

香港聯合交易所有限公司與證券及期貨事務監察委員會對本申請版本的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何意見，並明確表示概不就因本申請版本全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## Republic Healthcare Limited

(「本公司」)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

### 的申請版本 警告

本申請版本乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)／證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)的要求而刊發，僅用作提供資訊予香港公眾人士。

本申請版本為草擬本，其內所載資訊並不完整，亦可能會作出重大變動。閣下閱覽本文件，即代表閣下知悉、接納並向本公司、本公司的保薦人、顧問或包銷團成員表示同意：

- (a) 本文件僅為向香港公眾人士提供有關本公司的資料，概無任何其他目的；投資者不應根據本文件中的資料作出任何投資決定；
- (b) 在聯交所網站登載本文件或其補充、修訂或更換附頁，並不引起本公司、本公司的任何保薦人、顧問或包銷團成員在香港或任何其他司法權區必須進行發售活動的責任。本公司最終會否進行發售仍屬未知之數；
- (c) 本文件或其補充、修訂或更換附頁的內容可能會亦可能不會在最後正式的上市文件內全部或部分轉載；
- (d) 申請版本並非最終的上市文件，本公司可能不時根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則作出更新或修訂；
- (e) 本文件並不構成向任何司法權區的公眾人士提呈出售任何證券的招股章程、發售通函、通知、通告、小冊子或廣告，亦非邀請公眾人士提出認購或購買任何證券的要約，且不在邀請公眾人士提出認購或購買任何證券的要約；
- (f) 本文件不應被視為誘使認購或購買任何證券，亦不擬構成該等勸誘；
- (g) 本公司或本公司的任何聯屬公司、顧問或承銷商概無於任何司法權區透過刊發本文件而發售任何證券或徵求購買任何證券的要約；
- (h) 本文件所述的證券非供任何人士申請認購，即使提出申請亦不獲接納；
- (i) 本公司並無亦不會將本文件所指的證券按一九三三年美國證券法(經修訂)或美國任何州立證券法例註冊；
- (j) 由於本文件的派發或本文件所載任何資訊的發布可能受到法律限制，閣下同意了解並遵守任何該等適用於閣下的限制；及
- (k) 本文件所涉及的上市申請並未獲批准，聯交所及證監會或會接納、發回或拒絕有關的公開發售及／或上市申請。

倘於適當時候向香港公眾人士提出要約或邀請，準投資者務請僅依據與香港公司註冊處處長註冊的本公司招股章程作出投資決定；招股章程的文本將於發售期內向公眾人士派發。

## 重要提示

閣下如對本文件內容有任何疑問，應諮詢獨立專業意見。

# Republic Healthcare Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## [編纂]

[編纂]數目：[編纂]股股份

[編纂]數目：[編纂]股股份(可予[編纂])

[編纂]數目：[編纂]股股份(可予[編纂])

[編纂]：不高於每股[編纂][編纂]港元且預期  
不低於每股[編纂][編纂]港元，另加1%  
經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及  
0.005%聯交所交易費(須於申請時以  
港元繳足，多繳股款可予退還)

面值：每股股份0.01港元

[編纂]：[編纂]

## 獨家保薦人



天泰金融服務有限公司

[編纂]及[編纂]

[編纂]

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本文件的內容概不負責，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文件全部或任何部份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。

本文件的副本連同本文件附錄五「送呈香港公司註冊處處長之文件」一段所述文件，已遵照香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例第342C條的規定，送呈公司註冊處處長登記。證券及期貨事務監察委員會及香港公司註冊處處長對本文件或上述任何其他文件的內容概不負責。

[編纂]預期將由本公司與[編纂](為其本身或代表[編纂])於[編纂](預計為[編纂][編纂])或前後)，於任何情況下不遲於[編纂][編纂]。除另有公佈外，[編纂]將不超過每股[編纂][編纂]港元且現時預期將不低於每股[編纂][編纂]港元。[編纂]可在取得本公司同意情況下，於遞交[編纂]申請截止日期上午前隨時調減本文件所述指示性[編纂]範圍及/或[編纂]數目。在此情況下，本公司將於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.drtnandpartners.com](http://www.drtnandpartners.com) 刊登有關調減指示性[編纂]範圍及/或[編纂]數目的通知。

倘本公司與[編纂](為其本身或代表[編纂])因任何理由而未能於[編纂][編纂]或之前就[編纂]達成協定，[編纂]將不會進行及將告失效。

[編纂]並無亦將不會根據美國證券法或美國任何州證券法例登記，且不可於美國境內提呈發售、出售、質押或轉讓，惟根據美國證券法的登記規定獲豁免或在不受其限制的交易中而依據任何適用美國證券法例進行者除外。在作出任何投資決定前，準投資者應仔細考慮本文件所載的全部資料，包括本文件「風險因素」一節所載的風險因素。

[編纂]的準投資者務須注意，倘發生本文件「[編纂]—[編纂]」一段所載的任何事件，則[編纂](為其本身及代表[編纂])可於[編纂]上午八時正(香港時間)前任何時間終止[編纂]於[編纂]項下的責任。倘[編纂](為其本身及代表[編纂])終止[編纂]，則[編纂]將不會進行並將告失效。該等終止條文的進一步詳情載於本文件「[編纂]」一節，務請準投資者參閱該節內容以獲取進一步詳情。

[編纂]

## 創業板的特色

創業板乃為較其他於聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個市場。

有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色意味著創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於聯交所創業板上市公司新興的性質使然，於創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證於創業板買賣的證券會有高流通市場。

創業板發佈資料的主要方法為透過聯交所營運的互聯網網頁上刊登。上市公司毋須在憲報指定的報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽聯交所網頁 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)，以取得創業板上市公司的最新資料。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 預期時間表

[編纂]

## 預期時間表

[編纂]

## 目 錄

### 致投資者的重要提示

本文件乃本公司僅為[編纂]而刊發，並不構成出售要約或根據[編纂]購買本文件所提呈[編纂]以外任何證券的要約邀請。本文件不得用作亦不構成在任何其他司法權區或任何其他情況下的出售要約或要約邀請。本公司並無採取任何行動，以准許在香港以外任何司法權區公開提呈[編纂]或派發本文件。

閣下應僅倚賴本文件及[編纂]所載的資料作出投資決定。本公司、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]及[編纂]並無授權任何人士向閣下提供有別於本文件所載的資料。對於任何非本文件所作出的資料或聲明，閣下切勿視為已獲本公司、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、彼等各自的任何董事、顧問、高級職員、僱員、代理人或代表或參與[編纂]的任何其他人士授權提供而加以信賴。

	頁次
創業板的特色 .....	i
預期時間表.....	ii
目錄.....	iv
概要.....	1
釋義.....	11
詞彙.....	20
前瞻性陳述.....	23
風險因素.....	25
有關本文件及[編纂]資料.....	39
董事及參與[編纂]的各方.....	44
公司資料.....	47
行業概覽.....	49
監管概覽.....	58
歷史、重組及集團架構.....	71

## 目 錄

	頁次
業務 .....	79
與控股股東的關係 .....	123
董事、高級管理層及僱員 .....	128
主要股東 .....	139
股本 .....	141
財務資料 .....	144
未來計劃及[編纂] .....	171
[編纂] .....	180
[編纂]的架構及條件 .....	189
如何申請[編纂] .....	194
附錄一 — 會計師報告 .....	I-1
附錄二 — 未經審計備考財務資料 .....	II-1
附錄三 — 本公司組織章程及開曼群島公司法概要 .....	III-1
附錄四 — 法定及一般資料 .....	IV-1
附錄五 — 送呈香港公司註冊處處長及備查文件 .....	V-1

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料之概覽。由於本文僅屬概要，故並無載列閣下可能認為重要之所有資料。閣下在決定投資於[編纂]前務須閱覽整份文件。任何投資均帶有風險。有關投資於[編纂]之若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資於[編纂]前務須仔細閱覽該節。

### 概 覽

我們是一家新加坡基本健康護理服務機構，自2010年起以「Dr. Tan & Partners」的名義經營全科醫療診治中心網絡，為常見病症提供治療解決方案，專營性健康及傳染病。為擴充服務，我們於2017年5月以「S Aesthetics」的名義開展醫學美容診治中心業務，專治常見皮膚狀況，並提供基本醫學美容服務。本集團診治中心位於新加坡，選址戰略據點，位置便利。截至最後實際可行日期為止，我們經營(i)六所「Dr. Tan & Partners」名義的DTAP診治中心，提供基本健康護理服務；及(ii)一所「S Aesthetics」名義的SA診治中心，提供基礎醫療美容服務。

我們向病人提供的服務包括：(i)診症服務；(ii)醫學檢查服務；及(iii)治療服務。我們亦向公司客戶提供醫療及健康護理的相關顧問服務。詳情請參閱本文件「業務 — 業務模式、服務、產品與手術 — 我們的服務」一段。

往績記錄期內，我們的收入總額保持穩定增長，由2016年財政年度約7,128,000新加坡元，增至2017年財政年度約9,957,000新加坡元。下表列出我們於往績記錄期內的服務分類收入明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
診症服務	866,787	12.2	1,078,735	10.8
醫學檢查服務	2,347,434	32.9	2,941,806	29.6
治療服務	3,913,770	54.9	5,460,174	54.8
小計	7,127,991	100.0	9,480,715	95.2
其他服務 <sup>(附註)</sup>	—	—	476,179	4.8
收入總額	7,127,991	100.0	9,956,894	100.0

附註：其他服務主要包括來自向公司客戶提供醫療及健康護理相關顧問服務所得之收益。



## 概 要

### 我們的客戶

由於我們業務的性質，我們大部分客戶為公眾的個人客戶。鑑於在2016年財政年度及2017年財政年度各年概無單一客戶佔本集團總收益超過5%，且我們五大客戶佔我們總收益少於30%，董事認為往績記錄期內概無對我們的營運業務屬重大的單一客戶。往績記錄期內及直至最後實際可行日期，董事確認本集團與任何客戶概無重大糾紛。詳情請參閱本文件「業務—我們的客戶」一段。

本集團於2016年財政年度及2017年財政年度分別錄得超過35,000名及37,000名病人到診所求診，相關年度內，每名病人每次求診平均花費約202新加坡元及252新加坡元。

有關我們收費政策之詳情，亦請參閱本文件「業務—收費政策」一段。

### 我們的供應商

我們的主要採購乃藥物及護膚品以及委聘外部服務供應商就我們醫學檢查服務進行化驗及／或放射測試。我們的供應商主要包括經歷史悠久的國際製藥公司委託的藥物分銷商及貿易公司、化驗及放射測試服務供應商。我們的採購及服務成本總額包括：我們(i)採購藥物及護膚品的成本；及(ii)委聘化驗及／或放射測試外部服務供應商的醫療專業成本。於2016年財政年度及2017年財政年度，本集團的總採購分別約為2,152,000新加坡元及2,748,000新加坡元。

下表載列我們往績記錄期內按(i)易耗品及醫療用品成本；及(ii)醫療專業成本劃分的總採購明細分析：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
使用的易耗品及醫療用品				
成本	1,433,516	66.6	1,796,609	65.4
醫療專業成本	<u>718,507</u>	<u>33.4</u>	<u>951,773</u>	<u>34.6</u>
總採購	<u>2,152,023</u>	<u>100.0</u>	<u>2,748,382</u>	<u>100.0</u>

於2016年財政年度及2017年財政年度，我們五大供應商應佔的總採購分別約為1,786,000新加坡元及2,140,000新加坡元，佔我們各年的總採購分別約83.0%及77.9%。同期，我們最大供應商應佔的總採購分別約為862,000新加坡元及929,000新加坡元，分別佔我們各年度的總採購約40.1%及33.8%。

## 概 要

於往績記錄期間，我們與五大供應商建立了介乎兩至七年的業務關係。於往績記錄期間，我們並無遇到存貨及耗材出現任何重大供應短缺或延誤。於往績記錄期間，我們的董事、彼等各自的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上)概無於我們任何五大供應商中擁有任何權益。

在往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未與任何供應商訂立任何長期協議。

詳情請參閱本文件「業務 — 我們的供應商」一段。

## 財務資料概要

### 匯總全面收益表摘要

下文載列本集團於往績記錄期的匯總全面收益表概要，乃摘錄自本文件附錄一會計師報告：

	2016年 財政年度 新加坡元	2017年 財政年度 新加坡元
收益	7,127,991	9,956,894
其他收入	125,355	101,927
已用易耗品及醫學供應品	(1,201,807)	(1,957,741)
醫療專業成本	(720,136)	(954,973)
僱員福利開支	(1,866,486)	(2,797,631)
廠房及設備折舊	(144,220)	(263,611)
其他經營開支	<u>(1,047,889)</u>	<u>(2,036,864)</u>
除所得稅前溢利	2,272,808	2,048,001
所得稅開支	<u>(297,442)</u>	<u>(40,500)</u>
年內本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額	<u>1,975,366</u>	<u>2,007,501</u>

我們的收益由2016年財政年度約7,128,000新加坡元大幅增加約2,829,000新加坡元或39.7%至2017年財政年度約9,957,000新加坡元，主要由於(i) 2016年6月開業的加東診治中心於2017年財政年度全年營運；(ii) SA診治中心於2017年5月開業；及(iii)年內加大營銷力度，而董事相信其導致診治中心求診人次上升所致。

## 概 要

所用消耗品及醫療用品的成本由2016年財政年度的約1,202,000新加坡元增加約756,000新加坡元或62.9%至2017年財政年度約1,958,000新加坡元。有關增加主要與治療服務所得收益增加一致。

醫療專業成本由2016年財政年度的約720,000新加坡元增加約235,000新加坡元或32.6%至2017年財政年度約955,000新加坡元。有關增加主要與醫學檢查服務所得收益增加一致。

僱員福利開支由2016年財政年度的約1,866,000新加坡元增加約932,000新加坡元或49.9%至2017年財政年度約2,798,000新加坡元。有關增加主要由於(i)2016年6月開設的加東診治中心於2017年財政年度確認全年僱員福利開支；及(ii)2017年5月開設SA診治中心而招聘新的醫生、美容師及診治中心助理。

我們其他營運開支由2016年財政年度約1,048,000新加坡元大幅增加至2017年財政年度約2,037,000新加坡元，乃主要由於2017年財政年度確認非經常性[編纂]約743,000新加坡元所致。

有關往績記錄期內本集團財務資料波動的分析詳情，請參閱本文件「財務資料 — 經營業績的各年度比較」一段。

### 匯總資產負債表摘要

	於12月31日	
	2016年	2017年
	新加坡元	新加坡元
非流動資產	463,204	826,703
流動資產	2,802,549	2,999,597
流動負債	1,351,704	2,123,246
非流動負債	30,143	4,643
流動資產淨值	1,450,845	876,351
資產淨額	1,883,906	1,698,411

我們的流動資產淨值由2016年12月31日約1,451,000新加坡元減少約575,000新加坡元至2017年12月31日的876,000新加坡元。該減少主要是由於：(i)應計費用及其他應付款項增加約1,093,000新加坡元，此乃主要來自[編纂]應計費用的確認；(ii)存貨減少約177,000新加坡元；及(iii)現金及現金等價物減少約70,000新加坡元，部分由(i)主要來自SA診治中心(於2017年5月開業)所在租賃物業的按金、預付款項及其他應收款項增加約382,000新加坡元；及(ii)應付一名關聯方款項減少約336,000新加坡元所抵銷。詳情請參閱本文件「財務資料 — 流動資產淨值」一段。

## 概 要

### 匯總現金流量表摘要

下表載列我們於所示年度的現金流量表概要：

	2016年 財政年度 新加坡元	2017年 財政年度 新加坡元
經營活動所得淨現金	1,900,968	2,955,835
投資活動所用淨現金	(349,814)	(576,902)
融資活動所用淨現金	<u>(574,568)</u>	<u>(2,449,405)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)	976,586	(70,472)
年初現金及現金等價物	<u>1,087,657</u>	<u>2,064,243</u>
年末現金及現金等價物	<u><u>2,064,243</u></u>	<u><u>1,993,771</u></u>

於2017年財政年度，經營活動所得現金淨額約為2,956,000新加坡元，主要按照除稅前溢利約為2,048,000新加坡元(主要經廠房及設備折舊約264,000新加坡元作出調整)計算。營運資本變動前的經營現金流量與經營活動所得的現金流量淨額之間有差額，主要是由於下列項目的綜合影響：(i)存貨減少約177,000新加坡元；(ii)貿易及其他應收款項、按金及預付款項增加約496,000新加坡元；(iii)貿易及其他應付款項以及應計費用減少約1,066,000新加坡元；及(iv)繳納所得稅約104,000新加坡元所致。

於2017年財政年度，我們的融資活動所用現金約為2,449,000新加坡元，主要由於以下各項的合併影響所致：(i)已付股息約2,203,000新加坡元；(ii)應付一名關聯方款項減少約219,000新加坡元；及(iii)於2016年4月收購Mere Consulting的診所業務已付現金約116,000新加坡元。

## 概 要

### 主要財務比率概要

下表載列於所示年度及各所示日期的選定主要財務比率：

	2016年 財政年度	2017年 財政年度
<b>盈利能力比率</b>		
純利率	27.7%	20.2%
資產回報率	60.5%	52.5%
股本回報率	104.9%	118.2%
<b>流動性比率</b>		
流動比率	2.1	1.4
速動比率	1.6	1.2
<b>資本充足比率</b>		
資本負債比率	43.4%	33.1%
淨負債權益比率	淨現金	淨現金
利息償付率	不適用	不適用

詳細分析請參閱本文件「財務資料 — 主要財務比率」一段。

### [編纂]

按我們指示性[編纂]中位數每股[編纂]股份[編纂]港元計算，我們估計的非經常性[編纂]開支總額，包括應付各類專業人士的費用、[編纂]及雜項費用等約為[編纂]港元（相當於約[編纂]新加坡元）。[編纂]約[編纂]港元（相當於約[編纂]新加坡元），預計在[編纂]後資本化為股本，[編纂]的剩餘金額約[編纂]港元（相當於約[編纂]新加坡元）經已或預計將計入綜合全面收益表，其中約[編纂]港元（相當於約[編纂]新加坡元）為於2017年財政年度計入，約[編纂]港元（相當於約[編纂]新加坡元）於截至2018年12月31日止年度內確認為開支。2017年12月31日期後與籌備[編纂]有關的專業費用及／或其他費用為目前估計數字，僅供參考，實際確認金額將根據審計情況進行調整，然後根據變數及假設變動進行調整。

## 概 要

### 股東資料

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(不計及因根據購股權計劃可予授出的購股權獲行使後可予配發及發行的股份)，英屬處女群島公司2號將實益擁有本公司全部已發行股本的[編纂]權益。英屬處女群島公司2號由陳醫生全資擁有。詳情請參閱本文件「歷史、重組及集團架構」一節。

### 股息

於2016年財政年度及2017年財政年度，本集團宣派及派付股息分別約408,000新加坡元及2,203,000新加坡元，而所有該等股息已於最後實際可行日期派付。於最後實際可行日期，現組成本集團的成員公司並無向其當時股東宣派及派付其他股息。我們現時並無股息政策。日後任何股息的派付及金額將由董事酌情決定，並將視乎我們的未來經營業績及盈利、資本要求及盈餘、一般財務狀況、營運資金、合約限制(如有)及我們董事視為相關的其他因素而定。詳情請參閱本文件「財務資料—股息」一段。

### 競爭格局

過去五年，新加坡私家全科醫療診治中心行業健康成長。市場規模由2012年的1,582百萬新加坡元增至2017年的2,023百萬新加坡元，複合年增長率為5%。預期未來五年市場規模將繼續增長，並於2022年達到2,540百萬新加坡元。根據灼識諮詢報告，新加坡私營基本健康護理業競爭激烈及分散，於2017年，新加坡有2,008間提供全科基本健康護理服務的全科醫療診治中心，而就收益而言，於2017年五大市場參與者僅佔市場份額約12.5%。特別是，我們於2017年的市場份額佔提供基本健康護理服務的私家全科醫療診治中心所產生收益總額約0.2%。我們相信，對我們的持續競爭力作出貢獻的重要因素其中包括本集團診治中心的策略位置、我們治療多種病症的廣泛服務、經驗豐富及敬業的醫生團隊，以及作為新加坡其中一間獲衛生部認可的不記名HIV測試中心。

詳情請參閱本文件「行業概覽—新加坡私家全科醫療診治中心行業的競爭格局」一段。

### 競爭優勢

我們相信，以下所述競爭優勢，對我們的業務成績與未來增長至為關鍵：(i)我們是新加坡其中一所知名私營基本健康護理診治中心；(ii)我們提供綜合服務，治理不同病症；及(iii)醫生及技術支援人員團隊資歷卓越、經驗豐富。詳情請參閱本文件「業務—競爭優勢」一段。



## 概 要

### 業務目標及策略

我們的主要業務目標是：(i)提升「Dr. Tan & Partners」品牌營運在基本健康護理服務行業的市場佔有率，特別是治療性健康及傳染病的市場；及(ii)拓展我們的業務營運，作為以「S Aesthetics」品牌提供醫學美容服務的提供者。

我們計劃實施下列業務策略，以達成業務目標：(i)策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡；(ii)增設新SA診治中心；(iii)持續吸納及挽留醫生和員工人才；(iv)提升及改善信息科技基礎設施與系統；及(v)設立中央藥庫。詳情請參閱本文件「業務 — 業務策略」一段。

### [編纂]及進行[編纂]的理由

董事認為[編纂][編纂]對本集團業務戰略融資十分重要。詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂] — 實施計劃」一段。董事估計[編纂][編纂] (扣除有關[編纂]的估計開支) 按每股[編纂][編纂]港元的[編纂] (即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至每股[編纂][編纂]港元的中位數) 計算將約為[編纂]港元 (相當於約[編纂]新加坡元)。我們擬將[編纂]用於以下用途：

業務戰略	[編纂]概約金額
策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡	[編纂]新加坡元或約[編纂]%
增設新SA診治中心	[編纂]新加坡元或約[編纂]%
持續吸納及挽留醫生和員工人才	[編纂]新加坡元或約[編纂]%
提升及改善信息科技基礎設施與系統	[編纂]新加坡元或約[編纂]%
設立中央藥庫	[編纂]新加坡元或約[編纂]%
一般營運資金	[編纂]新加坡元或約[編纂]%

董事相信，[編纂]對本集團的長遠增長具有戰略重要性，原因為長遠而言將有助提升品牌知名度、增強競爭力、多元化及擴大客戶群、捕捉更多商機，以及為我們集資提供額外途徑。

詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂] — 進行[編纂]及[編纂]的理由」一段。

## 概 要

### 風險因素

本集團相信其營運當中涉及若干非本集團控制範圍內之風險及不確定性。部分重大的風險因素包括：(i)我們依賴我們於行業的聲譽，此可能受到負面消息的不利影響；(ii)在開設新DTAP診治中心及SA診治中心時或會面臨困難，此可對我們的業務、經營業績、財務狀況及前景造成重大不利影響；(iii)我們的醫生可能因病人提出的任何醫療糾紛而遭受法律申索、監管行動或專業調查及訴訟，及我們可能因我們的醫生的專業失當行為或忽略而承擔責任，此可能損害我們的聲譽及業務；及(iv)專業彌償範圍或不能完全涵蓋於我們營運過程中產生的風險。

詳情請參閱本文件「風險因素」一節。

### [編纂]統計數據

[編纂]包括[編纂]初步於香港[編纂]的[編纂]股股份以及[編纂][編纂]股股份(於各情況下可按本文件「[編纂]的架構及條件」一節所述基準予以[編纂])。

	基於[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元	基於[編纂] 每股[編纂] [編纂]港元
市值(附註1)	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審核備考經調整每股有形資產淨值(附註2)	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

1. 股份市值乃根據緊隨[編纂]完成後之[編纂]股已發行及將發行股份計算，但不計及因行使根據購股權計劃而可能授出之任何購股權可能須予配發及發行的任何股份或本公司因根據一般授權及購回授權而可能須予配發及發行或購回之任何股份。
2. 概無作出調整以反映本集團於2017年12月31日之後的任何貿易業績或訂立的其他交易。按[編纂]每股[編纂][編纂]港元及每股[編纂][編纂]港元計算，未經審核備考每股有形資產淨值應分別約為[編纂]港元及[編纂]港元。股東應佔未經審核備考經調整匯總每股有形資產淨值的計算方法，請參閱本文件附錄二「未經審計備考財務資料」一段。

### 近期發展

往績記錄期後及直至最後實際可行日期，我們繼續為常見醫療情況提供治療方案，專治性健康及傳染病，以及常見皮膚狀況及提供基本醫學美容服務。就我們所知，往績記錄期後及直至最後實際可行日期，本集團的行業維持相對穩定，且經濟及市場狀



## 概 要

況概無重大不利變動會對本集團業務營運或財務狀況構成或可能構成重大不利影響。往績記錄期後及直至最後實際可行日期，本集團與主要客戶及供應商的關係概無重大變動，且我們營運的診治中心數目概無變動。

### 並無重大不利變動

除上文及本文件「財務資料—[編纂]」一段所披露者外，董事確認，直至本文件日期，本集團自2017年12月31日(即我們最新經審核財務報表編制日期)的財務或交易狀況或前景並無重大不利變動，且自2017年12月31日以來並無事件會對本文件附錄一所載會計師報告所錄的匯總財務報表所示資料造成重大影響。

### 監管合規及法律訴訟

董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團已取得進行業務活動所需的所有重大牌照、許可證及批准。董事亦確認於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，(i)我們並無涉及任何嚴重違反新加坡適用法律及法規的事件；及(ii)本集團成員概無就適用於我們業務的法律或法規受到任何訴訟或與之有關的任何書面投訴或警告。詳情請參閱本文件「業務—監管合規及法律訴訟」一段。

### 其他事項

除另有指明外，就本文件而言及僅供說明用途，以新加坡元計值的金額已使用以下匯率換算為港元：

1.00新加坡元兌5.80港元。

有關換算並不表示任何新加坡元金額已經或應已或可以於任何日期按該匯率或任何其他匯率換算為港元。

## 釋 義

於本文件內，除文義另有所指外，下列詞彙及詞句具有以下涵義。

「會計師報告」	指	羅兵咸永道會計師事務所編製之本集團會計師報告，其文本載列於本文件附錄一
[編纂]	指	[編纂]
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司於●有條件採納並將於[編纂]生效的經修訂及重列組織章程細則，並經不時修訂或補充，其概要載列於本文件附錄三
「聯繫人」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義
「BCL」	指	Brunel Clinics Pte. Ltd.，一間於2015年7月7日在新加坡註冊成立的有限公司，重組前由陳醫生全資擁有，重組後為本公司的間接全資附屬公司
「明古連診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為180 Bencoolen Street，#02-20 The Bencoolen, Singapore 189646
「BM醫學診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為200 Jalan Sultan，#01-23 Textile Centre, Singapore 199018，於2017年7月終止營運
「BMAL」	指	BM Aesthetics Pte. Ltd.，一間於2016年10月21日在新加坡註冊成立的公司，重組前由陳醫生全資擁有，重組後為本公司的間接全資附屬公司
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行通常開放予公眾處理一般銀行業務的日子(星期六、星期日或香港公眾假期除外)
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島

## 釋 義

「英屬處女群島公司1號」	指	Republic Healthcare Holdings Limited，一間於2018年1月4日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，重組完成後為本公司的全資附屬公司
「英屬處女群島公司2號」	指	Cher Sen Holdings Limited，一間於2018年1月2日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，由本集團控股股東之一陳醫生全資擁有
「複合年增長率」	指	複合年增長率
[編纂]	指	本文件附錄四「法定及一般資料—本公司及其附屬公司進一步資料—3.唯一股東於●通過的書面決議案」一段所指，將本公司股份溢價賬中的若干進賬款額資本化後將發行[編纂]股股份
「開曼群島公司法」或「公司法」	指	開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3號法例)，經綜合或不時修訂
「中央結算系統」	指	香港結算設立及營運的中央結算及交收系統
「中央結算系統結算參與者」	指	獲接納以直接結算參與者或全面結算參與者身份參與中央結算系統的人士
「中央結算系統託管商參與者」	指	獲接納以託管商參與者身份參與中央結算系統的人士
「中央結算系統投資者戶口持有人」	指	獲接納以投資者戶口持有人身份參與中央結算系統的人士，可為個人、聯名個人或公司
「中央結算系統運作程序規則」	指	香港結算就中央結算系統之操作程序，包括不時生效之有關中央結算系統操作及功能之實務、程序及行政要求
「中央結算系統參與者」	指	中央結算系統結算參與者、中央結算系統託管商參與者或中央結算系統投資者戶口持有人
「灼識諮詢」	指	灼識行業諮詢有限公司，一間市場研究公司及獨立第三方

## 釋 義

「灼識諮詢報告」	指	本公司委託灼識諮詢就新加坡私營全科醫療診治中心市場編製的行業報告
「診治中心」	指	本集團DTAP診治中心及SA診治中心
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「公司註冊處」	指	香港公司註冊處
「公司(清盤及雜項條文)條例」	指	香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	Republic Healthcare Limited，一間於2018年1月3日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立的獲豁免有限公司
「診症服務」	指	於診治中心為病人提供醫學診症及評估
「控股股東」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義，而就本文件而言，指本公司的控股股東，即陳醫生及英屬處女群島公司2號
「核心關連人士」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義
「企業管治守則」	指	創業板上市規則附錄15所載的企業管治守則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「彌償保證契據」	指	我們的控股股東以本公司(為其本身及作為其附屬公司的受託人及代表)為受益人而訂立的日期為●的彌償保證契據，其詳情載於本文件附錄四「法定及一般資料—其他資料—1.稅項彌償保證」一段
「不競爭契據」	指	我們的控股股東以本公司(為其本身及作為其附屬公司的受託人及代表)為受益人，就若干不競爭承諾而訂立的日期為●的不競爭契據，其主要條款之概要載於本文件「與我們的控股股東的關係」一節

## 釋 義

「董事」	指	本公司董事
「醫生」	指	獲本集團診治中心僱用為病人提供服務的駐診醫生，全部均為SMC註冊醫生
「陳醫生」	指	陳致暹醫生(Dr. Tan Cher Sen Alan)，本公司主席、執行董事及控股股東之一
「DTAP診治中心」	指	本集團於新加坡以「Dr Tan & Partners」品牌經營的全科醫療診治中心網絡，為常見病症提供治療，專治性健康及傳染病。於最後實際可行日期，除本萊魯診治中心外(其將於2018年2月終止營運)，DTAP診治中心包括羅伯遜診治中心、明古連診治中心、諾維娜診治中心、史各士診治中心、索美塞診治中心及加東診治中心
「2016年財政年度」	指	截至2016年12月31日止財政年度
「2017年財政年度」	指	截至2017年12月31日止財政年度
「國內生產總值」	指	國內生產總值
「創業板」	指	聯交所創業板
「創業板上市規則」	指	創業板證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「中央結算系統一般規則」	指	規管中央結算系統使用的條款及條件，可能經不時修訂或修改，倘文義許可，須包括中央結算系統運作程序規則
「總樓面面積」	指	總樓面面積
「政府」	指	新加坡共和國政府
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其附屬公司或當中任何一間，或如文義所指，就本公司成為其現時附屬公司之控股公司前的期間而言，指猶如於有關時間為本公司之附屬公司的該等附屬公司，或該等附屬公司或其前身公司(視情況而定)當時已收購或經營的業務
「香港結算」	指	香港中央結算有限公司
「香港結算代理人」	指	香港中央結算(代理人)有限公司，為香港結算的全資附屬公司

## 釋 義

「香港」	指	中國香港特別行政區
[編纂]	指	[編纂]
「獨立第三方」	指	獨立於本公司或其附屬公司的任何董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人且與上述各方概無關連(定義見創業板上市規則)的人士或公司
[編纂]或 [編纂]	指	[編纂]
「加東診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為1st Floor, 184 East Coast Road, Singapore 428890
「最後實際可行日期」	指	2018年2月6日，即本文件付印前就確定本文件出版前所載若干資料的最後實際可行日期
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「醫學檢查服務」	指	就基本健康、性健康及傳染病進行實驗室及／或放射測試
「醫療保障協會」或「MPS」	指	新加坡醫療保障協會有限公司
「大綱」或「組織章程大綱」	指	本公司於●採納及即時生效的經修訂及重列組織章程大綱，並經不時補充、修訂或以其他方或修改，其概要載列於本文件附錄三「組織章程大綱」一段
「MML」	指	Medway Medical Pte. Ltd.，一間於2015年2月2日在新加坡註冊成立的公司，重組前由陳醫生全資擁有，重組後為本公司的間接全資附屬公司
「MOH」	指	新加坡政府衛生部
「卓先生」	指	卓漢文先生(Mr. Toh Han Boon)，本公司執行董事及財務總監

## 釋 義

「諾維娜診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為10 Sinaran Drive，#08-31 Novena Medical Centre, Singapore 307506
[編纂]	指	將不高於每股[編纂][編纂]港元並預期不低於每股[編纂][編纂]港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的每股[編纂]最終價格，該價格將於[編纂]或前後經本公司及[編纂](為彼等本身及代表[編纂])協定
[編纂]	指	[編纂]及[編纂]的統稱
「本茱魯診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為46 Penjuru Lane，#04-00 C&P Hub 3, Singapore 609206，將於2018年2月終止營運
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	本公司與[編纂](為彼等本身及代表[編纂])將於[編纂]就記錄及釐定[編纂]訂立的協議
[編纂]	指	藉訂立[編纂]釐定[編纂]的日期，預期為[編纂]([編纂])，於任何情況下不遲於[編纂]([編纂])

## 釋 義

[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「重組」	指	本集團為籌備[編纂]而進行的重組，詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節
「RHH SG」	指	Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，一間於2017年2月4日在新加坡註冊成立的的有限公司，重組前由陳醫生全資擁有，重組後為本公司的間接全資附屬公司
「RHL」	指	Republic Healthcare Pte. Ltd，一間於2016年2月5日在新加坡註冊成立的的有限公司，重組前由陳醫生全資擁有，重組後為本公司的間接全資附屬公司
「羅伯遜診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為#02-06及#02-07 Robertson Walk, 11 Unity Street, Singapore 237995
「SA診治中心」	指	本集團以「S Aesthetics」品牌經營的醫學美容診治中心
「史各士診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為9 Scotts Road，#06-06 Scotts Medical Centre, Pacific Plaza, Singapore 228210



## 釋 義

「服務」	指	本集團診治中心提供的診症服務、醫學檢查服務及治療服務，或其中任何組合
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
[編纂]	指	[編纂]及[編纂]
「購股權計劃」	指	本公司於●年●月●日有條件採納的購股權計劃，其主要條款之概要載於本文件附錄四「法定及一般資料—購股權計劃」一段
「股東」	指	股份持有人
「SHCL」	指	Straits Health Corp Pte. Ltd.，一間於2014年1月7日在新加坡註冊成立的有限公司，重組前由陳醫生全資擁有，重組後為本公司的間接全資附屬公司
「SMC」	指	新加坡醫藥理事會
「獨家保薦人」或 「天泰金融」	指	天泰金融服務有限公司，一間根據證券及期貨條例持牌進行第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的法團，為[編纂]的獨家保薦人
「索美塞診治中心」	指	本集團其中一間DTAP診治中心，地址為#10-08 Orchard Building, 1 Grange Road, Singapore 239693
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義，除非文義另有所指
「主要股東」	指	具有創業板上市規則所賦予的涵義
「收購守則」	指	證監會發佈的《公司收購及合併守則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改

## 釋 義

「往績記錄期」	指	包括2016年財政年度及2017年財政年度的期間
「治療服務」	指	為治療及／或控制病人的特殊狀況，本集團醫生推薦實行的治療及／或病情控制方案，其中包括處方及配發藥物及／或護膚產品(包括我們的「肤」牌護膚品及其他非處方護膚品)、對病人進行的手術，或兩者的組合
[編纂]	指	[編纂]及[編纂]
[編纂]	指	[編纂]及[編纂]
「美國」	指	美利堅合眾國
[編纂]	指	[編纂]
[編纂]	指	[編纂]
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「新加坡元」	指	新加坡法定貨幣
「平方呎」	指	平方呎
「平方米」	指	平方米
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

除另有指明外，本文件所有日期及時間指香港時間。

概不表示任何新加坡元、美元或港元金額於有關日期可以或可能已按上述匯率或任何其他匯率兌換，或可作任何兌換。

本文件所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入調整，因此，若干表格內表示為合計的數字未必為其前列數字的算術總和。

## 詞 彙

本技術詞彙表載有本文件所用有關本集團及我們的業務的若干詞彙的解釋及釋義。有關詞彙及其涵義與行業標準涵義或其用法未必一致。

「痤瘡」	指	尋常性痤瘡，為毛囊被死皮細胞及來自皮膚的油脂堵塞而出現的長期皮膚病
「AIDS」	指	後天免疫力缺乏症候群
「細菌性陰道炎」	指	一種因細菌大量滋生引致的陰道疾病
「驗血」	指	利用通常以皮下注射針自手臂血管抽取或以刺手指方式採集的血液樣本進行實驗室分析
「肉毒桿菌素」	指	由細菌(肉毒桿菌)產生的天然蛋白質，肉毒桿菌素可阻斷神經向肌肉傳遞的信號，使肌肉收縮減弱或完全停止肌肉活動，從而減少治療區域的皮膚皺紋
「二氧化碳激光」	指	通過消除硬塊及腫塊，可用於治療若干皮膚狀況的激光
「包皮環切術」	指	割除人類陰莖上的包皮
「電腦斷層掃描」	指	用於製作體內器官、骨骼、軟組織及血管的詳細影像的診斷性影像測試
「內窺鏡治療」	指	通過內窺鏡進行的治療及醫學手術
「衝擊波治療」	指	體外衝擊波治療
「切除」	指	移除組織的手術療程
「填充劑注射」	指	將軟組織填充劑注射入皮膚以助填補面部皺紋，從而回復更加順滑的表面
「全科醫療」或「GP」	指	普通科醫生治療輕微及慢性疾病的醫務
「普通科醫生」	指	根據醫生註冊法令註冊的醫生
「肝炎」	指	肝臟的炎症狀態

## 詞 彙

「組織病理學」	指	活組織切片檢查或手術樣本檢查
「HIV」	指	人類免疫力缺乏病毒
「傳染病」	指	由細菌、病毒、真菌或寄生蟲等生物引起的失調
「流行性感冒」	指	由流行性感冒病毒引起的傳染病
「強脈衝光」	指	一種運用不同波長的非相干光的強脈衝以治療色斑及容易臉紅等的技術
「化驗」	指	包括血液測試、皮膚測試、尿液測試、大便測試、精液分析、拭抹樣本、組織病理學及培養及種菌測試
「激光」	指	受激輻射光放大
「低睪酮」	指	睪酮生產不足，可能導致性慾下降、自然勃起減少及精子數量略低
「磁力共振掃描」或「MRI」	指	放射學使用的醫學影像技術，用於繪製健康及患病人體的結構及生理過程的圖像
「醫學美容療程」或「醫學美容手術」	指	由醫生或已受訓治療師於醫療診治中心進行以提升患者外表的療程或手術
「保健儲蓄」	指	新加坡全國性醫療儲蓄計劃，協助新加坡公積金成員將部分收入撥入保健儲蓄帳戶，以應付未來個人或直系家庭成員住院、日間手術及若干門診開支
「黑色素」	指	專門製造黑色素細胞(具保護性，使皮膚變黑)的皮膚細胞
「微晶磨皮」	指	美容無痛、無創皮膚修復療程，利用機械介質於表皮死皮細胞的最外層溫和去角質
「色斑」	指	因黑色素(由稱為黑素細胞的特化細胞製造)沉著造成皮膚、毛髮、黏膜及眼睛視網膜的顏色

## 詞 彙

「射頻」	指	用於一種設備的技術，即交流電以約3千赫至300千兆赫的頻率震盪，可用於皮膚修復
「放射測試」	指	包括X光及超聲波、磁力共振掃描及電腦斷層掃描
「精液培養」	指	一種用於診斷慢性細菌性前列腺炎的測試
「性健康」	指	與性行為有關的身心健康及社會幸福
「性傳播疾病」或「STD」	指	一人通過性接觸傳染另一人的感染
「皮膚修復」	指	為了嘗試逆轉可見的變老徵兆而進行的過程
「手術」	指	涉及使用工具進行切口的醫學療程
「高頻電波刀」	指	一部用於去除面部及身體上美容腫塊及硬塊的設備，幾乎沒有留疤風險
「超聲波」	指	具有超聲頻率的聲音或其他震動，可用於皮膚修復
「X光」	指	一種用於醫學造影的電磁輻射
「黃熱病」	指	一種急性病毒疾病，徵狀包括發燒、冷顫、食慾下降、噁心、肌肉痛(尤其背部)及頭痛

## 前 瞻 性 陳 述

本文件載有前瞻性陳述，當中陳述本公司於未來的信念、預期及意向。與我們有關的字詞如「旨在」、「預計」、「相信」、「能」、「估計」、「預期」、「預測」、「展望未來」、「擬」、「應當」、「可能」、「計劃」、「潛在」、「推算」、「尋求」、「應該」、「將會」、「會」、「希望」等詞彙及類似用語擬識別若干此等前瞻性陳述。

此等前瞻性陳述反映我們目前對未來事件的觀點，而並非日後表現的保證，且受若干風險、不確定因素及假設(包括本文件所述的風險因素)所影響。一項或多項此等風險或不確定因素或會實現，相關假設亦或會證實為不正確。

此等前瞻性陳述反映本公司目前對未來事件的觀點，因其性質使然，受重大風險、假設及不確定因素的影響。此等前瞻性陳述包括(但不限於)與下列各項有關的陳述：

- 我們的業務及經營策略以及實施該等策略的各種措施；
- 我們的經營及業務前景，包括現有業務的發展計劃；
- 我們經營所在的行業及該等國家或地區的政策、法律、法規或慣例出現可能影響我們業務營運的變動；
- 我們的財務狀況及經營業績；
- 我們的股息政策；
- 我們經營所在地區的經濟狀況及競爭出現變動，包括整體經濟下滑；
- 整體監管環境及行業展望；
- 資本市場發展；
- 我們所處行業競爭市場的未來發展及我們競爭對手的行動；
- 火災、洪災、暴風導致的災難性損失；及
- 其他非我們所能控制的因素以及本文件「風險因素」一節所述之其他風險及不確定因素。

在適用法例、規則(包括創業板上市規則)及法規之規定下，本集團無意基於新資料、未來事件或其他原因而更新或以其他方式修訂本文件所載的前瞻性陳述。由於存在該等及其他風險、不明朗因素或假設，本文件所論述之前瞻性事件及狀況不一定按本集團所預期方式發生，甚或不會發生。因此，閣下不應過度依賴任何前瞻性資料或陳述。本文件內所有前瞻性陳述均受本節所載警示聲明約束。

## 前 瞻 性 陳 述

我們相信，該等前瞻性陳述所載資料及假設之來源乃該等陳述之適當來源，並在摘錄及轉載該等資料及假設時已採取合理之謹慎措施。我們並無理由相信該等前瞻性陳述所載資料及假設屬虛假或產生誤導，或遺漏任何事實足以令致該等前瞻性陳述在任何重要方面屬虛假或產生誤導。

前瞻性陳述所載資料及假設未經我們、控股股東、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]及參與[編纂]之任何其他人士或彼等各自之董事、高級職員、僱員、顧問或代理獨立核實，上述各方對該等資料及作出前瞻性陳述所依據之假設之準確性或完整性亦不發表任何聲明。可導致本集團實際表現或成就存在重大差異之其他因素包括(但不限於)本文件「風險因素」、「業務」、「財務資料」及「未來計劃及[編纂]」等節及其他章節所討論者。

該等前瞻性陳述乃基於現時計劃及估計，僅適用於作出陳述當日之情況。按照適用法律、規則(包括創業板上市規則)及法規的規定，本集團無意更新或以其他方式修改本文件所載前瞻性陳述(不論是否因新資料、未來事件或其他情況所引起)。受此等及其他風險、不確定因素及假設的影響，本文件所討論的前瞻性事件及情況可能不會以本集團所預期的方式發生，或者可能不會發生。

謹請閣下留意，多項重要因素均可導致實際結果與任何前瞻性陳述所明示者存在差異或重大差異。因此，閣下不應過份依賴任何前瞻性資料或陳述。本文件的所有前瞻性陳述乃參考本節所載之提示陳述作出。

於本文件內，有關本公司或我們任何董事的意向的陳述或提述乃於本文件日期作出。任何該等意向均可能隨未來發展而潛在改變。



## 風險因素

於作出任何有關[編纂]的投資決定前，有意投資者務請審慎考慮本文件所載的所有資料，尤其應顧及下列有關投資於本公司的風險及特別考慮因素。出現任何下列風險或會對本集團業務、經營業績、財務狀況及未來前景造成重大不利影響。我們目前尚未知悉或我們目前認為並不重大的其他風險亦可能會損害我們及影響閣下的投資。

本文件載有若干關於我們計劃、目標、期望及意向的前瞻性陳述，其中涉及風險及不確定因素。本集團的實際業績可能與本文件所討論者大相徑庭。可能引致或促使出現有關差別的因素包括下文所討論者以及本文件其他章節所討論的因素。由於任何此等風險，[編纂]的成交價可能會下跌，且閣下或會損失全部或部分投資。

### 與本集團業務有關的風險

我們依賴我們於行業的聲譽，此可能受到負面消息的不利影響

董事認為，本集團的成功很大程度上取決於行業認可和我們作為可靠醫療保健服務供應商的牌及我們的聲譽，尤其是性健康及傳染疾病的療程。我們依賴我們的醫生的專業判斷，從而診斷我們患者的狀況，其後本集團醫生建議並實施適當的醫學治療。因此，我們的聲譽容易受療程及用藥的不良反應情況所影響，及倘病人就我們的服務或產品質素提出訴訟申索或投訴，均可能對本集團的聲譽造成不利影響，進而可能使客戶對我們的服務需求構成重大不利影響。

就我們的療程服務而言，我們不能保證於診治中心提供的療程效果，因為效果可能因以下因素而異，其中包括病人的醫療背景及相關醫療狀況，其對療程前期及後期指示的依從性及其對療程的明確反應。我們的醫生亦可能會向病人開處方藥品及／或推薦護膚產品，作為療程及／或管理計劃的一部分。由於藥品及／或護膚產品並非由我們製造，故我們不能保證藥品及／或護膚產品的質素。

如我們提供的服務及／或產品造成不良併發症或傷害，或倘若相關療程及／或產品並未完全達到病人的預期，病人或會在網上、媒體發表負面情緒、向新加坡醫藥理事會投訴及／或向本集團或我們的醫生索償。該等投訴或會導致我們被監管及專業機構審查、調查或紀律處分，此或會影響相關醫生以及本集團的聲譽。



## 風險因素

倘我們提供的服務為病人帶來不良後果或收到病人投訴，我們可能須分散大量資源及產生額外開支用以處理該等結果或投訴，我們的企業形象及業內聲譽可能會受到不利影響，進而對我們的財務表現造成不利影響。有關進一步詳情，請參閱本文件「業務－質量保證－客戶的反饋意見」一段。

**我們在開設新DTAP診治中心及SA診治中心時或會面臨困難，此可能對我們的業務、經營業務、財務狀況及前景造成重大不利影響**

我們擬透過(其中包括)成立新DTAP診治中心及SA診治中心，擴展我們的業務營運。我們的業務增長取決於我們能否深入地推行業務策略及未來計劃。們能否成功推行業務策略，亦受到重大的業務、經濟、競爭不確定因素及偶然性事件所影響，其中包括新加坡基本健康護理行業的持續增長、是否能獲得藥品及醫療設備、是否能夠得到合適位置、獲取必要監管批文、法律法規的合規事宜以及經濟及市況變化。

我們擬動用[編纂]的[編纂]約[編纂]港元(相等於約[編纂]新加坡元)，於新加坡設立新DTAP診治中心及SA診治中心。詳情請參閱本文件「未來計劃及[編纂]－業務策略及未來計劃」一段。

我們無法保證我們將可成立新診所並適時開業，或我們根本無法成立新診所。此外，我們可能無法取得與任何現有診治中心所產生的相若經營業績或營運新診所時達致收支平衡，此乃由於(其中包括)(i)我們未能取得所需批文、許可證或牌照或於申領時出現重大延誤；(ii)營運業務成本大幅增加；及(iii)合資格醫療保健專業人員及／或支援員工的任何人手不足。我們亦預期就新DTAP診治中心及SA診治中心於截至2018年12月31日止年度及截至2019年12月31日止年度產生折舊開支總額分別約為[編纂]新加坡元及[編纂]新加坡元；及[編纂]新加坡及[編纂]新加坡元。新DTAP診治中心及SA診治中心甚至可能虧損經營，此可能對我們的經營業務造成重大不利影響。

**我們的醫生可能因病人提出的任何醫療糾紛而遭受法律申索、監管行動或專業調查及訴訟，及我們可能因我們的醫生的專業失當行為或忽略而承擔責任，此可能損害我們的聲譽及業務**

本集團提供主要醫療保健服務，其中包括進行醫療調查、醫療諮詢及有關常見醫療狀況、性健康狀況及傳染病的療程，並不保證有積極效果且存在固有的責任風險。因此，我們容易遭受針對我們及／或我們的醫生的投訴、指控及法律行動，不論是否有利。

## 風險因素

不滿我們的醫生的服務的病人可能透過媒體發表負面情緒及／或向新加坡醫藥理事會投訴。有關投訴或會證實為針對我們的醫生的申索。誠如任何其他註冊醫療從業者，我們的醫生亦須面臨(其中包括)以下各項的風險：

- 透過我們診治中心對其作出非正式或正式的投訴，內容有關療程結果、治療失誤及／或因使用設備或採用程序引致病人受傷害；
- 向新加坡醫藥理事會呈交針對其的投訴或資料，內容有關其執業適當性的任何個案或事項及／或療程相關事宜；
- 新加坡醫藥理事會在接獲病人作出的任何投訴及／或資料後作出調查；
- 新加坡醫藥理事會在作出適當查詢後作出的紀律制裁命令，包括裁定自普通科醫生中除名；
- 與聲稱醫療事故或過失有關的訴訟及法庭訴訟或未解決的病人投訴；及
- 上文一項或多項引起的聲譽受損。

發生任何上述事件可能對本集團的員工士氣、業務、財務狀況及經營業務造成重大不利影響。詳情請參閱本文件「監管概覽—醫生註冊法」一段。

我們的醫生牽涉醫療糾紛及／或遭到投訴或專業調查，我們可能須將資源分配用於處理有關糾紛、投訴或調查，此種情況可能影響該等診所的營運。有關申索通常針對有關醫生提出，而由於有關診斷、醫療調查或療程乃於我們的診治中心進行，本集團亦可能成為被告人。針對我們或我們的醫生的法律行動可能因處理該等法律行動及任何可能因針對我們作出的判決所涉及的資源而對我們的財務狀況造成重大不利影響。此外，倘任何我們的醫生被判定存在專業失當行為，則可能限制其於診治中心執業。倘我們未能即時找到替代的醫療從業者，上述情況可能對我們的營運業務及／或盈利能力造成重大不利影響。

此外，即使本集團未涉及有關專業失當調查或訴訟，但我們的聲譽仍因我們與有關醫生的聯繫而受到不利影響。再者，我們可能收購的業務及診所，及我們已僱傭或可能僱傭的醫療從業者及專業人員可能有未知或或然責任，而我們可能因有關業務、診所、醫療從業者及專業人員的過往活動而承擔責任。因此，我們可能不時在業務正常過程中涉及與各方的重大糾紛。有關投訴、指控及法律行動，不論其利弊，可能損害本集團及我們的醫生的專業地位及市場聲譽，而此可能對到訪診治中心的病人數量有負面影響。

## 風險因素

有關本集團的任何過往申索、監管或專業調查及訴訟，請參閱本文件「業務 — 監管合規及法律訴訟」一段。

**我們依賴熟練且能幹的專業人員，惟因醫療從業者有限，我們未必能吸納合適醫療從業者加入本集團**

我們的業務營運取決於能否吸納及挽留熟練且能幹的專業人員。於最後實際可行日期，本集團僱用合共22名熟練專業人士，包括八名駐診醫生、兩名美容師及12名診所助理。我們吸納及挽留彼等的的能力取決於多項因素，如我們的持續聲譽、經濟報酬及工作滿意度。有關我們專業人員的詳情，請參閱本文件「業務 — 我們的專業團隊」一段。

市場上具備必要的經驗及資格的醫療從業者人數有限，我們正在與其他主要醫療保健服務供應商競爭合適人選。我們可能需提供具競爭力的條款及具吸引力的薪酬待遇以吸引並挽留醫療從業者在診治中心執業。我們無法保證我們能夠吸引及挽留足夠而合適的醫療從業者(具備相若經驗)。倘我們未能及時物色合適的替代人員，我們的業務、財務狀況、經營業務可能受到重大不利影響。

**無法與技術發展與時並進及無法提升醫療設備及儀器，將可能對我們的競爭優勢造成影響，從而或會影響我們的財務表現**

我們需要持續緊貼診治中心所提供醫療調查及治療相關的新醫療技術、設備及儀器，並對此作出回應。基本醫療保健行業(尤其是有關醫學美容範疇)的變化需要採購及投資新型療程儀器及技術，而就性健康狀況及傳染病而言，則需開發更有效的藥品及/或產品。我們亦須不時升級現有儀器及設施。此舉可能需要巨大資本支出。

倘我們無法適應及/或取得相關嶄新技術，客戶對服務的需求可能下滑。倘服務未能滿足病人的預期，我們亦無法保證，我們將可收回就該等療程儀器及技術所作的財務支出。因此，我們的營運業務及財務表現可能受到不利影響。

**本集團的營運歷史相對有限，而過往表現未必反映未來業績**

我們於2016年財政年度及2017年財政年度的收益分別約為7,128,000新加坡元及9,957,000新加坡元。儘管我們的收益於往績記錄期錄得顯著增長，惟該等財務數據僅反映我們的過往表現。本集團過往表現未必反映我們未來業績。此外，我們首間診所為羅伯遜診治中心，其於2010年8月開業，而該等其他診所則於2014年3月至2017年5月

## 風險因素

期間開業。本集團以供判斷往績的營運歷史相對有限。不斷變動的監管、經濟及其他不可預測的因素影響均可能對我們的業務造成重大影響，並因此可能影響我們未來的財務表現。

此外，我們的財務及經營業績未必滿足公開市場分析員或投資者的預期，此可能造成未來的股份價格下跌。我們的收益、開支及經營業績或會因多種不受我們控制的因素而在不同時期各有不同。閣下不應依賴我們的過往業績來預測我們股份的未來表現。

### 我們在業務宣傳及／或市場推廣方面有限制

我們的醫生及診治中心必須遵守《私營醫院及診療所(宣傳)規例》，當中規定(i)對宣傳或傳播醫療從業者專業服務及執業或其團體執業資料的限制；及(ii)對進行主要目的在於向病人或潛在並病人推廣產品或服務的刊物或推廣行為的限制。有關詳情，請參閱本文件「監管概覽—《私營醫院及診療所(宣傳)規例》」一段。對推廣本集團業務的限制可能影響我們進一步提升品牌認可度或取得未來新業務機會的能力。此外，倘我們日後因《私營醫院及診療所(宣傳)規例》的修訂而須遵守任何額外及／或更嚴謹規定，並不保證現有的監察資料傳播過程及發佈的慣例將繼續有效。倘相關法例及規例有任何變動，或其詮釋有所改變，我們的醫生及診治中心可能被視為違反《私營醫院及診療所(宣傳)規例》，而彼等可能面臨有關相關紀律處分，例如罰款。倘若出現針對我們的醫生及診治中心的任何紀律處分，我們的聲譽、業務及經營業務可能受到重大不利影響。

### 任何租約未獲續期或租金或服務費大幅上漲均可能影響我們的業務及財務表現

於最後實際可行日期，我們已就新加坡的診治中心及總部訂立十份租賃協議，故我們要面對零售租賃市場波動的風險。於往績記錄期，我們的辦公室及診所的經營租賃租金約為372,000新加坡元及556,000新加坡元，分別佔我們2016年財政年度及2017年財政年度收益約5.2%及5.6%。待各份租約屆滿後，我們須與各業主磋商續約條款。概不保證該等租約會按類似或有利條款續期，亦不保證該等租約不會於相關租期屆滿前由業主提前終止。

倘我們需搬遷診治中心及／或我們的總辦事處至其他地點，概不保證我們將以相若條款獲得相若地點。倘我們必須將診治中心及／或我們的總辦事處遷移至新地點，我們亦可能產生大量裝修開支。此或對我們的業務、財務狀況及未來潛在增長造成不利影響。

## 風險因素

### 我們的醫生對病人的專業責任可能高於股東利益

我們的醫生作為註冊醫療從業者，須遵守2016年新加坡醫藥理事會道德準則及新加坡醫藥理事會道德指導原則，否則新加坡醫藥理事會可能對其作出對其採取紀律處分。2016年新加坡醫藥理事會道德準則及新加坡醫藥理事會道德指導原則載列註冊醫療從業者的職責，其中包括：

- 患者最大利益始終高於任何商業或財務考慮；
- 不得被商業或財務考慮影響患者管理中臨床判斷的客觀性；及
- 不參與「費用分攤」或「費用分享」，即就任何來源向彼轉介患者而提供賞金、禮物或其他獎勵。

我們的醫生的有關專業職責及責任未必一直符合股東的商業利益，主要為最大化本集團利益。因此，本集團最大化利益的能力可能受我們的醫生對病人的專業職責及責任所限制。有關詳情，請參閱本文件「監管概覽-2016年新加坡醫藥理事會道德準則及道德指導原則」一段。

### 我們並無與供應商訂立任何長期供應協議

我們依賴供應商供應我們診所運作所需的醫藥、化驗及放射測試服務、消耗品及其他醫療供應。然而，我們並無與供應商訂立任何長期供應協議，且概不保證我們的供應商將繼續按合理商業條款向我們供應產品或服務，或可能不再供應，此將影響我們日後取得供應的能力。此外，我們可能無法於短時間內找到適合的替代供應商，因此，任何向我們供應的藥物及護膚品、化驗及放射測試服務的短缺或延遲或會對診治中心的營運造成重大不利影響。因此，我們的財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

### 我們的知識產權可能遭侵犯，此可能削弱我們的競爭地位及影響我們的營運

我們的主要知識產權為我們的商標以及我們在業務營運及提供個性化服務的專業知識。我們的知識產權容易遭受第三方侵犯。概不保證第三方不會複製或以其他方式未經我們事先授權取得及使用我們的知識產權。侵犯知識產權可能對病人就我們信用、信譽及能力的認知造成不利影響，進而或會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。倘我們透過訴訟執行知識產權(不論該訴訟是否成功)，此可能會產生巨額成本及資源分散。倘我們無法充分保護或捍衛我們的知識產權，則我們的聲譽、業務、財務狀況及經營業績以及前景或會受到重大不利影響。



## 風險因素

於最後實際可行日期，本集團(i)在新加坡註冊了一項商標；及(ii)在新加坡及馬來西亞各自申請註冊了兩項商標，有關詳情載於本文件附錄四「法定及一般資料—有關本集團業務的其他資料—2.知識產權」一段。我們可能無法在我們未來可能經營所在市場註冊商標或就商標註冊續期。此外，概不保證我們的商標註冊能充分保障我們免受任何侵權或令我們遠離我們的競爭對手或其他第三方提出的任何潛在挑戰。

**我們或無法保護病人的資料不被洩露或遭不當使用，此可能使本集團及／或我們的醫生遭受申索或訴訟**

我們理解在醫療服務中病人的隱私權極為重要，而病人希望我們對其資料嚴格保密。除若干特殊情況外，2016年新加坡醫藥理事會道德準則及新加坡醫藥理事會道德指導原則要求我們的醫生未經病人同意不得向任何第三方披露病人的醫療資料。我們亦須遵守《個人數據保護法令》，其限制將我們收集的病人個人資料用於收集此等資料的目的或直接相關的目的。然而，無法保證我們的保密政策及措施能完全防止病人資料被洩露或被用作不當目的。倘我們違反對病人的保密責任，可能使本集團及／或我們的醫生面對申索或訴訟等潛在責任，此或會對本集團的聲譽及經營業績造成不利影響。有關詳情，請參閱本文件「監管概覽」一節「2016年新加坡醫藥理事會道德準則及道德指導原則」及「2012年《個人資料保障法》(2012年第26號)」各段。

### 與我們行業有關的風險

**我們依賴單一地區市場，而影響市場的任何不利經濟、社會及／或政治狀況可能會對我們的業務造成不利影響**

目前，我們的業務營運均位於新加坡。因此，我們的業務營運及對服務的需求受到新加坡經濟、社會及／或政治狀況惡化以及任何社會動盪、內亂或抗議事件(尤其是在任何此等活動導致病人不便到訪及我們的人員不便進入診治中心的情況下)的影響。上述情形可能會中斷診治中心的營運並對其造成重大不利影響，從而對我們的經營業績造成重大不利影響。

### 我們於競爭激烈的行業中經營

由於技術不斷升級及進步，基本醫療保健行業以快速變化的市場趨勢見稱。我們的病人一直追求風險或副作用最小的創新及高性能醫學療程及醫療調查測試、價格合理的藥品及／或產品。因此，我們在質量、服務及產品範疇、化驗測試、放射測試及療程儀器的綜合性及多樣性及定價以及定價方面一直與其他主要醫療保健服務供應商進行競爭。我們若干競爭對手擁有較長的營運歷史、較廣泛的服務範圍、較先進的技

## 風險因素

術及設備、較大品牌知名度。彼等亦可能比我們擁有更雄厚的財務及其他資源，因此彼等可以較低價格提供同類服務或產品。倘若我們無法成功與競爭對手進行競爭，我們可能面臨市場份額減少，此可能對我們的業務表現、經營業務及財務狀況造成重大不利影響。

### 我們受限於營運業務所需的監管及牌照要求

基本健康護理行業受到嚴格監管。我們和我們的醫療保健專業人員受管轄以下方面的法律法規所規限，其中包括我們的業務營運的進行、醫療保健的充分性、醫療設施的質量、設備及服務、藥品及藥物的購買、醫療保健專業人員的資格，以及健康相關資料及醫療記錄的保密及使用。有關適用監管規定的詳情，請參閱本文件「監管概覽」一節。法律及法規的任何不利變動或新適用法律及法規的引入可能導致(其中包括)更嚴格的要求及/或合規成本的增長，此可能對我們的業務、財務狀況及經營業務造成重大不利影響。

若干牌照由我們的醫生以個人身份持有。倘若我們未能以本集團名義重續該等牌照，則倘若有任何持有該等牌照的醫生不再於本集團任職時，我們的營運可能受到影響。現有法律及監管的任何變動可能要求我們申請新批准、牌照及/或許可證，並不保證我們將能取得新批准、牌照及/或許可證。倘若我們未能取得或重續必要的批准、牌照及/或許可證，或有關批准、牌照及/或許可證被撤回，我們可能被有關政府部門要求停止營運，而本集團的業務、財務狀況及經營業務可能受到不利影響。

此外，倘若本集團或我們的員工違反任何必要監管要求或法律，包括我們業務營運所須的許可證的條件，我們可能面臨罰款或處罰。倘若有關政府部門釐定我們或我們的醫療保健專業人員並不符合適用專業標準，彼等亦可能暫停或拒絕重續有關我們業務營運及醫療保健專業人員的牌照，而此可能對本集團的聲譽及本集團的業務、財務狀況及經營業務造成重大不利影響。

### 我們的業務營運可能受影響新加坡醫療保健行業的挑戰所影響

我們的業務、財務狀況、經營業務及前景可能受到醫療保健行業目前面臨的挑戰所影響，例如：

- 無法保證新加坡本地經濟可支持主要醫療保健服務、醫療調查服務及藥品及/或相關產品的消費支出的可持續增長；

## 風險因素

- 地方、地區、國家及國際層面的經濟、商業及人口狀況普遍放緩，可能導致主要醫療保健服務、醫療調查服務及藥品及／或相關產品的消費支出減少，並減弱消費支出意願，從而減少對服務及產品的整體需求；
- 恐怖主義或武裝衝突的威脅增加，影響旅遊安全的自然災害和人為災害的發生，此可能減少醫療旅客的人數；
- 周邊國家的醫療保健服務質量改善可能會影響到訪診治中心的醫療旅客流量；
- 技術及藥物的改進減少對服務的需求；
- 藥品及藥物費用上漲；
- 受高度監管的藥品及藥物購買的法規更為嚴格；
- 保護敏感或機密患者信息免受未經授權的披露的法規更為嚴格；
- 供應分銷鏈或增加供應成本的其他因素變動，以及租金成本及員工薪金及福利增加；
- 由醫生的獨立行動(包括彼等就其服務向患者收取的價格)而引起影響我們營運業務的潛在聲譽及財務風險；及
- 以就所進行的療程及所提供的服務向患者收取付款的信貸及收款風險。

倘若我們未能有效管理該等挑戰，則可能對我們的業務、財務狀況、經營業務及前景造成重大不利影響。

### 我們可能會受到任何傳染病的傳播或爆發的影響

中東呼吸系統綜合症或任何其他傳染性或致命性疾病(如H5N1和H7N9等流行性感冒)、新加坡或該地區的禽流感或寨卡病毒的爆發復蘇可能對我們的營運業務有重大不利影響。倘若任何診治中心出現有關疫情爆發，則必須實施更多感染控制措施，可能須暫時關閉受影響的設施及對所有受影響的醫療保健專業人員進行檢疫。

此外，疫症及流行病的發生亦可能為醫療機構帶來負面輿論，此將對我們的業務營運及財務業績造成重大不利影響。



## 風險因素

### 我們可能面臨處理醫療廢物及使用若干醫療設備的風險

我們的業務營運涉及處理醫療廢物，例如針頭、經使用的手術物品及診所的其他常見副產品，我們將交由根據環境公共衛生條例正式持牌的獨立機構處置上述廢物。我們須按照法律規定的程序處理醫療廢物並使用我們的醫療設備。未能遵守該等程序，可能會使我們受到有關當局的罰款或暫時停業，而醫療廢物的不當處理或醫療設備的濫用而造成的傷害或損害可能會使我們面臨受傷一方提出的民事索賠。倘若發生上述情況，我們的財務表現、財務狀況、專業地位和市場聲譽將受到重大不利影響。

### 我們的保險範圍及彌償或不能涵蓋我們營運過程中產生的所有損害、損失及風險

診治中心及醫療設備面臨由於火災、自然災害、或其他原因造成的實際損害以及潛在公眾責任申索，此可能中斷我們的業務營運。並不保證任何該等損害或責任申索將不會超出我們保險政策涵蓋的金額，或有關保險政策為全面並涵蓋所有損害類型或公眾責任申索。因此，倘若新加坡或我們營運業務所在的任何其他地區出現不利發展，例如恐怖主義襲擊及其他自然或人為災害（例如地震及洪水）、火災及不受我們控制的其他事件，我們未必有足夠保險範圍涵蓋該等責任及風險，而我們的業務、財務狀況、經營業務及前景可能受到重大不利影響。概不保證我們將能夠重續所有保單或以類似條款獲得新保單。

此外，我們不會為我們的醫生投購專業彌償保險。倘本集團（我們本身或連同我們的醫生）因我們的醫生的行為或過失導致的損失面臨病人起訴，而倘若我們的醫生投購的醫療保障協會會籍保險不足以涵蓋索賠費用，我們無法保證彼等將有財力彌償我們遭受的全部申索及賠償。倘病人申索超出我們的醫生的專業彌償範圍，或倘有關申索並不在有關專業彌償範圍中，或倘我們未能向保險公司申索全額賠償或未能及時申索有關賠償，或根本無法申索賠償，我們或須於賬目作出撥備，且我們的財務狀況及營運業務或會因其產生的成本而遭受重大不利影響。有關我們的醫生所投購的專業彌償範圍及本集團所維持的保險政策的詳情，請參閱本文件「業務」一節中「我們的專業團隊 — 我們的醫生 — 醫生的責任」及「保險 — 保險政策」各段。

## 風險因素

### 與[編纂]有關的風險

### 與[編纂]有關的風險

#### 我們無法保證股份的流通性，股份價格及／或成交量可能會波動

股份於[編纂]前並無公開市場。[編纂]將由本公司與[編纂](為彼等本身及代表[編纂])磋商釐定，而最終[編纂]未必反映股份將於[編纂]完成後買賣的價格。[編纂]後，我們無法保證將發展活躍的股份買賣市場，或即使能發展有關市場，我們無法保證該市場將於[編纂]完成後持續，亦無法保證股份的買賣價格將不會降至低於[編纂]。此外，投資者可能無法以[編纂]或高於發售價的價格出售其股份。

股份的定價及／或成交量可能會波動。股份市價可能因不受本集團控制的因素而急劇大幅波動，包括但不限於：我們經營業績的實際或預期波動；投資者對本集團及整體投資環境的觀感改變；財經分析員的盈利估計或建議的變動；主要管理層加入或離職；我們的競爭對手作出的定價變動；可能於香港上市並開展與本公司類似業務的公司的市值及股價有變；股份的市場流通性；業內有關競爭發展、收購或策略聯盟的公告；我們成功實施投資計劃及增長策略的能力；匯率波動；涉及潛在訴訟或監管調查及訴訟；有關本集團營運所在的新加坡基本健康護理行業的規則或法規的整體變化及／或發展；及影響基本健康護理行業的條件、整體經濟狀況或股市氣氛有變。

此外，香港股市整體上價格上升及交投量波動加大，部份更與該等公司近年來的經營表現無關或不符。

#### 日後在公開市場拋售大量股份或其可得性可能會對股份的當前市價及本集團籌集進一步資金的能力造成不利影響

概不保證我們的控股股東不會在[編纂]後於其各自的禁售期屆滿後出售股份。有關可能適用於日後發行及出售股份的限制，詳情請參閱本文件「[編纂]」一節。股份市價可能會因日後發行新股份或與股份有關的其他證券、在公開市場大量拋售股份或與股份有關的其他證券、或預計可能會出現有關發行或出售而有所下跌。此亦可能會對本集團日後按我們認為屬合適的時機及價格籌集資金的能力造成重大不利影響。

## 風險因素

### 日後額外股本集資活動可能攤薄股東權益

本集團日後可能需要籌集額外資金，以便能進一步擴充本集團的業務。倘本集團透過發行新股份或股票掛鈎證券而非按比例地向現有股東籌集額外資金，該等股東在本集團的持股百分比可能減少，而該等新證券賦予的權利及特權可能較股份所賦予者優先。

本公司將遵守創業板上市規則第17.29條的規定，於[編纂]起計六個月內，不得再發行股份或可轉換為本公司股本證券的證券(若干例外情況除外)，或安排該等股份或證券為任何協議所提述將予發行的對象。於該六個月期限屆滿後，本集團可能以發行本公司新股本或股本掛鈎證券的方式籌集額外資金為進一步擴展我們的業務、合營公司或其他策略合作及聯盟撥付資金。該等集資活動未必按比例向現有股東進行。因此，當時股東的股權可能遭削減或攤薄，及有關新證券授予的權利及特權可能較股份所賦予者優先。

### 根據購股權計劃發行股份，股東權益或會被攤薄

我們已採納購股權計劃，我們可能向合資格人士(包括董事及本集團僱員或顧問、向本集團提供貨品及/或服務的供應商、本集團客戶、本集團任何成員公司所發出證券的任何持有人及董事會根據購股權計劃全權酌情決定的任何其他人士)授出購股權。購股權計劃項下購股權的行使將導致股份數目增加，而可能導致股東擁有權百分比、每股股份盈利及每股股份資產淨值(視乎相關行使價)的攤薄。詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—購股權計劃」一段。

### 控股股東的利益未必一直與本公司公眾股東的利益一致

於緊隨[編纂]完成後，控股股東將擁有約[編纂]經擴大股本。因此，透過直接或間接於股東大會上就對我們及我們的[編纂]股東而言屬重大的事宜投票，控股股東將能夠對我們的業務行使重大控制權或施加影響。例如，控股股東可執行重大企業行動、影響董事會組成及影響股息派發。控股股東可採取措施及行使影響力以令其有利於彼等的利益而非我們或[編纂]股東的利益。我們無法向閣下保證控股股東不會促使我們訂立交易或採取或無法採取其他行動，或作出決定以致與其他股東的最佳利益產生衝突。倘控股股東的利益與我們及/或閣下的利益產生衝突，或控股股東選擇在業務上追求與我們及/或閣下利益相衝突的策略目標，則包括閣下在內的股東利益或會受到不利影響。

## 風險因素

### [編纂]可予終止

有意投資者務請注意，倘於[編纂]任何時間或上午八時正(香港時間)前發生本文件「[編纂]」一節「[編纂]」一段所載的任何事件，[編纂](為彼等本身及代表[編纂])有權向本公司發出書面通知，終止彼等於[編纂]項下的責任。該等事件可包括但不限於任何天災、戰爭、暴亂、騷亂、民眾暴動、火災、水災、颶風、疫症、流行病、恐怖活動、地震、罷工或停工。倘[編纂](為彼等本身及代表[編纂])行使其權力並終止[編纂]，則[編纂]將不會進行並將告失效。

### 過往股息並非未來股息的指標，概不保證我們將於日後派付股息

於往績記錄期，本集團分別就2016年財政年度及2017年財政年度分別宣派及派付股息約408,000新加坡元及2,203,000新加坡元。投資者不應以該等過往股息作為釐定本公司日後可能宣派及派付的股息水平的參考或基準。宣派及派付未來股息將取決於我們的經營業績、財務狀況、其他現金需求(包括資本支出)、借貸安排(如有)條款及董事視為相關的其他因素。因此，概不保證本公司將於日後作出股息分派。

由於本公司根據開曼群島法律註冊成立，而該等法律為本集團少數股東提供的保障可能與香港法例不同，故此股東及投資者於保障彼等權益時或會面對困難

我們的公司事務受大綱、細則、公司法及開曼群島普通法規管。開曼群島有關保障少數股東權益的法律在若干方面或會有別於香港現行成文法或司法案例所規定者。該等差異可能意味本集團少數股東獲得的保障或會有別於彼等根據香港法例理應享有者。

### 與本文件所載資料有關的風險

投資者不應過份依賴本文件所載有關經濟及我們所在行業的事實、統計資料及數據

本文件所載的若干事實、統計資料及數據乃來自不同來源，包括我們相信對該等資料而言屬可靠及適當的多個官方政府來源。然而，我們不能保證該等來源資料的質量或可靠程度。我們並無理由相信該等資料屬虛假或含誤導成份或遺漏任何事實而將導致該等資料屬虛假或含誤導成份。雖然董事於摘錄及轉載該等資料時已採取合理審慎措施，惟該等資料並無經獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]或彼等各自的任何董事、聯屬人士或顧問編製或獨立核實。因此，彼等對該等事實、統計資料及數據的準確性

## 風險因素

或完整性概不發表任何聲明。鑑於搜集資料的方法可能有缺陷或無效或已出版資料之間的差異、市場常規及其他問題，本文件所載的統計資料可能不準確，或無法與為其他刊物或目的編製的統計資料比較，閣下不應過分依賴該等資料。此外，概不保證該等資料乃按相同基準陳述或編製或與其他刊物呈列的類似統計資料具有相同的準確度。在所有情況下，投資者應考慮對該等資料或統計數據的偏重或重視程度。

**閣下應閱讀整份本文件，我們僅此嚴正警告，切勿依賴報章或媒體所載有關我們或[編纂]的任何資料**

可能會有關於我們或[編纂]的報刊及媒體報道，或會包括有關我們的若干事件、財務資料、財務預測及其他資料，而該等資料並無於本文件內載列。我們並無授權披露本文件未有載列的任何其他資料。對於任何該等報刊或媒體報道，我們概不承擔任何責任，對任何該等資料或刊物的準確性或完整性或可靠性亦不發表任何聲明。倘若於本文件以外的刊物內刊載的任何該等資料與本文件所載的資料不一致或相沖突，我們概不承擔任何責任。因此，有意投資者不應依賴任何該等資料。閣下決定是否[編纂]及/或[編纂]股份時，應僅依賴本文件所載的財務、營運及其他資料。

### 本文件所載之前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素

本文件載有若干使用「預期」、「相信」、「可能」、「估計」、「預料」、「或會」、「應該」、「應可」、「將會」或類似表達等前瞻性用語的「前瞻性」陳述及資料。該等陳述包括對本集團發展策略的討論及有關日後經營、流動資金及資本資源的預期。股份投資者務請注意，依賴任何前瞻性陳述涉及風險及不明朗因素及任何部份或全部假設可能被證實為不準確，因此基於該等假設的前瞻性陳述亦可能有誤。

有關不明朗因素包括但不限於本節所述者，其中多項並非本集團所能控制。鑑於該等及其他不明朗因素，本文件內的前瞻性陳述不應視作本公司表示將實現我們的計劃或目標的聲明，有意投資者不應過度依賴該等前瞻性陳述。本公司並無責任因新資料、未來事件或其他情況而公開更新前瞻性陳述或發佈其任何修改。詳情請參閱本文件「前瞻性陳述」一節。

有關本文件及[編纂]的資料

[編纂]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 有關本文件及[編纂]的資料

[編纂]



有關本文件及[編纂]的資料

[編纂]

有關本文件及[編纂]的資料

[編纂]

有關本文件及[編纂]的資料

[編纂]

## 董事及參與[編纂]的各方

### 董事

姓名	住址	國籍
<b>執行董事：</b>		
陳致暹醫生	3 Jalan Sindor Singapore 808359	新加坡
卓漢文先生	Apt Block 310C Punggol Walk #12-592 Singapore 823310	新加坡
<b>獨立非執行董事：</b>		
梁浩山先生	香港 新界葵涌 和宜合道33號 雍雅軒 1座27樓H室	中國
Soh Sai Kiang先生	16 Balmoral Crescent #04-02 Singapore 259910	新加坡
陳志勤先生	Block 54 Toh Tuck Road #09-07 Singapore 596745	新加坡

有關董事的進一步詳情，請參閱本文件「董事、高級管理人員及僱員」一節。

## 董事及參與[編纂]的各方

### 參與[編纂]各方

#### 獨家保薦人

天泰金融服務有限公司  
持牌可從事證券及期貨條例項下第1類(買賣證券)及  
第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之法團  
香港  
皇后大道中183號  
新紀元廣場  
中遠大廈  
32樓3201-02室

#### [編纂]及[編纂]

[編纂]  
[編纂]

#### 本公司之法律顧問

香港法律：  
羅拔臣律師事務所  
香港  
皇后大道中99號  
中環中心57樓

新加坡法律：  
新加坡立杰律師事務所  
9 Battery Road  
#25-01  
Singapore 049910

開曼群島法律：  
康德明律師事務所  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

#### 獨家保薦人及[編纂]之 法律顧問

香港法律：  
張岱樞律師事務所  
香港  
灣仔  
告士打道56號  
東亞銀行港灣中心29樓

#### 核數師及申報會計師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

**董事及參與[編纂]的各方**

行業顧問

灼識行業諮詢有限公司

中國上海市

黃浦區

南京西路399號

明天廣場10層

[編纂]

[編纂]

## 公司資料

註冊辦事處	Cricket Square Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
總部及新加坡主要營業地點	101 Cecil Street #17-12 Tong Eng Building (同榮大廈) Singapore 069533
香港主要營業地點(根據 公司條例第16部[註冊])	香港 皇后大道中99號 中環中心57樓5705室
本公司網址	<b>www.drtnandpartners.com</b> (網址上的資料並不構成本文件的資料)
公司秘書	郭兆文先生 香港北角 電氣道148號31樓
授權代表	卓漢文先生 Apt Block 310C Punggol Walk #12-592 Singapore 823310  郭兆文先生 香港北角 電氣道148號31樓
合規人員	卓漢文先生
合規顧問	天泰金融服務有限公司 香港 皇后大道中183號 新紀元廣場 中遠大廈 32樓3201-02室
審計委員會	梁浩山先生(主席) Soh Sai Kiang先生 陳志勤先生
薪酬委員會	陳志勤先生(主席) Soh Sai Kiang先生 梁浩山先生



<b>公司資料</b>
-------------

提名委員會

Soh Sai Kiang 先生 (主席)

陳志勤先生

梁浩山先生

[ 編纂 ]

[ 編纂 ]

[ 編纂 ]

[ 編纂 ]

主要往來銀行

華僑銀行有限公司

64 Chulia Street

OCBC Centre

Singapore 049513

## 行業概覽

除另有指明外，本節所列資料源自灼識諮詢編製的灼識諮詢報告，該報告乃受我們所託，主要作為市場調查工具而編製，旨在反映根據公開可得資料來源及商業意見調查對市況作出的估計。董事認為，資料及統計數據的來源為該等資料及統計數據的恰當來源，並已合理審慎地摘錄及重現該等資料及統計數據。董事並無理由相信，該等資料及統計數據失實或有誤導成份，或當中遺漏任何事實致使其可能在任何重大方面失實或有誤導成份。本集團、控股股東、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]或任何參與[編纂]的其他各方或彼等的董事、高級職員、僱員、顧問及代理並無就本行業概覽所載由灼識諮詢編製的資料進行獨立核實，不會就其準確性及完整性發表聲明。因此，不應過分倚賴該等資料。

### 資料來源

本集團已委託獨立行業顧問灼識諮詢分析2012年至2022年新加坡私家全科醫療診治中心市場，並就此作出報告。本集團委託編寫的報告或灼識諮詢報告，乃由灼識諮詢在獨立於我們的影響的情況下編製。我們就編製灼識報告向灼識諮詢支付380,000港元，本集團認為顧問費符合市價。

### 研究方法

灼識諮詢透過一手及二手研究方式進行獨立研究。一手研究涉及訪問行業專家及領先行業參與者。二手研究涉及分析來自多個公開數據來源的數據，來源包括衛生部、新加坡統計局、新加坡醫藥理事會等。

### 基準及假設

市場預測源自歷史數據分析以及相關市場驅動因素。編製灼識諮詢報告時，灼識諮詢採納以下主要假設：(i)未來五年，新加坡很可能保持經濟穩定增長的趨勢；(ii)預測期內，相關主要行業驅動因素很可能會繼續推動新加坡私家全科醫療診治中心市場的發展，驅動因素包括新加坡人口老化、家庭收入增加、人均醫療開支增加、保險覆蓋率高、公私合營計劃等；及(iii)並無可能嚴重或徹底影響市場之極端不可抗力或行業管制。

除另有指明外，本節所有數據及預測均摘錄自灼識諮詢報告。董事合理審慎地確認，就彼等所知，自灼識諮詢報告刊發日期起，市場資料概無不利變動，使其可能制約、抵觸或影響本節披露之資料。

## 行業概覽

### 新加坡健康護理行業概覽

#### 新加坡健康護理系統簡介

新加坡擁有世界上其中一個最先進全面的健康護理系統，並以此為榮。其健康護理系統可細分為兩個範疇，即公營機構及私營機構。公營機構包括眾多醫療機構，如門診部、全科及專科醫院以及專科中心。私營機構包括為公眾提供健康護理服務的全科醫療診治中心、專科診治中心、私家醫院。

新加坡的多層次健康護理系統可分為(i)基本護理及(ii)中級護理。門診部及全科醫療診治中心提供以日常健康護理服務為主的基本護理，服務範圍介乎診斷及處方，乃至治療性傳播疾病等常見病症。多家醫院及專科中心可提供二級護理。通常，新加坡的門診部及全科醫療診治中心負責將需要專科服務的患者轉介至二級護理服務提供者。

#### 新加坡健康護理服務業總收益及醫療開支總額

新加坡健康護理業的總收益由2012年的10.75十億新加坡元增至2017年的16.14十億新加坡元，複合年增長率為8.5%。2012年至2017年間，私營健康護理服務業的總收益增長速度較公營機構快。特別是，私營機構的總收益由2012年的4.67十億新加坡元增至2017年的7.06十億新加坡元，複合年增長率為8.6%，而公營機構的總收益由2012年的6.08十億新加坡元增至2017年的9.08十億新加坡元，複合年增長率為8.3%。部分由於政府鼓勵私人資金投資健康護理行業，並立志成為區內的健康護理中心。

過去五年，新加坡的醫療開支總額大幅增加，由2012年的13.69十億新加坡元增至2017年的21.43十億新加坡元，複合年增長率為9.4%。2017年，健康護理開支總額佔新加坡國內生產總值的5.1%。

#### 新加坡私營健康護理服務業概覽

新加坡的私家醫院、全科醫療診治中心、專科診治中心等提供私營健康護理服務。顧客一般包括受私人保險保障的患者、能負擔大筆自付額的公眾以及尋求醫療護理的海外旅客。私營健康護理機構服務較佳，病人輪候時間較短，能作為公營健康護理機構的有效補充，協助分流國內患者。

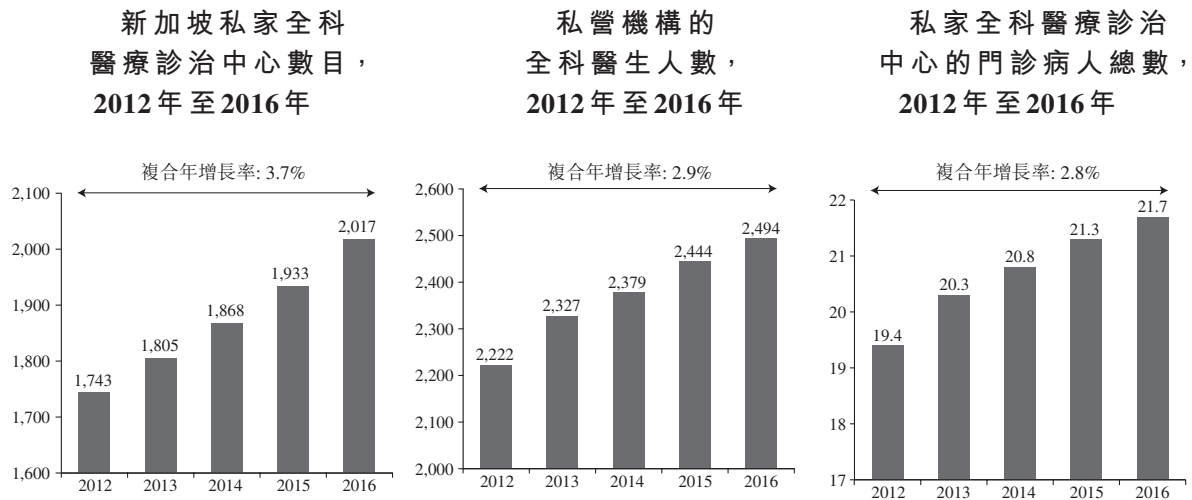
#### 私家全科醫療診治中心及其診療能力

新加坡的私家全科醫療診治中心蓬勃發展，私家全科醫療診治中心數目由2012年的1,743家增至2016年的2,017家，複合年增長率為3.7%。大部分全科醫療診治中心以單獨執業的方式營運，而部分診治中心聘有兩名或以上全科醫生兼職或全職看診。

## 行業概覽

截至2016年12月31日，私營機構僱用2,494名全科醫生。全科醫生從醫科學校畢業後通常先在公營機構執業，待經多見廣後再轉投私營機構。因此，私營機構內富有經驗的醫生眾多，私家醫生的增長速度不如公營機構醫生。

新加坡大部分門診病人會選擇私家全科醫療診治中心。蒞臨私家全科醫療診治中心的門診病人人數由2012年19.4百萬人增至2016年的21.7百萬人，複合年增長率為2.8%。2016年，新加坡多達80.5%患者在尋求基本護理時選擇私營機構。

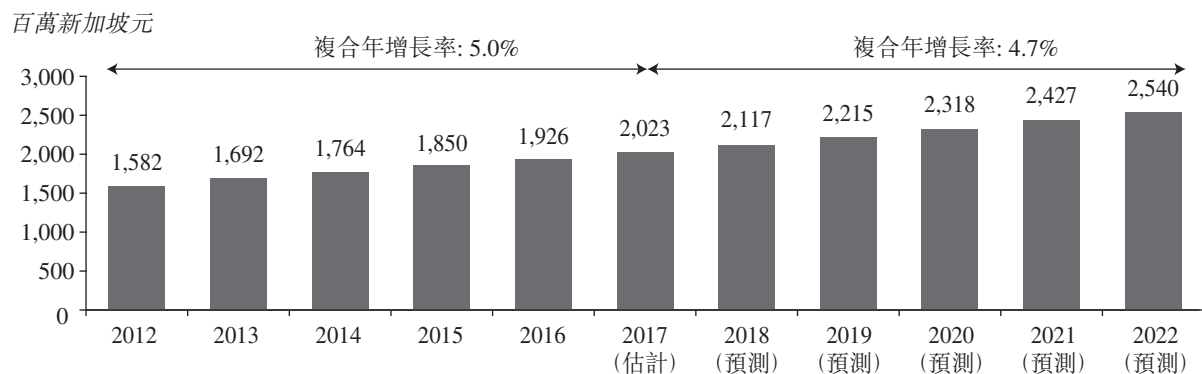


來源：新加坡衛生部、新加坡統計局、灼識諮詢報告

## 市場規模

過去五年，新加坡私家全科醫療診治中心行業健康成長。市場規模由2012年的1,582百萬新加坡元增至2017年的2,023百萬新加坡元，複合年增長率為5.0%。預期未來五年市場規模將繼續增長，並於2022年達到2,540百萬新加坡元。

### 新加坡私家全科醫療診治中心行業的市場規模，2012年至2022年(預測)



附註：僅包括患者尋求一般基本護理服務時診症及處方服務的基本收費。

來源：新加坡統計局、灼識諮詢報告

## 行業概覽

新加坡的全科醫療診治中心收費通常包括兩項標準組成部分，即就醫生服務支付的診症費及處方費。2017年，新加坡患者平均每次向私家全科醫生支付30.0新加坡元診症費，以及60.0新加坡元的藥物處方費。

### 市場驅動因素

#### 新加坡人口老化

新加坡65歲及以上人口由2012年的0.52百萬人增加至2017年的0.74百萬人，複合年增長率為7.2%。儘管新加坡政府已採取一系列措施應對人口老化問題，惟問題未能即時迎刃而解，儘管增長速度減慢，但老年人口將繼續增加。新加坡的人口老化趨勢將直接帶動健康護理服務的需求，當中包括私營健康護理機構提供的服務。

#### 醫療意識增強且可支配收入增加

新加坡國內生產總值的增長前景樂觀，預期家庭每月收入中位數以5.5%速度增長，將於2022年達到11,613新加坡元。同時，新加坡人均醫療開支飛速增長，由2012年的2,597新加坡元增至2017年的3,753新加坡元，複合年增長率為7.6%。家庭收入提高表示新加坡人有能力增加健康護理服務開支及購買更昂貴的健康護理產品，而人均醫療開支增加反映大眾的健康護理意識改善，隨著人們願意花費更多的金錢購買健康護理服務及產品並付諸行動，該等因素預期推動新加坡私家全科醫療診治中心行業的市場增長。

#### 醫療保險保障及國家醫療津貼系統日趨完善

保健儲蓄屬強制性醫療儲蓄系統，規定僱員須將工資的一定百分比存入個人賬戶，同時僱主會作等額供款，以供日後個人或直系親屬的健康護理開支之用。保健儲蓄的保障範圍近年穩步上揚，2016年86.4%的新加坡市民及永久居民受其保障，且保健儲蓄的受保範圍擴大至一系列大病微恙。

#### 政府實施利好政策及規例

為保證公眾獲得可負擔的健康護理服務，新加坡政府推出一系列公私合營計劃，旨在鼓勵私營機構負責提供大部分基本護理服務。透過將患者從公營機關引流至私營機構，公私合營計劃不但可提高健康護理服務的效率，而且能更好地利用私營健康護理系統的診療能力，提高私營市場內全科醫療診治中心的收益。

## 行業概覽

### 市場准入門檻

#### 牌照要求

新加坡私家全科醫療診治中心的牌照要求涉及兩個層面。商業層面，新成立的全科醫療診治中心須獲得會計及公司管理局、衛生部、市區重建局等部門的牌照及許可。個體層面，每家全科醫療診治中心須聘請一名合資格醫生出任診治中心經理。未能取得牌照或聘請獲授權人士的全科醫療診治中心不得營業。

#### 行業專長

由於患者選擇全科醫療診治中心時甚為注重診治中心的診療質素，富有經驗、往績良好、聲譽卓著的全科醫生乃成功營運診治中心的關鍵所在。然而，由於成為合資格醫生的條件嚴格(包括相當的學術背景、實習培訓、全職執業年資、表現出色等)，因此該類全科醫生供應不多。

#### 未來趨勢

##### 商業模式多元化

隨著基本護理需求上升，健康護理專家正嘗試創新業務模式，致力提高新加坡私營健康護理系統的效率。除了專注於傳統的診治中心看診外，全科醫生同時試驗新模式，為身處各地的患者診症，如透過手機應用程式與病人即時溝通。

##### 市場整合

為擴大診治中心的覆蓋範圍，並保持在私家全科醫療診治中心市場的競爭力，部分全科醫療診治中心試圖通過收購合併成立更具規模的醫療集團，透過整合資源及憑藉經濟規模，此舉創造協同效應及有助減低經營成本。市場整合常表現為大型診治中心收購小型診治中心，或數間小型診治中心整合成為大型集團。

##### 監管趨緊

伴隨著私家全科醫療診治中心行業的發展步伐，政府將實施更嚴格的規例及政策保障患者。舉例而言，新加坡政府提出「參加社保援助計劃的診治中心須出具明細賬單」，希望提高收費透明度。因此，日後健康護理專家、全科醫療診治中心及私家健康護理行業的其他方面均受嚴格的法律法規約束。



## 行業概覽

### 更多全科醫療診治中心提供美容服務

當今，人們更為看重自身外型，更常求助整形手術等整容治療達致年輕苗條，從而促進醫學美容服務發展。預期越來越多的私家全科醫療診治中心將為顧客提供美容服務，期望共享市場發展成果。

### 危機

#### 醫患關係

良好的醫患關係對健康護理業至關重要，乃診斷治療過程中提供優質健康護理服務的根基。然而，根據新加坡醫藥理事會，過去十年，患者針對醫生的投訴有所增加，揭示新加坡近年的醫患關係轉差，很可能威脅新加坡的私家全科醫療診治中心行業發展。

#### 市場競爭加劇

截至2016年12月31日，新加坡約有2,017家私家全科醫療診治中心。當中一半以上為小型個體診治中心，彼等的健康護理服務及目標顧客別無二致。隨著市場整合加深，由於全科醫療診治中心市場內的小型全科醫療診治中心較易被大型參與者收購，彼等通常處於不利境地。此外，預期未來十年，新加坡私家全科醫療診治中心業內參與者數目持續增加，將導致市場競爭進一步加劇。

### 成本分析

一般而言，全科執業成本包括全科醫生勞工成本、員工勞工成本、藥物成本、租賃成本、經營成本等。勞工成本包括支付予執業醫師及診治中心內其他非醫生員工的薪酬，乃日常開支的首要部分，佔總成本約44%。藥物成本佔總成本約32%。租賃及經營成本估計分別佔總成本11%及13%。然而，值得注意的是，近年的租賃成本輕微下跌。2012年至2017年，全科醫生的平均年薪按複合年增長率3.3%增加，預期將於2017年至2022年按複合年增長率4.6%進一步增加。

### 新加坡私家全科醫療診治中心行業的競爭格局

#### 市場參與者概覽

截至2017年12月31日，新加坡私家全科醫療診治中心行業的參與者超過1,000名。根據灼識諮詢的研究，估計2017年新加坡共有2,008家全科診治中心提供一般基本護理



## 行業概覽

服務，當中約42%以特許經營安排營運。2017年，新加坡私家全科醫療診治中心行業競爭激烈、佔比分散，以收益計算，五大參與者僅佔約12.5%市場份額，其餘87.5%市場份額由其他參與者分佔。

本集團就提供一般基本護理服務錄得總收益3.9百萬新加坡元，約佔2017年提供基本護理服務的私家全科醫療診治中心產生的總收益0.2%。

### 2017年私家全科醫療診治中心的排名及市場份額(附註)

排名	公司名稱	全科		是否上市	收益 (百萬 新加坡元)	市場份額 (概要百分比)
		全科 醫生人數	全科 醫療診治 中心人數			
1	公司A	131	52	是	103	5.1%
2	公司B	74	43	是	59	2.9%
3	公司C	55	35	是	50	2.5%
4	公司D	28	14	否	22	1.1%
5	公司E	23	12	否	18	0.9%
—	其他	<u>2,172</u>	<u>1,852</u>		<u>1,771</u>	<u>87.5%</u>
	合計	<u>2,483</u>	<u>2,008</u>		<u>2,023</u>	<u>100.0%</u>

附註：提供診症及處方服務等一般基本護理服務的全科醫療診治中心。

來源：灼識諮詢報告

### 新加坡私營非手術醫學美容診治中心行業概覽

醫學美容服務涉及一系列旨在改善個人外貌的治療。醫學美容服務包括手術療程(如抽脂、拉皮、隆胸)及非手術療程(如激光脫毛、填充物、化學換膚)。新加坡全科醫療診治中心的執業醫師僅可為顧客提供非手術療程，估計2017年新加坡共有逾80間全科醫療診治中心提供醫學美容服務。同時，顧客可選擇到新加坡近80家專科診治中心接受非手術療程。

由於人們越來越重視外形外貌，過去五年，新加坡私營非手術醫學美容行業持續增長。市場規模由2012年的290百萬新加坡元增至2017年的392百萬新加坡元，複合年增長率為6.2%。鑑於該市場增長前景樂觀，未來五年的市場規模預期進一步增至2022年的515百萬新加坡元，複合年增長率為5.6%。

## 行業概覽

### 市場驅動因素

#### 新加坡顧客的負擔能力提高

由於新加坡經濟發展，個人可支配收入增加，醫學美容服務的顧客負擔能力因而提高。此外，由於個人收入增加，醫學美容服務的主要顧客——中產階層佔全體顧客的比例不斷攀升。因此，新加坡中產階層人數膨脹可擴大醫學美容服務市場的客戶基礎。

#### 對年輕貌美的渴望

近年，新加坡有關醫學美容服務的網上搜索及查詢增加，這表明隨著醫學美容治療備受歡迎，人們的興趣日漸高漲。人們對醫學美容服務的興趣提高驅使越來越多人願意投資於個人美容治療，帶動醫學美容服務需求再創新高。

#### 醫學美容技術進步

隨著醫學美容技術進步，預期更多的裝置將變得輕便精密、安全可靠。醫學美容裝置的新性能可協助服務提供者擴大業務範疇、開設更多診治中心、提高顧客覆蓋範圍。

### 准入門檻

#### 高額初始資本投資

與全科醫療診治中心相比，開設醫學美容診治中心需要更專業的裝置及設備。美容設備的單價相對較高，且某一種設備僅可用於特定手術。因此，預付投資總額約為500,000新加坡元。

#### 相關專長

提供醫學美容服務需要相關領域的特定知識及經驗。與一般全科醫療診治中心的全科醫療服務相比，醫學美容診治中心提供的服務截然不同。短時間內難以聘請稱職的人員，乃新參與者的門檻。

#### 聲譽

由於現有顧客會重複光顧，久負盛名的醫學美容診治中心能夠維持穩定的客流量。此外，新客戶很可能因他人推薦而光顧或慕名而來。現有的醫學美容診治中心憑藉出

## 行業概覽

色的服務和富有經驗的醫生早已名聲在外。因此，新參與者與現有診治中心同場競技時，難以即時在顧客之間打響名堂。

### 未來趨勢

#### 醫學美容移動應用程式

為滿足美容服務日益增長的需求，服務提供者想出創新的方式優化顧客體驗並同時提升診治中心效率。日後，手機移動應用程式似乎是大勢所趨。舉例而言，2016年，一家加拿大公司研發了「live facial app」，用戶可查看不同醫學美容治療的預期效果。預期醫學美容移動應用程序會是一項破格創新，將推動未來十年醫學美容服務行業的發展。

#### 更多「非手術」治療

根據灼識諮詢報告，與手術服務相比，近年新加坡關於非手術服務的查詢之增長速度更快，大部分人對美容服務的顧客須經歷漫長的治療過程(包括手術程序)感到不滿。換言之，人們更願意接受非手術治療，而非手術治療。隨著醫學美容技術的進步，新加坡將出現更多非手術治療，以滿足顧客的需求。

#### 與全科醫療診治中心合作

隨著私家全科醫療診治中心行業蓬勃發展，預期蒞臨私家全科醫療診治中心的顧客人數將攀升，這將擴大醫學美容服務的客戶基礎。為分享私家全科醫療診治中心行業的發展成果，預期越來越多的私家醫學美容服務提供者將與私家全科醫療診治中心合作，協力滿足顧客需求。

#### 男性顧客增加

隨著男性顧客更為注重個人儀表，彼等越發青睞新加坡的醫學美容服務。近年蒞臨診治中心接受鼻整形及抽脂等醫學美容服務的年輕男性人數穩步增加，其年齡介乎20至30多歲。與改善身體狀況相比，年輕男性更關注提高外表吸引力，皆因身體狀況的影響通常有待年老後才會顯現。

## 監管概覽

我們的營運受我們營運所在的新加坡的各類法律、規則、法規及政策規限。本節載列本集團營運及業務的新加坡法律、規則、法規及政策的若干方面的概要。

董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，(i)本集團已就本集團營運遵守所有重大適用新加坡法律及法規；及(ii)本集團已取得與我們業務營運有關的所有必要許可證、牌照及證書。

### 新加坡法例第248章《私營醫院及診療所法》(「《私營醫院及診療所法》」)

新加坡私營醫院、醫療診所、臨床實驗室及醫療場所受《私營醫院及診療所法》及相關附屬法例規管，主要為(i)《私營醫院及診療所規例》；及(ii)《私營醫院及診療所(宣傳)規例》。

《私營醫院及診療所法》第5條規定，任何處所或運輸工具用作私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所前須取得醫療服務署長(「**醫療服務署長**」)發出的牌照。

在釐定是否發出或拒絕發出牌照時，醫療服務署長須考慮(其中包括)以下各項：

- (a) 將予獲發牌照的申請人品行及適合性，或倘申請人為法人團體，則該法人團體董事會或委員會或信託委員會或其他管治團體成員的品行及適合性；
- (b) 申請人按照所訂明的標準營運及維持私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所(視乎情況而定)的能力；
- (c) 將予獲發牌照用作私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所(視乎情況而定)的處所或運輸工具(包括當中的設施及設備)適用性；及
- (d) 將予獲發牌照的處所或運輸工具內僱用的護理及其他人員是否足夠。

醫療服務署長可於任何時間更改或撤銷仍然生效牌照項下已施加的現有條款及條件或施加新條款及條件。倘(除其他以外)違反《私營醫院及診療所法》的任何條文，可暫時中止或撤銷牌照。倘私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所並未獲發牌照或用作其牌照條款及條件以外的用途，任何管理或控制有關私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所的人士即屬犯罪，一經定罪，最高可處罰款20,000新加坡元或監禁不超過兩年，或兩者並施。

## 監管概覽

### 《私營醫院及診療所規例》(「《私營醫院及診療所規例》」)

根據《私營醫院及診療所規例》第37條，倘醫療診所的持牌人擬建立《私營醫院及診療所規例》附表3所訂明的任何特殊護理服務，彼須取得醫療服務署長事先批准。所有外科手術或內窺鏡療程，除通常由執業醫生或牙醫在其諮詢室進行的手術外，均應在手術室進行。

倘醫療診所提供實驗室或放射服務，持牌人須確保醫療診所配有足夠及適當設備以提供準確安全的服務，以及實驗室包括最少一名接受過其獲執業許可學科訓練的人員。臨床實驗室的持牌人亦須確保維持有效及記錄在案的質量控制計劃，以及提供專科放射診斷的醫療診所成立一個或多個質量保證委員會。

私營醫院、醫療診所或醫療場所的每名持牌人須妥為備存及維持醫療記錄。《私營醫院及診療所規例》第12條規定，持牌人須採取一切合理步驟，包括實行必要程序，以確保準確、完整及最新的醫療記錄符合彼等用途所必要程度，並實行充分保障措施(不論行政、技術或物理方面)以保障醫療記錄免受意外或非法損失、修改或銷毀、或未經授權存取、披露、複製、使用或修改。持牌人亦須定期監測及評估保障措施，以確保處理醫療記錄的人士有效遵守該等保障措施。此外，應合理謹慎處置或銷毀醫療記錄，從而防止未經授權存取該等記錄。

管理私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所的人士必須分別為執業醫生、具有特定資格，或醫療服務署長批准的合資格人士。委任任何人士作為私營醫院、醫療診所或臨床實驗室持牌人經理人或副經理的任何變動，或持牌人終止經營或出租、出售或以任何方式處置私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所的意向須向醫療服務署長作出通知。

### 《私營醫院及診療所(宣傳)規例》(「《私營醫院及診療所(宣傳)規例》」)

醫療機構宣傳受《私營醫院及診療所(宣傳)規例》規管。

《私營醫院及診療所(宣傳)規例》第4條規定，醫療機構(定義為私營醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所)持牌人須確保其或其任何其他代表人士於新加坡進行的醫療機構服務的任何宣傳符合以下規定：

- (a) 宣傳內容所載資料必須為事實上準確及能夠予以證實，不得誇大、失實、誤導或欺詐；
- (b) 宣傳內容不得具有冒犯性、賣弄或品味低俗，如損害醫療、牙醫或護理專業的名譽及尊嚴；

## 監管概覽

- (c) 宣傳內容不得含有任何資料意味該醫療機構可取得其他醫療機構無法獲得的治療結果，或產生對所提供治療的不合理期望，或將該醫療機構的服務質素與其他醫療機構所提供者作比較及對比或貶低其他醫療機構的服務；
- (d) 宣傳內容不得含有任何誇耀陳述(包括就突出或獨特之處作出的陳述)或過度的言辭描述醫療機構的服務；
- (e) 宣傳內容所載資料不得含有任何有關服務的推薦或證明，包括醫療機構任何僱員的服務；及
- (f) 宣傳內容不得以達至徵求或鼓勵使用醫療機構提供的服務或於醫療機構提供的服務的方式，向公眾提供資訊。

醫療機構持牌人亦須確保醫療機構的任何服務宣傳內容僅刊登於報章、名錄、醫學期刊、雜誌、宣傳冊、單張、小冊子及互聯網。就醫療機構服務的宣傳內容載列於互聯網時，倘病人並非醫療機構的現有病人，醫療機構的持牌人須確保互聯網並非用作與醫療機構任何僱員進行病人諮詢。就醫療機構服務的宣傳內容載列於宣傳冊、單張或小冊子時，醫療機構的持牌人須確保宣傳冊、單張或小冊子載有刊發日期。

### 新加坡法例第174章《醫生註冊法》(「《醫生註冊法》」)

《醫生註冊法》(「《醫生註冊法》」)規定(其中包括)成立新加坡醫藥理事會及新加坡執業醫生註冊事宜。

新加坡醫藥理事會的部分重要職能為：

- (a) 備存及維持註冊執業醫生名冊；
- (b) 批准或拒絕《醫生註冊法》項下的註冊申請或按其可能認為適合的限制批准任何有關申請；
- (c) 向註冊執業醫生發出執業證書；
- (d) 就註冊執業醫生培訓及教育向有關當局提出建議；及
- (e) 釐定及規管註冊執業醫生的操守及道德。

《醫生註冊法》第13條進一步規定，任何人除非已按《醫生註冊法》註冊並持有有效執業證書，否則不得作為執業醫生或作為執業醫生作出任何行為。任何不合資格人士(除其他以外)(a)行醫；(b)故意虛假地充作合資格執業醫生；(c)按醫師、外科醫生或醫生方式或頭銜行醫或進行任何醫學分支活動；或(d)宣傳或顯示自己為執業醫生，即屬犯



## 監管概覽

罪，一經定罪，可處罰款不超過100,000新加坡元或監禁不超過12個月，或兩者並施。如屬再犯或屢犯，則判罰款不超過200,000新加坡元或監禁不超過兩年，或兩者並施。

根據《醫生註冊法令》，我們將委任投訴委員會以調查針對醫生的投訴及決定應如何處理投訴。投訴委員會成員為醫學專業的高級人員及非專業人員，彼等將義務提供服務。根據《醫生註冊法令》規定，投訴委員會有權(其中包括)駁回缺乏理據的投訴、發出通知函件(倘個案不算嚴重)、轉介個案進行醫病調停(如適用)或委任調查人員進行調查及向其匯報，以及於考慮報告後(如適用)將調查交予紀律審裁組處理。此外，投訴委員會(如適用)可向獲指派進行調查的調查人員尋求醫生執業狀況的報告，或尋求有關其身體或精神健康狀況的報告；命令該醫生就其執業的能力尋求及提出意見；及／或接受進一步教育或培訓，或醫療或精神病治療或諮詢。

新加坡醫藥理事會亦可根據《醫生註冊法令》進行紀律處分程序。紀律處分程序包括兩個主要階段：由投訴委員會進行審查，再由紀律委員會展開正式調查。投訴委員會的主要職責為調查投訴及決定該事宜應否交由紀律委員會或(如適用)衛生委員會調查(倘投訴涉及醫生的身體或精神健康)。倘投訴委員會決定不進行正式調查，惟將向醫生發出通知函或警告，感到受委屈的醫生有權向衛生部上訴，而衛生部的裁決將作終論。倘面對紀律委員會的醫生被判犯令人髮指的罪行或被裁決犯下專業方面的惡行，其須另行就專業失當承擔責任。

**新加坡法例第137章《傳染病法》(「《傳染病法》」)及《2008年傳染病(傳染病通知)規例》(「《傳染病規例》」)**

《傳染病法》第6條(連同《傳染病規例》)規定每名有理由相信或懷疑由彼照料或治療的任何人士染上傳染病或為該疾病帶菌者的執業醫生，須於彼有理由相信或懷疑有關人士染上傳染病或為該疾病帶菌者24小時或72小時內(視乎情況而定)，以電子通知系統所載的合適方式通知醫療服務署長。



## 監管概覽

此外，就調查傳染病的任何爆發或懷疑爆發、防止傳染病散播或治療為或懷疑為個案或帶菌者或接觸傳染病的任何人士，醫療服務署長可能：

- (a) 要求任何醫護專業人員於醫療服務署長可能就此目的合理要求時向其病人獲取有關資料，並將有關資料傳送予醫療服務署長；及
- (b) 於衛生部的批准下，就此目的依法訂明任何醫護專業人員、醫院、醫療診所、臨床實驗室或醫療場所須遵守的任何一般或特定措施或程序。

任何人士未能遵守上述規定或將彼知悉或有理由相信屬虛假的資訊修飾作真實資訊，即屬犯罪，一經定罪，可處罰款不超過10,000新加坡元或監禁不超過六個月，或兩者並施。如屬再犯或屢犯，則判罰款不超過20,000新加坡元或監禁不超過12個月，或兩者並施。

此外，根據《傳染病法》第25條，任何人士按照《傳染病法》履行或行使其職能或職務時，如察覺或有合理理據相信另一人士患有AIDS或HIV感染或染上性傳播疾病或為該疾病的帶菌者，亦不得披露可能識別有關其他人士的任何資料，惟以下情況除外：

- (a) 取得有關其他人士的同意；
- (b) 根據《傳染病法》，就管理或執行任何行動須如此行事(如有需要)；
  - (ba) 根據2010年刑事訴訟法第22或424條，就向警員提供資料須如此行事(如有需要)；
- (c) 於法庭傳令須如此行事時；
- (d) 披露予任何治療或照料或諮詢有關其他人士的執業醫生或其他護理人員；
- (e) 披露予已從有關其他人士取得或將取得任何血液、器官、精液或母乳的任何血液、器官、精液或母乳銀行；
- (f) 就統計報告及流行病學目的而言，資料是否以有關其他人士身份匿名的方式使用；
- (g) 披露予被有關其他人士性侵犯的受客人；
- (h) 就新加坡《移民法》第133章而言，披露予移民總監；
- (i) 於有關其他人士死亡後，披露予該名人士的直系親屬；

## 監管概覽

- (j) 披露予任何人士或某類人士向醫療服務署長認為提供資料屬公眾利益；
- (k) 就公眾健康或公眾安全而言，於獲衛生部授權公佈有關資料時。

儘管上文所述，執業醫生可能將彼合理相信感染AIDS或HIV的有關任何人士的資料，披露予其配偶、前任配偶或受感染人士的其他聯絡人，或披露予衛生官員，就披露予其配偶、前任配偶或其他聯絡人的期間：

- (a) 彼合理相信，感染其配偶、前任配偶或其他聯絡人具重大風險在醫學上屬恰當。
- (b) 彼已諮詢受感染人士有關通知其配偶、前任配偶或其他聯絡人的需要，而彼合理相信受感染人士將不會知會其配偶、前任配偶或其他聯絡人；及
- (c) 彼已知會受感染人士彼向其配偶、前任配偶或其他聯絡人作出有關披露的意圖，

除非醫生申請，否則醫療服務署長相信，披露資料及感染其配偶、前任配偶或其他聯絡人具重大風險在醫學上屬恰當，並據此同意豁免上文第(b)及(c)款的任何規定。

任何人士違犯第《傳染病法》第25條一經定罪，可處罰款不超過10,000新加坡元或監禁不超過三個月，或兩者並施。

**新加坡法例第262章《輻射保護法》(「《輻射保護法》」)及《輻射保護(游離輻射)規例》(「《輻射保護規例》」)**

《輻射保護法》規管(除其他以外)進口、出口、製造、銷售、處置、運送、儲存、使用及管有放射性物質及輻射儀器。《輻射保護法》第5及6條規定，任何人士除根據及按照牌照而行外，不得：

- (a) 向新加坡進口或從新加坡出口任何放射性物質；
- (b) 保管、管有或控制，或使用任何放射性物質；
- (c) 製造、銷售或以其他方式處置任何放射性物質；
- (d) 運送任何放射性物質；
- (e) 向新加坡進口或從新加坡出口任何輻射儀器；
- (f) 保管、管有或控制，或使用任何輻射儀器；

## 監管概覽

- (g) 製造、或以其他方式生產任何輻射儀器；或
- (h) 銷售、處理或以其他方式處置任何輻射儀器。

任何人士違反上述第(a)至(h)款，即屬犯罪，一經定罪，可處罰款不超過100,000新加坡元或監禁不超過五年，或兩者並施。

《輻射保護法》亦規定：

- (a) 任何人士銷售任何輻射儀器須按可能訂明的形式及方式立即向環境保護總幹事(「總幹事」)作出銷售通知，連同向其銷售的對象名稱、地址及所訂明詳情；
- (b) 任何人士購買任何輻射儀器須按可能訂明的形式及方式立即向總幹事作出購買通知，連同向其購買的對象名稱、地址及所訂明詳情；及
- (c) 未經總幹事事先書面批准，任何人士不得處置任何輻射儀器(不論於工作情況或其他)。

任何人士違反上述第(a)至(c)款，即屬犯罪，一經定罪，可處罰款不超過50,000新加坡元或監禁不超過12個月，或兩者並施。

《輻射保護規例》規定(除其他以外)牌照可以授予的多種目的，即輻射控制、醫療和放射性監督、輻射儀器及放射性物質的標籤、放射性物質儲存以及用作醫療、牙科及獸醫診斷用途的輻射儀器。

### 新加坡法例第176章《藥品法》(「《藥品法》」)

《藥品法》規定(其中包括)有關製造及買賣藥品、發牌部門發出牌照(包括批發經銷商的牌照)的考慮因素、藥店的監管、藥物標籤、藥物包裝及藥品銷售的廣告及／或宣傳內容的一般規定。

除《藥品法》所規定外，所有人士及公司必須取得牌照以出售、供應、出口、促使出售、促使供應或出口、促使製造或裝配以供出售、供應或出口或進口任何藥品。

衛生部亦闡明多項條例，該等條例規定從事零售藥店業務的人士須遵守的條件及規定。

## 監管概覽

任何人士違反上述有關(其中包括)藥品買賣、製造及批發買賣的規定，即屬犯罪。發牌部門亦有權按其視為適當撤銷牌照。

### 配套法律和法規

我們於新加坡的醫療業務及診所的營運亦須遵守其他配套法律和法規，包括：

- (a) 《毒藥法》，規管及批准毒藥的進口、管有、製造、混製、儲存、運送及銷售；
- (b) 《藥物銷售法》，暗示或明確地就銷售純淨藥物以使客戶獲提供其所需品質及數量的藥物訂立規定；
- (c) 《保健產品法》，規管保健產品及用於製造保健產品的活性成份的製造、進口、供應、展示及廣告宣傳；及
- (d) 《藥劑師註冊法》，規定藥劑師註冊的資格要求及申請程序，並規管新加坡藥店執業。

《2016年新加坡醫藥理事會道德守則及道德指引》(「《新加坡醫藥理事會道德守則》」及「《新加坡醫藥理事會道德指引》」)

《新加坡醫藥理事會道德守則》載明預期於新加坡執業醫生的行為舉止的基本原則。根據《新加坡醫藥理事會道德守則》，一般預期醫生(其中包括)：

- (a) 致力為病人提供合格、恩恤而適當的醫療；
- (b) 在摒除種族、宗教、信仰、社會地位、障礙或財務狀況偏見的情況下為病人提供治療；
- (c) 維持最高的道德誠信及理智誠實的標準；
- (d) 對病人的所有病理資料保密；及
- (e) 緊貼有關執業的醫學知識，並確保維持臨床及專業技術。

## 監管概覽

《新加坡醫藥理事會道德指引》詳盡闡述了《新加坡醫藥理事會道德守則》的應用，並擬作為所有醫生的指引，內容有關新加坡醫藥理事會視為所有在新加坡執業的醫生於履行其專業職務及職責時必要的最低標準。若干訂明的相關指引為：

- (a) 與提供醫療服務的機構有任何財務或專業關係的醫生，須對該等機構有關彼等的資料輸出標準負責，故彼等必須熟悉該機構資料輸出以及新聞及媒體輸出的性質及內容；及
- (b) 醫生可提供有關其資格、執業地區、執業安排及聯絡詳情的資料。有關資料(如獲許可)將為事實、準確及可驗證，且不得誇大其詞、產生誤導、譁眾取寵、具說服力、頌揚、比較或貶低成份。

### 《1988年環境公共衛生(有毒工業廢料)條例》(「《環境公共衛生條例》」)

在新加坡處理、運送、處理及處置有毒工業廢料受《環境公共衛生條例》規管。受管制有毒工業廢料清單載於該條例附錄內，包括(其中包括)(i)製藥廢料，包括抗腫瘤藥物、抗生素、疫苗及其他免疫產品、新加坡法例第185章《濫用藥物法》項下的受管制藥物，以及製藥廢料，包括砷、氰化物及重金屬及其鹽分，及(ii)來自醫療及研究機構、診所及實驗室的致病性廢料。

根據《環境公共衛生條例》，所有有毒工業廢料回收商必須取得牌照。當局發出有毒廢料回收牌照的前提為：

- (a) 回收商擁有的有毒廢料處理、儲存及處置設施位於集水區以外的適當工業用地；
- (b) 有毒廢料的類型及數量與處理程序及處置設施相稱；
- (c) 獲提供足夠的措施，如控制區、洩漏檢測及警報設備、恰當的緊急行動計劃、中和劑、處理設備、吸收材料等，以預防及減輕任何有毒廢料的意外洩露；及
- (d) 焚化爐符合國家環境局的特殊廢物焚化爐指引。

此外，有毒廢料回收商牌照持有人必須保存經其收集、儲存、處理及處置的有毒廢料的記錄。有毒廢料的儲存、加工、處理及處置必須於獲批准場所並根據國家環境局可接受的標準及準則進行。倘持牌人於其經營場所儲存大量廢料，亦須就處理任何

## 監管概覽

有毒廢料的意外洩露提交應變計劃。倘運送的有毒工業廢料數量超過附錄所規定者，必須另行取得運送批准。

**新加坡法例第354A章《工作場所安全及健康法》(「《工作場所安全及健康法》」)及《工作場所安全及健康指引》— 醫療，2015年經修訂版本(「《2015年工作場所安全及健康指引》」)**

根據《工作場所安全及健康法》，每名僱主有責任在合理可行的情況下採取必要措施，確保工作中僱員的安全及健康。該等措施包括(i)為僱員提供及保持一個安全、並無健康風險、具備足夠設施及安排的工作環境，以促進僱員的工作福祉；(ii)確保僱員所用的任何機器、設備、廠房、物件或工序已採取足夠的安全措施；(iii)確保僱員並無面臨因工作場所之內或工作場所附近在僱主控制下的物件的安排、處置、操控、組織、加工、儲存、運輸、運作或使用而產生的隱患；(iv)建立及實施處理在該等人士工作時可能出現的緊急情況的程序；及(v)確保工作中的僱員獲得進行工作所必需的充分指引、資料、培訓及監督。

根據《工作場所安全及健康法》，假若工作環境安全及健康專員(「專員」)信納(i)工作場所的狀況或位置或工作場所內所用的任何機器、設備、廠房或物件的任何部分令進行工作場所內的任何程序或工作時未能妥為顧及工作人員的安全、健康及福利；(ii)任何人士違反《工作場所安全及健康法》所訂明的任何職責；或(iii)任何人士作出任何行為或拒絕作出任何行為而專員認為該舉措對工作人員的安全、健康及福利構成或可能構成風險，則專員可對該工作場所發出補救令或停工令。補救令將指令獲發出該指令的人士採取專員信納的措施，(其中包括)補救任何危險狀況，令工作場所內的工作或程序能在妥為顧及工作人員的安全、健康及福利下進行，而停工令將指令獲發該令狀的人士即時無限期停止進行任何工程，或直至其採取專員規定的有關措施以補救任何危險狀況，令工作場所內的工程能在妥為顧及工作人員的安全、健康及福利下進行。

《2015年工作場所安全及健康指引》為《工作場所安全及健康法》增補具體的規定，旨在確保恰當地管理醫療機構的工作場所安全及健康風險。預期各醫療機構將制定若干安全及健康管理系統以保障工作場所全體僱員的安全、健康及福利。有關安全及健康管理系統須涵蓋(其中包括)以下各項：

- (a) 工作場所安全及健康政策；
- (b) 目標與準則清晰明確的計劃；



## 監管概覽

- (c) 識別危害、評估風險及執行必要控制措施的既定程序；
- (d) 記錄保存及通知(包括發生事故、意外、危險事故、疾病、風險評估及培訓記錄)；
- (e) 應變計劃(包括火災、化學物品泄漏、空氣排放有害物質及自然災害緊急情況等)；
- (f) 定期檢討工作場所安全及健康方案；
- (g) 透過改進或採用新的工作方法、材料、工序或機械處理變動；
- (h) 風險監察(包括監察工作場所的化學物品水平、噪音危害及／或醫療監察及行動計劃)；
- (i) 預防性維護方案(包括重要設備及系統)；
- (j) 僱員工作場所安全及健康培訓(包括入職及定期培訓及能力評估)；
- (k) 定期檢查工作場所安全及健康及視察工作場所；及
- (l) 管理合約、外包及派遣工作、醫學生、臨時員工及義務工作。

《2015年工作場所安全及健康指引》規定，所有醫療機構的管理層須根據機構的規模及所產生的廢物類型建立合適的危險廢物管理方案。有關方案構成相關醫療機構安全及健康管理系統的一部分。預期各醫療機構的管理層亦將委任各機構內的人員負責維持及管理廢物轉運以及有關危險廢物的產生、收集、處理及安全處置的處理文件。

### **2012年《個人資料保障法》(2012年第26號)(「《個人資料保障法》」)**

新加坡《個人資料保障法》規管機構收集、使用及披露個人資料。機構必須履行以下責任：

- (a) 在收集、使用或披露人員的個人資料之前須獲得人員的同意，惟《個人資料保障法》或任何其他書面法律規定及授權的情況除外；
- (b) 可收集、使用及披露人員的個人資料，惟僅用於合理人士在相關情況下會認為適當的用途及(如適用)已通知有關人員；



## 監管概覽

- (c) 於收集、使用或披露個人資料時或之前，將擬收集、使用或披露人員的個人資料的目的告知該人員；
- (d) 透過作出合理的安全安排保護其管有或控制的個人資料，以防止出現未經授權的訪問、收集、使用、披露、複印、修改、處置或類似風險；
- (e) 不得將個人資料傳輸至新加坡以外的國家或地區，根據《個人資料保障法》載明的規定傳輸者除外；及
- (f) 制定及實施必要的政策及實踐以履行其於《個人資料保障法》下的責任，並應要求提供關於其政策及實踐的資訊。

倘發現某一機構違反《個人資料保障法》，個人資料保護委員會可要求該機構：(i) 停止收集、使用或披露違反《個人資料保障法》的個人資料；(ii) 銷毀所收集的違反《個人資料保障法》的個人資料；(iii) 提供個人資料的訪問權限或更正個人資料；及／或(iv) 支付一筆不超過1百萬新加坡元的罰金。

### 新加坡法例第91章《僱傭法》(「《僱傭法》」)

新加坡《僱傭法》由人力部予以管理，且載明了基本僱傭條款及條件，以及僱主和《僱傭法》所涵蓋的僱員(「**相關僱員**」)的權利和責任。尤其是，《僱傭法》第四部分規定了月薪不超過2,500新加坡元的工人和月薪不超過2,500新加坡元的僱員(不包括工人)的休息日、工作時間和其他服務條件。《僱傭法》第38(8)條規定，相關僱員在任何一天的工作時間均不得超過12個小時，特殊情況則除外，例如屬社區生活、國防或安全所必不可少的工作。此外，《僱傭法》第38(5)條將相關僱員的加班時間額度限制為每月72小時。

倘僱主要求某一相關僱員或某類相關僱員一天工作12小時以上或每月加班工作72小時以上，其必須就豁免尋求勞工處處長事先批准。在考慮僱主的運營需求及相關僱員或某類相關僱員的衛生與安全之後，勞工處處長可透過一份書面命令，依據勞工處處長認為合適的條件，使該等相關僱員免於加班限制。如獲豁免，僱主應在該等僱員受僱之處顯眼位置展示該命令或其副件。

### 新加坡法例第36章《中央公積金法》(《中央公積金法》)

中央公積金(「**中央公積金**」)制度為僱主及僱員供款提供資產的強制性社會保障儲蓄金制度。根據《中央公積金法》，僱主有義務為全體僱員作出中央公積金供款(為新加坡公民或於新加坡根據服務合約受僱的永久性居民，惟不包括受僱於任何船舶的船長、

## 監管概覽

海員或學徒，受限於不豁免擁有人的例外情況)。中央公積金供款不適用於持有僱傭通行證、S通行證或工作許可證的外國人。

中央公積金須就僱員的正常薪資及其他薪資(受限於每年其他薪資最高限額)按適用指定比率作出供款，乃取決於(其中包括)僱員的每月薪資及年齡。僱主須支付僱主及僱員分擔的每月中央公積金供款。然而，支付當月供款後，僱主可透過從僱員薪資中扣減僱員分擔的中央公積金供款而收回由僱員分擔的供款。

## 稅項

### 企業稅

由2010評稅年度起，新加坡的現行企業稅率為17%。此外，公司正常應課稅收入首10,000新加坡元的最多75%及其後290,000新加坡元的最多50%可獲豁免繳納企業稅。餘下應課稅收入(扣除免稅部分後)按17%課稅。就新註冊成立實體而言，受限於若干條件及例外情況，公司正常應課稅收入首100,000新加坡元及其後200,000新加坡元的最多50%將於每間公司首三個評稅年度合資格獲豁免繳納企業稅。此外，於2018年新加坡財政預算案公佈，公司可就2018年評稅年度將收取20%企業所得稅退稅，上限為每個評稅年度10,000新加坡元。退稅不適用於受最終預扣稅所限的新加坡納稅居民公司衍生的收入。

### 股息分派

#### 一級企業稅制度

新加坡採納一級企業稅制度(「一級制度」)。根據一級制度，從企業利潤收取的稅項為最終稅項，而新加坡居民公司的除稅後利潤可分派予股東作為免稅(一級)股息。股東所持於2008年1月1日或之後派付的該等股息無須課稅，不論股東是公司或個人，亦不論股東是否新加坡稅務居民。

### 預扣稅

新加坡目前並無就支付予居民股東或非居民股東的股息徵收預扣稅。外籍股東應諮詢其稅務顧問，以考慮其居住國的稅務法律及相關司法權區可能與新加坡達成的雙重徵稅協議是否適用。

### 商品服務稅

新加坡商品服務稅是對進口新加坡的商品以及大多新加坡商品及服務供應徵收的一種消費稅，現行稅率為7%。

## 歷史、重組及集團架構

### 本集團的歷史及發展

#### 業務歷史

我們的創辦人陳醫生於保健及醫療業有超過16年經驗。憑藉其經驗及於傳染病領域的知識，陳醫生欲創立及發展一個有能力就性病及傳染病提供全面治療的品牌。故此，於2010年7月，陳醫生成立Mere Consulting Pte. Ltd. (前稱為Republic Clinics Pte. Ltd.) (「**Mere Consulting**」)，該公司為一家於新加坡註冊成立的私人股份有限公司，由陳醫先擁有81.0%股權及由獨立第三方擁有19.0%股權，主要從事(i)經營診所業務；及(ii)於健康護理行業提供市場營銷的諮詢服務。於2010年8月，Mere Consulting以我們的品牌「Dr. Tan & Partners」開始經營我們的首間診治中心羅伯遜診治中心。有關陳醫生的資格及醫療從業經驗的進一步詳情，請參閱本文件「董事、高級管理層及僱員」一節。

於2014年1月，SHCL註冊成立為明古連診治中心的控股實體。明古連診治中心於2014年3月開始運作，旨在為鄰近地區的企業顧客服務，並提供基本健康護理服務，重點針對性病及傳染病。

於2014年9月，Mere Consulting開始營運我們的諾維娜診治中心。

為理順及鞏固我們的診所的控股架構，RHL於2016年2月註冊成立，其後於2016年4月向RHL轉讓Mere Consulting診所業務，即羅伯遜診治中心及諾維娜診治中心，代價約為396,400新加坡元，此乃按羅伯遜診治中心及諾維娜診治中心的資產淨值釐定。自此，Mere Consulting終止於新加坡從事診所經營業務，並於2016年10月起不再從事於健康護理行業提供營銷諮詢服務，現為不活躍公司。

於2017年5月，為擴充我們提供的服務種類，我們成立了RHL旗下的SA診治中心。

於我們的經營歷史中，我們的定位一直為新加坡的基本醫療服務供應商，提供針對性病及傳染病等常見病症醫療服務。憑藉管理層團隊及董事的經驗，我們相信我們有能力增加我們於基本醫療行業的市場份額，尤其是(i)以「Dr. Tan & Partners」品牌於新加坡提供性病及傳染病醫療服務；及(ii)作為「S Aesthetics」品牌醫學美容服務供應商擴充我們的業務。

## 歷史、重組及集團架構

### 主要里程碑及發展

下表概列本集團自成立起的主要里程碑及發展：

年份	事件
2010年8月	我們的首間診所羅伯遜診治中心以我們的品牌「Dr. Tan & Partners」開業。
2014年3月	明古連診治中心開業。
2014年9月	諾維娜診治中心開業。
2015年4月	史各士診治中心開業。
2015年9月	索美塞診治中心開業。
2016年4月	轉讓Mere Consulting的診所業務(即羅伯遜診治中心及諾維娜診治中心)予本集團。
2016年6月	加東診治中心開業。
2016年7月	我們於同榮大廈成立總辦事處。
2017年5月	我們的首間SA診治中心開業，引入醫學美容服務。

### 企業歷史

於最後實際可行日期，本集團由本公司、英屬處女群島公司1號、RHH SG、BCL、BMAL、MML、RHL及SHCL組成。以下為本公司及其附屬公司於往績記錄期間的企業成立歷史及主要股權變動的簡述：

#### 本公司

為[編纂]的緣故，本公司於2018年1月3日於開曼群島根據公司法註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股股份。於註冊成立時，一股未繳初始股份(「認購人股份」)配發及發行予初始認購人。同日，該認購人股份獲轉讓予英屬處女群島公司2號。

於●，本公司藉增設[編纂]股在所有方面與現有股份享有同等地位的股份，將法定股本由380,000港元分為38,000,000股股份增至[編纂]港元分為[編纂]股股份。

## 歷史、重組及集團架構

本公司於●根據公司條例第16部註冊為非香港公司。

本公司因重組而成為本集團的最終控股公司。有關該等轉讓的更多詳情，請參閱本節下文「重組」一段。

### 英屬處女群島公司1號

於2018年1月4日，英屬處女群島公司1號於英屬處女群島註冊成立為有限公司。英屬處女群島公司1號獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元之單一類別股份，其中一股面值1.00美元的股份以現金按面值獲配發及發行予本公司。因此，英屬處女群島公司1號成為本公司的全資附屬公司。

### RHH SG

RHH SG於2017年2月4日註冊成立為私人股份有限公司。RHH SG的法定股本為1,000新加坡元，分為1,000股每股面值1.00新加坡元的普通股。全數1,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予陳醫生。

### BCL

BCL於2015年7月7日於新加坡註冊成立為私人股份有限公司。BCL的法定股本為100,000新加坡元，分為100,000股每股面值1.00新加坡元的普通股。全數100,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予陳醫生。

於往績記錄期間，BCL主要從事醫療診所業務，經營我們索美塞診治中心的業務。

### BMAL

BMAL於2016年10月21日於新加坡註冊成立為私人股份有限公司，其法定股本為10,000新加坡元，分為10,000股每股面值1.00新加坡元的普通股。全數10,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予陳醫生。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，BMAL主要從事醫療診所業務，經營我們BM醫學診治中心(已於2017年7月終止營業運)的業務。

### MML

MML於2015年2月2日於新加坡註冊成立為私人股份有限公司，其法定股本為200,000新加坡元，分為200,000股每股面值1.00新加坡元的普通股。90,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予陳醫生，110,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予徐旭隆醫生(「徐醫生」)。同日，徐醫生簽立信託聲明，確認其以信託

## 歷史、重組及集團架構

形式代陳醫生持有其110,000股普通股。然而，為進行[編纂]起見，經決定後，不應以信託形式持有該110,000股MML普通股，並應將其法定擁有權轉回陳醫生。因此，於2016年3月7日，徐醫生轉回其全部110,000股MML股份予陳醫生，名義代價為10新加坡元。於該轉讓後及於最後實際可行日期，陳醫生為MML的唯一合法及實益股東。

於往績記錄期間，MML主要從事醫療診所業務，經營我們史各士診治中心的業務。

### **RHL**

RHL於2016年2月5日於新加坡註冊成立為私人股份有限公司，其法定股本為100,000新加坡元，分為100,000股每股面值1.00新加坡元的普通股。全數100,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予陳醫生。

直至最後實際可行日期，RHL主要從事醫療診所業務，經營我們羅伯遜診治中心、諾維娜診治中心、加東診治中心、史各士診治中心、索美塞診治中心及SA診治中心的業務。

### **SHCL**

SHCL於2014年1月7日於新加坡註冊成立為私人股份有限公司，其法定股本為10,000新加坡元，分為10,000股每股面值1.00新加坡元的普通股。9,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予陳醫生，1,000股普通股作為初始認購人股份配發及發行予獨立第三方。

於2015年8月13日，獨立第三方轉讓其於SHCL股本中的全部1,000股股份予陳醫生，代價為12,000新加坡元。於轉讓後及於最後實際可行日期，陳醫生為SHCL的唯一合法及實益股東。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，SHCL主要從事醫療診所業務，經營我們明古連診治中心的業務。



## 歷史、重組及集團架構

### 重組

為籌備[編纂]，本集團已進行重組，據此本公司成為本集團的控股公司及[編纂]工具，且我們的營運附屬公司轉移至本公司。

重組的主要步驟如下：

#### 英屬處女群島公司1號註冊成立

於2018年1月4日，英屬處女群島公司1號於英屬處女群島註冊成立為有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，英屬處女群島公司1號以現金按面值配發及發行1股股份予本公司。

#### 轉讓RHH SG予我們的代名人英屬處女群島公司1號

於●，根據陳醫生與本公司訂立的買賣協議，陳醫生轉讓RHH SG的全部已發行股本予我們的代名人英屬處女群島公司1號，現金代價為RHH SG的全部已發行股本面值。

#### 轉讓BCL予我們的代名人RHH SG

於●，根據陳醫生與本公司訂立的買賣協議，陳醫生轉讓BCL的全部已發行股本予我們的代名人RHH SG，代價為本公司配發及發行20股入賬列為繳足的股份予陳醫生的代名人英屬處女群島公司2號。

#### 轉讓BMAL予我們的代名人RHH SG

於●，根據陳醫生與本公司訂立的買賣協議，陳醫生轉讓BMAL的全部已發行股本予我們的代名人RHH SG，代價為本公司配發及發行20股入賬列為繳足的股份予陳醫生的代名人英屬處女群島公司2號。

#### 轉讓MML予我們的代名人RHH SG

於●，根據陳醫生與本公司訂立的買賣協議，陳醫生轉讓MML的全部已發行股本予我們的代名人RHH SG，代價為本公司配發及發行20股入賬列為繳足的股份予陳醫生的代名人英屬處女群島公司2號。

#### 轉讓RHL予我們的代名人RHH SG

於●，根據陳醫生與本公司訂立的買賣協議，陳醫生轉讓RHL的全部已發行股本予我們的代名人RHH SG，代價為本公司配發及發行20股入賬列為繳足的股份予陳醫生的代名人英屬處女群島公司2號。



## 歷史、重組及集團架構

### 轉讓SHCL予我們的代名人RHH SG

於●，根據陳醫生與本公司訂立的買賣協議，陳醫生轉讓SHCL的全部已發行股本予我們的代名人RHH SG，代價為本公司配發及發行19股入賬列為繳足的股份予陳醫生的代名人英屬處女群島公司2號，並將英屬處女群島公司2號持有的認購人股份入賬列為繳足。

於重組完成後但於[編纂]及[編纂](不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)前，本公司的全部已發行股本會由陳醫生全資擁有的英屬處女群島公司2號所持有。

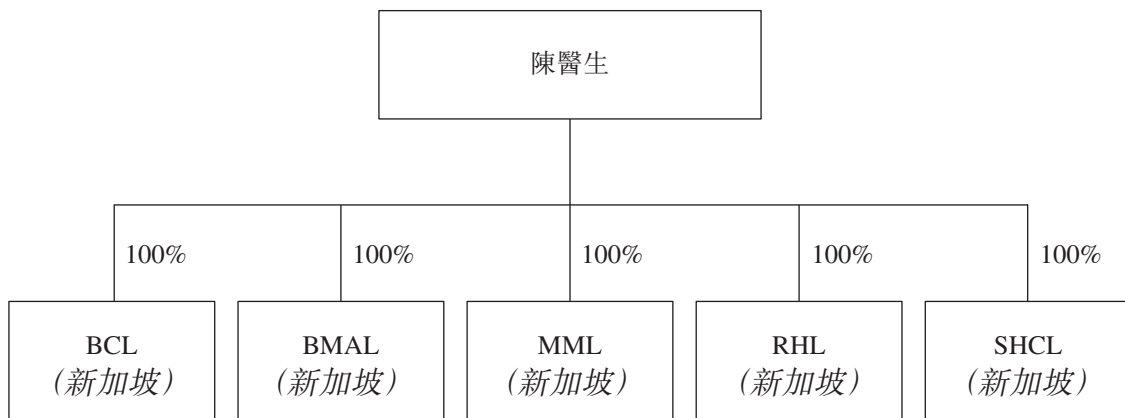
### [編纂]及[編纂]

待本公司因根據[編纂]發行新股份而設立股份溢價賬後，本公司將透過動用股份溢價賬的[編纂]港元進賬金額按面值悉數繳足向英屬處女群島公司2號配發及發行的合共[編纂]股股份而將該筆款項撥充資本。

### 本集團的公司架構

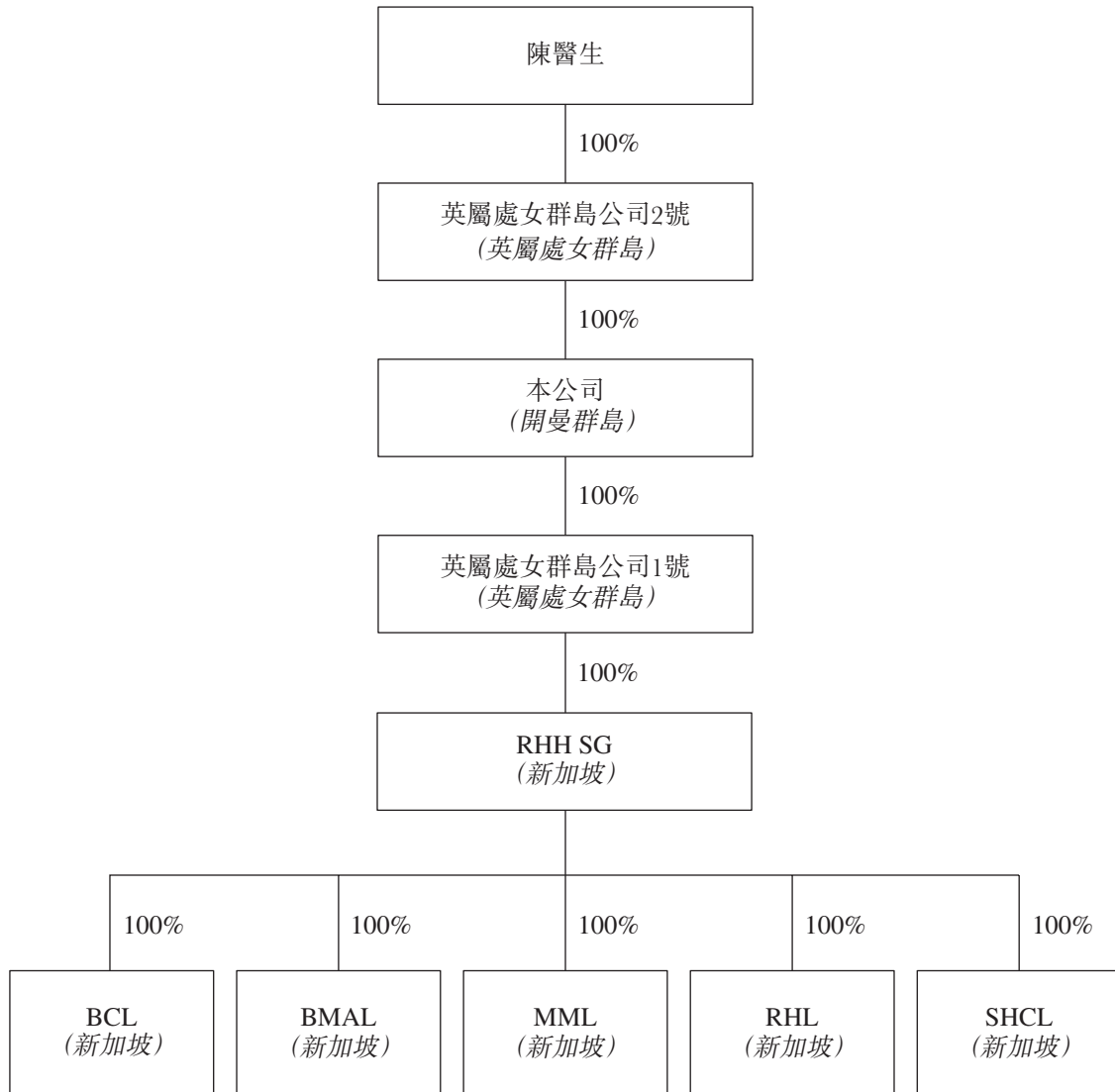
下圖列示我們於下列情況的企業架構：(i)緊接重組前；(ii)緊隨重組後但於[編纂]及[編纂]完成前，且不計及根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份；及(iii)緊隨[編纂]及[編纂]完成後(惟不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)：

本集團緊接重組前的股權架構載列如下：



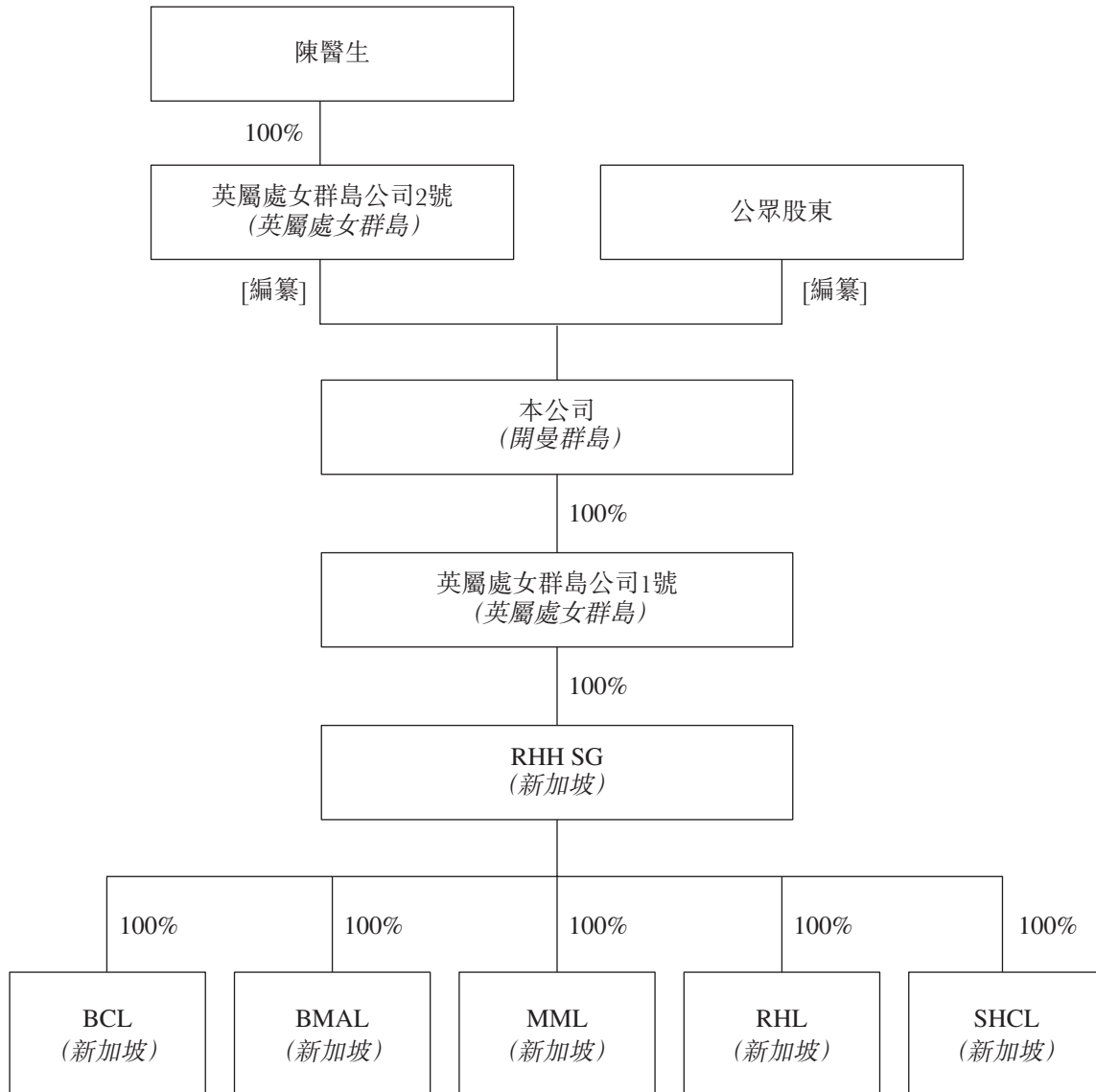
## 歷史、重組及集團架構

本集團緊隨重組後但於[編纂]及[編纂]完成前(不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)的股權架構載列如下：



## 歷史、重組及集團架構

本集團緊隨[編纂]及[編纂]完成後(不計及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)的股權架構載列如下：



## 業 務

### 概 覽

我們是一家新加坡基本健康護理服務機構，自2010年起以「Dr. Tan & Partners」的名義經營全科醫療診治中心網絡，為常見病症提供治療解決方案，專營性健康及傳染病。為擴充服務，我們於2017年5月以「S Aesthetics」的名義開展醫學美容診治中心業務，專治常見皮膚狀況，並提供基本醫學美容服務。本集團診治中心位於新加坡，選址戰略據點，位置便利。截至最後實際可行日期為止，我們經營(i)六所「Dr. Tan & Partners」的名義的DTAP診治中心，提供基本健康護理服務；及(ii)一所「S Aesthetics」的名義的SA診治中心，提供基礎醫療美容服務。

我們向病人提供的服務包括：(i)診症服務；(ii)醫學檢查服務；及(iii)治療服務。該等服務詳述如下：

- (a) **診症服務**：本集團醫生在本集團診治中心，為病人提供醫學診症與評估；
- (b) **醫學檢查服務**：取決於我們病人的狀況，本集團醫生提供診症服務後，我們會向病人提供醫學檢查服務，包括一般健康、性健康及傳染病的檢查。接受本集團醫生的診症以商討其關注事宜及／或病症後，視乎病人的症狀，本集團醫生可能為病人建議、定制醫學檢查測試，其中包括化驗或放射測試，或兩者兼備。我們外判放射測試及若干化驗樣本之分析予外部服務供應商進行；及
- (c) **治療服務**：本集團醫生為病人診症，對具體病況作出評估後，將向病人建議治療及／或病情控制方案，內容其中包括處方與配發藥物及／或護膚品(包括我們的「肤」牌護膚品及其他非處方護膚品)、為病人施行手術，或兩者兼備。

除了上述服務外，我們也為公司客戶提供醫療及健康護理相關顧問服務。詳情請參閱本節下文「業務模式、服務、產品與手術—其他服務」一段。

## 業 務

往績記錄期內，我們的收入總額保持穩定增長，由2016年財政年度約7,128,000新加坡元，增至2017年財政年度約9,957,000新加坡元。下表列出我們於往績記錄期內的服務分類收入明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
診症服務	866,787	12.2	1,078,735	10.8
醫學檢查服務	2,347,434	32.9	2,941,806	29.6
治療服務	<u>3,913,770</u>	<u>54.9</u>	<u>5,460,174</u>	<u>54.8</u>
小計	<u>7,127,991</u>	<u>100.0</u>	<u>9,480,715</u>	<u>95.2</u>
其他服務 <sup>(附註)</sup>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>476,179</u>	<u>4.8</u>
收入總額	<u><u>7,127,991</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>9,956,894</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

附註：其他服務主要包括來自向公司客戶提供醫療及健康護理相關顧問服務所得之收益。

我們全部駐診醫生均為遵照醫生註冊法在新加坡醫藥理事會註冊的會員。於最後實際可行日期，本集團有八名駐診醫生，於醫療行業平均擁有超過七年經驗。

### 競爭優勢

我們相信，以下所述競爭優勢，對我們的業務成績與未來增長至為關鍵：

#### 我們是新加坡其中一所知名私營基本健康護理服務提供者

據灼識諮詢報告指出，在新加坡逾2,000家私營全科醫療診治中心中，我們是新加坡其中一間知名私營基本健康護理服務提供者。我們位處新加坡中心地區及／或容易到達的地區，具備戰略優勢。部分本集團診治中心，譬如史各士診治中心及索美塞診治中心，位於新加坡繁華地區，便於接觸個人顧客。加東診治中心位於新加坡一住宅區內的便捷地點，有助於我們接觸、服務市郊地區的顧客群。

我們相信，本集團診治中心據於中樞顯眼位置，有效凸顯本集團作為新加坡優越診治中心的品牌定位，使我們可獲得穩定數目的病人。

此外，我們亦已建立我們的行業聲譽，羅伯遜診治中心獲衛生部評定為新加坡十間認可不記名HIV測試中心之一，足證行業信譽。

## 業 務

### 我們提供綜合服務，治理不同病症

本集團以提供有關診斷與治療性健康及傳染病的綜合服務見稱。我們能夠通過我們的醫學檢查服務(包括化驗及／或放射測試)確定具體病況，其後制訂治療或病情控制方案，提供治療服務，即本集團醫生解釋建議藥物、治療及／或病情控制方案、以及所涉潛在風險。該專營範圍使我們較其他市場參與者擁有優勢，因彼等未能如本集團般提供廣泛的服務選擇。

我們亦提供醫學美容的服務，目的旨在改善病人的整體外觀。我們提供的醫學美容服務，包括面部護理、填充劑、注射等。面部護理方面，我們提供量身訂製的面部護理療程，配合病人個別喜好及／或關注事宜。此外，常見皮膚狀況的診斷與治療過程與上文詳述的過程相若，病人一般首先接受本集團醫生診症，按照建議接受醫學檢查，接著本集團醫生將制訂及向病人解釋處方的藥物及／或建議護膚品。隨後展開治療或施行手術，或兩者兼備。如有需要，本集團醫生將給予治療後護理意見，並安排覆診，以監察病人狀況。

除了上述綜合服務外，DTAP診治中心也提供(i)治療多種常見病症，包括流行性感冒、傷風、發熱，咳嗽、頭痛及高血壓的療程；(ii)旅遊、兒童、流行性感冒、黃熱病及肝炎疫苗注射；及(iii)識別性傳播疾病的快速測試。此外，本集團擁有各種不同治療儀器，包括激光治療儀器、彩光機及衝擊波治療機等，使我們可為病人進行若干療程。

我們相信，我們就治療常見病症和皮膚狀況為病人提供綜合服務的能力，使我們較相同或類似行業內其他對手更具競爭優勢，因為我們能夠徹底處理病人不同需要，較少需要將顧客轉介往其他診治中心。

### 醫生及技術支援人員團隊資歷卓越、經驗豐富

本集團擁有在基本健康護理行業內資歷卓越、經驗豐富的醫生團隊。截至最後實際可行日期為止，我們聘有八位駐診醫生，於醫療行業平均擁有超過七年經驗。本集團所有醫生均為新加坡醫藥理事會成員。本集團醫生對於挑選檢查化驗及病人量身定制的治療方案以及執行治療過程均擔當領導角色。有關本集團醫生的詳盡履歷，請參閱本節下文「我們的專業團隊—本集團醫生」一段。本集團醫生部分亦為英國皇家內科醫學院等知名機構的會員。

## 業 務

特別是，本集團首席執行官及主診醫生Tan Kok Kuan醫生（「**K.K. Tan**醫生」）於醫療行業擁有逾16年經驗，包括專門男科。有關K.K. Tan醫生的經驗及專業資格詳情，請參閱本文件「董事、高級管理層及僱員—高級管理層」一段。

在SA診治中心輔助本集團醫生提供服務者，還有我們的美容師。他們能夠施行某些非醫學美容手術，譬如面部護理。截至最後實際可行日期為止，我們聘有兩位美容師，平均擁有五年相關行業經驗。我們要求新聘入職的美容師，參加本集團醫生設計的內部培訓課程。上述內部培訓課程包括在本集團醫生監督和指導下，進行理論、實務和實習訓練。完成培訓後，美容師能夠獨立施行非醫學美容手術，以及協助本集團醫生施行某些醫學美容手術。詳情請參閱本節下文「我們的專業團隊—美容師」一段。

我們相信，本集團合資格醫生加上美容師團隊的協助，對於為病人提供優質服務，發揮了關鍵作用。

### 業務策略

我們的主要業務目標是：(i)提升「Dr. Tan & Partners」品牌營運基本健康護理服務行業的市場佔有率，特別是治療性健康及傳染病的市場；及(ii)拓展我們的業務營運，作為以「S Aesthetics」品牌提供醫學美容服務的提供者。我們計劃實施下列業務策略，以達成業務目標：

#### 策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡

截至最後實際可行日期為止，我們經營六所DTAP診治中心，位於新加坡便利和戰略據點，包括Robertson Walk（羅伯遜）、明古連街、諾維娜、史各士路、格蘭芝路及加東，為向市郊地區和個人顧客群提供便捷基本健康護理服務而設。索美塞診治中心位於新加坡主要購物區內一座顯眼的大廈內，有助於我們在新加坡外籍人士及／或外籍僱員雲集的地區為病人服務。史各士診治中心及諾維娜診治中心設於新加坡一所優越的醫療中心之內，方便尋求專業醫療服務的公眾人士求診。羅伯遜診治中心及明古連診治中心的地點則便利在新加坡旅遊的遊客求診。最後，加東診治中心位於新加坡東部住宅區。

據灼識諮詢報告指出，2017年新加坡私營全科醫療業收入總額達2,023百萬新加坡元，預計至2022年增至2,540百萬新加坡元，複合年增長率達4.7%。就此而言，我們相信，新加坡私營基本健康護理業市場將繼續蓬勃發展。展望未來，我們計劃把握新加坡市場對我們的服務的持續需求所締造的業務機遇，物色具備戰略優勢的合適地點，拓展增長中的業務。



## 業 務

我們的管理層致力於拓展基本健康護理服務網絡，專注治療性健康及傳染病，能夠向新加坡廣大社區提供服務。憑藉我們的經驗及往績記錄，我們計劃在新加坡增設五所新DTAP診治中心。

鑒於顧客交通便利是新診治中心選址的主要考慮因素之一，我們計劃向市郊住宅地區及商業區拓展，今後擬在公共交通設施所在或鄰近地點開設新DTAP診治中心，藉以接觸大量需要為性健康及傳染病尋求實惠而綜合醫療服務的居民。我們的甄選準則包括潛在病人平均收入、鄰近地區現有基本健康護理服務提供者數目、地理位置是否與我們現有的診治中心重疊、地點對病人與潛在病人是否容易前往和適中、增長潛力、租金水平、地區人口、以及物業的質量等。

為此，我們計劃利用[編纂][編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付我們五間分別位於裕廊、淡濱尼、大巴窰、榜鵝及萊佛士坊(位於住宅、商業及公司集中地)的新DTAP診治中心的建設。五間新DTAP診治中心的位置載於以下地圖，以供說明：



有關拓展計劃的其他詳情，請參閱本文件「未來計劃與[編纂]」一節。

## 業 務

下表列出截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度有關我們開設五所DTAP診治中心的拓展計劃詳情：

於新加坡的地區	預計開業時間	於最後實際可行日期的現況	估計規模	估計使用 [編纂]金額
裕廊	截至2018年12月31日止六個月	選址階段	800平方呎	[編纂] 新加坡元
淡濱尼	截至2019年12月31日止六個月	選址階段	800平方呎	[編纂] 新加坡元
大巴窰	截至2020年6月30日止六個月	選址階段	800平方呎	[編纂] 新加坡元
榜鵝	截至2020年6月30日止六個月	選址階段	800平方呎	[編纂] 新加坡元
萊佛士坊	截至2020年12月31日止六個月	選址階段	800平方呎	[編纂] 新加坡元

我們新DTAP診治中心均將為病人提供診症服務、醫學檢查服務及治療服務。我們五間新DTAP診治中心各將備有一間診症室、一間治療室以及一台surgitron機器、衝擊波治療機及超聲波機，各有兩名醫生及兩名診治中心助理。

我們五間新DTAP診治中心每間三個月的租賃按金總額估計將約為180,000新加坡元(相當於約1.0百萬港元)。

為各個診治中心準備就緒投入營運而進行的所有必要工程，預計於確保租賃後需時約兩個月完成。我們預期新DTAP診治中心將於開業九個月內達到收支平衡，當診治中心每月收益相等於其每月營運開支(不包括稅項與折舊)。我們亦估計本集團將須約24個月達致投資回報(當產生的現金流相當於設立相關DTAP診治中心的初始成本)。我們估計五所新DTAP診治中心各所的每月營運成本(其中包括租金開支、員工薪金及其他營運成本)將約為67,000新加坡元(相當於約0.4百萬港元)。我們新DTAP診治中心的估計收支平衡期及估計投資回報期乃參考我們歷史經營業績及考慮新DTAP診治中心將設立的位置與我們現有DTAP診治中心的位置之比較，以及我們就新DTAP診治中心將聘請新醫生之經驗以及我們現有DTAP診治中心現有醫生的經驗比較得出的差異而計算得出。

## 業 務

截至最後實際可行日期為止，我們仍在為新DTAP診治中心物色合適地點，尚未訂立任何租賃協議。

### 增設新SA診治中心

我們於2017年5月開始營運位於史各士路的SA診治中心。根據灼識諮詢報告，新加坡私營非手術醫學美容服務業的市場規模由2012年290百萬新加坡元增至2017年392百萬新加坡元，複合年增長率為6.2%，預期於2022年進一步增至515百萬新加坡元，複合年增長率為5.6%。

為此，我們計劃擴充醫學美容分部，在居民人口密集地區，即裕廊及淡濱尼成立兩所新SA診治中心。我們相信，拓展提供醫學美容服務的SA診治中心，作為獨立於DTAP診治中心的品牌，與專治性健康及傳染病的DTAP診治中心作出區別，將有助於我們提高品牌認受性及進軍醫學美容市場，從而提高本集團長遠利潤。我們計劃以[編纂][編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)，提供開設兩所新SA診治中心的資金。我們正在物色居民人流較高的合適地點。

兩間新SA診治中心的位置載於以下地圖，以供說明：



有關拓展計劃的其他詳情，請參閱本文件「未來計劃與[編纂]」一節。

## 業 務

下表載列截至2018年及2019年12月31日止年度與設立我們兩所新SA診治中心有關的拓展計畫詳情：

於新加坡的地區	預計開業時間	於最後實際可行日期的現況	估計規模	估計使用 [編纂]金額
裕廊	截至2018年12月31日止六個月	選址階段	800平方呎	[編纂]新加坡元
淡濱尼	截至2019年12月31日止六個月	選址階段	800平方呎	[編纂]新加坡元

我們新SA診治中心將為病人提供診症服務、醫學檢查服務及治療服務。我們兩所新SA診治中心各將備有一間診症室、一間治療室、一台激光治療儀器、一台射頻機及一台彩光機，各有一名醫生及三名美容師。我們兩所新SA診治中心每間三個月的租賃按金總額估計將約為72,000新加坡元(相當於約0.4百萬港元)。

為各個診治中心準備就緒投入營運而進行的所有必要工程，預計於確保租賃後需時約兩個月完成。我們預期新SA診治中心將於開業九個月內達到收支平衡，當診治中心每月收益相等於其每月營運開支(不包括稅項與折舊)。我們亦估計本集團將須約24個月達致投資回報(當產生的現金流相當於設立相關SA診治中心的初始成本)。我們估計兩所新SA診治中心各所的每月營運成本(其中包括租金開支、員工薪金及其他營運成本)將約為62,000新加坡元(相當於約0.4百萬港元)。新SA診治中心的估計收支平衡期及估計投資回報期乃參考我們歷史經營業績及考慮新SA診治中心將設立的位置與我們現有SA診治中心的位置之比較，以及我們就新SA診治中心將聘請新醫生之經驗以及我們現有SA診治中心現有醫生的經驗比較得出的差異而計算得出。

截至最後實際可行日期為止，我們仍在為新SA診治中心物色合適地點，尚未訂立任何租賃協議。

### 提升及改善信息科技基礎設施與系統

隨著業務的拓展，我們計劃繼續投資於信息科技系統，以更有效監控及管理我們營運及財務資源，並為管理層提供精簡我們營運程序所需的相關數據及資料。我們亦擬升級我們的信息系統以創建個人化的客戶關係管理或人力資源管理軟件，使我們可建立雲端會計系統、重整本集團診治中心的管理系統，包括儲存病人病歷、約診及存貨記錄的雲端服務。我們亦擬改進本公司網站，以提升其功能，包括提供在線對話功能，

## 業 務

即時回覆網站瀏覽者的查詢。我們相信，上述的升級措施，將有助於我們優化運作，提升業務營運的整體效益。

我們計劃動用[編纂][編纂]其中約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)，如上文所述該提升信息科技系統。

### 持續吸納及挽留醫生和員工人才

我們計劃招聘和挽留資歷雄厚的優秀企業團隊、管理人員和健康護理專業人員，務求為病人提供更加優質的服務，同時配合業務擴充。本集團駐診醫生均為新加坡醫藥理事會註冊的合資格醫生，行醫經驗平均超過七年。

我們的拓展計劃，包括在2020年12月31日前就我們五間新DTAP診治中心增聘10名駐診全科醫生及10名診治中心助理以及在2019年12月31日前就我們兩間新SA診治中心增聘兩名駐診全科醫生及六名美容師。此外，我們亦計劃於2018年12月31日前招聘營運總監，負責監察該等診治中心的營運。此外，我們計劃為員工提供內部培訓，內容包括服務相關知識、操作安全、處理緊急及／或意外事故的行政事務。我們亦將訓練美容師獨立履行職務，譬如為病人做好接受手術的準備、施行面部護理治療、手術前按照本集團醫生指示為病人塗抹局部麻醉膏及包紮傷口。

我們擬利用[編纂][編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)繼續招攬醫生人才和職員。

### 設立中央藥庫

為配合業務與營運拓展，納入五所新DTAP診治中心及兩所新SA診治中心，我們計劃設立中央藥庫和存放設施，放置在本集團診治中心配發和出售的共用藥品和護膚品存貨。如此可確保高效妥善地監察存貨水平，有助維持藥品和護膚品的品質管控，以及確保所有藥品和護膚品均存放在恒溫的環境。預計中央藥庫將位於商業圈外圍，裝修工程應於2019年下半年完成，其後開業。我們計劃動用[編纂][編纂]其中約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)，設立中央藥庫。

### 業務模式、服務、產品與手術

本集團為基本健康護理服務供應商，特別專注就性健康及傳染病提供療程解決方案，此外也提供醫學美容服務。我們透過提供診症服務、醫學檢查服務及治療服務達致以上目標。



## 業 務

### 我們的服務

我們的目標為於診治中心提供便捷、全面及優質服務，包括下列服務：

#### (a) 診症服務

除了已經預約治療的病人外，所有病人均需先在本集團診治中心，接受本集團醫生醫學診症。

診症期間，本集團醫生將參照病人的病歷、背景、以及個別需要與關注事宜，對病人的病症及／或皮膚狀況，進行檢查、評估及／或診斷。

作出診斷後，本集團醫生將會向病人作出適當建議，有關建議可能包括接受進一步醫學檢查，譬如放射測試及／或化驗，以對病人狀況作進一步評估，或提出治療方案建議，內容可能是處方與配發藥物或護膚品，或施行手術以治療病症，或兩者兼備，以應對的病人的實際需要與關注事宜。

本集團醫生對本集團診治中心提供的各項醫學檢查、藥物與治療的特性，均有專業了解，能就適當的醫學檢查、適當的治療及／或藥物和護膚品、以及其相關副作用或風險(如有)，給予病人意見。

#### (b) 醫學檢查服務

一般而言，我們於病人接受本集團醫生診症服務之後，在本集團診治中心為病人提供醫學檢查服務。倘若本集團醫生認為，需要對病人狀況作進一步醫學檢查以評估其狀況，我們為病人建議及量身制定檢查測試。我們將在本集團診治中心進行若干測試，如HIV快速測試。就所有其他化驗而言，我們將向病人收集的樣本送交第三方化驗所進行分析。我們亦轉介病人至外部服務提供者接受放射測試。外部服務提供者所作化驗的結果，其後將送交本集團診治中心。本集團診治中心提供的醫學檢查服務，大致分為下列各類：

- (i) 化驗：驗血、皮膚化驗、驗尿，驗便、精液分析、拭抹樣本、組織病理學、種菌測試；及
- (ii) 放射測試：X光、超聲波掃描、MRI及CT掃描。

一般情況下，化驗結果於其後診症時通知病人。倘若化驗結果異常，本集團醫生將提出對個別病人合適的適當治療及／或病情控制方案，即處方與配發藥物及護膚品，及／或施行手術。

## 業 務

### (c) 治療服務

經過本集團醫生診症，並從醫學檢查服務取得化驗結果分析(如有)後，本集團醫生可根據病人的實際狀況：

- (i) 為病人處方藥物及／或護膚品，配藥可在本集團診治中心進行；
- (ii) 建議病人接受手術；或
- (iii) (i)及(ii)兩者兼備。

視乎病人實際病況及／或皮膚狀況而定，我們可能為病人處方藥物及／或護膚品，包括從持牌合資格國際藥物製造商及／或分銷商採購的口服藥物及／或外敷藥物。

在某些情形中，先前曾在本集團診治中心接受本集團醫生診症的病人，可要求購買補充的藥物及／或護膚品。在此情況下，病人可向配藥處領取所需藥物，除非所需發藥物必須由本集團醫生特別處方。

按照我們的公司政策，任何藥物及／或護膚品的配發，均須依循以下程序：

- 每次只為一項處方配藥；
- 向任何病人配發任何處方藥物及／或護膚品之前，首先查核該病人的藥物敏感紀錄和病歷；
- 核對藥物標籤內容是否與處方相符，包括病人姓名、產品名稱、劑量、次數、服用與注意事項，以及產品或其數量是否正確；
- 審閱擬配藥物及／或護膚品的最佳服用、應用及／或治療方法；
- 選用適當藥物容器；
- 確保擬配產品使用期限較治療期間為長；
- 配藥之前，覆核本集團醫生處方的藥物及／或護膚品；
- 配發膠囊或藥片時，應點算數目正確；配發藥膏時，應由另一職員反覆核對容量與劑量是否正確；



## 業 務

- 指導病人如何服用／塗用藥物或使用護膚品；及
- 配藥時核對病人身份。

在個別情況中，視乎而定病人狀況而定，本集團醫生可能會建議病人接受手術，以治療及／或病情控制病人病況或皮膚狀況。在本集團診治中心提供的手術，大致分為(i)創傷性治療；及(ii)無創／微創治療。

儘管不同治療方法均可能達到相同效果，本集團醫生可能會根據多項不同的因素，建議進行一種或多種治療，這些因素包括(但不限於)病人狀況，所涉治療過程、治療成效、治療風險及／或潛在副作用、以及病人基於經濟考慮、耐痛能力或治療時間與頻密程度等因素而作出的選擇。

下表摘述本集團醫生可能會建議病人接受以處理下列主要病症及／或皮膚狀況的服務類別：

病症／皮膚狀況	常用建議治療方案	服務類別
性傳播疾病	• 藥物 — 口服及外敷藥物	診症服務、醫學檢查服務及治療服務
勃起功能障礙	• 藥物 — 口服藥物 • 衝擊波治療	診症服務、醫學檢查服務及治療服務
生育能力問題	• 藥物 — 口服藥物	診症服務、醫學檢查服務及治療服務
低睪酮	• 注射 • 藥物 — 口服及外敷藥物	診症服務、醫學檢查服務及治療服務
細菌性陰道炎	• 藥物 — 口服及外敷藥物	診症服務、醫學檢查服務及治療服務
瘡瘡	• 藥物 — 口服及外敷藥物 及／或護膚品	診症服務及治療服務

## 業 務

病症／皮膚狀況	常用建議治療方案	服務類別
色斑	<ul style="list-style-type: none"><li>藥物—口服及外敷藥物</li><li>激光治療</li></ul>	診症服務及治療服務
皮膚修復	<ul style="list-style-type: none"><li>藥物—口服及外敷藥物</li><li>填充劑注射</li><li>肉毒桿菌毒素注射</li><li>激光治療</li></ul>	診症服務及治療服務

### 其他服務

我們與新加坡的公司訂立協議，以提供醫療及健康護理相關顧問服務，包括有關營運私營醫院及診治中心營運的顧問服務，就客戶與保險商的合作提供建議。

此外，本集團也與馬來西亞吉隆坡一家公司訂立一項診治中心管理服務協議，以提供診治中心管理服務，包括在其位於馬來西亞吉隆坡的診治中心標牌、營銷材料及網站使用本集團「Dr. Tan & Partners」品牌之權利，提供服務如協助成立上述診治中心，提供外聘服務供應商的聯絡方法，提供行政服務如就安裝中央系統提供建議及提供協助，而我們就提供的服務向該客戶收取月費。該協議由診治中心管理服務協議開始日期起為期一年。

### 我們的產品

本集團診治中心提供產品可分為(i)藥物；及(ii)護膚品。

視乎病人狀況而定，本集團醫生為病人處方適當的治療及／或病情控制方案，其中可能包括處方與配發適用於性傳播疾病、生育能力問題、勃起功能障礙、低睾酮、細菌性陰道炎、痤瘡、色斑等相關症狀的口服及外敷藥物。我們在本集團診治中心處方與配發的藥物，均向持牌合資格國際醫藥製造商及／或分銷商採購。此外，SA診治中心會處方與配發促進皮膚修復的口服補充劑，史各士診治中心也會按病人要求，處方與配發該等藥品。

除了在本集團診治中心處方與配發的藥物外，我們也備有非處方護膚品及我們的「肤」牌護膚品。我們為病人提供的護膚品，一般包括潔面乳、爽膚水、精華素、防曬霜及其他美容護膚品。本集團醫生可能會建議使用「肤」牌護膚品及／或其他非處方護膚品，

## 業 務

應對病人的實際需要與關注事宜。本集團醫生根據供應商信譽、產品質量、產品實力和產品成本等因素，審慎挑選、採購護膚品。詳情請參閱本節下文「我們的供應商」。

截至最後實際可行日期為止，我們SA診治中心備有12種「肤」牌護膚品，均為針對不同皮膚狀況而設計。我們將「肤」牌護膚品的生產，外判給新加坡一家獨立第三方醫藥公司。該醫藥公司將確保該等預先配方的護膚品，遵照新加坡衛生科學局的美容產品監控指引(Guidelines on the Control of Cosmetic Products)，獲得妥善通知。往績記錄期內及截至最後實際可行日期為止，本集團沒有就「肤」牌護膚品的製造，與上述醫藥公司訂立任何長期供應合約。

董事相信，「肤」牌護膚品與非處方護膚品有所分別，乃由於「肤」牌護膚品由本集團醫生在預先配方的護膚品中審慎挑選，本集團醫生相信可實現某些療效。

往績記錄期內及截至最後實際可行日期為止，我們從未遭遇任何重大產品回收事故，或任何有關本集團診治中心的藥物及護膚品的產品責任申索。

### 我們的手術

本集團診治中心以治療性健康狀況及傳染病為主，治療一般涉及處方與配發藥物。

所有擬接受手術的病人，首先需要接受本集團醫生的醫學診症和接受醫學檢查，讓本集團醫生評估及／或診斷其病況或皮膚狀況，以便參照其病歷和背景，建議合適的病情控制方案。我們用以治療病人的治療儀器，均經本集團醫生審慎挑選與評估，並以其臨床知識與經驗及我們的甄選準則為據，確保個別儀器功能均經實證，即儀器的成效或技術，是否獲得同業醫學期刊發表的臨床試驗，以及有關範疇知名機構制訂的國際認可指引，認同這些儀器可靠有效，能夠為病人帶來他們所需的效果。

除了為病人處方藥物(口服及／或外敷)外，如有需要，本集團醫生可能會建議病人接受若干手術，譬如切除手術或注射。

本集團診治中心提供的手術治療，大致分為(i)創傷性治療；及(ii)無創／微創治療。

## 業 務

### 創傷性治療

創傷性治療指需要對病人進行麻醉的治療，需要醫生在場主理。我們以創傷性治療，進行墨痣、腫塊、硬塊的移除。視乎病症的複雜性、設施類別及／或所需麻醉類別而定，我們可能會將個別病人轉介至私營或公營醫院的專科醫生治療。

以下為本集團診治中心典型的創傷性治療例子：

治療服務類別	主要治療目的	治療過程簡述
切除	移除墨痣、腫塊、硬塊	使用手術刀切割、移除皮膚腫塊或增生物，以及修補所造成的瑕疵。  過程中可能採用高頻電波刀技術，利用高頻電波技術切穿目標組織，可避免壓傷細胞。

### 無創／微創治療

無創／微創治療指通常很快復元癒合的治療，我們提供的無創／微創治療種類，通常只需少許穿透皮膚或破損皮膚表層。我們的無創／微創治療包括疫苗注射、注射填充劑、肉毒桿菌毒素注射、皮膚修復增強劑、以及利用儀器進行的治療，譬如射頻機治療、二氧化碳激光治療。

## 業 務

本集團診治中心典型的無創／微創治療概要列述如下：

治療服務類別	主要治療目的	治療過程簡述
<b>微創</b>		
疫苗注射	常見病症	注射含有類似致病微生物的媒介，以對個別病菌形成活性免疫能力。
肉毒桿菌毒素注射	表情紋、眼袋、面部輪廓、多汗症	為皮膚組織注射肉毒桿菌毒素，以達到所需的美容與醫療效果。
皮膚增強劑注射	皮膚修復與美容	一種美容注射，含有若干針對老化問題的成分。
填充劑注射	面部輪廓，眼袋、皮膚修復、改善膚色	一種美容注射，旨在促進軟組織填充、疤痕／皺紋改善及軟組織塑形／改變。
<b>無創</b>		
衝擊波治療	勃起功能障礙	利用聲波能量，引發有助於新血管形成的過程，幫助改善目標範圍的血液流通區域。
激光	皮膚修復、色斑、毛髮移除、玫瑰斑、蛛網紋	以能量推動的儀器，用作治療主要針對問題，譬如移除礙眼毛髮及皮膚修復。

## 業 務

治療服務類別	主要治療目的	治療過程簡述
強脈衝光	色斑、玫瑰斑、 血管擴張	淡化礙眼色斑、減少玫瑰斑造成的 面部紅線徵狀、脫毛。
射頻	面部、頸部和腹部 皮膚鬆弛	使用校準強度的射頻波，刺激皮膚 深層骨膠原再生。
面部護理	美容	面部護理是為達到皮膚修復與美容 目的而進行的多步驟皮膚治療， 通常方式是對皮膚作出潔淨和 滋養，使皮膚清澈濕潤。

### 本集團診治中心

於最後實際可行日期，我們經營六所DTAP診治中心及一所SA診治中心，選址便利和戰略據點，分別位於Robertson Walk (羅伯遜)、明古連街、諾維娜、史各士路、格蘭芝路及加東。索美塞診治中心位於新加坡主要購物區內一座顯眼的大廈內，有助於我們在新加坡外籍人士及／或外籍僱員雲集的地區為病人服務。史各士診治中心及諾維娜診治中心設於新加坡一所優越的醫療中心之內，方便尋求專業醫療服務的公眾人士求診。羅伯遜診治中心及明古連診治中心的地點則便利在新加坡旅遊的遊客求診。最後，加東診治中心位於新加坡東部住宅區。

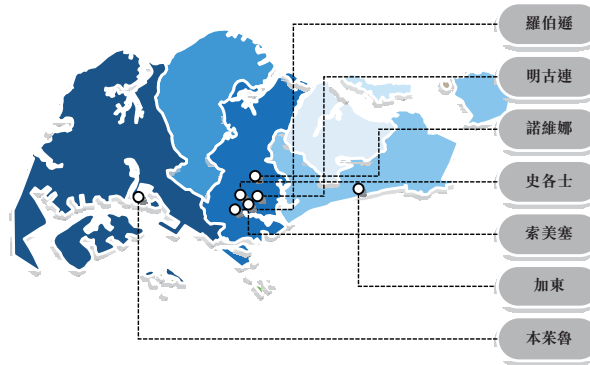
往績記錄期內及直至最後實際可行日期，本集團經營兩所額外DTAP診治中心，即BM醫務診治中心及本萊魯診治中心。本集團BM醫務診治中心最初根據BMAL與一名獨立第三方訂立的業務合作安排而成立。然而，BM醫務診治中心於2017年7月因經營業績未如理想而停止營運，上述業務合作安排終止。

因我們其中一名企業客戶遷移，故我們與其服務協議終止，而使本集團本萊魯診治中心將於2018年2月停止營運。於2017年3月，我們與新加坡一間公司訂立服務協議，

## 業 務

乃關於以固定每月服務費向該客戶的僱員於我們根據服務協議於其辦公大樓設立的本萊魯診治中心提供每月八小時基本健康護理服務(包括慢性疾病管理、小型工業意外及一般健康檢查)。

本集團診治中心於最後實際可行日期的位置地圖載列如下：



本集團DTAP診治中心性健康及傳染疾病提供諮詢服務、醫學檢查服務及治療服務，而本集團SA診治中心就醫學美容狀況提供諮詢服務、醫學檢查服務及治療服務。往績記錄期內直至最後實際可行日期我們營運的診治中心概要列載如下：

診治中心	開業日期
羅伯遜診治中心	2010年8月
明古連診治中心	2014年3月
諾維娜診治中心	2014年9月
史各士診治中心	2015年4月
索美塞診治中心	2015年9月
加東診治中心	2016年6月
BM醫務診治中心 <sup>(1)</sup>	2017年3月
本萊魯診治中心 <sup>(2)</sup>	2017年3月
SA診治中心	2017年5月

附註：

(1) 於2017年7月，本集團BM醫務診治中心已終止營運。

(2) 於2018年2月，本集團本萊魯診治中心將終止營運。



## 業 務

下表列出各本集團營運的診治中心於往績記錄期內的收入貢獻：

診治中心	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
羅伯遜診治中心	2,218,879	31.1	2,575,330	27.1
明古連診治中心	1,054,717	14.8	992,593	10.5
史各士診治中心	1,415,020	19.8	1,103,170	11.6
諾維娜診治中心	1,601,179	22.5	2,225,106	23.5
索美塞診治中心	356,133	5.0	486,524	5.1
加東診治中心	482,064	6.8	902,798	9.5
SA診治中心	—	—	1,134,632	12.0
本萊魯診治中心 <sup>(1)</sup>	—	—	656	0.1
BM醫務診治中心 <sup>(2)</sup>	—	—	59,906	0.6
收入總額	<u>7,127,991</u>	<u>100.0</u>	<u>9,480,715</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 於2018年2月，本集團本萊魯診治中心將終止營運。

(2) 於2017年7月，本集團BM醫務診治中心已終止營運。

## 收費政策

我們的服務收費釐訂如下：

- (a) 診症服務：我們就首次診症收取病人每次診症費介乎20新加坡元至60新加坡元不等，惟可視乎診症性質豁免收取。往績記錄期內，我們亦已與新加坡公司訂立安排，以折扣價向其到我們診治中心看診的僱員提供服務，每次診症服務診金介乎12新加坡元至18新加坡元不等。
- (b) 醫學檢查服務：參照醫學檢查所進行化驗的數目、類別按成本加成基礎釐訂收費。
- (c) 治療服務：口服及／或外敷藥物按照成本加成基準釐訂收費，參照市場內同類藥物價格。手術收費的釐訂依據包括：(i)手術複雜性；(ii)手術所涉風險；(iii)施行或進行手術一般所需時間與技術；(iv)市場內同類手術收費；及(v)手術所用易耗品成本。

## 業 務

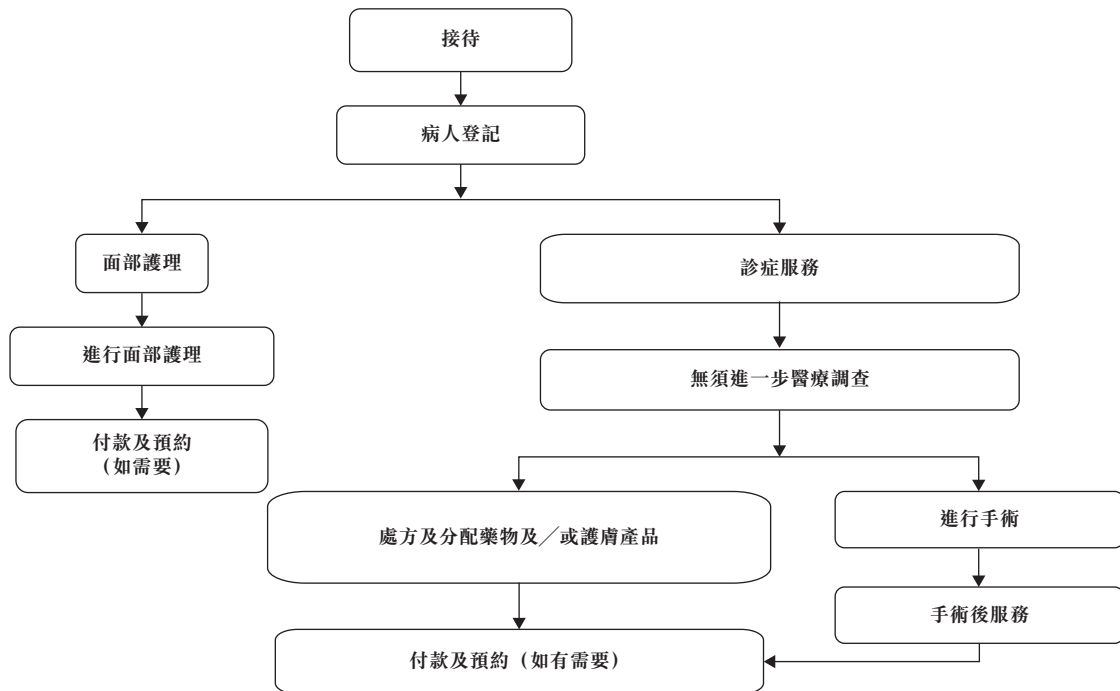
董事每年或定期對服務收費進行審議，並在下列情況出現時，可再作審議：(i)對現有服務的需求有所變更；(ii)提供化驗及／或分析化驗成本有所增加；(iii)藥物及／或護膚品成本有所增加；及(iv)同類化驗、產品及／或治療的市價有所變更。

### 本集團的業務流程

我們的服務主要包括診症服務、醫學檢查服務及／或治療服務之程序。

#### 診症服務及治療服務流程

以下圖表顯示我們有關診症服務及治療服務的業務經營而於診治中心為病人提供之主要程序：



#### 步驟1：接待及病人登記

當病人首次光顧時，病人須填寫個人資料表，列明客戶的姓名、性別、年齡、國籍、地址、藥物過敏及聯繫電話作登記之用。我們亦要求病人提供身份證明文件作登記之用。

## 業 務

### 步驟2：診症服務或進行面部護理

於我們的DTAP診治中心及SA診治中心，我們的病人必須諮詢我們其中一名醫生後方能在我們的診治中心接受任何療程(面部護理除外)。在面對面進行診症的過程中，該醫生將參照病人的病歷及背景就其病況及／或皮膚狀況進行檢查及／或評估及診斷。該等診斷將考慮到客戶的具體狀況、需要及顧慮。

視乎病人的病況及／或皮膚狀況，診症一般需要約10至20分鐘。

於我們的SA診治中心，如病人已登記面部護理服務，則無需諮詢。在接待及登記後，美容師將開始進行面部護理程序。視乎病人要求的面部護理種類，面部護理程序一般需要約60至90分鐘。

### 步驟3a: 透過處方及分配藥物及／或護膚產品提供治療服務

倘本集團醫生認為無需進一步檢驗或檢查狀況，醫生將處方或配發藥物及／或護膚產品予病人或繼而對病人進行手術。負責的醫生及／或美容師其後會向病人解釋藥物及／或護膚產品，包括用途、性質、過程、可能存在的風險及潛在併發症，並解答病人有關藥物及／或護膚產品的任何疑問。

### 步驟3b: 透過進行手術提供治療服務

倘本集團醫生建議進行手術，醫生其後將向病人解釋該手術、相關風險、可能存在的副作用以及解答病人的問題及回應其顧慮。當病人決定進行手術，病人須於進行手術前簽署同意書，確認其已了解本集團醫生所解釋的建議手術以及手術涉及的風險，及其同意進行該手術，而本集團醫生將於有需要時為病人局部麻醉。

其後醫生將於本集團診治中心進行手術。醫生提供的服務包括創傷性及／或微創治療，如進行切除、進行肉毒桿菌素注射、皮膚增強劑及儀器治療。

### 步驟3c: 手術後服務

完成面部護理或手術後，病人其後將獲教醫生所建議任何藥物及／或護膚產品的用法，並獲告知任何手術後的護理提示。

## 業 務

### 步驟4：付款及預約

病人其後將進而付款，從我們的藥房獲得所需藥物及／或護膚產品。根據保健儲蓄索賠的病人，彼等須先向診治中心付款，其後再向保健儲蓄申請報銷。僅可於指定DTAP診治中心選擇使用保健儲蓄付款，即羅伯遜診治中心、明古連診治中心、索美塞診治中心、加東診治中心及史各士診治中心。如需要接受進一步療程及／或與醫生覆診，病人亦可同時預約進一步的診治。

### 診症服務、醫學檢查服務及治療服務流程

以下圖表顯示我們有關診症服務、醫學檢查服務及治療服務的業務經營而於診治中心為病人提供之主要程序：



### 步驟1：接待及病人登記

當病人首次光顧時，我們要求病人填寫個人資料表，列明客戶的姓名、性別、年齡、國籍、地址、藥物過敏及聯繫電話作登記之用。我們亦要求病人提供身份證明文件作登記之用。

### 步驟2：我們醫生的診症服務

我們的病人必須諮詢我們其中一名醫生後方能在我們的診治中心接受任何療程。在面對面進行診症的過程中，該醫生將參照病人的病歷及背景就其醫療及／或皮膚狀況進行檢查及／或評估及診斷。該等診斷將考慮到客戶的具體狀況、需要及顧慮。

## 業 務

視乎病人的醫療及／或皮膚狀況，診症一般需要約10至20分鐘。

### 步驟3：醫學檢查服務及進行醫學檢查服務

於診症後及如有需要，醫生可酌情決定進行進一步的醫學檢查，即(其中包括)化驗及／或放射測試，以為病人的狀況進行全面的檢查及診斷。

尤其是就性健康相關及／或傳染性情況方面，醫生將根據診症過程及病歷建議醫學檢查測試的種類。醫生亦將於進行該醫學檢查過程前向病人解釋將進行化驗及／或放射測試的種類。

我們於DTAP診治中心就檢測若干傳染病進行內部HIV快速測試。供化驗的有關樣本(其中包括糞便、尿液、血液及精液)亦將由醫生於診治中心向病人採集。該等樣本將送至外聘服務供應商進行化驗及分析。就放射測試而言，醫生將轉介病人至我們的外部供應商，病人將於外部供應商接受有關放射性檢查。

### 步驟4：覆診及醫學檢查後的服務

我們將於其後診症時向病人解釋醫療報告。倘結果有任何異常，醫生將於審閱醫學檢查結果後向病人建議合適手術。

當處方及配發藥物及／或護膚產品予病人時，負責的醫生及／或美容師將會向病人解釋藥物，包括用途、性質、過程、可能存在的風險及潛在併發症，並解答病人有關藥物及／或護膚產品的任何疑問。

倘醫生建議進行手術，醫生其後將向病人解釋該手術、相關風險、可能存在的副作用以及解答病人的問題及回應其顧慮。當病人決定進行手術時，病人須於進行手術前簽署同意書，確認其已了解本集團醫生所解釋的建議手術以及手術涉及的風險，及其同意進行該手術，而本集團醫生於有需要時將為病人局部麻醉。

視乎病人的醫療及／或皮膚狀況，我們醫生提供診症一般需要約10至20分鐘。

## 業 務

### 步驟5：進行手術

當建議進行手術時，醫生將於診治中心進行手術。醫生提供的服務包括創傷性及／或微創治療，如就性健康狀況進行切除；就美觀因素進行肉毒桿菌素注射、皮膚增強劑及儀器治療，如激光。

### 步驟6：手術後服務

完成面部護理或手術後，病人其後將獲教醫生所建議任何藥物及／或護膚產品的用法，並獲告知任何療程後的護理提示。

### 步驟7：付款及預約

病人其後進而就所獲提供的服務付款，從我們的藥房獲得所需藥物及／或護膚產品，並就覆診及處理療程的效果安排下一次預約。根據保健儲蓄索賠的病人，彼等須先向診治中心付款，其後再向保健儲蓄申請報銷。

僅可於指定DTAP診治中心選擇使用保健儲蓄付款，即羅伯遜診治中心、明古連診治中心、索美塞診治中心、加東診治中心及史各士診治中心。如需要接受進一步療程及／或與醫生覆診，病人亦可同時預約進一步的診治。

## 我們的專業團隊

我們的專業團隊包括我們的駐診治中心醫生、美容師及診治中心助理。

### 本集團醫生

於最後實際可行日期，我們有八名駐診治中心醫生(包括本集團一名高級管理層成員)為我們的病人提供服務。我們所有醫生均為根據醫療註冊條例向衛生部註冊的全科醫療醫生，於醫療行業的平均經驗逾七年。

醫生A畢業於倫敦大學聖喬治學院，於2010年7月獲得內外全科醫學士學位。彼於2015年8月獲得新加坡國立家庭醫學研究生文憑，自2016年7月一直於新加坡醫藥理事會註冊為家庭醫生執業。彼執業逾七年。

醫生B畢業於墨爾本大學，於2009年12月獲得醫療科學學士及內外全科醫學士學位。彼於2013年6月成為英國皇家內科醫學院會員，自2014年11月起為新加坡醫藥理事會註冊醫生。彼執業逾七年。

## 業 務

醫生C畢業於新德里的全印醫學科學學院，於2008年12月獲得內外全科醫學士學位。彼於2012年11月起獲認可為英國皇家內科醫學院會員。自2014年12月起為新加坡醫藥理事會註冊醫生。彼執業逾10年。

醫生D畢業於澳洲昆士蘭大學，於2008年12月獲得內外全科醫學士學位。彼自2016年1月起為新加坡醫藥理事會註冊醫生。彼執業逾六年。

醫生E畢業於倫敦大學聖喬治學院，於2009年7月獲得內外全科醫學士學位。彼於2013年7月起為英國皇家內科醫學院會員，自2014年12月起為新加坡醫藥理事會註冊醫生。彼執業逾八年。

醫生F畢業於新加坡國立大學，於2016年4月獲得內外全科醫學士學位。彼自2007年5月起為新加坡醫藥理事會註冊醫生。彼執業逾11年。

醫生G畢業於愛爾蘭皇家外科醫學院，於2011年6月獲得醫學學士。彼於2015年11月起為英國皇家內科醫學院會員，自2016年11月起為新加坡醫藥理事會註冊醫生。彼執業逾七年。

有關亦為我們駐診醫生之一的高級管理層詳情，請參閱本文件「董事、高級管理層及僱員—高級管理層」一段。

### 醫生的責任

作為註冊醫生，我們的醫生須遵守《2016年新加坡醫藥理事會道德守則及道德指引》(SMC Ethical Code and SMC Ethical Guidelines 2016)。我們各醫生已確認，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，彼並無遭受新加坡醫藥理事會或新加坡其他專業及監管機構的任何紀律行動、調查或其他類似行動。

基於我們業務營運的性質使然，進行手術及／或服藥可能帶來內在健康風險。因此，如病人聲稱因所提供的療程及／或藥物處方感到不良反應，我們的醫生難免會因病人提出的投訴、申索及可能訴訟而須承擔潛在責任。本集團醫生亦可能面臨被提出醫療過失及事故的索償。由於療程的成效乃取決於(其中包括)病人的醫療及／或皮膚狀況及過敏(如有)，概不能保證我們的處方及療程將為病人帶來最理想的效用，而有關效用亦可能屬於其主觀看法。有關詳情，請參閱本文件「風險因素—與本集團業務有關的風險—我們的醫生可能因客戶提出的任何醫療糾紛而遭到法律申索、監管行動或專業調查及訴訟，及我們可能因我們的醫生的專業失當行為或忽略而承擔責任，這可能損害我們的聲譽及業務」一段。在進行各手術前，我們的醫生將向病人解釋手術的



## 業 務

流程，以及有關手術涉及的潛在風險。如有需要，我們的病人會被要求簽署同意書，其中包括要求彼等確認了解本集團醫生所解釋的建議手術、手術涉及的風險，以及彼等同意進行該項手術。

作為醫療保障協會的成員，我們的駐診醫生已投保專業過失責任保險，其中包括根據所有適用法律及規例從其執業產生或有關的申索、調查和訴訟出現的彌償保證、諮詢和法律代表並受限於其會員資格的條款及條件。

我們的執行董事已確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無針對我們醫生提出對我們業務、財務或我們醫生的聲譽構成重大不利影響的投訴。

### 美容師

於最後實際可行日期，我們的SA診治中心有兩名美容師，彼等平均於私營健康護理業擁有五年經驗。

我們的美容師構成我們專業團隊的重要部分。彼等可獨立進行工作，如(其中包括)進行面部護理及為病人進行手術的前置工作以及分配醫生處方的藥物及/或護膚品，及向我們的病人解釋療程後調養說明。我們的美容師亦可協助醫生進行若干更複雜或創傷性的醫學美容療程。我們的美容師進行的工作使其無須向新加坡護士管理委員會註冊，亦無須持有執業證書。

### 診治中心助理

於最後實際可行日期，我們的診治中心有12名診治中心助理。我們各診所有一至兩名診治中心助理。

我們診治中心助理的工作範疇包括(其中包括)履行接待職責、安排預約、處理付款、招呼我們診治中心的病人、檢查及傳達本集團醫生處方的藥物劑量、監督設施維護、存貨、物流處理及其他行政職務。

### 我們的醫療設備

我們提供種類繁多的手術，有關療程使用各種循證療程設備，讓我們的醫生及美容師(如適用)針對每名病人的個別需要提供全面的方案。於最後實際可行日期，診治中心有九種療程設備，以進行各項手術，有關設備乃採購自國際知名的醫療設備製造商、分銷商及健康護理公司，彼等均為獨立第三方，療程設備全部全額支付。

## 業 務

我們大部分療程設備用於我們的微創手術，如激光、彩光、射頻及體外衝擊波等設備。下表概述於最後實際可行日期我們部分主要療程設備的估計平均使用壽命：

治療設備的類型	設備數目	實際 平均機齡 (年)	實際剩餘 可使用年期 (年)	各種設備
				於2017年 12月31日的 總賬面淨值 新加坡元
激光	2	1	5	17,666
射頻	6	1	6	2,558
強烈脈衝光	1	2	5	56,000
衝擊波治療	1	3	4	—
其他 <sup>(2)</sup>	4	2	6	89,930

附註：

- (1) 基於定期保養及更換部件等原因，我們使用該等設備的真實時間可能有別於估計。
- (2) 其他治療設備主要包括面部護理療程所用設備及皮膚增強劑。

我們療程設備的平均使用壽命約為七年。我們委聘外部服務供應商定期維修我們的治療設備。有關詳情，請參閱本節下文「質量保證 — 採購 — 療程設備」一段。

### 市場推廣及業務發展

我們遵守適用的衛生部指引、法律及法規推銷我們的服務，並透過以下途徑發展我們的業務：

- (i) **個人轉介。**透過我們醫生的經驗及聲譽，我們能夠透過我們過往及現有客戶藉著「口碑」的轉介吸引新客戶。透過這個市場推廣方法，我們能夠繼續在全科醫療進行培養品牌忠誠度及本集團的商譽。
- (ii) **參與醫學會議、研討會及工作坊，以及於期刊出版刊物。**醫生積極參加新加坡及海外的醫學會議、研討會及工作坊。該等活動提供機會讓醫生擔任(其中包括)客席講者或參加者，以提升對本集團服務的認識。
- (iii) **維持網絡形象。**我們利用若干網上方式吸引網上新客戶，包括搜索引擎優化及維持公司網站。

## 業 務

### 我們的客戶

由於我們業務的性質，我們大部分客戶為公眾的個人客戶。於2016年財政年度及2017年財政年度各年概無單一客戶佔本集團總收益超過5%，且我們五大客戶佔我們總收益少於30%，董事認為往績記錄期內概無對我們的營運業務屬重大的單一客戶。往績記錄期內及直至最後實際可行日期，董事確認本集團與任何客戶概無重大糾紛。

我們的客戶為個人病人，一般透過現金或現金等價物如信用卡或透過保健儲蓄計劃結算醫療款項。就個人病人而言，款項包括：

- (i) 倘病人並無參與任何醫療計劃，則收取治療產生之費用；
- (ii) 倘病人參與醫療計劃，但接受之治療並不包括在其計劃範圍之內，則收取治療產生之計劃外費用；或
- (iii) 倘病人參與醫療計劃(如保健儲蓄)，則按計劃規定收取治療產生之自付金額。

利用現金或信用卡支付的病人於每次在診治中心看診完結時支付款項。根據保健儲蓄索賠的病人，彼等須先向本集團診治中心付款，其後再向保健儲蓄申請報銷支付金額。保健儲蓄其後將費用發還本集團診治中心，而我們其後將向病人退回款項。如獲審批，我們根據保健儲蓄索賠的病人一般於我們提交發票日期起計七天內清付。我們特定DTAP診治中心，即加東診治中心、明古連診治中心、史各士診治中心、羅伯遜診治中心及索美塞診治中心接受以保健儲蓄付款。

本集團於2016年財政年度及2017年財政年度分別錄得超過35,000名及37,000名病人到診所求診，相關年度內，每名病人每次求診平均花費約202新加坡元及252新加坡元。

## 業 務

下表載列於往績記錄期間我們按性別劃分的病人人數明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
		%		%
病人				
男性	9,199	55.8	11,018	54.3
女性	<u>7,283</u>	<u>44.2</u>	<u>9,276</u>	<u>45.7</u>
合計	<u><u>16,482</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>20,294</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

下表載列於往績記錄期間我們按年齡組別劃分的病人人數明細：

年齡組別(歲)	2016年財政年度		2017年財政年度	
		%		%
16歲以下	868	5.3	2,745	13.5
16至20歲	318	1.9	527	2.6
21至30歲	4,611	28.0	5,882	29.0
31至40歲	5,615	34.1	6,358	31.3
41至50歲	2,809	17.0	3,014	14.9
51至60歲	1,703	10.3	1,207	5.9
60歲以上	<u>558</u>	<u>3.4</u>	<u>561</u>	<u>2.8</u>
合計	<u><u>16,482</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>20,294</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

下表載列於往績記錄期間我們按新病人及回頭客病人劃分的病人人數明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
		%		%
病人				
新病人	9,179	55.7	11,187	55.1
回頭客病人	<u>7,303</u>	<u>44.3</u>	<u>9,107</u>	<u>44.9</u>
合計	<u><u>16,482</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>20,294</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

附註：回頭客病人指於往績記錄期內已到本集團診治中心看診多於一次的病人，而新病人為於往績記錄期內僅到訪過本集團診治中心一次的病人。

## 業 務

### 我們的供應商

我們的主要採購乃藥物及護膚品以及委聘外部服務供應商。就我們醫學檢查服務的化驗及／或放射測試，我們委任外部服務供應商。我們的供應商主要包括經歷史悠久的國際製藥公司委託的藥物分銷商及貿易公司、化驗及放射測試服務供應商。我們的總採購及服務成本包括：我們(i)採購該等藥物及護膚品的成本；及(ii)委聘化驗及／或放射測試服務供應商的費用。於2016年財政年度及2017年財政年度，本集團的總採購分別約為2,152,000新加坡元及2,748,000新加坡元。

往績記錄期於我們診治中心配派的藥物包括由第三方製藥公司於我們指示下混合製成的口服及／或外用藥物，無處方護膚品及我們「肤」品牌護膚品。我們購買認可分銷商及貿易公司的藥物，這些分銷商及貿易公司一般都是經歷史悠久的國際製藥公司委託於地方市場推廣及安排交付產品。我們直接與這些分銷商及貿易公司結算付款，且董事認為此乃歷史悠久的國際藥品公司的常規安排。

下表載列我們往績記錄期內按(i)易耗品及醫療用品成本；及(ii)醫療專業成本的總採購劃分的明細分析：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
使用的易耗品及醫療用品				
成本	1,433,516	66.6	1,796,609	65.4
醫療專業成本	<u>718,507</u>	<u>33.4</u>	<u>951,773</u>	<u>34.6</u>
<b>總採購</b>	<b><u>2,152,023</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>2,748,382</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

於2016年財政年度及2017年財政年度，我們五大供應商應佔的總採購分別約為1,786,000新加坡元及2,140,000新加坡元，佔我們各年的總採購分別約83.0%及77.9%。同期，我們最大供應商應佔的總採購分別約為862,000新加坡元及929,000新加坡元，分別佔我們各年度的總採購約40.1%及33.8%。

於往績記錄期間，我們與五大供應商建立了介乎兩至七年的業務關係。購買化驗及／或放射測試服務的平均信貸期為30天。清付供應商的款項主要以新加坡元結算，透過支票或以指定信用卡付款。於往績記錄期間，我們並無遇到存貨及耗材出現任何重大供應短缺或延誤。

在往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未與任何供應商訂立任何長期協議。

## 業 務

### 主要供應商

下表載列於往績記錄期間的五大供應商明細及其背景資料：

#### 2016年財政年度

排名	供應商	業務性質	所提供的服務/ 產品種類	於最後實際 可行日期與 供應商的關係 概約年數	信貨期	年內交易額 (新加坡元)	年內本集團 總採購概約 百分比	
1.	供應商A	主要批發醫療及製藥 產品的私人公司	採購易耗品及醫療用品 — 藥物	7	7天內	862,136	40.1	
2.	供應商B	主要提供醫學化驗 服務的私人公司	提供醫療專業服務 — 化驗及放射測試	2	30天內	470,715	21.9	
3.	供應商C	主要批發及發行消費 及健康護理產品的 私人公司	採購易耗品及醫療用品 — 藥物	2	貨到付款	219,563	10.2	
4.	供應商D	主要批發消費及 健康護理產品 的私人公司	採購易耗品及醫療用品 — 藥物	2	貨到付款	136,817	6.3	
5.	供應商E	主要提供醫學化驗 服務的私人公司	提供醫療專業服務 — 化驗	2	30天內	96,362	4.5	
						向五大供應商的 總採購額	1,785,593	83.0
						所有其他供應商	366,430	17.0
						總採購	2,152,023	100.0

## 業 務

### 2017年財政年度

排名	供應商	業務性質	所提供的服務/ 產品種類	於最後實際 可行日期與 供應商的關係 概約年數	信貨期	年內交易額 (新加坡元)	年內本集團 總採購概約 百分比	
1.	供應商A	主要批發醫療及製藥 產品的私人公司	採購易耗品及醫療用品 — 藥物	7	7天內	928,814	33.8	
2.	供應商B	主要提供醫學化驗 服務的私人公司	提供醫療專業服務 — 化驗及放射測試	2	30天內	570,362	20.8	
3.	供應商D	主要批發消費 及健康護理產品的 私人公司	採購易耗品及醫療用品 — 藥物	2	貨到付款	300,845	10.9	
4.	供應商C	主要批發醫療及製藥 產品的私人公司	採購易耗品及醫療用品 — 藥物	2	貨到付款	211,298	7.7	
5.	供應商F	主要提供醫學化驗 服務的私人公司	提供醫療專業服務 — 放射測試	2	30天內	129,132	4.7	
						向五大供應商的 總採購額	2,140,451	77.9
						所有其他供應商	607,391	22.1
						總採購	<u>2,748,382</u>	<u>100.0</u>

於往績記錄期間，我們的董事或彼等各自的緊密聯繫人或任何股東(據我們的董事所知於最後實際可行日期擁有我們已發行股本5%以上)概無於我們任何五大供應商中擁有任何權益。

### 採購

我們的醫生主要負責緊貼按照認可或領先個人發表的醫學期刊作出的最新藥物、護膚產品及科技技術。於物色到新推出及合適的療程設備、藥物或護膚產品後，我們的醫生會考慮產品或設備的可行性，確保適合本集團一般醫療用途以及專注於為性健康及傳染病提供全面的解決方案。新產品或設備亦須可靠並能夠為我們病人提供理想的效果和效用。我們於採購新療程設備、藥物或產品前必須取得我們的醫生批准。我



## 業 務

們的醫生將透過考慮醫學期刊及報告、彼等的臨床知識及經驗，評價和評估新療程設備對我們診治中心的合適性，從而確保新療程設備、藥物或產品可靠並能夠為我們病人提供理想的效果。我們亦保留我們供應商及服務供應商的名單並定期檢討該名單以確保我們擁有持續穩定的藥物、護膚品及／或服務供應。

當決定是否採購新療程設備時，我們考慮多種因素，如(i)特定設備是否獲得循證(即設備的有效性或技術是否受同行評審醫學期刊發佈的臨床試驗以及學科權威認可的國際既定指引所支持)，以確保設備可靠並能夠為我們病人提供理想的效果和效用)；(ii)市場上是否有同類產品；(iii)是否配合我們提供的現有療程；及(iv)使用設備的效果是否較現有設備理想及／或減少療程或手術的併發症或風險。

此外，我們與一家獨立第三方製藥公司訂立製造我們「肤」品牌護膚品的協議。有關詳情，請參閱本節上文「我們的業務模式、服務、產品及療程—我們的產品」一段。

我們的醫生每月召開會議討論是否購買新藥物及共同決定購買的產品，以及每季召開會議討論本集團委聘供應商的表現。因此，董事認為，我們有足夠的防範措施，使本集團或我們任何醫生及員工不會收取供應商(尤其是製藥公司)回扣。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在採購方面並無遇到任何質素問題，亦無收到任何有瑕疵的產品而會對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大影響。

### 存貨管理

本集團的存貨主要包括易耗品及醫療用品，於2016年12月31日及2017年12月31日分別約為577,000新加坡元及400,000新加坡元。我們亦就存貨的安全存儲訂有政策及程序，並定期監察我們診治中心的存貨水平以減少庫存浪費及避免陳舊存貨。

往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無遇到任何重大存貨撤銷。

### 結算及現金管理

我們已實行制衡機制，以確保準確收取銷售收入及入賬。我們的員工預期會每日就信用卡機器產生的所有信用卡收條及實際現金收據與我們的每日銷售記錄核對，並糾正顯示的任何不符之處。每張開具給客戶的發票均會於寄發前作出檢查。當天的實

## 業 務

際現金收入將由已委任的員工每星期收取，其後將存入銀行。在收到每月銀行報表後，我們會進行銀行對賬，以確保收取的所得款項正確無誤。任何對賬報告將交由我們會計部審核及批准。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無就銷售收入控制及管理政策遇到任何將會對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大影響的問題。

### 質量保證

我們致力為種類繁多的全科醫療服務提供優質專業護理，專注為性健康及傳染病提供全面的解決方案。為此，我們採用了嚴謹的質量保證及控制措施，涵蓋(其中包括)以下各方面：

#### 聘請及培訓專業員工

在為我們的診治中心選擇新的醫生、美容師及診治中心助理時，我們評估(其中包括)彼等的學術及專業資格、相關的實際經驗年資以及其性格、誠信及興趣水平。就聘請醫生而言，我們一般會考慮新醫生的執業經驗及其對本集團所經營領域的興趣。就美容師而言，我們一般選擇在醫學美容領域已取得相關實際經驗的人選。我們所有專業員工將接受我們醫生的在職評估，以確保及維持我們為客人提供服務的質量及標準。

我們要求新入職的醫生及美容師在診治中心獨立進行其各自的職責之前，須參加內部新員工培訓計劃。我們也將不時為美容師提供在職培訓。

我們新入職醫生的新員工培訓課程涵蓋跟從現有醫生，使其熟習醫療服務、解釋手術規程流程、就每項處方為病人提供調養說明，以及對病人所進行手術產生的併發症治療方法等主題。我們新入職的醫生亦將觀察我們醫生於進行若干手術時使用若干設備的方法。彼等亦將會在我們醫生的嚴密監督下進行手術。

#### 採購

##### 療程設備

我們非常重視及確保所引入用於我們診治中心的療程設備可靠，並能夠為我們病人提供理想的效用。我們的療程設備概無進行翻新，我們一直確保療程設備

## 業 務

根據設備分銷商或製造商的建議進行維護及檢修。有關我們決定是否採購新療程設備時所考慮的因素詳情，請參閱本節上文「我們的供應商－採購」一段。

### 藥物及護膚產品

我們根據供應商背景、資歷及聲譽、商品品質及成本等因素審慎地選擇及採購藥物及護膚產品。在我們採用任何新非處方護膚產品作銷售前，必須取得我們醫生的批准。

除上文討論的採購程序外，我們亦就我們的「肤」品牌護膚產品實行以下品質控制程序：

- 在選擇我們「肤」品牌護膚產品的主要配方前，我們的醫生可能審閱醫學期刊、報告、評論及用料清單以確保其成份及組合對用戶安全；
- 我們一般就我們的「肤」品牌護膚產品下達少量的訂單，以避免過量存貨並確保維持品質；
- 在接納產品交付前，我們的員工將進行包裝樣本檢查以確保並無損壞或產品未到期；
- 我們的銷售及營運員工將檢查容器上的自有標籤是否清晰、不含糊並符合我們的協定格式及產品規格；
- 妥善記錄產品交付日期或製造日期，並定期監測我們存貨管理系統上的存貨水平，以確保存貨並未到期及可安全使用；及
- 我們所有「肤」品牌護膚產品均根據建議儲存條件存放於我們的處所。

### 標準營運程序及明確分工

我們在診治中心實施標準營運程序及明確分工，以提高營運及行政效率並提升我們的服務質素。我們的前線員工主要包括醫生、美容師及診治中心助理。我們的醫生主要負責進行手術及為病人決定合適的療程，而我們的診治中心助理主要負責病人登記、付款、預約、檢查及交付醫生處方的藥物劑量及一般行政工作。設立該等內部架構及明確分工旨在劃分營運及客戶服務的權力以實現制衡。我們的美容師一般進行非醫學美容手術，如面部護理。我們的美容師亦偶爾協助本集團醫生進行若干醫學美容手術。

## 業 務

### 客戶的反饋意見

鑑於本集團業務的服務性質，我們視客戶反饋意見為改善我們服務的重要工具。我們認真對待客戶的反饋意見，並將由本集團醫生或本集團高級管理人員適時恰當地處理來自客戶的投訴。我們客戶的反饋意見一般會於諮詢期間經電郵或社交媒體提供予我們的醫生。在收到負面反饋意見後，高級管理人員將調查及評估有關事宜並盡力透過諮詢弄清楚任何誤會並緩解客戶的顧慮，以及向相關醫生提供有關反饋。我們客戶的負面反饋意見將於常規管理會議上作出商討，藉此討論避免再次發生相同問題的措施。如必須及／或適用，高級管理人員將採取措施達成病人對特定手術或藥物的期望。舉例說，倘病人對特定口服及／或外用藥物、手術及／或護膚產品出現副作用或過敏，倘護膚產品由於我們供應商的過失以致護膚產品質量欠佳，我們可能會為病人再進行治療及由我們醫生的解釋所進行的治療方案及手術。

我們董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無接獲任何對我們業務及營運構成重大影響的投訴或負面反饋意見。

### 研究及開發

我們並無委任任何專有的醫學研究與開發。然而，為使我們跟上最新市場趨勢以及行業的技術發展，本集團醫生不時出席及參與新加坡及海外的醫學會議、研討會及工作坊。

### 牌照、許可及認證

在往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的診治中心均按照《私營醫院及診療所法》的規定，持有醫療服務署長發出的有效診療所營業牌照，我們的董事確認該等牌照於最後實際可行日期仍然有效且具十足效力和效用。

我們於最後實際可行日期就營運本集團診治中心取得的有關牌照一覽表載列如下：

診治中心	牌照／許可證	牌照持有人	有效期	簽發機構
明古連診治中心	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號14M0063/02/162)	SHCL	2016年3月25日至 2018年3月24日	衛生部

## 業 務

診治中心	牌照／許可證	牌照持有人	有效期	簽發機構
加東診治中心	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號16M0190/01/162)	RHL	2016年6月27日至 2018年6月26日	衛生部
諾維娜診治中心	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號16M0145/01/162)	RHL	2016年5月17日至 2018年5月16日	衛生部
本萊魯診治中心 <sup>(1)</sup>	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號17M0087/01/172)	RHL	2017年3月31日至 2019年3月30日	衛生部
羅伯遜診治中心	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號16C0146/02/172)	RHL	2017年8月8日至 2019年8月7日	衛生部
史各士診治中心	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號15M0102/02/172)	RHL	2017年4月17日至 2019年4月16日	衛生部
索美塞診治中心	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號15M0301/02/172)	RHL	2017年9月4日至 2019年9月3日	衛生部
SA診治中心	營運醫務診治中心的牌照 (牌照號17M0137/01/172)	RHL	2017年5月16日至 2019年5月15日	衛生部

附註：

(1) 於2018年2月，本集團本萊魯診治中心終止營運。

## 業 務

在往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團各醫生(i)已在新加坡醫藥理事會註冊為醫務人員，及(ii)已獲得彼等執業所需的必要資格。本集團並已就使用若干療程設備獲得八個牌照。我們將於指定法定期間或有關監管部門建議的重續期間(通常為我們任何牌照到期前約兩至三個月)內向相關部門提交牌照的重續申請。我們的董事確認，概無情況致使本集團或我們任何醫生未能重續我們任何牌照。

於最後實際可行日期，董事確認概無本集團牌照已於過往吊銷或撤回。

### 監管合規及法律訴訟

#### 監管合規

我們的董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，(i)我們並無牽涉任何嚴重違反新加坡適用法律及法規的事件；及(ii)概無本集團成員公司牽涉有關適用於本集團業務的法律或法規(於本文件本節「監管概覽」概述)的任何法律訴訟或收到任何有關書面投訴或警告。

作為註冊醫生，我們的醫生須遵守《2016年新加坡醫藥理事會道德守則及道德指引》(SMC Ethical Code and SMC Ethical Guidelines 2016)。我們各醫生已確認，於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，彼並無遭受新加坡醫藥理事會或新加坡其他專業及監管機構的任何紀律行動、調查或其他類似行動。

#### 法律訴訟

據我們的董事所知悉，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團成員公司概無牽涉任何重大訴訟、仲裁或申索，而我們的董事亦不知悉有任何針對本集團的尚未了結或待決而我們董事認為會對我們的財務狀況或經營業績造成重大不利影響的重大訴訟、仲裁或申索。

### 保險

#### 保險政策

我們就產品責任、公眾責任、僱員工傷補償投購保險。本集團投購的保單為行業內業務投購的常見保單，且一般並非高風險保單。因此，於往績記錄期間，本集團的保險涵蓋範圍產生低成本。此外，我們的駐診治中心醫生(作為醫療保障協會或其他專業彌償提供者成員)投購專業醫療事故責任保險，其中包括就其專業責任所引致及相關的申索、調查和訴訟提供彌償保證、意見及法律陳述。由於我們的醫生根據其醫療



## 業 務

保障協會或其他專業彌償提供者會籍投購其自身專業保險彌償，本集團並無投購專業保險彌償涵蓋範圍。根據其醫療保障協會或其他專業彌償提供者會籍，倘我們的醫生被提出索償、調查或訴訟，可就有關該索償、調查或訴訟的所有虧損(不論不可避免與否)、傷害賠償、成本、收費及開支授出彌償。授出有關彌償由醫療保障協會或其他專業彌償提供者之理事會全權酌情決定。因此，概不保證該等保險範圍將足以保障我們業務營運所涉及的風險。有關詳情，請參閱本文件「風險因素」一節「與我們業務有關的風險—我們的保險涵蓋範圍可能不足以涵蓋我們業務經營所涉及的所有風險」及「與我們業務有關的風險—我們的註冊醫生及其他員工可能面臨有關專業失當或疏忽的調查、申索或法律訴訟，可能導致我們面臨大量負債並損害我們的聲譽」等段。

於2016年財政年度及2017年財政年度，我們的保費總額分別約為400新加坡元及4,000新加坡元。我們的董事相信，我們的保險範圍充分足夠且符合行業標準。我們將繼續檢討及評估我們的風險組合，並對我們的保險範圍作出必要適當的調整。

### 健康、工作安全、社會及環境事宜

為符合新加坡的監管規定，本集團致力創建及確保為我們的僱員提供一個安全的工作環境。我們並已實施關於操作療程設備及處置醫療廢物的程序和指引。我們與一間公司(為新加坡環境公共衛生(有毒工業廢料)條例下的正式持牌有毒工業廢料收集商)訂立一項服務協議，內容有關於我們各診治中心收集及處置醫療廢物，並於根據新加坡法律批准的任何授權焚化廠處置。此外，該等診治中心各自有處置注射器及針頭等醫療廢物的指定生物垃圾箱，該持牌服務供應商將定期收集有關醫療廢物。有關本集團須遵守的健康及安全守則詳情，請參閱本文件「監管概覽」一節。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們的僱員概無涉及任何重大工作場所事故或在就業過程中蒙受任何重大傷害，且我們毋須就職業安全接受任何紀律處分。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無產生任何遵守適用環境保護規則及法規的重大成本，而董事並不預期未來將產生任何重大環境合規成本。於最後實際可行日期，本集團並未就有關環境保護的任何適用法律法規遭遇任何重大不合規問題。



## 業 務

### 僱員

於最後實際可行日期，我們在新加坡有30名全職僱員及一名兼職僱員。下表顯示於最後實際可行日期我們按職能劃分的僱員明細：

職能	全職僱員	兼職僱員	僱員人數
執行董事	2	—	2
駐診醫生	8	—	8
美容師	2	—	2
診治中心助理	11	1	12
行政人員	4	—	4
財務及會計	3	—	3
合計	<u>30</u>	<u>1</u>	<u>31</u>

我們每年評價及評估我們員工的表現並釐定將授予職員的薪酬調整、晉升及／或花紅。本集團僱員的薪酬待遇一般包括基本薪金、酌情花紅以及福利待遇，如年假、病價、產假及育兒假。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無經歷任何與僱員的重大糾紛或任何因勞資糾紛而對我們的營運造成干擾，且我們在聘請及挽留僱員方面並無遇到任何困難。

## 業 務

### 物業

於最後實際可行日期，我們並無於新加坡擁有任何物業，並就本集團於新加坡的診治中心及總部訂立十份租賃協議。下表載列於最後實際可行日期我們租賃及佔用物業的若干詳情：

診治中心	地址	用途	概約建築面積 (平方呎)	概約月租 (不包括服務費) 年期	
				(新加坡元)	
羅伯遜診治中心 (包括擴展單位)	#02-06 and #02-07 Robertson Walk, 11 Unity Street, Singapore 237995	診治中心	473	5,000	2017年7月1日至 2020年6月30日
			398	4,200	2017年10月16日至 2020年10月15日
明古連診治中心	180 Bencoolen Street, #02-20 The Bencoolen, Singapore 189646	診治中心	1,290	7,000	2016年3月15日至 2018年3月14日 <i>(附註)</i>
史各士診治中心	9 Scotts Road, #06-06 Scotts Medical Centre, Pacific Plaza, Singapore 228210	診治中心	539	6,100	2015年5月1日至 2018年4月30日 <i>(附註)</i>
諾維娜診治中心	10 Sinaran Drive, #08-31 Novena Medical Centre, Singapore 307506	診治中心	452	3,600	2017年9月1日至 2020年8月31日
索美塞診治中心	#10-08 Orchard Building, 1 Grange Road Singapore, 239693	診治中心	554	4,700	2017年9月1日至 2019年8月31日
加東診治中心	1st Floor, 184 East Coast Road, Singapore 428890	診治中心	728	4,500	2016年7月1日至 2018年9月30日

## 業 務

診治中心	地址	用途	概約建築面積 (平方呎)	概約月租 (不包括服務費) 年期 (新加坡元)	
SA 診治中心	9 Scotts Road, #07-07 Scotts Medical Centre, Pacific Plaza, Singapore 228210	診治中心	915	11,900 (由 2017年5月1日至 2020年4月30日)	2017年5月1日至 2020年4月30日
同榮大廈 (包括拓展單位)	101 Cecil Street, #09-11 and #17-12, Singapore 069533	辦公室用途	463	2,400	2016年7月15日至 2018年7月14日
			1,227	5,600	2018年2月1日至 2020年1月31日

附註：最新協議將於現時期限完結後重續2年

上述各物業乃向獨立第三方租賃。

於2016年財政年度及2017年財政年度，我們辦公室及診所的經營租賃租金分別約為372,000新加坡元及556,000新加坡元，分別佔我們各年度的收益約5.2%及5.6%。於往績記錄期間，我們在重續租賃協議或就業務營運物色新物業方面均無遇到任何重大困難。

### 知識產權

於最後實際可行日期，本集團已(i)於新加坡註冊一個商標，即「」；及(ii)已在新加坡及馬來西亞申請註冊兩個商標，即「」及「」。有關我們重大知識產權的詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—有關本集團業務的更多資料—2.知識產權」一段。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，概無任何因侵犯第三方知識產權而針對本集團的實際、待決或及威脅性申索，而我們並不知悉任何侵犯我們知識產權的行為。我們相信，我們已採取一切合理措施以保障我們的知識產權及制止任何侵權行為。

## 業 務

### 競爭

由於對醫生刊登廣告或宣傳服務實行監管限制，我們相信業內服務供應商的成就，視乎滿意客戶對這些供應商的聲譽、往績記錄及滿意服務的客戶的口碑。根據灼識諮詢報告，於2017年，新加坡有2,008間基本健康護理服務供應商，而新加坡私營基本健康護理業競爭激烈及分散，就收益而言，於2017年五大市場參與者僅佔市場份額約12.5%。尤其是，按2017年的收益計，我們為新加坡知名私營全科醫療診治中心之一。我們相信，對我們的持續競爭力作出貢獻的重要因素其中包括本集團診治中心的策略位置、我們治療多種病症的廣泛服務、經驗豐富及敬業的醫生團隊，以及作為新加坡其中一間衛生部認可的不記名HIV測試中心。

有關本集團營運行業的競爭格局詳情，請參閱本文件「行業概覽 — 新加坡私家全科醫療診治中心行業的競爭格局」一段。

### 風險管理及內部控制

在開展業務的過程中，我們面臨各種類型的風險，有關風險在本文件「風險因素」一節進一步闡述。為確保有效的風險管理，我們實施了下列程序和政策：

#### 董事會及審計委員會

我們的董事會監督及管理與我們的業務相關的整體風險。我們成立審計委員會以審議及監督本集團財務報告流程及內部控制制度。審計委員會由三位成員組成，分別為陳志勤先生、梁浩山先生及Soh Sai Kiang先生。有關審計委員會成員的資歷及經驗，詳情請參閱本文件「董事、高級管理層及僱員」一節。我們亦根據創業板上市規則及創業板上市規則附錄15所載的企業管治守則制定書面職權範圍。

#### 內部控制

本集團建立了內部控制制度，涵蓋企業管治、財務報告、收入、支出管理、人力資源、財資及一般電腦控制。為籌備[編纂]，我們於2017年11月委任一名獨立內部控制顧問（「內部控制顧問」）就內部監控機制進行全面審查，以識別我們內部控制制度任何不足之處以及就我們將設立的改進內部控制措施作出建議，以防止日後違規及確保持續遵守適用法律及法規。於2017年12月的初步審查中（「初步審查」），內部控制顧問就改善內部控制制度提供建議。我們已大致全數採用內部控制顧問提出的建議，並已根據該審查的結果提升我們的內部控制制度。我們的董事相信

## 業 務

目前的內部控制制度就我們的業務營運而言屬適當。我們的董事會將定期檢討內部控制制度的行政管理及充分性，並制定及修訂內部控制制度，以便稍後進行擴充。

內部控制顧問於2018年1月進行跟進審查，以審核本集團就回應初步審查之建議而採取的管理行動狀態（「跟進審查」）。內部控制顧問於跟進審查並無進一步提出建議。初步審查及跟進審查乃按本公司提供的資料進行，內部控制顧問概無提出有關內部控制的保證或意見。董事確認及獨家保薦人一致認為，本集團執行的內部控制措施為足夠及可有效確保本集團的內部控制系統妥善。董事會將定期審查我們內部控制系統的執行及充分程度並發展及修訂我們的內部控制系統以應付我們的擴展。

為確保未來遵守適用法律、法規及有關政策，我們採取了內部控制政策及以下措施：

- (i) 董事已出席香港法律顧問有關公司條例、證券及期貨條例及創業板上市規則下董事持續履行公開上市公司董事義務、職責及責任方面的培訓，而董事均充分了解其作為香港上市公司董事的職責及責任；
- (ii) 根據創業板上市規則第6A.19條，本集團已委任天泰金融服務有限公司為合規顧問，以確保(其中包括)我們在遵守創業板上市規則及所有其他適用法律、法規、守則及準則方面獲正確指導及建議；
- (iii) 本集團根據創業板上市規則附錄15設立審計委員會，並附有書面職權範圍，以監察持續企業管治及審閱遵循創業板上市規則及其他適用法律、法規及規定的內部控制制度及程序；及
- (iv) 本集團將不時聘請外部法律顧問，以就合規情況提供意見，並不時向我們提供有關創業板上市規則及相關法律、法規及規則變動的最新資訊(如適用)，以查看是否有需要根據我們的運營及/或內部控制政策進行變更。

## 與控股股東的關係

### 我們的控股股東

緊隨[編纂]及[編纂]完成後(惟不計及根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份)，我們的控股股東將直接或間接擁有本公司[編纂]已發行股本的權益。

於最後實際可行日期，陳醫生為Mere Consulting Pte. Ltd. (前稱為Republic Clinics Pte. Ltd.) (「**Mere Consulting**」) (由陳醫先擁有81.0%股權及由獨立第三方擁有19.0%股權且於新加坡註冊成立的私人股份有限公司)的董事及其中一名股東，Mere Consulting由陳醫生及該獨立第三方於2010年7月成立。於2016年4月，Mere Consulting的診所業務(即本集團羅伯遜診治中心及諾維娜診治中心)獲轉讓予RHL，代價約為396,400新加坡元，此乃按羅伯遜診治中心及諾維娜診治中心的資產淨值釐定。自此，Mere Consulting不再於新加坡從事診所業務，且自2016年10月起不再提供健康護理行業的營銷諮詢服務，現為不活躍公司。

於往績記錄期間直至最後實際可行日期，除本文件披露者外，本集團與我們控股股東相關的公司或受其控制的公司並無任何業務往來，本集團與控股股東之間並無業務重疊。

### 獨立於控股股東

經考慮下列理由後，董事相信本集團於[編纂]後有能力以獨立於控股股東及彼等各自的緊密聯繫人的方式及毋須依賴該等人士進行業務：

#### 管理獨立性

儘管陳醫生為我們的其中一名控股股東，且為本公司董事，但本集團的日常管理及業務運作將屬於我們所有執行董事及本公司高級管理層的責任。董事會包含五名董事，包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事，因此董事會有足夠可靠獨立性，保障獨立股東的權益，且彼等獨立於我們的控股股東，須於[編纂]後向整體股東履行其全部職責。

各董事均知悉其作為董事的受信責任，該等責任要求(其中包括)董事以符合本公司最佳利的方式為本公司的利益行事，且不容許其董事職責與個人利益有任何衝突。倘本集團將與董事或其各自的緊密聯繫人進行的任何交易產生潛在利益衝突，則擁有利益關係的董事將須於本公司有關董事會會議上放棄就該等交易投票，且不得計入法定人數。此外，本公司有獨立高級管理層團隊，獨立進行本集團的業務決策。

## 與控股股東的關係

### 經營獨立性

本集團已建立自身的組織架構，由各部門組成，各部門均承擔特定領域的責任。過往本集團的若干業務活動於Mere Consulting名下進行，於2016年4月Mere Consulting的診所業務(即本集團羅伯遜診治中心及諾維納診治中心)獲轉讓予RHL後，本集團獨立承擔所有該等診所之營運業務，而Mere Consulting不再於新加坡從事診所業務。自2016年10月起，Mere Consulting不再於新加坡健康護理行業提供營銷諮詢服務，現為不活躍公司。往績記錄期間，我們與控股股東及彼等的緊密聯繫人之間並無分享任何營運資源，例如辦公室物業、銷售及營銷及一般行政資源、以及設施及設備。我們亦設有內部監控措施，以促進本集團業務有效營運。本集團亦有能力及人手進行所有必要之行政工作，包括財務及會計管理、人力資源及資訊科技。

我們的供應商及客戶全部均獨立於我們的控股股東。我們並不倚賴控股股東或彼等的緊密聯繫人，且有獨立途徑獲得供應商供應服務及產品。

### 財務獨立性

我們有自身的會計及財務部門以及獨立財務系統，並根據我們本身的業務需要作出財務決策。我們亦有自身的庫務職能，具有獨立渠道獲取第三方融資。於2017年12月31日，我們錄得應付其中一名執行董事及控股股東陳醫生的款項約561,000新加坡元，將於[編纂]前以現金還款方式悉數清付。詳情請參閱本文件「財務資料 — 流動資產淨額值 — 應付董事款項」一段及附錄一所載會計師報告附註22。除上述應付陳醫生款項外，我們概無應付控股股東或其緊密聯繫人的未償還款項，且本集團控股股東或其任何緊密聯繫人並無就我們的利益提供任何抵押或擔保。

### 創業板上市規則第11.04條

各控股股東、董事及彼等各自的緊密聯繫人並無在與及可能與本集團業務直接或間接競爭的業務(本集團業務除外)中擁有任何須根據創業板上市規則第11.04條予以披露的權益。



## 與控股股東的關係

### 不競爭承諾

控股股東(「契諾人」)已以本公司為受益人訂立不競爭契據，據此，各契諾人已(其中包括)向本公司(為我們本身及作為其各附屬公司的受託人)共同及個別地不可撤回及無條件地保證及承諾於有效期間(定義見下文)內的任何時間：

- (a) 彼將不會並將促使任何契諾人及其緊密聯繫人(「受控制人士」)以及契諾人直接或間接控制的任何公司(就不競爭契據而言，不包括本集團任何成員公司)(「受控制公司」)不會(除透過本集團任何成員公司外)直接或間接(不論自行或互相或聯同或代表任何人或公司或作為委託人或代理人、透過任何法團、合夥、合營或其他合約安排及不論為盈利或其他)經營、從事、投資或收購或持有任何權利或以其他方式參與與本集團現時及不時於新加坡及任何其它本集團不時進行業務的國家及司法權區從事(不論以股東、董事、合夥人、代理或其他身份及不論為利潤回報或其他目的)的任何業務相似或對其構成或可能構成競爭的任何業務(「受限制業務」)，或於其中擁有權益；
- (b) 倘任何契諾人獲提供或獲悉任何有關受限制業務之新項目或商機(「新商機」)，不論直接或間接，彼(i)須即時以書面通知本公司有關該等新商機，提供該契諾人或其緊密聯繫人就新商機所得的所有資訊及文件及本公司可能合理要求的所有協助以就該等新商機作出知情評估；及(ii)不得且應促使其受控制人士或受控制公司不投資或參與任何該等新商機，除非本公司已拒絕該等新商機，且該等控股股東及／或其緊密聯繫人的主要投資或參與條款並不比向本公司提供的條款優惠。

各契諾人根據不競爭契據同意接受的限制，於以下情況下將不適用於該契諾人：任何契諾人及／或其緊密聯繫人於進行或從事任何受限制業務的任何公司持有任何股份或其他證券或於當中擁有權益，而倘為該等股份，則該等股份乃於證券及期貨條例所指定的認可證券交易所上市及為以下其中一項：

- (a) 相關受限制業務(及其有關的資產)佔該公司最近期刊發的經審核賬目所示其相關合併營業額或合併資產少於10%；或

## 與控股股東的關係

- (b) 任何契諾人及其緊密聯繫人所持有股份總數或彼等合共於當中擁有權益的股份總數，不多於該公司該類別已發行股份的5%，惟任何契諾人及其緊密聯繫人(不論個別或共同行事)均無權委任該公司大部分董事，且於任何時候必須有一名該等股份的持有人(如適用，連同其緊密聯繫人)持有較契諾人及其緊密聯繫人合共持有的股份更大的百分比。

不競爭契據將於股份首次於創業板[編纂]日起生效並於發生下列事件當日(以最早者為準)不再有任何效力：(i)該契諾人(即控股股東)個別或共同與任何其他契諾人不再於30%(或收購守則可能不時規定會根據其定義觸發全面收購建議的百分比)或以上已發行股份中直接或間接擁有權益，又或因其他原因不再被視為本公司的控股股東；或(ii)股份將不再於創業板上市及買賣(股份因任何原因暫時停牌除外)(「有效期間」)。

### 企業管治措施

本公司將採納以下措施，加強企業管治常規，並保障我們股東的利益：

- (a) 細則規定董事須於批准彼等或彼等任何緊密聯繫人擁有重大權益的合約或安排或其他建議的董事會會議上缺席(或彼等不得計入法定人數)及須就有關決議案放棄投票，除非大多數獨立非執行董事明確要求相關董事出席會議；
- (b) 我們的獨立非執行董事將每年檢討控股股東有關不競爭契據的情況及披露決定及理由；
- (c) 控股股東承諾會提供本公司所要求對獨立非執行董事進行年度審閱及執行不競爭契據所必需的所有資料；
- (d) 本公司將於本公司年報內或透過刊發公告，披露獨立非執行董事就審閱有關控股股東遵守及執行不競爭契據的事項而作出的決定及有關理由；
- (e) 控股股東將於本公司年報內就不競爭契據作出年度聲明；
- (f) 本公司已委任天泰金融服務有限公司為合規顧問，其會於本公司查詢時向本公司提供有關遵守創業板上市規則的意見及指引；

## 與控股股東的關係

- (g) 我們的獨立非執行董事將負責決定是否容許控股股東及／或其緊密聯繫人涉及或參與受限制業務，並在容許之情況下負責設定任何條件；及
- (h) 我們的獨立非執行董事可能會委任獨立財務顧問及彼等認為合適的其他專業顧問，向彼等就有關不競爭契據或關連交易的任何事宜提供意見，費用由本公司承擔。

## 董事、高級管理層及僱員

董事會全權負責業務管理與營運。董事會由兩位執行董事和三位獨立非執行董事組成。下表載列董事會成員的若干資料：

姓名	年齡	職位	加入本集團的日期	獲委任為董事的日期	主要角色與職責	與其他董事及高級管理層的關係
陳致暹醫生	42	執行董事兼本集團董事會主席	2010年8月	2018年1月3日	負責本集團的整體策略規劃、管理及業務發展	不適用
卓漢文先生	35	執行董事兼財務總監	2017年5月	2018年1月25日	負責監督本集團的業務營運及整體財務管理	不適用
梁浩山先生	33	獨立非執行董事	●	●	就策略、政策、問責性及操守準則等事宜提供獨立判斷	不適用
Soh Sai Kiang 先生	49	獨立非執行董事	●	●	就策略、政策、問責性及操守準則等事宜提供獨立判斷	不適用
陳志勤先生	51	獨立非執行董事	●	●	就策略、政策、問責性及操守準則等事宜提供獨立判斷	不適用

### 董事

#### 執行董事

陳致暹醫生，現年42歲，執行董事及董事會主席。彼自英屬處女群島公司1號、RHH SG、BCL、BMAL、MML、RHL及SHCL各自註冊成立起擔任其董事，並於2018年1月3日獲委任為董事，2018年1月25日調任為執行董事。陳致暹醫生主要負責本集團的整體策略規劃、管理及業務發展。

陳致暹醫生在2001年7月畢業於新加坡國立大學，取得內外全科醫學士學位。之後，彼於2009年1月獲英國萊斯特大學頒授工商管理(資訊科技管理)碩士學位。彼分別於2002年5月及2003年11月成為新加坡醫藥理事會及英國醫學總會全面註冊成員。彼現持有新加坡醫藥理事會執業證書。

## 董事、高級管理層及僱員

陳致暹醫生於健康護理及醫療行業有超過16年經驗，並有豐富的健康護理業營銷及管理經驗。2001年至2002年，彼在Singapore Healthcare Services、宏茂橋社區醫院、竹腳婦幼醫院、國立大學醫院及亞歷山大醫院任見習醫生及醫生，主要負責住院病人及門診病人的醫療護理。2002年至2006年，陳致暹醫生在Singhealth Cluster、新加坡中央醫院、國家心臟中心擔任多個管理與行政職位，致力進行研究道德、醫生培訓計劃、人手編配、政策制訂以及醫院的其他一般營運事宜。2006年至2007年，陳致暹醫生在Schering AG(現稱為Bayer Schering Pharma)任亞太區醫療顧問，以婦科及男科醫療專家的身份負責開發、推出和推銷多項醫療產品。2008年至2010年，陳致暹醫生在Invida Pharmaceutical Holdings Pte. Ltd.任醫務及腫瘤科地區主管，主要負責領導醫院各部門的日常營運和監察腫瘤科主要藥物的營銷及地區業務發展情況。憑藉醫學知識與經驗，彼於2010年創立了本集團。於2017年3月，彼獲Concord Medical Services Holdings Limited(該公司為於納斯達克股票交易所上市的公司，股份代號：CCM)的集團成員Concord Healthcare Singapore Pte. Ltd.委任為非執行董事。

卓漢文先生，現年35歲，本集團的財務總監及執行董事。彼於2017年5月加入本集團，於2018年1月25日獲委任為執行董事。卓先生主要負責監督本集團的業務營運及整體財務管理。

卓先生在2006年6月畢業於南洋理工大學，取得會計學學士(榮譽)學位，2009年9月獲新加坡特許會計師協會認許為會員。另外，彼於2017年9月獲新加坡董事學會認許為會員。

卓先生有超過11年財務、會計及管理經驗。在加入本集團前，彼於2006年7月至2010年4月在Ernst & Young LLP(現稱為EY)工作，最後所任職位是交易諮詢服務高級合夥人，主要負責提供交易諮詢服務。2011年至2016年，卓先生在Smooov Pte. Ltd.擔任財務總監，主要負責監察該公司的財務規劃、預算管理，以及財務團隊的日常運作。

### 獨立非執行董事

梁浩山先生，現年33歲，●獲委任為獨立非執行董事。梁先生兼任審核委員會主席，以及提名委員會和薪酬委員會成員，負責就策略、政策、問責性及操守準則等事宜為本集團提供獨立判斷。

梁先生於2008年8月獲澳洲Queensland University of Technology頒授商學士學位，主修銀行及財務，2013年1月起獲准加入成為香港會計師公會(「香港會計師公會」)會員，現持有香港會計師公會發出的執業證書。

## 董事、高級管理層及僱員

梁先生有超過九年審核及稅務經驗。2008年6月至今，梁先生一直在富立會計師行有限公司(執業會計師)工作，負責為從事製造業、貿易、證券及期貨買賣等客戶提供審核、稅務及秘書服務。梁先生自2014年4月起成為執業董事。

梁先生曾任澳聯亞創富理財有限公司(「澳聯亞創富」)(一家根據香港法律註冊成立的公司，主要業務為物業投資)的代名董事。澳聯亞創富已根據香港高等法院於2016年10月26日頒發的清盤令強制清盤。經梁先生確認，彼曾於所有重要時間替一位客戶按其指示擔任代名董事行事，但沒有作出欺詐或不當行為而令致澳聯亞創富清盤，亦不知悉在過去或將來有任何因澳聯亞創富而對其本人提出的實際或潛在申索。

**Soh Sai Kiang**先生，現年49歲，●獲委任為獨立非執行董事。Soh先生兼任提名委員會主席，以及審核委員會和薪酬委員會成員，負責就策略、政策、問責性及操守準則等事宜為本集團提供獨立判斷。

Soh先生於1993年6月獲南洋理工大學頒授文學士學位，主修經濟及政治學，在銀行及金融業有超過24年經驗。1993年6月至1996年12月，Soh先生任職大華銀行任銀行主任，主要負責資產管理、單位信託營銷及營運。1997年1月至1999年6月，彼在Wee Investments Pte. Ltd.任投資主任，主要負責債券買賣、權益買賣、物業研究及董事會代表。之後，Soh先生於1999年6月至2001年7月加入Lum Chang Securities Pte. Ltd.，最後所任職位是網上交易主管，主要負責設立及營運網上交易之互聯網平台。2001年8月至今，Soh先生在UOB Kay Hian Pte. Ltd.工作，現為資本市場總監，負責協助公司為籌備在新加坡交易所上市而進行重組。

Soh先生創立了Artvision Technologies Limited(在新加坡交易所上市(股份代號：5NK))，於2016年12月辭任前為董事會主席。自2015年6月起，Soh先生一直擔任Asidokona Mining Resources Pte. Ltd.執行主席。2012年8月至今，Soh先生一直擔任Sin Heng Heavy Machinery Limited獨立董事，該公司在新加坡交易所上市(股份代號：BKA)。

**陳志勤**先生，現年51歲，●獲委任為獨立非執行董事。陳先生兼任薪酬委員會主席，以及審核委員會和提名委員會成員，負責就策略、政策、問責性及操守準則等事宜為本集團提供獨立判斷。

陳先生於1991年7月獲新加坡國立大學頒授工程學士學位。陳先生在資訊科技業有超過17年經驗。彼於1990年6月獲得Hewlett Packard獎學金並開展事業，1997年11月至1999年6月，彼在新加坡電信有限公司工作，最後所任職位是增值服務業務總監，主要



## 董事、高級管理層及僱員

負責團隊管理。之後，陳先生於1999年7月至2002年1月於Cisco System (USA) Pte. Ltd.擔任企業營運總監，主要負責管理銷售及技術。2001年，陳先生創立了Aculearn Pte. Ltd.，該公司主要從事提供網上互動媒體平台的業務。

除以上披露者外，各董事(i)於最後實際可行日期並無在本公司或本集團其他成員公司擔任其他職位；(ii)於最後實際可行日期與本公司任何董事、高級管理層或主要股東或控股股東並無其他關係；及(iii)於最後實際可行日期前三年內並無在公眾上市公司擔任其他董事職位。於最後實際可行日期，除本文件「主要股東」一節及本文件附錄四「法定及一般資料—有關董事、管理層及員工的其他資料」一段披露者外，各董事並無擁有任何證券及期貨條例第XV部所界定的權益。

沒有董事在任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中，擁有任何直接或間接權益。有關董事的其他資料，包括董事擁有本公司股份及相關股份(定義見證券及期貨條例第XV部)權益的詳情，以及服務合約與薪酬的詳情，請參閱本文件附錄四。

除本文件披露者外，各董事確認，就委任彼等為董事，沒有其他事宜須敦請股東留意，且無須根據創業板上市規則第17.50(2)條披露任何資料。



## 董事、高級管理層及僱員

### 高級管理層

下表載列本集團高級管理層的若干資料：

姓名	年齡	職位	加入本集團的時間	獲委任為高級管理層 的日期	主要角色與職責	與其他董事及高級管理層的關係
Tan Kok Kuan 醫生	42	行政總裁及 主診醫生	2010年9月	2010年9月	負責本集團的日常 營運、管理及 醫療事務	不適用
邱嘉慧女士	30	集團行政 人員	2014年2月	2014年2月	為業務拓展、營運 及監管合規提供 行政支援服務及 監察人力資源 職能	不適用

**Tan Kok Kuan 醫生**，現年42歲，於2010年9月加入本集團任主診醫生，並於2018年1月25日調任為行政總裁。彼負責本集團的日常營運、管理及醫療事務。

Tan 醫生在2001年7月畢業於新加坡國立大學，獲頒授內外全科醫學士學位。彼於2002年5月成為新加坡醫藥理事會全面註冊成員。彼亦於2014年7月獲新加坡男性健康學院認許為會員。

Tan 醫生有超過16年醫療執業經驗，專科為臨床皮膚科及男科。2002年1月起，彼在Singapore Health Services Pte Ltd.任醫務人員，於多間醫院任職，包括新加坡中央醫院、新加坡國家心臟中心及新加坡國家眼科中心，主要負責為住院病人和門診病人提供醫學檢查及治療。於2003年，嚴重急性呼吸綜合症（「非典型肺炎」）在新加坡爆發期間，彼在非典型肺炎醫療小組任醫生，主要負責對醫院的住院病人和門診病人提供醫療護理。於2005年，Tan 醫生加入湯申醫療中心任醫生，負責家庭診治中心，主要負責對門診病人和住院病人提供醫學檢查及治療。於2010年9月，Tan 醫生開始於本集團任職主診醫生，現於諾維娜診治中心執業。

**邱嘉慧女士**，現年30歲，本集團的集團行政人員。她於2014年2月加入本集團，主要負責為業務拓展、營運及監管合規提供行政支援服務，以及監察人力資源職能。

邱女士在2008年9月畢業於新加坡理工學院，取得生物醫學（醫療科技）文憑。彼於2010年4月獲工藝教育學院頒授牙科輔助國家技能文憑。之後，彼於2017年8月獲新加坡社科大學頒授商學士學位。

## 董事、高級管理層及僱員

邱女士在醫療業有約九年行政經驗。2008年9月至2011年8月，邱女士在Greenlife Dental Hub Pte. Ltd.擔任經理與行政人員職位，之後於2011年9月至2014年2月擔任Alexandra Health Pte. Ltd.的行政助理，獲得了診所營運、人力資源以及醫療機構一般行政方面的經驗。

### 公司秘書

郭兆文先生已於2018年1月25日獲委任為本公司的公司秘書，負責本公司的公司秘書事宜。彼為寶德隆企業服務(香港)有限公司的執行董事兼企業秘書主管及寶德隆證券登記有限公司的董事。

郭先生於法律、公司秘書及管理方面擁有逾30年經驗。郭先生分別於1983年11月及1994年11月獲香港理工大學(前稱香港理工學院)頒發的公司秘書及行政專業文憑以及會計學文學學士學位。郭先生於英國曼徹斯特都會大學完成法律研究生文憑課程，並於1998年7月取得英格蘭及威爾斯法律專業共同試合格。郭先生分別於1990年10月、1994年8月及1996年7月獲認可為英國特許秘書及行政人員公會、香港特許秘書公會及英格蘭財務會計師公會資深會員。彼亦分別自2014年6月、2014年7月及2015年4月起成為香港會歲人員總會、香港董事學會及澳洲公共會計師協會資深會員，以及自1999年4月起成為香港證券學會的會員。郭先生為香港特許秘書公會理事會成員及其國際會員資格考試「香港公司秘書實務」之主評卷專員。

## 董事、高級管理層及僱員

於2015年2月至2016年2月，郭先生為一家聯交所主板上市公司弘海高新資源有限公司(股份代號：65)的獨立非執行董事，且彼自2017年6月起一直擔任聯交所創業板上上市公司德利機械控股有限公司(股份代號：8142)的獨立非執行董事。郭先生亦為下列聯交所上市公司的公司秘書或聯席公司秘書：

名稱及股份代號	主板或 創業板	職位	服務時期
遠東酒店實業有限公司 (股份代號：37)	主板	公司秘書	自2013年9月
福田實業(集團)有限公司 (股份代號：420)	主板	聯席公司秘書	自2015年11月
煜新控股有限公司(附註1) (香港股份代號：1048) (新加坡股份代號：MR8)	主板	聯席公司秘書	自2016年11月
中國新城鎮發展有限公司 (股份代號：1278)	主板	公司秘書	自2016年8月
翠華控股有限公司 (股份代號：1314)	主板	公司秘書	自2016年9月
強泰環保控股有限公司 (股份代號：1395)	主板	公司秘書	自2014年3月
富一國際控股有限公司 (股份代號：1470)	主板	公司秘書	自2017年9月
璋利國際控股有限公司 (股份代號：1693)	主板	公司秘書	自2017年7月
椰豐集團有限公司 (股份代號：1695)	主板	聯席公司秘書 公司秘書	由2017年3月至 2017年11月 自2017年11月
南戈壁資源有限公司(附註2) (香港股份代號：1878) (加拿大股份代號：SGQ)	主板	香港公司秘書	自2016年10月
KAKIKO GROUP LIMITED (股份代號：2225)	主板	公司秘書	自2017年9月
興華港口控股有限公司 (股份代號：1990)(附註3)	主板	聯席公司秘書	自2017年7月
東方大學城控股(香港) 有限公司(股份代號：8067)	創業板	公司秘書	自2013年9月
漢華專業服務有限公司 (股份代號：8193)	創業板	公司秘書	自2014年7月

## 董事、高級管理層及僱員

名稱及股份代號	主板或 創業板	職位	服務時期
中新控股科技集團有限公司 (股份代號：8207)	創業板	公司秘書	自2014年7月
神州數字銷售技術有限公司 (股份代號：8255)	創業板	公司秘書	自2013年11月
安科系統有限公司 (股份代號：8353)	創業板	聯席公司秘書	自2016年11月
亞洲先鋒娛樂控股有限公司 (股份代號：8400)	創業板	公司秘書	自2017年3月
鉅京控股有限公司 (股份代號：8450)	創業板	聯席公司秘書	自2017年6月
飛霓控股有限公司 (股份代號：8480)	創業板	公司秘書	自2017年3月

附註：

1. 該公司股份於聯交所及新加坡證券交易所雙重上市。
2. 該公司股份於聯交所及多倫多證券交易所雙重上市。
3. 該公司的上市文件已發出，但其股份預期於2018年2月12日前後於聯交所上市。

### 合規主任

為遵守創業板上市規則，卓漢文先生會擔任本集團的合規主任。請參閱本節上文「董事」一段以了解其履歷詳情。

### 僱員

有關本集團僱員的詳情，請參閱本文件「業務—僱員」一段。

### 董事委員會

董事會委派若干職責予不同委員會。按照組織章程細則及創業板上市規則，我們成立了三個董事委員會，分別是審核委員會、薪酬委員會和提名委員會。

## 董事、高級管理層及僱員

### 審核委員會

本公司已成立審核委員會，並遵照創業板上市規則第5.28至5.33條及企業管治守則（「企業管治守則」）第C3.3及C3.7段擬備了書面職權範圍。審核委員會由三位獨立非執行董事組成，分別是梁浩山先生、Soh Sai Kiang先生和陳志勤先生。梁浩山先生獲委任為審核委員會主席。審核委員會的主要職責是，就委聘和解聘外聘核數師向董事會提出建議、審閱財務報表和資料，並就財務匯報提供意見，以及監察本公司的風險管理與內部監控體系。

### 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並遵照創業板上市規則第5.34至5.36條及企業管治守則第B.1.2段擬備了書面職權範圍。薪酬委員會由三位獨立非執行董事組成，分別是梁浩山先生、Soh Sai Kiang先生和陳志勤先生。陳志勤先生獲委任為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責是，就整體薪酬政策和本集團全體董事及高級管理層的架構提供建議、審視與表現掛鈎的薪酬，以及確保董事不得釐定其本人的薪酬。

### 提名委員會

本公司已成立提名委員會，並遵照企業管治守則第A.5.2段擬備了書面職權範圍。提名委員會由三位獨立非執行董事組成，分別是梁浩山先生、Soh Sai Kiang先生和陳志勤先生。Soh Sai Kiang先生獲委任為提名委員會主席。提名委員會的主要職責是，至少每年檢討董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗），並就董事會的擬議變更向董事會提出建議，以配合本公司的企業策略；羅致合資格可加入董事會的人才，並進行甄選和就董事的人選提名向董事會提出建議；評估獨立非執行董事的獨立性；以及就委任或重新委任董事和董事（尤指主席及行政總裁）的繼任計劃向董事會提出建議。

## 董事、高級管理層及僱員

### 董事及高級管理層的薪酬政策

就董事或優秀員工的薪酬，本集團的主要政策是按照該董事或員工的職責、經驗及技能而釐定。董事及高級管理層以薪金、福利及／或與本集團表現掛鈎的酌情花紅的形式收取報酬。另外，本公司會補償該等人員因向本集團提供服務或執行業務營運相關職能而必須和合理地產生的開支。本公司會定期檢討和釐定董事及高級管理層的薪酬與補償待遇。本公司會向高級管理層及主要僱員提供酌情花紅，以資獎勵。

我們有條件地採納了購股權計劃，旨在鼓勵相關參與者竭盡所能為本集團的未來作出貢獻及／或對彼等一直以來的貢獻加以獎勵，並延挽該等參與者或維持彼此現有的關係，因為彼等對本集團的表現、增長或成功皆有裨益。購股權計劃的主要條款於本文件附錄四「法定及一般資料—購股權計劃」一段概述。

[編纂]後，薪酬委員會將參照可資比較公司已付薪酬、董事工作時間與職責，以及本集團的表現，以檢討和釐定董事及高級管理層的薪酬與補償待遇。

截至2017年12月31日止兩個年度，董事薪酬總額(包括袍金、薪金、其他津貼及福利、酌情花紅及退休金計劃供款)分別約為42,000新加坡元及132,000新加坡元。根據現時生效的安排，截至2018年12月31日止年度，估計董事袍金及其他應付董事酬金的總額(不包括任何酌情花紅)約為144,000新加坡元。

往績記錄期內，本公司並無支付而董事亦無收取任何薪酬，作為加入本公司或加入本公司後的獎勵。此外，往績記錄期內，並無任何董事放棄任何薪酬。

### 企業管治

本公司須遵守創業板上市規則附錄15企業管治守則。

董事在每個財政年度會檢討企業管治政策及企業管治守則的遵守情況，並在企業管治報告中遵守「不遵守便解釋」的原則，[編纂]後，該報告將載入年報中。

## 董事、高級管理層及僱員

### 合規顧問

按照創業板上市規則第6A.19條，我們已委任了天泰金融服務有限公司為合規顧問。為履行職責，合規顧問可合理地要求查閱本公司一切相關記錄和資料。根據創業板上市規則第6A.23條，本公司須在以下情況下及時諮詢合規顧問，並在有需要時尋求其意見：

- (i) 刊發任何監管公告、通函或財務報告之前；
- (ii) 凡擬進行可能構成須予公佈或關連交易的交易(包括股份發行或股份回購)；
- (iii) 凡我們擬按有別於本文件所述的方式動用[編纂][編纂]，或凡本集團的業務活動、發展或業績有異於本文件所載的預測、估算或其他資料；及
- (iv) 凡聯交所按照創業板上市規則第17.11條向本公司作出查詢。

任期由[編纂]開始，預期至我們按照創業板上市規則第18.03條刊發自[編纂]起計第二個完整財政年度的財務業績當日為止，並可藉雙方協定予以延長。



## 主要股東

### 主要股東

緊隨[編纂]及[編纂](不計及購股權計劃項下可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的股份)完成後，以下人士／實體將於根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉，或直接或間接於附帶權利可於所有情況下在本公司或本集團任何成員公司的股東大會上表決的任何類別股本面值10%或以上中擁有權益：

名稱	身份／權益性質	緊隨[編纂]及[編纂] (並不計及因根據購股權計劃 可予授出的購股權獲行使而可予 配發及發行的任何股份)完成後	
		股份數目 <sup>(附註1)</sup>	於本公司的 股權百分比
英屬處女群島公司2號	實益擁有人	[編纂](L)	[編纂]
陳醫生	受控制法團權益 <sup>(附註2)</sup>	[編纂](L)	[編纂]

附註：

- (1) 字母「L」代表該名人士於相關股份的好倉。
- (2) 英屬處女群島公司2號的全部已發行股本由陳醫生合法及實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳醫生被視為於英屬處女群島公司2號持有的所有股份中擁有權益。

除上文披露者外，董事並不知悉任何人士於緊隨[編纂]及[編纂]完成後(不計及購股權計劃項下可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的股份)將於根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的股份或相關股份中擁有權益或淡倉，或直接或間接於附帶權利可於所有情況下在本公司任何成員公司或其任何附屬公司的股東大會上表決的任何類別股本面值10%或以上中擁有權益。

### 承諾

控股股東各自已就持有的股份向本公司、獨家保薦人、[編纂]、[編纂](為彼等本身及代表[編纂])及聯交所作出若干承諾，詳情載列於本文件「[編纂]」一節「向聯交所

## 主要股東

作出的承諾」及「根據[編纂]作出的承諾」各段。各控股股東亦已按創業板上市規則第13.16A(1)及13.19條的規定，就股份向本公司及聯交所作出承諾。

## 股本

### 股本

下表假設[編纂]及[編纂]已成為無條件及據此進行之股份發行乃按本文件所述方式進行。下表並無計及因根據購股權計劃可能授出之購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份。

本公司於[編纂]及[編纂]完成前後的法定及已發行股本如下：

賬面值  
港元

法定股本：

<u>[編纂]</u> 股股份	<u>[編纂]</u>
-----------------	-------------

已發行或將予發行、已繳足或入賬列為繳足的股份：

[100] 於最後實際可行日期已發行的每股0.01港元股份	[1]
[編纂] 根據[編纂]將予發行的股份	[編纂]
<u>[編纂]</u> 根據[編纂]將予發行的[編纂]股份	<u>[編纂]</u>
<u>[編纂]</u> 總計	<u>[編纂]</u>

### 假設

上表假設[編纂]成為無條件並已根據[編纂]及[編纂]發行股份，惟並未計及因行使根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可予配發及發行的任何股份或我們根據下文所述授予董事以購回股份的一般授權而可予發行或購回的任何股份。

### 最低公眾持股量

根據創業板上市規則第11.23(7)條規定，於[編纂]時及於其後所有時間，本公司必須維持公眾持有本公司已發行股本25%的「最低規定百分比」(定義見創業板上市規則)。

### 地位

根據[編纂]發行的股份將為本公司股本中的普通股，並將在所有方面與本文件所述已發行或將發行的所有股份享有同地位，尤其是，將全面合資格享有就本文件日期後記錄日期股份所宣派、作出或派付的所有股息或其他分派(根據[編纂]享有的權利除外)。

## 股本

### 須召開本公司大會的情況

細則規定須召開股東大會及類別股東大會的情況，其詳情載於本文件附錄三「2.組織章程細則—(e)股東大會—(iv)會議通告與議程」一段。

### 購股權計劃

本公司已有條件採納購股權計劃。購股權計劃之主要條款概述於本文件附錄四「法定及一般資料—購股權計劃」一段。

### 發行股份的一般授權

待本文件「[編纂]的架構及條件」一段所述的條件獲達成後，董事獲授一般無條件授權以配發、發行及處置股份及作出或授出須配發及發行或處置有關股份的售股建議、協議或購股權，惟按該授權配發及發行或同意有條件或無條件配發及發行(供股、以股代息計劃或類似安排或股東授予的特別授權除外)的股份總數不得超過：

- (a) 於緊隨[編纂]及[編纂]完成後的股份總數的20%，不計及根據購股權計劃項下可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的股份；及
- (b) 根據本節下文「購回股份的一般授權」一段所述授予董事之授權所購回之股份總數(如有)。

此授權不包括按供股或根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而將予配發、發行或買賣的股份。該項發行股份的一般授權將於下列最早發生的時間屆滿：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (b) 開曼群島任何其他適用法律或細則規定本公司須舉行下屆股東週年大會的限期屆滿時；或
- (c) 股東在股東大會上以普通決議案撤回或修改有關授權時。

有關該項一般授權之進一步資料，請參閱於本文件附錄四「法定及一般資料—有關本公司及其附屬公司的更多資料—3.唯一股東於●通過的書面決議案」一段。

## 股 本

### 購回股份的一般授權

待達成本文件「[編纂]的架構及條件」一節所載條件後，董事獲授一般授權以行使本公司一切權力，於聯交所或本公司證券可能上市且證監會及聯交所就此認可的任何其他證券交易所，購回股份總數不超過緊隨[編纂]及[編纂]完成後已發行股份總數10%的股份(不包括根據購股權計劃項下可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的股份)。

此項授權僅有關於在聯交所或可能於創業板上市的股份的任何其他證券交易所或證監會及聯交所就此認可的任何其他證券交易所作出的購回。相關購回根據適用法律及創業板上市規則規定作出。相關創業板上市規則的概要載於本文件附錄四「法定及一般資料—有關本公司及其附屬公司的進一步資料—6.本公司購回其本身證券」一段。

購回股份的一般授權將一直有效，直至以下時間(以最早者為準)：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時；
- (b) 細則或其他適用開曼群島法律規定本公司須舉行本公司下屆股東週年大會的期限屆滿時；或
- (c) 股東於股東大會通過普通決議案撤銷或修訂有關授權時。

有關此項一般授權的進一步詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—有關本公司及其附屬公司的進一步資料—3.唯一股東於[—]通過的書面決議案」一段。

## 財務資料

閣下應將以下有關我們的經營業績及財務狀況的討論及分析連同本文件附錄一會計師報告所載截至往績記錄期及期間的財務資料(包括有關附註)一併閱讀。財務資料乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。閣下應閱讀整份會計師報告，而不應僅依賴本節所載資料。

以下討論載有若干事件的前瞻性陳述，其反映現時對未來事件及財務表現的觀點。該等陳述乃基於我們根據經驗及對過往趨勢、現況及預期日後發展的理解以及董事認為在該等情況下適合的其他因素所作出的假設及分析。然而，實際結果及發展會否符合我們的預期及預測，取決於本集團無法控制的多項風險及不明朗因素。有關進一步資料，請參閱本文件「風險因素」一節。

## 概覽

我們是新加坡的基本健康護理服務提供者，以「Dr. Tan & Partners」品牌經營全科醫療診治中心網絡，自2010年起為常見病症提供治療方案，專營性健康及傳染病的治理。為擴充業務，我們於2017年5月起以「S Aesthetics」品牌開展醫學美容診治中心業務，專治常見皮膚狀況，並提供基本醫學美容服務。本集團診治中心位於新加坡，選址戰略據點，位置便利。截至最後實際可行日期為止，我們經營(i)六所「Dr. Tan & Partners」的名義的DTAP診治中心，提供基本健康護理服務；及(ii)一所「S Aesthetics」的名義的SA診治中心，提供基礎醫療美容服務。

我們向病人提供的服務包括：(i)診症服務；(ii)醫學檢查服務；及(iii)治療服務。我們也為企業客戶提供醫療及健康護理相關顧問服務。詳情請參閱本文件「業務 — 業務模式、服務、產品與手術 — 其他服務」一段。

2016年財政年度及2017年財政年度，本集團分別錄得(i)約867,000新加坡元及1,079,000新加坡元診症服務收益，佔各年度總收益約12.2%及10.8%；(ii)約2,347,000新加坡元及2,942,000新加坡元醫學檢查服務收益，佔各年度總收益約32.9%及29.6%；(iii)約3,914,000新加坡元及5,460,000新加坡元治療服務收益，佔各年度總收益約54.9%及54.8%；及(iv)零及約476,000新加坡元其他服務收益，佔各年度總收益零及約4.8%。相應年度，本集團分別錄得溢利及全面收益總額約1,975,000新加坡元及2,008,000新加坡元。

## 財務資料

### 呈列基準

於2018年1月3日，本公司根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並於重組完成後成為本集團的控股公司。詳情請參閱本文件「歷史、重組及發展」一節。

往績記錄期內，本集團的財務資料按合併基準編製，猶如經確認集團架構一直存在。詳情請見本文件附錄一會計師報告附註1。

### 重大會計政策及關鍵會計估計及判斷

#### 重大會計政策

本集團根據符合國際財務報告準則的會計政策編製財務資料。本集團採納的重大會計政策於本文件附錄一會計師報告附註2詳述。編製財務資料涉及主觀假設及估計，以及與會計項目有關的複雜判斷。釐定該等項目需要管理層根據日後可能有變的資料及財務數據作出判斷，牽涉固有不確定性。估計及有關假設乃根據歷史數據及我們的經驗及我們相信在若干情況下相關合理的因素而定。下文概述在編製本集團匯總財務報表時應用的主要會計政策及估計：

#### 收益確認

來自提供診症服務、醫學檢查服務及治療服務的收益於提供服務時予以確認。

來自其他服務的收益於提供服務時確認。

#### 政府補助

倘能夠合理確定本集團將收到政府補助及本集團符合所有附帶條件，則政府補助將按其公平值確認為應收款項。

有關成本的政府補助及遞延及按擬補償的成本配合所需期間於匯總全面收益表中確認。



## 財務資料

### 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本按先進先出基準分配至存貨個別項目。已購買存貨成本於扣減回贈及折扣後釐訂。可變現淨值按一般業務過程中估計的銷售價格減去所有尚需投入的估計完成成本及銷售所需估計成本計算。

### 稅項

年內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於匯總全面收益表確認，惟倘稅項乃有關於其他全面收益或直接於權益內確認的項目則除外。在此情況下，有關稅項亦分別於其他全面收益內或直接於權益內確認。

#### 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴集團業務經營所在及產生應課稅收入的國家於各結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限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。

#### 遞延所得稅

遞延所得稅按資產及負債的稅基與其在匯總財務狀況表中的賬面值之間的暫時差異予以確認。然而，若遞延稅項負債來自初步確認商譽時，則不予確認；若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則不作記賬。遞延所得稅採用在各結算日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產乃就附屬公司投資產生之可扣減暫時差異而作出確認，並僅以暫時差異可能於未來撥回以及有足夠應課稅溢利以抵銷可動用暫時差異者為限。

貴集團以其他稅項抵免入賬之類似方式將投資稅項抵免(如生產力及創新優惠計劃獎勵)入賬，而遞延稅項資產乃就未動用稅項抵免確認，惟該等遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅溢利用於抵銷未動用稅項抵免時方予確認。

### 關鍵會計估計及判斷

本集團管理層認為，並無有關涉及較高判斷或較為複雜的範疇，亦無使用對本集團截至2016年及2017年12月31日止年度歷史財務資料而言屬重大的假設。

## 財務資料

### 影響經營業績及財務狀況的主要因素

#### 監管規定

我們的業務營運均位於新加坡，因此受新加坡各項法律、規則、規例及政策的規限。法律法規或合規準則如有任何變動，有可能對我們的營運施加若干限制，而我們可能日後無法適時有效應付有關的變動。隨著法律法規的演變，我們日後或會產生額外的合規成本。遵行適用的法律法規或對我們的競爭地位及經營業績構成不利影響。

#### 經營成本

經營成本包括所用消耗品及醫療用品的成本、醫學專業成本、僱員福利開支、廠房及設備折舊及其他營運開支(不包括[編纂])(「營運成本總額」)。

我們從著名國際製藥公司委聘的藥品分銷商及貿易公司採購消耗品及醫療用品。本集團診治中心處方的消耗品及醫療用品包括藥物及護膚品。2016年財政年度及2017年財政年度，所用消耗品及醫療用品的成本分別約為1,202,000新加坡元及1,958,000新加坡元，分別佔營運成本總額約24.1%及26.9%。

我們亦透過轉介病人到外部化驗服務供應商向病人提供醫學檢查服務，包括提供化驗及／或放射測試或放射檢查。醫學專業成本主要取決於服務提供者的報價。2016年財政年度及2017年財政年度，醫學專業成本分別約為720,000新加坡元及955,000新加坡元，分別佔營運成本總額約14.5%及13.1%。

至於僱員福利開支，為挽留醫術高明的醫生及支援員工，我們提供具競爭力的工資及其他僱員福利。2016年財政年度及2017年財政年度，僱員福利開支(包括薪酬、花紅及其他僱員福利)分別約為1,866,000新加坡元及2,798,000新加坡元，分別佔營運成本總額約37.5%及38.5%。

## 財務資料

以下敏感度分析說明假設在所有其他變量不變的情況下，本集團的所用消耗品及醫療用品成本、醫學專業成本及僱員福利開支的假設波動對於往績記錄期間的除稅前溢利的影響：

	所用消耗品及醫療用品 成本的假設波動	
	+/-2.5%	+/-5.0%
	新加坡元	新加坡元
除稅前溢利增加／減少		
2016年財政年度	30,045	60,090
2017年財政年度	48,944	97,888

	醫學專業成本的假設波動	
	+/-2.5%	+/-5.0%
	新加坡元	新加坡元
除稅前溢利增加／減少		
2016年財政年度	18,003	36,006
2017年財政年度	23,874	47,748

	僱員福利開支的假設波動	
	+/-2.5%	+/-5.0%
	新加坡元	新加坡元
除稅前溢利增加／減少		
2016年財政年度	46,662	93,324
2017年財政年度	69,941	139,882

### 競爭

我們與新加坡其他私家全科診治中心的競爭激烈。根據灼識諮詢報告，2007年新加坡共有超過2,000間提供基本健康護理服務的私家全科診治中心。我們與對手競爭的能力取決於多項因素，例如聲譽、提供服務種類服務、患者滿意度以及其他因素。詳情請參閱本文件「業務—競爭優勢」一段。一旦任一競爭對手提供更優質全面的服務，擁有更先進的醫療設備或較佳地理位置更為便利，我們或會無法吸引病人，因此，財務表現及經營業績或會受到不利影響。

## 財務資料

### 挽留現有董事以及識別招聘額外合資格員工的能力

我們高度依賴董事及本集團專業團隊為病人提供服務。我們的成功取決於我們繼續吸引及挽留人才的能力，彼等須具備基本健康護理業的豐富經驗並善於了解患者需求，方可保障本集團持續成長。

服務及本集團收益的穩定性很大程度上取決於我們挽留前線員工尤其是醫生的能力。倘醫生不再參與本集團經營活動，而我們未能及時以可資比較的薪酬聘請合適的替補人員，我們可能面臨收益減少及／或員工成本增加，從而可能對我們的經營業績產生不利影響。

### 醫療設備技術革新

我們須確保一直緊貼與本集團診治中心提供服務類型有關的最新的醫療技術、設備及儀器及作出回應。醫生不時參與已出版的醫學期刊、同行評審文章、國際公認機構頒布的指引及研究材料，以確保診治中心備有一系列有證據支持的治療儀器。概無保證我們擁有充足的資金可及時採用新技術，或根本不會採用。該情況下，我們的病人或會受到可提供更先進醫療設備的競爭對手吸引並轉為光顧彼等，因此我們的業務及經營業績或會受到重大不利影響。

### 保持行業聲譽的能力

我們相信，作為可靠的基本護理服務提供者(尤其是治療性健康及傳染病等病症)而建立起的品牌及聲譽對本集團的成功至關重要。鑑於醫學治療涉及固有風險，現有及潛在患者會偏好其相信能安全有效地進行治療的服務提供者。

此外，由於本集團透過豐富服務品種，提升服務質量，致力提高患者滿意度，滿足患者的特定需求。我們能夠挽留現有患者，並透過推薦及口碑擴大患者基礎。2016年財政年度及2017年財政年度各年，重複求診的患者人次分別超過7,000及9,000。

## 財務資料

### 經營業績

下文載列本集團於往績記錄期的匯總全面收益表概要，乃摘錄自本文件附錄一會計師報告：

	2016年 財政年度 新加坡元	2017年 財政年度 新加坡元
收益	7,127,991	9,956,894
其他收入	125,355	101,927
已用易耗品及醫學供應品	(1,201,807)	(1,957,741)
醫學專業成本	(720,136)	(954,973)
僱員福利開支	(1,866,486)	(2,797,631)
廠房及設備折舊	(144,220)	(263,611)
其他經營開支	(1,047,889)	(2,036,864)
	<u>2,272,808</u>	<u>2,048,001</u>
除所得稅前溢利	2,272,808	2,048,001
所得稅開支	(297,442)	(40,500)
	<u>1,975,366</u>	<u>2,007,501</u>
年內本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額	<u>1,975,366</u>	<u>2,007,501</u>

### 匯總全面收益表的主要組成部分

#### 收益

本集團的收益主要來自向個人病人提供(i)診症服務；(ii)醫學檢查服務；及(iii)治療服務。2016年財政年度及2017年財政年度，總收益分別約為7,128,000新加坡元及9,957,000新加坡元，其中約54.9%及54.8%來自提供治療服務。

## 財務資料

下表載列於往績記錄期間各類服務的收益明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
診症服務	866,787	12.2	1,078,735	10.8
醫學檢查服務	2,347,434	32.9	2,941,806	29.6
治療服務	3,913,770	54.9	5,460,174	54.8
小計	7,127,991	100.0	9,480,715	95.2
其他服務(附註)	—	—	476,179	4.8
總收益	7,127,991	100.0	9,956,894	100.0

附註：其他服務主要包括來自向公司客戶提供醫療及健康護理相關顧問服務所得之收益。

### 診症服務

2016年財政年度及2017年財政年度，本集團診症服務產生的收益分別約為867,000新加坡元及1,079,000新加坡元，分別佔各年度總收益的約12.2%及10.8%。

我們首次看診的病人在接受治療前須由醫生進行醫療診症，期間醫生將會參考其病歷及背景，進行檢查及／或評估及診斷病人的病症及皮膚狀況，以根據病人的特定狀況、需要及關切事宜作出診斷，並向病人建議適當的醫學檢查服務及／或治療服務。我們亦將會在適當時候提供後續診症(如必要)，以追蹤了解病人的情況。

往績記錄期間，我們向個人患者收取的診症費(不含適用的消費稅)一般介乎每次20新加坡元至60新加坡元，而委任我們作為公司健康護理夥伴的本集團公司客戶之僱員的診症費介乎每次12新加坡元至18新加坡元。一般而言，診症費乃根據診治所涉時間及病人病況的複雜程度收費。

往績記錄期間，2016年財政年度及2017年財政年度，每次診症服務的平均收益分別約為29新加坡元及35新加坡元。

### 醫學檢查服務

2016年財政年度及2017年財政年度，本集團醫學檢查服務產生的收益分別約為2,347,000新加坡元及2,942,000新加坡元，分別佔各年度總收益的約32.9%及29.6%。

## 財務資料

診治中心向病人提供醫學檢查服務，包括有關整體健康、性健康及傳染病的化驗及／或放射檢測。醫學檢查服務作為診症服務的後續服務由醫生提供。

下表載列往績記錄期內各類醫學檢查服務的收益明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
化驗所檢測	2,167,713	92.3	2,679,600	91.1
放射檢測	<u>179,721</u>	<u>7.7</u>	<u>262,206</u>	<u>8.9</u>
總計	<u>2,347,434</u>	<u>100.0</u>	<u>2,941,806</u>	<u>100.0</u>

偶爾，基於患者的病情，醫生或建議病人或須採用醫學檢查服務。2016年財政年度及2017年財政年度，各年度我們醫學檢查服務的約92.3%及91.1%的收益乃源於提供放射檢測。

往績記錄期間，2016年財政年度及2017年財政年度，醫學檢查服務(每次)的平均收益分別為233新加坡元及231新加坡元。詳情請參閱本文件「業務 — 業務模式、服務、產品與手術 — 服務 — (b)醫學檢查服務」一段。

### 治療服務

往績記錄期間，我們主要收益來自於提供治療服務所產生，包括為病人處方藥品及／或護膚品，或建議彼等進行手術，或兩者兼備。2016年財政年度及2017年財政年度，來自治療服務的收益分別約為3,914,000新加坡元及5,460,000新加坡元，分別佔各年度總收益的約54.9%及54.8%。

下表載列往績記錄期內各類治療服務的收益明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
處方藥品及護膚品	2,679,697	68.5	3,352,664	61.4
手術	<u>1,234,073</u>	<u>31.5</u>	<u>2,107,510</u>	<u>38.6</u>
總計	<u>3,913,770</u>	<u>100.0</u>	<u>5,460,174</u>	<u>100.0</u>



## 財務資料

基於患者的病情及／或患者放射測試及／或化驗的結果，醫生可能會為病人建議治療及／或病情控制方案，包括處方藥品及／或護膚產品、手術，或兩者兼備。2016年財政年度及2017年財政年度，各年度治療服務所得收益的約68.5%及61.4%來自處方藥物。

往績記錄期內，治療服務的平均收益(每次)分別約為151新加坡元及205新加坡元。

### 其他服務

本集團其他服務的收益主要包括向企業客戶提供醫療及健康護理顧問服務所得收益。詳情請見本文件「業務－業務模式、服務、產品與手術－其他服務」一段。

2016年財政年度及2017年財政年度，本集團其他服務產生的收益分別為零及約476,000新加坡元，分別佔各年度總收益零及約4.8%。

### 其他收入

其他收入主要包括往績記錄期內的政府補助，以及其他雜項收入。政府補助主要指新加坡國內稅務局根據生產力及創新優惠計劃以現金支付方式的政府津貼。

2016年財政年度及2017年財政年度，本集團錄得其他收入分別約為125,000新加坡元及102,000新加坡元。

### 消耗品及醫療用品的成本

本集團消耗品及醫療用品的成本主要包括在診治中心治療過程中提供手術所需的藥品及／或護膚品及／或醫療消耗品的成本。

2016年財政年度及2017年財政年度，所用消耗品及醫療用品的成本分別約為1,202,000新加坡元及1,958,000新加坡元，佔各年度營運成本總額約24.1%及26.9%。

診症服務及／或醫學檢查服務後，取決於病人特定病症，本集團醫生可處方藥物及／或護膚品作為病人治療及／或病情控制方案的部分。若干情況下，藥物及／或護膚品的補充裝可供先前求診病人取用。

## 財務資料

### 醫學專業成本

醫學專業成本主要指外聘服務提供者就化驗所及／或放射檢測收取的服務費。

2016年財政年度及2017年財政年度，醫學專業成本分別約為720,000新加坡元及955,000新加坡元，佔各年度營運成本總額約14.5%及13.1%。我們在診治中心進行HIV快速檢測等若干化驗所檢測。至於所有其他化驗所檢測，我們負責收集病人的樣品並送交第三方實驗室進行分析。我們亦將病人轉介到外部服務提供者進行放射檢測。

### 僱員福利開支

僱員福利開支涉及董事薪酬、其他專業人員(例如在診治中心工作的醫生、美容師及診治中心助理)及其他員工的工資、中央公積金供款及花紅。

2016年財政年度及2017年財政年度，其他僱員福利開支分別約為1,866,000新加坡元及2,798,000新加坡元，佔各年度營運成本總額約37.5%及38.5%。

### 廠房及設備折舊

廠房及設備折舊主要指(a)醫療設備；(b)電腦及辦公室設備；及(c)租賃物業裝修的折舊。2016年財政年度及2017年財政年度，我們錄得折舊開支分別約144,000新加坡元及264,000新加坡元，佔各年度營運成本總額約2.9%及3.7%。

### 其他經營開支

我們在往績記錄期間的其他經營開支主要包括辦公室及診治中心的經營租賃租金、信用卡及銀行手續費、營銷開支、法律及專業費用及核數師酬金及[編纂]。

下表載列於往績記錄期間我們的其他經營開支明細：

	2016年財政年度		2017年財政年度	
	新加坡元	%	新加坡元	%
辦公室及診治中心的				
經營租賃租金	371,524	35.4	555,648	27.3
信用卡及銀行手續費	164,055	15.7	191,773	9.4
營銷開支	84,568	8.1	119,153	5.8
法律及專業費用	7,733	0.7	84,845	4.2
核數師酬金	57,500	5.5	62,500	3.1
辦公室及日常耗材	70,230	6.7	48,127	2.4
[編纂]	—	—	743,000	36.5
其他 <sup>(附註)</sup>	292,279	27.9	231,818	11.3
<b>總計</b>	<b>1,047,889</b>	<b>100.0</b>	<b>2,036,864</b>	<b>100.0</b>

附註：其他包括保險、設備／物業維護、差旅費等。

## 財務資料

2016年財政年度及2017年財政年度，其他經營開支分別約為1,048,000新加坡元及2,037,000新加坡元。2016年財政年度及2017年財政年度，不計入[編纂]，我們其他營運開支分別約為1,048,000新加坡元及1,294,000新加坡元，佔各年度營運成本總額分別約21.0%及17.8%。

### 所得稅開支

由於我們在新加坡經營業務，本集團須根據新加坡稅務法律及規例繳納企業所得稅。

	2016年 財政年度 新加坡元	2017年 財政年度 新加坡元
即期所得稅	267,299	66,000
遞延所得稅	30,143	(25,500)
<b>總計</b>	<b>297,442</b>	<b>40,500</b>

新加坡企業所得稅按估計應課稅溢利的17%計算。具應課稅溢利於新加坡經營的實體合資格可獲50%企業所得稅退稅，於2017年及2018年評稅年度的上限分別為25,000新加坡元及10,000新加坡元。此外，所有於新加坡註冊成立的公司可享有部分稅項豁免，據此公司可享有正常應課稅收入首10,000新加坡元的75%可豁免繳稅，及其後290,000新加坡元的進一步50%可豁免繳稅。符合新成立公司合資格條件的新加坡公司可於相關評稅年度享有正常應課稅收入首100,000新加坡元的100%可豁免繳稅，及其後200,000新加坡元的進一步50%可豁免繳稅。符合新加坡稅務豁免計劃下新成立公司資格的公公司必須於新加坡註冊成立，於相應評稅年度(「評稅年度」)必須為新加坡的稅務居民，且於該評稅年度的整個基準期間不得擁有超過20個股東，其中所有股東須為以其本身名義「實益及直接」持有股份的個別人士或至少一名股東須為「實益及直接」持有該公司已發行普通股至少10%的個別人士。新成立公司的稅務豁免可於該公司的首三個連續評稅年度享受。首個評稅年度與公司註冊成立的基準期間有關。於業績記錄期間，本集團的附屬公司符合資格享有新成立公司的稅務豁免。然而，於[編纂]後，本集團於截至2018年12月31日止年度將不再符合資格作為新加坡稅務豁免計劃下的新成立公司，惟本集團將繼續能夠申請上述的部分稅務豁免。

## 財務資料

### 經營業績的各年度比較

#### 2016年財政年度與2017年財政年度比較

##### 收益

收益由2016年財政年度的約7,128,000新加坡元增加約2,829,000新加坡元或39.7%至2017年財政年度約9,957,000新加坡元，詳情載列如下：

##### 診症服務

診症服務的收益由2016年財政年度的約867,000新加坡元增加約212,000新加坡元或24.5%至2017年財政年度約1,079,000新加坡元。有關增加主要由於(i)每次診症的平均收益由2016年財政年度約29新加坡元增加至2017年財政年度約35新加坡元；及(ii)2016年6月開設的加東診治中心於2017年財政年度全年經營作出之貢獻。

##### 醫學檢查服務

醫學檢查服務的收益由2016年財政年度的約2,347,000新加坡元增加約595,000新加坡元或25.4%至2017年財政年度約2,942,000新加坡元。有關增加主要由於2016年6月開設的加東診治中心於2017年財政年度全年經營作出之貢獻。

##### 治療服務

治療服務的收益由2016年財政年度的約3,914,000新加坡元增加約1,546,000新加坡元或39.5%至2017年財政年度約5,460,000新加坡元。有關增加主要由於(i)每次治療的平均收益由2016年財政年度約151新加坡元增加至2017年財政年度約205新加坡元；(ii)2017年5月新開設的SA診治中心使處方藥物及手術的收益增加；及(iii)營銷開支增加，董事認為此帶動到診治中心接受治療服務的病人數目上升。

##### 其他服務

其他服務由2016年財政年度零增加至2017年財政年度約476,000新加坡元。有關收益來自向企業客戶提供醫學及健康護理相關顧問服務。詳情請參閱本文件「業務—業務模式、服務、產品及手術—我們的服務—其他服務」一段。

##### 其他收入

其他收入由2016年財政年度約125,000新加坡元減少至2017年財政年度約102,000新加坡元。有關減少主要由於政府發放的津貼由現金變為稅收優惠使政府補助收入減少。

## 財務資料

### 所用消耗品及醫療用品

所用消耗品及醫療用品的成本由2016年財政年度的約1,202,000新加坡元增加約756,000新加坡元或62.9%至2017年財政年度約1,958,000新加坡元。有關增加主要與治療服務的收益增加一致，詳情請參閱本節上文「經營業績的各年度比較—2016年財政年度與2017年財政年度比較—收益—治療服務」一段。

### 醫學專業成本

醫學專業成本由2016年財政年度的約720,000新加坡元增加約235,000新加坡元或32.6%至2017年財政年度約955,000新加坡元。有關增加主要與醫學檢查服務的收益增加一致，詳情請參閱本節上文「經營業績的各年度比較—2016年財政年度與2017年財政年度比較—收益—醫學檢查服務」一段。

### 僱員福利開支

僱員福利開支由2016年財政年度的約1,866,000新加坡元增加約932,000新加坡元或49.9%至2017年財政年度約2,798,000新加坡元。有關增加主要由於(i)2016年6月開設的加東診治中心於2017年財政年度確認全年僱員福利開支；及(ii)2017年5月開設SA診治中心而招聘新的醫生、美容師及診治中心助理。

### 廠房及設備折舊

廠房及設備折舊由2016年財政年度的約144,000新加坡元增加約120,000新加坡元或83.3%至2017年財政年度約264,000新加坡元。有關增加主要由於(i)2016年6月開設的加東診治中心於2017年財政年度確認全年折舊開支；及(ii)2017年5月開設SA診治中心使醫療設備、租賃物業裝修、電腦及辦公室設備增加。

### 其他經營開支

其他經營開支由2016年財政年度的約1,048,000新加坡元增加約989,000新加坡元或94.4%至2017年財政年度約2,037,000新加坡元。有關增加主要由於(i)2017年財政年度確認[編纂]約743,000新加坡元；及(ii)因(a)2016年6月開設的加東診治中心於2017年財政年度確認全年經營租賃開支；及(b)2017年5月開設SA診治中心，使辦公室及診治中心經營租賃開支增加約184,000新加坡元所致。

### 所得稅開支

所得稅開支由2016年財政年度的約297,000新加坡元減少約256,000新加坡元或86.2%至2017年財政年度約41,000新加坡元。有關減少主要由於稅收優惠增加約276,000新加坡元，部分由不可扣稅開支之增幅約61,000新加坡元所抵銷。

## 財務資料

### 本公司擁有人應佔年內損益及全面收益總額

由於上文所述，本公司擁有人應佔年內損益及全面收益總額由2016年財政年度的約1,975,000新加坡元增加約33,000新加坡元或1.7%至2017年財政年度約2,008,000新加坡元。

純利率由2016年財政年度約27.7%減少至2017年財政年度約20.2%。有關減少主要由於2017年財政年度確認[編纂]約743,000新加坡元。扣除[編纂]後2017年財政年度的純利率約為27.6%。

### 流動資金及資本資源

我們的流動資金主要來自經營產生的現金。於[編纂]完成後，本集團預期主要透過內部資源及[編纂][編纂]撥付其資本開支及營運資金。董事相信在長遠而言，本集團的營運資金會由內部資源及(如有需要)額外股本融資或銀行借款所提供。

下表載列我們於所示年度的現金流量表概要：

	2016年 財政年度 新加坡元	2017年 財政年度 新加坡元
經營活動所得淨現金	1,900,968	2,955,835
投資活動所用淨現金	(349,814)	(576,902)
融資活動所用淨現金	(574,568)	(2,449,405)
現金及現金等價物增加／(減少)	976,586	(70,472)
年初現金及現金等價物	1,087,657	2,064,243
年末現金及現金等價物	2,064,243	1,993,771

### 經營活動所得現金淨額

經營活動所得現金淨額主要包括對非現金項目進行稅前溢利調整，如廠房及設備折舊以及出售廠房及設備虧損。我們主要自收益產生經營活動的現金流入。我們經營活動所用的現金流出主要用於支付藥品成本、護膚品及治療消耗品、為化驗及放射測試向外聘服務供應商支付醫學專業成本以及支付員工福利開支、租金費用及其他營運資金需求。

於2016年財政年度，經營活動所得現金淨額約為1,901,000新加坡元，主要按照除稅前溢利約為2,273,000新加坡元(主要經廠房及設備折舊約144,000新加坡元作出調整)計算。營運資本變動前的經營現金流量與經營活動產生的現金流量淨額之間有差額，主要是



## 財務資料

由於下列項目的綜合影響：(i)存貨增加約281,000新加坡元；及(ii)貿易及其他應收款項、按金及預付款項減少約56,000新加坡元；(iii)貿易及其他應付款項及應計費用減少約289,000新加坡元；及(iv)支付所得稅約3,000新加坡元所致。

於2017年財政年度，經營活動所得現金淨額約為2,956,000新加坡元，主要按照除稅前溢利約為2,048,000新加坡元(主要經廠房及設備折舊約264,000新加坡元作出調整)計算。營運資本變動前的經營現金流量與經營活動所得的現金流量淨額之間有差額，主要是由於下列項目的綜合影響：(i)存貨減少約177,000新加坡元；(ii)貿易及其他應收款項、按金及預付款項增加約496,000新加坡元；(iii)貿易及其他應付款項以及應計費用增加約1,066,000新加坡元；及(iv)繳納所得稅約104,000新加坡元所致。

### 投資活動所得現金淨額

我們投資活動所用現金乃指用於購買廠房及設備作營運用途，而投資活動所得現金則指出售廠房及設備的所得款項。

於2016年財政年度，我們的投資活動所用現金約為352,000新加坡元，主要由於採購廠房及設備。

於2017年財政年度，我們的投資活動所用現金約為577,000新加坡元，全數金額用作採購廠房及設備。

### 融資活動所得現金淨額

融資活動所得／所用現金主要包括發行新股份、派付股息、向RHL轉讓Mere Consulting診治中心經營業務後視作向股東分派、應付一名董事款項及應付一名關聯方款項。

於2016年財政年度，我們的融資活動所用現金約為575,000新加坡元，主要由於以下各項的合併影響：(i)應付一名董事款項增加約473,000新加坡元；(ii)應付一名關聯方款項減少約459,000新加坡元；(iii)已付股息約408,000新加坡元；及(iv)於2016年4月向RHL轉讓Mere Consulting診治中心經營業務後視作向股東分派之已付現金約280,000新加坡元。

於2017年財政年度，我們的融資活動所用現金約為2,449,000新加坡元，主要由於以下各項的合併影響：(i)已付股息約2,203,000新加坡元；(ii)應付一名關聯方款項減少約219,000新加坡元；及(iii)於2016年4月向RHL轉讓Mere Consulting診治中心經營業務後視作向股東分派之已付現金約116,000新加坡元。



## 財務資料

### 流動資產淨值

下表載列本集團於所示日期的流動資產及負債明細：

	於12月31日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
<b>流動資產</b>		
貿易應收款項	15,392	78,038
按金、預付款項及其他應收款項	145,429	527,340
存貨	577,485	400,448
現金及現金等價物	<u>2,064,243</u>	<u>1,993,771</u>
	<u>2,802,549</u>	<u>2,999,597</u>
<b>流動負債</b>		
貿易應付款項	153,411	126,047
應計費用及其他應付款項	183,086	1,276,174
應付一名關聯方款項	335,809	—
應付一名董事款項	481,994	561,394
流動所得稅負債	<u>197,404</u>	<u>159,631</u>
	<u>1,351,704</u>	<u>2,123,246</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u><u>1,450,845</u></u>	<u><u>876,351</u></u>

我們的流動資產淨值由2016年12月31日約1,451,000新加坡元減少約575,000新加坡元至2017年12月31日的876,000新加坡元。該減少主要是由於：(i)應計費用及其他應付款項增加約1,093,000新加坡元；(ii)存貨減少約177,000新加坡元；及(iii)現金及現金等價物減少約70,000新加坡元，部分由(i)按金、預付款項及其他應收款項增加約382,000新加坡元；及(ii)應付一名關聯方款項減少約336,000新加坡元所抵銷。

## 財務資料

### 貿易應收款項

我們個別病人以現金或信用卡向本集團付款。對信用卡付款而言，銀行一般於交易日之後數天內結償款項。因此，貿易應收賬款主要為來自我們企業客戶的應收款項。貿易應收賬款由2016年12月31日約15,000新加坡元增加約63,000新加坡元至2017年12月31日的78,000新加坡元。該增加主要是由於年內收益增加。

下表載列於所示日期貿易應收賬款按發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
未逾期		
0至30日	15,158	63,459
已逾期但未減值		
31至60日	42	4,955
61至90日	16	4,506
91至120日	176	3,184
120日以上	—	1,934
總計	<u>15,392</u>	<u>78,038</u>

我們通常會授予企業客戶30天的信貸期。於2016年12月31日及2017年12月31日，由於信貸質量並無出現任何重大變動，故我們並無就呆賬確認任何撥備。

下表載列於所示年度的貿易應收賬款周轉天數：

	2016年 財政年度	2017年 財政年度
貿易應收賬款周轉天數(附註)	<u>4</u>	<u>2</u>

附註：貿易應收賬款周轉天數乃根據年末的貿易應收賬款期初及期末平均結餘除以該年度的總收益再乘以該年度的天數。

於2016年財政年度及2017年財政年度，貿易應收賬款周轉天數分別約為4天及2天，主要由於我們的個人病人使用信用卡或現金支付服務費，故2016年12月31日及2017年12月31日的貿易應收款項結餘為低。

於2018年1月31日，本集團於2017年12月31日的貿易應收賬款約39,000新加坡元或49.9%已於隨後結清。

## 財務資料

### 按金、預付款項及其他應收款項

下表載列於所示日期的按金、預付款項及其他應收款項明細：

	於12月31日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
按金及其他應收款項	177,240	312,277
預付款項	35,807	85,689
[編纂]的預付款項	—	248,000
	<u>213,047</u>	<u>645,966</u>
減非即期部分：		
按金	<u>(67,618)</u>	<u>(118,626)</u>
<b>總計</b>	<b><u>145,429</u></b>	<b><u>527,340</u></b>

已付按金及其他應收款項主要指就本集團診治中心及辦公室的租金按金。按金及其他應收款項由2016年12月31日的約177,000新加坡元增加約135,000新加坡元至2017年12月31日的約312,000新加坡元，主要由於2017年5月開設一家SA診治中心。

預付款項主要包括就維護診治中心管理系統及本集團診治中心租金的預付款項，金額由2016年12月31日的約36,000新加坡元增加約50,000新加坡元至2017年12月31日的約86,000新加坡元。預付款項增加主要本集團由於2017年5月開設的SA診治中心之物業租賃預付款項增加。

### 存貨

存貨包括消耗品及醫療用品。於2016年12月31日及2017年12月31日，存貨分別約為577,000新加坡元及400,000新加坡元。我們亦就存貨的安全存儲訂有政策及程序，並定期監察我們診治中心的存貨水平以減少庫存浪費及避免陳舊存貨。往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無遇到任何重大存貨撇銷。

## 財務資料

### 貿易應付賬款

我們的貿易應付賬款主要為應付藥物、護膚品、其他療程消耗品供應商款項，以及應付化驗及放射測試服務供應商款項。下表載列於所示日期貿易應付賬款按發票日期的賬齡分析：

	於12月31日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
0至30日	111,621	120,678
31至60日	34,189	3,069
61至90日	289	2,300
91日以上	7,312	—
<b>總計</b>	<b>153,411</b>	<b>126,047</b>

供應商提供的信貸期通常為30天。於2016年12月31日及2017年12月31日，貿易應付賬款分別約為153,000新加坡元及126,000新加坡元。貿易應付賬款減少主要由於向供應商付款的時間差異。

下表載列於所示年度的貿易應付賬款周轉天數：

	2016年 財政年度	2017年 財政年度
貿易應付賬款周轉天數(附註)	36	18

附註：貿易應付賬款周轉天數乃根據年末的貿易應付賬款期初及期末平均結餘除以該年度使用的易耗品及醫療用品成本與醫療專業成本之和再乘以該年度天數。

2016年財政年度及2017年財政年度，我們的貿易應付賬款周轉天數分別約為36天及18天，並無超出供應商授予本集團之一般信貸條款或與之大致一致。貿易應付賬款周轉天數減少主要由於2017年財政年度準時支付應付供應商款項所致。

於2018年1月31日，本集團於2017年12月31日的貿易應付賬款約126,000新加坡元或99.9%已於隨後結清。

## 財務資料

### 應計費用及其他應付款項

下表載列於所示日期應付費用及其他應付款項的明細：

	於12月31日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
經營開支的應計費用	105,350	180,629
[編纂]的應計費用	—	991,000
應繳消費稅	<u>77,736</u>	<u>104,545</u>
<b>總計</b>	<b><u>183,086</u></b>	<b><u>1,276,174</u></b>

於2016年12月31日及2017年12月31日，應計費用及其他應付款項分別約為183,000新加坡元及1,276,000新加坡元。有關增加主要由於(i)確認所產生[編纂]應計費用；及(ii)應繳消費稅增加，增幅與收益增長相符。

### 應付一名關聯方款項

應付一名關聯方款項指因本公司於2016年4月自Mere Consulting向RHL轉讓羅伯遜診治中心及諾維娜診治中心經營業務而應付Mere Consulting的款項。我們於2016年12月31日錄得應付一名關聯方款項約336,000新加坡元，並已於2017年12月31日全數結清。詳情載於本文件「歷史、重組及集團架構 — 本集團的歷史及發展 — 業務歷史」一段及附錄一所載會計師報告附註1.2。

### 應付一名董事款項

應付一名董事款項指應付執行董事陳醫生的款項，他曾代表本集團採購消耗品及醫療用品而向供應商支付預付款。我們於2016年12月31日及2017年12月31日分別錄得應付一名董事款項約為482,000新加坡元及561,000新加坡元。有關增加主要由於向陳醫生付款存在時間差。該金額將於[編纂]前悉數清付。

## 財務資料

### 合約承擔

#### 經營租賃承擔

往績記錄期內，本集團根據融資租賃租用診治中心及辦公室。初始租期介乎一至三年，根據已訂約不可撤銷經營租賃就經營租賃承擔項下責任如下：

	於12月31日	
	2016年 新加坡元	2017年 新加坡元
不遲於一年	326,412	547,516
超過一年但不遲於五年	<u>1,779,592</u>	<u>1,232,076</u>
總計	<u><u>2,106,004</u></u>	<u><u>1,779,592</u></u>

#### 資本承擔

於2016年12月31日及2017年12月31日，本集團並無任何重大資本承擔。

#### 資本開支

往績記錄期內，本集團的資本開支主要包括醫療設備、電腦及辦公室設備開支。於2016年財政年度及2017年財政年度，我們就購買醫療設備、電腦及辦公室設備以及物業租賃裝修產生的資本開支分別約為144,000新加坡元及264,000新加坡元。我們估計截至2018年12月31日止年度就購買醫療設備、電腦及辦公室設備以及物業租賃裝修的資本開支約1,067,000新加坡元。

#### 物業權益

董事確認，於最後實際可行日期，概無任何情況會導致須遵守創業板上市規則第8章項下的披露規定。於最後實際可行日期，我們的物業權益並不構成我們的物業項目一部分，且構成非物業項目一部分的單一物業權益概無分佔總資產賬面值的15%或以上。

#### 債務

#### 或然負債

於就本債務聲明而言的最後實際可行日期，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 財務資料

除上文所披露者以及集團內公司間負債及一般貿易及其他應付款項外，我們並無獲授任何借款，且並無任何重大未償還按揭、抵押、債權證、其他貸款資本(已發行或同意將予發行)、銀行透支、貸款或其他類似債務、融資租賃或租購承擔、承兌負債(一般貿易票據除外)或承兌信用、擔保或其他重大或然負債。我們的董事確認，於最後實際可行日期，我們未有任何外部債項融資計劃。

### 營運資金

我們的董事認為，考慮到本集團目前可動用的內部資源以及[編纂]的估計[編纂]，本集團擁有足夠營運資金以滿足我們自本文件日期起計至少未來12個月的需要。

### 主要財務比率

下表載列於所示年度及各所示日期的選定主要財務比率：

	2016年 財政年度	2017年 財政年度
<b>盈利能力比率</b>		
純利率 <sup>(1)</sup>	27.7%	20.2%
總資產回報率 <sup>(2)</sup>	60.5%	52.5%
股本回報率 <sup>(3)</sup>	104.9%	118.2%
	於12月31日	
	2016年	2017年
<b>流動性比率</b>		
流動比率 <sup>(4)</sup>	2.1	1.4
速動比率 <sup>(5)</sup>	1.6	1.2
<b>資本充足比率</b>		
資本負債比率 <sup>(6)</sup>	43.4%	33.1%
淨負債權益比率 <sup>(7)</sup>	淨現金	淨現金
利息償付率 <sup>(8)</sup>	不適用	不適用

附註：

- (1) 純利率按相關年度純利除以收益再乘以100%計算。
- (2) 總資產回報率按本公司擁有人應佔相關年度溢利及全面總收益除以相關年末總資產再乘以100%計算。
- (3) 股本回報率等於本公司擁有人應佔相關年度溢利及全面總收益除以相關年末總股本再乘以100%。



## 財務資料

- (4) 流動比率按相關年末的流動資產總額除以流動負債總額計算。
- (5) 速動比率按相關年末的流動資產總額減存貨再除以流動負債總額計算。
- (6) 資本負債比率按相關年末的總負債(如有)除以總股本計算。總負債包括應付一名關聯方款項及應付一名董事款項。
- (7) 淨負債權益比率按相關年末的淨負債除以總股本計算。淨負債包括應付一名關聯方款項及應付一名董事款項減現金及現金等價物。
- (8) 利息償付率按本公司擁有人應佔相關年度除融資成本及所得稅開支前溢利及全面收益總額除以相關年度融資成本計算。

有關於2016年財政年度及2017年財政年度影響純利率的因素之討論，請參閱本節上文「經營業績年度比較」一段。

### 總資產回報率

總資產回報率於2016年財政年度及2017年財政年度分別約為60.5%及52.5%。該減少主要是由於因確認2017年財政年度[編纂]使2017年財政年度的純利減少所致。

### 股本回報率

股本回報率於2016年財政年度及2017年財政年度分別約為104.9%及118.2%。該增加主要由於分派股息後股本減少所致。

### 流動比率及速動比率

我們2016年12月31日的流動比率及速動比率分別約2.1及1.6，2017年12月31日則分別約1.4及1.2。該減少主要由於下列各項之合併影響(i)應計費用及應付款項增加約1,093,000新加坡元；(ii)存貨減少約177,000新加坡元；及(iii)現金及現金等價物減少約70,000新加坡元，使流動資產淨值減少，部分由(i)按金、預付款項及其他應收款項增加約382,000新加坡元；及(ii)應付一名關聯方款項減少約336,000新加坡元所抵銷。

### 資本負債比率

我們2016年12月31日及2017年12月31日的資本負債比率分別約為43.4%及33.1%。減少主要由於應付一名關聯方款項減少約336,000新加坡元，惟部分被應付一名董事款項增加約79,000新加坡元所抵銷。

### 淨負債權益比率

於2016年12月31日及2017年12月31日，我們淨負債權益比率均處於淨現金狀況。

## 財務資料

### 利息償付率

由於本集團於2016年財政年度及2017年財政年度並無任何銀行借貸，故計算往績記錄期的利息償付率並不適用。

### 關連方交易

有關載於本文件附錄一會計師報告附註22的關連方交易，董事確認，該等交易乃按正常商業條款或就本集團而言以不遜於向獨立第三方授出的該等條款進行，屬公平合理及符合股東的整體利益。除本節所披露的關鍵管理人員的薪酬外，其他關連方交易於最後實際可行日期已終止。

### 資產負債表外之承擔及安排

於最後實際可行日期，本集團並無訂立任何重大資產負債表外之承擔及安排。

### 金融工具

本集團於往績記錄期間及直至最後實際可行日期並無訂立任何金融工具以作對沖之用。

### 股息

於2016年財政年度及2017年財政年度，本集團宣派及派付股息分別408,000新加坡元及2,203,000新加坡元，而所有該等股息已於最後實際可行日期派付。於最後實際可行日期，本集團旗下的公司並無向時任股東宣派及派付其他股息。

於[編纂]完成後，我們的股東將僅在董事會宣派或批准後方有權收取中期或末期股息。股份的現金股息(如有)將以新加坡元派付。任何股息的派付及金額將由董事酌情決定，並將視乎我們的未來經營業績及盈利、資本要求及盈餘、一般財務狀況、營運資金、合約限制(如有)及我們董事視為相關的其他因素而定。我們並無任何預定派息比率。過往宣派及派付股息不應作為本公司[編纂]後所採納的股息政策的指標。

### [編纂]

按指示性[編纂]範圍中位數每股[編纂]港元計，我們估計非經常性[編纂]開支總額，包括應付各類專業人士的費用、[編纂]及雜項費用約為[編纂]港元(相等於約[編纂]新加坡元)。  
[編纂]約[編纂]港元(相等於約[編纂]新加坡元)，預計在[編纂]後資本化為股本，[編纂]的剩餘金額約[編纂]港元(相等於約[編纂]新加坡元)經已或預計將計入綜合全面收益表，其中約[編纂]港元(相等於約[編纂]新加坡元)為於2017年財政年度計入，

## 財務資料

約[編纂]港元(相等於約[編纂]新加坡元)於截至2018年12月31日止年度內確認為開支。2017年12月31日期後與籌備[編纂]有關的專業費用及／或其他費用為目前估計數字，僅供參考，實際確認金額將根據審計情況進行調整，然後根據變數及假設變動進行調整。

董事認為，截至2018年12月31日止年度的財務業績預計將受到[編纂](屬一次性及非經常性質)的不利影響，並很大程度將計入匯總全面收益表。

### 可分配儲備

本公司於2018年1月3日註冊成立為一間投資控股公司。於最後實際可行日期，本公司並無可用可分配儲備用於向股東作出分配。

### 有關市場風險的定量及定性披露

本集團面臨多種財務風險，包括信貸風險及流動資金風險。財務風險管理的詳情，請參閱本文件附錄一會計師報告附註3。

### 信貸風險

本集團就貿易應收賬款、按金及其他應收款項以及現金及現金等價物承擔信貸風險。本集團承擔的最高信貸風險為該等金融資產之賬面值。本集團業務客戶層極之多元化，概無單一客戶貢獻巨額收益。應收款項結餘為持續監察，結果顯示本集團的壞賬風險不大。我們向門診病人提供基本健康護理服務以現金結算，而向企業客戶僱員提供服務則按月發單，信貸期為30天。

由於現金存放於具良好信貸評級的銀行，故此現金及現金等價物的信貸風險有限。

### 流動資金風險

我們持有足夠現金及現金等價物，作為我們穩健流動資金管理之部分。本集團利用其備用融資及其本身現金資源履行財務承擔，故此流動資金風險得以進一步降低。因此本集團並無任何重大的流動資金風險。

### 近期發展及重大不利變動

詳情請參閱本文件「概要」一節「近期發展」及「並無重大不利變動」各段。

## 財務資料

### 創業板上市規則規定的披露事項

董事已確認，於最後實際可行日期，並無任何將會導致須根據創業板上市規則第17.15至17.21條規定作出披露的情況。

### 未經審核備考經調整有形資產淨值表

更多詳情請參閱本文件附錄二「未經審核備考財務資料」一節。

## 未來計劃及[編纂]

### 業務策略及未來計劃

我們的主要業務目標為採納以下業務策略，以(i)透過營運「Dr. Tan and Partners」品牌業務提高我們在基層保健服務業的市場份額，尤其是性健康及傳染病治療；及(ii)拓展「S Aesthetics」品牌作為醫療美容服務供應商的業務營運，包括：(i)策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡；(ii)增設新SA診治中心；(iii)持續吸納及挽留醫生和員工人才；(iv)提升及改善信息科技基礎設施與系統；及(v)設立中央藥庫。有關本集團業務目標及策略詳情，請參閱本文件「業務—業務策略」一段。

### 基準及關鍵假設

董事在編製未來計劃時已採納以下主要假設：

- (a) 香港及新加坡或本集團任何成員公司經營業務或將經營業務或銷售產品的任何其他地方的現有政治、法律、財政、社會或經濟狀況將無重大變動；
- (b) 本集團將擁有足夠財務資源以滿足業務目標相關期間的計劃資本開支及業務發展需求；
- (c) 香港及新加坡或本集團任何成員公司經營業務或將經營業務的任何其他地方的稅基或稅率將無重大變動；
- (d) 香港及新加坡或會對本集團所經營業務造成重大影響的其他地方的法律或法規將無重大變動；
- (e) 本集團與現有戰略及業務夥伴的業務關係將無重大變動；
- (f) 本集團與主要客戶及供應商的業務關係將無重大變動；
- (g) 本集團領有的牌照、許可證及資格之有效性將無變動；
- (h) 本集團將能按與其於往績記錄期間大致相同的經營方式繼續經營業務，且本集團亦將能在營運或業務目標未有受到任何方式不利干擾的情況下實施其發展計劃；
- (i) 本集團將能夠留聘管理層及主要營運部門的主要員工；

## 未來計劃及[編纂]

- (j) 本節下文「實施計劃」一段所概述各計劃成就所需資金將無重大變動；
- (k) 本集團將不會受本文件「風險因素」一節所載風險因素的重大影響；及
- (l) [編纂]將根據本文件「[編纂]的架構及條件」一節所述完成。

### 實施計劃

本集團直至2020年12月31日各六個月期間的實施計劃載列如下。

自最後實際可行日期起至2018年12月31日止期間

業務策略	實施行動	資金來源
策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡	<ul style="list-style-type: none"><li>• 於裕廊探索及物色位置開設新DTAP診治中心</li><li>• 就位於裕廊的新DTAP診治中心磋商及訂立租賃以及於大廈進行翻新</li><li>• 就位於裕廊的新DTAP診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</li><li>• 位於裕廊的新DTAP診治中心預期開業</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付
增設新SA診治中心	<ul style="list-style-type: none"><li>• 於裕廊探索及物色位置開設新SA診治中心</li><li>• 就位於裕廊的新SA診治中心磋商及訂立租賃以及於大廈進行翻新</li><li>• 就位於裕廊的新SA診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</li><li>• 位於裕廊的新SA診治中心預期開業</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付

## 未來計劃及[編纂]

業務策略	實施行動	資金來源
持續吸納及挽留 醫生和員工人才	<ul style="list-style-type: none"><li>就位於裕廊的新DTAP診治中心聘請兩名駐診醫生及兩名診治中心助理</li><li>就位於裕廊的新DTAP診治中心聘請一名駐診醫生及三名美容師</li><li>聘請一名營運總監</li></ul>	將以[編纂] 約[編纂]新加坡元 (相當於約[編纂]港元) 撥付
提升及改善信息科技 基礎設施與系統	<ul style="list-style-type: none"><li>提升現有信息科技基建與系統</li></ul>	將以[編纂] 約[編纂]新加坡元 (相當於約[編纂]港元) 撥付

### 截至2019年6月30日止六個月

業務策略	實施行動	資金來源
持續吸納及挽留 醫生和員工人才	<ul style="list-style-type: none"><li>就位於裕廊的DTAP診治中心及SA診治中心持續聘請員工及營運總監</li></ul>	將以[編纂] 約[編纂]新加坡元 (相當於約[編纂]港元) 撥付



## 未來計劃及[編纂]

截至2019年12月31日止六個月

業務策略	實施行動	資金來源
策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡	<ul style="list-style-type: none"><li>於淡濱尼探索及物色位置開設新DTAP診治中心</li><li>就位於淡濱尼的新DTAP診治中心磋商及訂立租賃以及於大廈進行翻新</li><li>就位於淡濱尼的新DTAP診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</li><li>位於淡濱尼DTAP的新診治中心預期開業</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付
增設新SA診治中心	<ul style="list-style-type: none"><li>於淡濱尼探索及物色位置開設新SA診治中心</li><li>就位於淡濱尼的新SA診治中心磋商及訂立租賃以及於大廈進行翻新</li><li>就位於淡濱尼的新SA診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</li><li>位於淡濱尼的新SA診治中心預期開業</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

業務策略	實施行動	資金來源
持續吸納及挽留醫生和員工人才	<ul style="list-style-type: none"><li>• 就位於淡濱尼的新DTAP診治中心聘請兩名駐診醫生及兩名診治中心助理</li><li>• 就位於淡濱尼的新DTAP診治中心聘請一名駐診醫生及三名美容師</li><li>• 就DTAP診治中心及SA診治中心持續聘請員工及營運總監</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付
設立中央藥庫	<ul style="list-style-type: none"><li>• 就中央藥庫於大廈進行翻新</li><li>• 就中央藥庫採購固定資產、傢具、設備</li><li>• 中央藥庫開始營運</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付

## 未來計劃及 [ 編纂 ]

截至2020年6月30日止六個月

業務策略	實施行動	資金來源
策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡	<ul style="list-style-type: none"><li>於大巴窰及榜鵝探索及物色位置開設新DTAP診治中心</li><li>就位於大巴窰及榜鵝的新DTAP診治中心磋商及訂立租賃以及於大廈進行翻新</li><li>就位於大巴窰及榜鵝的新DTAP診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</li><li>於大巴窰及榜鵝的新DTAP診治中心預期開業</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付
持續吸納及挽留醫生和員工人才	<ul style="list-style-type: none"><li>就位於大巴窰及榜鵝的新DTAP診治中心聘請四名駐診醫生及四名診治中心助理</li><li>就DTAP診治中心及SA診治中心持續聘請員工及營運總監</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付

## 未來計劃及[編纂]

截至2020年12月31日止六個月

業務策略	實施行動	資金來源
策略性地拓展及鞏固DTAP診治中心的網絡	<ul style="list-style-type: none"><li>於萊佛士坊探索及物色位置開設新DTAP診治中心</li><li>就位於萊佛士坊的新DTAP診治中心磋商及訂立租賃以及於大廈進行翻新</li><li>就位於萊佛士坊的新DTAP診治中心採購固定資產、傢具、設備及治療儀器</li><li>於萊佛士坊的新DTAP診治中心預期開業</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付
持續吸納及挽留醫生和員工人才	<ul style="list-style-type: none"><li>就位於萊佛士坊的新DTAP診治中心聘請兩名駐診醫生及兩名診治中心助理</li><li>就新DTAP診治中心及SA診治中心持續聘請員工及營運總監</li></ul>	將以[編纂]約[編纂]新加坡元(相當於約[編纂]港元)撥付

投資者務須注意，實施計劃乃根據本節上文「基準及關鍵假設」一段所提述的基準及關鍵假設制定。該等基準及關鍵假設本質上受諸多不確定因素及不可預測因素影響，尤其是本文件「風險因素」一節所載風險因素。因此，概不保證我們的業務計劃將按照預期時間框架落實，或我們的未來計劃將可實現。

## 未來計劃及[編纂]

### [編纂]

董事認為[編纂][編纂]對本集團業務戰略融資十分重要。董事估計[編纂][編纂](扣除[編纂]及本集團應付有關[編纂]的估計開支)按每股[編纂][編纂]港元的[編纂](即指示性[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元至每股[編纂][編纂]港元的中位數)計算將約為[編纂]港元(相當於約[編纂]新加坡元)。我們擬將[編纂]用於以下用途：

	自最後實際 可行日期起 至2018年 12月31日	截至 2019年 6月30日 止六個月	截至 2019年 12月31日 止六個月	截至 2020年 6月30日 止六個月	截至 2020年 12月31日 止六個月	總計	佔[編纂] 總計之 概約百分比 %
	(千新加坡元)	(千新加坡元)	(千新加坡元)	(千新加坡元)	(千新加坡元)	(千新加坡元)	
策略性地拓展及鞏固							
DTAP診治中心的網絡	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
增設新SA診治中心	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
持續吸納及挽留醫生 和員工人才	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
提升及改善信息科技 基礎設施與系統	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
設立中央藥庫	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
一般營運資金	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
<b>總計</b>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>

倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的上限)，則[編纂][編纂]將增加約[編纂]港元。於該情況下，本集團將按比例增加[編纂]的擬定用途。

倘[編纂]定為每股[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂]範圍的下限)，則[編纂][編纂]將減少約[編纂]港元。在此情況下，本集團將按比例減低各擬定用途的[編纂]，需要時動用內部現金資源、營運資金及／或其他融資為不足的差額提供資金。

投資者務請注意，基於客戶需求的改變及市況出現變化等多種因素，本集團業務計劃的任何部分未必會根據上文所述的時間表進行。

如[編纂][編纂]無需即時作上述用途，董事將審慎評估情況，直至有關業務計劃實現前，將之存入新加坡認可銀行及／或金融機構作短期存款。

假如我們的董事決定將擬定使用的[編纂]大幅重新調配至本集團其他業務計劃，及／或上述[編纂]有任何重大變更，本集團將根據創業板上市規則作出公佈。

## 未來計劃及[編纂]

### 進行[編纂]及[編纂]的理由

#### 進行[編纂]的商業理由

董事相信，[編纂]對本集團的長遠增長具有戰略重要性，原因為長遠而言將有助提升品牌知名度、增強競爭力、多元化及擴大客戶群、捕捉更多商機，以及為我們集資提供額外途徑。

董事認為[編纂]將提升本集團的企業形象及聲譽，並進一步鞏固我們在新加坡私營基本保健行業的市場地位。[編纂]地位將有助向現有及潛在客戶及供應商宣傳本集團，並提升我們對於公眾及商業夥伴的企業形象及信譽。董事尤其認為，客戶及供應商對具備嚴格企業管治常規及內部監控機制的品牌上市公司有較大的信心。

[編纂]將有助增強員工信心及提高我們招聘、激勵及挽留關鍵管理人員的能力，並使我們能夠向員工提供股權激勵計劃，有關計劃與彼等於本集團業務的表現更直接相關。因此，憑藉與為股東創造價值的目標一致的任何獎勵計劃，我們更有能力激勵員工。

[編纂]對我們持續拓展業務相當重要，而成功[編纂]後，我們將進入資本市場，通過發行股本及債務證券為我們提供未來集資的額外途徑，以供長遠業務發展之用。股本融資並不涉及經常性利息開支，而融資過程通常較與銀行磋商借款更為簡單快捷，因此將使本集團得以及時回應市場狀況及商機。此外，私營公司如要獲取銀行借貸，涉及的融資成本往往較高，銀行通常要求股東就獲取銀行借貸提供擔保，而董事相信，[編纂]地位將使我們於獲取具備相對較優惠條款的銀行融資方面享有優勢，並且將為我們提供更大靈活性以撥支營運。

總括而言，[編纂]將有助增強本集團的競爭力，為我們提供靈活性撥支營運，使我們得以迅速應對商機，從競爭對手中脫穎而出，從而處於更佳位置捕捉商機及鞏固我們於私營基本保健行業的市場地位。因此，董事認為進行[編纂]屬合理商業舉動。

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]



本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]

本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]



[ 編 纂 ]

[ 編 纂 ]

### 獨家保薦人及[編纂]於本公司的權益

獨家保薦人符合創業板上市規則第6A.07條所載適用於保薦人的獨立性準則。

[ 編 纂 ]

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

[ 編 纂 ]

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

[ 編 纂 ]

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

[ 編 纂 ]

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

[ 編 纂 ]

## [ 編纂 ] 的 架 構 及 條 件

[ 編 纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]



## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]



## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]



## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

## 如何申請 [ 編纂 ]

[ 編纂 ]

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，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

[待加入羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草擬本]

## 致REPUBLIC HEALTHCARE LIMITED列位董事及天泰金融服務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Republic Healthcare Limited(「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-[29]頁)，此等歷史財務資料包括於2016年及2017年12月31日的匯總資產負債表及截至該日止各年度(「往績記錄期間」)的匯總全面收益表、匯總權益變動表及匯總現金流量表，以及主要會計政策摘要及其他附註解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-[29]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●年●月●日就 貴公司於香港聯合交易所有限公司創業板建議[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

### 董事對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，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號，投資通函

內就歷史財務資料出具的會計師報告執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註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所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 貴集團於2016年及2017年12月31日的匯總財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間匯總財務表現及匯總現金流量。

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

## 調整

在擬備歷史財務資料時，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21，該附註說明Republic Healthcare Limited並無就往績記錄期間派付任何股息。

**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

[編纂]

## I. 貴集團歷史財務資料

### 擬備歷史財務資料

下文所載為本會計師報告組成部分的歷史財務資料。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團往績記錄期間的財務報表，已由羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計（「**相關財務報表**」）。

除另有指明者外，本歷史財務資料以新加坡元（「**新加坡元**」）列報。

### 匯總全面收益表

		截至12月31日止年度	
	附註	2016年	2017年
收益	5	7,127,991	9,956,894
其他收入	6	125,355	101,927
已用易耗品及醫學供應品		(1,201,807)	(1,957,741)
醫療專業成本		(720,136)	(954,973)
僱員福利開支	7	(1,866,486)	(2,797,631)
廠房及設備折舊	11	(144,220)	(263,611)
其他營運開支	8	<u>(1,047,889)</u>	<u>(2,036,864)</u>
融資成本		2,272,808	2,048,001
除所得稅前溢利	9	<u>(297,442)</u>	<u>(40,500)</u>
所得稅開支			
年內 貴公司擁有人應佔溢利及 全面收益總額		<u>1,975,366</u>	<u>2,007,501</u>
年度 貴公司擁有人應佔每股盈利 (以每股新加坡元列示)			
— 基本及攤薄	10	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

附錄一

會計師報告

匯總資產負債表

		於12月31日	
	附註	2016年	2017年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	11	395,586	708,077
按金	14	67,618	118,626
		<u>463,204</u>	<u>826,703</u>
<b>流動資產</b>			
應收貿易賬款	13	15,392	78,038
按金、預付款項及其他應收款項	14	145,429	527,340
存貨	16	577,485	400,448
現金及現金等價物	15	2,064,243	1,993,771
		<u>2,802,549</u>	<u>2,999,597</u>
<b>總資產</b>		<u>3,265,753</u>	<u>3,826,300</u>
<b>權益及負債</b>			
<b>貴公司擁有人應佔權益</b>			
匯總資本	20	410,000	420,000
保留盈利	20	1,473,906	1,278,411
<b>總權益</b>		<u>1,883,906</u>	<u>1,698,411</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	19	30,143	4,643
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	17	153,411	126,047
應計賬款及其他應付款項	18	183,086	1,276,174
應付關連方款項	22(a)	335,809	—
應付董事款項	22(a)	481,994	561,394
流動所得稅負債		197,404	159,631
		<u>1,351,704</u>	<u>2,123,246</u>
<b>總負債</b>		<u>1,381,847</u>	<u>2,127,889</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>3,265,753</u>	<u>3,826,300</u>

匯總權益變動表

	附註	貴公司擁有人應佔		
		匯總資本	保留盈利	總計
於 <b>2016年1月1日</b>		310,000	303,325	613,325
年內溢利及全面收益總額		—	1,975,366	1,975,366
與股東的交易				
— 發行新股	20	100,000	—	100,000
— 視作分派	1.2	—	(396,400)	(396,400)
— 股息	21	—	(408,385)	(408,385)
於 <b>2016年12月31日</b>		<u>410,000</u>	<u>1,473,906</u>	<u>1,883,906</u>
於 <b>2017年1月1日</b>		410,000	1,473,906	1,883,906
年內溢利及全面收益總額		—	2,007,501	2,007,501
與股東的交易				
— 發行新股	20	10,000	—	10,000
— 股息	21	—	(2,202,996)	(2,202,996)
於 <b>2017年12月31日</b>		<u>420,000</u>	<u>1,278,411</u>	<u>1,698,411</u>



附錄一

會計師報告

匯總現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2017年
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除所得稅前溢利		2,272,808	2,048,001
調整：			
廠房及設備折舊	11	144,220	263,611
出售廠房及設備虧損		395	800
營運資金變動：			
存貨		(280,944)	177,037
應收貿易賬款及其他應收款項、 按金及預付款項		56,161	(495,565)
應付貿易賬款及其他應付款項 以及應計款項		(288,813)	1,065,724
經營活動所得淨現金		1,903,827	3,059,608
已付所得稅		(2,859)	(103,773)
經營活動所得淨現金		<u>1,900,968</u>	<u>2,955,835</u>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買廠房及設備	11	(352,219)	(576,902)
出售廠房及設備所得款項		2,405	—
投資活動(所用)／所得淨現金		<u>(349,814)</u>	<u>(576,902)</u>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行新股	20	100,000	10,000
已付股息	21	(408,385)	(2,202,996)
視作分派	1.2	(280,000)	(116,400)
應付一名董事款項		473,210	79,400
應付一名關連方款項		(459,393)	(219,409)
融資活動所用淨現金		<u>(574,568)</u>	<u>(2,449,405)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)		976,586	(70,472)
年初現金及現金等價物		<u>1,087,657</u>	<u>2,064,243</u>
年末現金及現金等價物	15	<u><u>2,064,243</u></u>	<u><u>1,993,771</u></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2018年1月3日根據開曼群島公司法第22章(1961年法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。貴公司附屬公司主要在新加坡從事診所業務及提供管理顧問服務(「**編纂**業務」)。

#### 1.2 重組

於貴公司註冊成立及下述重組(「重組」)完成前，**編纂**業務乃由Brunel Clinics Pte. Ltd.、BM Aesthetics Pte. Ltd.、Medway Medical Pte. Ltd.、Mere Consulting Pte. Ltd.(前稱為Republic Clinics Pte. Ltd.)、Republic Healthcare Pte. Ltd.及Straits Health Corp Pte. Ltd.(「**營運公司**」)進行。於重組完成前，**營運公司**乃由陳致暹先生(「**控股股東**」或「**陳醫生**」)控制，彼於整個往績記錄期間分別實際全資擁有**營運公司**。

於2016年4月1日，陳醫生轉讓Mere Consulting Pte. Ltd.的診所業務予Republic Healthcare Pte. Ltd.，代價為396,400新加坡元。匯總資產負債表計入Mere Consulting Pte. Ltd.所有明確屬於**編纂**業務並與其直接相關的資產及負債，而匯總全面收益表則計入Mere Consulting Pte. Ltd.所有直接來自**編纂**業務或由此產生的收益、相關成本、開支及費用。此項交易應當視為分派予股東。

為籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司創業板**編纂**(「**編纂**」)，貴集團進行主要涉及下列步驟的重組。

- (i) 於2018年1月3日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股股本。於其註冊成立後，一股未繳股款股份(「認購人股份」)獲配發及發行予Cher Sen Holdings Limited，該公司為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的有限公司，由陳醫生全資擁有。
- (ii) 於2018年1月4日，Republic Healthcare Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立為有限公司。一股Republic Healthcare Holdings Limited的股份以現金按面值獲配發及發行予貴公司。因此，Republic Healthcare Holdings Limited成為貴公司全資附屬公司。
- (iii) 於2018年2月4日，Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.於新加坡註冊成立為有限公司，由陳醫生全資擁有。根據買賣協議，Republic Healthcare Holdings Limited發行及配發其所有股本予陳醫生，以換取陳醫生所持Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.的全部股本。因此，Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.成為Republic Healthcare Holdings Limited的全資附屬公司。
- (iv) 於●年●月●日，根據買賣協議，陳醫生轉讓Brunel Clinics Pte. Ltd.全部已發行股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，配發及發行20股股份予Cher Sen Holdings Limited的代價入賬列作繳足。
- (v) 於●年●月●日，根據買賣協議，陳醫生轉讓BM Aesthetics Pte. Ltd.全部已發行股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，配發及發行20股股份予Cher Sen Holdings Limited的代價入賬列作繳足。

- (vi) 於●年●月●日，根據買賣協議，陳醫生轉讓Medway Medical Pte. Ltd.全部已發行股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，配發及發行20股股份予Cher Sen Holdings Limited的代價入賬列作繳足。
- (vii) 於●年●月●日，陳醫生轉讓Republic Healthcare Pte. Ltd.全部已發行股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，配發及發行20股股份予Cher Sen Holdings Limited的代價入賬列作繳足。
- (viii) 於●年●月●日，陳醫生轉讓Straits Health Corp Pte. Ltd.全部已發行股本予Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.，配發及發行19股股份予Cher Sen Holdings Limited的代價入賬列作繳足。

### 1.3 呈列基準

於重組完成後及於本報告日期後，貴公司於以下附屬公司有直接或間接權益：

名稱	註冊成立 地點及日期	主要業務	法定 地位類別	已發行 及繳足/ 註冊資本	持有的實際權益		於本報告 日期	附註
					於2016年 12月31日	於2017年 12月31日		
<b>直接持有</b>								
Republic Healthcare Holdings Limited	英屬處女群島， 2018年1月4日	投資控股	有限公司	1美元	不適用	不適用	100%	(b)
<b>間接持有</b>								
Brunel Clinics Pte. Ltd.	新加坡， 2015年7月7日	提供醫療及 手術顧問服務	有限公司	100,000新加坡元	100%	100%	100%	(c)
BM Aesthetics Pte. Ltd.	新加坡， 2016年10月21日	提供醫學美容服務	有限公司	10,000新加坡元	100%	100%	100%	(b)
Medway Medical Pte. Ltd.	新加坡， 2015年2月2日	提供醫療及 手術顧問服務	有限公司	200,000新加坡元	100%	100%	100%	(c)
Straits Health Corp Pte. Ltd.	新加坡， 2014年1月1日	提供醫療及 手術顧問服務	有限公司	10,000新加坡元	100%	100%	100%	(c)
Republic Healthcare Holdings Pte. Ltd.	新加坡， 2018年2月4日	投資控股	有限公司	1,000新加坡元	不適用	不適用	100%	(b)
Republic Healthcare Pte. Ltd.	新加坡， 2016年2月5日	提供醫療及 手術顧問服務	有限公司	100,000新加坡元	100%	100%	100%	(c)

附註：

- (a) 所有組成 貴集團的公司均已採納12月31日為其財政年度結算日。
- (b) 由於該附屬公司毋須根據其註冊成立地點之法定規定刊發經審計財務報表，故並無就該附屬公司刊發經審計財務報表。
- (c) 截至2016年12月31日止年度之法定財務報表由新加坡執業會計師KPMG LLP審計。

緊接重組前及緊隨重組後，[編纂]業務已由維達持有及進行，而營運公司由控股股東最終控制。根據重組，[編纂]業務轉讓予 貴公司並由其持有。 貴公司於重組前並無涉及任何其他業務，並且不符合業務之定義。重組僅為[編纂]業務的重組，並無改變有關業務的管理以及[編纂]業務的最終擁有人。因此，於所有呈列期間，現時組成 貴集團各公司的歷史財務資料乃採用[編纂]業務的賬面值呈列，猶如目前的集團架構於整個往績記錄期存在。

公司間交易、集團公司間交易的結餘及未變現收益／虧損於合併時對銷。

## 2 重大會計政策概要

編製歷史財務資料所應用之主要會計政策載列如下。除另有所指者外，此等政策已於往績記錄期間貫徹應用。

### 2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據國際審計與鑑證準則理事會（「國際審計與鑑證準則理事會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例第622章的披露規定予以編製。歷史財務資料以歷史成本常規編製。

編製符合國際財務報告準則的歷史財務資料要求使用若干關鍵會計估計。其亦要求管理層於應用 貴集團之會計政策過程中行使其判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性之範疇，或對歷史財務資料屬重大之假設及估計之範疇於附註4披露。

下列新訂準則及現有準則修訂本已頒佈但尚未生效，且並無獲 貴集團提早採納。

		於以下日期 或之後開始之 會計期間生效	附註
國際會計準則第28號及 國際財務報告準則第10號	投資者與其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資	待定	
國際會計準則第28號 (修訂本)	以公平值計量聯營公司或合營企業	2018年1月1日	
國際會計準則第40號 (修訂本)	投資物業的轉移	2018年1月1日	
國際財務報告詮釋委員會 第22號	外幣交易及預付代價	2018年1月1日	
國際財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎付款交易的分類及 計量	2018年1月1日	
國際財務報告準則第4號 (修訂本)	將國際財務報告準則第9號金融工具 應用於國際財務報告準則 第4號保險合約	2018年1月1日	
國際財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日	(i)
國際財務報告準則第15號	客戶合約收益	2018年1月1日	(ii)
國際財務報告準則第15號 (修訂本)	國際財務報告準則第15號(修訂本)的 澄清	2018年1月1日	(ii)
國際財務報告準則第1號 (修訂本)	刪除首次採用者之短期豁免	2019年1月1日	
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日	(iii)
國際財務報告詮釋委員會 第23號	所得稅之不確定性之處理	2019年1月1日	
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日	
對2014年至2015年週期之 年度改進	國際財務報告準則第1號及 國際會計準則第28號之改進	2018年1月1日	

管理層現正評估該等準則、修訂及詮釋對現有國際財務報告準則的影響，並於下文載列預期會對 貴集團財務表現及狀況造成的影響：

(i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」

該項新訂準則針對金融資產及金融負債的分類、計量及取消確認，為金融資產引進新對沖會計規則及新減值模式。國際財務報告準則第9號引入一個確認減值虧損之新模式——預期信用損失（「預期信用損失」）模式，該模型對國際會計準則第39號的已產生損失模式作出改變。國際財務報告準則第9號包含一套基於初步確認後金融資產信用質素變動之「三階段」法。資產因應信用質素之變動經歷該三個階段，而各階段決定實體採用何種減值虧損計量方法及實際利率法應用方式。新規定意味著，實體於初步確認未發生信用減值、按攤銷成本列賬之金融資產時，須將相等於12個月預期信用損失之首日損失於損益確認。就應收賬款而言，首日損失將等於其於整個有效期之預期信用損失，而簡化的方法獲採納。倘信貸風險顯著增加，則減值採用整個有效期之預期信用損失（而非12個月預期信用損失）計量。

由於新規定僅影響指定按公平值計入損益之金融負債之會計處理方法，而 貴集團並無任何該等負債，故不會影響 貴集團金融負債之會計處理方法。取消確認之規則已自國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」轉移且並無變動。

國際財務報告準則第9號必須應用於2018年1月1日或之後開始之財政年度。 貴集團將於截至2018年12月31日止財政年度採納國際財務報告準則第9號。 貴集團無意於強制採納日期前採納國際財務報告準則第9號。

(ii) 國際財務報告準則第15號「客戶合約收益」

國際財務報告準則第15號建立一個是否、多少與何時確認收益之全面框架。此準則取代原有的收益確認指引，包括國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建造合約」以及有關收入確認的相關詮釋。此準則亦包括關於何時將獲取或履行並無列入其他準則中的合同的成本撥充資本的指引，並包括已擴大的披露規定。

國際財務報告準則第15號之核心原則為，實體應確認收益以說明向客戶轉讓承諾貨品或服務，而有關收益金額能反映該實體預期就交換該等服務有權獲得之代價。具體而言，該準則引入確認收益之五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約。
- 第二步：識別合約中之履約責任。
- 第三步：釐定交易價。
- 第四步：將交易價分配至合約中之各履約責任。
- 第五步：於（或隨著）實體完成履約責任時確認收益。

國際財務報告準則第15號之原則為計量及確認收益提供更有條理之方法。該項準則亦引入大量定性及定量披露規定，包括分拆總收益、有關履約責任之資料、合約資產及負債賬目結餘於各期間之變動以及主要判斷及估計。

貴集團現正評估採納國際財務報告準則第15號對 貴集團財務報表的影響。按照初步評估，新準則不可能對 貴集團財務報表所呈報的金額和作出的披露資料構成重大影響。

(iii) 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號「租賃」界定了租賃、租賃確認及計量的涵義，並訂立原則，向財務報表使用者就承租人及出租人之租賃活動匯報有用資訊。國際財務報告準則第16號之主要變動為承租人大部分營運租賃將於資產負債表入賬。貴集團為目前被列為經營租賃的各類物業承租人。貴集團目前有關該等租賃的會計政策載於附註2.18，而貴集團的未來經營租賃承擔載於附註23，並無於匯總資產負債表反映。國際財務報告準則第16號列出有關租賃的會計處理方式的新條文，不再容許承租人於資產負債表外確認租賃。取而代之，幾乎全部租賃必須以資產（如屬使用權）及金融負債（如屬付款責任）形式確認。因此，每項租賃會於貴集團的匯總資產負債表反映。少於12個月的短期租賃及低價值資產的租賃獲豁免申報責任。因此，在新標準下匯總資產負債表中的資產和金融負債會增加。就對匯總全面收益表的財務表現影響而言，經營租賃開支將減少，而折舊、攤銷及利息開支將增加。預期在2019年1月1日前財政年度前不會應用該項新準則。於2016年及2017年12月31日，貴集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款總額披露於附註23。

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合入賬

附屬公司為貴集團控制的實體（包括結構實體）。倘貴集團須承擔或享有參與實體可變回報的風險及權利，且有能力透過其對實體之權力影響該等回報時，則貴集團對該實體擁有控制權。附屬公司自控制權轉入貴集團之日起綜合入賬，自停止控制之日起取消綜合入賬。

業務合併—收購法

貴集團應用收購法為並非共同控制下的業務合併入賬。收購一家附屬公司所轉讓的代價為所轉移資產、收購對象的前擁有人所產生負債及貴集團發行股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併過程中購入的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，均於收購當日按其公平值作出初步計量。

貴集團按逐項收購基準確認收購對象任何非控股權益。收購對象的非控股權益為現時擁有權權益及賦予其持有人按實體資產淨值應佔比例之權益，且非控股權益於清盤時可按公平值或按已確認收購對象可識別資產淨值中現時擁有權之比例計量。非控股權益的所有其他部分乃按收購日的公平值計量，惟按國際財務報告準則要求之另一計量基準除外。

收購相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方按收購日的賬面值先前持有的收購對象股權應按收購日的公平值重新計量；有關重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

由貴集團將予轉讓的任何或然代價將於收購日按公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價的公平值其後變動按國際會計準則第39號於損益確認。分類為權益的或然代價不會重新計量，其日後結算於權益內入賬。



所轉讓代價、收購對象任何非控股權益金額及於收購日任何過往於收購對象的股本權益的公平值超過所收購可識別資產淨值的公平值的差額入賬列作商譽。如在議價購入的情況下，所轉讓代價、已確認非控股權益與先前所持權益計量的總和低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，其差額則直接在匯總全面收益表中確認。

所有集團內公司間的交易、結餘及未變現交易收益予以對銷。除非交易提供已轉讓資產的減值證據，否則未變現虧損亦予以對銷。如有需要，附屬公司呈報的金額會作出調整，以確保與貴集團之會計政策一致。

### 2.3 分部報告

經營分部的呈報方式與提供予主要經營決策者（「主要經營決策者」）的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的表現）已被確認為作出策略決定的執行董事。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

貴集團每個實體的歷史財務資料中所列的項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。歷史財務資料以新加坡元呈列，新加坡元為貴公司之功能貨幣及貴集團之呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

功能貨幣以外貨幣的交易（「外幣」）採用交易當日的當前匯率或重新計量項目的估值換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯盈虧及以外幣計值的貨幣資產及負債以年末的匯率換算所產生的外匯盈虧於匯總全面收益中確認。

#### (c) 集團公司

所有集團實體的業績及財務狀況之功能貨幣與呈列貨幣相同。

### 2.5 廠房及設備

廠房及設備按歷史成本扣除累計折舊及累計減值虧損（如有）入賬。歷史成本包括收購項目直接應佔之開支。

只有當後續成本很可能為貴集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，方包括在資產的賬面值或確認為一項獨立資產（倘適用）。重置部份的賬面值取消確認。所有其他維修及保養在其產生的財政期間內於匯總全面收益表扣除。

廠房及設備的折舊乃採用直線法按其估計可使用年期分攤其成本至其剩餘價值，情況如下：

醫療設備	3年
租賃物業裝修	3至5年
電腦及辦事處設備	3至5年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末均會進行檢討，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(附註2.6)，則會立即將該資產的賬面值撇減至其可收回金額。

出售的收益及虧損透過將所得款項與賬面值比較而釐定，並於匯總全面收益表「其他營運開支」內確認。

## 2.6 非金融資產減值

當出現任何客觀證據或跡象顯示廠房及設備可能減值時，該等資產應進行減值測試。減值虧損於匯總全面收益報表中確認，倘按資產賬面值超過其可收回金額予以確認。可收回金額為扣除出售成本後的資產公平值與使用價值中的較高者。就減值評估而言，資產按可單獨辨認的最小現金流量產生單位(現金產生單位)予以分組。經減值的非金融資產(不包括商譽)於各報告日期檢討撥回減值的可能性。

僅若自前次確認資產減值虧損以來，用以釐定資產可收回金額的估計有變動，方會撥回先前確認的減值虧損。資產的賬面值則增至經修訂可收回金額，惟該金額不得超過假使該資產在過往年度並無確認減值虧損，原應釐定的(扣減累計折舊)賬面值。

資產減值虧損撥回確認於匯總全面收益表。

## 2.7 金融資產

### (a) 分類

貴集團將其金融資產分類為貸款及應收款項。分類取決於購入金融資產之目的。管理層在初始確認時釐定其金融資產的分類。

貸款及應收款項為具有固定或可確定付款額且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目計入流動資產，惟於報告期末後超過12個月結算或預期超過12個月結算的金額則除外。有關項目分類為非流動資產。貴集團的貸款及應收款項包括匯總資產負債表內的「應收貿易賬款」、「按金及其他應收款項」及「現金及現金等價物」(附註2.10及2.11)。

### (b) 確認及計量

以常規方式買賣之金融資產於交易當日(即貴集團承諾購買或出售資產當日)確認。貸款及應收款項初步按公平值加交易成本確認，並其後採用實際利率法按攤銷成本計值，並扣除減值撥備。當收取現金流量之權利屆滿或已轉讓，且貴集團已轉移所有權之絕大部分風險及回報時，則取消確認貸款及應收款項。

## 2.8 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並擬按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在匯總資產負債表報告其淨額。法定可執行權利不可依賴未來事件而定，而倘貴集團或交易對手一旦於一般業務過程中出現違約、無償債能力或破產時，法定可執行權利亦須具有約束力。



## 2.9 按攤銷成本列賬的金融資產減值

貴集團於各報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一組金融資產出現減值。僅當存在客觀證據證明於因初始確認資產後發生一宗或多宗事件而導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響能可靠估計，該項金融資產或該組金融資產方會出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

就貸款及應收款項類別而言，損失金額乃根據資產賬面值及按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信貸損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在匯總全面收益表中確認。

如在隨後期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至確認減值後發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損之撥回可在匯總全面收益表內確認。

## 2.10 應收貿易賬款及其他應收款項

應收貿易賬款為在日常業務過程中就服務履行而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項的收回預期在一年或以內(或在更長的正常業務經營週期以內)，其被分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

應收貿易賬款及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計算。有關 貴集團貸款及應收款項的會計計算及減值政策的進一步資料，請分別參閱附註2.7及附註2.9。

## 2.11 現金及現金等價物

於匯總現金流量表中，現金及現金等價物包括存放於銀行的銀行存款及手頭現金。

## 2.12 股本

普通股被分類為權益。

發行新股份直接應佔增加成本在權益內列為所得款項的扣減(除稅後)。

## 2.13 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及應付工程項目保留金為於日常業務過程中向供應商購買貨品及服務而履行付款的責任。倘款項於一年或以內(或在更長的正常業務經營週期以內)到期應付，應付貿易賬款則分類為流動負債。否則，有關款項會呈列為非流動負債。

應付貿易賬款及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

## 2.14 即期及遞延所得稅

年內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於匯總全面收益表確認，惟倘稅項乃有關於其他全面收益或直接於權益內確認的項目則除外。在此情況下，有關稅項亦分別於其他全面收益內或直接於權益內確認。

### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據貴集團業務經營所在及產生應課稅收入的國家於各結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限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。

### (b) 遞延所得稅

遞延所得稅按資產及負債的稅基與其在匯總資產負債表中的賬面值之間的暫時差額予以確認。然而，若遞延稅項負債來自初步確認商譽時，則不予確認；若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則不作記賬。遞延所得稅採用在各結算日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產乃就附屬公司投資產生之可扣減暫時差異而作出確認，並僅以暫時差異可能於未來撥回以及有足夠應課稅溢利以抵銷可動用暫時差異者為限。

貴集團以其他稅項抵免入賬之類似方式將投資稅項抵免(如生產力及創新優惠計劃獎勵)入賬，而遞延稅項資產乃就未動用稅項抵免確認，惟該等遞延稅項資產僅於可能有未來應課稅溢利用於抵銷未動用稅項抵免時方予確認。

### (c) 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互相抵銷，而遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關對該應課稅實體或不同的應課稅實體徵收的所得稅，且有意按淨額基準結算結餘時，則遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

## 2.15 僱員福利

### 界定供款計劃

界定供款計劃乃退休福利計劃，據此，貴集團按強制、合約或自願基準向獨立機構支付固定款項，如中央公積金。貴集團支付該等供款後並無其他付款責任。

## 2.16 存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本按先進先出基準分配至存貨個別項目。已購買存貨成本於扣減回贈及折扣後釐訂。可變現淨值按一般業務過程中估計的銷售價格減去所有尚需投入的估計完成成本及銷售所需估計成本計算。

### 2.17 或然負債

或然負債指過往事件可能引致的責任，此等責任需就某一或多項貴集團未能完全控制的不確定未來事件會否發生方能予以確認。或然負債亦可能是因過往事件引致的現有責任，此乃由於可能將無需經濟資源流出，或責任金額未能可靠地計量而未予以確認。

### 2.18 租賃

#### 經營租賃 — 作為承租人

凡擁有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租賃均分類為經營租賃。根據經營租賃(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款乃按租期以直線法自匯總全面收益表支銷。

### 2.19 股息分派

向貴公司股東分派股息於貴公司股東或董事(倘適用)批准股息期間之歷史財務資料內確認為一項負債。

### 2.20 收益確認

醫療服務乃有關於診症服務、醫學檢查服務及治療服務。

醫療服務的收益於服務提供時予以確認。

其他服務(包括管理顧問服務)的收益於提供服務時予以確認。

### 2.21 政府補助

倘能夠合理確定貴集團將收到政府補助及貴集團符合所有附帶條件，則政府補助將按其公平值確認為應收款項。

有關成本的政府補助金將被遞延，於與其擬定補償的成本配對在所需期間內於匯總全面收益表中確認。

## 3 財務風險及資本風險管理

### 3.1 財務風險因素

貴集團的業務面臨多種財務風險：外匯風險、信貸風險、現金流量及公平值利率風險及流動資金風險。貴集團的整體風險管理程序針對難以預測的金融市場，並尋求盡量降低對貴集團財務表現所構成的潛在不利影響。

#### (i) 外匯風險

貴集團僅於新加坡經營，大致上所有交易均以新加坡元計值，此乃集團實體的功能貨幣。此外，貴集團的資產及負債均以新加坡元計值。因此，貴集團不會面臨重大外匯風險。

(ii) 信貸風險

貴集團面臨有關其應收貿易賬款、按金及其他應收款項、受限制現金，以及現金及現金等價物的信貸風險。貴集團面臨最大的信貸風險為該等金融資產的賬面值。貴集團(即向病人提供診症及美容療程服務的供應商)擁有高度多元化客戶基礎，且並無任何單一客戶貢獻重大收益。貴集團持續監察任何應收結餘的情況，故貴集團的壞賬風險並不重大。提供予非預約病人的醫療相關服務乃按現貨現款方式進行，而提供予公司客戶的僱員的醫療相關服務乃按每月記賬，信貸期為30日。

現金及現金及現金等價物的信貸風險有限，原因在於該等現金存放於信貸評級甚佳的銀行。

(iii) 現金流量及公平值利率風險

貴集團並無重大計息資金或負債，故收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動影響。

(iv) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理即暗示維持足夠的現金及現金等價物。貴集團透過以其本身的現金資源獲得融資，以應付其財務承擔，藉以進一步減低其流動資金風險。董事認為，貴集團並無任何重大的流動資金風險。

下表顯示本集團根據合約未折現現金流量及最早日期金融負債的結算日及最早日期的餘下合約期限。由於折現的影響並不重大，於12個月內的屆滿結餘相等於其賬面結餘(包括利息及本金)：

	按要求或 於1年內到期
於2017年12月31日	
貿易應付款項	126,047
應計款項及其他應付款項	1,171,629
應付董事款項	561,394
	<hr/>
	1,859,070
	<hr/> <hr/>
於2016年12月31日	
貿易應付款項	153,411
應計款項及其他應付款項	105,350
應付關連方款項	335,809
應付董事款項	481,994
	<hr/>
	1,076,564
	<hr/> <hr/>

### 3.2 資本管理

貴集團之資本管理目標乃保障 貴集團能繼續營運，以為股東和其他利益相關人提供回報及利益，同時維持最佳之資本結構。

為了維持或調整資本結構， 貴集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東發還資金，或發行新股。

貴集團並無任何對外借款，無須遵守外部施加的任何資本規定

### 3.3 公平值之估計

由於其短期性質， 貴集團於報告期日的流動金融資產(包括應收貿易賬款、按金及其他應收款項，以及現金及現金等價物)及流動金融負債(包括應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項)之賬面值與其公平值相若。

## 4 關鍵會計估計及判斷

編製符合國際財務報告準則的該等財務報表於應用 貴集團會計政策的過程中亦須作出判斷。此亦須採用若干關鍵會計估計及假設。管理層認為，有關涉及較高判斷或較為複雜的範疇，又或在歷史財務資料中需作重大假設及估計的範疇

## 5 分部資料

主要經營決策者獲確認為 貴公司執行董事，彼等審閱 貴集團之內部報告，以評估業績及分配資源。主要營運決策者根據該等報告釐定經營分部之依據。

主要經營決策者根據除所得稅後溢利的計量評估表現，並將所有業務納入一個單獨的經營分部。

貴集團主要於新加坡從事醫學業務。向主要經營決策者呈報以供資源分配及表現評估之資料集中於 貴集團之整體經營業績，此乃由於 貴集團之資源整合，並無獨立之經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

截至2016年及2017年12月31日止財政年度， 貴集團分別100%及99%的總收益來自位於新加坡的外部客戶。 貴集團的100%資產位於新加坡。因此，並無呈列地域分析。

主要經營決策者認為醫療服務及其他服務為唯一分部。

## 附錄一

## 會計師報告

收益指 貴集團於日常業務過程中已向外界客戶收取的淨額及提供的服務之應收款項。以下為 貴集團自其主要業務活動的收益分析。

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
醫療服務		
治療服務	3,913,770	5,460,174
醫學檢查服務	2,347,434	2,941,806
診症服務	866,787	1,078,735
	<u>7,127,991</u>	<u>9,480,715</u>
其他服務(附註)	—	476,179
	<u>7,127,991</u>	<u>9,956,894</u>

附註：其他服務主要包括供醫療及健康護理相關顧問服務。

除收益分析外，並無經營業績及其他不相關的財務資料可供審核業績及分配資料。因此，除整體風險資料外，並無呈列該單一經營分部。

截至2016年及2017年12月31日止年度，概無個別病人貢獻超過 貴集團總收益的10%。

### 6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
政府補助(附註)	120,163	40,213
雜項收入	5,192	61,714
	<u>125,355</u>	<u>101,927</u>

附註：政府補助主要指新加坡國內稅務局根據生產力及創新優惠計劃以現金支付方式給予的無條件政府補貼，補償 貴集團產生的合資格開支。

### 7 僱員福利開支(包括董事酬金)

(a)	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
工資及薪金	1,732,127	2,565,258
僱員定額供款計劃供款及其他福利	104,544	174,924
其他福利	29,815	57,449
	<u>1,866,486</u>	<u>2,797,631</u>

附錄一

會計師報告

(b) 五名最高薪人士

截至2016年及2017年12月31日止年度，貴集團五名最高酬金人士包括行政總裁，其薪酬於呈列在下文附註7(c)的分析中反映。年內應付餘下四名(2016年：四名)人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
工資及薪金	770,471	770,135
僱員定額供款計劃供款	25,680	23,460
	<u>796,151</u>	<u>793,595</u>

該等酬金介乎以下範圍：

酬金範圍	人 數	
	截至12月31日止年度 2016年	2017年
零至1,000,000港元	1	2
1,000,001港元至1,500,000港元	3	2
	<u>4</u>	<u>4</u>

截至2016年及2017年12月31日止年度，並無向五名最高薪人士已付或應付款項作為加入貴集團的獎勵或作為離職補償。

(c) 董事及行政總裁薪酬

於截至2016年及2017年12月31日止年度，已付及應付 貴集團董事的薪酬如下：

截至2016年12月31日止年度：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物利益	定額供款 計劃供款	總計
<b>執行董事：</b>						
陳醫生	42,000	—	—	—	—	42,000
卓漢文	—	—	—	—	—	—
	<u>42,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>42,000</u>
<b>行政總裁：</b>						
Tan Kok Kuan	—	351,455	—	—	12,240	363,695
	<u>—</u>	<u>351,455</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12,240</u>	<u>363,695</u>

截至2017年12月31日止年度：

姓名	袍金	薪金	酌情花紅	津貼及 實物利益	定額供款 計劃供款	總計
<b>執行董事：</b>						
陳醫生	78,000	6,000	—	—	1,020	85,020
卓漢文	—	40,436	—	—	6,874	47,310
	<u>78,000</u>	<u>46,436</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,874</u>	<u>132,330</u>
<b>行政總裁：</b>						
Tan Kok Kuan	—	401,999	—	—	12,240	414,239

上述薪酬為該等董事作為營運公司僱員而從 貴集團收取的薪酬。於截至2016年及2017年12月31日止年度，並無董事放棄任何薪酬。

梁浩山先生、Soh Sai Kiang先生及陳志勤先生於●年●月●日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於往績記錄期間，獨立非執行董事尚未委任，並無收取任何薪酬。

(d) 董事的退休福利

於往績記錄期間，概無董事收取或將會收取任何退休福利。

(e) 董事的終止福利

於往績記錄期間，概無董事收取或將會收取任何終止福利。

(f) 就獲提供董事服務向第三方提供的代價

於往績記錄期間， 貴集團並未就獲提供的董事服務而向任何第三方支付代價。

(g) 有關以董事、董事控制的法團及其關連實體為受益人的貸款、類似貸款及其他交易的資料

於往績記錄期間，概無以董事、董事控制的法團及其關連實體為受益人而訂立任何貸款、類似貸款及其他交易安排。

(h) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年末或於往績記錄期間任何時間，並無任何與 貴集團參與及 貴公司的董事於其中有重大權益(無論直接或間接)的 貴集團業務相關的任何重大交易、安排及合約。



附錄一

會計師報告

8 其他經營開支

其他經營開支包括以下各項：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
核數師酬金	57,500	62,500
法律及專業費用	7,733	84,845
營銷開支	84,568	119,153
貴集團辦公室及診治中心的經營租賃租金	371,524	555,648
信用卡及銀行收費	164,055	191,773
[編纂]	—	743,000
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

9 所得稅開支

於截至2016年及2017年12月31日止年度，已就估計應課稅溢利按17%的稅率計提香港利得稅。

於匯總全面收益表的所得稅開支金額指：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
即期所得稅	267,299	66,000
遞延所得稅(附註19)	<u>30,143</u>	<u>(25,500)</u>
所得稅開支	<u>297,442</u>	<u>40,500</u>

貴集團除所得稅前溢利的稅項與採用集團實體頒佈稅率計算的理論稅額的差異如下：

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年	2017年
除所得稅前溢利		<u>2,272,808</u>	<u>2,048,001</u>
按稅率17%計算稅項(2017年：17%)		386,377	348,160
不可扣稅開支		106,979	167,813
毋須課稅收入		(35,358)	(5,081)
部分稅項豁免	i	(136,000)	(120,503)
稅項優惠	ii	(48,755)	(324,434)
退稅	iii	(1,229)	(16,120)
其他		<u>25,428</u>	<u>(9,335)</u>
稅項費用		<u>297,442</u>	<u>40,500</u>

附註：

- (i) 部分稅項豁免乃有關於往績記錄期內正常課稅收入首100,000新加坡元的稅項豁免，其後200,000新加坡元的正常課稅收入獲50%的稅項豁免。
- (ii) 稅項優惠乃有關於生產力及創新優惠計劃(簡稱PIC)，該計劃允許各實體就合資格開支申索400%的稅額扣減。
- (iii) 退稅乃有關於每個於新加坡註冊成立的實體對應付稅項的50%(2017年：20%)稅項扣減，上限為25,000新加坡元(2017年：10,000新加坡元)。

附錄一

會計師報告

10 每股盈利

並無呈列每股盈利資料，原因是載入有關資料就本報告而言被認為意義不大，此乃由於重組及上文附註1.3披露的按匯總基準呈列截至2016年及2017年12月31日止年度的業績所致。

11 廠房及設備

	醫療設備	租賃裝修	電腦與 辦公設備	總計
<b>於2016年1月1日</b>				
成本	170,095	94,129	—	264,224
累計折舊	(53,082)	(20,755)	—	(73,837)
賬面淨值	<u>117,013</u>	<u>73,374</u>	<u>—</u>	<u>190,387</u>
<b>截至2016年12月31日止年度</b>				
期初賬面淨值	117,013	73,374	—	190,387
添置	31,900	27,940	292,379	352,219
出售	(2,800)	—	—	(2,800)
折舊	(62,567)	(24,052)	(57,601)	(144,220)
期末賬面淨值	<u>83,546</u>	<u>77,262</u>	<u>234,778</u>	<u>395,586</u>
<b>於2016年12月31日</b>				
成本	199,195	122,069	292,379	613,643
累計折舊	(115,649)	(44,807)	(57,601)	(218,057)
賬面淨值	<u>83,546</u>	<u>77,262</u>	<u>234,778</u>	<u>395,586</u>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>				
期初賬面淨值	83,546	77,262	234,778	395,586
添置	220,303	122,737	233,862	576,902
出售	(800)	—	—	(800)
折舊	(99,441)	(41,319)	(122,851)	(263,611)
期末賬面淨值	<u>203,608</u>	<u>158,680</u>	<u>345,789</u>	<u>708,077</u>
<b>於2017年12月31日</b>				
成本	418,698	244,806	526,241	1,189,745
累計折舊	(215,090)	(86,126)	(180,452)	(481,668)
賬面淨值	<u>203,608</u>	<u>158,680</u>	<u>345,789</u>	<u>708,077</u>

附錄一

會計師報告

12 按類別劃分的金融工具

貴集團金融工具包括以下各項：

	於12月31日	
	2016年	2017年
<b>金融資產：</b>		
應收貿易賬款	15,392	78,038
按金及其他應收款項	177,240	312,277
現金及現金等價物	2,064,243	1,993,771
	<u>2,256,875</u>	<u>2,384,086</u>
<b>金融負債：</b>		
應付貿易賬款	153,411	126,047
應計賬款及其他應付款項	105,350	1,171,629
應付一名關連方款項	335,809	—
應付一名董事款項	481,994	561,394
	<u>1,076,564</u>	<u>1,859,070</u>

13 應收貿易賬款

應收貿易賬款於提供服務時到期。於2016年及2017年12月31日，應收第三方貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
<i>尚未到期</i>		
0至30日	15,158	63,459
<i>逾期但未減值</i>		
31至60日	42	4,955
61至90日	16	4,506
91至120日	176	3,184
超過120日	—	1,934
	<u>15,392</u>	<u>78,038</u>

於2016年及2017年12月31日，已逾期但未減值的應收貿易賬款與並無重大財務困難的企業客戶有關，而根據管理層的過往經驗，逾期款項可予收回。

於2016年及2017年12月31日，應收貿易賬款的賬面值以新加坡元計值並與其公平值相若。

附錄一

會計師報告

14 按金、預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2016年	2017年
按金及其他應收款項	177,240	312,277
預付款項	35,807	85,689
預付[編纂]款項	—	248,000
	<u>213,047</u>	<u>645,966</u>
減非即期部分：		
按金	<u>(67,618)</u>	<u>(118,626)</u>
	<u>145,429</u>	<u>527,340</u>

於2016年及2017年12月31日，按金及其他應收款項的賬面值以新加坡元計值並與其公平值相若。

15 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2016年	2017年
銀行現金	1,880,900	1,946,673
手頭現金	<u>183,343</u>	<u>47,098</u>
	<u>2,064,243</u>	<u>1,993,771</u>

於2016年及2017年12月31日，現金及現金等價物的賬面值以新加坡元計值並與其公平值相若。

16 存貨

存貨包括易耗品及醫療物資。

17 應付貿易賬款

於各報告期間末，應付貿易賬款由供應商尚未償還的金額組成。貿易購買採用的平均信貸期後為30日。

於2016年及2017年12月31日，應付第三方貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
不多於30日	111,621	120,678
31至60日	34,189	3,069
61至90日	289	2,300
超過91日	<u>7,312</u>	<u>—</u>
	<u>153,411</u>	<u>126,047</u>

於2016年及2017年12月31日，應付貿易賬款的賬面值以新加坡元計值並與其公平值相若。

## 18 應計賬款及其他應付款項

	於12月31日	
	2016年	2017年
應計營運開支	105,350	180,629
應計[編纂]	—	991,000
應付貨物及服務稅項	77,736	104,545
	<u>183,086</u>	<u>1,276,174</u>

於2016年及2017年12月31日，應計費用及其他應付款項的賬面值以新加坡元計值並與其公平值相若。

## 19 遞延稅項負債

遞延稅項負債的變動如下：

	加速稅項折舊
於2016年1月1日	—
於匯總全面收益表扣除(附註9)	<u>30,143</u>
於2016年12月31日	30,143
計入損益(附註9)	<u>(25,500)</u>
於2017年12月31日	<u>4,643</u>

## 20 股本及儲備

誠如上文附註1.3所述，歷史財務資料已予以編製，猶如目前集團架構於整個截至2016年及2017年12月31日止年度、或自合併公司各自註冊成立／成立日期起、或自合併公司首次受控股股東控制當日起(以較短期間者為準)已存在。

### 合併資本

合併股本指 貴集團旗下公司的股本。

於2016年及2017年，Republic Healthcare Pte Ltd及BM Aesthetics Pte Ltd分別發行100,000股及10,000股股份，總代價分別為100,000新加坡元及10,000新加坡元。

### 保留盈利

保留盈利指 貴集團旗下公司的保留盈利。保留盈利於往績記錄期的變動主要包括年內溢利、已付股息及向股東的視作分派。有關股息的更多詳情請參閱附註21。

## 21 股息

貴公司自註冊成立以來並無派付或宣派股息。

貴集團於截至2016年及2017年12月31日止年度分別向其當時股東宣派及派付股息408,385新加坡元及2,202,996新加坡元。

股息率及派付股息的股份數目並無呈列，原因是就本報告而言該資料被認為意義不大。

## 22 關聯方交易

關聯方為該等有能力控制、聯合控制或在對投資對象行使權力時能對其他方施加重大影響力；因參與投資對象的業務而可或有權獲得可變回報；且有能力藉對投資對象行使其權力而影響投資者回報金額的人士。倘受限於共同控制或聯合控制，亦被視為關聯方。關聯方可為個人或其他實體。

董事認為以下個別人士為於往績記錄期間與 貴集團有交易或結餘的關聯方：

姓名	與 貴集團的關係
陳致暹醫生	控股股東及執行董事
Mere Consulting Pte. Ltd.	由陳致暹醫生控制的公司

(a) 於2016年及2017年12月31日，應付董事及關連公司款項為無抵押、免息、按要求償還及非貿易性質。該金額於本報告日期已悉數清付。

(b) 主要管理層薪酬

主要管理層包括 貴集團的執行及非執行董事以及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬呈示如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2017年
薪金、津貼及實物福利	430,831	550,635
董事酬金	42,000	78,000
僱員定額供款計劃供款	25,735	37,508
	<u>498,566</u>	<u>666,143</u>

## 23. 承擔

經營租賃承擔 — 作為承租人

貴集團根據 貴集團辦公室及診治中心的不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款如下：

	於12月31日	
	2016年	2017年
不遲於一年	326,412	547,516
一年以後但不遲於五年	1,779,592	1,232,076
	<u>2,106,004</u>	<u>1,779,592</u>

## 24 或然負債

於2016年及2017年12月31日， 貴集團並無任何重大或然負債或保證。

## 25 期後事件

(a) 重組於●年●月●日完成，詳情概述於附註1.2。

- (b) 根據日期為●年●月●日的股東決議案，並待 貴公司的股份溢利賬因●而取得進賬額後， 貴公司將發行額外[編纂]股入賬列作繳足的股份予 貴公司現時股東，方法為將 貴公司股份溢價賬的進賬額[編纂]新加坡元資本化。

### III 貴公司歷史財務資料

於2017年12月31日， 貴公司尚未註冊成立，亦因此在當日並無資產、負債及可予分派儲備。

### IV 期後財務報表

貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並未就2017年12月31日後至本報告日期止的任何期間擬備經審計財務報表。 貴公司或現時組成 貴集團的任何公司並無在2017年12月31日後的任何期間宣派或支付股息或分派。

[編纂]



本文件為草擬本，所載資料並不完整，或會作出更改。閱讀本文件時，務須一併細閱本文件封面「警告」一節。

附錄二

未經審計備考財務資料

[編纂]

[編纂]

[編纂]

[編纂]

以下為本公司的大綱及章程細則若干條文及開曼群島公司法若干方面的概要。

本公司於2018年1月3日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司組織章程文件包括其組織章程大綱及組織章程細則。

## 1. 組織章程大綱

- (a) 大綱列明(其中包括)，本公司股東的責任以其當時各自持有股份的未繳股款(如有)為限，本公司的成立宗旨並無限制(包括作為一家投資公司)，而根據公司法第27(2)條規定，本公司須擁有且能夠全面行使作為一個自然人所應有的全部行為能力，不論是否符合公司利益，及鑑於本公司作為獲豁免公司，除為加強本公司在開曼群島以外地區的業務外，本公司將不會在開曼群島與任何人士、商號或法團進行交易。
- (b) 本公司可通過特別決議案就任何宗旨、權力及大綱所註明其他事項更改其大綱。

## 2. 組織章程細則

細則乃於●年●月●日獲有條件採納，自[編纂]起生效。細則的若干條文概述如下：

### (a) 股份

#### (i) 股份的類別

本公司的股本包括普通股。

#### (ii) 更改現有股份或類別股份的權利

在公司法的規限下，倘本公司股本於任何時間分拆為不同類別的股份，股份或任何類別股份附有的全部或任何特權，可經由不少於該類別已發行股份面值四分三的持有人書面同意，或經由該類別股份持有人在另行召開的股東大會上通過特別決議案批准而更改、修訂或廢除，惟倘該類別股份的發行條款另有規定則除外。細則中關於股東大會的規定經作出必要修訂後，將適用於該等另行召開的大會，惟大會所需的法定人數(續會除外)為兩位持有或

由受委代表持有該類別已發行股份面值不少於三分之一的人士，而任何續會的法定人數為兩名親自或委派代表出席的持有人(不論其所持股份數目)。該類別股份的每位持有人每持有一股該類別股份即有權投一票。

賦予任何股份或類別股份持有人的特別權利將不會因設立或發行與其享有同等權益的額外股份而視為已有更改，惟在該等股份發行條款的附有權利另有明確規定則除外。

(iii) 更改股本

本公司可通過其股東的普通決議案：

- (i) 通過增加新股份增加其股本；
- (ii) 將其全部或任何股本合併為款項較現有股份為大的股份；
- (iii) 按本公司在股東大會或董事可能的決定，將股份分拆為多類股份，以及根據該等股份所享有的任何優先、遞延、合資格或特別權利、特權、條件或限制。
- (iv) 將其股份或其中任何部分再分拆為款額較大綱所訂定為小的股份；或
- (v) 註銷任何於通過決議案之日尚未認購的股份，並按註銷的股份數額削減其股本。

本公司可通過特別決議案以任何方式削減股本或資本贖回儲備或其他不可分派儲備。

(iv) 股份轉讓

所有股份轉讓均須以一般或通用格式或香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)所訂明的格式或董事會可能批准的任何其他格式的轉讓文件進行方可生效，並以親筆簽署。如轉讓人或承讓人為結算所或其代理人，則可以親筆或機印簽署或以董事會可能不時批准的其他方式簽署。

轉讓文件均須由轉讓人及承讓人雙方或其代表簽署，而董事會可豁免承讓人簽署轉讓文件。在有關股份以承讓人名義登記於股東名冊前，轉讓人仍被視為股份的持有人。

如轉讓人或承讓人提出要求，董事會可議決就一般情況或任何個別情況接納以機董事會可全權決定隨時將任何登記於股東名冊總冊的股份移往任何股東名冊分冊登記，或將任何登記於任何股東名冊分冊的股份移往股東名冊總冊或任何其他股東名冊分冊登記。

除非已向本公司繳交任何董事規定的費用(不超過聯交所可能釐定須支付的最高費用)，轉讓文件已繳付適當印花稅(如適用)，且轉讓只涉及一類股份，並連同有關股票及董事會合理要求足以證明轉讓人的轉讓權可作出此轉讓的其他證明文件(如轉讓文件由若干其他人士代為簽署，則該名人士如此行事的授權書)送達有關的股份過戶登記處或註冊辦事處或存置股東總冊的其他地點，否則董事會可拒絕承認和任何轉讓文件。

在任何報章以廣告方式或按聯交所規定以任何其他途徑發出通知後，可暫停及停止辦理過戶登記，其有關時間及期限可由董事會決定，在任何年度內，停止辦理股東登記的期間合共不得超過三十(30)日。

在上文所述之規限下，繳足股款之股份可自由轉讓，不受任何限制，而本公司於股份並無留置權。

*(v) 本公司購回本身股份的權力*

公司法及細則授權本公司在若干限制下購回本身股份，惟董事會只可根據聯交所不時規定的任何適用規定而代表本公司行使該權力。

倘本公司購入可贖回股份作贖回用途，則非透過市場或投標方式購入之股份，其價格上限為本公司經股東大會釐定。倘以投標方式購入，所有股東均應有權投標。

*(vi) 本公司任何附屬公司擁有本公司股份的權力*

細則並無關於附屬公司擁有本公司股份的條文。

*(vii) 催繳股款及沒收股份*

董事會可不時向股東催繳有關彼等分別所持股份尚未繳付的任何股款(不論按股份面值或以溢價形式計算)。催繳股款可一次付清或分期繳付。倘任何催繳股款或分期股款在指定付款日期或該日之前尚未繳付，則欠款人士須按董事會議定的利率(不超過年息二十厘(20%))支付由指定付款日期至實際付款

日期有關款項的利息，惟董事會可豁免收取全部或部分利息。董事會如認為適當，可向任何願意預繳股款(以現金或相等價值的代價繳付)的股東收取所持任何股份的全部或任何部分未催繳及未付股款或應付的分期股款。本公司可就預繳的全部或任何部分款項按董事會釐定的利率(如有)支付利息。

倘股東於指定付款日期未能支付任何催繳股款，則董事會可發出不少於十四(14)日通知，要求支付仍未支付的催繳股款，連同任何已累計及計至實際付款的日止的利息。該通知亦將聲明，倘在指定時間或之前仍未付款，則有關催繳款項的股份可遭沒收。

倘股東不按照有關通知的規定辦理，則發出通知所涉及的任何股份可於其後在未支付通知所規定的款項前，隨時由董事會通過決議案予以沒收。沒收將包括就被沒收股份所宣派但於沒收前仍未實際派付的一切股息及紅利。

被沒收股份的人士將不再為有關被沒收股份的股東，惟仍有責任向本公司支付於沒收當日其應就該等股份付予本公司的全部款項，連同(倘董事會酌情決定要求)由沒收當日至實際付款日期止期間的有關利息，息率不得超過董事會釐定的年息二十(20%)厘。

## **(b) 董事**

### *(i) 委任、退任及免職*

在每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事(或倘其人數並非三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的人數為準)將輪流退任，惟每名董事須於股東週年大會至少每三年退任一次。輪流退任的董事包括有意退任且不參加膺選連任的任何董事。任何其他須予退任的董事為自上次獲選連任或委任後任期最長的董事，但倘多位董事乃於同一日成為董事或獲選連任，則以抽籤決定須予退任的董事(除非彼等之間另有協定)。

董事及替任董事均毋須持有本公司任何股份以符合資格。此外，細則並無規定董事到達某一年齡上限時必須退任。



董事有權委任任何人士為董事以填補臨時董事會空缺或增添現時董事會人數。任何獲委任以填補臨時空缺的董事的任期將於其獲委任後的首個股東大會為止，屆時可於大會上獲重選。任何獲委任以增添現時董事會人數的董事任期，僅直至本公司下屆股東週年大會為止，屆時可獲重選。

本公司可通過普通決議案將任何任期未屆滿的董事免職（惟此舉不得損害該董事可能就違反其與本公司間的任何合約引致的損失而提出索償的權利），而本公司股東可通過普通決議案委任另一名人士出任其職位。除非本公司於股東大會上另有決定，董事人數不得少於兩位，董事人數不設上限。

董事職位應於下列情況解除：

- (aa) 倘向本公司提交書面通知辭職；
- (bb) 倘變得神智不清或身故；
- (cc) 倘無特別理由而連續六(6)個月缺席董事會會議及董事會議決免去其職位；
- (dd) 倘宣佈破產或收到接管令或暫停還債或與其債權人達成還款安排協議；
- (ee) 倘根據法律不得出任董事；或
- (ff) 倘因任何法律規定不再是董事，或根據細則被免除職務。

董事會可委任一位或多位成員為本公司董事總經理、聯席董事總經理、或副董事總經理或擔任本公司任何其他職位或行政職位，任期及條款由董事會決定，而董事會可撤銷或終止任何此等委任。董事會可將其任何權力、職權及酌情權授予由該董事、該等董事及董事會認為合適的及其他人士組成的委員會，並可不時就任何人士或目的全部或部分撤回有關授權或撤回委任及解散任何該等委員會，惟所有以此方式成立的各委員會在行使獲授予的權力、職權及酌情權時，須遵守董事會不時向其施加的任何規例。

(ii) 配發及發行股份及認股權證的權力

根據公司法及大綱與細則的規定，及賦予任何股份或任何類別股份持有人的任何特權，董事可(a)可決定發行附有有關股息、投票權、歸還資本或其他方面的權利或限制的任何股份，或(b)根據條款為該等股份可由本公司或其持有人有權選擇贖回該等股份發行股份。

董事會可根據其決定的條款，發行賦予其持有人權利可認購本公司股本中任何類別股份或證券的認股權證。

根據公司法與細則的條文及(如適用)聯交所的規則，且不損害任何股份或任何類別股份當時所附帶的任何特權或限制的情況下，本公司的所有未發行股份須由董事會處置，即董事會可全權酌情決定按其認為適當的時間、代價、條款及條件向其認為適當的人士發售、配發、授予購股權或以其他方式出售股份，惟股份不得以折讓價發行。

在配發、發售或授出購股權或出售股份時，本公司或董事會均無義務向登記地址位於董事會會認為若無辦理登記聲明或其他特別手續即屬違法或不可行的任何特定地區的股東或其他人士作出或提供任何上述配發、發售、購股權或股份。就任何目的而言，因前句而受影響的股東將不會成為或被視為另一類別的股東。

(iii) 出售本公司或任何附屬公司資產的權力

細則並無載列關於出售本公司或其任何附屬公司資產的明確規定，惟董事可行使及作出本公司可行使、作出或批准之一切權力及行動與事宜，而該等權力及行動與事宜並非細則或公司法規定須由本公司於股東大會上行使或作出。

(iv) 借貸權力

董事會可行使本公司全部權力籌集或借貸資金，將本公司全部或任何部分業務、物業及資產及未催繳股本按揭或抵押，並可根據公司法發行本公司的債權證、債券及其他證券，作為本公司或任何第三方的任何債項、負債或承擔的全部或附屬抵押。

(v) 酬金

本公司可不時於股東大會上釐定董事的一般酬金，該等酬金(除經投票通過的決議案另有指示外)將按董事會可能協定的比例及方式攤分，如未能達成協議，則由各董事平分，惟倘任何董事任職期間僅為所支付酬金的相關期間內某一段時間，僅可按其任職時間比例收取酬金。董事亦有權預支或報銷因出席任何董事會會議、委員會會議或股東大會或本公司任何類別股份或債券的獨立會議或執行董事職務而合理預期產生或已產生的所有旅費、酒店費及其他附帶開支。

倘任何董事出於本公司任何目的應要求往海外公幹或居駐海外，或執行董事會認為超逾董事日常職責範圍的職務，董事會可作出決定向該董事支付額外酬金，作為一般董事酬金以外的額外報酬或代替任何一般酬金。執行董事獲委任為董事總經理、聯席董事總經理、副董事總經理或其他行政人員可收取董事會不時釐定的酬金、其他福利及津貼。上述酬金可作為董事酬金以外的額外報酬或代替董事酬金。

董事會可為本公司僱員(此詞在本段及下段均包括可能或曾經擔任本公司或其任何附屬公司任何行政職位或任何獲利職位的董事或前任董事)及前任僱員及受彼等供養的人士或上述任何一類或多類人士，設立或聯同其他公司(指本公司的附屬公司或與本公司有業務聯繫的公司)設立養老金、疾病津貼或撫恤金、人壽保險或其他福利的計劃或基金，並由本公司負責供款。

董事會可在須遵守或毋須遵守任何條款或條件的情況下支付或訂立協議支付或給予可撤回或不可撤回的養老金或其他福利予僱員及前任僱員及彼等供養的人士或上述任何人士，包括該等僱員或前任僱員或彼等供養的人士根據上段所述任何計劃或基金已經或可以享有者(如有)以外的養老金或其他福利。在董事會認為適當的情況下，上述養老金或福利可在僱員預期實際退休前、實際退休時或退休後任何時間授予僱員。

(vi) 對離職的補償或付款

根據細則，凡向任何董事或前任董事支付任何款項，作為離職的補償或與其退任有關的代價(並非董事根據合約規定可享有者)，須由本公司在股東大會上批准。

(vii) 給予董事的貸款或貸款擔保

倘本公司為於香港註冊成立之公司時而根據香港法例第622章公司條例被禁止向董事或其緊密聯繫人直接或間接提供任何貸款並以此為限，則本公司不得如此行事。

(viii) 披露與本公司或其任何附屬公司所訂立的合約中所擁有的權益

董事可於在職期間兼任本公司任何其他職位或獲利的崗位(惟不可擔任本公司核數師)，該兼任職位及崗位的任期及條款乃由董事會決定，且除其他細則指明或規定的任何酬金外，董事可收取額外酬金。董事可出任或擔任本公司創辦或本公司可能擁有權益的任何公司的董事或其他主管職位，或於該等公司擁有權益，而毋須向本公司或股東交代其因出任該等其他公司的董事、主管人員或股東，或在該等其他公司擁有權益而收取的任何酬金、溢利或其他利益。董事會亦可以其認為適當的各種方式行使本公司持有或擁有任何其他公司的股份所賦予的投票權(包括投票贊成任命董事為該等其他公司的董事或主管人員的決議案，或投票贊成或規定向該等其他公司的董事或主管人員支付的酬金)。

任何董事或建議委任或候任董事概不應因其職位而使其任何職位或獲利的崗位的任期方面，或作為賣方、買方或其他身份方面，喪失與本公司訂約的資格。該等合約或任何董事於其中以任何方式具有利害關係的任何其他合約或安排均不得作為無效，如此訂約或如此具有利害關係的任何董事，並無法律責任因其擔任該董事職位或因其如此建立的受信人關係，向本公司或股東交代其由任何此等合約或安排所變現的任何酬金、溢利或其他利益。董事若知悉其於與本公司所訂立或建議訂立的合約或安排中有任何直接或間接的利害關係，必須於首次考慮訂立該合約或安排的董事會會議上聲明其利害關係性質。若董事其後方知其於該合約或安排中有利害關係，或在任何其他情況下，則須於知悉此項利害關係後的首次董事會會議上聲明其利害關係的性質。

## 附錄三

## 本公司組織章程及開曼群島公司法概要

董事不得就批准其或其任何緊密聯繫人於當中有重大利害關係的合約、安排或其他建議的任何董事會決議案投票(亦不得計入法定人數內)，惟此限制不適用於任何下列事項：

- (aa) 就應本公司或其任何附屬公司的要求或為本公司或其任何附屬公司的利益由其或其任何緊密聯繫人借出款項或因其或其任何緊密聯繫人招致或承擔債務而向該董事或其緊密聯繫人提供任何抵押或彌償保證的任何合約或安排；
- (bb) 就董事本身或其緊密聯繫人本身根據一項擔保或彌償保證或透過提供抵押而承擔全部或部分責任(不論個別或共同承擔)的本公司或其任何附屬公司債項或承擔而向第三者提供任何抵押或彌償保證的任何合約或安排；
- (cc) 有關提呈發售本公司或本公司可能創辦或擁有其中權益的任何其他公司的股份或債券或其他證券以供認購或購買，而董事或其緊密聯繫人因參與發售的包銷或分包銷而擁有或將擁有權益的任何合約或安排；
- (dd) 董事或其緊密聯繫人僅因其／彼等持有本公司股份或債券或其他證券的權益而與其他持有本公司股份或債券或其他證券的人士以相同方式於當中擁有權益的任何合約或安排；或
- (ee) 任何有關採納、修訂或執行購股權計劃、養老金或退休、身故或傷殘福利計劃或為本公司或其任何附屬公司董事、其緊密聯繫人及僱員而設的其他安排的建議或安排，而該等建議或安排並無授予任何董事或其緊密聯繫人任何一般與該等計劃或基金有關的人士所未獲賦予的特權或利益。

### (c) 董事會議事程序

董事會如認為合適，可舉行會議以處理事務、將會議延期及以其他方式規管會議。在任何會議產生的問題須由過半數票決定。如票數均等，會議主席有權投第二票或決定票。

**(d) 更改組織章程文件及本公司名稱**

本公司可在股東大會上通過特別決議案廢除、更改或修訂細則。細則訂明，更改大綱的規定、修訂細則或更改本公司的名稱均須通過特別決議案進行。

**(e) 股東大會**

*(i) 普通和特別決議案*

本公司的特別決議案須由有權投票的股東親身或(倘股東為法團)由其正式授權代表或(倘允許委任代表)受委代表於根據細則正式發出通告舉行的股東大會上以不少於四分之三大多數票通過。

根據公司法，任何特別決議案一經通過，其副本須於十五(15)日內提交開曼群島公司註冊處處長。

根據細則所界定，普通決議案指於根據細則規定正式發出通告舉行的股東大會上由有權投票的本公司股東親自或(倘股東為法團)由其正式授權代表或(倘允許委任代表)受委代表以簡單多數票通過的決議案。

*(ii) 表決權及要求以投票方式表決的權利*

在任何股份當時附有投票方面的任何特權或限制的規限下，於任何股東大會上如以投票表決方式表決，則每名親身或委派代表出席的股東(若股東為法團，則其正式授權代表)每持有一股繳足股份可投一票；惟於股款或分期股款催繳前已繳或入賬列為已繳的股款就此而言並不被視作已繳股款。凡有權投一票以上的股東毋須盡投其全部票數或以同一方式盡投其全部票數。

於任何股東大會上，任何提呈大會表決的決議案一概以投票方式表決，惟大會主席真誠作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決，而在此情況下每位親自出席的股東(或倘股東為法團，由正式授權代表出席)或受委代表可投一票，惟倘股東屬結算所(或其代名人)而委任超過一名受委代表，則每名該類受委代表於舉手表決時可投一票。

一間認可結算所(或其代名人)為本公司的股東，其可授權其認為適當的人士代表出席本公司的任何股東大會或本公司任何類別的股東大會，惟倘獲授權代表超過一人，該項授權須訂明該等人士獲授權的股份數目及類別。根



據本條文獲授權的人士，即使沒有進一步事實證據亦被視為獲正式授權及有權代表該認可結算所(或其代名人)行使同等權力，(倘允許舉手表決)包括有權在舉手表決時個別表決，猶如該等人士為該認可結算所(或其代名人)持有的股份的登記持有人。

根據聯交所的規則，倘本公司得悉任何股東須按規定就本公司任何特定決議案放棄投票，或僅限於投票贊成或反對本公司任何特定決議案，則不應計入該股東或其代表在違反該等規定或限制的情況下而作出的任何投票。

*(iii) 股東週年大會*

本公司每年須舉行一次股東週年大會，但舉行日期不得距離上屆股東週年大會超過十五(15)個月或採納細則日期後十八(18)個月，除非該較長的期間不違反聯交所的規則。

*(iv) 將予召開的會議通告及議程*

股東週年大會須發出不少於足二十一(21)日及不少於足二十(20)個營業日的通告召開。所有其他股東大會須發出不少於足十四(14)日及不少於足十(10)個營業日的通告召開。通告並不包括送達或當作送達通告當日，亦不包括舉行會議當日，並須註明舉行大會的時間及地點以及將於大會上考慮的決議案詳情；倘有特別事項，則須註明該事項的一般性質。

此外，每次股東大會的通知須向本公司所有股東(除根據細則條文或該等股東所持股份發行之條款所規定無權收到本公司發出的該等通知之股東以外)及(其中包括)當時本公司之核數師發送。

任何人士根據公司細則發出或收到的任何通告，均可派遣專人向本公司任何股東發出、送遞通告、透過郵遞方式寄送至有關股東的註冊地址或以刊登於報章公告發出或送遞通告，並須遵守聯交所之規定。遵照開曼群島法律及聯交所規則之規定，本公司亦可以電子方式向任何股東發出或送遞通告。

### 附錄三

### 本公司組織章程及開曼群島公司法概要

所有在股東特別大會及股東週年大會上處理的事務一概視為特別事務，且除股東週年大會外，以下事務一概視為一般事務：

- (aa) 宣派及批准分派股息；
- (bb) 考慮並採納賬目、資產負債表、董事報告及核數師報告；
- (cc) 選舉董事替代退任的董事；
- (dd) 委任核數師及其他高級人員；
- (ee) 釐定董事及核數師的酬金；
- (ff) 向董事授出任何授權或權限以提呈發售、配發、授出有關購股權或以其他方式處置佔本公司現有已發行股本面值不超過百分之二十(20%)的未發行股份；及
- (gg) 向董事授出任何授權或權限以購回本公司證券。

#### (v) 會議及另行召開的各類別股東會議的法定人數

任何股東大會在處理事項時如未達到法定人數，概不可處理任何事項，惟未達法定人數亦可委任大會主席。

股東大會的法定人數為兩位親自出席且有投票權的股東(或若股東為法團，則為其正式授權代表)或其受委代表。為批准修訂某類別股份權利而另行召開的會議(續會除外)所需的法定人數為持有或由受委代表代表該類別已發行股份面值最少三分一的兩位人士。

#### (vi) 受委代表

任何有權出席本公司會議及於會上投票的本公司股東，均有權委任另一位人士為其受委代表，代其出席本公司會議及投票。持有兩股或以上股份的股東可委任一名以上的受委代表代其出席本公司股東大會或任何類別會議及於會上代其投票。受委代表毋須為本公司股東，且有權代表個人股東行使的



權力與所代表的股東可行使的權力相同。此外，受委代表有權代表公司股東行使的權力與所代表的股東可行使的權力相同(猶如其為個人股東)。股東可親自(若股東為法團，則其正式授權代表)或由受委代表投票。

**(f) 賬目及核數**

董事會須安排保存真實賬目、記錄本公司收支款項、有關該等收支的事項及本公司的物業、資產、信貸及負債，以及公司法所規定或真實、公平反映本公司事務及解釋其交易所需的所有其他事項。

會計記錄須保存於註冊辦事處或董事會決定的其他一個或多個地點，並須隨時可供董事查閱。任何股東(董事除外)概無權查閱本公司任何會計記錄或賬冊或賬項文件，除非該權利乃法例賦予或由董事會或本公司在股東大會上授權。然而，獲豁免公司須在稅務資訊局根據開曼群島稅務資訊局法例送達法令或通知後，以電子形式或任何其他媒體於其註冊辦事處提供須予提供的其賬簿副本或當中部分。

每份將於股東大會向本公司提呈的資產負債表及損益賬(包括法例規定須附加的每份文件)的副本，連同董事會報告及核數師報告的印製本，須於大會舉行日期不少於二十一(21)日前與股東週年大會通告同時寄交每位按照細則規定有權收取本公司股東大會通告的人士；然而，在遵守所有適用法例，包括聯交所的規則情況下，本公司可向該等人士寄發摘錄自本公司年度賬目及董事會報告的財務報表概要，惟任何該等人士可送達書面通知予本公司，除財務報表概要外，要求本公司另寄一份有關本公司年度財務報表及董事會報告的完整印刷本。

於每年的股東週年大會或其後的股東特別大會上，股東須委任核數師審核本公司的賬目，該核數師的任期將直至下一次股東週年大會為止。核數師的酬金須由本公司於股東大會上釐定或按照股東所決定的方式釐定。

本公司之財務報表須由核數師根據開曼群島以外國家或司法權區公認之核數準則審核。核數師須根據公認之核數準則編撰書面報告，並在股東大會上向股東提交。

**(g) 股息及其他分派方法**

本公司可於股東大會以任何貨幣向股東宣派股息，惟所派股息不得超過董事會建議宣派的數額。

細則規定股息可自本公司的溢利(已變現或未變現)或自任何董事認為不再需要由溢利中撥出的任何儲備宣派及派付股息。在通過普通決議案後，股息亦可自公司法就此批准的股份溢價賬或其他基金或賬目作出宣派及派付股息。

除任何股份所附權利或發行條款另有規定者外，(i)一切股息須按派息股份的繳足股款比例宣派及派付，惟就此而言，凡在催繳前就股份所繳付的股款將不會視為股份的繳足股款及(ii)一切股息須按派發股息的任何部分期間的繳足股款比例分配及派付。如股東欠負本公司催繳股款或其他欠款，則董事可將欠負的全部數額(如有)自本公司應付予彼等與任何股份有關的任何股息或其他款項中扣除。

董事會或本公司於股東大會上議決派付或宣派本公司股本的股息時，董事會可繼而議決(a)配發入賬列為繳足的股份以派發全部或部分股息，惟有權獲派股息(或其部分)的股東可選擇收取現金或部分股息以代替配發股份，或(b)有權獲派股息的股東可選擇獲配發入賬列為繳足的股份以代替董事會認為合適的全部或部分股息。

本公司亦可在董事會建議下通過普通決議案就本公司任何特定股息議決以配發入賬列為繳足的股份支付全部股息，而不給予股東選擇收取現金股息以代替配發股份的任何權利。

本公司向股份持有人以現金派付的任何股息、利息或其他款項可以支票或股息單的形式支付，並郵寄往持有人的登記地址，或如屬聯名持有人，則寄往就有關股份名列本公司股東名冊首位的持有人的地址，或寄往持有人或聯名持有人以書面指示的任何人士的地址。除持有人或聯名持有人另有指示外，每張支票或股息單的抬頭人須以持有人為抬頭人，或如屬聯名持有人，則以就有關股份名列本公司股東名冊首位的持有人，郵誤風險由彼等承擔，而銀行就支票或股息單付款後，本公司即已充分解除該項責任。兩名或以上聯名持有人的任何一名人士可就該等聯名持有人所持股份的應付任何股息或其他款項或可分配財產發出有效收據。

如董事會或本公司於股東大會上議決派付或宣派股息，董事會可繼而議決以分派任何類別指定資產的方式支付全部或部分股息。

所有於宣派一年後未獲認領的股息或紅利，可由董事會用作投資或其他用途，收益撥歸本公司所有，直至獲認領為止，而本公司不會就此成為有關款項的受託人。所有於宣派六年內仍未獲認領的股息或紅利，可由董事會沒收，撥歸本公司所有。

本公司就有關任何股份應付的股息或其他款項概不附帶利息。

#### **(h) 查閱公司記錄**

除非按照細則之規定暫停辦理股份登記手續，否則根據細則，股東名冊及股東分冊，必須於每個營業日最少兩(2)小時，在註冊辦事處或根據公司法保存股東名冊在所之其他地點免費供股東查閱，而任何其他人士在繳付最多2.50港元或董事會指定之較低金額後亦可在上述地點，或在繳付最多1.00港元或董事會指定之較低金額後在登記處(定義見章程細則)查閱。

#### **(i) 少數股東遭欺詐或壓制時可行使的權利**

細則並無關於少數股東在遭欺詐或壓制時可行使權利的條文。然而，開曼群島法例載有保障本公司股東的若干補救方法，其概要見本附錄第3(f)段。

#### **(j) 清盤程序**

有關本公司被法院頒令清盤或自動清盤的決議案須為特別決議案。

在清盤當時任何類別股份所附有關於可供分配剩餘資產的任何特別權利、特權或限制的規限下：

- (i) 倘本公司清盤而可供分配予本公司股東的資產足夠償還清盤開始時的全部繳足股本，則超額資產將根據該等股東分別所持繳足股份的數額按比例分配；及

## 附錄三

## 本公司組織章程及開曼群島公司法概要

- (ii) 倘本公司清盤而可供分配予本公司股東的資產不足以償還清盤開始時的全部繳足股本，則該等資產仍會分派，惟該等資產的損失須盡可能根據本公司開始清盤時股東分別持有繳足或應繳足股本按比例由股東承擔。

倘本公司清盤(不論為自動清盤或法院頒令清盤)，清盤人可在獲得特別決議案授權及公司法規定的任何其他批准的情況下，將本公司全部或任何部分資產以實物或按種類分派予股東，而不論該等資產為一類或多類不同的財產。就此而言，清盤人可就前述分發的任何一類或多類財產釐定其認為公平的價值，並決定股東或不同類別股東間的分派方式。清盤人可在獲得類似授權的情況下，將任何部分資產授予獲得類似授權的清盤人，認為適當並以股東為受益人而設立的信託的受託人，惟不得強逼股東接受任何負有債務的股份或其他財產。

### (k) 認購權儲備

細則規定，如公司法未予禁止及在遵守公司法的情況下，本公司已發行可認購股份的認股權證，而本公司採取的任何措施或進行的任何交易會導致該等認股權證的認購價降至低於股份面值，則須設立認購權儲備，用以繳足認股權證行使時認購價與股份面值的差額。

### 3. 開曼群島公司法

本公司在開曼群島根據公司法註冊成立，因此營運須受開曼群島法例約束。以下乃開曼群島公司法若干條文的概要，惟此概要並不表示已包括所有適用的約制及例外情況，亦不表示總覽開曼群島公司法及稅務方面的所有事項，此等條文或與有利益關係的各方可能較熟悉的司法權區的同類條文有所不同：

#### (a) 公司營運

作為獲豁免公司，本公司須主要在開曼群島以外地區經營業務。本公司須每年向開曼群島公司註冊處處長提交週年報表存檔，並須按其法定股本數額繳付費用。

#### (b) 股本

公司法規定，倘公司按溢價發行股份以換取現金或其他代價，則須將相當於該等股份的溢價總額的款項撥入名為「股份溢價賬」的賬項內。視乎公司選擇，該

等規定可能不適用於該公司根據作為收購或註銷任何其他公司股份代價的任何安排而配發及按溢價發行的股份溢價。

公司法規定股份溢價賬可由本公司根據(如有)其大綱及章程細則的條文：(a) 支付分派或股息予股東；(b) 繳足將發行予公司股東以作為繳足紅股的未發行股份；(c) 在公司法第37條的規限下贖回或購回股份；(d) 撤銷公司開辦費用；及(e) 撤銷發行公司股份或公司債券的費用或就此支付的佣金或給予的折扣。

除非於緊隨建議派付日期後，本公司可償還日常業務中到期的債務，否則不得自股份溢價賬向股東作出分派或派付股息。

公司法規定，在開曼群島大法院(「法院」)確認的規限下，如獲組織章程細則許可，則擁有股本的股份有限公司或擔保有限公司可通過特別決議案以任何方式削減其股本。

**(c) 資助購買公司或其控股公司的股份**

開曼群島並無明文法定限制公司向另一名人士提供財務資助以購買或認購公司本身或其控股公司的股份。因此，如公司董事在審慎忠實地履行職責認為合適且符合公司利益，公司可提供該等財務資助。有關資助須以公平方式進行。

**(d) 公司及其附屬公司購回股份及認股權證**

擁有股本的股份有限公司或擔保有限公司的組織章程細則若許可，則可以發行可由公司或股東選擇贖回或有責任贖回的股份，而公司法明確規定，任何股份所附帶的權利可根據公司組織章程細則條文合法修改，以規定有關股份將或可按此方式贖回。此外，如該公司組織章程細則許可，則該公司可購回本身的股份，包括任何可贖回股份，惟倘組織章程細則不批准購回的方式和條款，則未獲公司以普通決議案批准購回的方式和條款前，公司不得購回本身的股份。除非有關股份已全數繳足，否則公司不得贖回或購回本身股份。倘進行贖回或購回將導致公司

除持作庫存股份以外再無任何已發行股份，則公司不得贖回或購回任何本身股份。除非於緊隨建議付款的日期後公司仍有能力償還在日常業務過程中到期的債項，否則公司自股本中撥款贖回或購回本身股份乃屬違法。

公司購回之股份須被視作已註銷，惟(在該公司之組織章程大綱及細則之規限下)該公司之董事於購回前議決以該公司之名義持有該等股份作庫存股份則除外。倘公司股份乃持作庫存股份，則該公司須於股東名冊內登記持有該等股份。然而，儘管存在上文所述，該公司不得就任何目的被視作股東，亦不得就庫存股份行使任何權利，且任何有關權利的有意行使須屬無效，不得在該公司之任何大會上就庫存股份直接或間接進行表決，亦不得於釐定任何特定時間之已發行股份總數時被計算在內(不論是否就該公司之組織章程細則或公司法而言)。

公司並無被禁止購買本身之認股權證，故可根據有關認股權證文據或證書之條款及條件購回本身之認股權證。開曼群島法例並無規定公司之組織章程大綱或細則須載有批准該等購買之具體規定，而公司董事可依據其組織章程大綱載列之一般權利買賣及處理所有類別的各類個人財產。

根據開曼群島法例，附屬公司可持有其控股公司之股份，而在若干情況下，亦可收購該等股份。

#### **(e) 股息及分派**

公司法規定，如具備償還能力且公司組織章程大綱及細則有所規定(如有)，則可用股份溢價賬支付股息及分派。除上文所述，並無有關派息的法定條文。根據英國案例法(在此方面於開曼群島被視為有說服力)，股息只可以從公司溢利中分派。

概不會就庫存股份宣派或派付任何股息，亦不會向公司作出公司的其他資產分派(包括清盤時向股東作出的任何資產分派)(不論以現金或其他方式)。

#### **(f) 保障少數股東及股東訴訟**

法院一般依據英國案例法判案，准許少數股東就以下各項提出代表訴訟或以公司名義提出衍生訴訟：(a)超越公司權限或非法行為，(b)欺詐少數股東而過失方為對公司有控制權的人士，及(c)須特定(或特別)多數股東通過的決議案以違規方式通過。



## 附錄三

## 本公司組織章程及開曼群島公司法概要

如公司(並非銀行)股本已分拆為股份，則法院可根據持有公司已發行股份不少於五分之一的股東申請，委派調查員審查公司的事務並按法院指定的方式呈報結果。

公司任何股東可入稟法院，而法院認為公司清盤乃屬公平公正，則可發出清盤令，或(作為清盤令之替代)發出(a)規管公司事務日後操守之命令，(b)要求公司停止進行或不得繼續進行遭入稟股東投訴之行為或作出入稟股東投訴其沒有作出之行為之命令，(c)授權股東呈請人按法院可能指示之條款以公司名義或代表公司提出民事法律程序之命令，或(d)規定其他股東或由公司本身購買任何本公司股東之股份之命令，如由公司本身購買，則須相應削減公司股本。

一般而言，股東對公司的索償須根據適用於開曼群島之一般契約法或民事侵權法，或根據公司的組織章程大綱及細則賦予股東的個別權利而提出。

### (g) 出售資產

公司法並無有關董事出售公司資產的權力的具體規限，然而，就一般法例而言，公司每名高級職員(包括董事、董事總經理及秘書)在行使彼的權力及執行彼的職責時，必須為公司的最佳利益忠實、真誠行事，並以合理審慎的人士於類似情況下應有的謹慎、勤勉態度及技巧處事。

### (h) 會計及審核規定

公司須促使存放有關：(i)公司所有收支款項及收支所涉及事項；(ii)公司所有銷貨與購貨；及(iii)公司的資產與負債的妥善賬目記錄。

如賬冊不能真實公平反映本公司事務及解釋有關交易，則不被視為妥當保存賬冊。

獲豁免公司須在稅務資訊局根據開曼群島稅務資訊局法例送達法令或通知後，以電子形式或任何其他媒體於其註冊辦事處提供須予提供的其賬簿副本或當中部分。

## 附錄三

## 本公司組織章程及開曼群島公司法概要

### (i) 外匯管制

開曼群島並無外匯管制規例或貨幣限制。

### (j) 稅項

根據開曼群島稅務優惠法，本公司已獲得總督會同行政局保證：

- (1) 開曼群島並無法例對本公司或其營運的所得溢利、收入、收益或增值徵稅；及
- (2) 毋須就本公司股份、債券或其他承擔繳交上述稅項或具遺產稅或承繼稅性質的稅項。

對本公司的承諾由●年●月●日起有效期為二十年。

開曼群島現時對個人或法團的溢利、收入、收益或增值並不徵收任何稅項，且無具承繼稅或遺產稅性質的稅項。除不時可能因在開曼群島司法管轄區訂立若干文件或將該等文件帶入開曼群島而須支付的若干印花稅外，開曼群島政府不大可能對本公司徵收重大稅項。開曼群島為於2010年與英國所訂立雙重徵稅公約的訂約方，除此之外並無參與訂立雙重徵稅公約。

### (k) 轉讓時的印花稅

開曼群島對開曼群島公司股份轉讓並不徵收印花稅，惟轉讓在開曼群島擁有土地權益的公司股份除外。

### (l) 貸款予董事

公司法並無明確規定禁止公司向其任何董事提供貸款。

### (m) 查閱公司記錄

根據公司法，本公司股東並無查閱或獲得公司股東名冊或公司記錄副本的一般權利，惟本公司的細則可能賦予該等權利。

### (n) 股東名冊

獲豁免公司可在董事不時認為適當的開曼群島以內或以外的地點存置股東名



冊總冊及任何分冊。分冊須按公司法要求或許可存置總冊的相同方式存置。公司須於存置公司總名冊的地點存置不時正式記錄的任何分冊副本。

公司法並無規定獲豁免公司向開曼群島公司註冊處處長提交任何股東名單，因此股東姓名及地址並非公開資料，不會供公眾查閱。然而，獲豁免公司須以電子形式或任何其他媒體於其註冊辦事處提供有關股東名冊(包括任何股東名冊分冊)，遵守其於接收稅務資訊局根據開曼群島之稅務資訊局法例發出之法令或通知後之有關規定。

**(o) 董事及高級職員名冊**

本公司須於其註冊辦事處存置董事及高級職員名冊，名冊不會供公眾查閱，惟名冊副本則須送交開曼群島公司註冊處處長存案，任何董事或高級職員的變動，須於作出有關變動起計六十(60)天內知會公司註冊處處長。

**(p) 實益擁有人名冊**

獲豁免公司須於其註冊辦事處保存實益擁有人名冊，記錄最終直接或間接擁有或控制該公司25%以上股權或投票權，或有權委任或罷免該公司大多數董事之人士的詳細資料。實益擁有人名冊並非公開文件，僅供開曼群島指定主管機構查閱。然而，有關規定並不適用於其股份於認可證券交易所(包括聯交所)上市的獲豁免公司。因此，只要本公司股份仍於聯交所上市，我們則毋須保存實益擁有人名冊。

**(q) 清盤**

公司可(a)根據法院頒令，(b)自願，或(c)在法院的監督下清盤。

法院在若干特定情況下(包括在公司股東通過特殊決議案要求公司由法院清盤、或在公司無法償還其債務，或在法院認為將該公司清盤乃屬公平公正之情況下)有權頒令清盤。當公司股東作為出資人，基於公司被清盤乃屬公平公正而提交呈請書，法院有司法管轄權發出若干其他命令代替清盤令，如頒布法令監管公司日後事務操守、頒令授權入稟股東按法院可能指示之有關條款以公司名義及代表公司提出民事訴訟之指令，或頒令規定其他股東或由公司本身購買公司任何股東之股份。

## 附錄三

## 本公司組織章程及開曼群島公司法概要

如公司透過特別決議案作出決議或如公司因其無法償還到期債主而於股東大會上透過普通決議案作出決議自願清盤，則該公司(除有限年期公司外)可自願清盤。倘自動清盤，該等公司須由通過自動清盤決議之時或上述期間屆滿或於上述情況發生起停止營業(除非相關營業有利於其清盤)。

為進行公司清盤及協助法院，可委任一名或以上法定清盤人，而法院可在認為適當之情況下，臨時或以其他方式委派人選擔任該等職位。倘超過一人獲委任，則法院應宣佈法定清盤人所需進行或獲授權進行之行動是否應由全部或由任何一名或以上該等人士執行。法院亦可決定法定清盤人於獲委任時是否須給予任何指定抵押品及給予何種抵押品。倘無委任法定清盤人，或在該職位空缺期間，則公司之所有財產均由法院保管。

待公司業務完全結束後，清盤人即須編撰有關清盤之報告及賬目，顯示清盤及處置公司財產之過程，並在其後召開公司股東大會，向公司提呈賬目並加以闡釋。該等最終股東大會須由以公司組織章程細則授權之方式於至少21天通知每位出資人的方式召集，並刊登於憲報。

### (r) 重組

按法定條文進行重組及合併須在為此而召開的大會，獲得佔出席大會的股東或類別股東或債權人(視情況而定)價值百分之七十五(75%)的大多數股東或類別股東或債權人(視情況而定)贊成，且其後須獲法院認可。雖然有異議的股東可向法院表示申請批准的交易對股東所持股份並無給予公平值，但如無證據顯示管理層有欺詐或不誠實行為，法院不甚可能僅因此理由而否決該項交易。

### (s) 收購

如一家公司提出收購另一家公司的股份，且在提出收購建議後四(4)個月內，不少於百分之九十(90%)的被收購股份持有人接納收購，則收購人在上述四(4)個月期滿後的兩(2)個月內任何時間，可按規定方式發出通知要求反對收購的股東按收購建議的條款轉讓其股份。反對收購的股東可在該通知發出後一(1)個月內向法院提出反對轉讓。反對收購的股東須證明法院應行使其酌情權，惟法院一般不大可能行使其酌情權，除非有證據顯示收購人與接納收購建議的股份持有人之間有欺詐或不誠實或勾結，以不公平手法迫退少數股東。

(t) 彌償保證

開曼群島法律並不限制公司的組織章程細則規定的對高級職員及董事作出彌償保證的範圍，惟不包括法院認為違反公共政策的條文(例如表示對觸犯法律的後果作出彌償保證)。

4. 一般事項

本公司有關開曼群島法律的特別法律顧問Conyers Dill & Pearman已向本公司發出一份意見書，概述開曼群島公司法的若干方面。該意見書連同公司法的副本可供查閱(按本文件附錄五「備查文件」一段所述)。任何人士如欲查閱開曼群島公司法的詳細概要，或欲了解該法律與其較熟悉的任何司法權區法律間的差異，應尋求獨立法律意見。

## 有關本公司及其附屬公司的其他資料

### 1. 本公司註冊成立

本公司於2018年1月3日根據公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的香港營業地點位於香港皇后大道中99號中環中心5705室，並於●根據公司條例第16部註冊為非香港公司。就是次註冊而言，本公司已委任[羅拔臣律師事務所]為授權代表，負責代表本公司於香港接收法律程序文件及通知。

由於本公司在開曼群島註冊成立，故其營運須受開曼群島公司法及其組織章程(包括組織章程大綱及組織章程細則)規限。本公司組織章程若干條文及開曼公司法相關方面的概要載於本文件附錄三。

### 2. 本公司法定及已發行股本的變動

本公司於2018年1月3日在開曼群島註冊成立。認購人股份配發及發行予初步認購人，並於同日轉讓予陳醫生的代名人，即英屬處女群島公司2號。

於●，透過增設[編纂]股每股面值0.01港元之股份(其與現有股份於各方面享有同等權益)，將本公司之法定股本由380,000港元(分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份)增加至[編纂]港元(分為[編纂]股每股面值0.01港元的股份)。

除本文件所披露者外，本公司股本於緊接本文件日期前兩年內及直至最後實際可行日期概無變動。

### 3. 唯一股東於●通過的書面決議案

根據唯一股東於●通過的書面決議案：

- (a) 本公司採納即時生效的新大綱及有條件採納自[編纂]起生效的新細則；
- (b) 本公司將其法定股本由380,000港元(分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份)增加至[編纂]港元(分為[編纂]股每股面值0.01港元的股份)；
- (c) 待(i)聯交所上市科批准本文件所述已發行及將予發行股份[編纂]及買賣；(ii)[編纂]已於[編纂]或前後釐定；(iii)[編纂]於[編纂]或前後簽訂及交付；及(iv)[編纂]於[編纂]下的責任成為及仍然為無條件，且[編纂]未根據其條款或因其他原

因而終止(在各情況下均於本文件日期起計滿30日當日或之前)：

- (i) 批准[編纂]，並授權董事根據[編纂]配發及發行[編纂]；
- (ii) 批准及採納購股權計劃的規則(主要條款載於本附錄下文「購股權計劃」一段)，並授權本公司董事批准任何聯交所可接受或不予反對的有關購股權計劃規則的修訂，及全權酌情決定授出購股權以認購其項下之股份，並因根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而配發、發行及處置股份以及採取可能就使購股權計劃生效而言屬必需、適當及權宜的所有步驟；
- (iii) 待本公司的股份溢價賬因[編纂]錄得進賬後，授權董事將計入本公司股份溢價賬的進賬金額約[編纂]港元資本化，方法為動用該等款項總額按賬面值繳足[編纂]股股份，並向緊接[編纂]前之營業日(或按彼等可能指示的日子)名列本公司股東名冊的股東配發及發行股份，配發及發行乃按彼等各自當時於本公司的現有持股比例(盡可能不涉及零碎股，以免配發及發行零碎股份)進行，故據此決議案所配發及發行的股份在各方面與當時已有的已發行股份享有同等權利，並授權董事進行該等資本化；
- (iv) 給予董事一般無條件授權(「**一般授權**」)以行使本公司一切權力，配發、發行及處置股份(除供股、以股代息計劃或根據細則的類似安排或因根據購股權計劃已經或可能授出的任何購股權獲行使或根據[編纂]或[編纂]而發行者外)，惟總數不得超過(aa)緊隨[編纂]及[編纂]完成後股份總數的20%(不包括根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的股份)；及(bb)本公司可能根據下文(v)段所述授予董事的授權而購回的股份總數，而該授權的有效期至本公司下屆股東週年大會結束時，或細則或開曼群島任何適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的日期，或股東通過普通決議案撤銷或更改第(iv)段所載董事所獲授權當日(以最早發生者為準)為止；及

- (v) 授予董事一般無條件授權(「購回授權」)，行使本公司一切權力，根據所有適用法律及創業板上市規則的要求，於聯交所或本公司證券可能上市並就此獲證監會及聯交所認可之任何其他證券交易所購回股份不超過緊隨[編纂]及[編纂]完成後的股份總數(不包括根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的股份)10%，該授權直至本公司下屆股東週年大會結束時，或細則或開曼群島任何適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的日期，或股東於股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂本段(v)所載授予董事的授權之時(以最早發生者為準)為止。

#### 4. 集團重組

為籌備[編纂]，組成本集團的公司進行重組，以整頓本集團結構。有關重組之資料，請參閱本文件「歷史、重組及集團架構—重組」一段。

#### 5. 附屬公司的股本變動

本公司的附屬公司載於會計師報告，會計師報告全文載於本文件附錄一。

除本文件「歷史、重組及集團架構」一節所披露者外，附屬公司的股本及註冊資本於本文件日期前兩年內概無變動。

#### 6. 本公司購回本身證券

本段載列聯交所規定載入本文件有關本公司購回其本身證券之資料。

##### (a) 創業板上市規則的規定

創業板上市規則容許以聯交所為第一[編纂]地的公司在聯交所購回其本身證券，惟須受若干限制，其中最重要者概述如下：

##### (i) 股東批准

於聯交所上市的公司進行的所有購回證券之建議(倘為股份，則股款須全數繳足)必須事先經股東以普通決議案方式(不論是透過一般授權或對特定交易的特別批准方式)批准，方可進行。



附註：根據唯一股東於●通過的書面決議案，董事獲授購回授權，以行使本公司一切權力，於聯交所或本公司證券可能上市且為證監會及聯交所就此認可的任何其他證券交易所購回總面值不超過本公司於緊隨[編纂]及[編纂]完成後股份總數的10%（不包括根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可予配發及發行的股份）。購回授權將於本公司下屆股東週年大會結束時，或細則或開曼群島任何適用法律規定本公司須舉行下屆股東週年大會的日期，或股東在股東大會上通過普通決議案撤銷或修訂授予本公司董事的授權之時（以最早發生者為準）屆滿。

#### (ii) 資金來源

本公司之購回須以根據本公司組織章程大綱及細則以及公司法規定可合法作此用途的資金撥付。上市公司不得以現金以外的代價或以聯交所不時的交易規則所規定者以外的結算方式於聯交所購回其本身證券。根據開曼群島法律，本公司僅可以本公司溢利、股份溢價賬進賬款額或為購回目的而新發行股份的所得款項購回股份，或在獲本公司組織章程細則授權及遵守公司法條文的情況下動用股本進行購回。倘進行購回時須支付超過將予購回股份面值的溢價，則須以本公司溢利或本公司股份溢價賬中的進賬撥付，或在獲本公司組織章程細則授權及遵守公司法條文的情況下，動用股本撥付。

#### (iii) 關連人士

任何公司均不得在知情的情況下於聯交所向「核心關連人士」（即本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自的任何緊密聯繫人）購回證券，而核心關連人士亦不得在知情情況下於聯交所向本公司出售其證券。

#### (b) 購回原因

董事相信，股東授予董事使本公司能在市場購回股份的一般授權符合本公司及股東的最佳利益。有關購回可能會提高每股股份的資產淨值及／或每股股份的盈利（視乎當時市況及資金安排而定），並僅於董事相信購回對本公司及股東有利時方會進行。

#### (c) 購回的資金

購回證券時，本公司僅可動用根據細則、創業板上市規則及開曼群島適用法律規定可合法作此用途的資金。

按照本文件所披露本集團目前的財務狀況，並經計及本集團目前的營運資金狀況，董事認為，倘全面行使購回授權，相比本文件所披露的狀況，本集團的營運資金及／或資產負債狀況或會受到重大不利影響。然而，董事不會在本集團的營運資金需求或董事不時認為適合本集團的資產負債水平受到重大不利影響的情況下建議行使購回授權。

按緊隨[編纂]後的[編纂]股已發行股份計算，全面行使購回授權將導致本公司於購回授權仍然有效的期間內最多購回[編纂]股股份。

**(d) 一般資料**

目前概無董事及(據董事經作出一切合理查詢後所深知)彼等任何聯繫人目前有意於購回授權獲行使的情況下向本公司或其附屬公司出售任何股份。

董事已向聯交所承諾，在適當情況下，彼等將按照創業板上市規則及開曼群島適用法例行使購回授權。

概無關連人士(定義見創業板上市規則)知會本公司，表示其目前有意在購回授權獲行使情況下向本公司出售股份，亦概無承諾不會如此行事。

倘因購回證券而導致一名股東於本公司所佔表決權益比例增加，則就收購守則而言，有關增加將被視為收購。因此，一名股東或一群一致行動股東或會獲得或鞏固本公司之控制權，而須按照收購守則規則26提出強制收購建議。除上述者外，董事概不知悉在收購守則下根據購回授權購回任何股份將會產生的任何後果。



## 有關本集團業務的其他資料

### 1. 重大合約概要


於緊接本文件日期前兩年內，本集團成員公司曾訂立以下屬於或可能屬於重大的合約（並非於日常業務中訂立的合約）：

- (a) 陳醫生與本公司訂立之日期為 ● 之買賣協議，據此，陳醫生將彼於BCL的全部股權轉讓予我們的代名人RHH SG，代價為本公司向英屬處女群島公司2號配發及發行20股入賬列為繳足之股份；
- (b) 陳醫生與本公司訂立之日期為 ● 之買賣協議，據此，陳醫生將彼於BMAL的全部股權轉讓予我們的代名人RHH SG，代價為本公司向英屬處女群島公司2號配發及發行20股入賬列為繳足之股份；
- (c) 陳醫生與本公司訂立之日期為 ● 之買賣協議，據此，陳醫生將彼於MML的全部股權轉讓予我們的代名人RHH SG，代價為本公司向英屬處女群島公司2號配發及發行20股入賬列為繳足之股份；
- (d) 陳醫生與本公司訂立之日期為 ● 之買賣協議，據此，陳醫生將彼於RHL的全部股權轉讓予我們的代名人RHH SG，代價為本公司向英屬處女群島公司2號配發及發行20股入賬列為繳足之股份；
- (e) 陳醫生與本公司訂立之日期為 ● 之買賣協議，據此，陳醫生將彼於SHCL的全部股權轉讓予我們的代名人RHH SG，代價為本公司向英屬處女群島公司2號配發及發行19股入賬列為繳足之股份，以及將向原認購人發行的一股未繳股款股份入賬列為繳足，該股份其後轉變予英屬處女群島公司2號；
- (f) 彌償保證契據；
- (g) 不競爭契據；及
- (h) [編纂]。

## 2. 知識產權

### (a) 商標

於最後實際可行日期，本集團已註冊以下商標：

商標	註冊編號	註冊擁有人		註冊地點	屆滿日期
		姓名	類別		
	40201517936T	SHCL	44	新加坡	2025年10月16日

於最後實際可行日期，本集團已申請註冊以下商標：

商標	商標申請編號	申請人姓名	類別	申請地點	存檔日期
	40201717143R	RHL	44	新加坡	2017年9月5日
	40201719760V	RHL	44	新加坡	2017年10月9日
	2017068743	RHL	44	馬來西亞	2017年9月27日
	2017071320	RHL	44	馬來西亞	2017年10月30日

### (b) 域名

於最後實際可行日期，本集團已註冊以下域名：

域名	註冊日期	屆滿日期
www.drTanandpartners.com	2010年9月13日	2018年9月13日

上述網站所載資料並不構成本文件其中部分。

除上文披露者外，概無對本集團業務屬重大的其他商標或服務標誌、專利權、其他知識或工業產權。

## 有關董事、管理層及僱員的其他資料

### 1. 董事

#### (a) 服務合約及委聘書之詳情

陳醫生及卓漢文先生各自均為執行董事，已於●與本公司訂立服務合約。除另有指明外，此等合約詳情在各重大方面均屬相同，茲載列如下：

- (i) 每份服務合約由[編纂]起計為期三年，並將一直生效，直至根據服務協議條款終止為止；
- (ii) 陳醫生及卓漢文先生各自的初步年薪載列如下，該薪金經董事會及本公司薪酬委員會每年檢討；及
- (iii) 各執行董事均有權獲發董事會及本公司薪酬委員會可能批准之管理層花紅，乃參考本集團除稅及少數股東權益後但計及非經常項目前綜合純利釐定，惟有關執行董事須就董事會批准應付彼之年薪、管理層花紅及其他福利金額之任何決議案放棄投票，且不會被計入法定人數內。

執行董事目前基本年薪(包括董事酬金)載列如下：

姓名	金額 新加坡元
陳醫生	42,000
卓漢文先生	84,000

梁浩山先生、Soh Sai Kiang先生及陳志勤先生各自均為獨立非執行董事，已於●與本公司訂立委聘書。各委聘書初步年期由[編纂]開始為期一年，除非任何一方以書面形式給予一個月通知而終止。每名獨立非執行董事有權獲發每年約24,000新加坡元董事袍金。

除上述者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂有或擬訂立任何服務合約，不包括於一年內屆滿或本集團可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的合約。

## 附錄四

## 法定及一般資料

### (b) 董事酬金

就2016年財政年度及2017年財政年度，本集團向董事支付酬金(包括薪金及津貼(如有))的總額分別約為42,000新加坡元及132,000新加坡元。

根據現時生效之安排，截至2018年12月31日止年度，本集團應付董事酬金(不包括任何應付予董事及董事應收取的酌情花紅(如有))總額估計約為144,000新加坡元。

截至2017年12月31日止兩個年度各年，概無董事或本集團任何成員公司的任何前董事獲支付任何金額，(i)作為鼓勵加入本公司或加入本公司時的獎勵或(ii)作為辭去本集團任何成員公司董事職位或與管理本集團任何成員公司事務有關的任何其他職位的補償。

截至2017年12月31日止兩個年度各年，並無作出董事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

### (c) 董事於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債權證中的權益及淡倉

緊隨[編纂]及[編纂]完成後，但不計及任何因根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使而配發及發行的任何股份，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼根據證券及期貨條例的有關規定被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條的規定在股份於聯交所上市後隨即記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉，或須根據創業板上市規則第5.46至第5.67條在股份於聯交所上市後隨即就有關董事進行的證券交易知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	身份／權益性質	於[編纂]及 [編纂]後 所持股份數目 <sup>(附註1)</sup>	於[編纂]及 [編纂]後 佔本公司權益 的百分比
陳醫生	受控制法團權益(附註2)	[編纂]股股份(L)	[編纂]

附註：

(1) 字母「L」表示該人士於相關股份的好倉。

## 附錄四

## 法定及一般資料

- (2) 英屬處女群島公司2號之全部已發行股本由陳醫生合法及實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳醫生被視為於英屬處女群島公司2號所持有之[編纂]股股份中擁有權益。

### 2. 根據證券及期貨條例須予披露權益及主要股東

據董事所知，緊隨[編纂]及[編纂]完成後，但不計及因根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份，以下董事或本公司主要行政人員以外的人士／實體將於股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本公司或本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

名稱	身份／權益性質	於[編纂]及 [編纂]後 所持股份數目 <sup>(附註1)</sup>	於[編纂]及 [編纂]後 佔本公司權益 的百分比
英屬處女群島 公司2號	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	[編纂]股股份(L)	[編纂]

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士於相關股份的好倉。
- (2) 英屬處女群島公司2號之全部已發行股本由陳醫生合法及實益擁有。

### 3. 關連方交易

緊接本文件日期前兩年內，本集團曾進行本文件附錄一所載會計師報告附註22所述關連方交易。

### 4. 免責聲明

除本文件所披露者外：

- (a) 不計及根據[編纂]可能獲承購或收購的任何股份或因根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份，董事並不知悉任何人士於緊隨[編纂]及[編纂]完成後將於股份及相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接

- 擁有附帶權利可在所有情況下於本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上權益；
- (b) 董事或本公司最高行政人員概無於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何將須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部在股份於聯交所上市後隨即知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文彼被當作或被視作擁有的權益及淡倉)，或將須根據證券及期貨條例第352條在股份於聯交所上市後隨即登記於該條所述登記冊內的權益及淡倉，或將須根據創業板上市規則第5.46至第5.67條在股份於聯交所上市後隨即知會本公司及聯交所的權益及淡倉；
- (c) 董事或名列本附錄下文「其他資料 — 7.專家資格及同意書」一段的專家概無在本集團任何成員公司的發起中或於緊接本文件日期前兩年內在本集團任何成員公司所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益，亦概無任何董事以本身名義或以代名人名義申請[編纂]；
- (d) 董事或名列本附錄下文「其他資料 — 7.專家資格及同意書」一段的專家概無於本文件日期仍然有效且對本集團整體業務屬重大的任何合約或安排中擁有任何重大權益；
- (e) 名列本附錄下文「其他資料 — 7.專家資格及同意書」一段的專家概無於本集團任何成員公司擁有任何股權，或擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利(不論是否可依法強制執行)；及
- (f) 概無董事已與或擬與本公司或本集團任何成員公司訂立任何服務協議(於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而無須支付賠償(法定賠償除外)的合約除外)。

## 購股權計劃

本公司已有條件採納經唯一股東於●通過之書面決議案批准之購股權計劃。以下為購股權計劃之主要條款概要，惟並不構成或擬定作為購股權計劃之一部分，亦不應被視為可影響購股權計劃之規則的詮釋：

購股權計劃之條款乃根據創業板上市規則第23章之條文訂立。

### (a) 購股權計劃之目的

購股權計劃之目的為透過令本公司可授出購股權以吸引、挽留及獎勵合資格人士，並向合資格人士就彼等對本集團作出之貢獻提供獎勵或回報，以及透過使該等人士之貢獻進一步促進本集團之利益，以促進本公司及股東之利益。

### (b) 購股權計劃參與者及資格準則

董事會可向彼等授出購股權之購股權計劃合資格人士(統稱「合資格人士」)包括：

- (i) 本集團任何成員公司的任何董事(不論屬執行董事或非執行董事及是否獨立董事)及任何僱員(不論屬全職或兼職)(統稱「僱員」)；
- (ii) 本集團於法律、技術、財務或企業管理等範疇之任何諮詢人士或顧問(不論以聘用、合約、義務或其他形式服務，亦不論是否獲得報酬)；本集團之任何貨品及／或服務供應商；本集團任何客戶；或本集團任何成員公司發行的證券之任何持有人(統稱「業務聯繫人」)；及
- (iii) 董事會全權酌情決定已對本集團作出貢獻之任何其他人士(其評估準則為(1)該人士對本集團之發展及表現作出之貢獻；(2)該人士為本集團工作之表現；(3)該人士於履行其職責之主動性及承擔；(4)該人士對本集團之服務或貢獻年資；及(5)董事會認為適用之有關其他因素)。

向合資格人士授出購股權時，董事會可全權酌情指明其認為屬合適的有關條件(包括但不限於就任何關鍵時間可行使購股權而言，在購股權(或其任何部分)可獲行使前必須持有購股權的任何最短期間，或於本集團任何成員公司服務或維持關係的最短期間，或合資格人士、本公司及其附屬公司在購股權可予行使前必須達到的任何表現準則)，惟有關條件必須與購股權計劃的任何其他條款及條件及創業板上市規則一致。



**(c) 購股權計劃的期限**

本公司(可藉在股東大會通過普通決議案)或董事會可於任何時間終止購股權計劃的運作，而在該情況下則不得進一步提呈或授出購股權，惟購股權計劃的條文在所有其他方面將維持十足效力及作用，而在有關終止前已授出的購股權將繼續根據購股權計劃屬有效及可予行使。

在前述者所規限下，購股權計劃將由採納日期起計十年期間有效及生效，其後不得進一步提呈或授出購股權，惟購股權計劃的條文將就購股權計劃期限內授出的購股權而言在所有其他方面維持十足效力及作用。

**(d) 認購價**

任何購股權的認購價(可根據購股權計劃的條款作出任何調整)將為由董事會釐定並通知各承授人之價格，並須最少為以下各項中的最高者：

- (i) 股份於要約日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所報的每股收市價；
- (ii) 股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均每股收市價；或
- (iii) 於要約日期的股份面值。

**(e) 接納要約**

要約將可供有關合資格人士於董事會決定的有關期間內接納，即不遲於要約日期起計十個營業日，而合資格人士須於該日期之前接納要約，否則將被視作放棄論，惟有關要約不得於購股權計劃採納日期第十週年之後或購股權計劃已根據購股權計劃之條文被終止後供接納。

承授人接納要約時應向本公司支付之金額將為由董事會釐定的面值。



**(f) 可供認購的股份數目上限**

- (i) 於行使根據購股權計劃及任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權後可予發行的股份總數，合共不得超過於購股權計劃生效日期之已發行股份總數的10%，即於[編纂]按緊隨[編纂]後的[編纂]股已發行股份計算，不得超過[編纂]股股份，惟本公司根據下文第(f)(ii)段獲得股東的新批准則除外。
- (ii) 本公司可在股東大會上尋求股東批准更新上文第(f)(i)段所載的10%限額，致使董事會根據購股權計劃及本公司的任何其他購股權計劃可能授出的購股權所涉及的已發行股份總數，不超過經更新限額獲批准當日之已發行股份總數的10%。
- (iii) 本公司可向指定參與者授予超出上文第(f)(i)段所載10%限額的購股權，惟已授出超出有關限額的購股權必須於股東大會上獲股東特別批准，且本公司在尋求有關批准前須指明參與者的身份。在尋求有關批准時，本公司亦必須根據創業板上市規則第23章向股東寄發通函，當中須載有規定載列的詳情。
- (iv) 儘管存有前文的規定及在下文第(g)段的規限下，根據購股權計劃可能授出的購股權，連同根據購股權計劃及本公司的任何其他購股權計劃尚未行使及有待行使的任何購股權所涉及的已發行股份最高數目，一概不得超過不時已發行股份總數的30% (或創業板上市規則所允許的有關較高百分比)。

**(g) 各合資格人士可獲購股權的上限**

各合資格人士於任何十二個月期間內於行使其獲授購股權(包括根據購股權計劃已行使及尚未行使的購股權)後已發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行股本的1%。

倘進一步向合資格人士授予任何購股權將超出該限額，則須在股東大會上獲得股東批准，而有關合資格人士及其緊密聯繫人(倘合資格人士為關連人士，則其聯繫人)均須放棄投票。

在尋求有關批准時，本公司必須根據創業板上市規則第23章向股東寄發通函，當中須載有規定載列的詳情。

**(h) 向若干關連人士授予購股權**

- (i) 向董事、本公司主要行政人員或任何彼等各自的聯繫人授予任何購股權均必須獲得全體獨立非執行董事(不包括亦身為承授人的獨立非執行董事)批准。
- (ii) 倘建議向主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人授出購股權，將導致於截至及包括有關授出日期止十二個月期間內於行使所有已向有關人士授出及將予授出的所有購股權(包括已行使、註銷及尚未行使的購股權)後已發行及將予發行的股份總數合共佔本公司已發行股本超過0.1%，而有關總值(按各授出日期的股份收市價計算)超逾5百萬港元，則有關購股權授出必須經股東在股東大會上批准。涉及有關建議授出購股權的承授人、其聯繫人以及所有本公司核心關連人士均必須在有關股東大會上放棄投票(惟任何該等人士均可投票反對該授出建議，惟其如此行事之意向須載述於致股東的相關通函內)。

在尋求有關批准時，本公司必須根據創業板上市規則第23章向股東寄發通函，當中載有規定載列的詳情。

向本公司主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自的聯繫人所授出購股權的條款如有變動，亦須經股東在股東大會上批准。

**(i) 授出購股權的時間限制**

- (i) 本公司獲悉任何內幕消息後，不得提呈授出購股權的建議，直至該內幕消息根據創業板上市規則以及證券及期貨條例規定公佈為止。於緊接下列日期中較早發生者前一個月期間，本公司不得授出購股權：
  - (a) 於批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期(不論創業板上市規則有否規定)業績的董事會會議日期(根據創業板上市規則首先知會聯交所的日期)；及
  - (b) 本公司應刊發任何年度或半年度或季度或其他中期(不論創業板上市規則有否規定)業績公佈的最後一日，

直至業績公佈日期為止。倘業績公佈出現任何延誤，概不得於延誤期間授出購股權。

(ii) 除上文(i)段所述限制外，概不得於本公司刊發財務業績的任何日期及下列期間向董事授出購股權：

(a) 緊接年度業績刊發日期前60天期間或(如屬較短期間)有關財政年度年結日起至刊發業績日期止期間；及

(b) 緊接季度業績及半年度業績刊發日期前30天期間或(如屬較短期間)有關季度或半年度期間結束時至刊發業績日期止期間。

**(j) 行使購股權的時限**

購股權可於由董事會全權酌情決定並通知承授人的期限內隨時根據購股權計劃的條款行使，惟該期間不得超過接納要約之日起計十年(須受到購股權計劃的提早終止條文所規限)(「購股權期限」)。

**(k) 權利屬承授人個人所有**

購股權屬承授人個人所有，不得指讓或轉讓，且承授人不得以任何方式以任何第三方為受益人出售、轉讓、指讓、押記、抵押、設置產權負擔或增設任何涉及或有關購股權的任何權益(法定或實益)或試圖如此行事。如有違反前述者，本公司將有權註銷任何該承授人獲授而尚未行使的購股權或其中部分。

**(l) 不再受僱時的權利**

倘承授人(身為本集團的僱員或董事)因身故或第(q)(v)段所訂明的一項或以上理由以外的原因，或由於其僱主公司不再屬於本集團的成員公司而不再服務本集團，則承授人可行使直至終止僱用當日有權行使的購股權(以彼有權於終止僱用當日行使但尚未行使者為限)，而行使期為以下兩者中的較早者：(i)有關終止僱用當日後三個月(或董事會可能決定的有關其他期間)，而終止僱用日期須為於本集團的最後實際工作日(不論有否支付薪金作為代通知金)或獲委任為本集團董事的最後一日(視情況而定)；或(ii)有關購股權期限屆滿時。任何未有如此獲行使的購股權將於上述期間結束時失效並終止，惟在任何有關情況下，董事均可絕對酌情決定另行施加董事可能決定的有關條件或限制。

**(m) 身故時的權利**

倘承授人因身故而不再為合資格人士，彼或(視情況而定)其遺產代理人可於下列兩者中的較早期間內，行使其全部或部分購股權(以彼有權於終止僱用當日行使但尚未行使者為限)：(i)彼不再為合資格人士後六個月；或(ii)有關購股權期限屆滿時。任何未有如此獲行使的購股權將於上述期間結束時失效並終止，惟在任何有關情況下，董事均可絕對酌情決定另行施加董事可能決定的有關條件或限制。

**(n) 全面收購建議時的權利**

- (i) 倘因向股份持有人提出任何全面收購建議(即最初按某項條件提出，而倘該條件獲達成，收購人將擁有本公司控制權的收購建議)或其他原因，任何人士取得本公司的控制權(定義見收購守則)，則董事應在其後於切實可行情況下盡快相應通知各承授人，而各承授人將有權於：(1)購股權期限屆滿；或(2)全面收購建議成為或宣佈為無條件之日後第十四天兩者中的較早者之前，隨時行使其全部或部分購股權(以彼有權但尚未行使者為限)，而倘任何購股權於該期間未有獲如此行使，則其於有關期間屆滿時將告失效及終止，惟倘於該段期間內，有關人士成為有權行使強制收購股份的權利，並向任何股份持有人發出書面通知，表示彼有意行使有關權利，則購股權(以於有關期間屆滿時尚未行使者為限)於直至以下兩者中的較早者為止：(1)購股權期限屆滿；或(2)發出有關通知起計第十四天可予行使並仍可行使，而屆時則將告失效及終止。
- (ii) 倘以協議安排方式向全體股東提出全面收購建議，而購股權計劃已在所規定的會議上獲所需數目股東批准，則本公司須隨即通知全體承授人，而任何承授人(或其遺產代理人)可於其後藉向本公司發出書面通知，行使全部或該通知所指明部分的購股權(以彼有權但尚未行使者為限)。於該通知指明的有關期間屆滿時尚未行使的任何購股權將於屆時失效及終止。

**(o) 清盤時的權利**

倘本公司向股東發出通告，以就考慮並酌情批准有關本公司自願清盤的決議案(並非為進行重組、合併或協議安排)召開股東大會，則本公司須於向本公司各股東寄發有關通告同日或其後盡快向所有承授人發出有關通告(連同有關存在本段條文的通告)，而各承授人(或其遺產代理人)隨即將有權在不遲於本公司股東大會建議舉行前兩個營業日隨時藉向本公司發出書面通知(連同該通知所涉及股份總認購價的全數付款)行使其所有或任何購股權，而本公司屆時須盡快但無論如何在不遲於緊接上述擬舉行股東大會當日前一個營業日，向承授人配發及發行於有關行使時須予發行的有關數目入賬列作繳足股份，並在本公司於香港存置的股東名冊分冊中將承授人登記為該等股份的持有人。

**(p) 債務妥協或計劃安排時的權利**

倘本公司與股東或債權人為或就進行本公司的重組計劃或以便本公司與任何其他一家或多家公司合併而擬達成債務妥協或安排，則本公司須於向本公司各股東或債權人寄發召開會議以考慮有關債務妥協或安排的通告同日或其後盡快向承授人發出有關通告(連同有關存在本段條文的通告)，而各承授人(或其遺產代理人)隨即可藉向本公司發出書面通知，並隨附根據該通知行使的購股權數目所涉及總認購價的付款(本公司須在不遲於建議舉行會議前兩個營業日收訖該通知)，行使所有或該通知所指明的任何部分購股權，而本公司須於盡快但無論如何在不遲於緊接上述擬舉行會議當日前一個營業日向承授人配發及發行於有關行使時須予發行的有關數目入賬列作繳足股份，並在本公司於香港存置的股東名冊分冊中將承授人登記為該等股份的持有人。

**(q)** 若發生以下事項(以最早發生者為準)，購股權的行使權將即時自動失效(以尚未行使者為限)：

(i) 在(l)至(p)各段的規限下，購股權期限屆滿時；

(ii) 在(l)至(n)各段所述的任何期間屆滿時；

(iii) 在(o)段的規限下，本公司開始清盤之日；

(iv) 在安排生效的規限下，(p)段所述的期間屆滿時；

(v) 倘承授人為本集團僱員或董事，因其行為失當而被即時解僱或違反其僱傭或董事職務之條款或其他構成其合資格人士資格的合約，或情況顯示其應無法清償債務或有合理可能其未來無法清償債務或已無力償債，或已經與其債權人作出任何全面債務安排或妥協，或觸犯任何涉及其品格或誠信的刑事罪行，或(倘董事會決定)任何令僱主或公司有權根據普通法或任何適用的法律或承授人與本公司或本公司相關附屬公司之間的服務合約，終止其受聘或董事職務的其他原因而不再為合資格人士之日。董事會或本公司相關附屬公司的董事會就承授人的僱傭或其他相關合約是否因本(q)(v)段所載明的一項或多項原因而終止所作的決議為最終決定，並對承授人有約束力；



(vi) 因其與本集團的關係(不論以委任或其他形式)終止，或以下任何一項或以上理由(不包括身故或(q)(v)分段所列的任何一項或以上理由)，而承授人出現其無法清償債務(定義見香港法例第6章破產條例)的情況，或因其他理由無力償債或已經與其債權人作出任何全面債務安排或妥協，或與其債權人作出全面債務安排或妥協，或觸犯任何涉及其品格或誠信的刑事罪行，或(倘董事會決定)因已作出有損或並不符合本公司或本集團旗下任何公司利益的任何行為，致令承授人不再為合資格人士之日。董事會或本公司相關附屬公司董事會就與承授人(不包括本集團僱員或董事)的關係是否終止及有關終止日期所作的決議為最終決定，並對承授人有約束力；

(vii) 承授人違反(k)段的日期；或

(viii) 購股權按(u)段所規定由董事會註銷的日期。

若任何購股權根據本(q)段失效，本公司將毋須就此對任何承授人負上責任。

#### **(r) 股份的地位**

於行使購股權後將予配發及發行的股份須遵守當時生效的大綱及細則以及開曼群島法律，且將在各方面與於配發日期的本公司已發行繳足股份享有同等權益，並將賦予持有人權利享有於配發日期或之後所派付或作出的所有股息或其他分派，惟之前宣派或建議或議決派付或作出而有關記錄日期為配發日期當日或之前的任何股息或其他分派則除外，惟倘行使購股權之日屬於本公司暫停辦理股份過戶登記之日，則購股權的行使將於本公司恢復辦理股份過戶登記的首個營業日生效。

#### **(s) 股本結構重組**

倘本公司由於根據法定要求或聯交所規定將溢利或儲備撥充資本、進行供股、股份合併、重新分類或拆細或削減股本，導致本公司股本結構有任何變動(不包括因發行股份作為本公司所訂立交易的代價而引致的任何變動)，而任何購股權仍然可予行使，則須對以下各項作出調整(如有)：

(i) 迄今未行使購股權所涉及股份的數目或面值；及／或

(ii) 迄今未行使購股權所涉及股份的認購價；及／或

- (iii) 與購股權相關的股份；及／或
- (iv) 以上各項的任何組合，而本公司的核數師或獨立財務顧問(作為專家而非仲裁人)須應本公司要求向董事會書面核實對整體或任何特定承授人而言，該等調整乃符合創業板上市規則第23.03(13)條及其附註。

任何有關調整須給予承授人與其先前所獲授者相同比例的本公司權益股本，而任何調整均須符合創業板上市規則及聯交所不時頒佈的創業板上市規則有關適用指引及／或詮釋(包括但不限於聯交所就購股權計劃向所有發行人發出日期為二零一五年九月五日的函件所隨附「創業板上市規則第23.03(13)條及緊隨規則後的[通知]的補充指引」)，但有關調整一概不得導致股份以低於其面值的價格發行。本段所指的本公司核數師或獨立財務顧問身份為專家而非仲裁人，而彼等的核證在並無明顯錯誤下，將會對本公司及承授人為最終及具約束力。本公司核數師或獨立財務顧問之費用將由本公司支付，本公司應就有關調整通知承授人。

**(t) 對購股權計劃及根據購股權計劃授出之購股權之條款作出修訂**

董事會可於其視為合宜之時間以其視為合宜之方法，在創業板上市規則中有關購股權計劃之條文及所有相關適用法律所允許之範圍內，不時按其全權酌情豁免或修訂購股權計劃之任何條款。

為免生疑問，除非股東在股東大會上事先批准(而合資格人士及彼等之聯繫人須放棄投票)，否則董事會：

- (i) 不得修訂購股權計劃中有關創業板上市規則第23.03條所載事宜之任何條文以致對合資格人士及承授人有利；
- (ii) 不得對購股權計劃的任何條款及條件作出重大修訂或對所授出的購股權之任何條款作出修訂，惟倘有關變更乃根據購股權計劃之現行條款自動生效者則除外；及
- (iii) 不得修訂董事會有關更改購股權計劃之任何條款之權力的任何條文。

有關修訂不得對承授人有利，惟股東於股東大會事先批准(而合資格人士及彼等各自之聯繫人須放棄表決)則除外。概不得作出修改，從而對在有關修改前已授出或已同意授出之任何購股權的發行條款產生不利影響，惟股東根據當時之細則就更改股份所附權利而須取得大多數承授人書面同意或批准者除外，而此限制不

適用於董事會應聯交所或其他監管當局之要求作出的修訂，從而確保購股權計劃符合(其中包括)其他適用法律、股份在其時上市或不時上市或對本公司可能具有或可行使監管權力或司法管轄權之交易所或其他監管機構的規定。購股權計劃或購股權之經修訂條款必須仍然符合創業板上市規則第23章之有關規定(並受到聯交所不時可能授出之豁免所限制)，並將會對所有未行使購股權自動生效。

**(u) 註銷已授出的購股權**

董事會可在有關購股權承授人批准後註銷已授出但未行使之購股權。毋須就註銷已授出但尚未行使之購股權而向承授人支付任何賠償。

**(v) 終止**

本公司(藉著在股東大會通過普通決議案)或董事會可於任何時間終止購股權計劃之運作，其時再不得建議授出購股權，但購股權計劃之條文在所有其他方面將維持十足效力及生效，而在購股權計劃終止前授出之購股權將繼續根據購股權計劃為有效及可予行使。

於本文件日期，本公司概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。

## 其他資料

### 1. 稅項彌償保證

陳醫生及英屬處女群島公司2號(統稱「彌償人」)各自已以本公司(為我們本身及作為我們附屬公司的信託人)為受益人，與本公司訂立本附錄上文「有關本集團業務的其他資料—1.重大合約概要」一段所述重大合約之一的彌償保證契據，共同及個別就(其中包括)以下事項提供彌償：

- (a) 由於任何人士身故，及由於本集團成員公司資產，導致本集團任何成員公司根據遺產稅條例第35條及根據遺產稅條例第43條的條文而應付或其後成為應付的任何稅款；



## 附錄四

## 法定及一般資料

- (b) 由於任何人士身故，及由於本集團成員公司資產，從而根據遺產稅條例第43(7)條條文就根據遺產稅條例第43(1)(c)條或第43(6)條應付的任何稅款向本集團任何成員公司追討的任何款項；
- (c) 由於任何人士身故，本集團任何成員公司根據遺產稅條例第43(1)(c)條須支付的任何稅款；
- (d) 本集團任何成員公司於[編纂]或之前就任何賺取、應計、收取、訂立或發生的任何收入、溢利、收益、交易、事件、事宜或事項可能應付的任何稅款；
- (e) 本集團任何成員公司於世界任何地點就[編纂]前在該等司法權區進行其業務營運而須承擔的稅款(不論稅款於[編纂]之前或之後產生)，且須包括任何有關成本、開支、利息、罰款或其他負債；
- (f) 本集團任何成員公司於[編纂]成為無條件之日(「生效日期」)或之前有關未能、延遲或未完全遵守公司條例或任何其他適用法律、規則及法規項下的公司或監管不合規或違反當中任何條文的任何及一切開支、付款、款項、支銷、費用、要求、申索、行動、訴訟、裁決、損害、損失、成本(包括但不限於法律及其他專業費用)、收費、供款、負債、罰款、處罰(統稱為「成本」)；及
- (g) 本集團任何成員公司因為、基於或涉及未能於生效日期或之前根據香港法律或新加坡法律就本集團任何成員公司有效及合法成立及/或營運取得牌照、同意或許可而可能直接或間接招致、蒙受或應計的任何及所有成本。

董事獲告知，在開曼群島、英屬處女群島、香港及新加坡(即組成本集團的公司註冊成立的所在司法權區)，本集團任何成員公司毋須承擔重大遺產稅責任。

彌償保證契據不包括任何稅務索償，彌償人根據彌償保證契據概不就下列情況承擔任何稅務責任：

- (a) 倘該等稅務已於本文件附錄一所載截至2017年12月31日止兩個年度各年(「賬目日期」)的本集團合併經審核賬目或本集團相關成員公司於同期的未經審核賬目及本集團任何成員公司任何先前經審核賬目計提全額撥備或儲備；
- (b) 除於彌償保證契據日期後的日常業務過程外，倘該等稅務或責任原應不會產生，而是因為本集團任何成員公司在未經彌償人事先書面同意或協定(此類同意或協定不得無理由拒絕或延遲)的情況下自願採取的某些行為或不作為而產生；

## 附錄四

## 法定及一般資料

- (c) 本集團任何成員公司因於賬目日期後在日常業務過程中訂立的交易而須主要繳納的稅務或責任；
- (d) 倘截至2017年12月31日本集團任何成員公司經審核賬目中對稅務作出的任何撥備或儲備，而該等撥備或儲備最終確定為超額撥備或超額儲備，則在此情況下彌償人對該等稅務的責任(如有)須扣減不超過該等撥備或儲備的數額；
- (e) 倘該稅務索償因有關當局就於彌償保證契據日期後生效的法律或詮釋任何追溯變化結果徵稅而產生或發生，或倘該稅務索償因在彌償保證契據日期後具有追溯效力的稅率上升而產生或增加；或
- (f) 倘該稅務或責任因本集團任何成員公司違反彌償保證契據的任何條文而產生。

### 2. 訴訟

除本文件「業務 — 監管合規及法律訴訟」一段所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無牽涉任何屬重大之訴訟、仲裁或申索，及就董事所知，本公司或其任何附屬公司概無尚未了結或面臨威脅之重大訴訟、仲裁或申索。

### 3. 獨家保薦人

獨家保薦人已代表本公司向聯交所申請批准本文件所述已發行及將予發行之股份(由[編纂]，以及因(a)[編纂]；及(b)行使根據購股權計劃可能授出之購股權(相當於[編纂]已發行股份之10%)而可能配發及發行之任何股份組成)[編纂]及買賣。

獨家保薦人已根據創業板上市規則第6A.07條宣稱其獨立性。有關[編纂]之獨家保薦人費用為4.0百萬港元。

### 4. 合規顧問

遵照創業板上市規則規定，本公司已委任天泰金融服務有限公司擔任合規顧問，為本公司提供顧問服務，以確保於[編纂]起直至就本公司在[編纂]後開始的第二個完整財政年度的財務業績遵守創業板上市規則第18.03條當日為止或直至協議終止(以較早者為準)期間遵守創業板上市規則。

## 5. 開辦費用

本公司註冊成立的開辦費用約為5,600美元(相等於約44,000港元)，由本公司支付。

## 6. 發起人

本公司並無任何發起人(定義見創業板上市規則)。

## 7. 專家資格及同意書

以下為於本文件內提供報告、函件或意見(視情況而定)的專家資格：

姓名	資格
天泰金融服務有限公司	根據證券及期貨條例持牌進行第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的法團
羅兵咸永道會計師事務所	執業會計師
康德明律師事務所	開曼群島律師
灼識行業諮詢有限公司	獨立市場顧問
新加坡立杰律師事務所	本公司有關新加坡法律的法律顧問

上述專家已分別就本文件的刊發發出同意書，表示同意按本文件所載的形式及涵義載列其報告、函件、意見或意見概要(視情況而定)及引述彼等各自的名稱，且迄今並無撤回彼等各自的同意書。

概無上述專家於本集團任何成員公司擁有任何股權或(無論是否可合法強制執行)認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利。

## 8. 約束力

倘根據本文件作出申請，本文件即具效力，使所有有關人士須受公司條例第44A及44B條之所有適用條文(罰則條文除外)約束。

## 9. 股份持有人之稅務

### (a) 香港

#### (i) 溢利

對於從財產(如股份)出售中獲得之資本收益，香港不徵收任何稅項。對於在香港從事貿易、專業或業務之人士從出售財產中獲得之交易收益，倘該等交易收益產生自或來自在香港進行之貿易、專業或業務，則須繳納香港利得稅。從聯交所出售股份中獲得之收益將被視為產生自或來自香港。因此，在香港從事證券交易或買賣業務之人士，將有義務就從出售股份中獲得之交易收益繳納香港利得稅。

#### (ii) 印花稅

買方每次購買及賣方每次出售股份時均須繳納香港印花稅。現行印花稅稅率為出售或轉讓股份之代價或公平值(若更高)之0.2%(此印花稅乃由買賣雙方各自承擔一半)。此外，股份轉讓之任何文書目前亦須繳納固定印花稅5港元。

#### (iii) 遺產稅

於2006年2月11日生效之2005年收入(取消遺產稅)條例廢除香港遺產稅。

### (b) 開曼群島

於開曼群島轉讓開曼群島公司之股份獲豁免繳付印花稅，惟於開曼群島境內持有土地權益者除外。

### (c) 諮詢專業顧問

股份準持有人倘對認購、購買、持有或出售或買賣股份或行使股份所附有權利之稅務後果有任何疑問，務請諮詢彼等的專業顧問。謹此重申，本公司、董事或參與[編纂]的其他各方就因彼等認購、購買、持有或出售或買賣股份或行使股份附帶的任何權利而引致的股份持有人的任何稅務後果或責任概不負責。

## 10. 其他事項

(a) 除本文件所披露者外，於緊接本文件日期前兩年內：

## 附錄四

## 法定及一般資料

- (i) 本公司或其任何附屬公司概無發行、同意發行或擬發行任何繳足或部分繳足股款的股份或貸款資本以換取現金或現金以外的代價；
  - (ii) 概無就發行或出售本公司或其任何附屬公司的任何股份或貸款資本授出任何佣金、折扣、經紀佣金(根據[編纂]除外)或其他特別條款；
  - (iii) 概無就認購或同意認購或促使或同意促使認購本公司或其任何附屬公司任何股份已付或應付任何佣金；及
  - (iv) 本公司或其任何附屬公司的股份或貸款資本概無附帶購股權或有條件或無條件同意附帶購股權；
- (b) 本公司或其任何附屬公司概無發行或同意將予發行任何創辦人、管理層或遞延股份；
- (c) 董事確認，除本文件「概要—並無重大不利變動」一段所披露外，本集團的財務或業務狀況或前景自2017年12月31日(本集團最近期的經審核合併財務報表的結算日)直至本文件日期概無任何重大不利變動；
- (d) 本公司的股本及債務證券概無在任何其他證券交易所上市或買賣，亦無意尋求或建議尋求於任何其他證券交易所上市或買賣；
- (e) 各董事或名列本附錄上文「法定及一般資料—7.其他資料—專家資格及同意書」一段的任何人士概無就發行或出售本集團任何成員公司的任何股本或貸款資本而接受任何佣金、折扣、代理費、經紀佣金或其他特殊條款；
- (f) 於本文件前24個月內，本公司業務並無遭受任何對其財務狀況可能構成或已經構成重大影響的干擾；
- (g) 在公司法的條文規限下，本公司的[編纂]將由[編纂]於開曼群島存置，而本公司的[編纂]將由[編纂]於香港存置。除非董事另行同意，一切股份過戶文件及其他所有權文件必須提交本公司香港[編纂]，而毋須送呈開曼群島。本公司已作出一切必要的安排，以使股份獲[編纂]中央結算系統結算及交收；
- (h) 並無將豁免或同意將豁免日後股息的安排；及

- (i) 本集團旗下任何公司目前概無於任何證券交易所上市或於任何交易系統交易。

## 11. 雙語文件

本公司已依據香港法例第32L章公司條例(豁免公司及招股章程遵從條文)公告第四條所規定的豁免規定，獨立刊發本文件的英文及中文版本。本文件的中英文版本如有歧異，概以英文版本為準。

## 送呈香港公司註冊處處長文件

根據香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例第342C條，隨附本文件一併送呈香港公司註冊處處長登記的文件為：

- (a) [編纂]及[編纂]；
- (b) 本文件附錄四「法定及一般資料—其他資料—7.專家資格及同意書」一段所述書面同意書；及
- (c) 本文件附錄四「法定及一般資料—有關本集團業務的其他資料—1.重大合約概要」一段所述的各重大合約副本。

## 備查文件

自本文件日期起計14日(包括該日)期間的一般辦公時間內，以下文件的副本於羅拔臣律師事務所辦公室(地址為香港皇后大道中99號中環中心57樓)可供查閱：

- (a) 本公司組織章程大綱及組織章程細則；
- (b) 本集團截至2016年及2017年12月31日止年度經審核綜合財務報表；
- (c) 羅兵咸永道會計師事務所編製的會計師報告，全文載於本文件附錄一；
- (d) 羅兵咸永道會計師事務所就本集團未經審核備考財務資料編製的報告，全文載於本文件附錄二；
- (e) 購股權計劃的規則；
- (f) 本公司有關開曼群島法例的法律顧問康德明律師事務所編製的意見函，其中概述本文件附錄三所述開曼群島公司法的若干方面；
- (g) 開曼群島公司法；
- (h) 本文件附錄四「法定及一般資料—有關本集團業務的其他資料—1.重大合約概要」所述之重大合約；
- (i) 本文件附錄四「法定及一般資料—其他資料—7.專家資格及同意書」一段所述之書面同意書；

**附錄五**

**送呈香港公司註冊處處長及備查文件**

- (j) 本文件附錄四「法定及一般資料—有關董事、管理層及僱員的其他資料—1.董事—(a)服務合約及委聘書之詳情」一段所述每名董事的服務合約及委聘書；
- (k) 本公司有關新加坡法例的法律顧問新加坡立杰律師事務所出具的法律意見；  
及
- (l) 灼識諮詢報告。