



CHINA HEALTH GROUP INC.

中國醫療集團有限公司

(以「萬全醫療集團」名稱在香港經營業務)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 08225)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板被定位為一個旨在容納中小企業的市場，與在交易所上市的其他公司相比，中小企業的投資風險可能更高。潛在投資者應意識到投資此類公司的潛在風險，並應在適當和仔細考慮後才作出投資決定。

考慮到在創業板上市的公司一般都是中小企業，創業板上市的證券可能比主機板上市的證券更容易受到市場高波動性的影響，而且不能保證創業板上市的證券會有流動性市場。

香港交易所及結算有限公司及證券交易所對本檔的內容概不負責，對其準確性或完整性不作任何陳述，並明確聲明對因本公告內容的全部或部分內容而產生的任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)之規定而提供有關中國醫療集團有限公司(「本公司」)之資料。中國醫療集團有限公司各董事(「董事」)對此共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及深信：(1) 本公佈所載資料在各重大方面均為準確及完整，且並無誤導成份；(2) 本公佈並無遺漏其他事項致使本報告所載任何內容有所誤導；及(3) 所有在本公佈內表達之意見乃經過審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理之基準及假設為依據。

摘要

1. 截至二零一九年十二月三十一日止年度（“本年度”）本集團錄得營業收入約為人民幣63,216,000元，較二零一八同期之營業收入約為人民幣59,606,000元上升約6.1%。
2. 本年度本集團錄得除稅前利潤約為人民 32,454,000 元，而二零一八年同期除稅前利潤約為人民幣 27,668,000 元。
3. 本年度本集團錄得經營性現金淨流出約為人民幣77,000元，而二零一八年同期經營性現金淨流入約為人民幣3,008,000元。
4. 二零一九年度每股盈利為人民幣2.8 仙，二零一八年每股盈利為人民幣2.33 仙。

本公司董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一九年十二月三十一日年度（「本年度」）之經審核綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

中國醫療集團有限公司
合併損益及其他綜合收益表
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附注	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
營業收入	5	63,216	59,606
服務成本		(9,751)	(7,240)
其他收入	6	32	143
行政費用		(6,097)	(8,532)
員工成本		<u>(14,774)</u>	<u>(16,246)</u>
營業溢利		32,626	27,731
財務費用	7(a)	<u>(172)</u>	<u>(63)</u>
除稅前溢利	7	32,454	27,668
所得稅	10	<u>(4,662)</u>	<u>(4,504)</u>
本年淨溢利及其他綜合收益總額		<u><u>27,792</u></u>	<u><u>23,164</u></u>
本年溢利及其他綜合收益總額應占方：			
-本公司權益持有者		<u><u>27,792</u></u>	<u><u>23,164</u></u>
		<u><u>27,792</u></u>	<u><u>23,164</u></u>
每股盈利		人民幣仙	人民幣仙
-基本	11	<u><u>2.80</u></u>	<u><u>2.33</u></u>
-攤薄		<u><u>2.80</u></u>	<u><u>2.33</u></u>

中國醫療集團有限公司
 合併財務狀況表
 於二零一九年十二月三十一日

	附注	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	2,172	3,301
使用權資產	14	<u>2,595</u>	<u>-</u>
		<u>4,767</u>	<u>3,301</u>
流動資產			
合同成本	16	25,176	11,108
貿易應收款項及應收票據	17	58,557	41,399
預付業務押金	18	1,800	800
預付款及其他應收款項	19	12,473	3,181
現金及現金等價物		<u>8,459</u>	<u>9,004</u>
		<u>106,465</u>	<u>65,492</u>
流動負債			
貿易應付款項，其他應付款項及應計費用	20	38,006	29,916
合同負債	16	52	367
租賃負債	21	88	-
應付所得稅		12,076	7,822
銀行貸款	22	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>
		<u>51,722</u>	<u>39,605</u>
淨流動資產		<u>54,743</u>	<u>25,887</u>
總資產減流動負債		<u>59,510</u>	<u>29,188</u>
非流動負債			
租賃負債	21	<u>2,530</u>	<u>-</u>
		<u>2,530</u>	<u>-</u>
淨資產		<u>56,980</u>	<u>29,188</u>
權益			
本公司權益持有者應占權益			
股本	23	88,673	88,673
儲備		<u>(31,693)</u>	<u>(59,485)</u>
權益合計		<u>56,980</u>	<u>29,188</u>

中國醫療集團有限公司
 合併權益變動表
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

本公司擁有人應占

	股本 人民幣 千元	股份基礎		資本儲備 人民幣 千元	法定公積 人民幣 千元	法定企業		合計權益 人民幣 千元
		支付儲備 人民幣 千元	特別儲備 人民幣 千元			發展基金 人民幣 千元	累計虧損 人民幣 千元	
於二零一八年一月一日	88,673	3,863	6,039	6,231	7,158	6,986	(113,146)	(5,804)
本年淨溢利及綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	23,164	23,164
權益償付以股份為基礎交易	-	220	-	-	-	-	-	220
取消/註銷購股權	-	(163)	-	-	-	-	163	-
撥款	-	-	-	-	2,462	-	(2,462)	-
於二零一八年十二月三十一日	<u>88,673</u>	<u>3,920</u>	<u>6,039</u>	<u>6,231</u>	<u>9,620</u>	<u>6,986</u>	<u>(92,281)</u>	<u>29,188</u>
於二零一九年一月一日	88,673	3,920	6,039	6,231	9,620	6,986	(92,281)	29,188
本年淨溢利及綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	27,792	27,792
取消/註銷購股權	-	(1,026)	-	-	-	-	1,026	-
撥款	-	-	-	-	3,118	-	(3,118)	-
於二零一九年十二月三十一日	<u>88,673</u>	<u>2,894</u>	<u>6,039</u>	<u>6,231</u>	<u>12,738</u>	<u>6,986</u>	<u>(66,581)</u>	<u>56,980</u>

中國醫療集團有限公司
 合併現金流量表
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動		
稅前溢利	32,454	27,668
調整：		
利息費用	68	63
銀行利息收入	(9)	(45)
折舊費用-物業、廠房、設備	1,130	1,044
折舊費用-使用權資產	142	-
未付租賃負債	(223)	-
租賃利息	104	-
以權益結算的股份支付費用	<u>-</u>	<u>220</u>
營運資本變動前的營業溢利	33,666	28,950
合同成本的增加	(14,068)	(8,690)
應收貿易款及應收票據的增加	(17,158)	(22,508)
應付押金、保證金的減少/增加	(1,000)	800
預付款項及其他應收款項的增加	(9,292)	(2,367)
應付貿易款、應付帳款、應付費用的增加	8,090	6,838
合同負債的減少	<u>(315)</u>	<u>(15)</u>
經營活動產生的現金	(77)	3,008
支付利得稅	<u>(408)</u>	<u>(150)</u>
經營活動(所用)/產生的現金流量淨額	<u>(485)</u>	<u>2,858</u>
投資活動		
購買不動產、廠房及設備	(1)	(1,594)
收到利息收入	<u>9</u>	<u>45</u>
投資活動所得/(所用)現金之淨額	<u>8</u>	<u>(1,549)</u>
融資活動		
新增銀行貸款	1,500	1,500
償還銀行貸款	(1,500)	-
支付利息	<u>(68)</u>	<u>(63)</u>
融資活動(所用)/所得之現金淨額	<u>(68)</u>	<u>1,437</u>
現金及現金等價物的淨(減少)/增加額	(545)	2,746
年初現金及現金等價物	<u>9,004</u>	<u>6,258</u>
年末現金及現金等價物	<u>8,459</u>	<u>9,004</u>

附注：

融資活動產生的負債包括銀行貸款和租賃負債。除了上述現金流量變動外，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度於融資活動產生的負債並無其他變動。

中國醫療集團有限公司

合併財務報表附注

1. 一般資料

中國醫療集團有限公司（「本公司」）為一間於二零零二年五月二十一日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其股票在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的創業板上市，其註冊辦事處地址為 P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands，而其主要營業地點為中國北京市昌平區中關村生命科學園北清路28號博達大廈。

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司主要業務已呈列於合併財務報表附注15。

2. 遵循新修訂的國際財務報告準則的聲明

在本年度，本公司遵循香港註冊會計師協會（HKICPA）所發佈地與香港業務相關的新修訂的《香港財務報告準則》（HKFRSs），並於二零一九年一月一日起生效。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及釋義。採用新修訂的《香港財務報告準則》並未對本公司的會計政策、財務報表列報以及本年度及以前年度的報告金額造成重大變化。

《香港財務報告準則 第16-租賃》

在採用《香港財務報告準則》第16號後，本集團確認租賃的使用權資產及租賃負債，這先前根據《香港財務報告準則》第17號劃分為「經營租賃」

公司沒有應用已發但尚未生效的新《香港財務報告準則》。公司已開始評估這些新的香港財務報告準則的影響，但尚未能說明這些新的準則會否對公司的運作和財務狀況造成重大影響。

3. 主要會計政策

此等合併財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的所有適用之香港財務報告準則、香港公認會計原則、香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則之適用披露條文（「GEM上市規則」）及香港《公司條例》之披露規定。

本合併報表基於歷史成本的原則編制。此等合併財務報表以人民幣為計量單位，除非另有說明，四捨五入到千位。人民幣是本公司及其在中國境內子公司的功能貨幣。

香港財務報告準則編制合併財務報表需要使用某些關鍵假設和估計。它亦要求董事在應用會計政策的過程中行使其判斷權。在財務報表附注4中披露了涉及關鍵判斷以及假設和估計對合併財務報表有重大影響的領域。

本集團採用之主要會計政策概述如下：

合併

此等合併財務報表包括本公司及其子公司截至十二月三十一日的財務報表。附屬公司為本集團所控制之實體。當本集團從參與某實體之業務獲得或有權獲得可變回報，及有能力藉對實體行使其權力而影響該等回報，則本集團控制該實體。當集團擁有的現有權利，賦予其指導相關活動（即顯著影響實體回報的活動）的能力時，集團對實體擁有權力。

在判斷是否控制時，本集團考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權，以確定其是否擁有控制權。只有在持有人有實際能力行使表決權的情況下，才考慮潛在的表決權。

子公司自控制權轉移至本集團之日起納入合併範圍。自控制權終止之日起不再納入合併範圍。

處置導致喪失控制權的子公司損益為下兩者之間的差額：

- (i) 出售對價的公允價值加上保留在該子公司的全部投資的公允價值；
- (ii) 公司在該子公司淨資產中的份額加上與該子公司相關的所有的剩餘商譽和累計外幣兌換儲備。

集團內部交易、餘額和未實現利潤均應抵消。未實現損益也應抵消，除非有證據證明已經轉讓的資產發生減值損失。子公司的會計政策應與母公司所採用的會計政策一致。

非控制性權益指非本公司直接或間接應占之附屬公司股權。非控制性權益列報在合併財務狀況表和合併權益變動表中。非控制性權益所占本集團業績之權益在合併損益表及其他綜合收益表呈列，以顯示本年度之總溢利或虧損及全面收益總額於非控制性權益與本公司股權持有人之間之分配。

不論是否會導致非控股權益出現赤字餘額，利潤或虧損以及其他綜合收益的所有部分均歸屬於公司所有者和非控股股東。

公司在子公司中的所有權權益的變化不會導致失去控制權，應作為股權交易（即與所有者以所有者身份進行的交易）入帳。控制權益和非控制權益的帳面價值進行調整，以反映其在子公司中的相對權益的變化。非控制性權益的調整金額與支付或收到對價的公允價值之間的差額在權益中確認，並歸屬於公司所有者。

外幣折算

(a) 功能貨幣和列報貨幣

集團各實體財務報表中包含的專案採用該實體經營所在主要經濟環境的貨幣（“功能性貨幣”）來計量。

(b) 各實體財務報表中的交易和餘額

外幣交易在初始確認時按交易日的匯率換算為記帳本位幣。外幣貨幣性資產和負債按每個財務報表日的匯率折算。折算產生的差異計入當期損益。

以外幣公允價值計量的非貨幣性專案，採用公允價值確定日的匯率折算。

如果外幣非貨幣性項目的損益在其他綜合收益中確認，則該損益的匯兌差異也應在其他綜合收益中確認。如果非貨幣性項目的損益在當期損益中確認時，則該損益的匯兌差異也應在損益中確認。

(c) 合併報表折算

所有記帳幣種不同於列報貨幣的子公司都應將財務報表按如下方式轉換為列報貨幣：

- (i) 提交的每份財務報表的資產及負債均按該財務報表日的收盤匯率折算；
- (ii) 收入和費用按平均匯率折算（除非該平均匯率不是交易日現行匯率的合理近似值，則收入和費用按交易日匯率折算）；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額在外幣折算儲備中確認。

合併時，因換算外國實體淨投資和借款產生的匯兌差額計入外幣換算儲備。出售外國業務時，這些匯兌差額作為處置損益的一部分計入合併損益。

因收購外國實體而產生的商譽和公允價值調整被視為外國實體的資產和負債，並按收盤匯率折算。

物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊和減值損失列報。物業、廠房及設備專案的成本包括其購買價格和使資產達到其預定狀態和預期用途的直接可歸屬成本。

只有在與專案相關的未來經濟利益很可能流入企業且項目成本能夠可靠計量時，後續成本才包括在資產的帳面金額中，或視情況確認為單獨資產。其他的維修和維護費用在發生期間計入當期損益。

折舊乃按物業、廠房及設備專案之成本減去其估計剩餘價值（如有），在其估計可使用年期採用直線法以下列方式撇銷計算：

租賃物業裝修	10 年
機器及設備	5 - 10 年
汽車	10 年

倘一項物業、廠房及設備中之各部份有不同之可使用年期，該專案之成本將合理地分配至各部份，而各部份則獨立計提折舊。

在每個報告期末應對剩餘價值、使用壽命和折舊方法進行審查和調整（如適用）。

處置財產、廠房和設備的收益或損失是淨銷售收益與相關資產帳面價值之間的差額，並在損益中確認損益。在建工程是指在建建築物、待安裝的廠房和機械，按成本減去減值損失列示。當相關資產達到預定可使用狀態開始折舊。

租賃

集團為承租人：

當租賃資產可供集團使用時，將租賃確認為使用權資產和相應的租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊和減值損失列報。使用權資產折舊按直線折舊率計算，在資產使用年限和租賃期限的較短時間內註銷其成本。主要年費率如下

建築物	租期1-20年
-----	---------

使用權資產按成本計量，其中包括租賃負債的初始計量、租賃預付款、初始直接成本和恢復成本。租賃負債包括租賃付款的淨現值，使用租賃內含利率（如果能夠確定的話）作為折現率，或承租人增量借款利率作為折現率。每筆租賃付款在負債和財務成本之間進行分配。應當按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

與短期租賃和低價值資產租賃有關的付款在租賃期內作為損益支出確認。短期租約是指初期租約為期12個月或以下的租約。低值資產指價值低於5,000美元（約等於39,000港元）的資產。

金融工具的確認和終止確認

當本集團成為金融工具合同條款的一方時，金融資產和金融負債在財務狀況表中確認。

當收取資產現金流的合同權利到期時，終止確認金融資產；本集團實質上轉移了資產所有權的所有風險和報酬；或者本集團既沒有轉移也沒有實質上保留資產所有權的所有風險和報酬，但沒有保留對資產的實際控制權。金融資產終止確認時，資產帳面價值與收到的對價之和之間的差額計入損益。

金融負債在相關合同規定的義務解除、取消或到期時終止確認。終止確認的金融負債的帳面價值與支付的對價之間的差額計入當期損益。

金融資產

金融資產在交易日基礎上確認和終止確認，其中資產的購買或出售是根據合同進行的，合同條款要求在相關市場規定的時間內交付資產，最初以公允價值確認，加上可直接歸屬的交易成本，但以公允價值計量且其變動計入當期損益的投資除外。直接歸因於通過損益以公允價值收購投資的交易成本立即計入損益。

本集團金融資產分類如下：

以攤余成本計量的金融資產

金融資產（包括貿易和其他應收款）同時滿足下列條件的，歸入本類：

- (a) 該類資產是在一個業務模式內持有的，而該業務模式的目標是持有資產，以收取合約現金流；及
- (b) 該類資產的合約條款在指定日期產生現金流，而該現金流只支付未償本金的本金及利息。

隨後採用實際利率法，按攤余成本減去預期信貸損失的備抵進行計量。

預期信貸損失的損失準備金

本集團按攤余成本和合同資產確認金融資產預期信貸損失的損失準備金。預期信貸損失是信貸損失的加權平均數，並以發生違約的風險為權重。

在每個報告期結束時，本集團對金融工具的損失備抵進行計量，其金額等於該金融工具預期壽命內所有可能違約事件導致的貿易應收款和合同資產的預期信貸損失（“預期信貸損失壽命”），或者如果信用風險自初始確認以來，該金融工具的風險敞口顯著增加。

如果在報告期末，金融工具（貿易應收款和合同資產除外）的信用風險自初始確認以來沒有顯著增加，則本集團以相當於代表金融工具的預期壽命信用損失部分的金額來計量該金融工具的損失備抵。報告期後12個月內可能發生的金融工具違約事件導致的預期信貸損失。

在報告期末將損失備抵調整為所需金額的預期信貸損失或將轉回金額在損益中確認為減值損益。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金和現金等價物是指銀行存款以及庫存現金、銀行和其他金融機構的活期存款以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的短期高流動性投資。銀行透支按需用償還並構成集團現金管理的一個組成部分，也作為現金和現金等價物的一個組成部分。

金融負債和權益工具

金融負債及權益工具根據訂立合約安排的實質及《香港財務報告準則》對金融負債及權益工具的定義進行分類。權益工具是指在扣除所有負債後能證明集團資產中存在剩餘權益的所有合同。具體金融負債和權益工具採用的會計政策如下。

借款

借款最初按公允價值確認，扣除已發生的交易成本，隨後採用實際利率法按攤余成本計量。

借款歸類為流動負債，除非本集團在報告期後至少12個月內無條件推遲負債結算。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項最初按公允價值確認，隨後採用實際利率法按攤余成本計量，但如折現影響輕微，則按成本值入帳。

權益工具

本公司發行的權益工具按收到的收益（扣除直接發行成本）入帳。

政府補助

當有合理保證集團將遵守附加條件並收到補助金時，確認政府補助金。

與收入相關的政府補助在本期內遞延並計入損益，以使其與預期補償的成本相匹配。

與購買資產相關的政府補助記為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內以直線法計入損益。

客戶合同收入

收入根據與客戶簽訂合同中規定的對價，參照慣例進行計量，不包括代協力廠商收取的金額。對於客戶付款與承諾產品或服務轉讓之間的期限超過一年的合同，對價應根據重要融資部分的影響進行調整。

當集團通過將對產品或服務的控制權轉讓給客戶來履行義務時，確認收入。根據合同條款和適用於該合同的法律，義務可以在一段時間內或一個時間點得到履行。隨著時間的推移而履行，如果：

- (a) 客戶同時接受和消費集團績效提供的利益；
- (b) 本集團的業績創造或增強了客戶在創造或增強資產時控制的資產；
- (c) 本集團的業績不會創造一項可供本集團替代使用的資產，且本集團對迄今為止完成的業績有強制執行的付款權。

如果一項履行義務隨著時間的推移而得到滿足，則收入通過參照完全滿足該履行義務的進度來確認。否則，收入在客戶獲得產品或服務控制權時確認。

其他收入

利息收入採用實際利息法確認。

員工福利

(a) 員工休假權利

員工享有年假和長期服務假的權利在員工累積時予以確認。對截至報告期末員工提供的服務導致的年假和長期服務假的估計負債作出了規定。

員工享有病假和產假的權利直到休假時才能確認。

(b) 養老金義務

本集團向所有員工提供固定繳款退休計畫。集團和員工對計畫的貢獻按員工基本工資的百分比計算。計入損益的退休福利計畫成本代表集團應向基金支付的供款。

(c) 終止福利

終止福利在本集團不能再撤回這些福利的提供以及本集團確認重組成本並涉及支付終止福利之日的較早日期確認。

股份支付

本集團向某些員工發放以權益結算和現金結算的股份支付。以權益結算的股份支付按權益工具授予日的公允價值（不包括非市場行權條件的影響）計量。在授予日確定的以權益結算的股份支付的公允價值，根據本集團對最終將授予的股份的估計，並根據非市場行權條件的影響進行調整，在行權期內以直線法進行費用化。

借貸成本

由於購置資產、建造或生產的借款費用，這些資產必須經過相當長的時間才能達到其預期用途或銷售，並作為這些資產成本的一部分進行資本化，直至資產達到預期用途或出售為止。特定借款的臨時投資在符合資本化條件的資產支出前獲得的投資收益從符合資本化條件的借款成本中扣除。

如果資金是為獲得符合資本化條件的資產而借入和使用的，則符合資本化條件的借款成本金額通過將資本化率應用於該資產的支出來確定。資本化率是適用於本集團在本期未償還借款的借款成本的加權平均數，但為獲得合格資產而專門借款的除外。

所有其他借款費用在發生期間計入損益。

稅收

所得稅是指當期所得稅和遞延所得稅的總和。

目前應繳的稅款是以當年應納稅利潤為基礎。應納稅利潤不同於損益中確認的利潤，因為它不包括其他年份應納稅或可扣除的收入或支出項目，而且它還不包括從不納稅或可扣除的項目。本集團的當期所得稅負債採用截至報告期末已頒佈或實質性頒佈的稅率計算。

遞延稅款是根據財務報表中資產和負債的帳面金額與計算應納稅利潤時使用的計稅基礎之間的差額確認的。遞延所得稅負債一般針對所有應納稅暫時性差異進行確認，遞延所得稅資產在很可能獲得可抵扣暫時性差異、未使用的稅收損失或未使用的稅收抵免的情況下進行確認。如果暫時性差異產生于商譽或交易中其他資產和負債的初始確認（企業合併除外），既不影響應納稅利潤也不影響會計利潤，則不確認此類資產和負債。

遞延所得稅負債確認為子公司和聯營公司投資產生的應納稅暫時性差異以及合資企業的利息，除非本集團能夠控制暫時性差異的轉回，並且暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

遞延所得稅資產的帳面價值應在每個報告期結束時進行審查，並減少到不再可能有足夠的應納稅利潤來收回全部或部分資產的程度。

遞延所得稅按負債結算或資產變現期間預期適用的稅率計算，以報告期末已頒佈或實質性頒佈的稅率為基礎。遞延所得稅在損益中確認，除非與其他綜合收益或直接在權益中確認的專案有關，在這種情況下，遞延所得稅也在其他綜合收益或直接在權益中確認。

遞延所得稅資產和負債在具有法定強制執行權利將流動所得稅資產與流動所得稅負債相抵銷，且與同一稅務機關徵收的所得稅有關，且本集團打算以淨額結算其流動所得稅資產和負債時，予以抵銷。

關聯方

關聯方是指與集團相關的個人或實體。

(A) 符合以下條件之一的人士或其直系家庭成員將被視為本集團的關聯方：

- (i) 對本集團有控制或共同控制；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 本集團或本集團母公司主要管理人員的成員。

(B) 符合以下條件之一的企業將被視為本集團的關聯方：

- (i) 企業和本集團為同一集團下的成員(即母公司，各子公司和同系附屬公司均為相互的關聯方)。
- (ii) 企業為另外一家企業的聯營公司或合營公司(或企業為該另外一家企業的集團成員的聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩家企業同為一個協力廠商的合營公司。
- (iv) 企業為一家協力廠商企業的合營公司及另一家企業為該協力廠商企業的聯營公司。
- (v) 企業為一雇員退休福利計畫，且該福利計畫的受益人為本集團的雇員或本集團任何關聯方。
- (vi) 企業被在注釋(A)下認定的人士控制或共同控制。
- (vii) 在注釋(A)(i)下認定的人士對企業有重大影響，或該人士為企業(或企業的母公司)的主要管理人員。
- (viii) 企業或一間集團之任何成員向集團或集團母公司提供主要管理人員服務。

分部報告

經營分部及合併財務報表中報告的每個分部項目的金額，均從經常向本集團最高級執行管理人員提供的財務資訊確定，目的是為本集團的各種資源配置資源和評估其績效的業務。

就財務報告而言，個別重大經營分部不會合併，惟分部間有類似經濟特點及在產品及服務性質、生產過程性質、客戶種類或類別、用作分銷產品或提供服務之方法以及監管環境性質方面相類似則除外。倘並非個別重大之經營分部符合大部分此等準則，則該等經營分部可能會被合併。

由於本集團經營單一分部，因此並無呈列分部分析。

資產減值

在每個報告期末，本集團審查其有形和無形資產(應收賬款除外)的帳面金額，以確定是否有跡象表明這些資產發生了減值損失。如果存在任何此類跡象，則應估計資產的可收回金額，以確定減值損失的程度。如果無法估計單項資產的可收回金額，本集團估計該資產所屬資產組的可收回金額。

可收回金額為公允價值減去處置成本和使用價值兩者中較高者。在評估使用價值時，估計的未來現金流採用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映了貨幣時間價值和資產特定風險的當前市場評估。

如果資產或資產組的可收回金額估計低於其帳面金額，則該資產或資產組的帳面金額減至其可收回金額。減值損失立即確認為當期損益，除非相關資產按重估金額結轉，在這種情況下，減值損失被視為重估減值。

當減值損失隨後轉回時，資產或資產組的帳面價值增加至其可收回金額的修訂估計值，但增加的帳面價值不超過如果不重新計提減值損失本應確定的帳面價值（扣除攤銷或折舊）。以前年度資產或資產組的所產生的總收入。減值損失的轉回立即確認為當期損益，除非相關資產按重估金額結轉，在這種情況下，減值損失的轉回被視為重估增加。

撥備及或然負債

如果本集團或本公司須就已發生之事件承擔法律或推定義務，而會導致經濟利益外流及在可以作出可靠之估計時，則就該時間或數額不定之其他負債計提準備。如果貨幣時間值重大，則按履行義務預計所需支出之現值計提準備。

如果流出經濟利益之可能性較低，或無法對有關數額作出可靠之估計，則會將該義務披露為或然負債，但經濟利益外流之可能性極低則除外。如果有關義務須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否存在，則會披露為或然負債，除非經濟利益外流之可能性極低。

報告期後事項

報告期結束後，提供有關本集團在報告期結束時的頭寸或表明持續經營假設不適當的其他資訊的事件是調整事件，並反映在財務報表中。非調整事項的報告期後事項在重要時在財務報表附注中披露。

4 關鍵判斷及估計

(a) 壞賬和呆帳減值損失

本集團根據對貿易和其他應收款的可收回性的評估，包括各債務人的當前信用度和以往收款歷史，對壞賬和呆帳進行減值損失。當事件或情況變化表明餘額可能不可收回時，就會出現減值。確認壞賬和呆帳需要使用判斷和估計。實際結果與原估計數不一致的，其差額將影響交易及其他應收款的帳面價值以及該估計數變更當年的壞賬費用。

(b) 物業、廠房及設備的減值

當事件或情況變化表明資產的帳面價值超過其可收回金額時，對廠房和設備進行減值審查。可收回金額根據公允價值減去處置成本確定。公允價值減去處置成本低於預期或者存在不利事項、事實和情況變化導致公允價值減去處置成本的變動的，可能發生重大減值損失。

(c) 物業、廠房及設備及折舊

本集團確定本集團物業、廠房和設備的估計使用壽命、殘值和相關折舊費。該估算基於類似性質和功能的物業、廠房和設備的實際使用壽命和剩餘價值的歷史經驗。如果使用壽命和剩餘價值與以前估計的不同，本集團將修改折舊費用，或者將註銷或減記技術上已過時、被放棄或出售的非戰略資產。

(d) 使用權資產和租賃負債的計量

該集團根據租賃協定的條款和集團的增量借款利率估算了使用權資產和租賃負債。在確定該集團的增量借款利率時，需要進行估計。

5 收入和分部報告

經營分部按照向提供給主要經營決策者的內部報告一致的方式報告。本集團的主要業務為於中國經營醫藥研發及學術推廣服務，而其收入全部源自中國。考慮到該等業務的業務風險相近，而本集團在資源配置時會考慮本集團的整體利益而不是個別單位，本集團的首席經營決策者認為本集團的整體除稅前利潤是評核本集團業績的指標。因此，管理層認為根據《香港財務報告準則》第八號，本集團只有單一的業務分部。

每個重要收入類別的分類如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
提供上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫學市場服務	55,360	42,363
提供合約藥品開發服務	7,784	234
提供合約臨床研究服務	72	6,186
銷售藥品技術	-	10,377
其他醫藥服務收入	-	446
	<u>63,216</u>	<u>59,606</u>

其他醫療服務收入包含註冊，申請和測試服務。

與客戶簽訂的合同收入的分類：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
主要產品/服務		
提供上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務	55,360	42,363
提供合約藥品開發服務	7,784	234
提供合約臨床研究服務	72	6,186
銷售藥品技術	-	10,377
其他醫藥服務收入	-	446
合計	<u>63,216</u>	<u>59,606</u>
收入確認時間		
一個時間點	63,023	58,941
一段時間內	<u>193</u>	<u>665</u>
合計	<u>63,216</u>	<u>59,606</u>

提供上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務

本集團為客戶提供上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務。收入在提供相關服務時確認，不存在可能影響客戶接受所提供服務的未履行義務，收入的相應金額能夠可靠地計量。

當服務合同履行義務的進度能夠合理計量，合同收入和合同成本採用完工百分比法確認時，可確認PM服務的部分收入，通過參照已發生的合同成本占合同總成本的百分比進行計量。這種方法是目前最可靠的完工百分比估計。

當服務合同履行義務的進度不能合理計量時，收入僅在預期可收回的合同成本範圍內確認。

客戶按照合同規定的付款計畫向集團支付合同價格。如果付款超過提供的服務，則確認合同負債。

向客戶提供的服務通常以30天的信用期限提供。收到的合同押金、保證金等應確認為合同負債

當提供服務時確認應收賬款，因為這是一個時間點，對價是無條件的，因為在付款到期之前只需要經過一段時間。

銷售藥品技術、專利及商標

本集團銷售自行研究開發的藥品技術，專利和商標給客戶，當產品的控制權發生轉移時，即當產品提供給客戶之後，不存在可能影響客戶接受所提供服務的未履行義務，且客戶獲得了法定使用該產品的權利時確認收入。

向客戶提供的服務通常以30天為信用期限。

收到的與未來績效相關的付款重要時間點被推遲，並作為在指定的未來績效期間提供相關服務的收入記錄。從主要客戶所得之收入，每客戶分別占總收入10%或以上，詳列如下：

	二零一九年 人民幣 千元	二零一八年 人民幣 千元
提供上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務，合約藥品開發服務，合約臨床研究服務，銷售藥品技術，專利和商標給客戶A	17,876	18,923
提供上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務給客戶B	14,528	21,760
銷售藥品技術給客戶C	-	7,547
提供上市後醫學臨床服務以及臨床研究服務給客戶D	<u>18,868</u>	<u>-</u>

6 其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行利息收入	9	45
其他	<u>23</u>	<u>98</u>
	<u>32</u>	<u>143</u>

7 除稅前溢利

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
(a) 財務費用		
利息支出由：		
- 租賃利息	104	-
- 銀行貸款	<u>68</u>	<u>63</u>
	<u>172</u>	<u>63</u>
(b) 員工成本(包括於附注8披露之董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	11,710	13,388
定期供款退休金計畫供款	3,064	2,638
權益償付以股份為基礎交易的開支(附注 [25(c)])	<u>-</u>	<u>220</u>
	<u>14,774</u>	<u>16,246</u>
(c) 其他項目		
核數師酬金	680	680
折舊—物業、廠房和設備	1,130	1,044
折舊—使用權資產	142	-
經營租賃費用：最低租賃付款		
- 物業租金	-	171
服務成本	<u>9,751</u>	<u>7,240</u>

董事酬金

董事酬金根據創業版證券上市規則及香港《公司條例》第383條披露如下：

	董事袍金		薪金、津貼及福利		退休金供款		權益償付以股份 為基礎交易支出		合計	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事										
郭夏先生	-	-	-	-	-	-	-	102	-	102
宋雪梅博士	-	-	66	253	33	90	-	6	99	349
非執行董事										
蘇毅先生	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
獨立非執行董事										
倪彬暉博士	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
仇銳先生	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
甄嶺先生	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mr LOTTER Mark Gavin (於二零一九 年六月二十日辭任)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
吳壽元博士 (于二零 一八年二月十二日辭 任)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66</u>	<u>253</u>	<u>33</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>111</u>	<u>99</u>	<u>454</u>

在二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並沒有任何董事放棄或同意放棄酬金的安排及沒有支付任何酬金予董事作為吸引該董事加入本集團的報酬或作為該董事失去職位的賠償。

9 個別最高薪酬人士

本集團5位（二零一八年：5位）最高薪酬人士中包括0位（二零一八年：1位）董事，彼等之酬金已載於附注9，餘下5位（二零一八年：4位）最高薪人士之酬金分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	874	899
定期供款退休金計畫供款	77	82
權益償付以股份為基礎交易的開支	-	4
	<u>951</u>	<u>985</u>

在5位最高薪酬人士（二零一八年：4位）酬金於港幣零元至港幣1,000,000元組別內。

10 所得稅

(a)於合併損益及其他綜合收益表呈列之稅項：

	二零一九年 人民幣 千元	二零一八年 人民幣 千元
本年度稅項 - 中國企業所得稅		
本年撥備	4,662	4,504
往年度撥備過多	-	-
利得稅支出	<u>4,662</u>	<u>4,504</u>

由於本集團於香港並無應課稅溢利，故並無於二零一九年度就香港利得稅作出撥備（二零一八年度：無）。

本公司及其附屬公司的中華人民共和國企業所得稅年內撥備按《中華人民共和國企業所得稅法》（以下簡稱「所得稅法」）計算。本集團的二零一八年適用稅率為25%。部份附屬公司由於位於稅收優惠納稅區域並屬於稅收優惠政策適用行業，因此獲得優惠所得稅，其稅率為9%。

其他海外附屬公司按相關企業所得稅率計提撥備。

(b)按稅率調整利得稅支出及會計溢利：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	32,454	27,668
按25%適用稅率計算之除稅前溢利名義稅項	8,114	6,917
其他司法管轄區稅收豁免的稅務影響	490	365
適用於子公司的優惠所得稅率	(4,528)	(2,110)
尚未確認使用稅項虧損的稅務影響	586	184
動用之前尚未確認稅務虧損之稅務影響	-	(852)
利得稅支出	<u>4,662</u>	<u>4,504</u>

(c)尚未確認之遞延稅項資產：

由於未能評估於報告期末後續之經營溢利，因此於二零一九年十二月三十一日，本集團並無就累計稅項虧損確認遞延稅項資產約人民幣1,055,000元（二零一八年：約人民幣7,918,000元）。未動用稅項虧損將於各報告期末後五年內到期。

11 每股盈利

(a)每股基本盈利

每股基本盈利之計算是以本公司股東應占經營業務溢利約人民幣27,792,000元（二零一八年：約人民幣23,164,000元）及根據年內之已發行加權平均股數992,772,000（二零一八年：992,772,000）普通股。

(b)每股攤薄盈利

因為這些期權的行使價格高於二零一九年和二零一八年股票的平均市場價格，稀釋每股收益的計算假設不行使本公司的股票期權。

12 股息

公司董事建議不支付2019年12月31日及2018年12月31日終了年度的股息。

13 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本：					
於二零一八年一月一日	5,672	18,926	645	-	25,243
增加	-	126	-	1,468	1,594
轉移	-	1,422	-	(1,422)	-
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	<u>5,672</u>	<u>20,474</u>	<u>645</u>	<u>46</u>	<u>26,837</u>
增加	-	1	-	-	1
處置	-	(11)	-	-	(11)
於二零一九年十二月三十一日	<u>5,672</u>	<u>20,464</u>	<u>645</u>	<u>46</u>	<u>26,827</u>
累計折舊：					
於二零一八年一月一日	5,652	16,272	558	-	22,492
本年度折舊	<u>5</u>	<u>1020</u>	<u>19</u>	-	<u>1044</u>
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	<u>5,667</u>	<u>17,292</u>	<u>577</u>	-	<u>23,536</u>
本年度折舊	-	1,130	-	-	1,130
處置	-	(11)	-	-	(11)
於二零一九年十二月三十一日	<u>5,677</u>	<u>18,411</u>	<u>577</u>	-	<u>24,655</u>
帳面淨值：					
於二零一八年十二月三十一日	<u>5</u>	<u>3,182</u>	<u>68</u>	<u>46</u>	<u>3,301</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>5</u>	<u>2,053</u>	<u>68</u>	<u>46</u>	<u>2,172</u>

14 使用權資產

與租賃有關專案的披露：

使用權資產	二零一九年 人民幣千元
	<u>2,595</u>
根據未貼現現金流量，集團租賃負債的到期日分析如下：	
一年內	223
1年到2年	223
2年到5年	670
超過5年	<u>2,960</u>
	<u>4,076</u>
使用權資產的折舊	<u>142</u>
租賃利息	<u>104</u>
租賃現金流出總額	<u>-</u>

租約是與一家關聯公司簽訂的，該公司的一位董事，郭夏先生，對此有重大的影響力

集團租用了很多建築，承租協議通常為2年至20年的固定期限，承租協議通常包括各種各樣的條款和條件。租約條款是以個別方式議定，並載有多項不同的條款及條件，租賃協議不規定任何約定，租賃資產不得用作借款擔保。

15 附屬公司

截止二零一九年十二月三十一日，公司主要附屬公司的淨資產如下：

公司名稱	註冊及經營地點	已發行及繳足股本之詳情	有效權益			主營業務
			本集團持有	本集團持有	附屬公司持有	
Venturepharm Laboratories (BVI) Limited (“VP(BVI)”)	英屬處女群島	100美元	100%	100%	-	投資控股
Venovo Pharma US Inc (“VP(US)”)	英屬處女群島	1美元	100%	100%	-	投資控股
VPSCRO Group Inc. (“VPSCRO”)	英屬處女群島	1美元	100%	100%	-	無經營
北京德眾萬全醫藥科技有限公司	中國	200,000美元	100%	-	100%	研究及開發藥品、天然藥品及合成藥品；研究及開發生物藥品、天然藥品及合成藥品之技術轉讓及服務；藥品之藥效研究及臨床研究；上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場務及合約藥品開發服務
北京萬全陽光醫學技術有限公司	中國	200,000美元	100%	-	100%	研究及開發藥品、天然藥品及合成藥品；研究及開發生物藥品、天然藥品及合成藥品之技術轉讓及服務；藥品之藥效研究及臨床研究；上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場務及合約藥品開發服務
北京萬全陽光醫藥科技有限公司	中國	200,000美元	100%	-	100%	研究及開發藥品、天然藥品及合成藥品；研究及開發生物藥品、天然藥品及合成藥品之技術轉讓及服務；藥品之藥效研究及臨床研究；上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場務及合約藥品開發服務
北京德眾萬全藥物技術開發有限公司	中國	865,000美元	100%	-	100%	研究及開發藥品、天然藥品及合成藥品；研究及開發生物藥品、天然藥品及合成藥

						品之技術轉讓及服務；藥品之藥效研究及臨床研究；上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務及合約藥品開發服務
泰州萬全醫藥科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元	100%	-	100%	研究及開發藥品、天然藥品及合成藥品；研究及開發生物藥品、天然藥品及合成藥品之技術轉讓及服務；藥品之藥效研究及臨床研究；上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務及合約藥品開發服務
海南盛科生命科學研究院	中國	360,000 美元	100%	-	100%	研究及開發藥品、天然藥品及合成藥品；研究及開發生物藥品、天然藥品及合成藥品之技術轉讓及服務；藥品之藥效研究及臨床研究；上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務及合約藥品開發服務
漢中漢江萬全醫藥化工有限公司	中國	600,000 美元	51%	-	51%	無經營
西藏萬全醫學技術有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元	100%	-	100%	研究及開發藥品、天然藥品及合成藥品；研究及開發生物藥品、天然藥品及合成藥品之技術轉讓及服務；藥品之藥效研究及臨床研究；上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務及合約藥品開發服務
重慶拜敏醫藥科技有限公司	中國	人民幣 2,000,000 元	100%	-	100%	無經營

16 合同成本及負債

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 一月一日 人民幣千元
總合同成本	<u>25,176</u>	<u>11,108</u>	<u>2,418</u>
總合同負債	<u>52</u>	<u>367</u>	<u>382</u>
合同應收款（含貿易應收款）	<u>49,557</u>	<u>36,899</u>	<u>18,122</u>

收入相關項目的披露：

分配給年末未履行的履行義務的交易格，

預計將在以下方面確認為收入：

- 二零一九年	-	3,318
- 二零二零年	<u>7,520</u>	<u>133</u>
	<u>7,520</u>	<u>3,451</u>

截至十二月三十一日止年度	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
年初計入合同負債的當年確認收入	367	382

本年度合同資產和合同負債的重大變化：

	二零一九年	二零一八年
	合同負債	合同負債
	人民幣千元	人民幣千元
本年經營增加額	52	367
合同負債轉收入	<u>(367)</u>	<u>(382)</u>

合同資產代表集團在交換集團已轉讓產品或服務對價的權利。

合同負債是指本集團向客戶轉讓產品或服務的義務，已從客戶處收到對價（或應付對價金額）。

與客戶簽訂合同的成本，主要是員工和協力廠商傭金，由於集團希望收回這些成本，因此資本化為合同成本。資本化合同成本在確認相關收入時攤銷至損益。

17 應收賬款及應收票據

	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	49,557	36,899
應收票據	<u>9,000</u>	<u>4,500</u>
	<u>58,557</u>	<u>41,399</u>

貿易應收款項包含應收關聯公司一筆總值約人民幣15,716,000（二零一八年：約人民幣14,817,000）之貿易應收款項。此等貿易應收款項為無抵押，免息及與協力廠商之商業條件一致。關聯公司是指本公司董事郭夏先生能夠對該等公司產生重大影響。

(a) 賬齡分析

本集團通常授予其客戶30天（二零一八年：30日）信貸期。於二零一九年十二月三十一日，應收票據為無息銀行承兌匯票，並賬齡於十二個月內。本集團力求嚴格控制其未償還應收款項，逾期結餘由管理層定期檢討。

於報告期末貿易應收款項及應收票據之賬齡，按發票日期及扣除呆帳撥備，分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30日內	55,328	21,337
31至60日	-	2,524
61至90日	-	2,078
91至365日	3,160	15,391
超過365日	69	69
	<u>58,557</u>	<u>41,399</u>

(b) 本集團採用《香港財務報告準則第9號》項下的簡化方法，利用所有應收貿易賬款的預期損失準備金，提供預期信貸損失。為了衡量預期的信貸損失，應收賬款根據共同的信貸風險特徵和逾期天數進行分組。預期信貸損失還包括前瞻性資訊。

	目前	逾期30日	逾期31日 至365日	逾期超過 365日	合計
於二零一九年十二月三十一日					
預期損失率	0%	0%	0%	0%	0%
應收款項(人民幣千元)	46,328	-	3,160	69	49,557
損失津貼(人民幣千元)	-	-	-	-	-
於二零一八年十二月三十一日					
預期損失率	0%	0%	0%	0%	0%
應收款項(人民幣千元)	36,537	-	293	69	36,899
損失津貼(人民幣千元)	-	-	-	-	-

(c) 關聯公司應繳的款項

根據《香港公司條例》第383(1)(d)條披露的關聯公司應繳款項如下：

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元	本年最高未償還金額	
			二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
萬特製藥(海南)有限公司	15,716	14,817	15,716	14,817

關聯公司的應收款項屬無抵押、無息及與其他貿易債務人一樣享有正常商業條款。關聯公司是公司董事郭夏先生有重大影響力的實體。

18 預付業務押金

預付業務押金為預付客戶有關上市後醫學臨床服務、臨床研究、醫學聯絡和醫療市場服務醫療市場服務合同的保證金。

19 預付款及其他應收款

預付款及其他應收款如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
預付款	11,193	2,256
可收回增值稅	281	281
預付員工差旅費	411	440
應收董事款項	82	81
其他應收款項	<u>506</u>	<u>123</u>
	<u>12,473</u>	<u>3,181</u>

(a) 應收董事款項

根據香港《公司條例》第383條之董事往來披露如下：

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日 人民幣千元	當年最高未償還金額 二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
宋雪梅博士	<u>82</u>	<u>81</u>	<u>82</u>	<u>81</u>

應收董事款項為無抵押、免息及須于要求時償還。

20 應付貿易賬款、其他應付款項及應計費用

	附注	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項	(a)	6,844	1,286
應付法律訴訟賠償	(b)	12,895	12,983
應計員工成本，福利和福利		2,182	2,436
應付增值稅及其他稅項		4,937	3,207
其他	(c)	<u>11,148</u>	<u>10,004</u>
		<u>38,006</u>	<u>29,916</u>

所有貿易及其他應付帳項於1年內支付或確認為收入。

(a) 賬齡分析

于報告期末貿易應付款項之賬齡按發票日期分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
30日內	58	1,001
31日到60日	2,680	102
91日到365日	3,880	140
超過365天	<u>226</u>	<u>43</u>
	<u>6,844</u>	<u>1,286</u>

- (b) 本集團內的幾家附屬公司因業務經營而成被告。應付法律訴訟賠償為依據法院判決的應付原告法律訴訟賠償。
- (c) 集團截至2019年12月31日的其他應付款項中，包括應付予一間關聯公司的租約，金額約為223,000元人民幣(2018年：零)。該租約無抵押、無利息，而且可隨時要求償還。關聯公司是指公司董事郭夏先生，對公司有重大影響的實體

21 租賃負債

根據香港《公司條例》第383條之董事往來披露如下：

	租賃付款		租賃付款現值	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	223	-	88	-
第2年到第5年	893	-	403	-
5年後	<u>2,960</u>	<u>-</u>	<u>2,127</u>	<u>-</u>
	4076	-	2,618	-
減：未來財務費用	<u>(1,458)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
租賃負債現值	<u>2,618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
減：12個月內到期結算的款額(見流動負債)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(88)</u>	<u>-</u>
12個月後結算的款項	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,530</u>	<u>-</u>

截至2019年12月31日，平均實際借款利率為5.22%。利率在合同日期固定，因此使該集團面臨公允價值利率風險。

租賃責任與一家關聯公司的租賃有關，該公司的一位董事，郭夏先生，對此有重大影響。

22 銀行貸款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行貸款	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>

銀行貸款為無抵押及以本公司其中一位董事，宋雪梅博士作個人擔保。無抵押銀行貸款以浮動年利率按北京銀行年利率上浮91點子計息。於二零一九年十二月三十一日止年度的實際年利率為5.22厘（二零一八年十二月三十一日止年度：5.22厘）。

股本及儲備

(a) 個別權益組成部份年初與年終的變動詳情

本集團綜合權益各部份之期初及期末結餘之間之對賬載于綜合權益變動報表內。本公司個別權益部份於年初及年末之間之變動詳情載列如下：

	股份基礎 支付儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	3,863	6,139	28,011	(154,829)	(116,816)
本年淨虧損及綜合支出總額	-	-	-	(1,560)	(1,560)
權益償付以股份為基礎交易	220	-	-	-	220
取消/註銷購股權	(163)	-	-	163	-
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	3,920	6,139	28,011	(156,326)	(118,156)
本年淨虧損及綜合支出總額	-	-	-	(1,959)	(1,959)
註銷購股權	(1,026)	-	-	1,026	-
於二零一九年十二月三十一日	2,894	6,139	28,011	(157,159)	(120,115)

(b) 已發行股本

	二零一九年		二零一八年	
	股數' 000	人民幣千元	股數' 000	人民幣千元
已發行並繳足股款的普通股				
於一月一日及十二月三十一日	<u>992,772</u>	<u>88,673</u>	<u>992,772</u>	<u>88,673</u>

普通股持有人有權不時收取所宣派的股息，並有權於本集團會議上按每股一票投票表決。所有普通股在本集團剩餘資產方面具同等地位。

(c) 儲備之性質及目的

(i) 特別儲備

特別儲備是指 VP (BVI) (本集團重組前本集團其他成員公司之控股公司) 股份面值及本公司根據本集團重組而發行之股份面值兩者間之差額。

(ii) 資本儲備

資本撥備是指本公司股東于本公司股份在聯交所上市前所作之額外注資，以及本公司附屬公司少數股東于年內所作額外注資。資本撥備亦包括本公司已發行股本的溢價。

(iii) 法定公積及法定企業發展基金

根據中國的法規及本公司的公司章程，本公司須按中國會計制度計算所得的10%轉撥入法定公積金，直至該儲備金的總額相等於本公司的註冊資本的50%為止。轉撥款項入此項儲備必須於分派股息予股東前作出。法定公積金只可用於抵消過往年度的虧損、擴大本公司的生產經營、或增加本公司的股本。若股東大會批准，本公司可將法定公積金轉為股本，並按現有股東的原有持股量發行紅股予該等股東，或增加該等股東現時持有的每股股份面值，惟于該發行後，該法定公積金的結餘不得少於註冊資本的25%。此外，本集團于中華人民共和國批准成立的附屬公司可酌情將其除稅後純利之某個百份比撥入法定企業發展基金。

(iv) 供款盈餘

本公司之供款盈餘是指附屬公司之資產淨值及本公司根據本集團重組發行以作交換之股份面值兩者間之差額。

本公司可供分派予股東之儲備包括資本儲備及實繳溢價。根據本公司組織章程，應付之股息自本公司溢利或其他儲備中撥出(包括股份溢價賬)。此外，根據開曼群島之公司法，本公司在緊接派發股息之後，能夠支付日常業務中到期之借貸。

24 雇員退休福利計畫

根據中國的相關勞工規則及法規，本集團於中國的附屬公司參與相關地方當局籌辦的界定供款退休計畫(「計畫」)，據此，中國附屬公司於年內須按合資格雇員薪金的0.4%至19%(二零一八年：0.4%至19%)向計畫作出供款。相關地方當局承擔應付退休雇員的全部退休金責任。

25 權益償付以股份為基礎交易

本公司於二零零三年六月二十日採納一項購股權計畫；據此，本公司之董事獲授權酌情邀請本集團之雇員（包括本集團旗下任何公司之董事）接納購股權以認購本公司普通股。每一購股權授予持有人認購本公司一股普通股股權之權利。

(a) 於彙報日之未屆滿及未行使購股權之條款及條件如下：

二零一九年：

授權日期			於二零一九年 一月一日	於本年度 取消/註銷	於二零一九年 十二月三十一日
	行使價	附注			
2009-4-7	港幣 43.5 仙	(i)	3,560,800	(3,560,80)	
2015-6-30	港幣 45 仙	(ii)	<u>15,290,000</u>	<u>(1,600,00)</u>	<u>13,690,000</u>
			<u>18,850,800</u>	<u>(5,160,800)</u>	<u>13,690,000</u>

二零一八年：

授權日期			於二零一八年 一月一日	於本年度 取消/註銷	於二零一八年 十二月三十一日
	行使價	附注			
2009-4-7	港幣 43.5 仙	(i)	3,668,800	(108,000)	3,560,800
2015-6-30	港幣 45 仙	(ii)	<u>16,110,000</u>	<u>(820,000)</u>	<u>15,290,000</u>
			<u>19,778,800</u>	<u>(928,000)</u>	<u>18,850,800</u>

附注：

- (i) 該等購股權可於二零零九年四月七日至二零一九年四月六日期間認購本公司股份。該購股權將於二零一九年四月六日失效。
- (ii) 該等購股權可分三期行使：即二零一六年六月三十日至二零一七年六月二十九日、二零一七年六月三十日至二零一八年六月二十九日及二零一八年六月三十日以後，分別以40%、70%及100%之可於行使購股權百分比上限認購本公司股份。該購股權將於二零二五年六月二十九日失效。

(b) 購股權之數量及加權平均行使價如下：

	二零一九年		二零一八年	
	加權平均 行使價 港幣	購股權 數量 (‘000)	加權平均 行使價 港幣	購股權 數量 (‘000)
於一月一日尚未行使	0.447	18,850,800	0.447	19,778,800
於本年度註銷	0.44	<u>(5,160,800)</u>	0.448	<u>(928,000)</u>
於十二月三十一日尚未行使	0.45	<u>13,690,000</u>	0.447	<u>18,850,800</u>
於十二月三十一日可予行使	0.45	<u>13,690,000</u>	0.447	<u>18,850,800</u>

於二零一九年十二月三十一日未行使購股權之行使價為港幣45仙（二零一八年：港幣43.5仙及港幣45仙）及加權平均餘下契約年期是5.49年（二零一八年：5.32年）。

(c) 購股權之公允值及假設

就授出購股權而接受之服務之公平值乃參考所授出購股權公允值而計量。所授出購股權之估計公允值乃二項式點陣模式計量。購股權之合約年期乃作為此項模式之輸入項。預期提早行使亦套用於二項式點陣模式。

購股權之公允值及假設：	二零一五年
於計量日期之公允值	港幣20.9仙 - 港幣28.8仙
股價	港幣43仙
行使價	港幣45仙
預期波幅（以二項式點陣模式項下設定所用加權平均波幅表示）	89.29%
購股權年期（以二項式點陣模式項下設定所用加權平均波幅表示）	10年
預期股息	0%
無風險利率（按外匯基金債券）	1.788%

預期波幅乃按過往波幅（按購股權之加權平均剩餘年期計算）計算，並就根據過往之股息作出調整。主輸入假設專案之變動可對公允值之估計造成重大影響。

購股權是根據服務條件而授出。此項條件在計量所得服務之公允值（於授出日期）時不在考慮之列。授出購股權並無附有市場條件。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，與本公司董事及其他雇員提供服務有關的權益償付以股份為基礎交易開支約為人民幣111,000元及約人民幣109,000元已於年內之損益確認。

26 關聯方之重大交易及結餘

(a) 主要管理層人員酬金

集團主要管理層人員酬金包括支付本公司董事，並已於附注8披露。

(b) 其他關聯方交易

除附注22所述本公司董事處理之財務安排外，本集團於年內訂立以下重大關聯公司交易：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
支付關聯方租金	223	-
從關聯公司收取之上市後醫學臨床服務、臨床研究 醫學聯絡和醫療市場服務收入（附注）	<u>14,528</u>	<u>21,760</u>

附注：

關聯公司是指本公司董事郭夏先生能夠對該等公司產生重大影響的實體。

(c) 與關聯公司之結餘已在合併財務狀況表附注17及20中披露。

27 法律訴訟的或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團內的幾家附屬公司因業務經營成為被告。本集團管理層考慮相關法律建議和法院判決，評估所引起的或有負債，認為該等法律訴訟賠償應不會超出附注20(b)列出的應付法律訴訟賠償，因此對本集團的財務狀況沒有重大影響。

28 資本管理

本集團之基本目標為管理股本以保障本集團之繼續營運之能力，以使其能持續向股東提供回報及向其他相關人士提供利益，以產品價格及在風險水準內之相應服務及以合理成本安全運用資金。本集團整體策略與往年持平。

本集團積極及定期對資本架構進行檢討及管理，以達到最有效益及最高的股東回報。本集團在檢討及管理過程中，會考慮未來的資本需求及預期的資本開支及投資機會。

為保持或調整資本結構，本集團可以調整付給股東的股息，向股東退回資本，發行新股或出售資產以減低負債。

本集團的資本管理參照其載於合併財務狀況表的權益總額。

29 財務風險管理及金融工具之公允值

本集團在一般業務過程中存在信貸、流動資金、利率及貨幣風險。

本集團面對之有關風險及本集團所採用之財務風險管理政策與慣例載述如下。

(a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自貿易應收款項及其他應收款項與現金及現金等價物。管理層備有信貸政策，而有關該信貸之風險持續受到監控。

在貿易應收款項及其他應收款項方面，本集團均會對所有要求的客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶過往償還到期款項的記錄及現時的還款能力，並會考慮客戶的相關資料及客戶經營業務的經濟環境。應收賬款由發單日期起計30日（二零一八年：30日）內到期。一般而言，本集團不會向客戶要求抵押品。

本集團對五大客戶（二零一八年：三名最大客戶）及最大客戶的信貸風險集中分別占貿易應收款項結餘總額的90%（二零一八年：93%）及32%（二零一八年：48%）。

本集團之銀行存款乃存放於有良好信貸評級之金融機構，管理層認為本集團面對之信貸風險為低。

信貸風險承受上限為各金融資產減值後於合併財務狀況表的帳面值。

本集團通過將報告日發生的違約風險與初始確認日的違約風險進行比較，考慮在每個報告期內金融資產的信貸風險是否持續顯著增加。它認為可用的合理和支援的轉發尋找資訊。尤其是使用以下資訊：

- 內部信用評級；
- 當業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變化預計會導致借款人履行其義務的能力發生重大變化時，確認收入；
- 借款人預期業績和行為的重大變化，包括借款人付款狀態的變化。

如果債務人在支付合同款項時逾期超過30天，則信用風險會顯著增加。金融資產違約是指交易對手未能在到期後60天內支付合同款項。

如果沒有合理的收回預期，債務人又未能與本集團簽訂還款計畫，那麼金融資產應被註銷。當債務人逾期未支付超過360天的合同款項時，本集團通常將貸款或應收款分類註銷。如果貸款或應收賬款已被註銷，在可行和經濟的情況下，本集團將採取強制活動，以收回到期應收款。

本集團對非貿易貸款應收賬款使用兩種類別，反映其信用風險以及如何確定每種類別的貸款損失準備金。在計算預期信貸損失率時，本集團考慮每一類別的歷史損失率，並根據前瞻性資料進行調整。

類別	定義	損失準備金
履行	違約風險低，支付能力強	12個月內的預期損失
未履行	信用風險顯著增加	整個存續期內的預期損失

(b) 流動資金風險

本集團個別經營實體負責其日常運作之資金管理，包括存放短期現金存款及借入貸款以滿足預期現金需求，惟倘借貸超過若干預先授權之水準，則須獲母公司董事會批准。本集團之政策是定期監控流動資金需要及其遵守貸款契諾之情況，以確保本集團維持充足現金儲備及獲主要金融機構承諾提供足夠之信貸額，以應付短期及長期之流動資金需要。

下表呈列本集團於彙報日之金融負債之餘下合約期限，此乃根據合約未折現現金流量（包括按合約利率，或如屬浮息按彙報日通行之利率計算之利息）以及本集團須償還有關款項之最早日期作分析：

二零一九年

	合約未折現 現金流出 一年內或按要求 人民幣千元	帳面值 人民幣千元
貿易應付款項，其他應付款項 及應計費用	38,006	38,006
銀行貸款	<u>1,514</u>	<u>1,500</u>

二零一八年

	合約未折現 現金流出 一年內或按要求 人民幣千元	帳面值 人民幣千元
貿易應付款項，其他應付款項 及應計費用	29,916	29,916
銀行借款	<u>1,514</u>	<u>1,500</u>

(c) 利率風險

本集團之利率風險主要來自銀行存款及附息借貸。本集團之銀行存款及附息借貸之利率均為浮動息率。因此，本集團面對利率現金流及利率公允價值風險本集團由管理層監控。

敏感性分析

於二零一九年十二月三十一日，估計利率普遍上升／下跌一百個基點，在所有其他可變動因素保持不變之情況下，本集團除稅後溢利增加／減少及累計虧損增加／減少約70,000人民幣元（二零一八年：除稅後溢利減少／增加及累計虧損增加／減少約人民幣65,000元）。

以上的敏感度分析已假設利率變動已於報告期末發生而厘訂，並已應用於就於該日所面對來自衍生及非衍生財務工具之利率風險。一百點子增加或減少指管理層對直至下一個年度報告期末期間之利率可能合理變動之評估。分析按二零一八年相同之基準進行。

(d) 外匯風險

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
金融資產：		
以攤余成本計量的金融資產（包含現金 及現金等價物）	<u>69,815</u>	<u>51,847</u>
金融負債		
以攤余成本計量的金融負債	<u>39,506</u>	<u>31,416</u>

(e) 貨幣風險

本集團不存在重大外幣風險，因為大部分收入和支出以本集團的功能貨幣計價

(f) 公允值

所有金融工具之入帳金額與其於二零一九年及二零一八年十二月三十一日之公允值無重大不同。

30 公司層面的財務狀況報表

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
附屬公司權益	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
流動資產		
預付款及其他應收款項	88	88
現金及現金等價物	184	2,445
	<u>272</u>	<u>2,533</u>
流動負債		
其他應付款項及應計費用	5,327	5,629
附屬公司應付款項	26,387	26,387
	<u>31,714</u>	<u>32,016</u>
淨流動負債	<u>(31,442)</u>	<u>(29,483)</u>
淨負債	<u>(31,442)</u>	<u>(29,483)</u>
股本及儲備		
股本	88,673	88,673
儲備	(120,115)	(118,156)
總權益	<u>(31,442)</u>	<u>(29,483)</u>

管理層討論及分析

財務回顧

本年度本集團營業收入人民幣 63,216,000 元，較去年同期之營業收入人民幣 59,606,000 元上升約 6.1%。其中上市後研究及學術推廣服務收入約人民幣 55,360,000 元，占總收入之比例為 87.57%；合約臨床研究服務收入約人民幣 72,000 元，占總收入之比例為 0.1%；提供合約藥品開發服務約人民幣 7,784,000 元，占總收入之比例為 12.31%；(a) 本集團極力打造的四大成長驅動平臺之一臨床科研為依託的終端臨床醫學研究式推廣即上市後研究及學術推廣服務得到市場的廣泛認可；收入貢獻占比為 87.57%；(b) 提供合約藥品開發服務也有比較大幅度的增長，收入貢獻占比為 12.31%，比去年增長 3,226%。

本年度本集團錄得除稅前利潤約人民幣 32,454,000 元，而去年同期除稅前利潤約人民幣 27,668,000 元。二零一九年淨利潤約為 27,792,000 元，二零一八年約為 23,164,000 元。本年度本集團盈利主要由於上市後臨床研究及學術推廣服務之收入。

本年度本集團之行政費用及員工支出約為人民幣 20,871,000 元，去年同期約人民幣 24,778,000 元。

流動資金、財務資源及負債比率

於二零一九年十二月三十一日，本集團淨流動資產約人民幣 54,743,000 元（二零一八年：約為人民幣 25,887,000 元）；淨資產約為人民幣 56,980,000 元（二零一八年：約為人民幣 29,188,000 元）。

截至二零一九年十二月三十一日，杠杆比率約為 1.35%（2018 年：約為 2.18%）。杠杆比率是通過將借款總額除以總資產得出的。與 2018 年 12 月 31 日相比，本年度的杠杆比率有所減少，原因是借款沒變，總資產增加。

本年度內，本集團以自有營運資金及銀行借款為營運提供資金。截至 2019 年 12 月 31 日，本集團的有擔保銀行借款約為港幣 \$1,650,000（2018 年：約為港幣 \$1,650,000），其中，約港幣 \$1,650,000（2018 年：約港幣 \$1,650,000）可在不超過 5 年的期間內償還，無超過 5 年可償還的有擔保銀行借款（二零一八年：無），截至二零一九年十二月三十一日已無其他借款（二零一八年：無）。

同時，考慮到未來業務發展之需要，本集團未來可能從發行新股、發行新債、債轉股等多方面籌集資金，進一步增強資金儲備。

外匯風險

於回顧期內，本集團之交易絕大部分以人民幣計值。因此，本集團面臨的匯率風險不大。目前本集團並無採用任何金融工具作對沖用途。

財政政策

董事會在管理本集團的現金及維持強勁健康的流動性方面，會繼續奉行審慎的政策，以確保本集團有能力利用未來的增長機會。

業務回顧

這個冬天，一場突如其來的新型冠狀病毒疾病疫情肆虐，迅猛增加的確診病例、武漢的封城、全球 70 多個國家未能倖免，沒有人、沒有一個國家可以獨善其身的地球村的真實體現，讓每一個企業都在經歷巨變，我們非常慶倖在 2018 年底就開始的業務轉型，使得我們可以自豪而驕傲的宣佈我們 2019 年的業績，並在此回顧如下：

在商業模式上集團在疫情和數位醫療新時代，推出兩個模式，1. “研究型治療 RWS-Therapy 模式”，即通過真實世界臨床研究開展對五大專科臨床與疾病的臨床和大資料研究，在研究中指導用藥治療，在治療中獲得醫療大資料再反過來指導研究。2 “數位臨床研究型推廣 D-CRCO 模式”（Digital 數位化、Clinical 臨床、Research 研究、Commercialization 商業化、Organization 組織），用大資料臨床研究精準賦能產品商業化。這兩個模式將數位化重新定義研究型治療和研究型推廣替代傳統治療和商業化方式

在科研服務上，集團旗下“RWS 萬全中心”有個宏偉的計畫，就是通過大資料真實臨床研究重新篩選和組團現有藥品，尋找最佳治療的萬全之策，在抗擊新型冠狀病毒疾病這項工作中，這個中心起到了至關重要

的作用。我們發現利托那韋（Ritonavir）等一批藥品對新型冠状病毒（2019-nCoV）有抑制作用並在病人身上驗證了這種療效。

集團成立生物樣品檢測實驗室，配置 Waters UPLC-MS/MS. Xevo TQS，正式對外開放，該實驗室主要服務臨床研究特別是抗病毒藥物的臨床研究實驗。

在大資料醫療服務上，我們與北京、上海、廣州等地的多家頂尖醫療機構，及高濟醫療、海王星辰、微醫集團和妙手醫療等百強連鎖和數字醫療集團建立研究數字型專區藥診，悅戒煙研究與治療專科、喜恩心理研究與治療專科、拜敏發熱咳嗽研究與治療專區、抗病毒藥研究與治療專區等，在疫情和後疫情時代都將發揮出對患者的巨大價值。

圍繞核心治療領域，我們已經構建了一家互聯網架構下提供數位醫療終端服務綜合體，形成從科研到康復治癒的閉環體系。1. 從醫院大資料臨床研究到數位科研產品推廣服務，2. 到共建數位化研髮型臨床研究專科，3. 到自營 O2O 特殊專科醫療藥診，4. 再到康復醫療和旅遊醫療服務的探索。

展望

集團管理層認為疫情暴發期和後疫情期，有三個需要高度關注的領域：煙草成癮患疾病，疫情抑鬱症和疫情環境與疫情藥物的過敏疾病，這些併發症導致死亡和醫療支出要更加可怕。

集團將會因為這些突發疫情，從上市後臨床研究（PMS），真實數位臨床研究（RWS），數位醫學市場推廣等活動（ADP）和建立三大專科醫療服務中獲取超常增長。

1. 武漢病毒所報導前幾列死亡者都是長期吸煙患者，韓國早期一項中東肺炎（也是冠狀病毒肺炎）也證實吸煙患者死亡率遠遠超過非吸煙者。國務院頒發《健康中國行動》指出每3個吸煙患者就有一個死於癌症，吸煙者比非吸煙平均壽命短10年。中國有近4億吸煙者 7億二手煙。

本集團《悅戒煙研究與治療專科》已經和頂尖醫療機構，中日友好醫院、上海瑞金醫院和微醫 平安好醫生等著名實體及互聯網醫院合作；其中核心產品是關聯企業生產的悅亨，國藥准字專利戒煙產品；在戒煙護肺治療中，我們臨床選用卡立寧，治療咳嗽喘，預防COPD（鐘南山院士《柳葉刀》發文）原料和製劑都是我集團關聯企業生產。

2. 疫情和後疫情時代 都將出現疫情抑鬱症暴發，集團臨床中心在多家醫療機構構建《喜恩心理研究與治療專區》，還從包括關聯公司中緊急篩選一批適合後疫情時代治療心理創傷應激障礙藥品。樂孚亨，不影響生活品質（ED 肥胖）的解憂藥；曲優 治療應激障礙及焦慮；邁克偉治療抑鬱伴焦慮伴失眠；安雲，不成癮且無宿醉效應的失眠治療藥。

3. 由於疫情發作大量藥物使用和環境清潔劑使用，藥物過敏過敏發熱 咳嗽 哮喘 疾病增多，我們在多家互聯網藥診 如妙手醫生等互聯網藥診建立《拜敏 發熱 咳嗽研究與治療專區》。建立標準診斷方式區分鑒別過敏或非病毒感染的發熱和咳嗽。培訓醫生如何鑒別過敏發熱咳嗽如何使用百為晴 百新哈 百為哈等 治療過敏引發的鼻炎 咳嗽，感冒 引起的發熱等。

集團作為一家研髮型數字醫療企業，針對以上幾個疾病已經建立起從藥學研究臨床研究，大資料上市推廣研究的資料庫，確保我們的核心競爭力。同時利用這些醫療大資料和產品群與眾多互聯網醫院及藥診建立 RWS 真實世界臨床研究合作。

隨著中國新醫改的多項舉措落地，和數字經濟時代的到來，我們相信公司15年聚焦三大疾病領域的耕耘，必將爆發出巨大的磅礴而出的動力，推動公司業務巨幅成長，與中國一起再次起飛！為客戶為員工為股東創造更大的財富價值及社會價值。

重大投資

於本年度內，本集團並無重大投資。

資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。本集團資本承諾的詳情載於合併財務報表附注23中。

子公司和聯營公司的重大收購和處置

在審查的財政年度內，本集團沒有對子公司和聯營公司進行任何重大收購和處置。

資產抵押

截至二零一九年十二月三十一日，本集團可使用的銀行貸款總額為人民幣150萬元，其中人民幣150萬元已通過個人擔保使用和擔保。詳情載於合併財務報表附注22。

截至二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日，本集團未對其任何資產進行收費。

或有負債

截至二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日，本集團沒有任何重大或有負債。

資本結構

在審議的財政年度內，公司資本（包括普通股和資本公積金）結構沒有變化。截至二零一九年十二月三十一日，已發行股份達約992,772,000股。

報告期後事項

報告期後無重大可披露事項

人力資源

本集團雇員之薪酬及獎金政策基本上按雇員之個人表現厘定。本集團為雇員提供多種福利包括醫療及退休供款，以及購股權計畫。

本集團密切關注雇員的薪酬與福利水準，並根據本集團之經營業績獎勵雇員。此外，本集團亦為雇員提供培訓及發展機會。

雇員及薪酬政策

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團員工成本（包括董事酬金）約人民幣14,774,000元（二零一八年同期約為：人民幣16,246,000元）。本集團根據雇員之表現、工作經驗及現行市價厘定薪酬。其他員工福利包括強積金、保險及醫療保險、培訓專案及購股權計畫。

本公司已採納購股權計畫，據此已向本集團合資格參與者授出可認購本公司股份之購股權。

股息

董事不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派發任何股息（二零一八年：無）。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治報告

遵守企業管治常規守則

本公司之企業管治常規乃基於創業板上市規則附錄十五之企業管治常規守則所載原則及守則條文(「守則」)。本公司所採納之原則著重高素質之董事會及對股東之透明度與問責性。董事會認為：截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守守則，惟以下背離除外：

根據準則第A.2.1條，董事長和首席執行官之間的職責應分開。不過，該公司首席執行官尚未任命。目前，公司業務的日常管理由執行董事和高級管理層負責，執行董事和高級管理層負責管理集團業務和實施集團戰略，以實現公司的總體商業目標。

根據《公司法》第A.6.7條的規定，獨立董事應出席股東大會，並對股東的意見形成平衡的理解。根據《公司法》第E.1.2條，董事會主席應出席年度股東大會。他還應邀請審計、薪酬、提名和任何其他委員會(視情況而定)的主席出席。年內，公司於2019年6月28日舉行年度股東大會(“年度股東大會”)，郭夏先生(董事長)和所有獨立非執行董事(審計、薪酬、提名委員會主席)沒有出席上述周年股東大會，以回答公司股東因其他先前業務而提出的問題。但是，郭夏先生和獨立非執行董事已任命另一位出席會議的董事宋雪梅博士作為他們在上述會議上的代表，回答公司股東的問題。公司將盡最大努力鼓勵和確保包括執行董事和非執行董事在內的董事在未來出席股東大會。

GEM上市規則第5.05(1)條

GEM上市規則第5.05(1)條規定，上市發行人的董事會必須包括至少三名獨立非執行董事。

公司已達到《創業板上市規則》第5.05(1)條規定的公司獨立非執行董事人數要求。

GEM上市規則第5.28條

GEM上市規則第5.28條規定，每個上市發行人須成立一個僅由非執行董事組成之審核委員會。審核委員會須最少由三名成員組成。

公司已完成《創業板上市規則》第5.28條規定的審計委員會成員人數要求。

審核委員會

本公司已根據創業板上市規則第5.28至5.33條設立了一個審計委員會(“審計委員會”)，其職權範圍為書面形式。審計委員會的主要職責是(a)審查集團的年度報告、中期報告和季度報告(b)與公司審計部門討論和審查審計的範圍和結果；以及(c)監督財務報告過程，向董事會提供建議和意見

在本公告所述年度內及截至本公告之日，審計委員會成員如下：

仇銳先生(主席)

倪彬暉博士

LOTTER Mark Gavin(二零一九年六月二十日辭任)

甄嶺先生(于二零一九年六月二十日委任)

本年度內，審計委員會分別對截至二零一八年十二月三十一日的經審計合併財務報表、截至二零一九年三月三十一日的三個月、截至二零一九年六月三十日的六個月和截至二零一九年九月三十日的九個月的未經

審計合併財務報表進行了審查和評估。它還審查了集團風險管理和內部控制系統以及內部審計職能的有效性、持續關聯交易以及反洗錢和反恐融資政策。合併結果的編制符合公司適用的會計原則和實務以及證券交易所的要求，並已充分披露。

本集團本年度未經審計的合併季度、中期及經審計的合併年度業績已由審計委員會進行審查，審計委員會認為，編制該等業績符合適用的會計準則和要求，並已作出充分披露。

有關董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之行為守則，其條款與 GEM 上市規則第 5.48 條至第 5.67 條所載之交易必守標準同樣嚴格。經向全體董事作出具體查詢而根據本公司所知彼等於回顧期內一直遵守行為守則所載規定準則。

中匯安達會計師事務所有限公司工作範圍

本集團財務狀況合併報表、綜合損益合併報表及初步公告所載年度有關附注的內容以及本年度集團經審計的合併財務報表中列明的金額，已獲本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司審核通過。中匯安達會計師事務所在這方面的工作，並不是按照香港審計準則、香港審查標準或香港會計師事務所頒發的保證標準（香港標準）保證的，因此沒有任何保證，已由中匯安達會計師事務所有限公司就初步公告表示。

刊發全年業績及年度報告

本業績公佈刊發在創業板網站 www.hkgem.com。本公司於二零一九年財政年度之年度報告將於適當時候寄發予本公司股東並可在聯交所網站查閱。

承董事會命
中國醫療集團有限公司
主席
郭夏

香港，二零二零年三月十日

於本公佈日期，董事會執行董事兩名，分別為郭夏先生（本公司之主席）、宋雪梅博士；非執行董事一名，為蘇毅先生；獨立非執行董事三名，分別為仇銳先生、倪彬暉博士、及甄嶺先生。

本公佈將自刊發日期起計至少一連七日載於創業板網站 www.hkgem.com 之「最新公司公告」一頁及本公司指定之網站 www.chgi.net 內。