

下文第I-1至I-[●]頁所載的報告全文乃由本公司的申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)為收錄於本文件而發出。



致江蘇荃信生物醫藥股份有限公司列位董事及中國國際金融香港證券有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們謹此就江蘇荃信生物醫藥股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料(載於第I-5至I-[●]頁)作出報告，此等歷史財務資料包括於2021年、2022年12月31日以及2023年9月30日 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表，以及截至2021年及2022年12月31日止年度各年以及截至2023年9月30日止九個月(「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，以及重大會計政策資料概要及其他說明資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製乃為收錄於 貴公司於[編纂]就 貴公司股份[編纂]在香港聯合交易所有限公司主板[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而公平的歷史財務資料，以及實施 貴公司董事認為必要的內部控制，以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。

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，就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲得合理保證。

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公平的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當程序，但目的並非對實體內部控制是否有效發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策是否恰當及所作出會計估計是否合理，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所取得的憑證足以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所載的編製及呈列基準真實而公平反映 貴公司及 貴集團於2021年、2022年12月31日以及2023年9月30日的財務狀況以及 貴集團於有關期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間相應財務資料

我們已審閱 貴集團的追加期間相應財務資料，當中包括截至2022年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他說明資料（「追加期間相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列追加期間相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對追加期間相應財務資料作出結論。我們依據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱主要包括對負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。根據我們的審閱，就會計師報告而

言，我們並無發現任何事項，令我們相信追加期間相應財務資料在各重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製。

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）條例須呈報的事宜

調整

於編製歷史財務資料時，概無對相關財務報表（定義見第I-4頁）作出調整。

股息

吾等提述歷史財務資料附註27(e)，當中說明 貴公司並無就有關期間派付股息。

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

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

貴集團於有關期間的綜合財務報表（作為歷史財務資料的基準）（「相關財務報表」）乃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。

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

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
		12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
其他收入	5(a)	34,886	25,726	13,799	13,279
其他(虧損)/收益淨額	5(b)	(2,817)	14,402	17,194	(75)
行政開支		(48,804)	(76,603)	(33,237)	(123,247)
研發開支		(151,887)	(257,214)	(189,749)	(263,270)
經營虧損		(168,622)	(293,689)	(191,993)	(373,313)
財務成本	6(a)	(17,842)	(18,692)	(13,987)	(12,246)
向投資者發行的 金融工具賬面值變動	25	(240,080)	-	-	-
除稅前虧損	6	(426,544)	(312,381)	(205,980)	(385,559)
所得稅	7(a)	73	73	55	55
年/期內虧損		(426,471)	(312,308)	(205,925)	(385,504)
以下各方應佔：					
貴公司權益股東		(411,039)	(298,191)	(196,649)	(373,978)
非控股權益		(15,432)	(14,117)	(9,276)	(11,526)
年/期內虧損		(426,471)	(312,308)	(205,925)	(385,504)
年內其他全面收入(除稅後)		-	-	-	-
年/期內全面收入總額		(426,471)	(312,308)	(205,925)	(385,504)
以下各方應佔：					
貴公司權益股東		(411,039)	(298,191)	(196,649)	(373,978)
非控股權益		(15,432)	(14,117)	(9,276)	(11,526)
年/期內全面收入總額		(426,471)	(312,308)	(205,925)	(385,504)
每股虧損					
基本及攤薄(人民幣元)	10	(2.57)	(1.68)	(1.11)	(1.83)

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

(以人民幣列示)

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 9月30日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	378,335	363,125	346,154
使用權資產	12	22,497	23,039	21,417
無形資產		376	3,052	2,522
其他非流動資產	14	18,024	9,936	11,924
		<u>419,232</u>	<u>399,152</u>	<u>382,017</u>
流動資產				
存貨及其他合約成本	15	–	–	7,216
預付款項及其他應收款項	16	19,526	18,384	36,055
其他流動資產	17	8,298	3,377	7,877
按公允價值計入損益的金融資產	18	402,382	401,097	150,397
現金及現金等價物	19	218,055	213,090	257,635
		<u>648,261</u>	<u>635,948</u>	<u>459,180</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	20	53,848	59,930	91,692
合約負債	21	–	–	3,810
計息借款	22	14,869	60,508	82,323
租賃負債	24	956	1,752	917
		<u>69,673</u>	<u>122,190</u>	<u>178,742</u>
流動資產淨值		<u>578,588</u>	<u>513,758</u>	<u>280,438</u>
資產總值減流動負債		<u>997,820</u>	<u>912,910</u>	<u>662,455</u>
非流動負債				
非流動計息借款	22	274,045	232,521	239,591
遞延收入	23	18,659	18,018	17,536
租賃負債	24	391	472	–
遞延稅項負債	7(c)	559	486	431
		<u>293,654</u>	<u>251,497</u>	<u>257,558</u>
資產淨值		<u>704,166</u>	<u>661,413</u>	<u>404,897</u>
資本及儲備				
股本	27	166,480	180,525	210,025
儲備		<u>503,871</u>	<u>461,190</u>	<u>186,700</u>
貴公司權益股東應佔權益總額		<u>670,351</u>	<u>641,715</u>	<u>396,725</u>
非控股權益		<u>33,815</u>	<u>19,698</u>	<u>8,172</u>
權益總額		<u>704,166</u>	<u>661,413</u>	<u>404,897</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元	於2023年 9月30日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備		3,190	2,408	1,987
使用權資產		1,535	2,521	1,232
無形資產		89	98	69
於附屬公司的權益	13	90,000	116,470	116,470
按攤銷成本計量的金融資產		–	–	26,000
其他非流動資產		7,782	7,148	10,520
		<u>102,596</u>	<u>128,645</u>	<u>156,278</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	16	46,674	45,461	57,396
其他流動資產		3,995	3,377	7,627
按公允價值計入損益的金融資產	18	402,382	401,097	150,397
現金及現金等價物	19	199,879	188,782	237,524
		<u>652,930</u>	<u>638,717</u>	<u>452,944</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	20	23,757	31,960	63,646
租賃負債		956	1,752	917
計息借款		–	–	450
		<u>24,713</u>	<u>33,712</u>	<u>65,013</u>
流動資產淨值		<u>628,217</u>	<u>605,005</u>	<u>387,931</u>
資產總值減流動負債		<u>730,813</u>	<u>733,650</u>	<u>544,209</u>
非流動負債				
非流動計息借款		–	–	35,550
租賃負債		391	472	–
		<u>391</u>	<u>472</u>	<u>35,550</u>
資產淨值		<u>730,422</u>	<u>733,178</u>	<u>508,659</u>
資本及儲備				
股本	27	166,480	180,525	210,025
儲備		563,942	552,653	298,634
權益總額		<u>730,422</u>	<u>733,178</u>	<u>508,659</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

綜合權益變動表
(以人民幣列示)

附註	貴公司權益股東應佔										(虧損)/ 權益總額 人民幣千元
	實繳資本 人民幣千元	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元		
	144,650	-	629,350	-	25,829	(600,000)	(337,160)	(137,331)	49,247	(88,084)	
於2021年1月1日的結餘											
2021年的權益變動：											
全面收入總額	-	-	-	-	-	-	(411,039)	(411,039)	(15,432)	(426,471)	
投資者出資額	21,830	-	278,244	-	-	-	-	300,074	-	300,074	
確認已發行附有優先權的 金融工具	-	-	-	-	-	(300,074)	-	(300,074)	-	(300,074)	
終止附有優先權的 金融工具	-	-	-	-	-	1,206,991	-	1,206,991	-	1,206,991	
改制為股份有限公司	(166,480)	166,480	(907,594)	616,229	(34,499)	(306,917)	632,781	-	-	-	
以權益結算的股份交易	-	-	-	-	11,730	-	-	11,730	-	11,730	
26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
於2021年12月31日的結餘	-	166,480	-	616,229	3,060	-	(115,418)	670,351	33,815	704,166	

綜合權益變動表(續)
(以人民幣列示)

		貴公司權益股東應佔					
		以股份為 基礎的					
附註	股本	股份溢價	付款儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	166,480	616,229	3,060	(115,418)	670,351	33,815	704,166
(未經審核)							
	於2022年1月1日的結餘						
	截至2022年9月30日止						
	九個月的權益變動：						
	全面收入總額	-	-	-	(196,649)	(9,276)	(205,925)
27(c)	發行普通股	13,545	213,954	-	-	-	227,499
26	以權益結算的股份交易	-	-	4,370	-	-	4,370
	於2022年9月30日的結餘(未經審核)	180,025	830,183	7,430	(312,067)	24,539	730,110

綜合權益變動表（續）
（以人民幣列示）

		貴公司權益股東應佔					
		以股份為 基礎的					
附註	股本	股份溢價	付款儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	180,525	830,183	44,616	(413,609)	641,715	19,698	661,413
於 2023年1月1日 的結餘							
截至 2023年9月30日 止九個月的權益變動：							
全面收入總額	-	-	-	(373,978)	(373,978)	(11,526)	(385,504)
根據購股權計劃及受限制 股份計劃發行的股份	29,500	-	-	-	29,500	-	29,500
以權益結算的股份交易	-	-	99,488	-	99,488	-	99,488
於 2023年9月30日 的結餘	210,025	830,183	144,104	(787,587)	396,725	8,172	404,897

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

(以人民幣列示)

	附註	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
		12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
經營活動					
經營所用現金	19(b)	(122,576)	(225,212)	(158,030)	(252,157)
已付所得稅		—	—	—	—
經營活動所用現金淨額		(122,576)	(225,212)	(158,030)	(252,157)
投資活動					
購買物業、廠房及設備的付款		(57,975)	(20,114)	(15,178)	(6,387)
終止租賃的付款		—	(42)	(42)	—
購買無形資產的付款		(964)	(2,653)	(688)	—
購買按公允價值計入損益的 金融資產的付款		(800,000)	(2,100,000)	(1,700,000)	(630,000)
出售按公允價值計入損益的 金融資產的所得款項		604,465	2,113,182	1,609,597	885,305
自銀行存款收取的利息		3,458	3,923	2,382	3,787
向關聯方貸款收取的利息		3,600	—	—	—
借予關聯方的貸款		(100,000)	—	—	—
關聯方預付的貸款		100,000	—	—	—
投資活動(所用)／ 所得現金淨額		(247,416)	(5,704)	(103,929)	252,705

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表(續)

(以人民幣列示)

	附註	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
		12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
融資活動					
計息借款所得款項	19(c)	-	15,900	15,900	69,700
償還計息借款	19(c)	-	(15,000)	(7,500)	(42,400)
向投資者發行金融工具的					
所得款項	19(c)	300,074	-	-	-
收到股東注資	27(c)	-	227,499	227,499	-
根據購股權計劃及受限制股份					
計劃發行股份的所得款項	27(c)	-	500	-	29,500
就計息借款支付的利息	19(c)	(15,251)	(15,390)	(11,554)	(10,634)
租賃負債的資本部分付款	19(c)	(3,007)	(1,553)	(1,144)	(1,307)
租賃負債的利息部分付款	19(c)	(76)	(99)	(74)	(53)
已付[編纂]開支		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動所得現金淨額		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附錄一

會計師報告

	附註	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
		12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
現金及現金等價物(減少)/					
增加淨額		(88,510)	(19,422)	(38,989)	44,611
年/期初現金及現金等價物		309,287	218,055	218,055	213,090
外匯匯率變動的影響		(2,722)	14,457	17,249	(66)
年/期末現金及現金等價物	19(a)	<u>218,055</u>	<u>213,090</u>	<u>196,315</u>	<u>257,635</u>

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 歷史財務資料編製及呈列基準

江蘇荃信生物醫藥股份有限公司(前稱江蘇荃信生物醫藥有限公司)於2015年6月16日在中華人民共和國(「中國」)江蘇省泰州成立為有限責任公司。經於2021年9月2日舉行的 貴公司董事會會議批准， 貴公司由有限責任公司改制為股份有限公司。

於有關期間， 貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事自身免疫及過敏性疾病的生物療法研發。

貴公司及 貴集團附屬公司的財務報表有法定要求，乃根據實體註冊成立及／或成立所在國家的適用相關會計規則及法規而編製。 貴公司截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國財政部頒佈的企業會計制度而編製，並由江蘇經緯會計師事務所有限公司審核。

於有關期間， 貴公司於以下主要附屬公司中擁有直接或間接權益，該等公司均為私營有限責任公司：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊及繳足資本詳情	所有權比例		主要業務
			貴公司 直接持有	貴公司 間接持有	
泰州市賽孚聚力生物醫藥有限公司(「賽孚聚力」)(i)	2018年7月6日 中國	人民幣116,470,000元／ 人民幣116,470,000元	100%	-	投資控股
江蘇賽孚士生物技術有限公司(「賽孚士」)(ii)	2018年8月2日 中國	人民幣176,470,000元／ 人民幣176,470,000元	-	66%	醫藥產品的研發及 生產、提供技術 諮詢服務

附註：

- (i) 截至本報告日期，賽孚聚力截至2021年及2022年12月31日止年度的財務報表尚未編製。
- (ii) 賽孚士截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表乃由江蘇經緯會計師事務所有限公司審核。

貴集團旗下所有公司均採納12月31日為其財政年度結算日。

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」)(此統稱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。所採納的重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

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，貴集團已對有關期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則。附註2所載會計政策貫徹應用於整個有關期間，惟貴集團並無採納於2024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2024年1月1日或之後開始的會計年度生效且尚未被貴集團採納的已頒佈經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註31。

歷史財務資料亦符合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規定。

下文所載會計政策已貫徹應用於歷史財務資料內呈報的所有期間。追加期間相應財務資料乃按歷史財務資料所採納的相同編製及呈列基準編製。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

由於貴集團業務主要位於中國且貴集團大部分交易以人民幣（「人民幣」）進行及計值，而人民幣乃貴集團功能貨幣，除非另有說明，否則歷史財務資料以人民幣呈列，並湊整至最接近的千位。

編製財務報表所用計量基準為歷史成本法，惟資產按附註2(e)所載會計政策所述以其公允價值列值。

(b) 估計及判斷的使用

根據國際財務報告準則編製財務報表要求管理層須作出判斷、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基於過往經驗及在有關情況下視為合理的各項其他因素作出，其結果構成對未能透過其他來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷的基礎。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂於該期間內確認，或倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則於作出該修訂期間及未來期間內確認。

管理層應用國際財務報告準則時作出對財務報表有重大影響的判斷，以及估計不確定性的主要來源於附註3討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為貴集團控制的實體。當貴集團因其參與實體而獲得或享有該實體的可變回報，且有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，則貴集團控制該實體。於評估貴集團是否有權力時，僅考慮（貴集團及其他人士持有的）實質權利。

於附屬公司的投資自控制開始之日直至控制終止之日計入綜合財務報表。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易產生的任何未變現溢利，於編製綜合財務報表時悉數對銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式對銷，惟僅限於沒有減值憑證的情況而言。

非控股權益是指於附屬公司權益中並非由貴公司直接或間接應佔的部分，而貴集團並無與該等權益持有人訂立任何額外條款，致使貴集團整體就該等權益而承擔符合金融負債定義的合約義務。就各項業務合併而言，貴集團可選擇以公允價值或以非控股權益於附屬公司可識別資產淨值中的應佔份額來計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與 貴公司權益股東應佔權益分開呈列。 貴集團業績中的非控股權益乃於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內列作 貴公司非控股權益與權益股東之間年內損益總額及全面收入總額的分配。

貴集團於一間附屬公司的權益變動，如不會導致失去控制權，則按權益交易的方式入賬，並須對綜合權益中控股及非控股權益的數額作出調整，以反映有關權益的變動，惟對商譽不作出調整及不會確認損益。

當 貴集團失去對一間附屬公司的控制權，即列作出售其於該附屬公司的全部權益，因此產生的損益於損益內確認。於失去對前附屬公司的控制權當日仍保留的任何權益以公允價值確認，且該數額被視為一項金融資產初始確認時的公允價值（請參閱附註2(c)）。

除非於附屬公司的投資被分類為持作出售（或計入被分類為持作出售的出售組別），否則，於 貴公司財務狀況表內，該投資按成本減去減值虧損列賬（請參閱附註2(i)(ii)）。

(d) 合營業務

合營業務乃一項合營安排，據此對該項安排擁有共同控制權的各方就該項合營安排所涉資產擁有權利及對所涉負債承擔責任。共同控制權是指按照合約協定共同控制一項安排，並僅在相關活動的決策需共同控制的各方一致同意時存在。

當集團實體進行合營業務所涉及的活動時， 貴集團作為合營運營方就其於合營業務中的權益確認以下各項：

- 其資產，包括其應佔共同持有的任何資產；
- 其負債，包括其應佔共同承擔的任何負債；
- 其來自銷售應佔合營業務產出的收益；
- 其應佔來自合營業務銷售產出的收益；及
- 其開支，包括其應佔任何共同產生的開支。

貴集團將其於合營業務的權益所涉資產、負債、收入及開支按照適用於特定資產、負債、收入及開支的國際財務報告準則入賬。

當集團實體與集團實體作為合營運營方的合營業務進行交易（如出售或注入資產），則 貴集團被視為與合營業務的其他各方進行交易，及該等交易產生的收益及虧損於 貴集團綜合財務報表確認，惟限於其他各方於合營業務的權益。當集團實體與集團實體作為合營運營方的合營業務進行交易（如購買資產），則於轉售該等資產予第三方前， 貴集團不會確認其應佔的收益及虧損。

(e) 其他投資

貴集團的其他投資（於附屬公司的投資除外）政策載列如下。

投資於 貴集團承諾購買／出售投資之日確認／終止確認。該等投資初始按公允價值加其直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）計量的投資（交易成本直接於損益確認）除外。有關 貴集團如何釐定金融工具公允價值的闡述，請參閱附註28(e)。該等投資其後視乎分類按下文所述入賬。

(i) 股本投資以外的投資

貴集團持有的非股本投資分類為下列其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資乃為收取合約現金流量，而其僅代表本金及利息付款息。投資所得利息收入使用實際利率法計算（請參閱附註2(s)(i)）。
- 按公允價值計入其他全面收入（「按公允價值計入其他全面收入」）— 可轉入，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且該投資乃於旨在同時收回合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值的變動於其他全面收入內確認，惟惟於損益確認的預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）及匯兌損益除外。當終止確認該投資時，於其他全面收入內累計的金額從權益轉撥至損益。
- 按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」），倘投資不符合按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入（可轉入）計量的標準。投資（包括利息）的公允價值變動於損益確認。

(ii) 股本投資

股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且 貴集團於初始確認投資時不可撤銷地選擇將投資指定為按公允價值計入其他全面收入（不可轉入），致使公允價值其後的變動於其他全面收入內確認。該等選擇乃按個別工具逐次作出，惟僅當發行人認為投資符合股本定義的情況下方可作出。倘作出有關選擇，則於其他全面收入累計的金額保留於公允價值儲備（不可轉入），直至售出投資為止。於出售時，於公允價值儲備（不可轉入）內累計的金額轉入保留盈利，且不會轉入損益。股本證券投資所得股息（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）於損益內確認為其他收入。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（包括租賃物業、廠房及設備租賃產生的使用權資產（請參閱附註2(h)））乃按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（請參閱附註2(i)(ii)）。

物業、廠房及設備自建項目的成本包括直接建設成本、資本化借款成本請參閱（附註2(u)）及令資產達致可使用狀態作擬定用途時直接應佔的任何其他成本。與物業、廠房及設備項目相關的已確認後續支出，於超出現有資產原評估表現標準的未來經濟利益可能將流入 貴集團或 貴公司時計入有關資產賬面值。所有其他後續支出於產生期間於損益內確認為開支。

在使物業、廠房及設備項目達到管理層擬定的營運方式所需的地點及狀況的同時，亦可生產有關項目。出售任何該等項目的所得款項及相關成本於損益內確認。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益以出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益內確認。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備項目的折舊乃使用直線法按其估計可使用年期撇銷其成本減估計剩餘價值（如有），計算方法如下：

樓宇	20-30年
設備及機器	3-10年
其他設備、傢俬及裝置	3-5年

倘物業、廠房及設備項目各部分具有不同的可使用年期，則成本會按合理基準在各部分之間分配，各部分單獨計提折舊。資產可使用年期及其剩餘價值（如有）每年均會進行檢討。

(g) 無形資產

研究活動支出於產生期間確認為開支。倘若產品或工藝在技術及商業方面均為可行，且貴集團有足夠資源及有意完成開發項目，則將開發活動支出予以資本化。資本化支出包括材料、直接勞工成本及適當比例的間接費用及借款成本（如適用）。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損（請參閱附註2(i)(ii)）列賬。其他開發支出於產生期間確認為開支。

貴集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷（倘估計可用年期有限）及減值虧損入列賬（請參閱附註2(i)(ii)）。內部產生的商譽及品牌的支出於產生期間確認為開支。

可使用年期有限的無形資產攤銷於資產的估計可使用年期內按直線法計入損益。以下具有有限可使用年期的無形資產於自可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 軟件	5年
------	----

對攤銷期限及攤銷方法每年均會進行檢討。

(h) 租賃資產

於合約開始，貴集團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轉讓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。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不將非租賃部分分開，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列為所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團會按個別租賃基準決定是否將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款在租賃內系統性地確認為開支。

當租賃被資本化時，租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃所隱含的利率貼現，或倘無法輕易釐定利率，則使用相關增量借貸利率。於初步確認後，租賃負債按以攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並未計入租賃負債計量中，並因此於其產生的會計期間計入損益。

當租賃被資本化時，所確認使用權資產初步按成本計量，而成本包括租賃負債的初始金額加於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產，或恢復相關資產或其所在場地的成本估算（貼現至其現值），減去所收的任何租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損（請參閱附註2(f)及附註2(i)(ii)）列賬。

當未來租賃付款因指數或費率變動，或 貴集團對剩餘價值擔保項下預期應付金額的估計出現變動時，或當重新評估 貴集團是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，即對使用權資產賬面值作出相應調整，或倘使用權資產賬面值減至零，則於損益入賬。

當租賃範圍或最初未在租賃合約中作出規定的租賃代價發生變化（「租賃修訂」）且未被視為單獨租賃單獨租賃時，亦會重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債會根據修訂後的租賃付款額及租賃期限，使用修訂生效日期當日的經修訂貼現率重新計量，惟因COVID-19疫情而直接產生並符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的任何租金優惠除外。在此情況下， 貴集團採用實際權宜方法，不評估租金優惠是否為租賃修訂，並於觸發租金減免的事件或條件發生期間將代價變動確認為損益中的負可變租賃付款。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分按於報告期後十二個月內到期的合約付款現值釐定。

(i) 資產信貸虧損及減值

(i) 金融工具信貸虧損

貴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及其他應收款項）的預期信貸虧損（「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（包括按公允價值計入損益而計量的股本及債務證券）毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃以概率加權估計的信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金短缺（即根據合約應付 貴集團的現金流量與 貴集團預期收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響屬重大，預期現金短缺將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為 貴集團承受信貸風險的最長合約期限。

在計量預期信貸虧損時， 貴集團考慮合理可靠且無需付出不必要費用或精力即可獲得的資料。該等資料包括過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等資料。

預期信貸虧損按下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指於採用預期信貸虧損模式項目的預期年限內所有可能發生的違約事件而導致的預期虧損。

其他應收款項的虧損撥備一般按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃基於貴集團過往信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估算，並根據債務人的特定因素及對當前及預測整體經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具（包括已作出貸款承擔）而言，貴集團確認相當於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來金融工具的信貸風險大幅上升，在此情況下，虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅上升

評估金融工具（包括貸款承擔）的信貸風險自初始確認以來是否大幅上升時，貴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。作出該重新評估時，貴集團認為，倘(i)借款人不大可能在貴集團無追索權採取變現抵押（如持有）等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸承擔；或(ii)金融資產逾期90日，則發生違約事件。貴集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出不必要費用或精力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是否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能於合約約定到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸評級（如有）實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對貴集團義務的能力有重大不利影響。

視乎金融工具的性质，評估信貸風險是否大幅上升乃按個別基準或共同基準進行。倘評估按共同基準進行，金融工具則按共同信貸風險特徵（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中確認為減值收益或虧損。貴集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

計算利息收入的基準

根據附註2(s)(i)確認的利息收入乃按金融資產總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃按金融資產攤銷成本（即總賬面值減虧損撥備）計算。

於各報告日期，貴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，金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或逾期事件；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人造成不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撤銷政策

倘若日後實際上不可收回款項，則會撤銷（部分或全部）金融資產的總賬面值。該情況通常出現在貴集團或貴公司確定債務人不具備可產生足夠現金流量的收入來源以償還應撤銷的金額的資產或收入來源時。

倘過往已撤銷的資產於其後收回，則於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末審閱內部及外部信息來源，以確定下列資產是否出現減值跡象或（商譽除外）先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已減少：

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

若存在任何有關跡象，則資產的可收回金額將予估計。此外，就尚未可供使用的無形資產及具有無限可使用年期的無形資產而言，不論是否存在任何減值跡象，均會每年估計可收回金額。

— 可收回金額的計算方法

資產可收回金額為其公允價值減出售成本及使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，預計未來現金流量採用除稅前貼現率貼現至其現值。該貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及該資產的特定風險的評估。倘資產所產生的現金流入並無高度獨立於其他資產所產生的現金流入，則其可收回金額按獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定。倘可按合理及一致的基準進行分配，則公司資產（例如總部大樓）的部分賬面值會分配至個別現金產生單位，否則會分配至最小現金產生單位組別。

— 減值虧損確認

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，則於損益內確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先分配至減少該現金產生單位（或單位組別）獲分配任何商譽的賬面值，其後分配至按比例減少單位（或單位組別）內其他資產的賬面值，惟資產賬面值不會減少至低於其個別公允價值減出售成本（如可計量）或使用價值（如可釐定）後的金額。

— 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，倘據以釐定可收回金額的估計基準出現有利變動，則減值虧損將予撥回。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損的撥回額僅限於在往年並無確認減值虧損的情況下釐定的資產賬面值。減值虧損的撥回將於確認撥回的年度計入損益。

(j) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨是指在正常經營過程中、為出售而生產的過程中或以在生產過程或提供服務中消耗的材料或供應品形式下持有待售的資產。

存貨按成本與可變現淨值兩者中較低者入賬。

成本採用加權平均成本公式計算，包括所有採購成本、轉換成本及使存貨達致當前位置及狀態所產生的其他成本。

可變現淨值是指正常經營過程中的估計售價減去估計完工成本及進行銷售所需的估計成本。

當存貨售出時，該等存貨的賬面值於確認相關收入的期間確認為開支。

存貨撇減至可變現淨值的金額以及存貨的所有損失於撇減或損失發生期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額均確認為在撥回發生期間確認為開支的存貨金額的減少。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本為向客戶獲取合約的增量成本或履行與客戶的合約而不資本化為存貨（請參閱附註2(j)(i)、物業、廠房及設備（請參閱附註2(f)）或無形資產（請參閱附註2(g)）的成本。

倘將於未來報告期間確認的收入相關成本及成本預期將予收回，則將獲取合約的增量成本資本化。獲取合約的其他成本於產生時列支。

倘成本與現有合約或可具體識別的預計合約直接相關；產生或加強將用於日後提供貨品或服務的資源，並預期將予收回，則將履約成本資本化，否則，不資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產的履約成本於產生時列支。

資本化合約成本乃按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。

(k) 應收款項

應收款項於 貴集團擁有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

所有應收款項隨後以實際利率法按攤銷成本經計入信貸虧損撥備後列賬（請參閱附註2(i)(i)）。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、在銀行及其他金融機構的活期存款以及流動性極高的短期投資，該等投資可隨時轉換為已知數額的現金，而在價值變動方面的風險並不重大，且在購入後三個月內到期。須按要求償還並構成 貴集團現金管理其中一環的銀行透支在綜合現金流量表亦列為現金及現金等價物的組成部分。現金及現金等價物乃根據附註2(i)(i)所載政策進行預期信貸虧損評估。

(m) 貿易及其他應付款項以及合約負債

(i) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按成本列賬。

(ii) 合約負債

當客戶在 貴集團確認相關收入前支付不可退還的代價時，確認合約負債。倘 貴集團有無條件權利在 貴集團確認相關收入前獲得不可退還的代價，則亦將確認合約負債。在此情況下，亦將確認相應的應收款項（請參閱附註2(k)）。

(n) 向投資者發行附有優先權的金融工具

一項合約若包含以現金或其他金融資產購買 貴公司權益工具的義務，則將產生金融負債，即使 貴公司的購買義務以對手方行使贖回權為條件。向投資者發行附有優先權的金融工具按贖回金額現值初始確認為金融負債，並自權益重新分類。隨後，金融負債賬面值變動於損益確認。

當且僅當 貴集團的義務解除、取消或屆滿時， 貴集團方終止確認金融負債。當贖回義務終止時，終止確認的金融工具賬面值計入權益。

(o) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款將採用實際利率法按攤銷成本列值。利息開支乃根據 貴集團借款成本會計政策確認（請參閱附註2(u)）。

倘貸款融資很有可能部分或全部被提取，則就設立貸款融資時支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，費用予以遞延且被視為對貸款實際利率的調整，並於貸款融資所涉及期間確認為開支。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及設定提存退休計劃供款

薪金、年度花紅、帶薪年假、設定提存退休計劃供款以及非金錢福利的成本均於僱員提供相關服務的年度累計。倘付款或結算延誤且其影響重大，則有關金額按其現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

向僱員授出以權益結算以股份為基礎的付款的公允價值確認為僱員成本，並對權益內的資本儲備作相應增加。公允價值乃經考慮授出以權益結算以股份為基礎的付款所依據的條款及條件後，於授出日期使用估值技術計量。倘僱員須符合歸屬條件方可無條件享有以權益結算以股份為基礎的付款獎勵，經考慮以權益結算以股份為基礎的付款獎勵歸屬的可能性後，以權益結算以股份為基礎的付款獎勵的估計公允價值總額將於歸屬期間攤分。

於歸屬期內，預期可歸屬的以權益結算以股份為基礎的付款獎勵數目會作出檢討。除非原僱員開支合乎資格可確認為資產，否則已於過往年度確認的累計公允價值的任何調整須在檢討年內的損益中扣除／計入，並在資本儲備作相應調整。在歸屬日期，除非因未能符合歸屬條件引致權利喪失純粹與 貴公司股份的市價有關，否則確認為支出的金額會作出調整，以反映以權益結算以股份為基礎的付款獎勵歸屬的實際數目（並在資本儲備作相應調整）。權益金額在資本儲備中確認，直至以權益結算以股份為基礎的付款獎勵獲行使（屆時會計入就已發行股份於股本所確認的金額），或以權益結算以股份為基礎的付款獎勵屆滿（直接撥回至保留溢利）為止。

以權益結算以股份為基礎的付款安排的修改僅在對僱員有利的情況下才入賬。倘 貴集團修改授予權益工具的條款及條件，以降低授予權益工具的公允價值，或者不以其他方式使僱員受益，則 貴集團繼續確認已收到的服務為授予權益工具於授出日計量的公允價值，除非該等權益工具因未能滿足授出日規定的歸屬條件（市場條件除外）而未歸屬。

(iii) 離職福利

離職福利於 貴集團不可再撤回提供相關福利或其確認涉及支付離職福利的重組成本時（以較早者為準）確認。

(q) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均在損益中確認，惟若涉及於其他全面收入或直接於權益中確認的項目，則分別於其他全面收入或直接於權益中確認相關稅項金額。

即期稅項乃按年內應課稅收入，採用報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算的預期應付稅項，及對過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債乃分別來自可抵扣及應課稅暫時差異（即資產及負債於財務報告內的賬面值與其稅基產生的差異）。遞延稅項資產亦可由尚未動用的稅項虧損及尚未動用的稅項抵免所產生。

除若干有限例外情況，在資產有可能用於抵銷未來應課稅溢利的情況下，所有遞延稅項負債及遞延稅項資產均予以確認。支持確認由可抵扣暫時差異所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回目前

存在的應課稅暫時差異而產生的數額；惟該等撥回的差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期在可抵扣暫時差異預計撥回的同一期間或自遞延稅項資產產生的所得稅虧損可向後期或向前期結轉的期間內撥回。於釐定現時應課稅暫時差異可否支持確認未動用稅項虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時亦採用相同標準，即該等差異與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期可於動用稅項虧損或抵免的一段或多段期間內撥回，則予以計入。

確認遞延稅項資產及負債存在少數例外情況，即不可扣稅商譽產生的暫時差異、初始確認不影響會計或應課稅溢利的資產或負債（屬於業務合併一部分則除外）及有關投資附屬公司的暫時差異（如屬應課稅差異，僅限於貴集團可控制撥回時間，而且在可預見將來不大可能撥回的暫時差異；或如屬可抵扣差異，則只限於很可能在將來撥回的差異）。

遞延稅項的確認金額乃按資產及負債賬面值預期變現或結算方式，採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計量。遞延稅項資產及負債不予貼現。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末進行審閱，倘若不再可能有足夠應課稅溢利以供扣減有關稅項得益，遞延稅項資產賬面值則會減少。該減少數額可在可能有足夠應課稅溢利時撥回。

由派發股息引起的額外所得稅在有關股息的支付責任獲確立時確認。

即期及遞延稅項結餘以及其變動分開呈列，且不予抵銷。即期稅項資產及遞延稅項資產僅在貴公司或貴集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並且符合以下附帶條件的情況下，方可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 即期稅項資產及負債：貴公司或貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及結算該負債；或
- 遞延稅項資產及負債：該等資產及負債必須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，該等實體計劃在預期有大額遞延稅項負債需結算或遞延稅項資產可收回的各未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及結算即期稅項負債，或同時變現資產及結算負債。

(r) 撥備及或然負債

倘貴集團須就過往事件承擔法律或推定責任，導致經濟利益流出以償付有關責任，而相關責任金額能可靠估計，則確認撥備。倘若貨幣的時間價值重大，則按償付責任預計所需開支的現值呈列撥備。

倘並無經濟利益流出的可能性，或無法對有關數額作出可靠的估計，則將該責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極低的情況下則除外。除非經濟利益流出的可能性極低，倘潛在責任僅在發生或並無發生一項或多項未來事件時方可確認，則亦披露為或然負債。

倘償付撥備所需的部分或全部開支預期將由另一方補償，則就大致上確定的任何預期補償確認獨立資產。就補償確認的金額以撥備賬面值為限。

(s) 其他收入

貴集團其他收入確認政策的更多詳情如下：

(i) 利息收入

利息收入於產生時以實際利率法使用透過金融資產的預計使用年限內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的總賬面值之利率確認。對於以非信貸減值的攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入(可轉入)計量的金融資產，實際利率適用於資產的總賬面值。就信貸減值金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的總賬面值)(請參閱附註2(i)(i))。

(ii) 政府補助

當貴集團獲合理保證將會收到政府補助並遵守其附帶條件時，則於財務狀況表中初始確認政府補助。補償貴集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間以系統性基準於損益中確認為收入。補償貴集團資產成本的補助確認為遞延收入，並隨後按資產的可使用年期以系統性基準於損益確認。

(t) 外幣換算

年內外幣交易按交易日現行外匯匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債，按報告期末現行外匯匯率換算。匯兌盈虧於損益中確認。

以外幣按歷史成本計算的非貨幣資產及負債使用交易日現行外匯匯率換算。交易日為貴公司初次確認該等非貨幣資產或負債之日。按公允價值列賬並以外幣計值的非貨幣資產及負債乃使用於計量公允價值當日現行外匯匯率換算。

(u) 借款成本

收購、建造或生產需要長時間方可投入擬定用途或銷售的資產直接應佔的借款成本，將予資本化為該資產成本的一部分。其他借款成本則於產生期間支銷。

當資產出現開支、產生借款成本及正進行為籌備資產作擬定用途或出售時所須活動，借款成本開始作為合資格資產成本的一部分予以資本化。當幾乎所有為籌備合資格資產作擬定用途或出售時所須之活動中斷或完成，隨即暫停或停止資本化借款成本。

(v) 關聯方

(a) 倘若某人士或其直系親屬屬於以下情況，即與貴集團關聯：

- (i) 對貴集團擁有控制或共同控制權；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 屬貴集團或貴集團母公司的主要管理層人員。

- (b) 實體如符合以下條件，即與 貴集團關聯：
- (i) 實體及 貴集團為同一集團內的成員（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此關聯）。
 - (ii) 某實體為另一實體的聯營公司或合資企業（或另一個實體所屬集團的成員公司的聯營公司或合資企業）。
 - (iii) 兩個實體均為同一第三方的合資企業。
 - (iv) 某實體是第三方實體的合資企業，而另一實體是該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 實體乃為 貴集團或與 貴集團關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
 - (vi) 實體受(a)中所述人士控制或共同控制。
 - (vii) (a)(i)中所述人士對實體有重大影響力，或為實體（或實體的母公司）主要管理層成員。
 - (viii) 實體或其所屬集團內的任何成員向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

某人士的直系親屬是指在與實體來往時，預期可能會影響該人或受該人影響的家庭成員。

(w) 分部報告

經營分部及財務報表中報告的各分部項目的金額，均從定期向 貴集團最高行政管理層提供的財務資料中識別，旨在為 貴集團各業務類別及區域分配資源及評估其表現。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。倘個別非重大的經營分部符合大多數該等標準，則可進行合併計算。

3 會計判斷及估計

(a) 運用 貴集團會計政策時的重要會計判斷

在運用 貴集團會計政策的過程中，管理層作出以下會計判斷：

(i) 研發開支

僅當 貴集團可證明完成無形資產的技術可行性以使其可供使用或出售、 貴集團有意完成以及 貴集團可使用或銷售該資產時、資產將如何產生未來經濟利益、可供完成業務的資源以及能夠可靠計量開發開支的能力， 貴集團在研產品招致的開發開支方予以資本化及遞延。不符合該等標準的開發開支在產生時支銷。管理層將評估各研發項目的進度，並確定符合資本化的標準。所有開發開支於有關期間產生時支銷。

(b) 估計不確定性的來源

附註25及26包含與金融工具及以權益結算以股份為基礎的交易之公允價值有關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) 折舊

物業、廠房及設備在考慮估計剩餘價值後，在資產的估計可使用年期內以直線法折舊。貴集團定期審閱資產的估計可使用年期，以確定在有關期間記錄的折舊開支金額。可使用年期乃基於貴集團在類似資產方面的過往經驗，並考慮預期技術變化而定。倘以往的估計有重大變化，則會調整未來期間的折舊開支。

(ii) 所得稅

確定所得稅撥備需要對特定交易的未來稅項處理進行判斷。管理層謹慎評估交易的稅務影響，並據此計提稅項撥備。定期重新考慮該等交易的稅項處理，以考慮稅收法規的變化。遞延稅項資產就可抵扣暫時差異及累計稅項虧損予以確認。

由於該等遞延稅項資產僅在未來可能獲得應課稅溢利並可用於抵扣的情況下予以確認，因此管理層需要作出判斷以評估未來應課稅溢利的可能性。管理層的評估會不斷進行審查，若未來應課稅溢利可令遞延稅項資產收回，則會確認其他遞延稅項資產。

(iii) 非流動資產減值

倘情況表明非流動資產的賬面值可能無法收回，則該資產可能被視為「減值」，並且將按照附註2(i)(ii)所述非流動資產減值會計政策確認減值虧損。貴集團的非流動資產（包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產）的賬面值，以確定是否存在減值跡象。只要事件或情況變化表明其記錄的賬面值可能無法收回，即對該等資產進行減值測試。資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值與公允價值減銷售成本中的較大者。倘資產或其現金產生單位的賬面值超過其估計可收回金額，則確認減值虧損。難以準確估計貴集團非流動資產的售價，因為此類資產的市場報價可能無法輕易獲得。在確定使用價值時，資產產生的預期未來現金流量會貼現至現值，此需要對收入水平、經營成本金額及適用貼現率進行重大判斷。管理層使用所有可獲得的信息來確定與可收回金額合理近似的金額，包括基於合理可靠的假設進行的估計以及收入及經營成本金額的預測。

(iv) 確定租賃期限

如附註2(h)所述，租賃負債最初以租賃期內應付的租賃付款的現值確認。對於包括貴集團可行使的續約選擇權的租賃而言，在其開始日期確定租賃期限時，貴集團會考慮所有可能促使貴集團行使選擇權的經濟因素的相關事實及情況，評估行使續約選擇權的可能性，包括優惠條款、所進行的租賃物業裝修以及該相關資產對貴集團經營的重要性。當貴集團控制範圍內發生重大事件或情況發生重大變化時，將重新評估租賃期限。租賃期限的任何增加或減少都會影響未來年度確認的租賃負債及使用權資產金額。

附錄一

會計師報告

4 分部報告

(a) 分部報告

就資源分配及表現評估而言，貴集團首席執行官（即主要營運決策者）於作出分配資源及評估貴集團整體表現的決定時審閱綜合業績，因此，貴集團僅有一個可呈報分部，即從事自身免疫及過敏性疾病的生物療法研發，且於有關期間並無呈列此單一分部的進一步分析。

(b) 地區資料

貴集團的所有非流動資產基本位於中國。客戶的地點基於客戶經營所在地點，且均來自於有關期間在中國的業務。

5 其他收入及其他（虧損）／收益淨額

(a) 其他收入

	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 12月31日止年度	截至9月30日止九個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
政府補助（包括遞延收入攤銷， 請參閱附註23）(i)	19,978	9,194	1,847	4,340
銀行存款利息收入	3,458	4,167	2,541	3,639
向一名關聯方貸款的利息收入	3,600	-	-	-
按公允價值計入損益的金融資產已變現及 未變現收益淨額	6,479	11,897	9,203	4,605
其他	1,371	468	208	695
	<u>34,886</u>	<u>25,726</u>	<u>13,799</u>	<u>13,279</u>

(i) 政府補助主要指(i)用於鼓勵研發活動的政府補貼以及對銀行貸款利息開支的補償，於收取時在損益確認；(ii)用於補償興建生產設施產生的若干資本開支的政府補貼，於相關資產的估計可使用年期內攤銷時在損益中確認（請參閱附註23）。

(b) 其他（虧損）／收益淨額

	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 12月31日止年度	截至9月30日止九個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元
外匯（虧損）／收益淨額	(2,722)	14,457	17,249	(66)
其他	(95)	(55)	(55)	(9)
	<u>(2,817)</u>	<u>14,402</u>	<u>17,194</u>	<u>(75)</u>

附錄一

會計師報告

6 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入) 下列項目：

(a) 財務成本

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
租賃負債利息 (附註19(c))	76	99	74	53
計息借款利息 (附註19(c))	18,457	18,593	13,913	12,193
非按公允價值計入損益的 金融負債的財務成本總額	18,533	18,692	13,987	12,246
減：資本化在建物業的利息 (附註19(c))	(691)	—	—	—
	<u>17,842</u>	<u>18,692</u>	<u>13,987</u>	<u>12,246</u>

(b) 員工成本

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、工資及其他福利	55,279	69,164	53,919	65,258
設定提存退休計劃供款(i)	4,364	6,563	3,565	4,746
以權益結算以股份為基礎的 付款開支 (附註26(c))	11,730	41,556	4,370	99,488
	<u>71,373</u>	<u>117,283</u>	<u>61,854</u>	<u>169,492</u>

- (i) 根據中國相關勞動規則及法規，貴公司及其在中國的附屬公司參與由地方政府部門組織的設定提存退休福利計劃（「計劃」），據此，貴公司及其在中國的附屬公司須根據合資格僱員薪金的若干百分比向計劃供款。地方政府部門負責承擔應付退休僱員的全部養老金責任。

除上述年度供款外，貴集團並無對支付與該計劃有關的退休福利負其他重大責任。

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
無形資產攤銷成本	78	338	166	530
物業、廠房及設備的折舊費用(附註11)	23,618	28,310	21,051	21,934
使用權資產的折舊費用(附註12)	1,948	1,892	1,377	1,622
攤銷及折舊總額	<u>25,644</u>	<u>30,540</u>	<u>22,594</u>	<u>24,086</u>
核數師酬金	1,925	2,001	1,304	1,757
[編纂]開支(i)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
研發開支(ii)(iii)	151,887	257,214	189,749	263,270

- (i) 截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，貴集團就[編纂]分別確認核數師酬金人民幣1,762,000元、人民幣1,931,000元、人民幣1,234,000元(未經審核)及人民幣1,586,000元，有關金額亦計入上文單獨披露的[編纂]開支。
- (ii) 截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，研發開支包括員工成本以及折舊及攤銷開支，分別為人民幣71,863,000元、人民幣93,029,000元、人民幣62,787,000元(未經審核)及人民幣87,871,000元，該等金額亦計入上文單獨披露的各項總額中。
- (iii) 截至2021年12月31日止年度，研發開支已減少人民幣18,868,000元，該開支乃自貴公司股東之一杭州中美華東製藥有限公司(「中美華東」)收取，作為QX001S已產生研究及開發(「研發」)開支的補償。

於2020年8月，貴集團與中美華東就QX001S在中國的聯合開發及商業化訂立合作協議(「QX001S協議」)。根據QX001S協議，貴集團授予中美華東QX001S在中國內地的聯合臨床開發、生產及獨家商業化權利。於QX001S協議期限內，中美華東須負責研發階段有關QX001S臨床研究及註冊事宜的任何開支；貴集團須負責與QX001S的樣品生產及製造流程優化有關的開支。於商業化階段，貴集團將全權負責QX001S的商業化生產及質量控制；及中美華東為QX001S在中國內地的上市許可持有人，可獨家進行QX001S的營銷活動及商業化。訂約各方同意，在中國銷售QX001S產生的稅前利潤(根據QX001S協議計算)應由兩方按50%:50%的比例分配。因此，貴集團將QX001S協議入賬為共同經營。

根據QX001S協議，貴集團於2021年已自中美華東獲得一筆里程碑付款人民幣20百萬元(包括增值稅)，以補償貴集團產生的研發成本，並被確認為貴集團的研發費用扣減。

附錄一

會計師報告

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指：

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期稅項－中國稅項	-	-	-	-
遞延稅項	(73)	(73)	(55)	(55)
	<u>(73)</u>	<u>(73)</u>	<u>(55)</u>	<u>(55)</u>

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損之間的對賬：

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前虧損	<u>(426,544)</u>	<u>(312,381)</u>	<u>(205,980)</u>	<u>(385,559)</u>
除稅前虧損的名義稅項				
(按適用於中國利潤的稅率計算)(i)	(106,636)	(78,095)	(51,495)	(96,390)
優惠稅率的影響(ii)	37,993	25,816	17,308	33,897
研發開支加計扣除的影響(iii)	(11,717)	(24,146)	(16,512)	(28,704)
向投資者發行的金融工具				
賬面值變動的稅務影響	36,012	-	-	-
其他不可扣稅開支的稅務影響	445	493	96	495
未確認可抵扣暫時性差額的稅務影響	1,024	9,255	5,126	21,364
未確認未動用稅項虧損的稅務影響	42,806	66,604	45,422	69,283
實際稅項開支	<u>(73)</u>	<u>(73)</u>	<u>(55)</u>	<u>(55)</u>

(i) 根據中國企業所得稅(「企業所得稅」)法(「企業所得稅法」)，除非另有規定，否則 貴公司及其中國附屬公司須按25%的稅率繳納企業所得稅。

(ii) 根據中華人民共和國財政部、中華人民共和國科學技術部及中華人民共和國國家稅務總局頒佈的《高新技術企業認定管理辦法》(國科發火[2016]32號)， 貴公司獲得高新技術企業資格並有權自2021年至2023年享有15%的優惠所得稅稅率。

- (iii) 根據中國國家稅務總局頒佈並於2018年1月1日至2022年9月30日生效的稅務激勵政策，已產生合資格研發開支可從應課稅收入中加計扣除75%。

根據中國國家稅務總局於2022年9月頒佈的新稅務激勵政策，於2022年10月1日至2023年12月31日已產生的合資格開支可從應課稅收入中加計扣除100%。

(c) 遞延稅項負債變動

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債的組成部分及年內變動如下：

	物業、廠房及 設備的折舊費用
	人民幣千元
遞延稅項產生自：	
2021年1月1日	632
計入損益	<u>(73)</u>
2021年12月31日及2022年1月1日	559
計入損益	<u>(73)</u>
2022年12月31日及2023年1月1日	486
計入損益	<u>(55)</u>
2023年9月30日	<u><u>431</u></u>

(d) 未確認的遞延稅項資產

於2021年、2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團尚未根據附註2(q)所載會計政策就其各自的累計稅項虧損人民幣601,407,000元、人民幣992,871,000元及人民幣1,381,922,000元及暫時性差額人民幣75,821,000元、人民幣122,657,000元及人民幣264,968,000元確認遞延稅項資產，因為有關稅務司法權區及實體未來不大可能有應課稅溢利可用以抵銷虧損。

附錄一

會計師報告

8 董事薪酬

於有關期間，貴公司董事及監事的酬金詳情如下：

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
	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
執行董事						
裘霽宛先生(i)	1,874	720	30	2,624	3,610	6,234
吳亦亮先生(ii)	1,095	300	30	1,425	1,203	2,628
林偉棟先生(xi)	464	143	25	632	–	632
非執行董事						
余國良博士(iii)	–	–	–	–	1,203	1,203
余熹先生(iv)	–	–	–	–	–	–
張純峰先生(v)	–	–	–	–	–	–
薛明宇博士(vi)	–	–	–	–	–	–
吳志強先生(vii)	–	–	–	–	–	–
監事						
王玉姣女士(viii)	613	160	30	803	361	1,164
張潔女士(ix)	–	–	–	–	–	–
葉翔先生(x)	–	–	–	–	–	–
	<u>4,046</u>	<u>1,323</u>	<u>115</u>	<u>5,484</u>	<u>6,377</u>	<u>11,861</u>
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
	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
執行董事						
裘霽宛先生(i)	1,877	720	32	2,629	18,470	21,099
吳亦亮先生(ii)	1,102	300	32	1,434	1,916	3,350
林偉棟先生(xi)	1,281	400	63	1,744	2,010	3,754
非執行董事						
余國良博士(iii)	–	–	–	–	2,216	2,216
余熹先生(iv)	–	–	–	–	–	–
薛明宇博士(vi)	–	–	–	–	–	–
吳志強先生(vii)	–	–	–	–	–	–
監事						
王玉姣女士(viii)	621	160	32	813	1,426	2,239
張潔女士(ix)	–	–	–	–	–	–
葉翔先生(x)	–	–	–	–	–	–
丁超博士(xii)	–	–	–	–	–	–
	<u>4,881</u>	<u>1,580</u>	<u>159</u>	<u>6,620</u>	<u>26,038</u>	<u>32,658</u>

附錄一

會計師報告

截至2022年9月30日 止九個月 (未經審核)	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款	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
執行董事						
裘霽宛先生(i)	1,406	540	27	1,973	1,169	3,142
吳亦亮先生(ii)	825	225	27	1,077	390	1,467
林偉棟先生(xi)	970	300	43	1,313	–	1,313
非執行董事						
余國良博士(iii)	–	–	–	–	1,451	1,451
余熹先生(iv)	–	–	–	–	–	–
薛明宇博士(vi)	–	–	–	–	–	–
吳志強先生(vii)	–	–	–	–	–	–
監事						
王玉姣女士(viii)	464	122	26	612	117	729
張潔女士(ix)	–	–	–	–	–	–
葉翔先生(x)	–	–	–	–	–	–
	<u>3,665</u>	<u>1,187</u>	<u>123</u>	<u>4,975</u>	<u>3,127</u>	<u>8,102</u>
截至2023年9月30日 止九個月						
	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	小計	以股份為 基礎的付款	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
執行董事						
裘霽宛先生(i)	1,400	540	34	1,974	43,592	45,566
吳亦亮先生(ii)	802	225	35	1,062	3,763	4,825
林偉棟先生(xi)	950	300	50	1,300	5,448	6,748
非執行董事						
余熹先生(iv)	–	–	–	–	–	–
薛明宇博士(vi)	–	–	–	–	–	–
吳志強先生(vii)	–	–	–	–	–	–
監事						
王玉姣女士(viii)	455	120	34	609	3,277	3,886
葉翔先生(x)	–	–	–	–	–	–
丁超博士(xii)	–	–	–	–	–	–
	<u>3,607</u>	<u>1,185</u>	<u>153</u>	<u>4,945</u>	<u>56,080</u>	<u>61,025</u>

附註：

- (i) 裘霽宛先生於2015年6月16日獲委任為 貴公司執行董事。彼曾為 貴集團主要管理人員，彼於上文所披露的薪酬包括彼作為主要管理人員所提供服務的酬金。
- (ii) 吳亦亮先生於2019年4月10日獲委任為 貴公司執行董事。彼曾為 貴集團主要管理人員，彼於上文所披露的薪酬包括彼作為主要管理人員所提供服務的酬金。
- (iii) 余國良博士於2015年6月16日獲委任為 貴公司非執行董事，並於2022年2月16日因計劃投身於其個人事業而辭任。彼於辭任非執行董事後獲委任為 貴集團顧問。
- (iv) 余熹先生於2020年8月14日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (v) 張純峰先生獲 貴公司兩名股東提名，於2019年4月10日獲委任為 貴公司非執行董事，並於2021年9月17日從相關股東離職時辭去職務。
- (vi) 薛明宇博士於2021年3月29日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (vii) 吳志強先生於2021年9月17日獲委任為 貴公司非執行董事。
- (viii) 王玉姣女士於2021年9月17日獲委任為 貴公司監事。彼於有關期間亦為 貴集團僱員，而於其獲委任為 貴公司監事前以 貴集團僱員的身份獲 貴集團支付酬金。
- (ix) 張潔女士獲 貴公司一名股東提名，於2020年8月14日獲委任為 貴公司監事，並於2022年9月15日從相關股東離職時辭去職務。
- (x) 葉翔先生於2021年9月17日獲委任為 貴公司監事。
- (xi) 林偉棟先生於2022年3月16日獲委任為 貴公司執行董事。彼曾為 貴集團主要管理人員，彼於上文披露的薪酬包括彼作為主要管理人員所提供服務的酬金。
- (xii) 丁超博士於2022年9月15日獲委任為 貴公司監事。
- (xiii) 截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年（未經審核）及2023年9月30日止九個月， 貴集團並無向董事或下文附註9所載任何最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為其加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償。

附錄一

會計師報告

9 最高薪酬人士

於有關期間，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年（未經審核）及2023年9月30日止九個月，貴集團五名最高薪酬人士中，分別有兩名及三名為董事，其薪酬於附註8披露。其餘人士於有關期間的酬金總額如下：

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,268	2,612	1,958	1,080
酌情花紅	1,076	900	675	432
退休計劃供款	92	58	42	-
以權益結算以股份為基礎的付款	1,310	4,630	428	7,887
	<u>5,746</u>	<u>8,200</u>	<u>3,103</u>	<u>9,399</u>

並非董事或監事的最高薪酬人士的薪酬介乎以下範圍內：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
1,500,001港元（「港元」）至2,000,000港元	1	-	2	-
2,000,001港元至2,500,000港元	1	-	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	-	-	-
3,500,001港元至4,000,000港元	-	1	-	-
5,500,001港元至6,000,000港元	-	1	-	-
10,000,001港元至15,000,000港元	-	-	-	1

10 每股虧損

每股基本虧損按 貴公司普通股股東應佔虧損除以有關期間已發行普通股的加權平均數計算：

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
			人民幣千元 (未經審核)	
貴公司普通股股東應佔年內虧損（人民幣千元）(a)	(298,273)	(298,191)	(196,649)	(373,978)
已發行普通股的加權平均數（千元）(b)	<u>116,250</u>	<u>177,804</u>	<u>177,048</u>	<u>204,200</u>
每股基本虧損（人民幣元）	<u>(2.57)</u>	<u>(1.68)</u>	<u>(1.11)</u>	<u>(1.83)</u>

附錄一

會計師報告

(a) 貴公司普通股股東應佔年內虧損

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
貴公司普通股股東應佔年內虧損	(411,039)	(298,191)	(196,649)	(373,978)
附有優先權的金融工具				
應佔年內虧損的分配 (附註25)	112,766	-	-	-
貴公司普通股股東應佔年內虧損	<u>(298,273)</u>	<u>(298,191)</u>	<u>(196,649)</u>	<u>(373,978)</u>

(b) 已發行普通股的加權平均數

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	千股	千股	千股	千股
			(未經審核)	
於1月1日已發行或視作已發行的普通股(i)	144,650	166,480	166,480	180,525
已發行或視作已發行普通股的影響	15,550	11,324	10,568	23,675
附有優先權的金融工具的影響 (附註25)	(43,950)	-	-	-
於年末普通股的加權平均數	<u>116,250</u>	<u>177,804</u>	<u>177,048</u>	<u>204,200</u>

(i) 如附註27(c)所載，貴公司於2021年9月改制為股份有限公司。為計算每股基本虧損，貴公司改制為股份有限公司之前，視作已發行普通股的加權平均數乃基於假設改制為股份有限公司已自2021年1月1日開始，並根據2021年9月改制時確定的換股比率釐定。

(c) 向投資者發行的附贖回權普通股(附註25)及貴公司授出的購股權並無計入每股攤薄虧損的計算中，因為其具有反攤薄影響。因此，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2022年(未經審核)及2023年9月30日止九個月的每股攤薄虧損與各年度／期間的每股基本虧損相同。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

	樓宇	設備及機器	其他設備、傢俬及裝置	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：					
於2021年1月1日	1,649	122,925	3,225	252,520	380,319
添置	–	9,920	3,537	15,290	28,747
自在建工程轉入／(轉出)	237,082	23,678	5,040	(265,800)	–
出售	–	(94)	(146)	–	(240)
於2021年12月31日					
及2022年1月1日	238,731	156,429	11,656	2,010	408,826
添置	–	7,462	682	4,956	13,100
自在建工程轉入／(轉出)	–	2,010	–	(2,010)	–
於2022年12月31日及2023年1月1日	238,731	165,901	12,338	4,956	421,926
添置	–	3,226	382	1,363	4,971
自在建工程轉入／(轉出)	–	4,956	–	(4,956)	–
出售	–	–	(155)	–	(155)
於2023年9月30日	238,731	174,083	12,565	1,363	426,742
累計折舊：					
於2021年1月1日	(351)	(5,294)	(1,455)	–	(7,100)
年度支出	(7,033)	(14,920)	(1,665)	–	(23,618)
於出售時撥回	–	89	138	–	227
於2021年12月31日及2022年1月1日	(7,384)	(20,125)	(2,982)	–	(30,491)
年度支出	(7,751)	(18,063)	(2,496)	–	(28,310)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(15,135)	(38,188)	(5,478)	–	(58,801)
期間支出	(5,813)	(14,266)	(1,855)	–	(21,934)
於出售時撥回	–	–	147	–	147
於2023年9月30日	(20,948)	(52,454)	(7,186)	–	(80,588)
賬面淨值：					
於2021年12月31日	231,347	136,304	8,674	2,010	378,335
於2022年12月31日	223,596	127,713	6,860	4,956	363,125
於2023年9月30日	217,783	121,629	5,379	1,363	346,154

貴集團於2023年1月17日為生產設施取得不動產權證，生產設施於2023年8月根據貴集團借款安排作為抵押品予以質押。

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值的分析呈列如下：

	土地使用權 人民幣千元 (i)	其他物業 人民幣千元 (ii)	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	21,406	3,319	24,725
添置	–	2,158	2,158
終止租賃的影響	–	(2,438)	(2,438)
年度支出	(444)	(1,504)	(1,948)
於2021年12月31日及2022年1月1日	20,962	1,535	22,497
添置	–	1,651	1,651
終止租賃的影響	–	(198)	(198)
租賃修訂	–	981	981
年度支出	(444)	(1,448)	(1,892)
於2022年12月31日及2023年1月1日 期間支出	20,518 (333)	2,521 (1,289)	23,039 (1,622)
於2023年9月30日	<u>20,185</u>	<u>1,232</u>	<u>21,417</u>

- (i) 貴集團於中國取得土地使用權，而製造設施位於中國。土地使用權為期50年，屆滿時土地歸還中國政府。於土地使用權期間開始時全額支付租賃土地的付款。貴集團土地使用權已根據貴集團借款安排作為抵押品予以質押，於2021年、2022年12月31日以及2023年9月30日的賬面值為人民幣20,962,000元、人民幣20,518,000元及人民幣20,185,000元。
- (ii) 貴集團租賃其他物業作為整個租賃協議期間的製造設施及辦公樓。租賃的初始期間一般為期兩年。該等租賃概不包括可變租賃付款。

就租賃於損益確認的開支項目分析如下：

	截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2022年 12月31日止年度 人民幣千元	截至9月30日止九個月 2022年 2023年 人民幣千元 人民幣千元 (未經審核)	
按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用				
土地使用權	444	444	333	333
租賃作自用的物業	1,504	1,448	1,044	1,289
	<u>1,948</u>	<u>1,892</u>	<u>1,377</u>	<u>1,622</u>
租賃負債利息 (附註6(a))	76	99	74	53
短期租賃相關開支	287	386	285	373

租賃現金流出總額及租賃負債到期分析以及尚未開始的租賃所產生未來現金流出的詳情分別載於附註19(d)及24。

附錄一

會計師報告

13 於附屬公司的投資

(a) 於附屬公司的權益賬面值列示如下：

	於2021年 12月31日	於2022年 12月31日	於2023年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未上市(按成本計)			
泰州市賽孚聚力生物醫藥有限公司	90,000	116,470	116,470

於2022年10月27日，賽孚聚力的註冊資本增加至人民幣116,470,000元，由 貴公司悉數認繳並以現金繳足。於2023年9月30日，賽孚聚力為 貴集團的投資控股公司及全資附屬公司。

該附屬公司的詳細資料載於附註1。

(b) 重大非控股權益(「非控股權益」)

下表載列 貴集團唯一擁有非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司賽孚士的資料。下文呈列的賽孚士財務資料概要指任何公司間對銷前的金額。

	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 12月31日止年度	截至9月30日止九個月	
	人民幣千元	人民幣千元	2022年	2023年
			人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
非控股權益佔比	34%	34%	34%	34%
流動資產	32,975	39,028	30,253	40,763
非流動資產	406,637	386,977	391,198	368,209
流動負債	(73,365)	(117,045)	(103,026)	(136,927)
非流動負債	(293,263)	(251,025)	(272,722)	(248,008)
資產淨值	72,984	57,935	45,703	24,037
非控股權益的賬面值	33,815	19,698	24,539	8,172
收益	54,478	84,956	73,837	58,424
年內虧損	(45,392)	(41,519)	(27,280)	(33,899)
全面收入總額	(45,392)	(41,519)	(27,280)	(33,899)
分配至非控股權益的虧損	(15,432)	(14,117)	(9,276)	(11,526)
經營活動產生/(所用)的現金流量	65,904	16,572	16,938	(4,383)
投資活動所用現金流量	(59,018)	(22,417)	(15,469)	(6,261)
融資活動(所用)/產生的現金流量	(15,321)	11,980	(3,154)	6,448

附錄一

會計師報告

14 其他非流動資產

	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅（「增值稅」）(i)	10,202	6,790	9,623
按金	2,150	–	–
物業、廠房及設備預付款項	5,091	2,787	1,404
研發合約預付款項	–	–	688
其他	581	359	209
	<u>18,024</u>	<u>9,936</u>	<u>11,924</u>

(i) 於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，可收回增值稅被分類為其他非流動資產，惟限於預計不會自各報告期末起計未來12個月內由 貴集團收入產生的未來應付增值稅中收回或扣除。

15 存貨及其他合約成本

綜合財務狀況表內的存貨及其他合約成本包括：

	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履約成本	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>7,216</u>

16 預付款項及其他應收款項

貴集團	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	18,450	16,232	32,852
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
按金	285	546	571
應收利息	–	244	96
其他應收賬款	354	418	571
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項	45,423	43,532	54,621
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
按金	264	532	557
應收利息	–	244	96
其他應收賬款	550	209	157
	[編纂]	[編纂]	[編纂]

所有預付款項及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

17 其他流動資產

	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	8,298	3,377	7,877

18 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團及 貴公司	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	402,382	401,097	150,397

按公允價值計入損益的金融資產包括於有關期間自中國的銀行購買的理財產品投資。

19 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括：

貴集團	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	218,055	171,302	257,635
銀行定期存款	–	41,788	–
現金及現金等價物	218,055	213,090	257,635

附錄一

會計師報告

貴公司	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	199,879	146,994	237,524
銀行定期存款	—	41,788	—
現金及現金等價物	<u>199,879</u>	<u>188,782</u>	<u>237,524</u>

(b) 除稅前虧損與經營所用現金的對賬：

附註	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
除稅前虧損	(426,544)	(312,381)	(205,980)	(385,559)
就以下各項作出調整：				
物業、廠房及設備折舊	6(c) 23,618	28,310	21,051	21,934
使用權資產折舊	6(c) 1,948	1,892	1,377	1,622
無形資產攤銷	6(c) 78	338	166	530
終止租賃時的(收益)/虧損淨額	(88)	38	38	—
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	13	—	—	8
向投資者發行的金融工具的賬面值變動	25 240,080	—	—	—
財務成本	6(a) 17,842	18,692	13,987	12,246
利息收入	5(a) (7,058)	(4,167)	(2,541)	(3,639)
匯兌虧損/(收益)淨額	5(b) 2,722	(14,457)	(17,249)	66
按公允價值計入損益的金融資產已變現及未變現收益淨額	5(a) (6,479)	(11,897)	(9,203)	(4,605)
以權益結算以股份為基礎的付款開支	6(b) 11,730	41,556	4,370	99,488
營運資金變動：				
預付款項及其他應收款項(增加)/減少	(10,907)	1,893	4,112	(16,799)
貿易及其他應付款項增加	17,377	12,811	26,398	33,665
合約負債增加	—	—	—	3,810
遞延收入減少	(588)	(641)	(482)	(482)
其他流動資產及其他非流動資產增加	13,680	12,801	5,926	(7,226)
存貨及其他合約成本增加	—	—	—	(7,216)
經營所用現金	<u>(122,576)</u>	<u>(225,212)</u>	<u>(158,030)</u>	<u>(252,157)</u>

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已經或未來現金流量將在 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動產生的現金流量的負債。

	計息借款 及應付利息	租賃負債	向投資者發行 的金融工具	總計
	人民幣千元 (附註20/22)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
於2021年1月1日	286,174	4,722	666,837	957,733
融資現金流量變動：				
向投資者發行金融工具所得款項	-	-	300,074	300,074
租賃負債的資本部分	-	(3,007)	-	(3,007)
租賃負債的利息部分	-	(76)	-	(76)
就計息借款支付的利息	(15,251)	-	-	(15,251)
融資現金流量變動總額	(15,251)	(3,083)	300,074	281,740
其他變動：				
利息開支	17,766	76	-	17,842
資本化借款成本	691	-	-	691
向投資者發行的金融工具的賬面值變動	-	-	240,080	240,080
向投資者發行的金融工具重新分類為權益	-	-	(1,206,991)	(1,206,991)
終止租賃	-	(2,526)	-	(2,526)
年內訂立新租賃令租賃負債增加	-	2,158	-	2,158
其他變動總額	18,457	(292)	(966,911)	(948,746)
於2021年12月31日及2022年1月1日	289,380	1,347	-	290,727
融資現金流量變動：				
償還計息借款	(15,000)	-	-	(15,000)
計息借款所得款項	15,900	-	-	15,900
租賃負債的資本部分	-	(1,553)	-	(1,553)
租賃負債的利息部分	-	(99)	-	(99)
就計息借款支付的利息	(15,390)	-	-	(15,390)
融資現金流量變動總額	(14,490)	(1,652)	-	(16,142)

附錄一

會計師報告

	計息借款及 應付利息	租賃負債	向投資者發行 的金融工具	總計
	人民幣千元 (附註20/22)	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元
其他變動：				
利息開支	18,593	99	–	18,692
終止租賃	–	(202)	–	(202)
租賃修訂	–	981	–	981
年內訂立新租賃令租賃負債增加	–	1,651	–	1,651
其他變動總額	18,593	2,529	–	21,122
於2022年12月31日及2023年1月1日	293,483	2,224	–	295,707
融資現金流量變動：				
償還計息借款	(42,400)	–	–	(42,400)
計息借款所得款項	69,700	–	–	69,700
租賃負債的資本部分	–	(1,307)	–	(1,307)
租賃負債的利息部分	–	(53)	–	(53)
就計息借款支付的利息	(10,634)	–	–	(10,634)
融資現金流量變動總額	16,666	(1,360)	–	15,306
其他變動：				
利息開支	12,193	53	–	12,246
其他變動總額	12,193	53	–	12,246
於2023年9月30日	322,342	917	–	323,259

(d) 租賃的現金流出總額

計入現金流量表的租賃金額包括以下各項：

	於2021年 12月31日	於2022年 12月31日	於2022年 9月30日	於2023年 9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
計入經營現金流量	233	420	401	375
計入融資現金流量	3,083	1,652	1,218	1,360
	3,316	2,072	1,619	1,735

該等金額均與租賃付款有關。

附錄一

會計師報告

20 貿易及其他應付款項

貴集團	於2021年12月31日 人民幣千元	於2022年12月31日 人民幣千元	於2023年9月30日 人民幣千元
貿易應付款項(i)	12,597	19,137	45,156
應付工資	18,569	24,185	28,620
應付利息	466	454	428
購買物業、廠房及設備的應付款項	14,466	7,823	5,669
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項及應計費用	4,044	3,831	3,331
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
貴公司	於2021年12月31日 人民幣千元	於2022年12月31日 人民幣千元	於2023年9月30日 人民幣千元
貿易應付款項(i)	10,535	15,426	40,313
應付工資	7,849	11,163	13,870
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項及應計費用	1,667	871	975
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

(i) 截至報告期末，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

貴集團	於2021年12月31日 人民幣千元	於2022年12月31日 人民幣千元	於2023年9月30日 人民幣千元
6個月內	<u>12,597</u>	<u>19,137</u>	<u>45,156</u>
貴公司	於2021年12月31日 人民幣千元	於2022年12月31日 人民幣千元	於2023年9月30日 人民幣千元
6個月內	<u>10,535</u>	<u>15,426</u>	<u>40,313</u>

上述結餘均分類為流動負債，預期將於一年內結清。

附錄一

會計師報告

21 合約負債

	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	-	-	-
合約負債因年／期內確認於年／期初 計入合約負債的收入而減少	-	-	-
合約負債因期內收取墊款而增加	-	-	3,810
於年／期末的結餘	-	-	3,810

預期所有合約負債於一年內確認為收入。

22 計息借款

(a) 計息借款的賬面值分析如下：

	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押短期銀行貸款(i)	-	15,900	29,700
無抵押長期銀行貸款的即期部分(i)	-	-	450
有抵押長期銀行貸款的即期部分(ii)	14,869	44,608	52,173
1年內或按要求	14,869	60,508	82,323
無抵押長期銀行貸款(i)	-	-	35,550
有抵押長期銀行貸款(ii)	274,045	232,521	204,041
非即期	274,045	232,521	239,591
	288,914	293,029	321,914

(i) 於2022年及2023年，貴集團獲授銀行融資人民幣20,000,000元及人民幣110,000,000元。於2022年12月31日及2023年9月30日，無抵押短期銀行貸款指已動用銀行融資人民幣15,900,000元及人民幣65,700,000元，乃按3.30%至4.30%的利率計息。該利率乃按中國人民銀行（「中國人民銀行」）公佈的貸款市場報價利率（「貸款市場報價利率」）而釐定。

(ii) 於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，自一家銀行財團獲得的有抵押長期銀行貸款乃以貴集團賬面值為人民幣20,962,000元、人民幣20,518,000元及人民幣20,185,000元的土地使用權作抵押，並由泰州華誠醫學投資集團有限公司（「泰州華誠」）提供擔保。另外，該貸款由賽孚士取得相關房地產權證後以賽孚士於2023年8月的泰州製造設施作抵押。賽孚士聚力亦將其於賽孚士的股權質押予泰州華誠作為反擔保。裘露宛先生亦向其中一家銀行提供金額為人民幣30,000,000元的個人擔保。於有關期間，有抵押長期銀行貸款按介乎4.5%至5.0%的年利率計息。於2023年12月，貴集團的關聯方－泰州華誠及裘露宛先生－作出的擔保已被貴公司作出的擔保所取代。泰州華誠其後亦於2023年12月解除賽孚士聚力作出的反擔保。

附錄一

會計師報告

(b) 於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，銀行貸款的償還時間分析如下：

	於2021年12月31日 人民幣千元	於2022年12月31日 人民幣千元	於2023年9月30日 人民幣千元
1年內或按要求	15,000	60,900	82,650
1年後但2年內	45,000	60,000	72,450
2年後但5年內	240,000	180,000	173,100
	<u>285,000</u>	<u>240,000</u>	<u>245,550</u>
	<u>300,000</u>	<u>300,900</u>	<u>328,200</u>

貴集團就安排有抵押長期貸款向銀行支付初始融資費用合共人民幣17,634,000元，該費用被遞延並根據貸款實際利率進行調整，於貸款融資期間確認為開支。於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，有抵押銀行貸款的賬面值分別為人民幣288,914,000元、人民幣277,129,000元及人民幣256,214,000元，為使用6.02%至6.77%的實際年利率貼現的所有未來現金還款的淨現值。

23 遞延收入

	政府補助 人民幣千元
於2021年1月1日	19,247
劃至其他收入	<u>(588)</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	18,659
劃至其他收入	<u>(641)</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	18,018
劃至其他收入	<u>(482)</u>
於2023年9月30日	<u>17,536</u>

於2021年、2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團的遞延收入代表補償貴集團建設生產設施產生的資本開支的未經攤銷政府補貼，其於相關資產整個估計使用年期攤銷。

24 租賃負債

下表列示 貴集團於各報告期末租賃負債的剩餘合約到期日。

	2021年12月31日		2022年12月31日		2023年9月30日	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	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
1年內	956	996	1,752	1,813	917	930
1年後但2年內	391	396	472	477	-	-
	<u>391</u>	<u>396</u>	<u>472</u>	<u>477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,347</u>	<u>1,392</u>	<u>2,224</u>	<u>2,290</u>	<u>917</u>	<u>930</u>
減：未來利息開支總額		(45)		(66)		(13)
租賃負債的現值		<u>1,347</u>		<u>2,224</u>		<u>917</u>

25 向投資者發行的金融工具

於2015年，貴公司與多名投資者（「Pre-A輪投資者」）訂立協議，據此，Pre-A輪投資者同意向貴公司注資合共人民幣140,000,000元，作為認購貴公司新發行繳足資本人民幣10,000,000元的代價。

於2016年，貴公司與多名投資者（「A輪投資者」）訂立協議，據此，A輪投資者同意向貴公司注資合共人民幣120,000,000元，作為認購貴公司新發行繳足資本人民幣30,000,000元的代價。

於2019年4月、2019年11月及2020年4月，貴公司與多名投資者（「B輪投資者」）訂立協議，據此，B輪投資者同意向貴公司注資合共人民幣230,000,000元，作為認購貴公司新發行繳足資本人民幣28,750,000元的代價。

於2020年8月，貴公司與一名投資者（「B+輪投資者」）訂立協議，據此，B+輪投資者同意向貴公司注資人民幣370,000,000元，作為認購貴公司新發行繳足資本人民幣35,900,000元的代價。

於2021年4月，貴公司與多名投資者（「B++輪投資者」）訂立協議，據此，B++輪投資者同意向貴公司注資合共人民幣300,074,000元，作為認購貴公司新發行繳足資本人民幣21,830,000元的代價。

附錄一

會計師報告

根據各項協議，B輪投資者、B+輪投資者及B++輪投資者（統稱為「擁有優先權的投資者」）獲授若干優先權，包括發生特定或然事件後的贖回權以及反攤薄權。該等優先權對 貴集團及 貴公司財務報表產生影響的主要條款概述如下：

投資者於或然事件發生後的贖回權

擁有優先權的投資者有權在發生若干事件後要求 貴公司贖回其繳足資本以換取現金，有關事件包括(i) 貴公司未於2024年3月1日前完成合資格[編纂]（「[編纂]」）；或(ii)因行使 貴公司股權質押而導致 貴公司控制權變更；或(iii) 貴公司控股股東變動以致對 貴公司合資格[編纂]或併購的進度造成不利影響；或(iv) 貴公司自享有優先權的任何其他投資者收到贖回請求。

贖回金額為以下所列較高者：(i)原始投資金額加投資金額支付日開始至贖回結算日期間按年利率單利6.5%計算的金額，以及任何已宣派但未派付股息（如有）；及(ii)於贖回日期 貴公司經審核資產淨值的特定比例份額。

反攤薄權

倘 貴公司增加繳足資本所按價格低於擁有優先權的投資者按繳足資本基準支付的價格，該等擁有優先權的投資者有權要求 貴公司以零（或名義）代價向投資者發行額外繳足資本，以便讓投資者所付總金額除以所得繳足資本總金額等於新發行中每份繳足資本的價格。

呈列及分類

貴公司並無任何無條件權利避免贖回其繳足資本以換取現金，原因是並非所有特定或然事件均受其控制。貴公司根據附註2(n)所載會計政策確認初始按該等贖回金額最高現值計量的金融負債。該等金融負債其後按預期贖回後將支付予投資者的金額（可於各報告期末發生該等事件時支付）計量，負債賬面值變動於「向投資者發行的金融工具賬面值變動」內確認。

向投資者發行的金融工具變動載列如下：

貴集團及 貴公司	於2021年 12月31日
	人民幣千元
於年初	666,837
確認向投資者發行的金融工具	300,074
賬面值變動	240,080
優先權終止(i)	(1,206,991)
於年末	—

- (i) 於2021年7月，根據 貴公司與投資者簽訂的補充協議， 貴公司的贖回責任已予終止。因此， 貴公司董事認為，就贖回責任確認的金融負債隨後應由金融負債重新分類至權益。

向投資者發行的金融工具乃由 貴公司董事參考獨立合資格專業估值師編製的估值報告計量。貴集團採用貼現現金流量法釐定 貴公司的相關權益價值，並按比例將相應價值分配至每股股份以釐定向投資者發行的金融工具截至發行日期及於各報告期末的賬面值。

用於釐定向投資者發行的金融工具賬面值的關鍵估值假設如下：

	於2021年 7月31日
	人民幣千元
貼現率	21%
無風險利率	3.29%
隱含的缺乏市場流通性折讓	11%
波幅	30.00%
股息收益率	0.00%

26 以權益結算的股份交易

(a) 購股權計劃

於2019年5月31日，授出一項購股權計劃（「購股權計劃」）以獎勵合資格僱員、董事及個人顧問（「參與者」）為 貴公司或其附屬公司提供服務作出的貢獻。根據購股權計劃，參與者有權認購若干僱員持股平台內的若干股權，可令參與者擁有 貴公司間接股權。購股權計劃受若干表現及服務條件限制，即於滿足相關條件時方可歸屬相應部分的購股權。

於2022年9月15日，通過一項決議案修訂購股權計劃。據此，之前授出且尚未註銷或沒收的購股權以受限制股份（「受限制股份」）計劃（「替代計劃」）替代，其中對相關表現及服務條件作出非實益修訂。貴集團根據附註2(p)(ii)所載會計政府將該等修訂入賬。因此，替代計劃並無導致財務影響。

(i) 購股權及替代計劃的受限制股份（統稱「權益工具」）的變動及加權平均行使價如下：

	2021年12月31日		2022年12月31日		2023年9月30日	
	加權平均 行使價	權益 工具數量	加權平均 行使價	權益 工具數量	加權平均 行使價	權益 工具數量
	人民幣元	千份	人民幣元	千份	人民幣元	千份
年/期初尚未行使	1.00	6,955	1.00	5,530	1.00	5,000
年/期內已行使	1.00	(1,425)	1.00	(530)	1.00	(5,000)
年/期內已沒收	-	-	-	-	-	-
年/期末尚未行使	1.00	<u>5,530</u>	1.00	<u>5,000</u>	-	<u>-</u>
年/期末可行使	1.00	<u>5,530</u>				

於2021年12月31日及2022年12月31日以及2023年9月30日，已授出權益工具的加權平均剩餘合約期分別為0.13年、1.84年及零。

(ii) 購股權的公允價值及假設

為換取購股權而收取服務的公允價值乃參考已授出購股權的公允價值計量。已授出各份購股權於授出日期的公允價值介乎人民幣5.60元至人民幣5.66元。倒推法用於釐定 貴公司普通股權益公允價值，而已授出購股權的估計公允價值乃按二叉樹模型計量。釐定公允價值時所採納的主要假設如下（資本化發行前）：

關鍵假設

計量日的公允價值	人民幣5.60元至人民幣5.66元
股價	人民幣6.60元
預期行使價	人民幣1.00元
無風險利率	2.70% – 2.92%
預期波幅	32.03% – 32.88%
預期股息收益率	0.00%
購股權年期	2.59年 – 3.00年

預期波幅乃基於歷史波幅，並按公開資料就未來波幅的任何預期變動作出調整。預期股息收益率乃基於歷史股息。主觀輸入數據假設的變動會對公允價值估計造成重大影響。

(b) 受限制股份計劃

於2022年9月15日，一項受限制股份計劃（「2022年受限制股份計劃」）獲批准以獎勵 貴公司或其附屬公司合資格董事、僱員及顧問作出的貢獻。2022年受限制股份計劃的參與者有權通過以下方式對 貴公司作出投資：(i)認購 貴公司新發行股本；或(ii)通過若干員工激勵平台認購 貴公司股本。

(i) 獲授受限制股份的條款及條件如下：

	受限制股份 數量	授出價格	歸屬條件
	千份		
授予董事的受限制股份：			
– 2022年10月15日	1,100	人民幣1.00元	3年服務期及非市場表現條件
– 2022年10月15日	1,000	人民幣1.00元	3年服務期以內及非市場表現條件
– 2022年10月15日	7,570	人民幣1.00元	非市場表現條件

	受限制股份 數量	授出價格	歸屬條件
	千份		
授予僱員的受限制股份：			
– 2022年10月15日	4,230	人民幣1.00元	3年服務期及非市場表現條件
– 2022年10月15日	2,060	人民幣1.00元	3年服務期以內及非市場表現條件
– 2022年10月15日	3,100	人民幣1.00元	非市場表現條件
– 2023年2月13日	1,000	人民幣1.00元	3年服務期及非市場表現條件
– 2023年3月1日	540	人民幣1.00元	3年服務期及非市場表現條件
授予顧問的受限制股份：			
– 2022年10月15日	500	人民幣1.00元	非市場表現條件
已授出受限制股份總數	<u>21,100</u>		

(ii) 受限制股份的公允價值及假設

為換取授出的受限制股份而獲得的服務的公允價值乃參考授出的受限制股份的公允價值計量。貴公司採用貼現現金流量法釐定相關權益的公允價值，並在此基礎上考慮股份總數計算每股相關股份的公允價值。

於資本化發行前，釐定公允價值採用的關鍵假設如下：

關鍵假設

計量日的公允價值	人民幣13.13元至人民幣13.95元
股價	人民幣17.14元
無風險利率	2.97%
預期波幅	25.00%
預期股息收益率	0.00%
隱含的缺乏市場流通性折讓	6%

預期波幅乃基於歷史波幅，並按公開資料就未來波幅的任何預期變動作出調整。預期股息收益率乃基於歷史股息。主觀輸入數據假設的變動會對公允價值估計造成重大影響。

附錄一

會計師報告

(c) 於有關期間，以權益結算以股份為基礎的付款開支於綜合損益及其他全面收益表內確認

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，來自以股份為基礎的付款交易開支如下：

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
研發開支	5,820	11,200	1,375	24,039
行政開支	5,910	30,356	2,995	75,449
	<u>11,730</u>	<u>41,556</u>	<u>4,370</u>	<u>99,488</u>

27 資本、儲備及股息

(a) 權益部分變動

貴集團綜合權益中各部分的年初及年末結餘的對賬於綜合權益變動表內載列。貴公司各個權益部分的年初及年末變動詳情載列如下：

貴公司	附註	繳足資本	股本	資本儲備	股份溢價	以股份 為基礎的 付款儲備	其他儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘		144,650	-	629,350	-	25,829	(600,000)	(308,199)	(108,370)
於2021年的權益變動：									
年內全面收入總額		-	-	-	-	-	-	(379,929)	(379,929)
投資者出資		21,830	-	278,244	-	-	-	-	300,074
確認已發行附有優先權的 金融工具		-	-	-	-	-	(300,074)	-	(300,074)
終止附有優先權的金融工具		-	-	-	-	-	1,206,991	-	1,206,991
改制為股份有限公司		(166,480)	166,480	(907,594)	616,229	(34,499)	(306,917)	632,781	-
以權益結算的股份交易	26(c)	-	-	-	-	11,730	-	-	11,730
於2021年12月31日的結餘		<u>-</u>	<u>166,480</u>	<u>-</u>	<u>616,229</u>	<u>3,060</u>	<u>-</u>	<u>(55,347)</u>	<u>730,422</u>

附錄一

會計師報告

貴公司	附註	股本	股份溢價	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日的結餘		166,480	616,229	3,060	(55,347)	730,422
於2022年的權益變動：						
年內全面收入總額		-	-	-	(266,799)	(266,799)
投資者出資		13,545	213,954	-	-	227,499
根據購股權計劃發行的股份		500	-	-	-	500
以權益結算的股份交易	26(c)	-	-	41,556	-	41,556
於2022年12月31日的結餘		<u>180,525</u>	<u>830,183</u>	<u>44,616</u>	<u>(322,146)</u>	<u>733,178</u>

貴公司	附註	股本	股份溢價	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘		180,525	830,183	44,616	(322,146)	733,178
截至2023年9月30日 止九個月的權益變動：						
年內全面收入總額		-	-	-	(353,507)	(353,507)
根據購股權計劃及受限制 股份計劃發行的股份		29,500	-	-	-	29,500
以權益結算的股份交易	26(c)	-	-	99,488	-	99,488
於2023年9月30日的結餘		<u>210,025</u>	<u>830,183</u>	<u>144,104</u>	<u>(675,653)</u>	<u>508,659</u>

(b) 繳足資本

	總計
	人民幣千元
於2021年1月1日	144,650
投資者出資(i)	21,830
改制為股份有限公司(附註27(c))	(166,480)
於2021年12月31日及2022年12月31日以及2023年9月30日	<u>-</u>

(i) 截至2021年12月31日止年度，B++輪投資者完成向 貴公司注資合共人民幣300,074,000元，以認購 貴公司新發行的繳足資本人民幣21,830,000元(見附註25)。

附錄一

會計師報告

(c) 股本及股份溢價

	股份數目	人民幣千元
法定股份：		
於2021年1月1日	—	—
改制為股份有限公司後發行普通股(i)	166,480,000	166,480
於2021年12月31日及2022年1月1日	166,480,000	166,480
發行普通股(ii)	13,545,200	13,545
根據購股權計劃及受限制股份計劃發行的股份(iii)	30,000,000	30,000
於2022年12月31日、2023年1月1日及2023年9月30日	<u>210,025,200</u>	<u>210,025</u>

	普通股數量	股本	股份溢價	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已發行及悉數繳足				
於2021年1月1日	—	—	—	—
改制為股份有限公司後發行普通股(i)	166,480,000	166,480	616,229	782,709
於2021年12月31日及2022年1月1日	166,480,000	166,480	616,229	782,709
發行普通股(ii)	13,545,200	13,545	213,954	227,499
根據購股權計劃發行股份(iii)	500,000	500	—	500
於2022年12月31日及2023年1月1日	180,525,200	180,525	830,183	1,010,708
根據購股權計劃及受限制股份計劃發行的股份(iii)	29,500,000	29,500	—	29,500
於2023年9月30日	<u>210,025,200</u>	<u>210,025</u>	<u>830,183</u>	<u>1,040,208</u>

- (i) 於2021年9月，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。截至改制基準日，貴公司根據中國公認會計準則的資產淨值變為166,480,000股每股面值人民幣1.00元的股本（「股份」）。貴公司已轉換資產淨值超出股份面值的部分計入貴公司的股份溢價賬。
- (ii) 於2022年1月，貴公司與若干投資者（「交叉投資者」）訂立投資協議。於2022年2月，交叉投資者向貴公司注資合共人民幣227,499,000元，以認購貴公司新發行股本人民幣13,545,200元。

(iii) 根據於2022年9月15日通過的書面決議案，法定股份數目由180,025,200股增加至210,025,200股。增加的股份乃根據購股權計劃及2022年受限制股份計劃認購。於2022年12月31日及2023年9月30日，貴公司根據購股權計劃及2022年受限制股份計劃分別自合資格人士收取現金代價人民幣500,000元及人民幣29,500,000元，該等人士因對貴集團作出的貢獻而獲獎勵，全部均計入股本。

(d) 其他儲備

其他儲備主要包括按附註25所訂明確認向投資者發行的金融工具。

(e) 股息

於有關期間，貴公司或其任何附屬公司並無派付或宣派任何股息。

(f) 資本儲備

資本儲備主要指貴公司股東出資淨額超出繳足資本／已發行股本總額的部分。

(g) 資本管理

貴集團管理資本的目標為保障貴集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本架構以降低資本成本。

貴集團根據經濟環境變化及相關資產的風險特徵來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。貴集團無須遵循任何外部施加的資本要求。於各有關期間末，資本管理的目標、政策或流程概未作出調整。

28 金融風險管理及金融工具的公允價值

貴集團須面對於日常業務過程中產生的信貸、流動資金、利率及貨幣風險。貴集團亦就其於其他實體的股權投資及本身權益股價變動承受股本價格風險。

貴集團面對的該等風險以及貴集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及慣例闡述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手違反其合約義務，從而令貴集團遭受財務損失的風險。貴集團的信貸風險主要來自其他應收款項。貴集團因現金及現金等價物以及理財產品而面臨的信貸風險有限，因為交易對手為信譽良好的銀行或金融機構，貴集團認為此類機構信貸風險較低。

管理層已評估，於有關期間，其他應收款項自初始確認以來信貸風險並未顯著增加。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。貴公司管理層預期其他應收款項因該等交易對手違約而產生虧損的概率較小，且其他應收款項的虧損準備撥備並不重大。預期信貸虧損概率微不足道，並且接近零。

附錄一

會計師報告

(b) 流動資金風險

貴集團內個別經營實體負責自身現金管理，包括現金盈餘短期投資及為滿足預期現金需求而籌集貸款，但當借款超出特定預定權限水平時須獲得 貴公司股東批准。 貴公司的政策是定期監控流動資金需求並遵守借貸契諾，確保維持足夠的現金儲備及可隨時變現有價證券以及從主要金融機構取得充足承諾貸款額，應對短期及長期流動資金需求。

下表顯示 貴集團的非衍生金融負債於截至報告期末的剩餘合約到期情況，該等資料乃根據合約未貼現現金流量(包括使用合約利率或(倘屬浮動)根據於各報告期末當時的利率計算的利息付款)及 貴集團可能被要求付款的最早日期計算得出：

	於2021年12月31日合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但於2年內	超過2年 但於5年內	超過5年	總計	賬面值
	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
租賃負債	996	396	-	-	1,392	1,347
貿易及其他應付款項	53,848	-	-	-	53,848	53,848
計息借款	30,002	58,861	263,088	-	351,951	288,914
	<u>84,846</u>	<u>59,257</u>	<u>263,088</u>	<u>-</u>	<u>407,191</u>	<u>344,109</u>

	於2022年12月31日合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但於2年內	超過2年 但於5年內	超過5年	總計	賬面值
	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
租賃負債	1,813	477	-	-	2,290	2,224
貿易及其他應付款項	59,930	-	-	-	59,930	59,930
計息借款	74,638	71,320	191,562	-	337,520	293,029
	<u>136,381</u>	<u>71,797</u>	<u>191,562</u>	<u>-</u>	<u>399,740</u>	<u>355,183</u>

	於2023年9月30日合約未貼現現金流出					
	1年內或 按要求	超過1年 但於2年內	超過2年 但於5年內	超過5年	總計	賬面值
	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
租賃負債	930	-	-	-	930	917
貿易及其他應付款項	91,692	-	-	-	91,692	91,692
計息借款	95,157	82,013	179,021	-	356,191	321,914
	<u>187,779</u>	<u>82,013</u>	<u>179,021</u>	<u>-</u>	<u>448,813</u>	<u>414,523</u>

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

利率風險為一項金融工具公允價值或未來現金流量將因市場利率變動而波動所帶來的風險。貴集團的利率風險主要來自長期借款。按浮動利率及固定利率授出的借款分別令 貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。貴集團定期根據當時市場狀況檢討其利率風險管理戰略。貴集團受管理層監察的利率狀況載於下文(i)。

(i) 利率風險狀況

下表(已向 貴集團管理層呈報)詳列於報告期末 貴集團借款的利率風險狀況：

	於2021年		於2022年		於2023年	
	實際利率	12月31日	實際利率	12月31日	實際利率	9月30日
	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元
固定利率工具：						
租賃負債	4.35%	(1,347)	4.07% - 4.35%	(2,224)	4.07%-4.35%	(917)
		(1,347)		(2,224)		(917)
浮動利率工具：						
銀行現金	0.30% - 0.35%	218,055	0.25% - 0.35%	171,302	0.05%-0.25%	257,635
銀行定期存款	-	-	4.46% - 4.59%	41,788	5.12%	-
按公允價值計入損益 的金融資產	3.15% - 3.20%	402,382	2.85% - 3.64%	401,097	2.55%-3.24%	150,397
計息借款	6.18% - 6.77%	(288,914)	4.30% - 6.75%	(293,029)	3.30%-6.75%	(321,914)
風險承擔淨額		331,523		321,158		86,118

(iii) 敏感度分析

下表詳述利率上升／下降100個基點對 貴集團於有關期間各年度的除稅後虧損及於各報告期末的累計虧損的影響。

	於2021年12月31日			於2022年12月31日			於2023年9月30日		
	基點 上升/ (下降)	對除稅後 虧損的 影響	對累計 虧損的 影響	基點 上升/ (下降)	對除稅後 虧損的 影響	對累計 虧損的 影響	基點 上升/ (下降)	對除稅後 虧損的 影響	對累計 虧損的 影響
		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
利率	100	(4,629)	(4,629)	100	(4,104)	(4,104)	100	(1,756)	(1,756)
	(100)	4,629	4,629	(100)	4,104	4,104	(100)	1,756	1,756

附錄一

會計師報告

上述敏感度分析顯示假設利率於報告期末出現變動且已用於重新計量 貴集團所持的該等金融工具（令 貴集團於報告期末面臨公允價值利率風險），則 貴集團的除稅後虧損及累計虧損將出現即時變動。關於 貴集團於報告期末所持有浮動利率非衍生工具所產生的現金流量利率風險，對 貴集團除稅後虧損及累計虧損的影響會以利率變動對利息開支或收入的年度化影響作出估計。

(d) 貨幣風險

貴集團面臨的貨幣風險主要來自於銀行存款所產生以外幣（即交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣）計值的現金結餘。產生該風險的貨幣主要為美元（「美元」）。

(i) 貨幣風險承擔

下表詳述 貴集團於各有關期間末所面臨的因已確認資產（以資產相關實體功能貨幣以外貨幣計值）產生的貨幣風險。就呈列而言，有關風險金額乃以人民幣列示，使用年結日的即期匯率換算。

	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元	美元 人民幣千元
現金及現金等價物	133,532	142,026	26,475
預付款項及其他應收款項	—	49	—
	<u>133,532</u>	<u>142,075</u>	<u>26,475</u>

(ii) 敏感度分析

下表顯示 貴集團除稅後虧損（及累計虧損）因 貴集團所承受重大風險的匯率已於報告期末變動（假設所有其他風險變數維持不變）而出現的即時變動。

	於2021年12月31日		於2022年12月31日		於2023年9月30日	
	匯率 上漲/(下跌)	對除稅後虧損 及累計虧損 的影響	匯率 上漲/(下跌)	對除稅後虧損 及累計虧損 的影響	匯率 上漲/(下跌)	對除稅後虧損 及累計虧損 的影響
美元	10%	(13,353)	10%	(14,208)	10%	(2,648)
	(10%)	13,353	(10%)	14,208	(10%)	2,648

上表所載分析結果指為呈列目的而將以相關功能貨幣計量的 貴集團各實體除稅後虧損及權益按報告期末現行匯率兌換為人民幣的綜合即時影響。

(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

下表呈列 貴集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，分類為國際財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三級公允價值層級。公允價值計量所歸入的層級參照估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第一級估值：僅使用第一級輸入數據（即相同資產或負債於計量日於活躍市場的未經調整報價）計量的公允價值
- 第二級估值：使用第二級輸入數據（即不符合第一級標準的可觀察輸入數據）且不使用重要不可觀察輸入數據計量的公允價值。不可觀察輸入數據指並無可得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：使用重要不可觀察輸入數據計量的公允價值

貴集團擁有一支由財務經理帶領的團隊，對分類為公允價值層級中第三級的理財產品進行估值。該團隊直接向財務部主管報告。該團隊定期編製公允價值計量變動估值分析，並經由財務部主管審閱及批准。

	於2021年12月31日 的公允價值	於2022年12月31日 的公允價值	於2023年9月30日 的公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
第三級－理財產品	402,382	401,097	150,397

理財產品的公允價值已利用貼現現金流量估值模式並假設無法取得可觀察市價或比率而估計。估值要求董事估計預期未來現金流量（包括理財產品到期時預期未來利息回報）。董事相信，該估值技術得出的估計公允價值屬合理，並為報告期末最適用的估值。

下表為該等理財產品估值於報告期末的重大不可觀察輸入數據及量化敏感度分析的概要：

2021年12月31日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
理財產品 (按公允價值)	貼現現金流量法	利息回報率	3.15%至3.20%	利息回報率上升/ (下降)0.50%將導致 公允價值增加/(減少) 人民幣372,000元。

附錄一

會計師報告

2022年12月31日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
理財產品 (按公允價值)	貼現現金流量法	利息回報率	2.85%至3.64%	利息回報率上升/ (下降)0.50%將導致 公允價值增加/(減少) 人民幣189,000元。

2023年9月30日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對輸入 數據的敏感度
理財產品 (按公允價值)	貼現現金流量法	利息回報率	2.55%至3.24%	利息回報率上升/ (下降)0.50%將導致 公允價值增加/(減少) 人民幣64,000元。

第三級公允價值計量的結餘於期內的變動如下：

	於2021年12月31日 人民幣千元	於2022年12月31日 人民幣千元	於2023年9月30日 人民幣千元
理財產品			
於年/期初	200,368	402,382	401,097
支付採購款項	800,000	2,100,000	630,000
年/期內於損益中確認的 公允價值變動	6,479	11,897	4,605
投資贖回	(604,465)	(2,113,182)	(885,305)
於年/期末	<u>402,382</u>	<u>401,097</u>	<u>150,397</u>

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，並無第一級與第二級之間的轉移，亦無轉入第三級或自第三級轉出。

(ii) 並非按公允價值入賬的金融資產及負債的公允價值

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日，貴集團按成本或攤銷成本入賬的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

附錄一

會計師報告

29 承擔

於2021年及2022年12月31日以及2023年9月30日未償付且並無在財務報表內計提撥備的資本承擔如下：

	於2021年12月31日	於2022年12月31日	於2023年9月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約	6,694	3,325	1,771

30 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬(包括附註8所披露支付予貴公司董事的款項及附註9所披露支付予若干最高薪酬僱員的款項)如下：

	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 12月31日止年度	截至9月30日止九個月 2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
薪金及其他福利	6,039	7,055	6,276	7,244
酌情花紅	2,059	2,368	1,996	2,081
退休計劃供款	139	200	196	266
以股份為基礎的付款	6,590	28,607	3,117	70,661
	<u>14,827</u>	<u>38,230</u>	<u>11,585</u>	<u>80,253</u>

(b) 關聯方交易

於有關期間，董事認為下列各方屬關聯方：

關聯方名稱	關係
裘霽宛先生	貴公司首席執行官兼董事
余國安先生	共同控制 貴公司
余國良博士(ii)	余國安先生的近親
杭州中美華東製藥有限公司(「中美華東」)(i)	貴公司股東
泰州華誠醫學投資集團有限公司(「泰州華誠」)(i)	賽孚士的非控股股東
泰州華威投資有限公司(「華威投資」)(i)	泰州華誠的附屬公司
杭州荃毅投資管理合夥企業(普通合夥)(「杭州荃毅」)(i)	貴公司股東
浙江冠科美博生物科技有限公司(「冠科美博」)(i)	余國良博士的聯繫人

附錄一

會計師報告

- (i) 該等實體的英文翻譯僅供參考。於中國成立的實體官方名稱均為中文。
- (ii) 余國良博士於2015年6月16日獲委任為 貴公司非執行董事，並於2022年2月16日因彼計劃專注於個人業務而辭任。

於有關期間， 貴集團訂立下列重大關聯方交易：

	截至2021年	截至2022年	截至9月30日止九個月	
	12月31日止年度	12月31日止年度	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
從合作協議中收到的補償	18,868	-	-	-
一名關聯方償還貸款	100,000	-	-	-
向一名關聯方貸款	100,000	-	-	-
向一名關聯方貸款的利息收入	3,600	-	-	-
代 貴集團付款	69	51	51	-
提供服務	-	283	151	2,084
採購服務	-	598	-	1,350

如附註22所詳述，於有關期間，泰州華誠向 貴集團提供銀行融資擔保，且裘霽宛先生已就貸款金額人民幣30,000,000元向其中一家銀行提供個人擔保，該擔保於2023年12月由 貴公司提供的擔保取代。

(c) 關聯方結餘

上述交易產生的未償還結餘如下：

	截至2021年	截至2022年	截至2023年
	12月31日止年度	12月31日止年度	9月30日止九個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項			
貿易相關：			
預付款項及其他應收款項：			
中美華東	-	180	-
應付關聯方款項			
貿易相關：			
合約負債：			
中美華東	-	-	(3,324)

31 於有關期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新準則及詮釋的潛在影響

直至本報告刊發當日，國際會計準則理事會已頒佈於2024年1月1日開始的會計期間生效且於歷史財務資料中未獲採納的多個修訂本、新訂準則及詮釋如下：

	<u>於以下日期或之後 開始的會計期間生效</u>
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	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)：附有契約條件的非流動負債	2024年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)：將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)：售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本)：缺乏可交換性	2025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(修訂本)： 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待定

貴集團現正就該等修訂本、新訂準則及詮釋預期於最初應用期間產生的影響進行評估。直至目前為止，貴集團認為採納該等修訂本、新訂準則及詮釋不太可能對貴集團的經營業績及財務狀況構成重大影響。

32 結算日後事項

[於2024年1月，貴集團與第三方製藥公司簽訂技術轉移協議，授予該第三方在中國大陸、香港及澳門開發、製造及商業化QX008N(貴集團其中一款開發中產品)的獨家許可。貴集團保留在許可地區之外開發、製造和商業化QX008N的獨家權利。]

結算日後財務報表

貴公司或任何其附屬公司概無就2023年9月30日後的任何期間編製經審核財務報表。