

附錄一

會計師報告

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

[待插入公司信頭]

致維昇药业列位董事、摩根士丹利亞洲有限公司及富瑞金融集團香港有限公司 有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-[●]至I-[●]頁所載的維昇药业（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括截至2020年及2021年12月31日止年度各年以及截至2022年7月31日止七個月（「有關期間」）的貴集團綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及於2020年及2021年12月31日以及2022年7月31日的貴集團綜合財務狀況表、貴公司財務狀況表以及重大會計政策概要及其他解釋性資料（統稱為「歷史財務資料」）。第I-[●]至I-[●]頁所載的歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，乃為載入貴公司就在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板進行貴公司首次股份[編纂]而刊發的日期為[日期]的文件（「文件」）而編製。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實公平的歷史財務資料，並負責落實董事認為必要的內部控制，以確保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，並向閣下報告我們的意見。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「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵從道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選取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，申報會計師考慮該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準編製真實公平的歷史財務資料相關的內部控制，以便設計於各類情況下適當的程序，但並非旨在對實體的內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們所獲得的證據屬充分及適當，為我們的意見提供了基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實公平地反映了貴集團及貴公司於2020年及2021年12月31日以及2022年7月31日的財務狀況及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱貴集團的中期比較財務資料，其中包括截至2021年7月31日止七個月的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他解釋性資料（「中期比較財務資料」）。貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1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《聯交所證券上市規則》及《公司（清盤及雜項條文）條例》須報告事項

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註12，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

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

編製歷史財務資料所依據的貴集團於有關期間的財務報表（「相關財務報表」）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》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，所有價值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

	附註	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
		2020年	2021年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
其他收入	5	393	1,251	254	1,830
其他收益及虧損淨額	6	(14,531)	(21,525)	(5,255)	41,585
研究及開發成本		(65,197)	(274,277)	(150,452)	(78,147)
行政開支		(15,821)	(174,349)	(109,170)	(93,801)
融資成本	8	(305)	(734)	(373)	(407)
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
稅前虧損	7	(98,971)	(484,776)	(274,253)	(130,387)
所得稅開支	11	—	—	—	—
年內／期內虧損		<u>(98,971)</u>	<u>(484,776)</u>	<u>(274,253)</u>	<u>(130,387)</u>
以下各方應佔：					
貴公司擁有人		<u>(98,971)</u>	<u>(484,776)</u>	<u>(274,253)</u>	<u>(130,387)</u>
其他全面收益					
於後續期間可重新分類至損益的					
其他全面收益：					
換算附屬公司財務報表的匯兌差額		—	(169)	5	(68)
年內／期內其他全面虧損(除稅後)		—	(169)	5	(68)
年內／期內全面虧損總額		<u>(98,971)</u>	<u>(484,945)</u>	<u>(274,248)</u>	<u>(130,455)</u>
以下各方應佔：					
貴公司擁有人		<u>(98,971)</u>	<u>(484,945)</u>	<u>(274,248)</u>	<u>(130,455)</u>
貴公司普通權益持有人應佔每股虧損					
基本及攤薄	13	<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

綜合財務狀況表

		於12月31日		於7月31日
	附註	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	14	3,044	3,793	8,428
使用權資產	15	8,953	10,223	16,847
無形資產	16	312	2,138	1,652
預付款項及其他應收款項	17	5,358	19,163	7,192
非流動資產總值		17,667	35,317	34,119
流動資產				
預付款項及其他應收款項	17	2,341	12,418	14,269
現金及現金等價物	18	158,084	882,653	795,360
流動資產總值		160,425	895,071	809,629
流動負債				
貿易及其他應付款項	19	23,109	45,169	50,406
遞延收入		-	2,900	2,900
應付關聯方款項	25	955	23,164	10,519
租賃負債	15	3,099	4,663	4,853
流動負債總額		27,163	75,896	68,678
流動資產淨值		133,262	819,175	740,951
資產總值減流動負債		150,929	854,492	775,070
非流動負債				
租賃負債	15	6,447	6,497	3,183
非流動負債總額		6,447	6,497	3,183
資產淨值		144,482	847,995	771,887
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	20	55	77	77
庫存股份	20	-	(13)	(13)
儲備	21	144,427	847,931	771,823
權益總額		144,482	847,995	771,887

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合權益變動表

	股本	庫存股份	股份溢價*	股份獎勵 儲備*	匯率波動 儲備*	累計虧損*	合計
	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註21)	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	55	—	552,465	—	—	(309,067)	243,453
年內虧損及							
全面虧損總額	—	—	—	—	—	(98,971)	(98,971)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	<u>55</u>	<u>—</u>	<u>552,465</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(408,038)</u>	<u>144,482</u>
年內虧損	—	—	—	—	—	(484,776)	(484,776)
年內其他全面虧損：							
換算附屬公司財務報表							
的匯兌差額	—	—	—	—	(169)	—	(169)
年內全面虧損總額	—	—	—	—	(169)	(484,776)	(484,945)
發行無投票權普通股份 (附註20)	13	(13)	—	—	—	—	—
發行可轉換優先股 (附註20)	9	—	970,788	—	—	—	970,797
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	—	—	217,661	—	—	217,661
於2021年12月31日	<u>77</u>	<u>(13)</u>	<u>1,523,253</u>	<u>217,661</u>	<u>(169)</u>	<u>(892,814)</u>	<u>847,995</u>
於2021年1月1日	55	—	552,465	—	—	(408,038)	144,482
期內虧損	—	—	—	—	—	(274,253)	(274,253)
期內其他全面虧損：							
換算附屬公司財務							
報表的匯兌差額	—	—	—	—	5	—	5

附 錄 一

會 計 師 報 告

	股本	庫存股份	股份溢價*	股份獎勵 儲備*	匯率波動 儲備*	累計虧損*	合計
	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期內全面虧損總額	-	-	-	-	5	(274,253)	(274,248)
發行無投票權普通股份	13	(13)	-	-	-	-	-
發行可轉換優先股	9	-	970,788	-	-	-	970,797
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	180,358	-	-	180,358
於2021年7月31日 (未經審計)	<u>77</u>	<u>(13)</u>	<u>1,523,253</u>	<u>180,358</u>	<u>5</u>	<u>(682,291)</u>	<u>1,021,389</u>
於2022年1月1日	77	(13)	1,523,253	217,661	(169)	(892,814)	847,995
期內虧損	-	-	-	-	-	(130,387)	(130,387)
期內其他全面虧損：							
換算附屬公司財務報表 的匯兌差額	-	-	-	-	(68)	-	(68)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(68)	(130,387)	(130,455)
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	-	-	-	54,347	-	-	54,347
於2022年7月31日	<u>77</u>	<u>(13)</u>	<u>1,523,253</u>	<u>272,008</u>	<u>(237)</u>	<u>(1,023,201)</u>	<u>771,887</u>

* 該等賬目包括於2020年及2021年12月31日以及2022年7月31日的綜合財務狀況表中分別為人民幣144,427,000元、人民幣847,931,000元及人民幣771,823,000元的儲備。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

		截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	附註	2020年	2021年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
經營活動所得現金流量					
稅前虧損		(98,971)	(484,776)	(274,253)	(130,387)
就以下各項作出調整：					
銀行利息收入	5	(373)	(1,205)	(208)	(1,633)
融資成本	8	305	734	373	407
物業、廠房及設備折舊	7	309	1,207	679	1,003
使用權資產折舊	7	1,923	4,050	1,959	2,898
無形資產攤銷	7	50	383	91	486
出售物業、廠房及設備項目的虧損	7	–	222	–	–
終止租賃合同的虧損	15	–	219	–	–
以股份為基礎的付款開支	21	–	217,661	180,358	54,347
		(96,757)	(261,505)	(91,001)	(72,879)
預付款項及其他應收款項(增加)/減少		(4,631)	(13,851)	(3,604)	5,374
應付關聯方款項(減少)/增加		(6,055)	22,209	2,016	(12,645)
遞延收入增加		–	2,900	–	–
貿易及其他應付款項增加		16,393	22,564	17,145	4,751
經營所用現金		(91,050)	(227,683)	(75,444)	(75,399)
已收利息		373	1,205	208	1,633
經營活動所用現金流量淨額		(90,677)	(226,478)	(75,236)	(73,766)
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備項目		(1,958)	(2,136)	(2,045)	(9,531)
收購土地使用權的預付款		–	(9,240)	–	(282)
購買無形資產項目	16	(160)	(2,209)	–	–
投資活動所用現金流量淨額		(2,118)	(13,585)	(2,045)	(9,813)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
		2020年	2021年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
融資活動所得現金流量					
發行可轉換優先股的所得款項		–	970,797	970,797	–
租賃付款 (包括相關利息)		(1,086)	(4,058)	(2,546)	(3,531)
支付[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動 (所用)／所得現金流量淨額		(1,512)	964,801	967,923	(3,646)
現金及現金等價物的 (減少)／增加淨額		(94,307)	724,738	890,642	(87,225)
匯率變動影響		–	(169)	5	(68)
年初／期初現金及現金等價物		252,391	158,084	158,084	882,653
年末／期末現金及現金等價物	18	<u>158,084</u>	<u>882,653</u>	<u>1,048,731</u>	<u>795,360</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司的財務狀況表

		於12月31日		於7月31日
	附註	2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產				
對附屬公司投資	1	103,767	675,514	742,610
非流動資產總值		<u>103,767</u>	<u>675,514</u>	<u>742,610</u>
流動資產				
預付款項及其他應收款項	17	1,187	3,511	3,700
應收附屬公司款項	25	31	603	634
現金及現金等價物	18	152,161	677,468	671,076
流動資產總值		<u>153,379</u>	<u>681,582</u>	<u>675,410</u>
流動負債				
其他應付款項	19	4,030	5,051	4,637
應付關聯方款項	25	–	20,598	1,595
流動負債總額		<u>4,030</u>	<u>25,649</u>	<u>6,232</u>
流動資產淨值		<u>149,349</u>	<u>655,933</u>	<u>669,178</u>
資產總值減流動負債		<u>253,116</u>	<u>1,331,447</u>	<u>1,411,788</u>
資產淨值		<u>253,116</u>	<u>1,331,447</u>	<u>1,411,788</u>
權益				
股本	20	55	77	77
庫存股份	20	–	(13)	(13)
儲備	21	253,061	1,331,383	1,411,724
權益總額		<u>253,116</u>	<u>1,331,447</u>	<u>1,411,788</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 公司及集團資料

維昇藥業（「貴公司」）於2018年11月1日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為P.O. Box 472, Harbour Place, 2nd Floor, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands。

貴公司是一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（「貴集團」）主要從事開發並商業化顛覆式內分泌療法。貴公司的總部及主要營業地點的地址為中國上海市南京西路1788號1788廣場2501室。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等公司均為私人有限責任公司（或若在香港境外註冊成立，均具備與在香港註冊成立的私人公司大致相似的特徵），詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 登記地點和日期 及營業地址	已發行 普通股份／登記 股本面值	貴公司應佔 權益比例		主要業務
			直接	間接	
VISEN Pharmaceuticals HK Limited（「VISEN HK」） （附註a）	香港 2018年11月13日	104,520,000美元	100%	—	投資控股
VISEN Pharmaceuticals (BVI) Limited（「VISEN BVI」） （附註d）	英屬維爾京群島 2020年11月9日	2,050,000美元	100%	—	投資控股
維昇藥業（上海）有限公司 （「維昇上海」） （附註b）	中國內地 2019年2月15日	75,000,000美元	—	100%	於大中華區開發 並商業化顛覆式 內分泌療法
維昇藥業（蘇州）有限公司 （「維昇蘇州」） （附註c）	中國內地 2021年6月11日	80,000,000美元	—	100%	於大中華區開發 並商業化顛覆式 內分泌療法
台灣維昇藥業有限公司 （「維昇台灣」） （附註e）	台灣 2021年12月28日	45,000,000 新台幣		100%	於台灣開發 並商業化顛覆式 內分泌療法

附註：

- 根據香港會計師公會發佈的《中小型企業財務報告準則》編製的該實體截至2020年及2021年12月31日止年度的財務報表由執業會計師Wong Chi Keung, Dennis（於香港註冊的執業會計師）審核。
- 根據《企業會計制度》編製的該實體截至2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表由安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）上海分所（於中華人民共和國（「中國」）註冊的執業會計師）審核。
- 根據《企業會計制度》編製的該實體截至2021年12月31日止期間的法定財務報表由安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）上海分所（於中國註冊的執業會計師）審核。
- 截至2020年及2021年12月31日止年度，該實體並無編製任何經審計財務報表，原因是該實體不受其註冊成立所在司法管轄區相關規章制度項下的任何法定審計要求的規限。

附錄一

會計師報告

- e. 根據《國際財務報告準則》編製的該實體截至2021年12月31日止期間的財務報表由KPMG LLP (於台灣註冊的執業會計師) 審核。

貴公司財務狀況表中對附屬公司投資指：

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資 (按成本)	103,767	675,514	742,610

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)。

貴集團在編製整個有關期間及中期比較財務資料涵蓋期間的歷史財務資料時已提早採納自2022年1月1日開始的會計期間生效的所有《國際財務報告準則》，以及相關的過渡性條文。

歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製。

合併基準

歷史財務資料包括貴公司及其附屬公司於有關期間的財務資料。附屬公司指貴公司對其直接或間接擁有控制權的實體 (包括結構性實體)。若貴集團從參與投資對象的業務中獲得或有權獲得可變回報，且有能力通過其對投資對象的權力而影響該等回報 (即現有權利令貴集團目前有能力支配投資對象的有關活動)，則視為獲得控制權。

當貴公司直接或間接擁有投資對象的非多數投票權或類似權利時，貴集團在評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮所有相關事實與狀況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人訂立的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司按與貴公司相同的報告期編製財務報表，並採用一致的會計政策。附屬公司的業績自貴集團取得控制權日期起合併，並繼續合併直至該控制權終止日期。

損益及其他全面收益的各個組成部分歸屬於貴公司擁有人以及非控股權益，即使此舉引致非控股權益出現赤字餘額。與貴集團成員公司之間的交易有關的所有集團內部資產與負債、權益、收入、支出及現金流量在合併時悉數抵銷。

如果事實及情況顯示上文所述控制的三項元素中一項或多項有變，則貴集團會重新評估其是否仍然控制投資對象。如果一家附屬公司的擁有權權益出現變動而並無導致失去控制權，則有關變動列賬為權益交易。

如果貴集團失去了對附屬公司的控制權，將終止確認(i)附屬公司資產 (包括商譽) 和負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計換算差額；並確認(i)收到對價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值；及(iii)在損益中確認任何由此產生之盈餘或虧絀。貴集團之前確認的其他全面收益構成部分應適當地重新分類計入損益，或保留溢利，基準與如果貴集團直接出售有關資產或負債所需者相同。

附錄一

會計師報告

2.2 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

貴集團尚未在歷史財務資料中採用以下已發佈但尚未生效的新訂和經修訂的《國際財務報告準則》。

《國際財務報告準則》第10號及《國際會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資 ²
《國際財務報告準則》第17號	保險合同 ^{1,3}
《國際財務報告準則》第17號(修訂本)	保險合同 ^{1,3}
《國際財務報告準則》第17號(修訂本)	首次應用《國際財務報告準則》第17號及《國際財務報告準則》第9號－比較資料 ^{1,4}
《國際會計準則》第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ¹
《國際會計準則》第1號及《國際財務報告準則實務聲明》第2號(修訂本)	會計政策之披露 ¹
《國際會計準則》第8號(修訂本)	會計估計之定義 ¹
《國際會計準則》第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產和負債有關的遞延稅項 ¹
《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	售後租回中的租賃負債 ⁵

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 尚無釐定強制生效日期但可供採納

³ 由於2020年6月發佈了《國際財務報告準則》第17號(修訂本)，《國際財務報告準則》第4號經修訂以延長允許承保人於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號的暫時豁免

⁴ 國際會計準則理事會對《國際財務報告準則》第17號進行修訂，允許對於首次應用《國際財務報告準則》第17號的比較期間呈列的金融資產進行分類疊加

⁵ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

貴集團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，貴集團認為該等新訂和經修訂《國際財務報告準則》不太可能對貴集團的經營業績與財務狀況產生重大影響。

2.3 主要會計政策概要

公允價值計量

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主要市場或(在無主要市場情況下)於最有利資產或負債市場進行。主要或最有利市場必須為貴集團能夠進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者在為資產或負債定價時所用之假設計量(假設市場參與者依照他們的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

附錄一

會計師報告

貴集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於歷史財務資料計量或披露的資產及負債是基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公允價值等級分類：

第一級－基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）

第二級－基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層級輸入數據的估值技術

第三級－基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值技術

就按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團通過於各有關期間末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）釐定等級架構內各層級間是否有轉移。

非金融資產減值

除金融資產外，倘一項資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額。資產可收回金額為該資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並就個別資產進行釐定，除非該資產並不產生在很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入（在此情況下會就資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額）。在測試減值現金產生單位時，倘可以按合理一致的基準分配，則公司資產（如總部大樓）賬面值的一部分分配至個別現金產生單位，否則將分配至最小現金產生單位組別。

僅當資產賬面值超過其可收回金額時，才確認減值虧損。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值及資產的特定風險的評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。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開支類別內扣除。

於各有關期間末評估是否有跡象表明以前確認的減值虧損可能已不存在或可能降低。倘存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。只有在用於釐定資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的資產減值虧損（商譽減值除外）才能撥回，但撥回金額不可超過假使該項資產在以往年度未獲確認減值虧損時原應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。該等減值虧損的撥回計入其產生期間的損益。

關聯方

倘出現以下情況，則下列人士將被視為與貴集團有關聯：

- (a) 該方為該名人士家族的人士或直系親屬，而該名人士
 - (i) 控制或共同控制貴集團；
 - (ii) 對貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理成員；

附錄一

會計師報告

或

- (b) 該方為實體並符合下列任何一項條件：
- (i) 該實體與貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合資企業；
 - (iii) 該實體及貴集團均為相同第三方的合資企業；
 - (iv) 一家實體為第三方實體的合資企業，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 受(a)中所述的個人控制或共同控制的實體；
 - (vii) (a)(i)項所界定人士對實體有重大影響力或為實體或該實體母公司之主要管理成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括購買價及任何使資產達至其營運狀況及地點作擬定用途的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修及保養，一般於產生期間自損益扣除。於符合確認標準的情況下，重大檢驗支出將予以資本化計入資產的賬面值，作為重置成本。倘物業、廠房及設備的重要部分須定期更換，則貴集團確認該等部分為具特定使用年期的個別資產並相應予以折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期限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率如下：

傢俱及設備	20%至67%
租賃物業裝修	33%

倘物業、廠房及設備項目中部分之可使用年期不同，該項目之成本按合理基準分攤至有關部分，而各部分均單獨計提折舊。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（包括任何初步已確認的重大部分）於出售或預期日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。出售或廢棄的盈虧指有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額，於終止確認資產年度／期間的損益內確認。

在建工程乃指租賃物業裝修及生產工廠，以成本減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。成本包括於興建期內興建之直接成本及相關借款資金之已資本化借款成本。在建工程於落成及可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

附錄一

會計師報告

無形資產（除商譽外）

單獨購買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。有限使用年期的無形資產須隨後於可使用經濟年期内攤銷，當有跡象顯示無形資產或會減值時須評估有否減值。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。

無形資產按以下可使用經濟年期以直線法攤銷：

軟件	3至5年
----	------

研究及開發成本

所有研究成本均於產生時在損益中扣除。

開發新產品的項目所產生的開支僅於貴集團能證明在技術上能夠完成無形資產供使用或出售、有意完成及有能力使用或出售該資產、該資產如何產生未來經濟利益、具有完成項目所需的資源且能夠可靠地計量開發期間的開支時，方會撥充資本並以遞延方式入賬。未符合上述標準的產品開發開支於產生時支銷。

租賃

貴集團在合同開始時評估合同是否為租賃或包含租賃。倘合同讓渡在一定期間內控制已識別資產的使用的權利以換取對價，則合同為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認用於支付租賃付款的租賃負債和代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日確認（即相關資產可供使用的日期）。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。使用權資產於相關資產的租期或估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法折舊如下：

辦公場所	2至3年
土地使用權	30年

倘租賃資產的所有權於租期結束時轉移至貴集團或相關成本反映購買選擇權的行使，則使用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。租賃付款亦包括合理確定貴集團將予行使購買選擇權的行使價，及倘租期反映貴集團行使終止租賃選擇權，則包括就終止租賃支付的罰款。並非取決於指數或利率的可變租賃付款將於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

附錄一

會計師報告

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，故貴集團使用於租賃開始日期的增量借款利率。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租賃付款變動）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。

貴集團的租賃負債於綜合財務狀況表中分項呈列。

(c) 短期租賃

貴集團將短期租賃確認豁免適用於其對辦公場所的短期租賃（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）。短期租賃的租賃付款在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為：其後按攤銷成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

於初始確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合同現金流量特點及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大財務成分或貴集團已就此應用不調整重大財務成分影響之可行權宜方法的貿易應收款項外，貴集團初始按其公允價值加（如金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益）交易成本計量金融資產。

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，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不論其業務模式為何。

貴集團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。業務模式決定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合同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同現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產，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（即貴集團承諾購買或出售資產之日）確認。以常規方式購買或出售指需在市場規例或慣例通常規定的期限內交付資產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以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後以實際利率法計量，並且可能會出現減值。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。

附錄一

會計師報告

終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產（或一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分（如適用））一般會被終止確認（即自貴集團綜合財務狀況表剔除）：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或根據「過手」安排，在未出現嚴重延遲的情況下承擔向第三方全數支付所收取的現金流量的責任；且貴集團(a)已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

當貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與貴集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。

金融資產減值

貴集團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貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損基於根據合同到期的合同現金流量與貴集團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同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

預期信貸虧損於兩個階段確認。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，預期信貸虧損為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信貸虧損計提撥備（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認以來顯著增加的信貸風險而言，須於風險剩餘年內就預期信貸虧損計提虧損撥備，不論違約於何時發生（整個存續期預期信貸虧損）。

於有關期間的各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。進行評估時，貴集團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，並考慮合理及有理據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。

當合同款項已逾期90日，則貴集團視金融資產已出現違約。然而，於若干情況下，貴集團亦可能在計及貴集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部資料顯示貴集團不太可能悉數收回未償還合同款項時，視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合同現金流量時，金融資產將予撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產（除貿易應收款項外）須根據一般方法減值，並按以下階段進行分類以計量預期信貸虧損。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅增加及虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認以來已大幅增加但並不屬於信貸減值金融資產及虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值（但並非已購買或原先已出現信貸減值）及虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

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以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或分類為指定為有效對沖的對沖工具的衍生工具（如適用）。

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

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、應付關聯方款項及租賃負債。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量，惟折現影響不重大則除外，而在此情況下則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於損益內確認。

攤銷成本於計及收購的任何貼現或溢價及為實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益中的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

倘現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額於損益內確認。

抵銷金融工具

倘現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於財務狀況表呈報。

庫存股份

貴公司或貴集團購回並持有的自有權益工具（庫存股份）從權益中按成本重新確認及扣除。貴集團並無就購買、出售、發行或註銷自有權益工具而於損益中確認收益或虧損。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且擁有一般於購入起計三個月內到期的較短期限的短期高流通投資，再扣除須於要求時償還且屬於貴集團現金管理不可或缺一部分的銀行透支。

附 錄 一

會 計 師 報 告

就綜合財務狀況表而言，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。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益外確認項目相關的所得稅於損益外在其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項資產及負債是根據於各有關期間結束時已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按預期將自稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量並經考慮貴集團業務所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於各有關期間末資產及負債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。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額撥回時間為可控制，則該等暫時差額於可預見的未來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額，以及未動用稅項抵免和任何未動用稅項虧損結轉而確認。遞延稅項資產按將可能有應課稅利潤作為抵銷以動用可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損結轉為限而進行確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時既不影響會計利潤亦不影響應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見的未來有可能撥回以及將有應課稅利潤以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各有關期間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。未被確認的遞延稅項資產會於各有關期間末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤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根據於各有關期間結束前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），按預期於資產變現或負債清償期間適用的稅率計量。

於及僅於貴集團存在可依法強制行使權利，可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與同一課稅機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，並有意於預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間，以淨額基準結算即期稅項負債及資產，或同時變現資產及清償負債，方會抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

附錄一

會計師報告

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。如果該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間系統地確認為收入。

收入確認

其他收入

銀行利息收入乃以累計基準採用實際利率法確認，方法為應用將金融工具預計年期或較短期間（如適用）的估計未來現金收入準確地貼現為金融資產的賬面淨值的貼現率。

以股份為基礎的付款

貴公司設有一項股權激勵計劃，以向對貴集團業務之成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團僱員（包括董事）以股份付款形式收取薪酬，而僱員提供服務作為權益工具的對價（「權益結算交易」）。

與僱員進行的權益結算交易的成本乃參考授予日的公允價值計量。公允價值由外部估值師使用市場法釐定，其詳情載於歷史財務資料附註22。

於表現及／或服務條件達成期間，權益結算交易的成本於僱員福利開支中確認，且權益（於股份獎勵儲備中確認）相應增加。於各有關期間末直至歸屬日期就權益結算交易確認的累計開支反映出歸屬期間屆滿的程度及貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。某一期間在損益中扣除或計入的開支代表該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

釐定獎勵授予日的公允價值獎勵時未考慮服務及非市場表現條件，為達成條件的可能性被評估為將最終歸屬為貴集團權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件在授予日期公允價值中反映。附帶於獎勵中但與相關服務要求無關的任何其他條件均視為非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值內，且除非還有服務及／或表現條件，否則將導致獎勵遭到即時支出。

因未能達至非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵，不會確認為開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則無論市場或非歸屬條件是否達成，該等交易被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件已達成。

倘權益結算獎勵的條款有所修訂，且已符合獎勵之原定條款，所確認開支最少須達到猶如條款並無任何修訂之水平。此外，倘若於修訂日期計量，任何修訂導致以股份為基礎的付款的總公允價值有所增加，或對僱員有利，則應就該等修訂確認開支。

倘以權益結算的獎勵被註銷，則被視為在註銷當日已歸屬，而尚未就該獎勵確認的任何開支須即時予以確認。此包括貴集團或僱員控制範圍內非歸屬條件未獲達成的任何獎勵。然而，倘有一項新獎勵取代已註銷獎勵，及於授出當日被指定為替代獎勵，則該已註銷及新獎勵均被視為原獎勵的修訂，如上段所述。

附錄一

會計師報告

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與地方市政府運作的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按薪酬成本的特定百分比向中央退休金計劃作出供款。有關供款根據中央退休金計劃的規則於應繳付時自損益中扣除。

住房公積金 – 中國內地

貴集團每月向由地方市政府運營的定額供款住房基金計劃供款。貴集團對該計劃的供款於產生時支銷。

外幣

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各實體確定其自有功能貨幣及各實體財務報表所列項目均使用該功能貨幣計值。貴集團實體所記錄之外幣交易使用其各自於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣列值之貨幣資產及負債按各有關期間末適用之功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目時產生的差額於損益確認。

以外幣為單位而按歷史成本計量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視為與該項目公允價值變動所產生的收益或虧損的確認一致（即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益內確認的項目，其匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益內確認）。

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、開支或收入而言，於釐定初次確認的匯率時，初次交易的日期為貴集團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，貴集團就每筆預付對價的付款或收款分別釐定交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為除人民幣以外的貨幣。於各有關期間末，該等實體的資產及負債於各有關期間末按現行匯率兌換為人民幣，且其損益及其他全面收益表按約等於交易日現行匯率轉化成人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並累計於外匯波動儲備。就處置國外業務而言，與特定國外業務相關的其他全面收益的組成部分於損益中確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量當日的現行匯率兌換成人民幣。海外附屬公司於整個有關期間產生的經常性現金流量按有關期間的加權平均匯率轉化成人民幣。

附錄一

會計師報告

3. 重要會計判斷及估計

貴集團歷史財務資料之編製須管理層作出會影響收入、開支、資產及負債之列報數額及其隨附披露，以及或有負債之披露之判斷、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。

估計不確定因素

下文闡述於各有關期間末有關未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源，其具有可能導致於下一個財政年度須對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險。

確認所得稅及遞延稅項資產

釐定所得稅撥備須對若干交易的未來稅項處理方法及未獲地方稅務局確認的若干與所得稅有關項目作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並相應作出稅項撥備。該等交易的稅項處理方法會定期重新考慮，以計及稅務法例的所有變動。遞延稅項資產乃就可扣稅暫時差額及未動用稅項虧損確認。由於該等遞延稅項資產僅可在可能有未來應課稅利潤而可動用可扣稅暫時差額及虧損的情況下確認，故需要管理層作出判斷，以評估未來應課稅利潤的可能性。管理層的評估於必要時進行修訂，而倘未來應課稅利潤可能令遞延稅項資產得以收回，則確認遞延稅項資產。

基於業績的受限制股份單位

貴集團在釐定以股份為基礎的開支時，會估計可能發行的股份獎勵數目，該數目視乎貴集團是否達到股權激勵計劃下的若干非市場業績目標而定（定義見歷史財務資料附註22）。這需要對貴集團將達到的業績目標進行估計，包括完成[編纂]、產品商業化、本地生產、歸屬期內的銷售總額及淨利潤目標。於截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年7月31日止七個月，貴集團分別錄得零、人民幣217,661,000元及人民幣54,347,000元的以股份為基礎的付款開支。

4. 經營分部資料

經營分部資料

就管理而言，貴集團僅有一個可報告經營分部，即在大中華區開發並商業化顛覆式內分泌療法。由於該分部為貴集團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

由於貴集團幾乎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號經營分部呈列地區分部資料。

5. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
與收入有關的政府補助及其他補貼 (附註)	20	46	46	197
銀行利息收入	373	1,205	208	1,633
	<u>393</u>	<u>1,251</u>	<u>254</u>	<u>1,830</u>

附註：已收到中國地方政府機構的政府補助以支持附屬公司的經營活動。概無與該等政府補助有關的未履行條件。

附錄一

會計師報告

6. 其他收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
外匯(虧損)/收益淨額	(12,878)	(14,826)	(2,830)	42,486
補助(附註i)	(881)	(5,876)	(2,425)	(850)
捐贈(附註ii)	(772)	(382)	–	(51)
出售物業、廠房及設備的虧損	–	(222)	–	–
終止租賃合同的虧損	–	(219)	–	–
	<u>(14,531)</u>	<u>(21,525)</u>	<u>(5,255)</u>	<u>41,585</u>

附註：

- i. 截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年7月31日止七個月，貴集團分別就罕見病向中國罕見病聯盟提供人民幣881,000元、人民幣5,876,000元及人民幣850,000元的資金，並在中國開展全國軟骨發育不全患者登記及診斷共識合作。
- ii. 截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年7月31日止七個月，貴集團就疫情救援及公益事業向非營利組織分別捐贈人民幣772,000元、人民幣382,000元及人民幣51,000元。

7. 稅前虧損

貴集團稅前虧損乃經扣除以下各項後得出：

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
物業、廠房及設備折舊	309	1,207	679	1,003
使用權資產折舊	1,923	4,050	1,959	2,898
無形資產攤銷	50	383	91	486
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
出售物業、廠房及設備項目的虧損	–	222	–	–
核數師薪酬	50	120	97	59
短期租賃付款	360	725	370	159
終止租賃合同的虧損	–	219	–	–
員工成本(包括董事酬金)：				
– 薪金、酌情花紅、津貼及實物福利	19,642	51,571	24,699	50,844
– 退休金計劃供款	38	2,785	1,358	2,731
– 以股份為基礎的付款開支	–	217,661	180,358	54,347
	<u>19,680</u>	<u>272,017</u>	<u>206,415</u>	<u>107,922</u>

附錄一

會計師報告

8. 融資成本

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
租賃負債的利息	305	734	373	407

9. 董事及最高行政人員薪酬

盧安邦先生及董丹丹博士獲委任為貴公司執行董事，自2018年11月7日生效。付山先生及Jan Møller MIKKELSEN先生獲委任為貴公司非執行董事，分別自2018年11月1日及2018年11月7日生效。Michael Wolff JENSEN先生及曹弋博先生獲委任為貴公司非執行董事，自2021年1月8日生效。YAO Zhengbin博士、陳炳鈞先生及倪虹女士獲委任為貴公司獨立非執行董事，自2021年4月1日生效。

根據《上市規則》、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及《公司（披露董事利益資料）規例》第2部之規定而披露的有關期間董事及最高行政人員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
袍金	—	747	249	585
其他酬金：				
薪金、津貼及實物福利	1,992	2,286	1,217	1,413
酌情花紅	1,008	1,002	559	593
退休金計劃供款	—	—	—	—
以股份為基礎的付款開支	—	182,651	158,372	33,642
	3,000	185,939	160,148	35,648
	3,000	186,686	160,397	36,233

於有關期間，一名董事因其向貴集團提供的服務而根據貴公司的股權激勵計劃獲授予受限制股份單位，詳情載於歷史財務資料附註22。已於歸屬期內於損益中確認的該等受限制股份單位的公允價值乃於授予日釐定，且於有關期間計入歷史財務資料的金額已載入上述董事及最高行政人員的薪酬披露中。

附錄一

會計師報告

(a) 獨立非執行董事

於有關期間支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
YAO Zhengbin博士	—	249	83	195
陳炳鈞先生	—	249	83	195
倪虹女士	—	249	83	195
	—	747	249	585

於有關期間，概無其他應付予獨立非執行董事的酬金。

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休金 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年12月31日止年度				
執行董事：				
盧安邦先生*	1,992	1,008	—	3,000
董丹丹博士	—	—	—	—
	1,992	1,008	—	3,000

非執行董事：				
付山先生	—	—	—	—
Jan Møller MIKKELSEN先生	—	—	—	—
	—	—	—	—

	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的 付款開支	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

截至2021年12月31日
止年度

執行董事：					
盧安邦先生*	2,286	1,002	—	182,651	185,939
董丹丹博士	—	—	—	—	—
	2,286	1,002	—	182,651	185,939

非執行董事：					
付山先生	—	—	—	—	—
Jan Møller MIKKELSEN 先生	—	—	—	—	—
Michael Wolff JENSEN 先生	—	—	—	—	—
曹弋博先生	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的 付款開支	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
截至2021年7月31日 止七個月 (未經審計)					
執行董事：					
盧安邦先生*	1,217	559	—	158,372	160,148
董丹丹博士	—	—	—	—	—
	<u>1,217</u>	<u>559</u>	<u>—</u>	<u>158,372</u>	<u>160,148</u>
非執行董事：					
付山先生	—	—	—	—	—
Jan Møller MIKKELSEN 先生	—	—	—	—	—
Michael Wolff JENSEN 先生	—	—	—	—	—
曹弋博先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休金 計劃供款	以股份為 基礎的 付款開支	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
截至2022年7月31日 止七個月					
執行董事：					
盧安邦先生*	1,413	593	—	33,642	35,648
董丹丹博士	—	—	—	—	—
	<u>1,413</u>	<u>593</u>	<u>—</u>	<u>33,642</u>	<u>35,648</u>
非執行董事：					
付山先生	—	—	—	—	—
Jan Møller MIKKELSEN 先生	—	—	—	—	—
Michael Wolff JENSEN 先生	—	—	—	—	—
曹弋博先生	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於有關期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

* 盧安邦先生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。

附錄一

會計師報告

10. 五名最高薪酬僱員

於有關期間，五名最高薪酬僱員包括一名董事兼最高行政人員，其薪酬詳情載於上文附註9。並非貴公司董事或最高行政人員的餘下四名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,830	5,806	2,718	4,448
酌情花紅	1,691	2,040	974	1,499
退休金計劃供款	8	171	130	81
以股份為基礎的付款開支	—	30,701	18,748	13,709
	<u>5,529</u>	<u>38,718</u>	<u>22,570</u>	<u>19,737</u>

薪酬位於下列區間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7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	僱員人數	僱員人數	僱員人數 (未經審計)	僱員人數
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	3	—	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	1	1
2,500,001港元至3,000,000港元	—	—	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	—	2	1	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	1
4,000,001港元至4,500,000港元	—	—	—	1
4,500,001港元至5,000,000港元	—	1	—	—
5,000,001港元至5,500,000港元	—	—	1	—
5,500,001港元至6,000,000港元	—	1	—	—
	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

於有關期間，非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員因其向貴集團提供的服務而獲授予受限制股份單位，詳情載於歷史財務資料附註22。已於歸屬期內於損益中確認的該等受限制股份單位的公允價值乃於授予日釐定，且於有關期間計入歷史財務資料的金額已載入上述非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬披露中。

於有關期間，概無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何薪酬，而貴集團亦未向任何五名最高薪酬僱員支付薪酬作為加入或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

11. 所得稅

貴集團須按實體基準就來自或源自貴集團成員公司所處及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須繳納所得稅或資本收益稅。此外，貴公司向其股東支付股息時，貴公司無須繳納開曼群島預扣稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，在英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司毋須繳納所得稅或資本收益稅。此外，該等附屬公司向其股東支付股息時，附屬公司無須繳納英屬維爾京群島預扣稅。

附錄一

會計師報告

香港

於香港註冊成立的附屬公司須就有關期間於香港產生的任何估計應評稅利潤按16.5%的法定稅率繳納香港利得稅。於有關期間，貴集團並無於香港產生任何應評稅利潤，故概無計提香港利得稅撥備。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規（「《企業所得稅法》」），於有關期間，在中國內地運營的附屬公司須按25%的稅率就應課稅收入繳納企業所得稅。

根據相關《企業所得稅法》，於有關期間，維昇上海就合資格研究開發費用享有175%的加計扣除。

台灣

於台灣註冊成立的附屬公司須繳納台灣利得稅。該附屬公司的首筆應評稅利潤120,000新台幣無須納稅，其餘應評稅利潤須按20%的稅率納稅。由於貴集團於有關期間並無於台灣產生任何應評稅利潤，故並無就台灣利得稅作出撥備。

按貴公司及其主要附屬公司所在國家（或司法管轄區）的法定稅率計算適用於稅前虧損的稅項開支與按實際稅率計算稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
稅前虧損	(98,971)	(484,776)	(274,253)	(130,387)
按法定稅率(25%)計算的稅項	(24,743)	(121,194)	(68,563)	(32,597)
地方當局頒佈的較低稅率	4,503	27,769	4,079	(6,316)
不可扣稅開支之稅務影響	436	56,689	45,771	14,652
研究及開發開支的額外可扣稅免稅額	(7,249)	(10,272)	(5,739)	(7,203)
未確認稅項虧損及可扣稅暫時 差額之稅務影響	27,053	47,008	24,452	31,464
按貴集團的實際稅率計算的稅項	—	—	—	—

於2020年及2021年12月31日以及於2022年7月31日，貴集團於中國內地分別合共產生稅項虧損人民幣138,983,000元、人民幣295,739,000元及人民幣428,984,000元，就抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤而言，該等稅項虧損將於一至五年內到期。於2020年及2021年12月31日以及於2022年7月31日，貴集團亦分別產生可扣稅暫時差額人民幣4,999,000元、人民幣36,274,000元及人民幣28,885,000元，主要與應計開支有關。

就已經虧損一段時間的附屬公司所產生的此等虧損及可扣稅暫時差額並未確認為遞延稅項資產，亦不認為在可預見的未來可能有應課稅利潤可以抵銷可動用稅項虧損。

12. 股息

貴公司於有關期間概無支付或宣派任何股息。

13. 貴公司普通權益持有人應佔每股虧損

由於貴公司自成立日期以來及直至本報告日期並無任何普通股份發行在外（庫存股份除外），故並無呈列每股基本及攤薄虧損金額。

附 錄 一

會 計 師 報 告

14. 物業、廠房及設備

	傢俱及設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年12月31日				
於2020年1月1日：				
成本	115	—	351	466
累計折舊	(16)	—	—	(16)
賬面淨值	99	—	351	450
於2020年1月1日，扣除累計折舊	99	—	351	450
添置	664	—	2,239	2,903
從在建工程轉出	—	2,590	(2,590)	—
年內計提折舊	(80)	(229)	—	(309)
於2020年12月31日，扣除累計折舊	683	2,361	—	3,044
於2020年12月31日：				
成本	779	2,590	—	3,369
累計折舊	(96)	(229)	—	(325)
賬面淨值	683	2,361	—	3,044
	傢俱及設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年12月31日				
於2021年1月1日：				
成本	779	2,590	—	3,369
累計折舊	(96)	(229)	—	(325)
賬面淨值	683	2,361	—	3,044
於2021年1月1日，扣除累計折舊	683	2,361	—	3,044
添置	572	—	1,606	2,178
出售	(16)	(206)	—	(222)
從在建工程轉出	—	1,606	(1,606)	—
年內計提折舊	(317)	(890)	—	(1,207)
於2021年12月31日，扣除累計折舊	922	2,871	—	3,793
於2021年12月31日：				
成本	1,320	3,659	—	4,979
累計折舊	(398)	(788)	—	(1,186)
賬面淨值	922	2,871	—	3,793

附錄一

會計師報告

	傢俱及設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2022年7月31日				
於2022年1月1日：				
成本	1,320	3,659	–	4,979
累計折舊	(398)	(788)	–	(1,186)
賬面淨值	922	2,871	–	3,793
於2022年1月1日，扣除累計折舊	922	2,871	–	3,793
添置	295	–	5,343	5,638
期內計提折舊	(264)	(739)	–	(1,003)
於2022年7月31日，扣除累計折舊	953	2,132	5,343	8,428
於2022年7月31日：				
成本	1,615	3,659	5,343	10,617
累計折舊	(662)	(1,527)	–	(2,189)
賬面淨值	953	2,132	5,343	8,428

於2020年及2021年12月31日以及2022年7月31日，概無已抵押物業、廠房及設備。

15. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其經營中使用的土地使用權及辦公場所各個項目擁有租賃合同。土地使用權的使用期限約為30年，辦公場所的租期通常為2至3年。一般而言，貴集團不得向貴集團以外轉讓和轉租租賃資產。

(a) 使用權資產

有關期間貴集團使用權資產的賬面值和變動情況如下：

	辦公場所 人民幣千元
於2020年12月31日	
於2020年1月1日	2,029
添置	8,847
折舊費用	(1,923)
於2020年12月31日	8,953
於2021年12月31日	
於2021年1月1日	8,953
添置	5,866
終止租賃合同	(546)
折舊費用	(4,050)
於2021年12月31日	10,223

附錄一

會計師報告

	土地使用權	辦公場所	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年7月31日			
於2022年1月1日	—	10,223	10,223
添置	9,522	—	9,522
折舊費用	(185)	(2,713)	(2,898)
於2022年7月31日	9,337	7,510	16,847

(b) 租賃負債

於有關期間租賃負債的賬面值及變動情況如下：

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022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	2,007	9,546	11,160
新租賃	8,320	5,526	—
終止租賃合同	—	(588)	—
年內確認的利息增加	305	734	407
付款	(1,086)	(4,058)	(3,531)
於12月31日的賬面值	9,546	11,160	8,036
分析為：			
流動部分	3,099	4,663	4,853
非流動部分	6,447	6,497	3,183

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註28中披露。

(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7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
租賃負債的利息	305	734	373	407
使用權資產折舊	1,923	4,050	1,959	2,898
短期租賃相關開支	360	725	370	159
終止租賃合同的虧損*	—	219	—	—
於損益確認的總額	2,588	5,728	2,702	3,464

* 包括被沒收的租賃按金人民幣261,000元。

(d) 有關租賃之現金流出總額於歷史財務資料附註23(c)披露。

附 錄 一

會 計 師 報 告

16. 無形資產

	軟件 人民幣千元
於2020年12月31日	
於2020年1月1日	
成本	214
累計攤銷	(12)
賬面淨值	202
於2020年1月1日，扣除累計攤銷	202
添置	160
年內計提攤銷	(50)
於2020年12月31日，扣除累計攤銷	312
於2020年12月31日	
成本	374
累計攤銷	(62)
賬面淨值	312
於2021年12月31日	
於2021年1月1日	
成本	374
累計攤銷	(62)
賬面淨值	312
於2021年1月1日，扣除累計攤銷	312
添置	2,209
年內計提攤銷	(383)
於2021年12月31日，扣除累計攤銷	2,138
於2021年12月31日	
成本	2,583
累計攤銷	(445)
賬面淨值	2,138
於2022年7月31日	
於2022年1月1日	
成本	2,583
累計攤銷	(445)
賬面淨值	2,138
於2022年1月1日，扣除累計攤銷	2,138
年內計提攤銷	(486)
於2022年7月31日，扣除累計攤銷	1,652
於2022年7月31日	
成本	2,583
累計攤銷	(931)
賬面淨值	1,652

附錄一

會計師報告

17. 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動：			
可收回增值稅	3,447	8,343	1,317
租賃按金	1,041	1,580	1,645
收購廠房及設備預付款項	—	—	4,230
研究及開發服務預付款項	870	—	—
收購土地使用權的預付款	—	9,240	—
	<u>5,358</u>	<u>19,163</u>	<u>7,192</u>
流動：			
研究及開發服務預付款項	499	7,995	8,921
遞延股份發行成本	1,168	2,561	2,825
其他預付款項	283	1,636	2,385
租賃按金	391	226	78
其他應收款項	—	—	60
	<u>2,341</u>	<u>12,418</u>	<u>14,269</u>

貴公司

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動：			
遞延股份發行成本	1,168	2,561	2,825
預付款項	19	909	835
租賃按金	—	41	40
	<u>1,187</u>	<u>3,511</u>	<u>3,700</u>

該等結餘為免息且未以抵押品作抵押。

上述結餘中的金融資產與最近並無違約歷史及逾期款項的應收款項有關。此外，基於前瞻性資料評估，相關經濟因素概無重大變動，故貴公司董事認為該等結餘的預期信貸虧損甚小。

附錄一

會計師報告

18. 現金及現金等價物

貴集團

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	158,084	882,653	660,550
在途現金 (附註)	—	—	134,810
	<u>158,084</u>	<u>882,653</u>	<u>795,360</u>
計值貨幣：			
人民幣	4,942	103,636	47,200
美元	153,142	768,077	739,664
新台幣	—	10,368	7,928
港元	—	572	568
	<u>158,084</u>	<u>882,653</u>	<u>795,360</u>

貴公司

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及銀行結餘	152,161	677,468	536,266
在途現金 (附註)	—	—	134,810
	<u>152,161</u>	<u>677,468</u>	<u>671,076</u>
計值貨幣：			
美元	<u>152,161</u>	<u>677,468</u>	<u>671,076</u>

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》，貴集團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。銀行結餘存入沒有近期違約歷史的信譽良好的銀行。

附註：貴公司於2022年7月29日通過J.P.Morgan Chase Bank向VISEN HK注入了20,000,000美元（相當於人民幣134,810,000元）的額外資本。由於J.P.Morgan Chase Bank處理的跨境匯款程序，VISEN HK直到2022年8月5日方收到新注入資本。

附錄一

會計師報告

19. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	7,672	5,297	11,055
應計研究及開發服務開支	4,224	16,932	15,163
應付薪金及酌情花紅	4,605	9,693	12,577
其他應付款項	3,345	7,886	6,145
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付稅項	288	1,236	871
	<u>23,109</u>	<u>45,169</u>	<u>50,406</u>

貴公司

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他應付款項	<u>1,055</u>	<u>926</u>	<u>42</u>
	<u>4,030</u>	<u>5,051</u>	<u>4,637</u>

根據發票日期，於各有關期間末的貿易應付款項及應付關聯方的貿易款項的賬齡分析如下：

貴集團

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項			
3個月內	7,672	5,297	11,030
3至6個月	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>25</u>
	<u>7,672</u>	<u>5,297</u>	<u>11,055</u>
應付關聯方的貿易款項 (附註25(b))			
3個月內	955	938	5,298
3至6個月	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,133</u>
	<u>955</u>	<u>938</u>	<u>6,431</u>

貿易及其他應付款項為無抵押且不計息。由於各有關期間末的貿易及其他應付款項中的金融負債於短期內到期，故其賬面值與其公允價值相若。

附錄一

會計師報告

20. 股本及庫存股份

貴公司於2018年11月1日註冊成立，法定股本為50,000美元（分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股份）。

於2018年11月7日，貴公司的法定股本變更為50,000美元，分為每股面值均為0.0001美元的：(i) 420,000,000股普通股份；及(ii) 80,000,000股A輪優先股。

於2021年1月8日，貴公司的法定股本變更為50,000美元，分為每股面值均為0.0001美元的：(i) 386,363,636股普通股份；(ii) 20,000,000股無投票權普通股份；(iii) 80,000,000股A輪優先股；及(iv) 13,636,364股B輪優先股。

已發行且繳足：

	於2020年12月31日		
	已發行 股份數目	股本	
		千美元	人民幣千元
每股0.0001美元的A輪優先股	80,000,000	8	55
於2021年12月31日及2022年7月31日			
	已發行 股份數目	股本	
		千美元	人民幣千元
每股0.0001美元的無投票權普通股份	20,000,000	2	13
每股0.0001美元的A輪優先股	80,000,000	8	55
每股0.0001美元的B輪優先股	13,636,364	1	9
	113,636,364	11	77

於有關期間，貴公司的股本變動概況如下：

	已發行股份數目	股本
		人民幣千元
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年1月1日	80,000,000	55
發行無投票權普通股份*	20,000,000	13
發行可轉換優先股	13,636,364	9
於2021年12月31日及2022年7月31日	113,636,364	77

* 為便於管理授予僱員的股份獎勵以及日後的授出，貴公司通過與Tricor (Hong Kong) Limited及Tricor Equity Trustee Limited簽訂信託契約設立三項信託。根據董事會於2021年3月30日的決議案，為便於股權激勵計劃的管理，貴公司向若干特殊目的公司配發及發行合共20,000,000股貴公司無投票權普通股份（如歷史財務資料附註22所載）。作為股權激勵計劃項下授出及歸屬受限制股份單位的儲備，11,000,000股及4,000,000股獲配發及發行的無投票權普通股份由Tricor (Hong Kong) Limited以信託形式分別通過VP EIP NUS LIMITED及VP EIP US LIMITED全資持有，另有5,000,000股獲配發及發行的無投票權普通股份由Tricor Equity Trustee Limited以信託形式通過VPP LU LIMITED全資擁有。該等三個受託實體被視為貴公司的延伸，而就股權激勵計劃持有的股份在貴公司合併財務報表及單獨財務報表中呈列為庫存股份。

附錄一

會計師報告

優先股

於2018年11月7日，貴公司按每股1.00美元的價格向貴公司投資者發行80,000,000股每股面值0.0001美元的A輪可轉換優先股（「A輪優先股」）。已發行股份的發行價與面值差額79,992,000美元（相當於人民幣552,465,000元）被確認為股份溢價。

於2021年1月8日，貴公司以每股11.00美元的價格向貴公司的B輪投資者發行13,636,364股每股面值0.0001美元的B輪可轉換優先股（「B輪優先股」）。已發行股份的發行價與面值差額149,998,640美元（相當於人民幣970,788,000元）被確認為股份溢價。

A輪優先股及B輪優先股（「優先股」）按權益入賬。A輪優先股及B輪優先股的詳情載列如下：

轉換特徵

優先股的各持有人應有權在發行日期後隨時全權酌情將優先股轉換為按相關發行價除以當時有效的轉換價釐定的有關數目的繳足普通股份。優先股的轉換價初始為對應的優先股認購價，因此初始轉換比率為1:1，且可予以調整以反映股息、股份分拆、資本結構調整及其他價值調整事件。

在貴公司普通股份確認承諾[編纂]或貴公司與[編纂]公司的反向兼併完成後，每股優先股將以股東要求的最低[編纂]在知名證券交易所自動轉換為普通股份。

清算優先權

倘貴公司發生任何清算、解散或清盤（不論自願或非自願或進行視作清算事件（定義見下文）），貴公司所有合法可供向貴公司股東分派的資產及資金，在清償所有債權人申索和可能須依法優先償還的申索後，應按等於以下金額中的較高者（「優先清償額」）分派予優先股持有人：(i)適用優先股發行價的一倍，加上相關所有已宣派但尚未派付的股息；及(ii)倘若所有優先股在緊接有關清算、解散、清盤或視作清算事件之前已轉換為普通股份，則為本應支付的每股金額。

倘若在優先股總額獲悉數分派或支付後仍有任何剩餘資產或資金，則貴公司合法可供分派的剩餘資產及資金應按有關持有人所持普通股份（假設所有無投票權普通股份均轉換為普通股份）數目的比例，分派予所有普通股份及無投票權普通股份持有人。

下列事件（每項均稱為「視作清算事件」）應被視為貴公司發生清算、解散或清盤，除非(i)至少60%發行在外A輪優先股的持有人；及(ii)至少50%發行在外B輪優先股的持有人選擇另行開展以下任何事項：(i)涉及任何附屬公司的任何收購、股份出售、兼併、合併或其他類似交易，在相關情況下，其股東於存續實體或存續實體之母公司中不保留多數投票權（僅改變附屬公司所在地的任何交易除外）；或(ii)貴公司或任何附屬公司出售、租賃、轉讓、獨家許可或處置該等附屬公司（作為整體）的全部或絕大部分資產或知識產權。

附錄一

會計師報告

21. 儲備

貴集團

貴集團的儲備金額及貴公司擁有人應佔其變動於歷史財務資料第I-6至I-9頁的綜合權益變動表中呈列。

股份溢價

貴集團的股份溢價指可轉換優先股的發行價與已發行股份的面值之間的差額。貴公司可通過將其股份溢價賬上的金額資本化配發及發行股份。

貴公司

	儲備			
	股份溢價	股份獎勵儲備	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
於2020年1月1日	552,465	—	(281,632)	270,833
年內虧損及全面虧損總額	—	—	(17,772)	(17,772)
於2020年12月31日及2021年1月1日	552,465	—	(299,404)	253,061
年內虧損及全面虧損總額	—	—	(110,127)	(110,127)
發行可轉換優先股	970,788	—	—	970,788
確認以權益結算以股份為基礎的付款	—	217,661	—	217,661
於2021年12月31日及2022年1月1日	1,523,253	217,661	(409,531)	1,331,383
期內利潤及全面收益總額	—	—	25,994	25,994
確認以權益結算以股份為基礎的付款	—	54,347	—	54,347
於2022年7月31日	1,523,253	272,008	(383,537)	1,411,724

22. 以股份為基礎的付款

為了向為貴集團的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵，貴公司於2019年4月29日採納一項股權激勵計劃（「股權激勵計劃」），並分別於2021年1月8日及2021年3月10日對其進行了修訂及重述。股權激勵計劃的合資格參與者可包括貴公司的任何高級人員、董事、僱員以及向貴公司提供或已經提供真誠服務的任何個人顧問或諮詢人員。股權激勵計劃將於2029年4月28日自動終止。

於2021年3月，為便於管理該計劃，貴公司根據股權激勵計劃向若干特殊目的公司配發及發行了貴公司合共20,000,000股無投票權普通股份。與股權激勵計劃相關的貴公司新股發行的詳情載於本文件「歷史、發展及公司架構」一節。於2021年3月15日、2021年8月30日及2022年3月17日，貴公司根據股權激勵計劃分別向45名、5名及11名承授人授出受限制股份單位，以認購合共6,340,000股、1,180,000股及340,000股股份。該等授出的受限制股份單位將根據若干服務條件及非市場表現條件歸屬。受限制股份單位的認購價均為零。

附錄一

會計師報告

授予承授人的受限制股份單位應在歸屬開始日的第一個週年日按所授受限制股份單位總數的25%歸屬及可行使，所授受限制股份單位總數的其餘25%、25%及25%應在歸屬開始日的第二個、第三個及第四個週年日歸屬及可行使。

除基於時間的歸屬條件外，應歸屬的受限制股份單位的數目亦取決於業績目標，包括貴集團於歸屬期內完成[編纂]、產品商業化、本地生產、所實現的銷售總額及淨利潤目標。

截至2021年12月31日止年度及截至2022年7月31日止七個月，股權激勵計劃下的下列受限制股份單位尚未行使：

	受限制股份 單位數目
於2021年1月1日	—
年內授出	7,520,000
年內沒收	(180,000)
於2021年12月31日及2022年1月1日	7,340,000
期內授出	340,000
期內沒收	(37,500)
於2022年7月31日	7,642,500

於2021年3月15日授予的受限制股份單位的公允價值乃使用市場法 — 近期交易法釐定。於該授予日的公允價值為每股股份10.19美元。

於2021年8月30日及2022年3月17日授予的受限制股份單位的公允價值乃使用市場法 — 倍數法（「P/RD」）釐定。下表列出了所用方法的輸入數據：

	於2021年 8月30日授予的 受限制股份單位
於授予日的公允價值（每股美元）	10.90
P/RD比率	21.54
預期波動率	48.12%
無風險利率	0.65%
缺乏市場流通性折讓	9.0%-22.0%
	於2022年 3月17日授予的 受限制股份單位
於授予日的公允價值（每股美元）	10.80
P/RD比率	18.34
預期波動率	48.61%
無風險利率	2.13%
缺乏市場流通性折讓	5.5%-21.0%

截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年7月31日止七個月（未經審計）及2022年7月31日止七個月，分別有零、人民幣217,661,000元、人民幣180,358,000元及人民幣54,347,000元的以股份為基礎的開支於損益中扣除。

附錄一

會計師報告

23. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年7月31日止七個月，與購買物業、廠房及設備相關的其他應付款項分別為人民幣1,296,000元、人民幣1,338,000元及人民幣1,676,000元，均為非現金交易。

截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年7月31日止七個月，就辦公場所租賃安排而言，貴集團的使用權資產的非現金添置分別為人民幣8,320,000元、人民幣5,526,000元及零，而租賃負債的非現金添置分別為人民幣8,320,000元、人民幣5,526,000元及零。

截至2022年7月31日止七個月，貴集團的使用權資產的非現金添置為人民幣9,240,000元，乃轉自收購土地使用權的預付款，且已於截至2021年12月31日止年度支付。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計入其他應付款項 的應計[編纂]	租賃負債
	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	—	2,007
融資現金流量變動	(426)	(1,086)
經營現金流量變動	(1,277)	—
支付[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延股份發行成本	1,168	—
利息增量	—	305
新租賃	—	8,320
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,975	9,546
融資現金流量變動	(1,938)	(4,058)
經營現金流量變動	(13,447)	—
終止租賃合同	—	(588)
支付[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延股份發行成本	1,393	—
利息增量	—	734
新租賃	—	5,526
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>4,125</u>	<u>11,160</u>
融資現金流量變動	(115)	(3,531)
經營現金流量變動	(1,126)	—
支付[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延股份發行成本	264	—
利息增量	—	407
於2022年7月31日	<u>4,595</u>	<u>8,036</u>

附錄一

會計師報告

	計入其他應付款項 的應計[編纂]	租賃負債
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
於2021年1月1日	2,975	9,546
融資現金流量變動	(328)	(2,546)
經營現金流量變動	(2,715)	—
支付[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延發行成本	977	—
利息增量	—	373
新租賃	—	5,532
於2021年7月31日	<u>12,987</u>	<u>12,905</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動範疇	360	725	370	159
投資活動範疇	—	9,240	—	282
融資活動範疇	<u>1,086</u>	<u>4,058</u>	<u>2,546</u>	<u>3,531</u>
	<u>1,446</u>	<u>14,023</u>	<u>2,916</u>	<u>3,972</u>

24. 承擔

於各有關期間末，貴集團擁有以下資本承擔：

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但尚未計提撥備：			
物業、廠房及設備	—	—	12,240
在建工程	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>13,776</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,016</u>

附錄一

會計師報告

25. 關聯方交易

(a) 除歷史財務資料其他部分所詳述的交易外，貴集團於有關期間與關聯方進行了以下交易：

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元
購買試驗藥物及成本分攤				
Ascendis Pharma Endocrinology Division A/S (「Ascendis Pharma Endocrinology」) (附註i)	17,373	75,813	1,667	10,616
Ascendis Pharma Bone Diseases A/S (「Ascendis Pharma Bone Diseases」) (附註i)	–	2,294	–	3,371
	<u>17,373</u>	<u>78,107</u>	<u>1,667</u>	<u>13,987</u>
向貴集團提供服務				
Ascendis Pharma Endocrinology	1,374	1,548	827	4,535
Ascendis Pharma Growth Disorders A/S (「Ascendis Pharma Growth Disorders」) (附註i)	–	423	185	252
Ascendis Pharma Bone Diseases	<u>693</u>	<u>961</u>	<u>752</u>	<u>540</u>
	<u>2,067</u>	<u>2,932</u>	<u>1,764</u>	<u>5,327</u>

自關聯方購買貨物及關聯方提供服務乃根據貴集團與關聯方協定的已公佈價格及條件作出。

附註：

- i Ascendis Pharma Endocrinology、Ascendis Pharma Growth Disorders及Ascendis Pharma Bone Diseases為Ascendis Pharma A/S (「Ascendis Pharma」) 的全資附屬公司。於2020年及2021年12月31日以及2022年7月31日，Ascendis Pharma對貴公司有重大影響力。

(b) 與關聯方的未償還結餘：

貴集團

	於12月31日		於7月31日
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付關聯方款項：			
貿易應付款項			
– Ascendis Pharma Endocrinology	641	396	2,949
– Ascendis Pharma Bone Diseases	314	405	3,482
– Ascendis Pharma Growth Disorders	<u>–</u>	<u>137</u>	<u>–</u>
	<u>955</u>	<u>938</u>	<u>6,431</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計開支			
– Ascendis Pharma Endocrinology	–	21,584	2,709
– Ascendis Pharma Bone Diseases	–	368	59
– Ascendis Pharma Growth Disorders	–	274	–
	–	22,226	2,768
其他應付款項			
– Ascendis Pharma Endocrinology	–	–	844
– Ascendis Pharma Bone Diseases	–	–	226
– Ascendis Pharma Growth Disorders	–	–	250
	–	–	1,320
	955	23,164	10,519

貴公司

	於12月31日		於7月31日
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項			
VISEN HK	31	603	634
應付關聯方款項：			
應計開支			
– Ascendis Pharma Endocrinology	–	20,598	1,595

應收附屬公司款項屬無擔保、不計息及須按要求償還。

應付關聯方款項屬貿易性質，無擔保、不計息及須按要求償還。由於各有關期間末的應付關聯方款項於短期內到期，故其賬面值與其公允價值相若。

(c) 貴集團主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度		截至7月31日止七個月	
	2020年	2021年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審計)	
工資、津貼及實物福利	3,243	5,947	2,956	4,935
酌情花紅	1,527	2,375	1,221	1,784
獨立非執行董事袍金	–	747	249	585
退休金計劃供款	–	58	33	45
以股份為基礎的付款開支	–	211,492	173,649	46,964
	4,770	220,619	178,108	54,313

有關董事及最高行政人員酬金的詳情載於歷史財務資料附註9。

附錄一

會計師報告

26. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

於2020年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	1,432
現金及現金等價物	158,084
	<u>159,516</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	18,216
應付關聯方款項	955
租賃負債	9,546
	<u>28,717</u>

於2021年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	1,806
現金及現金等價物	882,653
	<u>884,459</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融負債

	按攤銷成本 計量的金融負債
	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	34,239
應付關聯方款項	23,164
租賃負債	11,160
	<u>68,563</u>

於2022年7月31日

金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產
	人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	1,783
現金及現金等價物	795,360
	<u>797,143</u>

金融負債

	按攤銷成本 計量的金融負債
	人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	36,958
應付關聯方款項	10,519
租賃負債	8,036
	<u>55,513</u>

貴公司

於2020年12月31日

金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產
	人民幣千元
應收附屬公司款項	31
現金及現金等價物	152,161
	<u>152,192</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

金融負債

按攤銷成本
計量的金融負債
人民幣千元

計入其他應付款項的金融負債 4,030

於2021年12月31日

金融資產

按攤銷成本
計量的金融資產
人民幣千元

計入預付款項及其他應收款項的金融資產 41
應收附屬公司款項 603
現金及現金等價物 677,468
678,112

金融負債

按攤銷成本
計量的金融負債
人民幣千元

計入其他應付款項的金融負債 5,051
應付關聯方款項 20,598
25,649

於2022年7月31日

金融資產

按攤銷成本
計量的金融資產
人民幣千元

計入預付款項及其他應收款項的金融資產 40
應收附屬公司款項 634
現金及現金等價物 671,076
671,750

金融負債

按攤銷成本
計量的金融負債
人民幣千元

計入其他應付款項的金融負債 4,637
應付關聯方款項 1,595
6,232

27. 金融工具的公允價值及公允價值層級

公允價值

貴集團金融工具的賬面值均為與公允價值合理相若的賬面值。管理層已評估現金及現金等價物、計入預付款項及其他應收款項的金融資產（流動部分）、計入貿易及其他應付款項的金融負債、應付關聯方款項及租賃負債（流動部分）的公允價值與其賬面值大體相若，乃由於該等工具於短期內到期。其他非流動金融資產及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。除上述者外，於各有關期間末，貴集團並無任何以公允價值計量的金融資產或負債。

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

28. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為貴集團的業務籌集資金。貴集團擁有因其業務運營直接產生的多項其他金融資產及負債，例如其他應收款項以及貿易及其他應付款項。

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

外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。有關風險來自運營單位以單位功能貨幣以外的貨幣進行的購買。

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

附錄一

會計師報告

	外幣利率 上升／(下降)	稅前虧損 增加／(減少)	權益 增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
2020年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(7,657)	7,657
倘人民幣兌美元升值	(5)	7,657	(7,657)
倘人民幣兌歐元貶值	5	48	(48)
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(48)	48
2021年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(38,262)	38,396
倘人民幣兌美元升值	(5)	38,262	(38,396)
倘人民幣兌歐元貶值	5	1,158	(1,158)
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(1,158)	1,158
倘人民幣兌港元貶值	5	26	(26)
倘人民幣兌港元升值	(5)	(26)	26
倘人民幣兌新台幣貶值	5	14	518
倘人民幣兌新台幣升值	(5)	(14)	(518)
2022年7月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	(30,241)	30,241
倘人民幣兌美元升值	(5)	30,241	(30,241)
倘人民幣兌歐元貶值	5	526	(526)
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(526)	526
倘人民幣兌港元貶值	5	(27)	27
倘人民幣兌港元升值	(5)	27	(27)
倘人民幣兌新台幣貶值	5	(399)	399
倘人民幣兌新台幣升值	(5)	399	(399)

信貸風險

就計入預付款項及其他應收款項的金融資產而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期對其他應收款項的可收回性作出整體評估及個別評估。董事認為，貴集團其他應收款項的未償還結餘本身不存在任何重大信貸風險。

於各有關期間末，現金及現金等價物存入信貸評級良好且無重大信貸風險的金融機構。

最高風險及年結階段

下表顯示基於貴集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（主要按逾期資料得出，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。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團

於2020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		合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的				
金融資產－正常	1,432	—	—	1,432
現金及現金等價物－未逾期	158,084	—	—	158,084
	<u>159,516</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>159,516</u>

於2021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		合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的				
金融資產－正常	1,806	—	—	1,806
現金及現金等價物－未逾期	882,653	—	—	882,653
	<u>884,459</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>884,459</u>

於2022年7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	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的				
金融資產－正常	1,783	—	—	1,783
現金及現金等價物－未逾期	795,360	—	—	795,360
	<u>797,143</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>797,143</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司

於2020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		合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項－正常	31	—	—	31
現金及現金等價物－未逾期	152,161	—	—	152,161
	<u>152,192</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>152,192</u>

於2021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		合計
	第一階段	第二階段	第三階段	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的				
金融資產－正常	41	—	—	41
應收附屬公司款項－正常	603	—	—	603
現金及現金等價物－未逾期	677,468	—	—	677,468
	<u>678,112</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>678,112</u>

於2022年7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	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項及其他應收款項的				
金融資產－正常	40	—	—	40
應收附屬公司款項－正常	634	—	—	634
現金及現金等價物－未逾期	671,076	—	—	671,076
	<u>671,750</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>671,750</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

流動資金風險

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

於各有關期間末，按合同未貼現付款計算的貴集團金融負債到期情況如下：

	於2020年12月31日			
	按要求	少於1年	1至5年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項	955	—	—	955
計入貿易及其他應付款項的金融負債	18,216	—	—	18,216
租賃負債	—	3,657	6,834	10,491
	<u>19,171</u>	<u>3,657</u>	<u>6,834</u>	<u>29,662</u>
	於2021年12月31日			
	按要求	少於1年	1至5年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項	23,164	—	—	23,164
計入貿易及其他應付款項的金融負債	34,240	—	—	34,240
租賃負債	—	5,282	6,766	12,048
	<u>57,404</u>	<u>5,282</u>	<u>6,766</u>	<u>69,452</u>
	於2022年7月31日			
	按要求	少於1年	1至5年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項	10,519	—	—	10,519
計入貿易及其他應付款項的金融負債	36,958	—	—	36,958
租賃負債	—	5,255	3,261	8,516
	<u>47,477</u>	<u>5,255</u>	<u>3,261</u>	<u>55,993</u>

附錄一

會計師報告

於各有關期間末，按合同未貼現付款計算的貴公司金融負債到期情況如下：

	於2020年12月31日			
	按要求	1年以內	1至5年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項的金融負債	4,030	—	—	4,030
	<u>4,030</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,030</u>
	於2021年12月31日			
	按要求	1年以內	1至5年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項的金融負債	5,051	—	—	5,051
應付關聯方款項	20,598	—	—	20,598
	<u>25,649</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>25,649</u>
	於2022年7月31日			
	按要求	1年以內	1至5年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入其他應付款項的金融負債	4,637	—	—	4,637
應付關聯方款項	1,595	—	—	1,595
	<u>6,232</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,232</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標為保障貴集團的持續經營能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將股東價值最大化。

貴集團根據經濟狀況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，貴集團可能會調整向股東派發的股息、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。於有關期間內，資本管理的目標、政策或流程並無變動。

29. 有關期間後的事件

於2022年11月15日，貴公司與VP EIP US LIMITED及VP EIP NUS LIMITED簽訂股份交還協議，據此，該兩家實體分別以零對價交還合共10,659,500股貴公司無投票權普通股份。如歷史財務資料附註22所載，交還的股份乃為股權激勵計劃所保留，並於交還前未授予任何合資格獲獎者。貴公司的10,659,500股無投票權普通股份於2022年11月16日相應註銷。

30. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時組成貴集團的任何公司概無就2022年7月31日後的任何期間編製經審計財務報表。