的利率貼現

37. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具主要包括按公平值計入損益的金融資產、現金及銀行結餘、計息銀行借款以及贖回負債。該等金融工具的主要目的是為 貴集團的營運籌集資金。 貴集團有多項其他金融資產及負債，如直接來自其營運的其他應收款項及貿易應付款項。

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。董事會檢討及同意管理該等風險的政策，其概要如下：

(a) 外匯風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險來自單位功能貨幣以外的貨幣。

下表顯示於各有關期間末，在其他變量保持不變的情況下， 貴集團除稅前溢利對美元匯率之合理可能變動的敏感度（原因在於貨幣性資產及負債的公平值變動）以及 貴集團權益。

貴集團及 貴公司

	外幣匯率 增加／ (減少) %	除稅前溢利 增加／ (減少) 人民幣千元	權益 增加／ (減少) 人民幣千元
2019年12月31日			
若人民幣兌美元貶值	5	—	—
若人民幣兌美元升值	(5)	—	—
2020年12月31日			
若人民幣兌美元貶值	5	16,381	16,381
若人民幣兌美元升值	(5)	(16,381)	(16,381)
2021年9月30日			
若人民幣兌美元貶值	5	6,067	6,067
若人民幣兌美元升值	(5)	(6,067)	(6,067)

貴集團僅與獲認可及有信譽的第三方交易。此外，應收款項結餘持續受監控，而 貴集團面臨的壞賬並不重大。

附錄一

會計師報告

(b) 信貸風險

最大風險及年終分期

下表列出根據 貴集團信貸政策的信貸質量及最大信貸風險敞口，其主要基於過去的到期數據（無須付出不必要成本或努力即可獲得的其他數據除外）以及於各有關期間末的年終分期分類。該等呈列的金額為金融資產的總賬面值。

貴集團

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
	階段1	階段2	階段3	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產*	5,893	—	—	—	5,893
定期存款	50,000	—	—	—	50,000
現金及銀行現金	7,239	—	—	—	7,239
	<u>63,132</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>63,132</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
	階段1	階段2	階段3	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產*	3,299	—	—	—	3,299
定期存款	50,000	—	—	—	50,000
現金及銀行現金	355,821	—	—	—	355,821
	<u>409,120</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>409,120</u>

附錄一

會計師報告

於2021年9月30日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計
	階段1	階段2	階段3	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產*	3,109	-	-	-	3,109
定期存款	90,000	-	-	-	90,000
現金及銀行現金	1,086,933	-	-	-	1,086,933
	<u>1,180,042</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,180,042</u>

貴公司

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
	階段1	階段2	階段3	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產*	77,209	-	-	-	77,209
定期存款	50,000	-	-	-	50,000
現金及銀行現金	6,684	-	-	-	6,684
	<u>133,893</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>133,893</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
	階段1	階段2	階段3	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產*	138,207	-	-	-	138,207
定期存款	50,000	-	-	-	50,000
現金及銀行現金	354,071	-	-	-	354,071
	<u>542,278</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>542,278</u>

附錄一

會計師報告

於2021年9月30日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	階段1	階段2	階段3	簡化法	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
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的					
金融資產*	212,960	-	-	-	212,960
定期存款	90,000	-	-	-	90,000
現金及銀行現金	1,086,820	-	-	-	1,086,820
	<u>1,389,780</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,389,780</u>

* 倘計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期，且並無數據顯示金融資產的信貸風險自初始確認以來大幅增加，則其信貸質素被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

於各有關期間末，現金及銀行結餘存入質素高且並無重大信貸風險的銀行。

(c) 流動資金風險

於管理流動資金風險時，貴集團監控及維持貴集團管理層認為足夠的現金及銀行結餘水平，以撥付營運及減低現金流量波動的影響。

於有關期間末，貴集團按合約未貼現付款計算的金融負債到期情況如下：

貴集團

	於2019年12月31日				
	按要求	1年內	1年至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
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	1,115	-	-	-	1,115
貿易應付款項	1,681	-	59	-	1,740
擁有人股本贖回負債	-	-	1,464,181	-	1,464,181
租賃負債	-	3,171	2,384	88	5,643
	<u>2,796</u>	<u>3,171</u>	<u>1,466,624</u>	<u>88</u>	<u>1,472,679</u>

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

	按要求	1年內	1年至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
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	1,393	–	–	–	1,393
貿易應付款項	1,928	–	59	–	1,987
擁有人股本贖回負債	–	–	3,109,918	–	3,109,918
租賃負債	–	5,588	23,651	–	29,239
	<u>3,321</u>	<u>5,588</u>	<u>3,133,628</u>	<u>–</u>	<u>3,142,537</u>

於2021年9月30日

	按要求	1年內	1年至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
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	3,891	–	–	–	3,891
貿易應付款項	10,442	–	294	–	10,736
計息銀行借款	–	891	35,173	–	36,064
租賃負債	–	5,612	23,592	–	29,204
	<u>14,333</u>	<u>6,503</u>	<u>59,059</u>	<u>–</u>	<u>79,895</u>

貴公司

於2019年12月31日

	按要求	1年內	1年至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
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	805	–	–	–	805
貿易應付款項	1,084	–	–	–	1,084
擁有人股本贖回負債	–	–	1,464,181	–	1,464,181
租賃負債	–	917	1,980	116	3,013
	<u>1,889</u>	<u>917</u>	<u>1,466,161</u>	<u>116</u>	<u>1,469,083</u>

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

	按要求	1年內	1年至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
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	1,298	–	–	–	1,298
貿易應付款項	1,092	–	–	–	1,092
擁有人股本贖回負債	–	–	3,109,918	–	3,109,918
租賃負債	–	1,121	8,859	–	9,980
	<u>2,390</u>	<u>1,121</u>	<u>3,118,777</u>	<u>–</u>	<u>3,122,288</u>

於2021年9月30日

	按要求	1年內	1年至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
計入其他應付款項及					
應計費用的金融負債	2,179	–	–	–	2,179
貿易應付款項	9,114	–	89	–	9,203
計息銀行借款	–	891	35,173	–	36,064
租賃負債	–	1,038	8,609	–	9,647
	<u>11,293</u>	<u>1,929</u>	<u>43,871</u>	<u>–</u>	<u>57,093</u>

(d) 資本管理

貴集團資本管理的主要目的為保障 貴集團持續經營及維持穩健資本比率的能力，以支持其業務並將股東價值最大化。

貴集團因應經濟狀況的轉變管理其資本結構及作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可調整派付予股東的股息、向股東退還資本或發行新股。 貴集團毋須遵守任何外部實施的資本規定。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序沒有變動。

38. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團現時旗下的任何公司概無就2021年9月30日後的任何期間編製經審核財務報表。