

以下為本公司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。

[插入事務所抬頭]

致泰德醫藥(浙江)股份有限公司列位董事、摩根士丹利亞洲有限公司及中信証券(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-3至I-79頁所載泰德醫藥(浙江)股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料出具報告，該等歷史財務資料包括貴集團截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年6月30日止六個月(「有關期間」)的綜合損益表、綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表、貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合財務狀況表及貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況表，以及重要會計政策資料及其他說明資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-79頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入貴公司日期為2024年[●]有關貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事對歷史財務資料的責任

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公平的歷史財務資料，並落實董事認為屬必要的內部控制，以使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向您報告我們的意見。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聘用準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取與歷史財務資料所載金額及披露事項有關的憑證。所選定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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註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，以設計於各種情況下屬適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效發表意見。我們的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載的編製基準，歷史財務資料真實公平地反映貴集團及貴公司於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的財務狀況，以及貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱貴集團的中期比較財務資料，包括截至2023年6月30日止六個月的綜合損益表、綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表及其他說明資料（「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中期比較財務資料。我們的責任為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工作準則第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及會計事宜的人士作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行的審計，因此我們無法保證我們將知悉審計中可能發現的所有重大事項。因此，我們概不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，致使我們相信就會計師報告而言，中期比較財務資料並無在各重大方面根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製。

就聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例項下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，並無就相關財務報表(定義見第I-3頁)作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中載述貴公司並無就有關期間派付任何股息。

[●]

執業會計師

香港

2024年8月19日

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

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乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會（「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，所有價值乃約整至最接近的千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	5	282,135	350,840	336,774	162,881	197,457
銷售成本		(121,116)	(149,771)	(156,603)	(76,592)	(90,050)
毛利		161,019	201,069	180,171	86,289	107,407
其他收入及收益	6	38,093	22,725	23,144	17,206	42,857
銷售及營銷開支		(20,048)	(22,245)	(28,071)	(13,341)	(17,267)
行政開支		(37,827)	(43,475)	(43,771)	(21,801)	(38,304)
研發開支		(17,667)	(21,020)	(23,144)	(9,875)	(12,998)
金融資產減值虧損淨額		(1,864)	(1,125)	(600)	(376)	(839)
其他開支	9	(5,276)	(27)	(156)	(33)	(151)
財務成本	8	(4,436)	(1,281)	(224)	(131)	(510)
按公允價值計入損益的 金融負債的公允價值 虧損前利潤		111,994	134,621	107,349	57,938	80,195
按公允價值計入損益的 金融負債的公允價值虧損	30/31	(22,602)	(67,065)	(45,371)	(26,610)	(21,683)
除稅前利潤		89,392	67,556	61,978	31,328	58,512
所得稅開支	12	(9,114)	(13,576)	(13,073)	(7,298)	(7,945)
年／期內利潤		80,278	53,980	48,905	24,030	50,567
以下人士應佔：						
母公司擁有人		80,278	53,980	48,905	24,030	50,567
母公司普通股權益持有人 應佔每股盈利	14					
基本		人民幣1.09元	人民幣0.54元	人民幣0.39元	人民幣0.19元	人民幣0.40元
攤薄		人民幣1.06元	人民幣0.54元	人民幣0.39元	人民幣0.19元	人民幣0.30元

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年/ 期內利潤		<u>80,278</u>	<u>53,980</u>	<u>48,905</u>	<u>24,030</u>	<u>50,567</u>
其他全面收益						
其後期間可重新分類至						
損益的項目：						
換算境外業務的匯兌差額		<u>(646)</u>	<u>5,209</u>	<u>600</u>	<u>2,315</u>	<u>400</u>
年/ 期內其他全面收益		<u>(646)</u>	<u>5,209</u>	<u>600</u>	<u>2,315</u>	<u>400</u>
年/ 期內全面收益總額		<u>79,632</u>	<u>59,189</u>	<u>49,505</u>	<u>26,345</u>	<u>50,967</u>
以下人士應佔：						
母公司擁有人		<u>79,632</u>	<u>59,189</u>	<u>49,505</u>	<u>26,345</u>	<u>50,967</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業及設備	15	183,354	258,153	296,418	302,264
商譽	18	95,406	95,406	95,406	95,406
其他無形資產	16	53,331	47,014	41,090	39,289
使用權資產	17	45,577	42,864	39,691	38,077
按公允價值計入損益的金融資產	19	1,835	1,728	1,530	2,144
定期存款	24	10,000	51,634	53,409	–
預付款項、其他應收款項及 其他資產	23	5,319	7,157	9,330	5,937
遞延稅項資產	29	137	139	62	10
非流動資產總值		394,959	504,095	536,936	483,127
流動資產					
存貨	21	67,490	79,305	73,005	70,231
應收關聯方款項	39	3,077	2,955	1,659	–
貿易應收款項及應收票據	22	15,653	19,800	36,418	43,037
預付款項、其他應收款項及 其他資產	23	3,505	7,175	11,621	13,799
按公允價值計入損益的金融資產	19	112,618	332,126	110,082	–
受限制現金	24	407	430	435	437
定期存款	24	–	10,000	–	111,419
預付所得稅		4,479	4,218	7,578	4,013
現金及現金等價物	24	538,264	279,048	531,012	349,019
流動資產總值		745,493	735,057	771,810	591,955
流動負債					
貿易應付款項	25	7,326	12,711	6,731	10,453
可換股債券	31	–	321,000	321,000	–
其他應付款項及應計費用	26	89,183	100,391	120,534	38,320
計息銀行借款	27	87,818	–	–	40,000
合約負債	28	50,167	59,099	49,435	47,814
租賃負債	17	2,000	2,474	1,846	472
應付關聯方款項	39	5,450	2,333	1,855	1,985
遞延政府補助	32	–	–	–	6,458
應付所得稅		7,423	7,808	118	128
流動負債總額		249,367	505,816	501,519	145,630
流動資產淨值		496,126	229,241	270,291	446,325
總資產減流動負債		891,085	733,336	807,227	929,452

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債					
權益股份贖回負債	30	471,602	517,667	542,038	578,096
遞延政府補助	32	–	–	–	32,542
可換股債券	31	300,000	–	–	–
租賃負債	17	3,926	1,815	–	–
遞延稅項負債	29	10,419	11,387	11,305	11,831
非流動負債總額		<u>785,947</u>	<u>530,869</u>	<u>553,343</u>	<u>622,469</u>
資產淨值		<u>105,138</u>	<u>202,467</u>	<u>253,884</u>	<u>306,983</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
實繳資本	33	85,423	121,673	–	–
股本	33	–	–	125,000	125,000
儲備	34	19,715	80,794	128,884	181,983
權益總額		<u>105,138</u>	<u>202,467</u>	<u>253,884</u>	<u>306,983</u>

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔								
	附註	實繳資本	資本儲備	其他儲備	以股份為		盈餘儲備	(累計虧損)/ 保留利潤	總計
					基礎的 付款儲備	外幣換算 儲備			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年1月1日		100,000	-	-	-	(4,552)	32,556	(66,494)	61,510
年內利潤		-	-	-	-	-	-	80,278	80,278
年內其他全面收益：									
換算境外業務的匯兌差額		-	-	-	-	(646)	-	-	(646)
年內全面收益總額		-	-	-	-	(646)	-	80,278	79,632
發行A輪股份	33	21,673	449,929	-	-	-	-	-	471,602
股東減資	33	(36,250)	-	-	-	-	-	-	(36,250)
以股份為基礎的薪酬付款	35	-	-	-	246	-	-	-	246
確認A輪股份的贖回負債	33	-	-	(471,602)	-	-	-	-	(471,602)
於2021年12月31日		<u>85,423</u>	<u>449,929*</u>	<u>(471,602)*</u>	<u>246*</u>	<u>(5,198)*</u>	<u>32,556*</u>	<u>13,784*</u>	<u>105,138</u>

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔								
	附註	實繳資本	資本儲備	其他儲備	以股份為		盈餘儲備	保留利潤	總計
					基礎的	外幣換算			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	付款儲備	儲備	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年1月1日		85,423	449,929	(471,602)	246	(5,198)	32,556	13,784	105,138
年內利潤		-	-	-	-	-	-	53,980	53,980
年內其他全面收益：									
換算境外業務的匯兌差額		-	-	-	-	5,209	-	-	5,209
年內全面收益總額		-	-	-	-	5,209	-	53,980	59,189
股東注資	33	36,250	-	-	-	-	-	-	36,250
以股份為基礎的薪酬付款	35	-	-	-	1,890	-	-	-	1,890
於2022年12月31日		<u>121,673</u>	<u>449,929*</u>	<u>(471,602)*</u>	<u>2,136*</u>	<u>11*</u>	<u>32,556*</u>	<u>67,764*</u>	<u>202,467</u>

		母公司擁有人應佔								
						以股份為 基礎的		外幣換算		
附註	實繳資本	股本	資本儲備	其他儲備	付款儲備	儲備	盈餘儲備	保留利潤	總計	
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	
於2023年1月1日	121,673	-	449,929	(471,602)	2,136	11	32,556	67,764	202,467	
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	48,905	48,905	
年內其他全面收益：										
換算境外業務的 匯兌差額	-	-	-	-	-	600	-	-	600	
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	600	-	48,905	49,505	
以股份為基礎的 薪酬付款	35	-	-	-	1,912	-	-	-	1,912	
改制為股份公司	33	(121,673)	125,000	269,050	-	-	(32,556)	(239,821)	-	
於2023年12月31日	-	125,000*	718,979*	(471,602)*	4,048*	611*	-*	(123,152)*	253,884	

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔

附註	以股份為基礎的 外幣換算								
	實繳資本	股本	資本儲備	其他儲備	付款儲備	儲備	盈餘儲備	保留利潤	總計
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
於2023年1月1日	121,673	-	449,929	(471,602)	2,136	11	32,556	67,764	202,467
期內利潤(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	24,030	24,030
期內其他全面									
收益(未經審核):									
換算境外業務的									
匯兌差額(未經審核)	-	-	-	-	-	2,315	-	-	2,315
期內全面收益									
總額(未經審核)	-	-	-	-	-	2,315	-	24,030	26,345
以股份為基礎的									
薪酬付款(未經審核)	35	-	-	-	913	-	-	-	913
改制為股份公司	33	(121,673)	125,000	269,050	-	-	(32,556)	(239,821)	-
於2023年6月30日									
(未經審核)	-	125,000	718,979	(471,602)	3,049	2,326	-	(148,027)	229,725

附錄一

會計師報告

	母公司擁有人應佔								
	附註				以股份為		盈餘儲備	保留利潤	總計
		股本	資本儲備	其他儲備	付款儲備	外幣換算			
		儲備	儲備	儲備	儲備	儲備			
人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元		
於2024年1月1日		125,000	718,979	(471,602)	4,048	611	-	(123,152)	253,884
期內利潤		-	-	-	-	-	-	50,567	50,567
期內其他全面收益：									
換算境外業務的									
匯兌差額		-	-	-	-	400	-	-	400
期內全面收益總額		-	-	-	-	400	-	50,567	50,967
以股份為基礎的									
薪酬付款	35	-	-	-	2,132	-	-	-	2,132
於2024年6月30日		<u>125,000</u>	<u>718,979*</u>	<u>(471,602)*</u>	<u>6,180*</u>	<u>1,011*</u>	<u>-*</u>	<u>(72,585)*</u>	<u>306,983</u>

* 該等儲備賬分別指於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合財務狀況表中的總儲備人民幣19,715,000元、人民幣80,794,000元、人民幣128,884,000元及人民幣181,983,000元。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)						
經營活動所得現金流量						
除稅前利潤		89,392	67,556	61,978	31,328	58,512
就以下各項作出調整：						
財務成本	8	4,436	1,281	224	131	510
銀行利息收入	6	(342)	(914)	(6,920)	(2,393)	(6,702)
物業及設備折舊	15	16,682	16,443	20,164	9,713	10,283
使用權資產折舊	17	3,266	3,128	3,224	1,595	1,621
其他無形資產攤銷	16	6,364	6,362	6,393	3,187	3,225
存貨撥備		(2,005)	2,508	3,940	1,882	2,131
以股份為基礎的薪酬付款	35	246	1,890	1,912	913	2,132
預期信貸虧損模式下就金融資產確認 的減值虧損淨額		1,864	1,125	600	376	839
出售附屬公司的收益	6	(32,503)	-	-	-	-
出售物業及設備虧損／(收益)淨額	6/9	195	(384)	156	33	151
租賃終止的收益		(7)	-	-	-	-
按公允價值計入損益的金融資產的 公允價值變動	6	(453)	(7,920)	(7,585)	(3,442)	(2,701)
按公允價值計入損益計量的金融負債 的公允價值變動虧損	30/31	22,602	67,065	45,371	26,610	21,683
淨匯兌差額		2,544	(11,944)	(5,065)	(9,591)	(3,678)

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
存貨(增加)/減少	(18,520)	(14,323)	2,360	(5,936)	643
貿易應收款項及應收票據增加	(47,693)	(5,306)	(17,150)	(13,059)	(7,459)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加	(4,666)	(3,662)	(4,625)	(2,490)	(945)
已抵押銀行存款減少/(增加)	5,955	(23)	(5)	(11)	(2)
貿易應付款項增加/(減少)	65,460	5,385	(5,980)	(6,466)	3,722
其他應付款項及應計費用增加/(減少)	33,545	6,332	15,389	10,705	(81,732)
遞延政府補助增加	-	-	-	-	39,000
合約負債增加/(減少)	1,665	8,932	(9,664)	(12,209)	(1,621)
應收關聯方款項減少 - 貿易相關	1,002	122	1,296	1,296	-
應付關聯方款項增加/(減少) - 貿易相關	138	2,195	(478)	(115)	130
經營所得現金	149,167	145,848	105,535	32,057	39,742
已付所得稅	(12,888)	(11,964)	(24,128)	(14,012)	(3,792)
已收利息	342	914	6,920	2,393	6,702
經營活動所得現金流量淨額	136,621	134,798	88,327	20,438	42,652
投資活動所得現金流量					
購置物業及設備	(40,129)	(92,149)	(55,175)	(34,163)	(10,121)
購置使用權資產	(9,858)	-	-	-	-

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
出售物業及設備所得款項	169	4,377	18	16	6
購置其他無形資產	-	(45)	(469)	(150)	(1,424)
購置按公允價值計入損益的金融資產	(110,000)	(420,228)	(110,000)	(97,000)	(100,000)
存放定期存款	(10,000)	(50,000)	-	-	(57,125)
提取定期存款	-	-	10,000	-	-
提取按公允價值計入損益的金融資產	18,000	201,418	332,126	117,126	210,000
出售附屬公司	36	20,934	-	-	-
收取關聯方的貸款還款	91,880	-	-	-	1,659
提取按公允價值計入損益的金融資產的 所得款項	-	5,695	5,926	2,372	1,284
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	(39,004)	(350,932)	182,426	(11,799)	44,279
融資活動所得現金流量					
股東注資	370,000	36,250	-	-	-
新造銀行借款	148,453	-	-	-	40,000
償還銀行借款	(150,000)	(87,632)	-	-	-
償還可換股債券本金	-	-	-	-	(300,000)
減資	(36,250)	-	-	-	-
可換股債券利息付款	(21,875)	-	(21,000)	(21,000)	(6,625)
向股東支付於過往年度宣派的股息	(19,210)	-	-	-	-
向關聯方借款	134,200	-	-	-	-

附錄一

會計師報告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
						(未經審核)
償還關聯方借款		(225,112)	(5,312)	-	-	-
租賃付款本金部分		(2,603)	(2,477)	(2,726)	(1,324)	(1,424)
[編纂]開支付款		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
已付利息		(3,940)	(914)	-	-	(466)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額		193,663	(60,085)	(23,726)	(22,324)	(272,682)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額		291,280	(276,219)	247,027	(13,685)	(185,751)
年／期初現金及現金等價物		250,820	538,264	279,048	279,048	531,012
外匯匯率變動影響淨額		(3,836)	17,003	4,937	10,316	3,758
年／期末現金及現金等價物		<u>538,264</u>	<u>279,048</u>	<u>531,012</u>	<u>275,679</u>	<u>349,019</u>
現金及現金等價物結餘分析						
現金及銀行結餘	24	<u>538,264</u>	<u>279,048</u>	<u>531,012</u>	<u>275,679</u>	<u>349,019</u>
財務狀況表所列現金及現金等價物		<u>538,264</u>	<u>279,048</u>	<u>531,012</u>	<u>275,679</u>	<u>349,019</u>
現金流量表所列現金及現金等價物		<u>538,264</u>	<u>279,048</u>	<u>531,012</u>	<u>275,679</u>	<u>349,019</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
定期存款	24	10,000	51,634	53,409	–
按公允價值計入損益的金融資產	19	1,835	1,728	1,530	2,144
其他無形資產		–	–	–	1,095
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	–	–	–	1,393
於附屬公司的投資	20	728,541	730,340	732,239	734,273
非流動資產總值		740,376	783,702	787,178	738,905
流動資產					
預付款項、其他應收款項及其他資產	23	18,998	52,108	104,212	53,062
按公允價值計入損益的金融資產	19	112,618	292,557	100,000	–
定期存款	24	–	10,000	–	54,294
現金及現金等價物	24	265,979	38,871	191,010	37,973
流動資產總值		397,595	393,536	395,222	145,329
流動負債					
可換股債券	31	–	321,000	321,000	–
其他應付款項及應計費用	26	24,394	22,899	43,332	35,412
應付所得稅		980	382	11	8
流動負債總額		25,374	344,281	364,343	35,420
流動資產淨值		372,221	49,255	30,879	109,909
總資產減流動負債		1,112,597	832,957	818,057	848,814
非流動負債					
權益股份贖回負債	30	471,602	517,667	542,038	578,096
可換股債券	31	300,000	–	–	–
非流動負債總額		771,602	517,667	542,038	578,096
資產淨值		340,995	315,290	276,019	270,718

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日			於6月30日
		2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益					
實繳資本	33	85,423	121,673	-	-
股本	33	-	-	125,000	125,000
儲備	34	255,572	193,617	151,019	145,718
權益總額		<u>340,995</u>	<u>315,290</u>	<u>276,019</u>	<u>270,718</u>

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

泰德醫藥(浙江)股份有限公司(「貴公司」)於2020年6月11日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司。於2023年2月10日，貴公司根據中國公司法改制為股份有限公司。貴公司的註冊辦事處位於中國浙江省杭州市錢塘區下沙街道銀海科創中心6幢501-11室。

於有關期間，貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)的主要業務為提供重大的合約研發生產機構(CRDMO)服務，專注合成多肽生產。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司(均為私人有限責任公司)擁有直接及間接權益，主要附屬公司詳情載列如下：

名稱	附註	註冊成立／ 註冊地點及 日期及經營地點	已發行普通股／ 註冊資本	貴公司應佔權益百分比		主要業務
				直接	間接	
中肽生化有限公司 (「中肽生化」)	(a)	中國／中國內地 2001年8月27日	人民幣57,859,591元	100%	-	CRDMO服務
杭州源璽醫藥 科技有限公司 (「源璽醫藥」)	(b)	中國／中國內地 2020年12月25日	人民幣10,000,000元	100%	-	CRDMO服務
CPC Scientific, Inc. (「CPC Scientific」)	(b)	美利堅合眾國 (「美國」) 2005年4月27日	10,000美元	-	100%	CRDMO服務

上表列出貴公司董事認為主要影響貴集團業績或資產的貴公司附屬公司。貴公司董事認為，提供其他附屬公司詳情將導致篇幅過長。

附註：

- (a) 中肽生化根據中國公認會計準則編製的截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的法定財務報表乃由杭州君正會計師事務所(普通合夥)審核。
- (b) 自該等公司註冊成立／註冊起並無編製經審核財務報表。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則編製。貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時已提早貫徹採納於2024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過渡性條文。

歷史財務資料已根據歷史成本常規法編製，惟於各有關期間未按公允價值計量的若干金融工具除外。

綜合基準

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報表。附屬公司指由貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象的權力（即賦予貴集團現有能力以主導投資對象的相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下，均存在多數投票權形成控制權的推定。倘貴公司擁有少於投資對象過半數的投票或類似權利，則貴集團於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及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與貴公司相同的報告期間編製，並採用貫徹一致的會計政策。附屬公司的業績自貴集團獲得其控制權當日起綜合入賬，並持續綜合入賬至該控制權終止為止。

貴集團母公司擁有人及非控股權益須分擔損益及其他全面收益的各個分類，即使由此引致非控股權益結餘為負數。貴集團成員公司之間交易所產生的所有集團內資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均在綜合賬目時全數對銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制權中的一項或多於一項權利出現變動，貴集團將重新評估其是否有對投資對象的控制權。於附屬公司的擁有權益出現之變動，在未喪失控制權的情況下，會作為權益交易入賬。

倘貴集團喪失對附屬公司的控制權，其將終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及外幣換算儲備；並於損益中確認所保留投資的公允價值及任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分重新分類到損益或保留利潤（如適用），即與貴集團直接出售相關資產或負債所需依據之基準相同。

2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團並未在歷史財務資料內應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 ¹
國際會計準則第28號及國際財務報告準則第10號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ²
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號（修訂本）	針對金融工具分類與計量的修訂 ³
國際財務報告準則第18號	財務報表列示和披露 ⁴
國際財務報告準則第19號	不承擔公共責任的附屬公司：披露 ⁴

¹ 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 仍未決定強制生效日期，但可供採納

³ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2027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及經修訂國際財務報告準則於首次應用時之影響。迄今為止，貴集團認為該等新訂及經修訂國際財務報告準則可能會導致會計政策變動，並預期不會對貴集團之經營業績及財務狀況造成重大影響。

2.3 重大會計政策

業務合併及商譽

業務合併乃使用購買法入賬。所轉讓代價以收購日期的公允價值計量，該公允價值為貴集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、貴集團向被收購方前擁有人所承擔的負債及貴集團就換取被收購方控制權所發行股權的總和。於各業務合併中，貴集團選擇是否以公允價值或於被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益。非控股權益的一切其他組成部分乃按公允價值計量。收購相關成本乃於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包含共同對創造產出的能力有重大貢獻的一項投入及一項實質性程序，貴集團認為其已收購一項業務。

當貴集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承擔的金融資產及負債，以作出合適分類及指定。此舉包括在被收購方主合約中分割出嵌入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權以收購日期的公允價值重新計量，而任何收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價根據公允價值的變動以公允價值計量，並於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，其後結算於權益入賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、非控股權益的已確認金額及貴集團先前持有的被收購方股權的任何公允價值總額，與所收購可識別資產淨值與所承擔負債之間的差額。倘該代價與其他項目的總和低於所收購資產淨值的公允價值，該等差額於重新評估後，於損益中確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻繁地進行測試。貴集團於每年的12月31日對商譽進行年度減值測試。為進行減值測試，於業務合併中收購的商譽會自收購日期起分配至每個預期可從合併協同效應中獲益的各現金產生單位或現金產生單位組合，而不論貴集團其他資產或負債是否獲分配至該等單位或單位組合。

減值會通過評估與商譽有關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額釐定。當現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值時，則會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於其後期間撥回。

倘商譽被分配至現金產生單位（或現金產生單位組別）而該單位的部分業務已售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與售出業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該等情況下售出的商譽，會根據售出業務的相對價值及現金產生單位的留存份額進行計量。

公允價值計量

貴集團於各報告期間未按公允價值計量其若干金融工具。公允價值是指市場參與者在計量日進行的有序交易中出售一項資產所能收到或轉移一項負債所支付的價格。公允價值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易在資產或負債的主要市場進行，或在沒有主要市場的情況下在資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為貴集團可觸及的市場。資產或負債的公允價值乃使用市場參與者在為資產或負債定價時所使用的假設計量，並假設市場參與者均按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量考慮了市場參與者通過使用資產的最高和最佳用途或通過將其出售給將使用資產的最高和最佳用途的另一個市場參與者來產生經濟利益的能力。

貴集團使用於有關情況下適用及有足夠數據計量公允價值的估值技術，盡量使用相關可觀察輸入數據，並盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於歷史財務資料中計量或披露公允價值的所有資產及負債基於對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據分為不同的公允價值層級，如下所述：

第一層級 — 基於相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）

第二層級 — 基於使用可直接或間接觀察的對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據的估值技術

第三層級 — 基於使用不可觀察的對公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據的估值技術

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團於各報告期間末通過重新評估分類（基於對整體公允價值計量而言屬重大的最低級別輸入數據）釐定層級之間是否發生轉移。

非金融資產的減值

如有跡象表明出現減值或須對資產（存貨、金融資產及其他非流動資產除外）進行年度減值測試，則對該資產的可收回金額進行估計。資產的可收回金額乃該資產或現金產生單位的使用價值及其公允價值（以較高者為準）減出售成本計算，並就個別資產而確定，除非有關資產並無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，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而確定。在對現金產生單位進行減值測試時，倘能按合理及一致的基準分配，則會將公司資產（例如總部大樓）的部分賬面值分配至個別現金產生單位，否則分配至最小組別的現金產生單位。

減值虧損僅在資產賬面值超出其可收回金額時予以確認。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的除稅前貼現率折算為現值。減值虧損於產生期間從損益表中在與已減值資產功能一致的支出類別中扣除。

於各報告期間末會評估是否有跡象表明先前已確認的減值虧損不再存在或減少。如存在該等跡象，則估計可收回金額。先前確認的資產（商譽除外）減值虧損僅在用以確定資產可收回金額的估計改變時撥回，但撥回後的金額不得高於假設以往年度並未對資產確認減值虧損的情況下的賬面值（扣除任何折舊／攤銷之後）。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益表。

關連方

- (a) 倘任何一方屬以下一方或以下一方的家庭近親成員，則被視為與貴集團有關連：
- (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層成員；
- 或
- (b) 倘該方為符合下列任何條件的實體：
- (i) 該實體與貴集團為同一集團的成員；
 - (ii) 一個實體為另一個實體（或為另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體是以貴集團或貴集團關聯實體的僱員為受益人的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)項所指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為該實體（或該實體母公司）的主要管理層成員；及
 - (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

物業及設備及折舊

除在建工程外，物業及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業及設備項目的成本包括其購買價及使資產達致其工作狀態及擬定用途位置的任何直接應佔成本。

物業及設備項目投入運營後產生的開支（如維修及保養）一般於產生期間計入損益。在滿足確認條件的情況下，主要檢查的支出在資產的賬面值中資本化作為置換。倘物業及設備的重要部分須定期更換，則貴集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產並相應計提折舊。

折舊使用直線法進行計算，在估計可使用年期內將各物業及設備項目的成本撇減至其剩餘價值。用於此目的的主要年折舊率如下：

樓宇	3.23%
機器及設備	9.7%至48.5%
汽車	6.06%至9.7%
電腦及辦公設備	9.7%至48.5%

倘物業及設備項目的各部分具有不同的可使用年期，則該項目的成本按合理基準在各部分之間分配，並分別計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度末進行檢討及調整（如適用）。

物業及設備項目（包括初始確認的任何重大部分）於出售後或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。在資產終止確認年度於損益確認的任何出售或報廢收益或虧損為相關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指進行中的樓宇及租賃物業改良，按成本減任何減值虧損列賬，不予折舊。成本包括建設期間的直接建設成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業及設備類別。

無形資產（商譽除外）

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末進行檢討。

軟件

所購軟件按成本減任何減值虧損列賬，並使用直線法於估計可使用年期3至10年內攤銷。軟件的3至10年估計可使用年期乃考慮為貴集團產生經濟利益的期間，同時參考行業慣例釐定。

專有技術

有限可使用年期的專有技術初始按成本減任何減值虧損計量，並使用直線法於估計可使用年期10年內攤銷。專有技術的估計可使用年期為10年，乃根據產品的生命週期及當前市場競爭情況估計。

研發成本

所有研發成本於發生時計入損益。

開發新產品項目所產生的開支會資本化及延遲入賬，只有當貴集團能證明完成該無形資產在技術上具有可行性以使其能夠使用或出售，該無形資產如何能產生經濟利益及有足夠的資源以完成該資產的開發以及於該資產開發階段的支出能夠可靠地計量。倘不符合上述標準，該開發新產品項目所產生的成本即被視為開支。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃（惟短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

於包含租賃組成部分及非租賃組成部分的合約開始時或獲重新評估時，貴集團採用實務處理法不將非租賃組成部分分開，而將租賃組成部分與相關非租賃組成部分（如物業租賃的物業管理服務）作為一項單一租賃組成部分入賬。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產按直線法於租期與資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

辦公物業	3至5年
租賃土地	48至50年

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買選擇權獲行使，則根據資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內的租賃款項現值予以確認。租賃款項包括定額付款（包括實質定額付款）減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃款項亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映貴集團行使選擇權終止租賃）。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃隱含的利率不易釐定，故貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃付款而減少。此外，倘有任何修改、租期變更、租賃款項變動（例如指數或利率的變動導致未來租賃款項發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其辦公物業的短期租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。其亦對被視為屬低價值的設備租賃應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃及低價值資產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

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本及按公允價值計入損益（「按公允價值計入損益」）計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分的貿易應收款項或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外，貴集團初步按公允價值計量金融資產；倘屬並非按公允價值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包括重大融資部分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或公允價值計入其他全面收益分類並計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。不論業務模式，並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時源於兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則以目的為收取合約現金流量及出售而持有的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

所有金融資產的常規買賣於交易日（即貴集團承諾買賣該資產當日）確認。常規買賣為須於市場規定或慣例一般設定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產其後計量視乎以下分類：

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採用實際利率法計量，並須予減值。倘資產被終止確認、修改或出現減值，則收益及虧損於損益確認。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產乃按公允價值於綜合財務狀況表列賬，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（倘適用）一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分）主要在下列情況下終止確認（即從貴集團綜合財務狀況表移除）：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利，或已根據「轉讓」安排承擔向第三方悉數支付已收現金流量的責任，並無造成重大延誤；且(a)貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)貴集團並無轉讓亦無保留該項資產絕大部分風險及回報，惟已轉讓該項資產的控制權。

倘貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排，貴集團評估是否保留該項資產所有權的風險及回報及保留的範圍。倘既無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則貴集團繼續確認已轉讓資產，惟以貴集團持續參與為限。於該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映貴集團保留的權利及責任的基準計量。

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

金融資產減值

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

一般方法

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

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

倘合約付款已逾期60天，則貴集團認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示貴集團不太可能在考慮持有的任何增信措施前悉數收取未償還合約金額，貴集團亦可能認為金融資產違約。金融資產於並無合理預期收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法進行減值，並在以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文所詳述簡化方法的貿易應收款項則除外。

第一階段－金融工具的信貸風險自初步確認以來並無顯著增加，且其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量。

第二階段－金融工具的信貸風險自初步確認以來顯著增加，惟並非信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量。

第三階段－金融資產於報告日期出現信貸減值（惟並非購買或源生信貸減值），且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量。

簡化方法

對於不包括重大融資組成部分的貿易應收款項而言，或當貴集團採用可行權宜方法不就重大融資組成部分的影響作出調整時，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會監測信貸風險變動，而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立一般矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初步確認及計量

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

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

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、計息銀行借款、租賃負債、應付關聯方款項及可換股債券及權益股份贖回負債。

其後計量

金融負債其後計量視乎以下分類：

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括於初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

於初步確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債於初步確認日期僅在符合國際財務報告準則第9號標準的情況下方可作出指定。指定為按公允價值計入損益的負債的收益或虧損於損益確認，惟貴集團自身信貸風險所產生於其他全面收益呈列且其後並無重新分類至損益的收益或虧損除外。於損益確認的公允價值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。貴集團已將其權益股份贖回負債及可換股債券指定為按公允價值計入損益的金融負債，有關詳情載於財務報表附註30及31。

按攤銷成本計量的金融負債

於初步確認後，貿易應付款項、其他應付款項、計息銀行借款及租賃負債其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響微不足道，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，其收益及虧損於損益確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益內的財務成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

當現有金融負債被來自同一貸款人的另一項按極不相同條款的負債替代，或現有負債的條款大幅修訂，則該項交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而各自賬面值的差額於損益確認。

存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本乃按先進先出原則或按加權平均法釐定，及（倘為在製品及製成品）包括直接材料、直接勞工及適當比例的生產費用。可變現淨值乃根據估計售價減去直至完成及出售將予產生的任何估計成本計算。

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銀行現金。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括使用不受限制的手頭現金及銀行現金。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認的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根據於各有關期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並經考慮貴集團營運所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項就各有關期間末資產及負債稅基與其用作財務申報的賬面值之間的所有暫時性差額按負債法計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差額予以確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且在進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響以及並無產生等額的應課稅及可抵扣暫時性差額；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資相關的應課稅暫時性差額而言，當撥回暫時性差額的時間可以控制，且暫時性差額可能不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以可能有應課稅利潤用作抵銷可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限予以確認，惟下列情況除外：

- 當有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產由初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且於進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響以及並無產生等額的應課稅及可抵扣暫時性差額；及
- 就與附屬公司及聯營公司投資相關的可扣減暫時性差額而言，在暫時性差額有可能在可預見將來撥回，且有可能出現可用作抵銷暫時性差額的應課稅利潤時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期間末進行檢討，倘不再可能有充足應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產，則予以削減。倘可能有充足應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產，則會在各報告期間末重新評估未確認的遞延稅項資產，並予以確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率計量，並以各報告期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基準。

當且僅當貴集團有合法可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷，以及將與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關的遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可予收回的期間內，按淨額基準清償即期稅項負債及資產或同時變現該資產及清償該負債時，方抵銷遞延稅項資產及遞延稅項負債。

政府補助

政府補助在合理保證可收取補助及所有附帶條件均可遵守的情況下按其公允價值確認。當補助與支出項目有關，則在擬用作補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，則公允價值將計入遞延收入賬並於相關資產的預期可使用年內以等額年度分期方式轉撥入損益表，或自該項資產的賬面值中扣減並通過減少折舊費用轉撥入損益表。

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至客戶時確認，確認的金額應反映貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權收取的代價。

當合約代價包括可變金額，則代價金額估計為貴集團就向客戶轉移貨品或服務而有權換取的金額。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變代價相關的不確定性其後獲得解決時，已確認的累計收入金額很可能不會出現重大收入撥回為止。

貴集團主要透過按服務收費（「FFS」）或全職當量（「FTE」）收費模式為生物技術及製藥公司提供多肽CRDMO服務（合約研究、開發、生產機構）產生收入。

(a) CRDMO服務

大部分收入來自FFS模式下的合約。FFS合約中承諾的CRDMO服務通常包含多個交付部分，通常為不同規模的技術實驗室報告及／或製造的多肽或寡核苷酸產品，包括實驗室規模、中試規模及符合cGMP的商業規模。貴集團以相對獨立的售價基準將交易價格分配至各項履約義務，惟分配折扣及可變代價除外。收入於貴集團根據FFS合約中的適用交付條款收到或交付報告或產品後將不同服務的控制權轉讓予其客戶的時間點確認。

就按FTE基準提供的研究服務而言，貴集團為客戶提供一個由科學家及技術人員組成的項目團隊，於特定時期專門負責客戶的研究，按每名僱員的固定費率向客戶收費。就FTE模式下的服務而言，貴集團已評估客戶同時獲得並消耗貴集團履約提供的益處。因此，FTE服務的履約責任隨時間達成，而FTE收入於服務期內確認。

(b) 其他收入

診斷產品的銷售

康永生物有限公司及UCP Biosciences Inc.為貴集團的附屬公司，主要從事診斷產品的銷售。收入在該等附屬公司將貨物的控制權轉移至其客戶時確認，通常為在交付有關診斷產品後。康永生物有限公司及UCP Biosciences Inc.已於2021年3月出售。

來自其他來源的收入

租金收入在租賃期內按時間比例確認。

其他收入

利息收入採用實際利率法按累算基準確認，所用利率可將金融工具於預計年內或更短期間（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。

合約負債

合約負債在貴集團轉讓相關貨品或服務之前收到客戶付款或款項到期應付（以較早者為準）時確認。當貴集團履行合約（即將相關貨品或服務的控制權轉移予客戶）時，合約負債確認為收入。

以股份為基礎的付款

貴公司運作一項股份獎勵計劃，旨在為對貴集團業務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）按以股份為基礎的付款形式收取薪酬及獎勵，僱員據此提供服務以換取權益工具（「以權益結算的交易」）。

與僱員進行的以權益結算的交易的成本乃參考授出日期的公允價值計量。進一步詳情載於歷史財務資料附註35。以權益結算的交易的成本連同權益的相應增加，於績效及／或服務條件達成期間於僱員福利開支內確認。於各報告期間末直至歸屬日期，就以權益結算的交易確認的累計開支反映歸屬期已屆滿的程度及貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。某一期間於損益扣除或計入指該期間期初及期末確認的累計開支變動。

在釐定獎勵的授出日期公允價值時，不會考慮服務及非市場表現條件，但會評估滿足條件的可能性，作為貴集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。

對於因未達到非市場表現及／或服務條件而最終未歸屬的獎勵，不會確認任何開支。倘獎勵包含市場或非歸屬條件，則不論是否達成市場或非歸屬條件，只要符合所有其他表現及／或服務條件，交易就會被視為歸屬。

當對權益結算獎勵的條款進行修訂時，如符合有關獎勵的原有條款，則最低開支按條款並無修訂的情況確認。此外，就增加以股份為基礎的付款的公允價值總額或對僱員有利的修訂而言，則按修訂日期計量所得金額確認開支。

當權益結算獎勵註銷時，會視作已於註銷當日歸屬，而就該獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。其包括任何未能符合貴集團或僱員控制的非歸屬條件的獎勵。然而，如有一項新獎勵替代註銷的獎勵，並於授出當日指定為替代獎勵，則該等已註銷及新獎勵會如前段所述被視為對原有獎勵的修訂處理。

其他僱員福利

退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參加由當地市政府運作的中央退休金計劃。於中國內地營運的附屬公司須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃的規則應付時自損益扣除。

根據美國國內稅收法第401(k)條所允許，美國附屬公司維持多種合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為界定供款計劃，涵蓋其絕大部分合資格僱員，為僱員提供自願供款並受若干限制。供款由僱員及僱主共同作出。僱員供款主要根據指定金額或僱員薪酬百分比作出。美國附屬公司有關退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出指定供款。

借款成本

所有借款成本均於產生期間於損益中確認。

股息

末期股息經股東於股東大會上批准後確認為負債。建議末期股息於財務報表附註披露。由於貴公司組織章程大綱及公司章程細則授權董事宣派中期股息，故中期股息可同時建議派付並宣派。因此，中期股息於建議派付及宣派時，隨即被確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，此乃貴公司的功能貨幣。貴集團各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表所載項目均使用該功能貨幣計量。貴集團實體錄得的外幣交易初步按其各自於交易日期的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按各報告期間末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益中確認。

按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。按公允價值計量的外幣非貨幣項目按公允價值計量當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，與確認該項目公允價值變動的收益或虧損（即公允價值損益計入其他綜合收益或損益的項目的匯兌差額亦分別計入其他綜合收益或損益）一致處理。

在確定與墊付代價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債終止確認時的初始確認相關資產、開支或收入的匯率時，初始交易日為貴集團初始確認墊付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘有多次預付款或收款，則貴集團釐定墊付代價的每筆付款或收款的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各報告期間末，該等實體的資產及負債按各報告期間末的現行匯率換算為人民幣，而其損益表則按於交易日期的現行匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於外幣換算儲備中累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益中確認。

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日期的匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年產生的經常性現金流量按年內加權平均匯率換算為人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料需要管理層作出影響收入、開支、資產及負債的呈報金額及其相關披露以及或然負債的披露的估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能導致日後需要對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

估計不確定因素

於各報告期間末，有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源（具有導致對下一個財政年度內資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險）載列如下。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貿易應收款項的虧損撥備乃基於有關違約風險及預期信貸虧損率的假設。貴集團根據貴集團的過往歷史、現有市場狀況以及各報告期間末的前瞻性估計，在作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時作出判斷。預期信貸虧損撥備易受估計變動影響。有關預期信貸虧損及貴集團貿易應收款項的資料於歷史財務資料附註22中披露。

存貨的可變現淨值

貴集團根據對存貨可變現淨值的評估定期評估存貨成本是否不可收回。倘有事件或情況變動顯示可變現淨值低於存貨成本，則會對存貨應用撥備。識別陳舊存貨需要對存貨的狀況及用途作出判斷及估計，可變現淨值乃根據將予確認的合約售價減所有估計剩餘完成成本及提供服務所需的成本釐定。倘預期有別於原先估計，有關差額將影響有關估計變動年度的存貨賬面值。

其他無形資產的使用年期

貴集團管理層釐定其他無形資產的可使用年期及相關攤銷費用。該估計乃基於性質及功能類似的其他無形資產的實際可使用年期的過往經驗，並可能因政策變動及競爭對手的激烈競爭而出現重大差異，從而導致使用年期低於原先估計時攤銷費用及／或撤銷或撤減技術過時資產增加。倘可使用年期少於先前估計，或將撤銷或撤減已報廢或出售的陳舊資產，貴集團將增加攤銷費用。

遞延稅項資產的確認

遞延稅項資產就可扣減暫時性差異及未動用稅項虧損確認。由於該等遞延稅項資產僅可於未來應課稅利潤可用作抵銷可扣減暫時差額及虧損時確認，故管理層須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，並於未來應課稅利潤有可能使遞延稅項資產得以收回時確認額外遞延稅項資產。

金融工具的公允價值

貴集團發行的權益股份的贖回負債並無於活躍市場買賣，而各自的公允價值乃採用估值技術（包括貼現現金流量模型）釐定。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及於2024年6月30日，貴集團權益股份贖回負債的公允價值分別為人民幣471,602,000元、人民幣517,667,000元、人民幣542,038,000元及人民幣578,096,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註30。該等估值乃基於有關無風險利率、缺乏市場流通性折現（「DLOM」）及波幅的關鍵參數，該等參數存在不確定性並可能與實際結果有重大差異。

非金融資產減值(商譽除外)

貴集團於各報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時，即存在減值。公允價值減出售成本乃根據類似資產公平交易中具約束力的銷售交易的可用數據或可觀察市場價格減出售資產的增量成本計算。進行使用價值計算時，管理層必須估計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。

商譽減值

貴集團至少每年釐定商譽是否減值。這需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需要貴集團估計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。於2021年、2022年及2023年12月31日以及於2024年6月30日，商譽的賬面值分別為人民幣95,406,000元、人民幣95,406,000元、人民幣95,406,000元及人民幣95,406,000元，且於有關期間並無確認減值虧損。減值測試詳情載於附註18。

4. 分部資料

就資源分配及表現評估而言，貴集團的行政總裁(即主要營運決策者)在作出有關分配資源及評估貴集團整體表現的決策時會審閱綜合業績，因此，貴集團僅有一個可呈報分部及並無呈列該單一分部的進一步分析。

地理資料

(a) 外部客戶收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	85,002	101,431	74,124	38,910	56,624
美國	99,547	132,309	114,794	45,855	121,990
日本	22,062	55,157	73,572	64,325	2,573
歐洲	42,721	45,016	62,591	8,468	5,551
其他	32,803	16,927	11,693	5,323	10,719
總計	<u>282,135</u>	<u>350,840</u>	<u>336,774</u>	<u>162,881</u>	<u>197,457</u>

以上收入資料乃基於客戶合約實體位置。

附錄一

會計師報告

(b) 非流動資產

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	378,653	403,009	425,451	424,950
境外	5,221	48,287	57,041	56,023
總計	<u>383,874</u>	<u>451,296</u>	<u>482,492</u>	<u>480,973</u>

以上非流動資產乃基於資產的位置及不包括遞延所得稅資產。

有關主要客戶的資料

於有關期間及截至2023年6月30日止六個月，來自四名客戶的收入（包括對已知受該等客戶共同控制的一組實體的銷售，佔貴集團收入的10%或以上）載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
客戶A	34,405	30,338	19,505	9,743	17,869
客戶B	20,896	53,998	70,408	51,093	723
客戶C	24,047	36,359	39,864	1,745	1,162
客戶D	11,884	17,347	18,277	9,615	66,531

5. 收入

收入分析如下：

與客戶合約的收入

(a) 分類收入資料

貨物及服務類型	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
CRDMO服務	275,223	349,557	336,353	162,676	197,240
其他	6,912	1,283	421	205	217
總計	<u>282,135</u>	<u>350,840</u>	<u>336,774</u>	<u>162,881</u>	<u>197,457</u>

附錄一

會計師報告

收費模式類型	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
FFS	259,709	331,576	326,803	157,500	192,944
FTE	15,514	17,981	9,550	5,176	4,296
其他	6,912	1,283	421	205	217
總計	<u>282,135</u>	<u>350,840</u>	<u>336,774</u>	<u>162,881</u>	<u>197,457</u>

收入確認時間	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
轉讓某一時點的服務及貨物	265,860	332,461	326,803	157,500	192,944
轉讓某一時段的服務	16,275	18,379	9,971	5,381	4,513
總計	<u>282,135</u>	<u>350,840</u>	<u>336,774</u>	<u>162,881</u>	<u>197,457</u>

下表列示於有關期間及截至2023年6月30日止六個月確認的各期間期初計入合約負債的收入金額：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收入：	32,171	40,238	44,726	38,146	37,674

(b) 履約責任

有關貴集團履約責任的資料概述及詳列於上文附註2.3重大會計政策。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，分配至未履行（或部分未履行）的履約責任的交易價格總額分別為人民幣90,795,000元、人民幣173,028,000元、人民幣152,909,000元及人民幣213,757,000元。貴集團管理層預期，截至各有關期間末分配至未履行合約的大部分交易價格將於各有關期間末起計兩年內確認。

附錄一

會計師報告

6. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
其他收入					
政府補助*	4,578	1,018	3,461	1,685	29,682
銀行利息收入	342	914	6,920	2,393	6,702
其他收入總額	4,920	1,932	10,381	4,078	36,384
收益					
匯兌差異淨額	–	11,944	5,065	9,591	3,678
按公允價值計入損益的金融					
資產公允價值收益	453	7,920	7,585	3,442	2,701
出售附屬公司的收益	35	–	–	–	–
出售物業及設備項目的收益	–	384	–	–	–
其他	217	545	113	95	94
收益總額	33,173	20,793	12,763	13,128	6,473
其他收入及收益	38,093	22,725	23,144	17,206	42,857

* 指政府補助與已收的收入有關，作為對貴集團已產生開支或虧損的補償，或為向貴集團提供即時財務支援。概無與該等授出有關的未達成條件或或然事項。

7. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤乃經扣除／(抵免)後得出：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
已售存貨成本	41,654	58,257	51,923	24,235	28,290
物業及設備折舊 (附註15) *	16,682	16,443	20,164	9,713	10,283
使用權資產折舊 (附註17(1)) *	3,266	3,128	3,224	1,595	1,621
其他無形資產攤銷 (附註16) *	6,364	6,362	6,393	3,187	3,225
存貨撥備	(2,005)	2,508	3,940	1,882	2,131

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
政府補助	(4,578)	(1,018)	(3,461)	(1,685)	(29,682)
銀行利息收入	(342)	(914)	(6,920)	(2,393)	(6,702)
匯兌差異淨額	2,544	(11,944)	(5,065)	(9,591)	(3,678)
預期信貸虧損模式下的金融 資產減值損失(扣除撥回)	1,864	1,125	600	376	839
[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(不包括董事、 監事及最高行政人員薪酬)：					
工資及薪金	75,215	86,306	96,299	46,874	52,335
退休福利供款	10,185	9,176	11,009	4,939	6,013
員工福利開支	5,255	4,668	5,136	2,638	2,379
以股份為基礎的薪酬付款	246	1,889	1,909	913	1,067

* 各報告期間的物業及設備折舊、使用權資產折舊及其他無形資產攤銷載於綜合損益表內的「管理開支」、「銷售及營銷開支」、「研發開支」及「銷售成本」。

8. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
銀行貸款利息	3,940	914	-	-	466
租賃負債利息(附註17)	496	367	224	131	44
總計	4,436	1,281	224	131	510

附錄一

會計師報告

9. 其他開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
出售物業及設備虧損	195	-	156	33	151
匯兌差額淨額	2,544	-	-	-	-
向非營利組織捐款	1,000	-	-	-	-
其他	1,537	27	-	-	-
總計	<u>5,276</u>	<u>27</u>	<u>156</u>	<u>33</u>	<u>151</u>

10. 董事、監事及最高行政人員薪酬

董事、監事及最高行政人員於有關期間及截至2023年6月30日止六個月的薪酬根據上市規則、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部披露如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	901	4,061	5,212	2,686	4,293
業績相關花紅	-	850	1,500	400	515
退休金計劃供款	15	145	144	76	178
以股份為基礎付款薪酬	-	1	3	-	1,065
總計	<u>916</u>	<u>5,057</u>	<u>6,859</u>	<u>3,162</u>	<u>6,051</u>

於截至2021年、2022年、2023年12月31日止年度及截至2023年6月30日止六個月，就貴公司四名監事對貴集團的服務向彼等授予受限制股份。截至2024年6月30日止六個月，兩名董事獲委任及獲授受限制股份。該等受限制股份的公允價值已於緊隨授出日期後或於歸屬期內於損益確認以及於授出日期釐定，且有關期間及截至2023年6月30日止六個月的歷史財務資料所計入金額納入上述董事、監事及最高行政人員的薪酬披露。

(a) 獨立非執行董事

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度貴公司並無獨立非執行董事。於2024年5月，于常海博士、朱迅博士及夏心晟先生獲委任為貴公司獨立非執行董事。於有關期間及截至2023年6月30日止六個月，概無支付或應付獨立非執行董事任何袍金。

附錄一

會計師報告

(b) 董事、監事及最高行政人員

	附註	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	業績相關花紅 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	以股份為 基礎付款薪酬 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度						
最高行政人員及董事：						
徐琪博士	(a)	901	-	15	-	916
		<u>901</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>916</u>
截至2022年12月31日止年度						
最高行政人員及董事：						
徐琪博士	(a)	905	300	15	-	1,220
董事：						
李湘博士	(b)	1,808	300	107	-	2,215
李湘莉女士	(c)	708	144	17	-	869
張強鳴先生	(d)	-	-	-	-	-
吳一暉先生	(e)	-	-	-	-	-
監事						
李從岩先生	(f)	640	106	6	1	753
		<u>4,061</u>	<u>850</u>	<u>145</u>	<u>1</u>	<u>5,057</u>
截至2023年12月31日止年度						
最高行政人員及董事：						
徐琪博士	(a)	863	186	8	-	1,057
董事：						
李湘博士	(b)	1,664	186	94	-	1,944
李湘莉女士	(c)	730	109	17	-	856
張強鳴先生	(d)	-	-	-	-	-
吳一暉先生	(e)	-	-	-	-	-
監事：						
李從岩先生	(f)	60	-	1	-	61
顏喜亞女士	(g)	668	579	-	1	1,248
吳海剛先生	(h)	789	340	15	1	1,145
傅紅英女士	(i)	438	100	9	1	548
		<u>5,212</u>	<u>1,500</u>	<u>144</u>	<u>3</u>	<u>6,859</u>

附錄一

會計師報告

	附註	薪金、津貼及 實物福利	業績相關花紅	退休金計劃 供款	以股份為 基礎付款薪酬	薪酬總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年6月30日止						
六個月(未經審核)						
最高行政人員及董事：						
徐琪博士	(a)	452	100	8	-	560
董事：						
李湘博士	(b)	759	-	46	-	805
李湘莉女士	(c)	374	50	8	-	432
張強鳴先生	(d)	-	-	-	-	-
吳一暉先生	(e)	-	-	-	-	-
監事：						
李從岩先生	(f)	60	-	1	-	61
顏喜亞女士	(g)	372	100	-	-	472
吳海剛先生	(h)	431	100	8	-	539
傅紅英女士	(i)	238	50	5	-	293
		<u>2,686</u>	<u>400</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>3,162</u>
截至2024年6月30日						
止六個月						
最高行政人員及董事：						
徐琪博士	(a)	364	100	-	-	464
董事：						
李湘博士	(b)	758	-	42	-	800
李湘莉女士	(c)	357	50	9	-	416
Cheng Tao女士	(j)	1,143	15	74	365	1,597
李玲梅女士	(k)	439	100	22	336	897
吳一暉先生	(e)	-	-	-	-	-
監事：						
顏喜亞女士	(g)	462	100	-	233	795
吳海剛先生	(h)	528	100	22	97	747
傅紅英女士	(i)	242	50	9	34	335
		<u>4,293</u>	<u>515</u>	<u>178</u>	<u>1,065</u>	<u>6,051</u>

附註：

- (a) 徐琪博士自2020年6月獲委任為貴公司的首席執行官。
- (b) 李湘博士獲委任為貴公司董事，自2022年1月起生效。
- (c) 李湘莉女士獲委任為貴公司董事，自2022年1月起生效。
- (d) 張強鳴先生獲委任為貴公司董事，自2022年1月起生效，並辭任貴公司董事，自2024年5月起生效。
- (e) 吳一暉先生獲委任為貴公司董事，自2022年1月起生效及於2024年5月獲調任為非執行董事。
- (f) 李從岩先生獲委任為貴公司監事，自2022年1月起生效，彼於2023年2月辭任。

- (g) 顏喜亞女士獲委任為股東代表監事，自2023年2月起生效。
- (h) 吳海剛先生獲委任為股東代表監事，自2023年2月起生效。
- (i) 傅紅英女士獲委任為職工代表監事，自2023年2月起生效。
- (j) Cheng Tao女士自2024年5月起獲委任為貴公司董事，以上所列金額指其於2024年1月至6月的薪酬總額。
- (k) 李玲梅女士自2024年5月起獲委任為貴公司董事，以上所列金額指其於2024年1月至6月的薪酬總額。

於有關期間及截至2023年6月30日止六個月，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

11. 五名最高薪酬僱員

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，五名最高薪酬僱員分別包括貴公司零名、一名、一名、一名（未經審核）及兩名董事，其薪酬詳情載於上文歷史財務資料附註10。餘下並非貴公司董事、監事或最高行政人員的最高薪酬僱員於有關期間及截至2023年6月30日止六個月的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	8,616	9,829	8,848	3,103	2,246
業績相關花紅	1,287	955	736	305	496
退休金計劃供款	199	95	80	207	168
以股份為基礎付款薪酬	150	761	701	386	-
總計	10,252	11,640	10,365	4,001	2,910

五名最高薪酬人士（不包括貴公司零名、一名、一名、一名（未經審核）及兩名董事）薪酬在以下範圍者的人數如下：

	僱員人數				
	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零港元至1,500,000港元	-	-	-	3	3
1,500,001港元至2,000,000港元	2	-	1	1	-
2,000,001港元至2,500,000港元	2	3	2	-	-
4,500,001港元至5,000,000港元	1	-	1	-	-
5,000,001港元至5,500,000港元	-	1	-	-	-

附錄一

會計師報告

於有關期間及截至2023年6月30日止六個月，就若干最高薪酬僱員對貴集團的服務及貢獻授予受限制股份，進一步詳情載於歷史財務資料附註35。該等受限制股份的公允價值已於緊接授出日期或於歸屬期內於損益確認以及於授出日期釐定，且有關期間及截至2023年6月30日止六個月的歷史財務資料所計入金額納入上述最高薪酬僱員薪酬披露。

12. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所在及經營所在司法管轄區所得或產生的利潤按實體基準繳納所得稅。

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，貴公司及中國附屬公司於有關期間及截至2023年6月30日止六個月的企業所得稅稅率為25%。

中肽生化於2021年取得「高新技術企業」資格，並於2021年至2023年享有15%的優惠稅率。該資質每三年須經中國相關稅務部門審核。中肽生化於2023年重續「高新技術企業」，並於2024年至2026年享有15%的優惠稅率。

香港

附屬公司首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%的稅率繳稅，而餘下應課稅利潤則按16.5%的稅率繳稅。由於貴集團的香港實體於有關期間及截至2023年6月30日止六個月並無估計應課稅利潤，故並無計提香港利得稅撥備。

美國

於美國註冊成立及運營的貴公司附屬公司於有關期間及截至2023年6月30日止六個月須按21%的聯邦企業所得稅率繳稅。該等附屬公司亦於有關期間及截至2023年6月30日止六個月按8.84%至的加利福尼亞州所得稅稅率繳稅。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期－中國內地	9,478	11,944	13,072	7,388	6,867
即期－香港	547	-	-	-	-
即期－美國	1	666	6	6	500
遞延(附註29)	(912)	966	(5)	(96)	578
總計	<u>9,114</u>	<u>13,576</u>	<u>13,073</u>	<u>7,298</u>	<u>7,945</u>

附錄一

會計師報告

適用於貴公司註冊所在之司法管轄區的按法定所得稅率計算的除稅前利潤的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	89,392	67,556	61,978	31,328	58,512
按適用稅率25%繳納的稅項	22,348	16,889	15,495	7,832	14,628
免稅收入的稅務影響	(491)	(540)	(107)	(284)	(919)
無須扣稅開支的稅務影響	559	12,281	6,594	4,302	10,183
地方當局制定的不同稅率	(487)	(92)	(12)	(6)	(91)
按優惠稅率計算的所得稅	(11,271)	(8,459)	(8,510)	(4,563)	(4,821)
優惠(研發及其他津貼)的影響	(4,218)	(10,892)	(6,291)	(2,180)	(3,215)
未確認為遞延稅項資產的未動用稅項虧損及 可扣減暫時差額的影響	7,610	4,389	7,313	3,584	2,899
未確認為遞延稅項資產的動用稅項虧損	(4,936)	-	(1,409)	(1,387)	(10,719)
按貴集團年／期內實際稅率計算的稅項支出	<u>9,114</u>	<u>13,576</u>	<u>13,073</u>	<u>7,298</u>	<u>7,945</u>

13. 股息

貴公司於有關期間及截至2023年6月30日止六個月並無宣派股息。

14. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內利潤計算，而就有關期間及截至2023年6月30日止六個月每股基本盈利而言的加權平均股份數乃根據歷史財務資料附註33所載貴公司轉換為股份有限公司已作出追溯調整的假設計算。

截至2021年12月31日止年度及截至2024年6月30日止六個月的每股攤薄盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔期內利潤計算，並作出調整以反映可換股債券的公允價值虧損／(收益)。用於計算的普通股加權平均數為用於計算每股基本盈利的期內已發行普通股數目及假設在所有具有潛在攤薄影響的普通股視作轉換為普通股時無償發行的普通股加權平均數。

附錄一

會計師報告

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
盈利					
用於計算每股基本盈利的母公司					
普通股權益持有人應佔利潤	80,278	53,980	48,905	24,030	50,567
加：可換股債券的公允價值					
虧損／(收益)	17,352	15,750	15,750	7,875	(10,781)
扣除可換股債券的公允價值虧損前母公司					
普通股權益持有人應佔利潤	<u>97,630</u>	<u>69,730</u>	<u>64,655</u>	<u>31,905</u>	<u>39,786</u>

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
股份數目(千股)					
用於計算每股基本盈利的					
年／期內已發行普通股加權平均數	<u>73,508</u>	<u>100,477</u>	<u>125,000</u>	<u>125,000</u>	<u>125,000</u>
攤薄影響－普通股加權平均數：					
可換股債券	<u>18,819</u>	<u>13,698</u>	<u>13,698</u>	<u>13,698</u>	<u>6,849</u>
總計	<u><u>92,327</u></u>	<u><u>114,175</u></u>	<u><u>138,698</u></u>	<u><u>138,698</u></u>	<u><u>131,849</u></u>

* 由於計入可換股債券後每股攤薄盈利金額增加，故可換股債券對呈列的每股基本盈利金額具有反攤薄影響，並於計算截至2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年6月30日止六個月的每股攤薄盈利時予以忽略。因此，就計算每股攤薄盈利而言，並無就截至2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年6月30日止六個月呈列的每股基本盈利作出調整。

附錄一

會計師報告

15. 物業及設備

	樓宇	機器及設備	電腦及 辦公室設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年12月31日						
於2021年1月1日：						
成本	130,212	103,861	9,136	6,861	1,039	251,109
累計折舊	(19,300)	(43,842)	(5,991)	(4,098)	–	(73,231)
賬面淨額	110,912	60,019	3,145	2,763	1,039	177,878
於2021年1月1日，						
經扣減累計折舊	110,912	60,019	3,145	2,763	1,039	177,878
添置	2,926	3,540	610	196	18,400	25,672
出售	–	(201)	(63)	(100)	–	(364)
轉讓	1,289	1,609	–	–	(2,898)	–
年內計提折舊	(6,727)	(8,493)	(913)	(549)	–	(16,682)
匯兌調整	–	–	(3)	–	–	(3)
出售附屬公司 (附註36)	–	(2,490)	(628)	(29)	–	(3,147)
於2021年12月31日，						
經扣減累計折舊	108,400	53,984	2,148	2,281	16,541	183,354
於2021年12月31日：						
成本	134,426	101,135	5,226	5,553	16,541	262,881
累計折舊	(26,026)	(47,151)	(3,078)	(3,272)	–	(79,527)
賬面淨額	108,400	53,984	2,148	2,281	16,541	183,354

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器及設備	電腦及 辦公室設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日						
於2022年1月1日：						
成本	134,426	101,135	5,226	5,553	16,541	262,881
累計折舊	(26,026)	(47,151)	(3,078)	(3,272)	–	(79,527)
賬面淨額	108,400	53,984	2,148	2,281	16,541	183,354
於2022年1月1日，						
經扣減累計折舊	108,400	53,984	2,148	2,281	16,541	183,354
添置	154	19,469	870	–	74,720	95,213
出售	–	(3,901)	(29)	(63)	–	(3,993)
轉讓	3,036	2,558	160	–	(5,754)	–
年內計提折舊	(6,566)	(8,503)	(798)	(576)	–	(16,443)
匯兌調整	–	–	22	–	–	22
於2022年12月31日，						
經扣減累計折舊	105,024	63,607	2,373	1,642	85,507	258,153
於2022年12月31日：						
成本	137,614	113,615	6,149	5,008	85,507	347,893
累計折舊	(32,590)	(50,008)	(3,776)	(3,366)	–	(89,740)
賬面淨額	105,024	63,607	2,373	1,642	85,507	258,153
2023年12月31日						
於2023年1月1日：						
成本	137,614	113,615	6,149	5,008	85,507	347,893
累計折舊	(32,590)	(50,008)	(3,776)	(3,366)	–	(89,740)
賬面淨額	105,024	63,607	2,373	1,642	85,507	258,153
於2023年1月1日，						
經扣減累計折舊	105,024	63,607	2,373	1,642	85,507	258,153
添置	4,395	19,355	1,304	–	32,816	57,870
出售	–	(159)	(15)	–	–	(174)
轉讓	1,484	3,463	181	–	(5,128)	–
年內計提折舊	(8,862)	(9,909)	(891)	(502)	–	(20,164)
匯兌調整	–	–	3	–	730	733
於2023年12月31日，						
經扣減累計折舊	102,041	76,357	2,955	1,140	113,925	296,418
於2023年12月31日：						
成本	143,494	134,183	7,463	5,007	113,925	404,072
累計折舊	(41,453)	(57,826)	(4,508)	(3,867)	–	(107,654)
賬面淨額	102,041	76,357	2,955	1,140	113,925	296,418

附錄一

會計師報告

	樓宇	機器及設備	電腦及 辦公室設備	汽車	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2024年6月30日						
於2024年1月1日：						
成本	143,494	134,183	7,463	5,007	113,925	404,072
累計折舊	(41,453)	(57,826)	(4,508)	(3,867)	-	(107,654)
賬面淨額	102,041	76,357	2,955	1,140	113,925	296,418
於2024年1月1日，						
經扣減累計折舊	102,041	76,357	2,955	1,140	113,925	296,418
添置	-	11,855	80	-	4,031	15,966
出售	-	(134)	(21)	(2)	-	(157)
轉讓	-	1,522	-	-	(1,522)	-
期內計提折舊	(3,995)	(5,659)	(395)	(234)	-	(10,283)
匯兌調整	-	-	(1)	-	321	320
於2024年6月30日，						
經扣減累計折舊	98,046	83,941	2,618	904	116,755	302,264
於2024年6月30日：						
成本	143,495	145,247	7,308	4,942	116,755	417,747
累計折舊	(45,449)	(61,306)	(4,690)	(4,038)	-	(115,483)
賬面淨額	98,046	83,941	2,618	904	116,755	302,264

16. 其他無形資產

	技術知識	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年12月31日			
2021年1月1日：			
成本	59,100	4,637	63,737
累計攤銷	(2,955)	(1,045)	(4,000)
賬面淨額	56,145	3,592	59,737
於2021年1月1日成本，經扣減累計攤銷	56,145	3,592	59,737
添置	-	-	-
年內計提攤銷	(5,910)	(454)	(6,364)
出售附屬公司	-	(42)	(42)
2021年12月31日	50,235	3,096	53,331
2021年12月31日：			
成本	59,100	4,537	63,637
累計攤銷	(8,865)	(1,441)	(10,306)
賬面淨額	50,235	3,096	53,331

附錄一

會計師報告

	技術知識	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年12月31日			
2022年1月1日：			
成本	59,100	4,537	63,637
累計攤銷	(8,865)	(1,441)	(10,306)
賬面淨額	50,235	3,096	53,331
於2022年1月1日成本，經扣減累計攤銷	50,235	3,096	53,331
添置	–	45	45
年內計提攤銷	(5,910)	(452)	(6,362)
	<u>44,325</u>	<u>2,689</u>	<u>47,014</u>
2022年12月31日	<u>44,325</u>	<u>2,689</u>	<u>47,014</u>
2022年12月31日：			
成本	59,100	4,582	63,682
累計攤銷	(14,775)	(1,893)	(16,668)
賬面淨額	<u>44,325</u>	<u>2,689</u>	<u>47,014</u>
2023年12月31日			
2023年1月1日：			
成本	59,100	4,582	63,682
累計攤銷	(14,775)	(1,893)	(16,668)
賬面淨額	44,325	2,689	47,014
於2023年1月1日成本，經扣減累計攤銷	44,325	2,689	47,014
添置	–	469	469
年內計提攤銷	(5,910)	(483)	(6,393)
	<u>38,415</u>	<u>2,675</u>	<u>41,090</u>
2023年12月31日	<u>38,415</u>	<u>2,675</u>	<u>41,090</u>
2023年12月31日：			
成本	59,100	5,051	64,151
累計攤銷	(20,685)	(2,376)	(23,061)
賬面淨額	<u>38,415</u>	<u>2,675</u>	<u>41,090</u>
2024年6月30日			
2024年1月1日：			
成本	59,100	5,051	64,151
累計攤銷	(20,685)	(2,376)	(23,061)
賬面淨額	38,415	2,675	41,090
於2024年1月1日成本，經扣減累計攤銷	38,415	2,675	41,090
添置	–	1,424	1,424
期內計提攤銷	(2,955)	(270)	(3,225)
	<u>35,460</u>	<u>3,829</u>	<u>39,289</u>
於2024年6月30日	<u>35,460</u>	<u>3,829</u>	<u>39,289</u>

附錄一

會計師報告

	技術知識	軟件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年6月30日：			
成本	59,100	6,475	65,575
累計攤銷	(23,640)	(2,646)	(26,286)
賬面淨額	<u>35,460</u>	<u>3,829</u>	<u>39,289</u>

17. 租賃

貴集團作為承租人

於有關期間，貴集團就辦公室物業及租賃土地訂立若干長期租賃合約。辦公室物業的租期一般介乎3至5年，而租賃土地的租期一般介乎48至50年。一般而言，貴集團不得將租賃資產轉讓及轉租至貴集團以外。

(1) 使用權資產

貴集團於有關期間的使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃土地	辦公室物業	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	31,452	7,811	39,263
添置	9,858	-	9,858
出售	-	(133)	(133)
折舊費用	(1,006)	(2,260)	(3,266)
匯兌調整	-	(145)	(145)
於2021年12月31日	<u>40,304</u>	<u>5,273</u>	<u>45,577</u>
於2022年1月1日	40,304	5,273	45,577
折舊費用	(1,105)	(2,023)	(3,128)
匯兌調整	-	415	415
於2022年12月31日	<u>39,199</u>	<u>3,665</u>	<u>42,864</u>
於2023年1月1日	39,199	3,665	42,864
折舊費用	(1,105)	(2,119)	(3,224)
匯兌調整	-	51	51
於2023年12月31日	<u>38,094</u>	<u>1,597</u>	<u>39,691</u>
於2024年1月1日	38,094	1,597	39,691
折舊費用	(553)	(1,068)	(1,621)
匯兌調整	-	7	7
於2024年6月30日	<u>37,541</u>	<u>536</u>	<u>38,077</u>

附錄一

會計師報告

(2) 租賃負債

於有關期間租賃負債的賬面值及變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初的賬面值	8,332	5,926	4,289	1,846
年／期內已確認利息增加	496	367	224	44
付款	(2,603)	(2,477)	(2,726)	(1,424)
終止	(140)	–	–	–
匯兌調整	(159)	473	59	6
年／期末賬面值	<u>5,926</u>	<u>4,289</u>	<u>1,846</u>	<u>472</u>
分析為：				
流動部分	2,000	2,474	1,846	472
非流動部分	<u>3,926</u>	<u>1,815</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

租賃負債的到期分析披露於歷史財務資料附註42。

(3) 於損益確認的與租賃有關的款項如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債利息	496	367	224	131	44
使用權資產折舊	3,266	3,128	3,224	1,595	1,621
與短期租賃及低價值資產有關的開支*	<u>2,133</u>	<u>1,493</u>	<u>1,567</u>	<u>806</u>	<u>837</u>
於損益內確認的總額	<u>5,895</u>	<u>4,988</u>	<u>5,015</u>	<u>2,532</u>	<u>2,502</u>

* 計入綜合損益表的「管理費用」、「銷售及營銷費用」及「研發費用」。

租賃的現金流出總額載於歷史財務資料附註37。

18. 商譽

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初的成本及賬面淨值	101,878	95,406	95,406	95,406
出售附屬公司(附註36)	(6,472)	-	-	-
年／期末的成本及賬面淨值	<u>95,406</u>	<u>95,406</u>	<u>95,406</u>	<u>95,406</u>

貴集團透過業務合併收購的商譽與2020年6月收購中肽生化及其附屬公司(「中肽生化集團」)有關及商譽於各有關期間末分配至中肽生化集團現金產生單位(「中肽生化集團現金產生單位」)以進行減值測試。

分配至中肽生化集團現金產生單位的商譽的賬面值如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中肽生化集團現金產生單位	<u>95,406</u>	<u>95,406</u>	<u>95,406</u>	<u>95,406</u>

管理層每年或更頻密(倘事件或情況變動顯示賬面值可能減值)對商譽進行減值測試。於2021年、2022年及2023年12月31日，通過聘請獨立估值公司對中肽生化集團的現金產生單位進行減值測試，以估計作為其可收回金額。可收回金額按使用價值(「使用價值」)的計算釐定。該計算乃基於管理層批准的涵蓋五年期間財務預算的現金流量預測作出。超出預測期的現金流量使用估計的終端增長率進行推斷。管理層利用其於行業的經驗，並根據過往表現及對未來業務計劃的預期及外部資料來源提供預測。

以下列示管理層在進行有關商譽減值測試的現金流量預測時所依據的各項主要假設：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
除稅前貼現率	15.75%	15.30%	15.31%
收入(複合增長率%)	13.06%	14.97%	14.65%
終端增長率	3.00%	2.30%	2.20%

除稅前貼現率－所使用的貼現率為除稅前貼現率，反映與中肽生化集團現金產生單位有關的特定風險。

收入增長率－釐定預算收入所使用的依據乃基於管理層的預期及對未來市場的預期。

終端增長率－預測終端增長率乃基於管理層的預期，不超過與中肽生化集團現金產生單位相關的行業的長期平均增長率。

附錄一

會計師報告

在其他假設不變的情況下，貴公司管理層通過將收入增長率下降1%、終端增長率下降1%或除稅前貼現率上升1%進行敏感性測試。中肽生化集團現金產生單位可收回金額超出其賬面價值的影響（餘量）如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
餘量	1,023,098	1,356,424	1,414,047
收入增長率下降的影響	(50,490)	(61,374)	(63,779)
終端增長率下降的影響	(84,550)	(101,673)	(105,370)
除稅前貼現率上升的影響	(105,792)	(127,969)	(132,972)

於有關期間概無就中肽生化集團現金產生單位確認商譽相關減值虧損。減值評估基於獨立專業估值師所作估值。考慮到根據評估仍有足夠的緩衝空間，貴公司管理層認為，於2021年、2022年及2023年12月31日，關鍵參數的合理可能變動不會令中肽生化集團現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。

國際會計準則第36號要求實體每年對商譽進行減值測試。同時，管理層並無發現截至2024年6月30日止六個月的經營業績及宏觀環境有任何重大不利變動，且貴公司管理層已得出結論，於2024年6月30日並無商譽減值跡象。因此，於2024年6月30日，管理層並無對商譽進行減值測試。

19. 按公允價值計入損益的金融資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
結構性存款及理財產品	112,618	332,126	110,082	—
非即期				
非上市股權投資	1,835	1,728	1,530	2,144
總計	114,453	333,854	111,612	2,144

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期				
結構性存款及理財產品	112,618	292,557	100,000	—
非即期				
非上市股權投資	1,835	1,728	1,530	2,144
總計	114,453	294,285	101,530	2,144

附錄一

會計師報告

於2021年、2022年及2023年12月31日，按公允價值計入即期損益的金融資產指若干銀行發行的浮動收益結構性存款及理財產品，預期年化回報率介乎1.5%至4.0%。

於活躍市場並無報價的非上市股本投資的公允價值使用投資成本及市場估值法進行估值，兩者主要根據近期投資的價格及可比較公司的市盈率。

20. 於附屬公司的投資

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資	728,541	730,340	732,239	734,273

於附屬公司的投資成本包括貴公司對附屬公司的注資以及與貴公司根據貴公司股份激勵計劃就僱員為附屬公司提供服務而向附屬公司若干僱員授予的受限制股份有關的以股份為基礎的付款（如歷史財務資料附註35所載）。由於貴公司直接向附屬公司的僱員授出限制性股份獎勵並在其自有權益中結算，因此與該等附屬公司僱員有關的以股份為基礎的付款報酬被視為貴公司對附屬公司的注資，並計入貴公司於附屬公司的投資成本。

21. 存貨

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	26,052	28,174	26,249	28,302
在製品	5,445	10,888	7,046	10,862
製成品	35,993	40,243	39,710	31,067
總計	67,490	79,305	73,005	70,231

22. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	18,446	20,744	40,902	48,286
應收票據	-	3,008	-	75
減：信貸虧損準備	(2,793)	(3,952)	(4,484)	(5,324)
賬面淨額	15,653	19,800	36,418	43,037

附錄一

會計師報告

貴集團與其客戶的交易條款以提前付款或信貸方式進行。信貸期一般介乎一個月至兩個月。貴集團尋求對其未收回的應收款項保持嚴格控制，務求盡量減低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。貴集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增強措施。貿易應收款項結餘不計息。

於各相關期間末的貿易應收款項基於發票日期並扣除預期信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	15,246	15,771	35,483	42,719
一至兩年	407	1,017	869	217
兩至三年	-	4	66	26
總計	<u>15,653</u>	<u>16,792</u>	<u>36,418</u>	<u>42,962</u>

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備的變動如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	38,115	2,793	3,952	4,484
出售附屬公司	(37,272)	-	-	-
匯兌調整	-	-	-	4
減值虧損，扣除撥回	<u>1,950</u>	<u>1,159</u>	<u>532</u>	<u>836</u>
年／期末	<u>2,793</u>	<u>3,952</u>	<u>4,484</u>	<u>5,324</u>

就貿易應收款項而言，貴集團已應用國際財務報告準則第9號中的簡化方法，以相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已就嚴重財務困難的債務人單獨進行評估，或使用撥備矩陣根據債務人的財務狀況及基於貿易應收款項的賬齡得出的歷史信貸虧損經驗進行集體評估，經適當調整以反映有關影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

下表載列貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日貿易應收款項的信貸風險的資料：

	於2021年12月31日		
	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
	%	人民幣千元	人民幣千元
個別評估：	100.0	2,201	2,201
集體評估：			
一年內	0.4	15,305	59
一至兩年	16.3	486	79
兩至三年	100.0	124	124
三年以上	100.0	330	330
總計		<u>18,446</u>	<u>2,793</u>

附錄一

會計師報告

下表載列貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日貿易應收款項及應收票據的信貸風險的資料：

	於2022年12月31日		
	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
	%	人民幣千元	人民幣千元
個別評估：	100.0	2,201	2,201
集體評估：			
一年內	2.3	16,136	365
一至兩年	42.2	1,760	743
兩至三年	98.8	342	338
三年以上	100.0	305	305
總計		20,744	3,952

	於2023年12月31日		
	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
	%	人民幣千元	人民幣千元
個別評估：	100.0	2,201	2,201
集體評估：			
一年內	2.1	36,237	754
一至兩年	35.9	1,356	487
兩至三年	89.4	623	557
三年以上	100.0	485	485
總計		40,902	4,484

	於2024年6月30日		
	預期信貸虧損率	賬面總值	預期信貸虧損
	%	人民幣千元	人民幣千元
個別評估：	100.0	2,859	2,859
集體評估：			
一年內	1.3	43,261	542
一至兩年	39.0	356	139
兩至三年	96.8	801	775
三年以上	100.0	1,009	1,009
總計		48,286	5,324

附錄一

會計師報告

23. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期：				
可收回增值稅	-	-	-	4,994
購買物業及設備項目的預付款項	4,942	6,754	8,816	665
按金	377	403	514	278
	<u>5,319</u>	<u>7,157</u>	<u>9,330</u>	<u>5,937</u>
即期：				
可收回增值稅	879	3,273	4,415	-
按金	-	-	-	271
預付款項	2,149	3,052	6,971	7,106
向僱員的墊款	541	504	334	544
其他應收款項	15	391	14	-
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
減值	(79)	(45)	(113)	(116)
總計	<u>3,505</u>	<u>7,175</u>	<u>11,621</u>	<u>13,799</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非即期：				
可收回增值稅	-	-	-	1,393
即期：				
應付附屬公司款項(非貿易)	18,980	51,600	102,600	46,900
可收回增值稅	17	210	1,193	-
預付款項	-	285	407	156
遞延[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
向僱員的墊款	1	13	12	12
總計	<u>18,998</u>	<u>52,108</u>	<u>104,212</u>	<u>53,062</u>

附錄一

會計師報告

24. 定期存款及現金及現金等價物

貴集團

定期存款

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定期存款－即期*	–	10,000	–	111,419
一年以上的定期存款*	10,000	51,634	53,409	–
	<u>10,000</u>	<u>61,634</u>	<u>53,409</u>	<u>–</u>
以下列貨幣計值：				
人民幣	10,000	61,634	53,409	54,294
美元	–	–	–	57,125
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>57,125</u>
定期存款總額	<u>10,000</u>	<u>61,634</u>	<u>53,409</u>	<u>111,419</u>

* 定期存款乃視乎貴集團的即時現金要求存放超過三個月，並按各定期存款利率賺取利息。定期存款存入近期並無違約歷史的信譽良好的銀行內。

現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	538,671	279,478	531,447	349,456
減：已抵押存款	(407)	(430)	(435)	(437)
	<u>538,264</u>	<u>279,048</u>	<u>531,012</u>	<u>349,019</u>
現金及現金等價物	<u>538,264</u>	<u>279,048</u>	<u>531,012</u>	<u>349,019</u>
以下列貨幣計值：				
人民幣	325,737	58,699	262,361	95,654
美元	212,462	220,283	268,371	252,501
港元	–	–	211	67
歐元	65	66	69	797
	<u>65</u>	<u>66</u>	<u>69</u>	<u>797</u>
現金及銀行結餘總額	<u>538,264</u>	<u>279,048</u>	<u>531,012</u>	<u>349,019</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

定期存款

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
定期存款－即期	–	10,000	–	54,294
一年以上的定期存款	10,000	51,634	53,409	–
以下列貨幣計值：				
人民幣	10,000	61,634	53,409	54,294
定期存款總額	10,000	61,634	53,409	54,294

現金及現金等價物

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	265,979	38,871	191,010	37,973
現金及現金等價物	<u>265,979</u>	<u>38,871</u>	<u>191,010</u>	<u>37,973</u>
以下列貨幣計值：				
人民幣	<u>265,979</u>	<u>38,871</u>	<u>191,010</u>	<u>37,973</u>
現金及銀行結餘總額	<u>265,979</u>	<u>38,871</u>	<u>191,010</u>	<u>37,973</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管制條例》及《結匯、售匯及付匯管理》，貴集團獲准通過獲授權開展外匯業務的銀行以人民幣兌換其他貨幣。

銀行現金以基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。銀行結餘存放於近期並無違約記錄的信譽良好的銀行。

25. 貿易應付款項

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	<u>7,326</u>	<u>12,711</u>	<u>6,731</u>	<u>10,453</u>

附錄一

會計師報告

於各有關期間末的貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年以內	7,176	12,474	6,546	10,356
一至兩年	38	88	16	17
兩年以上	112	149	169	80
總計	<u>7,326</u>	<u>12,711</u>	<u>6,731</u>	<u>10,453</u>

貿易應付款項不計息，一般於一個月內結算。

26. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延政府補助 (附註a)				
— 收入	21,875	21,875	42,875	—
— 資產	39,000	39,000	39,000	—
應付工資及福利	14,037	16,914	14,657	10,983
收購物業及設備的應付款項	8,325	13,201	17,955	15,646
其他應付款項 (附註b)	2,871	5,458	4,370	3,338
其他應付稅項	2,561	3,163	1,578	1,847
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	514	780	99	—
總計	<u>89,183</u>	<u>100,391</u>	<u>120,534</u>	<u>38,320</u>

貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延政府補助 (附註a)				
— 收入	21,875	21,875	42,875	—
應付附屬公司款項 (非貿易)	2,000	—	—	28,784
應付薪金及福利	5	241	357	122
應計[編纂]開支	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	514	783	100	—
總計	<u>24,394</u>	<u>22,899</u>	<u>43,332</u>	<u>35,412</u>

附錄一

會計師報告

附註：

- (a) 貴集團已收到若干與資產或收入相關的政府補助。

與收入相關的補助與歷史財務資料附註31所詳述就可換股債券產生的利息付款所收取的補償有關。貴集團已分別於2021年及2023年收到人民幣21,875,000元及人民幣21,000,000元的有關補償，並入賬列作遞延政府補助，原因為補償所附的若干條件尚未達成。根據於2024年3月與政府訂立的補充協議，補助金隨後在經修訂補償所附條件達成的情況下於2024年在損益中確認。

與資產相關的餘下政府補助已入賬為其他應付款項及應計費用，原因為相關條件尚未達成，並於2024年該等條件達成後重新分類為遞延政府補助（詳情載於歷史財務資料附註32）。

- (b) 其他應付款項為無抵押、不計息且須按要求償還。其他應付款項於各相關期間末的公允價值與其相應賬面值相若。

27. 計息銀行借款

	於2021年12月31日		人民幣千元
	實際年利率	到期日	
	%		
即期			
銀行貸款－無抵押	3.915%	2022年9月30日	40,000
銀行貸款－無抵押	6個月倫敦銀行同業拆借利率+0.7%	2022年4月19日	47,818
總計			<u>87,818</u>
	於2024年6月30日		
	實際年利率	到期日	
	%		人民幣千元
即期			
銀行貸款－無抵押	2.95%	2025年1月24日	40,000
		於12月31日	於6月30日
	2021年	2022年	2023年
	2024年		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付銀行貸款：			
一年以內	87,818	-	40,000

附錄一

會計師報告

28. 合約負債

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合約負債	50,167	59,099	49,435	47,814

合約負債指向客戶轉讓多肽CRDMO服務的責任，而貴集團已向客戶收取代價。合約負債的變動主要是由於貴集團年／期末是否交付服務所致。

29. 遞延稅項

貴集團

就呈報於綜合財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。下表為就財務報告而作出的遞延稅項結餘概要：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	137	139	62	10
遞延稅項負債	(10,419)	(11,387)	(11,305)	(11,831)
總計	(10,282)	(11,248)	(11,243)	(11,821)

相關期間遞延稅項負債及資產的變動情形如下：

遞延稅項資產

	金融資產減值	撥備	遞延收入	稅項虧損	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	132	940	5,850	-	1,722	8,644
年內計入／(扣自) 損益的遞延稅項 (附註12)	299	(362)	-	113	(477)	(427)
於2021年12月31日的遞延稅項資產總額	431	578	5,850	113	1,245	8,217

附錄一

會計師報告

	金融資產減值	撥備	遞延收入	稅項虧損	租賃負債	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	431	578	5,850	113	1,245	8,217
年內計入／(扣自) 損益的遞延稅項 (附註12)	168	367	-	1,417	(344)	1,608
於2022年12月31日的遞延稅項資產總額	599	945	5,850	1,530	901	9,825
於2023年1月1日	599	945	5,850	1,530	901	9,825
年內計入／(扣自) 損益的遞延稅項 (附註12)	23	591	-	(348)	(513)	(247)
於2023年12月31日的遞延稅項資產總額	622	1,536	5,850	1,182	388	9,578
於2024年1月1日	622	1,536	5,850	1,182	388	9,578
期內計入／(扣自) 損益的遞延稅項 (附註12)	126	320	-	(718)	(289)	(561)
於2024年6月30日的遞延稅項資產總額	748	1,856	5,850	464	99	9,017

遞延稅項負債

	超過相關折舊 的折舊撥備	收購附屬公司產生 的公允價值調整	使用權資產	按公允價值計入 損益的公允價值變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	1,727	16,497	1,613	-	19,837
年內(計入)/ 扣自損益的遞延稅項 (附註12)	501	(1,447)	(506)	113	(1,339)
於2021年12月31日的遞延稅項負債總額	2,228	15,050	1,107	113	18,498

附錄一

會計師報告

	超過相關折舊 的折舊撥備	收購附屬公司產生 的公允價值調整	使用權資產	按公允價值計入 損益的公允價值變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	2,228	15,050	1,107	113	18,498
年內(計入)/扣自損益的遞延稅項(附註12)	2,748	(1,275)	(337)	1,439	2,575
於2022年12月31日的遞延稅項負債總額	4,976	13,775	770	1,552	21,073
於2023年1月1日	4,976	13,775	770	1,552	21,073
年內(計入)/扣自損益的遞延稅項(附註12)	1,607	(1,171)	(434)	(254)	(252)
於2023年12月31日的遞延稅項負債總額	6,583	12,604	336	1,298	20,821
於2024年1月1日	6,583	12,604	336	1,298	20,821
期內(計入)/扣自損益的遞延稅項(附註12)	1,671	(587)	(223)	(844)	17
於2024年6月30日的遞延稅項負債總額	8,254	12,017	113	454	20,838

為便於在綜合財務狀況表中呈列，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下是為財務報告目的的遞延稅項餘額摘要：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於綜合財務狀況表反映：				
— 遞延稅項資產	137	139	62	10
— 遞延稅項負債	10,419	11,387	11,305	11,831
持續經營業務的遞延稅項負債淨額	10,282	11,248	11,243	11,821

以下項目未確認遞延稅項資產：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣減暫時差額	21,875	21,875	42,875	-
稅項虧損	2,987	20,542	23,156	34,750
總計	24,862	42,417	66,031	34,750

於各相關期間末，貴集團在中國內地產生的稅項虧損累計分別為人民幣2,987,000元、人民幣20,542,000元、人民幣23,156,000元及人民幣34,750,000元。中國的稅項虧損可結轉五年以抵銷未來應課稅利潤。該等中國公司的稅項虧損將於一至五年內到期，以抵銷應課稅利潤。

由於認為不太可能獲得可用於抵扣稅項虧損的應課稅利潤，因此沒有就該等虧損確認遞延稅項資產。

30. 權益股份贖回負債

於2021年12月，與七名獨立投資者訂立投資協議（「A輪股份」）。根據投資協議，面值人民幣100,000,000元的可換股債券已由杭州和達新醫藥創業投資合夥企業（有限合夥）（「杭州和達新醫藥」）轉換為5,228,758份附帶貴公司A輪股份優先權的實收資本。貴公司亦以總現金代價人民幣370,000,000元或每股人民幣22.50元向若干獨立投資者發行16,444,444份附帶貴公司A輪股份優先權的實收資本，該等獨立投資者包括蘭溪普華碩陽夏星創業投資合夥企業（有限合夥）（「普華夏星」）、杭州海邦博源創業投資合夥企業（有限合夥）（「海邦博源」）、深圳市民和投資有限公司（「深圳市民和投資」）、南京歐陶信息科技有限公司（「南京歐陶」）、海南景盛一期私募股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「海南景盛一期」）。杭州和達新醫藥、普華夏星、海邦博源、深圳市民和投資、南京歐陶及海南景盛一期統稱為「A輪投資者」。本段所呈列的實收資本數目並無考慮因改制為股份有限公司而將實收資本轉換為股本的影響，詳情載於附註33。

A輪股份的主要條款概述如下：

(a) 贖回機制

倘於2026年12月31日前合資格[編纂]或合資格併購尚未完成及／或發生未經A輪投資者同意而於合資格[編纂]完成前出現控股股東變更的情況，則投資者可選擇讓貴公司及／或管理層股東贖回A輪投資者的投資。A輪投資者有權收取相等於原投資金額的贖回金額，另加每年單利8%的利息。

(b) 清算優先權

倘貴公司發生任何清算、解散、清盤或視作清算事件，A輪股份持有人有權自可供分派予貴公司股東的資金及資產中獲支付相等於每股系列權益股份原發行價、年利率8%的每股金額，不包括自貴公司收取的任何股息。

(c) 反攤薄權

倘貴公司以低於A輪投資者按每股實繳股本支付的價格增加其實繳股本，A輪投資者有權要求管理層股東轉讓其部分公司股權或要求貴公司以零代價發行額外實繳股本，使A輪投資者支付的總金額除以獲得的實繳股本總額相等於新發行的每股實繳股本價格。

呈列及分類

貴集團及貴公司已將權益股份贖回負債整體指定為按公允價值計入損益的金融負債，並於綜合財務狀況表中呈列為「權益股份贖回負債」。權益股份贖回負債的公允價值變動於損益中扣除，惟應於其他全面收益中扣除的信貸風險變動應佔部分除外。管理層認為，自有信貸風險變動應佔權益股份贖回負債的公允價值變動並不重大。貼現現金流量用於釐定可換股債券的公允價值。

根據全體現有股東所訂立日期為2024年5月15日的特別權利終止協議，所有授予股東的特別權利將於[編纂]後自動終止，惟贖回機制已於2024年5月31日首次提交[編纂]時自動終止，前提是贖回權須於(i)貴公司[編纂]被拒、退回或自動撤回；或(ii)[編纂]並未於2026年12月31日前進行(以較早者為準)的情況下於當日自動即時復原及恢復。考慮到與復原及恢復贖回機制有關的或然事項並非貴公司所能控制，因此在訂立終止協議後，權益股份的贖回負債被評估將持續計量為按公允價值計入損益的金融負債。

權益股份贖回負債於有關期間的變動載列如下：

貴集團及貴公司

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	-	471,602	517,667	542,038
發行以換取現金	370,000	-	-	-
自可換股債券轉換	101,602	-	-	-
公允價值變動	-	46,065	24,371	36,058
年／期末	471,602	517,667	542,038	578,096

貴公司參考獨立估值師編製的估值報告，使用貼現現金流量及倒推法釐定其相關股份價值，並根據期權定價模型(「OPM模型」)進行權益分配，以得出於各報告期末的權益股份贖回負債的公允價值。

除以貼現現金流量及倒推法釐定的貴公司相關股份價值外，OPM模型中用於釐定公允價值的其他關鍵估值假設如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無風險利率	2.59%	2.55%	2.29%	1.72%
DL0M	21.28%	21.84%	16.58%	14.40%
波幅	48.00%	54.32%	56.91%	60.07%

貴集團根據截至估值日期到期日接近預期退出時間的中國政府債券的收益率估計無風險利率。DL0M乃根據期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本(可對沖私人持有股份可出售前的價格變動)被視為釐定缺乏市場流通性折現的基準。波幅乃根據可比公司自估值日期起一段時間內並與到期時間相似的每日股價回報的年化標準差估計。

31. 可換股債券

一年期零息人民幣100百萬元可換股債券

於2020年12月，貴公司向第三方投資者杭州和達新醫藥發行本金總額為人民幣100,000,000元的一年期零息可換股債券。根據可換股債券協議，轉換期將為貴公司收到可換股債券投資之日起一年內。倘貴公司於轉換期內完成任何人民幣100,000,000元以上的新股本融資，則可換股債券的轉換價將等於最近一次新股本融資中每股價格的85%。倘貴公司未能於轉換期內完成任何人民幣100,000,000元以上的新的股權融資，則可換股債券的轉換價格將為每股人民幣1.0元。於2021年12月，隨著貴公司成功完成A輪股份融資，面值為人民幣100,000,000元的可換股債券按貴公司A輪股份發行價格的85%轉換為5,228,800股A輪股份。

三年期7.0%的人民幣300百萬元可換股債券

於2020年12月，貴公司向一名第三方投資者杭州和達康肽創業投資合夥企業(有限合夥)(「和達康肽」)發行本金總額人民幣300,000,000元的三年期7.0%可換股債券。根據可換股債券協議，轉換期將為自貴公司收到可換股債券投資之日起計三年，倘貴公司與和達康肽達成共識，轉換期可延長兩年。倘貴公司的附屬公司中肽生化於截至2023年12月31日止年度實現淨利潤超過10億元，則可換股債券的轉換價將等於最近新增股本融資的每股價格。倘中肽生化於截至2023年12月31日止年度未能實現超過10億元的淨利潤，則和達康肽將有權要求貴公司贖回所有可換股債券。貴公司須每年不遲於12月30日按7.0%的利率向和達康肽償還可換股債券的利息。2024年3月29日，貴公司已向和達康肽全額償還可轉債本金人民幣300,000,000元。根據於2024年3月與相關政府部門訂立的補充協議的條文，由於中國市場融資成本下降，可換股債券的利率降至5.5%，而貴公司已於2024年6月悉數償還未償還利息金額。

附錄一

會計師報告

呈列及分類

貴集團及貴公司已將三年期零息可換股債券整體指定為按公允價值計入損益的金融負債。按公允價值計入損益的可換股債券的公允價值變動於損益中扣除，惟應於其他綜合收益中扣除的信貸風險變動應佔部分除外。管理層認為，信貸風險變動應佔按公允價值計入損益的可換股債券的公允價值變動並不重大。可換股債券的公允價值使用貼現現金流量法釐定。

於有關期間，可換股債券的變動載列如下：

貴集團及貴公司

	100百萬 可換股債券	300百萬 可換股債券	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	100,000	300,875	400,875
公允價值變動	1,602	21,000	22,602
轉換為權益股份贖回負債	(101,602)	-	(101,602)
已付利息	-	(21,875)	(21,875)
於2021年12月31日	-	300,000	300,000
公允價值變動	-	21,000	21,000
於2022年12月31日	-	321,000	321,000
公允價值變動	-	21,000	21,000
已付利息	-	(21,000)	(21,000)
於2023年12月31日	-	321,000	321,000
償還可換股債券	-	(300,000)	(300,000)
公允價值變動	-	(14,375)	(14,375)
已付利息	-	(6,625)	(6,625)
於2024年6月30日	-	-	-

32. 遞延政府補助

於2024年6月30日

人民幣千元

政府補助：	
即期	6,458
非即期	32,542
總計	39,000

附錄一

會計師報告

於有關期間的政府補助變動如下：

	於2024年6月30日
	人民幣千元
於2024年1月1日初	-
添置 (附註)	39,000
於2024年6月30日末	<u>39,000</u>

附註：授出機構於2024年6月接受審查結果後，貴集團已符合與資產相關的政府補助的所有附帶條件，該等補助已重新分類為遞延政府補助，並將於相關資產的可使用年期內於損益中確認。

33. 實繳股本／股本

根據日期為2022年10月30日的股東決議案，貴公司當時的現有股東批准將貴公司改制為股份有限公司，擁有125,000,000股每股面值人民幣1.0元的股份。貴公司按中國會計準則計於轉換基準日期的資產淨值由獨立核數師審核，按1:0.143的比率轉換為125,000,000股每股人民幣1.0元的股份，並按其對貴公司的出資比例發行予貴公司當時股東。餘額已轉為資本儲備。2023年2月10日向杭州市市場監督管理局辦理登記後，貴公司改制為股份有限公司，並更名為泰德醫藥(浙江)股份有限公司。

貴公司實繳股本／股本的變動概要如下：

	普通股數目	實繳資本／股本
		人民幣千元
於2021年1月1日	不適用	100,000
減資 (附註a)	不適用	(36,250)
發行A輪股份 (附註30)	不適用	21,673
於2021年12月31日及2022年1月1日	不適用	85,423
股東出資 (附註b)	不適用	36,250
於2022年12月31日及2023年1月1日	不適用	121,673
改制為股份公司後發行普通股 (附註c)	125,000,000	3,327
於2023年12月31日、2024年1月1日及 2024年6月30日	125,000,000	125,000

附註：

- (a) 2021年1月6日，貴公司通過股東決議案，批准(其中包括)貴公司註冊股本由人民幣100,000,000元減少至人民幣63,750,000元，各當時股東持有的貴公司註冊股本均有所減少。於減少註冊股本完成後，貴公司由琪康國際有限公司持有80%、杭州海鼎科技有限公司持有10%、杭州熙永企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)持有5%，以及杭州元熙企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)持有5%。

(b) 2021年11月2日，貴公司通過股東決議案，批准貴公司的註冊股本由人民幣63,750,000元增加至人民幣100,000,000元，註冊股本增加於2022年8月完成。

(c) 於2023年2月10日，貴公司改制為股份有限公司。

34. 儲備

貴集團於有關期間的儲備金額及其變動於綜合權益變動表呈列。

(a) 資本儲備

貴集團的資本儲備指已發行股份的面值與已收代價之間的差額。

(b) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指歷史財務資料附註35所載以權益結算的獎勵。

(c) 盈餘儲備

根據中國公司法，貴集團若干附屬公司（為境內企業）須按其依中國相關會計準則確定的除稅後利潤的10%轉至法定盈餘儲備，直至儲備達到各自註冊股本的50%。在符合中國公司法的若干限制下，部分法定盈餘儲備可以轉增股本，但轉增股本後的餘額不得少於註冊股本的25%。

(d) 其他儲備

貴集團的其他儲備指確認歷史財務資料附註30所指的A輪股份的贖回負債。

(e) 外幣換算儲備

外幣換算儲備用於記錄因換算功能貨幣並非人民幣的實體的財務報表而產生的匯兌差額。

貴公司

	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	其他儲備	盈餘儲備	保留利潤/ (累計虧損)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	-	-	-	32,556	272,804	305,360
年內虧損	-	-	-	-	(28,361)	(28,361)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(28,361)	(28,361)
發行A輪股份	449,929	-	-	-	-	449,929
以股份為基礎的薪酬付款	-	246	-	-	-	246
確認A輪股份的贖回負債	-	-	(471,602)	-	-	(471,602)

附錄一

會計師報告

	資本儲備	以股份為 基礎的 付款儲備	其他儲備	盈餘儲備	保留利潤/ (累計虧損)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日及 2022年1月1日	449,929	246	(471,602)	32,556	244,443	255,572
年內虧損	-	-	-	-	(63,845)	(63,845)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(63,845)	(63,845)
以股份為基礎的薪酬付款	-	1,890	-	-	-	1,890
於2022年12月31日及 2023年1月1日	449,929	2,136	(471,602)	32,556	180,598	193,617
年內虧損	-	-	-	-	(41,183)	(41,183)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(41,183)	(41,183)
以股份為基礎的薪酬付款	-	1,912	-	-	-	1,912
轉制為股份公司*	269,050	-	-	(32,556)	(239,821)	(3,327)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	718,979	4,048	(471,602)	-	(100,406)	151,019
期內虧損	-	-	-	-	(7,433)	(7,433)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	(7,433)	(7,433)
以股份為基礎的 薪酬付款	-	2,132	-	-	-	2,132
於2024年6月30日	<u>718,979</u>	<u>6,180</u>	<u>(471,602)</u>	<u>-</u>	<u>(107,839)</u>	<u>145,718</u>

* 根據獨立核數計師於2022年8月31日出具的貴公司股份改制後審核報告，貴公司資產淨值按1:0.143的比率轉換為125,000,000股每股人民幣1.0元的普通股，並按對貴公司的出資比例發行給貴公司當時的股東。餘額轉為資本儲備。

35. 股份激勵計劃

[編纂]前僱員激勵計劃

於2020年12月，貴公司股東大會通過一項決議案採納2020年股份激勵計劃（「[編纂]前僱員激勵計劃」），以吸引及挽留高級管理層及僱員支持貴集團的持續營運和發展。[編纂]前僱員激勵計劃已於2021年11月及2022年11月進一步修訂。根據經採納及修訂的[編纂]前僱員激勵計劃，貴公司10,273,500股股份已由杭州海鼎科技有限公司（「杭州海鼎」，李湘莉女士及其配偶全資擁有的一家公司）以每股人民幣3.89元（相當於改制為股份公司前的實收資本人民幣4.00元）轉讓予李湘莉女士擁有的兩個僱員激勵平台，即杭州元熙企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）及杭州熙永企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）。

根據[編纂]前僱員激勵計劃，自2020年12月至2024年3月，按受限制股份的形式以每股人民幣3.89元至每股人民幣7.50元的認購價向合資格參與者授出10,289,015股股份獎勵。每次授出股份獎勵須符合自授出日期起至(1)授出日期後五年（「服務期」）及(2)貴公司成功[編纂]後一年（「禁售期」）（以較晚者為準）的服務要求。於服務期的首三年，股份獎勵總數的30%、30%及40%將於授出日期的第一、第二及第三個週年日在達致若干個人及貴集團的表現目標後發放予合資格參與者。倘僱傭於服務期內終止，則合資格參與者將獲償還原認購價加個位數利息，及倘僱傭於禁售期內終止，則有權獲得已解除股份獎勵的部分經濟利益。在考慮[編纂]的最佳估計後，管理層根據上述履約條件及服務要求確定相關限制性股份的歸屬期。因此，以股份為基礎的付款開支於歸屬期內攤銷。

已授出股份的詳情如下：

授出日期	受限制股份數目	每股認購價	每股公允價值
2020年12月23日	5,681,246	人民幣3.89元	人民幣3.90元
2021年8月13日	513,675	人民幣3.89元	人民幣9.51元
2021年11月16日	898,931	人民幣3.89元	人民幣9.51元
2021年11月16日	513,675	人民幣7.30元	人民幣9.51元
2022年3月17日	102,735	人民幣3.89元	人民幣8.77元
2022年5月9日	92,462	人民幣3.89元	人民幣10.20元
2022年7月14日	236,291	人民幣3.89元	人民幣10.20元
2024年1月1日	820,000	人民幣4.00元	人民幣12.83元
2024年1月1日	1,280,000	人民幣7.50元	人民幣12.83元
2024年3月1日	150,000	人民幣7.50元	人民幣12.83元
總計	<u>10,289,015</u>		

為換取所獲授股份獎勵而獲得的服務的公允價值乃參考所授出股份獎勵的公允價值減認購價計量。所授出股份獎勵的公允價值按授出日期的市值計量，該公允價值由外部估值師使用貼現現金流量法或近期交易法釐定，並考慮受限制股份的授出條款及條件。

附錄一

會計師報告

下文載列整個有關期間根據[編纂]前僱員激勵計劃授出的尚未行使受限制股份變動詳情。下文呈列的尚未行使受限制股份變動已追溯考慮改制為股份公司的影響。

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年／期初	5,599,058	7,098,989	7,314,733	6,852,425
年／期內已授出	1,926,281	431,488	-	2,250,000
年／期內已沒收	(118,145)	(215,744)	(380,120)	(123,282)
年內歸屬	(308,205)	-	(82,188)	-
年／期末	<u>7,098,989</u>	<u>7,314,733</u>	<u>6,852,425</u>	<u>8,979,143</u>

於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月，人民幣246,000元、人民幣1,890,000元、人民幣1,912,000元、人民幣913,000元（未經審核）及人民幣2,132,000元的以權益結算以股份為基礎的薪酬付款開支分別計入損益。

於各有關期間末，授出的發行在外受限制股份的加權平均剩餘合約年期分別為4.25年、3.43年、2.25年及2.50年。

本附註中貴公司股份數目及每股認購價均已作追溯調整，猶如歷史財務資料附註33所載貴公司於2023年2月10日改制為股份有限公司經已在相關期間期初完成。

36. 出售附屬公司

於2021年3月，貴公司與杭州海鼎訂立協議，將康永生物的100%股權轉讓予杭州海鼎，現金代價為人民幣26,461,000元。康永生物出售已於2021年3月31日完成。

康永生物於出售日期的資產淨值如下：

	於2021年3月31日
	人民幣千元
出售資產淨值：	
現金及現金等價物	409
其他流動資產	83,590
非流動資產	3,175
流動負債	(82,910)
小計	4,264
商譽	6,472
出售收益	15,725
總代價	<u>26,461</u>
以現金支付	<u>26,461</u>

附錄一

會計師報告

於2021年3月，中肽生化與杭州美思達生物技術有限公司（「美思達」，由徐琪博士控制的公司）訂立協議，向美思達轉讓杭州淳泰科技有限公司（「杭州淳泰」）的100%股權，現金代價為人民幣2,426,000元。杭州淳泰的出售已於2021年3月31日完成。杭州淳泰於出售日期的資產淨值如下：

	於3月31日 2021年
	人民幣千元
已出售資產淨值：	
現金及現金等價物	923
其他流動資產	5,044
非流動資產	13
流動負債	(3,635)
小計	2,345
出售收益	81
總代價	<u>2,426</u>
以現金支付	<u>2,426</u>

於2021年3月，Incalinia Inc.與Kleos Limited（由徐琪博士控制的公司）訂立協議，將UCP Biosciences Inc.的100%股權轉讓予Kleos Limited，現金代價為1.00美元。UCP Biosciences Inc.的出售已於2021年3月31日完成。UCP Biosciences Inc.於出售日期的資產淨值如下：

	於2021年 3月31日
	千美元
已出售的負債淨值：	
現金及現金等價物	1,026
其他流動資產	8,563
流動負債	(12,334)
小計	(2,745)
出售收益	<u>2,745</u>

出售附屬公司的現金及現金等價物淨流入分析如下：

	截至2021年 12月31日止年度
	人民幣千元
現金代價	28,887
出售的現金及銀行結餘	(7,953)
出售附屬公司現金及現金等價物淨流入	20,934

37. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2021年12月31日止年度，面值人民幣100,000,000元的可換股債券已轉換為貴公司5,228,800股A輪股份，詳見附註31。

(b) 融資活動產生的負債變動

	權益股份 贖回負債	租賃負債	銀行借款	應付 關聯方款項 - 非貿易	可換股債券	計入其他應 付款項及應 計費用的應計 [編纂]開支	應付股息
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	-	8,332	90,000	96,224	400,875	[編纂]	19,210
融資現金流量變動：							
增加	370,000	-	148,453	134,200	-	[編纂]	-
付款	-	(2,603)	(152,366)	(226,686)	(21,875)	[編纂]	(19,210)
出售	-	(140)	-	-	-	[編纂]	-
匯兌調整	-	(159)	(635)	-	-	[編纂]	-
公允價值變動	-	-	-	-	22,602	[編纂]	-
年內確認的利息增長	-	496	2,366	1,574	-	[編纂]	-
可換股債券轉換為 權益股份贖回負債	101,602	-	-	-	(101,602)	[編纂]	-
於2021年12月31日及2022年1月1日	471,602	5,926	87,818	5,312	300,000	[編纂]	-
融資現金流量變動：							
付款	-	(2,477)	(88,546)	(5,312)	-	[編纂]	-
匯兌調整	-	473	(186)	-	-	[編纂]	-
公允價值變動	46,065	-	-	-	21,000	[編纂]	-
年內確認的利息增長	-	367	914	-	-	[編纂]	-
於2022年12月31日及2023年1月1日	517,667	4,289	-	-	321,000	[編纂]	-
融資現金流量變動：							
付款	-	(2,726)	-	-	(21,000)	[編纂]	-
匯兌調整	-	59	-	-	-	[編纂]	-
公允價值變動	24,371	-	-	-	21,000	[編纂]	-
年內確認的利息增長	-	224	-	-	-	[編纂]	-

附錄一

會計師報告

	權益股份 贖回負債	租賃負債	銀行借款	應付 關聯方款項 — 非貿易	可換股債券	計入其他應 付款項及應 計費用的應計 [編纂]開支	應付股息
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年12月31日及2024年1月1日	542,038	1,846	-	-	321,000	[編纂]	-
融資現金流量變動：							
增加	-	-	40,000	-	-	[編纂]	-
付款	-	(1,424)	-	-	(306,625)	[編纂]	-
經營現金流量變動：							
付款	-	-	-	-	-	[編纂]	-
匯兌調整	-	6	-	-	-	[編纂]	-
公允價值變動	36,058	-	-	-	(14,375)	[編纂]	-
期內確認的利息增長	-	44	466	-	-	[編纂]	-
遞延[編纂]開支增加	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
[編纂]開支	-	-	-	-	-	[編纂]	-
於2024年6月30日	578,096	472	40,466	-	-	[編纂]	-
於2022年12月31日及2023年1月1日	517,667	4,289	-	-	321,000	[編纂]	-
融資現金流量變動(未經審核)：							
付款(未經審核)	-	(1,324)	-	-	(21,000)	[編纂]	-
匯兌調整(未經審核)	-	110	-	-	-	[編纂]	-
公允價值變動(未經審核)	16,110	-	-	-	10,500	[編纂]	-
期內確認的利息增長(未經審核)	-	131	-	-	-	[編纂]	-
於2023年6月30日(未經審核)	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

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6月30日
	2021年	2022年	2023年	止六個月
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2024年 人民幣千元
在經營活動中	2,133	1,493	1,567	837
在融資活動中	2,603	2,477	2,726	1,424
總計	<u>4,736</u>	<u>3,970</u>	<u>4,293</u>	<u>2,261</u>

38. 承擔

截至各有關期間末，貴集團的合約承擔如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就以下各項訂約但未撥備：				
物業及設備	62,971	60,481	45,001	36,554
合計	<u>62,971</u>	<u>60,481</u>	<u>45,001</u>	<u>36,554</u>

39. 關聯方交易

(a) 姓名／名稱及關係

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
徐琪博士	貴公司董事
李湘博士	貴公司董事
UCP Biosciences Inc.* (「UCP Biosciences」)*	由徐琪博士控制
康永生物有限公司(「康永生物」)	由徐琪博士控制
杭州海東清科技有限公司(「杭州海東清」)	由李湘莉女士控制
浙江漢鼎醫藥有限公司(「浙江漢鼎」)	附註
杭州濟城醫藥科技有限公司(「杭州濟城」)	由徐琪博士控制
琪康國際有限公司(「琪康國際」)	由徐琪博士控制

* 安永生物及UCP Biosciences已於2023年3月出售給獨立第三方，因此自此不再列報為貴集團的關聯方。

附註：截至2023年12月31日，李湘博士合共持有浙江漢鼎約41.45%的權益，而截至2024年8月19日合共持有浙江漢鼎約64.25%的權益。李湘博士亦擔任浙江漢鼎的董事兼董事長。

附錄一

會計師報告

(b) 重大關聯交易

除附註36詳述的出售附屬公司外，貴集團於有關期間及截至2023年6月30日止六個月亦進行了以下重大關聯方交易。

		截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024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)	人民幣千元
銷售予						
康永生物		-	882	-	-	-
浙江漢鼎		-	444	852	270	-
		-	1,326	852	270	-
		<u>-</u>	<u>1,326</u>	<u>852</u>	<u>270</u>	<u>-</u>
來自以下各方的借款						
杭州濟城	(a)	134,200	-	-	-	-
		134,200	-	-	-	-
		<u>134,200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
借款予						
杭州濟城	(a)	(130,068)	(5,312)	-	-	-
琪康國際	(d)	(78,228)	-	-	-	-
杭州海東清	(c)	(18,390)	-	-	-	-
		(226,686)	(5,312)	-	-	-
		<u>(226,686)</u>	<u>(5,312)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
償還貸款予：						
康永生物	(e)	69,975	-	-	-	-
UCP Biosciences	(e)	19,714	-	-	-	-
杭州濟城	(b)	2,191	-	-	-	-
徐琪博士	(f)	-	-	-	-	1,659
		91,880	-	-	-	1,659
		<u>91,880</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,659</u>

董事認為，附註36詳述的出售附屬公司、向關聯方提供服務或銷售產品乃貴集團與關聯方參考市場價格經公平磋商後釐定。

附註：

- (a) 借款為無抵押，年利率介乎3%至4%，須按要求償還。貴集團已於2022年悉數償還借款。
- (b) 借款為無抵押，年利率為6%，期限為一年。杭州濟城已於2021年悉數償還借款。
- (c) 借款為無抵押，年利率為6%，期限為三年。貴集團已於2021年悉數償還借款。
- (d) 借款為無抵押，年利率為10%，期限為三年。貴集團已於2021年悉數償還借款。
- (e) 該等貸款為無息及須於要求時償還，而康永生物及UCP Biosciences 已於2021年悉數償還。
- (f) 貸款為免息及須按要求償還，並已由徐琪博士於2024年悉數償還。

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的未償還結餘

	性質	截至12月31日止年度			於6月30日	
		2021年	2022年	2023年	2024年	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收關聯方款項						
其他應收款項						
UCP Biosciences	(a) 貿易	1,418	1,296	*	*	
徐琪博士	(b) 非貿易	1,659	1,659	1,659	—	
		<u>3,077</u>	<u>2,955</u>	<u>1,659</u>	<u>—</u>	
應付關聯方款項						
合約負債						
康永生物	貿易	47	52	*	*	
浙江漢鼎	貿易	—	2,098	1,855	1,985	
其他應付款項						
康永生物	(c) 非貿易	91	183	*	*	
借款						
杭州濟城	非貿易	5,312	—	—	—	
		<u>5,450</u>	<u>2,333</u>	<u>1,855</u>	<u>1,985</u>	

應收關聯方款項為無抵押、免利息且須按要求償還。

附註：

- (a) 結餘指貴集團就UCP Biosciences支付的應收租賃款項。
 - (b) 結餘指向徐琪博士墊款，已於2024年5月悉數償還。
 - (c) 結餘指康永生物為貴集團支付的可報銷開支。於2022年12月31日的結餘已於2023年5月悉數償還。
- * 並無呈列結餘是因為UCP Biosciences及康永生物自2023年3月起不再為關聯方。

(d) 貴集團主要管理人員薪酬：

貴集團

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物福利	4,777	9,504	11,248	4,255	5,005
退休金計劃供款	31	159	167	153	188
以股份為基礎的薪酬付款	149	761	703	335	1,137
支付予主要管理人員的薪酬總額	<u>4,957</u>	<u>10,424</u>	<u>12,118</u>	<u>4,743</u>	<u>6,330</u>

40. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
按公允價值計入損益的金融資產：				
結構性存款及理財產品	112,618	332,126	110,082	–
非上市股本投資	1,835	1,728	1,530	2,144
總計	<u>114,453</u>	<u>333,854</u>	<u>111,612</u>	<u>2,144</u>
按攤銷成本計量的金融資產：				
貿易應收款項及應收票據	15,653	19,800	36,418	43,037
計入預付款項及其他應收款項的金融資產	392	794	528	549
現金及現金等價物	538,264	279,048	531,012	349,019
定期存款	10,000	61,634	53,409	111,419
應收關聯方款項	3,077	2,955	1,659	–
受限制現金	407	430	435	437
總計	<u>567,793</u>	<u>364,661</u>	<u>623,461</u>	<u>504,461</u>
金融負債				
按公允價值計入損益的金融負債：				
可換股債券	300,000	321,000	321,000	–
權益股份贖回負債	471,602	517,667	542,038	578,096
總計	<u>771,602</u>	<u>838,667</u>	<u>863,038</u>	<u>578,096</u>
按攤銷成本計量的金融負債：				
貿易應付款項	7,326	12,711	6,731	10,453
計入其他應付款項的金融負債	72,585	80,314	104,299	25,490
租賃負債	5,926	4,289	1,846	472
應付關聯方款項	5,450	2,333	1,855	1,985
計息銀行借款	87,818	–	–	40,000
總計	<u>179,105</u>	<u>99,647</u>	<u>114,731</u>	<u>78,400</u>

41. 金融工具的公允價值及公允價值層級

公允價值

管理層已評估現金及現金等價物、定期存款、已抵押銀行存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、貿易應付款項及應收票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及租賃負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具均於短期內到期。非即期定期存款的公允價值是透過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的當前可用利率對預期未來現金流量進行貼現計算得出。

貴集團由財務總監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，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中應用的主要輸入數據。董事就財務報告定期審閱金融工具的公允價值計量結果。

金融資產及負債的公允價值按當前交易（強制或清算出售除外）中各方自願交換工具的金額入賬。以下方法及假設用於估計公允價值：

貴集團投資於非上市投資、結構性存款及中國內地銀行提供的理財產品。貴集團已根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流量估值模型估計該等非上市投資的公允價值。

按公允價值計入損益的權益股份贖回負債的公允價值採用期權定價模型釐定。進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

貼現現金流量法用於釐定可換股債券的公允價值。進一步詳情載於歷史財務資料附註31。

公允價值層級

下表列示貴集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產及負債：

於2021年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產				
結構性存款及理財產品	-	112,618	-	112,618
非上市股本投資	-	-	1,835	1,835
	<u>-</u>	<u>112,618</u>	<u>1,835</u>	<u>114,453</u>
金融負債				
可換股債券	-	300,000	-	300,000
權益股份贖回負債	-	-	471,602	471,602
	<u>-</u>	<u>300,000</u>	<u>471,602</u>	<u>771,602</u>

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
結構性存款及理財產品	–	332,126	–	332,126
非上市股本投資	–	–	1,728	1,728
	<u>–</u>	<u>332,126</u>	<u>1,728</u>	<u>333,854</u>
金融負債				
可換股債券	–	321,000	–	321,000
權益股份贖回負債	–	–	517,667	517,667
	<u>–</u>	<u>321,000</u>	<u>517,667</u>	<u>838,667</u>

於2023年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			總計
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
結構性存款及理財產品	–	110,082	–	110,082
非上市股本投資	–	–	1,530	1,530
	<u>–</u>	<u>110,082</u>	<u>1,530</u>	<u>111,612</u>
金融負債				
可換股債券	–	321,000	–	321,000
權益股份贖回負債	–	–	542,038	542,038
	<u>–</u>	<u>321,000</u>	<u>542,038</u>	<u>863,038</u>

附錄一

會計師報告

於2024年6月30日

	公允價值計量採用以下基準			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融資產				
非上市股本投資	-	-	2,144	2,144
金融負債				
權益股份贖回負債	-	-	578,096	578,096

於有關期間，並無第一層級與第二層級之間公允價值計量的轉移，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三層級。

以下是金融工具估值的重大不可觀察輸入值的摘要以及截至各相關期間末的定量敏感度分析。

2021年

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值的敏感度
非上市股本投資	最新交易價	不適用	不適用	不適用
權益股份贖回負債	反求法	無風險利率	2.59%	無風險利率增加/減少1%將導致公允價值減少/增加2.07%/2.21%
		波動性	48%	波動性增加/減少1%將導致公允價值減少/增加0.36%/0.35%
		無市場流通性折價 (DLOM)	21.28%	DLOM增加/減少1%將導致公允價值減少/增加1.16%

附錄一

會計師報告

2022年

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值的敏感度
非上市股本投資	市場接近法	DLOM	20.9%	DLOM增加／減少5%將導致公允價值減少／增加6.41%
權益股份贖回負債	現金流量折現法	無風險利率	2.55%	無風險利率增加／減少1%將導致公允價值減少／增加1.49%／1.97%
		波動性	54.32%	波動性增加／減少1%將導致公允價值減少／增加0.22%／0.21%
		DLOM	21.84%	DLOM增加／減少1%將導致公允價值減少／增加1.18%

2023年

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值的敏感度
非上市股本投資	市場接近法	DLOM	21.1%	DLOM增加／減少5%將導致公允價值減少／增加6.44%
		企業價值／銷售倍數	7.3	企業價值／銷售比率增加／減少10%將導致公允價值增加／減少10.78%／10.52%

附錄一

會計師報告

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值的敏感度
權益股份贖回負債	現金流量折現法	無風險利率	2.29%	無風險利率增加／減少1%將導致公允價值減少／增加1.04%/1.26%
		波動性	56.91%	波動性增加／減少1%將導致公允價值減少／增加0.15%/0.14%
		DLOM	16.58%	DLOM增加／減少1%將導致公允價值減少／增加1.13%

2024年

	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值的敏感度
非上市股本投資	市場接近法	DLOM	22.9%	DLOM增加／減少5%將導致公允價值減少／增加6.54%
		企業價值／銷售倍數	9.5	企業價值／銷售比率增加／減少10%將導致公允價值增加／減少9.88%/8.95%
權益股份贖回負債	現金流量折現法	無風險利率	1.72%	無風險利率增加／減少1%將導致公允價值減少／增加0.74%/0.88%

估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	公允價值對輸入值的敏感度
	波動性	60.07%	波動性增加／減少1%將導致公允價值減少／增加0.07%/0.06%
	DLOM	14.40%	DLOM增加／減少1%將導致公允價值減少／增加1.12%

42. 財務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、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產及可轉換可贖回優先股。該等金融工具的主要目的乃為貴集團的業務籌集資金。貴集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項，均直接來自其業務。

貴集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及協定管理各項該等風險的政策，概述如下。

利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險主要與貴集團以浮動利率計息的長期債務責任有關。貴集團認為貴集團於相關期間的利率風險極小。

外匯風險

貴集團面臨交易性貨幣風險。該等風險來自附屬公司以附屬公司功能貨幣以外的貨幣進行的融資活動。

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的除稅前利潤及權益（由於貨幣資產及負債的公允價值變動）對美元、港元及歐元匯率合理可能變動的敏感度。

	外匯匯率 上升／(下跌)	除稅前利潤 增加／(減少)	權益 增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
2021年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	9,271	9,271
倘人民幣兌美元升值	(5)	(9,271)	(9,271)
2022年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	9,551	9,551
倘人民幣兌美元升值	(5)	(9,551)	(9,551)
2023年12月31日			
倘人民幣兌美元貶值	5	14,639	14,639
倘人民幣兌美元升值	(5)	(14,639)	(14,639)

附錄一

會計師報告

	外匯匯率 上升／(下跌)	除稅前利潤 增加／(減少)	權益 增加／(減少)
	%	人民幣千元	人民幣千元
倘人民幣兌港元貶值	5	11	11
倘人民幣兌港元升值	(5)	(11)	(11)
2024年6月30日			
倘人民幣兌美元貶值	5	12,726	12,726
倘人民幣兌美元升值	(5)	(12,726)	(12,726)
倘人民幣兌港元貶值	5	3	3
倘人民幣兌港元升值	(5)	(3)	(3)
倘人民幣兌歐元貶值	5	40	40
倘人民幣兌歐元升值	(5)	(40)	(40)

信貸風險

貴集團僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。貴集團的政策為，所有希望按信貸條款進行交易的客戶均須接受信貸核實程序。此外，貴集團持續監控應收款項結餘，而貴集團的壞賬風險並不重大。貴集團亦預期不存在與已抵押銀行存款、定期存款及銀行現金相關的重大信貸風險，因為該等資金大部分存放於國有銀行及其他大中型上市銀行。貴集團管理層預期不會因該等對手方不履約而產生任何重大虧損。

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的最大風險及年末階段

下表列示基於貴集團信貸政策的信貸質量及最大信貸風險，該信貸政策主要基於賬齡資料（除非其他資料可在毋須付出不必要成本或努力的情況下獲得）以及於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的階段分類。呈列金額為金融資產的賬面總值。

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損				總計
	第1階段	全期預期信貸虧損			
		第2階段	第3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	
貿易應收款項*	-	-	-	18,446	18,446
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	392	-	-	-	392
應收關聯方款項	3,077	-	-	-	3,077
定期存款	10,000	-	-	-	10,000
已抵押銀行存款	407	-	-	-	407
現金及現金等價物	538,264	-	-	-	538,264
總計	552,140	-	-	18,446	570,586

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第2階段	第3階段	簡化方法	
	第1階段				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	-	-	-	20,744	20,744
應收票據	3,008	-	-	-	3,008
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	794	-	-	-	794
應收關聯方款項	2,955	-	-	-	2,955
定期存款	61,634	-	-	-	61,634
已抵押銀行存款	430	-	-	-	430
現金及現金等價物	279,048	-	-	-	279,048
總計	<u>347,869</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,744</u>	<u>368,613</u>

於2023年12月31日

	12個月預期	全期預期信貸虧損			總計
	信貸虧損	第2階段	第3階段	簡化方法	
	第1階段				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	-	-	-	40,902	40,902
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	528	-	-	-	528
應收關聯方款項	1,659	-	-	-	1,659
定期存款	53,409	-	-	-	53,409
已抵押銀行存款	435	-	-	-	435
現金及現金等價物	531,012	-	-	-	531,012
總計	<u>587,043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,902</u>	<u>627,945</u>

附錄一

會計師報告

於2024年6月30日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計
	第1階段	第2階段	第3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	
貿易應收款項*	-	-	-	48,286	48,286	
應收票據	75	-	-	-	75	
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	549	-	-	-	549	
定期存款	111,419	-	-	-	111,419	
已抵押銀行存款	437	-	-	-	437	
現金及現金等價物	349,019	-	-	-	349,019	
總計	<u>461,499</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,286</u>	<u>509,785</u>	

* 就貴集團應用減值簡化方法的貿易應收款項而言，基於一般矩陣的資料披露於歷史財務資料附註22。

流動資金風險

貴集團的目標是通過使用內部經營產生的現金流量維持資金的持續性與靈活性之間的平衡。貴集團定期審閱其主要資金狀況，以確保其有足夠的財務資源履行其財務責任。

於各有關期間末，基於合約未貼現付款計算的貴集團金融負債及租賃負債到期狀況如下：

於2021年12月31日	按要求	1年內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益股份贖回負債	-	-	658,000	-	658,000
可換股債券	-	-	342,000	-	342,000
租賃負債	-	1,324	5,001	-	6,325
貿易應付款項	150	7,176	-	-	7,326
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	72,585	-	-	-	72,585
應付關聯方款項	5,450	-	-	-	5,450
計息銀行借款	88,773	-	-	-	88,773
總計	<u>166,958</u>	<u>8,500</u>	<u>1,005,001</u>	<u>-</u>	<u>1,180,459</u>

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日	按要求	1年內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益股份贖回負債	–	–	658,000	–	658,000
可換股債券	–	342,000	–	–	342,000
租賃負債	–	1,280	2,805	–	4,085
貿易應付款項	237	12,474	–	–	12,711
應付關聯方款項	2,333	–	–	–	2,333
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	80,314	–	–	–	80,314
總計	<u>82,884</u>	<u>355,754</u>	<u>660,805</u>	<u>–</u>	<u>1,099,443</u>
於2023年12月31日	按要求	1年內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益股份贖回負債	–	–	658,000	–	658,000
可換股債券	–	321,000	–	–	321,000
租賃負債	–	1,366	–	–	1,366
貿易應付款項	185	6,546	–	–	6,731
應付關聯方款項	1,855	–	–	–	1,855
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	104,299	–	–	–	104,299
總計	<u>106,339</u>	<u>328,912</u>	<u>658,000</u>	<u>–</u>	<u>1,093,251</u>
於2024年6月30日	按要求	1年內	1至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益股份贖回負債	–	–	658,000	–	658,000
租賃負債	–	–	658,000	–	658,000
貿易應付款項	–	472	–	–	472
應付關聯方款項	97	10,356	–	–	10,453
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	1,985	–	–	–	1,985
應計費用的金融負債	25,490	–	–	–	25,490
計息銀行借款	–	40,695	–	–	40,695
總計	<u>27,572</u>	<u>51,523</u>	<u>658,000</u>	<u>–</u>	<u>737,095</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力，並維持穩健的資本比率，以支持其業務及實現股東價值最大化。

貴集團管理其資本架構，並根據經濟狀況及相關資產的風險特徵作出調整。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整向股東派付的股息、向股東退還資本或發行新股。貴集團不受任何外部施加的資本要求所規限。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序概無變動。

於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產總值	1,140,452	1,239,152	1,308,746	1,075,082
負債總額	1,035,314	1,036,685	1,054,862	768,099
資產負債比率(附註)	91%	84%	81%	71%

附註：資產負債比率按負債總額除以資產總值計算。

43. 有關期間後的事件

2024年6月30日後概無發生重大事件。

44. 期後財務報表

貴集團或任何附屬公司概無就2024年6月30日之後的任何期間編製經審核財務報表。