



弘和仁愛  
HOSPITAL CORPORATION

弘和仁愛醫療集團有限公司  
Hospital Corporation of China Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3869



2016 年報

# 目錄

2	公司資料
4	財務概要
5	行政總裁報告
7	管理層討論及分析
23	董事會報告
34	董事及高級管理層履歷
43	企業管治報告
52	環境、社會及管治報告
57	獨立核數師報告
63	綜合全面收益表
64	綜合資產負債表
66	綜合權益變動表
67	綜合現金流量表
68	綜合財務報表附註

**董事會**

**執行董事**

張曉鵬先生(行政總裁)  
陸文佐先生

**非執行董事**

趙令歡先生(主席)  
袁兵先生  
林盛先生  
林暉先生

**獨立非執行董事**

陳曉紅女士  
史錄文先生  
周向亮先生

**審核委員會**

周向亮先生(主席)  
史錄文先生  
袁兵先生

**薪酬委員會**

陳曉紅女士(主席)  
林盛先生  
周向亮先生

**提名委員會**

趙令歡先生(主席)  
史錄文先生  
陳曉紅女士

**公司秘書**

鄭燕萍女士

**授權代表**

林暉先生  
鄭燕萍女士

**上市資料及股份代號**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)  
股份代號：3869

**中華人民共和國總部**

弘和仁愛醫療集團有限公司  
中華人民共和國  
北京市海淀區知春路6號  
錦秋國際大廈B座1602室

## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港  
中環  
交易廣場第一座 2701 室

### 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited  
PO Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 公司網址

[www.hcclhealthcare.com](http://www.hcclhealthcare.com)

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 香港法律顧問

佳利(香港)律師事務所

### 合規顧問

鎧盛資本有限公司

### 香港證券登記分處及過戶辦事處

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 室

### 開曼群島證券登記總處及過戶辦事處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square, Grand Cayman  
KY1-1102, Cayman Islands

綜合業績

	截至十二月三十一日 止年度 二零一六年		截至十二月三十一日 止年度 二零一五年		二零一四年 二月二十一日至 十二月三十一日期間	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入	161,385	100.0	142,524	100.0	23,653	100.0
成本	(77,766)	(48.2)	(41,395)	(29.0)	(7,763)	(32.8)
毛利	83,619	51.8	101,129	71.0	15,890	67.2
銷售開支	(4)	(0.0)	(1)	0.0	—	—
行政開支	(28,268)	(17.5)	(13,203)	(9.3)	(7,947)	(33.6)
其他收益／(虧損)淨額	1,068	0.7	(342)	(0.2)	(47)	(0.2)
其他收入	2,982	1.8	2,477	1.7	—	—
經營利潤	59,397	36.8	90,060	63.2	7,896	33.4
財務收入淨額	690	0.4	53	0.0	584	2.5
除所得稅前利潤	60,087	37.2	90,113	63.2	8,480	35.9
所得稅開支	(18,606)	(11.5)	(22,788)	(16.0)	(4,185)	(17.7)
年／期內利潤	41,481	25.7	67,325	47.2	4,295	18.2

綜合資產及負債

	截至十二月三十一日		
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產總額	1,287,577	1,302,029	1,282,058
負債總額	126,634	173,490	220,844
權益總額	1,160,943	1,128,539	1,061,214

## 行政總裁報告

尊敬的各位股東：

二零一六年是弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」或「我們的」)發展的關鍵之年，年內表現為本公司股份於二零一七年三月十六日在聯交所主板上市(「上市」)奠定了堅實的基礎，掀開了本集團發展的全新篇章。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，我們的收入為人民幣**161.4**百萬元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣**142.5**百萬元增長**13.2%**。二零一六年純利為人民幣**41.5**百萬元。撇除二零一五年及二零一六年與上市有關之開支及二零一六年產生之股份基礎激勵(即非經常性項目，對二零一五年及二零一六年營運業績並沒有指示性)的影響，二零一六年我們的純利為人民幣**82.6**百萬元，較二零一五年的人民幣**72.4**百萬元增長**14.1%**，實現年度戰略計劃及預算目標。

隨著我們的精準佈局，明確目標，本公司正在為成為國內領先的醫療服務集團所需要的能力與架構做好充足的準備，在人才、資金、業務模式拓展上做好戰略規劃與長遠佈局，這讓我們在未來充滿機會與挑戰的行業大發展中處於非常有利位置。我們充滿信心維持長遠的高速增長。

中國經濟轉型、消費升級與醫療改革，以及中國消費者對於醫療服務品質的追求，為醫療服務行業帶來了歷史性的機會。我們以滿足百姓日益增長的健康需求為出發點，聚焦常見病、多發病和慢性病。就此而言，我們亦計劃將服務範圍輻射至健康管理、康復、居家醫療、養老等領域。我們以收購醫院為服務平台核心，實施多維度發展戰略，整合周邊醫療衛生資源，深度挖掘區域內的醫療服務市場，打造創新型區域醫療服務中心。

我們的管理團隊已建立一套行之有效的標準化管理制度於其收購醫院實行，旨在指導及協助醫院改善經營管理、提高服務水準和拓展醫療業務。我們相信，上述各項工作可帶動醫院管理水準提升，推動經營業績增長。在本集團的管理下，上海楊思醫院(「楊思醫院」)實現了穩定增長和長足的進步。

在本公司控股股東和資本市場的支持下，我們致力通過併購快速擴張，打造全國性醫療服務網路，形成規模效應為本集團帶來裨益，不斷提升價值創造能力。

本集團相信在本公司股東(「股東」)的大力支持下，加上本公司員工上下共同努力，以本集團戰略發展和經營管理原則為指引，我們將繼續全面快速地推進業務增長，為股東創造更大的價值。

### 鳴謝

本人籍此機會向各位董事，管理層及全體員工致謝，感謝全體同仁在過去一年中的辛勤工作，以及為本集團發展作出的貢獻。同時本人亦感謝所有股東、銀行界和投資界的各位朋友及合作夥伴一直以來對本集團的充分信任和鼎力支持。

執行董事兼行政總裁  
張曉鵬

中國，北京  
二零一七年三月三十日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

我們是由具有豐富醫院管理經驗的專業團隊領導的醫院運營管理集團。通過運營與管理醫院，我們計劃整合旗下醫院所在區域內的醫療資源，構建區域醫療服務中心，為該等區域內的居民提供連續、系統、便利、高品質的綜合醫療服務。

我們作為弘毅投資(一系列私募股權基金，連同其各自的管理公司／普通合夥人)的醫院運營及管理業務的核心平台，抓住了醫改及中國經濟結構轉型帶來的商機，專注於常見病、多發病及慢性病診療。憑藉過硬的醫療技術、提供優質醫療服務的能力及差異化的競爭優勢，我們已進軍醫療服務行業並實現了良好的經濟效益，同時履行了社會責任。我們的最終目標是通過在中國進行併購，建立全國性的醫療服務網絡。我們目標鎖定於二級或三級醫院或擁有二級或三級醫院同等規模、在醫療專科有卓越表現並座落於人口規模較大及經濟條件富吸引力的地區的醫院。

憑藉我們的行業知識及在營運醫院方面的經驗，我們物色、收購及投資符合我們投資標準的醫院，為其制定適合的業務增長戰略，並提供管理優化等增值服務。我們現時通過 (i) 向一家非公立非營利性綜合醫院楊思醫院提供管理及諮詢服務；及 (ii) 經營自有的非公立營利性綜合醫院上海福華醫院有限公司(「福華醫院」)來經營業務。楊思醫院及福華醫院均位於上海浦東新區。根據楊思醫院與我們訂立的醫院管理協議，我們向楊思醫院提供管理及諮詢服務，回報是我們按楊思醫院年度收入的一定百分比收取管理服務費。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，我們收取的管理服務費實際分別佔楊思醫院總收入的22.5%及22.1%。根據弗若斯特沙利文報告，楊思醫院是上海最大的非公立醫院，提供全方位的醫療服務，側重於治療常見病、多發病及慢性病。我們擁有並經營福華醫院，提供以臨床護理及康復服務為一體的廣泛醫療服務。



### 行業概覽

#### 中國醫療服務市場概覽

醫療服務行業是關係中國國計民生的重要行業。隨著中國經濟轉型，消費與服務業已日益成為推動中國經濟增長的主要動力。隨著居民對高質量生活水平、高質量醫療服務的需求增大，醫療服務行業預期將維持快速增長。二零一一年至二零一五年，中國醫療開支總額由人民幣24,346億元增至人民幣40,975億元，期內複合年增長率(「複合年增長率」)為13.9%。根據本公司委託弗若斯特沙利文所編製日期為二零一七年二月二十七日涵蓋中國醫療服務市場分析的報告(「弗若斯特沙利文報告」)，中國未來數年醫療開支總額預計會保持平穩增長。到二零二零年，中國醫療開支總額預計增至人民幣62,818億元，二零一五年至二零二零年的複合年增長率為8.9%。根據弗若斯特沙利文報告，中國醫療開支總額佔國內生產總值的比重由二零一一年的5.0%上升至二零一五年的6.1%，預計到二零二零年底佔國內生產總值比重將達到6.9%。在政府鼓勵私人資本辦醫的政策推動下，預計上海非公立醫院市場規模將由二零一五年的人民幣64億元擴大至二零二四年的人民幣163億元，即期內複合年增長率為10.9%。

相比之下，中國醫療開支佔國內生產總值的比值仍遠低於國內生產總值前十的國家。二零一五年，中國的醫療開支總額在其中排第二，但醫療開支以國內生產總值的比值計卻只排第九，表明中國仍具備極大潛力增加醫療開支。

#### 中國醫院市場概覽

中國的醫療服務供應者可分為三類：醫院、基層醫療衛生機構(如社區衛生服務中心等)及其他醫療衛生機構(如疾病控制中心及預防特殊疾病的機構)。醫院在中國醫療服務行業發揮著最主要的作用，二零一五年，醫院門診量佔總門診量的近40.1%、醫院住院量佔總住院量逾76.4%。二零一五年，中國醫療服務供應者產生收入達人民幣29,538億元，其中醫院佔人民幣22,879億元或77.5%。根據弗若斯特沙利文報告，中國醫院的整體收入由二零一一年的人民幣12,451億元增至二零一五年的人民幣22,879億元，複合年增長率為16.4%，並預計將進一步增加至二零二四年的人民幣68,311億元，複合年增長率為12.9%。

## 管理層討論及分析

隨著醫療改革的深入，中國政府在《國務院關於促進健康服務業發展的若干意見》中鼓勵醫院集團的發展。該政策在發展優質醫療服務及建立專業醫院管理集團過程中為非公立醫療機構提供指引。在後續實施過程中，發展專業的醫院管理集團同樣被寫入了《全國醫療衛生服務體系規劃綱要(二零一五年至二零二零年)》，這表明發展醫院管理集團已經成為了中國的一項明確的醫療計劃，同時這也是社會資本投資的主要醫療領域之一。

三級公立醫院佔中國公立醫院市場的最大市場份額。根據弗若斯特沙利文報告，按收入計，三級公立醫院的市場份額在所有中國公立醫院中於二零一一年至二零一五年由**56.9%**增至**66.4%**，預計日後會進一步增長。

儘管非公立醫院總數於二零一五年底已超過公立醫院總數，但三級醫院總數大幅少於公立醫院總數，表明中國的醫院行業仍由公立醫院主導。二零一五年，公立醫院總收入達人民幣**20,843**億元，同期非公立醫院總收入達到人民幣**2,036**億元。目前來看，儘管現時與公立醫院相比，非公立醫院的市場規模還比較小，但非公立醫院在未來會在醫療服務業中扮演越來越重要的角色。

### 近期發展

於二零一六年，我們曾多次發行普通股並授出股份增值權及其他股份基礎獎勵，以激勵管理層的表現。由於該等措舉，我們在截至二零一六年十二月三十一日止年度確認開支。二零一六年我們以股份為基礎的補償開支為人民幣**22.9**百萬元。於二零一六年三月三十一日，我們以代價人民幣**31.2**百萬元向由我們若干管理層成員控制的一名股東 **Midpoint Honour Limited** (「**Midpoint Honour**」) 發行**300**股普通股 (「**管理層認購**」)。根據認購協議及修訂協議，**Midpoint Honour** 受禁售限制所規限，且當任何一名管理層認購人經我們同意後辭任時須向我們交回認購股份。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一七年二月二十八日的招股章程 (「**招股章程**」)。根據相關會計準則，管理層認購被視為一項購股權計劃，其中已授出購股權被視為向認購人作出的以權益結算以股份為基礎的付款而認購代價視為給予我們的貸款。我們於二零一六年就與管理層認購有關的以股份為基礎的補償確認開支人民幣**3.3**百萬元。

二零一六年十一月二十八日，我們向若干管理層成員授出首次公開發售前股份增值權計劃，佔本公司已發行股本總額約**2.5%**，我們於二零一六年就此確認開支人民幣**2.8**百萬元。二零一六年十二月十三日，我們向陸文佐先生授出若干股份獎勵(「陸先生的股份獎勵」)及涉及上海維康投資管理有限公司(「維康投資」)及西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司(「弘和瑞信」)各自股本權益的股份增值權(「陸先生的股份增值權」)。我們於二零一六年就陸先生的股份獎勵及陸先生的股份增值權分別確認開支人民幣**13.9**百萬元及人民幣**2.9**百萬元。此外，我們同意於上市後向陸文佐先生支付現金紅利人民幣**2.5**百萬元，我們已於二零一六年及二零一七年三月就此確認開支人民幣**1.8**百萬元及人民幣**0.7**百萬元。

我們的附屬公司維康投資於二零一六年九月十二日宣派股息人民幣**31.9**百萬元，其中人民幣**6.4**百萬元宣佈分派予其少數股東。為數人民幣**6.4**百萬元股息(包括預扣稅及應付少數股東的除稅後股息)已於二零一七年首季度悉數結清。我們的附屬公司弘和瑞信於二零一六年十一月二十五日宣派股息人民幣**38.3**百萬元，其中人民幣**7.7**百萬元宣佈分派予其少數股東。為數人民幣**7.7**百萬元股息(包括預扣稅及應付少數股東的除稅後股息)已於二零一七年首季度悉數結清。

本公司股份已於二零一七年三月十六日(「上市日期」)在聯交所主板上市。我們已確認二零一六年上市開支人民幣**18.2**百萬元，而截至二零一六年十二月三十一日有關籌備上市的應計專業服務費為人民幣**6.8**百萬元。因此，上述與獎勵計劃有關的開支及上市開支對我們二零一六年的經營業績造成重大不利影響。

### 二零一六年度業績回顧

我們的收入由二零一五年的人民幣**142.5**百萬元增加**13.2%**至二零一六年的人民幣**161.4**百萬元。二零一六年我們的醫院管理服務分部及綜合醫院服務分部的收入分別增加**9.9%**及**30.1%**至人民幣**130.9**百萬元及人民幣**30.5**百萬元。我們的毛利由二零一五年的人民幣**101.1**百萬元減少**17.3%**至二零一六年的人民幣**83.6**百萬元。我們的毛利率由二零一五年的**71.0%**下降至二零一六年的**51.8%**，原因是成本大幅增加。二零一六年我們的成本增加人民幣**36.4**百萬元，按年增長**87.9%**，部分乃由於為激勵管理層而產生的僱員福利開支增加(二零一六年：人民幣**47.5**百萬元，二零一五年：人民幣**15.7**百萬元)以及存貨、耗材及檢查費的成本增加(二零一六年：人民幣**19.4**百萬元，二零一五年：人民幣**12.9**百萬元)所致。

撇除二零一五年及二零一六年與上市有關之開支及二零一六年產生之股份基礎激勵(即非經常性項目，對二零一五年及二零一六年營運業績並沒有指示性)的影響，二零一六年我們的純利為人民幣**82.6**百萬元，較二零一五年的人民幣**72.4**百萬元增長**14.1%**。

## 管理層討論及分析

### 經營業績

#### 收入

二零一六年，我們的總收入為人民幣161.4百萬元(二零一五年：人民幣142.5百萬元)，同比增長13.2%，其中，醫院管理服務分部增長9.9%及綜合醫院服務分部增長30.1%。

我們的醫院管理服務分部收入主要來自維康投資及弘和瑞信向楊思醫院收取的管理服務費。該等費用金額按照我們與楊思醫院所訂醫院管理協議中的固定費率或公式並根據維康投資或弘和瑞信(視情況而定)向楊思醫院提供的管理服務範圍釐定。於二零一五年及二零一六年，楊思醫院的收入分別為人民幣538.0百萬元及人民幣617.4百萬元。於二零一五年及二零一六年，我們收取的管理服務費實際分別佔楊思醫院總收入的22.5%及22.1%。我們的綜合醫院服務分部收入包括來自福華醫院的綜合醫院服務的費用。

下表載列於所示期間我們按分部及類別劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度				二零一六年較 二零一五年 變動百分比
	二零一六年		二零一五年		
	人民幣千元	佔收入百分比	人民幣千元	佔收入百分比	
<b>醫院管理服務</b>					
管理服務費	129,563	82.3	117,847	82.7	9.9
- 維康投資	57,803	35.8	64,557	45.3	(10.5)
- 弘和瑞信	71,760	44.5	53,290	37.4	34.7
其他服務費 <sup>(1)</sup>	1,319	0.8	1,230	0.8	7.2
小計	130,882	81.1	119,077	83.5	9.9
<b>綜合醫院服務</b>					
藥品銷售	22,016	13.6	15,207	10.7	44.8
治療及一般保健服務	8,487	5.3	8,240	5.8	3.0
小計	30,503	18.9	23,447	16.5	30.1
<b>總收入</b>	<b>161,385</b>	<b>100.0</b>	<b>142,524</b>	<b>100.0</b>	<b>13.2</b>

附註：

(1) 包括維康投資向由維康投資經營並位於楊思醫院的停車場的終端客戶收取的停車費。

### 醫院管理服務

我們的醫院管理服務分部收入由二零一五年的人民幣 119.1 百萬元增加 9.9% 至二零一六年的人民幣 130.9 百萬元。該增加主要是由於楊思醫院的收入由二零一五年的人民幣 538.0 百萬元增加 14.8% 至二零一六年的人民幣 617.4 百萬元，而於二零一五年及二零一六年我們向楊思醫院收取的總管理服務費費率保持穩定，分別為 22.5% 及 22.1%。該等因素部分由維康投資自二零一六年五月起繳納 6% 增值稅替代先前須繳納的營業稅所抵銷；該稅收變化減少了我們於收入內確認的維康投資管理服務費，原因是本集團呈報扣除增值稅後的收入。

### 綜合醫院服務

我們的綜合醫院服務分部收入由二零一五年的人民幣 23.4 百萬元增加 30.1% 至二零一六年的人民幣 30.5 百萬元。該增加主要是由於藥品銷售增加人民幣 6.8 百萬元，這與門診人次由二零一五年的 42,932 人次大幅增至二零一六年的 61,465 人次、住院人次由二零一五年的 523 人次增至二零一六年的 571 人次及每次住院平均收入由二零一五年的人民幣 14,444 元增至二零一六年的人民幣 16,582 元大體一致。於該等期間，福華醫院的門診人次及住院人次增加主要是由於我們不斷努力改善福華醫院的醫療服務品質、提升其在當地社區中的知名度及向老年人同時提供護理及醫療服務所致。於該等期間，福華醫院的每次門診及每次住院平均收入增加主要是由於上海物價局提高若干基本藥物的指導價及複雜以及嚴重疾病患者對醫療服務的需求增加所致。

### 成本

我們的成本由二零一五年的人民幣 41.4 百萬元增加 87.9% 至二零一六年的人民幣 77.8 百萬元，主要是由於僱員福利開支由二零一五年的人民幣 15.7 百萬元大幅增至二零一六年的人民幣 47.5 百萬元，以及存貨成本、耗材及測試費由二零一五年的人民幣 12.9 百萬元增加 50.3% 至二零一六年的人民幣 19.4 百萬元。

### 醫院管理服務

醫院管理服務分部的成本由二零一五年的人民幣 19.8 百萬元大幅增至二零一六年的人民幣 49.3 百萬元。該增加主要是由於僱員福利開支因下列原因大幅增加：(i) 我們於二零一六年向弘和瑞信及維康投資提供醫院管理服務的若干高級管理層成員授予股份基礎酬金計劃，因此以股份為基礎的補償開支計入成本及 (ii) 我們提高弘和瑞信及維康投資的平均僱員福利以吸引及挽留優秀人員。有關以股份為基礎的補償的詳情，請參閱綜合財務報表附註 24。

## 管理層討論及分析

### 綜合醫院服務

綜合醫院服務分部的成本由二零一五年的人民幣21.6百萬元增加31.5%至二零一六年的人人民幣28.4百萬元。該增加主要是由於藥品銷售增加及所售藥物組合變動令藥品成本、耗材及測試費增加，以及由於我們增加福華醫院的平均僱員福利以吸引及挽留優秀人才。

### 毛利及毛利率

我們的毛利由二零一五年的人人民幣101.1百萬元減少17.3%至二零一六年的人人民幣83.6百萬元。我們的毛利率由二零一五年的71.0%降至二零一六年的51.8%，主要是由於(i)已計入我們成本的僱員福利開支大幅增加導致醫院管理服務分部的毛利率下降，及(ii)來自綜合醫院服務分部(其毛利率大幅低於醫院管理服務分部)的總收入佔較高比例。

下表載列於所示期間我們按分部劃分的毛利、毛利貢獻及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度					
	二零一六年			二零一五年		
	金額	貢獻	毛利率	金額	貢獻	毛利率
	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%
醫院管理服務	81,539	97.5	62.3	99,290	98.2	83.4
綜合醫院服務	2,080	2.5	6.8	1,839	1.8	7.8
總計	<u>83,619</u>	<u>100.0</u>	<u>51.8</u>	<u>101,129</u>	<u>100.0</u>	<u>71.0</u>

### 銷售開支

於二零一五年及二零一六年，我們的銷售開支分別為人民幣1,000元及人民幣4,000元。於這兩個期間，該等款項為我們綜合醫院服務分部的營銷開支。於這兩個期間，銷售開支佔收入不足0.1%。

### 行政開支

我們的行政開支由於二零一五年的人人民幣13.2百萬元大幅增至二零一六年的人人民幣28.3百萬元，主要是由於我們產生上市開支人民幣18.2百萬元。行政開支佔收入的百分比由二零一五年的9.3%增至二零一六年的17.5%。

### 其他虧損／收益

我們由二零一五年的其他虧損人民幣0.3百萬元逆轉為二零一六年的其他收益人民幣1.1百萬元。該逆轉主要是由於二零一六年我們以美元及港元支付的與上市籌備有關的專業服務費預付款項較二零一五年多，就此確認外匯收益所致；當中部分由我們就以美元及港元計值的應付關聯方款項涉及的外匯虧損淨額所抵銷。於該兩個期間，其他虧損及其他收益佔收入不足1%。

### 其他收入

我們的其他收入由二零一五年的人民幣2.5百萬元增加20.4%至二零一六年的人民幣3.0百萬元，主要是由於我們獲得來自地方政府的政府補助及補貼增加。其他收入佔收入的百分比由二零一五年的1.7%略升至二零一六年的1.8%。

### 經營利潤及EBITDA利潤率

由於上文所述，經營利潤由二零一五年的人民幣90.1百萬元減少34.0%至二零一六年的人民幣59.4百萬元，而EBITDA利潤率由二零一五年的73.7%降至二零一六年的53.0%。

### 財務收入

我們的財務收入由二零一五年的人民幣53千元大幅增至二零一六年的人民幣690千元，主要包括現金外匯收益及短期銀行存款的利息收入。於這兩個期間，財務收入佔收入的百分比均不足0.5%。

### 除所得稅前利潤及除所得稅前利潤率

由於上文所述，除所得稅前利潤由二零一五年的人民幣90.1百萬元減少33.3%至二零一六年的人民幣60.1百萬元，而除所得稅前利潤率由二零一五年的63.2%降至二零一六年的37.2%。

### 所得稅開支

我們的所得稅開支由二零一五年的人民幣22.8百萬元減少18.4%至二零一六年的人民幣18.6百萬元。我們的實際所得稅稅率由二零一五年的25.3%增至二零一六年的31.0%。二零一五年至二零一六年實際所得稅稅率上升主要是由於股份基礎補償開支及二零一六年與上市有關之開支較二零一五年之開支增加均屬不可扣減所得稅。

## 管理層討論及分析

### 期內利潤

由於上文所述，我們的純利由二零一五年的人民幣**67.3**百萬元減少**38.4%**至二零一六年的人人民幣**41.5**百萬元，而純利率由二零一五年的**47.2%**降至二零一六年的**25.7%**。

### 流動資金及資本來源

截至二零一六年十二月三十一日，我們的權益總額為人民幣**1,160.9**百萬元(二零一五年：人民幣**1,128.5**百萬元)。截至二零一六年十二月三十一日，我們的流動資產為人民幣**182.6**百萬元(二零一五年：人民幣**192.3**百萬元)，而流動負債為人民幣**70.7**百萬元(二零一五年：人民幣**136.4**百萬元)。截至二零一六年十二月三十一日，流動比率為**2.58**，而截至二零一五年十二月三十一日則為**1.41**。

二零一六年，我們的現金主要用作營運資金、資本開支及派付股息。我們主要通過經營活動所得現金流量為我們的流動資金需求提供資金。截至二零一六年十二月三十一日止年度，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣**164.0**百萬元，包括營運資金變動前的經營所得現金流入淨額人民幣**69.0**百萬元、有關營運資金變動的現金流入淨額人民幣**125.4**百萬元、已付所得稅人民幣**30.7**百萬元及已收利息人民幣**0.4**百萬元。我們於營運資金變動前的經營活動所得現金流入淨額主要是由於我們的除所得稅前利潤人民幣**60.1**百萬元(已就非現金項目作出調整，主要包括撥回以股份為基礎的補償開支人民幣**3.4**百萬元、物業、廠房及設備折舊人民幣**3.7**百萬元及攤銷無形資產人民幣**3.5**百萬元)所致。我們有關營運資金變動的現金流入淨額主要是由於就我們收取楊思醫院的管理服務費而應收關聯方款項減少人民幣**128.6**百萬元以及應計費用、其他應付款項及撥備(主要為應付管理層認購人款項及以股份為基礎的付款)增加人民幣**35.7**百萬元。該等因素部分由應付關聯方款項(主要與向Hony Capital Management (Tianjin) L.P.及楊思醫院償還款項相關)減少人民幣**38.4**百萬元以及其他應收款項、按金及預付款項(主要為與上市籌備有關的專業服務費預付款項)增加人民幣**4.3**百萬元所抵銷。

### 現金及借款

截至二零一六年十二月三十一日，我們概無任何借款或銀行融資，而我們的現金及現金等價物為人民幣**129.3**百萬元(二零一五年：人民幣**13.1**百萬元)。董事認為，經考慮我們可動用的財務資源，包括內部產生的資金及上市估計所得款項淨額，我們擁有足夠的營運資金應對需求。於二零一六年十二月三十一日，本集團概無任何其他重大或然負債或擔保。



綜合資產負債表若干項目的討論

無形資產

我們的無形資產主要由商譽、提供管理服務的合約權利及醫療牌照組成。下表載列截至所示日期我們按類別劃分的無形資產：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
商譽	958,864	958,864
提供管理服務的合約權利	110,619	112,925
醫療牌照	12,411	13,562
軟件	177	—
總計	<u>1,082,071</u>	<u>1,085,351</u>

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日的商譽人民幣958.9百萬元來自我們於二零一四年九月三十日收購維康投資的80%股權。商譽不予攤銷，但須接受減值測試。有關我們收購維康投資及商譽減值測試的資料，請參閱招股章程及綜合財務報表附註16(b)。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日，我們在資產負債表上就向楊思醫院提供管理服務的合約權利分別錄得無形資產人民幣110.6百萬元及人民幣112.9百萬元。該資產反映我們與楊思醫院訂立的一系列醫院管理協議的公平值，並以50年合約年期(自二零一四年十月一日開始)以直線法進行攤銷。有關該等醫院管理協議、提供管理服務的合約權利及其評估的資料，請參閱招股章程及綜合財務報表附註16(a)。

我們的醫療牌照來自我們收購維康投資及福華醫院，與福華醫院的綜合醫院業務有關。我們以該等醫療牌照的估計可使用年期約13年使用直線法攤銷該等醫療牌照。我們將該等醫療牌照的攤銷開支計入綜合醫院服務分部的成本。

## 管理層討論及分析

### 存貨

我們的存貨主要包括綜合醫院服務分部的藥品，其次為醫療耗材。下表載列截至所示日期我們總存貨的概述：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
藥品	1,759	1,145
醫療耗材	88	35
總計	<u>1,847</u>	<u>1,180</u>

截至二零一六年十二月三十一日，我們的存貨較二零一五年十二月三十一日增加56.5%至人民幣1.8百萬元，主要是由於福華醫院的業務營運不斷擴大令藥品採購增加。

下表載列於所示期間我們的存貨周轉天數：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
存貨周轉天數 <sup>(1)</sup>	<u>19.4</u>	<u>17.2</u>

附註：

- (1) 每個一年期間的存貨周轉天數等於該年度年初及年末存貨的平均值除以該年度的綜合醫院服務分部成本再乘以365天。

我們的存貨周轉天數由二零一五年的17.2天增至二零一六年的19.4天，主要是由於上文所述原因令我們的存貨水平增加所致。

貿易性質的應收款項

我們貿易性質的應收款項主要包括(1)應收關聯方楊思醫院的貿易性質款項，為應收管理服務費，其次為(2)貿易應收款項，大多數是就福華醫院提供的綜合醫院服務而應向醫療保險計劃收取的款項以及應向福華醫院的病人收取的款項。

下表載列截至所示日期我們貿易性質的應收款項明細：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收楊思醫院貿易性質款項	38,175	166,827
貿易應收款項	5,213	8,484
減：貿易應收款項減值撥備	(638)	(994)
小計	4,575	7,490
<b>貿易性質的應收款項總額</b>	<b>42,750</b>	<b>174,317</b>

截至二零一六年十二月三十一日，我們貿易性質的應收款項大幅減少至人民幣42.8百萬元，主要由於我們向楊思醫院收取管理服務費及我們按照城鎮職工基本醫療保險制度（一種覆蓋中國城鎮職工及退休工人的強制性醫療保險計劃）自地方醫療保險管理局獲得的醫療服務費用報銷。截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日，醫院管理服務產生的應收楊思醫院的貿易性質款項分別佔貿易性質應收款項的89.3%及95.7%。

下表載列於所示期間我們的貿易應收款項周轉天數：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
貿易應收款項周轉天數 <sup>(1)</sup>	72.2	70.5

附註：

- (1) 每個一年期間的貿易應收款項周轉天數等於該年度年初及年末貿易應收款項結餘的平均值除以該年度的綜合醫院服務分部收入再乘以365天。

於二零一五年及二零一六年，我們的貿易應收款項周轉天數保持穩定，分別為70.5天及72.2天。

## 管理層討論及分析

下表載列於所示期間我們貿易性質的應收款項周轉天數：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
貿易性質的應收款項周轉天數 <sup>(1)</sup>	<u>245.5</u>	<u>327.4</u>

附註：

- (1) 每個一年期間的貿易性質的應收款項周轉天數等於該年度年初及年末貿易性質的應收款項(包括貿易應收款項及應收楊思醫院貿易性質的款項)結餘的平均值除以該年度的總收入再乘以365天。

於二零一六年，我們貿易性質的應收款項周轉天數降至245.5天，主要是由於向楊思醫院收取管理服務費。

### 其他應收款項、按金及預付款項

我們的其他應收款項、按金及預付款項主要包括就我們的辦公室交付予業主的按金及福華醫院租金預付款項，以及上市開支。

截至二零一六年十二月三十一日，我們的其他應收款項、按金及預付款項較二零一五年十二月三十一日大幅增加至人民幣8.6百萬元，主要是由於與上市籌備有關的專業服務費預付款項增加人民幣4.4百萬元。

### 貿易應付款項

我們的貿易應付款項主要與向供應商採購綜合醫院服務分部所需藥品及醫療耗材有關。若干供應商授予我們30至60天的信用期(自發票日期起計)。

截至二零一六年十二月三十一日，我們的貿易應付款項增加58.7%至人民幣4.6百萬元，主要是由於我們因應福華醫院的業務持續增長而增加購買藥品。

下表載列於所示期間我們的貿易應付款項及應付票據周轉天數：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
貿易應付款項周轉天數 <sup>(1)</sup>	<u>48.5</u>	<u>41.5</u>

附註：

- (1) 每個一年期間的貿易應付款項周轉天數等於該年度年初及年末貿易應付款項的平均值除以該年度綜合醫院服務分部成本再乘以365天。

我們的貿易應付款項周轉天數由二零一五年的41.5天增至二零一六年的48.5天，主要是由於上文所述原因令我們的貿易應付款項增加所致。

### 應計費用、其他應付款項及撥備

我們的應計費用、其他應付款項及撥備包括應付附屬公司非控股股東股息(由維康投資在被我們收購前於二零一四年向其當時的股東宣派及於二零一六年九月宣派)、企業所得稅以外的應付稅費、應計僱員福利、應付廠房及設備(主要為福華醫院所需醫療器械)供應商款項、有關籌備上市的應計專業服務費、第三方預付款(為患者按金)及其他應付款項。

截至二零一六年十二月三十一日，我們的應計費用、其他應付款項及撥備較二零一五年十二月三十一日增加21.2%至人民幣77.3百萬元，是由於(1)應付管理層認購人(定義見下文)款項人民幣30.2百萬元；(2)與我們向管理層授予股份基礎獎勵有關的以股份為基礎的付款人民幣19.4百萬元；(3)應計僱員福利增加人民幣9.6百萬元；及(4)有關籌備上市的應計專業服務費增加人民幣5.3百萬元。此部分被我們於二零一六年二月悉數支付截至二零一五年十二月三十一日應付附屬公司非控股股東股息人民幣53.0百萬所抵銷。

### 即期所得稅負債

我們的即期所得稅負債為我們應付的企業所得稅。截至二零一六年十二月三十一日，我們的即期所得稅負債為人民幣4.4百萬元。截至二零一六年十二月三十一日，我們的即期所得稅負債較上年度減少76.1%，乃由於我們於二零一五年年底才確認醫院管理服務費，導致截至二零一五年十二月三十一日存在大量即期所得稅負債，而二零一六年我們按季度基準確認醫院管理服務費。

### 債務

截至二零一六年十二月三十一日，我們並無任何銀行貸款。

### 經營租賃承擔

我們為福華醫院及我們的辦公室租賃物業。截至二零一六年十二月三十一日，我們於不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額為人民幣11.2百萬元。

### 未來前景

來年我們將繼續(i)實施多維發展戰略，建立區域醫療服務中心；(ii)整合醫療資源，打造全國性醫療服務網絡；及(iii)提升集團化協同效應，優化資源配置。特別是，董事會(「董事會」)將積極尋求機會，通過戰略性收購二級或三級醫院或擁有二級或三級醫院同等規模、具備競爭優勢並座落於中國人口規模較大及經濟發達地區的醫院，進一步滲透現有地域市場。倘進行戰略性收購，所需資金將以上市日期的所得款項淨額撥付。

## 管理層討論及分析

我們將對收購的醫院實施標準化及流程化的管理制度，涉及調整發展戰略、完善企業治理結構和激勵機制、強化醫護人員培訓，提升彼等所提供的醫療服務品質，從而提升醫院價值。我們將以高效的醫院管理機制為支撐，發展地理覆蓋範圍廣、專注於常見病、多發病及慢性病診療的醫療服務平台，實現經濟效益。

我們計劃利用我們高度可複製的業務模式，打造全國性的醫療服務網絡。根據弗若斯特沙利文報告，截至二零一五年底，全國擁有**2,123**家三級醫院和**7,494**家二級醫院，存在大量收購非公立醫院的投資機會以及公立醫院(包括企業附屬醫院)的改制機會，我們的擴展將重點關注具有一定人口規模與經濟條件具吸引力的地區(包括長三角、環渤海及珠三角地區)，及選擇展現出醫療專科優勢的醫院，原因是我們認為該等標準將確保快速增長及促進我們全國性醫療服務網絡的建立。我們計劃收購或投資位於上述地區的二級或三級醫院或擁有二級或三級醫院同等規模的醫院。我們的目標為於上市後每年收購或投資一間或兩間在盈利能力、醫療技術、病人數目以及潛在增長等方面可與楊思醫院比較的醫院。

緊隨國家醫療行業的政策改革，我們致力成為專業性大型醫院運營管理集團。我們將發揮集團化運作的協同效應，同時我們於本集團層面統一規劃發展戰略及強化品牌管理，旨在建立統一的投融資平台、供應鏈平台和人員培訓平台，讓我們可以受惠於規模經濟和品牌認可，並且提升通過併購整合資源的能力。

### 資本開支

二零一六年，我們的資本開支為人民幣**11.3**百萬元，主要與物業升級改造有關。

### 人力資源及員工薪酬

截至二零一六年十二月三十一日，我們共有僱員 112 人(二零一五年十二月三十一日：112 人)。我們向僱員提供薪金、僱員相關保險及僱員福利。僱員薪酬待遇主要包括基本工資、福利及花紅。截至二零一六年十二月三十一日止年度，僱員福利開支總額(包括董事薪酬)為人民幣 50.3 百萬元(二零一五年：人民幣 17.3 百萬元)。

我們基於僱員的職位及所在部門制定僱員的績效目標，並定期檢討彼等的表現。檢討結果用於釐定彼等的薪酬、花紅獎勵及晉升評估。我們的僱員相關保險包括中國法律法規規定的僱員養老保險、生育保險、失業保險、工傷保險、醫療保險及住房公積金。

我們為僱員提供持續培訓。我們的醫生及其他醫務人員定期接受相關領域的技術培訓。我們的行政及管理人員亦接受有關管理技能及業務運營的系統培訓。

## 董事會報告

董事會欣然呈列董事會報告及本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表。

### 主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股。本集團是由具有豐富醫院管理經驗的專業團隊領導的中國醫院運營管理公司。本集團主要在中國從事(i)營運及管理其擁有的私立醫院福華醫院，及(ii)提供管理及諮詢服務予非營利性醫院楊思醫院。本公司於二零一七年三月十六日在聯交所主板上市。

本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的分部分分析載於綜合財務報表附註5。本公司附屬公司列表連同註冊成立地點、主要業務及已發行股份／註冊股本詳情載於綜合財務報表附註12。

本集團年內業務回顧及其未來發展以及採用香港法例第622章公司條例附表5規定的關鍵財務績效指標對本集團年內表現的分析，載於本年報第7頁至第22頁「管理層討論及分析」，該等資料構成本董事會報告的一部分。

除上市及本年報第23頁「股本」所載行使超額配股權外，本公司或本集團於報告期末直至本報告日期止並無進行任何重大報告期後事項。

### 財務業績

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績載於第63頁的綜合全面收益表。

### 財務資料概要

本集團於二零一四年二月二十一日至十二月三十一日期間及截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的業績及資產與負債概要(載於本年報第4頁)，乃摘錄自經審核綜合財務報表及招股章程。

### 股本

本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度股本變動詳情載於綜合財務報表附註23。上市後，本公司股本總額為133,194港元，分為133,194,000股每股0.001港元的股份。於二零一七年四月十三日，本公司因超額配股權獲悉數行使發行5,000,000股額外股份。截至本年報日期，本公司股本總額為138,194港元，分為138,194,000股每股0.001港元的股份。

### 末期股息

董事不建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度支付末期股息。



### 稅務寬減及豁免

本公司概不知悉有任何因股東持有本公司證券而向彼等提供的稅務寬減及豁免。

### 儲備

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度儲備變動詳情載於綜合財務報表附註25。

### 可供分派儲備

截至二零一六年十二月三十一日，本公司可供分派儲備為人民幣49.0百萬元。

### 物業、廠房及設備

截至二零一六年十二月三十一日止年度物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註15。

### 首次公開發售所得款項用途

本公司於上市日期在聯交所上市，經扣除承銷佣金及所有相關開支及在超額配股權獲行使前，本公司自全球發售收取的所得款項淨額約為401.6百萬港元。本公司將以與招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述者一致的方式使用自全球發售收取的所得款項淨額。

自上市日期以來及直至本年報日期止，上市的所得款項尚未作任何用途。

### 購買、出售及贖回本公司上市證券

由於本公司於二零一六年十二月三十一日並未於聯交所上市，故本公司或其任何附屬公司均無於截至二零一六年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 董事

年內及直至本年報日期董事為：

#### 執行董事：

張曉鵬先生(行政總裁)

陸文佐先生

## 董事會報告

### 非執行董事：

趙令歡先生(主席)

袁兵先生

林盛先生

林暉先生

### 獨立非執行董事：

陳曉紅女士(於上市日期獲委任)

史錄文先生(於上市日期獲委任)

周向亮先生(於上市日期獲委任)

董事履歷詳情載於「董事及高級管理層履歷」。

根據本公司組織章程細則，張曉鵬先生、陸文佐先生及趙令歡先生將於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)退任。上述所有退任董事均符合資格並願於股東週年大會上膺選連任。

袁兵先生及林暉先生(分別自二零一五年十二月及二零一五年六月起擔任本公司非執行董事)因有其他事務而將不會膺選連任。董事會擬於股東週年大會上建議委任劉路女士及王楠女士為非執行董事。劉路女士及王楠女士的委任事宜須待股東於股東週年大會批准，方可落實。股東獲發的日期為二零一七年四月二十四日的通函載有有關參選及重選董事的詳細資料，包括所有參選或重選董事的詳細履歷。

### 董事服務合約

擬於股東週年大會上膺選連任的董事概無與本公司訂有不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約。

### 董事於重大交易、安排及合約及競爭業務的權益

除綜合財務報表附註34「重大關聯方交易」所披露者外，截至二零一六年十二月三十一日止年度內及直至本年報日期，概無與本公司、其控股公司或其任何附屬公司訂立與本公司業務有關，而本公司董事或控股股東於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的重大交易、安排及合約(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六)。

截至二零一六年十二月三十一日，概無董事於本公司業務以外而與本公司業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務中直接或間接擁有權益而須根據上市規則第8.10條予以披露。

## 關聯方交易

關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註34。本公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

## 重大合約

除本年報所披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重大合約。

## 關連交易

董事確認綜合財務報表附註34所載關聯方交易概不構成上市規則第十四A章下的關連交易或持續關連交易。於報告期間，本集團並無訂立任何須根據上市規則於本報告作出披露的關連交易或持續關連交易。

## 董事及主要行政人員的權益及淡倉

由於截至二零一六年十二月三十一日本公司並無於聯交所上市，故截至二零一六年十二月三十一日，香港法例第571章《證券及期貨條例》（「證券及期貨條例」）第XV部第7及8分部及證券及期貨條例第352條不適用於本公司董事或最高行政人員。

截至本報告日期，董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉），(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	權益性質	股份或相關 股份數目	概約股權 百分比 <sup>(3)</sup>
趙令歡先生	受控制法團權益	97,000,000	70.19%
	視作擁有之權益 <sup>(1)</sup>	2,500,000	1.81%
張曉鵬先生	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	2,860,000	2.07%

附註：

(1) Midpoint Honour持有並質押給Hony Capital 2008 Management Limited的股份。

(2) 包括Midpoint Honour持有並質押給Hony Capital 2008 Management Limited的股份。

(3) 截至本報告日期，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

## 董事會報告

除上文所披露者外，截至本年報日期，就董事所知，概無本公司董事或主要行政人員擁有或視為擁有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)股份、相關股份或債券的任何權益及淡倉，而須根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部作出通知或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

### 主要股東的權益及淡倉

由於截至二零一六年十二月三十一日本公司並無於聯交所上市，故截至二零一六年十二月三十一日，證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部及證券及期貨條例第 336 條不適用於本公司。

截至本年報日期，以下人士(並非本公司董事及主要行政人員)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須向本公司及聯交所披露及／或根據證券及期貨條例第 336 條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉如下：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	於本公司權益 概約百分比 <sup>(4)</sup>
Vanguard Glory	實益擁有人	97,000,000	70.19%
Hony Fund V <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	97,000,000	70.19%
Hony Capital Fund V GP, L.P. <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	97,000,000	70.19%
Hony Capital Fund V GP Limited <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	97,000,000	70.19%
Hony Group Management Limited <sup>(1)(2)</sup>	受控制法團權益； 視作擁有之權益	99,500,000	72.00%
Hony Managing Partners Limited <sup>(1)(2)</sup>	受控制法團權益； 視作擁有之權益	99,500,000	72.00%
Exponential Fortune Group Limited <sup>(1)(2)</sup>	受控制法團權益； 視作擁有之權益	99,500,000	72.00%
趙令歡先生 <sup>(1)(2)</sup>	受控制法團權益； 視作擁有之權益	99,500,000	72.00%
安徽省中安健康養老服務產業 投資合夥企業(有限合夥) <sup>(3)</sup>	實益擁有人	9,098,800	6.58%
安徽中安健康投資管理有限公司 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥) <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
安徽省投資集團控股有限公司 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
李元先生 <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	9,098,800	6.58%

附註：

(1) Midpoint Honour 持有並質押給 Hony Capital 2008 Management Limited 的股份總數。

- (2) Hony Fund V乃根據開曼群島法律成立為投資工具的獲豁免有限合夥公司。Hony Fund V的普通合夥人為Hony Capital Fund V GP, L.P.，而Hony Capital Fund V GP, L.P.的普通合夥人為Hony Capital Fund V GP Limited。Hony Capital Fund V GP Limited由Hony Group Management Limited全資擁有，而Hony Group Management Limited其中80%股權由Hony Managing Partners Limited持有，而Hony Managing Partners Limited由Exponential Fortune Group Limited全資擁有。Exponential Fortune Group Limited由趙令歡先生持有49%。
- (3) 安徽省中安健康養老服務產業投資合夥企業(有限合夥)為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，乃作為投資工具。安徽省中安健康養老服務產業投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為安徽中安健康投資管理有限公司(「安徽中安」)。安徽中安由合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)與安徽省投資集團控股有限公司共同持有，所持比例分別為50%及45%。李元先生是合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人。
- (4) 截至本報告日期，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

### 股份基礎付款計劃

除下文及綜合財務報表附註24所披露者外，本公司並無其他購股權計劃。

#### (a) 股份認購協議

於二零一六年三月三十一日，本公司與若干管理層成員(統稱「**管理層認購人**」)、彼等各自的投資控股公司、Midpoint Honour(由管理層認購人共同擁有的股東)及Hony Capital 2008 Management Limited(由弘毅投資成立的一家管理公司，為本公司的聯屬公司)及Vanguard Glory(本公司的直接股東)訂立股份認購協議(「**股份認購協議**」)。

根據股份認購協議，本公司向Midpoint Honour配發及發行300股新普通股(「**認購股份**」)，佔本公司當時已發行普通股的3%，代價為人民幣31,152,000元。根據股份認購協議及修訂協議，Midpoint Honour受禁售限制所規限，且當任何一名管理層認購人經我們同意後辭任時須向我們交回認購股份。因此，根據相關會計準則，其被視為一項購股權計劃，其中已授出購股權被視為向認購人作出的以權益結算以股份為基礎的付款。有關股份認購協議的以股份為基礎的補償開支人民幣3,334,000元確認為截至二零一六年十二月三十一日止年度的「成本」。

股份認購協議的詳情載於綜合財務報表附註24及招股章程。

#### (b) 首次公開發售前股份增值權計劃

於二零一六年六月底，與所有相關僱員討論首次公開發售前股份增值權計劃(「**首次公開發售前股份增值權計劃**」)的主要條款及條件。相關僱員亦獲悉，首次公開發售前股份增值權計劃須待董事會批准，有關批准於二零一六年十一月取得。

於二零一六年十一月二十八日，本公司董事會通過首次公開發售前股份增值權計劃，以使本公司向張曉鵬先生、臧傳波先生、丁玥女士、關睿涵女士(統稱「**首次公開發售前股份增值權計劃承授人**」)授出股份增值權。

根據首次公開發售前股份增值權計劃，本公司向首次公開發售前股份增值權計劃承授人授出2,500,000股名義股份，使彼等自二零一六年六月三十日開始的歸屬期根據名義股份增值收取現金付款。

有關首次公開發售前股份增值權計劃的以股份為基礎的補償開支人民幣2,775,000元確認為二零一六年的「成本」。首次公開發售前股份增值權計劃的詳情載於綜合財務報表附註24。

### (c) 與陸文佐先生訂立服務合約

於二零一六年六月底，與陸文佐先生討論服務合約的主要條款及條件。陸文佐先生亦獲悉，服務合約須待董事會批准，有關批准於二零一六年十二月取得。

根據二零一六年十二月十三日的董事會決議，捷穎與陸文佐先生訂立服務合約（「服務合約」）。根據服務合約，捷穎控股有限公司（「捷穎」，本公司間接全資附屬公司）有條件授予陸文佐先生若干獎勵及股份增值權（倘其可就職於維康投資及作為院長向楊思醫院提供醫院管理服務直至二零一七年十二月三十一日為止）。

於二零一六年，與服務合約有關的以股份為基礎的酬金開支人民幣16,767,000元確認為「成本」。

與服務合約有關的以股份為基礎的付款計劃的詳情載於綜合財務報表附註24。

### (d) 首次公開發售後股份增值權計劃

我們已於二零一六年十二月十三日採納首次公開發售後股份增值權計劃（「首次公開發售後股份增值權計劃」），使本公司能夠向首次公開發售後股份增值權合資格參與者（定義見下文）授予首次公開發售後股份增值權（「首次公開發售後股份增值權」），作為彼等對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻或潛在貢獻的獎勵或回報。首次公開發售後股份增值權計劃並不涉及授出有關本公司新證券的購股權。根據該計劃，董事會全權認為已經對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻的本公司或任何附屬公司的董事、僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合資業務夥伴及服務供應商（「首次公開發售後股份增值權合資格參與者」，各自為「首次公開發售後股份增值權合資格參與者」）將有權根據首次公開發售後股份增值權計劃收取按名義股份於特定期間的增值釐定的現金付款。首次公開發售後股份增值權承授人（定義見下文）並不擁有股東所享有的任何表決權及股息權利。

首次公開發售後股份增值權計劃的詳情載於招股章程。

自上市日期起至本年報日期，概無根據首次公開發售後股份增值權計劃授出首次公開發售後股份增值權。

### 股權掛鈎協議

除上文所載以股份為基礎的付款計劃外，於二零一六年或於二零一六年末，本公司不曾訂立或存有會導致或可導致本公司發行股份或規定本公司訂立將會或可導致本公司發行股份的股權掛鈎協議。

### 控股股東的不競爭承諾

控股股東遵守於二零一六年十二月三十一日與本公司訂立的不競爭契據的情況載於企業管治報告。

### 最低公眾持股量

截至本年報日期，根據本公司所得公開資料及就董事所知，自上市日期以來，本公司一直維持聯交所批准所訂明的公眾持股量。

### 優先購買權

根據開曼群島(本公司註冊成立地點)法律或本公司組織章程細則(「細則」)，並無條文規定本公司須按比例向其現有股東發售新股份。

### 企業管治

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四企業管治守則(「企業管治守則」)所載守則條文。董事會認為自上市日期起直至本年報日期期間，本公司已遵守企業管治守則所載適用守則條文。有關詳情請參閱年報第43至51頁「企業管治報告」。

### 薪酬政策及高級管理層的薪酬

董事袍金須在股東大會上獲股東批准，其酬金由本公司董事會參考董事職責及表現以及本集團業績釐定。

## 董事會報告

二零一六年本集團薪酬最高的五名人士包括兩名董事及三名高級管理層成員。高級管理層成員(董事除外)於截至二零一六年十二月三十一日止年度按薪酬等級劃分的年度薪酬載列如下：

薪酬等級	人數
500,000 港元至 1,000,000 港元	1
1,500,000 港元至 2,000,000 港元	1
2,000,000 港元至 2,500,000 港元	1

截至二零一六年十二月三十一日止年度各董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註 36。

概無董事同意放棄截至二零一六年十二月三十一日止年度的任何酬金。

### 管理合約

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司概無訂立或存有涉及本公司全部或絕大部分業務管理及行政的合約。

### 獲准許的彌償條文

根據組織章程細則，每位董事均有權就其任期內，或因執行其職務而可能遭致或發生與此相關的一切損失或責任從本公司資產中獲得賠償。

### 主要客戶及供應商

於二零一六年，楊思醫院為我們最大的客戶，本集團向楊思醫院提供管理及諮詢服務，就此向其收取管理服務費。於二零一六年，楊思醫院產生的收入為人民幣 617.4 百萬元，從楊思醫院收取的管理服務費(扣除增值稅後)(由維康投資及弘和瑞信收取)為人民幣 129.6 百萬元，佔我們截至二零一六年十二月三十一日止年度收入約 80%。我們的其他客戶為福華醫院的病人，彼等乃我們透過提供綜合醫院服務取得收入的來源。大多數病人依賴公共醫療保險計劃支付醫療費用。

本集團五大供應商佔我們年內採購總額的 75.0%(按價值計)，而最大供應商佔 17.2%。

概無董事、彼等的緊密聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本超過 5% 的股東於五大客戶及供應商擁有任何權益。

### 董事購買股份或債券的權利

除本年報所披露者外，自上市日期起，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於任何時間均無參與任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。



### 風險管理

#### 市場風險

我們在中國進行業務並取得收入。我們所有的營運附屬公司的功能貨幣為人民幣。因此，我們相信我們財務表現的外匯風險低。

我們並不承擔重大大宗商品價格風險。我們於二零一六年持有的理財產品歸類為可供出售金融資產。鑒於該等理財產品的短期限及相對穩定的價格，我們評估我們的價格風險屬於低。

以浮動利率取得的借款會使我們面臨現金流利率風險，其部分可能被按浮動利率持有的現金及理財產品所抵銷。以固定利率取得的借款將使我們面臨公平值利率風險。由於截至二零一六年十二月三十一日我們並無借款，因此我們並無面臨重大利率風險。

#### 信貸風險

我們主要就短期存款、銀行結餘、應收關聯方楊思醫院的款項及貿易及其他應收款項承擔信貸風險。我們的最高信貸風險承擔指綜合資產負債表的金融資產賬面值。短期存款及銀行結餘的信貸風險有限，因為我們的對手方為國有或聲譽卓著的商業銀行(中國高信譽的金融機構)。我們向楊思醫院提供醫院管理服務，而於二零一六年，楊思醫院為我們的最大客戶。截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，來自楊思醫院的管理服務費佔我們的收入分別約83%及80%。結算來自楊思醫院的管理費可能需要三至六個月。我們基於歷史結算記錄及過往經驗對貿易及其他應收款項(包括管理費)可收回性進行共同及個別評估。董事認為，貿易及其他應收款項的尚未償還結餘並無重大固有信貸風險。我們基於歷史結算記錄及過往經驗，對應收關聯方款項的可收回性進行定期個別評估。董事認為，應收關聯方款項的尚未償還結餘並無重大固有信貸風險。

#### 流動資金風險

我們承擔流動資金風險。我們旨在維持充足的現金及現金等價物，以滿足我們的營運資金需求。

#### 資本風險

我們管理資本時，主要目的是保障持續經營能力，以為股東謀求回報並為其他利益相關方謀求利益，同時維持優化的資本架構以減少資金成本。我們積極及定期檢討及管理我們的資本架構，以在較高借貸水平可能帶來較高權益股東回報與穩健資金狀況所帶來的裨益及安全保障之間保持平衡，並就經濟狀況的轉變對資本架構進行調整。為維持或調整資本架構，我們可能調整支付予股東的股息金額、向股東返還資本、發行新股或

## 董事會報告

出售資產以降低債務。我們按資產負債比率監控資本架構，資產負債比率乃以總負債除以總資產計算。我們的資產負債比率於二零一五年十二月三十一日為**13%**及於二零一六年十二月三十一日為**10%**。二零一六年，我們資本管理的方法並無變動。本公司及我們的任何附屬公司不受外部施加的資本要求規限。

### 環保政策及表現

促進可持續發展及有利保育的環境是我們的企業及社會責任。本集團已就福華醫院的環境保護實行內部政策及程序，且已委聘合資格服務提供商處理福華醫院的醫療廢物。本集團已設立醫院感染管理委員會以制訂年度工作計劃及對預防醫院感染進行監管。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團產生環保合規成本人民幣**49,313元**(二零一五年：人民幣**4,232元**)。

### 遵守法律法規

我們的營運主要由本公司於中國的附屬公司進行，而本公司本身在聯交所上市。我們的營運須遵守中國及香港的相關法律法規。於截至二零一六年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本集團已在所有重大方面已遵守中國及香港的所有相關法律法規。

### 核數師

截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由羅兵咸永道會計師事務所審核，而其將於股東週年大會結束時退任，惟符合資格且願意再獲任命。股東週年大會將提呈一項決議案重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會

**張曉鵬**

執行董事兼行政總裁

香港

二零一七年三月三十日

### 董事

#### 張曉鵬

##### 執行董事兼行政總裁

張曉鵬先生，55歲，為本公司執行董事兼行政總裁，於二零一四年二月二十一日獲委任為董事。張先生主要負責本集團的整體業務營運及戰略計劃且亦負責監督投資、監察本集團的公共事務管理、資源開發及物流管理。於二零一三年十一月，張先生於二零零零年八月至二零一三年十月於北京大學腫瘤醫院(一家位於北京的三級甲等專科醫院)擔任副院長、主任醫師及教授。在於北京大學腫瘤醫院任職前，張先生於一九八七年七月至二零零零年七月於中國醫科大學附屬第一醫院(遼寧省瀋陽市一家提供綜合醫療服務的三級甲等綜合醫院)任職，並於一九九九年九月至二零零零年七月擔任主任醫師兼教授。自二零零四年十一月至二零一四年九月，張先生為中國抗癌協會腫瘤影像專業委員會的首任主任委員，於二零零八年十月至二零一四年十月為中華醫學會放射學分會常委會委員，於二零一零年四月至二零一三年四月為北京醫學會放射學分會的副主任委員以及於二零一零年一月至二零一三年一月為北京抗癌協會腫瘤影像專業委員會的主任委員。張先生自中國的中國醫科大學於一九九六年七月獲得外科博士學位、於一九八七年七月獲得醫學碩士學位及於一九八二年十二月獲得醫學學士學位。

## 董事及高級管理層履歷

### 陸文佐

#### 執行董事

陸文佐先生，71歲，為本公司執行董事並於二零一五年十二月十六日獲委任為董事。陸先生負責楊思醫院的醫院整體運作及管理。彼於二零零三年十二月加入本集團。彼現時擔任維康投資的董事，並於楊思醫院設立時擔任楊思醫院院長。作為楊思醫院的院長，陸先生主要負責楊思醫院整體管理及運營。陸先生對楊思醫院的行政事宜擁有重大決策權，包括日常營運、聘任及晉升員工及薪酬的決策權。此外，陸先生亦負責實行楊思醫院的計劃及財務審計。此外，陸先生亦負責監督及執行中國政府及本集團制定的任務。陸先生有33年以上的醫院管理經驗。加入本集團之前，他曾於一九八三年七月至一九八七年三月擔任南通市第一人民醫院(位於江蘇省南通市的三級甲等綜合醫院)的副院長。彼於一九八七年四月加入上海浦南醫院(位於上海市的二級綜合醫院)，並於一九九二年一月至二零零三年十二月擔任副院長。陸先生於一九六九年八月畢業於中國的復旦大學上海醫學院(前稱上海第一醫學院)，主修醫藥學。陸先生於一九九六年十二月從上海衛生技術人員高級職稱評審委員會取得主任醫師資格。彼於二零一三年十一月獲上海市社會醫療機構協會評為上海市「十佳優秀管理者」稱號。

### 趙令歡

#### 主席兼非執行董事

趙令歡先生，54歲，為本公司的主席兼非執行董事並於二零一四年二月二十一日獲委任為董事。趙先生負責監督本集團的企業發展及戰略計劃。彼現任弘毅投資的主席兼行政總裁。趙先生曾於數家美國及中國公司出任高級管理層職位，經驗豐富。加入本集團之前，彼於二零零二年至二零零三年出任聯想集團有限公司的行政總裁顧問。趙先生於二零零三年一月至二零零九年十二月出任聯想控股有限公司的副總裁，並於二零一零年一月至二零一零年五月出任高級副總裁。於二零一零年五月至二零一一年十二月，彼出任聯想控股有限公司的董事兼高級副總裁，並於二零一二年一月至今出任聯想控股有限公司(現稱為聯想控股股份有限公司)董事兼常務副總裁。趙先生現任聯想集團有限公司(股份代號：0992)的非執行董事、中國玻璃控股有限公司(股份代號：3300)的董事會主席、聯想控股股份有限公司(股份代號：3396)的董事兼常務副總裁，並為中聯重科股份有限公司(股份代號：1157)的非執行董事並為百福控股有限公司(股份代號：1488)的執行董事、董事會主席兼行政總裁，上述公司均於聯交所上市；以及出任上海城投控股股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600649)的副董事長、上海錦江國際酒店發展股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號分別為：600754(A股)及900934(B股))的董事。於二零零九年十一月至二零一四年六月，彼曾在北京物美商業集團股份有限公司(一家於二零一五年十二月之前在聯交所主板上市(股份代號：1025)(於二零一一年五月前在聯交所創業板上市(股份代號：8277))的公司)出任董事；於二零一一年一月至二零一三年九月出任Fiat Industrial S.p.A.(一家於意大利證券交易所上市的公司)的董事；於二零一二年十一月至二零一五年三月出任新華人壽保險股份有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：1336))的非執行董事；於二零一一年七月至二零一五年四月出任中軟國際有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：0354))的非執行董事；於二零零八年十二月至二零一五年五月出任石藥集團有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：1093))的執行董事；並於二零零九年六月至二零一二年六月出任江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(股份代號：601928))的董事。趙先生於一九八四年七月獲中國的南京大學頒發理學學士學位，並於一九九零年五月獲美國北伊利諾大學頒發理學雙碩士學位，以及於一九九六年六月獲美國西北大學凱洛格商學院頒發管理碩士學位。

## 董事及高級管理層履歷

### 袁兵

#### 非執行董事

袁兵先生，48歲，為本公司非執行董事並於二零一五年十二月十六日獲委任為董事。彼主要負責監督本集團的企業發展及戰略計劃。袁先生於投資銀行業擁有逾13年經驗，並擁有豐富的企業融資、上市及併購交易知識。袁先生於二零零九年四月加入弘毅投資，自二零一零年一月起擔任其香港辦事處投資部董事總經理。目前，彼亦是悅峰控股有限公司董事以及新加坡證券交易所上市公司Biosensors International Group, Ltd.非執行及非獨立董事兼審核及風險管理委員會委員。彼亦是毅德國際控股有限公司(股份代號：1396)的非執行董事兼審核委員會成員和海昌控股有限公司(股份代號：2255)的非執行董事兼風險管理和企業管治委員會主席，上述兩家公司均於聯交所上市。在加入弘毅投資之前，袁先生曾於二零零六年十月至二零零九年擔任摩根士丹利亞洲有限公司固定收益部董事總經理。在此之前，袁先生曾於二零零四年四月至二零零六年擔任摩根士丹利亞洲有限公司中國企業融資部董事總經理。袁先生亦曾於二零零一年九月至二零零四年三月擔任Credit Suisse First Boston (Hong Kong) Limited副總裁。袁先生於一九九零年七月自中國的南京大學畢業，獲英語文學士學位，並於一九九三年六月以及一九九八年十月分別獲美國耶魯大學頒發國際關係碩士學位及法學博士學位。

### 林盛

#### 非執行董事

林盛先生，42歲，為本公司非執行董事並於二零一四年二月二十一日獲委任為董事。林先生負責監督本集團的企業發展及戰略計劃以及監管本集團的整體業務及營運。彼於二零零三年四月加入弘毅投資，主要負責醫藥服務及醫療器械、醫療服務、傳媒、通訊和技術產業的研究和投資。林先生在業務經營、產品營銷及管理方面擁有豐富經驗，並具備廣泛的信息技術專業知識。於二零一一年七月二十九日至二零一五年四月二十七日，林先生出任中軟國際有限公司(一家於聯交所上市的公司(股份代號：0354))的非執行董事。林先生自中國的清華大學於一九九九年七月取得技術經濟及管理學碩士學位，並於一九九七年七月取得工程物理專業以及企業管理專業雙學士學位。

**林暉**

*非執行董事*

林暉先生，42歲，為本公司非執行董事並於二零一五年六月三十日獲委任為董事。林先生主要負責監督本集團的企業發展及戰略計劃。彼於二零一五年六月加入本集團。林先生於戰略研究、市場分析及投資有豐富經驗。於加入本集團之前，彼於二零一零年十月至二零一三年六月任職中國國際金融香港證券有限公司研究部執行總經理。二零零五年六月至二零一零年九月，彼亦出任亞洲開發銀行自然資源經濟學家。林先生於二零零五年十月在英國的英國劍橋大學分別取得哲學博士學位以及哲學碩士學位，於一九九九年五月在美國的美國佛蒙特大學取得理學碩士學位，及於一九九七年七月在中國的中國人民大學取得國際商務與貿易專業學士學位。

**陳曉紅**

*獨立非執行董事*

陳曉紅女士，65歲，於二零一六年十二月十三日獲委任為本公司的獨立非執行董事，自上市日期起生效。陳女士自二零零三年十二月起至二零零九年十二月擔任中國人民解放軍總醫院副院長，於一九九九年九月獲中國人民解放軍總醫院政治部幹部處授予主任醫師職稱。

陳女士目前在以下組織擔任職務：

組織／項目名稱	職位	開始任職時間
中國醫院協會婦產醫院管理分會	名譽主任委員	二零一五年十一月
廣東省醫療安全協會	顧問	二零一五年九月
現代醫院管理制度建設—婦產醫院管理質量提升項目	項目專家	二零一四年十月
中國醫院協會護理管理專業委員會	名譽主任委員	二零一一年四月
中國醫院協會門急診管理專業委員會	名譽主任委員	二零一二年

## 董事及高級管理層履歷

陳女士畢業於中國人民解放軍第二軍醫大學並通過函授的遙距學習方式主修軍隊衛生事業管理專業本科，以及通過高等教育自學考試獲得大學文憑並於二零零零年十二月獲得中國的北京大學心理學專業畢業證書。彼於一九九九年五月獲中國人民解放軍總後勤部衛生部主任醫師的職稱。

### 史錄文

#### 獨立非執行董事

史錄文先生，53歲，於二零一六年十二月十三日獲委任為本公司的獨立非執行董事，自上市日期起生效。史先生自二零零零年起一直擔任北京大學藥學院藥事管理及臨床藥學系主任，並自二零零二年起擔任北京大學醫藥管理國際研究中心主任。

史先生目前在多個組織任職，包括以下所載者：

組織／項目名稱	職位	開始任職時間
中國醫藥創新促進會醫藥政策專業委員會	主任委員	二零一五年
中國醫院協會臨床藥師工作專家委員會	委員	二零一四年
中國非處方藥物協會專家委員會	委員	二零一四年
北京中醫藥協會藥事管理專業委員會	副主任委員	二零一二年

此外，史先生曾在多個組織任職，包括以下所載者：

組織／項目名稱	職位	任職期間
中國衛生部深化醫藥衛生體制改革專家諮詢組	專家	二零一零年至二零一二年
國務院城鎮居民基本醫療保險部聯席會議	試點工作評估專家	二零零七年至二零一零年



史先生自二零一五年十二月起擔任中國醫藥健康產業股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600056)的獨立非執行董事。史先生於二零一二年獲科學中國人雜誌頒發科學中國人(2011)年度人物獎項，於二零一一年獲中國醫院協會頒發醫院科技創新獎及於二零一零年獲中國價格協會頒發薛暮橋價格研究獎。彼於二零零二年獲北京市人民政府頒發的北京市科學技術獎。史先生於一九八七年七月獲得北京大學醫學部(前稱中國北京醫科大學)理學學士學位，並於一九九二年七月獲得美國伊利諾斯大學醫學健康專業教育碩士學位。

### 周向亮

#### 獨立非執行董事

周向亮先生，36歲，於二零一六年十二月十三日獲委任為本公司獨立非執行董事，自上市日期起生效。周先生自二零一零年七月起一直於北京中環信科科技股份有限公司擔任財務總監，並自二零一一年八月起一直擔任董事會秘書。在北京中環信科科技股份有限公司任職前，周先生在畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)擔任顧問。周先生於二零零三年六月自中國中央財經大學取得管理學士學位。彼於二零零七年七月獲北京註冊會計師協會授予中國註冊會計師資格，並於二零一二年十一月獲深圳證券交易所授予董事會秘書資格。

### 高級管理層

#### 楊文

#### 維康投資副總經理、維康投資醫療服務總監

楊文先生，53歲，於二零一四年九月及二零一六年八月獲委任為維康投資的副總經理兼醫療服務總監並主要負責監督醫院的醫療教育及培訓活動，以及提升及維護醫院的醫療設施及基建及監督醫院醫療服務的質量控制。彼於二零零五年五月加入本集團，並已於維康投資工作逾11年。彼於二零零五年至二零一四年擔任呼吸內科主任，於二零一零年起至今擔任內科主任，並自二零一零年三月起負責參與監督本集團教育活動的組織事宜。除其於維康投資的職務外，楊先生亦以楊思醫院副院長的身份負責楊思醫院的業務及基礎設施工程、醫療糾紛的解決及服務表現的定期檢查。

楊先生於一九八六年七月在中國的皖南醫學院取得醫學學士學位。彼於二零零五年十二月獲安徽省衛生技術高級職務評審委員會授予主任醫師的職稱。

## 董事及高級管理層履歷

### 樂美芬

#### 維康投資副總經理

樂美芬女士，56歲，於二零零八年四月獲委任為維康投資的副總經理並主要負責監督醫院的一般行政事宜、人力資源及護理服務。彼於二零零三年八月加入本集團，已於維康投資工作12年，擔任人力資源及行政部總監。除其於維康投資的職務外，樂女士亦以楊思醫院副院長的身份負責在楊思醫院的日常管理工作及內部協調方面協助院長。

樂女士於二零零四年十二月透過高等教育自學考試取得中國的復旦大學護理學院護理專業的畢業證。彼於二零零四年十二月獲上海市職稱改革工作領導小組授予副主任護師的職稱。

### 尉遲敏

#### 維康投資副總經理

尉遲敏女士，63歲，於二零零八年四月獲委任為維康投資的副總經理並主要負責監督醫院的研究及發展、監督醫院的臨床教育。彼於二零零四年三月加入本集團，並已於維康投資工作12年，現任消化內科及內鏡科的主任。除其於維康投資的職務外，尉遲女士亦以楊思醫院副院長的身份負責製訂科學研究計劃及臨床研究的設計。

尉遲女士於一九八二年八月在中國的皖南醫學院取得醫學學士學位。彼於一九九九年十一月獲上海市職稱改革工作領導小組授予主任醫師的職稱。

### 臧傳波

#### 本公司副總經理

臧傳波先生，45歲，於二零一六年二月獲委任為本公司的副總經理。彼主要負責監督本集團的醫療管理及協助行政總裁。臧先生擁有逾22年的醫療行業經驗。彼於二零一四年三月加入本集團，且自此之後一直擔任醫療總監。加入本集團前，臧先生自二零零七年八月曾擔任北京的中國人民解放軍總醫院（一家三級甲等綜合醫院）醫療處副主任，自二零零八年七月曾擔任幹部處副處長及自二零一零年七月曾擔任研究生和訓練處處長以及自二零一一年七月曾擔任中國人民解放軍總醫院海南分院醫務部副主任。臧先生於一九九四年七月至二零零七年八月亦曾是中國人民解放軍總醫院的一名普通外科醫生。

臧先生於二零一三年六月、二零零零年七月以及一九九四年七月分別從中國的南開大學取得高級管理人員工商管理碩士學位、從中國的中國人民解放軍軍醫進修學院取得普通外科碩士學位以及從中國的西安交通大學醫學部(前稱為西安醫科大學)取得臨床醫學學士學位。

### 龐家漪

#### 維康投資財務主管

龐家漪女士，63歲，於二零零四年一月加入本集團時獲委任為維康投資的財務主管並主要負責監察醫院的企業財務。龐女士亦為楊思醫院財務總監，負責業務發展及財務預算以及成本控制。於一九八二年一月至二零零三年十二月，彼於上海浦南醫院(一家在上海的二級醫院)任職，並曾自一九八八年四月起擔任財務科副科長，自一九九二年七月起擔任財務科科長，自二零零一年四月起擔任經濟管理部副主任。

龐女士於一九九零年一月在中國的上海市靜安區業餘大學取得財務會計專業大學文憑。彼於一九九二年七月獲上海市職稱改革工作領導小組授予會計師的職稱。

### 丁玥

#### 本公司護理總監

丁玥女士，44歲，於二零一四年三月獲委任為本公司的護理總監。彼主要負責監察本公司的醫療質量管理。彼於二零一四年三月加入本集團。加入本集團前，丁女士曾於二零一二年七月至二零一四年二月擔任北京大學醫學部醫院管理處的護理主管。於一九九六年八月至二零一二年六月，丁女士曾在北京大學腫瘤醫院擔任護理部主任及護理部副主任。

丁女士於一九九六年七月從中國的北京大學護理學院取得醫學學士學位。

### 公司秘書

鄺燕萍女士，於二零一六年五月十日獲委任為本公司的公司秘書。

鄺女士在為多家私人及上市公司提供公司秘書及合規服務方面擁有豐富經驗。彼於信永方圓企業服務集團有限公司擔任總監，該公司專注於提供上市公司秘書及合規服務。彼目前擔任於聯交所上市的多家公司的公司秘書或聯席公司秘書。

鄺女士於一九九七年十一月自香港的香港理工大學獲得會計學學士學位。彼自二零一二年十二月起為香港特許秘書公會以及英國特許秘書及行政人員公會的資深會員。

### 遵守企業管治常規守則

本公司致力於維持並確保高水準的企業管治常規，而本公司所採納的企業管治原則符合本公司及其股東的最佳利益。本公司自上市日期起採納企業管治守則所載適用守則條文，並(如適用)採用其中所載的建議最佳常規。董事會認為本公司自上市日期起已遵守企業管治守則所載一切適用守則條文。

本公司自上市日期起在聯交所上市。由於本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度並非一家上市公司，故於該期間企業管治守則並不適用於本公司，但自上市日期起一直適用。

### 遵守標準守則

本公司已按不低於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載必要標準條款採納有關董事及相關僱員(可能獲得本公司內幕消息的人士)進行本公司證券交易的行為守則(「證券買賣守則」)。由於本公司於二零一六年十二月三十一日並未於聯交所上市，董事必須遵守的上市規則中關於標準守則的相關規則於截至二零一六年十二月三十一日止年度並不適用於本公司。

### 董事會

本公司董事會由以下董事組成：

#### 執行董事：

張曉鵬先生(行政總裁)  
陸文佐先生

#### 非執行董事：

趙令歡先生(主席)  
袁兵先生  
林盛先生  
林暉先生

#### 獨立非執行董事：

陳曉紅女士  
史錄文先生  
周向亮先生

董事的履歷資料及董事之間的關係載列於本年報第 34 至 42 頁「董事及高級管理層履歷」一節。

### 董事保險

守則條文第 A.1.8 條訂明，發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司目前尚未作出保險安排。本公司自上市起一直在市場上尋找保費合理同時又能給予董事足夠適合保障的董事責任保險產品，並將作出適當安排。

### 主席及行政總裁

本公司已委任趙令歡先生為主席(負責監督本集團的企業發展及戰略計劃)，並委任張曉鵬先生為行政總裁(主要負責本集團的整體業務營運及戰略計劃以及監督投資、監察本集團的公共事務管理、資源開發及後勤管理)。

### 獨立非執行董事

為遵守上市規則，本公司已委任三名獨立非執行董事(至少佔董事會人數三分之一)，其中一人擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已自各獨立非執行董事接獲其根據上市規則第 3.13 條載列的獨立性指引就其獨立性作出的年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

### 重選董事

企業管治守則的守則條文第 A.4.1 條規定，非執行董事須有特定任期，並須接受重選，而守則條文第 A.4.2 條訂明，所有獲委任填補臨時空缺的董事應在獲委任後的首次股東大會上由股東選舉，且每位董事(包括指定任期的董事)須至少每三年輪席告退一次。

各董事均根據為期三年的服務協議(執行董事)或為期一年的委聘書(非執行董事及獨立非執行董事)委聘，並須遵守本公司細則的退任條文。

根據細則，所有董事均須每三年最少輪值退任一次並於股東週年大會上膺選連任，而為填補臨時空缺而獲董事會委任或由股東選出的任何董事或作為董事會額外成員的任何董事，其任期自其委任起直至本公司下屆股東週年大會為止(視情況而定)，並須於該股東大會上膺選連任。

### 董事會及管理層職責、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司並監督本集團的業務、決策及表現，並為通過指導及監管本公司事務而促進本公司的成功集體負責。董事會各董事為本公司利益作出客觀決定。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會的高效及有效運作帶來廣泛的寶貴商業經驗、知識及專業。

全體董事均可全面及時查閱本公司所有資料。董事可應要求在適當情況下尋求獨立專業意見，其因履行本公司職務的開支由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情，而董事會亦會定期審閱各董事向本公司履行其職責時作出的貢獻。

董事會保留對與政策事宜、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(特別是或會涉及利益衝突的事宜)、財務資料及委任董事有關的所有重要事宜以及本公司其他重大營運事宜的決策權。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。

### 董事持續專業發展

董事不斷留意作為本公司董事的責任及操守以及有關本公司業務活動及發展的事宜。

每名新任董事均於首次獲委任時獲提供正式、全面及度身訂造的入職培訓，確保新董事可適當掌握本公司業務及營運，並充分明白上市規則及相關法定要求下其須承擔的董事職責及責任。

本公司鼓勵董事參與適當的持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其仍然向董事會作出知情及相關的貢獻。本公司將在適當時候在公司內部為董事安排簡介會並向董事發放相關課題的閱讀材料。

緊接上市前，所有董事均已就作為董事的職務及職責、適用於董事的相關法律及法規以及披露利益職責獲提供相關指引材料。

此外，包括法律及法規更新的相關閱讀資料已提供予董事作參考及研習。

## 董事委員會

董事會已設立三個委員會，即審核委員會、薪酬及提名委員會，以監督本公司具體事務。本公司所有董事委員會均按書面界定的職權範圍成立。董事委員會的職權範圍已刊載於本公司網站及香港交易及結算有限公司(「香港聯交所」)網站，並可應要求時供股東查閱。

各董事委員會的大部份成員為獨立非執行董事，而各董事委員會主席及成員名單載於本年報第2及3頁「公司資料」內。

## 審核委員會

審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報系統、內部監控程序及風險管理制度、與外聘核數師的關係以及檢討安排致使本公司僱員可以秘密方式舉報本公司財務申報、內部監控或其他事宜的可能不當行為。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，審核委員會並無召開會議，此乃由於本公司於二零一七年三月十六日方始於聯交所主板上市。自上市日期起至本年報日期，審核委員會於二零一七年三月三十日舉行一次會議。審核委員會成員周向亮先生及史錄文先生已親自出席該會議並已討論及考慮下列事項：

- (a) 審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表；
- (b) 與本公司核數師討論獨立核數師報告；
- (c) 審閱本公司於二零一六年十二月三十一日的業績公告草案及本報告草案；
- (d) 審閱本公司的內部監控系統及風險管理系統並與管理層討論該等系統的效力；及
- (e) 就建議續聘本公司外部核數師向董事會提供推薦建議。

### 薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責包括審閱個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇、全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構並就此向董事會提供意見；及設立透明的程序以制定薪酬政策及架構，從而確保概無董事或彼等的任何聯繫人士可參與釐定彼等自身的薪酬。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，薪酬委員會並無召開會議，此乃由於本公司於二零一七年三月十六日方始於聯交所主板上市。自上市日期起至本年報日期，薪酬委員會於二零一七年三月三十日舉行一次會議，審議本公司支付予董事及高級管理層的薪酬及其他福利並就此向董事會提供推薦建議。所有薪酬委員會成員已親自出席該會議。

### 提名委員會

提名委員會的主要職責包括審閱董事會的組成、制定及擬定提名及委任董事的相關程序、就董事委任及繼任計劃向董事會提供意見，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

董事會已採納「董事會多元化政策」以達致及維持董事會多元化以加強董事會表現、促進有效決策及最佳的企業管治及監控。本公司認為董事會成員多元化可通過考慮多方面(包括但不限於技能、經驗及文化及教育背景、地理位置、行業及專業經驗、種族、性別、年齡、知識及服務年期)而達致。

根據本集團的業務需要，提名委員會建議而董事會已採納下列可衡量目標：

- (a) 董事會成員的指定比例須為非執行董事或獨立非執行董事；及
- (b) 董事會成員的指定比例須為擁有會計或其他專業資格。

提名委員會須監察董事會多元化政策的實施並不時檢討其可衡量目標的進度。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，提名委員會並無召開會議，此乃由於本公司於二零一七年三月十六日方始於聯交所主板上市。自上市日期起至本年報日期，提名委員會於二零一七年三月三十日舉行一次會議，釐定並採納董事會多元化政策，檢討董事會的架構、規模及組成，評估獨立非執行董事的獨立性並向董事會提供董事委任或重新委任的推薦建議。所有提名委員會成員已親自出席該會議。



## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第 D.3.1 條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法例及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及證券買賣守則以及本公司遵守企業管治守則及於本企業管治報告中作出的披露。

## 董事會的出席會議記錄

企業管治守則之守則條文第 A.1.1 條規定大多數董事(以親身或透過其他電子通訊方式)積極參與約每季度舉行一次之每年至少四次定期董事會會議。由於本公司於二零一六年十二月三十一日止年度並非上市公司，上述守則條文於二零一六年並不適用於本公司。

自上市日期起至本年報日期，本公司已召開一次董事會會議，並無召開股東大會，下表載列各董事的出席記錄：

董事	已出席／合資格 出席董事會會議	已出席／合資格出席 股東大會會議
張曉鵬先生	1/1	不適用
陸文佐先生	1/1	不適用
趙令歡先生	1/1	不適用
袁兵先生	0/1	不適用
林盛先生	1/1	不適用
林暉先生	1/1	不適用
陳曉紅女士	1/1	不適用
史錄文先生	1/1	不適用
周向亮先生	1/1	不適用

## 企業管治報告

### 董事對財務報表的責任

董事確認其編製本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度財務報表的責任。

本公司獨立核數師有關其財務報表的申報責任聲明載於本年報第 57 至 62 頁獨立核數師報告內。

### 核數師的薪酬

就截至二零一六年十二月三十一日止年度的審核服務及非審核服務向本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所已付／應付的薪酬分析載列如下：

服務類別	已付／ 應付費用 人民幣千元
審核服務	1,200
非審核服務	500
總計	<u>1,700</u>

### 風險管理及內部監控

董事會負責維持足夠的風險管理及內部監控系統以捍衛本公司及股東的利益，並通過審核委員會每年檢討該系統的成效。於報告期，董事會已通過審核委員會檢討本公司的風險管理及內部監控制度效能，並考慮資源是否足夠、本集團會計及財務申報職能的員工資歷及經驗、以及彼等的培訓計劃及預算。本公司確認上述風險管理及內部監控系統屬充分及有效。

### 公司秘書

外部服務提供商信永方圓企業服務集團有限公司的鄭燕萍女士獲本公司委聘為公司秘書。鄭燕萍女士的履歷資料載列於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。鄭女士已確認，彼已遵守上市規則第 3.29 條。本公司主要聯絡人為人力資源部高級管理層孫丛嫻。

### 股東的權利

為保障股東的利益及權利，本公司會就各項獨立重大問題(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。根據上市規則，所有於股東大會上提呈的決議案須以投票方式表決，投票結果將於各股東大會舉行後在本公司及香港聯交所的網站上刊登。

## 股東召開股東特別大會

根據細則第 12.3 條，於遞呈請求當日持有不少於本公司有權於本公司股東大會上投票的繳足股本十分之一的兩名或以上股東或為獲認可結算所(或其代理人)的任何一名股東(「請求人」)，於任何時候均有權提呈書面請求，以要求董事會就進行該請求書所指定的任何事務召開股東特別大會。倘董事會於送達要求之日起計 21 天內並無按既定程序召開將於其後 21 天內舉行的大會，則請求人本身或持有請求人半數以上投票權的任何請求人可按盡量接近董事會召開大會相同的方式召開大會，惟如此召開的任何大會不得於送達有關要求之日起計三個月屆滿後召開，且本公司須向請求人償付因董事會未召開大會而產生的所有合理開支。

## 於股東大會上提呈議案

細則或開曼群島公司法並無有關股東於股東大會上提呈新決議案的條文。欲提呈新決議案的股東可根據前一段所載程序要求本公司召開股東大會。

## 向董事會作出查詢

為向本公司董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

## 聯絡資料

股東可將上述查詢或要求發送到下列聯絡方法：

地址： 香港中環交易廣場第一座 2701 室  
(註明收件人為公司秘書)

為免生疑，股東必須交存及發出正式簽署的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本到上述地址，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以使之生效。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

### 與股東及投資者溝通／投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對促進投資者關係及加深投資者對本公司業務表現及策略的了解至為重要。本公司盡力保持與股東的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會上，董事(或其受委人，如適用)可與股東會面並回答其查詢。

本公司維持網站 [www.hcclhealthcare.com](http://www.hcclhealthcare.com) 作為與本公司股東及投資者的溝通平台，公眾亦可於網站查閱本公司的財務資料及其他相關資料。

### 組織章程文件

為籌備上市，本公司已籍二零一六年十二月十三日通過的特別決議案有條件採納經修訂及重訂的組織章程大綱及細則，該特別決議案於二零一七年三月十六日生效。自上市日期直至本年報日期，本公司並無對細則進行任何更改。最新版本的細則亦可於本公司網站及香港聯交所網站上查閱。

### 控股股東作出的不競爭承諾

Vanguard Glory Limited、Hony Capital Fund V, L.P.、Hony Capital Fund V GP, L.P. 及 Hony Capital Fund V GP Limited 為本公司的控股股東(具有上市規則賦予的涵義)(統稱為「**控股股東**」)。為確保我們與控股股東的其他活動不會出現直接及間接競爭，控股股東已訂立訂立招股章程「與我們控股股東的關係－不競爭承諾」一節所載的不競爭承諾契約(「**不競爭承諾契約**」)。控股股東確認其已遵守不競爭承諾契約項下的所有承諾。概無與遵守及執行不競爭承諾契約有關的事項須經獨立非執行董事商討，不競爭承諾契約的條款被視為已獲控股股東遵守。

## A. 環境

### 排放物

我們是一家醫院運營管理集團，其經營活動並無產生嚴重環境污染排放物或廢棄物。我們致力實現環境的可持續發展並將其納入日常運作，就此我們須遵守多項與環保事宜包括適用於醫療廢物處理以及廢水、污染物及放射性物質排放者相關的中國法律、規章及法規。楊思醫院及福華醫院均已就環境保護實行內部政策及程序，且已委聘合資格服務提供商處理醫療廢物。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無發生與環境法律及法規有關的重大不合規個案。

### 資源使用

鑒於我們的業務性質，我們的辦公室及福華醫院使用的資源主要為電力和用水。我們致力打造環保工作環境，節約天然資源。我們力求透過節約用電及鼓勵回收辦公用品以及在產品過程和舉行活動時使用環保設備及工具以儘量減少對環境的影響。

我們在工作場所採取節能措施，包括安裝節能照明系統、把空調裝置設於最適當溫度、與非辦公時間關閉照明和空調系統。我們亦鼓勵員工關閉不使用的電腦及其他辦公裝置。

我們的耗水量甚少。我們提醒員工在打印文件時考慮打印的必要性並鼓勵他們減少用紙，盡可能使用雙面打印，以及循環再用所有單面已打印的紙張。我們決心繼續減少耗紙量和避免浪費。

### 環境及天然資源

儘管我們的核心業務對環境及自然資源無甚影響，作為良好企業公民的持續承諾，我們深明將業務營運對環境及天然資源造成的不利影響減至最低的責任。我們定期評估我們業務的環境風險，並採納必要的防範措施以減少風險，以及確保遵守相關法律及規則。

### B. 社會

#### 就業及勞工規範

##### 就業

員工被視為我們的寶貴資產及主要持份者。我們以具競爭力的薪酬組合(主要包括基本薪金、福利及花紅)獎勵及認可表現良好的員工。我們亦根據員工的職位及所在的部門為員工設定表現目標，並定期評估其表現。評估結果將用於釐定員工的薪金、花紅及擢升評估。

我們根據中國法律及法規的規定為員工提供僱員相關保險，其中包括僱員養老金保險、生育保險、失業保險、工傷保險、醫療保險及住房公積金。於二零一六年，我們並無經歷任何員工重大流失情況或因勞資糾紛而中斷業務運作。

我們不容忍在工作場所發生任何形式的性騷擾、歧視或欺凌情況，並努力確保提供平等及公允的工作環境。

##### 健康及安全

我們致力於遵守相關監管規定及相關法律法規，預防及減少與營運相關的各種危害及風險，並確保僱員的健康及安全。我們已實施的內部政策及系統，旨在確保遵守相關規定，主要包括以下措施：

- (a) **書面指引**：我們屬下醫院及管理的醫院已設有保障健康及安全的書面程序及指引，包括有關處理醫療設備、針頭、尖銳物品及醫療廢物的內容。這些書面程序及指引已向醫生及其他醫務人員派發。
- (b) **培訓計劃**：我們為醫生及其他醫務人員提供培訓，讓他們熟習醫院的相關醫療程序及技術，以及健康與安全的相關政策。
- (c) **評估系統**：我們針對現有及新訂的健康及安全法規，定期評估福華醫院的健康及安全措施，以識別需要改善的地方。此外，福華醫院須遵守定期續領牌照的規定及接受各政府機關及部門的檢查。

於二零一六年，我們一直遵守相關監管規定及法律法規，而我們的僱員在業務運營過程中並無經歷任何重大健康或安全事故。

### 發展及培訓

我們為員工提供持續培訓。福華醫院的醫生及其他醫務人員定期接受其相關範疇的技術培訓。我們的行政及管理人員亦接受有系統的管理技能及業務運營培訓。我們一直且將繼續將財務資源用於福華醫院及我們不時擁有及管理的其他醫院作僱員培訓用途。

### 勞工標準

我們禁止招聘童工及不容忍強迫勞工。我們根據相關中國法律法規與僱員訂立僱用合約。在招聘過程中，須審閱及核實申請人的資料，包括年齡、身份、學歷及工作經驗。僱員若未能提供或虛報有關資料，將不獲聘用。

### 經營規範

#### 供應鏈管理

我們運營所需的產品供應，主要包括福華醫院購買的藥品及醫療耗材。根據中國法規的規定，福華醫院須透過主管政府部門組織的醫藥集中線上採購平台進行公開招標以採購藥品及醫療耗材。福華醫院通過陽光醫藥網向供貨商購買藥品及醫療耗材。

由於採購主要通過陽光醫藥網進行，我們一般不會與供貨商訂立供應合約。取而代之，我們與供貨商訂立質量保證協議。根據這些協議，供貨商承諾確保供應產品的質量，倘若產品存在瑕疵、有效期屆滿或在交付及檢查後未能符合醫院指引的標準，我們可以退回所供應的產品。

我們密切監督採購程序。我們已實施全面規管採購程序的政策及指引，如採購管理指引、供貨商管理指引及採購人員行為守則。該等政策及指引載列有關採購藥品、醫療耗材、醫療器械及其他供應產品的詳細規則及程序，目的在於(其中包括)防止採購程序出現賄賂及貪污情況，並確保其供應鏈管理向社會負責。

### 產品責任

我們為楊思醫院提供醫院管理服務，並向福華醫院的病人提供直接醫療服務。我們與楊思醫院維持良好穩定的關係。

我們注重所提供醫療服務的質量及安全。我們在福華醫院已建立全面的風險管理系統及內部控制程序，以儘量降低醫院產生的醫療風險。醫務人員及其他員工的技能、勝任能力及態度對確定病人所接受的醫療服務照顧質量有關鍵作用。福華醫院的僱員定期接受培訓以瞭解相關的安全政策、標準、操作規程及程序，並須在醫院運營的各方面嚴格遵守。此外，我們已成立集團層面的醫療管理部門以監督我們自有醫院的風險管理，並確保醫院的風險管理團隊已遵循我們的政策及程序以實現有效及高效的管治、風險及控制程序。風險管理團隊向不同醫務人員和僱員分配職責，實施規則及規例，列出培訓計劃以及監督該等職能的執行。除接受本公司定期檢查外，醫院亦需接受相關政府部門(包括上海衛生和計劃生育委員會)的定期及不定期檢查，以審查醫院的醫療服務管理系統及醫院所提供的醫療服務來確定合規狀況及需要進一步改善之處。於二零一六年，福華醫院並無因違反或觸犯醫療質量及安全法律或法規導致重大後果而收到任何書面通知或處罰，亦無從任何政府部門收到有關醫療質量及安全的任何改善建議。

### 反貪污

於二零一六年，我們並無發生任何腐敗或賄賂事件。

我們已採取多項措施以防止員工與楊思醫院在提供醫療服務及採購藥品、醫療耗材及醫療器械等方面收受賄賂及回扣等不當行為。該等措施包括內部培訓計劃、規管屬下員工及楊思醫院員工的內部政策及指引以及董事會對任何可疑事件進行審查及討論。此外，對於員工及楊思醫院員工我們已採納全面的反賄賂政策及行為守則，以進一步將我們的反賄賂規範制度化。根據內部政策，屬下員工及楊思醫院員工不得參與行賄、受賄或提供賄賂或以其他方式從事違反適用反貪污法律的活動。



### 社區

本集團致力投入改善社區福利及社會服務，一直與地方社區維持密切溝通與互動，以瞭解他們的需要並從而提供更佳服務。本集團已制定並計劃多項社區活動，內容涵蓋公眾健康保健、兒童健康保健、養老院長者醫療服務、民眾健康教育等等。本集團服務周邊社區，旨在為整個社區的健康和福祉帶來積極影響。這些活動與本集團秉承的價值觀與使命高度吻合，相輔相成，我們積極鼓勵員工無償付出時間和技能，服務周邊社區。

於二零一六年，本集團提供多項免費健康保健與諮詢活動或提供健康保健與諮詢服務的優惠，作為服務社區的部分，其中包括：

- 承擔楊思醫院參與免費健康保健工作，受惠病人涵蓋高血壓、糖尿病、婦幼保健、傳染病、腫瘤等；
- 提供免費接種疫苗 26,242 人次；
- 開設家庭病床計劃，向三林地區有需要的家庭提供 24 小時居家應診醫療服務；
- 安排醫生入駐養老院，服務養老院的高齡老人；及
- 進入社區開展健康教育和義診活動。

## 獨立核數師報告

致弘和仁愛醫療集團有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審計的內容

弘和仁愛醫療集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下總稱「貴集團」)列載於 63 至 140 頁的綜合財務報表包括：

- 於二零一六年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一六年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》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。

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。

### 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對該等事項提供單獨的意見。

## 關鍵審計事項－續

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 商譽的減值評估
- 以股份為基礎的酬金計劃估值
- 對非營利性醫院控制的評估

### 關鍵審計事項

#### 商譽的減值評估

請參閱綜合財務報表附註4(a)及16。

金額為人民幣958,864,000元的商譽乃產生自貴集團於二零一四年收購附屬公司。該等附屬公司主要在中國從事提供醫院管理服務及綜合醫院服務。管理層在經營分部層面評估業務表現及監控商譽。

商譽每年進行減值評估，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值情況時，作出更頻密評估。經營分部的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算需要使用估計及判斷。於計算中，管理層聘請行業顧問參與釐定主要假設。使用價值的計算中所用主要假設乃：收入的複合增長率、成本及營運開支與收入的百分比、長期增長率及稅前貼現率。於二零一六年十二月三十一日，根據管理層評估，並無計提減值準備。

由於商譽減值評估所用相關主要假設涉及重大估計及判斷，故我們關注此方面。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解及評估了對商譽減值評估的控制，並測試了相關控制。

我們評估了參與管理層減值評估的行業顧問的獨立性、資格、能力及客觀性。

我們如下文所述進一步評估釐定各經營分部可收回金額所用相關主要假設：

- 參考行業顧問的行業報告的收入複合增長率；
- 參考各經營分部過往財務表現的成本及營運開支與收入的百分比；
- 參考中國長期通脹率的長期增長率；
- 在我們內部估值專家的協助下參考可比較公司權益成本的稅前貼現率。

我們亦檢查了管理層所用使用價值模型中計算的數學準確度。

我們評估了管理層進行的有關上述主要假設的敏感度分析，以考慮不利變動(個別或整體)在何種程度將導致商譽減值。

鑒於作出的上述工作，我們認為管理層就商譽減值評估所用相關主要假設作出的重大估計及判斷獲我們所收集憑證的支持。

### 關鍵審計事項－續

#### 關鍵審計事項

##### 以股份為基礎的酬金計劃估值

請參閱綜合財務報表附註4(d)及24。

貴集團有三個以股份為基礎的酬金計劃，公平值分別為人民幣11,160,000元、人民幣15,556,000元及人民幣50,300,000元。

該等以股份為基礎的酬金計劃的公平值乃由專業估值師使用估值技術釐定。釐定之估值方法及假設應用了判斷及估計。

主要假設包括波幅、股息率、預期股權有效期、無風險年利率及缺乏流動性的折讓。

由於以股份為基礎的酬金計劃對綜合財務報表的影響重大及估值所用相關主要假設涉及重大判斷及估計，故我們關注此方面。

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們評估專業估值師的獨立性、資格、能力及客觀性。

在我們內部估值專家的協助下我們如下文所述評估了下列所用估值方法及相關主要假設：

- 參考可比較公司於一段觀察期間的每日股價波幅的波幅；
- 參考貴集團相關期間內股息政策的股息率；
- 參考所採納以股份為基礎的酬金計劃的預期股權有效期；
- 參考發行日期及到期日相若的政府債券於估值日期的市場收益率的無風險年利率；
- 參考過去十年公共及私人公司相關比率的缺乏流動性的折讓。

我們在估值專家的協助下亦檢查了以股份為基礎的酬金計劃公平值計算的數學準確度。

鑒於作出的上述工作，我們認為管理層就相關主要假設作出的重大判斷及估計獲我們所收集憑證的支持。

## 關鍵審計事項－續

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

#### 對非營利性醫院控制的評估

請參閱綜合財務報表附註4(c)。

楊思醫院是一家由上海維康投資管理有限公司(「維康投資」，貴集團於二零一四年九月收購的附屬公司)創辦的非營利性醫院。基於維康投資及其聯屬人士訂立協議，貴集團取得合約權利以於若干期間向楊思醫院提供管理服務並享有收取基於表現的服務費的權力。

於釐定貴集團對楊思醫院是否有控制權時，管理層就(i)貴集團是否對醫院相關活動擁有權力；(ii)來自醫院的回報的重要程度及可變程度是否會現示貴集團擁有實質權力及因此擁有控制權。

管理層認為貴集團並無控制權，因而並無將該非營利性醫院綜合入賬。

由於對一家非營利性醫院控制權的評估涉及重大判斷，故我們關注此方面。

我們與管理層討論以了解其評估的基準，包括對楊思醫院的用途和設計、治理權力、可變回報及於評估對楊思醫院的控制權時管理層所考慮影響可變回報的能力的分析。

我們透過與管理層進行討論、檢查楊思醫院組織章程細則、內部治理實體會議記錄及與楊思醫院內部治理實體成員進行的訪談證實了管理層對楊思醫院相關活動的評估及貴集團是否對該等相關活動擁有權力。

我們取得並檢查了醫院管理協議及其他相關文件。

我們評估了管理層對各主體因參與楊思醫院而收到的貨幣及非貨幣可變回報的分析。

我們透過向貴集團中國法律顧問的確認評估了維康投資作為楊思醫院舉辦人的潛在權力。

鑒於作出的上述工作，我們認為管理層的評估獲我們所收集憑證的支持。

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合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。

結合我們對綜合財務報表的審計，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綜合財務報表或我們在審計過程中所了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。

## 獨立核數師報告

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合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。

在擬備綜合財務報表時，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。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合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。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本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《國際審計準則》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滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合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《國際審計準則》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綜合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。
- 了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。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任－續

- 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綜合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。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合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資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。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，我們與審核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的內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，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。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合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峻。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一七年三月三十日

## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	6	161,385	142,524
成本	7	(77,766)	(41,395)
<b>毛利</b>		<b>83,619</b>	<b>101,129</b>
銷售開支	7	(4)	(1)
行政開支	7	(28,268)	(13,203)
其他收益／(虧損)淨額	8	1,068	(342)
其他收入	9	2,982	2,477
<b>經營利潤</b>		<b>59,397</b>	<b>90,060</b>
財務收入	11	690	53
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>60,087</b>	<b>90,113</b>
所得稅開支	13	(18,606)	(22,788)
<b>年內利潤</b>		<b>41,481</b>	<b>67,325</b>
其他全面收益		—	—
<b>年內全面收益總額</b>		<b>41,481</b>	<b>67,325</b>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		24,068	50,935
非控股權益		17,413	16,390
<b>年內全面收益總額</b>		<b>41,481</b>	<b>67,325</b>
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利			
— 每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	14	0.243	0.525

第 68 至 140 頁的附註為此等綜合財務報表的組成部分。



## 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	22,630	23,625
無形資產	16	1,082,071	1,085,351
遞延所得稅資產	29	276	249
其他應收款項、按金及預付款項	20	—	487
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,104,977</b>	<b>1,109,712</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	1,847	1,180
貿易應收款項	19	4,575	7,490
其他應收款項、按金及預付款項	20	8,570	3,682
應收關聯方款項	21	38,276	166,861
現金及現金等價物	22	129,332	13,104
<b>流動資產總額</b>		<b>182,600</b>	<b>192,317</b>
<b>資產總額</b>		<b>1,287,577</b>	<b>1,302,029</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	23	65	—
庫存股份	23	(2)	—
儲備	25	1,058,416	1,044,847
保留盈餘	26	60,597	45,200
		<b>1,119,076</b>	<b>1,090,047</b>
<b>非控股權益</b>		<b>41,867</b>	<b>38,492</b>
<b>權益總額</b>		<b>1,160,943</b>	<b>1,128,539</b>

第 68 至 140 頁的附註為此等綜合財務報表的組成部分。

## 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	29	36,465	37,069
應計費用、其他應付款項及撥備	28	19,442	—
<b>非流動負債總額</b>		<b>55,907</b>	<b>37,069</b>
<b>流動負債</b>			
應付關聯方款項	21	3,855	51,296
貿易應付款項	27	4,631	2,919
應計費用、其他應付款項及撥備	28	57,838	63,753
即期所得稅負債		4,403	18,453
<b>流動負債總額</b>		<b>70,727</b>	<b>136,421</b>
<b>負債總額</b>		<b>126,634</b>	<b>173,490</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,287,577</b>	<b>1,302,029</b>

第 68 至 140 頁的附註為此等綜合財務報表的組成部分。

第 63 至 65 頁的財務報表於二零一七年三月三十日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署。

林盛

張曉鵬

## 綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔						非控股權益		權益總額 人民幣千元
	附註	股本	庫存股份	股份溢價	儲備	保留盈餘	小計	應佔	
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
<b>於二零一五年</b>									
一月一日的結餘		—	—	—	1,037,045	2,067	1,039,112	22,102	1,061,214
全面收益一年內利潤		—	—	—	—	50,935	50,935	16,390	67,325
轉撥儲備	25&26	—	—	—	7,802	(7,802)	—	—	—
<b>於二零一五年 十二月三十一日的結餘</b>									
		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,044,847</u>	<u>45,200</u>	<u>1,090,047</u>	<u>38,492</u>	<u>1,128,539</u>
<b>於二零一六年</b>									
一月一日的結餘		—	—	—	1,044,847	45,200	1,090,047	38,492	1,128,539
全面收益一年內利潤		—	—	—	—	24,068	24,068	17,413	41,481
轉撥儲備	25&26	—	—	—	8,671	(8,671)	—	—	—
已發行股份所得款項 以股份為基礎的付款	23	65	—	31,150	—	—	31,215	—	31,215
計劃修訂	23&24	—	(2)	(31,150)	—	—	(31,152)	—	(31,152)
股息	30	—	—	—	—	—	—	(14,038)	(14,038)
股東出資	25	—	—	—	1,464	—	1,464	—	1,464
以股份為基礎的付款	24	—	—	—	3,434	—	3,434	—	3,434
<b>於二零一六年 十二月三十一日的結餘</b>									
		<u>65</u>	<u>(2)</u>	<u>—</u>	<u>1,058,416</u>	<u>60,597</u>	<u>1,119,076</u>	<u>41,867</u>	<u>1,160,943</u>

第 68 至 140 頁的附註為此等綜合財務報表的組成部分。

## 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得現金	31	194,354	30,048
已付所得稅		(30,738)	(22,656)
已收利息		423	53
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>164,039</b>	<b>7,445</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(11,252)	(1,275)
購買可供出售金融資產		—	(81,620)
出售可供出售金融資產所得款項		—	163,409
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(11,252)</b>	<b>80,514</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
償還關聯方款項		—	(80,000)
就上市所用現金		(3,808)	—
已發行股份所得款項	23	31,215	—
已付股息		(64,231)	—
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(36,824)</b>	<b>(80,000)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>115,963</b>	<b>7,959</b>
年初現金及現金等價物		13,104	5,145
現金及現金等價物匯兌收益		265	—
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>129,332</b>	<b>13,104</b>

第 68 至 140 頁的附註為此等綜合財務報表的組成部分。

## 1 一般資料

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)於二零一四年二月二十一日根據開曼群島公司法(第22章，一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司連同其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事(i)營運及管理其擁有非公立醫院上海福華醫院有限公司(「福華醫院」)及(ii)提供管理及諮詢服務予非營利性醫院上海楊思醫院(「楊思醫院」)。

本公司由Vanguard Glory Limited(「Vanguard Glory」)控制，該公司為Hony Capital Fund V, L.P.(被視為本公司的最終控股公司)的附屬公司。

本公司於二零一七年三月十六日在香港聯合交易所有限公司第一上市。

除另有所指外，此等財務資料均以人民幣(「人民幣」)呈列。

## 2 重大會計政策概要

編製此等綜合財務資料所用主要會計政策載於下文。除非另有指明，否則此等政策貫徹應用於所呈列全部年度。

### 2.1 編製基準

弘和仁愛醫療集團有限公司的綜合財務報表已根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港法例第622章《香港公司條例》的規定編製。綜合財務報表已按歷史成本慣例編製，並就重估可供出售金融資產、以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債(包括衍生工具)(以公平值列賬)而作出修改。

按照國際財務報告準則編製財務報表須採用若干重大會計估計，而管理層亦須於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。附註4披露涉及須作出較多判斷或情況較為複雜，或作出的假設及估計對財務資料屬重大的範圍。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.1 編製基準—續

##### 2.1.1 會計政策變動及披露事項

於二零一七年一月一日或之後生效的新訂或經修訂準則及對現有準則的修訂的影響

以下為已頒佈但於二零一七年一月一日或之後開始的財政年度生效而尚未被本集團所提前採納適用於本集團的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋：

		於下列日期或之後開始 的年度期間生效
國際會計準則第7號的修訂	披露計劃	二零一七年一月一日
國際會計準則第12號的修訂	確認遞延稅項	二零一七年一月一日
國際財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收入	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份為基礎的付款交易 的分類及計量	二零一八年一月一日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或 合營公司之間出售或投入資產	遞延

國際會計準則第7號的修訂引入一項補充披露，其將有助財務報表用戶評估因融資活動產生的負債變動。此修訂是國際會計準則理事會披露計劃的一部分，該計劃繼續探究財務報表披露如何改進的問題。實體應於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間採用國際會計準則第7號的該等修訂。

國際會計準則第12號關於確認未變現虧損的遞延稅項資產的修訂澄清了以公平值計量的債務工具相關的遞延稅項資產如何列賬的問題。實體應於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間採用國際會計準則第12號的該等修訂。

## 2 重大會計政策概要—續

### 2.1 編製基準—續

#### 2.1.1 會計政策變動及披露事項—續

國際財務報告準則第9號「金融工具」。國際財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」完全取代國際會計準則第39號。國際財務報告準則第9號就債務工具投資訂有三項金融資產分類類別：攤銷成本、按公平值計入其他全面收益(「其他全面收益」)及按公平值計入損益。分類依據主體管理債務工具的業務模式及債務工具的合約現金流量特性決定。權益工具投資始終按公平值計量。然而，管理層可以不可撤銷地選擇在其他全面收益中呈列公平值的變動，惟有關工具不得持作買賣。如權益工具乃持作買賣，則其公平值變動於損益呈列。金融負債訂有兩項分類類別：攤銷成本及按公平值計入損益。倘非衍生金融負債指定為按公平值計入損益，因負債本身的信用風險變動而產生的公平值變動於其他全面收益確認，除非該等公平值變動會在損益造成會計錯配，在此情況下，則所有公平值變動均於損益確認。隨後毋須將有關金額從其他全面收益調整至損益。就持作買賣金融負債(包括衍生金融負債)而言，所有公平值變動均於損益呈列。國際財務報告準則第9號引入確認減值虧損的一種新模型，即預期信用虧損(預期信用虧損)模型，構成國際會計準則第39號已產生虧損模型的變動。國際財務報告準則第9號載有一個「三階段」方法，此方法以初始確認後金融資產信用質量的變動為基礎。資產隨信用質量變動歷經三個階段，而各階段決定實體對減值虧損的計量方法及實際利率法的運用方式。新規則意味著，初始確認按攤銷成本列賬未發生信用減值的金融資產時，必須於損益中以12個月內的預期信用虧損作為首日虧損確認。如屬應收賬款，則此首日虧損將相等於其整個期限的預期信用虧損。倘信用風險顯著增加，則使用整個期限的預期信用虧損(而非12個月內的預期信用虧損)計量減值。國際財務報告準則第9號亦適用於所有對沖關係，惟利率風險的組合式公平值對沖除外。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.1 編製基準—續

##### 2.1.1 會計政策變動及披露事項—續

國際財務報告準則第15號取代以往的收入準則：國際會計準則第18號收入及國際會計準則第11號建造合約以及與收入確認相關的詮釋。本公司董事已進行初步評估。基於該評估，董事注意到，國際財務報告準則第15號確立完備框架，通過五步法釐定何時確認收入及確認多少收入：(1) 識別客戶合約；(2) 識別合約中的獨立履約責任；(3) 釐定交易價格；(4) 分配交易價格至履約責任；及(5) 於完成履約責任時確認收入。此準則的核心原則為公司應確認收入，以述明按反映公司預期可自交換已約定貨品或服務獲得的代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收入確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。國際財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就主體的客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時點及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。本公司董事現正評估將於二零一八年一月一日生效的準則的影響。根據國際財務報告準則第15號，主體通常在符合履約責任時確認收入。倘出現多項履約責任時，或會對收入確認造成影響。預期直至二零一八財政年度方會採用新準則。完成詳細審閱後，將可知曉應用該準則的財務影響及對該影響的合理估計。



## 2 重大會計政策概要—續

### 2.1 編製基準—續

#### 2.1.1 會計政策變動及披露事項—續

國際財務報告準則第16號「租賃」。本集團為多項物業的承租人，該等物業現時分類為經營租賃。本集團就該等租賃的現有會計政策載於附註2.22，而本集團的未來經營租賃承擔並無於綜合資產負債表內反映。於二零一六年十二月三十一日，本集團的不可撤銷經營租賃承擔總額為人民幣11,248,000元。國際財務報告準則第16號訂有有關於租賃會計處理的新規定，日後承租人不得於資產負債表外確認若干租賃。然而，絕大部分租賃均須以資產(若為使用權)及金融負債(為付款責任)的形式確認。因此，每份租約均會反映在本集團的綜合資產負債表。少於12個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守申報責任。新訂準則將因此導致綜合資產負債表的資產及金融負債增加。於綜合全面收益表內，租賃將於日後確認為使用權資產折舊及租賃負債的利息開支，而將不再按直線基準入賬為經營開支。因此，於租賃期的初始期間內，新訂準則項下的租賃開支(資產折舊加利息)相對高於根據現有準則確認的經營租賃開支。預計新訂準則於二零一九財政年度方會採用。預期該等租賃承擔的若干部分將須於綜合資產負債表內確認為使用權資產及租賃負債。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂。有關修訂闡述國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資的不一致性。倘交易涉及一項業務，須確認全數收益或虧損。倘交易涉及不構成一項業務的資產，須確認部分收益或虧損，即使該等資產在附屬公司以內。

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則、詮釋及修訂(其中若干與本集團的經營有關)的影響。根據本公司董事所作評估，除上文披露者外，本公司董事預期應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則將不會對本集團的財務表現及狀況產生重大影響。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.2 附屬公司

##### 2.2.1 綜合入賬

附屬公司是指本集團擁有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與實體而享有或有權獲得可變回報，且能夠透過對實體使用權力影響該等回報，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團當日起開始綜合入賬，並自控制權終止日期起終止綜合入賬。

(a) 在控制權無變動的情況下附屬公司擁有權益的變動

與非控股權益之間並無導致失去控制權的交易入賬列作權益交易—即與附屬公司擁有人(以擁有人身份)進行的交易。任何已付代價的公平值與所收購附屬公司淨資產賬面值的相關應佔部分的差額於權益入賬。向非控股權益出售的收益或虧損亦於權益中入賬。

(b) 出售附屬公司

在本集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，有關賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，其公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益或轉至適用國際財務報告準則特別規定／允許的另一權益類別。

##### 2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘該投資於獨立財務報表內的賬面值超過投資對象淨資產(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息後須對該等投資進行減值測試。

## 2 重大會計政策概要—續

### 2.3 分部報告

經營分部的報告形式與提供予主要經營決策者的內部報告形式一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，已被認定為作出戰略決策的指導委員會。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表內載列的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。由於本集團大部分營運均位於中國，綜合財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或項目重新計量估值日期的現行匯率換算為功能貨幣。結算有關交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的外匯收益及虧損於損益表內確認。

與現金及現金等價物有關的外匯收益及虧損於損益表列入「財務收入或開支」。所有其他外匯收益及虧損於損益表列入「其他收益／（虧損）淨額」。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊及累計減值費用列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

後續成本僅在與該項目相關的未來經濟利益將可能流入本集團且項目成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適用)。被置換部分的賬面值會終止確認。所有其他維修及保養均在其產生的財政期間內於損益表中扣除。

物業、廠房及設備的折舊均以直線法計算，以於下列估計可使用年期內將各項資產的成本分配至其剩餘價值：

—樓宇	20年
—醫療設備	5年
—汽車	5年
—租賃物業裝修	餘下租期或估計可使用年期(以較短者為準)
—辦公設備及傢俬	3-10年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並調整(如適合)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則資產的賬面值會即時撇減至其可收回金額(附註2.7)。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值之間的差額釐定，並於損益表中的「其他收益／(虧損)淨額」內確認。

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

## 2 重大會計政策概要—續

### 2.6 無形資產

#### (a) 商譽

收購附屬公司時產生的商譽指所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及先前於被收購方的股權於收購日期的公平值超出所收購已識別淨資產公平值的差額。

就減值測試而言，業務合併中取得的商譽分配至預期自合併協同效益受惠的各個或各組現金產生單位（「現金產生單位」）。各個或各組獲分配商譽的單位指就內部管理而言實體內監察商譽的最低層面。商譽從經營分部層面監察。

商譽減值每年進行檢討，倘發生事件或情況變動顯示可能出現減值，則更頻密檢討減值。具有商譽的現金產生單位組別的賬面值會與可收回金額相比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本兩者中的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回有關減值。

#### (b) 醫療牌照

業務合併時取得的醫療牌照於收購日期按公平值確認。該等醫療牌照的使用期限確定及按成本減累計攤銷列賬。攤銷乃按直線法於約 13 年的估計可使用年期內分攤牌照成本計算。

#### (c) 提供管理服務的合約權利

提供管理服務的合約權利指向一家醫院提供管理服務的權利。業務合併時取得的合約權利於收購日期按公平值確認。該等合約權利的使用期限有限及按成本減累計攤銷列賬。攤銷乃按直線法於約 50 年的合約年期內計算。

#### (d) 電腦軟件

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

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.7 非金融資產的減值

不確定可使用年期的無形資產，或並未可作運用的無形資產毋須攤銷，並須每年進行減值測試。須予攤銷資產於出現事件或情況變化顯示賬面值或不能收回時，須作出減值檢討。資產的賬面值超出其可收回金額的部分乃確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減出售成本及使用價值兩者中較高者。於評估減值時，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，出現減值的非金融資產將於各報告日期檢討減值撥回的可能性。

#### 2.8 金融資產

##### 2.8.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下類別：按公平值透過損益列賬、貸款及應收款項及可供出售。分類乃按金融資產的購入目的而劃分。管理層於初步確認其金融資產時決定有關分類。

##### (a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具有固定或可釐定付款且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等款項包括於流動資產內，但於或預期於報告期末起計12個月後結算的金額則除外。該等金額分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括資產負債表內「貿易應收款項」、「其他應收款項、按金及預付款項」、「應收關聯方款項」及「現金及現金等價物」(附註19、20、21及22)。

##### (b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為此類別或並非分類為任何其他類別的非衍生工具。該等資產計入非流動資產，除非投資到期或管理層擬於報告期末起計12個月內出售有關資產。

## 2 重大會計政策概要—續

### 2.8 金融資產—續

#### 2.8.2 確認及計量

金融資產的常規買賣於交易日(本集團承諾買賣資產當日)確認。對於所有並非按公平值透過損益列賬的金融資產，投資初步按公平值加交易成本確認。按公平值計入損益的金融資產最初按公平值確認，而交易成本則於損益表內列為開支。當從投資收取有關現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓時，則終止確認金融資產。可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產其後以公平值列賬。貸款及應收款項其後則使用實際利率法按攤銷成本列賬。

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公平值變動於其他全面收益中確認。

當分類為可供出售的證券已作出售或減值時，於權益中確認的累計公平值調整將以「投資證券的收益及虧損」計入損益表。

可供出售證券的利息按實際利率法於收益表中確認為其他收入。可供出售股權工具的股息於本集團的收款權利確立時，於損益表內確認為其他收益的一部分。

### 2.9 抵銷金融工具

當有可依法強制執行的權利用作抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表呈報其淨值。可依法強制執行的權利不得依賴未來事件而定，且於正常業務過程內，以及於本公司或交易對方違約、無力償債或破產時須作強制執行。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.10 金融資產減值

##### (a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於各報告期末評估有否客觀證據證明一項金融資產或一組金融資產已經減值。僅在有客觀證據顯示於初步確認資產後曾發生一宗或多宗導致減值的事件(「虧損事件」)，而該宗或該等虧損事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量構成能可靠地估計的影響時，該項金融資產或該組金融資產方會出現減值及產生減值虧損。

減值證據可包括顯示債務人或一組債務人正面臨重大財務困難、逾期或拖欠償還利息或本金、其將有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少，例如拖欠金額變動或出現與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額乃按資產賬面值與按金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)間的差額計量。資產賬面值會予以削減，而虧損金額於綜合損益表中確認。倘貸款或持有至到期投資按浮動利率計息，則計量任何減值虧損的折現率為根據合約釐定的現行實際利率。在實際應用上，本集團可採用可觀察的市場價格基於工具的公平值計量減值。

倘減值虧損的金額在其後期間減少，而該減少可客觀地與確認減值後發生的事件有聯繫(例如債務人信貸評級改善)，則之前確認的減值虧損的撥回會於綜合全面收益表中確認。



## 2 重大會計政策概要—續

### 2.10 金融資產減值—續

#### (b) 分類為可供出售的資產

本集團會在各報告期末評估是否存在客觀證據證明某項或某組金融資產已經減值。

就債務證券而言，倘存在任何有關證據，累計虧損(按收購成本與現時公平值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計量)自權益剔除，並在損益確認。倘於其後期間，分類為可供出售的債務工具的公平值增加，而有關增加可客觀地與在損益確認減值虧損後所發生的事件聯繫，則透過綜合全面收益表撥回減值虧損。

就股權投資而言，證券公平值大幅或長期低於其成本亦為資產減值的證據。倘存在任何有關證據，累計虧損(按收購成本與現時公平值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計量)自權益剔除，並在損益確認。在綜合全面收益表確認的權益工具減值虧損並不會透過綜合全面收益表撥回。

### 2.11 存貨

存貨以成本及可變現淨值中較低者列賬。存貨成本以加權平均法釐定。可變現淨值為存貨的估計售價減竣工全部估計成本及作出銷售必要的成本。

### 2.12 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為於日常業務過程中應收病人及政府社會保險計劃的款項。倘預期於一年或一年以內(或在正常業務營運週期中(如較長))收回貿易及其他應收款項，則有關貿易及其他應收款項分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本(減去減值撥備)計量。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.13 現金及現金等價物

於綜合現金流量表及綜合資產負債表內，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原定於三個月或以內屆滿的其他短期高流動性投資。

#### 2.14 股本

普通股分類為權益。

因發行新股或購股權而直接應佔的成本增幅在權益中列示為所得款項的減少(扣除稅項)。

如本集團內任何實體購入本公司的權益股本(庫存股份)，所支付的對價，包括任何直接應佔新增成本，自本公司擁有人應佔股權中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。如股份其後被重新發行，任何已收取的對價(扣除任何直接應佔新增交易費用)包括在本公司擁有人應佔股權內。

#### 2.15 貿易應付款項

貿易應付款項指就在日常業務過程中從供應商購入貨品或服務而付款的責任。付款於一年或一年以內(或在正常業務營運週期中(如較長))到期的貿易應付款項分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

## 2 重大會計政策概要—續

### 2.16 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項在損益表中確認，惟與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關的稅項則除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃基於在資產負債表日，本公司的附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入所在的國家已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層在適用稅務法規有待詮釋的情況下，定期評估其報稅狀況，並於適當情況下基於預期向稅務機關支付的金額作出撥備。

#### (b) 遞延所得稅

內部基準差異

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表的賬面值之間的暫時差異確認。然而，商譽初始確認時產生的遞延稅項負債不會確認，倘遞延所得稅在初步確認除業務合併以外交易的資產或負債而產生，且於交易時對會計及應課稅損益並無影響，則遞延所得稅不會入賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或已實質頒佈的稅率(及稅法)釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債償還時應用。

遞延所得稅資產僅於可能有未來應課稅溢利，且就此可使用暫時差異的情況下確認。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.16 即期及遞延所得稅—續

##### (b) 遞延所得稅—續

###### 外部基準差異

遞延所得稅負債乃就於附屬公司、聯營公司及合營安排的投資所產生的應課稅暫時差異計提撥備，惟倘本集團可控制暫時差異撥回時間，且有可能在可預見未來將不會撥回暫時差異，則不會就遞延所得稅負債計提撥備。通常來說，本集團是不能夠控制有關聯營公司暫時差異的撥回。僅在訂有協議賦予本集團權利於可預見未來控制暫時差異的撥回時，方不就聯營公司未分派溢利產生的應課稅暫時差異確認遞延稅項負債。

遞延所得稅資產就於附屬公司、聯營公司及合營安排的投資所產生的可扣稅暫時差異確認，惟僅限於暫時差異有可能將在未來撥回，且有足夠應課稅溢利以抵銷可使用的暫時差異。

##### (c) 抵銷

倘有可依法強制執行的權利以抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅(若有意按淨額基準清償結餘)有關，則會抵銷遞延所得稅資產及負債。

#### 2.17 僱員福利

##### 退休金責任

於中國註冊成立的集團公司每月按僱員薪金的若干百分比向中國相關政府機構組織的界定供款退休福利計劃供款。該等政府機構承諾會承擔該等計劃下應付現有及日後退休僱員的退休福利責任，而本集團支付供款後即無進一步的退休後福利責任。該等計劃的供款於產生時列作開支。計劃中的資產由政府機構持有並管理，並獨立於本集團的資產。

## 2 重大會計政策概要—續

### 2.18 以股份為基礎的付款

#### (a) 以權益結算以股份為基礎的付款交易

本集團實行一項以權益結算以股份為基礎的酬金計劃。在該計劃下，實體獲取僱員提供的服務作為本集團權益工具(包括股份或購股權)的代價。僱員為獲取權益工具而提供的服務的公平值確認為開支。該等予以支銷的總金額參考授出的權益工具的公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響，例如在特定時限內挽留實體僱員；及
- 包括任何非歸屬條件的影響，例如規定僱員在特定時限內保留或持有股份。

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其對預期將歸屬的購股權數目所作的估計，並於收益表確認修訂原來估計產生的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

#### (b) 以現金結算以股份為基礎的付款交易

本集團實行多項以現金結算以股份為基礎的酬金計劃，在該等計劃下，實體通過就以實體股份或實體其他權益工具(股份增值權)的價格(或價值)為基礎的款項產生負債獲取僱員所提供的服務。已獲取僱員服務及已產生負債按負債的公平值計量。

負債清償前，初步及於各報告期末按股份增值權的公平值使用期權定價模式計量，並計及授出股份增值權的條款及條件及迄今僱員已提供服務的狀況。

本集團於各報告期末及結算日期重新計量負債的公平值，公平值的任何變動於該期間的損益確認。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.18 以股份為基礎的付款—續

##### (c) 附現金選擇的以股份為基礎的付款交易

本集團實行以股份為基礎的酬金計劃，在該計劃下，實體獲取僱員所提供的服務，而安排條款向僱員提供選擇實體以現金還是通過發行權益工具結算交易的機會。

就此類以股份為基礎的付款交易而言，本集團被視為已發行一項複合金融工具，其中包括債務部分（僱員要求以現金支付的權利）及權益部分（僱員要求以權益工具而非現金結算的權利）。

本集團經考慮獲授現金或權益工具權利的條款及條件計量複合金融工具於計量日期的公平值。為就此使用，經考慮對手方為獲取權益工具須放棄獲取現金的權利，本集團首先計量債務部分的公平值，再計量權益部分的公平值。複合金融工具的公平值為兩個部分的公平值之和。

本集團對於就複合金融工具各部分所獲取的服務單獨列賬。對於債務部分，本集團根據適用於以現金結算以股份為基礎的付款交易的規定確認已獲取服務及為該等服務支付負債。對於權益部分，本集團根據適用於以權益結算以股份為基礎的付款交易的規定確認已獲取服務及權益增加。

於結算日期，本集團按公平值重新計量負債。倘本集團於結算時發行權益工具而非支付現金，負債應直接轉撥至權益作為已發行權益工具的代價。倘本集團於結算時支付現金而非發行權益工具，該付款將用於結算全部負債。先前已確認的任何權益部分將保留於權益內。

##### (d) 集團實體之間的以股份為基礎的付款交易

當本集團的實體接收貨物或服務時，本公司結算以股份為基礎的付款交易，該交易僅在以本公司的自身股權工具結算，方確認為以權益結算以股份為基礎的付款交易。否則，交易須確認為以現金結算以股份為基礎的付款交易。本公司在其獨立財務報表中錄得支賬，因母公司注資而確認於附屬公司的投資增加及因本公司並無接收貨物或服務而於權益確認進賬。

## 2 重大會計政策概要—續

### 2.18 以股份為基礎的付款—續

#### (e) 修訂及註銷

倘以股本結算的報酬條款經已修訂，則最少確認假設並無修訂有關條款時所產生的開支。此外，倘修訂導致以股份為基礎的付款安排的總公平值增加，或對僱員帶來其他利益，則按修訂當日的計量確認額外開支。

### 2.19 撥備

當本集團須就已發生事件承擔現有法律或推定責任；可能導致資源流出以償付責任；且有關金額能可靠地估計時，則確認撥備。

如有多項類似責任，在償付中流出資源的可能性通過整體考慮責任的類別確定。即使與同一責任類別所包含的任何一個項目有關的資源流出的可能性較低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按預期償付責任所需開支的現值計量，而該稅前利率反映當時市場對貨幣時間價值和該責任特定風險的評估。撥備隨時間流逝而增加的金額確認為利息開支。

### 2.20 收入確認

本集團的收入主要來自向醫院提供醫院管理服務、綜合醫院服務及藥品銷售。

收入以已收或應收代價的公平值計量，並代表因於本集團日常活動過程中銷售貨品及提供服務而應收的款項(按扣除折扣及銷售相關稅費的淨額列值)。當收入金額能夠可靠計量；未來經濟利益將可能流入實體；且本集團每項活動均符合特定條件時(如下文所述)，本集團即會確認收入。本集團基於其往績，並考慮客戶類別、交易類別和每項安排的特點作出估計。

### 2 重大會計政策概要—續

#### 2.20 收入確認—續

##### (a) 醫院管理服務

醫院管理服務費於服務提供後及當所提供服務的經濟利益將很可能會流入本集團，且該等利益能以可靠方式計量時予以確認。

##### (b) 綜合醫院服務

綜合醫院服務收入於相關服務提供後及當所提供服務的經濟利益將很可能會流入本集團，且該等利益能以可靠方式計量時予以確認。此類交易以社會保障卡或現金付款。

##### (c) 藥品銷售

藥品銷售的收入於存貨的風險及回報轉移至客戶時(即發貨時)確認。此類交易以社會保障卡或現金付款。

#### 2.21 利息收益

利息收益以實際利率法確認。

#### 2.22 租賃

所有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租賃乃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除自出租人收取的任何優惠)於租賃期內以直線法在損益表內扣除。

#### 2.23 股息分派

分派予本公司股東的股息於本公司股東或董事批准股息期間的本集團及本公司財務報表內確認為負債(如適用)。



### 3 金融風險管理

#### 3.1 金融風險因素

本集團的業務使其面對多項金融風險：市場風險(包括外匯風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的突發情況，務求減低本集團財務表現所遭受的潛在不利影響。風險管理乃由本集團高級管理層執行並經執行董事批准。

##### (a) 市場風險

###### (i) 外匯風險

外匯風險指因外匯匯率變動而導致金融工具價值波動的风险。

本集團主要於中國經營業務，且其大部分交易以人民幣結算。外匯匯率風險於確認以實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產與負債時產生。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的資產與負債主要以人民幣計值。

本集團將持續檢討經濟狀況及其外匯風險情況，並將在日後必要時考慮採取適當對沖措施。

### 3 金融風險管理—續

#### 3.1 金融風險因素—續

##### (b) 信貸風險

信貸風險主要來自短期存款、銀行結餘、應收關聯方款項以及貿易及其他應收款項。綜合資產負債表內每項金融資產的賬面值為所面臨的最大程度信貸風險。

由於交易對方為國有或聲譽良好的商業銀行，並屬中國境內高信貸評級的金融機構，故短期存款及銀行結餘的信貸風險有限。

本集團主要向醫院提供管理服務，其最大客戶為楊思醫院，於截至二零一六年十二月三十一日止年度，從楊思醫院取得的收入佔其總收入的80%（二零一五年：83%）。自楊思醫院收取的管理費的結算週期為三至六個月。管理層基於歷史結算記錄及過往經驗定期對貿易及其他應收款項（包括管理費）的可收回程度進行整體評估及個別評估。本公司董事認為本集團貿易及其他應收款項的尚未收回結餘並無重大固有信貸風險。

本集團的管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對應收關聯方款項的可收回程度進行個別評估。本公司董事認為本集團應收關聯方款項的尚未收回結餘並無重大固有信貸風險。

##### (c) 流動資金風險

本集團旨在維持充足的現金及現金等價物，以滿足營運資本的要求。

下表乃基於自資產負債表日期至合約到期日的餘下年期所劃分的相關到期類別，分析本集團的金融負債。下表所披露的數額為合約未貼現現金流量。

### 3 金融風險管理—續

#### 3.1 金融風險因素—續

##### (c) 流動資金風險—續

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年後 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日					
貿易應付款項	4,631	—	—	—	4,631
應計費用及其他應付款項 (不包括應計僱員福利、 以股份為基礎的付款、 其他稅項及第三方墊款)	38,450	—	—	—	38,450
應付關聯方款項	3,855	—	—	—	3,855
	<u>46,936</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>46,936</u>
於二零一五年十二月三十一日					
貿易應付款項	2,919	—	—	—	2,919
應計費用及其他應付款項 (不包括應計僱員福利、 其他稅項及第三方墊款)	55,816	—	—	—	55,816
應付關聯方款項	51,296	—	—	—	51,296
	<u>110,031</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>110,031</u>

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團的持續營運能力，以為股東提供回報，並為其他股東帶來利益，同時維持最佳資本架構以減低資金成本。

本集團積極定期覆核和管理自身的資本架構，以在維持較高借貸水平可能帶來的較高權益股東回報與穩健資本狀況所提供的優勢及保障之間取得平衡，並因經濟情況的變動對資本架構作出調整。

為維持或調整資本架構，本集團可能調整向股東派付的股息款項、向股東退回資本、發行新股或銷售資產以減少債務。

本集團通過資產負債比率(按總負債除以總資產計算)來監管其資本架構。本集團於二零一六年十二月三十一日的資產負債比率為10%(二零一五年：13%)。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的資本管理方法並無變化。

### 4 重要會計估計及判斷

本集團不斷評估估計及判斷，並會考慮過往經驗以及其他因素，包括對在有關情況下視為對未來事件的合理預期。

本集團對未來作出估計及假設。所得的會計估計如其定義，很少與相關實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計及假設討論如下。

#### (a) 商譽減值估計

本集團根據附註2.6所列的會計政策每年測試商譽是否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額按照使用價值計算方法釐定。有關計算須運用估計。本集團於應用估值技術時依賴包括(其中包括)過往業績、業務計劃、預測及市場數據。

截至二零一六年十二月三十一日，減值測試中使用的主要假設基準(根據截至二零一六年十二月三十一日止年度的經營作出估計)如下：

##### (i) 收入(複合增長率%)

二零一七年至二零二四年八年預測期間的收入複合增長率乃以本公司對其收入平均增長率的預測作為依據。尤其是，本公司管理層估計此期間其綜合醫院服務分部收入的複合增長率將為8.97%，而其醫院管理服務分部收入的複合增長率將為9.42%。弗若斯特沙利文預測，二零一六年至二零二三年上海非公立醫院的市場規模將按複合年增長率(「複合年增長率」)10.7%快速增長。在政府鼓勵私人資本辦醫的政策推動下，預計上海非公立醫院市場將在二零二四年達到人民幣163億元，自二零一七年至二零二四年複合年增長率為10.8%。本公司於估計該等增長率時，考慮複合年增長率、業務轉型戰略及其他市場預測。

##### (ii) 成本及經營開支(佔收入的百分比)

本公司根據管理層的過往經驗釐定八年預測期間綜合醫院服務分部及醫院管理服務分部成本及經營開支佔收入的百分比。

#### 4 重要會計估計及判斷—續

##### (a) 商譽減值估計—續

###### (iii) 長期增長率

本公司以中國通脹率為依據從而估計八年預測期間後的長期增長率為3%。此乃一種常用的估值假設，即公司的長期增長率將與其經營所在國家的長期增長率接軌。

###### (iv) 貼現率

八年預測期間及該期間後的貼現率乃參考獨立估值師提供的貼現率釐定。貼現率根據加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)並參考行業的風險溢價及中國醫療保健行業的某些領先公司的債務權益比率估計得出。

該等估計及假設的情況變動可能對商譽減值測試的評估結果產生重大影響。

有關敏感度分析及其他詳情，請參閱附註16。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無扣除減值。

##### (b) 即期及遞延所得稅

日常業務過程中，交易及事件眾多，而釐定該等最終稅項的情況無法確定。釐定於該等司法管轄區內各項所得稅的撥備需要本集團作出重大判斷。倘該等事項的最終稅項結果與最初記錄的金額有所不同，則有關差額將會影響釐定金額期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

本集團估計很可能於可預見未來產生足夠應課稅利潤以抵銷可扣減虧損，並基於此項估計，確認遞延稅項資產。確認遞延稅項資產主要涉及管理層對出現稅項虧損公司的應課稅利潤的時機及金額作出判斷及估計。

### 4 重要會計估計及判斷—續

#### (c) 評估對非營利性醫院的控制

##### *維康投資創辦的非營利性醫院*

非營利性醫院楊思醫院由本公司於二零一四年九月收購的附屬公司上海維康投資管理有限公司（「維康投資」）創辦。雖然維康投資創辦該醫院，但根據相關中國規則及規例維康投資無權享有該醫院分派的股息。維康投資及其聯屬人士已與本集團取得合約權利的醫院訂立協議，以在若干期間提供該非營利性醫院的管理服務，並有權於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度收取績效管理費用。

本集團已作出重大判斷，決定本集團是否對醫院擁有控制權。在作出上述判斷時，本集團考慮到該醫院的用途和設計、相關活動的內容及該等活動的決策方式、本集團是否有權讓其現在能夠主導相關活動、其他方作為內部管治機構成員是否具有實質可行使權利、本集團是否面臨或有權獲得因為涉及該醫院而得到的可變回報，以及本集團是否能夠使用其權力凌駕於該醫院，以影響本集團回報的金額。

評估後，管理層總結本集團對內部管治機構並無決策權，以對該非營利性醫院有關的活動作出指示，因此本集團並無控制亦無合併該非營利性醫院，而協議則視為管理合約，以產生管理服務收入。

#### (d) 以股份為基礎的付款

以股份為基礎的付款計劃下以股份為基礎的補償開支根據授出日期的公平值釐定。以股份為基礎的補償計劃的公平值使用估值技巧釐定。本集團應用判斷及估計釐定估值方法及假設。有關所用估值方法及關鍵假設的詳情，請參閱綜合財務報表附註24。

## 5 分部資料

經營分部按照與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告。本公司執行董事為作出戰略決策的本主要經營決策者，負責分配資源及評估經營分部的表現。

主要經營決策者從服務和產品兩個角度考量業務。當本集團公司具有類似的經濟特徵，而分部在以下各方面相若：(i)產品和服務的性質；(ii)生產工藝的性質；(iii)從產品和服務角度劃分的客戶類型或類別；(iv)用以分銷產品或提供服務的方法；及(v)如適用)監管環境的性質，本集團的經營分部可合併計算。主要經營決策者認為，本集團主要從事兩個不同的分部，業務風險各異並具備不同的經濟特徵，本集團進行分部報告的經營及可呈報分部如下：

本集團基於計量息稅折舊攤銷前利潤(「息稅折舊攤銷前利潤」)評估經營分部的表現。

### (a) 綜合醫院服務

該分部收入來自在福華醫院提供的醫院服務。

### (b) 醫院管理服務

本集團根據醫院管理協議向楊思醫院提供綜合管理服務及收取管理服務費。

### (c) 未分配

「未分配」類別指總部開支。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料—續

有關本集團可呈報分部的分部資料呈列如下：

	綜合醫院 服務 人民幣千元	醫院管理 服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一六年</b>				
<b>十二月三十一日止年度</b>				
來自外部客戶的收入	<u>30,503</u>	<u>130,882</u>	—	<u>161,385</u>
息稅折舊攤銷前利潤	1,908	83,608	—	85,516
折舊	(634)	(1,864)	(1,188)	(3,686)
攤銷	(1,150)	(2,307)	(3)	(3,460)
存款的財務收入	<u>13</u>	<u>410</u>	—	<u>423</u>
總部開支(折舊及攤銷除外)			<u>(18,706)</u>	<u>(18,706)</u>
除稅前利潤	<u>137</u>	<u>79,847</u>	<u>(19,897)</u>	<u>60,087</u>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>				
分部資產	25,814	267,690	35,209	328,713
商譽	7,948	950,916	—	958,864
總資產	<u>33,762</u>	<u>1,218,606</u>	<u>35,209</u>	<u>1,287,577</u>
總負債	<u>9,005</u>	<u>73,580</u>	<u>44,049</u>	<u>126,634</u>
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>				
<b>止年度的其他分部資料</b>				
折舊、攤銷及減值	<u>(1,894)</u>	<u>(4,171)</u>	<u>(1,191)</u>	<u>(7,256)</u>
添置非流動資產 (商譽及遞延所得稅資產除外)	<u>661</u>	<u>2,030</u>	<u>180</u>	<u>2,871</u>



5 分部資料—續

	綜合醫院 服務 人民幣千元	醫院管理 服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一五年</b>				
<b>十二月三十一日止年度</b>				
來自外部客戶的收入	23,447	119,077	—	142,524
息稅折舊攤銷前利潤	923	104,057	—	104,980
折舊	(531)	(1,755)	(1,166)	(3,452)
攤銷	(1,150)	(2,307)	—	(3,457)
存款的財務收入	4	49	—	53
總部開支(折舊及攤銷除外)			(8,011)	(8,011)
除稅前利潤	(754)	100,044	(9,177)	90,113
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>				
分部資產	26,773	311,222	5,170	343,165
商譽	7,948	950,916	—	958,864
總資產	34,721	1,262,138	5,170	1,302,029
總負債	16,742	128,791	27,957	173,490
<b>截至二零一五年十二月三十一日</b>				
<b>止年度的其他分部資料</b>				
折舊、攤銷及減值	(2,675)	(4,062)	(1,166)	(7,903)
添置非流動資產 (商譽及遞延所得稅資產除外)	984	2,213	82	3,279

6 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
綜合醫院服務		
— 藥品銷售	22,016	15,207
— 治療及一般保健服務	8,487	8,240
醫院管理服務		
— 管理服務費 (a)	129,563	117,847
— 其他服務費	1,319	1,230
	<u>161,385</u>	<u>142,524</u>

所有收入均於中國產生。就其綜合醫院服務而言，本集團接收各種類型的病人，截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無單一患者或客戶佔本集團收入1%或以上。就其醫院管理服務而言，截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度有一名單一客戶(楊思醫院)向本集團貢獻收入1%或以上。

(a) 管理服務費

於二零一三年一月一日，維康投資與楊思醫院訂立一份醫院管理框架協議(「醫院管理框架協議」)。根據醫院管理框架協議，維康投資向楊思醫院提供管理及諮詢服務，自二零一三年起至二零一八年止為期6年，詳細服務內容及定價每年於單獨醫院管理協議(「醫院管理協議」)中議定及生效。

於二零一四年九月二十三日，楊思醫院理事會通過一項決議案，將醫院管理框架協議期限延展至二零六四年。因此，於二零一四年十月八日，楊思醫院根據決議案與維康投資進一步簽署一份意向書。

於二零一六年一月一日，維康投資及西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司(「弘和瑞信」)與楊思醫院進一步訂立長期醫院管理協議(「長期醫院管理協議」)。根據長期醫院管理協議，維康投資及弘和瑞信將向楊思醫院提供管理及諮詢服務，自二零一六年起至二零二五年止為期10年。

於二零一六年一月一日，維康投資及弘和瑞信分別與楊思醫院簽訂年度醫院管理協議，並分別基於年度醫院管理協議所載的預定公式分別收取管理費。

7 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
廣告及營銷開支	4	1
攤銷及折舊	7,146	6,909
營業稅及其他交易稅	1,371	3,903
藥品成本、耗材及檢查費	19,352	12,874
僱員福利開支(附註10)	50,262	17,274
經營租賃租金開支	4,077	4,127
公用設施及辦公室開支	1,806	1,003
差旅及招待開支	967	702
有關上市的開支	18,204	5,041
貿易應收款項減值撥備(附註19)	110	994
其他開支	2,739	1,771
	<u>106,038</u>	<u>54,599</u>

8 其他收益／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
外匯收益／(虧損)	1,125	(231)
醫療賠償	(2)	(90)
其他	(55)	(21)
	<u>1,068</u>	<u>(342)</u>

9 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
政府補助及補貼 (a)	2,982	1,838
理財產品利息收入	—	639
	<u>2,982</u>	<u>2,477</u>

(a) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，政府補助及補貼人民幣1,720,000元(二零一五年：人民幣1,790,000元)乃由上海市三林鎮人民政府考慮到維康投資的稅收貢獻而發放。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，政府補助及補貼人民幣1,262,000元(二零一五年：零)乃由西藏自治區達孜縣財政局考慮到弘和瑞信的稅收貢獻而發放。

10 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	24,786	15,511
以股份為基礎的補償開支	22,876	—
退休金計劃供款及其他開支	2,600	1,763
	<u>50,262</u>	<u>17,274</u>

僱員福利開支人民幣47,481,000元(二零一五年：人民幣15,749,000元)計入「成本」，人民幣2,781,000元(二零一五年：人民幣1,525,000元)計入「行政開支」。

本集團於中國的僱員為中國政府運作的國家管理退休金責任的成員。本集團須按相關地方政府機構釐定的工資成本的特定百分比向退休金計劃供款，以提供福利資金。本集團對退休福利計劃的唯一責任為向計劃作出指定供款。

10 僱員福利開支—續

(a) 五名最高薪酬人士

年內本集團薪酬最高的五名人士包括兩名(二零一五年：兩名)董事，彼等的薪酬載於附註36所示分析內。

年內應付餘下三名(二零一五年：三名)人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
基本薪金、住房補貼、其他津貼及實物福利	1,485	1,206
花紅	1,358	1,160
以股份為基礎的補償開支	1,413	—
	<u>4,256</u>	<u>2,366</u>

薪酬在以下範圍內的非董事最高薪酬人士的人數如下：

薪酬範圍	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
500,000 港元至 1,000,000 港元	1	3
1,500,000 港元至 2,000,000 港元	1	—
2,000,000 港元至 2,500,000 港元	1	—
	<u>3</u>	<u>3</u>

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，概無向本公司五名最高薪酬人士支付酬金作為誘使加入或加入本集團時的獎勵或離職補償。

## 綜合財務報表附註

### 11 財務收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
短期銀行存款的利息收入	423	35
短期定期存款的利息收入	—	18
外匯收益	267	—
	<u>690</u>	<u>53</u>

### 12 附屬公司

下列為於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的主要附屬公司列表：

公司名稱	註冊成立/ 成立所在國家/地點及日期	主要業務/ 營運地點	註冊/已發行 及繳足股本	本集團應佔股權 十二月三十一日	
				二零一六年	二零一五年
<b>直接擁有：</b>					
天銳控股有限公司(「天銳」)	英屬處女群島， 於二零一四年一月二日	投資控股， 英屬處女群島	1美元	100%	100%
恒越投資有限公司(「恒越」)	英屬處女群島， 於二零一三年十二月十日	投資控股， 英屬處女群島	1美元	100%	100%
<b>間接擁有：</b>					
妙榮控股有限公司(「妙榮」)	香港，於二零一一年 十二月二十日	投資控股，香港	1港元	100%	100%
捷穎控股有限公司	香港，於二零一二年 四月十一日	投資控股，香港	1港元	100%	100%
弘和醫信投資管理(上海) 有限公司(「弘和醫信」)	中國，於二零一四年 七月二十九日	投資控股，中國	人民幣 30,000,000元	100%	100%
西藏弘和志遠企業管理 有限公司(「弘和志遠」)	中國，於二零一四年 十月十日	管理服務，中國	人民幣 30,000,000元	100%	100%

## 12 附屬公司—續

公司名稱	註冊成立/ 成立所在國家/地點及日期	主要業務/ 營運地點	註冊/已發行 及繳足股本	本集團應佔股權 十二月三十一日	
				二零一六年	二零一五年
西藏達孜弘和瑞信企業 管理有限公司	中國，於二零一四年 十二月二十三日	醫院管理，中國	人民幣 500,000元	80%	80%
上海維康投資管理有限公司	中國，於二零零二年 四月十五日	醫院管理，中國	人民幣 30,000,000元	80%	80%
上海福華醫院有限公司	中國，於二零零七年 十月十七日	綜合醫院服務，中國	人民幣 1,000,000元	80%	80%

## (a) 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資按成本(即已付代價的公平值)入賬。

## (b) 重大非控股權益

截至二零一六年十二月三十一日止年度，非控股權益總額為人民幣41,867,000元(二零一五年：人民幣38,492,000元)，其中人民幣30,483,000元(二零一五年：人民幣29,973,000元)歸屬於維康投資，及人民幣11,384,000元(二零一五年：人民幣8,519,000元)歸屬於弘和瑞信。

**重大限制**

於中國持有現金及短期存款人民幣120,935,000元(二零一五年：人民幣13,086,000元)且須遵守地方外匯管制法規。該等地方外匯管制法規對從國內匯出資本作出限制，惟透過普通股息匯出則除外。

**擁有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要**

下文載列擁有本集團重大非控股權益的各附屬公司的財務資料概要。

## 綜合財務報表附註

### 12 附屬公司—續

#### (b) 重大非控股權益—續

##### 資產負債表概要

	維康投資		弘和瑞信	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動				
資產	82,789	132,609	65,504	56,785
負債	(44,910)	(99,724)	(8,654)	(14,188)
流動資產淨值總額	37,879	32,885	56,850	42,597
非流動				
資產	145,292	148,600	70	—
負債	(30,758)	(31,622)	—	—
非流動資產淨值總額	114,534	116,978	70	—
資產淨值	152,413	149,863	56,920	42,597

##### 全面收益表概要

	維康投資		弘和瑞信	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	89,626	89,234	71,759	53,290
除所得稅前利潤	44,991	52,409	57,870	46,881
所得稅開支	(10,573)	(13,108)	(5,225)	(4,233)
年內利潤	34,418	39,301	52,645	42,648
其他全面收益	—	—	—	—
全面收益總額	34,418	39,301	52,645	42,648
分配至非控股權益的 全面收益總額	6,884	7,860	10,529	8,530
派付予非控股權益的股息	47,480	—	6,132	—



12 附屬公司—續

(b) 重大非控股權益—續

現金流量概要

	維康投資		弘和瑞信	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營所得現金	134,443	29,941	89,545	—
已付所得稅	(22,650)	(22,656)	(8,088)	—
已收利息	164	46	259	—
經營活動所得現金淨額	111,957	7,331	81,716	—
投資活動(所用)/所得 現金淨額	(7,976)	80,621	(88)	—
融資活動所用現金淨額	(58,099)	(80,000)	(38,326)	—
現金及現金等價物增加淨額	45,882	7,952	43,302	—
年初現金及現金等價物	13,086	5,134	—	—
年末現金及現金等價物	58,968	13,086	43,302	—

13 所得稅開支

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，在中國大陸成立及營運的附屬公司須按9%及25%的稅率繳納中國企業所得稅。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	19,237	18,454
遞延所得稅(附註29)	(631)	4,334
	<u>18,606</u>	<u>22,788</u>

本集團除所得稅前利潤的稅項與使用本集團主要經營地點中國的稅率計算的理論金額之間的差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前利潤	60,087	90,113
按25%的稅率計算	15,022	22,528
本集團不同附屬公司 不同稅率的影響	(9,288)	(7,525)
不可扣稅開支	10,411	136
未確認稅項虧損的稅務影響	330	2,202
利用過往年度稅務虧損	(678)	—
預扣稅	2,809	5,447
所得稅開支	<u>18,606</u>	<u>22,788</u>

13 所得稅開支—續

(a) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

截至二零一六年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為**16.5%**(二零一五年：16.5%)。由於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度概無須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，故我們並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

截至二零一六年十二月三十一日止年度，維康投資、福華醫院及弘和醫信的所得稅稅率為**25%**(二零一五年：25%)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，弘和志遠及弘和瑞信的所得稅稅率為**9%**(二零一五年：9%)。

根據西藏自治區政府於二零一四年五月一日頒佈的《西藏自治區企業所得稅政策實施辦法》，弘和志遠及弘和瑞信由二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日止期間有資格享有**9%**的優惠所得稅稅率。

(d) 預扣稅

根據按自弘和瑞信及維康投資匯出的股息計算的中國企業所得稅，妙榮及捷穎於可見未來的預扣稅稅率分別為**10%**。

14 每股基本盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按年內本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數(不包括本公司購買的普通股)計算。

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
本公司擁有人應佔利潤總額(人民幣千元)	24,068	50,935
已發行普通股的加權平均數(千股)	98,943	97,000
每股基本盈利(人民幣元)	0.243	0.525

上文所呈列每股盈利利用截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度普通股的加權平均數98,943,000股及97,000,000股計算。

釐定普通股的加權平均數時，於註冊成立時發行的一股股份以及於二零一六年發行的9,699股股份，被視為猶如有關股份自二零一四年二月二十一日起已發行。

此外，已發行普通股的加權平均數通過於二零一六年三月三十一日向Midpoint Honour發行的額外300股股份予以調整。

於二零一六年十二月四日，本公司購回及其後註銷300股普通股中的14股，詳情請參閱附註23(c)及附註24(a)。由於於二零一六年十二月四日及二零一七年一月二十三日就認購協議作出的修訂，其餘由Midpoint Honour持有的286股股份被視為庫存股份，有關修訂詳情請參閱附註24(a)。

上文所呈列每股盈利已計及建議資本化發行99,850,014股股份(已於本公司上市日期二零一七年三月十六日生效)。因此，已發行普通股的加權平均數已追溯調整，猶如其於開始日期已生效。

(b) 每股攤薄盈利

本公司於整個年度內並無任何潛在攤薄股份。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

15 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	辦公設備、 傢俬及汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一五年一月一日</b>						
成本	19,128	2,926	627	2,105	—	24,786
累計折舊	(412)	(427)	(29)	(120)	—	(988)
淨值	<u>18,716</u>	<u>2,499</u>	<u>598</u>	<u>1,985</u>	<u>—</u>	<u>23,798</u>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>						
年初淨值	18,716	2,499	598	1,985	—	23,798
添置	—	902	94	82	2,201	3,279
折舊費用	(1,587)	(1,210)	(162)	(493)	—	(3,452)
年末淨值	<u>17,129</u>	<u>2,191</u>	<u>530</u>	<u>1,574</u>	<u>2,201</u>	<u>23,625</u>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>						
成本	19,128	3,828	721	2,187	2,201	28,065
累計折舊	(1,999)	(1,637)	(191)	(613)	—	(4,440)
淨值	<u>17,129</u>	<u>2,191</u>	<u>530</u>	<u>1,574</u>	<u>2,201</u>	<u>23,625</u>
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>						
期初淨值	17,129	2,191	530	1,574	2,201	23,625
添置	—	411	—	354	1,926	2,691
完成後轉撥	4,127	—	—	—	(4,127)	—
折舊費用	(1,686)	(1,307)	(136)	(557)	—	(3,686)
期末淨值	<u>19,570</u>	<u>1,295</u>	<u>394</u>	<u>1,371</u>	<u>—</u>	<u>22,630</u>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>						
成本	23,255	4,239	721	2,541	—	30,756
累計折舊	(3,685)	(2,944)	(327)	(1,170)	—	(8,126)
淨值	<u>19,570</u>	<u>1,295</u>	<u>394</u>	<u>1,371</u>	<u>—</u>	<u>22,630</u>

人民幣2,324,000元(二零一五年：人民幣2,118,000元)的折舊開支已計入「成本」，而人民幣1,362,000元(二零一五年：人民幣1,334,000元)已計入「行政開支」。

### 15 物業、廠房及設備—續

本集團的土地及樓宇存在若干業權瑕疵。本集團並無持有相關物業的土地使用權證或房屋所有權證，亦無持有建設工程規劃許可證、施工許可證或竣工驗收證書。本集團尚未取得物業的所有權證，現正著手辦理取得所有物業的所有權證。

此外，本集團的中國法律顧問已表示，土地及樓宇的業權瑕疵不會對本集團持續使用土地及位於其上的樓宇產生任何實質性的法律障礙，亦不會造成本集團的營運暫停。本集團管理層認為，本集團須暫停使用土地及樓宇的風險微乎其微。此外，管理層已考慮及評估搬遷的可行性及相應制定搬遷計劃。另外，本公司控股股東已向本集團管理層確認，彼等擁有充足的財務資源(包括Hony Fund V有限合夥人的資本承擔及Hony Fund V的資產)，足以完全彌償本集團因業權瑕疵產生的任何損害或成本。

基於上述事實，本公司董事認為：

- (i) 土地及樓宇的業權瑕疵並不會對營運及與本集團期間內財務資料編製基準相關的持續經營問題產生重大影響；及
- (ii) 因土地及樓宇業權瑕疵產生的任何損害或成本將由本公司控股股東彌償，因此將不會對本集團的財務資料產生重大財務影響。

樓宇收購成本由土地及其上樓宇成本組成。獨立估值師表示，雖然評估須將土地與樓宇成本的數值拆分，但由於業權瑕疵，分開評估土地及樓宇的公平值不可行且不切實際。本公司董事認為由於並無合理基準將收購成本分別分配至土地及位於其上的樓宇，故收購成本總額已於「物業、廠房及設備」中確認為樓宇，並按20年的估計可使用年期計提折舊。本公司董事認為，資產負債表中非流動資產的重分類及可使用年期不同導致的折舊與攤銷費用之間的差額並不重大。

## 16 無形資產

	軟件 人民幣千元	商譽 人民幣千元	提供管理 服務的 合約權利 人民幣千元	醫療牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一五年一月一日</b>					
成本	—	958,864	116,000	15,000	1,089,864
累計攤銷	—	—	(769)	(287)	(1,056)
淨值	—	958,864	115,231	14,713	1,088,808
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>					
年初淨值	—	958,864	115,231	14,713	1,088,808
攤銷	—	—	(2,306)	(1,151)	(3,457)
年末淨值	—	958,864	112,925	13,562	1,085,351
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>					
成本	—	958,864	116,000	15,000	1,089,864
累計攤銷	—	—	(3,075)	(1,438)	(4,513)
淨值	—	958,864	112,925	13,562	1,085,351
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>					
期初淨值	—	958,864	112,925	13,562	1,085,351
添置	180	—	—	—	180
攤銷	(3)	—	(2,306)	(1,151)	(3,460)
期末淨值	177	958,864	110,619	12,411	1,082,071
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>					
成本	180	958,864	116,000	15,000	1,090,044
累計攤銷	(3)	—	(5,381)	(2,589)	(7,973)
淨值	177	958,864	110,619	12,411	1,082,071

### 16 無形資產－續

#### (a) 提供管理服務的合約權利

於二零一三年一月一日，維康投資與楊思醫院訂立一份醫院管理框架協議（「醫院管理框架協議」）安排。根據醫院管理框架協議安排，維康投資向楊思醫院提供管理服務，自二零一三年起至二零一八年止為期6年。

於二零一四年九月二十三日，楊思醫院理事會通過一項決議案，將醫院管理框架協議安排期限延展至二零六四年。因此，於二零一四年十月八日，楊思醫院根據決議案與維康投資進一步簽署一份意向書。

截至二零一六年十二月三十一日止年度人民幣2,306,000元（二零一五年：人民幣2,306,000元）的攤銷開支已計入「成本」。

#### (b) 商譽減值測試

人民幣958,864,000元的商譽來源於二零一四年收購的附屬公司。該等附屬公司主要在中國從事提供醫院管理服務及綜合醫院服務。

管理層檢討各經營分部的業務表現。商譽由管理層從經營分部層面上進行監督。



16 無形資產—續

(b) 商譽減值測試—續

以下為各經營分部商譽分配概要：

	期初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	期末 人民幣千元
截至二零一五年 十二月三十一日止期間				
綜合醫院服務分部	7,948	—	—	7,948
醫院管理服務分部	950,916	—	—	950,916
	<u>958,864</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>958,864</u>

	年初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	年末 人民幣千元
截至二零一六年 十二月三十一日止年度				
綜合醫院服務分部	7,948	—	—	7,948
醫院管理服務分部	950,916	—	—	950,916
	<u>958,864</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>958,864</u>

經營分部的可收回金額乃根據使用價值方法釐定。該等計算採用根據管理層所批准涵蓋八年期間的財務預算作出的現金流量預測。超過八年期間的現金流量採用下文所述估計增長率推測。增長率不超過該經營分部所經營業務的長期平均增長率。

16 無形資產—續

(b) 商譽減值測試—續

綜合醫院服務分部

就商譽金額龐大的綜合醫院服務分部而言，截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日使用價值計算所用的主要假設、長期增長率及貼現率如下。

	綜合醫院服務分部	
	二零一六年	二零一五年
收入(複合增長率%)	8.97%	9.69%
成本及經營開支(收入的%)	87.38%	85.00%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	16.20%	16.36%
經營分部的可收回金額(人民幣千元)	39,666	36,522

成本及經營開支佔收入的百分比為八年預測期間內的平均百分比，乃基於目前利潤率水平，並作出調整，以反映勞工、租金及相關設備的預期未來價格上漲，管理層預期這些成本不能通過漲價轉嫁予客戶。

所用貼現率為稅前，且反映與相關經營分部有關的特定風險。通過參考相關會計準則，計算使用價值以評估醫院管理服務分部的商譽減值所用未來現金流量不包括所得稅收繳，因此本公司管理層在計算醫院管理服務分部的可收回金額時使用稅前貼現率以與未來現金流量匹配。

下表載列截至各年末本公司在商譽減值測試中使用的八年預測期間各主要假設(根據所示期間的經營作出估計)及有關主要假設的盈虧平衡點：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	主要假設	盈虧平衡點	主要假設	盈虧平衡點
收入複合增長率的百分比	8.97%	-8.44%	9.69%	-17.19%
成本及經營開支 佔收入的百分比	87.38%	91.88%	85.00%	91.65%
稅前貼現率的百分比	16.20%	22.52%	16.36%	27.35%

16 無形資產—續

(b) 商譽減值測試—續

醫院管理服務分部

就商譽金額龐大的醫院管理服務分部而言，截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日使用價值計算所用的主要假設、長期增長率及貼現率如下。

	醫院管理服務分部	
	二零一六年	二零一五年
收入(複合增長率%)	9.42%	9.59%
成本及經營開支(收入的%)	17.72%	9.95%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	14.51%	14.67%
經營分部的可收回金額(人民幣千元)	1,432,463	1,448,760

該等假設已用於分析醫院管理服務分部。

收入複合增長率為八年預測期間內的比率，乃基於過往表現及管理層對市場發展的預期作出。

成本及經營開支佔收入的百分比為八年預測期間內的平均百分比，乃基於目前利潤率水平，並作出調整，以反映勞工、租金及相關設備的預期未來價格上漲，管理層預期這些成本不能通過漲價轉嫁予客戶。

所用貼現率為稅前，且反映與相關經營分部有關的特定風險。通過參考相關會計準則，計算使用價值以評估醫院管理服務分部的商譽減值所用未來現金流量不包括所得稅收繳，因此本公司管理層在計算醫院管理服務分部的可收回金額時使用稅前貼現率以與未來現金流量匹配。

16 無形資產－續

(b) 商譽減值測試－續

醫院管理服務分部－續

下表載列截至各年末本公司在商譽減值測試中使用的八年預測期間各主要假設(根據所示期間的經營作出估計)及有關主要假設的盈虧平衡點：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	主要假設	盈虧平衡點	主要假設	盈虧平衡點
收入複合增長率的百分比	9.42%	8.80%	9.59%	8.68%
成本及經營開支				
佔收入的百分比	17.72%	20.49%	9.95%	14.20%
稅前貼現率的百分比	14.51%	14.87%	14.67%	15.21%

截至二零一六年十二月三十一日止年度，並無扣除減值(二零一五年：無)。

17 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
藥品	1,759	1,145
醫療耗材	88	35
	<u>1,847</u>	<u>1,180</u>

確認為開支且計入「成本」的存貨成本為人民幣 19,263,000 元(二零一五年：人民幣 12,836,000 元)。

18 按類別劃分的金融工具

	貸款及應收款項	
	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
計入綜合資產負債表的資產		
貿易應收款項	4,575	7,490
其他應收款項及按金	704	585
應收關聯方款項	38,276	166,861
現金及現金等價物	129,332	13,104
	<u>172,887</u>	<u>188,040</u>

	按攤銷成本入賬的金融負債	
	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
計入綜合資產負債表的負債		
貿易應付款項	4,631	2,919
應計費用及其他應付款項(不包括應計僱員福利、 以股份為基礎的付款、其他稅項負債及第三方墊款)	38,450	55,816
應付關聯方款項	3,855	51,296
	<u>46,936</u>	<u>110,031</u>

19 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
貿易應收款項	5,213	8,484
減：貿易應收款項減值撥備	(638)	(994)
貿易應收款項淨額	<u>4,575</u>	<u>7,490</u>

本集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，且與其公平值相若。

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
1至90天	4,514	6,025
91至180天	—	2,459
181天至1年	—	—
1年以上	699	—
	<u>5,213</u>	<u>8,484</u>

於二零一六年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項人民幣1,656,000元(二零一五年：人民幣1,491,000元)為已逾期但未減值。該等款項主要與地方社會保險局及負責政府醫療保險計劃下受保患者醫療開支報銷的類似政府部門有關。管理層認為，基於過往經驗，該等款項可予收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
1至90天	957	1,491
91至180天	—	—
181天至1年	—	—
1年以上	699	—
	<u>1,656</u>	<u>1,491</u>

19 貿易應收款項—續

本集團已減值的貿易應收款項為人民幣 638,000 元(二零一五年：人民幣 994,000 元)。貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
1 至 90 天	638	994
91 至 180 天	—	—
181 天至 1 年	—	—
	<u>638</u>	<u>994</u>

本集團貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘	—
應收款項撥備	994
於二零一五年十二月三十一日的結餘	<u>994</u>
於二零一六年一月一日的結餘	994
應收款項撥備	638
因不可收回而於年內撇銷的應收款項	(466)
撥回撥備	<u>(528)</u>
於二零一六年十二月三十一日的結餘	<u>638</u>

應收款項減值撥備已計入綜合全面收益表內的「行政開支」。該款項一般於預期無法收回額外現金時撇銷。

## 綜合財務報表附註

### 20 其他應收款項、按金及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
與上市籌備有關的專業服務費預付款項	7,270	2,876
租金預付款項	331	484
建設項目預付款項	81	—
按金	499	487
其他	389	322
總計	<u>8,570</u>	<u>4,169</u>
減：非即期部分	—	487
即期部分	<u>8,570</u>	<u>3,682</u>

其他應收款項、按金及預付款項的賬面值以人民幣計值，並與其公平值相若。

### 21 與關聯方的結餘

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，與關聯方的結餘為無抵押、免息、須按要求收取／償還，並以人民幣計值。

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收關聯方款項		
— 貿易性質		
楊思醫院	38,175	166,827
— 其他		
Vanguard Glory Limited	46	—
Midpoint Honour Limited	30	—
Grand Roc Holdings Limited	13	—
Marco Alliance Ltd.	12	—
楊思醫院	—	34
總計	<u>38,276</u>	<u>166,861</u>



21 與關聯方的結餘—續

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，基於交易日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30天內	38,175	38,444
30至90天	—	—
90至180天	—	27,936
超過180天	—	100,447
	<u>38,175</u>	<u>166,827</u>

於二零一六年十二月三十一日，概無貿易應收款項被個別釐定為出現減值(二零一五年：無)。

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付關聯方款項		
—其他		
楊思醫院	2,937	24,419
Vanguard Glory Limited	918	6,789
Hony Capital Management (Tianjin) L.P.	—	18,650
Hony Capital Fund V, L.P.	—	1,438
	<u>3,855</u>	<u>51,296</u>

應付附屬公司非控股股東款項計入其他應付款項(附註28)。

該款項於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的賬面值與其公平值相若。

## 綜合財務報表附註

### 22 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行現金	129,318	12,919
手頭現金	14	185
	<u>129,332</u>	<u>13,104</u>

### 22 現金及現金等價物—續

本集團現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
美元	2,545	6
港元	5,843	1
人民幣	120,944	13,097
	<u>129,332</u>	<u>13,104</u>

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。

本集團主要以人民幣計值的銀行現金結餘存於中國的銀行。將該等以人民幣計值的結餘兌換為外幣，以及自中國大陸匯出該等資金，須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

### 23 股本、庫存股份及股份溢價

	股份數目	股份面值 港元
法定 普通股 (a)	<u>500,000,000</u>	<u>500,000</u>

23 股本、庫存股份及股份溢價—續

	股份數目	普通股 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>已發行及繳足</b>					
於二零一五年十二月三十一日	1	—	—	—	—
向母公司發行普通股 (b)	9,699	63	—	—	63
已發行股份所得款項 (b)	300	2	—	31,150	31,152
購回股份 (c)	(14)	—	—	—	—
修訂以股份為基礎的付款計劃 (d)	(286)	—	(2)	(31,150)	(31,152)
於二零一六年十二月三十一日	<u>9,700</u>	<u>65</u>	<u>(2)</u>	<u>—</u>	<u>63</u>

- (a) 本公司於二零一四年二月二十一日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的普通股。同日，本公司的1股普通股由初始認購人轉讓予Vanguard Glory Limited，代價為1.00美元。

根據本公司日期為二零一六年十二月十三日的股東決議案，本公司法定股本通過增設500,000,000股每股面值0.001港元的股份由50,000美元(分為50,000股每股面值1.00美元的普通股)增至合共50,000美元及500,000港元(分為(i)50,000股每股面值1.00美元的普通股及(ii)500,000,000股每股面值0.001港元的股份)。

根據本公司日期為二零一六年十二月十三日的股東決議案，於本公司法定股本變動後，且待本公司股份溢價賬結餘充足，或因本公司根據全球發售發行股份而錄得進賬後，本公司董事獲授權將本公司股份溢價賬的進賬金額99,850,014港元資本化，方法為利用該金額按面值繳足於緊接全球發售成為無條件當日前一日營業時間結束時名列本公司股東名冊的人士按各自於本公司的股權比例或根據該等股東的指示配發及發行99,850,014股股份的股款(「資本化發行」)。資本化發行於本公司上市日期二零一七年三月十六日即時完成；

根據本公司日期為二零一六年十二月十三日的股東決議案，按當時的現有股東各自於本公司的持股比例向彼等配發及發行9,986股按面值入賬列作繳足的股份。本公司9,986股每股面值1.00美元普通股已被購回及註銷，而法定股本透過註銷50,000股每股面值1.00美元已授權但未發行的普通股削減，本公司的法定股本於其後為500,000港元(分為500,000,000股每股面值0.001港元的股份)。有關發行、購回及註銷於二零一七年一月三日完成。

### 23 股本、庫存股份及股份溢價—續

- (b) 於二零一六年二月二日及三月三十一日，本公司分別向Vanguard Glory發行99股及9,600股普通股，代價相等於每股面值1.00美元。於二零一六年三月三十一日，本公司向Midpoint Honour Limited發行300股每股面值1.00美元的普通股，代價為人民幣31,152,000元(附註24)。
- (c) 夏遠青女士(「夏女士」)自二零一六年八月起因私人理由不再出任本公司高級管理層團隊成員。於二零一六年九月十四日，Midpoint Honour Limited(「Midpoint Honour」)向Vanguard Glory轉讓14股本公司普通股(當時由夏女士透過Han Prestige Limited及Midpoint Honour間接持有)，代價為1,787,495.50港元。根據其後對購股協議作出的修訂，本公司於二零一六年十二月四日以1,787,495.50港元的價格向Vanguard Glory購回14股普通股，並於隨後註銷該等股份。有關修訂的詳情，請參閱附註24(a)。
- (d) 由於認購協議於二零一六年十二月四日及二零一七年一月二十三日修訂，面值為人民幣2,000元的認購股份按庫存股份處理。由認購股份產生的股份溢價人民幣31,150,000元確認為金融負債，請參閱附註24(a)。

### 24 以股份為基礎的付款

#### (a) 股份認購協議

於二零一六年三月三十一日，本公司與張曉鵬先生(「張先生」)、夏遠青女士(「夏女士」)、臧傳波先生、丁玥女士、闕睿涵女士(臧傳波先生、丁玥女士及闕睿涵女士統稱「管理層認購人」、由管理層認購人各自全資擁有的投資控股公司(統稱「管理層特殊目的公司」、Midpoint Honour(由管理層特殊目的公司共同擁有)及Han Prestige Limited(「Han Prestige」)(夏女士全資擁有的投資控股公司)、Hony Capital 2008 Management Limited(「Hony Management」)(由弘毅投資成立的一家管理公司)及Vanguard Glory(本公司的控股股東)訂立股份認購協議(「認購協議」)。

根據認購協議，本公司向Midpoint Honour配發及發行300股新普通股(「認購股份」)，佔認購協議完成後本公司當時已發行普通股的3%，總代價為人民幣31,152,000元。

根據認購協議所載的禁售限制，Midpoint Honour承諾，除非獲得Vanguard Glory的書面同意，否則

## 24 以股份為基礎的付款—續

## (a) 股份認購協議—續

- (i) 於上市日期後首 12 個月(「第一年」)，其不得出售其持有的任何認購股份；
- (ii) 於第一年屆滿後 12 個月(「第二年」)，Midpoint Honour 不得出售其持有的 50% 以上認購股份；
- (iii) 第二年屆滿後，Midpoint Honour 可自由出售其持有的任何認購股份。

根據認購協議所載的退出機制，倘管理層認購人經本公司同意後辭任，則管理層認購人將認購股份交回至 Hony Management 或 Hony Management 指定的代名人，代價相等於認購代價外加利息(如適用)(「交回代價」)。

根據禁售限制及退出機制，認購協議入賬列為購股權計劃，據此管理層認購人獲授予 300 份購股權，而本集團接受管理層認購人的服務。已授出購股權的行使價等於第一年及第二年末的交回代價。購股權以僱員任職滿第一年及第二年(歸屬期間)為條件。該等購股權可自本公司上市日期起 12 個月(「第一批購股權」)或 24 個月(「第二批購股權」)開始行使。根據認購協議，本集團並無法律或推定責任須以現金購回或結算該等購股權。已授出購股權被視為向管理層認購人作出的以權益結算以股份為基礎的付款。來自管理層認購人的認購代價所得款項視為給予 Hony Management 的貸款。

管理層認購人的僱主弘和瑞信接受管理層認購人提供的服務。

於授予日期二零一六年三月三十一日授予管理層認購人的第一批購股權及第二批購股權的公平值經專業估值公司分別釐定為人民幣 5,160,000 元及人民幣 6,000,000 元。

24 以股份為基礎的付款－續

(a) 股份認購協議－續

Black-Scholes 估值模型所用的重要輸入數據載列如下：

	於二零一六年三月三十一日	
	第一批購股權	第二批購股權
波幅	52%	52%
股息率	0.0%	0.0%
預期購股權期間(月)	19.5	31.5
無風險年利率	0.43%	0.69%

估計的波幅因素基於臨近預期行使時間期間可資比較公司歷史股價波動。

有關認購協議的以股份為基礎的補償開支人民幣3,334,000元(二零一五年：零)確認為截至二零一六年十二月三十一日止年度的「成本」。

連同認購協議，張先生進一步分別與Hony Management及Midpoint Honour訂立兩份貸款協議(「貸款協議」)，據此，Hony Management同意授予張先生一筆本金額為3,200,000美元按4%年單利計算且須按要求償還的貸款(「Hony Management貸款」)，及張先生同意授予Midpoint Honour本金額為人民幣25,960,000元的無息貸款以由Midpoint Honour認購認購股份。

認購協議隨後分別於二零一六年十二月四日及二零一七年一月二十三日經由對認購協議作出的修訂(「修訂協議」)進行修改。根據修訂協議，倘管理層認購人經本公司同意辭職，本公司(而非Hony Management或其指定的代名人)將有權購回透過其各自的管理層特殊目的公司及Midpoint Honour間接持有的所有股份，價格等於有關管理層認購人作出的貨幣供款加利息(如適用)。在其他事件中，本公司(而非Hony Management或其指定的代名人)有權通過其各自的管理層特殊目的公司和Midpoint Honour以等於有關管理層認購人作出貨幣供款的價格購回管理層認購人間接持有的所有股份。根據修訂協議，認購股份將視作庫存股份。授予管理層認購人的300份購股權的公平值不會因修訂而變動。此外，來自管理層認購人的認購代價所得款項約人民幣31百萬元隨後將於本集團的財務資料中確認為金融負債，而非先前被視為管理層認購人向Hony Management提供的貸款。

24 以股份為基礎的付款—續

(b) 首次公開發售前股份增值權計劃

於二零一六年六月底，與所有相關僱員討論首次公開發售前股份增值權計劃（「首次公開發售前股份增值權計劃」）的主要條款及條件。相關僱員亦獲悉，首次公開發售前股份增值權計劃須待董事會批准，有關批准於二零一六年十一月取得。

於二零一六年十一月二十八日，本公司董事會通過首次公開發售前股份增值權計劃，以使本公司向張曉鵬先生、臧傳波先生、丁玥女士、關睿涵女士（統稱「首次公開發售前股份增值權計劃承授人」）授出股份增值權。

根據首次公開發售前股份增值權計劃，本公司向首次公開發售前股份增值權計劃承授人授出 2,500,000 股名義股份，使彼等自二零一六年六月三十日開始的歸屬期根據名義股份增值收取現金付款。

首次公開發售前股份增值權計劃承授人的僱主弘和瑞信接受首次公開發售前股份增值權計劃承授人提供的服務。

估值模型的重大輸入數據列示如下：

經專業估值公司釐定，向首次公開發售前股份增值權計劃承授人授出名義股份於二零一六年十二月三十一日的公平值為人民幣 15,556,000 元。首次公開發售前股份增值權計劃歸屬期的開始日期為二零一六年六月三十日。

	於二零一六年十二月三十一日			
	第一批購股權	第二批購股權	第三批購股權	第四批購股權
波幅	47.6%	47.6%	47.6%	47.6%
股息率	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
預期購股權期間(月)	20.50	32.50	44.50	56.50
無風險年利率	1.26%	1.26%	1.26%	1.26%

估計的波幅因素基於臨近預期行使時間期間可資比較公司的歷史股價波動。

有關首次公開發售前股份增值權計劃的以股份為基礎的補償開支人民幣 2,775,000 元（二零一五年：零）確認為截至二零一六年十二月三十一日止年度的「成本」。

### 24 以股份為基礎的付款－續

#### (c) 與陸文佐先生訂立服務合約

於二零一六年六月底，與陸文佐先生(「陸先生」)討論服務合約的主要條款及條件。陸先生亦獲悉，服務合約須待董事會批准，有關批准於二零一六年十二月取得。

根據二零一六年十二月十三日的董事會決議，捷穎與陸文佐先生訂立服務合約(「服務合約」)。根據二零一六年十二月十三日的服務合約，捷穎有條件授予陸先生以下獎勵(倘其可就職於維康投資及作為醫院管理人向楊思醫院提供醫院管理服務直至二零一七年十二月三十一日為止)：

- (i) 若干股份獎勵(「股份獎勵」)向捷穎及弘和志遠收購維康投資及弘和瑞信各自之1%股權，或收取相等於維康投資及弘和瑞信各自截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年股權1%的現金付款，有關股份獎勵將於陸先生任期結束時由捷穎結算；
- (ii) 股份增值權(「陸先生的股份增值權」)以根據維康投資及弘和瑞信之1%名義股權增值收取現金付款。陸先生的股份增值權將於陸先生任期結束時由捷穎結算；

根據服務合約，維康投資獲得由陸先生提供的服務，及並無義務就股份獎勵及陸先生的股份增值進行結算。

股份獎勵被視為一項複合金融工具。經專業估值公司釐定，股份獎勵的債務部分及權益部分於授出日期(二零一六年十二月十三日)的公平值分別為人民幣41,400,000元及人民幣300,000元。經專業估值公司釐定，陸先生的股份增值權於授出日期(二零一六年十二月十三日)的公平值為人民幣8,600,000元。歸屬期的開始日期為二零一六年六月三十日。

有關股份獎勵的估值模型的重大輸入數據列示如下：

	於二零一六年 十二月十三日
缺乏可銷售性的折讓	20%
歸屬期限(月)	18



24 以股份為基礎的付款—續

(c) 與陸文佐先生訂立服務合約—續

有關陸先生的股份增值權的估值模型的重大輸入數據列示如下：

	於二零一六年 十二月十三日
波幅	43.2%
歸屬期限(月)	18
無風險年利率	0.661%

估計的波幅因素基於臨近預期行使時間期間可資比較公司的歷史股價波動。

有關股份獎勵的以股份為基礎的補償開支人民幣13,900,000元(二零一五年：零)及有關陸先生的股份增值權的以股份為基礎的補償開支人民幣2,867,000元(二零一五年：零)確認為截至二零一六年十二月三十一日止年度的「成本」。

由於本公司並非有關交易的訂約方，故與陸先生訂立的服務合約不會對本公司的獨立財務報表構成影響。

除上文所述的認購協議、首次公開發售前股份增值權計劃、股份獎勵及陸先生的股份增值權外，概無其他以股份為基礎的付款計劃。

25 儲備

	資本公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	1,037,035	10	1,037,045
轉撥儲備(a)	—	7,802	7,802
於二零一五年十二月三十一日	<u>1,037,035</u>	<u>7,812</u>	<u>1,044,847</u>
於二零一六年一月一日	1,037,035	7,812	1,044,847
轉撥儲備(a)	—	8,671	8,671
以股份為基礎的付款(附註24)	3,434	—	3,434
股東出資(b)	1,464	—	1,464
於二零一六年十二月三十一日	<u>1,041,933</u>	<u>16,483</u>	<u>1,058,416</u>

## 綜合財務報表附註

### 25 儲備—續

#### (a) 法定盈餘儲備

根據中國法規及本集團現時旗下公司的組織章程細則，於分派各年度純利前，在中國註冊的公司須撥出其根據相關中國會計準則釐定並在抵銷任何過往年度的虧損後的年內法定純利的10%至法定盈餘儲備金。當該儲備餘額達到各公司股本的50%時可選擇不再轉撥。

(b) 於二零一六年十月三十一日，應付 Hony Capital Fund V, L.P. 款項獲免除並被視為股東出資。

### 26 保留盈利

	人民幣千元
於二零一五年一月一日	2,067
年內利潤	50,935
轉撥儲備	(7,802)
於二零一五年十二月三十一日	<u>45,200</u>
於二零一六年一月一日	45,200
年內利潤	24,068
轉撥儲備	(8,671)
於二零一六年十二月三十一日	<u>60,597</u>

### 27 貿易應付款項

於綜合資產負債表日期，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
60天內	4,604	2,892
61至180天	—	—
181天至1年	—	—
超過1年	27	27
	<u>4,631</u>	<u>2,919</u>

貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。由於期限較短，賬面值與其公平值相若。

## 28 應計費用、其他應付款項及撥備

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應計僱員福利	11,217	1,588
以股份為基礎的付款	19,442	—
應付管理層認購人款項(附註23(c)及24(a))	30,234	—
有關上市的應計專業服務費	6,839	1,534
第三方墊款	167	151
關稅及企業所得稅以外的應付稅費	2,647	6,198
應付附屬公司非控股股東款項及預扣稅(a)	5,357	53,000
其他	1,377	1,282
應計費用、其他應付款項及撥備總額	77,280	63,753
減：非即期部分	19,442	—
即期部分	57,838	63,753

- (a) 於收購前，股息人民幣53,000,000元已宣派予現為本集團非控股股東的當時股東，並於二零一六年二月悉數支付。

維康投資於二零一六年九月十二日宣派股息人民幣31.9百萬元(包括預扣稅)，其中人民幣6.4百萬元宣派予其少數股東。維康投資多數股東及少數股東分別人民幣2.5百萬元及人民幣1.3百萬元的預扣稅已確認為截至二零一六年十二月三十一日的負債。稅後股息人民幣5.1百萬元已於二零一六年十二月十五日悉數派付予維康投資的少數股東。

弘和瑞信於二零一六年十一月二十五日宣派股息人民幣38.3百萬元(包括預扣稅)，其中人民幣7.7百萬元宣派予其少數股東。弘和瑞信的預扣稅人民幣1.5百萬元已確認為截至二零一六年十二月三十一日的負債。稅後股息人民幣6.1百萬元已於二零一六年十二月二十七日悉數派付予維康投資的少數股東。

應計費用、其他應付款項及撥備的賬面值以人民幣計值。賬面值與其公平值相若。

29 遞延所得稅

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於超過 12 個月後收回的遞延所得稅資產	—	—
— 將於 12 個月內收回的遞延所得稅資產	276	249
	<u>276</u>	<u>249</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於超過 12 個月後清償的遞延所得稅負債	(35,601)	(36,205)
— 將於 12 個月內清償的遞延所得稅負債	(864)	(864)
	<u>(36,465)</u>	<u>(37,069)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>(36,189)</u>	<u>(36,820)</u>

遞延所得稅資產

	撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘	—	—
計入損益	249	249
於二零一五年十二月三十一日的結餘	<u>249</u>	<u>249</u>
於二零一六年一月一日的結餘	249	249
計入損益	27	27
於二零一六年十二月三十一日的結餘	<u>276</u>	<u>276</u>

## 29 遞延所得稅—續

## 遞延所得稅負債

	無形資產 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日的結餘	(32,486)	—	(32,486)
計入／(扣除自)損益	864	(5,447)	(4,583)
於二零一五年十二月三十一日的結餘	<u>(31,622)</u>	<u>(5,447)</u>	<u>(37,069)</u>
於二零一六年一月一日的結餘	(31,622)	(5,447)	(37,069)
計入損益	864	(260)	604
於二零一六年十二月三十一日的結餘	<u>(30,758)</u>	<u>(5,707)</u>	<u>(36,465)</u>

遞延所得稅資產在可通過未來應課稅利潤變現相關稅項優惠的情況下就貿易應收款項減值撥備予以確認。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，弘和志遠就可結轉以抵扣未來應課稅收入的虧損人民幣1,211,000元(二零一五年：人民幣3,422,000元)的未確認遞延所得稅資產為人民幣109,000元(二零一五年：人民幣308,000元)。本集團其他實體並無與未列賬遞延稅項資產相關的重大結轉稅項虧損。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團就與本公司應佔中國實體的未分派利潤人民幣57,073,000元(二零一五年：人民幣54,469,000)有關的暫時差異確認中國股息預扣稅的遞延稅項負債為人民幣5,707,000元(二零一五年：人民幣5,447,000)，原因是於可見未來可能會分派該等利潤。

## 30 股息

根據二零一六年九月十二日的維康投資董事會會議決議案，向其主要股東及少數股東分別宣派股息(包括預扣稅)人民幣25,493,000元及人民幣6,373,000元。除稅後股息人民幣5,099,000元已於二零一六年十二月十五日派付予其少數股東。

根據二零一六年十一月二十五日的弘和瑞信董事會會議決議案，向其主要股東及少數股東分別宣派股息(包括預扣稅)人民幣30,611,000元及人民幣7,665,000元。除稅後股息人民幣6,132,000元已於二零一六年十二月二十七日派付予其少數股東。

## 綜合財務報表附註

### 31 經營所得現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前利潤	60,087	90,113
就以下各項作出調整：		
— 外匯(收益)/損失	(1,392)	231
— 已收利息	(423)	(53)
— 無形資產攤銷(附註16)	3,460	3,457
— 物業、廠房及設備折舊(附註15)	3,686	3,452
— 出售可供出售金融資產的收益	—	(639)
— 貿易應收款項減值撥備	110	994
— 以股份為基礎的補償開支(附註24)	3,434	—
營運資金變動：		
— 存貨	(667)	(329)
— 貿易應收款項	2,805	(6,921)
— 其他應收款項、按金及預付款項	(4,321)	(3,213)
— 應收關聯方款項	128,585	(87,074)
— 應付關聯方款項	(38,377)	25,293
— 貿易應付款項	1,712	925
— 應計費用、其他應付款項及撥備	35,655	3,812
經營所得現金	<u>194,354</u>	<u>30,048</u>

### 32 或然事項

本集團在多宗於日常業務過程中發生的訴訟中被列為被告。當管理層在考慮法律意見後能合理估計訴訟結果時，會就本集團因該等申索可能蒙受的損失計提撥備。截至報告日期，由於基於董事的評估，未決訴訟對本集團的財務業績影響不大或不大可能流出資源，故未計提重大訴訟撥備。

### 33 承擔

#### (a) 經營租賃承擔

本集團有關不可撤銷經營租賃下的土地及樓宇的未來最低租賃付款總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
不遲於一年	2,376	4,140
遲於一年但不遲於五年	7,834	8,025
遲於五年	1,038	3,084
	<u>11,248</u>	<u>15,249</u>

### 34 重大關聯方交易

倘一方能直接或間接控制另一方或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，則雙方被視為有關聯。因此，楊思醫院被視為有關聯，原因是本集團參與了楊思醫院的內部管治機構。其他方如受共同控制、共同重大影響力或聯合控制，亦被視為有關聯。本集團核心管理層成員及彼等的近親家庭成員亦被視為關聯方。

本公司董事認為，與本集團有交易或結餘的下列各方均為關聯方：

名稱	與本集團的關係
上海楊思醫院	本集團若干僱員或董事為楊思醫院的內部管治機構成員
Vanguard Glory Limited	母公司
Hony Capital Fund V, L.P.	最終控股股東
Hony Capital Management (Tianjin) L.P.	最終控股股東的關聯方
Grand Roc Holdings Limited	張先生擁有的關聯方
Midpoint Honour Limited	管理層認購人擁有的關聯方
Marco Alliance Ltd.	最終控股股東的關聯方

34 重大關聯方交易—續

如附註4所載，本集團在確定本集團是否對楊思醫院擁有控制權時已行使重大判斷。評估後，管理層認為，本集團並未獲得可凌駕於內部管治機構以指導楊思醫院相關活動的決策權，故本集團並無控制權，因此並未將楊思醫院綜合入賬。

以下重大交易乃本集團與其關聯方於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度進行。本公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

(a) 與關聯方的交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持續交易		
管理服務費		
— 楊思醫院	<u>129,563</u>	<u>117,847</u>

(b) 與關聯方的結餘

於二零一六年十二月三十一日，與關聯方的結餘披露於附註21。

(c) 核心管理層薪酬

核心管理層包括董事(附註36)及高級管理層。就僱員服務已付或應付核心管理層的薪酬如下所示：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	14,039	6,374
以股份為基礎的補償開支	22,482	—
退休金計劃供款及其他開支	608	493
	<u>37,129</u>	<u>6,867</u>



35 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	1,044,509	1,038,400
<b>非流動資產總額</b>	<b>1,044,509</b>	<b>1,038,400</b>
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物	8,346	8
應收附屬公司款項	347	171
其他應收款項、按金及預付款	7,270	2,876
<b>流動資產總額</b>	<b>15,963</b>	<b>3,055</b>
<b>資產總額</b>	<b>1,060,472</b>	<b>1,041,455</b>
<b>權益</b>		
本公司擁有人應佔權益		
股本	65	—
庫存股份	(2)	—
儲備	(a) 1,041,734	1,038,400
累計虧損	(a) (22,090)	(5,268)
<b>權益總額</b>	<b>1,019,707</b>	<b>1,033,132</b>

## 綜合財務報表附註

### 35 本公司資產負債表及儲備變動—續

本公司資產負債表—續

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
附註		
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
應付費用、其他應付款項及撥	2,774	—
<b>非流動負債總額</b>	<b>2,774</b>	<b>—</b>
<b>流動負債</b>		
應付關聯方款項	916	6,789
應計費用、其他應付款項及撥	37,075	1,534
<b>流動負債總額</b>	<b>37,991</b>	<b>8,323</b>
<b>負債總額</b>	<b>40,765</b>	<b>8,323</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>1,060,472</b>	<b>1,041,455</b>

本公司資產負債表於二零一七年三月三十日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署。

林盛

張曉鵬

35 本公司資產負債表及儲備變動—續

(a)	保留盈餘 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元
於二零一五年一月一日	—	1,038,400
年內溢利	(5,268)	—
於二零一五年十二月三十一日	<u>(5,268)</u>	<u>1,038,400</u>
於二零一六年一月一日	(5,268)	1,038,400
年內溢利	(16,822)	—
以股份為基礎的付款	—	3,334
於二零一六年十二月三十一日	<u>(22,090)</u>	<u>1,041,734</u>

36 董事福利及權益

(a) 董事酬金

每名董事及主要行政人員的酬金載列如下：

就擔任本公司或其附屬公司董事已付或應收的酬金

	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	僱主的 養老金 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎 的付款 人民幣千元	其他福利 的估計 貨幣價值 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一六年 十二月三十一日 止年度							
執行董事							
張曉鵬先生	—	2,625	2,400	47	4,302	141	9,515
陸文佐先生*	—	226	3,917	—	16,767	—	20,910
非執行董事							
趙令歡先生	—	—	—	—	—	—	—
袁兵先生*	—	—	—	—	—	—	—
林盛先生	—	—	—	—	—	—	—
林墩先生*	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>2,851</u>	<u>6,317</u>	<u>47</u>	<u>21,069</u>	<u>141</u>	<u>30,425</u>

36 董事福利及權益—續

(a) 董事酬金—續

	就擔任本公司或其附屬公司董事已付或應收的酬金						
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	僱主的 養老金 計劃供款 人民幣千元	以股份 為基礎 的付款 人民幣千元	其他福利 的估計 貨幣價值 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一五年 十二月三十一日 止年度							
執行董事							
張曉鵬先生	—	1,500	—	44	—	145	1,689
陸文佐先生*	—	218	650	—	—	—	868
非執行董事							
趙令歡先生	—	—	—	—	—	—	—
袁兵先生*	—	—	—	—	—	—	—
林盛先生	—	—	—	—	—	—	—
林暎先生*	—	—	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>1,718</u>	<u>650</u>	<u>44</u>	<u>—</u>	<u>145</u>	<u>2,557</u>

附註：

\*

王順龍先生於二零一五年六月三十日退任。

陸文佐先生於二零一五年十二月十六日獲委任為本公司執行董事。

袁兵先生於二零一五年十二月十六日獲委任為本公司非執行董事。

So Wai Yin 先生於二零一五年十二月十日辭任。

林暎先生於二零一五年六月三十日獲委任為本公司非執行董事。

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，並未向董事支付任何酬金作為誘使加入或加入本集團時的獎勵或離職補償。

**36 董事福利及權益—續**

**(b) 董事於交易、安排或合約的重大權益**

本公司概無訂立與本集團業務有關且本公司董事直接或間接擁有重大權益，並於截至二零一六年度止年度的年末或任何時間存續的重大交易、安排及合約(二零一五年：無)。

**37 報告期後事項**

於二零一七年三月十六日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市，全球發售本公司每股0.001港元的普通股，包括於香港公開發售3,333,600股股份及國際發售30,000,400股股份，各情況下價格均為每股股份12.80港元。同日接獲全球發售所得款項淨額約402百萬港元(經扣除包銷費用及任何酌情獎勵費用)。