

環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司

UNIVERSAL MEDICAL FINANCIAL & TECHNICAL ADVISORY SERVICES COMPANY LIMITED

(於香港註冊成立的有限公司) 股份代號：2666

年度報告
2016





目錄

| | |
|-----|-------------|
| 2 | 公司資料 |
| 3 | 釋義 |
| 7 | 公司簡介 |
| 8 | 首席執行官致辭 |
| 14 | 業績概覽 |
| 18 | 管理層討論與分析 |
| 51 | 企業管治報告 |
| 66 | 董事及高級管理人員簡歷 |
| 77 | 董事會報告 |
| 99 | ESG報告 |
| 113 | 獨立核數師報告 |
| 118 | 合併損益表 |
| 119 | 合併綜合收益表 |
| 120 | 合併財務狀況表 |
| 122 | 合併權益變動表 |
| 123 | 合併現金流量表 |
| 125 | 財務報表附註 |



公司資料

董事會

主席及非執行董事

張懿宸先生(主席)
姜鑫先生(副主席)

執行董事

郭衛平先生(首席執行官)
彭佳虹女士(首席財務官)

非執行董事

劉志勇先生
劉小平先生
蘇光先生
曾昱先生*
陳偉松先生**

獨立非執行董事

李引泉先生
鄒小磊先生
孔偉先生
韓德民先生*
林延齡先生***

審核委員會

李引泉先生(主席)
劉小平先生
鄒小磊先生

薪酬委員會

鄒小磊先生(主席)
曾昱先生*
韓德民先生*
陳偉松先生**
林延齡先生***

提名委員會

張懿宸先生(主席)
鄒小磊先生
孔偉先生

戰略委員會

姜鑫先生(主席)
張懿宸先生
郭衛平先生

風險控制委員會

蘇光先生(主席)
劉志勇先生
彭佳虹女士

公司秘書

鄭碧玉女士

授權代表

彭佳虹女士
鄭碧玉女士

註冊辦事處

香港
中環
紅棉路8號
東昌大廈702室#

總部及中國主要營業地點

中國
北京市西城區
西直門外大街6號
中儀大廈8樓

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

核數師

安永會計師事務所

法律顧問

威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪
律師事務所
趙不渝馬國強律師事務所

合規顧問

新百利融資有限公司

主要往來銀行

交通銀行北京阜外支行
中國銀行(香港)有限公司

公司網址

www.universalmcm.com

股份代碼

2666

* 於2016年4月13日獲委任

** 於2016年4月13日辭任

*** 於2016年2月29日辭任

自2016年8月23日起生效

| | | |
|--------------|---|---|
| 「股東週年大會」 | 指 | 本公司將於2017年6月5日舉行之股東週年大會 |
| 「細則」 | 指 | 本公司組織章程細則 |
| 「聯繫人」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「審核委員會」 | 指 | 董事會審核委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「中國銀監會」 | 指 | 中國銀行業監督管理委員會 |
| 「國家食藥監總局」 | 指 | 國家食品藥品監督管理總局 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」 |
| 「中信資本」 | 指 | 中信資本租賃有限公司，一間於2011年9月16日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司 |
| 「緊密聯繫人」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「中國技術」 | 指 | 中國技術進出口總公司，於中國註冊成立，為通用技術集團之全資附屬公司 |
| 「本公司」或「環球醫療」 | 指 | 環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司(前稱環球醫療服務有限公司及環球國際租賃有限公司)，一間於2012年4月19日根據香港法律註冊成立的有限公司 |
| 「公司條例」 | 指 | 香港法例第622章《公司條例》(自2014年3月3日生效)，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「關連人士」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「控股股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「COSO」 | 指 | The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission(反虛假財務報告委員會的發起人組織委員會) |
| 「環球租賃」 | 指 | 中國環球租賃有限公司，一間於1984年11月1日在中國註冊成立的外商獨資企業，為本公司全資附屬公司 |
| 「腦卒中」 | 指 | 腦血管意外 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |

釋義

| | | |
|-----------------|---|--|
| 「ESG報告」 | 指 | 環境、社會及管治報告 |
| 「Evergreen」 | 指 | Evergreen021 Co., Ltd，一間於2014年8月14日根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司 |
| 「西安交大一附院」 | 指 | 西安交通大學第一附屬醫院 |
| 「GDP」 | 指 | 國民生產總值 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「香港資本」 | 指 | 通用技術集團香港國際資本有限公司，一間於1994年3月24日根據香港法律註冊成立的有限公司，為通用技術集團的間接全資附屬公司 |
| 「通用技術集團」 | 指 | 中國通用技術(集團)控股有限責任公司，一間直接隸屬於中國中央政府的國有企業 |
| 「通用技術集團財務公司」 | 指 | 通用技術集團財務有限責任公司，於中國註冊成立，由通用技術集團及中國技術分別持有95%及5% |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣 |
| 「香港會計師公會」 | 指 | 香港會計師公會 |
| 「香港特許秘書公會」 | 指 | 香港特許秘書公會 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「工銀國際」 | 指 | 工銀國際財富投資有限公司，一間於2014年9月19日根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司 |
| 「英國特許秘書及行政人員公會」 | 指 | 英國特許秘書及行政人員公會 |
| 「首次公開發售」 | 指 | 首次公開發售 |
| 「國際技術」 | 指 | 國際技術合作有限公司，一間於2014年8月14日根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司 |
| 「上市日期」 | 指 | 股份在聯交所上市並獲准開始在聯交所買賣之日，即2015年7月8日 |

| | | |
|-----------|---|---|
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂或補充) |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」 |
| 「衛計委」 | 指 | 國家衛生和計劃生育委員會 |
| 「提名委員會」 | 指 | 董事會提名委員會 |
| 「管理運營公司」 | 指 | 為向國際陸港醫院、第一附屬醫院及其他第三方醫院提供採購、後勤等服務之目的設立的管理運營公司 |
| 「中國人民銀行」 | 指 | 中國人民銀行 |
| 「PPN」 | 指 | 非公開定向債務融資工具 |
| 「PPP」 | 指 | 政府和社會資本合作 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本年度報告而言，不包括香港、澳門及台灣 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司於2015年6月24日發佈的招股章程 |
| 「薪酬委員會」 | 指 | 董事會薪酬委員會 |
| 「風險控制委員會」 | 指 | 董事會風險控制委員會 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂或補充) |
| 「證券買賣守則」 | 指 | 本公司採納的自身的行為守則以規管董事及僱員進行本公司證券交易 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中的普通股 |
| 「國有企業」 | 指 | 國有企業 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「戰略委員會」 | 指 | 董事會戰略委員會 |
| 「主要股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義 |
| 「天津租賃」 | 指 | 環球國際融資租賃(天津)有限公司，一間於2014年12月10日在中國註冊成立的公司，為本公司全資附屬公司 |
| 「環球一號」 | 指 | Universal Number One Co., Ltd，一間於2008年6月30日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，為本公司直接全資附屬公司 |

釋義

| | | |
|--------|---|---|
| 「環球二號」 | 指 | Universal Number Two Co., Ltd，一間於2008年6月30日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，為本公司直接全資附屬公司 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣 |
| 「增值稅」 | 指 | 增值稅 |
| 「世界健康」 | 指 | 世界健康服務有限公司，一間於2014年6月18日根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司 |
| 「西安融慧」 | 指 | 西安融慧醫院建設管理有限公司，為本公司全資附屬公司 |
| 「西安萬恒」 | 指 | 西安萬恒醫療科技發展有限公司，一家根據中國法律成立的由西安融慧持有80%股權，西安交大一附院持有20%股權的合資公司 |

公司簡介

環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司及其附屬公司是目前中國領先的綜合醫療服務供應商。我們專注於高速發展的中國醫療服務行業，以自身豐富的醫療資源和強大的資金實力為支撐，致力於提升醫院的技術水平、服務能力、運營效果和管理效能，切實增強醫院的綜合實力。

本公司的最大股東為中國通用技術(集團)控股有限責任公司，是由中央直接管理的國有重要骨幹企業之一，也是《財富》世界500強企業。

自成立以來，我們憑借多年來對醫療行業的深入理解和服務經驗、強大的資金實力和業務開發能力，積累了全國各地上千家醫院客戶，與數百名國內外知名的醫療專家、學術帶頭人建立了良好的合作關係，與國內及美國、英國、德國等歐美著名的醫療服務機構形成了戰略夥伴關係。我們通過不斷拓展醫療行業資源，建立了獨特的创新型商業模式，為客戶提供集醫療金融服務、醫院投資管理服務、以科室升級為核心的醫療技術服務、醫療信息化服務等為一體的綜合醫療解決方案。我們總部設在香港，於北京設業務運營中心，於天津自貿區相繼成立了4家附屬公司，於西安相繼成立或收購了西安交大一附院國際陸港醫院項目相關的3家附屬公司，並在廣東、陝西、山東、河南、湖南、四川及黑龍江等中國多省的中心城市設立辦事處，進一步強化了以區域為中心、以點帶面、輻射全國的業務網絡。

我們將牢牢把握中國醫療行業發展的良好契機，以推動中國醫療服務產業發展為己任，廣泛建立與國內外頂尖醫療專業機構和知名專家、國際醫療設備供應商的戰略聯盟，擴展醫療資源平台，夯實發展基礎，深化專業服務，在不斷發展中履行社會責任，在持續創新中提升企業價值。

首席執行官致辭



尊敬的各位股東：

2016年，中國醫療衛生體制改革進入攻堅期，《「健康中國2030」規劃綱要》明確提出，要以「優化健康服務，普及健康生活，發展健康產業，完善健康保障，建設健康環境」作為工作重點，轉變健康領域發展方式，提出把健康擺在優先發展的戰略地位。習近平總書記在2016年全國衛生與健康大會上強調，要著力推進基本醫療衛生制度建設，努力在分級診療制度、現代醫院管理制度、全民醫保制度、藥品供應保障制度、綜合監管制度5項基本醫療衛生制度建設上取得突破。隨著醫改的深化和國家各項政策等的出台，中國的醫療健康行業擁有廣闊的發展前景。

2016年12月14日召開的中央經濟工作會議系統闡述了國有企業在保障、改善民生，促進經濟發展，全面深化改革等過程中的「六大動力」作用理論，明確了國有企業在社會發展過程中的引領作用。環球醫療作為央企控股公司，積極響應中央政策號召，加快佈局醫療領域各板塊業務發展，為國家醫療衛生事業的發展建設貢獻力量。

本年度，我們在穩健發展金融及諮詢業務的基礎上，緊抓醫療領域的政策和市場機遇，繼續拓展優質的醫療資源，大力推進醫院投資管理業務。2016年公司共實現收入人民幣27.01億元，同比增長23.1%。除稅前溢利人民幣12.06億元，同比增長34.0%。我們的資產質量持續良好，風險管理體系更加完善，融資能力繼續提升，醫院投資管理業務取得突破性進展，綜合醫療服務的產業佈局逐步推進。

首席執行官致辭

本年度，我們的醫院投資管理業務取得了重大突破。我們與西安交大一附院合作共建的國際陸港醫院項目已於2016年8月30日簽約落地。同時，按照合作合同的約定，我們成立了項目公司，作為國際陸港醫院的建設和運營主體；我們與交大一附院合資成立了管理運營公司，作為整合醫療資源、為交大一附院本院和國際陸港醫院，提供藥品供應鏈服務及商業配套服務的醫療服務平台並將進一步拓展業務，為西北地區建立合作關係的其他醫院的運營管理提供服務；管理運營公司下設了供應鏈公司，作為新老醫院藥耗供應鏈的運營主體。項目的其他各項工作也都在持續有序推進中。我們將通過「引資、引智、引制」的方式，匹配當地醫療發展需要，提高國際陸港醫院在醫院建設，醫療服務，運營管理等各方面的運作水平，將其打造成輻射西北地區的國家級區域醫療中心。此外，我們於2016年6月與鄭州大學第二附屬醫院簽署了合作共建國際空港醫院項目的框架協議，於2016年8月與邯鄲市第一醫院簽署了合作共建其東部新院區項目的框架協議，全國其他地區的項目也在有序推進中。

本年度，我們的醫療技術服務業務堅持「穩中求進」。我們協辦了2016年9月2日在陝西省西安市舉行的中美健康峰會，並承辦了峰會的第五分論壇—「腦卒中防控」。此次峰會的舉辦，有效提升了環球醫療在醫院客戶、行業專家中的知名度。此外，我們已經與68家國際醫療服務機構展開了戰略合作，依託豐富的國內外醫療資源平台，我們繼續提升醫療技術服務能力，進一步深化在婦產、腫瘤、心血管及重大疑難疾病領域的科室升級服務。2016年，我們的科室升級服務毛利達到人民幣1.31億元，比2015年增加了人民幣781萬元，增長了6.4%。

放眼未來，在國家推行醫療衛生體制改革，放寬社會資本限制的政策背景下，我們將整合公司內部優勢資源，改善提供全面醫療服務的能力，繼續穩步開拓醫療服務市場，佈局全國醫療服務網絡。在自身經驗積累和借鑒行業成功經驗的基礎上，推進醫療金融、醫院投資管理、醫療技術服務、醫療信息化的協同發展，積極構建大健康產業發展閉環，努力朝向打造國際一流的綜合醫療服務供應商的目標邁進！

最後，我謹代表環球醫療管理層和全體員工，向支持、關注環球醫療發展的投資者、客戶和合作夥伴表示感謝。未來環球醫療將緊扣醫療行業發展趨勢，秉承創新發展，服務民生的宗旨，通過提供卓越的綜合醫療服務，承擔起對員工、客戶、股東及社會的責任，共同推動人類健康事業不斷發展。

郭衛平

環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司

執行董事及首席執行官

聚焦醫療健康事業
打造國際一流的
綜合醫療服務
供應商

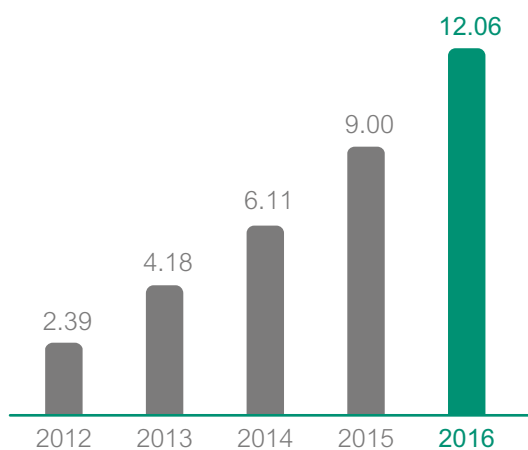




業績概覽

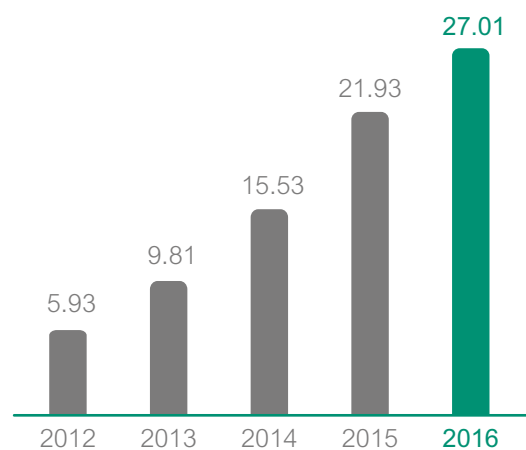
除稅前溢利

人民幣億元



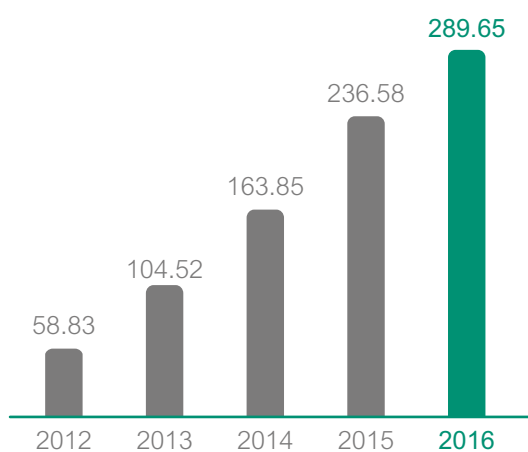
收入

人民幣億元



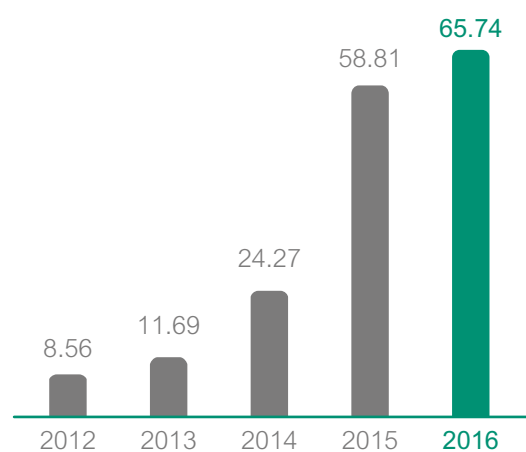
資產總額

人民幣億元



權益總額

人民幣億元



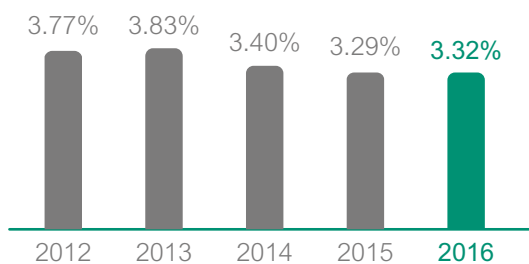
應收融資租賃款中醫療資產佔比



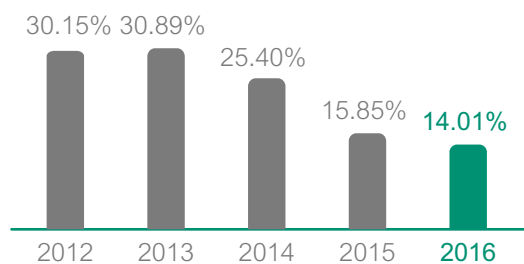
每股淨資產(元)



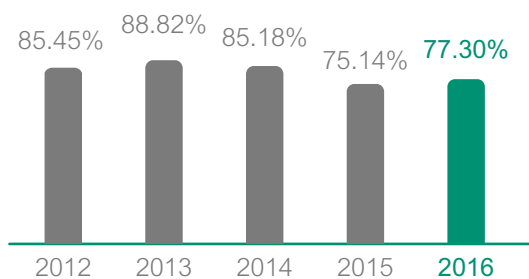
總資產回報率



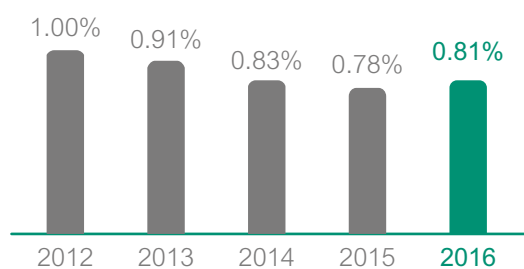
股本回報率



資產負債率



不良資產率



基本及攤薄每股收益(元)



淨利差



業績概覽

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|-----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2014年 人民幣千元 | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
| 經營業績 | | | | | |
| 收入 | 2,700,916 | 2,193,398 | 1,552,682 | 981,458 | 593,326 |
| 融資租賃收入* | 1,941,183 | 1,462,018 | 1,032,757 | 579,053 | 319,580 |
| 行業、設備及融資諮詢收入* | 601,303 | 585,555 | 441,973 | 348,895 | 236,505 |
| 科室升級服務收入* | 156,500 | 143,452 | 77,514 | 53,498 | 37,237 |
| 銷售成本 | (965,970) | (884,851) | (619,594) | (348,619) | (204,781) |
| 利息支出 | (940,155) | (864,165) | (596,954) | (325,449) | (192,364) |
| 科室升級服務成本 | (25,815) | (20,581) | (22,537) | (23,170) | (12,417) |
| 除稅前溢利 | 1,205,945 | 900,274 | 611,082 | 418,344 | 239,148 |
| 年內溢利 | 872,310 | 658,526 | 456,638 | 312,738 | 177,652 |
| 基本及攤薄每股收益(元) | 0.51 | 0.44 | 0.51 | 0.51 | 0.38 |
| 盈利能力指標 | | | | | |
| 總資產回報率 ⁽¹⁾ | 3.32% | 3.29% | 3.40% | 3.83% | 3.77% |
| 股本回報率 ⁽²⁾ | 14.01% | 15.85% | 25.40% | 30.89% | 30.15% |
| 淨息差 ⁽³⁾ | 4.36% | 3.42% | 3.73% | 3.78% | 3.68% |
| 淨利差 ⁽⁴⁾ | 3.31% | 2.56% | 2.93% | 2.80% | 2.64% |
| 淨利潤率 ⁽⁵⁾ | 32.30% | 30.02% | 29.41% | 31.86% | 29.94% |
| 運營成本率 ⁽⁶⁾ | 25.27% | 29.91% | 24.76% | 28.91% | 32.28% |

* 已扣減稅金及附加。

(1) 總資產回報率=年內溢利/年初及年末資產平均餘額；

(2) 股本回報率=年內溢利/年初及年末權益平均餘額；

(3) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算；

(4) 淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額。生息資產平均餘額根據報告年內各月末的撥備前應收租賃款淨額的平均餘額計算；計息負債平均餘額根據報告年內各月末的銀行及其他融資及租賃保證金的平均餘額計算；

(5) 淨利潤率=年內溢利/收入；

(6) 運營成本率=(銷售及分銷成本+行政開支-貸款及應收款項撥備)/毛利。

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 | 2014年 12月31日 人民幣千元 | 2013年 12月31日 人民幣千元 | 2012年 12月31日 人民幣千元 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 資產負債情況 | | | | | |
| 資產總額 | 28,964,583 | 23,657,881 | 16,385,316 | 10,452,434 | 5,883,444 |
| 應收融資租賃款淨額 | 27,160,141 | 21,600,652 | 15,850,139 | 9,698,361 | 5,291,212 |
| 負債總額 | 22,390,192 | 17,776,681 | 13,957,817 | 9,283,691 | 5,027,441 |
| 計息銀行及其他融資 | 19,485,459 | 15,458,354 | 11,408,252 | 7,905,816 | 3,788,699 |
| 權益總額 | 6,574,391 | 5,881,200 | 2,427,499 | 1,168,743 | 856,003 |
| 每股淨資產(元) | 3.83 | 3.43 | 1.91 | 1.91 | 1.40 |
| 資產財務指標 | | | | | |
| 資產負債率 ⁽¹⁾ | 77.30% | 75.14% | 85.18% | 88.82% | 85.45% |
| 槓桿率 ⁽²⁾ | 2.96 | 2.63 | 4.70 | 6.76 | 4.43 |
| 流動比率 ⁽³⁾ | 1.25 | 0.98 | 0.88 | 0.79 | 0.68 |
| 資產質量 | | | | | |
| 不良資產率 ⁽⁴⁾ | 0.81% | 0.78% | 0.83% | 0.91% | 1.00% |
| 撥備覆蓋率 ⁽⁵⁾ | 183.85% | 171.47% | 166.10% | 151.01% | 104.88% |
| 不良資產核銷比率 ⁽⁶⁾ | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| 逾期30天以上應收租賃款比率 ⁽⁷⁾ | 0.51% | 0.46% | 0.96% | 0.92% | 2.27% |

(1) 資產負債率=負債總額/資產總額；

(2) 槓桿率=計息銀行及其他融資/權益總額；

(3) 流動比率=流動資產/流動負債；

(4) 不良資產率=不良資產餘額/應收融資租賃款淨額；

(5) 撥備覆蓋率=資產減值準備/不良資產餘額；

(6) 不良資產核銷比率=核銷的資產/上年末不良資產；

(7) 逾期30天以上應收租賃款比率是按應收租賃款項淨額(逾期超過30天)除以應收租賃款項淨額計算。

管理層討論與分析

1. 業務回顧及展望

2016年盡顯本集團由內向外、自上而下的卓越執行力

2016年，本集團經營業績穩步提升，收入同比增長23.1%至人民幣2,700.9百萬元，除稅前溢利同比增長34.0%至人民幣1,205.9百萬元，客戶數量持續增加至1,400餘家。良好的經營業績，得益於本集團由內向外、自上而下的卓越執行力。

本集團卓越的執行力，體現於貫徹始終的戰略意圖，以及對於完成預定目標的實際操作能力。我們秉承一體化發展戰略，在保持醫療金融業務較快增長的基礎上，不斷提升醫療技術服務能力，醫院投資管理業務進展順利，基本形成了集金融、諮詢、管理、技術服務等為一體的產融結合新模式，為本集團的可持續快速發展奠定了基礎。

強大的執行力，源於我們健全的系統、縝密的組織、優秀的文化以及不斷壯大的團隊。本集團深刻理解，一個執行力強的企業，必然有一支高素質的員工隊伍，而具有高素質員工隊伍的企業，必定是充滿希望的企業。截至2017年2月28日，本集團的人員總數585人，其中約60%是碩士及以上學歷，約



50%具有醫學背景。在公司總部層面，我們積極推進醫藥供應鏈管理、醫院規劃建設、醫院運營管理等領域專業人才的培養與引進；附屬公司層面，根據附屬公司籌備和建設的要求，前瞻性地規劃和配置專業化人才隊伍。本集團在醫院供應鏈管理，醫院規劃建設，以及醫院運營管理方面共有近百人的團隊支持。從最早儲備金融人才，到率先儲備醫療人才，我們深刻理解人才對企業發展的重要性，為各個板塊業務的協同發展做了充分準備，強大有力的團隊可以有序的推動多個項目同時進行。

1.1 醫院投資管理業務－凝心聚力推動標桿項目

在醫院投資管理業務開展過程中，本集團通過「引資」，將央企資本注入地方公立醫院，配備國際先進設備，規劃設計與國際水平接軌的醫院。通過「引智」，引進國際上先進的管理理念，管理方法，醫療技術和服務，聚焦並培養高端專業人才。通過「引制」，與合作醫院共同優化運營管理機制和薪酬激勵機制，充分調動廣大醫務人員的積極性，全方位實現其醫學價值和個人價值。



管理層討論與分析

2016年8月30日，本集團與西安交大一附院（「西安交通大學第一附屬醫院」）合作共建國際陸港醫院項目正式簽約。西安交大一附院是衛計委委管的國家級大型綜合性三級甲等醫院，醫療技術和服務質量在西北地區都處於領先地位。國際陸港醫院是西安交大一附院的分院，核定床位1,000張。項目所須資金總額不超過人民幣20億元，環球醫療將獲得兩項合作權利：

1. 國際陸港醫院的特許建設及經營權。環球醫療全資設立西安融慧醫院建設管理有限公司（簡稱「西安融慧」），註冊資本人民幣4億元。由西安融慧行使特許建設及經營權，負責國際陸港醫院的建設，並參與國際陸港醫院的運營管理，收取特許建設和經營服務費收入。特許建設和經營權行使期限為25年。項目所需資金將來自於以下渠道：本集團內部資源、首次公開發售所得款項及／或本集團已獲得或可能獲得的融資活動及／或銀行貸款工具所得款項進行撥付及出資。
2. 國際陸港醫院和西安交大一附院的業務合作權。環球醫療通過西安融慧，與西安交大一附院共同成立西安萬恆，獨家負責西安交大一附院、國際陸港醫院的藥品、耗材、設備等的陽光採購管理服務。西安萬恆還將進一步拓展業務，為西北地區建立合作關係的其他醫院的運營管理提供服務。業務合作權無固定終止期限。

項目從框架協議簽署到正式簽約只用8個月，簽約後迅速成立兩個公司(西安融慧和西安萬恆)並收購了一家已通過《藥品經營質量管理規範》(GSP)認證的供應鏈公司，進展高效有序，是基於雙方在合作過程中優勢互補、團隊精良。下文載列本集團與西安交大一附院合作的重要發展進程：

- 2016年1月10日 本集團與西安交大一附院在西安國際港務區政府簽署《合作建設西安交通大學第一附屬醫院國際陸港醫院框架協議》。
- 2016年8月30日 協議雙方在西安交大一附院本院區簽署共同建設西安交通大學第一附屬醫院國際陸港醫院正式協議。
- 2016年10月24日 本集團刊發股東特別大會通函，並在通函中進一步披露了合作合同的主要條款及有關合作模式的更多細節。
- 2016年11月8日 本集團於香港召開股東特別大會，《批准本公司與西安交通大學第一附屬醫院於2016年8月30日訂立的合作合同及其項下擬進行之交易》決議案於會上獲得通過。
- 2017年1月10日 本集團與西安交大一附院成立合作合同項下的管理運營公司並簽訂管理運營公司股東協議和公司章程。
- 2017年2月6日 本集團與西安交大一附院合資的管理運營公司就共同收購陝西華虹醫藥有限公司刊發有關公告。

本集團醫院投資管理業務能夠獲得西安交大一附院這樣的標桿項目，並且得到有序推廣，不但得益於本集團雄厚資源的沉澱與豐富醫療經驗的積累，更得益於全體員工凝心聚力，這必將為本集團的業務發展譜寫下新的篇章。



1.2 醫療金融服務－乘勢而上穩步業務發展

2016年，本集團醫療金融業務繼續保持較快增長，生息資產收益率略有上升，計息負債成本率大幅下降，淨利差持續提高，由2015年的2.56%上升至2016年的3.31%，上升了0.75個百分點。同時，本年度本集團資產質量持續良好。

- **生息資產收益率略有上升。**在國內整體存貸款利率處於下行趨勢的背景下，受益於本集團向客戶提供的綜合醫療服務解決方案帶來的客戶黏性與差異化服務競爭優勢，以及2016年5月1日起執行的全面營改增政策影響，本集團的資產平均收益率較2015年有所上升。2016年，本集團的生息資產平均收益率為8.40%，較2015年的8.24%上升了0.16個百分點。
- **計息負債成本率大幅下降。**受益於中國人民銀行降息帶來的境內融資成本降低，以及本集團持續減少成本相對較高的境外融資佔比，同時在抵銷全面營改增政策帶來的融資成本增加的影響因素後，本集團的計息負債平均成本率較2015年大幅下降。2016年，本集團的計息負債平均成本率為5.09%，較2015年的5.68%下降了0.59個百分點。

- **融資能力持續提升，融資結構不斷優化。**本集團在複雜的國內外金融環境下，積極調整融資策略、優化債務結構，融資幣種與區域更加合理。為了降低融資成本，本集團持續減少境外融資的比重，2016年末境外融資餘額佔計息負債總額的14.0%，較上年末的29.6%下降15.6個百分點；在國內債券市場利率水平具有明顯優勢的2016年，本集團加大了直接融資的力度，2016年末直接融資佔計息負債總額的36.6%，較2015年末的27.8%提高了8.8個百分點。為了控制匯率風險，本集團繼續降低了美元融資比重，以美元計值的融資餘額佔2016年末計息負債總額的5.3%，較上年末下降2.4個百分點。
- **資產規模穩步增長，資產質量持續良好。**於2016年12月31日，本集團資產總額達到人民幣28,964.6百萬元，較2015年末增長了22.4%。應收融資租賃款中醫療資產佔比71.6%，醫療行業為本集團主要的資產分佈領域。不良資產率為0.81%，30天逾期率為0.51%，處於行業領先水平。我們保持審慎的撥備政策，截至2016年12月31日，本集團的資產撥備覆蓋率為183.85%。

1.3 擴展科室升級服務領域－打開思路發揮資源優勢

隨著醫療資源的不斷豐富，本集團的科室升級服務模式更加靈活多樣。2016年，本集團科室升級服務的毛利達到人民幣131百萬元，同比增長了6.4%，科室升級客戶數量由2015年末的105家增長到157家。

管理層討論與分析

在腦卒中科室升級領域，本集團繼續創新服務模式。我們與衛計委腦卒中防治工程委員會中國卒中中心管理指導委員會共同設立「中國腦卒中防治培訓平台」，未來集中對廣大基層醫院實施腦卒中防治臨床診療技術，包含但不限於神經內科診療技術、神經外科診療技術、介入技術、心內科及內分泌科診療技術、輔助檢查技術、綠色通道建立與改進、護理－康復－隨診等疾病管理的系統培訓，同時著重提升醫院的管理水平和優化其多學科聯合協作的模式，使其在技術和管理水平上達到相應的各級國家卒中中心建設標準。新模式將結合醫院實際情況及發展需求為其遴選和制定個性化方案，以技術諮詢服務為主導，幫助醫院成為腦卒中篩查與防治的生力軍，全面提升醫院慢病防治水平及綜合實力。

1.4 未來展望

本集團將憑借卓越的執行力，緊密圍繞領先的綜合醫療服務供應商的發展目標，繼續貫徹醫療金融、醫院投資管理、醫療技術服務和醫療信息化一體化的發展戰略。本集團將按計劃推進國際陸港醫院項目進度，有序推進醫院投資管理項目，繼續深化醫療融資租賃業務市場開發，提升醫療技術服務能力，推進各業務板塊協同發展。

從我們整體的發展策略來看，我們將穩健發展醫療金融服務，使其成為本集團業績穩定增長的利潤來源和創新業務發展的基石；大力發展醫院投資管理業務，使其成為本集團業績快速增長的驅動引擎；持續拓展醫療資源，提升醫療技術服務能力；協同發展醫療信息化服務，促進各個業務板塊之間的業務聯動和資源共享，並不斷積累醫療大數據。未來，我們將緊抓醫療大健康領域的發展契機，積極打造大健康產業發展閉環的商業模式，進一步推動本集團穩健快速發展。

2. 損益分析

2.1 概覽

2016年，面對外部經濟的困難和挑戰，本集團緊抓醫療行業發展的新機遇，圍繞綜合醫療服務商的戰略目標提升執行力，積極構造產融結合的商業新模式，並持續加強風險防控，經營成果較快增長。2016年，本集團實現收入人民幣2,700.9百萬元，較上年增加人民幣507.5百萬元，增長了23.1%。除稅前溢利人民幣1,205.9百萬元，較上年增加人民幣305.7百萬元，增長了34.0%。

下表列出所示本集團損益表情況：

| | 截至12月31日止年度 | | 變動 |
|--------------|------------------|----------------|--------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | |
| 收入 | 2,700,916 | 2,193,398 | 23.1% |
| 銷售成本 | (965,970) | (884,851) | 9.2% |
| 毛利 | 1,734,946 | 1,308,547 | 32.6% |
| 其他收入和收益 | 28,616 | 58,751 | -51.3% |
| 銷售及分銷成本 | (277,251) | (213,926) | 29.6% |
| 行政開支 | (277,232) | (246,496) | 12.5% |
| 其他開支 | (3,134) | (6,602) | -52.5% |
| 除稅前溢利 | 1,205,945 | 900,274 | 34.0% |
| 所得稅開支 | (333,635) | (241,748) | 38.0% |
| 年內溢利 | 872,310 | 658,526 | 32.5% |
| 基本和攤薄每股收益(元) | 0.51 | 0.44 | 15.9% |

2.2 業務收益分析

本集團專注於醫療領域，致力於綜合醫療服務供應商的發展目標，在努力夯實醫療資源平台，擴展醫院客戶基礎上，不斷加強業務創新。2016年，本集團實現了業務收益的穩定增長。

下表列示本集團各業務毛利情況：

| | 截至12月31日止年度 | | | | |
|------------|-------------|--------|-------------|--------|--------|
| | 2016年 | | 2015年 | | 變動 |
| | 毛利 人民幣千元 | 毛利佔比 | 毛利 人民幣千元 | 毛利佔比 | |
| 融資租賃 | 1,001,028 | 57.7% | 597,853 | 45.7% | 67.4% |
| 行業、設備及融資諮詢 | 601,303 | 34.7% | 585,555 | 44.7% | 2.7% |
| 科室升級服務 | 130,685 | 7.5% | 122,871 | 9.4% | 6.4% |
| 其他業務 | 1,930 | 0.1% | 2,268 | 0.2% | -14.9% |
| 總計 | 1,734,946 | 100.0% | 1,308,547 | 100.0% | 32.6% |

2016年，本集團毛利為人民幣1,734.9百萬元，較上年增加人民幣426.4百萬元，增長32.6%。其中，融資租賃業務實現息差毛利為人民幣1,001.0百萬元，較上年增加人民幣403.2百萬元，增長67.4%；行業、設備及融資諮詢服務毛利為人民幣601.3百萬元，較上年增加人民幣15.7百萬元，增長2.7%；科室升級服務實現毛利人民幣130.7百萬元，較上年增加人民幣7.8百萬元，增長6.4%。

2.2.1 融資租賃業務

2016年，本集團繼續穩健發展融資租賃業務，緊抓醫療行業發展機遇，在合理化區域分佈的同時提升區域人員配備和團隊業務開發能力，努力保持在醫療融資租賃市場中的領先地位。

下表列示本集團融資租賃收入按行業分佈情況：

| 行業 | 截至12月31日止年度 | | | | |
|----|------------------|---------------|-----------|--------|-------|
| | 2016年 | | 2015年 | | 變動 |
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 醫療 | 1,493,743 | 77.0% | 1,011,476 | 69.2% | 47.7% |
| 教育 | 385,863 | 19.9% | 394,415 | 27.0% | -2.2% |
| 其他 | 61,577 | 3.1% | 56,127 | 3.8% | 9.7% |
| 合計 | 1,941,183 | 100.0% | 1,462,018 | 100.0% | 32.8% |

本集團融資租賃收入主要為利息收入。2016年實現利息收入人民幣1,941.2百萬元，較上年度增加人民幣479.2百萬元，增長32.8%。本集團專注醫療領域，2016年醫療行業融資租賃實現收入人民幣1,493.7百萬元，收入佔比由2015年的69.2%進一步提高至77.0%。

下表列示本集團融資租賃業務平均收益率及成本率指標情況：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | |
|--------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| | 2016年 | | | 2015年 | | |
| | 平均 | 利息收入 ⁽¹⁾ / | 平均 | 平均 | 利息收入 ⁽¹⁾ / | 平均 |
| | 餘額 | 支出 ⁽²⁾ | 收益率 ⁽³⁾ / | 餘額 | 支出 ⁽²⁾ | 收益率 ⁽³⁾ / |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 成本率 ⁽⁴⁾ | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 成本率 ⁽⁴⁾ | |
| 生息資產 | 23,237,939 | 1,952,243 | 8.40% | 17,902,971 | 1,475,796 | 8.24% |
| 計息負債 | 18,451,059 | 940,155 | 5.09% | 15,220,242 | 864,165 | 5.68% |
| 淨息差 ⁽⁵⁾ | | | 4.36% | | | 3.42% |
| 淨利差 ⁽⁶⁾ | | | 3.31% | | | 2.56% |

管理層討論與分析

- (1) 利息收入為融資租賃業務扣稅金及附加前的利息收入；
- (2) 利息支出為融資租賃業務對應資金的融資成本；
- (3) 平均收益率=利息收入／平均生息資產餘額；
- (4) 平均成本率=利息支出／平均計息負債餘額；
- (5) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算；
- (6) 淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額。

2016年本集團融資租賃業務的淨利差與淨息差較上年明顯上升，主要原因是生息資產收益率有所上升，而計息負債成本大幅下降。2016年本集團淨息差為4.36%，較上年的3.42%上升了0.94個百分點；淨利差為3.31%，較上年的2.56%上升0.75個百分點。

生息資產平均收益率：2016年本集團生息資產平均收益率為8.40%，較上年的8.24%上升了0.16個百分點。在國內存貸款利率處於下行趨勢的背景下，受益於本集團向客戶提供的綜合醫療服務解決方案帶來的客戶黏性與差異化競爭優勢，以及2016年5月1日起執行的全面營改增政策利好影響，2016年本集團的生息資產平均收益率較上年略有上升。

計息負債平均成本率：2016年本集團計息負債平均成本率為5.09%，較上年的5.68%下降了0.59個百分點。2015年，國內央行多次降息後，本集團的計息負債在2016年進入重定價週期；2016年，國內債券市場快速發展，本集團發行了人民幣39億元的債券，直接融資比重有所提升，本集團國內融資平均成本率有所下降。同時，受美元加息與人民幣貶值影響，境外融資的利率與匯率成本顯著上升，本集團持續致力於降低境外融資佔比，境外融資佔比由2015年的29.6%調降至2016年的14.0%。儘管2016年5月1日起實施的全面營改增政策對融資成本有所提升，但綜合以上融資結構優化的利好影響後，本集團計息負債平均成本率較上年明顯下降。

2.2.2 行業、設備及融資諮詢

行業、設備及融資諮詢服務是本集團綜合醫療服務的一部分。2016年，行業、設備及融資諮詢服務費實現毛利為人民幣601.3百萬元，較2015年增加人民幣15.7百萬元，增長2.7%。2016年本集團以融資租賃業務為切入點，依靠不斷擴充的醫療資源平台，同時強化內部協作和人才培養，為客戶提供包括資金服務、設備更新、技術及管理諮詢等在內的全方位立體化綜合服務。我們通過提供有價值且靈活多樣的諮詢服務，幫助客戶提升技術服務水平。

2.2.3 科室升級服務

本集團科室升級服務業務主要為向客戶提供技術諮詢、專業培訓、流程建設、設備和資金規劃等內容，旨在提高合作醫院的技術服務能力和管理效率，同時輔以設備經營租賃和銷售。2016年科室升級服務實現毛利人民幣130.7百萬元，較2015年增加人民幣7.8百萬元，增長6.4%。

下表列示本集團科室升級服務明細情況：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | |
|----------|-------------|---------|---------|---------|---------|--------|
| | 2016年 | | | 2015年 | | |
| | 收入 | 毛利 | 毛利佔比 | 收入 | 毛利 | 毛利佔比 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 科室升級諮詢服務 | 122,754 | 122,754 | 93.9% | 113,420 | 113,420 | 92.3% |
| 經營租賃 | 20,717 | 1,813 | 1.4% | 17,776 | 3,480 | 2.8% |
| 醫療設備銷售 | 13,029 | 6,118 | 4.7% | 12,256 | 5,971 | 4.9% |
| 合計 | 156,500 | 130,685 | 100.00% | 143,452 | 122,871 | 100.0% |

管理層討論與分析

本集團科室升級服務的核心業務為科室升級諮詢服務。於2016年年內，本集團圍繞腦卒中防、篩、治的路徑，進一步優化了集專家、技術、培訓、資金、設備等為一體的科室升級業務模式，並與更多學科領域的知名機構和專家合作，將腦卒中科室升級業務模式擴充到腫瘤、婦產、心血管等醫療學科領域，向客戶提供設備配置、科室診療流程建設、人才培訓和培養、手術指導、醫技交流和提升等方面的建設和服務。同時，進一步創新科室升級服務模式，結合醫院實際情況及發展需求為其遴選和制定個性化方案，以技術諮詢服務為主導，幫助醫院成為腦卒中篩查與防治的生力軍，全面提升醫院慢病防治水平及綜合實力。截至2016年12月31日，科室升級客戶由2015年末的22個省共105家客戶增長至25個省共157家客戶。2016年，科室升級諮詢服務毛利人民幣122.8百萬元，較上年度增加人民幣9.3百萬元，增長8.2%，佔科室升級服務毛利總額93.9%，毛利佔比較上年增加1.6個百分點。

2.3 運營成本

2016年本集團銷售及分銷成本為人民幣277.3百萬元，行政開支為人民幣277.2百萬元，分別較上年增加人民幣63.3百萬元和人民幣30.7百萬元，增幅分別為29.6%和12.5%。運營成本增加主要為(1)2016年本集團為配合公司戰略實施需要，積極吸納與醫院投資管理、醫療技術服務等相關的高素質專業人才，進一步優化專業人員結構，同時本集團建立了人才長效激勵機制，相應的工資及福利支出增加所致工資福利較上年增長人民幣57.2百萬元；(2)2016年本集團仍保持審慎的撥備政策，計提貸款及應收款項減值人民幣116.1百萬元，較上年增加人民幣47.0百萬元。

2016年本集團運營成本率為25.27%，受本集團運營效率提高積極影響，較上年下降4.64個百分點。

2.4 所得稅費用

2016年，本集團所得稅費用較上年增加人民幣91.9百萬元，主要是由於除稅前溢利增加。

3. 財務狀況分析

3.1 資產概覽

於2016年12月31日，本集團資產總額為人民幣28,964.6百萬元，較上年末增加人民幣5,306.7百萬元，增幅為22.4%。其中，貸款及應收款項為人民幣26,760.5百萬元，比上年末增加人民幣5,443.6百萬元，增幅為25.5%；現金及現金等價物為人民幣1,272.5百萬元，比上年末減少人民幣593.2百萬元，下降31.8%。從資產結構上看，貸款及應收款項佔資產總額92.4%；現金及現金等價物佔比為4.4%。

下表載列本集團於所示日期的資產情況：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|----------------|-------------|--------|-------------|--------|-----------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 受限制存款 | 660,406 | 2.3% | 153,705 | 0.6% | 329.7% |
| 現金及現金等價物 | 1,272,458 | 4.4% | 1,865,670 | 7.9% | -31.8% |
| 存貨 | 2,054 | 0.0% | 2,643 | 0.0% | -22.3% |
| 貸款及應收款項 | 26,760,535 | 92.4% | 21,316,958 | 90.1% | 25.5% |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 40,883 | 0.1% | 142,598 | 0.6% | -71.3% |
| 物業、廠房及設備 | 98,563 | 0.4% | 89,586 | 0.4% | 10.0% |
| 可供出售投資 | 64,916 | 0.2% | 64,916 | 0.3% | 0.0% |
| 遞延稅項資產 | 53,544 | 0.2% | 21,777 | 0.1% | 145.9% |
| 衍生金融工具 | 7,828 | 0.0% | 28 | 0.0% | 27,857.1% |
| 其他資產 | 3,396 | 0.0% | - | 0.0% | 0.0% |
| 合計 | 28,964,583 | 100.0% | 23,657,881 | 100.0% | 22.4% |

3.1.1 受限制存款與現金及現金等價物

於2016年12月31日，本集團受限制存款人民幣660.4百萬元，主要為保理及資產出表業務所產生的、受限制使用的項目回款資金及定期存款。

於2016年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣1,272.5百萬元，為上市所籌集資金尚有部分款項將按募集用途逐步進行使用。

3.1.2 貸款及應收款項

於2016年12月31日，本集團貸款及應收款項為人民幣26,760.5百萬元，其中，應收融資租賃款淨值為人民幣26,755.6百萬元，佔比為99.98%。

應收融資租賃款

2016年國內宏觀經濟環境仍處下行趨勢，本集團以審慎態度加強風險管控，在保障資產安全前提下加大醫療行業融資租賃業務投放力度，注重融資租賃資產結構調整和風險防控並舉。本集團在穩定融資租賃資產行業結構的同時，持續擴大規模，穩健擴展融資租賃業務。

應收融資租賃款淨額行業分佈情況

下表列示應收融資租賃款淨額行業分佈情況：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|-----------|-------------|--------|-------------|--------|-------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 醫療 | 19,449,931 | 71.6% | 16,692,512 | 77.3% | 16.5% |
| 教育 | 6,455,597 | 23.8% | 4,076,706 | 18.9% | 58.4% |
| 其他 | 1,254,613 | 4.6% | 831,434 | 3.8% | 50.9% |
| 應收融資租賃款淨額 | 27,160,141 | 100.0% | 21,600,652 | 100.0% | 25.7% |
| 減：資產減值準備 | (404,588) | | (288,520) | | 40.2% |
| 應收融資租賃款淨值 | 26,755,553 | | 21,312,132 | | 25.5% |

於2016年12月31日，本集團應收融資租賃款淨值為人民幣26,755.6百萬元，較上年末增加人民幣5,443.4百萬元，增長25.5%。公司秉承以醫療行業為發展重點的戰略規劃，在深入耕耘醫療市場的同時審慎拓展教育行業市場，在資產安全的前提下持續穩定加大金融業務的擴展，促使融資租賃資產淨額保持穩步增長。

收融資租賃款淨額到期日情況

下表列示應收融資租賃款淨額到期日情況：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|-----------|-------------|--------|-------------|--------|-------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 1年以內 | 7,158,746 | 26.4% | 6,036,410 | 27.9% | 18.6% |
| 1-2年 | 6,561,621 | 24.2% | 5,301,893 | 24.5% | 23.8% |
| 2-3年 | 5,956,812 | 21.8% | 4,395,572 | 20.3% | 35.5% |
| 3年以上 | 7,482,962 | 27.6% | 5,866,777 | 27.3% | 27.5% |
| 應收融資租賃款淨額 | 27,160,141 | 100.0% | 21,600,652 | 100.0% | 25.7% |

本集團根據戰略規劃合理制定業務投放策略，以確保持續穩定的現金流入。2016年末，本集團應收融資租賃款淨額各期限檔次分佈較為均衡。

應收融資租賃款質量情況

下表列示應收融資租賃款淨額五級分類(註)情況：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|----------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 正常 | 22,815,652 | 84.00% | 18,242,578 | 84.45% | 25.1% |
| 關注 | 4,124,424 | 15.19% | 3,189,810 | 14.77% | 29.3% |
| 次級 | 169,633 | 0.62% | 123,592 | 0.57% | 37.3% |
| 可疑 | 50,432 | 0.19% | 44,672 | 0.21% | 12.9% |
| 損失 | - | 0.00% | - | 0.00% | 0.0% |
| 應收融資租賃款淨額 | 27,160,141 | 100.0% | 21,600,652 | 100.0% | 25.7% |
| 不良資產 ⁽¹⁾ | 220,065 | | 168,264 | | 30.8% |
| 不良資產率 ⁽²⁾ | 0.81% | | 0.78% | | |

管理層討論與分析

- (1) 不良資產為有客觀證據證明因於初步確認後發生的一件或以上的事件而減值的應收租賃款項，而該事件對應收租賃款項的未來現金流的影響可以可靠地估計。此等應收租賃款項被分類為「次級」、「可疑」或「損失」級別。
- (2) 不良資產率為不良資產相對於適用日期的應收租賃款項淨額的百分比。

註：關於五級分類的標準請參見本期報告「7.風險管理」。

本集團一貫執行穩健的資產管理政策，持續採用嚴格審慎的資產分類政策。於2016年12月31日，本集團的不良資產為人民幣220.1百萬元，較於2015年12月31日增加人民幣51.8百萬元，主要是由於本集團的融資租賃業務擴張致使應收租賃款項總額的增加；同時，本集團持續完善風險管理體系，採取有效風險防範措施，加強不良資產清收力度，於2016年12月31日，不良資產率為0.81%。

逾期應收融資租賃款比率情況

下表列示逾期30天應收租賃款情況：

| | 2016年12月31日 | 2015年12月31日 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| 逾期率(超過30天) ⁽¹⁾ | 0.51% | 0.46% |

(1) 按應收租賃款項淨額(逾期超過30天)除以應收租賃款項淨額計算。

2016年本集團堅持審慎的風險控制與資產管理政策，不斷改進風險管理體系。於2016年12月31日，30天以上逾期率為0.51%，較上年末的0.46%上升0.05個百分點，仍維持在較低的水平。

應收融資租賃款減值及撥備情況

下表列示本集團評估方法分析的撥備分佈情況

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-----------|----------------|---------------|-------------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 |
| 資產減值準備： | | | | |
| 單項評估 | 88,557 | 21.9% | 64,383 | 22.3% |
| 組合評估 | 316,031 | 78.1% | 224,137 | 77.7% |
| 合計 | 404,588 | 100.0% | 288,520 | 100.0% |
| 不良資產 | 220,065 | | 168,264 | |
| 撥備覆蓋率 | 183.85% | | 171.47% | |

於2016年12月31日，本集團撥備覆蓋率為183.85%，較於2015年12月31日上升12.38個百分點。本集團的管理層相信，隨著本集團業務的擴張，採取更為審慎的措施保障本集團免受系統性風險的影響及逐步採納國際性標準及慣例實屬必要。因此，本集團不斷提高資產撥備覆蓋率。在報告期內，本集團沒有核銷任何融資租賃資產及並無任何融資租賃資產分類為損失。

3.2 負債概覽

於2016年12月31日，本集團負債總額為人民幣22,390.2百萬元，較於2015年12月31日增加人民幣4,613.5百萬元，增幅為26.0%。



管理層討論與分析

下表列示截至所示日期本集團的負債情況：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|-------------|-------------|--------|-------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 計息銀行及其他融資 | 19,485,459 | 87.0% | 15,458,354 | 87.0% | 26.1% |
| 應付貿易款項及應付票據 | 194,333 | 0.9% | 94,773 | 0.5% | 105.1% |
| 其他應付款項及應計費用 | 2,576,182 | 11.5% | 2,093,421 | 11.7% | 23.1% |
| 應付稅項 | 69,302 | 0.3% | 65,217 | 0.4% | 6.3% |
| 其他負債 | 64,916 | 0.3% | 64,916 | 0.4% | 0.0% |
| 合計 | 22,390,192 | 100.0% | 17,776,681 | 100.0% | 26.0% |

3.2.1 計息銀行及其他融資

2016年，在複雜的國內外金融環境下，本集團積極調整融資策略、優化債務結構，融資結構繼續有所改善，融資能力進一步提升，融資幣種與區域更加合理。

本集團計息銀行及其他融資主要為融資租賃業務提供資金。於2016年12月31日，本集團計息銀行及其他融資餘額為人民幣19,485.5百萬元，較於2015年12月31日增加人民幣4,027.1百萬元，增長26.1%。本集團借款主要為浮動利率計息。

計息銀行及其他融資按融資類型分佈情況

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|---------|-------------|--------|-------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 銀行貸款 | 9,047,346 | 46.4% | 9,542,573 | 61.7% | -5.2% |
| 應付關連方款項 | 1,500,000 | 7.7% | 500,000 | 3.2% | 200.0% |
| 債券 | 7,135,184 | 36.6% | 4,297,487 | 27.8% | 66.0% |
| 其他貸款 | 1,802,929 | 9.3% | 1,118,294 | 7.3% | 61.2% |
| 合計 | 19,485,459 | 100.0% | 15,458,354 | 100.0% | 26.1% |

於2016年12月31日，本集團銀行貸款餘額為人民幣9,047.3百萬元，佔計息銀行及其他融資總額46.4%，較2015年12月31日的61.7%下降15.3個百分點。債券為人民幣7,135.2百萬元，佔計息銀行及其他融資總額36.6%，較2015年12月31日的27.8%上升了8.8個百分點。

2016年國內債券市場利率水平具有明顯優勢，本集團加大了債券融資力度。

計息銀行及其他融資按幣種分佈情況

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|-----|-------------------|---------------|-------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 人民幣 | 18,455,632 | 94.7% | 14,269,715 | 92.3% | 29.3% |
| 美元 | 1,029,827 | 5.3% | 1,188,639 | 7.7% | -13.4% |
| 合計 | 19,485,459 | 100.0% | 15,458,354 | 100.0% | 26.1% |

於2016年12月31日，本集團以人民幣計值的計息銀行及其他融資餘額為人民幣18,455.6百萬元，佔計息銀行及其他融資總額的94.7%，較於2015年12月31日的92.3%上升2.4個百分點。

2016年，受中國經濟增速下行、英國脫歐公投、美國換屆大選事件等因素影響，人民幣對美元匯率出現了一定的貶值。為了控制匯率風險，本集團繼續降低了美元融資比重。針對存量以美元計值的境內外借款，本集團通過實施有效管理匯率風險的綜合手段，規避人民幣兌美元匯率大幅波動帶來的風險。

計息銀行及其他融資按區域分佈情況

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|----|-------------------|---------------|-------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 境內 | 16,762,603 | 86.0% | 10,888,129 | 70.4% | 54.0% |
| 境外 | 2,722,856 | 14.0% | 4,570,225 | 29.6% | -40.4% |
| 合計 | 19,485,459 | 100.0% | 15,458,354 | 100.0% | 26.1% |

於2016年12月31日，本集團境內融資餘額人民幣16,762.6百萬元，佔計息銀行及其他融資總額的86.0%，較於2015年12月31日的70.4%上升15.6個百分點。

管理層討論與分析

2016年，隨著央行多次降息及實施適度寬鬆的政策，使得國內融資成本較2015年有較大幅度下降，而境外融資成本因美元加息、人民幣走弱等因素影響而有所上升。針對境外融資成本較境內融資不再具有成本優勢的情況，我們將融資重心向境內傾斜，控制和減少境外融資佔比。

計息銀行及其他融資按即期及非即期分佈情況

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|-----|-------------------|---------------|-------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 即期 | 6,284,903 | 32.3% | 7,634,574 | 49.4% | -17.7% |
| 非即期 | 13,200,556 | 67.7% | 7,823,780 | 50.6% | 68.7% |
| 合計 | 19,485,459 | 100.0% | 15,458,354 | 100.0% | 26.1% |

於2016年12月31日，本集團即期計息銀行及其他融資餘額總計為人民幣6,284.9百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的32.3%，較2015年12月31日的49.4%下降了17.1個百分點。為了防範流動性風險，以及為了在融資成本下行、流動性寬裕的市場環境下鎖定部分中長期資金來源，2016年本集團主動提高了非即期負債的佔比。

計息銀行及其他融資按抵押及無抵押分佈情況

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|-----|-------------------|---------------|-------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 有抵押 | 4,639,457 | 23.8% | 6,009,325 | 38.9% | -22.8% |
| 無抵押 | 14,846,002 | 76.2% | 9,449,029 | 61.1% | 57.1% |
| 合計 | 19,485,459 | 100.0% | 15,458,354 | 100.0% | 26.1% |

於2016年12月31日，本集團有抵押計息銀行及其他融資總計為人民幣4,639.5百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的23.8%，較於2015年12月31日的38.9%降低了15.1個百分點。本集團有抵押的資產主要為融資租賃資產債權，佔比下降說明了本集團自身融資實力進一步提升。

計息銀行及其他融資按直接融資及間接融資分佈情況

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | | 變動 |
|------|-------------|--------|-------------|--------|-------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 | |
| 直接融資 | 7,135,184 | 36.6% | 4,297,487 | 27.8% | 66.0% |
| 間接融資 | 12,350,275 | 63.4% | 11,160,867 | 72.2% | 10.7% |
| 合計 | 19,485,459 | 100.0% | 15,458,354 | 100.0% | 26.1% |

於2016年12月31日，本集團計息銀行及其他融資餘額中，直接融資總計人民幣7,135.2百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的36.6%，較於2015年12月31日的27.8%上升了8.8個百分點。為了充分利用國內債務資本市場良好的流動性與成本優勢，2016年本集團在中國銀行間債券市場發行了人民幣850百萬元中期票據，人民幣850百萬元短期融資券，在上海證券交易所市場發行了人民幣2,200百萬元公司債券，同時取得了人民幣1,000百萬元超短期融資券和人民幣1,500百萬元PPN的發行額度。

3.2.2 其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用主要包括客戶支付的租賃按金、借款的應計利息以及應計薪金及應付福利款項。於2016年12月31日其他應付款項及應計費用總計為人民幣2,576.2百萬元，較上年末增加人民幣482.8百萬元，增幅為23.1%，主要為客戶支付的租賃按金增加。

3.3 股東權益

於2016年12月31日，本集團權益總額為人民幣6,574.4百萬元，較上年末增加人民幣693.2百萬元，增幅為11.8%。主要由於本年的溢利增加使儲備增加。

根據公司條例第6部計算，本公司於2016年12月31日可供分派予股東的儲備總額達人民幣2,006.7百萬元。

4. 現金流分析

| | 截至12月31日止年度 | | 變動 |
|--------------|--------------------|----------------|---------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | |
| 經營活動所用現金流量淨額 | (2,381,645) | (4,452,389) | -46.5% |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (459,685) | (71,970) | 538.7% |
| 融資活動所得現金流量淨額 | 2,175,211 | 5,799,584 | -62.5% |
| 現金及現金等價物增加淨額 | (666,119) | 1,275,225 | -152.2% |

2016年隨著本集團業務的擴張及生息資產餘額的增加，經營活動所產生的淨現金流出為人民幣2,381.6百萬元。本集團對應增加記錄於融資活動中的銀行及其他借貸等現金流入，融資活動所產生的淨現金流入為人民幣2,175.2百萬元。投資活動淨現金流出為人民幣459.7百萬元，主要為本集團購置辦公設備、其他長期資產及其他投資增加所致。

5. 資本管理

本集團資本管理活動的主要目標是確保維持穩健的資本比率，以支持本集團的業務及最大化提升股東價值。本集團通過資產負債率和槓桿率指標來監督資本狀況。於2016年，本集團資本管理目標、政策或程序並無任何變動。

資產負債率情況

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 資產合計 | 28,964,583 | 23,657,881 |
| 負債合計 | 22,390,192 | 17,776,681 |
| 權益合計 | 6,574,391 | 5,881,200 |
| 資產負債率 | 77.30% | 75.14% |

槓桿率情況

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 計息銀行及其他融資 | 19,485,459 | 15,458,354 |
| 權益總額 | 6,574,391 | 5,881,200 |
| 槓桿率 | 2.96 | 2.63 |

於2016年12月31日，本集團資產負債率及槓桿率較上年末略有上升。

6. 資本開支

本集團資本開支主要包括購買與本集團經營租賃業務相關的設備開支及辦公室設備相關開支。2016年，本集團的資本開支為人民幣20.2百萬元，主要用作購買辦公室設備及其他長期資產。

首次公開發售之所得款項用途

本公司的股份於2015年7月8日在香港聯交所主板上市。於2015年7月30日，扣除承銷佣金及所有相關開支後，自首次公開發售獲得的所得款項淨額約人民幣2,775.5百萬元。

董事會參考招股章程中披露之所得款項用途密切監控首次公開發售之所得款項的用途，並確認先前招股章程中所披露之擬定用途並無變動。截至2016年12月31日，本集團將所得款項淨額用作以下用途：

- 將人民幣1,249.0百萬元用以支持我們融資租賃業務的持續發展；
- 將人民幣19.1百萬元用作開發醫療信息化服務的研發和運營，我們為技術解決方案團隊增聘人手以擴充其陣容，開發了一套自有的醫院信息管理系統並開展市場推廣活動；

管理層討論與分析

- 將人民幣51.6百萬元用作發展我們的醫院投資管理業務。我們集中力量進行市場開發，拓展外部醫療資源，招募了醫院管理專家團隊，並對內部人員進行了專業化培訓；
- 將人民幣91.5百萬元用作進一步發展腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務。我們招募了更多有醫學背景的內部專家，並為醫院客戶的科室升級提供資金支持；
- 將人民幣277.6百萬元為一般企業用途所需資金。

7. 風險管理

本集團主要金融工具包括應收租賃款、貿易應收款項、貿易應付款項、計息銀行與其他融資、現金及現金等價物等。現金及現金等價物和計息銀行與其他融資主要目的為本集團營運提供資金，而貿易應收款和貿易應付款項等其他金融資產和金融負債直接與本集團的經營活動相關。

本集團在日常業務過程中面對多種市場風險，主要包括利率風險、匯率風險、信貸風險和流動性風險。

7.1 利率風險

利率風險為金融工具或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團就市場利率變動所承受的風險主要與本集團計息銀行及其他融資以及應收融資租賃款有關。

本集團管理利率風險的主要工作為於不同利率的情況下監督預計淨利息收入的敏感性(模擬法)。本集團計劃減輕可能減低未來淨利息收入的預期利率變動的影響，並同時平衡減輕此風險所採取措施的成本。

下表顯示在所有其他變數維持不變的情況下，利率的合理可能變動對本集團除稅前溢利的敏感度。除稅前溢利的敏感度是指利率的假設變動對除稅前溢利的影響，乃根據各結算日所持有的金融資產及金融負債計算，並可於未來一年重訂價格。

| | 除稅前溢利增加／減少 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
| 基點變動 | | |
| +100個基點 | 105,799 | 92,855 |
| -100個基點 | (105,799) | (92,855) |

7.2 匯率風險

匯率風險指由於匯率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動之風險。本集團主要以人民幣經營業務，但若干交易則以美元及較少其他貨幣結算。本集團匯率風險主要來自於人民幣以外的貨幣進行的交易。本集團尋求通過盡量減少本集團的外幣淨額來限制所面臨的外匯風險。

人民幣兌美元匯率實行浮動匯率制度。由於港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。

下表顯示本集團的貨幣資產及負債以及其預測現金流量匯率變動的敏感度分析：

| | 匯率變動% | 除稅前溢利增加／減少 | |
|--------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
| 倘人民幣兌美元／港幣升值 | (1) | (493) | (984) |
| 倘人民幣兌美元／港幣貶值 | 1 | 493 | 984 |

有關分析計算了當所有其他項目維持不變時，人民幣匯率的合理可能變動對除稅前溢利的影響。

7.3 信貸風險

信貸風險指承租人或交易對手不能償還其債務產生損失的風險。本集團僅與認可及聲譽良好的第三方進行交易。根據本集團的政策，本集團檢查並核實與本集團有信用交易的所有客戶的信貸風險。此外，本集團定期監管及控制應收融資租賃款以降低壞賬的重大風險。本集團的其他金融資產包括現金及銀行存款，應收款項和其他應收款。該等金融資產的信貸風險來自交易對手不能償還其債務。所承擔的最大信貸風險相等於該等資產的賬面值。

於釐定本集團的應收租賃款項的分類時，本集團根據內部政策應用一系列準則。此等準則是為評估借款人還款的可能性，以及本集團應收租賃款項的本金和利息的可收回性而設。本集團的應收租賃款項分類準則集中於多項因素(如適用)，且包括下列指標等級：

分類標準

正常。並無理由懷疑承租人將不會全數及／或準時地償還貸款的本金及利息。並無理由懷疑應收租賃款項將會減值。

關注。即使承租人能夠準時支付租賃款項，仍然有一些不利因素可能影響其支付的能力，相關因素涉及經濟、政策及法規、行業環境變化；債務人發生產權結構變動、重大不利事件、主要財務指標大幅下跌、基建項目大幅落後於其原訂計劃或重大的預算超支、核心資產價值變動對債務人償付能力的影響、出現與擔保人有關的狀況影響其財務及營運條件等；同時也考量債務人償付意願變化等主觀因素對資產質量的影響，例如，如付款已逾期，且承租人的財務狀況有惡化跡象，則該租賃合約的應收租賃款項應分類為關注或以下級別。

次級。 因其經營收益無法足額償還租賃款項的本金及利息，承租人支付應收租賃款項的本金及利息的能力存疑，即使執行擔保，本集團也很可能會蒙受一定損失。例如，如已被分類為關注的租賃付款繼續逾期一段期間，則此租賃合約的應收租賃款項應分類為次級或以下。

可疑。 由於承租人未能以其經營收益按時足額支付租賃款項，使其支付的能力成疑問，不論是否強制執行租賃合約的相關擔保，我們都很可能蒙受重大的損失。例如，如已被分類為次級的項目租金繼續逾期一段期間，則此租賃合約的應收租賃款項將分類為可疑或以下類別。

損失。 於採取一切可能的步驟或進行所有必要的法律程序後，租賃款項仍逾期未付或只收回非常有限的部分。例如，如已被分類為可疑的租賃付款繼續逾期一段期間，此項租賃合約的應收租賃款項將分類為損失。

資產管理措施

本集團在全面風險管理框架下，全員參與資產管理工作，多部門協調聯動維護資產安全，提升資產質量。在每個融資租賃項目的全過程中，本集團採取風險管理措施監察本集團資產組合的質量及租賃相關資產的質量，以及本集團信貸評估工作流程的效率。這些措施納入本集團的持續資產管理工作並具有以下主要特點：

持續改進租後管理流程，定期監察資產組合

本集團持續改進租後管理流程，加強各部門協調配合，保證租金收取、押品安全，提升資產質量。期間會實時監控租金收取情況。針對逾期項目，採取不同的處理措施清收，並為風險資產分級積累數據。

項目實地巡視

本集團制定並執行年度巡視計劃，通過實地拜訪客戶持續了解客戶的業務發展及財務狀況，並發現更多交叉銷售機會，以期提供更多價值增值服務。項目巡視能夠促進客戶更加自覺的按時足額償還租金，並且願意主動與本集團溝通互動。



重大事件處置和報告程序

本集團執行重大事件報告制度，倘客戶有重大不利事件發生，主辦部門牽頭，各部門協調聯動，積極應對，同時向高級管理層以及董事會報告。

定期評估資產質量和更新資產分類

本集團使用遷徙模型對應收租賃款相關資產進行風險分類。根據這一分類程序，本集團的應收租賃款相關資產分為五類，即「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」和「損失」，其中最後三類資產屬於不良資產。本集團採用一系列的準則來釐定每項資產的分類，當中注重多項因素，包括(1)客戶支付租賃款項的能力；(2)客戶的付款記錄；(3)客戶支付租賃款項的意願；(4)就租賃提供的擔保；及(5)拖欠租賃款項時採取法律行動強制執行的可能性。本集團密切觀察前述的多項因素，以決定應否將有關資產重新分類並據此加強資產管理。本集團亦制定了當本集團合理估計租賃資產可能發生減值時應進行的減值準備預提的具體管理辦法。

信貸風險分析

應收融資租賃款行業集中度分析

倘承租人過度集中於單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，所承擔的信貸風險通常會相應提高。本集團客戶分佈於中國大陸，承租人來自以下不同行業：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|----|-------------|--------|-------------|--------|
| | 人民幣千元 | 佔比 | 人民幣千元 | 佔比 |
| 醫療 | 19,449,931 | 71.6% | 16,692,512 | 77.3% |
| 教育 | 6,455,597 | 23.8% | 4,076,706 | 18.9% |
| 其他 | 1,254,613 | 4.6% | 831,434 | 3.8% |
| 合計 | 27,160,141 | 100.0% | 21,600,652 | 100.0% |

雖然本集團客戶主要集中在醫療和教育行業，但由於醫療和教育行業均屬於基本民生行業且與經濟週期弱相關，所以本集團無重大信貸風險。

信貸風險的數據資料來自貸款及應收款項、按金及其他應收款及信貸承諾，未逾期末減值金融資產的分析如下列示：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 應收融資租賃款淨額 | 26,936,292 | 21,393,331 |
| 應收賬款 | 2,205 | 4,826 |
| 應收票據 | 2,777 | – |
| 按金及其他應收款項 | 14,079 | 96,709 |
| 可供出售投資 | 64,916 | 64,916 |
| 衍生金融資產 | 7,828 | 28 |

於2016年12月31日和2015年的12月31日，已逾期末減值的資產金額分別為人民幣3.8百萬元和人民幣39.1百萬元。其逾期天數分析如下列示：

| | 90天內 人民幣千元 | 90天至1年 人民幣千元 | 1年至3年 人民幣千元 | 3年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-------------|
| 2016年12月31日 | | | | | |
| 應收融資租賃款淨額 | 3,784 | – | – | – | 3,784 |
| 2015年12月31日 | | | | | |
| 應收融資租賃款淨額 | 39,057 | – | – | – | 39,057 |

本集團已逾期末減值的應收融資租賃款的客戶均是與集團有著良好交易記錄的。根據以往的經驗，本集團董事認為這些餘額並不需要減值的原因是這些餘額並不對信用等級產生重大影響，且這些餘額是能夠完全收回的。於2016年12月31日已逾期末減值資產人民幣3.8百萬元，已在2017年1月全部收回。



管理層討論與分析

已減值金融資產分析列示如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 應收融資租賃款淨額 | 220,065 | 168,264 |

如果有客觀減值證據表明應收融資租賃款在初始確認後有一項或多項情況發生且這些情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該應收融資租賃款被認為是已減值應收融資租賃款。

7.4 流動性風險

流動資金風險是指負債到期時缺乏資金還款的風險。有關風險可能因金融資產和金融負債到期時金額或期限不匹配而產生。

本集團通過每日、每月及每季度的監控來管理流動資金風險，並實現下列目標：通過保持足夠的可獲得的由銀行或其他金融機構提供的授信或貸款承諾來維持融資的靈活性，預測現金流量和評估流動資產／負債狀況的合理性，及保持有效的內部資金劃撥機制。

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團金融資產及負債的到期情況：

| | 於要求時 人民幣千元 | 3個月內 人民幣千元 | 3個月至 12個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|--------------|
| 2016年12月31日 | | | | | | |
| 總金融資產 | 1,365,374 | 2,225,732 | 7,303,785 | 22,868,798 | 298,433 | 34,062,122 |
| 總金融負債 | (85,145) | (2,819,325) | (4,690,567) | (16,305,141) | (1,000) | (23,901,178) |
| 淨流動性缺口 ⁽¹⁾ | 1,280,229 | (593,593) | 2,613,218 | 6,563,657 | 297,433 | 10,160,944 |
| 2015年12月31日 | | | | | | |
| 總金融資產 | 1,937,596 | 1,844,212 | 5,780,383 | 18,190,481 | 2,715 | 27,755,387 |
| 總金融負債 | (6,225) | (2,104,131) | (6,446,741) | (10,345,528) | - | (18,902,625) |
| 淨流動性缺口 ⁽¹⁾ | 1,931,371 | (259,919) | (666,358) | 7,844,953 | 2,715 | 8,852,762 |

(1) 流動性缺口正數表示金融資產大於金融負債不存在資金缺口，負數則反之。

為了防範流動性風險，以及為了在融資成本下行、流動性寬裕的市場環境下鎖定部分中長期資金來源，2016年本集團主動提高了中長期融資的佔比，金融資產與金融負債的期限更加匹配。

8. 集團資產抵押

於2016年12月31日，本集團有人民幣4,735.19百萬元的應收融資租賃款及人民幣147.22百萬元的現金用於抵押或支付予銀行以獲得銀行借款。

9. 合約責任、或有負債及資本承擔等的情況

9.1 或有負債情況

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 法律訴訟 賠償金額 | - | 1,278 |

9.2 資本承諾及信貸承諾

本集團於以下各所示日期有以下的資本承諾及信貸承諾：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 已簽約但未撥付的資本承諾 | 6,106 | 5,628 |
| 信貸承擔 ⁽¹⁾ | 1,316,461 | 804,604 |

(1) 信貸承擔的形式為經批准租賃合約但各結算日前並未撥付，為有條件可撤銷承擔。

管理層討論與分析

除上述所列的資本承諾外，於2016年8月30日，本集團與西安交大一附院簽訂合作合同，為建設國際陸港醫院項目提供資金約人民幣20億元，且於項目建設完成後通過雙方同意的一系列機制來參與國際陸港醫院的管理及運營。截至2016年12月31日，本集團尚未就該項目建設有任何資金支出。

10. 人力資源

於2016年12月31日，本集團共有536名僱員。較於2015年12月31日的433名，增加了103名僱員，增長率為23.79%。

本集團擁有一支高學歷、高素質的員工隊伍，於2016年12月31日，本集團約91.2%的僱員擁有學士及學士以上學位，約53.0%的僱員擁有碩士及碩士以上學位，約2.4%的僱員擁有博士學位。

本集團已建立和實施靈活高效的僱員薪酬激勵計劃，使僱員薪酬與其整體工作表現及對本集團的貢獻度掛鉤，並已建立一套以業績為基礎，結合整體工作表現及任務達成等相關指標的薪酬獎勵制度。本集團基於僱員的崗位、司齡及工作表現，按照專業或管理序列晉升僱員，為僱員提供了清晰的職業發展路徑。本集團每年根據經營目標責任、關鍵目標達成等情況，針對不同類型、不同層級僱員實施全面的績效評估。

根據適用中國法規，本集團已為僱員向社會保障保險基金(包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及住房公積金作出供款。除該等中國法規規定的保險外，本集團亦提供企業年金、補充醫療保險及意外傷害保險。截至2016年12月31日，本集團於所有重大方面已遵守中國法律適用於本集團的所有法定社會保險及住房公積金責任。

企業管治守則

本公司董事會致力提升良好的企業管治標準。

董事會相信高水平的企業管治標準對本公司提供架構以保障股東利益及提升企業價值和問責性至關重要。本公司的企業管治常規建基於聯交所的上市規則附錄十四所載的企業管治守則之原則及守則條文，而本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治規則。

董事認為，於截至2016年12月31日止整個年度內，本公司一直遵守企業管治守則所列全部守則條文，惟守則條文第A.4.2條除外，有關偏離及原因於本企業管治報告相關段落中闡述。

董事會將定期檢討及加強其企業管治常規，確保本公司繼續符合企業管治守則之要求。

董事進行證券交易

本公司已採納證券買賣守則以規管董事及僱員進行本公司證券交易，其條款不遜於上市規則附錄十所載之標準守則。

證券買賣守則適用於所有收到該守則並獲通知須受其條文規限的本公司及／或其附屬公司所有董事及所有僱員。

經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於整個年度內一直遵守標準守則及證券買賣守則。

本公司並無注意到相關僱員違反證券買賣守則的事件。



董事會

董事會目前由十二位成員組成，包括兩名執行董事、六名非執行董事及四名獨立非執行董事。

於截至2016年12月31日止整個年度內，本公司董事會由以下董事組成：

執行董事：

郭衛平先生(首席執行官)

彭佳虹女士(首席財務官)

非執行董事：

張懿宸先生(主席)

姜鑫先生(副主席)

劉志勇先生

劉小平先生

蘇光先生

曾昱先生⁽¹⁾

陳偉松先生⁽²⁾

獨立非執行董事：

李引泉先生

鄒小磊先生

孔偉先生

韓德民先生⁽¹⁾

林延齡先生⁽³⁾

(1) 於2016年4月13日獲委任

(2) 於2016年4月13日辭任

(3) 於2016年2月29日辭任

董事名單(按類別排列)亦於本公司不時根據上市規則發出之所有公司通訊中披露。所有公司通訊均已遵照上市規則明確說明獨立非執行董事身份。

董事履歷詳情載於本年報第66至76頁「董事及高級管理人員簡歷」一節。

董事會各成員間並無任何關連。

主席及首席執行官

本公司主席及首席執行官之職位分別由張懿宸先生及郭衛平先生擔任。主席發揮領導作用並負責董事會的有效運作及領導。首席執行官主要負責本集團的業務發展、日常管理及一般營運。彼等各自之責任已以書面方式清晰界定及載列。

獨立非執行董事

於2016年2月29日，林延齡先生辭任本公司獨立非執行董事及薪酬委員會成員一職。於林先生辭任後，本公司的獨立非執行董事人數佔董事會成員人數不足至少三分之一，而薪酬委員會的大部分成員也並非為獨立非執行董事，不符合上市規則第3.10A及3.25條分別所需的規定。本公司採取了適當措施物色合適人選填補空缺，而於委任韓德民先生為本公司獨立非執行董事及薪酬委員會成員(自2016年4月13日起生效)後，本公司已符合上市規則第3.10A條及第3.25條的規定。

除上述者外，於截至2016年12月31日止整個年度內，董事會於大部份時間有四名獨立非執行董事及達致上市規則有關最少委任3名獨立非執行董事(代表董事會人數最少三分之一)，且其中需有一名具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專門知識的規定。

本公司接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事任期及重選董事

企業管治守則第A.4.1條規定，非執行董事應有指定委任期，並須接受重新選舉，而守則條文第A.4.2條規定，所有獲委任以填補臨時空缺的董事應於彼等獲委任後的首次股東大會上接受股東選舉，每名董事(包括有指定任期之董事)應至少每三年輪值告退一次。

各執行董事已與本公司簽訂服務合約，為期五年。各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，為期三年，並須遵守細則的退任條款。



企業管治報告

除執行董事外，於每屆股東週年大會上，三分之一的董事或最接近但不少於三分之一人數的董事須輪席退任及有資格膺選連任。執行董事不受細則的退任條款所限，惟細則不得損害股東於股東大會上可罷免任何此類董事的權力。為確保本公司領導層的連貫性及公司的穩定發展，董事會認為執行董事應連續在任。

董事會及管理層的職能、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監管其業務、策略決策及表現以及集體負責透過指導及監管本公司事務推動其成功發展。董事作出客觀的決定以符合本公司利益。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)為董事會帶來廣闊而寶貴的業務經驗、知識及專業，使其高效及具效益地運作。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料，並可應要求在適當情況下徵詢獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任其他職務之詳情，而董事會定期審閱各董事於履行本公司職責時須作出的貢獻。

董事會對涉及政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、委任董事及本公司其他重大運作事宜的所有重要事宜保留決策權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予管理層。

董事之持續專業發展

董事不時了解其作為本公司董事的職責及操守，以及本公司的業務活動及發展。

每名新委任的董事於最初獲委任時均會獲得正式、全面兼特別為其而設的就任簡介，確保其對本公司的業務及營運均有適當了解，以及完全知悉上市規則及其他監管規定下董事的職責及責任。

於2016年4月29日及2016年5月5日，本公司舉辦了由本公司法律顧問威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪律師事務所對新委任董事曾昱先生及韓德民先生分別進行的有關香港上市公司及其董事的持續義務的培訓。

董事應參與適當的持續專業發展，務求發展及更新彼等的知識及技能，確保其繼續對董事會作出知情及相關貢獻。本公司將為董事安排內部簡報，並於適當時候向董事寄發相關議題的閱讀材料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。

於年度內，本公司董事(即郭衛平先生、彭佳虹女士、張懿宸先生、姜鑫先生、劉志勇先生、劉小平先生、蘇光先生、曾昱先生、李引泉先生、鄒小磊先生、孔偉先生及韓德民先生)獲提供有關董事指引及獨立非執行董事指南的相關閱讀材料，以供其參考及研讀。

董事委員會

董事會已設立五個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險控制委員會及戰略委員會，以監察本公司各範疇的具體事務。所有本公司董事委員會的成立均有書面界定其職權範圍。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會職權範圍已分別刊登於香港交易及結算所有限公司及本公司網站。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的大多數成員為獨立非執行董事，各董事委員會的主席及成員名單載於本年報第2頁的「公司資料」內。



審核委員會

審核委員會的主要職責包括監察本公司的財務報表、年度報告及中期報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討本集團的財務監管、風險管理及內部監控系統；就外部核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，並批准外部核數師的薪酬及聘用條款，以及檢討有關令本集團僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排。

審核委員會亦負責履行企業管治守則第D.3.1條所載的職能。其主要職責包括制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察本集團在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；檢討及監察本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；檢討本公司遵守其不時採納的企業管治守則、標準守則及證券買賣守則的情況及在本公司年報中所刊載的企業管治報告內的披露。

於年度內，審核委員會舉行了兩次會議，分別審閱截至2015年12月31日止年度的年度財務業績及報告以及截至2016年6月30日止六個月的中期財務業績及報告。審核委員會亦檢討了風險管理及內部監控系統的有效性，並與內部審核部門討論其發現及內部審核功能資源的充足程度，亦檢討僱員安排以就可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會亦檢討了財務監控系統及關連交易。

審核委員會亦檢討了本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展、本集團在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、標準守則及證券買賣守則的遵守、本集團就企業管治守則的遵守以及於本企業管治報告的披露。

審核委員會於年度內與外部核數師會面兩次，以審閱本公司的年度及中期財務業績。審核委員會亦於年度內在沒有管理層參與的情況下通過書面決議案，以審批有關外部核數師的審計費用及委聘條款的事宜。

薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責包括就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；及確保任何董事或其任何緊密聯繫人不得參與釐定自己的薪酬。

於年度內，薪酬委員會曾舉行了一次會議，檢討董事及本公司高級管理層的薪酬以及本公司於2016年支付的薪酬總額。經參考本公司及可資比較公司於近年的溢利及薪酬的增長率，薪酬委員會總結於2016年支付的薪酬總額，並建議日後支付的薪酬總額應按可持續發展基準設定及與本集團的財務業績及市場標準相稱，以吸引及挽留人才。

於2016年4月13日，薪酬委員會亦通過書面決議案，以就本公司新委任非執行董事及獨立非執行董事的薪酬待遇向董事會提出建議。

提名委員會

提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、人數及組成；物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；就董事委任、重新委任董事及董事繼任計劃向董事會提呈建議；及對獨立非執行董事的獨立性進行評估以及檢討董事會成員多元化政策。

董事會已採納董事會成員多元化政策，為求達致本公司董事會成員在技能、專業經驗、教育背景、知識、專業知識、文化、獨立性、年齡及性別上多元化而作出的方針。根據董事會成員多元化政策，一個真正多元化的董事會應包括並善用董事於技能、地區及行業經驗、背景、種族、性別及其他素質等方面之分別。本公司在制定董事會成員的最佳組合時將考慮上述的分別。所有董事會成員之任命均以用人唯才為原則，並考慮多元化(包括性別多元化)。

提名委員會已採納一組提名程序以挑選人選出任董事。提名委員會按經參考本公司業務及企業策略的基準評估人選，並向董事會推薦合適董事人選，基準包括個性、資格(包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識及經驗)、參照上市規則的獨立性(就委任獨立非執行董事而言)及董事會成員多元化政策。



企業管治報告

於年度內，提名委員會舉行了一次會議，以檢討董事會的架構、人數及組成、董事會成員多元化政策及董事輪席。提名委員會認為，董事會的架構合理，且董事會組成在多元化方面維持適當平衡，並無制定任何實施董事會成員多元化的可計量目標。提名委員會亦認為，本公司董事的知識及經驗豐富，而其於各自專長的卓越技能可滿足本公司的發展需要。提名委員會亦建議退任董事於股東週年大會重選，並根據上市規則及細則評估獨立非執行董事的獨立性。

此外，提名委員會於2016年4月13日通過書面決議案，就提名兩名新董事向董事會提出建議，以根據就挑選董事人選所採納的提名程序填補兩名董事於年度內辭任造成的臨時空缺。

風險控制委員會

風險控制委員會的主要職責包括對本集團風險管理及控制系統進行研究並向董事會提出建議、確保本集團系統的發展及維護、檢討及批准風險管理政策及指引、每年檢討風險管理架構、監督風險管理措施及程序的實施，以及檢討本集團風險管理系統的有效程度。

於年度內，風險控制委員會舉行了一次會議，以討論風險管理框架及管理策略、系統預防措施、程序優化及實施風險管理措施。風險控制委員會相信，本集團的風險管理及內部監控系統完善，乃由於本公司已建立有關不同風險級別的適當風險識別、監控及預防系統，確保本集團的風險管理及內部監控系統有效。風險控制委員會亦檢討了內部審核功能的有效性。

風險控制委員會建議進一步完善本集團的風險管理系統、定期檢討風險管理系統的有效性及加強風險管理培訓。

戰略委員會

戰略委員會的主要職責包括對本集團中長期戰略及其可行性進行研究並向董事會提出建議、對本集團投資計劃、主要業務決定及投資盈利預測進行研究並向董事會提出建議，以及評估及監察委員會採納的戰略、計劃及措施的實施。

於年度內，戰略委員會舉行了一次會議，以討論2016年至2018年年度的商業計劃以及本集團的策略目標及發展方向。過去三年的商業計劃得以令人滿意地達成，各項管理工作發展良好及本公司成功於聯交所上市，戰略委員會建議本集團認真研究行業政策和市場發展機遇，關注競爭對手的策略動向，積極探索本集團圍繞醫療行業縱深發展的路徑及有效落實措施以實施策略。

董事及委員會成員出席記錄

各董事於年度內舉行的董事會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險控制委員會及戰略委員會會議以及股東大會的出席記錄載列如下：

| 董事姓名 | 董事任期內出席次數／董事任期內會議次數 | | | | | | 2016年股東 | |
|-------------------|---------------------|-------|--------------------|-------|---------|-------|--------------------|--------------------|
| | 董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 風險控制委員會 | 戰略委員會 | 週年大會 | 股東特別大會 |
| 郭衛平 | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 1/1 | 1/1 |
| 彭佳虹 | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 張懿宸 | 4/5 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 不適用 | 1/1 | 1/1 | 0/1 |
| 姜鑫 | 4/5 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 1/1 | 0/1 |
| 劉小平 | 5/5 | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 劉志勇 | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 蘇光 | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 陳偉松 ^{#1} | 2/2 ⁽¹⁾ | 不適用 | 1/1 ⁽¹⁾ | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0/0 ⁽¹⁾ | 0/0 ⁽¹⁾ |
| 曾昱 ^{#2} | 3/3 ⁽²⁾ | 不適用 | 0/0 ⁽²⁾ | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 ⁽²⁾ | 1/1 ⁽²⁾ |
| 林延齡 ^{#3} | 1/1 ⁽³⁾ | 不適用 | 1/1 ⁽³⁾ | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0/0 ⁽³⁾ | 0/0 ⁽³⁾ |
| 李引泉 | 5/5 | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 鄒小磊 | 5/5 | 2/2 | 1/1 | 1/1 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 孔偉 | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 韓德民 ^{#2} | 2/3 ⁽²⁾ | 不適用 | 0/0 ⁽²⁾ | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0/1 ⁽²⁾ | 1/1 ⁽²⁾ |



企業管治報告

- #1 於2016年4月13日辭任
- #2 於2016年4月13日獲委任
- #3 於2016年2月29日辭任
- (1) 直至2016年4月13日
- (2) 由2016年4月13日起
- (3) 直至2016年2月29日

於年度內，張懿宸主席亦曾於執行董事不在場的情況下與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次會議。

董事對財務報表的責任

董事確認彼等有編製本公司截至2016年12月31日止年度財務報表的責任。

董事並不知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。

本公司獨立核數師有關其對財務報表的申報責任的聲明載於本年報第116至117頁獨立核數師報告內。

控股股東不競爭契據

通用技術集團為本公司的利益出具了一份不競爭契據，有關詳情載於本公司的招股章程。通用技術集團確認，彼於年度內遵守該不競爭契據下的承諾。獨立非執行董事亦已審閱通用技術集團在年度內遵守該契據下不競爭承諾的情況，並對通用技術集團遵守承諾表示滿意。

核數師薪酬

截至2016年12月31日止年度，向本公司外部核數師安永會計師事務所已付／應付薪酬載列如下：

| 服務類別 | 已付／ 應付費用 人民幣千元 |
|-------|----------------------|
| 審計服務 | 1,950.00 |
| 非審計服務 | 848.68 |

風險管理及內部監控

董事會承認其對風險管理及內部監控系統及對檢討其有效性的責任。有關係統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會每年檢討本集團的內部監控系統，並負責維持有效的風險管理及內部監控系統，以保障本集團之資產及股東之利益。董事會亦定期檢討及監察風險管理及內部監控系統之有效性，確保既有系統足夠。

健全、完善的風險管理和內部監控系統

本集團具備全面的風險管理和內部監控系統。本集團的內部監控系統充分吸收COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission，美國反虛假財務報告委員會下屬的發起人委員會) 風險管理框架要求和香港會計師公會關於風險管理的指南，同時借鑒標桿公司的經驗，兼顧本集團實際情況和業務特點，制定監控框架，據以評價內部監控和風險管理系統的有效性和適用性，為確保本集團經營活動的有效性、其財務報告的可靠性和法律法規的遵循性提供了合理保證。



企業管治報告

內控部承擔內部審核功能

本公司設有內控部，並保證其機構設置、人員配備和工作的獨立性，內控部在執行職務時，可不受限制查閱所有業務及接觸相關人員。

內控部通過運用系統化和規範化的稽核程序和方法、定期開展的內控評價和風險評估程序，持續評估本集團內部監控系統的完整性和有效性，檢討已識別出的風險，探討運營中的潛在風險，提出管理改善建議，確保監控系統有效運轉，促進本集團持續健康發展。

風險管理及內部監控系統的特點

董事會根據本集團所在行業特點確定風險偏好和風險水平，確保風險管理與內部監控體系完善和有效；本公司管理層執行董事會制定的風險管理與內部監控政策，識別和評估風險，設計、運行和監控有效的風險管理與內部監控體系。管理層向董事會保證體系的健全有效性，董事會對管理層監督和問責。

風險管理及內部監控系統的有效性

內控部結合每年開展內控評價和風險點梳理工作的結果，制定內部稽核年度工作計劃，並與管理層議定年度審核計劃及資源運用。

於年度內，內控部進一步強化對業務中高風險領域的監督，開展了業務審核，降低業務操作風險；同時內控部積極拓展審核覆蓋面，開展了機構管理、財務、融資和IT板塊的稽核，推動了本公司管理水平的整體提升。為保證內部監控體系的正常運轉，內控部定期或不定期向管理層提供稽核報告。

內控部針對各項審核中發現的問題提出整改建議，並要求相關部門承諾和明確改進的計劃、方法和時限。內控部對稽核建議的落實情況進行監督和跟進，確保相關改進計劃得到執行。

2016年，內控部根據2008年6月28日中國財政部、中國證券監督管理委員會、中國審計署、中國銀行監督管理委員會及中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部監控基本規範》要求組織開展內部監控的評價工作，並對前一年度2015年內部監控中存在問題的整改情況進行了檢查。針對重點關注領域和重要流程，董事會深入分析流程內各個內部監控點，如實地反映本集團內部監控的現狀，找出內部監控體系的缺陷及薄弱環節，及時改進優化，保證了經營管理依法合規、財務報告及相關信息真實完整性，提高了本公司經營的效率和效果，為本集團戰略發展提供了保障。

本集團以完善的內部監控體系為依託，大幅提升風險管理與監控能力。為加強對重大風險的監控和管理，本集團制定了重大風險預警機制，認定了信用風險、利率風險、匯率風險和流動性風險為重大風險類型，並指定內控部為牽頭部門，也分別制定了各風險的責任部門。針對每一項重大風險本集團建立了監控指標，各相關部門負責相關風險的辨識和分析，並結合風險承受度，確定風險應對策略。內控部定期收集各風險管理情況，並向管理層反映各業務面臨的風險及其風險管控系統的能力，最大限度降低損失。提高本集團抵禦風險的防禦能力。2016年各重大風險發生概率與去年持平，處於較低可能性，本集團抵禦風險的措施是有效的。

董事會在審核委員會及風險控制委員會的協助下，透過審閱檢討內部審核功能的工作及審核結果評估了系統的有效性。基於管理層、審核委員會及風險控制委員會的檢討結果及發現，董事會認為本集團的風險管理及內部監控系統於本年度內均為足夠及有效。

內幕消息

本公司建立了有效內幕消息監控系統和報告程序，確保所有重大消息或資料能盡速地予以識別、評估及提交董事會知悉，以決定是否有需要做出披露。本公司嚴格遵守證券及期貨條例《內幕消息條文》（定義見上市規則）以及上市規則。透過於2015年6月實施《披露內幕消息及避免虛假市場所需消息或資料手冊》，所有涉及的相關人員已知悉此規定，確保所有市場參與者都能平等及同步取得相同消息。



企業管治報告

公司秘書

本公司已委任外部服務提供者卓佳專業商務有限公司的鄭碧玉女士為本公司的公司秘書。其於本公司的主要聯絡人為彭佳虹女士(本公司執行董事兼首席財務官)。

股東權利

為保障股東利益及權利，各實質上獨立的事宜(包括推選個別董事)應以獨立決議案形式於股東大會上提呈。於股東大會上提出的所有決議案將根據上市規則以投票表決方式進行表決，而投票結果將於每次股東大會舉行後分別於本公司及聯交所網站刊登。

召開股東大會的權利

根據公司條例第566條及第568條，本公司佔全體有權在股東大會上表決之股東的總表決權最少5%的股東可要求董事或由該呈請人自行召開股東大會(按情況而定)。股東應遵從公司條例及細則所載規定及程序召開股東大會。

於股東大會上提出建議

根據公司條例第615條，最少代表全體股東全部投票權2.5%的股東，或最少50名有權在相關股東週年大會上投票的股東(按情況而定)，可要求傳閱擬在該股東大會動議的決議案。股東應遵從公司條例所載有關傳閱股東週年大會決議案的規定及程序。書面要求可郵寄至本公司註冊辦事處(地址為香港中環紅棉路8號東昌大廈702室)或以電郵發送至IR@culc.genertec.com.cn。

向董事會作出查詢

股東如欲向本公司董事會作出任何查詢，可將查詢或要求內容以書面形式發送至本公司。聯絡詳情如下：

地址： 香港中環紅棉路8號東昌大廈702室(註明董事會收啟)

電郵： IR@culc.genertec.com.cn

股東亦歡迎透過本公司網站www.universalsm.com提供的網上查詢表格提出查詢。

為免產生疑問，股東在提出查詢時必須提供詳細聯絡詳情(包括全名、聯絡資料及身份)，以便本公司在認為合適時作出及時回應。股東資料或會根據法律規定予以披露。

與股東及投資者的溝通／投資者關係

本公司認為，與股東(包括個人及機構兩者，及在合適的情況下，普遍投資社群)的有效溝通對提升投資者關係及確保投資者獲得實時、平等和及時的平衡及可理解的本公司信息(包括財務表現、策略目標及計劃、重大發展及管治)方面為必要。

本公司盡力保持與股東之間的對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事會成員尤其是董事委員會主席或其代表、合適管理人員及外部核數師將盡一切合理努力出席股東週年大會，以解答股東問題。

於年度內，本公司並無對其細則作出任何修訂。細則的最新版本分別於聯交所及本公司網站可供查閱。股東亦可參考細則以取得有關其權利的詳情。



董事及高級管理人員簡歷

董事

本集團的董事會負責管理及指導本集團的業務及就此擁有全面權力。董事會包括兩名執行董事、六名非執行董事及四名獨立非執行董事。

張懿宸先生－非執行董事、董事會主席

張懿宸先生，53歲，為本公司的董事會主席、非執行董事、提名委員會主席及戰略委員會成員。彼主要負責領導及主持董事會及就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。張先生於2012年6月19日獲委任為本公司董事及於2015年3月6日被調任為本公司非執行董事。張先生亦為環球租賃的董事會主席。

張先生為第十一屆及第十二屆中國人民政治協商會議全國委員會委員。張先生曾為中華股權投資協會理事長，現為其理事會執行委員會委員。彼亦分別為北京股權投資基金協會及天津股權投資基金協會的副會長，以及為中國經濟社會理事會理事及中國與全球化智庫副主席。張先生亦為神華集團有限責任公司的董事。

張先生於2000年加入中信集團及於2000年3月至2002年5月期間擔任中國中信股份有限公司(前稱中信泰富有限公司，其股份在聯交所主板上市(股份代號：267))的執行董事。張先生參與成立中信資本控股有限公司，其主營業務包括投資及管理私募股權基金。彼擔任中信資本控股有限公司主席兼首席執行官。在加入中信集團前，他曾於1996年9月至2000年2月期間為美林(亞太)有限公司債務市場組的董事總經理，主要負責債務市場業務。

張先生於2011年9月至2014年7月擔任協眾國際控股有限公司(「協眾國際」，其股份在聯交所主板上市(股份代號：3663))的非執行董事。張先生亦曾於2014年1月至2015年12月擔任微博公司(其股份於納斯達克股票市場上市)的獨立董事。自2002年5月起，張先生一直擔任新浪公司(其股份於納斯達克股票市場上市)的董事。

張先生於1986年6月取得美國麻省理工學院計算機科學工程理學學士學位。

通過張先生於其受控制法團的權益，根據證券及期貨條例，彼被視為擁有本公司已發行股份總數的14.24%，為本公司主要股東之一。

姜鑫先生－非執行董事、董事會副主席

姜鑫先生，54歲，為本公司的董事會副主席、非執行董事及戰略委員會主席。彼主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。姜先生於2012年6月19日獲委任為本公司董事及於2015年3月6日被調任為本公司非執行董事。姜先生亦為環球租賃的董事會副主席。

從2005年9月起，姜先生為本公司的控股股東通用技術集團的總會計師，主要負責企業會計基礎管理、財務管理與監督、財會內控機制建設及重大財務事項監管等。從2006年3月起，彼亦為本公司的控股股東香港資本(由通用技術集團全資擁有)的董事長。

於1998年8月至2000年6月期間，姜先生曾擔任通用技術集團財務管理總部的副總經理。2000年6月至2002年2月期間，彼擔任中國技術的總會計師。該公司為通用技術集團的全資附屬公司，主要從事技術貿易、工程承包和項目管理綜合服務。2002年2月至2005年9月期間，姜先生曾擔任中國海外經濟合作總公司總經理，該公司為通用技術集團的全資附屬公司，主要從事國際工程承包及國際國內貿易等業務，姜先生主要負責管理該公司的整體運作。

姜先生於1984年7月取得中國湖北財經學院(現稱為中南財經政法大學)經濟學學士學位。彼於2008年7月取得中國清華大學的高級管理人員工商管理碩士。彼於1998年9月取得中國財政部專業技術職務評審委員會的高級經濟師資格證書。



董事及高級管理人員簡歷

執行董事

郭衛平先生－執行董事、首席執行官

郭衛平先生，61歲，為本公司的首席執行官及執行董事及戰略委員會成員。彼主要負責管理本集團的整體運營、規劃本集團的業務及發展策略及管理本集團的醫療業務。郭先生於2012年6月19日獲委任為本公司董事，及於2015年3月6日調任為本公司執行董事。郭先生亦為本公司之附屬公司的董事。

郭先生在金融服務方面擁有逾30年經驗，包括15年的醫療金融服務經驗。

於加入本集團前，郭先生曾於1991年至2006年任職於中國中化集團旗下的遠東國際租賃有限公司(主要從事租賃業務)。郭先生曾擔任副總經理，主要負責管理該公司的航空業務及醫療業務。

郭先生於2006年8月加入本集團，任職環球租賃的副總經理。於2008年6月，彼晉升為環球租賃的首席執行官。自2010年8月起，郭先生一直擔任環球租賃的董事。彼亦為環球一號及環球二號各自的唯一董事。郭先生自天津租賃於2014年12月註冊成立起一直擔任其董事及首席執行官。郭先生於2015年3月6日獲委任為本公司的首席執行官及執行董事。郭先生於1990年5月獲得美國俄克拉荷馬市大學工商管理碩士學位。

郭先生為國際技術的唯一實益擁有人及唯一董事。郭先生亦為世界健康的董事。國際技術及世界健康為本公司的股東及各自持有本公司已發行股份總數約0.89%。根據證券及期貨條例，郭先生被視為於國際技術擁有的股份中擁有權益。

彭佳虹女士－執行董事、首席財務官、副總經理

彭佳虹女士，46歲，為本公司的首席財務官、副總經理、執行董事及風險控制委員會成員。彼主要負責本集團的財務規劃及財務管理、風險管理、融資管理和人力資源及相關行政事務。彭女士於2014年12月22日獲委任為本公司的董事及於2015年3月6日被調任為本公司的執行董事。彭女士亦為本公司部分附屬公司的董事。彭女士在金融服務(包括9年於醫療金融服務)及財務管理方面擁有逾20年工作經驗。

加入本集團前，彭女士曾於1993年8月至2006年8月在中國技術任職財務部科長，她主要負責管理融資、資金風險、預算及財務報告編製。

彭女士於2006年8月加入本集團，任職環球租賃財務部副總經理。彼於2008年9月晉升為環球租賃財務部總經理。彼分別自2009年12月及自2012年7月起任職環球租賃及本公司的首席財務官及副總經理。她於2014年12月分別獲委任為環球租賃及本公司的董事。彭女士自天津租賃於2014年12月註冊成立時起一直擔任其董事、首席財務官及副總經理。彭女士於2015年3月6日獲委任為本公司的首席財務官、副總經理及執行董事。

彭女士於1993年6月畢業於中國對外經濟貿易大學，持有會計學專業學士學位。彼亦於2012年6月獲得中國清華大學高級管理人員工商管理碩士學位。彼於2006年12月獲通用技術集團專業技術資格評審委員會授予高級會計師資格。

彭女士為Evergreen的唯一實益擁有人及唯一董事。彭女士亦為世界健康的董事。世界健康及Evergreen為本公司的股東及分別持有本公司已發行股份總數約0.89%及0.44%。根據證券及期貨條例，彭女士被視為於Evergreen擁有的股份中擁有權益。



董事及高級管理人員簡歷

其他非執行董事

劉志勇先生－非執行董事

劉志勇先生，46歲，為本公司的非執行董事及風險控制委員會成員。彼主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。劉先生於2005年12月成為環球租賃的董事，自2012年4月19日起獲委任為本公司董事及於2015年3月6日被調任為本公司非執行董事。劉先生亦為環球租賃的董事。

加入本集團之前，劉先生於1992年7月至1998年5月期間曾任中國技術財務部副總經理，主要負責財務管理。自1998年5月起，彼一直服務於香港資本(前稱中國技術(集團)國際財務有限公司)，主要從事資產管理。

劉先生現為本公司的控股股東香港資本的總經理兼董事，主要負責管理該公司的整體運作。彼曾於2004年12月至2011年10月期間為利君國際醫藥(控股)有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：2005))的非執行董事。

劉先生於1992年7月獲得中國人民大學會計學專業學士學位及於2006年11月獲得香港科技大學高層管理人員工商管理碩士學位。彼於1994年12月取得財政部註冊會計師考試委員會的合格證書。

劉小平先生－非執行董事

劉小平先生，61歲，為本公司的非執行董事及審核委員會成員。彼主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。劉先生於2012年6月19日獲委任為本公司董事及於2015年3月6日被調任為本公司非執行董事。劉先生亦為環球租賃的董事及天津租賃的董事長。

劉先生自2005年12月起擔任中信資本控股有限公司私募股權部高級董事總經理，主要負責領導在中國的私募股權項目。劉先生為本公司的股東中信資本的董事，中信資本持有本公司已發行股份總數的14.24%。

在加入中信資本控股有限公司之前，劉先生於1998年8月至2002年8月期間為中國國際金融(香港)有限公司(其主要業務為直接投資)直接投資部副總經理。劉先生於2004年3月至2005年9月期間為阿里健康信息技術有限公司(前稱中信21世紀有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：241))的執行董事。劉先生亦於2011年9月至2014年7月期間擔任協眾國際的非執行董事。

劉先生於1980年1月畢業於中國吉林大學(前稱吉林工業大學)，修讀工程機械。彼於1982年4月獲得中國北京航空航天大學(前稱北京航空學院)工學碩士學位及於1990年3月獲得美國明尼蘇達大學哲學博士學位。

蘇光先生－非執行董事

蘇光先生，37歲，為本公司的非執行董事及風險控制委員會主席，主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。蘇先生於2014年12月22日獲委任為本公司董事，並於2015年3月6日被調任為本公司的非執行董事。蘇先生亦為環球租賃的董事。

蘇先生自2016年3月起出任平安銀行股份有限公司(「平安銀行」)(於深圳證券交易所上市，股份代號：000001)總行資產管理事業部副總裁，並兼任平安銀行香港代表處副首席代表。此前，蘇先生曾為工銀國際控股有限公司的董事總經理及跨境結構融資部主管，工銀國際控股有限公司由中國工商銀行股份有限公司(一家於聯交所主板(股份代號：1398)及上海證券交易所上市(股份代號：601398)的公司)全資擁有，彼主要負責跨境結構性投資及融資業務。

蘇先生於2012年6月取得香港科技大學理學碩士(財務分析學)學位。



董事及高級管理人員簡歷

曾昱先生－非執行董事

曾昱先生，36歲，為本公司非執行董事及薪酬委員會成員。彼主要負責就需要董事考慮及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。曾先生於2016年4月13日獲委任為本公司非執行董事。曾先生亦為環球租賃及天津租賃的董事。

曾先生為建銀國際資產管理有限公司(「建銀國際」)的副總經理。彼亦為全國金融青聯委員兼港區屬地秘書長以及香港中國金融協會主席團成員及秘書長。曾先生在中國內地及香港投資銀行金融領域方面擁有近15年工作經驗。於加入建銀國際前，彼曾任職於中國建設銀行總行。彼獲香港證券及期貨事務監察委員會授予負責人員牌照可進行第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動。

曾先生於2009年獲中央財經大學頒發工商管理碩士學位。彼獲中國清華大學五道口金融學院頒發金融媒體高級管理人員結業證書。

獨立非執行董事

李引泉先生－獨立非執行董事

李引泉先生，61歲，自2015年6月9日起獲委任為本公司獨立非執行董事，現亦為本公司審核委員會主席。

李先生於2000年3月加入招商局集團。彼於2001年6月至2015年3月出任招商局國際有限公司(其股份於聯交所主板上市，(股份代號：144))執行董事，及於2001年4月至2016年6月出任招商銀行股份有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：3968)及於上海證券交易所上市(股份代號：600036))非執行董事。彼現為招商局集團董事、招商局資本管理有限責任公司董事長及招商局中國基金有限公司(其股份於聯交所主板上市，股份代號：133)執行董事。在加入招商局集團之前，李先生曾於中國農業銀行工作，並在離職前為該銀行香港分行的副總經理。

於1983年7月，李先生於中國陝西財經學院取得經濟學學士學位。於1986年7月，彼於清華大學五道口金融學院(前稱為中國人民銀行總行金融研究所)取得經濟學碩士學位。於1988年10月，李先生於意大利米蘭 Finafrica Foundation取得銀行及金融發展學碩士學位。於1989年8月，彼獲得中國農業銀行專業技術職務評審委員會頒發的高級經濟師資格。

鄒小磊先生－獨立非執行董事

鄒小磊先生，56歲，自2015年6月9日起獲委任為本公司獨立非執行董事，現亦為本公司薪酬委員會主席以及提名委員會及審核委員會的成員。

鄒先生於香港的集資及首次公開發售活動及會計及財務領域擁有豐富經驗。彼現時為鼎佩投資集團的合夥人，彼負責就籌資、企業上市前重組及投資項目的盡職審查有關的問題提供建議。此前，鄒先生服務畢馬威香港約28年，並於1995年獲認可為其合夥人之一，主要負責首次公開發行諮詢服務及為在本地及海外證券交易所進行融資活動提供協助。

鄒先生為香港特許秘書公會審計委員會及投資策略工作組的主席，並為香港會計師公會內地發展策略顧問小組主席。

鄒先生目前分別擔任豐盛控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：607))、興科蓉醫藥控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：6833))、富通科技發展控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：465))及上海大眾公用事業(集團)股份有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：1635))的獨立非執行董事。他於2015年2月至2015年10月期間為港深聯合物業管理(控股)有限公司(其股份於聯交所創業板上市(股份代號：8181))的獨立非執行董事。

鄒先生於1983年11月自香港理工大學(前稱香港理工學院)取得會計學專業文憑。就專業而言，鄒先生於1991年7月成為英國特許公認會計師公會資深會員、於2009年10月分別成為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會資深會員，及於1993年12月成為香港會計師公會資深會員。



董事及高級管理人員簡歷

孔偉先生－獨立非執行董事

孔偉先生，44歲，自2015年6月9日起獲委任為本公司獨立非執行董事，現亦為本公司提名委員會成員。

孔先生在中國法律方面執業逾二十年，現為中倫律師事務所的合夥人，專門從事資本市場、合併、收購及公司融資以及項目融資，孔先生負責上海分所的資本市場及公司業務。

孔先生於1993年7月自中國甘肅政法學院取得法律學士學位，並於同年獲得中國甘肅省司法廳認可為中國執業律師。

韓德民先生－獨立非執行董事

韓德民先生，65歲，於2016年4月13日起獲委任為本公司獨立非執行董事及薪酬委員會成員。

韓先生為中國工程院院士及耳鼻咽喉頭頸外科專家。彼現為首都醫科大學附屬北京同仁醫院耳鼻咽喉頭頸外科部中心主任及首都醫科大學耳鼻喉科學院院長。彼亦為世界衛生組織防聾合作中心主任、世界華人耳鼻咽喉頭頸外科學會理事長、中華醫學會耳鼻咽喉頭頸外科分會名譽主任委員、中國醫師協會耳鼻咽喉頭頸外科醫師分會會長、中國醫療保健國際交流促進會會長及全國防聾治聾技術指導組組長。

於1990年，韓先生獲中國醫科大學頒發醫學博士學位以及獲日本金澤醫科大學頒發醫學博士學位及醫學哲學博士學位。於1991年，彼於北京市耳鼻咽喉科研究所及北京同仁醫院耳鼻喉科部進行博士後研究生研究。於1994年，彼獲晉升為首都醫科大學教授及博士生導師。彼亦為北京同仁醫院前院長。韓先生獲頒國家科學技術進步獎二等獎三項。彼亦贏得14個省級科學與技術成就獎項，並就實用性發明獲授10個專利。彼於中國科技部及國家自然科學基金委員會第10及11次五年計劃期間領導9個主要項目及表面項目，以及領導21個省級研究課題。彼自1992年起獲中國國務院授特殊津貼，並獲中國人力資源和社會保障部及北京市政府賦予「青年及中年傑出成就專家」名銜。於2007年，彼贏得「何梁何利基金科學與技術進步獎」。2012年被授予聯合國「南－南國際人道主義精神獎」（全球第一位醫生獲此殊榮），2013年被評為北京學者、中國工程院院士。

高級管理層

楊景耀先生 – 副總經理

楊景耀先生，50歲，於2015年1月加入本集團，主要負責管理本集團的醫療設備引進、銷售和技術服務業務。

楊先生於1987年7月於中國廣東外語外貿大學(前稱為廣州對外貿易學院)取得經濟學學士學位。於2006年5月取得美國德克薩斯大學阿靈頓分校取得高級管理人員工商管理碩士學位。

楊先生在加入本集團之前，於1987年7月至2009年12月期間，在中國醫藥健康產業股份有限公司(前稱中國醫藥保健品股份有限公司)服務，離職前，為該公司的副總經理，主要負責管理及監督醫藥及醫藥產品的國際貿易。於2009年12月至2014年12月期間，為通用技術集團的辦公廳主任，負責公司的統籌協調、內外宣傳及對外聯絡事宜。

王文兵先生 – 副總經理

王文兵先生，43歲，於2017年2月加入本集團，為本集團的副總經理。彼主要負責管理本集團的內部風險控制工作。

王先生於1996年7月自中央財經大學取得會計學學士學位。於2008年9月自財政部財政科學研究所研究生部進修會計專業，具備碩士研究生同等學力。

王先生在加入本集團之前，於1996年7月至2002年5月期間，在中國技術進出口總公司服務，離任前為該公司財務部科長。於2002年5月至2004年9月期間，為歐洲德瑪斯公司財務部經理。於2004年9月至2006年9月期間，為德瑪斯意大利有限責任公司財務部經理。於2006年9月至2012年12月期間，在通用技術集團財務管理總部服務，離任前為資金管理部經理。於2012年12月至2016年12月期間，為通用技術集團財務總部副總經理並兼任通用技術集團財務有限責任公司董事。



董事及高級管理人員簡歷

陳劍影先生 – 副總經理

陳劍影先生，40歲，於2014年10月加入本集團，主要負責管理本集團的租賃業務。

陳先生於1997年6月自中國武漢理工大學(前稱武漢汽車工業大學)取得應用電子工學學士學位，並於2003年4月取得該大學國際貿易經濟學碩士學位。

陳先生加入本集團之前，於2006年8月至2012年3月期間，為上海電氣租賃有限公司能源業務部及航空業務部總經理，於2012年4月至2014年9月期間，為浦銀金融租賃股份有限公司資深經理。

公司秘書

鄭碧玉女士 – 公司秘書

鄭碧玉女士，於2015年3月6日受委任為本公司的公司秘書，主要負責提供公司秘書服務。

鄭女士現為卓佳專業商務有限公司企業服務部董事，彼於公司秘書服務範疇擁有超過30年經驗，為香港上市公司及跨國公司提供公司秘書服務。

鄭女士於1980年11月取得香港理工大學(前稱香港理工學院)公司秘書及行政高級文憑。並於1996年6月獲認為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會的資深會員。

董事會欣然提呈2016年年度的董事會報告及本集團截至2016年12月31日止年度的經審核合併財務報表。

主要業務

本集團主要從事為醫院客戶提供集資金、技術、設備、專家、管理、培訓等資源為一體的綜合醫療服務，具體涉及醫療金融服務、醫院投資管理、醫療技術服務以及醫療信息化四大板塊業務。本集團在醫療金融板塊已有兩家附屬公司(環球租賃和天津租賃)作為運營實體，在醫院投資管理、醫療技術服務以及醫療信息化板塊，已分別成立了融慧濟民醫院投資管理(天津)有限公司、環醫益和醫療技術服務(天津)有限公司、惠民華康醫療信息技術(天津)有限公司及西安融慧醫院建設管理有限公司作為業務開展的運營實體。

業務審視

部分根據公司條例附表5的業務審視載列於本年報第18至50頁的「管理層討論與分析」一章內及本年報第99至112頁的「環境、社會及管治報告」一章內，上述內容為本董事會報告一部分。

業績及股息

本集團截至2016年12月31日止年度業績載於本年報第118頁合併損益表。

董事會建議派付截至2016年12月31日止年度之末期股息每股0.17港元予於2017年6月16日名列本公司股東名冊內之股東。待於股東週年大會批准後，擬派末期股息將於2017年6月27日派發。



暫停辦理股份過戶登記

本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記：

- (i) 自2017年5月30日(星期二)至2017年6月5日(星期一)(包括首尾兩日)，期間概不會辦理股份過戶登記手續，目的是為釐定有權出席股東週年大會及於會上投票的股東資格。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶轉讓文件連同有關股票須最遲於2017年5月29日(星期一)下午4時30分前送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖；及
- (ii) 自2017年6月14日(星期三)至2017年6月16日(星期五)(包括首尾兩日)，期間概不會辦理股份過戶登記手續，目的是為釐定有權獲派末期股息的股東資格。為符合資格獲派末期股息，所有股份過戶轉讓文件連同有關股票須最遲於2017年6月13日(星期二)下午4時30分前送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

物業、廠房及設備

本年本集團物業、廠房及設備的變動詳情，載於財務報表附註12。

股本

本公司股本的變動詳情，載於財務報表附註24。

購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2016年12月31日止年度內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

儲備

本集團和本公司的儲備於年內的變動詳情，分別載於本年報第122頁合併權益變動表及財務報表附註25。

註冊辦公室地址之變更

本公司的註冊辦公室地址已變更為香港中環紅棉路8號東昌大廈702室，自2016年8月23日起生效。

董事

於截至2016年12月31日止財政年度內直至本報告日期的本公司董事如下：

執行董事

郭衛平先生
彭佳虹女士

非執行董事

張懿宸先生
姜鑫先生
劉志勇先生
劉小平先生
蘇光先生
曾昱先生(於2016年4月13日獲委任)

獨立非執行董事

李引泉先生
鄒小磊先生
孔偉先生
韓德民先生(於2016年4月13日獲委任)

年內，本公司前任董事陳偉松先生及林延齡先生分別於2016年4月13日及2016年2月29日辭任。

附屬公司之董事

於截至2016年12月31日止財政年度內及直至本年報日期的環球租賃(本公司的附屬公司)的董事為張懿宸先生、姜鑫先生、郭衛平先生、彭佳虹女士、劉志勇先生、劉小平先生、蘇光先生、曾昱先生及陳偉松先生(於2016年4月13日辭任)。

於截至2016年12月31日止財政年度內及直至本年報日期的天津租賃(本公司的附屬公司)的董事為劉小平先生、郭衛平先生、彭佳虹女士、曾昱先生及陳偉松先生(於2016年4月13日辭任)。



董事會報告

於截至2016年12月31日止財政年度內及直至本年報日期的惠民華康醫療信息技術(天津)有限公司(本公司的附屬公司)的董事為郭衛平先生、彭佳虹女士、喬貴邠先生。

於截至2016年12月31日止財政年度內及直至本年報日期的西安融慧醫院建設管理有限公司(本公司的附屬公司)的執行董事為郭衛平先生。

郭衛平先生同時擔任本合併財務報表所涵蓋的其他附屬公司的董事。

董事及高級管理層履歷

董事及高級管理層履歷載於本年報第66至76頁。

董事的服務合約

於2016年12月31日，董事與本公司或其任何附屬公司概無訂立任何本公司於一年內不作賠償(法定賠償除外)而不可終止的服務合約。

董事薪酬乃根據可資比較公司支付的薪酬、董事投入的時間、職務及責任、個別工作表現及本集團的業績而釐定。

執行董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此彼等同意出任執行董事，自2014年12月22日起計初步任期為五年。根據於2015年6月10日通過的股東書面決議案，執行董事與我們訂立的各項服務合約的格式及內容(包括年期)已獲批准。

兩名執行董事的基本年薪合共為人民幣3.1百萬元。另外，各執行董事亦有權享有酌情管理層花紅，視乎本集團的財務表現及相關執行董事於有關財政年度對本集團的個別貢獻而定。執行董事不得就任何有關應付其的管理層花紅之金額的董事決議案投票。

非執行董事及獨立非執行董事

各非執行董事，除曾昱先生外，已與本公司訂立委任函，據此彼等自2015年3月6日起獲委任，初步任期為三年。而曾昱先生已與本公司訂立委任函，據此彼自2016年4月13日起獲委任，初步任期為三年。

各獨立非執行董事，除韓德民先生外，已與本公司訂立委任函，據此彼等自2015年6月9日起獲委任，初步任期為三年。而韓德民先生已與本公司訂立委任函，據此彼自2016年4月13日起獲委任，初步任期為三年。

各非執行董事並無任何董事袍金。各獨立非執行董事享有每年200,000港元的董事袍金。除董事袍金以外，預期概無非執行董事或獨立非執行董事將就擔任非執行董事或獨立非執行董事職務收取任何其他薪酬。

獨立非執行董事之獨立身份確認書

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性而作出的年度獨立性確認書，並認為每位獨立非執行董事，即李引泉先生、鄒小磊先生、孔偉先生、韓德民先生及林延齡先生(於2016年2月29日辭任)為獨立人士。

董事及高級管理層薪酬

本公司董事及高級管理層截至2016年12月31日止年度的薪酬詳情載於本集團合併財務報表附註7。兩名高級管理層人員的薪酬均在2,500,001港元至3,500,000港元之間。

獲准許的彌償條文

根據公司條例第469條中的定義，有關公司董事及要員責任保險的獲准許彌償條文於截至2016年12月31日止財政年度期間有效及至本報告日期仍然有效。



董事會報告

董事於交易、安排或合約之權益

本公司與通用技術集團訂立若干持續關連交易框架協議，有關詳情載於本年報第88頁「持續關連交易」一章。姜鑫先生及劉志勇先生(均為本公司非執行董事)各自於通用技術集團或其緊密聯繫人擔任職務，但彼等在本公司並無擔任任何管理職務且亦不參與本公司的日常管理。

除上文所披露者外，概無董事或與董事有關連的實體於本公司、本公司的控股股東及其各自的附屬公司於年內定立並對本集團業務而言屬重要之任何重要交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

競爭業務

本公司控股股東遵守於2015年6月10日為本公司利益出具的不競爭契據的情況載於企業管治報告內。

年內，概無本公司董事或控股股東或彼等各自的緊密聯繫人，於被視為與我們核心業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務中擁有權益。

上市規則第13.18條規定的披露

於2016年12月31日，除招股章程及本公司日期分別為2015年8月13日及2016年4月22日之公告所披露的情況外，概無其他須根據上市規則第13.18條須作出披露的情況。

退休金計劃

本集團退休金計劃詳情載於財務報表附註2.5中「退休金給付義務」之段落。

購股權計劃

本公司並無採納任何上市規則第17章項下之購股權計劃。

管理合約

年內，本公司並無就本公司全部或任何重大部分業務之管理及行政工作訂立或存有任何合約。

董事購買股份或債權證之安排

於年內任何時間及年度終結時，概無本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司參與任何安排，致使本公司董事、彼等各自之配偶及18歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益。

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及／或淡倉

於2016年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊，或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：



董事會報告

於本公司股份的好倉

| 姓名 | 權益性質 | 職位 | 所持股份總數 | 所持本公司權益之概約百分比 |
|----------|--------|----------|-------------|---------------|
| 張懿宸(附註1) | 受控法團權益 | 主席及非執行董事 | 244,326,695 | 14.24% |
| 郭衛平(附註2) | 受控法團權益 | 執行董事 | 15,234,795 | 0.89% |
| 彭佳虹(附註3) | 受控法團權益 | 執行董事 | 7,617,400 | 0.44% |

附註：

- (1) 有關張懿宸先生於本公司股份的權益詳情，請參閱本年報第86頁附註2。
- (2) 郭衛平先生為國際技術的唯一合法及實益擁有人，而國際技術為上述15,234,795股股份的實益擁有人。根據證券及期貨條例，郭先生被視為於國際技術擁有的股份中擁有權益。
- (3) 彭佳虹女士為Evergreen的唯一合法及實益擁有人，而Evergreen為上述7,617,400股股份的實益擁有人。根據證券及期貨條例，彭女士被視為於Evergreen擁有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2016年12月31日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊，或須根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份的權益

於2016年12月31日，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有載錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉

| 股東名稱／姓名 | 權益性質 | 持有權益的股份或 相關股份數目 | 所持本公司權益之 概約百分比 |
|--|--------|--------------------|-------------------|
| 香港資本(附註1) | 實益擁有人 | 584,000,395 | 34.03% |
| 通用技術集團(附註1) | 受控法團權益 | 647,478,700 | 37.73% |
| 中信資本(附註2) | 實益擁有人 | 244,326,695 | 14.24% |
| CITIC Capital China Partners II, L.P.(附註2) | 受控法團權益 | 244,326,695 | 14.24% |
| CCP II GP Ltd.(附註2) | 受控法團權益 | 244,326,695 | 14.24% |
| CCP LTD.(附註2) | 受控法團權益 | 244,326,695 | 14.24% |
| CITIC Capital Partners Limited(附註2) | 受控法團權益 | 244,326,695 | 14.24% |
| CITIC Capital Holdings Limited(附註2) | 受控法團權益 | 244,326,695 | 14.24% |
| CP Management Holdings Limited(附註2) | 受控法團權益 | 244,326,695 | 14.24% |
| 中央匯金投資有限公司(附註3) | 受控法團權益 | 136,103,831 | 7.93% |



董事會報告

附註：

- (1) 於647,478,700股股份當中，584,000,395股股份登記在香港資本名下，63,478,305股股份登記在中國通用諮詢投資香港有限公司(「通用諮詢香港」)名下。香港資本全部已發行股本由通用技術集團最終擁有，通用諮詢香港的全部已發行股本由中國通用諮詢投資有限公司直接持有，而中國通用諮詢投資有限公司由通用技術集團全資擁有。根據證券及期貨條例，通用技術集團被視為於香港資本及通用諮詢香港持有的647,478,700股股份中擁有權益。
- (2) 中信資本由CITIC Capital China Partners II, L.P. (「CITIC Partners」)全資擁有。CITIC Partners的普通合夥人為CCP II GP Limited (「CCPII」)。CCPII由CCP LTD.全資擁有。CCP LTD.為CITIC Capital Partners Limited (「CITIC Capital Partners」)的全資附屬公司。CITIC Capital Partners由CITIC Capital Holdings Limited (「CITIC Capital Holdings」)及CP Management Holdings Limited (「CP Management」)分別擁有51%及49%。CP Management由CITIC Capital Holdings及張懿宸先生平均擁有。根據證券及期貨條例，CITIC Partners、CCPII、CCP LTD.、CITIC Capital Partners、CITIC Capital Holdings、CP Management及張懿宸先生被視為於同一批由中信資本擁有的股份中擁有權益。
- (3) 於136,103,831股股份當中，61,834,216股股份由工銀國際擁有，74,269,615股股份由榮泉環球投資有限公司(「榮泉環球」)擁有。工銀國際由ICBC International Finance Limited (「ICBCI Finance」)全資擁有，ICBCI Finance由ICBC International Holdings Limited (「ICBCI Holdings」)全資擁有，而ICBCI Holdings由中國工商銀行股份有限公司(「中國工商銀行」)全資擁有。榮泉環球由CCBI Investments Limited全資擁有，CCBI Investments Limited由建銀國際(控股)有限公司全資擁有。建銀國際(控股)有限公司由建行金融控股有限公司全資擁有。建行金融控股有限公司由建行國際集團控股有限公司全資擁有，建行國際集團控股有限公司為中國建設銀行股份有限公司(「中國建設銀行」)的全資附屬公司。中央匯金投資有限公司(「中央匯金」)分別持有中國工商銀行及中國建設銀行的35%及57.31%股權。根據證券及期貨條例，中央匯金被視為於工銀國際及榮泉環球所擁有總共136,103,831股股份中擁有權益。

公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料及就其董事知悉，於本報告日期，本公司已發行股本總額中至少25%已根據上市規則之規定由公眾人士持有。

主要客戶及供應商

本集團客戶群主要包括醫院及其他醫療機構、當地政府以及教育及其他公共機構。本集團客戶亦包括本集團為其擔任獨家銷售代理及向其提供設備引入服務的醫療設備供應商。本集團供應商主要包括向本集團提供貸款融資及其他形式融資的金融機構以及醫療設備供應商。

客戶及供應商的資料如下：

| | 截至2016年12月31日止年度 佔總收入百分比 (未計營業稅及附加費) |
|------|--|
| 五大客戶 | 9.15% |
| 最大客戶 | 3.38% |

| | 截至2016年12月31日止年度 佔總成本百分比 |
|-------|-----------------------------|
| 五大供應商 | 43.17% |
| 最大供應商 | 13.62% |

年內，本公司董事、彼等的緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股份5%以上的股東概無擁有本集團五大客戶或五大供應商的任何權益。



董事會報告

僱員

於2016年12月31日，本集團共有536名僱員，包括486名全職僱員、38名派遣僱員及12名項目工人。本集團大部份僱員均身在北京。

截至2016年12月31日止年度，本集團並無經歷任何對本集團經營有重大影響的罷工或重大勞工糾紛。本集團與其僱員維持良好關係。

持續關連交易

本集團與通用技術集團及其聯繫人(定義見上市規則)訂立若干持續關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的披露規定。本公司確認其已根據上市規則第14A章遵守披露規定。

截至2016年12月31日止年度的持續關連交易，本集團均已遵從本集團的定價政策。

通用技術集團透過其全資附屬公司持有本公司全部已發行股份約37.73%，且為本公司的控股股東。因此，通用技術集團及其聯繫人構成本公司的關連人士。

諮詢服務購買框架協議

本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立諮詢服務購買框架協議(「諮詢服務購買框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人購買諮詢服務。諮詢服務購買框架協議自上市日期起至2017年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於通用技術集團在歐洲、美洲的一些國家設有公司或代表處，包括德國、意大利、美國等國家。通用技術集團的聯繫人對該等國家的當地市場較為熟悉，且與當地的醫療設備生產商及醫院保持著良好的合作關係。同時，通用技術集團在國內市場也擁有豐富的客戶資源和廣泛的銷售網絡。借助於通用技術集團及其聯繫人在國內外市場的資源和經驗，本公司可以更好地開拓業務。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度，本集團向通用技術集團及／或其聯繫人支付的原定諮詢服務費用總額預期分別不超過人民幣0.8百萬元、人民幣1.0百萬元及人民幣1.2百萬元。根據本公司日期為2015年11月20日的公告，截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度原定年度上限分別已修改為人民幣2.8百萬元、人民幣3.5百萬元及人民幣4.2百萬元（「經修訂年度上限」）。經修訂年度上限乃基於以下因素：(i)我們的戰略目標是發展為綜合醫療服務供貨商；(ii)我們計劃繼續借助通用技術集團豐富的海外資源；及(iii)我們計劃繼續借助通用技術集團及其聯繫人在國內市場的客戶資源及當地資源。截至2016年12月31日止年度，諮詢服務購買框架協議項下實際交易金額並無超過經修訂的年度上限。

請參閱招股章程以及本公司日期為2015年11月20日與此交易有關的公告。

物業租賃框架協議

本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立物業租賃框架協議（「物業租賃框架協議」），據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人租用物業，用於辦公場所及倉儲。物業租賃框架協議自上市日期起至2017年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於其一直從通用技術集團及／或其聯繫人租用若干物業，用於辦公場所及倉儲。相較於獨立第三方，通用技術集團及其聯繫人（尤其為通用技術集團物業管理有限公司，作為通用技術集團附屬的專業物業管理公司）更了解本公司對辦公場所及倉儲物業的要求。此外，將本公司的辦公室或倉儲場所遷至其他場所亦會產生不必要的費用。



董事會報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度，本集團通用技術集團及／或其聯繫人支付的物業租金總額分別不超過人民幣20.0百萬元、人民幣24.0百萬元、人民幣28.0百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)於2014年12月31日本集團用技術集團及其聯繫人租賃的物業總面積；(ii)本集團用技術集團或其聯繫人訂立的個別物業租賃協議中約定的單位租金，而有關單位租金一般經通用技術集團及其聯繫人經參考現行市場狀況後按年調整。根據通用技術集團及其聯繫人過往所作出的租金增幅以及當地規模及質素相近的物業在市場上的預期租金變動，本公司估計有關單位租金將每年增長約10%；及(iii)本公司計劃成立新設信息化附屬公司，並發展醫療信息化服務，就此需要(其中包括)聘用更多僱員。此外，本公司亦須聘用更多僱員，在我們擴展現有業務時提供支持。我們預期，我們的僱員總數在2015年至2017年期間將以20%至30%的平均率增加。因此，預期我們對辦公室的需求將按同等比率增加。截至2016年12月31日止年度，物業租賃框架協議項下實際交易金額並無超過年度上限。

有關此交易請參閱招股章程。

諮詢服務提供框架協議

本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立諮詢服務提供框架協議(「諮詢服務提供框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人提供諮詢服務。諮詢服務提供框架協議自上市日期起至2017年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於其為綜合醫療服務供貨商，提供醫療行業、設備及融資諮詢服務及臨床科室升級服務。本公司在醫療行業擁有豐富的客戶群，且擁有一支由內、外部醫療行業專家組成的隊伍。於本公司的日常業務過程之中，通用技術集團及其聯繫人需要與本公司進行合作，以拓寬客戶基礎、發展新業務機會、獲取融資、技術等方面的支持。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度，本集團通用技術集團及／或其聯繫人收取的諮詢服務費用總額分別不超過人民幣2.0百萬元、人民幣2.3百萬元、人民幣2.8百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)本公司向通用技術集團及其聯繫人收取的諮詢服務費用的過往交易金額；(ii)根據截至2014年12月31日止三個年度的平均過往交易金額，本公司預期通用技術集團及其聯繫人將保持對諮詢服務的需求並將於2015年至2017年按約為15%的比例有所增長；(iii)本公司繼續擴大與其綜合醫療解決方案相輔相成的服務範圍，這將拓寬本公司能夠向通用技術集團及其聯繫人提供諮詢的服務範圍；及(iv)就該等服務收取的費用因通脹而出現的估計增幅及成本的預期增幅。截至2016年12月31日止年度，諮詢服務提供框架協議項下實際交易金額並無超過年度上限。

有關此交易請參閱招股章程。

產品採購框架協議

本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立產品採購框架協議(「產品採購框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人購買有關產品及配套服務。產品採購框架協議自上市日期起至2017年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於通用技術集團及其聯繫人在整合及引進國際先進技術及重大裝備方面具有大量業務資源及豐富工作經驗。通用技術集團下屬的進出口公司，均為中國從事設備及儀器進口的大型國有企業。本公司與通用技術集團及其聯繫人保持著長期合作關係。基於這種合作關係，本公司相信繼續從通用技術集團及其聯繫人處採購產品將更有效率，且將更好地滿足我們為客戶提供定制化服務的需要。此外，通用技術集團屬下的設備製造公司亦為各自領域領先的製造企業。本公司不時從該等公司採購產品，以滿足其非醫療行業客戶的需求。



董事會報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度，本集團通用技術集團及／或其聯繫人採購產品的支付總額分別不超過人民幣25.0百萬元、人民幣30.0百萬元、人民幣36.0百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)我們向通用技術集團及其聯繫人採購設備及儀器的過往交易金額，根據截至2014年12月31日止三個年度的平均過往交易金額，本公司預期維持其採購需求水平；(ii)本公司計劃繼續優化腦中風解決方案並開發其他部門升級服務，以協助中國的醫院建設、現代化及在若干需求旺盛且不斷增長的醫療科室升級改造。這將導致其採購醫療設備和儀器的需求持續增長；及(iii)參考醫療行業的整體增長趨勢，有關產品生產或貿易成本的預期增幅。截至2016年12月31日止年度，產品採購框架協議項下實際交易金額並無超過年度上限。

有關此交易請參閱招股章程。

產品銷售框架協議

本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立產品銷售框架協議(「產品銷售框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人出售我們獨家代理的醫療設備及自主研發的醫療信息化系統。產品銷售框架協議自上市日期起至2017年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

公司訂立上述協議，乃由於截至2015年6月30日，本公司19大類共計194個型號的醫療設備產品在中國的獨家銷售代理。通用技術集團聯繫人在日常業務過程中不時從本公司購買該等獨家代理的醫療設備。由於本公司擁有該等醫療設備在中國的獨家代理銷售權，本公司預計通用技術集團聯繫人將繼續需要向其購買該等醫療設備。此外，本公司計劃發展醫療信息化服務並開發及銷售自有醫療信息化系統。本公司預計通用技術集團聯繫人將有需要向其購買醫療信息化系統。

截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度，本集團通用技術集團及／或其聯繫人收取的購買總額分別不超過人民幣15.5百萬元、人民幣22.1百萬元、人民幣31.7百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)本公司向通用技術集團及其聯繫人出售醫療設備的過往交易金額及其佔我們產品銷售收入的比例(截至2014年12月31日止三個年度，平均佔約50%)，我們預期於2015年至2017年的有關百分比率水平將得以維持；(ii)本公司計劃繼續加強全球醫療設備的引入能力。截至2014年12月31日，本公司有184款醫療設備進入註冊申請程序。因此，本公司預期將能提供更多類型的醫療設備以擴大銷售；及(iii)本公司計劃發展醫療信息化服務並計劃開發及銷售自有醫療信息化管理系統，這將擴大本公司能夠提供產品的種類。本公司相信，其預期得以擴展的產品組合將帶動其產品銷售收入的迅速增長。截至2016年12月31日止年度，產品銷售框架協議項下實際交易金額並無超過年度上限。

有關此交易請參閱招股章程。

融資租賃框架協議

本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立融資租賃框架協議(「融資租賃框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人提供融資租賃服務。融資租賃框架協議自上市日期起至2017年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於其提供醫療設備、教育設備、機械設備等不同設備及儀器的融資租賃服務。通用技術集團聯繫人在彼等日常業務過程中不時需要向本公司尋求融資租賃服務，以支持彼等業務發展。由於本公司能夠為客戶提供定制化的融資租賃服務，且對通用技術集團及其聯繫人的融資租賃需求較為熟悉，本公司預期通用技術集團聯繫人將會繼續向其尋求融資租賃服務。



董事會報告

截至2015年、2016年及2017年12月31日止三個年度，本集團通用技術集團及／或其聯繫人提供的租賃本金總額分別不超過人民幣53.0百萬元、人民幣63.6百萬元、人民幣76.3百萬元，收取的租賃利息總額分別不超過人民幣4.1百萬元、人民幣4.9百萬元、人民幣5.9百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)本公司向通用技術集團及其聯繫人提供融資租賃服務的過往交易金額。根據截至2014年12月31日止三個年度平均租賃本金，本公司估計通用技術集團及其聯繫人對融資租賃的需求將維持同等水平，並將於2015年至2017年按約20%的比率增加，有關估計經考慮宏觀狀況的整體趨勢及機械設備行業的新發展而作出；(ii)本公司與通用技術集團及其聯繫人現存的融資租賃合同安排；及(iii)本公司融資成本的預期變化。儘管2016年的基準貸款利率因收取風險溢價、磋商固定租賃利率或利用更強的定價能力而下降，本公司預期將維持其租賃利率水平。截至2016年12月31日止年度，融資租賃框架協議項下實際交易金額並無超過年度上限。

有關此交易請參閱招股章程。

存款和中間業務服務框架協議

本公司與通用技術集團財務公司於2015年6月10日訂立存款和中間業務服務框架協議（「存款和中間業務服務框架協議」），據此，通用技術集團財務公司須向本集團存款和中間業務服務。存款和中間業務服務框架協議自上市日期起至2017年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於通用技術集團財務公司乃經中國人民銀行及中國銀監會批准並受其監管的非銀行金融機構。其目的為加強企業集團資金集中管理及提高企業集團資金使用效率。本公司利用通用技術集團財務公司作為資金管理平台，有助於更有效率的集中管理及調配資金。由於通用技術集團財務公司僅向通用技術集團的成員公司提供財務服務，其多年來已形成對本公司的深入認識，了解其資本結構、業務經營、資本需求及現金流量模式，使其得以預計本公司的業務需求，並為本公司提供量身定制的服務。此外，訂立存款和中間業務服務框架協議並不阻礙本集團使用中國獨立商業銀行的金融服務。本集團酌情挑選其認為合適且有利於本集團的中國獨立商業銀行擔任其財務服務提供商。

截至2015年12月31日止年度及由2016年1月1日至2016年6月7日止期間(於上市後本公司首次股東週年大會日期)，本集團將向通用技術集團財務公司存放的最高存款上限制(包括應計利息)預計分別不超過人民幣1,689.0百萬元及人民幣2,413.5百萬元，而我們向通用技術集團財務公司就中間業務服務應付的總服務費預計分別不超過人民幣0.23百萬元及人民幣0.14百萬元。由2016年6月8日至2016年12月31日止期間及截至2017年12月31日止年度，本集團將向通用技術集團財務公司存放的最高存款上限制(包括應計利息)預計分別不超過人民幣1,700.0百萬元及人民幣1,900.0百萬元，而我們向通用技術集團財務公司就中間業務服務應付的總服務費用預計分別不超過人民幣0.30百萬元及人民幣0.50百萬元。

上述建議的每日最高存款(包括應計利息)基於：(i)本集團於截至2015年12月31日止三個年度在通用技術集團財務公司的每日最高存款；(ii)本集團預期業務發展帶來的現金流量增加；(iii)本集團預期融資活動(包括債務融資)所得現金流量增加。本公司正尋找方法將其資金來源分散。於2015年，本集團發行本金總額為人民幣900百萬元的國內短期融資債券，及本金總額為人民幣900百萬元的國內中期融資票據，及轉讓本金總額為人民幣540百萬元的教育及租賃應收款項。本集團或會將本集團部份或全部經分散資金的所得款項存入通用技術集團財務公司作為臨時現金管理；及(iv)現金及現金等價物於截至2015年12月31日止三個年度佔本集團總資產的百分比。上述中間業務服務費用的年度上限乃基於：(i)本集團於截至2015年12月31日止三個年度向通用技術集團財務公司支付的服務費用；及(ii)本集團預期業務擴展導致對中間業務服務需求的增加。截至2016年12月31日止年度，存款和中間業務服務框架協議項下實際交易金額並無超過年度上限。

有關此交易請參閱招股章程以及本公司日期為2016年3月29日與此交易有關的公告。



董事會報告

關聯方交易

截至2016年12月31日止年度，若干關聯方與本集團進行交易，有關交易於本公司合併財務報表附註31「關聯方交易」披露。除「持續關連交易」一節披露者外，董事會確認此等關聯方交易並無構成根據上市規則定義須予披露的關連交易。

獨立非執行董事確認

根據上市規則第14A.55條，上述所載持續關連交易已由獨立非執行董事審閱，彼等並確認上述提及的持續關連交易是：

- (a) 於本集團的日常及一般業務中訂立；
- (b) 按照一般商務條款進行；及
- (c) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

核數師確認

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會發出的香港核證準則第3000號「審核及審閱過往財務數據以外的核證委聘」（修訂本），以及參考應用指引第740號「核數師根據香港上市規則就持續關連交易發出的信函」以匯報本公司上述之關連交易。董事會已收到由本公司核數師根據上市規則第14A.56條出具的無保留結論函件，說明其未注意到任何事情，可使其認為該等持續關連交易：

- (a) 並未獲本公司董事會核准；
- (b) 就涉及由本集團提供貨品或服務的關連交易，在各重大方面沒有按照本集團的定價政策而進行；
- (c) 在各重大方面沒有根據持續關連交易的有關協議進行；及
- (d) 超逾其各自截至2016年12月31日止財政年度的年度上限。

全球發售所得款項用途

本公司於2015年7月8日在聯交所上市，並於2015年8月5日完成超額配售。所得款項淨額為約3,527百萬港元(已扣除包銷佣金以及相關成本及開支)。截至2016年12月31日，我們已按照招股章程中所披露的所得款項用途部分使用該等款項，有關詳情載於本年報第41頁的「管理層討論與分析」的「資本開支」章節。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條規定設立審核委員會。審核委員會包括三名成員，由李引泉先生(主席)、鄒小磊先生及劉小平先生組成。其中，李引泉先生及鄒小磊先生為獨立非執行董事(包括一名具備合適的專業資格或會計或相關財務管理的專業知識的獨立非執行董事)。

審核委員會已與管理層討論及審閱此年報及本集團截至2016年12月31日止年度的財務業績。其亦已與管理層審閱本公司之財務控制、風險管理及內部監控系統。

本公司截至2016年12月31日止年度根據香港財務報告準則編製之合併財務報表已由本公司核數師安永會計師事務所進行審核。

核數師

本公司於2016年續聘安永會計師事務所為本集團核數師。本公司在過去三年內並未變更所聘用之核數師。續聘安永會計師事務所為本集團核數師之建議將提呈股東週年大會，以供股東審議及批准。

董事會報告

遵守法律及法規

截至2016年12月31日止年度，本公司遵守對本公司所有重大方面有重大影響的有關法律及法規。

刊發年度報告

本年報的中、英文本已登載於本公司網站www.universalmsm.com及聯交所網站www.hkexnews.hk。

已選擇或被視為同意透過本公司網站收取本公司的公司通訊，及因任何理由以致收取或接收載於本公司網站的公司通訊上出現困難的股東，可要求並立即獲免費以郵寄方式發送年報的印刷本。股東可隨時更改收取本公司之公司通訊的方式及語言版本的選擇。

股東可給予本公司不少於7天的書面通知，以要求索取年報的印刷本或更改收取本公司之公司通訊的方式及語言版本的選擇，該書面通知應交予本公司之股份過戶登記處－香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或將該通知電郵至unimedical.ecom@computershare.com.hk。

代表董事會

郭衛平
執行董事

香港，2017年3月28日

1 責任理念

1.1 責任理念

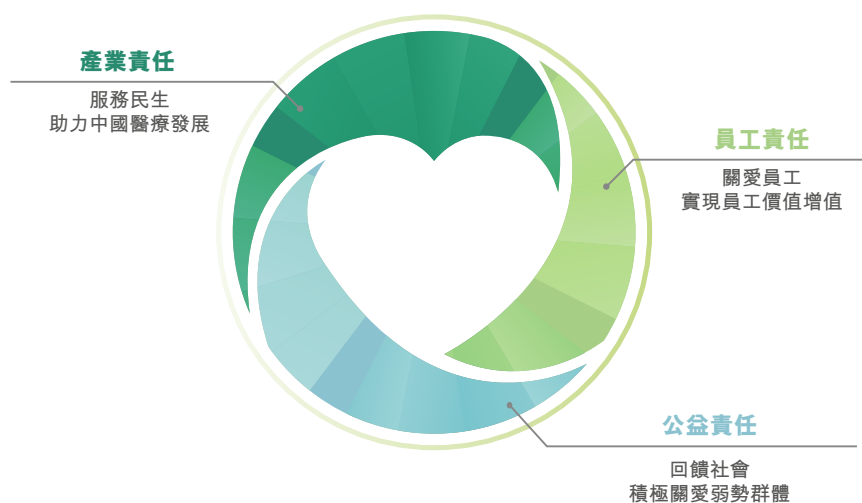
本集團作為目前中國領先的綜合醫療服務供應商，專注於高速發展的中國醫療服務行業，以自身豐富的全球醫療資源和雄厚的資金實力，為醫院客戶提供醫療金融、醫院投資管理、醫療技術及醫療信息化等為一體的綜合醫療解決方案。

本集團立足國內實踐，潛心打造「以患者利益為中心，以醫療團隊為基礎，以高科技手段為主導，以高效率管理為核心，以高水平醫療護理為支撐」的醫療服務體系。全力打造具有國際先進水平的醫療服務機構網絡，推動醫療養老融合發展。

本集團環境、社會與管治理念

本集團將**創新發展**、**服務大眾**、**促進經濟與社會可持續發展**作為企業的核心責任，通過提供先進的綜合性醫療服務，在提升人類健康水平的同時，積極承擔對員工、對客戶、對投資人、對社會以及所有利益相關方的責任，促進社會進步，增進人類福祉。

本集團長期以來恪守並積極拓展在產業責任、員工責任和公益責任上的表現，這幾方面責任也相互影響和支持，為本集團的可持續發展提供了支撐。



1.2 理念解讀

1.2.1 產業責任

多年來，本集團致力於成為優秀的企業公民，以服務民生、助力中國醫療產業發展為目標，深入理解客戶需求，不斷完善服務體系，切實履行社會責任和經濟責任，在醫療健康等公共事業領域做出了積極貢獻。

1.2.2 員工責任

本集團長期以來始終堅持以人為本的理念，關注員工職業發展和個人成長，創造包容、平等、互信、協作的工作環境，為員工提供展示才華的舞台。本集團制定人性化的政策制度，尊重員工價值，通過建立公開平等、競爭擇優的用人機制，打造成熟的職業發展通道，為各層級人才快速成長和全員素質提升提供組織和制度保障。

1.2.3 公益責任

本集團在創造經濟效益的同時，積極回饋社會，關愛弱勢群體，通過義務植樹造林、教育捐助、扶貧救災、志願服務等多種方式，促進企業與社會和諧發展，共享發展成果。

1.3 權益人識別與溝通

本集團為投資者、僱員、客戶、供貨商、分銷商、監管機構等提供了多種溝通渠道，使權益人可以有效的瞭解和監督本集團的經營，同時本集團也可以更加積極有效的回應相關權益人關心的話題。於年內，本集團通過股東大會、業績發佈會、接待投資者、問卷等多種形式保持了和投資者、客戶、員工、政府與監管機構、合作夥伴、社區及公眾等保持了密切的溝通。

另外，在投資者關係方面，公司繼續保持了和投資者的良好溝通。2016年，公司進一步加強了和投資者溝通的力度和相關的工作。2016年全年，公司採用了電話會議、小組電話會、一對一見面、小組會議、新聞發佈會、投資人大會等多種形式來強化和投資人溝通。其中電話會議近百場。全年接待的投資人／機構近500家。這一系列的工作一方面保證投資人和機構有豐富的渠道和機會同公司進行交流，使得公司可以及時有效地瞭解投資者需求、把握市場動態和熱點話題，合理及時傳導到公司管理層並給予投資者迅速的反饋，另一方面也通過高頻率多層次的交流，提升了公司在整個資本市場的曝光度和投資者對於公司的認可。

權益人重大關注議題與回應

| 權益人 | 重大關注議題 | 溝通方式與渠道 | 響應與反饋 |
|---------|---|---------------------------------------|---|
| 股東／投資者 | 公司治理和經營策略 持續經營能力 投資回報 及時的信息披露 企業合規度 | 股東大會 業績發佈會 財務報告 路演 電話郵件諮詢 | 按規定發佈股東大會通知和議案 按時披露公司信息 按規定披露公告和發佈定期報告 提供溝通的溝通渠道 |
| 客戶 | 服務質量 客戶信息保護 服務價值 | 客戶調研 售後服務與投訴 定期拜訪 | 開展客戶調查 加強服務管理 及時處理投訴等售後情況 |
| 員工 | 薪酬福利 培訓和發展 工作環境 公司運營狀況 | 工會組織 員工培訓 員工活動 | 建立公平的晉升機制 組織員工培訓和活動 提供健康、安全的工作環境 |
| 政府和監管機構 | 依法納稅 信息披露及時和規範 管治規範 資源節約 | 機構考察 工作報告 信息披露 | 嚴格遵守法律法規 真實準確的信息披露 合規合法經營 接受政府檢查考察 |



| 權益人 | 重大關注議題 | 溝通方式與渠道 | 響應與反饋 |
|----------|---|--------------------------------|---|
| 供應商 | 按時履行合同約定 長期穩定合作 企業信譽 | 洽談會 日常溝通 | 按約履行合同 與優秀供應商保持長期合作 不拖欠應付款項 |
| 社區與公眾 | 社會公益與社區發展 環境保護 生態環境保護 商業道德 | 社區／公益活動 社會事業支持活動 | 舉辦社區公益活動和學術交流活動 |
| 合作夥伴／分銷商 | 公司治理和經營策略 持續經營能力 及時的信息披露 企業合規度 | 業績發佈會 財務報告 分銷商會議 日常溝通 | 按時披露公司信息 按規定披露公告和發佈定期報告 提供溝通的溝通渠道 |

基於上述結果，本集團也同時廣泛參考了同行業企業的相關信息披露內容及《環境、社會及管治報告指引》等標準，通過分析識別確定了本次報告披露的環境及社會責任重要議題。未來本集團還將持續對相關議題進行評估和檢查，深化和擴大利益相關方的調查和研究，進一步深化和明確披露的重點。

2 僱傭

2.1 僱傭及勞工常規

2.1.1 僱傭



本集團員工精神風貌

本集團嚴格按照中華人民共和國《勞動法》、《就業促進法》、《勞動合同法》、《工資支付暫行規定》、《住房公積金管理條例》、《年休假管理條例》、《勞動爭議調解仲裁法》、《工傷保險條例》及各地相關法律法規僱傭員工以及確定員工工資，積極履行企業義務與社會責任，為本集團各類員工依法合規繳納社會保險與住房公積金。

在招聘方面，本集團嚴格依照《環球醫療員工招聘管理辦法》等制度和流程要求開展招聘工作，做到了有制必依。在制定計劃、確定招聘標準、面試甄選、筆試甄選、錄用、試用期跟蹤管理與考核等各個環節嚴格把關，程序公平、操作嚴謹。本集團不因人設崗，並且所有崗位在招聘實施、考核晉升、薪酬福利待遇等方面不因性別產生差異。

在員工福利方面，除法定福利外，本集團繼續實施人才中長期激勵政策，持續完善與優化員工福利政策，完善員工補充養老保險計劃，建立企業年金。同時，本集團為減輕員工醫療負擔，按照法律和政策規定，建立了與本集團效益相適應的職工補充醫療保險計劃，並為全體員工定期安排年度體檢。

在工時休假方面，本集團基於《中華人民共和國勞動法》及各地相關法律法規，結合實際情況，制定了《考勤與請休假管理辦法》、《員工帶薪年休假規定》，明確有關權責義務，切實保障員工合法的休息休假權利。相關制度運行狀況良好，報告期內並無違反國家相關法律法規的情況。

在晉升發展方面，本集團始終堅持為員工打造並完善明確的職業發展通道，建立科學、規範的職級評定體系，公平、公正、公開地選拔優秀人才，創造和諧穩定的發展環境，為員工施展才華提供廣闊平台。

本集團業務遍佈全國，廣泛吸納各省市、民族員工，不斷鼓勵內部人員的相互交流與分享，促進文化的多樣化融合。同時，本集團擁有完整的員工隊伍結構，各領域崗位比例均衡，面向社會提供平等就業機會，為退伍軍人提供就業崗位，彰顯社會責任。

為了保障員工合法權益，維護公司信息資料資產安全，規範員工離職工作流程，減少勞動糾紛，本集團根據中華人民共和國《勞動法》及《勞動爭議調解仲裁法》制訂了《離職管理制度》。該制度詳細規範了本集團各離職類型對應流程以及相關方利益保護措施。相關制度運行狀況良好，無違反國家相關法律法規的情況。

截至報告期內底本集團員工總數536人，男女佔比分別57%和43%，比例均衡。於報告期內本集團入職應屆生類員工105人，男女佔比分別為56%和44%。

2.1.2 健康與安全

本集團嚴格遵守中華人民共和國《勞動法》、《消防法》、《職業健康安全管理體系》、《女職工勞動保護特別規定》、《工傷認定辦法》、《工傷保險條例》等法律法規，積極做好員工健康與安全的保障措施，盡可能為員工提供舒適、安全、健康的工作環境，並做好一切潛在健康與安全風險的應急措施。報告期內，本集團無任何員工因工作關係死亡，也無任何員工因工傷損失工作日數。相關措施包括：

- 本集團租用寫字樓作為辦公場所，並高度配合寫字樓物業公司相關消防及安全管理規範。同時，本集團特別針對辦公區潛在事故編製了人員疏散方案，提供緊急狀態下的應急指南，使火災等事故一旦發生時，有組織、有系統地迅速疏散職工，使傷害和損失降至最低。
- 本集團在新員工入職後均會組織其參加安全教育培訓，藉以不斷提高員工的安全生產意識和突發事件應急處置能力。
- 本集團全面禁止工作場所吸煙，並定期對辦公樓空調系統進行清潔、辦公區域進行消毒。

於報告期內，本集團共組織安全生產教育培訓及應急演練兩次，開展安全生產檢查兩次。



安全生產教育培訓



2.1.3 發展及培訓

為了提高員工整體素質和專業技術水平，發掘員工潛能，在2016年的培訓工作中，本集團主要完成了兩個思路的轉變，實現了三類目標群組的素質提升。

首先是將培訓的概念豐富為培養，不僅關注員工的學習效果提升，更著眼於員工的綜合素質提高，力爭實現企業發展與員工成長的雙贏。每一次培訓都追求項目的複合型、聯動性，不僅要有好課程，更要關注知識的落地、技能的熟練，比如在新員工的培訓中，不僅豐富了入職培訓課程，更堅持了導師培養制，全年開展新員工培訓10次，累計11,696課時，涉及一百餘人。

其次是評估每個員工的天賦與特點，緊盯戰略的落地，結合崗位需求尋找差距，明確培訓方向和重點。針對後備幹部個性化的成長需求，開展了後備中層管理人員行動學習項目，針對每個人工作中不同的問題系統的學習解決問題的辦法，借助集體的智慧和先進的工具，釐清困擾自己工作績效的問題，明確解決辦法，制定行動方案，配合上級主管領導的幫助和監督，確保方案執行到位，培訓效果立竿見影。行動學習訓練營項目直接接受培訓人員31名，加強了上下級之間的溝通，為後備人才素質提升指明了方向。



後備人才訓練營

最後，全年培訓工作按照基層、中層、高層的人員分類進行了全覆蓋，綜合利用e-learning、講座、集中培訓等形式提高基層員工的基本職業技能，開展專項培訓提高中層人員的管理技能，通過行業交流、資訊服務、書籍借閱等形式拓寬高層管理人員的視野，提升領導能力。全年開展各類培訓66次，共計20,557課時，參訓人員762人次，為推動公司發展戰略落地、人才梯隊建設做出了貢獻。

2.1.4 勞工準則

本集團通過規範化的面試程序進行人員的公開選拔和招募，於招聘過程中對候選人個人信息進行查驗。同時，本集團嚴格遵守中華人民共和國《勞動法》、《未成年人保護法》及《禁止使用童工規定》，遵從平等自願的原則，與勞動者協商一致訂立勞動合同，並定期監察僱傭相關信息及數據，以確保所有業務均不會僱傭童工或強制勞動。

2.2 運營慣例

2.2.1 供應鏈管理

本集團的供應商主要包括向我們提供貸款融資及其他形式融資的金融機構及醫療設備供應商，另外還有法律、諮詢、審計等服務的供應商和提供辦公用品的軟硬件供應商等。由於本集團業務遍佈全國，且擁有海外業務，在篩選供應商時，本集團會根據當地法律法規，篩選具有合格資質、合法經營、具有良好的服務能力和品牌影響力的供應商。

2.2.2 產品責任

本集團作為醫療服務行業的服務供應商，認真貫徹執行中華人民共和國《產品質量法》、《消防法》、《商標法》、《商標法實施條例》、《醫療廣告管理辦法》、《專利法》、《專利實施細則》、《反不正當競爭法》及《關於侵犯商業秘密的若干規定》等法律法規的要求，不斷完善管理機制，以高品質、全方位的綜合醫療解決方案，為客戶創造價值。報告期內，本集團未出現因產品和服務質量問題而遭到投訴。本集團未來將參照相關信息安全規定進行整體信息安全層面的持續優化。

對於本集團的客戶，主要是醫院，保護其信息資料安全和隱私較為重要。本集團在保障客戶資料安全和隱私方面主要採取了如下措施：

- 本集團將所有存放客戶資料的信息系統集中部署於本集團中心機房，該中心機房配備指紋密碼鎖，同時設置專人值守，每日巡檢。
- 本集團對新上線的信息系統，要求該系統後台管理需將系統管理員權限分離，確保系統權限管理。



- 為了保證中心機房的正常運行和維護管理，確保信息系統運行穩定、安全可靠，結合工作實際情況，公司制定了《中心機房管理辦法》。
- 中心機房管理部門定期按照備份策略的要求對重要數據及系統日誌實施備份，並於每日對存儲備份設備進行檢查維護，保障存儲備份系統的正常運行。

2.2.3 反貪污及反腐敗

本集團重視公司制度建設，特別是對於反貪污反腐敗工作，報告期內，本集團確認嚴格遵守《刑法》、《刑法司法解釋》、《刑事訴訟法》、《刑事訴訟法司法解釋》、《關於辦理貪污賄賂刑事案件適用法律若干問題解釋》、《反洗黑錢法》等反貪污、反腐敗、反勒索、欺詐及洗黑錢相關法律法規。

本集團嚴格按照上述反貪污、反腐敗、反勒索、欺詐及洗黑錢相關法律法規的要求，不斷嚴肅公司紀律，強化職業操守，規範公司的各項制度，把對於員工和管理隊伍的職業操守建設貫穿到整個公司的經營管理中來。為了強化公司的內部管理，發揮公司內相互監督的作用，有效預防和懲治各種違規違紀行為和促進公司健康發展，本集團制定出台了《公司舉報工作暫行辦法》，進一步明確公司舉報工作程序，保證了舉報工作依規有序地開展。



反貪污反腐敗專題學習教育

本集團於2016年10月21日組織員工前往北京電影博物館參觀了以「光影典範頌清風」為主題的反腐倡廉教育影像展，加強反腐倡廉工作，強化廣大員工廉潔自律意識，提高拒腐防變能力，進一步推進本集團企業文化尤其是廉潔文化建設。

本集團於2016年7月至12月開展了反貪污反腐敗專題學習教育，組織廣大員工學習各項反腐倡廉法律法規，進一步增強大家的廉潔從業意識。

2.2.4 社區

本集團重視與所在社區建立和諧共榮的企業和社區關係，通過積極參與所在社區的活動瞭解社區需求，並自覺履行企業社會責任。同時，本集團也主動回饋社區，積極投身公益事業，並盡可能幫助、推動所在社區的發展。

2016年期間，本集團不僅積極參與了中美健康峰會、血流動力學監測交流會等活動，還組織了腦卒中大會，並設立了環球醫療精英獎學金。

第六屆中美健康峰會

2016年9月2日，本公司協辦的第六屆中美健康峰會在中國古城西安隆重開幕。峰會以「創新驅動發展，邁向全民健康」為主題，來自中美學、研、政領域的1,600多位專業人士參加了會議，共同探討公共衛生、醫改、醫院管理、城市健康管理、腦卒中等領域的經驗與解決辦法。

此次峰會在主論壇之外分設八個主題分論壇，其中，「中美腦卒中防控」第五分論壇由環球醫療主辦。特別邀請到國際卒中大會主席Bruce Ovbiagele，中國卒中中心管理指導委員會主任王金環主持，中國工程院院士、衛計委腦防委主任王隴德，UCLA神經外科主任David Alexande等眾多國內外知名專家，基於中國腦卒中防治體系的構建、遠程醫療與信息化建設等議題進行了深入探討。腦卒中防治是歷次峰會的主要議題，也是本次峰會的討論重點。中國作為人口大國，慢性非傳染性疾病導致的死亡已經佔到國民總死亡的85%，導致的疾病負擔已佔總疾病負擔的70%。本公司早在2011年前就啟動了腦卒中項目推進工作，目前



ESG報告

已與全國百餘家地方醫院建立了合作關係，還建立了4家標桿醫院。並且將腦卒中科室升級服務模式延伸至多個學科領域，放大到醫院投資管理業務中，以實現更大的規模效應。由於長期以來運用自身豐富的醫療資源積極搭建國內外腦卒中防治交流平台，本公司成為歷屆中美健康峰会的重要夥伴。



第六屆中美健康峰會現場

腦卒中項目

2016年7月，本公司在河北武安市第一人民醫院啟動腦卒中項目掛牌儀式。本集團自2010年起與中美腦中風協作組密切合作，以基層醫院腦中風篩查與防治計劃為平台，致力於為全國各地各級醫院提供設備引進、技術交流、臨床培訓、資金支持等在內的一攬子解決方案，以期從根本上改變中國腦卒中疾病篩查治療落後於發達國家的現狀，使廣大患者真正得到精準、高效的治療。

此次武安市腦卒中篩查與防治項目的開展，將進一步提升全市人民腦卒中危險因素的知曉率和控制率，降低腦卒中的發生率、復發率、死亡率和致殘率，為人民群眾身體健康和生活質量的改善提供有力保障。



武安市腦卒中項目掛牌儀式

2016北京連續血流動力學監測技術臨床應用交流會

2016年6月2日，2016北京連續血流動力學監測技術臨床應用交流會在北京國賓酒店二層長江廳舉行。本次會議由宣武醫院麻醉科主任王天龍教授主持，由意大利錫耶納大學麻醉與重症監護研究生院院長Sabino Scolletta教授、北京安貞醫院麻醉科歐陽川教授、清華大學玉泉醫院麻醉科范婷主任帶來精彩的演講，同時有來自北京、天津、上海、河南等地區20多家醫院，40餘位麻醉科、ICU的專家。

本次交流會上，專家們針對連續血流動力學技術的最新進展及臨床研究進行了深入探討。通過此次會議，業內的專家學者之間進行了有效的溝通，尤其是通過與Sabino教授進行的國際化溝通，與王天龍教授進行的高端交流，促進了行業對先進經驗和理念的交流與學習。



血流動力學監測交流會現場



3 環境

3.1 排放物

本集團各項業務和管理嚴格遵守我國憲法和《中華人民共和國環境保護法》的相關要求，各項目建設嚴格執行《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國節約能源法》、《規劃環境影響評價條例》等法律法規和地方環保規章制度的要求。

2016年期間，本集團能源消耗主要來源於汽油消耗。為使公司車輛和駕駛員管理科學、規範，合理高效地安排和安全地使用各種車輛，本著「方便管理，節約開支，提高效率，優質服務」的原則，公司制定了《駕駛員及車輛管理辦法》，在車輛購置、車輛使用、駕駛員管理、車輛維修與保養等多方面對公司主要能源消耗源頭進行了管控。

本集團遵循公司內部新修訂的《駕駛員及車輛管理辦法》，對公務用車進行管理，進行統籌調度安排，大大降低了油耗，節約了能源，共計消耗汽油10.666噸，較去年同期減少了21.38%。

3.2 資源使用

本集團持續關注日常節能減排的工作，在以往的基礎上，嚴格控制照明用電，做到人走燈滅；嚴格執行公務用車配備標準，科學派車，減少車輛使用次數，執行定點加油、定點維修制度，每月按標準核算。

3.3 環境及天然資源

本集團深知環境保護是企業公民肩負的重要社會責任之一，規範辦公用品管理，提倡修舊利用、節能辦公、雙面複印，真正將節能減排的理念貫穿於日常工作中。





Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel電話: +852 2846 9888
Fax傳真: +852 2868 4432
ey.com

致環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司全體成員：

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計列載於第118至208頁的環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於2016年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2016年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對合併財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。



關鍵審計事項

應收租賃款的減值準備

應收租賃款佔貴集團資產總額的90%。應收租賃款的減值因需要管理層的判斷和主觀假設而被視為最重要事項之一。

貴集團首先評估應收租賃款是否存在減值跡象，對單項金額重大的應收租賃款進行單項評估，對單項金額不重大的應收租賃款進行組合評估，然後綜合考慮應收租賃款風險評級的歷史數據和定性因素後，單項或組合計量應收租賃款的減值準備。

相關披露內容載於合併財務報表附註3,16(c)和36。

該事項在審計中是如何應對的

我們瞭解並測試了與審批和記錄應收租賃款有關的關鍵控制的設計和運行的有效性，並評估了與信用評級流程及識別減值跡象的標識和時間軸有關的控制的設計的有效性。

我們在應收租賃款減值準備測試中採用基於風險的抽樣方法。我們選擇樣本進行測試，以評估風險分類和減值的計量，選擇樣本時我們考慮規模、風險因素、行業趨勢等。針對不良資產，我們根據歷史經驗、抵押品價值和可觀察的外部數據來評估管理層對未來回款的預測和承租人當前的財務狀況。我們還評估了貴集團計算組合評估減值中所用的方法、輸入值和假設。

我們評估了合併財務報表中應收租賃款減值準備的披露的充分性。

遞延稅項資產的確認

於2016年12月31日，合併財務報表上確認了淨遞延所得稅資產人民幣53,544,000元，淨遞延所得稅資產乃基於管理層對可用於利用該遞延所得稅資產的未來應納稅利潤的估計確認。估計未來應納稅利潤的過程複雜，涉及受未來實際經營情況、稅收法規、市場或經濟環境等影響的估計和重大判斷。

相關披露內容載於合併財務報表附註3,9和22。

我們通過檢查貴集團的經營計劃，盈利預測和歷史財務及稅務信息，評價和測試管理層對未來應納稅利潤的評估。我們還聘請我們的稅務專家協助我們評估貴集團的稅務情況及相關假設。我們檢查了合併財務報表中遞延所得稅資產的相關披露。

刊載於年度報告內其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。



核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們遵照香港《公司條例》第405條僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳志強。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2017年3月28日



合併損益表

截至2016年12月31日止年度

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------|----|------------------|----------------|
| 收入 | 5 | 2,700,916 | 2,193,398 |
| 銷售成本 | | (965,970) | (884,851) |
| 毛利 | | 1,734,946 | 1,308,547 |
| 其他收入與收益 | 5 | 28,616 | 58,751 |
| 銷售及分銷成本 | | (277,251) | (213,926) |
| 行政開支 | | (277,232) | (246,496) |
| 其他開支 | | (3,134) | (6,602) |
| 除稅前溢利 | 6 | 1,205,945 | 900,274 |
| 所得稅開支 | 9 | (333,635) | (241,748) |
| 年內溢利 | | 872,310 | 658,526 |
| 下列人士應佔： | | | |
| 本公司權益持有人 | | 872,310 | 658,526 |
| 非控制性權益 | | – | – |
| | | 872,310 | 658,526 |
| 本公司權益持有人的每股收益 | | | |
| 基本和攤薄(人民幣元) | 11 | 0.51 | 0.44 |

合併綜合收益表

截至2016年12月31日止年度

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 年內溢利 | 872,310 | 658,526 |
| 其他綜合收益 | | |
| 以後期間不可重分類至損益的項目： | | |
| 財務報表轉換為列報貨幣之匯兌差額 | — | 446 |
| 以後期間不可重分類至損益的其他綜合收益淨額 | — | 446 |
| 年內其他綜合收益，已扣除稅項 | — | 446 |
| 年內綜合收益總額 | 872,310 | 658,972 |
| 下列人士應佔： | | |
| 本公司權益持有人 | 872,310 | 658,972 |
| 非控制性權益 | — | — |



合併財務狀況表

2016年12月31日

| | 附註 | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 12 | 98,563 | 89,586 |
| 貸款及應收款項 | 16 | 19,754,852 | 15,397,495 |
| 受限制存款 | 18 | – | 14,055 |
| 預付款、按金及其他應收款項 | 17 | 13,332 | 106,930 |
| 可供出售投資 | 13 | 64,916 | 64,916 |
| 遞延稅項資產 | 22 | 53,544 | 21,777 |
| 其他資產 | | 3,396 | – |
| 非流動資產總額 | | 19,988,603 | 15,694,759 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 15 | 2,054 | 2,643 |
| 貸款及應收款項 | 16 | 7,005,683 | 5,919,463 |
| 預付款、按金及其他應收款項 | 17 | 27,551 | 35,668 |
| 衍生金融資產 | 14 | 7,828 | 28 |
| 受限制存款 | 18 | 660,406 | 139,650 |
| 現金及現金等價物 | 18 | 1,272,458 | 1,865,670 |
| 流動資產總額 | | 8,975,980 | 7,963,122 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易款項 | 19 | 194,333 | 94,773 |
| 其他應付款項及應計費用 | 20 | 626,182 | 356,739 |
| 計息銀行及其他融資 | 21 | 6,284,903 | 7,634,574 |
| 應付稅項 | | 69,302 | 65,217 |
| 流動負債總額 | | 7,174,720 | 8,151,303 |
| 流動資產／(負債)淨額 | | 1,801,260 | (188,181) |
| 總資產減流動負債 | | 21,789,863 | 15,506,578 |

合併財務狀況表

2016年12月31日

| | 附註 | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行及其他融資 | 21 | 13,200,556 | 7,823,780 |
| 其他應付款項及應計費用 | 20 | 1,950,000 | 1,736,682 |
| 其他負債 | 13 | 64,916 | 64,916 |
| 非流動負債總額 | | 15,215,472 | 9,625,378 |
| 資產淨值 | | 6,574,391 | 5,881,200 |
| 權益 | | | |
| 已發行股本 | 24 | 4,327,842 | 4,327,842 |
| 儲備 | 25 | 2,246,549 | 1,553,358 |
| 權益總額 | | 6,574,391 | 5,881,200 |

郭衛平
董事

彭佳虹
董事



合併權益變動表

截至2016年12月31日止年度

| | 匯率 | | | | | 合計 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------|
| | 股本 人民幣千元 (附註24) | 資本儲備* 人民幣千元 (附註25) | 儲備基金* 人民幣千元 (附註25) | 變動儲備* 人民幣千元 (附註25) | 保留溢利* 人民幣千元 | |
| 於2016年1月1日 | 4,327,842 | 23,938 | 186,828 | 29,248 | 1,313,344 | 5,881,200 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | 872,310 | 872,310 |
| 年內其他綜合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 年內綜合收益總額 | - | - | - | - | 872,310 | 872,310 |
| 權益結算之股權激勵安排 | - | 9,364 | - | - | - | 9,364 |
| 股息 | - | - | - | - | (188,483) | (188,483) |
| 提取儲備基金 | - | - | 91,373 | - | (91,373) | - |
| 於2016年12月31日 | 4,327,842 | 33,302 | 278,201 | 29,248 | 1,905,798 | 6,574,391 |

* 該等儲備賬戶組成合併財務狀況表內的合併儲備為人民幣2,246,549,000元(2015年：人民幣1,553,358,000元)。

截至2015年12月31日止年度

| | 匯率 | | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | 股本 人民幣千元 | 資本儲備 人民幣千元 | 儲備基金 人民幣千元 | 變動儲備 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | |
| 於2015年1月1日 | 1,579,905 | 4,742 | 119,128 | 1,223 | 722,501 | 2,427,499 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | 658,526 | 658,526 |
| 年內其他綜合收益： | | | | | | |
| 財務報表轉換為列報貨幣之匯兌差額 | - | - | - | 446 | - | 446 |
| 年內綜合收益總額 | - | - | - | 446 | 658,526 | 658,972 |
| 發行股份 | 2,775,518 | - | - | - | - | 2,775,518 |
| 功能性貨幣變更之影響(附在2.4) | (27,581) | (15) | - | 27,579 | 17 | - |
| 權益結算之股權激勵安排 | - | 19,211 | - | - | - | 19,211 |
| 提取儲備基金 | - | - | 67,700 | - | (67,700) | - |
| 於2015年12月31日 | 4,327,842 | 23,938 | 186,828 | 29,248 | 1,313,344 | 5,881,200 |

合併現金流量表

截至2016年12月31日止年度

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------------|----|--------------------|----------------|
| 經營活動之現金流量 | | | |
| 除稅前溢利 | | 1,205,945 | 900,274 |
| 就下列各項進行調整： | | | |
| 借款成本 | 6 | 940,155 | 864,165 |
| 利息收入 | 5 | (7,505) | (7,877) |
| 衍生工具－不符合套期條件的交易： | | | |
| 未實現的公平值淨收益 | 6 | (7,799) | (1,804) |
| 折舊 | 12 | 22,271 | 15,283 |
| 無形資產攤銷 | 6 | 38 | – |
| 應收融資租賃款減值撥備 | 16 | 116,068 | 69,050 |
| 可供出售投資的利息收入 | 5 | (1,017) | (894) |
| 匯兌收益，淨額 | | (1,277) | (41,466) |
| 權益結算股份支付費用 | 26 | 9,364 | 19,211 |
| | | 2,276,243 | 1,815,942 |
| 存貨減少 | | 589 | 476 |
| 貸款及應收款項增加 | | (5,570,341) | (5,764,438) |
| 預付款、按金及其他應收款項減少／(增加) | | 73,955 | (64,139) |
| 其他資產增加 | | (2,385) | – |
| 應收關聯方款項減少 | | 11,020 | 17,315 |
| 應付貿易款項及應付票據增加／(減少) | | 779,444 | (753,248) |
| 其他應付款項及應計費用增加 | | 403,528 | 540,222 |
| 應付關聯方款項增加／(減少) | | 114 | (108,401) |
| 其他負債增加 | | – | 43,961 |
| 除息稅前經營活動所用之現金流 | | (2,027,833) | (4,272,310) |
| 已收利息 | | 7,505 | 7,877 |
| 已付所得稅 | | (361,317) | (187,956) |
| 經營活動所用之現金流量淨額 | | (2,381,645) | (4,452,389) |



合併現金流量表

截至2016年12月31日止年度

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------------------|----|----------------|----------------|
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 可供出售投資的利息收入 | | 1,017 | 894 |
| 購置物業、廠房及設備及其他長期資產之已付現金 | | (20,202) | (28,903) |
| 購置可供出售投資 | | – | (43,961) |
| 定期存款增加 | | (440,500) | – |
| 投資活動所用之現金流量淨額 | | (459,685) | (71,970) |
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 發行新股之已收現金 | | – | 2,775,518 |
| 應付關聯方款項增加 | | 1,500,000 | 1,750,000 |
| 應付關聯方款項減少 | | (500,000) | (2,279,005) |
| 收到借款之現金 | | 13,543,824 | 13,585,614 |
| 償還借款 | | (11,276,673) | (9,102,592) |
| 已付利息 | | (837,256) | (868,486) |
| 支付受限制存款 | | (143,987) | (117,019) |
| 收回受限制存款 | | 77,786 | 63,818 |
| 已付股息 | | (188,483) | (8,264) |
| 融資活動所得之現金流量淨額 | | 2,175,211 | 5,799,584 |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | | (666,119) | 1,275,225 |
| 年初現金及現金等價物 | | 1,865,670 | 453,569 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | 72,907 | 136,876 |
| 年末之現金及現金等價物 | | 1,272,458 | 1,865,670 |
| 現金及現金等價物結餘分析 | | | |
| 現金及銀行結餘 | | 1,469,377 | 1,994,723 |
| 減：受限制存款 | | (196,919) | (129,053) |
| 合併財務狀況表所載列之現金及現金等價物結餘 | 18 | 1,272,458 | 1,865,670 |
| 合併現金流量表所載列之現金及現金等價物結餘 | | 1,272,458 | 1,865,670 |

1. 公司及集團資料

環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司(「本公司」)於2012年4月19日於香港註冊成立為有限公司。根據日期分別為2015年2月6日和2015年6月10日的股東會特別決議案，本公司將其名字由環球國際租賃有限公司更名為環球醫療服務有限公司，其後再更名為環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司。本公司的註冊辦事處位於香港中環紅棉路8號東昌大廈702室。自2015年7月8日起，本公司股票已在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的主板上市。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)大陸從事為其客戶提供融資租賃服務、提供諮詢服務、銷售醫療設備、提供經營租賃服務及經中國商務部批准之其他業務。



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司情況：

附屬公司詳情載列如下：

| 公司名稱 | 成立／註冊及 運營的地點 | 已發行普通股／ 註冊資本 | 歸屬於本公司權益比例 | | 主營業務 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|------------|--------|-----------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 中國環球租賃有限公司* | 中國／中國大陸 | 美元618,887,616 | 100.00 | - | 融資租賃 |
| 環球一號有限公司 | 開曼群島 | 美元1 | 100.00 | - | 提供融資 |
| 環球二號有限公司 | 開曼群島 | 美元1 | 100.00 | - | 作日後業務用途 |
| 環球國際融資租賃(天津)有限公司** | 中國／中國大陸 | 美元150,000,000 | 25.00 | 75.00 | 融資租賃 |
| 環醫益和醫療技術服務(天津) 有限公司*** | 中國／中國大陸 | 人民幣18,000,000 | - | 100.00 | 醫療技術服務 |
| 融慧濟民醫院投資管理(天津) 有限公司*** | 中國／中國大陸 | 人民幣400,000,000 | - | 100.00 | 醫院管理服務 |
| 惠民華康醫療信息技術(天津) 有限公司*** | 中國／中國大陸 | 人民幣30,000,000 | - | 60.00# | 醫院數字化服務 |
| 西安融慧醫院建設管理有限公司*** | 中國／中國大陸 | 人民幣400,000,000 | - | 100.00 | 醫院建設及管理服務 |

* 根據中國法律註冊為外商獨資企業

** 根據中國法律註冊為中外合資企業

*** 根據中國法律註冊為有限責任公司

少數股東沒有持有截至2016年12月31日的權益，本年度也無歸屬於少數股東的損益，因為截至2016年12月31日，該子公司尚未開始經營，其股東也未投入任何股本。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，香港公認會計原則及香港公司條例而編製。除衍生金融工具及可供出售投資按公平值計量外，財務報表乃根據歷史成本記賬法編製。除另有指明外，財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均四捨五入至最接近之千元(「人民幣千元」)。

合併基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至2016年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利且能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併，直至該等控制權終止。

即使會導致非控股權益出現虧蝕結餘，損益及其他全面收入的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有本集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司間交易有關的現金流，將於合併時悉數撇銷。



2.1 編製基準(續)

合併基準(續)

倘事實或情況顯示三項關於控制權的元素中有一項或以上元素發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動(並無喪失控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公允值；(ii)任何獲保留投資的公允值；及(iii)其因而產生計入損益的盈餘或虧蝕。先前已於其他綜合收益確認認的本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當的情況下重新分類至損益或保留溢利。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度之財務報表中首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則

第12號和香港會計準則第28號(2011)修訂本

香港財務報告準則第11號修訂本

香港財務報告準則第14號

香港會計準則第1號修訂本

香港會計準則第16號和香港會計準則第38號修訂本

香港會計準則第16號和香港會計準則第41號修訂本

香港會計準則第27號(2011)修訂本

2012年至2014年週期之年度改進

投資實體：實行合併之例外規定

收購於共同經營權益之入賬

監管遞延賬目

披露計劃

澄清折舊及攤銷的可接受方法

農業：生產性植物

獨立財務報表權益法

若干香港財務報告準則之修訂

2.2 會計政策變動及披露(續)

除香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(2011年)修訂本、香港財務報告準則第11號修訂本、香港財務報告準則第14號、香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂本、香港會計準則第27號(2011)修訂本、及2012年至2014年週期之年度改進中包含的修訂並不與本集團財務報表的編製相關外，各項修訂的性質及影響說明如下：

- (a) 香港會計準則第1號修訂本包括有關財務報表呈列及披露的重點集中改善。該等修訂釐清：
- (i) 香港會計準則第1號的重要性規定；
 - (ii) 可能於損益表與財務狀況表內細分的具體行式項目；
 - (iii) 實體可靈活處理財務報表中呈列附註的次序；及
 - (iv) 使用權益法入賬必須匯集作為單一行式項目呈列，並於其後將會或不會重新分類至損益的該等項目之間作分類。

此外，該等修訂釐清在財務狀況表及損益表呈列額外小計項目時應用規定。該等修訂對本集團的財務報表並無任何重大影響。

- (b) 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂本澄清香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的原則，即收益反映自經營業務(該資產屬業務的一部分)而產生經濟利益的模式而非透過使用資產消耗經濟利益的模式。因此，收益法不得用於折舊物業、廠房及設備，並且僅在極為有限之情況下可用於攤銷無形資產。該等修訂未來適用。該等修訂對本集團之財務報表或表現並無任何影響，原因是本集團並未使用收益法計算其非流動資產之折舊。



2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團在本財務報表中並未採用以下已頒佈但尚未生效的新制訂及經修訂之香港財務報告準則：

| | |
|----------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第2號修訂本 | 股份支付交易的分類和計量 ² |
| 香港財務報告準則第4號修訂本 | 與香港財務報告準則第4號保險合同一併應用的香港財務報告準則第9號金融工具 ² |
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ² |
| 香港財務報告準則第10號和香港會計準則第28號(2011)修訂本 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 ⁴ |
| 香港財務報告準則第15號 | 來自客戶合同之收入 ² |
| 香港財務報告準則第15號修訂本 | 香港財務報告準則第15號與來自客戶合同之收入的分類的澄清 |
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃 ³ |
| 香港會計準則第7號修訂本 | 披露計劃 ¹ |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 就未實現虧損確認遞延所得稅資產 ¹ |

¹ 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 並未釐定強制性生效日期，但可提早採納

預期適用於本集團之該等香港財務報告準則的進一步資料如下：

香港會計師公會於2016年8月頒佈的香港財務報告準則第2號修訂本闡述三大範疇：歸屬條件對計量以現金結算之股份支付交易的影響；為僱員履行與股份支付交易的稅務責任而預扣若干金額的股份支付(附有淨額結算特質)的分類；以及對股份支付交易的條款及條件作出令其分類由現金結算變為權益結算的修訂時的會計處理方法。該等修訂明確說明計量以權益結算之股份支付時歸屬條件的入賬方法亦適用於以現金結算之股份支付。該等修訂引入一個例外情況，在符合若干條件時，為僱員履行與股份支付交易的稅務責任而預扣若干金額的股份支付交易(附有淨額結算特質)，將整項分類為以權益結算之股份交易。此外，該等修訂明確說明，倘以現金結算之股份支付交易的條款及條件有所修訂，令其成為以權益結算之股份交易，該交易自修訂日期起作為以權益結算交易入賬。本集團預期自2018年1月1日起採納該等修訂。該等修訂預期不會對本集團財務報表產生任何重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

預期適用於本集團之該等香港財務報告準則的進一步資料如下:(續)

於2014年9月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號的最終版本，集結金融工具項目的所有階段，以取代香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號先前的所有版本。該準則引入分類及計量、減值以及對沖會計的新規定。本集團預期自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第9號。本集團目前正評估採納該準則的影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)修訂本針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資時兩者的不一致情況。該等修訂規定，投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認盈虧。當涉及不構成業務的資產的交易，交易產生的盈虧於投資者之損益內確認，惟僅以非關連投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將於日後應用。香港會計師公會於2016年1月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011)修訂本的強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營或合營公司的會計更廣泛的審查一事完成後予以釐定，然而，該等準則可於現時應用。

香港財務報告準則第15號訂立新五步驟模型，以將來自客戶合約的收入列賬。根據香港財務報告準則第15號，收入按反映實體預期向客戶交付貨品或服務而有權換取的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收入提供更有條理的方法。該項準則亦引入大量定性及定量披露規定，包括分拆總收入、有關履約責任的資料、合約資產及負債賬目結餘於各期間的變動以及主要判斷及估計。該項準則將取代香港財務報告準則的所有現行收入確認規定。香港會計師公會於2016年6月頒佈修訂香港財務報告準則第15號，以處理識別性能而產生的爭議，準則與代理和知識產權矛盾和過渡等方面的實施問題。修訂還旨在確保當企業採用香港財務報告準則第15號時，降低應用準則的成本和複雜程度而採取更一致性的應用。本集團預期於2018年1月1日採納香港財務報告準則第15號，並正評估採納香港財務報告準則第15號後的影響。



2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

預期適用於本集團之該等香港財務報告準則的進一步資料如下:(續)

香港財務報表準則第16號替代香港會計準則第17號租賃部分：香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋－第4號確定事項是否包含租賃，香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋－第15號經營租賃－激勵及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋－第27號評估交易實質涉及租賃法律形式。準則規範了租賃的確認、計量、列報和披露的原則，且多數需承租人確認租賃資產和負債。準則包括兩部分已確認作為承租人可豁免的條款－低值租賃資產和短期租賃。自租賃起始日，承租人將確認在租賃期間內支付租賃費的責任(租賃責任)和使用租賃資產的權利(資產使用權)。資產使用權隨後按成本減累計折舊及相關資產減值損失來計量，除該等資產使用權符合香港會計準則第40號投資性房地產定義。租賃負債增加反應於租賃負債利息和租賃費分攤。承租人將分別確認租賃負債和資產使用權折舊費而產生的利息支出。此外，承租人需重新評估特定情況下的租賃負債，例如租賃期限變動及因指標和費率變化而引起的未來租賃費變動。承租人將再次計量基於資產使用權調整而變動的租賃負債金額。據香港會計準則第17號和香港財務報表準則第16號，出租人租賃會計核算無變動。出租人將延續香港會計準則第17號準則，用以劃分經營租賃和融資租賃。本集團預期於2019年1月1日起採納該香港財務報表準則第16號，並正評估採納香港財務報告準則第16號後的影響。

香港會計準則第7號修訂本規定，企業需提供充分的披露以確保財務報表使用者能夠評估由籌資活動產生的負債變動，包括現金流量和非現金流量產生的變動。該等修訂將導致需於財務報表作出額外披露。本集團預期自2017年1月1日起採納該等修訂。

雖然香港會計準則第12號修訂本可廣泛應用於其它情況，但其頒佈目的是為了說明以公允價值計量的債務工具相關的未變現虧損確認遞延所得稅資產。該等修訂清楚說明實體於評估是否有應課稅溢利可用作抵扣可扣減暫時差異時，需要考慮稅務法例是否對於可扣減暫時差異轉回時可用作抵扣的應課稅溢利的來源有所限制。此外，該等修訂就實體應如何釐定未來應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回超過賬面值的部分資產的情況。本集團預期自2017年1月1日起採納該等修訂。

2.4 功能貨幣的變更

實體的功能貨幣是實體經營的主要經濟環境的貨幣。

本公司的融資能力隨著本公司於2015年7月初首次公開發行股票及股份於聯交所上市的完成而得到加強，本公司董事預期，本公司未來的業務乃於中國大陸以外籌集資金，主要以資助子公司於中國大陸經營的業務，自此，本公司的經營將會非常依賴人民幣。於是，董事進行了評估，決定自2015年7月開始將本公司的功能貨幣從美元變更為人民幣。

根據香港會計準則第21號外幣匯率變動的影響，本公司功能貨幣的變更自變更日起至未來適用。在變更功能貨幣當日，所有項目按當日匯率換算為人民幣。

2.5 重大會計政策概要

公平值計量

本集團於報告期末按公平值計量其衍生金融工具和可供出售投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或未有主要市場的情況下，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者於資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

非金融資產公平值計量涉及市場參與者通過最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售給將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。



2.5 重大會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層水平輸入數據分類為下述公平值等級：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據估值方法
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)，釐定各個級別之間是否發生轉移。

非金融資產減值

倘有跡象顯示存在減值，或須就資產進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，便會估計資產可收回金額。資產可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及公平值(以較高者為準)減出售成本計算，並就個別資產而釐定，除非有關資產並不產生現金流入，且在頗大程度上獨立於其他資產或資產組別，則就該資產所屬現金產生單位釐定可收回金額。

減值損失僅於資產賬面值超過其可收回金額時予以確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量以稅前折現率折現為現值，稅前折現率反映市場現時對貨幣時間價值及資產特定風險的評估。減值損失於其產生期間的損益表內在與減值資產功能相同的開支類別中扣除。

於各個報告期末均作出評估，確定是否有任何跡象顯示之前確認的減值損失已不再存在或已減少。倘有該等跡象，則須估計可收回之金額。一項資產(商譽除外)之前確認的減值虧損僅於釐定該資產的可收回數額所用的估計出現變動時，方會撥回，然而，撥回數額不會超過倘之前年度並無就該資產確認減值虧損而原應釐定的賬面金額(已扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損計入產生撥回的期間的損益表，除非有關資產按重估數額列賬，在此情況下所撥回的減值虧損則根據重估資產的有關會計政策入賬。

2.5 重大會計政策概要(續)

關聯人士

在下列情況下，一方將被視為與本集團有關聯：

(a) 一方為某人士或某人士家族成員之近親，且該人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團具有重大影響力；
- (iii) 為本集團或其母公司之主要管理人員之成員；

或

(b) 一方為滿足以下任何條件之一的某實體：

- (i) 該實體和本集團為同一集團下之成員；
- (ii) 某實體為另一實體(或是另一實體之母公司、子公司或者兄弟公司)之聯營公司或者合營公司；
- (iii) 該實體和本集團為相同第三方之合營公司；
- (iv) 某實體為第三方之合營公司而另一實體為該第三方之聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；及離職後福利計劃的僱主；
- (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所指人士對該實體具有重大影響力或者為該實體(或該實體之母公司)的主要管理人員之成員；以及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。



2.5 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本值減去累計折舊及任何減值損失後列賬。當物業、廠房及設備項目分類為持作出售或構成分類為持作出售之出售組別之一部分，其將不作折舊並會根據香港財務報告準則第5號列賬。

某項物業、廠房及設備的成本包含其購買價款和其他所有使其達到預定可使用狀態的直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的維修及保養費用等支出通常於產生期間於損益表中扣除。倘能夠符合確認標準，重大測檢的開支會於資產賬面值中資本化為替換。倘物業、廠房及設備的重大部分須分期替換，本集團會確認該等部分為具有特定使用年限的個別資產，並相應計提折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計使用年期，以直線法將其成本值核銷至其剩餘價值計算。就此採用的主要折舊年率如下：

| 類別 | 年度折舊率 |
|--------|--------------|
| 運輸設備 | 9.50% |
| 辦公設備 | 19.00% |
| 電子設備 | 19.00% |
| 醫用設備 | 8.33%至20.00% |
| 租賃樓宇裝修 | 20.00% |
| 其他 | 19.00% |

倘一項物業、廠房及設備的部件有不同的使用年限，該項目的成本須在各部件之間合理分攤，而各部件須單獨計算折舊。剩餘價值、可使用年限及折舊方法至少於每個財政年度末審閱及調整(如適用)。

已初始確認的一項物業、廠房及設備及其任何重大部分出售或預期不能再從使用或出售中獲得未來經濟利益時，將終止確認。年內終止確認的資產因其出售或報廢並在損益表中確認的任何收益或虧損，乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

2.5 重大會計政策概要(續)

無形資產(除商譽外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時收購無形資產的成本乃為收購當日的公平值。無形資產之可使用年期評估為有限或無限。有限年期之無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限使用年期之無形資產之攤銷年限及攤銷方法最少於各財政年度末進行檢查。

租賃

凡將資產擁有權(法定權利除外)之大部分回報與風險撥歸本集團之租賃列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產之成本將按最低租賃付款額之現值轉撥成本，並連同租賃責任(利息部分除外)入賬，以反映採購及融資。資本化融資租賃所持之資產，包括融資租賃之預付土地租賃款，均列入物業、廠房及設備內，並按租賃年期或資產之估計可使用年期兩者之中孰短者計算折舊。上述租賃之融資成本自損益表中扣除，以於租賃年期內作出定期定額扣減。

通過融資性租購合同獲得的資產列為融資租賃，但於資產預計可使用年期內攤銷。

倘本集團作為融資租賃出租方時，應收最低租賃款額與初始直接成本之款項於財務狀況表列作貸款及應收款項。於訂立租賃時亦會確認未擔保餘值。應收最低租賃款額、初始直接成本及未擔保餘值之和與其現值之差額確認為未實現融資收益。未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法確認。

資產所有權的絕大部分回報與風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團以經營租賃出租的資產乃計入非流動資產，而經營租賃的應收租金按租約年期以直線法計入損益表。倘本集團為承租人，經營租賃的應付租金在扣除自出租人的激勵收入後按租約年期以直線法列支於損益表中。



2.5 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為按公平值計入損益賬之金融資產、持有至到期投資、貸款及應收款項及可供出售金融投資或在有效套期中指定為套期工具之衍生工具(如適用)。金融資產初始確認時以公平值加上收購金融資產應佔交易成本計量，惟按公平值計入損益賬之金融資產除外。

所有循正常途徑買賣之金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產當日)確認。循正常途徑買賣指須於市場規定或慣例一般既定之期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產按以下分類進行後續計量：

按公平值計量且其變動計入損益之金融資產

按公平值計量且其變動計入損益之金融資產包括持作交易之金融資產及於初始確認時指定為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產。倘收購金融資產之目的為於短期內出售，則該等金融資產列為持作交易。衍生工具，包括獨立嵌入式衍生工具亦被分類為持作交易，除非它們被指定為香港會計準則第39號所界定之有效套期工具。

公平值計量且其變動計入損益之金融資產乃於財務狀況表按公平值列賬，而公平值淨變動則於損益表確認。該等淨公平值變動不包括該等金融資產賺取之任何根據下文「收入確認」所載政策確認的股息或利息。

於首次確認時指定為以公平值計量且其變動計入損益之金融資產，僅當其滿足香港會計準則第39號所規定時於初始確認時指定。

如果一份主合同中的嵌入式衍生金融工具與主合同的特性及風險不緊密相關，而主合同不被認為以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產時，主合同中的嵌入式衍生金融工具將獨立按公平值計價。嵌入式衍生金融工具的公平值變動記入當期損益表。只有在合同條款有重大改變從而對未來現金流有重大修正或一項金融資產被重分類出透過損益按公平值列帳的分類時，才會對該合同進行重新評估。

2.5 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

貸款及應收款項

貸款及應收款項乃指具固定或可釐定付款金額之非衍生金融資產，其在活躍市場中並無報價。於首次確認後，該等資產隨後以實際利率法按攤餘成本減任何減值撥備計量。計算攤餘成本時亦會計及收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括組成實際利率整體部分之費用或成本。實際利率攤銷計入損益表之收益內。減值產生之損失於損益表確認為行政開支。

可供出售金融投資

可供出售投資為上市及非上市權益投資及債務證券中的非衍生金融資產。分類為可供出售的權益投資為該等既未分類為持作交易亦未指定為按公平值計量且其變動計入損益的投資。此類別的債務證券為擬無限期持有及可能因流動資金需要或因市場情況變化而出售者。

初始確認後，可供出售金融投資按公平值計量，未變現收益或損失於可供出售投資重估儲備內確認為其他綜合收益，直至有關投資終止確認為止，此時累計收益或損失於損益表中的其他損益內確認，或直至有關投資釐定為減值為止，此時累計收益或損失自可供出售投資重估儲備中重新分類至損益表中確認。持有可供出售金融資產期間賺取的利息及股息分別以利息收入及股息收入呈報，並根據下文「收入確認」所載政策於損益表中確認為其他收入。

倘由於(a)合理估計公平值範圍的可變性對該投資而言乃屬重大，或(b)該範圍內各種估計的可行性在估計公平值時無法合理評估及使用，導致非上市權益投資的公平值無法可靠計量，則有關投資乃按成本減任何減值損失列賬。

本集團會評估其近期出售可供出售金融資產的能力和意向是否仍然合適。在極少情況下，如市場不活躍導致本集團無法買賣該等金融資產，倘管理層有能力亦有意向在可預見的未來持有該等資產或持有至到期，本集團可選擇將該等金融資產重新分類。



2.5 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

可供出售金融投資(續)

金融資產從可供出售金融資產科目重新分類轉出時，重新分類轉出日的公平值的賬面值成為其新的攤餘成本，且之前確認在權益的累計收益或損失根據剩餘年限採用實際利率在損益中進行確認。新的攤餘成本與到期金額之間的差異也在資產剩餘年限中採用實際利率進行攤銷。如果該資產發生減值，則原先計在權益中的金額重分類至損益表。

終止確認金融資產

金融資產(或金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分(如適用))在下列情況下終止確認(即，自本集團的綜合財務狀況表轉出)：

- 從資產收取現金流量的權利期滿；或
- 本集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利，或已承擔責任須無重大延誤地在一項「轉移」安排下向第三方悉數支付所收取的現金流量；及(a)本集團已轉讓資產絕大部分風險及回報；或(b)本集團既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉移安排，本集團評估是否或至何種程度保留了該項資產的風險及回報。當本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓對該項資產的控制權，則該資產會以本集團繼續參與該項資產的程度確認入賬。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映本集團所保留的權利及義務為基準計量。

以對轉讓的資產提供擔保的形式產生的繼續涉入，按資產賬面價值和本集團可能被要求償還的最大金額兩者屬低計量。

2.5 重大會計政策概要(續)

金融資產減值

本集團於報告期末評估有否客觀跡象顯示一項或一組金融資產出現減值。倘初始確認後發生的一項或多項事件對金融資產或金融資產組別的預計未來現金流量的影響能可靠地估計，則存在減值。減值跡象可能包括一名債務人或一組債務人正面臨重大財務困難、拖欠或逾期償還利息或本金、可能破產或進行其他財務重組，以及有明顯數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或與違約相關的經濟狀況。

按攤餘成本列賬的金融資產

有關按攤餘成本列賬的金融資產，本集團首先獨立評估個別重大的金融資產有否客觀減值跡象，或共同評估非個別重大的金融資產有否客觀減值跡象。倘本集團釐定個別已評估金融資產為並無客觀減值跡象，則有關資產不論是否重大，會計入一組有相似信貸風險特徵的金融資產，以組合作減值評估。對於個別作減值評估的資產，倘其減值損失被或持續被確認，則不會計入組合減值評估。

任何減值損失按資產賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸損失)現值之差額計量。估計未來現金流量的現值會按金融資產的原實際利率(即按首次確認計算的實際利率)貼現。

資產賬面值會透過撥備賬扣減，有關損失金額於損益表確認。利息收入繼續於已調減賬面值計提，並採取就計量減值損失用以貼現未來現金流量的利率計提。如貸款及應收款項預期日後不能收回，且所有抵押品均獲變現或轉讓予本集團，則會核銷該貸款及應收款項連同相關撥備。

倘在其後期間，由於減值確認後發生的事件導致估計減值損失增加或減少，過往確認的減值損失會因調整撥備賬而增減。倘未來核銷的款項日後收回，則收回的款項會計入損益表。



2.5 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融投資

就可供出售金融投資而言，本集團會於報告期末評估有否客觀證據顯示一項投資或一組投資出現減值。

當可供出售投資減值時，其成本(扣除任何已償本金和攤銷)和現有公平值之差額，減該項投資先前在損益表內確認之任何減值損失，將從其他綜合收益中移除，並於損益表內確認。

倘股權投資被列作可供出售類別，則客觀證據將包括該項投資之公平值嚴重或非暫時跌至低於其成本值。「嚴重」乃針對投資的原來成本而言，而「非暫時」則針對公平值低於原始成本之期間而言。倘出現減值證據，則累計損失(按收購成本與現時公平值之差額減該項投資先前在損益表內確認之任何減值損失計量)將從其他綜合收益中移除，並於損益表內確認。歸類為可供出售之股權投資之減值損失不可透過損益表撥回，而其公平值於減值後的增加部分會直接於其他綜合收益中確認。

決定什麼是「嚴重」或者「非暫時」是需要判斷的。在做出判斷的過程中，本集團要考慮各種因素，來評估該投資公平之小於其成本的持續時間和持續範圍。

倘債務工具被列作可供出售類別，評估減值損失所基於的標準與按攤餘成本列賬的金融資產相同。但是，列賬的減值損失金額是按攤餘成本與現時公平值之差額減該項投資先前在損益表內確認之任何減值損失計量的累計損失。未來利息收入繼續於已調減賬面值計提，並採取就計量減值損失用以貼現未來現金流量的利率計提。該利息收入確認為收益的一部分。倘債務工具的公平值增加與減值確認至損益表後發生的事件客觀相關，該減值損失於損益表中轉回。

2.5 重大會計政策概要(續)

金融負債

初始確認及計量

金融負債初始確認時分類為透過損益按公平值列賬的金融負債、貸款及借貸或有效套期中指定為套期工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債以公平值初始確認，倘為貸款或借貸，則扣除直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括應付貿易款項、其他應付款以及計息銀行及其他融資。

後續計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

公平值計量且其變動計入損益金融負債

公平值計量且其變動計入損益金融負債包括持作交易金融負債及於首次確認時指定為公平值計量且其變動計入損益金融負債。

金融負債如以短期回購為目的而購買，則分類為持作交易金融負債。此類別包括本集團所訂立未被指定為香港會計準則第39號所界定套期關係中的套期工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦被分類為持作交易的金融負債，除非它們被指定為有效之套期工具。持作交易負債之公平值變動於損益表中確認。於損益表中確認之公平值盈虧淨額並不包括該等金融負債應付之任何利息。

於首次確認時指定為以公平值計量且其變動計入損益之金融負債，僅當其滿足香港會計準則第39號所規定時於初始確認時指定。



2.5 重大會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量(續)

貸款及借貸

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤餘成本計量，倘貼現之影響微不足道，在此情況下則按成本列賬。終止確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之盈虧於損益表中確認。

計算攤餘成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率整體部分之費用或成本。實際利率攤銷計入損益表作為銷售成本。

財務擔保合同

本集團發行的財務擔保合同是指當指定債務人未能按照債務工具的條款進行支付而招致債權人虧損時，本集團向債權人作出償付的合同。財務擔保合同初始以其公平值，經調整歸屬於發行擔保的交易成本後的金額列賬。初始確認後，本集團按照下列較高者衡量該財務擔保合同：(i)報告年度終了時處置債務所需經費額的最佳估計值；及(ii)初步確認金額減去(如適用)累計攤銷。

終止確認金融負債

當負債之責任解除或註銷或到期時，金融負債將終止確認。

若現有金融負債由另一項來自相同貸方按完全不同之條款提供負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則上述取代或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益表確認。

金融工具抵銷

僅當現時存在一項可依法強制執行之權利抵銷已確認金額，且亦有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務時，則金融資產及金融負債可予抵銷，以其淨額於財務狀況表內呈報。

2.5 重大會計政策概要(續)

衍生金融工具和套期保值

初始確認和後續計量

本集團採用衍生金融工具，比如利率互換，來減少利率降低帶來的風險。衍生金融工具初始以衍生合同簽訂當日之公平值進行計量，並以其公平值進行後續計量。公平值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公平值為負數的確認為一項負債。

除了現金流套期有效部分的公平值變動記入其他綜合收益，任何衍生金融工具的公平值變動直接記入損益表，現金流套期有效部分先記入其他綜合收益，而後，當被套期項目影響損益時，重分類至損益。

流動和非流動分類

未被指定為有效套期工具中的衍生工具根據具體的事實和情況(如合同約定的基礎現金流)劃分為流動、非流動或者分為流動和非流動兩部分。

- (a) 如果本集團將在報告日後連續12個月以上持有一項經濟套期的衍生工具(且未使用套期會計)，該衍生工具被劃分為非流動(或分為流動和非流動兩部分)，以和基礎項目保持一致。
- (b) 與主合同不密切相關的嵌入式衍生工具的劃分需和主合同的現金流保持一致。
- (c) 一項衍生工具若被指定為且為有效的套期工具，其分類須和基礎套期項目一致。衍生工具可根據可靠的分攤方法分拆為流動和非流動部分。

存貨

存貨於報告期末按成本與可變現淨值兩者中之較低者計量的商品。發出存貨成本按具體識別法核算。成本低於可變現淨值的差額列作存貨跌價準備入賬。可變現淨值是基於估計銷售價減完成或處置預計發生的成本。



2.5 重大會計政策概要(續)

現金及現金等價物

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括持有現金及活期存款以及短期高度流動性之投資，該等投資可隨時兌換為可知數額之現金，且毋須承受價值變動之重大風險，並為較短期之投資項目(一般自購入日期起計三個月內到期)，並已減去須按要求償還並組成本集團現金管理之主要部分之銀行透支。

就合併財務狀況表而言，現金及現金等價物指持有現金及銀行存款，包括定期存款，及與現金性質相似的資產，其用途並無限制。

撥備

倘若因過往事件導致現有債務(法定或推定)，且日後很可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

倘若折現的影響重大，則確認的撥備金額為預期需用作償還債務的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而產生的折現現值增加部分，列作融資成本計入損益表內。

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。有關在損益以外確認項目之所得稅在損益以外確認，計入其他綜合收益或直接計入權益內。

當期或過往期間之當期稅項資產或負債按預期可獲稅務當局退回或付予稅務當局之餘額，根據報告期末已實施或已實際實施之稅率(及稅務法規)計算，而計算時亦考慮到本集團經營所在國家或國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項為就財務申報而言，於報告期末就資產及負債之稅基及彼等賬面值差額之所有暫時性差異，利用負債法作出撥備。

2.5 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差異予確認，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認之商譽或資產或負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或損失)所產生之遞延稅項負債；及
- 就於附屬公司、聯營公司以及合營公司之投資有關應課稅暫時性差異而言，撥回暫時性差異之時間可以控制及暫時性差異可能不會在可見未來撥回。

所有可予扣減暫時性差異、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項損失於可能獲得應課稅溢利作為抵銷，以動用該等可予扣減暫時性差異、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項損失之情況，均確認為遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認之資產及負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或損失)所產生有關可扣稅暫時性差異之遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資有關之可予扣減暫時性差異而言，僅於暫時性差異可能會在可見未來撥回及將有應課稅溢利作為抵銷，以動用暫時性差異之情況下，才確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值乃於報告期末進行審閱，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認之遞延稅項資產於報告期末重新評估，並於可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產之情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已實施或已實際實施之稅率(及稅務法例)，按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以計量。

當存在可依法強制執行的權利，可將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵銷。



2.5 重大會計政策概要(續)

政府補貼

倘能合理肯定能收到補貼及遵循補貼的所有相關條件，政府補貼會按公平值確認。倘補貼與開支項目相關，會有系統地將補貼配對擬補償的成本，於所需期間確認為收入或沖減列報的相關費用。

收入確認

當經濟利益可能流入本集團而收益能可靠計算時，乃按下列基準確認收益：

- (a) 融資租賃收入，按應計基準以實際利率法計算，所採用的利率為將融資租賃的投資淨額在預計可使用年期期間或較短期間(如適用)內收取之估計未來現金貼現至融資租賃投資淨值的賬面淨值之實際利率；
- (b) 提供服務時，收入於提供服務及收益能合理估計時確認。遞延收益指於各個報告日期客戶在服務尚未提供而事先付款時記錄為負債，並於提供服務及可合理估計收益時確認為收入；
- (c) 銷售貨品，當所有權之重大風險及回報已轉移至買方，且本集團並不涉及一般與所有權相關之管理權，亦無對已售貨品有任何實際控制權時確認；
- (d) 經營租賃收入，於租賃期間按時間比例基準確認。或有租金於賺取的期間內確認為收入；
- (e) 利息收入，按應計基準以實際利率法計算，所採用的利率為將金融工具於在預計可使用年期期間或較短期間(如適用)內收取之估計未來現金準確貼現至金融資產賬面淨額之利率；
- (f) 股息收入，當股東可獲取派息之權利確立時。

2.5 重大會計政策概要(續)

以股份為基礎的付款

本公司設立一項股權激勵計劃作為給予為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與人士的激勵及報酬。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎之付款的方式收取酬金，據此僱員提供服務以作為權益工具的對價(「權益結算交易」)。

與僱員進行權益結算交易的成本，乃參考授出當日的公平值計算。公平值乃由外聘估值師採用市場法鑒定，其進一步詳情披露於財務報表附註26。

權益結算交易成本連同權益的相應增加於僱員福利開支中達到績效及／或服務條件的期間內確認。由報告期末直至歸屬日就權益結算交易確認的累計開支，反映歸屬期間屆滿部分以及本集團對最終將會歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

在確認授予日的公平值時，服務和非市場績效條件不被考慮在內，但是該狀況的可能性會最終歸屬於本集團權益工具最佳估計數的一部分被評估。市場績效條件會在授予日公平值中體現。其他與激勵報酬相關，但沒有附加服務要求的條件，被視作非可行權條件。非可行權條件在激勵報酬公平值中反映，除非還存在服務及(或)績效條件，否則其會在激勵報酬中直接費用化。

對於因為未出現非市場績效及(或)服務條件而未能最終歸屬的激勵報酬，不能確認其費用。在其他績效及(或)服務條件被滿足的情況下，倘激勵報酬包括市場及(或)非可行權條件，交易被視為歸屬，不論該市場及(或)非可行權條件是否被滿足。

倘報酬之原有條款已達成，而若以股權結算之報酬條款有所變更，所確認之開支最少必須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基礎之付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就改等變更確認開支。

倘若以股權結算之報酬被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之報酬開支，均應立即確認，包括本集團或其僱員控制範圍內之非歸屬條件並未達成之任何報酬。然而，誠如前端所述，若授予新報酬代替已註銷之報酬，並於授出日期指定為替代報酬，則已註銷之報酬及新報酬，均應被視為原報酬的變更。



2.5 重大會計政策概要(續)

其他員工福利

退休金給付義務

本集團在香港根據強制性公積金計劃條例為由資格參與員工運作一項定額供款強積金退休福利計劃(「強積金計劃」)。供款乃按僱員基本薪金的若干百分比作出，並於按照強積金計劃規則應付時自損益扣除。強積金計劃的資產於獨立管理基金與本集團的資產分開持有。本集團的僱主供款於向強積金計劃供款時全數歸屬於僱員。

本集團於中國大陸的附屬公司的員工須參加由地方政府運營的中央退休金計劃。企業須按員工薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。這些供款須按中央退休金計劃的規則支付時在損益表中扣除。

此外，於中國大陸的員工還參與本集團於2015年度設立的定額提存退休計劃(「企業年金」)。本集團及其員工按員工上年薪金的若干百分比向企業年金供款。本集團供款於發生時在損益表中扣除。本集團按固定的金額向年金計劃供款，如年金計劃並無足夠資產支付全部員工福利，本集團毋須進一步注入資金。

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

2.5 重大會計政策概要(續)

外幣

這些財務報表以人民幣呈報，自本合併財務報表附註2.4所述之變更後，人民幣為本公司之功能性貨幣。本集團各旗下公司自行決定其功能貨幣，列於各公司之財務報表之項目均以功能貨幣計算。本集團旗下公司錄得之外幣交易首次確認時按其各自的功能貨幣於交易日期的匯率換算後入賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債按功能貨幣於每個結算日之適用匯率換算，所有因貨幣性項目之結清及折算而產生的匯兌差額在損益表確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬之非貨幣項目按首次交易日之匯率換算。以外幣為單位而按公平值入賬之非貨幣項目按釐定公平值當日之匯率換算。折算該種外幣非貨幣性項目所產生的損益比照該項目公平值變動損益之確認原則處理(即該項目折算產生之匯兌差額按照其公平值變動損益計入其他綜合收益或當期損益亦分別相應計入其他綜合收益或當期損益)。

本公司及若干附屬公司的功能貨幣為人民幣以外之貨幣。於報告期末，該等公司的資產與負債按每個結算日的匯率換算為本公司的呈報貨幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。因此而產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並在外匯變動儲備中累計。出售海外業務時，其他綜合收益中有關該項特定海外業務的部分在損益表中確認。

為合併現金流量表之目的，來自本公司及功能性貨幣為人民幣之外貨幣的子公司之現金流量於該現金流量產生日之匯率折算為美元。功能性貨幣為人民幣之外貨幣的公司於年內產生的經常性現金流量乃以年內之加權平均匯率換算為人民幣。



3. 重大會計判斷及估算

編製本集團之財務報表時，管理層須要於報告期末作出影響到所呈報之收入、開支、資產及負債之金額及披露，以及或然負債之披露。然而，會計假設和估計的不確定性可能導致日後或須對受影響的資產或負債的賬面價值進行重大調整。

判斷

在應用本集團之會計政策時，除以下涉及估計之判斷外，管理層作出下列對財務報告已確認金額影響重大之判斷：

經營租賃與融資租賃的劃分

本集團在租賃開始日將租賃劃分為融資租賃(實質上轉移了與資產所有權有關的幾乎所有風險和報酬，承租人確認資產和負債，出租人確認應收款)和經營租賃(承租人確認費用，出租人仍確認資產)。

確定本集團是否已將所有權附帶的幾乎所有風險及報酬轉移，需對有關租賃的相關安排作評估，而這涉及管理層的重大判斷。

估計之不確定性

以下為於報告日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債的賬面金額發生重大調整。

非金融資產(商譽除外)之減值

本集團於報告期末評估其所有非金融資產是否有任何減值跡象。非金融資產當有跡象顯示未必能收回賬面值時，則會做減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額(即其公平值減成本與使用價值兩者之較高者)時，即出現減值。公平值減成本乃根據從類似資產公平交易之具約束力的銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減去出售資產的增量成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

3. 重大會計判斷及估算(續)

估計之不確定性(續)

遞延所得稅資產

僅在可能取得應課稅溢利作扣減可抵扣暫時性差異和損失的情況下，方會就所有可抵扣的暫時性差異和未動用稅項損失確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產款項時，乃基於稅務狀況、受未來實際經營情況、稅務法規、市場或經濟情況影響的未來應課稅溢利實現的可能時間及水平，這需管理層的重大判斷。

應收呆壞賬之撥備

應收呆壞賬撥備乃根據貸款及應收款項的可收回性評估計提。識別應收呆賬須管理層的判斷及估計。管理層釐定及監測應收融資租賃款組合的資產質量時參照中國銀行業監督管理委員會為其監管下金融機構所頒佈有關資產質量的指引，採納五個類別的分類系統對應收融資租賃款進行分類。據此，對於前兩類(即正常類及關注類)，由於並無減值的客觀證據獨立地存在，應收融資租賃款被視為非不良資產，並作組合減值評估；而其餘三類應收融資租賃款(即次級類、可疑類及損失類)則被視為不良資產，並由於有相關應收融資租賃款獨立地出現減值的客觀證據，須單獨進行減值評估。倘日後的實際結果或預期與原來估計有別，該等差額將於估計變動的期間對應收款項的賬面值及呆賬開支／撥回構成影響。

金融工具的公平值

就並無活躍市場的金融工具而言，則採用適當的估值技術釐定公平值。該等技術包括使用近期的公平市場交易、參照另一項大致相同工具的現時市價、貼現現金使用分析、及期權定價模型或其他估值模型。

估值技術在很大程度上使用可觀察的市場數據，然而，倘可觀察的市場資料未能獲得，管理層將根據信貸風險、市場波動及本集團與交易對手的相互關係作出假設，而該等相關基礎假設的任何變動將會影響金融工具的公平值。



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

4. 經營分部數據

本集團主要於中國大陸從事為其客戶提供融資租賃業務、提供諮詢服務、銷售醫療設備及提供經營租賃業務，就管理而言，前述業務不可分割，故本集團未劃分多個經營分部。

地理信息

- (a) 對外交易收入全部來自於中國大陸。
- (b) 非流動資產全部歸屬於中國大陸，該非流動資產不包括金融資產和遞延所得稅資產。

主要客戶信息

於有關期間，並無單一客戶的貢獻達到或超過本集團總收入的10%。

5. 收入、其他收入及收益

收入是指已售貨物在扣除增值稅和退貨及貿易折扣後的發票淨值；和本年度扣除營業稅或增值稅後的總租賃收入和已提供服務的價值。

對收入、其他收入及收益的分析如下表：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|------------------|------------------|
| 收入 | | |
| 融資租賃收入 | 1,952,243 | 1,475,796 |
| 服務費收入 | 728,919 | 703,058 |
| 經營租賃收入 | 20,923 | 17,983 |
| 銷售貨品 | 13,214 | 12,338 |
| 其他收入 | 2,827 | 2,960 |
| 稅金及附加稅 | (17,210) | (18,737) |
| | 2,700,916 | 2,193,398 |
| 其他收入和收益 | | |
| 利息收入 | 7,505 | 7,877 |
| 匯兌收益 | – | 44,614 |
| 衍生工具— | | |
| 不符合套期條件的交易： | | |
| — 未實現的公平值變動淨收益 | 7,799 | 1,804 |
| 政府補貼(附註5a) | 12,179 | 400 |
| 可供出售投資的利息收入 | 1,017 | 894 |
| 其他 | 116 | 3,162 |
| | 28,616 | 58,751 |

5a. 政府補貼

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 政府特別補助 | 12,179 | 400 |

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利在扣除／(計入)下列項目後產生：

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------------|-----|----------------|----------------|
| 借款成本(計入銷售成本中) | | 940,155 | 864,165 |
| 銷售存貨成本 | | 6,911 | 6,284 |
| 經營租賃成本 | | 18,904 | 14,297 |
| 其他成本 | | – | 105 |
| 折舊 | | 3,367 | 986 |
| 無形資產攤銷 | | 38 | – |
| 租金開支 | | 23,460 | 18,905 |
| 核數師酬金 | | 2,799 | 2,300 |
| 上市費用 | | – | 31,559 |
| 員工福利支出(包括董事薪酬(附註7)) | | | |
| – 工資及薪金 | | 242,213 | 192,501 |
| – 權益結算股份之費用 | 26 | 9,364 | 19,211 |
| – 退休金計劃供款 | | 25,266 | 19,573 |
| – 其他員工福利 | | 32,251 | 20,578 |
| | | 309,094 | 251,863 |
| 貸款及應收款項撥備 | 16c | 116,068 | 69,050 |
| 匯兌損失／(收益) | | 858 | (44,614) |
| 衍生工具— | | | |
| 不符合套期條件的交易： | | | |
| – 未實現的公平值淨收益 | | (7,799) | (1,804) |
| – 已實現的公平值淨損失 | | 609 | 3,921 |

7. 董事和首席執行官酬金

根據香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第二部披露的年度董事及行政總裁薪酬載列如下：

| | 本集團 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 袍金 | 706 | 348 |
| 其他薪酬： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 3,088 | 2,400 |
| 績效獎金* | 2,996 | 3,600 |
| 退休金計劃供款 | 462 | 540 |
| | 6,546 | 6,540 |
| | 7,252 | 6,888 |

* 本公司若干執行董事有權按本集團業務表現釐定獲派績效獎金。

於截至2014年12月31日止年度，若干執行董事就其對本集團的服務獲股東中信資本租賃有限公司(「中信資本」)和聚寶龍資本有限公司(「聚寶龍」)授予限制性股份(「限制性股份」)，有關進一步詳情載於財務報表附註26的披露。授予限制性股份的薪酬開支相當於授予日股份公平值和執行董事所支付對價之間的差額，應於歸屬期在損益表中確認。而包含於本年度財務報表的薪酬開支為人民幣5,618,000元(2015年：人民幣11,526,000元)。

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

7. 董事和首席執行官酬金(續)

(a) 獨立非執行董事

本年度支付獨立非執行董事的袍金情況如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 林延齡(i) | 38 | 87 |
| 李引泉 | 182 | 87 |
| 鄒小磊 | 182 | 87 |
| 孔偉 | 182 | 87 |
| 韓德民(ii) | 122 | — |
| | 706 | 348 |

附註：

(i) 於2016年2月29日辭任

(ii) 於2016年4月13日獲委任

年內概無向獨立非執行董事支付其他酬金(2015年：零)。

(b) 執行董事、非執行董事和首席執行官

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金，津貼 及實物利益 人民幣千元 | 績效獎金 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|-------------|-------------------------|---------------|----------------------|--------------|
| 2016年 執行董事： | | | | | |
| 郭衛平先生(i) | — | 1,625 | 1,495 | 256 | 3,376 |
| 彭佳虹女士 | — | 1,463 | 1,501 | 206 | 3,170 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 張懿宸先生 | — | — | — | — | — |
| 姜鑫先生 | — | — | — | — | — |
| 劉小平先生 | — | — | — | — | — |
| 劉志勇先生 | — | — | — | — | — |
| 蘇光先生 | — | — | — | — | — |
| 陳偉松先生(iii) | — | — | — | — | — |
| 曾昱先生(iv) | — | — | — | — | — |
| | — | 3,088 | 2,996 | 462 | 6,546 |

7. 董事和首席執行官酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事和首席執行官(續)

| | 袍金 人民幣千元 | 薪金，津貼 及實物利益 人民幣千元 | 績效獎金 人民幣千元 | 退休金 計劃供款 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------|-------------|-------------------------|---------------|----------------------|-------------|
| 2015年 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 郭衛平先生(i) | - | 1,300 | 1,860 | 312 | 3,472 |
| 彭佳虹女士 | - | 1,100 | 1,740 | 228 | 3,068 |
| 非執行董事： | | | | | |
| 張懿宸先生 | - | - | - | - | - |
| 姜鑫先生 | - | - | - | - | - |
| 劉東生先生(ii) | - | - | - | - | - |
| 劉小平先生 | - | - | - | - | - |
| 劉志勇先生 | - | - | - | - | - |
| 蘇光先生 | - | - | - | - | - |
| 陳偉松先生 | - | - | - | - | - |
| | - | 2,400 | 3,600 | 540 | 6,540 |

附註：

- (i) 首席執行官
- (ii) 於2015年3月6日辭任
- (iii) 於2016年4月13日辭任
- (iv) 於2016年4月13日獲委任

本年度概無任何董事或首席執行官放棄或同意放棄任何酬金的安排。(2015年：零)。



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

8. 五名最高薪酬人士

本年度五名最高薪酬人士，包括兩名執行董事及首席執行官(2015年：兩名執行董事及首席執行官)，其酬金載於上文附註7。除董事或首席執行官之外的其他三名(2015年：三名)最高薪酬僱員的薪酬載列如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 1,966 | 2,460 |
| 績效獎金 | 23,496 | 16,107 |
| 退休金計劃供款 | 681 | 731 |
| | 26,143 | 19,298 |

非董事和非執行董事最高薪僱員人數(彼等之酬金介乎於以下範圍)如下：

| | 僱員人數 | |
|---------------------------|----------|-------|
| | 2016年 | 2015年 |
| 3,500,001港幣至4,000,000港幣 | 1 | — |
| 4,000,001港幣至4,500,000港幣 | 1 | 1 |
| 5,000,001港幣至5,500,000港幣 | — | 1 |
| 15,500,001港幣至16,000,000港幣 | — | 1 |
| 21,000,001港幣至21,500,000港幣 | 1 | — |
| | 3 | 3 |

於截至2014年12月31日止年度，一名(2015年：兩名)本年度之非董事及非首席執行官最高薪僱員就其對本集團的服務獲股東中信資本和聚寶龍授予限制性股份，有關進一步詳情載於財務報表附註26的披露。授予限制性股份的薪酬開支相當於授予日股份公平值和這些員工所支付對價之間的差額，應於歸屬期在損益表中確認。而包含於本年度財務報表的薪酬開支為人民幣312,000元(2015：人民幣1,921,000元)。

9. 所得稅開支

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 即期稅項－香港 過往年度納稅調整 | — | 859 |
| 即期稅項－中國大陸 本年度之開支 | 358,722 | 240,293 |
| 過往年度納稅調整 | 6,680 | (124) |
| 遞延稅項(附註22) | (31,767) | 720 |
| 本年度之稅項開支總額 | 333,635 | 241,748 |

本年度，香港利得稅按於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(2015年：16.5%)稅率計提撥備。

本集團於中國大陸業務經營的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就有關期間之估計應課稅溢利按適用稅率25%計算。

於開曼群島註冊成立之附屬公司，在開曼群島免徵所得稅。

根據本公司及其絕大部分附屬公司所在司法權區的法定／適用稅率計算除稅前溢利適用的稅項開支與根據實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 除稅前溢利 | 1,205,945 | 900,274 |
| 按中國法定所得稅率25%計算稅項 | 301,486 | 225,068 |
| 按當地政府制定較低稅率計算稅項 | 2,237 | 545 |
| 不可扣稅的開支 | 5,781 | 11,427 |
| 毋須課稅的收入 | (76) | (8,930) |
| 對以前年度當期所得稅調整 | 6,680 | 735 |
| 未確認稅務虧損 | 3,027 | 1,903 |
| 預扣稅對本集團中國附屬公司可分配溢利的影響 | 14,500 | 11,000 |
| 合併損益表中的所得稅開支 | 333,635 | 241,748 |



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

10. 股息

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期股息－每股普通股0.17港元(2015:0.13港元) | 260,993 | 186,925 |

擬派末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會批准。

11. 歸屬於母公司普通權益持有人的每股收益

截至2016年12月31日止及2015年12月31日止年度的基本每股收益由有關期間歸屬於本公司權益持有人的溢利除以發行在外加權平均普通股股數得出，並已追溯調整本財務報表附註24(a)所述的於2015年6月11日生效的股份拆細。

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 歸屬於母公司權益持有人的溢利 | 872,310 | 658,526 |

| | 2016年 | 2015年 |
|---------------|----------------------|---------------|
| 發行在外加權平均普通股股數 | 1,716,304,580 | 1,484,397,155 |

| | 2016年 人民幣 | 2015年 人民幣 |
|-----------|--------------|--------------|
| 基本及攤薄每股盈利 | 0.51 | 0.44 |

截至2016年12月31日止及2015年12月31日止年度，由於無攤薄潛在普通股，攤薄每股盈利與基本每股盈利相同。

12. 物業、廠房及設備

2016年12月31日

| | 運輸設備 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 電子設備 人民幣千元 | 醫用設備 人民幣千元 | 租賃樓宇裝修 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|
| 於2016年1月1日： | | | | | | | |
| 成本 | 2,861 | 1,972 | 5,546 | 133,602 | 9,713 | 1,764 | 155,458 |
| 累計折舊 | (1,335) | (535) | (3,197) | (60,418) | - | (387) | (65,872) |
| 賬面淨值 | 1,526 | 1,437 | 2,349 | 73,184 | 9,713 | 1,377 | 89,586 |
| 於2016年1月1日， 經扣除累計折舊 | 1,526 | 1,437 | 2,349 | 73,184 | 9,713 | 1,377 | 89,586 |
| 添置 | 329 | 470 | 3,199 | 23,766 | 3,059 | 425 | 31,248 |
| 當年折舊 | (360) | (271) | (885) | (18,904) | (1,528) | (323) | (22,271) |
| 於2016年12月31日， 經扣除累計折舊 | 1,495 | 1,636 | 4,663 | 78,046 | 11,244 | 1,479 | 98,563 |
| 於2016年12月31日： | | | | | | | |
| 成本 | 3,190 | 2,442 | 8,745 | 157,368 | 12,772 | 2,189 | 186,706 |
| 累計折舊 | (1,695) | (806) | (4,082) | (79,322) | (1,528) | (710) | (88,143) |
| 賬面淨值 | 1,495 | 1,636 | 4,663 | 78,046 | 11,244 | 1,479 | 98,563 |

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

12. 物業、廠房及設備(續)

2015年12月31日

| | 運輸設備 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 電子設備 人民幣千元 | 醫用設備 人民幣千元 | 租賃樓宇裝修 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-------------|-------------|
| 於2015年1月1日： | | | | | | | |
| 成本 | 2,641 | 605 | 4,209 | 132,602 | - | 588 | 140,645 |
| 累計折舊 | (1,007) | (457) | (2,714) | (46,121) | - | (290) | (50,589) |
| 賬面淨值 | 1,634 | 148 | 1,495 | 86,481 | - | 298 | 90,056 |
| 於2015年1月1日， | | | | | | | |
| 經扣除累計折舊 | 1,634 | 148 | 1,495 | 86,481 | - | 298 | 90,056 |
| 添置 | 220 | 1,367 | 1,337 | 1,000 | 9,713 | 1,176 | 14,813 |
| 當年折舊 | (328) | (78) | (483) | (14,297) | - | (97) | (15,283) |
| 於2015年12月31日， | | | | | | | |
| 經扣除累計折舊 | 1,526 | 1,437 | 2,349 | 73,184 | 9,713 | 1,377 | 89,586 |
| 於2015年12月31日： | | | | | | | |
| 成本 | 2,861 | 1,972 | 5,546 | 133,602 | 9,713 | 1,764 | 155,458 |
| 累計折舊 | (1,335) | (535) | (3,197) | (60,418) | - | (387) | (65,872) |
| 賬面淨值 | 1,526 | 1,437 | 2,349 | 73,184 | 9,713 | 1,377 | 89,586 |

13. 可供出售投資

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 資產支持證券 | 64,916 | 64,916 |

於2016年12月31日，本集團投資於特殊目的信託發行的資產支持證券。有關資產支持證券的詳情披露於本財務報表附註32。

14. 衍生金融資產

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 利率互換合約 | 7,828 | 28 |

於2016年12月31日，本集團參照倫敦同業拆借利率(「LIBOR」)確定浮動利率並以攤餘成本計量的借款合同金額為120,000,000美元(2015年：36,000,000美元)。為管理由該些借款造成的利率風險敞口，本集團與香港／中國大陸的銀行簽訂了利率互換合約。在2016年12月31日，利率互換合同總名義金額為美元120,000,000元(2015年：美元36,000,000元)。本年度有人民幣7,799,000元的收益(2015年：人民幣1,804,000元的收益)的衍生金融工具公平值變動被計入損益表。

15. 存貨

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 醫療設備 | 2,054 | 2,643 |



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

16. 貸款及應收賬款

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|-------------------|----------------|
| 於一年內到期之貸款及應收款項 | 7,005,683 | 5,919,463 |
| 於一年後到期之貸款及應收款項 | 19,754,852 | 15,397,495 |
| | 26,760,535 | 21,316,958 |

16a. 按性質分類的貸款及應收款項

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------|-------------------|----------------|
| 應收融資租賃款總額(附註16b)* | 32,399,289 | 25,812,062 |
| 減：未賺取融資收益 | (5,239,148) | (4,211,410) |
| 應收融資租賃款淨額(附註16b)* | 27,160,141 | 21,600,652 |
| 應收賬款(附註16d)* | 2,205 | 4,826 |
| 應收票據(附註16e)* | 2,777 | — |
| 貸款及應收款項小計 | 27,165,123 | 21,605,478 |
| 減： | | |
| 應收融資租賃款撥備(附註16c) | (404,588) | (288,520) |
| | 26,760,535 | 21,316,958 |

* 其中包含與關聯方的餘額，披露載於本財務報表附註16f。

16. 貸款及應收賬款(續)

16b(1). 於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收融資租賃款的賬齡分析如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------|-------------------|----------------|
| 應收融資租賃款總額 | | |
| 一年以內 | 17,344,561 | 12,979,870 |
| 一至兩年 | 9,687,212 | 7,477,834 |
| 兩至三年 | 3,048,569 | 3,968,858 |
| 三年及以上 | 2,318,947 | 1,385,500 |
| | 32,399,289 | 25,812,062 |

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------|-------------------|----------------|
| 應收融資租賃款淨額 | | |
| 一年以內 | 14,266,243 | 10,491,029 |
| 一至兩年 | 8,115,744 | 6,321,105 |
| 兩至三年 | 2,695,715 | 3,533,236 |
| 三年及以上 | 2,082,439 | 1,255,282 |
| | 27,160,141 | 21,600,652 |



16. 貸款及應收賬款(續)

16b(2). 於未來三個連續會計年度，本集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨額載列於下表：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|-------------------|----------------|
| 應收融資租賃款總額： | | |
| 一年以內 | 9,071,695 | 7,641,809 |
| 一至兩年 | 8,134,150 | 6,553,370 |
| 兩至三年 | 6,989,085 | 5,179,680 |
| 三年及以上 | 8,204,359 | 6,437,203 |
| | 32,399,289 | 25,812,062 |

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------|-------------------|----------------|
| 應收融資租賃款淨額： | | |
| 一年以內 | 7,158,746 | 6,036,410 |
| 一至兩年 | 6,561,621 | 5,301,893 |
| 兩至三年 | 5,956,812 | 4,395,572 |
| 三年及以上 | 7,482,962 | 5,866,777 |
| | 27,160,141 | 21,600,652 |

16c. 應收融資租賃款撥備變動

| | 單項評估 | | 組合評估 | | 總計 | |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 於年初 | 64,383 | 57,199 | 224,137 | 162,271 | 288,520 | 219,470 |
| 於年內計提 | 24,174 | 7,184 | 91,894 | 61,866 | 116,068 | 69,050 |
| 於年末 | 88,557 | 64,383 | 316,031 | 224,137 | 404,588 | 288,520 |

於2016年12月31日，就本集團借款抵押作為抵押品的應收融資租賃款總額和應收融資款淨額分別為為人民幣4,735,186,000元和人民幣4,209,364,000元(2015年：人民幣7,530,865,000元和人民幣6,559,366,000元)(見附註21)。

16. 貸款及應收賬款(續)

16d. 於報告期末，基於應收賬款自其確認日起的應收賬款賬齡分析列示如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 一年以內 | – | 21 |
| 一年及以上 | 2,205 | 4,805 |
| | 2,205 | 4,826 |

應收賬款分別產生於醫療設備銷售和諮詢服務業務。除了一些特定合約，本集團一般不向客戶提供信用期。

16e. 於報告期末，基於應收票據自其確認日起的應收票據賬齡分析列示如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 2,777 | – |

16f. 關聯方款項

本集團與關聯方貸款和應收賬款餘額列示如下：

應收融資租賃款總額：

| 名稱 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 哈爾濱量具刃具集團有限責任公司 | 3,275 | 13,249 |
| 長沙哈量凱帥精密機械有限公司 | 1,260 | 5,096 |



16. 貸款及應收賬款(續)

16f. 關聯方款項(續)

應收融資租賃款淨額：

| 名稱 | | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------|-----|----------------|----------------|
| 哈爾濱量具刃具集團有限責任公司 | (i) | 3,249 | 12,979 |
| 長沙哈量凱帥精密機械有限公司 | (i) | 1,249 | 4,992 |

應收賬款：

| 名稱 | | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------|------|----------------|----------------|
| 中國儀器進出口(集團)公司 | (ii) | 1,805 | 1,805 |

應收票據：

| 名稱 | | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------|------|----------------|----------------|
| 哈爾濱量具刃具集團有限責任公司 | (ii) | 1,279 | - |
| 長沙哈量凱帥精密機械有限公司 | (ii) | 1,498 | - |

上述關聯方為本集團之主要股東中國通用技術(集團)控股有限責任公司(「通用技術集團」)之附屬公司。

- (i) 應收融資租賃款淨額按照4.75%~6.01%的年利率計息(2015年：4.75%~6.01%)；
- (ii) 關聯方款項為無擔保、不計息並憑通知立即償還。

17. 預付款、按金及其他應收款項

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------|-----|----------------|----------------|
| 即期： | | | |
| 預付款項 | | 2,457 | 978 |
| 其他應收款項 | | 11,845 | 26,948 |
| 一年內到期的應收租賃保證金 | | 11,217 | 5,386 |
| 應收關聯方款項 | 17a | 2,032 | 2,356 |
| | | 27,551 | 35,668 |
| 非即期： | | | |
| 非流動資產的預付款項 | | 13,332 | 95,713 |
| 應收租賃保證金 | | — | 11,217 |
| | | 13,332 | 106,930 |
| | | 40,883 | 142,598 |

17a. 關聯方結餘

與關聯方結餘相關的詳情載列如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應收關聯方款項： | | |
| 通用技術集團財務有限責任公司 | 68 | 142 |
| 中國儀器進出口(集團)公司 | 38 | 38 |
| 通用技術集團物業管理有限公司 | 915 | 915 |
| 中國通用技術集團意大利公司 | 743 | 1,123 |
| 華洋物業有限公司 | 268 | 138 |
| | 2,032 | 2,356 |

上述關聯方為通用技術集團之附屬公司。

該關聯方餘額為無擔保、不計息並將於一年內償還。

18. 現金及現金等價物以及受限制存款

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------|----------------|
| 現金及銀行結餘 | 1,469,377 | 1,994,723 |
| 定期存款 | 463,487 | 24,652 |
| | 1,932,864 | 2,019,375 |
| 減： | | |
| 質押存款及與資產證券化交易相關的受限制銀行存款 | (219,906) | (153,705) |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | (440,500) | – |
| 現金及現金等價物 | 1,272,458 | 1,865,670 |

於2016年12月31日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣785,623,000元(2015年：人民幣698,098,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金以每日存款餘額按固定利率或浮動利率計息。

於2016年12月31日，有人民幣147,217,000元(2015年：人民幣105,631,000元)的銀行結餘用作銀行貸款的抵押品(見附註21)。

於2016年12月31日，根據特殊目的信託和本集團於附註32所述的證券化交易中的安排，有人民幣72,689,000元(2015年：48,074,000元)的現金及銀行結餘本集團不可動用。這些現金由本集團收集並須於不久後轉付給證券化資產投資者。

於2016年12月31日，有人民幣406,716,000元(2015年：人民幣378,797,000元)的現金及銀行結餘存放在本集團的關聯方通用技術集團財務有限公司。

19. 應付貿易款項

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應付賬款 | 194,179 | 94,735 |
| 應付關聯方款項(附註19b) | 154 | 38 |
| | 194,333 | 94,773 |

應付貿易款項為不計息且須於一年內償還。

19a. 於報告期末，基於發票日的應付貿易款項和應付票據賬齡分析列示如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 178,783 | 81,759 |
| 一到兩年 | 5,277 | 161 |
| 兩到三年 | 113 | 5,555 |
| 三年以上 | 10,160 | 7,298 |
| | 194,333 | 94,773 |

19b. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應付賬款： | | |
| 通用技術集團國際物流有限公司 | 37 | — |
| 中國通用技術集團意大利公司 | 117 | 38 |
| | 154 | 38 |

上述關聯方為通用技術集團之附屬公司。

關聯方款項為無擔保、不計息及須於一年內償還或基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

20. 其他應付款項及應計費用

| | 附註 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------|-----|------------------|----------------|
| 即期： | | | |
| 一年內到期的租賃保證金 | | 103,163 | 72,053 |
| 應付薪金 | | 90,966 | 77,528 |
| 應付福利 | | 4,454 | 3,690 |
| 預收款項 | | 28,272 | 5,089 |
| 應付關聯方款項 | 20a | 2,111 | 1,271 |
| 其他應付稅項 | | 17,199 | 52,055 |
| 應付利息 | | 111,684 | 87,068 |
| 其他應付款項 | | 268,333 | 57,985 |
| | | 626,182 | 356,739 |
| 非即期： | | | |
| 一年後到期的租賃保證金 | | 1,766,159 | 1,633,849 |
| 應付薪金 | | 183,841 | 102,833 |
| | | 1,950,000 | 1,736,682 |
| | | 2,576,182 | 2,093,421 |

20a. 與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 通用技術集團香港國際資本有限公司 | – | 2 |
| 通用技術集團財務有限責任公司 | 2,111 | 1,269 |
| | 2,111 | 1,271 |

上述關聯方均為通用技術集團之附屬公司。

該關聯方結餘為無擔保、不計息及須於一年內償還或基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

21. 計息銀行及其他融資

| | 2016年 | | | 2015年 | | |
|-------------|--------------|-----------|------------|--------------|-----------|------------|
| | 實際 年利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際 年利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 即期： | | | | | | |
| 銀行貸款－無抵押 | 3.70~4.79 | 2017 | 1,404,500 | 1.84~5.74 | 2016 | 3,079,092 |
| 長期銀行貸款的即期部分 | | | | | | |
| －有抵押 | 3.45~5.23 | 2017 | 1,233,412 | 4.75~6.60 | 2016 | 862,102 |
| －無抵押 | 3.64~4.99 | 2017 | 909,135 | 3.60~6.30 | 2016 | 1,844,936 |
| 長期其他貸款的即期部分 | | | | | | |
| －有抵押 | 4.99 | 2017 | 1,400 | 5.25 | 2016 | 9,216 |
| －無抵押 | 4.80 | 2017 | 100,000 | – | – | – |
| 應付融資租賃款 | | | | | | |
| －有抵押(附註23) | 4.75~5.56 | 2017 | 201,529 | 4.75~5.56 | 2016 | 303,040 |
| 應付債券 | | | | | | |
| －有抵押 | 6.22~6.38 | 2017 | 1,586,530 | 4.8 | 2016 | 138,180 |
| －無抵押 | 3.26~3.34 | 2017 | 848,397 | 3.80~3.85 | 2016 | 898,008 |
| 應付關聯方款項 | | | | | | |
| －無抵押 | – | – | – | 4.35 | 2016 | 500,000 |
| | | | 6,284,903 | | | 7,634,574 |
| 非即期： | | | | | | |
| 銀行貸款 | | | | | | |
| －有抵押 | 4.28~5.23 | 2018~2020 | 852,212 | 4.75~6.60 | 2017~2020 | 1,527,020 |
| －無抵押 | 3.64~4.99 | 2018~2019 | 4,648,087 | 3.08~6.30 | 2017~2018 | 2,229,423 |
| 其他貸款 | | | | | | |
| －有抵押 | – | – | – | 4.80~5.25 | 2017 | 601,400 |
| －無抵押 | 5.00 | 2019 | 1,500,000 | – | – | – |
| 應付債券 | | | | | | |
| －有抵押 | 5.20~6.43 | 2018~2020 | 764,374 | 5.20~6.43 | 2017~2020 | 2,363,729 |
| －無抵押 | 3.13~4.69 | 2018~2021 | 3,935,883 | 4.69 | 2018 | 897,570 |
| 應付融資租賃款 | | | | | | |
| －有抵押(附註23) | – | – | – | 4.75~5.56 | 2016~2018 | 204,638 |
| 應付關聯方款項 | | | | | | |
| －無抵押 | 4.75 | 2018~2019 | 1,500,000 | – | – | – |
| | | | 13,200,556 | | | 7,823,780 |
| | | | 19,485,459 | | | 15,458,354 |

21. 計息銀行及其他融資(續)

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------|-------------------|----------------|
| 分析下列各項： | | |
| 應於下列時間償還的銀行貸款： | | |
| 一年內 | 3,547,047 | 5,786,130 |
| 第二年 | 2,912,091 | 2,150,286 |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 2,588,208 | 1,606,157 |
| | 9,047,346 | 9,542,573 |
| 分析下列各項： | | |
| 應於下列時間償還的其他融資： | | |
| 一年內 | 2,737,856 | 1,848,444 |
| 第二年 | 2,212,425 | 2,405,338 |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 5,487,832 | 1,661,999 |
| | 10,438,113 | 5,915,781 |
| | 19,485,459 | 15,458,354 |

註釋：

- (a) 截至2014年12月31日止年度，本公司的全資附屬公司環球一號有限公司在香港發行本金總額為人民幣1,600,000,000元及固定票面利率為5.70%的債券(「債券」)。該債券於香港聯交所上市並於2017年到期。本公司為該債券提供無條件不可撤銷擔保，同時，本集團以應收租賃款、定期存款和環球一號有限公司之股份為該債券作抵押。於2016年12月31日，該債券的攤餘成本為人民幣1,586,530,000元(2015年：人民幣1,592,922,000元)。
- (b) 於2015年5月，本集團的全資附屬公司中國環球租賃有限公司(「環球租賃」)通過資產管理計劃向機構投資者發行了一批合計本金額為人民幣1,141,858,200元的資產支持證券。這些資產支持證券有四個優先級批次和一個次級批次。本集團自優先批次獲得所得款項為人民幣912,000,000元，優先批次的年化收益率介乎4.80%至6.43%，期限為一至五年。由於人民幣229,858,200元的次級批次由環球租賃本身購買，因此無實際現金流入。於2016年12月31日，該已發行債券的攤餘成本為人民幣764,374,000元(2015年：908,987,000元)。
- (c) 於2016年12月31日，本集團由應收融資租賃款項提供抵押的銀行及其他融資的金額為人民幣4,442,477,000元(2015年：人民幣6,009,325,000元)；本集團已就本集團銀行及其他融資抵押作為抵押品之應收融資租賃總額和應收融資租賃款淨額分別為人民幣4,735,186,000元和人民幣4,209,364,000元(2015年：人民幣7,530,865,000元和人民幣6,559,366,000元)。
- (d) 於2016年12月31日，本集團以現金及銀行結餘和定期存款抵押之銀行及其他融資的金額為人民幣3,468,554,000元(2015年：人民幣3,384,910,000元)。
- (e) 於2016年12月31日，本集團之應付關聯方餘額為應付通用技術集團財務有限責任公司(2015年：通用技術集團財務有限責任公司)。

22. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間的變動如下：

遞延稅項資產

| | 減值 損失撥備 人民幣千元 | 應付 薪金及福利 人民幣千元 | 衍生金融工具 公平值損失 人民幣千元 | 應計費用 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|---------------|-------------|
| 於2016年1月1日的遞延稅項資產總額 | 18,679 | 25,775 | – | 425 | 44,879 |
| 年內於損益表內計入／(扣除) | 14,139 | 20,156 | – | (425) | 33,870 |
| 於2016年12月31日的遞延稅項資產總額 | 32,818 | 45,931 | – | – | 78,749 |
| 於2015年1月1日的遞延稅項資產總額 | 14,697 | 24,597 | 445 | 250 | 39,989 |
| 年內於損益表內計入／(扣除) | 3,982 | 1,178 | (445) | 175 | 4,890 |
| 於2015年12月31日的遞延稅項資產總額 | 18,679 | 25,775 | – | 425 | 44,879 |

遞延稅項負債

| | 租賃保證金 人民幣千元 | 衍生金融工具 公平值收益 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------|--------------------------|-------------|
| 於2016年1月1日的遞延稅項負債總額 | 23,095 | 7 | 23,102 |
| 年內於損益表內扣除 | 153 | 1,950 | 2,103 |
| 於2016年12月31日的遞延稅項負債總額 | 23,248 | 1,957 | 25,205 |
| 於2015年1月1日的遞延稅項負債總額 | – | – | – |
| 年內於損益表內扣除 | 5,603 | 7 | 5,610 |
| 於2015年12月31日的遞延稅項負債總額 | – | 7 | 7 |
| 於2015年12月31日的遞延稅項負債總額 | 23,095 | 7 | 23,102 |



22. 遞延稅項(續)

就呈列合併財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已獲抵銷，因為同一納稅主體對應同一稅務機關，載列如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 於合併財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值 | 53,544 | 21,777 |

本公司來自香港的稅務虧損人民幣29,871,000元(2015年：人民幣11,528,000元)可無限期用作抵銷公司未來應課稅溢利。因本公司出現稅項虧損已持續一段時間，且不認為將來很有可能應課稅溢利以抵銷該等稅項虧損，故本公司並未就該等稅項虧損確認遞延所得稅資產。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國大陸境內成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日之後產生的盈利。如中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅收協議，則按較低預扣稅稅率繳納。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就其2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

截至2016年12月31日止，並無就於中國大陸成立的本集團附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利而須支付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，於可預見未來，該等可供分派盈利將留存用於本集團於中國大陸之業務開展，故該等附屬公司不大可能於可預見未來分派該等未匯出盈利。與投資於中國大陸附屬公司有關的未確認遞延所得稅負債的暫時性差異總額合共約達人民幣1,778,077,000元(2015年：人民幣1,286,072,000元)。

23. 融資租賃應付款項

本集團作為承租人與若干融資租賃公司進行售後回租賃業務，以供融資之用。該等租賃分類為融資租賃，餘下租期介乎三至五年。該等售後回租賃的設備為本集團作為出租人簽訂的融資租賃合同下的租賃目標物。

於2016年12月31日，未來最低租賃付款總額及其現值列示如下：

| | 2016年 | | 2015年 | |
|--------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| | 最低租賃 付款總額 人民幣千元 | 最低租賃 付款總額現值 人民幣千元 | 最低租賃 付款總額 人民幣千元 | 最低租賃 付款總額現值 人民幣千元 |
| 須於以下期限支付的款項： | | | | |
| 一年內 | 206,965 | 201,529 | 325,341 | 305,733 |
| 第二年 | - | - | 208,095 | 201,945 |
| 最低租賃付款總額 | 206,965 | 201,529 | 533,436 | 507,678 |
| 日後融資支出 | (5,436) | | (25,758) | |
| 融資租賃應付款項淨額 | 201,529 | | 507,678 | |
| 分類為流動負債的即期部分(附註21) | (201,529) | | (303,040) | |
| 非即期部分(附註21) | - | | 204,638 | |

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

24. 股本

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--|------------------|----------------|
| 已發行及繳足普通股： 1,716,304,580股(2015年：1,716,304,580股) | 4,327,842 | 4,327,842 |

本公司已發行普通股本的變動匯總如下：

| | 已發行股份數目 | 已發行股本 人民幣千元 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| 於2015年1月1日 | 253,913,216 | 1,579,905 |
| 股份拆細(註釋(a)) | 1,015,652,864 | – |
| 功能貨幣變更之影響(附註2.4) | – | (27,581) |
| 發行股份(註釋(b)) | 446,738,500 | 2,882,725 |
| | 1,716,304,580 | 4,435,049 |
| 股份發行費用 | – | (107,207) |
| 於2015年12月31日及2016年12月31日 | 1,716,304,580 | 4,327,842 |

註釋：

- (a) 根據本公司2015年6月10日的股東會的書面決議，公司資本中的每一股份在2015年6月11日被分拆為五股。在股份拆細後，公司的普通股份數目由253,913,216股增加到1,269,566,080股。
- (b) 於2015年7月8日，本公司通過首次公開發行方式以每股8.18港元發行423,189,500股普通股，募集資金總額為3,461,690,000港元(相當於人民幣2,730,720,000元)。同日，本公司的股份在聯交所上市。

於2015年7月29日，本公司2015年6月24日公佈的招股章程中所載的超額配股權被部分行使，且於2015年8月5日，以每股8.18港元增加發行23,549,000普通股，募集資金總額為192,631,000港元(相當於人民幣152,005,000元)。

25. 儲備

本集團於有關期間的儲備金額及其變動於本集團的綜合權益變動表內呈列。

資本公積

資本公積為以權益結算的薪酬儲備，為根據適用於權益計酬福利的會計政策所確認的向管理層轉讓股份的股權激勵的公平值(見附註26)。

儲備基金

根據相關法律法規和中國附屬公司的公司章程約定，倘附屬公司註冊為中外合資企業，必須遵從董事會的管理，將其稅後溢利根據適用的中國會計準則轉撥至財務報表法定盈餘公積。

根據相關中國會計準則及法規，外商獨資企業和境內有限責任公司須根據中國公司法將釐定的除稅後溢利(彌補以前年度損失之後)的10%，轉撥至法定儲備基金。當法定儲備基金累計金額超過註冊資本的50%時，中國大陸附屬公司可能停止計提。提取法定儲備基金後，經董事會決議，該等附屬公司可提取任意儲備金。須先轉撥至該儲備後再分派股息予權益股東。這些儲備金僅能用於彌補以前年度虧損、擴大營業或者增加中國大陸附屬公司的股本。部分法定儲備金可轉為增加已繳足股本，前提是資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

匯率變動儲備

外匯儲備包括所有以非人民幣作為功能貨幣的公司財務報表的外匯換算所出現的差額。



26. 股份支付

2014年10月10日，中信資本和聚寶龍將持有本公司的5,177,976股份以每股1.14美元為對價轉讓給分別由首席執行官、首席財務官和11位中層管理人員全資控股的三家BVI公司(佔2014年10月10日已發行股份的3%)。對價低於每股2.18美元的股票公平值，該公平值以2014年9月28日(即授予日)為基準日，由專業評估師採用市場法確定。

作為對管理層發展壯大本集團及準備本公司首次公開發行(「首次公開發行」)所做貢獻之激勵，股份以低於公平值的價格轉讓給本集團管理層。該股份轉讓的完成，取決於多種條件，包括本公司首次公開發行成功，管理人員沒有因嚴重違反合同法、公司的規章制度或不具備勝任能力而被解僱，並且至本公司首次公開發行完成後十二個月內一直服務於本集團。

關於中信資本和聚寶龍已間接轉讓給管理層的股權，於歸屬期內攤銷的股份支付開支總金額為人民幣33,302,388元。上述股份支付開支產生於管理層支付的股份轉讓對價低於授予日股份的公平值。截至2016年12月31日止年度，本集團因該股份支付確認的開支為人民幣9,364,000元(2015年：人民幣19,211,000元)。

27. 資產抵押

由本集團資產提供擔保的銀行貸款詳情包含於本財務報表附註16，附註18及附註21。

28. 或有負債

於本年末，不包含在本財務報表中的或有負債列示如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 法律訴訟 索賠金額 | — | 1,278 |

29. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租醫用設備(本財務報表附註12)，經營租賃期限經協議達成為五年以上。

租賃條款規定，本集團所收取的租金為以每月運營醫用設備取得的總收入或者淨收入為基礎計算的或有租金。

(b) 作為承租人

本集團以經營租賃方式租賃若干物業作為辦公室。物業的租賃期限一般協定為一至三年。

於2016年12月31日，本集團於下列到期日的不可取消經營租賃下的未來最低租賃付款總額如下：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 一年內 | 21,400 | 20,240 |
| 於第二年至第五年(包括首尾兩年) | 15,560 | 19,961 |
| | 36,960 | 40,201 |



30. 承擔

除以上附註29中詳列的經營租賃承擔外，本集團於報告期末的資本承擔和信貸承擔如下：

(a) 資本承擔

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 已簽約，但未撥付 | 6,106 | 5,628 |

除了上述所列的資本承擔之外，於2016年8月30日，本公司與第一附屬醫院簽訂合作合同，據此，本公司同意(i)設立全資項目公司(「項目公司」)為第一附屬醫院建設國際陸港醫院(「項目建設」)，為項目提供資金共計不超過人民幣20億元，且於項目建設完成後通過雙方同意的一系列機制來參與國際陸港醫院的管理及運營；以及(ii)通過項目公司，出資不超過人民幣2,800萬元與第一附屬醫院共同成立一家合資公司，向國際陸港醫院、第一附屬醫院及其他第三方醫院提供採購、後勤等服務。截至2016年12月31日，本集團尚未就該項目建設有任何資金支出。

(b) 信貸承擔

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 信貸承擔 | 1,316,461 | 804,604 |

信貸承擔的形式為經批准租賃合約但於各結算日前並無撥付，為有條件可撤銷承擔。

31. 關聯方交易

除本財務報表附註16，17，18，19，20及21的交易及結餘外，本集團於有關期間曾與關聯方進行以下重大交易：

(a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易

通用技術集團為成立於一九八八年的國有獨資公司。其業務主業包括裝備製造、貿易與工程承包、醫藥、技術服務與諮詢、建築地產等五大板塊。通用技術集團為本公司的主要股東。

本年度，通用技術集團旗下與本集團有交易的公司均為通用技術集團的附屬公司。

(i) 向關聯方銷售商品：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 中國儀器進出口(集團)公司 | — | 2,427 |

關聯方銷售遵循本集團和該關聯方之間約定的條款。

(ii) 銀行存款利息收入：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 通用技術集團財務有限責任公司 | 3,805 | 4,076 |

利息收入的年利率為0.46%到1.27%。

(iii) 向關聯方採購商品及租賃資產：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 中國通用技術集團意大利公司 | — | 906 |

關聯方之間的採購遵循本集團和各關聯方之間約定的條款。



31. 關聯方交易(續)

(a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易(續)

(iv) 租金開支：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 中國通用技術(集團)控股有限公司 | 3,358 | 3,685 |
| 通用技術集團物業管理有限公司 | 10,721 | 10,945 |
| 華洋物業有限公司 | 593 | 486 |

支付給關聯方的租金開支遵循本集團和各相關方之間約定的條款。

(v) 借款利息支出：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 通用技術集團香港國際投資有限公司 | – | 12,935 |
| 通用技術集團財務有限責任公司 | 9,047 | 10,509 |

利息支出的年利率在4.35%到4.75%之間。

(vi) 諮詢服務費支出：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 中國儀器進出口(集團)公司 | 585 | 377 |
| 中國通用諮詢投資有限公司 | 113 | 113 |
| 通用美洲公司 | 132 | – |
| 通用技術歐洲德瑪斯有限責任公司 | – | 305 |
| 通用技術集團(北京)投資基金管理有限公司 | – | 1,887 |

諮詢服務收費基於與各關聯方認可的價格支付。

31. 關聯方交易(續)

(a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易(續)

(vii) 運輸費用：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 通用技術集團國際物流有限公司 | - | 131 |

運輸費用基於與該關聯方認可的價格支付。

(viii) 融資租賃收入：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 哈爾濱量具刃具集團有限責任公司 | 267 | 1,069 |
| 長沙哈量凱帥精密機械有限公司 | 103 | 411 |

融資租賃收入的年利率在4.75%至6.01%之間。

上述項目(i), (ii), (iii), (iv), (vi), (vii)和(viii)的關聯方交易構成上市規則第十四A章規定的持續關連交易。

(b) 與其他政府相關企業的重大交易

本公司最大股東為國有企業。根據香港會計準則第24條「關聯方交易披露」規定，政府相關實體，包括由中國政府直接或間接控制、共同控制或產生重大影響。在此基礎上，本集團關聯方除通用技術集團及通用技術集團旗下公司外，還包括其他政府相關實體。

在有關期間內，與其他政府相關企業的重大交易主要包括大量的融資租賃服務與諮詢服務。另外，還包括與大多數由中國政府控制的銀行及其他金融機構進行的交易，如於2015年12月31日及2016年12月31日的受限制存款、定期存款、現金及現金等價物和借款，以及這些期間內的相關的利息收入與利息支出。

31. 關聯方交易(續)

(c) 關鍵管理人員之酬金：

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 短期員工福利 | 11,940 | 10,989 |
| 以權益結算的股權激勵安排 | 5,618 | 11,526 |

32. 金融資產轉讓

資產證券化交易

本集團在正常經營過程中會進行資產證券化交易，本集團向特殊目的信託轉讓租賃應收款，再由特殊目的信託向投資者發行資產支持證券。本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔資產支持證券，從而對所轉讓租賃應收款保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的轉移程度，分析判斷是否終止確認相關租賃應收款。

於2016年12月31日，本集團仍在一定程度上繼續涉入的證券化交易中，被證券化的應收租賃款的賬面金額為人民幣1,241,577,000元(2015年：人民幣1,241,577,000元)。本集團繼續確認的相關資產為人民幣64,916,000元(2015年：人民幣64,916,000元)，其相關負債的金額為人民幣64,916,000元(2015年：人民幣64,916,000元)，該等負債金額表示本集團因持有次級資產支持證券，收益分配處於次級而導致可能不能收回的最大現金流。

33. 未合併結構化主體權益

本集團通過證券化交易而於一結構化主體有利益，但由於本集團評估並確定對該結構化主體無控制權，故不合併該主體。於2016年12月31日，本集團於該未合併結構化主體的利益為人民幣20,955,000元(2015年12月31日：人民幣20,955,000元)。於2016年12月31日，確認並包含於其他負債的相關負債的金額為人民幣20,955,000元(2015年12月31日：人民幣20,955,000元)，該等負債金額表示本集團因持有次級資產支持證券，收益分配處於次級而導致可能不能收回的最大現金流。優先級資產支持證券的持有者和次級資產支持證券的持有者均未對該結構化主體提供基於合同義務的財務支持。

34. 按類別劃分金融工具

於各報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

金融資產

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|---------------------|-------------------|----------------|
| 貸款及應收款項： | | |
| 貸款及應收款項 | 26,760,535 | 21,316,958 |
| 預付款、按金及其他應收款項中的金融資產 | 14,079 | 96,709 |
| 受限制存款 | 660,406 | 153,705 |
| 現金及現金等價物 | 1,272,458 | 1,865,670 |
| | 28,707,478 | 23,433,042 |
| 以公平值計量且其變動計入損益： | | |
| 衍生金融資產 | 7,828 | 28 |
| 可供出售金融資產： | | |
| 可供出售投資 | 64,916 | 64,916 |
| | 28,780,222 | 23,497,986 |

金融負債

| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
|-------------------|-------------------|----------------|
| 以攤餘成本計量的金融負債： | | |
| 應付貿易款項 | 194,333 | 94,773 |
| 其他應付款項及應計費用中的金融負債 | 2,251,451 | 1,852,226 |
| 計息銀行及其他融資 | 19,485,459 | 15,458,354 |
| | 21,931,243 | 17,405,353 |



35. 金融工具公平值及公平值層級

未以公平值計量的金融工具

財務報表中未以公平值列報的金融資產和金融負債主要包括現金及現金等價物，受限制存款，貸款及應收款項，按金及其他應收款中的金融資產，應付貿易款項，其他應付款項及應計費用中的金融負債以及計息銀行及其他融資。

現金及現金等價物、受限制存款、應收賬款、應收票據、包含在按金及其他應收款中的金融資產的即期部分，應付貿易款項，短期借款及包含在其他應付款和應計費用中的金融負債的即期部分

基本上，所有金融資產和負債自資產負債表日起至到期日為一年以內，公平值和賬面值相若。

應收租賃款、除債券及短期借款外的計息銀行及其他融資

絕大部分的應收租賃款及除債券及短期借款外的計息銀行借款和其他融資均為浮動利率，其利率為市場現行利率，公平值和賬面值相若。

已發行債券

債券公平值以市場報價或採用對剩餘期限適用的當前收益率計算的折現現金流模型進行計量。

下表匯總了於2016年12月31日未按公平值計量的包括在計息銀行及其他融資內的債券的賬面值和公平值。

| | 賬面值 | | 公平值 | |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 已發行債券 | 7,135,184 | 4,297,487 | 7,074,561 | 4,335,590 |

按金及其他應收款中的金融資產的長期部分、其他應付款和應計費用中的金融負債的長期部分

包含在按金及其他應收款中的金融資產的長期部分及其他應付款和應計費用中的金融負債的長期部分的公平值採用未來現金流量折現法計算，以可供參考的具有相似合同條款、信用風險及剩餘到期日的工具的市場利率作為折現率。這些金融負債的賬面值和公平值差異不重大。

35. 金融工具公平值及公平值層級(續)

以公平值計量的金融工具

利率互換合約

本集團與若干個交易對手訂立了衍生金融工具合約，均為利率互換合約，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量及利率曲線。

資產支持證券

對於認為可供出售投資的資產支持證券的公平值採用現金流折現分析來計量，該等現金流分析基於一系列估值要素，如違約概率、違約損失率、提前償還概率和基礎資產的收益率。這些要素要求對證券的基礎資產進行評估。

公平值層級

本集團使用以下層級釐定及披露金融工具的公平值：

- 第一層級：按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量的公平值；
- 第二層級：按估值技巧計量的公平值，而該等估值技巧的所有輸入值直接或間接為可觀察數據，並對已入賬公平值具有重大影響；
- 第三層級：按估值技巧計量的公平值，而該等估值技巧的所有輸入值並非依據可觀察市場數據得出(不可觀察輸入值)，並對已入賬公平值具有重大影響。

持有可供出售投資的公平值基於基準日的違約概率、違約損失率、提前償還概率和收益率的不可觀察輸入值得出。於2016年12月31日，由不可觀察輸入值的變化引起的公平值的變動並不重大。



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

35. 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

以公平值計量的資產及負債：

於2016年12月31日

| | 第一層級 人民幣千元 | 第二層級 人民幣千元 | 第三層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 衍生金融資產 | | | | |
| －利率互換合約 | － | 7,828 | － | 7,828 |
| 可供出售投資 | | | | |
| －資產支持證券 | － | － | 64,916 | 64,916 |

於2015年12月31日

| | 第一層級 人民幣千元 | 第二層級 人民幣千元 | 第三層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 衍生金融負債 | | | | |
| －利率互換合約 | － | 28 | － | 28 |
| 可供出售投資 | | | | |
| －資產支持證券 | － | － | 64,916 | 64,916 |

披露公平值的負債：

於2016年12月31日

| | 第一層級 人民幣千元 | 第二層級 人民幣千元 | 第三層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 已發行債券 | 6,293,764 | 780,797 | － | 7,074,561 |

於2015年12月31日

| | 第一層級 人民幣千元 | 第二層級 人民幣千元 | 第三層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 已發行債券 | 3,396,884 | 938,706 | － | 4,335,590 |

於2016年12月31日，本集團公平值確定基礎未在層級一、二、三之間互相轉換。(2015年：零)。

36. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括應收融資租賃款，應付貿易款項，計息銀行及其他融資，現金及短期存款等。計息銀行及其他融資的主要目的為就本集團的營運提供資金，而應收融資租賃款及應付貿易款項等其他金融資產及負債直接與本集團的營運活動有關。

本集團的金融工具引起的主要風險為利率風險，貨幣風險，信貸風險及流動性風險。董事會審閱及批准管理此等風險的制度。

利率風險

利率風險乃金融工具或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團就市場利率變動所承受的風險主要與本集團計息銀行及其他融資以及應收融資租賃款有關。

本集團管理利率風險的主要工作為於不同利率的情況下監督預計淨利息收入的敏感性(模擬法)。本集團計劃減輕預期利率變動可能減低未來淨利息收入的影響，並同時平衡減輕此風險所採取的措施的成本。

下表顯示在所有其他變量維持不變的情況下，本集團除稅前溢利對利率的合理可能變動的敏感度。

除稅前溢利的敏感度是指利率的假設變動對除稅前溢利的影響，乃根據各結算日所持有的金融資產及金融負債計算，並可於未來一年重訂價格。

| | 除稅前溢利的增加／(減少) 於12月31日 | |
|--------|--------------------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 基點變動 | | |
| +100基點 | 105,799 | 92,855 |
| -100基點 | (105,799) | (92,855) |

上表所述的利率敏感度僅供說明用，乃以簡化情況為基礎。有關數字指根據預計收益曲線情形及本集團現時利率風險組合計除稅前溢利備考變動的影響。然而，並未計及管理層為降低此利率風險的影響而可能採取之行動。上述預計並假設不同年期金融工具的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若部分利率改變而其他因素維持不變時，對除稅前溢利的潛在影響。

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

36. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險(續)

下表概述本集團的資產及負債的合約重訂價格或到期日(以較早者為準):

| | 於2016年12月31日 | | | | | 總計 人民幣千元 |
|---------------------|------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| | 不計息 人民幣千元 | 三個月內 人民幣千元 | 三個月至 十二個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | |
| 金融資產: | | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 4,982 | 15,789,508 | 6,233,012 | 4,713,446 | 19,587 | 26,760,535 |
| 預付款、按金及其他應收款項中的金融資產 | 14,079 | - | - | - | - | 14,079 |
| 受限制存款 | - | 219,906 | 440,500 | - | - | 660,406 |
| 可供出售投資 | - | - | - | 64,916 | - | 64,916 |
| 衍生金融資產 | - | 7,828 | - | - | - | 7,828 |
| 現金及現金等價物 | 12 | 1,272,446 | - | - | - | 1,272,458 |
| 金融資產總額 | 19,073 | 17,289,688 | 6,673,512 | 4,778,362 | 19,587 | 28,780,222 |
| 金融負債: | | | | | | |
| 應付貿易款項 | 194,333 | - | - | - | - | 194,333 |
| 其他應付款項及應計費用中的金融負債 | 392,820 | 5,797 | 86,638 | 1,765,511 | 685 | 2,251,451 |
| 計息銀行及其他融資 | - | 6,597,956 | 6,022,710 | 6,864,793 | - | 19,485,459 |
| 金融負債總額 | 587,153 | 6,603,753 | 6,109,348 | 8,630,304 | 685 | 21,931,243 |
| 利率風險敞口 | (568,080) | 10,685,935 | 564,164 | (3,851,942) | 18,902 | 6,848,979 |

36. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險(續)

| | 於2015年12月31日 | | | | | |
|---------------------|------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| | 不計息 人民幣千元 | 三個月內 人民幣千元 | 三個月至 十二個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 金融資產： | | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 4,826 | 13,408,969 | 5,229,719 | 2,673,444 | - | 21,316,958 |
| 預付款、按金及其他應收款項中的金融資產 | 96,709 | - | - | - | - | 96,709 |
| 受限制存款 | - | 130,718 | 8,932 | 14,055 | - | 153,705 |
| 可供出售投資 | - | - | - | 64,916 | - | 64,916 |
| 衍生金融資產 | 28 | - | - | - | - | 28 |
| 現金及現金等價物 | 40 | 1,865,630 | - | - | - | 1,865,670 |
| 金融資產總額 | 101,603 | 15,405,317 | 5,238,651 | 2,752,415 | - | 23,497,986 |
| 金融負債： | | | | | | |
| 應付貿易款項 | 94,773 | - | - | - | - | 94,773 |
| 其他應付款項及應計費用中的金融負債 | 149,687 | 6,192 | 62,498 | 1,633,849 | - | 1,852,226 |
| 計息銀行及其他融資 | - | 5,575,224 | 5,383,520 | 4,499,610 | - | 15,458,354 |
| 金融負債總額 | 244,460 | 5,581,416 | 5,446,018 | 6,133,459 | - | 17,405,353 |
| 利率風險敞口 | (142,857) | 9,823,901 | (207,367) | (3,381,044) | - | 6,092,633 |

36. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險

貨幣風險指由於匯率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動之風險。本集團外幣匯兌變動風險主要與本集團經營活動有關(當收或付款以不同於功能貨幣的貨幣結算時)。

本集團主要以人民幣進行業務，部分交易以美元計值，及較少以其他貨幣進行。本集團資金營運敞口主要來自以人民幣以外貨幣進行的交易。本集團透過將外幣淨額狀況減至最低以降低外匯風險。

人民幣兌美元匯率實行浮動匯率制度。由於港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。

下表顯示本集團的貨幣資產及負債以及其預測現金流量匯率變動的敏感度分析。有關分析計算了當所有其他項目維持不變時，人民幣匯率的合理可能變動對除稅前溢利的影響。然而，此項影響乃在假設本集團於各結算日所承擔的外匯風險保持不變，因此，並無計及本集團為減輕此外匯風險的不利影響所採取的措施。

| 貨幣 | 匯率變動 | % | 除稅前溢利增加／(減少) | |
|-------|--------------|-----|--------------|-------|
| | | | 於12月31日 | |
| | | | 2016年 | 2015年 |
| | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元／港幣 | 倘人民幣兌美元／港幣升值 | (1) | (493) | (984) |
| | 倘人民幣兌美元／港幣貶值 | 1 | 493 | 984 |

36. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險(續)

資產及負債按貨幣分析的明細如下：

| (按人民幣千元等值計) | 於2016年12月31日 | | | | |
|---------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|-------------------|
| | 人民幣 | 美元 | 港幣 | 其他 | 總計 |
| 金融資產： | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 26,760,535 | - | - | - | 26,760,535 |
| 預付款、按金及其他應收款項中的金融資產 | 13,918 | - | 161 | - | 14,079 |
| 受限制存款 | 219,906 | 440,500 | - | - | 660,406 |
| 可供出售投資 | 64,916 | - | - | - | 64,916 |
| 衍生金融資產 | - | 7,828 | - | - | 7,828 |
| 現金及現金等價物 | 633,705 | 608,733 | 23,156 | 6,864 | 1,272,458 |
| 金融資產總額 | 27,692,980 | 1,057,061 | 23,317 | 6,864 | 28,780,222 |
| 金融負債： | | | | | |
| 應付貿易款項 | 194,185 | - | - | 148 | 194,333 |
| 其他應付款項及應計費用中的金融負債 | 2,250,210 | 1,240 | 1 | - | 2,251,451 |
| 計息銀行及其他融資 | 18,455,632 | 1,029,827 | - | - | 19,485,459 |
| 金融負債總額 | 20,900,027 | 1,031,067 | 1 | 148 | 21,931,243 |
| 長盤淨額 | 6,792,953 | 25,994 | 23,316 | 6,716 | 6,848,979 |

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

36. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險(續)

| (按人民幣千元等值計) | 於2015年12月31日 | | | | |
|-------------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|-------------------|
| | 人民幣 | 美元 | 港幣 | 其他 | 總計 |
| 金融資產： | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 21,316,937 | 21 | - | - | 21,316,958 |
| 預付款、按金及其他應收 款項中的金融資產 | 96,571 | - | 138 | - | 96,709 |
| 受限制存款 | 153,705 | - | - | - | 153,705 |
| 可供出售投資 | 64,916 | - | - | - | 64,916 |
| 衍生金融資產 | - | 28 | - | - | 28 |
| 現金及現金等價物 | 569,045 | 1,222,803 | 66,601 | 7,221 | 1,865,670 |
| 金融資產總額 | 22,201,174 | 1,222,852 | 66,739 | 7,221 | 23,497,986 |
| 金融負債： | | | | | |
| 應付貿易款項 | 94,735 | - | - | 38 | 94,773 |
| 其他應付款項及應計 費用中的金融負債 | 1,849,637 | 2,488 | 101 | - | 1,852,226 |
| 計息銀行及其他融資 | 14,269,715 | 1,188,639 | - | - | 15,458,354 |
| 金融負債總額 | 16,214,087 | 1,191,127 | 101 | 38 | 17,405,353 |
| 長盤淨額 | 5,987,087 | 31,725 | 66,638 | 7,183 | 6,092,633 |

36. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險指承租人或交易對手不能償還其債務產生損失的風險。

本集團僅與認可及聲譽良好的第三方進行交易。根據本集團的政策，本集團檢查並核實與本集團有信用交易的所有客戶的信貸風險。此外，本集團定期監管及控制應收融資租賃款以降低壞賬的重大風險。

本集團的其他金融資產包括現金及銀行存款、應收賬款、應收票據、衍生金融資產、可供出售投資及按金及其他應收款項中的金融資產。該等金融資產的信貸風險來自交易對手不能償還其債務。所承擔的最大信貸風險相等於該等資產的賬面值。

倘承租人過度集中於屬單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，所承擔的信貸風險通常會相應提高。本集團客戶分佈於中國大陸各地區。本集團的承租人來自以下不同行業：

| | 2016年12月31日 | | 2015年12月31日 | |
|-------------|-------------------|------------|-------------|-----|
| | 人民幣千元 | 百分比 | 人民幣千元 | 百分比 |
| 應收融資租賃款淨額 | | | | |
| 醫療 | 19,449,931 | 72 | 16,692,512 | 77 |
| 教育 | 6,455,597 | 24 | 4,076,706 | 19 |
| 其他 | 1,254,613 | 4 | 831,434 | 4 |
| | 27,160,141 | 100 | 21,600,652 | 100 |
| 減：應收融資租賃款撥備 | 404,588 | | 288,520 | |
| 淨值 | 26,755,553 | | 21,312,132 | |

因為本集團客戶分佈從事於不同的行業，並廣泛分散於中國各地，所以本集團無重大信貸風險。

信貸風險的數據數據來自可供出售投資、衍生金融資產、貸款及應收款項、按金及其他應收款及信貸承諾，分別載列於附註13，14，16，17和30。

36. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

未逾期末減值金融資產的分析如下列示：

本集團

| | 於12月31日 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2016年 人民幣千元 | 2015年 人民幣千元 |
| 應收融資租賃款淨額 | 26,936,292 | 21,393,331 |
| 應收款項 | 2,205 | 4,826 |
| 應收票據 | 2,777 | – |
| 按金及其他應收款項 | 14,079 | 96,709 |
| 可供出售投資 | 64,916 | 64,916 |
| 衍生金融資產 | 7,828 | 28 |

於2016年的12月31日，已逾期末減值的資產金額為人民幣3,784,000元(2015年：人民幣39,057,000元)。其逾期天數分析如下列示：

2016年

| | 九十天內 人民幣千元 | 九十天至一年 人民幣千元 | 一至三年 人民幣千元 | 三年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| 應收融資租賃款淨額 | 3,784 | – | – | – | 3,784 |

2015年

| | 九十天內 人民幣千元 | 九十天至一年 人民幣千元 | 一至三年 人民幣千元 | 三年以上 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
| 應收融資租賃款淨額 | 39,057 | – | – | – | 39,057 |

倘若每個報告日的租金延遲一天收取，整個應收融資租賃款餘額將被歸為逾期應收融資租賃款。

36. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

本集團已逾期末減值的應收融資租賃款的客戶均是與本集團有著良好事務歷史記錄的。根據以往的經驗，本公司的董事認為這些餘額並不需要減值的原因是這些餘額並不對信用等級產生重大影響，且這些餘額是能夠完全收回的。

金融資產的已減值分析列示如下：

| | 於2016年 12月31日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| 應收融資租賃款淨額 | 220,065 | 168,264 |

如果有客觀減值證據表明應收融資租賃款在初始確認後有一項或多項情況發生且這些情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該應收融資租賃款被認為是已減值應收融資租賃款。

流動性風險

流動資金風險是指負債到期時缺乏資金還款的風險。有關風險可能因金融資產和金融負債到期時金額或期限不匹配而產生。

本集團通過每日監控下列目標來管理流動資金風險：通過保持足夠的可獲得的由銀行或其他金融機構提供的授信或貸款承諾來維持融資的靈活性，預測現金流量和評估流動資產／負債狀況的合理性，及保持有效的內部資金劃撥機制。



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

36. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團及本公司的金融資產及負債的到期情況：

| | 於2016年12月31日 | | | | | |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 即時償還 | 三個月內 | 三個月至 十二個月 | 一至五年 | 五年以上 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 金融資產： | | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 92,916 | 2,005,430 | 6,834,951 | 22,803,882 | 298,433 | 32,035,612 |
| 預付款、按金及其他應收款項中的金融資產 | - | 180 | 13,899 | - | - | 14,079 |
| 受限制存款 | - | 220,122 | 447,107 | - | - | 667,229 |
| 可供出售投資 | - | - | - | 64,916 | - | 64,916 |
| 衍生金融資產 | - | - | 7,828 | - | - | 7,828 |
| 現金及現金等價物 | 1,272,458 | - | - | - | - | 1,272,458 |
| 金融資產總額 | 1,365,374 | 2,225,732 | 7,303,785 | 22,868,798 | 298,433 | 34,062,122 |
| 金融負債： | | | | | | |
| 應付貿易款項及應付票據 | 2,177 | 178,685 | 13,471 | - | - | 194,333 |
| 其他應付款項及應計費用中的金融負債 | 82,968 | 201,785 | 90,753 | 2,100,284 | 1,000 | 2,476,790 |
| 計息銀行及其他融資 | - | 2,438,855 | 4,586,343 | 14,204,857 | - | 21,230,055 |
| 金融負債總額 | 85,145 | 2,819,325 | 4,690,567 | 16,305,141 | 1,000 | 23,901,178 |
| 淨流動性缺口 | 1,280,229 | (593,593) | 2,613,218 | 6,563,657 | 297,433 | 10,160,944 |

36. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

| | 於2015年12月31日 | | | | | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | 即時償還 人民幣千元 | 三個月內 人民幣千元 | 三個月至 十二個月 人民幣千元 | 一至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | |
| 金融資產： | | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 71,926 | 1,712,902 | 5,757,061 | 18,028,690 | 2,715 | 25,573,294 |
| 預付款、按金及其他應收款項中的金融 資產 | - | 479 | 14,057 | 82,173 | - | 96,709 |
| 受限制存款 | - | 130,831 | 9,237 | 14,702 | - | 154,770 |
| 可供出售投資 | - | - | - | 64,916 | - | 64,916 |
| 衍生金融資產 | - | - | 28 | - | - | 28 |
| 現金及現金等價物 | 1,865,670 | - | - | - | - | 1,865,670 |
| 金融資產總額 | 1,937,596 | 1,844,212 | 5,780,383 | 18,190,481 | 2,715 | 27,755,387 |
| 金融負債： | | | | | | |
| 應付貿易款項及應付票據 | 54 | 78,698 | 11,426 | 4,595 | - | 94,773 |
| 其他應付款項及應計費用中的金融負債 | 6,171 | 59,412 | 65,280 | 1,998,270 | - | 2,129,133 |
| 計息銀行及其他融資 | - | 1,966,021 | 6,370,035 | 8,342,663 | - | 16,678,719 |
| 金融負債總額 | 6,225 | 2,104,131 | 6,446,741 | 10,345,528 | - | 18,902,625 |
| 淨流動性缺口 | 1,931,371 | (259,919) | (666,358) | 7,844,953 | 2,715 | 8,852,762 |

36. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團的信貸承擔的到期情況：

| | 於2016年 12月31日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 信貸承擔 | | |
| 三個月內 | 420,000 | 522,074 |
| 三個月至十二個月 | 896,461 | 282,530 |
| | 1,316,461 | 804,604 |

資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保其維持強勁的信貸評級及穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值提升至最高。

根據經濟狀況的變動，本集團管理及調整其資本結構。為維持或調整股本結構，本集團可調整應付於股東的股息，返還股東資本，新增債務或發行新股份。有本年度，有關管理資本的目標、政策或程序並無變動。

本集團透過資產負債比率(即計息銀行及其他融資除以權益總額)來監督資本狀況。如下為於報告期末資產負債比率，均在本集團的政策範圍之內：

本集團

| | 於2016年 12月31日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|---------------------------|---------------------------|
| 銀行及其他融資 | 19,485,459 | 15,458,354 |
| 權益總額 | 6,574,391 | 5,881,200 |
| 槓桿率 | 296% | 263% |

36. 財務風險管理目標及政策(續)

環球租賃和環球國際融資租賃(天津)有限公司(「天津租賃」)

本集團位於中國大陸的主要附屬公司環球租賃和天津租賃的資本管理的主要目標為確保其遵守除上述與本集團有關的一般規定以外的中華人民共和國商務部(「商務部」)法例規定。根據由商務部於2005年2月3日頒佈的「外商投資租賃業管理辦法」及其他相關法律及法規，環球租賃和天津租賃已建立適當的業務發展及資本管理計劃，並制定全面的評估制度。按照市場的變化及所面臨的風險，通過調整其股息政策或融資管道積極調整資本結構。於本年度，環球租賃和天津租賃的資本管理政策或程序並無重大變動。

遵照上述商務部的規定，環球租賃和天津租賃應將其風險資產(「風險資產」)維持在權益的十倍以內，風險資產應在總資產減去現金、銀行存款、國債和委託租賃資產的基礎上確定。於各報告日，風險資產與權益比例的計算如下：

環球租賃

| | 於2016年 12月31日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| 總資產 | 27,283,326 | 23,144,099 |
| 減：現金及現金等價物 | (1,008,332) | (1,761,654) |
| 風險資產總額 | 26,274,994 | 21,382,445 |
| 權益 | 5,740,208 | 5,298,695 |
| 風險資產與權益比率 | 4.58 | 4.04 |



財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

36. 財務風險管理目標及政策(續)

環球租賃和環球國際融資租賃(天津)有限公司(「天津租賃」)(續)

天津租賃

| | 於2016年 12月31日 人民幣千元 | 於2015年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|---------------------------|---------------------------|
| 總資產 | 4,941,251 | 2,229,852 |
| 減：現金及現金等價物 | (141,102) | (21,347) |
| 風險資產總額 | 4,800,149 | 2,208,505 |
| 權益 | 1,207,769 | 1,028,422 |
| 風險資產與權益比率 | 3.97 | 2.15 |

37. 期後事項

本集團於2016年12月31日後沒有發生重大期後事項。

38. 比較數據

相關比較數據已經重新編排以符合本年度之呈現形式。

39. 本公司財務狀況表

本公司於本報告期末的財務狀況表信息如下：

| | 2016年 12月31日 人民幣千元 | 2015年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | |
| 對附屬公司的投資 | 4,290,826 | 4,290,826 |
| 流動資產 | | |
| 應收賬款 | — | 21 |
| 預付款、按金及其他應收款項 | 4,494 | 3,623 |
| 應收附屬公司股利 | 275,500 | 209,000 |
| 可抵稅項 | 1,149 | 862 |
| 現金及現金等價物 | 67,090 | 80,574 |
| 流動資產總額 | 348,233 | 294,080 |
| 流動負債 | | |
| 應付貿易款項 | 148 | 38 |
| 其他應付款項及應計費用 | 14,648 | 22,988 |
| 其他負債 | — | 8,000 |
| 流動負債總額 | 14,796 | 31,026 |
| 淨流動資產 | 333,437 | 263,054 |
| 總資產減流動負債 | 4,624,263 | 4,553,880 |
| 非流動負債 | | |
| 其他應付款項及應計費用 | 1,233 | — |
| 資產淨值 | 4,623,030 | 4,553,880 |
| 權益 | | |
| 已發行股本 | 4,327,842 | 4,327,842 |
| 儲備(註釋) | 295,188 | 226,038 |
| 權益總額 | 4,623,030 | 4,553,880 |

郭衛平
董事

彭佳虹
董事

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

39. 本公司財務狀況表(續)

註釋：

本公司的儲備情況概述如下：

| | 資本儲備 人民幣千元 | 匯率變動儲備 人民幣千元 | 保留溢利 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| 於2016年1月1日 | 23,938 | – | 202,100 | 226,038 |
| 年內綜合收益總額 | – | – | 248,269 | 248,269 |
| 權益結算之股權激勵安排 | 9,364 | – | – | 9,364 |
| 年內其他綜合收益 | – | – | (188,483) | (188,483) |
| 於2016年12月31日 | 33,302 | – | 261,886 | 295,188 |
| 於2015年1月1日 | 4,742 | (26,204) | 657 | (20,805) |
| 年內綜合收益總額 | – | – | 201,426 | 201,426 |
| 權益結算之股權激勵安排 | 19,211 | – | – | 19,211 |
| 功能貨幣變化之影響 | (15) | 27,579 | 17 | 27,581 |
| 年內其他綜合收益 | – | (1,375) | – | (1,375) |
| 於2015年12月31日 | 23,938 | – | 202,100 | 226,038 |

40. 財務報表之批准

財務報表於2017年3月28日經董事會批准並授權發行。



環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司

UNIVERSAL MEDICAL FINANCIAL & TECHNICAL ADVISORY SERVICES COMPANY LIMITED



請掃描以上二維碼
閱覽此年報電子書版本。

