

以下為獨立申報會計師安永會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，
乃為載入本文件而編製。

[待插入會計師事務所信頭]

**致君圣泰医药董事、UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED及華泰金融
控股(香港)有限公司的歷史財務資料會計師報告**

緒言

我們就第I-4至I-71頁所載的君圣泰医药(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度各年以及截至二零二三年六月三十日止六個月(「有關期間」)的貴集團綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、於二零二一年及二零二二年十二月三十一日以及二零二三年六月三十日的貴集團綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-71頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，本報告乃供載入貴公司日期為[日期]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]的文件而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，並落實董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要的內部控制，以確保並無重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)。

申報會計師的責任

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報我們的意見。我們根據香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定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不存在重大錯誤陳述取得合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體按照歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而公平的歷史財務資料有關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非旨在就實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準，歷史財務資料真實而公平地反映貴集團及貴公司於二零二一年及二零二二年十二月三十一日以及二零二三年六月三十日的財務狀況，以及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱貴集團的中期比較財務資料，包括截至二零二二年六月三十日止六個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋資料(「中期比較財務資料」)。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製及呈列中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對中期比較財務資料作出結論。我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號*由實體獨立核數師審閱中期財務資料*進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，以及運用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審計的範圍，故不能令我們保證我們將知悉所有於審計中可能發現的重大事宜。因此，我們並不發表審計意見。基於我們的審閱，我們並無注意到任何事宜，令我們相信就會計師報告而言，中期比較財務資料並非在所有重大方面按照歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準而編製。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項作出報告

調整

於編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁所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11，當中陳述貴公司概無就有關期間派付股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期，貴公司自註冊成立日期以來並無編製法定財務報表。

執業會計師

香港

[日期]

I 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。

作為歷史財務資料基礎的貴集團於有關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣呈列，除另有指明外，所有金額約整至最接近千位(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至十二月三十一日		截至六月三十日	
		止年度		止六個月	
		二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
其他收入及收益	5	13,821	20,581	3,925	22,722
可轉換可贖回優先股的					
公允價值(虧損)/收益	6	(93,656)	23,242	31,247	(399,635)
其他開支	5	(1)	(7,518)	(4,381)	(502)
按公允價值計入損益					
的金融負債的公允價值虧損	6	(4,609)	-	-	-
研發成本		(84,012)	(182,651)	(76,322)	(120,088)
行政開支		(48,064)	(43,433)	(28,357)	(52,014)
融資成本	7	(4,528)	(426)	(217)	(201)
除稅前虧損	6	(221,049)	(190,205)	(74,105)	(549,718)
所得稅開支	10	(96)	(32)	(72)	(26)
年/期內虧損		(221,145)	(190,237)	(74,177)	(549,744)
以下人士應佔：					
母公司擁有人		(221,145)	(190,237)	(74,177)	(549,744)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損					
基本及攤薄					
年/期內虧損(每股人民幣元)	12	(5.26)	(4.48)	(1.75)	(12.94)

綜合全面收益表

	截至十二月三十一日		截至六月三十日	
	止年度		止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
年／期內虧損	<u>(221,145)</u>	<u>(190,237)</u>	<u>(74,177)</u>	<u>(549,744)</u>
其他全面收入／(虧損)				
其後期間可能重新分類至損益的				
其他全面收入／(虧損)：				
子公司財務報表換算的匯兌差額	<u>4,625</u>	<u>(20,342)</u>	<u>(11,442)</u>	<u>(8,896)</u>
其後期間不會重新分類至損益的其他全面虧損：				
貴公司財務報表換算的匯兌差額	<u>(890)</u>	<u>(13,309)</u>	<u>(6,768)</u>	<u>(27,703)</u>
年／期內其他全面收入／(虧損)(扣除稅項)	<u>3,735</u>	<u>(33,651)</u>	<u>(18,210)</u>	<u>(36,599)</u>
年／期內全面虧損總額	<u>(217,410)</u>	<u>(223,888)</u>	<u>(92,387)</u>	<u>(586,343)</u>
以下人士應佔：				
母公司擁有人	<u>(217,410)</u>	<u>(223,888)</u>	<u>(92,387)</u>	<u>(586,343)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備.....	13	2,379	2,153	2,036
使用權資產.....	14	1,071	2,653	3,035
其他非流動資產.....	15	—	—	192
非流動資產總值.....		3,450	4,806	5,263
流動資產				
預付款項、其他應收款項及其他資產..	17	9,892	10,821	20,399
短期定期存款.....	18	—	427,857	—
現金及銀行結餘.....	19	765,290	412,340	732,920
流動資產總值.....		775,182	851,018	753,319
流動負債				
貿易應付款項.....	20	6,091	21,699	29,752
其他應付款項及應計費用.....	21	15,192	28,747	22,356
計息銀行借款.....	22	7,000	8,150	8,000
租賃負債.....	14	251	1,111	1,646
可轉換可贖回優先股.....	26	—	1,260,013	249,134
流動負債總額.....		28,534	1,319,720	310,888
流動資產淨值/(負債淨額).....		746,648	(468,702)	442,431
總資產減流動負債.....		750,098	(463,896)	447,694
非流動負債				
租賃負債.....	14	902	1,513	1,549
遞延收入.....	25	15,555	5,119	2,052
可轉換可贖回優先股.....	26	1,005,903	—	1,472,519
非流動負債總額.....		1,022,360	6,632	1,476,120
負債淨額.....		(272,262)	(470,528)	(1,028,426)
權益				
母公司擁有人應佔權益.....				
股本.....	28	33	36	39
庫存股.....		(3)	(6)	(9)
虧絀.....	29	(272,292)	(470,558)	(1,028,456)
虧絀總額.....		(272,262)	(470,528)	(1,028,426)

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本**	庫存股	普通股	A輪	B1及B2輪	購股權儲備*	匯率波動	累計虧損*	總權益
			溢價*	可轉換 優先股溢價*	可轉換 優先股溢價*		儲備*		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日...	32	(3)	30,612	96,401	156,319	107	(2)	(345,623)	(62,157)
年內虧損.....	-	-	-	-	-	-	-	(221,145)	(221,145)
年內其他全面收益.....	-	-	-	-	-	-	3,735	-	3,735
年內全面虧損總額.....	-	-	-	-	-	-	3,735	(221,145)	(217,410)
以權益結算的購股權安排..	-	-	-	-	-	7,304	-	-	7,304
股份發行(附註28).....	1	-	-	-	-	-	-	-	1
於二零二一年 十二月三十一日.....	<u>33</u>	<u>(3)</u>	<u>30,612</u>	<u>96,401</u>	<u>156,319</u>	<u>7,411</u>	<u>3,733</u>	<u>(566,768)</u>	<u>(272,262)</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本**	庫存股	普通股溢價*	A輪 可轉換	B1及B2輪 可轉換	購股權儲備*	匯率波動儲備*	累計虧損*	總權益
				優先股溢價*	優先股溢價*				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日...	33	(3)	30,612	96,401	156,319	7,411	3,733	(566,768)	(272,262)
年內虧損.....	-	-	-	-	-	-	-	(190,237)	(190,237)
年內其他全面虧損.....	-	-	-	-	-	-	(33,651)	-	(33,651)
年內全面虧損總額.....	-	-	-	-	-	-	(33,651)	(190,237)	(223,888)
就以股份為基礎的付款計劃 綜合入賬特殊目的公司 (附註28).....	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-
以權益結算的購股權安排..	-	-	-	-	-	25,622	-	-	25,622
於二零二二年 十二月三十一日.....	<u>36</u>	<u>(6)</u>	<u>30,612</u>	<u>96,401</u>	<u>156,319</u>	<u>33,033</u>	<u>(29,918)</u>	<u>(757,005)</u>	<u>(470,528)</u>

附錄一

會計師報告

截至二零二二年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔								
	股本**	庫存股	普通股溢價*	A輪 可轉換	B1及B2輪 可轉換	購股權儲備*	匯率波動儲備*	累計虧損*	總權益
				優先股溢價*	優先股溢價*				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日...	33	(3)	30,612	96,401	156,319	7,411	3,733	(566,768)	(272,262)
期內虧損(未經審計).....	-	-	-	-	-	-	-	(74,177)	(74,177)
期內其他全面虧損 (未經審計).....	-	-	-	-	-	-	(18,210)	-	(18,210)
期內全面虧損總額 (未經審計).....	-	-	-	-	-	-	(18,210)	(74,177)	(92,387)
就以股份為基礎的付款計劃 綜合入賬特殊目的公司 (附註28)(未經審計).....	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-
以權益結算的購股權安排 (未經審計).....	-	-	-	-	-	10,266	-	-	10,266
於二零二二年六月三十日 (未經審計).....	<u>36</u>	<u>(6)</u>	<u>30,612</u>	<u>96,401</u>	<u>156,319</u>	<u>17,677</u>	<u>(14,477)</u>	<u>(640,945)</u>	<u>(354,383)</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔								
	股本**	庫存股	普通股溢價*	A輪 可轉換	B1及B2輪 可轉換	購股權儲備*	匯率波動儲備*	累計虧損*	總權益
				優先股溢價*	優先股溢價*				
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二三年一月一日...	36	(6)	30,612	96,401	156,319	33,033	(29,918)	(757,005)	(470,528)
期內虧損.....	-	-	-	-	-	-	-	(549,744)	(549,744)
期內其他全面虧損.....	-	-	-	-	-	-	(36,599)	-	(36,599)
期內全面虧損總額.....	-	-	-	-	-	-	(36,599)	(549,744)	(586,343)
就以股份為基礎的 付款計劃綜合入賬 特殊目的公司(附註28)...	3	(3)	-	-	-	-	-	-	-
以權益結算的購股權安排..	-	-	-	-	-	28,445	-	-	28,445
於二零二三年 六月三十日.....	<u>39</u>	<u>(9)</u>	<u>30,612</u>	<u>96,401</u>	<u>156,319</u>	<u>61,478</u>	<u>(66,517)</u>	<u>(1,306,749)</u>	<u>(1,028,426)</u>

* 該等儲備賬戶包括於二零二一年及二零二二年十二月三十一日以及二零二三年六月三十日的綜合財務狀況表中分別為人民幣272,292,000元、人民幣470,558,000元及人民幣1,028,456,000元的綜合虧絀。

** 股本包括普通股及優先股的股本。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至十二月三十一日		截至六月三十日	
	止年度		止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
經營活動所得現金流量				
除稅前虧損.....	(221,049)	(190,205)	(74,105)	(549,718)
就以下項目作出調整：				
融資成本.....	7	4,528	426	217
物業、廠房及設備折舊.....	13	276	409	211
使用權資產折舊.....	14	1,314	865	329
以權益結算的購股權安排.....	30	7,304	25,622	10,266
優先股交易成本.....	6	16,205	501	-
銀行利息收入.....	5	(964)	(3,545)	(2,290)
短期定期存款的投資收入.....	5	-	(7,822)	-
可轉換可贖回優先股				
公允價值虧損/(收益).....	26	93,656	(23,242)	(31,247)
按公允價值計入損益的				
金融負債公允價值虧損.....	24	4,609	-	-
政府補助收入攤銷.....	25	(6,775)	(6,544)	(102)
來自出租人的COVID-19				
相關租金優惠.....	14	-	(112)	(75)
出售物業、廠房及設備項目的虧損.....	5	1	-	-
按公允價值計入損益的				
金融資產的其他投資收入.....	5	(2,366)	(1,012)	(521)
匯兌差額淨額.....	5	(603)	7,518	4,381
營運資金變動前的經營虧損.....	(103,864)	(197,141)	(92,936)	(136,606)
預付款項、其他應收款項及				
其他資產(增加)/減少.....		(3,637)	(477)	747
其他非流動資產增加.....		-	-	-
其他應付款項及應計費用增加/(減少).....		14,360	13,547	9,945
貿易應付款項(減少)/增加.....		(811)	15,608	7,839
遞延收入增加/(減少).....	25	3,415	(3,892)	-
營運所用現金.....	(90,537)	(172,355)	(74,405)	(143,803)
已付所得稅.....	(9)	(24)	(14)	(105)
經營活動所用現金流量淨額.....	(90,546)	(172,379)	(74,419)	(143,908)

附錄一

會計師報告

	截至十二月三十一日		截至六月三十日		
	止年度		止六個月		
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年	
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)
投資活動所得現金流量					
出售物業、廠房及					
設備項目所得款項.....		3	-	-	-
購買物業、廠房及設備項目.....	13	(1,745)	(183)	(62)	(72)
購買短期定期存款.....		-	(621,429)	-	(38,200)
購買超過三個月的銀行存款.....		-	-	-	(166,557)
購買按公允價值計入					
損益的金融資產.....		(1,545,686)	(717,841)	(330,481)	(24,200)
已收銀行利息.....		964	3,545	2,290	696
自短期定期存款					
收取的投資收入.....		-	3,881	-	12,931
出售短期定期存款所得款項.....		-	197,513	-	462,116
出售按公允價值計入損益的					
金融資產所得款項.....		1,545,686	717,841	330,481	24,200
自按公允價值計入損益的					
金融資產收取的投資收入.....	5	2,366	1,012	521	120
投資活動所得／(所用)現金流量淨額.....		1,588	(415,661)	2,749	271,034
融資活動所得現金流量					
償還其他借款.....					
	23	(184,515)	-	-	-
新銀行貸款.....					
		10,000	15,000	10,000	5,000
償還銀行貸款.....					
		(3,000)	(13,850)	(8,500)	(5,150)
租賃付款的本金部分.....					
	14	(1,270)	(987)	(119)	(502)
已付銀行貸款利息.....					
	7	(309)	(303)	(164)	(137)
已付[編纂].....					
		(1,899)	(451)	(372)	(1,157)
發行B+輪可轉換可贖回					
優先股所得款項.....		179,873	-	-	-
發行C輪可轉換可贖回					
優先股所得款項.....	26	511,307	-	-	-
C+輪優先股所得款項.....		-	47,126	-	-
C輪優先股融資費用.....		(16,205)	-	-	-
C+輪優先股融資費用.....		-	(501)	-	-
融資活動所得／(所用)					
現金流量淨額.....		493,982	46,034	845	(1,946)

附錄一

會計師報告

		截至十二月三十一日		截至六月三十日	
		止年度		止六個月	
		二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
現金及現金等價物					
增加/(減少)淨額.....		405,024	(542,006)	(70,825)	125,180
年/期初現金及現金等價物.....		367,252	765,290	765,290	273,047
匯率變動影響淨額.....		(6,986)	49,763	29,290	19,671
年/期末現金及現金等價物.....	19	<u>765,290</u>	<u>273,047</u>	<u>723,755</u>	<u>417,898</u>
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘.....	19	765,290	412,340	723,755	732,920
超過三個月的銀行存款.....	19	-	-	-	(170,498)
受限制現金.....	19	-	(139,293)	-	(144,524)
綜合現金流量表所示現金及					
現金等價物.....		<u>765,290</u>	<u>273,047</u>	<u>723,755</u>	<u>417,898</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於六月三十日
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
子公司權益.....	16	242,971	420,613	604,433
非流動資產總值.....		242,971	420,613	604,433
流動資產				
預付款項及其他應收款項.....	17	297,179	197,778	269,275
短期定期存款.....	18	–	427,857	–
現金及銀行結餘.....	19	578,146	360,284	562,089
流動資產總值.....		875,325	985,919	831,364
流動負債				
其他應付款項及應計費用.....	21	8,785	24,824	10,771
可轉換可贖回優先股.....	26	–	1,260,013	249,134
流動負債總額.....		8,785	1,284,837	259,905
流動資產淨值／(負債淨額).....		866,540	(298,918)	571,459
總資產減流動負債.....		1,109,511	121,695	1,175,892
非流動負債				
可轉換可贖回優先股.....	26	1,005,903	–	1,472,519
非流動負債總額.....		1,005,903	–	1,472,519
資產淨值／(負債淨額).....		103,608	121,695	(296,627)
權益				
股本.....	28	33	36	39
儲備／(虧絀).....	29	103,575	121,659	(296,666)
總權益／(虧絀).....		103,608	121,695	(296,627)

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

君圣泰医药由Great Mantra Group Limited於二零一八年二月二十八日在開曼群島成立，註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司是一間投資控股公司。貴集團現時旗下貴公司及其子公司已按照文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段進行重組（「重組」）。於有關期間，貴公司及其子公司從事醫藥產品的研發。

於本報告日期，貴公司於其子公司擁有直接及間接權益，且所有子公司均為私人有限責任公司（或倘在香港以外地區註冊成立，其特徵與在香港註冊成立的私人公司大致相似），有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立/登記 地點及日期 以及經營地點	已發行普通/ 已註冊股本	貴公司應佔 權益百分比		主要活動
			直接	間接	
HighTide Therapeutics Ltd (c)	英屬處女群島 二零一八年三月十六日	1,000股每股面值 1美元的股份	100%	-	投資控股
HighTide Therapeutics USA, LLC (「HighTide USA」)(c)	美利堅合眾國（「美國」） 二零一八年一月二十四日	0美元	100%	-	輔助研發
HighTide Therapeutics (Hong Kong) Limited (「香港君聖泰」)(b)	香港 二零一八年四月九日	1股面值1港元的 股份	-	100%	投資控股
深圳君聖泰生物技術有限公司 (「深圳君聖泰」)(a)	中國內地 二零一一年十一月十五日	人民幣310,800,000元	-	100%	研發
上海君聖泰生物技術 有限公司(a)	中國內地 二零一四年三月十四日	人民幣5,000,000元	-	100%	研發
深圳君聖康生物技術 有限公司(a)	中國內地 二零一五年七月二十一日	人民幣5,000,000元	-	100%	研發
HighTide Biopharma Pty. Ltd. (c)	澳大利亞 二零一五年七月十五日	10,000股每股面值 0.1澳元的股份	-	100%	研發
上海福藥生物技術有限公司(a)	中國內地 二零二一年五月二十日	人民幣1,000,000元	-	100%	研發
南昌福藥生物技術有限公司(a)	中國內地 二零二一年十一月 二十九日	人民幣56,000,000元	-	100%	研發

附註：

- (a) 該等實體根據中國公認會計準則所編製截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由深圳嶺南會計師事務所(於中華人民共和國(「中國」)登記的註冊會計師)審計。
- (b) 該實體根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則所編製截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度的法定財務報表由瑞豐會計師事務所有限公司(於香港登記的執業會計師)審計。
- (c) 由於該等實體不受其註冊成立司法權區相關規則及法規項下有關要求的規限，因此該等實體概無編製截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月的財務報表。

2.1 呈列基準

根據重組，誠如文件「歷史、重組及公司架構」一節「重組」一段所更詳盡解釋，貴公司於重組後成為貴集團現時旗下公司的控股公司。

由於重組主要涉及於現有公司深圳君聖泰之上加入新控股公司，且並無導致經濟實質出現任何變動，故就本報告而言，於有關期間的歷史財務資料乃使用權益合併法作為深圳君聖泰及其子公司的延續而呈列，猶如貴公司於有關期間開始時已成為深圳君聖泰及其子公司的控股公司。

貴集團於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表包括貴集團現時旗下所有公司的業績及現金流量，猶如當前集團架構於整個有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月一直存在。貴集團於二零二一年及二零二二年十二月三十一日以及二零二三年六月三十日的綜合財務狀況表按現有賬面值編製，以呈列子公司或業務的資產及負債。概無作出調整以反映公允價值，亦無確認因重組產生的任何新資產或負債。

所有集團內公司間交易及結餘經已於綜合入賬時對銷。

儘管貴集團於二零二三年六月三十日錄得負債淨額人民幣1,028,426,000元，惟歷史財務資料乃假設貴集團將持續經營而編製。貴公司董事認為，貴集團將能夠履行其到期金融負債及義務，並於自二零二三年六月三十日起未來十二個月內維持其營運，原因為貴集團已於二零二三年與B+輪、C輪及C+輪可轉換可贖回優先股的持有人訂立補充協議，該等持有人同意不會於二零二四年十二月三十一日前行使彼等[編纂]贖回權(定義及詳情見附註26)，同時該等持有人將不會要求貴公司於自二零二三年六月三十日起未來十二個月內贖回該等優先股。貴公司董事亦認為，貴集團將有充足營運資金應付自二零二三年六月三十日起未來十二個月的研發活動開支。

2.2 編製基準

歷史財務資料已根據國際財務報告準則編製，有關準則包括經國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋。貴集團於編製整個有關期間及中期比較財務資料覆蓋期間的歷史財務資料時，已提早採納於自二零二三年一月一日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則及相關過渡條文。

歷史財務資料已按歷史成本法編製，惟於各有關期間結束時按公允價值計量的若干金融工具除外。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於歷史財務資料中應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者及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(修訂本)	售後回租的租賃負債 ¹
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 ¹
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 ¹
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 ¹

¹ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

貴集團正在評估首次應用該等經修訂國際財務報告準則的影響。目前，貴集團認為該等準則將不會對貴集團的財務報表產生任何重大影響。

2.4 重大會計政策資料

子公司

子公司為由貴公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當貴集團透過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，且有能力透過其對投資對象的權力(即賦予貴集團現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

子公司的財務報表乃就與貴公司相同有關期間採用貫徹一致的會計政策編製。子公司的業績由貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至有關控制權終止之日為止。

損益及其他全面收益的各部分歸屬於貴集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。與貴集團成員公司間交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項出現變動，則貴集團重新評估其是否控制投資對象。子公司業績按已收及應收股息計入貴公司損益。貴公司於子公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

公允價值計量

貴集團於有關期間結束時按公允價值計量若干金融工具。公允價值為於計量日期市場參與者之間的有序交易中，出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付的價格。公允價值計量是基於假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場上進行，或在並無主要市場的情況下，於該資產或負債的最有利市場上進行。主要或最有利市場必須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者於為該資產或負債定價時使用的假設計量，並假設市場參與者按其經濟上的最佳利益行事。

貴集團採用適用於有關情況且有充足數據以計量公允價值的估值方法，盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於歷史財務資料中計量或披露公允價值的資產及負債基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公允價值層級分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)
- 第2級 — 基於就公允價值計量而言屬重大的可直接或間接觀察最低層輸入數據的估值技術
- 第3級 — 基於就公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值技術

就按經常性基準於歷史財務資料中確認的資產及負債而言，貴集團通過於各有關期間結束時重新評估分類(基於就公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)釐定層級內級別之間是否發生轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當資產須進行年度減值測試時(金融資產除外)，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者的較高者，並按個別資產釐定，除非資產並無產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，則可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。在對現金產生單位進行減值測試時，倘公司資產(如總部大樓)的部分賬面值可按合理一致基準分配，則分配至個別現金產生單位，否則分配至最小的現金產生單位組別。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。於評估使用價值時，估計未來現金流量按反映對貨幣時間價值及該資產特定風險的當前市場評估的稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損乃於其在與該減值資產功能相符的開支類別產生期間自綜合損益表中扣除。

貴集團會於各有關期間結束時評估是否有跡象顯示先前所確認的減值虧損可能已不存在或已減少。倘出現有關跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產(商譽除外)可收回金額的估計有變時，方會撥回先前就該資產確認的減值虧損，惟撥回金額不得超逾倘於過往年度並無就該資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回於產生期間計入綜合損益表。

關聯方

以下人士被視為貴集團的關聯方，倘：

- (a) 有關方為一名人士或該人士的近親，而該人士
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司主要管理人員中的一名成員；

或

- (b) 有關方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一間實體(或另一間實體的母公司、子公司或同系子公司)的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體是以貴集團或貴集團關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受第(a)項所識別人土控制或共同控制；
 - (vii) 第(a)(i)項所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體母公司)主要管理人員中的一名成員；及
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及令該資產達致其擬定用途運作狀況及地點的任何直接應計成本。

於物業、廠房及設備項目投入運作後產生的維修及保養等開支，通常於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，主要檢查開支會於資產賬面值中資本化作為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須不時更換，則貴集團將有關部分確認為具特定可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊以直線法計算，按各項物業、廠房及設備的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此採用的主要年利率如下：

機器及設備	9.5%至19%
傢具、裝備及設備	9.5%至19%
租賃物業裝修	剩餘租期與估計可使用年期的較短者

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分別予以折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各有關期間結束時予以檢討，並在適當時作出調整。

初步確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重大部分)於出售或預期其使用或出售不會帶來任何未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在綜合損益表內確認的任何出售或報廢盈虧為相關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建租賃物業裝修，按成本減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本包括建設期間的直接建築成本及相關借貸資金的資本化借貸成本。在建工程於完工及可供使用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

研發成本

所有研究成本於產生時自損益扣除。

開發新產品項目所產生的支出僅於貴集團能夠證明完成無形資產的技術可行性(從而可供使用或銷售)、其完成的意向及使用或銷售資產的能力、該資產將如何產生未來經濟利益、完成項目所需資源的可得性，以及於開發期間可靠計量支出的能力時，方會資本化及遞延。不符合該等準則的產品開發支出於產生時支銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約將一段期間內控制使用一項已識別資產的權利換取代價，則該份合約為或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產的租賃除外。貴集團確認作出租賃付款的租賃負債及代表使用相關資產權利的使用權資產。

(a) 使用權資產

貴集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生的初始直接成本、以及於開始日期或之前作出的租賃付款，減任何已收租賃獎勵。使用權資產於資產的租賃期及估計可使用年期(以較短者為準)以直線法折舊如下：

物業、辦公場所及廠房	2至5年
設備	3年

倘租賃資產的所有權於租賃期結束時轉移至貴集團，或成本反映購買權的行使，則使用該資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上的固定付款)減任何應收的租賃獎勵、取決於指數或利率的可變租賃付款、以及根據剩餘價值保證預期將予支付的款項。倘租賃期反映貴集團行使選擇權終止租賃，則租賃付款亦包括貴集團合理確定將會行使的購買選擇權的行使價及終止租賃的罰金付款。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況出現期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，貴集團使用其於租賃開始日期的增量借款利率，原因為租賃所隱含的利率不易釐定。於開始日期之後，租賃負債的金額將會增加以反映利息的遞增，及就已作出的租賃付款作出削減。此外，倘出現修訂、租賃期變動、租賃付款變動(例如因用於釐定有關租賃付款的指數或利率變動而導致未來付款變動)或購買相關資產的選擇權的評估變動，則租賃負債賬面值將重新計量。

(c) *短期租賃及低價值資產的租賃*

貴集團對機器及設備的短期租賃(即自開始日期起計租期為12個月或以下，且不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。貴集團亦對被認為屬低價值的辦公室設備租賃應用低價值資產租賃的確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他全面收益及按公允價值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無包含重大融資成分或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資成分影響的貿易應收款項外，貴集團初步按公允價值計量金融資產，倘金融資產並非按公允價值計入損益計量，則另加交易成本。

金融資產需產生僅為支付本金及未償還本金的利息(「僅為支付本金及利息」)的現金流量，方可按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量。現金流量並非僅為支付本金及利息的金融資產，不論其業務模式，均按公允價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方法。業務模式釐定現金流量是否將來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則於目的為持有以同時收取合約現金流量及出售的業務模式內持有。並非於上述業務模式內持有的金融資產，按公允價值計入損益分類及計量。

金融資產的所有買賣於交易日(即貴集團承諾買賣資產的日期)確認。一般買賣指需於一般由法規或市場慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產的其後計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。當資產終止確認、修訂或減值時，則在綜合損益表內確認收益及虧損。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值的變動淨額則於綜合損益表確認。

當付款權利確立、與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團及股息金額能夠可靠計量時，分類為按公允價值計入損益的金融資產的股權投資的股息亦於綜合損益表內確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要於下列情況終止確認(即從貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已承擔根據「轉讓」安排而於並無重大延誤下悉數將已收取的現金流量支付予第三方的責任；及(a)貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘貴集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排，則會評估其是否保留該項資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。當並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則將以貴集團的持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以為已轉讓資產提供擔保的形式的持續參與按該項資產的原賬面值或貴集團可能須償還代價的最高金額(以較低者為準)計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損撥備。預期信貸虧損基於根據合約應收的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量(按概約原實際利率貼現)之間的差額計算。預期現金流量將包括來自出售所持有屬於合約條款不可或缺部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩階段確認。對於自初步確認以來並無大幅上升的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來12個月可能發生的違約事件引致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。對於自初步確認以來出現大幅上升的信貸風險而言，則須就預期於風險剩餘年期內的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升。貴集團作出評估時，會比較金融工具於報告日期發生違約的風險及金融工具於初步確認日期發生違約的風險，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，合約付款逾期30日以上時，信貸風險將大幅上升。

貴集團視合約付款逾期90日的金融資產為違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示貴集團不大可能在考慮持有的任何信貸加強措施前悉數收取未償還合約金額，貴集團亦可能視該金融資產為違約。

金融資產於並無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法須予減值，並在以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項除外。

- 第1階段 — 信貸風險自初步確認以來並無顯著上升的金融工具，且其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第2階段 — 信貸風險自初步確認以來顯著上升的金融工具，惟並非信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第3階段 — 於報告日期出現信貸減值的金融資產(惟並非購買或源生信貸減值)，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

就不包含重大融資成分的貿易應收款項而言，或當貴集團應用可行權宜方法不就重大融資成分的影響作出調整時，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會監測信貸風險變動，惟會於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據應收賬款特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

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

所有金融負債初始均按公允價值確認，貸款及借款以及應付款項會扣除直接應佔交易成本。

貴集團金融負債包括貿易應付款項、按公允價值計入損益的金融負債、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、計息銀行及其他借款以及可轉換可贖回優先股。

後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，計息貸款及借款、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及其他借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及按實際利率法進行攤銷程序所產生的收益及虧損於綜合損益表中確認。

計算攤銷成本時，應計及有關收購的任何折讓或溢價以及作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入綜合損益表中的融資成本。

其他金融工具

倘其他金融工具的換股權顯示嵌入式衍生工具的特徵，則與其負債部分分開。於初始確認時，其他金融工具的衍生部分按公允價值計量，並作為按公允價值計入損益的金融工具的一部分呈列。任何超出初始確認為衍生部分的金額的所得款項均確認為負債部分。交易成本根據於初始確認工具時負債及衍生部分的所得款項分配在其他金融工具的負債與衍生部分之間分配。與負債部分相關的交易成本部分初始確認為負債的一部分。與衍生部分有關的部分已即時在綜合損益表中確認。

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括持作交易的金融負債及初始確認時指定為按公允價值計入損益計量的金融負債。

持作交易的金融負債包括貴集團所訂立但未指定為對沖關係(定義見國際財務報告準則第9號)中的對沖工具的衍生金融工具。獨立的嵌入式衍生工具亦被分類為持作交易，惟被指定為有效對沖工具者除外。持作交易用途的負債，其收益及虧損於綜合損益表中確認。

初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債(如可轉換可贖回優先股)僅當滿足國際財務報告準則第9號的標準時方於初始確認日期指定。指定為按公允價值計入損益的負債的收益或虧損於綜合損益表中確認，惟因貴集團本身信貸風險產生且其後不會重新分類至綜合損益表並於其他全面收益中呈列的收益或虧損除外。

包含嵌入式衍生工具的可轉換可贖回優先股(其經濟風險及特徵與主合約(負債部分)的經濟風險及特徵並非緊密相關)於初始確認時整體獲指定為按公允價值計入損益的金融負債。任何直接應佔交易成本於綜合損益表中確認為融資成本。初始確認後，可轉換可贖回優先股按公允價值列賬，公允價值變動則於綜合損益表確認。

衍生金融工具

初始確認及後續計量

貴集團的衍生金融工具初始按訂立衍生工具合約之日的公允價值確認，其後按公允價值重新計量。當公允價值為正數時，衍生工具被列為資產，當公允價值為負數時，則被列為負債。衍生工具公允價值變動產生的任何收益或虧損直接計入綜合損益表。

終止確認金融負債

倘負債項下的責任已解除、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自於同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之間的差額於綜合損益表中確認。

庫存股份

由貴公司或貴集團購回及持有本身的權益工具(庫存股份)按成本直接在權益中確認。因購買、出售、發行或註銷貴集團本身的權益工具產生的收益或虧損不會在綜合損益表中確認。

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手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險不大且期限較短（一般於購入後三個月內到期）的短期高流動性投資，減須按要求償還且構成貴集團現金管理不可或缺部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，其中包括用途不受限制的定期存款及性質與現金類似的資產。

所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。與在損益外確認項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債以預期從稅務機關收回或向其支付的金額，根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計量，並計及貴集團經營所在國家的通行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就於各有關期間末資產及負債的稅基與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時性差額計提撥備。

就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 遞延稅項負債產生自業務合併以外的交易中初始確認商譽或資產或負債，且有關交易於交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損概無影響；及
- 就於子公司、聯營公司及合營企業的投資涉及的應課稅暫時性差額而言，暫時性差額的撥回時間可以控制，且該等暫時性差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差額以及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認。遞延稅項資產的確認以可能將有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時性差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限，惟以下情況除外：

- 與可扣減暫時性差額有關的遞延稅項資產產生自業務合併以外的交易中初始確認資產或負債，且有關交易於交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損概無影響；及
- 就於子公司、聯營公司及合營企業的投資涉及的可扣減暫時性差額而言，僅於有可能於可預見未來撥回暫時性差額及將有應課稅溢利以動用暫時性差額時方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末進行審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各有關期間末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或結算負債期間的稅率，根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）計量。

當且僅當貴集團有可合法執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

政府補助

倘可合理保證將可收取政府補助及所有附帶條件將獲遵守，則按公允價值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會在擬補貼成本支銷期間有系統地確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年期內以每年等額分期方式撥至綜合損益表，或自資產的賬面值中扣除，並以減少折舊開支的方式撥至綜合損益表。

收益確認

其他收入

利息收入採用實際利率法按應計基準確認，所用利率為將金融工具預計年期或更短期間(如適用)內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的比率。

以股份為基礎的付款

貴集團設有僱員長期激勵計劃，旨在向對貴集團業務成就作出貢獻的合資格參與者提供激勵及回報。貴集團僱員(包括董事)通過以股份為基礎的付款形式收取酬金，而僱員則提供服務以換取權益工具(「以權益結算的交易」)。

與獲授僱員進行的以權益結算的交易成本參照授出當日的公允價值計量。公允價值由外部估值師使用二項式模型釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

以權益結算的交易成本，連同權益的相應增加，於達成績效及／或服務條件的期間內在開支中確認。於各有關期間末直至歸屬日期就以權益結算的交易確認的累計開支反映歸屬期已屆滿的程度及貴集團就最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某一期間內在損益扣除或計入代表於期初及期末已確認累計開支的變動。

服務及非市場績效條件在釐定獎勵於授出日期的公允價值時不予考慮，但貴集團對最終將歸屬權益工具數目作出最佳估計時會評估有關條件獲達成的可能性。市場績效條件於授出日期的公允價值中反映。獎勵的任何其他附帶條件(但無相關服務要求)視作非歸屬條件。除非有另外的服務及／或績效條件，否則非歸屬條件於獎勵的公允價值中反映，並將即時支銷獎勵。

就因非市場績效及／或服務條件未能達成而最終未歸屬的獎勵，概不確認開支。倘獎勵包含市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件獲達成與否，只要所有其他績效及／或服務條件獲達成，交易仍被視為歸屬。

倘以權益結算的獎勵的條款經修訂而獎勵的原有條款已達成，則最少須確認猶如條款並無修訂的開支。此外，倘任何修訂導致以股份為基礎的付款於修訂日期計量的總公允價值增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘以權益結算的獎勵被註銷，則被視為已於註銷日期歸屬，而尚未就有關獎勵確認的任何開支均會即時確認。此包括貴集團或僱員可控制的非歸屬條件尚未達成的任何獎勵。然而，倘新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵按前段所述被視為對原獎勵的修訂。

計算每股盈利時，尚未行使購股權的攤薄效應反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的子公司的僱員須參加由地方市政府營運的中央退休金計劃。該等子公司須按其薪金成本的一定百分比向中央退休金計劃供款。供款根據中央退休金計劃的規則於應付時自損益扣除。

根據《美國國內收入法典》第401(k)條，美國子公司可維持多種合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為界定供款計劃，涵蓋其絕大部分合資格僱員，為僱員提供自願供款，惟受若干限制規限。供款由僱員及僱主共同作出。僱員供款主要根據指定美元金額或僱員薪酬百分比作出。美國子公司就退休福利計劃承擔的唯一責任為根據該等計劃作出指定供款。

貴集團根據《強制性公積金計劃條例》為香港合資格僱員營運界定供款強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款乃按僱員基本薪金的一定百分比作出，並根據強積金計劃的規則於應付時於綜合損益表扣除。強積金計劃資產與貴集團資產由獨立管理的基金分開持有。貴集團一經向強積金計劃供款，其僱主供款即全數歸僱員所有。

借款成本

所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金所產生的利息及其他成本。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，其有別於貴公司的功能貨幣美元。由於貴集團的主要資產乃源自中國內地的營運，故選擇人民幣作為呈列貨幣呈列歷史財務資料。貴集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體已入賬的外幣交易初步按交易日期各自的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各有關期間末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於綜合損益表確認。

以歷史成本計量的外幣計值非貨幣項目，使用初始交易日期的匯率換算。

為釐定終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為貴集團初始確認因預付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘涉及多筆付款或預收款項，貴集團釐定每次付款或收取預付代價的交易日期。於各有關期間末，該等實體的資產及負債按各有關期間末的現行匯率換算為人民幣，綜合損益表則按與交易日期的現行匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯兌波動儲備中累計。出售境外業務時，其他全面收益中與該特定境外業務相關的部分在綜合損益表確認。

3. 重要會計判斷及估計

編製貴集團歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收益、開支、資產及負債金額與有關披露，以及或然負債的披露。有關該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

判斷

除涉及估計的判斷外，管理層於應用貴集團的會計政策時已作出下列對歷史財務資料所確認的金額有最重大影響的判斷：

研發成本

所有研究成本在產生時於綜合損益表扣除。於開發新產品的各管線產生的開支根據歷史財務資料附註2.4有關研發開支的會計政策予以資本化及遞延。確定將予以資本化的金額需要管理層就將成功商業化並為貴公司帶來經濟利益的現有管線的技術可行性作出判斷。貴集團目前根據藥品許可協議支銷所有里程碑及前期付款。

估計不確定性

下文載述於各有關期間末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源，其具有導致下一財政年度資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險。

按公允價值計入損益的金融負債公允價值

可轉換可贖回優先股及認股權證並無於活躍市場買賣，其各自的公允價值使用估值技術釐定。貴集團採用倒推法及貼現現金流量法釐定貴公司的相關股權價值並採用股權分配模型釐定可轉換可贖回優先股及認股權證的公允價值。該估值乃基於有關缺乏市場流通性折讓及波幅的若干假設，存在不確定性，可能與實際結果大相徑庭。進一步詳情載於歷史財務資料附註24、附註26及附註34。

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備須對若干交易的未來稅項處理方法及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關的事項作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並相應作出稅項撥備。該等交易的稅項處理方法會定期重新考慮，以計及稅務法例的所有變動。遞延稅項資產乃就可扣減暫時性差額及未動用稅項虧損予以確認。由於僅在可能有未來應課稅溢利以動用可扣減暫時性差額及虧損的情況下方會確認該等遞延稅項資產，故管理層須作出判斷以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層所作評估會於必要時修訂，倘未來應課稅溢利可能令遞延稅項資產被收回，則會確認額外遞延稅項資產。進一步詳情載於歷史財務資料附註10。

以股份為基礎的付款

貴集團已為貴公司董事及貴集團僱員設立僱員長期激勵計劃。購股權的公允價值於授出日期使用二項式模型釐定。

估計以股份為基礎的付款交易的公允價值須釐定最合適的估值模型，其視乎授出的條款及條件而定。此估計亦需要釐定估值模型最合適的輸入數據，包括購股權預期年期、波幅、僱員流失率及股息收益率，並對其作出假設。用於估計以股份為基礎的付款交易的公允價值的假設及模型於附註30披露。

非金融資產的減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。非金融資產於有跡象表明其賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本與使用價值之間的較高者)時，即存在減值。公允價值減出售成本的計算基於類似資產的公平交易中具約束力的銷售交易的可得數據或可觀察的市價減出售資產的增量成本。於計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

4. 經營分部資料

貴集團從事生物製藥研發，按照內部就資源分配及表現評估向貴集團高級管理層呈報資料的一貫方式，生物製藥研發被視為單一可報告分部。因此，未呈列其進一步經營分部分析。

地域資料

由於貴集團所有非流動資產均位於中國內地，故未根據國際財務報告準則第8號經營分部的規定呈列地域分部資料。

有關主要客戶的資料

於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月並無產生收益。因此，並無呈列有關主要客戶的資料。

5. 其他收入及收益以及其他開支

其他收入及收益以及其他開支分析如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
其他收入及收益				
與開支項目有關的政府補助*	9,631	7,828	1,011	8,875
與資產有關的政府補助**	212	186	102	67
銀行利息收入	964	3,545	2,290	696
短期定期存款的投資收入	-	7,822	-	12,931
按公允價值計入損益的金融資產的 其他投資收入	2,366	1,012	521	120
外匯收益淨額	603	-	-	-
其他	45	188	1	33
	<u>13,821</u>	<u>20,581</u>	<u>3,925</u>	<u>22,722</u>
其他開支				
出售物業、廠房及設備項目虧損	(1)	-	-	-
外匯虧損淨額	-	(7,518)	(4,381)	(502)
	<u>(1)</u>	<u>(7,518)</u>	<u>(4,381)</u>	<u>(502)</u>

* 與開支項目有關的政府補助主要指自地方政府收取的補助，用於補償研究及臨床試驗活動開支、新藥開發津貼及人才資金。主要授予單位為深圳市科技創新委員會。就尚未產生的相關開支收取的政府補助將計入財務狀況表中的遞延收入。

** 與資產有關的補助計入遞延收入，並於有關資產的估計可使用年限期間每年按等額分期撥回至綜合損益表。

6. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
		二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	13	276	409	211	189
使用權資產折舊	14	1,314	865	329	628
[編纂]		6,054	4,051	3,949	16,315
優先股交易成本		16,205	501	-	-
其他專業服務費*		16,525	22,158	15,589	14,553
並無計入租賃負債計量的					
租賃付款		559	1,195	694	835
匯兌差額淨額	5	(603)	7,518	4,381	502
出售物業、廠房及					
設備項目的虧損	5	1	-	-	-
按公允價值計入損益的					
金融資產的其他投資收入	5	(2,366)	(1,012)	(521)	(120)
公允價值虧損／(收益)：					
可轉換可贖回優先股的					
公允價值虧損／(收益)	26	93,656	(23,242)	(31,247)	399,635
按公允價值計入損益的					
金融負債的公允價值虧損	24	4,609	-	-	-
僱員福利開支(不包括董事及					
主要行政人員薪酬)：					
工資及薪金		17,202	34,337	16,221	23,897
退休金計劃供款(界定供款計劃)、					
社會福利及其他福利		2,136	2,850	1,700	2,793
以權益結算的購股權開支		2,221	18,818	6,863	18,622
		<u>21,559</u>	<u>56,005</u>	<u>24,784</u>	<u>45,312</u>

* 其他專業服務費主要包括業務諮詢費及向第三方專業服務供應商支付的其他服務費。

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	附註	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
		二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
計息銀行借款的利息		309	303	164	137
其他借款的利息	23	4,152	-	-	-
租賃負債的利息	14	67	123	53	64
		<u>4,528</u>	<u>426</u>	<u>217</u>	<u>201</u>

8. 董事薪酬

劉利平博士於二零一八年二月二十八日獲委任為貴公司執行董事兼行政總裁。

于萌女士於二零二三年五月十一日獲委任為貴公司執行董事。

朱迅先生於二零二零年十一月三十日獲委任為貴公司非執行董事。

李鋁先生於二零一八年十月十六日獲委任為貴公司非執行董事。

楊鋒先生於二零二零年九月四日獲委任為貴公司非執行董事，由於彼擬於其投資業務投入更多時間，故於二零二三年五月十一日辭任。

李肖光先生於二零二零年九月四日獲委任為貴公司非執行董事，由於彼擬於其投資業務投入更多時間，故於二零二一年十一月十六日辭任。

馬立雄先生於二零二一年十一月十六日獲委任為貴公司非執行董事。

江峰先生於二零二二年十一月十六日獲委任為貴公司非執行董事。

若干董事自貴集團現時旗下子公司收取其作為該等子公司的執行董事、非執行董事及行政總裁的薪酬。各董事薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (未經審計)	二零二三年 人民幣千元
袍金.....	-	-	-	-
其他酬金：				
薪金、花紅、津貼及實物福利.....	3,723	4,051	1,986	2,699
以權益結算的購股權開支.....	5,083	6,804	3,403	9,823
退休金計劃供款.....	36	37	20	74
	<u>8,842</u>	<u>10,892</u>	<u>5,409</u>	<u>12,596</u>

於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月，若干董事根據貴公司購股權計劃就彼等向貴集團提供的服務獲授購股權，更多詳情載於歷史財務資料附註30。該等購股權的公允價值於歸屬期於綜合損益表中確認，乃於各授予日期釐定，而計入有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月的歷史財務資料的金額計入上述董事及主要行政人員薪酬披露內。

附錄一

會計師報告

截至二零二一年 十二月三十一日止年度	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現相關 花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以權益 結算的 購股權開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
劉利平博士	3,269	-	36	3,854	7,159
非執行董事：					
朱迅博士	454	-	-	998	1,452
李鋰先生	-	-	-	-	-
楊鋒先生	-	-	-	229	229
李肖光先生	-	-	-	-	-
馬立雄先生	-	-	-	2	2
	454	-	-	1,229	1,683
截至二零二二年 十二月三十一日止年度	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現相關 花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以權益 結算的 購股權開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
劉利平博士	3,578	-	37	3,850	7,465
非執行董事：					
朱迅博士	473	-	-	1,721	2,194
李鋰先生	-	-	-	-	-
楊鋒先生	-	-	-	395	395
馬立雄先生	-	-	-	838	838
江峰先生	-	-	-	-	-
	473	-	-	2,954	3,427

附錄一

會計師報告

截至二零二二年 六月三十日止六個月 (未經審計)	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現相關 花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以權益 結算的 購股權開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
劉利平博士	1,758	-	20	1,930	3,708
非執行董事：					
朱迅博士	228	-	-	858	1,086
李鋁先生	-	-	-	-	-
楊鋒先生	-	-	-	197	197
馬立雄先生	-	-	-	418	418
	<u>228</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,473</u>	<u>1,701</u>
截至二零二三年 六月三十日止六個月					
	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	表現相關 花紅 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以權益 結算的 購股權開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
劉利平博士	1,822	-	19	3,994	5,835
于萌女士	632	-	55	2,887	3,574
	<u>2,454</u>	<u>-</u>	<u>74</u>	<u>6,881</u>	<u>9,409</u>
非執行董事：					
朱迅博士	245	-	-	574	819
李鋁先生	-	-	-	-	-
楊鋒先生	-	-	-	87	87
馬立雄先生	-	-	-	2,281	2,281
江峰先生	-	-	-	-	-
	<u>245</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,942</u>	<u>3,187</u>

於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月，概無任何有關董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9. 五名最高薪僱員

於二零二一年、二零二二年及截至二零二二年六月三十日止六個月，五名最高薪酬僱員包括一名董事，於截至二零二三年六月三十日止六個月，五名最高薪酬僱員則包括兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。餘下既非貴公司董事亦非主要行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物福利.....	6,231	8,067	4,812	3,241
以權益結算的購股權開支.....	1,239	9,796	3,637	9,884
退休金計劃供款.....	299	427	153	166
	<u>7,769</u>	<u>18,290</u>	<u>8,602</u>	<u>13,291</u>

薪酬介乎以下範疇的非董事最高薪酬僱員人數如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	(未經審計)			
零至1,000,000港元.....	-	-	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元.....	2	-	-	-
1,500,001港元至2,000,000港元.....	-	-	1	-
2,000,001港元至2,500,000港元.....	1	-	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元.....	-	-	2	-
3,000,001港元至3,500,000港元.....	-	-	1	-
3,500,001港元至4,000,000港元.....	-	1	-	1
4,000,001港元至4,500,000港元.....	-	2	-	1
4,500,001港元至5,000,000港元.....	1	-	-	-
7,500,001港元至8,000,000港元.....	-	-	-	1
8,000,001港元至8,500,000港元.....	-	1	-	-
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月，四名非董事最高薪酬僱員就彼等向貴集團提供的服務獲授購股權，更多詳情載於歷史財務資料附註30的披露內。該等購股權的公允價值於歸屬期於綜合損益表中確認，乃於各授予日期釐定，而計入有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月的歷史財務資料的金額計入上述非董事最高薪酬僱員薪酬披露內。

10. 所得稅

貴集團須就產生自或源於貴集團成員公司所在及經營的司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島的現行法律，貴公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，於貴公司向股東派付股息時，毋須繳納開曼群島預扣稅。

英屬處女群島

根據英屬處女群島的現行法律，於英屬處女群島註冊成立的子公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，於該子公司向其股東派付股息時，毋須繳納英屬處女群島預扣稅。

香港

於香港註冊成立的子公司須就於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月在香港產生的估計應課稅溢利按8.25%的稅率繳納所得稅。

中國內地

由於貴集團於中國內地經營的子公司處於虧損狀況，且無估計應課稅溢利，故並無根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規（「企業所得稅法」）就中國內地所得稅計提撥備。

於二零一九年十二月，深圳君聖泰根據相關稅務規則及法規獲批准為高新技術企業，因此於二零一九年至二零二一年合資格按經調低優惠企業所得稅率15%繳納稅項。該資格須由中國相關稅務機關每三年審查一次。於二零二二年十二月，深圳君聖泰獲得重續資格，於二零二二年至二零二四年合資格享有優惠所得稅率。

深圳君聖康生物技術有限公司、上海君聖泰生物技術有限公司、上海福藥生物技術有限公司及南昌福藥生物技術有限公司已符合小型微利企業相關稅務規則及法規的規定，因此按經調低優惠企業所得稅率20%繳納稅項，年度應課稅收入未超過人民幣1,000,000元的部分於二零二一年及二零二二年可計入按經調低稅率12.50%繳納稅項的實際應課稅收入，以及於截至二零二三年六月三十日止六個月可計入按經調低稅率25%繳納稅項的實際應課稅收入，而年度應課稅收入超過人民幣1,000,000元但低於人民幣3,000,000元的部分則於二零二一年可計入按經調低稅率50%繳納稅項的實際應課稅收入，以及於二零二二年及截至二零二三年六月三十日止六個月可計入按經調低稅率25%繳納稅項的實際應課稅收入。

澳大利亞

於澳大利亞註冊成立的子公司須就於截至二零二一年六月三十日止六個月在澳大利亞產生的估計應課稅溢利按26%的稅率繳納所得稅以及於其後按25%的稅率繳納所得稅。

美國

於美國馬里蘭州註冊成立的子公司須按21%的稅率繳納美國法定聯邦企業所得稅。此外，於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月，其亦須按8.25%的稅率繳納馬里蘭州的州所得稅。加利福尼亞州、佛羅里達州和新澤西州等其他州份亦對子公司徵收州所得稅，前提是子公司與所屬州份之間存在足夠聯繫或應課稅聯繫。於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月，該子公司須於加利福尼亞州、佛羅里達州及新澤西州分別按8.84%、5.50%及7.50%的稅率繳納州所得稅。

附錄一

會計師報告

貴集團於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
即期稅項：				
年／期內支出	100	32	72	26
遞延稅項(附註27)	(4)	-	-	-
年／期內稅項開支總額	<u>96</u>	<u>32</u>	<u>72</u>	<u>26</u>

按貴公司及其大多數子公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前虧損適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
除稅前虧損	(221,049)	(190,205)	(74,105)	(549,718)
按適用稅率(25%)計算的稅項	(55,262)	(47,551)	(18,526)	(137,430)
地方機構所頒佈的不同稅率	14,474	23,233	8,287	118,966
合資格研發成本的額外免稅額	(3,621)	(12,287)	(4,888)	(5,117)
免稅收入	(60)	(12)	(11)	(2)
不可扣稅開支	53	619	538	3,175
未確認稅項虧損	44,512	36,030	14,672	20,434
按貴集團實際稅率計算的稅項支出	<u>96</u>	<u>32</u>	<u>72</u>	<u>26</u>

並未就以下項目確認遞延稅項資產：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未動用稅項虧損	<u>136,302</u>	<u>408,706</u>	<u>555,955</u>

於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，貴集團於中國內地產生的累計稅項虧損分別為人民幣131,029,000元、人民幣406,439,000元及人民幣551,964,000元，其將於一至十年內屆滿，以抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，貴集團於澳大利亞產生的累計稅項虧損分別為人民幣5,273,000元、零及零，可無限期結轉以抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，貴集團亦於香港產生累計稅項虧損分別為零、人民幣2,267,000元及人民幣3,991,000元，可無限期結轉以抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

由於該等虧損自錄得虧損一段時間的子公司產生，且於可預見未來應課稅溢利可用以抵銷稅項虧損的可能性被視為不大，故並未就該等虧損確認遞延稅項資產。

11. 股息

貴公司於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月概無派付或宣派任何股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通權益持有人應佔有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月的虧損以及於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月內已發行普通股加權平均數計算。

由於認股權證、可轉換可贖回優先股及以股份為基礎的付款對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並未就有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月所呈列的每股基本虧損金額作出攤薄調整。

每股基本及攤薄虧損的計算乃根據：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
(未經審計)				
虧損				
計算每股基本虧損所用的母公司普通權益 持有人應佔虧損：				
— 普通股.....	(165,707)	(141,096)	(55,016)	(407,737)
— A輪可轉換優先股.....	(30,867)	(28,219)	(11,003)	(81,547)
— B1輪可轉換優先股.....	(14,519)	(12,363)	(4,821)	(35,726)
— B2輪可轉換優先股.....	(10,052)	(8,559)	(3,337)	(24,734)
	<u>(221,145)</u>	<u>(190,237)</u>	<u>(74,177)</u>	<u>(549,744)</u>
	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
(未經審計)				
股份				
計算每股基本虧損的年/期內已發行 參與權益工具加權平均數				
— 普通股.....	31,500,000	31,500,000	31,500,000	31,500,000
— A輪可轉換優先股.....	5,867,630	6,300,000	6,300,000	6,300,000
— B1輪可轉換優先股.....	2,760,061	2,760,061	2,760,061	2,760,061
— B2輪可轉換優先股.....	1,910,811	1,910,811	1,910,811	1,910,811
	<u>42,038,502</u>	<u>42,470,872</u>	<u>42,470,872</u>	<u>42,470,872</u>
每股虧損(基本及攤薄)(每股人民幣元).....	<u>(5.26)</u>	<u>(4.48)</u>	<u>(1.75)</u>	<u>(12.94)</u>

13. 物業、廠房及設備

	機器及設備 人民幣千元	傢具、裝備 及設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日				
於二零二一年一月一日：				
成本	3,133	538	-	3,671
累計折舊	(2,356)	(401)	-	(2,757)
賬面淨值	<u>777</u>	<u>137</u>	<u>-</u>	<u>914</u>
於二零二一年一月一日，				
扣除累計折舊	777	137	-	914
添置	1,104	376	265	1,745
出售	-	(4)	-	(4)
年內折舊撥備	(181)	(67)	(28)	(276)
於二零二一年十二月三十一日，扣除累計折舊	<u>1,700</u>	<u>442</u>	<u>237</u>	<u>2,379</u>
於二零二一年十二月三十一日：				
成本	4,237	872	265	5,374
累計折舊	(2,537)	(430)	(28)	(2,995)
賬面淨值	<u>1,700</u>	<u>442</u>	<u>237</u>	<u>2,379</u>
二零二二年十二月三十一日				
於二零二二年一月一日：				
成本	4,237	872	265	5,374
累計折舊	(2,537)	(430)	(28)	(2,995)
賬面淨值	<u>1,700</u>	<u>442</u>	<u>237</u>	<u>2,379</u>
於二零二二年一月一日，				
扣除累計折舊	1,700	442	237	2,379
添置	-	183	-	183
年內折舊撥備	(236)	(117)	(56)	(409)
於二零二二年十二月三十一日，扣除累計折舊	<u>1,464</u>	<u>508</u>	<u>181</u>	<u>2,153</u>
於二零二二年十二月三十一日：				
成本	4,237	1,055	265	5,557
累計折舊	(2,773)	(547)	(84)	(3,404)
賬面淨值	<u>1,464</u>	<u>508</u>	<u>181</u>	<u>2,153</u>

附錄一

會計師報告

	機器及設備 人民幣千元	傢具、裝備 及設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年六月三十日				
於二零二三年一月一日：				
成本	4,237	1,055	265	5,557
累計折舊	<u>(2,773)</u>	<u>(547)</u>	<u>(84)</u>	<u>(3,404)</u>
賬面淨值	<u>1,464</u>	<u>508</u>	<u>181</u>	<u>2,153</u>
於二零二三年一月一日，				
扣除累計折舊	1,464	508	181	2,153
添置	8	64	-	72
期內折舊撥備	<u>(96)</u>	<u>(65)</u>	<u>(28)</u>	<u>(189)</u>
於二零二三年六月三十日，				
扣除累計折舊	<u>1,376</u>	<u>507</u>	<u>153</u>	<u>2,036</u>
於二零二三年六月三十日：				
成本	4,245	1,119	265	5,629
累計折舊	<u>(2,869)</u>	<u>(612)</u>	<u>(112)</u>	<u>(3,593)</u>
賬面淨值	<u>1,376</u>	<u>507</u>	<u>153</u>	<u>2,036</u>

於二零二一年及二零二二年十二月三十一日以及二零二三年六月三十日，概無抵押物業、廠房及設備。

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其營運所用的各項物業及設備項目均訂有租賃合約。物業租賃的租期一般為兩至五年，設備租賃的租期一般為三年。一般而言，貴集團不得向貴集團以外人士轉讓及轉租有關租賃資產。

(a) 使用權資產

貴集團的使用權資產於有關期間的賬面值及其變動如下：

	物業、 辦公場所 及廠房	設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
於二零二一年一月一日	1,125	-	1,125
添置	1,260	-	1,260
折舊開支	(1,314)	-	(1,314)
	<u>1,071</u>	<u>-</u>	<u>1,071</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>1,071</u>	<u>-</u>	<u>1,071</u>
於二零二二年十二月三十一日			
於二零二二年一月一日	1,071	-	1,071
添置	-	2,447	2,447
折舊開支	(253)	(612)	(865)
	<u>818</u>	<u>1,835</u>	<u>2,653</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>818</u>	<u>1,835</u>	<u>2,653</u>
於二零二三年六月三十日			
於二零二三年一月一日	818	1,835	2,653
添置	1,051	-	1,051
折舊開支	(224)	(404)	(628)
匯兌調整	(41)	-	(41)
	<u>1,604</u>	<u>1,431</u>	<u>3,035</u>
於二零二三年六月三十日	<u>1,604</u>	<u>1,431</u>	<u>3,035</u>

(b) 租賃負債

租賃負債於有關期間的賬面值及其變動如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的賬面值	1,096	1,153	2,624
新租賃	1,260	2,447	1,051
年/期內確認的利息增值	67	123	64
來自出租人的COVID-19 相關租金優惠	-	(112)	-
租賃付款	(1,270)	(987)	(502)
匯兌調整	-	-	(42)
	<u>1,153</u>	<u>2,624</u>	<u>3,195</u>
於十二月三十一日/六月三十日 的賬面值	<u>1,153</u>	<u>2,624</u>	<u>3,195</u>
分析為：			
流動部分	251	1,111	1,646
非流動部分	902	1,513	1,549
	<u>1,153</u>	<u>2,624</u>	<u>3,195</u>

(c) 於綜合損益表確認與租賃相關的款項如下：

	截至十二月三十一日		截至六月三十日	
	止年度		止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
租賃負債的利息	67	123	53	64
使用權資產折舊開支	1,314	865	329	628
短期及低價值租賃的相關開支*	559	1,307	769	835
來自出租人的COVID-19 相關租金優惠	-	(112)	(75)	-
於綜合損益表確認的款項總額	<u>1,940</u>	<u>2,183</u>	<u>1,076</u>	<u>1,527</u>

* 計入綜合損益表「行政開支」及「研發成本」中。

(d) 計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額於歷史財務資料附註31(c)中披露。

附錄一

會計師報告

15. 其他非流動資產

貴集團

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃按金	-	-	192

16. 子公司權益

貴公司

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
子公司的投資成本	240,750	399,574	561,884
以權益結算以股份為基礎的付款*	2,221	21,039	42,549
	<u>242,971</u>	<u>420,613</u>	<u>604,433</u>

* 有關金額指因貴公司向子公司僱員授出受限制股份以換取彼等向該等子公司提供的服務而產生的以股份為基礎的付款開支(附註30)，其被視為貴公司於該等子公司作出的投資。

17. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	3,854	5,728	11,066
進項增值稅	3,367	1,870	4,544
按金	497	404	716
其他應收款項	275	469	565
其他流動資產	1,899	2,350	3,508
	<u>9,892</u>	<u>10,821</u>	<u>20,399</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項	295,280	195,428	263,599
其他流動資產	1,899	2,350	5,676
	<u>297,179</u>	<u>197,778</u>	<u>269,275</u>

其他應收款項並無歷史違約記錄。計入上述結餘的金融資產與近期並無違約記錄及逾期款項的應收款項有關。於計算預期信貸虧損率時，貴集團會考慮歷史虧損率並就前瞻性因素及資料作出調整。於二零二一年及二零二二年十二月三十一日以及二零二三年六月三十日，預期信貸虧損率及虧損撥備被評估為微乎其微。

貴集團力求維持對其未償還應收款項的嚴格控制，以盡量降低信貸風險。高級管理層定期審閱賬齡較長的結餘。鑒於按金及其他應收款項涉及不同交易對手，信貸風險並無重大集中情況。貴集團就其按金及其他應收款項結餘並無任何其他增信措施。

18. 短期定期存款

貴集團

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期定期存款	-	427,857	-
	<u>-</u>	<u>427,857</u>	<u>-</u>

貴公司

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期定期存款	-	427,857	-
	<u>-</u>	<u>427,857</u>	<u>-</u>

於二零二二年十二月三十一日，視乎貴公司的即時現金需求而定，短期定期存款的期限介乎一週至六個月不等，並根據該等金融資產各自的短期利率賺取利息。於二零二二年十二月三十一日，根據貴公司與一間知名金融機構訂立的投資協議，按金通過該金融機構存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

於計算預期信貸虧損率時，貴集團會考慮歷史虧損率並就前瞻性因素及資料作出調整。於二零二二年十二月三十一日，預期信貸虧損率及短期定期存款虧損撥備被評估為微乎其微。

附錄一

會計師報告

19. 現金及銀行結餘

貴集團

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	765,290	412,340	732,920
減：			
超過三個月的銀行存款	-	-	(170,498)
受限制現金(i)	-	(139,293)	(144,524)
	<u>765,290</u>	<u>273,047</u>	<u>417,898</u>
以下列各項計值：			
人民幣	72,700	83,832	158,986
美元	692,037	328,207	573,769
澳元	553	283	56
港元	-	18	109
	<u>765,290</u>	<u>412,340</u>	<u>732,920</u>

貴公司

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	578,146	360,284	562,089
減：			
超過三個月的銀行存款	-	-	(170,498)
受限制現金(i)	-	(139,293)	(144,524)
	<u>578,146</u>	<u>220,991</u>	<u>247,067</u>
以下列各項計值：			
人民幣	-	40,613	5,595
美元	578,146	319,671	556,494
	<u>578,146</u>	<u>360,284</u>	<u>562,089</u>

附註(i) 其指可轉換可贖回優先股發行的所得款項，其已存入受限制銀行賬戶，將用作核心研發活動及贖回可轉換可贖回優先股。概無款項減值。

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，惟根據中國內地的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

附錄一

會計師報告

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。視乎貴集團的即時現金需求而定，短期定期存款的期限介乎一日至六個月不等，並根據各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及受限制現金存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

20. 貿易應付款項

貿易應付款項於各有關期間末基於發票日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	6,091	21,699	29,752

貿易應付款項為免息，且一般於收到發票後一個月內償付。

21. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自賣方收取的按金	9	12	12
應付工資	5,263	9,166	7,393
其他應付稅項	231	311	302
專業服務費	9,484	14,384	12,652
應償還政府補助	-	4,642	1,400
其他	205	232	597
	<u>15,192</u>	<u>28,747</u>	<u>22,356</u>

貴公司

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
專業服務費	7,302	13,999	9,710
應付關聯方款項	-	9,196	-
應付工資	1,292	1,561	1,049
其他	191	68	12
	<u>8,785</u>	<u>24,824</u>	<u>10,771</u>

附錄一

會計師報告

其他應付款項及應計費用為無擔保、免息及須按要求償還。於各有關期間末，計入其他應付款項及應計費用的金融負債的賬面值因其到期日較短而與其公允價值相若。

22. 計息銀行借款

	於十二月三十一日		
	二零二一年		
	實際利率	到期日	人民幣千元
	(%)		
即期			
銀行貸款—有擔保*	3.85%	二零二二年	7,000
銀行貸款—無擔保	-	-	-
			<u>7,000</u>

	於十二月三十一日		
	二零二二年		
	實際利率	到期日	人民幣千元
	(%)		
即期			
銀行貸款—有擔保*	3.65%	二零二三年	3,840
銀行貸款—無擔保	3.65%-3.90%	二零二三年	4,310
			<u>8,150</u>

	於六月三十日		
	二零二三年		
	實際利率	到期日	人民幣千元
	(%)		
即期			
銀行貸款—有擔保*	3.65%	二零二三年	2,880
銀行貸款—無擔保	3.65%-3.80%	二零二三年至 二零二四年	5,120
			<u>8,000</u>

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分析為：			
應償還銀行貸款：			
須按要求於一年內	<u>7,000</u>	<u>8,150</u>	<u>8,000</u>

* 貴集團的若干銀行貸款由第三方擔保如下：

- (i) 於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日，第三方深圳市高新投融資擔保有限公司分別擔保銀行貸款人民幣3,500,000元、人民幣3,840,000元及人民幣2,880,000元；
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日，第三方深圳市中小企業融資擔保有限公司擔保銀行貸款人民幣3,500,000元。

所有銀行貸款均以人民幣計值。

23. 其他借款

於二零二零年九月，深圳君聖泰與若干獨立投資者（「投資者」）訂立貸款協議，以按每年6%的單利率獲得本金總額人民幣184,515,000元（約26,616,000美元）的貸款。該等貸款的合約到期日為六個月。二零二零年九月至二零二零年十二月期間已收取本金額人民幣184,515,000元。同時，貴公司向投資者無償發行若干認股權證（「B+輪認股權證」）。該等認股權證允許持有人按每股4.71美元購買5,650,954股B+輪優先股，金額為26,616,000美元。根據貸款協議，深圳君聖泰將向投資者償還貸款，以便彼等於向有關中國政府機關完成必要的境外直接投資備案後，行使B+輪認股權證以認購貴公司5,650,954股B+輪優先股，金額為26,616,000美元。投資者已同意深圳君聖泰償還該等貸款應計利息的責任將於B+輪認股權證獲行使後自動豁免。

於二零二一年上半年，投資者按約定行使全部認股權證，深圳君聖泰已償還該等貸款。

貸款組成部分使用實際利率法於發行日期起至到期日止期間按攤銷成本計量。衍生工具組成部分分類為按公允價值計入損益的金融負債，有關變動呈列於附註24。

24. 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債於有關期間的變動如下：

	按公允價值 計入損益的 金融負債
	人民幣千元
於二零二一年一月一日	5,435
公允價值變動	4,609
行使認股權證	<u>(10,044)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u><u>-</u></u>

貴集團使用貼現現金流量法釐定貴公司的相關股份價值，並採用權益分配模型釐定金融工具截至二零二一年一月一日的公允價值。

25. 遞延收入

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日	18,915	15,555	5,119
已收補助	3,415	750	-
應償還補助	-	(4,642)	(326)
攤銷	(6,775)	(6,544)	(2,741)
於十二月三十一日/六月三十日	<u>15,555</u>	<u>5,119</u>	<u>2,052</u>

貴集團的遞延政府補助指就項目收取的政府補助，並於有關資產的預期年限內按直線基準計入綜合損益表，或於擬補償成本支銷期間按系統基準確認為收入。

26. 可轉換可贖回優先股

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
B+輪可轉換可贖回優先股(附註(iii))	496,438	540,553	750,454
C輪可轉換可贖回優先股(附註(iv))	509,465	534,202	722,065
C+輪可轉換可贖回優先股(附註(v))	-	185,258	249,134
於十二月三十一日/六月三十日	<u>1,005,903</u>	<u>1,260,013</u>	<u>1,721,653</u>
分析為：			
即期部分	-	1,260,013	249,134
非即期部分	<u>1,005,903</u>	<u>-</u>	<u>1,472,519</u>

(i) A輪可轉換優先股

於二零一六年六月及二零一六年十二月，深圳君聖泰向若干境內投資者及一名現有股東(「A輪投資者」)籌資高達人民幣100,000,000元。

於二零一八年二月二十八日，貴公司於開曼群島註冊成立，而香港君聖泰於二零一八年四月九日註冊成立。劉利平博士、深圳市海普瑞藥業集團股份有限公司及其他A輪投資者其後將彼等各自於深圳君聖泰的權益轉讓予香港君聖泰，代價為人民幣130,640,000元(約19,339,000美元)，並以相同金額19,339,000美元認購貴公司31,500,000股普通股及6,300,000股A輪可轉換優先股。

(ii) B1及B2輪可轉換優先股

於二零一八年十月及二零一九年二月，貴公司以每股4.2857美元向若干獨立投資者發行3,033,334股B1輪可轉換優先股，總代價為13,000,000美元。於二零一八年，貴公司收取發行B1輪優先股所得款項13,000,000美元(約人民幣89,876,000元)。

於二零一九年二月，貴公司以每股4.2857美元向若干獨立投資者發行2,100,000股B2輪可轉換優先股(連同B1輪可轉換優先股，統稱「B輪優先股」)，總代價為9,000,000美元。於二零一九年，貴公司收取發行B2輪優先股所得款項9,000,000美元(約人民幣60,443,000元)。

(iii) B+輪可轉換可贖回優先股

於二零二零年九月及二零二一年四月，貴公司以每股4.71美元向若干獨立投資者分別發行6,815,286股及212,314股B+輪可轉換可贖回優先股，總代價為32,100,000美元及1,000,000美元。於二零二零年及二零二一年，貴公司分別收取發行B+輪可轉換可贖回優先股所得款項32,100,000美元及1,000,000美元(約人民幣217,995,000元及人民幣6,545,000元)。於二零二一年四月及五月，B+輪認股權證持有人行使有關認股權證並認購貴公司5,650,954股B+輪可轉換可贖回優先股，金額為26,616,000美元。B+輪認股權證獲行使後，貴公司於二零二一年四月及五月收取發行B+輪可轉換優先股所得款項26,616,000美元(約人民幣173,328,000元)。

(iv) C輪可轉換可贖回優先股

於二零二一年十月及二零二一年十一月，貴公司以每股6.5626美元向若干獨立投資者分別發行7,618,932股及4,571,359股C輪可轉換可贖回優先股，總代價為50,000,000美元及30,000,000美元。於二零二一年十月及二零二一年十一月，貴公司分別收取發行C輪可轉換可贖回優先股所得款項50,000,000美元及30,000,000美元(約人民幣319,535,000元及人民幣191,772,000元)。

(v) C+輪可轉換可贖回優先股

於二零二二年十一月及二零二二年十二月，貴公司以每股6.6939美元向若干獨立投資者分別發行985,972股及2,987,795股C+輪可轉換可贖回優先股，總代價為6,600,000美元及20,000,000美元。於二零二二年十一月及二零二二年十二月，貴公司分別收取發行C+輪可轉換可贖回優先股所得款項人民幣45,577,000元及20,000,000美元(合共約人民幣186,419,000元)。

根據原有及經修訂組織章程大綱及細則(「章程大綱」)，發行各系列可轉換優先股後，貴集團將A、B1及B2輪可轉換優先股分類為股權，並將B+、C及C+輪可轉換可贖回優先股指定為按公允價值計入損益計量的金融負債。根據貴公司的章程大綱，於二零二二年十一月，A、B1及B2輪可轉換優先股、B+輪可轉換可贖回優先股、C輪可轉換可贖回優先股及C+輪可轉換可贖回優先股(統稱「優先股」)的主要條款如下：

(a) 清算優先權

B1及B2輪可轉換優先股、B+輪可轉換可贖回優先股、C輪可轉換可贖回優先股及C+輪可轉換可贖回優先股的股東有權要求貴公司啟動解散程序，並在發生任何下列情況時進行清算(「清算事件」)：(i) 貴公司因任何原因而清算、解散或清盤，(ii) 貴公司或任何子公司(「集團公司」)與任何其他人士進行合併、兼併、安排計劃或合併(包括但不限於法定合併)或與任何其他公司重組，而貴公司或貴集團成員公司在緊接該等合併、兼併、合併及安排計劃或重組前擁有的投票權少於該等合併、兼併、合併及安排計劃或重組或貴公司或任何集團公司為訂約方的任何交易或連串關聯交易之後的多數投票權，且貴公司或有關集團公司的多數投票

權在該等合併、兼併、合併及安排計劃或重組中被轉讓；(iii)在單一交易或連串關聯交易中，出售、轉讓、租賃、獨家許可或以其他方式處置貴公司及集團公司(作為整體)的全部或絕大部分資產或知識產權；或(iv)出售貴公司的多數已發行具投票權證券。

倘清算事件發生，可分派資產須按下列順序分派：(a)支付清算費用、僱員薪金、社會保險費及根據有關法律法規的法定賠償以及到期未繳稅項(「法定費用」)；(b)貴公司付清法定費用後，C+輪優先股的持有人有權因其持有有關股份而就各C+輪優先股而言優先獲得貴公司分派予普通股、A、B1及B2輪可轉換優先股及B+輪優先股及C輪優先股或任何其他類別或系列股份持有人的任何資產或盈餘資金(「C+輪優先金額」)：金額等於 $IP \times (1.08)^N$ ，其中IP指有關股份的原始發行價，而N指(i)有關股份的原始發行日期與悉數支付有關股份的清算優先金額日期之間的曆日數目除以(ii)三百六十五(365)日；再加上等於C+輪優先股的所有應計或已宣派但未付股息的金額。

於悉數分派或支付所有C+輪優先股的C+輪優先金額後，C輪優先股持有人有權因其持有有關股份而就各C輪可轉換可贖回優先股而言優先獲得貴公司分派予普通股、A輪優先股、B1輪優先股、B2輪優先股及B+輪優先股或任何其他類別或系列股份持有人的任何資產或盈餘資金(「C輪優先金額」)：金額等於 $IP \times (1.08)^N$ ，其中IP指有關股份的原始發行價，而N指(i)有關股份的原始發行日期與悉數支付有關股份的清算優先金額日期之間的曆日數目除以(ii)三百六十五(365)日；再加上等於C輪優先股的所有應計或已宣派但未付股息的金額。

於悉數分派或支付所有C+輪優先股的C+輪優先金額及所有C輪優先股的C輪優先金額後，B+輪優先股的持有人有權因其持有有關股份而就各B+輪可轉換可贖回優先股而言優先獲得貴公司分派予普通股、A輪優先股及B1輪優先股、B2輪優先股或任何其他類別或系列股份持有人的任何資產或盈餘資金(「B+輪優先金額」)：金額等於 $IP \times (1.08)^N$ ，其中IP指有關股份的原始發行價，而N指(i)有關股份的原始發行日期與悉數支付有關股份的清算優先金額日期之間的曆日數目除以(ii)三百六十五(365)日；再加上等於B+輪優先股的所有應計或已宣派但未付股息的金額。

於悉數分派或支付所有C+輪優先股的C+輪優先金額、所有C輪優先股的C輪優先金額及所有B+輪優先股的B+輪優先金額後及於普通股及A輪優先股或任何其他類別或系列股份的持有人因其持有有關股份而獲作出分派或付款前，B1輪優先股持有人及B2輪優先股持有人有權就各B1輪優先股及／或B2輪優先股獲得等於 $IP \times (1.06)^N$ 的金額(「B1／B2輪優先金額」)，惟於任何情況下不得高於B輪發行價的130%，其中IP指有關股份的原始發行價，而N指(i)有關股份的原始發行日期與悉數支付有關股份的清算優先金額日期之間的曆日數目除以(ii)三百六十五(365)日。

於悉數支付到期C+輪優先金額、C輪優先金額、B+輪優先金額及B1/B2輪優先金額後，貴公司可供股東分派的剩餘資產及資金(如有)將基於每名持有人當時持有的普通股數目(假設有關於持有人持有的所有A輪可轉換優先股、B+輪可轉換可贖回優先股及C+輪優先股已按當時有效的轉換價轉換為普通股)按比例分派予普通股、A輪可轉換優先股、B+輪可轉換可贖回優先股及C+輪優先股的持有人。

(b) 轉換權

每股優先股將於(i)緊接[編纂]結束前，或(ii)至少三分之二的優先股持有人(按已轉換基準計算)發出事先書面批准後按當時適用的轉換價自動轉換為普通股。

除非自動轉換，否則每名優先股持有人均有權全權酌情隨時將全部或任何部分優先股轉換為有關數目的已繳足及不增繳普通股。優先股的轉換率按優先股發行價的100%除以轉換日當時有效的轉換價釐定。初始轉換價將為優先股發行價，有關價格將按下文所述作出調整以反映股份股息、股份拆分及其他事件(「轉換價」)：

倘於原始發行日期後，貴公司無償或以貴公司收到的每股代價低於在有關發行日期及緊接有關發行前有效的適用轉換價發行額外的股本證券，則在此情形下，B1、B2、B+、C及C+輪優先股的轉換價應在發行的同時分別降低至根據以下公式釐定的價格(計算至最接近百分之一的仙位數)： $CP2 = CP1 * (A + B) / (A + C)$ 。以下定義適用於前述公式：(a) CP2指在緊隨發行額外股本證券後生效的適用轉換價；(b) CP1指緊接發行額外股本證券前生效的適用轉換價，最初等於適用的原始發行價；(c)「A」指緊接發行額外股本證券前發行在外的普通股數目，就此而言，因行使緊接有關發行前發行在外的購股權或因轉換或交換緊接有關發行前發行在外的可轉換證券(包括優先股)而可發行的所有普通股視為發行在外；(d)「B」指有關額外股本證券以每股等於CP1的價格(按貴公司就有關發行收到的總代價除以CP1釐定)發行情況下應已發行的普通股數目；及(e)「C」指有關交易中發行的有關額外股本證券數目

與有關股份相關的所有權利應在轉換時立即終止及結束，惟僅有關持有人收取普通股作為交換及收取任何已宣派但未付股息的權利除外。

(c) B+/C/C+輪優先股贖回優先權

[編纂]指(i)貴公司於優先股股東合理接納的美國納斯達克或紐約證券交易所、香港證券交易所主板、上海證券交易所或深圳證券交易所或其他國際公認的證券交易所(或有關交易所及司法權區的任何組合)堅定承諾[編纂]登記[編纂]其普通股(或由此產生的存託憑證或存託股份)；或(ii)經董事會批准，通過與已在有關證券交易所[編纂]的另一間企業(包括特殊目的收購公司或其子公司)合併、收購、換股、兼併或合併或併入或反向收購，進行「後門[編纂]」或「特殊目的收購公司」交易，以股份換取現金或公開[編纂]證券，在(i)及(ii)各自情形下，[編纂]價或合併估值意味著貴公司在緊接有關[編纂]或交易前的市值不低於各方協定的金額，

且有關[編纂]或交易已經完成，而毋須貴公司完成任何額外股權融資，據此，在所有C+輪優先股股東及貴公司買賣C+輪優先股最後交割後及提交[編纂]前，貴公司出售及發行額外股本證券(為避免疑問，不包括根據員工持股計劃(可予修訂及重列)發行任何普通股或其他可轉換為普通股的股本證券)。

贖回事件指任何以下事件的較早發生者：(a)貴公司未能根據認購協議於與主要C+輪投資者交割後的十二(12)個月內提交[編纂]；(b)貴公司因任何原因未能在二零二三年十二月三十一日或之前完成[編纂]；(c)正於中國內地進行的2型糖尿病II期試驗未在二零二三年十二月三十一日或之前結束；及(d)在提交貴公司的[編纂]前，貴公司、劉利平博士(「創辦人」)及Great Mantra Group Limited(「創辦人控股公司」)中的任何一方嚴重違反任何交易文件的條款，且B+輪優先股、C輪優先股或C+輪優先股的任何持有人發出書面通知後六十(60)日後無法糾正或仍未糾正。

貴公司應在贖回事件發生後隨時應C+輪優先股、C輪及／或B+輪可轉換可贖回優先股的任何持有人不時提出的請求，根據以下條款贖回有關C+輪優先股、C輪或B+輪可轉換可贖回優先股持有人持有的C+輪優先股、C輪或B+輪可轉換可贖回優先股：(i)贖回的每股C+輪優先股的贖回價應等於(i) C+輪發行價的100%，並就任何股份拆分、股份分紅、合併、資本重組或類似交易按比例調整，另加(ii)任何應計或已宣派但未付股息；再加(iii)根據C+輪、C輪及B+輪優先股的適用原始發行價，自適用的原始發行日期開始按每年8%的複合回報率計提金額；再減去(iv)與該優先股有關的適用收回虧損。

倘貴公司未能贖回請求贖回的B+、C及C+輪優先股的任何持有人持有的所有B+輪優先股、C輪優先股及C+輪優先股，則請求贖回的B+、C及C+輪可轉換可贖回優先股的持有人均有權請求創辦人贖回其B+、C及C+輪可轉換可贖回優先股，而創辦人應在收到B+、C及C+輪可轉換可贖回優先股持有人的有關請求後三十(30)日內作出贖回，惟創辦人的有關贖回責任僅限於持有人直接或間接持有的貴集團任何及所有股本證券。

贖回權已於緊隨貴公司提交[編纂]申請後自動暫停，倘[編纂]並無發生，則變為可予行使，並於任何情況下在[編纂]後暫停。倘[編纂]未能於各訂約方協定的贖回恢復日期(不早於二零二三年十二月三十一日)前完成，則贖回權應自動恢復且即時恢復為可予行使。

(d) 股息權利

倘董事會向股東宣派任何股息，除非首先就C+輪優先股悉數派付類似金額股息，否則不得(無論以現金、財產或貴公司任何其他股份形式)就貴公司任何其他類別或系列股份派付任何股息。於悉數派付C+輪優先股的股息後，倘董事會向股東宣派任何股息，則應按類似金額悉數派付B+輪優先股的股息。於悉數派付B+輪優先股的股息後，貴公司可按比例平等地派付類似金額股息。

上述所有權利將於貴公司完成[編纂]後終止。

呈列及分類

A、B1及B2輪可轉換優先股具轉換權及股息權利。貴集團根據相關國際財務報告準則將A、B1及B2輪可轉換優先股分類為權益，主要由於貴公司並無任何合約責任向A、B1及B2輪可轉換優先股的持有人交付現金或其他金融資產，或於可能對貴公司不利的條件下與A、B1及B2輪可轉換優先股的持有人交換金融資產或金融負債，貴公司亦無任何合約責任交付可變數量的自身股權工具以結算A、B1及B2輪可轉換優先股。除轉換權、股息權利及清算優先權外，B+、C及C+輪可轉換優先股進一步享有贖回權。貴集團指定B+輪可轉換可贖回優先股、C輪可轉換可贖回優先股及C+輪可轉換可贖回優先股為按公允價值計入損益的金融負債，並於綜合財務狀況表中呈列為可轉換可贖回優先股。可轉換可贖回優先股的公允價值變動計入損益，惟信貸風險變動導致的部分計入其他全面收入。管理層認為，B+輪可轉換可贖回優先股、C輪可轉換可贖回優先股及C+輪可轉換可贖回優先股因其自身信貸風險變動導致的公允價值變動並不重大。

B+輪可轉換可贖回優先股、C輪可轉換可贖回優先股及C+輪可轉換可贖回優先股於有關期間的變動如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的賬面值	217,009	1,005,903	1,260,013
發行B+輪可轉換可贖回優先股	195,255	-	-
發行C輪可轉換可贖回優先股	511,307	-	-
發行C+輪可轉換可贖回優先股	-	186,419	-
公允價值變動	93,656	(23,242)	399,635
貨幣換算差額	(11,324)	90,933	62,005
	<u>1,005,903</u>	<u>1,260,013</u>	<u>1,721,653</u>
於十二月三十一日/六月三十日的賬面值 . .	<u>1,005,903</u>	<u>1,260,013</u>	<u>1,721,653</u>
分析為：			
即期部分	-	1,260,013	249,134
非即期部分	<u>1,005,903</u>	<u>-</u>	<u>1,472,519</u>

貴集團採用倒推法及貼現現金流量法釐定貴公司的相關股權價值，並採用股權分配模型釐定優先股於各有關期間末的公允價值。

用於釐定優先股公允價值的關鍵估值假設如下：

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
無風險利率	0.73%	4.70%	5.15%
缺乏市場流通性折讓	11%	14%	4%
波幅	54%	61%	60%

貴集團根據截至估值日期的美國政府債券收益率估計無風險利率。缺乏市場流通性折讓乃根據期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權（可於私人持有股份可出售前對沖價格變動）的成本被視為是釐定缺乏市場流通性折讓的基準。波幅基於可資比較公司於各估值日期起且於與到期前的期間類似的期間每日股價回報的年化標準差估計。

27. 遞延稅項負債

遞延稅項負債

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的賬面值	169	161	394
使用權資產所產生(計入)/扣自綜合損益表的遞延稅項(附註10)	(8)	233	(14)
於十二月三十一日/六月三十日的賬面值	<u>161</u>	<u>394</u>	<u>380</u>

遞延稅項資產

	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的賬面值	165	161	394
租賃負債所產生(計入)/扣自綜合損益表的遞延稅項(附註10)	(4)	233	(14)
於十二月三十一日/六月三十日的賬面值	<u>161</u>	<u>394</u>	<u>380</u>
於十二月三十一日/六月三十日的 遞延稅項負債淨額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

28. 股本

貴公司於二零一八年二月二十八日註冊成立。截至二零二三年六月三十日，貴公司的法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份，其中(1) 44,349,294股分類為每股面值0.0001美元的普通股，均已發行且流通在外；(2) 6,300,000股分類為每股面值0.0001美元的A輪優先股，均已發行且流通在外；(3) 2,760,061股分類為每股面值0.0001美元的B1輪優先股，均已發行並流通在外；(4) 1,910,811股分類為每股面值0.0001美元的B2輪優先股，均已發行且流通在外；(5) 12,678,554股分類為每股面值0.0001美元的B+輪優先股，如附註26所述均已發行且流通在外；(6) 12,190,291股分類為每股面值0.0001美元的C輪優先股，如附註26所述均已發行且流通在外；及(7) 3,973,767股分類為每股面值0.0001美元的C+輪優先股，如附註26所述均已發行且流通在外。

於二零二一年十二月三十一日已發行及繳足：

	已發行股本		
	已發行 股份數目	股本 千美元	人民幣等值 人民幣千元
已發行及繳足：			
每股面值0.0001美元的普通股	36,162,462	4	26
每股面值0.0001美元的A輪可轉換 優先股	6,300,000	1	7
每股面值0.0001美元的B1輪可轉換 優先股	2,760,061	—	—
每股面值0.0001美元的B2輪可轉換 優先股	1,910,811	—	—
	<u>47,133,334</u>	<u>5</u>	<u>33</u>

於二零二二年十二月三十一日已發行及繳足：

	已發行股本		
	已發行 股份數目	股本 千美元	人民幣等值 人民幣千元
已發行及繳足：			
每股面值0.0001美元的普通股	40,349,294	4	29
每股面值0.0001美元的A輪可轉換 優先股	6,300,000	1	7
每股面值0.0001美元的B1輪可轉換 優先股	2,760,061	—	—
每股面值0.0001美元的B2輪可轉換 優先股	1,910,811	—	—
	<u>51,320,166</u>	<u>5</u>	<u>36</u>

附錄一

會計師報告

於二零二三年六月三十日已發行及繳足：

	已發行股本		
	已發行 股份數目	股本 千美元	人民幣等值 人民幣千元
已發行及繳足：			
每股面值0.0001美元的普通股	44,349,294	4	32
每股面值0.0001美元的A輪 可轉換優先股	6,300,000	1	7
每股面值0.0001美元的B1輪 可轉換優先股	2,760,061	—	—
每股面值0.0001美元的B2輪 可轉換優先股	1,910,811	—	—
	<u>55,320,166</u>	<u>5</u>	<u>39</u>

二零二一年一月一日至二零二三年六月三十日已發行股本變動如下：

	已發行股份 數目	股本 人民幣千元
於二零二一年一月一日	46,188,334	32
發行A輪可轉換優先股	945,000	1
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	47,133,334	33
發行普通股	4,186,832	3
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	51,320,166	36
發行普通股	4,000,000	3
於二零二三年六月三十日	<u>55,320,166</u>	<u>39</u>

29. 虧絀

貴集團

貴集團於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月的虧絀金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

股份溢價

股份溢價指已發行股份面值與就普通股、A、B1及B2輪可轉換優先股所收代價之間的差額。

購股權儲備

貴集團的購股權儲備指貴集團授出的以權益結算以股份為基礎的付款。詳情請參閱附註30。

匯兌波動儲備

匯兌波動儲備指功能貨幣與貴集團呈列貨幣不同的集團公司財務報表換算產生的匯兌差額。

貴公司

有關期間貴公司虧絀總額及變動如下：

	股份溢價 儲備*	購股權 儲備	匯兌波動 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
於二零二一年一月一日	257,664	107	(6,861)	(23,363)	227,547
年內虧損	-	-	-	(156,054)	(156,054)
年內其他全面虧損	-	-	(890)	-	(890)
以權益結算的購股權	-	7,304	-	-	7,304
發行股份	25,668	-	-	-	25,668
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	283,332	7,411	(7,751)	(179,417)	103,575
年內虧損	-	-	-	5,771	5,771
年內其他全面虧損	-	-	(13,309)	-	(13,309)
以權益結算的購股權	-	25,622	-	-	25,622
發行股份	-	-	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日	283,332	33,033	(21,060)	(173,646)	121,659
期內虧損	-	-	-	(419,067)	(419,067)
期內其他全面虧損	-	-	(27,703)	-	(27,703)
以權益結算的購股權	-	28,445	-	-	28,445
發行股份	-	-	-	-	-
於二零二三年六月三十日	283,332	61,478	(48,763)	(592,713)	(296,666)

* 股份溢價儲備包括普通股及優先股的溢價。

30. 以股份為基礎的付款

於二零二零年一月，貴公司採納一項僱員長期激勵計劃（「二零二零年股份激勵計劃」），旨在向對貴集團的成就作出貢獻的合資格參與者提供激勵及回報。僱員長期激勵計劃的合資格參與者可包括向或曾向貴公司提供真實服務的貴公司任何高級職員、董事及僱員。可予發行的最高股份數目合共為4,662,462股（將按比例調整以反映任何股息、股份分拆或類似交易）。於二零二二年三月，貴公司修訂及重述僱員長期激勵計劃，旨在吸引及留聘最佳員工，並向僱員及董事提供額外激勵，以推動貴公司業務成功。根據二零二零年股份激勵計劃授予的所有獎勵所涉及的最高股份數目合共為8,849,294股（將按比例調整以反映任何股息、股份分拆或類似交易，不包括根據本計劃已失效或註銷或沒收的獎勵）。於二零二三年五月，貴公司採納一項新僱員長期激勵計劃，據此可發行4,000,000股貴公司普通股，以吸引、留聘及獎勵合資格適用人才。

附錄一

會計師報告

自二零二零年十二月十七日至二零二三年六月三十日，貴公司已向44名承授人授予獎勵，以供認購二零二零年股份激勵計劃下合共7,962,201份獎勵。該等獎勵應於四(4)年內歸屬，且該等獎勵應於歸屬開始日期起的每個週年日按年等額歸屬25%。此外，受第二份計劃所載的任何限制所規限，倘於個別獎勵的適用歸屬日期或之前尚未發生[編纂]，則第二份計劃下的各份獎勵不予歸屬，而個別獎勵的有關相應部分的歸屬應推遲至[編纂]日期(倘該日期並非交易日，則為緊隨其後的交易日)並於當日生效。

截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月，購股權計劃項下尚未行使的股份獎勵如下：

	獎勵總數	每股股份 行使價 美元	每股股份 公允價值 美元
於二零二一年一月一日	653,846	0.81	1.35-1.37
年內授出	<u>1,177,369</u>	<u>1.06-1.72</u>	<u>3.24-3.77</u>
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	1,831,215	0.81-1.72	1.35-3.77
年內授出	<u>1,893,406</u>	<u>1.06-1.72</u>	<u>3.28-3.75</u>
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	3,724,621	0.81-1.72	1.35-3.77
期內授出	4,237,580	1.97-2.82	4.26-4.81
期內沒收	<u>(243,628)</u>	<u>0.81-2.82</u>	<u>1.36-4.26</u>
於二零二三年六月三十日	<u><u>7,718,573</u></u>	<u><u>0.81-2.82</u></u>	<u><u>1.35-4.81</u></u>

截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月授出的股份獎勵的公允價值分別為人民幣21,006,000元、人民幣44,165,000元及人民幣129,831,000元，貴集團確認截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月的股份獎勵開支分別為人民幣7,304,000元、人民幣25,622,000元及人民幣28,445,000元。

以權益結算的股份獎勵的公允價值於授出日期使用二項式模式進行估計，並計及授出獎勵的條款及條件。下表列示所使用的該模式的輸入數據：

	授出日期						
	於 二零二零年 十二月一日	於 二零二一年 一月一日	於 二零二一年 二月一日	於 二零二一年 三月一日	於 二零二一年 十二月 三十日	於 二零二二年 三月 三十一日	於 二零二三年 四月 一日
預期波幅(%)	46.1	46.1	47.5	47.9	48.7	52.0	53.1
無風險利率(%)	0.9	0.9	1.1	1.4	1.5	2.3	3.6
行權倍數	2.5-2.8	2.5	2.8	2.8	2.2-2.8	2.2-2.8	2.2-2.8

預期波幅假設過往波幅可指示未來趨勢，亦未必為實際結果。

附錄一

會計師報告

31. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度以及截至二零二三年六月三十日止六個月，貴集團有關廠房及設備租賃安排的使用權資產及租賃負債非現金添置分別為人民幣1,260,000元、人民幣2,447,000元及人民幣1,051,000元。

(b) 融資活動所產生負債的變動

	租賃負債	其他借款	可轉換 可贖回 優先股	銀行及 其他貸款	按公允價值 計入損益的 金融負債	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	人民幣千元
於二零二一年一月一日	1,096	185,701	217,009	-	5,435	409,241
融資現金流量變動：						
租賃付款	(1,270)	-	-	-	-	(1,270)
發行可轉換可贖回優先股所得 款項	-	-	691,180	-	-	691,180
銀行貸款所得款項	-	-	-	10,000	-	10,000
償還銀行及其他貸款	-	(184,515)	-	(3,000)	-	(187,515)
支付銀行貸款利息	-	-	-	(309)	-	(309)
融資現金流量變動總額	(1,270)	(184,515)	691,180	6,691	-	512,086
其他變動：						
新租賃	1,260	-	-	-	-	1,260
利息增加	67	4,152	-	309	-	4,528
公允價值變動	-	-	93,656	-	4,609	98,265
行使認股權證	-	(5,338)	15,382	-	(10,044)	-
貨幣換算差額	-	-	(11,324)	-	-	(11,324)
其他變動總額	1,327	(1,186)	97,714	309	(5,435)	92,729
於二零二一年十二月三十一日	1,153	-	1,005,903	7,000	-	1,014,056

附錄一

會計師報告

	租賃負債	其他借款	可轉換 可贖回 優先股	銀行及 其他貸款	按公允價值 計入損益的 金融負債	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	人民幣千元
於二零二二年一月一日	1,153	-	1,005,903	7,000	-	1,014,056
融資現金流量變動：						
租賃付款	(987)	-	-	-	-	(987)
發行可轉換可贖回優先股所得 款項	-	-	186,419	-	-	186,419
銀行貸款所得款項	-	-	-	15,000	-	15,000
償還銀行及其他貸款	-	-	-	(13,850)	-	(13,850)
支付銀行貸款利息	-	-	-	(303)	-	(303)
融資現金流量變動總額	(987)	-	186,419	847	-	186,279
其他變動：						
新租賃	2,447	-	-	-	-	2,447
利息增加	123	-	-	303	-	426
來自出租人的COVID-19相關租金 優惠	(112)	-	-	-	-	(112)
公允價值變動	-	-	(23,242)	-	-	(23,242)
貨幣換算差額	-	-	90,933	-	-	90,933
其他變動總額	2,458	-	67,691	303	-	70,452
於二零二二年十二月三十一日	2,624	-	1,260,013	8,150	-	1,270,787

附錄一

會計師報告

	租賃負債	其他借款	可轉換 可贖回 優先股	銀行及 其他貸款	按公允價值 計入損益的 金融負債	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	人民幣千元
於二零二三年一月一日	2,624	-	1,260,013	8,150	-	1,270,787
融資現金流量變動：						
租賃付款	(502)	-	-	-	-	(502)
銀行貸款所得款項	-	-	-	5,000	-	5,000
償還銀行及其他貸款	-	-	-	(5,150)	-	(5,150)
支付銀行貸款利息	-	-	-	(137)	-	(137)
融資現金流量變動總額	(502)	-	-	(287)	-	(789)
其他變動：						
新租賃	1,051	-	-	-	-	1,051
利息增加	64	-	-	137	-	201
公允價值變動	-	-	399,635	-	-	399,635
貨幣換算差額	(42)	-	62,005	-	-	61,963
其他變動總額	1,073	-	461,640	137	-	462,850
於二零二三年六月三十日	3,195	-	1,721,653	8,000	-	1,732,848
	租賃負債	其他借款	可轉換 可贖回 優先股	銀行及 其他貸款	按公允價值 計入損益的 金融負債	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	人民幣千元
於二零二二年一月一日	1,153	-	1,005,903	7,000	-	1,014,056
融資現金流量變動：						
租賃付款	(119)	-	-	-	-	(119)
銀行貸款所得款項	-	-	-	10,000	-	10,000
償還銀行及其他貸款	-	-	-	(8,500)	-	(8,500)
支付銀行貸款利息	-	-	-	(164)	-	(164)
融資現金流量變動總額	(119)	-	-	1,336	-	1,217
其他變動：						
新租賃	1,260	-	-	-	-	1,260
利息增加	53	-	-	164	-	217
公允價值變動	-	-	(31,247)	-	-	(31,247)
貨幣換算差額	-	-	51,884	-	-	51,884
其他變動總額	1,313	-	20,637	164	-	22,114
於二零二二年六月三十日 (未經審計)	2,347	-	1,026,540	8,500	-	1,037,387

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動內	559	1,307	769	835
融資活動內	1,270	987	119	502
	<u>1,829</u>	<u>2,294</u>	<u>888</u>	<u>1,337</u>

32. 關聯方交易

貴集團於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月與關聯方進行如下交易。

貴集團主要管理人員的薪酬：

	截至十二月三十一日 止年度		截至六月三十日 止六個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
短期僱員福利	8,675	8,790	5,061	7,254
以權益結算的購股權安排	4,791	15,207	5,830	19,324
支付予主要管理人員的 薪酬總額	<u>13,466</u>	<u>23,997</u>	<u>10,891</u>	<u>26,578</u>

董事酬金的進一步詳情載於歷史財務資料附註8。

33. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

於二零二一年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產 人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	772
現金及銀行結餘	<u>765,290</u>
	<u>766,062</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債	按攤銷成本 計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	6,091	6,091
計息銀行借款	-	7,000	7,000
計入其他應付款項及應計費用的金融 負債	-	9,698	9,698
可轉換可贖回優先股	1,005,903	-	1,005,903
	<u>1,005,903</u>	<u>-</u>	<u>1,005,903</u>
	<u>1,005,903</u>	<u>22,789</u>	<u>1,028,692</u>

於二零二二年十二月三十一日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產
	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	873
短期定期存款	427,857
現金及銀行結餘	412,340
	<u>841,070</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債	按攤銷成本 計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	21,699	21,699
計息銀行借款	-	8,150	8,150
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	-	19,270	19,270
可轉換可贖回優先股	1,260,013	-	1,260,013
	<u>1,260,013</u>	<u>-</u>	<u>1,260,013</u>
	<u>1,260,013</u>	<u>49,119</u>	<u>1,309,132</u>

附錄一

會計師報告

於二零二三年六月三十日

金融資產

	按攤銷成本 計量的 金融資產
	人民幣千元
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	1,281
計入其他非流動資產的金融資產	192
現金及銀行結餘	732,920
	<u>734,393</u>

金融負債

	按公允價值 計入損益的 金融負債	按攤銷成本 計量的 金融負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	-	29,752	29,752
計息銀行借款	-	8,000	8,000
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	-	14,661	14,661
可轉換可贖回優先股	1,721,653	-	1,721,653
	<u>1,721,653</u>	<u>52,413</u>	<u>1,774,066</u>

34. 金融工具的公允價值及公允價值層級

貴集團金融工具(不包括賬面值與公允價值合理相若的金融工具)的賬面值及公允價值如下：

	賬面值			公允價值		
	於十二月三十一日		於六月三十日	於十二月三十一日		於六月三十日
	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債						
可轉換						
可贖回優先股 . . .	1,005,903	1,260,013	1,721,653	1,005,903	1,260,013	1,721,653

管理層經評估後認為，現金及銀行結餘、短期定期存款、計入預付款項及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計息銀行借款以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具均於短期內到期。

貴集團的財務部門負責釐定金融工具的公允價值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部門會分析金融工具的價值變動，並釐定在估值中應用的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具的公允價值計量結果，以進行財務報告。

金融資產及負債的公允價值按工具於自願雙方之間的現時交易(強迫或清盤出售除外)中所交換的金額入賬。

貴集團採用倒推法及貼現現金流量法釐定貴公司的相關股權價值，並採用股權分配模型釐定優先股於各有關期間末的公允價值。

公允價值層級

第三級資產及負債的不可觀察輸入數據及敏感度分析

以下概述於各有關期間末金融工具估值的重大不可觀察輸入數據及定量敏感度分析。

重大不可觀察輸入數據	輸入數據 增加/(減少)	可轉換可贖回優先股 公允價值增加/(減少)		
		於十二月三十一日		於六月三十日
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無風險利率	1%/ (1%)	(3,936)/ 4,700	(2,947)/ 2,573	(2,863)/ 3,814
缺乏市場流通性折讓	1%/ (1%)	(5,422)/ 5,422	(6,019)/ 6,020	(18,410)/ 18,411
波幅	1%/ (1%)	5/ 1,207	(302)/ (332)	(319)/ 140

附錄一

會計師報告

下表列示貴集團金融工具的公允價值計量層級：

於二零二一年十二月三十一日

	使用以下數據的公允價值計量			總計
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	1,005,903	1,005,903

於二零二二年十二月三十一日

	使用以下數據的公允價值計量			總計
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	1,260,013	1,260,013

於二零二三年六月三十日

	使用以下數據的公允價值計量			總計
	於活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	的報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債				
可轉換可贖回優先股	-	-	1,721,653	1,721,653

35. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計息銀行借款、可轉換可贖回優先股以及現金及銀行結餘。該等金融工具的主要目的是為貴集團的營運籌集資金。貴集團擁有因其營運直接產生的多項其他金融資產及負債，例如貿易應付款項、其他應收款項及其他應付款項。

貴集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理各項有關風險的政策，有關政策概述如下。

外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。有關風險因貴公司以功能貨幣以外貨幣進行融資或營運單位以功能貨幣以外貨幣進行購買而產生。

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的除稅前虧損（由於貨幣資產及負債的公允價值變動所致）及貴集團的權益對合理可能的的外幣匯率變動的敏感度。

	外幣匯率 上升／(下降)	除稅前虧損 增加／(減少)	權益增加／ (減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	10	(177)
倘人民幣兌美元升值	(5)	(10)	177
二零二二年十二月三十一日			
倘人民幣兌美元貶值	5	2,563	4,246
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2,563)	(4,246)
二零二三年六月三十日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(31)	1,995
倘人民幣兌美元升值	(5)	31	(1,995)

信貸風險

信貸風險為對手方違反合約責任導致貴集團出現財務虧損的風險。

貴集團金融資產（主要包括現金及銀行結餘以及計入預付款項及其他應收款項的金融資產）的信貸風險產生自對手方違約，其最大風險相等於該等工具的賬面值。

於各有關期間末，現金及銀行結餘存放於知名金融機構，並無重大信貸風險。就計入預付款項及其他應收款項的金融資產而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期對該等資產的可收回性進行集體評估及個別評估。

於各有關期間末，概無計入預付款項及其他應收款項的金融資產已逾期，且所有結餘均歸入第1階段以計量預期信貸虧損。董事認為，貴集團的未償還結餘不存在任何固有的重大信貸風險。

附錄一

會計師報告

流動資金風險

貴集團監察及維持貴集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

於各有關期間末，按合約未貼現付款計算的貴集團金融負債到期情況如下：

	於二零二一年十二月三十一日				
	少於一年	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	6,091	-	-	-	6,091
租賃負債	299	298	299	373	1,269
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	9,698	-	-	-	9,698
計息銀行借款	7,021	-	-	-	7,021
可轉換可贖回優先股	-	947,462	-	-	947,462
	<u>23,109</u>	<u>947,760</u>	<u>299</u>	<u>373</u>	<u>971,541</u>
	於二零二二年十二月三十一日				
	少於一年	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	21,699	-	-	-	21,699
租賃負債	1,210	1,029	472	74	2,785
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	19,270	-	-	-	19,270
計息銀行借款	8,286	-	-	-	8,286
可轉換可贖回優先股	1,211,293	-	-	-	1,211,293
	<u>1,261,758</u>	<u>1,029</u>	<u>472</u>	<u>74</u>	<u>1,263,333</u>
	於二零二三年六月三十日				
	少於一年	一至兩年	兩至三年	三年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	29,752	-	-	-	29,752
租賃負債	1,528	1,190	408	-	3,126
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	14,661	-	-	-	14,661
計息銀行借款	8,147	-	-	-	8,147
可轉換可贖回優先股	195,348	1,063,066	-	-	1,258,414
	<u>249,436</u>	<u>1,064,256</u>	<u>408</u>	<u>-</u>	<u>1,314,100</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務及盡量提升股東價值。

貴集團根據經濟環境變動及相關資產的風險特徵管理及調整其資本架構。為維持或調整資本架構，貴集團可能會向股東返還資本或發行新股份。貴集團無須遵循任何外部施加的資本要求。於有關期間及截至二零二二年六月三十日止六個月，資本管理的目標、政策或流程概無變動。

36. 有關期間後的事件

於有關期間結束後，概無須額外披露或調整的重大事件。

37. 後續財務報表

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概未就二零二三年六月三十日後的任何期間編製經審計財務報表。