

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



和美醫療控股有限公司
HARMONICARE MEDICAL HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1509)

截至2019年12月31日止年度 全年業績公告

2019年年度業績摘要

- 截至2019年12月31日止年度的收益總額約為人民幣8.26億元，與截至2018年12月31日止年度的收益總額人民幣10.15億元相比減少18.6%。
- 截至2019年12月31日止年度本公司擁有人應佔淨虧損約為人民幣3.34億元，而截至2018年12月31日止年度本公司擁有人應佔淨虧損則為人民幣7.25億元。
- 截至2019年12月31日止年度每股基本虧損為人民幣46.36分(2018年：每股基本虧損人民幣98.18分)。

和美醫療控股有限公司董事會宣佈，本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務業績連同截至2018年12月31日止年度的比較數字載於下文。

綜合損益及其他全面收益表
截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	4	826,143	1,014,990
銷售及服務成本		<u>(584,117)</u>	<u>(621,388)</u>
毛利		242,026	393,602
其他收入	6	3,988	7,812
其他收益及虧損淨額	7	70,102	18,602
銷售及分銷開支		(195,123)	(300,023)
行政及其他營運開支		(218,532)	(257,703)
各項資產的減值虧損淨額	11	(290,195)	(558,626)
虧損性租賃撥備		–	(41,337)
應佔聯營公司虧損		(173)	<u>(6,460)</u>
營運虧損		(387,907)	(744,133)
融資成本	8	(34,857)	<u>(5,220)</u>
除所得稅前虧損		(422,764)	(749,353)
所得稅開支	10	(2,319)	<u>(35,858)</u>
年內虧損	11	<u>(425,083)</u>	<u>(785,211)</u>
其他全面收入：			
可能重新分類至損益之項目：			
應佔聯營公司其他全面收入		–	<u>138</u>
年內其他全面收入總額		–	<u>138</u>
年內全面虧損總額		<u>(425,083)</u>	<u>(785,073)</u>

	2019年 附註 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以下各方應佔年內虧損：		
本公司擁有人	(334,048)	(725,299)
非控股權益	<u>(91,035)</u>	<u>(59,912)</u>
	<u>(425,083)</u>	<u>(785,211)</u>
以下各方應佔年內全面虧損總額：		
本公司擁有人	(334,048)	(725,161)
非控股權益	<u>(91,035)</u>	<u>(59,912)</u>
	<u>(425,083)</u>	<u>(785,073)</u>
每股虧損		
基本及攤薄 (人民幣分)	13 <u>(46.36)</u>	<u>(98.18)</u>

綜合財務狀況表
於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		338,728	369,183
土地使用權		–	116,713
使用權資產		428,942	–
商譽		22,444	22,444
其他無形資產		52,507	56,536
於聯營公司之權益		7,292	7,465
租金按金		11,996	11,921
遞延稅項資產		1,412	2,595
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 之金融資產		185,766	165,845
應收或然代價		–	4,087
其他長期資產		13,931	57,801
		<u>1,063,018</u>	<u>814,590</u>
流動資產			
存貨		23,437	33,746
應收或然代價		12,419	6,903
應收貸款		–	–
貿易應收款項	14	51,944	54,299
預付款、按金及其他應收款項		196,956	166,821
現金及現金等價物		33,853	133,846
		<u>318,609</u>	<u>395,615</u>
流動負債			
貿易應付款項	15	47,169	33,056
其他應付款項及應計費用		295,359	261,487
應付關聯方款項		1,225	1,225
應付稅項		12,365	14,332
其他借款		36,008	32,770
租賃負債		73,424	–
撥備		1,656	44,238
		<u>467,206</u>	<u>387,108</u>
流動(負債)/資產淨值		<u>(148,597)</u>	<u>8,507</u>
總資產減流動負債		<u>914,421</u>	<u>823,097</u>

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債			
應計租金開支		–	40,113
其他借款		37,577	69,396
租賃負債		584,493	–
遞延稅項負債		34,413	35,417
		<u>656,483</u>	<u>144,926</u>
資產淨值		<u>257,938</u>	<u>678,171</u>
資本及儲備			
股本	16	598	598
儲備		226,396	560,444
本公司擁有人應佔權益		226,994	561,042
非控股權益		30,944	117,129
總權益		<u>257,938</u>	<u>678,171</u>

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1. 一般資料

本公司於2014年8月26日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，主要經營地點位於中國。本公司為投資控股公司，及本集團主要在中國從事提供專科醫院服務，尤其是婦產科及供應鏈業務。

於2015年7月7日，本公司之股份於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）上市。

茲提述日期為2019年4月1日之公告，本公司普通股已於2019年4月1日起於聯交所暫停買賣，以待刊發有關本集團截至2018年12月31日止年度的年度業績。

茲提述日期為2019年6月12日之公告，本公司於2019年5月15日收到一封聯交所函件，內容有關對本公司的復牌指引，包括(i)刊發所有尚未刊發的財務業績及處理任何審核修訂；(ii)進行獨立內部控制審查，並證明本公司設有充足內部控制及程序以符合上市規則；及(iii)公佈所有重大資料以供本公司股東及其他投資者評估本公司的狀況。倘本公司未能以聯交所滿意的方式補救引起暫停買賣的事宜及全面遵守上市規則並於2020年9月30日之前復牌，則聯交所上市部將建議聯交所上市委員會（「**上市委員會**」）開始將本公司除牌，惟聯交所有權在適當情況下根據上市規則第6.10條指定較短具體補救限期。

於2020年11月26日，上市委員會對本公司復牌及上市地位進行了審議。本公司收到聯交所日期為2020年11月27日的信函，指出上市委員會已決定根據上市規則第6.01A條取消本公司的上市地位（「**除牌決定**」）。信函顯示，除非本公司根據上市規則第2B章申請覆核除牌決定，否則股份的最後上市日期將為2020年12月11日，其股份的上市地位將自2020年12月14日上午九時正起取消。

本公司已於2020年12月4日提交申請，要求將除牌決定提呈至上市覆核委員會覆核。

綜合財務報表乃以人民幣（「**人民幣**」）呈列，人民幣亦為本公司之功能貨幣。除另有指明者外，所有數值已調整至最接近的千位數。

2. 持續經營基準

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得虧損約人民幣425,083,000元。於2019年12月31日，本集團流動負債淨額約為人民幣148,597,000元。於2019年12月31日，本集團就收購物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣233,911,000元。該等狀況表明存在或會使本集團持續經營能力嚴重成疑之重大不確定因素。因此，本集團可能無法在正常的業務過程中變現其資產並清償其債務。本公司董事基於以下假設及措施，已按持續經營基準編製綜合財務報表：

- (a) 本集團正積極出售若干附屬公司，包括但不限於南通和美家醫院。本集團管理層有信心，該等出售事項將為本集團產生至少人民幣1.50億元的現金流入，並大幅減少本集團於2021年的整體資本承擔；
- (b) 管理層已停止或延遲幾乎所有新醫院建設及新投資，直至本集團的流動負債淨額狀況得到解決；
- (c) 本集團於銷售成本、行政開支及資本支出方面採用成本控制措施；
- (d) 本集團亦竭力銷售及實施全面的政策以改善經營現金流量。

本公司董事已審閱本集團由管理層編製的現金流量預測。現金流量預測涵蓋自2019年12月31日起不少於十二個月期間。經計及上述假設及措施，本公司董事認為本集團將具備足夠的營運資金以撥付其營運所需，並於自2019年12月31日起計十二個月內能履行其到期財務責任以及相信本集團將保持持續經營，因而本集團已按持續經營基準編製綜合財務報表。

3. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已採納所有與其業務有關並自2019年1月1日起會計年度生效由國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。國際財務報告準則包括國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）；國際會計準則（「國際會計準則」）；及詮釋。除下文所述外，採納此等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團的會計政策、本集團綜合財務報表的呈列以及本年度及過往年度所呈報的綜合金額發生重大變動。

國際財務報告準則第16號「租賃」

本集團初次應用自2019年1月1日起開始生效的國際財務報告準則第16號「租賃」，並已經採取過渡性條文及方法，不會重列過往期間的比較資料。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團就過往按國際會計準則第17號「租賃」分類為「經營租賃」的租賃確認使用權資產及租賃負債，導致綜合財務報表所呈報的綜合金額變動如下：

	2019年 1月1日 人民幣千元
使用權資產增加	800,444
租賃負債增加	(739,101)
虧損性租賃撥備減少	41,337
土地使用權減少	(116,713)
其他長期資產減少	(6,289)
預付款、按金及其他應收款項減少	(24,380)
其他應付款項及應計費用減少	4,589
應計租金開支減少	40,113
	<u>800,444</u>

於2019年1月1日的經營租賃承擔與租賃負債的對賬載列如下：

	2019年 1月1日 人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承擔	971,973
減：	
按4.75%貼現	<u>(232,872)</u>
於2019年1月1日的租賃負債	<u>739,101</u>

本集團並無應用已經頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則。本集團已經開始評估該等新訂國際財務報告準則的影響，惟尚未能說明該等新訂國際財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

4. 收益

收益指提供專科醫院服務及供應藥品及醫療設施業務的已收或應收款項減折扣及銷售相關稅項，載列如下：

本集團的收益分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
專科醫院服務：		
提供醫療服務	711,397	870,438
銷售藥品及醫療設施	95,434	111,526
供應藥品及醫療設施業務	19,312	33,026
來自客戶合約的收益	<u>826,143</u>	<u>1,014,990</u>

截至2019年及2018年12月31日止年度，所有收益於某個時間點確認。

提供醫療服務

本集團向客戶提供醫療服務。來自提供醫療服務的收益於提供有關服務且概無未履行的義務或會影響客戶接納服務時確認。

供應藥品及醫療設施業務

本集團向客戶銷售藥品及醫療設施。於產品的控制權轉移（即產品交付予客戶），且概無未履行的義務或會影響客戶接受產品時，則會確認銷售。

向客戶作出的銷售一般獲授30日的信貸期。已收取按金確認為合約負債。

應收款項於產品交付予客戶時確認，由於付款到期前僅須待時間過去，故代價於此時間點為無條件。

5. 分部資料

就為分配資源及評估表現而言，本公司董事林玉明先生、趙興力先生及方志鋒先生被視為本集團的主要經營決策者（「主要經營決策者」）。主要經營決策者按公司基準審閱公司的經營業績及財務資料，此亦為組織本集團之基礎。因此，各公司均獲視為一個營運分部。倘集團公司採用類似業務模式營運，具有類似目標客戶群體且處於同等監管環境，本集團則合併該等營運分部。本集團就分部報告目的設立的可報告分部如下：

專科醫院服務	提供專科醫院服務，尤其是本集團醫院提供的婦產科服務
供應藥品及醫療設施業務	藥品及醫療設施的銷售（不包括屬於專科醫院服務組成部分的供應）

本集團按營運及可報告分部劃分之收益及業績之分析如下。

截至2019年12月31日止年度

	專科醫院服務 人民幣千元	供應藥品及 醫療設施業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
外界收益	806,831	19,312	826,143
內部收益	—	23,834	23,834
分部收益	806,831	43,146	849,977
對銷	—	(23,834)	(23,834)
綜合收益	<u>806,831</u>	<u>19,312</u>	<u>826,143</u>
分部虧損	(364,666)	(608)	(365,274)
未分配業績			<u>(57,490)</u>
除所得稅前虧損			<u><u>(422,764)</u></u>

截至2018年12月31日止年度

	專科醫院服務 人民幣千元	供應藥品及 醫療設施業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
外界收益	981,964	33,026	1,014,990
內部收益	—	53,059	53,059
分部收益	981,964	86,085	1,068,049
對銷	—	(53,059)	(53,059)
綜合收益	<u>981,964</u>	<u>33,026</u>	<u>1,014,990</u>
分部虧損	(697,198)	(6,003)	(703,201)
未分配業績			<u>(46,152)</u>
除所得稅前虧損			<u><u>(749,353)</u></u>

本集團按營運及可報告分部劃分之資產及負債之分析如下。

於2019年12月31日

	專科醫院服務 人民幣千元	供應藥品及 醫療設施業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	936,117	54,594	990,711
商譽	22,444	–	22,444
未分配資產			<u>368,472</u>
綜合資產			<u><u>1,381,627</u></u>
分部負債	1,002,836	1,927	1,004,763
未分配負債			<u>118,926</u>
綜合負債			<u><u>1,123,689</u></u>

於2018年12月31日

	專科醫院服務 人民幣千元	供應藥品及 醫療設施業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部資產	650,524	57,572	708,096
商譽	22,444	–	22,444
未分配資產			<u>479,665</u>
綜合資產			<u><u>1,210,205</u></u>
分部負債	388,943	5,194	394,137
未分配負債			<u>137,897</u>
綜合負債			<u><u>532,034</u></u>

其他分部資料

截至2019年12月31日止年度

	專科醫院 服務 人民幣千元	供應藥品及 醫療設施 業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊及攤銷	117,966	719	3,843	122,528
出售物業、廠房及設備的虧損	6,075	—	105	6,180
非流動資產增加(附註)	109,529	—	3,085	112,614
使用權資產的減值虧損	267,266	—	—	267,266
物業、廠房及設備的減值虧損	21,381	—	—	21,381
其他無形資產的減值虧損	528	—	—	528
應收或然代價的公平值收益	1,429	—	—	1,429
貿易應收款項的減值虧損撥回	(1,315)	—	—	(1,315)

截至2018年12月31日止年度

	專科醫院 服務 人民幣千元	供應藥品及 醫療設施 業務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
折舊及攤銷	83,566	642	598	84,806
出售物業、廠房及設備的虧損	552	1	—	553
非流動資產增加(附註)	404,133	46	449	404,628
物業、廠房及設備的減值虧損	107,189	—	—	107,189
商譽的減值虧損	189,978	—	—	189,978
其他無形資產的減值虧損	135,199	—	—	135,199
應收或然代價的公平值收益	10,990	—	—	10,990
貿易應收款項的減值虧損	2,015	—	—	2,015

附註：

非流動資產包括物業、廠房及設備、使用權資產(2018年：土地使用權)、其他無形資產及商譽。

營運及可報告分部的會計政策與本集團的會計政策一致。分部業績指各分部所賺未分配與各分部間接有關的中央行政成本、董事酬金及應佔聯營公司虧損的除稅前利潤，指主要經營決策者定期審閱內部產生的財務資料，此為就分配資源及評估分部表現向主要經營決策者呈報的方法。

為監控分部表現及分配分部間資源，本公司及其他控股公司之所有資產、負債及開支均列為未分配。

所得稅開支已分配至各分部，作為定期向主要經營決策者提供的補充資料，但計量分部業績時並無計入，而相關遞延稅項資產、遞延稅項負債及應付稅項則分配至分部資產及負債。

由於本集團全部收益來自中國的業務且本集團所有業務及主要非流動資產均位於中國，故並無呈列地區資料。

並無個別外界客戶貢獻的收益佔本集團總收益10%以上。

6. 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行存款之利息收入	126	1,321
政府補助	361	1,227
應收貸款利息收入	520	631
應收一間聯營公司款項利息收入	-	3,454
其他	2,981	1,179
	<u>3,988</u>	<u>7,812</u>

7. 其他收益及虧損淨額

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
匯兌(虧損)/收益	(160)	222
應收或然代價的公平值收益	1,429	10,990
按公平值計入損益之金融資產收益淨額	7,614	6,222
銀行理財產品之收益淨額	640	1,734
出售物業、廠房及設備的虧損	(6,180)	(553)
出售附屬公司之收益(附註9)	66,176	-
取消租賃之收益	128	-
其他	455	(13)
	<u>70,102</u>	<u>18,602</u>

8. 融資成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
租賃負債利息	26,658	-
其他借款利息	8,199	5,220
	<u>34,857</u>	<u>5,220</u>

9. 出售附屬公司

截至2019年12月31日止年度

於2019年5月底，本集團已與獨立第三方訂立出售協議，據此，本集團將以總現金代價人民幣1,000,000元出售於深圳和美婦兒科醫院有限公司（「深圳和美」）擁有的全部4,000股已發行股份中的3,680股（「深圳和美出售事項」）。該出售事項已於2019年5月完成。

深圳和美主要從事提供婦產專科醫院服務。

於2019年7月底，本集團已與獨立第三方訂立出售協議，據此，本集團將分別以現金代價人民幣1,400,000元、人民幣400,000元及人民幣400,000元出售本集團全資附屬公司武漢現代婦產醫院有限公司、重慶萬州和美婦產醫院有限公司（「重慶萬州」）及重慶都市儷人醫院有限公司（「重慶都市」）的全部股權（統稱「出售附屬公司」）。重慶萬州及重慶都市之出售已於2019年8月完成。

出售附屬公司主要從事提供婦產專科醫院服務。

於出售日期，深圳和美、重慶萬州及重慶都市的資產及負債如下：

	深圳和美 人民幣千元	重慶萬州 人民幣千元	重慶都市 人民幣千元	總計 人民幣千元
物業、廠房及設備	27,584	1,389	5,775	34,748
使用權資產	51,988	1,141	6,575	59,704
其他無形資產	101	242	364	707
其他非流動資產	15	–	107	122
租金按金	2,703	123	–	2,826
存貨	1,716	367	859	2,942
貿易應收款項	790	181	595	1,566
預付款、按金及其他應收款項	2,028	258	1,884	4,170
現金及銀行結餘	556	184	489	1,229
貿易應付款項	(930)	(939)	(2,443)	(4,312)
其他應付款項	(34,697)	(1,458)	(5,859)	(42,014)
應付稅項	–	–	(249)	(249)
租賃負債	(53,048)	(1,161)	(6,678)	(60,887)
應付同系附屬公司款項	(62,842)	(3,600)	(3,608)	(70,050)

	深圳和美 人民幣千元	重慶萬州 人民幣千元	重慶都市 人民幣千元	總計 人民幣千元
所出售之負債淨額	(64,036)	(3,273)	(2,189)	(69,498)
非控股權益	5,122	–	–	5,122
出售附屬公司之收益	59,914	3,673	2,589	66,176
	<u>1,000</u>	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>1,800</u>
出售所產生之現金流入／ (流出) 淨額：				
所收取之現金代價	1,000	400	400	1,800
所出售之現金及現金等價物	(556)	(184)	(489)	(1,229)
	<u>444</u>	<u>216</u>	<u>(89)</u>	<u>571</u>

10. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國企業所得稅		
中國即期稅項	<u>2,140</u>	<u>13,013</u>
遞延稅項	<u>179</u>	<u>22,845</u>
所得稅開支	<u>2,319</u>	<u>35,858</u>

本公司為於開曼群島註冊成立的獲豁免納稅公司。

由於本集團於本年度並無應繳納香港利得稅的應課稅利潤，故並無計提香港利得稅撥備(2018年：無)。

根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國的法定企業所得稅稅率為25% (2018年：25%)。根據中國地方稅局的批准，截至2019年及2018年12月31日止年度本集團部分中國附屬公司享有15%的優惠所得稅稅率。

11. 年內虧損

本集團的年內虧損經扣除／(計入)以下各項後達致：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
確認為開支的存貨成本	131,929	168,699
核數師酬金	1,950	2,230
物業、廠房及設備折舊	47,712	70,605
使用權資產折舊	71,439	—
其他無形資產攤銷	3,377	11,758
土地使用權攤銷	—	2,443
折舊及攤銷總額	122,528	84,806
各項資產的(撥回)／減值虧損淨額		
使用權資產	267,266	—
物業、廠房及設備	21,381	107,189
商譽	—	189,978
其他無形資產	528	135,199
應收關聯方款項	17	1,280
貿易應收款項	(1,315)	2,015
應收貸款	—	6,500
預付款、按金及其他應收款項	2,318	116,465
	290,195	558,626
租賃物業相關的經營租賃租金	—	139,915
短期租賃相關的開支	9,196	—
董事薪酬	3,375	2,017
其他僱員成本		
薪金、花紅及津貼	415,746	409,319
退休福利計劃供款	41,840	42,993
	457,586	452,312

12. 股息

截至2019年12月31日止年度，董事會不建議派付末期股息(2018年：無)。

13. 每股虧損

每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔年內虧損約人民幣334,048,000元(2018年：人民幣725,299,000元)及年內已發行加權平均普通股數目720,560,000股(2018年：738,776,000股)計算。

每股攤薄虧損

截至2019年及2018年12月31日止年度未發生攤薄事項。

用作計算每股基本及攤薄盈利之加權平均普通股數目已在計及就截至2019年及2018年12月31日止年度由本公司限制性股份激勵計劃項下的信託人購買並持有的股份的情況下作出調整。

14. 貿易應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	54,609	58,279
減：呆賬撥備	(2,665)	(3,980)
貿易應收款項淨額	<u>51,944</u>	<u>54,299</u>

本集團向病人提供專科醫院服務應收醫療及商業保險計劃款項的信貸期約為60至180天(2018年：60至180天)，而銷售藥品及醫療設施的信貸期為開具發票後的0至90天(2018年：0至90天)。

貿易應收款項按發票日期(扣除撥備)之賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90天內	14,963	21,095
91至180天	1,177	3,218
181天至1年	3,834	11,445
超過1年	31,970	18,541
	<u>51,944</u>	<u>54,299</u>

貿易應收款項虧損撥備對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	3,980	1,965
年內虧損撥備(減少)/增加	(1,315)	2,015
於年末	<u>2,665</u>	<u>3,980</u>

本集團採用國際財務報告準則第9號項下之簡化方法，對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備就預期信貸虧損計提撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據攤佔信貸風險特點及發票日期賬齡進行分類。預期信貸虧損亦包括前瞻性資料。

	90天內	91至 180天	181天至 1年	超過 1年	總計
於2019年12月31日					
加權平均預期損失率	0%	0%	0%	7.7%	
應收款項金額(人民幣千元)	14,963	1,177	3,834	34,635	54,609
虧損撥備(人民幣千元)	-	-	-	2,665	2,665
	90天內	91至 180天	181天至 1年	超過 1年	總計
於2018年12月31日					
加權平均預期損失率	0%	0%	0.4%	17.5%	
應收款項金額(人民幣千元)	21,095	3,218	11,494	22,472	58,279
虧損撥備(人民幣千元)	-	-	49	3,931	3,980

15. 貿易應付款項

貿易應付款項於報告期末按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90天內	13,091	19,413
91至180天	2,708	2,674
181天至1年	12,164	8,301
超過1年	19,206	2,668
	47,169	33,056

16. 股本

本公司及本集團

	股份數目	每股面值 港元	股本 港元
法定			
於2018年1月1日、2018年12月31日、 2019年1月1日及2019年12月31日	1,140,000,000	0.001	1,140,000
已發行及繳足			
於2018年1月1日、2018年12月31日、 2019年1月1日及2019年12月31日	758,418,085	0.001	758,418

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

呈列為：

598

598

董事會於2017年12月21日宣佈議決採納限制性股份激勵計劃，該計劃的目的為認可並激勵本集團主要管理人員及對本集團作出特別貢獻的人士。於2019年及2018年12月31日，概無獎勵已經根據限制性股份激勵計劃授出。

限制性股份激勵計劃信託人根據限制性股份激勵計劃所購入的本公司股份的詳情如下：

購入月份	普通股數目	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2017年12月	5,404,000	3.15	2.86	16,081
2018年1月	6,291,000	3.19	3.00	19,691
2018年3月	3,050,000	2.80	2.60	8,407
2018年4月	198,000	2.68	2.65	529
2018年7月	4,812,000	2.23	1.88	9,728
2018年8月	880,000	2.15	2.10	1,864
2018年9月	4,847,000	2.29	2.04	10,568
2018年10月	5,171,000	2.34	2.19	11,597
2018年11月	6,718,000	2.30	2.02	14,801
2018年12月	<u>487,000</u>	2.23	2.10	<u>1,054</u>
總計	<u>37,858,000</u>			<u>94,320</u>

人民幣千元

呈列為：

81,552

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

本集團的資本管理目標是確保本集團實體能持續經營，同時透過優化債務與股本平衡，為股東爭取最大回報。本集團的整體策略與過往年度維持不變。

本集團的資本架構包括淨債務（包括其他借款，經扣除現金及現金等價物）及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本、股份溢價及儲備）。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一環，董事考量資本成本及與每類資本有關之風險。根據董事的建議，本集團將透過派付股息、新股份發行、股份購回以及發行新債券或償還現有債務，平衡其整體資本架構。

業績

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得收益約人民幣826,143,000元（2018年：約人民幣1,014,990,000元），較2018年的收益減少約18.6%。提供專科醫院服務的收益佔本集團收益總額的97.7%，與截至2018年12月31日止年度的96.7%相比基本保持穩定。於2019年，本公司擁有人應佔本集團虧損約為人民幣334,048,000元，而於2018年本公司擁有人應佔虧損則為人民幣725,299,000元。毛利率約為29.3%，而去年則為38.8%。

業務回顧及展望

2019年業務回顧

2019年，受經濟增速放緩，經濟效益走弱等影響，居民可支配收入呈下行走勢。隨著經濟壓力的不斷增加及生育觀念的變化，適齡人口生育意願持續走弱，根據國家統計局發佈數據，2019年新生兒數量再創新低，為1,465萬人。另外隨著公立、私立醫療機構數量的逐年增加，令婦產行業競爭壓力進一步加大。

截至2019年底，本集團在中國8個一二線城市共設有13家中高端婦兒專科醫院，床位768張。其中，無錫和美醫院與鄭州和美醫院已完成籌建，目前處於驗收與待運營階段。另外本集團廈門和美醫院仍處於籌建階段。

2019年，本集團將發展重心投放於資產優化、醫院升級和成本管理方面。本年度本集團所屬運營中醫院共提供門診服務556,740人次，同比2018年減少16.6%；提供住院服務18,296人次，同比去年降低28.7%；每次診療平均收費為人民幣1,366.5元，同比去年降低3%；新生兒數量為7,482人，同比2018年下降31.1%。本集團錄得收益為人民幣8.26億元，較去年減少18.6%；錄得淨虧損人民幣4.25億元，較截至2018年12月31日止年度減少46%。

2019年，本集團經營業績及收益下滑主要源於以下幾個原因：第一，本集團於2019年出售深圳和美婦兒科醫院、重慶都市儷人醫院及重慶萬州醫院，醫院數量減少；第二，本集團旗下重點醫院廣州女子醫院、福州現代醫院和南通和美家醫院面臨政府拆搬遷要求，廣州及福州2家醫院住院部已無法接收新增病人，南通和美家醫院搬遷至過渡運營場所，受面積限制自2019年4月起關停住院部；及第三，本集團計劃出售武漢現代醫院，對醫院運營及人員穩定性造成一定影響。

2019年，本集團合作設立的無錫和美醫院，建築面積約11,500平方米，擁有50張註冊床位；以及自建鄭州和美醫院，建築面積約14,800平方米，擁有150張註冊病床，以上兩家新建醫院均已完成籌備工作，目前由於資金問題延緩開業。南通和美家醫院新建醫院主體大樓地上部份已經封頂，預計2021年試運營，該院規劃建築面積約80,000平方米，計劃設置床位400張，擬建成以Joint Commission International (「JCI」) 標準作為籌建標準的婦產專科三級醫院。

行業展望

近年來，國家實施的全面二孩及生育保障政策未能有效促進新生兒數量增長，受生育理念改變及生活成本增加等影響，未來國家出生率下降趨勢或將持續。但隨著客戶對就診體驗需求的不斷升級，本集團仍看好中高端醫療服務市場。雖然新冠病毒的傳播，對本集團2020年上半年業績將有一定影響，本集團仍將以積極心態迎接挑戰，不斷提升本集團下屬醫院醫療質量及服務水平，夯實品牌口碑與差異化優勢，提升本集團市場競爭力。

本集團策略

2020年，本集團將保證現有醫院的穩定及可持續發展，對現有醫院環境及服務進行升級，提升管理水平；同時本集團將加強已投資項目的投後管理工作，以求盡快為本集團創造收益。我們的策略包括：

- 加強醫療質量和醫療安全，嚴格按照JCI醫療標準，強化醫療人員風險管控意識，降低醫療風險，保障客戶安全與品牌聲譽；
- 加強運營管控，搭建預算、成本管理及績效管理為一體的運營管控體系，及時發現問題、優化管理、合理績效；

- 進行營銷策略轉化，重視口碑類網站的維護推廣，重視新媒體及視頻營銷，重視口碑、醫生、技術等自帶流量資源的塑造，進一步減少營銷費用；
- 加強人工效能的提升，優化醫生梯隊建設，精簡非醫療部門人員，優化績效體系，降低人工成本；
- 加強北京、貴陽、重慶等地區醫院地域性資源共享，有效利用資源創造更大效益；
- 加強對新醫院業務指導及團隊培訓，嚴格按照JCI標準複製現有醫院成功經驗，維護和美品牌，加快盈利步調；
- 優化資產結構，通過對外部市場環境、醫院環境、硬件設施、醫院口碑、業務結構、醫療質量及經營管理情況的綜合評估，妥善處理不良資產，將有限資源集中於核心醫院；
- 進一步強化上下游產業鏈，豐富並強化醫院輔助生殖、兒科、月子中心、產後康復及醫美服務，為婦兒提供全方位安心服務。

薪酬政策

於2019年12月31日，本集團擁有3,086名僱員（2018年：3,983名僱員）。薪酬政策及待遇由管理層及薪酬委員會每年進行檢討。本集團按僱員之工作表現、工作經驗及現行市價釐定僱員薪酬。薪酬待遇包括基本薪金、雙薪、佣金、保險及強制性公積金。本集團已採納購股權計劃及限制性股份激勵計劃，以向合資格參與者就彼等對本集團之貢獻或潛在貢獻提供激勵或獎勵。

流動資金及資金來源

於2019年12月31日，本集團的現金及銀行結餘總額約為人民幣33,853,000元（2018年：約人民幣133,846,000元）。現金及銀行結餘大多數為人民幣。

於2019年12月31日，本集團的總資產約為人民幣1,381,627,000元（2018年：約人民幣1,210,205,000元），總負債約為人民幣1,123,689,000元（2018年：約人民幣532,034,000元）。於2019年12月31日，流動比率為0.68（2018年：1.02），乃按流動資產約人民幣318,609,000元（2018年：約人民幣395,615,000元）除以流動負債約人民幣467,206,000元（2018年：約人民幣387,108,000元）而計算得出。

本集團的借款約為人民幣73,585,000元（2018年：約人民幣102,166,000元）。本集團的借款以固定利率的人民幣計值。本集團的槓桿比率（即債務總額與總資產比率）為5.33%（2018年：8.44%）。

資產抵押

於2019年12月31日，本集團賬面淨值總額約人民幣14,950,000元已就本集團借款押記作抵押物（2018年12月31日：約人民幣20,610,000元）。

報告期後事項

(a) 復牌指引

本公司宣佈將延遲刊發2018年及2019年年度業績及寄發其2018年及2019年年報。延遲乃由於本公司需時進行談判及批准凱貝姆的建議和解及考慮對其財務報表的影響（如有），以及於取得有關資料時向本公司前任核數師德勤•關黃陳方會計師行（「德勤」）提供有關上述事項的進一步資料。股權轉讓協議已向德勤呈交，以便其在2019年3月於2018年年度業績最終確定之前進行考慮。審核委員會於2019年3月26日召開會議，議決本公司將準備委聘獨立內部控制顧問檢討本公司之內部控制程序。德勤在簽署2018年年度業績之前需採取其他行動，預計本公司無法(1)於2019年3月31日或之前刊發2018年年度業績；及(2)於2019年4月30日或之前向股東寄發2018年年報（「延遲」）。

於2019年5月15日，本公司收到聯交所函件，其中聯交所向本公司提出以下復牌指引（「復牌指引」）：

- (i) 刊發所有尚未刊發的財務業績及處理任何審核修訂；
- (ii) 進行獨立內部控制審查，並證明本公司設有充足內部控制及程序以符合上市規則；及
- (iii) 公佈所有重大資料以供本公司股東及其他投資者評估本公司的狀況。

因此，審核委員會委聘德豪財務顧問有限公司（「德豪」）為獨立內部控制顧問以獨立審查（「初步內部控制審查」）本公司若干內部控制程序。初步內部控制審查範圍包括獨立評估本集團內部控制系統，涵蓋股權轉讓交易過程、反舞弊管理、合約及公章管理、資金及投資管理以及於2018年1月1日至2019年3月31日止期間的現金及付款管理，而審查結果刊發於本公司日期為2020年3月25日之公告。

於2020年7月17日，本公司已委聘弘信顧問有限公司（「弘信」）為其內部控制顧問（「內部控制顧問」），以對本集團由2018年1月1日至2020年7月31日止期間的內部控制程序（將涵蓋本集團所有主要附屬公司及（在可行情況下）其主要聯營公司）進行全面審查（「全面內部控制審查」），以對本集團的內部控制系統進行全面評估。弘信已刊發載有其審查結果及內部控制建議的草擬全面內部控制審查報告（「全面內部控制審查報告」）。本公司已諮詢弘信根據草擬全面內部控制審查報告執行內部控制建議。審核委員會於弘信出席的審核委員會會議中審閱草擬全面內部控制審查報告並同意其結果及內部控制建議。最終全面內部審查報告已於2020年12月3日刊發。有關初步內部控制審查、全面內部控制審查、復牌指引及復牌進度的更多詳情，請參閱本公司日期為2020年3月31日、2020年6月30日、2020年7月17日、2020年9月30日、2020年12月4日、2021年1月4日及2021年1月8日之公告。本公司將適時作出進一步公告以知會公眾最新發展。

(b) 其他

茲提述本公司日期為2020年6月15日、2020年7月2日及2020年10月16日之公告。本公告所採用的詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

董事及控股股東於競爭業務之權益

截至2019年12月31日止年度，董事、控股股東或彼等各自聯繫人概無參與任何直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務或於其中擁有權益。

末期股息

截至2019年12月31日止年度，董事會不建議派付末期股息（2018年：無）。

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治標準以維護股東利益並提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「企業管治守則」）作為其企業管治守則。除全年業績公告所披露者外，就董事會所深知，本公司於截至2019年12月31日止年度內一直遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，並由不同人士擔任。於2019年，林玉明先生為本公司主席兼行政總裁。基於林玉明先生為本集團創辦人之一，以及彼於企業策略規劃及整體業務發展的責任，董事會相信，由林玉明先生擔任兩個職位可促進有效管理及業務發展，符合本集團及股東的利益。董事會每季亦定期舉行會議檢討由林玉明先生領導的本集團營運。因此，董事會相信此安排將不會影響董事會與本公司管理層之間的權力及授權的平衡。儘管如此，誠如2020年8月11日所公佈，楊國先生獲委任為本公司執行董事兼行政總裁，因而本集團現時符合企業管治守則。

企業管治守則之守則條文第A.4.2條載述，各董事（包括有指定任期的董事）應最少每隔三年輪席告退一次。由於本公司自2018年6月12日舉行往屆股東週年大會後並無舉行股東週年大會，因此林玉明先生、徐軍先生、邱建偉先生、方嵐女士已擔任董事職務超過三年，故將於應屆股東週年大會上輪席告退。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）為其有關董事進行證券交易的行為守則。經對所有董事作出具體查詢後，董事確認，於截至2019年12月31日止年度，彼等均一直遵守標準守則。

審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）已與本公司獨立核數師中匯安達會計師事務所有限公司（「**中匯安達**」）商討並審閱本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績，包括本集團採納的會計原則及慣例。

審核委員會認為，本集團年度業績遵守適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。因此，審核委員會建議董事會批准本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績。

獨立核數師報告摘錄

以下為有關本集團截至2019年12月31日止年度之綜合財務報表的獨立核數師報告摘錄：

「無法發表意見

我們不會就 貴集團之綜合財務報表發表意見。由於我們報告內無法發表意見之基礎一節所述之事宜屬重大，故我們未能取得充分適當之審計憑證為該等綜合財務報表之審計意見提供基礎。我們認為，綜合財務報表在所有其他方面已遵照香港公司條例之披露規定妥為編製。

無法發表意見之基礎

1. 已出售附屬公司之有限會計賬簿及記錄

誠如綜合財務報表附註13所披露， 貴公司附屬公司深圳和美婦兒科醫院有限公司（「深圳和美醫院」）之出售已於2019年5月30日完成（「出售日期」）。由於截至2019年及2018年12月31日止年度有關深圳和美醫院之會計賬簿及記錄之證明文件及解釋不充足，我們未能開展審核程序，以令我們信納以下列賬於 貴集團綜合財務報表於截至2019年及2018年12月31日止年度的收入及開支、於出售日期及2018年12月31日的資產及負債以及出售一間附屬公司之收益約人民幣59,914,000元是否已於綜合財務報表中準確記錄及妥為入賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入及開支		
收益	23,620	75,893
銷售及服務成本	(20,666)	(57,522)
毛利	2,954	18,371
其他收入	134	335
其他收益及虧損淨額	(173)	(37)
銷售及分銷開支	(6,701)	(38,205)
行政及其他營運開支	(8,166)	(12,004)
各類資產減值	—	(42)
年內虧損	(11,952)	(31,582)

2018年
人民幣千元

資產及負債

物業、廠房及設備	31,477
其他無形資產	117
租金按金	2,712
其他長期資產	1,340
存貨	2,553
貿易應收款項	1,015
預付款、按金及其他應收款項	2,375
現金及現金等價物	437
貿易應付款項	(511)
其他應付款項及應計費用	(22,030)
應計租金開支	(12,674)
	<hr/>
資產淨值	<u>6,811</u>

2. 凱貝姆健康管理有限公司(「凱貝姆」)及其附屬公司(統稱「凱貝姆集團」)之有限會計賬簿及記錄

我們未能取得充分及適當的審計憑證，以令我們信納截至2018年12月31日止年度應佔一間聯營公司虧損約人民幣1,991,000元是否已妥為呈列。

此外，我們未能信納列賬於 貴集團綜合財務報表於截至2019年12月31日止年度及自收購日期至2018年12月31日的收入及開支以及以下於2019年及2018年12月31日的資產及負債是否已於綜合財務報表中準確記錄及妥為入賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入及開支		
收益	28,216	5,757
銷售及服務成本	(27,799)	(8,072)
	<hr/>	<hr/>
毛利／(毛損)	417	(2,315)
其他收入	72	1
銷售及分銷開支	(3,900)	(1,626)
行政及其他營運開支	(13,907)	(10,166)
融資成本	(10,953)	(4,484)
	<hr/>	<hr/>
年內虧損	<u>(28,271)</u>	<u>(18,590)</u>

2019年
人民幣千元 2018年
人民幣千元

資產及負債

物業、廠房及設備	77,868	80,423
商譽	18,425	18,425
其他非流動資產	5,000	5,000
存貨	280	406
貿易應收款項	58	34
預付款、按金及其他應收款項	41,878	49,471
現金及銀行結餘	3,676	3,546
貿易應付款項	(7,837)	(7,883)
其他應付款項	(32,116)	(15,658)
其他貸款	(23,589)	(23,700)
	<hr/>	<hr/>
資產淨值	83,643	110,064
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

3. 物業、廠房及設備以及使用權資產／土地使用權

除上文第1及2點所述物業、廠房及設備外，我們未能取得充分及適當的審計憑證，以令我們信納(i)於2019年12月31日的若干物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值分別約人民幣260,860,000元及人民幣310,242,000元以及於2018年12月31日物業、廠房及設備以及土地使用權的賬面值分別約人民幣257,283,000元及人民幣116,713,000元已公平呈列；(ii)截至2019年12月31日止年度就物業、廠房及設備以及使用權資產減值虧損分別約人民幣21,381,000元及人民幣267,266,000元的撥備以及截至2018年12月31日止年度就物業、廠房及設備以及土地使用權減值虧損分別人民幣107,189,000元及人民幣零元的撥備是否已妥為呈列；(iii)截至2019年12月31日止年度就物業、廠房及設備以及使用權資產的折舊分別約人民幣38,864,000元及人民幣71,439,000元以及截至2018年12月31日止年度物業、廠房及設備折舊以及土地使用權攤銷分別約人民幣8,162,000元及人民幣2,443,000元是否已妥為呈列；及(iv)有關物業、廠房及設備以及使用權資產的披露準確度。

4. 商譽及其他無形資產

除上文第1及2點所述商譽及其他無形資產外，我們未能取得充分及適當的審計憑證，以令我們信納(i)於2019年及2018年12月31日的商譽的賬面值約人民幣4,019,000元以及於2019年及2018年12月31日的其他無形資產的賬面值分別約人民幣52,507,000元及人民幣56,419,000元已公平呈列；(ii)截至2019年及2018年12月31日止年度就商譽減值虧損分別人民幣零元及約人民幣68,962,000元的撥備以及截至2019年及2018年12月31日止年度就其他無形資產減值虧損分別人民幣零元及人民幣135,199,000元的撥備是否已妥為呈列；(iii)截至2019年及2018年12月31日止年度其他無形資產攤銷分別約人民幣3,377,000元及人民幣1,864,000元是否已妥為呈列；及(iv)有關商譽及其他無形資產的披露準確度。

5. 按公平值計入損益之金融資產及應收或然代價

於2019年及2018年12月31日在綜合財務報表列賬按公平值計入損益之金融資產分別約人民幣185,766,000元及人民幣165,845,000元以及於2019年及2018年12月31日的應收或然代價分別約人民幣12,419,000元及人民幣10,990,000元乃根據外聘估值師估值計量。在我們缺少有力憑證以評估 貴集團按公平值計入損益之金融資產及應收或然代價的估值所採用的估計、判斷及假設適當性的情況下，我們未能取得充分及適當的審計憑證，以令我們信納(i)於2019年及2018年12月31日按公平值計入損益之金融資產及應收或然代價的公平值計量及可回收性；(ii)截至2019年及2018年12月31日止年度按公平值計入損益之金融資產之公平值變動分別約人民幣7,614,000元及人民幣6,222,000元以及截至2019年及2018年12月31日止年度應收或然代價之公平值變動分別約為人民幣1,429,000元及人民幣10,990,000元；及(iii)綜合財務報表公平值計量的相關披露。

6. 貿易應收款項

除上文第1及2點所述貿易應收款項外，我們未能取得充分及適當的審計憑證，以令我們信納(i)於2019年及2018年12月31日若干貿易應收款項的可回收性及賬面值分別約人民幣31,969,000元及人民幣31,723,000元已公平呈列；及(ii)上述截至2019年及2018年12月31日止年度就貿易應收款項之減值虧損分別為人民幣零元及人民幣零元的撥備是否已妥為呈列。

7. 預付款、按金及其他應收款項、其他長期資產以及應收貸款

除上文第1及2點所述預付款、按金及其他應收款項以及其他長期資產外，我們未能取得充分及適當的審計憑證，以令我們信納(i)於2019年及2018年12月31日的若干預付款、按金及其他應收款項的可回收性及賬面值分別約人民幣124,976,000元及人民幣47,818,000元以及其他長期資產的可回收性及賬面值約人民幣4,600,000元已公平呈列；及(ii)截至2019年及2018年12月31日止年度就預付款、按金及其他應收款項的減值虧損分別約人民幣2,318,000元及人民幣116,465,000元的撥備以及截至2018年12月31日止年度就應收貸款的減值虧損約人民幣6,500,000元的撥備是否已妥為呈列。

8. 遞延稅項負債

我們未能取得充分及適當的審計憑證，以令我們信納(i)於2019年及2018年12月31日遞延稅項負債賬面值約人民幣34,413,000元及人民幣35,417,000元已公平呈列；及(ii)截至2019年及2018年12月31日止年度有關遞延稅項負債的所得稅抵免分別約人民幣1,004,000元及人民幣28,837,000元是否已妥為呈列。

9. 虧損性合約撥備

由於 貴集團年內財務狀況及財務表現的不確定因素，我們未能取得有力支持憑證，以評估 貴集團於2018年12月31日有關 貴集團專科醫院服務租賃承擔約人民幣679,156,000元的各項長期不可撤銷租賃合約是否為國際會計準則第37號所定義的虧損性合約。倘履行租賃合約為虧損性合約，則須按照履行合約項下責任的相關不可避免成本超出預期獲收的經濟利益的程度計提撥備。

10. 或然負債

我們概無獲提供充分憑證，以令我們信納(i)或然負債撥備賬面值及(ii)於2019年及2018年12月31日的或然負債披露的存在性及完整性。

11. 有關持續經營的重大不確定因素

謹請垂注綜合財務報表附註2，該附註提及 貴集團截至2019年12月31日止年度產生虧損約人民幣425,083,000元及 貴集團於2019年12月31日之流動負債淨額約人民幣148,597,000元。此外，於2019年12月31日， 貴集團收購物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣233,911,000元。

該等狀況表明存在或會使 貴集團持續經營能力嚴重成疑之重大不確定因素。綜合財務報表已按持續經營基準編製，而基準有效性視乎於綜合財務報表附註2所述之為改善其綜合財務狀況以提供流動資金及現金流量的若干融資計劃及措施能否獲成功結果而定。綜合財務報表並不包括任何將會因未能達成融資計劃及措施而作出的調整。我們認為重大不確定因素已於綜合財務報表中充分披露。

然而，鑒於為改善其綜合財務狀況以提供流動資金及現金流量的若干融資計劃及措施能否獲成功結果有關的不確定程度，我們無法就與持續經營基準有關的重大不確定因素發表意見。

任何對上文第1至11點所述數字的調整均可能對 貴集團截至2019年及2018年12月31日止年度的綜合財務表現及其綜合現金流量、 貴集團於2019年及2018年12月31日的綜合財務狀況及於綜合財務報表就此的相關披露造成相應重大影響。」

本公司及審核委員會對核數師無法發表意見之意見

董事會及審核委員會已審閱上文所載的無法發表意見，並有信心本集團將有足夠的流動資金來為未來十二個月的經營提供資金，因此認為本集團將能夠按持續經營基準繼續其業務及營運並將適時全面解決下述保留意見事宜：

1. 已出售附屬公司之有限會計賬簿及記錄

誠如本公司日期為2019年4月28日的公告所披露，本集團出售深圳和美婦兒科醫院有限公司（「深圳和美醫院」）92%的股權。該出售事項完成後，本公司管理層（「管理層」）不再涉足深圳和美醫院的管理。於本公司核數師進行涵蓋深圳和美醫院於出售日期（即2019年5月30日）前財務資料的審核時，深圳和美醫院的新管理層拒絕與我們的核數師合作，從而導致我們核數師的範圍限制保留意見。

然而，由於本集團已於2019年出售深圳和美醫院，該保留意見僅限於2019年5月30日或之前的期間。換言之，該保留意見不會對本公司於2019年12月31日的綜合財務狀況以及自2019年5月30日起的任何綜合損益期產生影響。

2. 凱貝姆集團之有限會計賬簿及記錄

本集團於2018年11月8日收購凱貝姆額外48.53%股權（「收購」），這使凱貝姆集團由於聯營公司的投資轉變為於附屬公司的投資，而凱貝姆集團的財務資料自2018年11月8日起獲合併至本公司的綜合財務報表。然而，於我們的核數師進行審核工作時，本集團無法完成收購的付款，致使凱貝姆48.53%股權的賣方（「賣方」）保留與凱貝姆集團有關的若干會計記錄及憑證，直至本集團為收購付清費用。因此，我們的核數師因與凱貝姆集團財務資料相關的範圍限制保留意見。

管理層目前正積極與賣方進行磋商，預計本公司將於2021年第一季度結清收購代價並重新獲得凱貝姆集團的所有會計記錄。因此，管理層預期該保留意見不會對截至2021年12月31日止財政年度或更早產生影響。

3. 物業、廠房及設備以及土地使用權

我們的所有醫院幾乎均處於虧損狀態，尤其是在新冠病毒疫情期間。因此，我們的核數師在審核期間關注我們物業、廠房及設備以及土地使用權的賬面值、減值金額以及對折舊的相應影響。

管理層正出售所有不太可能於短期內恢復盈利能力的醫院，同時增加新的服務範圍以提高所有餘下醫院的盈利能力。通過這種做法，管理層預計，本集團旗下所有醫院將於2021年年底前盈利。因此，管理層認為，該保留意見將於2021年12月31日以及自2021年12月31日起的任何損益期停止產生結轉影響。

4. 商譽及其他無形資產

核數師持保留意見的金額主要包括與南通和美家婦產科醫院有限公司（「南通和美家」）有關的商譽人民幣0.04億元及其他無形資產人民幣0.42億元以及與北京百子灣相關的其他無形資產人民幣0.071億元。由於兩家醫院自2019年開始均出現經營虧損，我們的核數師關注此類資產的估值。

管理層正出售南通和美家，預計將於2021年上半年完成。一旦南通和美家的出售完成，該與南通和美家相關的保留意見將不再對我們的綜合財務報表產生結轉影響。此外，根據最新經營數據，管理層認為北京百子灣將於截至2021年12月31日止年度實現盈利，從而證明其無形資產的賬面值屬合理。換言之，管理層有信心該保留意見將不再對我們於2021年12月31日的經審核財務狀況以及自2021年12月31日起的任何損益期產生影響。

5. 按公平值計入損益之金融資產及應收或然代價

該保留意見與本集團持有的對無錫和美婦產醫院有限公司（「無錫和美」）的金融資產人民幣1.65億元及應收南通和美家少數股東的或然代價人民幣0.11億元有關。

就本集團持有金融資產而言，該款項為應收無錫和美（由獨立第三方擁有的新婦產醫院）。該應收款項使本集團可轉換為無錫和美的股權，並成為無錫和美的控股股東。管理層目前正將此類金融資產出售予獨立第三方，倘管理層未能在接下來數月內出售此類金融資產，則將考慮行使其權利將此類金融資產轉換為無錫和美的股權。無論上述結果如何，該金融資產將於2021年12月31日不再存在於本集團，因此，管理層認為，與金融資產相關的保留意見不會結轉至本公司於2021年12月31日的綜合財務狀況以及自2021年12月31日起的任何損益期。

與上述4中所述的商譽相似，如上所述，於出售南通和美家後，與應收或然款項有關的保留意見不再結轉至本公司於2021年12月31日的綜合財務狀況以及自2021年12月31日起的任何損益期。

6. 貿易應收款項

該保留意見與山西太和堂藥業有限公司賬簿中的貿易應收款項有關。管理層相信，本集團將能夠於2021年12月31日或之前悉數收回該貿易應收款項。

7. 預付款、按金及其他應收款項、其他長期資產以及應收貸款

該保留意見與南通和美家賬簿中的人民幣0.83億元及和美醫療管理賬簿中的人民幣0.046億元有關。由於管理層正出售南通和美家，因此，於出售南通和美家後，與南通和美家貿易應收款項有關的部分保留意見不再結轉至本公司於2021年12月31日的綜合財務狀況以及自2021年12月31日起的任何損益期。

此外，與和美醫療管理有關的部分涉及在江西省與獨立第三方合作設立新IVF設施，而本集團初步投資人民幣0.36億元。是次合作已於2018年停止且截至今日人民幣0.31億元已歸還。管理層相信，本集團將能夠於2021年12月31日或之前悉數收取款項人民幣0.046億元。

8. 遞延稅項資產及負債

由於上述其他保留意見的稅收影響，存在此保留意見。因此，一旦上述其他保留意見獲解決，該保留意見亦將得以解決。因此，管理層有信心該保留意見不會對於2021年12月31日的財務狀況及自2021年12月31日起的任何損益期產生影響。

9. 虧損性合約撥備

該保留意見與於2018年12月31日的各種長期不可撤銷租賃合約的租賃承擔有關。然而，於本公司於2019年採納租賃會計的新會計準則後，所有日後租賃承擔均應確認為負債，因此，有關虧損性合約撥備不再需要。換言之，該保留意見對本公司於2019年12月31日的綜合財務狀況及自2019年12月31日起的任何損益期概無任何影響。

10. 或然負債

本集團面臨眾多訴訟申索，主要是由於若干業務缺乏資金而導致本集團對凱貝姆的收購代價未付賬款以及建築及服務合約未付賬款的訴訟申索。

對於所有有關凱貝姆的情況，管理層有信心於2021年第一季度解決所有索賠，因此，管理層認為有關凱貝姆的保留意見不會對截至2021年12月31日止年度或更早的財務報表產生結轉影響。

對於所有其他情況，由於該等情況與本集團將於2021年出售的虧損附屬公司有關，管理層有信心該保留意見將於截至2021年12月31日及自2021年12月31日起的任何損益期移除。

11. 有關持續經營的重大不確定因素

本公司董事基於以下假設及措施，已按持續經營基準編製綜合財務報表：

- (a) 本集團正積極出售若干附屬公司，包括但不限於南通和美家醫院。本集團管理層有信心，該等出售事項將為本集團產生至少人民幣1.50億元的現金流入，並大幅減少本集團於2021年的整體資本承擔；
- (b) 管理層已停止或延遲幾乎所有新醫院建設及新投資，直至本集團的流動負債淨額狀況得到解決；
- (c) 本集團於銷售成本、行政開支及資本支出方面採用成本控制措施；
- (d) 本集團亦竭力銷售及實施全面的政策以改善經營現金流量。

審核委員會已審閱無法發表意見及其基準。管理層已審閱無法發表意見之影響及上述行動計劃。審核委員會與管理層就(i)無法發表意見，及(ii)本公司解決上述無法發表意見之計劃之意見並無分歧。

核數師

茲提述本公司日期為2020年1月14日之公告，內容有關德勤已辭任本公司核數師，自2020年1月13日起生效。根據上市規則第13.51(4)條項下附註，本公司確認，德勤已於辭任函中指出，除上述公告所提及的情況外，概無其他與其辭任有關的情況須提請股東或本公司債權人注意。此外，董事會亦未發現其他與德勤辭任有關的事項需敦請股東或本公司債權人留意。

於2020年1月17日，本公司宣佈，董事會委任中匯安達為本公司核數師，任期直至本公司下屆股東週年大會結束為止。中匯安達已審核根據國際財務報告準則編製的隨附財務報表。

刊登全年業績及年報

本全年業績公告刊載於香港交易所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hemeiyl.com)。載有上市規則規定的所有資料的本公司2019年年報將於適當時候寄發予股東，並於上述網站刊載。

繼續暫停買賣

應本公司的要求，本公司股份已自2019年4月1日上午九時正起於聯交所暫停買賣。本公司股份將繼續暫停買賣，直至另行通知為止。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
和美醫療控股有限公司
林玉明
主席、執行董事兼總裁

香港，2021年1月8日

於本公告日期，本公司執行董事為林玉明先生、楊國先生及魏榮達先生；本公司非執行董事為林玉國先生、邱建偉先生及徐軍先生；及本公司獨立非執行董事為方嵐女士、蔡江南先生及徐慧敏女士。