

以下為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供收錄於本招股章程。



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

## 致Cutia Therapeutics科笛集團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

吾等就第I-3至I-60頁所載的Cutia Therapeutics科笛集團（「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截至2021年及2022年12月31日止年度各年（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表、於2021年及2022年12月31日貴集團的綜合財務狀況表及貴公司的財務狀況表，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-3至I-60頁所載的歷史財務資料構成本報告不可或缺的一部分，乃為載入貴公司於2023年5月31日就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次上市而刊發的招股章程（「招股章程」）而編製。

### 董事對歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料，並落實董事認為必需的內部控制，以確保於編製歷史財務資料時不存在重大錯誤陳述（不論是否由於欺詐或錯誤）。

### 申報會計師的責任

吾等的責任是對歷史財務資料發表意見，並向閣下報告。吾等根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港投資通函呈報聘用準則》第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則規定吾等須遵守道德準則並計劃及執行工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

吾等的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇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。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮有關實體根據載於歷史財務資料附註2.1的編製基準編製作出真實公平反映的歷史財務資料的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非為就實體內部控制的成效提出意見。吾等的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

## 意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實而公平地反映貴集團及貴公司於2021年及2022年12月31日的財務狀況以及貴集團於各個有關期間的財務表現及現金流量。

## 根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

## 調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁界定的相關財務報表作出任何調整。

## 股息

吾等謹此提述歷史財務資料附註12，當中列明貴公司並無就有關期間派付任何股息。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2023年5月31日

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載為歷史財務資料，其構成本會計師報告之一部分。

歷史財務資料所依據之貴集團於有關期間的財務報表乃由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「**相關財務報表**」）。

歷史財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近的千（人民幣千元）。

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	5	2,038	11,366
銷售成本		<u>(428)</u>	<u>(3,428)</u>
毛利		1,610	7,938
其他收入及收益	5	9,517	105,696
銷售及分銷開支		(6,292)	(35,934)
研發成本		(110,558)	(180,756)
行政開支		(64,745)	(100,452)
可轉換可贖回優先股公平值虧損		(120,330)	(327,097)
其他開支	6	(28,224)	–
財務成本	8	(559)	(1,728)
上市開支		<u>–</u>	<u>(23,503)</u>
除稅前虧損	7	(319,581)	(555,836)
所得稅開支	11	<u>–</u>	<u>–</u>
年內虧損及全面虧損總額		<u><u>(319,581)</u></u>	<u><u>(555,836)</u></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		<u><u>(319,581)</u></u>	<u><u>(555,836)</u></u>
歸屬於母公司普通股持有人的每股虧損			
基本及攤薄(人民幣元)	13	<u><u>(3.99)</u></u>	<u><u>(6.94)</u></u>

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	26,242	179,398
使用權資產	15	24,547	49,610
其他無形資產		217	597
應收關聯方款項	27	14,205	36,554
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	27,945	35,221
<b>非流動資產總值</b>		<u>93,156</u>	<u>301,380</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	1,804	19,996
貿易應收款項		–	98
預付款項、其他應收款項及其他資產	16	21,153	47,584
應收關聯方款項	27	498	1,240
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產	18	405,492	43,496
三個月以上的定期存款	19	769,648	567,145
現金及現金等價物	19	203,130	465,866
<b>流動資產總值</b>		<u>1,401,725</u>	<u>1,145,425</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	20	15,535	68,572
租賃負債	15	3,715	8,830
<b>流動負債總額</b>		<u>19,250</u>	<u>77,402</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>1,382,475</u>	<u>1,068,023</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,475,631</u>	<u>1,369,403</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	15	22,816	45,298
遞延收入		400	400
可轉換可贖回優先股	21	2,242,924	2,570,021
<b>非流動負債總額</b>		<u>2,266,140</u>	<u>2,615,719</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(790,509)</u>	<u>(1,246,316)</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	22	11	11
虧絀	23	(790,520)	(1,246,327)
<b>虧絀總額</b>		<u>(790,509)</u>	<u>(1,246,316)</u>

## 綜合權益變動表

## 截至2021年12月31日止年度

	普通股		購股權		累計虧損*	虧絀總額
	股本	股份溢價*	儲備*	其他儲備*		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	11	259,156	20,335	(680,845)	(110,695)	(512,038)
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	(319,581)	(319,581)
確認以股份為基礎的 付款開支(附註24)	-	-	41,110	-	-	41,110
於2021年12月31日	<u>11</u>	<u>259,156</u>	<u>61,445</u>	<u>(680,845)</u>	<u>(430,276)</u>	<u>(790,509)</u>

## 截至2022年12月31日止年度

	普通股		購股權		累計虧損*	虧絀總額
	股本	股份溢價*	儲備*	其他儲備*		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	11	259,156	61,445	(680,845)	(430,276)	(790,509)
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	(555,836)	(555,836)
確認以股份為基礎的 付款開支(附註24)	-	-	100,029	-	-	100,029
於2022年12月31日	<u>11</u>	<u>259,156</u>	<u>161,474</u>	<u>(680,845)</u>	<u>(986,112)</u>	<u>(1,246,316)</u>

\* 於各有關期間末，綜合財務狀況表中的虧絀賬目包括人民幣(790,520,000)元及人民幣(1,246,327,000)元。

## 綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(319,581)	(555,836)
調整：			
利息收入	5	(6,113)	(17,371)
財務成本	8	559	1,728
物業、廠房及設備折舊	7	5,772	10,779
使用權資產折舊	7	3,868	7,917
其他無形資產攤銷	7	153	224
終止租賃合約的收益	5	(157)	–
按公平值計入損益的金融資產的 公平值虧損／(收益)	5、6	5,196	(7,675)
可轉換可贖回優先股公平值虧損	7	120,330	327,097
匯兌虧損／(收益)淨額	5、6	23,028	(73,979)
以股份為基礎的付款開支	7	41,110	100,029
		<u>(125,835)</u>	<u>(207,087)</u>
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(28,126)	(24,391)
應收關聯方款項增加		(4,531)	(7,982)
存貨增加		(1,804)	(18,192)
貿易應收款項增加		–	(98)
貿易及其他應付款項增加		419	21,560
		<u>(159,877)</u>	<u>(236,190)</u>
經營活動所用現金流量淨額			
投資活動所得現金流量			
已收利息		1,517	6,469
購買物業、廠房及設備項目		(24,319)	(134,353)
購買其他無形資產項目		(1,569)	(959)
給予關聯方貸款的墊款		(10,143)	(14,377)
給予僱員貸款的墊款		(1,087)	(3,735)
存置定期存款		(257,226)	(539,691)
提取定期存款		154,226	779,040
存置已抵押銀行存款		–	(992)
提取已抵押銀行存款		–	992
存置按公平值計入損益的金融資產		(535,966)	(381,643)
提取按公平值計入損益的金融資產		263,914	751,314
		<u>(410,653)</u>	<u>462,065</u>
投資活動(所用)／所得現金流量淨額			

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
發行可轉換可贖回優先股所得款項	21	483,994	—
支付租賃按金		(411)	(985)
租賃按金退款所得款項		263	—
租賃付款	15	(3,085)	(6,884)
已付發行成本		—	(2,380)
		<u>480,761</u>	<u>(10,249)</u>
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額			
		<u>480,761</u>	<u>(10,249)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(89,769)	215,626
年初現金及現金等價物		300,170	203,130
外匯匯率變動的影響，淨額		(7,271)	47,110
		<u>(89,769)</u>	<u>215,626</u>
年末現金及現金等價物		<u>203,130</u>	<u>465,866</u>



## 貴公司財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資	1	670,210	1,096,128
<b>非流動資產總值</b>		<u>670,210</u>	<u>1,096,128</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項、其他應收款項及 其他資產	16	679	6,666
應收附屬公司款項		24	24
按公平值計入損益的金融資產	18	385,415	3,291
三個月以上的定期存款	19	769,648	567,145
現金及現金等價物	19	2,394	324,559
<b>流動資產總值</b>		<u>1,158,160</u>	<u>901,685</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	20	–	18,729
應付附屬公司款項	27	641	8,647
<b>流動負債總額</b>		<u>641</u>	<u>27,376</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>1,157,519</u>	<u>874,309</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,827,729</u>	<u>1,970,437</u>
<b>非流動負債</b>			
可轉換可贖回優先股	21	2,242,924	2,570,021
<b>非流動負債總額</b>		<u>2,242,924</u>	<u>2,570,021</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(415,195)</u>	<u>(599,584)</u>
<b>權益</b>			
股本	22	11	11
虧絀	23	(415,206)	(599,595)
<b>虧絀總額</b>		<u>(415,195)</u>	<u>(599,584)</u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司資料

Cutia Therapeutics科笛集團(「貴公司」)於2019年5月15日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司及其附屬公司(「貴集團」)主要從事開發創新及全面的解決方案，以滿足患者及消費者在廣泛皮膚病治療及護理市場中不斷變化的多樣化需求。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，該等附屬公司均為私人有限公司(或倘於香港以外地區註冊成立，則與在香港註冊成立的私人公司有大致相似的特徵)，其詳情如下：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及經營地點	已發行 普通股／註冊 股本的面值	貴公司應佔權益百分比		主要活動
			直接	間接	
科笛生物醫藥(香港)有限公司 (「科笛香港」)(附註a)	香港 2019年5月30日	1美元	100%	—	貴集團跨境業務 事宜及產品商業化
科笛生物醫藥(上海)有限公司 (「科笛上海」)(附註b)	中國內地 2019年7月3日	90,086,747美元	—	100%	產品研發
晨笛醫藥科技(上海)有限公司 (「晨笛」)(附註b)	中國內地 2020年11月11日	8,000,000美元	—	100%	在國內市場商業化 自主開發產品
科笛生物醫藥(無錫)有限公司 (「科笛無錫」)(附註b)	中國內地 2020年12月4日	100,000,000美元	—	100%	產品製造
重慶樂豪醫藥有限公司 (「重慶樂豪」)(附註c)	中國內地 2022年8月24日	人民幣 100,000,000元	—	100%	在國內市場商業化 第三方製造商或貴 集團開發的皮膚病 藥品

附註：

- a. 該實體根據香港會計師公會頒佈的香港中小企財務報告準則(「中小企財務報告準則」)編製的截至2021年12月31日止年度的財務報表已由在香港註冊的執業會計師戴運生會計師事務所審核。

- b. 該等實體根據企業會計制度編製的截至2021年及2022年12月31日止年度的法定財務報表已由在中華人民共和國（「中國」）註冊的註冊會計師安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）上海分所審核。
- c. 於2022年11月，貴集團以代價人民幣200元從兩名第三方個別擁有人收購沒有主要業務的重慶樂豪100%股權。

## 2.1 編製基準

儘管 貴集團錄得負債淨額人民幣1,246,316,000元並持續產生經營虧損，但其錄得流動資產淨值人民幣1,068,023,000元，因此，歷史財務資料已按持續經營基準編製。董事已審閱 貴集團涵蓋自2022年12月31日起計至少十二個月期間的現金流量預測。董事認為，貴集團將有足夠的營運資金以應付到期的金融負債及責任，並自2022年12月31日起維持其未來12個月的營運。

歷史財務資料乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製，其包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋。

貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時已提早採納於2022年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則以及相關過渡性條文。

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

### 綜合基準

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

於一般情況下，均存在多數投票權形成控制權之推定。倘貴公司直接或間接擁有少於投資對象過半數的投票或類似權利，則貴集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

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

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

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

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

倘貴集團喪失對附屬公司的控制權，其將不予確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)記錄於權益的累計匯兌差額；及確認(i)所收代價的公平值，(ii)所保留的任何投資的公平值及(iii)損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的貴集團應佔部分重新分類到損益或保留盈利(如適用)，即與貴集團直接出售相關資產或負債之基準相同。

## 2.2 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

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

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)(2011年)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>2, 3</sup>
國際財務報告準則第17號(修訂本)	初始應用國際財務報告準則第17號及國際財務 報告準則第9號 – 比較資料 <sup>5</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」) <sup>4, 6</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	具有契約的非流動負債(「2022年修訂本」) <sup>4</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 仍未決定強制生效日期，但可供應用

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 由於2020年6月頒佈的國際財務報告準則第17號(修訂本)，國際財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人於2023年1月1日之前開始的年度期間應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號之臨時豁免

<sup>4</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 選擇應用與該修訂所載分類重疊相關的過渡選擇的實體應在首次應用國際財務報告準則第17號時應用該選擇。

<sup>6</sup> 由於2022年修訂本，2020年修訂本的生效日期推遲至2024年1月1日或之後開始的年度期間。

貴集團正在評估首次應用該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響。國際會計準則第1號(修訂本)將負債分類為流動或非流動澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂本訂明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合報告期末的條件，其有權於當日推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂本亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂本自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早應用。貴集團預期應用該等修訂本將導致可轉換可贖回優先股將分類為流動負債。迄今為止，貴集團預期其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對貴集團的財務表現及財務狀況產生重大影響。

## 2.3 重大會計政策概要

### 公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量若干金融工具。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產的公平值計量考慮市場參與者透過使用其資產最高及最佳用途或透過將該資產出售予將使用其資產最高及最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

已計量公平值或已於歷史財務資料披露的所有資產及負債根據對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據於公平值層級內分類，詳情如下：

第一層級－基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二層級－基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層級輸入數據的估值方法

第三層級－基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各有關期間末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據)確定不同層級之間是否出現轉移。

### 非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須每年對資產(存貨及金融資產除外)作減值測試時，資產的可收回金額會予以估計。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值，以及其公平值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產進行釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位予以釐定。於對現金產生單位進行減值測試時，倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產(例如總部大樓)的一部分賬面值會分配予個別現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量按能反映當時市場對貨幣時值及該項資產特定風險之評估的除稅前貼現率折算成現值。減值虧損按該減值資產的功能所屬開支分類於產生期間自損益扣除。

於各有關期間末，將評估是否有跡象顯示之前確認的減值虧損或已不存在或可能已減少。倘存在該等跡象，可收回金額會予以估計。僅在用以釐定資產的可收回金額的估計出現變動時，方可撥回先前確認的資產(商譽除外)減值虧損，惟該數額不得超過倘有關資產於過往年度並未確認減值虧損而予以釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於產生期間計入損益。

**關聯方**

倘出現下列情況，有關方被視為與貴集團有關聯：

(a) 有關方為下列人士或為下列人士親屬的近親：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司之主要管理人員；

或

(b) 倘符合下列條件，即該實體屬有關聯：

- (i) 該實體及貴集團為同一集團之成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體（或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）之聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為第三方實體之合營企業；而另一實體為第三方實體之聯營公司；
- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯之實體為其僱員福利而設立之退休福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述之人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述之人士對實體擁有重大影響力或為實體（或實體的母公司）之主要管理人員；及
- (viii) 實體或屬實體其中一部分之集團任何成員公司向貴集團或貴集團母公司提供主要管理人員服務。

**物業、廠房及設備及折舊**

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損呈列。物業、廠房及設備項目之成本包括其購買價，及促使有關資產達致其營運狀況及地點作擬定用途所產生之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運營後所產生之支出（例如維修及保養）通常於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，主要檢查的支出會作為重置於資產賬面值中資本化。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則貴集團會將有關部分確認為個別資產，具有指定的可使用年期及據此折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法撇銷各物業、廠房及設備項目之成本至其剩餘價值。就此目的採用的主要年率如下：

機械及設備	9%至18%
辦公室及電子設備	18%至30%
汽車	23%
租賃物業裝修	租期

倘物業、廠房及設備項目之各部分有不同可使用年期，則有關項目之成本將按各部分之合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少須於各有關期間末予以審查，並作調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初始確認的任何重大部分）於出售或預期不會從其使用或出售獲取未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產之年度在損益中確認之任何出售或報廢損益，為有關資產出售所得款項淨額與賬面值之差額。

在建工程指租賃物業裝修，按成本減任何減值虧損呈列且不計提折舊。成本包括建設期內的直接建設成本及相關借貸的資本化借貸成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

#### 無形資產（商譽除外）

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各有關期間末檢查一次。

無形資產按下列可使用經濟年期按直線法攤銷，其經考慮類似資產的技術過時情況及估計可使用年期後的預期使用期限而釐定：

軟件	2至3年
----	------

#### 研發成本

所有研究成本於產生時自損益扣除。

僅當貴集團可證明完成無形資產以供使用或出售在技術上屬可行，且有意完成並有能力使用或出售該資產，能明確資產產生未來經濟利益的方法及擁有足夠的資源以完成項目，並能夠可靠計量開發期間的支出時，方會將開發新產品的項目開支資本化並遞延處理。不符合上述標準的產品開發支出於產生時列作費用開支。

#### 租賃

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

#### 貴集團作為承租人

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

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用當日）予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃獎勵。使用權資產按資產的租期及估計可使用年期（以較短者為準）以直線法折舊，情況如下：

廠房	12年
辦公場所	1.5至6年

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

## (b) 租賃負債

於租賃開始日期，租賃負債按租期內作出的租賃款項現值予以確認。租賃款項包括定額付款（含實質定額款項）減任何應收租賃獎勵款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃款項亦包括貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘在租期內反映貴集團正行使終止租賃的選擇權時，有關終止租賃支付的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

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

貴集團的租賃負債於綜合財務狀況表內單獨列示。

## (c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對其辦公場所的短期租賃（即租期自開始日期起計為12個月或以下且不包含購買權的租賃）應用短期租賃確認豁免。其亦將低價值資產租賃的確認豁免應用於被視為低價值的辦公設備租賃。短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項在租期內按直線法確認為支出。

**投資及其他金融資產****初始確認及計量**

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流特徵，以及貴集團管理金融資產的業務模式。除並未包含重大融資組成部分或貴集團已實行權宜措施不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項外，貴集團按公平值初步計量金融資產，倘金融資產並非按公平值計入損益，則另加交易成本。並未包含重大融資組成部分或貴集團已實行權宜措施的貿易應收款項根據下文「收益確認」所述政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

金融資產須使現金流量僅為償還本金及未償還本金利息（「僅為償還本金及利息」），方可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益分類及計量。現金流量並非僅為償還本金及利息的金融資產，不論其業務模式如何，均按公平值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指貴集團如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量會否因收取合約現金流量、出售金融資產或因前述兩者而產生。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產為目標的業務模式內持有，旨在收取合約現金流量及出售。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

凡以常規方式買賣金融資產，均於交易日（即貴集團承諾買賣資產的日期）進行確認。以常規方式買賣乃指按照一般市場規定或慣例須於一定期間內交付資產的金融資產買賣。



### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可予減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

#### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益中確認。

該類別包括貴集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股權投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資的股息在收款權利確立時、與股息相關的經濟利益很可能流入貴集團且股息金額可以可靠地計量時亦於損益及其他全面收益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債或非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，而公平值變動於損益中確認。僅在更改合約條款導致該合約原本要求的現金流量出現大幅變動或按公平值計入損益類別的金融資產重新分類時，方會進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不會單獨入賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益的金融資產。

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組相類似金融資產的一部分)主要在下列情況下會被終止確認(即從貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(並無出現重大延誤)所收現金流量的責任；且(a)貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)貴集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

凡貴集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或作出一項轉付安排，其會評估是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。如並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則以貴集團持續參與該資產的程度為限，貴集團繼續確認已轉讓的資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映貴集團所保留權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與貴集團可能須償還的最高代價金額中的較低者計量。

## 金融資產減值

貴集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認起並未顯著增加的信貸風險而言，會為未來12個月（12個月預期信貸虧損）可能發生的違約事件所產生的信貸虧損作出信貸虧損撥備。就自初始確認起已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須作出虧損撥備（存續期間預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。作出評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，當合約付款逾期超過30天時，信貸風險會顯著增加。

當合約付款逾期90天，則貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，於計及貴集團持有的任何信貸提升前，貴集團不大可能悉數收取未償還的合約款項，則貴集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法作出減值，除貿易應收款項應用下文詳述的簡化方法外，預期信貸虧損的計量於以下階段進行分類。

- 第1階段 – 信貸風險自初始確認以來並未顯著增加的金融工具，虧損撥備按12個月預期信貸虧損計量
- 第2階段 – 信貸風險自初始確認以來顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，虧損撥備按存續期間預期信貸虧損計量
- 第3階段 – 於報告日期已信貸減值（並非購買或原信貸減值）的金融資產，虧損撥備按存續期間預期信貸虧損計量

### 簡化方法

就並無重大融資組成部分或貴集團實行權宜措施不調整重大融資組成部分影響的貿易應收款項而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會追蹤信貸風險的變動，而是根據於有關期間的各報告日期的存續期間預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。貴集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，或（倘貴集團並無足夠信貸虧損經驗）參照市場上類似公司的信貸虧損經驗，並已就有關債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

## 金融負債

### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（如適合）。

所有金融負債初始時均按公平值確認，倘為貸款及借款以及應付款項，則應扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項及可轉回可贖回優先股。

#### 後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

##### 按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括於初始確認時指定為按公平值計入損益的可轉換可贖回優先股。

初始確認時按公平值計入損益的金融負債乃於初始確認日期且只有滿足國際財務報告準則第9號方獲指定。指定按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益內確認，惟因貴集團自身的信貸風險產生的收益或虧損除外，該等收益或虧損在其他全面收益中列報，且其後不能重新分類至損益。於損益中確認的公平值損益淨額不包括該等金融負債應計的任何利息。貴集團按公平值計入損益的可轉換可贖回優先股的詳情載於歷史財務資料附註21。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

於初始確認後，金融負債隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響不大，在該情況下則按成本列賬。在終止確認負債時及按實際利率進行攤銷過程中，損益在損益表內確認。

攤銷成本於計及收購時的任何折讓或溢價以及組成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益內的融資成本內。

##### 終止確認金融負債

當負債下的責任已履行、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被另一項由同一貸款人按條款相當不同的金融負債所取代，或一項現有負債的條款有相當修改，該項取代或修改乃視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額則於損益內確認。

##### 抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產與結算負債，則會抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況報表內呈報淨額。

##### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按移動加權平均法釐定，而對於在製品及製成品，成本則包括直接材料成本、直接勞工成本及適當比例的經常費用。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售將會產生的任何估計成本計算。

##### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可轉換為已知金額現金且無重大價值變動風險並於購置後三個月內到期的短期高流動投資，扣除須於要求時償還的銀行透支，並構成貴集團現金管理的一部分。

就綜合財務狀況表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金，包括不限制使用的定期存款及與現金性質相似的資產。

### 所得稅

所得稅包括即期稅項及遞延稅項。有關在損益以外確認的項目的所得稅，在損益以外（在其他全面收益或直接在權益中）確認。

即期稅項資產及負債，以在各有關期間末已執行或實質上已執行的稅率（及稅法）為基礎，根據貴集團經營所在國家的現行詮釋及常規，按預期從稅務機關返還或支付稅務機關的金額計量。

遞延稅項按照負債法就各有關期間末的資產及負債的稅基與作財務申報的賬面值的所有暫時差額作出撥備。

遞延稅項負債就一切應課稅的暫時差額予以確認，惟下列各項除外：

- 首次確認的商譽或資產或負債（於非業務合併的交易及於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損）所產生的遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，所撥回暫時差額的時間可以控制及暫時差額可能不會在可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損予以確認。遞延稅項資產僅限於可能錄得應課稅溢利作為抵銷，以動用該等可予扣減暫時差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下才予確認，惟下列各項除外：

- 首次確認的資產或負債（於非業務合併的交易及於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損）所產生與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產；及
- 涉及於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資的可予扣減暫時差額，僅於暫時差額可能會在可見將來撥回及將可以應課稅溢利抵銷，以動用暫時差額的情況下，才確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末均會進行檢討，而倘不再可能出現充裕的應課稅溢利以動用遞延稅項資產的全部或部分時，則會調低其賬面值。尚未確認的遞延稅項資產會在各有關期間末重新評估，並在可能出現充裕的應課稅溢利以收回遞延稅項資產的全部或部分時確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於各有關期間末已執行或實質上已執行的稅率（及稅法），按變現資產或償還負債的期間適用的稅率予以計算。

當且僅當貴集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

### 政府補助

倘有合理保證可收取政府補助並將遵守所有附帶條件，則有關補助按公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則於該項補助擬補貼的成本予以支銷的期間有系統基準確認為收入。

## 收入確認

### 客戶合同收入

客戶合同收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認，金額反映貴集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的代價。

當合約代價包含可變金額，代價估計為貴集團轉讓商品或服務予客戶時將有權換取的金額。可變代價於合約訂立時作估計並受限制，直至今已確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回，其時可變代價的相關不確定性隨即獲解決。

當合約包含融資組成部分，其向客戶提供重大利益，為轉移商品或服務予該客戶融資超過一年，則收入按應收款項金額的現值計量，並以於合約起始時貴集團與該客戶之間的單獨融資交易反映的折現率折現。當合約包含融資組成部分，其向貴集團提供重大財務利益超過一年，則合約下確認的收入包括實際利率法下合約負債的利息支出。對於客戶付款與轉移承諾商品或服務之間的時間差距為一年或以下的合約，使用國際財務報告準則第15號的權宜方法，即交易價格不就重大融資組成部分的影響作出調整。

### 銷售產品

銷售產品的收入於資產控制權轉移至客戶時確認，一般為於產品交付至指定地點及經客戶確認後確認。

### 退貨權

就為客戶提供於指定期間內退貨的權利的合約而言，預期估值法用於估計將不會退回的貨品，因該方法最能預測貴集團將有權取得的可變代價金額。貴集團已應用國際財務報告準則第15號有關限制可變代價估計的規定，以釐定可計入交易價格的可變代價金額。預期將會退回的貨品會被確認為退款負債而非確認為收入。退貨權資產（及對銷售成本作出的相應調整）亦就收回客戶產品的權利予以確認。

### 其他收入

利用實際利率法計算按累計基準確認的銀行利息收入，利率為在金融工具的預期壽命或更短期間（如適用）將估計未來現金收入準確折現至金融資產賬面淨值。

### 以股份為基礎的付款

貴公司設有一項股權激勵計劃（「首次公開發售前股權激勵計劃」），為所有對貴集團業務成功作出貢獻的合資格參與者提供鼓勵及獎賞。貴集團的僱員（包括董事）以股份為基礎的付款方式收取酬金，據此僱員提供服務以換取權益工具（「權益結算交易」）。

與僱員進行權益結算交易的成本乃參考授出當日的公平值計算。公平值由外聘估值師使用二項式模式釐定，進一步詳情載於歷史財務資料附註24。

權益結算交易的成本，連同權益相應增加部分，在績效及／或服務條件獲得履行的期間於僱員福利開支內確認。在歸屬日期前，各有關期間末確認的權益結算交易的累計開支，反映歸屬期已屆滿部分及貴集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間內在損益內扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期末確認時的變動。

釐定獎勵於授出日期的公平值時，不會考慮服務及非市場績效條件，但該等條件的可能性會作為貴集團對最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分而予以評估。授出日期的公平值反映市場表現條件。任何其他附帶於獎勵的條件，若無相關服務需求，將被視為非歸屬條件。非歸屬條件反映在獎勵的公平值且除非亦有服務及／或表現條件，否則其將導致獎勵立即耗減。

就因未達成非市場績效及／或服務條件導致最終並未歸屬的獎勵而言，概不確認任何開支。當獎勵包括市場或非歸屬條件，只要所有其他績效及／或服務條件已經達成，不論市場或非歸屬條件是否已達成，該等交易均會被視為已歸屬。

倘若以股權結算獎勵的條款有所變更，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平（倘符合獎勵原先條款）。此外，倘若按變更日期所作計量，任何變更導致以股份計算支付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。

倘若以股權結算的獎勵被註銷，應被視為猶如其已於註銷日期歸屬，任何尚未確認的授予獎勵的開支，均應立刻確認。此包括未符合屬貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件所涉及的任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵均應被視為猶如原獎勵的變更，一如前段所述。

#### **其他僱員福利**

##### **退休金計劃**

貴集團在中國內地營運的附屬公司的僱員須參加由地方市政府經營的中央退休金計劃。在中國內地營運的附屬公司須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。根據中央退休金計劃規則，有關供款於應付時在損益中扣除。

貴集團於香港營運的附屬公司根據強制性公積金計劃條例為合資格參與定額供款強制性公積金計劃（「強積金計劃」）的僱員設立強積金計劃。供款乃按僱員基本薪金的某百分比計算，並於根據強積金計劃的規則應付時自損益扣除。強積金計劃的資產與貴集團的資產分開存放，並由獨立管理的基金持有。貴集團一經向強積金計劃供款，有關僱主供款即全數歸屬於僱員。

##### **外幣**

歷史財務資料以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各實體均使用人民幣作為其功能貨幣。貴集團實體的外幣交易初步按交易當日的各功能貨幣匯率入賬。於各有關期間末以外幣為單位的貨幣資產與負債按該日適用的功能貨幣匯率換算。結算或貨幣項目換算的差額於收損益中確認。

根據外幣歷史成本計算的非貨幣項目按首次交易日期的匯率換算。根據外幣公平值計算的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。以公平值計量的非貨幣項目換算所產生的收益或虧損與該項目公平值變動所引致的收益或虧損的確認方法一致（即就公平值收益或虧損於其他全面收入或收益表確認的項目而言，其匯兌差額亦分別於其他全面收入或收益表確認）。

為了確定涉及預付代價及終止非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日期為貴集團初始確認因支付或收到預付代價而產生的非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘於確認相關項目之前有多個付款或收據，則貴集團會確定每筆預付代價付款或收據的交易日期。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收入、開支、資產及負債的已呈報金額及其附帶的披露事項以及或有負債的披露。此等假設及估計的不確定性可能導致將來須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在應用貴集團會計政策的過程中，管理層曾作出以下判斷（涉及估計者除外），該等判斷對於財務報表內確認的金額產生重大影響：

#### 研發成本

所有研究成本在產生時計入損益內。於開發新產品的各管線產生的成本乃根據歷史財務資料附註2.3有關研發成本的會計政策予以資本化及遞延。釐定將予以資本化的金額需要管理層就將成功商業化現有管線的技術可行性且為貴集團帶來經濟利益作出判斷。

#### 估計不確定因素

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

#### 物業、廠房及設備的可使用年期及剩餘價值

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期及剩餘價值時，貴集團須考慮多項因素，例如生產變更或提升或市場對資產輸出的產品或服務的需求變化所造成的技術或商業淘汰、資產的預期使用量、預期耗損、資產維護及保養，以及資產用途的法律或類似限制。資產的可使用年期基於貴集團對使用方式相似的類似資產的經驗估計。

#### 應計研發開支

貴集團倚賴受託研發、臨床現場管理操作員及臨床試驗中心（統稱「外判服務供應商」）指導、監督及監控貴集團在中國進行的臨床試驗。確定截至各有關期間末發生的研發開支金額要求貴集團管理層使用患者入組人數、經過的時間、達到的里程碑等輸入數據，估計及衡量根據外判服務供應商的合同接受研發服務的進度。

#### 非金融資產減值

倘一項資產（存貨、金融資產、及非流動資產除外）存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計該資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並按個別資產單獨釐定，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，這種情況下，可釐定該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值及資產的特定風險的評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。減值虧損於其產生期間的損益中於與減值資產功能一致的有關開支類別內扣除。

#### 可轉換可贖回優先股的公平值

按公平值計入損益的可轉換可贖回優先股的公平值採用估值技術釐定，包括折現現金流量法及反向求解法。該估值需要貴集團對關鍵假設作出估計，包括無風險利率、缺乏市場流通性折現（「缺乏市場流通性折現」）及波幅，而估計存在不確定性。

截至各有關期間末的可轉換可贖回優先股的公平值分別為人民幣2,242,924,000元及人民幣2,570,021,000元。進一步詳情載於歷史財務資料附註21。

#### 以股份為基礎的付款交易的公平值

估計以股份為基礎的付款交易的公平值須釐定最適當的估值模型，而此模型取決於授出的條款及條件。此估計亦須釐定估值模型的最適當輸入值，包括購股權預計年期、波幅及股息率，並對其作出假設。

就於授出日期與僱員進行的以股份為基礎的付款交易的公平值計量而言，貴集團使用二項式模式。用於估計以股份為基礎的付款交易的公平值的假設及模型於歷史財務資料附註24中披露。

## 4. 經營分部資料

### 經營分部資料

出於管理目的，貴集團僅有一個可報告的經營分部，即開發創新及全面的解決方案，以滿足患者及消費者在廣泛皮膚病治療及護理市場中不斷變化的多樣化需求。由於此為貴集團唯一可報告經營分部，故概無呈列其他經營分部分析。

### 地區資料

於有關期間，貴集團的所有收入均來自位於中國的客戶及貴集團幾乎全部的非流動資產均位於中國內地，因此未根據國際財務報告準則第8號經營分部的規定呈列地區分部資料。

### 有關主要客戶的資料

於截至2021年及2022年12月31日止年度，佔貴集團收入10%以上的客戶銷售收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	381	4,473



## 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自客戶合同的收入		
銷售產品		
— 於某一時間點	2,038	11,366

於有關期間並無確認收益，乃計入於各有關期間期初的合同負債，並自過往期間已達成的履約責任確認。根據國際財務報告準則第15號所允許的實際權宜方法，貴集團不得披露未達成履約責任的價值。

**履約責任****銷售產品**

履約責任於產品交付至客戶指定地點並經客戶確認後達成。付款一般於客戶確認後作出或於客戶接納後30日內到期。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<u>其他收入</u>		
政府補助*	3,185	6,252
銀行利息收入	6,081	16,447
租金及其他按金的推算利息收入	—	26
給予僱員貸款的視作利息收入	3	166
給予關聯方貸款的視作利息收入(附註27)	29	732
其他	62	419
	<u>9,360</u>	<u>24,042</u>
<u>收益</u>		
匯兌收益淨額	—	73,979
終止租約收益	157	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值收益	—	7,675
	<u>157</u>	<u>81,654</u>
	<u>9,517</u>	<u>105,696</u>

\* 政府補助收取自中國地方政府機構，用於支持若干附屬公司的經營活動。概無與該等政府補助有關的未達成條件。

## 6. 其他開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	23,028	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	5,196	—
	<u>28,224</u>	<u>—</u>

## 7. 除稅前虧損

貴集團的除稅前虧損已扣除／(計入)：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銷售成本	428	3,428
確認為開支的存貨成本(計入研發成本)	1,352	1,818
研發成本	110,558	180,756
物業、廠房及設備折舊	5,772	10,779
使用權資產折舊	3,868	7,917
其他無形資產攤銷	153	224
終止租約收益	(157)	—
政府補助	(3,185)	(6,252)
按公平值計入損益的金融資產公平值虧損／(收益)	5,196	(7,675)
上市開支	—	23,503
可轉換可贖回優先股公平值虧損	120,330	327,097
匯兌差額淨額	23,028	(73,979)
員工成本(包括董事薪酬)：		
— 薪金、獎金、津貼及實物福利	41,500	74,088
— 退休金計劃供款	3,036	5,619
— 以股份為基礎的付款開支	41,110	100,029
	<u>85,646</u>	<u>179,736</u>
核數師酬金	54	291
並未計入租賃負債計量的租賃付款	625	176

## 8. 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債的利息	559	1,728

## 9. 董事及最高行政人員薪酬

於有關期間，根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事及最高行政人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
袍金	—	—
其他薪酬：		
薪金、獎金、津貼及實物福利	3,089	4,285
退休金計劃供款	58	67
以股份為基礎的付款開支	23,884	18,886
	<u>27,031</u>	<u>23,238</u>

## (a) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	薪金、獎金、 津貼及實物福利 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	以股份為基礎 的付款開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度				
執行董事及首席執行官：				
張樂樂女士(附註(i))	3,089	58	23,884	27,031
非執行董事：				
陳連勇博士(附註(ii))	—	—	—	—
謝沁博士(附註(ii))	—	—	—	—
黃瀟先生(附註(iii))	—	—	—	—
楊雲霞女士(附註(iii))	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>3,089</u>	<u>58</u>	<u>23,884</u>	<u>27,031</u>

	薪金、獎金、 津貼及實物福利 人民幣千元	退休金計劃供款 人民幣千元	以股份為基礎 的付款開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年12月31日止年度				
執行董事及首席執行官：				
張樂樂女士 (附註(i))	3,763	65	17,239	21,067
黃雨青先生 (附註(iv))	522	2	1,647	2,171
	<u>4,285</u>	<u>67</u>	<u>18,886</u>	<u>23,238</u>
非執行董事：				
陳連勇博士 (附註(ii))	-	-	-	-
謝沁博士 (附註(ii))	-	-	-	-
黃瀟先生 (附註(iii))	-	-	-	-
楊雲霞女士 (附註(iii))	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4,285</u>	<u>67</u>	<u>18,886</u>	<u>23,238</u>

## 附註：

- (i) 張樂樂女士獲委任為貴公司董事，自2020年5月12日起生效，並調任為貴公司執行董事，自2022年11月15日起生效。張樂樂女士亦為貴公司最高行政人員，自2019年9月起生效，上文所披露的薪酬包括其作為最高行政人員提供服務的薪酬。
- (ii) 陳連勇博士與謝沁博士獲委任為貴公司董事，自2019年8月23日起生效，並調任為貴公司非執行董事，自2022年11月15日起生效。
- (iii) 黃瀟先生與楊雲霞女士獲委任為貴公司董事，自2020年8月26日起生效，並調任為貴公司非執行董事，自2022年11月15日起生效。
- (iv) 黃雨青先生獲委任為貴公司執行董事，自2022年11月15日起生效。本附註所披露的金額指黃雨青先生就於2022年11月15日至2022年12月31日期間擔任執行董事提供的合資格服務的薪酬。

於有關期間，並無任何董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於有關期間，若干董事根據貴公司股權激勵計劃就其向貴集團提供的服務獲授購股權及受限制股份單位，進一步詳情載於歷史財務資料附註24。該等購股權及受限制股份單位的公平值於歸屬期內於損益確認，並於授出日期釐定，而歷史財務資料所載有關期間的金額已計入上述董事及最高行政人員薪酬披露資料。

## 10. 五名最高薪酬僱員

截至2021年及2022年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員分別包括一名董事及兩名董事，其薪酬詳情載於上文附註9。此外，截至2022年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員包括一名於截至2022年12月31日止年度獲委任為董事的人士。截至2022年12月31日止年度，該人士的薪酬總額包括就其作為董事的合資格服務的薪酬（包括薪金、花紅、津貼及實物福利人民幣4,178,000元、退休金計劃供款人民幣15,000元及以股份為基礎的付款開支人民幣11,298,000元）。截至2021年及2022年12月31日止年度，其餘分別四名及三名最高薪酬僱員（既非 貴公司董事亦非最高行政人員）的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、獎金、津貼及實物福利	7,372	5,833
退休金計劃供款	205	174
以股份為基礎的付款開支	8,144	24,521
	<u>15,721</u>	<u>30,528</u>

薪酬數額介乎以下範圍且既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 僱員人數	2022年 僱員人數
3,000,001港元至3,500,000港元	2	—
5,000,001港元至5,500,000港元	1	—
7,000,001港元至7,500,000港元	1	—
11,000,001港元至11,500,000港元	—	2
13,000,001港元至13,500,000港元	—	1
	<u>4</u>	<u>3</u>

於有關期間，非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員已就提供予貴集團的服務獲授購股權及受限制股份單位，進一步詳情披露於歷史財務資料附註24。該等購股權及受限制股份單位的公平值於歸屬期內於損益確認，並於授出日期釐定，而歷史財務資料所載於有關期間的金額已計入上述既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員薪酬披露資料。

於有關期間，並無最高薪酬僱員放棄或同意放棄任何薪酬，而貴集團並無向五名最高薪酬僱員支付任何薪酬作為吸引加入或加入貴集團時的獎勵或離職補償。

## 11. 所得稅

貴集團須就來自或源自貴集團成員公司註冊及經營業務所在司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

**開曼群島**

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

**香港**

在香港註冊成立的附屬公司須就於有關期間在香港產生的任何估計應課稅溢利按16.5%的法定稅率繳納香港利得稅。由於貴集團於有關期間並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

**中國內地**

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規（「企業所得稅法」），於中國內地經營的附屬公司須就有關期間的應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅。

根據相關企業所得稅法，科笛上海及科笛無錫於有關期間就合資格研發開支分別享有175%及200%的加計扣除。此外，於2022年10月1日至2022年12月31日的三個月內，科笛上海享有合資格研發開支的200%加計扣除。

按 貴公司及其主要附屬公司所在司法權區法定稅率計算的除稅前虧損適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	(319,581)	(555,836)
按法定稅率25%計算的稅項	(79,895)	(138,959)
不可扣稅開支的稅務影響	47,761	88,524
研發開支的加計扣除	(11,905)	(15,849)
未確認稅項虧損的稅務影響	43,206	60,580
未確認可扣減暫時差額的稅務影響	833	4,378
於其他司法權區運營的附屬公司的不同稅率的影響	—	1,326
	<u>          </u>	<u>          </u>
按貴集團的實際稅率計算的稅項支出	—	—
	<u>          </u>	<u>          </u>

於各有關期間末，貴集團在香港產生的稅項虧損約為零及人民幣15,600,000元，可以無限期用於抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。於各有關期間末，貴集團於中國內地的累計稅項虧損分別合共為人民幣260,331,000元及人民幣492,355,000元，可用於抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利，將於一至五年內到期。

於各有關期間末，貴集團的未確認可扣減暫時差額為人民幣3,732,000元及人民幣21,245,000元。未確認可扣減暫時差額主要與超出當前納稅年度收入15%且可結轉至下一納稅年度以在扣減限額內扣減的廣告及促銷費用有關。

由於該等虧損及暫時差額乃由已錄得虧損一段時間的附屬公司所產生，且認為在可預見的未來不大可能出現可用以抵銷稅項虧損的應課稅溢利，故並無就該等虧損及暫時差額確認遞延稅項資產。

## 12. 股息

貴公司於有關期間概無派付或宣派股息。

## 13. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

於有關期間，每股基本虧損金額乃經計及就假設附註31披露的股份拆細已於2021年1月1日生效的追溯調整後根據母公司普通股權持有人應佔年內虧損及已發行普通股的加權平均數計算。

由於可轉換可贖回優先股、購股權及受限制股份單位對所呈列的每股基本虧損金額具反攤薄作用，故並無就有關期間所呈列的每股基本虧損金額作出攤薄調整。

每股基本及攤薄虧損乃按下列各項計算：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
<b>虧損</b>		
計算每股基本及攤薄虧損所用的母公司		
普通股權持有人應佔虧損(人民幣千元)：	(319,581)	(555,836)
<b>股份</b>		
計算每股基本及攤薄虧損所用的年內		
已發行普通股的加權平均數	80,045,710	80,045,710
每股虧損(基本及攤薄)(每股人民幣元)	<u>(3.99)</u>	<u>(6.94)</u>

## 14. 物業、廠房及設備

	機械及設備 人民幣千元	辦公室及 電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>						
於2021年1月1日：						
成本	8,239	345	-	373	6,964	15,921
累計折舊	(203)	(43)	-	(307)	-	(553)
賬面淨值	<u>8,036</u>	<u>302</u>	<u>-</u>	<u>66</u>	<u>6,964</u>	<u>15,368</u>
於2021年1月1日，扣除累計折舊	8,036	302	-	66	6,964	15,368
添置	5,707	596	374	414	9,555	16,646
轉撥自在建工程	4,116	-	-	12,374	(16,490)	-
年內計提折舊	(1,939)	(200)	(7)	(3,626)	-	(5,772)
於2021年12月31日， 扣除累計折舊	<u>15,920</u>	<u>698</u>	<u>367</u>	<u>9,228</u>	<u>29</u>	<u>26,242</u>
<b>於2021年12月31日：</b>						
成本	18,062	941	374	13,161	29	32,567
累計折舊	(2,142)	(243)	(7)	(3,933)	-	(6,325)
賬面淨值	<u>15,920</u>	<u>698</u>	<u>367</u>	<u>9,228</u>	<u>29</u>	<u>26,242</u>
	機械及設備 人民幣千元	辦公室及 電子設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2022年12月31日</b>						
於2022年1月1日：						
成本	18,062	941	374	13,161	29	32,567
累計折舊	(2,142)	(243)	(7)	(3,933)	-	(6,325)
賬面淨值	<u>15,920</u>	<u>698</u>	<u>367</u>	<u>9,228</u>	<u>29</u>	<u>26,242</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊	15,920	698	367	9,228	29	26,242
添置	29,727	1,730	514	-	131,964	163,935
轉撥自在建工程	1,550	-	-	123,217	(124,767)	-
年內計提折舊	(3,507)	(317)	(172)	(6,783)	-	(10,779)
於2022年12月31日， 扣除累計折舊	<u>43,690</u>	<u>2,111</u>	<u>709</u>	<u>125,662</u>	<u>7,226</u>	<u>179,398</u>
<b>於2022年12月31日：</b>						
成本	49,339	2,671	888	136,378	7,226	196,502
累計折舊	(5,649)	(560)	(179)	(10,716)	-	(17,104)
賬面淨值	<u>43,690</u>	<u>2,111</u>	<u>709</u>	<u>125,662</u>	<u>7,226</u>	<u>179,398</u>

於各有關期間末，概無抵押物業、廠房及設備。



## 15. 租賃

## 貴集團作為承租人

貴集團就其營運使用的各種廠房及辦公室物業項目訂立租賃合同。廠房的租期一般為12年，而辦公室物業的租期一般為1.5至6年。一般而言，貴集團不得於貴集團以外轉讓及轉租租賃資產。

## (a) 使用權資產

於有關期間貴集團的使用權資產賬面值及變動如下：

	廠房 人民幣千元	辦公室物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>			
於2021年1月1日	–	8,353	8,353
添置	19,717	1,881	21,598
折舊開支	(411)	(3,457)	(3,868)
終止租約	–	(1,536)	(1,536)
	<u>19,306</u>	<u>5,241</u>	<u>24,547</u>
<b>於2022年12月31日</b>			
於2022年1月1日	19,306	5,241	24,547
添置	–	32,980	32,980
折舊開支	(1,643)	(6,274)	(7,917)
	<u>17,663</u>	<u>31,947</u>	<u>49,610</u>

## (b) 租賃負債

於有關期間的租賃負債賬面值及變動如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	9,152	26,531
新增租賃	21,598	32,753
於年內確認的利息增長	559	1,728
終止租約	(1,693)	–
支付	(3,085)	(6,884)
	<u>26,531</u>	<u>54,128</u>
分析為：		
流動部分	3,715	8,830
非流動部分	<u>22,816</u>	<u>45,298</u>

租賃負債的到期日分析披露於歷史財務報表附註30。

(c) 就租賃於損益確認的金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債利息	559	1,728
使用權資產折舊開支	3,868	7,917
終止租約收益	(157)	–
與短期租賃有關的開支	610	128
與低價值資產有關的開支	15	48
	<u>4,895</u>	<u>9,821</u>
於損益確認的總金額	<u><u>4,895</u></u>	<u><u>9,821</u></u>

(d) 租賃的現金流出總額於歷史財務資料附註25(c)中披露。

#### 16. 預付款項、其他應收款項及其他資產

##### 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動：		
向僱員的貸款*	1,090	4,991
視作預付僱員薪酬*	446	2,307
租賃及其他按金	2,302	3,538
可收回增值稅	10,810	12,747
購買其他無形資產項目的預付款項	1,199	497
購買物業、廠房及設備項目的預付款項	12,098	11,141
	<u>27,945</u>	<u>35,221</u>
流動：		
租賃按金	457	593
視作預付僱員薪酬*	53	244
預付款項	20,642	37,756
其他應收款項	1	58
可收回增值稅	–	2,725
遞延發行成本	–	6,208
	<u>21,153</u>	<u>47,584</u>

\* 貴集團於2021年12月、2022年3月及2022年12月分別向僱員提供無抵押及不計息貸款人民幣1,589,000元、人民幣5,280,000元及人民幣673,000元，期限介乎7.5年至10年。於初始確認時，應收款項按公平值計量，在此情況下，公平值等於使用實際利率4.90%貼現至現值的貸款金額。貸款金額與其公平值之間的差額被視為視作預付僱員薪酬，並於貸款期限內於預期服務期間攤銷。

## 貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動：		
預付款項	679	458
遞延發行成本	—	6,208
	<u>679</u>	<u>6,666</u>

結餘不計息且無抵押品作擔保。

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠記錄及逾期款項的應收款項有關。此外，根據前瞻性資料的評估，經濟因素並無任何重大變動，故貴公司董事認為有關該等結餘的預期信貸虧損微不足道。

## 17. 存貨

## 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原材料	698	1,376
製成品	1,106	18,620
	<u>1,804</u>	<u>19,996</u>

## 18. 按公平值計入損益的金融資產

## 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
金融產品	<u>405,492</u>	<u>43,496</u>

## 貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
金融產品	<u>385,415</u>	<u>3,291</u>

該金額指由銀行所發行無預設或保證回報的短期投資，且為不保本投資。金融產品具有預期回報率（並無保證），視乎相關金融工具（包括債券、債權證及其他金融資產）的市場價格而定。於各有關期間末，預期回報率分別介乎每年1.4%至3.3%及2.90%至3.10%。

## 19. 三個月以上的定期存款／現金及現金等價物

## 三個月以上的定期存款

## 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
三個月以上的定期存款	769,648	567,145
以下列貨幣單位計值 美元(「美元」)	769,648	567,145

## 貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
三個月以上的定期存款	769,648	567,145
以下列貨幣單位計值 美元	769,648	567,145

定期存款存放於中國的銀行，期限為三個月以上，於各有關期間末，固定年利率分別為0.45%至0.84%及3.574%/4.50%。

## 現金及現金等價物

## 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及現金等價物	203,130	465,866
以下列貨幣單位計值 人民幣	3,530	381,658
美元	199,600	84,208

## 貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及現金等價物	2,394	324,559
以下列貨幣單位計值 人民幣	-	320,236
美元	2,394	4,323

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率賺取利息。視乎貴集團的即時現金要求而定，短期定期存款的期限介乎一日至三個月不等，並根據各短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好且近期並無拖欠記錄的銀行。

## 20. 貿易及其他應付款項

### 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	335	—
研發服務的應計開支	7,329	6,021
購買物業、廠房及設備項目的應付款項	608	28,176
其他應付款項	1,781	2,943
應付薪金及花紅	4,856	11,859
其他應付稅項	626	960
應計上市開支	—	18,613
	<u>15,535</u>	<u>68,572</u>

### 貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他應付款項	—	116
應計上市開支	—	18,613
	<u>—</u>	<u>18,729</u>

於各有關期間末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

### 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	265	—
3個月至1年	70	—
	<u>335</u>	<u>—</u>

貿易及其他應付款項為無抵押、免息及須按要求償還。由於屬短期內到期，於各有關期間末計入貿易及其他應付款項的金融負債賬面值與其公平值相若。

## 21. 可轉換可贖回優先股

於2019年8月，貴公司與6Dimensions Capital, L.P.及6Dimensions Affiliates Fund, L.P. (統稱為「離岸投資者」) 訂立一份A-1輪可轉換優先股認購協議，據此，貴公司以每股1.00美元的價格發行5,000,000股每股面值為0.0001美元的A-1輪可轉換優先股(「A-1輪可轉換優先股」)，總代價為5,000,000美元(相當於人民幣35,286,000元)。

同時，科笛香港的附屬公司科笛上海向蘇州通和毓承投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州通和毓承」)及蘇州通和二期創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州通和二期」)(統稱為「境內投資者」)發行50.43%的普通股，總代價為15,000,802美元(相當於人民幣105,448,000元)(「協議」)。於股權投資後，貴公司亦向境內投資者或其指定的聯屬人士或代名人授出股份購買選擇權。據此，在境內投資者選擇以原來的投資金額或經參考貴集團與境內投資者釐定的科笛上海估值作為代價，將其於科笛上海的股權出售予科笛香港時，即表示境內投資者應以自科笛香港收到的相同代價認購貴公司8,004,571股普通股、5,000,000股A-1輪優先股及4,285,714股A-2輪可轉換優先股(「A-2輪可轉換優先股」)(統稱為「A輪可轉換優先股」)。

於2020年8月，貴公司與一組投資者訂立B輪可轉換可贖回優先股認購協議，據此，貴公司以每股8.75美元的價格發行20,571,428股每股面值為0.0001美元的B輪可轉換可贖回優先股(「B輪可轉換可贖回優先股」)，總代價為180,000,000美元(相當於人民幣1,234,580,000元)。同時，A輪可轉換優先股的持有人獲授予贖回權，因此A輪可轉換優先股轉換為每股面值0.0001美元的A輪可轉換可贖回優先股(「A輪可轉換可贖回優先股」)。

於2020年11月，境內投資者行使其股份購買權。根據所訂立的協議，境內投資者轉讓其於科笛上海的全部股權予科笛香港，總代價為15,000,802美元(相當於人民幣98,422,000元)，而貴公司向境內投資者以每股0.0001美元的價格發行8,004,571股普通股，總代價為802美元(相當於人民幣6,000元)、以每股1.00美元的價格發行5,000,000股A-1輪可轉換可贖回優先股，總代價為5,000,000美元(相當於人民幣32,806,000元)及以每股2.33美元的價格發行4,285,714股A-2輪可轉換可贖回優先股，總代價為10,000,000美元(相當於人民幣65,610,000元)。於行使股份購買權並完成向科笛香港轉讓科笛上海的股權後，科笛上海成為貴公司間接全資附屬公司。

於2021年9月，貴公司與一組投資者訂立C輪可轉換可贖回優先股認購協議，據此，貴公司以每股13.199美元的價格發行5,682,249股每股面值為0.0001美元的C輪可轉換可贖回優先股(「C輪可轉換可贖回優先股」)，總代價為75,000,001.01美元(相當於人民幣483,994,000元)。

### 呈列及分類

於發行B輪可轉換可贖回優先股前，根據原有及經修訂的組織章程大綱及細則(「組織章程大綱及細則」)，貴公司並無責任i)向A輪可轉換優先股持有人交付現金或其他金融資產；ii)與潛在對貴公司不利的A輪可轉換優先股持有人交換金融資產或金融負債；及iii)交付可變數目的貴公司自有普通股。因此，A輪可轉換優先股根據相關國際財務報告準則確認為權益。

由於境內投資者持有的科笛上海普通股可轉換為貴公司固定數目的普通股及A輪可轉換優先股，故授予境內投資者的股份購買權應於綜合財務報表中分類為權益工具。因此，股份購買權毋須按公平值入賬，而是按零初始成本入賬。同時，境內投資者於科笛上海持有的股權於綜合財務報表入賬列為非控股權益。然而，於貴公司的財務報表中，股份購買權應以衍生工具入賬並於初始確認時確認為公平值。於其後報告日期內任何公平值變動於損益中確認。

於發行B輪可轉換可贖回優先股後，A輪可轉換優先股的持有人亦獲授予贖回權，導致A輪可轉換優先股轉換為A輪可轉換可贖回優先股。因此，貴集團指定主債務及A輪可轉換可贖回優先股、B輪可轉換可贖回優先股及C輪可轉換可贖回優先股的轉換衍生工具為按公平值計入損益的金融負債，並於財務狀況表中呈列為可轉換可贖回優先股。A輪可轉換優先股的賬面值與A輪可轉換可贖回優先股的公平值之間的差額計入「其他儲備」。

同時，於綜合財務報表中，貴集團將授予境內投資者的A輪可轉換可贖回優先股的股份購買權重新指定為按公平值計入損益的金融負債，而境內投資者持有的非控股權益被終止確認。非控股權益的賬面值與於重新指定日期授予境內投資者的股份購買權的總債務的公平值之間的差額計入「其他儲備」。

就授予境內投資者的普通股股份購買權而言，非控股權益於股份購買權獲行使時終止確認。非控股權益的賬面值與於行使日期貴公司普通股的公平值之間的差額計入「其他儲備」。

根據貴公司於2021年9月的組織章程大綱及細則，A輪可轉換可贖回優先股、B輪可轉換可贖回優先股及C輪可轉換可贖回優先股（統稱為「優先股」）的關鍵條款如下：

#### 清算優先權

倘貴公司發生任何清算、解散或清盤，無論自願或非自願，及任何視同清算事件（「清算事件」），則須按以下方式向貴公司股東作出分派（於滿足所有債權人的申索及法律可能優先的申索後）：

- (a) 於向任何普通股、A輪可轉換可贖回優先股或B輪可轉換可贖回優先股的持有人作出任何分派或付款前，C輪可轉換可贖回優先股持有人（按單一類別計算）應有權就每股C輪可轉換可贖回優先股收取以下兩者中的較高者：(i)相等於每股C輪可轉換可贖回優先股的C輪發行價的百分之一百(100%)的金額，加上由C輪原始發行日期起至就有關清算事件作出分派或付款之日按百分之八(8%)單一年利率計算的每股年度回報，另加所有已宣派但未派付的股息（如有）（「C輪股份優先款項」），及(ii)倘該持有人持有的C輪可轉換可贖回優先股於緊接該清算事件發生前已轉換為普通股，則該名持有人將收取的每股股份金額。倘貴公司發生清算事件後，向C輪可轉換可贖回優先股持有人分派的資產及資金不足以向該等持有人支付全部C輪股份優先款項，則貴公司可供合法分派的全部資產及資金應按各有關C輪可轉換可贖回優先股持有人在其他情況下有權收取的C輪股份優先款項的比例，按比例分派予該等持有人。

- (b) 倘C輪股份優先款項總額已根據上文(a)節分派或悉數支付予全部C輪可轉換可贖回優先股持有人後仍有任何剩餘資產或資金，於向任何普通股或A輪可轉換可贖回優先股持有人作出任何分派或付款前，B輪可轉換可贖回優先股持有人(按單一類別計算)應有權就每股B輪可轉換可贖回優先股收取以下兩者中的較高者：(i)相等於每股B輪可轉換可贖回優先股的B輪發行價的百分之一百(100%)的金額，加上由B輪原始發行日期起至就有關清算事件作出分派或付款之日按百分之八(8%)單一年利率計算的每股年度回報，另加所有已宣派但未派付的股息(如有)(「B輪股份優先款項」)，及(ii)倘該持有人持有的B輪可轉換可贖回優先股於緊接該清算事件發生前已轉換為普通股，則該名持有人將收取的每股股份金額。倘貴公司發生清算事件後，向B輪可轉換可贖回優先股持有人分派根據上文(a)節的全部C輪股份優先款項總額後的剩餘資產及資金不足以向該等持有人支付全部B輪股份優先款項，則貴公司可供合法分派的全部資產及資金應按各有關B輪可轉換可贖回優先股持有人在其他情況下有權收取的B輪股份優先款項的比例，按比例分派予該等持有人。
- (c) 倘C輪股份優先款項總額已根據上文(a)節分派或悉數支付予全部C輪可轉換可贖回優先股持有人後，及B輪股份優先款項總額已根據上文(b)節分派或悉數支付予全部B輪可轉換可贖回優先股持有人後仍有任何剩餘資產或資金，於向普通股持有人作出任何分派或付款前，A輪可轉換可贖回優先股持有人(按單一類別計算)應有權就每股A輪可轉換可贖回優先股收取以下兩者中的較高者：(i)相等於每股A輪可轉換可贖回優先股的A輪發行價的百分之一百(100%)的金額，加上從A輪原始發行日期起至就有關清算事件作出分派或付款之日按百分之八(8%)單一年利率計算的每股年度回報，另加所有已宣派但未派付的股息(如有)(「A輪股份優先款項」)，及(ii)倘該持有人持有的A輪可轉換可贖回優先股於緊接該清算事件發生前已轉換為普通股，則該名持有人將收取的每股股份金額。倘貴公司發生清算事件後，向A輪可轉換可贖回優先股持有人分派根據上文(a)節及(b)節的全部C輪股份優先款項及B輪股份優先款項總額後的剩餘資產及資金不足以向該等持有人支付全部A輪股份優先款項，則貴公司可供合法分派的全部剩餘資產及資金應按各有關A輪可轉換可贖回優先股持有人在其他情況下有權收取的A輪股份優先款項的比例，按比例分派予該等持有人。
- (d) 於撥備或悉數支付根據上文(a)節所述的C輪股份優先款項、上文(b)節所述的B輪股份優先款項及上文(c)節所述的A輪股份優先款項後，貴公司可供分派予股東的剩餘資產(如有)應按各普通股持有人當時所持有的普通股數目按比例分派予普通股持有人。

視同清算事件指任何其涉及(i)出售、租賃、轉讓或以其他方式處置貴集團全部或絕大部分資產、(ii)出售、轉讓或獨家授權全部或絕大部分貴集團的知識產權、(iii)貴集團的合併、股份收購、整合或其他業務合併(其中於緊接該交易前並非貴集團股東的聯屬人士的第三方於緊隨該交易後擁有貴集團的大多數投票權)，或任何合併、整合、股份收購或其他交易(其中於緊接該交易前為股東的貴集團股東並無保留存續實體的大多數股權或投票權)，或(iv)出售或處置(不論以合併、整合、股份收購或其他方式)貴公司一間或多間附屬公司(前提是貴公司及其附屬公司的絕大部分資產整體由該附屬公司或該等附屬公司持有)的交易(將任何一系列相關交易視為「交易」)。



**轉換**

- (a) 轉換優先股的權利除非根據下文(b)節提前轉換，否則每股優先股可由其持有人選擇於各原始發行日期後的任何時間轉換為普通股，數目為按各自發行價除以經下文規定所釐定且於轉換時生效的各自轉換價(定義見下文)釐定的繳足且無追繳義務的普通股數目。轉換優先股時可予發行的普通股價格(「**轉換價**」)初步應為每股適用優先股的各自發行價。該等初始轉換價可按下文規定進行調整。本節不得限制下文(b)節所述的優先股自動轉換權。為免生疑問，優先股與普通股的初始轉換比例為1:1，並須不時調整，包括但不限於股息、普通股的分拆、合併或整合、重新分類、交換及替代，及以低於轉換價的每股代價發行新證券後作出調整。
- (b) 自動轉換於(i)合資格公開發售結束時；或(ii)貴公司獲得A輪可轉換可贖回優先股至少百分之五十(50%)持有人(「**A輪多數股東**」)、B輪可轉換可贖回優先股至少百分之五十(50%)持有人(「**B輪多數股東**」)及C輪可轉換可贖回優先股至少百分之五十(50%)持有人(「**C輪多數股東**」)的投票或書面同意當日，各類別或輪優先股應按當時各自的生效轉換價自動轉換為普通股。倘如上文所述於公開發售後自動轉換優先股，則有權在有關優先股轉換後獲得可發行普通股的人士不得被視為已轉換該等優先股，直至緊接該公開發售結束前為止。

合資格公開發售指確認包銷貴公司於紐約證券交易所、美國納斯達克全國市場體系、香港聯合交易所有限公司、上海證券交易所、深圳證券交易所，或另一家交易前估值不少於10億美元的董事會批准的認可證券交易所公開發售的普通股。

**贖回**

A輪可轉換可贖回優先股、B輪可轉換可贖回優先股及C輪可轉換可贖回優先股應可由優先股持有人選擇贖回，具體如下：

- (a) 可選的C輪贖回於(i)B輪原始發行日期第五(5)週年(前提是屆時貴公司未能完成合資格公開發售)，(ii)任何貴集團的附屬公司或張樂樂出現任何重大違反，及(iii)收到貴公司任何B輪可轉換可贖回優先股持有人根據下文(b)節行使其贖回權或任何A輪可轉換可贖回優先股持有人根據下文(c)節行使其贖回權的書面通知當日後的任何時間(以最早者為準)，C輪多數股東(各自為「**C輪贖回股東**」)應有權(但無義務)要求貴公司優先於貴公司任何其他類別或系列股份(包括A輪可轉換可贖回優先股及B輪可轉換可贖回優先股)贖回當時尚未贖回的全部或任何部分C輪可轉換可贖回優先股(「**C輪贖回股份**」)。
- (b) 可選的B輪贖回於(i)B輪原始發行日期第五(5)週年(前提是屆時貴公司未能完成合資格公開發售)，(ii)任何貴集團的附屬公司或張樂樂出現任何重大違反，及(iii)收到貴公司任何C輪可轉換可贖回優先股持有人根據上文(a)節行使其贖回權或任何A輪可轉換可贖回優先股持有人根據下文(c)節行使其贖回權的書面通知當日後的任何時間(以最早者為準)，B輪多數股東(各自為「**B輪贖回股東**」)應有權(但無義務)要求貴公司優先於A輪可轉換可贖回優先股贖回當時尚未贖回的全部或任何部分B輪可轉換可贖回優先股(「**B輪贖回股份**」)。

- (c) 可選的A輪贖回於(i)B輪原始發行日期第五(5)週年(前提是屆時貴公司未能完成合資格公開發售)，(ii)貴公司或張樂樂出現任何重大違反，及(iii)收到貴公司任何C輪可轉換可贖回優先股持有人根據上文(a)節行使其贖回權或任何B輪可轉換可贖回優先股持有人根據上文(b)節行使其贖回權的書面通知當日後的任何時間(以較早者為準)，A輪多數股東(各自為「**A輪贖回股東**」)，連同C輪贖回股東及B輪贖回股東統稱為「**贖回股東**」應有權(但無義務)要求貴公司贖回當時尚未贖回的全部或任何部分A輪可轉換可贖回優先股(「**A輪贖回股份**」)，連同C輪贖回股份及B輪贖回股份統稱為「**贖回股份**」。
- (d) 贖回價根據(a)節、(b)節及(c)節贖回的每股贖回股份的贖回價應等於由適用原始發行日期起至適用到期日按百分之八(8%)單一年利率的年度回報計算的適用發行價的100%，加上所有應計但未支付的股息(「**贖回價**」)。為免生疑問，倘贖回股東僅要求貴公司贖回其部分股權，則總贖回價應根據該名贖回股東的贖回股份數目按比例計算。

貴集團及貴公司可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	A輪可轉換可贖回優先股		B輪可轉換可贖回優先股		C輪可轉換可贖回優先股		總計 人民幣千元
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	
於2021年1月1日	14,285,714	443,688	20,571,428	1,194,912	-	-	1,638,600
發行優先股	-	-	-	-	5,682,249	483,994	483,994
公平值變動	-	144,507	-	(16,059)	-	(8,118)	120,330
於2021年12月31日及 2022年1月1日	14,285,714	588,195	20,571,428	1,178,853	5,682,249	475,876	2,242,924
公平值變動	-	138,907	-	188,484	-	(294)	327,097
於2022年12月31日	14,285,714	727,102	20,571,428	1,367,337	5,682,249	475,582	2,570,021

貴集團使用貼現現金流量法及倒推法釐定貴公司的相關股權價值，並採用股權分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公平值。關鍵假設載列如下：

	於12月31日	
	2021年	2022年
無風險利率	1.06%	4.29%
缺乏市場流通性折現	10.00%	5.5%
波幅	45.39%	37.50%

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

下表載列於各有關期間末分類為第三級公平值的金融負債估值的重大不可觀察輸入數據的概述，連同定量敏感度分析。

重大不可觀察輸入數據	輸入數據增加 /(減少)	公平值(減少)/增加	
		於2021年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
缺乏市場流通性折現	5%/(5%)	(128,634)/128,634	(140,141)/140,141
波幅	5%/(5%)	(15,841)/10,687	(9,161)/1,694
無風險利率	5%/(5%)	(46,578)/47,897	(45,663)/47,250

## 22. 股本

貴公司於2019年5月15日於開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。於2019年8月23日，貴公司的法定股本分拆為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

### 法定

	於12月31日	
	2021年 已授權股份數目	2022年 已授權股份數目
每股面值0.0001美元的普通股	459,460,609	459,460,609
每股面值0.0001美元的A輪可轉換可贖回優先股	14,285,714	14,285,714
每股面值0.0001美元的B輪可轉換可贖回優先股	20,571,428	20,571,428
每股面值0.0001美元的C輪可轉換可贖回優先股	5,682,249	5,682,249
	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

### 已發行及繳足

	於12月31日			
	2021年		2022年	
	已發行 普通股數目	股本 人民幣千元	已發行 普通股數目	股本 人民幣千元
每股面值0.0001美元的普通股	<u>16,009,142</u>	<u>11</u>	<u>16,009,142</u>	<u>11</u>

## 23. 儲備

## 貴集團

貴集團的儲備金額及變動呈列於歷史財務資料第I-7至I-8頁所載的綜合權益變動表。

## 貴公司

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	259,156	20,335	(206,305)	(388,273)	(315,087)
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	(141,229)	(141,229)
確認以股份為基礎的付款開支	-	41,110	-	-	41,110
於2021年12月31日	<u>259,156</u>	<u>61,445</u>	<u>(206,305)</u>	<u>(529,502)</u>	<u>(415,206)</u>
	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	259,156	61,445	(206,305)	(529,502)	(415,206)
年內虧損及全面虧損總額	-	-	-	(284,418)	(284,418)
確認以股份為基礎的付款開支	-	100,029	-	-	100,029
於2022年12月31日	<u>259,156</u>	<u>161,474</u>	<u>(206,305)</u>	<u>(813,920)</u>	<u>(599,595)</u>

## 24. 以股份為基礎的付款交易

## 首次公開發售前股權激勵計劃

貴公司實施首次公開發售前股權激勵計劃，該計劃為根據於2019年8月23日通過的決議案而採納，旨在為對貴集團營運成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。首次公開發售前股權激勵計劃的合資格參與者包括貴集團任何高級職員、董事、僱員，及任何向貴集團提供或已提供真誠服務的個人顧問或諮詢人。

於2019年8月23日進行普通股分拆後，貴公司董事批准貴公司最多3,990,858股，其中可根據首次公開發售前股權激勵計劃授出購股權。於2021年1月6日，貴公司董事會通過一項決議案，將首次公開發售前股權激勵計劃的數量增加至6,713,843股。於2021年11月30日，貴公司董事會通過一項決議案，將首次公開發售前股權激勵計劃的數量增加至14,137,134股。

## (a) 購股權

於2019年8月23日，貴集團一名顧問獲授予可即時歸屬的219,429份購股權（「第1批」）。

截至2020年12月31日止年度，3,162,856份購股權（「第2批」）、183,600份購股權（「第3批」）、355,027份購股權（「第4批」）授予貴集團一名董事、若干僱員及顧問。

於有關期間，2,069,182份購股權（「第5批」）、460,641份購股權（「第6批」）、109,248份購股權（「第7批」）、59,812份購股權（「第8批」）及421,440份購股權（「第9批」）授予貴集團兩名董事、若干僱員及顧問。

購股權具有須於60個月期間內歸屬的服務條件，包括於歸屬開始日期滿一週年一次性歸屬20%的購股權，並於該一週年後接下來的48個月內，於每個連續月份（或倘並無相應日期，則為該月的最後一日）歸屬1/60的購股權。就第8批及第9批而言，除基於時間的歸屬條件外，應歸屬的受限制股份單位數目亦取決於特定的表現目標，承授人須於歸屬期間的表現目標年度審核中取得最少3分。購股權的可行使期間將為自歸屬開始日期起計十年後屆滿。此外，根據日期為2021年11月30日的董事會決議案，倘上市，未歸屬購股權的歸屬時間表須於上市日期滿六個月（「加速日期」）加快50%，前提是參與者自加速日期起已受僱於貴集團或已向貴集團提供服務至少一年（「修改」）。由於該修改減少2021年11月30日前授出的購股權的公平值（緊接及緊隨修改計量），因此貴集團不應計入公平值的減少，而應繼續根據已授出權益工具的授出日期的公平值計量就獲得的服務確認的金額作為權益工具的代價。

貴集團根據僱員及顧問的預計授出日期公平值，使用二項式模型於購股權的必要服務期內以直線方式確認以權益結算的購股權開支。已確認的以權益結算購股權開支計入隨附有關期間的綜合損益及其他全面收益表中的銷售及分銷開支、研發開支及行政開支。

以下為於有關期間未行使的購股權：

	購股權數目
於2021年1月1日	3,920,912
年內已授出	2,639,071
年內已沒收	(294,510)
	<hr/>
於2021年12月31日及2022年1月1日	6,265,473
	<hr/>
年內已授出	481,252
年內已沒收	(36,184)
	<hr/>
於2022年12月31日	<u><u>6,710,541</u></u>

於各有關期間末，尚未行使的購股權的行使價、行使期及公平值如下：

於2021年12月31日

	尚未行使的 購股權數目	行使價 每股美元	授出日期 的公平值 每股美元
第1批	219,429	0.0001	0.2020
第2批	3,162,856	0.30	1.3446-1.3485
第3批	183,600	0.30	1.3444-1.3467
第4批	115,374	0.30	4.3809-4.3857
第5批	2,014,325	0.30/1.98	3.0186-4.4397
第6批	460,641	0.30/1.98	3.5414-4.7897
第7批	109,248	1.98	4.6306
	<u>6,265,473</u>		

於2022年12月31日

	尚未行使的 購股權數目	行使價 每股美元	授出日期 的公平值 每股美元
第1批	219,429	0.0001	0.2020
第2批	3,162,856	0.30	1.3446-1.3485
第3批	183,600	0.30	1.3444-1.3467
第4批	115,374	0.30	4.3809-4.3857
第5批	1,988,366	0.30/1.98	3.0186-4.4397
第6批	460,641	0.30/1.98	3.5414-4.7897
第7批	99,023	1.98	4.6306
第8批	59,812	0.30	4.9574-6.4592
第9批	421,440	0.30/1.98	4.4581-5.9995
	<u>6,710,541</u>		

授予僱員及顧問的購股權的公平值乃於授出日期使用二項式模型估計，並計及授出購股權的條款及條件。下表載列所用模型的輸入數據：

	第1批	第2批	第3批	第4批	第5批	第6批	第7批	第8批	第9批
預期波幅(%)	39.6%	42.6%	42.6%	43.4%	44.0%	44.4%	44.6%	44.2%	44.3%
無風險利率(%)	1.52%	1.13%	0.60%	0.68%	1.44%	1.37%	1.43%	1.83%	4.14%
行使倍數	2.2	2.2/2.8	2.2/2.8	2.2/2.8	2.2/2.8	2.8	2.2	2.2/2.28	2.2/2.28

預期波幅反映歷史波幅為預示未來趨勢的假設，其亦未必為實際結果。

## (b) 受限制股份單位 (「受限制股份單位」)

於2021年12月1日、2022年2月28日、2022年10月19日及2022年11月20日，貴集團兩名董事及若干僱員分別獲授予369,715份受限制股份單位、3,097,989份受限制股份單位、1,944,883份受限制股份單位及1,952,418份受限制股份單位。

除2022年11月20日授出的受限制股份單位外，受限制股份單位具有須於四年期間內歸屬的服務條件，包括於歸屬開始日期滿一週年一次性歸屬25%的受限制股份單位，並於該一週年後接下來的三年，於各連續一週年額外歸屬25%的受限制股份單位。就2022年11月20日授出的受限制股份單位而言，受限制股份單位具有須於4.5年期間內歸屬的服務條件，包括於歸屬開始日期滿一年半一次性歸屬25%的受限制股份單位，並於該一年半後接下來的三年，於各連續一週年額外歸屬25%的受限制股份單位，前提是貴公司已完成貴公司首次公开发售及貴公司的股份已於聯交所上市。除基於時間的歸屬條件外，應歸屬的受限制股份單位數目亦取決於特定的表現目標，承授人須於歸屬期間的表現目標年度審核中獲得至少3分。受限制股份單位的可行使期將於歸屬開始日期起計十年後屆滿。

於有關期間，尚未行使的受限制股份單位如下：

	受限制股份單位數目
於2020年12月31日及2021年1月1日 年內已授出	— 369,715
於2021年12月31日及2022年1月1日	369,715
年內已授出	6,995,290
年內已沒收	(39,684)
於2022年12月31日	<u>7,325,321</u>

於各有關期間末尚未行使的受限制股份單位的行使價、行使期及公平值如下：

於2021年12月31日

授出日期	尚未行使的 受限制股份 單位數目	行使價 每股美元	授出日期 的公平值 每股美元
2021年12月1日	<u>369,715</u>	0.0001	6.4100

於2022年12月31日

授出日期	尚未行使的 受限制股份 單位數目	行使價 每股美元	授出日期 的公平值 每股美元
2021年12月1日	330,031	0.0001	6.4100
2022年2月28日	3,097,989	0.0001	6.7548
2022年10月19日	1,944,883	0.0001	6.2919
2022年11月20日	<u>1,952,418</u>	0.0001	6.2920
	<u>7,325,321</u>		

受限制股份單位的公平值乃於授出日期使用二項式模型估計，並計及授出受限制股份單位的條款及條件。用於釐定普通股公平值的主要輸入數據載列如下：

	2021年12月1日	2022年2月28日	2022年10月19日	2022年11月20日
波幅	44.62%	44.21%	44.29%	44.35%
無風險利率	1.43%	1.83%	4.14%	3.82%
缺乏市場流通性折現	10.00%	8.50%	7.50%	7.50%

於有關期間，於損益中確認的購股權及受限制股份單位的以股份為基礎的付款開支總額分別約為人民幣41,110,000元及人民幣100,029,000元。

## 25. 綜合現金流量表附註

### (a) 主要非現金交易

於有關期間，貴集團有關廠房及辦公室物業租賃安排的使用權資產非現金增加分別為人民幣21,598,000元及人民幣32,753,000元，租賃負債非現金增加分別為人民幣21,598,000元及人民幣32,753,000元。

### (b) 融資活動產生的負債變動

	計入其他 應付款項的 應計上市開支 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉換 可贖回優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	–	9,152	1,638,600	1,647,752
來自融資現金流量的變動	–	(3,085)	483,994	480,909
利息增長	–	559	–	559
新租賃	–	21,598	–	21,598
終止租約	–	(1,693)	–	(1,693)
公平值變動	–	–	120,330	120,330
於2021年12月31日及 2022年1月1日	–	26,531	2,242,924	2,269,455
來自融資現金流量的變動	(2,380)	(6,884)	–	(9,264)
來自經營現金流量的變動	(8,718)	–	–	(8,718)
上市開支	23,503	–	–	23,503
遞延發行成本	6,208	–	–	6,208
利息增長	–	1,728	–	1,728
新租賃	–	32,753	–	32,753
公平值變動	–	–	327,097	327,097
於2022年12月31日	18,613	54,128	2,570,021	2,642,762

### (c) 租賃現金流出總額

綜合現金流量表中所列租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動內	625	176
融資活動內	3,085	6,884
	3,710	7,060



## 26. 承擔

貴集團於各有關期間末的資本承擔如下。

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約，但未撥備：		
收購物業、廠房及設備及其他無形資產	10,229	6,456

## 27. 關聯方交易

(a) 貴集團於有關期間與關聯方進行了以下交易：

## 貴集團

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
向以下人士提供貸款 (附註)		
張樂樂女士	7,687	7,983
鄔佳儒先生*	357	958
朱琦先生*	1,132	1,409
張春娜女士*	629	1,337
雷磊博士*	223	1,317
徐靜欣女士*	115	1,373
	<u>10,143</u>	<u>14,377</u>
視作向以下人士預付酬金 (附註)		
張樂樂女士	3,440	4,864
鄔佳儒先生*	158	577
朱琦先生*	508	848
張春娜女士*	286	805
雷磊博士*	106	793
徐靜欣女士*	62	827
	<u>4,560</u>	<u>8,714</u>
	<u>14,703</u>	<u>23,091</u>
來自給予主要管理層貸款的視作利息收入 (附註)		
張樂樂女士	22	397
鄔佳儒先生*	1	50
朱琦先生*	3	102
張春娜女士*	2	76
雷磊博士*	1	55
徐靜欣女士*	-	52
	<u>29</u>	<u>732</u>

## 貴公司

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
關聯方代表貴公司支付的上市開支		
科笛無錫	641	2,827
科笛香港	–	4,105
晨笛	–	1,074
	<u>641</u>	<u>8,006</u>

(b) 關聯方未償還結餘：

## 貴集團

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
向關聯方提供貸款－非貿易性質及非流動(附註)：		
張樂樂女士	7,709	16,089
鄒佳儒先生*	358	1,366
朱琦先生*	1,135	2,646
張春娜女士*	631	2,044
雷磊博士*	224	1,596
徐靜欣女士*	115	1,540
	<u>10,172</u>	<u>25,281</u>
視作向關聯方預付酬金－貿易性質(附註)		
張樂樂女士	3,418	7,885
鄒佳儒先生*	157	684
朱琦先生*	505	1,251
張春娜女士*	284	1,013
雷磊博士*	105	843
徐靜欣女士*	62	837
	<u>4,531</u>	<u>12,513</u>
	<u>14,703</u>	<u>37,794</u>
分析為：		
即期部分	498	1,240
非即期部分	14,205	36,554
	<u>14,703</u>	<u>37,794</u>

\* 該等人員為貴公司主要管理人員。朱琦先生為首席醫學官。雷磊博士為研發部高級副總裁。張春娜女士為藥政部高級副總裁。徐靜欣女士為生產與質量控制部高級副總裁。鄒佳儒先生為財務與綜合管理部高級副總裁。

張樂樂女士於2021年及2022年貸款的到期日分別為2029年9月1日及2032年11月20日。主要管理人員貸款的到期日介於2029年8月5日至2032年2月28日之間。

貴公司

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付附屬公司款項		
科笛無錫	641	3,468
科笛香港	–	4,105
晨笛	–	1,074
	<u>641</u>	<u>8,647</u>

於有關期間應收董事的非貿易相關款項的最高金額為：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收關聯方款項		
張樂樂女士	<u>7,709</u>	<u>16,089</u>

附註：貴集團分別於2021年12月及2022年12月向張樂樂女士提供人民幣11,127,000元為期八年的無抵押及免息貸款及人民幣12,847,000元為期十年的無抵押及免息貸款。同時，貴集團亦分別於2021年12月及2022年3月向貴集團其他主要管理人員提供人民幣3,576,000元及人民幣10,244,000元的無抵押及免息貸款，期限介乎7.5年至10年。於初始確認時，應收款項按公平值計量，在此情況下，公平值等於使用實際利率4.90%貼現至現值的現金代價。貸款金額與其公平值之間的差額被視為視作預付張樂樂女士及其他主要管理人員薪酬，並按預期貸款期限攤銷。

給予關聯方的貸款屬非貿易性質，不會於上市前結清。

根據上市規則第14A.31條，持續關連交易指涉及提供貨物、服務或財務資助的關連交易，該等交易持續或經常發生，並預期會維持一段時間。首次公開發售前股權激勵計劃下向關聯方提供的貸款為於上市前訂立的一次性交易，因此毋須遵守上市規則第十四A章的規定。由於給予關聯方的貸款於上市後不會經常發生，根據上市規則第十四A章的相關規定，其將不會構成上市後的持續關連交易。

貴集團已考慮該等關聯方的財務狀況及信貸記錄評估應收關聯方款項的預期虧損率，並評估預期信貸虧損甚微。

## (c) 與關聯方的其他交易

於2020年8月7日，貴集團與上海華舟壓敏膠製品有限公司（「上海華舟」）（由貴集團股東蘇州通和二期控制）訂立租賃協議，據此，貴集團新增使用權資產人民幣2,470,000元及新增租賃負債人民幣2,470,000元。

於2021年5月11日，貴集團與上海華舟訂立另一份租賃協議，據此，貴集團新增使用權資產人民幣104,000元及新增租賃負債人民幣104,000元。

於各有關期間末，租賃負債金額分別為人民幣1,329,000元及人民幣409,000元。

於有關期間，租賃負債的利息開支金額分別為人民幣82,000元及人民幣42,000元。

## (d) 貴集團主要管理人員薪酬

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、獎金、津貼及實物福利	12,382	16,850
退休金計劃供款	362	380
以股份為基礎的付款開支	34,470	65,877
	<u>47,214</u>	<u>83,107</u>

有關董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於歷史財務資料附註9。

## 28. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

## 貴集團

於2021年12月31日

## 金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	強制指定 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	405,492	–	405,492
應收關聯方款項	–	10,172	10,172
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	3,850	3,850
三個月以上的定期存款	–	769,648	769,648
現金及現金等價物	–	203,130	203,130
	<u>405,492</u>	<u>986,800</u>	<u>1,392,292</u>

## 金融負債

	按公平值 計入損益的 金融負債		總計 人民幣千元
	於初始 確認時指定 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元	
計入貿易及其他應付款項的金融負債	–	10,053	10,053
可轉換可贖回優先股	2,242,924	–	2,242,924
	<u>2,242,924</u>	<u>10,053</u>	<u>2,252,977</u>

於2022年12月31日

## 金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產		總計 人民幣千元
	強制指定 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融資產 人民幣千元	
貿易應收款項	–	98	98
按公平值計入損益的金融資產	43,496	–	43,496
應收關聯方款項	–	25,281	25,281
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	–	7,334	7,334
三個月以上的定期存款	–	567,145	567,145
現金及現金等價物	–	465,866	465,866
	<u>43,496</u>	<u>1,065,724</u>	<u>1,109,220</u>

## 金融負債

	按公平值 計入損益的 金融負債		總計 人民幣千元
	於初始 確認時指定 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元	
計入貿易及其他應付款項的金融負債	–	55,753	55,753
可轉換可贖回優先股	2,570,021	–	2,570,021
	<u>2,570,021</u>	<u>55,753</u>	<u>2,625,774</u>

## 貴公司

於2021年12月31日

## 金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	強制指定 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	385,415	–	385,415
應收附屬公司款項	–	24	24
三個月以上的定期存款	–	769,648	769,648
現金及現金等價物	–	2,394	2,394
	<u>385,415</u>	<u>772,066</u>	<u>1,157,481</u>

## 金融負債

	按公平值 計入損益的 金融負債	按攤銷成本 計量的金融負債	總計
	於初始 確認時指定 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付附屬公司款項	–	641	641
可轉換可贖回優先股	2,242,924	–	2,242,924
	<u>2,242,924</u>	<u>641</u>	<u>2,243,565</u>

於2022年12月31日

## 金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產	按攤銷成本 計量的金融資產	總計
	強制指定 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	3,291	–	3,291
應收附屬公司款項	–	10,024	10,024
三個月以上的定期存款	–	567,145	567,145
現金及現金等價物	–	324,559	324,559
	<u>3,291</u>	<u>901,728</u>	<u>905,019</u>

## 金融負債

	按公平值 計入損益的 金融負債		總計 人民幣千元
	於初始 確認時指定 人民幣千元	按攤銷成本 計量的金融負債 人民幣千元	
應付附屬公司款項	–	8,647	8,647
計入貿易及其他應付款項的金融負債	–	18,729	18,729
可轉換可贖回優先股	2,570,021	–	2,570,021
	<u>2,570,021</u>	<u>27,376</u>	<u>2,597,397</u>

## 29. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、三個月以上的定期存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產(於即期部分)、計入貿易及其他應付款項及租賃負債的金融負債(於即期部分)的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期日期限較短。

貴集團以財務經理為首的財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於各有關期間末，財務部門分析金融工具價值的變動並決定應用於估值的主要輸入數據。董事定期審閱金融工具的公平值計量結果以作財務報告。

金融資產及負債之公平值按自願雙方目前進行交易(而非強逼或清算銷售)時可交換之工具金額計入。估計公平值所用之方法及假設如下：

計入預付款項、其他應收款項及其他資產以及應收關聯方款項的金融資產非即期部分的公平值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行適用利率貼現預期未來現金流量的方式計算。

貴集團投資非上市投資，即銀行發行的金融產品。貴集團已採用基於具有類似條款及風險的工具的市場利率的貼現現金流量估值模式估計該等非上市投資的公平值。進一步詳情載列於歷史財務資料附註18。

按公平值計入損益的可轉換可贖回優先股的公平值採用估值技術釐定，包括貼現現金流量法及倒推法，且位於第三級公平值計量。進一步詳情載列於歷史財務資料附註21。

## 公平值層級

下表列示貴集團金融工具公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2021年12月31日

	使用以下各項所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 上的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
金融產品	—	405,492	—	405,492

於2022年12月31日

	使用以下各項所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 上的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
金融產品	—	43,496	—	43,496

按公平值計量的負債：

於2021年12月31日

	使用以下各項所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 上的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	—	—	2,242,924	2,242,924

於2022年12月31日

	使用以下各項所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 上的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	—	—	2,570,021	2,570,021

於有關期間，金融資產及金融負債概無在第一層級與第二層級公平值計量之間轉移，亦無第三層級的轉入或轉出。



### 30. 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括現金及現金等價物、三個月以上的定期存款、按公平值計入損益的金融資產、貿易應收款項及可轉換可贖回優先股。該等金融工具的主要目的是為貴集團的業務運營籌集資金。貴集團擁有因其業務運營直接產生的多項其他金融資產及負債，如計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及計入貿易及其他應付款項的金融負債。

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

#### 外幣風險

貴集團面臨交易貨幣風險。該等風險產生自匯率變動。

下表列示於各有關期間末，在所有其他變量保持不變的情況下，貴集團的稅前虧損（產生自以美元計值的金融工具）及貴集團的股權對合理可能的的外幣匯率變動的敏感度。就內部匯率風險管理而言，不計及外匯對可轉換可贖回優先股的影響。

	外幣利率 上升／(下跌) %	稅前虧損 增加／(減少) 人民幣千元	股權 增加／(減少) 人民幣千元
<b>2021年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	(47,004)	47,004
倘人民幣兌美元升值	(5)	47,004	(47,004)
<b>2022年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	(32,571)	32,571
倘人民幣兌美元升值	(5)	32,571	(32,571)

#### 信貸風險

貴集團僅與知名和信譽良好的第三方進行交易。根據貴集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須通過信貸審批流程。此外，貴集團持續監控應收款項結餘，而貴集團的壞賬風險並不重大。

貴集團金融資產（包括現金及現金等價物、三個月以上的定期存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及應收關聯方款項）的信貸風險由對手方違約而產生，最大風險程度等於此等工具的賬面值。

## 最高風險及年結階段

下表載列基於貴集團的信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料（除非其他資料可在毋須付出不必要成本或努力的情況下獲得），及於各有關期間末的年結階段分類。

所呈列的有關金額指金融資產總賬面值。

## 貴集團

於2021年12月31日

	12個月		全期預期信貸虧損		總計
	預期信貸虧損	第2階段	第3階段	簡化方法	
	第1階段				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項－正常*	10,172	－	－	－	10,172
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產－正常*	3,850	－	－	－	3,850
三個月以上的定期存款					
－尚未逾期	769,648	－	－	－	769,648
現金及現金等價物－尚未逾期	203,130	－	－	－	203,130
	<u>986,800</u>	<u>－</u>	<u>－</u>	<u>－</u>	<u>986,800</u>

於2022年12月31日

	12個月		全期預期信貸虧損		總計
	預期信貸虧損	第2階段	第3階段	簡化方法	
	第1階段				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項－正常*	25,281	－	－	－	25,281
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產－正常*	7,334	－	－	－	7,334
三個月以上的定期存款					
－尚未逾期	567,145	－	－	－	567,145
現金及現金等價物－尚未逾期	465,866	－	－	－	465,866
貿易應收款項	－	－	－	98	98
	<u>1,065,626</u>	<u>－</u>	<u>－</u>	<u>98</u>	<u>1,065,724</u>

\* 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素在尚未逾期，且並無資料顯示金融資產的信貸風險自初始確認以來大幅增加時被視為「正常」。否則金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

由於貴集團僅與知名和信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押品。信貸集中風險乃按照客戶／對手方、地區及行業領域進行管理。由於結餘與數個對手方有關，因此存在信貸風險集中。除現金及現金等價物，其他結餘並不重大。

## 流動資金風險

貴集團監控並維持貴集團管理層視為足夠為營運提供資金之現金及現金等價物水平，並減輕因現金流量浮動帶來之影響。

根據合約未貼現款項，貴集團於各有關期間末的金融負債的到期狀況如下：

	於2021年12月31日			
	1年以內及 按要求償還 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	10,053	–	–	10,053
租賃負債	4,860	10,940	17,220	33,020
可轉換可贖回優先股	–	2,547,632	–	2,547,632
	<u>14,913</u>	<u>2,558,572</u>	<u>17,220</u>	<u>2,590,705</u>
	於2022年12月31日			
	1年以內及 按要求償還 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
計入貿易及其他應付款項的金融負債	57,599	–	–	57,599
租賃負債	10,088	35,310	12,273	62,671
可轉換可贖回優先股	–	2,658,359	–	2,658,359
	<u>67,687</u>	<u>2,693,669</u>	<u>12,273</u>	<u>2,778,629</u>

#### 資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障貴集團持續經營的能力以及維持良好資本比率以支持其業務及為股東創造最大價值。

貴集團管理資本架構及因應經濟狀況變動以及相關資產的風險特性作出調整。貴集團可調整支付予股東的股息款項、向股東發還資本或發行新股以維持或調整資本架構。貴集團毋須遵守任何外界施加之資本要求。於有關期間，貴集團並無對資本管理的目標、政策或過程作出改變。

於各有關期間末的資產負債比率如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
總資產	<u>1,494,881</u>	<u>1,446,805</u>
總負債	<u>2,285,390</u>	<u>2,693,121</u>
資產負債比率(附註)	<u>153%</u>	<u>186%</u>

附註：資本負債比率按總負債除以總資產再乘以100%計算。

**31. 有關期間後事項**

- (a) 根據日期為2023年5月29日的股東決議案，貴公司已發行及未發行股本中每一股已分為5股每股面值0.00002美元的相關類別股份。

**32. 期後財務報表**

貴公司、貴集團或貴集團現時旗下任何公司概無就於2022年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。