

以下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)發出的報告全文，以供載入本文件。

Deloitte.

德勤

過往財務資料會計師報告

致錦欣生殖醫療集團有限公司、中信里昂證券資本市場有限公司及摩根士丹利亞洲有限公司董事

緒言

吾等就第IA-3至IA-64頁所載錦欣生殖醫療集團有限公司(前稱Sichuan Fertility Company Limited)(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的過往財務資料發出報告，過往財務資料包括 貴集團於2016年及2017年12月31日的合併財務狀況表、 貴集團截至2017年12月31日止兩個年度各年(「往績記錄期」)的合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及重要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「過往財務資料」)。第IA-3至IA-64頁所載過往財務資料屬於本報告的一部分，乃為載入 貴公司於[●]就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)而編製。

董事對過往財務資料的責任

貴公司董事(「董事」)負責根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實公允的過往財務資料，亦負責董事認為必要的內部控制，避免過往財務資料的編製出現因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

申報會計師的責任

吾等的責任是就過往財務資料發表意見，並向 閣下匯報。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號就投資通函內過往財務資料出具的會計師報告開展工作。該準則要求吾等遵守道德準則並計劃及開展工作，以便合理確認過往財務資料有無重大錯誤陳述。

吾等的工作涉及實程序以獲取與過往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，包括評估過往財務資料因欺詐或錯誤而出現重大錯誤陳述

的風險。作出該等風險評估時，申報會計師考慮實體根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準編製真實公允的過往財務資料的有關內部控制，以設計各類情況下適當的程序，惟並不對實體內部控制的成效發表意見。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，以及評估過往財務資料的整體呈列。

吾等認為所獲得的憑證充分恰當，可為吾等的意見提供依據。

意見

吾等認為，就會計師報告而言，根據過往財務資料附註2所載編製及呈列基準，過往財務資料真實公允反映 貴集團於2016年及2017年12月31日的合併財務狀況及 貴集團於往績記錄期的合併財務表現及合併現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例呈報事宜

調整

編製過往財務資料時，並無對第I-3頁所界定的相關財務報表作出調整。

股息

吾等提述過往財務資料附註13所載 貴公司附屬公司就往績記錄期宣派及派付股息的相關資料，並載明 貴公司自其註冊成立起並無宣派或派發任何股息。

貴公司並無歷史財務報表

貴公司自其註冊成立日期以來並無編製財務報表。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

謹啟

[●]

貴集團過往財務資料

編製過往財務資料

下文所載過往財務資料屬本會計師報告不可或缺的一部分。

本報告內的過往財務資料乃基於四川錦欣生殖醫療管理有限公司(「四川錦欣生殖」)及其附屬公司於往績記錄期的綜合財務報表(「相關財務報表」)，並根據與國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)相一致的會計政策編製，並由吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計。

除另有說明者外，過往財務資料以人民幣呈列，所有數值均約整至最接近千位(人民幣千元)。

合併損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	6	346,408	662,774
收益成本		(213,689)	(360,638)
毛利		132,719	302,136
其他收入	8a	20,563	12,233
其他開支	9	(30)	(664)
其他虧損	8b	—	(1,180)
研發開支		—	(10,306)
行政開支		(26,678)	(60,637)
融資成本	10	(17,229)	—
除稅前利潤	7	109,345	241,582
所得稅開支	12	(5,694)	(43,031)
年內利潤及全面收入總額		<u>103,651</u>	<u>198,551</u>
以下各項應佔年內利潤及全面收入總額			
— 貴公司擁有人		87,584	98,783
— 非控股權益		16,067	99,768
年內利潤及全面收入總額		<u>103,651</u>	<u>198,551</u>
每股盈利—基本(分)	14	不適用	不適用

附錄 — A

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備.....	15	48,084	118,835
商譽.....	16	—	197,123
牌照.....	17	—	414,441
商標.....	18	—	246,900
租賃按金.....	21	—	457
收購附屬公司按金.....	22	500,973	—
預付款項.....	21	—	100,000
應收關連方款項.....	23	—	125,349
		<u>549,057</u>	<u>1,203,105</u>
流動資產			
存貨.....	20	12,746	18,688
應收賬款及其他應收款項.....	21	2,901	66,720
銀行結餘及現金.....	24	190,703	449,495
		<u>206,350</u>	<u>534,903</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項.....	25	61,922	164,386
股東及投資者出資按金.....	23	471,787	—
應付關連方款項.....	23	114,609	3,930
應付稅項.....		6,520	35,854
		<u>654,838</u>	<u>204,170</u>
流動(負債)資產淨值.....		<u>(448,488)</u>	<u>330,733</u>
資產總值減流動負債.....		<u>100,569</u>	<u>1,533,838</u>
非流動負債			
遞延稅項負債.....	26	—	172,212
資產淨值.....		<u>100,569</u>	<u>1,361,626</u>
資本及儲備			
繳足資本.....	27	60,200	688,267
儲備.....		19,001	239,602
貴公司擁有人應佔權益.....		79,201	927,869
非控股權益.....		21,368	433,757
權益總額.....		<u>100,569</u>	<u>1,361,626</u>

附錄 — A

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	繳足資本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元 (附註c)	保留利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於2016年1月1日	20,000	1,946	—	135,998	157,944	(9,982)	147,962
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	87,584	87,584	16,067	103,651
權益持有人注資(附註a)	50,000	—	—	—	50,000	—	50,000
出售附屬公司股權(並無失去控制權)(附註b)	(9,800)	—	—	—	(9,800)	9,800	—
轉至儲備(附註c)	—	—	3,198	(3,198)	—	—	—
視作向股東分派(附註f)	—	(1,100)	—	—	(1,100)	—	(1,100)
收購非控股權益(附註e)	—	(125,483)	—	—	(125,483)	5,483	(120,000)
因出售重組視作向股東分派(附註d)	—	124,637	—	(204,581)	(79,944)	—	(79,944)
於2016年12月31日及 2017年1月1日	60,200	—	3,198	15,803	79,201	21,368	100,569
年內利潤及全面收入總額	—	—	—	98,783	98,783	99,768	198,551
收購附屬公司(附註29)	—	—	—	—	—	145,660	145,660
視作向股東分派(附註f)	—	(8,024)	—	—	(8,024)	—	(8,024)
股東及投資者注資(附註g) ...	629,178	25,790	—	—	654,968	—	654,968
一名非控股股東出資(附註g)	—	—	—	—	—	333,333	333,333
出售附屬公司股權(並無失去控制權)(附註b)	(1,111)	—	—	—	(1,111)	1,111	—
對非控股股東出資時視作出售附屬公司部分權益(並無失去控制權)的淨影響(附註h)	—	129,527	—	—	129,527	(129,527)	—
轉至儲備(附註c)	—	—	7,913	(7,913)	—	—	—
股息確認為分派(附註13)	—	—	—	(25,475)	(25,475)	—	(25,475)
向非控股股東分派股息(附註13)	—	—	—	—	—	(37,956)	(37,956)
於2017年12月31日	<u>688,267</u>	<u>147,293</u>	<u>11,111</u>	<u>81,198</u>	<u>927,869</u>	<u>433,757</u>	<u>1,361,626</u>

附註：

- (a) 於2016年9月12日，四川錦欣生殖由成都錦欣醫療投資管理集團有限公司（「成都錦欣投資」）於中華人民共和國（「中國」）註冊成立，註冊及繳足股本為人民幣50,000,000元。成都錦欣投資為成都錦江醫療集團（定義見附註2）的繼承人。
- (b) 於2016年10月28日及2017年6月23日，成都錦欣投資將成都西囡婦科醫院有限公司（「成都西囡醫院」）合共49%及5.56%的股權分別轉讓予若干獨立投資者。
- (c) 該金額指中國實體的法定儲備。根據中國相關法律，於中國成立的有限責任公司須將根據中國會計法規計算的除稅後純利最少10%轉撥至不可分派儲備基金，直至該儲備結餘達致註冊資本的50%，且須在向擁有人分派股息前轉撥。有關儲備基金可用於抵銷過往年度虧損（如有），除清盤外，不可分派。由於並無特定中國法律及法規規定非盈利醫院維持法定儲備，故於下文附註(d)所述重組步驟前並無作出法定儲備。
- (d) 根據附註2所述 貴集團由非牟利醫院重組成私營牟利醫院的活動，成都西囡婦科醫院及其附屬公司成都高新西囡婦科醫院（「先前高新西囡醫院」）的業務已於2016年8月及11月分別轉讓予成都西囡醫院及成都高新西囡婦科醫院有限公司（「高新西囡醫院」），該等公司為 貴集團新成立的有限責任公司。由於先前成都西囡醫院及先前高新西囡醫院並不構成 貴集團的一部分，故賬面淨值人民幣79,944,000元並無轉讓予貴集團的若干資產及負債已於業務轉讓予 貴集團時，確認為視作向股東的分派。進一步詳情載於附註37(ii)。
- (e) 截至2016年12月31日止年度，先前成都西囡醫院與非盈利醫院先前高新西囡醫院的非控股股東訂立一份股份轉讓協議，以收購之前並無擁有的餘下權益，代價為人民幣120,000,000元，其中人民幣6,000,000元以現金支付，而餘額人民幣114,000,000元由成都錦欣投資支付。相關非控股權益的虧絀結餘人民幣5,483,000元獲終止確認及經調整非控股權益金額與已付代價公平值之間的差額人民幣125,483,000元已計入資本儲備。
- (f) 視作向股東分派指成都錦欣投資所控制實體提供的免息墊款於初步確認時的公平值調整。
- (g) 截至2017年12月31日止年度，四川錦欣生殖的註冊資本增加至人民幣679,178,000元，其中當時股東出資人民幣654,968,000元。人民幣471,787,000元乃股東及投資者於截至2016年12月31日止年度以付款結算，而餘下人民幣183,181,000元則於截至2017年12月31日止年度以現金結算。此外，成都西囡醫院的註冊資本透過獨立第三方股東注資而增加至約人民幣2,222,000元，總代價為人民幣333,333,000元。
- (h) 截至2017年12月31日止年度，由於上文附註(g)所述非控股股東出資時視作出售附屬公司部分權益，非控股股東出資與彼等應佔已繳資本及資產淨值人民幣129,527,000元之間的差額引起視作當時擁有人收益確認為資本儲備增加及非控股權益減少。

附錄 — A

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
經營活動			
除稅前利潤		109,345	241,582
就以下各項作出調整：			
物業、廠房及設備折舊		14,286	23,289
牌照攤銷		—	12,059
利息收入		(20,125)	(1,237)
利息開支		17,229	—
出售物業、廠房及設備虧損		—	1,180
營運資金變動前經營現金流量		120,735	276,873
存貨減少		7,660	1,613
應收賬款及其他應收款項增加		(11,519)	(159,348)
應收關連方款項增加		(24,008)	(100,780)
應付賬款及其他應付款項增加		32,517	47,792
應付關連方款項增加		—	3,168
經營所得現金		125,385	69,318
中國企業所得稅退稅(已付)		826	(21,636)
已付利息		(17,229)	—
經營活動所得現金淨額		108,982	47,682
投資活動			
自關連方收取利息		17,229	—
自銀行收取利息		142	1,237
購買物業、廠房及設備		(8,012)	(32,199)
出售物業、廠房及設備所得款項		—	635
收購附屬公司	29	—	(75,485)
關連方還款		130,765	3,374
向關連方墊款		(248,100)	(149,591)
就收購附屬公司已付按金		(500,973)	—
投資活動所用現金淨額		(608,949)	(252,029)

附錄 — A

會計師報告

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
融資活動		
就收購附屬公司非控股權益作出的付款	(6,000)	—
借款所得款項	70,000	—
償還借款	(42,850)	—
關連方墊款	126,535	—
代一家非牟利組織臨時收款	—	6,794
向股東分派於重組為私營非營利性醫院時所產生 未轉讓予 貴集團的成都及先前高新 西囡醫院的現金	(6,404)	—
股東及投資者出資按金	471,787	—
一名非控股股東出資	—	333,333
股權持有人注資	50,000	183,181
已付股息	—	(60,169)
融資活動所得現金淨額	663,068	463,139
現金及現金等價物增加淨額	163,101	258,792
年初現金及現金等價物	27,602	190,703
年末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金	190,703	449,495

過往財務資料附註

1. 一般資料

貴公司於2018年5月3日在開曼群島根據開曼群島法例第22章(1961年第3號法例開曼公司法(2018年修訂本)，經不時修訂或補充或另行修改)註冊成立並登記為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處及主要營業地點於文件「公司資料」一節披露。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司主要附屬公司主要從事提供(i)輔助生殖服務；(ii)管理服務；及(iii)輔助醫療服務。

歷史財務資料以人民幣呈列，其亦為貴公司的功能性貨幣。

2. 重組及過往財務資料編製及呈列基準

於往績記錄期，貴集團的主要經營活動由先前成都西囡醫院及其附屬公司先前高新西囡醫院(經營提供輔助生殖服務的非牟利醫院(「成都西囡業務」))及彼等的繼任者成都西囡醫院及其附屬公司高新西囡醫院(經營提供輔助生殖服務及管理服務的私營牟利醫院)(以下統稱為「成都西囡集團」)及貴集團於2017年1月收購(詳情載列於附註29)的深圳市中山泌尿外科醫院有限公司(「深圳中山醫院」)及其附屬公司(經營提供輔助生殖服務及輔助醫療服務的私營牟利醫院)(以下統稱為「深圳中山集團」)開展。該等公司均於中國成立及營運。

先前成都西囡醫院為2010年成立的民辦非企業單位，並由成都若干醫院的僱員股東成立的合約公司，先前為共同擁有企業以控制及管理該等醫院，其後轉為成都錦欣投資，為一家於中國成立的有限責任公司。

為精簡成都西囡業務的架構，成都錦欣投資以有限責任公司形式成立成都西囡醫院及高新西囡醫院，而成都西囡業務已根據各自的資產轉讓協議於2016年8月及11月分別轉讓予該兩個新實體。進一步詳情載於合併權益變動表附註(d)及附註37(ii)。

於2016年9月，成都錦欣投資成立四川錦欣生殖，以擔當 貴集團的境內投資控股實體。於2016年11月及2017年4月，成都錦欣投資於成都西囡醫院及四川錦欣生殖的股權已透過各項向新投資者的股份轉讓，分別由100%減至51%。

於2017年1月，四川錦欣生殖收購深圳中山集團73.98%的權益，詳情載於附註29。

於2017年7月及8月，成都錦欣投資於成都西囡醫院及四川錦欣生殖的股權已透過向新投資者轉讓股份及由新投資者認購股份，由51%進一步減至40.9%。儘管成都錦欣投資僅於成都西囡集團及四川錦欣生殖持有40.9%擁有權，成都錦欣投資透過於四川錦欣生殖董事會委任大多數董事的權力及與成都西囡醫院的若干股東訂立協議以於董事會投多數票而有權單方面監督該等實體的相關活動。

於2018年4月，成都錦欣投資及成都西囡醫院各其他股東向四川錦欣生殖注入彼等各自於成都西囡醫院的權益，作為繳足股本。於完成(「境內重組」)後，成都西囡婦科醫院成為四川錦欣生殖的全資附屬公司(以下統稱「四川錦欣生殖集團」)。由於成都西囡醫院和四川錦欣生殖在成都錦欣投資的共同控制下，而成都錦欣投資在境內重組完成後成為四川錦欣生殖集團的控股公司，四川錦欣生殖集團的財務信息已根據合併會計原則編製，猶如成都錦欣投資於整個往績記錄期間一直為四川錦欣生殖集團的控股公司。於往績記錄期，成都西囡醫院其他股東持有的股權於過往財務資料中呈列為非控股權益。

為籌備 貴公司股份於聯交所首次[編纂]已進行集團重組(「集團重組」)，其中涉及在四川錦欣生殖集團股東與四川錦欣生殖集團之間加入 貴公司及LionRock New Hope BVI Company Limited (「英屬處女群島控股公司」)及LionRock New Hope (HK) Company Limited (「錦欣生殖香港」)，並包括以下步驟：

- a. 於2018年5月3日， 貴公司於開曼群島註冊成立，唯一股東為錦欣生殖投資集團有限公司(「Jinxin Fertility BVI」)，其股東結構與成都錦欣投資的相同。

- b. 於2018年5月11日，四川錦欣生殖通過向成都錦欣投資收購錦欣生殖香港(一名離岸[編纂]投資者持有的投資公司)持有的約5.78%股權而轉制為一家中外合資企業。
- c. 於2018年7月，貴公司與[編纂]投資者訂立股份互換安排，據此，貴公司收購英屬處女群島控股公司(即錦欣生殖香港的直接控股公司)的全部權益，以換取貴公司向[編纂]投資者發行及配發股份。錦欣生殖香港此後至2018年12月向其當時股東收購四川錦欣生殖的全部股權，及作為回報，貴公司發行四川錦欣生殖股東的股份。直至2018年9月30日，根據集團重組本公司已發行100,000股股份。該等交易完成後，貴公司間接擁有四川錦欣生殖的全部股權。

於上述步驟完成後，貴公司成為貴集團旗下公司的控股公司。貴集團(包括本公司及集團重組產生的附屬公司)被視為持續經營實體。

合併損益及其他全面收益表、合併權益變動表及合併現金流量表經已編製，猶如集團重組完成後的集團架構於整個往績記錄期或自相關實體各自註冊成立／成立或收購日期以來(以較短期間為準)一直存在。

於2016年及2017年12月31日的合併財務狀況表呈列於各報告期末貴集團旗下公司的資產與負債，猶如集團架構於該等日期已經存在，其計及相關實體各自註冊成立／成立或收購的日期(如適用)。

3. 應用新訂及經修訂準則

就編製及呈列往績記錄期的過往財務資料而言，貴集團於整個往績記錄期已貫徹採納與國際會計準則委員會所頒佈就貴集團自2018年1月1日開始的財政年度生效的國際財務報告準則一致的會計政策，惟貴集團於2018年1月1日採納國際財務報告準則第9號金融工具及於2018年1月1日前採納國際會計準則第39號金融工具：確認及計量除外。

貴集團已根據國際財務報告準則第9號的過渡規定應用國際財務報告準則第9號。

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號引入了金融資產、金融負債分類及計量的新規定、一般對沖會計以及金融資產減值規定。

國際財務報告準則第9號與 貴集團有關的主要規定：

- 屬國際財務報告準則第9號範圍內的所有已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的為賺取合約現金流量的業務模式內所持有及合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金所產生利息的債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量；及
- 就金融資產減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式要求實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。

分類及計量：

所有金融資產及金融負債將繼續按現時與國際會計準則第39號項下計量相同的基準進行計量。

減值

於2018年1月1日應用國際財務報告準則第9號預期信貸虧損模式導致 貴集團按攤銷成本計量的金融資產尚未產生的信貸虧損(待作出減值撥備)提早撥備。

貴集團應用簡化方法就其應收賬款計量全週期預期信貸虧損，其已作獨立評估。由於自初始確認起並無重大信貸風險，按攤銷成本計量的其他金融資產(包括應收關連方款項及銀行結餘)的預期信貸虧損按12個月預期信貸虧損基準評估。基於董事的評估， 貴集團於2018年1月1日確認的累計減值虧損金額並無與國際會計準則第39號項下金額偏差太大。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋。

於本報告日期，貴集團並無提早應用下列尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋。

國際財務報告準則第 16 號	租賃 ¹
國際財務報告準則第 17 號	保險合約 ³
國際財務報告詮釋第 23 號	所得稅處理的不確定性 ¹
國際財務報告準則第 3 號(修訂本)	業務的定義 ⁴
國際財務報告準則第 9 號(修訂本)	反向補償預付款特徵 ¹
國際財務報告準則第 10 號及 國際會計準則第 28 號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或 貢獻 ²
國際會計準則第 1 號及國際會計準則 第 8 號(修訂本)	重大定義 ⁵
國際會計準則第 19 號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清 ¹
國際會計準則第 28 號(修訂本)	於聯營公司及合資企業的長期權益 ¹
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則 2015 年至 2017 年週期年度改進 ¹

¹ 自 2019 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

² 於將予釐定的日期或之後開始年度期間生效。

³ 自 2021 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

⁴ 對收購日期為於第一個年度(自 2020 年 1 月 1 日或之後開始)或第一個年度開始後的業務合併及資產收購生效。

⁵ 自 2020 年 1 月 1 日或之後開始年度期間生效。

除下文所述者外，董事預期應用所有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及／或未來財務報表披露造成重大影響。

國際財務報告準則第 16 號租賃

國際財務報告準則第 16 號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第 16 號生效後，將取代國際會計準則第 17 號租賃及相關詮釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃外，經營及融資租賃的差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租賃確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產初步按成本計量，隨後以成本(惟若干例外情況除外)減累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量而作出調整。租賃負債初步按租賃款項(非當日支付)的現值計量。隨後，租賃負債會就(其中包括)利息及租賃款項以及租賃修訂的影響作出調整。就現金流量分類而言，貴集團目前將經營租賃款項呈列為經營現金流量。於應用國際財務報告準則第16號後，有關租賃負債的租賃款項將分配至本金及利息部分，並分別以融資現金流量及經營現金流量呈列。

除亦適用於承租人的若干要求外，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號的出租人會計要求，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求進行大量披露。

誠如附註28所披露，於2017年12月31日，貴集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣1,212,165,000元。初步評估表明，該等安排將符合租賃定義。於應用國際財務報告準則第16號後，貴集團將就所有該等租賃確認使用權資產及相應負債，除非其符合低價值或短期租賃。

此外，於2017年12月31日，貴集團目前視已付的可退回租賃按金人民幣820,000元為國際會計準則第17號所適用的租賃權利。根據國際財務報告準則第16號的租賃付款定義，該等按金並非與使用相關資產權利有關的付款，因此，該等按金的賬面值或會調整為攤銷成本。對已付的可退回租賃按金的調整將視為額外租賃付款，並計入使用權資產的賬面值。

如上文所示，應用新的規定或會導致計量、呈列及披露出現變動。貴集團擬選擇實際權宜方式，對先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號/釐定安排是否包括租賃/識別為租賃的合約，應用國際財務報告準則第16號，但不會將該準則應用於先前應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告詮釋委員會—詮釋第4號並無識別為包括租賃的合約。因此，貴集團將不會對於初始應用日期前已存在的合約是否為租賃或包括租賃進行重新評估。此外，貴集團(作為承租人)擬選擇經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並將於期初保留利潤中確認初始應用的累計影響，而毋須重列比較資料。

董事預期，有關變動將導致 貴集團的合併資產及合併負債增加，但不會對 貴集團日後財務報表中的合併財務表現產生重大影響。

4. 重要會計政策

過往財務資料根據下列與國際會計準則委員會所頒佈國際財務報告準則相一致的會計政策編製。此外，過往財務資料載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的相關披露。

如下文所載會計政策所闡釋，於各報告期末，過往財務資料按歷史成本法編製。

歷史成本通常按交換貨品及服務所支付代價的公平值計量。

公平值指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格，無論該價格是直接觀察得出抑或採用其他估值技術估計得出。估計資產或負債的公平值時， 貴集團考慮市場參與者在計量日為該資產或負債定價時將會考慮的特徵。

在過往財務資料中作計量及／或披露之用的公平值均據此釐定，惟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、國際會計準則第17號範圍內的租賃交易和與公平值類似但並非公平值的計量(例如國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平值計量基於公平值計量輸入值的可觀察程度及該等輸入值對公平值計量整體的重要性，劃分為第一層級、第二層級或第三層級，詳情如下：

- 第一層級輸入值為實體於計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二層級輸入值為除第一層級所指報價以外可就資產或負債直接或間接觀察得出的輸入值；及
- 第三層級輸入值為資產或負債的不可觀察輸入值。

重要會計政策載列如下。

合併基準

過往財務資料包含 貴公司及其控制實體(其附屬公司)的財務報表。若 貴公司符合以下各項時，則被視為擁有控制權：

- 於被投資方擁有權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中一項或多項出現變化， 貴集團會重新評估其是否對被投資方擁有控制權。

倘 貴集團於被投資方的投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予 貴集團實際能力可單方面掌控被投資方的相關業務時， 貴集團即對被投資方擁有權力。在評估 貴集團於被投資方的投票權是否足以賦予其權力時， 貴集團會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之任何額外事實及情況。

當 貴集團獲得附屬公司的控制權時，即開始對附屬公司合併入賬，而當 貴集團失去附屬公司的控制權時，即不再對其合併入賬。具體而言，於往績記錄期收購或出售附屬公司的收入及開支，從 貴集團獲得控制權當日起計，直至 貴集團不再擁有附屬公司控制權之日止，計入合併損益及其他全面收益表內。

損益及其他綜合收益的各個項目乃歸屬於 貴公司擁有人及非控股權益。附屬公司的總綜合收益乃歸屬於 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。

必要情況下，對附屬公司財務報表進行調整以使其會計政策與 貴集團的會計政策保持一致。

與 貴集團成員公司交易有關的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量，將於合併入賬時悉數對銷。

附屬公司非控股權益自當中的 貴集團權益中獨立呈列，於清盤後相當於其持有人有權按比例分佔相關附屬公司資產淨值之現存所有權權益。

貴集團於現有附屬公司擁有權權益的變動

貴集團於現有附屬公司擁有權權益的變動並無導致 貴集團對附屬公司失去控制權，會作為權益交易入賬。 貴集團相關權益部分及非控股權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司的有關權益變動，包括相關儲備根據 貴集團及非控股權益的權益比例在 貴集團與非控股權益之間的重新分配。

經調整非控股權益金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額直接於權益中確認，並歸屬於 貴公司擁有人。

業務合併

除共同控制下的業務合併，業務收購採用收購法入賬。於業務合併中轉讓的代價按公平值計量，按為換取被收購方的控制權 貴集團轉讓的資產、 貴集團欠付被收購方前擁有人的負債及 貴集團所發行股權於收購日期的公平值之和計算。與收購相關的成本一般於產生時在損益中確認。

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排相關的資產或負債乃分別根據國際會計準則第12號*所得稅*及國際會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 於收購日期，與被收購方以股份為基礎的付款安排或為替代被收購方以股份為基礎的付款安排 貴集團所訂立以股份為基礎的付款安排有關的負債或股本工具，根據國際財務報告準則第2號*以股份為基礎的付款*計量；及

- 根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的資產(或出售組別)按該準則計量。

商譽按所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方過往持有被收購方股權(如有)的公平值之和超出所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期淨額的部分計量。倘經過重估後，所收購可識別資產及所承擔負債的淨額高於所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方過往持有被收購方權益(如有)的公平值之和，則超出部分即時於損益內確認為議價購買收益。

屬現時擁有權權益且賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔有關附屬公司資產淨值的非控股權益，初步按非控股權益分佔被收購方可識別資產淨值已確認金額的比例或按公平值計量。計量方法乃按逐項交易基準選擇。

涉及受共同控制業務的業務合併的合併會計法

過往財務資料併入自共同控制合併產生之合併業務之財務資料，猶如該等合併業務於最初受到控制實體控制當日起已經合併。

合併業務的淨資產以控制方釐定的目前賬面值綜合。於共同控制合併時，概無有關商譽或折扣購買收益的金額被確認。

合併損益及其他全面收入表包含各合併業務之業績，而不論於何日進行共同控制合併，有關業績均自最早呈列日期或於合併業務最初受到共同控制之日起呈列(以較短期間為準)。

商譽

收購一項業務產生的商譽乃按於業務收購日期(見上文會計政策)所確立的成本減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽乃分配至預期將從合併所帶來的協同效益中受惠的貴集團各現金產生單位(「現金產生單位」)(或現金產生單位組別)，而該單位或單位組別指就內部管理目的監控商譽的最低層級且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年進行減值測試，或當有跡象顯示單位可能出現減值時進行更頻繁的減值測試。對於報告期間進行收購所產生的商譽，已獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期末前進行減值測試。如可收回金額少於其賬面值，則首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值，繼而根據單位(或現金產生單位組別)中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或一組現金產生單位中任何現金產生單位時，於釐定出售之損益金額時計入商譽之應佔金額。當 貴集團出售現金產生單位(或一組現金產生單位中的現金產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金單位(或一組現金產生單位)部分的相對價值計量。

收益確認

貴集團確認下列主要服務的收益：

- 輔助生殖服務；
- 管理服務；及
- 輔助醫療服務。

收益按向客戶轉移所承諾貨品或服務的金額確認，而該金額反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。

具體而言， 貴集團採用五步法確認收益：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於(或隨著)實體完成履約責任時確認收益

貴集團於(或隨著)完成履約責任時確認收益，即於涉及特定履約責任的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

履約責任指個別貨品及服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同的個別貨品或服務。

貨品或服務的控制權可能會隨時間或在某個時間點轉移。倘符合以下其中一項標準，收益則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 客戶於 貴集團履約時同時取得並耗用 貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約產生及提升一項於 貴集團履約時由客戶控制的資產；或
- 貴集團的履約並無產生對 貴集團而言具替代用途的資產，且 貴集團對迄今完成履約的付款具有可執行權利。

否則，收益於客戶獲得個別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 貴集團已向客戶轉移的貨品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)，根據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，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指 貴集團因已向客戶收取代價(或到期代價金額)，而須向客戶轉移貨品或服務的責任。

與合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

輔助生殖服務

對於輔助生殖服務而言，客戶通常會獲得包含各種治療部分的服務。其中包括(i)初步診症、(ii)藥品銷售收益、及(iii)體外受精(「IVF」)週期收益，如下所述被視為單獨的門診服務履約責任。

診症(包初步診症、IVF前週期體檢、懷孕後服務及其他相關服務—該等門診輔助生殖醫療服務在某個時間點轉移。當客戶獲得已完成服務的控制權且 貴集團出示收取款項權利並且可能收取代價時，則確認收益。

銷售藥品—收益在產品控制權轉移時確認，即產品交付予客戶且並無可能影響客戶是否接受產品的未履行義務。

IVF治療周期收益—IVF治療周期的時間通常為期12至20天。IVF治療周期的相關收益涉及在IVF治療周期開始後進行一系列不能單獨區分且不能以另一方法為患者帶來好處的醫療治療及手術，及在合約期內通過參考完全履行該履約責任的進展予以確認。完全履行履約責任的進度乃通過直接計量 貴集團向客戶轉移的個別服務或產品的價值來計量。一旦患者進入一個週期， 貴集團就有支付合約價格的可強制執行權利。

管理服務

對於 貴集團於服務期內提供相關服務時轉移服務控制權的IVF及生殖中心管理服務，客戶同時接受及享用 貴集團提供服務時提供的利益。提供IVF及生殖中心管理服務的收益在提供服務的期間確認。

完全履行IVF及生殖中心管理服務合約的履約責任的進度乃根據輸出法計量，即按流逝時間確認收益。

可變代價

管理服務安排包含可變代價，服務費乃按安排載列的預定公式計算且受限於主要與客戶的除稅前收入淨額有關的限制，而 貴集團採用(a)預期價值法或(b)最可能的金額(視乎能更有效預測 貴集團將有權收取的代價金額的方法而定)估計其將有權收取的代價金額。

可變代價的估計金額僅於計入交易價不大可能會導致日後當關乎可變代價的不確定因素其後獲得解決時出現收益大幅撥回的情況下，方會計入交易價。

於各報告期末，貴集團更新估計交易價(包括更新可變代價估計是否受到限制的評估)，以真實反映於報告期末存在的情況以及於報告期內該等情況發生的變化。

配套醫療服務

醫療服務收益於提供相關服務時確認，包括門診服務及住院服務。

門診服務

就門診服務而言，患者通常接受包含各種治療部分的門診治療。門診服務包含超過一項履約責任，包括(i)提供診症服務及(ii)銷售藥品。深圳中山集團以相對獨立的銷售標格為每項履約責任分配交易價格。對於服務或藥品控制權於某個時間點轉移的(i)提供診症服務及(ii)銷售藥品，收益於客戶取得已完成服務或藥品的控制權而深圳中山集團已獲得現時收款權及可能收取代價時確認。

住院服務

就住院服務而言，客戶通常接受包含各種治療部分的住院治療。住院服務包含超過一項履約責任，包括(i)提供診症服務，(ii)提供住院醫療服務及(iii)銷售藥品。深圳中山集團以相對獨立的銷售標格為每項履約責任分配交易價格。

對於來自服務或藥品控制權於某個時間點轉移(i)提供診症服務及(iii)銷售藥品的收益，收益於客戶取得已完成服務或藥品的控制權而深圳中山集團已獲得現時收款權及可能收取代價時確認。

對於來自(ii)住院醫療服務的收益，相應的收益於客戶同時接受服務並享用貴集團提供的利益時的服務期間確認。

物業、廠房及設備

為提供服務或行政管理目的而持有的物業、廠房及設備按成本減其後累計折舊及累計減值虧損(如有)於合併財務狀況表列賬。

用於生產、提供貨物或行政用途的在建物業以成本減任何已確認減值虧損列賬。有關物業完工後並達到可用狀態時被劃分為適當類別物業、廠房及設備。當該等資產達到可用狀態時，按與其他物業資產相同的基準開始折舊。

折舊乃予以確認，以採用直線法於估計可使用年期內撇減資產項目(在建工程除外)的成本。估計可使用年期及折舊法於各報告期末予以檢討，而估計的任何變動影響按預期基準列賬。

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或棄置物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損乃按該資產的出售所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於損益內確認。

無形資產

內部產生的無形資產研發開支

研究活動的開支於產生期間確認為開支。

當且僅當以下所有各項得到證明時，開發活動(或內部項目的開發階段)內部產生的無形資產會予以確認：

- 完成該無形資產以使其能使用或出售，在技術上可行；
- 有意完成該無形資產並使用或出售該無形資產；
- 有能力使用或出售該無形資產；
- 該無形資產如何產生很可能的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源及其他資源支援，以完成該無形資產的開發，並使用或出售該無形資產；及

- 歸屬於該無形資產開發期間的開支能夠可靠地計量。

內部產生的無形資產的初步確認金額為自無形資產首次滿足上述確認標準當日起所產生的開支總額。倘無法確認內部產生的無形資產，開發開支應在其產生期間自損益扣除。於初步確認後，內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量。

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產(包括許可及商標)與商譽分開確認，初步按收購日期的公平值(被視為成本)確認。

於初步確認後，於業務合併中收購的可使用年期有限的無形資產按與單獨收購的無形資產相同的基準，以成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。於業務合併中收購的可使用年期無限的無形資產按成本減任何隨後累計減值虧損入賬。

無形資產於出售後或當預期使用或出售將不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益及虧損乃按該資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額計量，並於終止確認資產時在損益內確認。

有形及無形資產(商譽(請參閱上文有關商譽的會計政策)除外)減值

於各報告期末，貴集團檢討其具有限可使用年期的有形及無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現任何有關跡象，則須估計有關資產的可收回金額，以釐定減值虧損(如有)的程度。

具有無限可用年期的無形資產至少每年進行減值測試，並在有跡象表明其可能出現減值時進行減值測試。

有形及無形資產的可收回金額會個別估計，或倘不大可能個別估計資產的可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。倘可識別合理及一致的分配基準，則企業資產亦會分配至個別現金產生單位，或分配至可按合理及一致分配基準識別的最小組別現金產生單位。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，乃以反映目前市場對金錢時間價值及資產(或現金產生單位)於估計未來現金流量調整前的獨有風險的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至其現值。

倘估計資產(或現金產生單位)的可收回金額少於其賬面值，資產(或現金產生單位)的賬面值下調至其可收回金額。分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽(如適用)的賬面值，繼而根據單位中各項資產的賬面值按比例分配至其他資產。抵減後資產的賬面值不得低於以下三者中的最高者：其公平值減出售成本(如可釐定)、其使用價值(如可釐定)及零。原應分配至該資產的減值虧損金額，乃按比例分配至該單位中的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損於其後撥回，則該項資產(或現金產生單位)的賬面值會增加至其經修訂的估計可收回金額，惟增加後的賬面值不得超出假設過往年度並無就該項資產(或現金產生單位)確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

租賃

當租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人時，租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

貴集團作為承租人

經營租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

倘訂立經營租賃可以獲得租賃優惠，該等優惠確認為負債。優惠利益總額以直線法確認為扣減租金開支。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本以加權平均成本法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減進行銷售所需一切成本。

金融工具

集團實體成為有關工具合約條文的訂約方時，於合併財務狀況表內確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量(惟初步根據國際財務報告準則第15號計量的與客戶合約所產生應收賬款除外)。因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金融負債除外)而直接產生的交易成本於初步確認時新增至金融資產或金融負債的公平值或自該等公平值中扣除(如適用)。

金融資產

貴集團的金融資產分類為貸款及應收款項，而分類取決於金融資產的性質及目的，且在初步確認時確定。

實際利率法

實際利率法指於有關期間計算債務工具的攤銷成本以及分配利息收入的一種方法。實際利率乃於金融資產的預期年期或(如適當)較短期間內將估計未來現金收入(包括構成實際利率不可缺少一部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

債務工具按實際利息基準確認利息收入。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定付款但並無於活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括應收賬款及其他應收款項、應收關連方款項以及銀行結餘及現金)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(請參閱下文有關金融資產減值的會計政策)。

利息收入乃應用實際利率確認，惟所確認利息極微的短期應收款項除外。

貸款及應收款項減值

於各報告期末評估貸款及應收款項是否存在減值跡象。倘有客觀證據顯示因貸款及應收款項初步確認後發生的一項或多項事件而令估計未來現金流量受到影響，則貸款及應收款項被視為減值。

客觀減值證據可能包括：

- 發行人或交易對手方面臨重大財務困難；或

- 違約，如逾期支付或拖欠利息或本金付款；或
- 借款人很可能將破產或進行財務重組。

應收款項組合的客觀減值證據包括 貴集團收取款項的過往經驗、組合內超過有關信貸期的延遲付款數目增加、國家或地區經濟狀況發生與拖欠應收款項有關的可觀察變動。

已確認減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值之間的差額。

貸款及應收款項的減值虧損直接於賬面值中扣減，惟應收賬款除外，該等款項的賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動於損益內確認。應收賬款在被視為不可收回時於撥備賬撇銷。先前已撇銷的款項如其後收回，則計入損益。

倘在隨後期間減值虧損數額減少，而有關減少與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則先前已確認的減值虧損將透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

金融負債及股本工具

集團實體發行的金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或股本。

實際利率法

實際利率法指於有關期間計算金融負債的攤銷成本以及分配利息開支的一種方法。實際利率乃於金融負債的預期年期或(如適當)較短期間內將估計未來現金付款(包括構成實際利率不可缺少一部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)準確貼現至初步確認時賬面淨值的利率。

權益工具

權益工具為證明扣除所有負債後的實體資產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確認。

金融負債

金融負債指應付賬款及其他應付款項、股東投資者出資按金以及應付關連方款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

終止確認

貴集團僅於來自資產的現金流量的合約權利屆滿時或向另一實體轉讓金融資產及資產擁有權絕大部分風險及回報時，終止確認金融資產。

終止確認全部金融資產時，資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額會在損益內確認。

當及僅當 貴集團的責任獲解除、取消或屆滿時， 貴集團方會終止確認金融負債。已終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益內確認。

借貸成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要一段長時間才可作擬定用途或出售)直接應佔之借貸成本，加入該等資產的成本，直至資產大致上可作擬定用途或出售之時為止。

所有其他借貸成本均在產生期內的損益表內確認。

政府補助

政府補助直至有合理保證 貴集團將會符合補貼所附條件及補助金將獲收取時才予以確認。

政府補助按 貴集團將擬用作補償的補助相關成本確認為開支的期間有系統地於損益確認。具體而言，主要條件為 貴集團應購買、建造或以其他方式購入非流動資產的政府補助於合併財務狀況表中確認為遞延收入，並按有關資產的可用年期轉撥至損益。

作為已產生的開支或損失補償而應收取或為了給予 貴集團即時財務支持而無日後相關成本的政府補助在其應收取期間於損益確認。

退休福利成本

界定供款退休福利計劃(包括政府管理的退休福利計劃)的付款於僱員已提供使其有權享受供款的服務時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利按預期在僱員提供服務時支付的福利未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一項國際財務報告準則要求或允許將福利計入資產成本。

負債乃就給予僱員的福利(如工資及薪金、年假及病假)在扣除任何已支付金額後確認。

稅項

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項的總和。

應付即期稅項按年內的應課稅利潤計算。由於應課稅利潤不包括其他年度應課稅或可扣減的收支項目，亦不包括毋須課稅或不可扣減的項目，故應課稅利潤與合併損益及其他全面收益表呈列的「除稅前利潤」不同。貴集團的即期稅項負債採用各報告期末已實行或實質已實行的稅率計算。

遞延稅項按過往財務資料中資產及負債賬面值與計算應課稅利潤所採用相應稅基兩者的暫時差額確認。一般就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。倘可能有應課稅利潤可用以抵銷可扣減暫時差額，則通常就所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。倘暫時差額因在一項既不影響應課稅利潤亦不影響會計利潤的交易中初步確認(並非在業務合併中)資產及負債而產生，則有關遞延稅項資產及負債不予確認。此外，倘暫時性差額自初始確認商譽而產生，則不確認遞延所得稅負債。

就與於附屬公司投資相關的應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘貴集團有能力控制暫時差額的撥回且暫時差額於可見將來不大可能撥回則除外。與該等投資相關的可扣減暫時差額所產生的遞延稅項資產，僅在可能有足夠應課稅利潤用作抵銷暫時差額利益並預期於可見將來可撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並在不可能有足夠應課稅利潤可收回全部或部分資產時調減。

遞延稅項資產及負債按預期清償負債或變現資產期間適用的稅率，基於各報告期末前已實行或實質已實行的稅率(及稅法)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算資產及負債賬面值的方式所產生的稅務影響。

當有可合法強制執行權利將即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及當其與同一稅務機關徵收的所得稅有關且 貴集團有意按淨額基礎結算其即期稅項資產及負債時，則遞延所得稅資產及負債予以抵銷。

即期及遞延稅項乃於損益內確認，惟其與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關時則除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益內確認。倘即期稅項或遞延稅項於業務合併的初始會計處理時產生，則稅務影響計入業務合併的會計處理。

撥備

若 貴集團須就過往事件而承擔現時責任(法定或推定)，及 貴集團有可能須履行該項責任，而對責任的金額可作出可靠估計時，則會確認撥備。撥備按照於各報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計計量，並計及圍繞責任的風險及不確定性。當撥備以估計履行現時責任所用現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘貨幣的時間價值具有重大影響)。

5. 主要會計判斷及估計不確定因素的主要來源

應用 貴集團會計政策(載於附註4)時，董事須就未能從其他資料來源確定的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及有關假設乃按過往經驗及其他被視為有關的因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及有關假設乃按持續基準檢討。倘修訂僅影響當前期間，則會計估計的修訂會於修訂估計期間確認，倘修訂同時影響當前期間及日後期間，則修訂會於修訂期間及日後期間確認。

應用會計政策的主要判斷

以下為董事在應用 貴集團的會計政策時作出且對歷史財務資料內確認的金額具有最重大影響力的主要判斷(涉及估計的判斷(見下文)除外)。

對學科共建和合作協議項下IVF及生殖中心的控制

貴集團與成都錦欣投資控制的若干IVF及生殖中心訂立一系列學科共建和合作協議，據此， 貴集團同意管理及經營該等中心並收取基於表現的費用，期限為三年，除非予以終止，否則將無限期自動重續額外三年。管理層基於 貴集團實際上是否能夠單方面指導中心的相關活動而評估 貴集團是否通過學科共建和合作協議控制該等醫院。在作出評估時，董事考慮監察中心經營的內部管治機構組成。評估後，董事認定 貴集團並無取得對該等機構及委員會的決策權以指導中心的相關活動，故此 貴集團並無控制且並無整合該等中心。相反，該等協議被視為產生管理服務收入的管理合約。該等管理合約產生的收益詳情載於附註6。

商標的可用年期

經考慮重續程序的性質以及重續商標時所需的額外經濟犧牲(如有)， 貴集團將深圳中山集團商標的可用年期釐定為無限或有限年期。

倘若商標的可用年期被釐定為有限，商標在可用年期內攤銷。倘若商標的可用年期被釐定為無限，則商標不予攤銷。

董事認為， 貴集團將持續重續商標並有能力如此行事。因此，董事認為商標具有無限可用年期並不予攤銷，直至其可用年期被釐定為有限為止。與之相反，商標將每年及每當有跡象顯示可能減值時進行減值測試。截至2017年12月31日，商標的賬面值為人民幣246,900,000元。

估計不確定因素的主要來源

以下為於各報告期末起至未來十二個月內具有對資產及負債的賬面值造成重大調整的重大風險的有關未來的關鍵假設及於各報告期末估計不確定因素的其他主要來源。

商譽以及具有無限可用年期的無形資產的估計減值

釐定商譽以及具有無限可用年期的無形資產有否減值需要估計獲分配商譽及具有無限可用年期的無形資產的現金產生單位的可收回金額，即使用價值或公平值減出售成本的較高者。計算使用價值要求 貴集團估計預期因現金產生單位產生的未來現金流量及合適貼現率，以便計算現值。倘若實際未來現金流量低於預期，或事實及情況有變導致下調未來現金，則可能出現重大減值虧損。截至2017年12月31日，商譽的賬面值為人民幣197,123,000元，具有無限可用年期的商標的賬面值為人民幣246,900,000元。可收回金額計算方式的詳情於附註19披露。

物業、廠房及設備和許可證的可用年期、攤銷及折舊

貴集團釐定其物業、廠房及設備和許可證的估計可用年期及相關折舊及攤銷開支。此估計乃根據具有類似性質及功能的物業、廠房及設備的實際可用年期的過往經驗以及管理層根據行業的過往、現時及未來的發展及監管格局對許可證可用年期的預計得出。倘若預計可用年期短於先前估計，管理層會增加折舊／攤銷開支。實際經濟年期可能與估計可用年期不同。定期檢討可能導致折舊／攤銷年期變化，故此導致未來期間的折舊／攤銷開支變化。

截至2016年12月31日及2017年12月31日，經扣除分別為人民幣50,426,000元及人民幣72,157,000元的累計折舊，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣48,084,000元及人民幣118,835,000元。

截至2017年12月31日，經扣除人民幣12,059,000元的攤銷，許可證的賬面值為人民幣414,441,000元。

6. 收益及分部資料

收益是指就輔助生殖服務、管理服務以及輔助醫療服務已收及應收的款項淨額(扣除折扣)。

於截至2016年12月31日止年度， 貴集團的收益僅來自其於成都的經營。在 貴集團於2017年1月收購深圳中山集團後， 貴集團的收益同時來自其在成都及深圳的經營。

向 貴集團董事(即 貴集團主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告之資料審視 貴集團提供的輔助生殖服務、管理服務及輔助醫療服務以及 貴集團的財務業績的整體合併收益分析，以作表現評估。由於分部資產或負債的分析並非定期向主要經營決策者提供，故並無呈列。

附錄 — A

會計師報告

主要服務產生的收益

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
服務類型		
輔助生殖服務		
於一個時間點確認	219,679	326,211
於一段時間確認	102,721	202,304
	<u>322,400</u>	<u>528,515</u>
管理服務—於一段時間確認	24,008	100,780
輔助醫療服務		
於一個時間點確認	—	14,794
於一段時間確認	—	18,685
	<u>—</u>	<u>33,479</u>
總計	<u>346,408</u>	<u>662,774</u>

各報告期末，並無任何重大未完成的履約責任。

地理資料

貴集團的收益全部源於在中國的经营，而 貴集團的全部非流動資產均位於中國。

關於主要客戶的資料

相應年度為 貴集團總銷售貢獻超過10%的客戶收益如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
成都市錦江區婦幼保健院(「錦江區婦幼保健院」)	<u>不適用¹</u>	<u>92,224</u>

¹ 相應收益並無佔 貴集團於相關年度總收益的10%以上。

附錄 — A

會計師報告

7. 除稅前利潤

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤經扣除下列項目後達致：		
董事薪酬(附註11)	3,909	6,293
其他員工成本		
— 薪資、津貼及其他福利	59,339	122,626
— 其他員工退休福利計劃供款	7,729	19,045
總員工成本	70,977	147,964
許可證攤銷(計入行政開支內)	—	12,059
核數師薪酬	—	119
確認為開支的存貨成本		
(指所用藥品及耗材，計入收益成本內)	128,075	189,091
物業、廠房及設備折舊	14,286	23,289
租用醫院物業的經營租賃開支	6,060	11,753

8a. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
來自關連方的利息收入(附註i)	17,229	—
來自關連方的推算利息收入	2,754	—
來自銀行的利息收入	142	1,237
政府補助(附註ii)	—	5,450
顧問服務收入	—	2,017
藥物捐贈收入	—	1,548
其他	438	1,981
	20,563	12,233

附註：

- (i) 此項與先前成都西囡醫院於截至2016年12月31日止年度向錦江區婦幼保健院作出的預付款項有關，該預付款項為無抵押及按就該等預付款項借入的銀行借款的相同利率計息。該等銀行借款的融資成本於附註10披露。於先前成都西囡醫院的業務轉移至本集團後，該等預付款項並無轉移至本集團，更多詳情載於附註37(ii)。
- (ii) 政府補助主要指就深圳中山醫院的研發項目產生且並無未達成條件的成本補貼。預留作項目研發但有未達成條件的政府補助計入遞延收入。

8b. 其他虧損

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損.....	—	1,180

9. 其他開支

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
捐贈	30	192
其他開支	—	472
	<u>30</u>	<u>664</u>

10. 財務成本

財務成本主要指先前成都西囡醫院的銀行借款的利息開支，有關開支尚未轉至成都西囡醫院詳情載於合併權益變動表附註(d)。

11. 董事、最高行政人員及僱員酬金

(a) 董事及最高行政人員

貴公司於往績記錄期任何時候均無任何最高行政人員、執行董事、非執行董事或獨立非執行董事，原因是 貴公司僅於往績記錄期結束後的2018年5月3日方告成立。

附錄 — A

會計師報告

往績記錄期後獲委任為董事的詳情如下：

姓名	職位	獲委任為 貴公司董事的日期
王彬先生	主席兼非執行董事	2018年12月25日
鐘影先生	執行董事兼行政總裁	2018年8月17日
嚴曉晴女士	執行董事	2018年5月3日
John G. Wilcox 先生	執行董事	2019年1月18日
方敏先生	非執行董事	2018年12月25日
胡喆女士	非執行董事	2018年12月25日
董陽先生	非執行董事	2018年5月3日
葉長青先生	獨立非執行董事	2019年[●]
王嘯波先生	獨立非執行董事	2019年[●]
莊一強博士	獨立非執行董事	2019年[●]
林浩光先生	獨立非執行董事	2019年[●]

於往績記錄期，就 貴公司行政人員及高級行政人員向 貴集團旗下實體提供服務所支付及應付的酬金(包括就彼等成為 貴集團董事前向集團實體提供服務的酬金)詳情如下：

	袍金	薪資及津貼	與績效相關的獎勵*	退休福利計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2016年12月31日止年度					
執行董事：					
鐘影先生	—	136	3,740	33	3,909

附錄 — A

會計師報告

	袍金	薪資及津貼	與績效相關 的獎勵*	退休福利 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2017年12月31日止年度					
執行董事：					
鐘影先生	—	138	6,118	37	6,293

* 與績效相關的獎勵金乃參考有關個別人士於 貴集團的職責及責任以及 貴集團的表現而釐定。

上表所列示執行董事薪金乃關於其為管理 貴集團事務而作出的服務。

並無訂立董事或最高行政人員放棄或同意放棄往績記錄期內任何酬金的安排。

(b) 僱員

貴集團於往績記錄期內的五名最高薪酬人士包括截至2016年及2017年12月31日止兩個年度的1名董事。往績記錄期內其餘四名最高薪酬人士的酬金載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
薪資及津貼	241	308
與績效相關的獎勵	7,761	4,510
退休福利計劃供款	132	80
	<u>8,134</u>	<u>4,898</u>

附錄 — A

會計師報告

貴集團五名最高薪酬人士(包括董事)薪酬介於以下範圍：

	僱員數目	
	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
500,001 港元至 1,000,000 港元	—	1
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	—	1
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	—	2
2,000,001 港元至 2,500,000 港元	2	—
2,500,001 港元至 3,000,000 港元	2	—
4,500,001 港元至 5,000,000 港元	1	—
7,500,001 港元至 8,000,000 港元	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期，貴集團並無向執行董事或五名最高薪酬人士(包括執行董事及僱員)支付任何酬金作為招攬加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。於往績記錄期貴集團董事或五名最高薪酬人士概無放棄任何酬金。

12. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	5,694	46,536
遞延稅項：		
當前年度(附註26)	—	(3,505)
	<u>5,694</u>	<u>43,031</u>

由於貴公司於往績記錄期並無須繳納香港利得稅的應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

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，貴集團在中國經營的附屬公司的法定企業所得稅率為25%，惟若干從事「西部鼓勵類產業」的附屬公司除外，該等公司合資格享有企業所得稅稅率為15%。

附錄 — A

會計師報告

根據企業所得稅法第26條及財稅[2015]第13號，非營利醫院可享有如同公立醫院的稅收優惠待遇。因此，如合併權益變動表附註(d)所述，重組前的先前成都西囡醫院及先前高新西囡醫院產生的收益的收入未確認所得稅開支。

於往績記錄期可按合併損益及其他全面收入表作出的所得稅開支與除稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	109,345	241,582
按25%的中國企業所得稅稅率計稅	27,336	60,396
不可扣稅開支的稅務影響	43	3,283
若干中國醫院獲授稅項豁免及優惠的影響	(21,563)	(19,981)
其他	(122)	(667)
所得稅開支	5,694	43,031

13. 股息

截至2017年12月31日止年度，成都西囡醫院及深圳中山醫院分別向其當時股東宣派股息合共人民幣49,950,000元及人民幣13,481,000元。當中人民幣37,956,000元分派予其非控股股東。並無呈列股息率及有權享有股息的股份數目，乃因為就本報告而言，該等資料被視為並無意義。

貴公司自其成立以來並無宣派任何股息。

14. 每股盈利

因進行集團重組，往績記錄期的業績乃按上文附註2所披露的合併基準呈列，因此在本報告內收錄每股盈利資料並無意義，故並無呈列每股盈利。

附錄 — A

會計師報告

15. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃裝修	醫療設備	辦公設備、 家具及 固定裝置	汽車	在建工程	合共
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本							
於2016年1月1日	—	16,551	68,100	5,945	387	—	90,983
添置	—	801	4,992	1,734	—	—	7,527
於2016年12月31日	—	17,352	73,092	7,679	387	—	98,510
收購深圳中山集團後 (附註29)	40,228	981	20,683	1,277	203	—	63,372
添置	—	3,500	4,364	2,407	458	21,754	32,483
出售	—	—	(3,221)	(152)	—	—	(3,373)
於2017年12月31日	40,228	21,833	94,918	11,211	1,048	21,754	190,992
折舊							
於2016年1月1日	—	4,393	27,979	3,456	312	—	36,140
年內撥備	—	2,455	10,733	1,063	35	—	14,286
於2016年12月31日	—	6,848	38,712	4,519	347	—	50,426
年內撥備	1,663	3,168	16,477	1,864	117	—	23,289
於出售時抵銷	—	—	(1,478)	(80)	—	—	(1,558)
於2017年12月31日	1,663	10,016	53,711	6,303	464	—	72,157
賬面值							
於2016年12月31日	—	10,504	34,380	3,160	40	—	48,084
於2017年12月31日	38,565	11,817	41,207	4,908	584	21,754	118,835

折舊採用直線法按下列年率計提撥備，以於估計可使用年期內撇銷物業、廠房及設備（在建工程除外）項目的成本：

樓宇及租賃裝修	5% 至 20%
醫療設備	20%
辦公設備、家具及固定裝置	20%
汽車	20%

16. 商譽

人民幣千元

成本

於2016年1月1日、2016年12月31日及2017年1月1日	—
因收購深圳中山集團所產生(附註29)	<u>197,123</u>
於2017年12月31日	<u><u>197,123</u></u>

有關商譽減值測試的詳情披露於附註19。

17. 許可證

人民幣千元

成本

於2016年1月1日、2016年12月31日及2017年1月1日	—
因收購深圳中山集團所產生(附註29)	<u>426,500</u>
於2017年12月31日	<u>426,500</u>

攤銷

於2016年1月1日、2016年12月31日及2017年1月1日	—
年內攤銷撥備	<u>12,059</u>
於2017年12月31日	<u>12,059</u>

賬面值

於2016年12月31日	<u>—</u>
於2017年12月31日	<u><u>414,441</u></u>

在附註29所述於2017年1月31日收購深圳中山集團之後，該金額根據深圳的醫療執業許可證(「醫療執業許可證」)於收購日期的公平值釐定。深圳中山集團的醫療執業許可證於收購日期的法定期限為2.4年，惟可以以最低成本每5年重續一次。董事確定深圳中山集團的醫療執業許可證的可用年期為32.4年，並認為 貴集團將會重續該許可證且有能力這樣做。

18. 商標

人民幣千元

成本

於2016年1月1日、2016年12月31日及2017年1月1日	—
因收購深圳中山集團而產生(附註29)	246,900
於2017年12月31日	<u>246,900</u>

貴集團的商標乃透過於2017年1月31日收購深圳中山集團(附註29)而取得，其法定期限為10年，惟可以以最低成本每10年重續一次。董事認為 貴集團將會持續重續該商標且有能力這樣做。 貴集團管理層認為該商標具有無限可用年期，其原因是預計該商標會貢獻現金流量淨額且直至其可用年期被確定為有限年期時方會攤銷。與之相反，商標將每年及每當有跡象顯示可能減值時進行減值測試。關於商標減值測試的詳情於附註19披露。

19. 商譽以及具有無限可用年期的無形資產的減值測試

為了進行減值測試，附註16及18所載於業務合併時收購的商譽以及具有無限可用年期的商標已經分配至個別現金產生單位。分配至該單位的截至2017年12月31日的商譽及商標的賬面值如下：

	商譽		商標	
	截至12月31日		截至12月31日	
	2016年	2017年	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
深圳中山集團	—	197,123	—	246,900

上述現金產生單位可收回金額的基準及其主要相關假設概述如下。

該單位的可收回金額根據使用價值計算法釐定。該計算法使用基於管理層批准的涵蓋五年期間的財務預測的現金流量預測以及20%的稅前貼現率。超過該五年期間的剩餘預測現金流量乃採用從10%降至6%的增長率(三年期間)及其後則採用3%的穩定增長率推測。使用價值計算法的主要假設與現金流入／流出(包括總收益、收益成本、經營開支及淨利率)的估計有關，該估計乃基於該單位的過往表現以及管理層對市場發展的預期。

於2017年12月31日，管理層認為此包含商譽及商標的現金產生單位。

主要假設的合理可能變動對深圳中山集團的現金產生單位使用價值計算的影響披露如下。

倘五年期間及下列兩年外推期間的年增長率減少1%或2%且所有其他變量保持不變，則深圳中山集團的現金產生單位的賬面值於2017年12月31日將超過其可收回金額分別約人民幣45,567,000元或人民幣106,098,000元。

倘毛利率減少1%且所有其他變量保持不變，則深圳中山集團的現金產生單位的可收回金額於2017年12月31日將超過其賬面值約人民幣23,952,000元。倘毛利率減少2%且所有其他變量保持不變，則深圳中山集團的現金產生單位的賬面值於2017年12月31日將超過其可收回金額約人民幣2,477,000元。

倘除稅前貼現率增加0.5%且所有其他變量保持不變，則深圳中山集團的現金產生單位的可收回金額於2017年12月31日將超過其賬面值約人民幣18,545,000元。倘除稅前貼現率增加1%且所有其他變量保持不變，則深圳中山集團的現金產生單位的賬面值於2017年12月31日將超過其可收回金額約人民幣10,770,000元。

倘長期增長率減少0.5%或1%且所有其他變量保持不變，則深圳中山集團的現金產生單位的賬面值於2017年12月31日將超過其可收回金額分別約人民幣33,286,000元或人民幣17,505,000元。

20. 存貨

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
藥品	12,552	16,040
耗材及其他	194	2,648
	<u>12,746</u>	<u>18,688</u>

21. 應收賬款及其他應收款項

	於 12 月 31 日	
	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款(附註 a)	28	4,583
其他應收款項及預付款項：		
向關連方預付租金(附註 b)	—	150,000
向供應商預付款	2,290	6,239
租金及其他按金	—	4,277
其他	583	2,078
	<u>2,873</u>	<u>162,594</u>
應收賬款及其他應收款項總額.....	<u>2,901</u>	<u>167,177</u>

	於 12 月 31 日	
	2016 年	2017 年
	人民幣千元	人民幣千元
分析為：		
流動.....	2,901	66,720
非流動.....	—	100,457
總計	<u>2,901</u>	<u>167,177</u>

附註：

- (a) 於 2016 年 1 月 1 日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣 226,000 元。
- (b) 預付款項指根據 2017 年 12 月與由成都錦欣醫療投資管理集團有限公司(「成都錦欣投資」)控制的關連方成都錦昇醫院管理有限公司(「錦昇醫院管理」)訂立的租賃協議作出的三年預付租金，乃有關該關連方提供的一處醫院樓宇(「醫院樓宇」)，租期自 2018 年 1 月 1 日起計 20 年，年租為首三年人民幣 50,000,000 元，其後每年上漲 3%。

於 2018 年 1 月 15 日，由於醫院樓宇延遲興建及翻新，經與錦昇醫院管理訂立補充協議(「補充協議」)，租賃期開始時間延遲至 2019 年 1 月 31 日或之後。在簽署下述購股協議後，補充協議隨後被取消。

於 2019 年 2 月 11 日，貴集團與由成都錦欣投資控制的關連方成都優他製藥有限責任公司(「優他製藥」)訂立一份購股協議(「該協議」)，以按代價人民幣 678,000,000 元收購成都錦奕企業管理有限公司的全部股權(「股份轉讓」)，而成都錦奕企業管理有限公司將於股份轉讓完成(「完成」)前從優他製藥轉讓後擁有醫院樓宇。代價應分以下三期支付：(i) 人民幣 260,000,000 元應於該協議日期五日內支付；(ii) 人民幣 244,300,000 元應於該協議日期二十日內支付；及(iii) 餘額人民幣 173,700,000 元將於完成(預期將於 2019 年 9 月 30 日或之前發生)後支付。貴集團獲准於簽署協議後隨時搬入醫院樓宇，且直至完成前這段時間的租金獲豁免。倘並無完成，則兩期付款(扣除這段期間的相關租金後)將退還予貴集團。

附錄 — A

會計師報告

貴集團的個人客戶一般以現金、信用卡、借記卡或政府社保計劃繳費。透過政府的社保計劃進行的繳費通常由當地社保局以及負責報銷政府醫療保險計劃保障的病人醫療開支的類似政府部門在交易日期後30至90天結清。

各報告期末基於發票日期呈列的應收賬款的賬齡分析如下。

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
90天內	28	3,451
91至180天	—	165
超過180天	—	967
	<u>28</u>	<u>4,583</u>

22. 收購附屬公司按金

於2016年12月31日的款項指如附註29所述於2017年就收購深圳中山集團支付的按金。

23. 應收／應付關連方款項／股東及投資者出資按金

應收關連方款項

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
非貿易性質		
其他應收款項：		
成都錦欣投資	—	125,027
錦江區婦幼保健院	—	322
列為非即期金額	<u>—</u>	<u>125,349</u>

錦江區婦幼保健院由成都錦欣投資控制。該等款項為無抵押、免息且預期不須於報告日期末起12個月內償付。

附錄 — A

會計師報告

就應收關連方款項而言，於採用國際財務報告準則第9號後，董事已作定期評估及根據過往的結算紀錄就可收回性進行個別評估及調整前瞻性資料。鑒於該等關連方還款紀錄良好，且考慮到該等關連方經營所在行業的未來前景，董事認為壞賬風險偏低，因此毋須就應收關連方款項確認減值。

股東及投資者出資按金

於2016年12月31日的款項指股東及投資者向四川錦欣生殖出資按金。此款項無抵押、免息並於要求時償還。出資協議其後於2017年訂立，而該款項確認為錦欣生殖於截至2017年12月31日止年度的繳足股本。

應付關連方款項

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易性質		
四川錦欣婦女兒童醫院有限公司		
（「錦欣婦女兒童醫院」）.....	381	3,062
成都錦欣精神病醫院有限公司（「錦欣精神病」）.....	330	727
成都和雋科技有限公司（「和雋」）.....	51	141
	<u>762</u>	<u>3,930</u>
非貿易性質		
永泰控股集團有限公司（「永泰」）.....	56,755	—
成都錦欣投資.....	57,092	—
	<u>113,847</u>	<u>—</u>
總計.....	<u>114,609</u>	<u>3,930</u>

除一家附屬公司的非控股股東永泰外，上述關連方均由成都錦欣投資控制。該等款項為無抵押、免息且按需償還。

24. 銀行結餘及現金

於2016年及2017年12月31日，銀行結餘按每年0.30%至0.35%的市場利率計息。

附錄 — A

會計師報告

25. 應付賬款及其他應付款項

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款	27,804	54,245
其他應付款項：		
應付工程款	—	284
應退還客戶按金	15,573	20,257
應計僱員開支(包括社會保險及住房公積金供款)	15,320	53,269
應計租金開支	—	3,792
應付一名第三方款項(附註i)	—	6,794
應付諮詢費	—	2,000
增值稅及其他應付稅項	2,948	8,776
遞延收入(附註ii)	—	5,685
應付股息	—	3,262
其他	277	6,021
	34,118	110,141
應付賬款及其他應付款項總額	61,922	164,386

附註：

- (i) 該款項指代一家非牟利組織臨時收款。
- (ii) 該款項主要指尚有未達成條件的研發項目所得的政府資助金額。

應付賬款的信用期為發票日期起計30至90天。

以下為於報告期末按發票日期呈列的應付賬款賬齡分析。

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
90天內	27,125	43,764
91至180天	679	8,433
181至365天	—	1,558
366天以上	—	490
	27,804	54,245

26. 遞延稅項負債

	收購 附屬公司 產生的 公平值調整 <u>人民幣千元</u>
於2016年1月1日、2016年12月31日及2017年1月1日	—
因收購深圳中山集團而產生(附註29)	175,717
計入損益(附註12)	<u>(3,505)</u>
於2017年12月31日	<u><u>172,212</u></u>

27. 繳足資本

貴集團

於2016年1月1日的繳足資本指成都錦欣投資應佔先前成都西囡醫院的繳足資本，而於2016年12月31日的繳足資本指成都錦欣投資應佔成都西囡醫院及四川錦欣生殖的繳足資本總額。

於2017年12月31日的繳足股本指成都錦欣投資應佔成都西囡醫院及四川錦欣生殖的繳足股本總額。

貴公司

貴公司於2018年5月3日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。於註冊成立日期，貴公司配發及發行一股股份。

於2018年5月3日及2018年7月20日，貴公司再向Jinxin Fertility BVI發行其每股面值0.00001美元的19,999股股份及78,780股股份，以分別獲取代價0.2美元(相當於人民幣1.3元)及0.8美元(相當於人民幣5.4元)。

於2018年7月20日，貴公司向[編纂]投資者收購一股股份(即英屬處女群島控股公司的全部已發行股本)，以向[編纂]投資者配發及發行貴公司1,220股股份。

於2018年11月20日及2018年12月19日，貴公司按每股0.00001美元發行其915,538,334股及296,459,725股股份，代價為約122,467,000美元(相當於人民幣850,068,000元)及43,060,000美元(相當於人民幣296,731,000元)，作為集團重組的一部分以結算就收購四川錦欣生殖全部股權應付的代價。

於2018年12月24日，貴集團收購Willsun Fertility (BVI) Co. Ltd. (「Willsun BVI」，其持有HRC Management (定義見下文)的51%權益)的全部權益及HRC Management的餘下49%權益，方法為分別向Willsun BVI的股東以及HRC Management 49%權益的股東發行貴公司每股面值0.00001美元的407,005,337股股份及360,725,005股股份。完成後，HRC Management成為貴集團的全資附屬公司。

HRC Fertility Management, LLC (「HRC Management」) 提供(i) Huntington Reproductive Centre Medical Group (一家於美國加利福尼亞州成立的醫療企業)進行醫療服務所需的非醫療管理及行政服務；(ii)門診手術中心設施；及(iii)植入前遺傳篩測服務。Willsun BVI的財務資料載於文件附錄一D及一E。

於2019年2月2日，YU PENG XIANG Company Limited (由貴集團高級管理層成員曾勇先生全資擁有的英屬處女群島註冊成立的有限公司)已按面值認購貴公司10,882,013股每股面值0.00001美元的股份。同日，曾勇先生與貴集團就彼於深圳中山醫院的5.46%股權訂立一系列合約安排，其詳情載於附註36(iii)。

28. 經營租賃

貴集團作為承租人

於各報告期末，貴集團根據不可撤銷經營租約擁有未來最低租賃付款承擔的到期情況如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	6,200	10,534
二至五年(包括首尾兩年).....	16,466	142,747
五年以上.....	23,783	1,058,884
	<u>46,449</u>	<u>1,212,165</u>

經營租賃付款指貴集團就用於提供醫院服務的樓宇應付的租金。經磋商，該等租賃為期三至二十年不等並設有固定月租及／或年度租金上調條款。概無租賃包括任何或然租金。

截至2017年12月31日，上述承諾包括自貴集團與一名關連方間訂立的租賃協議(詳情載於附註21)產生的未來最低租賃付款人民幣1,120,721,000元。

29. 收購深圳中山集團

於2017年1月31日，貴集團收購深圳中山集團繳足股本的73.98%，現金代價為人民幣611,260,000元。該收購使用購買法入賬。收購產生的商譽金額為人民幣197,123,000元。深圳中山集團從事輔助生殖服務及輔助醫療服務，其收購旨在繼續拓展貴集團的輔助生殖服務業務服務及輔助醫療服務。

於收購日期收購的資產及確認的負債如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備.....	63,372
租賃按金.....	457
許可證.....	426,500
商標.....	246,900
存貨.....	7,555
應收賬款及其他應收款項.....	4,471
應收深圳中山集團前股東款項.....	223
銀行結餘及現金.....	34,802
應付賬款及其他應付款項.....	(44,332)
稅項負債.....	(4,434)
遞延稅項負債.....	(175,717)
	<u>559,797</u>

於收購日期，所取得的應收賬款及其他應收款項的總合約金額為人民幣4,694,000元（即其公平值）。預期概無於收購日期的合約現金流無法收回。收購成本的金額並不重大。

收購產生的商譽

	人民幣千元
已轉讓代價.....	611,260
加：非控股權益（深圳中山集團26.02%）（附註i）.....	145,660
減：已收購可識別淨資產公平值（100%）.....	(559,797)
收購產生的商譽（附註ii）.....	<u>197,123</u>

附註：

- (i) 於收購日期確認的深圳中山集團26.02%非控股權益按已收購深圳中山集團淨資產已確認金額的非控股權益佔比約人民幣145,660,000元確認。

附錄 — A

會計師報告

- (ii) 收購深圳中山集團產生商譽，因為合併成本包括控股權溢價。此外，就合併支付的代價實際上包括與預期的協同效應、收益增長、未來市場發展及深圳中山集團經整合的人工的利益相關的金額。該等利益不會與商譽分開確認，因為不符合可識別無形資產的確認標準。收購產生的商譽預計不會就稅務目的作出抵扣。

收購深圳中山集團現金流出淨額

	人民幣千元
現金代價	(611,260)
2016年支付的收購按金(附註22)	500,973
所取得的現金及現金等價物結餘	<u>34,802</u>
	<u>(75,485)</u>

收購對 貴集團業績的影響

截至2017年12月31日止年度的利潤中人民幣24,457,000元乃歸因於深圳中山集團產生的額外業務。截至2017年12月31日止年度的收益包括深圳中山集團產生的人民幣239,585,000元。

倘深圳中山集團收購已於2017年1月1日完成，截至2017年12月31日止年度 貴集團的總收益將為人民幣680,519,000元，而該年度的利潤將為人民幣201,259,000元。該[編纂]資料僅供說明用途，並不一定表示收購於2017年1月1日完成情況下 貴集團的實際收益及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

於釐定 貴集團「備考」收益及利潤時(假設於截至2017年12月31日止年度開始時經已收購深圳中山集團)，董事已根據於收購日期物業、廠房及設備及無形資產的已確認金額計算物業、廠房及設備及無形資產的折舊及攤銷。

30. 資本承擔

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
過往財務資料中已訂合約但未撥備的物業、 廠房及設備資本開支	—	<u>3,914</u>

31. 退休福利計劃

貴集團於中國的僱員為中國政府運作的國家管理退休福利計劃的成員。貴集團須按僱員工資成本的特定百分比作出供款，為福利提供資金，該百分比由退休福利計劃所屬的各個地方政府機關釐定。貴集團有關退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出規定供款。截至2016年及2017年12月31日止年度，轉入損益的總成本分別為人民幣7,762,000元及人民幣19,082,000元，指貴集團就退休福利計劃作出的供款。

32. 關連方披露

除過往財務資料其他章節所披露的交易及結餘外，貴集團亦訂立以下關連方交易：

關聯公司名稱	關係	交易性質	截至12月31日止年度	
			2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
錦江區婦幼保健院	由成都錦欣投資 控制的實體	提供管理服務 提供病理服務 ⁽ⁱ⁾	28,125 (7)	92,224 (12)
錦欣婦女兒童醫院	由成都錦欣投資 控制的實體	由貴集團提供管理服務 提供病理服務 ⁽ⁱ⁾	(4,117) ⁽ⁱⁱ⁾ (1,292)	8,556 (2,972)
錦欣精神病	由成都錦欣投資 控制的實體	提供消毒和清潔服務 ⁽ⁱ⁾	(604)	(1,542)
四川程欣物業管理有限公司	由成都錦欣投資 控制的實體	提供清潔服務	(923)	(971)
和雋	由成都錦欣投資 控制的實體	由貴集團購買消耗品	(28,756)	(669)

附註：

(i) 金額指包括於「收益成本」內之病理服務及消毒和清洗服務所產生的開支。

- (ii) 金額指截至2016年12月31日止年度生育中心就根據 貴集團及該實體簽訂的學科共建和合作協議提供管理服務所產生虧損的報銷。

向關連方預付租金

於2017年12月31日， 貴集團向關連方預付租金人民幣150,000,000元，詳情載於附註21(b)。

主要管理人員薪酬

董事及主要行政人員薪酬基於個人表現及市場趨勢釐定。

主要管理層包括執行董事及高級管理層。往績記錄期董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
薪資及津貼	248	360
與績效相關的獎勵	8,084	9,622
退休福利計劃供款	99	119
	<u>8,431</u>	<u>10,101</u>

33. 資本風險管理

貴集團管理其資本，以確保 貴集團實體能夠持續經營，同時透過優化債務及股權平衡最大限度地提高股東回報。 貴集團的整體策略於往績記錄期保持不變。

貴集團資本架構包括銀行結餘及現金、應付關連方款項及 貴公司擁有人應佔權益(包括繳足股本及儲備)。

董事定期檢討資本架構。在檢討過程中，董事考慮各類資金相關的成本及風險。基於董事的推薦建議， 貴集團將透過派付股息、新股份發行、關連方額外墊款或償還彼等的現有墊款以及發行新債務(如有必要)平衡整體資本架構。

34. 金融工具

(a) 金融工具類別

	於12月31日	
	2016年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物)	191,314	585,325
	<u> </u>	<u> </u>
金融負債		
攤銷成本	630,050	96,793
	<u> </u>	<u> </u>

(b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括應收賬款及其他應收款項、應收／應付關連方款項、銀行結餘及現金、股東及投資者出資按金以及應付賬款及其他應付款項。該等金融工具詳情於過往財務資料各附註披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險(利率風險及貨幣風險)、信貸風險及流動資金風險。緩釋有關風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險以確保及時有效地採取適當措施。

(i) 市場風險

利率風險

貴集團面臨與浮動利率銀行結餘有關的現金流利率風險(詳情請參閱附註24)。貴集團的現金流利率風險主要集中於銀行結餘的利率波動。

貴集團管理層認為整體利率風險並不重大，並無呈列敏感度分析。

貨幣風險

貴集團並無重大外幣風險，原因是集團實體的全部業務以人民幣計值，而人民幣為相關集團實體的功能貨幣。

(ii) 信貸風險

於報告期末，貴集團承擔的最大信貸風險乃來自於合併財務狀況表所列各項已確認金融資產的賬面值，可因其交易方未能履行承諾而導致貴集團遭受財務虧損。

為將信貸風險減至最低，貴集團管理層已委派一支團隊，負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，確保就收回逾期債務採取跟進行動。此外，於各報告期末，貴集團會檢討各項個別債務的可收回金額，以確保就不可收回款項作出足夠減值虧損撥備。就此而言，董事認為貴集團的信貸風險大幅降低。

就應收關連方款項及其他應收款而言，管理層定期根據歷史結算記錄及過往經驗對應收關連方款項及其他應收款項的可收回性進行組合評估。董事認為，貴集團其他應收款項的尚未償還餘額不存在固有的重大信貸風險。此外，應收關連方款項的信貸風險因貴集團能夠密切監控其償還情況而有所降低。

除存於若干高信用評級銀行的流動資金的信貸風險集中外，貴集團於2017年12月31日有來自成都錦欣投資的重大應收款項的集中信貸風險。為將信貸風險減至最低，貴集團於各報告期末密切監察關連方的流動性風險並審閱尚未結清的債務，以確保對逾期債務採取跟進行動。

(iii) 流動資金風險

管理層最終負責流動資金風險管理，並已建立一個合適的流動資金風險管理框架管理貴集團的短期、中期及長期資金及流動資金需求。貴集團通過持續監控預測及實際現金流量維持足夠的儲備及匹配金融資產及負債的到期情況管理流動資金風險。

以下各表載列貴集團非衍生金融負債餘下合約到期日(基於約定的償還日期)詳情。以下各表乃根據金融負債的未貼現現金流量基於貴集團可能被要求償還的最早日期編製。

以下各表載有利息(如有)及本金現金流量。倘利息流量為浮息，則未貼現金額乃根據各報告期末的利率曲線得出。

附錄 — A

會計師報告

流動資金表

	加權平均 實際利率	按要求 或1個月內	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年12月31日				
應付賬款及其他應付款項.....	—	43,654	43,654	43,654
股東及投資者出資按金	—	471,787	471,787	471,787
應付關連方款項	—	114,609	114,609	114,609
		<u>630,050</u>	<u>630,050</u>	<u>630,050</u>

	加權平均 實際利率	按要求 或1個月內	未貼現現金 流量總額	賬面值
	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年12月31日				
應付賬款及其他應付款項.....	—	92,863	92,863	92,863
應付關連方款項	—	3,930	3,930	3,930
		<u>96,793</u>	<u>96,793</u>	<u>96,793</u>

(c) 公平值

金融資產及金融負債的公平值乃根據公認定價模型基於貼現現金流量分析釐定。

董事認為，於過往財務資料按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其於各報告期末的公平值相若。

35. 融資活動產生的負債對賬

以下各表載列 貴集團融資活動所產生負債的變動詳情，當中包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債指過往或未來現金流量因融資活動的現金流量而於 貴集團的合併現金流量表分類的負債：

	應付股息	應付一名 第三方款項 (計入其他 應付款項)	銀行借款	應付 關連方款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	—	—	400,000	83,475	483,475
融資現金流量	—	—	27,150	126,535	153,685
<i>非現金變動</i>					
收購非控股權益(附註37(iii))	—	—	—	114,000	114,000
視作向股東分派(附註37(ii))	—	—	(427,150)	(210,163)	(637,313)
於2016年12月31日	—	—	—	113,847	113,847
融資現金流量	(60,169)	6,794	—	—	(53,375)
<i>非現金變動</i>					
宣派股息(附註13)	63,431	—	—	—	63,431
抵銷安排(附註37(i))	—	—	—	(113,847)	(113,847)
於2017年12月31日	<u>3,262</u>	<u>6,794</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,056</u>

附錄 — A

會計師報告

36. 附屬公司詳情

於本報告日期，貴公司擁有以下組成 貴集團的附屬公司：

附屬公司名稱	成立地點及日期	繳足資本／股本	貴集團應佔股權		主要業務
			於12月31日		
			2016年	2017年	
<i>直接持有：</i>					
英屬處女群島控股公司 (附註ix)	英屬處女群島 2018年3月1日	—	不適用	不適用	[●] 投資控股
Willsun BVI (附註iv及ix)	英屬處女群島 2017年3月31日	205,600,000 美元	不適用	不適用	[●] 投資控股
Willsun (BVI) New Co. Ltd. (附註iv及ix)	英屬處女群島 2018年5月17日	50,000美元	不適用	不適用	[●] 投資控股
<i>間接持有：</i>					
Jinxin Fertility HK (附註ix)	香港 2018年3月14日	1港元	不適用	不適用	[●] 投資控股
四川錦欣生殖(附註i及ix)*	中國 2016年9月12日	註冊資本人民幣 1,054,841,600元	100%	40.9% ¹	[●] 投資控股
成都西囡醫院 (附註i、iii及ix)*	中國 2016年9月1日	註冊資本人民幣 22,222,222元	51%	40.9% ¹	[●] 輔助生殖服務及管理 服務
高新西囡醫院(附註ix)*	中國 2016年6月13日	註冊資本人民幣 15,000,000元	100%	100%	[●] 輔助生殖服務及管理 服務
深圳中山醫院 (附註ii、iii及v)*	中國 2004年5月18日	註冊資本人民幣 20,000,000元	—	73.98%	[●] 輔助生殖服務及輔助 醫療服務
深圳市裕集物業服務 有限公司(「裕集物業」) (附註iii及vi)*	中國 2009年9月16日	註冊資本人民幣 300,000元	—	100%	[●] 向集團公司提供物業 管理服務
深圳中山生殖與遺傳 研究所(「中山研究所」) (附註iii及viii)*	中國 2009年1月8日	註冊資本人民幣 1,000,000元	—	100%	[●] 實驗室運營

附錄 — A

會計師報告

附屬公司名稱	成立地點及日期	繳足資本／股本	貴集團應佔股權		主要業務
			於12月31日		
			2016年	2017年	
深圳市梅驊醫療投資 管理有限公司(「梅驊管理」) (附註iii、vi及vii)*	中國 2003年6月16日	註冊資本人民幣 18,000,000元	—	100%	[●] 投資管理及管理諮詢
HRC Management, (附註iv及ix)	美國 2015年11月3日	80,000美元	—	—	[●] 提供管理服務及手術 中心設施
NexGenomics, LLC (附註iv及ix)	美國 2015年2月4日	100美元	—	—	[●] 植入前遺傳篩查測試服 務
Willsun Fertility US Delaware LLC. (附註iv及ix)	美國 2017年4月5日	85,505,000美元	不適用	不適用	[●] 投資控股
Willsun US Delaware Newco Inc. (附註iv及ix)	美國 2018年5月7日	82,151,863美元	不適用	不適用	[●] 投資控股
<i>結構性實體：</i>					
成都錦潤福德醫療管理 (「錦潤福德」)有限公司 (附註iii及ix)*	中國 2018年5月9日	註冊資本人民幣 300,000元	不適用	不適用	[●] 管理服務

附註：

- i 儘管 貴集團於2017年12月31日僅擁有四川錦欣生殖及成都西囡醫院40.9%的股權，但董事認為 貴集團擁有指示該等實體的相關業務活動的權力，原因是 貴集團擁有委任四川錦欣生殖董事會大多數成員的權力及與成都西囡醫院的若干股東達成協議在股東大會上投票贊成董事會提呈的所有決議案。
- ii 於2017年1月， 貴集團收購深圳中山醫院(詳情見附註29)。
- iii 於2018年9月及11月，四川錦欣生殖轉讓其於成都西囡醫院的10%股權及於深圳中山醫院(直接持有裕集物業、中山研究所及梅驊管理的全部股權)的3.98%股權予錦潤福德(貴集團的結構性實體)。 貴公司並無直接或間接擁有該結構性實體的股權合法所有權。然而，根據若干合約安排(包括但不限於與該結構性實體及其註冊擁有人訂立的獨家經營服務協議、期權協議、委

附錄 — A

會計師報告

託協議及股權質押協議)，貴集團有權對該結構性實體行使權力，通過參與該結構性實體獲得可變回報，並有能力通過其對該結構性實體的權力影響這些回報。因此，其呈列為貴集團的綜合結構性實體。

同樣地，貴集團透過貴集團與曾勇先生於2019年2月訂立的一系列合約安排獲得曾勇先生於深圳中山醫院的5.46%股權的控制權。因此，貴集團自此間接控制深圳中山醫院合共79.44%股權。

- iv 於2018年12月，貴集團收購Willsun BVI及其附屬公司。其財務資料載於本文件附錄一D及一E內。
- v 截至2017年12月31日止年度，該等實體的法定財務報表乃根據中國企業會計準則及適用財務法規編製並由中國註冊會計師深圳長江會計師事務所審核。
- vi 截至2017年12月31日止年度，該實體的法定財務報表乃根據中國企業會計準則及適用財務法規編製並由中國註冊會計師[深圳中瑞泰會計師事務所]審核。
- vii 2016年12月31日、2017年12月31日及本報告日期並無支付梅驊管理的全部註冊資本。
- viii 截至2017年12月31日止年度，該實體的法定財務報表乃根據中國企業會計準則及適用財務法規編製並由中國註冊會計師深圳市義達會計師事務所有限責任公司審核。
- ix 於往績記錄期，概無就貴公司該等附屬公司編製法定財務報表，原因是該等附屬公司並無法定審計規定或尚未刊發第一套法定財務報表。

下表載列貴集團擁有重大非控股權益的非全資附屬公司：

附屬公司名稱	成立及 經營地點	非控股權益所持 股權／投票權比例		分配予非控股權益的利潤		累計非控股權益	
		2016年	2017年	2016年	2017年	2016年	2017年
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成都西囡醫院	中國	49%	59.1%	16,067	93,404	21,368	285,242
深圳中山集團	中國	—	26.02%	—	6,364	—	148,515
				<u>16,067</u>	<u>99,768</u>	<u>21,368</u>	<u>433,757</u>

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(按綜合基準)。以下財務資料概要是指集團內公司間抵銷前及公平值調整後的金額。

附錄 — A

會計師報告

成都西因醫院

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
流動資產	128,737	447,983
非流動資產	48,084	189,285
流動負債	(126,296)	(136,991)
貴公司擁有人應佔權益	(29,157)	(215,035)
非控股權益	(21,368)	(285,242)
於損益確認的收益	<u>346,408</u>	<u>423,189</u>
於損益確認的開支	<u>242,801</u>	<u>248,796</u>
年內利潤及全面收入總額	<u>103,607</u>	<u>174,393</u>
以下人士應佔年內利潤及全面收入總額：		
— 貴公司擁有人	87,540	80,989
— 非控股權益	16,067	93,404
	<u>103,607</u>	<u>174,393</u>
派付非控股股東股息	<u>—</u>	<u>(34,449)</u>
經營活動現金流入(流出)淨額	108,982	(7,998)
投資活動現金流出淨額	(108,020)	(35,779)
融資活動現金流入淨額	84,526	232,720
現金流入淨額	<u>85,488</u>	<u>188,943</u>

附錄 — A

會計師報告

深圳中山集團

	於12月31日 2017年 人民幣千元
流動資產	68,086
非流動資產	938,701
流動負債	(66,680)
非流動負債	(172,212)
貴公司擁有人應佔權益	(619,380)
非控股權益	<u>(148,515)</u>
向非控股權益派發的股息	<u>(3,507)</u>
	2017年2月1日 至2017年 12月31日 人民幣千元 (附註)
於損益確認的收益	<u>239,585</u>
於損益確認的開支	<u>215,128</u>
年內利潤及全面收入總額	<u>24,457</u>
以下人士應佔年內利潤及全面收入總額：	
— 貴公司擁有人	18,093
— 非控股權益	<u>6,364</u>
	<u>24,457</u>
經營活動現金流入淨額	55,799
投資活動現金流出淨額	(25,323)
融資活動現金流出淨額	<u>(11,773)</u>
現金流入淨額	<u>18,703</u>

附註：深圳中山集團於2017年1月獲 貴集團收購。

37. 重大非現金交易

除歷史財務資料所披露者外，貴集團亦於往績記錄期內進行以下非現金交易：

- (i) 截至2016年及2017年12月31日止年度，貴集團與各關連方訂立協議以截至2016年及2017年12月31日的未償還應收賬款分別抵銷應付賬款人民幣4,621,000及人民幣113,847,000。
- (ii) 截至2016年12月31日止年度，先前成都西囡醫院及其附屬公司、先前高新西囡醫院的業務被轉至到成都西囡醫院及高新西囡醫院。未獲轉讓的若干資產及負債賬面淨值人民幣79,944,000元(包括銀行結餘及現金人民幣6,404,000元、存貨人民幣96,000元、應收賬款及其他應收款項人民幣31,001,000元、應收關連方款項人民幣777,841,000元、應付賬款及其他應付款項人民幣98,085,000元、應付關連方款項人民幣210,163,000元及銀行借款人民幣427,150,000元)確認為視作向彼等股東分派，而保留盈利／累計虧損淨額人民幣204,581,000元及資本儲備虧絀結餘人民幣124,637,000元則取消確認。
- (iii) 截至2016年12月31日止年度，先前成都西囡醫院與先前高新西囡醫院的時任非控股股東訂立一份股份轉讓協議，以收購之前並無擁有的餘下權益，現金代價為人民幣120,000,000元，而餘額人民幣114,000,000元由成都錦欣投資支付，透過貴集團的各流動賬戶確認。詳情請參閱合併權益變動表附註(e)。
- (iv) 截至2016年12月31日止年度來自成都錦欣投資及其他新投資者的出資按金人民幣471,787,000元已轉至四川錦欣生育西囡醫院的繳足股本作為合併權益變動表附註(g)所述的注資。
- (v) 於截至2016年及2017年12月31日止年度，成都西囡醫院訂立協議，將截至2016年及2017年12月31日分別為數人民幣24,008,000元及人民幣100,780,000元的未獲償還應收關連方賬款轉讓予成都錦欣投資。

38. 報告期後事項

除本報告其他部分所披露者外。2017年12月31日之後發生以下重大事件：

- (i) 於2019年1月，成都西囡醫院與成都錦欣投資訂立股權轉讓協議，並以人民幣4,470,000元向成都錦欣投資出售其於高新西囡醫院的全部股權，金額根據高新西囡醫院於2019年1月31日的資產淨值釐定。
- (ii) 於2019年2月[●]日，貴公司已批准受限制股份獎勵計劃（「受限制股份獎勵計劃」）並有條件採納購股權計劃（「購股權計劃」）。受限制股份獎勵計劃及購股權計劃的主要條款概要載於文件附錄五「法定及一般資料—E. 購股權計劃」一節。
- (iii) 於2019年2月13日，相當於13,676,180股 貴公司股份的受限制股份單位獎勵已根據受限制股份獎勵計劃被授予 貴集團的主要管理人員及HRC Medical的一名醫生，惟須達成有關獎勵函件內訂明的若干歸屬條件。
- (iv) 於[●]，貴公司透過新增額外[●]股股份，將法定股本由[●]（分為[●]股股份）增加至[●]（分為[●]股股份），該等股份在各方面與現有股份享有同等地位。
- (v) 於[●]，貴公司已批准發行 貴公司股份溢價賬的進賬額[●]股股份，惟須待根據資本化發行 貴公司股份配發及發行令 貴公司股份溢價入賬方可進行，詳情載於文件附錄五。

39. 期後財務報表

貴公司及其任何附屬公司並無就2017年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。