

以下為第I-1至I-3頁所載本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

## 致藥明巨諾(開曼)有限公司列位董事、高盛(亞洲)有限責任公司及UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED就歷史財務資料出具的會計師報告

### 序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就藥明巨諾(開曼)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料(載於第I-4至I-101頁)作出報告，此等歷史財務資料包括於2018年及2019年12月31日和2020年6月30日的綜合資產負債表、貴公司於2018年及2019年12月31日和2020年6月30日的資產負債表，以及截至2018年及2019年12月31日止年度各年與截至2020年6月30日止六個月(「往績紀錄期」)的綜合全面虧損表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-101頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司於2020年10月22日就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行首次股份上市而刊發的招股章程(「招股章程」)內。

### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

## 申報會計師的責任

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

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映貴公司於2018年及2019年12月31日和2020年6月30日的財務狀況和貴集團於2018年及2019年12月31日和2020年6月30日的綜合財務狀況，以及貴集團於往績紀錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

## 審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2019年6月30日止六個月的綜合全面虧損表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所

載的擬備基準，列報及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審核與鑒證準則理事會（「國際審核與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第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國際審核準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的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所載的擬備基準擬備。

**根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例對事項出具的報告**

### **調整**

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

### **股息**

我們參考歷史財務資料附註24，該附註說明 貴公司並無就往績紀錄期支付任何股息。

### **貴公司並無法定財務報表**

截至本報告日期， 貴公司自註冊成立日期起並未有擬備任何法定財務報表。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港

2020年10月22日

## I. 貴集團歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績紀錄期的綜合財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審核與鑒證準則理事會頒佈的國際審核準則（「國際審核準則」）進行審核（「相關財務報表」）。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）列報，除另有說明外，所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

## 綜合全面虧損表

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		2018年	2019年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益.....		—	—	—	—
其他收入.....	6	215	5,483	402	847
其他收益／(虧損)淨額.....	7	4,801	(1,165)	(695)	4,115
一般及行政開支.....	8	(41,259)	(72,892)	(25,556)	(81,007)
研發開支.....	8	(75,989)	(136,107)	(54,256)	(82,266)
<b>經營虧損.....</b>		<b>(112,232)</b>	<b>(204,681)</b>	<b>(80,105)</b>	<b>(158,311)</b>
財務收入.....	10	1,092	1,820	155	126
財務成本.....	10	(2,917)	(1,351)	(884)	(290)
財務(成本)／收入淨額.....	10	(1,825)	469	(729)	(164)
優先股公允價值虧損.....	28	(46,028)	(128,781)	(3,901)	(484,442)
認股權證公允價值虧損.....	29	(112,531)	(300,264)	(273,134)	(7,112)
<b>扣除所得稅前虧損.....</b>		<b>(272,616)</b>	<b>(633,257)</b>	<b>(357,869)</b>	<b>(650,029)</b>
所得稅開支.....	11	—	—	—	—
<b>年／期內虧損及 貴公司權益 持有人應佔.....</b>		<b><u>(272,616)</u></b>	<b><u>(633,257)</u></b>	<b><u>(357,869)</u></b>	<b><u>(650,029)</u></b>

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
年／期內虧損.....	(272,616)	(633,257)	(357,869)	(650,029)
其他全面虧損：				
不會重新分類至損益之項目				
匯兌差額.....	(14,208)	(11,324)	(1,680)	(18,338)
年度／期間其他綜合虧損 (扣除稅項).....	(14,208)	(11,324)	(1,680)	(18,338)
年度／期間綜合虧損總額 及 貴公司權益持有人應佔....	<u>(286,824)</u>	<u>(644,581)</u>	<u>(359,549)</u>	<u>(668,367)</u>
貴公司擁有人應佔虧損的				
每股基本及攤薄虧損..... 12	<u>(4.19)</u>	<u>(9.74)</u>	<u>(5.51)</u>	<u>(9.96)</u>

## 綜合資產負債表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	13	52,940	178,932	248,405
使用權資產.....	14	18,162	23,784	19,100
無形資產.....	15	80,002	156,947	835,940
許可的預付款.....	16	—	—	7,080
其他非流動資產.....	17	18,404	47,616	43,214
		<u>169,508</u>	<u>407,279</u>	<u>1,153,739</u>
<b>流動資產</b>				
其他應收款項及預付款項.....	18	1,276	2,986	7,153
受限制銀行存款.....	19	36,375	3,488	3,540
現金及現金等價物.....	19	133,663	254,866	860,197
		<u>171,314</u>	<u>261,340</u>	<u>870,890</u>
<b>資產總值</b> .....		<b><u>340,822</u></b>	<b><u>668,619</u></b>	<b><u>2,024,629</u></b>
<b>權益</b>				
股本.....	21	4	4	7
儲備.....	22	38,610	42,729	710,073
累計虧損.....		(351,815)	(985,072)	(1,635,101)
貴公司權益持有人應佔資本及儲備...		<u>(313,201)</u>	<u>(942,339)</u>	<u>(925,021)</u>
<b>虧蝕總額</b> .....		<b><u>(313,201)</u></b>	<b><u>(942,339)</u></b>	<b><u>(925,021)</u></b>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款.....	26	—	50,823	100,000
租賃負債.....	27	15,538	16,864	12,124
優先股.....	28	413,195	1,420,454	2,637,440
		<u>428,733</u>	<u>1,488,141</u>	<u>2,749,564</u>
<b>流動負債</b>				
借款.....	26	40,054	—	—
租賃負債.....	27	3,098	10,096	10,135
應計費用及其他應付款項.....	25	48,443	93,404	111,390
業務合併的或有代價.....	32	—	—	51,793
認股權證.....	29	133,695	19,317	26,768
		<u>225,290</u>	<u>122,817</u>	<u>200,086</u>
<b>負債總額</b> .....		<b><u>654,023</u></b>	<b><u>1,610,958</u></b>	<b><u>2,949,650</u></b>
<b>權益及負債總額</b> .....		<b><u>340,822</u></b>	<b><u>668,619</u></b>	<b><u>2,024,629</u></b>

## 貴公司資產負債表

	附註	於12月31日		於6月30日
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
無形資產 .....	15	79,407	144,477	146,616
許可的預付款 .....	16	—	—	7,080
於附屬公司的投資 .....	34	—	15,443	752,921
		<u>79,407</u>	<u>159,920</u>	<u>906,617</u>
<b>流動資產</b>				
其他應收款項及預付款項 .....	18	339,892	725,691	1,304,620
現金及現金等價物 .....	19	5,700	12,588	144,219
		<u>345,592</u>	<u>738,279</u>	<u>1,448,839</u>
<b>資產總值 .....</b>		<b><u>424,999</u></b>	<b><u>898,199</u></b>	<b><u>2,355,456</u></b>
<b>權益</b>				
股本 .....	21	4	4	7
儲備 .....	22	38,606	48,531	722,289
累計虧損 .....		(160,501)	(590,517)	(1,089,941)
<b>虧蝕總額 .....</b>		<b><u>(121,891)</u></b>	<b><u>(541,982)</u></b>	<b><u>(367,645)</u></b>
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
優先股 .....	28	413,195	1,420,454	2,637,440
<b>流動負債</b>				
應計費用及其他應付款項 .....	25	—	410	7,100
認股權證 .....	29	133,695	19,317	26,768
業務合併的或有代價 .....	32	—	—	51,793
		<u>133,695</u>	<u>19,727</u>	<u>85,661</u>
<b>負債總額 .....</b>		<b><u>546,890</u></b>	<b><u>1,440,181</u></b>	<b><u>2,723,101</u></b>
<b>權益及負債總額 .....</b>		<b><u>424,999</u></b>	<b><u>898,199</u></b>	<b><u>2,355,456</u></b>



## 綜合權益變動表

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	累計虧損	總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2018年1月1日結餘</b> .....		4	52,818	(79,199)	(26,377)
年度虧損 .....		—	—	(272,616)	(272,616)
其他全面虧損 .....	22	—	(14,208)	—	(14,208)
<b>全面虧損總額</b> .....		<b>—</b>	<b>(14,208)</b>	<b>(272,616)</b>	<b>(286,824)</b>
<b>2018年12月31日結餘</b> .....		<b>4</b>	<b>38,610</b>	<b>(351,815)</b>	<b>(313,201)</b>
<b>2019年1月1日結餘</b> .....		<b>4</b>	<b>38,610</b>	<b>(351,815)</b>	<b>(313,201)</b>
年度虧損 .....		—	—	(633,257)	(633,257)
其他全面虧損 .....	22	—	(11,324)	—	(11,324)
<b>全面虧損總額</b> .....		<b>—</b>	<b>(11,324)</b>	<b>(633,257)</b>	<b>(644,581)</b>
<b>與擁有人交易</b>					
以股份為基礎的付款 .....	9	—	15,443	—	15,443
<b>與擁有人交易總額</b> .....		<b>—</b>	<b>15,443</b>	<b>—</b>	<b>15,443</b>
<b>2019年12月31日結餘</b> .....		<b>4</b>	<b>42,729</b>	<b>(985,072)</b>	<b>(942,339)</b>

	附註	貴公司權益持有人應佔			
		股本	其他儲備	累計虧損	總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>2019年1月1日結餘</b> .....		<b>4</b>	<b>38,610</b>	<b>(351,815)</b>	<b>(313,201)</b>
期間虧損 .....		—	—	(357,869)	(357,869)
其他全面虧損 .....	22	—	(1,680)	—	(1,680)
<b>全面虧損總額</b> .....		<b>—</b>	<b>(1,680)</b>	<b>(357,869)</b>	<b>(359,549)</b>
<b>2019年6月30日結餘(未經審核)</b> ...		<b>4</b>	<b>36,930</b>	<b>(709,684)</b>	<b>(672,750)</b>
<b>2020年1月1日結餘</b> .....		<b>4</b>	<b>42,729</b>	<b>(985,072)</b>	<b>(942,339)</b>
年度虧損 .....		—	—	(650,029)	(650,029)
其他全面虧損 .....	22	—	(18,338)	—	(18,338)
<b>全面虧損總額</b> .....		<b>—</b>	<b>(18,338)</b>	<b>(650,029)</b>	<b>(668,367)</b>
<b>與擁有人交易</b>					
發行普通股 .....	32	3	628,211	—	628,214
以股份為基礎的付款 .....	9	—	57,471	—	57,471
<b>與擁有人交易總額</b> .....		<b>3</b>	<b>685,682</b>	<b>—</b>	<b>685,685</b>
<b>2020年6月30日結餘</b> .....		<b>7</b>	<b>710,073</b>	<b>(1,635,101)</b>	<b>(925,021)</b>

## 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	
		2018年	2019年	2019年	2020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)					
<b>經營活動現金流</b>					
營運所用現金.....	30(a)	(107,318)	(190,743)	(103,881)	(107,003)
已收利息.....		1,092	1,820	155	126
<b>經營活動所用現金淨額.....</b>		<b>(106,226)</b>	<b>(188,923)</b>	<b>(103,726)</b>	<b>(106,877)</b>
<b>投資活動現金流</b>					
購買物業、廠房及設備.....		(43,647)	(101,946)	(18,478)	(77,642)
收購無形資產.....		(501)	(12,120)	(1,004)	(2,353)
許可的預付款.....		—	—	—	(7,007)
受限制銀行存款增加.....		—	(3,488)	—	—
收購附屬公司所得現金.....	32	—	—	—	45,308
<b>投資活動所用現金淨額.....</b>		<b>(44,148)</b>	<b>(117,554)</b>	<b>(19,482)</b>	<b>(41,694)</b>

	附註	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
		2018年	2019年	2019年	2020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)					
<b>融資活動現金流</b>					
發行優先股所得款項 .....	28	281,706	373,811	373,811	709,132
支付上市開支 .....		—	—	—	(783)
支付租賃負債 .....	30(d)	(2,643)	(5,243)	(975)	(4,701)
支付租賃負債的利息 .....	30(d)	(900)	(884)	(499)	(290)
銀行借款所得款項 .....	30(d)	10,054	50,823	—	49,177
償還銀行借款 .....	30(d)	—	(40,054)	(16,645)	—
銀行借款已付利息 .....		(2,017)	(779)	(385)	(2,009)
受限制銀行存款(增加)/減少 .....		(36,375)	36,375	—	—
<b>融資活動所得現金淨額 .....</b>		<b>249,825</b>	<b>414,049</b>	<b>355,307</b>	<b>750,526</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額 .....</b>		<b>99,451</b>	<b>107,572</b>	<b>232,099</b>	<b>601,955</b>
年/期初的現金及現金等價物 .....		21,202	133,663	133,663	254,866
現金及現金等價物的匯兌收益 .....		13,010	13,631	7,423	3,376
<b>年/期末的現金及現金等價物 .....</b>		<b>133,663</b>	<b>254,866</b>	<b>373,185</b>	<b>860,197</b>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料

藥明巨諾(開曼)有限公司(「貴公司」)於2017年9月6日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處為Maples Corporate Services Limited辦事處(地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands)。

貴公司及其附屬公司(統稱為「貴集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事抗癌藥的研究及開發(「研發」)、生產及上市。

貴集團的綜合財務報表包括 貴公司、其附屬公司及 貴集團透過附註2.1.2所載合約安排控制的實體的財務報表。

於2018年及2019年12月31日與2020年6月30日，貴集團附屬公司如下：

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	主要活動	法人實體類型	註冊資本	2020年6月30日	
					所持權益	
					貴公司	貴集團
JWS Therapeutics Investment Co. Ltd. ....	開曼群島， 2020年6月19日	控股公司	獲豁免有限公司	50,000美元	100%	100%
JW (Hong Kong) Therapeutics Limited . . .	香港， 2017年10月3日	控股公司	有限公司	6,200,000美元及 10,000港元	100%	100%
上海藥明巨諾生物 科技有限公司.....	中國， 2016年2月18日	藥物研發及進出口 業務	有限公司	40,500,000美元	—	100%
上海炬明醫療技術 有限公司.....	中國， 2017年7月10日	醫療研究及實驗開發	有限公司	人民幣1,000,000元	—	100%

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	主要活動	法人實體類型	註冊資本	2020年6月30日	
					所持權益	
					貴公司	貴集團
上海明聚生物科技 有限公司.....	中國， 2017年8月30日	臨床試驗及CRO	有限公司	人民幣1,000,000元	—	100%
蘇州明聚生物科技 有限公司.....	中國， 2018年8月30日	藥物研發	有限公司	人民幣500,000元	—	100%
上海藥明巨諾生物 醫藥研發有限公司....	中國， 2018年12月5日	藥物研發	有限公司	15,000,000美元	—	100%
蘇州藥明巨諾生物 科技有限公司.....	中國， 2018年9月12日	藥物研發、生產及進 出口業務	有限公司	15,000,000美元	—	100%
Syracuse Biopharma (Hong Kong) Limited (附註a) ..	香港， 2018年6月7日	控股公司	有限公司	13,894,000美元	—	100%
優瑞科(北京)生物技術 有限公司(附註a).....	中國， 2007年4月2日	在中國進行T細胞的 臨床研究	有限公司	人民幣40,000,000元	—	100%

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	主要活動	法人實體類型	註冊資本	2020年6月30日	
					所持權益	
					貴公司	貴集團
賽諾思遠生物科技(江蘇) 有限公司(附註a).....	中國， 2018年9月18日	在中國進行T細胞的 臨床研究	有限公司	人民幣100,000,000元	—	100%
頤昂生物科技(北京) 有限公司(附註a).....	中國， 2017年3月8日	在中國進行T細胞的 臨床研究	有限公司	人民幣40,000,000元	—	100%
武漢光谷頤昂生物科技 有限公司(附註a).....	中國， 2018年8月28日	在中國進行T細胞的 臨床研究	有限公司	人民幣10,000,000元	—	100%

附註(a)：該等附屬公司於2020年6月30日收購(附註32)。

截至本報告日期，自2020年6月30日以來 貴公司所持該等附屬公司權益並無變動。

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	主要活動及 營業地點		註冊資本	2019年12月31日	
					所持權益	
					貴公司	貴集團
JW (Hong Kong) Therapeutics Limited (附註(a)) .....	香港， 2017年10月3日	控股公司	有限公司	6,200,000美元及 10,000港元	100%	100%
上海藥明巨諾生物科技 有限公司(附註(b)) ....	中國， 2016年2月18日	藥物研發及進出口 業務	有限公司	40,500,000美元	—	100%
上海炬明醫療技術 有限公司(附註(c)) ....	中國， 2017年7月10日	醫療研究及實驗開發	有限公司	人民幣1,000,000元	—	100%
上海明聚生物科技 有限公司(附註(b)) ....	中國， 2017年8月30日	臨床試驗及CRO	有限公司	人民幣1,000,000元	—	100%
蘇州明聚生物科技 有限公司(附註(c)) ....	中國， 2018年8月30日	藥物研發	有限公司	人民幣500,000元	—	100%
上海藥明巨諾生物醫藥 研發有限公司 (附註(b)) .....	中國， 2018年12月5日	藥物研發	有限公司	15,000,000美元	—	100%



公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	主要活動及 營業地點	法人實體類型	註冊資本	2019年12月31日	
					所持權益	
					貴公司	貴集團
蘇州藥明巨諾生物科技 有限公司(附註(b))....	中國， 2018年9月12日	藥物研發、生產及進 出口業務	有限公司	15,000,000美元	—	100%

## 附註：

- (a) 截至2019年12月31日止年度，貴集團附屬公司的法定核數師為在香港註冊的執業會計師羅兵咸永道會計師事務所。
- (b) 截至2019年12月31日止年度，貴集團該等附屬公司的法定核數師為在中國註冊的執業會計師普華永道中天會計師事務所。
- (c) 該等公司並無編製截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表，是由於該等實體毋須遵守註冊成立的司法權區相關規則及法規的任何法定審核要求。

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	主要活動及 營業地點		註冊資本	2018年12月31日	
					所持權益	
					貴公司	貴集團
JW (Hong Kong) Therapeutics Limited (附註(a)) .....	香港， 2017年10月3日	控股公司	有限公司	6,200,000美元及 10,000港元	100%	100%
上海藥明巨諾生物科技 有限公司(附註(b)) ....	中國， 2016年2月18日	藥物研發及進出口 業務	有限公司	40,500,000美元	—	100%
上海炬明醫療技術 有限公司(附註(c)) ....	中國， 2017年7月10日	醫療研究及實驗開發	有限公司	人民幣1,000,000元	—	100%
上海明聚生物科技 有限公司(附註(b)) ....	中國， 2017年8月30日	臨床試驗及CRO	有限公司	人民幣1,000,000元	—	100%
蘇州明聚生物科技 有限公司(附註(c)) ....	中國， 2018年8月30日	藥物研發	有限公司	人民幣500,000元	—	100%
上海藥明巨諾生物醫藥 研發有限公司 (附註(d)) .....	中國， 2018年12月5日	藥物研發	有限公司	2,000,000美元	—	100%

公司名稱	註冊成立國家/ 地點及日期	主要活動及 營業地點		註冊資本	2018年12月31日	
					所持權益	
					貴公司	貴集團
蘇州藥明巨諾生物科技 有限公司(附註(b))....	中國， 2018年9月12日	藥物研發生產及進出 口業務	有限公司	1,600,000美元	—	100.00%

## 附註：

- (a) 截至2018年12月31日止年度，貴集團該附屬公司的法定核數師為在香港註冊的執業會計師羅兵咸永道會計師事務所。
- (b) 截至2018年12月31日止年度，貴集團該等附屬公司的法定核數師為在中國註冊的執業會計師普華永道中天會計師事務所。
- (c) 該等公司並無編製截至2018年12月31日止年度的經審核財務報表，是由於該等實體毋須遵守註冊成立的司法權區相關規則及法規的任何法定審核要求。
- (d) 截至2018年12月31日止期間，該公司新註冊成立，因此並無編製該期間的經審核財務報表。

## 2 重要會計政策概要

編製歷史財務資料所用主要會計政策載於下文。除另有說明外，該等政策在列報的所有年度／期間均貫徹應用。

### 2.1 編製基準

貴集團歷史財務資料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」)編製。

歷史財務資料根據歷史成本法編製，並就按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料須作出若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用 貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

貴集團正在發展階段，尚未自藥物銷售賺取收入，自註冊成立以後一直產生營運虧損。

於2020年6月30日， 貴集團的權益總額包括虧蝕人民幣925,021,000元和現金及現金等價物為人民幣860,197,000元。雖然 貴集團錄得虧蝕淨額及經營現金流出淨額，但 貴集團通過發行優先股的集資活動獲得正數營運資金。

向投資者發行的優先股之賬面值人民幣2,637,440,000元列入非流動負債，於未來12個月期間並無訂約贖回，惟可受附註28所述贖回及其他條款約束。該等優先股將於全球發售結束後自動轉換成普通股。因此，董事認為優先股預計對 貴集團的現金流並無影響， 貴集團於未來12個月有足夠現金應付日常營運。

因此， 貴公司董事認為以持續經營基準編製歷史財務資料為合適。

貴集團於往績紀錄期一直貫徹應用所有已生效的準則、準則修訂及詮釋，包括2018年1月1日開始的財政年度強制採用的國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號以及2019年1月1日開始的財政年度強制採用的國際財務報告準則第16號。

### 2.1.1 尚未採用的新準則、準則修訂及詮釋

往績紀錄期已頒佈但尚未生效且 貴集團並無提早採用的準則、修訂及詮釋如下：

準則	主要規定	於以下日期或 之後開始的 年度生效
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資企業 之間的資產出售或注資	待定
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約—履行合約之成本	2022年1月1日
年度改進	國際財務報告準則2018年至2020年 之年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—作擬定用途 前之所得款項	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日
國際財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關租金寬減	2020年6月1日

貴集團已開始評估該等新訂或經修訂準則及修訂(部分與 貴集團營運相關)的影響。根據董事的初步評估，預期該等準則及修訂不會對 貴集團的財務表現及狀況有重大影響。

### 2.1.2 合約安排

基於中國相關法律及法規制度對經營 貴集團附屬公司上海炬明醫療技術有限公司(「上海炬明」)及其全資附屬公司上海明聚生物科技有限公司和蘇州明聚生物科技有限公司(「上海炬明集團」)所從事基因療法業務之公司境外擁有權施加限制，上海藥明巨諾生物科技有限公司(「上海藥明巨諾」)與上海炬明及其股權持有人於2017年11月2日及2020年7月29日訂立合約安排(「合約安排」)，使上海藥明巨諾及 貴集團可：

- 獲得或有權獲得參與被投資公司的可變回報，並有能力通過對上海炬明的權利影響該等回報；

- 行使上海炬明股權持有人的控制表決權；
- 獲得上海炬明提供業務支援、技術及諮詢服務所得絕大部分經濟利益回報；
- 獲得不可撤回的獨家權利，可自上海炬明股權持有人以等同其註冊資本(由上海藥明巨諾借款支付)的金額購買所有或部分上海炬明股權。上海藥明巨諾可隨時行使該選擇權，直至收購上海炬明全部股權及／或全部資產為止。此外，未經上海藥明巨諾事先同意，上海炬明不得出售、轉讓或處置任何資產或向其股權持有人作出任何分派；及
- 獲上海炬明股權持有人質押所有上海炬明股權，作為彼等履行合約安排的合約責任擔保。

貴集團並無持有上海炬明集團任何股權。然而，訂立合約安排後，貴集團可對上海炬明集團行使權力，有權獲得參與上海炬明集團的可變回報，並能夠通過對上海炬明集團的權力影響該等回報，故視為對上海炬明集團有控制權。因此，貴公司視上海炬明集團為間接附屬公司入賬處理。合約安排簽訂後，貴公司將上海炬明集團的資產、負債、收入及開支綜合入賬。

## 2.2 附屬公司

### (a) 綜合入賬

附屬公司指貴集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當貴集團因參與該實體活動而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對該實體的權力影響此等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起合併入賬，在控制權終止之日起停止合併入賬。

貴集團內實體的公司間交易、結餘及未實現收益予以抵銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦抵銷。

(i) 業務合併

貴集團採用收購法入賬業務合併。收購附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方原擁有人產生的負債及貴集團所發行股本權益的公允價值。所轉讓代價包括因或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允價值計量。

貴集團根據逐項收購基準確認任何於被收購方的非控股權益。屬於現時擁有權權益並賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔實體資產淨值的被收購方非控股權益乃以公允價值或現時擁有權權益應佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例計量。除非國際財務報告準則規定須採用其他計量基準，否則非控股權益的一切其他成分均以收購日期的公允價值計量。

收購相關成本於產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方先前所持被收購方股權於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益確認。

貴集團將轉讓的任何或有代價按收購日期的公允價值確認。被視為資產或負債的或有代價公允價值的其後變動於損益確認。分類為權益的或有代價不會重新計量，後續結算在權益中入賬。

所轉讓代價、被收購方任何非控股權益金額及先前所持被收購方股權在收購日期的公允價值，超過所收購可識別淨資產公允價值的差額入賬為商譽。在議價購買情況下，倘所轉讓代價、已確認非控股權益及經計量的先前所持股權之總額低於所收購附屬公司業務資產淨額的公允價值，差額直接於損益表確認。

集團公司之間的集團內公司間交易、結餘及未變現收益均予對銷。未變現虧損亦會對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產已減值。附屬公司呈報的金額已在需要時作調整，以符合 貴集團的會計政策。

### **(b) 獨立財務報表**

於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由 貴公司按已收及應收股利入賬。

如於附屬公司的投資所產生股利超過宣派股利期間附屬公司的綜合收益總額，或在獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資公司資產淨額(包括商譽)的賬面值，則須於收取投資股利後對投資作減值測試。

## **2.3 分部報告**

營運分部按照向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者由制定策略決策的執行董事擔任，負責分配資源和評估營運分部的表現。

## **2.4 外幣折算**

### **(a) 功能和列報貨幣**

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「**功能貨幣**」)。貴公司的功能貨幣為美元(「**美元**」)，但綜合財務報表以人民幣呈列。由於 貴集團在中國經營主要業務，故 貴集團決定綜合財務報表以人民幣呈列，另有說明者除外。



**(b) 交易及結餘**

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易產生的匯兌收益及虧損於產生期間的綜合全面虧損表確認。

年／期末以外幣計值的貨幣資產及負債按結算日的匯率重新換算。重新換算產生的匯兌差額於結算日在損益確認。

所有匯兌收益及虧損在綜合全面虧損表的「其他收益／(虧損)淨額」列報。

**(c) 集團公司**

功能貨幣與列報貨幣不同的 貴集團所有實體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)的業績和財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- (i) 每份財務狀況表的資產和負債按收市匯率換算；
- (ii) 每份損益表及全面收入報表的收入及開支按平均匯率換算；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收入確認，並作為單獨權益項目累計。

綜合入賬時，對境外實體任何投資淨額換算所產生的匯兌差額於其他全面收入確認。當出售海外業務或償還屬於投資淨額一部分的任何借款，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益的一部分。

**2.5 物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的費用。建設期間產生的借貸成本會撥充資本。

後續成本僅當項目未來經濟利益很可能會流入 貴集團，且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(視情況而定)。重置部分的賬面值已終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於損益表支銷。

物業、廠房及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至成本減剩餘價值計算：

機器	5年
電子設備	5至10年
租賃裝修	租期或估計可用年期(以較短者為準)內

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討，並在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，該資產賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並在綜合全面虧損表內「其他收益／(虧損)淨額」確認。

在建工程指仍在建設或待安裝的未建成工程及設備，按成本減減值虧損列賬。成本包括直接建設成本，包括建設期內建設工程應佔的借貸成本。在建工程不會計提減值撥備，直至相關資產建成並可作擬定用途時方開始計提。

## 2.6 無形資產

### (a) 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不作攤銷，惟會每年進行減值測試或於有事件或情況變動顯示其可能出現減值時更頻密地進行減值測試。商譽按成本減去累計減值虧損列賬。出售實體所得收益及虧損計入所出售實體之相關商譽之賬面值。

為進行減值測試，商譽會分配至現金產生單位。商譽會分配至預期可從產生商譽之業務合併中得益之現金產生單位或現金產生單位組別。有關單位或單位組別為內部管理監控商譽之最基層，即經營分部。

**(b) 軟件**

電腦軟件包括研發軟件及財務軟件，按歷史成本確認，隨後以成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。貴集團因應該軟件的現有功能及日常營運所需，根據5至10年之估計可使用年期按直線法進行攤銷。

**(c) 許可**

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。

若干無形資產為開發中知識產權的許可，包括不可退回的預付款、里程碑付款及授權費。預付款於支付時撥充資本。里程碑付款於產生時資本化作無形資產，除非有關費用是為外包研發工作支付，則按照附註2.6(d)的資本化政策處理。授權費按相關銷售計提，確認為銷售成本。然而，倘無形資產是自業務合併收購，則於初始確認時按公允價值計量。

可使用年期為有限期的許可資產，於生物藥物上市許可申請批准後(基於相關產品的若干因素釐定，包括生命週期、技術創新、CAR-T行業的穩定性以及貴公司的競爭對手採取的行動等)，按直線法自相關產品投入商業生產日期開始的商業使用期內攤銷。

**(d) 研發**

貴集團就研發活動作出重大努力，並就其產生重大成本，藥物產品開支包括在內。研究開支在產生期間自損益中作為開支扣除。倘開發成本能直接分配至新開發藥物產品，且能滿足所有下列各項，則開發成本會被確認為資產：

- (i) 完成該無形資產以致其可使用或出售在技術上可行；
- (ii) 有意完成該無形資產以供使用或出售；
- (iii) 有能力使用或出售無形資產；
- (iv) 無形資產藉以產生潛在未來經濟利益；
- (v) 具備足夠技術、財務及其他資源以完成開發並使用或出售無形資產；及
- (vi) 有能力可靠計量無形資產於開發過程中的應佔開支。

內部產生的無形資產的成本乃自該資產符合上述確認條件日期起至其可供使用日期止產生的開支總和。有關無形資產資本化的成本包括創造該資產產生的所用或所耗的材料及服務成本及員工成本以及適當比例的相關經常性開支。對於內部產生的無形資產，貴集團一般在新藥許可證取得監管批准時視為已符合資本化條件。

資本化開發開支於有關藥物產品的年限內按直線法攤銷。於資產可供使用時開始進行攤銷。初始確認後，內部產生無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。

不符合上述條件的開發開支於產生時在損益中確認，以及過往確認為開支的開發開支不會於其後期間確認為資產。

## 2.7 非金融資產減值

當有任何事件或狀況變更顯示賬面值未必可以收回，則會檢查須作攤銷的無形資產、使用權資產與物業、廠房及設備有否減值。資產賬面值超逾其可收回金額的差額確認為減值虧損。可收回金額，即資產已扣除出售成本的公允價值與使用價值兩者的較高者。在評估減值時，資產基於可識別現金流的最低級別歸類(現金產生單位)。除商譽以外的非金融資產出現減值，會在各申報期結束時檢查減值有否可能逆轉。

商譽及無限使用期或未可使用的無形資產不會攤銷，但每年會獨立或在現金產生單位的層面測試有否減值。減值測試是將現金產生單位的可收回金額與賬面值比較。每年檢查無限使用期的無形資產以確定是否仍然屬於無限使用期。如否，則使用期由無限改為有限的轉變只適用於日後的會計處理。

## 2.8 金融資產

### (a) 分類

貴集團將金融資產分為以下計量類別：

- 其後按公允價值計量(計入其他全面收入或計入損益)的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎 貴集團管理金融資產的業務模式及現金流量合約條款而定。

以公允價值計量的資產的收益及虧損計入損益或其他全面收入。並非持作買賣的權益工具投資的計量取決於初始確認時 貴集團有否不可撤回地選擇將權益投資按公允價值計入其他全面收入(「按公允價值計入其他全面收入」)。

貴集團僅當管理該等資產之業務模式變動時重新分類債務投資。

**(b) 計量**

初始確認時，貴集團按公允價值加(倘屬並非按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產)收購金融資產直接應佔交易成本計量金融資產。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本於損益支銷。

確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流是否僅為支付本金和利息時，應整體考慮該等金融資產。

**債務工具**

債務工具之後續計量視乎貴集團管理資產之業務模式及該資產之現金流量特徵而定。貴集團將債務工具分類為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘為收回合約現金流量而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。後續按攤銷成本計量且並非對沖關係一部分之債務投資的收益或虧損於該資產終止確認或減值時在損益確認。該等金融資產的利息收入按實際利息法計入收入。
- 按公允價值計入其他全面收入：倘為收回合約現金流量及處置金融資產而持有之資產的現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按公允價值計入其他全面收入計量。賬面值變動計入其他全面收入，惟於損益確認之減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損之確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收入確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並確認為「其他收益／虧損」。該等金融資產的利息收入按實際利息法計入財務收入。匯兌收益及虧損與減值費用計入「其他收益／(虧損)淨額」。

- 按公允價值計入損益：未達攤銷成本或按公允價值計入其他全面收入標準的資產按公允價值計入損益計量。後續按公允價值計入損益且並非對沖關係一部分之債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間在綜合全面虧損表的「其他收益／(虧損)淨額」列報淨額。

### 權益工具

貴集團後續按公允價值計量所有權益投資。倘 貴集團管理層選擇於其他全面收入呈列權益投資公允價值收益及虧損，終止確認投資後不會將公允價值收益及虧損重新分類至損益。當 貴集團確立收取股利款項的權利時，該等投資的股利繼續於損益確認為其他收入。

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動於損益表中的其他收益／(虧損)淨額(如適用)項下確認。按公允價值計入其他全面收入計量之權益投資的減值虧損(及減值虧損撥回)並無與其他公允價值變動分開列報。

## 2.9 抵銷金融資產及負債

當有合法可執行權利抵銷已確認金額，且擬同時按淨值結算或變現資產和清償負債時，金融資產及負債會互相抵銷，並於綜合資產負債表內呈報淨值。合法可執行權利不得以未來事項作為條件，必須可於一般業務過程及公司或合作方違約、資不抵債或破產時執行。

## 2.10 金融資產減值

貴集團按前瞻性基準評估按攤銷成本列賬的債務工具相關預期信貸虧損。所採用的減值方法取決於信貸風險有否大幅增加，附註3.1(b)詳述 貴集團確定信貸風險有否大幅增加的方法。

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或預期存續期信貸虧損計量，視乎初始確認後信貸風險有否大幅增加而定。倘自初始確認後應收款項信貸風險大幅增加，則減值按預期存續期信貸虧損計量。

## 2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原到期時間不超過三個月的可隨時兌換為已知數額現金、無重大價值變動風險的其他短期高流動性投資。

## 2.12 股本

普通股分類為權益。優先股按相關合約條款分類為負債。

直接歸屬於發行權益工具的新增成本在權益中列為所得款項的扣減項(已扣稅)。

## 2.13 應計費用及其他應付款項

應計費用及其他應付款項主要指就於日常業務過程中取得的服務付款的責任。除非付款於報告期後的一年或以內並未到期，否則應計費用及其他應付款項入賬列為流動負債。

應計費用及其他應付款項初始按公允價值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

## 2.14 優先股

往績紀錄期及截至本報告日期，貴公司已與金融投資者訂立一連串購股協議，且已發行可換股可贖回優先股。

貴公司發行的優先股可於若干未來事件發生時贖回。如附註28所載，該等工具可於貴公司首次公開發售(「首次公開發售」)發生後按持有人的選擇或隨時轉換為貴公司的普通股。

貴集團將優先股列為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，初始按公允價值確認。

初始確認後，優先股按公允價值計量，公允價值變動於綜合全面虧損表確認。



倘 貴公司的信貸風險導致按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值轉變，如非要避免會計差異，會在其他全面收入確認，貸款承擔或金融擔保合約則在損益中確認。

## 2.15 認股權證

貴集團就購買許可的預付款項發行認股權證作為以現金結算以股份為基礎的付款。認股權證可於若干情況下行使並以優先股結算。現金結算交易的認股權證公允價值於每個報告日期及結算日期重新計量。認股權證公允價值變動於損益確認。行使認股權證後，以股份為基礎的付款以優先股結算，列為按公允價值計量的金融負債入賬(附註2.14)。

## 2.16 借款

借款初始按公允價值扣除已產生交易成本確認，其後按攤餘成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額採用實際利息法於借款期間在綜合全面虧損表確認。

除非 貴集團可無條件遞延至報告期末後至少12個月方結算負債，否則借款分類為流動負債。

收購、興建或生產未完成資產直接應佔的一般及特定借款成本於須完成並籌備資產作擬定用途的期間資本化。未完成資產指須經相當長時間方可作擬定用途或銷售的資產。其他借款成本於產生時支銷。

## 2.17 當期及遞延所得稅

期內稅項費用包括當期和遞延所得稅。

### (a) 當期所得稅

當期所得稅費用根據 貴公司及其附屬公司經營所在及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的

情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

**(b) 遞延所得稅**

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表內的賬面值兩者的暫時性差額作出悉數撥備。然而，若遞延稅項負債因初始確認商譽而產生，則不予確認。若遞延所得稅因在非業務合併交易中初始確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計或應課稅利潤或損失，則亦不予入賬。遞延所得稅採用在報告期末已頒佈或實質已頒佈，並在有關遞延所得稅資產變現或結算遞延所得稅負債時預期應用的稅率(及法例)而釐定。

遞延稅項資產僅在日後可能取得應課稅款項而可動用該等暫時性差額及虧損時確認。

倘貴公司能夠控制撥回暫時性差額之時間，且該等差額可能不會於可見未來撥回，則不會於海外業務之投資賬面值與稅基之間之暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有法定可強制執行權利抵銷當期稅項資產及負債，以及遞延稅項結餘與同一稅務機關相關，則遞延稅項資產及負債互相抵銷。倘實體擁有法定可強制執行權利抵銷及擬按淨額基準償付或變現資產及同時償付負債，則當期稅項資產及稅項負債互相抵銷。

除與於其他全面收入或直接於權益確認的項目相關外，當期及遞延稅項於損益內確認。於此情況下，稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

## 2.18 僱員福利

### (a) 短期責任

僱員直至報告期末之服務獲確認工資及薪金負債(包括預期在僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣福利及累計病假)並按結算有關負債之預期金額計量。負債於資產負債表內呈列為當期僱員福利責任。

### (b) 退休金責任

中國全職僱員參與多項政府資助定額供款退休金計劃，據此，僱員有權享有根據若干公式計算的每月退休金。相關政府機構承擔向此等退休僱員支付退休金的責任。貴集團每月向此等退休金計劃供款。根據該等計劃，除所作供款外，貴集團無須承擔其他退休後福利責任。該等計劃供款於產生時支銷，且為一名員工向該等定額供款退休金計劃作出的供款不可用作削減貴集團於日後對該等定額供款退休金計劃的責任(即使該名員工離職)。

### (c) 住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金

中國僱員有權參與政府承辦的多項住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月按該等僱員薪金的若干百分比向該等基金作出供款(受若干上限規限)。貴集團就上述基金的責任限於應付供款。

### (d) 花紅計劃

預期花紅成本在貴集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。花紅計劃的負債預期於12個月內結算，按結算時預期支付的金額計量。

## 2.19 以股份為基礎的付款

### (a) 以權益結算以股份支付的交易

貴集團實行向僱員授出購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)的計劃，據此該實體從僱員獲得服務，作為 貴集團權益工具的代價。為換取獲授予權益工具(購股權及受限制股份單位)所接受僱員服務的公允價值在綜合財務報表確認為開支。支銷的總金額參考所授出權益工具的公允價值釐定：

- (i) 包括任何市場表現條件；
- (ii) 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響(例如要求僱員提供服務)；及
- (iii) 包括任何非歸屬條件的影響。

於各報告期末， 貴集團根據非市場歸屬表現及服務條件修訂對預期將歸屬的購股權及受限制股份單位數目的估計，並於綜合全面虧損表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應調整。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此會估計授出日期的公允價值以悉數確認於授出日期的開支，原因是所授出的權益工具能即時歸屬。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出權益工具公允價值增加， 貴集團會將已授出的公允價值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公允價值增幅為經修訂權益工具公允價值與原有權益工具公允價值(均於修訂日期進行估計)的差額。公允價值增幅的開支於修訂日期至經修訂權益工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。

**(b) 集團內實體間以股份為基礎的付款交易**

貴公司向 貴集團附屬公司僱員授出有關權益工具的購股權視為注資。參考授出日期公允價值計量的所收取僱員服務的公允價值於歸屬期內確認為對附屬公司業務的投資增加，並相應計入在 貴公司獨立財務報表的權益內。

**2.20 政府補助**

倘有合理保證將收到補助且 貴集團將遵守所有附帶條件，則政府補助會按公允價值確認。與成本相關的政府補助有系統地在綜合全面虧損表中確認，確認之期間須為 貴集團將補助擬補償的相關成本確認為開支之期間。

有關物業、廠房及設備的政府補助確認為非流動負債，並使用直線法於相關資產的估計可使用年期內於綜合全面虧損表中攤銷。

**2.21 撥備**

於 貴集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。 貴集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備按管理層就結算報告期末的現有責任所需支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對貨幣時間價值及負債特有風險評估的稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

## 2.22 租約及使用權資產

貴集團租賃多項物業。物業租約一般介乎一至五年的固定年期。租期按個別項目磋商，包含多項不同的條款及條件。

在貴集團可使用租賃資產之日，租約確認為使用權資產及相應負債。每筆租賃付款在負債與財務成本之間分攤。財務成本在租賃期限內於損益扣除，以使各期間產生的負債餘額利率保持一致。使用權資產按照直線法在資產年期或租期（以較短者為準）計提折舊。

租約產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），減任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，於開始日期使用指數或利率初步計量；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價格（倘承租人合理確定行使該選擇權）；及
- 支付終止租約的罰款（倘租賃期反映承租人行使該選擇權）。

租賃付款採用租賃內含利率（如可釐定）或貴集團的增量借款利率予以貼現。使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所得的任何租賃激勵；
- 任何初始直接成本；及

- 修復費用。

與短期租約及低價值資產租約相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃為租賃期12個月以下的租賃。低價值資產包括設備及小型辦公室傢俱。

## 2.23 利息收入

除其後出現信貸減值的金融資產外，利息收入使用實際利率按金融資產的賬面總值計算。至於信貸減值金融資產，使用實際利率按金融資產的賬面淨值(已扣除虧損撥備)計算。

當利息收入來自因現金管理而持有的金融資產時，利息收入列示為財務收入。任何其他利息收入均計入其他收入中。

## 2.24 股息分派

向 貴公司股東作出的股息分派於有關股息獲 貴公司董事或股東(如適用)批准期間在 貴集團及 貴公司的財務報表確認為負債。

## 3 金融風險管理

### 3.1 金融風險因素

貴集團的業務面臨各類金融風險：市場風險(包括匯兌風險、現金流及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃側重金融市場的不可預測性，務求減少對 貴集團財務表現的潛在不利影響。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

當未來商業交易或已確認資產及負債以 貴集團實體功能貨幣以外的貨幣計值時，即產生外匯風險。 貴公司的功能貨幣為美元。 貴公司主要附屬公司於中國註冊成立，該等附屬公司視人民幣為功能貨幣。

若干銀行結餘、其他應收款項及其他應付款項以各集團實體外幣計值而面臨外匯風險。當未來商業交易和已確認資產及負債以相關集團實體功能貨幣以外的貨幣計值時，即產生外匯風險。貴集團有以美元、港元(「港元」)及人民幣經營的實體，貴集團將持續檢討經濟狀況及外匯風險情況，必要時會考慮未來合適的對沖措施。

我們以人民幣為功能貨幣的集團公司大部分外匯交易以美元計值。於2018年及2019年12月31日與2020年6月30日，倘美元兌人民幣升值／貶值5%且所有其他變量保持不變，則年／期內虧損淨額將分別減少／增加人民幣3,244,000元、減少／增加人民幣9,296,000元及減少／增加人民幣38,885,000元。

#### (ii) 現金流及公允價值利率風險

利率風險指金融工具公允價值或未來現金流因市場利率變化而波動的風險。貴集團的市場利率變化風險主要來自貴集團的計息借款。貴集團因按浮動利率取得的借款而面對現金流利率風險。貴集團並無對沖現金流或公允價值利率風險。借款的利率及還款期於附註26披露。

截至2018年與2019年12月31日止年度各年及截至2020年6月30日止六個月，倘借款利率增加50個基點且所有其他變量保持不變，則貴集團的虧損分別增加約人民幣10,000元、人民幣2,000元及零。

#### (b) 信貸風險

貴集團並無重大信貸風險集中情況。計入財務狀況表的現金及現金等價物、受限制銀行存款及其他應收款項的賬面值為貴集團就金融資產而面臨的最高信貸風險。

於2018年及2019年12月31日與2020年6月30日，全部現金及現金等價物及受限制銀行存款均存放於無重大信貸風險的優質金融機構。



貴集團預期銀行現金存款並無重大信貸風險，因該等款項乃主要存於國有銀行及其他中型或大型上市銀行。管理層預期將不會因該等合作方違約而產生重大虧損。

於往績紀錄期，管理層已評估其他應收款項自初始確認以來並無顯著增加的信貸風險。因此，管理層已根據各報告日期12個月內可能出現的違約事件採納12個月預期信貸虧損方法。貴集團預期其他應收款項不會因合作方違約而承擔任何虧損，且並無就其他應收款項確認虧損撥備。

**(c) 流動資金風險**

貴集團旨在維持充裕的現金及現金等價物。鑑於相關業務的動態性質，貴集團的政策為定期監察流動資金風險，維持充裕的現金及現金等價物，或調整融資安排以滿足貴集團流動資金需求。

貴集團按公允價值計入損益確認優先股。因此，優先股乃按公允價值基準而非以到期日管理。

下表為 貴集團基於各資產負債表日至合約到期日之剩餘期限將結算之非衍生金融負債劃分為相關到期組別的分析。表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	不足一年	一至兩年	兩至五年	五年以上	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
<b>於2020年6月30日</b>					
應計費用及其他應付款項	98,182	—	—	—	98,182
借款(包括應計利息)	4,900	6,992	83,360	26,000	121,252
租賃負債	10,881	9,619	2,769	—	23,269
	<u>113,963</u>	<u>16,611</u>	<u>86,129</u>	<u>26,000</u>	<u>242,703</u>
<b>於2019年12月31日</b>					
應計費用及其他應付款項	80,008	—	—	—	80,008
借款(包括應計利息)	2,490	2,490	53,611	2,881	61,472
租賃負債	11,094	9,814	7,702	—	28,610
	<u>93,592</u>	<u>12,304</u>	<u>61,313</u>	<u>2,881</u>	<u>170,090</u>
<b>於2018年12月31日</b>					
應計費用及其他應付款項	39,748	—	—	—	39,748
借款(包括應計利息)	40,274	—	—	—	40,274
租賃負債	3,890	6,048	10,272	—	20,210
	<u>83,912</u>	<u>6,048</u>	<u>10,272</u>	<u>—</u>	<u>100,232</u>

### 3.2 資本管理

貴集團的資本管理旨在保障 貴集團能持續經營，以為股權持有人提供回報及為其他持份者帶來利益，同時維持最佳資本結構以減少資本成本。

為維持或調整資本結構，貴集團或會調整支付予股權持有人之股息數額、歸還資本予股權持有人、發行新股或出售股份以減少債務。

貴集團按淨負債股權比率監察資本。淨負債股權比率按「淨負債」除以「權益總額」計算。淨負債按借款總額、租賃負債總額及優先股減現金及現金等價物和受限制銀行存款。2018年及2019年12月31日與2020年6月30日的淨負債率如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
借款.....	40,054	50,823	100,000
租賃負債.....	18,636	26,960	22,259
優先股.....	413,195	1,420,454	2,637,440
減：現金及現金等價物.....	(133,663)	(254,866)	(860,197)
減：受限制銀行存款.....	(36,375)	(3,488)	(3,540)
淨負債.....	301,847	1,239,883	1,895,962
虧蝕總額.....	(313,201)	(942,339)	(925,021)
淨負債股權比率.....	不適用	不適用	不適用

### 3.3 公允價值估計

貴集團並非按公允價值計量的金融工具(包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、其他應收款項及預付款項(不包括預付款項)、借款及應計費用與其他應付款項)的賬面值其公允價值相若。

貴集團就綜合資產負債表按公允價值計量的金融工具採用國際財務報告準則第13號，當中規定按下列公允價值計量層級披露公允價值計量：

第一層級：在活躍市場買賣的金融工具(如交易類及可供出售證券)的公允價值根據各報告期間完結日的市場報價列賬。貴集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。

第二層級：沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴實體的特定估計。如計算金融工具的公允價值所需的所有重大輸入參數為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

第三層級：如一項或多項重大輸入參數並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層級。

下表載列2018年12月31日 貴集團按公允價值計量的負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
優先股.....	—	—	413,195	413,195

下表載列2019年12月31日 貴集團按公允價值計量的負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
優先股.....	—	—	1,420,454	1,420,454

下表載列2020年6月30日 貴集團按公允價值計量的負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
業務合併的或然代價.....	—	—	51,793	51,793
優先股.....	—	—	2,637,440	2,637,440
	—	—	2,689,233	2,689,233

金融工具估值時所用的特定估值方法包括使用同類工具的市場報價或交易商報價或貼現現金流分析。

往績紀錄期，估值方法並無任何變更。

往績紀錄期，第一、二及三層級之間的公允價值計量並無任何轉移。

截至2018年與2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月的優先股第三層級工具變動載於附註28。截至2020年6月30日止六個月的業務合併的或然代價第三層級工具變動載於附註32。

#### 4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下相信會合理發生且對實體產生財務影響的預期未來事件)而持續評估。

貴集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義很少會與相關實際結果相同。很大機會導致對下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

##### **(a) 業務合併所收購的無形資產**

倘無形資產乃於業務合併中購入，則該無形資產之成本乃其於收購日期之公允價值。無形資產的公允價值將反映參與者於收購日期對預期資產內嵌入的預期未來經濟利益可能將流入實體的市場預期。換言之，即使現金流入的時間或金額存在不確定性，實體預期存在經濟利益的流入。倘業務合併中收購的資產可獨立或來自合約或其他法定權利，則存在足夠資料可靠計量資產的公允價值。

收購方於收購日期獨立於商譽確認被收購方的無形資產(不論被收購方是否於業務合併前確認資產)。這意味著收購方將進行中的研發項目確認為獨立於商譽的資產(倘該項目符合無形資產的定義)。被收購方進行中的研發項目於下列情況下符合無形資產定義：

- (i) 其符合資產定義；及

(ii) 其可識別，即為可獨立或來自合約或其他法定權利。

倘業務合併中收購的無形資產可獨立或來自合約或其他法定權利，則存在足夠資料可靠計量資產的公允價值。公允價值釐定為涉及管理層判斷的範疇，以評估未可供使用的無形資產賬面值是否能受未來現金流量的淨現值的支持。於計算未來現金流量的淨現值時，需要就高度不確定事項(包括管理層對(i)商業化時間、生產力及市場滲透率；(ii)收益增長率；(iii)成本及經營開支；(iv)選擇貼現率；及(v)反映所涉風險的商業化成功率的預期)作出若干假設。

在業務合併中購入的無形資產或可被分割，惟僅可連同相關合約、可識別資產或負債一併確認。在此等情況下，收購方將無形資產與商譽分開但連同相關項目確認。

### **(b) 物業、廠房及設備減值**

貴集團基於主觀判斷評估減值，確定特定資產組合的個別現金流、資產使用年期，有關資產未來可能收入及開支，取決於如何運用資產及行業特性。經濟狀況轉變或基於貴集團策略轉變所作的估計，或會導致資產在未來有重大減值。

### **(c) 未可供使用的無形資產減值測試**

未可供使用的無形資產毋須攤銷，並每年進行減值測試，或當事件或情況變動顯示可能減值時則更頻繁地進行減值測試。貴集團透過獨立收購或業務合併取得許可權，以繼續研發工作及將產品商業化，其被分類為未可供使用的無形資產。

如資產的賬面值超逾其可收回款額，則超逾的款額作為減值虧損確認。可收回款額為資產公允價值扣除出售成本及使用價值兩者中較高者。為評估減值，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低級別歸為一組。

公允價值減出售成本乃根據來自同類資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。

**(d) 優先股及認股權證的公允價值估計**

優先股及可購買 貴公司所發行優先股的認股權證並無在活躍市場買賣，而其各自的公允價值採用估值法釐定。使用貼現現金流法以釐定 貴公司權益總值，並採用權益分配模式以釐定金融工具的公允價值。貼現率、無風險率及波動等主要假設於附註28及附註29披露。

**(e) 遞延所得稅**

貴集團估計於可見未來很可能產生足夠應課稅溢利可用於抵銷可扣減虧損時確認遞延稅項資產。遞延稅項資產確認主要涉及管理層對已有稅項虧損的公司的應課稅溢利時間及金額的判斷及估計。往績紀錄期內，根據 貴公司擁有若干候選藥物且其中大多數處於早期研發階段中及未來應課稅溢利並不確定，並無就該等累計稅項虧損及其他可扣減暫時性差異確認遞延稅項資產。

**(f) 研發開支**

只有在 貴集團可以顯示完成無形資產在技術上可行，因而可以運用或出售，而 貴集團有意完成亦可以運用或出售有關資產，資產又如何產生未來經濟利益，具備資源完成管線產品，亦足以可靠計算開發期間的開支的情況下， 貴集團的管線藥物的開發成本方會撥作資本。不符合以上準則的開發成本列作產生時的開支。計算撥作資本的金額，需要管理層作出有關資產未來預期現金收入、所用貼現率及預計利益期方面的判斷。於往績紀錄期，所有研發活動的開支均列為研究開支，因此在產生時列作開支。

**5 分部資料**

主要經營決策者會定期審閱及評估 貴集團的業務活動。

鑑於有關評估，貴集團執行董事認為貴集團的業務是作為一個單獨的可報告分部來經營及管理。由於這是貴集團的唯一可報告分部，因此不再對其進行進一步的營運部門分析。

## 6 其他收入

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
政府補助				
— 相關成本(附註) .....	<u>215</u>	<u>5,483</u>	<u>402</u>	<u>847</u>

附註：貴集團已收取政府補助及補貼相關資金，以補償貴集團的研發開支。部分已收補助與預期將產生的未來成本有關且要求貴集團遵守補助附帶的條件及政府確認符合該等條件。倘符合政府就補助規定的條件，若干比例的合資格資金確認為「其他收入」，餘額則計入「應計費用及其他應付款項—遞延收入」。

## 7 其他收益／(虧損)—淨額

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
外匯收益／(虧損)淨額 .....	4,524	(1,086)	(381)	(1,901)
議價收購收益(附註32) .....	—	—	—	6,016
其他 .....	<u>277</u>	<u>(79)</u>	<u>(314)</u>	<u>—</u>
總計 .....	<u>4,801</u>	<u>(1,165)</u>	<u>(695)</u>	<u>4,115</u>



## 8 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
僱員福利開支(包括董事薪酬)				
(附註9) .....	39,238	96,835	31,467	102,991
研發材料及消耗品.....	21,164	33,180	17,091	8,777
測試及臨床開支.....	23,024	27,818	10,751	19,729
專業服務開支.....	12,444	14,110	6,093	7,152
使用權資產折舊(附註14) .....	4,001	7,945	3,411	4,457
物業、廠房及設備折舊(附註13) ...	1,075	9,113	3,396	6,041
無形資產攤銷(附註15) .....	33	245	108	176
辦公開支 .....	3,081	7,368	2,776	2,858
短期租賃及低價值租賃開支.....	5,575	5,064	1,940	2,211
核數師薪酬 — 審核服務				
— 審核服務.....	156	358	—	—
— 非審核服務 .....	—	178	—	—
上市開支 .....	—	—	—	7,669
其他開支 .....	7,457	6,785	2,779	1,212
一般及行政開支和研發開支總額 ..	<b>117,248</b>	<b>208,999</b>	<b>79,812</b>	<b>163,273</b>

## 9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
工資、薪金及獎金.....	31,631	67,463	25,462	40,275
退休金計劃供款(附註).....	2,366	4,006	1,919	381
福利及其他開支.....	2,189	4,368	1,916	1,957
以股份支付的開支(附註23)....	—	15,443	—	57,471
僱員其他福利.....	3,052	5,555	2,170	2,907
	<b>39,238</b>	<b>96,835</b>	<b>31,467</b>	<b>102,991</b>

附註： 退休金—定額供款計劃

貴集團的中國全職僱員為中國政府營運的國有退休福利計劃成員。貴集團須按地方政府機構就薪酬釐定的特定百分比(設有一定上限)作出供款以資助該等計劃。貴集團就退休福利計劃的唯一責任為每年作出供款。

## (a) 董事及高級管理層的薪酬

往績紀錄期，董事及最高行政人員的薪酬如下所示：

	袍金	薪金	酌情花紅	社保成本	股份酬金開支	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
<b>截至2018年12月31日止年度</b>						
<i>主席兼執行董事</i>						
李怡平(i).....	—	2,762	964	—	—	3,726
<i>非執行董事</i>						
Edward Hu (ii).....	—	—	—	—	—	—
Steven Daniel Harr (iii).....	—	—	—	—	—	—
Ge Li (iv).....	—	—	—	—	—	—
Shen Ye (v).....	—	—	—	—	—	—
楊雲霞(vi).....	—	—	—	—	—	—
<i>獨立董事</i>						
Hans Edgar Bishop (vii).....	—	—	—	—	—	—
	<b>—</b>	<b>2,762</b>	<b>964</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,726</b>

	袍金	薪金	酌情花紅	社保成本	股份酬金開支	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
<b>截至2019年12月31日止年度</b>						
<i>主席兼執行董事</i>						
李怡平(i).....	—	2,816	844	—	—	3,660
<i>非執行董事</i>						
Edward Hu (ii).....	—	—	—	—	—	—
Steven Daniel Harr (iii).....	—	—	—	—	—	—
Ge Li (iv).....	—	—	—	—	—	—
Shen Ye (v).....	—	—	—	—	—	—
楊雲霞(vi).....	—	—	—	—	—	—
Robert Hershberg (viii).....	—	—	—	—	—	—
繆靜雯(ix).....	—	—	—	—	—	—
Krishnan Viswanadham (x)...	—	—	—	—	—	—
<i>獨立董事</i>						
Hans Edgar Bishop (vii).....	—	—	—	—	—	—
	<b>—</b>	<b>2,816</b>	<b>844</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,660</b>

	袍金	薪金	酌情花紅	社保成本	股份酬金開支	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
<b>截至2019年6月30日</b>						
<b>止六個月(未經審核)</b>						
<i>主席兼執行董事</i>						
李怡平(i).....	—	1,385	—	—	—	1,385
<i>非執行董事</i>						
Edward Hu (ii).....	—	—	—	—	—	—
Steven Daniel Harr (iii).....	—	—	—	—	—	—
Ge Li (iv).....	—	—	—	—	—	—
Shen Ye (v).....	—	—	—	—	—	—
楊雲霞(vi).....	—	—	—	—	—	—
Robert Hershberg (viii).....	—	—	—	—	—	—
<i>獨立董事</i>						
Hans Edgar Bishop (vii).....	—	—	—	—	—	—
	—	<b>1,385</b>	—	—	—	<b>1,385</b>

	袍金	薪金	酌情花紅	社保成本	股份酬金開支	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
<b>截至2020年6月30日止</b>						
<b>六個月</b>						
<i>主席兼執行董事</i>						
李怡平(i).....	—	1,398	—	—	45,115	46,513
<i>非執行董事</i>						
Edward Hu (ii).....	—	—	—	—	—	—
Ge Li (iv).....	—	—	—	—	—	—
楊雲霞(vi).....	—	—	—	—	—	—
繆靜雯(ix).....	—	—	—	—	—	—
Krishnan Viswanadham (x)...	—	—	—	—	—	—
高星(xi).....	—	—	—	—	—	—
Ann Li Lee (xii).....	—	—	—	—	—	—
王金印(xiii).....	—	—	—	—	—	—
劉誠(xiv).....	—	—	—	—	—	—
<i>獨立董事</i>						
Hans Edgar Bishop (vii).....	—	—	—	—	—	—
曹彥凌(xv).....	—	—	—	—	—	—
	—	<b>1,398</b>	—	—	<b>45,115</b>	<b>46,513</b>

- (i) 李怡平醫生於2017年11月14日獲委任為董事。
- (ii) Edward Hu先生於2017年9月6日獲委任為董事，並於2020年3月22日辭任董事。
- (iii) Steven Daniel Harr先生於2017年11月14日獲委任為董事，並於2019年2月15日辭任董事。
- (iv) Ge Li先生於2017年11月14日獲委任為董事，並於2020年3月22日辭任董事。
- (v) Shen Ye女士於2018年2月23日獲委任為董事，並於2019年11月20日辭任董事。
- (vi) 楊雲霞女士於2018年2月23日獲委任為董事。
- (vii) Hans Edgar Bishop先生於2017年11月14日獲委任為董事。
- (viii) Robert Hershberg先生於2019年2月15日獲委任為董事，並於2019年11月20日辭任董事。
- (ix) 繆靜雯女士於2019年11月20日獲委任為董事。
- (x) Krishnan Viswanadham博士於2019年11月20日獲委任為董事。
- (xi) 高星女士於2020年5月22日獲委任為董事。
- (xii) An Li Lee博士於2020年5月22日獲委任為董事。
- (xiii) 王金印先生於2020年5月22日獲委任為董事。
- (xiv) 劉誠博士於2020年6月30日獲委任為董事。
- (xv) 曹彥凌先生於2020年5月22日獲委任為董事。

**(b) 董事退休福利**

概無董事於往績紀錄期內收到或將接受任何退休福利。

**(c) 董事終止福利**

概無董事於往績紀錄期內收到或將接受任何終止福利。

**(d) 就所獲董事服務向第三方支付之代價**

往績紀錄期，貴公司概無就所獲董事服務向任何第三方支付代價。

**(e) 有關以董事、董事控制之法團或其關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料**

往績紀錄期，概無以董事、董事控制之法團及其關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易。

**(f) 董事於交易、安排或合約的重大權益**

貴公司概無訂立於年／期末或往績紀錄期任何時間存續的與 貴集團業務有關且 貴公司董事於其中直接或間接享有重大權益的重大交易、安排及合約。

**(g) 五名最高薪人士**

截至2018年及2019年12月31日止年度以及截至2019年及2020年6月30日止六個月， 貴集團的五名最高薪人士包括一名董事，其酬金載於上文呈列的分析。往績紀錄期，應付餘下四名人士的薪酬列載如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
工資、薪金及獎金.....	7,831	11,904	5,499	6,296
社保成本 .....	412	150	75	438
股份酬金開支.....	—	8,568	—	52,386
	<b>8,243</b>	<b>20,622</b>	<b>5,574</b>	<b>59,120</b>

五名最高薪人士的薪酬屬於以下範圍：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人數	人數	人數 (未經審核)	人數
薪酬範圍(人民幣元) .....				
人民幣1,000,000元以下 .....	1	—	2	—
人民幣1,000,001元至 人民幣1,500,000元 .....	3	2	3	1
人民幣1,500,001元至 人民幣3,000,000元 .....	—	—	—	1
人民幣3,000,001元至 人民幣4,500,000元 .....	1	1	—	1
人民幣4,500,001元至 人民幣6,000,000元 .....	—	1	—	1
人民幣6,000,001元至 人民幣8,500,000元 .....	—	1	—	—
人民幣45,500,001元至 人民幣47,000,000元 .....	—	—	—	1
	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

## 10 財務(成本)／收入淨額

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
<b>財務收入：</b>				
銀行存款利息收入 .....	1,092	1,820	155	126
<b>財務收入總額 .....</b>	<b>1,092</b>	<b>1,820</b>	<b>155</b>	<b>126</b>
<b>財務成本</b>				
銀行借款的利息開支 .....	(2,017)	(779)	(385)	(2,009)
減：物業、廠房及設備的 資本化金額(附註13) .....	—	312	—	2,009
	(2,017)	(467)	(385)	—
租賃負債的利息開支 .....	(900)	(884)	(499)	(290)
<b>財務成本總額 .....</b>	<b>(2,917)</b>	<b>(1,351)</b>	<b>(884)</b>	<b>(290)</b>
<b>財務(成本)／收入淨額 .....</b>	<b>(1,825)</b>	<b>469</b>	<b>(729)</b>	<b>(164)</b>

## 11 所得稅開支

貴集團須按實體基準就 貴集團成員公司所處及經營所在司法權區產生或獲得的溢利繳納所得稅。

### (a) 開曼群島所得稅

貴公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。開曼群島並無所得稅，因此， 貴公司報告的經營業績毋須繳納任何開曼群島所得稅。

### (b) 香港利得稅

由於 貴公司並無估計應課稅利潤，因此並無按16.5%的稅率計提香港利得稅撥備。

### (c) 中國企業所得稅

由於 貴集團的中國實體並無估計應課稅溢利，故並無根據中國企業所得稅法及有關法規(「**企業所得稅法**」)按稅率25%計提中國大陸所得稅撥備。



貴集團的稅前利潤稅款與按照適用於 貴集團經營所在司法權區的稅率所計算的稅款理論金額不同，如下所示：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
所得稅前虧損 .....	(272,616)	(633,257)	(357,869)	(650,029)
按適用稅率25%計算的稅項.....	(68,154)	(158,314)	(89,467)	(162,507)
不同稅率的影響.....	40,824	107,954	69,748	123,984
不可扣稅開支.....	922	4,771	233	15,147
研發開支有關的加計扣減.....	(13,927)	(22,162)	(7,198)	(17,337)
未確認為遞延稅項資產的				
稅項虧損 .....	40,335	67,751	26,684	40,713
所得稅開支 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(e) 未確認遞延稅項資產：

貴集團未就以下項目確認任何遞延稅項資產：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
可扣減虧損 .....	<u>259,831</u>	<u>530,833</u>	<u>366,570</u>	<u>693,688</u>

(f) 未確認為遞延稅項資產的可扣減虧損到期情況如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年	34,376	34,376	34,376
2022年	64,115	64,115	64,115
2023年	161,340	161,340	161,340
2024年	—	271,002	271,002
2025年	—	—	162,855
	<u>259,831</u>	<u>530,833</u>	<u>693,688</u>

## 12 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃以往績紀錄期 貴公司擁有人應佔 貴集團虧損除以已發行普通股的加權平均數計算得出。

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
			(未經審核)	
貴公司普通股權持有人應佔虧損 (人民幣千元) .....	(272,616)	(633,257)	(357,869)	(650,029)
已發行普通股的加權平均數 (千股)(附註) .....	<u>65,000</u>	<u>65,000</u>	<u>65,000</u>	<u>65,257</u>
每股基本虧損(人民幣元) .....	<u>(4.19)</u>	<u>(9.74)</u>	<u>(5.51)</u>	<u>(9.96)</u>

附註：2020年8月21日，貴公司進行股份拆細，貴公司法定股本中每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份將分拆為每股面值0.00001美元的10股股份。詳情載於附註21。

### (b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃以就假設轉換所有具潛在攤薄效應之普通股而調整已發行普通股的加權平均數計算得出。截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月，貴公司有兩類潛在普通股：優先股(附註28)及向僱員授出的購股權(附

註23)。貴集團於截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月產生虧損，倘於計算每股攤薄虧損時計入潛在普通股將會反攤薄，故並無計及潛在普通股。因此，截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2019年及2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與相關年度／期間的每股基本虧損相同。

### 13 物業、廠房及設備—貴集團

	機器	電子設備	租賃裝修	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
<b>於2018年1月1日</b>					
成本.....	3,452	569	—	—	4,021
累計折舊.....	(125)	(121)	—	—	(246)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>3,327</b>	<b>448</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,775</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值.....	3,327	448	—	—	3,775
添置.....	11,547	8,167	—	30,526	50,240
折舊費用(附註8).....	(742)	(333)	—	—	(1,075)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>14,132</b>	<b>8,282</b>	<b>—</b>	<b>30,526</b>	<b>52,940</b>
<b>於2018年12月31日</b>					
成本.....	14,999	8,736	—	30,526	54,261
累計折舊.....	(867)	(454)	—	—	(1,321)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>14,132</b>	<b>8,282</b>	<b>—</b>	<b>30,526</b>	<b>52,940</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>					
年初賬面淨值.....	14,132	8,282	—	30,526	52,940
添置.....	10,379	1,963	565	122,265	135,172
處置.....	(67)	—	—	—	(67)
轉讓.....	5,031	—	24,206	(29,237)	—
折舊費用(附註8).....	(4,217)	(1,727)	(3,169)	—	(9,113)
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>25,258</b>	<b>8,518</b>	<b>21,602</b>	<b>123,554</b>	<b>178,932</b>

	機器	電子設備	租賃裝修	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
<b>於2019年12月31日</b>					
成本.....	30,327	10,699	24,771	123,554	189,351
累計折舊.....	(5,069)	(2,181)	(3,169)	—	(10,419)
<b>賬面淨值.....</b>	<b><u>25,258</u></b>	<b><u>8,518</u></b>	<b><u>21,602</u></b>	<b><u>123,554</u></b>	<b><u>178,932</u></b>
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>					
<b>(未經審核)</b>					
期初賬面淨值.....	14,132	8,282	—	30,526	52,940
添置.....	6,805	1,007	504	17,195	25,511
處置.....	(67)	—	—	—	(67)
轉讓.....	5,025	—	24,206	(29,231)	—
折舊費用(附註8).....	(1,893)	(812)	(691)	—	(3,396)
<b>期末賬面淨值.....</b>	<b><u>24,002</u></b>	<b><u>8,477</u></b>	<b><u>24,019</u></b>	<b><u>18,490</u></b>	<b><u>74,988</u></b>
<b>於2019年6月30日(未經審核)</b>					
成本.....	26,747	9,743	24,710	18,490	79,690
累計折舊.....	(2,745)	(1,266)	(691)	—	(4,702)
<b>賬面淨值.....</b>	<b><u>24,002</u></b>	<b><u>8,477</u></b>	<b><u>24,019</u></b>	<b><u>18,490</u></b>	<b><u>74,988</u></b>
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>					
期初賬面淨值.....	25,258	8,518	21,602	123,554	178,932
添置.....	2,450	1,084	221	64,026	67,781
轉讓.....	4,219	—	—	(4,219)	—
收購附屬公司.....	3,815	3,918	—	—	7,733
折舊費用(附註8).....	(2,224)	(1,333)	(2,484)	—	(6,041)
<b>期末賬面淨值.....</b>	<b><u>33,518</u></b>	<b><u>12,187</u></b>	<b><u>19,339</u></b>	<b><u>183,361</u></b>	<b><u>248,405</u></b>
<b>於2020年6月30日</b>					
成本.....	40,811	15,701	24,992	183,361	264,865
累計折舊.....	(7,293)	(3,514)	(5,653)	—	(16,460)
<b>賬面淨值.....</b>	<b><u>33,518</u></b>	<b><u>12,187</u></b>	<b><u>19,339</u></b>	<b><u>183,361</u></b>	<b><u>248,405</u></b>

(a) 貴集團計入損益的折舊分析如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
一般及行政開支.....	316	2,120	1,540	1,106
研發開支.....	759	6,993	1,856	4,935
	<u>1,075</u>	<u>9,113</u>	<u>3,396</u>	<u>6,041</u>

(b) 截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月，資本化借款成本分別為零、人民幣312,000元及人民幣2,009,000元。截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月，借款資本化率分別為零、4.90%及4.90%。

## 14 使用權資產

貴集團租用辦公室作自用。貴集團作為承租人的租賃資料載列如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
成本.....	22,163	35,730	35,730	35,503
累計折舊.....	(4,001)	(11,946)	(7,412)	(16,403)
賬面淨值.....	<u>18,162</u>	<u>23,784</u>	<u>28,318</u>	<u>19,100</u>
添置.....	20,140	18,162	18,162	23,784
租金豁免(附註).....	2,023	13,567	13,567	—
折舊費用.....	—	—	—	(227)
年末賬面淨值.....	<u>(4,001)</u>	<u>(7,945)</u>	<u>(3,411)</u>	<u>(4,457)</u>
	<u>18,162</u>	<u>23,784</u>	<u>28,318</u>	<u>19,100</u>

附註： 由於爆發COVID-19，若干地區於2020年2月1日至2020年3月31日的租金開支獲得豁免。

綜合全面虧損表及綜合現金流量表載有以下有關租賃的金額：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
使用權資產折舊費用 .....	(4,001)	(7,945)	(3,411)	(4,457)
利息開支 .....	(900)	(884)	(499)	(290)
經營活動租賃現金流出 .....	(5,575)	(5,064)	(1,940)	(2,211)
融資活動租賃現金流出 .....	(2,643)	(5,243)	(975)	(4,701)

## 15 無形資產

貴集團：

	電腦軟件	許可	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
<b>於2018年1月1日</b>				
成本 .....	137	75,601	—	75,738
累計攤銷 .....	(10)	—	—	(10)
賬面淨值 .....	<b>127</b>	<b>75,601</b>	<b>—</b>	<b>75,728</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值 .....	127	75,601	—	75,728
添置 .....	501	—	—	501
攤銷費用 (附註8) .....	(33)	—	—	(33)
匯兌差額 .....	—	3,806	—	3,806
年末賬面淨值 .....	<b>595</b>	<b>79,407</b>	<b>—</b>	<b>80,002</b>
<b>於2018年12月31日</b>				
成本 .....	638	79,407	—	80,045
累計攤銷 .....	(43)	—	—	(43)
賬面淨值 .....	<b>595</b>	<b>79,407</b>	<b>—</b>	<b>80,002</b>

	電腦軟件	許可	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
<b>截至2019年12月31日止年度</b>				
年初賬面淨值.....	595	79,407	—	80,002
添置.....	1,383	61,318	10,737	73,438
攤銷費用(附註8).....	(245)	—	—	(245)
匯兌差額.....	—	3,752	—	3,752
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>1,733</b>	<b>144,477</b>	<b>10,737</b>	<b>156,947</b>
<b>於2019年12月31日</b>				
成本.....	2,021	144,477	10,737	157,235
累計攤銷.....	(288)	—	—	(288)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>1,733</b>	<b>144,477</b>	<b>10,737</b>	<b>156,947</b>
<b>截至2019年6月30日止六個月</b>				
<b>(未經審核)</b>				
年初賬面淨值.....	595	79,407	—	80,002
添置.....	787	61,318	217	62,322
攤銷費用(附註8).....	(108)	—	—	(108)
匯兌差額.....	—	1,650	—	1,650
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>1,274</b>	<b>142,375</b>	<b>217</b>	<b>143,866</b>
<b>於2019年6月30日(未經審核)</b>				
成本.....	1,425	142,375	217	144,017
累計攤銷.....	(151)	—	—	(151)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>1,274</b>	<b>142,375</b>	<b>217</b>	<b>143,866</b>
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>				
年初賬面淨值.....	1,733	144,477	10,737	156,947
添置.....	—	—	2,353	2,353
轉讓.....	1,002	—	(1,002)	—
收購附屬公司(附註32).....	1	674,676	—	674,677
攤銷費用(附註8).....	(176)	—	—	(176)
匯兌差額.....	—	2,139	—	2,139
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>2,560</b>	<b>821,292</b>	<b>12,088</b>	<b>835,940</b>
<b>於2020年6月30日</b>				
成本.....	3,024	821,292	12,088	836,404
累計攤銷.....	(464)	—	—	(464)
<b>賬面淨值.....</b>	<b>2,560</b>	<b>821,292</b>	<b>12,088</b>	<b>835,940</b>

## 貴公司

	許可
	人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>	
成本.....	75,601
累計攤銷.....	—
<b>賬面淨值.....</b>	<b>75,601</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>	
年初賬面淨值.....	75,601
匯兌差額.....	3,806
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>79,407</b>
<b>於2018年12月31日</b>	
成本.....	79,407
累計攤銷.....	—
<b>賬面淨值.....</b>	<b>79,407</b>
<b>截至2019年12月31日止年度</b>	
年初賬面淨值.....	79,407
添置.....	61,318
匯兌差額.....	3,752
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>144,477</b>
<b>於2019年12月31日</b>	
成本.....	144,477
累計攤銷.....	—
<b>賬面淨值.....</b>	<b>144,477</b>
<b>截至2019年6月30日止六個月(未經審核)</b>	
年初賬面淨值.....	79,407
添置.....	61,318
匯兌差額.....	1,650
<b>年末賬面淨值.....</b>	<b>142,375</b>
<b>於2019年6月30日(未經審核)</b>	
成本.....	142,375
累計攤銷.....	—
<b>賬面淨值.....</b>	<b>142,375</b>



	許可
	人民幣千元
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>	
年初賬面淨值.....	144,477
匯兌差額.....	2,139
年末賬面淨值.....	<b>146,616</b>
<b>於2020年6月30日</b>	
成本.....	146,616
累計攤銷.....	—
賬面淨值.....	<b>146,616</b>

(a) 計入綜合全面虧損表的無形資產攤銷如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
行政開支(附註8).....	33	234	105	167
研發開支(附註8).....	—	11	3	9
	<b>33</b>	<b>245</b>	<b>108</b>	<b>176</b>

(b) 許可

(i) 許可及策略聯盟協議

於2017年12月，貴集團與Juno Therapeutics, Inc.，(「Juno」)訂立許可及策略聯盟協議(「許可及策略聯盟協議」)以於中國大陸、香港及澳門開發並商業化Relma-cel。根據許可及策略聯盟協議之條款(於附註29披露)，貴集團就透過發行Relma-cel認股權證(可轉換為A1系列及A2系列優先股)取得Relma-cel支付兩筆預付款。貴集團根據公允價值將合共11,570,000美元(相當於人民幣75,601,000元)確認為無形資產。貴集團亦同意向Juno支付臨床開發里程碑付款及中國大陸、香港及澳門銷售淨額的授權費。

**(ii) BCMA許可**

於2019年4月，貴集團與Juno訂立許可協議—BCMA（「**BCMA許可協議**」）以於中國大陸、香港及澳門開發並商業化JWCAR129。根據BCMA許可協議之條款（於附註29披露），貴集團就透過發行BCMA認股權證（可轉換為X系列優先股）獲得JWCAR129支付兩筆預付款。貴集團根據公允價值將合共9,140,000美元（相當於人民幣61,318,000元）確認為無形資產。貴集團亦同意向Juno支付臨床開發里程碑付款及中國大陸、香港及澳門銷售淨額的授權費。

**確認**

貴集團已委聘獨立估值師釐定各許可的公允價值。各許可的價值乃使用貼現現金流量法計算得出。主要假設載列如下：

<b>Relma-cel：</b>	<b>2017年12月</b>
毛利率.....	49.4%~75.8%
收益增長率.....	0.5%~383.7%
貼現率.....	23%
<b>JWCAR129：</b>	<b>2019年4月</b>
毛利率.....	72.6%~75.9%
收益增長率.....	3.5%~135.9%
貼現率.....	23%

**減值測試**

尚不可使用的許可之減值測試乃基於現金產生單位（「現金產生單位」，即產品層面）進行，分別包括各許可、物業、廠房及設備（附註13）的已分配在建工程及無形資產的已分配在建工程。

貴集團委聘獨立估值師對各現金產生單位進行減值測試，以估計每種藥品的使用價值作為其可收回金額。公允價值乃以多期間超額收益法計算得出。每種藥品的估計收益乃基於管理層對各藥品相關產品商業化時機的預期。成本及經營開支乃透過考慮

貴集團業務利潤水平、各藥品對貴集團總收益的預期收益貢獻及為反映各許可特徵作出的適當調整而估計。使用的貼現率為稅前貼現率，反映市場參與者可能針對相關藥品考慮的具體風險。

於2018年及2019年12月31日與2020年6月30日的可收回金額計算所使用的主要假設如下：

Relma-cel：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
稅前貼現率 .....	25%	25%	25%
收益增長率 .....	0.5%~383.7%	0.5%~383.7%	0.5%~383.7%
現金產生單位的可收回金額 (人民幣百萬元) .....	297	770	1,072
現金產生單位賬面值 (人民幣百萬元) .....	79	198	254

JWCAR129：

	於12月31日	於6月30日
	2019年	2020年
稅前貼現率 .....	25%	25%
收益增長率 .....	3.5%~135.9%	3.5%~135.9%
現金產生單位的可收回金額 (人民幣百萬元) .....	112	149
現金產生單位賬面值(人民幣百萬元) .....	81	89

根據上述評估結果，於2018年及2019年12月31日與2020年6月30日的無形資產概無減值。

## 減值測試敏感性

貴公司在所有其他變量保持不變的情況下，通過提高1%的稅前貼現率或降低1%的收益增長率進行敏感性測試，該等因素均為釐定各無形資產可收回金額的主要假設。無形資產可收回金額超過其賬面值(餘額)對數值的影響如下：

Relma-cel：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
餘額.....	218	572	818
提高稅前貼現率的影響.....	(65)	(90)	(102)
降低收益增長率的影響.....	(57)	(81)	(79)

JWCAR 129：

	於12月31日	於6月30日
	2019年	2020年
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
餘額.....	31	60
提高稅前貼現率的影響.....	(16)	(18)
降低收益增長率的影響.....	(9)	(3)

考慮到評估後仍有足夠餘額，管理層認為作為其釐定各現金產生單位可收回金額依據的任何主要假設之合理可能變更均不會導致其賬面值超過可收回金額。

**(iii) 於業務合併中收購的許可**

業務合併(附註32)中獲得的許可按收購日期的公允價值確認，其中包括正在中國大陸、香港、澳門、台灣及東南亞國家聯盟成員國開發及商業化的若干許可。貴集團按公允價值將合共95,300,000美元(相當於人民幣674,676,000元)確認為無形資產。

## 確認

貴集團已委聘獨立估值師釐定許可的公允價值。各許可的價值乃使用貼現現金流量法計算得出。主要假設載列如下：

	於2020年6月30日
毛利率.....	79.1%~81.4%
收益增長率.....	3.1%~229.4%
貼現率.....	24%

## 減值測試

董事認為於2020年6月30日許可的賬面值與使用貼現現金流量法計算得出的收購日期公允價值相同。預期於2020年6月30日，許可並無減值。

## 16 許可的預付款項

貴集團及貴公司：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
許可預付款項(附註) .....	—	—	7,080

附註：於2020年1月，貴公司與育世博生物科技股份有限公司(「Acepodia」)訂立選擇權及許可協議，據此，貴公司獲授專有權以購買生產、開發、使用、銷售、出售、出口及以其他方式商業化若干產品的獨家權利及許可。於2020年2月3日，貴公司向Acepodia支付1,000,000美元(相當於人民幣7,080,000元)的第一期款項。

## 17 其他非流動資產

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可收回增值稅.....	10,657	25,059	37,456
物業、廠房及設備預付款項.....	6,227	19,003	1,995
租金按金.....	1,380	2,574	2,783
其他.....	140	980	980
	<b>18,404</b>	<b>47,616</b>	<b>43,214</b>

## 18 其他應收款項及預付款項

## 貴集團

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付供應商款項.....	945	2,899	5,075
按金.....	331	87	1,975
其他.....	—	—	103
總計.....	<b>1,276</b>	<b>2,986</b>	<b>7,153</b>

貴集團其他應收款項及預付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	1,276	2,986	4,614
美元.....	—	—	2,539
總計.....	<b>1,276</b>	<b>2,986</b>	<b>7,153</b>

上述資產並無逾期或減值。計入上述餘額的金融資產與按金有關，該等按金並無違約紀錄，預期信貸虧損甚微。

貴集團其他應收款項的賬面值與公允價值相若。

## 貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
上市開支 .....	—	—	2,539
應收一間附屬公司款項(附註).....	339,892	725,691	1,302,081
	<u>339,892</u>	<u>725,691</u>	<u>1,304,620</u>

上述資產並無逾期或減值。計入上述餘額的金融資產與應收一間附屬公司款項有關，該等款項並無違約紀錄，預期信貸虧損甚微。

附註： 款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

## 19 現金及現金等價物

### 貴集團

#### (a) 受限制銀行存款

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
就借款質押之受限制現金(附註26) ..	36,375	—	—
對沖安排的受限制現金存款(附註) ..	—	3,488	3,540
	<u>36,375</u>	<u>3,488</u>	<u>3,540</u>

附註： 貴集團就對沖安排於銀行存放500,000美元的現金存款。2019年12月31日及2020年6月30日，並無安排進行任何對沖。

## (b) 現金及現金等價物

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金			
—人民幣 .....	65,430	66,347	42,425
—美元 .....	68,233	188,519	817,732
—港元 .....	—	—	39
手頭現金			
—人民幣 .....	—	—	1
<b>總計 .....</b>	<b>133,663</b>	<b>254,866</b>	<b>860,197</b>

銀行存款的賬面值與公允價值相若。

## 貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金			
—美元 .....	5,700	12,588	144,219

## 20 按類別劃分的金融工具

## 貴集團

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量之金融資產：			
—存款 .....	1,711	2,661	4,758
—受限制現金 .....	36,375	3,488	3,540
—現金及現金等價物 .....	133,663	254,866	860,197
<b>總計 .....</b>	<b>171,749</b>	<b>261,015</b>	<b>868,495</b>



	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債			
按公允價值計量之金融負債：			
—業務合併之或有代價 .....	—	—	51,793
—優先股 .....	413,195	1,420,454	2,637,440
按攤銷成本計量之金融負債：			
—其他應付款項 .....	39,748	80,008	98,182
—借款 .....	40,054	50,823	100,000
租賃負債—流動 .....	3,098	10,096	10,135
租賃負債—非流動 .....	15,538	16,864	12,124
<b>總計 .....</b>	<b>511,633</b>	<b>1,578,245</b>	<b>2,909,674</b>

## 貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量之金融資產：			
—應收附屬公司款項 .....	339,892	725,691	1,302,081
—現金及現金等價物 .....	5,700	12,588	144,219
<b>總計 .....</b>	<b>345,592</b>	<b>738,279</b>	<b>1,446,300</b>

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債			
按公允價值計量之金融負債：			
—業務合併之或有代價 .....	—	—	51,793
—優先股 .....	413,195	1,420,454	2,637,440
按攤銷成本計量之金融負債：			
—其他應付款項 .....	—	410	7,100
<b>總計 .....</b>	<b>413,195</b>	<b>1,420,864</b>	<b>2,696,333</b>

## 21 股本—貴集團及 貴公司

法定：

	普通股數目	普通股面值	人民幣等值
	千股	美元	人民幣千元
註冊成立時的授權股份(附註(a)) . . . . .	50	50,000	332
2017年11月14日股份拆細(附註(a)) . . . . .	499,950	—	—
於2018年及2019年12月31日及 2020年6月30日 . . . . .	<u>500,000</u>	<u>50,000</u>	<u>332</u>

已發行及繳足：

	普通股數目	面值	人民幣等值
	千股	美元	人民幣千元
於2018年1月1日、2018年12月31日及 2019年1月1日(附註(a)) . . . . .	<u>6,500</u>	<u>650</u>	<u>4</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日 . . . . .	6,500	650	4
配發股份(附註(b)) . . . . .	4,631	463	3
於2020年6月30日 . . . . .	<u>11,131</u>	<u>1,113</u>	<u>7</u>

附註(a)：2017年9月6日，貴公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。註冊成立時，貴公司向初始認購人Mapcal Limited配發及發行一股股份，同日Mapcal Limited向WuXi AppTec (Hong Kong) Holding Limited (「Wuxi HK」)按面值1.00美元轉讓該股股份。

2017年11月14日，貴公司進行股份拆細，貴公司法定股本50,000美元的拆分方式改變，由分為50,000股每股面值1.00美元的普通股，重新分類為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。同日，貴公司發行6,490,000股每股面值0.0001美元的股份，其中3,240,000股股份配發予Wuxi HK，2,500,000股股份配發予Juno，750,000股股份配發予JDI Capital Management Limited。

附註(b)：2020年6月30日，貴公司向Syracuse Biopharma (Cayman) Ltd. (「Syracuse Cayman」)發行4,631,374股每股公允價值19.16美元的普通股，作為收購Syracuse Biopharma (Hong Kong) Limited (「Syracuse HK」)及其附屬公司(「Syracuse集團」)的代價(附註32)。2020年7月1日，Syracuse Cayman向Be Angels LLC轉讓293,283股普通股。

2020年8月21日，貴公司進行股份拆細，貴公司法定股本中每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份將分拆為每股面值0.00001美元的10股股份，因此緊隨相關股份拆細後，貴公司的法定股本將為50,000美元，分拆為(a)4,838,998,090股每股面值0.00001美元的股份；(b)38,518,530股每股面值0.00001美元的A1系列優先股；(c)64,271,700股每股面值0.00001美元的A2系列優先股；(d)9,331,060股每股面值0.00001美元的X系列優先股；及(e)48,880,620股每股面值0.00001美元的B系列優先股。於拆細後，貴公司的已發行股本數目為111,313,740股。

## 22 儲備

## 貴集團

	股份溢價	以股份為 基礎的 薪酬儲備	外幣折算	資本儲備	總計
	人民幣千元 附註(a)	人民幣千元 附註(b)	人民幣千元 附註(c)	人民幣千元 附註(d)	人民幣千元
於2018年1月1日的結餘.....	40,615	—	(22)	12,225	52,818
匯兌差額 .....	—	—	(14,208)	—	(14,208)
於2018年12月31日的結餘.....	<b>40,615</b>	<b>—</b>	<b>(14,230)</b>	<b>12,225</b>	<b>38,610</b>
於2019年1月1日的結餘.....	40,615	—	(14,230)	12,225	38,610
以股份為基礎的薪酬開支 (附註9) .....	—	15,443	—	—	15,443
匯兌差額 .....	—	—	(11,324)	—	(11,324)
於2019年12月31日的結餘.....	<b>40,615</b>	<b>15,443</b>	<b>(25,554)</b>	<b>12,225</b>	<b>42,729</b>
於2019年1月1日的結餘.....	40,615	—	(14,230)	12,225	38,610
匯兌差額 .....	—	—	(1,680)	—	(1,680)
於2019年6月30日的結餘 (未經審核).....	<b>40,615</b>	<b>—</b>	<b>(15,910)</b>	<b>12,225</b>	<b>36,930</b>
於2020年1月1日的結餘.....	40,615	15,443	(25,554)	12,225	42,729
以股份為基礎的薪酬開支 (附註9) .....	—	57,471	—	—	57,471
匯兌差額 .....	—	—	(18,338)	—	(18,338)
發行普通股(附註32).....	628,211	—	—	—	628,211
於2020年6月30日的結餘.....	<b>668,826</b>	<b>72,914</b>	<b>(43,892)</b>	<b>12,225</b>	<b>710,073</b>

## 貴公司

	以股份為基礎的薪酬			
	股份溢價	儲備	外幣換算	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註(a)	附註(b)	附註(c)	
於2018年1月1日的結餘.....	40,615	—	—	40,615
匯兌差額.....	—	—	(2,009)	(2,009)
於2018年12月31日的結餘.....	<b>40,615</b>	<b>—</b>	<b>(2,009)</b>	<b>38,606</b>
於2019年1月1日的結餘.....	40,615	—	(2,009)	38,606
以股份為基礎的薪酬開支(附註9).....	—	15,443	—	15,443
匯兌差額.....	—	—	(5,518)	(5,518)
於2019年12月31日的結餘.....	<b>40,615</b>	<b>15,443</b>	<b>(7,527)</b>	<b>48,531</b>
於2019年1月1日的結餘.....	40,615	—	(2,009)	38,606
匯兌差額.....	—	—	(437)	(437)
於2019年6月30日的結餘(未經審核).....	<b>40,615</b>	<b>—</b>	<b>(2,446)</b>	<b>38,169</b>
於2020年1月1日的結餘.....	40,615	15,443	(7,527)	48,531
以股份為基礎的薪酬開支(附註9).....	—	57,471	—	57,471
匯兌差額.....	—	—	(11,924)	(11,924)
發行普通股(附註32).....	628,211	—	—	628,211
於2020年6月30日的結餘.....	<b>668,826</b>	<b>72,914</b>	<b>(19,451)</b>	<b>722,289</b>

(a) 股份溢價源自：

(i) 貴公司於往績紀錄期前以高於面值的總價格6,200,000美元(相當於人民幣40,619,000元)發行股份；

(ii) 貴公司以高於面值的總價格88,737,000美元(相當於人民幣628,214,000元)發行股份，作為收購附屬公司的代價(附註32)。

(b) 以股份為基礎的薪酬儲備來自授予 貴集團僱員的以股份為基礎的付款。

- (c) 外幣換算指換算使用不同於 貴公司與 貴集團財務報表呈列貨幣人民幣之功能貨幣的 貴集團成員公司財務報表產生的差額。
- (d) 資本儲備指 貴集團往績紀錄期前收購附屬公司已付總代價與附屬公司資本總額的差額。

## 23 以股份為基礎的付款

### (a) 購股權及受限制股份單位

根據2019年9月4日的決議案， 貴公司採納2019年購股權計劃（「購股權」）及2019年受限制股份計劃（「受限制股份單位」）（統稱「2019年計劃」）。 貴公司向 貴集團若干董事及高級管理人員授出346,945份購股權及685,242份受限制股份單位，作為彼等為 貴集團若干附屬公司提供服務、全職貢獻及專業技術的獎勵。此外， 貴公司向兩名顧問授出39,685份購股權，作為彼等過往服務的獎勵。

根據2020年6月30日的決議案， 貴公司採納2020年購股權計劃及2020年受限制股份單位計劃（統稱「2020年計劃」）。 貴公司向 貴集團若干董事、高級管理人員及僱員授出248,441份購股權及1,371,925份受限制股份單位，作為彼等為 貴集團若干附屬公司提供服務、全職貢獻及專業技術的獎勵。此外， 貴公司向三名顧問授出96,662份受限制股份單位，作為彼等過往服務的獎勵。

對於已授出的購股權及受限制股份單位，須達成條件包括 貴公司獲上市委員會（定義見上市規則）批准或於香港聯合交易所有限公司主板上市，以及董事、高級管理人員及僱員於各歸屬期末仍然在職。

根據2019年計劃及2020年計劃，部分董事及高級管理人員的購股權及受限制股份單位已於授出日期歸屬，以答謝彼等於授出日期前的過往服務。餘下購股權及受限制股份單位的歸屬期如下：

2019年計劃授出的股份可分四批歸屬，歸屬期如下：

- (a) 歸屬開始日期滿一週年當日歸屬百分之零(0%)；

- (b) 歸屬開始日期滿兩週年當日歸屬百分之三十(30%)；
- (c) 歸屬開始日期滿三週年當日歸屬百分之三十(30%)；及
- (d) 歸屬開始日期滿四週年當日歸屬百分之四十(40%)。

2020年計劃的授出股份可分四批歸屬，歸屬期如下：

- (a) 歸屬開始日期滿一週年當日歸屬百分之二十五(25%)；
- (b) 歸屬開始日期滿兩週年當日歸屬百分之二十五(25%)；
- (c) 歸屬開始日期滿三週年當日歸屬百分之二十五(25%)；及
- (d) 歸屬開始日期滿四週年當日歸屬百分之二十五(25%)。

下表概括 貴集團股票期權業務：

	截至12月31日止年度			
	2018年		2019年	
	加權平均 行使價 (美元)	股票期權 數目	加權平均 行使價 (美元)	股票期權 數目
年初.....	—	—	—	—
年內授出.....	—	—	1.57	386,630
年內沒收.....	—	—	—	—
年末.....	—	—	1.57	386,630
年末歸屬.....	—	—	1.00	45,602

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2020年	
	加權平均 行使價 (美元) (未經審核)	股票期權 數目 (未經審核)	加權平均 行使價 (美元)	股票期權 數目
期初.....	—	—	1.57	386,630
期內授出.....	—	—	0.001	248,441
期內沒收.....	—	—	1.00	(20,940)
期末.....	—	—	0.95	614,131
期末歸屬.....	—	—	1.61	92,702

下表概括 貴集團受限制股份業務：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年 股份數目	2019年 股份數目	2019年 股份數目	2020年 股份數目
			(未經審核)	
年／期初.....	—	—	—	685,242
年／期內授出.....	—	685,242	—	1,468,587
年／期末.....	—	685,242	—	2,153,829
年／期末歸屬.....	—	131,549	—	624,983

**(b) 已授出購股權及受限制股份單位的公允價值**

受限制股份單位的公允價值根據 貴集團普通股的公允價值計量，2019年計劃及2020年計劃分別為7.26美元及19.16美元。普通股的公允價值以貼現現金流量法釐定。貼現現金流量模型主要假設為貼現率，2019年計劃及2020年計劃分別為18%及17%。



基於相關普通股的公允價值，貴集團使用二項期權定價模型釐定購股權於授出日期的公允價值。主要假設如下：

	2019年計劃	2020年計劃
無風險利率 .....	1.47%	0.66%
波幅 .....	47%	47%
授出日期每股期權公允價值 .....	3.32美元至6.31美元	19.16美元
行使價 .....	1美元、6.55美元	0.001美元

**(c) 以股份為基礎的付款交易產生的開支**

計入綜合全面虧損表以股份為基礎的付款開支如下：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
行政開支 .....	—	4,642	—	47,401
研發開支 .....	—	10,801	—	10,070
總計 .....	—	15,443	—	57,471

**24 股息**

截至2018年及2019年12月31日止年度各年與截至2019年及2020年6月30日止各六個月，貴公司或貴集團現時旗下成員公司概無派付或宣派任何股息。

## 25 應計費用及其他應付款項

## 貴集團

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收購附屬公司應付款項(附註).....	—	—	39,200
應計開支.....	18,095	17,002	28,178
購買物業、廠房及設備的應付款項.....	13,173	55,305	24,065
購買材料的應付款項.....	8,480	7,701	6,739
應付員工薪金及福利.....	7,776	12,009	8,137
薪金稅.....	561	331	512
遞延收入.....	358	1,056	4,559
<b>總計.....</b>	<b>48,443</b>	<b>93,404</b>	<b>111,390</b>

附註：應付款項指於貴集團於2020年6月30日收購Syracuse集團前，Syracuse HK及其附屬公司的應付收購成本(附註32)。業務合併的現金流入總額為人民幣45,308,000元，其中包括Syracuse HK的前股東Syracuse Cayman出資人民幣39,200,000元，以補償收購成本。

貴集團其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣.....	26,994	73,797	40,644
美元.....	3,354	2,605	42,568
	<b>30,348</b>	<b>76,402</b>	<b>83,212</b>

## 貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計上市開支.....	—	—	4,963
應計辦公開支及其他.....	—	410	2,137
<b>總計.....</b>	<b>—</b>	<b>410</b>	<b>7,100</b>

## 26 借款—貴集團

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>非流動</i>			
無抵押銀行借款.....	—	50,823	100,000
<i>流動</i>			
有抵押銀行借款(附註).....	40,054	—	—
<b>借款總額.....</b>	<b>40,054</b>	<b>50,823</b>	<b>100,000</b>

附註：貴集團向銀行抵押現金以獲取借款(附註19)。

於2018年及2019年12月31日及2020年6月30日，貴集團的借款還款期如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內.....	40,054	—	—
1至2年.....	—	—	2,500
2至3年.....	—	5,000	8,500
3至4年.....	—	12,000	21,500
4至5年.....	—	31,000	41,500
5至6年.....	—	2,823	26,000
	<b>40,054</b>	<b>50,823</b>	<b>100,000</b>

各結算日的加權平均實際利率如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
銀行借款—人民幣.....	5.68%	4.78%	4.90%

由於貼現影響並不重大，故借款公允價值與其賬面值相若。

截至2018年及2019年12月31日與截至2020年6月30日，貴集團未動用銀行融資分別為人民幣19,946,000元、人民幣49,177,000元及零。

## 27 租賃負債—貴集團

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
最低租賃付款到期情況			
— 1年內 .....	3,890	11,094	10,881
— 1至2年 .....	6,048	9,814	9,619
— 2至5年 .....	10,272	7,702	2,769
	20,210	28,610	23,269
減：未來融資費用.....	(1,574)	(1,650)	(1,010)
<b>租賃負債現值.....</b>	<b>18,636</b>	<b>26,960</b>	<b>22,259</b>
減：流動部分			
租賃負債 .....	(3,098)	(10,096)	(10,135)
<b>租賃負債非流動部分 .....</b>	<b>15,538</b>	<b>16,864</b>	<b>12,124</b>

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
— 1年內 .....	3,098	10,096	10,135
— 1至2年 .....	5,482	9,285	9,374
— 2至5年 .....	10,056	7,579	2,750
<b>租賃負債現值.....</b>	<b>18,636</b>	<b>26,960</b>	<b>22,259</b>

貴集團的租賃物業及租賃負債以租賃期須支付的租賃款項現值淨額計量。

租賃負債以 貴集團增量借款利率貼現。

包括租賃負債款項及租賃利息開支款項的租賃現金流出總額披露於附註14。

## 28 優先股

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
優先股.....	413,195	1,420,454	2,637,440

相關金融工具的主要條款概括如下：

### A1系列優先股

2018年，貴公司以現金代價44,444,444美元（相當於人民幣281,706,000元）發行3,209,878股A1系列優先股且因向Juno行使A1系列Relma-cel認股權證發行641,975股A1系列優先股（附註29）。

### A2系列優先股

2019年，貴公司以現金代價55,555,556美元（相當於人民幣373,811,000元）發行3,110,345股A2系列優先股且因向Juno行使A2系列Relma-cel認股權證發行3,316,825股A2系列優先股（附註29）。

### X系列優先股

2019年，因向Juno行使第一份BCMA認股權證，貴公司發行466,553股X系列優先股（附註29）。

### B系列優先股

2020年5月，貴公司以現金代價100,000,000美元（相當於人民幣709,132,000元）發行4,888,062股B系列優先股。

## 優先股條款

### (a) 優先股轉換權

各優先股可根據持有人的選擇，於原始發行日之後的任何時間以1：1的初始轉換比率轉換為繳足且無追繳義務的普通股，取決於(i)股份拆細及合併調整、(ii)普通股股息及分派調整、(iii)重組、合併、整合、分類、交換、替換調整、(iv)攤薄發行轉換價調整、(v)其他攤薄事件。

此外，各優先股須按合資格首次公開發售結束後的當時實際適用轉換價自動轉換為繳足且無追繳義務的普通股，無須支付額外代價。

### (b) 清算優先權

倘 貴公司清算、解散或清盤(不論自願與否)，優先股股東將有權於向普通股持有人分派 貴公司任何資產或盈餘資金前，優先收取清算優先受償金。待向所有優先股股東全額分派或支付清算優先受償金後， 貴公司可供分派予股東的剩餘資產(如有)須分派予普通股持有人。

### (c) 贖回權

倘發生下述事件，優先股持有人有權要求 貴公司贖回優先股：

- (i) 倘 貴公司於2026年2月23日或之前未達成合資格首次公開發售，或
- (ii) 因 貴公司於2021年2月23日之前嚴重違反首份授權協議，導致首份授權協議提前終止。

關於贖回優先股，贖回價等於(i)發行價加單純年利率6%及(ii)已宣派但尚未支付之有關股份之股息的總額，贖回價將由 貴公司承擔。

由於 貴公司沒有無條件避免交付現金或其他金融資產的權利，故上述系列優先股分類為負債。此外，優先股列為按公允價值計量且其變動計入損益，初始按公允價值確認。

倘 貴公司自身的信貸風險導致按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值轉變，如非要避免會計差異，會在其他全面收入確認，貸款承擔或金融擔保合約則在損益中確認。往績紀錄期，因本公司自身信貸風險導致的公允價值變動並不重大。

截至2018年及2019年12月31日止年度與2020年6月30日的優先股變動如下：

### 貴集團及 貴公司

	人民幣千元
於2018年1月1日 .....	—
現金發行 .....	281,706
行使A1系列Relma-cel認股權證(附註29) .....	56,244
公允價值變動 .....	46,028
匯兌差額 .....	29,217
於2018年12月31日 .....	<u>413,195</u>
於2019年1月1日 .....	413,195
現金發行 .....	373,811
行使A2系列Relma-cel認股權證及第一份BCMA認股權證(附註29) .....	470,990
公允價值變動 .....	128,781
匯兌差額 .....	33,677
於2019年12月31日 .....	<u>1,420,454</u>
於2019年1月1日 .....	413,195
現金發行 .....	373,811
行使A2系列Relma-cel認股權證(附註29) .....	400,872
公允價值變動 .....	3,901
匯兌差額 .....	15,222
於2019年6月30日(未經審核) .....	<u>1,207,001</u>
於2020年1月1日 .....	1,420,454
現金發行 .....	709,132
公允價值變動 .....	484,442
匯兌差額 .....	23,412
於2020年6月30日 .....	<u>2,637,440</u>

貴公司已委聘一名獨立估值師釐定優先股的公允價值。貼現現金流量法用於釐定 貴集團的總權益價值，並採納權益分配模式釐定優先股於發行日期及各報告期末的公允價值。釐定優先股公允價值所用的主要估值假設如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
貼現率.....	19.0%	17.5%	17.0%
無風險利率.....	2.48%	1.59%	0.18%
波幅.....	42%	48%	50%
首次公開發售的概率.....	10%	20%	60%

### 敏感性測試

貴公司於釐定所發行優先股的公允價值時就不可觀察輸入數據的變動進行敏感性測試。貼現率、首次公開發售的概率及波幅等不可觀察輸入數據的變動會導致公允價值計量顯著上升或下降。優先股公允價值增加將導致綜合全面虧損表的公允價值虧損增加。進行敏感性測試時，管理層對各不可觀察輸入數據進行增減，顯示管理層對該等不可觀察輸入數據合理可能變動的評估，該等變動對優先股公允價值的影響如下：

倘貼現率上升／降低1%，則截至2018年及2019年12月31日止年度與截至2020年6月30日止六個月的所得稅前虧損將分別減少約人民幣58,055,000元／增加約人民幣63,216,000元、減少約人民幣153,999,000元／增加約人民幣175,311,000元及減少約人民幣344,505,000元／增加約人民幣422,552,000元。

倘波幅上升／降低5%，則截至2018年及2019年12月31日止年度與截至2020年6月30日止六個月的所得稅前虧損將分別減少約人民幣3,612,000元／增加約人民幣3,096,000元、減少約人民幣7,517,000元／增加約人民幣7,040,000元及增加約人民幣3,327,000元／減少約人民幣3,815,000元。

倘首次公開發售的概率上升／降低10%，則截至2018年及2019年12月31日止年度與截至2020年6月30日止六個月的所得稅前虧損將分別減少約人民幣16,772,000元／增加約人民幣16,772,000元、減少約人民幣36,058,000元／增加約人民幣36,026,000元及減少約人民幣57,048,000元／增加約人民幣57,392,000元。



## 29 認股權證

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
認股權證 .....	<u>133,695</u>	<u>19,317</u>	<u>26,768</u>

**(a) Relma-cel認股權證**

相關優先股股東Juno根據許可及策略聯盟協議(附註15)獲發行兩份認股權證(「**Relma-cel認股權證**」)，貴公司將發行(i)總價值8,000,000美元的A1系列優先股(按每股價格的90%計算)以及(ii)總價值不超過貴集團35%股權的A2系列優先股。

貴集團根據授出日期Relma-cel的公允價值將Relma-cel認股權證確認為以現金結算以股份為基礎的付款，並計入綜合資產負債表「認股權證」。A1系列Relma-cel認股權證的初始公允價值7,003,000美元(相當於人民幣45,759,000元)及A2系列Relma-cel認股權證的初始公允價值4,567,000美元(相當於人民幣29,842,000元)於授出日期即時列賬為以現金結算以股份為基礎的付款，並分類為負債。認股權證在每個報告日及結算日重新計量，公允價值變動計入損益。

2018年5月，Juno行使A1系列Relma-cel認股權證，貴公司以每股13.85美元的價格發行641,975股A1系列優先股，總金額為8,888,889美元(相當於人民幣56,244,000元)。

2019年5月，Juno行使A2系列Relma-cel認股權證，貴公司以每股17.86美元的價格發行3,316,825股A2系列優先股，總金額為59,243,597美元(相當於人民幣400,872,000元)。

**(b) BCMA認股權證**

相關優先股股東Juno根據BCMA許可協議(附註15)獲發行兩份認股權證(「**BCMA認股權證**」)，貴公司將發行兩批總價值分別為10,000,000美元的X系列優先股。

貴集團根據授出日期JWCAR129的公允價值將BCMA認股權證確認為以現金結算以股份為基礎的付款，並計入綜合資產負債表「認股權證」。第一份BCMA認股權證的初始公允價值8,545,000美元(相當於人民幣57,327,000元)及第二份BCMA認股權證的初始公允價值595,000美元(相當於人民幣3,991,000元)於授出日期即時列賬為以現金結算以股份為基礎的付款，並分類為負債。認股權證在每個報告日及結算日重新計量，公允價值變動計入損益。

2019年11月，Juno行使第一份BCMA認股權證，貴公司以每股21.43美元的價格發行466,553股X系列優先股，總金額為10,000,000美元(相當於人民幣70,118,000元)。

於本報告日期，第二份BCMA認股權證尚未行使。

截至2018年及2019年12月31日止年度與截至2020年6月30日的認股權證變動如下：

#### 貴集團及貴公司

	人民幣千元
於2018年1月1日 .....	75,601
行使A1系列Relma-cel認股權證(附註28) .....	(56,244)
公允價值變動 .....	112,531
匯兌差額 .....	1,807
於2018年12月31日 .....	<u>133,695</u>
於2019年1月1日 .....	133,695
發行BCMA認股權證 .....	61,318
行使A2系列Relma-cel認股權證及第一份BCMA認股權證(附註28) .....	(470,990)
公允價值變動 .....	300,264
匯兌差額 .....	(4,970)
於2019年12月31日 .....	<u>19,317</u>
於2019年1月1日 .....	133,695
發行BCMA認股權證 .....	61,318
行使A2系列Relma-cel認股權證(附註28) .....	(400,872)
公允價值變動 .....	273,134
匯兌差額 .....	(4,440)
於2019年6月30日(未經審核) .....	<u>62,835</u>

	人民幣千元
於2020年1月1日 .....	19,317
公允價值變動 .....	7,112
匯兌差額 .....	339
於2020年6月30日 .....	<u>26,768</u>

認股權證不在活躍證券市場交易，因此，在獨立估值師的協助下，認股權證的公允價值採用貼現現金流量法以確定貴集團相關權益的公允價值。發行時的主要假設如下：

Relma-cel認股權證：

	<u>於12月31日</u>
	<u>2018年</u>
到期時間 .....	0.36年
貼現率 .....	19%
無風險利率 .....	3.5%

BCMA認股權證：

	<u>於12月31日</u>	<u>於6月30日</u>
	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>
到期時間 .....	2.28年	1.78年
貼現率 .....	17.5%	17%
無風險利率 .....	3.0%	2.5%

## 30 現金資料

## (a) 所得稅前虧損與經營活動所用現金的調節

	於12月31日		於6月30日	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
所得稅前虧損.....	(272,616)	(633,257)	(357,869)	(650,029)
經調整				
— 折舊(附註13及14).....	5,076	17,058	6,807	10,498
— 攤銷(附註15).....	33	245	108	176
— 以股份為基礎的薪酬開支 (附註23).....	—	15,443	—	57,471
— 財務成本/(收入)淨額 (附註10).....	1,825	(469)	729	164
— 其他收益— 議價收購收益...	—	—	—	(6,016)
— 優先股公允價值變動 (附註28).....	46,028	128,781	3,901	484,442
— 認股權證公允價值變動 (附註29).....	112,531	300,264	273,134	7,112
— 出售物業、廠房及設備 之虧損.....	—	67	67	—
	<u>(107,123)</u>	<u>(171,868)</u>	<u>(73,123)</u>	<u>(96,182)</u>
營運資金變動：				
— 預付款項及其他應收款項 減少/(增加).....	3,125	(1,710)	(4,960)	(2,226)
— 其他資產增加.....	(7,578)	(16,436)	(8,636)	(12,225)
— 應計費用及其他應付款項 增加/(減少).....	4,258	(729)	(17,162)	3,630
經營活動所用現金.....	<u>(107,318)</u>	<u>(190,743)</u>	<u>(103,881)</u>	<u>(107,003)</u>

(b) 於綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
賬面淨值 .....	—	67	67	—
出售物業、廠房及設備之虧損..	—	(67)	(67)	—
出售所得款項 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(c) 主要非現金交易

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
發行認股權證 .....	—	61,318	61,318	—
行使認股權證 .....	(56,244)	(470,990)	(400,872)	—
發行優先股 .....	56,244	470,990	400,872	—
發行普通股 .....	—	—	—	628,214
	<u>—</u>	<u>61,318</u>	<u>61,318</u>	<u>628,214</u>

(d) 融資活動負債變動

	租賃負債	借款	優先股
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日 .....	19,256	30,000	—
現金流量 .....	(2,643)	10,054	281,706
利息開支 .....	(900)	—	—
匯率變動影響 .....	—	—	29,217
公允價值變動 .....	—	—	46,028
其他非現金變動 .....	2,923	—	56,244
於2018年12月31日 .....	<u>18,636</u>	<u>40,054</u>	<u>413,195</u>

	租賃負債	借款	優先股
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日 .....	18,636	40,054	413,195
現金流量 .....	(5,243)	10,769	373,811
利息開支 .....	(884)	—	—
匯率變動影響 .....	—	—	33,677
公允價值變動 .....	—	—	128,781
其他非現金變動 .....	14,451	—	470,990
<b>於2019年12月31日 .....</b>	<b><u>26,960</u></b>	<b><u>50,823</u></b>	<b><u>1,420,454</u></b>
	租賃負債	借款	優先股
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日 .....	18,636	40,054	413,195
現金流量 .....	(975)	(16,645)	373,811
利息開支 .....	(499)	—	—
匯率變動影響 .....	—	—	15,222
公允價值變動 .....	—	—	3,901
其他非現金變動 .....	14,066	—	400,872
<b>於2019年6月30日(未經審核) .....</b>	<b><u>31,228</u></b>	<b><u>23,409</u></b>	<b><u>1,207,001</u></b>
	租賃負債	借款	優先股
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日 .....	26,960	50,823	1,420,454
現金流量 .....	(4,701)	49,177	709,132
利息開支 .....	(290)	—	—
匯率變動影響 .....	—	—	23,412
公允價值變動 .....	—	—	484,442
其他非現金變動 .....	290	—	—
<b>於2020年6月30日 .....</b>	<b><u>22,259</u></b>	<b><u>100,000</u></b>	<b><u>2,637,440</u></b>

## 31 承擔

## (a) 資本承諾

於資產負債表日，貴集團已簽約但尚未發生的資本承諾如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備.....	—	2,326	994

## (b) 經營租賃承諾—倘 貴集團為承租人

於資產負債表日，貴集團就尚未開始的短期租賃及低價值租賃作出的租賃承諾如下：

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過一年.....	237	361	896
一年以上但不超過兩年.....	8	8	101
兩年以上但不超過五年.....	22	14	55
	267	383	1,052

## 32 業務合併

於2020年6月30日，貴集團向Syracuse Cayman收購Syracuse集團全部股權，該公司從事抗癌藥的研究與開發（「研發」）、生產及上市。根據重組，貴集團亦與優瑞科生物技術公司、Eureka Therapeutics (Cayman), Inc.及Syracuse Cayman訂立許可協議（「優瑞科許可協議」）。優瑞科許可協議包括在內的收購總代價為96,053,000美元（相當於人民幣680,007,000元），包括貴公司於2020年6月30日發行的4,631,374股股份（附註21）及自收購日期起計12個月內以普通股結算的或然代價。或然代價運用貼現現金流量模型按公允價值確認並分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。貼現現金流量模型主要假設貼現率為17%。或然代價包括將初步保留撥作日後任何調整及扣除之用（包括

營運資金淨額調整及應繳稅項)。發行作為代價之普通股的公允價值以2020年6月30日的股價每股股份19.16美元為基準，由獨立估值師進行估值。發行股份直接產生的發行成本並不重大。該項收購屬非共同控制下的業務合併。

業務合併或然代價之公允價值受貼現率變動影響。倘所有其他變量保持不變而貼現率上升／降低1%，則於2020年6月30日的業務合併或然代價之公允價值將減少約人民幣465,000元／增加約人民幣473,000元。

貴集團自2020年6月30日起通過委任Syracuse Hong Kong的董事會董事控制Syracuse集團的董事會及業務。因此，收購日期定為2020年6月30日。

下表概括於收購日期收購事項所支付代價、已收購資產公允價值及所承擔負債。

	於2020年 6月30日
	人民幣千元
已發行普通股的公允價值 .....	628,214
— 股本 .....	3
— 儲備 .....	628,211
或然代價的公允價值 .....	51,793
總代價 .....	<u>680,007</u>



## 已確認所收購可識別資產及所承擔負債的金額

	於2020年 6月30日
	人民幣千元
現金及現金等價物.....	45,308
許可(附註15).....	674,676
其他資產.....	9,273
應計費用及其他應付款項.....	(43,234)
可識別淨資產總額.....	686,023
議價收購收益.....	(6,016)
	<u>680,007</u>

業務合併現金流量總額乃收購Syracuse集團現金及現金等價物產生的現金流入淨額，收購代價為向Syracuse集團當時股權持有人授出普通股。

由於收購於2020年6月30日完成，故所收購的業務尚未為本集團帶來收益或利潤。

倘收購事項於2020年1月1日發生，截至2020年6月30日止期間的全面虧損將增加人民幣48,020,000元。

## 33 關聯方交易

除本報告其他部分所披露者外，與 貴集團有交易或結餘之主要關聯方如下：

關聯方名稱	與 貴集團的關係
藥明康德集團(附註)	股東及其聯屬人士
Juno	股東
李怡平	董事

附註：貴集團與無錫藥明康德新藥開發股份有限公司的聯屬公司(「藥明康德集團」)有交易及結餘，藥明康德集團被視為貴集團的關聯方。

**(a) 主要管理人員薪酬**

董事被視作 貴集團的主要管理人員。就僱傭服務已付或應付主要管理人員的薪酬披露於附註9。

**(b) 與關聯方的交易****(i) 短期租賃及低價值租賃開支**

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
藥明康德集團 .....	<u>2,647</u>	<u>2,851</u>	<u>1,361</u>	<u>1,387</u>

**(ii) 取得服務**

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
藥明康德集團 .....	<u>7,945</u>	<u>7,832</u>	<u>5,632</u>	<u>3,512</u>

**(iii) 購買材料**

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020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)	
藥明康德集團 .....	2,053	808	418	143
Juno .....	4,622	2,274	438	731
	<u>6,675</u>	<u>3,082</u>	<u>856</u>	<u>874</u>

## (iv) 購買物業、廠房及設備

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
藥明康德集團 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>69</u>

## (v) 購買特許權

	截至12月31日止年度		截至6月30日止六個月	
	2018年	2019年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
Juno .....	<u>—</u>	<u>61,318</u>	<u>61,318</u>	<u>—</u>

## (c) 與關聯方的結餘

## (i) 其他應收款項及預付款項

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
藥明康德集團 .....	<u>—</u>	<u>73</u>	<u>—</u>

於2019年12月31日應收藥明康德集團結餘屬非貿易性質、無抵押、免息且並無固定還款期限。

## (ii) 應計費用及其他應付款項

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
李怡平(附註) .....	1,000	—	—
藥明康德集團 .....	5,453	3,932	4,888
Juno .....	2,741	2,147	2,878
	<u>9,194</u>	<u>6,079</u>	<u>7,766</u>

附註：貴公司於2018年代表李怡平醫生收取個人政府獎勵，於2019年1月支付予李怡平醫生。

於2018年12月31日應付李怡平醫生之結餘屬非貿易性質、無抵押、免息且並無固定還款期限。

於2018年、2019年12月31日及2020年6月30日應付藥明康德集團及Juno之結餘屬無抵押、貿易性質且免息。該等結餘於15至30日內到期。

由於到期日較短，彼等之公允價值與賬面值相若。

### 34 於附屬公司的投資—貴公司

	於12月31日		於6月30日
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以股份為基礎的付款產生的			
視作投資(附註23) .....	—	15,443	72,914
業務合併產生的視作投資(附註32) .....	—	—	680,007
	—	15,443	752,921

### 35 期後事項

除本報告其他部分所披露者外，於2020年6月30日後，貴集團並無進行任何重大期後事項，惟以下事項除外：

2020年8月21日，貴公司進行股份拆細，貴公司法定股本中每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份將分拆為每股面值0.00001美元的10股股份，因此緊隨相關股份拆細後，貴公司的法定股本將為50,000美元，分拆為(a)4,838,998,090股每股面值0.00001美元的股份；(b)38,518,530股每股面值0.00001美元的A1系列優先股；(c)64,271,700股每股面值0.00001美元的A2系列優先股；(d)9,331,060股每股面值0.00001美元的X系列優先股；及(e)48,880,620股每股面值0.00001美元的B系列優先股。

根據日期為2020年9月10日的決議案，貴公司通過2020年9月購股權及2020年9月受限制股份單位(合稱「2020年9月計劃」)。貴公司向貴集團若干董事、高級管理層及僱員授出3,529,840份購股權及1,078,170份受限制股份單位，作為彼等向貴集團若干附屬公司提供服務、全職工作及專業才能的獎勵。此外，貴公司向兩名顧問授出808,480份受限制股份單位，作為彼等提供服務的獎勵。2020年9月計劃有兩種歸屬時間表：(i) 30%將於歸屬開始日期的第二週年歸屬，其餘30%及40%將分別於歸屬開始日期的第三週年及第四週年歸屬；及(ii) 25%將於歸屬開始日期的第一週年歸屬，其餘25%、25%及25%將分別於歸屬開始日期的第二週年、第三週年及第四週年歸屬。

### III. 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無就2020年6月30日之後及直至本報告日期止的任何期間編製經審核財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司並未就2020年6月30日之後的任何期間宣派或作出任何股息或分派。