

附錄一

會計師報告

以下為本公司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，以供載入本文件。

致藥捷安康（南京）科技股份有限公司及富瑞金融集團香港有限公司、華泰金融控股（香港）有限公司及華興證券（香港）有限公司列位董事就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

我們謹此就第I-5頁至第I-57頁所載的藥捷安康（南京）科技股份有限公司（「貴公司」）的歷史財務資料作出報告，此等歷史財務資料包括貴公司截至2019年及2020年12月31日止年度各年及截至2021年5月31日止五個月（「有關期間」）的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，於2019年及2020年12月31日以及2021年5月31日的財務狀況表以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-5頁至第I-57頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其編製以供收錄於貴公司日期為[編纂]有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行首次[編纂]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2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取歷史財務資料所載金額及披露的有關證據。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而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務

附錄一

會計師報告

資料附註2.1所載的編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計於該等情況下屬適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充分及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，真實而中肯地反映了貴公司於2019年及2020年12月31日以及2021年5月31日的財務狀況及貴公司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

我們已審閱貴公司中期比較財務資料，此等財務資料包括截至2020年5月31日止五個月的損益及其他全面收益表、權益變動表和現金流量表以及其他解釋資料（「中期比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，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。我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

根據《聯交所證券[編纂]規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須呈報的事項

調整

在編製歷史財務資料時，並無對第I-4頁中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14，其中載明貴公司並無就有關期間派付股息。

執業會計師

香港

[日期]

I. 歷史財務資料

歷史財務資料的編製

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

歷史財務資料所依據的貴公司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（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千元（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

損益及其他全面收益表

		截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	附註	2019年	2020年	2020年	2021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)			
收入	6	—	65,326	—	32,382
銷售成本		—	—	—	—
毛利		—	65,326	—	32,382
其他收入	7	3,265	3,628	1,768	4,434
其他收益	8	666	5,200	1,016	3,253
其他費用	8	(26)	(1,955)	—	(2,162)
研發成本		(74,719)	(83,932)	(20,222)	(135,245)
行政費用		(23,792)	(27,783)	(5,046)	(83,078)
應佔聯營公司利潤		16	704	1	10
財務成本	10	(16,436)	(39,975)	(11,106)	(19,767)
稅前虧損	9	(111,026)	(78,787)	(33,589)	(200,173)
所得稅費用	13	—	(6,585)	—	(3,331)
年內／期內虧損及 全面虧損總額		<u>(111,026)</u>	<u>(85,372)</u>	<u>(33,589)</u>	<u>(203,504)</u>
以下人士應佔：					
貴公司擁有人		<u>(111,026)</u>	<u>(85,372)</u>	<u>(33,589)</u>	<u>(203,504)</u>
貴公司普通股持有人 應佔每股虧損					
基本及攤薄	15	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

財務狀況表

		於12月31日		於5月31日
	附註	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	16	11,755	16,189	16,358
無形資產	17	—	130	136
使用權資產	18	2,765	1,843	6,907
於聯營公司的投資	19	532	870	—
物業、廠房及設備之預付款項		349	1,330	826
		<u>15,401</u>	<u>20,362</u>	<u>24,227</u>
非流動資產總額				
		<u>15,401</u>	<u>20,362</u>	<u>24,227</u>
流動資產				
存貨		—	—	195
貿易應收款項	20	—	31,792	—
預付款項、其他應收款項 及其他資產	21	7,316	13,598	17,274
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	22	—	201,621	401,560
已抵押存款	23	—	1,260	3,410
現金及現金等價物	23	28,172	77,138	185,378
分類為持作出售之聯營公司 的投資	24	—	—	870
		<u>35,488</u>	<u>325,409</u>	<u>608,687</u>
流動資產總值				
		<u>35,488</u>	<u>325,409</u>	<u>608,687</u>
流動負債				
貿易應付款項	25	7,368	2,174	2,172
其他應付款項及應計項目	26	4,728	13,658	27,644
合約負債	27	—	174	259
遞延稅項負債	28	—	3,179	—
租賃負債	18	949	1,442	2,732
擁有人資本贖回負債	30	—	84,819	—
		<u>13,045</u>	<u>105,446</u>	<u>32,807</u>
流動負債總額				
		<u>13,045</u>	<u>105,446</u>	<u>32,807</u>
流動資產淨值				
		<u>22,443</u>	<u>219,963</u>	<u>575,880</u>
資產總值減流動負債				
		<u>37,844</u>	<u>240,325</u>	<u>600,107</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

		於12月31日		於5月31日
	附註	2019年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債				
長期應付款項	29	4,000	—	—
租賃負債	18	1,429	489	4,352
合約負債	27	—	352	1,191
擁有人資本贖回負債	30	188,943	473,987	—
		<u>194,372</u>	<u>474,828</u>	<u>5,543</u>
非流動負債總額		<u>194,372</u>	<u>474,828</u>	<u>5,543</u>
資產／(負債)淨額		<u>(156,528)</u>	<u>(234,503)</u>	<u>594,564</u>
權益				
實繳資本	31	2,812	3,895	4,800
儲備	32	(159,340)	(238,398)	589,764
		<u>(156,528)</u>	<u>(238,398)</u>	<u>589,764</u>
權益總額		<u>(156,528)</u>	<u>(234,503)</u>	<u>594,564</u>

附錄一

會計師報告

權益變動表

截至2019年12月31日止年度

		以股份 為基礎的					
	附註	實繳資本	其他儲備*	資本儲備*	付款儲備*	累計虧損*	合計
		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
		(附註31)	(附註32)	(附註32)			
於2019年1月1日		2,740	(740)	–	30,049	(107,912)	(75,863)
年內虧損及全面虧損總額		–	–	–	–	(111,026)	(111,026)
B輪投資者出資	31	72	(72)	–	–	–	–
以權益結算的股份							
支付交易	33	–	–	–	30,361	–	30,361
於2019年12月31日		<u>2,812</u>	<u>(812)</u>	<u>–</u>	<u>60,410</u>	<u>(218,938)</u>	<u>(156,528)</u>

截至2020年12月31日止年度

		以股份 為基礎的					
	附註	實繳資本	其他儲備*	資本儲備*	付款儲備*	累計虧損*	合計
		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
		(附註31)	(附註32)	(附註32)			
於2020年1月1日		2,812	(812)	–	60,410	(218,938)	(156,528)
年內虧損及全面虧損總額		–	–	–	–	(85,372)	(85,372)
C-1、C-2及C-3輪投資者							
出資	31	1,083	(1,083)	–	–	–	–
以權益結算的股份							
支付交易	33	–	–	–	7,397	–	7,397
於2020年12月31日		<u>3,895</u>	<u>(1,895)</u>	<u>–</u>	<u>67,807</u>	<u>(304,310)</u>	<u>(234,503)</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年5月31日止五個月（未經審核）

	實繳資本	其他儲備*	資本儲備*	以股份 為基礎的 付款儲備*	累計虧損*	合計
	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2020年1月1日	2,812	(812)	–	60,410	(218,938)	(156,528)
期內虧損及全面虧損總額(未經審核)	–	–	–	–	(33,589)	(33,589)
C-1輪投資者出資(未經審核)	722	(722)	–	–	–	–
以權益結算的股份支付交易(未經審核)	–	–	–	2,845	–	2,845
於2020年5月31日(未經審核)	<u>3,534</u>	<u>(1,534)</u>	<u>–</u>	<u>63,255</u>	<u>(252,527)</u>	<u>(187,272)</u>

截至2021年5月31日止五個月

	附註	實繳資本	其他儲備*	資本儲備*	以股份 為基礎的 付款儲備*	累計虧損*	合計
		人民幣千元 (附註31)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元 (附註32)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日		3,895	(1,895)	–	67,807	(304,310)	(234,503)
期內虧損及全面虧損總額		–	–	–	–	(203,504)	(203,504)
C+輪投資者出資	31	563	(563)	–	–	–	–
貴公司普通權益 股東出資	31	342	–	–	–	–	342
終止A-1輪、A-2輪、 B輪、C-1輪、C-2輪、 C-3輪及C+輪 工具贖回負債	30	–	2,458	906,059	–	–	908,517
以權益結算的 股份支付交易	33	–	–	–	123,712	–	123,712
於2021年5月31日		<u>4,800</u>	<u>–</u>	<u>906,059</u>	<u>191,519</u>	<u>(507,814)</u>	<u>594,564</u>

* 該等賬戶係於2019年及2020年12月31日以及2021年5月31日的財務狀況表中的貴公司儲備人民幣(159,340,000)元、人民幣(238,398,000)元及人民幣589,764,000元。

附錄一

會計師報告

現金流量表

		截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	附註	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
經營活動所用現金流量					
稅前虧損		(111,026)	(78,787)	(33,589)	(200,173)
就下列各項作出調整：					
財務成本	10	16,436	39,975	11,106	19,767
利息收入	7	(297)	(623)	(44)	(149)
物業、廠房及設備折舊	16	3,329	3,912	1,381	2,219
使用權資產折舊	18	77	922	384	535
無形資產攤銷	17	—	19	—	19
以權益結算的股份支付		30,361	7,397	2,845	123,712
金融資產減值虧損淨額	9	18	—	—	—
出售物業、廠房及設備的虧損	8	—	84	—	1
於聯營公司的投資減值	8	—	366	—	10
以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產公允價值收益	8	(515)	(5,154)	(1,016)	(3,253)
應佔聯營公司利潤		(16)	(704)	(1)	(10)
匯兌差額淨額		(151)	1,560	—	1,494
		<u>(61,784)</u>	<u>(31,033)</u>	<u>(18,934)</u>	<u>(55,828)</u>
存貨增加		—	—	—	(195)
貿易應收款項(增加)／減少		—	(31,792)	—	31,792
預付款項、其他應收款項 及其他資產增加		(4,570)	(5,177)	(2,856)	(1,842)
已抵押存款減少／(增加)		15,807	(1,260)	—	(2,150)
貿易應付款項增加／(減少)		2,385	(5,194)	(6,665)	(2)
其他應付款項及應計項目 增加／(減少)		2,759	4,930	(260)	12,463
合約負債增加		—	526	—	924
		<u>(45,403)</u>	<u>(69,000)</u>	<u>(28,715)</u>	<u>(14,838)</u>
已付所得稅		—	(3,406)	—	(6,510)
經營活動所用現金流量淨額		(45,403)	(72,406)	(28,715)	(21,348)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至12月31日止年度 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	截至5月31日止五個月 2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
投資活動所得／(所用)					
現金流量					
購買物業、廠房及設備項目		(4,329)	(10,507)	(1,889)	(2,196)
購買無形資產		—	(158)	—	(25)
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(20,000)	(503,000)	(295,000)	(400,000)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產到期所得款項		56,037	306,533	115,064	203,314
已收利息		297	623	44	149
收到有關物業、廠房及設備的政府補助		4,000	—	—	—
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額		36,005	(206,509)	(181,781)	(198,758)
融資活動所得現金流量					
租賃付款	18	(476)	(559)	—	(502)
B輪、C-1輪、C-2輪、C-3輪及C+輪工具所得款項		20,000	330,000	220,000	330,000
普通權益持有人出資		—	—	—	342
融資活動所得現金流量淨額	34	19,524	329,441	220,000	329,840
現金及現金等價物增加淨額		10,126	50,526	9,504	109,734
年初／期初現金及現金等價物		17,895	28,172	28,172	77,138
匯率變動影響淨額		151	(1,560)	—	(1,494)
年末／期末現金及現金等價物	23	28,172	77,138	37,676	185,378
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	23	28,172	78,398	37,676	188,788
已抵押存款	23	—	(1,260)	—	(3,410)
現金流量表所述現金及現金等價物		28,172	77,138	37,676	185,378

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司於2014年4月15日在中華人民共和國（「中國」）江蘇省南京市成立為有限責任公司。貴公司的註冊辦事處位於中國江蘇省南京市江北新區生物醫藥谷加速器2期9棟3樓。

於有關期間及截至2020年5月31日止五個月，貴公司主要從事醫藥產品研發。於本報告日期，貴公司並無附屬公司。

貴公司截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國公認會計準則編製，並分別由中天運會計師事務所（特殊普通合夥）及南京信國會計師事務所（普通合夥）審核。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃按照《國際財務報告準則》編製（包括國際會計準則理事會批准的所有準則及詮釋）。於編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時，貴公司已提前採納適用於從2021年1月1日開始會計期間的所有《國際財務報告準則》及相關過渡性條文。

歷史財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產乃按公允價值計量。

2.2 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

貴公司並未於歷史財務資料內應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》。

《國際財務報告準則》第3號修訂本	引用概念框架 ²
《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間的資產出售或注資 ⁴
《國際財務報告準則》第16號修訂本	2021年6月30日後新冠疫情相關租金減讓 ¹
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 ³
《國際財務報告準則》第17號修訂本	保險合約 ^{3、5}
《國際會計準則》第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動 ³
《國際會計準則》第1號及《國際財務報告 準則實務公告》第2號修訂本	會計政策披露 ³
《國際會計準則》第8號修訂本	會計估計的定義 ³
《國際會計準則》第12號修訂本	與單一交易所產生的資產及負債有關的遞延所得稅 ³
《國際會計準則》第16號修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項 ²
《國際會計準則》第37號修訂本	虧損性合約－履行合約的成本 ²
《國際財務報告準則》年度改進 (2018-2020年度)	對《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》 第9號、《國際財務報告準則》第16號所附示例 及《國際會計準則》第41號的修訂 ²
《國際財務報告準則》第4號修訂本	延長暫時豁免應用《國際財務報告準則》第9號 ⁵

1 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

4 尚無釐定強制生效日期但可供採納

5 由於2020年6月發佈對《國際財務報告準則》第17號的修訂，《國際財務報告準則》第17號的生效日已延長至2023年1月1日或之後開始的年度期間，並已對《國際財務報告準則》第4號進行修訂，以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間應用《國際會計準則》第39號而非《國際財務報告準則》第9號

附錄一

會計師報告

貴公司正在評估該等新訂和經修訂的《國際財務報告準則》在初次應用時的影響。到目前為止，貴公司認為該等新訂或經修訂的準則不會對貴公司的財務表現及財務狀況產生重大影響。

3. 重大會計政策概要

於聯營公司的投資

聯營公司為貴公司於其一般不少於20%股本投票權中擁有長期權益且可對其發揮重大影響力的實體。重大影響指參與投資對象財務及經營政策決策之權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

貴公司於聯營公司之投資在財務狀況表中以權益會計法按貴公司應佔資產淨值扣除任何減值虧損後列示。對可能存在的任何不同的會計政策已作出調整。貴公司佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入損益及其他全面收益表。此外，直接對聯營公司權益確認變動時，貴公司於權益變動表確認其任何所佔變動（如適用）。貴公司與其聯營公司進行交易產生之未變現收益及虧損按貴公司於聯營公司之投資抵銷，惟未變現虧損證實是由已轉讓資產減值而產生則除外。收購聯營公司所產生之商譽列作貴公司於聯營公司之投資之一部分。

倘一項於聯營公司的投資成為對合營企業的投資或對合營企業的投資成為於聯營公司的投資，則不會重新計量保留權益。反之，該投資繼續根據權益法入賬。於所有其他情況下，在喪失對聯營公司的重大影響或對合營企業的共同控制時，貴公司按其公允價值計量和確認任何保留投資。在喪失重大影響或共同控制時，聯營公司或合營企業的賬面值與保留投資的公允價值和處置所得款項的任何差額均於損益中確認。

於聯營公司之投資分類為持作出售時，將根據《國際財務報告準則》第5號持有待售的非流動資產和終止經營列賬。

公允價值計量

貴公司於各報告期末按公允價值計量其金融資產。公允價值是指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或（在無主要市場情況下）資產或負債的最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場應當是貴公司能夠進入的市場。資產或負債的公允價值乃按市場參與者於資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者會以其最佳經濟利益行事。

貴公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據支持的估值技術去計量公允價值，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。

在財務報表內計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入數據在下述公允價值層級內進行分類：

第一層級	—	基於相同資產或負債在活躍市場上（未經調整）的報價
第二層級	—	基於對公允價值計量而言具有重要意義的最低層級輸入數據乃直接或間接可觀察的估值技術
第三層級	—	基於對公允價值計量而言具有重要意義的最低層級輸入數據乃不可觀察的估值技術

就持續於財務報表確認的資產及負債而言，我們於各報告期末通過（按對公允價值計量整體而言具

附錄一

會計師報告

有重要意義的最低層級輸入數據)重新評估分類，以決定層級制度中各個層級間是否有轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須每年對資產減值測試時(存貨及金融資產除外)，資產可收回金額會予以估計。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減出售費用兩者中的較大者計算，並按單個資產單獨釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，這種情況下，可釐定該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估之稅前貼現率貼現至其現值。減值虧損於其產生期間的損益中於與減值資產功能一致的有關費用類別內扣除。

於各報告期末會評估有否跡象顯示先前確認之減值虧損已不再存在或有所減少。倘存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。當用以釐定資產(不包括商譽)可收回金額之估計有變時，會撥回該資產先前確認之減值虧損，惟金額不可超過過往年度並無就該項資產確認減值虧損時本可釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該等減值虧損的撥回計入其發生當期的損益。

關聯方

在下列情況下，一方被視為與貴公司有關聯：

(a) 屬以下人士或該人士的近親，而該人士：

- (i) 對貴公司擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對貴公司有重大影響力；或
- (iii) 為貴公司或貴公司母公司的主要管理人員之一；

或

(b) 屬符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與貴公司屬同一集團的成員公司；
- (ii) 某實體為另一實體(或另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與貴公司為同一第三方的合營企業；
- (iv) 某實體為第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為貴公司或與貴公司有關聯之實體就僱員利益設立之離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所界定人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體之母公司)之主要管理人員；及
- (viii) 該實體或該實體所在集團之任何成員公司為貴公司或貴公司之母公司提供主要管理人員服務。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（不包括在建工程）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括其購買價及促使資產達至其運營狀況及地點以作擬定用途之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，重大檢查的開支可資本化計入作為重置的資產賬面值。如果須不時重置物業、廠房及設備的重要部分，則貴公司將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。就此所使用的主要年期如下：

類別	估計可使用年期
實驗室設備	5年
電子設備	3年
機動車	5年
租賃裝修	於租期內

倘物業、廠房及設備項目內部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至各部分，而各部分將獨立計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少會於各有關期間末檢討，並於適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認之任何重大部分）於出售時或當預期使用或出售不再產生日後經濟利益，則終止確認。於終止確認資產的年度在損益中確認的出售或報廢的任何收益或虧損指有關資產銷售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程以成本減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。成本包括施工的直接成本。在建工程於其建設或安裝完成及可供使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

無形資產（商譽除外）

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。在業務合併過程中收購無形資產的成本為收購當日的公允價值。無形資產可使用年期被評定為有限或無確定年期。具有有限可使用年期的無形資產隨後在可使用的經濟年期内作攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能減值時進行減值評估。有限使用年期的無形資產攤銷期及攤銷方法最少須於各有關期間末檢討一次。

軟件按直線法於3年可使用經濟年期攤銷。

研發成本

所有研究成本均於產生時在損益中扣除。

僅當貴公司能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、具有完成項目的所需資源以及開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作費用。

附錄一

會計師報告

租賃

貴公司在合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約轉讓一段時間內對使用一項已確定資產的控制權以換取對價，則該合約屬於租賃或包含租賃。

貴公司作為承租人

貴公司對所有租賃（短期租賃及低價值資產除外）採用單一確認和計量方法。貴公司確認作出租賃付款的租賃負債及確認具有相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

貴公司於租賃開始日期（即相關資產可供使用日期）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，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租期或估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法折舊。租賃辦公樓於3年內折舊。

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至貴公司或相關成本反映購買選擇權的行使，則按照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於租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）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴公司合理地確定行使購買權的行使價及支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映貴公司行使選擇權以終止租賃）。不依賴指數或利率的可變租賃付款於發生觸發付款的事件或情況期間確認為費用。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不容易確定，故貴公司使用於租賃開始日期之增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加並就已作出的租賃付款予以扣減。此外，如果出現修訂、租期變動、租賃付款變動（例如，因確定相關租賃付款所用的指數或利率變動導致的未來付款變動）或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴公司將短期租賃確認豁免應用於其辦公樓的短期租賃（即自開始日期起計之租期為12個月或以下，並且不包括購買選擇權的租賃）。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視作低價值的辦公室設備租賃。

短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為費用。

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計量、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及以公允價值計量且其變動計入當期損益。

附錄一

會計師報告

初始確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴公司管理其的業務模式。除不包含重大融資成分或貴公司已應用可行權宜之計不調整重大融資成分影響的貿易應收款項外，貴公司初始按其公允價值計量金融資產，或倘金融資產不以公允價值計量且其變動計入當期損益，加交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或貴公司已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項乃根據《國際財務報告準則》第15號確定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生僅為支付本金及未償還本金利息（「SPPI」）的現金流量。現金流量並非SPPI的金融資產按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不考慮業務模式。

貴公司管理金融資產的業務模式是指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否因收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼之而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則按旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式持有。不屬於上述業務模式的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

所有以常規方式購買及出售的金融資產均於交易日（即貴公司承諾買賣或出售資產之日）確認，以常規方式購買或出售指需在一般由市場規例或慣例規定的期限內交付的金融資產購買或出售。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類：

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，並須予減值。當資產終止確認、予以修改或出現減值時，收益及虧損於損益中確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產乃以公允價值於財務狀況表確認，而公允價值變動淨額則於損益確認。

終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）主要在下列情況下將終止確認（即從貴公司的財務狀況表剔除）：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴公司已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「轉手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收取現金流量的責任；及(a)貴公司已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴公司雖未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。

當貴公司已轉讓其收取資產所產生現金流量的權利或已訂立轉手安排時，會評估其是否保留該資產的所有權的風險及回報以及保留的程度。當其既無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，亦未轉讓該資產的控制權時，貴公司繼續以持續參與為限而確認所轉讓資產。在該情況下，貴公司亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映貴公司所保留權利及責任的基準計量。

附錄一

會計師報告

以擔保形式對已轉撥資產的持續參與，按該資產原賬面值與貴公司可能須償還最高對價兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴公司就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具計提預期信用損失（「預期信用損失」）撥備。預期信用損失基於根據合約到期的合約現金流量與貴公司預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售構成合約條款組成部分的所持抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

一般方法

預期信用損失於兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信用損失為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信用損失計提撥備（12個月預期信用損失）。就自初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信用損失計提虧損撥備，不論違約於何時發生（年限內預期信用損失）。

於各報告日期，貴公司評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時，貴公司比較金融工具於報告日期出現違約之風險與該金融工具於初始確認日期出現違約之風險，並考慮合理及有理解且毋須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。

如果合約付款逾期90天，貴公司視金融資產為違約。然而，於若干情況下，貴公司亦可能在計及貴公司持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部資料顯示貴公司不太可能悉數收回未償還合約款項時，視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合約現金流量時，金融資產將予撇銷。

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資及以攤銷成本計量的金融資產須根據一般方法予以減值，且其須於以下計量預期信用損失的各階段內分類，惟應用下文詳述的簡化法的貿易應收款項及合約資產則除外。

第一階段	—	自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信用損失金額計量的金融工具
第二階段	—	自初始確認以來信貸風險明顯增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融工具
第三階段	—	於報告日期已發生信貸減值（但非購入或原本已發生信貸減值）及虧損撥備按等同年限內預期信用損失金額計量的金融資產

簡化法

就並無包含重大融資成分或貴公司已應用可行權宜之計不調整重大融資成分影響的貿易應收款項，貴公司於計算預期信用損失時應用簡化法。根據簡化法，貴公司並不追蹤信貸風險的變動，而是於各報告期末根據年限內預期信用損失確認虧損撥備。貴公司已確立一套根據其歷史信用損失經驗作出的撥備矩陣，經對債務人及經濟環境特定適用的前瞻性因素作出調整。

附錄一

會計師報告

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

所有金融負債初始按公允價值確認，而就貸款及借款及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

貴公司的金融負債包括貿易及其他應付款項、租賃負債及擁有人資本贖回負債。

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（貸款及借款）

初始確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認且按實際利率攤銷過程計算時，收益及虧損於損益確認。

計算攤銷成本時會計及收購所產生的任何折現或溢價，以及作為實際利率不可缺少部分的費用或成本。實際利率攤銷已計入損益中的財務成本。

終止確認金融負債

當金融負債項下的責任已解除或取消或屆滿時，即會終止確認負債。

當一項現有金融負債被來自同一貸款人但條款有重大差異的另一項金融負債所取代，或對現有負債的條款作出大幅修訂，則有關取代或修訂被視為終止確認原有負債及確認新負債，而各自賬面值之間的差額於損益中確認。

抵銷金融工具

倘有現時可予強制執行的法律權利用以抵銷已確認金額及擬按淨額基準結算，或變現資產與清還負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表呈報淨額。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本以加權平均基準釐定。可變現淨值則按預計售價減完成及出售時所產生的任何估計成本確定。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且獲得時一般具有不超過三個月短暫到期日的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且屬於貴公司現金管理一部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金，包括定期存款，以及性質與現金類似的資產。

附 錄 一

會 計 師 報 告

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，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，乃根據於各報告期末已實施或實質實施的稅率（及稅法），經計及貴公司經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務當局退回或已支付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債因初始確認於一項交易（並非業務合併）中的商譽或資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就有關於附屬公司的投資的應課稅暫時差額而言，倘撥回暫時差額的時間可受控制，而暫時差額於可預見未來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。倘可能有應課稅利潤用以抵銷可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉，則遞延稅項資產予以確認，惟以下情況除外：

- 有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產因初始確認一項交易（並非業務合併）中的資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就有關於附屬公司的投資的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見未來可能撥回，而且具有應課稅利潤可用以抵銷暫時差額時，方會予以確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產於各報告期末予以重估，並於可能有足夠應課稅利潤用以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各報告期末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於貴公司擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務當局對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產，或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收的所得稅有關時可抵銷。

政府補助

如果可合理保證將獲得補助及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。如果該補助與一項費用項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間有系統地確認為收入。

附錄一

會計師報告

若補助與資產有關，其公允價值計入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年期內，每年等額撥往損益或從資產賬面值扣減，並以經扣減折舊費用形式撥往損益。

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映貴公司預期可收取作為交換該等貨品或服務的對價。

當合約的對價包含可變金額，對價金額因應貴公司因轉移貨品或服務予客戶可收取的交換對價作出估算。可變對價於合約開始生效時作出估算，並受限直至可變對價的相關不確定性其後解除時已確認的累計收入金額中的重大收入撥回很可能不會發生為止。

倘合約載有向客戶提供超過一年的貨品或服務轉讓的重大融資利益的融資成分，則收入按應收金額的現值計量，並使用將反映於合約開始時貴公司與客戶之間的獨立融資交易的貼現率進行貼現。倘合約載有向貴公司提供超過一年的重大融資利益的融資成分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算合約責任所產生的利息費用。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之間的期限為一年或更短的合約而言，交易價格不會因重大融資成分的影響而採用《國際財務報告準則》第15號的可行權宜方法作出調整。

貴公司與一位客戶訂立了許可安排，該安排包括兩項履約義務。貴公司向該客戶授予一項藥物配方許可（包括於商業化階段在預先確定區域基於該藥物配方生產及銷售產品的權利），並對預先確定區域內由該客戶進行的臨床試驗向該客戶提供持續支持。許可的履約義務於貴公司向客戶提供（於許可授予時已存在的）配方使用權時履行。因為客戶在貴公司履約的同時獲得並消耗由貴公司履約提供的利益，因此為臨床試驗提供持續支持的履約義務於開發期間履行。進度乃根據開發的總估計時間，隨著時間的推移來衡量。

貴公司有權於開發階段獲得首付款及各項里程碑付款，並於商業化階段獲得基於銷售的特許權使用費。貴公司有權獲得的大部分對價為可變對價，且貴公司根據最可能的金額估計該等可變對價。由於大多數對價極易受貴公司影響之外的因素影響，因此可變對價受到限制，直至與可變對價相關的不確定性隨後得到解決。於各報告期末，貴公司重新評估實現所有受限里程碑的可能性，並在必要時調整其對整體交易價格的估計。任何該等調整均按累計彌補基準入賬，將會影響調整期間內的收入及收益。該對價基於獨立售價分配至兩項履約責任，而獨立售價是在考慮競爭對手就類似產品或服務的定價以及成本及利潤後確定。

合約負債

於貴公司轉移相關商品或服務前，在收到客戶的款項或應收客戶款項到期（以較早者為準）時，確認合約負債。合約負債於貴公司履行合約（即將相關商品或服務的控制權轉移至客戶）時確認為收入。

其他收入

利息收入根據應計基準使用實際利率法，按將金融工具的預期年期或更短期間（如適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值的貼現率確認。

附錄一

會計師報告

以股份為基礎的付款

貴公司採納2017年及2021年股份激勵計劃，旨在向為貴公司運營的成功作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報。貴公司的僱員（包括董事）通過以股份為基礎的付款的形式取得薪酬，據此僱員提供服務作為權益工具的對價（「以權益結算的交易」）。

就授出與僱員之間以權益結算的交易成本參考授出日期的公允價值計算。公允價值由外部估值師使用特定模型釐定，詳情載於歷史財務資料附註33。

以權益結算的交易成本連同權益相應增幅於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利費用確認。於歸屬日期前於各報告期末就以權益結算的交易確認的累計費用，反映已屆滿歸屬期限的程度及貴公司對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。於期內自損益扣除或計入損益的金額指於期初及期末確認的累計費用變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟作為貴公司對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分，評估達成條件的可能性。市場表現條件反映於授出日期的公允價值內。獎勵附帶的但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公允價值反映，並會導致任何獎勵即時支銷，除非亦設有服務及／或表現條件則另作別論。

因未能達致非市場表現及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵不會確認費用。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易均被視為已歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，前提為所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘權益結算獎勵的條款經修訂，而獎勵的原有條款已達成，則最少須確認一項費用，猶如條款並無修訂。此外，倘任何修訂導致於修訂日期計量的以股份為基礎的付款公允價值總額有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認費用。

倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未就獎勵確認的費用，均應立刻確認。此包括於貴公司或僱員的控制範圍內的非歸屬條件並未達成的任何獎勵。然而，若授予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均應被視為對原獎勵的變更，一如前段所述。

其他僱員福利

退休金計劃

貴公司須參加由當地政府運作的中央退休金計劃。貴公司須按其薪金成本的特定百分比向中央退休金計劃供款。供款將根據中央退休金計劃規則於應付時從損益中扣除。

外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴公司所記錄之外幣交易使用其於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期末功能貨幣的匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益內確認。

附錄一

會計師報告

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理。

就終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、費用或收入而言，於釐定初次確認的匯率時，初次交易的日期為貴公司初次確認預付對價所產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付付款或收款，貴公司就每筆預付對價的付款或收款分別釐定交易日期。

4. 關鍵會計判斷及估計

貴公司歷史財務資料之編製須管理層作出會影響收入、費用、資產及負債之列報數額及其隨附披露，以及或然負債之披露之判斷、估計及假設。此等假設及估計的不確定因素或會導致日後須就受影響之資產或負債賬面值作出重大調整。

判斷

管理層在實施貴公司會計政策的過程中，除有關估計外，亦作出下列對歷史財務資料中確認的數額有最重大影響的判斷：

確認客戶收入

在釐定確認許可知識產權收入的時間時，貴公司在授予許可時使用判斷來確定其承諾的性質。貴公司承諾，倘符合以下所有標準，將提供獲得知識產權的權利：(a)合約要求或客戶合理預期，貴公司將進行的活動會嚴重影響客戶所擁有的知識產權；(b)許可授予的權利令客戶直接受到(a)中確定的貴公司活動的任何正面或負面影響；及(c)該等活動發生時，不會導致向客戶轉移商品或服務。倘許可的知識產權不具有該等特徵，則許可合約提供使用此知識產權的權利。根據許可合約的性質，貴公司認為其將不會進行會嚴重影響知識產權的活動，因此得出結論，有關期間內的所有許可合約均向客戶提供使用知識產權的權利。

在每份許可合約開始時及各有關期間末，貴公司估計與里程碑付款相關的可變對價金額，並評估該等金額是否應受到限制，以使在與可變對價相關的不確定性隨後得到解決後，已確認的累計收入金額很可能不會發生重大撥回。貴公司評估為實現特定的開發里程碑而必須克服的科學、臨床、監管、商業和其他風險等因素，這被視作一項重大判斷。於有關期間，大多數對價極易受貴公司影響之外的因素影響，因此可變對價受到限制。

研發成本

所有研究成本均於產生時在損益中扣除。僅當貴公司能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需的資源以及開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作費用。釐定擬資本化的開發成本金額時需要使用判斷及估計。貴公司目前將藥物許可協議項下的里程碑付款及首付款列作費用。

附錄一

會計師報告

估計的不確定性

以下列出，在每個報告期末，對未來的重要假設以及其他估計不確定性的主要來源，其存在對下一個財政年度資產及負債的賬面值可能造成重大調整的重大風險。

將交易價格分配至履約責任

作為許可合約安排會計處理的一部分，貴公司就各種履約責任估計獨立售價，以將交易價格分配至履約責任。當獨立售價不可直接觀察到時，貴公司會考慮貴公司合理可獲得的所有資料。在該過程中，實體可最大限度地使用可觀察輸入數據，並運用在類似的情況下一貫採用的估計方法。貴公司在估計獨立售價時，考慮競爭對手就類似產品或服務的定價以及成本及利潤。

以股份為基礎的付款

貴公司為貴公司的董事和僱員設立了股份激勵計劃。

估計以股份為基礎的付款交易的公允價值須釐定最為合適的估值模型，估值模型視乎授出條款及條件而定。該估計亦要求釐定加入估值模型的最為合適輸入值，包括波幅及股息率，並就以上各項作出假設。

用於估計以股份為基礎的付款交易公允價值的假設及模型於歷史財務資料附註33披露。

非金融資產減值

貴公司於各報告期末評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。當有跡象顯示賬面值可能無法收回時，對非金融資產進行減值測試。倘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其使用價值兩者中的較高者）則存在減值。公允價值減出售成本的計算乃基於類似資產於公平交易中具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格，再減去出售資產的增量成本。當計算使用價值時，管理層必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。

5. 經營分部資料

經營分部資料

就管理而言，貴公司僅有一個可報告經營分部，即創新藥物開發。由於該分部為貴公司唯一的可報告經營分部，因此未呈列其進一步的經營分部分析。

區域資料

(a) 外部客戶收入

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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)	
韓國	—	65,326	—	32,382

上述收入資料乃按客戶所在地劃分。

(b) 非流動資產

由於貴公司所有非流動資產均位於中國內地，因此未根據《國際財務報告準則》第8號－經營分部的規定呈列地區分部資料。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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
來自客戶A的收入	<u>—</u>	<u>65,326</u>	<u>—</u>	<u>32,382</u>

6. 收入

收入分析如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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
客戶合約收入	<u>—</u>	<u>65,326</u>	<u>—</u>	<u>32,382</u>

(a) 細分收入資料：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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
客戶合約收入				
商品或服務類別				
藥物配方授權	—	65,307	—	32,264
提供臨床試驗支持服務	—	19	—	118
	<u>—</u>	<u>65,326</u>	<u>—</u>	<u>32,382</u>
收入確認時間				
在某個時間點轉移	—	65,307	—	32,264
在一段時間內轉移	—	19	—	118
	<u>—</u>	<u>65,326</u>	<u>—</u>	<u>32,382</u>

(b) 履約義務

貴公司履約義務的資料概述如下：

來自藥物配方授權的收入

履約義務於客戶獲得技術相關權利的時間點完成，且付款通常於開票之日起45天內到期。

附錄一

會計師報告

來自臨床試驗支持服務的收入

履約義務於提供服務的時間段內完成，且付款通常於開票之日起45天內到期。

於各有關期間末分配至剩餘履約義務（未獲履行或部分未獲履行）的交易價格金額如下：

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預計將予確認為收入的金額			
一年內	—	174	259
一年後	—	352	1,191

上述剩餘履約義務與臨床試驗支持服務有關。預計將於一年後予以確認的金額與將於未來五年內獲履行的履約義務有關。上文所披露的金額並未包括受限制可變對價。

7. 其他收入

其他收入的分析如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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
政府補助*	2,830	2,953	1,724	4,285
銀行利息收入	297	623	44	149
其他	138	52	—	—
	<u>3,265</u>	<u>3,628</u>	<u>1,768</u>	<u>4,434</u>

* 政府補助主要指由地方政府為補償研究及臨床試驗活動所花費的費用提供的補貼，概無與該等補助有關的未達成條件或或有事項。

8. 其他收益及其他費用

其他收益及其他費用的分析如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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
其他收益				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值收益	515	5,154	1,016	3,253
外匯收益淨額	151	—	—	—
其他	—	46	—	—
	<u>666</u>	<u>5,200</u>	<u>1,016</u>	<u>3,253</u>
其他費用				
於聯營公司投資的減值	—	366	—	10
外匯虧損淨額	—	1,505	—	2,151
出售物業、廠房及設備的虧損	—	84	—	1
其他	26	—	—	—
	<u>26</u>	<u>1,955</u>	<u>—</u>	<u>2,162</u>

附錄一

會計師報告

9. 稅前虧損

貴公司稅前虧損乃經扣除以下各項後得出：

	附註	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	16	3,329	3,912	1,381	2,219
使用權資產折舊	18	77	922	384	535
無形資產攤銷	17	–	19	–	19
其他應收款項減值		18	–	–	–
核數師薪酬		80	114	4	500
[編纂]		–	–	–	4,570
僱員福利費用(不包括董事、監事及最高 行政人員的薪酬(附註11))：					
— 工資及薪金		13,750	20,986	6,238	12,075
— 退休金計劃供款(界定供款計劃)		2,189	1,334	229	1,456
— 員工福利費用		686	1,131	308	287
— 以股份為基礎的付款		30,284	7,067	2,707	18,056
		<u>46,909</u>	<u>30,518</u>	<u>9,482</u>	<u>31,874</u>

10. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
擁有人資本贖回負債利息	16,424	39,863	11,054	19,711
租賃負債利息	<u>12</u>	<u>112</u>	<u>52</u>	<u>56</u>
	<u>16,436</u>	<u>39,975</u>	<u>11,106</u>	<u>19,767</u>

附錄一

會計師報告

11. 董事、監事及最高行政人員薪酬

於有關期間及截至2020年5月31日止五個月，董事、監事及最高行政人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月			
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元		
袍金	120	120	70	75		
其他薪酬：						
薪金、津貼及實物福利	1,022	1,814	746	975		
績效獎金	300	926	90	631		
退休金計劃供款	39	2	2	32		
以股份為基礎的付款	77	330	138	105,656		
	<u>1,558</u>	<u>3,192</u>	<u>1,046</u>	<u>107,369</u>		
截至2019年12月31日止年度	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：						
吳永謙(a)	—	1,022	300	39	—	1,361
	—	1,022	300	39	—	1,361
非執行董事：						
汪曉燕(b)	—	—	—	—	—	—
沈麗麗(c)	—	—	—	—	—	—
賈中新(d)	120	—	—	—	77	197
陸宇(e)	—	—	—	—	—	—
	120	—	—	—	77	197
監事：						
金燕(f)	—	—	—	—	—	—
	120	1,022	300	39	77	1,558

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2020年12月31日止年度	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：						
吳永謙(a)	—	1,160	391	1	—	1,552
吳笛(g)	—	654	535	1	286	1,476
	—	1,814	926	2	286	3,028
非執行董事：						
汪曉燕(b)	—	—	—	—	—	—
沈麗麗(c)	—	—	—	—	—	—
賈中新(d)	120	—	—	—	44	164
陸宇(e)	—	—	—	—	—	—
易華(h)	—	—	—	—	—	—
繆宇(i)	—	—	—	—	—	—
	120	—	—	—	44	164
監事：						
金燕(f)	—	—	—	—	—	—
梅江華(j)	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—
	120	1,814	926	2	330	3,192
截至2020年5月31日止五個月 (未經審核)						
執行董事：						
吳永謙(a)	—	480	55	1	—	536
吳笛(g)	—	266	35	1	116	418
	—	746	90	2	116	954
非執行董事：						
汪曉燕(b)	—	—	—	—	—	—
沈麗麗(c)	—	—	—	—	—	—
賈中新(d)	70	—	—	—	22	92
陸宇(e)	—	—	—	—	—	—
易華(h)	—	—	—	—	—	—
	70	—	—	—	22	92
監事：						
金燕(f)	—	—	—	—	—	—
梅江華(j)	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—
	70	746	90	2	138	1,046

附錄一

會計師報告

截至2021年5月31日止五個月	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：						
吳永謙(a)	—	505	—	16	89,294	89,815
吳笛(g)	—	470	631	16	16,297	17,414
	—	975	631	32	105,591	107,229
非執行董事：						
沈麗麗(c)	—	—	—	—	—	—
賈中新(d)	75	—	—	—	65	140
陸宇(e)	—	—	—	—	—	—
易華(h)	—	—	—	—	—	—
繆宇(i)	—	—	—	—	—	—
	75	—	—	—	65	140
監事：						
金燕(f)	—	—	—	—	—	—
梅江華(j)	—	—	—	—	—	—
	75	975	631	32	105,656	107,369

- (a) 吳永謙於2016年5月10日獲委任為貴公司執行董事。吳永謙亦為貴公司首席執行官，於上文披露的其薪酬包括其擔任最高行政人員提供的服務。
- (b) 汪曉燕於2018年8月21日獲委任為貴公司非執行董事，並於2020年7月28日辭任。
- (c) 沈麗麗於2016年11月30日獲委任為貴公司非執行董事。
- (d) 賈中新於2018年9月11日獲委任為貴公司非執行董事。
- (e) 陸宇於2016年10月24日獲委任為貴公司非執行董事。
- (f) 金燕於2016年11月30日獲委任為貴公司監事。
- (g) 吳笛於2020年3月16日獲委任為貴公司執行董事。
- (h) 易華於2020年3月16日獲委任為貴公司非執行董事。
- (i) 繆宇於2020年7月28日獲委任為貴公司非執行董事。
- (j) 梅江華於2020年3月16日獲委任為貴公司監事。

於有關期間及截至2020年5月31日止五個月，概無任何董事訂立放棄或同意放棄任何酬金的安排。

附錄一

會計師報告

12. 五名最高薪酬僱員

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年5月31日及2021年5月31日止五個月，五名最高薪酬僱員分別包括一名、兩名、一名及兩名董事，其薪酬詳情載於歷史財務資料附註11。餘下既非貴公司董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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)	
薪金、津貼及實物福利	2,420	1,949	1,718	1,065
績效獎金	740	1,032	482	424
退休金計劃供款	155	1	1	48
以股份為基礎的付款	28,108	3,832	1,443	17,876
	<u>31,423</u>	<u>6,814</u>	<u>3,644</u>	<u>19,413</u>

薪酬屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
零至1,000,000港元	—	—	1	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1	3	1
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	—	1	—	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	1	—	—
14,500,001港元至15,000,000港元	1	—	—	—
15,000,001港元至15,500,000港元	1	—	—	—
20,000,001港元至20,500,000港元	—	—	—	1
	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>3</u>

附錄一

會計師報告

13. 所得稅費用

貴公司的主要適用稅項及稅率如下：

- (a) 由於貴公司處於虧損狀況且並無估計應納稅利潤，故並未根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相應的條例按25%的稅率計提中國內地所得稅。
- (b) 所得稅費用指韓國政府機構對首付款和里程碑付款收入徵收的10%的預扣稅。

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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)	
即期所得稅				
年內／期內即期稅項費用	—	3,406	—	6,510
遞延所得稅(附註28)	—	3,179	—	(3,179)
年內／期內稅項費用總額	—	6,585	—	3,331

- (c) 按法定稅率計算的適用於稅前虧損的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項費用對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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)	
稅前虧損	(111,026)	(78,787)	(33,589)	(200,173)
按法定稅率(25%)計算的稅項	(27,757)	(19,697)	(8,397)	(50,043)
就首付款及里程碑付款徵收 10%預扣稅的影響	—	6,585	—	3,331
合資格研發成本的額外 可扣減撥備	(8,347)	(14,100)	(4,660)	(11,078)
不可扣稅費用	10,781	10,010	2,769	35,397
應佔聯營公司利潤	(4)	(176)	—	(3)
未確認稅項虧損	23,382	22,874	10,770	23,841
未確認可扣減暫時差異	1,945	1,089	(482)	1,886
按貴公司實際稅率計算 的稅項費用	—	6,585	—	3,331

於2019年及2020年12月31日以及2020年及2021年5月31日，貴公司的稅項虧損分別為人民幣172,120,000元、人民幣263,585,000元、人民幣215,169,000元及人民幣357,944,000元，該等稅項虧損將於一至五年內用作抵銷貴公司的未來應課稅利潤。於2019年及2020年12月31日以及2020年及2021年5月31日，貴公司的可扣減暫時差異分別為人民幣17,627,000元、人民幣21,984,000元、人民幣15,699,000元及人民幣29,527,000元。

14. 股息

於有關期間及截至2020年5月31日止五個月，貴公司概無派付或宣派股息。

15. 貴公司普通股權益持有人應佔每股虧損

由於有關期間各報告日期及截至2020年5月31日止五個月的普通股數目與緊隨貴公司完成[編纂]股份後的普通股數目不同，故就本報告而言，載列每股虧損資料被視為並無意義，因而並無呈列該等資料。

附錄一

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	實驗室設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年12月31日					
於2019年1月1日：					
成本	11,177	726	761	3,277	15,941
累計折舊	(2,371)	(262)	(245)	(1,501)	(4,379)
賬面淨值	<u>8,806</u>	<u>464</u>	<u>516</u>	<u>1,776</u>	<u>11,562</u>
於2019年1月1日，					
扣除累計折舊	8,806	464	516	1,776	11,562
添置	3,522	—	—	—	3,522
年內計提折舊	(2,152)	(206)	(113)	(858)	(3,329)
於2019年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>10,176</u>	<u>258</u>	<u>403</u>	<u>918</u>	<u>11,755</u>
於2019年12月31日：					
成本	14,699	726	761	3,277	19,463
累計折舊	(4,523)	(468)	(358)	(2,359)	(7,708)
賬面淨值	<u>10,176</u>	<u>258</u>	<u>403</u>	<u>918</u>	<u>11,755</u>
於2020年12月31日					
於2020年1月1日：					
成本	14,699	726	761	3,277	19,463
累計折舊	(4,523)	(468)	(358)	(2,359)	(7,708)
賬面淨值	<u>10,176</u>	<u>258</u>	<u>403</u>	<u>918</u>	<u>11,755</u>
於2020年1月1日，					
扣除累計折舊	10,176	258	403	918	11,755
添置	4,459	344	365	3,262	8,430
處置	(81)	(3)	—	—	(84)
年內計提折舊	(2,703)	(158)	(142)	(909)	(3,912)
於2020年12月31日，					
扣除累計折舊	<u>11,851</u>	<u>441</u>	<u>626</u>	<u>3,271</u>	<u>16,189</u>
於2020年12月31日：					
成本	19,077	1,067	1,126	6,539	27,809
累計折舊	(7,226)	(626)	(500)	(3,268)	(11,620)
賬面淨值	<u>11,851</u>	<u>441</u>	<u>626</u>	<u>3,271</u>	<u>16,189</u>

附錄一

會計師報告

	實驗室設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	機動車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年5月31日					
於2021年1月1日：					
成本	19,077	1,067	1,126	6,539	27,809
累計折舊	(7,226)	(626)	(500)	(3,268)	(11,620)
賬面淨值	<u>11,851</u>	<u>441</u>	<u>626</u>	<u>3,271</u>	<u>16,189</u>
於2021年1月1日，					
扣除累計折舊	11,851	441	626	3,271	16,189
添置	1,706	96	—	587	2,389
處置	(1)	—	—	—	(1)
期內計提折舊	(1,437)	(59)	(84)	(639)	(2,219)
於2021年5月31日，					
扣除累計折舊	<u>12,119</u>	<u>478</u>	<u>542</u>	<u>3,219</u>	<u>16,358</u>
於2021年5月31日：					
成本	20,782	1,163	1,126	7,126	30,197
累計折舊	(8,663)	(685)	(584)	(3,907)	(13,839)
賬面淨值	<u>12,119</u>	<u>478</u>	<u>542</u>	<u>3,219</u>	<u>16,358</u>

於2019年及2020年12月31日以及2021年5月31日，概無已抵押物業、廠房及設備。

17. 無形資產

	軟件 人民幣千元
於2019年及2020年12月31日	
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年1月1日，已扣除累計攤銷	—
添置	149
年內計提攤銷	<u>(19)</u>
於2020年12月31日，已扣除累計攤銷	<u>130</u>
於2020年12月31日：	
成本	149
累計攤銷	<u>(19)</u>
賬面淨值	<u>130</u>
於2021年5月31日	
於2021年1月1日：	
成本	149
累計攤銷	<u>(19)</u>
賬面淨值	<u>130</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元
於2021年1月1日，已扣除累計攤銷	130
添置	25
期內計提攤銷	(19)
	<u>136</u>
於2021年5月31日，已扣除累計攤銷	<u>136</u>
於2021年5月31日：	
成本	174
累計攤銷	(38)
	<u>136</u>
賬面淨值	<u>136</u>

於2019年及2020年12月31日以及2021年5月31日，概無已抵押無形資產。

18. 租賃

貴公司作為承租人

貴公司對其業務中使用的辦公樓簽訂了租賃合同。辦公樓的租賃通常為期3年。一般而言，貴公司不得對外轉讓和轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

於有關期間貴公司使用權資產的賬面值及變動情況如下：

	辦公樓 人民幣千元
於2019年12月31日	
於2019年1月1日	—
添置	2,842
折舊費用	(77)
	<u>2,765</u>
於2019年12月31日	<u>2,765</u>
於2020年12月31日	
於2020年1月1日	2,765
折舊費用	(922)
	<u>1,843</u>
於2020年12月31日	<u>1,843</u>
於2021年5月31日	
於2021年1月1日	1,843
添置	5,599
折舊費用	(535)
	<u>6,907</u>
於2021年5月31日	<u>6,907</u>

附錄一

會計師報告

(b) 租賃負債

於有關期間租賃負債的賬面值和變動情況如下：

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的賬面值	—	2,378	1,931
新租約	2,842	—	5,599
年內／期內確認的利息增量	12	112	56
付款	(476)	(559)	(502)
於5月31日／12月31日的賬面值	<u>2,378</u>	<u>1,931</u>	<u>7,084</u>
分析為：			
流動部分	949	1,442	2,732
非流動部分	<u>1,429</u>	<u>489</u>	<u>4,352</u>

(c) 就租賃在損益中確認的金額如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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)	
租賃負債利息	12	112	52	56
使用權資產的折舊費用	77	922	384	535
與低價值租賃有關的費用	6	21	5	9
與短期租賃有關的費用	<u>53</u>	<u>106</u>	<u>—</u>	<u>44</u>
於損益確認的總額	<u>148</u>	<u>1,161</u>	<u>441</u>	<u>644</u>

19. 於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度		截至5月31日止
	2019年	2020年	五個月
	人民幣千元	人民幣千元	2021年
			人民幣千元
淨資產份額	532	1,236	—
減值撥備	<u>—</u>	<u>(366)</u>	<u>—</u>
	<u>532</u>	<u>870</u>	<u>—</u>

南京澤寧醫藥研發有限公司是貴公司的聯營公司，並被視為貴公司的關聯方。於2020年，貴公司擬以人民幣870,000元的對價將其於此聯營公司26.30%的權益全部轉讓予其他股東，且由此確認的減值虧損為人民幣366,000元。由於各訂約方已2021年5月簽署正式的股權轉讓協議，且預期交易將於一年內完成，故於2021年5月31日，該聯營公司被分類為持作出售。上述股權轉讓交易已於2021年6月完成。

附錄一

會計師報告

(a) 聯營公司詳情

公司名稱	註冊地點 及日期	註冊資本	所有權權益	比例 投票權	利潤分成	主要業務
南京澤寧醫藥研發有限公司	中國江蘇 2014年	人民幣 3,500,000元	26.30%	26.30%	26.30%	藥物研發

(b) 下表載列南京澤寧醫藥研發有限公司的財務資料概要，其已根據會計政策的差異作出調整，並已與歷史財務資料中的賬面金額進行對賬：

	12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產	—	—
流動資產	2,086	5,314
非流動負債	—	—
流動負債	(65)	(616)
淨資產	2,021	4,698
與貴公司於聯營公司權益的對賬：		
貴公司所有權比例	26.30%	26.30%
貴公司於聯營公司淨資產中的份額	532	1,236
減：累計減值	—	(366)
投資賬面值	532	870
收入	602	3,267
年內盈利／全面收益總額	61	2,676

20. 貿易應收款項

	12月31日		5月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	—	31,792	—

貴公司與上述客戶的交易期限以信貸為主，信貸期為自開票之日起45天。貴公司並無對其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，根據發票日期及扣除虧損撥備，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項			
未結清賬齡結餘：			
30天內	—	31,792	—

貴公司已採用簡化方法計算《國際財務報告準則》第9號規定的任何預期信貸虧損，該方法允許對所有貿易應收款項使用存續期預期虧損撥備。於各個有關期間末，估計虧損撥備極小。

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅	1,991	3,561	3,078
預付款項	4,454	9,620	12,079
存款	135	377	377
其他應收款項	736	40	217
遞延[編纂]	—	—	1,523
	7,316	13,598	17,274

上述結餘中的金融資產與最近並無重大違約及過往逾期金額歷史記錄的應收款項有關。貴公司致力於嚴格監控尚未收回應收款項以最大限度減低信貸風險。於各有關期間末，貴公司管理層評估，其他應收款項的交易對手不履約造成的虧損甚微，且其他應收款項的預期信貸虧損不重大。

結餘為免息及無抵押。

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	—	201,621	401,560

於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年5月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為銀行發行的理財產品，預期年回報率介於1.50%至4.14%。

附錄一

會計師報告

23. 現金及現金等價物

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	28,172	78,398	188,788
減：			
已抵押存款	—	1,260	3,410
現金及現金等價物	<u>28,172</u>	<u>77,138</u>	<u>185,378</u>
以下列貨幣計值：			
人民幣	21,358	44,128	82,615
美元	6,814	33,010	102,701
日元	—	—	62

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，貴公司獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘和已抵押存款乃存放於信譽良好及近期並無違約記錄的銀行。

24. 分類為持作出售之聯營公司的投資

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於聯營公司的投資	—	—	870

如歷史財務資料附註19所述，於2021年5月，貴公司與南京澤寧醫藥研發有限公司（「南京澤寧」）的其他股東簽訂合同，以人民幣870,000元的價格轉讓其在南京澤寧的股權。於2021年5月31日，貴公司於聯營公司的投資（附註19）被分類為持作出售的投資。

25. 貿易應付款項

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	<u>7,368</u>	<u>2,174</u>	<u>2,172</u>

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：

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	<u>7,368</u>	<u>2,174</u>	<u>2,172</u>

貴公司的貿易應付款項免息且通常於一年內結算。

附錄一

會計師報告

26. 其他應付款項及應計項目

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
技術服務費用的應計項目*	1,517	6,565	8,225
政府補助(附註29)	—	4,000	4,000
應付員工薪金、獎金及福利	3,130	2,893	4,063
其他應納稅款	—	100	843
[編纂]的應計項目	—	—	3,357
專業諮詢費應計項目	—	—	5,799
其他應付款項	81	100	1,357
	<u>4,728</u>	<u>13,658</u>	<u>27,644</u>

* 主要包括接受合約研究機構、化學、生產及控制以及現場管理機構服務的應計費用。

其他應付款項及應計項目無抵押、免息及須按要求償還。

27. 合約負債

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一段時間內向客戶提供服務之預收款項	<u>—</u>	<u>526</u>	<u>1,450</u>

分析為：

	12月31日		5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預計確認為收入的金額			
一年內	—	174	259
一年後	<u>—</u>	<u>352</u>	<u>1,191</u>

截至2021年5月31日止五個月確認收入人民幣47,000元，該收入包括在合同負債期初賬面價值中。於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年5月31日止五個月內，並無與相應年初／期初合約負債相關的收入被確認。

附錄一

會計師報告

28. 遞延稅項負債

年內／期內遞延稅項負債的變動如下：

	預扣稅 人民幣千元
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年1月1日	—
年內計入損益的遞延稅項	3,179
於2020年12月31日及2021年1月1日	3,179
期內計入損益的遞延稅項	(3,179)
於2021年5月31日	—

遞延稅項負債按韓國政府當局就首付款和里程碑付款徵收10%的預扣稅確認。

29. 長期應付款項

	12月31日 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	5月31日 2021年 人民幣千元
政府補助*	4,000	—	—

* 部分政府補助用於就購置實驗室設備而產生的資本支出。當貴公司符合政府補助的附帶條件時，該等款項轉入遞延收入，並在各資產的估計可使用年內攤銷至損益。其他補貼一般就貴公司的研發活動而提供，並於貴公司符合政府補助附帶的條件時在損益內確認為其他收入。

30. 擁有人資本贖回負債

	12月31日 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	5月31日 2021年 人民幣千元
A-1輪及A-2輪	60,000	60,000	—
B輪	100,000	100,000	—
C-1輪、C-2輪、C-3輪及C+輪	—	330,000	—
與贖回負債有關的應付利息	28,943	68,806	—
	188,943	558,806	—
分析為：			
流動部分	—	84,819	—
非流動部分	188,943	473,987	—

附錄一

會計師報告

根據A-1輪及A-2輪投資者與當時的全體股東在2016年8月所訂立的出資協議（「A輪協議」），A-1輪及A-2輪投資者同意分別以總對價人民幣30,000,000元認繳貴公司增加的註冊資本人民幣257,336元及以總對價人民幣30,000,000元認繳貴公司增加的註冊資本人民幣193,486元。

根據B輪投資者與當時的全體股東於2018年8月所訂立的出資協議（「B輪協議」），B輪投資者同意以總對價人民幣100,000,000元認繳貴公司增加的註冊資本人民幣360,946元。

根據C-1輪、C-2輪及C-3輪投資者分別於2020年3月、2020年5月及2020年7月與當時的全體股東所訂立的出資協議（統稱為「C-1輪、C-2輪及C-3輪協議」），C-1輪、C-2輪及C-3輪投資者同意以總對價人民幣330,000,000元認繳貴公司增加的註冊資本人民幣1,082,837元。

根據C+輪投資者與當時的全體股東於2021年2月所訂立的出資協議（「C+輪協議」），C+輪投資者同意以總對價人民幣330,000,000元認繳貴公司增加的註冊資本人民幣562,815元。

上述出資協議的重要條款如下：

(a) A-1輪及A-2輪工具的贖回權利

根據A輪協議，A輪出資須由貴公司於發生貴公司無法控制的若干或有事件後贖回，包括貴公司於首次注資起計36個月內仍未獲得任何候選藥物的情況。A-1輪及A-2輪工具的贖回價格為就A輪投資者於貴公司的投資每年給予他們的複利百分之十(10%)的金額，另加所有應計但未派付的股息。

(b) B輪工具的贖回權利

根據B輪協議，B輪出資須由貴公司於發生貴公司無法控制的若干或有事件後贖回，包括未能於2024年12月31日之前完成合資格公開發售的情況。B輪工具的贖回價格為就B輪投資者於貴公司的投資每年給予他們的單利百分之十二(12%)的金額，另加所有應計但未派付的股息。

(c) C-1輪、C-2輪及C-3輪工具的贖回權利

根據C-1輪、C-2輪及C-3輪協議，C-1輪、C-2輪及C-3輪出資須由貴公司於發生貴公司無法控制的若干或有事件後贖回，包括以下情況：(i)若干候選藥物在2022年6月30日之前未獲得新藥研究申請批准或臨床試驗批准；(ii)於2023年12月31日之前未能完成若干候選藥物的II期臨床試驗；及(iii)貴公司未能於2024年12月31日之前完成合資格公開發售。C-1輪、C-2輪及C-3輪工具的贖回價格為就C-1輪、C-2輪及C-3輪投資者於貴公司的投資每年給予他們的複利百分之十(10%)的金額，另加所有應計但未派付的股息。

(d) C+輪工具的贖回權利

根據C+輪協議，C+輪出資須由貴公司於發生貴公司無法控制的若干或有事件後贖回，包括以下情況：(i)於2023年12月31日之前未能完成若干候選藥物的II期臨床試驗；及(ii)貴公司未能於2024年12月31日之前完成合資格公開發售。C+輪工具的贖回價格為就C+輪投資者於貴公司的投資每年給予他們的複利百分之十(10%)的金額，另加所有應計但未派付的股息。

倘貴公司可合法使用的資產及資金不足以支付全部贖回價格，則有關資產及資金須首先用於贖回C+輪投資者，然後是C1輪、C2輪及C3輪投資者、B輪投資者及A輪投資者的擁有人資本。

附錄一

會計師報告

呈列及分類

贖回責任產生金融負債，其乃按贖回金額的淨現值計量。贖回負債於有關期間的變動載列如下。

	A-1輪 及A-2輪 人民幣千元	B輪 人民幣千元	C-1輪、C-2輪 及C-3輪 人民幣千元	C+輪 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年1月1日	70,080	82,439	–	–	152,519
B輪工具所得款項	–	20,000	–	–	20,000
利息費用	7,008	9,416	–	–	16,424
於2019年12月31日及2020年1月1日	77,088	111,855	–	–	188,943
C-1輪、C-2輪及C-3輪工具所得款項	–	–	330,000	–	330,000
利息費用	7,731	10,500	21,632	–	39,863
於2020年12月31日及2021年1月1日	84,819	122,355	351,632	–	558,806
C+輪工具所得款項	–	–	–	330,000	330,000
利息費用	2,700	3,653	11,193	2,165	19,711
終止贖回權利(a)	(87,519)	(126,008)	(362,825)	(332,165)	(908,517)
於2021年5月31日	–	–	–	–	–

附註：

- (a) 於2021年4月，貴公司與全體現有所有者簽署股份購買協議的補充協議。根據該補充協議，A-1輪及A-2輪投資者、B輪投資者、C-1輪、C-2輪及C-3輪投資者以及C+輪投資者的贖回權利予以終止。因此，所有贖回負債的金融負債賬面金額均於相關條款終止時終止確認。自此，A-1輪及A-2輪工具、B輪工具、C-1輪、C-2輪及C-3輪工具以及C+輪工具自此變成貴公司的權益工具。

31. 實繳資本

貴公司實繳資本於有關期間的變動概要如下：

	合計 人民幣千元
於2019年1月1日	2,740
B輪投資者出資(a)	72
於2019年12月31日及2020年1月1日	2,812
C-1輪、C-2輪及C-3輪投資者出資(b)	1,083
於2020年12月31日及2021年1月1日	3,895
C+輪投資者出資(c)	563
普通權益股東出資(d)	342
於2021年5月31日	4,800

有關貴公司2021年5月31日以後註冊資本／股本變動的詳情，請參閱歷史財務資料附註40。

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 根據B輪協議，B輪投資者同意以人民幣100,000,000元的總對價認繳貴公司增加的註冊資本人民幣360,946元(附註30)。於2018年8月及9月，貴公司收到B輪投資者的出資款項人民幣80,000,000元，其中人民幣288,757元計入貴公司的實繳資本。於2019年2月，貴公司收到B輪投資者的剩餘出資款項人民幣20,000,000元，其中人民幣72,189元計入貴公司的實繳資本。
- (b) 根據C-1輪、C-2輪及C-3輪協議，C-1輪、C-2輪及C-3輪投資者同意以人民幣330,000,000元的總對價認繳貴公司增加的註冊資本人民幣1,082,837元(附註30)。自2020年3月至2020年9月，貴公司收到C-1輪、C-2輪及C-3輪投資者的出資款項人民幣330,000,000元，其中人民幣1,082,837元計入貴公司的實繳資本。
- (c) 根據C+輪協議，C+輪投資者同意以人民幣330,000,000元的總對價認繳貴公司增加的註冊資本人民幣562,815元(附註30)。自2021年3月至2021年4月，貴公司收到C+輪投資者的出資款項人民幣330,000,000元，其中人民幣562,815元計入貴公司的實繳資本。
- (d) 根據貴公司股東的書面決議案，南京益鏤生物科技合夥企業(有限合夥)於2021年4月向貴公司注資人民幣342,595元，其中人民幣342,595元計入貴公司的實繳資本。

32. 儲備

貴公司的儲備金額及其變動呈列於歷史財務資料第I-8至I-9頁的權益變動表。

(a) 資本儲備

貴公司的資本儲備指歷史財務資料附註30中所述的關於A-1輪、A-2輪、B輪、C-1輪、C-2輪、C-3輪及C+輪擁有人資本的實繳資本與贖回權終止時消除的金融負債之間的差額。

(b) 其他儲備

發行A-1輪、A-2輪、B輪、C-1輪、C-2輪、C-3輪及C+輪擁有人資本時，貴公司應按法定要求在實繳資本中確認相應的註冊資本。由於該等工具為金融負債，因此相應的金額在其他儲備中確認，以抵銷計入實繳資本的金額。

(c) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指以權益結算的股權獎勵。

33. 以股份為基礎的付款

僱員激勵平台

南京益鏤生物科技合夥企業(有限合夥)(「南京益鏤」)為一間於2016年在中國成立的僱員激勵平台。南京益鏤的普通合夥人為貴公司創始人、董事長兼首席執行官吳永謙。

南京益鏤於2018年7月以低於貴公司股權公允價值的總對價認繳貴公司註冊資本人民幣75,799元。於2019年1月，吳永謙先生按面值將其於南京益鏤9.14%及9.42%的合夥權益分別轉讓予一名董事及一名

附錄一

會計師報告

主要管理人員。該等合夥權益的轉讓並無附帶任何服務期限或表現目標要求。南京益鏤於2021年1月及2021年4月分別以低於貴公司股權公允價值的總對價再次認繳貴公司註冊資本人民幣122,796元及人民幣144,000元。因此，該等交易導致股權結算的以股份為基礎的付款，並無歸屬期。

貴公司的相關股權公允價值使用近期股權交易價格釐定，所授出相關股本權益的公允價值則使用權益分配模型釐定。該股權結算的以股份為基礎的付款之公允價值合計為人民幣167,176,000元。截至2019年12月31日止年度以及截至2021年5月31日止五個月，貴公司分別確認與上述股權結算的以股份為基礎的付款費用人民幣24,665,000元及人民幣121,588,000元。截至2020年12月31日止年度及截至2020年5月31日止五個月，並無確認任何費用。

股份激勵計劃

於2017年3月，股份激勵計劃（「2017年股份激勵計劃」）被採納以激勵及回報對貴公司成功作出貢獻的合資格人士。2017年股份激勵計劃的合資格人士可能包括貴公司任何高級人員、董事及僱員。2017年股份激勵計劃於2017年3月16日生效，且自該日起直至2021年2月28日維持有效。於2021年1月7日，貴公司股東批准一項新股份激勵計劃，該計劃於2021年3月1日生效（「2021年股份激勵計劃」），連同2017年股份激勵計劃統稱為「股份激勵計劃」。

根據股份激勵計劃，兩名董事及若干僱員獲授期權，可根據2017年股份激勵計劃認購南京益鏤合共196,583份經濟利益。在2017年股份激勵計劃所載條款及條件的規限下，該等期權將於期權授出日期的第一、第二、第三、第四及第五週年分別按20%、20%、20%、20%及20%的比例歸屬。直至2021年5月31日，概無根據2021年股份激勵計劃授出期權。在2021年股份激勵計劃所載條款及條件的規限下，該等期權將於期權授出日期的第三、第四及第五週年分別按30%、30%及40%的比例歸屬。歸屬後，僱員將成為南京益鏤的有限合夥人，並間接獲得南京益鏤持有貴公司的相應數量的貴公司相關股份的經濟利益。

於截至2019年和2020年12月31日止年度及截至2021年5月31日止五個月，股份激勵計劃項下尚未行使的期權如下：

	期權單位數目	加權 平均行使價* 人民幣
於2019年1月1日	87,583	87.585
年內已沒收	(3,600)	70.000
年內已授出	26,500	167.000
於2019年12月31日及2020年1月1日	110,483	107.206
年內已授出	43,400	167.000
於2020年12月31日及2021年1月1日	153,883	124.070
期內已授出	39,100	184.000
期內已行使	(12,860)	110.942
期內已沒收	(21,340)	122.464
於2021年5月31日	158,783	140.107

附錄一

會計師報告

該等期權的行權期為由授出日期起計6年。於各有關期間末，已發行期權的行使價如下：

2019年12月31日

	期權單位數目	行使價 人民幣
第一批	34,300	70
第二批	49,683	101
第三批	26,500	167
合計	110,483	

2020年12月31日

	期權單位數目	行使價 人民幣
第一批	34,300	70
第二批	49,683	101
第三批	69,900	167
合計	153,883	

2021年5月31日

	期權單位數目	行使價 人民幣
第一批	33,400	70
第二批	25,683	101
第三批	60,600	167
第四批	39,100	184
合計	158,783	

於各有關期間末，可行權的期權單位數目分別為24,197份，46,113份和44,013份。

所授出以權益結算的期權的公允價值於授出日期使用二項式期權定價模型，並計及授出期權的條款及條件進行估計。由於所作出的假設及所用估值模型的限制，此價值存在固有的主觀性及不確定性。下表列出該模型的輸入數據：

授出年份／期間	2019年	2020年	2021年1月1日至 2021年5月31日
無風險利率	3.14%-3.23%	2.54%-3.14%	3.17%-3.18%
波幅	53.76%-54.33%	51.84%-53.89%	53.49%
股息率	0%	0%	0%
股權價格*	290.90-304.75	304.75	586.34

附錄一

會計師報告

- * 股權價格釐定為貴公司每份註冊資本人民幣1元的股權的公允價值。為釐定貴公司截至授出日期股權價值的公允價值，貴公司主要採用貼現現金流量法。主要假設（包括貼現率、永久增長率及缺乏流通性折讓（「缺乏流通性折讓」））須由貴公司董事以最佳估計釐定。

於授出日期

貼現率	16.3% – 16.6%
永久增長率	-3%
缺乏流通性折讓	20%

於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年5月31日止五個月，所授出期權之公允價值分別為人民幣5,359,000元、人民幣8,891,000元、人民幣4,779,000元及人民幣17,642,000元。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年5月31日止五個月，貴公司分別確認與上述股份激勵計劃相關的以股份為基礎的付款費用人民幣5,696,000元、人民幣7,397,000元、人民幣2,845,000元及人民幣1,884,000元。

其他股權結算的以股份為基礎的交易

南京吉旻瑞生物科技合夥企業（有限合夥）（「南京吉旻瑞」，為吳永謙先生控制的一個平台）自2016年9月起持有貴公司註冊資本人民幣458,800元。於2021年1月，南京吉旻瑞0.1%的合夥權益按面值轉讓予貴公司一名董事。該股本權益的轉讓並無附帶任何服務期限或表現目標要求。

南京吉旻瑞合夥權益的估值參照貴公司股權的公允價值釐定。貴公司的相關股權公允價值使用近期股權交易價格釐定，所轉讓相關合夥權益的公允價值則使用權益分配模型釐定。

於2021年1月，所轉讓的合夥權益之公允價值為人民幣240,000元。截至2021年5月31日止五個月，貴公司確認與上述轉讓的合夥權益相關的以股份為基礎的付款費用人民幣240,000元。截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2020年5月31日止五個月，並無確認任何費用。

34. 現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

截至2019年12月31日止年度，貴公司有關辦公樓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2,842,000元及人民幣2,842,000元。

截至2021年5月31日止五個月，貴公司有關辦公樓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5,599,000元及人民幣5,599,000元。

附錄一

會計師報告

(b) 融資活動產生的負債變動

	擁有人資本 贖回負債 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2019年1月1日	152,519	—
融資現金流量變動：		
租賃付款	—	(476)
B輪工具所得款項	20,000	—
融資現金流量變動總額	<u>20,000</u>	<u>(476)</u>
其他變動：		
新租賃	—	2,842
年內確認的利息增加	16,424	12
其他變動總額	<u>16,424</u>	<u>2,854</u>
於2019年12月31日	<u>188,943</u>	<u>2,378</u>
	擁有人資本 贖回負債 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2020年1月1日	188,943	2,378
融資現金流量變動：		
租賃付款	—	(559)
C-1輪、C-2輪及C-3輪工具所得款項	330,000	—
融資現金流量變動總額	<u>330,000</u>	<u>(559)</u>
其他變動：		
年內確認的利息增加	39,863	112
其他變動總額	<u>39,863</u>	<u>112</u>
於2020年12月31日	<u>558,806</u>	<u>1,931</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	擁有人資本 贖回負債 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2020年1月1日	188,943	2,378
融資現金流量變動：		
C-1輪工具所得款項	220,000	—
融資現金流量變動總額	220,000	—
其他變動：		
年內確認的利息增加	11,054	52
其他變動總額	11,054	52
於2020年5月31日	419,997	2,430
	擁有人資本 贖回負債 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2021年1月1日	558,806	1,931
融資現金流量變動：		
租賃付款	—	(502)
C+輪工具所得款項	330,000	—
現金流量變動總額	330,000	(502)
其他變動：		
新租賃	—	5,599
期內確認的利息增加	19,711	56
贖回權終止	(908,517)	—
其他變動總額	(888,806)	5,655
於2021年5月31日	—	7,084

附錄一

會計師報告

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
來自經營活動	59	127	5	53
來自融資活動	476	559	—	502
	<u>535</u>	<u>686</u>	<u>5</u>	<u>555</u>

35. 承擔

貴公司於各有關期間末擁有以下資本承擔。

	12月31日 2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	5月31日 2021年 人民幣千元
已授權， 但未就設備計提撥備	379	390	491

36. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

名稱	關係
南京藥石科技股份有限公司	貴公司股東

(b) 除歷史財務資料其他部分詳述的交易外，貴公司於有關期間及截至2020年5月31日止五個月與關聯方進行如下交易：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元
購買貨物及服務				
南京藥石科技股份有限公司	6,746	1,344	659	7,881

附註：

貨物及服務定價乃基於與向供應商的主要客戶提供的價格及條件相若的已公佈價格及條件作出。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的未償還結餘：

	於12月31日		於5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項：			
應付股東款項：			
南京藥石科技股份有限公司	5,810	—	1,839

(d) 貴公司主要管理人員的薪酬：

	截至12月31日止年度		截至5月31日止五個月	
	2019年	2020年	2020年	2021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
短期僱員福利	5,388	8,508	3,035	3,827
離職後福利	194	2	2	99
以股份為基礎的付款	28,108	4,571	1,558	121,525
支付予主要管理人員的薪酬總額	33,690	13,081	4,595	125,451

有關董事、監事及最高行政人員酬金的詳情載於歷史財務資料附註11。

37. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具之賬面值如下：

於2019年12月31日

金融資產

	以攤餘成本計量 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	871
現金及現金等價物	28,172
	29,043

金融負債

	以攤餘成本計量 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	7,368
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	1,598
租賃負債	2,378
擁有人資本贖回負債	188,943
	200,287

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

金融資產

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 (強制分類) 人民幣千元	以攤餘成本計量 的金融資產 人民幣千元	合計 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	—	417	417
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	201,621	—	201,621
貿易應收款項	—	31,792	31,792
已抵押存款	—	1,260	1,260
現金及現金等價物	—	77,138	77,138
	<u>201,621</u>	<u>110,607</u>	<u>312,228</u>

金融負債

	以攤餘成本計量 的金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	2,174
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	6,665
租賃負債	1,931
擁有人資本贖回負債	558,806
	<u>569,576</u>

於2021年5月31日

金融資產

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 (強制分類) 人民幣千元	以攤餘成本計量 的金融資產 人民幣千元	合計 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	—	594	594
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	401,560	—	401,560
已抵押存款	—	3,410	3,410
現金及現金等價物	—	185,378	185,378
	<u>401,560</u>	<u>189,382</u>	<u>590,942</u>

附錄一

會計師報告

金融負債

以攤餘成本計量
的金融負債
人民幣千元

貿易應付款項	2,172
租賃負債	7,084
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	18,738
	<u>27,994</u>

38. 金融工具的公允價值及公允價值等級

公允價值

管理層已評估計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應收款項、已抵押存款、現金及現金等價物、貿易應付款項以及計入其他應付款項及應計項目的金融負債的公允價值與其賬面值大致相若，原因是該等工具將於短期內到期。歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的理財產品通過貼現現金流量採用反映理財產品風險的市場利率進行估值。其他非流動金融負債的公允價值乃按具有類似條款、信貸風險和剩餘到期日的工具的現行利率，對預期未來現金流量進行貼現計算得出，與其賬面值相若。

貴公司的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策和程序。於各有關期間末，財務部門會分析金融工具的價值變動，並確定在估值中應用的主要輸入值。貴公司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。

公允價值等級

下表說明貴公司金融工具的公允價值計量等級：

以公允價值計量的資產：

於2020年12月31日

	運用以下各項的公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
理財產品	—	201,621	—	201,621

於2021年5月31日

	運用以下各項的公允價值計量			合計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
理財產品	—	401,560	—	401,560

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日，並無以公允價值計量的金融資產。

貴公司於各有關期間末並無任何以公允價值計量的金融負債。

於有關期間，並無在第一級及第二級之間轉換及轉入或轉出第三層級的金融資產及金融負債的公允價值計量。

39. 金融風險管理目標及政策

貴公司的主要金融工具包括現金及銀行結餘、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及擁有人資本贖回負債。該等金融工具的主要目的是為貴公司的業務運營籌集資金。貴公司擁有因其業務運營直接產生的各種其他金融資產及負債，例如貿易應收款項、其他應收款項以及貿易及其他應付款項。

貴公司金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動性風險。貴公司董事會檢討及議定政策，以管理各項風險，其概述如下。

外幣風險

貴公司面臨交易貨幣風險。該等風險來自非該單位功能貨幣。

下表闡述於各有關期間末，所有其他變量保持不變，貴公司稅前虧損及貴公司權益對外幣匯率合理可能變動的敏感度。

	外幣匯率 下跌／ (上升) %	稅前虧損 減少／ (增加) 人民幣千元	權益 減少／ (增加) 人民幣千元
2019年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	307	307
倘人民幣兌美元升值	(5)	(307)	(307)
2020年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	3,130	3,130
倘人民幣兌美元升值	(5)	(3,130)	(3,130)
2021年5月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	4,235	4,235
倘人民幣兌美元升值	(5)	(4,235)	(4,235)

信貸風險

貴公司僅與經認可且信譽良好的第三方進行交易。貴公司政策規定，所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸審核程序。此外，貴公司會持續監察應收款項結餘，而貴公司的壞賬風險並不重大。

於截至2020年12月31日止年度，截至2020年12月31日的貿易應收款項均為應收單一客戶款項。

附錄一

會計師報告

最高風險及年結階段

下表顯示基於貴公司信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（主要按過往逾期資料得出，除非其他可得資料無需付出過度成本或努力），以及各有關期間末的年結階段分類。所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				
	整個存續期預期信貸虧損				
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	合計
	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
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	871	—	—	—	871
現金及現金等價物	28,172	—	—	—	28,172
	29,043	—	—	—	29,043

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				合計 人民幣千元
	整個存續期預期信貸虧損				
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 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	417	—	—	—	417
貿易應收款項	—	—	—	31,792	31,792
已抵押存款	1,260	—	—	—	1,260
現金及現金等價物	77,138	—	—	—	77,138
	<u>78,815</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,792</u>	<u>110,607</u>

於2021年5月31日

	12個月預期 信貸虧損	整個存續期預期信貸虧損			合計
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	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
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	594	—	—	—	594
已抵押存款	3,410	—	—	—	3,410
現金及現金等價物	185,378	—	—	—	185,378
	189,382	—	—	—	189,382

附 錄 一

會 計 師 報 告

流動性風險

貴公司監察及維持現金及現金等價物於貴公司管理層認為充足的水平，以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

貴公司金融負債於各有關期間未按合約未貼現付款呈列的到期情況如下：

	於2019年12月31日				
	按要求 人民幣千元	6個月內 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易應付賬款	—	7,368	—	—	7,368
計入其他應付款項及應計 項目的金融負債	—	1,598	—	—	1,598
租賃負債	—	497	452	1,429	2,378
擁有人資本贖回負債	—	—	—	268,233	268,233
	<u>—</u>	<u>9,463</u>	<u>452</u>	<u>269,662</u>	<u>279,577</u>
	<u>—</u>	<u>9,463</u>	<u>452</u>	<u>269,662</u>	<u>279,577</u>
	於2020年12月31日				
	按要求 人民幣千元	6個月內 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易應付賬款	—	2,174	—	—	2,174
計入其他應付款項及應計 項目的金融負債	—	6,665	—	—	6,665
租賃負債	502	464	476	489	1,931
擁有人資本贖回負債	—	—	93,179	580,570	673,749
	<u>502</u>	<u>9,303</u>	<u>93,655</u>	<u>581,059</u>	<u>684,519</u>
	<u>502</u>	<u>9,303</u>	<u>93,655</u>	<u>581,059</u>	<u>684,519</u>
	於2021年5月31日				
	按要求 人民幣千元	6個月內 人民幣千元	6至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易應付賬款	—	2,172	—	—	2,172
計入其他應付款項及應計 項目的金融負債	—	18,738	—	—	18,738
租賃負債	999	351	1,382	4,352	7,084
	<u>999</u>	<u>21,261</u>	<u>1,382</u>	<u>4,352</u>	<u>27,994</u>
	<u>999</u>	<u>21,261</u>	<u>1,382</u>	<u>4,352</u>	<u>27,994</u>

附錄一

會計師報告

資本管理

貴公司資本管理的主要目標是保障貴公司的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將所有人的價值最大化。

貴公司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，貴公司可能會調整向所有人派發的股息、向所有人返還資本或發行新股。貴公司無須遵循任何外部施加的資本要求。於有關期間內，資本管理的目標、政策或流程概未作出調整。

貴公司使用資產負債比率（負債除以資產總值）監控資金。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	於12月31日		於5月31日
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債總額	207,417	580,274	38,350
資產總值	50,889	345,771	632,914
資產負債比率	408%	168%	6%

40. 有關期間後的事件

股份制改革

根據2021年6月16日的股東決議及2021年6月17日的發起人協議，貴公司當時現有股東同意將貴公司改制為一家股份有限公司，註冊資本為人民幣168,000,000元。於2021年7月2日在南京市市場監督管理局完成註冊後，貴公司改制為股份有限公司，並由南京藥捷安康生物科技有限公司更名為藥捷安康(南京)科技股份有限公司。

2021年7月增資

於2021年7月8日，貴公司股東議決將貴公司的股本由168,000,000股增至174,046,111股，及貴公司的註冊資本亦相應地由人民幣168,000,000元增至人民幣174,046,111元。南京益鏤以人民幣6,046,111元的現金對價認購增加的股份數目6,046,111股。

發行D輪股份

於2021年7月16日，貴公司股東議決將貴公司的股本由174,046,111股增至204,383,017股，及貴公司的註冊資本亦由人民幣174,046,111元增至人民幣204,383,017元。根據貴公司、貴公司當時股東及若干[編纂]前投資者（「D輪投資者」）之間簽訂的投資協議，D輪投資者以人民幣642,672,000元的總現金對價認購貴公司增加的股本30,336,906股股份。

41. 其後財務報表

貴公司概無就2021年5月31日後的任何期間編製任何經審核財務報表。