

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於其僅為概要，故並無載列所有可能對閣下而言屬重要的全部資料。閣下在決定[編纂][編纂]前，應細閱整份文件。有關[編纂][編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於投資[編纂]前，務請審慎細閱該節。

### 概覽

我們是中國華北地區領先、全國知名的眼科醫療服務集團。根據弗若斯特沙利文報告，於民營眼科醫院中，按二零一九年的收益總額計，我們在內蒙古排名第一及在中國華北地區排名第二；按二零一九年的臨床眼科收益計，在中國排名第五。中國擁有一個龐大且快速成長的眼科醫療服務市場。根據弗若斯特沙利文報告，中國眼科醫療服務市場的規模從二零一五年的人民幣730億元增加至二零一九年的人民幣1,275億元，複合年增長率達15.0%，預計將進一步增至二零二四年的人民幣2,231億元；中國華北地區眼科醫療服務市場的規模從二零一五年的人民幣132億元增加至二零一九年的人民幣212億元，複合年增長率達12.5%，預計將進一步增長至二零二四年的人民幣337億元；內蒙古眼科醫療服務市場的規模由二零一五年的人民幣11億元增至二零一九年的人民幣20億元，複合年增長率達15.6%，預期將進一步增長至二零二四年的人民幣33億元。隨著人口增加，加上眼科醫療服務需求殷切，預期中國眼科醫療服務市場的增長潛力龐大。憑藉我們於眼科服務的經驗及市場領先優勢，我們相信我們處於有利位置以把握不斷增長的機遇，並從中國眼科服務市場的快速擴展中受惠。

我們於一九八八年在內蒙古包頭創立，張朝聚先生為推動內蒙古現代眼科領域的先驅及中國眼科服務的創業家，並創立本公司的前身，該公司為一家提供眼科服務的診所。張氏家族是有著百年傳承的醫學世家。我們自創立以來一直秉承著「百年朝聚，朝向光明，聚集希望」的願景，為患者提供安心安全實惠的眼科醫療環境、專業有效的設備技術、貼心人性的服務體驗。多年來，我們建立廣泛的眼科醫院及視光中心網絡，橫跨中國五個省份或自治區，紮根於中國華北地區。截至最後可行日期，我們經營由17間眼科醫院及23間視光中心所組成的網絡。

我們的收益主要來自於(i)消費眼科服務及(ii)基礎眼科服務。我們的消費眼科服務包括屈光矯正(包括老視矯治)、近視防控以及提供視光產品及服務，該等服務的費用一般由客戶承擔。我們的基礎眼科服務包括公共醫療保險計劃可能涵蓋的白內障、青光眼、斜視、眼底疾病、眼表疾病、眼眶疾病及小兒眼病等多種常見眼科疾病治療。鑒於近年來中國社會消費需求增加，我們計劃在維持基礎眼科業務的基礎優勢的同時，將戰略重心更多地放在消費眼科服務業務上，並投入更多精力追求持續快速的增長。

我們有眾多具備醫療專業及豐富經驗的眼科專家，可治療各種眼科疾病，並提供各類消費眼科服務。我們專注於眼科服務的質素，同時投放資源讓眼科醫師提供專業、專一及負責的眼科醫療服務。我們亦致力聘請及培育合資格的專業人員，從而構建一

## 概 要

支深具專業才能、高尚道德標準並富有責任感的眼科醫療團隊。截至二零二零年九月三十日，我們的醫療專業團隊由257名註冊醫師(包括69名並非全職僱員的多點執業醫生)組成。

先進科技及設備是鞏固市場領導地位的另一項關鍵因素。我們的患者由眼科醫師以最新科技及先進技術進行治療。根據弗若斯特沙利文報告，我們率先在內蒙古提供PDT治療老年性黃斑變性、利用微脈衝激光技術治療黃斑水腫、利用超聲乳化技術治療白內障、利用微創玻璃體視網膜手術治療玻璃體及眼底疾病、利用人工玻璃體植入術保護眼球防止萎縮。我們為內蒙古的領導者，率先引入先進的醫療設備，例如歐寶超廣角眼底照相機、玻璃體切割機、白內障超聲乳化儀、準分子激光、VisuMax全飛秒激光、血流量化的光學相干斷層掃描、微視野檢測儀及角膜共聚焦顯微鏡。我們認為包頭醫院是內蒙古唯一一間具備製劑室的眼科醫院，生產自製傳統中藥膠囊及滴眼液。具體而言，我們為中國為數不多可生產將由相關醫院處方用於防控青少年近視的0.01%硫酸阿托品滴眼液的醫療服務供應商之一。

於往績記錄期間，我們迎來快速增長。我們的收益由二零一八年的人民幣632.7百萬元增加13.0%至二零一九年的人民幣714.7百萬元，並由截至二零一九年九月三十日止九個月的人民幣550.0百萬元增加8.5%至截至二零二零年九月三十日止九個月的人民幣596.7百萬元。我們的純利亦由二零一八年的人民幣29.2百萬元大幅增加至二零一九年的人民幣70.8百萬元，並由截至二零一九年九月三十日止九個月的人民幣61.1百萬元增加67.6%至截至二零二零年九月三十日止九個月的人民幣102.4百萬元。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年止九個月，我們醫院的患者就診人次分別為638,650名、702,143名、534,688名及507,746名，且視光中心的客戶就診人次分別為73,935名、79,903名、62,357名及70,501名。

### 我們的競爭優勢

我們相信，以下競爭優勢可使我們於競爭對手中脫穎而出：

- 作為中國華北地區領先的眼科醫療服務集團，我們處於有利行業位置以把握眼科服務廣闊市場的巨大需求。
- 集群化運作模式有助提升市場滲透及經營效率。
- 集中化及標準化的管理系統使業務模式可擴縮及複製。
- 高水平的醫療專業團隊及完善的人員培訓體系是我們發展的基礎。
- 以全方位、全流程的臨床眼科治療服務締造卓越的客戶滿意度。
- 我們獲得經驗豐富且富有遠見的管理團隊以及股東的鼎力支持。

### 我們的策略

我們計劃實施以下策略：

- 繼續鞏固內蒙古及周邊地區的領先優勢、提升浙江省等重點區域的市場地位，同時發展特色眼科醫院。

## 概 要

- 抓住消費眼科市場機會，打造中國領先的消費眼科品牌。
- 提升區域內資源使用效率，加強以區域中心醫院為核心的集中化管理模式。
- 持續提升患者滿意度及品牌知名度。
- 積極吸引和招聘人才，進一步完善培訓計劃，打造特色企業文化和為骨幹員工建立合理的激勵機制。

## 我們的服務

於往績記錄期間，我們的收益主要來自於(i)消費眼科服務及(ii)基礎眼科服務。

我們的消費眼科服務包括屈光矯正(包括老視矯治)、近視防控以及提供視光產品及服務，該等服務的費用一般由客戶承擔。我們的基礎眼科服務包括公共醫療保險計劃可能涵蓋的白內障、青光眼、斜視、眼底疾病、眼表疾病、眼眶疾病及小兒眼病等多種常見眼科疾病治療。請參閱「業務－我們的服務」。

歷史上，我們大部分收益來自基礎眼科服務。鑒於近年來中國社會消費需求增加，我們計劃在維持基礎眼科業務的基礎優勢的同時，將戰略重心更多地放在消費眼科服務業務上，並投入更多精力追求持續快速的增長。

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的收益明細。

	截至十二月三十一日止年度				截至九月三十日止九個月			
	二零一八年		二零一九年		二零一九年		二零二零年	
	收益	%	收益	%	收益	%	收益	%
	(人民幣百萬元，百分比除外)							
	(未經審核)							
消費眼科服務 .....	198.7	31.4	259.1	36.3	205.4	37.3	283.4	47.5
基礎眼科服務 .....	408.0	64.5	445.9	62.4	335.7	61.0	311.8	52.2
其他 <sup>(1)</sup> .....	26.0	4.1	9.7	1.3	8.9	1.7	1.5	0.3
<b>收益總額 .....</b>	<b>632.7</b>	<b>100.0</b>	<b>714.7</b>	<b>100.0</b>	<b>550.0</b>	<b>100.0</b>	<b>596.7</b>	<b>100.0</b>

附註：

- (1) 主要指天津朝聚向第三方銷售醫療耗材的收益。我們專注於天津朝聚作為我們集中採購平台的營運，並逐漸減少天津朝聚向第三方的醫療耗材銷售。

## 概 要

### 我們的客戶及供應商

於往績記錄期間，我們的客戶群絕大部分由個人客戶組成，概無單一客戶佔我們收益總額的5%以上。請見「業務－我們的客戶」。

我們的供應商主要包括醫療設備、藥品、醫療耗材及視光產品的製造商及其分銷商，以及提供第三方醫療測試及化驗服務的供應商。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年九月三十日止九個月，向五大供應商的總採購額分別佔同期總採購額的33.6%、36.1%及55.0%，而向單一最大供應商的採購額分別佔同期總採購額的16.0%、14.3%及19.9%。據董事所深知及確信，於往績記錄期間，全部五大供應商均為獨立第三方，且概無董事或其緊密聯繫人或就董事所深知任何實益擁有5%以上股份的股東於往績記錄期間在任何我們的五大供應商中擁有任何權益。於往績記錄期間，概無任何五大供應商身兼我們的客戶。於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們與主要供應商的關係並無出現任何重大中斷，亦無涉及與主要供應商的任何重大糾紛，而主要供應商的耗材交付亦無出現任何重大延誤。請見「業務－我們的供應商」。

### 財務資料及經營數據概要

#### 綜合損益表

下表載列截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年九月三十日止九個月的綜合損益表，該等綜合損益表來自「財務資料」一節並應連同該節以及本文件附錄一所載會計師報告的綜合財務報表及其附註一併閱讀。

	截至十二月三十一日止年度		截至九月三十日止九個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	(人民幣百萬元)			
	(未經審核)			
收益 .....	632.7	714.7	550.0	596.7
銷售成本 .....	(387.7)	(436.6)	(333.5)	(334.7)
毛利 .....	245.0	278.1	216.5	262.0
其他收入及收益 .....	8.0	12.9	9.8	5.1
銷售及分銷開支 .....	(35.9)	(34.5)	(25.4)	(21.3)
行政開支 .....	(129.3)	(118.1)	(89.3)	(88.2)
其他開支 .....	(10.0)	(4.6)	(2.4)	(5.4)
金融資產減值虧損淨額 .....	(5.4)	(17.3)	(13.7)	(11.1)
融資成本 .....	(24.3)	(22.9)	(16.7)	(10.2)
應佔聯營公司虧損 .....	(0.7)	(1.5)	(1.5)	—
除稅前溢利 .....	47.4	92.1	77.3	130.9
所得稅開支 .....	(18.2)	(21.3)	(16.2)	(28.5)
期內溢利 .....	<b>29.2</b>	<b>70.8</b>	<b>61.1</b>	<b>102.4</b>
以下人士應佔：				
母公司擁有人 .....	38.7	75.7	66.0	105.2
非控股權益 .....	(9.5)	(4.9)	(4.9)	(2.8)

## 概 要

### 營運數據

截至最後可行日期，我們經營由17間眼科醫院及23間視光中心所組成的網絡，橫跨中國五個省份或自治區。有關營運網絡的描述，請見「業務—我們的營運網絡」。

下表載列截至所示日期或所示期間按所提供服務種類劃分的收益明細以及我們醫院及視光中心的若干其他主要營運資料。

	截至十二月三十一日及 截至該日止年度		截至九月三十日及 截至該日止九個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
<b>我們的醫院</b>				
<b>門診服務</b>				
門診就診次數.....	594,296	655,325	499,909	476,414
每次就診平均消費				
(人民幣元) <sup>(1)</sup> .....	434	488	504	657
所施行門診手術次數.....	32,443	41,973	31,745	36,361
來自門診服務的收益				
(人民幣百萬元).....	257.8	319.8	251.8	312.9
<b>住院服務</b>				
住院就診次數.....	44,354	46,818	34,779	31,332
每次就診平均消費				
(人民幣元) <sup>(1)</sup> .....	6,755	7,029	7,059	7,366
登記病床數目 <sup>(2)</sup> .....	892	932	962	932
實際服務量 <sup>(3)</sup> .....	338,190	351,010	262,626	255,368
住院佔床過夜日數 <sup>(4)</sup> .....	175,262	178,521	131,304	116,689
平均住院期間(日)	4.0	3.8	3.8	3.7
使用率(% <sup>(5)</sup> ).....	51.8	50.9	50.0	45.7
所施行住院手術次數.....	42,971	46,716	34,429	31,421
來自住院服務的收益				
(人民幣百萬元).....	299.6	329.1	245.5	230.8
<b>視光中心</b>				
客戶就診次數 <sup>(6)</sup> .....	73,935	79,903	62,357	70,501
平均售價(人民幣元) <sup>(7)</sup> .....	667	702	702	730
來自視光中心的收益				
(人民幣百萬元).....	49.3	56.1	43.8	51.5

#### 附註：

- (1) 以某一類別服務所產生收益除以同一類別項下患者就診總次數計算。
- (2) 指截至有關期末於我們醫院的執業牌照內登記的病床總數。於往績記錄期間，我們登記病床數目的變動是由於嘉興醫院在二零一九年八月開業及杭州餘杭朝聚眼科醫院有限公司於二零一九年十一月停業所致。
- (3) 按有關期間內累計的各日登記病床總數計算。
- (4) 指在有關期間內累計的各日住院佔床實際病床數目。
- (5) 按有關期間內住院佔病床過夜日數除以有關期間內的實際服務量計算。
- (6) 指客戶在視光中心的購買總數。倘客戶於同日在視光中心購買多於一次，則作為一次計算；倘客戶於不同日期在視光中心進行購買，則按彼於視光中心作出購買的日數計算。
- (7) 指按來自視光中心的總收益除以總客戶就診次數計算得出的平均售價。

## 概 要

### 綜合財務狀況表概要

下表載列於所示日期綜合財務狀況表的經選定數據：

	於十二月三十一日		於九月三十日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	(人民幣百萬元)		(未經審核)
流動資產總值 .....	478.8	412.4	600.8
非流動資產總值 .....	594.6	590.3	551.0
流動負債總額 .....	408.5	270.4	274.3
非流動負債總額 .....	215.6	178.0	131.7
資產總值 .....	1,073.4	1,002.7	1,151.8
流動資產淨值 .....	70.3	142.0	326.5
權益總額 .....	449.3	554.3	745.8

請見「財務資料—財務狀況表若干項目」。

### 綜合現金流量表概要

下表載列我們於所示期間的綜合現金流量表。

	截至十二月三十一日止年度		截至九月三十日止九個月	
	二零一八年	二零一九年	二零一九年	二零二零年
	(人民幣百萬元)		(未經審核)	
經營活動所得現金流量淨額...	90.5	155.9	166.9	211.2
投資活動(所用)/所得				
現金流量淨額 .....	(146.8)	94.7	88.0	(21.4)
融資活動所得/(所用)				
現金流量淨額 .....	131.1	(165.9)	(53.9)	22.0
現金及現金等價物增加淨額...	74.8	84.7	201.0	211.8
期初現金及現金等價物 .....	82.8	157.2	157.2	239.8
外匯匯率變動影響淨額 .....	(0.4)	(2.1)	(2.1)	(0.2)
期末現金及現金等價物 .....	<b>157.2</b>	<b>239.8</b>	<b>356.1</b>	<b>451.4</b>

請見「財務資料—流動資金及資本資源」。

經計及我們可用的財務資源(包括業務營運所得現金流量、可用銀行融資及估計[編纂][編纂])，董事認為我們有充足營運資金以滿足現時及本文件日期起未來12個月的需求。

## 概 要

### 主要財務比率

下表載列於所示期間或日期的若干主要財務比率。

	截至十二月三十一日止年度		截至 九月三十日 止九個月
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
	(%)		
純利率 <sup>(1)</sup> .....	4.6	9.9	17.2
股本回報率 <sup>(2)</sup> .....	7.9	14.1	15.8
資產回報率 <sup>(3)</sup> .....	3.0	6.8	9.5
	於十二月三十一日		於九月三十日
	二零一八年	二零一九年	二零二零年
流動比率 <sup>(4)</sup> .....	1.2	1.5	2.2
速動比率 <sup>(5)</sup> .....	1.1	1.4	2.1
資產負債比率 <sup>(6)</sup> .....	0.6	0.4	0.4

附註：

- (1) 按該年度／期間溢利除以同一年度／期間收益計算。
- (2) 按該年度／期間溢利除以該年度／期間總權益的期初及期末結餘的平均值計算。
- (3) 按該年度／期間溢利除以該年度／期間資產總值的期初及期末結餘的平均值計算。
- (4) 按所示日期流動資產總值除以流動負債總額計算。
- (5) 按所示日期流動資產總值(扣除存貨)除以流動負債總額計算。
- (6) 按所示日期負債總額除以資產總值計算。

於往績記錄期間，我們的盈利能力顯著提升。我們的純利率由二零一八年的4.6%上升至二零一九年的9.9%，我們的股本回報率由二零一八年的7.9%上升至二零一九年的14.1%，而我們的資產回報率由二零一八年的3.0%上升至二零一九年的6.8%。截至二零二零年九月三十日止九個月，我們的純利率為17.2%，股本回報率為15.8%及資產回報率為9.5%。盈利能力的提升主要反映我們將戰略重心更多地放在消費眼科服務業務(其較基礎眼科服務產生更大回報)上，亦反映我們對控制成本所作的持續努力。請見「財務資料—主要財務比率概要」。

### [編纂]

[編纂]開支主要包括[編纂][編纂]、就法律顧問及申報會計師為[編纂]及[編纂]所提供服務向彼等支付的專業費用。假設[編纂]未獲行使，[編纂]估計為人民幣[編纂]元，相當於[編纂][編纂]約[編纂](基於[編纂]指示性[編纂]的中位數)，其中約人民幣[編纂]元已計入直至二零二零年九月三十日的綜合損益表。我們預期另有約人民幣[編纂]元將計入截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合損益表及人民幣[編纂]元將於[編纂]後作為權益的減項入賬。

## 概 要

[編纂]

### 股息政策

我們目前並無正式的股息政策或固定股息分派比率。

未來股息派付將取決於我們是否可獲得中國營運附屬公司派發的股息。中國法律規定股息僅可從根據中國會計原則計算的純利中派付，而中國會計原則與其他司法權區公認會計原則(包括國際財務報告準則)在許多方面存在差異。中國法律亦規定我們的中國附屬公司須撥出其部分純利作為法定儲備，而該等儲備不得作為現金股息派發。倘若我們的附屬公司產生債務或虧損，或須遵守銀行信貸融資、可換股債券工具或我們或我們附屬公司日後可能訂立的其他協議項下的任何限制契諾，則我們附屬公司的分派亦可能受到限制。

我們於二零二零年六月宣派股息人民幣34.0百萬元。截至最後可行日期，有關股息已全數派付。我們計劃就截至二零二零年九月三十日止九個月宣派股息人民幣60.0百萬元，並已相應計提預扣稅撥備。我們預期於[編纂]完成前悉數派付該等股息。有關進一步詳情，請參閱「財務資料—股息」。



## 概 要

### 我們的控股股東

控股股東為張波洲先生(連同Jutong Medical Management)、張小利女士(連同Sihai Medical Management)、張俊峰先生(連同Guangming Medical Management)、張豐生先生(連同Xiwang Medical Management)、張玉梅女士(連同Sitong Medical Management)及廈門聚鷺達洲股權投資(由張波洲先生作為唯一普通合夥人控制)。截至最後可行日期，控股股東控制我們已發行股本總額的58.09%。緊隨[編纂]完成後(並無計及根據[編纂]獲行使而可能發行的股份)，控股股東將繼續控制我們已發行股本總額約[編纂]，故彼等於[編纂]後將繼續為控股股東。董事信納，本集團能夠在獨立於控股股東及其緊密聯繫人的情況下經營業務。有關詳情，見本文件「與控股股東的關係」。

### 我們的[編纂]

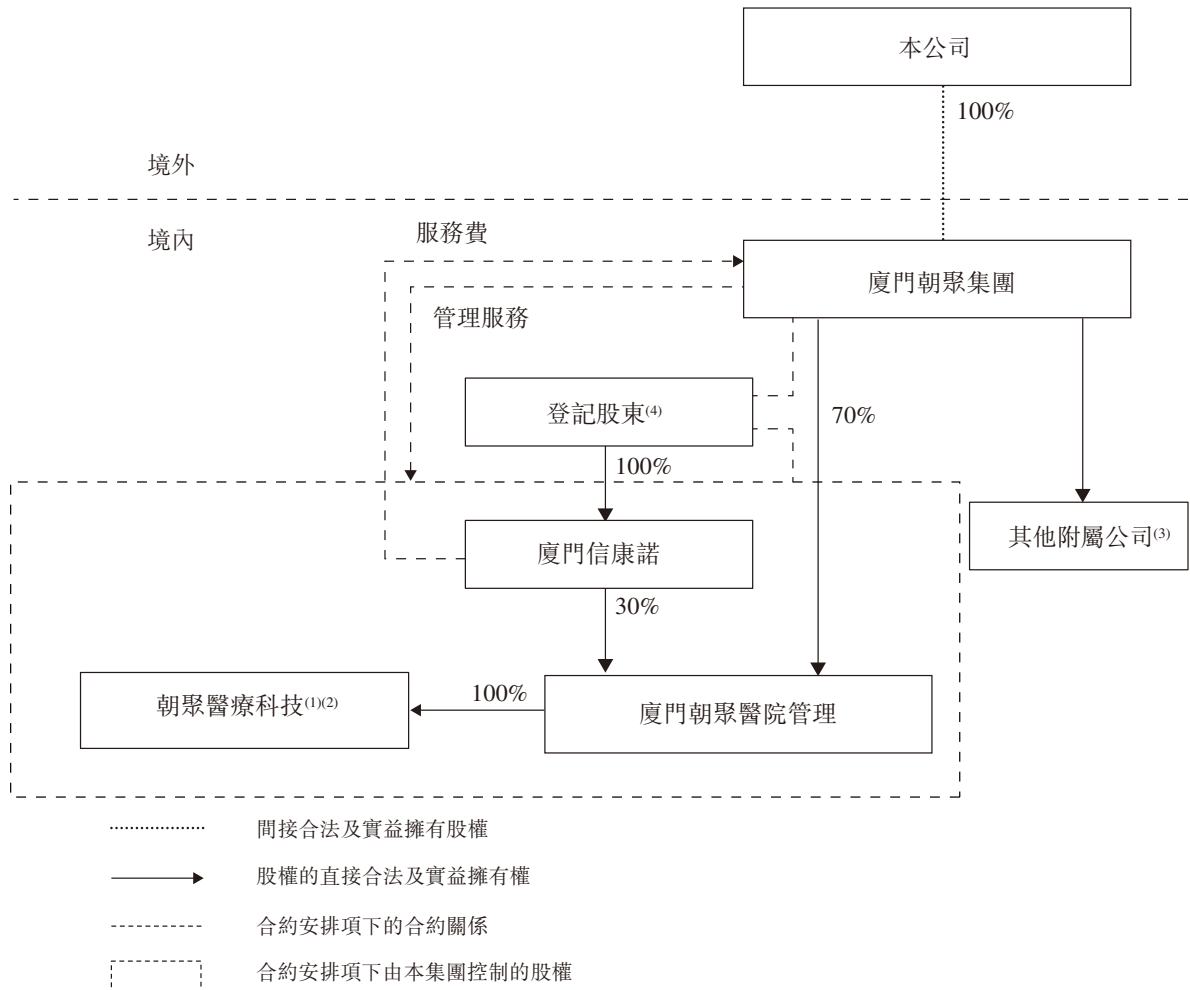
為進一步發展本集團業務，若干投資者(「[編纂]」)獲引入成為本集團股東(「[編纂]」)。有關[編纂]及[編纂]的條款的詳情，見本文件「歷史、重組及公司架構—[編纂]」。

### 合約安排

合約安排適用於廈門朝聚醫院管理(為我們大部分醫院的控股公司)的30%股權(「可變權益醫院」)。

## 概 要

下圖概述合約安排項下訂明由廈門朝聚醫院管理及可變權益醫院流向本集團的經濟利益：



### 附註：

- (1) 朝聚醫療科技為我們的可變權益醫院(即包頭醫院、呼市醫院、赤峰醫院、昆區醫院、達旗醫院、烏蘭察布醫院、通遼醫院、大同醫院、呼倫貝爾醫院、錫盟醫院、承德醫院、嘉興醫院、泗洪醫院及泗陽醫院)的控股實體。截至最後可行日期，除通遼醫院、大同醫院及呼倫貝爾醫院外，所有可變權益醫院均由我們全權控制。截至最後可行日期，通遼醫院、大同醫院及呼倫貝爾醫院的少數股東均為獨立第三方。有關該等實體的少數股東與本集團的持股詳情及關連關係，請見「歷史、重組及公司架構—公司重組」一節附註(3)有關緊接重組前我們業務的簡化實益擁有權架構。
- (2) 截至最後可行日期，呼和浩特朝聚眼科醫院有限公司及杭州朝聚眼視醫院有限公司尚未取得必要牌照或開展業務，故並未列入合約安排。然而，一旦我們取得必要牌照並開展業務，該等醫院亦將列入合約安排。有關進一步資料，亦請見本文件「業務」一節內「牌照、許可及批准」一段。

## 概 要

- (3) 廈門朝聚集團控制(其中包括)可變權益醫院以外的醫院(包括寧海醫院、寧波博視醫院及象山仁明醫院)。據我們的中國法律顧問所告知，由於本集團於該等公司的控制權少於70%，該等醫院毋須受到合約安排所規限。截至最後可行日期，該等醫院的少數股東均為獨立第三方。有關該等實體的少數股東與本集團的持股詳情及關連關係，請見「歷史、重組及公司架構—公司重組」一節有關緊接重組前我們業務的簡化實益擁有權架構。
- (4) 有關登記股東的詳情，見「歷史、重組及公司架構」一節。

### 持續關連交易

我們已訂立合約安排，其將於[編纂]後構成上市規則第十四A章項下的不獲豁免持續關連交易。有關該等交易連同申請豁免嚴格遵守上市規則第十四A章項下相關規定的進一步詳情載於本文件「關連交易」一節。

### [編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即本文件所述[編纂]的中位數)，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]費用及[編纂]以及預計開支後，並假設[編纂]未獲行使，我們估計收取的[編纂][編纂]將約為[編纂]港元。

我們擬將[編纂][編纂]用作以下用途：

[編纂] 百分比	未來計劃	概約百萬港元
[編纂]%.....	<ul style="list-style-type: none"><li>建設下列新醫療機構：<ol style="list-style-type: none"><li>呼和浩特的两間眼科醫院；</li><li>杭州的一間眼科醫院及一間屈光手術中心；</li><li>舟山的一間眼科醫院；</li><li>蒙東的一間眼科醫院；</li><li>蒙西及蒙東的四間縣級綜合眼科醫院；及</li><li>蘇北的一間綜合眼科醫院</li></ol></li><li>搬遷及升級呼市醫院、昆區醫院及錫盟醫院，以及升級及裝修大同醫院、包頭醫院及赤峰醫院。</li></ul>	[編纂]
[編纂]%.....	在出現合適機遇時，用於在人口龐大且對眼科醫療服務需求相對較高的新市場中收購醫院。	[編纂]
[編纂]%.....	升級我們的信息技術系統，包括網絡安全基礎設施、伺服器租賃及採購、伺服器室建設、電子醫療記錄及視光管理系統改造以及人工智能系統項目等。	[編纂]
[編纂]%.....	營運資金及其他一般企業用途。	[編纂]

## 概 要

我們將不會自[編纂]於[編纂]出售[編纂]收取任何[編纂]。有關更多詳情，見「未來計劃及[編纂]用途」一節。

### 監管合規情況

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無發生我們認為整體上會對我們的業務或財務狀況造成重大不利影響的任何重大或系統性不合規事件。

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無根據適用法律及法規就若干僱員的實際工資為該等僱員全數繳付社會保險及住房公積金供款。截至二零二零年九月三十日，少繳的社會保險及住房公積金供款總額約為人民幣6.5百萬元。我們已就截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年九月三十日止九個月少繳的社會保險及住房公積金供款分別計提撥備人民幣2.7百萬元、人民幣3.5百萬元及人民幣0.3百萬元。

### 風險因素

我們的業務面臨包括本文件「風險因素」一節所載者在內的風險。由於釐定風險重大程度時不同投資者的理解及標準各有不同，閣下於決定投資[編纂]前應細閱「風險因素」整節。

下文載列可能對我們有重大不利影響的若干主要風險：

- 對我們服務的需求受我們無法控制的宏觀經濟及政治狀況影響。
- 我們的收益過往依賴內蒙古的營運，於近期仍有可能相當依賴於該地區的營運。因此，我們特別容易因內蒙古當地狀況的變動而受到影響。
- 中國眼科服務行業及視光行業監管制度的發展及不明確因素可能對我們的業務造成重大不利影響。倘我們無法及時保留或重續所需牌照及許可，則未必能維持或擴充業務營運。
- 我們視乎若干設備及耗材的供應情況提供眼科服務。此等耗材如有價格波動，或無法以合理價格採購充足耗材，可能會對我們的財務表現及經營業績造成重大不利影響。
- 如我們採購的產品未能達到客戶期望的質量標準，可能會對我們的聲譽、業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。
- 倘我們無法緊貼技術的最新發展以滿足客戶不斷變化的需求，則我們的競爭優勢可能會受到重大不利影響。
- 我們面臨營運所引致的病人投訴、醫療糾紛及法律訴訟等固有風險。任何來自患者的投訴以及有關誤診、醫療失誤或不當行為的任何索償或指控均可能導致巨額成本，並可能對我們的聲譽、業務、財務狀況、經營業績及前景造成不利影響。

## 概 要

- 公共醫療保險計劃項下的價格管制及報銷限額或會影響我們對服務及產品的定價。
- 中國醫療護理行業的監管制度如有不利變動，尤其是醫療護理改革政策的變動，可能對我們的業務產生重大不利影響。

於決定投資[編纂]前，閣下應細閱「風險因素」整節。

### 新冠肺炎疫情的影響

於二零一九年十二月出現由一款新型冠狀病毒引起名為新冠肺炎的呼吸系統疾病，新冠肺炎自此蔓延全球，並對環球經濟造成不利影響。為遏止新冠肺炎疫情，中國政府已實施一系列措施，包括出行限制、隔離及停業。根據中國政府為控制疫情以及保護僱員及客戶免受感染而實施的措施及要求，我們已於醫院及視光中心採取多項預防措施，應對新冠肺炎爆發，包括(i)為患者及客戶設立嚴密的出入登記及體溫篩查程序；(ii)限制患者及客戶同時接診人數；(iii)減低醫院及視光中心的人員密度；及(iv)要求患者接受手術或其他住院服務前進行冠狀病毒檢測。

新冠肺炎疫情對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。與二零一九年初相比，二零二零年同期(尤其是二月及三月)的患者及客戶就診人數大幅減少，主要由於中國政府對我們的業務活動實施的限制(作為其遏止新冠肺炎疫情工作的一部分)及客戶於疫情期間對尋求眼科醫療服務或取得視光產品出現顧慮(其中大部分屬非緊急性質)。因此，醫院及視光中心的手術受嚴重影響，故我們在二零二零年二月及三月的收益較二零一九年同期大幅減少。與此同時，為應對市場供應因新冠肺炎疫情而出現的不明朗因素，我們增加採購若干藥物。我們的營運自二零二零年四月起逐步恢復至正常水平，惟鑒於新冠肺炎疫情仍未消退，故若干疫情防控措施維持生效。截至最後可行日期，所有醫院及視光中心已恢復正常運作。

我們並無面臨任何供應商嚴重延遲或未能交付訂單的情況，醫院或視光中心於有關期間亦無未能提供或交付與患者及客戶協定的服務或產品。就我們所知，截至最後可行日期，我們於二零一九年及截至二零二零年九月三十日止九個月的主要供應商均已恢復正常運作。我們認為，新冠肺炎疫情將不會對我們提供或交付與患者及客戶協定的服務或產品的造成重大持續影響，亦不會干擾主要供應商的運作。

全球何時及可否遏止新冠肺炎仍屬未知之數。概不保證新冠肺炎疫情將不會大幅惡化或持續對我們的財務狀況、經營業績或前景造成重大不利影響。有關進一步詳情，請見「風險因素—與我們業務及行業有關的風險—我們的業務或會受到自然災害、流行病及其他不可抗力所影響」。

## 概 要

---

### 無重大不利變動

董事確認，自二零二零年九月三十日（即我們最近期經審閱財務報表的日期）起及直至本文件日期，我們的財務或交易狀況或前景概無重大不利變動，而自二零二零年九月三十日起及直至本文件日期亦無將對附錄一會計師報告所示資料造成重大影響的事宜。