

以下第I-1至I-108頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本招股章程。



致SIRNAOMICS LTD.列位董事及中國國際金融香港證券有限公司有關歷史財務資料的會計師報告

緒言

我們就第I-4至I-108頁所載的Sirnaomics Ltd. (「貴公司」) 及其附屬公司 (統稱為「貴集團」) 的歷史財務資料作出報告，該等財務資料包括 貴集團於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日的綜合財務狀況表， 貴公司於2020年12月31日及2021年9月30日的財務狀況表以及 貴集團截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年9月30日止九個月 (統稱為「往績記錄期間」) 的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策概要及其他解釋資料 (統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-108頁所載的歷史財務資料構成本報告不可分割的一部分，乃為載入 貴公司就在香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 主板進行 貴公司首次股份上市而刊發的日期為2021年12月20日的招股章程 (「招股章程」) 而編製。

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所載的編製及呈列基準編製作出真實而中肯反映的歷史財務資料，並負責落實 貴公司董事認為必要的內部控制，以確保歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並向 閣下報告。我們根據香港會計師公會 (「香港會計師公會」) 頒佈的《香港投資通函呈報準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」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確無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金額及披露事項有關的憑證。所選定的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮該實體根據歷史財務資料附註2所載的編製及呈列基準編製作出真實而中肯反映的歷史財務資料相關的內部控制，以便設計於各類情況下適當的程序，但並非旨在對實體的內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評估 貴公司董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列方式。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及適當，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所載編製及呈列基準，歷史財務資料真實而中肯地反映了 貴集團於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日的財務狀況， 貴公司於2020年12月31日及2021年9月30日的財務狀況以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱匯報期末段的比較財務資料

我們已審閱 貴集團匯報期末段的比較財務資料，該等財務資料包括截至2020年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表及其他解釋資料（「匯報期末段的比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2所載編製及呈列基準編製及呈列匯報期末段的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對匯報期末段的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍要小，故我們無法保證將會知悉在審計中可能被發現的所有重大事

項。因此，我們不發表審計意見。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信就本會計師報告而言，匯報期末段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所載編製及呈列基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須報告事項

調整

編製歷史財務資料時，並無就第I-4頁所界定的有關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註15，當中載述 貴公司自註冊成立起及其附屬公司概無就往績記錄期間宣派或派付股息。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年12月20日

貴集團的歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文載列的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

歷史財務資料所依據的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表乃按照與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」)一致的會計政策編製，並由我們根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核(「有關財務報表」)。

歷史財務資料以美元(「美元」)呈列，而除另有指示外，所有金額均約整至最接近的千位數(千美元)。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元
其他收入	7	440	771	206	205
其他收益及虧損	8	368	255	118	(177)
按公平值計入損益 (「按公平值計入損益」) 的金融負債的公平值變動	25	(2,584)	(17,574)	(19,773)	(13,112)
行政開支		(4,667)	(5,157)	(3,661)	(8,412)
研發開支		(10,213)	(14,894)	(9,814)	(22,014)
根據預期信貸虧損模式(確認) 撥回的減值虧損淨額	32	(242)	242	—	—
上市開支		—	(885)	—	(5,617)
其他開支	9	—	(8,943)	(27)	(672)
財務成本	10	(229)	(243)	(184)	(202)
除稅前虧損		(17,127)	(46,428)	(33,135)	(50,001)
所得稅開支	11	—	—	—	—
年/期內虧損	12	(17,127)	(46,428)	(33,135)	(50,001)
其他全面(開支)收入：					
後續可能重新分類至損益的項目：					
換算海外業務產生的匯兌差額		(154)	(71)	128	(49)
年/期內其他全面(開支)收入		(154)	(71)	128	(49)
年/期內全面開支總額		<u>(17,281)</u>	<u>(46,499)</u>	<u>(33,007)</u>	<u>(50,050)</u>
以下應佔年/期內虧損：					
貴公司擁有人		(16,381)	(43,772)	(31,947)	(48,071)
非控股權益		(746)	(2,656)	(1,188)	(1,930)
		<u>(17,127)</u>	<u>(46,428)</u>	<u>(33,135)</u>	<u>(50,001)</u>
以下應佔年/期內全面開支總額：					
貴公司擁有人		(16,510)	(43,833)	(31,876)	(48,179)
非控股權益		(771)	(2,666)	(1,131)	(1,871)
		<u>(17,281)</u>	<u>(46,499)</u>	<u>(33,007)</u>	<u>(50,050)</u>
每股虧損	16				
— 基本及攤薄(美元)		<u>(1.33)</u>	<u>(3.17)</u>	<u>(2.34)</u>	<u>(3.32)</u>

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於2021年
		2019年 千美元	2020年 千美元	9月30日 千美元
非流動資產				
物業及設備	17	1,342	2,931	4,934
使用權資產	18	1,824	1,520	3,116
無形資產	19	125	349	1,080
按金	20	119	247	1,361
		<u>3,410</u>	<u>5,047</u>	<u>10,491</u>
流動資產				
預付款項、按金及其他應收款項	20	1,458	1,954	5,945
結構性存款	21	9,949	—	—
受限制銀行結餘	21	57	61	62
銀行結餘及現金	21	9,949	103,122	174,378
		<u>21,413</u>	<u>105,137</u>	<u>180,385</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	22A	2,429	4,667	4,282
合約負債	22B	—	—	770
租賃負債	24	368	443	1,193
按公平值計入損益的金融負債	25	—	88,989	—
		<u>2,797</u>	<u>94,099</u>	<u>6,245</u>
流動資產淨值		<u>18,616</u>	<u>11,038</u>	<u>174,140</u>
資產總值減流動負債		<u>22,026</u>	<u>16,085</u>	<u>184,631</u>
非流動負債				
按公平值計入損益的金融負債	25	69,361	107,827	321,278
銀行借款	23	—	1,134	1,443
租賃負債	24	1,617	1,304	2,186
		<u>70,978</u>	<u>110,265</u>	<u>324,907</u>
負債淨額		<u>(48,952)</u>	<u>(94,180)</u>	<u>(140,276)</u>
資本及虧絀				
股本	26	13	14	15
虧絀		<u>(51,767)</u>	<u>(94,447)</u>	<u>(139,894)</u>
貴公司擁有人應佔虧絀		(51,754)	(94,433)	(139,879)
非控股權益	28	2,802	253	(397)
虧絀總額		<u>(48,952)</u>	<u>(94,180)</u>	<u>(140,276)</u>

貴公司財務狀況表

	附註	於2020年 12月31日 千美元	於2021年 9月30日 千美元
非流動資產			
於附屬公司的投資	35	—	94,446
流動資產			
預付款項及其他應收款項	20	262	206,987
銀行結餘	21	—	11,070
		<u>262</u>	<u>218,057</u>
流動負債			
其他應付款項	22A	1,147	2,081
流動(負債)資產淨值		<u>(885)</u>	<u>215,976</u>
資產總值減流動負債		<u>(885)</u>	<u>310,422</u>
非流動負債			
按公平值計入損益的金融負債	25	—	314,018
負債淨額		<u>(885)</u>	<u>(3,596)</u>
資本及虧絀			
股本	26	—*	15
虧絀	27	(885)	(3,611)
虧絀總額		<u>(885)</u>	<u>(3,596)</u>

* 少於1,000美元

綜合權益變動表

		貴公司擁有人應佔										總計
		股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	庫存股儲備	換算儲備	購股權儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計
		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2019年1月1日	12	—	—	819	(3,853)	(124)	(1,410)	1,850	(33,147)	(35,853)	3,545	(32,308)
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,381)	(16,381)	(746)	(17,127)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(129)	—	—	(129)	(25)	(154)
年內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(129)	—	(16,381)	(16,510)	(771)	(17,281)
購回Delaware Sirnaomics的普通股 (附註ii)	—	—	—	—	(115)	—	—	—	—	(115)	—	(115)
確認以股份為基礎的付款 根據購股權計劃發行	—	—	—	—	—	—	—	578	—	578	—	578
Delaware Sirnaomics股份 非控股股東向蘇州Sirnaomics (定義見附註i) 注資	1	—	—	330	—	—	—	(157)	—	174	—	174
向非控股股東發行C系列認股權證 (定義見附註i)(附註25(ii)(a))	—	—	—	—	91	—	—	—	—	91	28	119
於2019年12月31日	13	—	—	1,149	(3,881)	(239)	(1,539)	2,271	(49,528)	(51,754)	2,802	(48,952)
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(43,772)	(43,772)	(2,656)	(46,428)
換算海外業務產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(61)	—	—	(61)	(10)	(71)
年內全面開支總額	—	—	—	—	—	—	(61)	—	(43,772)	(43,833)	(2,666)	(46,499)
購回Delaware Sirnaomics的普通股 (附註ii)	—	—	—	—	(614)	—	—	—	—	(614)	—	(614)
確認以股份為基礎的付款 沒收購股權	—	—	—	—	—	—	—	1,186	—	1,186	4	1,190
根據購股權計劃發行 Delaware Sirnaomics股份 非控股股東向RNAimmune (定義見附註i) 注資	1	—	—	1,246	—	—	—	(592)	—	655	—	655
於2020年12月31日	14	—	—	2,395	(73)	(853)	(1,600)	2,631	(93,066)	(94,433)	113	(94,180)

		貴公司擁有人應佔										非控股權益	總計
		股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	庫存股儲備	換算儲備	購股權儲備	累計虧損	小計	非控股權益	總計	
		千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	
期內虧損		—	—	—	—	—	—	—	(48,071)	(48,071)	(1,930)	(50,001)	
換算海外業務產生的匯兌差額		—	—	—	—	—	(108)	—	—	(108)	59	(49)	
期內全面開支總額		—	—	—	—	—	(108)	—	(48,071)	(48,179)	(1,871)	(50,050)	
未來股權簡章協議(定義見附註1)		—	—	—	1,356	—	—	—	—	1,356	1,406	2,762	
轉換為附屬公司普通股的影響		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
註銷Delaware Sirnaomics的庫存股		—	—	(853)	—	853	—	—	—	—	—	—	
Delaware Sirnaomics		—	—	—	—	—	—	—	—	(302)	302	—	
行使認股權證(附註35(a))		—	—	—	(302)	—	—	—	—	(302)	—	—	
行使授予非控股股東的C系列		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
認股權證及將其於附屬公司的		—	—	—	189	—	269	—	—	458	(458)	—	
股權轉換為 貴公司優先股		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
發行來自集團重組的股份		—	10,178	(1,542)	(8,636)	—	—	—	—	—	—	—	
(定義見附註2)		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
自非控股股東收購附屬公司權益		—	—	—	(303)	—	—	—	—	(303)	(47)	(350)	
(附註35(c))		—	—	—	—	—	—	1,352	—	1,352	18	1,370	
確認以股份為基礎的付款		—	—	—	—	—	—	(20)	20	—	—	—	
購股權失效		—	—	—	—	—	—	(91)	91	—	—	—	
沒收購股權		—	—	—	—	—	—	(155)	—	172	—	172	
根據購股權計劃發行 貴公司股份		1	326	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
於2021年9月30日		15	10,504	—	(11,650)	—	(1,439)	3,717	(141,026)	(139,879)	(397)	(140,276)	
截至2020年9月30日止九個月													
(未經審核)													
於2020年1月1日		13	—	1,149	(3,881)	(239)	(1,539)	2,271	(49,528)	(51,754)	2,802	(48,952)	
期內虧損		—	—	—	—	—	—	—	(31,947)	(31,947)	(1,188)	(33,135)	
換算海外業務產生的匯兌差額		—	—	—	—	—	71	—	—	71	57	128	
期內全面收入(開支)總額		—	—	—	—	—	71	—	(31,947)	(31,876)	(1,131)	(33,007)	
購回Delaware Sirnaomics的普通股		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
(附註ii)		—	—	—	(614)	—	—	—	—	(614)	—	(614)	
確認以股份為基礎的付款		—	—	—	—	—	—	732	—	732	4	736	
沒收購股權		—	—	—	—	—	—	(234)	234	—	—	—	
根據購股權計劃發行Delaware		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Sirnaomics股份		1	—	1,215	—	—	—	(578)	—	638	—	638	
非控股股東向RNAimmune		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
(定義見附註i)注資		—	—	—	(73)	—	—	—	—	(73)	113	40	
(附註35(a))		—	—	2,364	(3,954)	(853)	(1,468)	2,191	(81,241)	(82,947)	1,788	(81,159)	
於2020年9月30日		14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

附註：

- i 其他儲備包括1) 授予非控股股東C系列認股權證(「C系列認股權證」)將其於附屬公司(聖諾生物醫藥技術(蘇州)有限公司)(前稱為蘇州聖諾生物醫藥技術有限公司)(「蘇州Sirnaomics」)的註冊資本轉換為其控股公司，即Sirnaomics, Inc. (「Delaware Sirnaomics」) 優先股的影響；2) 於發行附屬公司股權當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值與收取的相關所得款項之間的差額；3) 將未來股權簡單協議(「未來股權簡單協議」) 股份轉換為附屬公司RNAimmune, Inc. (「RNAimmune」) 的普通股當日其他非控股權益應佔資產淨值賬面值的差額；4) 非控股股東應佔資產淨值之賬面值減少與收購中相關已付代價之間的差額；及5) 集團重組的影響。
- ii 於2019年及2020年，Delaware Sirnaomics自現有股東購回75,000股及390,900股普通股，總代價分別為115,000美元及614,000美元，並將款項確認為庫存股儲備。於2021年9月30日，Delaware Sirnaomics董事會決議註銷及收回Delaware Sirnaomics以庫存方式持有的所有普通股股份，其後轉至資本儲備。
- iii 資本儲備指Delaware Sirnaomics的股份溢價，已於完成集團重組時轉讓至其他儲備。

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
		2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
				(未經審核)	
經營活動					
年／期內虧損		(17,127)	(46,428)	(33,135)	(50,001)
經調整：					
無形資產攤銷		—	37	29	39
利息收入		(97)	(80)	(24)	(137)
結構性存款的公平值變動		(362)	(391)	(156)	(312)
按公平值計入損益的金融 負債的公平值變動		2,584	17,574	19,773	13,112
物業及設備折舊		380	543	408	538
使用權資產折舊		444	463	348	441
處置物業及設備的收益		—	—	—	(3)
按公平值計入損益的金融負債的 發行成本		—	1,246	11	672
根據預期信貸虧損模式確認 (撥回)的減值虧損淨額		242	(242)	—	—
財務成本		229	243	184	202
政府補助		—	(485)	—	—
以股份為基礎的付款開支	30	578	992	538	1,370
終止合作協議的虧損	9	—	7,679	—	—
		<u>(13,129)</u>	<u>(18,849)</u>	<u>(12,024)</u>	<u>(34,079)</u>
營運資金變動前的經營現金流出					
預付款項、按金及其他應收 款項(增加)減少		(901)	91	(169)	(4,331)
貿易及其他應付款項(減少)增加		(373)	(241)	65	729
合約負債增加		—	—	—	770
經營活動所用現金淨額		<u>(14,403)</u>	<u>(18,999)</u>	<u>(12,128)</u>	<u>(36,911)</u>
投資活動					
已收利息		97	80	24	137
贖回結構性存款的所得款項		3,765	88,831	6,161	170,961
存置結構性存款		(1,514)	(78,368)	(142)	(170,649)
存置受限制存款		(58)	—	—	—
處置物業及設備的所得款項		—	—	—	6
購買無形資產		(125)	(63)	(63)	(772)
物業及設備已付購買款及按金		(1,063)	(2,087)	(965)	(3,069)
投資活動所得(所用)現金淨額		<u>1,102</u>	<u>8,393</u>	<u>5,015</u>	<u>(3,386)</u>

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元
融資活動				
租賃負債已付利息	(229)	(243)	(184)	(182)
銀行及其他借款已付利息	—	(6)	—	(35)
已付應計發行成本	—	(30)	—	(663)
非控股股東出資	119	40	40	—
銀行及其他借款所得款項	—	1,557	898	2,089
償還銀行借款	—	—	—	(1,787)
償還租賃負債	(403)	(397)	(295)	(389)
已付按公平值計入損益的 金融負債的發行成本	—	(139)	—	(1,678)
行使購股權所得款項	174	655	638	172
已付收購廣州Sirnaomics (定義見附註2)非控股權益的 代價	—	—	—	(350)
行使C系列認股權證時已付收購 蘇州Sirnaomics非控股權益的代價	—	—	—	(24,712)
行使D系列認股權證(定義見附註25) 時向可轉換貸款(定義見附註25) 持有人償款	—	—	—	(93,230)
發行按公平值計入損益的 金融負債的所得款項	12,000	99,545	2,300	231,154
購回Delaware Sirnaomics普通股的 付款	(115)	(614)	(614)	—
融資活動所得現金淨額	11,546	100,368	2,783	110,389
現金及現金等價物(減少)增加 淨額	(1,755)	89,762	(4,330)	70,092
年／期初現金及現金等價物	11,688	9,949	9,949	103,122
匯率變動的影響	16	3,411	28	1,164
年／期末現金及現金等價物	<u>9,949</u>	<u>103,122</u>	<u>5,647</u>	<u>174,378</u>

歷史財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2020年10月15日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands，及貴公司的主要營業地點位於401 Professional Dr Suite 280, Gaithersburg, MD 20879, the United States of America (「美國」)。

貴公司為一家投資控股公司，貴公司於集團重組完成後(定義及詳述見附註2)成為貴集團現時旗下實體的控股公司。貴集團旗下附屬公司為臨床階段的生物技術公司，從事核糖核酸干擾(「RNAi」)技術及多種療法的開發及商業化。貴公司附屬公司的詳情於附註35披露。

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣美元呈列。

2. 集團重組及歷史財務資料的編製及呈列基準

歷史財務資料已根據附註4所載會計政策(其與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致)以及如下文所述適用於集團重組的慣例編製。

於貴公司註冊成立及集團重組完成前，貴集團的主要業務由Delaware Sirnaomics及其附屬公司、蘇州Sirnaomics、聖諾生物醫藥技術(廣州)有限公司(前稱為廣州納泰生物醫藥技術有限公司)(「廣州Sirnaomics」)、聖諾(香港)有限公司(「香港Sirnaomics」)及RNAimmune, Inc.經營。

為籌備貴公司股份於聯交所上市，貴集團旗下公司已進行集團重組(「集團重組」)，集團重組的主要步驟如下：

(i) 貴公司於2020年10月15日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限責任公司。於

註冊成立日期，貴公司的法定股本為150,000美元，初步分為150,000,000股每股面值0.001美元的股份。於註冊成立之時，一股普通股已轉讓予初始認購股東，於同日，該普通股已轉讓予陸陽博士（貴公司的董事兼首席執行官（「首席執行官」））。

- (ii) 於2021年1月21日，貴公司的法定股本分為100,000,000股每股面值0.001美元的普通股以及50,000,000股每股面值0.001美元的優先股（「優先股」），其中2,024,860股獲指定為「A系列優先股」、7,374,632股獲指定為「B系列優先股」、14,600,142股獲指定為「C系列優先股」以及16,249,174股獲指定為「D系列優先股」。
- (iii) 於2021年1月21日，Delaware Sirnaomics、Delaware Sirnaomics的當時股東、C系列認股權證及D系列認股權證持有人與貴公司訂立換股協議，據此，Delaware Sirnaomics的當時股東將其於Delaware Sirnaomics持有的所有股份轉讓予貴公司，作為該轉讓的交換，貴公司將貴公司的相應普通股、A系列優先股、B系列優先股、C系列優先股及D系列優先股分別發行予Delaware Sirnaomics的當時股東（以反映其於Delaware Sirnaomics的股權）。C系列認股權證及D系列認股權證的持有人分別以Delaware Sirnaomics的C系列認股權證及D系列認股權證交換貴公司C系列優先股認股權證及D系列優先股認股權證。

於完成上述集團重組步驟後，貴公司於2021年1月21日成為貴集團的控股公司。

由於股份按比例發行予貴公司普通股權益擁有人，當中涉及在Delaware Sirnaomics及其股東之間配置貴公司的股權，貴集團（包括貴公司、Delaware Sirnaomics及其因集團重組而產生的附屬公司）於整個往績記錄期間被視為持續經營實體，而不論彼等合法組成集團一部分的實際日期。因此，於截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年9月30日止九個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已編製以納入貴集團現時旗下公司的業績、權益變動及現金流量，猶如集團重組完成後的集團架構於截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年9月30日止九個月或自彼等各自註冊成立日期以來（以較短期間為準）一直存在。

貴集團已編製於2019年及2020年12月31日的綜合財務狀況表，以呈列 貴集團現時旗下公司資產及負債的賬面值，猶如現時集團架構於集團重組完成後於該等日期（經計及各自的註冊成立日期（如適用））一直存在。

自註冊成立日期以來， 貴公司概無編製任何法定財務報表，原因是其註冊成立所在司法權區並無法定審核規定。

於2021年9月30日， 貴集團負債淨額狀況為140,276,000美元，其中結餘包括按公平值計入損益的金融負債321,278,000美元，按公平值計入損益的金融負債的最早贖回日期將為2024年6月30日或之後。經計及 貴集團的現金流量預測及預期營運資金需求， 貴公司董事信納 貴集團能夠自2021年9月30日起計的12個月期間充分履行其到期之財務義務，按持續經營基準編製歷史財務資料屬適當。

3. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

就編製及呈列往績記錄期間的歷史財務資料而言， 貴集團於整個往績記錄期間貫徹應用與於2021年1月1日開始的會計期間生效的國際財務報告準則一致的會計政策。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本報告日期，下列新訂及經修訂國際財務報告準則已頒佈但尚未生效：

國際財務報告準則第17號	保險合約及有關修訂 ³
國際財務報告準則第3號的修訂	參照概念框架 ²
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售 或注資 ⁴
國際財務報告準則第16號的修訂	2021年6月30日之後新冠病毒相關租金寬減 ¹
國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則作業準則 第2號的修訂	會計政策的披露 ³
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 ³

國際會計準則第12號的修訂	單一交易產生的資產及負債的相關遞延稅項 ³
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：投放擬定用途前所得款項 ²
國際會計準則第37號的修訂	虧損合同 — 履行合同的成本 ²
國際財務報告準則的修訂	2018年至2020年國際財務報告準則的年度改進 ²

1 於2021年4月1日或之後開始的年度期間生效

2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

3 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

4 於待定日期或之後開始的年度期間生效

除下文所述國際會計準則第1號的修訂外，貴集團管理層預期，於生效後應用所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則不會對貴集團的財務狀況及財務表現產生重大影響。

國際會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動

該等修訂為評估將結算期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中：

- 訂明負債應基於報告期末存在的權利而分類為流動或非流動。具體而言，該等修訂澄清：
 - (i) 該分類不受管理層於12個月內結算負債的意圖或預期所影響；及
 - (ii) 倘若該權利以遵守契諾為條件，即使貸款人在較後日期才測試是否符合條件，則該權利會在報告期末符合條件的情況下存在；及
- 澄清倘若負債具有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結算，則僅當實體應用國際會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會對其分類為流動或非流動造成影響。

於2021年9月30日，貴集團流通在外的優先股包括不符合應用國際會計準則第32號的權益工具類別的對手方轉換選擇權。貴集團根據其有責任以現金結算方式贖回優先

股的最早日期將該等負債分類為流動或非流動。於2021年9月30日，賬面值為321,278,000美元的該等工具被指定為按公平值計入損益的金融負債，並分類為非流動。於應用該等修訂後，除透過現金結算履行贖回的責任外，行使不符合權益工具分類的轉換選擇權後轉讓權益工具亦構成結算優先股。鑒於轉換選擇權可由持有人酌情決定行使，而持有人有權於12個月內轉換，故被指定為按公平值計入損益的金融負債的優先股321,278,000美元將重新分類至流動負債。

4. 重大會計政策

歷史財務資料乃根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的下列會計政策編製。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露資料。

歷史財務資料乃於各報告期末按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量除外，詳見下述會計政策。

歷史成本一般基於為換取貨品及服務而支付代價的公平值釐定。

公平值為於計量日期市場參與者之間於有序交易中因出售資產而收取或因轉讓負債而支付的價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值技術估計。就估計資產或負債的公平值而言，貴集團經考慮市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時所考慮有關資產或負債的特徵。在歷史財務資料中，用於計量及／或披露的公平值均在此基礎上予以釐定，但屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號租賃（「國際財務報告準則第16號」）入賬的租賃交易以及與公平值部分類似但並非公平值的計量（例如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值）除外。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值

計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據（第一級包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

合併基準

歷史財務資料包括 貴公司及由 貴公司及其附屬公司控制的實體的財務報表。當 貴公司符合以下情況，即取得控制權：

- 有權控制投資對象；
- 因其參與投資對象業務而承擔可變回報的風險或享有權利；及
- 有能力以其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上列三項控制權元素的其中一項或多項有變， 貴集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘 貴集團於投資對象的投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予其實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時， 貴集團即對投資對象擁有權力。在評估 貴集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時， 貴集團考慮所有相關事實及情況，其中包括：

- 貴集團持有投票權的規模相對於其他選票持有人持有投票權的規模及分散性；
- 貴集團、其他選票持有人或其他人士持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及

- 於需要作出決定(包括先前股東大會上的投票模式)時表明 貴集團當前擁有或並無擁有指導相關活動的能力的任何額外事實及情況。

貴集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止綜合入賬。具體而言，於往績記錄期間購入或出售的附屬公司的收入及開支，按自 貴集團獲得控制權當日起至 貴集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益表內。

損益及其他全面收益的各項目歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

必要時會調整附屬公司的財務報表以使其會計政策與 貴集團會計政策一致。

與 貴集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時全數對銷。

於附屬公司的非控股權益與 貴集團於該附屬公司的權益分開呈列，非控股權益指於清盤時賦予其持有人按比例分佔有關附屬公司資產淨值的現時擁有權權益。

貴集團於現有附屬公司的權益變動

倘 貴集團於附屬公司的權益出現變動，但並未導致 貴集團失去對該附屬公司的控制權，則以權益交易入賬。 貴集團相關權益構成及非控股權益的賬面值均予調整，以反映其於附屬公司的相關權益的變動，包括根據 貴集團及非控股權益的權益比重在 貴集團與非控股權益之間進行相關儲備的重新歸屬。

非控股權益所調整的數額與所支付或所收取代價的公平值兩者之間的差額直接在權益中確認並歸屬於 貴公司擁有人。

客戶合約收益

於完成履約責任時(或就此)，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時， 貴集團確認收益。

履約責任指明確的一個貨品或一項服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

除授出與其他承諾的商品或服務不同的許可，控制權隨時間轉移，而倘符合以下其中一項標準，則收益經參考相關履約責任的完成進度隨時間確認：

- 客戶於 貴集團履約時同時接受及使用 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團履約創造或增強一項於 貴集團履約時由客戶控制的資產；
- 貴集團履約並無創造對 貴集團而言具替代用途的資產，且 貴集團對迄今完成的履約付款具有可強制執行權利。

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

合約資產指 貴集團就換取 貴集團已向客戶轉讓的貨品或服務收取代價的權利(尚未成為無條件)。其根據國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)評估減值。相反，應收款項指 貴集團收取代價的無條件權利，即只需待時間過去代價即須到期支付。

合約負債指 貴集團因已自客戶收取代價(或到期收取的代價)，而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與合約有關的合約資產及合約負債以淨額基準列賬。

具有多項履約責任的合約(包括分配交易價格)

就包含多於一項履約責任的合約而言， 貴集團按相對獨立售價基準將交易價格分配至各履約責任。

有關各履約責任的不同貨品或服務的獨立售價於合約開始時釐定。其指 貴集團將承諾的貨品或服務單獨出售予客戶的價格。倘一項獨立的銷售價格不能直接觀察， 貴

集團採用適當的技術進行估計，以便最終分攤至任何履約責任的交易價格反映 貴集團預期將承諾的貨品或服務轉讓予客戶有權換取的代價金額。

按時間確認收入：計量完全達成履約責任的進度

投入法

完全履行履約責任的進度乃按投入法計量，即根據相對於履行履約責任的預期總投入而言 貴集團對履行履約責任所作努力或投入情況確認收入，最能反映 貴集團移交商品或服務控制權履行情況。

可變代價

就包含可變代價的許可費收入及研發服務費收入而言， 貴集團將有權使用最可能金額估計代價金額，以更好地預測 貴集團將有權獲得的代價金額。

可變代價的估計金額計入交易價格中，僅限於有關計入於日後當於可變代價相關之不確定性其後獲得解決時導致重大收益撥回的可能性極微。

於各報告期末， 貴集團更新估計交易價格(包括更新其對可變代價是否受限估計的評估)，以忠實地反映於報告期末存在的情況以及報告期間的情況變化。

儘管有上述條件， 貴集團應於發生下述較晚事件時就提供承諾的知識產權許可換取的基於銷售或基於使用情況的特許使用費確認收入：

- 發生後續銷售或使用；及
- 分攤部分或所有基於銷售或基於使用情況的特許使用費的履約義務已履行。

存在重大融資部分

釐定交易價時，倘協定之付款時間(明示或暗示)為客戶或貴集團提供有關向客戶轉讓貨品或服務之重大融資利益，貴集團會就貨幣時間價值之影響調整承諾代價金額。於該等情況下，合約即包含重大融資部分。不論融資承諾是否明確列於合約或隱含在合約訂約方協定之付款條款中，均可能存在重大融資部分。

就相關貨品或服務的付款與轉讓期間少於一年的合約，貴集團採用不調整任何重大融資成份的交易價格的可行權宜方法。

就於轉移貴集團已就任何重大融資而調整已承諾之代價金額之相關貨品或服務前自客戶收取之預付款項而言，貴集團應用將於貴集團與客戶之間於合約開始之獨立融資交易中反映之折現率。於預付款期間之相關利息開支已收取，且轉移相關貨品及服務按相同基準入賬列作其他借貸成本。

租賃

租賃的定義

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。

貴集團根據國際財務報告準則第16號的定義於初始、修訂日期或收購日期(如適用)評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

貴集團作為承租人

將代價分配至合約組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約，貴集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將合約代價分配至各個租賃組成部分。

貴集團採用可行權宜方法，不將非租賃組成部分從租賃組成部分區分開來，而將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為一項單獨的租賃組成部分入賬。

短期租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買購股權的辦公室租賃，貴集團應用短期租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款按直線法於租期內確認為開支。

使用權資產

使用權資產成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去所收取的任何租賃優惠；及
- 貴集團產生的任何初步直接成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

就貴集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產而言，有關使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)內計提折舊。

貴集團將使用權資產於綜合財務狀況報表呈列為獨立項目。

可退還租賃按金

已付之可退還租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬及初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按於當日尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含的利率不容易釐定，則貴集團使用於租賃開始日期之增量借款利率。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款調整。

貴集團於租期有所變動或行使購買選擇權之評估發生變化的任何時候重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)，在此情況下，使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量相關租賃負債。

貴集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨項目。

租賃修訂

倘出現以下情況，貴集團會將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額與範圍擴大的獨立價格及為反映特定合約情況而對獨立價格進行的任何適當調整相當。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，貴集團基於經修訂租賃的租期，透過使用修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

貴集團透過對相關使用權資產進行相應調整，將租賃負債的重新計量入賬。

外幣

編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易乃按於交易日期的現行匯率確認。於各報告期末，以外幣結算的貨幣項目按當日現行的匯率重新換算。按過往成本以外幣計算的非貨幣項目不予重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額乃於其產生期間在損益內確認。

就呈列歷史財務資料而言，貴集團業務之資產及負債按各報告期末之匯率換算為貴集團之呈列貨幣(即美元)。收益及開支項目按期內平均匯率換算，除非於該期間內匯率大幅波動，於此情況下採用於交易日期的匯率。所產生之匯兌差額(如有)均於其他全面收益確認，並於換算儲備項下的權益中累計(視情況歸屬於非控股權益)。

就部分出售附屬公司而言，倘並無導致貴集團失去對附屬公司的控制權，則按比例分佔的累計匯兌差額會重新分配至非控股權益，且不會於損益內確認。

借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需較長時間方可用作其擬定用途或出售的資產)直接應佔的借款成本會計入該等資產的成本，直至有關資產基本上可用作其擬定用途或出售時為止。

在相關資產可作擬定用途或出售以後仍未償還的任何特定借款，均納入一般借款範圍，以計算一般借款的資本化比率。

所有其他借款成本於其產生的期間內於損益中確認。

政府補助

在合理地保證貴集團會遵守政府補助的附帶條件以及將會得到補助後，政府補助方會予以確認。

政府補助乃於貴集團將擬用作補償的補助相關成本確認為開支的期間內系統地於損益中確認。

與收入相關的政府補助是抵銷已產生的支出或虧損或旨在給予貴集團的即時財務支援(而無未來有關成本)的應收款項，於有關補助成為應收款項的期間在損益中確認。相關補助於「其他收入」項下呈報。

僱員福利

退休福利成本

向定額供款退休福利計劃作出的付款於僱員提供其有權獲得繳款的服務時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利乃按僱員於提供服務時預期支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非國際財務報告準則另有規定或允許將福利納入資產成本內，則作別論。

僱員應得的福利(例如工資及薪資)於扣除任何已支付金額後確認為負債。

以股份為基礎的付款

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的購股權

向僱員及提供類似服務的其他人士支付以權益結算以股份為基礎的付款乃以權益工具於授出日期的公平值計量。

倘不考慮所有非市場歸屬條件，於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款的公平值乃於歸屬期間，基於 貴集團對將會最終歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益(購股權儲備)則相應增加。於各報告期末， 貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，對估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。修訂原有估計的影響(如有)於損益內確認，令累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。對於授出日期立即歸屬的股份，已授出股份的公平值將於損益中即時支銷。

當行使購股權時，先前於購股權儲備確認的數額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍尚未行使，先前於購股權儲備確認的數額將轉撥至累計虧損。

當已授出股份歸屬時，先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。

倘按變更日期計量，任何變更導致以股份為基礎的付款的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。倘變更降低了授予的權益工具的公平值，並於變更前後隨即進行了計量，則公平值的減少將不予確認。就收到的服務所確認的金額將繼續根據原授予工具於授予日期的公平值進行計量。倘變更減少了授予僱員的權益工具的數量，則有關減少作為該部分授出的已註銷權益工具入賬。倘歸屬條件的變更並未為僱員帶來利益，則就收到的服務所確認的金額不應考慮已變更的歸屬條件，且將繼續根據原授予工具於授予日期的歸屬條件進行計量。

授予非僱員的購股權

與僱員以外的人士進行的以權益結算以股份為基礎的付款交易按接受貨品或服務的公平值計量，惟倘該公平值無法可靠估計則除外，而於該情況下，該等交易以授出的權益工具的公平值計量，並於實體取得貨品或對手方提供服務當日計量。接受商品或服務的公平值確認為開支（除非該等服務可確認為資產）。

稅項

所得稅支出指即期應付稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項按本年度／期間應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前虧損不同，此乃由於在其他年度／期間應課稅或可扣減的收入或支出以及永不課稅或可扣減的項目所致。貴集團的即期稅項負債是以各報告期末前已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃以資產及負債於歷史財務資料的賬面值與用於計算應課稅溢利的相應稅基兩者的臨時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅臨時差額確認。遞延稅項資產一般於很有可能將有應課稅溢利可使用可扣減暫時差額予以抵銷時，就所有可扣減暫時差額予以確認。倘臨時差額因一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利的交易中初步確認資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作出檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利允許收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按預期於負債結清或資產變現期間應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映 貴集團預期於各報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的方式所產生的稅務影響。

為計量 貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項， 貴集團會首先釐定稅項扣減是否歸屬於該等使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言， 貴集團將國際會計準則第12號*所得稅*的規定整體應用於租賃交易。與使用權資產及租賃負債相關的暫時差額按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分租賃付款的金額會產生可扣減暫時差額淨額。

當有合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且與同一稅務機關向同一稅務實體徵收的所得稅有關時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

即期及遞延稅項於損益中確認。

物業及設備

物業及設備為持作用於生產或提供商品或服務或作行政用途的有形資產。物業及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

用於生產、供應或作行政用途的在建資產以成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括直接歸因於使資產達至能夠以管理層擬定的方式運營所需的位置及條件的任何成本，以及就符合條件的資產而言，根據 貴集團的會計政策資本化的借款成本。該等資產按與其他物業資產相同的方式，於資產可作擬定用途時開始折舊。

折舊乃以直線法於資產的估計可使用年期撇銷資產成本減去其剩餘價值確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行檢討，任何估計變動的影響按預期基準列賬。

物業及設備項目於出售時或預期繼續使用有關資產不會產生未來經濟利益時終止確認。任何因出售或報廢物業及設備項目而產生的收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。

單獨收購的無形資產

單獨收購且可使用年期為有限的無形資產按成本減累計攤銷入賬。可使用年期有限的無形資產的攤銷於其估計可使用年期內按直線基準確認。於各報告期末檢討估計可使用年期及攤銷方法，而任何估計變動按前瞻基準入賬。

內部產生無形資產 — 研發支出

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。開發活動(或內部項目開發階段)產生的內部產生無形資產，於出現以下所有情況時確認：

- 完成無形資產在技術上可行，以便資產可供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 無形資產將產生潛在日後經濟利益的方法；
- 有充足技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- 能可靠計量無形資產於其開發時的應佔支出。

就內部產生無形資產初次確認的金額為該等無形資產首次符合上文載列的確認標準當

日起產生的支出總額。倘並無內部產生無形資產可予確認，則開發支出將於產生期間於損益確認。

於初次確認後，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)呈報。

物業及設備、使用權資產及無形資產減值

於各報告期末，貴集團審閱其具有有限使用年期的物業及設備、使用權資產及無形資產的賬面值，以釐定該等資產有否出現任何減值虧損跡象。倘出現任何該等跡象，則會估計相關資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)的程度。

物業及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額乃按個別基準估計。倘不可能個別估計可收回金額，貴集團則估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

在測試一項現金產生單位是否發生減值時，倘合理及一致的分配基準能夠成立，企業資產會被分配到相關的現金產生單位，或分配至具有合理及一致分配基準的最小現金產生單位組別。可收回金額透過企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別來釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值比較。

可回收金額乃公平值減出售成本及使用價值中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映現時市場對貨幣時間價值及資產(或現金產生單位)的特定風險的評估(並無就此對未來現金流量估計予以調整)的除稅前貼現率，貼現至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將減至其可收回金額。就未能按合理及一致的基準分配至現金產生單位的企業資產或部分企業資產而言，貴集團會比較一個現金產生單位組別的賬面值(包括已分配至該現金產生單位組別的企業資產或部分企業資產的賬面值)與該現金產生單位組別的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先分配至減計任何商譽(如適用)

的賬面值，然後根據該單位或現金產生單位組別各項資產的賬面值按比例減計其他資產。經減計的資產賬面值不低於下列最高者：其公平值減去處置費用(如可計量)、其使用價值(如可釐定)及零。而本應分配至該資產的減值虧損金額會按比例分配至該單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益中確認。

倘減值虧損其後撥回，資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)賬面值將調高至其經修訂的估計可收回金額，惟該調高的賬面值不得超過假設以往年度並無確認資產(或現金產生單位或現金產生單位組別)的任何減值虧損而應釐定的賬面值。撥回減值虧損於損益中即時確認。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有以常規方式購買或銷售的金融資產按交易日的基準確認及終止確認。以常規方式購買或銷售指按照市場規定或慣例於一段期限內須進行資產交付的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公平值計量，惟來自客戶合約的貿易應收款項除外，其初步根據國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收益計量。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或負債除外)直接應佔的交易成本乃於初步確認時在金融資產或金融負債(如適用)的公平值加入或扣除。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時於損益內確認。

實際利率法乃計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按相關期間分派利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初步確認時可準確通過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適用)在較短期間內對估計未來現金收入及付款(包括所支付或收取屬實際利率構成部分的全部費用、交易成本及其他溢價或折讓)貼現至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及其後計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 金融資產由一個旨在以收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

滿足以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）計量：

- 金融資產由一個以出售及收取合約現金流量來實現目標的業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入通過對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外（見下文）。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入通過對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入通過對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

並不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益標準的金融資產，均按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，當中任何公平值收益或虧損於損益確認。於損益確認的收益或虧損淨額包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」條目。

金融資產減值

貴集團就按國際財務報告準則第9號須予減值評估的金融資產(包括其他應收款項及按金、受限制銀行結餘及銀行結餘)進行預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值評估。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映首次確認後的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期年內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。評估乃根據貴集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

貴集團就其金融工具計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自首次確認後信貸風險顯著增加，在此情況下，貴集團確認全期預期信貸虧損。評估全期預期信貸虧損是否應予確認乃根據首次確認後可能出現違約的風險是否大幅增加。

(i) 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險是否自首次確認後大幅增加時，貴集團將各報告日期金融工具出現違約的風險與首次確認日期金融工具出現違約的風險進行比較。作此評估時，貴集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及可用前瞻性資料，不涉及過高的成本及努力。

具體而言，於評估信貸風險是否大幅增加時，下列資料會予以考慮：

- 金融工具的外部(如適用)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；

- 信貸風險的外部市場指數大幅轉差，如債務人的信貸息差、信貸違約掉期價格大幅增加；
- 現有或預測的業務、財務或經濟狀況的不利變動，預期會導致債務人履行債務責任的能力大幅降低；
- 債務人經營業績實際或預期會大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期會出現重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力大幅降低。

不論上述評估的結果如何，於合約付款逾期超過30天時，貴集團假設信貸風險自首次確認後已大幅增加，除非貴集團擁有合理有據的資料表明並非如此則除外。

貴集團定期監控用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於必要時進行修訂，確保該標準能夠在款項逾期之前確認信貸風險是否大幅增加。

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不可能向債權人(包括貴集團)悉數還款(並無計及貴集團持有的任何抵押品)，則貴集團認為出現違約。

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時，貴集團認為出現違約，除非貴集團擁有合理有據的資料表明滯後違約標準更為適用則除外。

(iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一項或多項事件時，金融資產發生信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- (a) 發行人或借方出現嚴重財政困難；

- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
 - (c) 貸款人因借款人出現財務困難的經濟或合約原因，已向借款人授出貸款人於其他情況下不會考慮的優惠；或
 - (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。
- (iv) 撤銷政策

當有資料顯示對手方有嚴重財務困難及並無實際可收回預期，如對手方進行清算或已進行破產程序時，貴集團撤銷金融資產。根據貴集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，金融資產撤銷可能仍受到執法活動的約束。撤銷構成終止確認事件。任何後續的收回金額均於損益中確認。

- (v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃用於估計違約可能性、違約損失率(即出現違約時的損失嚴重程度)及違約風險。評估違約可能性及違約損失率乃基於過往資料及前瞻性資料。預期信貸虧損的預估反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約到期應付貴集團的全部合約現金流量與貴集團預期將收取的現金流量(按首次確認釐定的實際利率貼現)之間的差額。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團調整所有金融工具的賬面值，以於損益確認其減值收益或虧損。

終止確認金融資產

僅當資產現金流量的合約權利到期時，貴集團終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務及權益工具乃根據合約安排的內容及金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具乃證明實體資產於扣除其所有負債後的剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本後的金額確認。

購回 貴公司自有權益工具於權益中確認並直接從中扣除。並無就購買、出售、發行或註銷 貴公司自有權益工具而於損益內確認收益或虧損。

金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本或按公平值計入損益的方式計量。

按公平值計入損益的金融負債

倘金融負債持作買賣或被指定為按公平值計入損益時，金融負債分類為按公平值計入損益。

金融負債於下列情況下分類為持作買賣：

- 收購的主要目的為於短期作回購用途；或
- 於首次確認時構成 貴集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 為一種衍生工具，作為財務擔保合約或指定及有效對沖工具的衍生工具除外。

倘出現下列情況，金融負債(持作買賣的金融負債或收購方在業務合併中的或然代價除外)可於首次確認時指定為按公平值計入損益：

- 該指定消除或大幅減少可能會出現的計量或確認方面的一致性；或
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或金融資產及金融負債組合的一部分，而根據 貴集團制定的風險管理或投資策略，該項資產的管理及績效乃以公平值為基礎進行評估，且有關分組的資料乃按此基準向內部提供；或
- 其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合約的一部分，而國際財務報告準則第9號允許將整個組合合約指定為按公平值計入損益。

優先股、C系列認股權證、可轉換貸款、未來股權簡單協議及種子系列優先股(附註25)

包含贖回特徵及／或其他內部嵌入衍生工具的優先股、C系列認股權證、可轉換貸款、未來股權簡單協議及種子系列優先股指定為按公平值計入損益的金融負債。

按公平值計入損益計量的金融負債因其信貸風險變動產生的公平值變動金額於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認該等負債信貸風險變動的影響將會產生或擴大損益的會計錯配。按公平值計入損益計量的金融負債公平值變動的餘下金額於損益內確認。於其他全面收益確認金融負債信貸風險產生的公平值變動其後不會重新分類至損益，而是於金融負債終止確認時轉撥至累計虧損。公平值的釐定方式載於附註25。

貴公司C系列及D系列認股權證

貴公司C系列及D系列認股權證入賬為衍生工具並於初始確認時確認為公平值。

於行使D系列認股權證前，D系列認股權證的公平值變動於損益內確認。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債(包括貿易及其他應付款項)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認／修訂金融負債

當且僅當 貴集團的責任獲解除、撤銷或到期時， 貴集團終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

倘金融負債的合約條款被修訂， 貴集團會於計及所有相關事實及情況(包括定性因素)後評估經修訂條款是否導致對原有條款有重大修訂。倘定性評估並無定論，倘新條款項下現金流量貼現現值(包括任何已付費用扣除任何已收費用及使用原有實際利率貼現)與原有金融負債的餘下現金流量的貼現現值有最少10%的差別，則 貴集團視條款有重大差別。據此，有關條款修訂列作消除，產生的任何成本或費用確認為消除的部分損益。倘有關差異低於10%，則交換或修訂視為非重大修訂。

就不會導致終止確認的金融負債非重大修訂，相關金融負債的賬面值將按金融負債原有實際利率貼現的經修訂合約現金流量現值計算。所產生交易成本或費用調整至經修訂金融負債的賬面值及於餘下期間攤銷。任何金融負債賬面值的調整於修訂日期於損益確認。

5. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用 貴集團的會計政策時(載於附註4)， 貴集團管理層須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策的關鍵判斷

以下為 貴公司董事於應用 貴集團會計政策過程中作出除涉及估計(見下文)的判斷之外的關鍵判斷，其對於歷史財務資料確認的金額具有重大影響。

研發支出

僅當 貴集團可以證明，完成無形資產以使其將可供使用或出售的技術可行性、其完成資產的意向、其有能力使用或出售資產、資產將如何產生未來經濟利益、具備完成管線藥物的資源及有能力可靠地計量於開發過程中的開支， 貴集團產品管線所產生的開發開支方會資本化及遞延。不符合該等標準的開發開支於產生時支銷。 貴集團管理層評估各研發項目的進度並確定 貴集團的產品管線並未達到上述的資本化標準。於往績記錄期間，所有開發成本於產生時支銷。

估計不確定性的主要來源

下文載列有關未來的主要假設及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源，其有重大風險可能導致對未來12個月內資產及負債賬面值作出重大調整。

按公平值計入損益的金融負債的公平值

如附註25所載， 貴集團已於往績記錄期前及期間向一組投資者發行一系列優先股、未來股權簡單協議、種子系列優先股(「種子系列優先股」)、C系列認股權證及可轉換貸款。 貴集團將該等金融工具確認為按公平值計入損益的金融負債，因為其於活躍市場並無報價。金融工具的公平值乃運用估值技術確立，該估值技術涉及多項參數及輸入數據，其中包括倒推法及根據柏力克—舒爾斯期權定價模式(「期權定價模式」)實行權益分配。在實施估值之前，估值技術由獨立合資格專業估值師認證，並進行校準以確保輸出數據反映市況。估值師建立的估值模型最大限度地利用市場輸入數據並盡可能少地依賴 貴集團的具體數據。然而，須注意若干輸入數據(如 貴公司或Delaware

Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前) 普通股的公平值)、在不同情況下(如合資格首次公開發售、贖回及清盤)的可能性以及其他輸入數據(如清盤時間、無風險利率、預期波動值及股息收益率)均需要管理層進行估計。管理層的估計及假設定期接受審核，並在必要時進行調整。

倘任何評估及假設發生變動，均可能導致按公平值計入損益的金融負債公平值發生變動。於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日，貴集團按公平值計入損益的金融負債的公平值分別為69,361,000美元、196,816,000美元及321,278,000美元。

6. 收入及分部資料

收入

貴集團於往績記錄期間並無產生任何收益。

分部資料

就資源分配及表現評估而言，貴公司執行董事(即主要經營決策者)專注於審閱貴集團的整體業績及財務狀況。因此，貴集團僅有單一經營分部，故並無呈列此單一分部的進一步分析。

地理資料

貴集團的業務及非流動資產主要位於美國及中華人民共和國(「中國」)內地。有關貴集團非流動資產的資料乃按資產的地理位置呈列。

	非流動資產 不包括金融工具		
	於12月31日		於2021年
	2019年	2020年	9月30日
	千美元	千美元	千美元
美國	2,100	1,930	2,686
中國	1,219	3,028	7,129
香港	—	1	3
	<u>3,319</u>	<u>4,959</u>	<u>9,818</u>

7. 其他收入

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
			(未經審核)	
政府補助(附註)	194	527	30	18
受限制銀行結餘及銀行結餘的 利息收入	97	80	24	137
諮詢收入	88	121	121	14
其他	61	43	31	36
	<u>440</u>	<u>771</u>	<u>206</u>	<u>205</u>

附註：政府補助包括於2020年11月因新冠病毒疫情而導致豁免償還政府貸款485,000美元及研發活動專項現金獎勵，於往績記錄期間符合相關條件(倘適用)時予以確認。

8. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
			(未經審核)	
匯兌收益(虧損)淨額	6	(136)	(38)	(492)
出售物業及設備的收益	—	—	—	3
結構性存款公平值變動	362	391	156	312
	<u>368</u>	<u>255</u>	<u>118</u>	<u>(177)</u>

9. 其他開支

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
			(未經審核)	
終止合作協議的虧損(附註)	—	7,679	—	—
按公平值計入損益的金融負債的 發行成本	—	1,246	11	672
其他	—	18	16	—
	<u>—</u>	<u>8,943</u>	<u>27</u>	<u>672</u>

附註：於2020年10月，蘇州Sirnaomics與廣州Sirnaomics非控股股東廣州市香雪製藥股份有限公司(「香雪」)訂立協議以終止2010年訂立的合作協議，據此，訂約方同意在中國聯合參與無疤痕皮膚傷口癒合候選藥物的研究、開發、商業化及營銷，合共代價人民幣(「人民幣」)57,840,000元(相當於約8,379,000

美元)，包括結算香雪的墊款人民幣4,830,000元(相當於約700,000美元)。代價人民幣12,000,000元(相當於約1,738,000美元)已以現金結清，及剩餘代價已於截至2020年12月31日止年度發行可轉換貸款人民幣45,840,000元(相當於6,750,000美元)結清，並構成非現金交易。截至2021年9月30日止九個月，可轉換貸款已轉換為 貴公司D系列優先股(如附註25所披露)。

10. 財務成本

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
銀行及其他借款利息	—	6	—	35
租賃負債利息	229	243	184	182
借款成本總額	229	249	184	217
減：合資格資產成本的資本化金額	—	(6)	—	(15)
	<u>229</u>	<u>243</u>	<u>184</u>	<u>202</u>

11. 所得稅開支

貴公司於開曼群島註冊成立，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

香港Sirnaomics的首2百萬港元(「港元」)估計應課稅溢利按8.25%繳納香港利得稅，而2百萬港元以上的估計應課稅溢利則按16.5%的稅率繳稅。

根據美國減稅與就業法案，於往績記錄期間，美國企業所得稅稅率已按統一稅率21%徵稅。另外，根據美國佛羅里達州、弗吉尼亞州、加利福尼亞州、馬薩諸塞州及馬里蘭州州稅的相關規定，於往績記錄期間收取州稅率介於4.458%至8.84%之間。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例， 貴公司中國附屬公司的基本稅率為25%。

廣州Sirnaomics已於2017年6月獲廣州市科學技術局及相關部門認定為「高新技術企業」，並已於當地稅務部門備案，於2017年、2018年及2019年享有15%的優惠企業所得稅(「企業所得稅」)稅率。廣州Sirnaomics已於2020年12月獲最新批准，就截至2020年、2021年及2022年財政年度享有此項稅務優惠。

由於集團實體於往績記錄期間並無應課稅溢利，故並無計提香港利得稅、美國企業所得稅及州稅及企業所得稅。

於往績記錄期間的所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所列的除稅前虧損的對賬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
除稅前虧損	(17,127)	(46,428)	(33,135)	(50,001)
按美國企業所得稅稅率21%繳稅 (附註i)	(3,597)	(9,750)	(6,958)	(10,500)
不可扣稅開支的稅務影響	642	4,114	4,347	5,590
研發開支額外稅務減免(附註ii)	(383)	(499)	(351)	(627)
未確認稅務虧損的稅務影響	3,708	10,152	4,051	6,127
地方部門制定的州稅	(357)	(3,495)	(952)	(523)
於不同司法權區經營的附屬公司 不同稅率的影響	(13)	(522)	(137)	(67)
年/期內所得稅開支	—	—	—	—

附註：

- i) 乃應用 貴集團業務大致所在司法權區的國內稅率(為美國企業所得稅稅率)。
- ii) 根據財稅2018第99號通知，於整個往績記錄期間，中國附屬公司享有按符合條件的研發支出175%加計扣除。

於2018年實施美國減稅與就業法案後，淨經營虧損、業務活動招致的損失可根據美國減稅與就業法案無限期結轉。

於2019年12月31日、2020年12月31日以及2021年9月30日，貴集團分別有未動用稅務虧損約36,091,000美元、85,230,000美元及113,613,000美元用以抵銷未來利潤。由於未來利潤來源的不可估計性，故並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。於2019年12月31日、2020年12月31日以及2021年9月30日，未確認稅項虧損分別包括款項24,108,000美元、42,350,000美元及50,339,000美元，將於2022年至2037年到期。其他虧損可無限期結轉。

12. 年／期內虧損

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
年／期內虧損已扣除以下各項後達致：			(未經審核)	
核數師薪酬	19	37	31	83
無形資產攤銷	—	37	29	39
物業及設備折舊	380	543	408	538
使用權資產折舊	444	463	348	441
	<u>824</u>	<u>1,043</u>	<u>785</u>	<u>1,018</u>
分析為：				
— 於行政開支扣除	194	224	198	228
— 於研發開支扣除	630	819	587	790
	<u>824</u>	<u>1,043</u>	<u>785</u>	<u>1,018</u>
董事薪酬(附註13)	1,293	1,366	959	1,427
其他員工成本				
— 薪金及其他津貼	3,256	3,935	2,755	6,108
— 退休福利計劃供款	210	165	110	433
— 以股份為基礎的付款開支	306	699	361	774
— 績效及酌情花紅(附註)	110	185	8	434
	<u>5,175</u>	<u>6,350</u>	<u>4,193</u>	<u>9,176</u>
分析為：				
— 於行政開支扣除	1,257	1,931	1,354	2,999
— 於研發開支扣除	3,918	4,419	2,839	6,177
	<u>5,175</u>	<u>6,350</u>	<u>4,193</u>	<u>9,176</u>

附註： 績效及酌情花紅乃於各報告期末根據相關個人於 貴集團的職責及責任以及 貴集團的業績釐定。

13. 董事及最高行政人員薪酬

根據適用上市規則及香港公司條例所披露，於往績記錄期間向獲委任為貴公司董事及最高行政人員的個人支付的薪酬(包括成為貴公司董事之前擔任集團實體僱員／董事的薪酬)詳情載列如下：

截至2019年12月31日止年度

董事姓名	獲委任為貴公司董事的日期	袍金 千美元	薪金及其他津貼 千美元	退休福利計劃供款 千美元	以股份為基礎的付款開支 千美元	績效及酌情花紅 千美元	總計 千美元
首席執行官兼 執行董事： 陸陽博士	2020年10月15日	—	277	14	54	34	379
執行董事： Michael Molyneux 博士， 首席醫務官 (「首席醫務官」)	2021年1月25日	—	334	12	101	28	475
David Mark Evans 博士， 首席科學官 (「首席科學官」)	2021年7月12日	—	282	18	55	22	377
		—	616	30	156	50	852
非執行董事： Mike M. Ghias 先生(附註)	2021年1月25日	—	—	—	31	—	31
戴曉暢博士	2021年1月25日	—	—	—	31	—	31
柳達先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
賴嘉俊先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
黃敏聰先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
Yunchun Li 先生(附註)	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
章建康先生	2021年7月12日	—	—	—	—	—	—
		—	—	—	62	—	62
總計		—	893	44	272	84	1,293

截至2020年12月31日止年度

董事姓名	獲委任為 貴公司 董事的日期	袍金 千美元	薪金及 其他津貼 千美元	退休福利 計劃供款 千美元	以股份為 基礎的 付款開支 千美元	績效及 酌情花紅 千美元	總計 千美元
首席執行官兼 執行董事： 陸陽博士	2020年10月15日	—	276	14	60	20	370
執行董事： Michael Molyneaux 博士， 首席醫務官	2021年1月25日	—	355	32	72	70	529
David Mark Evans 博士， 首席科學官	2021年7月12日	—	269	17	99	20	405
		—	624	49	171	90	934
非執行董事： Mike M. Ghias 先生(附註)	2021年1月25日	—	—	—	31	—	31
戴曉暢博士	2021年1月25日	—	—	—	31	—	31
柳達先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
賴嘉俊先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
黃敏聰先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
Yunchun Li 先生(附註)	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
章建康先生	2021年7月12日	—	—	—	—	—	—
		—	—	—	62	—	62
總計		—	900	63	293	110	1,366

截至2020年9月30日止九個月(未經審核)

董事姓名	獲委任為 貴公司 董事的日期	袍金 千美元	薪金及 其他津貼 千美元	退休福利 計劃供款 千美元	以股份為 基礎的 付款開支 千美元	績效及 酌情花紅 千美元	總計 千美元
首席執行官兼 執行董事： 陸陽博士	2020年10月15日	—	207	11	32	—	250
執行董事： Michael Molyneaux 博士， 首席醫務官	2021年1月25日	—	267	32	44	50	393
David Mark Evans 博士， 首席科學官	2021年7月12日	—	202	13	55	—	270
		—	469	45	99	50	663
非執行董事： Mike M. Ghias 先生(附註)	2021年1月25日	—	—	—	23	—	23
戴曉暢博士	2021年1月25日	—	—	—	23	—	23
柳達先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
賴嘉俊先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
黃敏聰先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
Yunchun Li 先生(附註)	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
章建康先生	2021年7月12日	—	—	—	—	—	—
		—	—	—	46	—	46
總計		—	676	56	177	50	959

截至2021年9月30日止九個月

董事姓名	獲委任為 貴公司 董事的日期	袍金 千美元	薪金及 其他津貼 千美元	退休福利 計劃供款 千美元	以股份為 基礎的 付款開支 千美元	績效及 酌情花紅 千美元	總計 千美元
首席執行官兼 執行董事： 陸陽博士	2020年10月15日	—	279	13	345	—	637
執行董事： Michael Molyneux 博士， 首席醫務官	2021年1月25日	—	295	16	71	—	382
David Mark Evans 博士， 首席科學官	2021年7月12日	—	215	13	104	—	332
		—	510	29	175	—	714
非執行董事： Mike M. Ghias 先生 (附註)	2021年1月25日	—	—	—	18	—	18
戴曉暢博士	2021年1月25日	—	—	—	58	—	58
柳達先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
賴嘉俊先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
黃敏聰先生	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
Yunchun Li 先生 (附註)	2021年1月25日	—	—	—	—	—	—
章建康先生	2021年7月12日	—	—	—	—	—	—
		—	—	—	76	—	76
總計		—	789	42	596	—	1,427

附註： Mike M. Ghias 先生及 Yunchun Li 先生於2021年7月12日辭任 貴公司非執行董事。

于常海博士、華風茂先生、黃夢瑩女士及盛慕嫻女士於2021年12月20日獲委任為獨立非執行董事，於往績記錄期間概無支付彼等任何薪酬。

上文所示執行董事及非執行董事的薪酬主要涉及彼等就管理 貴公司及 貴集團事宜而提供的服務。

於往績記錄期間，概無有關 貴公司董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於往績記錄期間，概無向任何董事支付薪酬作為加入 貴集團的獎勵或加入 貴集團後的報酬或作為離職補償。

於往績記錄期間，若干董事根據 Delaware Sirnaomics 及 貴公司的購股權計劃就彼等為 貴集團提供的服務獲授購股權。購股權計劃詳情載於附註30。

14. 五名最高薪酬僱員

貴集團於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月的五名最高薪酬人士分別包括3名、3名、3名(未經審核)及2名 貴公司董事，其薪酬詳情載於上文。餘下的2名、2名、2名(未經審核)及3名最高薪酬僱員於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月的薪酬詳情分別如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
			(未經審核)	
薪金及其他津貼	477	448	352	667
退休福利計劃供款	31	28	25	42
以股份為基礎的付款開支	90	308	55	205
績效及酌情花紅(附註)	37	35	—	237
總計	<u>635</u>	<u>819</u>	<u>432</u>	<u>1,151</u>

附註： 績效及酌情花紅乃於各報告期末根據相關個人於 貴集團的職責及責任以及 貴集團的業績釐定。

該等僱員(不包括董事)薪酬屬於以下組別：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
			(未經審核)	
零至1,000,000港元	—	—	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—	—	2
3,000,001港元至3,500,000港元	—	—	—	—
3,500,001港元至4,000,000港元	—	—	—	1
4,000,001港元至4,500,000港元	—	1	—	—
總計	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

於往績記錄期間，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員根據Delaware Sirnaomics及 貴公司購股權計劃就彼等為 貴集團提供的服務獲授購股權。購股權計劃詳情載於附註30。

15. 股息

貴公司附屬公司並無於往績記錄期間宣派及派付股息。貴公司自註冊成立以來並無宣派或派付股息。

16. 每股虧損

貴公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
			(未經審核)	
用於計算每股基本及攤薄的				
貴公司擁有人應佔年／期內虧損				
(千美元)	<u>(16,381)</u>	<u>(43,772)</u>	<u>(31,947)</u>	<u>(48,071)</u>
股份數目				
用於計算每股基本及攤薄虧損的				
普通股加權平均數	<u>12,271,370</u>	<u>13,805,513</u>	<u>13,626,829</u>	<u>14,466,122</u>

用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數乃基於假設釐定，即附註2所披露的集團重組已自2019年1月1日起生效。

每股攤薄虧損乃假設已轉換所有具潛在攤薄影響的普通股從而調整發行在外的普通股的加權平均數計算。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月，計算每股攤薄虧損並無納入貴公司、Delaware Sirnaomics及RNAimmune發行的不同系列的優先股、C系列認股權證及可轉換貸款(附註25)及貴公司、Delaware Sirnaomics及RNAimmune發行的尚未行使的購股權(附註30)，因為若納入該等項目可能產生反攤薄影響。因此，截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月的每股攤薄虧損與各自年度／期間的每股基本虧損相同。

17. 物業及設備

	租賃 物業裝修 千美元	傢俬及裝置 千美元	實驗室設備 千美元	汽車 千美元	設備及電腦 千美元	在建資產 千美元	總計 千美元
成本							
於2019年1月1日	109	139	691	87	76	—	1,102
添置	71	82	862	—	32	—	1,047
匯兌調整	(2)	(1)	(9)	(2)	(2)	—	(16)
於2019年12月31日	178	220	1,544	85	106	—	2,133
添置	—	19	369	—	24	1,584	1,996
撤銷	—	—	—	—	(1)	—	(1)
匯兌調整	12	9	57	6	7	91	182
於2020年12月31日	190	248	1,970	91	136	1,675	4,310
添置	55	27	1,518	116	164	652	2,532
出售／撤銷	—	—	(19)	(32)	(3)	—	(54)
匯兌調整	1	1	5	1	1	10	19
於2021年9月30日	246	276	3,474	176	298	2,337	6,807
累計折舊							
於2019年1月1日	45	102	190	51	30	—	418
年內計提	44	23	283	6	24	—	380
匯兌調整	(1)	(1)	(3)	(1)	(1)	—	(7)
於2019年12月31日	88	124	470	56	53	—	791
年內計提	51	28	433	7	24	—	543
撤銷時對銷	—	—	—	—	(1)	—	(1)
匯兌調整	9	7	22	4	4	—	46
於2020年12月31日	148	159	925	67	80	—	1,379
期內計提	25	20	423	16	54	—	538
出售／撤銷時對銷	—	—	(18)	(30)	(3)	—	(51)
匯兌調整	2	1	2	—	2	—	7
於2021年9月30日	175	180	1,332	53	133	—	1,873
賬面值							
於2019年12月31日	90	96	1,074	29	53	—	1,342
於2020年12月31日	42	89	1,045	24	56	1,675	2,931
於2021年9月30日	71	96	2,142	123	165	2,337	4,934

上述物業及設備項目(在建資產除外)經計及剩餘價值後以直線法按以下年利率折舊：

租賃物業裝修	於租期內
傢俬及裝置	5年
實驗室設備	3至10年
汽車	4至5年
設備及電腦	3年

18. 使用權資產

	設備 千美元	租賃物業 千美元	總計 千美元
賬面值			
於2019年1月1日	16	1,614	1,630
添置	—	637	637
年內折舊費用	(16)	(428)	(444)
匯兌調整	—	1	1
於2019年12月31日	—	1,824	1,824
添置	—	118	118
年內折舊費用	—	(463)	(463)
匯兌調整	—	41	41
於2020年12月31日	—	1,520	1,520
添置	103	1,917	2,020
期內折舊費用	(34)	(407)	(441)
匯兌調整	—	17	17
於2021年9月30日	69	3,047	3,116

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	千美元	千美元	千美元	千美元
短期租賃相關開支	91	91	77	76
租賃現金流出總額	723	731	556	647

於往績記錄期間，貴集團租賃多項辦公室及設備供其營運之用。租賃合約按一至六年的固定租期訂立。租賃條款均按個別基準磋商，包括各類不同條款及條件。於釐定租期及評估不可撤銷期限的長度時，貴集團應用合約定義並釐定合約可執行的年期。

貴集團定期就辦公用途訂立短期租賃。於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日，短期租賃組合與上文披露的短期租賃開支的短期租賃組合類似。

租賃承擔

於2021年9月30日，貴集團就尚未營業的辦公室訂立租賃，租期為10年且不可撤銷，延長選擇權項下期間除外，日後不可撤銷期間的未貼現現金流量總額為7,966,000美元。

19. 無形資產

	專利權
	千美元
成本	
於2019年1月1日	—
添置	125
於2019年12月31日	125
添置(附註)	261
於2020年12月31日	386
添置	772
匯兌調整	(2)
2021年9月30日	1,156
累計攤銷	
於2019年1月1日及2019年12月31日	—
年內撥備	37
於2020年12月31日	37
期內撥備	39
於2021年9月30日	76
賬面值	
於2019年12月31日	125
於2020年12月31日	349
於2021年9月30日	1,080

上述無形資產指於10年至16.2年期內按直線基準攤銷的專利權。專利權的使用年期乃基於(i)根據 貴集團與專利權人訂立的許可協議的許可期限及(ii)相關專利的屆滿日期釐定。

附註：截至2020年12月31日止年度， 貴集團透過Delaware Sirnaomics發行的購股權結算專利權收購成本，公平值198,000美元，並以現金結算餘下收購成本63,000美元。

20. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於2021年
	2019年	2020年	9月30日
	千美元	千美元	千美元
員工墊款	20	8	5
就研發服務預付供應商款項	1,358	1,562	4,520
法律及其他專業服務預付款項	—	35	137
購買物業及設備已付按金	28	159	688
租賃按金	91	88	673
遞延發行成本(附註ii)	—	262	832
其他應收款項，扣除信貸虧損撥備	80	87	451
	<u>1,577</u>	<u>2,201</u>	<u>7,306</u>
分析為：			
流動	1,458	1,954	5,945
非流動	119	247	1,361
	<u>1,577</u>	<u>2,201</u>	<u>7,306</u>

貴公司

	於2020年	於2021年
	12月31日	9月30日
	千美元	千美元
應收附屬公司款項(附註(i))	—	206,155
遞延發行成本(附註(ii))	262	832
	<u>262</u>	<u>206,987</u>

附註：

- (i) 該結餘為無抵押、免息及按要求償還。
- (ii) 遞延發行成本指截至2020年12月31日及2021年9月30日分別產生的發行成本的合資格部分，就上市後發行新股份而言，該成本作為股份發行成本自 貴集團股權扣除。

貴集團及 貴公司其他應收款項及按金的減值評估詳情載於附註32。

21. 結構性存款／受限制銀行結餘／銀行結餘及現金

貴集團

結構性存款

於2019年12月31日，結構性存款指以人民幣計值的存置於中國一家持牌商業銀行的約9,949,000美元的存款。結構性存款的預期年回報率為每年3%，然而，到期前尚不確定將收取的實際利息且不保本。根據國際財務報告準則第9號，相關結構性存款入賬列為按公平值計入損益的金融資產。該等結構性存款已於截至2020年12月31日止年度悉數贖回，截至贖回日期的公平值變動並不重大。其公平值計量所採用的估值技術及主要輸入數據的詳情於附註32披露。

受限制銀行結餘

於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日，受限制銀行存款指被若干銀行限制用於銀行融資的銀行存款。於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日，存款按介於0%至1.75%的現行市場年利率計息。

貴集團及 貴公司

銀行結餘

貴集團於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日的銀行結餘及 貴公司於2021年9月30日的銀行結餘按介於0.001%至1.25%的現行市場年利率計息。

貴集團及 貴公司受限制銀行結餘及銀行結餘的減值評估詳情載於附註32。

22A. 貿易及其他應付款項

貴集團

	於12月31日		於2021年
	2019年 千美元	2020年 千美元	9月30日 千美元
貿易應付款項	732	782	1,088
按公平值計入損益的金融負債的			
應付發行成本	—	1,107	100
應計上市開支及發行成本	—	1,025	1,286
應計員工成本	340	386	242
應計研發開支	328	764	799
其他經營開支的應計費用	326	563	750
來自香雪的墊款	691	—	—
收購物業及設備的應付款項	12	40	17
	<u>1,697</u>	<u>3,885</u>	<u>3,194</u>
	<u>2,429</u>	<u>4,667</u>	<u>4,282</u>

研發活動採購材料或接收服務的信貸期通常在30天內。以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	於12月31日		於2021年
	2019年 千美元	2020年 千美元	9月30日 千美元
0至30天	427	644	997
31至60天	86	3	2
60天以上	219	135	89
	<u>732</u>	<u>782</u>	<u>1,088</u>

貴公司

	於2020年 12月31日 千美元	於2021年 9月30日 千美元
按公平值計入損益的金融負債的應付發行成本	—	100
應計上市開支及發行成本	677	1,286
應付附屬公司款項(附註)	470	695
	<u>1,147</u>	<u>2,081</u>

附註：該結餘為無抵押、免息及按要求償還。

22B. 合約負債

截至2021年9月30日止九個月，貴集團與雲南沃森生物技術股份有限公司（「沃森」）（上海沃嘉生物技術有限公司的母公司以及貴公司D系列優先股持有人）訂立許可協議（「該協議」），以共同開發針對流感病毒的小分子干擾核糖核酸藥物。根據該協議，貴集團將向沃森授予涵蓋中國內地、香港、澳門及台灣領域的目標藥物許可專有權及研發服務。許可及研發服務尚不明確且隨時間使用輸入法入賬為已履行的履約義務。該協議的代價包括預付費用人民幣5,000,000元（770,000美元）、臨床前研發服務的服務款項人民幣36,500,000元（5,621,000美元）、里程碑款項等可變代價合共金額人民幣100,000,000元（15,400,000美元）以及基於銷售的特許權使用費。

於2021年9月30日，貴集團已收取人民幣5,000,000元的預付費用，已確認為一項合約負債，直至該等服務已交付予客戶。

貴公司的董事預計合約負債將於正常營運週期內結算。因此，該等金額分類為非流動負債。

23. 銀行借款

於2019年12月31日，貴集團並無銀行借款。

於2020年12月31日及2021年9月30日，金額分別為1,134,000美元及1,443,000美元的銀行借款為無抵押、由貴公司的一家附屬公司擔保，按4.15%的浮動利率計息，且須於兩年以上但不超過五年的期間內根據貸款協議所載的計劃還款日期償還並於非流動負債項下列示。

銀行借款利率乃參考中國貸款基準利率加相關銀行的特定利潤率，每12個月重設一次。

24. 租賃負債

	於12月31日		於2021年
	2019年 千美元	2020年 千美元	9月30日 千美元
應付租賃負債：			
一年內	368	443	1,193
期限超過一年，但不超過兩年	395	494	1,240
期限超過兩年，但不超過五年	1,222	810	946
	<u>1,985</u>	<u>1,747</u>	<u>3,379</u>
減：於12個月內到期應付的款項 (列作流動負債)	<u>(368)</u>	<u>(443)</u>	<u>(1,193)</u>
於12個月後到期應付的款項 (列作非流動負債)	<u>1,617</u>	<u>1,304</u>	<u>2,186</u>

於2019年12月31日、2020年12月31日以及2021年9月30日，適用於租賃負債的加權平均增量借款利率分別介於11.8%至15.7%、11.8%至18.3%以及6.1%至18.3%之間。

25. 按公平值計入損益的金融負債

(i) 優先股

於集團重組完成前，Delaware Sirnaomics獲授權發行50,000,000股每股面值0.001美元的優先股，其中2,024,860股、7,374,632股、18,000,000股及18,000,000股法定優先股分別獲指定為A系列優先股、B系列優先股、C系列優先股及D系列優先股。餘下4,600,508股法定優先股於2020年12月31日尚未指定。除C系列優先股第4批及D系列優先股第2批於截至2021年9月30日止九個月內於完成海外直接投資後已由貴公司發行外，於附註2所披露的集團重組步驟(iii)完成後，獨立投資者持有貴公司發行的相同數目優先股(詳述見下文)。於2021年9月30日，貴公司獲授權發行80,000,000股每股面值0.001美元的優先股，其中2,024,860股、7,374,632股、14,600,142股、16,249,174股及18,000,000股法定優先股分別獲指定為A系列優先股、B系列優先股、C系列優先股、D系列優先股及E系列優先股。餘下21,751,192股法定優先股於2021年9月30日尚未指定。

優先股	發行年份	投資者 人數	已發行 優先股 總數	每股 優先股 認購價 美元	總代價 千美元
A系列	2009年	1	2,024,860	0.325	659
B系列					
— 第1批	2016年	2	3,687,316	1.356	5,000
— 第2批	2017年	2	3,687,316	1.356	5,000
			<u>7,374,632</u>		<u>10,000</u>
C系列					
— 第1批	2018年	1	375,375	2.66	1,000
— 第2批	2018年	4	3,003,005	3.33	10,000
— 第3批	2019年	2	3,603,605	3.33	12,000
— 第4批 ^(附註)	2021年	5	7,618,157	3.33	25,368
			<u>14,600,142</u>		<u>48,368</u>
D系列					
— 第1批	2020年	3	2,343,750	6.4	15,000
— 第2批 ^(附註)	2021年	8	13,905,424	6.4	88,995
			<u>16,249,174</u>		<u>103,995</u>
E系列	2021年	20	12,628,334	8.45	106,709
			<u>52,877,142</u>		<u>269,731</u>

附註：截至2021年9月30日止九個月，C系列認股權證及可轉換貸款的持有人已將其C系列認股權證及可轉換貸款分別行使／轉換為 貴公司的7,618,157股C系列優先股及13,905,424股D系列優先股。

貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)的A、B、C、D及E系列優先股的主要條款如下：

a) 投票權

普通股的投票權、股息權及清算權須受優先股的權利、權力及優先權的規限。於所有股東會議上每股普通股享有一票表決權。不存在累積投票。就提呈予 貴公司或Delaware Sirnaomics股東以供其於任何股東會議表決或考慮的任何事項而言，流通在外優先股的每名持有人有權投下的票數相等於優先股可轉換為普通股的整數股數。優先股持有人須與普通股持有人一同作為一個單一類別投票。

於12,000,000股或以上D系列優先股流通在外的任何時候，流通在外D系列優先股持有人將有權(此為專有權利及作為一個單獨類別)委任一名董事(「D系列董事」)。於12,000,000股或以上C系列優先股流通在外的任何時候，流通在外C系列優先股持有人有權(此為專有權利及作為一個單獨類別)委任兩名董事(「C系列董事」)。於6,000,000股或以上但少於12,000,000股C系列優先股流通在外的任何時候，流通在外C系列優先股持有人有權(此為專有權利及作為一個單獨類別)委任一名C系列董事。於6,000,000股或以上B系列優先股流通在外的任何時候，流通在外B系列優先股持有人有權(此為專有權利及作為一個單獨類別)委任兩名董事(「B系列董事」)。於4,000,000股或以上但少於6,000,000股B系列優先股流通在外的任何時候，流通在外B系列優先股持有人有權(此為專有權利及作為一個單獨類別)委任一名B系列董事。普通股持有人有權(此為專有權利及作為一個單獨類別)委任三名 貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)董事。一同作為一個單一類別投票的普通股及任何其他類別或有表決權的系列股份(包括優先股)持有人有權委任 貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)董事總數的剩餘席位。

b) 股息

當及如果 貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)董事會(「董事會」)宣派股息，流通在外E系列優先股有權以每股1.2675美元的年利率，優先於其他優先股及普通股的任何股息收取非累積股息。於E系列優先股獲悉數支付後，流通在外D系列優先股有權以每股0.9594美元的年利率，優先於其他優先股及普通股的任何股息收取非累積股息。於D及E系列優先股獲悉數支付後，流通在外C系列優先股有權以每股0.4995美元的年利率，優先於其他優先股及普通股的任何股息收取非累積股息。於C、D及E系列優先股獲悉數支付後，流通在外B系列優先股有權以每股0.2034美元的年利率，優先於A系列優先股及普通股的任何股息收取非累積股息。於B、C、D及E系列優先股獲悉數支付後，流通在外A系列優先股有權以每股0.0260美元的年利率，優先於普通股的任何股息收取非累積股息。僅於資金合法可用時支付股息，且僅於及如果董事會宣派時方會支付。於往績記錄期間，董事會並無宣派任何股息。

c) 清算優先權

在 貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)遭受任何清盤、解散或結業之情況或發生視作清盤事件(定義見 貴公司的首次經修訂及重述組織章程大綱或Delaware Sirnaomics經重述註冊證書)之情況下，流通在外優先股有權於支付普通股之前，從 貴公司或Delaware Sirnaomics可供分派資產按以下順序獲悉數支付：(i)支付E系列優先股，(I)8.45美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和；(ii)支付D系列優先股，(I)6.40美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和；(iii)支付C系列優先股，(I)2.66美元或3.33美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和；(iv)支付B系列優先股，(I)1.356美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和；及(v)支付A系列優先股，(I)0.325美元，及(II)任何應計或宣派但未支付股息之總和。倘 貴公司或Delaware Sirnaomics

可供分派資產不足以支付一系列流通在外優先股的全數金額，則相關系列優先股須於可供分派資產的任何分派中按比例支付。

於支付流通在外優先股的所有優先金額後，貴公司或Delaware Sirnaomics的剩餘資產在優先股及普通股之間按比例分派，猶如所有相關證券均轉換為普通股。視作清盤事件指(i)若干併購及合併，及(ii)貴公司或Delaware Sirnaomics及其附屬公司的全部或絕大部分資產的銷售、租賃、轉讓、獨家許可或另外處置，除非大多數優先股(猶如所有相關證券均轉換為普通股)另行選擇。貴公司或Delaware Sirnaomics無權進行視作清盤事件，除非能確保應付股東代價獲適當分配。

d) 可選擇轉換權

優先股持有人擁有轉換權。持有人可選擇將各系列優先股轉換為普通股而毋須支付額外代價，數目按除以轉換時生效的相關系列轉換價(於下文披露)釐定。為將優先股轉換為普通股，優先股持有人須向貴公司或Delaware Sirnaomics(於完成集團重組步驟(iii)前)發出其選擇轉換全部或任何部分優先股的書面通知。通常，放棄轉換的優先股不再被視為流通在外，且相關優先股附帶的所有權利於轉換時即告失效及終止。任何經轉換的優先股將被收回及註銷，並不再重新發行。

e) 轉換價／反攤薄保護

倘貴公司或Delaware Sirnaomics(於完成集團重組步驟(iii)前)以低於適用轉換價的購買價發行額外普通股或普通股等價物(為授出購股權及其他慣常例外情況除外)，則各系列優先股的轉換價按加權平均基準予以調整，並須於貴公司的首次經修訂及重述組織章程大綱或Delaware Sirnaomics註冊證書進行適當調整。初始「A系列轉換價」為每股0.325美元，初始「B系列轉換價」為每股1.356美

元，初始「C系列轉換價」為每股2.66美元或每股3.33美元，初始「D系列轉換價」為每股6.40美元及初始「E系列轉換價」為每股8.45美元，亦分別為A、B、C、D及E系列優先股的初始發行價。

倘 貴公司或Delaware Sirnaomics於初始發行日期後就系列優先股無代價或以每股代價低於緊接發行前相關系列生效的轉換價，發行額外的普通股或普通股等價物，則相關系列的轉換價於相關發行之時降低至根據 貴公司的首次經修訂及重述組織章程大綱或提交予美國國務卿辦公室的經重述註冊證書所載公式釐定的價格。

倘 貴公司或Delaware Sirnaomics接獲當時流通在外相關系列優先股大多數持有人的書面通知，同意不因應發行或視作發行額外普通股或普通股等價股而對系列優先股的轉換價作出調整，則不得作出相關調整。

f) 轉換

於確定承諾包銷公開發售(定義見 貴公司首次經修訂及重述組織章程大綱或Delaware Sirnaomics的經重述註冊證書)或於各系列優先股的大多數持有人通過投票或書面同意規定的日子及時間後，各自系列的所有已發行優先股將自動轉換為 貴公司普通股。一般而言，已轉換的系列優先股附帶的所有權利與該系列的強制轉換時終止。該系列優先股的相關已轉換股份應被撤回及註銷且不再作為該系列股份重新發行。

g) 贖回B系列／C系列／D系列／E系列優先股

倘 貴公司或Delaware Sirnaomics未能於建議合資格首次公開發售(「合資格首次公開發售」)到期日期或之前根據1933年美國證券法項下的有效登記聲明完成首次公開發售，或於中國或香港的首次公開發售，則 貴公司或Delaware Sirnaomics或須按 貴公司的組織章程大綱或經重述註冊證書所載公式計算的

每股價格於 貴公司或Delaware Sirnaomics接獲流通在外B、C、D及E系列優先股大多數持有人發出要求贖回全部B、C、D及E系列優先股的書面通知的第90天或之前開始按三年分期付款的方式，贖回流通在外B、C、D及E系列優先股。

首次建議合資格首次公開發售到期日期為2021年9月30日。於發行D系列優先股後，B及C系列優先股有關的建議合資格首次公開發售的到期日期展期至2022年6月30日。於E系列優先股發行後，B、C及D系列優先股建議合資格首次公開發售的到期日期將進一步展期至2024年6月30日。

A系列優先股持有人並無持有贖回權。

(ii) C系列認股權證

a) C系列優先股的認股權證

於獲得中國有關部門(包括中國國家發展和改革委員會、中國商務部及國家外匯管理局)批准海外直接投資(「海外直接投資」)前，部分位於中國的投資者(「C系列中國投資者」)不得對外國實體進行直接海外投資。於2018年，為向不得直接投資外國實體的多名C系列中國投資者募集資金，Delaware Sirnaomics發行C系列認股權證。

根據2018年的投資協議及股東協議，C系列中國投資者就其於蘇州Sirnaomics的投資總額人民幣160,000,000元(相當於25,396,000美元)獲得7,618,157份C系列認股權證，相當於2018年蘇州Sirnaomics 20.25%的股權。C系列認股權證於綜合財務狀況表呈列為按公平值計入損益的金融負債。

截至2021年9月30日止九個月，C系列中國投資者已獲得海外直接投資批准，行使C系列認股權證並轉換C系列認股權證為C系列優先股。

b) 轉換C系列認股權證

於持有人獲得直接投資海外實體的海外直接投資批准(即持有人於獲得海外直接投資批准後有權獲得認購相同數目C系列優先股的購股權)後，C系列認股權證持有人能將C系列認股權證轉換為7,618,157股C系列優先股。C系列認股權證的行使價為3.33美元，即C系列優先股的初始發行價。

於持有人獲得相關海外直接投資批准後，貴公司或Delaware Sirnaomics須協助C系列認股權證持有人以股權轉讓方式出售其於蘇州Sirnaomics的投資、減少註冊資本或其他交易。貴公司或Delaware Sirnaomics有合約責任以初始認購價向C系列認股權證持有人購回蘇州Sirnaomics的股權，並向認股權證持有人發行貴公司或Delaware Sirnaomics（於完成集團重組步驟(iii)之前）7,618,157股C系列優先股。

根據C系列認股權證，貴公司或Delaware Sirnaomics及相關其他方將簽署股東協議，據此，自協議日期起至C系列認股權證或行使認股權證終止或到期為止，C系列認股權證持有人有權享有股東協議中規定的權利。

C系列認股權證僅於下列事件之一發生時終止：(1)C系列認股權證已獲完全行使；(2)發生貴公司首次經修訂及重述組織章程大綱或Delaware Sirnaomics經重述註冊證書中界定的視作清盤事件。

c) 投資者撤資

倘由於政策或法規變動或C系列中國投資者無責任的任何其他情況，任何C系列中國投資者未能獲得海外直接投資批准，或未能行使C系列認股權證，或未能在行使C系列認股權證後獲得貴公司或Delaware Sirnaomics的C系列優先股，各C系列中國投資者可根據以下條件自貴公司或Delaware Sirnaomics及蘇州Sirnaomics撤資：

新買主

各C系列中國投資者可讓第三方（須於中國境外註冊成立並存續，且獲貴公司或Delaware Sirnaomics接納的公司）按C系列中國投資者與貴公司或Delaware Sirnaomics協定的價格，收購貴公司或Delaware Sirnaomics C系列認股權證下可行使的一定數量的C系列優先股。

贖回特徵

倘Sirnaomics未能於2024年6月30日前完成首次公開發售(「首次公開發售」)，則 貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)須於 貴公司或Delaware Sirnaomics接獲任何C系列中國投資者要求按股東協議規定的價格贖回的書面通知後，贖回全部或部分C系列優先股。

首次公開發售後撤資(即倘於首次公開發售成功後尚未完成海外直接投資批准)

緊接 貴集團任何成員公司證券的首次公開發售前，倘於首次公開發售顧問的正式書面意見中，未獲得海外直接投資批准將對首次公開發售產生重大不利影響，則各方須通過實施股東協議概述的若干特定措施實施C系列中國投資者撤資。

於清盤時撤資

倘 貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)遭遇清盤事件(即 貴公司或Delaware Sirnaomics進行清盤)或視作清盤事件(例如，向其他公司出售 貴公司或Delaware Sirnaomics及其附屬公司或與之合併)，則C系列中國投資者有權根據彼等各自於C系列優先股的持股比例，自 貴公司或Delaware Sirnaomics的可分派清盤資產獲得等於以下金額之和的償付：(i)其投資總額(各C系列投資者支付的合共投資總額)及(ii)就 貴公司或Delaware Sirnaomics股份的任何應計股息或任何已宣派但未支付股息。

(iii) 可轉換貸款

若干位於中國的投資者(「D系列中國投資者」)於獲得海外直接投資批准前不得直接向外國實體進行海外直接投資，於2020年9月30日，D系列中國投資者與Delaware Sirnaomics訂立投資協議，據此，D系列中國投資者將投資蘇州Sirnaomics的股權，代價合共88,994,714美元(相當於人民幣604,425,400元)，而Delaware Sirnaomics將向D系列中國投資者發行13,904,442份D系列優先股認證股權(「D系列認股權證」)(「D系列投資協議」)。

於2020年11月30日，D系列中國投資者訂立D系列投資協議的修訂協議（「經修訂D系列投資協議」），據此，D系列中國投資者向蘇州Sirnaomics提供免息可轉換貸款（「可轉換貸款」），代價合共為88,994,714美元（相當於人民幣604,425,000元），而非投資蘇州Sirnaomics的股權。

a) D系列優先股認股權證

Delaware Sirnaomics向D系列中國投資者發行D系列認股權證，自貴公司或Delaware Sirnaomics（於完成集團重組步驟(iii)之前）購買D系列優先股。根據D系列認股權證及經修訂D系列投資協議，D系列中國投資者收到有關可轉換貸款的13,905,424份D系列認股權證。可轉換貸款於綜合財務狀況表中呈列為按公平值計入損益的金融負債。

b) 轉換D系列認股權證

於持有人收到直接投資外國實體的海外直接投資批准後，D系列認股權證持有人將D系列認股權證轉換為13,905,424股D系列優先股。D系列認股權證的行使價與D系列優先股的原發行價相同。

D系列認股權證將於D系列認股權證獲行使或視作清盤事件（例如出售貴公司或Delaware Sirnaomics及其附屬公司或與其他公司合併）（以較早者為準）時終止。

於截至2021年9月30日止九個月，D系列中國投資者已獲得海外直接投資批准，行使D系列認股權證償還可轉換貸款及轉換為D系列優先股。

(iv) 由RNAimmune發行的未來股權簡單協議

於2020年8月及9月，RNAimmune以總代價2,300,000美元向RNAimmune非控股股東發行未來股權簡單協議。2021年2月，該等非控股股東將其未來股權簡單協議轉換為RNAimmune 4,259,256股普通股。未來股權簡單協議的主要條款如下：

a) 投票權

未來股權簡單協議持有人無權就任何目的因持有本未來股權簡單協議而視作RNAimmune普通股持有人，本未來股權簡單協議所載任何內容亦不得被詮釋

賦予未來股權簡單協議持有人擁有RNAimmune股東的任何權利，或就選舉董事或就於任何股東大會提呈股東的任何事宜投票表決的權利，或同意或拒絕同意任何公司行動或接收會議通知的權利，或獲得認購權的權利或以其他方式賦權，直至轉換股份已發行。

b) 解散下的優先權

倘發生解散而本未來股權簡單協議尚未行使，則RNAimmune將於緊接解散完成前或與之同時支付未來股權簡單協議持有人相當於投資額的金額。RNAimmune作出償還的責任優先於RNAimmune普通股的支付權，並與RNAimmune的任何可轉股債券的償付權等同。

c) 轉換特徵

於兩種情況下，未來股權簡單協議將轉換為i) RNAimmune的普通股；ii) 授予購買RNAimmune普通股權利的任何證券；或iii) 直接或間接可轉換為，或可交換為RNAimmune普通股的任何證券(統稱為「股權證券」)。該兩種情況如下：

下次股權融資轉換

於RNAimmune下次股權融資完成後，本未來股權簡單協議將強制轉換為股權證券。RNAimmune於相關轉換時發行的股權證券數目將等於投資金額除以適用轉換價得出的商數(向下約整至最近整數股份)。

公司交易轉換

倘於本未來股權簡單協議轉換前發生公司交易，於相關公司交易完成時，未來股權簡單協議持有人將可選擇：(a)RNAimmune將支付未來股權簡單協議持有人等於投資額的金額；或(b)本未來股權簡單協議將轉換為相當於投資金額除以適用轉換價得出的商數(向下約整至最近整數股份)數目的轉換股份。

(v) RNAimmune發行的種子系列優先股

於2021年3月29日，RNAimmune獲授權發行50,000,000股每股面值0.00001美元的優先股。15,000,000股法定優先股獲指定為種子系列優先股，而RNAimmune於截至2021年9月30日尚未指定餘下35,000,000股法定優先股。於2021年3月29日，RNAimmune與Delaware Sirnaomics及獨立投資者訂立種子系列優先股的股份購買協議，以發行1,587,302股及6,349,207股種子系列優先股，代價分別為2,000,000美元及8,000,000美元。在15,000,000股指定種子系列優先股中，7,936,509股已發行及流通在外。

種子系列優先股持有人並無持有贖回權，RNAimmune種子系列優先股的其他主要條款如下：

a) 投票權

普通股的投票權、股息權及清算權須受種子系列優先股的權利、權力及優先權的規限及限制。於所有股東會議上每股普通股享有一票表決權，且不存在累積投票。就提呈予RNAimmune股東以供其於任何股東會議表決或考慮的任何事項而言，流通在外的種子系列優先股的每名持有人有權投下的票數相等於種子系列優先股可轉換為普通股的整數股數。種子系列優先股持有人須與普通股持有人一同作為一個單一類別投票。

一同作為一個單一類別投票的普通股及種子系列優先股持有人有權委任RNAimmune董事總數的剩餘席位。

b) 股息

除非種子系列優先股持有人首先獲得至少等於以下金額的股息，否則RNAimmune不得就任何其他類別或系列股本的股份宣派、派付或預留任何股息：

- (A)應付股息(猶如所有股份均已轉換為普通股)及(B)於轉換一股優先股後可發行普通股的股份數目(於記錄日期計算以確定持有人有權收取相關股息)之積；或

- 對於不可轉換為普通股的股息，(A)將相關類別的每股應付股息金額除以初始發行價(定義見下文)及(B)將該分數乘以等於初始發行價的金額釐定的優先股每股股息。

初始發行價是指就每股種子系列優先股而言，可於任何股票股息、股份分拆、合併或類似資本重組的情況下予以適當調整的初始發行價。

因此，僅於資金合法可用時支付股息，且僅於及如果董事會宣派時方會支付。RNAimmune並無支付股息的義務。截至2021年9月30日止九個月，董事會並無宣派任何股息。

c) 清算優先權

在RNAimmune遭受任何清盤、解散或結業之情況或發生視作清盤事件(定義見RNAimmune註冊證書)之情況下，流通在外優先股有權於支付普通股之前，從RNAimmune可供分派資產中獲悉數支付。倘RNAimmune可供分派資產不足以支付一系列流通在外優先股的全數金額，則相關系列優先股須於可供分派資產的任何分派中按比例支付。

於支付流通在外優先股的所有優先金額後，RNAimmune剩餘的資產在優先股及普通股之間基於各持有人持有的股份數目按比例分配，猶如該等股份於緊接RNAimmune的相關清盤、解散或結業或視作清盤事件之前均轉換為普通股。

d) 可選擇轉換權

種子系列優先股持有人擁有轉換權。持有人可選擇將各系列優先股轉換為RNAimmune已繳足普通股而毋須支付額外代價，數目按相關系列的初始發行價除以轉換價釐定。

為將優先股轉換為普通股，優先股持有人須向RNAimmune發出其選擇轉換全

部或任何部分優先股的書面通知。通常，放棄轉換的優先股不再被視為流通在外，且相關優先股附帶的所有權利於轉換時即告失效及終止。任何經轉換的優先股將被收回及註銷，並不再重新發行。

e) 轉換價／反攤薄保護

倘RNAimmune以低於適用轉換價的購買價發行額外普通股或普通股等價物（為授出購股權及其他慣常例外情況除外），則各種子系列優先股的轉換價按加權平均基準予以調整，並須於註冊證書進行適當調整。

倘RNAimmune於初始發行日期後就系列優先股無代價或以每股代價低於緊接發行前相系列生效的轉換價，發行額外的普通股或普通股等價物，則相關系列的轉換價於相關發行之時降低至根據經重述註冊證書所載公式釐定的價格。

倘RNAimmune接獲當時流通在外相系列優先股大多數持有人的書面通知，同意不因應發行或視作發行額外普通股或普通股等價物而對系列優先股的轉換價作出調整，則不得作出相關調整。

f) 強制轉換權

於(i)以獲包銷商承諾包銷的公開發售方式向公眾出售RNAimmune普通股產生至少20,000,000美元的總收益（扣除包銷折扣及佣金）完成，RNAimmune普通股在納斯達克股票市場全國市場、香港聯交所或RNAimmune董事會批准的其他證券交易所上市買賣時或(ii)必要持有人投票或書面同意指定的日期及時間，或事件時，RNAimmune當時所有流通在外的種子系列優先股按有效的轉換價自動轉換為RNAimmune普通股，且RNAimmune不再重新發行相關股份。

就RNAimmune各系列優先股而言，相關系列優先股的所有持有人均接收有關強制轉換所有相關系列優先股指定的強制轉換時間及地點的書面通知。一般而言，RNAimmune已轉換系列優先股附帶的所有權利(包括接收通知及投票的權利(如有)(作為RNAimmune普通股持有人除外))均於相關系列強制轉換時終止。相關系列優先股的相關轉換股份須收回及註銷，且不再作為相關系列的股份重新發行。

呈列及分類

貴公司董事認為，貴公司或Delaware Sirnaomics(於完成集團重組步驟(iii)前)或蘇州Sirnaomics發行的優先股、C系列認股權證及可轉換貸款以及RNAimmune發行的未來股權簡單協議及種子系列優先股均入賬列作按公平值計入損益的金融負債。

貴公司董事亦認為，優先股、C系列認股權證、可轉換貸款、未來股權簡單協議及種子系列優先股的公平值因該等金融負債的信貸風險變動導致的變動甚微。並非歸因於金融負債信貸風險變動的優先股、C系列認股權證、可轉換貸款、未來股權簡單協議及種子系列優先股的公平值變動扣除自損益，並列為「按公平值計入損益的金融負債的公平值變動」。

誠如附註2(iii)所述，於2021年1月21日，Delaware Sirnaomics、其當時股東、C系列認股權證及D系列認股權證持有人及貴公司訂立換股安排。貴公司董事認為，換股安排並不構成國際財務報告準則第9號項下按公平值計入損益的金融負債的重大修訂，不會導致終止確認，亦不會就於修訂日期在損益確認的按公平值計入損益的金融負債賬面值作出調整。

優先股、C系列認股權證、可轉換貸款、未來股權簡單協議及種子系列優先股由貴公司董事參考獨立合資格專業估值師艾華迪評估諮詢有限公司(「艾華迪評估」)出具的估值報告進行估值。估值師於類似工具的估值方面具有適當的資格及經驗。艾華迪評估的地址位於香港灣仔駱克道188號兆安中心23樓。

於各報告期末，貴公司董事採用倒推法釐定貴公司或Delaware Sirnaomics(於完成集團重組步驟(iii)前)及RNAimmune相關股份價值，並根據期權定價模式實行股權分配，

以達致優先股、C系列認股權證、未來股權簡單協議、種子系列優先股及可轉換貸款的公平值。

除根據倒推法釐定的 貴公司或Delaware Sirnaomics及RNAimmune相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定優先股、C系列認股權證及可轉換貸款的公平值的其他關鍵估值假設如下：

	於2019年 1月1日	於2019年 12月31日	於2020年 12月31日	於2021年 9月30日
清償時間	2.75年	1.75年至 2.50年	1.50年	2.75年
無風險利率	2.5%	1.6%–1.8%	0.1%	0.5%
預期波動值	66%	64%–72%	64%	67%
股息收益率	0%	0%	0%	0%
清償情況下的可能性	50%	50%	50%	50%
贖回情況下的可能性	30%	25%	20%	10%
首次公開發售情況下的可能性	20%	25%	30%	40%

除根據倒推法釐定RNAimmune相關股份價值外，期權定價模式中用於釐定未來股權簡單協議及種子系列優先股的公平值的其他關鍵估值假設如下：

a) 未來股權簡單協議

	於2020年 12月31日	於2021年 2月8日*
清償時間	0.3年至5年	0年至5年
無風險利率	0.05%至0.5%	0.01%至0.5%
預期波動值	63%至76%	65%至76%
股息收益率	0%	0%
清償情況下的可能性	10%至100%	20%至100%
股權融資情況下的可能性	0%至90%	0%至80%

* 指未來股權簡單協議持有人將其未來股權簡單協議轉換為RNAimmune 4,259,256股普通股的日期。

b) 種子系列優先股

	於2021年 9月30日
清償時間	4.5年
無風險利率	0.95%
預期波動值	72%
股息收益率	0%
清償情況下的可能性	100%

貴公司董事基於到期年期與各自的估值日期至預期清盤日期期間相若的美國政府債券的收益率估計無風險利率。於各估值日期的預期波動值乃根據於各自的估值日期至預期清盤日期期間同行業可資比較公司的平均過往波幅而估計。股息收益率、不同情況下的可能性及清盤時間之估計乃基於估值日期管理層的估計。

貴集團

	優先股	C系列 認股權證	可轉換貸款 (附註)	RNAimmune 發行的 未來股權 簡單協議	RNAimmune 發行的 種子系列 優先股	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2019年1月1日	29,409	25,249	—	—	—	54,658
發行C系列優先股	12,000	—	—	—	—	12,000
發行C系列認股權證	—	119	—	—	—	119
未變現公平值變動	1,811	773	—	—	—	2,584
於2019年12月31日	43,220	26,141	—	—	—	69,361
發行D系列優先股及可轉換貸款	15,000	—	88,995	—	—	103,995
發行未來股權簡單協議	—	—	—	2,300	—	2,300
未變現公平值變動	14,960	5,761	(3,592)	445	—	17,574
匯兌調整	—	—	3,586	—	—	3,586
於2020年12月31日	73,180	31,902	88,989	2,745	—	196,816
將未來股權簡單協議轉換為 附屬公司普通股	—	—	—	(2,762)	—	(2,762)
發行種子系列優先股	—	—	—	—	7,000	7,000
完成海外直接投資後於行使 C系列認股權證及 D系列認股權證後發行優先股	122,958	(33,845)	(89,113)	—	—	—
發行E系列優先股	106,212	—	—	—	—	106,212
未變現公平值變動	11,668	—	—	—	260	11,928
變現公平值變動	—	1,943	(776)	17	—	1,184
匯兌調整	—	—	900	—	—	900
於2021年9月30日	314,018	—	—	—	7,260	321,278

	優先股	C系列 認股權證	可轉換貸款	RNAimmune 發行的 未來股權 簡單協議	RNAimmune 發行的 種子系列 優先股	總計
	千美元	千美元	千美元 (附註)	千美元	千美元	千美元
截至2020年9月30日止九個月 (未經審核)						
於2020年1月1日	43,220	26,141	—	—	—	69,361
發行未來股權簡單協議	—	—	—	2,300	—	2,300
未變現公平值變動	14,421	5,360	—	(8)	—	19,773
於2020年9月30日	57,641	31,501	—	2,292	—	91,434

附註：可轉換貸款於2020年12月31日分類為流動負債，因為持有人可選擇於報告期末起計的12個月內將其可轉換貸款轉換為 貴公司的優先股。

貴公司

	優先股	C系列 認股權證	D系列 認股權證	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
於2020年10月15日(註冊成立日期) 及2020年12月31日	—	—	—	—
根據集團重組發行優先股及 將Delaware Sirnaomics的C系列 認股權證及D系列認股權證轉至 貴公司作為C系列優先股認股權證及 D系列優先股認股權證	73,180	7,002	—	80,182
於完成海外直接投資後行使 C系列認股權證及D系列認股權證時 發行優先股	117,413	(8,945)	—	108,468
發行E系列優先股	106,212	—	—	106,212
變現公平值變動	—	1,943	—	1,943
未變現公平值變動	17,213	—	—	17,213
於2021年9月30日	314,018	—	—	314,018

26. 股本

貴集團

如附註2所披露，為呈列重組完成前 貴集團的股本，於2019年1月1日及2019年12月31日的結餘為Delaware Sirnaomics的股本。

於2020年12月31日的股本為 貴公司與Delaware Sirnaomics的合併已發行股本。

於2021年9月30日的股本指 貴公司已發行股本。

貴公司

貴公司於2020年12月31日及2021年9月30日的股本詳情如下：

	股份數目	股本 美元
每股0.001美元的普通股		
法定		
於2020年10月15日(註冊成立日期) 及2020年12月31日	150,000,000	150,000
於2021年6月20日增加	80,000,000	80,000
發行優先股時重新分類及重新指定(附註2(ii))		
— A系列	(2,024,860)	(2,025)
— B系列	(7,374,632)	(7,375)
— C系列	(14,600,142)	(14,600)
— D系列	(16,249,174)	(16,249)
— E系列	(18,000,000)	(18,000)
— 未指定	(21,751,192)	(21,751)
於2021年9月30日	<u>150,000,000</u>	<u>150,000</u>
已發行及繳足		
於2020年10月15日(註冊成立日期) 及2020年12月31日	1	—*
發行普通股(附註2(iii))	14,349,637	14,350
行使購股權	530,000	530
於2021年9月30日	<u>14,879,638</u>	<u>14,880</u>

* 少於1美元

27. 貴公司的虧絀

	股份溢價 千美元	購股權 儲備 千美元	累計虧損 千美元	總計 千美元
於2020年10月15日(註冊成立日期)	—	—	—	—
期內虧損及全面開支總額	—	—	(885)	(885)
於2020年12月31日	—	—	(885)	(885)
期內虧損及全面開支總額	—	—	(17,026)	(17,026)
確認以股份為基礎的付款	—	1,328	—	1,328
購股權失效	—	(20)	20	—
沒收購股權	—	(91)	91	—
發行集團重組產生的股份	10,178	—	—	10,178
根據購股權計劃發行股份	326	(155)	—	171
將Delaware Sirnaomics 購股權儲備轉至 貴公司	—	2,623	—	2,623
於2021年9月30日	10,504	3,685	(17,800)	(3,611)

28. 非控股權益

	分佔附屬公司 資產淨值 千美元	附屬公司 購股權儲備 千美元	總計 千美元
於2019年1月1日	3,545	—	3,545
分佔年內虧損	(746)	—	(746)
換算海外業務產生的匯兌差額	(25)	—	(25)
非控股股東出資	28	—	28
於2019年12月31日	2,802	—	2,802
分佔年內虧損	(2,656)	—	(2,656)
換算海外業務產生的匯兌差額	(10)	—	(10)
確認以股份為基礎的付款	—	4	4
非控股股東出資	113	—	113
於2020年12月31日	249	4	253
分佔期內虧損	(1,930)	—	(1,930)
換算海外業務產生的匯兌差額	59	—	59
Delaware Sirnaomics行使認股權證(附註35a)	302	—	302
將未來股權簡單協議轉換為附屬 公司普通股的影響	1,406	—	1,406
行使授予非控股股東的C系列 認股權證及將其於附屬公司的 股權轉換為 貴公司優先股	(458)	—	(458)
向非控股股東收購附屬公司權益	(47)	—	(47)
確認以股份為基礎的付款	—	18	18
於2021年9月30日	(419)	22	(397)
截至2020年9月30日止九個月(未經審核)			
於2020年1月1日	2,802	—	2,802
分佔期內虧損	(1,188)	—	(1,188)
換算海外業務產生的匯兌差額	57	—	57
確認以股份為基礎的付款	—	4	4
非控股股東出資	113	—	113
於2020年9月30日	1,784	4	1,788

29. 退休福利計劃

根據強制性公積金計劃條例，貴集團為所有香港合資格僱員參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃的資產與貴集團在獨立受託人控制下的基金資產分開持有。根據強積金計劃規例，僱主及其僱員須分別按規例訂明的5%為計劃供款，但設有上限每月1,500港元。貴集團有關強積金計劃的唯一義務為根據計劃作出所須供款。

於中國受僱的僱員為中國政府分別管理的國家管理退休福利計劃的成員。中國附屬公司須按其工資的若干百分比向退休福利計劃供款，以為福利提供資金。貴集團有關退休福利計劃的唯一義務為根據計劃作出所須供款。

貴集團根據美國國內稅收法第401(k)條所准許設有多個合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為涵蓋於美國受僱僱員的定額供款計劃，並於若干限制下可由僱員自願供款。僱員及僱主均作出供款。僱員供款主要根據僱員報酬的特定金額或百分比作出。

截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2020年及2021年9月30日止九個月，扣除自綜合損益及其他全面收益表的供款總額分別為254,000美元、228,000美元、166,000美元（未經審核）及471,000美元。

30. 以股份為基礎的付款交易

Delaware Sirnaomics以股權結算的購股權計劃

2008年股份激勵計劃

Delaware Sirnaomics於2008年3月18日採納「2008年股份激勵計劃」，據此，貴集團獲授權向Delaware Sirnaomics的董事、高級職員、僱員、顧問及其他非僱員個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2008年股份激勵計劃，合共預留10百萬股普通股以供發

行。購股權可作為激勵性購股權或普通購股權授出。購股權以不低於Delaware Sirnaomics普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由Delaware Sirnaomics董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。貴集團於2016年6月10日終止2008年股份激勵計劃，意味著儘管不得根據計劃額外授出購股權獎勵、股份增值權或受限制股份，惟所有未兌現的獎勵繼續受其現有條款規限。

2016年股份激勵計劃

Delaware Sirnaomics於2016年6月10日採納「2016年股份激勵計劃」，據此，Delaware Sirnaomics獲授權向Delaware Sirnaomics的董事、高級職員、僱員、顧問及其他非僱員個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2016年股份激勵計劃，合共預留12.7百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或普通購股權授出。購股權將以不低於Delaware Sirnaomics普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由Delaware Sirnaomics董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

貴集團於2021年1月21日終止2016年股份激勵計劃，意味著儘管不得根據計劃額外授出購股權獎勵、股份增值權或受限制股份，惟所有未兌現的獎勵繼續受其現有條款規限。

根據2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃將Delaware Sirnaomics普通股置換為貴公司普通股

作為附註2詳述之換股安排的一部分，Delaware Sirnaomics將i) 將2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃項下Delaware Sirnaomics的1股普通股置換為1股貴公司普通股及ii) 按與2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃相同的條款及條件，根據2021年股份激勵計劃(定義及詳述見下文)發行購股權、股份增值權及受限制股份。貴公司董事認為，修訂2008年股份激勵計劃及2016年股份激勵計劃的條款不會導致修訂日期購股權的公平值發生重大變化。

下表披露截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年9月30日止九個月董事及僱員根據2008年股份激勵計劃持有的購股權的變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)									
				於2019年 1月1日	年內行使	於2019年 12月31日	年內行使	年內失效/ 沒收	於2020年 12月31日	期內行使	期內失效	於2021年 9月30日	
董事													
2010年第1批	2014年	2020年	0.325	750	(30)	720	(62)	(658)	—	—	—	—	—
僱員													
2010年第1批	2014年	2020年	0.325	3,150	(505)	2,645	(1,905)	(140)	600	(530)	(70)	—	—
2011年第1批	2015年	2021年	0.325	50	—	50	(50)	—	—	—	—	—	—
				3,200	(505)	2,695	(1,955)	(140)	600	(530)	(70)	—	—
				3,950	(535)	3,415	(2,017)	(798)	600	(530)	(70)	—	—
於報告期末可行使						3,415			600				
加權平均行使價				0.325	0.325	0.325	0.325	0.325	0.325	0.325	0.325	0.325	不適用

下表披露截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2021年9月30日止九個月董事、高級管理層僱員及非僱員根據2016年股份激勵計劃持有的購股權的變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)							
				於2019年 1月1日	年內授出	年內沒收	於2019年 12月31日	年內授出	年內沒收	於2020年 12月31日	期內沒收
董事											
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	110	—	—	110	—	—	—	110
2016年第1批	2020年	2025年	1.36	600	—	—	600	—	—	—	600
2017年第1批	2019年	2022年	1.50	200	—	—	200	—	—	—	200
2017年第2批	2021年	2025年	1.36	400	—	—	400	—	—	—	400
2018年第1批	2022年	2022年	1.60	400	—	—	400	—	—	—	400
2018年第2批	2022年	2027年	1.45	900	—	—	900	—	—	(200)	700
2020年第1批	2024年	2029年	2.35	—	—	—	—	675	—	—	675
2020年第2批	里程碑	2029年	1.75	—	—	—	—	700	—	—	700
				2,610	—	—	2,610	1,375	—	(200)	3,785
高級管理層											
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	20	—	—	20	—	—	—	20
2017年第4批	2020年	2025年	1.36	—	—	—	—	—	—	—	—
2018年第2批	2022年	2027年	1.45	100	—	—	100	—	—	—	100
2018年第3批	2022年	2027年	1.60	260	—	—	260	—	—	—	260
2019年第1批	2023年	2027年	1.60	—	—	—	—	—	—	—	—

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)									
				於2019年 1月1日	年內授出	年內沒收	於2019年 12月31日	年內授出	年內沒收	於2020年 12月31日	期內沒收	於2021年 9月30日	
2019年第2批	2023年	2028年	1.75	—	100	—	100	—	—	—	100	—	100
2020年第2批	2024年 (附註)	2029年	1.75	—	—	—	—	200	—	—	200	—	200
2020年第3批	2024年	2029年	1.75	—	—	—	—	100	—	—	100	—	100
2020年第5批	2024年	2029年	2.35	—	—	—	—	320	—	—	320	—	320
				380	100	—	480	620	—	—	1,100	—	1,100
僱員													
2016年第2批	2018年	2025年	1.36	800	—	—	800	—	—	—	800	—	800
2017年第5批	2018年	2025年	1.36	100	—	—	100	—	(100)	—	—	—	—
2017年第3批	2019年	2025年	1.36	616	—	—	616	—	—	—	616	(5)	611
2017年第2批	2021年	2025年	1.36	82	—	(4)	78	—	(50)	—	28	—	28
2017年第4批	2020年	2025年	1.36	100	—	—	100	—	—	—	100	—	100
2018年第2批	2022年	2027年	1.45	715	—	—	715	—	—	—	715	—	715
2018年第3批	2022年	2027年	1.60	10	—	—	10	—	—	—	10	—	10
2019年第1批	2023年	2027年	1.60	—	60	—	60	—	(60)	—	—	—	—
2019年第2批	2023年	2028年	1.75	—	105	—	105	—	(25)	—	80	—	80
2019年第3批	2019年	2028年	1.75	—	50	—	50	—	—	—	50	—	50
2019年第4批	2020年	2028年	1.75	—	50	—	50	—	—	—	50	—	50
2020年第1批	2020年	2029年	1.75	—	—	—	—	300	—	—	300	—	300

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)									
				於2019年 1月1日	年內授出	年內沒收	於2019年 12月31日	年內授出	年內沒收	於2020年 12月31日	期內沒收	於2021年 9月30日	
2020年第2批	里程碑 (附註)	2029年	1.75	—	—	—	—	600	—	—	600	—	600
2020年第3批	2024年	2029年	1.75	—	—	—	—	15	(15)	—	—	—	—
2020年第4批	2021年	2029年	2.35	—	—	—	—	125	—	—	125	—	125
2020年第5批	2024年	2029年	2.35	—	—	—	—	345	—	—	345	—	345
				2,423	265	(4)	2,684	1,385	(250)	3,819	(5)	3,814	
非僱員													
2018年第2批	2022年	2027年	1.45	100	—	—	100	—	—	—	100	—	100
2020年第1批	2020年	2029年	1.75	—	—	—	—	300	—	—	300	—	300
				100	—	—	100	300	—	—	400	—	400
				5,513	365	(4)	5,874	3,680	(250)	9,304	(205)	9,099	
於報告期末可行使							4,499						5,880
加權平均行使價				1.42	1.73	1.36	1.44	1.97	1.48	1.65	1.45	1.66	

附註：基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於完成上市、2020年第四季度前完成D系列融資)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。

貴公司以股權結算的購股權計劃

2021年股份激勵計劃

貴公司於2021年1月21日採納「2021年股份激勵計劃」，據此，貴公司獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向貴公司及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2021年股份激勵計劃，貴公司合共預留13.3百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或普通購股權授出。購股權將以不低於貴公司普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由貴公司董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

下表披露自2021年1月21日起董事及僱員於截至2021年9月30日止九個月根據2021年股份激勵計劃持有的貴公司購股權的變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)			於2021年 9月30日
				於2021年 1月1日	期內授出	期內沒收	
<i>董事</i>							
2021年第4批	2025年	2030年	2.35	—	20	—	20
2021年第5批	2025年	2030年	3.5	—	1,500	—	1,500
2021年第6批	2025年	2030年	3.55	—	150	—	150
				—	1,670	—	1,670
<i>高級管理層</i>							
2021年第5批	2025年	2030年	3.5	—	800	—	800
<i>僱員</i>							
2021年第1批	2021年	2030年	2.35	—	50	(42)	8
2021年第2批	里程碑 (附註)	2030年	2.35	—	8	—	8
2021年第3批	里程碑 (附註)	2030年	2.35	—	8	—	8
2021年第4批	2025年	2030年	2.35	—	489	(288)	201
2021年第5批	2025年	2030年	3.5	—	686	—	686
2021年第6批	2025年	2030年	3.55	—	289	—	289
				—	1,530	(330)	1,200
				—	4,000	(330)	3,670
於報告期末可行使				—			58
加權平均行使價				—	3.34	2.35	3.43

附註：基於里程碑的購股權乃於完成指定業績目標(包括但不限於簽署合作、開發、合資或合夥協議)或實現藥物項目相關里程碑後方可有條件歸屬。

RNAimmune以股權結算的購股權計劃

2020年股份激勵計劃

RNAimmune於2020年3月8日採納「2020年股份激勵計劃」，據此，RNAimmune獲授權向董事、高級職員、僱員、諮詢人、顧問及向RNAimmune及其聯屬公司提供服務的個人授出購股權、股份增值權及受限制股份。根據2020年股份激勵計劃，RNAimmune合共預留七百萬股普通股以供發行。購股權可作為激勵性購股權或普通購股權授出。購股權將以不低於RNAimmune普通股於授出日期的公平市值的行使價授出，行使期限最長10年，歸屬期由RNAimmune董事會酌情釐定，且通常須保持持續服務關係。

下表披露截至2020年12月31日止年度以及截至2021年9月30日止九個月高級管理層及僱員根據2020年股份激勵計劃持有的RNAimmune購股權的變動：

購股權	歸屬年份	屆滿年份	行使價 美元	購股權數目(千份)						於 2021年 9月30日
				於 2020年 1月1日	年內 授出	年內 沒收	於 2020年 12月 31日	期內 授出	期內 沒收	
<i>高級管理層</i>										
2020年第1批	里程碑 (附註)	2029年	0.11	—	—	—	—	—	—	—
2020年第2批	里程碑 (附註)	2029年	0.10	—	200	—	200	—	(8)	192
2021年第1批	里程碑 (附註)	2030年	1.26	—	—	—	—	800	—	800
				—	200	—	200	800	(8)	992
<i>僱員</i>										
2020年第1批	里程碑 (附註)	2029年	0.11	—	2,800	(280)	2,520	—	(140)	2,380
2020年第2批	里程碑 (附註)	2029年	0.10	—	1,000	(80)	920	—	(70)	850
2021年第2批	2024年	2030年	1.26	—	—	—	—	50	—	50
2021年第3批	2025年	2030年	1.26	—	—	—	—	75	—	75
				—	3,800	(360)	3,440	125	(210)	3,355
				—	4,000	(360)	3,640	925	(218)	4,347
於報告期末可行使				—			948			2,056
加權平均行使價				—	0.11	0.11	0.11	1.26	0.11	0.35

附註：基於里程碑的購股權乃於(包括但不限於)2020年12月31日或之前完成種子輪融資、於2021年12月31日或之前首次向美國食品藥品監督管理局提交針對傳染病適應症的臨床研究用新藥申請，或於2021年6月30日或之前獲得非攤薄政府或基金會融資批准後有條件歸屬。

為換取2008年股份激勵計劃、2016年股份激勵計劃、2020年股份激勵計劃及2021年股份激勵計劃項下購股權的已獲得服務的公平值乃經參考授出購股權的公平值計量。貴公司、Delaware Sirnaomics及RNAimmune普通股於授出日期的股權公平值乃採用倒推法釐定，而已授出購股權的估計公平值乃基於期權定價模式計量。用於計算購股權公平值的變量及假設乃基於董事參考艾華迪評估出具的估值報告作出的最佳估計。購股權的價值因若干主觀假設的不同變量而有所變化。

模式的主要輸入數據如下：

	2016年股份 激勵計劃	2020年股份 激勵計劃	2021年股份 激勵計劃
股價	1.11美元– 2.08美元	0.03美元	2.09美元– 3.47美元
行使價	1.36美元– 2.35美元	0.1美元– 1.26美元	2.35美元– 3.55美元
預期波幅	70%–75%	74%	75%–76%
無風險利率	0.31%–2.32%	0.48%	0.68%– 1.18%
預期股息收益率	0%	0%	0%
到期時間	4.7–6.0年	4.8年	4.9–6.0年

貴公司董事乃基於到期期限接近購股權期限的美國政府債券的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期基於期限與購股權到期時間相當的可資比較公司的平均歷史波幅估計。股息收益率乃基於授出日期管理層的估計。模式中所用的到期時間已基於管理層的最佳估計，就不可轉讓、行使限制及行為因素的影響作出調整。截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月，貴集團就貴公司、Delaware Sirnaomics及RNAimmune授出的購股權分別確認開支總額578,000美元、992,000美元、538,000美元(未經審核)及1,370,000美元。

31. 資金風險管理

貴集團對資金進行管理，確保其能夠持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為權益持有人帶來最大回報。於整個往績記錄期間，貴集團的整體策略保持不變。

貴集團的資本架構包含債務淨額(包括租賃負債、銀行借款及按公平值計入損益的金融負債)、現金及現金等價物淨額及 貴公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。

貴集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分， 貴集團管理層亦考量資金成本及各類資金相關風險。根據 貴集團管理層的意見， 貴集團將通過發行新普通股／優先股、股份購回以及發行新債務及贖回現有債務實現整體資本架構的平衡。

32. 金融工具

金融工具的種類

貴集團

	於12月31日		於2021年
	2019年 千美元	2020年 千美元	9月30日 千美元
金融資產			
攤銷成本	10,177	103,358	175,564
按公平值計入損益的金融資產	9,949	—	—
金融負債			
攤銷成本	2,089	5,415	5,483
指定為按公平值計入損益	69,361	196,816	321,278
租賃負債	1,985	1,747	3,379

貴公司

	於2020年	於2021年
	12月31日 千美元	9月30日 千美元
金融資產		
攤銷成本	—	217,225
金融負債		
攤銷成本	1,147	2,081
指定為按公平值計入損益	—	314,018

金融風險管理目標及政策

貴集團及 貴公司的主要金融工具包括按金及其他應收款項、結構性存款、受限制銀行結餘、銀行結餘及現金、應收一間附屬公司款項、貿易及其他應付款項、銀行借款

及按公平值計入損益的金融負債。有關該等金融工具的詳情披露於各相關附註。與該等金融工具相關的風險及減輕該等風險的政策載於下文。貴集團管理層對該等風險進行管理及監控，確保及時有效採取適當措施。

市場風險

(i) 貨幣風險

若干銀行結餘、按金及其他應收款項以及貿易及其他應付款項乃以各集團實體的外幣計值，使貴集團及貴公司面臨外幣風險。貴集團及貴公司目前並無外幣對沖政策。然而，管理層監控外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣風險。

於各報告期末，貴集團及貴公司以外幣計值的貨幣資產及負債以及集團內公司間結餘的賬面值主要載列如下：

貴集團

	於12月31日		於2021年
	2019年 千美元	2020年 千美元	9月30日 千美元
資產			
美元	922	1,146	1,092
港元	—	—	33
負債			
美元	235	578	1,145
港元	83	65	—

貴公司

	於2020年	於2021年
	12月31日 千美元	9月30日 千美元
負債		
人民幣	187	695

貴集團管理層認為，由於港元與美元掛鈎，貴集團及貴公司並無因港元兌美元的匯率波動而面臨重大外幣風險，故並無呈列敏感度分析。此外，由於管理層

認為外幣風險並不重大，故並無就 貴公司以人民幣計值的貨幣負債呈列敏感度分析。

(ii) 利率風險

貴集團

貴集團主要面臨與租賃負債有關的公平值利率風險以及與浮息受限制銀行結餘、銀行結餘及銀行借款有關的現金流量利率風險。 貴集團的現金流量利率風險主要集中於中國人民銀行基準利率的波動， 貴集團參照市場利率的預期波動定期監測及評估該風險。

貴集團現時並無利率對沖政策用以緩減利率風險；然而，管理層監察利率風險並將在必要時考慮對沖重大利率風險。

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月，以攤銷成本計量的金融資產(包括受限制銀行結餘及銀行結餘)的利息收入總額分別約為97,000美元、80,000美元、24,000美元(未經審核)及137,000美元。

並非按公平值計入損益計量的金融負債的利息費用：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元	2021年 千美元
			(未經審核)	
銀行借款	—	6	—	35
租賃負債	229	243	184	182
	<u>229</u>	<u>249</u>	<u>184</u>	<u>217</u>

由於管理層認為就浮息受限制銀行結餘、銀行結餘及銀行借款所面臨的現金流量利率風險並不重大，原因在於往績記錄期間現行市場利率相對較低且穩定，故並無呈列敏感度分析。

貴公司

由於現行市場利率相對較低且穩定，貴公司的浮息銀行結餘於2021年9月30日產生的現金流量利率風險甚微。

(iii) 其他價格風險

貴集團及貴公司面臨優先股、C系列認股權證、未來股權簡單協議、種子系列優先股及可轉換貸款(被分類為按公平值計入損益的金融負債)以及結構性存款產生的其他價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析乃基於就按公平值計入損益的金融負債於報告日期面臨的股權價格風險釐定。

貴公司或Delaware Sirnaomics (於完成集團重組步驟(iii)前)

倘Delaware Sirnaomics於2019年12月31日及2020年12月31日的權益價值以及貴公司於2021年9月30日的權益價值增加／減少5%：

- 貴集團截至2019年12月31日止年度的虧損將增加約2,952,000美元及減少約2,977,000美元；
- 貴集團截至2020年12月31日止年度的虧損將增加約8,436,000美元及減少約8,494,000美元；及
- 貴集團截至2021年9月30日止九個月的虧損將增加約14,452,000美元及減少約14,506,000美元。

RNAimmune

倘RNAimmune的權益價值增加／減少5%：

- 貴集團截至2020年12月31日止年度的虧損將增加約56,000美元及減少約55,000美元；及

- 貴集團截至2021年9月30日止九個月的虧損將增加約257,000美元及減少約261,000美元。

管理層認為，由於結構性存款到期日短，預期收益率的波動對結構性存款公平值的影響並不重大，故上述分析並無涵蓋 貴集團就結構性存款面臨的其他價格風險。

貴公司

倘 貴公司的權益價值增加／減少5%，則 貴公司截至2021年9月30日止九個月的虧損將增加約9,219,000美元及減少約9,275,000美元。

信貸風險及減值評估

信貸風險指因 貴集團及 貴公司的交易對方違反彼等的合約責任而導致 貴集團及 貴公司蒙受財務損失的風險。 貴集團及 貴公司面對的信貸風險主要來自受限制銀行結餘、銀行結餘以及按金及其他應收款項。 貴集團及 貴公司並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以為其金融資產相關信貸風險提供保障。

貴集團及 貴公司根據預期信貸虧損模式對金融資產進行減值評估。有關 貴集團及 貴公司的信貸風險管理、最大信貸風險敞口及相關減值評估(如適用)的資料概述如下：

其他應收款項及按金

就其他應收款項及按金而言， 貴集團管理層基於過往結算記錄、歷史經驗以及定量及定性資料(為合理且有理據的前瞻性資料)對其他應收款項及按金的可收回性進行定期的個別評估。除下文所披露截至2019年12月31日已發生信貸減值的其他應收款項242,000美元外， 貴集團管理層認為，自初始確認後其餘的其他應收款項及按金的信貸風險並無顯著增加， 貴集團及 貴公司基於12個月預期信貸虧損計提減值準備。

受限制銀行結餘及銀行結餘

受限制銀行結餘及銀行結餘的信貸風險有限，此乃由於對手方為信譽良好的銀行，具有信貸評級機構評定的高信貸評級。 貴集團及 貴公司參考由外部信貸評級機構公

佈的相關信貸評級中有關違約可能性的資料，評估受限制銀行結餘及銀行結餘的12個月預期信貸虧損。基於平均虧損率，受限制銀行結餘及銀行結餘的12個月預期信貸虧損被認為並不重大。

貴集團及 貴公司的內部信貸風險評級之評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	金融資產
低風險	交易對手的違約風險較低，且概無任何逾期賬款	12個月預期信貸虧損
監察名單	債務人常常於到期日後償還，但全數結清賬款	12個月預期信貸虧損
可疑	透過內部編製或外部來源資料自初始確認以來，信貸風險已顯著增加	全期預期信貸虧損 — 非信貸減值
虧損	存在證據表示資產已信貸減值	全期預期信貸虧損 — 信貸減值
撤銷	存在證據表示債務人處於嚴重財務困難以及 貴集團及 貴公司並無實際收回款項的可能	款項已撤銷

下表詳述根據預期信貸虧損評估的 貴集團及 貴公司金融資產的信貸風險：

貴集團

	附註	內部／外部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	於2019年 12月31日 賬面總值		於2020年 12月31日 賬面總值		於2021年 9月30日 賬面總值	
				千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
按攤銷成本計量的金融資產									
受限制銀行結餘	21	A1	12個月預期 信貸虧損		57		61		62
銀行結餘	21	A3-Aa1	12個月預期 信貸虧損		9,945		103,122		174,378
按金及其他應收款項		低風險	12個月預期 信貸虧損	171		175		1,124	
	20	虧損 (附註1 及2)	全期預期信貸 虧損－ 信貸減值	242	413	—	175	—	1,124
					<u>10,415</u>		<u>103,358</u>		<u>175,564</u>

貴公司

	附註	內部／外部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	於2020年 12月31日 賬面總值		於2021年 9月30日 賬面總值	
				千美元	千美元	千美元	千美元
按攤銷成本計量的金融資產							
銀行結餘	21	A3-Aa1	12個月預期信貸虧損		—		11,070
其他應收款項	20	低風險 (附註1)	12個月預期信貸虧損		—		206,155
					<u>—</u>		<u>217,225</u>

附註：

- 為進行內部信貸風險管理， 貴集團及 貴公司採用逾期資料評估信貸風險自初始確認後是否顯著增加：

貴集團

於2019年12月31日

	逾期 千美元	無固定還款期 千美元	總計 千美元
其他應收款項及按金	<u>242</u>	<u>171</u>	<u>413</u>

於2020年12月31日

	逾期 千美元	無固定還款期 千美元	總計 千美元
其他應收款項及按金	<u>—</u>	<u>175</u>	<u>175</u>

於2021年9月30日

	逾期 千美元	無固定還款期 千美元	總計 千美元
其他應收款項及按金	—	1,124	1,124

貴公司

於2021年9月30日

	逾期 千美元	按要求償還 千美元	總計 千美元
其他應收款項	—	206,155	206,155

2. 下表列示 貴集團就信貸減值的其他應收款項已確認的虧損撥備對賬：

	全期預期信貸 虧損 — 信貸減值 千美元
於2019年1月1日	—
新增金融資產	242
於2019年12月31日	242
於2020年1月1日確認其他應收款項產生的變動 — 減值虧損撥回	(242)
於2020年12月31日及2021年9月30日	—

貴集團其他應收款項的虧損撥備變動乃主要由於截至2020年12月31日止年度交易對手方結算款項所致。

流動資金風險

為管理流動資金風險，貴集團及貴公司監控及維持認為充足的現金及現金等價物水平，以為貴集團及貴公司營運撥付資金及減輕現金流量波動影響。貴集團及貴公司依賴於股東投資及發行優先股、未來股權簡單協議、種子系列優先股及可轉換貸款作為流動資金的重要來源。

下表詳述 貴集團及 貴公司金融負債基於協定還款條款的剩餘合約到期情況。該表格乃按 貴集團及 貴公司可按要求付款的最早日期基於金融負債的未貼現現金流量編製。現金流量的利息及本金均包括在該表格內。

貴集團

	加權 平均利率 %	按要求或 30天內 千美元	31天至 180天 千美元	181天至 365天 千美元	1至5年 千美元	總未貼現 現金流量 千美元	賬面值 千美元
於2019年12月31日							
貿易及其他應付款項	—	2,089	—	—	—	2,089	2,089
按公平值計入損益的 金融負債	15.00	—	—	—	85,404	85,404	66,015*
租賃負債	12.60	64	308	289	2,010	2,671	1,985
		<u>2,153</u>	<u>308</u>	<u>289</u>	<u>87,414</u>	<u>90,164</u>	<u>70,089</u>

	加權 平均利率 %	按要求或 30天內 千美元	31天至 180天 千美元	181天至 365天 千美元	1至5年 千美元	總未貼現 現金流量 千美元	賬面值 千美元
於2020年12月31日							
貿易及其他應付款項	—	4,281	—	—	—	4,281	4,281
銀行借款	4.15	—	24	24	1,296	1,344	1,134
按公平值計入損益的 金融負債	17.74	—	91,955	—	111,665	203,620	188,591*
租賃負債	12.97	54	269	321	1,526	2,170	1,747
		<u>4,335</u>	<u>92,248</u>	<u>345</u>	<u>114,487</u>	<u>211,415</u>	<u>195,753</u>

	加權 平均利率 %	按要求或 30天內 千美元	31天至 180天 千美元	181天至 365天 千美元	1至5年 千美元	總未貼現 現金流量 千美元	賬面值 千美元
於2021年9月30日							
貿易及其他應付款項	—	4,040	—	—	—	4,040	4,040
銀行借款	4.15	—	30	31	1,605	1,666	1,443
按公平值計入損益的 金融負債	18.81	—	—	—	459,702	459,702	306,068*
租賃負債	10.61	81	636	764	2,392	3,873	3,379
		<u>4,121</u>	<u>666</u>	<u>795</u>	<u>463,699</u>	<u>469,281</u>	<u>314,930</u>

貴公司

	加權 平均利率 %	按要求或 30天內 千美元	1至5年 千美元	總未貼現 現金流量 千美元	賬面值 千美元
於2020年12月31日					
其他應付款項	—	1,147	—	1,147	1,147

	加權 平均利率 %	按要求或 30天內 千美元	1至5年 千美元	總未貼現 現金流量 千美元	賬面值 千美元
於2021年9月30日					
其他應付款項	—	2,081	—	2,081	2,081
按公平值計入損益的 金融負債	18.81	—	459,702	459,702	306,068**
		2,081	459,702	461,783	308,149

* 該等金額不包括A系列優先股、未來股權簡單協議及種子系列優先股的賬面值(於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日分別合計3,346,000美元、8,225,000美元及15,210,000美元)，因為該等工具並不包含任何贖回權。

** 該等金額不包括A系列優先股於2021年9月30日的賬面值7,950,000美元，因為該等工具並不包含任何贖回權。

金融工具的公平值計量

本附註提供有關 貴集團及 貴公司如何釐定各類金融資產及金融負債公平值的資料。

公平值計量及估值過程

就財務報告目的， 貴集團及 貴公司的部分金融工具按公平值計量。 貴公司董事負責就公平值計量釐定適當的估值技術及輸入數據。

於估計公平值時， 貴集團及 貴公司應用可獲得的市場可觀察數據。倘無法獲得第一級輸入數據， 貴集團及 貴公司就公平值計量釐定適當的估值技術及輸入數據，並與合資格估值師密切合作，以就模式確立適當的估值技術及輸入數據。

貴集團及 貴公司按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

貴集團及 貴公司部分金融資產及金融負債於各報告期末按公平值計量。下表載列如何

釐定該等金融資產及金融負債公平值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入數據)。於往績記錄期間,概無自第三級轉出。

貴集團

金融資產	於12月31日的公平值		於2021年 9月30日 的公平值	公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據與 公平值的關係
	2019年 千美元	2020年 千美元					
結構性存款	9,949	—	—	第三級	貼現現金流量 銀行投資的預期 年收益率3% (附註a)	預期收益率	所用預期收益率 大幅增加將導致 公平值大幅增加, 反之亦然。

金融負債

按公平值計入損益 的金融負債— 優先股	43,220	73,180	314,018	第三級	倒推法及期權定 價模式 清盤時間、 無風險利率、預 期波動值、股息 收益率及清盤、 贖回及首次公開 發售情況下的 可能性	預期波動值	預期波動值大幅 上升將導致公平值 大幅增加, 反之亦然。 (附註b、c及d)
---------------------------	--------	--------	---------	-----	------------------------------------------------------------------------------------------	-------	----------------------------------------------------

金融負債	於12月31日的公平值		於2021年 9月30日 的公平值	公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據與 公平值的關係
	2019年 千美元	2020年 千美元					
按公平值計入損益 的金融負債— C系列認股權證	26,141	31,902	—	第三級	倒推法及期權定 價模式	預期波動值	預期波動值大幅 上升將導致公平值 大幅增加, 反之亦然。 (附註c)
按公平值計入損益 的金融負債— 可轉換貸款	—	88,989	—	第三級	清盤時間、 無風險利率、預 期波動值、股息 收益率及 清盤及股權 融資情況下的可 能性		
按公平值計入損益 的金融負債— 未來股權簡單協議	—	2,745	—	第三級			

金融負債	於2021年 9月30日 的公平值		於2020年 9月30日 的公平值	公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據與 公平值的關係
	於12月31日的公平值 2019年 千美元	2020年 千美元					
按公平值計入損益 的金融負債— 種子系列優先股	—	—	7,260	第三級	倒推法及期權定價模式 清盤時間、無風險利率、預期波動值、股息收益率及清盤情況下的可能性	預期波動值	預期波動值大幅上升將導致公平值大幅增加，反之亦然。 (附註d)

貴公司

金融負債	於2021年 9月30日 的公平值 千美元	公平值層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	重大不可觀察輸入 數據與公平值的關係

附註：

- 貴集團管理層認為，由於結構性存款期限較短，預期收益率波動對結構性存款公平值的影響並不重大，因此並無呈列金融資產第三級公平值計量的對賬。
- 預期波動值上升(下降)5%，而所有其他變量維持不變，則 貴集團於2019年12月31日持有的優先股及C系列認股權證的賬面值分別增加551,000美元及72,000美元，以及分別(減少)551,000美元及(71,000)美元。

- c) 預期波動值上升(下降)5%，而所有其他變量維持不變，則 貴集團於2020年12月31日持有的優先股、C系列認股權證、可轉換貸款及未來股權簡單協議的賬面值分別增加885,000美元、208,000美元、3,000美元及22,000美元，以及分別(減少)(820,000)美元、(164,000)美元、3,000美元及(22,000)美元。
- d) 預期波動值上升(下降)5%，而所有其他變量維持不變，則 貴集團於2021年9月30日持有的優先股的賬面值分別增加(減少)2,987,000美元及(2,479,000)美元，而對於2021年9月30日的種子系列優先股賬面值的影響則微不足道。
- e) 預期波動值上升(下降)5%，而所有其他變量維持不變，則 貴公司於2021年9月30日持有的優先股的賬面值分別增加(減少)2,987,000美元及(2,479,000)美元。

第三級公平值計量的對賬

有關按公平值計入損益的金融負債的第三級計量的對賬載於附註25，按公平值計入損益的金融負債的公平值虧損列為「按公平值計入損益的金融負債的公平值變動」。

貴集團及 貴公司並非按經常基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值(惟須披露公平值)

貴集團管理層認為在歷史財務資料中按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

33. 融資活動產生的負債的對賬

下表載列 貴集團融資活動產生的負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指現金流量已經或未來現金流量將會於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量。

	按公平值 計入損益 的金融負債 千美元	銀行及 其他借款 千美元	應計 發行成本 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2019年1月1日	54,658	—	—	1,751	56,409
融資現金流量	12,119	—	—	(632)	11,487
非現金變動					
新訂立租賃／租賃修改	—	—	—	637	637
財務成本	—	—	—	229	229
公平值變動	2,584	—	—	—	2,584
於2019年12月31日	69,361	—	—	1,985	71,346
融資現金流量	99,545	1,551	(169)	(640)	100,287
非現金變動					
就終止與香雪的合約					
發行可轉換貸款					
(附註9)	6,750	—	—	—	6,750
新訂立租賃／租賃修改	—	—	—	118	118
財務成本	—	6	—	243	249
豁免償還貸款	—	(485)	—	—	(485)
按公平值計入損益的					
金融負債的					
應計發行成本	—	—	1,246	—	1,246
遞延股份發行成本	—	—	262	—	262
公平值變動	17,574	—	—	—	17,574
匯兌調整	3,586	62	—	41	3,689
於2020年12月31日	196,816	1,134	1,339	1,747	201,036
融資現金流量	113,212	267	(2,341)	(571)	110,567
非現金變動					
新訂立租賃／租賃修改	—	—	—	2,020	2,020
財務成本	—	35	—	182	217
按公平值計入損益的金融					
負債之應計發行費用	—	—	672	—	672
遞延股份發行成本	—	—	570	—	570
公平值變動	13,112	—	—	—	13,112
將未來股權簡單協議轉					
換為附屬公司普通股	(2,762)	—	—	—	(2,762)
匯兌調整	900	7	10	1	918
於2021年9月30日	321,278	1,443	250	3,379	326,350

截至2020年9月30日止九個月(未經審核)

	按公平值 計入損益 的金融負債 千美元	銀行及 其他借款 千美元	應計 發行成本 千美元	租賃負債 千美元	總計 千美元
於2020年1月1日	69,361	—	—	1,985	71,346
融資現金流量	2,300	898	—	(479)	2,719
非現金變動					
按公平值計入損益的					
金融負債的應計發行成本	—	—	11	—	11
新訂立租賃／租賃修改	—	—	—	160	160
財務成本	—	—	—	184	184
公平值變動	19,773	—	—	—	19,773
匯兌調整	—	(11)	—	—	(11)
於2020年9月30日	<u>91,434</u>	<u>887</u>	<u>11</u>	<u>1,850</u>	<u>94,182</u>

34. 關聯方交易

除過往財務資料其他地方所披露者外，貴集團於往績記錄期間亦與其關聯方訂立以下重大交易。

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年	2020年	2020年	2021年
	千美元	千美元	千美元	千美元
江蘇佳時泰醫藥生物科技有限公司 (「佳時泰」)(附註)				
關聯方提供的諮詢服務	—	—	—	168

(未經審核)

附註：佳時泰是一家由貴公司董事戴曉暢博士控制的公司，彼亦擁有佳時泰100%的實益權益。

主要管理層人員薪酬

貴公司董事及 貴集團主要管理層人員於往績記錄期間的薪酬如下：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2019年 千美元	2020年 千美元	2020年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元
薪金及其他津貼	1,296	1,532	1,133	1,545
退休福利計劃供款	51	79	68	89
以股份為基礎的付款開支	333	432	232	890
績效及酌情花紅(附註)	88	170	58	15
	<u>1,768</u>	<u>2,213</u>	<u>1,491</u>	<u>2,539</u>

附註： 績效及酌情花紅乃按相關個人於 貴集團的職責及責任以及 貴集團的業績而釐定。

35. 貴公司附屬公司的詳情

於2021年9月30日，於一間附屬公司的投資金額主要包含投資成本12,936,000美元及於Delaware Sirnaomics被視為擁有的投資81,510,000美元。

貴公司的附屬公司於本報告日期的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立或成立／經營地點及日期	已發行及繳足股本／實繳資本	貴集團應佔實際股權			本報告日期	主要業務活動
			於2019年12月31日	於2020年	於2021年9月30日		
<i>直接擁有的附屬公司</i>							
Delaware Sirnaomics (附註a)	美國 2007年2月12日	於2019年、2020年12月31日： 14,350美元 於2021年9月30日： 1美元	100%	100%	100%	100%	開發及商業化RNAi技術及多種療法
<i>間接擁有的附屬公司</i>							
RNAimmune (附註a)	美國 2016年5月5日	於2019年、2020年12月31日： 145美元 於2021年9月30日： 208美元	不適用	61%	60%	60%	mRNA遞送平台及基於mRNA的藥物與疫苗的技術研發
香港Sirnaomics (附註b)	香港 2019年3月8日	10,000港元	100%	100%	100%	100%	投資控股
蘇州Sirnaomics (附註c)	中國 2008年3月10日	於2019年、2020年12月31日： 人民幣12,539,683元 於2021年9月30日： 人民幣289,081,718元	79.75%	79.75%	100%	100%	核酸藥物的技術研究、開發、服務及轉讓
廣州Sirnaomics (附註c)	中國 2012年5月8日	於2019年、2020年12月31日： 人民幣30,000,000元 於2021年9月30日： 人民幣55,000,000元	76.42%	76.42%	100%	100%	推進服務業科學應用領域
達冕疫苗(廣州)有限公司(「廣州達冕」)(附註d)	中國 2021年1月28日	人民幣648,450元	不適用	不適用	60%	60%	暫無營業

附註：

- a. 由於Delaware Sirnaomics及RNAimmune於並無法定審核規定的美國特拉華州註冊成立，因此於往績記錄期間並無就Delaware Sirnaomics及RNAimmune編製法定財務報表。

根據日期為2021年5月31日的書面決議案，貴公司行使全部Delaware Sirnaomics優先股的轉換權並按1:1的比率將其轉換為Delaware Sirnaomics 18,725,227股每股面值0.001美元的普通股。同時議決將Delaware Sirnaomics的33,074,865股普通股合併為1,000股普通股。

RNAimmune於2016年5月5日由唯一董事陸陽博士在美國特拉華州註冊成立，且自其註冊成立以來並未發行任何股份或開展任何業務。於2020年2月1日，RNAimmune向Delaware Sirnaomics就250,000美元發行每股面值為0.00001美元的6,250,000股股份，於2020年3月8日，RNAimmune就40,000美元進一步向RNAimmune創始人及管理層發行每股面值為0.00001美元的2,600,000股、575,000股、275,000股、275,000股、275,000股，以及貴集團於該等股份配發後及於2020年12月31日持有RNAimmune 61%的股權。於2021年2月，RNAimmune的未來股權簡單協議投資者將其未來股權簡單協議轉換為RNAimmune的普通股，而於此次轉換後，貴集團於RNAimmune的股權減少至43%。於2021年7月12日，Delaware Sirnaomics行使認股權證以0.11美元的購買價購買6,250,000股額外股份且貴集團於RNAimmune的股權增加至60%。

- b. 香港Sirnaomics自2019年3月8日（註冊成立日期）至2019年12月31日期間及截至2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的私營企業香港財務報告準則編製，並經於香港註冊的執業會計師JR & Co.審計。

- c. 蘇州Sirnaomics及廣州Sirnaomics截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據適用於中國企業的相關會計準則及財務法規編製，並經德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）審計。

於2021年1月22日，蘇州Sirnaomics收購一名非控股股東於廣州Sirnaomics持有的4.17%股權，總代價為人民幣2,231,000元（相當於350,000美元）。

作為海外直接投資安排的一部分，於2021年3月1日進行股本削減及上述收購後，蘇州Sirnaomics及廣州Sirnaomics由Delaware Sirnaomics全資擁有。

- d. 由於廣州達冕於2021年1月28日成立（註冊資本人民幣50百萬元），故直至本報告日期，其法定財務報表尚未刊發。

所有附屬公司均為有限責任公司，並採納12月31日作為其財政年度結算日。

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司的詳情。

附屬公司名稱	註冊成立地點 及主要營業 地點	非控股權益持有的所有權權益比例			分配予非控股權益的虧損				累計非控股權益		
		於12月31日		於2021年	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月		於12月31日		於2021年
		2019年	2020年	9月30日	2019年	2020年	2020年	2021年	2019年	2020年	9月30日
蘇州Sirnaomics	中國	20.25%	20.25%	零	(451)	(2,221)	(911)	(95)	2,749	491	—
RNAimmune	美國	不適用	39%	40%	—	(421)	(145)	(1,815)	—	(304)	(393)
擁有非控股權益的 個別不重大 附屬公司					(295)	(14)	(132)	(20)	53	66	(4)
					<u>(746)</u>	<u>(2,656)</u>	<u>(1,188)</u>	<u>(1,930)</u>	<u>2,802</u>	<u>253</u>	<u>(397)</u>

有關 貴集團擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要載列如下。下列財務資料概要反映集團內交易對銷前的金額。

(a) 蘇州Sirnaomics

	於12月31日			
	2019年		2020年	
	千美元		千美元	
流動資產	10,246		88,413	
非流動資產	4,327		4,420	
流動負債	(975)		(90,332)	
非流動負債	(24)		(79)	
資產淨值	<u>13,574</u>		<u>2,422</u>	
以下應佔權益總額				
— 貴公司擁有人	10,825		1,931	
— 非控股權益	<u>2,749</u>		<u>491</u>	
	<u>13,574</u>		<u>2,422</u>	
	截至12月31日止年度		截至2020年	截至2021年
	2019年	2020年	9月30日	4月30日
	千美元	千美元	止九個月	止四個月
			千美元	千美元
			(未經審核)	(附註)
年／期內開支及虧損	<u>(2,230)</u>	<u>(10,968)</u>	<u>(4,496)</u>	<u>(471)</u>
以下應佔年／期內虧損				
— 貴公司擁有人	(1,779)	(8,747)	(3,585)	(376)
— 非控股權益	<u>(451)</u>	<u>(2,221)</u>	<u>(911)</u>	<u>(95)</u>
	<u>(2,230)</u>	<u>(10,968)</u>	<u>(4,496)</u>	<u>(471)</u>
以下應佔年／期內其他				
全面(開支)收益				
— 貴公司擁有人	(282)	(147)	88	225
— 非控股權益	<u>(72)</u>	<u>(37)</u>	<u>22</u>	<u>57</u>
	<u>(354)</u>	<u>(184)</u>	<u>110</u>	<u>282</u>
以下應佔年／期內全面				
開支總額				
— 貴公司擁有人	(2,061)	(8,894)	(3,497)	(151)
— 非控股權益	<u>(523)</u>	<u>(2,258)</u>	<u>(889)</u>	<u>(38)</u>
	<u>(2,584)</u>	<u>(11,152)</u>	<u>(4,386)</u>	<u>(189)</u>
經營活動產生的現金流出淨額	<u>(3,529)</u>	<u>(7,765)</u>	<u>(4,778)</u>	<u>(2,124)</u>
投資活動產生的現金流入				
(流出)淨額	605	9,094	4,841	(265)
融資活動產生的現金流入				
(流出)淨額	<u>109</u>	<u>82,245</u>	<u>(64)</u>	<u>(74,284)</u>
現金(流出)流入淨額	<u>(2,815)</u>	<u>83,574</u>	<u>(1)</u>	<u>(76,673)</u>

附註：於2021年4月蘇州Sirnaomics非控股股東行使C系列認股權證後，蘇州Sirnaomics成為Delaware Sirnaomics的全資附屬公司。因此，上述財務資料僅涵蓋截至2021年4月30日止四個月的資料。

(b) RNAimmune

	於2020年12月31日 千美元	於2021年9月30日 千美元
流動資產	2,031	8,518
非流動資產	2	722
流動負債	(67)	(854)
非流動負債	(2,745)	(9,379)
負債淨額	<u>(779)</u>	<u>(993)</u>
以下應佔虧絀總額		
— 貴公司擁有人	(475)	(600)
— 非控股權益	(304)	(393)
	<u>(779)</u>	<u>(993)</u>

	2020年2月1日 至2020年 12月31日期間 千美元	2020年2月1日至 2020年9月30日 期間 千美元 (未經審核)	截至2021年 9月30日 止九個月 千美元
期內開支及虧損	<u>(1,080)</u>	<u>(372)</u>	<u>(3,704)</u>
以下應佔期內虧損及 全面開支總額			
— 貴公司擁有人	(659)	(227)	(1,889)
— 非控股權益	(421)	(145)	(1,815)
	<u>(1,080)</u>	<u>(372)</u>	<u>(3,704)</u>
經營活動產生的現金 流出淨額	(706)	(416)	(3,545)
投資活動產生的現金 流入(流出)淨額	33	—	(551)
融資活動產生的現金 流入淨額	2,590	2,590	9,678
現金流入淨額	<u>1,917</u>	<u>2,174</u>	<u>5,582</u>

36. 資本承擔

	於12月31日		於2021年
	2019年	2020年	9月30日
	千美元	千美元	千美元
有關收購物業及設備的已訂約 但未於歷史財務資料中撥備之 資本開支	—	499	815

37. 資產質押

貴集團的銀行融資以質押 貴集團的資產作抵押，資產的賬面值如下：

	於12月31日		於2021年
	2019年	2020年	9月30日
	千美元	千美元	千美元
受限制銀行存款	57	61	62

資產限制

此外，於2019年12月31日、2020年12月31日及2021年9月30日，已分別確認租賃負債約1,985,000美元、1,747,000美元及3,379,000美元及有關使用權資產約1,824,000美元、1,520,000美元及3,116,000美元。除於出租人所持租賃資產之擔保權益之外，租賃協議並無施加任何契諾，且相關租賃資產不得用作借款擔保用途。

38. 主要非現金交易

除歷史財務資料其他地方所披露者外，貴集團於往績記錄期間進行以下主要非現金交易：

租賃安排

截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月，貴集團就使用租賃物業兩年至四年訂立新租賃協議及續新現有租賃。於截至2019年及2020年12月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止九個月租賃開始時，貴集團分別確認使用權資產637,000美元、118,000美元、160,000美元(未經審核)及2,020,000美元以及租賃負債637,000美元、118,000美元、160,000美元(未經審核)及2,020,000美元。

39. 報告期後事項

於報告期後，貴集團進行以下事件：

於2021年9月30日後，一名投資者以1,000,000美元的代價認購RNAimmune發行的793,651股種子系列優先股。

40. 期後財務報表

貴集團、貴公司或其任何附屬公司並無就2021年9月30日後及直至本報告日期止任何期間編製經審核財務報表。