

財務資料

閣下閱讀以下討論及分析時，應一併閱讀本文件附錄一會計師報告所載的綜合財務資料（包括相關附註）。我們的綜合財務資料乃根據香港財務報告準則編製。

以下討論及分析包含若干前瞻性陳述，該等陳述反映我們目前對未來事件及財務表現之看法。該等陳述乃基於我們憑藉經驗以及對歷史趨勢、現時狀況及預期未來發展之認知而作出的假設及分析，以及我們認為於有關情況下屬合適之其他因素。然而，實際結果及發展會否達致我們的預期及預測，則視乎多項並非我們所能控制或預見之風險及不明朗因素而定。於評估我們的業務時，閣下應審慎考慮本文件所載所有資料，包括「風險因素」及「業務」各節。

就本節而言，除非文義另有所指，否則所提述的2019年、2020年及2021年均指截至相關年度12月31日止財政年度。除文義另有所指外，本節所述財務資料均按綜合基準闡述。

概覽

我們是中國領先的基因檢測平台公司，專注於消費級基因檢測及癌症篩查服務，致力於透過推廣基因技術幫助人們活出更美好、更健康的人生。根據弗若斯特沙利文的資料，我們為中國最大的消費級基因檢測平台，按2020年已進行檢測數量計，我們的市場份額超過60%，按同年收入計，我們的市場份額則為34.2%。截至2021年12月31日，自我們於2016年成立起，我們進行了超過12百萬次基因檢測，2020年平均每月進行逾230,000次檢測。

我們的消費級基因檢測服務提供全方位的基因檢測服務，涵蓋多個專業領域，包括營養與代謝、癌症風險評估、慢性疾病易感性、藥物遺傳學檢測及傳染病檢測。我們的檢測服務幫助消費者了解其獨特的身體特徵，並更好地決定其生活方式、飲食及用藥。

我們的癌症篩查基因檢測為消費者及醫療保健提供商提供非侵入方法，以於早期檢測結直腸癌及胃癌。根據弗若斯特沙利文的資料，在中國癌症篩查基因檢測市場，按2020年已進行檢測數量計，我們為最大的市場參與者，於2020年，我們癌症篩查服務的毛利率為80.5%，遠高於2020年行業平均水平的60.3%。

財務資料

根據弗若斯特沙利文的資料，於往績記錄期間，我們是中國消費級基因檢測行業中唯一實現可持續盈利的公司。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的所得收入分別為人民幣123.7百萬元、人民幣203.2百萬元及人民幣237.2百萬元，並分別錄得人民幣29.7百萬元、人民幣79.1百萬元及人民幣79.0百萬元的年內利潤。

編製基準

本集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及本集團於2019年、2020年及2021年12月31日的綜合財務狀況表及重大會計政策概要以及其他說明資料（統稱為「歷史財務資料」）已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）以及香港公認會計準則編製。

本集團於編製歷史財務資料時，已就整個往績記錄期間及中期財務資料涵蓋的期間提前採納所有於2021年1月1日／之前開始的會計期間生效的香港財務報告準則。

影響我們經營業績及財務狀況的因素

我們的經營業績及財務狀況一直且預期將繼續受諸多因素影響，包括下文所載因素。

中國基因檢測市場的發展

我們認為，我們的財務表現及未來增長視乎基因檢測市場的整體發展而定，尤其是中國消費級基因檢測和癌症篩查市場。根據弗若斯特沙利文的資料，中國基因檢測市場於2020年達到人民幣151億元，並預計於2020年至2025年按年複合增長率26.4%及於2025年至2030年按年複合增長率25.8%增長。該中國基因檢測市場預計到2030年將達到人民幣1,536億元。此外，於2020年，中國消費級基因檢測的滲透率為0.8%，而美國為8.8%。中國的人口明顯多於美國，而滲透率又遠遠低於美國，表明存在一個具有巨大增長潛力的市場。有關中國基因檢測市場預計增長的更多資料，請參閱本文件「行業概覽」。我們相信，憑藉我們在中國基因檢測市場的領先地位，我們乃處於把握巨大市場機遇的有利地位，以改善我們的經營業績及財務表現。

財務資料

進一步創新及優化我們的平台技術

我們先進的技術平台為我們的業務奠定基礎，以支持我們的商業化服務範圍和研發工作，以擴大LDT服務範圍和開發管線中的IVD候選產品。我們不斷完善、創新和優化我們的檢測技術，這對於我們維持行業領先地位至關重要。我們已建立專有技術平台，在該平台就各類基因及分子檢測應用使用一系列分子診斷平台技術（包括終點法螢光PCR、qPCR、NGS（多重PCR測序、全外顯子組測序及全基因組測序）以及為我們的商業化和研發業務定制該等平台。我們的檢測流程自動化使我們能夠從大量消費級基因檢測和癌症篩查帶來的規模效益中獲利頗豐。我們的創新（例如血液核酸免提取技術）幫助我們降低檢測的平均單位成本和檢測時間。

我們計劃分配更多資源來開發和優化我們的測試技術，以實現（其中包括）更高的自動化水平、擴大運營規模以及增強數據分析能力。我們對檢測技術持續投資的成果可能會對我們的經營業績產生重大影響。

擴大我們的服務範圍

於往績記錄期間，我們全面的消費級基因檢測和癌症篩查檢測的組合一直為我們業務的核心。我們已開發79項實驗室開發的檢測，並持續擴展我們的檢測服務組合。我們採用以市場為導向的方法以根據消費者需求確定新LDT檢測服務的研發領域及我們的技術平台提供具有成本效益的檢測解決方案的能力。我們相信，我們管線中開發的服務將推動未來發展。我們預期大幅增加研發開支，以促進創新並擴大服務及業務範圍。

開發及商業化我們的IVD檢測試劑盒產品

我們的業務及經營業績亦取決我們成功開發產品管線中的基因及分子IVD檢測試劑盒候選產品並將其商業化的能力。我們的候選產品是否展現優異的臨床試驗成果及我們有否及時獲取候選產品必要的監管批准乃業務及經營業績至關重要的因素。我們正在開發的基因檢測試劑盒包括阿爾茨海默症篩查試劑盒以及結直腸癌、胃癌、宮頸癌、BRCA1/BRCA2基因突變檢測試劑盒及肺結節（良性或惡性）輔助診斷試劑盒。此外，我們自主研發的ApoE基因檢測試劑盒及葉酸代謝能力評估檢測試劑盒已完成註冊申報的註冊核查。詳情請參閱「業務－我們的策略－投資於研發以及產品商業化」。我

財務資料

我們的管線產品在技術上可與我們的現有檢測服務相兼容，我們因此可憑藉現有的專有技術提升研發支出回報。我們相信，可售予消費者的檢測試劑盒產品的商業化將使我們能夠獲得新的收入來源並改善我們的經營業績。

我們的經營業績視乎我們在獲得監管批准後將我們的候選產品成功商業化的能力。概無保證我們產品管線中的IVD基因檢測試劑盒將獲得監管批准或在我們預期的時間內獲得批准。我們管線中的產品未能或延遲獲得監管批准可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成不利影響。IVD基因檢測產品的商業化過程受限於諸多風險，其中部分風險並非我們所能控制。有關開發及商業化新產品的風險的進一步詳情，請參閱「風險因素－與我們的業務、行業及知識產權相關的風險」。

我們改善營運效率的能力

我們有效控制銷售成本及提升營運效率的能力使得我們業務的盈利能力得以提升。我們致力於控制銷售成本，主要包括原材料成本、進行檢測服務的成本、員工成本、檢測報告打印及交付成本。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的銷售成本佔收入百分比分別為36.6%、28.0%及29.7%。自2019年以來，我們通過以下方式降低各消費級基因檢測及癌症篩查檢測的每單位平均銷售成本(i)對生產流程進行技術改造，例如提高自動化程度；(ii)優化操作流程，例如採用電子方式交付檢測報告，節省打印及交付成本；及(iii)用自產耗材替換採購耗材。

我們絕大部分銷售成本及經營開支屬固定性質，如折舊與攤銷等，不會因我們的銷售變動而發生大幅波動。因此，銷量增加往往通過規模效益提高我們的成本效率及盈利能力。然而，仍有投入成本及其他影響我們經營效率的因素超出我們的控制範圍。儘管我們持續投資於生產技術及努力優化營運，但無法保證未來的效率增益。我們提高經營效率的能力仍將是直接影響我們業務、財務狀況、經營業績及前景的關鍵因素。

我們拓寬銷售網絡並深化市場滲透的能力

通過龐大的多層面銷售網絡向客戶提供服務的能力是我們業務的一項關鍵優勢。截至2021年12月31日，我們通過中國340多個城市的逾1,400家醫療保健機構提供檢測服務。我們亦通過線上渠道，與主要電商平台密切合作觸達消費者。我們計劃向更多體檢中心、醫院、醫療機構及保險公司提供我們的服務，以此擴大我們的銷售渠道。

財務資料

我們同時亦通過滲透到與我們已有建立關係的醫院的更多專科部門等方式來深化與現有客戶的合作。我們擴大銷售網絡並深入滲透現有銷售渠道的能力或會對我們的業務增長和經營業績產生重大影響。

基因檢測市場的季節性

我們服務的銷售受季節性因素影響。根據弗若斯特沙利文的資料，中國消費者通常傾向於在年底進行體檢。根據過往數據，於日曆年的下半年，體檢中心對我們檢測服務的需求一般較高。我們在財政年度下半年的收入通常佔我們全年總收入的大部分。另一方面，我們成本及開支的若干組成部分（如租金開支及員工成本）性質相對固定，不受季節性影響。由於季節性影響及我們相對固定的成本及開支結構，我們於財政年度上半年產生的經營利潤可能較財政年度下半年少。

關鍵會計政策及估計

我們已識別我們認為對編製綜合財務報表而言屬最重大的若干會計政策及估計。有關該等會計政策及估計的詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註2.4及附註3。

關鍵會計政策

收入確認

客戶合約收入

客戶合約收入於貨品或服務的控制權按反映我們預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價金額轉移予客戶時確認。

符合以下其中一個標準時，我們隨時間轉移貨品或服務的控制權並隨時間確認收入：

- 我們履約時，客戶同時取得並消耗我們履約所提供的利益；
- 我們的履約創造或改良了客戶在資產創造或改良過程中所控制的資產；或
- 我們的履約行為並未創造一項可被我們用作替代用途的資產，且我們具有就迄今為止已履約付款擁有可強制執行權利。

財務資料

倘貨品或服務的控制權隨時間轉移，則收入經參考履行履約義務的完成進度在合約期內確認。否則收入於客戶獲得貨品或服務的控制權時在某一時間點確認。

我們的收入來源於就檢測癌症及其他疾病提供基因檢測、提供基因科學研究及分析以及銷售醫療材料。

消費級基因檢測服務及癌症篩查服務收入通常在資產控制權轉移給客戶的時間點確認，而該時間點通常是在向客戶交付檢測報告之時。由於客戶在我們履約的同時接收並消耗我們的履約所提供的利益，因此提供基因研究與分析服務的收入則按時間段確認，並使用輸出法計量完成科學研究及分析的進度。醫療材料銷售收入於資產控制權轉移至客戶時確認，通常為客戶收到材料之時。諮詢服務收入在交易服務根據合約條款完成之時的時間點確認。

其他收入

租金收入在租賃期內按時間比例確認。並非視乎指數或利率而定的可變租賃付款於其產生的會計期間確認為收入。

利息收入按應計基準使用實際利率法按金融工具預期年期或較短期間（如適用）的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的貼現率確認。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收入及按公平值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類，取決於其合約現金流量情況及我們管理該等金融資產的業務模式。除不包含重大融資成分的貿易應收款項，或我們採用不調整重大融資成分影響的權宜之計的貿易應收款項外，我們初步以公平值加（於金融資產並非按公平值計入損益計量的情況下）交易成本計量金融資產。並不包含重大融資成分或我們已

財務資料

應用權宜之計的貿易應收款項，乃根據香港財務報告準則第15號按我們的收入確認政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入進行分類及計量，須就未償還本金產生純粹為支付本金及利息（「SPPI」）的現金流量。不論業務模式為何，現金流量並非為SPPI的金融資產按公平值計入損益進行分類及計量。

我們管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為持有金融資產以收取合約現金流量之業務模式持有，而按公平值計入其他全面收入分類及計量的金融資產以目的為持作收取合約現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產乃按公平值計入損益分類及計量。

所有正常買賣的金融資產於交易日（即我們承諾買賣資產的日期）確認。正常買賣指於一般按規例或市場慣例設定之期間內交付資產之金融資產之買賣。

後續計量

金融資產的後續計量取決於如下分類：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能出現減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損在損益內確認。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產乃按公平值於財務狀況表內列賬，而公平值變動淨額則於損益確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收入進行分類的股權投資。分類為按公平值計入損益之金融資產之股權投資的股息亦於支付

財務資料

權確立、與股息相關的經濟利益可能會流入本集團且股息金額能可靠地計量時在損益中確認為其他收入。

終止確認金融資產

金融資產（或一項金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分（如適用））於下列情況下將終止確認（即由我們的綜合財務狀況表內剔除）：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 我們已轉讓收取該項資產所得現金流量的權利，或根據一項「通過」安排，在未有嚴重延緩的情況下，已承擔向第三方悉數支付已收取現金流量的責任；及(a)我們已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b)我們並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘我們已轉讓收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項通過安排，我們會評估我們有否保留該項資產擁有權的風險及回報及相關程度。倘我們並無轉讓亦無保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦並無轉讓該項資產的控制權，則該項已轉讓資產在我們持續參與該項資產的前提下予以確認。在該情況下，我們也會確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映我們已保留權利及責任的基準計量。

就所轉讓資產提供擔保的形式持續參與乃按該項資產的原賬面值及我們或須償還的代價數額上限（以較低者為準）計量。

金融資產減值

本集團對並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與我們預期將收取的所有現金流量之間的差額為基準，按與原有實際利率相若的利率貼現。預期現金流量將包括構成合約條款一部分之自銷售所持有抵押品所得的現金流量或其他信貸加強措施。

一般方法

預期信貸虧損於兩個階段獲確認。就自初步確認起並無顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來12個月內可能發生的違約事件導致的信貸虧損

財務資料

(12個月預期信貸虧損)而計提撥備。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約事件，餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，我們評估自初步確認起金融工具的信貸風險有否大幅增加。於作出評估時，我們比較於報告日期金融工具發生違約的風險與初步確認日期金融工具發生違約的風險，並考慮毋須付出過度成本或努力而可得的合理有據資料(包括過往及前瞻性資料)。

我們在合約付款逾期180天的情況下認為金融資產發生違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料顯示，在計及我們持有的任何信貸增強措施前，我們不大可能悉數收取未償還合約款項，則我們亦可認為金融資產將會發生違約。金融資產於無合理預期可收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法可能會發生減值，且除應用簡化法的貿易應收款項外，彼等於以下階段進行分類以計量預期信貸虧損，詳情如下。

第1階段 — 自初始確認起信貸風險未有顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等同於12個月預期信貸虧損的金額計量。

第2階段 — 自初始確認起信貸風險顯著增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

第3階段 — 於報告日期出現信貸減值的金融資產(但並非購入或源生信貸減值)，其虧損撥備按等同於全期預期信貸虧損的金額計量。

簡化法

就不包含重大融資成分的貿易應收款項，或我們採用未經調整重大融資成分影響的實際權宜之計而言，我們採用簡化法計算預期信貸虧損。根據簡化法，我們不會追蹤信貸風險的變動，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。我們已根據市場過往信貸虧損經驗以及本集團與主要客戶的過往預期違約率設立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特有前瞻性因素進行調整。

財務資料

物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購入價及將資產達至運作狀況以及運送至擬定用途位置所產生之任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後（如維修及保養）所產生之開支一般於產生期間自損益表扣除。倘確認條件獲達成，則主要檢查開支可資本化計入作為重置之資產賬面值。倘大部分物業、廠房及設備須不時重置，我們確認該部分為有特定使用年期的獨立資產，並相應予以折舊。

折舊乃按直線基準計算，將各項物業、廠房及設備項目在估計可使用年期內的成本撇銷至其剩餘價值。就此目的所用之主要年率如下：

實驗室設備	9.5%或19.0%
其他設備	19.0%
租賃物業裝修	20.0%

倘物業、廠房及設備項目之各部分的可使用年期有所差異，則該項目的成本將按合理基準在各部分之間進行分配，而各部分將獨立進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法乃至少於各財政年度末予以檢討及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目（包括初步確認的任何重大部分）於出售時或當預期使用或出售該項目將不會帶來未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認之年度在損益表確認的任何出售或報廢收益或虧損，指銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之差額。

租賃

我們於合約開始時評估合約是否為租約或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用之權利，則該合約為租約或包含租賃。

作為承租人

我們對所有租賃（短期租賃及低價值資產租賃除外）採取單一確認及計量方法。我們確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產之權利。

財務資料

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用日期）確認。使用權資產乃按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產於租賃期及資產估計可使用年期（以較短者為準）內按直線法折舊，詳情如下：

辦公室及倉庫

3-8年

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內作出的租賃付款之現值確認。租賃付款包括固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括我們合理確定將予行使之購買選擇權的行使價，以及在租賃條款反映我們行使選擇權終止租賃的情況下因終止租賃而支付的罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，由於租賃隱含的利率不易確定，故我們使用租賃開始日期的增量借款利率（「**增量借款利率**」）計算。開始日期後，租賃負債的金額有所增加以反映利息的增長，並就所作出的租賃付款作出扣減。此外，倘存在修改、租賃期更改、租賃付款變動（即某一指數或比率發生變動而導致未來租賃付款變更）或購買相關資產之選擇權評估變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

我們對辦公室物業及員工宿舍的短期租賃（即自開始日期起計租期12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。我們亦對被視為屬低價值的辦公室設備之租賃應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線基準確認為開支。

財務資料

作為出租人

於擔任出租人時，我們於租賃開始時（或出現租賃修改時）將我們的租賃分類為經營租賃或融資租賃。

我們並未轉讓資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃乃分類為經營租賃。倘合約包含租賃及非租賃部分，我們根據相對獨立售價基準將合約代價分配至各部分。由於其營運性質使然，租金收入於租賃期內按直線法入賬並計入於損益中的收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本會添加至租賃資產的賬面值，並於租賃期內按相同基準確認為租金收入。或然租金乃於其賺取期間內確認為收入。

政府補助

政府補助在合理確保可收取且符合政府補助的所有附帶條件的情況下，按其公平值予以確認。倘補助與開支項目有關，則擬用作補償成本的補助按系統基準在成本支銷期間確認為收入。

倘補助與資產有關，則公平值會計入遞延收入賬，並於相關資產的預計使用年期內以每年等額分期收款列於損益，或自資產賬面值中扣除並以經調減折舊支出的方式列於損益。

關鍵會計估計

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

我們使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分類組別的賬齡釐定。

撥備矩陣首先按我們的過往預期違約率釐定。我們將根據前瞻性資料對矩陣進行校準，以調整過往信貸虧損。例如，倘預期來年的預測經濟狀況會惡化，可能導致違約數量增加，則會調整過往違約率。於每個報告日期，將更新過往預期違約率，並分析前瞻性估計的變化。

財務資料

過往預期違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況的變動較為敏感。我們的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況亦或不能代表客戶未來的實際違約情況。有關我們貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於歷史財務資料附註17。

遞延稅項資產

遞延稅項資產僅在有可能出現應課稅利潤可用以抵扣未動用稅項虧損時，方會就該等虧損獲得確認。在釐定可確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據未來應課稅利潤可能的時間及水平連同未來稅項規劃策略，作出重要判斷，有關詳情載於本文件附錄一會計師報告附註25。

租賃 – 估計增量借款利率

我們無法實時釐定於租賃隱含的利率，因此我們使用增量借款利率（「**增量借款利率**」）以計量租賃負債。增量借款利率為我們須支付的利率以借入具有類似年期（及有類似抵押品）的必要資金以在類似經濟環境下取得與使用權資產有類似價值的資產。因此，增量借款利率反映了我們「必須支付」的情況，此等情況需要在無可觀察到的利率時進行估算（例如，對不進行融資交易的附屬公司進行）。我們使用現有的可觀察投入（例如市場利率）估計增量借款利率並按要求作出若干實體特定估計（例如附屬公司的單獨信用評級）。

財務資料

主要損益表項目的說明

下表載列我們就所示年度摘錄自本文件附錄一會計師報告所載綜合損益及其他全面收益表的綜合損益表：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	123,700	203,220	237,185
銷售成本.....	(45,224)	(56,979)	(70,509)
毛利	78,476	146,241	166,676
其他收入及收益	14,524	3,680	14,265
銷售及分銷開支	(4,944)	(19,475)	(22,977)
行政開支.....	(15,583)	(18,553)	(22,968)
貿易應收款項減值虧損淨額.....	(6,451)	726	(6,165)
其他開支.....	(8,145)	(1,165)	(5,872)
[編纂]開支	-	-	[編纂]
融資成本.....	(3,052)	(1,851)	(785)
普通股贖回負債利息	(16,533)	(14,700)	(6,125)
除稅前利潤.....	38,292	94,903	95,882
所得稅抵免／(開支)	(8,601)	(15,806)	(16,867)
年內利潤.....	29,691	79,097	79,015

非香港財務報告準則計量工具

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合損益表，我們亦採用並非香港財務報告準則規定或並非按香港財務報告準則呈列的經調整淨利潤作為非香港財務報告準則計量工具。我們相信，連同相應香港財務報告準則計量一併呈列該非香港財務報告準則計量工具可以為投資者及管理層提供有用資料，有助於透過撇除非現金項目，比較不同期間的經營表現。

普通股贖回負債利息為非現金利息開支，入賬以反映我們贖回我們於2016年在A輪融資中發行的股本證券的有條件義務所產生的利息。該贖回責任按贖回責任金額的淨現值計量，並入賬列作金融負債及產生利息。有關普通股贖回負債利息的更多資料，請參閱「主要損益表項目的說明－普通股贖回負債利息」。

財務資料

使用非香港財務報告準則計量工具作為分析工具存在局限性，不應視為獨立於或可代替或優於根據香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。此外，非香港財務報告準則財務計量工具的定義可能與其他公司使用的類似詞彙有所不同，因此未必可與其他公司所呈列的類似計量工具進行比較。

下表載列所示年度淨利潤與年度經調整淨利潤的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度利潤.....	29,691	79,097	79,015
普通股贖回負債利息.....	(16,533)	(14,700)	(6,125)
經調整淨利潤.....	46,224	93,797	85,140

收入

按業務分部劃分的收入

下表載列往績記錄期間我們按業務分部劃分的收入：

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
消費級基因檢測服務...	106,571	86.1	161,709	79.6	135,469	57.1
癌症篩查服務.....	6,872	5.6	41,511	20.4	100,585	42.4
其他服務.....	10,257	8.3	-	-	1,131	0.5
總計.....	123,700	100.0	203,220	100.0	237,185	100.0

消費級基因檢測服務。該業務分部的收入來源於我們提供的消費級基因檢測服務，有關服務包括營養與代謝檢測、癌症風險評估、慢性疾病易感性、藥物遺傳學檢測及傳染病檢測。有關該業務分部的詳情，請參閱「業務－消費級基因檢測服務」。於往績記錄期間，消費級基因檢測服務一直是我們創收的最大分部，分別佔我們截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度總收入的86.1%、79.6%及57.1%。

財務資料

癌症篩查服務。該業務分部的收入來源於我們提供的癌症篩查服務，有關服務包括Septin9結直腸癌篩查檢測、SDC2結直腸癌篩查檢測及RNF180/Septin9胃癌篩查檢測。有關該業務分部的詳情，請參閱「業務－癌症篩查服務」。於往績記錄期間，癌症篩查服務一直是我們創收增長最快的分部，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度分別佔我們總收入的5.6%、20.4%及42.4%。

其他服務。該業務分部的收入來源如下。我們向第三方研究機構提供基因研究與分析服務。我們於緊接往績記錄期間前做出停止提供該非盈利服務的戰略決策，並在隨後幾年逐步完成了原有項目。我們已出租以往用於該類服務的剩餘研究設備，並已出售未使用或剩餘的基因檢測用途醫療材料及易耗品。我們主要以技術培訓與諮詢的形式為客戶提供諮詢服務。於2020年，由於新型冠狀病毒疫情及社交距離限制，諮詢服務有所減少，但已在2021年恢復正常。於往績記錄期間，其他服務收入佔我們總收入的百分比有所下降，截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，分別佔8.3%、零及0.5%。

於往績記錄期間，我們通過聯合自主研發的LDT服務及外包IVD產品的方法提供基因檢測服務。下表載列我們於往績記錄期間按IVD產品或LDT服務劃分的自消費級基因檢測及癌症篩查服務所得收入及毛利的明細。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入						
IVD消費級						
基因檢測.....	1,124	1.0	76,044	37.4	53,674	22.7
IVD癌症篩查....	6,872	6.0	41,511	20.4	100,585	42.6
IVD.....	7,996	7.0	117,555	57.8	154,259	65.3
LDT消費級						
基因檢測.....	105,447	93.0	85,665	42.2	81,794	34.7
LDT.....	105,447	93.0	85,665	42.2	81,794	34.7
總計.....	113,443	100.0	203,220	100.0	236,054	100.0

財務資料

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
毛利						
IVD消費級						
基因檢測.....	88	0.1	51,200	35.0	29,998	18.1
IVD癌症篩查....	4,171	5.5	33,407	22.9	76,095	45.9
IVD.....	4,259	5.6	84,607	57.9	106,093	64.0
LDT消費級						
基因檢測	71,948	94.4	61,634	42.1	59,650	36.0
LDT.....	71,948	94.4	61,634	42.1	59,650	36.0
總計.....	76,207	100.0	146,241	100.0	165,742	100.0

截至2021年12月31日，91項檢測解決方案中的80項配有我們自主研發的LDT服務，11項配有自獨立第三方供應商採購的IVD檢測試劑盒。於往績記錄期間，配有IVD產品的檢測服務收入百分比整體呈上升趨勢，主要由於我們的癌症篩查服務的快速增長以及疫情期間引入新型冠狀病毒相關檢測服務，這兩項服務均配有外包IVD檢測試劑盒。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括原材料成本、檢測服務成本、員工成本以及檢測報告的打印及交付成本。我們就獨立第三方提供的檢測服務產生若干成本。當服務量極高時，我們偶爾會委聘該等獨立第三方以補充我們的內部服務，以滿足客戶的需求。外包服務為技術門檻相對較低的基本服務，而我們設有系統以確保該等第三方符合進行該等服務的資格，且檢測結果符合我們的質量標準。下表載列於所示年度我們按性質劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
原材料.....	17,924	39.6	19,957	35.0	36,697	52.0
檢測服務.....	8,933	19.8	21,311	37.4	11,567	16.4
員工成本.....	5,815	12.9	3,726	6.5	10,384	14.7
折舊及攤銷.....	5,603	12.4	5,958	10.5	5,499	7.8
打印及交付成本...	3,686	8.2	2,999	5.3	2,663	3.8
其他.....	3,263	7.1	3,028	5.3	3,699	5.3
總計.....	45,224	100.0	56,979	100.0	70,509	100.0

財務資料

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的銷售成本分別為人民幣45.2百萬元、人民幣57.0百萬元及人民幣70.5百萬元。

下表載列往績記錄期間我們按業務分部劃分的銷售成本：

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
消費級基因						
檢測服務.....	34,535	76.4	48,875	85.8	45,821	65.0
癌症篩查服務.....	2,701	6.0	8,104	14.2	24,490	34.7
其他服務.....	7,988	17.7	–	–	198	0.3
總計	45,224	100.0	56,979	100.0	70,509	100.0

毛利及毛利率

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的毛利分別為人民幣78.5百萬元、人民幣146.2百萬元及人民幣166.7百萬元。於相同年度，我們的毛利率分別為63.4%、72.0%及70.3%。

下表載列往績記錄期間我們按業務分部劃分的毛利：

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
消費級基因						
檢測服務.....	72,036	91.8	112,834	77.2	89,647	53.8
癌症篩查服務.....	4,171	5.3	33,407	22.8	76,095	45.7
其他服務.....	2,269	2.9	–	–	934	0.5
總計	78,476	100.0	146,241	100.0	166,676	100.0

財務資料

下表載列往績記錄期間我們按業務分部劃分的毛利率：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
消費級基因檢測服務	67.6%	69.8%	66.2%
癌症篩查服務	60.7%	80.5%	75.7%
其他服務	22.1%	–	82.5%
毛利率	63.4%	72.0%	70.3%

其他收入及收益

我們的其他收入及收益主要為租金收入，部分為銀行利息收入、政府補助、按公平值計入損益的金融資產的投資收入、按公平值計入損益的金融資產的公平值變動等。

租金收入來自向機構客戶出租若干測試設備所收取的租賃付款。於往績記錄期間前，我們作出戰略決策，終止向第三方研究機構提供基因研究與分析服務，隨後我們租賃先前用於此類服務的閒置檢測設備。我們並無採購任何額外設備，且所有租賃設備均為現有的及閒置的檢測設備。

於往績記錄期間，我們向六名客戶提供設備租賃服務。其中兩名客戶（今檢科技服務（北京）有限公司及美志健康管理（北京）有限公司）為我們的關聯方。其他四名客戶為非關聯方，從事提供基因測序服務。我們通常向設備租賃客戶提供始終如一的服務條款及費用。租賃安排乃經公平磋商，我們並未向關聯方提供優惠或不同的服務條款或費用。我們租賃的設備類型主要包括基因測序儀、移液工作站及計算節點。客戶亦於作出租賃決定前檢查設備的功能及狀況。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們設備租賃業務的毛利分別為人民幣5.0百萬元、人民幣0.7百萬元及人民幣5.5百萬元。我們設備租賃業務的毛利於2019年至2020年大幅減少，主要是由於新型冠狀病毒疫情導致客戶需求下降。隨著業務逐漸從疫情的影響中恢復，客戶對設備租賃的需求回升，該業務線的毛利於2021年相應增加。

財務資料

政府補助主要是中國地方政府為支持我們的運營及特定資本支出而提供補貼與獎勵。有關補貼由政府酌情決定，因此能否收到有關補貼具有不可預測性。下表載列我們於所示年度的其他收入及收益明細：

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
租金收入.....	11,015	75.8	1,382	37.6	10,495	73.6
銀行利息收入.....	35	0.2	344	9.3	269	1.9
政府補助.....	1,253	8.6	1,158	31.5	626	4.4
按公平值計入損益的 金融資產的投資 收入.....	—	—	—	—	2,708	18.9
按公平值計入損益的 金融資產的公平值 變動.....	—	—	100	2.7	58	0.4
其他.....	2,221	15.3	696	18.9	109	0.8
總計.....	14,524	100.0	3,680	100.0	14,265	100.0

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支包括員工成本、折舊及攤銷、租賃費用、推廣開支、運輸成本、差旅開支、業務招待開支以及其他。員工成本包括內部營銷及開發人員的薪資及福利。推廣開支主要包括與各項營銷及開發活動相關的開支。其他銷售及分銷開支包括租賃開支、無形資產攤銷及未決開支、招待開支及產品保險費用。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們錄得銷售及分銷開支分別為人民幣4.9百萬元、人民幣19.5百萬元及人民幣23.0百萬元。

財務資料

下表載列於所示年度的銷售及分銷開支明細，以實際金額及佔銷售及分銷開支總額的百分比形式呈列。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
員工成本.....	3,460	70.0	3,148	16.2	16,008	69.7
折舊及攤銷.....	339	6.8	466	2.3	337	1.5
推廣開支.....	295	6.0	14,100	72.4	2,303	10.0
運輸成本.....	11	0.2	653	3.4	24	0.1
差旅開支.....	612	12.4	558	2.9	2,663	11.6
業務招待開支.....	98	2.0	123	0.6	428	1.9
其他.....	129	2.6	427	2.2	1,214	5.2
總計.....	4,944	100.0	19,475	100.0	22,977	100.0

2021年，我們的員工成本大幅增加，主要由於我們的內部營銷及開發團隊的員工人數自截至2020年12月31日的25名大幅增加至截至2021年12月31日的133名。2021年員工人數的增加與我們的業務增長一致，尤其是癌症篩查服務的大幅增加。我們的推廣開支於2020年大幅增加，主要由於我們於2020年採購分銷推廣物品以鼓勵消費者進行基因檢測，以應對消費者於2020年年初不願意到訪體檢中心的情況。隨著2021年新型冠狀病毒疫情在中國的影響逐漸減弱，且消費者需求逐漸恢復，該等開支於2021年相應減少。

行政開支

我們的行政開支包括有關行政及管理人員的員工成本、研發開支、折舊及攤銷、諮詢費、稅金及附加以及其他開支（例如：辦公開支、專業服務及差旅開支）。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們錄得行政開支分別為人民幣15.6百萬元、人民幣18.6百萬元及人民幣23.0百萬元。

財務資料

下表載列於所示年度的行政開支明細，以實際金額及佔行政開支總額的百分比形式呈列。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
員工成本.....	7,081	45.4	3,712	20.0	4,380	19.1
研發開支.....	4,390	28.2	4,446	24.0	11,407	49.7
折舊及攤銷.....	2,412	15.5	6,659	35.9	2,167	9.4
諮詢費.....	162	1.0	42	0.2	1,071	4.7
稅金及附加.....	309	2.0	2,631	14.2	2,370	10.3
其他.....	1,229	7.9	1,063	5.7	1,573	6.8
總計.....	15,583	100.0	18,553	100.0	22,968	100.0

研發成本

我們的研發成本主要包括與研發人員有關的員工成本、原材料、折舊及攤銷以及其他。於往績記錄期間，我們的研發人員主要從事開發新測試服務及產品以及改進現有測試項目。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們分別錄得研發成本人民幣4.4百萬元、人民幣4.4百萬元及人民幣11.4百萬元。

下表載列於所示年度的研發成本明細，以實際金額及佔研發成本總額的百分比形式呈列。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
員工成本.....	3,748	85.4	2,785	62.6	6,263	54.9
原材料.....	76	1.7	1,158	26.0	2,110	18.5
折舊及攤銷.....	64	1.5	98	2.2	809	7.1
使用權資產折舊 ..	387	8.8	351	7.9	388	3.4
水電.....	42	1.0	29	0.7	36	0.3
其他.....	73	1.7	25	0.6	1,801	15.8
總計.....	4,390	100.0	4,446	100.0	11,407	100.0

財務資料

於2020年，我們的研發中員工成本較2019年略微減少，主要由於政府因新型冠狀病毒疫情而提供社會保險及住房公積金供款的臨時救濟，從而降低了我們於2020年的員工成本，且該政府政策於2021年結束。我們的員工成本於2021年大幅增加，乃由於我們的研發活動增加，我們的研發團隊由19名僱員增加至2021年的27名僱員。

貿易應收款項減值虧損淨額

截至2019年及2021年12月31日止年度，我們分別錄得貿易應收款項減值虧損淨額人民幣6.5百萬元及人民幣6.2百萬元，而截至2020年12月31日止年度，我們則錄得貿易應收款項減值收益淨額人民幣726,000元。

於各報告日期，我們根據我們的金融資產減值會計政策以及基於市場過往信貸虧損經驗及本集團與主要客戶過往預期違約率的撥備矩陣，確認貿易應收款項的預期信貸虧損撥備，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。於往績記錄期間，我們尤為重視賬齡在一年以上相關客戶應收款項及貿易應收款項的收款力度。截至2020年12月31日止年度，我們錄得減值收益淨額，主要是由於我們在2020年下半年加大收款力度，特別是針對賬齡為一至兩年的貿易應收款項。有關我們金融資產減值會計政策的更多資料，請參閱「－ 關鍵會計政策及估計－ 關鍵會計政策－ 投資及其他金融資產－ 金融資產減值」及「－ 關鍵會計政策及估計－ 關鍵會計估計－ 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備」。

其他開支

我們的其他開支主要包括設備租賃活動產生的設備租賃開支。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們錄得的其他開支分別為人民幣8.1百萬元、人民幣1.2百萬元及人民幣5.9百萬元。

[編纂]開支

與本次[編纂]有關的開支人民幣[編纂]元已於2021年的綜合損益表確認及扣除，而人民幣[編纂]元已資本化為遞延[編纂]開支。有關開支主要包括專業顧問費。

財務資料

融資成本

我們的融資成本主要包括租賃負債的利息開支及其他借款。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們錄得的融資成本分別為人民幣3.1百萬元、人民幣1.9百萬元及人民幣0.8百萬元。

	截至12月31日止年度					
	2019年		2020年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
就以下各項的						
利息開支：						
租賃負債.....	1,277	41.8	1,011	54.6	724	92.2
其他借款.....	1,775	58.2	840	45.4	61	7.8
總計	3,052	100.0	1,851	100.0	785	100.0

普通股贖回負債利息

我們的A輪投資者有權根據2016年A輪融資協議享有贖回權，於若干條件下，該權利將令該等股份的持有人有權獲得其A輪投資10%的回報。於2021年6月，剩餘A輪投資者的贖回權被終止，贖回責任的剩餘金額終止確認。有關A輪融資的更多資料，請參閱「歷史、重組及集團架構－A輪融資後進行的股權轉讓」。有關A輪融資協議的進一步詳情，請參閱附錄一所載會計師報告附註26。

所得稅抵免／(開支)

我們的所得稅抵免／(開支) 主要包括根據中國相關法律法規所確定適用於應課稅稅前利潤的法定稅率計算的當期所得稅。於2019年、2020年及2021年，我們的所得稅開支分別為人民幣8.6百萬元、人民幣15.8百萬元及人民幣16.9百萬元。

年度利潤

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們錄得的淨利潤分別為人民幣29.7百萬元、人民幣79.1百萬元及人民幣79.0百萬元。

於往績記錄期間前，我們的累計虧損為人民幣68.6百萬元，乃由於我們初期資本投資以開發我們的服務及銷售網絡，以於基因檢測行業建立地位並逐步獲得市場份額。於營運初期(於往績記錄期間前)，我們投入大量資金及人力資源以建立業務、開發產品及服務、招聘研發團隊、營運團隊、銷售團隊及分銷網絡以及累積所需設施及

財務資料

設備。由於初始投資及業務發展工作，我們產生大量開支，導致截至2018年12月31日的累計虧損為人民幣68.6百萬元。

於往績記錄期間，我們通過專注於基因檢測行業中利潤更高的分部，擴大我們的產品及服務組合、擴大我們的客戶覆蓋範圍及優化我們的業務組合，從而增強我們產生收益的能力。同時，我們實施有效措施，在業務量大幅增長的同時，更有效地控制開支，並逐步實現規模效應。因此，於往績記錄期間，我們的收入大幅增加，並產生純利。有關我們於往績記錄期間的財務表現及我們如何產生純利的詳情，請參閱「一經營業績的討論」一節。

經調整淨利潤（非香港財務報告準則計量工具）

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的經調整淨利潤分別為人民幣46.2百萬元、人民幣93.8百萬元及人民幣85.1百萬元。

稅項

開曼群島

我們根據公司法在開曼群島註冊成立為一家有限公司，因此，毋須於開曼群島繳納所得稅。

中國

我們的中國附屬公司須按照彼等各自的法定財務報表所列報的應課稅收入（根據企業所得稅法（「**企業所得稅法**」）進行調整）繳納企業所得稅（「**企業所得稅**」）。根據企業所得稅法，我們的中國附屬公司一般須按25%的法定稅率繳納企業所得稅。於整個往績記錄期間，我們的附屬公司美因北京符合高新技術企業的資格，可按15%的優惠稅率繳納所得稅。該資格於2020年延長三年。有關中國稅收政策的更多資料，請參閱「監管概覽－稅務法規－中國企業所得稅」。

自2016年起，若干中國企業由繳納營業稅改為繳納增值稅。我們的附屬公司北京美因實驗室作為醫療機構，需繳納6%增值稅。新型冠狀病毒疫情期間，中國政府制定增值稅減免政策，免除我們新型冠狀病毒檢測的6%增值稅。該政策於2021年3月31日結束。

財務資料

無法繼續享受我們目前享受的稅收優惠待遇或出現對我們或我們營運附屬公司的任何不利稅收政策變動均可能對我們的經營業績產生不利影響。有關該等風險的更多資料，請參閱「風險因素－與在中國開展業務及相關法規有關的風險－無法繼續享受我們目前享受的稅收優惠待遇或稅法的其他不利變動可能會導致額外的合規義務及成本」。

經營業績的討論

截至2020年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度的比較

收入

我們的總收入由2020年的人民幣203.2百萬元增加16.7%至2021年的人民幣237.2百萬元，主要由於消費者對癌症篩查服務的接受程度上升及我們不斷發展癌症篩查服務。

*消費級基因檢測服務。*來自消費級基因檢測服務的收入由2020年的人民幣161.7百萬元減少16.2%至2021年的人民幣135.5百萬元，主要是由於2021年的新型冠狀病毒檢測平均單價相較於2020年（即首次啟動該檢測）有所下降。新型冠狀病毒檢測平均單價由2020年的人民幣125.7元減少至2021年的人民幣43.6元，主要由於政府強制降低新型冠狀病毒診斷檢測價格。

*癌症篩查服務。*癌症篩查服務收入由2020年的人民幣41.5百萬元增加142.3%至2021年的人民幣100.6百萬元，主要由於銷售額增長迅速，市場接受度更廣泛，且存在對癌症篩查服務的需求。

*其他服務。*其他服務所得收入由2020年的零增加至2021年的人民幣1.1百萬元。其他服務所得收入主要包括向第三方研究機構提供基因研究與分析服務及我們主要以技術培訓及諮詢的形式向客戶提供諮詢服務。該增加主要由於恢復技術培訓及諮詢服務，而於2020年因新型冠狀病毒疫情整體並未提供有關服務。

銷售成本

我們的銷售成本由2020年的人民幣57.0百萬元增加23.7%至2021年的人民幣70.5百萬元。銷售成本的增加與收入增長及所提供檢測服務數量增加一致。

*消費級基因檢測服務。*消費級基因檢測服務的銷售成本由2020年的人民幣48.9百萬元減少6.2%至2021年的人民幣45.8百萬元，此乃由於2021年所提供的消費級基因檢測數量減少。

財務資料

癌症篩查服務。癌症篩查服務的銷售成本由2020年的人民幣8.1百萬元大幅增加202.2%至2021年的人民幣24.5百萬元，此乃由於癌症篩查服務範圍持續擴大以及2021年向消費者提供的癌症篩查服務增加。

其他服務。隨著技術培訓及諮詢服務的恢復，其他服務的銷售成本由2020年的零增加至2021年的人民幣0.2百萬元。

毛利及毛利率

整體而言，我們的毛利由2020年的人民幣146.2百萬元增加14.0%至2021年的人民幣166.7百萬元，截至2021年12月31日止年度，我們的整體毛利率為70.3%，與截至2020年12月31日止年度的毛利率72.0%基本持平。

消費級基因檢測服務。消費級基因檢測服務的毛利由2020年的人民幣112.8百萬元減少20.5%至2021年的人民幣89.6百萬元，主要由於2021年銷售收入的減少幅度超過銷售成本的減少幅度。毛利率由2020年的69.8%輕微減少至2021年的66.2%，主要是由於2021年因政府規定新型冠狀病毒檢測的價格下降。價格下降的影響部分被我們努力降低新型冠狀病毒檢測的平均單位銷售成本所抵銷，平均單位銷售成本由2020年的人民幣39.3元降低至2021年的人民幣18.0元。

癌症篩查服務。癌症篩查服務的毛利由2020年的人民幣33.4百萬元大幅增加127.8%至2021年的人民幣76.1百萬元，主要由於提供服務的數量增加及對應的銷量增加，其遠高於銷售成本的增加。毛利率由2020年的80.5%輕微減少至2021年的75.7%，主要由於與癌症篩查服務的收入增長率相比，銷售成本增長率較高。

其他服務。其他服務的毛利由2020年的零增加至2021年的人民幣0.9百萬元。截至2021年12月31日止年度的毛利率為82.5%，反映技術培訓及諮詢服務的利潤率較高。

其他收入及收益

我們的其他收入及收益由2020年的人民幣3.7百萬元大幅增加至2021年的人民幣14.3百萬元，主要由於2020年新型冠狀病毒疫情導致中斷後，隨著2021年設備租賃的恢復，我們的租金收入增加。

財務資料

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由2020年的人民幣19.5百萬元增加18.0%至2021年的人民幣23.0百萬元，主要由於新型冠狀病毒疫情導致2020年銷售及營銷活動減少後，隨著2021年銷售及營銷活動恢復，員工成本增加，且部分被推廣活動及開支減少所抵銷。由於業務活動恢復，尤其是癌症篩查服務顯著增加，我們內部營銷及開發團隊由截至2020年12月31日的25名僱員增加至截至2021年12月31日的133名僱員。我們於2021年的推廣開支較2020年大幅減少，主要是由於我們於2020年採購及分銷推廣物品以鼓勵消費者進行基因檢測，以應對消費者於2020年年初不願到訪體檢中心的情況，而有關開支於2021年減少，乃由於新型冠狀病毒疫情於2021年在中國的影響逐漸減弱，且消費者需求逐漸恢復。

行政開支

我們的行政開支由2020年的人民幣18.6百萬元增加23.8%至2021年的人民幣23.0百萬元，主要由於因我們於2021年開發IVD註冊管線取得重大進展而導致研發開支增加，及與我們重組相關的諮詢費增加。有關我們各候選產品的目前發展階段之更多資料，請參閱本文件「業務－概覽」。

其他開支

我們的其他開支由2020年的人民幣1.2百萬元大幅增加至2021年的人民幣5.9百萬元，主要由於因中國經濟於2021年逐漸自新型冠狀病毒疫情的影響中恢復且我們的設備租賃客戶恢復正常營運，故隨著2021年設備租賃的恢復，設備租賃開支增加。

融資成本

我們的融資成本由2020年的人民幣1.9百萬元減少57.6%至2021年的人民幣0.8百萬元，主要由於2021年其他借款悉數付清令其他借款利息減少。

所得稅抵免／(開支)

我們的所得稅開支由2020年的人民幣15.8百萬元增加至2021年的人民幣16.9百萬元，與我們2021年的淨利潤增長大致相符。

財務資料

年內利潤／經調整淨利潤（非香港財務報告準則計量工具）

由於上述原因，於2020年及2021年，我們的年內利潤保持穩定，分別為人民幣79.1百萬元及人民幣79.0百萬元。2021年，我們的經調整淨利潤為人民幣85.1百萬元，與我們2020年經調整淨利潤人民幣93.8百萬元大致相符。

截至2019年12月31日止年度與截至2020年12月31日止年度的比較

收入

我們的總收入由2019年的人民幣123.7百萬元增長64.3%至2020年的人民幣203.2百萬元。該收入增加乃主要由於消費級基因檢測及癌症篩查分部所得收入增長所致。

消費級基因檢測服務。來自消費級基因檢測服務的收入由2019年的人民幣106.6百萬元增加51.7%至2020年的人民幣161.7百萬元，主要是由於平均價格較高令消費級基因檢測的銷量增加。消費級基因檢測服務的平均單價由2019年的人民幣39.6元增加至2020年的人民幣60.3元。

癌症篩查服務。癌症篩查服務的收入由2019年的人民幣6.9百萬元大幅增長504.1%至2020年的人民幣41.5百萬元，主要是由於癌症篩查服務的銷量因市場教育工作以及市場接受度及該服務的需求日益提升而增加。於2019年及2020年，我們分別提供癌症篩查服務約21,000次及約106,000次。

其他服務。其他服務收入由2019年的人民幣10.3百萬元減少至2020年的零。該減少主要是由於基因研究和分析服務收入下降，原因為我們完成此類服務的剩餘項目以及我們將業務重點轉移到消費級基因檢測及癌症篩查令諮詢服務收入下降。由於我們持續倚重消費級基因檢測服務及癌症篩查服務作為我們產生收入的主要來源，故我們認為該轉變對我們的經營業績影響甚微。

銷售成本

我們的銷售成本由2019年的人民幣45.2百萬元增加26.1%至2020年的人民幣57.0百萬元。該增加主要是由於收入增加令消費級基因檢測及癌症篩查分部的銷售成本增加。

消費級基因檢測服務。在該分部收入增加的推動下，我們的消費級基因檢測服務的銷售成本由2019年的人民幣34.5百萬元增加41.5%至2020年的人民幣48.9百萬元。

財務資料

癌症篩查服務。 癌症篩查服務的銷售成本由2019年的人民幣2.7百萬元大幅增加200.0%至2020年的人民幣8.1百萬元，由於該分部向消費者提供的癌症篩查服務數量增加及相應收入增加所致。

其他服務。 其他服務的銷售成本由2019年的人民幣8.0百萬元下降至2020年的零，主要是由於基因研究和分析服務的銷售收入減少。

毛利及毛利率

在消費級基因檢測服務和癌症篩查服務的利潤實現強勁增長的推動下，我們的毛利由2019年的人民幣78.5百萬元增加86.4%至2020年的人民幣146.2百萬元。我們的毛利率由2019年的63.4%增至2020年的72.0%。

消費級基因檢測服務。 消費級基因檢測服務的毛利由2019年的人民幣72.0百萬元增加56.6%至2020年的人民幣112.8百萬元，與該分部的收入增長一致。毛利率由2019年的67.6%增至2020年的69.8%，主要是由於毛利率較高的檢測銷售增長以及通過優化生產流程和節約採購費用而對每次檢測銷售成本實施的有效控制。

癌症篩查服務。 癌症篩查服務的毛利由2019年的人民幣4.2百萬元大幅增長700.9%至2020年的人民幣33.4百萬元，主要是由於收入和銷量的增加以及有效的成本控制措施。毛利率由2019年的60.7%增至2020年的80.5%，主要是由於降低癌症篩查服務的平均單位成本約40.0%的成本控制措施及生產技術自動化。

其他服務。 由於基因研究和分析服務收入下降，其他服務的毛利由2019年的人民幣2.3百萬元下降至2020年的零。毛利率由2019年的22.1%下降至2020年的零。

其他收入及收益

我們的其他收入及收益由2019年的人民幣14.5百萬元大幅減少74.7%至2020年的人民幣3.7百萬元。該減少主要是由於新型冠狀病毒疫情期間機構客戶的研究設備租賃需求減少導致租金收入減少。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支從2019年的人民幣4.9百萬元大幅增加293.9%至2020年的人民幣19.5百萬元。有關增加主要是由於促銷開支由2019年的人民幣0.3百萬元增加至2020年的人民幣14.1百萬元。由於新型冠狀病毒疫情，我們購買促銷商品以供分銷，

財務資料

以通知並鼓勵消費者進行基因檢測，因此我們的促銷開支增加。員工成本保持相對穩定，由於我們內部營銷及開發團隊人數於2019年至2020年間並未經歷任何重大變動。

行政開支

我們的行政開支由2019年的人民幣15.6百萬元增加19.1%至2020年的人民幣18.6百萬元，主要是由於折舊與攤銷增加，部分被2020年的員工成本減少所抵銷，而員工成本減少部分是由於政府於新型冠狀病毒疫情期間實施的優惠社保供款政策所致。税金及附加於2020年大幅增加，此乃由於我們向北京美因實驗室提供服務所致。北京美因實驗室於新型冠狀病毒疫情期間提供核酸檢測，而由於北京美因實驗室業務量高，我們向其提供若干行政支持及服務。我們向北京美因實驗室收取服務費及收取增值稅。根據新型冠狀病毒疫情期間實施的稅務法規，核酸檢測為免稅業務活動。因此，北京美因實驗室未能扣除或抵扣所產生之增值稅，而該等金額已相應入賬為税金及附加。

其他開支

我們的其他開支由2019年的人民幣8.1百萬元大幅減少85.7%至2020年的人民幣1.2百萬元，主要是由於設備租賃相關的租賃開支減少與因新型冠狀病毒疫情我們的租賃收入減少一致。

融資成本

我們的融資成本由2019年的人民幣3.1百萬元減少39.4%至2020年的人民幣1.9百萬元，主要是由於其他借款的利息開支減少。

所得稅抵免／(開支)

我們的所得稅開支由2019年的人民幣8.6百萬元增至2020年的人民幣15.8百萬元。該變動主要與2020年我們的淨利潤的增加一致。

年內利潤／經調整淨利潤(非香港財務報告準則計量工具)

由於上述原因，我們的年內利潤由2019年的人民幣29.7百萬元增加166.4%至2020年的人民幣79.1百萬元。我們的經調整淨利潤由人民幣46.2百萬元增加102.9%至人民幣93.8百萬元。

財務資料

綜合財務狀況表節選項目的討論

下表載列我們於所示日期的綜合財務狀況表(摘錄自本文件附錄一所載會計師報告)節選資料：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總值.....	79,365	95,465	86,821
流動資產總值.....	184,380	358,108	685,362
總資產	263,745	453,573	772,183
流動負債總額.....	53,069	262,365	69,791
流動資產淨值.....	131,311	95,743	615,571
總資產減流動負債.....	210,676	191,208	702,392
非流動負債總額.....	213,378	14,813	7,896
負債總額.....	266,447	277,178	77,687
資產/(負債)淨值.....	(2,702)	176,395	694,496
股本.....	–	–	129
儲備.....	(2,702)	176,395	694,367
權益總額.....	(2,702)	176,395	694,496

財務資料

流動資產／負債淨額

下表載列我們截至所示日期的流動資產及流動負債：

	截至12月31日			截至
	2019年	2020年	2021年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)
流動資產				
存貨	2,440	2,972	3,284	4,843
貿易應收款項	108,125	130,234	203,630	211,428
預付款項、其他應收款 項及其他資產	21,169	16,452	239,352	27,480
按公平值計入損益的金融資產	-	-	-	58,000
現金及現金等價物	52,646	208,450	239,096	163,944
流動資產總值	184,380	358,108	685,362	465,695
流動負債				
貿易應付款項	12,002	26,884	29,197	27,729
其他應付款項及應計費用	23,797	19,444	27,243	37,255
租賃負債	6,264	8,443	6,223	7,494
應付稅項	-	196	6,528	347
遞延收入	600	600	600	600
其他借款	10,406	2,654	-	-
普通股贖回負債	-	204,144	-	-
流動負債總額	53,069	262,365	69,791	73,425
流動資產淨值	131,311	95,743	615,571	392,270

截至2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年4月30日，我們分別錄得人民幣131.3百萬元、人民幣95.7百萬元、人民幣615.6百萬元及人民幣392.3百萬元的流動資產淨值。我們的流動資產淨值於2019年增加乃主要由於經營活動所得收入及付款增加。我們的流動資產淨值於2020年減少乃主要由於2021年贖回權終止後，將普通股贖回負債及利息入賬列作截至2020年12月31日的流動負債，其抵銷了經營活動所得收入及付款的增加。流動資產淨值於2021年的增加乃主要由於終止確認普通股贖回負債、境內重組中境內股東的預付款項以及經營活動所得收入及貿易應收款項增加。

財務資料

截至2022年4月30日，我們錄得人民幣392.3百萬元的流動資產淨值。流動資產淨值相較於截至2021年12月31日的金額有所減少乃由於預付款項、其他應收款項及其他資產減少。預付款項於2022年大幅減少乃由於結算境內股東預付款項金額人民幣214.1百萬元，其乃於2021年就境內實體相關減資（作為重組一部分）而向該等境內股東作出。於境內股東獲得彼等境外直接投資申請允許彼等於開曼將全部金額返還予我們後，該金額於2022年4月結清。有關結算預付款項金額相關的詳情，請參閱「一 預付款項、按金及其他應收款項」一節。截至2022年4月30日，現金及現金等價物相較於截至2021年12月31日的金額有所減少乃由於購買理財產品，截至2022年4月30日我們持有人民幣58百萬元的理財產品為中國內地商業銀行發行的短期產品，可按需求贖回。我們於日常業務過程中保持充足的現金，並自知名商業銀行購買理財產品，以最大限度地確保資金保值和資金使用效率。我們購買信用評級為PR1及PR2的短期理財產品及按需求可贖回產品，投資本金的投資風險較低。我們已制定具體的政策管理、執行及監控理財交易，且該等交易須經首席財務官或財務部主管同意後方可執行。截至2022年4月30日，現金及現金等價物減少的淨影響以及購買理財產品並未對我們的流動資產淨值產生重大影響。

截至2019年12月31日，我們錄得負債淨額人民幣2.7百萬元，主要由於截至2018年12月31日，我們錄得累計虧損人民幣68.6百萬元，部分被(i)我們的保留利潤人民幣29.7百萬元及(ii)於2019年我們就股份轉讓，向我們的其中一名A輪投資者終止價值人民幣26.2百萬元的贖回權利所抵銷。自2019年至2020年，我們的權益總額大幅增加，且截至2020年12月31日，我們錄得資產淨值人民幣176.4百萬元，主要是由於股東就增資協議出資人民幣100.0百萬元。截至2021年12月31日，我們的資產淨值進一步增加至人民幣694.5百萬元，主要是由於發行股份及我們終止與合約安排有關的餘下A輪投資者的贖回權。此外，我們將消費級基因檢測服務由無利可圖及利潤率較低的服務進行戰略轉變、擴大癌症篩查服務且有效的成本控制措施亦使我們於2020年及2021年的資產淨值水平增加。

存貨

我們的存貨包括原材料、耗材及製成品。下表載列我們於所示日期的存貨結餘：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料及耗材	2,440	2,972	3,284

財務資料

我們的存貨結餘由截至2020年12月31日的人民幣3.0百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣3.3百萬元，主要是由我們於業務增長。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
存貨週轉天數(附註)	22	17	16

附註：某一年度的存貨週轉天數為相關年度的期初及期末結餘的算術平均數除以相關年度的銷售成本，再乘以365天。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的存貨週轉天數分別為22天、17天及16天。截至2022年4月30日，我們於截至2021年12月31日的存貨中人民幣2.6百萬元或78.5%已於其後動用。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項主要指應收若干客戶的結餘。我們一般向客戶授予最多六個月的信貸期，然而為了獲取市場份額，我們亦向若干客戶提供更有利的信貸期。我們在釐定客戶的信貸期時會考慮多項因素，包括其付款時間表、信譽以及當地的醫療護理政策、市場環境以及我們自身的流動資金。我們並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強項目，且該等應收款項不計息。

下表載列我們截至所示日期的貿易應收款項：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	115,293	136,676	216,237
來自關聯方	57,737	70,171	98,972
來自非關聯方	57,556	66,505	117,265
減：減值	(7,168)	(6,442)	(12,607)
總計	108,125	130,234	203,630

我們的貿易應收款項由截至2019年12月31日的人民幣108.1百萬元增加至截至2020年12月31日的人民幣130.2百萬元，至截至2021年12月31日的人民幣203.6百萬元。2019年至2020年貿易應收款項增加反映了我們自2019年以來的收入增加。而2020年至2021年的增加乃主要由於為促進長期關係發展延長客戶的信貸期。

財務資料

我們使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的各組債務人的內部信用評級釐定。撥備矩陣最初基於我們過往觀察的違約率。我們將利用前瞻性資料校準該矩陣以調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況預期將於下一年轉差，導致醫療服務分部的違約數量增加，則我們會調整過往違約率。於各報告日期，我們會更新過往觀察的違約率，及分析前瞻性估計的變動。截至2019年、2020年及2021年12月31日，我們分別錄得貿易應收款項預期信貸虧損撥備人民幣7.2百萬元、人民幣6.4百萬元及人民幣12.6百萬元，這與我們的貿易應收款項增長一致。

下表載列我們於所示年度的貿易應收款項週轉天數：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
貿易應收款項週轉天數			
(附註)	313	226	272

附註：某一年度的貿易應收款項週轉天數等於期初及期末貿易應收款項結餘的算術平均數除以該年度的收入，再乘以365天。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的貿易應收款項平均週轉天數分別為313天、226天及272天。2021年的貿易應收款項平均週轉天數增加乃主要由於我們延長部分客戶的信貸期以擴展我們的業務。我們擬延長若干長期客戶的信貸期以促進長期關係發展。與我們的業務慣例一致，我們於日曆年末加快收款工作。此外，我們已經並將繼續增聘人員，以增加我們就收款與機構客戶溝通的頻率。就若干客戶而言，我們制定可行的付款條款及時間表，以改善及縮短貿易應收款項週轉天數。鑒於我們與眾多客戶的穩固關係，我們相信該等努力足以確保日後及時收回貿易應收款項。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，關聯方貿易應收款項週轉天數分別為329天、199天及302天，而非關聯方貿易應收款項週轉天數分別為296天、264天及248天。2020年至2021年，關聯方貿易應收款項週轉天數大幅增加，主要是由於(i)於2021年，我們延長若干客戶的信貸期作為我們於新型冠狀病毒疫情期間推廣工作的一部分及為了與我們的戰略客戶發展長期合作關係，令2021年週轉率的分子相較於2020年增加，2021年末應收關聯方貿易應收款項結餘相對較高；及(ii)由於我們持續豐富我們的客戶群及減少對關聯方的潛在依賴，2021年關聯方收入減少，令2021年週轉率的分母相較於2020年減少。延長信貸期乃根據該等關聯方的業務量、信貸記錄及我們的整體業務關係及整體發展戰略而釐定延長若干關聯方的信貸期所致。該評估符

財務資料

合我們授出優惠付款時間表的公平政策，而非基於特定人士作為關聯方的地位。2019年，關聯方貿易應收款項週轉天數長於非關聯方，主要由於應收關聯方的大部分該結餘於2018年最後季度產生，而其並未於2019年初結算，從而令關聯方於2019年初貿易應收款項結餘高於非關聯方。2020年關聯方貿易應收款項週轉天數短於非關聯方，主要由於2020年關聯方收入高於非關聯方收入。2021年關聯方貿易應收款項週轉天數長於非關聯方，主要由於同年關聯方收入低於非關聯方收入。於往績記錄期間，我們向關聯方收取貿易應收款項並無遇到且預期不會有任何困難。

下表載列截至所示日期按我們的貿易應收款項淨額的發票日期計算的賬齡分析。相較於2020年的貿易應收款項金額，2021年的貿易應收款項金額有所增加。該整體增加乃由於2021年收入增加以及延長客戶的信貸期（此舉乃作為我們鞏固市場地位及客戶關係工作的一部分）。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內.....	36,534	69,065	85,618
3至6個月.....	20,806	27,340	42,637
6至12個月.....	28,229	25,030	48,472
1至2年.....	22,472	8,288	25,502
超過2年.....	84	511	1,401
總計.....	108,125	130,234	203,630

下表載列截至所示日期根據我們的貿易應收款項淨額的發票日期按關聯方及非關聯方計算的賬齡分析明細。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方			
3個月以內.....	20,346	35,055	33,472
3至6個月.....	10,757	13,939	21,837
6至12個月.....	12,078	17,255	20,428
1至2年.....	11,009	2,167	16,254
超過2年.....	29	31	472
總計.....	54,219	68,447	92,463

財務資料

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非關聯方			
3個月以內.....	16,188	34,010	52,146
3至6個月.....	10,049	13,401	20,800
6至12個月.....	16,151	7,775	28,044
1至2年.....	11,463	6,121	9,248
超過2年.....	55	480	929
總計	53,906	61,787	111,167

下表載列截至所示日期，我們貿易應收款項淨額基於到期日的賬齡分析。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期.....	41,816	72,718	94,728
逾期少於3個月.....	15,560	23,671	33,527
逾期3至6個月.....	16,907	22,433	35,877
逾期6至12個月.....	21,531	6,385	20,423
逾期1至2年.....	12,248	4,562	18,055
逾期超過2年.....	63	465	1,020
總計	108,125	130,234	203,630

下表載列截至所示日期我們貿易應收款項淨額基於到期日並按關聯方及非關聯方劃分的賬齡分析明細。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
關聯方			
即期.....	20,483	35,774	34,990
逾期少於3個月.....	10,619	13,218	20,319
逾期3至6個月.....	5,384	17,257	15,732
逾期6至12個月.....	12,031	1,198	9,509
逾期1至2年.....	5,694	988	11,668
逾期超過2年.....	8	12	245
總計	54,219	68,447	92,463

財務資料

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非關聯方			
即期	21,333	36,944	59,738
逾期少於3個月	4,941	10,453	13,208
逾期3至6個月	11,523	5,176	20,145
逾期6至12個月	9,500	5,187	10,914
逾期1至2年	6,554	3,574	6,387
逾期超過2年	55	453	775
總計	53,906	61,787	111,167

各範圍內的貿易應收款項增長與我們的收入增長一致。截至2022年4月30日，人民幣216.2百萬元的貿易應收款項結餘中人民幣27.1百萬元或12.5%已結清。下表載列截至2022年4月30日我們的貿易應收款項的比率。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(百分比除外)
貿易應收款項	115,293	136,676	216,237
結算金額	110,298	113,030	27,067
結算百分比	95.7%	82.7%	12.5%

下表載列截至2022年4月30日我們按關聯方及非關聯方對截至2021年12月31日貿易應收款項的後續結算明細。

	截至2021年12月31日		
	關聯方	非關聯方	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	118,821	97,416	216,237
結算金額	16,848	10,219	27,067
結算百分比	7.8%	4.7%	12.5%

財務資料

根據我們現有的制度和政策，我們認為收回賬齡六個月或以上的貿易應收款項不會對我們的業務及經營業績造成重大風險。我們預期於日常業務過程中按與歷史業績基本一致的比率收取該等貿易應收款項，因而我們認為，根據我們的過往經驗及香港財務報告準則的原則，賬齡為六個月或以上的貿易應收款項不存在可收回性問題。為計入任何未來負債、撇銷或或然事件，我們已根據香港財務報告準則就該等貿易應收款項作出充足的撥備。

獨家保薦人就本公司的貿易應收款項的可收回性進行了以下獨立盡職調查工作：

- (i) 獲得並審閱本公司截至2021年12月31日的貿易應收款項的清單及狀況，並考慮本公司服務費的支付及信貸條款以及服務費的賬齡分析；
- (ii) 獲得並審閱歷史相關財務資料，並同意本公司的觀點，即貿易應收款項的結算金額通常在日曆年的下半年顯著較高，且與弗若斯特沙利文確認這在與體檢客戶交易時符合行業慣例；
- (iii) 對本公司與主要客戶的交易通過獲取、審閱相關交易文件（包括發票及結算單）進行抽樣走查，未發現客戶可收回性存在異常；
- (iv) 與本集團管理層討論以了解於往績記錄期間貿易應收款項的可收回性，未發現任何異常；
- (v) 通過審查週轉天數和賬齡分析考慮貿易應收款項的可收回性，提供貿易應收款項結餘和所有客戶的後續結算的整體情況，反映了本集團收回其貿易應收款項的整體效率；
- (vi) 審議本公司關於收取逾期服務費的內部控制措施、協議和政策，並了解到本公司已採取多層方法確保及時收取服務費，包括在付款逾期時發出和發送催款函等；及
- (vii) 與本公司管理層進行審議及討論，以了解有關應收款項未獲結算的原因以及本公司為收回貿易應收款項而採取的步驟及措施，並注意到收回貿易應收款項乃由於本公司加強應收款項催收工作（如定期監控及與關聯方及時溝通，並指定僱員負責收取服務費）所促使。

財務資料

根據上述盡職調查，獨家保薦人並未注意到任何對本公司截至2021年12月31日的貿易應收款項的重大可收回性產生懷疑的情況。

獨家保薦人就貿易應收款項撥備的充足性進行了以下獨立盡職調查工作：

- (i) 審閱了本文件附錄一所載的會計師報告並與本公司管理層討論，了解到本集團對並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）撥備。對於不包含重大融資成分的貿易應收款項或當本集團採用不調整重大融資成分影響的實際權宜之計時，本集團採用簡化法計算預期信貸虧損。在簡化法下，本集團不跟蹤信貸風險的變化，而是在各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團根據市場過往信貸虧損經驗以及本集團和主要客戶的過往預期違約率建立了撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素和經濟環境進行了調整；
- (ii) 取得並審閱本公司所應用的預期信貸虧損模式，並與本公司管理層討論以了解就貿易應收款項減值撥備所採納的會計政策和假設，並了解有關撥備是否充足；
- (iii) 審閱了本文件附錄一所載的截至2021年12月31日本公司貿易應收款項的預期信貸虧損率；
- (iv) 審閱了可資比較公司的預期信貸虧損相關披露以及其貿易應收款項的每個賬齡期間的預期信貸虧損率，並與本公司採用的預期信貸虧損率進行交叉核對；及
- (v) 審閱於往績記錄期間為歷史貿易應收款項編製的預期信貸虧損率，並注意到根據該等預期信貸虧損率作出的減值撥備與各自的過往信貸虧損經驗一致。

根據上述盡職調查，獨家保薦人並未注意到任何對貿易應收款項撥備的充足性產生懷疑的情況。

財務資料

預付款項、按金及其他應收款項

我們的預付款項、按金及其他應收款項包括預付款項、按金及其他應收款項、可扣除進項增值稅、可收回所得稅、遞延[編纂]開支及其他資產。預付款項主要包括耗材及設備的預付款項。按金及其他應收款項包括僱員儲備基金及租賃協議按金。其他資產主要包括我們於推廣基因檢測及服務過程中的預付推廣材料及其他雜項條目。可收回增值稅指我們的未扣除進項增值稅。下表載列截至所示日期我們的預付款項、按金及其他應收款項。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付款項.....	1,249	1,496	6,125
按金及其他應收款項...	12,752	5,798	223,533
可扣除進項增值稅.....	4,997	480	528
可收回所得稅.....	2,171	705	41
遞延[編纂]開支.....	—	—	[編纂]
其他資產.....	—	7,973	8,129
總計	21,169	16,452	239,352

我們的預付款項、按金及其他應收款項由截至2019年12月31日的人民幣21.2百萬元減至截至2020年12月31日的人民幣16.5百萬元，主要是由於按金及其他應收款項以及稅收相關金額大幅減少，部分被其他資產（以預付推廣材料的形式）增加所抵銷。截至2021年12月31日，預付款項、按金及其他應收款項大幅增至人民幣239.4百萬元。大部分款項為其他應收關聯方款項構成，其由截至2020年12月31日的人民幣1.4百萬元增至截至2021年12月31日的人民幣222.3百萬元。該等其他應收關聯方款項增加乃歸因於向境內股東作出的預付款項人民幣214.1百萬元所致，該預付款項與作為2021年重組一部分的境內實體相關的資本削減有關。根據2021年的重組，我們於中國的外商獨資企業美因外商獨資企業與美因北京及其股東訂立一系列合約協議，以便美因外商獨資企業收購美因北京及其附屬公司的財務及運營控制權。於簽署該等合約協議後，美因北京的股東成為並獲視為我們的境內股東。因此，美因北京啟動減資程序以促進重組，美因北京因減資而向境內股東合共支付人民幣214.1百萬元。有關股權結構及2021年重組的詳情，請參閱「歷史、重組及集團架構－重組」一節。

財務資料

我們境內股東的境外直接投資申請已於2021年6月完成。其後，我們的境內股東向本公司再出資同等金額合共人民幣214.1百萬元，作為其於開曼的境外持股的代價，以反映重組時的股東架構。截至2022年4月1日，該結餘人民幣214.1百萬元已全部結清，原因是我們的登記股東於同日採納決議案以授權美因北京減資。據我們的中國法律顧問告知，截至2022年4月1日，美因北京的減資程序被視作已大致完成，惟須向當地市場監督管理局進行減資的常規登記，且完成減資程序並無可預見的法律障礙。有關我們減資程序的風險詳情，請參閱「風險因素－與在中國開展業務及相關法規有關的風險－未能完成美因北京的減資程序或會對我們的聲譽產生不利影響」一節。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要包括與採購試劑及耗材相關的付款義務。

貿易應付款項由截至2019年12月31日的人民幣12.0百萬元增至截至2020年12月31日的人民幣26.9百萬元，主要是由於我們向供應商的採購有所增加及與供應商的議價能力有所提升，這使我們能夠獲得更長的信貸期。截至2021年12月31日，貿易應付款項增至人民幣29.2百萬元，主要由於業務整體增長導致原材料採購增加。

下表載列我們於所示年度的貿易應付款項平均週轉天數：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
貿易應付款項週轉天數(附註) . .	141	125	145

附註：某一年度的貿易應付款項週轉天數等於期初及期末貿易應付款項結餘的算術平均數除以該年度的銷售成本，再乘以365天。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，我們的貿易應付款項平均週轉天數分別為141天、125天及145天。貿易應付款項平均週轉天數由截至2020年12月31日的125天增至截至2021年12月31日的145天，主要反映我們向供應商的採購有所增加及與供應商的議價能力有所提升，此幫助我們獲得更長的信貸期。

財務資料

下表載列截至所示日期按我們的貿易應付款項的發票日期計算的賬齡分析：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月以內.....	9,531	16,054	18,822
3至6個月.....	936	6,885	5,871
6至12個月.....	1,116	2,996	3,352
1至2年.....	406	852	506
超過2年.....	13	97	646
總計.....	12,002	26,884	29,197

於往績記錄期間，貿易應付款項的變動與我們的業務增長一致。

截至2022年4月30日，我們截至2021年12月31日的貿易應付款項中人民幣13.1百萬元或44.9%已於其後結清。董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的貿易及其他應付款項並無重大違約。

其他應付款項及應計費用

我們的其他應付款項及應計費用包括應付工資及福利、合約負債、應付稅項（企業所得稅除外）、應計[編纂]開支及其他應付款項。應計[編纂]開支主要為本次[編纂]相關的開支。其他應付款項包括將予償付的僱員墊款以及與設備購置及裝修有關的按金及應付款項。下表載列我們截至所示日期的其他應付款項及應計費用：

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付工資.....	8,450	3,449	4,661
合約負債.....	13,205	10,898	10,102
應付稅項(所得稅除外).....	83	3,724	3,635
應計[編纂]開支.....	–	–	[編纂]
其他應付款項.....	2,059	1,373	1,465
總計.....	23,797	19,444	27,243

財務資料

我們的其他應付款項及應計費用包括應付工資及福利、合約負債、應付稅項（企業所得稅除外）、應計[編纂]開支及其他應付款項。我們的其他應付款項及應計費用由截至2020年12月31日的人民幣19.4百萬元增加40.1%至截至2021年12月31日的人民幣27.2百萬元，主要由於與本次[編纂]相關的應計[編纂]開支增加。

按公平值計入損益的金融資產

截至2020年12月31日及2021年12月31日，我們按公平值計入損益的非流動金融資產分別為人民幣30.1百萬元及人民幣30.2百萬元。按公平值計入損益的金融資產包括CapitalBio Technology Inc.（「CapitalBio」）的未上市股本。按公平值計入損益的金融資產的公平值按基於市場的估值方法估值。基於市場的估值方法要求管理層根據行業、規模、槓桿作用及策略物色可資比較上市公司，並就各可資比較公司計算適當的價格倍數。該倍數乃按可資比較公司的企業價值除以其賬面值計算。交易倍數其後則根據公司特定事實及情況就可資比較公司之間的流動資金及規模差異等考慮因素予以折現。經折現倍數用於計量非上市權益投資的公平值。

我們於2020年9月收購了CapitalBio 0.3405%的非上市股權。由於所有適用百分比率均低於25%，故根據上市規則第4.05A條，該收購並不構成重大收購。CapitalBio是一家生命科學公司，專注於開發醫療保健解決方案產品，特別是用於基因組學、蛋白質組學及細胞組學研究、生物安全性檢測及臨床應用的創新生物芯片相關產品。我們認為，採用生物芯片技術可能是推動基因檢測服務進步的關鍵驅動因素，且CapitalBio是我們探索這一機會的可行業務合作夥伴。我們在CapitalBio的股權中擁有0.3405%的投票權。我們並未進一步承諾對CapitalBio進行投資。

就我們於非上市股權的投資而言，我們的董事會及多個委員會通常須參與釐定潛在收購事項或投資是否符合我們提供優質基因檢測服務、創造戰略業務協同效應及符合我們的長期發展計劃的使命。我們的董事謹慎履行職責及審閱建議收購事項或投資、進行盡職調查並同意建議收購事項或投資與我們的業務計劃一致。根據對目標投資商業價值的知情了解，董事亦有責任批准收購事項及交易價格。我們的執行董事兼主席林琳女士及我們的執行董事兼首席執行官黃宇峰先生監督我們的收購及投資活動。林女士及黃先生各自於醫療行業的業務管理擁有逾15年經驗，並領導醫療行業的多項收購事項及投資。我們將繼續依賴董事會、管理層及彼等的專業知識探索投資機會。

財務資料

除董事會的監督外，我們已就流程的各個階段制定內部控制政策，包括投資計劃制定、投資預算批准、投資評估、盡職調查審閱及合約執行。我們認為，該等內部控制政策充分指導我們的交易執行，以確保本公司的利益受到保護。

董事已就CapitalBio估值履行其受信職責。於收購之初，董事認為收購CapitalBio符合我們的最佳利益，且於隨後進行了盡職調查並批准了該項交易。在盡職調查過程中，董事(i)審閱了交易文件的條款；(ii)審閱並分析了CapitalBio的財務數據、經營數據、業務計劃及未來業務戰略；及(iii)就收購的可行性與法律顧問及其他顧問進行溝通。於圓滿完成盡職調查程序後，董事會批准收購CapitalBio 0.3405%的非上市股權。

為確定我們所持CapitalBio股權的公平值，以進行財務報告，我們委聘獨立第三方合資格估值師根據香港財務報告準則提供該項金融資產的公平估值。我們及董事配合估值師實施的流程，並為估值師進行評估流程提供獨立性。董事積極參與這一流程，確保估值方法屬適當且符合一般會計原則，從而使我們能夠參考估值師的財務估值。董事審閱了估值師為得出估值而擬備以及使用的估值工作文件及框架。估值師完成初步確定及估值後，董事審閱了估值程序及結論，且同意最終結論，並推斷得出最終結論適當、中肯。

基於以上所述，我們及董事認為基於市場的估值公平合理，且我們對各層級金融資產進行了適當計量及披露。我們收購CapitalBio 0.3405%的非上市股權須於[編纂]後遵守上市規則第14章。

財務資料

獨家保薦人自身信納金融資產第3級公平值計量的估值，依據如下：

- i. 與本公司管理層討論以了解本公司已進行以下盡職調查，且本公司董事並未注意到任何對本公司金融資產第3級公平值計量估值的準確性或合理性產生懷疑的情況：
 - a. 審閱CapitalBio的業務概覽及業務計劃；
 - b. 委聘獨立第三方合資格估值師評估本公司於CapitalBio持有的股權價值；
 - c. 審閱計算基準、審查範圍、假設、限制及資格以及估值所依據的估值方法；及
 - d. 閱讀並分析估值報告，並就估值及其假設或方法向估值師進行合理查詢。
- ii. 獨家保薦人進行以下獨立的盡職調查：
 - a. 獲取並審閱本公司提供的相關文件，包括CapitalBio的業務計劃以及估值師的估值報告；
 - b. 檢查估值師的資質；
 - c. 審閱會計師報告草稿中的相關附註；及
 - d. 與申報會計師討論並確認彼等已按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則第540號（經修訂）及其他相關香港審計準則對按公平值計入損益的金融資產的估值執行適當的程序，且申報會計師預期不會對會計師報告草稿所載有關本集團於往績記錄期間的整體歷史財務資料的意見作出重大調整。

申報會計師已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）第540號（經修訂）及其他相關香港審計準則，對第3級金融資產的投資估值執行情序。

財務資料

債務

租賃負債

截至2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年4月30日，我們就相應的流動及非流動租賃負債擁有尚未結清的未付合約租賃付款總額（相關租期剩餘時間內租賃付款的現值）分別為人民幣23.8百萬元、人民幣20.1百萬元、人民幣11.6百萬元及人民幣16.0百萬元。

其他借款

我們的其他借款主要與銷售和售後回租交易項下的長期借款有關。下表載列我們於所示年度的其他借款。

	截至12月31日			截至
	2019年	2020年	2021年	4月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他須償還借款：				(未經審核)
一年內	10,406	2,654	-	-
第二年	2,654	-	-	-
第三至第五年(包括首尾兩年).....	-	-	-	-
總計	13,060	2,654	-	-

分類為流動負債的部分由截至2019年12月31日的人民幣10.4百萬元減少至截至2020年12月31日的人民幣2.7百萬元，並減至截至2021年12月31日的零，此乃由於借款金額已償還。截至2022年4月30日止四個月，我們並無產生任何其他借款。

截至最後實際可行日期，我們並無任何未動用銀行融資。

財務資料

債務聲明

董事確認，截至最後實際可行日期，我們借款項下的協議並無載有任何會對我們日後作出額外借款或發行債務或股本證券的能力造成重大不利影響的契諾。董事進一步確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無重大拖欠銀行及其他借款，亦無違反任何契諾（未獲豁免）。董事進一步確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在取得信貸融資或提取融資或要求提早還款方面並無遇到任何重大困難。

除「一 債務」章節另有披露者外，截至2022年4月30日，我們並無任何未償還貸款、已發行或同意將予發行的資本、債務證券、按揭、押記、債權證、銀行透支、貸款、未動用銀行融資或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、租購承擔或其他或然負債。

董事亦確認，截至最後實際可行日期，本公司的債務自2021年12月31日以來並無重大變動。

主要財務比率

下表載列我們於所示日期及所示年度的若干主要財務比率。

	截至12月31日或截至該日止年度		
	2019年	2020年	2021年
毛利率 ⁽¹⁾	63.4%	72.0%	70.3%
淨利潤率 ⁽²⁾	24.0%	38.9%	33.3%
流動比率 ⁽³⁾	3.5	1.4	9.8

附註：

- (1) 毛利率等於年內毛利除以收入。
- (2) 淨利潤率等於年內利潤除以該年度的收入。
- (3) 流動比率等於截至年末的流動資產除以流動負債。

毛利率

有關於往績記錄期間毛利率波動的討論，請參閱「經營業績的討論」。

財務資料

淨利潤率

我們的淨利潤率由2019年的24.0%增加至2020年的38.9%，主要是由於我們通過優化生產工藝流程及節省採購成本而進一步優化服務組合及有效控制成本的工作。於2021年，我們的淨利潤率降至33.3%，主要是由於消費級基因檢測的平均價格有所降低。

於往績記錄期間，我們的淨利潤率總體高於許多行業同行，主要由於以下原因：

- 我們的高通量檢測平台使我們能夠高效運營並通過大樣本量實現規模經濟，我們的自動化檢測流程進一步幫助降低檢測成本。
- 由於我們的渠道優勢使我們能夠以相對較低的成本通過我們在中國的機構客戶接觸到龐大的消費者群，因此我們能夠將銷售及分銷開支維持在與行業同行相比相對較低的水平。
- 我們提供多元化的檢測服務組合，價格範圍廣泛，滿足不同消費者群體的需求。我們還擁有一批訓練有素的遺傳諮詢師，為我們的消費者提供檢測結果解讀服務，幫助提升消費者體驗，為我們的檢測服務增值。

然而，我們無法向閣下保證我們能夠維持與過往實現的相同水平的盈利能力。有關詳情，請參閱「風險因素－與我們的業務、行業及知識產權相關的風險－我們的過往財務及經營業績未必反映我們未來的表現」。

流動比率

我們的流動比率由截至2019年12月31日的3.5減少至截至2020年12月31日的1.4，其後增加至截至2021年12月31日的9.8。流動比率的該等整體增加趨勢反映我們於整個往績記錄期間的盈利能力不斷增長，乃由於我們的現金及現金等價物及貿易應收款項增加，帶動流動資產迅速增長，而我們的流動負債（尤其是其他應付款項及應計費用以及其他借款）普遍減少。於2020年，流動比率的減少乃由於將普通股贖回負債入賬列作截至2020年12月31日的流動負債。於2021年終止確認該項及貿易應收款項、預付款項、其他應收款項及其他資產以及按公平值計入損益的金融資產增加，導致截至2021年12月31日的流動比率顯著增加。

財務資料

流動性及資金來源

於往績記錄期間，我們透過經營所得收入、銀行貸款及所收投資款相結合的方式撥付營運資金及其他資本開支需求。下表載列我們於所示年度的現金流量概要。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營運資金變動前的經營活動			
所得現金流量	77,747	123,720	119,480
營運資金變動	(37,393)	(8,135)	(78,500)
已收利息	35	344	269
已付所得稅	(3,117)	(13,093)	(10,620)
經營活動所得現金流量淨額	37,272	102,836	30,629
投資活動所得 / (所用)			
現金流量淨額	17,668	(31,087)	(1,714)
融資活動所得 / (所用)			
現金流量淨額	(20,279)	84,055	2,620
現金及現金等價物			
(減少) / 增加淨額	34,661	155,804	31,535
年初的現金及現金等價物	17,985	52,646	208,450
匯率變動影響淨額	—	—	(889)
年末的現金及現金等價物	52,646	208,450	239,096

財務資料

經營活動所得現金淨額

截至2021年12月31日止年度，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣30.6百萬元，這反映了我們的除稅前利潤人民幣95.9百萬元，主要經貿易應收款項增加人民幣79.6百萬元，預付款項、其他應收款項及其他資產增加人民幣8.7百萬元，及貿易應付款項增加人民幣2.3百萬元及普通股贖回負債利息人民幣6.1百萬元所調整。

於2020年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣102.8百萬元，反映我們的除稅前利潤人民幣94.9百萬元，主要經(i)普通股贖回負債利息人民幣14.7百萬元，(ii)貿易應付款項增加人民幣14.9百萬元調整及部分被(iii)貿易應收款項增加人民幣21.4百萬元所抵銷。

於2019年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣37.2百萬元，反映我們的除稅前利潤人民幣38.3百萬元，主要經以下各項調整：(i)普通股贖回負債利息人民幣16.5百萬元；(ii)物業、廠房及設備折舊人民幣8.6百萬元；及(iii)使用權資產折舊人民幣5.4百萬元，且部分被(iv)貿易應收款項增加人民幣20.3百萬元；(v)其他應付款項及應計費用減少人民幣12.6百萬元；及(vi)貿易應付款項減少人民幣11.0百萬元所抵銷。

我們預計將與銷售、法務及財務部門一同協作，優化經營現金流量及貿易應收款項回款的管理。同時，我們預計憑藉我們日漸增強的議價能力及良好信貸記錄，自供應商獲得較長信貸期。

投資活動(所用)／所得現金淨額

截至2021年12月31日止年度，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣1.7百萬元，主要歸因於累計購買按公平值計入損益的金融資產人民幣546.0百萬元及購買物業、廠房及設備人民幣4.2百萬元，大部分被累計出售按公平值計入損益的金融資產所得款項人民幣548.7百萬元所抵銷。所購買及出售的按公平值計入損益的金融資產主要為商業銀行提供的理財產品。

於2020年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣31.1百萬元，歸因於購買按公平值計入損益的金融資產人民幣30.0百萬元。於2019年，我們的投資活動所得現金淨額為人民幣17.7百萬元，主要歸因於股東償還款項人民幣10.0百萬元及退還物業、廠房及設備預付款人民幣8.3百萬元，部分被物業、廠房及設備投資人民幣0.6百萬元所抵銷。

財務資料

融資活動(所用)／所得現金淨額

截至2021年12月31日止年度，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣2.6百萬元，主要為發行股份人民幣228.8百萬元以及大部分被預付重組相關減資人民幣214.1百萬元所抵銷。

於2020年，我們的融資活動所得現金流量淨額為人民幣84.1百萬元，主要歸因於B輪融資活動產生的當時的股東出資人民幣100.0百萬元，部分被償還其他借款人民幣10.4百萬元及租賃付款的本金部分人民幣3.7百萬元所抵銷。

於2019年，我們的融資活動所用現金流量淨額為人民幣20.3百萬元，歸因於償還其他借款人民幣10.1百萬元、租賃付款的本金部分人民幣7.1百萬元及已付利息人民幣3.1百萬元。

營運資金確認

董事認為，經計及下文所述我們可用的以下財務資源，我們擁有充裕的營運資金，可支付自本文件預期刊發之日起計至少未來12個月的經營成本，其中考慮我們：

- 於相關年度／期間的未來經營現金流量；
- 現金及現金等價物；及
- [編纂]估計[編纂]淨額。

財務資料

資本支出

於往績記錄期間，主要資本支出主要與購置設備及建立自動化實驗室有關。下表載列我們於所示年度的資本支出。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購置物業、廠房及設備 ...	581	1,045	4,159
購置無形資產	180	–	263
總計	761	1,045	4,422

我們預期通過經營所得現金、各種不同的融資方法及[編纂]淨額撥付未來資本支出。我們當前有關未來任何期間的資本支出計劃或會變化，我們亦可能根據未來的現金流量、經營業績及財務狀況、業務計劃、市場狀況和其他各種因素調整資本支出。請亦參閱「未來計劃及[編纂]用途—[編纂]用途」。

或然負債

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無或然負債。

合約義務

資本承擔

截至2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年4月30日，我們並無任何重大資本承擔。

資產負債表外承擔及安排

截至最後實際可行日期，我們並無任何資產負債表外交易，惟本集團於未來期間根據與其租戶之不可撤銷經營租賃的應收未貼現租賃款項除外。請參閱附錄一所載會計師報告附註30。

財務資料

關聯方交易及結餘

過往，我們根據香港財務報告準則主要與兩組關聯方(1)美年大健康及其附屬公司及聯營公司(統稱「美年大健康關聯實體」)；及(2)由俞博士控制或俞博士對其有重大影響的公司(統稱「俞博士關聯實體」)訂立關聯方交易。董事確認，該等交易乃於日常及一般業務過程中按公平基準進行。有關該等關聯方關係的更多資料，請參閱「與控股股東的關係」。按交易金額計，我們的關聯方交易主要為我們向該等兩組關聯方提供基因檢測服務。下表載列於往績記錄期間向關聯方提供服務(主要為基因檢測服務)所得收入及錄得的貿易應收款項。有關關聯方交易所得收入詳情，請參閱附錄一所載會計師報告附註31(a)。

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向以下各方提供服務所得收入：			
美年大健康及其附屬公司.....	53,593	102,571	88,336
美年大健康的聯營公司	2,449	4,349	—
美年大健康關聯實體	56,042	106,920	88,336
由俞博士控制的公司	4,629	7,673	13,807
俞博士對其有重大影響的公司...	2,563	2,981	—
俞博士關聯實體	7,192	10,654	13,807
總計	63,234	117,574	102,143

財務資料

下表載列應收關聯方款項總額，其包括於往績記錄期間錄得應收該等有關方的貿易應收款項及其他應收款項。有關我們與各關聯方的結餘詳情，請參閱附錄一所載會計師報告附註31(b)。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方貿易應收款項.....	57,737	70,171	98,972
應收關聯方其他應收款項.....	8,880	1,368	222,255
總計	66,617	71,539	321,227

下表載列應收美年大健康關聯實體及俞博士關聯實體的貿易應收款項金額，該等到期款項為我們日常業務過程中產生的貿易結餘。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收以下各方的貿易應收款項：			
美年大健康及其附屬公司.....	45,973	61,649	81,390
美年大健康的聯營公司	2,639	—	—
美年大健康關聯實體	48,612	61,649	81,390
由俞博士控制的公司	5,020	8,522	17,582
俞博士對其有重大影響的公司...	4,105	—	—
俞博士關聯實體	9,125	8,522	17,582
總計	57,737	70,171	98,972

財務資料

截至2019年、2020年及2021年12月31日，應收關聯方貿易應收款項餘下結餘分別為人民幣57.7百萬元、人民幣70.2百萬元及人民幣99.0百萬元。截至2022年4月30日，應收關聯方的貿易應收款項結餘人民幣99.0百萬元中的人民幣16.3百萬元後續已結清，我們預期關聯方將根據我們與該等關聯方簽訂商業協議的條款及時間表支付該等款項。有關關聯方交易及自該等交易產生的收入的詳情，請參閱附錄一所載會計師報告附註31(a)；附註31(b)載列我們與各關聯方的結餘詳情。

下表載列應收關聯方的其他應收款項。應收關聯方的其他應收款項主要由於我們於2021年重組產生的非貿易交易，以反映我們的境內股東架構與我們的境外股東架構。有關我們重組的財務安排及重組流程的詳情，請參閱「流動資產／負債淨額－預付款項、按金及其他應收款項」一節。截至2021年12月31日，應收關聯方的其他應收款項總計人民幣222.3百萬元，其中包括向境內股東作出的預付款項及其他雜項金額，如租金及不動產按金。向境內股東作出的預付款項人民幣214.1百萬元與作為2021年重組一部分的境內實體相關的資本削減有關。該等股東已於截至2021年12月31日悉數償還該筆款項，作為股東對我們注資的一部分，且該等預付款項已於2022年4月1日結清。關聯方將根據商業協議的條款於[編纂]前後償還包括租金及不動產按金在內的雜項金額的餘下結餘。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收以下各方的其他應收款項：			
美年大健康及其附屬公司.....	—	—	—
美年大健康關聯實體	—	—	—
由俞博士控制的公司	8,880	1,368	8,115
俞博士關聯實體	8,880	1,368	8,115
其他股東.....	—	—	214,140
總計	8,880	1,368	222,255

財務資料

下表載列我們應收各關聯方的其他應收款項的明細。

	截至12月31日		
	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收以下各方的其他應收款項：			
美年大健康.....	-	-	-
今檢科技服務(北京)有限公司...	7,512	-	6,747
上海天億弘方物業管理 有限公司.....	172	172	172
北京天億弘方投資管理 有限公司.....	1,196	1,196	1,196
廈門泛鼎佳因.....	-	-	54,000
贛州璋信.....	-	-	50,000
青島匯創.....	-	-	35,640
蘇州瑞華.....	-	-	34,500
上海易方達.....	-	-	10,000
西藏騰雲.....	-	-	30,000
總計	8,880	1,368	222,255

應收美年大健康的其他應收款項屬非貿易性質，且該項結餘已於2019年底結清。截至2021年12月31日，應收今檢科技服務(北京)有限公司、上海天億弘方物業管理有限公司及北京天億弘方投資管理有限公司的其他應收款項均屬貿易性質。應收今檢科技服務(北京)有限公司、上海天億弘方物業管理有限公司及北京天億弘方投資管理有限公司的其他應收款項均屬貿易性質。截至2021年12月31日，應收廈門泛鼎佳因、贛州璋信、青島匯創、蘇州瑞華、上海易方達及西藏騰雲的其他應收款項人民幣214.1百萬元涉及作為2021年重組一部分的境內實體的相關減資，且屬非貿易性質。該等股東已於截至2021年12月31日悉數償還人民幣214.1百萬元，且該等應收款項已於2022年4月1日結清。有關我們2021年重組、交易歷史及預計結算日期的詳情，請參閱「預付款項、按金及其他應收款項」。有關應收關聯方的其他應收款項的詳情，請參閱附錄一所載的會計師報告附註31(b)。

財務資料

於往績記錄期間，我們亦向俞博士的兩名聯屬人士（包括我們的五大供應商之一北京天億弘方投資管理有限公司）租用物業及向俞博士的兩名聯屬人士租用設備。我們向與俞博士及／或美年大健康或其聯屬人士有關的本集團若干主要管理人員支付薪酬。此外，我們已錄得與若干關聯方的其他應收款項、貿易應付款項及合約負債的結餘。

根據我們與俞博士及美年大健康訂立的檢測服務協議，我們將於[編纂]後繼續向美年大健康及其附屬公司以及俞博士的聯繫人提供基因檢測服務。有關該等框架協議的商業條款，請參閱「關連交易」。

有關市場風險的定性及定量披露

我們面臨各種市場風險，主要包括下文所述之信貸風險及流動性風險。我們管理並監察該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

信貸風險

現金及現金等價物、受限制現金、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及貿易應收款項的賬面值為我們就金融資產面臨的最大信貸風險。截至2019年、2020年及2021年12月31日，所有受限制現金以及現金及現金等價物均存入無重大信貸風險的優質金融機構。我們計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素被視為正常，原因是其並未逾期，且並無資料顯示金融資產的信貸風險自初始確認以來顯著增加。就貿易應收款項而言，我們僅與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。根據我們的政策，所有擬按信貸條款進行交易的客戶均須通過信貸核實程序。此外，我們持續監察應收款項結餘。使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。我們認為，本集團貿易應收款項的未償還結餘並無重大固有信貸風險。有關我們最大信貸風險敞口的進一步詳情，請參閱本文件附錄一所載會計師報告附註34。

流動資金風險

本集團的流動資金主要取決於我們能否自可盈利業務維持足夠現金流入以應付到期的付款責任，以及我們能否為未來資本支出提供資金。我們定期審閱主要資金狀況，以確保我們有充足的現金儲備及財務資源以履行財務責任。有關我們於往績記錄期間的金融負債到期情況，請參閱附錄一所載會計師報告附註34。

財務資料

股息

股息的任何宣派及派付將受我們的組織章程文件及公司法所規限。我們將不時檢討我們的股息政策。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至最後實際可行日期，本公司及其附屬公司並無派付或宣派任何股息。截至2021年12月31日，董事會已決議保留所有盈利用於業務運營及擴張。派付股息的建議及股息金額日後將由董事會酌情決定，並將取決於我們的整體業務狀況及策略、現金流量、財務業績及資本需求、股東權益、稅務狀況、法定及監管限制以及董事會認為相關的其他因素。我們的董事會擁有絕對酌情權決定是否於任何年度宣派或派付股息。任何末期股息分派還須經股東於股東大會上批准。

[編纂]開支

假設[編纂]並無獲行使及按[編纂][編纂]港元(即[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)計算，本公司應付之[編纂]開支總額估計約為[編纂]港元(或約人民幣[編纂]元)。該等[編纂]開支主要包括[編纂]佣金約[編纂]港元(人民幣[編纂]元)及非[編纂]相關開支約[編纂]港元(人民幣[編纂]元)，非[編纂]相關開支包括(i)會計師與法律顧問費用及開支約[編纂]港元(人民幣[編纂]元)及(ii)印刷與其他費用及開支約[編纂]港元(人民幣[編纂]元)。上述[編纂]開支為最新可行估算，僅供參考，實際金額可能與此估算不同。

截至2021年12月31日止年度，本公司就[編纂]及[編纂]產生的[編纂]開支([編纂]佣金除外)為人民幣[編纂]元，我們於截至2019年及2020年12月31日止年度的綜合損益表內並無確認或扣除[編纂]開支。於截至2021年12月31日止年度，於損益扣除的[編纂]開支為人民幣[編纂]元(約[編纂]港元)及遞延[編纂]開支為人民幣[編纂]元(約[編纂]港元)。

我們估計，本公司將產生額外[編纂]開支約人民幣[編纂]元(包括[編纂]佣金及其他開支，假設[編纂]並無獲行使及按[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數計算)，其中約人民幣[編纂]元預期將於綜合損益表中扣除以及約人民幣[編纂]元預計將於[編纂]後自權益中扣除。截至2021年12月31日止年度，我們的綜合淨利潤低於截至2020年12月31日止年度的綜合淨利潤，主要由於錄得[編纂]開支。

財務資料

無重大不利變動

董事確認，截至本文件日期，我們的財務或經營狀況、債務、按揭、或然負債、擔保或前景自2021年12月31日（本文件附錄一所載會計師報告呈報期末）以來並無重大不利變動。

未經審核備考經調整綜合有形資產淨值

以下未經審核備考經調整綜合有形資產淨值報表是根據上市規則第4.29條編製，以說明假設[編纂]已於2021年12月31日發生的情況下，[編纂]對我們截至2021年12月31日綜合有形資產淨值的影響。

我們未經審核備考經調整綜合有形資產淨值僅為說明用途編製，且基於其假設性質，未必可提供截至2021年12月31日或[編纂]後任何未來日期我們綜合有形資產淨值的真實情況。其乃根據本文件附錄一會計師報告所載我們截至2021年12月31日的綜合有形資產淨值編製，並作出下述調整。並無為反映本集團於2021年12月31日後的任何經營業績或其他交易而作出任何調整：

			於2021年 12月31日	於2021年 12月31日
		本公司擁有人 應佔未經 審核備考 經調整綜合 有形資產淨值	本公司擁有人 應佔每股 股份未經 審核備考 經調整綜合 有形資產淨值	本公司擁有人 應佔每股 股份未經 審核備考 經調整綜合 有形資產淨值
	估計[編纂]淨額	人民幣千元 (附註1)	人民幣千元 (附註2)	人民幣元 (附註3)
				(等值港元) (附註4)
按[編纂]每股股份 [編纂]港元計算	693,685	[編纂]	[編纂]	[編纂]
按[編纂]每股股份 [編纂]港元計算	693,685	[編纂]	[編纂]	[編纂]

附註：

- 誠如本文件附錄一所載會計師報告所示，於2021年12月31日本公司擁有人應佔綜合資產淨值人民幣694,496,000元中扣除無形資產人民幣811,000元後，得出於2021年12月31日本公司擁有人應佔綜合有形資產淨值。
- 估計[編纂]淨額是按指示性[編纂]每股股份[編纂]港元及[編纂]港元計算，已扣除本公司應付的[編纂]費及其他相關開支，亦無考慮可能因行使[編纂]而發行的任何股份。

財務資料

- (3) 本公司擁有人應佔每股股份未經審核備考經調整綜合有形資產淨值乃按緊隨[編纂]完成後已發行[編纂]股股份計算，惟並無計及可能因行使[編纂]而發行的任何股份。
- (4) 就本未經審核備考經調整綜合有形資產淨值而言，以人民幣呈列的金額乃按人民幣0.8310元兌1.00港元的匯率換算為港元。概不表示人民幣金額已經、可能已經或可能按該匯率換算為港元，反之亦然。
- (5) 本公司擁有人應佔未經審核備考經調整綜合有形資產淨值並未計及境內實體資本削減人民幣[編纂]元。如已計及境內實體資本削減，則本公司擁有人應佔未經審核備考經調整綜合有形資產淨值應為每股股份[編纂]港元（以[編纂]每股股份[編纂]港元計算）或每股股份[編纂]港元（以[編纂]每股股份[編纂]港元計算）。

並無為反映本集團於2021年12月31日後的任何經營業績或公開交易而作出任何調整。

上市規則規定的披露

我們確認，截至最後實際可行日期，並無任何情況導致須根據上市規則第13.13至13.19條作出披露。