

以下第[I-1至I-3]頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[草擬本]

[待插入羅兵咸永道會計師事務所信箋]

致瑞爾集團有限公司列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司及UBS SECURITIES HONG KONG LIMITED就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就瑞爾集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-4至I-[●]頁)，此等歷史財務資料包括於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的合併資產負債表、貴公司於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的資產負債表，以及截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度各年以及截至2021年9月30日止六個月(「業績紀錄期」)的合併損益表、合併全面虧損表、合併權益虧絀變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-4至I-[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為[日期]有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]的文件(「文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「*投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告*」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了貴公司於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的財務狀況及貴集團於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的合併財務狀況，及貴集團於業績紀錄期的合併財務表現及合併現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱貴集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2020年9月30日止六個月的合併損益表、合併全面虧損表、合併權益虧絀變動表及合併現金流量表，以及其他解釋資料（「追加期間的比較財務資料」）。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，呈列及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據國際審計與鑒證準則理事會（「國際審計與鑒證準則理事會」）頒佈的國際審閱工作準則第2410號「*由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱*」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本會計師報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-4頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股利

歷史財務資料附註38中指出瑞爾集團有限公司並無就業績紀錄期支付任何股利。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[日期]

I 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的貴集團業績紀錄期的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

本歷史財務資料以人民幣列報，且所有數值已列算至千位數（人民幣千元）（除非另有說明）。

附錄一

會計師報告

合併損益表

	附註	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
收入	6	1,080,291	1,099,868	1,515,127	720,321	841,339
銷售成本	7	(916,519)	(988,477)	(1,150,707)	(537,514)	(653,882)
毛利		163,772	111,391	364,420	182,807	187,457
銷售及經銷開支	7	(105,576)	(84,825)	(79,122)	(37,350)	(38,377)
行政開支	7	(103,878)	(112,680)	(130,330)	(71,433)	(103,018)
研發開支	7	(19,111)	(27,495)	(27,311)	(8,674)	(10,319)
金融資產淨(減值虧損)/ 減值虧損撥回	3.1.2	(14,782)	(16,706)	(5,476)	(2,087)	4,523
其他淨(虧損)/收益	9	(4,468)	(3,129)	2,286	2,782	2,810
經營(虧損)/利潤		(84,043)	(133,444)	124,467	66,045	43,076
財務收入	10	8,796	9,326	7,581	4,438	5,979
財務成本	10	(37,458)	(48,011)	(51,914)	(23,790)	(32,251)
淨財務成本		(28,662)	(38,685)	(44,333)	(19,352)	(26,272)
使用權益法入賬的 分佔聯營公司及合營 公司淨(虧損)/利潤		(9,939)	(2,716)	2,602	267	829
自己發行普通股及 優先股重新指定為 E輪優先股	25	-	-	(196,712)	-	-
可轉換可贖回優先股的 公允價值變動	29	(192,818)	(146,049)	(424,289)	(215,234)	(428,109)
債券的公允價值變動	29.1	-	-	(16,677)	(5,309)	(22,650)
權證的公允價值變動	29.2	-	-	(26,802)	(7,527)	(13,686)
衍生負債的公允價值變動	29.3	-	-	-	-	(1,129)
終止權證與確認衍生負債 之間的公允價值差額	29.3	-	-	-	-	(11,136)
除所得稅前虧損		(315,462)	(320,894)	(581,744)	(181,110)	(459,077)
所得稅抵免/(開支)	12	11,293	(4,931)	(16,018)	(6,812)	(5,110)
年/期內虧損		<u>(304,169)</u>	<u>(325,825)</u>	<u>(597,762)</u>	<u>(187,922)</u>	<u>(464,187)</u>
以下各項應佔虧損：						
貴公司擁有人		(301,178)	(316,854)	(599,420)	(189,524)	(468,429)
非控股權益		(2,991)	(8,971)	1,658	1,602	4,242
		<u>(304,169)</u>	<u>(325,825)</u>	<u>(597,762)</u>	<u>(187,922)</u>	<u>(464,187)</u>
貴公司擁有人應佔虧損 的每股虧損 (以每股人民幣元列示)						
1類及2類普通股每股 基本及攤薄虧損	13	<u>(102.70)</u>	<u>(108.04)</u>	<u>(205.36)</u>	<u>(64.62)</u>	<u>(167.72)</u>

附錄一

會計師報告

合併全面虧損表

附註	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
				(未經審計)	
年／期內虧損	<u>(304,169)</u>	<u>(325,825)</u>	<u>(597,762)</u>	<u>(187,922)</u>	<u>(464,187)</u>
其他全面收益／(虧損)					
不會重新分類至損益的項目					
自有信貸風險導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動	29	17,382	31,326	4,457	21,147
自有信貸風險導致的債券公允價值變動	29.1	-	-	(4,711)	(5,998)
匯兌差額		<u>(107,652)</u>	<u>(101,318)</u>	<u>179,729</u>	<u>89,179</u>
年／期內其他全面(虧損)／收益(扣除稅項)		<u>(90,270)</u>	<u>(69,992)</u>	<u>179,475</u>	<u>104,328</u>
年／期內總全面虧損		<u><u>(394,439)</u></u>	<u><u>(395,817)</u></u>	<u><u>(418,287)</u></u>	<u><u>(83,594)</u></u>
以下各項應佔					
總全面虧損：					
貴公司擁有人		(391,448)	(386,846)	(419,945)	(85,196)
非控股權益		<u>(2,991)</u>	<u>(8,971)</u>	<u>1,658</u>	<u>1,602</u>
		<u><u>(394,439)</u></u>	<u><u>(395,817)</u></u>	<u><u>(418,287)</u></u>	<u><u>(83,594)</u></u>
		<u><u>(461,663)</u></u>	<u><u>(461,663)</u></u>	<u><u>(461,663)</u></u>	<u><u>(461,663)</u></u>
		<u><u>(464,187)</u></u>	<u><u>(464,187)</u></u>	<u><u>(464,187)</u></u>	<u><u>(464,187)</u></u>

附錄一

會計師報告

合併資產負債表

	附註	於3月31日			於9月30日
		2019年	2020年	2021年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	14	330,479	312,154	260,842	286,150
使用權資產	15(a)	608,882	595,950	595,114	630,315
無形資產	16	34,051	32,024	26,607	28,341
商譽	17	89,416	96,062	98,467	98,467
遞延稅項資產	28	30,778	34,303	28,630	30,036
預付款項	18	2,441	11,972	19,002	4,170
使用權益法入賬的投資	11	13,569	11,508	14,116	15,675
按公允價值計入損益的金融資產	23	–	–	30,000	30,000
其他應收款項	22	179,335	188,900	185,015	102,979
總非流動資產		1,288,951	1,282,873	1,257,793	1,226,133
流動資產					
存貨	20	38,455	37,500	39,036	51,850
預付款項	18	78,040	71,440	104,976	125,950
貿易及其他應收款項	22	111,745	105,017	155,935	238,801
按公允價值計入損益的金融資產	23	12,324	77,104	51,004	6,034
受限制現金	24(b)	144,097	156,439	65,706	97,304
原到期日超過三個月的定期存款	24(b)	33,667	–	–	2,000
現金及現金等價物	24(a)	168,457	172,618	676,304	1,120,584
總流動資產		586,785	620,118	1,092,961	1,642,523
總資產		1,875,736	1,902,991	2,350,754	2,868,656

附錄一

會計師報告

	附註	於3月31日			於9月30日
		2019年	2020年	2021年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
權益虧絀					
股本	25	9,938	9,938	9,447	24,882
儲備	26	140,959	71,380	239,184	230,515
累計虧損		(1,829,231)	(2,146,085)	(2,748,503)	(3,216,932)
貴公司擁有人應佔權益虧絀		(1,678,334)	(2,064,767)	(2,499,872)	(2,961,535)
非控股權益		41,801	36,664	43,295	50,154
總權益虧絀		(1,636,533)	(2,028,103)	(2,456,577)	(2,911,381)
負債					
非流動負債					
借款	27	–	33,600	23,868	12,050
租賃負債	15(a)	526,393	509,590	511,007	551,131
合同負債	6(b)	11,180	13,697	11,878	24,531
遞延稅項負債	28	4,138	3,843	3,125	2,630
可轉換可贖回優先股	29	2,230,268	–	–	4,072,152
總非流動負債		2,771,979	560,730	549,878	4,662,494
流動負債					
貿易及其他應付款項	30	278,332	266,470	294,668	324,877
合同負債	6(b)	163,983	236,263	209,521	193,302
即期稅項負債		4,451	5,891	9,565	8,957
借款	27	168,636	254,400	194,623	189,507
租賃負債	15(a)	124,888	143,936	132,140	119,972
可轉換可贖回優先股	29	–	2,463,404	3,178,465	–
債券	29.1	–	–	167,345	184,569
權證	29.2	–	–	71,126	–
衍生負債	29.3	–	–	–	96,359
總流動負債		740,290	3,370,364	4,257,453	1,117,543
總負債		3,512,269	3,931,094	4,807,331	5,780,037
總權益虧絀及負債		1,875,736	1,902,991	2,350,754	2,868,656

附錄一

會計師報告

貴公司資產負債表

	附註	於3月31日			於9月30日
		2019年	2020年	2021年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產					
非流動資產					
其他應收款項	22	86,731	90,400	82,819	-
於子公司的投資	19	280,019	320,147	342,131	337,658
總非流動資產		<u>366,750</u>	<u>410,547</u>	<u>424,950</u>	<u>337,658</u>
流動資產					
其他應收款項	22	440,115	450,871	387,516	442,006
預付款項		-	-	1,957	3,159
原到期日超過三個月的定期存款	24(b)	33,667	-	-	-
現金及現金等價物	24(a)	68,760	59,420	413,074	908,898
總流動資產		<u>542,542</u>	<u>510,291</u>	<u>802,547</u>	<u>1,354,063</u>
總資產		<u>909,292</u>	<u>920,838</u>	<u>1,227,497</u>	<u>1,691,721</u>
權益虧絀					
股本	25	9,938	9,938	9,447	24,882
儲備	26	179,019	137,880	266,074	249,826
累計虧損		(1,548,060)	(1,693,693)	(2,349,533)	(2,828,936)
總權益虧絀		<u>(1,359,103)</u>	<u>(1,545,875)</u>	<u>(2,074,012)</u>	<u>(2,554,228)</u>
負債					
非流動負債					
可轉換可贖回優先股	29	2,230,268	-	-	4,072,152
總非流動負債		<u>2,230,268</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,072,152</u>
流動負債					
其他應付款項	30	38,127	3,309	51,918	77,438
可轉換可贖回優先股	29	-	2,463,404	3,178,465	-
權證	29.2	-	-	71,126	-
衍生負債	29.3	-	-	-	96,359
總流動負債		<u>38,127</u>	<u>2,466,713</u>	<u>3,301,509</u>	<u>173,797</u>
總負債		<u>2,268,395</u>	<u>2,466,713</u>	<u>3,301,509</u>	<u>4,245,949</u>
總權益虧絀及負債		<u>909,292</u>	<u>920,838</u>	<u>1,227,497</u>	<u>1,691,721</u>

附錄一

會計師報告

合併權益虧絀變動表

	貴公司擁有人應佔						
	附註	股本	儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總權益
		人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日的結餘(未經審計)		9,938	231,117	(1,528,053)	(1,286,998)	37,029	(1,249,969)
全面虧損							
年內虧損		-	-	(301,178)	(301,178)	(2,991)	(304,169)
其他全面收益/(虧損)							
自有信貸風險導致的可轉換可贖回 優先股公允價值變動	29	-	17,382	-	17,382	-	17,382
匯兌差額		-	(107,652)	-	(107,652)	-	(107,652)
年內總全面虧損		-	(90,270)	(301,178)	(391,448)	(2,991)	(394,439)
與權益持有人的交易							
股份酬金		-	1,291	-	1,291	-	1,291
收購子公司	16	-	-	-	-	4,746	4,746
非控股股東出資		-	-	-	-	4,150	4,150
向非控股股東派息		-	-	-	-	(1,133)	(1,133)
其他		-	(1,179)	-	(1,179)	-	(1,179)
於2019年3月31日的結餘		<u>9,938</u>	<u>140,959</u>	<u>(1,829,231)</u>	<u>(1,678,334)</u>	<u>41,801</u>	<u>(1,636,533)</u>
於2019年4月1日的結餘		9,938	140,959	(1,829,231)	(1,678,334)	41,801	(1,636,533)
全面虧損							
年內虧損		-	-	(316,854)	(316,854)	(8,971)	(325,825)
其他全面收益/(虧損)							
自有信貸風險導致的可轉換可贖回 優先股公允價值變動	29	-	31,326	-	31,326	-	31,326
匯兌差額		-	(101,318)	-	(101,318)	-	(101,318)
年內總全面虧損		-	(69,992)	(316,854)	(386,846)	(8,971)	(395,817)
與權益持有人的交易							
股份酬金		-	445	-	445	-	445
收購子公司	31(a)	-	-	-	-	2,173	2,173
非控股股東出資		-	-	-	-	2,200	2,200
向非控股股東派息		-	-	-	-	(539)	(539)
其他		-	(32)	-	(32)	-	(32)
於2020年3月31日的結餘		<u>9,938</u>	<u>71,380</u>	<u>(2,146,085)</u>	<u>(2,064,767)</u>	<u>36,664</u>	<u>(2,028,103)</u>

附錄一

會計師報告

附註	貴公司擁有人應佔				非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本	儲備	累計虧損	總計		
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元		
於2020年4月1日的結餘	9,938	71,380	(2,146,085)	(2,064,767)	36,664	(2,028,103)
全面(虧損)/收益						
年內虧損	-	-	(599,420)	(599,420)	1,658	(597,762)
其他全面收益/(虧損)						
自有信貸風險導致的可轉換可贖回						
優先股公允價值變動	29	4,457	-	4,457	-	4,457
自有信貸風險導致的債券公允價值變動	29.1	(4,711)	-	(4,711)	-	(4,711)
匯兌差額	-	179,729	-	179,729	-	179,729
年內總全面收益/(虧損)	-	179,475	(599,420)	(419,945)	1,658	(418,287)
與權益持有人的交易						
在滿足股份酬金的歸屬條件後發行股份	327	(327)	-	-	-	-
自己發行普通股重新指定為E輪優先股	(818)	(9,729)	-	(10,547)	-	(10,547)
購買額外權益	-	-	(2,998)	(2,998)	-	(2,998)
收購子公司	31(c)	-	-	-	997	997
已收購非控股權益	37(a)	(3,131)	-	(3,131)	(474)	(3,605)
已出售非控股權益	37(b)	2,402	-	2,402	968	3,370
非控股股東出資	-	-	-	-	3,586	3,586
向非控股股東派息	-	-	-	-	(104)	(104)
其他	-	(886)	-	(886)	-	(886)
於2021年3月31日的結餘	9,447	239,184	(2,748,503)	(2,499,872)	43,295	(2,456,577)

附錄一

會計師報告

	附註	貴公司擁有人應佔				非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股本	儲備	累計虧損	總計		
		人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元		
於2021年4月1日的結餘		9,447	239,184	(2,748,503)	(2,499,872)	43,295	(2,456,577)
全面(虧損)/收益							
期內虧損		-	-	(468,429)	(468,429)	4,242	(464,187)
其他全面(虧損)/收益							
自有信貸風險導致的可轉換							
可贖回優先股公允價值變動	29	-	(25,197)	-	(25,197)	-	(25,197)
自有信貸風險導致的債券公允價值變動	29.1	-	(26)	-	(26)	-	(26)
匯兌差額		-	31,989	-	31,989	-	31,989
期內總全面收益/(虧損)		-	6,766	(468,429)	(461,663)	4,242	(457,421)
與權益持有人的交易							
發行受限制股份單位計劃普通股		15,435	(15,435)	-	-	-	-
已出售非控股權益	37(b)	-	-	-	-	2,800	2,800
向非控股股東派息		-	-	-	-	(183)	(183)
於2021年9月30日的結餘		<u>24,882</u>	<u>230,515</u>	<u>(3,216,932)</u>	<u>(2,961,535)</u>	<u>50,154</u>	<u>(2,911,381)</u>
於2020年4月1日的結餘		9,938	71,380	(2,146,085)	(2,064,767)	36,664	(2,028,103)
全面(虧損)/收益							
期內虧損		-	-	(189,524)	(189,524)	1,602	(187,922)
其他全面收益/(虧損)							
自有信貸風險導致的可轉換							
可贖回優先股公允價值變動		-	21,147	-	21,147	-	21,147
自有信貸風險導致的債券公允價值變動		-	(5,998)	-	(5,998)	-	(5,998)
匯兌差額		-	89,179	-	89,179	-	89,179
期內總全面收益/(虧損)		-	104,328	(189,524)	(85,196)	1,602	(83,594)
與權益持有人的交易							
已收購非控股權益	37(a)	-	1,332	-	1,332	(3,675)	(2,343)
已出售非控股權益	37(b)	-	(276)	-	(276)	1,396	1,120
非控股股東注資		-	-	-	-	1,500	1,500
向非控股股東派息		-	-	-	-	(104)	(104)
於2020年9月30日的結餘(未經審計)		<u>9,938</u>	<u>176,764</u>	<u>(2,335,609)</u>	<u>(2,148,907)</u>	<u>37,383</u>	<u>(2,111,524)</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
		2019年	2020年	2021年	2020年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
經營活動所得現金流量						
經營所得現金	32(a)	140,454	161,605	250,259	125,467	152,847
已付所得稅		(3,645)	(7,311)	(7,389)	(772)	(7,619)
經營活動所得淨現金		136,809	154,294	242,870	124,695	145,228
投資活動所得現金流量						
收購子公司的收款／(付款) (扣除所得現金)	16、31	1,000	(11,143)	(1,951)	-	-
於聯營公司及合營公司的投資付款		(22,960)	(655)	(6)	-	(900)
物業、廠房及設備付款		(152,944)	(57,840)	(29,367)	(19,446)	(44,278)
按公允價值計入損益的金融資產付款		(184,020)	(289,110)	(1,134,830)	(670,530)	(40,150)
無形資產付款		(575)	(1,341)	(475)	(397)	(4,908)
向僱員提供貸款		(23,853)	(11,980)	-	-	-
僱員償還貸款		-	53	1,595	550	2,406
存放已質押存款		(144,317)	(153,816)	(67,927)	-	(31,598)
自銀行贖回已質押存款		68,680	150,244	149,997	-	-
出售按公允價值計入損益的金融資產 所得款項		176,313	224,984	1,137,068	542,043	85,413
出售物業、廠房及設備所得款項		1,121	1,267	3,298	2,529	1,802
原到期日超過三個月的定期存款(付款)／ 收款		(33,667)	33,667	-	-	(2,000)
已收利息		5,913	6,076	4,351	2,979	3,657
投資活動(所用)／所得淨現金		(309,309)	(109,594)	61,753	(142,272)	(30,556)
融資活動所得現金流量						
借款所得款項		168,636	298,000	297,858	121,728	69,134
償還借款		(7,000)	(178,636)	(367,367)	(75,493)	(87,585)
發行可轉換可贖回優先股所得款項		-	-	296,867	-	475,585
發行債券及權證所得款項		-	-	200,000	200,000	-
租賃付款的本金部分		(97,885)	(121,329)	(156,576)	(66,473)	(86,578)
向非控股股東支付股息		(1,133)	(539)	(104)	(104)	(183)
非控股股東出資		4,150	2,200	3,586	1,500	-
發行B輪可轉換可贖回優先股的交易成本 已付利息		(32,324)	(43,543)	(56,751)	(22,778)	(27,833)
融資活動所得／(所用)淨現金		34,444	(43,847)	217,513	158,380	333,370
現金及現金等價物淨(減少)／增加		(138,056)	853	522,136	140,803	448,042
年／期初的現金及現金等價物		290,385	168,457	172,618	172,618	676,304
匯率變動對現金及現金等價物的影響		16,128	3,308	(18,450)	(6,981)	(3,762)
年／期末的現金及現金等價物	24(a)	168,457	172,618	676,304	306,440	1,120,584

II 歷史財務資料附註

1 一般資料及重組

1.1 一般資料

瑞爾集團有限公司（「貴公司」）於2001年5月23日於英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）註冊成立為股份有限公司。於2020年11月16日，貴公司終止為根據2004年英屬維爾京群島商業公司法（經修訂）註冊成立的公司，並根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經合併及修訂）以存續方式註冊為獲豁免股份有限公司。相應地，貴公司的註冊辦事處由P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI變更為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, the Cayman Islands。

貴公司是一家投資控股公司，連同其子公司（統稱「貴集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）透過經營口腔診所及醫院提供口腔醫療服務（包括普通牙科、正畸科及種植科）（「**編纂**業務」）。

1.2 集團重組

於2018年4月1日，截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月（「業績紀錄期」）初及於重組完成前，**編纂**業務主要由(i)上海亞正醫療諮詢服務有限公司（「上海亞正」）、(ii)上海聖彬醫療諮詢服務有限公司（「上海聖彬」）、(iii)北京聖彬科貿有限公司（「北京聖彬」）、(iv)杭州聖彬健康管理諮詢有限公司（「杭州聖彬」）及(v)深圳市瑞健諮詢管理有限公司（「深圳瑞健」）（統稱「五家經營實體」）以及彼等於中國的子公司持有的若干經營實體或診所經營。貴公司通過北京瑞爾聖彬醫療科技有限公司（「北京瑞爾」或「外商獨資企業」，貴公司的間接全資子公司）、五家經營實體及彼等各自的名義股東訂立的一系列合同安排（「先前合同安排」）控制該等經營實體。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板**編纂**（「**編纂**」）並精簡企業結構，貴集團內部進行了重組（「重組」），主要涉及以下內容：

(a) 北京瑞爾對經營實體的收購

如上所述，於重組前，經營實體乃由貴公司通過先前合同安排控制。根據《外商投資准入特別管理措施（負面清單）》（「負面清單」），醫療機構屬「限制性」投資類別，因此外商投資者不得100%控股，且外商投資只限於合資形式。根據負面清單，口腔醫療服務的提供受到外商投資的限制。作為重組的一部分，北京瑞爾於現行中國法律及法規允許的範圍內，收購了12家主要經營實體的最高股權（即70%（四川省的醫療機構除外，外商投資者可以持有其最高90%的股權）），並將其納入各自的區域管理平台。貴公司控制的12家經營實體的剩餘股權則由深圳瑞健持有，而深圳瑞健於法律上由鄒立芳女士作為名義股東全資擁有。

(b) 新合同安排

於2020年8月20日，北京瑞爾、深圳瑞健、鄒立芳女士、12家經營實體（「可變利益實體」）各自訂立一系列合同安排（「新合同安排」），據此，貴集團能夠：

- (i) 獲得深圳瑞健產生的絕大部分經濟利益回報，作為北京瑞爾提供的業務支持及諮詢服務的對價；

附錄一

會計師報告

- (ii) 獲得不可撤銷的、無條件的獨家權利，以購買深圳瑞健目前或未來持有的全部或任何部分股權及／或資產，對價等於購買時中國法律允許的最低價格。名義股東及深圳瑞健同意將轉讓股權或資產（視情況而定）時收到的所有款項退還予北京瑞爾；
- (iii) 行使股權持有人對深圳瑞健的投票權；及
- (iv) 獲得名義股東於深圳瑞健的全部股權質押予北京瑞爾作為擔保，以保證履行新合同安排下的合同義務及支付未償債務。

由於新合同安排，貴集團被視為控制深圳瑞健，因為其有權對深圳瑞健行使權力、從參與深圳瑞健業務中獲得可變回報，以及有能力通過其對深圳瑞健的權力影響該等回報。因此，貴公司將深圳瑞健視為受控實體，並將深圳瑞健的財務狀況及經營業績併入貴集團的合併財務報表。

於2021年6月，鑒於新合同安排已生效，先前合同安排的相關方訂立終止協議，並解除了先前合同安排。

1.3 子公司

貴公司於業績紀錄期的主要子公司（包括受控及結構性實體）列示如下。除非另有說明，否則其股本僅由貴集團旗下實體直接持有的普通股組成，持有的擁有權權益比例等於貴集團持有的表決權。該等公司的註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

名稱	註冊成立／ 成立地點及 法人實體類型	註冊成立／ 成立日期	已發行／ 實繳股本 詳情	貴公司通過直接或間接持有的股權 以及通過先前合同安排及新合同安排持有 的合共實際權益總額					主要業務
				於3月31日			於2021年 9月30日	最後 可行日期	
				2019年	2020年	2021年			
子公司									
所持有的直接股權：									
Arrail Dental Limited (b)	英屬維爾京群島， 有限公司	1998年 4月3日	2,820,000 美元	100%	100%	100%	100%	[●]	投資控股
透過其子公司持有的股權：									
瑞爾口腔醫學院 有限公司(c)	香港，有限公司	2013年 2月21日	1,282 美元	-	-	100%	100%	[●]	投資控股
北京瑞程醫院管理 有限公司(d)	中國，有限公司	2009年 7月23日	人民幣 6,000,000元	100%	100%	100%	100%	[●]	提供口腔醫療 服務
重慶久悅口腔門診 有限公司(e)	中國，有限公司	2013年 11月27日	人民幣 8,600,000元	100%	100%	100%	100%	[●]	提供口腔醫療 服務
重慶瑞升口腔門診 有限公司	中國，有限公司	2004年 3月10日	人民幣 8,329,400元	85%	85%	85%	85%	[●]	提供口腔醫療 服務
重慶瑞泰口腔醫院 有限公司(g)	中國，有限公司	2017年 6月28日	人民幣 5,000,000元	88%	88%	88%	88%	[●]	提供口腔醫療 服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法人實體類型	註冊成立/ 成立日期	已發行/ 實繳股本 詳情	貴公司通過直接或間接持有的股權 以及通過先前合同安排及新合同安排持有 的合共實際權益總額					最後 可行日期	主要業務
				於3月31日			於2021年 9月30日	●		
				2019年	2020年	2021年				
可變利益實體/ 透過其子公司持有的 的股權(a)：										
北京瑞爾聖彬醫療 科技有限公司(b)	中國，有限公司	1999年 3月25日	33,000,000 美元	100%	100%	100%	100%	●	醫療材料批發	
瑞爾聖彬(上海)融資 租賃有限公司(i)	中國，有限公司	2015年 3月12日	60,000,000 美元	100%	100%	100%	100%	●	提供融資服務	
北京聖彬科貿 有限公司(j)	中國，有限公司	1997年 12月17日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
上海亞正醫療諮詢 服務有限公司(k)	中國，有限公司	2002年 5月24日	人民幣 3,000,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
上海聖彬醫療諮詢 服務有限公司(l)	中國，有限公司	2001年 9月26日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
上海瑞冠口腔門診部 有限公司(m)	中國，有限公司	2014年 4月25日	人民幣 1,000,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
上海瑞雲口腔門診部 有限公司(n)	中國，有限公司	2015年 8月9日	人民幣 3,500,000元	70%	70%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
上海瑞駿口腔門診部 有限公司(o)	中國，有限公司	2018年 5月10日	人民幣 5,000,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
深圳瑞爾齒科醫療 有限公司(p)	中國，有限公司	1995年 6月5日	人民幣 1,702,372元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
深圳瑞健口腔 門診部(q)	中國，有限公司	2015年 12月24日	人民幣 1,500,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
深圳瑞歡口腔 門診部(r)	中國，有限公司	2015年 7月29日	人民幣 1,500,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
廣州瑞爾醫療諮詢 有限公司(s)	中國，有限公司	2012年 8月1日	人民幣 180,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
成都武侯瑞泰融誠口腔 醫院有限公司(t)	中國，有限公司	2014年 10月16日	人民幣 1,500,000元	100%	100%	100%	100%	●	提供口腔醫療 服務	
陝西瑞泰爾倉口腔 醫院有限公司(u)	中國，有限公司	2015年 6月15日	人民幣 2,500,000元	60%	60%	60%	60%	●	提供口腔醫療 服務	
重慶瑞泰口腔醫院 有限公司(v)	中國，有限公司	2017年 6月28日	人民幣 5,000,000元	88%	88%	88%	88%	●	提供口腔醫療 服務	
青島瑞泰東和醫療 管理有限公司(w)	中國，有限公司	2017年 2月8日	人民幣 3,000,000元	70%	70%	70%	70%	●	醫院管理	

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立/ 成立地點及 法人實體類型	註冊成立/ 成立日期	已發行/ 實繳股本 詳情	貴公司通過直接或間接持有的股權 以及通過先前合同安排及新合同安排持有 的合共實際權益總額					主要業務
				於3月31日			於2021年	最後 可行日期	
				2019年	2020年	2021年	9月30日		
長沙科爾雅口腔醫院 有限公司(x)	中國，有限公司	2002年 11月28日	人民幣 5,000,000元	60%	60%	60%	60%	【●】	提供口腔醫療 服務
江陰美嘉欣口腔門診部 有限公司(y)	中國，有限公司	2013年 12月10日	人民幣 6,800,000元	98%	98%	100%	100%	【●】	提供口腔醫療 服務
上海瑞泰佳盛口腔 門診部有限公司(z)	中國，有限公司	2019年 1月22日	人民幣 5,000,000元	80%	80%	100%	100%	【●】	提供口腔醫療 服務

- (a) 在附註1.2所述的重組之前，貴公司並無直接持有或透過其子公司持有若干可變利益實體或其子公司的股權。儘管如此，根據與該等可變利益實體及其註冊擁有人訂立的先前合同安排及新合同安排（統稱「合同安排」），貴公司及其他合法擁有的子公司有權對該等可變利益實體行使權力、從參與該等結構性實體業務中獲得可變回報，以及有能力通過其對該等結構性實體的權力影響該等回報。因此，彼等被列為貴公司的可變利益實體。該等可變利益實體將於重組完成後成為間接持有的子公司。
- (b) 並無就Arrail Dental Limited截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度編製經審計財務報表。
- (c) 並無就瑞爾口腔醫學院有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度編製經審計財務報表。
- (d) 北京瑞程醫院管理有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據中國的小企業會計準則（「小企業會計準則」）編製，由於中國註冊的註冊會計師北京市東審財稅科技股份有限公司審計。
- (e) 重慶久悅口腔門診有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師重慶士申會計師事務所（普通合夥）審計。
- (f) 重慶市華西口腔門診有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師重慶渝諮會計師事務所有限責任公司審計。
- (g) 重慶瑞泰口腔醫院有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師重慶士申會計師事務所（普通合夥）審計。
- (h) 北京瑞爾聖彬醫療科技有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師北京市東審財稅科技股份有限公司審計。
- (i) 並無就瑞爾聖彬（上海）融資租賃有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度編製經審計財務報表。
- (j) 北京聖彬科貿有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師北京市東審財稅科技股份有限公司審計。

附錄一

會計師報告

- (k) 上海亞正醫療諮詢服務有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師中准會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所審計。上海亞正醫療諮詢服務有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師上海上審會計師事務所有限公司審計。截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (l) 上海聖彬醫療諮詢服務有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師中准會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所審計。上海聖彬醫療諮詢服務有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師上海事誠會計師事務所有限公司審計。截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (m) 上海瑞冠口腔門診部有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師中准會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所審計。截至2019年及2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (n) 上海瑞雲口腔門診部有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師中准會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所審計。上海瑞雲口腔門診部有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師中准會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所審計。截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (o) 上海瑞駿口腔門診部有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師中准會計師事務所(特殊普通合夥)上海分所審計。上海瑞駿口腔門診部有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師上海事誠會計師事務所有限公司審計。截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (p) 深圳瑞爾齒科醫療有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師深圳皇嘉會計師事務所(普通合夥)審計。截至2019年及2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (q) 深圳瑞健口腔門診部截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師深圳皇嘉會計師事務所(普通合夥)審計。截至2019年及2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (r) 深圳瑞歡口腔門診部截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師深圳皇嘉會計師事務所(普通合夥)審計。截至2019年及2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (s) 廣州瑞爾醫療諮詢有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師廣州明通會計師事務所有限公司審計。截至2019年及2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (t) 成都武侯瑞泰融誠口腔醫院有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師Sichuan Team & Trust Certified Public Accountants審計。成都武侯瑞泰融誠口腔醫院有限公司截至2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師成都銘春會計師事務所有限公司審計。
- (u) 並無就陝西瑞泰爾倉口腔醫院有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度編製經審計財務報表。

- (v) 重慶瑞泰口腔醫院有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師重慶士申會計師事務所（普通合夥）審計。
- (w) 青島瑞泰東和醫療管理有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師青島華海會計師事務所審計。青島瑞泰東和醫療管理有限公司截至2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師青島中惠會計師事務所有限公司審計。截至2018年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (x) 長沙科爾雅口腔醫院有限公司截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師湖南輝帆聯合會計師事務所（普通合夥）審計。
- (y) 江陰美嘉欣口腔門診部有限公司截至2018年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師上海安倍信會計師事務所有限公司審計。江陰美嘉欣口腔門診部有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師上海安倍信會計師事務所有限公司審計。截至2020年12月31日止年度的經審計財務報表尚未刊發。
- (z) 上海瑞泰佳盛口腔門診部有限公司截至2019年12月31日止年度的法定財務報表乃根據小企業會計準則編製，由於中國註冊的註冊會計師上海安倍信會計師事務所有限公司審計。並無就上海瑞泰佳盛口腔門診部有限公司截至2018年及2020年12月31日止年度編製經審計財務報表。

2 主要會計政策概要

本附註載有編製合併財務報表所採用的主要會計政策。除另有指明外，該等政策已於整個業績紀錄期貫徹應用。

2.1 編製基準

貴集團合併財務報表根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈適用於按國際財務報告準則申報的公司的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及詮釋而編製。

除若干按公允價值計量的金融資產及負債外，合併財務報表根據歷史成本編製。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表須作出若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或較為複雜的範疇，或涉及對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於附註4。

截至2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴集團處於淨負債狀況，分別為人民幣1,637百萬元、人民幣2,028百萬元、人民幣2,457百萬元及人民幣2,911百萬元。貴集團通過經營活動產生現金及吸引額外資本及／或融資的能力來評估其流動性。過往，貴集團主要依靠經營性現金來源及投資者的非經營性融資來源（如發行可轉換可贖回優先股及債券）為其經營及業務發展提供資金。貴集團持續經營的能力取決於管理層成功執行其業務計劃的能力，其中包括於控制經營開支的同時增加收入，以及產生經營現金流及繼續獲得現有及新投資者的支持。

於2021年8月12日，貴公司與所有普通股及優先可轉換可贖回優先股（「優先股」）持有人訂立第八份經修訂及重述的股東協議的增編，將贖回開始日期修改為2023年12月31日之後。

優先股於合資格首次公開發售完成後自動轉換為普通股。

基於上述考慮、貴集團的歷史業績及管理層的經營及融資計劃，貴集團相信現金及現金等價物、定期存款、銀行結構性存款以及經營及融資現金流足以滿足2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日後至少12個月的現金需求，為計劃的經營及其他義務提供資金。因此，合併財務報表乃按照持續經營基準編製，即認為可於正常業務過程中變現資產及清償負債。

2.1.1 會計政策及披露變動

於2021年4月1日開始的年度報告期間強制生效的所有有效準則、準則修訂和詮釋，均於整個業績紀錄期貫徹應用於貴集團。

2.1.2 貴集團尚未採用的新訂及經修訂準則及詮釋

於業績紀錄期，若干新會計準則、修訂及詮釋於2021年4月1日開始的年度報告期間已頒佈但尚未生效，且貴集團並未提早採用。預計這些準則於當前或未來報告期內不會對貴集團以及不會對可見未來的交易產生重大影響。

		於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號及國際會計準則第41號 (修訂本)	對國際財務報告準則2018年—2020年週期的年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第12號 (修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
國際會計準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號 (修訂本)	虧損性合同—履行合同的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架的引用	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
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和合營公司之間的資產出售或出資	待確定

國際會計準則第12號 (修訂本) 所得稅要求公司對於初始確認時產生等值的應課稅及可扣減的暫時性差額的交易確認遞延稅項。其通常適用於承租人的租賃及停用責任等交易，並將要求確認額外延遲稅項資產及負債。

此修訂本適用於所呈列最早可比較期間開始時或之後已發生的交易。此外，實體須在最早可比較期間開始時對所有與以下交易相關的可扣減及應課稅暫時性差額認遞延稅項資產 (在可能可使用的範圍內) 及遞延稅項負債：

- 使用權資產及租賃負債，及
- 停用、恢復及相似負債以及確認為相關資產的成本一部分的相應金額。

確認該等調整的累計影響於保留盈利或權益的其他部分 (如適用) 中確認。

貴集團預期，由於採納該等修訂，對合併資產負債表的影響並不重大及於2021年9月30日的遞延稅項資產及遞延稅項負債（不計及同一稅務司法管轄區內的結餘抵銷）將分別增加約人民幣60,963,000元。該修訂於2023年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。於現階段，貴集團不擬於該修訂生效日期前採納該修訂。

2.2 合併及權益會計法原則

2.2.1 子公司

子公司指貴集團擁有控制權的所有實體（包括結構性實體）。當貴集團因參與該實體業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，以及有能力通過其引導該實體活動的權力影響該等回報時，貴集團即控制該實體。子公司在控制權轉至貴集團之日起全面併表入賬，在控制權終止之日起終止併表入賬。

貴集團採用收購會計法將業務合併入賬（見下文附註2.3）。

集團公司間的公司間交易、結餘及未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，但該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。子公司的會計政策已按需要變更，以確保與貴集團所採用的政策一致。

子公司的經營業績及權益中的非控股權益分別於合併損益表、全面虧損表、權益虧蝕變動表及資產負債表中單獨呈列。

2.2.2 聯營公司

聯營公司指貴集團對其有重大影響力但無控制權或共同控制權的所有實體。一般情況下，貴集團持有20%至50%的表決權。於聯營公司的投資在初步按成本確認後採用權益會計法（見下文附註2.2.4）入賬。

2.2.3 合營公司

合營安排乃視乎各投資者的合同權利及義務而分類為合營業務或合營公司。貴集團已評估其合營安排的性質，並將之釐定為合營公司。於合營公司的投資在初步按成本確認後採用權益會計法（見下文附註2.2.4）入賬。

2.2.4 權益法

根據權益會計法，投資初步以成本確認，其後經調整以於損益中確認貴集團應佔的收購後被投資公司的利潤或虧損，並於其他全面收益中確認貴集團應佔被投資公司的其他全面收益變動的份額。已收或應收聯營公司及合營公司的股息確認為投資賬面值的扣減。

當貴集團應佔以權益法入賬的投資虧損等於或超過其應佔實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項）時，除非貴集團代表其他實體產生負債或支付款項，否則貴集團不會進一步確認虧損。

貴集團以及其聯營公司及合營公司之間交易的未變現收益予以對銷，惟以集團於該等實體的權益為限。未變現虧損亦予以對銷，但該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。以權益法入賬的被投資公司的會計政策已按需要變更，以確保與貴集團所採用的政策一致。

以權益法入賬的投資的賬面值根據附註2.9所述的政策進行減值測試。

2.2.5 擁有權權益變動

貴集團將不會導致喪失控制權的非控股權益交易視為與貴集團權益持有人的交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間的調整，以反映彼等於子公司的相關權益。非控股權益調整金額與任何已付或已收對價之間的任何差額於貴公司擁有人應佔權益虧絀中的獨立儲備內確認。

當貴集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公允價值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，該公允價值為初步賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如貴集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則所允許的另一權益類別。

倘於合營公司或聯營公司的擁有權權益減少但仍保留共同控制權或重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益（如適用）。

2.2.6 通過先前合同安排控制的子公司

於重組完成前，為遵守中國禁止或限制外商控制醫療機構的法律法規，貴集團通過五家經營實體運營其醫療機構，該等經營實體的股權由其各自名義股東持有。貴集團與五家經營實體簽訂先前合同安排。先前合同安排包括獨家經營服務協議、獨家購股權協議、股權質押協議、委託協議和授權書，使得貴集團能夠：

- 管理中國經營實體的財務及營運政策
- 行使權益持有人對中國經營實體的投票權
- 收取中國經營實體產生的絕大部分經濟利益回報以換取外商獨資企業酌情決定獨家提供的技術支持、諮詢及其他服務
- 取得不可撤銷的獨家權利以隨時及不時購買中國經營實體的部分或全部股權，對價等於轉讓時中國相關法律允許的最低價格，及
- 自其各自名義股東取得全部股權質押作為所有中國實體為擔保該等實體履行先前合同安排責任應付貴集團款項的抵押品。

因此，貴集團有權控制該等實體。故此，彼等呈列為由貴集團控制的實體。

於重組完成後，中國經營實體成為間接控股子公司。

2.3 業務合併

貴集團採用收購會計法將所有業務合併入賬，不論是否已收購權益工具或其他資產。收購子公司所轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前擁有人所產生負債
- 貴集團發行的股權
- 或然對價安排產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 子公司任何先前存在股權的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以彼等於收購日期的公允價值計量（少數例外情況除外）。貴集團以逐項收購基準按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別淨資產的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

以下三者：

- 已轉讓對價，
- 被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體的股本權益於收購日期的公允價值

超過所收購可識別淨資產的公允價值的數額入賬為商譽。倘該等金額低於所收購業務可識別淨資產的公允價值，則差額直接於損益確認為議價購買。

倘現金對價的任何部分遞延結算，則未來應付金額將折現至交換日期的現值。所用折現率為實體的增量借款利率，即根據可資比較條款及條件可從獨立融資人取得類似借款的利率。或然對價分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，而公允價值變動於損益確認。

2.4 獨立財務報表

於子公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司業績由貴公司按已收及應收股息基準入賬。

當收到來自於子公司的投資的股息時，倘若股息超過該子公司在宣派股息期間的總全面收益，或倘若在獨立財務報表中的投資賬面值超過被投資公司淨資產（包括商譽）在合併財務報表中的賬面值時，須對有關投資進行減值測試。

2.5 分部報告

經營分部與呈報給主要經營決策者的內部報告方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，以及作出戰略決定。主要經營決策者已確定為董事會。

2.6 外幣換算

2.6.1 功能及呈報貨幣

貴集團各實體的財務報表所載項目均按各實體經營所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。貴公司的功能貨幣為美元，因為美元是貴公司融資的主要計價貨幣。貴公司的主要子公司於中國內地註冊成立，該等子公司視人民幣為其功能貨幣。由於貴集團的主要業務位於中國內地，貴集團決定以人民幣（另有註明者除外）呈報其合併財務報表。

2.6.2 交易及結餘

外幣交易採用於交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易以及按年／期末匯率換算以外幣計價的貨幣資產及負債產生的匯兌收益及虧損，一般在損益內確認。如果此等匯兌收益及虧損與合格現金流對沖及合格淨投資對沖相關，或歸屬於海外業務淨投資的一部分，則在權益中遞延。

匯兌收益及虧損在合併損益表的「其他淨（虧損）／收益」中列報。

2.6.3 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的（當中並無惡性通貨膨脹經濟體的貨幣）海外業務的業績及財務狀況按以下方法換算為呈報貨幣：

- 每份呈報的資產負債表內的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算
- 每份損益表及全面虧損表內的收入及開支按平均匯率換算（除非該匯率並非交易日期匯率的累計影響的合理約數，則在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算），及
- 所有由此產生的匯兌差額在其他全面收益／（虧損）內確認。

併表入賬時，換算任何於外國實體的淨投資，以及換算借款及其他指定為此等投資對沖的金融工具產生的匯兌差額，均在其他全面收益／（虧損）內確認。

收購海外業務產生的商譽及公允價值調整，視為該外國業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

2.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔開支。

其後成本僅於與該項目有關的未來經濟利益有可能流入貴集團，而該項目的成本能可靠計量時，方計入資產的賬面值或確認為獨立資產（如適用）。重置部分賬面值終止確認。所有其他維修及保養費用於產生的業績紀錄期在損益中扣除。

物業、廠房及設備的折舊按於以下估計可使用年期內以直線法分攤其成本（扣除其剩餘價值）計算：

— 醫療設備	3至10年
— 辦公設備及傢具	5年
— 汽車	5年
— 租賃物業裝修	可使用年期或租期（以較短者為準）

因業務收購產生的物業、廠房及設備於剩餘可使用年期內折舊。

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討及調整（倘適用）。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損乃透過比較所得款項及賬面值釐定，並於合併損益表「其他淨（虧損）／收益」內確認。

2.8 無形資產

2.8.1 商譽

商譽產生自收購子公司，並相當於所轉讓購買對價總額、被收購方先前的任何股本權益在收購日期的公允價值超出所收購可識別淨資產的公允價值的數額。商譽不予攤銷，但會每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變化顯示可能出現減值時進行更頻密的減值測試，並按成本減累計減值虧損（如有）列賬。出售實體產生的收益及虧損包括與所出售實體有關的商譽賬面值。

商譽分配至現金產生單位（「現金產生單位」）以進行減值測試。商譽會分配到預計會從產生商譽的業務合併中受益的現金產生單位或現金產生單位組別。這些單位或單位組別是在為內部管理目的而監控商譽的最低級別確定，即經營分部。

2.8.2 其他無形資產

所收購的計算機軟件是根據收購特定軟件並投入使用所產生的成本進行資本化。與維護計算機軟件程序相關的成本於產生時確認為開支。

單獨取得的服務合同於初始確認時按成本計量。服務合同其後按成本減累計攤銷及減值虧損（如有）列賬。

在業務合併中所收購的品牌及許可證、非競爭性協議及客戶關係，按收購日期的公允價值確認。其可使用年期有限定，並按成本減累計攤銷及減值虧損（如有）列賬。

估計可使用年期確定為合同權利期間或有關無形資產可為貴集團帶來經濟利益的估計期間（以較短者為準）。

貴集團於以下期間採用直線法攤銷有限定可使用年期的無形資產：

軟件	5年
服務合同	2至4年
品牌及許可證	5至10年
非競爭性協議及客戶關係	1至4年

貴集團基於品牌的合同期限和許可證的預期可使用年期估計品牌及許可證的可使用年期介乎5至10年。

2.8.3 研發

研究支出於產生時確認為開支。內部項目開發階段產生的成本於滿足所有確認標準時資本化為無形資產，該等標準包括(a)完成該無形資產以供使用或出售具技術可行性；(b)管理層有意完成該無形資產並使用或出售；(c)有能力使用或出售該無形資產；(d)能夠證明該無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；(e)有足夠技術性、財務及其他資源完成開發並使用或出售該無形資產；及(f)該無形資產於開發期內應佔的支出能夠可靠計量。不滿足該等標準的其他開發成本於產生時支銷。於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，概無開發成本滿足該等標準及資本化為無形資產。

2.9 非金融資產減值

倘商譽及無形資產的可使用年期為無限定，則無須攤銷，但會每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變化顯示可能出現減值時進行更頻密的減值測試。其他非金融資產(包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產(包括品牌及許可證))於有事件出現或情況變化顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值減出售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可單獨識別現金流入的最低級別分組，該等現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。除商譽外，已減值的非金融資產在各報告期末檢討減值能否轉回。

2.10 投資及其他金融資產

2.10.1 分類

貴集團將其金融資產分為以下計量類別：

- 其後將按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)計量的金融資產，及
- 將按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合同條款而定。

金融資產的常規買賣於交易日期(貴集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。當收取金融資產現金流量的權利已屆滿或已轉移，且貴集團已轉移所有權的幾乎所有風險和報酬時，終止確認金融資產。

2.10.2 計量

初始確認時，貴集團按金融資產的公允價值加(倘若並非按公允價值計入損益的金融資產)收購該金融資產直接應佔的交易成本計量該金融資產。按公允價值計入損益列賬的金融資產的交易成本在合併損益表內支銷。

債務工具

債務工具的后續計量視乎貴集團管理資產的業務模式及該資產的現金流量特徵而定。貴集團將其債務工具分為兩個計量類別：

- 攤銷成本：對於為收合同現金流量而持有的資產，倘若該等現金流量僅為支付本金及利息，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入內。終止確認產生的任何收益或虧損直接於合併損益表內確認，並連同匯兌收益及虧損於其他淨（虧損）／收益以淨額呈列。減值虧損於合併損益表內以單獨項目呈列。
- 按公允價值計入損益：不符合攤銷成本標準的資產按公允價值計入損益計量。後續按公允價值計入損益計量的債務投資的收益或虧損於合併損益表內確認，並於產生期間於其他淨（虧損）／收益以淨額呈列。

2.10.3 減值

貴集團按預期基準評估按攤銷成本列賬的債務工具的相關預期信貸虧損。所用減值方法視乎信貸風險有否顯著增加而定。

貴集團運用國際財務報告準則第9號允許的簡易方法處理貿易應收款項，該準則規定於初始確認應收款項時確認存續期預期信貸虧損。

其他應收款項減值按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量，視乎自初始確認後信貸風險有否顯著增加而定。倘若自初始確認後應收款項信貸風險顯著增加，則減值按存續期預期信貸虧損計量。

雖然現金及現金等價物、原到期日超過三個月的定期存款及受限制現金亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，但是可識別的減值虧損並不重大。

2.11 抵銷金融工具

倘若有可依法執行權利將已確認金額抵銷，且有意以淨額結算或同時變現資產和清償負債時，金融資產及負債會互相抵銷，並於資產負債表內呈報淨額。可依法執行權利不得取決於未來事件，並且必須在正常業務過程中以及在公司或交易對手違約、資不抵債或破產的情況下可強制執行。

2.12 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本採用先進先出法確定。可變現淨值是在日常業務過程中的估計售價減去進行銷售所需的估計成本。

2.13 貿易應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中銷售貨品及提供服務而應收客戶的款項。倘若預期貿易應收款項可於一年或以內（或如為較長時間，則在一般業務營運週期內）收回，則分類為流動資產，否則將其呈列為非流動資產。

貿易應收款項初始按可無條件獲得的對價金額進行確認，但當其包含重大融資成分時，則按公允價值確認。貴集團持有貿易應收款項的目的是收取合同現金流量，因此採用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。有關貴集團減值政策的說明，請參閱附註3.1.2。

2.14 現金及現金等價物以及受限制現金

就呈列合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款及原到期日為三個月內的定期存款。

原到期日超過三個月的定期存款及提取、使用或作為擔保抵押受限制的現金，於合併資產負債表單獨報告，且不會計入合併現金流量表內的總現金及現金等價物。

2.15 股本

普通股歸類為權益。直接歸屬於發行新股份或期權的增量成本在權益中列示為所得款項的扣減(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買貴公司的權益工具(例如因股份購回或股份付款計劃)，所支付的對價(包括任何直接應佔增量成本(扣除所得稅))作為庫存股份自貴公司擁有人應佔權益扣減直至股份被註銷或重新發行。倘該等普通股其後重新發行，所收取的任何對價(扣除任何直接應佔增量交易成本及相關所得稅影響)均計入貴公司擁有人應佔權益。

貴公司受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)所持的股份披露為庫存股份，並自實繳權益中扣除。

將若干管理層及股東持有的普通股重新指定為E輪優先股入賬列為視作購回普通股及視作發行E輪優先股。視作購回普通股按普通股的公允價值計量，因此自股本及儲備扣除。視作發行E輪優先股按已發行優先股的公允價值計量。由於視作購回的普通股的持有人為貴集團管理層或現有股東，故普通股與優先股的公允價值差額根據國際財務報告準則第2號確認為股份酬金開支。

優先股歸類為金融負債，請參閱附註2.17及附註3.3。

2.16 貿易及其他應付款項

這些款項指財政期間末前向貴集團提供貨品及服務而未獲支付的負債。貿易及其他應付款項呈列為流動負債，除非在報告期後12個月內未到期。貿易及其他應付款項初步按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 可轉換可贖回優先股

貴公司發行的優先股可於若干事件發生時由持有人選擇贖回。持有人亦可選擇隨時將該等工具轉換為貴公司的普通股，或於貴公司合資格首次公开发售(「合資格首次公开发售」)後自動轉換為普通股。詳情請參閱附註29。

貴集團將優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債，初始按公允價值確認。任何直接應佔交易成本於損益中確認。與市場風險有關的公允價值變動於損益中確認，與貴公司自有信貸風險有關的公允價值變動部分於其他全面收益／(虧損)中確認。與自有信貸風險有關並計入其他全面收益／(虧損)的金額無須轉回至損益，但在變現時轉撥至累計虧損。

優先股歸類為非流動負債，除非優先股持有人於各報告期末後12個月內要求貴公司贖回優先股。

2.18 借款

借款初始按公允價值(扣除已產生交易成本)確認，其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額，採用實際利率法於借款期間在損益內確認。

建立貸款融資時支付的費用在很可能會部分或全部提取融資的情況下確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用乃遞延直至發生提取。如果沒有證據證明很可能會部分或全部提取融資，該費用將資本化為流動性服務的預付款項，並在融資相關期間攤銷。

當合同規定的義務解除、取消或到期時，借款從合併資產負債表中移除。已消除或已轉移給另一方的金融負債的眼面值與已付對價（包括所轉移的任何非現金資產或所承擔負債）之間的差額，於合併損益表確認為財務成本。

借款歸類為流動負債，除非貴集團有權無條件將負債的清償推遲至報告期末後至少12個月。

2.18.1 債券

於業績紀錄期，貴公司向債券持有人（「持有人」）發行按公允價值計入損益的債券，而其公允價值變動則於損益確認，但自有信貸風險變化應佔部分應計入其他全面收益／（虧損）除外。與自有信貸風險有關並計入其他全面收益／（虧損）的金額無須轉回至損益，但在變現時轉撥至累計虧損。

除非貴公司有責任在報告期末後12個月內清償該負債，否則該債券被歸類為非流動負債。

2.18.2 權證

貴集團發行權證作為發行債券的預付款項（附註2.18.1）。權證可由持有人選擇以（1）貴公司1類普通股、（2）由貴公司相關股權價值確定的現金行使和結算。權證初始及隨後均按公允價值計量。權證公允價值的任何變動均於損益中確認。

2.18.3 衍生負債

貴集團因終止權證而確認衍生負債。衍生負債可以用（1）預定數額的現金、或（2）重新訂立權證（附註2.18.2）來結算，取決於在2022年12月31日前是否發生合資格首次公开发售或交易銷售。衍生負債初始及隨後均按公允價值計量。衍生負債公允價值的任何變動均於損益中確認。

2.19 借款成本

收購、建設或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借款成本，於完成建設及將資產達致擬定用途或銷售狀況所需時間期限內撥充資本。合資格資產為需要相當長時間達致擬定用途或銷售狀況的資產。

就有待用於合資格資產支出的特定借款作出暫時投資賺取的投資收入，自合資格撥充資本的借款成本中扣除。

其他借款成本均在其產生的期間支銷。

2.20 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免是根據各司法管轄區適用的所得稅稅率計算的即期應課稅收入的應繳稅項，並根據歸因於暫時性差額和未使用的稅項虧損的遞延稅項資產及負債變動予以調整。

2.20.1 即期所得稅

即期所得稅支出是根據貴公司的子公司經營業務及產生應課稅收入的國家於資產負債表日期已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規需要解釋的情況定期評估報稅表中的狀況，貴集團在適用情況下根據預期須向稅務機關繳納的稅款計提撥備。

2.20.2 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法，對資產及負債的稅基與其在合併財務報表中的賬面值之間的暫時性差額，全數計提撥備。然而，倘若遞延所得稅負債源自初始確認商譽，則不予確認。倘若遞延所得稅源自初始確認交易（業務合併除外）中的資產或負債，且進行有關交易時並不影響會計或應課稅利潤或虧損，則亦不予入賬。遞延所得稅按截至報告期末已頒佈或實質上已頒佈，且預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率（及稅法）計算。

遞延所得稅資產僅在未來很可能有可供動用該等暫時性差額及虧損的應課稅金額時予以確認。

倘若公司能夠控制暫時性差額的轉回時間且該等差額很可能不會於可預見未來轉回，則不會就海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時性差額確認遞延稅項負債及資產。

倘若有可依法執行權利將即期所得稅資產及負債抵銷，且遞延所得稅結餘與同一稅務機關相關，則遞延所得稅資產及負債互相抵銷。倘若實體有可依法執行的抵銷權利且有意按淨額結算，或同時變現資產及結清負債時，則即期所得稅資產及所得稅負債互相抵銷。

即期及遞延所得稅於損益內確認，但與於其他全面收益／（虧損）或直接於權益中確認的項目相關的除外。在此情況下，有關稅項亦分別於其他全面收益／（虧損）或直接於權益中確認。

2.21 僱員福利

2.21.1 短期責任

貴集團就截至報告期末的僱員服務確認工資、薪金、花紅及其他津貼負債（預期須於僱員提供相關服務的期間結束後12個月內全數結清），並按結清負債時預期將要支付的金額計量。該等負債在合併資產負債表中呈列為應付即期僱員福利。

2.21.2 退休金責任

貴公司在中國註冊成立的子公司按僱員薪金的一定百分比向中國相關政府機關組織的界定供款退休福利計劃每月供款。政府機關承諾承擔這些計劃下應付給現有和未來退休僱員的退休福利責任，而貴集團除已作出的供款外沒有進一步的退休後福利責任。對這些計劃的供款在產生時支銷。該計劃的資產由政府機關持有和管理，並與貴集團的資產分開。

2.22 股份酬金

股份酬金福利通過貴公司的受限制股份單位計劃提供予僱員。

受限制股份單位獎勵 (「受限制股份單位」)

根據貴公司受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的公允價值確認為僱員福利開支，相應權益增加。將予支銷的總金額乃參考授出的受限制股份單位的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現情況 (例如，實體的股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件 (例如，盈利能力、銷售增長目標及在特定期間內仍然為實體的僱員) 的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響 (例如，要求僱員在指定期間保留或持有股份)。

總開支於歸屬期確認，歸屬期為達成所有指定歸屬條件的期間。於各期間末，實體根據非市場表現條件及服務條件修訂其對預期將歸屬的受限制股份單位數目的估計。其於損益確認修訂原估計的影響 (如有)，並對權益作出相應調整。

倘以權益結算獎勵的條款被修訂，則就任何導致股份酬金安排的總公允價值增加或為僱員帶來其他利益的修訂按修訂當日的計量確認額外開支。

2.23 收入確認

當商品或服務的控制權按反映貴集團預期交換商品或服務所得對價的金額轉移至客戶時，確認客戶合同收入。收入乃按已收或應收對價的公允價值計量，指正常業務過程中所銷售商品及所提供服務的應收款項 (扣除折讓)。

提供口腔醫療服務所得收入於一段時間內確認，原因為貴集團的履約並未創建一項可用於替代用途的資產，並且貴集團具有就迄今為止已完成的履約部分收取款項的可強制執行權利。

- (a) 提供正畸及植牙服務的收入於一段時間內確認，使用投入法計量完全履行服務的進度。投入法按所花費的員工成本及／或存貨成本、耗材及訂製產品 (如適用) 與完成相關服務的總預期成本的比例確認收入。倘自客戶收取的付款超過所提供的服務，則確認合同負債。
- (b) 提供其他口腔醫療服務的收入於服務已提供時確認，原因為該等口腔醫療服務通常於較短時間內完成。

就提供貴集團並無就迄今為止已完成的履約部分收取款項的可強制執行權利的口腔醫療服務所得收入而言，收入於履約責任通過將服務控制權轉移至客戶而得以履行的時間點確認。

銷售商品的收入於商品控制權轉移 (即商品交付予客戶) 時確認。

對於客戶付款與承諾服務轉移間隔期間超過一年的合同而言，交易價會就重大融資部分的影響作出調整。

貴集團將以下各項確認為資產：(i)取得客戶合同的增量成本；及(ii)為達成合同而產生的成本，該成本與合同直接相關、產生達成合同時將使用的資源且預期可收回。這些資產按與向客戶轉讓資產相關商品或服務一致的系統性基準進行攤銷。

2.24 每股虧損

2.24.1 每股基本虧損

每股基本虧損按：

- 貴公司擁有人應佔虧損（不包括除普通股以外的任何權益服務成本）；除以
- 財政年度／期間內發行在外普通股加權平均數計算，並就年／期內已發行普通股紅股部分作出調整，並剔除庫存股份。

2.24.2 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損調整計算每股基本虧損所用數據以考慮：

- 與攤薄性潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設轉換所有攤薄性潛在普通股而應已發行的額外普通股的加權平均數。

2.25 租賃

租賃於租賃資產可供貴集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

合同可能包含租賃及非租賃部分。貴集團根據租賃及非租賃部分的相對獨立價格將合同對價分配至該等部分。

租賃產生的資產及負債按現值基準進行初始計量。租賃負債為下列租賃付款（如適用）的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款），扣除任何應收的租賃優惠；
- 以指數或比率為基礎的可變租賃付款，使用開始日期的指數或比率進行初始計量；
- 貴集團於剩餘價值擔保下預計應付的金額；
- 倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價；及
- 終止租賃的罰款金額（如租賃條款反映貴集團行使該選擇權）。

根據合理確定續期選擇權而作出的租賃付款亦計入負債計量。

租賃付款使用租賃中隱含的利率進行折現。倘無法輕易確定該利率（為貴集團租賃的一般情況），則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產具有類似價值的資產所需資金而必須支付的利率。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款減去已收任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復費用。

使用權資產一般於資產可使用年期及租期（以較短者為準）按直線法計算折舊。倘貴集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產按相關資產的可使用年期進行折舊。

與短期租賃及所有低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產包括小件辦公設備及傢具。

國際財務報告準則第16號（修訂本）為承租人提供一個實際可行權宜方法以選擇就COVID-19疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃對價有所修改，而經修改的對價與緊接變動前租賃對價大致相同，或少於緊接變動前租賃對價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於2020年6月30日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用，並追溯應用。

截至2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年9月30日止六個月，由於COVID-19疫情，出租人已減少或豁免貴集團租賃的若干每月租賃付款，且租賃條款並無其他變動。貴集團已於2019年4月1日提早採納該修訂本，並選擇不就截至2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年9月30日止六個月出租人因疫情而授出的所有租金寬免應用租賃修改會計處理。

2.26 股息分派

就於報告期末或之前已宣派（即經適當授權及不再由實體酌情決定）但於報告期末並未分派的任何股息金額，予以作出撥備。

2.27 政府補助

政府補助於可合理確保將獲得補助且貴集團將符合所有附帶條件時，按公允價值確認。

與成本相關的政府補助遞延並在必要的期間內在合併損益表中確認，以使與其擬補償的成本相匹配。

與物業、廠房及設備相關的政府補助作為遞延政府補助計入非流動負債內，並在相關資產的預期年內按直線法計入合併損益表。

2.28 財務收入

按公允價值計入損益的金融資產所得利息收入計入該等資產的淨公允價值收益／(虧損)內，請參閱下文附註9。

倘若利息收入產生自為現金管理目的持有的金融資產，則呈列為財務收入，請參閱下文附註10。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

貴集團的業務面臨各種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理計劃側重於金融市場的不可預測性，力求盡量減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理是由貴集團高級管理層負責。

3.1.1 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險來自未來商業交易或以貴集團實體的功能貨幣以外的貨幣計價的已確認資產及負債。

貴集團主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣結算。由於貴集團不存在以貴集團實體各自的功能貨幣以外的貨幣計價的重大資產或負債，因此管理層認為業務並不面臨重大外匯風險。

(ii) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自借款。以浮動利率列賬的借款使貴集團面臨現金流量利率風險，而以固定利率列賬的借款則使貴集團面臨公允價值利率風險。貴集團沒有訂立任何利率掉期安排，但將繼續監控利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴集團的浮動利率借款分別為零、人民幣60,000,000元及人民幣37,111,000元以及人民幣29,159,000元。如果借款的浮動利率上調／下調100個基點而所有其他變量保持不變，則截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月的除所得稅前虧損將分別增加／減少零、人民幣600,000元、人民幣371,000元及人民幣292,000元，主要是由於浮動利率借款的利息開支增加／減少。

3.1.2 信貸風險

信貸風險主要來自現金及現金等價物、原到期日超過三個月的定期存款、受限制現金以及承擔客戶及其他交易對手的信貸風險(包括未收回的應收款項)。所面臨的最大信貸風險是指合併資產負債表中各項金融資產的賬面值。

(i) 風險管理

信貸風險按組別進行管理。

現金及現金等價物、原到期日超過三個月的定期存款及受限制現金的信貸風險有限，原因是交易對手方為國有銀行或中國或香港信譽良好的商業銀行(均為獲穆迪給予信貸評級介乎A1至Baa2級的高信貸質量金融機構)。

就貿易應收款項和其他應收款項而言，如果客戶或債務人被獨立評級，則會使用這些評級。如果沒有獨立評級，貴集團會考慮客戶和債務人的財務狀況、過往經驗和其他因素，以對他們的信貸質量進行評估。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，由於貴集團向單一客戶的銷售收入佔貴集團收入的10%或以上，因此貴集團並無重大信貸風險集中問題。

(ii) 金融資產減值

貴集團有三種受預期信貸虧損模型規限的金融資產：

- 現金及現金等價物、受限制現金以及定期存款
- 貿易應收款項，及
- 其他應收款項。

現金及現金等價物、受限制現金以及定期存款

由於現金及現金等價物、受限制現金及原到期日超過三個月的定期存款主要存於國有銀行及其他大中型上市銀行，貴集團預期其並無重大信貸風險。管理層預期將不會因該等交易對手違約而產生任何重大虧損。

貿易應收款項

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，該方法乃對所有貿易應收款項採用存續期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同風險特徵進行分組。

管理層根據客戶的過往信貸虧損資料計算預期信貸虧損，並進一步包含利用線性回歸產生的前瞻性調整，以反映管理層對不同情景下宏觀經濟因素的預測，包括消費者價格指數（「CPI」）、製造商價格指數（「PPI」）及其有提供服務的中國的國內生產總值（「GDP」），其會影響客戶償付應收款項的能力。

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的貿易應收款項虧損撥備按集體基準確定如下：

	不超過3個月	3至6個月	6至9個月	9至12個月	12至15個月	超過15個月	總計
於2019年3月31日							
<i>企業客戶及商業保險公司</i>							
預期虧損率	1%	2%	3%	16%	26%	96%	27%
賬面總值(人民幣千元)	10,933	10,087	12,126	1,170	586	11,914	46,816
虧損撥備(人民幣千元)	(142)	(158)	(365)	(189)	(152)	(11,488)	(12,494)
<i>地方醫療保險部門</i>							
預期虧損率	2%	100%	100%	100%	100%	100%	8%
賬面總值(人民幣千元)	4,247	109	85	10	-	38	4,489
虧損撥備(人民幣千元)	(99)	(109)	(85)	(10)	-	(38)	(341)

附錄一

會計師報告

	不超過3個月	3至6個月	6至9個月	9至12個月	12至15個月	超過15個月	總計
<i>地方公立醫院</i>							
預期虧損率	2%	4%	29%	100%	100%	100%	7%
賬面總值(人民幣千元)	1,547	1,184	186	33	37	11	2,998
虧損撥備(人民幣千元)	(35)	(42)	(54)	(33)	(37)	(11)	(212)
於2020年3月31日							
<i>企業客戶及商業保險公司</i>							
預期虧損率	1%	3%	10%	14%	19%	97%	28%
賬面總值(人民幣千元)	15,992	7,120	5,551	1,108	207	10,263	40,241
虧損撥備(人民幣千元)	(191)	(241)	(542)	(152)	(40)	(10,006)	(11,172)
<i>地方醫療保險部門</i>							
預期虧損率	4%	91%	100%	100%	100%	100%	55%
賬面總值(人民幣千元)	797	877	103	43	13	42	1,875
虧損撥備(人民幣千元)	(33)	(802)	(103)	(43)	(13)	(42)	(1,036)
<i>地方公立醫院</i>							
預期虧損率	10%	10%	25%	100%	100%	100%	21%
賬面總值(人民幣千元)	753	1,421	512	175	35	51	2,947
虧損撥備(人民幣千元)	(73)	(146)	(128)	(175)	(35)	(51)	(608)
於2021年3月31日							
<i>企業客戶及商業保險公司</i>							
預期虧損率	1%	3%	10%	15%	19%	97%	18%
賬面總值(人民幣千元)	38,143	11,189	882	8,910	5,422	11,135	75,681
虧損撥備(人民幣千元)	(330)	(280)	(86)	(1,292)	(1,019)	(10,745)	(13,752)
<i>地方醫療保險部門</i>							
預期虧損率	1%	86%	100%	100%	100%	100%	8%
賬面總值(人民幣千元)	8,270	634	17	-	-	39	8,960
虧損撥備(人民幣千元)	(85)	(545)	(17)	-	-	(39)	(686)
<i>地方公立醫院</i>							
預期虧損率	14%	19%	34%	98%	100%	100%	28%
賬面總值(人民幣千元)	1,600	1,149	619	170	93	148	3,779
虧損撥備(人民幣千元)	(227)	(214)	(211)	(167)	(93)	(148)	(1,060)

附錄一

會計師報告

	不超過3個月	3至6個月	6至9個月	9至12個月	12至15個月	超過15個月	總計
於2021年9月30日							
<i>企業客戶及商業保險公司</i>							
預期虧損率	1%	5%	6%	10%	23%	82%	20%
賬面總值(人民幣千元)	36,665	9,462	1,792	2,622	2,084	13,772	66,397
虧損撥備(人民幣千元)	(457)	(452)	(109)	(274)	(475)	(11,359)	(13,126)
<i>地方醫療保險部門</i>							
預期虧損率	7%	84%	100%	100%	100%	100%	15%
賬面總值(人民幣千元)	7,070	721	49	-	-	52	7,892
虧損撥備(人民幣千元)	(509)	(603)	(49)	-	-	(52)	(1,213)
<i>地方公立醫院</i>							
預期虧損率	9%	16%	24%	100%	100%	100%	29%
賬面總值(人民幣千元)	329	576	2,149	-	-	336	3,390
虧損撥備(人民幣千元)	(30)	(94)	(507)	-	-	(336)	(967)

年初貿易應收款項虧損撥備與年末虧損撥備對賬如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初虧損撥備	11,245	13,047	12,816	15,498
年／期內於損益確認的 虧損撥備增加／(減少)	1,802	4,061	2,682	(192)
年／期內作為壞賬撤銷的 應收款項	-	(4,292)	-	-
年末虧損撥備	13,047	12,816	15,498	15,306

貿易應收款項於合理預期無法收回時撤銷。合理預期無法收回的跡象為(其中包括)債務人未能與貴集團訂立還款計劃。

貿易應收款項的減值虧損在經營利潤內列作淨減值虧損。之前撤銷的金額其後收回則記入同一類別項目內。

其他應收款項

貴集團預期信貸虧損模式基於的假設概要如下：

類別	貴集團對類別的界定	確認預期信貸虧損撥備的基準
正常	信貸風險與原預期一致的應收款項	12個月預期虧損；倘資產的預期存續期在12個月內，預期虧損按其預期存續期計量（第一階段）
關注	與原預期相比信貸風險顯著增加的應收款項；倘利息及／或本金還款逾期30日，則推定信貸風險顯著增加	存續期預期虧損（第二階段）
不良（信貸受損）	利息及／或本金還款逾期90日	存續期預期虧損（第三階段）
撤銷	利息及／或本金還款逾期兩年或合理預期無法收回	撤銷資產

其他應收款項包括對關聯方及僱員的貸款、租務按金等。貴集團透過適時為預期信貸虧損作出適當撥備來應付其信貸風險。於計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮各類債務人的過往虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。貴集團就其他應收款項的信貸虧損作出以下撥備：

於2019年3月31日 貴集團的內部信貸評級	同等內部 評級	預期信貸 虧損率	違約總賬面值 (第一階段)	違約總賬面值 (第二階段)	違約總賬面值 (第三階段)
			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
高	AA+	0.5%	30,812	-	-
	AA	1.1%	40,324	-	-
	A	2.8%	183,537	-	-
中	BB	8.3%	200	-	-
	B	19.8%	694	-	-
低	C	54.8%	131	-	-
信貸受損	D	100.0%	-	-	19,638

附錄一

會計師報告

於2020年3月31日 貴集團的內部信貸評級	同等內部 評級	預期信貸 虧損率	違約總賬面值 (第一階段) 人民幣千元	違約總賬面值 (第二階段) 人民幣千元	違約總賬面值 (第三階段) 人民幣千元
高	AA+	0.8%	51,661	-	-
	AA	1.5%	53,403	-	-
	A	3.1%	159,921	-	-
中	BB	7.6%	1,385	-	-
	B	24.5%	2,075	-	-
低 信貸受損	C	54.8%	-	-	-
	D	100.0%	-	-	737
於2021年3月31日 貴集團的內部信貸評級	同等內部 評級	預期信貸 虧損率	違約總賬面值 (第一階段) 人民幣千元	違約總賬面值 (第二階段) 人民幣千元	違約總賬面值 (第三階段) 人民幣千元
高	AA+	0.8%	71,645	-	-
	AA	1.1%	56,808	-	-
	A	4.3%	135,626	-	-
中	BB	6.8%	7,795	-	-
	B	23.5%	2,568	2,250	-
低 信貸受損	C	54.8%	96	-	-
	D	100.0%	-	-	1,546
於2021年9月30日 貴集團的內部信貸評級	同等內部 評級	預期信貸 虧損率	違約總賬面值 (第一階段) 人民幣千元	違約總賬面值 (第二階段) 人民幣千元	違約總賬面值 (第三階段) 人民幣千元
高	AA+	0.8%	167,844	-	-
	AA	1.1%	49,073	-	-
	A	2.5%	59,086	-	-
中	BB	4.2%	4,306	-	-
	B	28.8%	1,930	1,775	-
低 信貸受損	C	46.7%	-	-	-
	D	100.0%	-	-	1,368

於業績紀錄期，估計方法或假設並無重大變動。

附錄一

會計師報告

年初其他應收款項虧損撥備與年末虧損撥備對賬如下：

	正常	關注	不良	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日的年初虧損撥備	12,532	-	-	12,532
已產生或已購買的新金融資產	12,542	-	-	12,542
個別金融資產轉為不良 (信貸受損的金融資產)	(19,638)	-	19,638	-
收回	(624)	-	-	(624)
風險參數變動	1,062	-	-	1,062
於2019年3月31日的虧損撥備	5,874	-	19,638	25,512
已產生或已購買的新金融資產	11,745	-	-	11,745
個別金融資產轉為不良 (信貸受損的金融資產)	(11,514)	-	11,514	-
撤銷	-	-	(30,645)	(30,645)
收回	(92)	-	(170)	(262)
風險參數變動	762	-	400	1,162
於2020年3月31日的虧損撥備	6,775	-	737	7,512
已產生或已購買的新金融資產	1,768	-	-	1,768
個別金融資產轉為關注	(529)	529	-	-
個別金融資產轉為不良 (信貸受損的金融資產)	(823)	-	823	-
收回	-	-	(14)	(14)
風險參數變動	1,040	-	-	1,040
於2021年3月31日的虧損撥備	8,231	529	1,546	10,306
已產生或已購買的新金融資產	3,011	-	-	3,011
個別金融資產轉為不良 (信貸受損的金融資產)	-	-	-	-
收回	(7,589)	(112)	(823)	(8,524)
風險參數變動	443	94	645	1,182
於2021年9月31日的虧損撥備	4,096	511	1,368	5,975

其他應收款項的總賬面值，以及由此產生的虧損風險上限如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
正常	255,698	268,445	274,538	282,239
關注	-	-	2,250	1,775
不良	19,638	737	1,546	1,368
其他應收款項撤銷	-	30,645	-	-
總其他應收款項總額	275,336	299,827	278,334	285,382
減：虧損撥備	(25,512)	(7,512)	(10,306)	(5,975)
減：撤銷	-	(30,645)	-	-
其他應收款項 (扣除預期信貸虧損)	<u>249,824</u>	<u>261,670</u>	<u>268,028</u>	<u>279,407</u>

於損益確認的金融資產淨減值虧損／(減值虧損撥回)

於業績紀錄期，與減值金融資產相關的以下損失已在損益中確認：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
貿易應收款項減值虧損／ (減值虧損撥回)	1,802	4,061	2,682	392	(192)
其他應收款項減值虧損／ (減值虧損撥回)	<u>12,980</u>	<u>12,645</u>	<u>2,794</u>	<u>1,695</u>	<u>(4,331)</u>
金融資產淨減值虧損／ (減值虧損撥回)	<u>14,782</u>	<u>16,706</u>	<u>5,476</u>	<u>2,087</u>	<u>(4,523)</u>

3.1.3 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理意味著維持充足的現金及現金等價物。由於有關業務存在變動，貴集團的政策是定期監控貴集團的流動資金風險，並維持充足的流動資產，如現金及現金等價物、短期定期存款和銀行結構性存款投資或保留充足的融資安排，以滿足貴集團的流動性需求。

附錄一

會計師報告

(i) 融資安排

貴集團於業績紀錄期每年／期末可使用以下未提取的借款額度：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
浮動利率銀行貸款額度				
一年以內到期	–	–	–	98,794
一年後到期	–	60,000	82,889	–
	<u>–</u>	<u>60,000</u>	<u>82,889</u>	<u>98,794</u>
固定利率銀行貸款額度				
一年以內到期	–	117,000	123,040	53,906
一年後到期	168,636	12,000	150,000	170,000
	<u>168,636</u>	<u>129,000</u>	<u>273,040</u>	<u>223,906</u>

銀行貸款額度可以人民幣提取，截至2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的平均到期期限分別為1.5年、1.1年、1.2年及0.96年。

(ii) 金融負債的到期日

下表根據資產負債表日期至合同到期日的剩餘期間，將貴集團金融負債劃分為一些相關到期組別。表中披露的金額為合同未折現現金流量。由於折現的影響不大，因此12個月內到期的餘額等於其賬面餘額。

					合同現金	賬面值負債 人民幣千元
	不足1年	1至2年	2至5年	超過5年	流量總額	
	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3月31日						
貿易應付款項	131,707	–	–	–	131,707	131,707
其他應付款項及應計費用 (不包括應付僱員福利及 其他應付稅項)	87,051	–	–	–	87,051	87,051
借款	172,624	–	–	–	172,624	168,636
租賃負債	153,491	142,815	295,163	235,221	826,690	651,281
可轉換可贖回優先股	–	2,230,268	–	–	2,230,268	2,230,268
	<u>544,873</u>	<u>2,373,083</u>	<u>295,163</u>	<u>235,221</u>	<u>3,448,340</u>	<u>3,268,943</u>

附錄一

會計師報告

					合同現金	賬面值負債 人民幣千元
	不足1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	流量總額 人民幣千元	
於2020年3月31日						
貿易應付款項	124,123	-	-	-	124,123	124,123
其他應付款項及應計費用 (不包括應付僱員福利及 其他應付稅項)	72,819	-	-	-	72,819	72,819
借款	263,315	30,034	4,826	-	298,175	288,000
租賃負債	180,466	132,956	267,433	220,093	800,948	653,526
可轉換可贖回優先股	2,463,404	-	-	-	2,463,404	2,463,404
	<u>3,104,127</u>	<u>162,990</u>	<u>272,259</u>	<u>220,093</u>	<u>3,759,469</u>	<u>3,601,872</u>
於2021年3月31日						
貿易應付款項	121,320	-	-	-	121,320	121,320
其他應付款項及應計費用 (不包括應付僱員福利及 其他應付稅項)	87,151	-	-	-	87,151	87,151
借款	205,118	19,318	3,381	-	227,817	218,491
租賃負債	166,865	140,356	248,372	219,104	774,697	643,147
可轉換可贖回優先股	3,178,465	-	-	-	3,178,465	3,178,465
債券	205,897	-	-	-	205,897	167,345
權證	71,126	-	-	-	71,126	71,126
	<u>4,035,942</u>	<u>159,674</u>	<u>251,753</u>	<u>219,104</u>	<u>4,666,473</u>	<u>4,487,045</u>
於2021年9月30日						
貿易應付款項	114,872	-	-	-	114,872	114,872
其他應付款項及應計費用 (不包括應付僱員福利及 其他應付稅項)	95,676	-	-	-	95,676	95,676
借款	189,507	13,637	-	-	203,144	201,557
租賃負債	172,305	143,173	265,906	233,115	814,499	671,103
可轉換可贖回優先股	-	-	4,072,152	-	4,072,152	4,072,152
債券	211,761	-	-	-	211,761	184,569
衍生負債	96,359	-	-	-	96,359	96,359
	<u>880,480</u>	<u>156,810</u>	<u>4,338,058</u>	<u>233,115</u>	<u>5,608,463</u>	<u>5,436,288</u>

3.2 資本管理

貴集團管理資本的首要目標是保障貴集團持續經營的能力，以便繼續為股東提供回報及為其他利益相關方提供利益，並保持最佳資本結構以長期提升股東價值。

貴集團定期審查資本結構以監控資本（包括股本、其他儲備及優先股（視為已轉換））。作為這項審查的一環，貴集團會考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。貴集團或會調整支付給股東的股息金額、向股東歸還資本、發行新股份或購回貴公司股份。貴公司董事認為，貴集團的資本風險較低。因此，貴集團的資本風險並不重大，資本管理的計量目前不是貴集團內部管理報告程序中使用的工具。

3.3 公允價值估計

3.3.1 公允價值層級

本節解釋了在釐定財務報表中按公允價值確認和計量的金融工具的公允價值時作出的判斷和估計。為了說明釐定公允價值時所用輸入數據的可靠性，貴集團已將其金融工具分為會計準則規定的三個層級。

下表根據在計量公允價值的估值技術中所運用到的輸入數據的層級，分析貴集團於各資產負債表日期按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- (i) 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一層級）；
- (ii) 除第一層級包括的報價外，資產或負債直接（即價格）或間接（即源自價格）可觀察輸入數據（第二層級）；及
- (iii) 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三層級）。

下表呈列於2019年3月31日貴集團按公允價值計量的金融資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益的				
金融資產				
— 銀行結構性存款	—	—	12,324	12,324
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
負債				
可轉換可贖回優先股	—	—	2,230,268	2,230,268
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

附錄一

會計師報告

下表呈列於2020年3月31日貴集團按公允價值計量的金融資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益的				
金融資產				
— 銀行結構性存款	—	—	77,104	77,104
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>77,104</u>	<u>77,104</u>
負債				
可轉換可贖回優先股	—	—	2,463,404	2,463,404
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,463,404</u>	<u>2,463,404</u>

下表呈列於2021年3月31日貴集團按公允價值計量的金融資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益的				
金融資產				
— 非上市債務工具	—	—	30,000	30,000
— 銀行結構性存款	—	—	51,004	51,004
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>81,004</u>	<u>81,004</u>
負債				
可轉換可贖回優先股	—	—	3,178,465	3,178,465
債券	—	—	167,345	167,345
權證	—	—	71,126	71,126
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,416,936</u>	<u>3,416,936</u>

下表呈列於2021年9月30日貴集團按公允價值計量的金融資產及負債：

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益的				
金融資產				
— 非上市債務工具	—	—	30,000	30,000
— 銀行結構性存款	—	—	6,034	6,034
	—	—	36,034	36,034
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>36,034</u>	<u>36,034</u>
負債				
可轉換可贖回優先股	—	—	4,072,152	4,072,152
債券	—	—	184,569	184,569
衍生負債	—	—	96,359	96,359
	—	—	4,353,080	4,353,080
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,353,080</u>	<u>4,353,080</u>

貴集團的政策是在報告期末確認公允價值層級的轉入和轉出。截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，經常性的公允價值計量在第一、第二和第三層級之間未發生轉移。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，優先股、債券、權證和衍生負債第三層級工具的變動情況分別呈列於附註29、附註29.1、附註29.2及附註29.3。

附錄一

會計師報告

下表呈列截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月按公允價值計入損益的金融資產的第三層級項目變動。

	按公允價值計入 損益的金融資產 － 銀行結構性 存款	按公允價值計入 損益的金融資產 － 債務工具	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日	4,003	–	4,003
添置	184,020	–	184,020
贖回	(176,313)	–	(176,313)
在其他虧損中確認的淨收益	614	–	614
於2019年3月31日	<u>12,324</u>	<u>–</u>	<u>12,324</u>
包括報告期末所持結餘應佔損益中確認的 未變現收益	<u>54</u>	<u>–</u>	<u>54</u>
於2019年4月1日	12,324	–	12,324
添置	289,110	–	289,110
贖回	(224,984)	–	(224,984)
在其他虧損中確認的淨收益	654	–	654
於2020年3月31日	<u>77,104</u>	<u>–</u>	<u>77,104</u>
包括報告期末所持結餘應佔損益中確認的 未變現收益	<u>204</u>	<u>–</u>	<u>204</u>
於2020年4月1日	77,104	–	77,104
添置	1,104,830	30,000	1,134,830
贖回	(1,137,068)	–	(1,137,068)
在其他虧損中確認的淨收益	6,138	–	6,138
於2021年3月31日	<u>51,004</u>	<u>30,000</u>	<u>81,004</u>
包括報告期末所持結餘應佔損益中確認的 未變現收益	<u>264</u>	<u>–</u>	<u>264</u>
於2021年4月1日	51,004	30,000	81,004
添置	40,150	–	40,150
贖回	(85,413)	–	(85,413)
在其他虧損中確認的淨收益	293	–	293
於2021年9月30日	<u>6,034</u>	<u>30,000</u>	<u>36,034</u>
包括報告期末所持結餘應佔損益中確認的 未變現收益	<u>34</u>	<u>–</u>	<u>34</u>

3.3.2 估值技術及程序

貴集團設有團隊管理第三層級工具的估值，以供財務報告之用。該團隊根據個別情況管理投資的估值。該團隊至少每年一次使用估值技術釐定貴集團第三層級工具的公允價值。必要時，會有外部估值專家參與估值。

第三層級工具的估值主要包括按公允價值計入損益的銀行結構性存款（附註23）、按公允價值計入損益的非上市債務工具（附註23）、優先股（附註29）、債券（附註29.1）、權證（附註29.2）及衍生負債（附註29.3）。由於這些工具未於活躍市場買賣，其公允價值採用多種適用的估值技術釐定，包括折現現金流量及市場法等。優先股、債券、權證及衍生負債的估值及敏感性分析所使用的關鍵假設分別呈列於附註29、附註29.1、附註29.2及附註29.3。

3.3.3 估值輸入數據及與公允價值的關係

下表概述有關用於第三層級公允價值計量的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

	於3月31日的公允價值			於9月30日的公允價值	重大不可觀察輸入數據	於3月31日的輸入數據範圍			於9月30日的輸入數據範圍	重大不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2019年	2020年	2021年	2021年		2019年	2020年	2021年	2021年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元						
按公允價值計入損益的銀行結構性存款	12,324	77,104	51,004	6,034	預期回報率	2.75%- 4.95%	2.75%- 3.85%	2.75%- 4.24%	1.54%- 4.69%	預期回報率越高，公允價值越高
按公允價值計入損益的非上市債務工具	-	-	30,000	30,000	波動率	-	-	51%	51%	波動率越低，公允價值越高

貴集團的銀行結構性存款主要為向中國知名金融機構購買的浮動利率投資產品。所有這些銀行結構性存款的回報均無保證，因此其合同現金流量不符合僅用於支付本金和利息的條件。因此，其按公允價值計入損益。這些投資均未逾期。貴集團管理層於各報告期末分析銀行結構性存款公允價值的變動。公允價值根據使用預期回報率（基於管理層的判斷）折現的預期現金流量釐定。由於短時間便到期，相關公允價值收益／（虧損）甚微。從現金管理和風險控制的角度看，貴集團投資組合多元化，主要向知名金融機構購買低風險產品，並優先選擇流動性較高的產品。

如果預期收益率減少／增加100個基點而所有其他變量保持不變，則於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，按公允價值計入損益的銀行結構性存款的公允價值將分別減少／增加約人民幣123,000元、人民幣771,000元、人民幣510,000元及人民幣60,000元。

如果預期波動率減少／增加5%而所有其他變量保持不變，則於2021年3月31日及2021年9月30日，按公允價值計入損益的非上市債務工具的公允價值將分別增加／減少約人民幣690,000元及人民幣690,000元。

3.3.4 並非按公允價值列賬的金融資產及負債的公允價值

貴集團按攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公允價值相若，因為該等工具的到期時間較短或應收／應付利息的利率接近現行市場利率。

4 重大會計估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，由其定義可知，會計估計很少與實際結果相符。管理層在應用貴集團的會計政策時也需要作出判斷。

貴集團持續評估估計和判斷。其乃基於歷史經驗和其他因素，包括對於可能對實體產生財務影響並在該等情況下被認為屬合理的未來事件的預期。

(a) 合同安排

由於貴集團中國醫療機構的外資擁有權受到監管限制，貴集團通過可變利益實體在中國開展絕大部分業務。董事評估貴集團是否對可變利益實體有控制權、是否有權從參與可變利益實體業務中獲得可變回報，以及是否有能力通過其對經營實體的權力影響該等回報。進行評估後，董事斷定，由於合同安排，貴集團對可變利益實體有控制權，因此可變利益實體於整個年度／期間或自各自的註冊成立／成立日期起（以較短期間為準）的財務狀況及經營業績納入貴集團的合併財務報表。

然而，通過合同安排實現對可變利益實體的直接控制未必如直接法定所有權般有效，且中國法律制度的不確定性可能妨礙貴集團行使對可變利益實體的業績、資產及負債的受益權。基於中國法律顧問的意見，董事認為，除另有披露者外，根據中國現行法律法規，合同安排項下的各項協議均屬合法、有效並對各訂約方具有約束力。

(b) 收入確認估計

貴集團採用的判斷對釐定客戶合同收入的金額及時間有重大影響。提供正畸及植牙服務的收入於一段時間內確認，原因為貴集團的履約並未創建一項可用於替代用途的資產，並且貴集團具有就迄今為止已完成的履約部分收取款項的可強制執行權利。貴集團確定投入法為計量正畸及植牙服務進度的最佳方法，原因為貴集團的投入（即所產生的員工成本及／或存貨、耗材及訂製產品成本（如適用））與向客戶轉移服務間有直接關係。貴集團按所花費的員工成本及／或存貨、耗材及訂製產品成本（如適用）佔完成服務的總預期成本的比例確認收入。釐定完成服務的估計總預期成本時需要作出判斷。

(c) 金融資產及金融負債的公允價值估計

未於活躍市場買賣的金融工具的公允價值採用估值技術釐定。貴集團使用判斷來選擇多種方法並作出假設，包括於各報告期末與工具相關的信貸風險、波動性及流動資金風險，這些假設具有不確定性並可能與實際結果有重大差異。這些假設及估計的變化可能對這些金融資產及負債各自的公允價值產生重大影響（附註3.3）。

(d) 物業、廠房及設備的可使用年期及折舊估計

貴集團的管理層根據貴集團物業、廠房及設備對貴集團的預期用途來釐定有關資產的估計可使用年期及相關折舊，貴集團的資產管理政策可能涉及於特定時間後或消耗了資產所包含的未來經濟利益的特定比例後出售資產。因此，資產的可使用年期可能短於其經濟年期。資產可使用年期的估計乃基於貴集團處理類似資產的經驗而作出的判斷。

(e) 無形資產的可使用年期及攤銷估計

貴集團管理層參考貴集團擬從使用無形資產中產生未來經濟利益的估計期間，釐定貴集團這些資產的估計可使用年期及相關攤銷。如果可使用年期與先前的估計不同，管理層將修訂攤銷支出，或撤銷或撤減已廢棄或出售的技術過時或非戰略資產。實際經濟年期可能與估計可使用年期有所不同。定期審查可導致可使用年期變動，並因而導致未來期間的攤銷開支變動。

(f) 商譽減值估計

貴集團每年或於何時事件或情況發生變化表明可能出現減值時測試商譽是否發生任何減值。於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，現金產生單位的可收回金額根據公允價值減去出售成本的計算釐定，這需要使用假設。計算使用的現金流量預測基於管理層批准的涵蓋六個日曆年的財務預算。

超出六個日曆年的現金流量採用附註17所述的估計增長率進行推斷。這些增長率與各現金產生單位經營所在行業特定的行業報告中的預測一致。

減值費用、關鍵假設以及關鍵假設可能變化的影響詳情於附註17披露。

(g) 貿易應收款項、其他應收款項及其他金融資產的信貸虧損撥備

根據國際財務報告準則第9號，貿易應收款項、其他應收款項及其他資產的預期信貸虧損乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設。貴集團於各報告期末作出該等假設及選擇計算虧損撥備的輸入數據時，會基於貴集團的過往歷史、現有市場狀況及前瞻性估計而作出判斷。所使用的關鍵假設及輸入數據的詳情於附註3.1.2披露。

(h) 非金融資產的可收回性

每當出現事件或情況變化顯示物業及設備、使用權資產及無形資產（包括品牌及許可證）等其他非金融資產的賬面值未必可收回時，會審查該等資產是否發生減值。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值的計算（需要使用假設）來釐定。有關計算使用基於管理層批准的財務預算的現金流量預測，並估計最終價值。

(i) 業務合併

於業績紀錄期，貴集團收購兩家診所業務的51.22%權益及一家中國公司的全部股權，總現金對價為人民幣17,000,000元。收購詳情載於附註31。根據國際財務報告準則第3號，所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債應按收購日期的公允價值計量，以釐定收購成本與貴集團應佔所收購淨資產的公允價值之間的差額，此差額隨後應作為商譽於合併資產負債表確認。

貴公司董事釐定所收購淨資產於收購日期的公允價值時主要參考貴公司委任的外部估值師編製的估值結果。由於貴集團所進行的上述收購交易並無活躍市場，故釐定上述收購交易中的可識別資產及負債的公允價值時，貴公司董事已根據多種來源作出估計。就品牌、非競爭性協議及客戶關係的無形資產公允價值而言，貴公司董事已根據貴公司委任的外部估值師評估的估值結果作出估計。因此，截至2020年及2021年3月31日止年度，貴集團將與上述收購交易有關的收購成本分別超出所收購淨資產公允價值的約人民幣6,646,000元及人民幣2,405,000元確認為商譽（有關該收購交易的詳情，請參閱附註31）。

附錄一

會計師報告

(j) 即期及遞延所得稅

在日常業務過程中，許多交易和計算所涉及的最終稅項釐定均不確定。倘若這些事項的最終稅務結果與初始記錄的金額不同，有關差異將影響作出有關釐定的期間的即期及遞延稅項資產及負債。

5 分部資料

貴集團的業務活動主要為於中國透過經營口腔診所及醫院提供口腔醫療服務（包括普通牙科、正畸科及種植科），由貴集團的董事會定期評估。於2021年9月30日前，貴集團的業務活動一向按單一分部進行營運及管理。

由於截至2021年9月30日止六個月內部申報架構發生變動，貴集團已採用新業務集團架構，且可資比較分部資料已經重新分類以符合目前內部申報架構下的呈報格式。管理層已根據董事會審閱的報告就資源分配及績效評估的決策釐定經營分部。按業務集團劃分的分部包括瑞爾齒科及瑞泰口腔。

管理層根據經營利潤／（虧損）衡量指標評估經營分部的表現。衡量基準不包括總部若干收入、開支、收益及虧損、金融資產（減值虧損）／減值虧損撥回、分佔使用權益法入賬的投資的淨（虧損）／利潤、金融工具的公允價值變動以及財務收入及成本的分配的影響。概無向貴集團董事會單獨提供分部資產及分部負債資料，因彼等在向經營分部分配資源或評估經營分部的表現時不會使用該資料。

	截至3月31日止年度						截至9月30日止六個月			
	2019年		2020年		2021年		2020年		2021年	
	收入	經營虧損	收入	經營虧損	收入	經營利潤	收入	經營利潤	收入	經營利潤
	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 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	人民幣千元
瑞爾齒科	633,694	(15,497)	588,501	(47,367)	767,219	94,961	367,034	42,755	432,188	39,077
瑞泰口腔	446,597	(1,142)	511,367	(18,259)	747,908	99,075	353,287	53,111	409,151	46,620
總計	1,080,291	(16,639)	1,099,868	(65,626)	1,515,127	194,036	720,321	95,866	841,339	85,697
未分配：										
總部及企業開支		(52,622)		(51,112)		(64,093)		(27,734)		(47,144)
金融資產（減值虧損）／ 減值虧損撥回		(14,782)		(16,706)		(5,476)		(2,087)		4,523
財務收入		8,796		9,326		7,581		4,438		5,979
財務成本		(37,458)		(48,011)		(51,914)		(23,790)		(32,251)
分佔使用權益法入賬的 投資的淨（虧損）／利潤		(9,939)		(2,716)		2,602		267		829
自己發行普通股及優先股 重新指定為E輪優先股		-		-		(196,712)		-		-

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度						截至9月30日止六個月			
	2019年		2020年		2021年		2020年		2021年	
	收入	經營虧損	收入	經營虧損	收入	經營利潤	收入	經營利潤	收入	經營利潤
	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 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	人民幣千元
可轉換可贖回優先股的 公允價值變動		(192,818)		(146,049)		(424,289)		(215,234)		(428,109)
債券的公允價值變動		-		-		(16,677)		(5,309)		(22,650)
權證的公允價值變動		-		-		(26,802)		(7,527)		(13,686)
衍生負債的 公允價值變動		-		-		-		-		(1,129)
終止權證與確認 衍生負債之間的 公允價值差額		-		-		-		-		(11,136)
除所得稅前虧損		<u>(315,462)</u>		<u>(320,894)</u>		<u>(581,744)</u>		<u>(181,110)</u>		<u>(459,077)</u>

貴公司於開曼群島註冊，而貴集團則主要在中國經營業務，且絕大部分收入源於中國的外部客戶。

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴集團絕大部分非流動資產位於中國。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，貴集團向單一客戶的銷售收入概無佔貴集團收入的10%或以上。

其他分部資料

	截至3月31日止年度						截至9月30日止六個月			
	2019年		2020年		2021年		2020年		2021年	
	瑞爾齒科	瑞泰口腔	瑞爾齒科	瑞泰口腔	瑞爾齒科	瑞泰口腔	瑞爾齒科	瑞泰口腔	瑞爾齒科	瑞泰口腔
	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 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元	人民幣千元
折舊及攤銷 添置物業、 廠房及設備 添置使用權 資產	105,349	76,021	120,722	101,894	116,908	112,083	59,615	54,739	60,372	57,154
	49,043	114,434	24,385	36,577	21,606	10,803	15,599	7,800	24,611	36,926
	74,308	173,480	74,874	48,700	74,967	71,230	36,108	8,823	73,410	41,124

附錄一

會計師報告

6 收入

(a) 客戶合同收入

於業績紀錄期按服務類別劃分的收入明細如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
普通牙科－於某一時間點確認	603,639	593,861	828,452	390,222	448,807
正畸科－於一段時間確認	222,427	244,973	342,273	176,882	199,680
種植科－於一段時間確認	231,447	236,463	299,568	134,947	174,067
其他－於某一時間點確認	22,778	24,571	44,834	18,270	18,785
	<u>1,080,291</u>	<u>1,099,868</u>	<u>1,515,127</u>	<u>720,321</u>	<u>841,339</u>

於業績紀錄期按地理位置及按品牌劃分的收入明細如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
華北	483,987	473,144	637,590	301,791	357,675
華東	274,000	280,702	384,664	180,267	203,342
華南	112,979	108,242	146,990	69,261	81,782
西區	209,325	237,780	345,883	169,002	198,540
	<u>1,080,291</u>	<u>1,099,868</u>	<u>1,515,127</u>	<u>720,321</u>	<u>841,339</u>

(b) 與客戶合同有關的負債

(i) 就合同負債確認的收入

下表顯示於各財政年度／期間確認的收入金額（已於各財政年度／期間開始計入合同負債）：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
已於各年／期初計入合同負債 的已確認收入：					
－ 提供口腔醫療服務	<u>126,991</u>	<u>163,983</u>	<u>236,263</u>	<u>96,368</u>	<u>163,075</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 未履行的履約責任

於各財政年度／期間結束，分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價金額如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期將確認為收入的金額：				
一年內	163,983	236,263	209,521	193,302
一年後	11,180	13,697	11,878	24,531
	<u>175,163</u>	<u>249,960</u>	<u>221,399</u>	<u>217,833</u>

分配至餘下履約責任的交易價金額（預期於一年後確認為收入）與正畸服務相關，其中履約責任將在兩年內履行。分配至餘下履約責任的所有其他交易價金額預期於一年內確認為收入。

其他合同的期限均為一年或不足一年，或根據發生時間開具賬單。國際財務報告準則第15號允許不披露分配至該等未履行合同的交易價。

7. 按性質劃分的開支

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
				(未經審計)	
僱員福利開支	566,444	615,422	716,704	327,775	431,840
折舊及攤銷	181,370	222,616	228,991	114,354	117,526
所用齒科材料	167,280	181,975	233,421	110,273	127,754
廣告及營銷開支	55,441	46,719	38,165	17,024	16,307
辦公及物業管理開支	49,050	49,328	49,625	24,864	25,652
諮詢費	38,222	34,446	56,595	30,850	33,958
審計師薪酬					
— 審計服務	1,155	1,142	2,700	1,211	4,842
— 非審計服務	-	-	-	-	-
[編纂] (不包括審計師薪酬)	-	-	[編纂]	-	[編纂]
其他開支	86,122	61,829	58,098	28,620	30,042
	<u>1,145,084</u>	<u>1,213,477</u>	<u>1,387,470</u>	<u>654,971</u>	<u>805,596</u>

附錄一

會計師報告

8 僱員福利開支

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
工資、薪金、花紅及其他津貼	489,733	538,459	649,011	300,699	374,456
社會保障成本及住房公積金供款(a)	76,711	76,963	67,693	27,076	57,384
	<u>566,444</u>	<u>615,422</u>	<u>716,704</u>	<u>327,775</u>	<u>431,840</u>

(a) 社會保障成本及住房公積金供款

貴集團於中國的僱員為中國政府所運作國家管理退休金責任項目（包括社會保障成本及住房福利）的成員。貴集團須按各地方政府機關釐定的工資成本的特定百分比向退休金責任項目供款，以提供福利資金。貴集團對退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出指定供款。

(b) 五名最高薪酬人士

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，貴集團五名最高薪酬人士包括兩名、一名、一名、兩名及一名董事，其薪酬已反映在附註36所示的分析。年／期內應付餘下三名、四名、四名、三名及四名人士的酬金如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
工資、薪金、花紅及其他津貼	5,480	7,717	9,753	3,000	4,866
社會保障成本及住房公積金供款	292	305	390	146	240
	<u>5,772</u>	<u>8,022</u>	<u>10,143</u>	<u>3,146</u>	<u>5,106</u>

酬金介乎以下範圍：

酬金範圍 (以港元計)	人數				
	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021年
500,001港元至1,000,000港元	-	-	-	-	-
1,000,001港元至1,500,000港元	-	-	-	2	3
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-	-	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	2	3	-	-	-
2,500,001港元至3,000,000港元	1	1	2	-	-
3,000,001港元至3,500,000港元	-	-	1	-	-
3,500,001港元至4,000,000港元	-	-	1	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附錄一

會計師報告

9 其他淨(虧損)/收益

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的淨 (虧損)/收益	(2,055)	(3,755)	(5,002)	(784)	592
按公允價值計入損益的金融資產的 淨公允價值收益	614	654	6,138	3,900	293
淨匯兌虧損	(689)	(68)	(63)	(32)	(16)
排水許可證罰款的(應計費用)/ 應計費用撥回	(1,000)	(1,000)	-	-	2,000
其他	(1,338)	1,040	1,213	(302)	(59)
	<u>(4,468)</u>	<u>(3,129)</u>	<u>2,286</u>	<u>2,782</u>	<u>2,810</u>

10 淨財務成本

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元
財務收入					
銀行存款利息收入	5,913	6,076	4,351	2,979	2,168
向關聯方及僱員提供貸款的 利息收入	<u>2,883</u>	<u>3,250</u>	<u>3,230</u>	<u>1,459</u>	<u>3,811</u>
	8,796	9,326	7,581	4,438	5,979
財務成本					
借款利息開支	(8,774)	(15,159)	(19,526)	(8,086)	(5,613)
租賃負債利息開支	(28,684)	(32,852)	(32,388)	(15,704)	(17,468)
發行E輪可轉換可贖回 優先股的交易成本	-	-	-	-	(9,170)
	<u>(37,458)</u>	<u>(48,011)</u>	<u>(51,914)</u>	<u>(23,790)</u>	<u>(32,251)</u>
	<u>(28,662)</u>	<u>(38,685)</u>	<u>(44,333)</u>	<u>(19,352)</u>	<u>(26,272)</u>

附錄一

會計師報告

11 使用權益法入賬的投資

於合併資產負債表確認的金額如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司、非上市實體	13,569	11,508	14,116	14,625
合營公司	—	—	—	1,050
	<u>13,569</u>	<u>11,508</u>	<u>14,116</u>	<u>15,675</u>

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，未確認的根據權益法入賬的分佔聯營公司及合營公司虧損分別為人民幣15,413,000元、人民幣22,853,000元、人民幣23,065,000元及人民幣23,294,000元，其中人民幣10,725,000元、人民幣16,726,000元、人民幣16,544,000元及人民幣16,159,000元分別為分佔濟南濟東的虧損。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，概無就使用權益法入賬的投資確認減值虧損。

下文載列貴集團於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的聯營公司及合營公司。以下所列實體的股本僅由貴集團直接持有的普通股組成。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點，而擁有權益的比例與所持表決權的比例相同。

實體名稱	營業地點/ 註冊成立 國家	佔擁有權益百分比 於3月31日			佔擁有權益百分比 於9月30日	關係性質	主要業務
		2019年	2020年	2021年	2021年		
		%	%	%	%		
北京康泰健瑞牙科技術有限公司(「北京康泰」)	中國	51	51	51	51	合營公司	就齒科材料提供技術服務
濟南濟東口腔醫院有限公司(「濟南濟東」)	中國	45	45	45	45	聯營公司	提供口腔醫療服務
福州美可普口腔醫院有限公司(「福州美可普」)	中國	30	30	30	30	聯營公司	提供口腔醫療服務
郴州科爾雅口腔醫院管理有限公司	中國	32	31	31	31	聯營公司	提供口腔醫療服務
廣州天河領航口腔門診部有限公司	中國	—	—	20	20	聯營公司	提供口腔醫療服務
重慶瑞登醫院管理中心(有限合夥)(「重慶瑞登」)	中國	—	—	—	12	合營公司	投資控股
重慶瑞征醫院管理中心(有限合夥)(「重慶瑞征」)	中國	—	—	—	20	合營公司	投資控股
重慶瑞新醫院管理中心(有限合夥)(「重慶瑞新」)	中國	—	—	—	8	合營公司	投資控股
重慶瑞歡醫院管理中心(有限合夥)(「重慶瑞歡」)	中國	—	—	—	60	合營公司	投資控股

附錄一

會計師報告

貴集團的上述聯營公司及合營公司已根據按照與貴集團一致的會計政策編製的聯營公司及合營公司財務資料，使用權益法入賬。

有關北京康泰、重慶瑞登、重慶瑞征、重慶瑞新及重慶瑞歡的合營安排需要全體股東一致同意所有相關活動。各股東對這些實體的資產並無享有直接權利，對其負債並無直接義務。因此，這些實體分類為合營公司。

上文披露的聯營公司及合營公司利息均屬於使用權益法入賬的若干個別非重大聯營公司及合營公司。所有個別非重大聯營公司及合營公司的財務資料概述如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
個別非重大聯營公司及 合營公司的賬面值總額	13,569	11,508	14,116	15,675
貴集團應佔以下各項總額：				
年內利潤	(9,939)	(2,716)	2,602	829
其他全面收益	(31)	21	-	-
總全面收益	(9,970)	(2,695)	2,602	829

12 所得稅(抵免)／開支

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月貴集團的所得稅(抵免)／開支分析如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
即期所得稅					
— 中國企業所得稅	7,811	8,751	11,063	3,363	7,011
遞延所得稅(附註28)	(19,104)	(3,820)	4,955	3,449	(1,901)
	(11,293)	4,931	16,018	6,812	5,110

附錄一

會計師報告

貴集團除所得稅前虧損的稅項與採用貴集團主要營運地點的中國稅率將會產生的理論金額差異如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
除所得稅前虧損	(315,462)	(320,894)	(581,744)	(181,110)	(459,077)
按中國內地法定所得稅率25%計算的稅項	(78,866)	(80,224)	(145,436)	(45,278)	(114,769)
以下各項的稅務影響：					
– 其他司法管轄區不同稅率的影響	47,820	36,234	162,166	55,688	119,755
– 若干子公司的優惠稅率的影響	(4,065)	(3,208)	(12,494)	(6,314)	(6,006)
– 未確認遞延稅項資產的稅項虧損	14,860	40,368	2,719	1,371	4,541
– 未確認遞延稅項資產的暫時 可扣減時間差異	957	700	560	211	(37)
– 不可扣減所得稅開支	8,487	11,339	9,154	1,165	1,646
– 無須課稅收入	(486)	(278)	(651)	(31)	(20)
	<u>(11,293)</u>	<u>4,931</u>	<u>16,018</u>	<u>6,812</u>	<u>5,110</u>

(a) 開曼群島

貴公司根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，無須繳納所得稅或資本利得稅。此外，開曼群島並無就向股東派付的股息徵收預扣稅。開曼群島並非適用於貴公司支付任何款項或向貴公司支付任何款項的任何雙重徵稅條約的締約方。

(b) 英屬維爾京群島

貴集團根據英屬維爾京群島國際商業公司法成立的實體獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

(c) 香港利得稅

於2018年4月1日之前，在香港註冊成立的實體須就於香港獲得的應課稅收入按16.5%的稅率繳納香港利得稅。自2018年4月1日開始的財政年度起，兩級利得稅制度生效，根據該制度，首2百萬港元的應課稅利潤稅率為8.25%，超出2百萬港元部分的任何應課稅利潤稅率為16.5%。子公司瑞爾口腔醫學院有限公司於香港成立，該利得稅制度適用。由於業績紀錄期貴集團未有須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，因此未有就香港利得稅作出撥備。

(d) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

根據有關的現行法例、詮釋及慣例，貴集團就截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月的應課稅利潤按法定稅率25%計提中國業務的所得稅撥備。

就貴集團被相關政府機關認定為小微企業（「小微企業」）的中國子公司而言，其於2022年12月31日之前均可享受應課稅利潤50%至75%扣減並享受20%或10%的優惠稅率。於業績紀錄期，貴集團大部分中國子公司符合小微企業標準。

(e) 中國內地預扣稅（「預扣稅」）

根據自2008年1月1日起施行的新企業所得稅法（「新企業所得稅法」），自2008年1月1日起，中國內地的公司向於境外註冊成立的直接控股公司分派利潤時，視乎外國投資者註冊成立所在國家而定，向該等外國投資者分派的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅。

貴集團於可預見未來並無任何計劃要求其在中國內地的子公司分派其保留盈利，於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的保留盈利總額分別為人民幣361,787,000元、人民幣480,124,000元、人民幣727,258,000元及人民幣772,399,000元，並擬保留該等盈利以經營及擴展其於中國內地的業務。因此，截至各業績紀錄期末，並無產生與未分派盈利的預扣稅有關的遞延所得稅負債。

13 每股虧損

(a) 每股基本虧損

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，每股基本虧損乃按貴公司擁有人應佔虧損除以年／期內發行在外普通股加權平均數計算。

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021年
				(未經審計)	
貴公司擁有人應佔虧損 (人民幣千元)	(301,178)	(316,854)	(599,420)	(189,524)	(468,429)
發行在外1類普通股加權平均數	1,723,668	1,723,668	1,703,284	1,723,668	1,603,668
發行在外2類普通股加權平均數	1,209,059	1,209,059	1,215,546	1,209,059	1,189,183
1類及2類普通股每股基本虧損 (以每股人民幣元列示)	(102.70)	(108.04)	(205.36)	(64.62)	(167.72)

(b) 每股攤薄虧損

計算每股攤薄虧損時，已就假設轉換所有攤薄性潛在普通股而調整發行在外普通股加權平均數。

於業績紀錄期，貴公司擁有潛在普通股，包括可轉換可贖回優先股、權證及衍生負債。由於貴集團在截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月產生虧損，故計算每股攤薄虧損時未計入潛在普通股，因為其計入將導致反攤薄。因此，截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月的每股攤薄虧損金額與各年度／期間的每股基本虧損金額相同。

上文列示的每股基本及攤薄虧損並無計及根據於2021年12月1日通過的股東決議案建議進行的股份拆細，原因是截至本報告日期建議股份拆細尚未生效。

附錄一

會計師報告

14 物業、廠房及設備

	醫療設備	辦公設備及 傢具	汽車	租賃 物業裝修	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
成本					
於2018年4月1日(未經審計)	197,202	28,853	4,150	168,274	398,479
添置	63,545	6,683	214	93,035	163,477
處置	(6,514)	(587)	–	(6,281)	(13,382)
於2019年3月31日	254,233	34,949	4,364	255,028	548,574
添置	18,707	4,980	–	37,275	60,962
收購子公司(附註31)	640	192	213	3,800	4,845
處置	(9,320)	(1,279)	–	(5,787)	(16,386)
於2020年3月31日	264,260	38,842	4,577	290,316	597,995
添置	17,881	3,290	167	11,071	32,409
處置	(21,680)	(5,344)	(207)	(9,554)	(36,785)
於2021年3月31日	260,461	36,788	4,537	291,833	593,619
添置	17,609	3,646	1,058	39,224	61,537
處置	(7,658)	(2,106)	(1,002)	–	(10,766)
於2021年9月30日	270,412	38,328	4,593	331,057	644,390
累計折舊					
於2018年4月1日(未經審計)	(87,627)	(17,162)	(3,389)	(60,865)	(169,043)
年內扣除	(21,553)	(4,760)	(195)	(30,302)	(56,810)
處置	4,629	488	–	2,641	7,758
於2019年3月31日	(104,551)	(21,434)	(3,584)	(88,526)	(218,095)
年內扣除	(26,608)	(5,814)	(283)	(46,143)	(78,848)
處置	6,683	1,158	–	3,261	11,102
於2020年3月31日	(124,476)	(26,090)	(3,867)	(131,408)	(285,841)

附錄一

會計師報告

	醫療設備	辦公設備及 傢具	汽車	租賃 物業裝修	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
年內扣除	(28,306)	(5,332)	(239)	(41,545)	(75,422)
處置	15,797	4,473	140	8,076	28,486
於2021年3月31日	<u>(136,985)</u>	<u>(26,949)</u>	<u>(3,966)</u>	<u>(164,877)</u>	<u>(332,777)</u>
期內扣除	(17,014)	(3,240)	(666)	(14,099)	(35,019)
處置	6,682	1,903	971	–	9,556
於2021年9月30日	<u>(147,317)</u>	<u>(28,286)</u>	<u>(3,661)</u>	<u>(178,976)</u>	<u>(358,240)</u>
賬面淨值					
於2019年3月31日	<u>149,682</u>	<u>13,515</u>	<u>780</u>	<u>166,502</u>	<u>330,479</u>
於2020年3月31日	<u>139,784</u>	<u>12,752</u>	<u>710</u>	<u>158,908</u>	<u>312,154</u>
於2021年3月31日	<u>123,476</u>	<u>9,839</u>	<u>571</u>	<u>126,956</u>	<u>260,842</u>
於2021年9月30日	<u>123,095</u>	<u>10,042</u>	<u>932</u>	<u>152,081</u>	<u>286,150</u>

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，貴集團物業、廠房及設備折舊分別為人民幣56,810,000元、人民幣78,848,000元、人民幣75,422,000元、人民幣38,622,000元及人民幣35,019,000元，自銷售成本扣除的金額分別為人民幣55,738,000元、人民幣71,360,000元、人民幣70,176,000元、人民幣36,469,000元及人民幣31,806,000元，自銷售及經銷開支扣除的金額分別為人民幣325,000元、人民幣362,000元、人民幣542,000元、人民幣101,000元及人民幣123,000元，自行政開支扣除的金額分別為人民幣701,000元、人民幣7,014,000元、人民幣4,596,000元、人民幣1,998,000元及人民幣3,041,000元，以及自研發開支扣除的金額分別為人民幣46,000元、人民幣112,000元、人民幣108,000元、人民幣54,000元及人民幣49,000元。

15 租賃

(a) 於合併資產負債表確認的項目

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產				
診所及寫字樓	<u>608,882</u>	<u>595,950</u>	<u>595,114</u>	<u>630,315</u>
租賃負債				
流動	124,888	143,936	132,140	119,972
非流動	<u>526,393</u>	<u>509,590</u>	<u>511,007</u>	<u>551,131</u>
	<u>651,281</u>	<u>653,526</u>	<u>643,147</u>	<u>671,103</u>

附錄一

會計師報告

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，分別添置使用權資產人民幣247,788,000元、人民幣123,574,000元、人民幣146,197,000元及人民幣114,534,000元。

(b) 於合併損益表確認的項目

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
				(未經審計)	
使用權資產折舊費用					
診所及寫字樓	115,935	136,506	147,033	72,273	79,333
利息開支(計入淨財務成本)	28,684	32,852	32,388	15,704	17,468
與不計入租賃負債的短期租賃及 低價值資產租賃相關的開支	31,188	12,107	14,156	6,564	7,213

因租金減免而產生的租賃付款減少零、人民幣3,880,000元、人民幣3,750,000元、人民幣849,000元及零，已通過終止確認部分租賃負債作為可變租賃付款入賬，並分別計入截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月的損益。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，租賃現金流出總額分別為人民幣157,757,000元、人民幣166,288,000元、人民幣203,120,000元、人民幣88,741,000元及人民幣111,259,000元。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月的租賃融資活動現金流出總額如下：

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
				(未經審計)	
租賃付款的本金部分	97,885	121,329	156,576	66,473	86,578
已付相關利息	28,684	32,852	32,388	15,704	17,468
	126,569	154,181	188,964	82,177	104,046

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，適用於租賃負債的加權平均增量借款年利率分別為4.89%、5.05%、5.03%、5.03%及4.42%。

(c) 貴集團的租賃活動及其入賬方法

貴集團根據租賃合同租用多處診所及寫字樓，一般固定期限為2至8年。

租賃條款乃按個別基準磋商，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議並不構成任何契諾，且不用作借款的擔保。

附錄一

會計師報告

16 無形資產

	服務合同	品牌及 許可證	非競爭性 協議及 客戶關係	軟件	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
成本					
於2018年4月1日(未經審計)	7,324	29,395	18,750	5,185	60,654
收購資產(附註)	3,746	–	–	–	3,746
添置	–	–	–	575	575
於2019年3月31日	11,070	29,395	18,750	5,760	64,975
收購資產(附註31)	–	2,725	2,200	–	4,925
添置	–	–	–	1,340	1,340
處置(附註31)	(2,622)	–	–	–	(2,622)
於2020年3月31日	8,448	32,120	20,950	7,100	68,618
收購資產(附註31)	–	485	600	–	1,085
添置	–	–	–	476	476
處置(附註31)	(1,124)	–	–	–	(1,124)
於2021年3月31日	7,324	32,605	21,550	7,576	69,055
添置	–	–	–	4,908	4,908
於2021年9月30日	7,324	32,605	21,550	12,484	73,963

附錄一

會計師報告

	服務合同	品牌及 許可證	非競爭性 協議及 客戶關係	軟件	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
累計攤銷					
於2018年4月1日(未經審計)	(409)	(8,529)	(11,012)	(2,349)	(22,299)
年內扣除	(1,686)	(3,768)	(1,653)	(1,518)	(8,625)
於2019年3月31日	(2,095)	(12,297)	(12,665)	(3,867)	(30,924)
年內扣除	(1,057)	(3,942)	(1,436)	(827)	(7,262)
處置(附註31)	1,592	—	—	—	1,592
於2020年3月31日	(1,560)	(16,239)	(14,101)	(4,694)	(36,594)
年內扣除	(665)	(3,639)	(1,522)	(710)	(6,536)
處置(附註31)	682	—	—	—	682
於2021年3月31日	(1,543)	(19,878)	(15,623)	(5,404)	(42,448)
期內扣除	(189)	(1,318)	(772)	(895)	(3,174)
於2021年9月30日	(1,732)	(21,196)	(16,395)	(6,299)	(45,622)
賬面淨值					
於2019年3月31日	<u>8,975</u>	<u>17,098</u>	<u>6,085</u>	<u>1,893</u>	<u>34,051</u>
於2020年3月31日	<u>6,888</u>	<u>15,881</u>	<u>6,849</u>	<u>2,406</u>	<u>32,024</u>
於2021年3月31日	<u>5,781</u>	<u>12,727</u>	<u>5,927</u>	<u>2,172</u>	<u>26,607</u>
於2021年9月30日	<u>5,592</u>	<u>11,409</u>	<u>5,155</u>	<u>6,185</u>	<u>28,341</u>

貴集團無形資產的攤銷已自合併損益表中的行政開支扣除。

附錄一

會計師報告

附註 資產收購

於2018年4月30日，貴公司的子公司北京瑞程醫院管理有限公司獲得一項無形資產－服務合同，並以對價人民幣8,730,000元收購大連瑞泰葆嘉醫院管理有限公司（「葆嘉管理」）的51.22%股權。因葆嘉管理於收購日期並無營運，故該交易作為資產收購入賬。

所收購可識別資產的公允價值詳情如下：

	人民幣千元
對價	
現金對價	8,730
減：無形資產－所獲得的服務合同（根據上文所述）	<u>(3,746)</u>
收購葆嘉管理淨資產的對價	<u>4,984</u>
所收購資產公允價值的已確認金額	
現金及現金等價物	9,730
減：非控股權益	<u>(4,746)</u>
所收購葆嘉管理的淨資產	<u><u>4,984</u></u>
收購葆嘉管理的現金流出（扣除所得現金）	
現金對價	8,730
減：所得現金及現金等價物	<u>(9,730)</u>
現金流入淨額－投資活動	<u><u>(1,000)</u></u>

17 商譽

	人民幣千元
於2018年4月1日、2019年3月31日及2019年4月1日	89,416
收購業務（附註31）	<u>6,646</u>
於2020年3月31日	<u><u>96,062</u></u>
於2020年4月1日	96,062
收購業務（附註31）	<u>2,405</u>
於2021年3月31日及2021年9月30日	<u><u>98,467</u></u>

(a) 商譽減值測試

為進行商譽減值測試，商譽分配至現金產生單位組別。該等現金產生單位組別是指貴集團內出於內部管理目的對其商譽進行監控的最低組別。

管理層認為，根據貴集團於2019年、2020年及2021年3月31日的業務營運方式，其僅有一組現金產生單位。於2021年9月30日，由於內部申報架構的變動，貴集團採用新的業務集團架構。為作出有關資源分配及表現評估的決策，管理層已根據董事會審閱的報告釐定經營分部，包括瑞爾齒科及瑞泰口腔。商譽自2021年9月30日起分配至兩個經營分部。商譽分配概要呈列如下。

	於9月30日
	2021年
	人民幣千元
瑞爾齒科	40,893
瑞泰口腔	57,574
	<u>98,467</u>

現金產生單位組別的減值測試乃通過聘請獨立評估師估計公允價值減處置成本（「公允價值減處置成本」）作為其可收回金額進行。這些計算使用基於管理層編製的涵蓋六個日曆年的財務預算使用稅後現金流量預測。貴集團認為，根據經批准預算在其現金流量預測中使用超過五年的更長期間屬合適，因為其囊括貴集團於六年期間內預期將經歷快速增長的新醫院及診所的擴張及迅速增長階段。貴集團制定的適當預算、預測及控制程序合理地確保了資料的準確性及可靠性。超出預測期間的現金流量採用估計的最終增長率進行推斷。管理層利用其在行業內的豐富經驗，根據過往表現、其對未來業務計劃的預期和外部來源信息提出預測。由於估值中使用了不可觀察輸入數據，因此估值被視為公允價值層級中的第三層級。

以下關鍵假設用於計算一組現金產生單位於2019年、2020年及2021年3月31日的公允價值減處置成本：

	於3月31日		
	2019年	2020年	2021年
預測期間收入的年複合增長率	19%	23%	27%
最終增長率	3%	3%	3%
稅後折現率	17%	17%	17%
現金產生單位組別的公允價值減處置成本 (人民幣百萬元)	2,761	3,072	3,753
現金產生單位組別的賬面值(人民幣百萬元)	<u>1,323</u>	<u>1,201</u>	<u>1,804</u>

以下關鍵假設用於計算兩組現金產生單位於2021年9月30日的公允價值減處置成本：

附錄一

會計師報告

	於2021年9月30日	
	瑞爾齒科	瑞泰口腔
預測期間收入的年複合增長率	21%	26%
最終增長率	3%	3%
稅後折現率	15.5%	15.5%
現金產生單位組別的公允價值減處置成本 (人民幣百萬元)	1,902	2,775
現金產生單位組別的賬面值(人民幣百萬元)	1,054	1,088

所使用收入的年複合增長率和最終增長率不超過貴集團經營所在市場的行業增長預測。所使用的折現率是稅後的比率，反映了市場對時間價值和與行業相關的特定風險的評估。分配予關鍵假設和折現率的數值與外部來源信息一致。

根據商譽減值測試的結果，於2019年、2020年及2021年3月31日的估計餘額空間分別約為人民幣1,438百萬元、人民幣1,871百萬元、人民幣1,949百萬元。於2021年9月30日，瑞爾齒科及瑞泰口腔的估計餘額空間分別約為人民幣848百萬元及人民幣1,687百萬元。由於可收回金額遠高於賬面值，因此於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的商譽均未見減值。

貴集團基於收入的年複合增長率、最終增長率或稅後折現率的相關假設可能合理發生的變動進行敏感性分析。倘預測期間的估計關鍵假設變動如下，餘額空間將減少至如下所載：

	於3月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
收入的年複合增長率較原增長率下降10%	78	884	800
最終增長率較原增長率下降3%	1,143	1,492	1,463
稅後折現率較原稅後折現率上升10%	141	410	105

	於2021年9月30日	
	瑞爾齒科	瑞泰口腔
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
收入的年複合增長率較原增長率下降10%	210	672
最終增長率較原增長率下降3%	655	1,204
稅後折現率較原稅後折現率上升10%	372	817

董事及管理層已考慮及評估上述關鍵假設可能合理發生的變動，並未發現任何將會導致現金產生單位組別的賬面值超過其可收回金額的情況。因此，其將不會導致於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的商譽分別發生任何重大減值。

附錄一

會計師報告

18 預付款項

於業績紀錄期，預付款項的詳情如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>非流動</i>				
工程墊款	540	9,644	17,259	–
獲得合同的增量成本 (附註)	1,901	2,328	1,743	4,170
	<u>2,441</u>	<u>11,972</u>	<u>19,002</u>	<u>4,170</u>
<i>流動</i>				
牙套預付款項	36,777	37,620	47,597	55,414
獲得合同的增量成本 (附註)	12,478	11,245	17,468	17,773
存貨 (牙套除外) 預付款項	11,258	9,951	24,036	28,056
短期租賃預付款項	11,212	7,061	4,222	11,239
服務預付款項	6,315	5,563	9,696	10,309
[編纂]費用	–	–	[編纂]	[編纂]
	<u>78,040</u>	<u>71,440</u>	<u>104,976</u>	<u>125,950</u>
	<u><u>80,481</u></u>	<u><u>83,412</u></u>	<u><u>123,978</u></u>	<u><u>130,120</u></u>

附註：獲得合同的增量成本是指給予牙醫的佣金，其乃根據牙醫所推介的新合同總金額的一定比例計算。貴集團就獲得合同的佣金的增量成本確認一項資產，因為貴集團預計將通過未來提供的商品或服務的費用來收回該等成本。詳情載於本報告附註2.22。

19 於子公司的投資－貴公司

於業績紀錄期，貴公司於子公司的投資詳情如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於子公司的投資	280,019	320,147	296,931	293,049
發行權證產生的視作投資 (附註)	–	–	45,200	44,609
	<u>280,019</u>	<u>320,147</u>	<u>342,131</u>	<u>337,658</u>

附註：該金額指貴公司發行權證 (附註29.2) 作為子公司發行債券 (附註29.1) 的預付款項而產生的視作投資，視作貴公司向其子公司作出的投資。

附錄一

會計師報告

20 存貨

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
齒科材料	38,455	37,500	39,036	51,850

於截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月確認為銷售成本的存貨分別為人民幣167,280,000元、人民幣181,975,000元、人民幣233,421,000元、人民幣110,273,000元及人民幣127,754,000元。

21 按類別劃分的金融工具

於業績紀錄期按類別劃分的金融工具詳情如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併資產負債表所示資產				
按公允價值計入損益的金融資產：				
— 銀行結構性存款 (附註23)	12,324	77,104	51,004	6,034
— 非上市債務工具 (附註23)	—	—	30,000	30,000
按攤銷成本計量的金融資產：				
— 貿易及其他應收款項 (附註22)	291,080	293,917	340,950	341,780
— 受限制現金 (附註24(b))	144,097	156,439	65,706	97,304
— 原到期日超過三個月的定期存款 (附註24(b))	33,667	—	—	2,000
— 現金及現金等價物 (附註24(a))	168,457	172,618	676,304	1,120,584
	<u>649,625</u>	<u>700,078</u>	<u>1,163,964</u>	<u>1,597,702</u>

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合併資產負債表所示負債				
按公允價值計入損益的金融負債：				
— 可轉換可贖回優先股 (附註29)	2,230,268	2,463,404	3,178,465	4,072,152
— 債券 (附註29.1)	—	—	167,345	184,569
— 權證 (附註29.2)	—	—	71,126	—
— 衍生負債 (附註29.3)	—	—	—	96,359
按攤銷成本計量的金融負債：				
— 借款 (附註27)	168,636	288,000	218,491	201,557
— 租賃負債 (附註15)	651,281	653,526	643,147	671,103
— 貿易及其他應付款項	218,758	196,942	208,471	210,548
	<u>3,268,943</u>	<u>3,601,872</u>	<u>4,487,045</u>	<u>5,436,288</u>

附錄一

會計師報告

22 貿易及其他應收款項

貴集團	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>非流動</i>				
其他應收款項				
向普通股股東提供貸款 (附註a及附註35(c))	89,315	93,979	87,169	–
向僱員提供貸款 (附註b)	29,968	42,638	41,862	39,457
租賃按金	49,192	49,440	56,760	56,923
其他	14,733	8,459	5,958	6,599
減：虧損撥備	(3,873)	(5,616)	(6,734)	–
	<u>179,335</u>	<u>188,900</u>	<u>185,015</u>	<u>102,979</u>
<i>流動</i>				
貿易應收款項				
貿易應收款項	54,303	45,063	88,420	77,679
其他應收款項				
向普通股股東提供貸款 (附註a及附註35(c))	–	–	–	86,025
向關聯方提供貸款 (附註35(c))	43,738	25,522	24,665	1,253
應收關聯方款項 (附註35(c))	32,090	34,027	53,242	70,150
其他	16,300	15,117	8,678	24,525
減：虧損撥備	(34,686)	(14,712)	(19,070)	(20,831)
	<u>111,745</u>	<u>105,017</u>	<u>155,935</u>	<u>238,801</u>
	<u><u>291,080</u></u>	<u><u>293,917</u></u>	<u><u>340,950</u></u>	<u><u>341,780</u></u>
貴公司				
	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>非流動</i>				
其他應收款項				
向普通股股東提供貸款 (附註a)	89,315	93,979	87,169	–
減：虧損撥備	(2,584)	(3,579)	(4,350)	–
	<u>86,731</u>	<u>90,400</u>	<u>82,819</u>	<u>–</u>
<i>流動</i>				
其他應收款項				
向普通股股東提供貸款 (附註a)	–	–	–	86,025
應收子公司款項	411,145	419,196	355,677	345,433
應收關聯方款項	27,430	31,413	31,564	9,865
其他	1,540	262	275	683
	<u>440,115</u>	<u>450,871</u>	<u>387,516</u>	<u>442,006</u>
	<u><u>526,846</u></u>	<u><u>541,271</u></u>	<u><u>470,335</u></u>	<u><u>442,006</u></u>

附錄一

會計師報告

附註a：向普通股股東提供的貸款13,264,349美元以貴公司396,827股1類普通股作抵押，按年利率3%計息，並須於(i)[編纂]起計12個月當日及(ii) 2023年12月31日（以較早者為準）償還。該筆貸款於2021年9月30日為13,264,349美元（相等於人民幣86,025,000元）並已於2021年10月悉數清償。

附註b：向僱員提供的貸款為無抵押，按年利率2%計息，並須於提取之日起5年後償還。

貴集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，並與其公允價值相若。因此，不存在外匯風險。

貴集團一般給予其客戶10至60天的信貸期。按賬單日期劃分的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過3個月	16,727	17,542	48,013	44,064
3至6個月	11,380	9,418	12,972	10,759
6個月至1年	13,610	7,492	10,598	6,612
1至2年	6,963	5,267	5,840	4,191
超過2年	5,623	5,344	10,997	12,053
	<u>54,303</u>	<u>45,063</u>	<u>88,420</u>	<u>77,679</u>

貴集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有貿易應收款項採用存續期預期虧損撥備。有關詳情載於本報告附註3.1.2。

23 按公允價值計入損益的金融資產

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行結構性存款－即期	12,324	77,104	51,004	6,034
非上市債務工具－非即期（附註）	—	—	30,000	30,000
	<u>12,324</u>	<u>77,104</u>	<u>81,004</u>	<u>36,034</u>

附註：於2021年3月26日，貴集團以對價人民幣30,000,000元收購若干優先股（相當於杭州佳沃思醫療科技有限公司（「杭州佳沃思」）的8.22%股權），該對價接近其於2021年3月31日及2021年9月30日的公允價值。

非上市債務工具的公允價值乃使用倒推法計算。在此模式下，金融工具的公允價值乃按私募公司股本的即時交易產生的隱含股權價值釐定。其公允價值屬於公允價值層級中的第三層級（附註3.3.1）。

附錄一

會計師報告

24 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

貴集團	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	86,308	115,937	303,198	416,561
原到期日為三個月內的定期存款	82,149	56,681	373,106	704,023
	<u>168,457</u>	<u>172,618</u>	<u>676,304</u>	<u>1,120,584</u>

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴集團原到期日為三個月內的定期存款的加權平均實際利率分別為每年2.15%、2.02%、0.36%及0.36%。

貴公司	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	965	2,739	39,968	204,875
原到期日為三個月內的定期存款	67,795	56,681	373,106	704,023
	<u>68,760</u>	<u>59,420</u>	<u>413,074</u>	<u>908,898</u>

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴公司原到期日為三個月內的定期存款的加權平均實際利率分別為每年1.96%、2.02%、0.36%及0.36%。

(b) 受限制現金及原到期日超過三個月的定期存款

貴集團	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
受限制現金(附註27a)	144,097	156,439	65,706	97,304
原到期日超過三個月的定期存款	33,667	—	—	2,000
	<u>177,764</u>	<u>156,439</u>	<u>65,706</u>	<u>99,304</u>

附錄一

會計師報告

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴集團的受限制現金及原到期日超過三個月的定期存款的利率分別介乎每年3.00%至3.15%、2.64%至2.69%、0.10%至0.10%及0.10%至0.10%。

貴公司	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原到期日超過三個月的定期存款	33,667	-	-	-

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴公司原到期日超過三個月的定期存款的利率分別介乎每年3.00%至3.15%、零、零及零。

現金及銀行結餘乃以下列貨幣計值：

貴集團	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	263,327	218,928	530,802	1,007,314
人民幣	82,094	109,945	211,045	212,282
港元	800	184	163	292
	<u>346,221</u>	<u>329,057</u>	<u>742,010</u>	<u>1,219,888</u>

貴公司	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	102,427	59,420	413,074	908,606
港元	-	-	-	292
	<u>102,427</u>	<u>59,420</u>	<u>413,074</u>	<u>908,898</u>

附錄一

會計師報告

25 股本

法定：

貴集團及貴公司	1類	1類	2類	2類
	普通股數目	普通股面值	普通股數目	普通股面值
	千股	千美元	千股	千美元
於2018年4月1日、2019年及 2020年3月31日	4,923	2,461	27,905	13,953
法定股本增加／(減少)	1,573	787	(2,196)	(1,098)
於2021年3月31日及2021年9月30日	<u>6,496</u>	<u>3,248</u>	<u>25,709</u>	<u>12,855</u>

已發行：

貴集團及貴公司	1類	2類	1類及2類	1類及2類	普通股
	普通股數目	普通股數目	普通股數目	普通股面值	等額面值
	千股	千股	千股	千美元	人民幣千元
於2018年4月1日、2019年及 2020年3月31日	1,724	1,209	2,933	1,467	9,938
於達成股份酬金歸屬條件後 發行股份	–	100	100	50	327
重新指定為E輪優先股 (附註(a))	(120)	(120)	(240)	(120)	(818)
於2021年3月31日	<u>1,604</u>	<u>1,189</u>	<u>2,793</u>	<u>1,397</u>	<u>9,447</u>
於2021年4月1日 發行受限制股份單位 計劃股份(附註(b))	4,799	–	4,799	2,399	15,435
於2021年9月30日	<u>6,403</u>	<u>1,189</u>	<u>7,592</u>	<u>3,796</u>	<u>24,882</u>

於清算事件發生時，1類普通股的持有人有權在所有優先股全部清算後，在2類普通股的持有人之前獲得可供分派的資產及資金。1類及2類普通股的其他權利及優先權是相同的。

附註：

- (a) 根據日期為2021年1月8日的股份認購及股份購買協議（「該協議」），貴公司的某些普通股股東和優先股股東（「重新指定股份的賣方」）須將合共1,819,497股普通股和優先股，包括120,000股1類普通股、119,876股2類普通股、408,138股A-1輪優先股、729,652股B輪優先股和441,831股C輪優先股（「重新指定股份」），售予貴公司E輪優先股股東（「買方」）。根據該協議的條款和條件，將被買賣的每一股普通股和優先股須在該協議交割的同時被重新分類並指定為一股E輪優先股。

買方支付的對價接近於重新指定日期E輪優先股的公允價值。由於重新指定不涉及貴公司全體普通股股東或優先股股東，因此其不被視為以股東身份進行的交易。重新指定屬於國際財務報告準則第2號項下股份支付的範疇，因為該交易實際被視為貴公司發行E輪優先股以換取重新指定的股份賣方持有的重新指定股份。

由於貴公司收取的對價（即於重新指定日期重新指定股份的公允價值）低於已發行E輪優先股的公允價值，且貴公司通過該重新指定未獲取任何享有利益的權利和任何經濟資源的控制權，於重新指定日期已發行E輪優先股與重新指定股份之間的公允價值差額人民幣196,712,000元已於截至2021年3月31日止年度的合併損益表中確認為開支。

- (b) 於2021年6月25日，董事會已批准於英屬維爾京群島註冊成立一個平台（「ESOP BVI」），為貴公司將採納的受限制股份單位計劃的參與者持有激勵股份。

根據貴公司董事會於2021年8月3日的決議案，貴公司採納受限制股份單位計劃，以吸引、挽留及激勵貴公司董事、僱員及有關其他參與者。受限制股份單位計劃自獲採納日期起生效且將管控貴公司自授出日期起10個財政年度作出的受限制股份單位。根據受限制股份單位計劃可能授出及發行的受限制股份單位總數將不超過貴公司的4,798,904股1類普通股，即緊接[編纂]前貴公司股份總數的22.42%（按已兌換及全面攤薄基準）。

於2021年9月16日，貴公司向Arrail Sunshine Holdings Limited（「Arrail Sunshine」）（ESOP BVI）發行合共4,798,904股1類普通股。由於貴公司有權管治Arrail Sunshine的相關活動並可自合資格董事、僱員及其他人士（統稱「承授人」）的貢獻中獲得利益，因此，貴公司董事認為將Arrail Sunshine合併入賬屬適當。因此，於2021年9月30日，合共4,798,904股1類普通股入賬為庫存股份。

附錄一

會計師報告

26 儲備

下表列示資產負債表項目「儲備」的明細及該等儲備於年／期內的變動。各儲備的性質及用途描述載於下表。

貴集團	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股份 酬金儲備 人民幣千元	匯兌差額 (附註) 人民幣千元	自有信貸 風險導致的 公允價值	總計 人民幣千元
					變動及其他 人民幣千元	
於2018年4月1日	-	114,788	3,324	42,586	70,419	231,117
股份酬金	-	-	1,291	-	-	1,291
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	17,382	17,382
匯兌差額	-	-	-	(107,652)	-	(107,652)
其他	-	-	-	-	(1,179)	(1,179)
於2019年3月31日	-	114,788	4,615	(65,066)	86,622	140,959
於2019年4月1日	-	114,788	4,615	(65,066)	86,622	140,959
股份酬金	-	-	445	-	-	445
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	31,326	31,326
匯兌差額	-	-	-	(101,318)	-	(101,318)
其他	-	-	-	-	(32)	(32)
於2020年3月31日	-	114,788	5,060	(166,384)	117,916	71,380
於2020年4月1日	-	114,788	5,060	(166,384)	117,916	71,380
發行股份	-	4,733	(5,060)	-	-	(327)
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	4,457	4,457
自有信貸風險導致的 債券公允價值變動	-	-	-	-	(4,711)	(4,711)
重新指定已發行普通股為 E輪優先股	-	(9,729)	-	-	-	(9,729)
匯兌差額	-	-	-	179,729	-	179,729
已收購非控股權益 (附註37(a))	-	-	-	-	(3,131)	(3,131)
已出售非控股權益 (附註37(b))	-	-	-	-	2,402	2,402
其他	-	-	-	-	(886)	(886)
於2021年3月31日	-	109,792	-	13,345	116,047	239,184

附錄一

會計師報告

貴集團	庫存股份	股份溢價	股份 酬金儲備	匯兌差額 (附註)	自有信貸 風險導致的 公允價值 變動及其他	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2021年4月1日	-	109,792	-	13,345	116,047	239,184
發行受限制股份單位計劃股份 (附註25(b))	(15,435)	-	-	-	-	(15,435)
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	(25,197)	(25,197)
自有信貸風險導致的 債券公允價值變動	-	-	-	-	(26)	(26)
匯兌差額	-	-	-	31,989	-	31,989
於2021年9月30日	<u>(15,435)</u>	<u>109,792</u>	<u>-</u>	<u>45,334</u>	<u>90,824</u>	<u>230,515</u>
於2020年4月1日	-	114,788	5,060	(166,384)	117,916	71,380
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	21,147	21,147
自有信貸風險導致的 債券公允價值變動	-	-	-	-	(5,998)	(5,998)
匯兌差額	-	-	-	89,179	-	89,179
已收購非控股權益 (附註37(a))	-	-	-	-	1,332	1,332
已出售非控股權益 (附註37(b))	-	-	-	-	(276)	(276)
於2020年9月30日(未經審計)	<u>-</u>	<u>114,788</u>	<u>5,060</u>	<u>(77,205)</u>	<u>134,121</u>	<u>176,764</u>

附註：匯兌差額指因換算貴集團旗下公司(其功能貨幣不同於貴公司及貴集團財務報表的呈報貨幣人民幣)財務報表而產生的差額。

附錄一

會計師報告

貴公司	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股份 酬金儲備 人民幣千元	匯兌差額 人民幣千元	自有信貸 風險導致的 公允價值 變動及其他	總計
					人民幣千元	
於2018年4月1日	-	114,788	3,324	53,722	66,760	238,594
股份酬金	-	-	1,291	-	-	1,291
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	17,382	17,382
匯兌差額	-	-	-	(78,248)	-	(78,248)
於2019年3月31日	-	114,788	4,615	(24,526)	84,142	179,019
於2019年4月1日	-	114,788	4,615	(24,526)	84,142	179,019
股份酬金	-	-	445	-	-	445
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	31,326	31,326
匯兌差額	-	-	-	(72,910)	-	(72,910)
於2020年3月31日	-	114,788	5,060	(97,436)	115,468	137,880
於2020年4月1日	-	114,788	5,060	(97,436)	115,468	137,880
發行股份	-	4,733	(5,060)	-	-	(327)
重新指定已發行普通股 為E輪優先股	-	(9,729)	-	-	-	(9,729)
自有信貸風險導致的可轉換 可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	4,457	4,457
匯兌差額	-	-	-	133,793	-	133,793
於2021年3月31日	-	109,792	-	36,357	119,925	266,074

附錄一

會計師報告

貴公司	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股份 酬金儲備 人民幣千元	匯兌差額 人民幣千元	自有信貸 風險導致的 公允價值 變動及其他	總計
					人民幣千元	
於2021年4月1日	-	109,792	-	36,357	119,925	266,074
發行受限制股份單位						
計劃普通股(附註25(b))	(15,435)	-	-	-	-	(15,435)
自有信貸風險導致的可轉換						
可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	(25,197)	(25,197)
匯兌差額	-	-	-	24,384	-	24,384
於2021年9月30日	<u>(15,435)</u>	<u>109,792</u>	<u>-</u>	<u>60,741</u>	<u>94,728</u>	<u>249,826</u>
於2020年4月1日	-	114,788	5,060	(97,436)	115,468	137,880
自有信貸風險導致的可轉換						
可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	-	21,147	21,147
匯兌差額	-	-	-	65,113	-	65,113
於2020年9月30日(未經審計)	<u>-</u>	<u>114,788</u>	<u>5,060</u>	<u>(32,323)</u>	<u>136,615</u>	<u>224,140</u>

27 借款

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入非流動負債				
無抵押銀行借款(b)	-	33,600	5,302	-
有抵押其他借款(c)	-	-	18,566	12,050
	-	33,600	23,868	12,050
計入流動負債				
有抵押銀行借款(a)	124,636	143,000	37,800	86,260
無抵押銀行借款(b)	44,000	111,400	143,970	90,394
有抵押其他借款(c)	-	-	12,853	12,853
	168,636	254,400	194,623	189,507
	<u>168,636</u>	<u>288,000</u>	<u>218,491</u>	<u>201,557</u>

附錄一

會計師報告

(a) 有抵押銀行借款

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的有抵押銀行借款分別按4.62%、4.60%、4.49%及4.59%的年加權平均利率計息。

有抵押銀行借款的到期情況如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	124,636	143,000	37,800	86,260

貴集團的有抵押銀行借款以下列各項作抵押：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原到期日超過三個月的定期存款 (附註24(b))	144,097	156,439	65,706	97,304

(b) 無抵押銀行借款

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的無抵押銀行借款分別按5.25%、5.72%、5.35%及4.62%的年加權平均利率計息。

無抵押銀行借款的到期情況如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	44,000	111,400	143,970	90,394
1至2年	-	28,800	5,302	-
2至3年	-	4,800	-	-
	44,000	145,000	149,272	90,394

附錄一

會計師報告

若干有額外擔保的無抵押銀行借款如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
由鄒其芳（貴公司董事）擔保	44,000	59,000	30,000	-

由貴公司董事提供的該等個人擔保於2021年8月2日解除。

(c) 有抵押其他借款

於2020年6月15日，貴公司的子公司北京聖彬科貿有限公司（「北京聖彬」）及北京瑞程醫院管理有限公司（「北京瑞程」）與中關村科技租賃股份有限公司（「中關村科技」）就物業、廠房及設備售後回租訂立協議，據此租賃本金分別為人民幣9,640,000元及人民幣28,920,000元，按年利率5.6%計息，須於三年內按季度支付。

根據貴集團管理層評估，中關村科技並無取得資產控制權，且資產轉移並不符合國際財務報告準則第15號的入賬列為資產出售的規定。因此，貴集團繼續根據國際財務報告準則第9號確認有關資產及確認等同轉讓所得款項的借款。

(d) 公允價值

借款的公允價值與賬面值並無重大差異，原因為該等借款的應付利息接近當前市場利率或借款屬短期性質。

(e) 遵守財務契諾

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，貴集團已遵守其銀行借款的財務契諾。

28 遞延所得稅

以下是合併資產負債表呈列的對遞延稅款餘額的分析：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	30,778	34,303	28,630	30,036
遞延稅項負債	(4,138)	(3,843)	(3,125)	(2,630)
	<u>26,640</u>	<u>30,460</u>	<u>25,505</u>	<u>27,406</u>

附錄一

會計師報告

以下是貴集團於業績紀錄期確認的遞延稅項資產及負債及其變動情況。

	稅項虧損	信貸虧損撥備	金融資產 公允價值變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年4月1日	9,675	2,860	(4,999)	7,536
計入損益	15,733	2,510	861	19,104
於2019年3月31日	25,408	5,370	(4,138)	26,640
於2019年4月1日	25,408	5,370	(4,138)	26,640
計入／(扣除自) 損益	7,867	(4,342)	295	3,820
於2020年3月31日	33,275	1,028	(3,843)	30,460
於2020年4月1日	33,275	1,028	(3,843)	30,460
(扣除自)／計入損益	(6,083)	410	718	(4,955)
於2021年3月31日	27,192	1,438	(3,125)	25,505
於2021年4月1日	27,192	1,438	(3,125)	25,505
計入／(扣除自) 損益	1,729	(323)	495	1,901
於2021年9月30日	28,921	1,115	(2,630)	27,406

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，遞延稅項資產人民幣975,000元、人民幣7,547,000元、人民幣7,971,000元及人民幣7,229,000元及遞延稅項負債人民幣981,000元、人民幣897,000元、人民幣722,000元及人民幣690,000元預期將於12個月內收回。於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日的剩餘遞延稅項資產及遞延稅項負債預計將於12個月後收回。

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，未確認的遞延稅項資產如下表所示：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可扣減累計稅項虧損				
於5年內到期	74,986	242,558	233,195	251,359
可扣減暫時性差額	15,474	14,057	17,362	18,563

29 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期以來，貴公司已通過向投資者發行優先股（即A-1輪優先股、A-2輪優先股、B輪優先股、C輪優先股、D-1輪優先股、D-2輪優先股、D-3輪優先股及E輪優先股）完成數輪融資。

發行詳情載列於下表：

	發行日期	購買價 (美元／股)	股份數目	總對價	
				千美元	人民幣千元
A-1-KPCB輪優先股	2010年4月9日	4.21	2,077,778	8,750	59,724
A-1-QIMING輪優先股	2010年4月9日	4.75	946,837	4,500	30,719
A-2-Xiaoming Zhang輪 優先股	2010年4月9日	4.06	64,291	261	1,783
A-2輪優先股	2010年4月9日	4.18	789,030	3,300	22,524
B輪優先股	2011年8月23日	10.13	1,975,245	20,000	127,970
C輪優先股	2014年3月27日	15.84	4,323,633	68,500	420,951
D-1輪優先股	2017年7月31日	30.08	1,495,836	45,000	302,738
D-3輪優先股	2017年12月29日	33.43	1,256,502	42,000	274,436
D-2輪優先股	2018年2月9日	39.20	765,312	30,000	189,582
E輪優先股 (附註)	2021年1月29日	39.08	1,819,497	71,098	467,206
E輪優先股	2021年1月29日	46.47	510,010	23,700	155,740
E輪優先股	2021年3月31日	46.47	430,400	20,000	131,426
E輪優先股	2021年4月7日	46.47	645,601	30,000	192,955
E輪優先股	2021年4月8日	46.47	257,008	11,942	76,810
E輪優先股	2021年4月22日	46.47	489,795	22,760	146,390
E輪優先股	2021年4月30日	46.47	198,845	9,240	59,430

附註：1,819,497股E輪優先股指重新指定股份的賣方將重新指定股份轉讓及重新指定給買方。詳情請參閱附註25。

優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權利

每名優先股持有人均有權於董事會宣派股息時，優先於貴公司所有其他現有或未來類別或輪次股份（包括普通股）持有人，自貴公司收取有關持有人所持每股優先股的非累計股息，按貴公司董事會決定及宣佈的比率計算，有關股息以可合法作此用途的資金撥付。

(b) 轉換特點

優先股可按持有人選擇於每輪優先股對價全數繳清後隨時轉換為普通股，或於合資格首次公開發售完成後按當時有效的適用轉換價自動轉換為普通股。

合資格首次公開發售指由優先股持有人所合理接受的牽頭承銷商經辦且貴公司的投資前市值至少為1,000,000,000美元的首次公開發售（「首次公開發售」）。

(c) 贖回特點

在修訂及重述貴公司日期為2021年1月29日的組織章程大綱之前，如果(a)在2020年12月31日（「贖回開始日期」）之前沒有合資格首次公开发售或(b)貴公司嚴重違反任何交易文件的情況，任何優先股持有人（「請求持有人」）可在發出書面通知的情況下要求貴公司贖回，而貴公司須贖回該請求持有人所持有的全部或部分當時未贖回的優先股（「贖回股份」）。

在修訂及重述貴公司日期為2021年1月29日的組織章程大綱之後，贖回開始日期被修改為(i)就E輪優先股持有人而言為自發行日期起計三年或收到A輪至D輪優先股持有人的任何贖回通知後；(ii)就A輪至D輪優先股持有人而言為2021年12月31日。

貴公司發行的優先股可按持有人選擇在贖回開始日期後贖回。倘貴公司屆時可合法贖回的股份數量少於要求贖回的股份數量（包括但不限於資金不足），則自每名優先股持有人贖回的股份數量應按比例減少（按所享有權益總額為基準計算）。其後，要求贖回的剩餘股份須結轉，並於貴公司有合法可用資金作此用途時盡快贖回。

贖回價格應由貴公司支付給優先股持有人，金額相當於自優先股發行日期起至贖回價全額支付日期止期間每股優先股原發行價每年百分之六(6%)的應計簡單利息，以及任何應計但未付的股息。

(d) 清算優先權

清算於以下情況下發生：(a)貴公司出現任何清算、解散或清盤（不論自願與否）及(b)視作清算事件發生。視作清算事件包括(i)任何集團實體任何出售、處置、租賃或轉讓所有或絕大部分資產；(ii)任何集團實體作出任何併購或合併，此後，該集團實體於有關交易前持有投票權證券的持有人擁有或控制存續公司（按已轉換基準）或其他實體於交易前持有的股份賬戶的少於半數的流通在外投票權證券；或(iii)銷售任何集團實體的不少於半數的流通在外投票權證券（按已轉換基準）。視作清算事件在多數優先股持有人書面認為該事件並非清算事件時可獲豁免。

倘若貴公司清算、解散或清盤（不論自願與否），則貴公司合法可供分派的資產須按下列順序及方式分派予已發行及發行在外股份（按已轉換基準）持有人：

每名優先股持有人因擁有有關股份，可就所持每股優先股優先於先前優先股及普通股或任何其他類別或輪次股份持有人收取貴公司任何資產或盈餘資金分派，金額等於適用優先發行價的百分之一百五十(150%)，另加相關優先股所有應計或已宣派但未支付的股息。倘若可供分派資產及資金不足以向相關持有人悉數支付優先受償金，則按以下順序向優先股股東支付清算優先受償金：第一為任何優先股的持有人，第二為1類普通股的持有人，第三為2類普通股的持有人。

附錄一

會計師報告

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

人民幣千元

於2018年4月1日(未經審計)	1,919,112
公允價值變動	175,436
包括：自有信貸風險導致的公允價值變動	(17,382)
匯兌差額	135,720
	<u>135,720</u>
於2019年3月31日	<u>2,230,268</u>
計入「可轉換可贖回優先股的公允價值變動」的年內公允價值變動總額	<u>192,818</u>
於2019年4月1日	2,230,268
公允價值變動	114,723
包括：自有信貸風險導致的公允價值變動	(31,326)
匯兌差額	118,413
	<u>118,413</u>
於2020年3月31日	<u>2,463,404</u>
計入「可轉換可贖回優先股的公允價值變動」的年內公允價值變動總額	<u>146,049</u>
於2020年4月1日	2,463,404
發行優先股	296,867
自己發行普通股重新指定導致的結餘重新分類(附註25)	10,547
自重新指定股份重新指定為E輪優先股(附註25)	196,712
公允價值變動	419,832
包括：自有信貸風險導致的公允價值變動	(4,457)
匯兌差額	(208,897)
	<u>(208,897)</u>
於2021年3月31日	<u>3,178,465</u>
計入「可轉換可贖回優先股」的年內公允價值變動總額	<u>424,289</u>
於2021年4月1日	3,178,465
發行優先股	475,585
公允價值變動	453,306
包括：自有信貸風險導致的公允價值變動	25,197
匯兌差額	(35,204)
	<u>(35,204)</u>
於2021年9月30日	<u>4,072,152</u>
計入「可轉換可贖回優先股」的期內公允價值變動總額	<u>428,109</u>

於2020年及2021年3月31日，鑒於(i) A輪至D輪優先股持有人的贖回開始日期分別為2020年及2021年3月31日起一年內；及(ii) E輪優先股持有人可在收到A輪至D輪優先股持有人的任何贖回通知後贖回優先股，故優先股已分類為流動負債。

於2021年8月12日，貴公司與所有普通股及優先股股東訂立第八份經修訂及重述的股東協議的增編，將贖回開始日期修改為2023年12月31日之後。因此，於2021年9月30日，優先股已分類為非流動負債。

可轉換可贖回優先股不在活躍證券市場交易，因此，貴集團委聘獨立估值師採用折現現金流量模型評估可轉換可贖回優先股的公允價值。於模型中使用的關鍵假設如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
折現率	17%	17%	17%	15.5%
無風險利率	2.3%	0.16%	0.06%	0.04%
缺乏市場流通性折讓 (「缺乏市場流通性折讓」)	15%	10%	10%	5%
波幅	47%	50%	49%	46%

倘貴公司股本價值減少10%而所有其他變量保持不變，則於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，優先股的公允價值將分別減少約人民幣207,913,000元、人民幣220,904,000元、人民幣309,300,000元及人民幣389,211,000元。倘貴公司股本價值增加10%而所有其他變量保持不變，則截至2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，優先股的公允價值將分別增加約人民幣207,377,000元、人民幣220,873,000元、人民幣315,978,000元及人民幣390,792,000元。

折現率(稅後)按各估值日期的加權平均資本成本估計得出。董事根據到期年限與合資格首次公開發售時間接近的美國政府債券的收益率估計估值日期的無風險利率。缺乏市場流通性折讓根據期權定價法估計得出。根據期權定價法，認沽期權的成本(可對沖私人持有的股份在可出售前的價格變動)被視作釐定缺乏市場流通性折讓的基準。波幅乃根據時間跨度接近預期期限的可比較公司的歷史股價中嵌入的每日收益年化標準差估計得出。贖回、清算及首次公開發售情境的概率權重基於貴公司的最佳估計。除上述採用的假設外，在釐定於各估值日期優先股的公允價值時，貴公司未來表現的預測亦考慮在內。

優先股的公允價值變動計入合併損益表的「可轉換可贖回優先股的公允價值變動」，而由於該負債的自有信貸風險變動而導致的優先股公允價值變動則計入其他全面收益／(虧損)。

29.1 債券

於2020年3月16日，貴公司的子公司北京瑞爾聖彬醫療科技有限公司(「債券借款人」)簽署投資協議(「原債券投資協議」)，據此，債券借款人向一名投資者(「債券持有人」)發行本金額人民幣200百萬元的債券。該債券已於2020年4月10日提取並發行。該債券將於以下較早日期(「到期日」)到期：(i)自發行日期起計一年後由貴集團自願提前償付；(ii)自債券發行日期起計四年；(iii)於債券發行日期起計一年後權證持有人行使權證(附註29.2)並要求貴集團提前償付；或(iv)有任何違約事件(即拖欠付款、違反陳述等)。債券利息設定為每年5.8%，每半年支付一次。如果貴集團選擇自願提前償付，貴集團將償付本金另加額外利息(作出選擇當天若無合資格首次公開發售則其相當於14.2%的內部收益率或當天若有合資格首次公開發售則相當於11.8%的內部收益率)。

附錄一

會計師報告

於2021年6月29日，債券借款人及債券持有人訂立新債券投資協議（「新債券投資協議」），以取代原債券投資協議的條款。根據新債券投資協議，倘於2022年12月31日之前發生合資格首次公開發售，則債券持有人有權要求債券借款人於該上市日期起15天內償還債券及其應計利息。其他條款與原債券投資協議相同。

債券於合併資產負債表呈列如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債				
按公允價值計量的已發行債券	-	-	167,345	184,569

債券以多個集團實體的公司擔保以及債券借款人可變利益實體的未來應收服務費作抵押。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月的債券變動載列如下：

	人民幣千元
於2018年4月1日（未經審計）、2019年及2020年3月31日	-
發行	151,608
已付利息	(5,651)
公允價值變動	21,388
包括：自有信貸風險導致的公允價值變動	4,711
於2021年3月31日	<u>167,345</u>
計入「債券的公允價值變動」的年內公允價值變動總額	<u>16,677</u>
於2021年4月1日	167,345
已付利息	(5,452)
公允價值變動	22,676
包括：自有信貸風險導致的公允價值變動	26
包括：調整債券導致的公允價值變動	9,628
於2021年9月30日	<u>184,569</u>
計入「債券的公允價值變動」的期內公允價值變動總額	<u>22,650</u>

附錄一

會計師報告

債券不在活躍證券市場交易，因此，貴集團委聘獨立估值師採用折現現金流量模型評估債券的公允價值。確定其公允價值的關鍵假設載列如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
折現率	–	–	14.15%	13.85%

倘折現率減少／增加1%而所有其他變量保持不變，則於2021年3月31日及2021年9月30日，債券的公允價值將分別增加／減少約人民幣3,965,000元及人民幣2,326,000元。

29.2 權證

權證於合併資產負債表呈列如下：

	於3月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債			
按公允價值計量的權證	–	–	71,126

誠如附註29.1所述，就債券發行而言，已向債券持有人的聯屬公司（「權證持有人」）發行權證，權證持有人擁有選擇權行使以下三項權利其中一項：(1)按權證協議所載1類普通股的行使價（「權證行使價」）認購貴公司1類普通股；(2)收取權證公允價值與權證行使價之間的現金利潤（「現金利潤公允價值」）；及(3)按認沽期權價（乃按5.8%與內部收益率（若無合資格首次公開發售則按14.2%的內部收益率或若有合資格首次公開發售則按11.8%的內部收益率）之間的差異計算的若干方程式釐定）向貴公司售回權證。現金利潤公允價值乃(i)倘於公開市場上市：則按行使前30日的加權平均市價；或(ii)倘未上市：則按最後一輪股本融資估值計算。自權證發行以來概無權證已獲行使。

於2021年6月29日，貴公司、債券借款人、債券持有人及權證持有人（「債券及權證各方」）訂立終止及承諾契據，據此，債券及權證各方同意權證須立即註銷（附註29.3）。

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月的權證變動載列如下：

	人民幣千元
於2018年、2019年及2020年4月1日	–
發行	48,392
公允價值變動	26,802
匯兌差額	(4,068)
於2021年3月31日	71,126
計入「權證的公允價值變動」的年內公允價值變動總額	26,802

附錄一

會計師報告

人民幣千元

於2021年4月1日	71,126
公允價值變動	13,686
匯兌差額	(1,094)
終止權證(附註29.3)	(83,718)
	<u> </u>
於2021年9月30日	<u> </u>
	<u> </u>
計入「權證的公允價值變動」的期內公允價值變動總額	<u> </u> 13,686

權證不在活躍證券市場交易，因此，貴集團委聘獨立估值師採用二叉樹模型評估權證的公允價值。確定其公允價值的關鍵假設載列如下：

	於3月31日		
	2019年	2020年	2021年
波動率	-	-	46%
無風險利率	-	-	0.64%

管理層認為，貴公司股本價值變動屬權證公允價值的最敏感因素。倘貴公司股本價值減少／增加10%而所有其他變量保持不變，則於2021年3月31日，權證的公允價值將減少／增加約人民幣5,837,000元。

29.3 衍生負債

衍生負債於合併資產負債表呈列如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動負債				
按公允價值計量的衍生負債	-	-	-	96,359
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

於2021年6月29日，債券及權證各方訂立一份終止及承諾契據，據此，各方同意：(i)權證應立即註銷，權證文件應立即及不可撤銷地終止；(ii)作為註銷及終止權證文件的全部對價，貴公司應於[編纂]完成日期起計第三個營業日當日或之前向權證持有人支付15.62百萬美元；(iii)倘(y)貴公司未能於2022年12月31日或之前完成[編纂]；或(z)貴公司擬進行交易出售，債券及權證各方應於重訂日期(就(y)而言)後的5個營業日或任何交易出售結束(就(z)而言)的30個營業日之前，重新訂立權證購買協議、權證文據及權證，於各種情況下，其形式及內容均與權證文件相同(附註29.2)。

附錄一

會計師報告

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月的衍生負債變動載列如下：

	人民幣千元
於2018年、2019年、2020年及2021年4月1日	–
確認衍生負債	94,854
計入「衍生負債的公允價值變動」的公允價值變動	1,129
匯兌差額	376
	<u>96,359</u>
於2021年9月30日	<u>96,359</u>
確認衍生負債	94,854
終止權證(附註29.2)	(83,718)
	<u>11,136</u>
終止權證與確認衍生負債之間的公允價值差額	<u>11,136</u>

衍生負債不在活躍證券市場交易，因此，貴集團委聘獨立估值師採用折現現金流量法評估衍生負債的公允價值以確定貴集團相關權益的公允價值。發行的關鍵假設設定如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
波動率	–	–	–	46%
無風險利率	–	–	–	0.65%

倘預期波動率減少／增加1%而所有其他變量保持不變，則於2021年9月30日，衍生負債的公允價值將增加／減少約人民幣360,000元。

30 貿易及其他應付款項

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
貴集團				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	131,707	124,123	121,320	114,872
其他應付款項	146,625	142,347	173,348	210,005
	<u>278,332</u>	<u>266,470</u>	<u>294,668</u>	<u>324,877</u>
貴公司				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他應付款項	38,127	3,309	51,918	77,438

附錄一

會計師報告

貴集團按發票日期劃分的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不超過3個月	72,927	67,228	65,180	72,762
3至6個月	23,589	26,374	25,535	19,390
6個月至1年	17,334	15,387	17,061	10,479
超過1年	17,857	15,134	13,544	12,241
	<u>131,707</u>	<u>124,123</u>	<u>121,320</u>	<u>114,872</u>

其他應付款項的明細如下：

貴集團	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付少數股東款項	34,946	9,917	16,906	16,685
應付前任股東款項	13,060	4,228	14,366	14,179
應付關聯方款項 (附註35(c))	4,512	2,466	21,130	18,841
來自關聯方的貸款 (附註35(c))	3,618	3,618	3,618	–
應付僱員福利	54,376	58,510	72,780	98,413
應付稅項	5,198	11,018	13,417	15,916
其他	30,915	52,590	31,131	45,971
	<u>146,625</u>	<u>142,347</u>	<u>173,348</u>	<u>210,005</u>

貴公司	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付少數股東款項	22,826	1,311	12,146	16,685
應付前任股東款項	13,060	1,128	10,366	14,179
應付關聯方款項	1,127	813	21,020	24,778
其他	1,114	57	8,386	21,796
	<u>38,127</u>	<u>3,309</u>	<u>51,918</u>	<u>77,438</u>

貿易及其他應付款項的賬面值以人民幣計值，由於到期時間較短，其與公允價值相若。

31 業務合併

(a) 收購大連沙河口葆嘉口腔門診部的業務

大連沙河口葆嘉口腔門診部是一家為個人客戶提供口腔醫療服務的企業。

於2019年6月，貴集團簽署協議，以人民幣7.00百萬元及所出售無形資產人民幣1.03百萬元作為對價，收購大連沙河口葆嘉口腔門診部業務的51.22%權益。對價超過所收購資產和負債淨公允價值的部分為人民幣5.75百萬元，其已計入商譽。

下表概述於收購日收購大連沙河口葆嘉口腔門診部業務的總購買對價及所收購資產以及所承擔負債的公允價值：

	<u>2019年6月30日</u>
	人民幣千元
對價	
現金對價	7,000
結算既有的服務合同 (附註16)	1,030
	<u>8,030</u>
總購買對價	<u>8,030</u>
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
現金及現金等價物	1,566
預付款項、其他應收款項及其他流動資產	501
無形資產：品牌 (附註16)	1,235
無形資產：非競爭性協議及客戶關係 (附註16)	2,200
遞延稅項負債	(343)
其他應付款項及應計費用	(705)
	<u>4,454</u>
所收購可識別淨資產	4,454
減：非控股權益	(2,173)
加：商譽 (附註17)	5,749
	<u>8,030</u>
所收購淨資產	<u><u>8,030</u></u>
	<u>2019年6月30日</u>
	人民幣千元
收購業務的現金流出(扣除所得現金)	
現金對價	7,000
減：所得現金及現金等價物	(1,566)
	<u>5,434</u>
現金流出淨額－投資活動	<u><u>5,434</u></u>

商譽歸因於貴集團收購大連沙河口葆嘉口腔門診部後預期產生的該業務的協同效應。

(b) 收購公司西安瑞泰口腔醫院有限公司

Xi'an Ruitai Dental Hospital Management Co. Ltd. 是一家為個人客戶提供口腔醫療服務的公司。

附錄一

會計師報告

於2019年8月，貴集團以人民幣7.00百萬元作為對價，收購Xi'an Ruitai Hospital Management Co. Ltd的100%股權。對價超過所收購資產和負債淨公允價值的部分為人民幣0.90百萬元，其已計入商譽。

下表概述於收購日收購Xi'an Ruitai Hospital Management Co. Ltd的總購買對價及所收購資產以及所承擔負債的公允價值：

	2019年8月31日
	人民幣千元
對價	
購買對價	7,000
總購買對價	7,000
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
物業、廠房及設備 (附註14)	4,845
現金及現金等價物	1,291
預付款項、其他應收款項及其他流動資產	63
無形資產：品牌 (附註16)	1,490
其他應付款項及應計費用	(1,362)
遞延稅項負債	(224)
可識別淨資產總值	6,103
加：商譽 (附註17)	897
	7,000
	2019年8月31日
	人民幣千元
收購子公司的現金流出 (扣除所得現金)	
現金對價	7,000
減：所得現金及現金等價物	(1,291)
現金流出淨額－投資活動	5,709

商譽歸因於貴集團收購Xi'an Ruitai Hospital Management Co. Ltd後預期產生的該公司的協同效應。

(c) 收購Dalian Shahekou Bailixia Dental Clinic的業務

Dalian Shahekou Bailixia Dental Clinic是一家為個人客戶提供口腔醫療服務的企業。

於2020年12月，貴集團簽署協議，以人民幣3.00百萬元及所出售無形資產人民幣0.44百萬元作為對價，收購Dalian Shahekou Bailixia Dental Clinic業務的51.22%股權。對價超過所收購資產和負債淨公允價值的部分為人民幣2.41百萬元，其已計入商譽。

附錄一

會計師報告

下表概述於收購日收購大連瑞盛葆嘉口腔診所業務的總購買對價及所收購資產以及所承擔負債的公允價值：

	<u>2020年12月31日</u>
	人民幣千元
對價	
購買對價	3,000
結算既有的服務合同 (附註16)	442
	<u>3,442</u>
總購買對價	<u>3,442</u>
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
現金及現金等價物	1,049
預付款項、其他應收款項及其他流動資產	108
無形資產：品牌 (附註16)	485
無形資產：非競爭性協議及客戶關係 (附註16)	600
其他應付款項及應計費用	(100)
遞延稅項負債	(108)
	<u>2,034</u>
可識別淨資產總值	<u>2,034</u>
減：非控股權益	(997)
加：商譽 (附註17)	2,405
	<u>3,442</u>
	<u><u>3,442</u></u>
	<u>2020年12月31日</u>
	人民幣千元
收購業務的現金流出 (扣除所得現金)	
現金對價	3,000
減：所得現金及現金等價物	(1,049)
	<u>1,951</u>
現金流出淨額 – 投資活動	<u><u>1,951</u></u>

商譽歸因於貴集團收購大連瑞盛葆嘉口腔診所後預期產生的該業務的協同效應。

(d) 其他資料

收購相關的成本並不重大，已於截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月的合併損益表內的行政開支直接扣除。

於業績紀錄期，上文所收購業務的收購後收入及淨虧損對貴集團而言並不重大。

附錄一

會計師報告

32 現金流量資料

(a) 經營所得現金

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
除所得稅前虧損	(315,462)	(320,894)	(581,744)	(181,110)	(459,077)
就以下各項作出調整：					
折舊及攤銷	181,370	222,616	228,991	114,354	117,526
股份酬金	1,291	445	-	-	-
自己發行普通股及優先股					
重新指定為E輪優先股	-	-	196,712	-	-
金融資產淨減值虧損／(減值虧損撥回)	14,782	16,706	5,476	2,087	(4,523)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	192,818	146,049	424,289	215,234	428,109
債券的公允價值變動	-	-	16,677	5,309	22,650
權證的公允價值變動	-	-	26,802	7,527	13,686
衍生負債的公允價值變動	-	-	-	-	1,129
終止權證與確認衍生負債之間的					
公允價值差額	-	-	-	-	11,136
出售物業、廠房及設備的					
淨虧損／(收益)	2,055	3,755	5,002	784	(592)
按公允價值計入損益的金融資產的					
淨公允價值收益	(614)	(654)	(6,138)	(3,900)	(293)
使用權益法入賬的分佔聯營公司及					
合營公司淨虧損／(利潤)	9,939	2,716	(2,602)	(267)	(829)
淨財務成本	28,662	38,685	44,333	19,352	26,272
	114,841	109,424	357,798	179,370	155,194
營運資金變動					
貿易及其他應收款項(增加)／減少	(44,555)	(3,813)	(54,034)	(36,913)	12,169
存貨(增加)／減少	(3,423)	733	(3,571)	4,511	(12,814)
預付款項增加	(21,024)	(2,709)	(47,166)	(20,708)	(23,401)
合同負債增加／(減少)	39,902	74,797	(28,561)	(28,819)	(3,566)
貿易及其他應付款項增加／(減少)	54,713	(16,827)	25,793	28,026	25,265
經營所得現金	140,454	161,605	250,259	125,467	152,847

(b) 非現金投資及融資活動

非現金交易主要與附註14及附註16所述與物業及設備以及無形資產增加有關的其他應付款項變動、附註15所述使用權資產及租賃負債增加、附註25所述就發行E輪優先股重新指定普通股及優先股、調整債券(附註29.1)以及終止權證與確認衍生負債(附註29.2及29.3)有關。除此之外，截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月並無其他重大非現金投資及融資交易。

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動所得／(所用)負債的對賬

	融資活動負債						應付利息 (計入貿易及 其他應付款項) 人民幣千元
	可轉換可贖回 優先股	債券	權證	衍生負債	租賃負債	借款	
	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2018年4月1日的融資活動負債							
(未經審計)	1,919,112	-	-	-	501,378	7,000	-
現金流入	-	-	-	-	-	168,636	-
現金流出	-	-	-	-	(126,569)	(7,000)	(3,640)
公允價值變動	175,436	-	-	-	-	-	-
租賃	-	-	-	-	247,788	-	-
應計利息	-	-	-	-	28,684	-	3,878
匯兌調整	135,720	-	-	-	-	-	-
於2019年3月31日的融資活動負債	2,230,268	-	-	-	651,281	168,636	238
現金流入	-	-	-	-	-	298,000	-
現金流出	-	-	-	-	(154,181)	(178,636)	(10,691)
公允價值變動	114,723	-	-	-	-	-	-
租賃	-	-	-	-	123,574	-	-
應計利息	-	-	-	-	32,852	-	10,456
匯兌調整	118,413	-	-	-	-	-	-
於2020年3月31日的融資活動負債	2,463,404	-	-	-	653,526	288,000	3
現金流入	296,867	151,608	48,392	-	-	297,858	-
現金流出	-	(5,651)	-	-	(188,964)	(367,367)	(18,712)
公允價值變動	419,832	21,388	26,802	-	-	-	-
自己發行普通股重新指定 導致的結餘重新分類	10,547	-	-	-	-	-	-
自重新指定股份重新指定為E輪 優先股	196,712	-	-	-	-	-	-
租賃	-	-	-	-	146,197	-	-
應計利息	-	-	-	-	32,388	-	19,526
匯兌調整	(208,897)	-	(4,068)	-	-	-	-
於2021年3月31日的融資活動負債	3,178,465	167,345	71,126	-	643,147	218,491	817

附錄一

會計師報告

	融資活動負債						應付利息 (計入貿易及 其他應付款項) 人民幣千元
	可轉換可贖回 優先股	債券	權證	衍生負債	租賃負債	借款	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		人民幣千元	人民幣千元	
於2021年3月31日的融資活動負債	3,178,465	167,345	71,126	-	643,147	218,491	817
現金流入	475,585	-	-	-	-	69,134	-
現金流出	-	(5,452)	-	-	(104,046)	(91,681)	(817)
公允價值變動	453,306	22,676	13,686	1,129	-	-	-
租賃	-	-	-	-	114,534	-	-
應計利息	-	-	-	-	17,468	5,613	-
匯兌調整	(35,204)	-	(1,094)	376	-	-	-
終止權證與確認衍生負債	-	-	(83,718)	94,854	-	-	-
於2021年9月30日的融資活動負債	<u>4,072,152</u>	<u>184,569</u>	<u>-</u>	<u>96,359</u>	<u>671,103</u>	<u>201,557</u>	<u>-</u>
於2020年3月31日的融資活動負債	2,463,404	-	-	-	653,526	288,000	3
現金流入	-	151,608	48,392	-	-	121,728	-
現金流出	-	-	-	-	(82,177)	(75,493)	(3,222)
公允價值變動	194,087	11,307	7,527	-	-	-	-
租賃	-	-	-	-	41,654	-	-
應計利息	-	-	-	-	15,704	-	4,195
匯兌調整	(100,536)	-	(1,740)	-	-	-	-
於2020年9月30日的融資活動負債 (未經審計)	<u>2,556,955</u>	<u>162,915</u>	<u>54,179</u>	<u>-</u>	<u>628,707</u>	<u>334,235</u>	<u>976</u>

33 或然事項

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，貴集團並無任何重大或然負債。

34 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未產生的重大資本開支如下：

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備	<u>21,337</u>	<u>12,630</u>	<u>16,094</u>	<u>10,035</u>

附錄一

會計師報告

35 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

以下公司為於業績紀錄期與貴集團有交易及／或結餘的貴集團重大關聯方。

關聯方名稱	與貴集團的關係
鄒其芳	貴公司董事
杭州佳沃思	由董事的近親控制的實體
杭州盛朝醫療科技有限公司（「杭州盛朝」）	由董事的近親控制的實體
福州美可普	貴集團聯營公司
濟南濟東	貴集團聯營公司
北京康泰	貴集團合營公司
Beier Holdings Limited	由董事控制的實體
Rise Day Holdings Limited	由董事控制的實體
Ever Respect Limited	由董事控制的實體
Qin Jessie Xin	貴公司董事
Qiming Venture Partners II, L.P.	貴公司股東
Qiming Venture Partners II-C, L.P.	貴公司股東
Qiming Managing Directors Fund II, L.P.	貴公司股東

(b) 與關聯方的重大交易

於業績紀錄期，貴集團與其關聯方進行以下重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按貴集團與各關聯方之間協商的條款進行。

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元
銷售貨品					
杭州佳沃思	960	388	-	-	-
杭州盛朝	-	1,532	10,334	3,214	1,897
福州美可普	1,061	246	1,892	959	1,385
濟南濟東	196	29	32	4	90
	<u>2,217</u>	<u>2,195</u>	<u>12,258</u>	<u>4,177</u>	<u>3,372</u>
購買貨品					
杭州盛朝	-	7,040	16,030	4,915	11,416
北京康泰	8,446	6,316	5,746	2,706	4,133
	<u>8,446</u>	<u>13,356</u>	<u>21,776</u>	<u>7,621</u>	<u>15,549</u>
接受服務					
杭州佳沃思	636	108	-	-	-
杭州盛朝	-	376	581	234	365
	<u>636</u>	<u>484</u>	<u>581</u>	<u>234</u>	<u>365</u>

附錄一

會計師報告

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元
<u>向關聯方提供貸款</u>					
濟南濟東	20,000	10,470	1,500	-	-
北京康泰	-	-	150	-	-
	<u>20,000</u>	<u>10,470</u>	<u>1,650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>關聯方償還貸款</u>					
濟南濟東	7,000	-	-	-	-
北京康泰	80	-	-	-	-
	<u>7,080</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>向關聯方提供貸款的利息</u>					
濟南濟東	793	-	-	-	-
	<u>793</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 與關聯方的結餘

以下與關聯方的交易有關的結餘於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日為未結清：

	於3月31日			於9月30日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<u>貿易相關應收款項</u>				
杭州佳沃思	1,114	1,575	1,575	-
杭州盛朝	-	1,731	13,524	11,347
福州美可普	1,046	512	1,813	753
濟南濟東	5,476	-	-	-
北京康泰	3,989	3,989	3,989	3,989
	<u>11,625</u>	<u>7,807</u>	<u>20,901</u>	<u>16,089</u>
<u>應收關聯方款項 (附註22)</u>				
<u>非貿易性質</u>				
杭州佳沃思	28,105	-	-	-
杭州盛朝	-	25,792	42,359	57,585
濟南濟東	131	-	93	96
北京康泰	413	1,795	2,139	2,604
Beier Holdings Limited	3,441	6,440	8,651	9,865
	<u>32,090</u>	<u>34,027</u>	<u>53,242</u>	<u>70,150</u>
<u>貿易相關應付款項</u>				
杭州佳沃思	23,493	-	-	-
杭州盛朝	-	8,690	26,521	36,113
北京康泰	1,129	769	1,395	2,347
	<u>24,622</u>	<u>9,459</u>	<u>27,916</u>	<u>38,460</u>

附錄一

會計師報告

	於3月31日			於9月30日
	2019年	2020年	2021年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付關聯方款項 (附註30)				
<i>非貿易性質</i>				
鄒其芳	1,127	1,861	2,351	309
Rise Day Holdings Limited	3,385	605	3,068	3,027
Qin Jessie Xin	–	–	2,568	2,534
Qiming Venture Partners II, L.P.	–	–	11,925	11,769
Qiming Venture Partners II-C, L.P.	–	–	1,044	1,031
Qiming Managing Directors Fund II, L.P.	–	–	174	171
	<u>4,512</u>	<u>2,466</u>	<u>21,130</u>	<u>18,841</u>
向關聯方提供貸款 (附註22)				
<i>非貿易性質</i>				
鄒其芳	3,789	3,987	3,698	–
Ever Respect Limited	20,201	21,255	19,714	–
Beier Holdings Limited (i)	89,315	93,979	87,169	86,025
濟南濟東(ii)	19,468	–	823	823
北京康泰	280	280	430	430
	<u>133,053</u>	<u>119,501</u>	<u>111,834</u>	<u>87,278</u>
關聯方貸款 (附註30)				
<i>非貿易性質</i>				
鄒其芳	<u>3,618</u>	<u>3,618</u>	<u>3,618</u>	<u>–</u>

於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，應付／應收關聯方未償還結餘、向鄒其芳提供貸款／鄒其芳貸款及向Ever Respect Limited提供貸款為無抵押、免息及按要求償還。

附註：

- (i) 向Beier Holdings Limited提供的貸款13,264,349美元以貴公司396,827股1類普通股作抵押，按年利率3%計息，並須於(i)[編纂]起計12個月當日及(ii) 2023年12月31日(以較早者為準)償還(附註22)。該筆貸款於2021年9月30日的金額為13,264,349美元(相等於人民幣86,025,000元)並已於2021年10月悉數清償。
- (ii) 於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，向濟南濟東提供之無抵押貸款總結餘分別為人民幣19,468,000元、零、人民幣823,000元及人民幣823,000元，年利率介乎0%至7%，須自借款日期起一至三年內償還。於2019年、2020年及2021年3月31日以及2021年9月30日，濟南濟東貸款的虧損撥備分別為人民幣19,468,000元、零、人民幣823,000元及人民幣823,000元。於2020年3月31日，貴集團同意豁免濟南濟東之尚未償還貸款人民幣38,970,000元以支持其運營並撤銷有關結餘。截至2021年3月31日止年度，貴集團向濟南濟東提供額外貸款人民幣823,000元。

於2021年9月30日的所有應收關聯方款項、向關聯方提供貸款及關聯方貸款均將於[編纂]前悉數清償。

於2021年9月30日的應付關聯方款項將會於[編纂]前悉數清償，惟就中國稅務而言預扣關聯方的款項除外，其將取決於中國稅務機關進行納稅申報及提交稅務檔案的進度。

附錄一

會計師報告

(d) 主要管理人員薪酬

	截至3月31日止年度			截至9月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2020年	2021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
工資、薪金、花紅及其他津貼	4,776	6,970	8,135	2,830	3,771
股份酬金開支	1,291	445	–	–	–
社會保障成本及住房公積金供款	416	396	323	125	254
津貼及實物福利	1,529	1,798	1,657	545	1,283
	<u>8,012</u>	<u>9,609</u>	<u>10,115</u>	<u>3,500</u>	<u>5,308</u>

36 董事福利及利益

(a) 董事薪酬

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月各董事及行政總裁的薪酬載列如下：

截至2019年3月31日止年度：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及實物福利	退休福利	股份酬金	總計
					計劃的僱主供款		
	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
<i>主席</i>							
鄒其芳	–	936	–	1,529	–	–	2,465
<i>董事</i>							
鄒劍龍	–	207	–	–	18	–	225
QI Yong (附註(i))	–	207	–	–	129	–	336
Qin Jessie Xin	–	1,036	–	–	–	1,291	2,327
Zhou Wei (附註(i))	–	–	–	–	–	–	–
HU Xubo (附註(i))	–	–	–	–	–	–	–
QIU Yumin (附註(i))	–	–	–	–	–	–	–
Denis Francis KINANE (附註(i))	270	–	–	–	–	–	270
XU Xiaou (附註(i))	–	–	–	–	–	–	–
MIAO Jingwen (附註(i))	–	–	–	–	–	–	–
總計	<u>270</u>	<u>2,386</u>	<u>–</u>	<u>1,529</u>	<u>147</u>	<u>1,291</u>	<u>5,623</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年3月31日止年度：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及實物福利	退休福利計劃的僱主供款	股份酬金	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	人民幣千元
<i>主席</i>							
鄒其芳	-	952	144	1,798	-	-	2,894
<i>董事</i>							
鄒劍龍	-	223	100	-	19	-	342
QI Yong (附註(i))	-	225	50	-	115	-	390
Qin Jessie Xin	-	972	127	-	-	445	1,544
Zhou Wei (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
HU Xubo (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
QIU Yumin (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
Denis Francis KINANE (附註(i))	279	-	-	-	-	-	279
XU Xiaou (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
MIAO Jingwen (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
總計	<u>279</u>	<u>2,372</u>	<u>421</u>	<u>1,798</u>	<u>134</u>	<u>445</u>	<u>5,449</u>

截至2021年3月31日止年度：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及實物福利	退休福利計劃的僱主供款	股份酬金	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	人民幣千元
<i>主席</i>							
鄒其芳	-	941	144	1,657	-	-	2,742
<i>董事</i>							
鄒劍龍	-	257	172	-	14	-	443
QI Yong (附註(i))	-	256	86	-	86	-	428
Qin Jessie Xin	-	1,019	210	-	-	-	1,229
Zhou Wei (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
Hu Xubo (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
QIU Yumin	-	-	-	-	-	-	-
Denis Francis KINANE (附註(i))	272	-	-	-	-	-	272
XU Xiaou (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
MIAO Jingwen (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
總計	<u>272</u>	<u>2,473</u>	<u>612</u>	<u>1,657</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>5,114</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年9月30日止六個月（未經審計）：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	津貼及實物 福利 人民幣千元	退休福利 計劃的僱主 供款 人民幣千元	股份酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>主席</i>							
鄒其芳	-	480	-	545	-	-	1,025
<i>董事</i>							
鄒劍龍	-	174	-	-	5	-	179
QI Yong (附註(i))	-	115	-	-	34	-	149
Qin Jessie Xin	-	250	-	-	-	-	250
Zhou Wei (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
HU Xubo (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
QIU Yumin (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
Denis Francis KINANE (附註(i))	140	-	-	-	-	-	140
XU Xiaou (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
MIAO Jingwen (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
	<u>140</u>	<u>1,019</u>	<u>-</u>	<u>545</u>	<u>39</u>	<u>-</u>	<u>1,743</u>

截至2021年9月30日止六個月：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	津貼及實物 福利 人民幣千元	退休福利 計劃的僱主 供款 人民幣千元	股份酬金 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>主席</i>							
鄒其芳	-	634	-	1,283	-	-	1,917
<i>董事</i>							
鄒劍龍	-	307	-	-	27	-	334
QI Yong (附註(i))	-	240	-	-	49	-	289
Qin Jessie Xin	-	259	-	-	-	-	259
Zhou Wei (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
HU Xubo (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
QIU Yumin (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
Denis Francis KINANE (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
XU Xiaou (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
MIAO Jingwen (附註(i))	-	-	-	-	-	-	-
章錦才 (附註(ii))	-	1,020	-	-	45	-	1,065
	<u>-</u>	<u>2,460</u>	<u>-</u>	<u>1,283</u>	<u>121</u>	<u>-</u>	<u>3,864</u>

附註：

(i) Hu Xubo及QI Yong分別於2021年1月29日及2021年6月22日辭任貴公司董事。MIAO Jingwen、ZHOU Wei、QIU Yu Min、Denis Francis KINANE及XU Xiaoou於2021年6月23日辭任貴公司董事。

(ii) 章錦才於2021年7月15日獲委任為貴公司董事。

(b) 董事的退休及離職福利

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，貴公司並無向董事支付退休及離職福利。

(c) 就獲得董事服務而向第三方提供的對價

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，貴公司並無就獲得董事服務向第三方提供對價。

(d) 與董事、受該等董事控制的法人團體及該等董事的關連實體訂立的貸款、準貸款或其他交易的資料

除於附註35所披露者外，截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，貴公司並無與董事、受該等董事控制的法人團體及該等董事的關連實體訂立貸款、準貸款或其他交易。

(e) 董事在交易、安排或合同中的重大權益

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度年末或任何時間以及截至2020年及2021年9月30日止六個月，概無貴公司董事直接或間接於貴集團所訂立的涉及貴集團業務的任何重大交易、安排及合同中擁有重大權益。

37 與非控股權益的交易

(a) 收購子公司的額外權益

於截至2021年3月31日止年度，貴集團自相關非控股股東收購若干子公司的額外股本權益，現金對價分別為人民幣1,262,000元、人民幣1,325,000元及人民幣1,018,000元。已收購非控股權益的賬面值與已付對價的差額載列如下。

	截至2021年 3月31日止年度 人民幣千元
已收購非控股權益的賬面總值	474
減：已付非控股權益的總對價	<u>(3,605)</u>
於權益內確認的總差額	<u><u>(3,131)</u></u>

附錄一

會計師報告

於截至2020年9月30日止六個月，貴集團自相關非控股股東收購若干子公司的額外股本權益，現金對價分別為人民幣1,325,000元及人民幣1,018,000元。已收購非控股權益的賬面值與已付對價的差額載列如下。

	截至2020年 9月30日止六個月
	人民幣千元 (未經審計)
已收購非控股權益的賬面總值	3,675
減：已付非控股權益的總對價	<u>(2,343)</u>
於權益內確認的總差額	<u><u>1,332</u></u>

(b) 不改變控制權的情況下出售子公司權益

於截至2021年3月31日止年度，貴集團向第三方出售子公司若干股本權益，現金總對價分別為人民幣1,120,000元、人民幣1,750,000元及人民幣500,000元。已出售股本權益的賬面值與已收對價的差額載列如下。

	截至2021年 3月31日止年度
	人民幣千元
已出售股本權益的賬面總值	(968)
減：已收非控股權益的總對價	<u>3,370</u>
於權益內確認的總差額	<u><u>2,402</u></u>

於截至2020年9月30日止六個月，貴集團向第三方出售子公司若干股本權益，現金總對價為人民幣1,120,000元。已出售股本權益的賬面值與已收對價的差額載列如下。

	截至2020年 9月30日止六個月
	人民幣千元 (未經審計)
已出售股本權益的賬面總值	(1,396)
減：已收非控股權益的總對價	<u>1,120</u>
於權益內確認的總差額	<u><u>(276)</u></u>

附錄一

會計師報告

於截至2021年9月30日止六個月，貴集團向第三方出售子公司若干股本權益，現金總對價分別為人民幣700,000元、人民幣700,000元及人民幣1,400,000元。已出售股本權益的賬面值與已收對價的差額載列如下。

	截至2021年 9月30日止六個月
	人民幣千元
已出售股本權益的賬面總值	(2,800)
減：已收非控股權益的總對價	2,800
	<hr/>
於權益內確認的總差額	<hr/> <hr/> <u>-</u>

38 股息

截至2019年、2020年及2021年3月31日止年度以及截至2021年9月30日止六個月，貴公司並無宣派任何股息。

39 報告期後事項

於2021年10月1日，貴公司向若干董事及合資格僱員授予約3.6百萬個受限制股份單位。受限制股份單位將予歸屬且僅可於貴公司股份在香港聯合交易所有限公司開始買賣日期起的首六個月、第一年、首18個月及第二年（「歸屬期」）結束時分別按25%、25%、25%及25%的比例變現，惟參與者須通過由貴公司董事會執行的年度業績審閱。歸屬期可能因個別或例外情況而有所不同。截至2022年、2023年及2024年3月31日止財政年度，將於損益中確認的受限制股份單位有關的股份支付開支分別不少於人民幣90百萬元、人民幣120百萬元及人民幣30百萬元。

根據於2021年12月1日通過的股東決議案，每股基本及攤薄虧損並無計及建議股份拆細，原因是截至本報告日期建議股份拆細尚未生效。

除上文及本報告其他部分另有披露者外，於業績紀錄期後，並無任何其他重大事項須根據國際財務報告準則進行調整或披露。

III 期後財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司並無就2021年9月30日之後及直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。貴公司或貴集團現時旗下任何公司並未就2021年9月30日之後及直至本報告日期的任何期間宣派或作出任何股息或分派。