

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。

[待插入事務所信頭]

## 致3D MEDICINES INC.列位董事、中國國際金融香港證券有限公司及中信建投(國際)融資有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

### 緒言

吾等就3D Medicines Inc. (「貴公司」) 及其附屬公司(統稱「貴集團」) 載於第[●]至[●]頁的歷史財務資料作出報告，包括 貴集團截至2020年及2021年12月31日止年度各年以及截至2022年5月31日止五個月(「有關期間」) 的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日的財務狀況表以及重大會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。載於第[●]至[●]頁的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 主板首次[編纂]而編製的日期為[日期]的文件(「文件」)。

### 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及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製真實中肯的歷史財務資料，並負責董事認為必要的內部監控，以確保編製歷史財務資料時不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。吾等根據香港會計師公會(「香港會計師公會」) 頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露資料有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準編製真實中肯的歷史財務資料的內部監控，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部監控的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列的呈列基準及編製基準真實公平地反映 貴集團及 貴公司於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

## 審閱中期可比財務資料

吾等已審閱 貴集團的中期可比財務資料，該等財務資料包括 貴集團截至2021年5月31日止五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解釋資料（「中期可比財務資料」）。

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，編製及呈列中期可比財務資料。吾等之責任乃根據吾等之審閱，對中期可比財務資料作出結論。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*進行審閱。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香港審計準則進行審計的範圍要小，故概不保證吾等將會知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不發表審計意見。根據吾等之審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信，就會計師報告而言，中期可比財務資料在各重大方面並無根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

**調整**

編製歷史財務資料時，概無對第[●]頁所界定的相關財務報表作出調整。

**股息**

吾等提述歷史財務資料附註12，當中聲明 貴公司概無就有關期間宣派股息。

**貴公司並無歷史財務報表**

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

執業會計師

香港

2022年[●]月[●]日

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的財務報表（歷史財務資料乃基於此編製）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，所有價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

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
收入	5	–	60,260	–	161,062
銷售成本	8	–	(4,277)	–	(11,458)
毛利		–	55,983	–	149,604
其他收入及收益	5	2,337	19,637	1,494	21,480
研發開支		(263,970)	(371,162)	(129,940)	(138,259)
行政開支		(40,528)	(150,956)	(26,757)	(46,631)
銷售及營銷開支		–	(42,834)	–	(103,567)
特許權使用費	8	–	(7,153)	–	(17,364)
其他開支	6	(5,929)	(8,940)	(1,371)	(14,224)
財務成本	7	(8,058)	(1,528)	(365)	(740)
優先股公平值虧損	26	(319,232)	(954,742)	(647,031)	(143,642)
金融資產減值虧損淨額	18	–	(130)	–	(74)
除稅前虧損	8	(635,380)	(1,461,825)	(803,970)	(293,417)
所得稅開支	11	–	–	–	–
年／期內虧損		<u>(635,380)</u>	<u>(1,461,825)</u>	<u>(803,970)</u>	<u>(293,417)</u>
年／期內虧損及全面虧損總額		<u>(635,380)</u>	<u>(1,461,825)</u>	<u>(803,970)</u>	<u>(293,417)</u>
以下人士應佔：					
母公司擁有人		(635,380)	(1,434,092)	(803,970)	(280,379)
非控股權益		–	(27,733)	–	(13,038)
		<u>(635,380)</u>	<u>(1,461,825)</u>	<u>(803,970)</u>	<u>(293,417)</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股虧損					
基本及攤薄(人民幣元)	13	<u>(13.93)</u>	<u>(36.72)</u>	<u>(17.63)</u>	<u>(7.65)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於2022年
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	14	10,864	52,246	97,401
無形資產	15	–	929	887
使用權資產	16	15,937	66,293	62,333
其他非流動資產	17	7,660	18,384	10,878
應收關聯方款項	34	–	3,214	3,254
非流動資產總值		34,461	141,066	174,753
<b>流動資產</b>				
貿易應收款項	18	–	65,004	101,889
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	41,122	29,654	29,510
應收關聯方款項	34	372	–	–
按公平值計入損益 (「按公平值計入損益」)的金融資產	20	–	50,178	50,021
質押存款	21	6,000	–	–
限制性銀行結餘	21	–	72	72
現金及銀行結餘	21	414,261	774,306	660,231
存貨		–	13	1,545
流動資產總值		461,755	919,227	843,268
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	22	2,416	3,742	2,650
其他應付款項及應計費用	23	88,340	137,431	193,404
付息銀行借款	24	3,522	–	–
應付關聯方款項	34	1,702	150	150
優先股	26	215,237	3,093,968	3,233,922
租賃負債	16	3,791	12,754	13,701
流動負債總額		315,008	3,248,045	3,443,827
流動資產淨值／(負債淨額)		146,747	(2,328,818)	(2,600,559)
資產總值減流動負債		181,208	(2,187,752)	(2,425,806)
<b>非流動負債</b>				
遞延收入	25	7,579	–	–
租賃負債	16	13,061	45,987	41,512
優先股	26	1,430,383	38,823	42,511
非流動負債總額		1,451,023	84,810	84,023
負債淨額		(1,269,815)	(2,272,562)	(2,509,829)
<b>權益</b>				
母公司擁有人應佔權益				
股本	27	37	57	57
庫存股	27	–	(27)	(27)
虧絀	28	(1,269,852)	(2,238,041)	(2,467,519)
		(1,269,815)	(2,238,011)	(2,467,489)
非控股權益	29	–	(34,551)	(42,340)
總虧絀		(1,269,815)	(2,272,562)	(2,509,829)

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註27)	其他儲備 人民幣千元 (附註28)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	37	(92,635)	(542,253)	(634,851)
年內全面虧損總額	—	—	(635,380)	(635,380)
確認以權益結算以股份 為基礎的付款 (附註30)	—	416	—	416
於2020年12月31日	<u>37</u>	<u>(92,219)*</u>	<u>(1,177,633)*</u>	<u>(1,269,815)</u>

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔							總虧絀 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註27)	庫存股 人民幣千元 (附註27)	股份溢價 人民幣千元 (附註28)	其他儲備 人民幣千元 (附註28)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2021年1月1日	37	—	—	(92,219)	(1,177,633)	(1,269,815)	—	(1,269,815)
年內全面虧損總額	—	—	—	—	(1,434,092)	(1,434,092)	(27,733)	(1,461,825)
因股份激勵計劃發行的股份 (附註27)	32	(32)	—	—	—	—	—	—
購回股份 (附註27)	(16)	—	—	(32,714)	—	(32,730)	—	(32,730)
附屬公司一名非控股股東 的注資	—	—	—	344,466	—	344,466	(23,333)	321,133
確認以權益結算以股份 為基礎的付款 (附註30)	4	—	59,240	88,904	—	148,148	16,515	164,663
行使受限制股份單位 (附註30)	—	5	75,424	(69,417)	—	6,012	—	6,012
於2021年12月31日	<u>57</u>	<u>(27)</u>	<u>134,664*</u>	<u>239,020*</u>	<u>(2,611,725)*</u>	<u>(2,238,011)</u>	<u>(34,551)</u>	<u>(2,272,562)</u>

附錄一

會計師報告

截至2022年5月31日止五個月

	母公司擁有人應佔							非控股權益	總虧絀
	股本	庫存股	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計			
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於2022年1月1日	57	(27)	134,664	239,020	(2,611,725)	(2,238,011)	(34,551)	(2,272,562)	
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(280,379)	(280,379)	(13,038)	(293,417)	
確認以權益結算以股份 為基礎的付款(附註30)	-	-	-	50,186	-	50,186	5,249	55,435	
行使受限制股份單位(附註30)	-	-	5,138	(4,423)	-	715	-	715	
於2022年5月31日	<u>57</u>	<u>(27)</u>	<u>139,802*</u>	<u>284,783*</u>	<u>(2,892,104)*</u>	<u>(2,467,489)</u>	<u>(42,340)</u>	<u>(2,509,829)</u>	

\* 儲備賬包括於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日的綜合財務狀況表中的綜合虧絀，分別為人民幣1,269,852,000元、人民幣2,238,041,000元及人民幣2,467,519,000元。

截至2021年5月31日止五個月(未經審核)

	母公司擁有人應佔						非控股權益	總虧絀
	股本	其他儲備	累計虧損	總計				
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註28)	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	37	(92,219)	(1,177,633)	(1,269,815)	-	(1,269,815)		
期內全面虧損總額	-	-	(803,970)	(803,970)	-	(803,970)		
附屬公司一名非控股股東的注資**	-	344,466	-	344,466	(23,333)	321,133		
確認以權益結算以股份 為基礎的付款(附註30)	-	94	-	94	-	94		
於2021年5月31日	<u>37</u>	<u>252,341</u>	<u>(1,981,603)</u>	<u>(1,729,225)</u>	<u>(23,333)</u>	<u>(1,752,558)</u>		

\*\* 指來自附屬公司一名非控股股東的注資，該筆注資於2021年5月31日入賬列作限制性銀行結餘，於2021年9月解除限制。



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5月31日止五個月	
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>					
除稅前虧損		(635,380)	(1,461,825)	(803,970)	(293,417)
就以下各項作出調整：					
財務成本	7	8,058	1,528	365	740
利息收入	5	(1,610)	(5,502)	(1,164)	(2,311)
物業、廠房及設備折舊	14	1,153	3,750	1,144	3,331
無形資產攤銷	15	-	84	25	42
使用權資產折舊	16	2,218	8,757	2,132	5,442
出售物業、廠房及設備虧損	6	2	959	-	-
分類為按公平值計入損益的金融資產的其他投資的投資收入	5	(156)	(424)	-	(593)
分類為按公平值計入損益的金融資產的其他投資的公平值收益	5	-	(178)	-	(21)
優先股公平值虧損	26	319,232	954,742	647,031	143,642
金融資產減值虧損淨額	18	-	130	-	74
匯兌虧損／(收益)淨額	6	5,927	3,699	1,371	(17,809)
確認自遞延收入的政府補助		-	(7,579)	-	-
以權益結算以股份為基礎的付款	30	416	164,659	94	55,435
		<u>335,240</u>	<u>1,124,625</u>	<u>650,998</u>	<u>187,972</u>
存貨增加		-	(13)	-	(1,532)
限制性銀行結餘增加		-	(72)	-	-
貿易應收款項增加		-	(65,134)	-	(36,959)
其他非流動資產減少／(增加)		9,266	(5,020)	(1,557)	6,930
應收關聯方款項(增加)／減少		(297)	372	172	-
預付款項及其他應收款項減少／(增加)		17,243	(3,919)	(2,329)	1,828
貿易應付款項(減少)／增加		(13,261)	1,326	847	(1,092)
應付關聯方款項減少		(13)	(1,552)	-	-
其他應付款項及應計費用增加		8,873	34,133	27,846	23,374
		<u>(278,329)</u>	<u>(377,079)</u>	<u>(127,993)</u>	<u>(112,896)</u>
<b>投資活動所得現金流量</b>					
購買物業、廠房及設備項目		(11,147)	(43,872)	(5,617)	(16,248)
就收購一項土地使用權付款	16	-	(11,492)	(11,492)	-
購買無形資產	15	-	(1,013)	(766)	-
就於重組中收購附屬公司付款		(11,118)	-	-	-
出售物業、廠房及設備所得款項		4	-	-	-
向一名第三方提供貸款*		(10,000)	-	-	-
向關聯方提供貸款		-	(3,200)	-	-
向僱員提供貸款		-	(1,200)	-	-
向一名第三方償還貸款*		10,000	-	-	-
購買按公平值計入損益的金融資產		-	(100,000)	-	(100,000)
已收利息		1,610	5,482	1,164	2,311
質押銀行存款(增加)／減少		(6,000)	6,000	-	-
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		6,171	50,424	-	100,771
		<u>(20,480)</u>	<u>(98,871)</u>	<u>(16,711)</u>	<u>(13,166)</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
			(未經審核)	
<b>融資活動所得現金流量</b>				
股份購回付款	-	(32,730)	-	-
發行優先股所得款項	783,818	1,614,410	1,114,744	-
境內投資購回付款	-	(843,030)	(843,030)	-
境外優先股購回付款	(29,885)	(204,151)	(157,996)	-
以權益結算以股份為基礎的				
付款所得款項	-	4	-	-
已付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
新增銀行借款	3,522	-	-	-
已付利息	(17,533)	(1,528)	(365)	(740)
租賃按金付款	-	(3,783)	(1,672)	(231)
租賃付款的本金部分	(1,217)	(5,732)	(2,595)	(5,010)
償還關聯方的貸款	(11,948)	-	-	-
償還銀行貸款及其他借款	(124,956)	(3,522)	(3,522)	-
優先股發行的墊款	6,545	-	-	-
行使受限制股份單位所得款項	-	6,012	-	715
已付注資相關手續費	-	(11,647)	-	-
附屬公司一名股東的注資	-	332,780	-	-
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	<u>607,387</u>	<u>840,082</u>	<u>104,380</u>	<u>(6,335)</u>
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	308,578	364,132	(40,324)	(132,397)
年／期初現金及現金等價物	112,156	414,261	414,261	774,306
外幣匯率變動影響淨額	(6,473)	(4,087)	(1,370)	18,322
年／期末現金及現金等價物	<u>414,261</u>	<u>774,306</u>	<u>372,567</u>	<u>660,231</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
於綜合財務狀況表中所述的現金及銀				
行結餘	21	<u>414,261</u>	<u>774,306</u>	<u>660,231</u>

\* 於2020年11月30日，貴公司與本文件「釋義」一節所界定的2019年投資者之一上海瑞夏投資管理有限公司（「瑞夏」）訂立貸款協議。向瑞夏提供貸款旨在促進其於本地監管機構進行海外直接投資登記。該筆貸款為免息、無抵押，期限為三個營業日。貴公司於2020年12月3日向瑞夏提供貸款，並於2020年12月7日收回。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日		於2022年
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
於附屬公司投資		228,033	1,770,227	1,845,947
非流動資產總值		228,033	1,770,227	1,845,947
<b>流動資產</b>				
應收附屬公司款項	34	161,870	34,868	35,583
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	25,876	10,143	11,864
現金及銀行結餘	21	118,200	15,830	16,573
流動資產總值		305,946	60,841	64,020
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計費用	23	18,024	20,762	24,039
應付附屬公司款項	34	185,800	34,414	34,414
優先股	26	215,237	3,093,968	3,233,922
流動負債總額		419,061	3,149,144	3,292,375
流動負債淨額		(113,115)	(3,088,303)	(3,228,355)
資產總值減流動負債		114,918	(1,318,076)	(1,382,408)
<b>非流動負債</b>				
優先股	26	549,006	38,823	42,511
非流動負債總額		549,006	38,823	42,511
負債淨額		(434,088)	(1,356,899)	(1,424,919)
<b>權益</b>				
股本	27	37	57	57
庫存股	27	–	(27)	(27)
虧絀	28	(434,125)	(1,356,929)	(1,424,949)
總虧絀		(434,088)	(1,356,899)	(1,424,919)

## II 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

3D Medicines Inc. (「貴公司」) 為一間於2018年1月30日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。誠如本文件「歷史、發展及公司架構」一節「公司發展」一段所載，貴公司及貴集團現時旗下附屬公司已進行重組(「重組」)。

於有關期間，貴集團從事藥品研發及商業化。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司全部為私營有限公司(倘於香港之外註冊成立，擁有與於香港註冊成立的私營公司大致類似的特徵)，其詳情載於下文：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行 普通股／ 註冊股本	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
Full Goal Trading Limited (「Full Goal」) (附註(a))	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 2018年1月30日	50,000美元	100%	-	投資控股
3D Medicines USA, Inc. (「3DMed USA」) (附註(b))	美利堅合眾國 (「美國」) 2018年10月12日	1,500美元	100%	-	研發
思路迪醫藥科技(香港)有限公司 (「思路迪香港」) (附註(b))	香港 2018年2月8日	10,000港元	-	100%	投資控股
Integral Lane Holding Limited (附註(a))	英屬處女群島 2018年4月17日	50,000美元	-	100%	投資控股
思路迪生物醫藥(上海)有限公司 (「思路迪醫藥」) (附註(c)、(d)、(g)及(i))	中國內地 2015年9月10日	119,735,390 美元	-	89.46%	研發
思路迪(北京)醫藥科技有限公司 (「思路迪北京」) (附註(c)、(d)及(f))	中國內地 2014年12月22日	人民幣 200,000,000元	-	89.46%	研發
思路迪(上海)醫藥科技有限公司 (「思路迪上海」) (附註(c)及(d))	中國內地 2017年4月13日	人民幣 50,000,000元	-	89.46%	研發

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行 普通股／ 註冊股本	貴公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
四川思路康瑞藥業有限公司 (「四川思路康瑞」) (附註(c)、(d)及(h))	中國內地 2016年3月16日	人民幣 50,000,000元	-	89.46%	研發
徐州思路迪藥業有限公司 (「思路迪徐州」) (附註(e))	中國內地 2020年11月26日	150,000,000 美元	-	100%	製造及貿易
龍騰藥業(江蘇)有限公司 (附註(d))	中國內地 2021年3月30日	人民幣 50,000,000元	-	100%	製造及貿易
思路迪醫藥(青島)有限公司 (「思路迪青島」) (附註(d))	中國內地 2021年6月18日	50,000,000 美元	-	100%	研發

附註：

- (a) 概無編製經審核財務報表，原因是實體根據其註冊成立所在司法權區的相關規則及法規毋須遵守任何法定審核規定。
- (b) 於本報告日期，概無為該等實體編製經審核財務報表，原因是其擁有有限水平的業務經營。
- (c) 根據中華人民共和國(「中國」)的公認會計原則及財務規例編製的該等實體截至2020年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國註冊會計師上海至臻聯合會計師事務所(普通合夥)審核。
- (d) 根據中國的公認會計原則及財務規例編製的該等實體截至2021年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國註冊會計師上海鼎邁北勤會計師事務所有限公司審核。
- (e) 根據中國的公認會計原則及財務規例編製的該實體截至2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表乃由中國註冊會計師上海鼎邁北勤會計師事務所有限公司審核。
- (f) 根據思路迪醫藥與先聲藥業有限公司(「先聲藥業」)於2019年12月23日訂立的股份質押合約，思路迪醫藥持有的思路迪北京全部註冊股本已抵押以擔保先聲藥業持有的當時於思路迪醫藥的投資人民幣210,345,000元。該質押已於2021年6月29日解除。
- (g) 根據思路迪醫藥、思路迪香港與先聲藥業於2019年9月9日訂立的合作協議以及思路迪香港與先聲藥業於2019年9月18日訂立的股份質押合約，思路迪香港持有的思路迪醫藥註冊股本8.5714%已質押以擔保自先聲藥業取得的貸款人民幣60,000,000元，該款項已於2019年結清，該質押已於2020年8月24日解除。

- (h) 根據2021年4月29日的股權轉讓協議，思路迪北京以名義代價將其於四川思路康瑞的49%的股權轉讓予江蘇康寧傑瑞生物製藥有限公司。於上述股權轉讓於2021年5月6日完成後，以及根據四川思路康瑞現行的公司章程，思路迪北京保留在四川思路康瑞股東會議上100%的投票權，且有權享有100%的經濟權益，以及董事、監事及高級管理人員的提名權。因此，四川思路康瑞仍為 貴公司的間接附屬公司。於2022年10月17日，思路迪北京、四川思路康瑞與江蘇康寧傑瑞生物製藥有限公司已共同簽訂一份確認函，據此，江蘇康寧傑瑞生物製藥有限公司同意以原始代價人民幣1元將四川思路康瑞49%的股權轉回予思路迪北京，以取消先前根據日期為2021年4月29日的股權轉讓協議將四川思路康瑞49%的股權轉讓予康寧傑瑞集團的安排。將四川思路康瑞49%的股權轉回予思路迪北京的有關轉讓於緊隨確認函簽訂後生效且須於未來四個月內完成所有的行政手續。
- (i) 根據2021年5月24日的增資協議，獨立第三方青島海諾投資發展有限公司以代價人民幣332,780,000元認購思路迪醫藥新增註冊資本12,616,807美元，佔思路迪醫藥10.54%股權。

## 2.1 呈列基準

根據重組，如本文件「歷史、發展及公司架構」一節「公司發展」一段所詳述， 貴公司於2018年8月7日成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。

由於重組主要涉及插入新控股公司，並無導致各自的投票、經濟實質及實益權益出現任何變化，故有關期間的歷史財務資料已應用權益結合法原則呈列，猶如重組於有關期間開始時已完成。

因此， 貴集團於有關期間及截至2021年5月31日止五個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括 貴集團現時旗下所有公司自最早呈列日期起或自附屬公司註冊成立當日起（以較短者為準）的業績及現金流量。 貴集團於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日的綜合財務狀況表已編製以使用現有賬面價值呈列附屬公司的資產及負債。概無因重組作出任何調整以反映任何新資產或負債公平值或確認任何新資產或負債。

損益及其他全面收益的各組成部分均歸屬於 貴公司的母公司擁有人及非控股權益，即使此將導致非控股權益產生虧絀結餘。所有集團內公司間交易及結餘均已於綜合入賬時撇銷。

## 2.2 編製基準

儘管 貴集團於2022年5月31日錄得負債淨額人民幣2,509,829,000元及流動負債淨額人民幣2,600,559,000元（主要包括分類為流動負債的優先股人民幣3,233,922,000元），並持續產生經常性經營虧損，但歷史財務資料已按持續經營基準編製，原因如下：

- 由於 貴公司於2021年6月提交首次申請版本後 貴公司組織章程大綱及細則中的相關贖回權被延遲， 貴公司董事預期優先股不會於2022年5月31日後的十二個月內贖回；及
- 貴公司董事已考慮 貴集團可用的額外財務資源、內部營運所得資金及調整研發項目節奏的能力及管理層酌情作出的資本投資，並認為 貴集團將擁有充足營運資金以滿足其到期財務負債及責任及維持自2022年5月31日起未來十二個月的營運。

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」，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）編製。貴集團於編製整個有關期間及截至2021年5月31日止五個月的歷史財務資料時，已採納於2022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及有關過渡條文。

除於各個有關期間未按公平值計量的若干金融工具外，歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中採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。

國際會計準則第28號及 國際財務報告準則第10號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間資產出售或注資 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號 國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約 <sup>1</sup> 保險合約 <sup>1,4</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則 第9號—比對資料 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號的修訂	財務報表的列報 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務聲明第2號的修訂	披露會計政策 <sup>1</sup>
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 <sup>1</sup>
國際會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第16號的修訂	售後租回交易中的租賃負債 <sup>2</sup>

1 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

4 由於國際財務報告準則第17號的修訂已於2020年6月頒佈，國際財務報告準則第17號的生效日期推遲至於2023年1月1日或之後開始的年度期間，國際財務報告準則第4號已修訂以延長允許發行人於2023年1月1日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號的暫時性豁免

貴集團現正評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則於初始應用後的影響。迄今為止，貴集團認為，該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能導致會計政策變動及不大可能對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 2.4 重大會計政策概要

#### 附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當 貴集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力（即現有的可讓 貴集團有能力主導投資對象相關活動的權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有投資對象半數以下的投票權或類似權利，則 貴集團於評估其是否可對投資對象行使權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人訂立的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排享有的權利；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採用一致會計政策就與 貴公司相同的報告期間編製。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該控制權終止之日。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素之一項或多項出現變化，貴集團會重新評估其是否控制投資對象。附屬公司的所有權權益變動（並無失去控制權）入賬列作股權交易。附屬公司業績計入貴公司損益內，惟以已收及應收股息為限。貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

#### 共同控制下實體的業務合併

共同控制下實體的業務合併乃採用權益結合法入賬，並重列於完成共同控制下合併之前期間的綜合財務報表中的財務資料，以反映合併，猶如其已於所呈列的最早期間開始時發生，而不論實際合併日期。根據權益結合法，合併實體的資產及負債於合併日期按現有賬面值反映，且並無確認新商譽。所轉讓代價與所收購資產淨值於合併日期之間的差額於權益入賬。

#### 公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量其若干金融工具。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的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為貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產公平值的計量則參考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利益。

貴集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠資料計量公平值，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在下列公平值層級內進行分類：

- 第一層級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格（未經調整）
- 第二層級 — 基於採用對公平值計量屬重大的可觀察（直接或間接）最低級別輸入數據的估值方法
- 第三層級 — 基於採用對公平值計量屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常基準於歷史財務資料中確認的資產及負債而言，貴集團於各有關期間末會重新評估分類（根據對公平值計量整體屬重大的最低層級輸入數據），以釐定轉撥是否已於各層級之間發生。

#### 非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當須每年就資產進行減值測試（金融資產除外），則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產釐定，除非資產並不產生明顯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釐定。



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，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間於損益中計入與該減值資產功能相符的開支類別。

貴集團會在各有關期間末評估是否有跡象顯示先前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。僅當用以釐定資產可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的資產減值虧損（商譽除外），但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）。減值虧損撥回計入產生期間的損益。

#### 關聯方

以下人士被視為 貴集團的關聯方，倘：

(a) 有關方為一名人士或該人士的緊密家庭成員，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 貴集團母公司的主要管理人員的其中一名成員；

或

(b) 該人士為實體且符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為一名第三方的合營企業，而另一實體為同一第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與其有關聯的實體為僱員利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體為(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體母公司）主要管理人員的其中一名成員；及
- (viii) 該實體或由其構成一部分的任何集團的成員公司向 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、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致其運作狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

## 附錄一

## 會計師報告

所有於物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修及保養費等，通常於該等支出產生期間自損益扣除。在符合確認條件的情況下，重大檢驗的開支於資產的賬面值資本化為重置成本。當物業、廠房及設備的重要部件須定期更換，貴集團將該等部件確認為具有特定使用年期的個別資產，並對其相應地計提折舊。

折舊乃按直線法計算，以將各項物業、廠房及設備的成本按其估計可使用年期撇銷至其剩餘價值。就此採用的主要折舊年率如下：

租賃裝修	餘下租期及估計可使用年期的較短者
辦公設備	19%至32%
實驗室設備	19%至32%
交通設備	24%

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各有關期間末檢討，並作出調整（如適用）。

包括最初經確認的任何重大部分在內，物業、廠房及設備的項目於出售或預期其使用或出售不會帶來任何未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度內，在損益內確認的任何出售或廢棄損益，為銷售所得款項淨額與相關資產賬面值的差額。

在建工程指正在建設的樓宇，按成本減任何減值虧損入賬而不計提折舊。成本包括於建設期間的直接建築成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至廠房及設備的適當類別。

### 無形資產（商譽除外）

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

無形資產按直線法於以下可使用經濟年期（經考慮技術過時及類似資產的估計可使用年期後，按預期使用年期釐定）攤銷：

軟件	10年
----	-----

### 研發成本

所有研究成本於產生時自損益扣除。

就開發新產品的項目產生的開支僅於貴集團可證明完成無形資產以使其可供使用或出售的技術可行性、其有意完成及有能力使用或出售資產、資產如何產生未來經濟利益、可獲得資源以完成項目及有能力於開發期間可靠計量開支時予以資本化及遞延。不符合該等標準的產品開發開支於產生時支銷。

## 租賃

貴集團於合約開始日期評估合約是否為或包含租賃。倘合約賦予權利在一段時間內控制使用可識別資產以換取代價，則合約為或包含一項租賃。

### 貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認用於作出租賃付款的租賃負債及代表使用相關資產權利的使用權資產。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用之日）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已發生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去收到的任何租賃優惠。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆除及搬遷相關資產或恢復相關資產或其所處地點的估計成本。使用權資產在資產的租賃期及估計可使用年期（以較短者為準）按直線法計提折舊如下：

辦公室及實驗室	2至5年
租賃土地	40年

倘所租賃資產的擁有權於租期結束前轉移至貴集團或成本反映行使購買選擇權，則折舊於資產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賃期內所作租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減去任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理地肯定行使的購買選擇權的行使價，及如果租賃期限反映了貴集團行使終止租賃的選擇權，則終止租賃而需支付的罰款。於觸發付款的事件或條件發生時，不依賴於指數或利率的可變租賃付款將於該期間確認為支出。

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中所隱含的利率不易確定，則貴集團在租賃開始日期使用增量借款利率。在開始日期之後，租賃負債金額就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。此外，如有修改、租賃期限發生變化、租賃付款的變化（即指數或利率變動所產生的未來租賃付款變動）或購買相關資產的選擇權評估的變更，租賃負債的賬面值將重新計量。

#### (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其辦公室的短期租賃，即自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包含購買選擇權的租賃。貴集團亦將低價值資產的租賃確認豁免應用於被認為低價值的辦公設備的租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為支出。

## 投資及其他金融資產

### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法（即不調整重大融資成分的影響）的貿易應收款項外，貴集團初步按公平值另加（倘金融資產並非按公平值計入損益）交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。涉及並非純粹為支付本金及利息的現金流量之金融資產乃按公平值計入損益分類及計量（不論其業務模式）。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產以按公平值計入損益分類及計量。

所有一般買賣之金融資產於交易日期（即貴集團承諾購買或出售資產之日期）予以確認。一般買賣指按照市場規例或慣例須於一般指定之時限內交付資產的金融資產買賣。

### 後續計量

金融資產隨後視乎其分類按以下方式計量：

#### 按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能出現減值。當資產被終止確認、修訂或出現減值時，收益及虧損於損益確認。

#### 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按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額則於損益確認。

### 終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）金融資產的部分或同類金融資產組別的部分）主要在下列情況下終止確認（即自貴集團的綜合財務狀況表中剔除）：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利，或須根據「轉移」安排在無嚴重延遲的情況下向第三方全數支付所獲得的現金流量；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團概無轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報但已轉讓資產的控制權。

倘若 貴集團已轉讓自一項資產收取現金流量的權利或訂立轉移安排，則會評估是否保留該資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘若概無轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團按其持續參與程度繼續確認有關已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債按可反映 貴集團保留的權利及責任的基準計量。

以已轉讓資產擔保形式呈現的持續參與乃以該項資產的原賬面值與 貴集團可能需要償還的最高代價兩者之較低者計量。

### 金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額釐定，並按原有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或構成合約條款的其他信用增級所得的現金流量。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸風險而言，會就未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認以來信貸風險大幅增加的信貸風險而言，須就預期於風險餘下存續期內產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間（整個存續期預期信貸虧損）。

於各報告日期， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。作此評估時， 貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮無須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括過往及前瞻性資料。

倘合約付款逾期45至70天，則 貴集團認為一項金融資產出現違約。然而，於若干情況下，倘若內部或外部資料顯示，在計及 貴集團持有的任何信用增級前， 貴集團不大可能悉數收取未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產出現違約。倘若無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本列賬的金融資產根據一般方法減值，並分類至以下階段以計量預期信貸虧損，惟下文所述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備等於12個月預期信貸虧損的金融工具
- 第二階段 — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產，且其虧損撥備等於整個存續期預期信貸虧損的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值（但並非購入或原已出現信貸減值），且其虧損撥備等於整個存續期預期信貸虧損的金融資產

#### 簡化方法

並無重大融資成分或 貴集團應用可行權宜方法（即不調整重大融資成分的影響）的貿易應收款項， 貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。簡化方法下， 貴集團並無追蹤信貸風險的變化，但於各報告日期根據整個存續期預期信貸虧損確認虧損撥備。 貴集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

## 金融負債

### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債均按公平值進行初始確認，對於貸款及借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、付息銀行借款、應付一名關聯方款項及優先股。

### 後續計量

金融負債隨後視乎其分類按以下方式計量：

#### 按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

於初始確認後，貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、付息銀行借款及應付一名關聯方款項其後使用實際利率法按攤銷成本計量，但於貼現影響不大的情況下則按成本列賬。收益及虧損在終止確認負債時及於攤銷過程中以實際利率法在損益表確認。

計算攤銷成本時，計及收購的任何折讓或溢價，以及視為實際利率一部分的費用或成本。按實際利率計算的攤銷計入損益及其他全面收益表的財務成本。

#### 按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益計量的金融負債包括於初始確認時指定為按公平值計入損益的優先股。

僅於國際財務報告準則第9號的標準滿足時，於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債於初始確認日期指定。指定為按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益確認，惟於其他全面收益呈列及後續並無重新分類至損益表的 貴集團本身信貸風險產生的收益或虧損除外。

### 終止確認金融負債

金融負債於負債責任獲解除、取消或到期時終止確認。

倘若現有金融負債由同一貸款方授予條款差異重大的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則此類變更或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債，各自賬面值的差額於損益及其他全面收益確認。

### 抵銷金融工具

當現時存在法律上可強制執行的權利，可抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償還負債，則金融資產及金融負債可互相抵銷，並於財務狀況表呈報淨額。

### 庫存股

貴公司或 貴集團重新收購及持有的自身股本工具（庫存股）直接按成本於權益中確認。購買、出售、發行或註銷 貴集團自身股本工具產生的損益不會於損益表中確認。

## 存貨

存貨以成本及可變現淨值較低者列賬。成本按加權平均法釐定，對在製品及成品而言，包括直接物料、直接勞工及適當比例的間接成本。可變現淨值為估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本。

## 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現金及銀行結餘，其所涉價值變動風險不高，但須扣減應要求償還及構成貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金（包括定期存款），以及與現金性質類似的用途不受限制的資產。

## 撥備

倘若貴集團因過往事件須承擔現時責任（法定或推定），而履行該責任可能導致未來資源流出，且該責任涉及金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘若貼現影響重大，則確認為撥備的金額將為各有關期間末預期須用作履行責任的未來開支的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增額計入損益及其他全面收益的財務成本。

## 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認的項目有關的所得稅於損益之外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期將自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量，乃按各有關期間末已實施或實質已實施的稅率（及稅法）計算，並已考慮到貴集團營運所在國家的現行詮釋及慣例。

按負債法就各有關期間末資產和負債的稅基與其賬面值就財務申報而言之間的所有暫時性差異計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認遞延稅項負債，惟下述情況除外：

- 倘遞延稅項負債是由於在一項非業務合併交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及
- 對於有關附屬公司、聯營公司及合營企業投資的應課稅暫時性差異而言，倘可控制撥回暫時性差異的時間且暫時性差異不大可能於可見將來撥回。

所有可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損均確認為遞延稅項資產。在可能會產生應課稅溢利並可用於抵銷可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損時，確認遞延稅項資產，惟下述情況除外：

- 倘與可扣減暫時性差異有關的遞延稅項資產是由在一項非業務合併交易中初步確認資產或負債而產生，且於交易時對會計溢利及應課稅溢利或虧損均無影響；及

- 對於與附屬公司、聯營公司及合營企業投資有關的可扣減暫時性差異而言，只有在暫時性差異有可能在可見將來撥回，且應課稅溢利可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末予以審閱；若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分遞延稅項資產，遞延稅項資產賬面值將予扣減。未確認遞延稅項資產於各有關期間末予以重估，並於可能有足夠應課稅溢利令全部或部分遞延稅項資產可被收回時確認。

遞延稅項資產及負債按資產變現或負債清償期間預期適用的稅率計量，並以各有關期間末已實施或實際已實施的稅率（及稅法）為基準。

當且僅當 貴集團擁有可依法執行的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課稅實體或不同應課稅實體（於各未來期間預期待有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅務負債及資產或同時變現資產並結算負債）徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產與遞延稅項負債方可予以抵銷。

#### 政府補助

政府補助於可合理保證實體將會收到補助及將遵守所有附帶條件時按公平值確認。倘補助與開支項目有關，則會於擬補貼的成本支銷期間按系統基準確認為收入。倘補助與已產生開支或虧損有關或就向 貴集團提供即時財務支持而言，並無未來成本及責任，則於可收取期間於損益確認。

當政府補助與一項資產有關時，公平值將計入遞延收入賬，並於相關資產之預期可使用年期按年等額分期計入損益，或者從資產的賬面值中扣減並通過減少折舊費用的方式計入損益。

#### 收入確認

##### 客戶合約收入

客戶合約收入於商品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映 貴集團預期可收取作為交換該等商品或服務的對價。

##### (a) 銷售產品

銷售產品的收入於產品控制權轉移至客戶的時間點（一般於產品交付及客戶驗收時）確認。

截至2021年12月31日止年度及截至2022年5月31日止五個月，通過江蘇先聲藥業有限公司（「江蘇先聲藥業」）分別將100%及99%的產品銷售給作為 貴集團客戶的藥店及分銷商。江蘇先聲藥業擔任 貴集團的服務供應商，江蘇先聲藥業所保留之服務費確認為銷售開支。

##### 其他收入

利息收入按應計基準採用實際利率法確認，所採用的利率為將金融工具於預期年內或較短期間（倘適用）收取之估計未來現金準確折現至金融資產賬面淨額的利率。

研究服務收入於交付研究報告及客戶驗收的時間點確認。



### 以股份為基礎的付款

思路迪醫藥及其重組前直接控股公司（「前身控股公司」）設立股份獎勵計劃，旨在向為貴集團運營成功作出貢獻的合資格參與者給予激勵及獎勵。思路迪醫藥及前身控股公司的股份獎勵計劃於2021年6月終止後，貴公司於2021年6月22日採納股份激勵計劃。貴集團僱員（包括董事）獲得以股份為基礎的付款形式的報酬，而僱員會提供服務，作為獲取股本工具的代價（「股本結算交易」）。

與僱員進行股本結算交易的成本乃參考授出當日的公平值計算。股份獎勵的公平值乃採用倒推法或二項式模型釐定。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表現及／或服務條件的期間於僱員福利開支確認。於歸屬日前各有關期間末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。於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期終確認時的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的股本工具數量的最佳估計。市場表現條件於授出日期公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公平值內反映，並將即時支銷獎勵。

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

當股本結算獎勵的條款修訂時，會確認最少的開支，猶如獎勵的原始條款已達成而並無修訂條款一般。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的公平值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

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

當股本結算獎勵獲行使時，先前於以權益結算以股份為基礎的儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。當股本結算獎勵於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使時，先前於以權益結算以股份為基礎的儲備確認的金額將轉撥至保留盈利。

### 其他僱員福利

#### 退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加當地市政府設立的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資成本的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。該等供款根據中央退休金計劃的規則須予支付時自損益中扣除。

根據美國國內稅收守則第401(k)條所允許，美國附屬公司維持多種合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為界定供款計劃，涵蓋其絕大部分合資格僱員，為僱員提供自願供款，惟受若干限制規限。供款由僱員及僱主共同作出。僱員供款主要根據指定金額或僱員薪酬百分比作出。美國附屬公司應就退休福利計劃承擔的唯一責任為根據該計劃作出指定供款。

### 借貸成本

所有借貸成本均於產生期間支銷。借貸成本包括實體為借入資金而產生的利息及其他成本。

## 外幣

歷史財務資料以 貴公司功能貨幣人民幣呈列。 貴集團屬下各公司均可釐定其自身功能貨幣，而計入各公司財務報表的項目均以功能貨幣計量。 貴集團屬下各公司記錄的外幣交易初始以交易日的各現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產與負債按各有關期間末通行的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益中確認。

按歷史成本計量並以外幣為單位的非貨幣項目按首次交易當日的匯率換算。按公平值計量並以外幣為單位的非貨幣項目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的收益或虧損與確認該項目公平值變動的收益或虧損的處理方法一致（即公平值收益或虧損已於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

於釐定相關資產、取消確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的開支或收入的匯率時，初始交易日期指 貴集團初始確認因預付代價引致的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多項預付或預收款項， 貴集團會就各項預付或預收代價釐定交易日期。

### 3. 重大會計判斷及估計

貴集團編製歷史財務資料時需要管理層對影響收入、支出、資產及負債的呈報金額及隨附披露資料以及或然負債披露資料作出判斷、估計及假設。與該等假設及估計相關的不明朗因素或會導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出大幅調整。

#### 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，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最重大的判斷：

#### 研發開支

所有研究成本於產生時自損益表中扣除。僅當 貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需的資源以及開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作開支。釐定擬資本化的開發成本金額時需要使用判斷及估計。

#### 估計不明朗因素

下文所述為於各有關期間末關於未來及其他主要估計不明朗因素的主要假設，將大有可能導致下一財政年度的資產及負債賬面值須作出重大調整。

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的債務人組別的內部信用評級計算。

由於 貴集團並無足夠的信貸虧損數據，撥備矩陣初步依據市場上類似公司的信貸虧損率。 貴集團將按前瞻性資料調整預期虧損率。預期虧損率將根據未來觀察到的違約率進行回溯測試，並分析前瞻性估計的變動。

對可資比較公司的信貸虧損率、預測經濟情況及預期信貸虧損進行的評估修正屬重大估計。預期信貸虧損金額對狀況變化及預測經濟情況敏感。 貴集團的預期信貸虧損率及預測經濟情況亦未必能代表客戶未來的實際違約情況。有關 貴集團的貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於歷史財務資料附註18。

### 確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備涉及對若干交易的未來稅務處理及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關項目作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並據此作出稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新考慮，以將所有稅法變更一併考慮。

僅在可能取得應課稅溢利抵銷可能動用虧損的情況下，方就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產的數額時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水平連同未來稅項計劃略作出重大管理層判斷。

### 以按公平值計入損益計量的優先股的公平值

以按公平值計入損益計量的優先股的公平值乃採用貼現現金流量法、倒推法及股權分配模型等估值方法釐定。這種估值需要的關鍵假設包括存在不確定性的無風險利率、缺乏市場性折扣（「缺乏市場性折扣」）及波動性。該等參數的應用不當，可能會造成與實際業績的重大差異。

於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日，優先股的公平值分別為人民幣1,645,620,000元、人民幣3,132,791,000元及人民幣3,276,433,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註26。

### 以股份為基礎的付款交易的公平值

估計以股份為基礎的付款交易的公平值，需要釐定最合適的估值模型，而這取決於授出的條款及條件。這種估計亦需要釐定估值模型的大部分適當輸入數據，包括購股權的預期年期、波動性及股息收益率，並對該等輸入數據作出假設。

為了計量在授出日期與僱員進行的以股份為基礎的付款交易的公平值，貴集團使用一個二項式模型。用於估計以股份為基礎的付款交易的公平值的假設及模型披露於歷史財務資料附註30。

### 租賃－估計增量借款利率

貴集團無法即時釐定於租賃隱含的利率，因此，其使用增量借款利率（「增量借款利率」）以計量租賃負債。增量借款利率為貴集團須支付的利率以借入具有類似年期（及有類似抵押品）的必要資金以在類似經濟環境下取得與使用權資產有類似價值的資產。因此，增量借款利率反映貴集團「必須付出」的事物，其中須估計當無法獲得可觀察利率（例如並無訂立融資交易的附屬公司）或當須對其作出調整以反映租賃的條款及條件（例如，當租賃並非以附屬公司的功能貨幣計值）。貴集團使用可得的觀察輸入數據（例如市場利率）估計增量借款利率及須作出若干實體特定估計（例如附屬公司的獨立信用評級）。

### 非金融資產減值（商譽除外）

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產（包括使用權資產）有否減值跡象。非金融資產在有跡象顯示其賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超過其可收回金額，即公平值減銷售成本與其使用價值之較高者，則存在減值。公平值減銷售成本乃基於類似資產按公平原則所進行具約束力的銷售交易所得數據或可觀察市場價格扣除出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

## 4. 經營分部資料

### 經營分部資料

貴集團從事被視為單一可報告分部的生物製藥研發及商業化，其方式與內部向貴集團高級管理層報告信息以進行資源分配和績效評估的方式一致。因此，並無呈列其進一步經營分部分析。

### 地區資料

於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，貴集團所有收入均來自中國內地的客戶且貴集團幾乎所有非流動資產均位於中國內地，故並未根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

## 附錄一

## 會計師報告

### 有關主要客戶的資料

包括一組據知受該客戶共同控制的實體之收入在內的來自各主要客戶的收入（佔於有關期間及截至2021年5月31日止五個月 貴集團收入的10%或以上）載列如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
客戶A	-	21,789	-	72,103
客戶B	-	8,399	-	21,946
	<u>-</u>	<u>30,188</u>	<u>-</u>	<u>94,049</u>

### 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
客戶合約收入	-	60,260	-	161,062
銷售產品	<u>-</u>	<u>60,260</u>	<u>-</u>	<u>161,062</u>

客戶合約收入

#### (a) 收入分類資料

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
地區市場				
中國內地	-	60,260	-	161,062
	<u>-</u>	<u>60,260</u>	<u>-</u>	<u>161,062</u>
收入確認時間				
於某一時點轉讓的貨品	-	60,260	-	161,062
	<u>-</u>	<u>60,260</u>	<u>-</u>	<u>161,062</u>

於有關期間及截至2021年5月31日止五個月並無確認計入於各有關期間及截至2021年5月31日止五個月期初的合同負債的收入，並自過往期間已達成的履約責任確認。

#### (b) 履約責任

貴集團履約責任的資料概述如下：

##### 銷售產品

履約責任於產品交付及客戶接收時完成。授予分銷商的信貸期通常為接收後45至70天。截至2021年12月31日止年度以及截至2022年5月31日止五個月，江蘇先聲藥業每月核對及結算自 貴集團大部分客戶收取的款項。

附錄一

會計師報告

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
其他收入				
政府補助收入*	571	8,423	330	746
分類為按公平值計入損益的金 融資產的其他投資的投資收 入	156	424	–	593
利息收入	1,610	5,502	1,164	2,311
研究服務收入	–	5,110	–	–
	<u>2,337</u>	<u>19,459</u>	<u>1,494</u>	<u>3,650</u>
其他收益				
匯兌收益淨額	–	–	–	17,809
分類為按公平值計入損益的金 融資產的其他投資的公平值 收益	–	178	–	21
	<u>2,337</u>	<u>19,637</u>	<u>1,494</u>	<u>21,480</u>

\* 政府補助主要指從地方政府收到的用於補償研究及臨床試驗活動費用、新藥開發津貼補助。概無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

6. 其他開支

有關其他開支的分析如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	5,927	3,699	1,371	–
研究服務成本	–	2,538	–	–
出售物業、廠房及設備的虧損	2	959	–	–
捐贈*	–	1,424	–	14,224
其他	–	320	–	–
	<u>5,929</u>	<u>8,940</u>	<u>1,371</u>	<u>14,224</u>

\* 捐贈指就一家慈善組織舉辦的藥品捐贈項目產生的開支。

附錄一

會計師報告

7. 財務成本

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
關聯方貸款利息 (附註34 (b))	641	-	-	-
銀行貸款及其他借款利息	7,107	46	46	-
租賃負債利息 (附註16 (c))	310	1,482	319	740
	<u>8,058</u>	<u>1,528</u>	<u>365</u>	<u>740</u>

8. 除稅前虧損

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5月31日止五個月	
		2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
已售存貨成本		-	4,277	-	11,458
物業、廠房及設備折舊	14	1,153	3,750	1,144	3,331
使用權資產折舊	16	2,218	8,757	2,132	5,442
無形資產攤銷	15	-	84	25	42
[編纂]開支		4,187	25,565	8,799	3,541
出售物業、廠房及設備的虧損	6	2	959	-	-
匯兌虧損／(收益)淨額	5/6	5,927	3,699	1,371	(17,809)
捐贈	6	-	1,424	-	14,224
優先股公平值虧損	26	319,232	954,742	647,031	143,642
短期租賃的租賃付款	16(c)	137	1,263	143	189
貿易應收款項減值虧損	18	-	130	-	74
特許權使用費*		-	7,153	-	17,364
營銷服務費**		-	38,281	-	94,077
核數師薪酬		22	23	9	14
僱員福利開支 (不包括董事及最高行政人員薪酬 (附註9))					
— 工資及薪金		55,261	103,682	36,506	77,096
— 退休金計劃供款***		460	7,153	2,489	4,060
— 員工福利費用		1,696	2,272	780	739
— 以股份為基礎的付款費用		416	87,686	94	25,879
		<u>57,833</u>	<u>200,793</u>	<u>39,869</u>	<u>107,774</u>

\* 根據與江蘇康寧傑瑞生物製藥有限公司(「江蘇康寧傑瑞」)的合作開發協議，貴集團需按利益共享基準向江蘇康寧傑瑞支付特許權使用費，作為自江蘇康寧傑瑞收購獨家權利之代價的一部分，以於全球開展臨床試驗及商業化恩沃利單抗。特許權使用費於貴集團有義務支付且金額可釐定時確認。

## 附錄一

## 會計師報告

\*\* 根據與江蘇先聲藥業的營銷及推廣協議，貴集團需就江蘇先聲藥業為貴集團銷售恩沃利單抗提供的營銷及推廣服務向江蘇先聲藥業支付營銷服務費。營銷服務費於貴集團有義務支付及金額可釐定時於銷售及營銷開支確認。

\*\*\* 貴集團無可以動用的已沒收供款，乃由於僱主縮減供款現有水平。

### 9. 董事及最高行政人員薪酬

根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司（披露董事利益資料）規例第2部分而披露的於有關期間及截至2021年5月31日止五個月記錄的董事及最高行政人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
袍金	—	—	—	—
其他薪酬：				
薪金、獎金、津貼及 實物利益	1,300	2,700	1,125	1,125
以股份為基礎的付款費用	—	76,973	—	29,556
	<u>1,300</u>	<u>79,673</u>	<u>1,125</u>	<u>30,681</u>

#### (a) 獨立非執行董事

於2021年6月，劉信光先生、連達鵬先生、李靖先生及閻石先生獲委任為貴公司獨立非執行董事。閻石先生已於2021年12月辭任貴公司獨立非執行董事。於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，概無向獨立非執行董事支付任何袍金及其他薪酬。

#### (b) 董事及最高行政人員

##### 截至2020年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、 獎金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事及最高行政人員：					
龔兆龍博士 (附註(i))	—	1,300	—	—	1,300
非執行董事：					
熊磊博士 (附註(ii))	—	—	—	—	—
陳磊先生 (附註(iii))	—	—	—	—	—
熊明華先生 (附註(iii))	—	—	—	—	—
周峰先生 (附註(iv))	—	—	—	—	—
賀鳴先生 (附註(v))	—	—	—	—	—
張良先生 (附註(v))	—	—	—	—	—
王峰先生 (附註(vi))	—	—	—	—	—
唐任宏先生 (附註(vii))	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,300</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,300</u>

附錄一

會計師報告

(b) 董事及最高行政人員(續)

截至2021年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、獎金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事及最高行政人員：					
龔兆龍博士	-	2,700	-	76,973	79,673
非執行董事：					
熊磊博士	-	-	-	-	-
陳磊先生	-	-	-	-	-
熊明華先生	-	-	-	-	-
周峰先生	-	-	-	-	-
王峰先生	-	-	-	-	-
唐任宏先生	-	-	-	-	-
朱湃先生(附註(viii))	-	-	-	-	-
吳剛先生(附註(ix))	-	-	-	-	-
	-	2,700	-	76,973	79,673

截至2022年5月31日止五個月

	袍金 人民幣千元	薪金、獎金、 津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事及最高行政人員：					
龔兆龍博士	-	1,125	-	29,556	30,681
非執行董事：					
周峰先生	-	-	-	-	-
朱湃先生	-	-	-	-	-
吳剛先生	-	-	-	-	-
	-	1,125	-	29,556	30,681



附錄一

會計師報告

截至2021年5月31日止五個月（未經審核）

	薪金、獎金、 津貼及 袍金	實物利益	退休金 計劃供款	以股份 為基礎的 付款費用	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
執行董事及最高行政人員：					
龔兆龍博士	-	1,125	-	-	1,125
非執行董事：					
熊磊博士	-	-	-	-	-
陳磊先生	-	-	-	-	-
熊明華先生	-	-	-	-	-
周峰先生	-	-	-	-	-
王峰先生	-	-	-	-	-
唐任宏先生	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>1,125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,125</u>

於有關期間，龔兆龍博士就其為 貴集團提供的服務通過其控股公司獲授股份及通過其受託實體獲授受限制股份單位，更多詳情載於歷史財務資料附註30的披露。已於損益確認的該等獎勵股份的公平值乃於授予日釐定，而計入有關期間的歷史財務資料中的金額已載入上述董事薪酬披露中。

於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

附註：

- (i) 龔兆龍博士自2019年10月起獲委任為 貴公司董事、首席執行官及董事長。
- (ii) 熊磊博士自2018年3月起獲委任為 貴公司董事及自2021年6月起辭任 貴公司董事。
- (iii) 陳磊先生及熊明華先生自2019年10月起獲委任為 貴公司董事及自2021年6月起辭任 貴公司董事。
- (iv) 周峰先生自2019年10月起獲委任為 貴公司董事。
- (v) 賀鳴先生及張良先生自2019年10月起獲委任為 貴公司董事及自2020年6月起辭任 貴公司董事。
- (vi) 王峰先生自2020年6月起獲委任為 貴公司董事及自2021年6月起辭任 貴公司董事。
- (vii) 唐任宏先生自2020年6月起獲委任為 貴公司董事及自2021年12月起辭任 貴公司董事。
- (viii) 朱湃先生自2021年6月起獲委任為 貴公司董事。
- (ix) 吳剛先生自2021年6月起獲委任為 貴公司董事及自2022年7月起辭任 貴公司董事。
- (x) 陳雅雯女士自2022年7月起獲委任為 貴公司董事。

## 附錄一

## 會計師報告

### 10. 五名最高薪僱員

於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，五名最高薪僱員包括一名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，並非 貴公司董事或主要行政人員的餘下四名最高薪僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
薪金、獎金、津貼及實物利益	10,166	7,811	4,810	7,809
退休金計劃供款	201	294	107	168
以股份為基礎的付款費用	239	60,721	74	8,161
	<u>10,606</u>	<u>68,826</u>	<u>4,991</u>	<u>16,138</u>

薪酬屬於以下組別的非董事及非最高行政人員的最高薪僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 僱員人數	2021年 僱員人數	2021年 僱員人數 (未經審核)	2022年 僱員人數
零至1,000,000港元	—	—	2	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—	—	2
5,000,001港元至5,500,000港元	—	—	1	—
6,500,001港元至7,000,000港元	1	—	—	—
10,500,001港元至11,000,000港元	—	—	—	1
12,500,001港元至13,000,000港元	—	1	—	—
14,000,001港元至14,500,000港元	—	1	—	—
17,500,001港元至18,000,000港元	—	1	—	—
39,000,001港元至39,500,000港元	—	1	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，受限制股份單位已就其向 貴集團提供服務而授予一名非董事及非最高行政人員的最高薪僱員，其進一步詳情載於歷史財務資料附註30的披露。有關購股權的公平值已於歸屬期內在損益表中確認，並已於授出日期釐定，歷史財務資料所載金額已載入上述非董事及非最高行政人員的最高薪僱員的薪酬披露中。

### 11. 所得稅

貴集團須按實體基準就 貴集團成員公司所處及經營所在司法權區產生或獲得的利潤繳納所得稅。

#### 開曼群島／英屬處女群島

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例， 貴公司及 貴集團於其中註冊成立的附屬公司毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

#### 美國

在美國特拉華州註冊成立的附屬公司須按21%的稅率繳納法定的美國聯邦企業所得稅。於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，其亦須按8.7%的稅率繳納特拉華州所得稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### 香港

於香港註冊成立的附屬公司須就有關期間於香港產生的任何估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。由於 貴集團於有關期間及截至2021年5月31日止五個月內並無源自或賺取於香港的應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

### 中國內地

中國內地的企業所得稅撥備乃根據2008年1月1日批准並生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定的應納稅利潤的25%的法定稅率計提，除被認為高新技術企業的思路迪北京外，其於2019年至2021年可按優惠企業所得稅稅率15%納稅計提。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。通過重新認定的資質已於2022年11月取得。

採用 貴公司及其大部分附屬公司所處司法權區法定稅率計算的除稅前虧損適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
除稅前虧損	(635,380)	(1,461,825)	(803,970)	(293,417)
按法定稅率25%計算的稅項	(158,845)	(365,456)	(200,993)	(73,354)
地方當局頒佈的不同稅率的影響	71,919	272,890	183,067	37,370
合資格研發費用獲得的額外扣減額	(8,382)	(28,071)	(6,280)	(13,557)
未確認的可抵扣暫時性差異及				
稅項虧損	89,627	98,799	24,156	38,782
不可扣稅開支	5,681	21,838	50	10,759
按 貴集團實際稅率計算的稅項	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

貴集團於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日分別在中國內地合共累計稅項虧損人民幣897,916,000元、人民幣1,361,621,000元及人民幣1,528,666,000元，思路迪北京的累計稅項虧損將於一至十年內到期，而 貴集團於中國內地的其他實體的累計稅項虧損將於一至五年內到期，以抵銷發生虧損的公司的未來應稅利潤。

貴集團亦於2020年及2021年12月31日以及2022年5月31日分別在美國及香港產生合共累計稅項虧損人民幣20,456,000元、人民幣39,186,000元及人民幣47,031,000元，可無限期結轉以抵銷發生虧損的公司的未來應稅利潤。

並未就該等稅項虧損確認遞延稅項資產，因該等虧損在過去一直產生虧損的附屬公司中產生，且並不認為於可預見的將來其可能有足夠的應課稅利潤以抵銷該等稅項虧損。

### 12. 股息

貴公司概無就有關期間及截至2021年5月31日止五個月派付或宣派股息。

### 13. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額根據有關期間及截至2021年5月31日止五個月的母公司普通股權益持有人應佔虧損及已發行普通股加權平均數（不包括股份激勵計劃預留股份）計算。普通股加權平均數已針對進行的股份拆細的影響作出追溯調整（附註27）。

## 附錄一

## 會計師報告

由於優先股及受限制股份單位的影響對所呈列的每股基本虧損金額有反攤薄效應，故並無就攤薄對有關期間及截至2021年5月31日止五個月所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄虧損按如下方式計算：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2021年 (未經審核)	2022年
虧損				
計算每股基本盈利所用的母公司 普通股權益持有人應佔虧損 (人民幣千元)	<u>(635,380)</u>	<u>(1,434,092)</u>	<u>(803,970)</u>	<u>(280,379)</u>
股份				
計算每股基本虧損所用的年／期內已 發行普通股加權平均數(千股)	<u>45,599</u>	<u>39,051</u>	<u>45,599</u>	<u>36,669</u>
每股虧損(基本及攤薄) 每股人民幣元	<u>(13.93)</u>	<u>(36.72)</u>	<u>(17.63)</u>	<u>(7.65)</u>

### 14. 物業、廠房及設備

#### 貴集團

	租賃裝修 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年12月31日						
於2020年1月1日：						
成本	805	249	1,929	-	-	2,983
累計折舊	<u>(299)</u>	<u>(131)</u>	<u>(1,056)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,486)</u>
賬面淨值	<u>506</u>	<u>118</u>	<u>873</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,497</u>
於2020年1月1日，扣除累計折舊	506	118	873	-	-	1,497
添置	-	520	138	575	9,293	10,526
轉撥	9,293	-	-	-	(9,293)	-
年內計提折舊	(699)	(100)	(318)	(36)	-	(1,153)
處置	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>
於2020年12月31日，扣除累計折舊	<u>9,100</u>	<u>532</u>	<u>693</u>	<u>539</u>	<u>-</u>	<u>10,864</u>
於2020年12月31日：						
成本	10,098	769	2,067	575	-	13,509
累計折舊	<u>(998)</u>	<u>(237)</u>	<u>(1,374)</u>	<u>(36)</u>	<u>-</u>	<u>(2,645)</u>
賬面淨值	<u>9,100</u>	<u>532</u>	<u>693</u>	<u>539</u>	<u>-</u>	<u>10,864</u>

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	實驗室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>						
於2021年1月1日：						
成本	10,098	769	2,067	575	-	13,509
累計折舊	(998)	(237)	(1,374)	(36)	-	(2,645)
賬面淨值	<u>9,100</u>	<u>532</u>	<u>693</u>	<u>539</u>	<u>-</u>	<u>10,864</u>
於2021年1月1日，扣除累計折舊						
添置	-	1,839	1,532	273	42,447	46,091
轉撥	13,332	-	-	-	(13,332)	-
年內計提折舊	(2,817)	(355)	(384)	(194)	-	(3,750)
處置	-	-	-	-	(959)	(959)
於2021年12月31日，扣除累計折舊	<u>19,615</u>	<u>2,016</u>	<u>1,841</u>	<u>618</u>	<u>28,156</u>	<u>52,246</u>
於2021年12月31日：						
成本	23,430	2,608	3,600	848	28,156	58,642
累計折舊	(3,815)	(592)	(1,759)	(230)	-	(6,396)
賬面淨值	<u>19,615</u>	<u>2,016</u>	<u>1,841</u>	<u>618</u>	<u>28,156</u>	<u>52,246</u>
<b>於2022年5月31日</b>						
於2022年1月1日：						
成本	23,430	2,608	3,600	848	28,156	58,642
累計折舊	(3,815)	(592)	(1,759)	(230)	-	(6,396)
賬面淨值	<u>19,615</u>	<u>2,016</u>	<u>1,841</u>	<u>618</u>	<u>28,156</u>	<u>52,246</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊						
添置	-	458	374	-	47,654	48,486
轉撥	8,392	-	-	-	(8,392)	-
期內計提折舊	(2,699)	(342)	(206)	(84)	-	(3,331)
於2022年5月31日，扣除累計折舊	<u>25,308</u>	<u>2,132</u>	<u>2,009</u>	<u>534</u>	<u>67,418</u>	<u>97,401</u>
於2022年5月31日：						
成本	31,822	3,066	3,974	848	68,377	108,087
累計折舊	(6,514)	(934)	(1,965)	(314)	(959)	(10,686)
賬面淨值	<u>25,308</u>	<u>2,132</u>	<u>2,009</u>	<u>534</u>	<u>67,418</u>	<u>97,401</u>

附錄一

會計師報告

15. 無形資產

貴集團

	軟件 人民幣千元
於2020年及2021年1月1日	—
成本	—
累計攤銷	—
賬面淨值	<u>—</u>
於2021年1月1日，扣除累計攤銷	—
添置	1,013
年內計提攤銷	(84)
於2021年12月31日，扣除累計攤銷	<u>929</u>
於2021年12月31日	
成本	1,013
累計攤銷	(84)
賬面淨值	<u>929</u>
於2022年1月1日	
成本	1,013
累計攤銷	(84)
賬面淨值	<u>929</u>
於2022年1月1日，扣除累計攤銷	929
期內計提攤銷	(42)
於2022年5月31日，扣除累計攤銷	<u>887</u>
於2022年5月31日	
成本	1,013
累計攤銷	(126)
賬面淨值	<u>887</u>

16. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團擁有多個項目的租賃合同，包括租賃土地以及用作辦公室及實驗室的若干建築物。已提前作出一次性付款以向業主收購租賃土地，租期為40年，而根據該等土地租賃的條款，將不會繼續支付任何款項。辦公室及實驗室的租期通常為2至5年。一般而言，貴集團不可向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

附錄一

會計師報告

(a) 使用權資產

使用權資產的賬面值及有關期間的變動情況如下：

	辦公室及 實驗室 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日	1,203	–	1,203
添置	16,952	–	16,952
折舊費	(2,218)	–	(2,218)
於2020年12月31日	<u>15,937</u>	<u>–</u>	<u>15,937</u>
於2021年1月1日	15,937	–	15,937
添置	47,621	11,492	59,113
折舊費	(8,470)	(287)	(8,757)
於2021年12月31日	<u>55,088</u>	<u>11,205</u>	<u>66,293</u>
於2022年1月1日	55,088	11,205	66,293
添置	2,238	–	2,238
租賃修訂	(756)	–	(756)
折舊費	(5,322)	(120)	(5,442)
於2022年5月31日	<u>51,248</u>	<u>11,085</u>	<u>62,333</u>

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及有關期間的變動情況如下：

	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	1,117	16,852	58,741
添置	16,952	47,621	2,238
租賃修訂	–	–	(756)
期內確認的應計利息	310	1,482	740
租賃付款	(1,527)	(7,214)	(5,750)
於12月31日／5月31日的賬面值	<u>16,852</u>	<u>58,741</u>	<u>55,213</u>
分析為：			
流動部分	3,791	12,754	13,701
非流動部分	<u>13,061</u>	<u>45,987</u>	<u>41,512</u>
	<u>16,852</u>	<u>58,741</u>	<u>55,213</u>

## 附錄一

## 會計師報告

(c) 於損益確認與租賃有關的金額如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
短期租賃的租賃付款	137	1,263	143	189
租賃負債利息	310	1,482	319	740
使用權資產的折舊費用	2,218	8,757	2,132	5,442
	<u>2,665</u>	<u>11,502</u>	<u>2,594</u>	<u>6,371</u>

### 17. 其他非流動資產

#### 貴集團

	於12月31日		於
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 5月31日 人民幣千元
可抵扣增值稅進項	7,605	12,425	5,495
按金	55	3,690	3,959
物業、廠房及設備預付款項	–	1,063	203
向僱員貸款*	–	1,206	1,221
	<u>7,660</u>	<u>18,384</u>	<u>10,878</u>

\* 向僱員貸款為無抵押、按年利率3%計息及為期24個月。

### 18. 貿易應收款項

#### 貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
貿易應收款項	–	65,134	102,093
減值	–	(130)	(204)
	<u>–</u>	<u>65,004</u>	<u>101,889</u>

貴集團與江蘇先聲藥業及分銷商的貿易期限按信貸付款。給予江蘇先聲藥業的信貸期通常為70天，給予分銷商的信貸期通常為45至60天。貴集團尋求維持其尚未償還應收款項的嚴格控制，並設立降低信貸風險的信貸控制部門。高級管理層定期審核逾期結餘。貴集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或信用增級。貿易應收款項不計息。貴集團有信貸集中風險，原因為於2021年12月31日的全部貿易應收款項以及於2022年5月31日99%的貿易應收款項來自貴集團的一名服務供應商江蘇先聲藥業。



附錄一

會計師報告

於各有關期間末的貿易應收款項按發票日期作出並經扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	—	65,004	101,889

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	—	—	130
減值虧損	—	130	74
於年末	—	130	204

貴集團於2021年12月31日及2022年5月31日進行減值分析，計及債務人或具有公開信貸率的可資比較公司違約的可能性。下表載列有關 貴集團貿易應收款項的信貸風險（採用撥備矩陣）資料：

	於2021年12月31日	於2022年5月31日
	流動	流動
預期信貸虧損率	0.2%	0.2%
賬目總值（人民幣千元）	65,134	102,903
預期信貸虧損（人民幣千元）	130	204

19. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可抵扣增值稅進項	9,100	5,993	—
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
預付款項*	29,500	12,226	16,385
其他應收款項	1,126	1,294	1,261
	41,122	29,654	29,510

\* 於2020年12月31日的預付款結餘中，人民幣24,480,000元為 貴集團就購回優先股支付的款項，該款項為無抵押、不計息並於2021年結算。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	-	2	-
有關優先股購買的預付款項	24,480	-	-
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
	<u>25,876</u>	<u>10,143</u>	<u>11,864</u>

貴集團致力嚴格控制未收回應收款項，以減低信貸風險。賬齡較長的結餘由高級管理層定期審閱。貴集團並無就其預付款項及其他應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增級。

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

20. 按公平值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	-	50,178	50,021

按公平值計入損益的金融資產為以人民幣計價的理財產品，預期年收益率為1.48%至3.49%。所有該等理財產品的本金及收益率均無法保證，因此其合同現金流量並不合資格僅用於本金及利息付款。

公平值以使用預期收益率貼現的現金流量為基礎，並於公平值層級的2級範圍內。

分類為按公平值計入損益的金融資產之理財產品的賬面值變動情況如下：

	人民幣千元
於2020年1月1日	6,015
投資收入	156
處置	(6,171)
於2020年12月31日及2021年1月1日	-
收購	100,000
投資收益	424
出售	(50,424)
公平值變動收益	178
於2021年12月31日	<u>50,178</u>

附錄一

會計師報告

人民幣千元

收購	100,000
投資收益	593
出售	(100,771)
公平值變動收益	21
	<u>21</u>
於2022年5月31日	<u>50,021</u>

21. 現金及銀行結餘、質押存款及限制性銀行結餘

貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>414,261</u>	<u>774,306</u>	<u>660,231</u>
質押存款*	<u>6,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
限制性銀行結餘	<u>-</u>	<u>72</u>	<u>72</u>
計值貨幣			
人民幣	293,751	315,779	222,133
美元	126,506	457,727	437,966
港元	4	872	204
	<u>420,261</u>	<u>774,378</u>	<u>660,303</u>

\* 指為 貴集團若干銀行貸款作抵押的質押存款(附註24)。該等存款概無逾期或減值。

人民幣不能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》，貴集團獲准透過獲授權可進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

現金及銀行結餘根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘、質押存款及限制性銀行結餘乃存於近期並無違約及信譽良好的銀行。

貴公司

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>118,200</u>	<u>15,830</u>	<u>16,573</u>
計值貨幣			
人民幣	90,165	2,873	15,204
美元	28,035	12,138	1,218
港元	-	819	151
	<u>118,200</u>	<u>15,830</u>	<u>16,573</u>

附錄一

會計師報告

22. 貿易應付款項

貴集團

按發票日期劃分的於各有關期間末的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日		於2022年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
3個月內	1,948	3,732	2,086
3至6個月	468	–	562
6個月至1年	–	10	2
	<u>2,416</u>	<u>3,742</u>	<u>2,650</u>

貿易應付款項不計息，且一般按1至3個月的期限結算。

23. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
應計研發開支	60,498	43,087	47,245
應計營銷服務費(附註8)	–	38,281	60,922
應計特許權使用費	–	7,153	6,826
應付工資	12,093	21,944	15,250
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付稅項	638	1,425	3,047
物業、廠房及設備應付款項*	1,141	4,423	35,801
融資服務應付款項	8,949	710	741
應付先行投資者款項**	1,143	12,692	13,260
其他應付款項	2,132	356	338
	<u>88,340</u>	<u>137,431</u>	<u>193,404</u>

貴公司

	於12月31日		於2022年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
應計研發開支	13,050	–	–
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資服務應付款項	2,085	710	741
應付先行投資者款項**	1,143	12,692	13,260
其他應付款項	–	–	64
	<u>18,024</u>	<u>20,762</u>	<u>24,039</u>

## 附錄一

## 會計師報告

其他應付款項不計息且須按要求償還。

\* 物業、廠房及設備應付款項主要為在徐州建設生產設施產生的採購費用及開支。

\*\* 指 貴集團預扣的款項，將於先行投資者確認完成稅務備案後予以退還。

### 24. 附息銀行借款

	於2020年12月31日			於2021年12月31日			於2022年5月31日		
	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元	實際利率 (%)	到期時間	人民幣千元
有抵押銀行貸款*	一年期 貸款市場 報價利率 +5個基點	2021年	2,322	-	-	-	-	-	-
無抵押銀行貸款	一年期 貸款市場 報價利率 +65個基點	2021年	1,200	-	-	-	-	-	-
			<u>3,522</u>			<u>-</u>			<u>-</u>

分析為：

	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	於2022年 5月31日 人民幣千元
須於一年內償還之銀行貸款		<u>3,522</u>	<u>-</u>
		<u>3,522</u>	<u>-</u>

\* 銀行貸款以2020年12月31日的 貴集團人民幣6,000,000元之存款(附註21)作抵押。

### 25. 遞延收入

	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	於2022年 5月31日 人民幣千元
政府補助*	<u>7,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
為作報告而分析如下：			
流動負債	-	-	-
非流動負債	<u>7,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>7,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

\* 政府補助與從地方政府獲得的補貼有關，用於支持 貴集團的研發活動，但必須滿足條件，該等補助已於2021年11月條件滿足時計入損益(附註5)。

## 26. 優先股

當 貴公司作為 貴集團控股公司註冊成立時， 貴公司向前身控股公司當時現有優先股股東共發行6,027,459股優先股，其中包括267,906股種子系列優先股、322,632股A系列優先股、688,719股A+系列優先股、2,059,132股B系列優先股、937,254股B+系列優先股及1,751,816股C系列優先股。

於2020年， 貴公司共發行1,403,565股每股面值0.01港元的D系列優先股，總代價約為26,125,000美元。

於2021年6月， 貴公司將每股面值0.01港元的已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.001港元的股份，即時生效，之後， 貴公司共發行18,921,712股每股面值0.001港元的E系列優先股，總代價約為60,181,000美元。

自2019年至2020年，思路迪醫藥與數名D系列境內投資者訂立增資協議，後者以總代價約119,129,000美元認購思路迪醫藥新增註冊資本約60,310,000美元。根據D系列境內投資者與思路迪醫藥訂立之一系列股份贖回協議，以及D系列境內投資者與 貴公司於2021年訂立之購股協議，D系列境內投資者對思路迪醫藥的資本投資將返還予D系列境內投資者並注入 貴公司，以換取 貴集團控制之一家離岸實體配發總計6,555,290股優先股。交易已以 貴公司於2021年發行的6,555,290股D系列優先股結算。

於2020年，思路迪醫藥與數名D+系列境內投資者訂立增資協議，後者以總代價約24,507,000美元認購思路迪醫藥新增註冊資本約9,822,000美元。根據D+系列境內投資者與思路迪醫藥訂立之一系列股份贖回協議，以及D+系列境內投資者與 貴公司於2021年訂立之購股協議，D+系列境內投資者對思路迪醫藥的資本投資將返還予D+系列境內投資者並注入 貴公司，以換取 貴集團控制之一家離岸實體配發總計1,136,305股優先股。交易已以 貴公司於2021年發行的1,136,305股D+系列優先股結算。

為便於說明， 貴公司種子系列優先股、A系列優先股、A+系列優先股、B系列優先股、B+系列優先股及C系列優先股、D系列優先股、D+系列優先股及E系列優先股的持有人分別稱為種子系列持有人、A系列持有人、A+系列持有人、B系列持有人、B+系列持有人、C系列持有人、D系列持有人、D+系列持有人及E系列持有人。

為便於說明，種子系列優先股、A系列優先股、A+系列優先股、B系列優先股、B+系列優先股、C系列優先股、D系列優先股、D+系列優先股及E系列優先股統稱為「優先股」。

根據 貴公司經修訂及經重列組織章程大綱及細則（「MOA」），優先股之主要條款如下：

### 換股權（適用於優先股）

任何繳足及毋須課稅的優先股可由其持有人選擇在該等股份發行日期後的任何時間根據當時的有效換股價（「換股價」）轉換為 貴公司之繳足及毋須課稅的普通股（「普通股」），而毋須支付任何額外代價。優先股的初始換股價將為適用優先股發行價（即1比1的初始轉換比率），換股價可予調整，以於以每股低於換股價的代價發行新證券時反映股息、股份拆細、股份合併、重組、併購、合併、重新分類、交換及替換及調整。

於合資格[編纂]（定義見下文）結束時或根據適用證券法或適用證券交易所的上市規則，於合資格[編纂]前，為使該合資格[編纂]生效而可能規定的有關時間，各優先股應按當時的有效換股價自動轉換為繳足及毋須課稅普通股，而毋須支付任何額外代價。

合資格[編纂]指於導致普通股於經認可國際證券交易所公開買賣之另一司法權區[編纂] 貴公司普通股(或其預託憑證或預託股份)，包括但不限於上海證券交易所、深圳證券交易所、紐約證券交易所、香港聯交所或納斯達克。

**贖回權(適用於優先股，惟種子系列優先股除外)**

應任何優先股股東(種子系列優先股股東除外)的要求，貴公司應在任何觸發事件發生的最早日期或之後，隨時及不時贖回全部或部分已發行優先股(種子系列優先股除外)。

觸發事件主要指以下任何事件：

- (1) 2022年10月31日前未進行合資格[編纂](適用於A系列優先股、A+系列優先股、B系列優先股、B+系列優先股、D系列優先股、D+系列優先股及E系列優先股)；
- (2) 2021年10月31日(或2022年10月31日，倘 貴公司已進入正式的[編纂]程序，包括但不限於提交[編纂]申請、公開發行[編纂]或[編纂])前未實現合資格[編纂](適用於C系列優先股)；
- (3) 貴公司或龔兆龍博士嚴重違反交易文件，導致所有優先股股東蒙受重大損失(適用於B系列優先股、B+系列優先股、C系列優先股、D系列優先股、D+系列優先股及E系列優先股)；
- (4) 貴公司或龔兆龍博士嚴重違反優先股購買協議，導致全體優先股股東蒙受重大損失(適用於D系列優先股、D+系列優先股及E系列優先股)；
- (5) 貴公司或龔兆龍博士嚴重違反忠誠及誠信責任，包括但不限於存在未計入 貴公司財務賬簿及記錄的無形銷售收入(適用於C系列優先股)；
- (6) 在中國及美國開展的名為「重組人源化PD-L1單域抗體Fc融合蛋白注射液」的藥物的II期臨床試驗於2019年12月31日前未完成(適用於2021年6月註銷前的C系列優先股)；
- (7) 貴公司任何股本證券的持有人已要求贖回其股份(適用於C系列優先股)；及
- (8) 龔兆龍博士的任何欺詐或挪用資金行為，包括向先聲藥業集團有限公司銷售D系列優先股[編纂]用途的重大變動及故意導致 貴集團內部控制系統失靈(適用於D系列優先股)。

每股A系列優先股及A+系列優先股的贖回價應為相等於適用發行價(「發行價」指實際支付予 貴公司的代價)的金額，自相應發行日期起至適用贖回通知日期止按每年百分之八(8%)的單利計算回報。

每股B系列優先股及B+系列優先股的贖回價應為以下兩項之較高者：(i)適用發行價(自相應發行日期起至適用贖回通知日期止按每年百分之八(8%)的單利計算回報)加所有已宣派但未派付的股息；及(ii)每股贖回相應優先股的公平市值(其估值須由持有已發行股份三分之二(2/3)投票權的股東選出的獨立評估師釐定)。

每股C系列優先股的贖回價應為相等於適用發行價(自相應發行日期起至適用贖回通知日期止按每年百分之十二(12%)的單利計算回報)加所有已宣派但未派付的相關股息之金額。

每股D系列優先股的贖回價應為相等於適用發行價（自相應發行日期起至適用贖回通知日期止按每年百分之十二(12%)的單利計算回報）加所有已宣派但未派付的相關股息之金額。

每股D+系列優先股的贖回價應為相等於適用發行價（自相應發行日期起至適用贖回通知日期止按每年百分之八(8%)的單利計算回報）加所有已宣派但未派付的相關股息之金額。

每股E系列優先股（部分股東除外）的贖回價應為相等於適用E系列發行價（自相應發行日期起至適用贖回通知日期止按每年百分之六(6%)的單利計算回報）加所有已宣派但未派付的相關股息之金額。部分股東的贖回價應為相等於適用E系列發行價（自相應發行日期起至適用贖回通知日期止按每年百分之八(8%)的單利計算回報）加所有已宣派但未派付的相關股息之金額。

倘 貴公司無充足現金或資金可合法用於贖回所有須予贖回的優先股，則該等合法可動用之資產或資金將按順序分派用於贖回優先股，首先是分派予E系列持有人、其次分派予D+系列持有人、第三分派予D系列持有人、第四分派予C系列持有人、第五分派予B+系列持有人、第六分派予B系列持有人、第七分派予A+系列持有人，最後分派予A系列持有人。

#### 清算優先權（適用於優先股）

倘 貴公司發生任何清算、解散或清盤，則 貴公司可合法用作分派之所有資產及資金（在滿足所有債權人的申索及須依法優先滿足的申索後）應按如下順序分派予優先股持有人：

- (1) 首先，部分股東持有的E系列優先股，金額相等於適用E系列發行價（已就股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整），加E系列發行日期起E系列發行價每年百分之八(8%)之單利回報以及所有應計或已宣派但未派付股息；就其他E系列優先股而言，金額相等於適用E系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）以及所有應計或已宣派但未派付股息（「E系列優先金額」）；
- (2) 其次，D+系列優先股，金額相等於適用D+系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（「D+系列優先金額」）以及D系列優先股，金額相等於適用D系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加D系列發行日期起D系列發行價每年百分之八(8%)之單利回報以及所有應計或已宣派但未派付股息（「D系列優先金額」）；
- (3) 第三，一位股東所持C系列優先股，金額相等於適用C系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加C系列發行日期起C系列發行價每年百分之八(8%)之單利回報以及所有應計或已宣派但未派付股息，以及一位股東以外其他股東所持C系列優先股，金額相等於適用C系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（「C系列優先金額」）；
- (4) 第四，B+系列優先股，金額相等於適用B+系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（「B+系列優先金額」）；
- (5) 第五，B系列優先股，金額相等於適用B系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（「B系列優先金額」）；



## 附錄一

## 會計師報告

- (6) 第六，A+系列優先股，金額相等於適用A+系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（「A+系列優先金額」）；
- (7) 第七，A系列優先股，金額相等於適用A系列發行價（已就任何股份拆細、股息、資本重組及具有類似影響之事件作出調整）加所有應計或已宣派但未派付股息（「A系列優先金額」）；及
- (8) 最後，貴公司餘下可供分派資產及資金應按全體股東所持股份的相對數量在該等股東中以可估價方式分派。

視作清算事件指下列任何事件：

- (a) 一名人士（或一組關聯人士）收購 貴公司任何股本證券的交易，導致緊隨有關交易後，該人士（該組關聯人士）所持有的 貴公司股本證券佔 貴公司尚未行使投票權的百分之五十(50%)以上；
- (b) 出售、轉讓、租賃、獨家授權或以其他方式處置 貴公司的全部或絕大部分資產，及 貴公司擬終止主要業務營運。

視作清算事件應視為對 貴公司之清算、解散或清盤，而視作清算事件所產生之任何所得款項（不論現金或財產）均應根據清算優先條款分派，除非獲多數優先股持有人書面豁免或在該視作清算事件中，各優先股持有人應有權就每股優先股按悉數攤薄及已轉換基準獲得不少於適用優先發行價百分之五十(50%)之回報。

### 股息權（適用於優先股）

貴公司及其附屬公司不得獲取、允許產生、批准、授權、或同意或承諾宣派或派付 貴公司任何股份之股息，除非獲得多數E系列、D+系列及D系列持有人（當時已發行E系列、D+系列及D系列優先股至少百分之五十(50%)投票權之持有人）、若干牽頭B系列投資者及多數C系列持有人（當時已發行C系列優先股至少百分之五十(50%)投票權之持有人）之贊成票及同意。所有股息應在優先股及普通股持有人之間按比例平等分派。

### 投票權（適用於優先股）

於釐定 貴公司股東可享有之投票權之記錄日期或（如並無確立有關記錄日期）於投票表決或尋求 貴公司股東任何書面決議案或同意之日期，各優先股附帶相等於在其轉換為普通股當時可予發行之普通股數目之票數。優先股及普通股之持有人應以單一類別合併投票，除非MOA另有規定。

### 呈報及分類

#### 貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	1,645,620	3,132,791	3,276,433
為作報告而分析如下：			
流動負債*	215,237	3,093,968	3,233,922
非流動負債	1,430,383	38,823	42,511
	1,645,620	3,132,791	3,276,433

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	764,243	3,132,791	3,276,433
為作報告而分析如下：			
流動負債*	215,237	3,093,968	3,233,922
非流動負債	549,006	38,823	42,511
	<u>764,243</u>	<u>3,132,791</u>	<u>3,276,433</u>

\* 由於贖回權之第六觸發事件發生於2019年12月31日，故於2020年12月31日，C系列優先股乃分類為流動負債。

由於贖回權之第一及第二觸發事件，於2021年12月31日及2022年5月31日，所有優先股（種子系列優先股除外）乃分類為流動負債。

優先股之變動載列如下：

貴集團

	優先股 人民幣千元
於2019年12月31日及2020年1月1日	<u>542,570</u>
新發行	783,818
公平值變動	<u>319,232</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日	<u>1,645,620</u>
購回	(1,081,981)
新發行	1,614,410
公平值變動	<u>954,742</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>3,132,791</u>
公平值變動	<u>143,642</u>
於2022年5月31日	<u>3,276,433</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	優先股 人民幣千元
於2019年12月31日及2020年1月1日	333,284
新發行 公平值變動	179,283 251,676
於2020年12月31日及2021年1月1日	764,243
購回 新發行 公平值變動	(267,095) 1,614,410 1,021,233
於2021年12月31日及2022年1月1日	3,132,791
公平值變動	143,642
於2022年5月31日	3,276,433

於2020年12月31日，貴集團使用倒推法釐定 貴集團的相關權益價值，並採用權益分配模型釐定優先股之公平值。

於2021年12月31日及2022年5月31日，貴集團使用貼現現金流量法釐定 貴集團的相關權益價值，並採用權益分配模型釐定優先股之公平值。

主要假設載列如下：

	於12月31日 2020年	2021年	於2022年 5月31日
無風險利率	0.12%	0.19%	1.40%
缺乏市場性折扣	12.00%	7.00%	8.00%
波幅	43.72%	46.23%	56.53%
貼現率	不適用	13.00%	13.00%

貴集團根據截至估值日到期日接近預期退出時間的美國政府債券的收益率估計無風險利率。缺乏市場性折扣乃基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權之成本（可對沖私人持有股份可予出售前之價格變動）乃視為釐定缺乏市場性折扣之基準。波幅乃基於可資比較公司在估值日後及具有類似屆滿時間跨度的一段時間內每日股價收益率的確認標準偏差而估計得出。

下文載列於各有關期間末對於公平值等級第三級內確認的金融負債估值的重大不可觀察輸入數據的概要，連同定量敏感度分析。

重大不可觀察輸入數據	輸入數據 增加／(減少)	公平值(減少)／增加		於2022年 5月31日 人民幣千元
		於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
缺乏市場性折扣	1%/(1%)	(18,644)/18,644	(33,526)/33,526	(35,420)/35,420
波幅	1%/(1%)	(1,942)/2,455	365/(1,248)	565/(580)

附錄一

會計師報告

27. 股本及庫存股

法定：

	於2020年 12月31日 股份數目
每股0.01港元之普通股	22,559,096
每股0.01港元之優先股	27,440,904
	<u>50,000,000</u>

於2021年6月25日，貴公司將每股面值0.01港元的已發行及未發行股份拆細為10股每股面值0.001港元的股份，即時生效。

	於2021年12月31日 股份數目	於2022年5月31日 股份數目
每股面值0.001港元的普通股	225,590,960	225,590,960
每股面值0.001港元的優先股	274,409,040	274,409,040
	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

已發行及繳足：

	於2020年12月31日		
	已發行 股份數目	股本	
		千港元	人民幣千元
每股面值0.01港元之普通股	<u>4,559,895</u>	<u>46</u>	<u>37</u>

	於2021年12月31日		
	已發行 股份數目	股本	
		千港元	人民幣千元
每股面值0.001港元的普通股*	<u>69,142,320</u>	<u>69</u>	<u>57</u>

	於2022年5月31日		
	已發行 股份數目	股本	
		千港元	人民幣千元
每股面值0.001港元的普通股*	<u>69,142,320</u>	<u>69</u>	<u>57</u>

\* 於2021年12月31日及2022年5月31日，已發行普通股總數分別包括持作股份激勵計劃的32,693,837股及32,314,990股股份，面值分別為人民幣27,000元及人民幣27,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本	
		千港元	人民幣千元
於2020年及2021年1月1日	4,559,895	46	37
新發行每股面值0.01港元的 普通股(附註30)	440,015	4	4
拆細	44,999,190	–	–
購回每股面值0.001港元的 普通股*	(19,194,540)	(19)	(16)
新發行每股面值0.001港元的 普通股**	38,337,760	38	32
於2021年12月31日	69,142,320	69	57
於2022年5月31日	69,142,320	69	57

\* 根據 貴公司分別與Grown Champion Engineering Limited、Gain Champion Development Limited、Dragon Time Development Limited、Charm Point Enterprises Limited、Hopeway Development Limited於2021年6月訂立的股份轉讓協議， 貴公司因該計劃終止按面值購回 貴集團僱員根據股份獎勵持有的4,518,280股普通股(附註30)。 貴集團非僱員持有的14,676,260股普通股由 貴集團按代價人民幣32,730,000元購回。

\*\* 為便於管理授予僱員的股份激勵及為了日後授出，於2021年6月24日， 貴公司透過與Kastle Limited(「受託人」)訂立信託契據成立三項信託。根據於2021年6月25日的董事會決議案，已向受託人全資擁有的三間英屬處女群島實體(即Immunal Medixin US Limited、Immunal Medixin Cino L. Limited及Immunal Medixin Cino Limited)配發及發行38,337,760股普通股，其中5,643,923股及378,847股股份分別於截至2021年12月31日止年度及截至2022年5月31日止五個月獲行使。該等三間受託人實體被視為 貴公司的分支，而持作股份激勵計劃的未獲行使股份同時於 貴公司綜合及獨立財務報表中呈列為庫存股。

## 28. 虧絀

### 貴集團

於有關期間及截至2021年5月31日止五個月， 貴集團虧絀金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

### 股份溢價

貴集團的股份溢價指(1)已發行股份的面值與已收代價間的差額及(2)因受限制股份單位獲行使而自以權益結算以股份為基礎的儲備轉撥的金額。

### 其他儲備

其指以下各項產生的儲備：

- (1) 重組儲備。

於 貴公司於重組中按面值向前身控股公司當時現有優先股股東發行優先股時，優先股於發行日期之公平值與面值之間之差額自其他儲備扣除。

附錄一

會計師報告

於 貴公司自Grown Champion Engineering Limited、Gain Champion Development Limited、Dragon Time Development Limited、Charm Point Enterprises Limited、Hopeway Development Limited購回普通股時，貴集團支付的代價超過購回股份面值的部分於其他儲備扣除。

- (2) 以權益結算以股份為基礎的儲備。其指應付以權益結算的股份獎勵之以股份為基礎的補償儲備，其詳情載於歷史財務資料附註30。
- (3) 與非控股權益的股權交易產生的儲備。

貴公司

於有關期間，貴公司虧絀金額及其變動呈報如下：

截至2020年12月31日止年度

	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	(145,878)	(22,550)	(168,428)
年內全面虧損總額	—	(265,697)	(265,697)
於2020年12月31日	<u>(145,878)</u>	<u>(288,247)</u>	<u>(434,125)</u>

截至2021年12月31日止年度

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	—	(145,878)	(288,247)	(434,125)
年內全面虧損總額	—	—	(1,060,411)	(1,060,411)
購回股份	—	(32,714)	—	(32,714)
確認以權益結算以股份為 基礎的付款(附註30)	59,240	105,074	—	164,314
行使受限制股份單位	<u>75,424</u>	<u>(69,417)</u>	<u>—</u>	<u>6,007</u>
於2021年12月31日	<u>134,664</u>	<u>(142,935)</u>	<u>(1,348,658)</u>	<u>(1,356,929)</u>

截至2022年5月31日止五個月

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	134,664	(142,935)	(1,348,658)	(1,356,929)
期內全面虧損總額	—	—	(124,170)	(124,170)
確認以權益結算以股份為基 礎的付款(附註30)	—	55,435	—	55,435
行使受限制股份單位	<u>5,138</u>	<u>(4,423)</u>	<u>—</u>	<u>715</u>
於2022年5月31日	<u>139,802</u>	<u>(91,923)</u>	<u>(1,472,828)</u>	<u>(1,424,949)</u>

附錄一

會計師報告

29. 擁有重大非控股權益的非全資附屬公司

貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

	於2021年 12月31日	於2022年 5月31日
以非控股權益持有的股權百分比		
思路迪醫藥及其附屬公司	<u>10.54%</u>	<u>10.54%</u>
	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 5月31日止五個月
分配至非控股權益的年／期內虧損：		
思路迪醫藥及其附屬公司	<u>(27,733)</u>	<u>(13,038)</u>
	於2021年 12月31日	於2022年 5月31日
非控股權益的累計結餘：		
思路迪醫藥及其附屬公司	<u>(34,551)</u>	<u>(42,340)</u>
下表概述上述附屬公司的綜合財務資料：		
	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 5月31日止五個月
開支總額	(371,337)	(275,781)
年／期內全面虧損總額	<u>(299,343)</u>	<u>(123,735)</u>
	於2021年 12月31日	於2022年 5月31日
流動資產	369,395	305,030
非流動資產	99,460	84,296
流動負債	(751,607)	(749,628)
非流動負債	<u>(45,141)</u>	<u>(41,512)</u>
	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 5月31日止五個月
經營活動所用現金流量淨額	(383,687)	(97,026)
投資活動所用現金流量淨額	(61,510)	(828)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	<u>440,354</u>	<u>(6,002)</u>
現金及銀行結餘減少淨額	<u>(4,843)</u>	<u>(103,856)</u>

### 30. 以股份為基礎的付款

#### (a) 股份發行

根據於2021年6月22日的董事會決議案，貴公司透過龔兆龍博士的控股公司Dragon Prosper Holding Limited向其發行440,015股每股面值0.01港元的普通股，該面值代價作為龔兆龍博士過往對貴集團所作貢獻的報酬。

上述交易已入賬列為以股份為基礎的付款交易。因此，貴集團於發行日期計量所發行股份之公平值，並分別確認截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年5月31日止五個月之薪酬開支零、人民幣59,240,000元、零及零。

貴集團應用倒推法釐定於發行日期所發行股份之公平值。主要假設載列如下：

於2021年6月22日

無風險利率(%)	0.05
缺乏市場性折扣(%)	5.82
波幅(%)	48.75

#### (b) 重組前僱員股份獎勵

於重組完成前，貴集團若干僱員（「獲授僱員」）獲授重組前思路迪醫藥之直接控股公司前身控股公司之受限制股份，作為留住及獎賞獲授僱員之獎勵。

於2016年9月1日及2017年12月31日，共向該等獲授僱員授出451,828股受限制股份。每股受限制股份在行使時轉換為前身控股公司的協定註冊資本。

#### (c) 境內僱員股份獎勵

2018年10月至2019年4月，思路迪醫藥向若干獲授僱員授出共計111,232份購股權及95,239份受限制股份單位。

(b)及(c)所述僱員股份獎勵統稱為股份獎勵。

上述交易已入賬列為以股份為基礎的付款交易，因為獲授僱員於歸屬期間內一直向貴集團提供服務，因此貴集團獲利。因此，作為所授出受限制股份及購股權之回報而獲得的服務之公平值參考所授出獎勵之公平值計量，應由貴集團確認。

於2021年6月，該等股份獎勵已終止，獲授僱員持有的普通股由貴公司按面值購回。截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年5月31日止五個月，於綜合損益及其他全面收益表內確認的以股份為基礎的付款費用的股份獎勵總額分別約為人民幣416,000元、人民幣345,000元、人民幣94,000元及零。

#### (d) 2021年股份激勵計劃

根據貴公司於2021年6月22日批准及採納的股份激勵計劃，26,068,462份受限制股份單位已於2021年9月30日授予貴集團若干名僱員。截至2021年12月31日止年度及截至2022年5月31日止五個月，分別有5,643,923份及378,847份受限制股份單位已獲行使。



## 附錄一

## 會計師報告

以下為於有關期間該計劃項下尚未行使的受限制股份單位：

	加權平均行使價 每股港元	單位數目
於2021年1月1日	—	—
年內已授出	1.24	26,068,462
年內已行使	1.29	(5,643,923)
於2021年12月31日	1.22	<u>20,424,539</u>
期內已行使	2.21	(378,847)
期內已沒收	2.21	(115,000)
於2022年5月31日	1.20	<u>19,930,692</u>

於2021年12月31日及2022年5月31日尚未行使的受限制股份單位的行使價及歸屬期如下：

於2021年12月31日

批次	受限制股份 單位數目	每股行使價	歸屬期
1	8,463,681	0.001港元	4年
2	635,240	0.001港元	2年
3	378,847	2.2078港元	即時*
4	5,966,531	2.2078港元	4年
5	4,345,000	2.2078港元	4年
6	635,240	2.2078港元	2年
	<u>20,424,539</u>		

\* 第3批378,847份即時歸屬的受限制股份單位已於2022年2月獲行使。

於2022年5月31日

批次	受限制股份 單位數目	每股行使價	歸屬期
1	8,463,681	0.001港元	4年
2	635,240	0.001港元	2年
3	5,966,531	2.2078港元	4年
4	4,230,000	2.2078港元	4年
5	635,240	2.2078港元	2年
	<u>19,930,692</u>		

貴集團僱員有權於所有歸屬條款獲達成時按行使價收購已授出的受限制股份單位，因此，已授出的受限制股份單位的公平值乃於授出日期使用二項式法估計，當中計及受限制股份單位授出的條款及條件。下表列出釐定於2021年所授出受限制股份單位之公平值所用模型之輸入數據：

於2021年9月30日

預期波幅(%)	44.4
無風險利率(%)	1.29
行使倍數	2.2-2.8

預期波幅反映過往波幅指示未來趨勢，但未必亦為實際結果之假設。

貴集團已分別確認截至2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年5月31日止五個月有關貴公司2021年股份激勵計劃的開支總額人民幣105,074,000元、零及人民幣55,435,000元。

### 31. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

於有關期間及截至2021年5月31日止五個月，就辦公室及實驗室物業之租賃安排，貴集團分別有使用權資產及租賃負債之非現金添置人民幣16,952,000元、人民幣47,621,000元、人民幣2,238,000元及人民幣17,047,000元。

#### (b) 融資活動所產生之負債變動

下表載列貴集團融資活動所產生負債之變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債關乎於貴集團綜合現金流量表內分類為融資活動所產生現金流量之過往或未來現金流量。

	優先股	應付先前 投資者款項	來自關聯方 之貸款	附息銀行及 其他借款	應付利息	租賃負債	應計 [編纂]開支	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	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	542,570	-	11,853	124,956	10,116	1,117	-	690,612
融資現金流量之變動	783,818	1,143	(11,948)	(121,434)	(17,223)	(1,527)	(959)	631,870
非融資現金流量之變動	-	-	-	-	-	-	(2,878)	(2,878)
[編纂]開支增加	-	-	-	-	-	-	4,187	4,187
遞延[編纂]開支增加	-	-	-	-	-	-	1,396	1,396
匯兌收益	-	-	(546)	-	-	-	-	(546)
公平值變動	319,232	-	-	-	-	-	-	319,232
新租賃安排	-	-	-	-	-	16,952	-	16,952
應計利息	-	-	641	-	7,107	310	-	8,058
於2020年12月31日 及2021年1月1日	1,645,620	1,143	-	3,522	-	16,852	1,746	1,668,883

附錄一

會計師報告

	優先股 人民幣千元	應付先前 投資者款項 人民幣千元	附息銀行及 其他借款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應計 [編纂]開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日及 2021年1月1日	<u>1,645,620</u>	<u>1,143</u>	<u>3,522</u>	<u>-</u>	<u>16,852</u>	<u>1,746</u>	<u>1,668,883</u>
融資現金流量之變動	567,229	-	(3,522)	(46)	(7,214)	(7,001)	549,446
非融資現金流量之變動	-	(11,727)	-	-	-	(21,695)	(33,422)
非現金交易之變動	(34,800)	23,224	-	-	-	-	(11,576)
[編纂]開支增加	-	-	-	-	-	25,565	25,565
遞延[編纂]開支增加	-	-	-	-	-	8,745	8,745
匯兌虧損	-	52	-	-	-	-	52
公平值變動	954,742	-	-	-	-	-	954,742
新租賃安排	-	-	-	-	47,621	-	47,621
應計利息	-	-	-	46	1,482	-	1,528
於2021年12月31日	<u>3,132,791</u>	<u>12,692</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,741</u>	<u>7,360</u>	<u>3,211,584</u>
			應付先前			應計	
		優先股	投資者款項	租賃負債		[編纂]開支	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日 及2022年1月1日		3,132,791	12,692	58,741		7,360	3,211,584
融資現金流量之變動		-	-	(5,750)		(1,069)	(6,819)
非融資現金流量之變動		-	-	-		(1,581)	(1,581)
非現金交易之變動		-	-	(756)		-	(756)
[編纂]開支增加		-	-	-		3,541	3,541
遞延[編纂]開支增加		-	-	-		1,723	1,723
匯兌虧損		-	567	-		-	567
公平值變動		143,642	-	-		-	143,642
新租賃安排		-	-	2,238		-	2,238
應計利息		-	-	740		-	740
於2022年5月31日		<u>3,276,433</u>	<u>13,259</u>	<u>55,213</u>		<u>9,974</u>	<u>3,354,879</u>

附錄一

會計師報告

	優先股 人民幣千元	應付先前 投資者款項 人民幣千元	附息銀行 及其他借款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應計 [編纂]開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日 及2021年1月1日	1,645,620	1,143	3,522	-	16,852	1,746	1,668,883
融資現金流量之變動	79,270	-	(3,522)	(46)	(2,914)	(1,184)	71,604
非融資現金流量之變動	-	-	-	-	-	(3,554)	(3,554)
非現金交易之變動	-	23,224	-	-	-	-	23,224
[編纂]開支增加	-	-	-	-	-	8,799	8,799
遞延[編纂]開支增加	-	-	-	-	-	2,930	2,930
匯兌收益	-	(27)	-	-	-	-	(27)
公平值變動	647,031	-	-	-	-	-	647,031
新租賃安排	-	-	-	-	17,047	-	17,047
應計利息	-	-	-	46	319	-	365
於2021年5月31日 (未經審核)	<u>2,371,921</u>	<u>24,340</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,304</u>	<u>8,737</u>	<u>2,436,302</u>

(c) 租約之現金流出總額

計入現金流量表之租約之現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
於經營活動內	137	1,263	143	189
於投資活動內	-	11,492	11,492	-
於融資活動內	1,527	10,997	4,586	5,981
	<u>1,664</u>	<u>23,752</u>	<u>16,221</u>	<u>6,170</u>

32. 資產抵押

就 貴集團之銀行貸款所抵押之 貴集團資產詳情載於歷史財務資料附註24。

### 33. 承擔

貴集團於各有關期間末有以下資本承擔。

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未作擬備：			
購買物業、廠房及設備項目	—	126,260	109,628

### 34. 關聯方交易

董事認為以下公司為於有關期間及截至2021年5月31日止五個月與貴集團有重大交易或結餘之關聯方。

(a) 關聯方之名稱／姓名及關係

名稱／姓名	關係
先聲藥業*	由貴公司之優先股股東控制
江蘇先聲藥業*	由先聲藥業控制
先聲(上海)醫藥有限公司(「先聲上海」)*	由先聲藥業控制
Aves Capital, LLC	由董事控制
Dragon Prosper Holdings Limited	由執行董事控制
龔兆龍博士	主席兼執行董事
熊磊博士**	非執行董事
林毅暉博士	主要管理人員
張競女士	主要管理人員

\* 先聲藥業前稱為南京先聲東元製藥有限公司。

於2021年12月31日及2022年5月31日，先聲藥業、江蘇先聲藥業及先聲上海不再為貴集團的關聯方，原因為該等實體的最終母公司委派的唐任宏先生自2021年12月起辭任貴公司董事(附註9)。因此，與該等實體之間於2021年12月31日及2022年5月31日的未結算結餘未披露為下文附註(c)中的與關聯方之間之結餘，附註(b)所披露的截至2021年12月31日止年度及截至2021年5月31日止五個月與該等實體的交易金額僅涵蓋彼等為關聯方的期間。

\*\* 自2021年6月起，熊磊博士不再為貴集團的關聯方(附註9)。

附錄一

會計師報告

(b) 貴集團於有關期間及截至2021年5月31日止五個月與關聯方之間已進行以下交易：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
償還來自關聯方之貸款：				
Aves Capital, LLC	11,948	—	—	—
發行優先股：				
Dragon Prosper Holdings Limited*	—	165,920	66,178	—
水電費：				
先聲上海	—	693	269	—
研發開支：				
江蘇先聲藥業	—	3,660	—	—
向關聯方貸款的利息收入：				
主要管理人員	—	14	—	40
來自關聯方之貸款之利息開支：				
Aves Capital, LLC	641	—	—	—

\* 於2021年1月及6月，貴公司以總代價約人民幣165,920,000元向Dragon Prosper Holdings Limited發行1,363,420股每股面值0.01港元的優先股。

(c) 與關聯方之間之未結算結餘：

貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
應收關聯方款項：			
林毅暉博士－非貿易	—	2,010	2,035
張競女士－非貿易	—	1,204	1,219
先聲上海－貿易	200	—	—
龔兆龍博士－非貿易	172	—	—
	372	3,214	3,254
應付關聯方款項：			
龔兆龍博士－非貿易	1,702	150	150
欠付關聯方租金產生之租賃負債：			
先聲上海	16,198	—	—

附錄一

會計師報告

應收／應付龔兆龍博士款項為無抵押、免息及須按要求償還。應收先聲上海款項為無抵押、免息及須於租賃期屆滿時收取。未結算結餘於2022年9月已結清。

應收林毅暉博士及張競女士的款項為無抵押貸款，年利率為3厘，貸款期限分別為36個及24個月。林毅暉博士及張競女士所借貸款的到期日分別為2024年11月2日及2023年11月10日。貸款的未結算結餘預期將於有關貸款到期前結清。

貴集團通過考慮關聯方的財務狀況及信貸記錄來評估應收關聯方款項的預期虧損率及評估得出預期信貸虧損甚微。

貴公司

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>應收附屬公司款項：</i>			
思路迪醫藥	63,796	6,012	6,727
3DMed USA	19,418	28,855	28,855
思路迪徐州	78,656	—	—
Full Goal	—	1	1
	<u>161,870</u>	<u>34,868</u>	<u>35,583</u>
<i>應付附屬公司款項：</i>			
思路迪香港	185,000	33	33
思路迪醫藥	800	34,381	34,381
	<u>185,800</u>	<u>34,414</u>	<u>34,414</u>

應收／應付附屬公司之款項為無抵押、免息及須按要求償還。

(d) 貴集團主要管理人員之薪酬：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、花紅、津貼及實物福利	9,018	14,763	7,766	9,917
退休金計劃供款	150	281	110	130
以權益結算以股份為基礎的付款開支	244	108,338	61	38,142
	<u>9,412</u>	<u>123,382</u>	<u>7,937</u>	<u>48,189</u>

有關董事及最高行政人員酬金之進一步詳情載於歷史財務資料附註9。

附錄一

會計師報告

35. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

貴集團

	於12月31日		於2022年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產：			
理財產品	—	50,178	50,021
按攤銷成本列賬的金融資產：			
貿易應收款項	—	65,004	101,889
應收關聯方款項	372	3,214	3,254
計入預付款項、其他應收款項及其他資產 的金融資產	1,126	1,294	1,261
計入其他非流動資產的金融資產	55	4,896	5,180
已抵押按金	6,000	—	—
限制性銀行結餘	—	72	72
現金及銀行結餘	414,261	774,306	660,231
	<u>421,814</u>	<u>848,786</u>	<u>771,887</u>
<b>金融負債</b>			
按公平值計入損益的金融負債：			
優先股	1,645,620	3,132,791	3,276,433
按攤銷成本列賬的金融負債：			
貿易應付款項	2,416	3,742	2,650
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	75,609	114,062	175,107
附息銀行及其他借款	3,522	—	—
應付關聯方款項	1,702	150	150
	<u>83,249</u>	<u>117,954</u>	<u>177,907</u>

貴公司

	於12月31日		於2022年
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	5月31日 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按攤銷成本列賬的金融資產：			
應收附屬公司款項	161,870	34,868	35,583
現金及銀行結餘	118,200	15,830	16,573
	<u>280,070</u>	<u>50,698</u>	<u>52,156</u>



附錄一

會計師報告

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>			
按公平值計入損益的金融負債：			
優先股	764,243	3,132,791	3,276,433
按攤銷成本列賬的金融負債：			
計入其他應付款項及應計費用			
的金融負債	18,024	20,762	24,039
應付附屬公司款項	185,800	34,414	34,414
	<u>203,824</u>	<u>55,176</u>	<u>58,453</u>

管理層已評估現金及現金結餘、已抵押按金、限制性銀行結餘、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、應收關聯方款項、貿易應付款項、附息銀行及其他借款、來自關聯方的貸款、應付關聯方款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，主要是由於此等工具於短期內到期所致。

貴集團財務部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，財務部分析金融工具價值變動及釐定應用於估值的主要輸入數據。財務經理審閱及批准估值，並每年就年度財務報告與貴公司董事討論估值程序及結果。

金融資產及負債的公平值按自願雙方可於當前交易（脅迫或清盤銷售除外）中交換該工具所需的金額入賬。

按公平值計入損益的金融資產的公平值通過使用具類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具當前可用利率對預期未來現金流量進行貼現計算得出。

**36. 金融工具公平值及公平值等級**

公平值等級

按公平值計入損益的金融資產：

於2021年12月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計
	於活躍市場 中的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
理財產品	-	50,178	-	50,178

附錄一

會計師報告

於2022年5月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	中的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	-	50,021	-	50,021

按公平值計入損益的金融負債：

於2020年12月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	中的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	-	-	1,645,620	1,645,620

於2021年12月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	中的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	-	-	3,132,791	3,132,791

於2022年5月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	中的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股	-	-	3,276,433	3,276,433

披露公平值的資產

於2020年12月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計 人民幣千元
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	中的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
長期存款	-	55	-	55

## 附錄一

## 會計師報告

於2021年12月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計 人民幣千元
	於活躍市場 中的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收關聯方款項	-	3,214	-	3,214
應收一名僱員款項	-	1,206	-	1,206
長期存款	-	3,690	-	3,690
	<u>-</u>	<u>8,110</u>	<u>-</u>	<u>8,110</u>

於2022年5月31日

	採用以下各項計量的公平值			總計 人民幣千元
	於活躍市場 中的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應收關聯方款項	-	3,254	-	3,254
應收一名僱員款項	-	1,221	-	1,221
長期存款	-	3,959	-	3,959
	<u>-</u>	<u>8,434</u>	<u>-</u>	<u>8,434</u>

### 第三級金融工具

有關優先股的進一步詳情載於歷史財務資料附註26。

於有關期間，就金融資產及金融負債之公平值計量而言，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。

### 37. 財務風險管理目標及政策

貴集團主要金融工具主要包括現金及現金等價物、付息銀行借款及優先股。該等金融工具之主要用途乃為貴集團業務籌資。貴集團擁有貿易應收款項及貿易應付款項等多項其他金融資產及負債，均直接於貴集團營運中產生。

貴集團金融工具產生之主要風險為外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各項相關風險之政策，概述如下。

#### 外幣風險

外幣風險為外幣匯率變動導致虧損的風險。人民幣與貴集團開展業務所用其他貨幣之間匯率波動或會影響貴集團財務狀況及經營業績。

## 附錄一

## 會計師報告

下表說明於各有關期間末，貴集團的除稅前虧損（由於貨幣資產及負債的公平值變動）及貴集團權益對外幣匯率合理可能變化的敏感度（在所有其他變量保持不變的情況下）。

	外匯匯率 上升／(下跌) %	除稅前虧損 增加／(減少) 人民幣千元	權益 (減少)／增加 人民幣千元
<b>2020年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	76,013	(76,013)
倘人民幣兌美元升值	(5)	(76,013)	76,013
<b>2021年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	133,753	(133,753)
倘人民幣兌美元升值	(5)	(133,753)	133,753
<b>2022年5月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	141,923	(141,923)
倘人民幣兌美元升值	(5)	(141,923)	141,923
<b>2021年5月31日（未經審核）</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	111,919	(111,919)
倘人民幣兌美元升值	(5)	(111,919)	111,919

### 信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的交易方進行交易。貴集團之政策為全部擬獲授信貸期之客戶均須通過信貸評核程序。貴集團不斷監控應收款項結餘，且其所面對壞賬風險並不重大。貴集團其他金融資產（包括現金及現金等價物、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產）的信貸風險源自對手方違約，最高風險金額相等於該等工具賬面值。

就其他應收款項及其他資產而言，管理層定期根據過往付款記錄及逾期經歷對其他應收款項的可收回性作出共同及個別評估。董事認為貴集團其他應收款項的尚未償還結餘並無重大固有信貸風險。

### 最高風險及年末階段

下表顯示根據貴集團信貸政策（主要基於逾期資料，除非在毋須付出不必要的成本或努力下取得其他資料）的信貸質素及最高風險，以及於各有關期間末之年末階段分類。

所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

### 於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第1階段 人民幣千元	第2階段 人民幣千元	第3階段 人民幣千元	簡化法 人民幣千元	
應收關聯方款項	372	-	-	-	372
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產*	1,126	-	-	-	1,126
計入其他非流動資產的金融資產	55	-	-	-	55
已抵押按金	6,000	-	-	-	6,000
現金及銀行結餘	414,261	-	-	-	414,261
<b>總計</b>	<b>421,814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>421,814</b>

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項**	-	-	-	65,134	65,134
應收關聯方款項	3,214	-	-	-	3,214
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產*	1,294	-	-	-	1,294
計入其他非流動資產的金融資產	4,896	-	-	-	4,896
限制性銀行結餘	72	-	-	-	72
現金及銀行結餘	774,306	-	-	-	774,306
<b>總計</b>	<b>783,782</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65,134</b>	<b>848,916</b>

於2022年5月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項**	-	-	-	102,093	102,093
應收關聯方款項	3,254	-	-	-	3,254
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產*	1,261	-	-	-	1,261
計入其他非流動資產的金融資產	5,180	-	-	-	5,180
限制性銀行結餘	72	-	-	-	72
現金及銀行結餘	660,231	-	-	-	660,231
<b>總計</b>	<b>669,998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102,093</b>	<b>772,091</b>

\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產內的金融資產的信貸質素，在未逾期且並無資料顯示金融資產的信貸風險自首次確認以來出現大幅增加的情況下被視為「正常」。

\*\* 就 貴集團應用簡化法減值的2021年12月31日及2022年5月31日的貿易應收款項而言，以撥備矩陣為基礎的資料於歷史財務資料附註18內披露。

於各有關期間末， 貴集團的貿易應收款項有若干信貸集中風險，其於歷史財務資料附註18內披露。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

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

於各有關期間末， 貴集團金融負債的到期情況（基於訂約未貼現付款）如下：

於2020年12月31日

	12個月內 或按要求 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	2,416	–	2,416
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	75,609	–	75,609
租賃負債	3,791	15,439	19,230
應付關聯方款項	1,702	–	1,702
優先股	283,112	1,309,146	1,592,258
付息銀行及其他借款	3,522	–	3,522
	<u>370,152</u>	<u>1,324,585</u>	<u>1,694,737</u>

於2021年12月31日

	12個月內 或按要求 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	3,742	–	3,742
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	114,062	–	114,062
租賃負債	14,379	48,681	63,060
應付關聯方款項	150	–	150
優先股	2,425,646	–	2,425,646
	<u>2,557,979</u>	<u>48,681</u>	<u>2,606,660</u>

於2022年5月31日

	12個月內 或按要求 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	2,650	–	2,650
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	175,107	–	175,107
租賃負債	15,597	43,050	58,647
應付關聯方款項	150	–	150
優先股	2,512,770	–	2,512,770
	<u>2,706,274</u>	<u>43,050</u>	<u>2,749,324</u>

### 資本管理

貴集團資本管理之主要目的為確保 貴集團能持續經營及維持穩健資本比率以支持其業務，並盡量為股東創造更高價值。

貴集團管理其資本結構，並應經濟狀況變化及相關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能退回股東資金或發行新股份。 貴集團毋須遵守任何外間的資本規定。於各有關期間末，資本管理的目標、政策及程序概無改變。

於各有關期間末，資產負債比率如下：

	於12月31日		於2022年
	2020年	2021年	5月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值	<u>496,216</u>	<u>1,060,293</u>	<u>1,018,021</u>
負債總額	<u>1,766,031</u>	<u>3,332,855</u>	<u>3,527,850</u>
資產負債比率*	<u>356%</u>	<u>314%</u>	<u>347%</u>

\* 資產負債比率以負債總額除以資產總值再乘以100%計算。

### 38. 有關期間後事項

根據本公司股份激勵計劃的ESOP管理部於2022年10月6日通過的書面決議案，13,995,821份受限制股份單位已授予參與者。

### 39. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或 貴集團現時旗下任何公司概無就2022年5月31日後的任何期間編製任何經審核財務報表。