

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。

〔待加入羅兵咸永道會計師事務所信箋〕

〔草稿〕

## 致海吉亞醫療控股有限公司列位董事及摩根士丹利亞洲有限公司及海通國際資本有限公司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」）謹此就海吉亞醫療控股有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告（載於第I-4至I-93頁），此等歷史財務資料包括於二零一七年及二零一八年十二月三十一日和二零一九年十月三十一日的合併財務狀況報表、貴公司於二零一八年十二月三十一日和二零一九年十月三十一日的財務狀況報表，以及截至各結算期間（「業績記錄期」）的合併綜合收益表、合併權益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（統稱為「歷史財務資料」）。第I-4至I-93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於[編纂]就貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行[編纂]而刊發的文件（「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1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為促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。

我們的工作涉及執行情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1.3及2.1所載的呈列及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，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

## 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，真實而中肯地反映貴公司於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十月三十一日的財務狀況和貴集團於二零一七年及二零一八年十二月三十一日及二零一九年十月三十一日的合併財務狀況，以及貴集團於業績記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二零一八年十月三十一日止十個月的合併綜合收益表、權益變動表和現金流量表，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1.3及2.1所載的呈列及擬備基準，擬備及列報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及鑑證準則理事會（「審計及鑑證準則理事會」）頒佈的國際審閱準則第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1.3及2.1所載的呈列及擬備基準擬備。

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）條例出具報告的事項

#### 調整

在擬備歷史財務資料時，未對第I-4頁中所述的相關財務報表作出任何調整。

#### 股息

我們參考歷史財務資料附註32，該附註載列有關海吉亞醫療控股有限公司於業績記錄期支付股息的資料。

#### 貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立日期並未有擬備任何法定財務報表。

〔羅兵咸永道會計師事務所〕

執業會計師

香港

〔●〕

## I. 貴集團歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告不可或缺的一部分。

貴集團於業績記錄期的財務報表（歷史財務資料據此編製）（「相關財務報表」）由羅兵咸永道會計師事務所按照國際審計及鑑證準則理事會（「IAASB」）頒佈的國際審計準則審核。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另行指明外，所有金額數值均約整至最接近千位（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日 止十個月	
		二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	5	596,480	766,142	615,065	889,702
銷售成本	5、8	(427,172)	(527,407)	(422,472)	(619,174)
毛利		169,308	238,735	192,593	270,528
銷售開支	8	(34,713)	(32,781)	(29,587)	(13,101)
行政開支	8	(97,504)	(101,574)	(80,704)	(111,000)
其他收入	6	3,772	4,150	3,991	4,525
其他收益／(虧損)淨額	7	7,524	(2,988)	(143)	(10,144)
經營利潤		48,387	105,542	86,150	140,808
財務收入	10	411	175	172	556
財務成本	10	(73,537)	(78,454)	(65,103)	(79,653)
財務成本淨額		(73,126)	(78,279)	(64,931)	(79,097)
除所得稅前(虧損)／利潤		(24,739)	27,263	21,219	61,711
所得稅開支	11	(21,771)	(24,845)	(20,421)	(34,559)
年度／期間(虧損)／利潤及 綜合(虧損)／收益總額		(46,510)	2,418	798	27,152
歸屬於以下各項的(虧損)／利潤及 綜合(虧損)／收益總額					
— 貴公司擁有人		(46,434)	2,588	934	27,152
— 非控股權益		(76)	(170)	(136)	—
每股(虧損)／盈利 (以每股人民幣呈列)*					
— 每股基本(虧損)／盈利(人民幣)	12	(4.69)	0.26	0.09	2.73
— 每股攤薄(虧損)／盈利(人民幣)	12	(4.69)	0.19	0.03	2.61

\* 附註：上述呈列的每股盈利／虧損並未考慮根據全體股東於〔日期〕通過的的書面決議案的建議資本化發行，因為建議資本化發行於本報告日期尚未生效。

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		於十月三十一日
		二零一七年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	13	791,939	1,066,204	1,110,121
無形資產	14	387,694	383,407	386,820
非流動資產的預付款項	19	37,593	10,092	6,355
遞延所得稅資產	15	4,248	9,683	17,952
<b>非流動資產總值</b>		<u>1,221,474</u>	<u>1,469,386</u>	<u>1,521,248</u>
<b>流動資產</b>				
存貨	16	35,330	41,017	48,342
貿易、其他應收款項及預付款項	19	152,177	225,068	239,389
應收關聯方款項	36	43,951	56,467	1,663
按公允價值計入損益的金融資產	17	50,000	–	–
現金及現金等價物	20	280,660	190,552	357,200
<b>流動資產總值</b>		<u>562,118</u>	<u>513,104</u>	<u>646,594</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>1,783,592</u></u>	<u><u>1,982,490</u></u>	<u><u>2,167,842</u></u>
<b>股權</b>				
<b>貴公司擁有人應佔股權</b>				
股本及溢價	21	–	–	2,731,464
就僱員股份計劃持有的股份		–	–	–*
其他儲備	22	(39,856)	84,494	(2,698,812)
累計虧損	23	(266,799)	(276,360)	(249,208)
		<u>(306,655)</u>	<u>(191,866)</u>	<u>(216,556)</u>
<b>非控股權益</b>		<u>3,792</u>	<u>3,622</u>	<u>–</u>
<b>虧絀總額</b>		<u>(302,863)</u>	<u>(188,244)</u>	<u>(216,556)</u>

\* 該結餘金額少於人民幣1,000元。

附錄一

會計師報告

	附註	於十二月三十一日		於十月三十一日
		二零一七年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
借款	24	56,000	45,000	–
遞延所得稅負債	15	20,096	27,024	31,039
遞延收入	25	28,061	27,685	27,209
租賃負債	26	7,296	63	1,460
可贖回股份	27	1,573,709	1,647,674	626,889
其他非流動負債	28	8,289	7,842	7,461
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,693,451</b>	<b>1,755,288</b>	<b>694,058</b>
<b>流動負債</b>				
貿易及其他應付款項	30	163,641	213,233	255,023
應付關聯方款項	36	182,723	154,523	17,121
合約負債	31	12,755	12,992	6,920
即期所得稅負債		21,967	23,629	21,937
租賃負債	26	1,918	69	1,355
可贖回股份	27	–	–	1,387,984
借款	24	10,000	11,000	–
<b>流動負債總額</b>		<b>393,004</b>	<b>415,446</b>	<b>1,690,340</b>
<b>負債總額</b>		<b>2,086,455</b>	<b>2,170,734</b>	<b>2,384,398</b>
<b>虧絀及負債總額</b>		<b>1,783,592</b>	<b>1,982,490</b>	<b>2,167,842</b>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

		於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
應收附屬公司款項	36	–	237,953
於附屬公司的投資		–	4,472,566
<b>非流動資產總值</b>		–	4,710,519
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項	19	275	4,531
應收股東款項		–*	–*
現金及現金等價物	20	–	20,462
<b>流動資產總值</b>		275	24,993
<b>資產總值</b>		275	4,735,512
<b>股權</b>			
<b>貴公司擁有人應佔股權</b>			
股本及溢價	21	–*	2,731,464
就僱員股份計劃持有的股份		–	–*
其他儲備	22	–	(13,480)
累計虧損	23	(2,300)	(55,510)
<b>(虧絀)／股權總額</b>		(2,300)	2,662,474
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
可贖回股份	27	–	626,889
<b>非流動負債總額</b>		–	626,889
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	30	–	42,612
應付附屬公司款項	36	2,575	15,553
可贖回股份	27	–	1,387,984
<b>流動負債總額</b>		2,575	1,446,149
<b>負債總額</b>		2,575	2,073,038
<b>股權及負債總額</b>		275	4,735,512

\* 該結餘金額少於人民幣1,000元。



附錄一

會計師報告

合併權益變動表

	貴公司擁有人應佔							
	附註	就僱員股份 計劃持有的		其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額
		股本及溢價	股份					
	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一七年一月一日的結餘		-	-	(20,362)	(213,535)	(233,897)	-	(233,897)
綜合虧損								
年度虧損	23	-	-	-	(46,434)	(46,434)	(76)	(46,510)
年度綜合虧損總額		-	-	-	(46,434)	(46,434)	(76)	(46,510)
與擁有人(以其擁有人身份) 交易								
根據5%反攤薄權利向朱先生 額外發行附屬公司股份	7(b)	-	-	2,505	-	2,505	-	2,505
轉撥至法定儲備		-	-	6,830	(6,830)	-	-	-
股份支付薪酬		-	-	27,084	-	27,084	-	27,084
對附屬公司普通股授出								
贖回權利	27	-	-	(62,678)	-	(62,678)	-	(62,678)
發行附屬公司可贖回股份	27	-	-	(26,828)	-	(26,828)	-	(26,828)
企業合併產生的非控股權益		-	-	-	-	-	3,868	3,868
附屬公司受限制股份計劃的 預付行權價	29	-	-	33,593	-	33,593	-	33,593
與擁有人(以其擁有人身份) 交易總額		-	-	(19,494)	(6,830)	(26,324)	3,868	(22,456)
於二零一七年 十二月三十一日的結餘		-	-	(39,856)	(266,799)	(306,655)	3,792	(302,863)

附錄一

會計師報告

貴公司擁有人應佔							
	就僱員股份 計劃持有的						
附註	股本及溢價	股份	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額
	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	人民幣千元	人民幣千元
	(附註21)		(附註22)				
於二零一八年							
一月一日的結餘	-	-	(39,856)	(266,799)	(306,655)	3,792	(302,863)
綜合收益/(虧損)							
年度利潤/(虧損)	23	-	-	2,588	2,588	(170)	2,418
年度綜合收益/(虧損)總額		-	-	2,588	2,588	(170)	2,418
與擁有人							
(以其擁有人身份) 交易							
根據5%反攤薄權利向							
朱先生額外發行							
附屬公司股份	7(b)	-	-	2,074	-	2,074	2,074
轉撥至法定儲備		-	-	12,149	(12,149)	-	-
附屬公司受限制股份計劃							
的預付行權價	29	-	-	61,750	-	61,750	61,750
剝離業務的視作出資	22	-	-	52,948	-	52,948	52,948
股份支付薪酬	29	-	-	12,629	-	12,629	12,629
同一控制企業合併下的出資							
— 龍岩市博愛醫院							
(附註35(a))		-	-	(17,200)	-	(17,200)	(17,200)
與擁有人							
(以其擁有人身份)							
交易總額		-	-	124,350	(12,149)	112,201	112,201
於二零一八年							
十二月三十一日的結餘		-	-	84,494	(276,360)	(191,866)	(188,244)

附錄一

會計師報告

		貴公司擁有人應佔							
		就僱員股份 計劃持有的							
附註	股本及溢價	股份	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額		
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	(附註21)		(附註22)						
(未經審核)									
於二零一八年									
	一月一日的結餘	-	-	(39,856)	(266,799)	(306,655)	3,792	(302,863)	
綜合虧損									
	期間虧損	-	-	-	934	934	(136)	798	
	期間綜合虧損總額	-	-	-	934	934	(136)	798	
與擁有人									
(以其擁有人身份) 交易									
根據5%反攤薄權利向朱先生									
	額外發行附屬公司股份	7(b)	-	-	2,074	-	2,074	-	2,074
附屬公司受限制股份計劃的									
	預付行權價	29	-	-	61,750	-	61,750	-	61,750
	剝離業務的視作出資	22	-	-	52,948	-	52,948	-	52,948
同一控制企業合併下的出資									
	— 龍巖市博愛醫院		-	-	(17,200)	-	(17,200)	-	(17,200)
	(附註35(a))		-	-	(17,200)	-	(17,200)	-	(17,200)
	股份支付薪酬	29	-	-	9,267	-	9,267	-	9,267
與擁有人									
(以其擁有人身份)									
	交易總額	-	-	108,839	-	108,839	-	108,839	
於二零一八年									
	十月三十一日的結餘	-	-	68,983	(265,865)	(196,882)	3,656	(193,226)	

附錄一

會計師報告

		貴公司擁有人應佔						
		就僱員股份		其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額
附註	股本及溢價	計劃持有的股份	股份					
	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元	人民幣千元 (附註22)	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
於二零一九年								
一月一日的結餘	-	-	84,494	(276,360)	(191,866)	3,622	(188,244)	
綜合收益								
期間利潤	-	-	-	27,152	27,152	-	27,152	
期間綜合收益總額	-	-	-	27,152	27,152	-	27,152	
與擁有人								
(以其擁有人身份) 交易								
附屬公司受限制股份計劃的								
預付行權價	29	-	-*	9,100	-	9,100	-	9,100
附屬公司股東注資		-	-	173	-	173	-	173
股份支付薪酬	29	-	-	9,450	-	9,450	-	9,450
貴集團重組的影響	22	2,762,050	-	(2,762,050)	-	-	-	-
根據5%反攤薄權利向								
朱先生額外發行								
貴公司股份	7(b)	11,355	-	-	-	11,355	-	11,355
發行 貴公司可贖回股份	27	-	-	(37,601)	-	(37,601)	-	(37,601)
股息	32	(41,941)	-	-	-	(41,941)	-	(41,941)
收購附屬公司額外股份	1.2(e)	-	-	(2,378)	-	(2,378)	(3,622)	(6,000)
與擁有人								
(以其擁有人身份)								
交易總額		2,731,464	-*	(2,783,306)	-	(51,842)	(3,622)	(55,464)
於二零一九年								
十月三十一日的結餘		<u>2,731,464</u>	<u>-*</u>	<u>(2,698,812)</u>	<u>(249,208)</u>	<u>(216,556)</u>	<u>-</u>	<u>(216,556)</u>

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
		二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>					
經營所得現金	33	80,667	229,087	178,009	190,344
已收利息		411	175	172	556
已付所得稅		(14,253)	(21,690)	(21,376)	(40,505)
		<u>66,825</u>	<u>207,572</u>	<u>156,805</u>	<u>150,395</u>
<b>投資活動現金流量</b>					
出售附屬公司所得款項，扣除出售現金	34	-	(27,803)	(27,803)	24,800
購置物業、廠房及設備		(229,285)	(287,647)	(242,185)	(114,766)
出售物業、廠房及設備以及無形資產的所得款項	33	196	890	467	768
購置無形資產		(602)	(2,970)	(766)	(3,925)
收購附屬公司額外股份的付款	35(c)	-	-	-	(6,000)
收購附屬公司的付款	35(c)	(19,200)	(1,680)	(1,680)	(1,420)
就按公允價值計入損益的金融資產付款	3	(1,874,274)	(1,071,700)	(1,054,200)	(2,251,850)
出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項	3	<u>2,207,363</u>	<u>1,104,448</u>	<u>917,195</u>	<u>2,255,491</u>
		<u>84,198</u>	<u>(286,462)</u>	<u>(408,972)</u>	<u>(96,902)</u>
<b>投資活動(所用)/所得現金淨額</b>					

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
(未經審核)					
<b>融資活動現金流量</b>					
同一控制企業合併下的出資/(分派)					
— 龍岩市博愛醫院	35(a)	—	(17,200)	(17,200)	—
受限制股份預付行權價	29	33,593	61,750	61,750	9,100
貴公司股東注資		—	—	—	173
發行可贖回股份	33	91,058	—	—	255,471
已付借款利息	10	(7,484)	(4,079)	(3,082)	(5,362)
償還銀行借款	33	(66,000)	(10,000)	(10,000)	(560,493)
銀行借款所得款項	33	—	—	—	504,493
租賃負債付款	33	(2,336)	(2,422)	(2,136)	(1,186)
償還財務擔保應付款項	33	(46,227)	—	—	—
向關聯方還款及墊款	33	(148,531)	(50,536)	(48,285)	(147,866)
關聯方墊款及還款	33	98,626	11,253	11,253	53,954
		<u>(47,301)</u>	<u>(11,234)</u>	<u>(7,700)</u>	<u>108,284</u>
<b>融資活動所得/(所用) 現金淨額</b>					
現金及現金等價物增加/(減少) 淨額		103,722	(90,124)	(259,867)	161,777
匯率變動的影響		133	16	10	4,871
年/期初現金及現金等價物		<u>176,805</u>	<u>280,660</u>	<u>280,660</u>	<u>190,552</u>
年/期末現金及現金等價物		<u>280,660</u>	<u>190,552</u>	<u>20,803</u>	<u>357,200</u>

## II. 歷史財務資料附註

### 1 一般資料、重組及呈列基準

#### 1.1 一般資料

貴公司於二零一八年九月十二日在開曼群島註冊根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第三號法例，經合併及修訂）註冊成立為一家獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Vistra (Cayman) Limited, P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1 – 1205, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）從事以下業務（統稱「**編纂**業務」）。

- (i) 藉著集團重組，經由貴集團擁有屬於可變權益實體的自有民營營利性醫院（「可變權益實體醫院」），提供醫療服務（「醫院業務」）
- (ii) (a) 提供放療中心諮詢服務；  
(b) 授權使用放療設備，以供放療中心使用；及  
(c) 向放療中心提供放療設備及相關技術支持和維護服務（「放療業務」）
- (iii) 向民營非營利性醫院提供管理服務（「醫院托管業務」）

上述**編纂**業務由朱義文先生（「朱先生」）控制。

#### 1.2 重組

於業績記錄期以及重組（定義見下文）以後，**編纂**業務主要由組成貴集團的若干現有中國註冊成立公司（「經營附屬公司」）營運。於業績記錄期，一家經營附屬公司亦從事向公立非營利性醫院提供放療業務（「剝離業務」）。

為籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板**編纂**及**編纂**（「**編纂**」），集團重組已予進行，據此，營運**編纂**業務的公司轉讓至貴集團，而剝離業務則予出售（「重組」）。

待重組完成後，貴公司成為現時組成貴集團的所有公司的控股公司。重組主要涉及以下各項：

##### (a) 貴公司註冊成立

於二零一八年九月十二日，貴公司在開曼群島註冊成立，配發及發行1股認購人股份，貴公司該股股份作為庫存股份轉讓給Group & Ray I Limited，Group & Ray I Limited由**編纂**受限制股份計劃（定義見下文附註29(a)）的參加人擁有。

##### (b) 發行貴公司股份予朱先生及朱劍喬女士（「朱女士」）以及發行貴公司庫存股份予伽瑪星**編纂**受限制股份計劃的參加人

於二零一八年九月十二日，貴公司配發及發行999,999股股份，分為396,436股股份、297,326股股份、297,326股股份、4,455庫存股份及4,456庫存股份，分別予Century River Holdings Limited（「Century River」，由朱先生全資擁有）、Amber Tree Holdings Limited（「Amber Tree」）、

Red Palm Holdings Limited (「Red Palm」) (後兩者由已與朱先生訂立一致行動人士安排的朱女士全資擁有)、Group & Ray I Limited以及Group & Ray II Limited (最後兩者由伽瑪星[編纂]受限制股份計劃的參加人擁有)。

於二零一八年十月十五日，貴公司配發及發行5,971庫存股份予Group & Ray III Limited，後者亦由伽瑪星[編纂]受限制股份計劃的參加人擁有。

於二零一九年七月十七日，根據貴公司股份獎勵計劃，貴公司配發及發行合共23,018庫存股份。詳情是，1,663股股份予Jolly Lake Investment Holdings Limited、6,157股股份予Spruce Wood Investment Holdings Limited、8,620股股份予Star Array Investment Holdings Limited，及6,578股股份予Olive Stone Holdings Limited。

就反攤薄權利而言，貴公司於二零一九年一月二十一日及二零一九年五月十日分別配發及發行3,224股及812股股份予Century River。

**(c) 離岸附屬公司註冊成立**

於二零一八年十月二日，Hygeia Healthcare Group Co., Limited (「Hygeia BVI」) 在英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 註冊成立，向貴公司按面值配發及發行50,000股股份。因此，Hygeia BVI成為貴公司的直接全資附屬公司。

於二零一八年十月十九日，Hygeia Healthcare (HK) Co., Limited (「Hygeia HK」) 在香港註冊成立，向Hygeia BVI按面值配發及發行10,000股股份。因此，Hygeia HK成為貴公司的間接全資附屬公司。

**(d) 出售上海伽瑪星實業有限公司 (「伽瑪星實業」) 及曲阜城東醫院有限公司 (「曲阜醫院」)**

於二零一八年十月十六日，貴集團按對價人民幣20百萬元出售伽瑪星實業的100%股權 (伽瑪星實業於業績記錄期營運剝離業務，且於出售前將所有其他[編纂]業務轉讓至貴集團其他附屬公司)。出售收益全部保留於貴集團，而剝離業務的累計收益則作為對貴集團的視同出資。

於二零一八年十月十五日，貴集團按對價人民幣4.8百萬元出售曲阜醫院的100%股權。

**(e) 收購非控股權益**

於二零一九年一月二十四日，伽瑪星醫療科技發展 (上海) 有限公司 (「伽瑪星」，重組以後為貴公司的附屬公司) 按對價約人民幣6百萬元收購成武縣海吉亞醫院有限公司 (「成武海吉亞醫院」) 其餘20%股權。自此，伽瑪星擁有成武海吉亞醫院的100%股權。

**(f) 對若干可變權益實體醫院的資本出資以及合約安排前的股權轉讓**

於二零一九年四月八日，海吉亞 (上海) 醫院管理有限公司 (「海吉亞醫院管理」) (乃朱先生及朱女士分別擁有40%及60%的上海向上投資發展有限公司 (「向上投資」) 的全資附屬公司) 向可變權益實體醫院作出資本出資約人民幣88.46百萬元，分別為蕪澤海吉亞醫院有限公司約人民幣47.14百萬元、蘇州滄浪醫院有限公司 (「蘇州滄浪醫院」) 人民幣5.66百萬元、重慶海吉亞腫瘤醫院有限公司 (「重慶海吉亞醫院」) 人民幣21.43百萬元、成武海吉亞醫院人民幣7.80百萬元以及安丘海吉亞醫院有限公司 (「安丘海吉亞醫院」) 人民幣6.43百萬元，以獲得各可變權益實體醫院的30%股權。自此，上海伽瑪星科技發展有限公司 (「伽瑪星科技」) 及海吉亞醫院管理於該等可變權益實體醫院擁有70%及30%股權。



於二零一九年四月八日，伽瑪星按對價約人民幣34.8百萬元將其於單縣海吉亞醫院有限公司（「單縣海吉亞醫院」）的11.56%股權轉讓予海吉亞醫院管理。自此，伽瑪星及伽瑪星科技於單縣海吉亞醫院擁有18.76%及51.24%股權，而其餘30%股權分別由海吉亞醫院管理及單縣海吉亞醫院受限制股份計劃（定義見下文附註29(b)）的股東擁有11.56%及18.44%。

**(g) 有關中國外資擁有權限制的合約及其他安排**

於二零一九年四月八日及二零一九年六月二十日，貴集團與可變權益實體醫院、伽瑪星、海吉亞醫院管理及向上投資訂立一連串合約安排，據此，可變權益實體醫院的30%股權由海吉亞醫院管理代表 貴集團擁有（惟單縣海吉亞醫院例外，當中海吉亞醫院管理擁有11.56%股權，其餘18.44%股權由單縣海吉亞醫院受限制股份計劃股東代表 貴集團擁有）。連同伽瑪星於可變權益實體醫院擁有的其餘70%所有權，貴集團能夠實際擁有可變權益實體醫院100%的股權以及控制可變權益實體醫院，並收取可變權益實體醫院絕大部分的業務及營運經濟利益。因此，可變權益實體醫院成為 貴公司的間接全資附屬公司。

向上投資於二零一九年五月八日向 貴集團收購邯鄲仁和醫院的30%舉辦人權益，並於二零一九年六月二日收購民營非營利性醫院開遠解化醫院以及邯鄲兆田骨科醫院的30%舉辦人權益。

**(h) 向[編纂]投資者發行 貴公司可贖回股份**

於二零一九年五月六日，貴公司分別按對價20百萬美元及10百萬美元向無錫藥明康德新藥開發股份有限公司及Long Hill Capital Venture Partner 1 Plus, L.P.（「Long Hill 1 Plus」）配發及發行40,838股可贖回股份及20,419股可贖回股份。

於二零一九年五月十日，貴公司按對價7.8百萬美元向Long Hill Capital Venture Partners HGY, L.P.（「Long Hill HGY」）配發及發行15,423股可贖回股份。

於二零一九年六月三日，由於正如下文所述Hygeia HK收購伽瑪星，貴公司配發及發行614,451股可贖回股份，分別為297,259股股份、133,682股、89,122股、13,368股、40,510股及40,510股可贖回股份予Fountain Grass Investment Ltd（「Fountain Grass」）、Harmony Healthcare Investment Holdings Limited（「Harmony Healthcare」）、Xinrunheng Inc.（「Xinrunheng」）、Long Hill Capital Venture Partners 1, L.P.（「Long Hill 1」）、Huagai Xincheng Healthcare Investment Holdings Limited（「華蓋信誠」）及Utru Star Holdings Limited（「六名[編纂]投資者」）。

**(i) Hygeia HK對伽瑪星的資本出資及收購**

於二零一九年六月三日，Hygeia HK出資約人民幣200百萬元以收購伽瑪星的80.29%股權。同日，Hygeia HK收購其餘19.71%股權，分別為從向上投資（由朱先生及朱女士擁有）、悅騰醫療及六名[編纂]投資者收購12.07%、0.18%及7.45%股權，對價分別為人民幣177.49百萬元、發行及配發 貴公司297,259股可贖回股份。自此，伽瑪星成為Hygeia HK的全資附屬公司。

附錄一

會計師報告

待完成重組後及於本報告日期，貴公司於以下附屬公司有直接或間接權益，猶如該等公司於業績記錄期已然存在：

附屬公司名稱	註冊成立／ 收購地點及日期	已發行及 繳足股本	主要活動	貴集團持有的實際權益			於報告 日期	附註
				於十二月三十一日		於十月		
				二零一七年	二零一八年	三十一日 二零一九年		
千元								
直接持有：								
Hygeia BVI Limited	英屬處女群島， 二零一八年十月二日	50美元	投資控股	不適用	100%	100%	100%	(c)
間接持有：								
Hygeia Hong Kong Limited	香港， 二零一八年十月十九日	10港元	投資控股	不適用	100%	100%	100%	(c)
伽瑪星	中國， 二零零七年一月十日	人民幣 250,000元	企業管理	100%	100%	100%	100%	(a)
上海秋拾投資管理 有限公司	中國， 二零一五年四月二十四日	人民幣 80,000元	投資控股公司	100%	100%	100%	100%	(a)
單縣海吉亞醫院	中國， 二零一二年十一月二十日	人民幣 234,187元	醫療服務	100%	100%	100%	100%	(a)
江蘇伽瑪星 醫療服務有限公司	中國， 二零一七年十二月一日	人民幣 10,000元	放療服務	100%	100%	100%	100%	(a)
江蘇海吉亞供應鏈 管理有限公司	中國， 二零一七年十一月二十一日	人民幣 10,000元	供應鏈	100%	100%	100%	100%	(a)
伽瑪星科技	中國， 二零零九年十一月二十四日	人民幣 150,000元	醫院管理及 生產我們的 專利立體定向 放療設備	100%	100%	100%	100%	(a)
成武海吉亞醫院	中國， 二零一七年一月十二日	人民幣 26,000元	醫療服務	80%	80%	100%	100%	(a)
重慶海吉亞醫院	中國， 二零一五年十一月九日	人民幣 71,429元	醫療服務	100%	100%	100%	100%	(b)
荷澤海吉亞醫院 有限公司	中國， 二零一三年一月二十三日	人民幣 157,143元	醫療服務	100%	100%	100%	100%	(b)
安丘海吉亞醫院	中國， 二零一六年十二月二十六日	人民幣 21,429元	醫療服務	100%	100%	100%	100%	(b)

附錄一

會計師報告

附屬公司名稱	註冊成立/ 收購地點及日期	已發行及 繳足股本	主要活動	貴集團持有的實際權益			於報告 日期	附註
				於十二月三十一日		於十月		
				二零一七年	二零一八年	三十一日 二零一九年		
		千元						
蘇州蘇辰醫療投資發展有限公司(蘇辰醫療投資)	中國， 二零一五年十一月二十七日	人民幣 12,000元	投資控股公司	100%	100%	100%	100%	(a)
龍岩市博愛醫院有限公司(龍岩市博愛醫院)	中國， 二零一五年九月八日	人民幣 17,150元	醫療服務	100%	100%	100%	100%	(a)
蘇州滄浪醫院	中國， 二零一五年十一月二十七日	人民幣 18,857元	醫療服務	100%	100%	100%	100%	(a)
海吉亞醫院管理	中國， 二零一九年四月八日	人民幣 50,000元	投資控股公司	不適用	不適用	100%	100%	(c)
上海海吉亞醫療管理有限公司	中國，二零一九年 五月二十八日	人民幣 1,000元	企業管理	不適用	不適用	100%	不適用	(c)
聊城海吉亞醫院有限公司	中國， 二零一九年六月二十日	人民幣 50,000元	醫療服務	不適用	不適用	100%	100%	(c)
伽瑪星實業	中國， 二零一五年五月十四日	人民幣 0元	放療服務	100%	0%	0%	0%	(a)
曲阜醫院	中國， 二零一五年十月三十日	人民幣 869元	醫療服務	100%	0%	0%	0%	(a)
寧波海喬自動化設備有限公司	中國， 二零一三年十月十九日	人民幣 20,000元	放療服務	不適用	不適用	不適用	不適用	(c)

- (a) 於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，該等附屬公司在中國的法定核數師為 Shanghai Lingcheng Certificated Public Accountants。
- (b) 於截至二零一八年十二月三十一日止年度，該等附屬公司在中國的法定核數師為 Shanghai Lingcheng Certificated Public Accountants。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，該等附屬公司概無編製經審核法定財務報表，因為該等附屬公司仍無業務。
- (c) 該等附屬公司概無編製經審核法定財務報表，因為該等附屬公司新註冊成立或毋須根據各自註冊成立法定規定刊發經審核財務報表。

### 1.3 呈列基準

重組前後，[編纂]業務主要經由伽瑪星及其附屬公司進行。根據重組，伽瑪星及[編纂]業務轉讓至 貴公司，由 貴公司持有。 貴公司在重組以前並未涉及任何其他業務，或不滿足構成業務的定義。重組僅是將[編纂]業務重組，該業務的管理及[編纂]業務的最終擁有人仍然一樣。因此，來自重組的 貴集團被視為伽瑪星項下[編纂]業務的延續，故此，就本報告而言，歷史財務資料已經編製及呈列為伽瑪星及其附屬公司合併財務報表的延續，而所呈列全部期間 貴集團的資產及負債按伽瑪星合併財務報表項下[編纂]業務賬面值確認及計量。

集團公司之間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益／虧損於合併入賬時對銷。

[編纂]業務及剝離業務有不同性質的服務及業務，且於不同的管理團隊之下作為獨立業務營運。[編纂]業務及剝離業務亦有分開的賬冊及記錄，以至剝離業務的收入、開銷、資產及負債乃清晰可予識別。就 貴公司董事的意見認為，剝離業務過去為獨立於[編纂]業務進行管理，根據重組，並非 貴集團的部分。因此，歷史財務資料按以下方式排除去剝離業務的資產、負債及經營業績：

- 另行識別為有關一家經營附屬公司剝離業務的交易及結餘，並排除於歷史財務資料外；
- 與剝離業務的交易包括於關聯方交易的披露附註中；及
- 概無作出其他重大分配。

貴集團截至二零一九年十月三十一日的流動負債較流動資產多人民幣1,043.7百萬元，主要是由於截至二零一九年十月三十一日的可贖回股份即期部分人民幣1,388.0百萬元所致（預計將於二零二零年九月到期），詳情載於附註27。贖回權將於 貴公司成功[編纂]時失效，而可贖回股份會由負債重新分類至權益。根據一名相關投資者於二零二零年二月十三日公佈的豁免契據，該相關投資者於二零二零年九月一日起至二零二一年六月三十日期間放棄贖回權，收益人為 貴公司。因此，可贖回股份自二零一九年十月三十一日起至少未來十二個月不會對 貴集團帶來現金流影響。因此， 貴集團預期自二零一九年十月三十一日起至少未來十二個月有充裕營運資金應付目前需求。根據上述因素， 貴公司董事認為 貴集團將繼續營運，並已按持續經營基準編製財務報表。

## 2. 主要會計政策概要

編製歷史財務資料所採用的主要會計政策載於下文。除另行指明外，該等政策已於所有呈列期間貫徹採用。

### 2.1 編製基準

編製歷史財務資料所採用主要會計政策為遵照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）所頒佈國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）者。歷史財務資料已按歷史成本法編製，並就按公允價值入賬的按公允價值計入損益的金融資產之重估而修訂。

符合國際財務報告準則而編製歷史財務資料，須使用若干關鍵的會計估計。編製歷史財務資料亦要求管理層在採用 貴集團的會計政策過程中時行使判斷。涉及較高程度判斷或複雜性的範圍或假設及估計於歷史財務資料有重要性的範圍於附註4披露。

於二零一八年及二零一九年一月一日開始財政年度屬強制性的所有實際準則、國際財務報告準則的準則及詮釋修訂本，包括國際財務報告準則第9號「金融工具」、國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合作產生的收入」及國際財務報告準則第16號「租賃」，為貴集團於業績記錄期貫徹採用。

### 2.1.1 尚未採納的新準則及詮釋

已頒佈但於二零一九年十月三十一日尚未生效，且貴集團於業績記錄期並未提早採納的準則、修訂本及詮釋如下：

		於下述日期或 以後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義	二零二零年一月一日
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號的修訂本	重大的定義	二零二零年一月一日
二零一八年財務報告概念框架	財務報告概念框架之修訂	二零二零年一月一日
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或 合營企業之間的資產出售或出繳	待定

貴集團已評估該等新訂或經修訂準則以及修訂本（部分與貴集團的營運有關）的影響。根據董事作出的初步評估，當該等準則以及修訂本生效時，不會對貴集團的財務表現及狀況有重大影響。

## 2.2 附屬公司

### 2.2.1 合併

附屬公司指貴集團對其具有控制權的所有實體（包括結構性實體）。當貴集團因為參與該實體而承擔可變回報之風險或享有可變回報之權利，並有能力透過其對該實體之權力影響此等回報時，貴集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至貴集團之日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起終止綜合入賬。

集團採用收購會計法將企業合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團內公司間交易未變現收益均會抵銷。未變現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。附屬公司的會計政策已在有需要時作出調整，以確保與貴集團所採納有關政策一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於合併綜合收益表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

#### (a) 企業合併

貴集團以收購法處理企業合併，惟受同一控制的企業合併除外。收購附屬公司之轉讓對價為所轉讓資產、收購對象前擁有人所產生負債及貴集團所發行股本權益之公允價值。轉讓對價包括或有對價安排產生之任何資產或負債公允價值。在企業合併中所收購可識別資產以及所承擔負債及或有負債初始以其於收購當日之公允價值計量。貴集團就每項收購對收購對象的任何非控股股東權益按公允價值或按該非控股股東權益佔收購對象的可予識別資產淨值的比例計量。

收購相關成本於產生時支銷。

倘企業合併分階段進行，收購方先前持有的收購對象股權於收購日期的賬面值應按收購日期的公允價值重新計量；有關重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

貴集團所轉讓任何或有對價將在收購當日按公允價值確認。被視為一項資產或負債的或有對價公允價值其後變動將按照國際財務報告準則第9號規定確認為損益。分類為股權的或有對價毋須重新計量，而其後結算則於股權入賬。

轉讓對價、於收購對象任何非控股權益的金額及於收購對象任何過往股權的收購日期公允價值超出所收購可識別資產淨值公允價值之差額記錄為商譽。於議價購買情況下，若該等金額低於所收購業務資產淨值的公允價值，該差額將直接於損益確認。

受同一控制的企業合併，採用合併會計法。於採用合併會計法時，歷史財務資料納入發生同一控制合併的合併實體財務報表項目，猶如合併實體自首次處於控股方控制下之日期起經已合併。就控股方而言，合併實體的資產淨值乃採用現有賬面值合併入賬。概無就商譽或收購方於被收購方可識別資產、負債及或有負債的淨公允價值權益超出於合同控制合併時（以控股方之權益持續為限）之成本的部分確認金額。合併綜合收益表包括各合併實體自最早呈列日期起或自合併實體首次處於同一控制下之日期以來（以較短者為準，而不論共同控制合併之日期）的業績。歷史財務資料的比較金額已予呈列，猶如該等實體於先前結算日經已合併，惟其首次受同一控制除外。

*(b) 所有權權益變動而控制權未有變更*

若與非控股權益的交易不會導致失去控制權，則入賬列作為股權交易，即作為與附屬公司股權擁有人以其作為擁有人的身份交易。任何已付對價的公允價值與附屬公司資產淨值相關已收購部分的賬面值的差額計入股權。向非控股權益出售的收益或虧損亦計入股權。

*(c) 出售附屬公司*

當貴集團對實體停止擁有控制權，於失去控制權當日，於實體的任何保留權益按公允價值重新計量，賬面值的變動於損益確認。公允價值是初始賬面值，使保留權益隨後作為一家聯營公司、合資企業或金融資產入賬。此外，有關該實體之前在其他綜合收益確認的任何金額，猶如貴集團已直接出售相關的資產或負債入賬。這可能意味着之前在其他綜合收益確認的金額重新歸類至損益或留存收益。

**2.2.2 獨立財務報表**

於附屬公司的投資按成本減去減值列賬。成本包括投資的直接可歸屬成本。貴公司根據已收及應收股息將附屬公司的業績列賬。

倘股息超過附屬公司於宣派股息期間的綜合收益總額，或倘獨立財務報表內的投資賬面值超過歷史財務資料內被投資者資產淨值（包括商譽）的賬面值，須於領取該等投資項目股息後就於附屬公司的投資進行減值測試。

## 2.3 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策者（「主要經營決策者」）作內部報告的方式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部表現，故 貴公司執行董事已識別為主要經營決策者。

## 2.4 外幣換算

### 2.4.1 功能及呈列貨幣

貴集團的各實體財務報表所列的項目，均以該實體經營所在主要經濟環境所使用的貨幣（「功能貨幣」）計量。由於 貴集團的大部分資產及營運位於中國，其財務報表亦以人民幣呈列，人民幣乃 貴公司的功能貨幣及 貴集團的呈列貨幣。

### 2.4.2 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的現行匯率換算為功能貨幣，或於項目獲重新計量時按估值日期的匯率換算。因上述交易結算及按期末匯率兌換以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌收益及虧損，均於合併綜合收益表內「其他收益淨額」內確認。

### 2.4.3 集團公司

倘 貴集團的所有實體（全部均非採用嚴重通脹經濟體系的貨幣）的功能貨幣有別於呈列貨幣，則其業績及財務狀況會按下列方法換算為呈列貨幣：

- (i) 資產負債表內的資產與負債按該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (ii) 各綜合收益表內的收入及開支按平均匯率換算（惟該平均匯率並非該等交易日期通行匯率累積影響的合理概約數字則例外，在此情況下就各個交易日期換算收入及開支）；及
- (iii) 所產生的所有兌換差額乃於其他綜合收益內確認。

## 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減折舊及累計減值入賬。歷史成本包括直接歸因於收購項目的開銷。

當與項目有關的未來經濟利益可能流入 貴集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，則會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值內或確認為獨立資產（如適當）。替換部分的賬面值不予確認。其他所有維修及維護乃於其產生的期間內自合併綜合收益表扣除。

折舊按估計可使用年期以直線法分配其成本減其殘值，或倘為長期待攤費用及若干租賃廠房及設備則於以下較短租約年年期內分配其成本減其殘值：

樓宇	土地尚餘業權年期或估計使用年期之較短者
醫療設備	10年
汽車	5年
辦公室設備及傢俱	5年
資產使用權	5-10年
土地使用權	50年
長期待攤費用	尚餘租約年期或估計使用年期之較短者

資產殘值及可使用年期均會於各報告日期時檢討，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額時，該項資產的賬面值將即時撇減至其可收回金額（附註2.7）。

出售收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並計入合併綜合收益表。

在建工程（「在建工程」）指在建樓宇，按成本減累計減值虧損（如有）入賬。成本包括建築及收購成本與資本化借貸成本。在建工程並不作出折舊撥備，直至有關資產完成並可作擬定用途為止。當有關資產投入使用，成本將轉撥至物業、廠房及設備有關類別，並根據上述政策計提折舊。

## 2.6 無形資產

### 2.6.1 商譽

收購附屬公司的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，進行更頻密的減值測試，並按成本減去累計減值損失列示。出售實體的收益或虧損包括與出售實體相關商譽的賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位（「現金產生單位」）以進行減值測試。有關分配乃對預期將從商譽產生的企業合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。現金產生單位或現金產生單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次（即醫院（附註14））確認。

### 2.6.2 醫療執照

企業合併時取得的醫療執照於收購日期按公允價值確認。該等醫療執照的使用期限確定及按成本減累計攤銷列賬。攤銷乃按直線法於估計可使用年期30年內分攤執照成本計算。

### 2.6.3 提供管理服務的合約權利

提供管理服務的合約權利指向醫院提供管理服務的權利。企業合併時取得的合約權利於收購日期按公允價值確認。該等合約權利的使用期限有限及按成本減累計攤銷列賬。攤銷乃按直線法於估計可使用年期40年內分攤合約權利成本計算。



#### 2.6.4 軟件

購買電腦軟件版權按指定軟件購入及達至使用狀態產生的成本予以資本化。該等成本使用直線法按估計可使用年期5年攤銷。維護電腦軟件程式的相關成本於產生時確認為開支。

#### 2.6.5 研究及開發

研究開銷於產生時確認為開支。直接歸因於設計及測試 貴集團控制的可識別及獨有無形資產的開發成本在符合以下條件時確認為無形資產：

- 完成無形資產為技術上可行，以至將可供使用；
- 管理層擬完成無形資產，並加以運用或將其出售；
- 具備能加運用或出售無形資產；
- 可以顯示無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- 有充足的技術、財務及其他資源完成開發，並使用或出售無形資產；及
- 於無形資產開發期間歸因於無形資產的開銷可以可靠地計量。

撥充為無形資產一部分的直接應佔成本包括員工成本及相關間接成本的適當部分。資本化的開發成本入賬為無形資產，並自資產可予使用一刻起攤銷。

不符合以上條件的其他開發開銷於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本並不會於其後期間確認為資產。

於業績記錄期，概無開發成本符合該等條件及資本化為無形資產。

#### 2.7 非金融資產的減值

不確定可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷，而須每年進行減值測試，倘有事件或情況變動顯示賬面值或會減值時，則測試次數更頻繁。當出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，其他會攤銷的資產將進行減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分乃確認為減值虧損。可收回金額為資產公允價值減出售成本及使用價值兩者中較高者。於評估減值時，資產按大致獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）的可獨立識別現金流量的最低層次形成組合。除商譽外，出現減值的非金融資產將於各報告日檢討減值撥回的可能性。

#### 2.8 金融資產

##### (i) 分類

貴集團將金融資產分為以下計量分類：

- 其後按公允價值計量者（計入其他綜合收益或計入損益），及
- 按攤餘成本計量者。

分類視乎管理金融資產的實體業務模型以及現金流量的合約條款。

按公允價值計量的金融資產，收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。至於債務工具投資，將視乎持有投資的業務模型。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註18。

貴集團僅會在管理債務投資的業務模型更改時，方會將該等資產重新分類。

**(ii) 確認及計量**

於初始確認時，貴集團按公允價值計量金融資產，倘金融資產並非按公允價值透過損列賬，則另加收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本於損益中支銷。

釐定現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具的金融資產作為整體考慮。

**債務工具**

債務工具的后續計量取決於貴集團管理資產及資產現金流量特徵的業務模式。貴集團將債務工具分為三個計量類別：

- 攤餘成本：就持作收回合約現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按攤餘成本計量。其後按攤餘成本計量且不屬對沖關係一部分的債務投資盈虧，當資產不予確認或減值時於損益確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。
- 按公允價值計入其他綜合收益：就持作收回合約現金流量及出售的資產而言，倘有關資產的現金流量純粹為支付本金及利息，則按公允價值計入其他綜合收益計量。賬面值變動計入其他綜合收益，惟於損益中確認的減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損除外。終止確認金融資產時，先前於其他綜合收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)淨額中確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損呈列於其他收益／(虧損)淨額，減值開支則呈列於其他開支。
- 按公允價值計入損益：未符合按攤餘成本或按公允價值計入其他綜合收益列賬條件的資產乃按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益且不屬對沖關係一部分的債務投資盈虧於產生期間於損益中確認及呈列於合併綜合收益表內其他收益／(虧損)淨額項內。

**(iii) 金融資產減值**

貴集團有以下類別金融資產須依循國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模型：

- 銷售貨品或提供服務的貿易應收款項；及
- 其他應收款項及應收關聯方款項

儘管現金及現金等價物及原定到期日為3個月以上的定期存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟所識別出減值虧損並不重大。

貴集團以前瞻性基準評估與其按攤餘成本列賬的債務工具有關聯的預期信貸虧損。所使用的減值方法視乎信貸風險是否大幅上升而定。附註3.1.2詳述 貴集團如何釐定信貸風險是否有顯著增加。

對於貿易應收款項， 貴集團應用國際財務報告準則第9號許可的簡易法，要求自應收款項初始確認起確認全期預期信貸虧損。

其他應收款項及應收關聯方款項的減值乃按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自初始確認起是否有顯著增加。倘一項應收款項的信貸風險自初始確認起已顯著增加，則減值將作為全期預期信貸虧損計量。

**(iv) 終止確認金融工具**

**金融資產**

滿足下列條件之一時， 貴集團將終止確認金融資產：(i)收取該金融資產現金流量的合約權利終止；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，並且 貴集團已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報；或(iii) 貴集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但承擔將現金流量支付予最終收款方的合約義務，滿足終止確認現金流量轉移的全部條件（「轉移」條件），並且已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報。

倘金融資產整體轉移滿足終止確認條件，則於損益確認下列兩項金額的差額：

- 所轉移金融資產的賬面值；及
- 因轉移而收取的對價與已直接於權益確認的累計損益之總和。

倘 貴集團既無轉移亦無保留所有權絕大部分風險及回報並繼續控制所轉讓資產， 貴集團會繼續按持續參與程度確認資產並確認該資產為相關負債。

**其他金融負債**

倘負債的責任被解除、取消或到期，則須終止確認金融負債。倘現有金融負債被來自同一貸款人之另一項負債按實質不同的條款取代，或現有負債的條款大部分被修訂，該項取代或修訂作為終止確認原有負債及確認新負債處理，而各自賬面值之間差額於損益確認。

## 2.9 抵銷金融工具

在貴集團當時有可依法強制執行的權利用作抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債互相抵銷，並在合併財務狀況表內呈報其淨值。

## 2.10 財務擔保合約

於簽訂擔保的同時，財務擔保合約確認為一項金融負債。該負債初始以公允價值計量，後續按以下兩者中的較高者計量：

- 按國際財務報告準則第9號金融工具準則中的預期信貸虧損模式確定的金額
- 初始確認的金額減去（如適用）依照國際財務報告準則第15號與客戶訂約的收入所確認的收入累計金額。

財務擔保的公允價值由基於債務工具下要求的合約支付金額與未有擔保下須支付金額之間差額現值，或應向履行義務的協力廠商支付的金額予以確定。

## 2.11 存貨

存貨按成本或可變現淨值的較低者列賬。成本使用加權平均法釐定。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減適用可變銷售開支。

## 2.12 合約資產及合約負債

與客戶訂立合約後，貴集團取得從客戶收取對價的權利，並承擔將貨物轉讓予客戶或向客戶提供服務的履約責任。該等權利及履約責任結合導致淨資產或淨負債，視乎剩餘權利與履約責任之間的關係而定。如餘下權利的計量超過餘下履約責任的計量，合約為資產，並確認為合約資產。相反，如餘下履約責任的計量超過餘下權利的計量，合約為負債，並確認為合約負債。

## 2.13 貿易及其他應收款項

應收款項為就於日常業務過程中從專利、政府社會保險計劃及就藥物銷售及所提供服務從分銷商應收的款項。其他應收款項大部分為員工墊款及租務按金。倘預期於一年或以內（或倘較長，則在業務的正常營運週期內）收回貿易及其他應收款項，則將其分類為流動資產，反之則作為非流動資產呈列。

貿易及其他應收款項初始按公允價值確認，其後採用實際利率法按攤餘成本減去減值撥備計量。有關貴集團對貿易及其他應收款項的減值政策描述，請參閱附註2.8。

## 2.14 現金及現金等價物

就呈列於合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括銀行現金及庫存現金，以及可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險微不足道在金融機構的定期存款。

## 2.15 股本及股份溢價

普通股份歸類為股權。

發行新股份直接應佔新增成本於股權中列作所得款項扣減（扣除稅項）。

倘任何集團公司購入其股權工具，例如由於進行以股份為基礎的付款計劃，則已付對價（包括任何直接應佔新增成本（扣除所得稅）從 貴公司擁有人應佔股權中扣除作庫存股份，直至有關股份註銷或再發行為止。倘隨後再發行有關股份，任何已收對價（扣除任何直接應佔新增交易成本及相關所得稅影響）計入 貴公司擁有人應佔股權。

## 2.16 可贖回股份

包含實體須以現金或另一項金融資產購買其本身股權工具的責任的合約，引致贖回金額現值的金融負債。倘合約到期未有交貨，則金融負債的賬面值重新歸類至權益。

## 2.17 貿易應付款項

貿易應付款項為在日常業務過程中向供應商購買商品或服務的付款責任。如貿易應付款項的支付日期在一年以內（如更長，則在業務正常經營週期內），其將會分類為流動負債；否則，該等款項呈列為非流動負債。

貿易應付款項初始按公允價值確認，其後使用實際利息法按攤餘成本確認。

## 2.18 借款

借款初始按公允價值扣除交易成本確認。借款隨後按攤餘成本計量；所得款項（扣除交易成本）與贖回金額之間的任何差異以實際利率法於借款期間於損益內確認。設立貸款融資時支付的費用，於很有可能提取部分或所有融資時確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘若並無證據顯示很有可能提取部分或所有融資，則有關費用將資本化作流動資金服務的預付款項，並在融資相關期間攤銷。

當合約列明的債務被解除、取消或到期時，借款自資產負債表中刪除。已消除或轉撥至另一方的金融負債的賬面值與已付對價的差額，包括任何已轉撥的非現金資產或承擔的負債，在損益中確認為財務成本。

除非 貴集團具有無條件權利將負債的結算日期遞延至報告期後至少12個月，否則借款分類為流動負債。

## 2.19 借款成本

直接歸屬於收購、建造或生產合資格資產的一般及特定借款成本，於完成及準備該資產作其預定用途或銷售的期間撥充資本。合資格資產為須經一段相當時間處理以作其預定用途或銷售的資產。

就特定借款，因有符合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期間支銷。

## 2.20 即期及遞延所得稅

本期間的所得稅開支或減免是按本期應納稅所得額計算的應納稅所得額，是根據各個司法管轄權區的適用所得稅率，按遞延稅項資產及負債因暫時性差異和未使用稅項虧損的變動調整。

### 2.20.1 即期所得稅

即期所得稅支出按 貴公司附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告日期已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務規例有待詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款作出撥備。

### 2.20.2 遞延所得稅

#### (i) 內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在歷史財務資料的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易（不包括企業合併）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在每個報告期結束前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

#### (ii) 外在差異

就附屬公司投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括 貴集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。

就附屬公司投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

### 2.20.3 抵銷

當有法定可執行權力將即期稅項資產與即期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2.21 僱員福利

### 2.21.1 退休金責任

根據中國的規例及法規， 貴集團位於中國的僱員參與多項由中國相關市級及省級政府運作的定額供款退休福利計劃，據此， 貴集團及僱員每月須對該等計劃作出按僱員薪金百分比計算得出的供款，惟該等供款存有若干上限。市級及省級政府承諾會承擔根據上述計劃應付予所有現有及未來的退休中國僱員的退休福利責任。除每月供款外， 貴集團並無進一步責任向其僱員提供退休付款及其他退休後福利。該等計劃的資產乃與 貴集團的分開，並由中國政府所管理的獨立基金持有。 貴集團對該等計劃的供款於產生時支銷。

### 2.21.2 住房公積金、醫療保險及其他社會保險

貴集團的中國僱員可參與多個政府監管的住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。貴集團每月根據僱員薪金的若干百分比（設有若干上限）向該等基金作出供款。貴集團就該等基金的責任限於每期應支付的供款。對該等基金的供款於產生時支銷。

### 2.21.3 短期責任

工資及薪金負債，包括預期於僱員提供相關服務的期末後12個月內結清的非貨幣福利及累計病假，將就截至報告期末的僱員服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。該負債於合併財務狀況表呈列為即期僱員福利責任。

### 2.21.4 僱員應享假期

僱員應享有的年假權利在僱員應享有時確認，並會因應僱員於截至各報告日期所提供服務而應享年假的估計責任作出撥備。僱員應享的病假及產假於直至僱員休假時方予確認。

### 2.21.5 花紅計劃

當貴集團因為僱員已提供的服務而產生現有法律或推定支付花紅的責任，而責任金額能可靠估算時，則將花紅的預計成本確認為負債。花紅計劃的負債預期須在一年內償付，並根據在償付時預期會支付的金額計算。

### 2.21.6 貴集團股份支付薪酬福利

貴集團營運一個股權結算、股份支付薪酬計劃，據此，貴集團以本身的股權工具為對價獲得僱員的服務。為換取獲授予股權工具（包括購股權）而提供的僱員服務的公允價值在合併綜合收益表中確認為開支。倘僱員於歸屬期內有權享有股息，於歸屬期內預期支付的股息乃計入激勵於授出日期的公允價值。將予支銷的總額乃參考所授出股權工具（包括購股權）公允價值後釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 包括任何非行權條件的影響（例如，對僱員服務的要求）；及
- 不包括任何服務及非市場表現行權條件的影響。

於各報告期末，貴集團會根據非市場表現及服務條件修訂其對預期將歸屬股權工具（包括購股權）數目的估計。貴集團將於合併綜合收益表確認修訂原來估計數目的影響（如有），並於權益內作出相應調整。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出股權工具公允價值增加，貴集團會將已授出的公允價值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公允價值增幅為經修訂股權工具公允價值與原有股權工具公允價值（均於修訂日期進行估計）的差額。公允價值增幅的開支於修訂日期至經修訂股權工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。

當購股權行使時，貴公司發行新股份。所得款項扣除任何直接應佔交易成本計入股本。預付行權價入賬於股權或負債，視乎貴集團是否有責任以現金或其他金融資產將其清償。

## 2.22 撥備

當貴集團因過往事件擁有當前的法定或推定責任時，且可能須要流出資源以履行責任，並能可靠估計該金額，則確認撥備。未來經營虧損不作撥備確認。

倘有多項相若的責任，須外流資源以履行責任的可能性，乃透過視責任類別為一整體來釐定。即使同類別責任中任何一項相關的資源外流可能性不大，撥備亦會予以確認。

撥備乃按清償當前責任，管理層最終預期所需支出於0.00%末的現值計算。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢的時間值及該責任特定風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

## 2.23 收入確認

於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，貴集團經營以下三類業務：

- (i) 醫院業務；
- (ii) 放療業務；及
- (iii) 醫院托管業務。

收入於貴集團業務的日常過程中就貨品或服務收取或應收取對價的公允價值計量。收入經扣除折扣及抵銷貴集團公司間銷售額後列示。當貴集團將貨品或服務的控制權轉讓予客戶時，則確認收入。

### 2.23.1 醫院業務

當已經提供相關服務時，並且包括門診與住院服務，確認配套醫療服務的收入。對於政府批准從相關社會醫療保險計劃所收回醫療費用年度配額的隨後協議已被視為可變考慮因素的變動。貴集團根據最可能的金額估計該可變考慮因素，該金額乃基於歷史慣例以及所有合理可得訊息，並於協定年度配額時，協調至期間符合資格配套醫療服務的實際金額。

#### (a) 門診服務

就門診服務而言，患者通常接受包括多種治療內容的門診治療。門診服務包含超過一項履約責任，包括(i)提供診斷服務及(ii)銷售藥品。貴集團按相對的獨立售價將交易價格分配至各履約責任。(i)提供診斷服務及(ii)銷售藥品兩者服務或藥品的控制權均於一刻中轉讓，當客戶取得已完成服務或藥品的控制權，以及貴集團信納其履約責任帶來對所付款項的即時權利以及收取對價變得可能時，則確認收入。



(b) 住院服務

就住院服務而言，客人通接受包括多種治療內容的住院治療。住院服務包含超過一項履約責任，包括(i)提供診斷服務、(ii)提供住院醫療服務及(iii)銷售藥品。貴集團按相對的獨立售價將交易價格分配至各履約責任。

有關(i)提供診斷服務及(iii)銷售藥品的收入，服務或藥品的控制權於一刻中轉讓，當客戶取得已完成服務或藥品的控制權，以及貴集團信納其履約責任帶來對所付款項的即時權利以及收取對價變得可能時，則確認收入。

有關(ii)提供住院醫療服務，在客戶同時接受服務並享受到貴集團履行表現所帶來的利益時，相應收入於服務期內確認。

2.23.2 放療業務

(a) 放療中心服務

就(i)租賃放療設備、(ii)提供技術支持及維護服務及(iii)提供放療中心諮詢服務，貴集團已與放療中心簽立合作協議。對價乃根據主要與放療中心的收入有關的安排所載預設公式計算。貴集團已在相對的獨立售價基礎上對租賃部分及非租賃部分作出分配，並進一步對技術支持及維護服務以及放療中心諮詢服務作出分配。

貴集團已將放療服務外包至第三方，並就收入總額記賬。釐定貴集團有關收入應以總額或是淨額記賬是基於對各種因素的持續評估。首先，在服務轉移到放療中心之前，貴集團須確定哪一方對服務有控制權。若貴集團從第三方獲得對服務的控制權，然後將其轉移給客戶，則該集團是主事人。當貴集團基本上在交易獲賦與責任、承受存貨風險、有一定設定價格和選擇供應商自由，則有跡象顯示屬於主事人。

(b) 放療設備租賃

貴集團每年按協定金額與客戶議定提供放療設備及相關技術支持及維護服務。貴集團已在相對的獨立售價基礎上對租賃部分及非租賃部分作出分配。

(c) 放療設備銷售

銷售放療設備的收入當放療設備的控制權已轉讓，即放療設備已由客戶安裝並獲其接受時，則確認收入。

(d) 放療設備處置服務

所有放療設備在廢棄時，須小心處置，以符合安全規定。相關商戶為其售出設備提供處置服務，並向其客戶收取固定費用。當從政府取得安全證書時，確認放療設備處置服務。

(c) 放療設備售後維修及維護服務

貴集團亦向從 貴集團購買放療設備的有關方提供放療設備售後維修及維護服務，並就此收取固定費用。放療設備售後維修及維護服務於合約指定的服務期間平均地確認。

2.23.3 醫院托管服務

貴集團亦於服務期（一般服務維期40年）向其他醫院提供管理相關服務。當 貴集團履行時，醫院接受到 貴集團履約表現並從中獲益。 貴集團按時間衡量進展。提供受託人醫院托管服務的收入於服務提供的期間確認。

有關受託人醫院托管服務的收入，服務費按安排所載預設公式計算，主要關於受託人醫院的收入。

2.24 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。當應收款項減值時， 貴集團將其賬面值減至其可收回金額（即按該工具的原實際利率貼現的估計未來現金流量），並持續解除貼現作為利息收入。減值貸款的利息收入使用原實際利率進行確認。

2.25 租賃

貴集團作為承租人：

貴集團租用多項土地及物業。租務合約一般為固定租期3至50年。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾。

租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供 貴集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租期（以較短者為準）以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初始以現值進行計量，租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃獎勵
- 取決於某一指數或比率之可變租賃付款
- 根據殘值擔保，承租人預期應支付之金額
- 倘承租人合理確定行使該購買權，則期權的行權價，及
- 倘租期反映承租人行使終止的選擇，則終止租賃的罰款

使用權資產按成本計量，由以下各項組成：

- 租賃負債初始計量的金額
- 於開始日期或以前的任何租賃付款減去任何已收取租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 復修成本。

與短期租賃及低價值資產租賃有關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃為租期12個月或以下的租賃。低價值資產包括信息技術設備及小型辦公室傢俱。

**貴集團作為出租人：**

租賃分類乃於開始日期作出，且僅於存在租賃修改時方進行重新評估。倘一項租賃不會將相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉移，則該項租賃分類為經營租賃。倘有可變租賃付款，而因此出租人不轉讓絕大部分有關風險及回報，則為經營租賃。

當集團為出租人，經營租賃的租賃收入於租期內按直線法確認為收入（附註5）。有關各租賃資產按其性質計入資產負債表內。

**2.26 股息分派**

向 貴公司股東分派股息須於 貴公司股東或董事（如適用）批准股息期間在歷史財務資料確認為負債。

**2.27 政府補助**

倘若可合理保證將可接獲政府補助，以及 貴集團將遵守一切附帶條件則按其公允價值確認為有關補助。

有關成本的政府補助予以遞延，並於必須應對計劃補償成本之期間的合併綜合收益表內確認。有關物業及設備及其他非流動資產的政府補助包括於流動負債，以及於有關資產預期年期內按直線法計入合併綜合收益表。

**3 金融風險管理**

**3.1 金融風險因素**

貴集團的業務承受多種金融風險：市場風險（包括外匯風險及現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。 貴集團的整體風險管理計劃集中於金融市場之不可預測特質，並尋求盡量減低對 貴集團財務表現之潛在不利影響。風險管理由 貴集團的高級管理層進行。

**3.1.1 市場風險**

*(i) 外匯風險*

當未來商業交易或已確認資產及負債以 貴集團實體功能貨幣以外貨幣列值，則產生外匯風險。由於集團實體的營運均以人民幣計值，而人民幣亦為相關集團實體的功能貨幣，故 貴集團並無重大外匯風險。

*(ii) 現金流量及公允價值利率風險*

貴集團的利率風險來自借款。浮息借款令 貴集團承受現金流量利率風險。定息借款令 貴集團承受公允價值利率風險。 貴集團目前並無運用任何利率掉期安排，但將於有需要時考慮對沖利率風險。

除計息短期存款外， 貴集團並無其他重大計息資產。 貴公司董事預計，利率變動將不會對計息資產構成任何重大影響，因為短期存款的利率預期不會出現重大變動。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年十月三十一日，貴集團按浮動利率的銀行及其他借款分別為人民幣66,000,000元、人民幣56,000,000元及零。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，若借款的浮動利率上升／下降0.5%而所有其他變量保持不變，除稅後利潤將主要由於浮息借款的利息開支上升／下降而出現變動。變動詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(下降)／上升				
－ 上升0.5%	248	210	175	－
－ 下降0.5%	248	210	175	－

(未經審核)

貴集團借款的利率及償還條款於附註24披露。

### 3.1.2 信貸風險

貴集團的信貸風險來自貿易及其他應收款項、應收關聯方款項、按公允價值計入損益的金融資產及銀行現金存款。上述各類別金融資產的賬面值為貴集團承受相關類別金融資產的最高信貸風險。

為管理此等風險，按公允價值計入損益的金融資產及現金存款主要存於中國的國有金融機構及中國境外信譽良好的國際金融機構。近期並無與這些金融機構有關的違約記錄。

貴集團的貿易應收款項主要來自向患者提供醫療服務以及向放療中心及托管醫院提供服務。貴集團作為向患者提供醫療服務的供應商，擁有高度多元化的客戶群，並無任何單一客戶貢獻重大收入。然而，由於大多數患者通過社會醫療保險計劃報銷醫療費用，故貴集團的債務人組合屬集中。向該等機構報銷可能需耗時一至十二個月。貴集團已制定政策，確保向該等受保患者提供的治療及藥物符合相關機構的規定，前提是符合作為醫療服務供應商的所有道德及道義責任。貴集團亦密切監控患者的付款及報銷情況，以將信貸風險減至最低。就應收放療中心及托管醫院的款項而言，貴集團一般授予0至90日的信用期，並積極跟進與有關對手方的結算，避免出現任何逾期應收款項。

就其他應收款項及應收關聯方款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對可收回性定期進行集體評估以及個別評估。董事認為，由於貴集團密切監督還款，貴集團的其他應收款項及應收關聯方款項未清償結餘並無內在重大信貸風險。

貴集團於初始確認資產時考慮違約的可能性，以及於各報告期信貸風險是否持續顯著增加。為評估信貸風險是否顯著增加，貴集團將報告日期資產發生違約的風險與初始確認日期的違約風險進行比較。貴集團考慮可獲得的合理及支持性前瞻性資料。特別納入下列各項指標：

- － 內部信貸評級
- － 外部信貸評級
- － 預期導致債務人履行責任能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動

## 附錄一

## 會計師報告

- 債務人經營業績的實際或預期重大變動
- 同一債務人其他金融工具的信貸風險重大增加
- 債務人預期表現及行為的重大變動，包括債務人向 貴集團付款的狀況變動及債務人經營業績變動。

貴集團就該等應收款項使用四個類別，反映有關信貸風險及如何釐定各類別的虧損撥備。有關內部信貸風險評級與外部信貸評級相符。

貴集團預期信貸虧損模型的假設概述如下：

類別	類別的分類定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
履行中	客戶違約風險為低且有高度能力履行合約現金流量需求	12個月的預期虧損。資產的預期存續期少於12個月，預期虧損按預期存續期計量
呆賬	信貸風險顯著增加的應收款項；倘利息及／或本金逾期償還超過90日則推定為信貸風險顯著增加	存續期預期虧損
違約	利息及／或本金逾期償還超過365日	存續期預期虧損
核銷	利息及／或本金逾期償還超過2年，且並無合理可收回預期	核銷資產

貴集團通過適當地按及時基準計提預期信貸虧損撥備來說明其信貸風險。計算預期信貸虧損率時，貴集團考慮各類應收款項的過往虧損率，並就前瞻宏觀數據進行調整。

### (i) 貿易應收款項

貴集團應用簡化方法計提香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，該準則就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，貿易應收款項按共同信貸風險特徵及逾期天數進行分組。

第三方貿易應收款項的預期信貸虧損率乃根據以下撥備矩陣按發票日期釐定：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90日內	0.00%	0.00%	0.00%
91至180日	0.00%	0.00%	0.00%
181至360日	0.00%	0.00%	0.00%
1至2年	0.00%	0.00%	0.00%
2年以上	不適用	不適用	不適用

## 附錄一

## 會計師報告

由於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，各類貿易應收款項的實際虧損率以及前瞻宏觀數據調整並無重大變動，貴公司董事認為預期信貸虧損率的變動屬非重大。

### (ii) 其他應收款項及應收關聯方款項

按攤餘成本計量的其他應收款項主要包括應收保證金、向僱員墊款及向第三方貸款，以及出售附屬公司權益的應收款項。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一八年及二零一九年十月三十一日，其他應收款項及應收關聯方款項的內部信貸評級為履行中。貴集團評估其他應收款項的信貸風險並無重大增加。因此，貴集團使用12個月預期信貸虧損模型評估其他應收款項及應收關聯方款項的信貸虧損，並釐定信貸風險為不重大。

### 3.1.3 流動資金風險

審慎之流動資金風險管理指維持充足的現金及現金等價物。鑑於[編纂]業務的動態性質，貴集團的政策為定期監察貴集團的流動資金風險，以及維持充足現金及現金等價物以應付貴集團的流動資金需求。

下表載列貴集團根據合約到期日劃分至相關到期類別的金融負債。下表所披露的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，12個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上	總計	賬面值
	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	
於二零一七年						
十二月三十一日						
借款	13,746	14,111	42,225	7,619	77,701	66,000
貿易及其他應付款項	122,296	-	-	-	122,296	122,296
租賃負債	2,404	1,212	4,083	3,550	11,249	9,214
應付關聯方款項	182,723	-	-	-	182,723	182,723
可贖回股份	-	-	1,811,853	-	1,811,853	1,573,709
<b>總計</b>	<b>321,169</b>	<b>15,323</b>	<b>1,858,161</b>	<b>11,169</b>	<b>2,205,822</b>	<b>1,953,942</b>
於二零一八年						
十二月三十一日						
借款	14,111	14,860	34,984	-	63,955	56,000
貿易及其他應付款項	167,083	-	-	-	167,083	167,083
租賃負債	74	66	-	-	140	132
應付關聯方款項	154,523	-	-	-	154,523	154,523
可贖回股份	-	1,434,713	377,140	-	1,811,853	1,647,674
<b>總計</b>	<b>335,791</b>	<b>1,449,639</b>	<b>412,124</b>	<b>-</b>	<b>2,197,554</b>	<b>2,025,412</b>

## 附錄一

## 會計師報告

	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上	總計	賬面值
	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	
於二零一九年						
十月三十一日						
貿易及其他應付款項	196,934	-	-	-	196,934	196,934
租賃負債	1,490	1,369	143	-	3,002	2,815
應付關聯方款項	17,121	-	-	-	17,121	17,121
可贖回股份	1,441,658	-	738,924	-	2,180,582	[編纂]
總計	<u>1,657,203</u>	<u>1,369</u>	<u>739,067</u>	<u>-</u>	<u>2,397,639</u>	<u>2,231,743</u>

### 3.2 資本管理

貴集團的資本管理政策，是保障貴集團能繼續經營，以為股東提供回報和為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資本成本。

為維持或調整資本結構，貴集團或會調整支付予股東的股息金額、發行新股或出售資產以減少債務。

貴集團按資產負債比率基準監察資本。該比率按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按借款、租賃負債、關聯方貸款以及財務擔保應付款項的總和，減現金及現金等價物計算。資本總額包括資本（包括合併財務狀況表所示「股權」以及按猶如不可贖回基準的可贖回股份）加債務淨額。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年十月三十一日止十個月，貴集團的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
債務淨額	(60,310)	(28,567)	(342,444)
資本總額	<u>1,210,536</u>	<u>1,430,863</u>	<u>1,455,873</u>
資產負債比率	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

### 3.3 公允價值估計

貴集團釐定於財務報表內按公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時作出判斷及估計。為得出釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，貴集團根據會計準則將其金融工具分為三層：

貴集團的政策是於報告期末確認公允價值層級之轉入及轉出。

第一層：於交投活躍市場買賣之金融工具之公允價值根據報告期末之市場報價計算。貴集團所持金融資產所用之市場報價為當時買盤價。該項工具列於第一層。

第二層：非於活躍市場買賣之金融工具之公允價值以估值技術計算，該等估值技術充份利用可觀察市場數據，並盡量減少依賴實體之特有估計數據。倘按公允價值計量之工具的所有重大數據均可從觀察取得，則該項工具會被列為第二層。

第三層：倘一個或多個重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具會被列為第三層。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年十月三十一日，貴集團並無第一層及第二層金融工具，第三層工具指於二零一七年十二月三十一日按公允價值計入損益的金融資產。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年十月三十一日止十個月，估值技術概無變動。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年十月三十一日止十個月，經常性公允價值計量在第一層、第二層及第三層之間並無轉撥。

貴集團擁有團隊，負責管理第三層工具的估值，以作財務報告之用。該團隊根據具體情況管理投資的估值工作。團隊將每年至少一次使用估值技術釐定貴集團第三層工具的公允價值。有需要時將尋求外部估值專家協助。

第三層工具之估值主要包括按公允價值計入損益的金融資產。由於該等工具未於活躍市場買賣，其公允價值以各適用估值技術釐定，包括折讓現金流量法。

(a) 下表列示於業績記錄期第一層工具各自的變動。

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘	50,694	—	—
添置	20,000	—	—
公允價值變動	229	—	—
出售	(70,923)	—	—
期末結餘	—	—	—



## 附錄一

## 會計師報告

(b) 下表列示於業績記錄期第三層工具各自的變動。

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期初結餘	320,000	50,000	-
添置	1,854,274	1,071,700	2,251,850
公允價值變動	12,166	6,748	3,641
出售	(2,136,440)	(1,104,448)	(2,255,491)
出售附屬公司	-	(24,000)	-
期末結餘	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

理財產品的不可觀察輸入數據為預期回報率及貼現率。預期回報率越高，公允價值越高；貼現率越高，公允價值越低。投資於理財產品的預期年度回報率的浮息介乎1.95%至4.6%。倘 貴集團所持按公允價值計入損益的金融資產的公允價值下跌／上升1%，截至二零一七年十二月三十一日止年度的除所得稅前虧損將下跌／上升約人民幣500,000元。

由於在短期內到期， 貴集團金融資產及負債，包括現金及現金等價物、原定到期日為3個月以上的定期存款、應收關聯方款項、貿易及其他應收款項（不包括預付款項）、借款、貿易及其他應付款項（不包括非金融負債）以及應付關聯方款項的賬面值與公允價值相若。

#### 4 關鍵估計及判斷

編製歷史財務資料須使用會計估計，根據其定義，該等會計估計甚少與實際結果相符。管理層亦須於應用 貴集團的會計政策時作出判斷。

估計及判斷將被持續評估。有關估計及判斷基於過往經驗及其他因素，包括預測在有關情況下被視為合理而可能對實體構成財務影響的未來事件。

##### (a) 估計商譽減值

貴集團根據附註2.7所述會計政策於各結算日進行減值評估，以評估商譽是否減值。現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算釐定。該等計算法需作出估計及判斷。使用價值計算採納的主要假設為：收入的複合增長率、成本及經營開支佔收入的百分比、長期增長率及稅前貼現率。該等估計及假設的條件變動能顯著影響商譽減值測試的評估結果，此於附註14進一步詳述。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年十月三十一日止十個月並無商譽減值。

**(b) 評估 貴集團舉辦的非營利性醫院的控制權**

三家非營利性醫院邯鄲兆田骨科醫院、邯鄲仁和醫院及開遠解化醫院均由 貴集團舉辦。儘管三家醫院均由 貴集團舉辦，根據相關中國規則及規例， 貴集團無權收取三家醫院的股息。 貴集團已與三家醫院訂立協議，據此， 貴集團取得合約權利在若干期間向三家非營利性醫院提供托管服務，並有權收取截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年十月三十一日止十個月按表現為基準的管理費。

貴集團已作出重大判斷，釐定 貴集團是否對三家醫院擁有控制權。作出有關判斷時， 貴集團考慮醫院的用途及設計、相關活動的內容及該等活動的決策方式、 貴集團是否有權讓其現在能夠主導相關活動、其他方作為內部管治機構成員是否具有實質可行使權利、 貴集團是否面臨或有權獲得因為涉及三家醫院而得到的可變回報，以及 貴集團是否能夠使用其權力凌駕於三家醫院，以影響 貴集團回報的金額。

作出評估後，管理層總結 貴集團對內部管治機構並無決策權，以對三家非營利性醫院的相關活動作出指示，因此 貴集團並無控制亦無合併三家非營利性醫院。取而代之， 貴集團通過托管合約向三家醫院收取服務收入。

**(c) 即期及遞延所得稅**

貴集團在各司法權區均須繳納所得稅。在釐定全球所得稅的撥備時，需要作出重大判斷。許多交易及計算的最終稅項釐定存在不確定因素。 貴集團根據對是否需要繳付額外稅款的估計，就預計稅務審核項目確認負債。倘該等事項的最終稅項結果與最初入賬的金額存在差異，則該等差異將對作出上述釐定期間的即期及遞延所得稅資產及負債產生影響。

對於產生遞延稅項資產的暫時差額， 貴集團評估該等遞延所得稅資產收回的可能性。 貴集團估計及假設遞延稅項資產將在可預見未來的持續經營所產生的應課稅收入中收回，並以此估計及假設為基礎確認遞延稅項資產。

**5 分部資料及收入**

**(a) 分部闡述及主要活動**

貴集團的業務活動具備單獨的財務報表，乃由主要經營決策者定期審閱及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的 貴公司執行董事擔任。經過該評估， 貴集團釐定其擁有以下經營分部：

- 醫院業務
- 放療業務
- 醫院托管業務

主要經營決策者主要根據分部收入、分部銷售成本、毛利及經營利潤／(虧損) 評估經營分部的表現。可贖回股份的利息開支及所得稅開支並不計入個別經營分部。主要經營決策者主要根據分部利潤計量評估各分部的表現。個別分部的資產及負債計入該分部的資產及負債總額。資產及負債按綜合基準被定期審閱。

附錄一

會計師報告

呈報予主要經營決策者的外部客戶收入以分部收入計量，分部收入即各分部客戶帶來的收入。

	截至二零一七年十二月三十一日止年度				
	醫院業務	放療業務	醫院 托管業務	未分配	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
收入	460,303	135,105	1,072	–	596,480
銷售成本	(373,456)	(51,876)	(1,840)	–	(427,172)
毛利／(毛損)	86,847	83,229	(768)	–	169,308
銷售開支	(16,160)	(18,553)	–	–	(34,713)
行政開支	(47,910)	(7,278)	–	(42,316)	(97,504)
其他收入	957	–	–	2,815	3,772
其他(虧損)／收益淨額	(2,001)	(436)	–	9,961	7,524
分部利潤／(虧損)	21,733	56,962	(768)	(29,540)	48,387
財務收入					411
財務成本					(73,537)
財務成本淨額					(73,126)
除所得稅前虧損					(24,739)
於二零一七年 十二月三十一日					
資產					
分部資產	945,836	229,705	91,064	208,270	1,474,875
商譽	304,469	–	–	–	304,469
遞延所得稅資產					4,248
資產總值					1,783,592
負債					
分部負債	397,464	70,649	2,598	1,595,648	2,066,359
遞延所得稅負債					20,096
負債總額					2,086,455
其他分部資料					
物業、廠房及設備折舊	26,304	11,153	–	1,511	38,968
無形資產攤銷	1,141	–	1,576	–	2,717
購置非流動資產 (商譽除外)及 遞延所得稅資產	163,319	4,303	–	88	167,710

附錄一

會計師報告

	截至二零一八年十二月三十一日止年度				
	醫院			未分配	總計
	醫院業務	放療業務	托管業務		
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	
收入	630,872	128,922	6,348	–	766,142
銷售成本	(474,141)	(51,221)	(2,045)	–	(527,407)
毛利	156,731	77,701	4,303	–	238,735
銷售開支	(21,638)	(11,143)	–	–	(32,781)
行政開支	(65,333)	(9,787)	–	(26,454)	(101,574)
其他收入	759	–	–	3,391	4,150
其他(虧損)/收益淨額	(9,490)	(5,381)	–	11,883	(2,988)
分部利潤	61,029	51,390	4,303	(11,180)	105,542
財務收入					175
財務成本					(78,454)
財務成本淨額					(78,279)
除所得稅前利潤					27,263
於二零一八年 十二月三十一日					
資產					
分部資產	1,223,038	161,169	102,204	186,058	1,672,469
商譽	300,338	–	–	–	300,338
遞延所得稅資產					9,683
資產總值					1,982,490
負債					
分部負債	428,989	52,641	–	1,662,080	2,143,710
遞延所得稅負債					27,024
負債總額					2,170,734
其他分部資料					
物業、廠房及設備折舊	36,445	7,870	–	1,552	45,867
無形資產攤銷	1,475	–	1,576	12	3,063
購置非流動資產 (商譽除外)及 遞延所得稅資產	303,070	13,012	–	1,605	317,687

附錄一

會計師報告

	截至二零一八年十月三十一日止十個月				
	醫院業務	放療業務	醫院 托管業務	未分配	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
(未經審核)					
收入	506,060	103,726	5,279	–	615,065
銷售成本	(382,154)	(38,699)	(1,619)	–	(422,472)
毛利	123,906	65,027	3,660	–	192,593
銷售開支	(18,444)	(11,143)	–	–	(29,587)
行政開支	(52,840)	(8,425)	–	(19,439)	(80,704)
其他收入	636	–	–	3,355	3,991
其他(虧損)/收益淨額	(8,265)	(2,402)	–	10,524	(143)
分部利潤/(虧損)	44,993	43,057	3,660	(5,560)	86,150
財務收入					172
財務成本					(65,103)
財務成本淨額					(64,931)
除所得稅前利潤					21,219
於二零一八年 十月三十一日					
資產					
分部資產	1,160,262	157,140	100,216	233,283	1,650,901
商譽	300,338	–	–	–	300,338
遞延所得稅資產					7,796
資產總值					1,959,035
負債					
分部負債	410,284	55,502	–	1,658,741	2,124,527
遞延所得稅負債					27,734
負債總額					2,152,261
其他分部資料					
物業、廠房及設備折舊	28,614	6,646	–	1,290	36,550
無形資產攤銷	1,175	–	1,313	6	2,494
購置非流動資產 (商譽除外)及 遞延所得稅資產	224,646	19,381	–	622	244,649

附錄一

會計師報告

截至二零一九年十月三十一日止十個月

	醫院				總計
	醫院業務	放療業務	托管業務	未分配	
	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
收入	772,285	112,336	5,081	–	889,702
銷售成本	(577,298)	(40,387)	(1,489)	–	(619,174)
毛利	194,987	71,949	3,592	–	270,528
銷售開支	(13,101)	–	–	–	(13,101)
行政開支	(64,028)	(9,197)	–	(37,775)	(111,000)
其他收入	1,868	–	–	2,657	4,525
其他虧損淨額	(4,648)	(2,723)	–	(2,773)	(10,144)
分部利潤／(虧損)	115,078	60,029	3,592	(37,891)	140,808
財務收入					556
財務成本					(79,653)
財務成本淨額					(79,097)
除所得稅前利潤					61,711
於二零一九年 十月三十一日					
資產					
分部資產	1,372,249	213,693	53,838	209,772	1,849,552
商譽	300,338	–	–	–	300,338
遞延所得稅資產					17,952
資產總值					2,167,842
負債					
分部負債	1,608,096	40,440	4,886	699,937	2,353,359
遞延所得稅負債					31,039
負債總額					2,384,398
其他分部資料					
物業、廠房及設備折舊	46,860	6,734	–	1,333	54,927
無形資產攤銷	2,024	–	1,195	31	3,250
購置非流動資產 (商譽除外)及 遞延所得稅資產	98,044	2,935	–	5,102	106,081

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 按業務線及性質劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
<b>醫院業務</b>				
－ 門診服務	146,338	191,150	157,493	213,545
－ 住院服務	313,965	439,722	348,567	558,740
<b>放療業務</b>				
－ 放療中心諮詢服務	34,842	45,491	36,967	35,813
－ 放療設備維護服務	25,141	25,612	20,746	20,940
－ 其他(i)	26,753	8,685	4,455	12,644
<b>醫院托管業務</b>				
－ 醫院托管服務	1,072	6,348	5,279	5,081
<b>客戶合約收入</b>	<b>548,111</b>	<b>717,008</b>	<b>573,507</b>	<b>846,763</b>
－ 授權使用放療設備	48,369	49,134	41,558	42,939
<b>總收入</b>	<b>596,480</b>	<b>766,142</b>	<b>615,065</b>	<b>889,702</b>

(i) 其他包括放療設備銷售、售後維修服務及維護，以及放療設備處置服務。截至二零一八年十二月三十一日止年度的減少主要由於放療設備銷售減少所致。

貴集團於一段時間內及某一時間點自轉讓商品及服務產生之收入如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
於一段時間內	83,426	107,123	87,527	101,117
某一時間點	464,685	609,885	485,980	745,646
	<b>548,111</b>	<b>717,008</b>	<b>573,507</b>	<b>846,763</b>

### (c) 地理資料

貴公司設於開曼群島，而貴集團的非流動資產及收入大部分均位於及產生自中國，因此，概無呈列地理分部。

### (d) 有關主要客戶的資料

於業績記錄期，來自單一外部客戶的所有收入佔貴集團總收入的10%以下。

## 附錄一

## 會計師報告

### 6 其他收入

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
政府補助(a)	3,189	3,776	3,654	3,856
其他	583	374	337	669
	<u>3,772</u>	<u>4,150</u>	<u>3,991</u>	<u>4,525</u>

(a) 政府補助包括地方政府認可Hygeia Healthcare Group對地方經濟發展作出的貢獻而授出的補助，該等資產相關補助按相關資產的可使用年期以直線法於綜合收益表入賬（附註25）。

### 7 其他收益／（虧損）淨額

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
按公允價值計入損益的				
金融資產的已變現及				
未變現收益	12,395	6,748	5,395	3,641
出售附屬公司的收益（附註34）	-	7,193	7,193	-
出售物業、廠房及				
設備的虧損	(208)	(5,376)	(2,188)	(3,543)
稅項逾期款	(1,283)	(3,064)	(2,553)	(2,692)
匯兌收益淨額	133	16	10	4,871
債務核銷的虧損(a)	-	(5,351)	(5,351)	-
給予朱先生反攤薄權利的				
公允價值虧損(b)	(2,505)	(2,074)	(2,074)	(11,355)
其他	(1,008)	(1,080)	(575)	(1,066)
	<u>7,524</u>	<u>(2,988)</u>	<u>(143)</u>	<u>(10,144)</u>

(a) 二零一五年收購蘇州滄浪醫院時，貴集團就轉讓土地及物業支付人民幣28百萬元，並於收購合約內協定前股東將承擔該稅項金額並將向貴集團支付該稅項金額。由於前股東隨後拒絕支付有關款項，貴集團提出檢控並最終於二零一八年與前股東進行債務對賬，以人民幣22.7百萬元結算，產生虧損人民幣5.3百萬元。

(b) 於二零一五年十月，股東同意向朱先生授出其後所有股權融資當中彼持有5%股份的反攤薄權利。金額為各項股權融資當中反攤薄權利的公允價值。



附錄一

會計師報告

8 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
僱員福利開支 (附註9)	194,034	247,947	199,992	287,332
藥品、耗材及其他存貨成本	175,712	224,902	181,884	222,347
放療中心成本	34,435	46,115	35,391	46,544
諮詢及專業服務費	49,124	29,570	26,738	45,034
營銷及推廣	7,441	5,466	4,830	3,481
折舊及攤銷 (附註13、14)	41,685	48,930	39,044	58,177
公用事業、清潔及綠化開支	12,354	19,057	15,088	21,505
差旅、招待、車輛及辦公室開支	14,195	16,916	13,792	20,682
維修及維護	9,079	4,232	3,435	5,040
租金開支	2,500	2,946	2,525	1,539
稅務開支	6,194	3,673	2,727	3,872
核數師酬金	488	115	96	58
— 審計	62	67	54	58
— 非審計	426	48	42	—
[編纂]相關開支	—	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他開支	12,148	9,593	5,991	13,331
	<u>559,389</u>	<u>661,762</u>	<u>532,763</u>	<u>743,275</u>

9 僱員福利開支

(a) 僱員福利開支的分析如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
薪金、薪酬及花紅	149,825	208,283	168,953	248,557
僱主向退休金計劃供款	9,127	14,402	11,686	14,089
津貼及實物利益	7,998	12,633	10,086	15,236
股份支付薪酬開支 (附註29)	27,084	12,629	9,267	9,450
	<u>194,034</u>	<u>247,947</u>	<u>199,992</u>	<u>287,332</u>

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪酬人士

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，貴集團五名最高薪酬人士包括2名、2名、2名及1名董事，其薪酬於附註40(c)的分析中反映。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，分別應付其餘3名、3名、3名及4名人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、薪酬及花紅	1,561	2,319	1,931	2,758
僱主向退休金計劃供款	62	93	67	71
津貼及實物利益	36	75	60	57
股份支付薪酬開支	981	7,782	5,815	5,907
	<u>2,640</u>	<u>10,269</u>	<u>7,873</u>	<u>8,793</u>

該等人士的薪酬介乎以下範圍：

個別人士數目

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
港元				
零 – 500,000	–	–	1	–
500,001 – 1,000,000	2	1	1	2
1,000,000 – 1,500,000	–	1	–	1
1,500,001 – 2,000,000	1	–	–	–
7,000,001 – 7,500,000	–	–	1	1
9,500,001 – 10,000,000	–	1	–	–
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 10 財務成本

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
財務收入：				
銀行存款利息收入	411	175	172	556
財務成本：				
借款利息開支	(7,484)	(4,079)	(3,082)	(5,362)
租賃負債利息開支	(593)	(410)	(384)	(164)
可贖回股份利息開支	(65,460)	(73,965)	(61,637)	(74,127)
	(73,537)	(78,454)	(65,103)	(79,653)
財務成本淨額：	(73,126)	(78,279)	(64,931)	(79,097)

### 11 所得稅開支

#### (a) 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
即期所得稅				
— 中國企業所得稅	19,767	23,352	16,333	38,813
遞延所得稅 (附註15)	2,004	1,493	4,088	(4,254)
	21,771	24,845	20,421	34,559

貴集團的主要適用稅項及稅率如下：

#### 開曼群島

根據開曼群島的現行稅法，貴公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，概無對貴公司向其股東分派的股息徵收開曼群島預扣稅。

#### 英屬處女群島

貴集團的實體於英屬處女群島註冊成立，毋須繳納所得稅或資本利得稅。

#### 香港

貴集團的實體於香港註冊成立，須按16.5%的稅率繳納利得稅。

## 附錄一

## 會計師報告

### 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

企業所得稅乃根據中國相關稅務規則及規例，經考慮可供使用退稅及免稅額，按 貴集團於中國註冊成立的實體的估計應課稅利潤繳納。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，一般企業所得稅率為25%。

貴公司的附屬公司重慶海吉亞醫院於重慶成立。根據相關法律法規，重慶海吉亞醫院於二零一八年至二零二零年享有優惠稅率15%。

貴公司的附屬公司伽瑪星科技根據中國相關稅務規則及規例獲認定為「高新技術企業」，因此於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月可享15%的優惠企業所得稅率。

### 未分派利潤的預扣稅

根據中國相關稅務規則及規例，自二零零八年一月一日起，向境外投資者分派中國公司賺取的利潤須繳付5%或10%的預扣稅，視乎境外投資者的境外註冊成立直接控股公司的註冊成立國家而定。於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年十月三十一日， 貴集團有累計虧損，故毋須就預扣稅計提撥備。

### (b) 所得稅開支的數額對賬

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	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) / 利潤	(24,739)	27,263	21,219	61,711
按適用法定稅率25%計算的稅項	(6,185)	6,816	5,305	15,428
不同稅率的影響	(7,256)	(7,514)	(6,045)	3,278
未確認稅項虧損的稅務影響(i)	5,236	4,112	4,112	-
毋須繳稅收入	-	(1,798)	(1,798)	-
不可扣稅項目	30,354	23,818	19,546	16,829
稅務優惠	(378)	(589)	(699)	(976)
	<u>21,771</u>	<u>24,845</u>	<u>20,421</u>	<u>34,559</u>

### (i) 未確認稅項虧損

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未確認遞延所得稅資產 的未使用稅項虧損	30,411	-	-
潛在稅務優惠	<u>7,603</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 附錄一

## 會計師報告

結轉的稅項虧損將於以下年度到期：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二一年	9,823	-	-
二零二二年	20,588	-	-
二零二三年	-	-	-
二零二四年	-	-	-
	<u>30,411</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 12 每股（虧損）／盈利

#### (a) 每股基本（虧損）／盈利

每股基本（虧損）／盈利乃按截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月普通股股東應佔年度／期間（虧損）／盈利除以流通在外已發行股份的加權平均數計算得出。

普通股加權平均數已就因二零一九年六月三日完成的重組而發行股份及於二零一九年九月十八日進行股份拆細（從而將每股普通股細分為10股普通股（附註21））的影響作出追溯調整。可或然收回的可贖回股份並不當作流通在外，且計算每股基本盈利時並不包括在內。

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
			(未經審核)	
貴公司股權持有人應佔 （虧損）／利潤 （人民幣千元）	(46,434)	2,588	934	27,152
已發行股份加權平均數	9,910,880	9,910,880	9,910,880	9,944,768
每股基本（虧損）／盈利 （人民幣）	(4.69)	0.26	0.09	2.73

附錄一

會計師報告

(b) 每股攤薄（虧損）／盈利

計算每股攤薄（虧損）／盈利時乃假設所有具攤薄性潛在普通股已轉換，而對流通在外普通股加權平均數作出調整。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，貴公司有四輪可贖回股份（附註27）及授予僱員的購股權（附註29(a)(b)(d)）。由於貴集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時並無包括潛在普通股，原因為其反攤薄性質。由於可贖回股份的利息開支將增加截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月的利潤，計算每股攤薄虧損時並無包括該等可贖回股份，原因為其反攤薄性質。

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年 (未經審核)	二零一九年
貴公司股權持有人 應佔（虧損）／ 利潤（人民幣千元）	(46,434)	2,588	934	27,152
就附屬公司受限制 股份計劃的攤薄影響 作出調整（人民幣千元）	—	(685)	(603)	(885)
貴公司股權持有人 應佔攤薄（虧損）／ 利潤（人民幣千元）	<u>(46,434)</u>	<u>1,903</u>	<u>331</u>	<u>26,267</u>
已發行股份加權平均數 就受限制股份計劃 作出調整	<u>9,910,880</u>	<u>9,910,880</u>	<u>9,910,880</u>	<u>9,944,768</u>
計算每股攤薄盈利所用的 加權平均股數	<u>9,910,880</u>	<u>10,002,020</u>	<u>9,994,210</u>	<u>10,076,328</u>
每股攤薄（虧損）／ 盈利（人民幣）	(4.69)	0.19	0.03	2.61

## 附錄一

## 會計師報告

### 13 物業、廠房及設備

	樓宇	資產使用權	土地使用權	醫療設備	運輸設備	傢俱、 裝置及設備	長期 待攤費用	在建工程	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	人民幣千元	人民幣千元
	(a)								
於二零一七年 一月一日									
成本	312,813	11,366	197,584	241,590	2,244	11,208	893	18,980	796,678
累計折舊	(16,859)	(739)	(7,312)	(70,798)	(1,255)	(6,007)	(18)	-	(102,988)
賬面淨值	295,954	10,627	190,272	170,792	989	5,201	875	18,980	693,690
截至 二零一七年 十二月三十一日 止年度									
年初賬面淨值	295,954	10,627	190,272	170,792	989	5,201	875	18,980	693,690
收購附屬公司	6,816	-	-	2,014	-	1,170	-	-	10,000
購置	-	-	9,879	24,181	608	2,650	690	97,051	135,059
在建工程轉固	10,019	-	-	123	-	439	(778)	(9,803)	-
轉撥至存貨作銷售	-	-	-	(7,438)	-	-	-	-	(7,438)
出售	(18)	-	-	(203)	(9)	(174)	-	-	(404)
折舊	(6,250)	(2,177)	(4,122)	(24,492)	(263)	(1,627)	(37)	-	(38,968)
年末賬面淨值	<u>306,521</u>	<u>8,450</u>	<u>196,029</u>	<u>164,977</u>	<u>1,325</u>	<u>7,659</u>	<u>750</u>	<u>106,228</u>	<u>791,939</u>
於二零一七年 十二月三十一日									
成本	329,628	11,366	207,464	255,576	2,562	15,245	804	106,228	928,873
累計折舊	(23,107)	(2,916)	(11,435)	(90,599)	(1,237)	(7,586)	(54)	-	(136,934)
賬面淨值	<u>306,521</u>	<u>8,450</u>	<u>196,029</u>	<u>164,977</u>	<u>1,325</u>	<u>7,659</u>	<u>750</u>	<u>106,228</u>	<u>791,939</u>

附錄一

會計師報告

	樓宇	資產使用權	土地使用權	醫療設備	運輸設備	傢俱、 裝置及設備	長期 待攤費用	在建工程	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	人民幣千元	人民幣千元
	(a)								
截至									
二零一八年									
十二月三十一日									
止年度									
年初賬面淨值	306,521	8,450	196,029	164,977	1,325	7,659	750	106,228	791,939
購置	-	149	-	132,479	1,604	10,995	4,648	192,343	342,218
在建工程轉固	256,367	-	-	36,935	605	4,155	-	(298,062)	-
轉撥至存貨作銷售	-	-	-	(166)	-	-	-	-	(166)
出售附屬公司	(5,192)	(4,520)	-	(3,596)	(1)	(411)	-	-	(13,720)
出售	-	-	-	(6,039)	(89)	(138)	-	-	(6,266)
提早終止租賃合約	-	(1,934)	-	-	-	-	-	-	(1,934)
折舊	(8,689)	(2,015)	(4,478)	(26,743)	(454)	(2,909)	(579)	-	(45,867)
年末賬面淨值	<u>549,007</u>	<u>130</u>	<u>191,551</u>	<u>297,847</u>	<u>2,990</u>	<u>19,351</u>	<u>4,819</u>	<u>509</u>	<u>1,066,204</u>
於二零一八年									
十二月三十一日									
成本	580,454	2,511	207,464	387,731	4,661	28,277	5,338	509	1,216,945
累計折舊	(31,447)	(2,381)	(15,913)	(89,884)	(1,671)	(8,926)	(519)	-	(150,741)
年末賬面淨值	<u>549,007</u>	<u>130</u>	<u>191,551</u>	<u>297,847</u>	<u>2,990</u>	<u>19,351</u>	<u>4,819</u>	<u>509</u>	<u>1,066,204</u>



附錄一

會計師報告

	樓宇	資產使用權	土地使用權	醫療設備	運輸設備	傢俱、 裝置及設備	長期 待攤費用	在建工程	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	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)									
截至									
二零一八年									
十月三十一日									
止十個月									
期初賬面淨值	306,521	8,450	196,029	164,977	1,325	7,659	750	106,228	791,939
購置	-	-	-	59,661	501	7,266	3,979	164,532	235,939
在建工程轉固	131,490	-	-	27,095	605	3,324	-	(162,514)	-
出售附屬公司	(5,192)	(4,520)	-	(3,596)	(1)	(411)	-	-	(13,720)
出售	-	-	-	(2,632)	-	(23)	-	-	(2,655)
折舊	(6,790)	(1,753)	(3,732)	(21,401)	(342)	(2,234)	(298)	-	(36,550)
期末賬面淨值	<u>426,029</u>	<u>2,177</u>	<u>192,297</u>	<u>224,104</u>	<u>2,088</u>	<u>15,581</u>	<u>4,431</u>	<u>108,246</u>	<u>974,953</u>
於二零一八年									
十月三十一日									
成本	455,578	5,126	207,463	315,747	3,666	25,169	4,718	108,246	1,125,713
累計折舊	(29,549)	(2,949)	(15,166)	(91,643)	(1,578)	(9,588)	(287)	-	(150,760)
期末賬面淨值	<u>426,029</u>	<u>2,177</u>	<u>192,297</u>	<u>224,104</u>	<u>2,088</u>	<u>15,581</u>	<u>4,431</u>	<u>108,246</u>	<u>974,953</u>
(a)									
截至									
二零一九年									
十月三十一日									
止十個月									
期初賬面淨值	549,007	130	191,551	297,847	2,990	19,351	4,819	509	1,066,204
購置	-	3,706	-	45,006	2,509	8,202	1,707	42,025	103,155
在建工程轉固	37,566	-	-	1,046	-	1,128	-	(39,740)	-
出售	-	-	-	(4,300)	(5)	(6)	-	-	(4,311)
折舊	(9,850)	(1,086)	(3,732)	(33,813)	(778)	(4,521)	(1,147)	-	(54,927)
期末賬面淨值	<u>576,723</u>	<u>2,750</u>	<u>187,819</u>	<u>305,786</u>	<u>4,716</u>	<u>24,154</u>	<u>5,379</u>	<u>2,794</u>	<u>1,110,121</u>
於二零一九年									
十月三十一日									
成本	618,020	6,218	207,464	421,548	7,082	37,447	7,043	2,794	1,307,616
累計折舊	(41,297)	(3,468)	(19,645)	(115,762)	(2,366)	(13,293)	(1,664)	-	(197,495)
期末賬面淨值	<u>576,723</u>	<u>2,750</u>	<u>187,819</u>	<u>305,786</u>	<u>4,716</u>	<u>24,154</u>	<u>5,379</u>	<u>2,794</u>	<u>1,110,121</u>

附錄一

會計師報告

貴集團物業、廠房及設備折舊已於合併綜合收益表內確認如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元
銷售成本	27,054	32,565	25,600	39,092
行政開支	11,914	13,302	10,950	15,835
	<u>38,968</u>	<u>45,867</u>	<u>36,550</u>	<u>54,927</u>

(a) 資產抵押

樓宇均位於中國。於二零一七年及二零一八年十二月三十一日賬面淨值為人民幣68,656,000元及人民幣67,187,000元的樓宇已抵押為 貴集團銀行借款的抵押品（附註24）。

14 無形資產

	商譽 人民幣千元	軟件 人民幣千元	提供托管服務 的合約權利 人民幣千元	醫療執照 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日：					
成本	299,939	1,520	68,028	28,500	397,987
累計攤銷	-	(180)	(6,342)	(1,186)	(7,708)
減值	-	-	(5,000)	-	(5,000)
賬面淨值	<u>299,939</u>	<u>1,340</u>	<u>56,686</u>	<u>27,314</u>	<u>385,279</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度：					
年初賬面淨值	299,939	1,340	56,686	27,314	385,279
收購附屬公司	4,530	-	-	-	4,530
購置	-	602	-	-	602
攤銷	-	(191)	(1,576)	(950)	(2,717)
賬面淨值	<u>304,469</u>	<u>1,751</u>	<u>55,110</u>	<u>26,364</u>	<u>387,694</u>
於二零一七年十二月三十一日：					
成本	304,469	2,122	68,028	28,500	403,119
累計攤銷	-	(371)	(7,918)	(2,136)	(10,425)
減值	-	-	(5,000)	-	(5,000)
賬面淨值	<u>304,469</u>	<u>1,751</u>	<u>55,110</u>	<u>26,364</u>	<u>387,694</u>
截至二零一八年十二月三十一日止年度：					
年初賬面淨值	304,469	1,751	55,110	26,364	387,694
購置	-	2,970	-	-	2,970
出售附屬公司 (附註34)	(4,131)	(63)	-	-	(4,194)
攤銷	-	(536)	(1,577)	(950)	(3,063)
賬面淨值	<u>300,338</u>	<u>4,122</u>	<u>53,533</u>	<u>25,414</u>	<u>383,407</u>

附錄一

會計師報告

	商譽	軟件	提供托管服務的合約權利	醫療執照	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
於二零一八年十二月三十一日：					
成本	300,338	5,012	68,028	28,500	401,878
累計攤銷	–	(890)	(9,495)	(3,086)	(13,471)
減值	–	–	(5,000)	–	(5,000)
賬面淨值	<u>300,338</u>	<u>4,122</u>	<u>53,533</u>	<u>25,414</u>	<u>383,407</u>
	商譽	軟件	提供托管服務的合約權利	醫療執照	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
(未經審核)					
截至二零一八年十月三十一日止十個月：					
期初賬面淨值	304,469	1,751	55,110	26,364	387,694
購置	–	766	–	–	766
出售附屬公司 (附註34)	(4,131)	(63)	–	–	(4,194)
攤銷	–	(390)	(1,313)	(791)	(2,494)
賬面淨值	<u>300,338</u>	<u>2,064</u>	<u>53,797</u>	<u>25,573</u>	<u>381,772</u>
於二零一八年十月三十一日：					
成本	300,338	2,808	68,028	28,500	399,674
累計攤銷	–	(744)	(9,231)	(2,927)	(12,902)
減值	–	–	(5,000)	–	(5,000)
賬面淨值	<u>300,338</u>	<u>2,064</u>	<u>53,797</u>	<u>25,573</u>	<u>381,772</u>
截至二零一九年十月三十一日止十個月：					
期初賬面淨值	300,338	4,122	53,533	25,414	383,407
購置	–	6,663	–	–	6,663
攤銷	–	(1,265)	(1,194)	(791)	(3,250)
賬面淨值	<u>300,338</u>	<u>9,520</u>	<u>52,339</u>	<u>24,623</u>	<u>386,820</u>
於二零一九年十月三十一日：					
成本	300,338	11,675	68,028	28,500	408,541
累計攤銷	–	(2,155)	(10,689)	(3,877)	(16,721)
減值	–	–	(5,000)	–	(5,000)
賬面淨值	<u>300,338</u>	<u>9,520</u>	<u>52,339</u>	<u>24,623</u>	<u>386,820</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### (a) 商譽減值測試

商譽主要產生自以下過企業合併收購醫院：

	龍岩市博愛醫院	蘇州滄浪醫院	其他醫院	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	186,019	104,607	13,843	304,469
於二零一八年十二月三十一日	186,019	104,607	9,712	300,338
於二零一八年十月三十一日 (未經審核)	186,019	104,607	9,712	300,338
於二零一九年十月三十一日	186,019	104,607	9,712	300,338

現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算方法釐定。該等計算方法採用的現金流量預測以管理層所編製的五年期財務預測為依據。五年期後的現金流量使用下述估計比率推測。增長率不超過現金產生單位所經營業務的長期平均增長率。

就擁有重大商譽金額的龍岩市博愛醫院及蘇州滄浪醫院而言，於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一八年及二零一九年十月三十一日用於使用價值計算的主要假設、長期增長率及貼現率如下：

#### 龍岩市博愛醫院

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
			(未經審核)	
收入複合增長率	19%	15%	19%	15%
成本及經營開支佔收入比	84%	82%	84%	82%
長期增長率	3%	3%	3%	3%
稅前貼現率	19%	20%	19%	20%
現金產生單位超出其賬面金額的可收回金額 (人民幣千元)	195,785	230,934	195,785	230,934

#### 蘇州滄浪醫院

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
			(未經審核)	
收入複合增長率	25%	19%	25%	19%
成本及經營開支佔收入比	85%	83%	85%	83%
長期增長率	3%	3%	3%	3%
稅前貼現率	20%	20%	20%	20%
現金產生單位超出其賬面金額的可收回金額 (人民幣千元)	132,241	175,718	132,241	175,718

收入複合增長率為五年預測期數值，根據過往表現及管理層對市場發展的預測計算。

## 附錄一

## 會計師報告

成本及經營開支佔收入百分比為五年預測期的平均百分比，根據現有利潤率計算，並經調整以反映預期未來人工、租金及相關設備的價格上升，而管理層預期未必可通過加價將升幅轉嫁予客戶。

貼現率為稅前貼現率，反映相關現金產生單位的特定風險。通過參考相關會計準則，計算使用價值以評估若干醫院的商譽減值所用未來現金流量不包括所得稅收繳，因此 貴公司管理層在計算若干醫院的可收回金額時使用稅前貼現率以與未來現金流量匹配。

下表載列於所示日期龍岩市博愛醫院及蘇州滄浪醫院的商譽減值測試各主要假設合理可能變動（而當所有其他變數保持不變）的影響。

### 龍岩市博愛醫院

#### 主要假設可能變動

	現金產生單位可收回金額超出其賬面金額的金額			
	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入複合增長率減少3%	161,006	191,425	161,006	191,425
成本及經營開支佔				
收入比增加3%	159,206	190,091	159,206	190,091
稅前貼現率增加1%	177,451	211,746	177,451	211,746

(未經審核)

### 蘇州滄浪醫院

#### 主要假設可能變動

	現金產生單位可收回金額超出其賬面金額的金額			
	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入複合增長率減少3%	100,385	135,644	100,385	135,644
成本及經營開支佔				
收入比增加3%	86,972	124,666	86,972	124,666
稅前貼現率增加1%	115,623	156,630	115,623	156,630

(未經審核)

主要假設合理可能變動不會造成截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月的減值。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 提供托管服務的合約權利減值測試

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一八年及二零一九年十月三十一日，提供托管服務的合約權利的賬面淨值如下：

	開遠解化醫院	邯鄲仁和醫院	邯鄲兆田 骨科醫院	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	13,527	23,383	18,200	55,110
於二零一八年十二月三十一日	13,136	22,684	17,713	53,533
於二零一八年十月三十一日 (未經審核)	13,202	22,801	17,794	53,797
於二零一九年十月三十一日	12,811	22,173	17,355	52,339

提供托管服務的合約權利的可收回金額乃按使用價值計算。該等計算使用經上述醫院管理層批准，涵蓋餘下托管服務年限的財務預算的現金流量預測。

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一八年及二零一九年十月三十一日，用於使用價值計算的主要假設如下：

#### 開遠解化醫院

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年 (未經審核)	二零一九年
收入 (複合增長率)	6%	12%	6%	12%
長期增長率	3%	3%	3%	3%
稅前貼現率	16%	16%	16%	16%

#### 邯鄲仁和醫院

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年 (未經審核)	二零一九年
收入 (複合增長率)	15%	23%	15%	23%
長期增長率	3%	3%	3%	3%
稅前貼現率	16%	16%	16%	16%

就開遠解化醫院及邯鄲仁和醫院而言，收入複合增長率為五年預測期數值，根據過往表現及管理層對市場發展的預測計算。倘收入複合增長率下降3%，仍有足夠空間，則截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及二零一八年及二零一九年十月三十一日分別毋須作出減值。

#### 邯鄲兆田骨科醫院

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年 (未經審核)	二零一九年
收入 (複合增長率) (i)	51%	49%	51%	49%
長期增長率	3%	3%	3%	3%
稅前貼現率	15%	15%	15%	15%

## 附錄一

## 會計師報告

- (i) 邯鄲兆田骨科醫院於二零一六年八月開始營運，於業績記錄期的發展及擴展均緩慢，故收入基準小。邯鄲兆田骨科醫院於二零一八年十二月開始裝修，現時並無營運。預期將於二零二零年底前恢復營運。預期收入複合增長率於恢復營運後將有所提升。

就邯鄲兆田骨科醫院而言，鑑於上述裝修及恢復營運時間表，收入複合增長率為十年預測期數值，根據過往表現、裝修影響及管理層對市場發展的預測計算。倘收入複合增長率下降5%，仍有足夠空間，則截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及二零一八年及二零一九年十月三十一日分別毋須作出減值。

長期增長率為餘下托管服務年期數值，不包括十年預測期。長期增長率並不超過醫院業務的長期平均增長率。

該等醫院所用的貼現率為稅前貼現率，並反映相關醫院的特定風險。通過參考相關會計準則，計算使用價值以評估若干提供托管服務的合約權利的商譽減值所用未來現金流量不包括所得稅收繳，因此貴公司管理層在計算若干提供托管服務的合約權利的可收回金額時使用稅前貼現率以與未來現金流量匹配。倘稅前貼現率上升1%，仍有足夠空間，則截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及二零一八年及二零一九年十月三十一日分別毋須作出減值。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，概無扣除減值。

### (c) 攤銷

貴集團無形資產攤銷已於合併綜合收益表內確認如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
銷售成本	2,526	2,527	2,104	2,607
行政開支	191	536	390	643
	<u>2,717</u>	<u>3,063</u>	<u>2,494</u>	<u>3,250</u>

### 15 遞延所得稅

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產			
— 將於12個月內變現	403	2,659	1,979
— 將於超過12個月後變現	4,211	12,866	23,837
	<u>4,614</u>	<u>15,525</u>	<u>25,816</u>
遞延稅項負債			
— 將於12個月內變現	427	1,758	617
— 將於超過12個月後變現	20,035	31,108	38,286
	<u>20,462</u>	<u>32,866</u>	<u>38,903</u>

附錄一

會計師報告

(i) 遞延稅項資產

遞延稅項資產分析如下：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
結餘包括以下各項產生的暫時性差額：			
稅項虧損	2,204	13,153	23,036
僱員福利	–	32	56
撥備	1,243	1,176	1,122
未變現利潤	–	28	827
無形資產減值	1,167	1,136	775
遞延稅項資產總額	4,614	15,525	25,816
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項負債	(366)	(5,842)	(7,864)
遞延稅項資產淨額	4,248	9,683	17,952

	稅項虧損	僱員福利	撥備	未變現 收益	無形資產 減值	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
於二零一七年一月一日	4,699	–	1,432	–	1,198	7,329
扣除自損益	(2,495)	–	(189)	–	(31)	(2,715)
於二零一七年十二月三十一日	2,204	–	1,243	–	1,167	4,614
於二零一八年一月一日	2,204	–	1,243	–	1,167	4,614
計入／(扣除自) 損益	10,949	32	(67)	28	(31)	10,911
於二零一八年十二月三十一日	13,153	32	1,176	28	1,136	15,525
(未經審核)						
於二零一八年一月一日	2,204	–	1,243	–	1,167	4,614
計入／(扣除自) 損益	9,166	13	(125)	–	(24)	9,030
於二零一八年十月三十一日	11,370	13	1,118	–	1,143	13,644
於二零一九年一月一日	13,153	32	1,176	28	1,136	15,525
計入／(扣除自) 損益	9,883	24	(54)	799	(361)	10,291
於二零一九年十月三十一日	23,036	56	1,122	827	775	25,816



附錄一

會計師報告

(ii) 遞延稅項負債

遞延稅項負債分析如下：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
結餘包括以下各項產生的暫時性差額：			
無形資產	6,591	6,353	6,156
物業、廠房及設備	13,871	26,513	32,747
遞延稅項負債總額	20,462	32,866	38,903
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	(366)	(5,842)	(7,864)
遞延稅項負債淨額	20,096	27,024	31,039
變動	物業、廠房 及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日	14,344	6,829	21,173
－ 計入損益	(473)	(238)	(711)
於二零一七年十二月三十一日	13,871	6,591	20,462
於二零一八年一月一日	13,871	6,591	20,462
－ 扣除自／(計入) 損益	12,642	(238)	12,404
於二零一八年十二月三十一日	26,513	6,353	32,866
(未經審核)			
於二零一八年一月一日	13,871	6,591	20,462
－ 扣除自／(計入) 損益	13,316	(198)	13,118
於二零一八年十月三十一日	27,187	6,393	33,580
於二零一九年一月一日	26,513	6,353	32,866
－ 扣除自／(計入) 損益	6,235	(198)	6,037
於二零一九年十月三十一日	32,748	6,155	38,903

附錄一

會計師報告

16 存貨

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
藥品	13,632	17,287	15,931
醫療耗材	13,607	21,101	23,290
後備零件	8,091	2,629	9,121
	<u>35,330</u>	<u>41,017</u>	<u>48,342</u>

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，確認為開支並計入「銷售成本」的存貨成本分別為人民幣175,712,000元、人民幣224,902,000元、人民幣181,884,000元及人民幣222,347,000元。

17 按公允價值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	50,000	—	—
	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

銀行理財產品及基金投資以人民幣計值，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年十月三十一日止十個月，預期年回報率分別介乎1.95%至4.6%、2.05%至4.2%及2.10%至4.20%。該等理財產品之回報均無保證，以至其合約現金流量並非僅享有本金及利息付款，因此乃按公允價值計入損益計量。

公允價值乃根據管理層判斷的預期回報率所貼現的現金流量計算，並屬於公允價值層級的第三層（附註3.3）。預期回報率越高，公允價值越高。

附錄一

會計師報告

18 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>			
按攤餘成本計量的金融資產：			
現金及現金等價物 (附註20)	280,660	190,552	357,200
應收關聯方款項 (附註36)	43,951	56,467	1,663
非金融資產扣除的貿易及 其他應收款項 (附註19)	145,379	212,299	224,495
	<u>469,990</u>	<u>459,318</u>	<u>583,358</u>
按公允價值計入損益的金融資產	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>519,990</u>	<u>459,318</u>	<u>583,358</u>
<b>金融負債</b>			
按攤餘成本計量的負債：			
非金融資產扣除的貿易及 其他應收款項	122,296	167,083	196,934
應付關聯方款項 (附註36)	182,723	154,523	17,121
借款 (附註24)	66,000	56,000	—
租賃負債 (附註26)	9,214	132	2,815
可贖回股份 (附註27)	1,573,709	1,647,674	[編纂]
	<u>1,953,942</u>	<u>2,025,412</u>	<u>2,231,743</u>

附錄一

會計師報告

19 貿易、其他應收款項及預付款項

貴集團

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入流動資產</b>			
貿易應付款項	110,989	149,268	210,987
其他應收款項			
– 應收保證金	7,792	7,825	6,137
– 應收蘇州滄浪醫院前股東款項	20,347	–	–
– 應收前附屬公司伽瑪星實業及 曲阜醫院款項	–	26,015	–
– 應收出售附屬公司伽瑪星實業及 曲阜醫院權益的對價 (附註34)	–	24,800	–
– 其他	6,251	4,391	7,371
	<u>34,390</u>	<u>63,031</u>	<u>13,508</u>
對供應商的預付款項	4,780	12,073	9,811
其他稅項的預付款項	2,018	421	552
預付[編纂]相關費用	–	[編纂]	[編纂]
	<u>6,798</u>	<u>12,769</u>	<u>14,894</u>
	<u>152,177</u>	<u>225,068</u>	<u>239,389</u>
<b>計入非流動資產</b>			
物業、廠房及設備的預付款項	37,593	10,092	6,355
	<u>189,770</u>	<u>235,160</u>	<u>245,744</u>

以下應收貿易款項的賬齡分析按發票日期呈列：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
90天內	83,825	90,798	120,749
91天至180天	7,947	16,294	76,077
181天至365天	19,089	39,928	12,516
1至2年	128	2,248	1,645
	<u>110,989</u>	<u>149,268</u>	<u>210,987</u>

## 附錄一

## 會計師報告

貴集團應用簡易的方法為國際財務報告準則第9號所規定提撥預期信貸虧損。詳情請參閱附註3.1.2。

貴集團貿易應收款項以人民幣計值。

### 貴公司

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
預付[編纂]相關費用	[編纂]	[編纂]
	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

## 20. 現金及現金等價物

### 貴集團

	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
銀行及庫存現金	280,660	190,552	357,200
	<u>280,660</u>	<u>190,552</u>	<u>357,200</u>

現金及存款按下列貨幣計值：

	於十二月三十一日 二零一七年 人民幣千元	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
人民幣	280,478	190,361	336,642
美元	182	191	19,570
港元	-	-	988
	<u>280,660</u>	<u>190,552</u>	<u>357,200</u>

### 貴公司

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
銀行及庫存現金	-	20,462
	<u>-</u>	<u>20,462</u>

## 附錄一

## 會計師報告

現金及現金等價物按下列貨幣計值：

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
人民幣	–	102
美元	–	19,372
港元	–	988
	–	20,462

### 21 股本及股份溢價

	股份數目	股份面值 美元	股份等 額名義面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
法定：				
於二零一八年九月十二日（註冊成立日期）、二零一八年十二月三十一日每股面值0.0001美元的普通股	500,000,000	50,000	–	–
於二零一九年九月十八日股份分拆(c)	4,500,000,000	–	–	–
截至二零一九年十月三十一日	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
已發行及繳足：				
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日發行的普通股 (附註1.2(a)(b))	1,005,971	100.6	–	–
於 貴集團完成重組時發行有贖回權利的普通股 (附註1.2(h)) (a)	614,451	61.4	–	2,762,050
發行有贖回權利的普通股 (附註1.2(h)) (a)	76,680	7.7	–	–
向朱先生發行反攤薄權利的普通股 (附註1.2(b))	4,036	0.4	–	11,355
分配至股份激勵計劃的股份(b)	23,018	–	–	–
於二零一九年九月十八日分拆股份(c)	15,517,404	–	–	–
股息 (附註32)	–	–	–	(41,941)
於二零一九年十月三十一日*	<u>17,241,560</u>	<u>170.1</u>	<u>–</u>	<u>2,731,464</u>

\* 379,010股股份由受限制股份計劃持有（附註29(a)(d)）。

(a) 於業績記錄期，所有已發行有贖回權利的普通股均已確認為可贖回股份（附註27）。

## 附錄一

## 會計師報告

- (b) 於二零一九年七月十七日，貴公司根據股份獎勵計劃（定義見下文附註29(d)）配發及發行合共23,018股股份，佔已發行股本總數約1.34%。
- (c) 於二零一九年九月十八日，股東決議將貴公司的已發行及未發行面值為0.0001美元的500,000,000股股份每股分為每股面值0.00001美元的10股股份。因此，貴公司的法定股本為50,000美元，分為每股面值0.00001美元的5,000,000,000股股份，而貴公司的已發行股本由1,724,156股股份分為17,241,560股股份，並即時生效。

### 22. 其他儲備

#### 貴集團

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)
期初	(20,362)	(39,856)	(39,856)	84,494
對附屬公司普通股授出贖回權利	(62,678)	—	—	—
發行可贖回股份	(26,828)	—	—	(37,601)
轉撥至法定儲備	6,830	12,149	—	—
剝離業務的視作出資(a)	—	52,948	52,948	—
根據5%反攤薄權利向朱先生發行 額外股份 (附註7(b))	2,505	2,074	2,074	—
股份支付薪酬開支 (附註29)	27,084	12,629	9,267	9,450
附屬公司股東注資	—	—	—	173
受限制股份計劃的預付行權價 (附註29)	33,593	61,750	61,750	9,100
收購附屬公司額外股份	—	—	—	(2,378)
貴集團重組的影響	—	—	—	(2,762,050)
同一控制企業合併下的相關分派 — 龍岩市博愛醫院 (附註35(a))	—	(17,200)	(17,200)	—
期末	<u>(39,856)</u>	<u>84,494</u>	<u>68,983</u>	<u>(2,698,812)</u>

- (a) 於二零一八年十月十六日，貴集團將伽瑪星實業100%股權出售予一名第三方，剝離業務的出售所得款項人民幣52,948,000元保留於貴集團，並視作為對貴集團的視同出資。

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

	截至十二月三十一日 止年度	截至十月三十一日 止十個月
	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	-	-
發行可贖回股份	-	(37,601)
附屬公司的股份支付薪酬開支(a)	-	24,121
期末	<u>-</u>	<u>(13,480)</u>

(a) 於二零一九年七月十七日，貴公司就伽瑪星境內股份獎勵簽訂授予函（附註29(d)）。相關累計股份開支須由貴公司確認為於附屬公司的投資，並於其他儲備入賬。

### 23 累計虧損

#### 貴集團

	截至十二月三十一日 止年度		截至十月三十一日 止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
期初	(213,535)	(266,799)	(266,799)	(276,360)
年／期內(虧損)／利潤	(46,434)	2,588	934	27,152
轉撥至法定儲備	(6,830)	(12,149)	-	-
期末	<u>(266,799)</u>	<u>(276,360)</u>	<u>(265,865)</u>	<u>(249,208)</u>

#### 貴公司

	截至 十二月三十一日 止年度	截至 十月三十一日 止十個月
	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	-	(2,300)
年／期內虧損	(2,300)	(53,210)
期末	<u>(2,300)</u>	<u>(55,510)</u>



附錄一

會計師報告

24 借款

貴集團

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款	66,000	56,000	—
	<u>66,000</u>	<u>56,000</u>	<u>—</u>
計入非流動資產：			
— 有抵押長期銀行借款	66,000	56,000	—
減：即期部分	<u>(10,000)</u>	<u>(11,000)</u>	<u>—</u>
	56,000	45,000	—
計入流動負債：			
— 長期銀行借款的即期部分	10,000	11,000	—
	<u>10,000</u>	<u>11,000</u>	<u>—</u>
總計	<u>66,000</u>	<u>56,000</u>	<u>—</u>

- (a) 於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，貴集團的長期銀行借款以貴集團的樓宇作抵押（附註13(a)）。

於資產負債表日期的加權平均實際年利率載列如下：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
銀行借款	6.13%	6.13%	—
	<u>6.13%</u>	<u>6.13%</u>	<u>—</u>

- (b) 下表載列所示日期銀行借款實際年利率範圍：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	%	%	
浮動利率銀行借款(i)	貸款基準利率 +25個基點	貸款基準利率 +25個基點	—

- (i) 基準利率為中國人民銀行公佈的借款利率。

附錄一

會計師報告

(c) 由於固定利率借款的貼現影響不重大或借款以浮動利率計息，故借款的賬面值與其於二零一七年及二零一八年十二月三十一日的公允價值相若。

(d) 貴集團的借款按償還日期償還概況如下：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	10,000	11,000	–
1至2年	11,000	12,500	–
2至5年	37,500	32,500	–
超過5年	7,500	–	–
	<u>66,000</u>	<u>56,000</u>	<u>–</u>

(e) 遵守貸款契諾

於業績記錄期，貴集團已遵守借款融資財務契諾。

25 遞延收入

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	<u>28,061</u>	<u>27,685</u>	<u>27,209</u>
將於12個月內變現	376	571	571
將於超過12個月後變現	<u>27,685</u>	<u>27,114</u>	<u>26,638</u>
總計	<u>28,061</u>	<u>27,685</u>	<u>27,209</u>

遞延收入主要指所獲得津貼 貴集團廠房建設成本的政府補助。遞延收入於資產的可使用年期內在綜合收益表中確認，以配比相關資產完成後的折舊開支。

附錄一

會計師報告

26 租賃負債

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>到期最低租賃付款</b>			
– 1年內	2,404	74	1,490
– 1至2年	1,212	66	1,369
– 2至5年	4,083	–	143
– 超過5年	3,550	–	–
	<u>11,249</u>	<u>140</u>	<u>3,002</u>
減：未來融資費用	<u>(2,035)</u>	<u>(8)</u>	<u>(187)</u>
<b>租賃負債現值</b>	<u><u>9,214</u></u>	<u><u>132</u></u>	<u><u>2,815</u></u>
1年內	1,918	69	1,355
1至2年	808	63	1,319
2至5年	3,201	–	141
超過5年	3,287	–	–
	<u><u>9,214</u></u>	<u><u>132</u></u>	<u><u>2,815</u></u>

貴集團租用多個物業經營其業務，有關租賃負債按租賃年期內未支付租賃付款淨現值計量。該等物業及貴集團內各項設備租賃均無續租選擇權。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，租賃付款的現金流出總額（包括租賃負債、租賃利息開支及可變租賃付款）分別為人民幣2,336,000元、人民幣2,422,000元、人民幣2,136,000元及人民幣1,186,000元。

部分物業租賃包含可變付款額條款，與多個部門的收入佔比掛鉤。對於個別部門，部分租賃付款基於可變付款額條款，而所採用的收入佔比百分比高低各別不同。使用可變付款額條款的原因多樣，包括盡量壓低新設部門的固定成本基數。取決於各部門的收入佔比的可變租賃付款額在觸發可變租賃付款額的條件發生期間於損益中確認。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，貴集團具有該等可變租賃合約的所有部門收入佔比增加5%將分別增加租賃付款總額約人民幣115,000元、人民幣128,000元、人民幣114,000元及人民幣62,360元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 27 可贖回股份

#### 貴集團

	可贖回股份
	人民幣千元
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度：</b>	
期初金額(a)(b)	1,327,685
對普通股授出贖回權利 (附註22)	62,678
發行可贖回股份(c)	117,886
可贖回股份利息開支 (附註10)	65,460
	<u>1,573,709</u>
於二零一七年十二月三十一日：	<u><u>1,573,709</u></u>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度：</b>	
期初金額	1,573,709
可贖回股份利息開支 (附註10)	73,965
	<u>1,647,674</u>
於二零一八年十二月三十一日：	<u><u>1,647,674</u></u>
(未經審核)	
<b>截至二零一八年十月三十一日止十個月：</b>	
期初金額	1,573,709
可贖回股份利息開支 (附註10)	61,637
	<u>1,635,346</u>
於二零一八年十月三十一日：	<u><u>1,635,346</u></u>
<b>截至二零一九年十月三十一日止十個月：</b>	
期初金額	1,647,674
發行可贖回股份(d)	293,072
可贖回股份利息開支 (附註10)	74,127
	<u>1,914,873</u>
於二零一九年十月三十一日：	<u><u>[編纂]</u></u>
計入流動負債：	<u>1,387,984</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司

#### 可贖回股份

人民幣千元

截至二零一八年十二月三十一日止年度：

期初金額及於二零一八年十二月三十一日：

—

截至二零一九年十月三十一日止十個月：

期初金額

—

發行可贖回股份<sup>(d)</sup>

293,072

貴集團重組的影響

1,686,394

可贖回股份的利息開支

35,407

於二零一九年十月三十一日：

[編纂]

計入流動負債：

1,387,984

(a) 於二零一五年十月，Fountain Grass同意向伽瑪星注資人民幣236百萬元，由 貴集團於二零一六年取得金額。NEA FDI, Ltd (「NEA FDI」) 以對價15.8百萬美元 (相當於人民幣100,483,000元) 從伽瑪星前股東購買伽瑪星的股份。同時，Fountain Grass及NEA FDI (「第一輪投資者」) 已經與伽瑪星及其控股股東簽訂合作協議並同意，倘伽瑪星自其首次投資5年內 (即二零二零年九月一日之前)，未能成功完成[編纂] (「[編纂]」)，第一輪投資者有權要求伽瑪星及其控股股東以彼等取得股份所支付的對價加上12%年利率 (另扣除所得股息或其他收入) 購回股份。

(b) 於二零一六年六月，Fountain Grass進一步同意向伽瑪星注資人民幣73百萬元，並從NEA FDI及前股東以對價2,302,152美元 (相當於人民幣14,630,000元) 及12,000,000美元 (相當於人民幣76,260,000元) 額外購買伽瑪星股份。同時，第一輪投資者已經與伽瑪星及其控股股東簽訂合作協議並同意，倘伽瑪星自其首次投資5年內 (即二零二零年九月一日之前)，未能成功完成[編纂]，第一輪投資者有權要求伽瑪星及其控股股東以彼等取得股份所支付的對價加上12%年利率 (另扣除所得股息或其他收入) 購回股份。

於二零一六年九月，國開博裕二期 (上海) 股權投資合夥企業 (有限合夥) (「國開博裕」) 及北京信潤恒股份投資合夥企業 (有限合夥) (「北京信潤恒」) (統稱「第二輪投資者」) 向伽瑪星分別注資人民幣300百萬元及人民幣200百萬元。同時，第一輪投資者及第二輪投資者與伽瑪星及其控股股東簽訂合作協議並同意，(i)倘伽瑪星未能於二零二零年九月一日之前成功完成[編纂]，第一輪投資者有權要求伽瑪星及其控股股東購回彼等的股份，及(ii)當第一輪投資者行使彼等的贖回權利或第二輪投資者五週年時 (以較早者為準)，第二輪投資者有權要求伽瑪星及其控股股東購回彼等的股份。第一輪投資者及第二輪投資者的贖回價將等同彼等取得股份所支付的對價加上10%年利率 (另扣除所得股息或其他收入)。

(c) 於二零一七年七月，華蓋信誠醫療健康投資成都合夥企業 (有限合夥) (「華蓋成都」)、珠海粵鉅星十號投資合夥企業 (有限合夥) (「珠海粵鉅星」) 及Long Hill 1 (「第三輪投資者」) 分別以對價人民幣54,470,998元、人民幣54,470,998元及人民幣30百萬元購入NEA FDI於伽瑪星的所有股份。此外，華蓋成都及珠海粵鉅星分別進一步注資人民幣45,529,003元。同時，第一輪投資者、第二輪投

資者及第三輪投資者與伽瑪星及其控股股東簽訂合作協議，同意(i)倘伽瑪星於二零二零年九月一日前未能完成[編纂]，第一輪投資者有權要求伽瑪星及其控股股東回購彼等的股份；(ii)當第一輪投資者行使彼等的贖回權利或第二輪投資者五週年時（以較早者為準），第二輪投資者有權要求伽瑪星及其控股股東回購彼等的股份及(iii)倘Gammastar Medical在第三輪投資者五週年前未能完成[編纂]，第三輪投資者有權要求伽瑪星及其控股股東回購彼等的股份。第一輪投資者、第二輪投資者及第三輪投資者的贖回價相等於彼等認購相關股份所支付的對價加上10%年利率（另扣除所得股息或其他收入）。

由於存在回購權，第一輪投資者、第二輪投資者及第三輪投資者的股權投資按贖回價的現值確認為負債。

- (d) 於二零一九年一月，Wuxi Pharmatech Healthcare Fund I L.P.（「Wuxi」）及Long Hill 1 Plus（「第四輪投資者A」）同意以總對價30,000,000美元（相等於人民幣201,657,000元）分別認購 貴公司40,838股及20,419股股份。同時，第四輪投資者A與 貴公司現有股東、 貴公司、Group & Ray I Limited、Group & Ray II Limited及Group & Ray III Limited簽署同意(i)倘重組完成於二零一九年六月三十日或之前仍未發生，第四輪投資者A有權要求 貴公司以相等於認購價的價格回購其擁有的所有股份；(ii)倘 貴公司於第四輪投資者五週年前未能完成[編纂]，第四輪投資者A有權要求 貴公司及其控股股東回購彼等的股份。第四輪投資者A的贖回價相等於彼等認購相關股份所支付的對價加上10%年利率（另扣除所得股息或其他收入）。

於二零一九年五月十日，Long Hill HGY同意以總對價7,800,000美元（相等於人民幣53,814,000元）認購 貴公司15,423股股份。同時，Long Hill HGY與 貴公司現有股東、 貴公司、Group & Ray I Limited、Group & Ray II Limited、Group & Ray III、Fountain Grass、Harmony Healthcare、Xinrunheng、華蓋信誠、Utru Star Holdings Limited、第四輪投資者A簽署同意，倘 貴公司於Long Hill HGY五週年前未能完成[編纂]，Long Hill HGY有權要求 貴公司及其控股股東回購彼等的股份。Long Hill HGY的贖回價相等於彼等認購相關股份所支付的對價加上10%年利率（另扣除所得股息或其他收入）。

由於存在回購權，第四輪投資者A及Long Hill HGY的股權投資按贖回價的現值確認為負債。

於二零一九年六月，由於重組已完成，第一輪、第二輪及第三輪可贖回股份的責任已由伽瑪星轉移至 貴公司。

## 28 其他非流動負債

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
旋轉式鈷60治療系統的撥備	8,289	7,842	7,461
	<u>8,289</u>	<u>7,842</u>	<u>7,461</u>

## 29 以股份為基礎付款

### (a) 伽瑪星的[編纂]受限制股份計劃

在附註1.2所述的重組前，[編纂]業務的前境內控股公司伽瑪星於二零一八年七月採納股份激勵計劃（「伽瑪星的[編纂]受限制股份計劃」），向 貴集團僱員授出受限制股份，以招攬及挽留最佳人才，以及為僱員及董事提供額外激勵，以促進 貴集團業務的成功。就此，相關承授人成為三家新成立的有限合夥企業（即上海悅衡醫療信息技術服務中心（有限合夥）、上海悅恒醫療信息技術服務中心（有限合夥）、上海悅騰醫療信息技術服務中心（有限合夥））的有限合夥人，此三家有限合夥企業成為Hygeia Medical Service Group Holding Limited的股東，分別以對價人民幣13.1百萬元、人民幣12.2百萬元及人民幣8.1百萬元持有0.3602%、0.3355%及0.2228%的股份。人民幣24.3百萬元及人民幣9.1百萬元對價分別於二零一八年及二零一九年收取。

根據伽瑪星的[編纂]受限制股份計劃， 貴集團可酌情邀請任何僱員透過認購合夥權益參與上述有限合夥。參與計劃的僱員在規定服務期內有權享有上述有限合夥產生的所有經濟利益。由於伽瑪星的[編纂]受限制股份計劃由 貴集團為其本身利益而設，以及 貴集團可酌情決定參與的僱員人選，因此上述有限合夥由 貴集團控制及綜合為結構性實體，而作為股份激勵轉移至上述有限合夥的伽瑪星股權入賬為「就僱員股份計劃持有的股份」。

若干僱員作為上述三項有限合夥的有限合夥人，以低於合夥單位公允價值的價格取得合夥單位，該等交易被視為支付予僱員的以股權結算及以股份為基礎的付款。倘參與者在60個月內因任何原因終止僱員職務，一般合夥人有權以相等於初步行權價另加協定利率之對價回購股份。由於原先授出的受限制股份附帶於五年內行權的條件， 貴集團於五年內確認該項以股份支付薪酬開支。預付行權價則入賬為「其他儲備」。

於授出日期二零一八年三月五日授予僱員的股份的公允價值，經專業估值公司釐定為人民幣94,000元。柏力克－舒爾斯估值模式的重大輸入值列示如下：

於二零一八年  
三月五日

預期波幅	37.9%
無風險利率	3.85%

就上述伽瑪星的[編纂]受限制股份計劃而言，截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月， 貴集團於合併綜合收益表分別記錄以股份支付薪酬開支總額人民幣52,000元、人民幣13,000元及人民幣16,000元。

(b) 單縣海吉亞醫院的[編纂]受限制股份計劃

貴集團主要附屬公司單縣海吉亞醫院於二零一七年十一月及二零一八年五月採納股份激勵計劃（「單縣海吉亞醫院的[編纂]受限制股份計劃」），向單縣海吉亞醫院僱員授出受限制股份，以招攬及挽留最佳人才，以及為僱員提供額外激勵，以促進單縣海吉亞醫院業務的成功。就此，相關承授人相繼成為三家新成立的有限合夥企業的有限合夥人，即二零一七年十二月的荷澤開發區衛健醫療信息技術服務中心（有限合夥）、二零一八年八月的荷澤市吉祥康達醫療服務中心（有限合夥）以及荷澤市海悅康健康醫療服務中心（有限合夥），此三家有限合夥企業成為單縣海吉亞醫院的股東，分別以對價人民幣33.59百萬元、人民幣19.2百萬元及人民幣18.25百萬元持有合共9.84%、4.41%及4.19%的股份。

根據單縣海吉亞醫院的[編纂]受限制股份計劃，貴集團可酌情邀請任何僱員透過認購合夥權益參與上述有限合夥。參與計劃的僱員在規定服務期內有權享有上述有限合夥產生的所有經濟利益。由於單縣海吉亞醫院的[編纂]受限制股份計劃由貴集團為其本身利益而設，以及貴集團可酌情決定參與的僱員人選，因此上述有限合夥由貴集團控制及綜合為結構性實體，而作為股份激勵轉移至上述有限合夥的單縣海吉亞醫院股權入賬為「其他儲備」。

若干僱員作為上述三項有限合夥的有限合夥人，以低於合夥單位公允價值的價格取得合夥單位，該等交易被視為支付予僱員的以股權結算及以股份為基礎的付款。倘參與者在60個月內因任何原因終止僱員職務，季海榮女士有權以相等於初步行權價加上協定利率之對價回購股份。由於原先授出的受限制股份附帶於五年內行權的條件，貴集團於五年內確認該項以股份支付薪酬開支。預付行權價則入賬為「其他儲備」。

倘貴集團於五年歸屬期後未完成[編纂]，貴集團承諾發行貴公司股份或以現金形式（由僱員選擇）回購單縣海吉亞醫院通過受限制股份計劃持有的股份。

於授出日期二零一七年十一月十五日及二零一八年五月三十日授予僱員的股份的公允價值，經專業估值公司釐定，分別為人民幣289,000元及人民幣188,000元。柏力克－舒爾斯估值模式的重大輸入值列示如下：

	於十一月十五日 二零一七年	於五月三十日 二零一八年
預期波幅	38%	39.9%
無風險利率	3.84%	3.35%

就上述單縣海吉亞醫院的[編纂]受限制股份計劃安排而言，截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，貴集團於合併綜合收益表分別錄得以股份支付薪酬開支總額人民幣77,000元、人民幣65,000元及人民幣81,000元。

(c) 授出較高贖回權利的以股份為基礎付款

於二零一七年七月，第三輪投資者以高於NEA FDI持有股份當時的評估公允價值的價格購買全部NEA FDI的Gammastar Medical股份，此乃由於伽瑪星同意將該等股份的贖回價由NEA FDI的認購價提高至第三輪投資者的認購價。NEA FDI取得的對價及當時售出股份的公允價值之間的差額約為人民幣24,817,000元，已即時確認為貴集團開支。



(d) 貴公司的股份獎勵計劃

於二零一七年八月八日、二零一七年八月二十一日及二零一七年八月二十一日（統稱「授出日期」），伽瑪星與兩名高級管理人員及一名外聘顧問（統稱「激勵對象」）分別訂立一份僱傭合約、一份僱傭合約補充協議及一份顧問協議（統稱「委聘協議」）。根據委聘協議，伽瑪星承諾向激勵對象分別授予340,915股、243,511股及65,277股股份，佔伽瑪星股份1.335%（統稱「境內股份獎勵」）。

於二零一九年七月十七日，為符合境內股份獎勵的目的以及由於重組，董事會已批准且 貴公司已與激勵對象簽署授予書（「股份獎勵」），代替境內股份獎勵，向激勵對象授出合共23,018股股份，佔 貴公司股份1.335%。

倘於[編纂]前及截至[編纂]當日，若干激勵對象自願離職、終止或不重續委聘協議， 貴公司有權以初步認購價回購彼等的所有獎勵股份。倘於[編纂]前及截至[編纂]當日， 貴公司終止或不重續委聘協議， 貴公司有權以(i)獎勵股份公平市值的70%（乃根據 貴公司於終止或不重續協議前最後一輪股權融資的估價而釐定），或(ii)初步認購價（以較高者為準）回購彼等的所有獎勵股份。

激勵對象以低於股份獎勵公允價值的價格取得上述股份獎勵，該等交易被視為以股權結算及以股份為基礎的付款。由於自委聘協議日期起及直至預計[編纂]已享用相關服務， 貴集團自委聘協議日期起攤銷該以股份支付薪酬開支。

於授出日期授予激勵對象的股份獎勵的公允價值，經專業估值公司釐定為人民幣28,725,000元。柏力克－舒爾斯估值模式的重大輸入值列示如下：

	於授出日期
預期波幅	38.0%
無風險利率	2.27%

就上述 貴公司之股份獎勵計劃而言，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月， 貴集團於合併綜合收益表分別錄得以股份支付薪酬開支總額人民幣2,267,000元、人民幣12,500,000元、人民幣9,189,000元及人民幣9,353,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 30 貿易及其他應付款項

#### 貴集團

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項 <sup>(a)</sup>	85,332	102,580	102,502
應付薪金	25,185	36,925	49,934
收購附屬公司應付對價	4,820	3,140	1,720
應付保證金	1,393	2,445	404
其他應付稅項	16,160	9,225	8,155
應付稅項逾期款	1,283	4,347	7,039
建設項目應付款項	13,897	40,820	21,767
就放療設備授權預收的款項	6,467	8,329	8,893
應付股息	–	–	41,941
收購無形資產應付款項	–	–	2,738
其他	9,104	5,422	9,930
	<u>163,641</u>	<u>213,233</u>	<u>255,023</u>

(a) 供應商授予的信用期大多為30至90日。下列為按發票日期列示的貿易應付款項賬齡分析：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
0至90日	64,784	82,838	84,063
91至180日	9,878	8,582	7,314
181至365日	7,027	2,743	5,084
1年以上	3,643	8,417	6,041
	<u>85,332</u>	<u>102,580</u>	<u>102,502</u>

#### 貴公司

	於十二月三十一日	於十月三十一日
	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
應付股息	–	41,941
應計[編纂]開支	–	671
	<u>–</u>	<u>42,612</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 31 合約負債

貴集團已確認下列收入相關合約負債：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>醫院業務</b>			
－ 門診服務	420	498	1,382
－ 住院服務	9,575	10,732	5,387
<b>放療業務</b>			
－ 其他	2,760	1,762	151
	<u>12,755</u>	<u>12,992</u>	<u>6,920</u>

#### (a) 合約負債的重大變動

貴集團的合約負債主要來自客戶支付的預付款項，而相應的貨物或服務仍未提供。截止二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，該等負債因 貴集團的醫院業務及放療業務增長而增加。

#### (b) 已確認的合約負債相關收入

下表列示於業績記錄期確認的已結轉合約負債相關收入

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於期初計入合約負債結餘的				
已確認收入				
<b>醫院業務</b>				
－ 門診服務	401	420	420	498
－ 住院服務	6,542	9,575	9,575	10,732
<b>放療業務</b>				
－ 其他	600	2,560	2,509	709
	<u>7,543</u>	<u>12,555</u>	<u>12,504</u>	<u>11,939</u>

所有醫院業務合約為期一年或以下。放療業務合約為期一年以上，對價根據收入而改變。因此，分配至該等未完成履約責任的交易價格不予披露。

### 32 股息

貴公司已於二零一九年九月十六日宣派股息人民幣70,000,000元。除此之外， 貴公司自註冊成立起直至二零一九年十月三十一日概無宣派其他股息。已宣派予可贖回股份股東的股息為人民幣28,059,000元，作為償還可贖回股份。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，除集團內部股息外，現時組成 貴集團的公司概無派付或宣派任何股息。

附錄一

會計師報告

33 經營所得現金淨額

除所得稅前利潤與經營所得現金兩者之對賬：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	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)/利潤	(24,739)	27,263	21,219	61,711
就以下各項作出調整：				
利息收入(附註10)	(411)	(175)	(172)	(556)
利息開支(附註10)	73,537	78,454	65,103	79,653
物業、廠房及設備折舊 (附註8)	38,968	45,867	36,550	54,927
無形資產攤銷(附註8)	2,717	3,063	2,494	3,250
出售物業、廠房及 設備虧損淨額(附註7)	208	5,376	2,188	3,543
按公允價值計入損益的 金融資產的已變現及 未變現收益(附註7)	(12,395)	(6,748)	(5,395)	(3,641)
債務核銷的虧損(附註7)	–	5,351	5,351	–
股份支付薪酬開支(附註9)	27,084	12,629	9,267	9,450
給予朱先生反攤薄權利的 公允價值虧損(附註7)	2,505	2,074	2,074	11,355
出售附屬公司的收益(附註7)	–	(7,193)	(7,193)	–
<b>營運資金變動前的 經營現金流量</b>	<b>107,474</b>	<b>165,961</b>	<b>131,486</b>	<b>219,692</b>
<b>營運資金變動：</b>				
存貨增加	(902)	(5,521)	(1,545)	(7,325)
貿易及其他應收款項、 預付款項增加	(36,020)	(53,258)	(56,977)	(32,987)
貿易及其他應付款項及 合約負債增加	10,115	121,905	105,045	10,964
<b>經營所得現金</b>	<b>80,667</b>	<b>229,087</b>	<b>178,009</b>	<b>190,344</b>

在合併現金流量表中，出售物業、廠房及設備以及無形資產的所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值	404	6,266	2,655	4,311
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(208)	(5,376)	(2,188)	(3,543)
出售物業、廠房及設備以及無形資產所得款項	196	890	467	768

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，貴集團並無任何重大非現金投資活動。

附錄一

會計師報告

債務對賬的虧損

本節載列各所示期間債務淨額及債務變動的分析。

	銀行借款	租賃負債	可贖回股份	應付關聯方 貸款淨額	應付 財務擔保
	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
於二零一七年一月一日結餘	132,000	10,957	1,327,685	165,178	46,227
現金流量	(66,000)	(2,336)	91,058	(49,905)	(46,227)
利息開支	–	593	65,460	–	–
非現金項增加	–	–	89,506	29,863	–
於二零一七年十二月三十一日結餘	<u>66,000</u>	<u>9,214</u>	<u>1,573,709</u>	<u>145,136</u>	<u>–</u>
現金流量	(10,000)	(2,422)	–	(39,283)	–
利息開支	–	410	73,965	–	–
租賃增加	–	147	–	–	–
提早終止租賃合約	–	(2,130)	–	–	–
出售附屬公司	–	(5,087)	–	–	–
於二零一八年十二月三十一日結餘	<u>56,000</u>	<u>132</u>	<u>1,647,674</u>	<u>105,853</u>	<u>–</u>
(未經審核)					
於二零一八年一月一日結餘	66,000	9,214	1,573,709	145,136	–
現金流量	(10,000)	(2,136)	–	(37,032)	–
利息開支	–	384	61,637	–	–
出售附屬公司	–	(5,087)	–	–	–
於二零一八年十月三十一日結餘	<u>56,000</u>	<u>2,375</u>	<u>1,635,346</u>	<u>108,104</u>	<u>–</u>
於二零一九年一月一日結餘	56,000	132	1,647,674	105,853	–
現金流量	(56,000)	(1,186)	255,471	(93,912)	–
利息開支	–	164	74,127	–	–
租賃增加	–	3,705	–	–	–
非現金項增加	–	–	37,601	–	–
於二零一九年十月三十一日結餘	<u>–</u>	<u>2,815</u>	<u>[編纂]</u>	<u>11,941</u>	<u>–</u>

### 34 出售附屬公司

- (a) 於二零一八年十月十六日，貴集團訂立協議，以對價人民幣20,000,000元向一名獨立第三方出售附屬公司伽瑪星實業。

於出售日期，伽瑪星實業持有現金及現金等價物人民幣27,651,000元，列為二零一八年的現金流出。

貴集團於業績紀錄期已收取全部對價人民幣20,000,000元。

- (b) 於二零一八年十月十五日，貴集團訂立協議，以對價人民幣4,800,000元向一名獨立第三方出售附屬公司曲阜醫院。出售所得收益約為人民幣7,193,000元。

於出售日期，曲阜醫院持有現金及現金等價物人民幣152,000元，列為二零一八年的現金流出。

貴集團於業績紀錄期已收取全部對價人民幣4,800,000元。

### 35 企業合併

#### (a) 同一控制下企業合併－龍岩市博愛醫院

於二零一五年九月八日，貴集團訂立協議，以現金對價人民幣35,020,000元向一名獨立第三方收購龍岩市博愛醫院70%股權。

於二零一五年十一月二十三日，貴集團訂立協議，以現金對價合共人民幣35,500,000元額外向獨立第三方收購龍岩市博愛醫院30%股權。

由於上述兩項收購協議相隔時間非常接近，相關業務安排亦一併作考慮，因此貴集團視兩者為連鎖交易處理。

於二零一六年二月二十六日，貴集團訂立協議，以對價人民幣70,520,000元向關聯方（受朱先生共同控制）出售龍岩市博愛醫院100%股權。

於二零一八年一月二十八日，貴集團以現金對價人民幣17,200,000元向關聯方收購龍岩市博愛醫院100%股權。

誠如附註1.3所述，於二零一八年向關聯方收購龍岩市博愛醫院被視為同一控制的企業合併。自二零一五年向一名獨立第三方收購龍岩市博愛醫院當日（即貴集團及龍岩市博愛醫院受同一控制的日期）起，龍岩市博愛醫院即計入貴集團的財務報表。

該項於二零一五年的收購產生的商譽人民幣185,691,000元來自進軍醫療行業、日後可複製的管理團隊及管理程序。

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 收購成武海吉亞醫院

於二零一七年一月十二日，貴集團以現金對價人民幣20,000,000元收購成武海吉亞醫院80%股權。

由於上述收購的原故，預期貴集團於醫療行業的影響力上升。該項收購產生的商譽人民幣4,530,000元來自進軍醫療行業、日後可複製的管理團隊及管理程序。預期不會就已確認商譽扣減所得稅。

於二零一九年一月二十四日，貴集團訂立協議，以現金對價合共人民幣6,000,000元向少數股東額外收購成武海吉亞醫院20%股權。

### (c) 企業合併之現金流量

收購成武海吉亞醫院80%股權的對價人民幣16,200,000元已於二零一七年結清，而收購現金人民幣10,000,000元、額外對價人民幣1,680,000元及人民幣1,420,000元已於二零一八年及二零一九年首十個月結清，仍須支付餘額人民幣700,000元。

額外收購成武海吉亞醫院20%股權的對價人民幣6,000,000元已於二零一九年十月三十一日前結清。

於合併現金流量表內，於二零一七年就收購附屬公司所支付人民幣13,000,000元乃於業績記錄期前收購的餘下付款。

## 36 關聯方交易

### 貴集團

#### (a) 名稱及與關聯方關係

關聯方指有能力控制、共同控制對投資對象持有權力之另一方或可對其行使重大影響力之人士、須承擔或享有自其參與投資對象所得之可變回報之風險或權利之人士，以及可使用其在投資對象之權力影響投資者回報金額之人士。受共同控制或聯合控制之人士亦被視為關聯方。關聯方可為個人或其他實體。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，除本報告其他地方所披露者外，貴公司董事認為以下人士／公司為與貴集團有交易或結餘之關聯方：

關聯方名稱	與 貴集團關係
朱先生	控股股東
季海榮	朱先生的配偶
朱女士	朱先生的女兒
朱禮剛	朱先生的親屬
上海向上投資發展有限公司	由朱先生及朱女士控制
上海年健投資管理有限公司	由季海榮最終控制
上海龍昆生物科技有限公司	由朱禮剛最終控制
上海文喬企業管理有限公司	由朱禮剛最終控制
大洋國際租賃（上海）有限公司	由季海榮最終控制
上海榮喬生物科技有限公司	由季海榮最終控制
伽瑪星實業剝離業務	由朱先生最終控制至二零一八年十月十六日的業務
開遠解化醫院	貴集團若干僱員或董事為開遠解化醫院的內部管治機構成員
邯鄲仁和醫院	貴集團若干僱員或董事為邯鄲仁和醫院的內部管治機構成員
邯鄲兆田骨科醫院	貴集團若干僱員或董事為邯鄲兆田骨科醫院的內部管治機構成員

## 附錄一

## 會計師報告

### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括 貴集團董事及高級管理層。

就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及花紅	2,383	4,471	3,430	2,997
退休福利計劃僱主供款	113	262	212	226
津貼及實物利益	122	209	169	210
以股份支付薪酬開支	1,993	11,226	8,278	8,423
	<u>4,611</u>	<u>16,168</u>	<u>12,089</u>	<u>11,856</u>

### (c) 與關聯方之交易

於業績記錄期，除本會計師報告其他地方所披露者外，下列為 貴集團與關聯方進行的重大交易概要。

	截至十二月三十一日止年度		截至十月三十一日止十個月	
	二零一七年	二零一八年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經常性交易</b>				
<b>放療業務收入</b>				
— 邯鄲兆田骨科醫院(i)	576	327	327	—
— 邯鄲仁和醫院	8,168	7,545	6,331	6,457
— 開遠解化醫院	6,562	9,858	7,893	8,182
— 上海年健投資管理 有限公司	1,562	1,562	781	521
— 大洋國際租賃(上海) 有限公司(ii)	2,209	3,330	1,849	—
— 伽瑪星實業剝離業務	38,574	27,529	27,529	—
<b>醫院托管業務收入</b>				
— 邯鄲兆田骨科醫院	—	128	128	—
— 邯鄲仁和醫院	219	1,905	1,615	1,647
— 開遠解化醫院	853	4,315	3,536	3,434
<b>使用權資產折舊及 租賃負債利息開支</b>				
— 朱女士	1,289	1,221	1,021	868
— 上海榮喬生物科技 有限公司	420	407	340	318
<b>非經常性交易</b>				
<b>股東就借款提供的擔保</b>				
— 季海榮及朱先生	—	—	—	200,000



## 附錄一

## 會計師報告

與關聯公司之交易乃根據相關各方共同協定之條款而決定。

- (i) 邯鄲兆田骨科醫院於二零一八年十二月開始翻新，目前並非營運之中。預期醫院將於二零二零年底前恢復經營。
- (ii) 貴集團自二零一九年起不再與大洋國際租賃（上海）有限公司續約，乃由於並無合作中的放療中心。

### (d) 與關聯方之結餘

貴集團

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>			
貿易			
— 上海年健投資管理有限公司	3,312	3,223	—
— 大洋國際租賃（上海）有限公司	4,685	4,574	—
— 朱女士	—	—	164
— 邯鄲仁和醫院	—	—	1,499
非貿易			
— 邯鄲仁和醫院	8,200	13,583	—
— 開遠解化醫院	18,575	22,634	—
— 邯鄲兆田骨科醫院	9,179	12,453	—
	<u>43,951</u>	<u>56,467</u>	<u>1,663</u>

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年十月三十一日，該等結餘為無抵押、免息及須按要項償還，且以人民幣計值。

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年	二零一八年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>應付關聯方款項</b>			
貿易			
— 上海榮喬生物科技有限公司	378	—	294
— 朱女士	1,255	—	—
— 開遠解化醫院	—	—	4,886
非貿易			
— 上海龍昆生物科技有限公司	124,660	124,660	—
— 邯鄲仁和醫院	1,000	—	—
— 開遠解化醫院	1,598	—	—
— 上海文喬企業管理有限公司	23	—	—
— 大洋國際租賃（上海）有限公司	30,013	29,863	—
— 向上投資	—	—	11,941
— 伽瑪星實業剝離業務	23,796	—	—
	<u>182,723</u>	<u>154,523</u>	<u>17,121</u>
欠付以下各方的租賃負債			
— 朱女士	1,255	—	2,005
— 上海榮喬生物科技有限公司	2,969	2,607	735

## 附錄一

## 會計師報告

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年十月三十一日，該等結餘為無抵押、免息及須按要求償還，且以人民幣計值。

貴公司

	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
<b>應收附屬公司款項</b>		
Hygeia Hong Kong Limited	-	237,953
	-	237,953
	於十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元	於十月三十一日 二零一九年 人民幣千元
<b>應付附屬公司款項</b>		
伽瑪星	2,398	5,411
伽瑪星科技	177	10,142
	2,575	15,553

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十月三十一日，該等款項為無抵押、免息及須按要求償還，且以人民幣計值。

### 37 資本性承諾

貴集團於年或期末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於十二月三十一日		於十月三十一日
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
物業、廠房及設備	70,596	15,064	39,704
無形資產	538	500	220
	71,134	15,564	39,924

### 38 或有負債

於二零一七年及二零一八年十二月三十一日以及二零一九年十月三十一日，貴集團並無任何重大或有負債。

### 39 後續事項

建議資本化發行根據全體股東書面決議案於〔●〕獲通過。

除本報告其他地方所披露者外，貴集團於二零一九年十月三十一日後並無發生重大後續事項。

### 40 董事的利益和權益

#### (a) 董事酬金

每名董事於業績記錄期的薪酬如下：

	袍金	薪金及工資	股份支付 薪酬開支	津貼及 實物利益	退休福利 計劃僱主供款	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
截至二零一七年十二月三十一日止年度						
<b>執行董事(i)</b>						
朱義文先生(v)	-	482	-	14	14	510
任愛先生	-	318	1,013	35	35	1,401
程歡歡女士	-	147	-	10	8	165
張文山先生	-	176	-	16	14	206
<b>非執行董事(ii)</b>						
方敏先生	-	-	-	-	-	-
趙彥先生	-	-	-	-	-	-
曹彥凌先生	-	-	-	-	-	-
	-	1,123	1,013	75	71	2,282
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
<b>執行董事(i)</b>						
朱義文先生(v)	-	682	-	32	43	757
任愛先生	-	460	4,718	38	47	5,263
程歡歡女士	-	320	-	18	23	361
張文山先生	-	318	-	22	29	369
<b>非執行董事(ii)</b>						
方敏先生	-	-	-	-	-	-
趙彥先生	-	-	-	-	-	-
曹彥凌先生	-	-	-	-	-	-
	-	1,780	4,718	110	142	6,750

附錄一

會計師報告

	袍金	薪金及工資	股份支付 薪酬開支	津貼及 實物利益	退休福利 計劃僱主供款	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
(未經審核)						
截至二零一八年十月三十一日止十個月						
執行董事(i)						
朱義文先生(v)	-	568	-	26	34	628
任愛先生	-	284	3,375	31	38	3,728
程歡歡女士	-	188	-	14	18	220
張文山先生	-	217	-	18	23	258
非執行董事(ii)						
方敏先生	-	-	-	-	-	-
趙彥先生	-	-	-	-	-	-
曹彥凌先生	-	-	-	-	-	-
	-	1,257	3,375	89	113	4,834
截至二零一九年十月三十一日止十個月						
執行董事(i)						
朱義文先生(v)	-	570	-	38	41	649
任愛先生	-	306	3,447	38	41	3,832
程歡歡女士	-	206	-	28	30	264
張文山先生	-	234	-	33	36	303
非執行董事(ii)						
方敏先生	-	-	-	-	-	-
趙彥先生	-	-	-	-	-	-
曹彥凌先生	-	-	-	-	-	-
	-	1,316	3,447	137	148	5,048

- (i) 朱義文先生、任愛先生、程歡歡女士及張文山先生分別於二零一九年六月三日、二零一八年九月十二日、二零一九年六月三日及二零二零年一月二十日獲委任為 貴公司執行董事。上列薪酬指該等執行董事以現時組成 貴集團之公司的僱員或／及董事身分已收及應收 貴集團的薪酬。
- (ii) 方敏先生、趙彥先生及曹彥凌先生於二零一九年六月三日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於業績記錄期，非執行董事並無以非執行董事身份收取董事薪酬。
- (iii) 劉彥群先生、Chen Penghui先生及葉長青先生於二零一九年九月十八日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於業績記錄期，獨立非執行董事並無以獨立非執行董事身份收取董事薪酬。
- (iv) 截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月， 貴集團並無向董事支付酬金作為將加入 貴集團或加入 貴集團時的獎勵或作為離職補償，或概無董事放棄或同意放棄任何酬金。
- (v) 朱義文先生於二零二零年一月二十日辭任 貴公司執行董事職務。

**(b) 董事的退休及離職福利**

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，概無向 貴公司董事支付退休或離職福利。

**(c) 就提供董事服務支付第三方的對價**

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月，概無就提供董事服務向第三方支付對價。

**(d) 有關以董事、董事之受控法團及關連實體為受益人之貸款、類似貸款及其他買賣之資料**

除附註36所披露者外，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月， 貴公司概無以董事、董事之受控法團及關連實體為受益人訂立的貸款、類似貸款或其他買賣。

**(e) 董事於交易、安排或合約中的重大利益**

除附註36所披露者外，概無與 貴集團業務有關之重大交易、安排及合約，而 貴集團為其中一方且 貴公司董事在其中直接或間接擁有重大利益，於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年及二零一九年十月三十一日止十個月結束時或當中任何時間存續。

**III. 後續財務報表**

貴公司或現時組成 貴集團之任何公司概無編製二零一九年十月三十一日後任何期間及直至本報告日期的經審核財務報表。除本報告所披露外， 貴公司或現時組成 貴集團的任何公司概無就二零一九年十月三十一日之後的任何期間宣派或派付股息。