



Jinxin Fertility Group Limited
錦欣生殖醫療集團有限公司*

(根據開曼群島法律註冊成立的有限公司)

股份代號：01951



中期報告 2019

* 僅供識別

目 錄

| | 頁次 |
|----------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 財務摘要 | 4 |
| 公司概況 | 5 |
| 管理層討論及分析 | 6 |
| 其他資料 | 20 |
| 簡明綜合財務報表審閱報告 | 29 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 31 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 32 |
| 簡明綜合權益變動表 | 34 |
| 簡明綜合現金流量表 | 36 |
| 簡明綜合財務報表附註 | 37 |
| 釋義 | 76 |

公司資料

董事會

執行董事

嚴曉晴女士

鐘影先生(首席執行官)

John G. Wilcox醫生

非執行董事

王彬先生(主席)

方敏先生

胡喆女士

董陽先生

獨立非執行董事

莊一強博士

林浩光先生

王嘯波先生

葉長青先生

審核及風險管理委員會

葉長青先生(主席)

莊一強博士

董陽先生

方敏先生

王嘯波先生

薪酬委員會

莊一強博士(主席)

方敏先生

王嘯波先生

嚴曉晴女士

葉長青先生

提名委員會

王彬先生(主席)

莊一強博士

John G. Wilcox醫生

王嘯波先生

葉長青先生

戰略決策委員會

鐘影先生(主席)

董陽先生

方敏先生

John G. Wilcox醫生

王彬先生

醫療品質控制與科研發展委員會

池玲博士(主席)

鍾影先生

莊一強博士

John G. Wilcox醫生

曾勇先生

聯席公司秘書

劉竑琨女士

梁雪穎女士

授權代表

嚴曉晴女士

梁雪穎女士

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681, Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

公司資料

中國總部及主要營業地點

中國四川省
成都市錦江區
靜沙北路301號

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

開曼群島股份登記處及過戶辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681, Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716號舖

香港法律顧問

方達律師事務所
香港
中環康樂廣場8號
交易廣場一期26樓

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

合規顧問

TUS Corporate Finance Limited
香港
中環
皇后大道中12號
上海商業銀行大廈15樓

股份代號

1951

公司網站

www.jxr-fertility.com

財務摘要

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) | |
| 經營業績 | | | |
| 收益 | 791,120 | 411,838 | 92.1% |
| 毛利 | 380,851 | 190,134 | 100.3% |
| 除稅前利潤 | 244,381 | 142,109 | 72.0% |
| 純利 | 177,958 | 108,014 | 64.8% |
| 經調整純利 ⁽¹⁾ | 256,582 | 126,947 | 102.1% |
| 盈利比率 | | | |
| 毛利率(%) | 48.1% | 46.2% | |
| 純利率(%) | 22.5% | 26.2% | |
| 經調整純利率(%) | 32.4% | 30.8% | |
| | 於2019年 | 於2018年 | 變動 |
| | 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 12月31日 人民幣千元 (經審核) | |
| 財務狀況 | | | |
| 總資產 | 8,717,332 | 6,558,308 | 32.9% |
| 權益總額 | 6,926,163 | 4,499,798 | 53.9% |
| 負債總額 | 1,791,169 | 2,058,510 | -13.0% |
| 現金及現金等價物 | 3,097,186 | 1,184,190 | 161.5% |

(1) 不包括(i)上市開支；(ii)僱員購股權計劃開支；(iii)收購深圳中山醫院所產生的醫療執業許可證及物業、廠房及設備的攤銷及折舊；及(iv)來自關聯方的估算利息收入，以更好地反映本公司目前業務及經營狀況。

公司概況

本集團是中美領先的ARS供應商。根據弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司編製的中美ARS市場市場研究報告(「弗若斯特沙利文報告」)，本集團中國網絡內的輔助生殖醫療機構於2018年在中國ARS市場中排名第三，進行了20,958個IVF取卵週期，約佔中國總市場份額的3.1%。根據相同指標，該等機構亦在2018年中國非國有ARS供應商中排名第一。HRC Fertility(包括由HRC Management根據管理服務協議管理的HRC Medical)於2018年在美國西部ARS市場中排名第一。憑藉本集團在中國及美國現有市場的領先地位，本集團具有得天獨厚的優勢，可把握中國及美國ARS患者未滿足的需求以及兩地市場的增長機會。本集團致力於為患者提供個性化的解決方案，實現他們成為父母的夢想。

通過本集團最近收購HRC Management(其根據管理服務協議管理HRC Medical)，其增強了為國際患者(尤其是來自中國的患者)提供高價值ARS的能力。HRC Fertility為一間擁有逾30年經驗的美國領先ARS全方位服務供應商，除在中國提供的類似IVF服務外，亦提供PGS服務以及通過第三方診所或機構提供植入前遺傳學診斷(PGD)服務。根據弗若斯特沙利文報告，按2017年為前往美國治療的中國出境ARS患者提供的IVF取卵週期計，HRC Fertility在美國所有ARS供應商中排名第一。通過收購HRC Management，本集團獲得了進入美國ARS市場，即全球最成熟及高端的ARS市場。通過利用進入美國市場的機會，可將美國技術精良及成熟的服務與中國現有的領先的全國平台進行協同，從而把握中國及美國對個性化及成熟ARS快速發展的需求。

本集團是中國及美國ARS行業的先驅之一。本集團始終如一地提供具有驕人成功率的ARS，而成功率是ARS行業的重要指標。根據弗若斯特沙利文報告，我們在中國及美國網絡內的輔助生殖醫療機構的成功率分別高於中國及美國的全國平均數。此外，根據弗若斯特沙利文報告，於2016年，在美國疾病控制及預防中心界定的各個年齡組中，HRC Fertility在非供體胚胎移植的成功率均高於美國全國平均水平及加利福尼亞州的平均水平。本集團以驕人的成功率建立了良好聲譽，此乃由我們通過累積數十年的經驗及專業知識以及透過招募及留用一批知名醫師所獲得。

管理層討論及分析

業務更新

於報告期內，我們繼續堅持建立一個領先全球的具備綜合能力的ARS平台的戰略，致力於滿足以中國患者為主的日益增長的未被滿足的需求。憑藉卓越的成功率、經驗豐富的醫務人員及高質量的患者護理，我們建立起良好的市場聲譽，極大地促進了我們作為中國及美國領先的ARS供應商的角色。憑藉這一戰略及聲譽，在2019年上半年，我們繼續擴展我們的網絡運營，增強患者體驗及忠誠度，通過營銷及合作計劃提高品牌知名度，為我們經驗豐富的醫生網絡招募人才，提高我們整個運營網絡的成功率。值得注意的是，於報告期末，我們於2019年6月25日在聯交所上市。

擴大運營

2019年2月，成都西因醫院將其業務搬遷至新醫院樓，新醫院樓是一幢現代化的高層建築，設備齊全，擁有寬敞的IVF實驗室、健身設施、新增停車位、額外的設施及服務，為先前建築面積的七倍以上，總建築面積為42,659.64平方米。這次搬遷大大拓展了運營，優化及更好地整合患者治療流程，使成都西因醫院的容納能力增強，能夠為更多患者提供服務，及為患者提供更全面的服務。

此外，在2019年6月底，為了進一步改善患者治療體驗，我們完成了對錦江生殖中心門診的裝修，其面積從約300平方米擴大到1,674平方米。裝修工程還擴大了患者等候區及門診室。

增強患者體驗

成都西因醫院繼續為VIP患者提供一系列服務，以滿足日益增長的高度個性化及私人服務需求。各VIP患者均獲指派經驗豐富的醫療助理及管家，於整個療程為他們提供及時且個性化的禮賓服務。VIP患者享有專屬特權，例如與我們醫生的更長的諮詢時間、先進的設備、私人會診區、靈活的預約日程表、免費營養指導、中醫治療、心理輔導及健身課程。為了增強VIP患者的體驗，成都西因醫院在完成搬遷後，立即對新醫院樓的VIP區域進行了裝修，該裝修於2019年6月完成。我們相信新的VIP區域將幫助我們為VIP患者提供更加完善的服務。通過提供VIP服務，我們網絡內產生的收入得到增加。

為了不斷優化及改善患者體驗，在患者從我們醫療機構網絡出院前，我們對其進行一對一訪問，以收集他們的體驗反饋。此外，我們聯合姊妹集團的OBGYN(婦產)科，繼續為患者提供孕期教育課程、線上醫療諮詢及其他支持服務，增加了患者忠誠度以及舊患者推薦新患者的數量。

管理層討論及分析

2019年7月，成都西囡醫院開設了一個新的部門，讓少數民族患者能夠更好地獲得我們廣泛的服務。這個全方位服務部門提供經驗豐富醫師的諮詢服務，並配備掌握少數民族語言的少數民族護士。

營銷及合作計劃

我們通過各種營銷及合作計劃繼續拓展我們的品牌及專長。截至2019年6月30日，我們與65家醫療機構合作，合作方式包括雙向轉診或專科聯盟合作協議。我們與日本著名的專業沙龍「天使寶貝」進行戰略合作，獲得使用「天使のたまご」及「藤原式天使寶貝」品牌的授權，在成都西囡醫院提供產前及產後針灸治療和芳香療法服務。我們預期將於2019年8月簽署該授權協議。我們聯合四川省工會發起《健康職場·幸福女性》公益巡講活動，普及對不孕症及輔助生殖技術的認識，提升我們的品牌及競爭優勢，以吸引新的患者。由於我們在中國ARS的市場的領先地位、驕人的成功率、強大的研發能力及強烈的社會責任感，中國大熊貓保護研究中心（「大熊貓研究中心」）於2019年4月與我們簽署合作協議開展科研，以提升中國大熊貓的保護水平。大熊貓研究中心是世界一流的大熊貓自然保護基地之一，其主要任務是透過輔助生殖及其他保護措施增加大熊貓的數量。

此外，HRC Fertility繼續利用其為中國患者服務的豐富經驗，積極提升其品牌知名度。HRC Fertility配備了能掌握中文的人員，包括熟悉中國患者健康狀況及文化的護士、助手及翻譯人員。我們繼續籌辦教育研討會及宣講會，以增加中美業務醫護團隊之間的溝通交流。此外，在2019年3月底，我們推出了官方微信公眾號，並成立了客戶服務團隊，以針對該地區沒有獲得中介機構服務的中國患者。另外，我們繼續通過數字及傳統媒體渠道發佈及推送文章、現場直播、獨家採訪、向社區提供服務以及舉辦健康宣講會等，宣傳我們的品牌。

人才招聘

於報告期內，我們繼續通過戰略性招聘經驗豐富的醫療專業人員來鞏固強大的醫療團隊，我們招聘的專業人員當中包括Lisa Becht博士，其為在ARS領域具有豐富經驗的著名輔助生殖醫生。有她的加入，HRC Fertility醫療團隊將進一步提高其服務更多患者並提供更優質服務的能力。我們將繼續為我們的醫療團隊在中國及美國尋找和招聘有經驗的醫療專業人員。

管理層討論及分析

主要營運數據

下表載列截至2018年及2019年6月30日止六個月本集團輔助生殖醫療設施網絡產生的主要營運數據。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------|-------------|------------------|
| | 2019年 | 2018年 |
| 成都業務 | | |
| 西囡醫院集團 | | |
| IVF患者數目 | 4,470 | 4,535 |
| IVF取卵週期數 | 4,988 | 5,099 |
| 總體成功率 | 55.1% | 54.1% |
| 錦江生殖中心及錦欣生育中心 | | |
| IVF患者數目 | 3,013 | 1,978 |
| IVF取卵週期數 | 3,440 | 2,181 |
| 總體成功率 | 58.5% | 57.3% |
| 深圳業務 | | |
| IVF患者數目 | 2,214 | 1,893 |
| IVF取卵週期數 | 2,909 | 2,340 |
| 總體成功率 | 55.2% | 52.0% |
| 美國業務 | | |
| IVF患者數目 | 1,865 | 不適用 ¹ |
| IVF取卵週期數 | 2,075 | 不適用 ¹ |
| 總體成功率 | 56.4% | 不適用 ¹ |

於報告期間，我們業務的三個部分的成功率較2018年上半年均有所增加，從而進一步鞏固我們已建立的聲譽及業務戰略。深圳業務及錦江生殖中心錄得IVF患者人數及IVF取卵週期數增加，而西囡醫院集團主要因搬遷致其IVF患者人數及IVF取卵週期數小幅減少。於成都西囡醫院搬遷過程中，多數患者分流至錦江生殖中心接受治療。西囡醫院集團和錦江生殖中心的綜合IVF取卵週期數持續增加。美國業務的合併亦有助本集團2019年上半年的業務增長。

¹ 由於本集團於2018年12月收購美國業務，故截至2018年6月30日止六個月美國業務的主要營運數據不屬於本集團。

管理層討論及分析

展望及未來

全球ARS市場多年來保持增長，尤其因不孕症患病率增加、生活水平提升及公眾對出生缺陷和預防的認識增加，未來數年該增長勢頭有望持續。到2023年，全球ARS市場有望進一步增加至317億美元。具體而言，中國ARS市場迅猛增長，從2014年的人民幣140億元增加至2018年的人民幣252億元。在相對較低ARS滲透率、ARS負擔能力上升及需求提高以及投資增加的推動下，預期中國ARS市場將於2023年前增加至人民幣496億元。同期美國ARS市場亦在快速增長，從2014年的28.7億美元增加至2018年的37.1億美元。此增長受到首次生育平均年齡上升及ARS被更廣泛地接納，且預期於2023年前將進一步增長至49.3億美元。

作為中美領先的ARS供應商，我們已在具有重大進入壁壘的市場建立品牌、技術、醫療團隊及管理的競爭優勢。根據弗若斯特沙利文報告，就IVF取卵週期和ARS機構2018年產生的收入而言，我們的中國網絡在所有ARS機構中排名第三。由於越來越多的人尋求更廣泛的ARS選擇，18,000名中國患者前往海外尋求ARS，其中30% (5,400名患者) 前往美國。前往美國尋求ARS的中國患者人數於2023年前有望增至13,500人。我們的美國網絡將做好準備在未來增長中收益。於2017年，按向中國入境美國尋求ARS治療的中國患者提供的IVF取卵週期計，HRC Fertility在美國所有ARS提供商中排名第一。於2018年，HRC Fertility按來自ARS診所的收入及進行的IVF取卵週期計排名美國西部首位。按IVF取卵週期的成功率 (ARS供應商進行競爭的主要標準) 計，我們的成功率均高於中國及美國ARS市場的全國平均水平，故我們具有競爭優勢。於2018年，中國IVF取卵週期的平均成功率約為45%，而我們中國網絡的成功率為54%。同樣地，於美國ARS市場，2016年的平均成功率為52.5%，而我們美國網絡的為62%。

鑒於以上所述，我們擬憑藉我們作為領先ARS供應商的地位及有利的行業前景，持續實施下列助力我們成功的核心策略：

增加市場份額及提高生產力和產能

在中國及美國，我們繼續推廣市場教育活動，以提高公眾對我們高品質服務的認知度並增加我們的市場份額。此外，我們計劃憑藉我們在四川及廣東的現有市場領先地位，滲透至中國西南部 (如貴州及雲南) 市場，並透過深圳當地有競爭力的價格，為來自香港的患者提供治療服務。在美國，我們計劃於2020年上半年通過搬遷到新地址以擴大我們目前在帕薩迪納的產能至兩倍。

管理層討論及分析

繼續提升品牌知名度

我們亦打算加強我們的品牌建設力量，令我們可維持及提高我們的聲譽並吸引新患者。憑藉我們現有的市場領先地位、豐富的經驗及於ARS市場的強勁聲譽，我們計劃採納有效措施改善我們的品牌知名度，並向潛在患者宣傳我們提供的ARS。具體而言，我們擬使用社交媒體工具及利用我們的在線平台增加知名度並改善患者體驗。我們亦尋求進一步加強並擴大與地方醫院、公司及機構的合作，以拓展患者觸及率。

持續投入研發，提升整體表現

憑藉我們於中國及美國ARS行業的先行者地位，我們擬繼續投資於研發活動，以維持我們於應用輔助生殖技術的領先地位並提高患者的臨床結果。我們將繼續在成都和深圳研究所投入研發，該等機構分別專注於與遺傳和生殖免疫學有關的基礎研究。我們亦專注於研究識別成功率較高的胚胎生理外觀。我們擬繼續積極向中國及海外高等院校推廣技術合作，尋找提升我們IVF成功率的新方法。在美國，我們將繼續與頂級製藥公司(如輝凌製藥)合作，以維持我們於應用輔助生殖技術方面的領先地位，從而維持我們的高成功率。此外，我們積極利用我們擁有的技術拓展我們所提供的服務。

通過收購拓展我們的平台

我們一直在擴展中國、美國及其他地區的網絡，以此滿足患者(尤其是中國患者)的持續需求。在中國，我們正透過收購ARS供應商及／或與ARS供應商有限的擁有固定業務的熱點富裕城市中心的其他ARS供應商訂立合作安排來擴展我們的全國網絡。在美國，我們亦擬沿ARS價值鏈拓展我們的服務及收購加利福尼亞州的生殖診所。

我們擬透過收購既有代孕及捐卵機構(尤其是位於大洛杉磯地區者)及成立卵子庫(所有該等機構透過提供一站式服務補充及加強HRC Fertility的核心IVF服務)來吸引更多潛在患者。我們亦計劃設立及／或收購提供標準化服務、具有可複製商業模式及已取得高利潤率的胚胎實驗室。該等實驗室能夠為HRC Medical的醫生以及網絡外醫生提供實驗室場所。我們亦會考慮選擇性進入由於不孕率較高而對ARS需求較高的其他國家，以及對為國際患者提供ARS具有特別重要性的市場，如泰國及日益成為中國患者醫療旅遊目的地的其他東南亞國家。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

本集團收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣411.8百萬元增加92.1%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣791.1百萬元。該整體增加主要是由於(i)本集團成都及深圳業務的IVF患者數目及IVF取卵週期數增加；(ii)將美國業務自2019年1月1日起的經營業績納入本集團；及(iii)深圳中山醫院於2018年上半年完成裝修。

於報告期間，本集團的收益來自以下服務：(i)ARS；(ii)管理服務；及(iii)輔助醫療及設施服務。下表載列本集團各服務類別收益的明細：

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|--------------------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
| | 2019年 收益 | % | 2018年 收益 | % |
| | (人民幣千元，百分比除外) | | | |
| 收益 | | | | |
| ARS | | | | |
| 西囡醫院集團 | 275,651 | 34.8 | 242,186 | 58.8 |
| 深圳中山醫院 | 146,272 | 18.5 | 112,902 | 27.4 |
| 小計 | 421,923 | 53.3 | 355,088 | 86.2 |
| 管理服務費 | | | | |
| 錦江生殖中心及錦欣生育中心 | 71,166 | 9.0 | 40,754 | 9.9 |
| HRC Medical ⁽¹⁾ | 270,202 | 34.2 | — ⁽²⁾ | — ⁽²⁾ |
| 小計 | 341,368 | 43.2 | 40,754 | 9.9 |
| 輔助醫療及設施服務⁽³⁾ | | | | |
| 深圳中山醫院 | 14,789 | 1.9 | 15,996 | 3.9 |
| HRC Management ⁽¹⁾ | 13,040 | 1.6 | — ⁽²⁾ | — ⁽²⁾ |
| 小計 | 27,829 | 3.5 | 15,996 | 3.9 |
| 總計 | 791,120 | 100.0 | 411,838 | 100.0 |

附註：

- (1) HRC Medical自2017年7月起由HRC Management根據管理服務協議管理，HRC Management於2018年12月由本集團間接收購。因此，截至2018年6月30日止六個月美國業務產生的收益不屬於本集團。
- (2) 由於本集團於2018年12月收購美國業務，故該收益不屬於本集團。
- (3) HRC Management提供的輔助醫療及設施服務包括流動手術中心設施服務及PGS測試服務。

管理層討論及分析

成都業務

本集團成都網絡醫療機構貢獻的收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣283.0百萬元增加22.6%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣346.8百萬元，主要由於西囡醫院集團提供的ARS收益增加以及錦江生殖中心所進行的IVF取卵週期數目增加而向錦江生殖中心收取的管理服務費增加。

西囡醫院集團提供的ARS產生的收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣242.2百萬元增加13.8%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣275.7百萬元，主要由於IVF相關服務增加導致西囡醫院集團所進行的每個IVF取卵週期的平均消費增加。

成都提供的管理服務產生的收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣40.8百萬元增加74.6%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣71.2百萬元，主要由於(i)在成都西囡醫院進行搬遷時，更多患者在錦江生殖中心接受IVF治療而向錦江生殖中心收取的管理服務費增加，部分被向錦欣生育中心收取的管理服務費減少所抵銷；及(ii)錦欣生育中心於2018年3月關閉以優化本集團業務結構和資源，且截至2019年6月30日止六個月，未向錦欣生育中心收取管理服務費。

深圳業務

本集團深圳業務貢獻的收益由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣128.9百萬元增加25.0%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣161.1百萬元，主要由於深圳中山醫院於2018年上半年完成了裝修導致IVF取卵週期數目增加以及每個IVF取卵週期的平均消費增加。

美國業務

本集團根據與美國加利福尼亞州HRC Medical訂立的管理服務協議提供管理服務，截至2019年6月30日止六個月其產生的收益約為人民幣270.2百萬元²。

HRC Management提供的輔助醫療及設施服務包括流動手術中心設施服務及PGS測試服務。流動手術中心設施服務收益指於RSA中心向醫生提供流動手術中心設施收取的費用，截至2019年6月30日止六個月，該收益約為人民幣2.4百萬元。PGS測試服務收益指於內部臨床實驗室NexGenomics提供植入前基因篩查服務收取的費用，截至2019年6月30日止六個月，該收益約為人民幣10.7百萬元。

² 由於本集團於2018年12月收購美國業務，故因其不屬於本集團而並未呈列於2018年上半年美國業務的財務業績。

管理層討論及分析

收益成本

本集團的收益成本由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣221.7百萬元增加85.1%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣410.3百萬元。收益成本的增加主要由於(i)自2019年1月1日起納入美國業務的經營業績；及(ii)業務增長、藥品及醫療耗材的增加以及員工成本及折舊的增加，均與收益增幅很大程度上一致。

本集團的收益成本主要包括藥品及醫療耗材成本、員工成本以及物業、廠房及設備折舊以及其他。藥品及醫療耗材成本包括本集團在提供服務過程中所使用的藥品及醫療耗材的成本。員工成本主要產生自本集團醫療人員的薪金、福利、社會保險付款及花紅。折舊主要包括物業、廠房及設備折舊。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣190.1百萬元增加100.3%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣380.9百萬元。毛利增加主要由於(i)本集團業務增長；(ii)自2019年1月1日起納入美國業務的經營業績；及(iii)本集團成都及深圳的業務規模增大。本集團的毛利率由截至2018年6月30日止六個月的46.2%增加至截至2019年6月30日止六個月的48.1%。毛利率的增加乃由於經濟規模改善及收益構成改變以及美國業務產生的毛利率較高所致。

其他收入

本集團的其他收入由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣10.8百萬元增加76.7%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣19.1百萬元，主要由於銀行存款利息收入增加。

其他收入主要包括來自銀行存款利息收入、有關深圳中山醫院研發項目的政府補助、來自關聯方的估算利息收入及其他。

其他收益及虧損

其他收益及虧損主要指匯兌收益或虧損淨額。截至2019年6月30日止六個月，本集團因將本集團離岸實體（以人民幣作為功能貨幣）所得的美元應收款項兌換為人民幣而錄得匯兌收益淨額約人民幣17.5百萬元。

管理層討論及分析

研發開支

本集團的研發開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣5.6百萬元增加3.4%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣5.8百萬元，主要由於本集團研發團隊的員工成本增加以及彼等所使用的材料成本增加。

研發開支主要包括本集團於深圳中山醫院進行輔助生殖技術項目，特別是生殖免疫學項目的研發團隊的員工成本及研發團隊所用材料的成本。

行政開支

行政開支主要包括員工成本、折舊及攤銷、業務發展開支、維修及保養開支、物業相關開支、僱員購股權計劃開支及其他。本集團的行政開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣37.1百萬元增加167.6%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣99.2百萬元，主要由於員工成本及其他行政開支因自2019年1月1日起納入美國業務的經營業績及本集團業務量增加而增加，以及本集團業務規模及收入增加。

財務成本

本集團的財務成本主要來自於本中期期間首次應用國際財務報告準則第16號。截至2018年6月30日止六個月，本集團並無錄得任何財務成本。

所得稅開支

本集團的所得稅開支主要包括中國企業所得稅及美國所得稅。本集團的所得稅開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣34.1百萬元增加94.8%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣66.4百萬元，主要由於(i)隨著業務增長，本集團的稅前利潤增加；及(ii)自2019年1月1日起納入美國業務的經營業績。

本集團的實際稅率由截至2018年6月30日止六個月的24.0%增至截至2019年6月30日止六個月的27.2%，主要由於適用於本集團美國業務的所得稅稅率較高。

管理層討論及分析

非國際財務報告準則衡量方法

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列之簡明綜合財務報表，本公司已將國際財務報告準則並無規定或並非按國際財務報告準則呈列之經調整純利、經調整純利率、經調整EBITDA、經調整EBITDA利潤率及經調整每股基本盈利作為非國際財務報告準則衡量方法。本公司認為，經調整財務衡量方法為投資者提供有用資料，有助其按本公司管理層一致之方式了解及評估本集團的綜合損益表，且認為本公司管理層及投資者參照上述經調整財務衡量方法消除本集團認為並非營運表現指標之項目的影響，有助其評估本集團不同期間的財務及營運表現。然而，上述呈列之非國際財務報告準則財務衡量方法不應獨立考慮或作為根據國際財務報告準則編製及呈列的財務資料的替代者。您不應獨立看待經調整業績或視其為國際財務報告準則下業績的替代者。

純利及純利率

鑒於上述原因，本集團的純利由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣108.0百萬元³增加64.8%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣178.0百萬元。本集團截至2019年6月30日止六個月的純利率為22.5%，而截至2018年6月30日止六個月為26.2%。相較截至2018年6月30日止六個月，純利率減少，此乃主要由於上市開支增加所致。

本集團經調整純利⁴由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣126.9百萬元增加102.1%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣256.6百萬元。本集團截至2019年6月30日止六個月的經調整純利率為32.4%，而截至2018年6月30日止六個月為30.8%。本集團截至2019年6月30日止六個月的經調整純利率偏高，此乃主要由於規模經濟所致。

³ 由於本集團於2018年12月收購美國業務，故因其不屬於本集團而並未呈列於2018年上半年美國業務的財務業績。

⁴ 經調整純利乃按報告期間的純利計算，不包括(i)上市開支；(ii)僱員購股權計劃開支；(iii)收購深圳中山醫院所產生的醫療執業許可證及物業，廠房及設備的攤銷及折舊；及(iv)來自關聯方的估算利息收入，以更好地反映本公司目前業務及經營狀況。

管理層討論及分析

EBITDA

本集團的EBITDA⁵由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣159.2百萬元⁶增加73.5%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣276.1百萬元。本集團截至2019年6月30日止六個月的EBITDA利潤率為34.9%，而截至2018年6月30日止六個月為38.6%。本集團截至2019年6月30日止六個月的EBITDA利潤率偏低，此乃主要由於上市開支的增加。

本集團的經調整EBITDA⁷由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣170.4百萬元增加103.6%至截至2019年6月30日止六個月的約人民幣347.1百萬元。本集團截至2019年6月30日止六個月的經調整EBITDA利潤率為43.9%，而截至2018年6月30日止六個月為41.4%。本集團截至2019年6月30日止六個月的經調整EBITDA利潤率較高，此乃主要由於規模經濟所致。

每股基本及攤薄盈利

本集團截至2019年6月30日止六個月的每股基本及攤薄盈利為人民幣0.09元及人民幣0.08元，而截至2018年6月30日止六個月的每股基本盈利為人民幣0.14元。請參閱本報告簡明綜合財務報表附註10。本集團截至2019年6月30日止六個月的經調整每股基本盈利⁸為人民幣0.12元。

存貨

本集團的存貨由2018年12月31日的約人民幣16.5百萬元增加50.8%至2019年6月30日的約人民幣25.0百萬元，主要由於本集團的業務規模增長所致。

應收賬款及其他應收款項

本集團的應收賬款及其他應收款項由2018年12月31日的約人民幣76.9百萬元減少68.0%至2019年6月30日的約人民幣24.6百萬元，主要由於截至2019年6月30日止六個月期間收購新醫院樓（而非租賃），從而使租賃新醫院樓的預付款項減少所致。

應付賬款及其他應付款項

本集團的應付賬款及其他應付款項2018年12月31日的約人民幣367.3百萬元增加16.6%至2019年6月30日的約人民幣428.3百萬元，主要由於應計上市開支的增加。

⁵ EBITDA指除稅前利潤，不包括(i)財務成本；(ii)物業、廠房及設備折舊；及(iii)醫療執業許可證攤銷，同時減去利息收入（不包括關聯方的估算利息）。

⁶ 由於本集團於2018年12月收購美國業務，故其不屬於本集團而並未呈列於2018年上半年美國業務的財務業績。

⁷ 經調整EBITDA乃按報告期間的EBITDA計算，不包括(i)上市開支；(ii)僱員購股權計劃開支；及(iii)來自關聯方的估算利息收入，以更好地反映本公司當前業務及經營狀況。

⁸ 經調整每股基本盈利乃按經調整純利除以計算每股基本盈利的普通股加權平均數目計算。

管理層討論及分析

流動資金及資本來源

本集團的業務運營及擴充計劃需要大量資金，包括為本集團現有醫療機構進行升級、建立及收購新的醫療機構以及其他營運資金需求。於2019年6月，在扣除包銷費用、佣金及相關上市開支後，本集團自上市獲得的所得款項總計約2,808.1百萬港元。所得款項淨額將用於為本集團資本需求提供資金並按照下文「上市所得款項用途」一節所列預期用途。截至2019年6月30日，本集團所持現金及現金等價物包括港元、美元及人民幣。

現金流量

下表載列本集團於所示期間簡明綜合現金流量表的節選現金流量數據及於所示期間現金及現金等價物結餘分析：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|------------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 249,086 | 144,755 |
| 投資活動(所用)現金淨額 | (18,257) | (279,831) |
| 融資活動所得現金淨額 | 1,682,167 | 36,217 |
| 期初現金及現金等價物 | 1,184,190 | 449,495 |
| 期末現金及現金等價物 | 3,097,186 | 350,636 |

資本開支

本集團的主要資本開支主要涉及購買物業、廠房及設備。下表載列本集團於所示期間的資本開支明細：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 2019年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 |
| 已訂合約但未撥備的物業、廠房及設備資本開支 | 6,323 | 22,968 |
| 總計 | 6,323 | 22,968 |

管理層討論及分析

重大投資、重大收購及出售

於2019年6月30日，本公司並未持有任何重大投資，亦未有關附屬公司、聯營公司及合營企業的任何重大收購或出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，於2019年6月30日，本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。

債務

租賃負債

本集團就所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)確認使用權資產及相應租賃負債。於2019年6月30日，本集團(作為承租人)就相關租賃協議餘下年期的未結清租賃負債總額為人民幣174.4百萬元。該租賃負債指就使用相關資產的權利的付款，當中人民幣84.7百萬元以租金按金抵押及並無擔保，餘下為無抵押及無擔保。

借款

於2019年6月30日，我們並未持有任何借款(2018年12月31日：無)。

或然負債及擔保

於2019年6月30日，本集團並未持有任何重大或然負債或擔保。

資產抵押

於2019年6月30日，本集團並無任何重大資產抵押。

合約義務

於2019年6月30日，本集團並未有任何對財務狀況或經營業績造成重大影響的合約義務。

資本負債比率

資本負債比率乃使用期末借款總額除以權益總額，再乘以100%。於2019年6月30日，本集團處於淨現金水平，因此資本負債比率不適用(2018年12月31日：不適用)。

僱員及薪酬政策

於2019年6月30日，本集團及其網絡內的醫療機構共有1,226名僱員，其中601名位於成都，376名位於深圳，及249名位於美國。截至2019年6月30日止六個月的員工成本(包括董事酬金)約為人民幣174.6百萬元，而截至2018年6月30日止六個月約為人民幣82.7百萬元。

本集團網絡的醫療機構一般與僱員訂立個別僱傭合約，涵蓋工資、福利及終止理由等事項。於各個輔助生殖醫療機構，本集團均為醫療專業人員提供具競爭力的薪酬待遇、具吸引力的晉升機會、多樣化的培訓課程及專業的工作環境。僱員薪酬主要包括：基本工資、績效獎金及／或酌情花紅。按中國法律及法規規定，本集團為僱員參加由地方政府管理的各種僱員社會保障計劃，包括住房公積金、養老金、醫療、生育保險、工傷相關保險及失業保險。

管理層討論及分析

本集團亦供僱員選擇參與本集團於2019年2月15日採納的受限制股份單位計劃。受限制股份單位計劃的主要條款及授出詳情概要載於招股章程附錄五「法定及一般資料—D.受限制股份單位計劃」一節。此外，本集團亦採用於2019年6月3日採納的購股權計劃，以向選定參與者授出購股權（定義見購股權計劃），作為其對本集團所作貢獻的獎勵或回報。購股權計劃的主要條款概要載於招股章程附錄五「法定及一般資料—E.購股權計劃」一節。

中期股息

董事會並未建議就截至2019年6月30日止六個月派付中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

其他資料

遵守企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值及問責性。自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則作為其本身的企業管治守則。

本公司自上市日期至2019年6月30日期間始終遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則，作為其董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事均確認，自上市日期至2019年6月30日期間一直遵守標準守則所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核及風險管理委員會

董事會已成立審核及風險管理委員會，獨立非執行董事葉長青先生擔任其主席，還包括另外兩名獨立非執行董事：莊一強博士及王嘯波先生，以及兩名非執行董事：董陽先生及方敏先生。審核及風險管理委員會的主要職責為協助董事會監控本公司持續遵守規管本公司業務運營的適用法律及法規，就本公司內部控制政策、財務管理流程及風險管理制度，尤其是本公司反貪污受賄措施的實施提供獨立意見。

中期報告審閱

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱未經審核簡明綜合財務報表。審核及風險管理委員會連同本公司管理層及獨立核數師已審閱本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核簡明中期業績及中期報告。審核及風險管理委員會連同本公司管理層及獨立核數師已共同審閱本集團採納的會計準則及實務，並商討審計、風險管理、內部控制及財務報告事宜。審核及風險管理委員會認為，中期業績及中期報告符合適用會計準則、法律及法規，且本集團已就其作出充分披露。

其他資料

董事資料變更

於2019年6月30日，須根據上市規則第13.51B(1)條披露之董事資料並無發生變動。

風險管理

貨幣風險

本集團於中國及美國經營業務，相關交易分別以人民幣及美元結算。人民幣不可自由兌換，且受到中央政府政策變動及國際經濟及政治發展的影響。儘管本公司目前並無採取任何對沖措施，美元成本由美元產生的收入支付，其可發揮自然對沖作用。因此，本公司認為其當前並無任何重大直接外匯風險，且並無使用任何衍生金融工具對沖我們面臨的相關風險。

利率風險

本集團面對有關浮息銀行結餘的現金流量利率風險。其現金流量利率風險主要集中於銀行結餘利率的波動。董事認為整體利率風險並不重大，並無呈列敏感度分析。本公司認為與按公平值計入損益的金融資產及固定利率結構性銀行存款有關的利率風險屬有限，因為該等工具的期限較短，介乎35至90天。

流動資金風險

本集團通過持續監控預測及實際現金流量維持足夠的儲備以及配對金融資產及負債的到期情況管理流動資金風險。

上市所得款項用途

本公司在上市時發行新股的所得款項總額(扣除包銷費用及相關上市開支後)約為2,808.1百萬港元，於2019年6月30日，其存放於本集團銀行賬戶內。

其他資料

上市的所得款項淨額（根據實際所得款項淨額按比例調整）將會根據招股章程所載用途運用。下表載列所得款項淨額的計劃用途及直至2019年6月30日的實際用途：

| 所得款項用途 | 計劃用途 (百萬港元) | 佔所得款項 總淨額百分比 | 直至2019年 6月30日 的實際用途 (百萬港元) | 於2019年 6月30日未動用 所得款項淨額 (百萬港元) | 未動用的 所得款項淨額的 預期動用時間 ⁽²⁾ |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| 擴展及升級本集團中國網絡的現有輔助 生殖醫療機構及招聘醫療專業人士 (包括醫生及胚胎師)以增加產能、 擴展服務組合及市場份額 | 702.0 ⁽¹⁾ | 25.0% ⁽¹⁾ | — | 702.0 | 自2019年 7月起至 2024年6月 |
| 用於我們目前並無經營的中國省份的 額外輔助生殖醫療機構潛在收購 | 561.6 | 20.0% | — | 561.6 | 自2019年 7月起至 2022年6月 |
| 用於投資研發以改善整體表現及維持 本集團輔助生殖技術的前沿地位 | 280.8 | 10.0% | — | 280.8 | 自2019年 7月起至 2024年6月 |
| 用於ARS服務鏈的ARS提供商及 業務潛在收購 | 561.6 | 20.0% | — | 561.6 | 自2019年 7月起至 2022年6月 |
| 用於改善品牌知名度以及中國及 美國對ARS的整體關注 | 421.2 | 15.0% | — | 421.2 | 自2019年 7月起至 2024年6月 |
| 用於本集團的營運資金及一般企業用途 | 280.8 | 10.0% | — | 280.8 | 自2019年 7月起至 2022年6月 |
| 總計 | 2,808.1 | 100.0% | — | 2,808.1 | |

附註：

- (1) 本集團擬動用(i)20.0%或561.6百萬港元(a)擴張及升級醫療機構，(b)購買額外醫療設備及(c)購買及／或建立患者照顧設施，及(ii)5.0%或140.4百萬港元招聘及擴展醫療專業人士團隊及相關支援人員，包括引入專注於產前服務的專業人員。
- (2) 動用餘下所得款項的預期時間是根據本集團就未來市場情況的最佳估計而作出。有關時間將視乎市場情況的現時及未來發展而更改。

其他資料

自上市日期起及截至2019年6月30日，本集團未動用任何上市所得款項淨額。本集團將逐步根據擬定用途動用上市所得款項。

結算日後，於2019年7月18日，聯席代表悉數行使超額配股權以8.54港元額外發行53,568,000股股份，從而導致產生約439.1百萬港元的額外所得款項淨額。

報告期後事項

除上述所披露者外，報告期後概無可能影響本集團的重大事項。

董事及最高行政人員於本公司或其相關法團股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關規定任何有關董事或最高行政人員被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條登記於該條所指的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份及相關股份的權益

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 股份／相關 股份數目 | 於本公司的 概約持股百分比 | 好倉／ 淡倉／可供 借出的股份 |
|---------------------------------|---------|---------------|------------------|-----------------------|
| John G. Wilcox醫生 ⁽¹⁾ | 受控法團權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |

附註：

(1) John G. Wilcox醫生控制John G. Wilcox, M.D., A Medical Corporation，而John G. Wilcox, M.D., A Medical Corporation為HRC Investment Cayman, LLC的23.65%股東。John G. Wilcox, M.D., A Medical Corporation 連同其他醫生股東持有HRC Investment Cayman, LLC 100%的股權，HRC Investment Cayman, LLC持有HRC Investment 100%的股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，John G. Wilcox醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。

(2) 該計算乃基於2019年6月30日2,380,815,802股已發行股份總數計算。

其他資料

(ii) 於本公司相關法團的權益

| 董事姓名 | 身份／權益性質 | 相關法團名稱 | 股權概約百分比 |
|-------|---------|--------|--------------------|
| 嚴曉晴女士 | 實益擁有人 | 錦潤福德 | 51% ⁽¹⁾ |

附註：

(1) 登記股東之一嚴曉晴女士持有錦潤福德51%的股權。根據合約安排，錦潤福德為本公司之附屬公司。

除上文所披露者外，就本公司董事或最高行政人員所知，於2019年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員被視為於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關規定任何有關董事或最高行政人員被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條登記於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除本中期報告另作披露者外，於上市日期至2019年6月30日止期間任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債權證的權利或已行使任何該權利。

其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2019年6月30日，就董事所深知，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定向本公司披露的權益或淡倉，即本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊所記載的權益或淡倉：

於股份及相關股份的權益

| 股東名稱 | 身份／權益性質 | 股份／相關 股份數目 | 於本公司的 概約持股百分比 | 好倉／ 淡倉／可供 借出的股份 |
|-------------------------------------------------------------------|---------|---------------|------------------|-----------------------|
| Jinxin Fertility BVI | 實益擁有人 | 502,400,853 | 21.10% | 好倉 |
| Jinxin Global BVI | 實益擁有人 | 130,980,306 | 5.50% | 好倉 |
| Jinxin Fund ⁽¹⁾ | 受控制公司權益 | 130,980,306 | 5.50% | 好倉 |
| Amethyst Gem ^{(2) (3)} | 實益擁有人 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Amethyst Gem Investments Ltd ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Ametrine Gem Investments Ltd ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Warburg Pincus (Bermuda) Private Equity GP Ltd. ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Warburg Pincus (Cayman) China GP LLC ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Warburg Pincus (Cayman) China GP, L.P. ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Warburg Pincus (Cayman) XII, L.P. ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Warburg Pincus China (Cayman), L.P. ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P. ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| Warburg Pincus XII GP LLC ⁽²⁾ | 受控制公司權益 | 446,839,991 | 18.77% | 好倉 |
| HRC Investment | 實益擁有人 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| HRC Investment Cayman, LLC | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| Michael A. Feinman 醫生 ⁽⁴⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |

其他資料

| 股東名稱 | 身份／權益性質 | 股份／相關 股份數目 | 於本公司的 概約持股百分比 | 好倉／ 淡倉／可供 借出的股份 |
|--------------------------------------|---------|---------------|------------------|-----------------------|
| Daniel A. Potter 醫生 ⁽⁵⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| Jane L. Frederick 醫生 ⁽⁶⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| Bradford A. Kolb 醫生 ⁽⁷⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| David Tourgeman 醫生 ⁽⁸⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| John G. Wilcox 醫生 ⁽⁹⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| Jeffrey Nelson 醫生 ⁽¹⁰⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |
| Robert Boostanfar 醫生 ⁽¹¹⁾ | 受控制公司權益 | 360,725,005 | 15.15% | 好倉 |

附註：

- Jinxin Global BVI由Jinxin Fund全資擁有，而Jinxin Fund由其唯一合夥人Jinxin Fertility BVI管理。Jinxin Global BVI、Jinxin Fertility BVI及Jinxin Fund各自由個人股東最終控制，且概無個人股東於上市後擁有本公司已發行股本10%或以上權益，且於上市後為我們的主要股東之一。
- Amethyst Gem為我們的主要股東，其全部權益由Amethyst Gem Investments Ltd全資擁有，而Amethyst Gem Investments Ltd由Ametrine Gem Investments Ltd及Amethyst Gem Investors, L.P.分別擁有83.45%及16.55%，其普通合夥人為Amethyst Gem GP Ltd。Ametrine Gem Investments Ltd及Amethyst Gem GP Ltd.由Warburg Pincus China擁有50%及由Warburg Pincus XII擁有50%。Warburg Pincus China的普通合夥人為Warburg Pincus (Cayman) China GP, LP，Warburg Pincus (Cayman) China GP, LP的普通合夥人為Warburg Pincus (Cayman) China GP LLC；而Warburg Pincus XII的普通合夥人為Warburg Pincus (Cayman) XII, L.P.，Warburg Pincus (Cayman) XII, L.P.的普通合夥人為Warburg Pincus (Cayman) XII GP LLC。Warburg Pincus (Cayman) China GP LLC的管理成員及Warburg Pincus (Cayman) XII GP LLC的唯一成員為Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P.，Warburg Pincus Partners II (Cayman), L.P.的普通合夥人為Warburg Pincus (Bermuda) Private Equity GP Ltd.。
- 於2019年6月30日，446,839,991股股份（即Amethyst Gem所持有的全部股份）受限於以平安銀行股份有限公司天津分行為受益人的股份質押。
- Michael A. Feinman醫生控制Michael A. Feinman, Medical Corporation，而Michael A. Feinman, Medical Corporation為HRC Investment Cayman, LLC的2.43%股東。Michael A. Feinman, Medical Corporation連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，Michael A. Feinman醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。
- Daniel A. Potter醫生控制Daniel A. Potter, M.D., Inc.，Daniel A. Potter, M.D., Inc.為HRC Investment Cayman, LLC的13.26%股東。Daniel A. Potter, M.D., Inc.連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，Daniel A. Potter醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。

其他資料

- (6) Jane L. Frederick醫生控制Jane L. Frederick, M.D., A Medical Corporation，而Jane L. Frederick, M.D., A Medical Corporation為HRC Investment Cayman, LLC的9.76%股東。Jane L. Frederick, M.D., A Medical Corporation連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，Jane L. Frederick醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。
- (7) Bradford A. Kolb醫生控制Bradford A. Kolb, M.D., A Medical Corporation，而Bradford A. Kolb, M.D., A Medical Corporation為HRC Investment Cayman, LLC的20.18%股東。Bradford A. Kolb, M.D., A Medical Corporation連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，Bradford A. Kolb醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。
- (8) David Tourgeman醫生控制David Tourgeman, M.D., Inc.，而David Tourgeman, M.D., Inc.為HRC Investment Cayman, LLC的8.49%股東。David Tourgeman, M.D., Inc.連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，David Tourgeman醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。
- (9) John G. Wilcox醫生控制John G. Wilcox, M.D., A Medical Corporation，而John G. Wilcox, M.D., A Medical Corporation為HRC Investment Cayman, LLC的23.65%股東。John G. Wilcox, M.D., A Medical Corporation連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，John G. Wilcox醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。
- (10) Jeffrey Nelson醫生控制Jeffrey Nelson, D.O., Inc.，而Jeffrey Nelson, D.O., Inc.為HRC Investment Cayman, LLC的4.90%股東。Jeffrey Nelson, D.O., Inc.連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，Jeffrey Nelson醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。
- (11) Robert Boostanfar醫生控制Robert Boostanfar, M.D. Inc.，而Robert Boostanfar, M.D. Inc.為HRC Investment Cayman, LLC的17.33%股東。Robert Boostanfar, M.D. Inc.連同其他醫生股東持有HRC Investment的100%股權，而HRC Investment持有360,725,005股股份。根據證券及期貨條例，Robert Boostanfar醫生被視為於HRC Investment所持有的股份中擁有權益。
- (12) 該計算乃基於2019年6月30日2,380,815,802股已發行股份總數計算。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，董事並不知悉任何人士（非本公司董事或最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須於上文所述的登記冊所記載的權益或淡倉。

購股權計劃

購股權計劃經股東於2019年6月3日通過的書面決議案而有條件採納，於上市後生效。

購股權計劃旨在讓本集團向選定參與者授出購股權（定義見購股權計劃），作為彼等（購股權計劃參與者）對本集團所作貢獻的獎勵或回報。董事會並無規定行使購股權前須達致的任何績效目標。由於董事會可確定須達致的任何績效目標，而購股權行使價無論如何不得低於上市規則規定的價格或董事會釐定的較高價格，故預期購股權承授人會致力為本集團的發展作出貢獻，令股份市價上升，以便獲得所授購股權的利益。有關購股權計劃的更多詳情，請參閱招股章程附錄五「法定及一般資料—E. 購股權計劃」。

自上市日期至2019年6月30日，概無購股權計劃項下購股權已授出、行使、註銷及失效。

其他資料

受限制股份單位計劃

本公司亦於2019年2月15日採納受限制股份單位計劃，旨在(i)向受限制股份單位計劃的選定參與者（「選定參與者」）提供認購本公司所有權權益的機會；(ii)鼓勵承授人為本公司及股東的整體利益致力提升本公司及股份價值；及(iii)為本公司提供靈活的方式，以保留、激勵、獎勵、報酬、補償選定參與者及／或為其提供福利。受限制股份單位計劃於2019年2月15日生效。除非被董事會提前終止，受限制股份單位計劃將自採納日期起計10年期間有效及生效。可根據受限制股份單位計劃授予選定參與者的股份數目最多不得超過本公司於採納日期的已發行股本的1.66%（即32,981,388股股份）並已於同日發行及配發予受限制股份單位計劃的受託人。

根據受限制股份單位計劃，董事會須選定合資格參與者並釐定將予授出的股份數目。受限制股份及因此產生的相關收入須受董事會在授出獎勵當日釐定的歸屬比例規限。受限制股份歸屬的條件是選定參與者須達到董事會在授出獎勵時明確規定的所有歸屬條件，且對絕大多數選定參與者而言，相關受限制股份將於相關歸屬日期或前後轉讓予選定參與者。有關受限制股份單位計劃的更多詳情，請參閱招股章程附錄五「法定及一般資料—D. 受限制股份單位計劃」。

本公司於授出受限制股份單位時應遵照相關上市規則。倘向本集團董事或主要股東授出獎勵，則有關獎勵將根據上市規則第14A章構成關連交易，而本公司將根據上市規則遵守相關規定。

於報告期內，合共13,676,180股股份的受限制股份單位已根據受限制股份單位計劃授出。報告期內根據受限制股份單位計劃授出之受限制股份單位的變動詳情載列於本報告簡明綜合財務報表附註17。

下表列示報告期內根據受限制股份單位計劃授出之受限制股份單位的詳情：

| 承授人名稱 | 授出日期 | 受限制股份單位數目 | | | | 於2019年 6月30日尚未授出 | 歸屬日期 |
|-------------|------------|--------------------|-------------------|----------|----------|---------------------|--------|
| | | 於2019年 1月1日尚未授出 | 報告期內 已授出 | 報告期內歸屬 | 報告期內沒收 | | |
| 僱員總計 | | | | | | | |
| 3名選定參與者 | 2019年2月15日 | - | 13,676,180 | - | - | 13,676,180 | 介乎3至5年 |
| 總計： | | - | 13,676,180 | - | - | 13,676,180 | |

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

致錦欣生殖醫療集團有限公司董事會
錦欣生殖醫療集團有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

德勤

緒言

吾等已審閱第31至75頁所載列的錦欣生殖醫療集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2019年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋性附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，上市公司必須符合相關規定及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告第34號」編製中期財務資料報告。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等負責根據審閱結果對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照雙方協定的委聘條款，僅向閣下(作為一個團體)匯報結論，且不作任何其他用途。吾等概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號—「實體的獨立核數師對中期財務資料之審閱」(「香港審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出詢問，以及應用分析性及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照香港核數準則進行審核的範圍，故吾等不能保證將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事項令吾等相信該等簡明綜合財務報表在各重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

簡明綜合財務報表審閱報告

其他事項

並未根據香港審閱委聘準則第2410號審閱截至2018年6月30日止六個月的比較簡明綜合損益表及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表及此等簡明綜合財務報表中的相關說明附註。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2019年8月25日

簡明綜合損益及其他全面收益表

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收益 | 3 | 791,120 | 411,838 |
| 收益成本 | | (410,269) | (221,704) |
| 毛利 | | 380,851 | 190,134 |
| 其他收入 | 4 | 19,053 | 10,783 |
| 其他收益及虧損 | 5 | 15,497 | (1,270) |
| 研發開支 | | (5,770) | (5,579) |
| 行政開支 | | (99,245) | (37,081) |
| 上市開支 | | (61,620) | (14,878) |
| 財務成本 | 6 | (4,385) | — |
| 除稅前利潤 | 7 | 244,381 | 142,109 |
| 所得稅開支 | 8 | (66,423) | (34,095) |
| 期內利潤 | | 177,958 | 108,014 |
| 其他全面(開支)收入： | | | |
| <i>不會重新分類至損益的項目：</i> | | | |
| 將功能貨幣折算為呈報貨幣產生的匯兌差額 | | (20,724) | — |
| <i>其後可能重新分類至損益的項目</i> | | | |
| 折算外國業務產生的匯兌差額 | | 12,467 | — |
| 期內其他全面開支 | | (8,257) | — |
| 期內全面收入總額 | | 169,701 | 108,014 |
| 以下人士應佔期內利潤： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 170,163 | 67,457 |
| — 非控股權益 | | 7,795 | 40,557 |
| | | 177,958 | 108,014 |
| 以下人士應佔的期內全面收入總額： | | | |
| — 本公司擁有人 | | 162,826 | 67,457 |
| — 非控股權益 | | 6,875 | 40,557 |
| | | 169,701 | 108,014 |
| 每股盈利： | | | |
| — 基本(人民幣元) | 10 | 0.09 | 0.14 |
| — 攤薄(人民幣元) | | 0.08 | 0.14 |

簡明綜合財務狀況表

| | 附註 | 於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 872,874 | 137,737 |
| 使用權資產 | 11 | 167,138 | — |
| 商譽 | | 803,573 | 802,051 |
| 牌照 | | 394,708 | 401,285 |
| 提供管理服務的合約權利 | | 1,944,518 | 1,939,049 |
| 商標 | | 1,295,381 | 1,292,432 |
| 按公平值計入其他全面收入的股本工具 (「按公平值計入其他全面收入」) | | 9,877 | 9,990 |
| 可退還按金 | 12 | 944 | 2,082 |
| 預付款項 | 12 | — | 100,000 |
| 應收關聯方款項 | 13 | — | 438,165 |
| | | 5,489,013 | 5,122,791 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 24,956 | 16,548 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 12 | 24,612 | 76,920 |
| 應收關聯方款項 | 13 | 24,065 | 70,894 |
| 可收回稅項 | | — | 934 |
| 結構性銀行存款 | | 20,000 | 20,000 |
| 按公平值計入損益的金融資產(「按公平值計入損益」) | | 37,500 | 65,010 |
| 銀行結餘及現金 | | 3,097,186 | 1,184,190 |
| | | 3,228,319 | 1,434,496 |
| 分類為持作出售的資產 | | — | 1,021 |
| | | 3,228,319 | 1,435,517 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 14 | 428,326 | 367,323 |
| 應付股息 | | 318,552 | 23,727 |
| 應付關聯方款項 | 13 | 136,767 | 916,985 |
| 租賃負債 | | 14,728 | — |
| 應付稅項 | | 40,779 | 68,765 |
| | | 939,152 | 1,376,800 |
| 流動資產淨值 | | 2,289,167 | 58,717 |
| 資產總值減流動負債 | | 7,778,180 | 5,181,508 |

簡明綜合財務狀況表

| | 附註 | 於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 159,688 | — |
| 遞延租金 | | — | 4,769 |
| 遞延稅項負債 | 15 | 692,329 | 676,941 |
| | | 852,017 | 681,710 |
| 資產淨值 | | | |
| | | 6,926,163 | 4,499,798 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 16 | 157 | 129 |
| 儲備 | | 6,812,934 | 4,363,042 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 6,813,091 | 4,363,171 |
| 非控股權益 | | 113,072 | 136,627 |
| 權益總額 | | 6,926,163 | 4,499,798 |

簡明綜合權益變動表

本公司擁有人應佔

| | 股本／ | | 持作受 | 資本儲備 | 換算儲備 | 法定儲備 | 以股權結算 | | 小計 | 非控股權益 | 總計 |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|---------------------|----------------|---------|----------------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | 繳足資本 | 股份溢價 | 限制股份 獎勵計劃 的股份 | | | | 支付儲備 | 保留利潤 | | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註17b) | 人民幣千元 (附註c) | 人民幣千元 | 人民幣千元 (附註d) | 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2019年1月1日(經審核) | 129 | 4,312,676 | — | (63,753) | — | 11,142 | — | 102,977 | 4,363,171 | 136,627 | 4,499,798 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | — | — | 170,163 | 170,163 | 7,795 | 177,958 |
| 期內其他全面開支 | — | — | — | — | (7,337) | — | — | — | (7,337) | (920) | (8,257) |
| 期內全面收入總額(開支) | — | — | — | — | (7,337) | — | — | 170,163 | 162,826 | 6,875 | 169,701 |
| 本公司為收購非控股權益 發行的新股(附註b) | 1 | 51,924 | — | (21,495) | — | — | — | — | 30,430 | (30,430) | — |
| 根據受限制股份獎勵計劃 發行的新股(定義及 詳情見附註17(b)) | 2 | — | (2) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 確認以股權結算的股份 支付(附註17) | — | — | — | — | — | — | 11,677 | — | 11,677 | — | 11,677 |
| 已確認作分派的股息(附註9) | — | (303,961) | — | — | — | — | — | — | (303,961) | — | (303,961) |
| 本公司於上市發售時發行 新股(定義見附註1， 詳情見附註16) | 25 | 2,674,198 | — | — | — | — | — | — | 2,674,223 | — | 2,674,223 |
| 發行新股應佔交易成本 | — | (129,669) | — | — | — | — | — | — | (129,669) | — | (129,669) |
| 出售附屬公司(附註20) | — | — | — | 4,394 | — | — | — | — | 4,394 | — | 4,394 |
| 於2019年6月30日(未經審核) | 157 | 6,605,168 | (2) | (80,854) | (7,337) | 11,142 | 11,677 | 273,140 | 6,813,091 | 113,072 | 6,926,163 |
| 於2018年1月1日(經審核) | 688,267 | — | — | 147,293 | — | 11,111 | — | 81,198 | 927,869 | 433,757 | 1,361,626 |
| 期內利潤及全面收入總額 | — | — | — | — | — | — | — | 67,457 | 67,457 | 40,557 | 108,014 |
| 境內重組及集團重組 的影響(附註a) | (688,267) | — | — | 947,318 | — | — | — | — | 259,051 | (259,051) | — |
| 已確認作分派的股息(附註9) | — | — | — | — | — | — | — | (95,538) | (95,538) | — | (95,538) |
| 向非控股股東宣派的 股息(附註9) | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (107,159) | (107,159) |
| 於2018年6月30日(未經審核) | — | — | — | 1,094,611 | — | 11,111 | — | 53,117 | 1,158,839 | 108,104 | 1,266,943 |

簡明綜合權益變動表

附註：

- (a) 於2018年4月，作為四川錦欣生殖醫療管理有限公司（「四川錦欣生殖」）為本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）境內投資控股平台的境內重組（「境內重組」）的一部分，成都西因婦科醫院有限公司（「成都西因醫院」）的非控股股東向四川錦欣生殖注入彼等各自於成都西因醫院的權益，作為向本集團的出資。於完成後，成都西因醫院成為四川錦欣生殖的全資附屬公司。本集團於截至2018年6月30日止六個月進行部分集團重組（定義及詳情見附註1），據此本公司成為本集團旗下公司的控股公司。
- (b) 於2019年2月2日，YU PENG XIANG Company Limited（由本集團主要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）已按面值認購本公司10,882,013股每股面值0.00001美元的股份。同日，曾勇先生與本集團就彼於深圳中山泌尿外科醫院有限公司（「深圳中山醫院」）（本集團非全資附屬公司）的5.46%股權訂立一系列合約安排。本集團因此透過與曾勇先生及本集團訂立的一系列合約安排取得對曾勇先生於深圳中山醫院之5.46%股權的控制權。已付代價（表示本公司已發行股本之公平值的）與於深圳中山醫院5.46%股權的賬面值之差額確認為資本儲備。
- (c) 資本儲備主要包括：
- (i) 成都錦欣醫療投資管理集團有限公司（「成都錦欣投資」，本集團重組前四川錦欣生殖的控股股東）所控制實體提供的免息墊款於初步確認而進行公平值調整時的視作股東分派；
 - (ii) 本公司彼時的擁有人被視作於非控股股東注資後出售於附屬公司之部分權益產生的視作收益；及
 - (iii) 本公司於2019年6月25日上市前因本集團重組產生的視作本公司股東注資或股東分派。
- (d) 該金額指中華人民共和國（「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至該儲備，且須在向擁有人分派股息前轉撥至該儲備。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。

簡明綜合現金流量表

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動產生的現金淨額 | | 249,086 | 144,755 |
| 投資活動 | | | |
| 購買按公平值計入損益的金融資產 | | (245,500) | — |
| 收購附屬公司 | | (150,000) | — |
| 購買物業、廠房及設備 | | (30,542) | (18,802) |
| 存放結構性銀行存款 | | (20,000) | — |
| 出售按公平值計入損益的金融資產所得款項 | | 273,010 | — |
| 出售物業、廠房及設備所得款 | | 7,018 | — |
| 提取結構性銀行存款 | | 20,000 | — |
| 自銀行收取的利息 | | 11,009 | 550 |
| 出售附屬公司的現金流出淨額 | 20 | (16,340) | — |
| 關連方還款 | | 138,889 | — |
| 向關聯方墊款 | | (5,801) | (261,579) |
| 投資活動所用現金淨額 | | (18,257) | (279,831) |
| 融資活動 | | | |
| 股份發行所得款項 | | 2,674,223 | — |
| 關聯方墊款 | | 22,527 | 93,162 |
| 關聯方還款 | | 7,363 | — |
| 向股東還款 | | (888,380) | — |
| 已付股份發行成本 | | (108,122) | (3,144) |
| 向非牟利組織支付臨時收款 | | — | (366) |
| 償還租賃負債 | | (11,923) | — |
| 已付股息 | | (9,136) | (53,435) |
| 租賃負債已付利息 | | (4,385) | — |
| 融資活動所得現金淨額 | | 1,682,167 | 36,217 |
| 現金及現金等價物增加(減少)淨額 | | 1,912,996 | (98,859) |
| 期初現金及現金等價物 | | 1,184,190 | 449,495 |
| 期末現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金 | | 3,097,186 | 350,636 |

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料及編製及呈列基準

錦欣生殖醫療集團有限公司（「本公司」，與其附屬公司統稱為「本集團」）於2018年5月3日在開曼群島根據開曼群島法例第22章公司法（2018年修訂本）（1961年第3號法例，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。本公司股份自2019年6月25日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（「上市」）。本公司註冊辦事處及主要營業地點於本中期報告「公司資料」一節披露。

本公司為投資控股公司。本公司主要營運附屬公司主要從事提供(i) ARS；(ii)管理服務；(iii)門診外科中心設施；及(iv)輔助醫療服務。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，因其最符合股東及投資者的需求。於2019年1月1日之前，由於本集團所有的業務在中華人民共和國（「中國」）進行，人民幣被視為本公司的功能性貨幣。本集團於2018年12月底透過收購Willsun Fertility (BVI) Company Limited（「Willsun BVI」，持有HRC Management 51%股權），及透過收購HRC Investment Holding LLC（「HRC Investment」，持有HRC Management 49%股權）獲得其餘49%股權（該兩項收購於下文統稱為「HRC Management收購」）完成收購HRC Fertility Management, LLC（「HRC Management」）。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，此服務乃根據與HRC Management訂立的管理服務協議（「管理服務協議」）獲得；(ii)流動手術中心設施；及(iii)植入前基因篩查測試（「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。本公司的董事（「董事」）認為，HRC Management收購後，本公司經營的主要經濟環境發生變化，且本集團的預期擴張主要透過未來海外收購進行，且自2019年1月1日起，使用美元（「美元」）作為本公司的功能性貨幣更為合適。

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）*中期財務報告*以及聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。該等未經審核之簡明綜合財務報表應與本公司日期為2019年6月13日的招股章程附錄IA所載的本公司會計師報告（「會計師報告」）一併閱讀。

本集團於2018年5月至2018年12月期間進行一系列集團重組（「集團重組」）以籌備上市，詳情載於會計師報告內。截至2018年6月30日止六個月的簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表已編製，猶如集團重組完成後的集團架構於截至2018年6月30日止六個月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。

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料及編製及呈列基準 (續)

1A. 本中期期間的重大事件及交易

於2019年2月11日，本集團與由成都錦欣醫療投資管理集團有限公司（「成都錦欣投資」）控制的關連方成都優他製藥有限責任公司（「優他製藥」）訂立一份購股協議及一份物業轉讓協議（兩份協議於2019年5月7日及2019年5月23日獲補充），據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於股份轉讓完成前從優他製藥轉讓取得一棟醫院樓宇（「醫院樓宇」）及相關停車設施。該筆交易計作資產收購。詳情參見附註11及附註12。

於2019年2月15日，32,981,388股股份發行予受限制股份獎勵的代名人Jinxin Employee Holdings Company Limited，由其代表本公司持有。於2019年2月15日，相當於13,676,180股本公司股份的受限制股份單位（「受限制股份單位」）獎勵已根據受限制股份獎勵計劃被授予本集團的主要管理層人員及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。詳情請參閱附註16。

本公司股份於2019年6月25日成功上市，以每股0.00001美元發行357,124,000股本公司新股，所得股款約人民幣2,545百萬元。詳情載於附註16。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具則按公平值計量（如適用）。

除應用國際會計準則委員會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）而產生的會計政策變動及下文所述者外，截至2019年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與會計師報告中呈列者相同。

應用新訂及經修訂國際財務報告準則

於本中期期間，本集團首次應用下列於2019年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

| | |
|------------------|---------------------------|
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃 |
| 國際財務報告詮釋第23號 | 所得稅處理的不確定性 |
| 國際財務報告準則第9號（修訂本） | 反向補償預付款特徵 |
| 國際會計準則第19號（修訂本） | 計劃修訂、縮減或結清 |
| 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 |
| 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 |

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

應用新訂及經修訂國際財務報告準則 (續)

除下文所述者外，於本期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團的財務表現及當期及過往期間的狀況及／或本簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動

本集團於本中期間首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃(「國際會計準則第17號」)及相關詮釋。

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的會計政策主要變動

本集團根據國際財務報告準則第16號的過渡條款採用下列會計政策。

租賃定義

倘合約給予權利在一段時間內使用已識別資產以換取代價，則合約為或包含租賃。

就首次應用當日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於開始或修訂日期根據國際財務報告準則第16號項下的定義評估合約是否為或包含租賃。該合約將不會被重新評估，除非該合約中的條款及條件隨後被改動。

作為承租人

合約各組成部分的代價分配

就含有租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合約而言，本集團將合約代價分配至各租賃組成部分，基準為租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格。

作為可行權益方法，當本集團合理預期對簡明綜合財務報表的影響與組合中的個別租賃並無重大差異時，具有類似特徵的租賃按組合基準入賬。

本集團亦應用可行權益方法，不從租賃組成部分中單列非租賃組成部分，而是將租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分作為單一租賃組成部分入賬。

短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於租賃，即自生效日期起計之租期為十二個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。其亦應用低價值資產租賃確認豁免。短期租賃的租賃付款及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的會計政策主要變動 (續)

作為承租人 (續)

使用權資產

除短期租賃及低價值資產租賃外，本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產成本包括：

- 租賃負債初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃條款及條件所規定的狀況而產生的估計成本。

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

本集團於簡明綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)列賬並初步按公允價值計量。初步確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日並未付的租賃付款現值確認並計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃內所含利率不易釐定，則本集團應用租賃開始日期的增額借款利率計算。

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的會計政策主要變動 (續)

作為承租人 (續)

租賃負債 (續)

租賃付款包括：

- 固定付款 (包括實質固定付款) 減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 根據剩餘價值擔保預期將支付的金額；
- 本集團合理確定將予行使購買選擇權的行使價；及
- 於租期反映本集團會行使選擇權終止租賃時，終止租賃的相關罰款。

反映市場租金變化的可變租賃付款於開始之日初步按市場租金計量。於導致付款的事件或條件發生時，不依賴於指數或利率的可變租賃付款不會於該期間進行租賃負債及使用權資產計量，而是確認為開支。

於開始日期之後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債 (並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金變動的變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用國際財務報告準則第16號產生的會計政策主要變動 (續)

作為承租人 (續)

租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃的修改作為一項單獨的租賃進行入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 增加租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於經修訂租賃的租期，透過於修改生效日期使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。

稅項

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就租賃負債而減免稅款的租賃交易，本集團將國際會計準則第12號*所得稅*規定分別應用於使用權資產及租賃負債。使用權資產及租賃負債的暫時差異因申請豁免初始確認而不會於租期進行初始確認。

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號產生之過渡及影響概要

租賃定義

本集團已選擇可行權宜方法，就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，而先前並未識別為包括租賃的合約未應用該等準則。因此，本集團並未重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於2019年1月1日或之後簽訂或修訂的合約，本集團根據國際財務報告準則第16號所載要求的租賃定義評估合約是否包含租賃。

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號產生之過渡及影響概要 (續)

作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第16號，並於首次應用日期(2019年1月1日)確認累計影響。於首次應用日期的任何差額於期初累計利潤中確認，且尚未重列比較資料。

於過渡時應用國際財務報告準則第16號項下的經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 依賴通過應用國際會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產作為減值審閱的替代方法，評估租賃是否屬有償；
- ii. 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束的租賃確認使用權資產及租賃負債；
- iii. 對在相似經濟環境中具有相似類別相關資產且剩餘租期相似的租賃組合應用同一貼現率。具體而言，在美國的若干診所租賃的貼現率按組合基準釐定；
- iv. 首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；及
- v. 根據於首次應用日期的事實及情況於事後釐定本集團帶有續租及終止選擇權的租賃的租期。

於過渡時，本集團已於應用國際財務報告準則第16號後作出以下調整：

於2019年1月1日，本集團透過應用國際財務報告準則第16.C8(b)(ii)號過渡確認額外租賃負債及使用權資產，金額相當於經任何預付或應計租賃支付調整的相關租賃負債。

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號產生之過渡及影響概要 (續)

作為承租人 (續)

於確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團已於首次應用日期應用相關集團實體之增量借貸利率。加權平均租賃增量借貸利率為4.85%。

| | 於 2019年 1月1日 人民幣千元 |
|------------------------------|-----------------------------|
| 於2018年12月31日披露的經營租賃承擔 | 1,346,164 |
| 按相關增量借款利率貼現的租賃負債 | 834,866 |
| 加：合理確定將行使的延期選擇權 | 20,627 |
| | 855,493 |
| 減：確認豁免－短期租賃 | (5,295) |
| 確認豁免－低價值資產 | (339) |
| 於2019年1月1日之後開始，並且隨後取消的租期 (a) | (662,661) |
| 於2019年1月1日的租賃負債 | 187,198 |
| 分析為： | |
| － 流動 | 61,923 |
| － 非流動 | 125,275 |
| | 187,198 |

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號產生之過渡及影響概要 (續)

作為承租人 (續)

於2019年1月1日的使用權資產的賬面值包括下列各項：

| | 附註 | 使用權資產 人民幣千元 |
|----------------------|-----|----------------|
| 於應用國際財務報告準則第16號後確認的 | | |
| 經營租賃相關的使用權資產 | | 187,198 |
| 於2019年1月1日對租賃按金的調整 | (b) | 137 |
| 減：與免租期及累進租金相關的應計租賃負債 | (c) | (6,150) |
| | | 181,185 |
| 指： | | |
| — 使用權資產 — 物業 | | 174,823 |
| — 使用權資產 — 設備 | | 6,362 |
| | | 181,185 |

(a) 該金額指根據2017年12月與由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，乃有關該關連方提供的一處醫院樓宇，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。在簽署附註12所述購股協議後，補充協議於2019年5月被取消。

(b) 於應用國際財務報告準則第16號前，本集團將已付可退回租賃按金視為應用國際會計準則第17號的租賃項下的權利及責任。根據國際財務報告準則第16號下的租賃付款定義，該等按金並非與使用相關資產權利有關的付款，經調整後以反映於過渡時的貼現影響。因此，人民幣137,000元調整至已付可退回租賃按金及使用權資產。

(c) 免租期

此與出租人為租賃物業提供免租期的應計租賃負債有關。租賃獎勵負債於2019年1月1日的賬面值於過渡時調整至使用權資產。

租期內租賃付款遞增

此與租金按年固定百分比遞增的租賃醫院／診所／辦公樓的若干經營租賃之應計租賃負債有關。應計租賃負債於2019年1月1日的賬面值於過渡時調整至使用權資產。

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

2.1. 應用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 首次應用國際財務報告準則第16號產生之過渡及影響概要 (續)

作為承租人 (續)

本集團已對於2019年1月1日的簡明綜合財務狀況表內確認之金額作出以下調整。未受變動影響的項目並不包括在內。

| | 附註 | 先前呈報的 於2018年 12月31日 的賬面值 人民幣千元 | 調整 人民幣千元 | 國際財務報告 準則第16號下 於2019年 1月1日 的賬面值 人民幣千元 |
|--------------|-----|--------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 使用權資產 | | — | 181,185 | 181,185 |
| 其他應收款項 | | | | |
| — 租賃按金 | (b) | 2,082 | (137) | 1,945 |
| 流動負債 | | | | |
| 貿易及其他應付款項 | | | | |
| — 遞延租金 | (c) | 1,381 | (1,381) | — |
| 租賃負債 | | — | 61,923 | 61,923 |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延租金 | | 4,769 | (4,769) | — |
| 租賃負債 | | — | 125,275 | 125,275 |

附註：為以間接方法呈報截至2019年6月30日止六個月的現金流量，變動已根據上文所披露於2019年1月1日的期初財務狀況表計算。

2.2 重要判斷及估計不明朗因素主要來源的重大變動

釐定具有重續選擇權的合約的租期

本集團應用判斷釐定具有重續選擇權的美國境內診所的若干租賃合約之租期。對本集團是否合理確定行使該等選擇權的評估會影響租期，從而會對租賃負債及使用權資產的金額造成重大影響。董事認為本集團於此等診所擁有重大經濟激勵，故合理確定本集團將行使此等選擇權以經營有關診所，直至有關物業、廠房及設備之使用年期到期。

此外，本集團於本中期期間採納受限制股份獎勵計劃後應用以下新會計政策。

簡明綜合財務報表附註

2. 主要會計政策 (續)

以股權結算以股份為基礎的付款交易

以權益結算並以股份為基礎支付予員工之款項及其他提供之類似服務按授出日期股本工具之公平值計量。

以股權結算以股份為基礎的付款按授出日期釐定的公平值(並無計及所有非市場歸屬條件)，乃根據本集團對最終將歸屬的權益工具的估計，於歸屬期內以直線法支銷，而權益(以股權結算以股份為基礎的付款儲備)會相應增加。於各報告期末，本集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂預期歸屬的權益工具數目的估計。修訂原先估計的影響(如有)於損益中確認，以便累計開支反映修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。

當購股權獲行使時，先前於以股權結算以股份為基礎的付款儲備中確認的款項將轉撥至股本及股份溢價。當購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日仍未獲行使，先前於以股權結算以股份為基礎的付款儲備中確認的款項將轉撥至保留利潤。

3. 收益及分部資料

收益是指就ARS、管理服務、流動手術中心設施服務以及輔助醫療服務已收及應收的款項淨額(扣除折扣)。

截至2019年6月30日止六個月，本集團的收入來自其在成都、深圳及美國的業務(截至2018年6月30日止六個月：成都及深圳)。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團在中國擁有單一經營分部，其中資料向董事報告以作表現評估，董事為審視總體ARS、管理服務及輔助醫療服務的綜合收入分析，以及評估本集團的整體財務業績的本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」)。

在本期間，在HRC Management收購後，美國的一個新部門被添加為另一個新的可報告部分。可報告分部乃根據本集團組成部分的內部報告確定，而其由主要經營決策者定期審閱，以分配資源予分部及評估其表現。因此，以作比較之用而呈列的截至2018年6月30日止期內的分部收益和分部業績以及截至2018年12月31日的分部資產及負債資料已經重列，以符合本期之呈列。分部報告的變動不會對本集團的財務狀況、財務表現或現金流量產生影響。

簡明綜合財務報表附註

3. 收益及分部資料 (續)

根據國際財務報告準則第8號經營分部，本集團的經營及可報告分部為截至2019年6月30日止六個月位於中國及美國的業務。各經營分部產生的收入主要來自提供ARS及相關服務，以及管理服務的收入。以下是按可報告分部對本集團收入及業績的分析。

截至2019年6月30日止六個月：

| | 中國 人民幣千元 | 美國 人民幣千元 | 綜合 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|-----------------|
| 收益 | | | |
| 來自外部客戶的分部收益 | 507,879 | 283,241 | 791,120 |
| 分部利潤 | 194,480 | 107,640 | 302,120 |
| 未分配的行政開支 | | | (22,463) |
| 匯兌收益淨額 | | | 17,454 |
| 銀行的利息收入 | | | 8,890 |
| 上市開支 | | | (61,620) |
| 除稅前利潤 | | | 244,381 |

截至2018年6月30日止六個月：

| | 中國 人民幣千元 (經重列) | 美國 人民幣千元 (經重列) | 綜合 人民幣千元 (經重列) |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 收益 | | | |
| 來自外部客戶的分部收益 | 411,838 | — | 411,838 |
| 分部利潤 | 158,484 | — | 158,484 |
| 未分配的行政開支 | | | (1,497) |
| 上市開支 | | | (14,878) |
| 除稅前利潤 | | | 142,109 |

簡明綜合財務報表附註

3. 收益及分部資料(續)

分部資產與負債

本集團之資產及負債按可申報及經營分部之分析如下：

| | 於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (重訂) |
|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|
| 分部資產 | | |
| 中國 | 2,090,580 | 1,497,105 |
| 美國 | 3,874,064 | 3,670,689 |
| 分部總資產 | 5,964,644 | 5,167,794 |
| 按公平值計入其他全面收入之股本工具 | 9,877 | 9,990 |
| 企業銀行結餘及現金 | 2,740,899 | 866,634 |
| 應收股東賬款 | — | 507,721 |
| 未分配(其他資產) | 1,912 | 6,169 |
| 總計 | 8,717,332 | 6,558,308 |

| | 於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年 12月31日 人民幣千元 (未經審核) (重訂) |
|-------------|------------------------------------|---------------------------------------------|
| 分部負債 | | |
| 中國 | 688,861 | 608,610 |
| 美國 | 711,221 | 570,227 |
| 分部總負債 | 1,400,082 | 1,178,837 |
| 應付股息 | 318,552 | 15,919 |
| 未分配(企業負債) | 72,535 | 81,205 |
| 應付股東賬款 | — | 782,549 |
| 總計 | 1,791,169 | 2,058,510 |

簡明綜合財務報表附註

3. 收益及分部資料(續)

分部資產與負債(續)

為監察分部表現及分部間的資源分配：

- 所有資產均分配至經營分部，惟不包括按公平值計入其他全面收入之股本工具、企業銀行結餘及現金及應收股東賬款以及其他未分配的企業資產；及
- 所有負債均分配至經營分部，惟不包括應付股息、應付股東賬款及其他未分配的企業負債。

來自主要服務的收益

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 服務類型 | | | |
| ARS – 中國 | | | |
| 於一個時間點確認 | (i) | 267,314 | 226,692 |
| 於一段時間確認 | (i) | 154,609 | 128,396 |
| | | 421,923 | 355,088 |
| 管理服務 – 於一段時間確認 | | | |
| – 美國 | (ii), (iii) | 270,202 | — |
| – 中國 | (i) | 71,166 | 40,754 |
| | | 341,368 | 40,754 |
| 流動手術中心設施服務 – 美國 | | | |
| – 於一個時間點確認 | (ii) | 10,667 | — |
| 輔助醫療服務 | | | |
| 於一個時間點確認 | | | |
| – 美國 | (ii) | 2,372 | — |
| – 中國 | (i) | 8,104 | 9,243 |
| | | 10,476 | 9,243 |
| 輔助醫療服務 – 中國 | | | |
| 於一段時間確認 | (i) | 6,686 | 6,753 |
| | | 17,162 | 15,996 |
| 總計 | | 791,120 | 411,838 |

簡明綜合財務報表附註

3. 收益及分部資料 (續)

來自主要服務的收益 (續)

附註：

- (i) 於中國產生的收益總額為人民幣507,879,000元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣411,838,000元)。
- (ii) 於美國產生的收益總額為人民幣283,241,000元(截至2018年6月30日止六個月：零)。
- (iii) 根據HRC Management收購，截至2019年6月30日止六個月根據管理服務協議提供服務的管理服務費總額為人民幣305,423,000元，包括根據HRC Medical藥物供應計劃作為採購代理報銷藥品採購成本人民幣35,221,000元。

地域資料

於2019年6月30日，於中國及美國產生的非流動資產分別為人民幣1,728,095,000元及人民幣3,751,041,000元(於2018年12月31日：分別為人民幣1,058,166,000元及人民幣3,616,470,000元)。於2019年6月30日及2018年12月31日產生的非流動資產不包括按公平值計入其他全面收入之股本工具及應收關聯方賬款。

有關主要客戶之資料

於相應期間佔本集團銷售總額10%以上之客戶收益如下所示：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| HRC Medical | 274,612 | 不適用 ¹ |

1 於2018年12月底完成HRC Management收購後的新客戶。

簡明綜合財務報表附註

4. 其他收入

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 來自關聯方的估算利息收入 | 2,321 | 3,593 |
| 來自銀行的利息收入 | 11,009 | 1,083 |
| 政府補助(附註) | 1,882 | 2,462 |
| 其他 | 3,841 | 3,645 |
| | 19,053 | 10,783 |

附註：政府補助主要是指就不附帶未達成條件的深圳市中山泌尿外科醫院有限公司的(「深圳中山醫院」)研發項目產生的成本的補助。

5. 其他收益及虧損

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 出售一間附屬公司的虧損 | (21) | — |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 227 | — |
| 匯兌收益淨額 | 17,454 | — |
| 其他 | (2,163) | (1,270) |
| 總計 | 15,497 | (1,270) |

6. 財務成本

應用國際財務報告準則第16號後，本集團確認租賃負債，按照剩餘租賃付款的現值計量，並使用本集團截至2019年1月1日的增量借款利率貼現。現值與剩餘租賃付款之間的差額代表財務成本及該等財務成本於產生期間按實際利率法計入簡明綜合損益表。

簡明綜合財務報表附註

7. 除稅前利潤

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 除稅前利潤乃經扣除下列各項後達致： | | |
| 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) | 173,292 | 134,203 |
| 以股份為基礎的薪酬福利 | 11,677 | — |
| 許可證攤銷(計入行政開支內) | 6,577 | 6,577 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 31,741 | 11,557 |
| 使用權資產折舊 | 14,942 | — |

8. 所得稅開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期稅項： | | |
| 中國企業所得稅 | 30,750 | 28,932 |
| 中國附屬公司分派利潤的中國預扣稅 | — | 7,075 |
| 美國聯邦所得稅 | 14,858 | — |
| 美國州所得稅 | 6,863 | — |
| | 52,471 | 36,007 |
| 遞延稅項： | | |
| 本期間(附註15) | 13,952 | (1,912) |
| | 66,423 | 34,095 |

根據開曼群島法例，本公司獲豁免繳稅，從於英屬處女群島的稅務角度看，本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。

由於本集團截至2019年6月30日止六個月(2018年：零)並無須繳納香港所得稅的應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

簡明綜合財務報表附註

8. 所得稅開支(續)

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，本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%。為中國稅務居民的本公司附屬公司如向於香港成立的非中國稅務居民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。

在HRC Management收購後，本集團若干附屬公司截至2019年6月30日止六個月須就其於美國的業務繳納美國公司稅，即21%的適用美國聯邦所得稅稅率，以及平均8.84%的加州所得稅率。

9. 股息

截至2019年6月30日止六個月，本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(即基於股息宣派日期的已發行股份數目每股普通股約人民幣0.15元)。

截至2018年6月30日止六個月，四川錦欣生殖，成都西囡婦科醫院有限公司(「成都西囡醫院」)及深圳中山醫院分別向其當時股東宣派中期股息合共約人民幣33,000,000元，人民幣156,687,000元及人民幣50,000,000元。當中約人民幣36,990,000元，人民幣95,538,000元，及人民幣107,159,000元分派予四川錦欣生殖，本公司擁有人及其非控股股東。

截至2018年6月30日止六個月，並無呈列股息率及有權享有股息的股份數目，乃因為就該等簡明綜合財務報表而言，該等資料被視為並無意義。

簡明綜合財務報表附註

10. 每股盈利

本公司擁有人應佔的每股基本盈利基於以下數據計算：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 盈利 | | |
| 用於計算每股基本盈利的盈利(本公司擁有人應佔期間利潤) | 170,163 | 67,457 |
| | | |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 股份數目 | | |
| 用於計算每股基本盈利的加權平均股份數目 | 1,998,592 | 495,262 |
| 具攤薄潛在普通股之影響： | | |
| 本公司已發行受限制股份單位 | 4,480 | — |
| 本公司已發行超額配股權 | 40 | — |
| 用於每股攤薄盈利的普通股加權平均數目 | 2,003,112 | 495,262 |

截至2019年6月30日止六個月，如附註17 (b)所載，就計算每股基本及攤薄盈利為目的的普通股加權平均數已就由受限制股份獎勵計劃代名人所持有的32,981,388股普通股的影響進行調整。

截至2019年6月30日止六個月，本公司授出的受限制股份及超額配股權對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利按發行在外普通股加權平均數計算，並經受限制股份及本公司授出的超額配股權產生的所有潛在攤薄普通股轉換的假設的調整。並未對盈利作出調整。

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數目乃根據集團重組於2018年1月1日生效的假設釐定。

由於本集團於截至2018年6月30日止六個月並無發行潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

簡明綜合財務報表附註

11. 物業、廠房及設備及使用權資產變動

於本中期期間，本集團出售賬面總額為人民幣6,791,000元(2018年6月30日：零)的若干廠房及機器，所得款項為人民幣7,018,000元(2018年：零)，導致出售盈利人民幣227,000元(2018年：零)

此外，於本中期期間，本集團支付約人民幣180,542,000元(2018年6月30日：人民幣18,802,000元)用於收購物業、廠房及設備，以擴充及升級主要位於成都、深圳及美國的若干固定資產及醫院處所。如附註12所載，這包括收購成都錦奕企業管理有限公司全部股權權益支付的人民幣150,000,000元，其擁有醫院樓宇及相關停車設施。收購的最終定價為人民幣738,153,000元，其中人民幣504,339,000元用於抵消應收關聯方賬款及於2019年6月30日人民幣83,814,000元待支付。

於本中期期間，本集團為使用為期2年的樓宇簽訂了一份新租賃協議。於合同期間，本集團每月需要固定交付款項及因資產使用產生的額外支付變動。於租賃期開始時間，本集團認繳了人民幣為1,048,000元的使用權資產及人民幣為1,048,000元的租賃負債。

12. 應收賬款及其他應收款項

| | 於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 應收賬款 | 5,140 | 9,385 |
| 其他應收款項及預付款項： | | |
| 向關聯方預付租金(附註) | — | 150,000 |
| 遞延上市開支 | — | 6,664 |
| 向供應商預付款 | 10,611 | 8,571 |
| 可退還按金 | 944 | 2,321 |
| 其他 | 8,861 | 2,061 |
| | 20,416 | 169,617 |
| 應收賬款及其他應收款項總額 | 25,556 | 179,002 |
| 分析為： | | |
| 流動 | 24,612 | 76,920 |
| 非流動 | 944 | 102,082 |
| 總計 | 25,556 | 179,002 |

簡明綜合財務報表附註

12. 應收賬款及其他應收款項 (續)

附註：預付款項指根據2017年12月與成都錦昇醫院管理有限公司訂立的租賃協議作出的三年預付租金，乃有關該關聯方提供的一處醫院樓宇，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，其后每年上漲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，租賃期開始時間延遲至2019年1月31日或之後。在簽署上述購股協議後，補充協議隨後被取消。

於2019年2月11日，本集團與成都優他製藥有限責任公司訂立購股協議及物業轉讓協議（於2019年5月7日及2019年5月23日經補充），以收購成都錦奕企業管理有限公司的全部股權，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有限責任公司轉讓後擁有新醫院樓宇及相關停車設施。股份轉讓的總代價約為人民幣738,200,000元（包括裝修及其他開支的報銷），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）於協議日後的五日內應付；(ii)人民幣244,300,000元已於協議簽署後20日內支付；及(iii)餘額人民幣233,900,000元應於2019年9月30日前支付。股份轉讓已於2019年5月10日完成。

本集團通過抵銷預付租金人民幣150,000,000元，應付關聯方款項人民幣354,339,000元及支付人民幣150,000,000元現金結算上述收購代價。於2019年6月30日，仍有代價人民幣83,814,000元尚未償還。

成都西因醫院及其附屬公司（「成都醫院集團」）以及深圳中山醫院及其附屬公司（「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或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集團流動手術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，信貸違約風險並無重大增加，乃由於金額來自擁有良好信用評級及持續還款的地方社會保險局、類似政府部門或保險公司。

在釐定貿易應收款項的可回收性時，本集團的管理層會考慮貿易應收款項於初步授出信貸日期直至報告期末的信貸質素的任何變動。

簡明綜合財務報表附註

12. 應收賬款及其他應收款項 (續)

報告期末基於發票日期呈列應收賬款的賬齡分析如下。

| | 於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 90天內 | 4,358 | 6,126 |
| 91至180天 | 141 | 2,923 |
| 超過180天 | 641 | 336 |
| | 5,140 | 9,385 |

董事密切監控應收賬款的信貸質素，並認為債務具有良好信貸質素。

13. 應收／應付關聯方款項／附屬公司

應收關聯方款項

| | 於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 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」) (附註ii & viii) | 494 | 519 |
| 成都錦欣婦產科醫院有限公司(「錦欣婦產科醫院」)(附註ii & viii) | 13 | 56 |
| 錦江區婦幼保健院(附註ii & viii) | 358 | 402 |
| | 865 | 977 |

簡明綜合財務報表附註

13. 應收／應付關聯方款項／附屬公司(續)

應收關聯方款項(續)

| | 於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 非貿易性質 | | |
| 其他應收款項： | | |
| 成都錦欣投資(附註i) | 14,354 | 438,167 |
| Jinxin Fertility Investment Group Limited(附註ii) | 2 | — |
| JINXIN Fertility Investment Group Limited (「Jinxin Fertility BVI」)(附註ii) | — | 69,554 |
| Amethyst Gem Holdings Limited(附註iii) | — | 1 |
| Max Innovation Limited(附註iii) | — | 2 |
| HRC Investment(附註iv) | 1 | 182 |
| 海南項目(附註v) | 175 | 175 |
| 135 South Rosemead LLC(附註vi) | 1 | 1 |
| Dr. Daniel A. Potter(附註vii) | 64 | — |
| Braford A. Kolb, M.D., A Medical Corporation(附註vii) | 11 | — |
| Dr. John G. Wilcox(附註vii) | 246 | — |
| 成都高新西囡婦科醫院有限公司(附註ii) | 5,346 | — |
| 成都錦欣生殖醫學與遺傳研究所(附註ii) | 3,000 | — |
| | 23,200 | 508,082 |
| 總計 | 24,065 | 509,059 |

簡明綜合財務報表附註

13. 應收／應付關聯方款項／附屬公司(續)

應收關聯方款項(續)

| | 於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 分析為： | | |
| — 流動 | 24,065 | 70,894 |
| — 非流動 | — | 438,165 |
| | 24,065 | 509,059 |

附註：

- (i) 該數額為無擔保、免息且前一年該數額用於沖抵2018年12月31日的股權轉讓的第一期代價及第二期部分代價，詳情載於附註12。
- (ii) 該關聯方於成都錦欣投資的實益股東相同。
- (iii) 彼等為本公司股東。相關款項為無擔保、免息及於當期內已悉數償還。
- (iv) HRC Investment在出售其於HRC Management 49%的利息以交換本公司於2018年12月發行的新股權後，成為本公司的一位股東。該金額指由其代表支付的開支及為無擔保、免息及須按要求償還。
- (v) 結餘指來自關聯方的零售收入及其代表支付的若干開支。相關款項為無擔保、免息及須按要求償還。
- (vi) 該等實體由HRC Investment的若干股東擁有。相關款項為無擔保、免息及於報告期末須按要求償還。
- (vii) 彼等為HRC Investment的股東。相關款項為無擔保、免息及須按要求償還。主要是代表關聯方支付開支而產生。
- (viii) 該結餘之賬齡於報告期末基於發票日期為90天內。

簡明綜合財務報表附註

13. 應收／應付關聯方款項／附屬公司(續)

應付關聯方款項

| | 於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 貿易性質 | | |
| 錦欣婦女兒童醫院(附註i) | 8,165 | 6,563 |
| 成都錦欣精神病醫院有限公司(「錦欣精神病」)(附註i) | 2,023 | 1,111 |
| 成都和雋科技有限公司(「和雋科技」)(附註i) | 5,195 | 542 |
| | 15,383 | 8,216 |
| 非貿易性質 | | |
| HRC Medical(附註ii) | 11,863 | 10,852 |
| HRC Investment(附註iii) | — | 2,916 |
| Braford A. Kolb, M.D., A Medical Corporation(附註iv) | 320 | — |
| Jane L. Frederick, MD, Inc.(附註iv) | 28 | — |
| John Wilcox, MD, Inc.(附註iv) | — | 207 |
| Daniel A. Potter, MD, Inc.(附註iv) | — | 271 |
| David Tourgeman, MD, Inc.(附註iv) | 62 | 188 |
| Michael Feinman, MD, Inc(附註iv) | 59 | 113 |
| Jeffrey Nelson, MD, Inc(附註iv) | 119 | 9 |
| 成都錦欣投資(附註vi & vii) | 1,632 | 206,404 |
| JINXIN Medical Investment Group Limited(附註v) | 4,374 | 4,201 |
| 西藏錦欣企業管理有限公司(附註vi & vii) | — | 296,396 |
| 西藏聚億創業投資合夥企業(有限合夥)(附註vi & vii) | — | 66,147 |
| 西藏興晟創業投資合夥企業(有限合夥)(附註vi & vii) | — | 165,417 |
| 青島金石灝洵投資有限公司(附註vi & 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 & 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 & vii) | — | 33,225 |
| 珠海銘瑞企業諮詢有限公司(附註vi & vii) | — | 31,627 |
| 優他製藥(viii) | 83,814 | — |
| 錦江區婦幼保健院(附註i) | 19,113 | — |
| | 121,384 | 908,769 |
| | 136,767 | 916,985 |

簡明綜合財務報表附註

13. 應收／應付關聯方款項／附屬公司(續)

應付關聯方款項(續)

附註：

- (i) 上述關連方均由成都錦欣投資控制。
- (ii) 該項金額指應付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應付管理服務費金額。此款項無抵押、免息及須按要求償還。
- (iii) 相關款項指HRC Management向HRC Investment的應付分派且於期間內悉數償還。
- (iv) 彼等為HRC Medical及／或HRC Investment的股東。此款項無抵押、免息及須按要求時償還。主要是代表關連方支付開支而產生。
- (v) 該關連方與成都錦欣的實益股東相同。相關款項指關連方代表本集團支付的開支，為無免押、免息及須按要求償還。
- (vi) 作為集團重組的一部分，該等公司於本集團收購其權益前為四川錦欣生殖的股東。於完成集團重組後，其境外投資工具已成為本公司的股東。於期間內此款項無抵押、免息及須按要求償還。
- (vii) 總額為人民幣782,550,000元的結餘指未償付應付款項，乃於2018年12月31日收購四川錦欣生殖股份，作為集團重組的一部分。
- (viii) 與收購醫院樓宇應付款項相關的結餘如附註11所述。

各報告期末基於發票日期呈列的應付關連方款項(均屬貿易性質)的賬齡分析如下。

| | 於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 90天內 | 7,277 | 1,890 |
| 91至180天 | 8,106 | 1,367 |
| 超過180天 | — | 4,959 |
| | 15,383 | 8,216 |

簡明綜合財務報表附註

14. 應付賬款及其他應付款項

| | 於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應付賬款 | 142,242 | 143,010 |
| 其他應付款項 | | |
| 應付工程款 | 9,881 | 2,459 |
| 應退還客戶按金 | 51,813 | 43,932 |
| 應計僱員開支(包括社會保險及住房公積金供款) | 101,873 | 98,866 |
| 應計上市開支／股份發行成本 | 67,011 | 22,500 |
| 應計租金開支 | — | 44 |
| 應付一名第三方款項(附註i) | 6,136 | 7,685 |
| 增值稅及其他應付稅項 | 14,930 | 22,663 |
| 遞延收入(附註ii) | 6,340 | 5,601 |
| 應付諮詢費 | 4,670 | 633 |
| 應計未付中國企業所得稅及增值稅之滯納金 | 4,066 | 7,440 |
| 其他 | 19,364 | 12,490 |
| | 286,084 | 224,313 |
| 應付賬款及其他應付款項總額 | 428,326 | 367,323 |

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2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 90天內 | 123,357 | 82,718 |
| 91至180天 | 17,715 | 55,710 |
| 181至365天 | 305 | 3,794 |
| 超過365天 | 865 | 788 |
| | 142,242 | 143,010 |

簡明綜合財務報表附註

15. 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2018年1月1日(經審核) | 172,212 |
| 因收購HRC Management而產生 年內計入 | 508,553 (3,824) |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日(經審核) | 676,941 |
| 期內(附註8) | 13,952 |
| 匯兌調整 | 1,436 |
| 於2019年6月30日(未經審核) | 692,329 |

16. 股本

於2018年1月1日的股本指成都錦欣投資應佔四川錦欣生殖及成都西因醫院的繳足資本總額。

於2018年12月31日、2019年1月1日及2019年6月30日的股本指本公司已發行股本。

本公司的期內已發行普通股本變動如下：

| | 股份數目 | 股本 美元 |
|-------------------------|----------------------|---------------------|
| 每股0.00001美元的普通股份 | | |
| 法定： | | |
| 於2018年5月3日註冊成立日期 | | |
| 於2018年12月31日及2019年6月30日 | 5,000,000,000 | 50,000 |
| 已發行： | | |
| 於註冊成立時配發及發行1股 | 1 | — |
| 期內發行股份 | 1,979,828,400 | 19,798 |
| 於2018年12月3日(經審核) | 1,979,828,401 | 19,798 |
| 財務報表所列： | | 人民幣129,000元 |
| 於2019年1月1日(經審核) | 1,979,828,401 | 19,798 |
| 期內發行股份 | 400,987,401 | 4,010 |
| 於2019年6月30日(未經審核) | 2,380,815,802 | 23,808 |
| 財務報表所列： | | 人民幣 157,000元 |

簡明綜合財務報表附註

16. 股本 (續)

本公司於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，本公司配發及發行一股份。

於2018年5月3日及2018年7月20日，本公司再向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，本公司向首次公開發行前股份投資者（「首次公開發行前股份」）收購一股份（即LionRock New Hope BVI Company Limited（「英屬處女群島控股公司」）的全部已發行股本），以向首次公開發行前股份投資者配發及發行本公司1,220股股份。

於2018年11月20日及2018年12月19日，本公司按每股0.00001美元發行915,538,334股股份及296,459,725股股份，代價約為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，本集團收購Willsun BVI，其持有HRC Management的51%權益的全部權益以及HRC Management的餘下49%權益，方法為分別向Willsun BVI的股東以及HRC Management 49%權益的股東發行本公司每股面值0.00001美元的407,005,337股股份及360,725,005股股份。完成後，HRC Management成為本集團的全資附屬公司。

於2019年2月2日，YU PENG XIANG Company Limited（由本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）已按面值認購本公司10,882,013股每股面值0.00001美元的股份。同日，曾勇先生與本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。

於2019年2月15日，本公司及代表本公司向受限制股份獎勵的代名人（即Jinxin Employee Holdings Company Limited）發行32,981,388股股份。同日，相當於13,676,180股本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已從Jinxin Employee Holdings Company Limited轉至及被授予本集團的若干主要管理人員及HRC Medical一名醫生，惟須達成有關獎勵函件內訂明的若干歸屬條件。

於2019年6月25日，緊隨357,124,000股每股面值0.00001美元的新股份按每股8.54港元的價格上市完成後，本公司於聯交所主板成功上市。款項3,571美元指已發行股份面值，已經計入本公司股本。餘下款項人民幣2,544,529,000元發行股份淨額開支計入股份溢價賬。

於2019年7月18日，超額配購股權獲完全行使且合共53,568,000股股份由本公司按每股8.54港元配發及發行。

簡明綜合財務報表附註

17. 以股份為基礎的付款

(a) 購股權計劃

本公司採納的購股權計劃(「購股權計劃」)乃根據於2019年6月3日通過的決議案,其主要目的為向董事及合資格雇員提供獎勵。該購股權計劃將於2019年6月3日開始十年內有效及生效。於報告期末,根據購股權計劃並無發行任何購股權。

因購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授全部購股權獲行使而可能發行的股份總數,合共不得超過238,081,580股股份(即緊隨上市(假設超額配購股權未獲行使且根據購股權計劃可能授出的任何購股權未獲行使)後已發行股份的10%「計劃授權限額」),除非本公司取得股東批准。根據購股權計劃條款失效的購股權不會計入計劃授權限額。此外,因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授但未行使的全部未行使購股權獲行使而可能發行的最高股份數目,合共不得超過不時已發行股份的30%。

倘超過該計劃授權限額,則不可根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權。

(b) 受限制股份獎勵計劃

於2019年2月15日,本公司已批准受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)。受限制股份單位計劃的目的是(i)向受限制股份單位計劃的選定參與者(「選定參與者」)提供認購本公司所有權權益的機會;(ii)鼓勵承授人為本公司及本公司股東的整體利益致力提升本公司及其股份價值;及(iii)為本公司提供靈活的方式,以保留、激勵、獎勵、報酬、補償選定參與者及/或為其提供福利。受限制股份單位計劃於採納日期開始,除非本公司董事會以決議案提早終止,否則將維持有效及生效、直至該日期起計十年期間屆滿後終止。

所有根據受限制股份單位計劃授出的相關受限制股份單位(「受限制股份單位」)總數合共不得超出本公司於採納日期的已發行股本1.66%(即32,981,388股股份)(「受限制股份單位計劃上限」),而倘購入任何股份的權利已按照受限制股份單位計劃解除、失效或歸屬,則於計算受限制股份單位計劃上限時不應計及該等股份。

簡明綜合財務報表附註

17. 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 受限制股份獎勵計劃 (續)

於2019年2月14日本公司與Jinxin Employee Holdings Company Limited (「受限制股份單位計劃的代名人」) 訂立遵從契據。於2019年2月15日，代表本公司向受限制股份單位計劃的代名人發行32,981,388股股份。上述持有受限制股份單位計劃的股份被視為庫存股份，並已根據「限制股份獎勵計劃所持股份」的簡明綜合權益變動表所示從股東權益中扣除。於2019年6月30日，授予主要管理人員及本集團顧問的限制性股份如下：

| 授予受限制股份單位於 | 授出 | | 屆滿日期 | 授出日期 之公平值 (人民幣元) | 歸屬期 |
|-----------------------|-----------|------------|------------|------------------------|------|
| | 購股權數目 | 授出日期 | | | |
| 顧問 (HRC Medical的一名醫生) | 3,921,700 | 2019年2月15日 | 2029年2月14日 | 17,733,000 | 5年 |
| 主要管理人員 | 9,754,480 | 2019年2月15日 | 2029年2月14日 | 44,107,000 | 3至4年 |

受限制股份單位的承授人毋須根據受限制股份單位計劃或行使受限制股份單位支付任何受限制股份單位的授出費用。受限制股份單位須在受限制股份單位授出開始之日起十年期內可予行使。

董事已使用貼現現金流量法估計本公司相關權益公平值，並採納權益分配法釐定於2019年2月15日授出之受限制股份單位之公平值。主要假設及輸入值包括現金流量預測，其基於管理層批准的覆蓋五年期間的財務預測，增長率由9%增長至20%，通過採用適用於不同業務部門的由16%下跌至4.3%的增長率及由13.5%下跌至16%的稅前折現率預測為兩至三年。於2019年2月15日授出的受限制股份單位的公平值被評估為人民幣61,840,000元。

簡明綜合財務報表附註

17. 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 受限制股份獎勵計劃 (續)

下表披露了於報告期末選定參與者持有本公司授出受限制股份單位的變動情況：

| | 獎勵股份數目 | | |
|-------------|-----------------------|------------|------------------------|
| | 未行使 於2019年 1月1日 | 於期間授出 | 未行使 於2019年 6月30日 |
| 授予受限制股份單位於： | | | |
| 主要管理人員 | — | 9,754,480 | 9,754,480 |
| 其他顧問 | — | 3,921,700 | 3,921,700 |
| | — | 13,676,180 | 13,676,180 |

截至2019年6月30日止六個月本集團就本公司所授出受限制股份單位確認本中期期間總開支人民幣11,677,000元(2018年：無)。

於報告期末，本集團修改其預期最終授出的受限制股份單位的估計數目。其於損益確認修改的估計的影響(如有)，並對以股權結算以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

18. 資本承擔

| | 於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 於簡明綜合財務報表已訂合約但未撥備的物業、 廠房及設備資本開支 | 6,323 | 22,968 |

簡明綜合財務報表附註

19. 或然負債

於日常業務中的兩個期間本集團亦均涉及法律訴訟及申索，其主要包括前患者或雇員提出的醫療及勞資糾紛申索。

本集團一直積極為該等訴訟辯護，且董事認為，該等未解決醫療及勞資糾紛的最終結果將不會對本集團的財務狀況或經營產生重大影響，而流出金額(如有)無法於司法鑒定前充分可靠地釐定。因此，於兩個期間本集團並無就此作出撥備。

20. 出售一間附屬公司

於2018年12月25日，為簡化組織結構，深圳中山醫院與作為獨立第三方深圳市聖科強醫療科技有限公司訂立了關於組織者利益轉移與組織者深圳中山生殖與遺傳研究所變更的協議，據此，深圳中山醫院將其於深圳中山生殖與遺傳研究所的全部組織者利益及義務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。該交易於2019年1月24日完成，並導致出售虧損約人民幣21,000元。上述出售事項並無對本集團產生任何重大影響。

| | 人民幣千元 |
|--------------|-------|
| 物業、廠房及設備 | 179 |
| 銀行結餘及現金 | 842 |
| 已出售資產淨值 | 1,021 |
| 出售虧損 | (21) |
| 代價總額 | 1,000 |
| 結算方式： | |
| 現金 | 1,000 |
| 出售產生的現金流入淨額： | |
| 應收總現金代價 | 1,000 |
| 已出售銀行結餘及現金 | (842) |
| | 158 |

簡明綜合財務報表附註

20. 出售一間附屬公司 (續)

於2019年1日，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3,894,000元向成都錦欣投資出售其於高新西囡醫院的全部股權。該交易已於2019年1月31日完成，並產生出售收入約人民幣4,394,000元，其作為股東的視作出資確認為資本儲備。該出售事項並無對本集團產生任何重大影響。

| | 人民幣千元 |
|--------------|----------|
| 物業、廠房及設備 | 4,089 |
| 存貨 | 1,617 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 740 |
| 銀行結餘及現金 | 20,392 |
| 應付賬款及其他應付款項 | (11,975) |
| 應付關連方款項 | (12,709) |
| 應付稅項 | (2,654) |
| 已出售指負債淨額 | (500) |
| 出售收入 | 4,394 |
| 總代價 | 3,894 |
| 結算方式： | |
| 現金 | 3,894 |
| 出售產生的現金流出淨額： | |
| 應收總現金代價 | 3,894 |
| 已出售銀行結餘及現金 | (20,392) |
| | (16,498) |

簡明綜合財務報表附註

21. 金融工具的公平值計量

(i) 按經常性基準以公平值計量之本集團金融資產公平值

本集團於2019年6月30日及2018年12月31日按公平值計量的金融資產包括按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入其他綜合收益的金融資產。

釐定該等金融資產的公平值（特別是所用的估值技術及輸入值）以及將基於公平值計量輸入值的可觀察性就公平值計量按公平值制度分類（第一級至第三級）的級別。

- 第一級公平值計量乃基於在活躍市場就相同資產或負債取得之報價（未經調整）；
- 第二級公平值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據（無論是直接（即價格）或間接（即按價格推算））所進行之計量；及
- 第三級公平值計量指透過運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據（不可觀察輸入數據）之估值技術所進行之計量。

下表為如何釐定（特別是所用的估值技術及輸入值該等金融資產的公平值的資料）

| 金融資產 | 公平值於 | 公平值 制度 | 估值 及技術 主要輸入值 | 重大 不可觀察 輸入值 | 不可觀察 輸入值 與公平值的關係 |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 非上市股本投資分類為 按公平值計入損益的 金融資產 | 2019年6月30日 - 人民幣9,877,000元 2018年12月31日 - 人民幣9,990,000元 | 第三級 | 市場比較法其中公平值參考 近期的交易價格釐定 | 調整近期交易價格 | 近期交易價格越低，投資的公平值越低。近期交易價格下跌5%，所有其他變量保持不變，將致使於2019年6月30日權益工具金額減少約人民幣494,000元（2018年12月31日：人民幣500,000元）（反之亦然） |
| 按公平值計入損益的 金融資產 | 2019年6月30日 - 人民幣37,500,000元 2018年12月31日 - 人民幣65,010,000元 | 第二級 | 未貼現現金流量-未來現金流 量乃根據計回報估計並按 反映各交易對手信貸風險 對手信貸風險的利率貼現。 | 不適用 | 不適用 |

截至2019年及2018年6月30日止六個月，各級之間並無轉讓。

簡明綜合財務報表附註

21. 金融工具的公平值計量(續)

(ii) 確認第三級公平值計量

| | 按公平值計入 其他全面收入 非上市投資 分類為權益工具 人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|
| 於2018年1月1日(經審核) | — |
| 收購HRC Management後 | 9,990 |
| 於2018年12月31日及2019年1月1日(經審核) | 9,990 |
| 匯兌調整 | (113) |
| 於2019年6月30日(未經審核) | 9,877 |

(iii) 按攤銷成本記錄的金融工具公平值

按攤銷成本列賬的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，於簡明綜合財務報表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。

簡明綜合財務報表附註

22. 關連方披露

除簡明綜合財務報表其他章節所披露的交易及結餘外，本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6月30日止六個月 | |
|--------------|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 錦江區婦幼保健院 | 由成都錦欣投資控制的實體 | 由本集團提供管理服務 | 71,166 | 40,134 |
| | | 提供病理檢查服務 | 324 | — |
| | | 提供病理檢查服務(i) | (76) | (231) |
| 錦欣婦女兒童醫院 | 由成都錦欣投資控制的實體 | 由本集團提供管理服務 | — | 620 |
| | | 提供病理檢查服務 | 269 | — |
| 錦欣婦女兒童醫院 | 由成都錦欣投資控制的實體 | 提供病理檢查服務(i) | (1,749) | (1,927) |
| 錦欣精神病 | 由成都錦欣投資控制的實體 | 提供消毒及清潔服務(i) | (912) | (806) |
| 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 | — | (494) |
| 和雋科技 | 由成都錦欣投資控制的實體 | 由本集團購買消耗品 | (9,827) | (161) |
| | | 提供存儲服務 | — | (445) |
| HRC Medical | 由HRC Investment若干股東共同控制 | 管理服務收益 | 270,202 | — |
| | | PGS測試收益 | 2,372 | — |
| | | 門診外科中心設施服務收益 | 2,038 | — |

簡明綜合財務報表附註

22. 關連方披露 (續)

| 關聯公司名稱 | 關係 | 交易性質 | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------------------------|--------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| HRC Properties LLC | 由HRC Investment若干股東控制 | 償還租賃負債 | (3,558) | — |
| | | 於租賃負債之財務成本 | (3,375) | — |
| 135 South Rosemead LLC | 由HRC Investment若干股東控制 | 償還租賃負債 | (705) | — |
| | | 於租賃負債之財務成本 | (684) | — |
| Gender Selection Australia Property Limited | 由HRC Investment一名股東控制 | 推廣開支 | (3,406) | — |
| Bradford A. Kolb 醫生 | HRC Medical股東及HRC investment股東 | 醫療總監費用 | (33) | — |
| Jane L. Frederick 醫生 | HRC Medical股東及HRC investment股東 | 醫療總監費用 | (33) | — |
| Michael A. Feinman 醫生 | HRC Medical股東及HRC investment股東 | 醫療總監費用 | (33) | — |

附註：

- (i) 金額指病理檢查服務及消毒和清洗服務所產生的開支且包括於「收益成本」內。

簡明綜合財務報表附註

22. 關連方披露 (續)

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。

主要管理層包括董事及高級管理層。於期間內董事及主要管理層其他成員的薪酬如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2019年 人民幣千元 (未經審核) | 2018年 人民幣千元 (未經審核) |
| 薪資及津貼 | 12,649 | 668 |
| 績效相關的獎勵 | 4,638 | 4,768 |
| 以股份為基礎的薪酬福利 | 8,785 | — |
| 退休福利計劃供款 | 65 | 65 |
| | 26,137 | 5,501 |

23. 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下金融資產及其他項目的減值評估

於截至2019年6月30日止六個月未經審核簡明綜合財務報表用以釐定評估預期信貸虧損之輸入值及假設的基準及估計技術，與編製本集團截至2018年12月31日止年度之年度財務報表沿用者相同。

於本中期期間，董事認為預期信貸虧損下的其他金融資產及其他項目之預期信貸虧損並不重大。

24. 報告期後重大事項

於2019年7月18日，超額配購股權獲完全行使且合共53,568,000股股份由本公司按每股8.54港元配發及發行獲得約439.1百萬港元(約人民幣386.4百萬元)款項。

釋義

於本報告內，除文義另有規定外，下列詞彙具有以下涵義：

| | | |
|-----------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「Amethysyt Gem」 | 指 | Amethyst Gem Holdings Limited，一家於2016年9月13日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限（或其聯屬公司，如文義另有所指）公司 |
| 「ARS」 | 指 | 輔助生殖服務 |
| 「審核及風險管理委員會」 | 指 | 董事會審核及風險管理委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載企業管治守則 |
| 「主席」 | 指 | 董事會主席 |
| 「成都西囡醫院」 | 指 | 成都西囡婦科醫院有限公司，一家於2015年11月10日在中國四川省成都市註冊成立的有限公司，為本集團的附屬公司及先前成都西囡醫院的繼任人，為營利性專科醫院 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣 |
| 「本公司」 | 指 | 錦欣生殖醫療集團有限公司*，前稱Sichuan Jinxin Fertility Company Limited，一家於2018年5月3日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「合約安排」 | 指 | 由（其中包括）四川錦欣生殖醫療管理有限公司、登記股東、曾勇先生、錦潤福德與可變利益實體各自訂立的一系列合約安排（視情況而定） |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「僱員購股權計劃」 | 指 | 受限制股份單位計劃及購股權計劃的統稱 |
| 「高新西囡醫院」 | 指 | 成都高新西囡婦科醫院有限公司，一家於2016年6月13日在中國四川省成都市註冊成立的有限公司，於重組（定義見招股章程）前為先前高新西囡醫院的繼任人及本集團的附屬公司，為營利性婦產科專科醫院 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |

* 僅供識別

釋義

| | | |
|------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「HRC Fertility」 | 指 | HRC Management及HRC Medical |
| 「HRC Investment」 | 指 | HRC Investment Holding, LLC，一家於2017年6月2日根據美國特拉華州法律成立的有限公司，為本集團的主要股東 |
| 「HRC Management」 | 指 | HRC Fertility Management, LLC，一家於2015年11月3日根據美國特拉華州法律成立的有限公司，為本集團的間接附屬公司 |
| 「HRC Medical」 | 指 | Huntington Reproductive Center Medical Group，一家於1995年1月1日根據美國加利福尼亞州法律成立的專業公司，以及其擁有的加利福尼亞九間診所及三間IVF實驗室，因其由Michael A. Feinman醫生、Bradford A. Kolb醫生及Jane L. Frederick醫生(均為本公司主要股東)共同擁有而為本公司的關連人士 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際財務報告準則 |
| 「IVF」 | 指 | 體外受精，將卵子與精子在體外受精，發育成胚胎，以達到受孕目的的過程 |
| 「IVF患者」 | 指 | 開始進行IVF取卵週期的患者 |
| 「IVF取卵週期」 | 指 | 取回含有卵巢卵泡的卵子開始的週期，此後取卵週期一般發展至卵子與精子結合以產生胚胎 |
| 「錦江區婦幼保健院」 | 指 | 成都市錦江區婦幼保健院，一家於1954年在中國成立的非營利婦幼保健院，其IVF中心由本集團聯合管理 |
| 「錦江生殖中心」 | 指 | 錦江區婦幼保健院的IVF中心 |
| 「錦潤福德」 | 指 | 成都錦盛福德醫療管理有限公司，一家於2018年5月9日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，因合約安排為本集團的附屬公司 |

釋義

| | | |
|------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「Jinxin Fertility BVI」 | 指 | JINXIN Fertility Investment Group Limited，一家於2017年11月13日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，為本公司的主要股東 |
| 「錦欣生育中心」 | 指 | 四川錦欣婦女兒童醫院的生育中心 |
| 「Jinxin Fund」 | 指 | JINXIN Fertility Fund LP，於2018年9月10日根據開曼群島法律成立的獲豁免有限合夥，為本公司的主要股東 |
| 「錦盛企業管理」 | 指 | 成都錦盛企業管理股份有限公司，一家於2015年7月1日根據中國法律成立的有限責任公司，為姊妹集團的成員之一 |
| 「Jinxin Global BVI」 | 指 | JINXIN Global Fertility Company Limited，於2018年8月9日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，為本公司的主要股東 |
| 「Jinxin Ob-Gyn」 | 指 | JINXIN Medical Investment Group Limited，一家於2017年9月14日根據英屬處女群島法律成立的有限公司，為姊妹集團的成員之一 |
| 「錦欣婦女兒童醫院」 | 指 | 四川錦欣婦女兒童醫院有限公司，一家於2016年12月9日根據中國法律成立的有限責任公司，為姊妹集團的附屬公司，是一家營利性婦女兒童醫院，其生育中心由本集團聯合管理 |
| 「聯席代表」 | 指 | 摩根士丹利亞洲有限公司（就香港公開發售（定義見招股章程）而言）、Morgan Stanley & Co. International plc（就國際發售（定義見招股章程）而言）及中信里昂證券有限公司 |
| 「上市」 | 指 | 股份於2019年6月25日在聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2019年6月25日，股份於主板上市日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 聯交所證券上市規則，經不時修訂或補充 |
| 「主板」 | 指 | 聯交所主板 |

釋義

| | | |
|---------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「管理服務協議」 | 指 | 日期為2019年1月22日經修訂及重列的管理服務協議，據此，HRC Management向HRC Medical提供非醫療管理服務 |
| 「新醫院樓」 | 指 | 位於中國成都錦江區畢昇路66號及88號1幢總建築面積42,659.64平方米醫院樓 |
| 「NexGenomics」 | 指 | NexGenomics, LLC，一家於2015年2月4日根據美國加利福尼亞州法律成立的有限公司，由HRC Management全資擁有 |
| 「PGS」 | 指 | 植入前隨傳篩查，用於檢測胚胎的染色體數量是否異常（非整倍體）及檢查哪此胚胎的染色體正常適合轉移的技術 |
| 「醫生股東」 | 指 | Michael A. Feinman醫生、Daniel A. Potter醫生、Jane L. Frederick醫生、David Tourgeman醫生、Bradford A. Kolb醫生、John G. Wilcox醫生、Jeffrey Nelson醫生及Robert Boostanfar醫生，各為美國加利福尼亞州認證醫生，以及HRC Investment的最終實益股東，彼等為我們的主要股東，因而為本公司的關連人士 |
| 「先前成都西囡醫院」 | 指 | 成都西囡婦科醫院，一家於2010年3月31日成立的民辦非企業單位，為成都西囡醫院的前身 |
| 「先前高新西囡醫院」 | 指 | 成都高新西囡婦科醫院，一家於2013年5月27日成立的民辦非企業單位，為高新西囡醫院的前身 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司發佈的日期為2019年6月13日的招股章程 |
| 「登記股東」 | 指 | 錦潤福德的兩名個人股東，即嚴曉晴女士及朱玉鵬女士 |
| 「RSA中心」 | 指 | 位於帕薩迪納、埃西諾及紐波特比奇的HRC Medical核心診所的三間外科中心 |
| 「受限制股份單位」 | 指 | 根據受限制股份單位計劃授予參與者的受限制股份單位 |
| 「受限制股份單位計劃」 | 指 | 本公司於2019年2月15日有條件採納的受限制股份獎勵計劃，其主要條款概述於本招股章程附錄五「受限制股份單位計劃」 |

釋義

| | | |
|-----------|---|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 「報告期」 | 指 | 自2019年1月1日起至2019年6月30日止六個月期間 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式通知 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「購股權計劃」 | 指 | 本公司於2019年6月3日有條件採納的購股權計劃，其主要條款概述於本招股章程附錄五「購股權計劃」 |
| 「深圳中山醫院」 | 指 | 深圳中山泌尿外科醫院（前稱深圳市中山泌尿外科醫院有限公司），一家於2004年5月18日在中國深圳成立的有限責任公司，為本集團的間接附屬公司，為營利性專科醫院 |
| 「姊妹集團」 | 指 | Jinxin Ob-Gyn及Jinxin Geriatrics及其各自附屬公司的統稱 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「成功率」 | 指 | 就本報告的討論採用「臨床妊娠率」形式 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國 |
| 「美元」 | 指 | 美利堅合眾國的法定貨幣美元 |
| 「VIP患者」 | 指 | 成都西囡醫院及深圳中山醫院的非常重要的患者，接受私人及便利的治療體驗，且將享有私人會診區、靈活的預約日程表、免費營養指導、中醫治療、心理輔導及健身課程以支援ARS |
| 「西囡醫院集團」 | 指 | 成都西囡醫院及高新西囡醫院 |

於本報告內，除文義另有規定外，「聯繫人」、「關連人士」、「附屬公司」及「主要股東」具有上市規則賦予該等詞彙的含義。