

以下第I-[1]至I-[48]頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供收錄於本文件。



就歷史財務資料所出具致來凱醫藥有限公司列位董事以及中國國際金融香港證券有限公司的會計師報告

緒言

我們就第I-[4]頁至I-[48]頁所載的來凱醫藥有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的歷史財務資料出具報告，該等財務資料包括於2021年及2022年12月31日本集團的綜合財務狀況表及本公司的財務狀況表，以及截至2021年及2022年12月31日止各年度（「有關期間」）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，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-[4]頁至I-[48]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃供加載本公司於[●]就本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]而編製的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

本公司的董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。我們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。該準則規定我們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存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部監控，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準真實而中肯地反映本公司及本集團於2021年及2022年12月31日的財務狀況以及本集團於有關期間的財務表現及現金流量。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《公司(清盤及雜項條文)條例》須呈報事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-[4]頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註23(b)，當中提及本公司於有關期間並無派付股息。

本公司並無編製法定財務報表

本公司自註冊成立以來一直未有編製法定報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
[編纂]

歷史財務資料

以下所載歷史財務資料構成本會計師報告不可分割的一部分。

編製歷史財務資料所依據的本集團於有關期間的綜合財務報表已由畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)上海分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」)。

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 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入	4	520	4,798
其他虧損		(990)	(4,353)
行政開支		(51,884)	(80,238)
研發費用		(173,256)	(313,356)
經營產生的虧損		(225,610)	(393,149)
財務成本	5(a)	(922)	(1,389)
向投資者發行的金融工具的 公允價值變動	21	(522,432)	(387,056)
除稅前虧損	5	(748,964)	(781,594)
所得稅	6	—	—
年內虧損		(748,964)	(781,594)
年內其他全面收入(除稅及 經重新分類調整後)			
不會重新分類至損益的項目：			
因換算本公司財務報表產生的匯兌差額		10,781	(71,656)
其後或會重新分類至損益的項目：			
因換算外國附屬公司財務報表 產生的匯兌差額		8,156	(48,947)
年內全面收入總額		(730,027)	(902,197)
每股虧損			
基本及攤薄(人民幣)	9	(105.35)	(101.88)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	5,768	5,273
無形資產	11	110,315	123,631
使用權資產	12	23,911	8,246
其他非流動資產	14	9,954	8,083
		149,948	145,233
流動資產			
預付款項及其他應收款項	15	12,485	11,561
現金及現金等價物	16	296,412	323,070
		308,897	334,631
流動負債			
銀行貸款	17	2,000	19,782
其他應付款項	18	38,131	75,868
租賃負債	19	1,859	1,859
		41,990	97,509
流動資產淨值		266,907	237,122
資產總值減流動負債		416,855	382,355
非流動負債			
租賃負債	19	23,984	6,660
遞延收入	20	3,500	3,500
向投資者發行的金融工具	21	1,500,540	2,277,281
		1,528,024	2,287,441
負債淨額		(1,111,169)	(1,905,086)
資本及儲備			
股本	23	4	5
儲備		(1,111,173)	(1,905,091)
虧損總額		(1,111,169)	(1,905,086)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

本公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產			
無形資產	11	108,661	118,698
於附屬公司的投資	13	24,754	780,529
預付款項及其他應收款項	15	424,502	41,969
		557,917	941,196
流動資產			
預付款項及其他應收款項	15	35	5,352
現金及現金等價物	16	234,425	248,985
		234,460	254,337
流動負債			
其他應付款項	18	392	3,821
		234,068	250,516
流動資產淨值			
		791,985	1,191,712
非流動負債			
向投資者發行的金融工具	21	1,500,540	2,277,281
		(708,555)	(1,085,569)
負債淨額			
資本及儲備			
股本	23	4	5
儲備		(708,559)	(1,085,574)
		(708,555)	(1,085,569)
虧損總額			

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合權益變動表

	附註	股本	股份溢價	資本儲備	匯兌儲備	累計虧損	虧絀總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘		4	-	20,908	23,088	(437,169)	(393,169)
2021年的權益變動							
年內全面收入總額		-	-	-	18,937	(748,964)	(730,027)
以權益結算以股份為基礎的付款	22	-	-	12,027	-	-	12,027
於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘		4	-	32,935	42,025	(1,186,133)	(1,111,169)
2022年的權益變動							
年內全面收入總額		-	-	-	(120,603)	(781,594)	(902,197)
以權益結算以股份為基礎的付款	22	-	-	26,461	-	-	26,461
行使認股權證後發行的股份	23(c)	1	81,764	-	-	-	81,765
根據購股權計劃發行的股份	23(c)	-*	11,443	(11,389)	-	-	54
於2022年12月31日的結餘		<u>5</u>	<u>93,207</u>	<u>48,007</u>	<u>(78,578)</u>	<u>(1,967,727)</u>	<u>(1,905,086)</u>

* 結餘指少於人民幣1,000元的金額。

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

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 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動			
經營所用現金	16(b)	(198,007)	(306,283)
經營活動所用現金淨額		(198,007)	(306,283)
投資活動			
購買物業、廠房及設備的付款		(7,317)	(2,983)
購買無形資產的付款		(1,804)	(2,102)
已收銀行存款利息	4	409	823
購買理財產品的付款		—	(22,847)
處置到期理財產品的所得款項		—	22,889
投資活動所用現金淨額		(8,712)	(4,220)
融資活動			
銀行貸款所得款項	16(c)	2,000	19,650
償還銀行貸款	16(c)	—	(2,000)
已付銀行貸款利息	16(c)	(29)	(173)
發行優先股所得款項	16(c)	412,538	301,028
根據購股權計劃發行股份的所得款項	23(c)	—	54
租賃負債的資本部分付款	16(c)	(1,202)	(511)
租賃負債的利息部分付款	16(c)	(893)	(439)
支付[編纂]開支		[編纂]	[編纂]
融資活動所得現金淨額		412,414	312,580
現金及現金等價物增加淨額		205,695	2,077
於1月1日的現金及現金等價物	16(a)	94,760	296,412
外匯匯率變動的影響		(4,043)	24,581
於12月31日的現金及現金等價物	16(a)	296,412	323,070

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

歷史財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

來凱醫藥有限公司（「本公司」）於2016年7月29日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為一家投資控股公司。於有關期間，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）、美利堅合眾國（「美國」）、歐洲及韓國從事癌症及肝臟疾病創新療法的發現、開發及商業化。

於本報告日期，本公司並未編製經審核財務報表。本集團存在相關法定要求的附屬公司的財務報表乃根據適用於其註冊成立及／或成立所在國家實體的相關會計規則及規例編製。

於本報告日期，本公司於下列附屬公司（全部均為私人公司）擁有直接或間接權益：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	所有權權益比例		主要業務
			本公司 直接持有	本公司 間接持有	
Laekna Limited （「來凱香港」）(ii)	2016年8月26日 香港	104,255,223美元	100%	-	研發候選藥物
Laekna LLC（「Laekna LLC」）(v)	2020年1月3日 美國	-	100%	-	研發候選藥物
來凱醫藥科技（上海）有限公司 （「來凱醫藥科技」）(i)(iii)	2016年12月28日 中國	人民幣 102,177,006元	-	100%	研發候選藥物
來凱製藥（上海）有限公司 （「來凱製藥」）(i)(iv)	2020年12月8日 中國	人民幣 22,000,000元	-	100%	製藥

附註：

- (i) 該等實體的英文翻譯僅供參考。在中國成立的實體的官方名稱為中文。
- (ii) 該實體於截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表由畢馬威會計師事務所審核。
- (iii) 該實體於截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）上海分所審核。
- (iv) 該實體於2020年12月8日（註冊成立日期）至2021年12月31日期間及截至2022年12月31日止年度的法定財務報表由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）上海分所審核。
- (v) 於本報告日期，並無提供經審核財務報表。

本集團旗下所有公司已將12月31日作為其財政年度的年結日。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」），整體包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋）編製。所採納重大會計政策的進一步詳情載於附註2。

儘管本集團於2021年及2022年12月31日錄得負債淨額人民幣1,111,169,000元及人民幣1,905,086,000元，且自註冊成立以來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，因為本公司董事認為優先股（見附註21(a)）將不會於2022年12月31日起未來十二個月內贖回。經審閱本集團的現金流量預測及計及涵蓋自2022年12月31日起未來十二個月的預期營運資金需求後，本公司董事信納，本集團將擁有充足的財務資源以履行其到期財務責任及維持其於可預見未來的營運。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製本歷史財務資料而言，本集團已於有關期間採納所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則。附註2所載會計政策已於整個有關期間貫徹應用，且本集團並無採納於2023年1月1日或之後開始的會計年度生效的任何新訂準則或詮釋。於2023年1月1日或之後開始的會計年度已頒佈但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註28。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。

2 重大會計政策

(a) 計量基準

由於本集團的業務主要位於中國，且本集團大部分交易以人民幣（「人民幣」）進行及計值，故歷史財務資料以人民幣呈列，除另有指明外，均約整至最接近的千位數。本公司的功能貨幣為美元（「美元」）。

編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準，惟金融資產及負債乃按其公允價值列賬（如附註2(d)及(l)所載會計政策所闡釋）除外。

(b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設乃根據過往經驗及在有關情況下相信為合理的多項其他因素而作出，其結果構成對未能從其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基準。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層在應用國際財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定因素的主要來源於附註3討論。

(c) 附屬公司

附屬公司為本集團控制的實體。當本集團享有或有權享有參與實體所得的可變回報，且有能力通過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。於評估本集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利（由本集團及其他人士持有）。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日於歷史財務資料綜合入賬。集團內公司間的結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利，會在編製歷史財務資料時全數抵銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損的抵銷方法與未變現收益相同，惟僅限於無減值跡象的情況。

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，而於綜合權益內的控股及非控股權益金額會作出調整，以反映相關權益變動，惟不會確認收益或虧損。

當本集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的全部權益入賬，而所產生的收益或虧損於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留的該前附屬公司權益按公允價值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公允價值，或（如適用）初步確認於聯營公司或合營企業投資的成本。

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。

(d) 於債務及股本證券的其他投資

本集團有關於債務及股本證券的投資（於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資除外）的政策載列如下。

於債務及股本證券的投資於本集團承諾購買／出售投資之日確認／終止確認。投資初步按公允價值加上直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益計量的投資除外，其交易成本直接於損益確認。有關本集團如何釐定金融工具公允價值的解釋，請參閱附註24(e)。該等投資其後按下列方式入賬，視乎其類別而定。

(i) 除股權投資以外的投資

本集團持有的非股權投資分類為以下計量類別之一：

- 攤銷成本（如投資乃為收取純粹為本金及利息付款的合約現金流量而持有）。投資的利息收入使用實際利率法計算。
- 按公允價值計入其他全面收入－可撥回（如投資的合約現金流量僅包含本金及利息付款，而持有投資的商業模式是以收回合約現金流量及以出售為目標）。除於損益中確認預期信貸虧損、利息收入（採用實際利率法計算）及外匯收益及虧損外，公允價值變動於其他全面收入中確認。當投資終止確認時，於其他全面收入中累計的金額自股權撥入損益。
- 按公允價值計入損益（如投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入（可撥回）計量的標準）。投資（包括利息）的公允價值變動於損益確認。

(ii) 股權投資

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非股權投資並非持作買賣，且投資初步確認時本集團作出不可撤銷選擇將投資指定為按公允價值計入其他全面收入（不可撥回），令公允價值的後續變動於其他全面收入確認。該選擇按逐項工具作出，但只能在投資從發行人角度符合股權的定義時作出。倘作出該項選擇，於其他全面收入累計的金額仍然留在公允價值儲備中（不可撥回），直至出售有關投資為止。出售時，於公允價值儲備累計的金額（不可撥回）轉入保留盈利，不透過損益撥回。來自股本證券投資的股息（不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收入）乃於損益中確認為其他收入。

(e) 物業、廠房及設備

以下物業、廠房及設備項目乃按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）：

- 因租賃本集團並非物業權益註冊擁有人的租賃物業所產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括相關廠房及設備租賃所產生的使用權資產（見附註2(g)）。

物業、廠房及設備成本包括其購買價及將資產送抵營運地點且使其達致營運狀態作擬定用途的任何直接應佔成本。在超過現有資產原先評估的表現水準的未來經濟利益很可能流入本集團或本公司時，與已確認物業、廠房及設備項目有關的後續開支便會加入資產的賬面值。所有其他後續開支均在其產生期間於損益中確認為開支。

報廢或出售一項物業、廠房及設備項目產生的收益或虧損釐定為出售所得款項淨額與該項目賬面值之間的差額，並於報廢或出售當日於損益中確認。

物業、廠房及設備項目折舊按其估計可使用年期，在扣除其估計剩餘價值（如有）後，以直線法撇銷其成本計算如下：

實驗室設備	1至5年
辦公及其他設備	3至5年
租賃物業裝修	可使用年期或租期的較短者
使用權資產	租期

倘一項物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則項目成本將按合理基準於各部分之間進行分配，且各部分會作單獨折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）每年檢討。

在建工程指在建物業及待安裝的機器設備，且按成本（若為業務合併中所收購的資產，則為收購日期的公允價值）減減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。成本包括資產購買成本以及相關建設及安裝成本。

在建工程於資產大致可用作其擬定用途時轉為相關物業、廠房及設備，且折舊將根據上述折舊政策按適當比率進行計提。並無就在建工程計提折舊。

(f) 無形資產

(i) 研發費用

本集團於研發活動投入大量成本及精力，包括藥品開支。研究費用於產生開支的期間作為開支計入損益。倘開發成本可直接歸屬於一項新開發藥品及能夠證明以下所有情況時，則開發成本確認為資產：

- (i) 完成開發項目使其可供使用或出售的技術可行性；
- (ii) 本集團有意完成開發項目以供使用或出售；
- (iii) 本集團有能力使用或出售開發項目；
- (iv) 開發項目將如何可能為本集團產生未來經濟利益；
- (v) 本集團有充足技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售開發項目；及
- (vi) 能夠可靠計量開發項目應佔的開支。

內部產生無形資產的成本為自資產滿足上述確認標準當日至其可供使用當日止期間產生的開支總和。有關無形資產的資本化成本包括使用或消耗的材料及服務成本、創造資產時產生的僱員成本及適當比例的相關費用。本集團一般認為於獲得新藥品許可監管批准時符合內部產生無形資產的資本化標準。

資本化開發費用使用直線法於有關藥品年內攤銷。攤銷於資產可供商業使用時進行。於初步確認後，內部產生無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損（見附註2(h)(ii)，如有）呈報。

不符合上述標準的開發費用於產生時於損益確認，且先前確認為開支的開發費用並未於其後期間確認為資產。

(ii) 授權引進

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。

若干無形資產用於開發中知識產權的許可，包括不可退還的預付款、里程碑付款和特許權使用費。預付款於支付時撥充資本。里程碑付款在發生時資本化為無形資產並提高無形資產的預期未來經濟利益，除非該付款為外包研發工作支付，則遵循附註2(f)(i)中的資本化政策處理。特許權使用費將按相關銷售進行累計並確認為銷售成本。

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於可供用作商業用途時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。具有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各報告期末檢討一次。具無限使用年期或未可供用作商業用途的無形資產將不會進行攤銷，而於每年單獨或按現金產生單位級別進行減值測試。該減值測試將比較授權引進資產的可收回金額與其賬面值。具無限年期的無形資產的可使用年期每年進行檢討，以釐定無限年期評估是否繼續得到支持。如否，則將可使用年期評估由無限至有限的變動按前瞻性基準入賬。

(iii) 軟件

按歷史成本確認的計算機軟件其後按成本減去累計攤銷及累計減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。本集團根據該軟件的現有功能及日常運作需要，於其估計可使用年期5年內以直線法攤銷。

攤銷期及攤銷方法每年均進行檢討。

(g) 租賃資產

本集團於合約開始時評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。當客戶同時有權指示可識別資產的用途及自有關用途獲得絕大部分經濟利益時，即擁有控制權。

如果合約包含租賃成份及非租賃成份，則本集團將選擇不將非租賃成份分拆，並就各租賃成份及任何相關非租賃成份作為所有租賃的單一租賃成份入賬。

在租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，但租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否按每項租賃基準將租賃資本化。與未資本化的租賃相關的租賃付款在租賃期內有系統地確認為費用。

如果租賃資本化，則租賃負債初始按租賃期內應付的租賃付款現值確認，使用租賃中隱含的利率貼現，或倘無法輕易釐定該利率，則使用相關的增量借款利率進行貼現。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，並使用實際利率法計算利息開支。並非取決於指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，因此於產生的會計期間於損益支銷。

租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，成本包括租賃負債的初始金額加開始日期或之前支付的任何租賃付款以及所產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本亦包括分拆及移除相關資產或恢復相關資產或資產所在地的估計成本，貼現至其現值，減任何所收取租賃獎勵。其後，使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(h)(ii)）。

可退還租賃按金的初始公允價值根據按攤銷成本列賬的債務證券投資適用的會計政策（見附註2(d)(i)、2(q)(i)及2(h)(i)）與使用權資產分開入賬。按金的初始公允價值與面值之間的任何差額作為額外租賃付款入賬，計入使用權資產成本。

當指數或利率的變動導致未來租賃付款發生變動，或本集團對剩餘價值擔保項下預期應付金額的估計出現變動，或因重新評估本集團是否將可以合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動時，將重新計量租賃負債。如果以這種方式重新計量租賃負債，則對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值降至零，則於損益入賬。

當租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化（「租賃修改」），且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要重新計量租賃負債。在該情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期，使用經修訂的貼現率在修改生效日期重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生，且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金減免。在該等情況下，本集團已利用實際權宜方法不對租金寬減是否為租賃修改進行評估，並於觸發租金寬減的事件或條件發生期間的損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期後十二個月內結算的合約付款的現值。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物以及其他應收款項）的預期信貸虧損確認虧損撥備。按公允價值計量的其他金融資產無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為按概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金差額（即本集團或本公司按合約應收現金流量與本集團或本公司預期可收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產及其他應收款項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；及
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期限，乃本集團面臨信貸風險的最長合約期。

於計量預期信貸虧損時，本集團或本公司會考慮在無需付出過多成本及努力下即可獲得的合理可靠資料。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能違約事件導致的預期虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用的各項目於預期年期所有可能違約事件導致的預期虧損。

其他應收款項的虧損撥備始終按等同整個存續期的預期信貸虧損金額計量。於報告日期，這些金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並以債務人的特定因素及對當前及預期一般經濟狀況的評估進行調整。

至於所有其他金融工具，本集團以等同12個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初始確認後，該金融工具的信貸風險大幅上升；在此情況下，虧損撥備會以等同整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，本集團認為，當借款人不大有可能在本集團無追索權採取變現抵押（如持有）等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務時，則構成違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化（如有）；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預測變動對債務人履行其對本集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估按個別基準或共同基準進行。倘評估以共同基準進行，金融工具則根據共同的信貸風險特徵（例如逾期狀況及信貸風險評級）進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作相應調整。

利息收入計算基準

確認的利息收入按金融資產的賬面總額計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本（即賬面總額減虧損撥備）計算。

在各個報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，金融資產產生信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠付款事件；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 因發行人出現財務困難導致證券的活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷（部分或全部）金融資產或合約資產的賬面總額。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或收入來源以可產生足夠的現金流量來償還應撤銷的金額。

之前撤銷的資產隨後的收回作為減值撥回在作出收回的期間於損益內確認。

(ii) 其他非流動資產的減值

本集團會在各報告期末審閱內部及外部資料，以識別下列資產是否出現減值跡象，或過往確認的減值虧損是否已不再存在或可能減少（商譽除外）：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；及
- 本公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘若存在任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，每年就尚不可使用的無形資產估計可收回金額，無論是否存在任何減值跡象。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量將以稅前貼現率貼現至現值，該貼現率反映資產貨幣時間價值及特定風險的現行市場評估。如資產所產生的現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生的現金流入，則以獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。倘分配能夠在合理一致的基礎上進行，公司資產（例如，總部大樓）的部分賬面值則分配予個別現金產生單位，或者於其他情況下分配予最小的現金產生單位組別。

— 確認減值虧損

當資產或所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額時，則將於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單位（或該組單位）的任何商譽的賬面值，然後按比例減少該單位（或該組單位）內其他資產的賬面值；但資產的賬面值不得減少至低於其個別公允價值減去出售成本（如可計量）或其使用價值（如可釐定）。

— 撥回減值虧損

就除商譽以外的資產而言，倘若用於釐定可收回金額的估計出現有利變動，減值虧損便會撥回。有關商譽的減值虧損不予撥回。

所撥回的減值虧損僅限於過往年度並未確認減值虧損而應釐定的資產賬面值。所撥回減值虧損在確認撥回的年度計入損益。

(i) 應收款項

當本集團有權無條件收取代價時，確認應收款項。倘代價僅隨時間推移即會成為到期支付，則收取代價的權利是無條件的。

所有應收款項隨後採用實際利率法按攤銷成本計入信貸虧損撥備列賬（見附註2(h)(i)）。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款以及購入後於三個月內到期可隨時轉換為已知金額現金的短期高流通性並且價值改變風險不大的投資。現金及現金等價物根據附註2(h)(i)中列出的政策評估預期信貸虧損。

(k) 應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。於初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現的影響並不重大，在此情況下按發票金額列賬。

(l) 向投資者發行的金融工具

向投資者發行的金融工具包括優先股及購買普通股和優先股的認股權證。

(i) 優先股

倘本公司因超出其控制範圍的事件而須清盤，且優先股並非本公司發行的最次級工具類別，則優先股分類為金融負債。倘任何須分離的嵌入式衍生工具不能可靠計量，則金融負債強制性按公允價值計入損益計量；否則，嵌入式衍生工具按公允價值計入損益計量，而主債務初始按公允價值計量，其後按攤銷成本計量。

(ii) 認股權證

於有關期間，本公司發行認股權證，持有人有權在特定期間以預定價格認購本公司普通股及優先股。

倘認股權證不會僅通過由本公司以固定數目的現金或另一項金融資產交換固定數目的本身股本工具進行結算，則其分類為金融負債。認股權證負債於認股權證合約訂立日期初始按公允價值確認，其後於各報告期末按其公允價值重新計量。公允價值變動於損益確認。

(m) 計息借款

計息借款最初按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款採用實際利率法以攤銷成本列示。利息開支根據本集團的借款成本會計政策確認（見附註2(s)）。

(n) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及向界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、向界定供款退休計劃供款及非貨幣福利的成本於員工提供相關服務的年度內累計。如延遲付款或結算並造成重大影響，則此等金額按現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

向僱員所授購股權的公允價值確認為僱員成本，並於權益的資本儲備作出相應調增。公允價值乃於授出日期使用二項式點陣法模型並計及所授出購股權的條款和條件計量。倘僱員須在無條件享有購股權前符合歸屬條件，則購股權的估計公允價值總額經考慮購股權的歸屬可能性後於歸屬期內攤分。

歸屬期內會檢討預期將歸屬的購股權數目。除非原僱員開支合資格確認為資產，否則對過往年度已確認累計公允價值所作出的任何調整，均在回顧年度自損益扣除／計入損益，並對資本儲備作出相應調整。於歸屬日期，會對確認為開支的數額作出調整，以反映所歸屬購股權的實際數目（並對資本儲備作出相應調整），惟僅因未能達成與本公司股份市價有關的歸屬條件而遭沒收的購股權則除外。權益金額於資本儲備確認，直至購股權獲行使（屆時會計入就所發行股份於股本確認的金額）或購股權屆滿（屆時會直接撥入保留溢利）為止。

本公司向本集團附屬公司的僱員授予股本工具的購股權，被視為資本投入。所獲得僱員服務的公允價值乃參考授出日期的公允價值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司的投資，並相應計入本公司的獨立財務報表的權益內。

(iii) 離職福利

離職福利於本集團無法再撤回該等福利時及於確認涉及支付離職福利的重組成本時（以較早者為準）予以確認。

(o) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均於損益內確認，但倘與直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別直接於權益中確認。

即期稅項為就年內應課稅收入採用於各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，加上過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別自可扣稅及應課稅的暫時差額產生，即資產及負債於財務報告時的眼面值與其稅基之間的差額。遞延稅項資產亦可由未經使用的稅項虧損及未經使用稅項抵免所產生。

除少數例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（以很可能有未來應課稅溢利致使這些資產可動用作抵扣為限）均會予以確認。容許確認自可扣稅暫時差額所產生的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生的金額，但此等差額與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可承後或承前結轉的期間內撥回。在釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認自未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時，採納同一準則，即這些差額若與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在稅項虧損或抵免可動用的期間內撥回，則予以考慮。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況為初始確認不影響會計或應課稅溢利（倘並非業務合併的一部分）的資產或負債產生的暫時差額，以及有關投資於附屬公司的暫時差額，而倘屬應課稅差額，則以本集團可控制撥回時間，且於可預見未來不大可能撥回差額為限，或倘屬可扣稅差額，則以有關差額很可能會於日後撥回為限。

已確認的遞延稅項金額按照資產與負債賬面值的預期變現或償還方式，並採用於各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產與負債均不作貼現。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末予以檢討。倘預計不再可能獲得足夠應課稅溢利用以抵銷有關稅務利益，則遞延稅項資產會相應減少。倘可能有足夠應課稅溢利，則任何減少金額將予以撥回。

分派股息產生的額外所得稅於支付相關股息的責任確認時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及有關變動均獨立呈列，且不予抵銷。倘本公司或本集團具備可依法強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且符合以下額外條件，則即期稅項資產與即期稅項負債互相抵銷，而遞延稅項資產則與遞延稅項負債互相抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言，本公司或本集團擬按淨值基準結算或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘這些資產及負債與同一稅務機關就以下其中一項所徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 如屬不同應課稅實體，這些實體在預期清償或收回遞延稅項負債或資產重大金額的各未來期間，擬按淨值基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

(p) 撥備及或然負債

當本集團因過去事件須承擔法定或推定責任，而履行該責任很可能需要經濟利益流出且其可作出可靠估計時，則確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則撥備會以履行責任預期支出的現值列賬。

倘流出經濟利益的可能性較低，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，但經濟利益流出的可能性甚微則除外。倘有關責任須視乎某項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在，亦會披露為或然負債，但經濟利益流出的可能性甚微則除外。

倘結算撥備所需的部分或全部支出預期由另一方償還，則就幾乎確定的任何預期償還確認一項單獨的資產。就償還確認的金額僅限於撥備的賬面值。

(q) 其他收入

(i) 利息收入

利息收入使用實際利率法按金融資產預期年期的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率累計確認。就按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入（可撥回）且並無出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率用於資產的攤銷成本（即賬面總值扣除虧損撥備）（見附註2(h)(i)）。

(ii) 政府補助

倘可合理保證將收取政府補助且本集團符合補助所附條件，則政府補助初始於財務狀況表確認。補償本集團所產生開支的補助金於開支產生的相同期間有系統地於損益確認為收入。補償本集團資產成本的補助金通過將該補助金設為遞延收入在綜合財務狀況表中列示，並因此在資產使用年內有系統地於損益內實際確認。

(r) 外幣換算

於有關期間的外幣交易按交易日期的現行匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的現行匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

以外幣計值並按歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日期的現行匯率換算。交易日期為本集團初始確認有關非貨幣資產或負債日期。以外幣計值並按公允價值列賬的非貨幣資產及負債使用計量公允價值當日的現行匯率換算。

外國經營業績按與交易日期的現行外匯匯率相近的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收入確認並於匯兌儲備的權益中獨立累計。

(s) 借款成本

購置、興建或生產資產（須經過頗長時間籌備以作擬定用途或出售）直接應佔借款成本撥充為該資產的部分成本。其他借款成本於產生期間支銷。

當資產產生開支、借款成本產生以及籌備資產作擬定用途或出售所需工作正在進行時，開始將借款成本撥作合資格資產的部分成本。當籌備合資格資產作擬定用途或出售所需工作絕大部分中斷或完成時，將暫停或終止將借款成本撥充成本。

(t) 關聯方

(a) 倘屬以下情況，則某人士或該人士的近親與本集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司互相關連）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營公司（或另一實體所屬集團的成員公司的聯營公司或合營公司）。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營公司。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

任何人士的近親是指預期在與該實體交易時可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(u) 經營分部

財務報表中報告的經營分部及各分部項目的金額乃自定期向本集團最高行政管理層提供有關分配資源予本集團各業務線及地理位置並評估其表現的財務資料中識別。

個別重大經營分部不會就財務報告目的而合計，惟各分部具有類似的經濟特徵及產品與服務性質、生產過程的性質、客戶類型或級別、分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質類似則除外。並非個別重大的經營分部倘符合以上絕大部分標準則可能被合計。

就資源分配及表現評估而言，本集團的首席執行官（即主要經營決策者）於作出有關分配資源的決策及評估本集團整體表現時審閱綜合業績。於有關期間，本集團僅有從事藥物研發這一個可報告分部。

3 會計判斷及估計

(a) 應用本集團會計政策的關鍵會計判斷

在應用本集團會計政策時，管理層曾作出以下會計判斷：

(i) 研發費用

僅當本集團可以指明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、本集團完成資產的意向、有能力使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、具備完成管線藥物的資源及有能力可靠地計量於開發過程中的開支，管線藥物所產生的開發費用方會資本化及遞延。於開發費用產生時不符合該等標準的開發費用會予以支銷。管理層評估各研發項目的進度並釐定是否符合資本化的標準。於有關期間，所有開發費用於產生時支銷。

(b) 估計不確定性的主要來源

附註21及附註22載有有關向投資者發行的金融工具及以權益結算以股份為基礎的交易的公允價值的假設及風險因素的資料。估計不確定性的其他主要來源如下：

(i) 確認遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可扣減暫時差額及累計稅項虧損予以確認。由於該等遞延稅項資產僅在有可能存在未來應課稅溢利可用以抵銷可動用遞延稅項資產的情況下方作確認，故管理層須作出判斷以評估未來應課稅溢利存在的可能性。管理層的評估會持續進行評核，及倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產被收回，則確認額外遞延稅項資產。

(ii) 未可供用作商業用途的無形資產減值

未可供用作商業用途的無形資產毋須攤銷，並每年進行減值測試，或當事件或情況變動顯示可能減值時則更頻繁地進行減值測試。本集團透過收購取得授權引進，以繼續研發工作及將產品商業化，其被分類為未可供用作商業用途的無形資產。

如無形資產的賬面值超過其可收回金額，則超過的金額作為減值虧損確認。可收回金額為無形資產公允價值扣除出售成本及使用價值兩者中較高者。為評估減值，每項授權引進確認為一個現金產生單位。

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行存款利息收入	409	823
理財產品的已變現收益	–	42
終止租賃的收益淨額	–	3,653
政府補助	111	280
	<u>520</u>	<u>4,798</u>

附錄一

會計師報告

5 除稅前虧損

除稅前虧損乃扣除以下各項後得出：

(a) 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行貸款利息	29	173
租賃負債利息	893	1,216
	<u>922</u>	<u>1,389</u>

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	53,228	87,021
向界定供款退休計劃供款(i)	2,644	4,602
以權益結算以股份為基礎的付款開支	12,027	26,461
	<u>67,899</u>	<u>118,084</u>

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
無形資產攤銷 (附註11)	150	1,070
折舊費用		
— 物業、廠房及設備 (附註10)	2,551	2,219
— 使用權資產 (附註12)	3,070	3,299
	<u>5,621</u>	<u>5,518</u>
物業、廠房及設備的減值虧損 (附註10)	—	807
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
核數師酬金(ii)	402	3,126
研發成本(iii)	173,256	313,356
匯兌虧損淨額	989	3,544

(i) 本集團的全職僱員有權參與多項政府資助的界定供款退休計劃。本集團每月按僱員薪金的若干百分比對該等基金作出供款，惟以若干上限為限。本集團就該等基金的責任以每年的應繳供款為限。

(ii) 截至2022年12月31日止年度，本集團就[編纂]確認核數師酬金人民幣2,686,000元，該金額亦計入上述單獨披露的[編纂]開支中。

(iii) 截至2021年及2022年12月31日止年度，研發費用包括員工成本、折舊及攤銷開支，分別為人民幣46,366,000元及人民幣83,468,000元，其中各項金額亦於上文單獨披露。

6 所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項：

本集團須就本集團成員公司所在及經營所在司法管轄區產生或所得的溢利按實體基準繳納所得稅。

(i) 開曼群島

根據開曼群島規則及法規，本公司現時無須繳納所得稅。

(ii) 香港

本公司於香港註冊成立的附屬公司須按估計應課稅溢利的16.5%繳納香港利得稅。由於有關期間並無應課稅溢利，故並無就有關期間計提香港利得稅撥備。

(iii) 美國

本公司在美國註冊成立的附屬公司須按21%的稅率繳納聯邦稅及按0.75%至9.99%的稅率繳納州利得稅。就所得稅而言，在美國的業務經營已產生累計經營虧損淨額，且於有關期間並無計提所得稅撥備。

(iv) 中國內地

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅」），本公司的中國附屬公司應按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據中國國家稅務總局於2018年9月及2021年3月頒佈，於2018年1月1日至2023年12月31日期間施行的新稅收優惠政策，額外75%的符合條件的已產生研發費用可自應課稅收入中加計扣除。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計溢利間的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前虧損	(748,964)	(781,594)
除稅前虧損的名義稅（按適用於 有關司法管轄區虧損的稅率計算）	(45,111)	(82,035)
不可扣減開支的稅務影響	17,257	20,734
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	29,534	88,302
未確認的可扣減暫時差額的稅務影響	2,639	7,389
就研發加計扣除的稅務影響（附註6(a)(iv)）	(4,319)	(34,390)
實際稅項開支	—	—

(c) 未確認遞延稅項資產：

於2021年及2022年12月31日，本集團並未就若干實體的累計稅項虧損及暫時差額（分別為人民幣224,949,000元及人民幣594,768,000元）確認遞延稅項資產，乃因為可用來抵銷虧損的未來應課稅溢利不太可能在相關稅務司法管轄區及實體中獲得。

附錄一

會計師報告

7 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司（披露董事利益資料）規例第2部的規定披露董事薪酬如下：

截至2021年 12月31日止年度	薪金、津貼 及實物福利			退休	小計	以股份為	總計
	董事袍金	酌情花紅	計劃供款	基礎的付款			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
呂向陽	-	1,625	155	15	1,795	-	1,795
謝玲	-	1,279	163	58	1,500	1,520	3,020
林殿海	-	-	-	-	-	2,845	2,845
王國璋	-	-	-	-	-	-	-
魏峻	-	-	-	-	-	-	-
周伊（於2021年3月30日 獲委任）	-	-	-	-	-	-	-
總計	-	2,904	318	73	3,295	4,365	7,660
截至2022年 12月31日止年度	薪金、津貼 及實物福利			退休	小計	以股份為	總計
	董事袍金	酌情花紅	計劃供款	基礎的付款			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
呂向陽	-	1,862	185	65	2,112	-	2,112
謝玲	-	1,609	129	65	1,803	4,014	5,817
顧祥巨（於2022年5月9日 獲委任）	-	1,814	235	65	2,114	2,291	4,405
林殿海（於2022年5月9日 辭任）	-	-	-	-	-	-	-
王國璋	-	-	-	-	-	-	-
魏峻（於2022年4月28日 辭任）	-	-	-	-	-	-	-
周伊（於2022年4月28日 辭任）	-	-	-	-	-	-	-
吉冬梅（於2022年4月28日 獲委任）	-	-	-	-	-	-	-
孫淵（於2022年4月28日 獲委任）	-	-	-	-	-	-	-
總計	-	5,285	549	195	6,029	6,305	12,334

截至2021年及2022年12月31日止年度，本集團並無向董事或下文附註8所列任何最高薪酬人士支付或應付款項作為促使其加入或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

8 最高薪酬人士

截至2021年及2022年12月31日止年度，五名最高薪酬人士中兩名及兩名為董事，其薪酬於附註7披露。其餘三名人士的薪酬總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他薪酬	5,883	7,846
酌情花紅	700	1,165
退休計劃供款	105	188
以股份為基礎的付款	3,562	5,089
	<u>10,250</u>	<u>14,288</u>

截至2021年及2022年12月31日止年度，三名及三名最高薪酬人士的薪酬介乎以下區間：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人數	2022年 人數
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	1
5,500,001港元至6,000,000港元	—	2
	<u>3</u>	<u>3</u>

9 每股虧損

有關期間每股基本及攤薄虧損乃按本公司權益股東應佔虧損除以加權平均股數計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
本公司權益股東應佔年內虧損	<u>(748,964)</u>	<u>(781,594)</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度	
	2021年 千股	2022年 千股
已發行普通股	5,942	5,942
已發行一份認股權證的影響 (附註21(b))	1,167	1,167
行使購股權的影響 (附註23(c))	—	563
	<u>7,109</u>	<u>7,672</u>
就每股基本虧損而言的加權平均股數	<u>7,109</u>	<u>7,672</u>

計算截至2021年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損並未包含被視作轉換本公司發行的優先股及購股權的潛在影響，因為將其包含在內將具有反攤薄屬性。因此，截至2021年及2022年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損一致。

10 物業、廠房及設備

	實驗室設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於2021年1月1日	2,645	422	5,203	—	8,270
添置	<u>2,314</u>	<u>809</u>	<u>—</u>	<u>807</u>	<u>3,930</u>
於2021年12月31日及 2022年1月1日	4,959	1,231	5,203	807	12,200
添置	2,318	215	—	—	2,533
匯兌調整	—	7	—	—	7
出售	<u>—</u>	<u>(7)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(7)</u>
於2022年12月31日	<u>7,277</u>	<u>1,446</u>	<u>5,203</u>	<u>807</u>	<u>14,733</u>
累計折舊：					
於2021年1月1日	(943)	(188)	(2,750)	—	(3,881)
年度費用	<u>(636)</u>	<u>(183)</u>	<u>(1,732)</u>	<u>—</u>	<u>(2,551)</u>
於2021年12月31日及 2022年1月1日	(1,579)	(371)	(4,482)	—	(6,432)
年度費用	(1,166)	(332)	(721)	—	(2,219)
減值虧損	—	—	—	(807)	(807)
匯兌調整	<u>—</u>	<u>(2)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2)</u>
於2022年12月31日	<u>(2,745)</u>	<u>(705)</u>	<u>(5,203)</u>	<u>(807)</u>	<u>(9,460)</u>
賬面淨值：					
於2021年12月31日	<u>3,380</u>	<u>860</u>	<u>721</u>	<u>807</u>	<u>5,768</u>
於2022年12月31日	<u>4,532</u>	<u>741</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,273</u>

附錄一

會計師報告

11 無形資產

本集團	許可權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2021年1月1日	111,204	–	111,204
添置	–	1,804	1,804
匯兌調整	(2,543)	–	(2,543)
於2021年12月31日及2022年1月1日	108,661	1,804	110,465
添置	–	4,349	4,349
匯兌調整	10,037	–	10,037
於2022年12月31日	118,698	6,153	124,851
累計攤銷：			
於2021年1月1日	–	–	–
年度費用	–	(150)	(150)
於2021年12月31日及2022年1月1日	–	(150)	(150)
年度費用	–	(1,070)	(1,070)
於2022年12月31日	–	(1,220)	(1,220)
賬面淨值：			
於2021年12月31日	108,661	1,654	110,315
於2022年12月31日	118,698	4,933	123,631
本公司			許可權 人民幣千元
成本：			
於2021年1月1日			111,204
匯兌調整			(2,543)
於2021年12月31日及2022年1月1日			108,661
匯兌調整			10,037
於2022年12月31日			118,698
累計攤銷：			
於2021年12月31日及2022年12月31日			–
賬面淨值：			
於2021年12月31日			108,661
於2022年12月31日			118,698

(a) 許可權

許可權結餘指為從第三方獲得藥品開發及商業化權利而支付的款項，不可作商業用途。由於研發過程中存在固有的不確定性，倘預計項目不會產生商業化產品，該等資產尤其會面臨減值風險。該等許可的主要條款載列如下：

(i) **LAE001**

於2017年6月30日，本集團與Novartis Pharma AG（「諾華」）訂立一項許可協議，據此，諾華授予本集團獨家許可，以在世界各地開發、生產及商業化許可產品LAE001。

根據協議條款，本集團作出了一次性不可退還預付款1百萬美元（相當於人民幣6.6百萬元）並向諾華授出776,437股本公司普通股。本集團撥充資本總額為1.8百萬美元（相當於人民幣12.2百萬元），等於現金付款加授出日期的股份公允價值。授出日期的股份公允價值由獨立合資格專業估值師釐定。本集團亦同意向諾華支付監管里程碑付款以及基於銷售淨額的特許權使用費。

(ii) **LAE002及LAE003**

於2018年5月9日，本集團與諾華訂立一項許可協議，據此，諾華授予本集團獨家許可，以在世界各地開發、生產及商業化許可產品LAE002及LAE003。

根據協議條款，本集團作出了一次性不可退還預付款5百萬美元（相當於人民幣31.9百萬元）並向諾華授出165,200股本公司普通股。本集團撥充資本總額為5.2百萬美元（相當於人民幣33.5百萬元），等於現金付款加授出日期的股份公允價值。授出日期的股份公允價值由獨立合資格專業估值師釐定。本集團亦同意向諾華支付監管里程碑付款、銷售里程碑付款以及基於銷售淨額的特許權使用費。

(iii) **LAE005**

於2020年2月4日，本集團與諾華訂立一項許可協議，據此，諾華授予本集團獨家許可，以在世界各地開發、生產及商業化產品LAE005。

根據協議條款，本集團作出了一次性不可退還預付款10百萬美元（相當於人民幣69.4百萬元）且有關付款已撥充資本。本集團亦同意向諾華支付監管里程碑付款、銷售里程碑付款以及基於銷售淨額的特許權使用費。

(iv) **減值測試**

尚無法作商業用途的無形資產每年根據與無形資產相關的現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額進行測試。適當的現金產生單位屬於產品層面。通過聘請獨立評估師估計公允價值減去銷售成本作為每種藥物的可收回金額，以對每種藥物作年度減值測試。公允價值乃基於多期超額收益法計算，且本集團根據臨床開發及監管批准的時間點、商業產能提升至預期峰值收入潛力以及每種產品的專營權期限，對每種藥物的預測期進行估計，直至2035年為止。每種藥物的估計收入乃基於管理層對商業化時間的預期。成本及經營開支乃根據可資比較公司的當前利潤率水平估計為收入預測期內的百分比，並進行調整以反映未來價格的預期變動。所用貼現率為稅後貼現率，反映了本集團的一般業務及市場風險。貼現率乃根據資本資產定價模型得出，並計及適用的市場數據，例如無風險利率、市場溢價、貝塔系數、公司特定風險及規模溢價等。經考慮所有輸入數據後，有關期間各報告日期得出的貼現率為18%。

附錄一

會計師報告

於2021年及2022年12月31日，計算可收回金額所用的關鍵假設如下：

	於12月31日	
	2021年	2022年
<i>LAE001</i>		
貼現率	18%	18%
收益增長率	-14%至373%	-14%至379%
現金產生單位的可收回金額(人民幣百萬元)	501.5	573.6
<i>LAE002及LAE003</i>		
貼現率	18%	18%
收益增長率	-7%至486%	-7%至456%
現金產生單位的可收回金額(人民幣百萬元)	1,035.9	1,252.1
<i>LAE005</i>		
貼現率	18%	18%
收益增長率	-18%至24%	-18%至24%
現金產生單位的可收回金額(人民幣百萬元)	221.1	252.4

根據上述評估結果，無形資產於2021年及2022年12月31日均未發生減值。

減值測試－敏感性

本集團已進行敏感性測試，方法為在所有其他變量維持不變的情況下，將貼現率提高1%或將收益增長率降低1%(此為釐定無形資產可收回金額的關鍵假設)。對於無形資產的可收回金額高出其賬面值的金額(緩衝空間)的影響如下：

	於12月31日	
	2021年	2022年
<i>LAE001</i>		
面值	11.5	12.1
緩衝空間	490.0	561.5
提高貼現率的影響	(41.7)	(57.3)
降低收益增長率的影響	(25.6)	(38.1)
<i>LAE002及LAE003</i>		
面值	33.4	36.9
緩衝空間	1,002.5	1,215.2
提高貼現率的影響	(86.6)	(118.6)
降低收益增長率的影響	(60.4)	(89.8)
<i>LAE005</i>		
面值	63.8	69.7
緩衝空間	157.3	182.7
提高貼現率的影響	(18.0)	(21.1)
降低收益增長率的影響	(8.7)	(13.8)

考慮到根據評估仍有足夠的緩衝空間，管理層認為，其所依據以釐定各項無形資產可收回金額的任何關鍵假設的合理可能變動不會導致無形資產的賬面值超出其可收回金額。

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

於有關期間，本集團已透過租賃協議取得使用若干寫字樓的權利。租賃通常初步為期3至10年。部分租賃包含續租選擇權，可重新協商所有條款。概無租賃包含可變租賃付款。按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析如下：

	寫字樓 人民幣千元
於2021年1月1日	16,564
添置	10,417
年度費用	<u>(3,070)</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	23,911
添置	
年度費用	(3,299)
終止租賃	<u>(12,366)</u>
於2022年12月31日	<u><u>8,246</u></u>

與租賃相關且於損益確認的開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用	3,070	3,299
— 租賃作自用的物業		
租賃負債利息 (附註5(a))	893	1,216
短期租賃相關開支	1,292	2,466
COVID-19疫情相關租金寬減	—	(950)

租賃現金流出總額及租賃負債的到期分析分別載於附註16(d)及附註19。

13 於附屬公司的投資

於附屬公司權益的賬面值列示如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
未上市 (按成本計)		
Laekna LLC	3,236	7,059
來凱香港	<u>21,518</u>	<u>773,470</u>
	<u><u>24,754</u></u>	<u><u>780,529</u></u>

附屬公司的詳情載列於附註1。

附錄一

會計師報告

14 其他非流動資產

	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	4,961	3,251
設備預付款項	3,660	4,110
長期租賃按金	1,236	615
其他	97	107
	<u>9,954</u>	<u>8,083</u>

於2021年及2022年12月31日，可收回增值稅分別為人民幣4,961,000元及人民幣3,251,000元，確認為其他非流動資產，因為該等款項預計將自本集團收益（預計不會於各報告期末起計12個月內產生）所產生的未來應付增值稅中扣除。

15 預付款項及其他應收款項

本集團	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
即期：		
向供應商支付的預付款項	11,336	4,267
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
其他應收賬款及按金	1,149	1,514
	<u>12,485</u>	<u>11,561</u>

本公司	於12月31日	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
即期：		
向供應商支付的預付款項	35	202
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]
	<u>35</u>	<u>5,352</u>
非即期：		
應收附屬公司款項	424,502	41,969

所有即期預付款項及其他應收款項預計將於一年內收回或確認為開支。

附錄一

會計師報告

16 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包含：

本集團	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行現金	296,412	267,333
銀行存款	—	55,737
	<u>296,412</u>	<u>323,070</u>
本公司	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行現金	<u>234,425</u>	<u>248,985</u>

於2021年及2022年12月31日，本集團於中國的銀行及金融機構所持有的現金及現金等價物分別為人民幣60,271,000元及人民幣63,180,000元。將資金匯出中國須遵守中國政府頒佈的相關外匯管制規則及法規。

(b) 除稅前虧損與經營所用現金間的對賬：

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前虧損		(748,964)	(781,594)
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊	10	2,551	2,219
物業、廠房及設備的減值虧損	10	—	807
無形資產攤銷	11	150	1,070
其他非流動資產攤銷		55	79
使用權資產折舊	12	3,070	3,299
以權益結算以股份為基礎的付款	22	12,027	26,461
理財產品的已變現收益	4	—	(42)
銀行存款利息收入	4	(409)	(823)
財務成本	5(a)	922	1,389
出售物業、廠房及設備的虧損淨額		—	7
終止租賃的收益淨額	4	—	(3,653)
COVID-19疫情相關租金寬減	12	—	(950)
向投資者發行的金融工具的 公允價值變動	21	<u>522,432</u>	<u>387,056</u>
營運資金變動前的營運虧損		(208,166)	(364,675)
營運資金變動：			
營運應收款項(增加)/減少		(11,762)	2,544
營運應付款項增加		<u>21,921</u>	<u>55,848</u>
經營所用現金		<u>(198,007)</u>	<u>(306,283)</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳細列示了本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指其現金流量已經或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的負債。

	銀行貸款 人民幣千元 (附註17)	租賃負債 人民幣千元 (附註19)	向投資者 發行的 金融工具 人民幣千元 (附註21)	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	–	16,628	595,708	612,336
融資現金流量的變動：				
銀行貸款所得款項	2,000	–	–	2,000
租賃負債的資本部分付款	–	(1,202)	–	(1,202)
租賃負債的利息部分付款	–	(893)	–	(893)
發行優先股所得款項	–	–	412,538	412,538
已付利息	(29)	–	–	(29)
融資現金流量的變動總額	1,971	(2,095)	412,538	412,414
匯兌調整	–	–	(30,138)	(30,138)
其他變動：				
利息開支 (附註5(a))	29	893	–	922
年內訂立新租賃產生的租賃負債增加	–	10,417	–	10,417
向投資者發行的金融工具的公允價值變動	–	–	522,432	522,432
於2021年12月31日及2022年1月1日	2,000	25,843	1,500,540	1,528,383
融資現金流量的變動：				
銀行貸款所得款項	19,650	–	–	19,650
償還銀行貸款	(2,000)	–	–	(2,000)
租賃負債的資本部分付款	–	(511)	–	(511)
租賃負債的利息部分付款	–	(439)	–	(439)
發行優先股所得款項	–	–	301,028	301,028
已付利息	(173)	–	–	(173)
融資現金流量的變動總額	17,477	(950)	301,028	317,555
匯兌調整	–	–	170,422	170,422

附錄一

會計師報告

	銀行貸款 人民幣千元 (附註17)	租賃負債 人民幣千元 (附註19)	向投資者 發行的 金融工具 人民幣千元 (附註21)	總計 人民幣千元
其他變動：				
供應商融資安排產生的銀行貸款 (附註17)	132	–	–	132
COVID-19疫情相關租金寬減 (附註12)	–	(950)	–	(950)
利息開支 (附註5(a))	173	1,216	–	1,389
向投資者發行的金融工具的公允價值變動	–	–	387,056	387,056
終止租賃	–	(16,640)	–	(16,640)
行使認股權證後發行股份	–	–	(81,765)	(81,765)
	<u>19,782</u>	<u>8,519</u>	<u>2,277,281</u>	<u>2,305,582</u>
於2022年12月31日				

(d) 租賃現金流出總額

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
在經營現金流量範圍內	1,421	2,841
在融資現金流量範圍內	2,095	950
	<u>3,516</u>	<u>3,791</u>

17 銀行貸款

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內到期的無抵押銀行貸款	<u>2,000</u>	<u>19,782</u>

截至2021年12月31日止年度，本集團與招商銀行訂立貸款協議，本金額為人民幣2,000,000元，年利率為4.46%。於2022年1月5日，該銀行貸款已悉數償還。

截至2022年12月31日止年度，本集團與招商銀行進一步訂立貸款協議，本金額為人民幣19,650,000元，年利率為4.35%。本集團亦與招商銀行訂立供應商融資安排，據此，本集團就應付若干供應商款項取得信貸。根據該安排，銀行於原定到期日向供應商支付本集團欠付的款項，其後本集團於與供應商的原定到期日後六個月向銀行結算，年利率為2.75%。於綜合財務狀況表中，本集團在將有關負債的性質及功能與應付供應商的貿易款項進行比較後，將該安排項下應付銀行的款項呈列為「銀行貸款」。於綜合現金流量表中，根據該安排的性質，向銀行支付的款項計入融資現金流量，而銀行向供應商支付的款項人民幣132,000元(2021年：無)為非現金交易。

附錄一

會計師報告

18 其他應付款項

本集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付工資	5,883	14,700
應計研發費用	29,979	51,595
其他應付款項及應計費用	2,269	9,573
	<u>38,131</u>	<u>75,868</u>

本公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應計研發費用	291	234
其他應付款項及應計費用	101	3,587
	<u>392</u>	<u>3,821</u>

所有其他應付款項預計將於一年內結清或可按要求償還。

19 租賃負債

下表顯示於各有關期間末本集團租賃負債的剩餘合約到期日。

	於2021年12月31日		於2022年12月31日	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
一年內	1,859	1,900	1,859	1,900
一年後但於兩年內	3,847	4,134	1,828	1,961
兩年後但於五年內	11,329	13,406	4,832	5,659
五年後	8,808	12,153	-	-
	<u>23,984</u>	<u>29,693</u>	<u>6,660</u>	<u>7,620</u>
	<u>25,843</u>	<u>31,593</u>	<u>8,519</u>	<u>9,520</u>
減：未來利息開支總額		(5,750)		(1,001)
租賃負債現值		<u>25,843</u>		<u>8,519</u>

附錄一

會計師報告

20 遞延收入

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	–	3,500
已收政府補助	3,500	–
於年末	<u>3,500</u>	<u>3,500</u>

21 向投資者發行的金融工具

本集團及本公司	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
優先股	1,402,111	2,277,281
認股權證	98,429	–
	<u>1,500,540</u>	<u>2,277,281</u>

(a) 優先股

於2018年5月11日，本公司向A輪投資者發行3,986,840股每股面值0.0001美元的A輪優先股（「A輪優先股」），現金代價為12,500,000美元。

於2019年11月8日，本公司向種子輪投資者發行1,691,367股每股面值0.0001美元的種子輪優先股（「種子輪優先股」），現金代價為4,787,000美元。

於2019年8月16日及2020年2月21日，本公司向B輪投資者發行4,542,984股每股面值0.0001美元的B輪優先股（「B輪優先股」），總現金代價為27,500,000美元。

於2020年10月28日及2021年3月30日，本公司向C輪投資者發行6,858,071股每股面值0.0001美元的C輪優先股（「C輪優先股」），總現金代價為61,000,000美元。

於2021年10月4日、2021年11月19日及2022年4月28日，本公司向D輪投資者發行3,866,186股每股面值0.0001美元的D輪優先股（「D輪優先股」），總現金代價為61,000,000美元。

種子輪優先股、A輪優先股、B輪優先股、C輪優先股及D輪優先股（統稱「優先股」）的主要條款概述如下：

股息

經董事會宣派後，優先股（除種子輪優先股外）有權每年按原發行價8%的比率收取非累計股息。

贖回權

倘2025年6月30日或之前未進行合資格[編纂]（「[編纂]」），優先股（除種子輪優先股及A輪優先股外）可由本公司按相等於每股適用發行價加每年8%的單利並減去所有已付股息的價格贖回。

對於A輪優先股，三分之二或以下股份應由本公司於2024年5月11日後贖回；任何剩餘股份應於2025年5月11日後贖回。贖回價格將為原發行價加每年8%的單利以及所有已宣派但未支付的股息。

轉換權

優先股可於有關股份發行日期後的任何時間轉換為該數量的繳足普通股，或於合資格[編纂]結束時自動轉換。初始轉換比例為1:1，而轉換比例可予調整（包括但不限於股息、股份分拆與合併、資本重組或重新分類）。

清算優先權

倘本公司發生任何清算、解散或清盤，無論自願或非自願，本公司依法可供分配的所有資產及資金應按以下順序分配予本公司股東：D輪優先股、C輪優先股、B輪優先股、A輪優先股、種子輪優先股及普通股。

倘本公司發生商業出售（定義見下文），商業出售將被視為本公司的清算、解散或清盤，以及商業出售產生的任何所得款項應按照上述條款分配。

「商業出售」指涉及以下方面的事件：(i)任何涉及本公司與或向任何其他人士兼併、綜合、合併、重組安排計劃或股份出售或其他重組，其中，於緊接有關兼併、綜合、合併、重組安排計劃或重組前的本公司股東於緊隨該等事件發生後合計擁有本公司50%以下投票權；(ii)出售、轉讓、租賃或以其他方式處置本集團全部或絕大部分資產，或導致有關出售、轉讓、租賃或以其他方式處置本集團全部或絕大部分資產的任何一系列相關交易；或(iii)將本集團的全部或絕大部分知識產權獨家許可予第三方。

呈列及分類

根據附註2(1)(i)所載本集團會計政策，優先股初步按發行日期的公允價值確認，隨後按各報告期末的公允價值重新計量。本公司已聘請一名獨立合資格專業估值師以釐定優先股的公允價值，於有關期間的變動載列如下：

本集團及本公司	優先股 人民幣千元
於2021年1月1日	543,547
發行優先股	412,538
公允價值變動	474,394
匯兌調整	(28,368)
	<hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	1,402,111
發行優先股	326,006
公允價值變動	378,308
匯兌調整	170,856
	<hr/>
於2022年12月31日	2,277,281
	<hr/> <hr/>

附錄一

會計師報告

(b) 認股權證

於2019年1月31日，本公司與一名個人投資者訂立認股權證協議（「認股權證協議」），據此，本公司向該投資者發行一份認股權證，現金代價為人民幣11,728,000元。根據認股權證協議，持有人可在本公司董事會批准啟動本公司的股份[編纂]後的第90天或之前行使認股權證，以零代價購買1,166,525股普通股及338,273股種子輪優先股。

於2022年3月31日，認股權證已獲行使。因此，本公司向投資者發行1,166,525股普通股及338,273股種子輪優先股。

根據附註2(I)(ii)所載本集團會計政策，該認股權證初步按發行日期的公允價值確認，隨後按各報告期末的公允價值重新計量。本公司已聘請一名獨立合資格專業估值師以釐定認股權證的公允價值，於有關期間的變動載列如下：

本集團及本公司	認股權證 人民幣千元
於2021年1月1日	52,161
公允價值變動	48,038
匯兌調整	(1,770)
	<hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	98,429
公允價值變動	8,748
匯兌調整	(434)
行使認股權證	(106,743)
	<hr/>
於2022年12月31日	<hr/> <hr/>

22 以權益結算以股份為基礎的付款

本公司於2018年4月11日採納僱員購股權計劃（「[編纂]購股權計劃」），其後於2019年10月30日、2021年4月20日及2022年3月31日修訂），據此，本公司4,245,352股普通股獲授權向本集團僱員、董事及顧問發行購股權。每份購股權賦予持有人認購本公司一股普通股的權利。

(a) 有關授出的條款及條件如下：

	工具數目	購股權的合約年期
授予董事的購股權	853,275	10年
授予僱員的購股權	2,075,800	10年
授予顧問的購股權	25,250	10年
	<hr/>	
授予的購股權總數	2,954,325	
	<hr/> <hr/>	

除非董事會另有批准，本公司對上述授出的購股權採納三個歸屬條件：

- (i) 20%的購股權預計將於授出日期起十二個月後歸屬，而剩餘購股權預計將於之後十六個季度內按比例歸屬；
- (ii) 40%的購股權預計將於授出日期起二十四個月後歸屬，而剩餘購股權預計將於之後十二個季度內按比例歸屬；或
- (iii) 100%的購股權預計將於授出日期歸屬。

附錄一

會計師報告

(b) 購股權數目變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千份	2022年 千份
年初尚未行使	2,270	3,376
年內授出	1,410	433
年內行使	-	(833)
年內沒收	(304)	(22)
年末尚未行使	<u>3,376</u>	<u>2,954</u>
年末可行使	<u>-</u>	<u>-</u>

除非董事會另行批准，否則所有授出的購股權可於歸屬時及本公司股份[編纂]後行使，並將於(1)上述[編纂]後三週年，及(2)授出日期後十週年（以較晚者為準）或之前屆滿。於2021年及2022年12月31日，已授出購股權的加權平均剩餘合約年期分別為8.0年及7.5年。

(c) 購股權的主要假設

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
預期波幅	41.03%~42.03%	43.00% ~ 43.47%
預期股息收益率	0%	0%
無風險利率	0.94%~1.66%	3.03% ~ 3.98%

以授出購股權換取的服務的公允價值乃參照授出購股權的公允價值計量。授出購股權的公允價值估計乃根據二項式點陣模型計量。購股權的合約年期用作該模型的輸入數據。提早行使的預期已納入二項式點陣模型。

預期波幅乃基於歷史波動率（根據購股權的加權平均剩餘年期計算），並根據公開可得資料就未來波幅的任何預期變動進行調整。預期股息乃基於歷史股息。主觀輸入數據假設的變動可能對公允價值估計產生重大影響。

23 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動

本集團綜合權益各組成部分的期初結餘及期末結餘的對賬載於綜合權益變動表。每年年初及年末本公司各項權益組成部分的變動詳情如下：

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	虧損總額 人民幣千元
於2021年1月1日的結餘		4	-	20,908	11,547	(229,049)	(196,590)
2021年的權益變動：							
年內全面收入總額		-	-	-	10,781	(534,773)	(523,992)
以權益結算以股份為基礎的付款	22	-	-	12,027	-	-	12,027

附錄一

會計師報告

	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	虧損總額 人民幣千元
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘		4	-	32,935	22,328	(763,822)	(708,555)
2022年的權益變動：							
年內全面收入總額		-	-	-	(71,656)	(413,638)	(485,294)
以權益結算以股份為基礎的付款	22	-	-	26,461	-	-	26,461
行使認股權證後發行的股份		1	81,764	-	-	-	81,765
根據購股權計劃發行的股份		-*	11,443	(11,389)	-	-	54
於2022年12月31日的結餘		<u>5</u>	<u>93,207</u>	<u>48,007</u>	<u>(49,328)</u>	<u>(1,177,460)</u>	<u>(1,085,569)</u>

* 結餘指少於人民幣1,000元的金額。

(b) 股息

本公司或其任何附屬公司概無於有關期間派付或宣派任何股息。

(c) 股本

本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

於2022年12月31日，本公司法定股本為50,000美元，分為(i) 472,582,465股每股面值0.0001美元的普通股及(ii) 27,417,535股每股面值0.0001美元的優先股。

	股份數目 千股	股份面值 人民幣千元
普通股，已發行及繳足：		
於2021年1月1日及2021年12月31日	5,942	4
根據購股權計劃發行的股份(i)	833	-*
行使認股權證後發行的股份(ii)	<u>1,167</u>	<u>1</u>
於2022年12月31日	<u>7,942</u>	<u>5</u>

* 結餘指少於人民幣1,000元的金額。

(i) 經董事會於2022年1月20日批准，833,475份已歸屬購股權於[編纂]前提前行使。因此，於2022年4月28日，本公司向相關僱員發行833,475股面值0.0001美元的普通股。

(ii) 於2022年3月31日，認股權證已獲行使。因此，本公司向認股權證持有人發行1,166,525股面值為0.0001美元的普通股。

(d) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法規管。

(ii) 資本儲備

資本儲備主要包括附註2(n)(ii)根據就以股份為基礎付款所採納會計政策授予本集團董事、僱員及顧問的實際或估計數量的未行使購股權的公允價值。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算本公司及本集團內若干附屬公司的財務報表產生的所有匯兌差額。該儲備按照附註2(r)所載會計政策處理。

(e) 資本管理

本集團管理資本的主要目標是保障本集團持續經營的能力，使其能夠持續為股東提供回報及為其他利益相關者帶來裨益。

本集團積極定期審閱及管理其資本結構，以在較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與穩健的資本狀況可提供的益處及保障中維持平衡並根據經濟狀況變動調整資本結構。

本集團根據經調整淨負債資本比率監控其資本結構。就此而言，經調整淨負債定義為負債總額(包括銀行貸款及租賃負債，但不包括向投資者發行的金融工具)減現金及現金等價物。經調整資本包括權益的所有組成部分及向投資者發行的金融工具。

本集團於2021年及2022年12月31日的經調整淨負債資本比率如下：

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動負債：			
— 銀行貸款	17	2,000	19,782
— 租賃負債	19	1,859	1,859
		3,859	21,641
非流動負債：			
— 租賃負債	19	23,984	6,660
負債總額		27,843	28,301
減：現金及現金等價物	16	(296,412)	(323,070)
經調整負債淨額		<u>(268,569)</u>	<u>(294,769)</u>
虧損總額		(1,111,169)	(1,905,086)
加：向投資者發行的金融工具	21	1,500,540	2,277,281
經調整資本		<u>389,371</u>	<u>372,195</u>
經調整淨負債資本比率		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

本公司或其任何附屬公司均不受外部施加的資本要求所規限。

24 財務風險管理及金融工具的公允價值

本集團在一般業務過程中存在信貸、流動資金、利率風險及外匯風險。本集團面對該等風險的程度及本集團所採用管理該等風險的財務風險管理政策及慣例載述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方違反其合約責任導致本集團財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自其他應收款項。本集團因現金及現金等價物而產生的信貸風險有限，因為對手方為國有銀行或信譽良好的銀行，本集團認為該等銀行的信貸風險較低。管理層訂有信貸政策，並會持續監控所承受的信貸風險。

於有關期間，管理層已評估其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採納12個月預期信貸虧損方法。本公司管理層預期因其他應收款項的對手方違約而承擔虧損的可能性甚低，且計提其他應收款項虧損撥備並不重大。

(b) 流動資金風險

本集團的政策是定期監控其流動資金需求及其遵守貸款契諾的情況，以確保維持充足現金儲備及維持足夠由主要金融機構提供的承諾融資額度，以應付其短期及長期流動資金需求。

下表顯示本集團非衍生金融負債於各報告期末的剩餘合約到期情況，其乃基於合約未貼現現金流量（包括按合約利率計算或如按浮動利率計算，則基於各報告期末的當時利率計算的利息付款）及本集團須付款的最早日期：

	於2021年12月31日					
	合約未貼現現金流出					
	一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
銀行貸款	2,032	-	-	-	2,032	2,000
其他應付款項	38,131	-	-	-	38,131	38,131
租賃負債	1,900	4,134	13,406	12,153	31,593	25,843
優先股	-	37,197	1,007,292	-	1,044,489	1,402,111
	<u>42,063</u>	<u>41,331</u>	<u>1,020,698</u>	<u>12,153</u>	<u>1,116,245</u>	<u>1,468,085</u>
	於2022年12月31日					
	合約未貼現現金流出					
	一年內 或按要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
銀行貸款	19,975	-	-	-	19,975	19,782
其他應付款項	75,868	-	-	-	75,868	75,868
租賃負債	1,900	1,961	5,659	-	9,520	8,519
優先股	-	85,922	1,495,124	-	1,581,046	2,277,281
	<u>97,743</u>	<u>87,883</u>	<u>1,500,783</u>	<u>-</u>	<u>1,686,409</u>	<u>2,381,450</u>

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。

本集團主要面臨與租賃負債、銀行貸款有關的公允價值利率風險及與浮息銀行結餘有關的現金流量風險。本集團目前並無利率對沖政策來降低利率風險；然而，管理層會監控利率風險，並會在有需要時考慮對沖重大利率風險。

本公司認為浮息銀行結餘所產生的現金流量利率風險並不重大，因為目前市場利率相對較低且穩定。

(d) 外匯風險

本集團主要因不同附屬公司的不同功能貨幣面臨外匯風險，導致產生的現金及銀行結餘及其他應付款項以與交易相關的營運功能貨幣以外的貨幣計值。引致此風險的貨幣主要為美元。

(i) 外匯風險

下表詳述本集團於2021年及2022年12月31日所面臨的因已確認資產或負債以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值所產生的外匯風險。就呈列目的而言，風險金額以人民幣列示，採用各報告期末即期匯率換算。本集團附屬公司財務報表中將人民幣以外功能貨幣換算為本集團呈列貨幣所產生的差額則不計入其中。

	於12月31日	
	2021年 美元 人民幣千元	2022年 美元 人民幣千元
現金及現金等價物	18,183	527
其他應付款項	(23)	(7)
整體淨風險	<u>18,160</u>	<u>520</u>

(ii) 敏感度分析

下表顯示倘本集團於各報告期末面臨重大風險的外幣匯率於該日出現變動時，本集團除稅後虧損（及累計虧損）的即時變動（假設所有其他風險變量維持不變）。

	於2021年12月31日		於2022年12月31日	
	外匯匯率 上升/(下跌) %	對除稅後 虧損及累計 虧損的影響 人民幣千元	外匯匯率 上升/(下跌) %	對除稅後 虧損及累計 虧損的影響 人民幣千元
美元	10%	(1,816)	10%	(52)
	-10%	1,816	-10%	52

上表呈列的分析結果是對本集團各實體的除稅後虧損及權益所受即時影響的匯總（按各自的功能貨幣計量），並按各報告期末的當時匯率換算為人民幣，以供呈列之用。

敏感度分析假設，於各報告期末，外匯匯率的變化已被用於重新計量本集團持有的使本集團面臨外匯風險的金融工具。該分析於有關期間基於相同基準進行。

(e) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表列示於各報告期末按經常性基準計量的本集團金融工具的公允價值，並分類為國際財務報告準則第13號公允價值計量界定的三個公允價值層級。公允價值計量分類層級乃參考估值技術中所使用輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第一級估值：僅採用第一級輸入數據（即相同資產或負債於計量日期在活躍市場上未經調整的報價）計量的公允價值；
- 第二級估值：採用第二級輸入數據（即未能滿足第一級要求的可觀察輸入數據）及並無採用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據為無法獲得市場數據的輸入數據；
- 第三級估值：採用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

本集團已委聘外部估值師對金融工具進行估值，包括但不限於認股權證及優先股。外部估值師於各報告日期編製一份包含公允價值計量變動分析的估值報告，並經本集團管理層審閱及批准。

	於2021年	於2021年12月31日的公允價值計量分類為		
	12月31日 的公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
向投資者發行的金融工具				
— 優先股	1,402,111	—	—	1,402,111
— 認股權證	98,429	—	—	98,429
於2022年				
12月31日				
	的公允價值 人民幣千元	於2022年12月31日的公允價值計量分類為		
		第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
向投資者發行的金融工具				
— 優先股	2,277,281	—	—	2,277,281

於有關期間，第一級與第二級之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。本集團的政策為於發生轉移時的各報告期末確認公允價值層級之間的轉移。

附錄一

會計師報告

優先股及認股權證乃由本公司董事參照由具有適當資格及類似工具估值經驗的獨立合資格專業估值師編製的估值報告進行估值。本公司採用反向求解法及收益法來確定本公司的相關股份價值，並根據二項式期權定價模型（「OPM模型」）及概率加權預期回報法（「PWERM法」）的混合方法進行股權分配，以得出優先股及認股權證於發行日期及各報告期末的公允價值。用於釐定該等向投資者發行的金融工具的公允價值的關鍵估值假設如下：

	於12月31日	
	2021年	2022年
無風險利率	1.06%	4.32%
波幅	40.50%	45.54%

於2021年12月31日，預期波幅增加／減少5%將導致金融工具的公允價值分別減少／增加人民幣986,000元及人民幣331,000元，而無風險利率增加／減少1%將導致公允價值分別減少／增加人民幣2,697,000元及人民幣2,781,000元。

於2022年12月31日，預期波幅增加／減少5%將導致金融工具的公允價值分別減少／增加人民幣149,000元及人民幣594,000元，而無風險利率增加／減少1%將導致公允價值分別減少／增加人民幣2,717,000元及人民幣2,788,000元。

(ii) 並非按公允價值計量的金融資產及負債的公允價值

於2021年及2022年12月31日，所有按攤銷成本計量的金融工具與其公允價值並無重大差異。

25 承擔

於各報告期末未於歷史財務資料撥備的未履行承擔如下：

	於12月31日	
	2021年	2022年
已訂約	11,173	10,723
已獲授權但未訂約	47,527	43,551
	<u>58,700</u>	<u>54,274</u>

26 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬（包括附註7所披露支付予本公司董事的款項及附註8所披露若干最高薪酬僱員的薪酬）如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及其他福利	8,508	10,179
酌情花紅	773	802
以權益結算以股份為基礎的付款開支	7,883	10,159
	<u>17,164</u>	<u>21,140</u>

(b) 與關聯方的其他交易

除附註26(a)所披露者外，本集團於有關期間並無進行其他重大關聯方交易。

27 直接及最終控制方

於2021年及2022年12月31日，董事認為本集團並無直接及最終控制方。

28 已頒佈但於有關期間尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

於本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項新訂或經修訂準則，但於有關期間尚未生效，且未於歷史財務資料中採用。該等發展包括以下可能與本集團相關者。

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際會計準則第1號的修訂， <i>財務報表的呈列：負債分類為流動或非流動</i>	2023年1月1日
國際會計準則第1號的修訂， <i>財務報表的呈列</i> 及國際財務報告準則 實務聲明第2號， <i>進行重要性判斷：會計政策的披露</i>	2023年1月1日
國際會計準則第8號的修訂， <i>會計政策、會計估計變更及 差錯：會計估計的定義</i>	2023年1月1日
國際會計準則第12號的修訂， <i>所得稅：與單一交易產生 的資產及負債有關的遞延稅項</i>	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號， <i>保險合約</i>	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂， <i>投資者與其聯營公司 或合營企業之間的資產出售或出資</i>	尚未釐定強制生效日期

本集團正在評估該等發展於初步應用期間預期產生的影響。迄今得出的結論是採納該等修訂及新準則不大可能對本集團的經營業績及財務狀況產生重大影響。

29 期後事項

自2022年12月31日以來並無發生重大期後事項。

期後財務報表

本公司及其任何附屬公司概無就2022年12月31日之後的任何期間編製經審核財務報表。