

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、摩根士丹利亞洲有限公司及中信里昂證券資本市場有限公司董事

### 緒言

吾等就第IA-3至IA-69b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、2017年及2018年12月31日的綜合財務狀況表及 貴公司於2018年12月31日的財務狀況表、 貴集團截至2018年12月31日止三個年度各年(「往績記錄期」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重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-69b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、2017年及2018年12月31日的財務狀況、 貴公司於2018年12月31日的財務狀況及 貴集團於往績記錄期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)條例呈報事宜

## 調整

編製過往財務資料時，並無對第IA-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至2018年12月31日並無宣派或派發任何股息以及 貴公司於2018年12月31日後宣派股息。

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。

過往財務資料乃基於貴集團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(「人民幣」)呈列，所有數值均約整至最接近千位(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		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益 .....	6	346,408	662,774	921,994
收益成本 .....		(213,689)	(360,638)	(508,875)
毛利 .....		132,719	302,136	413,119
其他收入 .....	8a	20,563	12,233	21,795
其他開支 .....	9	(30)	(664)	(4,181)
其他虧損 .....	8b	—	(1,180)	(590)
研發開支 .....		—	(10,306)	(11,982)
行政開支 .....		(26,678)	(60,637)	(103,435)
[ 編纂 ] .....		—	—	[ 編纂 ]
融資成本 .....	10	(17,229)	—	—
除稅前利潤 .....	7	109,345	241,582	276,588
所得稅開支 .....	12	(5,694)	(43,031)	(64,464)
年內利潤及全面收入總額 .....		<u>103,651</u>	<u>198,551</u>	<u>212,124</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	166,600
— 非控股權益 .....		16,067	99,768	45,524
年內利潤及全面收入總額 .....		<u>103,651</u>	<u>198,551</u>	<u>212,124</u>
每股盈利—基本(人民幣) .....	14	<u>1.29</u>	<u>0.17</u>	<u>0.15</u>

附錄 — A

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		
		2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備.....	16	48,084	118,835	137,737
商譽.....	17	—	197,123	802,051
牌照.....	18	—	414,441	401,285
提供管理服務的合約權利.....	19	—	—	1,939,049
商標.....	20	—	246,900	1,292,432
按公平值計入其他全面收益的股本工具...	22	—	—	9,990
租金及其他按金.....	24	—	457	2,082
收購附屬公司按金.....	25	500,973	—	—
預付款項.....	24	—	100,000	100,000
應收關連方款項.....	26	—	125,349	438,165
		<u>549,057</u>	<u>1,203,105</u>	<u>5,122,791</u>
<b>流動資產</b>				
存貨.....	23	12,746	18,688	16,548
應收賬款及其他應收款項.....	24	2,901	66,720	76,920
應收關聯方款項.....	26	—	—	70,894
可收回稅項.....		—	—	934
結構性銀行存款.....	27	—	—	20,000
按公平值計入損益的金融資產.....	28	—	—	65,010
銀行結餘及現金.....	29	190,703	449,495	1,184,190
		<u>206,350</u>	<u>534,903</u>	<u>1,434,496</u>
分類為持作出售的資產.....	30	—	—	1,021
		<u>206,350</u>	<u>534,903</u>	<u>1,435,517</u>
<b>流動負債</b>				
應付賬款及其他應付款項.....	31	61,922	164,386	391,050
股東及投資者出資按金.....	26	471,787	—	—
應付關連方款項.....	26	114,609	3,930	916,985
應付稅項.....		6,520	35,854	68,765
		<u>654,838</u>	<u>204,170</u>	<u>1,376,800</u>
流動(負債)資產淨值.....		<u>(448,488)</u>	<u>330,733</u>	<u>58,717</u>
資產總值減流動負債.....		<u>100,569</u>	<u>1,533,838</u>	<u>5,181,508</u>
<b>非流動負債</b>				
遞延租金.....		—	—	4,769
遞延稅項負債.....	32	—	172,212	676,941
		—	<u>172,212</u>	<u>681,710</u>
資產淨值.....		<u>100,569</u>	<u>1,361,626</u>	<u>4,499,798</u>
<b>資本及儲備</b>				
股本／繳足資本.....	33	60,200	688,267	129
儲備.....		19,001	239,602	4,363,042
貴公司擁有人應佔權益.....		79,201	927,869	4,363,171
非控股權益.....		21,368	433,757	136,627
權益總額.....		<u>100,569</u>	<u>1,361,626</u>	<u>4,499,798</u>

附錄 — A

會計師報告

財務狀況表

	附註	於12月31日 2018年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資.....	15	4,213,416
<b>流動資產</b>		
遞延 [ 編纂 ] .....	24	[ 編纂 ]
應收股東款項.....	26	69,557
銀行結餘及現金 .....	29	33,714
		<u>109,935</u>
<b>流動負債</b>		
其他應付款項.....	31	22,611
應付附屬公司款項.....	26	22,302
		<u>44,913</u>
流動資產淨值.....		65,022
總資產減總負債.....		<u>4,278,438</u>
資產淨值.....		<u>4,278,438</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本.....	33	129
儲備.....	44	4,278,309
權益總額.....		<u>4,278,438</u>

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	股本/ 繳足資本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	保留利潤	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註c)	人民幣千元	人民幣千元	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35).....	—	—	—	—	—	—	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	—

附錄 — A

會計師報告

	貴公司擁有人應佔							總計 人民幣千元
	股本/ 繳足資本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	保留利潤	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (附註c)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
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)。 向非控股股東分派股息 (附註13) .....	—	—	—	—	(25,475)	(25,475)	—	(25,475)
於2017年12月31日 .....	688,267	—	147,293	11,111	81,198	927,869	433,757	1,361,626
年內利潤及全面收入總額 ..	—	—	—	—	166,600	166,600	45,524	212,124
視作向股東分派(附註f) .....	—	—	(1,484)	—	—	(1,484)	—	(1,484)
境內重組及集團重組 的影響(附註i) .....	(688,267)	—	915,956	—	—	227,689	(227,689)	—
視作 貴集團重組之一部分 的向股東分派(附註j) .....	—	—	(1,125,518)	—	—	(1,125,518)	—	(1,125,518)
發行股份(附註j) .....	76	1,201,694	—	—	—	1,201,770	—	1,201,770
就HRC Management收購 發行股份(附註2及36) ..	53	3,110,982	—	—	—	3,111,035	—	3,111,035
轉至儲備(附註c) .....	—	—	—	31	(31)	—	—	—
股息確認為分派(附註13)。 向非控股股東分派股息 (附註13) .....	—	—	—	—	(144,790)	(144,790)	—	(144,790)
於2018年12月31日 .....	<u>129</u>	<u>4,312,676</u>	<u>(63,753)</u>	<u>11,142</u>	<u>102,977</u>	<u>4,363,171</u>	<u>136,627</u>	<u>4,499,798</u>

附註：

- (a) 於2016年9月12日，四川錦欣生殖醫療管理有限公司（「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。
- (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45(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，總代價約為人民幣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。

- (i) 於2018年4月，作為四川錦欣生殖為 貴集團境內投資控股平台的境內重組（「境內重組」）的一部分，成都西囡醫院的非控股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，作為向 貴集團的出資。於完成後，成都西囡醫院成為四川錦欣生殖的全資附屬公司。 貴集團其後於截至2018年12月31日止年度（定義見下文附註(j)）進行部分集團重組（定義及詳情見附註2），據此 貴公司成為 貴集團旗下公司的控股公司。
- (j) 作為 貴集團重組的一部分，截至2018年12月31日止年度，LionRock New Hope (HK) Company Limited（「Jinxin Fertility HK」）自當時股東收購四川錦欣生殖的全部股權，現金代價為人民幣1,125,518,000元，而該等當時股東已於 貴集團重組完成後成為 貴公司股東。該安排被視作向 貴公司股東作出分派，以及人民幣342,968,000元已於2018年12月31日結清，而餘下人民幣782,550,000元已確認為應付關聯方款項。更多詳情載於附註26(c)(vii)。
- 此外，作為 貴集團重組的一部分， 貴公司已向四川錦欣生殖的若干股東發行1,212,098,059股股份，總代價為175,212,000美元（相等於約人民幣1,201,770,000元）；其中，165,211,000美元（相等於約人民幣1,132,216,000元）已於年內收取，而餘下10,001,000美元（相等於約人民幣69,554,000元）於2018年12月31日尚未結清並確認為應收一名關聯方款項。

附錄 — A

會計師報告

綜合現金流量表

	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	2018年 人民幣千元
<b>經營活動</b>				
除稅前利潤 .....		109,345	241,582	276,588
就以下各項作出調整：				
物業、廠房及設備折舊 .....		14,286	23,289	29,114
牌照攤銷 .....		—	12,059	13,156
利息收入 .....		(20,125)	(1,237)	(9,614)
利息開支 .....		17,229	—	—
出售物業、廠房及設備虧損 .....		—	1,180	276
營運資金變動前經營現金流量 .....		120,735	276,873	309,520
存貨減少 .....		7,660	1,613	2,140
應收賬款及其他應收款項				
(增加)／減少 .....		(11,519)	(159,348)	2,658
應收關連方款項增加 .....		(24,008)	(100,780)	(90,718)
應付賬款及其他應付款項增加 .....		32,517	47,792	163,928
應付關連方款項增加 .....		—	3,168	4,286
<b>經營所得現金</b> .....		125,385	69,318	391,814
所得稅退稅(已付) .....		826	(21,636)	(35,377)
已付利息 .....		(17,229)	—	—
<b>經營活動所得現金淨額</b> .....		108,982	47,682	356,437
<b>投資活動</b>				
自關連方收取利息 .....		17,229	—	—
自銀行收取利息 .....		142	1,237	2,428
購買物業、廠房及設備 .....		(8,012)	(32,199)	(20,981)
購買按公平值計入損益的金融資產 .....		—	—	(65,010)
出售物業、廠房及設備所得款項 .....		—	635	21
收購附屬公司所得現金(流出)／流入... 35及36		—	(75,485)	40,652
關連方還款 .....		130,765	3,374	—
向關連方墊款 .....		(248,100)	(149,591)	(325,114)
存置結構性銀行存款 .....		—	—	(20,000)
就收購附屬公司已付按金 .....		(500,973)	—	—
<b>投資活動所用現金淨額</b> .....		(608,949)	(252,029)	(388,004)

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	2018年 人民幣千元
<b>融資活動</b>			
已付遞延發行成本 .....	—	—	(3,144)
發行股份所得款項 .....	—	—	1,132,216
就收購四川錦欣生殖視作向 股東作出的分派 .....	—	—	(342,968)
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	—	104,033
代一家非牟利組織臨時收款 .....	—	6,794	3,803
支付予一家非牟利組織臨時收款 .....	—	—	(2,912)
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)	(123,924)
<b>融資活動所得現金淨額 .....</b>	<b>663,068</b>	<b>463,139</b>	<b>767,104</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額 .....</b>	<b>163,101</b>	<b>258,792</b>	<b>735,537</b>
年初現金及現金等價物 .....	27,602	190,703	449,495
年末現金及現金等價物 .....	<u>190,703</u>	<u>449,495</u>	<u>1,185,032</u>
指：			
— 銀行結餘及現金	190,703	449,495	1,184,190
— 分類為持作出售的銀行結餘及現金	—	—	842
	<u>190,703</u>	<u>449,495</u>	<u>1,185,032</u>

## 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35)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。於2018年12月，貴公司透過收購Willsun Fertility (BVI) Company Limited (「Willsun BVI」)亦獲得HRC Fertility Management, LLC (「HRC Management」)的全部股權；而Willsun BVI持有HRC Management 51%股權，而其餘下49%股權則透過HRC Investment Holding LLC (「HRC Investment」，其持有HRC Management 49%股權)獲得(該兩項收購於下文統稱為「HRC Management收購」)。HRC Management連同其附屬公司(統稱為「HRC Management集團」)主要提供(i)Huntington Reproductive Centre Medical Group (「HRC Medical」，一家於美利堅合眾國(「美國」)加利福尼亞州成立的醫療企業)進行醫療執業所需的非醫療管理及行政服務，乃根據與HRC Management訂立的管理服務協議(「管理服務協議」)；(ii)門診手術中心機構；及(iii)植入前遺傳篩測服務(「PGS測試」)。HRC Medical為一家醫療企業，從事提供(i)體外受精(「IVF」)服務；(ii)超低溫冷凍服務；及(iii)婦科手術，及其他相關服務。詳情載於附註36。

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。進一步詳情載於綜合權益變動表附註(d)及附註45(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35。

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醫院及四川錦欣生殖持有40.9%擁有權，成都錦欣投資透過與四川錦欣生殖及成都西囡醫院的若干股東訂立協議於董事會獲得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4日，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資料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Jinxin Fertility HK，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Jinxin Fertility HK(一名離岸[編纂]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]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Jinxin Fertility HK的直接控股公司)的全部權益，以換取 貴公司向[編纂]發行及配發股份。Jinxin Fertility HK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。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。

綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表經已編製，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日的綜合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. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

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，包括國際財務報告準則第15號客戶合約收益，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（「國際會計準則」）第39號金融工具：確認及計量除外。國際財務報告準則第9號及國際會計準則第39號下金融工具之會計政策載於附註4。

#### 3.1. 應用國際財務報告準則第9號對會計政策的影響及變動

於2018年1月1日，貴集團已應用國際財務報告準則第9號及其他國際財務報告準則相關的相應修訂。國際財務報告準則第9號就(1)金融資產及金融負債的分類及計量，及(2)金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）及(3)一般對沖會計。

貴集團已根據國際財務報告準則第9號所載過渡條文應用國際財務報告準則第9號，即對2018年1月1日（首次應用日期）尚未終止確認的工具追溯應用分類及計量要求（包括減值），並尚未對已於2018年1月1日終止確認的工具應用相關要求。於2017年12月31日的賬面值與於2018年1月1日的賬面值之間的差異（如有）於期初保留溢利及其他權益部分確認，而並無重列截至2017年12月31日止年度的歷史財務資料。

因此，國際會計準則第39號下載至2018年12月31日止年度的財務資料未必可與截至2016年及2017年12月31日止年度的財務資料比較。

##### 3.1.1. 應用國際財務報告準則第9號導致會計政策的主要變動

###### *金融資產分類及計量*

所有根據國際會計準則第39號分類為貸款及應收款項的金融資產將根據國際財務報告準則第9號分類為按攤銷成本列賬的金融資產。所有金融負債繼續根據國際財務報告準則第9號分類為按攤銷成本列賬的金融負債。此外，金融資產及金融負債繼續按先前根據國際會計準則第39號計量的相同標準計量。

###### *預期信貸虧損模式下的減值*

於2018年1月1日，唯一董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用毋須付出不必要成本或能力而獲取的合理且可支持的資料審閱及評估貴集團現有的金融資產是否存在減值。

預期信貸虧損計量及確認

貴集團採用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，為其應收賬款使用全期預期信貸虧損。詳情載於附註24。

按攤銷成本列賬的其他金融資產的虧損撥備主要包括應收關聯方款項及銀行結餘及現金，按12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）計量，原因是自首次確認以來信貸風險並無大幅增加。

就銀行結餘而言，貴集團僅與由國際信用評級機構評定的具有高信用評級且信譽良好的銀行交易。近期並無有關該等銀行的違約記錄。預期信貸虧損並不重大。

就應收關聯公司款項而言，唯一董事基於關聯公司的歷史結算記錄及過往經驗對其可收回性作出個別評估。基於唯一董事的評估，應收關聯公司款項的預期信貸虧損並不重大。

於2018年1月1日，唯一董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用毋須付出不必要成本或能力而獲取的合理且可支持的資料審閱及評估貴集團現有的金融資產是否存在減值。於2018年1月1日並無確認減值撥備，且進一步評估過程載於附註24。

*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 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號(修訂本)	反向補償預付款特徵 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
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 <sup>5</sup>
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 自2019年1月1日或之後開始年度期間生效。

<sup>2</sup> 於將予釐定的日期或之後開始年度期間生效。

<sup>3</sup> 自2021年1月1日或之後開始年度期間生效。

<sup>4</sup> 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。

<sup>5</sup> 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，董事預期應用其他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，前期預付租金將繼續按其性質呈列為投資或經營現金流量(如適用)。

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 34 所披露，於 2018 年 12 月 31 日， 貴集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣 1,346,164,000 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 2018 年 12 月 31 日， 貴集團目前視已付的可退回租賃按金約人民幣 1,679,000 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會計準則第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，採納國際財務報告準則第16號後，租金開支將被使用權資產的直線折舊開支及租賃負債的利息開支所取代。對使用權資產應用直線折舊與對租賃負債應用實際利率法相結合，將導致租賃最初幾年自損益扣除的總金額升高，並使租賃後期的開支減少，惟對整個租期確認的總開支並無影響。此外，採納國際財務報告準則第16號將增加貴集團的綜合資產及綜合負債，惟不會對貴集團未來財務報表的綜合財務表現造成重大影響。

#### 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(惟若干按公平值計量的金融工具除外)。

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。

### 綜合基準

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，即開始對附屬公司綜合入賬，而當 貴集團失去附屬公司的控制權時，即不再對其綜合入賬。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，將於綜合入賬時悉數對銷。

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。

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。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類型的非控股權益按其公平值計量。

#### **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。

#### **於附屬公司的投資**

貴公司財務狀況表中所包含的於附屬公司的投資按成本減任何已識別減值虧損後呈列。

於往績記錄期，附屬公司的業績按已收股息及應收款項列賬。

### 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。

綜合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。

### 持作出售的非流動資產

若非流動資產的賬面值將主要透過出售交易而非持續使用而收回，則分類為持作出售。僅當資產可按其現狀即時出售，並只受出售資產的一般及慣常條款所限，且出售的可能性非常高時，方被視為符合上述條件。管理層必須對出售作出承擔，而出售預期應可於分類日期起計一年內合資格確認為已完成出售。

當 貴集團致力履行涉及失去一家附屬公司控制權之出售計劃時，該附屬公司之所有資產及負債均於符合上述條件時分類為持作出售，不論 貴集團會否於出售後保留相關附屬公司的非控股權益。

分類為持作出售的非流動資產乃按其過往賬面值與公平值兩者中的較低者減出售成本計量，該等資產繼續按相關部分所載會計政策計量。

### 收益確認

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；
- 貴集團的履約產生或提升一項於 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。

與相同合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

貴集團確認以下主要服務收益：

- 輔助生殖服務；
- 管理服務；及
- 配套醫療服務。

#### 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) IVF取卵週期收益，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取卵週期收益—IVF取卵週期的時間通常為期12至20天。IVF取卵週期的相關收益涉及在IVF取卵週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)於綜合財務狀況表列賬。

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、商標及提供管理服務的合約權利)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。

## 外幣

於編製各單獨集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)進行的交易初步按於交易日期的通行匯率記錄。於報告期末，以外幣計值的貨幣資產及負債均按於報告期末的通行匯率重新換算。根據以外幣為單位得到歷史成本計量的非貨幣項目並不以重新換算。

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

就呈列歷史財務資料而言，貴集團海外業務的資產及負債乃按報告期末的適用匯率換算為貴集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出乃按該年度的平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益確認並根據換算儲備(歸屬於非控股權益(如適用))於權益累計。

對收購海外業務產生的可識別收購資產所作的商譽及公平值調整作為該海外業務的資產及負債進行處理，並按報告期末現行的匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認。

### 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確認金融資產及金融負債。所有一般性購買或銷售金融資產按交易日期基準確認及取消確認。一般性購買或銷售為按於市場規定或慣例確立的時間期限內交付資產的金融資產的購買或銷售。

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貿易應收款項除外)。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「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)。直接歸屬於購置按公平值計入損益的金融資產或金融負債的交易費用即時在損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息收入及利息開支的方法。實際利率乃於初步確認時按金融資產或金融負債的預期可使用年期或適用的較短期間內確切貼現估計未來現金收入及款項(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或貼現)至賬面淨值的利率。

於2018年1月1日採用國際財務報告準則第9號之前

### 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。

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。

對於若干貸款及應收款項類別(如評估為不會單獨作出減值的應收賬款)，會額外整體評估以進行減值。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。

於2018年1月1日之後採納國際財務報告準則第9號後

### 金融資產

所有已確認金融資產其後按金融資產的分類以攤銷成本或公平值進行整體計量。

#### 金融資產的分類及計量

達成以下條件的金融資產其後以攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量而持有金融資產為目的之經營模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本的利息。

達成以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益：

- 以收取合約現金流量及出售金融資產為目的之經營模式下持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他金融資產隨後按公平值計入損益，惟倘非交易用途權益投資亦非於國際財務報告準則第3號業務合併適用的業務合併中收購方所確認的或然代價，於金融資產首次應用／初始確認日期，貴集團可不可撤銷地選擇在其他全面收益中呈列權益投資公平值的其後變動。

金融資產分類為持作買賣，倘：

- 其購買主要用於在不久將來出售；或
- 於初步確認時其乃已識別金融工具組合的一部分，由 貴集團共同管理，並於近期顯示短期盈利實際模式；或
- 其乃衍生工具，既無被指定且實際上亦非對沖工具。

此外， 貴集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的金融資產按公平值計入損益，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

#### 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產乃按實際利率法確認利息收入。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過金融資產於下個報告期的攤銷成本應用實際利率確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，使金融資產不再出現信貸減值，利息收入乃透過對金融資產於有關資產獲確定不再出現信貸減值之報告期開始起的賬面總值應用實際利率確認。

#### 按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)或指定為按公平值計入其他全面收益之準則的金融資產，乃按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產乃於各報告期末按公平值計量，任何公平值損益於損益內確認。於損益內確認的損益淨額包括金融資產所賺取的任何股息，並計入「其他虧損」項下。

#### 指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具

指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具的投資其後按公平值計量，其公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認及於按公平值計入其他全面收益的儲備累積；無須作減值評估。累計損益將不重新分類至出售股本投資的損益，並將繼續於按公平值計入其他全面收益的儲備內持有。

當貴集團確認收取股息的權利時，該等權益工具投資的股息於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息計入損益中的「其他收入」項下。

### 金融資產減值

貴集團就根據國際財務報告準則第9號面臨減值的金融資產(包括銀行結餘、結構性銀行存款、應收賬款及其他應收款項以及應收關聯方款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。有關虧損撥備於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期壽命內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。預期信貸虧損根據貴集團過往信貸虧損經驗進行評估，並根據應收款項特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

貴集團就未有大量融資成分的貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損乃按獨立方式評估。

就所有其他工具而言，貴集團計量與12個月預期信貸虧損等額的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來已大幅增加，則貴集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損，乃基於自初始確認起出現違約的可能性或風險是否大幅增加。

### 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，貴集團將於報告日期就金融工具發生的違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時，貴集團會考慮合理且有根據的定量和定性資料，包括毋須花費不必要成本或精力而可獲取之過往的經驗及前瞻性資料。

尤其，評估信貸風險會否顯著增加時會考慮下列資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險於外界市場指標的顯著惡化，例如：信貸息差的顯著增加、債務人的信貸違約掉期價；

- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期顯著不利變動。

不論上述評估結果如何，貴集團假定，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非貴集團擁有合理且有根據的資料，則另作別論。

貴集團定期監察用於識別信貸風險有否顯著增加的標準的有效性，並在適當的情況下對其進行修訂，以確保該等標準能在相關款項逾期前識別顯著增加的信貸風險。

#### 違約定義

貴集團認為以下事項構成內部信貸風險管理違約事件，此乃由於過往經驗顯示符合以下任何一項標準的應收款項通常無法收回。

- 交易對手方違反財務契約時；或
- 內部建立或自外部取得的資料顯示，債務人不大可能支付全額款項予債權人(包括貴集團)(並未考慮貴集團所持有的任何抵押品)。

倘不考慮以上所述，貴集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則違約已發生，除非貴集團擁有合理及可靠資料顯示一項更滯後的違約標準較合適則當別論。

#### 信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之違約事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產信貸減值之證據包括以下事件之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人陷入重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；

- (c) 借款人之放款人因與借款人出現財務困難有關的經濟或合約理由而給予借款人在一般情況下放款人不予考慮之優惠條件；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 由於財務困難致使金融資產的活躍市場消失。

#### 撇銷政策

倘有資料顯示對手方陷入嚴重財務困難且無實際收回可能，如對手方已處於清盤中或已進入破產程序，則 貴集團會撇銷金融資產。經考慮法律意見(如適當)，仍可根據 貴集團的收回程序對已撇銷金融資產實施強制執行。任何收回乃於損益中確認。

#### 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即出現違約時的損失幅度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率之評估乃按照歷史數據進行，並就前瞻性資料作出調整。預期信貸虧損的評估反映無偏頗及概率加權之數額，其乃按發生相應違約風險為加權值而釐定。

一般而言，預期信貸虧損估計為根據合約支付予 貴集團的所有合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按於初始確認時釐定的實際利率折現。

利息收入按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產出現信貸減值，在該情況下，利息收入乃按金融資產的攤銷成本計算。

貴集團貿易應收款項的賬面值於損益確認其減值收益或虧損，惟貿易相關應收款項經虧損撥備賬確認相應調整。

#### 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。

### 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，該項資產賬面值與已收及應收代價及於其他全面收益確認並於權益累計的累計盈虧總數兩者之差額會於損益確認。

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綜合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，故應課稅利潤與綜合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。

#### *商標的可用年期及提供管理服務的合約權利*

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及HRC Management持有HRC Medical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。於2017年及2018年12月31日，商標的賬面值分別為人民幣246,900,000元及人民幣1,292,432,000元，詳情載於附註20。

董事會根據對權利使用控制期的分析，確定提供無限期管理服務合約權利的使用年限（包括服務合約到期後自動續期五年，除非終止，否則無限期）。根據此分析，董事認為有關合約權利的使用年限為無限期，因為該權利預期會無限期為貴集團帶來淨現金流入，並且在其使用年限被確定為有限之前不會攤銷。於2018年12月31日，提供管理服務的合約權利賬面值為人民幣1,939,049,000元，詳情載於附註19。

#### 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（包括提供管理服務的合約權利及商標）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。於2017年及2018年12月31日，商譽的賬面值為人民幣197,123,000元及人民幣802,051,000元，而無形資產賬面值包括(i)提供管理服務的合約權利分別為零及人民幣1,939,049,000元及(ii)商標分別為人民幣246,900,000元及人民幣1,292,432,000元。詳情載於附註21。

### 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慣例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。

於2016年、2017年及2018年12月31日，經扣除分別為人民幣50,426,000元、人民幣72,157,000元及人民幣97,693,000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、人民幣118,835,000元及人民幣137,737,000元。詳情載於附註16。

於2017年及2018年12月31日，經扣除分別為人民幣12,059,000元及人民幣25,215,000元的累計攤銷，許可證的賬面值為人民幣414,441,000元及人民幣401,285,000元。詳情載於附註18。

## 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。

儘管貴集團於2018年12月24日完成HRC Management收購，董事認為其收購後收益及業績就餘下財政年度而言並不重大，因此並未於貴集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表中反映。

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綜合收益分析，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 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>服務類型</b>			
輔助生殖服務			
於一個時間點確認 .....	219,679	326,211	500,493
於一段時間確認 .....	102,721	202,304	300,759
	322,400	528,515	801,252
管理服務—於一段時間確認 .....	24,008	100,780	89,741
輔助醫療服務			
於一個時間點確認 .....	—	14,794	14,182
於一段時間確認 .....	—	18,685	16,819
	—	33,479	31,001
<b>總計 .....</b>	<b>346,408</b>	<b>662,774</b>	<b>921,994</b>

各報告期末，並無任何重大未完成的履約責任。

### 地理資料

貴集團於往績記錄期的收益全部源於在中國的经营。於2016年、2017年及2018年12月31日，貴集團的非流動資產全部位於中國，而於2018年12月HRC Management收購之後亦有非流動資產位於美國。於2018年12月31日，位於中國及美國的非流動資產分別為人民幣1,058,166,000元及人民幣3,616,470,000元。於2018年12月31日的非流動資產不包括以按公平值計入其他全面收入的股權投資及應收關聯方款項。

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	2018 年
	人民幣千元	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」).....	不適用 <sup>1</sup>	92,224	不適用 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 相應收益並無佔 貴集團於相關年度總收益的 10% 以上。

7. 除稅前利潤

	截至 12 月 31 日止年度		
	2016 年	2017 年	2018 年
	人民幣千元	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	10,562
其他員工成本			
— 薪資、津貼及其他福利 .....	59,339	122,626	151,360
— 其他員工退休福利計劃供款 .....	7,729	19,045	24,250
總員工成本 .....	70,977	147,964	185,496
許可證攤銷(計入行政開支內) .....	—	12,059	13,156
核數師薪酬 .....	—	119	392
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	310,700
物業、廠房及設備折舊 .....	14,286	23,289	29,114
租用醫院物業的經營租賃開支.....	6,060	11,753	14,094

附錄 — A

會計師報告

8a. 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	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	—	7,186
來自銀行的利息收入 .....	142	1,237	2,428
政府補助(附註ii) .....	—	5,450	5,110
顧問服務收入 .....	—	2,017	3,914
藥物捐贈收入 .....	—	1,548	995
其他 .....	438	1,981	2,162
	<u>20,563</u>	<u>12,233</u>	<u>21,795</u>

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45(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。就項目研發所收但有未達成條件的政府補助計入遞延收入(附註31)。

8b. 其他虧損

	截至12月31日止年度		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損 .....	—	(1,180)	(276)
匯兌虧損淨額 .....	—	—	(314)
	<u>—</u>	<u>(1,180)</u>	<u>(590)</u>

## 9. 其他開支

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
捐贈 .....	30	192	—
與未付中國企業所得稅(「企業所得稅」)及 增值稅有關的滯納金(附註) .....	—	—	4,164
其他開支 .....	—	472	17
	<u>30</u>	<u>664</u>	<u>4,181</u>

附註：截至2018年12月31日止年度的金額主要指與未繳中國企業所得稅有關的滯納金及提供管理服務所得收益產生的增值稅。

## 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綜合權益變動表附註(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

貴公司的執行及非執行董事乃於2018年5月3日或之後獲委任。於往績記錄期及於往績記錄期結束後獲委任的董事詳情如下：

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
鍾影先生 .....	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	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
<b>截至2016年12月31日止年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
鍾影先生 .....	—	136	3,740	33	3,909

附錄 — A

會計師報告

	袍金	薪資及津貼	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
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
<i>執行董事：</i>					
鍾影先生 .....	—	138	6,118	37	6,293
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
<i>執行董事：</i>					
王彬先生 .....	676	—	—	—	676
鍾影先生 .....	—	136	9,738	12	9,886
嚴曉晴女士 .....	—	—	—	—	—
<i>非執行董事：</i>					
方敏先生 .....	—	—	—	—	—
胡喆先生 .....	—	—	—	—	—
董陽先生 .....	—	—	—	—	—
	<u>676</u>	<u>136</u>	<u>9,738</u>	<u>12</u>	<u>10,562</u>

\* 績效相關的獎勵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。

附錄一 A

會計師報告

(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、2017年及2018年12月31日止年度的一名董事。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	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪資及津貼 .....	241	308	1,586
績效相關的獎勵 .....	7,761	4,510	3,646
退休福利計劃供款.....	132	80	39
	<u>8,134</u>	<u>4,898</u>	<u>5,271</u>

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	2018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
1,500,001 港元至 2,000,000 港元 .....	—	2	3
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	—
11,500,001 港元至 12,000,000 港元 .....	—	—	1
	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

於往績記錄期，貴集團並無向董事或五名最高薪酬人士(包括董事及僱員)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 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項：			
中國企業所得稅 .....	5,694	46,536	61,213
中國附屬公司分派利潤的中國預扣稅 .....	—	—	7,075
遞延稅項：			
當前年度(附註32) .....	—	(3,505)	(3,824)
	<u>5,694</u>	<u>43,031</u>	<u>64,464</u>

根據開曼群島法例，貴公司獲豁免繳稅，從於英屬處女群島的稅務角度看，貴集團於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的附屬公司亦根據開曼群島法例獲豁免繳稅。

由於貴集團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，貴公司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%。

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，如綜合權益變動表附註(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。

為中國常駐公司的貴集團附屬公司如向於香港成立的非中國常駐直接控股公司宣派未分派盈利為股息，而有關股息乃自2008年1月1日或之後產生的溢利中撥款，則須預扣10%的中國股息預扣稅。

由於貴集團可控制撥回暫時差額的時間且有關暫時差額於可預見將來不會撥回，因此，於貴集團重組完成後，並無中國附屬公司就於2018年12月31日的保留溢利應佔暫時差額約人民幣133,689,000元於綜合財務報表中計提遞延稅項撥備。

## 附錄 — A

## 會計師報告

於往績記錄期可按綜合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 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前利潤 .....	<u>109,345</u>	<u>241,582</u>	<u>276,588</u>
按25%的中國企業所得稅稅率計稅 .....	27,336	60,396	69,147
不可扣稅開支的稅務影響 .....	43	3,283	18,002
附屬公司股息收入的預扣稅 .....	—	—	7,075
若干中國醫院獲授稅項豁免及優惠的影響 .....	(21,563)	(19,981)	(29,672)
其他 .....	(122)	(667)	(88)
所得稅開支 .....	<u>5,694</u>	<u>43,031</u>	<u>64,464</u>

### 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。

截至2018年12月31日止年度，四川錦欣生殖、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153,000,000元、人民幣256,687,000元及人民幣80,000,000元。當中約人民幣159,184,000元、人民幣70,748,000元、人民幣144,790,000元及人民幣114,965,000元分派予四川錦欣生殖、Jinxin Fertility HK、貴公司擁有人及非控股股東。此外，在成都西囡醫院宣派的股息中，人民幣43,451,000元已抵銷應收關聯方款項及人民幣71,915,000元已根據四川錦欣生殖與成都錦欣投資訂立的協議轉至成都錦欣投資。

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。

於2019年5月27日，貴公司宣派金額約人民幣272,913,000元及4,590,000美元(相等於人民幣31,048,000元)的股息(即每股普通股人民幣0.15元)。

## 14. 每股盈利

貴公司擁有人應佔每股基本盈利乃基於以下數據計算：

	截至12月31日止年度		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>盈利</b>			
每股基本盈利的盈利			
( 貴公司擁有人應佔年內溢利) .....	<u>87,584</u>	<u>98,783</u>	<u>166,600</u>
<b>股份數目</b>			
每股基本盈利的股份加權平均數 .....			
	<u>67,798</u>	<u>578,201</u>	<u>1,125,870</u>

計算每股基本盈利的普通股加權平均數乃假設 貴公司的集團重組已於2016年1月1日生效而釐定。

由於 貴集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度並無發行潛在普通股，故並無呈報每股攤薄盈利。

## 15. 於附屬公司的投資

### 貴公司

	於2018年 12月31日 人民幣千元
非上市股權投資，按成本 .....	3,111,035
於一間附屬公司的股份認購按金 .....	<u>1,102,381</u>
	<u>4,213,416</u>

股份認購按金指截至2018年12月31日止年度 貴公司一間附屬公司就 貴公司發行股份收取的現金，將於 貴公司有關股份發行時轉為於附屬公司的投資。於2019年4月12日， 貴公司與附屬公司訂立股份認購協議，以認購該附屬公司於同日發行的股份，代價為人民幣1,102,381,000元。因此，按金被轉為於附屬公司的投資。

附錄 — A

會計師報告

16. 物業、廠房及設備

	辦公設備、 家具及 固定裝置						合共
	樓宇	租賃裝修	醫療設備	汽車	在建工程		
	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
<b>成本</b>							
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35) .....	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
於HRC Management 收購後(附註36) .....	—	8,663	13,480	3,193	—	—	25,336
添置 .....	—	9,394	4,457	5,314	—	3,991	23,156
出售 .....	—	—	(1,864)	(396)	—	—	(2,260)
重新分類 .....	—	21,754	—	—	—	(21,754)	—
重新分類為持作出售 (附註30) .....	—	—	(1,788)	(6)	—	—	(1,794)
於2018年12月31日 .....	40,228	61,644	109,203	19,316	1,048	3,991	235,430
<b>折舊</b>							
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
年內撥備 .....	1,815	9,287	15,288	2,582	142	—	29,114
於出售時對銷 .....	—	—	(1,752)	(211)	—	—	(1,963)
重新分類為持作出售 (附註30) .....	—	—	(1,609)	(6)	—	—	(1,615)
於2018年12月31日 .....	3,478	19,303	65,638	8,668	606	—	97,693
<b>賬面值</b>							
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
於2018年12月31日 .....	36,750	42,341	43,565	10,648	442	3,991	137,737

## 附錄 — A

## 會計師報告

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%

### 17. 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35) .....	197,123
於2017年12月31日及2018年1月1日 .....	197,123
因HRC Management收購所產生(附註36) .....	604,928
於2018年12月31日 .....	<u>802,051</u>

有關商譽減值測試的詳情披露於附註21。

### 18. 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35) .....	426,500
於2017年12月31日、2018年1月1日及2018年12月31日 .....	426,500

#### 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 .....	12,059
於2017年12月31日及2018年1月1日 .....	12,059
年內攤銷撥備 .....	13,156
於2018年12月31日 .....	<u>25,215</u>

#### 賬面值

於2016年12月31日 .....	—
於2017年12月31日 .....	<u>414,441</u>
於2018年12月31日 .....	<u>401,285</u>

在附註35所述於2017年1月31日收購深圳中山集團之後，該金額根據醫療執業許可證（「醫療執業許可證」）於收購日期的公平值釐定。收購日期的公平值由董事釐定，並包括使用收益法項下多期超額收益法釐定的醫療執業許可證總值，其（其中包括）基於就32.4年期間（即醫療執業許可證及人類輔助生殖證書的估計使用年期）深圳中山集團的輔助生殖服務及輔助醫療服務業務所產生的預測現金流量。

根據深圳中山集團重續醫療執業許可證及通過輔助生殖技術執業檢驗以維持證書時並無產生重大開支的能力及成功歷史，董事認為，深圳中山集團將能夠重續醫療執業許可證及不斷通過相關檢驗程序且有能力這樣做。董事亦會考慮醫療行業參與者所釐定於企業合併中收購的中國醫療許可證的估計使用年期，並認為，估計繼續重續醫療執業許可證屬合適且符合行業慣例，醫療執業許可證於收購日期的法定年期為2.4年，並於2019年6月屆滿後每五年重續一次，因此，其於2017年1月收購後的估計使用年期為32.4年。

## 19. 提供管理服務的合約權利

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HRC Management收購而產生(附註36) .....	<u>1,939,049</u>
於2018年12月31日 .....	<u><u>1,939,049</u></u>

提供管理服務的合約權利乃透過HRC Management收購而於2018年12月24日取得(附註36)。

提供管理服務的合約權利指我們與HRC Medical之間為期20年的管理服務協議，於終止前將無限期地自動續期五年。

於2019年1月22日，貴集團全面檢討管理服務安排，然後(其中包括)以新管理服務協議(「新管理服務協議」)取代理管理服務協議，以優化整體業務安排。管理服務協議及新管理服務協議的服務範圍大致相同。根據管理服務協議，HRC Management從HRC Medical收取管理費(金額等於HRC Management全部已付或應計辦公開支的報銷總額)及基準月費

(或會按協議規定作出若干調整)。根據新管理服務協議，管理費等於HRC Medical上月應計總收益的90%，可作出新管理服務協議所載的調整。新管理服務協議自2019年1月1日起為期20年，於終止前在每個週年日自動續期一年。

貴集團管理層認為，提供管理服務的合約權利具無限使用年期，原因為其預期將無限期地貢獻現金流入淨額，且在其可使用年期未被確定為有限期之前將不會被攤銷。相反，其按年及於有跡象顯示可能已發生減值時進行減值測試。有關減值測試的詳情於附註21披露。

## 20. 商標

	人民幣千元
<b>成本</b>	
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35) .....	246,900
於2017年12月31日 .....	246,900
因HRC Management收購而產生(附註36) .....	1,045,532
於2018年12月31日 .....	<u>1,292,432</u>

貴集團的商標先後透過於2017年1月31日收購深圳中山集團(附註35)及於2018年12月24日的HRC Management收購(附註36)而取得。自深圳中山集團取得的商標具有10年合法有效期，可按最低費用每10年續期一次；透過HRC Management收購取得的HRC Medical商標具有10年合法有效期，可於期滿前六個月內按最低費用及相同期限連續續期。董事認為，貴集團將會且有能力不斷續期上述兩項商標。貴集團管理層認為該等商標具有無限可用年期，乃因預期商標會無限期貢獻淨現金流入且於可用年期被認定為有限時方會攤銷。不過，商標會按年及於有跡象顯示可能已發生減值時進行減值測試。有關自深圳中山集團及HRC Management獲得的兩項商標的減值測試詳情披露於附註21。

## 21. 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17、19及20所載於業務合併時收購的商譽、提供管理服務的合約權利以及具有無限可用年期的商標已經分配至兩個單獨現金產生單位。分配至該等現金產生單位的於2016年、2017年及2018年12月31日的商譽、提供管理服務的合約權利及商標的賬面值如下：

	商譽			提供管理服務的合約權利			商標		
	於12月31日			於12月31日			於12月31日		
	2016年	2017年	2018年	2016年	2017年	2018年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	197,123	—	—	—	—	246,900	246,900
HRC Management 集團 .....	—	—	604,928	—	—	1,939,049	—	—	1,045,532
	—	197,123	802,051	—	—	1,939,049	—	246,900	1,292,432

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。

該等單位的可收回金額按照使用價值計算方式釐定。該計算方式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20.0%及20.7%（就深圳中山集團分別於2017年及2018年12月31日）及16.0%（就HRC Management集團於2018年12月31日）的稅前貼現率。超過該五年期間的剩餘預測現金流量就深圳中山集團於2017年及2018年12月31日分別按兩年期間採用8%至6%及7.6%至6%以及就HRC Management集團於2018年12月31日按三年期間採用8%至4%的遞減增長率推斷，其後就各單位均按3%的穩定增長率推斷。使用價值計算方式的關鍵假設與現金流入／流出（包括總收益及成本）的估計有關，該項估計以相關單位的過往表現以及管理層對市場發展的預期為基礎。

於2017年及2018年12月31日，董事釐定，包含商譽、提供管理服務的合約權利及商標在內，該等現金產生單位並無減值。

於2017年12月31日及2018年12月31日，深圳中山集團的現金產生單位的可收回金額分別超出其賬面值人民幣79,880,000元及人民幣167,789,000元。

由於HRC Management集團於2018年12月24日被收購，故其於2018年12月31日的賬面值與其可收回金額相若。關鍵假設的任何變動將導致其賬面值超過其可收回金額。

於2017年12月31日，倘若所有其他變量保持不變，深圳中山集團的可收回金額將在五年預測期間以及其後兩年推斷期間的年度收益增長率每年下降約2.1%時與其賬面值相若。除此之外，於各年，董事相信下文所載其他關鍵假設的任何合理可能變動不會導致深圳中山集團的賬面值超過其可收回金額。

下表載列(i)我們在2017年及2018年12月31日的商譽、商標及提供管理服務合約權利減值測試中使用的各項關鍵假設；及(ii)董事釐定的各項關鍵假設的合理可能變動(所有其他變量保持不變)對深圳中山集團及HRC Management集團的現金產生單位的使用價值計算方式的影響：

深圳中山集團

於2017年12月31日

關鍵假設	基本情況	關鍵假設的變動	現金產生單位的 可收回金額較其 賬面值的盈餘 <small>人民幣千元</small>
年度收益增長率 .....	15% 至 6%	下降 1%	40,796
		下降 2%	3,929
毛利率.....	34.5% 至 39%	下降 1%	52,199
		下降 2%	24,518
稅前貼現率 .....	20%	上升 0.5%	47,130
		上升 1%	16,951
長期增長率 .....	3%	下降 0.5%	61,528
		下降 1%	44,588

附錄一 A

會計師報告

於2018年12月31日

關鍵假設	基本情況	關鍵假設的變動	現金產生單位的 可收回金額較其 賬面值的盈餘 人民幣千元
年度收益增長率 .....	15% 至 6%	下降 1%	124,789
		下降 2%	84,789
毛利率.....	36% 至 39%	下降 1%	137,789
		下降 2%	107,789
稅前貼現率 .....	20.7%	上升 0.5%	142,789
		上升 1%	118,789
長期增長率 .....	3%	下降 0.5%	148,789
		下降 1%	131,789

HRC Management 集團

於2018年12月31日

關鍵假設	基本情況	關鍵假設的變動	現金產生單位的 可收回金額較其 賬面值的不足 人民幣千元
年度收益增長率 .....	10% 至 4%	下降 1%	(179,888)
		下降 2%	(349,619)
毛利率.....	47.9% 至 49.5%	下降 1%	(75,606)
		下降 2%	(151,227)
稅前貼現率 .....	16%	上升 0.5%	(128,088)
		上升 1%	(245,970)
長期增長率 .....	3%	下降 0.5%	(104,522)
		下降 1%	(198,055)

## 22. 按公平值計入其他全面收益的股本工具

餘額指 HRC Management 於 HRC-Hainan Holding Company, LLC (「海南項目」) 持有的 1,402,500 個單位，佔海南項目 24.95% 權益，而該項目投資於中國海南的 IVF 中心。董事已選擇將該非上市股本工具投資指定為按公平值計入其他全面收益，因為彼等認為按該非上市投資的公平值於損益確認短期波動不符合 貴集團長期持有該非上市投資及長期釋放其業績潛力的策略。根據股東協議， 貴集團並無權力指導海南項目的相關活動，如指定另一股東(亦為唯一管理人(相當於公司董事))的權力，亦無共同控制或權利參與海南項目的財務及經營政策決定。

## 23. 存貨

	於 12 月 31 日		
	2016 年	2017 年	2018 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
藥品 .....	12,552	16,040	13,833
耗材及其他 .....	194	2,648	2,715
	<u>12,746</u>	<u>18,688</u>	<u>16,548</u>

附錄 — A

會計師報告

24. 應收賬款及其他應收款項

貴集團

	於 12 月 31 日		
	2016 年	2017 年	2018 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款 (附註 a) .....	28	4,583	9,385
其他應收款項及預付款項：			
向關連方預付租金 (附註 b) .....	—	150,000	150,000
遞延 [ 編纂 ] 開支 .....	—	—	[ 編纂 ]
向供應商預付款 .....	2,290	6,239	8,571
租金及其他按金 .....	—	4,277	2,321
其他 .....	583	2,078	2,061
	<u>2,873</u>	<u>162,594</u>	<u>169,617</u>
應收賬款及其他應收款項總額 .....	<u>2,901</u>	<u>167,177</u>	<u>179,002</u>
分析為：			
流動 .....	2,901	66,720	76,920
非流動 .....	—	100,457	102,082
總計 .....	<u>2,901</u>	<u>167,177</u>	<u>179,002</u>

貴公司

	於 2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
遞延 [ 編纂 ] 開支 .....	<u>[ 編纂 ]</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 31 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聯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前從優他製藥轉讓後擁有醫院樓宇。股份轉讓的總代價約為人民幣738,200,000元（包括裝修及和其他開支的報銷），且分三期支付：(i) 人民幣260,000,000元（即裝修及其他開支的報銷）已於2019年2月16日支付；(ii) 人民幣244,300,000元已於2019年3月3日支付；及(iii) 餘額人民幣233,800,000元應於2019年9月30日前支付。代價款項乃以抵銷上述預付租金的方式支付一部份。股份轉讓已於2019年5月10日完成。

成都西囡集團及深圳中山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。

HRC Management集團門診外科中心設施服務的個人客戶一般以現金或保險計劃付款繳費。透過保險計劃進行的繳費通常由商業保險公司在交易日期後60至365天結清。

董事認為，信用違約風險並無大幅增加，因為該等款項來自地方社保局、類似政府部門或具有良好評用評級及持續償還能力的保險公司。

自2018年1月1日起，貴集團採用簡化方法按國際財務報告準則第9號所述對應收賬款作出預期信貸虧損撥備。應收賬款根據貴集團過往信貸虧損經驗就減值準備進行個別評估，並根據應收款項特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估等因素（包括貨幣時間值（如適用））而作出調整。董事認為應收賬款於2018年12月31日的預期信貸虧損微不足道。

於確定貿易應收款項的可收回性時，貴集團管理層會考慮初始授出信貸之日起至報告期末止貿易應收款項信貸質量的任何變動。

## 附錄 — A

## 會計師報告

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	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內 .....	28	3,451	6,126
91至180天 .....	—	165	2,923
超過180天 .....	—	967	336
	<u>28</u>	<u>4,583</u>	<u>9,385</u>

已逾期但並無減值的貿易應收款項的賬齡：

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
逾期			
1至90天 .....	—	165	2,923
91至180天 .....	—	240	179
超過180天 .....	—	727	157
	<u>—</u>	<u>1,132</u>	<u>3,259</u>

於2017年及2018年12月31日，貴集團貿易應收款項結餘中包括賬面總額分別為人民幣967,000元及人民幣3,259,000元的應收賬款，於報告日期已逾期。逾期結餘中，於2017年及2018年12月31日分別有人民幣967,000元及人民幣336,000元已逾期90日或以上且不被視為拖欠，因為應收賬款具有良好還款歷史且並無拖欠歷史。

於截至2018年12月31日止年度對貿易及其他應收款項的減值評估詳情載於附註41。

### 25. 收購附屬公司按金

於2016年12月31日的款項指如附註35所述於2017年就收購深圳中山集團支付的按金。

26. 應收／應付關聯方／附屬公司款項及股東及投資者出資按金

貴集團

(a) 應收關聯方款項

	貴集團		
	於 12 月 31 日		
	2016 年	2017 年	2018 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貿易性質</b>			
四川錦欣婦女兒童醫院有限公司			
（「錦欣婦女兒童醫院」）（附註 ii 及 viii） .....	—	—	519
成都錦欣婦產科醫院有限公司			
（「錦欣婦產科醫院」）（附註 ii 及 viii） .....	—	—	56
錦江區婦幼保健院（附註 ii 及 viii） .....	—	—	402
	—	—	977
<b>非貿易性質</b>			
其他應收款項：			
成都錦欣投資（附註 i） .....	—	125,027	438,167
Jinxin Fertility BVI（附註 vii） .....	—	—	69,554
錦江區婦幼保健院（附註 ii） .....	—	322	—
Amethyst Gem Holdings Limited（附註 iii） .....	—	—	1
Max Innovation Limited（附註 iii） .....	—	—	2
HRC Investment（附註 iv） .....	—	—	182
海南項目（附註 v） .....	—	—	175
135 South Rosemead LLC（附註 vi） .....	—	—	1
	—	125,349	508,082
總計 .....	—	125,349	509,059
分析如下：			
流動 .....	—	—	70,894
非流動 .....	—	125,349	438,165
	—	125,349	509,059

附註：

- (i) 該等款項為無抵押、免息並用於2018年12月31日後抵銷股份轉讓的第一期及第二期代價，詳情載於附註24(b)。
- (ii) 該等關連方與成都錦欣投資的實益股東相同。該等款項為無抵押、免息且須按要求償還。
- (iii) 彼等為 貴公司的股東。該等款項為無抵押、免息且須於報告期末起12個月內償還。
- (iv) HRC Investment向 貴集團出售其於HRC Management的49%權益以換取 貴公司發行新股份，之後成為 貴公司股東。該款項指代其支付的開支且為無抵押、免息且須按要求償還。
- (v) 結餘指從關連方所得租金收入及代其支付的若干開支。該款項為無抵押、免息且須按要求償還。
- (vi) 該實體由HRC Investment的若干股東擁有。該款項為無抵押、免息且於報告期末後悉數償還。
- (vii) 該款項指就認購 貴公司股份而應收Jinxin Fertility BVI的未償還款項。該款項為無抵押、免息且須按要求償還。詳情載於綜合權益變動表附註(j)。
- (viii) 基於報告期末的發票日期，該等結餘的賬齡均在90天內。

董事預期，於2018年12月31日的未償還款項將於 貴公司在聯交所[編纂]後悉數結算。

**(b) 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，而該款項確認為四川錦欣生殖於截至2017年12月31日止年度的繳足股本。

附錄 — A

會計師報告

(c) 應付關聯方款項

	於 12 月 31 日		
	2016 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元	2018 年 人民幣千元
<b>貿易性質</b>			
錦欣婦女兒童醫院(附註 i) .....	381	3,062	6,563
成都錦欣精神病醫院有限公司 (「錦欣精神病醫院」)(附註 i) .....	330	727	1,111
成都和雋科技有限公司(「和雋科技」)(附註 i) ....	51	141	542
	<u>762</u>	<u>3,930</u>	<u>8,216</u>
<b>非貿易性質</b>			
HRC Medical (附註 ii) .....	—	—	10,852
HRC Investment (附註 iii) .....	—	—	2,916
Daniel A. Potter, MD, Inc. (附註 iv) .....	—	—	271
John Wilcox, MD, Inc. (附註 iv) .....	—	—	207
David Tourgeman, MD, Inc. (附註 iv) .....	—	—	188
Michael Feinman, MD, Inc. (附註 iv) .....	—	—	113
Jeffrey Nelson, MD, Inc. (附註 iv) .....	—	—	9
成都錦欣投資(附註 vi 及 vii) .....	57,092	—	206,404
<b>JINXIN Medical Investment</b>			
Group Limited (附註 v) .....	—	—	4,201
西藏錦欣企業管理有限公司(附註 vi 及 vii) .....	—	—	296,396
西藏聚億創業投資合夥企業 (有限合夥)(附註 vi 及 vii) .....	—	—	66,147
西藏興晟創業投資合夥企業 (有限合夥)(附註 vi 及 vii) .....	—	—	165,417
青島金石灝汭投資有限公司(附註 vi 及 vii) .....	—	—	66,147
寧波梅山保稅港區澤森匯霖股權 投資合夥企業(有限合夥)(附註 vi 及 vii) .....	—	—	24,649
四川省健康養老產業股權投資基金 合夥企業(有限合夥)(附註 vi 及 vii) .....	—	—	33,225
珠海銘瑞企業諮詢有限公司(附註 vi 及 vii) .....	—	—	31,627
永泰控股集團有限公司(「永泰」)(附註 viii) .....	56,755	—	—
	<u>113,847</u>	<u>—</u>	<u>908,769</u>
	<u>114,609</u>	<u>3,930</u>	<u>916,985</u>

附註：

- (i) 上述關聯方均由成都錦欣投資控制。該等款項為無抵押、免息且須按要求償還。
- (ii) 該款項指應付HRC Medical的款項，乃由於HRC Management根據管理服務協議下的管理服務代HRC Medical保有的銀行結餘及現金超過有關應收管理服務費金額。該款項為無抵押、免息且須按要求償還。
- (iii) 該款項指HRC Management應付HRC Investment的分派。
- (iv) 彼等為HRC Investment的股東。該等款項為無抵押、免息且須按要求償還。主要是代表關連方支付開支而產生。
- (v) 該關聯方與成都錦欣投資的實益股東相同。該款項指關連方代表 貴集團支付的開支，為無抵押、免息且須按要求償還。
- (vi) 於其權益被 貴集團收購(作為集團重組的一部分)前，該等公司為四川錦欣生殖股東。集團重組完成後，其境外投資公司成為 貴公司股東。該等款項為無抵押、免息且須按要求償還。
- (vii) 總計人民幣782,550,000元的該等結餘指2018年12月31日就作為集團重組一部分收購四川錦欣生殖股份的應付而未付款項。詳情載於綜合權益變動表附註(j)。
- (viii) 永泰為一家附屬公司的非控股股東。該款項為無抵押、免息且已於2017年悉數償還。

報告期末基於發票日期呈列為貿易性質的應付關聯方款項的賬齡分析如下。

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內 .....	762	1,757	1,890
91至180天 .....	—	1,791	1,367
超過180天 .....	—	382	4,959
	<u>762</u>	<u>3,930</u>	<u>8,216</u>

#### 貴公司

##### (d) 應收股東款項

應收股東款項為非貿易性質、無抵押、免息且預期會於報告期間結束後12個月內償還。

##### (e) 應付附屬公司款項

應付附屬公司款項為非貿易性質、無抵押、免息且預期會於報告期間結束後12個月內償還。

## 27. 結構性銀行存款

於2018年12月7日，貴集團與一家中國銀行訂立存單存款人民幣20,000,000元。該銀行如協議所訂明擔保全部投資本金及每年2.8%固定利率，到期日為90天。

## 28. 按公平值計入損益的金融資產

於2018年12月31日，結餘指貴集團認購的金融機構所發行不保本不保收益的理財產品，而預期總回報高達每年4.7%，視乎相關金融投資表現或相關存單所訂明的利率變動而定，而到期日為35天。

理財產品因其包含嵌入式衍生工具，於初步確認時被分類為按公平值計入損益的金融資產。董事認為理財產品的公平值與其於報告期末的賬面值相若。

## 29. 銀行結餘及現金

於2016年、2017年及2018年12月31日，銀行結餘按每年0.01%至0.35%的市場利率計息。

## 30. 分類為持作出售的資產

於2018年12月25日，為精簡組織架構，深圳中山醫院與獨立第三方深圳市聖科強醫療科技有限公司訂立有關轉移深圳中山生殖與遺傳研究所（「中山研究所」）組織者權益及變更組織者的協議，據此，深圳中山醫院將其於中山研究所持有的全部組織者權益及責任轉讓予深圳市聖科強醫療科技有限公司，代價約為人民幣1,000,000元。交易已於2019年1月24日完成，導致出售虧損約人民幣21,000元。上述出售事項並無對貴集團產生任何重大影響。

中山研究所分類為持作出售的主要資產及負債類別如下：

	於2018年 12月31日
	人民幣千元
物業、廠房及設備.....	179
銀行結餘及現金.....	842
分類為持作出售的資產總值.....	<u>1,021</u>

### 31. 應付賬款及其他應付款項

#### 貴集團

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付賬款 .....	27,804	54,245	143,010
其他應付款項：			
應付工程款 .....	—	284	2,459
應退還客戶按金 .....	15,573	20,257	43,932
應計僱員開支(包括社會保險及 住房公積金供款) .....	15,320	53,269	98,866
應計[編纂]開支/股份發行成本 .....	—	—	[編纂]
應計租金開支 .....	—	3,792	44
應付一名第三方款項(附註i) .....	—	6,794	7,685
應付諮詢費 .....	—	2,000	633
增值稅及其他應付稅項 .....	2,948	8,776	22,663
遞延收入(附註ii) .....	—	5,686	5,601
應付股息 .....	—	3,262	23,727
應計未付中國企業所得稅及 增值稅之滯納金 .....	—	—	7,440
其他 .....	277	6,021	12,490
	<u>34,118</u>	<u>110,141</u>	<u>248,040</u>
應付賬款及其他應付款項總額 .....	<u>61,922</u>	<u>164,386</u>	<u>391,050</u>

#### 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。

附錄一 A

會計師報告

	於 12 月 31 日		
	2016 年	2017 年	2018 年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90 天內 .....	27,125	43,764	82,718
91 至 180 天 .....	679	8,433	55,710
181 至 365 天 .....	—	1,558	3,794
365 天以上 .....	—	490	788
	<u>27,804</u>	<u>54,245</u>	<u>143,010</u>

貴公司

	於 2018 年 12 月 31 日 人民幣千元
[ 編纂 ] .....	[ 編纂 ]
其他 .....	111
	<u>22,611</u>

32. 遞延稅項負債

	收購 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元
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 35) .....	175,717
計入損益 (附註 12) .....	(3,505)
於 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日 .....	172,212
因 HRC Management 收購而產生 (附註 36) .....	508,553
計入損益 (附註 12) .....	(3,824)
於 2018 年 12 月 31 日 .....	<u>676,941</u>

### 33. 股本／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。

於2016年12月31日、2017年1月1日、2017年12月31日及2018年1月1日的股本／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2018年12月31日的股本指 貴公司已發行股本。

#### 貴公司

	股份數目	股本 美元
每股面值0.00001美元的普通股		
法定：		
於註冊成立日期2018年5月3日及		
於2018年12月31日 .....	5,000,000,000	50,000
已發行：		
註冊成立時配發及發行1股股份 .....	1	—
期內發行股份 .....	1,979,828,400	19,798
於2018年12月31日 .....	1,979,828,401	19,798
列示於過往財務資料 .....		人民幣129,000元

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，以分別獲取代價約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]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]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132,467,000美元(相當於人民幣908,584,000元)及42,745,000美元(相當於人民幣293,186,000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 BVI，其持有HRC Management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。Willsun BVI的財務資料載於文件附錄一C。

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43(iii)。

### 34. 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	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內.....	6,200	10,534	34,580
二至五年(包括首尾兩年).....	16,466	142,747	208,133
五年以上.....	23,783	1,058,884	1,103,451
	<u>46,449</u>	<u>1,212,165</u>	<u>1,346,164</u>

經營租賃付款指深圳中山集團、成都西囡集團及HRC Management集團就辦公及醫院服務以及醫療設備租賃物業應付的租金。經磋商，該等租賃為期一年以上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。

受HRC Management管理的若干診所將實驗室及其他醫療機構建於租賃物業內。根據租賃協議，出租人可於終止租賃時要求HRC Management拆除對物業的所有修改。倘租賃合約內出租人並無確認毋須拆除有關修改，董事認為HRC Management將不會遭受懲罰或

承擔恢復原貌費用，因為按「現狀基準」條件，出租人似乎將可以從其他租戶獲得潛在較高租金收入中受益。倘若業主於終止租賃時要求將租賃物業恢復原狀，於2018年12月31日成本約為人民幣4,190,000元。

董事認為由於被要求拆除建在出租物業內的實驗室及其他醫療機構的可能性很低，故不可能承擔有關責任。

截至2018年12月31日，上述承諾包括(i)自 貴集團與一名關聯方間訂立的租賃協議(租賃開始日期為2019年1月31日或之後，進一步詳情載於附註24(b))產生的未來最低租賃付款人民幣1,120,721,000元；及(ii)自HRC Management與受HRC Investment若干股東控制的實體就HRC Management的若干租賃物業訂立的租賃協議產生的未來最低租賃付款人民幣113,872,000元。

### 35. 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%) .....	<u>(559,797)</u>
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。
- (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。預計收購產生的商譽概不可用作稅務扣減。

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 25) .....	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。該備考資料僅供說明用途，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。

### 36. 收購HRC MANAGEMENT集團

於2018年12月24日， 貴公司透過向其當時股東配發及發行合共767,730,342股 貴公司新股份完成HRC Management收購。HRC Management集團從事提供(i)根據與HRC Management訂立的管理服務協議提供非醫療管理和行政服務，如財務和風險管理，以及提供HRC Medical進行醫生醫療措施所需的信息系統、人力資源及行政支援，該協議自2017年7月13日起生效，為期20年，將自動重續五年，次數不限，除非終止；(ii)門診手術中心設施；及(iii) PGS測試。進行收購事項旨在拓展 貴集團的輔助生殖服務管理服務及輔助醫療服務業務至美國。

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.....	25,336
提供管理服務的合約權利.....	1,939,049
商標.....	1,045,532
按公平值計入其他全面收入的股本工具.....	9,990
其他資產.....	1,625
應收賬款及其他應收款項.....	12,858
應收關聯方款項.....	358
可收回稅項.....	934
銀行結餘及現金.....	40,652
應付賬款及其他應付款項.....	(47,118)
應付關聯方款項.....	(14,556)
遞延稅項負債.....	(508,553)
	<u>2,506,107</u>

於收購日期，所取得的應收賬款及其他應收款項以及應收關連方款項的總合約金額為人民幣13,216,000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。

## 附錄 — A

## 會計師報告

### 收購產生的商譽

	人民幣千元
已轉讓代價(附註i) .....	3,111,035
減：已收購可識別淨資產公平值(100%) .....	<u>(2,506,107)</u>
收購產生的商譽(附註ii) .....	<u>604,928</u>

因收購事項所產生的商譽及使用壽命不確定的無形資產(包括提供管理服務的合約權利及商標)的若干部分預期將在15年內視作減稅項目。

#### 附註：

- i HRC Management收購股份代價指 貴公司767,730,342股新股份(佔緊隨收購事項完成後 貴公司當時經擴大股本的38.78%)公平值，根據董事對收購前 貴集團各項業務的估值及參考在類似交易中具有適當資質及估值經驗的獨立合資格專業估值師進行的估值報告對HRC Management集團的估值，金額約為人民幣3,111,035,000元。
- ii HRC Management收購產生商譽，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HRC Management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。收購產生的商譽若干部分預計就稅務目的於15年內作出抵扣。

### 收購 Willsun BVI 集團現金流入淨額

	人民幣千元
所取得的現金及現金等價物結餘 .....	<u>40,652</u>

### 收購對 貴集團業績的影響

由於董事認為2018年12月24日(收購日期)至2018年12月31日期間對HRC Management收購產生的其他業務應佔溢利的影響對 貴集團截至2018年12月31日止年度的財務表現而言並不重大，故截至2018年12月31日止年度其財務表現並無於 貴集團反映。

倘HRC Management收購已於2018年1月1日完成，截至2018年12月31日止年度 貴集團的總收益將為人民幣1,482,147,000元，而該年度的利潤及全面收益總額將為人民幣509,351,000元。該備考資料僅供說明用途，並不一定表示收購於2018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HRC Management收購已於期初完成)，董事已根據於收購日期物業、廠房及設備的已確認金額計算物業、廠房及設備的折舊。

### 37. 資本承擔

	於12月31日		
	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	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 .....	—	3,914	22,968

### 38. 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、2017年及2018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、人民幣19,082,000元及人民幣24,262,000元，指 貴集團就退休福利計劃作出的供款。

根據美國國內稅收守則第401(k)條所允許，HRC Management維持多種合資格供款儲蓄計劃。該等計劃為界定供款計劃，涵蓋其絕大部分合格僱員，為僱員提供自願供款並受若干限制。供款由僱員及僱主共同作出。僱員供款主要根據指定金額或僱員薪酬百分比作出。

HRC Management與退休福利計劃有關的唯一責任為根據該等計劃作出指定供款。

### 39. 關聯方披露

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聯方交易：

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	2018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	28,125	92,224	89,116
		提供病理服務	—	—	402
		提供病理服務 <sup>(i)</sup>	(7)	(12)	(482)
錦欣婦女童醫院	由成都錦欣投資 控制的實體	由貴集團提供管理服務	(4,117) <sup>(iii)</sup>	8,556	625
		提供病理服務	—	—	519
		提供病理服務 <sup>(i)</sup>	(1,292)	(2,972)	(3,573)
錦欣精神病醫院	由成都錦欣投資 控制的實體	提供消毒和清潔服務 <sup>(i)</sup>	(604)	(1,542)	(1,758)

## 附錄 — A

## 會計師報告

關聯公司名稱	關係	交易性質	截至12月31日止年度		
			2016年	2017年	2018年
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
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)	(864)
和雋科技	由成都錦欣投資控制的實體	由貴集團購買消耗品 提供儲存服務	(28,756) —	(669) —	(1,020) (864)

### 附註：

- (i) 金額指包括於「收益成本」內之病理服務及消毒和清潔服務所產生的開支。
- (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。

### 向關聯方預付租金

於2017年及2018年12月31日，貴集團向關聯方預付租金人民幣150,000,000元，詳情載於附註24(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	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
董事袍金 .....	—	—	676
薪資及津貼 .....	248	360	507
績效相關的獎勵 .....	8,084	9,622	11,322
退休福利計劃供款.....	99	119	88
	<u>8,431</u>	<u>10,101</u>	<u>12,593</u>

#### 40. 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、結構性銀行存款、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。

#### 41. 金融工具

##### (a) 金融工具類別

##### 貴集團

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按下列各項列賬的金融資產			
— 攤銷成本(附註i) .....	—	—	1,734,700
— 按公平值計入損益 .....	—	—	65,010
— 按公平值計入其他全面收入 .....	—	—	9,990
貸款及應收款項(包括現金及現金等價物) .....	<u>191,314</u>	<u>585,325</u>	<u>—</u>
<b>金融負債</b>			
按攤銷成本列賬的金融負債 .....	<u>630,050</u>	<u>96,793</u>	<u>1,174,621</u>

##### 貴公司

	於12月31日		
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按攤銷成本列賬的金融資產 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,205,652</u>
<b>金融負債</b>			
按攤銷成本列賬的金融負債 .....	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>44,913</u>

附註i：包括分類為按攤銷成本列賬的持作出售金融資產人民幣842,000元。

##### (b) 金融風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括按公平值計入其他全面收入的股本工具、應收賬款及其他應收款項、應收／應付關聯方款項、按公平值計入損益的金融資產、結構性銀行存款、銀行結餘及現金、股東及投資者出資按金及應付賬款及其他應付款項。貴公司的主要金融工具包括應收股東款項、銀行結餘及現金、其他應付款項及應付附屬公司款項。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(利息風險、貨幣風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險)以及如何緩釋該等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

貴集團及 貴公司面臨與浮息銀行結餘有關的現金流利率風險(詳情請參閱附註29)。 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。

董事認為整體利率風險並不重大，故並無呈列 貴集團及 貴公司的敏感度分析。

按公平值計入損益的金融資產及固定利率結構性銀行借款的公平值利率風險有限，原因是該等投資產品及存款的期限較短，介乎35至90日不等。

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或美元計值，而人民幣或美元為相關集團實體的功能貨幣。

此外， 貴公司並無重大外幣風險，原因是 貴公司的業務以人民幣計值，而人民幣亦是 貴公司的功能貨幣。

其他價格風險

貴集團因投資於按公平值計入其他全面收入的非上市股權投資(於附註22披露)而面臨股權價格風險。 貴集團已指定專項團隊監察此項投資的價格風險。

敏感度分析乃基於2018年12月31日所面臨的股權價格風險釐定。倘股權投資的股權價格上升/下降5%， 貴集團截至2018年12月31日止年度股本下的按公平值計入其他全面收入儲備將增加/減少約人民幣500,000元，此乃由於按公平值計入其他全面收入的股權投資的公平值變動所致。

(ii) 信貸風險及減值評估

於各報告期末，綜合財務狀況表及財務狀況表分別所列 貴集團及 貴公司各自己確認金融資產的賬面值皆指 貴集團及 貴公司所面臨的最大信貸風險，有關風險將因對手方未能履行責任而對 貴集團及 貴公司造成財務損失。按攤銷成本計量的大部分金融資產的平均虧損率評估為低於1%。

為降低應收賬款的信貸風險， 貴集團管理層已委派團隊，負責釐定信貸限額、批核信貸及執行其他監管程序，以確保作出收回逾期債務的跟進行動。此外， 貴集團於各報告期末審閱各個別債務的可收回金額，確保已計提充足的減值虧損，而其他監管程序將落實到位以確保作出收回逾期債務的跟進行動。此外， 貴集團於採納國際財務報告準則第9號後根據預期信貸虧損模式對貿易結餘個別作出減值並根據已產生虧損模式對截至2016年及2017年12月31日止年度作出減值評估。就此，董事認為 貴集團及 貴公司的信貸風險大幅減少。因此，虧損撥備按12個月預期信貸虧損予以計量，且 貴集團為人民幣9,385,000元的貿易應收款項全週期預期信貸虧損被視為微不足道。

對於其他應收款項，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗就該等款項的可收回性進行定期集體評估以及個別評估。董事認為， 貴集團及 貴公司其他應收款項的未清償結餘並無固有重大信貸風險。故此，董事在考慮對手方的金融背景及信譽後認為預期信貸虧損風險輕微。因此，其他應收款項的虧損撥備按12個月預期信貸虧損予以計量，於2018年12月31日為人民幣11,045,000元，且被視為微不足道。

對於應收關連公司款項，董事根據歷史結算記錄及過往經驗就該等款項的可收回性作出個別評估。鑒於該等關連方的良好還款歷史及考慮到該等關連方經營所在行業的未來前景，董事認為違約風險為低，故並無就於2018年12月31日的應收關連方款項人民幣509,059,000元確認減值。

流動資金的信貸風險有限，因為對手方為具有國際信用評級機構賦予高信用評級的銀行。 貴集團於2018年12月31日為數人民幣1,205,211,000元的結構性銀行存款及銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為微不足道。除存放於具有高信用評級的銀行的流動資金的信貸集中風險外， 貴集團於2017年及2018年12月31日應收成都錦欣投資的款項的大量結餘並無其他信貸集中風險。為減少信貸風險， 貴集團緊密監管關連方的流動資金風險及審閱於各報告期末的未償還債務以確保就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。

流動資金表

貴集團

	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
<b>2016年12月31日</b>				
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
應付關聯方款項 .....	—	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
<b>2017年12月31日</b>				
應付賬款及其他應付款項.....	—	92,863	92,863	92,863
應付關聯方款項 .....	—	3,930	3,930	3,930
		<u>96,793</u>	<u>96,793</u>	<u>96,793</u>

附錄 — A

會計師報告

	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
<b>2018年12月31日</b>				
應付賬款及其他應付款項.....	—	257,636	257,636	257,636
應付關聯方款項 .....	—	916,985	916,985	916,985
		<u>1,174,621</u>	<u>1,174,621</u>	<u>1,174,621</u>

貴公司

	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
<b>2018年12月31日</b>				
其他應付款項.....	—	22,611	—	22,611
應付附屬公司款項.....	—	22,302	—	22,302
		<u>44,913</u>	<u>—</u>	<u>44,913</u>

(c) 金融工具公平值計量

(i) 以經常基準按公平值計量的 貴集團金融資產的公平值

貴集團於2018年12月31日按公平值計量的金融資產於附註22及28披露。下表載列如何釐定該等金融資產的公平值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入值)。

附錄一 A

會計師報告

金融資產	於下列 日期的公平值 2018年12月31日 人民幣千元	公平值等級	估值技術及 關鍵輸入值	主要不可觀察 輸入值	不可觀 察輸入值與 公平值的關係
分類為按公平值計入其他全面 收入金融資產的非上市股權投資	9,990	第三層級	市場比較法，其中公平 值乃參考近期交易價格 釐定	近期交易價格	近期交易價格越低， 投資的公平值越低。 在所有其他變量保持 不變情況下，近期交 易價格如下降5%，則 權益工具於2018年12 月31日的賬面值將減 少約人民幣500,000 元，反之亦然。
按公平值計入損益的金融資產	65,010	第二層級	貼現現金流量－未來現 金流量乃基於估計回報 予以估計，並按反映不 同對手方的信貸風險的 比率進行貼現。		

截至2018年12月31日止年度各層級之間並無轉撥。

(ii) 第三層級公平值計量對賬

	分類為按公平值 計入其他全面 收入列賬的股本 工具的非上市投資
	人民幣千元
於2018年1月1日 .....	—
收購附屬公司(附註36) .....	9,990
於2018年12月31日 .....	<u>9,990</u>

(iii) 按攤銷成本列賬的金融工具的公平值

按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的公平值根據公認定價模式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。

#### 42. 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 貴集團的綜合現金流量表分類的負債：

	應計股份 發行成本	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 非貿易款項	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	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45(iii)) .....	—	—	—	—	114,000	114,000
視作向股東分派(附註45(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45(i)) .....	—	—	—	—	(113,847)	(113,847)
於2017年12月31日 .....	—	3,262	6,794	—	—	10,056
融資現金流量 .....	(3,144)	(123,924)	891	—	104,033	(22,144)
<i>非現金變動</i>						
視作向股東分派(附註26(c)(vii)) .....	—	—	—	—	782,550	782,550
已宣派股息(附註13) .....	—	259,755	—	—	—	259,755
HRC Management收購(附註36) .....	—	—	—	—	14,556	14,556
應計股份發行成本 .....	6,730	—	—	—	—	6,730
抵銷安排(附註45(i)及(vii)) .....	—	(43,451)	—	—	(64,285)	(107,736)
應付股息轉撥至應付關聯方 款項(附註45(vi)) .....	—	(71,915)	—	—	71,915	—
於2018年12月31日 .....	<u>3,586</u>	<u>23,727</u>	<u>7,685</u>	<u>—</u>	<u>908,769</u>	<u>943,767</u>

附錄 — A

會計師報告

43. 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/股本	貴集團應佔股權			於本報告日期	主要業務
			於12月31日				
			2016年	2017年	2018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	100%	[●]	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	100%	[●]	投資控股
Willsun (BVI) New Company Limited (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	100%	[●]	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	100%	[●]	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% <sup>i</sup>	100%	[●]	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% <sup>i</sup>	100%	[●]	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%	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%	73.98%	[●]	輔助生殖服務及輔助醫療服務
成都錦弈企業管理有限公司 (附註ix)	中國 2018年12月27日	註冊資本人民幣 1,000,000元	不適用	不適用	不適用	[●]	物業持有人
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%	100%	[●]	向集團公司提供物業管理服務
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%	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			於本報告日期	主要業務
			於12月31日				
			2016年	2017年	2018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%	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	—	—	100%	[●]	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	—	—	100%	[●]	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	100%	[●]	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	100%	[●]	投資控股
<i>結構性實體：</i>							
成都錦潤福德醫療管理有限公司 (「錦潤福德」)(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	[100%]	[●]	投資控股

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 貴集團透過與四川錦欣生殖及成都西囡醫院的若干股東達成協議有權在董事會獲得大多數票。
- ii 於2017年1月， 貴集團收購深圳中山醫院(詳情見附註35)。
- 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

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。

貴集團其後已出售中山研究所的全部股權。詳情載於附註30。

- iv 於2018年12月，貴集團收購Willsun BVI，而Willsun BVI間接持有HRC Management的51%股權及HRC Management的餘下49%權益(詳情參閱附註36)。Willsun BVI的財務資料載於本文件附錄一C。
- v 截至2017年及2018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年及2018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分別由中國註冊會計師深圳中瑞泰會計師事務所及深圳長江會計師事務所審核。
- vii 2016年、2017年及2018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年及2018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分別由中國註冊會計師深圳市義達會計師事務所有限公司及深圳長江會計師事務所審核。
- 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	2018年	2016年	2017年	2018年	2016年	2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成都西園醫院	中國	49%	59.1%	-	16,067	93,404	36,596	21,368	285,242	-
深圳中山集團	中國	-	26.02%	26.02%	-	6,364	8,928	-	148,515	136,627
					<u>16,067</u>	<u>99,768</u>	<u>45,524</u>	<u>21,368</u>	<u>433,757</u>	<u>136,627</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

深圳中山集團

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產 .....	68,086	145,722
非流動資產 .....	938,701	934,414
流動負債 .....	(66,680)	(188,889)
非流動負債 .....	(172,212)	(168,672)
貴公司擁有人應佔權益 .....	(619,380)	(585,948)
非控股權益 .....	<u>(148,515)</u>	<u>(136,627)</u>
向非控股權益派發的股息 .....	<u>(3,507)</u>	<u>(20,816)</u>
	<b>2017年2月1日 至2017年 12月31日</b>	<b>截至2018年 12月31日 止年度</b>
	人民幣千元 (附註)	人民幣千元 (附註)
於損益確認的收益 .....	<u>239,585</u>	<u>293,156</u>
於損益確認的開支 .....	<u>215,128</u>	<u>258,844</u>
期／年內利潤及全面收入總額 .....	<u>24,457</u>	<u>34,312</u>
以下人士應佔期／年內利潤及全面收入總額：		
— 貴公司擁有人 .....	18,093	25,384
— 非控股權益 .....	6,364	8,928
	<u>24,457</u>	<u>34,312</u>
經營活動現金流入淨額 .....	55,799	54,577
投資活動現金流出淨額 .....	(25,323)	(17,807)
融資活動現金(流出)流入淨額 .....	(11,773)	45,482
現金流入淨額 .....	<u>18,703</u>	<u>82,252</u>

附註：深圳中山集團於2017年1月獲 貴集團收購。

#### 44. 貴公司的儲備變動

	股份溢價	累計虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年5月3日(註冊成立日期) .....	—	—	—
期內虧損及全面開支總額 .....	—	(34,367)	(34,367)
發行股份 .....	1,201,694	—	1,201,694
為HRC Management收購而發行股份 .....	3,110,982	—	3,110,982
於2018年12月31日 .....	<u>4,312,676</u>	<u>(34,367)</u>	<u>4,278,309</u>

#### 45. 主要非現金交易

除歷史財務資料其他部分所披露者外，貴集團於往績記錄期內亦曾訂立以下非現金交易：

- (i) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，貴集團與有關關聯方訂立協議，將截至2016年、2017年及2018年12月31日的未結清應收款項與應付款項人民幣4,621,000元、人民幣113,847,000元及人民幣64,285,000元抵銷。
- (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分別轉讓予成都西囡醫院及高新西囡醫院。賬面淨值為人民幣79,944,000元的若干未轉讓資產及負債(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、應收關聯方款項人民幣777,841,000元、應付賬款及其他應付款項人民幣98,085,000元、應付關聯方款項人民幣210,163,000元及銀行借款人民幣427,150,000元)被確認為視作向其股東的分派，保留盈利／累計虧損淨額為人民幣204,581,000元，資本儲備虧絀結餘人民幣124,637,000元被取消確認。
- (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當時非控股股東訂立一份股份轉讓協議，收購先前未擁有的餘下權益，代價為現金人民幣120,000,000元，其中人民幣114,000,000元由成都錦欣投資支付並通過貴集團的有關即期賬目確認。詳情請參閱綜合權益變動表附註(e)。

- (iv) 截至2016年12月31日止年度成都錦欣投資及其他新投資者向四川錦欣生殖作出的出資按金人民幣471,787,000元已於2017年作為注資轉為四川錦欣生殖的實繳資本，如綜合權益變動表附註(g)所述。
- (v) 截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度，成都西囡醫院訂立協議，將截至2016年、2017年及2018年12月31日的應收關聯方賬款人民幣24,008,000元、人民幣100,780,000元及人民幣89,741,000元分別轉讓予成都錦欣投資。
- (vi) 截至2018年12月31日止年度，成都西囡醫院宣派股息人民幣43,451,000元，以抵銷應收一名關聯方的未結清款項。
- (vii) 截至2018年12月31日止年度，四川錦欣生殖訂立協議，將未結清的應付股息人民幣71,915,000元轉讓予成都錦欣投資。

#### 46. 或然負債

貴集團亦已捲入日常業務過程中產生的法律訴訟及申索，主要包括前患者或僱員提出的醫療及勞資糾紛申索。

貴集團就該等訴訟積極抗辯，貴集團董事相信，該等未決醫療及勞資糾紛的最終結果將不會對貴集團的財務狀況或營運產生重大影響，或外流金額(倘有)在司法鑑定之前無法足夠可靠地確定。因此，於往績記錄期並無就此作出撥備。

#### 47. 報告期後事項

除本報告其他部分所披露者外。2018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3,890,000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。該項出售並未對貴集團產生任何重大財務影響。
- (ii) 於2019年1月24日，貴集團完成向深圳市聖科強醫療科技有限公司出售中山研究所的全部股權。詳情載於附註30。

- (iii) 於2019年2月13日，HRC Management與海南項目的其他股東訂立補充股東協議（「海南協議」）。根據海南協議，HRC Management將有權（但無義務）於發生若干事件後任何時間購買HRC Investment股東於海南項目持有的全部或部分股份及John G. Wilcox博士於D&W Holding Company（彼擁有其中50%權益）持有的股份。購買代價應由HRC Management及相關賣方協定的獨立第三方估值師確定。董事認為期權的公平值微不足道。
- (iv) 於2019年2月15日，貴公司已批准受限制股份獎勵計劃並有條件採納購股權計劃。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。
- (v) 於2019年2月15日，32,981,388股股份獲發行予受限制股份獎勵計劃的代名人Jinxin Employee Holdings Company Limited（為及代表 貴公司）。於同日，根據受限制股份獎勵計劃，受限制股份單位（相當於 貴公司13,676,180股股份）由Jinxin Employee Holdings Company Limited轉讓並授予 貴集團若干主要管理人員及HRC Medical的一名醫生，惟須待達成各個獎勵函件所訂明的若干歸屬條件。

#### 48. 期後財務報表

貴公司及其任何附屬公司並無就2018年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。