

以下第I-1至[I-65]頁為本公司申報會計師德勤·關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

就歷史財務資料致北京綠竹生物技術股份有限公司及中國國際金融香港證券有限公司的會計師報告

緒言

吾等就第[I-3]至[I-65]頁所載北京綠竹生物技術股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括 貴集團於2021年及2022年12月31日的綜合財務狀況表、 貴公司於2021年及2022年12月31日的財務狀況表，及 貴集團於截至2022年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期間」)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，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」)。第[I-3]至[I-65]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司日期為[2023年●月●日]有關 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]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

貴公司董事(「董事」)負責根據歷史財務資料附註3.1所載編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並落實董事認為必要的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)。

申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。吾等已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」執行工作。該準則要求吾等遵守道德規範，並規劃及執行吾等的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。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露資料的憑證。選取該等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。在作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註3.1所載編製基準編製歷史財務資料以作出真實而公平的反映有關的內部控制，從而設計在各類情況下的合適程序，惟並非對實體內部控制的成效表達意見。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的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

吾等認為，吾等所獲得的證據屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為，根據歷史財務資料附註3.1所載編製基準，就會計師報告而言，歷史財務資料真實而公平地反映了 貴集團於2021年及2022年12月31日及 貴公司於2021年及2022年12月31日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須報告的事項

調整

於編製歷史財務資料時，並無對第[I-3]頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註14，當中載列 貴公司及其附屬公司並無就往績記錄期間宣派或派付任何股息。

[德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2023年●月●日]

貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表(歷史財務資料乃基於該財務報表而編製)乃根據符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的會計政策編製，並由吾等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，且除非另有指明，所有數值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	
		2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
其他收入	6	6,896	13,923
其他收益及虧損淨額	8	10,794	15,100
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的			
金融負債公平值虧損	27	(441,077)	(551,546)
行政開支		(60,217)	(85,830)
研發開支		(42,983)	(91,426)
融資成本	9	(603)	(722)
[編纂]		[編纂]	[編纂]
其他開支	7	(9,041)	(3,137)
稅前虧損		(539,357)	(725,180)
所得稅開支	10	—	—
年內虧損及全面開支總額	11	(539,357)	(725,180)
每股虧損(人民幣元)	15		
基本		(5.94)	(4.98)
攤薄		(5.94)	(4.98)

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	76,029	229,627
使用權資產	17	66,180	62,462
投資物業	18	–	–
無形資產	19	–	3,437
預付款項、按金及其他應收款項	21	9,393	173,640
		<u>151,602</u>	<u>469,166</u>
流動資產			
材料	20	5,323	2,535
預付款項、按金及其他應收款項	21	4,575	16,829
按公平值計入損益的金融資產	22	532,365	512,664
銀行結餘及現金	23	32,030	68,976
		<u>574,293</u>	<u>601,004</u>
流動負債			
已收預付款及其他應付款項	24	14,785	84,714
合約負債		237	–
遞延政府補助	26	8,400	9,400
		<u>23,422</u>	<u>94,114</u>
流動資產淨值		<u>550,871</u>	<u>506,890</u>
總資產減流動負債		<u>702,473</u>	<u>976,056</u>
非流動負債			
租賃負債	25	10,580	11,219
遞延政府補助	26	38,901	27,371
按公平值計入損益的金融負債	27	1,237,517	–
		<u>1,286,998</u>	<u>38,590</u>
(負債)資產淨額		<u>(584,525)</u>	<u>937,466</u>
資本及儲備			
股本	28	90,888	192,064
儲備		(675,413)	745,402
(虧絀)權益總額		<u>(584,525)</u>	<u>937,466</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	16	8,921	9,948
使用權資產	17	18,688	18,118
投資物業	18	–	–
無形資產	19	–	3,437
於附屬公司的投資	37	101,343	384,050
預付款項、按金及其他應收款項	21	3,869	20,936
		<u>132,821</u>	<u>436,489</u>
流動資產			
材料	20	598	462
預付款項、按金及其他應收款項	21	4,384	16,233
按公平值計入損益的金融資產	22	494,768	492,962
銀行結餘及現金	23	32,024	59,001
		<u>531,774</u>	<u>568,658</u>
流動負債			
已收預付款及其他應付款項	24	4,788	17,549
合約負債		237	–
		<u>5,025</u>	<u>17,549</u>
流動資產淨值		<u>526,749</u>	<u>551,109</u>
總資產減流動負債		<u>659,570</u>	<u>987,598</u>
非流動負債			
遞延政府補助		23	14
按公平值計入損益的金融負債	27	1,237,517	–
		<u>1,237,540</u>	<u>14</u>
(負債)資產淨額		<u>(577,970)</u>	<u>987,584</u>
資本及儲備			
股本	28	90,888	192,064
儲備	29	(668,858)	795,520
(虧絀)權益總額		<u>(577,970)</u>	<u>987,584</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本	股份溢價	股份 付款儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	78,580	39,462	4,194	(255,950)	(133,714)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(539,357)	(539,357)
確認以權益結算的股份付款	-	-	76,238	-	76,238
行使購股權及歸屬所授出股份	-	34,752	(34,752)	-	-
發行股份(附註28)	12,308	-	-	-	12,308
於2021年12月31日	90,888	74,214	45,680	(795,307)	(584,525)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(725,180)	(725,180)
確認以權益結算的股份付款	-	-	111,413	-	111,413
行使董事購股權(定義及 詳情載於附註31(d))	8,695	90,907	(90,907)	-	8,695
自按公平值計入損益的金融 負債重新分類(附註27)	92,481	2,034,582	-	-	2,127,063
於2022年12月31日	192,064	2,199,703	66,186	(1,520,487)	937,466

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	
		2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
經營活動			
稅前虧損		(539,357)	(725,180)
就以下各項調整：			
按公平值計入損益的金融資產公平值收益	8	(10,804)	(13,868)
外匯收益		–	(495)
物業、廠房及設備折舊	11	2,389	5,286
投資物業折舊	11	436	–
使用權資產折舊	11	3,717	4,463
無形資產攤銷	11	–	135
出售物業、廠房及設備的虧損	8	11	3
利息收入	6	(41)	(249)
提早終止租賃的收益	8	–	(239)
融資成本	9	603	722
按公平值計入損益的金融負債公平值虧損	27	441,077	551,546
按公平值計入損益的金融負債發行成本	7	6,194	2,547
發放遞延政府補助	6	(1,609)	(11,530)
確認以權益結算的股份付款	11	76,238	111,413
營運資金變動前的經營現金流量		(21,146)	(75,446)
材料(增加)減少		(5,242)	2,788
預付款項及其他應收款項增加		(4,284)	(14,376)
已收預付款及其他應付款項(減少)增加		(5,530)	9,006
合約負債增加(減少)		237	(237)
與研發活動有關的遞延政府補助增加		16,800	1,000
經營活動所用現金淨額		(19,165)	(77,265)

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
投資活動			
已收利息		25	223
購買物業、廠房及設備		(59,919)	(208,205)
使用權資產付款		(18,585)	(45,316)
租賃按金付款		(279)	(279)
租賃按金退款		–	318
購買按公平值計入損益的金融資產		(1,243,494)	(1,521,060)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		900,255	1,554,629
就廠房及機器收取的政府補助	26	18,000	–
無形資產付款	19	–	(3,572)
投資活動所用現金淨額		(403,997)	(223,262)
融資活動			
支付[[編纂]]([[編纂]])			
股份發行成本		(1,123)	(6,589)
發行普通股所得款項	28	12,308	8,695
發行按公平值計入損益的金融負債所得款項	27	450,000	338,000
支付按公平值計入損益的金融負債發行成本	7	(6,194)	(2,547)
已付利息		–	(63)
償還租賃負債		–	(518)
融資活動所得現金淨額		454,991	336,978
現金及現金等價物增加淨額		31,829	36,451
年初現金及現金等價物		201	32,030
外匯匯率變動的影響		–	495
年末現金及現金等價物	23	32,030	68,976

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2001年11月9日在中華人民共和國(「中國」)北京市成立為有限責任公司。貴公司於2013年7月19日根據中國公司法改制為股份有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點地位為中國北京市通州區張家灣廣通街3號。貴公司控股股東為孔健先生及其配偶張琰平女士(透過彼等於貴公司所持的直接或間接權益)。

貴公司及其附屬公司主要於中國從事疫苗及治療性生物製劑的研究、開發及生產。

歷史財務資料以人民幣呈列，人民幣亦為貴公司及其附屬公司的功能貨幣。

貴公司截至2021年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並由北京東審鼎立國際會計師事務所有限責任公司審核。貴公司截至2022年12月31日止年度的經審核法定財務報表尚未到期刊發。

2. 應用國際財務報告準則

就編製往績記錄期間的歷史財務資料而言，貴集團於整段往績記錄期間貫徹應用符合國際財務報告準則的會計政策，該等準則於2022年1月1日開始的會計期間生效。

已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本

貴集團尚未提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則及其修訂本：

國際財務報告準則第17號	保險合約 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之間的資產 出售或注資 ²
國際財務報告準則第16號	售後租回的租賃負債 ³
國際會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債 ³
國際會計準則第1號及國際財務 報告準則實務聲明第2號修訂本	會計政策的披露 ¹
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 ¹
國際會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 ¹

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於待釐定的日期或之後開始的年度期間生效。

³ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

董事預計應用上述新訂國際財務報告準則及其修訂本不會於可見未來對貴集團的財務報表造成重大影響。

3. 編製歷史財務資料的基準及重大會計政策

3.1 編製歷史財務資料的基準

歷史財務資料乃根據以下會計政策編製，該等政策符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則。就編製歷史財務資料而言，如果合理地預期會影響主要用戶的決策，則有關資料被視為重要資料。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

除若干金融工具於各報告期末按公平值計量外，歷史財務資料已按歷史成本基準編製，並於下文所載的會計政策解釋。

歷史成本一般基於就交換商品及服務所付代價的公平值。

公平值為於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，而不論該價格是直接觀察所得或運用另一估值技術估計得出。在估計資產或負債的公平值時，貴集團計及市場參與者於計量日期就資產或負債進行定價時將會考慮的資產或負債特徵。在歷史財務資料中計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號租賃入賬的租賃交易及與公平值類似但並非公平值的計量(如國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值內的使用價值)則除外。

就按公平值交易的金融工具及於其後期間使用不可觀察輸入數據計量公平值的估值方法而言，估值方法會進行調整，以使於初始確認時估值方法的結果等於交易價格。

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察性及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據(第一級內包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

3.2 重大會計政策

綜合基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司的財務報表。倘貴公司達成以下事項，則視為取得控制權：

- 對被投資方擁有權力；
- 就參與被投資方所得可變回報面臨風險或擁有權利；及
- 擁有行使其權力以影響其回報的能力。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權元素之一項或多項有變，則貴集團會重估其是否控制被投資方。

貴集團於取得附屬公司控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於年內收購或出售的附屬公司的收入及開支自貴集團取得控制權日期起直至貴集團不再控制附屬公司之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益各項目歸屬於貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於貴公司擁有人及非控股權益，即使這會導致非控股權益出現虧絀結餘。

附屬公司財務報表會於必要時作出調整，以使其會計政策與貴集團會計政策一致。

與貴集團各成員公司間交易有關之所有集團內公司間資產及負債、權益、收益、開支及現金流量乃於綜合賬目時全面對銷。

於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本減累計減值虧損列賬。

客戶合約收入

貴集團於完成履約責任時確認收入，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合下列其中一項標準，控制權隨時間轉移，而收入參考履行相關履約責任的進度完成情況隨時間確認：

- 客戶於貴集團履約時同時收取及使用由貴集團履約所帶來的利益；
- 貴集團的履約行為創建或提升了貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 貴集團履約並無創建對貴集團有替代用途的資產，且貴集團擁有可強制執行權利可收取至今已完成履約的付款。

否則，收入於客戶獲得特定貨品或服務的控制權時確認。

合約負債指貴集團因已自客戶收取代價(或已可自客戶收取代價金額)，而須向客戶轉讓貨品或提供服務的責任。

並無於貴集團的一般業務過程中產生的客戶合約收入呈列為其他收入。

租賃

租賃的定義

倘合約賦予權利於一段時間內控制已識別資產的用途以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

短期租賃

貴集團對物業及辦公設備租賃(即租期為自開始日期起12個月或以下且不包含購買權的租賃)應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前支付的任何租賃付款，減去已收的任何租賃獎勵；
- 貴集團產生的任何初始直接成本；及
- 貴集團於拆除及移除相關資產、修復其所在地點或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定的狀況時產生的成本估計。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。

使用權資產於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內以直線法折舊。

貴集團將使用權資產呈列為綜合財務狀況表的獨立項目。

可退回租賃按金

已支付可退回租賃按金乃根據國際財務報告準則第9號金融工具入賬，初步按公平值計量。對初步確認時公平值之調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於當日尚未支付之租賃付款之現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款之現值時，倘未能釐定租賃中之隱含利率，則貴集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質性固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 根據指數或利率並於開始日期使用指數或利率初步計量之可變租賃付款；
- 預期將由貴集團根據剩餘價值擔保支付之金額；
- 倘貴集團合理確定行使該選擇權，則為購買選擇權之行使價；及
- 倘租期反映貴集團行使終止租賃的選擇權，則為終止租賃而支付之罰款。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款予以調整。

貴集團於綜合財務狀況表內將租賃負債作為獨立項目呈列。

租賃修改

對於未作為單獨租賃入賬的租賃修改，貴集團通過減少使用權資產的賬面金額來核算租賃負債的重新計量，以反映減少租賃範圍的租賃修改的部分或全部終止，並對所有其他租賃修改的使用權資產進行相應調整。貴集團在損益中確認與部分或全部終止租賃有關的任何收益或損失。

貴集團作為承租人

租賃之分類及計量

貴集團為出租人之租賃乃分類為融資或經營租賃。當租賃條款將租賃資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人時，該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入於有關租期內以直線法於損益內確認。議定及安排經營租賃所產生的初始直接成本加入租賃資產的賬面值，而該等成本於租期內以直線法確認為開支。

可退回租賃按金

已付可退回租金按金乃根據國際財務報告準則第9號入賬並首次按公平值計量。首次確認時對公平值所作調整被視為額外租賃款項。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易，按交易日的匯率確認。於各報告期末，以外幣列值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於產生期間在損益內確認。

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產非直接應佔的所有借貸成本於產生期間在損益內確認。

政府補助

在合理確定 貴集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助於 貴集團確認補助擬補償的相關成本為開支的期間有系統地於損益確認。具體而言，以要求 貴集團購買、建造或以其他方式收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於歷史財務資料確認為遞延政府補助，並於相關資產的可使用年內按系統及合理基準轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損的補償或向 貴集團提供即時財務資助(並無日後相關成本)而可收取的與收入相關的政府補助，乃於其成為可收取的期間於損益中確認。該等補助於「其他收入」項下呈列。

僱員福利

退休福利成本

國家管理退休福利計劃的付款乃於僱員提供有權享有供款的服務時作為開支確認。

短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期支付福利的未折現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非有另一項國際財務報告準則規定或允許將福利計入資產成本則作別論。

僱員累計福利(如工資及薪金以及年假)於扣除任何已付金額後確認為負債。

以股份為基礎的付款

以權益結算的股份付款交易

授予僱員的股份／購股權

向僱員作出以權益結算的股份付款按權益工具於授出日期的公平值計量。

以權益結算的股份付款按授出日期釐定的公平值(並無計及所有非市場歸屬條件)，乃根據 貴集團對最終將歸屬的權益工具的估計，於歸屬期內以直線法支銷，而權益(以股份為基礎的付款儲備)會相應增加。於各報告期末， 貴集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂對預期歸屬的權益工具數目的估計。修訂原先估計的影響(如有)於損益內確認，以使累計開支反映修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。就於授出日期即時歸屬的股份／購股權而言，已授出股份／購股權的公平值即時於損益列作開支。

於購股權獲行使時，先前於以股份為基礎的付款儲備內確認的金額將轉撥至股份溢價。於購股權在歸屬日期後被沒收或於到期日時仍未行使時，先前於以股份為基礎的付款儲備內確認的金額將繼續於以股份為基礎的付款儲備內持有。

於已授出股份獲歸屬時，先前於以股份為基礎的付款儲備內確認的金額將轉撥至股份溢價。

修訂股份付款安排的條款及條件

當修訂以權益結算的股份付款安排之條款及條件時， 貴集團至少確認在授出日期獲得以所授出股本工具於授出日期的公平值計量的服務，除非該股本工具因未能滿足授出日期指定的歸屬條件(市場條件除外)而未能歸屬。此外，倘 貴集團以對僱員有利的方式修訂歸屬條件(市場條件除外)，例如通過縮短歸屬期， 貴集團將在剩餘的歸屬期內考慮修訂後的歸屬條件。

授出的新增公平值(如有)為經修訂股本工具與原股本工具於修訂日期估計的公平值差額。

倘修訂於歸屬期作出，則授出的新增公平值則計入修訂日期至經修訂股本工具歸屬當日期間就已獲提供服務確認的金額(連同按原股本工具於授出日期的公平值計算且於原有歸屬期的餘下時間確認的金額)。

倘修訂減少股份付款安排的公平值總額或對僱員並無其他益處，則 貴集團會繼續對已授出的原股本工具進行會計處理，猶如該修訂尚未發生。

稅項

所得稅開支即當期應付之稅項與遞延稅項之總和。

當期應付之稅項以年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與稅前虧損不同之處在於其他年度內應課稅或可抵免之收入或支出以及從來毋須課稅或從來不可抵免之項目。 貴集團之當期稅項負債按各報告期末已實施或大致上已實施之稅率計算。

遞延稅項乃就歷史財務資料內資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利時使用之相應稅基之暫時性差異確認。遞延稅項負債通常就全部應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產通常在很可能取得可利用可抵免暫時性差異來抵免之應課稅溢利之情況下就全部可抵免暫時性差異確認。倘暫時性差異產生自既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易中資產及負債之初步確認(除業務合併外)，則該等遞延資產及負債不予確認。

除非 貴集團可控制暫時差額撥回及暫時差額不大可能於可預見的未來撥回，否則會就有關於附屬公司的投資的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。僅當很可能取得足夠的應課稅溢利以抵扣暫時差額的收益，並且預期暫時差額在可預見的未來將撥回時，才確認有關投資相關的可抵扣暫時差額所產生的遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末審閱，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時予以削減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間適用之稅率計算，所根據的稅率(及稅法)乃於各報告期末已生效或已實際生效者。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團於各報告期末預期收回或償還其資產及負債賬面值的方式可能帶來的稅務後果。

就計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言， 貴集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言， 貴集團將國際會計準則第12號*所得稅*的規定分別應用於使用權資產及租賃負債。因採用首次確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並不會在首次及其後整個租賃期確認。因重新計量租賃負債及租賃修改而導致的使用權資產及租賃負債賬面值的後續修訂產生的暫時性差異，不受初始確認豁免限制，在重新計量或修改日確認。

倘有可依法強制執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債相互抵銷，而遞延稅項與由同一稅務機構向同一課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及負債可相互抵銷。

當期及遞延稅項於損益確認。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為用於生產或提供貨物或服務，或作行政用途而持有的有形資產。物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表入賬。

在建中擬用作生產、供應或行政用途之物業、廠房及設備按成本減任何已確認之減值虧損列賬。成本包括使資產達到能夠按照管理層擬定的方式開展經營所必要的位置及條件而直接產生的任何成本，及就符合條件的資產而言， 貴集團會計政策下之資本化借貸成本。該等資產與其他物業、廠房及設備按相同基準，在可用作其擬定用途時開始計算折舊。

當貴集團就物業擁有權權益(包括租賃土地及樓宇部分)作出付款，則代價按於初步確認時之相對公平值比例，於租賃土地及樓宇部分之間悉數分配。倘相關付款能可靠計量，則租賃土地權益於綜合財務狀況報表呈列為「使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分割權益之間可靠分配時，整項物業分類為物業、廠房及設備。

折舊乃以直線法按物業、廠房及設備(在建工程除外)的估計可使用年期並減去剩餘價值後撇銷其成本。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各個報告期末檢討，以使任何估計變動的影響可按預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售或於預期繼續使用該資產不會帶來任何日後經濟利益時予以終止確認。因出售或終止使用物業、廠房及設備項目而產生的任何收益或虧損(按資產的出售資產所得款項與其賬面值的差額計算)於損益中確認。

投資物業

投資物業是為賺取租金及／或資本增值而持有的物業。

投資物業於初始按成本(包括任何直接應佔支出)計量。在初始確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。投資物業按其估計可使用年期，經考慮其估計剩餘價值後確認折舊，並按直線法撇銷其成本。

倘投資物業成為業主自用(以業主開始佔用為證)，則相關投資物業的成本及相關累計折舊及減值虧損(如有)轉撥至物業、廠房及設備。

無形資產

獨立收購的無形資產

獨立收購及擁有固定使用年期的無形資產乃以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。取決於貴集團未來活動的可變付款乃不包括於無形資產的初步計量，取而代之，乃於發生觸發責任的條件時確認為負債。倘未來付款釐定為與資產成本相關或負債的其後變動乃確認為無形資產的成本調整，否則，於發生的期間確認為開支。

具有有限可使用年期的無形資產攤銷按直線基準於估計可使用年期確認。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

研發支出

研究活動的支出於其產生期間內確認為開支。

源自開發活動(或源自內部項目的開發階段)由內部產生的無形資產，僅於以下各項全部被證實的情況下確認：

- 技術上可完成無形資產以供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 能夠使用或出售無形資產；

- 無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 具有足夠技術、財務及其他資源，可完成開發並使用或出售無形資產；及
- 能夠可靠地計量無形資產在開發階段應佔的支出。

內部產生的無形資產的初次確認金額為該等無形資產首次符合上述確認條件當日起所產生支出的總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發支出將於產生期間於損益確認。

物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產減值

於各報告期末，貴集團檢討其物業、廠房及設備、具有有限可使用年期的無形資產及使用權資產之賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則會估計相關資產之可收回金額，以釐定減值虧損(如有)之程度。

物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產的可收回金額乃個別估計。倘無法個別估計可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

就減值測試現金產生單位時，當可以建立合理及一致的分配基礎時，公司資產將分配至相關現金產生單位，否則將其分配至可以建立合理及一致的分配基礎的最小現金產生單位組別。可收回金額乃就公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以稅前貼現率貼現至現值，稅前貼現率反映貨幣時間價值之現時市場評估及資產(或現金產生單位)特有之風險(尚未就其估計未來現金流量予以調整)。

倘某項資產(或現金產生單位)之可收回金額估計低於其賬面值，則該項資產(或現金產生單位)之賬面值減至其可收回金額。對於無法合理及一致分配予現金產生單位的公司資產或公司資產的一部分，貴集團將一組現金產生單位的賬面值(包括分配予該組現金產生單位的公司資產或公司資產的一部分的賬面值)，與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。分配減值虧損時，減值虧損首先被分配以減少任何商譽(如適用)的賬面值，隨後根據該單位或該組現金產生單位內各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產的賬面值不低於其公平值減出售成本(如可計量)，其使用價值(如可釐定)與零之中的最高值。原應分配至資產的減值虧損金額按比例分配至該單位或該組現金產生單位的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)之賬面值會增加至其可收回金額之經修訂估計值，惟增加後之賬面值不得超出假設過往年度並無就該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)確認減值虧損原應釐定之賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

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：

- (a) 現金，其包括手頭現金及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及
- (b) 現金等價物，其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的高流動性投資。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。

材料

材料主要指用於研發目的的試劑及耗材。材料按成本與可收回金額中的較低者列賬，並在消耗時列作開支。

金融工具

當集團實體成為工具的訂約條文的訂約方時，對金融資產及金融負債進行確認。所有常規購買或出售金融資產均按交易日基準確認及終止確認。常規購買或出售指須於市場規則或慣例設定之時間框架內交付資產的購買或出售金融資產。

金融資產及金融負債初步按公平值計算，惟產生自客戶合約的貿易應收款項(初步根據國際財務報告準則第15號客戶合約收入計量)除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或負債除外)直接應佔的交易成本於初次確認時計入或扣自該項金融資產或金融負債(如適用)的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益確認。

實際利息法乃為有關期間計算金融資產或金融負債的攤銷成本及攤分利息收入及利息開支的方法。實際利率乃將估計未來現金收入及付款(包括所有已支付或收取並屬實際利率不可分割部分的費用及點子、交易成本及其他溢價或折讓)按金融資產或金融負債的預期可使用年期或(如適用)較短期間準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目的而持有的經營模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量僅為支付本金及未償還本金的利息。

貴集團所有其他金融資產其後按公平值計量。

攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產乃使用實際利息法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險

好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

利息收入於損益確認，並計入「其他收入」項目。

按公平值計入損益的金融資產

貴集團不符合按攤銷成本計量的金融資產按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認之收益或虧損淨額包括金融資產賺取的任何利息，並計入「其他收益及虧損淨額」項目。

金融資產減值

貴集團按預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）對金融資產（包括銀行結餘、按金及其他應收款項）（須根據國際財務報告準則第9號進行減值評估）進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初步確認以來之變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具之預計年期內發生所有可能違約事件而導致之預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損（「**12個月預期信貸虧損**」）指預期可能於報告日期後12個月內發生違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團的過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人的特定因素、整體經濟狀況以及對報告日期之當前狀況及未來狀況預測之評估進行調整。

對於所有金融資產，貴集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著上升，在此情況下，貴集團確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損應基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著上升。

信貸風險顯著上升

於評估信貸風險自初步確認以來有否顯著上升時，貴集團比較金融工具於各報告日期的違約風險與金融工具於初步確認日期的違約風險。作出評估時，貴集團考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或工作即可獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著上升時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險的外部市場指標顯著惡化，例如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格顯著上升；
- 商業、金融或經濟情況目前或預期有不利變動，預計將導致債務人償還債項的能力顯著下降；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；
- 債務人的監管、經濟或技術環境有實際或預期的重大不利變動，導致債務人償還債項的能力顯著下降。

無論上述評估結果如何，當合同款項已逾期逾30天時，貴集團假設信貸風險自初步確認以來顯著上升，惟貴集團有合理及支持性之資料證實其他情況，則另作別論。

儘管有上述規定，若於報告日期債務工具被判定為具有較低信貸風險，貴集團會假設債務工具的信貸風險自初步確認以來並未顯著上升。在以下情況下，債務工具會被判定為具有較低信貸風險，倘i)其具有較低違約風險；ii)借款人有很強的能力履行近期的合同現金流量義務；及iii)經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合同現金流量義務的能力。根據全球理解的定義，貴集團認為當債務工具內部或外部的信用評級被評為「投資級別」時，其信貸風險較低。

貴集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

違約的定義

貴集團認為以下情況構成內部信貸風險管理的違約事件，因為歷史經驗表明滿足以下任何一項條件的應收款項通常無法收回：

- 當對手方違反財務契約時；或
- 內部開發或從外部來源獲得的資料表明，債務人不太可能全額償還包括貴集團在內的債權人(不考慮貴集團持有的任何抵押品)。

儘管有上述內容，貴集團認為，當金融資產逾期超過90天時發生違約，除非貴集團有合理和可支持的資料證明更滯後的違約標準更為合適。

信貸減值的金融資產

金融資產在一項或多項違約事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人出現財務困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人在其他情況下不會考慮的優惠；或
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。

撤銷政策

當有資料顯示對手方處於嚴重財務困難及無實際收回可能時(例如對手方已清盤或進入破產程序)，貴集團則撤銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撤銷的金融資產可能仍須按貴集團收回程序進行強制執行活動。撤銷構成取消確認事項。任何其後收回在損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損率(即發生違約時的虧損程度)及違約風險的函數。違約概率及違約虧損率之評估乃基於過往數據並就前瞻性資料作出調整。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為貴集團根據合約應付的所有合約現金流量與貴集團預計收取的現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產信貸減值，則利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

除其他應收款項(當中相應調整透過虧損撥備賬確認)外，貴集團透過調整其賬面值就所有金融工具於損益確認減值收益或虧損。

終止確認金融資產

貴集團僅當從資產收取現金流量之合約權利屆滿，或貴集團已轉讓金融資產及該資產擁有權之近乎所有風險及回報予另一實體時，終止確認金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產終止確認時，該資產賬面值與已收及應收代價總額之差額於損益內確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

集團實體發行的債務及權益工具根據合約安排的實質以及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。倘工具的合約條款改變，於初次確認時作出的債券/權益分類會重新考慮。

權益工具

權益工具為證明實體資產於扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。貴公司所發行之權益工具乃按已收所得款項減直接發行成本確認。

貴集團發行的金融工具(並不包含貴集團交付現金或其他金融資產的合約責任)乃分類為權益工具。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利息法按攤銷成本計量或按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融負債

當金融負債為(i)國際財務報告準則第3號業務合併適用之業務合併內收購方之或然代價；(ii)持作買賣；或(iii)指定為按公平值計入損益，則金融負債會被分類為按公平值計入損益。

金融負債(持作買賣之金融負債或業務合併內收購方之或然代價除外)可於下列情況下於初步確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合之一部分，而根據貴集團制定的風險管理或投資策略，該項資產乃以公平值為基礎進行管理及評估績效，且有關分組之資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約之一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公平值計入損益。

就指定為按公平值計入損益的金融負債而言，因金融負債信貸風險有變而導致其公平值變動的賬款乃於其他全面收益中確認，除非於其他全面收益中確認該負債信貸風險變動的影響會產生或增加損益的會計錯配，則作別論。於其他全面收益中確認的金融負債信貸風險引起的公平值變動其後不會重新分類至損益，而會於終止確認金融負債後轉入累計虧損。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括其他應付款項)於其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

金融負債的終止確認

貴集團只會在當其責任獲解除、取消或已到期時終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額於損益中確認。

4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用附註3所載 貴集團的會計政策時，董事須就不能明顯從其他來源得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設根據以往經驗及視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設將被持續審閱。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，修訂將僅於該期間確認。倘修訂同時影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

以下為董事在應用 貴集團會計政策過程中作出的且對歷史財務資料中確認的金額具最重大影響的關鍵判斷，涉及估計的判斷(見下文)除外。

研發支出

貴集團疫苗及治療用生物製劑管線產生的開發成本僅在 貴集團能夠證明技術上可完成無形資產以供使用或出售， 貴集團有意完成及使用或出售資產，資產將如何產生可能的未來經濟利益，具有足夠技術、財務及其他資源完成管線， 貴集團能夠使用或出售資產及能夠可靠計量開發過程中的支出，方予資本化及遞延。不符合該等標準的開發成本於產生時列作開支。

董事評估各研發項目的進度並確定符合資本化的標準。於往績記錄期間，所有開發成本於產生時列作開支。

估計不確定因素的主要來源

以下為於報告期末關於未來的主要假設及其他估計不確定因素的主要來源，可能具有於未來十二個月引致資產及負債之賬面值須作重大調整的重大風險。

按公平值計入損益的金融負債的公平值計量

貴集團按公平值計入損益的金融負債在活躍市場中並無報價。該等金融負債由董事在與 貴集團概無關聯的獨立合資格專業估值師的協助下進行估值，該估值師在類似金融工具的估值方面具有適當資格及經驗。該等金融負債的公平值乃運用附註27及33所披露的估值技術確立。在實施估值之前，估值技術由估值師認證，並進行校準以確保輸出數據反映市況。估值師建立的估值模型最大限度地利用市場輸入數據並盡可能少地依賴 貴集團的具體數據。然而，應注意的是，若干輸入數據(如在[編纂]、清盤及贖回等不同情況下的可能事件)均需要管理層的估計。估計及假設由董事定期檢討，並在必要時進行調整。倘任何估計及假設發生變動，均可能導致按公平值計入損益的金融負債的公平值發生變動。於2021年12月31日，按公平值計入損益的金融負債的公平值為人民幣1,237,517,000元。

附錄一

會計師報告

5. 分部資料

就資源分配及表現評估目的而言，貴公司執行董事（即主要經營決策者）於作出分配資源及評估貴集團整體表現時檢討綜合業績，因此，貴集團僅有一個運營及可呈報分部，並無呈列該單一分部的進一步分析。

貴集團於往績記錄期間並無錄得任何收入。於2021年及2022年12月31日，貴集團的非流動資產（不包括金融工具）分別為人民幣151,307,000元及人民幣468,853,000元，均位於中國內地，因此未呈列地域資料分析。

6. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
投資物業租金收入	2,350	–
檢測試劑盒銷售收入(附註)	2,616	2,056
與以下各項有關的政府補助		
– 使用權資產以及廠房及機器(附註26)	1,609	3,130
– 研發活動(附註26)	–	8,400
– 其他	280	88
銀行結餘利息收入	25	223
租賃按金利息收入	16	26
總計	6,896	13,923

附註：貴集團檢測試劑盒銷售收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
貨物類型		
檢測試劑盒	2,616	2,056
確認時間		
於某一時點確認	2,616	2,056

於往績記錄期間，貴集團向製藥公司銷售檢測試劑盒。銷售檢測試劑盒不被視為是貴集團的主要業務。就向其客戶銷售檢測試劑盒而言，收入於客戶取得貨物控制權時（即貨物交付予客戶時）確認。貴集團通常要求其客戶支付100%的預付款，偶爾會給予客戶30天的信貸期。貴集團收到的交易價格確認為合約負債，直至檢測試劑盒交付予客戶。

檢測試劑盒的銷售期限為一年或更短。誠如國際財務報告準則第15號所准許，分配予該等未履行合約的交易價格未予以披露。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，佔 貴集團有關收入10%以上的相應年度檢測試劑盒銷售收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	1,416	–
客戶B	409	853
客戶C	382	不適用*
客戶D	281	359
客戶E	不適用*	351
	<u>1,416</u>	<u>1,612</u>

* 於相關年度，相應收入未佔 貴集團檢測試劑盒銷售總收入10%以上。

7. 其他開支

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
投資物業產生的直接經營開支	744	–
售出檢測試劑盒的成本	853	590
按公平值計入損益的金融負債發行成本	6,194	2,547
其他	1,250	–
總計	<u>9,041</u>	<u>3,137</u>

8. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產公平值收益	10,804	13,868
出售物業、廠房及設備的虧損	(11)	(3)
外匯收益淨額	1	996
提早終止租賃的收益	–	239
總計	<u>10,794</u>	<u>15,100</u>

9. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	<u>603</u>	<u>722</u>

10. 所得稅開支及遞延稅項

所得稅開支

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，貴公司及其中國附屬公司的法定稅率為25%。

貴公司於2018年10月31日被北京市科學技術委員會及相關部門認定為「高新技術企業」，有效期三年，至2021年10月31日止。根據《財政部稅務總局關於延長高新技術企業和科技型中小企業虧損結轉年限的通知》（財稅[2018]76號），自2018年1月1日起，具備高新技術企業或科技型中小企業資格的企業，其之前5個年度發生的未動用稅項虧損可在虧損當年起10年內動用。貴公司於2018年10月31日至2021年10月31日被認定高新技術企業，貴公司於2013年至2020年發生的未動用稅項虧損自虧損當年起10年後屆滿。

由於貴集團的香港附屬公司於往績記錄期間並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

由於貴公司及其中國附屬公司於往績記錄期間產生稅項虧損，故並無就中國所得稅作出撥備。

往績記錄期間的所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表內的除稅前虧損對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
稅前虧損	(539,357)	(725,180)
按法定稅率25%計算的稅項	(134,839)	(181,295)
不可扣稅開支的稅務影響	120,918	152,320
毋須課稅收入的稅務影響	-	(333)
研發開支加計扣除的稅務影響(附註)	(1,585)	(4,179)
未確認可抵扣暫時差額的稅務影響	9,195	13,532
未確認稅項虧損的稅務影響	6,311	19,955
	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：根據財稅[2018]99號及財稅[2021]6號，於2018年1月1日至2023年12月31日，貴公司及綠竹生物製藥(珠海市)有限公司（「珠海綠竹」）在確定其應課稅溢利時，有權申請將因此發生的175%的合資格研發開支作為可扣稅開支。

附錄一

會計師報告

遞延稅項

就呈列綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。以下為就財務報告而言遞延稅項結餘的分析：

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	5,558	4,980
遞延稅項負債	(5,558)	(4,980)
	<u>-</u>	<u>-</u>

以下為往績記錄期間確認的遞延稅項負債及資產及其變動：

	稅項虧損	物業、廠房 及設備以及 租賃土地 的重估	按公平值 計入損益 的金融資產 公平值收益	總計
	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	5,039	(4,805)	(234)	-
於損益中計入(扣除)	<u>519</u>	<u>331</u>	<u>(850)</u>	<u>-</u>
於2021年12月31日	<u>5,558</u>	<u>(4,474)</u>	<u>(1,084)</u>	<u>-</u>
於損益中(扣除)計入	<u>(578)</u>	<u>331</u>	<u>247</u>	<u>-</u>
於2022年12月31日	<u>4,980</u>	<u>(4,143)</u>	<u>(837)</u>	<u>-</u>

於2021年及2022年12月31日，貴集團的估計未使用稅項虧損分別約為人民幣93,001,000元及人民幣170,512,000元，可用於抵銷未來溢利。於2021年及2022年12月31日，分別就約人民幣22,232,000元及人民幣19,922,000元的有關虧損確認遞延稅項資產。於2021年及2022年12月31日，由於不可預知未來溢利，故並無就餘下約人民幣70,769,000元及人民幣150,590,000元確認遞延稅項資產。

附錄一

會計師報告

下表披露具有屆滿日期的未確認稅項虧損：

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
2024年	7	12
2025年	356	356
2026年	9,534	11,838
2027年	3,008	80,520
2028年	37,862	37,862
2029年	8,740	8,740
2030年	11,262	11,262
總計	70,769	150,590

於2021年及2022年12月31日，貴集團有關董事購股權的股份付款開支的可抵扣暫時差額為人民幣36,781,000元及人民幣90,907,000元。由於不大可能有應課稅溢利可用於抵銷可抵扣暫時差額，故並無就該可抵扣暫時差額確認遞延稅項資產。

11. 年內虧損

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損已扣除下列各項：		
員工成本，包括董事及監事薪酬		
－薪金及其他津貼	10,968	21,037
－退休福利	733	1,625
－計入行政開支的以權益結算的股份付款	49,437	68,925
－計入研發開支的以權益結算的股份付款	26,801	42,488
員工成本總額	87,939	134,075
核數師薪酬	19	27
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
物業、廠房及設備折舊	2,389	5,286
使用權資產折舊	3,717	4,463
投資物業折舊	436	–
無形資產攤銷	–	135
折舊及攤銷總額	6,542	9,884
短期租賃開支	17	124
計入研發開支的材料成本	1,334	7,941
計入研發開支的分包成本	5,395	17,849

12. 董事、行政總裁及監事酬金

於往績記錄期間已付或應付 貴公司董事、行政總裁及監事的酬金如下：

截至2021年12月31日止年度

	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利	以權益結算 的股份 付款開支	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註h)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
孔健先生(附註a)	304	200	33	26,205	26,742
蔣先敏女士(附註b)	292	200	–	12,262	12,754
張琰平女士(附註c)	292	160	–	6,346	6,798
小計	888	560	33	44,813	46,294
非執行董事：					
馬羸先生(附註d)	–	–	–	–	–
孔雙泉先生(附註e)	–	–	–	–	–
林雷先生(附註f)	–	–	–	–	–
小計	–	–	–	–	–
監事：					
彭玲女士(附註g)	250	143	30	456	879
孔茜女士(附註g)	139	63	20	228	450
小計	389	206	50	684	1,329
總計	1,277	766	83	45,497	47,623

附錄一

會計師報告

截至2022年12月31日止年度

				以權益結算	總計
	薪金及 其他津貼	酌情花紅	退休福利	的股份 付款開支	
	人民幣千元	人民幣千元 (附註h)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
孔健先生(附註a)	485	82	43	39,282	39,892
蔣先敏女士(附註b)	430	190	–	6,935	7,555
張琰平女士(附註c)	430	95	–	30,665	31,190
小計	1,345	367	43	76,882	78,637
非執行董事：					
馬羸先生(附註d)	–	–	–	–	–
孔雙泉先生(附註e)	–	–	–	–	–
林雷先生(附註f)	–	–	–	–	–
小計	–	–	–	–	–
監事：					
彭玲女士(附註g)	365	72	37	4,804	5,278
孔茜女士(附註g)	174	40	23	177	414
陳亮先生(附註g)	156	13	21	779	969
小計	695	125	81	5,760	6,661
總計	2,040	492	124	82,642	85,298

附註：

- 孔健先生於2002年7月加入 貴集團擔任總經理。彼於2008年9月11日獲委任為董事，並於2022年6月18日調任為執行董事。孔健先生亦為 貴公司行政總裁。
- 蔣先敏女士於2002年2月加入 貴集團擔任副總經理。彼於2013年6月28日獲委任為董事，並於2022年6月18日調任為執行董事。
- 張琰平女士於2004年1月加入 貴集團擔任研發部經理，現任副總經理。彼於2013年6月28日獲委任為董事，並於2022年6月18日調任為執行董事。
- 馬羸先生於2019年8月2日獲委任為董事，並於2022年6月18日調任為非執行董事。
- 孔雙泉先生於2019年8月2日獲委任為董事，並於2022年6月18日調任為非執行董事。
- 林雷先生於2021年9月10日獲委任為董事，並於2022年5月28日起辭任董事職務。
- 彭玲女士於2015年4月加入 貴集團且彼於2019年7月19日獲委任為監事。孔茜女士於2013年7月加入 貴集團且彼於2014年7月21日獲委任為監事。陳亮先生於2021年8月加入 貴集團且彼於2022年4月26日獲委任為監事。
- 酌情花紅乃根據 貴集團的表現、 貴集團內相關人士的表現及可比較的市場統計數據釐定。

附錄一

會計師報告

於往績記錄期間，概無委任獨立非執行董事。梁偉業先生、梁冶矢先生及侯愛軍女士於2023年3月30日獲委任為獨立非執行董事。

於往績記錄期間，若干董事及監事就彼等為 貴集團提供的服務獲授股份或購股權，詳情載於歷史財務資料附註31。

於往績記錄期間，概無 貴公司董事、監事或行政總裁放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

13. 五名最高薪酬僱員

截至2021年及2022年12月31日止年度， 貴集團五名最高薪酬僱員分別包括三名及四名董事或監事，其薪酬詳情載於上文附註12。於往績記錄期間，其餘兩名及一名並非 貴公司董事、監事或行政總裁的僱員薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他津貼	822	1,727
酌情花紅	280	154
退休福利	33	55
以權益結算的股份付款開支	19,674	1,779
總計	<u>20,809</u>	<u>3,715</u>

薪酬介乎以下範圍的非董事或監事最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	僱員人數	僱員人數
2,000,001港元至2,500,000港元	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	—	1
22,500,001港元至23,000,000港元	1	—
總計	<u>2</u>	<u>1</u>

於往績記錄期間， 貴集團並無向董事、監事或五名最高薪酬僱員支付酬金，作為加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

14. 股息

於往績記錄期間，貴公司及其附屬公司並無派付或宣派任何股息。

15. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按以下數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
虧損		
貴公司擁有人應佔年內虧損	<u>(539,357)</u>	<u>(725,180)</u>

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	千股	千股
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>90,725</u>	<u>145,512</u>

釐定用於計算每股基本虧損的普通股數目時已假設2021年2月發行新股的紅利成分已於2021年1月1日生效。

就計算截至2021年及2022年12月31日止年度每股攤薄虧損而言，未包括附註27中詳述的按公平值計入損益的金融負債及附註31中詳述的董事購股權，因為將其納入會導致每股虧損減少。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

貴集團

	租賃物業						總計
	物業	裝修	機械	車輛	辦公設備	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
成本							
於2021年1月1日	10,996	-	11,413	1,680	854	-	24,943
添置	-	-	3,335	779	706	63,695	68,515
轉讓	-	3,547	-	-	-	(3,547)	-
出售	-	-	(97)	-	(140)	-	(237)
自投資物業轉撥 (附註18)	6,010	-	-	-	-	-	6,010
於2021年12月31日	17,006	3,547	14,651	2,459	1,420	60,148	99,231
添置	11	-	7,218	-	825	150,844	158,887
轉讓	-	18,257	39,921	-	-	(58,178)	-
出售	-	-	(67)	-	(5)	-	(72)
於2022年12月31日	17,006	21,804	61,723	2,459	2,240	152,814	258,046
累計折舊							
於2021年1月1日	(7,823)	-	(6,810)	(1,184)	(524)	-	(16,341)
年內撥備	(740)	(178)	(1,088)	(238)	(145)	-	(2,389)
出售	-	-	93	-	133	-	226
自投資物業轉撥 (附註18)	(4,698)	-	-	-	-	-	(4,698)
於2021年12月31日	(13,261)	(178)	(7,805)	(1,422)	(536)	-	(23,202)
年內撥備	(1,176)	(1,420)	(2,142)	(268)	(280)	-	(5,286)
出售	-	-	64	-	5	-	69
於2022年12月31日	(14,437)	(1,598)	(9,883)	(1,690)	(811)	-	(28,419)
賬面值							
於2021年12月31日	3,745	3,369	6,846	1,037	884	60,148	76,029
於2022年12月31日	2,569	20,206	51,840	769	1,429	152,814	229,627

附錄一

會計師報告

貴公司

	物業	機械	車輛	辦公設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本					
於2021年1月1日	10,996	11,413	1,437	846	24,692
添置	-	928	-	236	1,164
出售	-	(97)	-	(140)	(237)
自投資物業轉撥(附註18)	6,010	-	-	-	6,010
於2021年12月31日	17,006	12,244	1,437	942	31,629
添置	-	3,417	-	82	3,499
出售	-	(67)	(162)	(5)	(234)
於2022年12月31日	17,006	15,594	1,275	1,019	34,894
累計折舊					
於2021年1月1日	(7,823)	(6,810)	(1,169)	(524)	(16,326)
年內撥備	(740)	(1,015)	(58)	(97)	(1,910)
出售	-	93	-	133	226
自投資物業轉撥(附註18)	(4,698)	-	-	-	(4,698)
於2021年12月31日	(13,261)	(7,732)	(1,227)	(488)	(22,708)
年內撥備	(1,176)	(1,176)	(26)	(83)	(2,461)
出售	-	64	154	5	223
於2022年12月31日	(14,437)	(8,844)	(1,099)	(566)	(24,946)
賬面值					
於2021年12月31日	3,745	4,512	210	454	8,921
於2022年12月31日	2,569	6,750	176	453	9,948

除在建工程以外，物業、廠房及設備於計及其估計剩餘價值後按以下可使用年期以直線法計提折舊：

物業	10至20年
機械	3至10年
車輛	4至5年
辦公設備	3至5年
租賃物業裝修	租期或10年(以較短者為準)

附錄一

會計師報告

17. 使用權資產

貴集團

	租賃土地	租賃物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本			
於2021年1月1日	24,336	796	25,132
添置	<u>26,364</u>	<u>23,546</u>	<u>49,910</u>
於2021年12月31日	50,700	24,342	75,042
添置	–	3,527	3,527
提早終止租賃	<u>–</u>	<u>(3,527)</u>	<u>(3,527)</u>
於2022年12月31日	<u>50,700</u>	<u>24,342</u>	<u>75,042</u>
累計折舊			
於2021年1月1日	(5,078)	(67)	(5,145)
年內扣除	<u>(1,098)</u>	<u>(2,619)</u>	<u>(3,717)</u>
於2021年12月31日	(6,176)	(2,686)	(8,862)
年內扣除	(1,098)	(3,365)	(4,463)
提早終止租賃	<u>–</u>	<u>745</u>	<u>745</u>
於2022年12月31日	<u>(7,274)</u>	<u>(5,306)</u>	<u>(12,580)</u>
賬面值			
於2021年12月31日	<u>44,524</u>	<u>21,656</u>	<u>66,180</u>
於2022年12月31日	<u>43,426</u>	<u>19,036</u>	<u>62,462</u>
		截至12月31日止年度	
		2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
與短期租賃有關的開支		17	124
租賃現金流出總額		<u>18,602</u>	<u>46,021</u>

使用權資產按租賃期以直線法計提折舊。

貴集團租賃土地及物業以經營其業務。該等租賃的固定期限為3至50年。租賃條款乃按個別基準協商且載有不同的付款條款及條件。

附錄一

會計師報告

貴集團的租賃協議不包含任何或有租金或任何延期、終止選擇權或承租人的購買選擇權。除租賃土地外，租賃協議並無施加除出租人持有的租賃物業的抵押權益外的任何契諾。租賃物業不得用作借款用途的抵押。

於釐定租期及評估不可撤回期間的長度時，貴集團應用合約的定義並釐定合約可強制執行的期間。

此外，貴集團擁有其研發設施主要所在的樓宇。貴集團為該等物業權益(包括相關租賃土地)的註冊擁有人。為收購該等物業權益，已預先支付一次性付款。僅在已付款項能夠可靠分配的情況下，該等自有物業的租賃土地部分方會單獨呈列。

貴集團定期就物業及辦公設備訂立短期租賃。於2021年及2022年12月31日，短期租賃組合與附註11所披露的短期租賃開支的短期租賃組合相若。

貴公司

貴公司租賃土地經營業務，固定期限為50年。

	<u>租賃土地</u>	
	人民幣千元	
成本		
於2021年1月1日、2021年及2022年12月31日		24,336
累計折舊		
於2021年1月1日		(5,078)
年內扣除		(570)
於2021年12月31日		(5,648)
年內扣除		(570)
於2022年12月31日		(6,218)
賬面值		
於2021年12月31日		18,688
於2022年12月31日		18,118
	截至12月31日止年度	
	<u>2021年</u>	<u>2022年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
與短期租賃有關的開支	14	120
租賃現金流出總額	14	120

18. 投資物業

貴集團及貴公司

貴公司以經營租賃方式將其部分樓宇出租予第三方，於2021年按季度支付固定租金。租賃以人民幣計值，期限為2018年1月至2021年12月。

租賃合同不包含剩餘價值保證及／或承租人於租賃期結束時購買物業的選擇權。

	<u>投資物業</u>
	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日	6,010
轉撥至物業、廠房及設備	<u>(6,010)</u>
於2021年12月31日	<u>—</u>
折舊及減值	
於2021年1月1日	(4,262)
年內撥備	(436)
轉撥至物業、廠房及設備	<u>4,698</u>
於2021年12月31日	<u>—</u>
賬面值	
於2021年12月31日	<u><u>—</u></u>

投資物業乃經計及其估計剩餘價值後使用直線法於20年內折舊。

附錄一

會計師報告

19. 無形資產

貴集團及貴公司

	<u>專利權</u>
	人民幣千元
成本	
於2021年1月1日及2021年12月31日	–
添置	<u>3,572</u>
於2022年12月31日	<u>3,572</u>
攤銷	
於2021年1月1日及2021年12月31日	–
年內支出	<u>(135)</u>
於2022年12月31日	<u>(135)</u>
賬面值	
於2022年12月31日	<u><u>3,437</u></u>

於2022年5月，貴公司就非獨家專利權與一名獨立第三方訂立授權協議，包括貴集團產品的臨床試驗及未來生產的知識產權、化合物及產品。根據協議的條款，預付款項總額為現金代價440,000英鎊。貴集團亦同意向對手方支付日後臨床開發里程碑付款、商業化里程碑付款以及生產及銷售使用授權協議項下的權利的相應研發項目下的產品之專利權費。

專利權於18年內攤銷，乃基於授權協議的期限及產品銷售的估計期限(以較短者為準)。

20. 材料

貴集團

	<u>於12月31日</u>	
	<u>2021年</u>	<u>2022年</u>
	人民幣千元	人民幣千元
研發項目材料	5,186	2,370
檢測試劑盒	<u>137</u>	<u>165</u>
總計	<u><u>5,323</u></u>	<u><u>2,535</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
研發項目材料	461	297
檢測試劑盒	137	165
總計	<u>598</u>	<u>462</u>

21. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的預付款項	1,983	108,921
使用權資產的預付款項	–	45,277
可收回增值稅	7,115	19,129
預付供應商及服務提供商款項	1,576	4,901
[編纂]的遞延股份發行成本	1,458	11,350
預付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
租金按金	295	313
其他預付款項	360	19
其他	43	558
總計	<u>13,968</u>	<u>190,469</u>
分析如下：		
非即期	9,393	173,640
即期	4,575	16,829
總計	<u>13,968</u>	<u>190,469</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備的預付款項	6	-
可收回增值稅	3,863	936
預付供應商及服務提供商款項	1,388	4,792
[編纂]的遞延股份發行成本	1,458	11,350
預付[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
其他預付款項	360	11
應收一家附屬公司款項(附註)	-	20,000
其他	40	79
總計	<u>8,253</u>	<u>37,169</u>
分析如下：		
非即期	3,869	20,936
即期	<u>4,384</u>	<u>16,233</u>
總計	<u>8,253</u>	<u>37,169</u>

附註：該款項為非貿易性質、無抵押、按年利率2.50%計息及將於2024年12月到期。

22. 按公平值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	<u>532,365</u>	<u>512,664</u>

貴公司

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	<u>494,768</u>	<u>492,962</u>

貴集團及貴公司投資中國的銀行管理的金融產品，該等金融產品可隨時或於到期時贖回。各產品均無預先確定或保證的回報。根據國際財務報告準則第9號，該等金融產品列作按公平值計入損益的金融資產。

23. 銀行結餘及現金

貴集團

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	5	–
銀行結餘	32,025	68,976
	<u>32,030</u>	<u>68,976</u>
以下列貨幣計值的銀行結餘及現金：		
人民幣	32,030	63,644
美元	–	5,332
	<u>32,030</u>	<u>68,976</u>

於2021年及2022年12月31日，銀行結餘分別按每年0.3%及每年0.01%至1.9%的市場利率計息。

貴公司

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	5	–
銀行結餘	32,019	59,001
	<u>32,024</u>	<u>59,001</u>

貴公司的所有銀行結餘均以人民幣計值。於2021年及2022年12月31日，銀行結餘分別按每年0.3%及每年0.25%至1.90%的市場利率計息。

附錄一

會計師報告

24. 預收款項及其他應付款項

貴集團

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
研發活動的預付款項	1,013	2,424
收購物業、廠房及設備的預付款項	9,473	67,093
應計薪金及其他津貼	3,152	3,885
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
[編纂]應計股份發行成本	335	3,638
其他應付稅項	75	107
其他	35	46
	<u>14,785</u>	<u>84,714</u>
以下列貨幣計值的預收款項及其他應付款項：		
人民幣	13,751	74,819
美元	1,034	9,895
	<u>14,785</u>	<u>84,714</u>

貴公司

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
研發活動的預付款項	1,013	602
收購物業、廠房及設備的應付款項	-	141
應計薪金及其他津貼	2,632	1,959
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
[編纂]的應計股份發行成本	335	3,638
其他應付稅項	71	73
應付一家附屬公司的款項(附註)	-	3,572
其他	35	43
	<u>4,788</u>	<u>17,549</u>
以下列貨幣計值的預收款項及其他應付款項：		
人民幣	3,754	7,654
美元	1,034	9,895
	<u>4,788</u>	<u>17,549</u>

附註：款項屬非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。

25. 租賃負債

貴集團

珠海綠竹自2020年9月至2023年9月租賃辦公室。根據租賃協議，租金總額人民幣841,000元由當地政府全額補貼，倘未收到租金補貼，則由出租人豁免。因此，並無就此租賃確認租賃負債。於開始日期，由當地政府補貼的租賃付款公平值人民幣796,000元確認為與使用權資產有關的遞延政府補助，相同金額相應計入使用權資產成本。

珠海綠竹自2021年1月至2030年12月租賃一項物業，用於建設其工廠。根據租賃協議，首6個月免租，其後5年的租金由當地政府全額補貼，倘未收到租金補貼，則由出租人豁免。剩餘四年半的租金總額為人民幣15,672,000元，按月支付。於開始日期，租賃負債人民幣9,977,000元按每年增量借款利率6.05%以尚未支付的租賃付款的現值確認。於開始日期，由當地政府補貼的租賃付款公平值人民幣13,348,000元確認為與使用權資產有關的遞延政府補助(附註26)，相同金額相應計入使用權資產成本。初始確認時支付租賃按金為人民幣500,000元，其中對公平值的調整金額人民幣221,000元被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

綠竹生物製品(北京)有限公司(「北京綠竹」)租賃一項物業作研發用途，年期由2022年4月至2025年4月。為數人民幣3,488,000元的租賃負債使用4.50%的遞增借款年利率，按尚未支付的租賃付款現值確認。於初次確認支付的租賃按金為人民幣318,000元，當中，人民幣39,000元的公平值調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。於2022年12月2日，北京綠竹與出租人簽署補充合約以終止租賃北京綠竹終止確認使用權資產人民幣2,782,000元及租賃負債人民幣2,990,000元，在考慮退回租賃按金後於損益中確認收益人民幣239,000元。

貴集團面臨的租賃負債風險如下：

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
就報告目的分析為：		
非流動負債	10,580	11,219
	<u>10,580</u>	<u>11,219</u>
應付租賃負債：		
超過兩年，但不超過五年	1,263	4,449
五年以上	9,317	6,770
	<u>10,580</u>	<u>11,219</u>

貴集團的租賃負債並無面臨重大流動資金風險。租賃負債受 貴集團財務部門的監控。

附錄一

會計師報告

26. 遞延政府補助

貴集團

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
即期	8,400	9,400
非即期	38,901	27,371
	<u>47,301</u>	<u>36,771</u>

遞延政府補助變動

	與下列各項有關的政府補助			總計 人民幣千元
	廠房及機器	使用權資產	研發活動	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日	32	730	-	762
已收政府補助	18,000	-	16,800	34,800
已確認政府補助(附註25)	-	13,348	-	13,348
轉撥至損益的遞延政府補助	<u>(9)</u>	<u>(1,600)</u>	<u>-</u>	<u>(1,609)</u>
於2021年12月31日	18,023	12,478	16,800	47,301
已收政府補助	-	-	1,000	1,000
轉撥至損益的遞延政府補助	<u>(195)</u>	<u>(2,935)</u>	<u>(8,400)</u>	<u>(11,530)</u>
於2022年12月31日	<u>17,828</u>	<u>9,543</u>	<u>9,400</u>	<u>36,771</u>

政府補助包括來自當地中國政府的補貼，該等補貼包括專門用於(i)對購買廠房及機器以及使用權資產時所產生資本開支的補償，於有關資產的使用年限內確認；及(ii)研發活動的補貼，於符合隨附條件時予以確認。

27. 按公平值計入損益的金融負債

貴集團及 貴公司

A輪融資

於2019年7月23日，貴公司與兩名獨立投資者訂立投資協議（「A輪融資」），據此，投資者須向貴公司投資總額人民幣250,000,000元（相當於每股人民幣5.09元），作為認購貴公司49,112,500股具優先權的普通股（「優先股」）的代價。其中一名投資者（「投資者A-I」，亦稱北京賽升藥業股份有限公司（「北京賽升」），於2019年8月2日委任一名貴公司董事）於2019年8月支付人民幣50,000,000元，以認購9,822,500股優先股。另一投資者（「投資者A-II」，於2019年8月2日獲委任為貴公司董事）以代價人民幣200,000,000元認購39,290,000股優先股，其中已就19,645,000股優先股於2019年8月支付人民幣100,000,000元，而剩餘代價人民幣100,000,000元將於貴公司完成K-193產品的I期臨床試驗並啟動II期臨床試驗前支付（「投資條件」）。根據投資者A-II、投資者A-I及投資者A-II的關聯方（「投資者A-III」）於2021年2月達成的協議，剩餘19,645,000股優先股將由投資者A-I及投資者A-III代替投資者A-II認購。相關方其後於2021年3月放棄投資條件，而剩餘的代價人民幣100,000,000元由投資者A-I及投資者A-III分別以人民幣20,000,000元及人民幣80,000,000元注資。投資者A-I、投資者A-II及投資者A-III於下文統稱為「A輪投資者」。

A輪融資的主要條款概述如下：

(a) 反攤薄權

倘貴公司按低於A輪投資者所支付價格的價格發行新股份，則A輪投資者有權要求(1)孔健先生及張琰平女士按零代價轉讓股份；(2)貴公司按零代價發行新股份；或(3)孔健先生及張琰平女士或貴公司以現金方式向A輪投資者結算差額，以使A輪投資者所支付的淨額除以獲得的股份總數不高於新發行股份的價格。

(b) 贖回權

倘貴公司未能於2022年12月31日（於2021年12月31日簽署B+輪融資協議後，該日期已延長至2025年12月31日）之前及／或發生若干或然事件或違約事件後完成合資格[編纂]，則投資者可選擇由貴公司及／或孔健先生及張琰平女士贖回A輪投資者作出的投資。

A輪投資者有權收取的贖回金額等於原投資金額加按簡單基準計算的每年6%或每年8%利息。

誠如下文所披露，簽署B+輪融資協議後，A輪投資者自2021年12月31日起開始享有與B+輪投資者相同的贖回權。

B輪融資

於2021年8月30日，貴公司與數名投資者（統稱「B輪投資者」），其中一名B輪投資者於2021年9月10日獲委任為貴公司董事）訂立投資協議（「B輪融資」），據此，B輪投資者須以總代價人民幣350,000,000元（相當於每股人民幣12.86元）認購27,216,175股優先股。代價於2021年9月悉數結清。

B輪融資的主要條款概述如下：

(a) 清算優先權

倘貴公司發生任何清算(包括視同清算、解散或清盤)事件，B輪投資者有權收取的金額等於原投資金額加按簡單基準計算的每年6%利息以及任何已宣派但尚未支付的股息。

(b) 反攤薄權

倘貴公司按低於B輪投資者所支付價格的價格發行新股份，則B輪投資者有權要求孔健先生及張琰平女士按零代價、中國法律准許的最低購買價或面值轉讓股份，或要求貴公司向B輪投資者發行新股份，以使B輪投資者所支付的金額除以獲得的股份總數不高於新發行股份的價格。

(c) 贖回權

倘貴公司未能於2025年12月31日之前及/或發生若干或然事件後完成合資格[編纂]，則投資者可選擇由貴公司及/或孔健先生及張琰平女士贖回B輪投資者作出的投資。B輪投資者有權收取的贖回金額等於原投資金額加按簡單基準計算的每年6%利息。

B+輪融資

於2021年12月31日，貴公司與數名投資者(統稱「B+輪投資者」)訂立投資協議(「B+輪融資」)，據此，B+輪投資者將按總代價人民幣120,000,000元認購6,674,082股優先股(相當於每股人民幣17.98元)。代價已於2022年1月悉數結清。

B+輪融資的主要條款概述如下：

(a) 清算優先權

倘貴公司進行任何清算(包括視作清算)、解散或清盤，則B+輪投資者有權收取的金額等於原投資金額加按簡單基準計算的每年6%利息以及任何已宣派但尚未支付股息。

(b) 反攤薄權

倘貴公司按低於B+輪投資者所支付價格的價格發行新股份，則B+輪投資者有權要求孔健先生及張琰平女士轉讓股份，或要求貴公司向B+輪投資者發行新股份，按零代價、中國法律准許的最低購買價或面值進行，以使B+輪投資者所支付的金額除以獲得的股份總數不高於新發行股份的價格。

(c) 贖回權

倘未能於2025年12月31日之前及/或發生若干或然事件後完成合資格[編纂]，則投資者可選擇由貴公司及/或孔健先生及張琰平女士贖回B+輪投資者作出的投資。B+輪投資者有權收取的贖回金額等於原投資金額加按簡單基準計算的每年6%利息。

C輪融資

於2022年6月16日，貴公司與若干投資者(統稱「C輪投資者」)訂立投資協議(「C輪融資」)，據此，C輪投資者認購9,478,262股優先股，總代價為人民幣218,000,000元(相當於每股人民幣23.00元)的股份。代價已於2022年6月悉數結清。

C輪融資的主要條款概述如下：

(a) 清算優先權

倘 貴公司發生任何清算(包括視同清算、解散或清盤)事件，C輪投資者有權收取的金額等於原投資金額加按簡單基準計算的每年6%利息以及任何已宣派但尚未支付的股息。

(b) 反攤薄權

倘 貴公司按低於C輪投資者所支付價格的價格發行新股份，則C輪投資者有權要求孔健先生及張琰平女士按零代價、中國法律准許的最低購買價或面值轉讓股份，或要求 貴公司向C輪投資者發行新股份，以使C輪投資者所支付的金額除以獲得的股份總數不高於新發行股份的價格。

(c) 贖回權

C輪投資者的投資應由孔健先生及張琰平女士或上述人士提名的任何人士贖回，而 貴集團不會承擔贖回責任。

於簽訂C輪融資協議後，A輪投資者、B輪投資者及B+輪投資者開始享有與C輪投資者相同的贖回權。

根據C輪融資協議，A輪投資者、B輪投資者、B+輪投資者及C輪投資者的優先權(包括清算優先權及反攤薄權)將在 貴公司提交[編纂]後終止。

呈列及分類

貴集團已於初步確認時將包含贖回特點及其他附帶嵌入式衍生工具的優先股指定為按公平值計入損益的金融負債。

優先股的公平值變動於損益確認，惟應於其他全面收益確認的信貸風險變動應佔者(如有)除外。董事認為於往績記錄期間導致金融負債公平值變動的金融負債的信貸風險變動不重大。

按公平值計入損益的金融負債的變動如下：

	按公平值 計入損益 的金融負債 人民幣千元
於2021年1月1日	346,440
添置	450,000
公平值變動	<u>441,077</u>
於2021年12月31日	1,237,517
添置	338,000
公平值變動	551,546
重新分類(附註)	<u>(2,127,063)</u>
於2022年12月31日	<u><u>-</u></u>

附註：於2022年6月簽訂C輪融資協議及 貴公司於提交[編纂]後，優先股符合權益的定義，乃由於 貴集團並無合約義務交付現金或可變數目的股份。因此，優先股按公平值由金融負債重新分類至權益，導致股本增加人民幣92,481,000元及股份溢價增加人民幣2,034,582,000元。

優先股於2021年12月31日的公平值乃由董事在與 貴集團無關聯的獨立合資格專業估值師的協助下進行估值，該估值師在類似工具的估值方面具有適當資格及經驗。

經參考B+輪融資的發行價，倒推法用於釐定 貴公司於2021年12月31日的相關股權價值。

貴公司採用混合法於報告期末在 貴公司各類別股份之間分配股權價值。混合法是概率加權預期收益法（「PWERM」）與期權定價模式（「OPM」）的結合，估算多個場景的概率加權值，但使用OPM估算一個或多個場景中的價值分配。

根據PWERM，假設各種未來結果，基於對企業未來價值的分析估計各類股本證券的價值。股票價值乃基於預期未來投資回報的概率加權現值，考慮企業可用的每種可能的未來結果以及各類別股份的權利。共同的未來結果模型可能包括[編纂]、清算或贖回。

OPM將優先股、普通股及董事期權的權利視為與 貴公司股權價值的認購期權相等，其執行價值基於優先股的清算優先權及贖回條款。因此，普通股的股權價值可通過估計該等認購期權的部分價值釐定。

用於釐定A輪融資及B輪融資的公平值的主要估值假設如下：

	於2021年 12月31日
[編纂]時間	1年
清盤時間	4年
無風險利率	2.51%
波幅	56.49%
股息收益率	—
清盤情況下的可能性	0.1
[編纂]情況下的可能性	0.8
贖回情況下的可能性	0.1

無風險利率基於中國政府債券收益率曲線估計，期限與相關估值日期的預期退出期一致。

波幅乃根據基於自預期估值日期至預期[編纂]、清算或贖回日期(如適用)期間可資比較公司於業內的歷史波幅中位數進行估計。

附錄一

會計師報告

28. 股本

貴公司

	股份數目	股本
	千股	人民幣千元
發行及繳足		
於2021年1月1日	78,580	78,580
發行普通股(附註)	12,308	12,308
於2021年12月31日	90,888	90,888
行使董事購股權(附註31(d))	8,695	8,695
自按公平值計入損益的金融負債重新分類(附註27)	92,481	92,481
於2022年12月31日	<u>192,064</u>	<u>192,064</u>

附註：於2021年2月，貴公司向珠海橫琴綠竹企業管理合夥企業(有限合夥)（「橫琴綠竹有限合夥」）以每股面值人民幣1元發行12,308,000股普通股。有關橫琴綠竹有限合夥的進一步詳情載於附註31。

29. 儲備

貴公司

	股份溢價	股份付款 儲備	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註31)	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	39,462	4,194	(256,082)	(212,426)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(532,670)	(532,670)
確認以權益結算的股份付款	-	76,238	-	76,238
行使購股權及歸屬所授出股份	34,752	(34,752)	-	-
於2021年12月31日	74,214	45,680	(788,752)	(668,858)
年內虧損及全面開支總額	-	-	(681,617)	(681,617)
確認以權益結算的股份付款	-	111,413	-	111,413
行使董事購股權(附註31(d))	90,907	(90,907)	-	-
自按公平值計入損益的金融負債 重新分類(附註27)	2,034,582	-	-	2,034,582
於2022年12月31日	<u>2,199,703</u>	<u>66,186</u>	<u>(1,470,369)</u>	<u>795,520</u>

30. 退休福利計劃

貴集團中國僱員乃中國政府運營的國家管理退休福利計劃的成員。貴公司及其中國附屬公司須按工資成本的指定百分比向退休福利計劃供款，以為僱員福利提供資金。貴集團就退休福利計劃的唯一義務為作出指定供款。截至2021年及2022年12月31日止年度計入年內損益的退休福利成本分別為人民幣733,000元及人民幣1,625,000元。

於往績記錄期間，貴集團概無根據上述退休福利計劃可用作降低現有供款水準之沒收供款。於2021年及2022年12月31日，亦無根據該計劃可供貴集團用作降低未來年度應付供款之沒收供款。

31. 股份付款交易

(a) 2019年授出的購股權

於2019年6月11日，貴集團若干管理層成員及合資格僱員獲授向孔健先生購買共計3,600,000股貴公司普通股的購股權，行使價為每股人民幣2.50元，服務條件為自授出日期起計三年及若干業績條件（「2019年購股權」）。受讓人可於2022年6月11日或之前的任何時間以行使價購買股份。若其於2022年6月11日或之前離開貴公司，則孔健先生將以原行使價向受讓人購回該等股份。於2019年購股權中，蔣先敏女士獲授1,000,000份購股權、彭玲女士獲授500,000份購股權及孔茜女士獲授250,000份購股權。

下表披露2019年購股權之變動情況。

類別	於2021年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內 因辭職 而沒收	年內行使	於2021年 12月31日 尚未行使
2019年購股權	2,900,000	—	(350,000)	—	2,550,000

類別	於2022年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內 因辭職 而沒收	年內行使	年內由 2022年 受限制 股份取代	於2022年 12月31日 尚未行使
2019年購股權	2,550,000	—	—	—	(2,550,000)	—

於2021年12月31日，2019年購股權的未獲行使購股權概無獲行使。

於授出日期採用二項式購股權定價模型確定的2019年購股權公平值總額為人民幣10,966,000元。

(b) 2020年授出的購股權

於2020年10月19日，一名高級管理人員獲授向孔健先生持有的實體購買共計400,000股 貴公司普通股的購股權，行使價為每股人民幣2.54元，服務條件自授出日起計五年（「2020年購股權」）。受讓人可於2025年10月19日或之前的任何時間購買股份。若其於2025年10月19日或之前離開 貴公司，孔健先生將以原行使價另加按簡單基準計算之年利率10%向受讓人購回該等股份。

下表披露2020年購股權之變動情況。

類別	於2021年	年內			於2021年
	1月1日	年內授出	因辭職	年內行使	12月31日
	尚未行使		而沒收		尚未行使
2020年購股權	400,000	-	-	-	400,000

類別	於2022年	年內			年內由	於2022年
	1月1日	年內授出	因辭職	年內行使	2022年	12月31日
	尚未行使		而沒收		受限制	尚未行使
					股份取代	
2020年購股權	400,000	-	-	-	(400,000)	-

於2021年12月31日，2020年購股權的未獲行使購股權概無獲行使。

於授出日期採用二項式購股權定價模型確定的2020年購股權總公平值為人民幣3,804,000元。

(c) 2021年授出的股份獎勵／購股權

(c-i) 股份獎勵

於2021年2月7日，張琰平女士以每股人民幣2.54元的代價無條件向執行董事蔣先敏女士轉讓共計800,000股 貴公司普通股（「2021年股份獎勵I」）。普通股於授出日期的公平值約為每股人民幣11.44元， 貴集團於截至2021年12月31日止年度確認以股份為基礎的付款開支為人民幣7,118,000元。

於2021年2月7日，張琰平女士亦以每股人民幣2.54元的代價無條件向一名高級管理人員轉讓共計1,100,000股 貴公司普通股（「2021年股份獎勵II」，連同2021年股份獎勵I統稱為「2021年股份獎勵」）。該高級管理人員於2021年9月從 貴集團離職，並按零代價向張琰平女士轉讓全部1,100,000股 貴公司普通股，乃由於該名高級管理人員就於2021年2月轉讓該1,100,000股股份而應向張琰平女士支付的代價尚未結清。截至2021年12月31日止年度， 貴集團確認以股份為基礎的開支人民幣9,788,000元。

(c-ii) 購股權

橫琴綠竹有限合夥於2021年1月14日在中國成立為有限合夥企業，作為 貴集團的僱員激勵平台，由橫琴綠竹有限合夥的唯一普通合夥人孔健先生控制。

於2021年2月1日、2021年4月7日、2021年6月15日及2021年8月2日，若干董事、高級管理人員及合資格僱員獲授予購股權，可透過橫琴綠竹有限合夥購買共計3,500,000股 貴公司普通股（「2021年2月購股權」、「2021年4月購股權」、「2021年6月購股權」及「2021年8月購股權」於下文統稱為「2021年購股權」）。

2021年購股權之條件如下：

2021年2月購股權：於授出的2,000,000份購股權中，承授人可於授出日期即時購買1,000,000股股份及於B輪融資完成後購買1,000,000股股份。

2021年4月購股權：受讓人於2026年4月7日或之前的任何時間可購買不超過400,000股股份。倘若受讓人於2026年4月7日或之前離開 貴集團，橫琴綠竹有限合夥將以原行使價另加按簡單基準計算之年利率5%向受讓人購回該等股份。

2021年6月購股權：於授出的600,000份購股權中，受讓人於完成B輪融資、C輪融資、合資格[編纂]及於2022年12月31日前市值不低於100億港元的合資格[編纂]後，可分別購買100,000股、200,000股、200,000股及100,000股股份。若受讓人於2023年6月15日或之前離開 貴集團，橫琴綠竹有限合夥將以原行使價另加按簡單基準計算之年利率5%向受讓人購回該等股份。

2021年8月購股權：於授出的500,000份購股權中，受讓人於完成B輪融資、美國LZ901在研新藥申請獲受理及完成合資格[編纂]後，可分別購買100,000股、200,000股及200,000股股份。若受讓人於2023年8月2日或之前離開 貴集團，橫琴綠竹有限合夥將以原行使價向受讓人購回該等股份。

下表披露2021年購股權之變動情況。

類別	於2021年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內 因辭職 而沒收	年內行使	於2021年 12月31日 尚未行使
2021年2月購股權	-	2,000,000	-	(2,000,000)	-
2021年4月購股權	-	400,000	-	-	400,000
2021年6月購股權	-	600,000	-	-	600,000
2021年8月購股權	-	500,000	-	-	500,000
	-	<u>3,500,000</u>	-	<u>(2,000,000)</u>	<u>1,500,000</u>

附錄一

會計師報告

類別	於2022年	年內			年內由		於2022年
	1月1日 尚未行使	年內授出	因辭職 而沒收	年內行使	年內註銷	2022年 受限制 股份取代	12月31日 尚未行使
2021年4月購股權	400,000	-	-	-	-	(400,000)	-
2021年6月購股權	600,000	-	-	-	(75,000)	(525,000)	-
2021年8月購股權	500,000	-	-	-	(500,000)	-	-
	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(575,000)</u>	<u>(925,000)</u>	<u>-</u>

於2021年12月31日，概無2021年購股權之未行使購股權可予行使。

以下假設用於計算於授出日期的2021年購股權的公平值：

	2021年2月 購股權	2021年4月 購股權	2021年6月 購股權	2021年8月 購股權
授出日股價	人民幣11.44元	人民幣11.44元	人民幣11.44元	人民幣11.44元
行使價	人民幣2.54元	人民幣2.54元	人民幣1.00至 人民幣5.14元	人民幣5.09元
預期波幅	54.33%	56.92%	55.85%	57.46%
購股權期限	1.5年	5年	2年	2年
股息收益率	0%	0%	0%	0%
無風險利率	2.65%	3.06%	2.62%	2.30%

貴集團採用貼現現金流量法確定 貴公司的相關股權價值，並採用股權價值分配模型確定2021年2月購股權普通股的公平值。 貴集團採用倒推法確定 貴公司相關股權價值，並採用股權價值分配模型，參考B輪融資的發行價以確定2021年4月購股權、2021年6月購股權及2021年8月購股權普通股的公平值。2021年購股權於授出日期採用二項式購股權定價模型釐定的公平值如下：

	2021年2月 購股權	2021年4月 購股權	2021年6月 購股權	2021年8月 購股權
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於授出日期的公平值	17,846	3,802	3,585	3,503

以標準差計量的預期波幅基於可比公司每日股價變動的歷史資料。購股權的公平值會因若干主觀假設之不同變量而變化。

(d) 董事購股權

於2021年8月30日， 貴公司三名執行董事獲授購股權，行使價為每股人民幣1.00元（「董事購股權」），條件為產品LZ901啟動II期臨床試驗或完成新一輪融資，且投資前估值不低於人民幣40億元。購買之股份數目將相當於 貴公司當時已發行股份的5%。

附錄一

會計師報告

下表披露董事購股權之變動。

類別	於2021年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內 因辭職 而沒收	年內行使	於2021年 12月31日 尚未行使
董事購股權	—	8,694,513	—	—	8,694,513
	<u>—</u>	<u>8,694,513</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,694,513</u>
類別	於2022年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內 因辭職 而沒收	年內行使	於2022年 12月31日 尚未行使
董事購股權	8,694,513	—	—	(8,694,513)	—
	<u>8,694,513</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(8,694,513)</u>	<u>—</u>

於2021年12月31日，董事購股權的未獲行使購股權概無獲行使。於授出日期採用二項式購股權定價模型釐定的董事購股權總公平值為人民幣90,907,000元。

以下假設用於計算於授出日期的董事購股權的公平值：

	董事購股權
授出日股價	人民幣11.44元
行使價	人民幣1.00元
預期波幅	65.97%
預計購股權期限	0.83年
股息收益率	0%
無風險利率	2.27%

貴集團採用股權價值分配模型，參考B輪融資的發行價釐定普通股的公平值。以標準差計量的預期波幅基於可比公司每日股價變動的歷史資料。購股權的公平值會因若干主觀假設之不同變量而變化。

由於產品LZ901的II期臨床試驗已於2022年4月展開，故董事購股權的條件已於截至2022年12月31日止年度達成。於2022年5月27日，所有董事購股權已獲行使，而貴公司8,694,513股普通股已按每股股份人民幣1.00元的價格發行，導致股本增加人民幣8,695,000元。先前於以股份為基礎的付款儲備確認的金額人民幣90,907,000元（與董事購股權有關）已轉撥至股份溢價。

(e) 2022年受限制股份

於2022年4月14日及2022年4月26日，珠海綠竹康瑞企業管理合夥企業（有限合夥）（「珠海綠竹康瑞」）及北京綠竹康瑞企業管理合夥企業（有限合夥）（「北京綠竹康瑞」）分別於中國成立，透過獎勵橫琴綠竹有限合夥股份作為貴集團的僱員獎勵平台。

於2022年4月，已實施僱員獎勵計劃以獎勵貴公司若干合資格僱員，以挽留彼等為貴集團的持續經營及發展作出貢獻或取代若干未行使購股權。

附錄一

會計師報告

於2022年4月，受限制股份指 貴公司股本中8,110,132股每股面值人民幣1元的普通股（「受限制股份」），已向若干合資格僱員授出（「2022年受限制股份」）。包括(i)已授出珠海綠竹康瑞及北京綠竹康瑞合共7,450,000股受限制股份，相當於 貴公司股本中7,450,000股每股面值人民幣1元的普通股，價格為每股受限制股份人民幣2.54元、人民幣5.09元或人民幣7.19元；(ii)已授出橫琴綠竹有限合夥的1,942,320股受限制股份，相當於 貴公司股本中660,132股每股面值人民幣1元的普通股，價格為每股受限制股份人民幣2.94元。於8,110,132股受限制股份中，3,875,000股受限制股份乃授出以取代2019年購股權、2020年購股權、2021年4月購股權及2021年6月購股權，而餘下4,235,132股受限制股份則為新授出。

代價已於2022年5月悉數結算。已授出的受限制股份須待於合資格[編纂]後按聯交所證券及期貨事務監察委員會規定直至禁售期結束前達成必要服務條件後方可歸屬。倘僱員與 貴集團的僱傭關係於歸屬期內終止，僱員需按原先授出價格向孔健先生（為橫琴綠竹有限合夥的普通合夥人）指定的人士或實體轉出彼等的受限制股份。

於2022年受限制股份中，蔣先敏女士獲授1,000,000股受限制股份、張琰平女士獲授110,000股受限制股份、彭玲女士獲授1,154,000股受限制股份、孔茜女士獲授250,000股受限制股份及陳亮女士獲授130,000股受限制股份。

下表披露2022年受限制股份的變動。

類別	於2022年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內 因辭職 而沒收	年內歸屬	於2022年 12月31日 尚未行使
2022年受限制股份	-	8,140,132	(30,000)	-	8,110,132

2022年受限制股份於授出日期的公平值總額為人民幣157,385,000元，乃經參考C輪融資經扣除購買價後的發行價而釐定。2019年購股權、2020年購股權、2021年4月購股權及2021年6月購股權於修訂日期的公平值分別為人民幣52,288,000元、人民幣8,280,000元、人民幣8,301,000元及人民幣9,166,000元，而已授出的遞增公平值人民幣283,000元將於預計歸屬期在損益確認，並對儲備作出相應調整。

(f) 控股股東受限制股份

於2022年6月18日，孔健先生及張琰平女士獲授橫琴綠竹有限合夥的350,000股及10,000,000股受限制股份，相當於 貴公司股本中118,952股及3,398,680股每股面值人民幣1元的普通股，價格為每股受限制股份人民幣1.00元（「控股股東受限制股份」）。

代價已於2022年12月31日悉數結算，而已授出的受限制股份須待於合資格[編纂]後按聯交所證券及期貨事務監察委員會規定直至禁售期結束前達成必要服務條件後方可歸屬。倘承授人與 貴集團的僱傭關係於歸屬期內終止，承授人需按原先授出價格轉出彼等的受限制股份。

下表披露控股股東受限制股份的變動。

類別	於2022年 1月1日 尚未行使	年內授出	年內 因辭職 而沒收	年內歸屬	於2022年 12月31日 尚未行使
控股股東受限制股份	-	3,517,632	-	-	3,517,632

控股股東受限制股份於授出日期的公平值總額為人民幣70,556,000元，乃經參考C輪融資經扣除購買價後的發行價而釐定。

附錄一

會計師報告

貴集團於往績記錄期間確認以股份為基礎的付款開支如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
2019年購股權	1,798	740
2020年購股權	684	318
2021年股份獎勵	16,906	–
2021年購股權	20,069	3,667
董事購股權	36,781	54,126
2022年受限制股份	–	31,276
控股股東受限制股份	–	21,286
	<u>76,238</u>	<u>111,413</u>
總計	<u>76,238</u>	<u>111,413</u>

32. 金融工具

貴集團

金融工具之類別

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
攤銷成本	32,368	69,847
按公平值計入損益的金融資產	532,365	512,664
	<u>564,733</u>	<u>582,511</u>
金融負債		
攤銷成本	11,558	80,722
按公平值計入損益的金融負債	1,237,517	–
	<u>1,249,075</u>	<u>80,722</u>
租賃負債	<u>10,580</u>	<u>11,219</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

金融工具之類別

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
攤銷成本	32,064	79,080
按公平值計入損益的金融資產	494,768	492,962
	<u>526,832</u>	<u>572,042</u>
金融負債		
攤銷成本	2,085	15,517
按公平值計入損益的金融負債	1,237,517	—
	<u>1,239,602</u>	<u>15,517</u>

金融風險管理目標及政策

貴集團及貴公司的主要金融工具包括按金及其他應收款項、銀行結餘及現金、按公平值計入損益的金融資產、其他應付款項、租賃負債及按公平值計入損益的金融負債。該等金融工具的詳情於相關附註中披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動性風險。有關如何減輕該等風險的政策如下所述。管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

貴集團

於各報告期末，貴集團有下列以人民幣以外的貨幣計值的貨幣資產及貨幣負債。

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
美元	—	5,332
	<u>—</u>	<u>5,332</u>
負債		
美元	1,034	9,895
	<u>1,034</u>	<u>9,895</u>

貴公司

於各報告期末，貴公司有下列以人民幣以外的貨幣計值的貨幣負債。

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
負債		
美元	1,034	9,895

敏感性分析

貴集團及貴公司主要承受人民幣兌美元匯率變動所帶來的的外匯風險。於各報告期末，若人民幣兌美元匯率貶值5%且其他變數保持不變，則貴集團及貴公司於各報告期稅後虧損將增加如下。若人民幣兌美元升值5%，則對年內的稅後虧損產生相反的影響。

貴集團

	稅後虧損增加	
	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	52	228

貴公司

	稅後虧損增加	
	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
美元	52	495

(ii) 利率風險

貴集團及貴公司的公平值利率風險主要與固定利率租賃負債(附註25)及固定利率優先股(附註27)有關。貴集團及貴公司亦面臨與按現行市場利率計息之浮動利率銀行結餘(附註23)及金融產品(附註22)有關的現金流量利息風險。貴集團目前並無明確的利率風險管理政策，但會密切監察其未來的利率風險敞口。由於管理層認為銀行結餘及金融產品之利率風險敏感性不重大，故並無呈列現金流量利率風險敏感性分析。

(iii) 其他價格風險

貴集團及 貴公司因按公平值計入損益的優先股及按公平值計入損益的金融產品投資而面臨其他價格風險。

公平值計量分類為第三層級的優先股的敏感性分析已於附註33中披露。考慮到金融產品的存續期較短，貴集團管理層認為金融產品的公平值變動波動不大。

信貸風險及減值評估

貴集團及 貴公司因交易對手未能履行責任而導致 貴集團及 貴公司蒙受財務虧損之最大信貸風險乃來自各已確認金融資產(包括銀行結餘、按公平值計入損益之金融資產、按金及其他應收款項)之賬面值。 貴集團及 貴公司並無持有任何抵押品或其他信用增級措施以涵蓋與其金融資產相關之信貸風險。

為盡量降低信貸風險，貴集團及 貴公司持續監控信貸風險。除按公平值計入損益之金融資產外，貴集團及 貴公司於各報告期末按虧損率方法基準個別評估其按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損，主要包括銀行結餘、按金及其他應收款項。估計虧損率乃基於債務人於預期年期的過往觀察違約率進行估計，並按毋需花費過多成本或精力即可取得的前瞻性資料進行調整。

貴集團及 貴公司的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	描述	金融資產
低風險	訂約對方具有低違約風險，且並無任何逾期款項	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人經常於到期日後償付，但通常會全額結清	12個月預期信貸虧損
存疑	內部制定資料或外來資源顯示信貸風險自初始確認以來大幅增加	全期預期信貸虧損－無信貸減值
虧損	有證據顯示資產為信貸減值	全期預期信貸虧損－信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難，而 貴集團及 貴公司不認為日後可收回款項	撇銷款項

銀行結餘

貴集團及 貴公司的銀行結餘存放於中國內地具有高信用評級的國有銀行或商業銀行。因此，銀行結餘的信貸風險並不重大，並無確認虧損撥備。

貴集團於2021年12月31日存放於銀行A的銀行結餘有約99.9%的集中風險以及 貴集團於2022年12月31日存放於銀行A、銀行B、銀行C及銀行D的銀行結餘有約19.9%、28.5%、36.5%及13.3%的集中風險。

貴公司於2021年12月31日存放於銀行A的銀行結餘有約99.9%的集中風險以及 貴公司於2022年12月31日存放於銀行A、銀行B、銀行C及銀行D的銀行結餘有約21.0%、30.0%、38.4%及10.6%的集中風險。

附錄一

會計師報告

按金及其他應收款項

貴集團及貴公司的按金及其他應收款項的交易對手為當地政府或中國上市公司的附屬公司或貴集團僱員。貴集團及貴公司根據內部信貸評級個別評估其按金及其他應收款項的預期信貸虧損，董事認為，自初始確認後信貸風險並無顯著增加。未就按金及其他應收款項作出虧損撥備。由於上述交易對手的過往觀察違約率甚低，故估計虧損率有限。因此，貴集團及貴公司評估按金及其他應收款項的預期信貸虧損並不重大。

除上述銀行結餘的集中信貸風險外，貴集團及貴公司並無任何其他重大集中信貸風險。

流動性風險

於管理流動性風險時，貴集團及貴公司監控及維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為貴集團及貴公司營運提供資金及減低現金流量波動的影響。貴集團依賴股東投資作為流動資金的重要來源。

下表詳述貴集團及貴公司根據協定還款條款計算其金融負債的剩餘合約到期日。該表乃根據貴集團及貴公司可能被要求支付的最早日期的金融負債的未貼現現金流量編製。該表包括利息及本金現金流量。

貴集團

	利率	按要求	180天內	181天至		5年以上	未貼現	賬面值
				現金流量	總計			
	%	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	
於2021年12月31日								
其他應付款項	不適用	-	11,558	-	-	-	11,558	11,558
按公平值計入損益 的金融負債	6.00	-	-	-	776,908	-	776,908	1,237,517
		-	11,558	-	776,908	-	788,466	1,249,075
租賃負債	6.05	-	-	-	1,666	14,006	15,672	10,580
於2022年12月31日								
其他應付款項	不適用	-	80,722	-	-	-	80,722	80,722
租賃負債	6.05	-	-	-	5,064	10,608	15,672	11,219

附錄一

會計師報告

貴公司

	利率	按要求	180天內	181天至 365天	1至5年	5年以上	未貼現	賬面值
							現金流量 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
於2021年12月31日 其他應付款項 按公平值計入損益 的金融負債	不適用	-	2,085	-	-	-	2,085	2,085
	6.00	-	-	-	776,908	-	776,908	1,237,517
		-	2,085	-	776,908	-	778,993	1,239,602

	利率	按要求	180天內	181天至 365天	1至5年	5年以上	未貼現	賬面值
							現金流量 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
於2022年12月31日 其他應付款項	不適用	3,572	11,945	-	-	-	15,517	15,517

33. 金融工具的公平值計量

就財務報告目的而言，貴集團及貴公司的部分金融工具以公平值計量。於估計公平值時，貴集團及貴公司使用可獲得的市場可觀察數據。當第一層級輸入數據不可用時，貴集團及貴公司為公平值計量確定適當的估值技術及輸入數據，並與合資格估值師密切合作，為模型建立適當的估值技術和輸入數據。

除下述按公平值計入損益的金融資產及金融負債外，並無以公平值計量的經常性金融工具。

金融資產

貴集團

附註	公平值		公平值層級	估值技術及 關鍵輸入數據	
	12月31日				
	2021年	2022年			
	人民幣千元	人民幣千元			
按公平值計入損益 的金融資產	22	532,365	512,664	第二層級	銀行報價的贖回價值。

貴公司

附註	公平值		公平值層級	估值技術及 關鍵輸入數據	
	12月31日				
	2021年	2022年			
	人民幣千元	人民幣千元			
按公平值計入損益 的金融資產	22	494,768	492,962	第二層級	銀行報價的贖回價值。

附錄一

會計師報告

金融負債

貴集團及 貴公司

附註	公平值		公平值 層級	估值 技術及 主要輸入 數據	重大 不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據 與公平值 的關係	
	12月31日						
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元					
按公平值計入損益的金融負債	27	1,237,517	-	第三層級	倒推法、 PWERM及 OPM	波動率	波動率越高；公平 值越高，反之亦然 (附註)。

附註：在所有其他變量不變的情況下，若波動率上升5%至61.49%或下降5%至51.49%，於2021年12月31日，按公平值計入損益的金融負債的賬面值將增加人民幣299,000元或減少人民幣742,000元。

按公平值計入損益的金融負債的第三層級公平值計量的對賬詳情載於附註27。

董事認為，歷史財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其各自於各報告期末的公平值相若。

34. 融資活動所產生負債的對賬

貴集團

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債乃現金流量或未來現金流量在 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之負債。

	租賃負債	按公平值 計入損益的 金融負債	按公平值 計入損益的 金融負債的 發行成本	[編纂]應計 股份負債	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1月1日	-	346,440	-	-	346,440
融資現金流量	-	450,000	(6,194)	(1,123)	442,683
租賃開始	9,977	-	-	-	9,977
已確認利息開支	603	-	-	-	603
公平值變動	-	441,077	-	-	441,077
[編纂]遞延 股份發行成本	-	-	-	1,458	1,458
已產生發行成本	-	-	6,194	-	6,194
於2021年12月31日	10,580	1,237,517	-	335	1,248,432
融資現金流量	(581)	338,000	(2,547)	(6,589)	328,283
租賃開始	3,488	-	-	-	3,488
已確認利息開支	722	-	-	-	722
提早終止租賃	(2,990)	-	-	-	(2,990)
公平值變動	-	551,546	-	-	551,546
重新分類	-	(2,127,063)	-	-	(2,127,063)
[編纂]遞延 股份發行成本	-	-	-	9,892	9,892
已產生發行成本	-	-	2,547	-	2,547
於2022年12月31日	11,219	-	-	3,638	14,857

35. 主要非現金交易

截至2021年12月31日止年度，貴集團就使用租賃物業訂立一份為期十年的新租賃協議。於租賃開始時，貴集團分別確認使用權資產、租賃負債及遞延政府補助人民幣23,325,000元、人民幣9,977,000元及人民幣13,348,000元，詳情載於附註25。

截至2022年12月31日止年度，貴集團就使用租賃物業訂立一份為期三年的新租賃協議。於租賃開始時，貴集團確認使用權資產及租賃負債分別人民幣3,488,000元及人民幣3,488,000元。

36. 關聯方結餘及交易

- a. 於往績記錄期間，貴集團進行以下關聯方交易及有以下關聯方結餘：

貴集團及 貴公司

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
向關聯方購買服務		
北京賽升	47	—

- b. 主要管理人員薪酬

於往績記錄期間，主要管理人員酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	3,575	5,621
退休福利	147	258
以權益結算的股份付款	47,438	92,217
	<u>51,160</u>	<u>98,096</u>

37. 貴公司附屬公司詳情

於2021年及2022年12月31日，於貴公司附屬公司的投資包括：i)對珠海綠竹的注資，於2021年12月31日支付人民幣100,000,000元、於2022年4月支付人民幣100,000,000元；ii)對珠海綠竹的視作投資，於2021年及2022年12月31日分別向珠海綠竹僱員授出購股權人民幣1,343,000元及人民幣13,566,000元；iii)已於2022年3月支付向香港綠竹的注資100,000港元(相當於人民幣81,000元)；iv)於2022年3月視作於香港綠竹的投資人民幣18,911,000元；v)於2022年12月31日支付向北京綠竹的注資人民幣150,000,000元；及vi)截至2022年12月31日止年度視作向北京綠竹投資人民幣1,492,000元，以向北京綠竹的僱員授出貴公司的購股權。

附屬公司名稱	成立地點/ 日期	已發行及繳足 股本/註冊資本	貴公司應佔股權		報告日期	主要業務
			2021年 12月31日	2022年 12月31日		
珠海綠竹(附註i)	中國 2018年11月29日	註冊資本 人民幣200,000,000元 及實繳資本 人民幣200,000,000元	100%	100%	100%	疫苗及治療性 生物製劑的研 究、開發及生產
綠竹生物製品(香港)有限公司 (「香港綠竹」)(附註ii)	香港 2021年12月20日	註冊資本 100,000港元及 已發行及繳足股本 100,000港元	100%	100%	100%	不活躍
北京綠竹(附註iii)	中國 2022年3月31日	註冊資本 人民幣150,000,000元 及已發行及繳足股本 人民幣150,000,000元	-	100%	100%	疫苗及治療性 生物製劑的研 究、開發及生產

附註：

- i. 該附屬公司為一間有限公司。珠海綠竹截至2021年12月31日止年度的財務報表乃根據中國財務部發佈的企業會計準則編製，並經天衡會計師事務所審核。珠海綠竹截至2022年12月31日止年度的財務報表乃按照中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審核。
- ii. 由於尚未到期刊發法定財務報表，故並無就香港綠竹編製經審核法定財務報表。
- iii. 北京綠竹截至2022年12月31日止年度的經審核法定財務報表尚未到期刊發。

38. 資本風險管理

貴集團管理其資本乃為確保 貴集團旗下實體能夠持續經營，同時通過優化債務及權益平衡，使股東回報最大化。於往績記錄期間， 貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包括債務淨額(包括附註25及27所披露的租賃負債及按公平值計入損益的金融負債)扣除現金及現金等價物以及 貴公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

董事經計及資本成本及各類資本所涉及的風險，持續檢討資本架構。根據董事的推薦建議， 貴集團將通過發行新股以及發行新債務平衡其整體資本架構。

39. 資本承擔

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
於歷史財務資料中已訂約但未撥備	25,107	13,498

資本承擔與收購設備及機器以及一個建設項目的開支有關。

40. 報告期後事項

於2022年12月31日後及直至本報告日期， 貴公司或 貴集團並無進行重大期後事件。

41. 期後財務報表

貴公司或其任何附屬公司概無就2022年12月31日後任何期間編製經審核財務報表。