

# Yes!Star

YESTAR HEALTHCARE HOLDINGS COMPANY LIMITED

巨星醫療控股有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability 於開曼群島註冊成立的有限公司)  
Stock Code 股份代號 : 2393

2017  
ANNUAL  
REPORT  
年報





# 目錄

|            |               |
|------------|---------------|
| <b>2</b>   | 公司資料          |
| <b>4</b>   | 主席報告          |
| <b>8</b>   | 公司活動          |
| <b>16</b>  | 管理層討論及分析      |
| <b>25</b>  | 董事及高級管理層的履歷詳情 |
| <b>29</b>  | 董事會報告         |
| <b>40</b>  | 企業管治報告        |
| <b>52</b>  | 環境、社會及管治報告    |
| <b>65</b>  | 獨立核數師報告       |
| <b>73</b>  | 綜合損益表         |
| <b>74</b>  | 綜合全面收益表       |
| <b>75</b>  | 綜合財務狀況表       |
| <b>77</b>  | 綜合權益變動表       |
| <b>78</b>  | 綜合現金流量表       |
| <b>80</b>  | 財務報表附註        |
| <b>160</b> | 五年財務概要        |

## 公司資料

### 執行董事

何震發先生(主席)  
 王瑛女士  
 陳道強先生  
 王泓女士(財務總監)  
 陳頌文先生(營運總裁)  
 (於二零一八年三月十五日獲委任)

### 獨立非執行董事

胡奕明博士  
 郭豐誠先生  
 Sutikno Liky先生

### 審核委員會

胡奕明博士(主席)  
 郭豐誠先生  
 Sutikno Liky先生

### 提名委員會

Sutikno Liky先生(主席)  
 郭豐誠先生  
 胡奕明博士

### 薪酬委員會

郭豐誠先生(主席)  
 胡奕明博士  
 Sutikno Liky先生

### 公司秘書

吳捷陞先生

### 授權代表

王泓女士  
 吳捷陞先生

### 獨立核數師

安永會計師事務所  
 執業會計師  
 香港  
 中環  
 添美道1號  
 中信大廈22樓

### 註冊辦事處

Cricket Square  
 Hutchins Drive  
 P.O. Box 2681  
 Grand Cayman KY1-1111  
 Cayman Islands

### 香港主要營業地點

香港  
 新界  
 屯門  
 建榮街24-30號  
 建榮商業大廈  
 8樓802-804室

### 上海主要營業地點

中國  
 上海  
 閔行區  
 莘建東路58號  
 2棟805室

### 法律顧問

關於中國法律  
 金茂律師事務所  
 中國  
 上海市  
 漢口路266號  
 申大廈19樓  
 郵編200001

### 關於開曼群島法律

Conyers Dill & Pearman (Cayman) Limited  
 Cricket Square  
 Hutchins Drive  
 P.O. Box 2681  
 Grand Cayman KY1-1111  
 Cayman Islands

### 主要往來銀行

上海交通銀行天鑰橋路支行  
中國銀行高新支行  
廣西北部灣銀行高新支行

### 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心  
22樓

### 股份代號

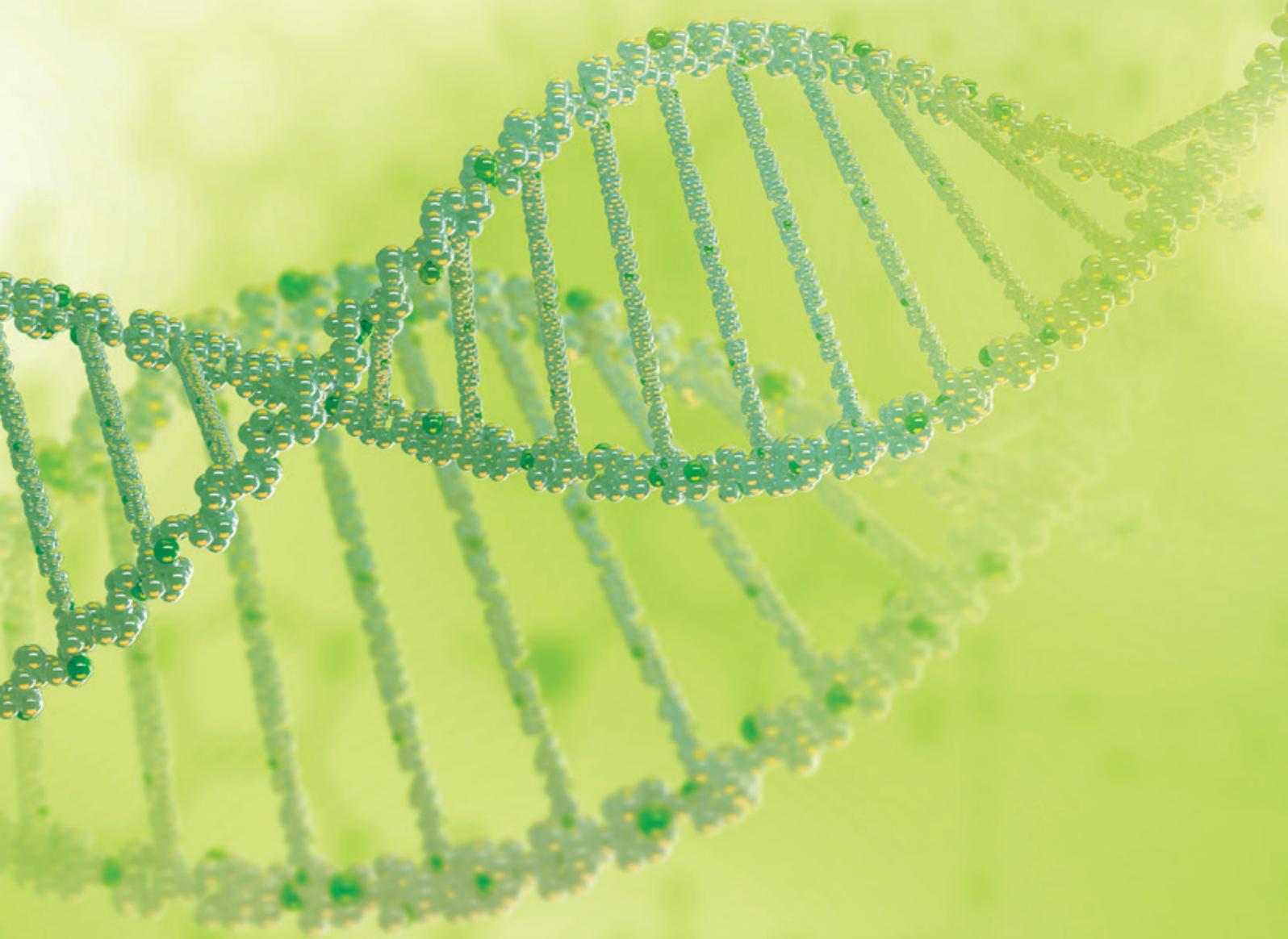
2393

### 公司網址

<http://www.yestarcorp.com>



# 主席報告





何震發先生  
主席

各尊貴股東：

本人欣然代表巨星醫療控股有限公司(「本公司」或「巨星」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)董事會(「董事會」)呈報截至二零一七年十二月三十一日止年度(「本年度」)的驕人業績。

### 業績輝煌，增長約29.9%

本年度，本集團欣然呈報另一份驕人業績。於本年度，本集團的總體收益較去年(二零一六年：約人民幣3,021.8百萬元)急升約30.0%至約人民幣3,926.9百萬元。母公司擁有人應佔溢利增加約24.3%至約人民幣250.0百萬元(二零一六年：約人民幣201.0百萬元)，而本年度的純利率維持於約8.9%(二零一六年：約8.9%)。為酬謝股東長久以來的鼎力支持及信任，董事會建議派付本年度的末期股息每股5.5港仙。

元)，而本年度的純利率維持於約8.9%(二零一六年：約8.9%)。為酬謝股東長久以來的鼎力支持及信任，董事會建議派付本年度的末期股息每股5.5港仙。

### 建立經銷業務王國

過去十年，中國體外診斷市場以雙位數增長率快速增長。鑑於中國體外診斷行業增長顯著，潛力龐大，巨星對於進軍中國體外診斷市場一直不遺餘力。自二零一四年以來，除了與富士膠片穩定的醫用及非醫用膠片製造業務外，我們亦與體外診斷業的先驅羅氏診斷建立重要夥伴關係。憑藉羅氏診斷的市場主導地位、巨星累積多年的豐富經驗，加上我們高瞻遠矚的管理層英明領導下，巨星已準備就緒抓緊每個增長機遇。過去三年，巨星已完成六項收購，橫向擴充其經銷網絡。此等成功收購及精心策劃的執行計劃，使巨星得以構建龐大的經銷網絡，擴充在中國的地域版圖。除了完善網絡，巨星亦建立多支以客為

本的售後服務團隊，為客戶提供一站式解決方案，創造價值。凡此種種均為巨星鑄建驕人的往績紀錄，使其在價值鏈的縱向及橫向發展得以持續。

### 二零一七年，大展鴻圖之年

二零一七年，本集團繼往開來，豎立多個里程碑。於本年度，市場欣欣向榮。此有賴於中國人口老化，以及中國國家收入及人均醫療支出增加。除需求增加外，中國政府亦給予相當支持，推動市場增長。中國共產黨第十九次全國人民代表大會提倡「健康中國」，進一步昭示政府提升中國現時健康服務的決心。透過各項政策，例如禁止醫院以虛高藥價出售藥品圖利以作營運資金，病人福利得到保障。此外，在分級診療制度下，下級醫院將需要更多資源診斷及醫治常見疾病，因而造就需求。除上述者外，中國政府推行醫療改革措施，令獨立型臨床實驗室市場冒起，亦刺激體外診斷儀器的需求。按照行業白皮書及分析師報告、IMS分析、行業專家訪問，中國的獨立型臨床實驗室市場預測將於二零一五年度至二零二五年度維持22%的複合年增長率，約達人民幣740億元。有關數據顯示市場增長潛力龐大，意味着體外診斷儀器需求將順勢上升，令市場參與者受惠。

在上述所有利好情況下，巨星於二零一七年豎立多項里程碑。於本年度，本集團進行第六項收購，收購北京凱弘達科技有限公司（「北京凱弘達」，為羅氏體外診斷產品的授權一級銷售及經銷商）全部股本權益的70%。是項收購將有助本集團進軍北京市場，於華北建立據點，並為本集團現有經銷渠道增加158間醫院及診所。連同是項新收購，本集團現時覆蓋中國所有頂尖一線城市。百大三級甲等醫院中，有38間位於上述四個城市，而該四個城市的平均可支配收入為國家平均數近兩倍，區內富庶，潛力龐大，達到現時覆蓋的成績實屬斐然。因此，本集團現正覆蓋中國最多人口及最富裕的地區，連繫超過1,300間醫院及診所。龐大的經銷網絡為本集團奠下基礎，可進一步把握業內增長及需求不斷所帶來的機會。再者，是項收購同時鞏固巨星的市場領導地位，讓本集團可進一步提升市場份額及盈利能力。

除擴張網絡及鞏固市場地位外，三年內完成六項收購亦證明本集團擁有雄厚的合併及收購（「併購」）與整合實力。以巨星生物技術（江蘇）有限公司（前稱「江蘇歐諾科技發展有限公司」）為例，其於截至二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後溢利已超過人民幣64,000,000元的溢利保證條件，顯示旗下員工擁有系統化管理及優秀執行能力，造就本集團的強大整合能力。

此外，本集團察悉獨立型臨床實驗室行業具有增長潛力。巨星於本年度亦進軍下游市場，冀能多元化發展。透過羅氏診斷的支持，以及與中國科學院及上海潤達醫療科技股份有限公司合作，本集團於上海成立上海中科潤達精準醫學檢驗有限公司（「中科潤達」，獨立第三方醫學檢驗實驗室）。巨星目前擁有中科潤達39.0%股本權益。此乃本集團於該領域的首項投資，本集團對中科潤達的表現寄望甚殷，相信藉此投資，本集團可受惠於業內增長並擴闊業務範圍。

### 光明前景

根據Research and Markets進行的研究，二零一七年中國體外診斷產品的全年人均消費約為4.6美元，較二零一三年的開支增加206.7%，行業增長空前。預期增長將會持續，根據渤海證券進行的研究，二零一六年中國體外診斷市場規模約為人民幣430億元，估計會達至約人民幣723億元，即三年複合年增長率約為18.7%，顯示市場仍然全速發展，可供巨星發掘的潛力龐大。除市場擴張外，政府亦推出「兩票制」等利好政策。儘管「兩票制」現時僅影響醫藥市場，市場預期，體外診斷市場長遠而言會被納入該制度範圍內。該政策本身將有助加速市場整合，諸如巨星等的成熟經銷商將從中受惠。

展望二零一八年，巨星將繼續探求能夠與其診斷分部產生協同效益的新業務。巨星將進一步拓展其經銷渠道之餘，同時提供增值服務以保留客戶。基於過往於併購方面的佳績，本集團對於優秀公司所提供有利本集團發展的機會，均抱持開放態度。巨星將繼續慎選具有龐大潛力的項目，以求從各個項目中爭取最大得益，保障支持本集團的股東的福祉。

除橫向擴張外，巨星現正於價值鏈中發掘縱向擴張的機會。未來數年，巨星將密切注視其上下游發展，並尋求機會進軍體外診斷的研究與開發分部及生產。此舉將可讓巨星進一步擴闊產品範疇，拓展其業務模式，有利本集團持續發展。

秉承過往佳績，巨星將繼續鞏固其於價值鏈中的地位，同時保持其市場領導地位。巨星將繼續朝着成為醫療平台之路邁進，把握每個增長機會，加強其盈利及持續發展的能力。

### 致謝

本人謹此感謝董事會、管理層及全體員工辛勤投入工作，同時感謝業務夥伴、股東及客戶於本年度一直鼎力支持及信任本集團。

主席  
何震發

香港，二零一八年三月十五日



1

2

3

**1 北京凱弘達收購：**於二零一七年九月二十日，本公司建議收購北京凱弘達70%股本權益，代價為人民幣105,000,000元。北京凱弘達主要從事體外診斷行業的醫療設備銷售及經銷業務。通過成功收購北京凱弘達，本公司已在中國所有特大型城市：北京、上海、廣州和深圳建立體外診斷銷售渠道。

**2 成立中科潤達：**本公司、中國科學院及上海潤達醫療科技股份有限公司，強強聯手打造的第三方獨立醫學臨床實驗室——上海中科潤達精準醫學檢驗有限公司於二零一七年九月八日隆重開業，為上海市樹立精準醫療及臨床檢驗實驗室的標桿，同時為本集團打造領先綜合醫療服務平台的里程碑。



4

**4 財務培訓：**於二零一七年四月十四日，我們非常榮幸邀請到安永提供有關國際財務報告準則第15號／國際財務報告準則第16號的內部培訓，主要涉及《國際財務報告準則第15號 — 客戶合約收益》和《國際財務報告準則第16號 — 租賃》，本公司管理層和主要財務人員都參與其中。參與人士通過培訓及時了解國際會計準則的變化，並在會後根據本公司的實際情況做出及時調整。此次財務培訓活動獲得空前成功。



5

**5 獎項：**於二零一七年，本公司榮獲羅氏診斷頒發的專業診斷部生化試劑銷售最佳經銷商夥伴獎、專業診斷部流水線銷售最佳經銷商夥伴獎、STS優秀代理商、尿液檢測產品培訓優秀經銷商獎、分子診斷部肝炎試劑最佳銷售獎、專業診斷部臨床價值管理最佳經銷商夥伴獎、組織診斷部最佳TD經銷商獎、心肌產品最佳表現獎、專業診斷部EM業務最有價值經銷商夥伴獎。



6

**6 社會責任：**作為體外診斷行業的一員，自成立以來，本公司一直關注和支持各種慈善活動，積極承擔企業社會責任。於二零一七年四月九日，何震發先生代表本公司於尖沙咀出席香港獅子會舉辦並由本公司冠名贊助的「骨質疏鬆檢查同樂日暨醫生講座」。活動旨在加強老年人對骨質疏鬆及血壓問題的認識和關注。現場安排醫生和護士為460位老人進行血壓、骨質疏鬆檢查，以及物理治療師分享健康諮詢。此次活動收集到的檢查數據會交由香港中文大學作分析用途，為老人骨質疏鬆研究出一份力。

7

**7**「扎根莘莊，回報熱土；社會責任，心中永駐！」，巨星貿易上海有限公司一直為履行社會責任，為精神文明的推進盡心盡力。於二零一七年十二月，巨星貿易上海有限公司志願者服務隊榮獲二零一七年度莘莊鎮「善行力量」榮譽稱號。



8

**8** 廣西：於二零一七年三月三日，廣西巨星醫療器械有限公司（「巨星醫療」）在總經理廖長香女士的帶領下一行11人於南寧嘉和城開展「種下一棵樹，獻出一份愛」主題植樹活動。長期堅持環保、節能、健康理念的巨星人栽下一片樹林，種下一片綠色，播下一份希望，通過勞動增強了大家關心和參與生態環境保護、建設美好家園的責任心和信心。

9

**9** 北京凱弘達：白樂縣希望小學捐贈。北京凱弘達到訪張家口蔚縣白樂鎮初級中學，為學校的孩子們捐贈了課桌和架子床。北京凱弘達從二零一五年十月開始，一共組織了6次為貧困地區學校進行的愛心捐贈活動。本公司和員工的捐款累計人民幣20萬元。作為一個企業，本公司在創造經濟利益的同時，承擔了相應的社會責任，提升了「和諧共贏」的企業文化。



10

**10 團隊建設：**GP越南：於二零一七年九月，本公司一年一度的GP峰會在越南的胡志明市成功舉行。各集團公司主要負責人都參加了此次活動。除了表彰總結本公司在本年度取得的成績，GP峰會還舉辦了多項大型團建活動、集思會和創新提案分享，活動旨在拓展思維與眼界，為未來新一年的工作提供新思路。



11

**11** 廣州市盛仕源貿易有限公司團建：於二零一七年六月中旬，廣州市盛仕源貿易有限公司組辦了惠州桑洲島徒步活動，活動重點圍繞創建一個平等、輕鬆、愉快的模擬體驗和相互探討的氛圍，擺脫了平時工作中等級和固定的模式。活動同時提供了一個在挫折中發現自身缺點，並改進自我的學習機會。本次拓展訓練，通過設計各種團隊項目、個人項目等競賽，激發團隊成員的集體榮譽感，塑造團隊非凡凝聚力，為公司團隊文化建設增添了濃墨重彩的一筆。

12

**12** 廣州弘恩醫療診斷技術有限公司團建：於二零一七年三月，廣州弘恩醫療診斷技術有限公司組織全員到日本東京旅遊。



13

**13** 北京凱弘達井岡山紅色之旅：於二零一七年六月九日至六月十五日，北京凱弘達全體員工在革命老區井岡山接受了「井岡山紅色文化教育」的培訓。所有學員在培訓中學習和感受到老一輩革命家為了革命事業無私忘我，敢於奉獻，勇於獻身的革命精神。通過活動，提升了整個團隊的凝聚力和戰鬥力。

14

**14** 廣西：於二零一七年八月五日，巨星醫療組織全體一線員工分別在南寧8個地標性建築開展「擁抱變化，不忘初心」主題拓展活動，讓員工在新技術、新業態、新競爭者不斷湧現的經濟新常態下，主動了解外部環境變化，提高應對變化的能力和團隊凝聚力，在「變與不變」中，初心不變，超越自我，追求卓越。



# 管理層討論 及分析

## 市場回顧

於本年度，第十九次中國全國人民代表大會再次提倡「健康中國」概念，繼續推行國家醫療保健改革。根據有關改革，預期政府將會提高現時醫療保健標準，並實施分級診療制度等各項政策，實現全國性的現代醫院管理體系。該政策旨在增加向下級醫院的資源分配，改善相關醫院的服務質量，從而藉取代方式減輕上級醫院的負擔。政策會使診療服務更趨普及，有望為巨星的未來業務增長大開體外診斷市場之門。

另一方面，面對基本醫療機構在醫學影像、測試及病理診斷的激烈競爭，《「十三五」深化醫藥衛生體制改革規劃》亦鼓勵企業建立連鎖獨立臨床實驗室，制訂標準化服務及管理模型。此乃另一重要舉措，有助醫療服務體系精益求精，善用資源，並因應市場利潤反應提升醫療科技及效益。

## 業務回顧

### 關於巨星醫療

本集團為中華人民共和國（「中國」）最大體外診斷產品經銷商及服務供應商之一。於二零一七年十二月三十一日，本集團的經銷及服務網絡覆蓋中國六個省份及四個一級城市，涉及總共1,340間醫院及診所。

## 收購北京凱弘達 水平擴張至華北市場

於本年度，本集團繼續透過合併及收購（「併購」）進行網絡擴張。於二零一七年九月二十日，本集團宣佈收購北京凱弘達科技有限公司（「北京凱弘達」）（羅氏診斷產品的一級經銷商，在中國北京市擁有完善銷售網絡）的70%股本權益，現金代價為人民幣105百萬元。於收購完成後，巨星現時的體外診斷經銷網絡覆蓋中國所有主要一級城市，該等城市的居民平均可支配收入為國家平均數近兩倍。借力於該等銷售網絡，本集團得以進一步帶動向當地醫院銷售耗材及醫學膠片產品的銷售額，從而鞏固本集團作為羅氏診斷產品領先的最大經銷商之一的地位。

除完善的銷售網絡外，根據本集團與北京凱弘達訂立的買賣協議，北京凱弘達由二零一七年至二零一九年三個曆年的累計溢利保證，總數為除稅後純利人民幣54.6百萬元。收購已於二零一七年十月完成，並為本集團本年度財務業績帶來保證純利人民幣15百萬元。

## 投資上海中科潤達 垂直擴張至下游獨立性臨床實驗室市場

按照行業白皮書及分析師報告、IMS分析、行業專家訪問，由於政府推進醫療改革措施，中國的獨立臨床實驗室市場預測將於二零一五年度至二零二五年度維持22%的複合年增長率，達人民幣740億元。

為把握此龐大增長機遇，於二零一七年五月，上海安百達投資管理顧問有限公司（「安百達投資」，本公司的非全資附屬公司）、上海潤達醫療科技股份有限公司及中國科學院共同於中國上海成立一間醫療及臨床實驗室——上海中科潤達精準醫學檢驗有限公司（「實驗室」）。實驗室主要從事一幢綜合大樓的運營，包括一間綜合醫療實驗室、一個質量監控管理中心及一間信息技術服務中心。於獨立臨床實驗室的投資乃本集團進軍該正值增長的市場的重要里程碑。安百達投資持有實驗室39%權益，故本集團將有權於日後分佔該等聯營公司的溢利。

### 出眾的併購整合能力

於二零一四年，於收購巨星生物技術（江蘇）有限公司（「巨星生技江蘇」，前稱江蘇歐諾科技發展有限公司）70%股本權益後，本集團派遣其管理團隊至巨星生技江蘇，引進附加增值服務，制訂服務質量標準，整合兩個不同的採購系統提升營運效益，以及精簡運作流程以更有效分配資源。自此，巨星生技江蘇一直表現可人，截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度均達成溢利保證，總數達人民幣163百萬元。根據巨星生技江蘇截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的經

審核財務報表，除總體溢利保證人民幣163百萬元外，巨星生技江蘇亦為本集團帶來額外除稅後純利約人民幣6.99百萬元，進一步印證巨星出眾的整合能力及嚴緊的內部監控。於本年度，根據股份轉讓協議，本集團已收購巨星生技江蘇餘下30%股本權益，代價約為人民幣209.9百萬元。

### 達成收購事項的溢利保證

茲提述本公司有關（其中包括）收購五間主要從事經銷醫療器材（包括體外診斷產品）的公司（「五間已收購公司」）（定義見下文）各自70%股本權益的公佈。

根據五間已收購公司各自的股份轉讓協議，該五間公司各自的賣方承諾作出截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利保證（根據國際財務報告準則計算的經審核綜合除稅後純利）。

董事欣然宣佈，五間已收購公司各自的二零一七年實際純利均多於各自截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度保證溢利承諾。由於五間已收購公

司各自的年度保證溢利已達成，因此，各賣方根據各份股份轉讓協議毋須分別就五間已收購公司支付補償。五間已收購公司各自達成溢利保證的詳情如下：

| 公佈日期        | 已收購公司名稱  | 截至二零一七年十二月三十一日止年度 |             |
|-------------|--|-------------------|-------------|
|             |  | 年度保證溢利            | 實際除稅後純利     |
| 二零一五年四月十日   | 上海安百達集團公司(上海安百達投資管理顧問有限公司、上海建儲醫療器械有限公司、上海超聯商貿有限公司、上海顥樂實業有限公司及上海定佩實業有限公司)(統稱為「上海安百達」) | 人民幣225.0百萬元       | 人民幣284.1百萬元 |
| 二零一六年十月十三日  | 廣州弘恩醫療診斷技術有限公司   | 人民幣48.0百萬元        | 人民幣49.2百萬元  |
| 二零一六年十月二十七日 | 深圳市德潤利嘉有限公司  | 人民幣51.0百萬元        | 人民幣52.8百萬元  |
| 二零一六年十一月十一日 | 廣州市盛仕源貿易有限公司   | 人民幣23.8百萬元        | 人民幣24.4百萬元  |
| 二零一七年九月二十日  | 北京凱弘達科技有限公司(連同上海安百達統稱為「五間已收購公司」)   | 人民幣15.0百萬元        | 人民幣15.6百萬元  |

### 商譽及其他無形資產減值

於二零一七年十二月三十一日，本集團透過對五間已收購公司及巨星生技江蘇進行貼現自由現金流量預測，就商譽及其他無形資產進行年終年度減值測試。經考慮對五間已收購公司及巨星生技江蘇的未來現金產生能力結果的預測，董事會並無注意到貼現現金流的計算價值低於二零一七年十二月三十一日的商譽及其他無形資產的賬面金額。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無就五間已收購公司及巨星生技江蘇的商譽及其他無形資產確認任何減值虧損。

### 發行優先票據的所得款項用途

優先票據的所得款項淨額(扣除包銷佣金及其他開支後)約為195.60百萬美元。

本公司擬按計劃將所得款項淨額用於為現有債務再融資，用作本集團資本開支的資金，及/或進一步收購的融資，以及用作一般企業用途(如本公司日期為二零一六年九月九日的公佈所披露)。

於二零一七年十二月三十一日，本公司悉數應用及 動用發行優先票據所得款項淨額的情況如下：

| 發行優先票據所得款項的用途             | 為現有債務<br>再融資<br>(百萬元) | 資本開支<br>(百萬元) | 為其他收購<br>事項提供資金<br>(百萬元) | 一般企業用途<br>(百萬元) | 總計<br>(百萬元) |
|---------------------------|-----------------------|---------------|--------------------------|-----------------|-------------|
| 所得款項計劃用途                  |                       |               |                          |                 | 美元195.60    |
| 於二零一六年十二月三十一日<br>已動用      | (美元13.69)             |               | (美元66.12)                |                 | (美元79.81)   |
| 於二零一七年十二月三十一日<br>已動用      | (美元19.29)             |               | (美元77.71)                | (美元18.79)       | (美元115.79)  |
| 於二零一七年十二月三十一日<br>的未使用所得款項 |                       |               |                          |                 | 美元0         |

董事並不知悉截至本報告日期，優先票據所得款項的計劃用途有任何重大變動。

### 增加股權

於二零一七年四月十一日，何震發先生(作為買家) (「何先生」) 與Hartono Jeane女士(作為賣家) (「Hartono女士」) (二人各自均為本公司主要股東) 就217,520,000股本公司已發行股本中每股面值0.025港元的普通股(相當於已發行股份總數的10.0%) 訂立買賣協議。

### 財務回顧

本集團主要於上海、深圳、北京、安徽、福建、廣東、海南、湖南及江蘇等省市經銷體外診斷產品，並於中國為富士膠片製造醫用膠片(用於X射線、磁共振成像(MRI)及計算機斷層掃描成像(CT掃描)等)。本集團亦以自有品牌「Yes!Star」製造、營銷及銷售齒科膠片及醫用乾式膠片產品。

本公司自二零一三年十月在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) 主板上市以來，一直向其股東交出卓越成績。一如既往，巨星欣然呈報其本年度的亮麗財務業績。受惠於在過去數年收購的全部附屬公司的綜合財務業績，以及體外診斷產品的平均需求不斷增長，本集團於本年度的總體收益約為人民幣3,926.9百萬元，較去年同期(二零一六年：約人民幣3,021.8百萬元) 按年上升約30.0%。由於採購議價能力上升，毛利亦按年急升約44.3%至約人民幣1,105.8百萬元(二零一六年：約人民幣766.3百萬元)，毛利率上升約2.8百分點至約28.2%(二零一六年：約25.4%)。

儘管多項收購產生攤銷開支，以及發行優先票據產生利息開支，惟母公司擁有人應佔溢利仍按年增加約24.3%至約人民幣250.0百萬元，主要由於體外診斷業務的卓越表現及將以往收購的公司的財務資料綜

合入賬所致。本年度的純利率維持於約8.9%（二零一六年：約8.9%）。本年度的每股盈利達人民幣11.5分（二零一六年：人民幣9.2分），較二零一六年同期上升25%。董事會建議派發本年度末期股息每股5.5港仙（二零一六年：每股4.4港仙）。

### 醫療業務 — 佔總體收益84.8%

受惠於體外診斷產品平均需求不斷增長及過去的收購事項，醫療耗材業務收益增幅強勁，按年增長約43.7%至約人民幣3,329.6百萬元（二零一六年：約人民幣2,317.4百萬元）。分部毛利率亦見上升2.6個百分

點至約30.2%（二零一六年：約27.6%）。急升主要源於採購議價能力提升，以及本集團擴大經銷及服務網絡後節省物流成本。

### 拓展體外診斷業務經銷網絡

於二零一七年十月完成收購北京凱弘達後，本集團的體外診斷經銷網絡從華南及華東拓展至華北地區。截至二零一七年十二月三十一日，巨星的醫療耗材經銷網絡覆蓋中國6省及4個一級城市，服務國內部分最為富裕的人口。

### 覆蓋的醫院及診所數目

| 截至十二月三十一日止年度 | 二零一七年        | 二零一六年        | 按年變動         |
|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>省份</b>    |              |              |              |
| 安徽省          | 70           | 70           | 0%           |
| 福建省          | 59           | 59           | 0%           |
| 廣東省          | 284          | 249          | 14.1%        |
| 海南省          | 35           | 21           | 66.7%        |
| 江蘇省          | 260          | 260          | 0%           |
| 湖南省          | 13           | —            | 不適用          |
| <b>一級城市</b>  |              |              |              |
| 北京           | 158          | —            | 不適用          |
| 廣州           | 108          | 78           | 38.5%        |
| 上海           | 303          | 258          | 17.4%        |
| 深圳           | 50           | 47           | 6.4%         |
| <b>總體</b>    | <b>1,340</b> | <b>1,042</b> | <b>28.6%</b> |

### 非醫療業務 — 佔總體收益15.2%

除醫療業務分部外，本集團其他業務主要包括於中國製造、營銷、經銷及銷售富士膠片的專業及快速沖印店彩色相紙以及工業影像產品（無損檢測X射線膠片及印製電路板膠片）。本集團亦以自有品牌「Yes!Star」製造、營銷及銷售無損檢測X射線膠片。

於本年度，本集團其他業務的收益按年下跌約15.2%至約人民幣597.3百萬元（二零一六年：約人民幣704.5百萬元）。本年度的分部毛利率約為17.0%（二零一六年：約18.0%），保持平穩。長遠而言，本集團將重點發展醫療分部。然而，彩色相紙及工業影像產品市場平穩發展，本集團將繼續營運有關業務，冀能得享其正面及穩定的現金貢獻。作為富士膠片彩色相紙在中國的獨家經銷商，巨星將維持現有業務營運，不斷加強與富士膠片的關係。

### 流動資金及財務資源

於本年度，本集團的財務狀況維持雄厚穩健，於二零一七年十二月三十一日的現金及現金等價物約為人民幣634.7百萬元（二零一六年：約人民幣1,272.7百萬元）。現金及現金等價物減少，是由於本年度支付過往收購五間已收購公司（上海安百達除外）的代價所致。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（按二零一七年十二月底的總債項（包括計息銀行貸款及其他借款）除以總權益加總債項計算）約為

72%（二零一六年：約64%）。資產負債比率上升主要是由於本年度認沽期權令總權益減少約人民幣471.1百萬元所致。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的計息貸款及其他借款總額約為人民幣1,740.3百萬元（二零一六年：約人民幣1,683.8百萬元）。除優先票據及短期貸款65百萬元外，本集團所有借款主要以人民幣元（「人民幣」，亦為本集團的呈列貨幣）計值。

於二零一七年十二月底的流動比率約為1.20（二零一六年：約2.0），乃根據流動資產約人民幣2,645.6百萬元及流動負債約人民幣2,197.9百萬元計算。

### 銷售及經銷開支

本集團的銷售及經銷開支由二零一六年約人民幣116.8百萬元增加約49.5%至二零一七年約人民幣174.6百萬元，分別佔相關報告年度本集團收益約3.9%及約4.4%。銷售及經銷開支增加主要是由於本年度體外診斷產品的經銷開支增加所致。

### 行政開支

本集團的行政開支由二零一六年約人民幣226.6百萬元增加約26.1%至二零一七年約人民幣285.8百萬元，分別佔相關報告年度本集團收益約7.5%及約7.3%。行政開支增加主要是由於完成收購五間已收購公司及巨星生技江蘇後將其行政開支綜合入賬，以及本年度本集團無形資產攤銷共約人民幣120.2百萬元所致。

### 融資成本

本集團的融資成本主要包括優先票據、銀行貸款及其他借款的利息開支。於本年度產生的利息總額約為人民幣130.0百萬元(二零一六年：約人民幣62.6百萬元)。融資成本增加主要是由於相比二零一六年約四個月的利息開支，本年度發行本金總額200百萬美元的優先票據產生全年利息開支所致。

本年度的計息貸款利率介乎4.61%至6.18%，而截至二零一六年十二月三十一日止年度則介乎5.22%至7.80%。

### 外匯風險

本集團大部分產生收益的業務乃以人民幣(本集團的呈列貨幣)進行交易。於本年度，本集團因以美元進行採購和美元優先票據而面對外幣風險。本集團將密切監察其外幣風險，以減低匯兌風險。

### 股本及資本結構

於本年度，本公司的已發行股份及資本結構並無變動。本公司的資本包括普通股及資本儲備。本集團透過其營運產生的資金及銀行借款撥支應付營運資金需要。

### 人力資源及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團共有951名(二零一六年：901名)僱員(包括董事)。於本年度，總員工成本(包括董事酬金)約為人民幣156.1百萬元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度則約為人民幣139.5百萬元。薪酬乃參照市場標準及個別僱員的

工作表現、資歷及經驗釐定。除基本薪金外，本集團或會參照本集團業績及僱員個人表現發放花紅。於本年度，本公司向董事發放花紅。其他員工福利包括提供福利計劃(涵蓋退休金保險、失業保險、生育保險、工傷保險及醫療保險)及中央公積金計劃。

### 持有的重大投資

除上文就收購五間已收購公司所披露者以及本年度於附屬公司及聯營公司的投資外，本集團並無於任何其他公司的股本權益持有任何重大投資。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團並無有關重大投資及資本資產的任何其他計劃。

### 重大附屬公司及聯屬公司收購及出售事項

除上文所披露者外，於本年度，本集團並無任何其他重大附屬公司及聯屬公司收購及出售事項。

### 資產押記

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無質押其物業、廠房及設備(二零一六年：無)。此外，約人民幣305.4百萬元的銀行貸款以深圳市德潤利嘉有限公司、廣州市盛仕源貿易有限公司及上海安百達各自的70%股本權益以及廣西彩星化工科技有限公司的100%股本權益的質押作抵押。本公司兩間全資附屬公司巨星亞洲有限公司及巨星國際(香港)集團有限公司的股份已質押予優先票據的持有人。

### 或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零一六年：無)。

## 前景

於二零一八年一月十八日，中國國家統計局公佈60歲以上的市民人口約達241百萬人，佔二零一七年總體人口17.3%。人口逐漸老化將帶動更多癌症篩檢及慢性疾病的醫學檢測，例如心血管疾病及糖尿病。此外，人力資源和社會保障部亦公佈，相比二零一六年，二零一七年的基本醫療保險覆蓋增長58.2%至1,177百萬人。二零一七年城市及農村居民的基本醫療保險平均數按年增加人民幣30元至人均人民幣450元。基本醫療保險制度的改進亦會刺激更多診斷需求。

在利好的人口及政府政策下，對本集團體外診斷產品的需求越見殷切，故本集團仍看好其未來發展。根據Research and Markets的研究，二零一七年中國體外診斷產品的年度人均消費為4.6美元，相比二零一三年的支出，累計增幅為206.7%。鑑於體外診斷市場快速增長，本集團將繼續尋求擴張渠道的機會，進一步鞏固市場地位。

另一方面，本集團將尋求垂直上游擴張機會，以期擴張在體外診斷價值鏈中的覆蓋。過往，中國體外診斷市場由外國企業主導，例如90%的化學發光試劑由外國品牌進口。然而，國內中國企業近年實現破天荒的技術突破，為市場提供新型的優質體外診斷產品。

有鑑於此，本集團現正發掘體外診斷的研究及生產目標，與羅氏產品及服務組合優勢互補。憑藉與羅氏的穩固夥伴關係，本集團長遠而言可提供更多類型產品及服務。

本集團將業務進一步分散至下游獨立性臨床實驗室市場，奠下另一里程碑。由於中國醫療保健改革持續，獨立性臨床實驗室誠屬提供具成本效益及有效診斷服務的解決方案。行業報告預測，中國獨立性臨床實驗室市場規模於二零一五年至二零二五年按逾22%的複合年增長率增長，於二零二五年達人民幣740億元。在羅氏診斷鼎力支持下，巨星有力提供更多樣的服務，與一眾醫院建立更深厚的合作關係。

展望二零一八年，巨星將繼續擴張渠道，加強其體外診斷經銷平台，從中積極尋求併購機會，拓展至中國東北及華中等新地區。與此同時，本集團將物色在體外診斷行業價值鏈中進一步分散業務的機會。本集團相信，上述策略可使巨星擴大其於體外診斷市場的領導地位，為市民提供更優質服務及更大價值，並為其股東創造長遠價值。

## 董事及高級管理層的履歷詳情

### 執行董事

何震發先生，現年42歲，是我們的主席兼行政總裁。

彼自我們成立以來加入我們的管理團隊，負責我們業務的整體策略發展及落實我們的戰略目標與業務計劃以及監督本集團所有成員公司的管理及營運。何先生負責與各董事協調，領導我們的董事會。

何先生為巨星貿易(上海)有限公司(「巨星上海」)的總經理兼法定代表，亦為本集團所有成員公司的董事。何先生為Hartono Jeane女士、Hartono Chen Irene女士及Hartono Rico先生(均為我們的控股股東)的兄弟。

何先生在中國經銷影像打印產品方面擁有逾17年經驗。自二零零零年起，彼已參與其家族企業，經銷影像打印產品。彼於二零零零年首次成為巨星上海的副總經理，積累了該行業的專業知識。何先生為迪星(上海)國際貿易有限公司(其從事國際貿易及進出口貿易業務)、迪星(上海)數碼技術有限公司(從事數碼圖片及快速沖印店加工業務)的董事。何先生獲得二零零九年南寧市榮譽市民的稱號。彼於一九九七年六月畢業於美國俄勒岡州波特蘭州立大學，取得營銷及金融學理學學士學位。此外，何先生於二零一六年十一月完成哈佛商學院第二十一屆一般管理課程(General Management Program)。

王瑛女士，現年57歲，於二零一零年加入本公司，主要負責制訂業務的銷售策略及產品發展。彼亦擔任巨星上海的主席。

王女士於影像行業擁有逾33年經驗。於加入本集團之前，王女士於一九八四年七月至二零一零年六月期間曾任職於加工集團。於該期間，王女士先後擔任加工集團若干成員公司的項目工程師、加工主管及質量控制部門主管、加工廠銷售部主管之一、法定代表及總經理。彼亦曾擔任加工集團的總工程師及加工廠廠長。

王女士於一九九八年四月獲得上海市經濟委員會就其對GK-II醫用X射線膠片取得的成就頒發二等獎。王女士於二零零三年七月及二零零三年十二月亦分別獲得上海市經濟委員會及上海市地方政府就其對於RL-II激光照排膠片取得的成就分別頒發二等獎及三等獎。

王女士於一九八四年七月畢業於華東理工大學(前稱華東化工學院)，取得感光材料專業精細化學工程學士學位。彼取得英聯邦國際專業委員會頒發的C.E.O. Associate證書。彼自二零零一年起一直為中國感光學會理事會理事。彼於二零零四年至二零零九年為全國感光材料標準化技術委員會成員。

## 董事及高級管理層的 履歷詳情

**陳道強先生**，現年59歲，在生產影像打印產品方面擁有逾36年經驗。於二零零六年加入本集團前，陳先生曾於一九七七年至二零零三年擔任富士攝影器材有限公司(中港照相器材集團有限公司的全資附屬公司)的生產部高級經理、技術教育中心高級經理、經理、副經理、主管及技術員。中港照相器材集團有限公司於香港聯交所上市(股份代號：1123)，在香港及澳門從事富士膠片產品經銷業務。

陳先生於一九八二年完成香港工業教育及訓練署舉辦的電子專業三年兼讀夜校證書課程。彼於二零零六年進一步取得香港公開大學工商管理證書。

**王泓女士**，現年42歲，是我們的財務總監。彼於二零零七年一月加入本公司，主要負責監督我們的財務及會計以及財務規劃。

王女士為巨星上海的財務總監以及巨星亞洲有限公司(「巨星亞洲」)、巨星國際(香港)集團有限公司(「巨星香港」)及巨星生物技術(江蘇)有限公司的董事，上述公司全部為本公司的全資附屬公司。

王女士亦為本公司的非全資附屬公司上海安百達集團公司的董事。

王女士畢業於上海財經大學，在中國財務會計及審核方面擁有逾12年經驗。加入本集團前，王女士曾在不同公司擔任會計師超過5年。

**陳頌文先生**，現年42歲，於二零一五年七月加入本集團出任醫療部門主管，負責本集團醫療耗材業務的業務發展、營銷及管理。陳先生於二零一八年三月獲委任為營運總裁。

陳先生在海外及中國境內市場及經銷發展及管理方面擁有17年經驗。憑藉其於併購方面的豐富經驗，陳先生亦協助本集團收購及管理本集團於過去數年收購的若干醫療耗材業務公司。陳先生為本公司的全資附屬公司巨星生物技術(江蘇)有限公司的董事。此外，陳先生亦為上海安百達投資管理顧問有限公司、廣州弘恩醫療診斷技術有限公司、廣州市盛仕源貿易有限公司、深圳市德潤利嘉有限公司及北京凱弘達科技有限公司的監事，上述公司全部為本公司的非全資附屬公司。

於加入本集團前，陳先生曾於二零一一年十二月至二零一五年六月期間出任International Minh Viet Joint Stock Company(「IMV」)的行政總裁，監督所有日常營運事務，包括該公司的財務表現、營銷及營運管理。IMV為專門負責製造、買賣及經銷國際品牌產品的公司，亦為富士膠片產品在越南的經銷商。

陳先生曾於二零一二年至二零一三年及二零一四年至二零一五年期間出任越南香港商會委員會委員。陳先生於一九九九年獲得嶺南大學的工商管理學士學位，並於二零零三年獲得Macquarie University的管理碩士學位。

### 獨立非執行董事

**胡奕明博士**，現年54歲，於二零一三年九月十八日加入本公司。彼為我們的審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會成員。

胡博士擁有逾24年會計經驗。胡博士自二零零五年一月起一直為中國上海交通大學安泰經濟與管理學院會計系的會計教授及安泰經濟與管理學院公司財務研究中心的主任。彼自二零零八年二月起為中國會計學會專業委員會(金融會計)委員。二零零二年一月至二零零五年一月，胡博士為中國上海財經大學會計學院專業博士生導師；一九九七年九月至一九九九年九月，為中國廈門大學管理學院MBA中心副教授；一九九一年四月至一九九七年九月，為中國廈門大學會計學系講師；以及一九八八年九月至一九九一年四月為中國廈門大學計算機中心研究助理。胡博士亦為亞太管理會計指導委員會委員。

胡博士於一九八五年取得中國廈門大學化學專業理學士學位，並於一九九八年取得中國廈門大學管理／會計博士學位。

胡博士於二零一零年一月至二零一二年六月為國際煤機集團(股份代號：1683)(「國際煤機集團」)(於二零一二年六月自聯交所除牌)的獨立非執行董事。

**郭豐誠先生**，現年70歲，於二零一三年九月十八日加入本公司。彼為我們的薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。

郭先生擁有33年的汽車行業經驗。郭先生於二零零六年榮獲Rotary-ASME的年度企業家獎。彼為Eurokars Group(其為私人持有的汽車經銷商集團，於新加坡、印尼及澳洲經營著名汽車品牌)的創辦人兼執行主席。Eurokars Group於二零一一年獲授予Enterprise 50 Award(50家傑出企業獎項)的第三位，該頒獎典禮由The Business Times及KPMG聯合舉辦、由華僑銀行贊助及由新加坡資訊通信發展管理局(Infocomm Development Authority)、新加坡國際企業發展局(International Enterprise Singapore)、新加坡工商聯合總會(Singapore Business Federation)及SPRING Singapore(標新局)支持。

## 董事及高級管理層的 履歷詳情

**Sutikno Liky**先生，現年43歲，於二零一三年九月十八日加入本公司。彼為我們的提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。

Sutikno先生擁有逾13年管理及全球供應鏈服務方面的經驗。彼自二零零四年一月起一直擔任Seglian Manufacturing Group營運總監，負責監督該公司的營運(主要是亞洲市場)。彼亦兼任International Seglian (Shanghai) Ltd.的法律代表及董事會主席，負責監督該公司在中國的廠房及合營公司。Seglian提供全球供應鏈服務。

Sutikno先生於一九九七年六月取得美國俄亥俄州的俄亥俄州立大學哥倫布校區頒發的工業系統工程、資訊系統及金融學士學位，主修工程學，專注研究生產、營運績效調查及工程管理領域。

### 高級管理層

**廖長香**女士，現年44歲，是廣西巨星科技有限公司、廣西久之通生物科技有限公司、廣西巨星醫療器械有限公司及廣西彩星化工科技有限公司的總經理。廖女士於二零零七年加入我們，主要負責監督我們廣西業務的財務、會計及物流事宜。

廖女士擁有逾18年財務經驗。加入本集團前，廖女士於二零零三年一月至二零零七年五月曾擔任廣西潤宇工貿集團有限公司財務總監，而於一九九九年三月至二零零二年三月曾任職南寧樣達水箱廠，該公司其後與南寧八菱汽車配件有限公司(南寧八菱科技股份有限公司(股份代號：002592，其股份在深圳證券交易所上市)的附屬公司)合併。

廖女士自二零一零年十二月起獲廣西壯族自治區人力資源和社會保障廳認可為高級會計師。廖女士於二零零九年六月取得廣西大學工商管理學碩士學位。

**李斌**先生，現年45歲，是上海安百達投資管理顧問有限公司(「上海安百達」，其70%股本權益已獲本公司收購，於二零一五年八月完成時成為間接非全資附屬公司)的首席執行官。

李先生為上海安百達的創辦人，負責上海安百達的整體策略發展及策略目標制定，以及監察及管理上海安百達的銷售。李先生於銷售及經銷醫療設備及耗材方面擁有逾25年工作經驗。

**吳捷陞**先生，現年45歲，是公司秘書，於二零一五年五月八日獲委任。吳先生為陞浩企業服務有限公司的行政總裁，該公司專門向上市發行人及私人公司提供企業秘書服務。吳先生於公司秘書方面擁有豐富執業經驗。

吳先生為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會的會員。彼於一九九六年取得社會科學學士學位，並於二零零八年取得法律學士學位。

本公司董事(「董事」)欣然提呈彼等的年報連同本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經審核綜合財務報表(「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。附屬公司的主要業務包括製造、經銷及銷售醫療影像產品、經銷體外診斷產品以及製造及銷售齒科膠片。

本公司主要附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註1。

除過往收購外，於本年度，本公司亦已收購北京凱弘達70%股本權益，北京凱弘達的主要業務為銷售及經銷體外診斷行業醫療設備以及於北京市經銷羅氏診斷產品。該項收購已於本年度完成。除上文所披露者外，本集團主要業務性質於本年度並無重大變動。

本集團本年度的業務回顧及關鍵財務表現指標的分析連同對未來業務發展的討論載於本年報第16至24頁「管理層討論及分析」一節。此討論構成本董事會報告一部分。

### 本公司業務面對的主要風險及不明朗因素

本集團的業務營運及業績可能受不同因素影響，當中部分為外部因素，部分為業務固有因素。董事會注

意到，本集團於其經營市場上面對以下主要風險及不明朗因素：

#### (a) 供應商集中風險

相對於相關全球醫療同業，巨星公司規模較小，甚為依賴與兩名供應商的關係，即富士膠片及羅氏。巨星於二零一四年首度收購江蘇省一間醫療器械公司，進軍體外診斷市場，與羅氏診斷建立夥伴關係。自此以後，巨星再收購中國五個經銷商。於本年度，羅氏診斷及體外診斷產品銷售額佔總收益約64%，反映羅氏診斷的戰略投資政策如有任何變動、與羅氏出現任何潛在衝突甚或羅氏喪失體外診斷產品競爭優勢，均可對我們的體外診斷業務收益以及本集團整體溢利構成風險。

#### (b) 貨幣風險

我們大部分收益以人民幣計值。然而，本公司於二零一六年發行於二零二一年到期的2億美元6.9厘優先票據，巨星須為此於二零二一年前每半年支付6.9百萬美元利息。人民幣兌美元如出現貶值，將加重我們的財政負擔，影響本集團的溢利。

#### (c) 財務管理及流動性風險

巨星的業務產生穩定現金流量，惟未來數年的開支(營運資金、發行優先票據的利息、股息及進一步進行收購)將繼續令其自由現金流量呈負數。

對於體外診斷業務，醫院的付款期可達12個月。現金流轉週期長可影響本集團的流動性、現金流量及營運，並對本公司未來可能進行的收購及／或發行優先票據的利息開支構成壓力。因此，隨着體外診斷業務發展，巨星的營運資金將拖累營運現金流量。

#### (d) 監管風險

中國的醫療市場受嚴格監管。目前，體外診斷產品並無價格管制，推出新產品亦相對容易，只須進行登記而非審批。然而，隨着體外診斷用途擴大及成本上升，此情況日後或會改變，繼而影響本集團業務營運的競爭優勢。

#### (e) 市場競爭

本集團經營所在的醫療器材行業競爭持續白熱化。本地廠商已開始滲透健康產業，而工業影像產品及高端體外診斷市場亦競爭激烈。倘競爭進一步加劇，價格將進一步下調，本集團的市場份額及財務表現因而將受影響。

本集團將持續監察競爭情況並採取對應措施。

### 與重要人士的關係

本集團的成功亦有賴重要人士的支持，有關人士包括客戶、供應商、僱員及股東。

### 客戶

本集團的主要客戶為深圳市、福建省、廣東省、海南省、湖南省、上海市、江蘇省、安徽省及北京市的經銷商、醫院及診所。本集團致力提供優越客戶服務（包括售後服務），以維持長期合作關係，增加銷量及改善盈利能力。

體外診斷廠商的經銷協議一般屬非獨家性質，且須每年重續。然而，我們與醫院及診所訂立的合約為期一至八年，而與地方經銷商訂立的合約則可為期一至四年。此等長期合約提供穩定性，鼓勵供應商與經銷商維持關係。

本集團已與醫院管理者建立關係。透過定期到訪，本集團的非獨家羅氏診斷產品直接銷往醫院及診所。本集團亦透過其中國附屬公司與若干領頭醫院保持緊密關係。

### 供應商

與供應商維持良好關係為本集團賴以成功的要素之一。為達成業務增長，本集團與其體外診斷產品主要供應商羅氏維持緊密關係，以取得足夠數量的羅氏診斷產品銷往醫院及診所。

### 僱員

本集團重視旗下僱員的才能，視其為最寶貴的資產，並為全體僱員提供和諧安全的工作環境。本集團人力資源管理的主要目標為肯定及回饋表現優良的員

工，提供具競爭力的薪酬待遇，推行有效的表現評估制度，並提供合適獎勵(即平等的晉升機會)。

## 股東

本公司認為與股東有效溝通為增進投資者關係的要素。除於本公司及聯交所網站適時透明地披露公司資料外，主席及高級管理層將每年於香港與投資者會面最少一次，讓投資者能夠更好地了解本集團的業務表現及策略。

本集團的主要目標為儘量提升本公司股東的回報。本集團將專注發展旗下核心業務，以取得可持續溢利增長，並於考慮本集團業務發展需要及財政穩健程度後，以穩定派息回報股東，以期潛在股東投資於本公司，造就本集團的成功。

## 環境政策及表現

本集團深明環保的重要性，並無注意到任何嚴重不符合所有與其業務相關的法律及法規(包括健康及安全、工作場所狀況、僱傭及環境)的情況。於生產過程中，本集團已實行環保措施，包括有關噪音控制、能源使用控制以及廢水及廢氣排放管理的程序。本集團亦鼓勵員工於工作時注重環保，按實際需要使用電力及紙張，從而減少能源消耗及儘量減少不必要的廢物。

## 遵守法律及法規

本公司肯定遵守法律及監管規定的重要性，亦明白不合規的風險。本公司已分配充足資源並提供足夠訓練，確保一直符合適用法律及法規。於本年度，本集團致力於各重大方面按照所有適用法律、規則及規例經營業務。據董事所知、所悉及所信，董事會並不知悉本集團於經營所在地有任何不符合相關法律及法規的情況，而對本集團的業務造成重大影響。

## 業績及股息

本集團本年度的業績及於二零一七年十二月三十一日的財務狀況載於第73至159頁的財務報表。

本集團本年度業績按經營分部作出的分析載於財務報表附註4。

本公司並無向股東派付本年度的中期股息。

董事建議向於二零一八年六月八日(星期五)名列本公司股東名冊的全體股東派付本年度的末期股息每股5.5港仙(二零一六年：每股4.4港仙)。待股東於應屆股東週年大會上批准後，擬派末期股息預期將於二零一八年七月五日(星期四)派付。

## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度的已刊發業績、資產和負債概要載於第160頁。此概要並不構成經審核財務報表的一部分。

### 本年度股本

本年度的本公司股本變動詳情載於財務報表附註26。

### 物業、廠房及設備

本年度的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註13。

### 股票掛鈎協議

除本公司的購股權計劃外，本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無訂立且於本年度結束時並無存在任何股票掛鈎協議，即將會或可能致使本公司發行股份，或要求本公司訂立任何將會或可能致使本公司發行股份的協議。

### 優先購買權

本公司組織章程細則並無任何優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份，而開曼群島法例並無限制有關權利。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於本年度，本公司並無贖回其任何上市證券，而本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。

### 儲備

於二零一七年十二月三十一日，本公司按照開曼群島法例第22章《公司法》(一九六一年法例3(經綜合及修訂))計算的可供分派儲備約為人民幣499.4百萬元(二零一六年：約人民幣737.6百萬元)。本年度的儲備變動詳情載於財務報表附註40。

### 慈善捐款

於本年度，本集團作出的慈善及其他捐款約為人民幣0.3百萬元。

### 主要客戶及供應商

本年度本集團主要供應商及客戶應佔採購額及銷售額百分比如下：

#### 採購額

|           |     |
|-----------|-----|
| — 最大供應商   | 53% |
| — 五大供應商合計 | 88% |

#### 銷售額

|          |     |
|----------|-----|
| — 最大客戶   | 25% |
| — 五大客戶合計 | 43% |

就董事所深知，董事、彼等的聯繫人或擁有本公司已發行股本逾5%的任何股東年內概無於本集團五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

## 計息貸款及其他借款

本集團於二零一七年十二月三十一日的計息貸款及其他借款詳情載於財務報表附註23。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無質押其物業、廠房及設備(二零一六年：無)。此外，約人民幣305.4百萬元的銀行貸款以深圳市德潤利嘉有限公司、廣州市盛仕源貿易有限公司及上海安百達各自的70%股本權益以及廣西彩星化工科技有限公司的100%股本權益的質押作為抵押。本公司兩間全資附屬公司巨星亞洲有限公司及巨星國際(香港)集團有限公司的股份已質押予優先票據的持有人。

## 董事及董事服務合約

於本年度及截至本報告日期在任的董事為：

### 執行董事：

何震發先生(主席)  
王瑛女士  
陳道強先生  
王泓女士(財務總監)  
陳頌文先生(營運總裁)

### 獨立非執行董事：

胡奕明博士  
郭豐誠先生  
Sutikno Liky先生

各執行董事已與本公司訂立服務合約，由二零一六年十月十一日起初步為期三年。任何一方可隨時向另一方發出不少於三個月的書面通知終止服務合約。各執行董事須於股東週年大會上輪值退任及重選。

各獨立非執行董事已與本公司簽立委任函，由二零一六年十月十一日起為期三年，除非根據委任函的條款另行終止。各獨立非執行董事須於股東週年大會上輪值退任及重選。

按照本公司組織章程細則第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事將輪值退任。因此，何震發先生、王泓女士及胡奕明博士須於將在二零一八年五月十五日(星期二)舉行的應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上輪值退任。

所有退任董事均符合資格並願意於股東週年大會上接受重選。

除上述者外，擬於股東週年大會上接受重選的董事概無訂立本公司或其任何附屬公司不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

## 獨立非執行董事的獨立性

各獨立非執行董事已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第3.13條就其獨立性發出年度確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的獨立性指引，並按照指引條款屬獨立人士。

## 董事及高級管理層的履歷詳情

董事及本集團高級管理層的履歷詳情於本年報第25至28頁的「董事及高級管理層的履歷詳情」一節披露。

### 管理合約

除服務合約外，於本年度概無訂立或存在涉及本公司全部或絕大部分業務管理及行政的合約。

### 許可彌償條文

根據本公司的組織章程細則第164條，本公司當時的董事、秘書及其他高級人員及每位核數師以及當時就本公司任何事務行事的清盤人或受託人(如有)以及每位該等人士及其繼承人、遺囑執行人及遺產管理人均可從本公司的資產及溢利獲得彌償，該等人士或任何該等人士、該等人士的任何繼承人、遺囑執行人或遺產管理人就各自的職務或信託執行其職責或應有職責時因所作出、發生的作為或不作為而產生或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害。任何該等人士均無須就其他人士的行為、收入、疏忽或過失而負責，亦無須為符合規定以致參與任何收入或為本公司向其寄存或存入任何款項或財產作保管用途的任何銀行或其他人士或為本公司賴以投放或投資任何款項的抵押不充份或不足或為該等人士執行各自的職務或信託時發生的任何其他損失、不幸事故或損害而負責，惟本彌償保證不延伸至任何可能與上述任何人士欺詐或不忠誠有關的事宜。

該條文於本年度仍然生效。此外，於本年度及截至本報告日期，本公司亦已為董事及高級人員投購責任保險。

### 董事薪酬

董事袍金須經股東於股東週年大會上批准。其他酬金由本公司董事會參照本公司薪酬委員會的薪酬建議、董事職責、責任及表現以及本集團的業績而釐定。董事(包括執行董事及獨立非執行董事)的具名薪酬載於本年度財務報表附註8。

### 董事於交易、安排及合約的權益

除下文「持續關連交易」一節所披露的交易及於財務報表附註34披露的關聯方交易外，於二零一七年十二月三十一日或本年度內任何時間，並無任何由本公司或其任何附屬公司訂立、而董事或與董事有關連的實體直接或間接於當中擁有重大權益且對於本公司業務而言屬重大的交易、安排或合約存續。

於本年度，本集團曾進行下列持續關連交易，須遵守上市規則下的匯報規定，於本公司的年報及財務報表內披露。

### 關連交易及持續關連交易

除下述關聯方交易外，本集團於本年度並無進行任何須根據上市規則披露的關連交易及／或持續關連交易。

## 關聯方交易

於日常業務過程中進行的重大關聯方交易的詳情載於財務報表附註34。該等交易概不構成上市規則界定的須予披露關連交易。

## 不競爭承諾

Hartono Jeane女士、何震發先生、Hartono Rico先生及Hartono Chen Chen Irene女士(「控股股東」)各自為本公司的利益作出不競爭承諾，據此，各控股股東向本公司承諾及契諾，其本身不會亦將促使其聯繫人不會直接或間接地自行或聯同或代表任何人士、商號或公司，(其中包括)經營或參與直接或間接與或可能與本集團在中國從事的影像打印業務及醫學影像業務構成競爭的任何業務，或於當中擁有權益或從事或收購該等業務或持有該等業務的任何權利或權益，或向該等業務提供任何服務或以其他方式參與其中(在各情況下不論以股東、董事、合夥人、代理人、僱員或其他身份，以及不論是否為獲得溢利、回報或是其他原因)。

本公司已接獲各控股股東就彼等於本年度內遵守不競爭承諾條款發出的確認書。

獨立非執行董事已審閱並確認，於本年度內，控股股東已遵守不競爭承諾，而本公司已按照不競爭承諾的條款強制執行有關承諾。

## 購股權計劃

根據本公司全體股東於二零一三年九月十八日通過的書面決議案，本公司已有條件地採納購股權計劃。

購股權計劃旨在向本公司提供靈活方案，以向參與人士給予獎勵、回饋、酬勞、報酬及／或提供福利，及達致董事會可能不時批准的其他目的。

購股權計劃下的參與人士包括下列人士：

- 2.1 本集團各成員公司的任何董事、最高行政人員或僱員(不論全職或兼職)；
- 2.2 本集團各成員公司的任何董事、最高行政人員或僱員(不論全職或兼職)所設立的全權信託的任何全權對象；
- 2.3 本集團各成員公司的任何董事、最高行政人員或僱員(不論全職或兼職)實益擁有的公司；
- 2.4 本集團各成員公司的任何諮詢人、專業及其他顧問(包括彼等的僱員、合夥人、董事或行政人員或擬受聘提供有關服務的任何人士、商號或公司)；及
- 2.5 Capital Group Pte. Ltd.及其不時的附屬公司的任何董事、最高行政人員或僱員(不論全職或兼職)。

購股權計劃的主要條款概列如下：

本公司已採納購股權計劃，自二零一三年九月十八日起為期10年，並將一直有效直至二零二三年九月十七日為止。本公司可於股東大會上以決議案或董

事會可隨時終止購股權計劃的運作，而在此情況下不得再進一步提呈授出購股權，惟在所有其他方面，購股權計劃的條文仍具有十足效力及作用，使先前已授出的任何購股權仍可行使或根據購股權計劃的條文規定處理，而於購股權計劃終止前授出的購股權將繼續有效，並可按購股權計劃條文及其發行條款行使。

因已授出的購股權獲行使而發行的每股股份的認購價將為董事會全權釐定及知會參與人士的價格，且最少須為以下最高者：

- (a) 於要約日期(須為營業日)在聯交所每日報價表所列股份的收市價；
- (b) 為緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列股份平均收市價的價格；及
- (c) 股份面值。

於接納購股權時，承授人須向本公司支付1.00港元，作為授出購股權的代價。授出購股權的要約須於本公司發出的要約函件所列期限內接納。根據購股權計劃授出的任何購股權的行使期不得超過由授出日期起計十年，並會於該十年期的最後一天屆滿，惟受限於購股權計劃所載的提早終止條文。

當承授人已正式簽署包括要約接納書的要約函件複本，而本公司已於要約函件所列接納期間內收取以本公司為受益人的款項1.00港元作為授出購股權代

價時，要約即被視為已獲承授人接納及生效，而要約涉及的購股權被視為已於要約日期授出。

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數合共不得超過已發行股份總數的10%(緊隨全球發售完成後，但不計及因超額配股權獲行使而將予發行的任何股份)，惟本公司於股東大會上獲股東批准更新10%限額則作別論。

各參與人士在任何十二個月期間獲授的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使時已經及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份總數的1%。

凡進一步授出超過此1%限額的購股權，必須另行召開股東大會尋求本公司股東批准，有關參與人士及其聯繫人須放棄投票。

於二零一七年十二月三十一日，本公司未有授出任何購股權以認購本公司股份。

除上述購股權計劃外，於本年度內任何時間，本公司或任何相聯法團概無訂立任何安排，致使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益，而董事或彼等的配偶或18歲以下子女概無擁有任何權利認購本公司股份或債權證，亦無行使任何該等權利。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉

於二零一七年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括

根據證券及期貨條例相關條文任何有關董事或最高行政人員被視為或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入本公司股東名冊的權益及淡倉，或根據上市規則所述的董事交易標準須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司普通股的好倉

| 董事姓名 | 於普通股的權益     |      |                     | 於普通股的<br>總權益 | 於相關股份<br>的總權益 | 總權益                  | 佔本公司已發行<br>股本的概約百分比 |
|------|-------------|------|---------------------|--------------|---------------|----------------------|---------------------|
|      | 個人權益        | 家族權益 | 公司權益                |              |               |                      |                     |
| 何震發  | 526,090,000 | —    | 20,000,000<br>(附註1) | 546,090,000  | —             | 546,090,000<br>(附註2) | 25.11%              |

附註：

- 該20,000,000股股份由Amrosia Investments Limited(由何震發先生全資擁有的公司)實益擁有。
- 於546,090,000股股份中，何震發先生實益擁有217,520,000股股份，並已向一間金融機構(作為承押人)質押該等股份，作為彼獲授貸款之抵押。

除上文所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，本公司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)的任何股份、相關股份或債權證中，概無擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文彼等

被視為或視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的登記冊的任何其他權益或淡倉，或根據上市規則有關董事進行交易的規定標準須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉

就董事所知，於二零一七年十二月三十一日，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司的股

份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記入本公司須存置的登記冊的權益或淡倉，或於附帶權利在任何情況下於本集團任何成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值中直接或間接擁有5%或以上權益：

### 於本公司普通股的好倉

| 股東名稱                    | 身份    | 所持股份數目      | 佔本公司已發行股本的概約百分比 |
|-------------------------|-------|-------------|-----------------|
| Hartono Jeane           | 實益擁有人 | 459,370,000 | 21.12%          |
| Hartono Rico            | 實益擁有人 | 265,810,000 | 12.22%          |
| Hartono Chen Chen Irene | 實益擁有人 | 119,475,000 | 5.49%           |
| 李斌                      | 實益擁有人 | 164,600,600 | 7.57%           |

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益或淡倉」及「主要股東於本公司股份及相關股份的權益及／或淡倉」等節所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，概無其他人士個別及／或共同有權行使或控制行使本公司股東大會上5%或以上投票權及有能力實際指示或影響本公司管理層。

### 競爭及利益衝突

於本年度，本公司董事、管理層股東或主要股東或彼等各自任何聯繫人概無從事任何與或可能與本集團業務競爭的任何業務，亦無與本集團存在任何其他利益衝突。

### 董事最新資料

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司董事的資料有以下變動：

自二零一八年一月一日起，本公司主席兼執行董事何震發先生的月薪由人民幣195,149元增加至人民幣210,761元。

自二零一八年一月一日起，執行董事王瑛女士的月薪由人民幣100,380元增加至人民幣108,410元。

自二零一八年一月一日起，執行董事陳道強先生的月薪由人民幣105,477元增加至人民幣113,915元。

自二零一八年一月一日起，執行董事王泓女士的月薪由人民幣46,200元增加至人民幣55,000元。

自二零一八年一月一日起，執行董事陳頌文先生的月薪由人民幣105,182元增加至人民幣120,959元。

除上文所披露的資料外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

### 公眾持股量的充足程度

依照本公司可公開獲得的資料及就董事所知，本公司已於本報告日期維持上市規則下的訂明公眾持股量，即公眾人士最少持有本公司已發行股份總數的25%。

### 董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其董事買賣本公司證券的操守守則。

本公司已向所有董事作出具體查詢，而彼等已以書面確認，於本年度內一直就證券交易遵守標準守則所規定的標準。

### 企業管治報告

本集團企業管治常規的詳情見本年報第40至51頁所載的企業管治報告。

### 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一八年五月十日(星期四)至二零一八年五月十五日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，期內不會辦理任何股份過戶登記。為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零一八年五月九日

(星期三)下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以辦理登記手續。

此外，董事會已議決建議向於二零一八年六月八日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派付末期股息每股5.5港仙。本公司亦將於二零一八年六月七日(星期四)至二零一八年六月八日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，期內不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格獲派建議末期股息(有待於股東週年大會上批准)，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零一八年六月六日(星期三)下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以辦理登記手續。

### 核數師

安永會計師事務所已審核財務報表，並將退任，且合資格並願意接受續聘。股東週年大會上擬提呈一項決議案，以續聘退任核數師。

承董事會命  
巨星醫療控股有限公司

主席、行政總裁兼執行董事  
何震發

香港，二零一八年三月十五日

# 企業管治 報告

## 企業管治原則及常規

本公司董事會（「董事會」）及管理層致力維持良好企業管治、常規及程序。本公司相信，良好企業管治為本集團奠下穩固根基，管理業務風險，乃引領本公司邁向成功的要素之一，得以平衡股東、客戶與僱員之間的利益。董事會銳意不斷提升及檢討該等原則及常規的效益及績效，確保該等原則及常規全部符合企業管治最佳常規。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度（「本年度」）內，董事認為本公司已符合上市規則附錄十四所載的所有企業管治守則（「企業管治守則」），惟下文所列者除外：

根據企業管治守則的守則條文A.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司董事會主席及行政總裁的職務現時由何震發先生兼任。董事會認為，本公司目前的運作架構不會削弱董事會與管理層之間的權力及權限平衡。董事會成員擁有相當經驗及質素，可為本公司作出貢獻，董事會有信心可確保董事會與管理層之間的權力平衡不受損害。董事會相信，由一人兼任主席及行政總裁的角色可令本集團的領導更為有力及穩定，而以此方式運作可使本集團的整體策略規劃更具效率及效益。

## 董事會

### 成員及職責

於二零一七年十二月三十一日，董事會由八名董事組成，其中五名為執行董事，三名為獨立非執行董事。於本年度內及截至本報告日期，董事會成員如下：

#### 執行董事：

何震發先生(主席兼行政總裁)  
王瑛女士  
陳道強先生  
王泓女士(財務總監)  
陳頌文先生

#### 獨立非執行董事：

胡奕明博士  
郭豐誠先生  
Sutikno Liky先生

於本年度內，董事會成員並無任何變動。

董事及高級管理層於本報告日期的履歷詳情及職責載於第25至28頁「董事及高級管理層的履歷詳情」一節。

除本年報「董事及高級管理層的履歷詳情」一節所披露者外，董事彼此之間概無其他財務、業務、親屬或其他密切／聯屬關係。

董事會就本公司的表現及業務向股東負責。董事會主要負責監督及管理本公司的事務，而董事會主席領導董事會履行其職責。本公司的高級管理層由執

行董事組成，彼等獲委以管理本公司日常業務的職責，於本公司的監控及授權架構下作出營運及業務決定。獨立非執行董事提供寶貴意見及建議，供董事會審議及議決。

於本年度內，本公司一直符合上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事，且其中最少一名須擁有適當專業資格、會計或相關財務管理專業技能的規定。於本年度內，獨立非執行董事一直佔董事會人數最少三分之一。

於任命前，每名獨立非執行董事已向聯交所呈交聲明書，確認彼等的獨立地位，並承諾往後若出現可能影響其獨立地位的任何情況變動時，在實際可行情況下儘快知會聯交所。此外，本公司已接獲每名獨立非執行董事發出有關其於本年度內的獨立地位的確認書。董事會認為，於本報告日期，參照上市規則所述的因素，全體獨立非執行董事均被視為具有獨立地位。

本公司主席及行政總裁的角色現時均由何震發先生擔當。交由董事會處理的其他事宜包括考慮股息政策，審批重要投資，維繫周全的風險管理及內部監控制度，以及檢討本集團的企業管治常規。日常營運及行政管理交由財務總監及管理團隊處理。

### 董事尋求獨立專業意見的程序

本公司已同意向董事及所有董事委員會另行提供獨立專業意見及充足資源，以協助彼等遵照上市規則及企業管治守則履行職責。本公司將考慮制訂書面程序，供董事及所有董事委員會成員在適當情況提出合理要求時，尋求並獲提供獨立專業意見，費用由本公司承擔。

本公司已投購保險，以就董事及高級管理人員因(包括但不限於)根據彼等各自與本公司訂立的服務協議履行職責而面臨任何法律訴訟所招致的任何損失、損害賠償、責任及開支，向彼等作出彌償。

### 董事會會議

董事會安排定期舉行會議，最少每年四次，約每季一次，以討論本公司的整體策略以及經營及財務表現。有需要時亦會舉行其他董事會會議。該等董事會會議需要大部分董事親身或透過其他電子通訊方式積極參與。董事亦不遺餘力地為本集團的政策規劃、決策及業務發展作出貢獻。於本年度，共舉行七次董事會會議。

## 董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況

員會會議及股東大會的詳情：

下文載列本年度全體董事出席董事會會議、董事委

|                 | 董事會<br>會議 | 審核委員會<br>會議 | 薪酬委員會<br>會議 | 提名委員會<br>會議 | 二零一七年      |
|-----------------|-----------|-------------|-------------|-------------|------------|
|                 |           |             |             |             | 股東週年<br>大會 |
| 出席／舉行會議次數       |           |             |             |             |            |
| <b>執行董事：</b>    |           |             |             |             |            |
| 何震發             | 6/7       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1        |
| 王瑛              | 6/7       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1        |
| 陳道強             | 6/7       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1        |
| 王泓              | 7/7       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1        |
| 陳頌文             | 7/7       | 不適用         | 不適用         | 不適用         | 1/1        |
| <b>獨立非執行董事：</b> |           |             |             |             |            |
| 胡奕明             | 4/7       | 2/2         | 1/1         | 1/1         | 1/1        |
| 郭豐誠             | 4/7       | 2/2         | 1/1         | 1/1         | 1/1        |
| Sutikno Liky    | 4/7       | 2/2         | 1/1         | 1/1         | 1/1        |

所有董事於董事會或董事委員會舉行定期會議及其他會議前，均獲發適當出席通知。於董事會或董事委員會會議舉行前，董事均獲發會議議程及其他相關資料。本公司亦會徵詢所有董事意見，以將其他事項列入會議議程內。

董事可取得公司秘書的意見及服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲得遵守。

會議記錄的草擬本及終定本均寄發予所有董事，以供其提供意見及保留記錄。董事會及董事委員會會議記錄由公司秘書保存，該等會議記錄可供任何董事於發出合理事先通知下於任何合理時間內查閱。

此外，全體董事均可取得董事會文件及相關材料。該等文件及相關材料不論形式及素質均足以讓董事會

就提呈審議的事項作出知情決定。董事提出的疑問均得到管理層迅速而全面的回應。

### 委任、重選及罷免

各執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立服務合約或委任函，初步為期三年。各訂約方可透過向另一方發出不少於三個月的書面通知終止上述服務合約及委任函。

根據本公司的組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時三分之一的董事均須輪席退任，惟每位董事須至少每三年於股東週年大會上退任一次。有關退任董事符合資格於股東週年大會上接受重選。

獲董事會委任填補臨時空缺的任何董事，可任職至獲委任後的首次股東大會舉行為止，並可於會上接受重選，而獲董事會委任加入現有董事會的任何董事，則僅可任職至本公司下屆股東週年大會為止，屆時符合資格可接受重選。

### 獨立性確認書

每名獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條就其獨立性發出年度確認書。於本年度內及本報告日期，本公司認為所有獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條所載的獨立性指引，並按照指引條款屬獨立人士。

### 董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為其董事買賣本公司證券的操守守則。

本公司已向所有董事作出特定查詢，而彼等已以書面確認，於本年度內一直就證券交易遵守標準守則所規定的標準。

### 董事的持續專業培訓

每名新任董事均於履新時獲得正式、全面及適切的就任培訓，以確保其對本公司的業務及運作具有適當認識，且充份了解董事於上市規則及相關法定規定下的責任及義務。

董事亦獲知會企業管治守則的守則條文A.6.5有關持續專業發展的規定。

於本年度，全體董事（包括獨立非執行董事）及高級管理層均已接受有關上市規則及本公司風險管理及內部監控制度最新發展的持續專業發展及培訓，以提升彼等的知識及技能。

本公司將繼續邀請專業人士為本公司高級人員（包括全體董事）進行培訓，讓彼等溫故知新，以便彼等履行作為上市公司董事的職責。

### 董事委員會

#### 審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21及3.22條成立審核委員會，並訂有書面職權範圍。職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱。

審核委員會負責透過檢討及監管本公司的財務申報、風險管理及內部監控原則及程序，協助董事會履行其審核職責，並向董事會提供建議及意見。其成員定期與外聘核數師及／或本公司的高級管理層會面，以檢討、監管及討論本公司的財務申報、風險管理及內部監控程序，並確保董事會及管理層已履行其職責，維持行之有效的風險管理及內部監控制度。

審核委員會成員如下：

*獨立非執行董事：*

胡奕明博士(主席)

郭豐誠先生

Sutikno Liky先生

審核委員會概無成員為本公司目前核數師行的前合夥人。胡奕明博士具備適當專業資格及會計事務經驗，已獲委任為審核委員會主席。

於本年度內，審核委員會曾舉行兩次會議。審核委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。

於本年度內，審核委員會的工作概要如下：

- 與外聘核數師會面，審閱本公司的年度及中期報告，並就此向董事會提出建議；
- 審閱及批准核數費用；
- 建議續聘安永會計師事務所為核數師，有待股東於股東週年大會上批准；
- 審閱本公司的須予披露交易及持續關連交易；
- 檢討本公司控股股東的不競爭承諾；
- 檢討本公司的風險管理及內部監控制度的成效；

- 檢討本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；及
- 審閱為本集團僱員作出的安排，對財務匯報、風險管理及內部監控或其他事宜可能出現的不當行為提出關注。

### 薪酬委員會

董事會已於二零一三年九月十八日成立薪酬委員會，並訂有符合相關守則條文的書面職權範圍。薪酬委員會的書面職權範圍可於本公司及聯交所的網站查閱。

薪酬委員會負責(其中包括)制訂本公司的薪酬政策，並就此及為制訂酬金政策訂定正規而具透明度的程序向董事會提出建議。董事會期待薪酬委員會運用獨立判斷，並確保執行董事並無參與訂定本身的薪酬。

薪酬委員會成員如下：

*獨立非執行董事：*

郭豐誠先生(主席)

胡奕明博士

Sutikno Liky先生

於本年度內，薪酬委員會曾舉行兩次會議。薪酬委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出

席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。

於本年度內，薪酬委員會的工作概要如下：

- 審閱本集團薪酬政策及策略，並就此向董事會提出建議；
- 審閱執行董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇，推薦董事會批准上述人員由二零一八年一月一日起生效的定額薪金建議；及
- 審閱非執行董事及獨立非執行董事的董事袍金，並向董事會建議有關董事袍金由二零一八年一月一日起維持不變。

#### 提名委員會

董事會已於二零一三年九月十八日成立提名委員會，並訂有符合相關守則條文的書面職權範圍。提名委員會的書面職權範圍可於本公司及聯交所的網站查閱。

提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成，物色具備適當資格可擔任董事的人士，評估獨立非執行董事的獨立性，以及就委任或重新委任董事向董事提出建議。

提名委員會成員如下：

獨立非執行董事：

Sutikno Liky先生(主席)  
胡奕明博士  
郭豐誠先生

於本年度內，提名委員會曾舉行兩次會議。提名委員會成員出席上述大會的詳情，載於上文題為「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的情況」的分節內。

於本年度內，提名委員會的工作概要如下：

- 審閱現時董事的架構、規模及組成；
- 檢討及評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 於本公司二零一七年股東週年大會上就重選退任董事提出建議。

#### 董事會成員多元化政策

本公司肯定董事會成員多元化的裨益，並於二零一三年九月十八日採納其本身的董事會成員多元化政策。

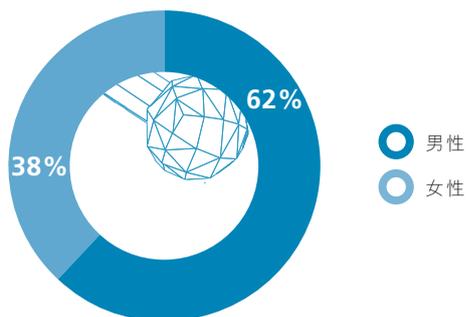
本公司明白，具備不同背景、不同專業及生活經驗的人士很可能以不同方式處理問題，故董事會成員具備多元背景，將可於議事時提出不同考慮因素及問題，讓董事會於決定企業事宜及制定本集團政策時可考慮更多選擇及方案。在決定董事會組成以及甄選董事會成員人選時，本公司將考慮的因素包括但

不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業資歷、技能、行業知識及服務年資等。所有董事會任命將以才為先，按照甄選條件考慮各人選，並計及董事會多元化的裨益、本集團的業務模式及個別需要。最

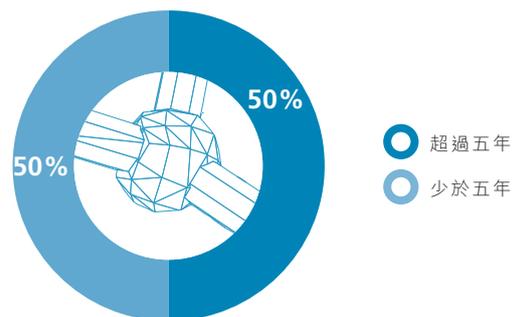
終決定將以候選人將為董事會帶來的好處及貢獻為依歸。

### 目前多元化的董事會成員

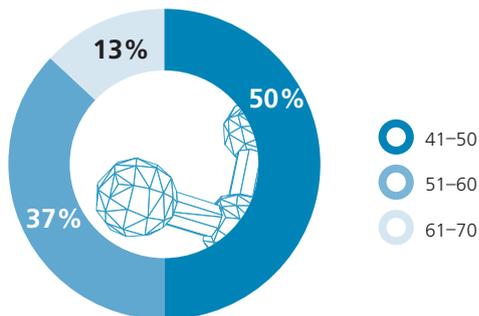
#### 性別



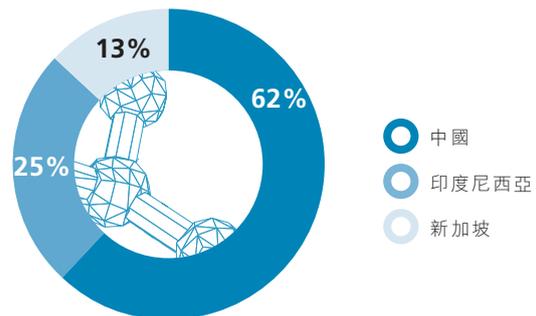
#### 於本集團之服務年期



#### 年齡



#### 種族



附註：國籍以護照為準，不一定反映種族淵源。

提名委員會於採納董事會成員多元化政策以來，一直監察其施行情況並進行檢討，以確保成效。提名委員會於上一次舉行的會議上總結現時無需對政府作任何修改。

#### 企業管治職能

於本年度內，董事會已參照本公司於二零一三年九月十八日採納的企業管治職責的書面職權範圍，審

閱本公司的企業管治常規。其工作概要如下：

- 檢討本公司的企業管治政策及常規，並提出建議；
- 檢討及監察董事及本集團高級管理層的培訓及持續專業發展；

- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於本集團僱員及董事的操守守則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告中的披露。

## 董事及高級管理層的酬金

### 酬金政策

本集團的薪酬政策旨在確保整體薪酬屬公平及具競爭力。執行董事的酬金乃按照董事的技能、知識、個人表現及貢獻以及其於本公司的職責及問責範圍，經考慮本公司的表現及現行市場環境而釐定。獨立非執行董事的酬金政策旨在確保彼等為本公司事務（包括參與各個董事委員會）貢獻努力和時間可獲得足夠的報酬。獨立非執行董事的酬金乃按其技能、經驗、知識及職責以及市場趨勢而釐定。

### 問責及審核

#### 財務申報

董事會明白其根據法定規定及會計準則以及上市規則下的其他財務披露規定編製真實公平地反映本集團財務狀況的本年度財務報表的責任。本集團的財務業績乃根據法定及／或監管規定適時公佈。

董事並不知悉任何重大不明朗因素，涉及可能對本集團的持續經營能力構成重大疑問的事件或情況。

核數師就其申報責任作出的聲明載於綜合財務報表第65及72頁的獨立核數師報告。

### 外聘核數師酬金

於本年度內，本公司委聘安永會計師事務所為外聘核數師。於本年度內，安永會計師事務所提供核數及非核數服務的費用分別約為人民幣2.6百萬元及人民幣0.5百萬元。

審核委員會已向董事會表示，其認為就年度核數服務已付／應付予本公司外聘核數師的酬金水平屬合理。於本年度內，核數師與本公司管理層概無重大意見分歧。

### 風險管理及內部監控制度

董事會明白本身有責任評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，確保本集團建立及維持恰當且有效的風險管理及內部監控制度，持續監督有關制度，並至少每年檢討該制度的有效性。董事會亦明白該等制度旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可作出合理而非絕對保證不會有重大失實陳述或損失。

本年度內，董事會已監督管理層對風險管理及內部監控制度的設計、實施及監察，已檢討本集團及其附屬公司的風險管理及內部監控制度的有效性，有關檢討涵蓋本集團所有重要的監控方面，包括財務監

控、營運監控及合規監控。本集團的風險管理及內部監控體制度分佈於各營運部門當中，致力保障本集團可以有效管理可能影響本集團實現其戰略目標的主要因素，包括對本集團的聲譽、資產、資本、盈利情況或資金流動性造成實質性影響的事件、事故或者行為。

董事會及本公司審核委員會亦已授權管理層委聘外聘專業顧問安永(中國)企業諮詢有限公司(「安永諮詢」)，檢討其廣西附屬公司的風險管理及內部監控制度。在安永諮詢的協助下，我們開展了下屬關鍵子公司的風險識別及評估。通過訪談公司各相關高級管理人員，以便更加了解本集團的策略及其現時業務營運，並結合安永諮詢的經驗，分析匯總了核心關鍵風險。通過與各核心風險責任部門溝通，並檢查各類制度、標準及相關文檔，明確了各核心風險的管控現狀及持續完善的方向，以於評估風險管理及內部監控制度後減低現時營運所產生的相關風險。

本公司的風險管理及內部監控程序主要包括：

- 1) 確立範圍、識別風險，形成風險清單；
- 2) 依據各類潛在風險發生的可能性以及本集團管理層關注度，結合風險可能造成的財務損失，

對運營效率、持續發展能力和聲譽的影響開展風險評估工作，並進行優次排序；

- 3) 識別重大風險的風險管理措施，對風險管理措施的設計和執行方面進行內部控制評估，對不足之處制定措施進行改善；
- 4) 通過對重大風險開展內部控制評估和管理層落實整改措施等，定期對本集團風險管理及內部監控制度進行檢討和總結，實現風險管理的功效發揮和持續提升；
- 5) 管理層及安永諮詢(如有需要)已就報告期內對風險管理及內部監控制度的定期檢討及評估結果，重大風險因素及相關應對措施向審核委員會報告。

### 成效

董事會確認其整體負責評估、釐定、設立及維護本集團有效的風險管理及內部監控制度，以及檢討其成效，以保障本公司資產及股東權益。於本年度，本公司董事會及審核委員會已委聘安永諮詢檢討本集團主要附屬公司的風險管理及內部監控制度在各重大方面(包括財務、營運、風險管理及合規監控)的成效。

根據安永諮詢的報告，審核委員會向董事會匯報有關改善風險管理及內部監控制度的檢討結果及建議，而董事會認為應妥為跟隨安永諮詢的所有建議，從而確保本集團的風險管理及內部監控制度能夠一直維持健全有效。

本集團已最少每年檢討其對主要附屬公司的風險管理及內部監控制度的成效，並於本年度內獲管理層確認有關成效。董事會及審核委員會亦認為，本集團風險管理及內部監控制度的主要範疇(包括本公司會計、內部審核及財務申報職能的資源充足度、員工資格及經驗、培訓計劃及預算)均已獲合理地施行，而本集團認為有關制度行之有效並足以勝任。於本年度，本集團已全面符合企業管治守則有關風險管理及內部監控制度的條文。

### 內部審核

此外，本集團已建立內部審核職能，有關內部監控團隊也組織內控合規審計工作，通過檢查和抽查等方式，及時發現經營管理問題並建議糾正方法。本集團還組織了財務基礎工作檢查以及稅務自查，發現並及時糾正財務管理問題。聘請外部稅務師對公司財

務人員培訓及提供稅務諮詢，切實規避稅務和財務風險。同時，本公司繼續加強資金風險控制，制定資金管理和匯率管理方案，提高本公司資金管理及風險管理水準。

本集團自二零一三年本公司上市起直至本報告日期已委聘安永諮詢獨立檢討風險管理及內部監控制度，並就改善及增強有關制度提出建議。

### 內幕消息

本集團已採納並實行其本身的披露政策，旨在為本公司董事及高級管理人員提供有關處理機密資料及／或監察依據適用法例以及遵照上市規則及證券及期貨條例的規定披露資料方面的一般指引。

披露政策提供適時處理以及以在聯交所及本公司網站發表公佈的方式發佈內幕消息的程序及內部監控，讓公眾(即本公司股東、機構投資者、潛在投資者及其他持份者)能夠取得本集團最新資訊，惟屬於證券及期貨條例下的安全港範圍內的資料除外。董事及本集團高級管理層均已接受落實披露政策方面的簡介及培訓。董事會強調，只有已向聯交所登記的授權代表方獲授權代表本公司發言。

### 董事會責任的轉授

儘管董事會在履行其職責時始終完全承擔引領及監督本公司的責任，惟若干責任乃轉授予各個董事委員會，該等委員會乃由董事會設立以處理本公司各方面的事務。除非該等董事委員會經董事會批准的書面職權範圍另有訂明，否則，該等委員會受本公司的組織章程細則以及董事會的政策及常規（惟不可與組織章程細則所載條文有牴觸）所規限。

透過成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，獨立非執行董事將可有效地運用時間履行各董事委員會所要求的職責。

董事會亦已向執行董事領導下的本公司管理層轉授施行其策略及日常營運的責任。本公司已就須留待董事會決定的事宜訂明清晰指引，包括有關（其中包括）資本、融資及財務申報、內部監控、與股東的溝通、董事會組成、權力的轉授及企業管治事宜。

### 控股股東的不競爭承諾

本公司各控股股東已為本公司的利益作出不競爭承諾。各控股股東已確認，彼等已遵守不競爭承諾。包括全體獨立非執行董事的董事會認為，控股股東已於本年度內為本公司的利益遵守不競爭承諾。

### 公司秘書

本公司於二零一五年五月八日委任外聘服務供應商吳捷陞先生（「吳先生」）為其公司秘書。執行董事兼財務總監王泓女士為本公司與吳先生之間在本公司任何合規或公司秘書事宜上的主要聯絡人。

吳先生的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層的履歷詳情」一節。於本年度內，吳先生已進行逾15個小時的專業培訓，以更新其於遵守企業管治守則方面的技能及知識。

### 章程文件變動

於本年度內，本公司的章程文件概無任何變動。

### 股東權利

#### 股東召開股東特別大會／提呈議案的方法

按照本公司組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（賦有本公司股東大會投票權）十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。倘遞呈後二十一(21)日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人士作出償付。

組織章程細則第85條規定，除獲董事推薦參選的人士外，概無任何人士（將於該次大會上退任的董事除外）有資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上投票的股東（並非擬參選人士）簽署通告表明有意提名該人士參選，且該獲提名人士表明願意參選的署名通知亦已遞交予總辦事處，惟遞交該通知的最短期限為至少七天，而（倘該通知乃於指定進行該推選的股東大會通告發出後遞交）遞交該通知的期限應自指定進行該推選的股東大會通告發出後翌日開始計算，直至不遲於該股東大會舉行之日前七天為止。

因此，倘本公司股東有意於本公司的股東大會上提名董事以外的人士參選董事（「議案」），則應向本公司的總辦事處兼主要營業地點遞交通知，載列議案及聯絡資料。

相關程序載於連同本年報寄發予股東的通函及本公司網站(<http://www.yestarcorp.com>)。

### 向董事會發出查詢的程序

股東可向本公司於香港的主要營業地點或於本公司網站透過電子郵件以書面向董事會／公司秘書發出有關本公司的查詢及關注。

### 與股東及投資者的溝通

本公司致力與本公司股東及潛在投資者維持有效溝通。

除上文「向董事會發出查詢的程序」分節所述者外，為向股東提供更多相關資料，本公司已於其網站(<http://www.yestarcorp.com>)刊登本集團所有企業資料。此網站為本公司與股東及潛在投資者溝通的渠道，發放本公司的最新企業發展。本公司所有企業資料（如法定公告、通函、財務報告）可於網站瀏覽，方便股東及潛在投資者查閱。此外，本公司於股東週年大會上與股東會面，透過互相有效溝通，推動本公司發展。

本公司應屆股東週年大會謹訂於二零一八年五月十五日（星期二）舉行。於股東週年大會上，董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或（如彼等未克出席）各委員會其他成員將會出席，於會上解答股東提問。外聘核數師的代表亦會出席，並於會上解答提問。

股東週年大會通告及有關將於股東週年大會上審議的議題的必要資料將載於一份通函內，而該通函將於適當時候寄發予本公司股東。

香港，二零一八年三月十五日

## 環境、社會及管治報告

本報告乃巨星醫療控股有限公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)發表的第二份環境、社會及管治報告(「本報告」),概列出本集團追求可持續發展的方針、承諾及策略,同時加深權益人對本集團的了解。本報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七所載環境、社會及管治報告指引訂明的「不遵守就解釋」條文編製。本報告內一切資料反映巨星於截至二零一七年十二月三十一日止年度(「報告期」)在環境管理及社會責任方面的表現。

除非另有指明,否則本報告涵蓋本集團及其附屬公司廣西巨星科技有限公司、廣西巨星醫療器械有限公司、廣西彩星化工科技有限公司及巨星生物技術(江蘇)有限公司業務的各個主要範疇。

本報告中的議題包羅被視為與本集團及其權益人有最大關係並對其最為重要的事宜。該等議題有助鞏固本集團經營根基及提升其企業價值,可分為以下六大策略性範疇:



表現概要表列如下：

#### 僱傭及發展

|         |     |
|---------|-----|
| 僱員總數    | 607 |
| 按性別劃分   |     |
| 女性      | 257 |
| 男性      | 350 |
| 按年齡組別劃分 |     |
| 30歲以下   | 152 |
| 30至50歲  | 440 |
| 50歲以上   | 15  |

#### 培訓時數

平均已完成培訓時數

|         |        |
|---------|--------|
| 按性別劃分   |        |
| 女性      | 225.89 |
| 男性      | 143.86 |
| 按僱員類別劃分 |        |
| 高級管理層   | 222.49 |
| 中級管理層   | 177.05 |
| 一般僱員    | 169.47 |

#### 健康與安全

|             |   |
|-------------|---|
| 因工作關係而死亡的人數 | 0 |
| 因工傷損失工作日數   | 0 |

#### 環境

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| 氣體排放 <sup>1</sup>                    |          |
| 懸浮粒子(PM)(公斤)                         | 33.65    |
| 氮氧化物(NOx)(公斤)                        | 674.69   |
| 硫氧化物(SOx)(公斤)                        | 4.74     |
| 溫室氣體排放總量(範圍1直接排放及範圍2間接排放)(二氧化碳當量(噸)) | 2,162.03 |
| 溫室氣體排放總量(範圍1直接排放)(二氧化碳當量(噸))         | 171.89   |
| 溫室氣體排放總量(範圍2間接排放)(二氧化碳當量(噸))         | 1,990.14 |
| 耗能總量(兆瓦時)                            | 3,706    |
| 每收益耗能(兆瓦時／人民幣十萬元)                    | 1.54     |
| 產出的無害廢物總量(噸) <sup>2</sup>            | 131      |
| 每收益產出的無害廢物(噸／人民幣十萬元)                 | 0.05     |
| 產出的有害廢物總量(噸) <sup>3</sup>            | 541.63   |
| 每收益產出的有害廢物(噸／人民幣十萬元)                 | 0.22     |
| 耗水總量(立方米)                            | 21,243   |
| 每收益耗水(立方米／人民幣十萬元)                    | 8.80     |
| 包裝物料總量(噸)                            | 2,630.80 |

<sup>1</sup> 排放物主要來自廣西巨星科技有限公司、廣西巨星醫療器械有限公司及廣西彩星化工科技有限公司的貨物運輸。

<sup>2</sup> 無害廢物總量乃限於廣西巨星科技有限公司、廣西巨星醫療器械有限公司及廣西彩星化工科技有限公司。

<sup>3</sup> 有害廢物總量乃限於廣西巨星科技有限公司、廣西巨星醫療器械有限公司及廣西彩星化工科技有限公司。

我們摯誠歡迎閣下就本報告及我們的可持續發展表現提供意見及建議。謹請閣下將回應發送至 [michelleshi@dlkadvisory.com](mailto:michelleshi@dlkadvisory.com)。

### 重要性評估

重要性評估被視為了解各界權益人期望的程序，有助本集團釐定各項舉措的先後優次。本報告專注於對本集團業務有重大影響的可持續發展事項及最重要的議題。我們透過以下程序識別有關議題：

- 分析我們業務活動對環境及社會的影響
- 審閱權益人關注的事項
- 制定恪守環境、社會及管治指引的報告方針

進行重要性評估的第一步是根據環境、社會及管治指引羅列一系列潛在重要事宜，之後確定有必要參與的主要權益人。此外亦會評估國內外醫療耗材及設備行業通常匯報的一系列事宜。最後是確定重要及優先項目，以及與品質管理、供應鏈管理、僱員發展及薪酬政策以及環境保護有關的範疇。隨着權益人的要求越來越高，本集團正尋找機會在業務中體現可持續性，確保未來業務蒸蒸日上。

### 權益人參與

本集團深明，處理各界權益人關注的事宜與能否確保經營根基穩固有密切關係，而穩固的經營根基對確保業務可持續發展及達致可持續增長極為重要。

我們致力透過日常營運渠道(如會議及實地參觀)與各方權益人(包括股東、客戶、僱員及社區)維持緊密溝通。只要了解不同權益人的期望，本集團即能更準確地調整業務策略，以回應彼等的需要，解決彼等關注的事項，提升相互重要關係。

### 品質

客戶及其他權益人日益關注品質。確保最高品質至為重要，不容有失。客戶的信任建基於我們產品的品質、安全性及表現。本集團按照客戶意見盡心盡力提升產品及服務品質，以維持甚至提升客戶的滿意度、信心及信任。

本集團已落實品質管理系統、供應鏈管理及客戶關係管理。尤其是我們的品質管理系統，釐清產品品質負責人員的角色、責任及權限，加上關注客戶需要、持續改進並維持行之有效的品質系統，讓我們得以穩定地提供品質上乘的產品。我們不僅加倍留心生產程序，同時亦重視研發及供應鏈管理等其他範疇。所有零部件、半製成品或製成品均須通過嚴格的品質檢定程序。本集團為客戶提供售後支援服務，保障最終用家的健康。

### 品質保證

本集團管有化學及醫療產品，而相關監管規定日新月異。有賴各部門通力合作，本集團銳意使用一切可行辦法，提供優質產品及加強顧客信心。品質管理制度是本集團不斷進步、確保產品符合品質標準及為

客戶增值的核心戰略措施之一。本集團的品質管理制度由獨立認證機構定期審核及認證，確保一切符合內部標準。本集團按照ISO 9001:2015<sup>4</sup>、ISO 13485:2003<sup>5</sup>、ISO 14971:2007<sup>6</sup>及歐盟指令運作。

本集團旗下製造基地及辦事處(包括廣西巨星科技有限公司、廣西彩星化工科技有限公司、廣西巨星醫療器械有限公司及巨星貿易(上海)有限公司)均按照ISO 9001體系運作。

醫療器械法規不斷革新，而醫療耗材行業亦受獨特規定限制。作為醫用影像膠片、齒科X射線膠片及醫用感光膠片的生產基地，廣西巨星醫療器械有限公司已取得ISO 13485:2003及ISO 14971:2007認證。採納該等國際標準，本集團得以應對日新月異的醫療器械指令，推行風險管理以識別及量化不同風險加以應對，同時顯示其對醫療器械安全及質量的承擔。

此外，廣西巨星醫療器械有限公司亦已獲認證符合歐洲聯盟第93/42/EEC號指令齒科X射線膠片附件五項下的規定，並根據附件三榮獲有效EC驗證證書。有關生產品質保證的歐洲共同體符合性聲明附件五列出與品質體系及監察有關的規定以及行政條文，而EC驗證證書附件三則訂明認可機構證明生產過程符合第93/42/EEC號指令規定的程序，當中涵蓋文件符合性、產品表現、預期製造方法以及技術測試結果等。

為了以量化方式評估品質表現，本集團已制定明確的產品合格率目標，廣西巨星科技有限公司為100%，而廣西巨星醫療器械有限公司則為99%以上。全憑本集團於品質保證方面不斷努力，二零一七年並無發生任何召回個案。上述措施展現本集團於品質方面的客觀成就。

另一方面，隨着頒佈國家食品藥品監督管理總局令第29號醫療器械召回管理辦法(於二零一七年五月一日生效)，本集團已制訂標準化程序，以滿足有關醫療器械安全性及效能的規定。此外，歐盟已採納新醫

<sup>4</sup> ISO 9001，由國際標準化組織(ISO)發表，羅列品質管理體系的標準。

<sup>5</sup> ISO 13485，由國際標準化組織(ISO)發表，列明任何機構如需展示有能力提供持續符合客戶要求及監管規定的醫療器械及相關服務，則需落實的品質管理體系的要求。

<sup>6</sup> ISO 14971，由國際標準化組織(ISO)發表，列明製造商識別醫療器械(包括體外診斷醫療器械)相關危害的程序，用以估計及評估相關風險，控制有關風險，以及監察控制措施成效。

<sup>7</sup> 歐盟指令第93/42/EEC號詳列製造商如欲申請CE標記及於歐盟合法營銷或銷售器械，則必須符合的必要規定。

療器械法規(法規(歐盟)第2017/745號)，取代兩項現行指令(醫療器械指令及主動植入式醫療器械指令)。該法規將於二零二零年生效，因此，本集團現正詮釋有關法例並審視適用條文，以確保符合規定。

### 供應鏈管理

本集團致力與其供應商建立夥伴關係，並為行業及社會的可持續發展作出貢獻。我們透過訂立長期協議委聘供應商，並進行定期通訊以助彼等更準確地了解及符合我們的最新要求。

本集團已制訂並實行涵蓋採購監控及供應商管理的標準採購程序，確保採購程序的成效。我們的採購工程師會審視潛在供應商，而所有供應商必須符合政策及採購程序所訂的資格要求。

此外，我們亦制訂供應商管理控制系統，以檢討及持續提升供應商的表現。本集團每年對各供應商進行評估，以估計其技術能力。

### 客戶服務

本集團不遺餘力，為客戶提供傑出服務，認真對待每項投訴。有效及迅速地解決客戶投訴是我們的責任。我們的員工須按標準程序處理客戶投訴。一旦接獲投訴，我們會與客戶坦誠合作，以迅速地從根本解決問題。

本集團重視與每一名客戶的關係。我們於保修期內為客戶提供免費保養服務，並透過多個渠道盡力提

供支援，例如透過客戶服務及保修熱線以及郵箱處理客戶查詢。

我們致力提升客戶的滿意度，並根據彼等的回應及建議提升產品及服務的品質。我們已設定每年的整體品質目標，定期進行客戶滿意度調查，從而收集客戶的意見，持續改善售後管理。

### 人才

我們的成功及增長能力與熟練而專業的團隊密不可分。僱員是本集團的寶貴資產。因此，本集團致力透過具競爭力的薪酬福利待遇吸引最優秀突出的人才，並制訂符合中華人民共和國勞動法及中華人民共和國勞動合同法規定的僱傭政策。我們亦會定期檢討僱員的薪酬待遇，並作出必要調整，以符合市場標準。

本集團致力建立重視及尊重僱員的工作環境。此外，本集團鼓勵僱員透過網上進修平台及評核增進技術及知識，裝備自己，促進本集團發展。

### 僱傭

誠如上文所述，本集團致力提供具競爭力的薪酬待遇，包括基本薪金、表現獎勵、補貼、法定保險、酌情獎賞及中央退休金計劃。除上述福利外，本集團亦為員工提供醫療及齒科保險，確保彼等的健康及安全。

為吸引及挽留能夠為本集團長遠價值作出貢獻及促進財務增長的僱員，本集團為僱員提供全面的補償制度。本集團設有表現補償，透過年度表現檢討向為本集團短期或長期策略價值作出貢獻的僱員提供補償。每名僱員每年均須進行最少一次有關薪酬及福利的表現檢討。

本集團確保所有僱員可按法例享有有薪年假、婚假、分娩假及其他法定休假及假期，維護僱員的基本權利。男性員工亦享有育嬰假、侍产假及恩恤假。此外，本集團亦組織不同文化活動，如家庭日及運動日，以增強僱員的歸屬感。

|      | 女性  | 男性  |
|------|-----|-----|
| 僱員總數 | 257 | 350 |

本集團的僱員涵蓋不同年齡層。不同年齡人士具備不同創意及經驗，對權益人及本集團業務各有寶貴貢獻。本集團會審視年齡分佈，從而制定僱傭及發展策略。

|        | 僱員人數 |
|--------|------|
| 30歲以下  | 152  |
| 30至50歲 | 440  |
| 50歲或以上 | 15   |

### 勞工準則

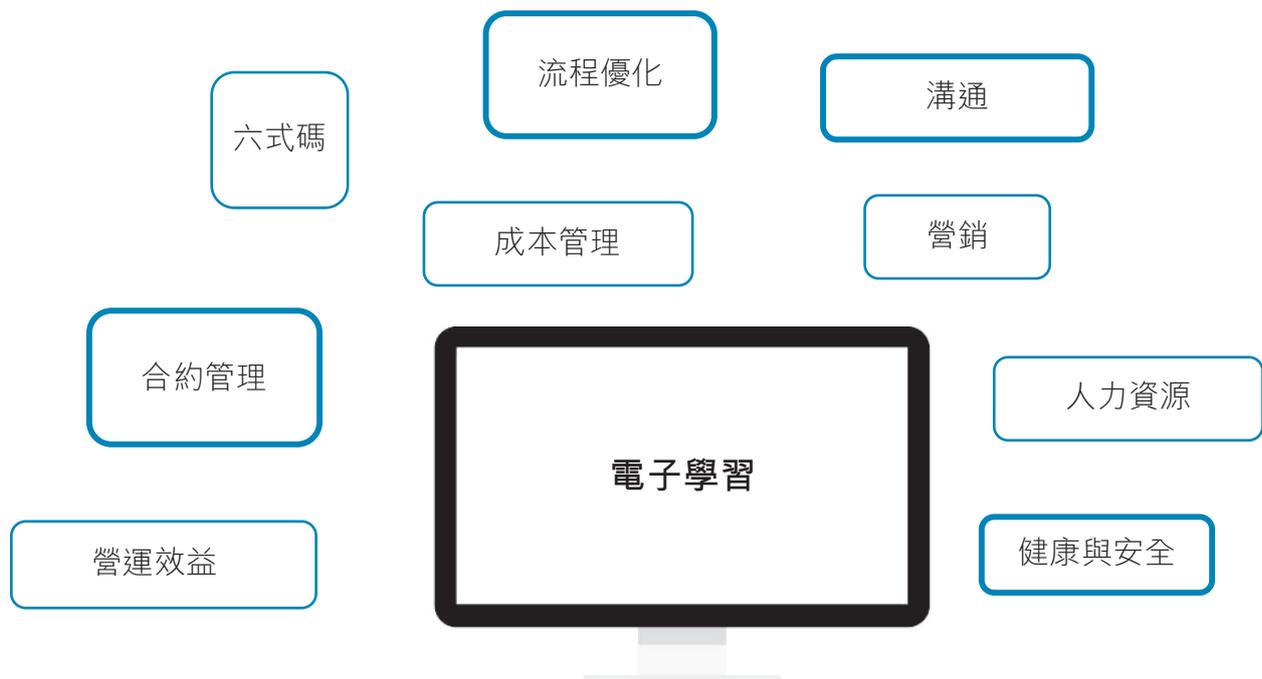
本集團深悉童工及強制勞工違反基本人權，對可持續社會及經濟發展構成威脅。本集團禁止僱用童工，於招聘程序中會核實申請人實際年齡。待僱員與僱主磋商，並原則上達致協定後，本集團方會落實標準勞工合約的規定，不會以任何方式不公平地限制僱員與本集團間之僱傭關係。

於報告期內，本集團並無違反中華人民共和國勞動法及其他相關法律及法規，亦無僱用任何童工或強制勞工。

### 發展及培訓

本集團現正改進全體員工的事業生涯規劃機制，致力提供發展空間，協助員工提升專業及管理技能，從而吸引及挽留人才。我們支持各僱員研修及發展專長以提升能力，同時培養緊貼員工發展的工作文化。

本集團已建立電子學習平台，提倡持續進修，同時提升培訓的成本效益。該電子學習平台上的課程內容包羅萬有，涵蓋實際管理、健康與安全、生產、品質控制等。本集團按照僱員職責為不同僱員制訂貼身培訓標準。為達至有效學習，僱員參與網上課程時須進行課前及課後評估。

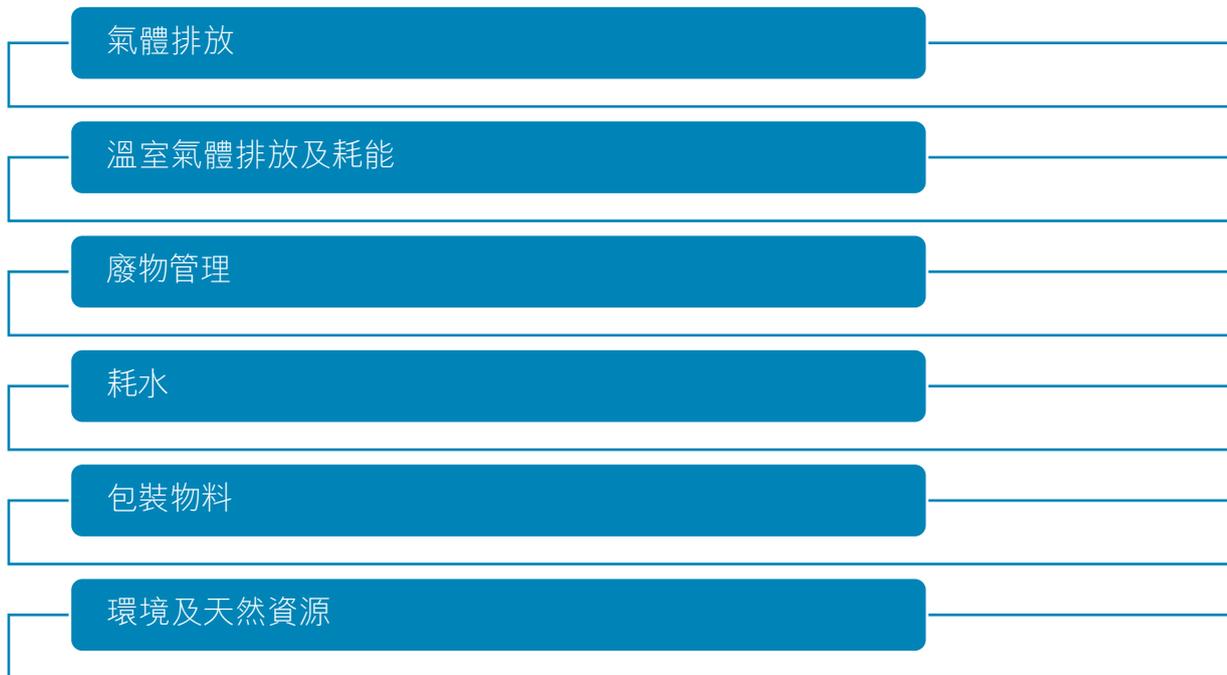


此外，本集團亦向有志於完成外部教育或培訓的僱員提供學費津貼，以助其個人發展。

|       | 平均培訓時數 |
|-------|--------|
| 女性    | 225.89 |
| 男性    | 143.86 |
|       | 平均培訓時數 |
| 高級管理層 | 222.49 |
| 中級管理層 | 177.05 |
| 一般僱員  | 169.47 |

## 環境

作為醫療耗材供應商，本集團深明該等環境挑戰的影響，因此支援利好環境的持續措施，並計劃在集團內培育環境管理文化，監察排放、減少排量、優化資源運用率、減輕直接及間接環境影響。本集團處理以下各個範疇的挑戰。



## 氣體排放

在中國，有毒煙霞危害健康，尤其是引發呼吸系統疾病以及縮短壽命，極須關注。為了評估廢氣排放，本集團依照北京、上海、南寧及東莞等若干大城市的經銷網絡評估燃料消耗。該等氣體排放包括懸浮粒子(PM)、氮氧化物(NOx)及硫氧化物(SOx)。

|       | 排放量(公斤) |
|-------|---------|
| PM排放  | 33.65   |
| NOx排放 | 674.69  |
| SOx排放 | 4.74    |

現時，本集團旗下並無貨運車隊。基於現時的送貨模式，本集團一直與物流服務供應商緊密合作，盡量提高物流網絡的效率，維持經濟競爭力及環境可持續性，其中一項物流方針為減少行走里數及時數。

維持成本效益及環境可持續性的關鍵在於全面發揮經銷網絡的效益及保持與物流夥伴溝通。本集團透過提高燃料效益、加強運輸網絡及追求減排，全方位發揮經銷網絡的效益。

### 溫室氣體排放及耗能

本集團定期評估氣體及溫室氣體排放以及無害廢物的產生及處置。相關部門須蒐集及分析相關數據，並採取特定減排措施。

耗能主要來自醫用膠片的製造過程。由於營造特定溫度、濕度及淨度的環境耗用大量能源，故生產過程耗能極高，不單增加耗能，亦會增加溫室氣體排放。

本集團按照世界資源研究院及世界企業永續發展協會的溫室氣體盤查議定書(屬一項企業會計與報告標準)規定匯報溫室氣體排放。

溫室氣體排放列示如下。

|   |          |
|---|----------|
| 溫室氣體排放總量(範圍1直接排放及範圍2間接排放)(二氧化碳當量(噸))        | 2,162.03 |
| 溫室氣體排放總量(範圍1直接排放) <sup>8</sup> (二氧化碳當量(噸)): | 171.89   |
| 溫室氣體排放總量(範圍2間接排放) <sup>9</sup> (二氧化碳當量(噸)): | 1,990.14 |

耗能總量為3,706兆瓦小時，其密度為每人民幣百萬元收益1.54兆瓦小時。

本集團矢志在不影響機器表現的前提下，提升各營運及生產單位的能源效益。

<sup>8</sup> 按照ISO 14064-1:2006組織層級溫室氣體排放與移除的量化與報告附指引的規範，範圍1直接排放指組織所產生及輸出或散播電力、熱力及蒸氣的排放。

<sup>9</sup> 按照ISO 14064-1:2006組織層級溫室氣體排放與移除的量化與報告附指引的規範，範圍2間接排放指組織所耗用輸入電力、熱力或蒸氣產生的排放。

為了進一步提升能源效益及降低營運及生產成本，本集團將尋求機會於日後調整照明設備以及將現有照明更換為LED燈。

### 提高意識

為提高僱員的環保意識，本集團推行不同措施推廣綠色公司，例如分享及發表綠色小貼士、張貼海報等。本集團亦鼓勵使用電話會議及無紙化辦公室，大幅減少差旅的排放，提升營運效率。

### 廢物管理

廢物管理方面，本集團產生的廢物分為兩大類，即無害及有害廢物。無害廢物包括瓦楞紙箱的紙張、塑膠、泡沫塑料及膠片，而有害廢物乃使用化學溶液的產出物。於報告期內，產生的無害廢物總量為131噸，密度為每人民幣百萬元收益0.05噸；產生的有害廢物總量為541.63噸，密度為每人民幣百萬元收益0.22噸。

本集團致力根據中華人民共和國中央人民政府頒佈的《固體廢物污染環境防治法》等多項適用法規營運，以安全及負責任的方式管理有害廢物。本集團在處理藥品以及處置化學及臨床廢物時會格外小心。

由於在生產過程中使用攝影顯影劑牽涉有害及有毒的化學物，故化學溶液的應用可引致不適。本集團訂有嚴格規程及程序，管理及控制化學溶液的應用及處理有害廢料。

持牌有害廢物處理服務供應商負責收集及處理有害廢物。為有系統地管理有害廢物，本集團訂有指引及程序，僱員須完成化學品管理培訓，並遵循廢物處理指引。此外，有害廢物存置於抗溶液的容器內，並建有儲存單位防止爆炸或洩漏。

由於廢物纖維組織越來越受到關注，故有必要提高無害及有害廢物的使用及處置率。本集團的目標為藉以下措施促進營運效率，注入循環再造概念，推廣減廢：

於製造過程中減少耗用物料

提高循環再造率

減少不必要的廢物

本集團營運產生的無害廢物中，可處置瓦楞紙箱的佔比最大。本集團現正研究棄用瓦楞紙箱的可行性。

為減少用紙，本公司已實行無紙化內部通訊，鼓勵僱員減少用紙，創建無紙化的營商環境。

### 耗水

本集團嚴格遵從《中國水法》等適用法規。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的耗水總量為21,243立方米，其密度為每人民幣百萬元收益8.8立方米。現時的水資源供應無論在容量、水質及水供應設備保證方面，均能滿足本集團的需要。於二零一七年，本集團致力維持與以往相同之用水水平，並推行全面減少耗水措施。本集團亦教育僱員節約用水。

### 包裝物料

包裝的重要作用在於付運時保護產品，並為消費者提供重要的安全及使用資料。於報告期內，所用包裝物料總量為2,630.8噸。減少使用包裝物料對環境及經濟同樣有利。本集團銳意改良包裝設計，務求安全交付貨品之餘，同時盡量減少包裝物料的數目。

### 環境及天然資源

除排放物及耗用資源外，本集團從不同環境層面進行考慮，例如噪音、廢水排放及生物多樣性，並進行定期評估以盡量減少對環境的負面影響。舉例而言，本集團根據GB 12348：2008《工業企業廠界環境噪聲排放標準》，對廣西巨星科技有限公司及廣西巨星醫療器械有限公司進行噪音評核。本集團已委聘第三方環境研究所評核噪音水平，結果令人滿意。

## 健康與安全

安全運作乃良好業務表現的大前提。本集團竭力為製造業務建立零工傷及零職業病的工作環境。不小心使用機器及設備可能造成傷害或潛藏意外風險。本集團從整體角度出發，建立一套有效的職業健康與安全體系，為僱員提供支援及保障。本集團已審慎制訂環境緊急應變計劃，旨在處理潛在環境意外。意外管理程序包括責任分派、匯報及公佈、緊急救援、意外後調查及總結。與此同時，本集團備有安全手冊，當中明文載述規則及程序，例如進出暗房的限制、良好的房間管理、受限制項目、暴露時間以及緊急措施。於暗房工作的僱員須有特定相關年資，並定期接受評核。

本集團設有緊急應變團隊，負責管理意外現場，並與環保、安全監督、消防及其他相關政府部門聯繫。本集團定期監察潛在健康與安全風險。二零一七年的死亡率為零。

|           |   |
|-----------|---|
| 涉及工作的死亡數字 | 0 |
| 因工傷缺席天數   | 0 |

本集團舉辦安全教育及培訓課程，向不同職級及職能的員工提供適當的安全培訓，構建健康與安全的工作環境。本集團在確保及提升操作及生產安全亦不遺餘力。此外，本集團按照危險識別及監控管理監察及實施職業健康與安全措施，進一步保障風險管理成效。

職業安全管理方面，本集團一直遵守關於職業安全與健康的所有相應地方法律及《中華人民共和國勞動法》。

## 操守

建立權益人的信任及透明運作對業務增長起着重要作用。本集團已將反貪污、知識產權及私隱納入政策內容，彰顯本集團致力維護公正廉潔的承諾。本集團全體上下對維持高水平的道德標準，正直從商均責無旁貸。

## 反貪污

本集團在各個運作層面均秉持高水平的商業誠信標準。良好的道德誠信體系及反貪污機制乃本集團可持續健康發展的基石。本集團恪守所有適用的反貪污法律，包括《中國反不正當競爭法》、《中國刑法》及《香港防止賄賂條例》(第201章)。

本集團致力防止貪污、盜竊、欺詐、不良行為、洗黑錢及其他違法作為。本集團的僱員手冊訂明僱員必須遵守的操守守則，並嚴禁僱員利用職權向消費者索取或敲詐金錢，或濫用權力參與貪污或賄賂。人力資源部負責調查所有可疑的貪污行為，並匯報管理層落實採取的行動。有關決定會以內部通訊向全體僱員發佈，確保資訊公開透明。

根據本集團的政策，公司成員的每名僱員概不得向其他公司或組織的任何董事或僱員提供任何利益或承諾，藉此在進行商業交易時影響有關人士或公司。於買賣中提供佣金、折扣及付款方法應符合公司政

策。偏離政策的任何情況應向行政總裁、本集團董事、經理或監事提出尋求批准的正式要求，務求遵循本集團的操守守則。然而，在符合《香港防止賄賂條例》明文規定的前提下，向任何政府人員、社會團體及主要客戶提供娛樂則屬可接受範圍。

全體僱員在與客戶作業務往還時，應嚴格遵守地方法律及法規。本集團已制定向客戶提供餽贈及娛樂的指引，包括收禮的事先批准、以有效支持文件申領開銷等。

本集團落實反貪污的承諾，於二零一七年未有任何涉及貪污的已了結法律案件。

### 知識產權

本集團尊重並遵守監管享用及保護知識產權的法規。為保護本集團的商標及防止他人未經許可使用該等商標，本集團已制定商標申請程序。相關申請一經市場推廣經理、總經理及法律部門批准，將會呈交中國商標局，以保障申請人在有關商標於中國的獨家權利。

### 消費者資料保障

本集團的僱員及生意夥伴深信並預期，本集團將會遵照法例規定及其政策保障個人資料。根據本集團政策，文件分為三大類，包括絕密文件、機密文件及

私人文件。各類文件的閱覽權限均清楚界定。所有僱員會將包含客戶及供應商的敏感資料保密。

### 社區投資

本集團「締造更美好生活」的願景，致力循社會及經濟貢獻社區，推動醫療護理、教育、文娛等社區活動。本集團貴為醫療耗材製造商，利用在業務知識、實務技能及僱員資源的影響力，共享成果，創造理想居住環境。本集團每年都會制訂年度社會活動計劃。為推廣敬愛關懷長者的精神，本集團曾參與南寧市社會福利院(Nanning Social Welfare Institution)在重陽節舉辦的關愛長者活動。於報告期內，本集團的員工曾參與廣西嘉和城的植樹活動。

本集團現正檢討及更新社區策略，打造符合本集團發展策略、照顧權益人利益及處理重大社會挑戰的策略，冀能識別出一石多鳥的未來投資組合，讓本集團應對相關問題之餘，亦可靈活地向不同項目及夥伴給予支持。



致巨星醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

各股東

## 意見

吾等已審核第73頁至第159頁所載巨星醫療控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中包括於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則真實公平地反映 貴集團於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況以及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編製。

## 意見基準

吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則進行審核。吾等於該等準則下的責任於本報告「核數師有關審核綜合財務報表的責任」一節進一步闡述。按照香港會計師公會的《專業會計師道德守則》(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已按照守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證足以及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事宜

關鍵審核事宜為根據吾等的專業判斷，對吾等審核本期間綜合財務報表最為重要的事宜。此等事宜於吾等審核綜合財務報表及就此出具意見時一併處理，吾等不會就此等事宜另行提供意見。吾等於審核過程中如何處理下文所述各項事宜的描述乃以此為基準提供。

吾等已履行本報告「核數師有關審核綜合財務報表的責任」一節所述的責任，包括有關該等事宜的責任。因此，吾等的審核工作包括執行專為應對吾等對綜合財務報表出現重大錯誤陳述的風險的評估而設的程序。吾等的審核程序(包括為處理下述事宜執行的程序)的結果為吾等對隨附綜合財務報表的審核意見提供基礎。

**關鍵審核事宜***商譽及其他無形資產的估值*

於二零一七年十二月三十一日，綜合財務報表內商譽及其他無形資產(包括經銷權及客戶關係)的賬面值分別為人民幣963.8百萬元及人民幣1,723.7百萬元。根據國際財務報告準則，貴集團須每年測試商譽減值金額。於進行減值測試時，各項收購產生的商譽會分配至所收購的相應附屬公司，原因為該等所收購附屬公司為獨立的現金產生單位。此外，貴集團每年評估其他無形資產有否出現任何減值跡象；倘存在減值跡象，則會進行減值測試。

減值測試以商譽所屬各個現金產生單位及各項無形資產的可收回金額為基礎。各個現金產生單位及各項資產的可收回金額為公平值減處置成本與使用價值(利用基於五年期財務預算的現金流量預測得出)兩者的較高者。由於減值測試過程複雜並涉及重大判斷，故該項事宜對吾等的審核工作十分重要。

貴集團有關商譽及其他無形資產減值的披露事項載於綜合財務報表附註2.4、附註3、附註15及附註16，當中特別闡述管理層就使用價值計算法使用的主要假設。

**吾等的審核如何處理關鍵審核事宜**

吾等的審核程序包括(其中包括)測試管理層的內部監控在檢討商譽及其他無形資產賬面值(包括對所用估值模型及假設的監控)方面的運作成效。

吾等的內部估值專家已參與協助吾等評估對業務發展及營運數據的現金流量預測。吾等已透過比較有關預測與個別現金產生單位的過往表現及業務發展計劃，並進行敏感度分析，查核未來收益及經營業績。

吾等已評估現金流量預測所用的假設，尤其是貼現率及長遠增長率。

吾等亦已評估貴集團有關假設(即對釐定綜合財務報表內商譽及其他無形資產可收回金額有重大影響者)的披露事項是否足夠。

**關鍵審核事宜****貿易應收款項及應收票據的可收回性**

於二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據的結餘為人民幣1,114.8百萬元，有關結餘對綜合財務報表有重大影響。識別呆壞應收款項及釐定可收回金額涉及不同管理層假設及估計，包括評估對手方的信譽、透過分析賬齡較長的貿易應收款項結餘的減值跡象及考慮其後收款情況及過往付款模式等估計該等應收款項的最終變現情況以及估計必要撥備金額。

貴集團有關貿易應收款項及應收票據減值的披露事項載於綜合財務報表附註2.4、附註3及附註20。

**吾等的審核如何處理關鍵審核事宜**

吾等的審核程序包括(其中包括)與管理層討論涉及釐定壞賬撥備是否合適的估計，以及評估管理層監察貿易應收款項及應收票據以及可收回性風險的相關程序及監控。

吾等已測試未收應收款項的賬齡及審閱管理層所編製用於釐定貿易應收款項減值的資料。

吾等已測試賬齡較長且並無確認撥備的貿易應收款項結餘，以查核並無個別或共同減值的跡象。吾等亦已查核自報告期末以來收取的款項、審閱過往付款模式及與客戶有關預期結付日期的任何往來通信。

吾等已抽樣挑選並無確認減值撥備的重大貿易應收款項結餘及得知管理層作出判斷的理據。為評價該等判斷是否適當，吾等已查核結餘是否長賬齡結餘、客戶過往付款的模式及直至吾等完成審核程序當日為止收到的任何年結日後付款。吾等亦已取得確證憑證，包括作為所涉各方之間任何爭議的理據的往來通信、管理層嘗試收回未收款項的行動及重要對手方的信貸狀況(如可取得)。

吾等亦已評估 貴集團綜合財務報表內有關貿易應收款項及應收票據減值的披露事項是否足夠。

**關鍵審核事宜****業務合併**

年內，貴集團按總代價人民幣1,036百萬元收購廣州弘恩醫療診斷技術有限公司、深圳市德潤利嘉有限公司、廣州市盛仕源貿易有限公司及北京凱弘達科技有限公司70%股本權益，該等公司由各自獲收購當日起入賬列為貴集團的附屬公司。

管理層在外部估值專家協助下評估所收購可識別資產及所承擔負債的公平值以及完成購買價分配，分別導致總商譽人民幣482.1百萬元及其他無形資產人民幣888.8百萬元。

購買價分配的過程複雜，並涉及管理層作出多項假設及判斷。由於從上述業務合併的購買價分配對綜合財務報表屬重大，加上涉及高度管理層判斷，故吾等集中於有關事宜。

貴集團有關業務合併的披露事項載於綜合財務報表附註2.4、附註3及附註28。

**吾等的審核如何處理關鍵審核事宜**

吾等的審核程序包括(其中包括)測試管理層的內部監控在購買價分配方面的運作成效。

吾等已審視購買協議、測試所付代價以及評估貴集團所委聘外部專家的能力、獨立性及客觀性。

吾等的內部估值專家已參與評價管理層所用的估值方法以及因應過往趨勢及市場數據測試主要假設(包括預期未來現金流量、貼現率及可使用年期)。

吾等亦已評估貴集團綜合財務報表內有關業務合併的披露事項是否足夠。

**關鍵審核事宜****有關非控股權益的認沽期權所產生的負債**

有關非控股權益的認沽期權指年內 貴公司收購上述所收購附屬公司70%權益時授予非控股股東向 貴集團出售上述各附屬公司30%權益的權利。

於收購該等認沽期權相應股本權益時應付金額的現值從非控股權益扣除，並確認為 貴集團的金融負債。金融負債於其後期間按未來行使價的現值計量。

有關非控股權益的認沽期權所產生應付款項非流動部分於二零一七年十二月三十一日的賬面金額為人民幣700.9百萬元。

未來行使價的現值按多項假設(主要關於上述所收購附屬公司的未來表現及貼現率)釐定。由於有關事宜對綜合財務報表屬重大，加上涉及高度管理層判斷，故吾等集中於有關事宜。

貴集團有關非控股權益的認沽期權所產生金融負債的披露事項載於綜合財務報表附註2.4、附註3、附註25及附註36。

**吾等的審核如何處理關鍵審核事宜**

吾等的審核程序包括(其中包括)測試管理層於釐定於收購該等認沽期權相應股本權益之時應付金額的現值及其後計量時的運作成效。

吾等已審視與釐定非控股權益的未來行使價相關的購買協議條款，而吾等的內部估值專家已參與評價管理層所用的估值方法以及測試主要假設(包括預期未來經營業績及貼現率)。吾等特別注意就三年經營業績使用的預測，比較有關預測與個別附屬公司的過往表現及業務發展計劃。

吾等審慎地評估貼現率，以確定其符合個別附屬公司的資本結構及風險溢價。

吾等亦已評估 貴集團綜合財務報表內有關非控股權益的認沽期權所產生金融負債的披露事項是否足夠。

### 年報所載的其他資料

貴公司董事負責其他資料。其他資料包括年報所載的資料，惟不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱覽其他資料，而在此過程中，吾等會考慮其他資料與綜合財務報表或吾等在審核過程中得悉的情況是否嚴重不符，或者似乎有重大錯誤陳述。倘若基於吾等已進行的工作，吾等認為其他資料有重大錯誤陳述，則吾等須報告有關事實。吾等並無任何相關報告。

### 董事有關綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製真實公平的綜合財務報表，並對董事認為就編製綜合財務報表而言屬必要的內部監控負責，致使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團按持續基準經營的能力，披露(如適用)有關持續經營基準的事宜，以及使用持續經營會計法，惟倘貴公司董事擬將貴集團清盤或終止營運或除此以外並無切實替代方案則作別論。

貴公司董事在審核委員會協助下履行彼等的責任，監察貴集團的財務報告程序。

## 核數師有關審核綜合財務報表的責任

吾等的宗旨為合理確定綜合財務報表整體是否不存在因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告僅向閣下(作為法人)發出，除此以外別無其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，惟無法保證按照香港核數準則進行的審核必定能夠發現現存重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如合理預期錯誤陳述個別或共同可能影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作有重大影響。

作為按照香港核數準則進行的審核一部分，吾等於進行整項審核工作時會運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估因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，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及取得充分和適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。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比較因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險為高。
- 了解與審核相關的內部監控，以設計在有關情況下屬適當的審核程序，但並非為對貴集團內部監控的成效發表意見。
- 評價董事所採用的會計政策是否適當以及所作出的會計估計及相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基礎是否恰當作出結論，並基於所得的審核憑證，決定是否存在與事件或情況有關的重大不明朗因素，而可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑慮。倘若吾等認為存在重大不明朗因素，則須於核數師報告中提出對綜合財務報表中相關披露資料的關注。倘若有關披露資料不足，則須修改吾等的意見。吾等的結論建基於截至核數師報告日期為止所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、架構及內容(包括披露資料)，以及綜合財務報表是否公平地反映相關交易及事件。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充分及適當的審核憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審核。吾等對審核意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告

吾等與審核委員會溝通計劃審核範圍、時間安排、重大審核發現等事宜，包括吾等在審核時所識別內部監控的任何重大缺失。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事宜，以及(如適用)相關防範措施。

從與審核委員會溝通的事宜中，吾等決定哪些事項對本期間綜合財務報表的審核最為重要，因而構成關鍵審核事宜。吾等會於核數師報告中描述該等事宜，除非法律或法規不允許公開披露某事宜，或在極端罕見的情況下，如若合理預期在吾等報告中指出某事宜而造成的負面後果將會超過其產生的公眾利益，則吾等不會在此等情況下在報告中指出有關事宜。

本獨立核數師報告的審核項目合夥人為梁偉立。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

二零一八年三月十五日

# 綜合 損益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                   | 附註 | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----|----------------|----------------|
| 收益                | 5  | 3,926,877      | 3,021,831      |
| 銷售成本              |    | (2,821,057)    | (2,255,498)    |
| 毛利                |    | 1,105,820      | 766,333        |
| 其他收入及收益           | 5  | 33,444         | 31,414         |
| 銷售及經銷開支           |    | (174,564)      | (116,807)      |
| 行政開支              |    | (285,805)      | (226,649)      |
| 其他開支              |    | (17,557)       | (7,922)        |
| 融資成本              | 6  | (130,006)      | (62,564)       |
| 應佔一間聯營公司的損益       |    | (1,414)        | —              |
| 除稅前溢利             | 7  | 529,918        | 383,805        |
| 所得稅開支             | 10 | (179,343)      | (113,877)      |
| 年內溢利              |    | 350,575        | 269,928        |
| 以下各項應佔：           |    |                |                |
| 母公司擁有人            |    | 249,968        | 201,031        |
| 非控股權益             |    | 100,607        | 68,897         |
|                   |    | 350,575        | 269,928        |
| 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利 |    |                |                |
| 基本及攤薄             |    |                |                |
| — 有關年內溢利          | 12 | 人民幣11.5分       | 人民幣9.2分        |

# 綜合全面 收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|   | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 年內溢利                                      | 350,575        | 269,928        |
| 其他全面收入／(虧損)                               |                |                |
| 將於往後期間重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)：<br>換算外國業務的匯兌差額 | 82,736         | (23,572)       |
| 將於往後期間重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)淨額               | 82,736         | (23,572)       |
| 年內其他全面收入／(虧損)，除稅後                         | 82,736         | (23,572)       |
| 年內全面收入總額                                  | 433,311        | 246,356        |
| 以下各項應佔：                                   |                |                |
| 母公司擁有人                                    | 332,704        | 177,459        |
| 非控股權益                                     | 100,607        | 68,897         |
|   | 433,311        | 246,356        |

# 綜合財務狀況表

二零一七年十二月三十一日

|                 | 附註 | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                |                |
| 物業、廠房及設備        | 13 | 113,653        | 108,017        |
| 預付土地租賃付款        | 14 | 14,298         | 14,625         |
| 無形資產            | 15 | 1,725,117      | 957,033        |
| 商譽              | 16 | 963,820        | 481,718        |
| 於一間聯營公司的投資      | 17 | 18,086         | —              |
| 遞延稅項資產          | 18 | 6,719          | 5,148          |
| 預付款項、按金及其他應收款項  | 21 | —              | 458,640        |
| 非流動資產總值         |    | 2,841,693      | 2,025,181      |
| <b>流動資產</b>     |    |                |                |
| 存貨              | 19 | 775,404        | 455,127        |
| 貿易應收款項及應收票據     | 20 | 1,114,834      | 650,749        |
| 預付款項、按金及其他應收款項  | 21 | 100,654        | 52,155         |
| 已質押存款           | 22 | 20,029         | 542            |
| 現金及現金等價物        | 22 | 634,657        | 1,272,663      |
| 流動資產總值          |    | 2,645,578      | 2,431,236      |
| <b>流動負債</b>     |    |                |                |
| 計息銀行及其他借款       | 23 | 319,402        | 225,250        |
| 貿易應付款項及應付票據     | 24 | 642,297        | 366,588        |
| 其他應付款項及應計費用     | 25 | 1,065,627      | 490,096        |
| 應付稅項            |    | 170,605        | 121,689        |
| 流動負債總額          |    | 2,197,931      | 1,203,623      |
| 流動資產淨值          |    | 447,647        | 1,227,613      |
| <b>總資產減流動負債</b> |    |                |                |
| 總資產減流動負債        |    | 3,289,340      | 3,252,794      |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |                |
| 計息銀行及其他借款       | 23 | 1,420,877      | 1,458,539      |
| 遞延稅項負債          | 18 | 475,826        | 266,533        |
| 其他長期應付款項        | 25 | 708,986        | 575,494        |
| 非流動負債總額         |    | 2,605,689      | 2,300,566      |
| 資產淨值            |    | 683,651        | 952,228        |

## 綜合財務狀況表

二零一七年十二月三十一日

|            | 附註 | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|------------|----|----------------|----------------|
| <b>權益</b>  |    |                |                |
| 母公司擁有人應佔權益 |    |                |                |
| 股本         | 26 | 43,116         | 43,116         |
| 儲備         | 27 | 629,664        | 898,665        |
|            |    | 672,780        | 941,781        |
| 非控股權益      |    | 10,871         | 10,447         |
| <b>總權益</b> |    | <b>683,651</b> | 952,228        |

董事  
何震發

董事  
王泓

# 綜合權益 變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|               | 母公司擁有人應佔              |                          |                         |                                     |                          |               |                     |             |                |              |
|---------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------|--------------|
|               | 股本<br>人民幣千元<br>(附註26) | 股份溢價賬<br>人民幣千元<br>(附註26) | 實繳盈餘<br>人民幣千元<br>(附註27) | 有關非控股<br>權益的<br>認沽期權<br>儲備<br>人民幣千元 | 法定儲備金<br>人民幣千元<br>(附註27) | 保留盈利<br>人民幣千元 | 匯兌波動<br>儲備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於二零一六年一月一日    | 43,116                | 743,143                  | 84,991                  | (321,384)                           | 48,534                   | 308,821       | 193                 | 907,414     | 9,983          | 917,397      |
| 年內溢利          | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | 201,031       | —                   | 201,031     | 68,897         | 269,928      |
| 年內其他全面收入：     |                       |                          |                         |                                     |                          |               |                     |             |                |              |
| 換算外國業務的匯兌差額   | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | —             | (23,572)            | (23,572)    | —              | (23,572)     |
| 年內全面收入總額      | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | 201,031       | (23,572)            | 177,459     | 68,897         | 246,356      |
| 已付非控股權益的股息    | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | —             | —                   | —           | (9,000)        | (9,000)      |
| 已宣派二零一五年末期股息  | —                     | (72,971)                 | —                       | —                                   | —                        | —             | —                   | (72,971)    | —              | (72,971)     |
| 轉撥自保留盈利       | —                     | —                        | —                       | —                                   | 19,616                   | (19,616)      | —                   | —           | —              | —            |
| 有關非控股權益的認沽期權  | —                     | —                        | —                       | (70,121)                            | —                        | —             | —                   | (70,121)    | (59,433)       | (129,554)    |
| 於二零一六年十二月三十一日 | 43,116                | 670,172*                 | 84,991*                 | (391,505)*                          | 68,150*                  | 490,236*      | (23,379)*           | 941,781     | 10,447         | 952,228      |

|               | 母公司擁有人應佔              |                          |                         |                                     |                          |               |               |                     |             |                |              |
|---------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------|----------------|--------------|
|               | 股本<br>人民幣千元<br>(附註26) | 股份溢價賬<br>人民幣千元<br>(附註26) | 實繳盈餘<br>人民幣千元<br>(附註27) | 有關非控股<br>權益的<br>認沽期權<br>儲備<br>人民幣千元 | 法定儲備金<br>人民幣千元<br>(附註27) | 其他儲備<br>人民幣千元 | 保留盈利<br>人民幣千元 | 匯兌波動<br>儲備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於二零一七年一月一日    | 43,116                | 670,172                  | 84,991                  | (391,505)                           | 68,150                   | —             | 490,236       | (23,379)            | 941,781     | 10,447         | 952,228      |
| 年內溢利          | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | —             | 249,968       | —                   | 249,968     | 100,607        | 350,575      |
| 年內其他全面收入：     |                       |                          |                         |                                     |                          |               |               |                     |             |                |              |
| 換算外國業務的匯兌差額   | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | —             | —             | 82,736              | 82,736      | —              | 82,736       |
| 年內全面收入總額      | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | —             | 249,968       | 82,736              | 332,704     | 100,607        | 433,311      |
| 收購附屬公司(附註28)  | —                     | —                        | —                       | —                                   | —                        | —             | —             | —                   | —           | 237,385        | 237,385      |
| 已宣派二零一六年末期股息  | —                     | (83,068)                 | —                       | —                                   | —                        | —             | —             | —                   | (83,068)    | —              | (83,068)     |
| 轉撥自保留盈利       | —                     | —                        | —                       | —                                   | 19,337                   | —             | (19,337)      | —                   | —           | —              | —            |
| 收購非控股權益       | —                     | —                        | —                       | 111,114                             | —                        | (158,637)     | —             | —                   | (47,523)    | —              | (47,523)     |
| 有關非控股權益的認沽期權  | —                     | —                        | —                       | (471,114)                           | —                        | —             | —             | —                   | (471,114)   | (337,568)      | (808,682)    |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 43,116                | 587,104*                 | 84,991*                 | (751,505)*                          | 87,487*                  | (158,637)*    | 720,867*      | 59,357*             | 672,780     | 10,871         | 683,651      |

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣629,664,000元(二零一六年：人民幣898,665,000元)

# 綜合現金 流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                       | 附註 | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| <b>經營活動所得現金流量</b>     |    |                |                |
| 除稅前溢利                 |    | 529,918        | 383,805        |
| 就以下各項作出調整：            |    |                |                |
| 融資成本                  | 6  | 130,006        | 62,564         |
| 存貨減值                  | 7  | 1,722          | 761            |
| 貿易應收款項減值／(撥回)         | 7  | 2,283          | (2,199)        |
| 匯兌虧損                  |    | 11,326         | —              |
| 出售可供出售投資的收益           | 5  | (1,099)        | —              |
| 應佔一間聯營公司的損益           |    | 1,414          | —              |
| 確認遞延收入                |    | (189)          | —              |
| 物業、廠房及設備項目折舊          | 7  | 17,943         | 20,646         |
| 預付土地租賃付款攤銷            | 7  | 327            | 327            |
| 其他無形資產攤銷              | 7  | 120,786        | 71,869         |
| 公平值收益淨額：衍生金融工具        | 5  | —              | (1,238)        |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)   | 7  | 1,788          | (377)          |
|                       |    | <b>816,225</b> | <b>536,158</b> |
| 貿易應收款項及應收票據增加         |    | (362,190)      | (95,698)       |
| 預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加) |    | 6,022          | (10,601)       |
| 存貨增加                  |    | (263,027)      | (41,121)       |
| 貿易應付款項及應付票據增加／(減少)    |    | 214,930        | (83,387)       |
| 其他應付款項及應計費用(減少)／增加    |    | (37,161)       | 100,954        |
| 有關發行銀行承兌票據的已質押存款增加    |    | (1,087)        | (42)           |
| 遞延收入增加                |    | 5,069          | 7,599          |
|                       |    | <b>378,781</b> | <b>413,862</b> |
| 已付所得稅                 |    | (158,144)      | (117,394)      |
| <b>經營活動所得現金流量淨額</b>   |    | <b>220,637</b> | <b>296,468</b> |

## 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                          | 附註 | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
|--------------------------|----|------------------|------------------|
| <b>投資活動所得現金流量</b>        |    |                  |                  |
| 購買物業、廠房及設備項目             |    | (24,922)         | (12,211)         |
| 購買無形資產                   |    | (32)             | (214)            |
| 出售物業、廠房及設備項目所得款項         |    | 3,636            | 864              |
| 出售可供出售投資的所得款項淨額          |    | 1,099            | 1,238            |
| 於一間聯營公司的投資               |    | (19,500)         | —                |
| 應付非控股股東款項減少              |    | —                | (182,000)        |
| 就建議收購股本權益預付款項            |    | —                | (458,640)        |
| 收購附屬公司                   | 28 | (468,057)        | —                |
| 向一名第三方提供的貸款              |    | (6,140)          | —                |
| <b>投資活動所用現金流量淨額</b>      |    | <b>(513,916)</b> | <b>(650,963)</b> |
| <b>融資活動所得現金流量</b>        |    |                  |                  |
| 優先票據所得款項淨額               |    | —                | 1,358,539        |
| 收購非控股權益                  |    | (237,244)        | —                |
| 新增計息貸款                   |    | 424,206          | 316,325          |
| 已質押存款及銀行借款增加             |    | (18,400)         | —                |
| 償還銀行貸款                   |    | (296,070)        | (411,486)        |
| 已付股息                     |    | (83,068)         | (72,971)         |
| 已付非控股股東的股息               |    | —                | (9,000)          |
| 已付中國大陸融資活動稅項             |    | —                | (2,106)          |
| 已付利息                     |    | (129,992)        | (34,558)         |
| <b>融資活動(所用)／所得現金流量淨額</b> |    | <b>(340,568)</b> | <b>1,144,743</b> |
| <b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b> |    |                  |                  |
| 年初現金及現金等價物               |    | 1,272,663        | 505,987          |
| 匯率變動的影響·淨額               |    | (4,159)          | (23,572)         |
| <b>年末現金及現金等價物</b>        |    | <b>634,657</b>   | <b>1,272,663</b> |
| <b>現金及現金等價物結餘分析</b>      |    |                  |                  |
| 現金及銀行結餘                  |    | 633,727          | 1,266,663        |
| 收購時原期限少於三個月的無質押定期存款      |    | 930              | 6,000            |
| <b>財務狀況表呈列的現金及現金等價物</b>  | 22 | <b>634,657</b>   | <b>1,272,663</b> |

# 財務報表 附註

二零一七年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料

巨星醫療控股有限公司(「本公司」)於二零一二年二月一日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。董事認為，本公司的最終控股股東為Jeane Hartono、Rico Hartono、何震發及Chen Chen Irene Hartono。

本公司股份自二零一三年十月十一日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司。於年內，本公司的附屬公司從事以下主要活動：

- 製造及銷售彩色相紙、工業無損檢測X射線膠片及印製電路板膠片，以及買賣成像設備；及
- 製造及銷售醫用乾式膠片、醫用濕式膠片及齒科膠片，以及經銷醫療設備及診斷試劑。

### 附屬公司資料

本公司附屬公司的詳情如下：

| 公司名稱                                       | 註冊成立/註冊地點及日期以及營業地點     | 已發行普通股/註冊股本   | 本公司應佔權益百分比 |       | 主要業務  |
|--|------------------------|---------------|------------|-------|---|
|  |                        |               | 直接 %       | 間接 %  |   |
| 巨星亞洲有限公司 <sup>(1)</sup><br>(「巨星亞洲」)        | 英屬處女群島<br>二零一二年二月一日    | —*            | 100        | —     | 投資控股  |
| 巨星國際(香港)集團有限公司<br>(「巨星香港」)                 | 香港<br>二零一二年二月二十九日      | 10,000港元      | —          | 100   | 投資控股  |
| 巨星貿易(上海)有限公司 <sup>(2)(3)</sup><br>(「巨星上海」) | 中國/中國大陸<br>二零零零年七月二十日  | 231,000,000美元 | —          | 100   | 營銷及銷售彩色相紙、照片相關產品、文件打印設備及耗材、工業無損檢測X射線膠片及齒科膠片 |
| 廣西巨星科技有限公司 <sup>(2)</sup><br>(「廣西科技」)      | 中國/中國大陸<br>二零零四年七月二十三日 | 14,000,000美元  | —          | 92.86 | 製造及銷售彩色相紙及製造工業無損檢測X射線膠片                     |

二零一七年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

本公司附屬公司的詳情如下：(續)

| 公司名稱  | 註冊成立／註冊地點及日期以及營業地點          | 已發行普通股面值／註冊股本  | 本公司應佔權益百分比 |      | 主要業務                       |
|---|-----------------------------|----------------|------------|------|----------------------------|
|   |                             |                | 直接 %       | 間接 % |                            |
| 廣西巨星醫療器械有限公司 <sup>(2)(3)</sup><br>(「巨星醫療」)    | 中國／中國大陸<br>二零零九年<br>十二月二十四日 | 251,050,000美元  | —          | 100  | 製造齒科膠片以及製造及銷售醫用乾式膠片及醫用濕式膠片 |
| 廣西彩星化工科技有限公司 <sup>(2)(3)</sup><br>(「彩星化工」)    | 中國／中國大陸<br>二零一零年<br>十一月二十三日 | 人民幣18,000,000元 | —          | 100  | 製造彩色相紙以及製造及銷售印刷電路板膠片       |
| 廣西久之通生物科技有限公司 <sup>(2)(3)</sup><br>(「久之通」)    | 中國／中國大陸<br>二零一七年十一月三日       | 人民幣5,000,000元  | —          | 100  | 開發生物科技及銷售醫學設備              |
| 巨星生物技術(江蘇)有限公司 <sup>(5)(7)</sup><br>(「巨星生技」)  | 中國／中國大陸<br>二零一一年十二月五日       | 人民幣26,000,000元 | —          | 100  | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 上海安百達投資管理顧問有限公司 <sup>(4)</sup><br>(「上海安百達投資」) | 中國／中國大陸<br>二零零五年四月四日        | 人民幣29,880,000元 | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 上海建儲醫療器械有限公司 <sup>(4)</sup><br>(「上海建儲醫療」)     | 中國／中國大陸<br>二零一一年八月二十六日      | 人民幣8,880,000元  | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 上海超聯商貿有限公司 <sup>(4)</sup><br>(「上海超聯商貿」)       | 中國／中國大陸<br>二零零二年二月二十六日      | 人民幣500,000元    | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 上海穎樂實業有限公司 <sup>(4)</sup><br>(「上海穎樂實業」)       | 中國／中國大陸<br>二零一零年六月一日        | 人民幣11,952,000元 | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 上海定佩實業有限公司 <sup>(4)</sup><br>(「上海定佩實業」)       | 中國／中國大陸<br>二零一四年四月四日        | 人民幣500,000元    | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 廣州弘恩醫療診斷技術有限公司 <sup>(6)</sup><br>(「弘恩」)       | 中國／中國大陸<br>二零一五年九月六日        | 人民幣20,000,000元 | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 深圳市德潤利嘉有限公司 <sup>(6)</sup><br>(「德潤利嘉」)        | 中國／中國大陸<br>二零一三年十月十八日       | 人民幣36,000,000元 | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 廣州市盛仕源貿易有限公司 <sup>(6)</sup><br>(「盛仕源」)        | 中國／中國大陸<br>二零一零年四月九日        | 人民幣40,000,000元 | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |
| 北京凱弘達科技有限公司 <sup>(6)</sup><br>(「凱弘達」)         | 中國／中國大陸<br>二零一一年五月十一日       | 人民幣10,000,000元 | —          | 70   | 銷售醫學設備及試劑                  |

\* 於本報告日期，巨星亞洲的已發行股份總數為10,172股，該等股份並無面值，而該等已發行股份的總認購價為1,100美元。

二零一七年十二月三十一日

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

附註：

- (1) 由於該實體註冊成立司法權區的相關規則及規例並無任何法定審核規定，故該實體自註冊成立之日起並無編製經審核財務報表。
- (2) 並非經由香港安永會計師事務所或安永全球網絡其他成員公司審核。
- (3) 根據中國法律註冊為外商獨資企業。
- (4) 安百達集團公司包括此等公司。
- (5) 前稱江蘇歐諾科技發展有限公司。
- (6) 年內，本集團分別收購弘恩、德潤利嘉、盛仕源及凱弘達70%權益。該等收購的進一步詳情於財務報表附註28披露。
- (7) 年內，本集團收購巨星生技30%非控股權益。巨星生技已成為本公司的間接非全資企業。

由於在中國註冊的附屬公司並無正式英文名稱，故其英文名稱由本公司管理層盡力從中文名稱翻譯而來。

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。除另有指明外，該等財務報表以人民幣呈列，而所有價值均湊整至最接近的千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團能透過參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資對象使用其權力影響回報金額(即現有權利可使本集團能於當時指揮投資對象的相關活動)時，即代表本集團擁有投資對象的控制權。

二零一七年十二月三十一日

## 2.1 編製基準(續)

### 綜合基準(續)

當本公司於投資對象的直接或間接投票權或類似權利未能佔大多數時，本集團會於評估對投資對象的權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

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

附屬公司的財務報表乃使用貫徹的會計政策就與本公司相同的報告期編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起綜合入賬，直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收入的各個組成項目乃分別歸於本集團的母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。與本集團成員公司間進行的交易相關的所有集團內資產與負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制元素中有一項或多項出現變化，則本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。如附屬公司擁有權益出現變化，但未有喪失控制權，則會入賬列作權益交易。

倘本集團喪失對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面金額及(iii)於權益入賬的累計換算差額，並會於損益確認(i)已收代價的公平值、(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)所引致的任何盈餘或虧絀。本集團應佔先前於其他全面收入確認的組成項目會根據就猶如本集團直接出售相關資產或負債規定的相同基準，按適用情況重新分類至損益或保留溢利。

二零一七年十二月三十一日

## 2.2 會計政策及披露資料的變動

本集團於本年度的財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

|  |                              |
|--|------------------------------|
| 國際會計準則第7號的修訂本                                  | 披露計劃                         |
| 國際會計準則第12號的修訂本                                 | 就未確認虧損確認遞延稅項資產               |
| 國際財務報告準則第12號的修訂本(載於國際財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進) | 披露於其他實體的權益：釐清國際財務報告準則第12號的範圍 |

該等修訂本的性質及影響論述如下：

- (a) 國際會計準則第7號的修訂本規定實體提供披露資料，讓財務報表使用者可評估融資活動產生的負債的變動，包括現金流量產生的變動及非現金變動。融資活動所產生負債的變動於財務報表附註30披露。
- (b) 國際會計準則第12號的修訂本釐清實體於評估會否有可動用應課稅溢利抵銷可扣稅暫時性差額時，需要考慮稅法有否限制有關可扣稅暫時性差額撥回時可作扣減的應課稅溢利來源。此外，該等修訂本就實體應如何釐定日後應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回部分資產多於其賬面金額的情況。由於本集團並無任何可扣稅暫時性差額或該等修訂本範圍內的資產，故該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無影響。
- (c) 國際財務報告準則第12號的修訂本釐清國際財務報告準則第12號的披露規定(國際財務報告準則第12號B10至B16段的披露規定除外)適用於實體於附屬公司、合營企業或聯營公司的權益或其於合營企業或聯營公司的一部分權益(分類為持作銷售或計入分類為持作銷售的出售組別)。由於本集團於二零一七年十二月三十一日並無分類為持作銷售的出售組別的附屬公司，無須披露額外資料，故該等修訂本對本集團的財務報表並無影響。

二零一七年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

本集團並未在該等財務報表中應用下列已頒佈但未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

|  |   |
|--|---|
| 國際財務報告準則第9號                              | 金融工具 <sup>1</sup>                                       |
| 國際財務報告準則第15號                             | 客戶合約收益 <sup>1</sup>                                     |
| 國際財務報告準則第16號                             | 租賃 <sup>2</sup>   |
| 國際財務報告準則第17號                             | 保險合約 <sup>3</sup>                                       |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋<br>第22號                    | 外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>                                  |
| 國際財務報告詮釋委員會詮釋<br>第23號                    | 所得稅待遇的不確定性 <sup>2</sup>                                 |
| 國際財務報告準則<br>第2號的修訂本                      | 股份付款交易的分類及計量 <sup>1</sup>                               |
| 國際財務報告準則<br>第4號的修訂本                      | 在國際財務報告準則第4號「保險合約」下應用國際財務報告準則第9號<br>「金融工具」 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第10號及<br>國際會計準則第28號的修訂本          | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的銷售或注資 <sup>4</sup>                     |
| 國際財務報告準則<br>第9號的修訂本                      | 具有負補償之提前還款特性 <sup>2</sup>                               |
| 國際會計準則第28號的修訂本                           | 聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>2</sup>                             |
| 國際財務報告準則<br>第15號的修訂本                     | 釐清國際財務報告準則第15號客戶合約收益 <sup>1</sup>                       |
| 國際會計準則第40號的修訂本                           | 轉讓投資物業 <sup>1</sup>                                     |
| 二零一四年至二零一六年週期的<br>年度改進                   | 國際財務報告準則的修訂本包含：   |
| 國際財務報告準則第1號的<br>修訂本                      | 首次採納國際財務報告準則 <sup>1</sup>                               |
| 國際會計準則第28號的修訂本<br>二零一五年至二零一七年週期的<br>年度改進 | 聯營公司及合營企業投資 <sup>1</sup><br>國際財務報告準則的修訂本包含：             |
| 國際財務報告準則第3號的<br>修訂本                      | 過往持有的合營業務權益 <sup>2</sup>                                |
| 國際財務報告準則第11號的<br>修訂本                     | 過往持有的合營業務權益 <sup>2</sup>                                |
| 國際會計準則第12號的修訂本                           | 支付分類為權益的金融工具款項的所得稅後果 <sup>2</sup>                       |
| 國際會計準則第23號的修訂本                           | 合資格資本化的借款成本 <sup>2</sup>                                |

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 尚未釐定強制生效日期，但可供採納

二零一七年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

下文載述有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料。於採用時的實際影響或會有別於下文所述者，視乎應用準則之時本集團可獲得的額外合理及具理據支持的資料而定。

於二零一四年七月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號的最終版本，將金融工具項目的所有階段集於一身以代替國際會計準則第39號及全部先前版本的國際財務報告準則第9號。該準則引入分類及計量、減值及對沖會計法的新規定。本集團將由二零一八年一月一日起採用國際財務報告準則第9號。本集團將不會重列比較資料，而將確認任何對二零一八年一月一日的年初權益結餘進行的過渡調整。於二零一七年，本集團已詳細評估採用國際財務報告準則第9號的影響。預期影響與分類及計量以及減值規定有關，概述如下：

#### (a) 分類及計量

本集團預期採用國際財務報告準則第9號不會對金融資產的分類及計量構成重大影響。

#### (b) 減值

國際財務報告準則第9號規定按攤銷成本、按每十二個月基準或全期基準以預期信貸虧損模型將債務工具減值入賬。本集團將應用簡化方式，並將基於所有貿易應收款項餘下年期內所有現金不足額現值估計的全期預期虧損入賬。再者，本集團將應用一般方式，基於其他應收款項未來十二個月內的可能違約事件估計的十二個月預期信貸虧損入賬。本集團預期虧損備抵於應用預期信貸虧損模型後不會有重大差別。

### 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

於二零一四年五月頒佈的國際財務報告準則第15號建立一個新的五步模型，將自客戶合約產生的收益入賬。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期向客戶轉讓貨物或服務所換取的代價金額確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更有系統的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額、關於履約責任的資料、不同期間之間合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計。該準則將取代國際財務報告準則下所有現時收益確認的規定。於首次應用該準則時須全面追溯應用或以經修改方式追溯採用。於二零一六年四月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第15號的修訂本，以處理識別履約責任、主事人與代理人及知識產權特許的應用指引以及過渡的實施問題。該等修訂本亦擬協助確保實體於採納國際財務報告準則第15號時能更加一致地應用，以及降低應用有關準則的成本及複雜性。本集團計劃採用國際財務報告準則第15號內的過渡條文，以確認首次採用的累計影響，作為對二零一八年一月一日保留盈利期初結餘的調整。此外，本集團計劃僅就未於二零一八年一月一日前完成的合約應用新規定。本集團預期於首次採用國際財務報告準則第15號後，將於二零一八年一月一日進行的過渡調整並不重大。然而，誠如下文進一步闡述，會計政策的預期變動將由二零一八年起對本集團的財務報表構成重大影響。於二零一七年，本集團已詳細評估採用國際財務報告準則第15號的影響。基於評估，本集團預計除下文所述對呈列及披露的影響外，採用國際財務報告準則第15號不大可能對收益確認構成任何重大影響。

本集團的主要業務包括製造及銷售影像打印及醫療產品及設備，以及提供保養服務。採用國際財務報告準則第15號對本集團產生的預期影響概述如下：

#### (a) 呈列及披露

國際財務報告準則第15號的呈列及披露規定較現行國際會計準則第18號下的規定更為詳盡。呈列規定相比現行做法有重大變動，並將大幅增加須於本集團財務報表提供的披露資訊量。國際財務報告準則第15號載有不少新披露規定，而本集團已評定部分該等披露規定將構成重大影響。尤其是，本集團預期財務報表附註將會增加，因為須披露於釐定包含可變代價的合約的交易價格時作出的重大判斷、交易價格如何分配至履約責任以及為估計各項履約責任的單獨售價而作出的假設。此外，國際財務報告準則第15號規定，本集團會將客戶合約收益細分為不同類別，以描述收益及現金流量的性質、金額、時間及不確定因素如何受經濟因素影響。本集團亦將披露有關已細分收益披露事項與就各可呈報分部披露的收益資料兩者之間關係的資料。

二零一七年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

於二零一六年一月頒佈的國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、準則詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃 — 優惠」及準則詮釋委員會詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項租賃確認豁免 — 低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人會將於租賃期內作出的租賃付款確認為負債(即租賃負債)及將代表於租賃期內使用相關資產的權利確認為資產(即使用權資產)。除非使用權資產符合國際會計準則第40號投資物業的定義，或者與應用重估模型的物業、廠房及設備類別有關，否則使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及使用權資產的折舊開支。承租人亦將須於發生若干事件時重新計量租賃負債，例如因租賃期變更或用於釐定未來租賃付款的指數或比率變更而引致該等付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為使用權資產的調整。國際財務報告準則第16號大致沿用國際會計準則第17號內出租人的會計處理。出租人將繼續使用與國際會計準則第17號相同的分類原則將所有租賃分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號規定承租人及出租人作出比根據國際會計準則第17號更廣泛的披露。承租人可選擇利用全面追溯或經修改追溯方法應用該準則。本集團預期由二零一九年一月一日起採納國際財務報告準則第16號。本集團現正評估國際財務報告準則第16號於採用時的影響，並正考慮會否利用可用的實際權宜方法及將採用的過渡方法及濟助。

誠如財務報表附註32所披露，於二零一七年十二月三十一日，本集團有不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款合計約人民幣26,176,000元。於採用國際財務報告準則第16號後，若干計入該項目的款項可能需確認為新的使用權資產及租賃負債。然而，本集團將需進一步分析，以釐定將確認的新使用權資產及租賃負債的金額，包括但不限於任何與低價值資產及短期租賃有關的金額、所選擇的其他實際權宜方法及濟助以及於採用日期前訂立的新租賃。

二零一七年十二月三十一日

### 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則(續)

於二零一六年十二月頒佈的國際財務報告詮釋委員會一詮釋第22號提供指引，指導於就實體以外幣收取或支付事前代價及確認非貨幣資產或負債的情況應用國際會計準則第21號時如何釐定交易日期。該項詮釋釐清為釐定初步確認相關資產、開支或收入(或其部分)所用的匯率，交易日期為實體初步確認支付或收取事前代價所產生的非貨幣資產(如預付款項)或非貨幣負債(如遞延收入)當日。倘若確認相關項目涉及多筆預付或預收款項，則實體必須就每次支付或收取事前款項釐定交易日期。實體可由其首次應用詮釋的報告期初或上一報告期初(於實體首次應用詮釋的報告期的財務報表內呈列為比較資料)，按全面追溯基準或未來適用基準應用該項詮釋。本集團預期由二零一八年一月一日起按未來適用基準採用該項詮釋。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表構成任何重大影響。

於二零一七年六月頒佈的國際財務報告詮釋委員會一詮釋第23號處理於稅項處理方法涉及影響應用國際會計準則第12號的不確定性(普遍稱為「不確定稅務狀況」)時，所得稅(即期及遞延)的入賬方法。該項詮釋不適用於國際會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，亦無具體包括與不確定稅項處理方法相關的權益及處罰的規定。該項詮釋具體處理(i)實體是否單獨考慮不確定稅項處理方法；(ii)實體對稅務機關審視稅項處理方法時作出的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該項詮釋將須追溯應用，方式為全面追溯而無須採用事後確認，又或追溯但附帶累計應用影響作為對首次應用日期的期初權益的調整，而不重列比較資料)。本集團預期由二零一九年一月一日起採用該項詮釋。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表構成任何重大影響。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要

### 業務合併及商譽

業務合併以收購法列賬。轉讓代價以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的公平值的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會按照合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，則先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按於收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓總代價、非控股權益的已確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與可識別所收購淨資產及所承擔負債之間的差額。倘代價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，則於重新評估後該差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽(續)

減值乃透過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，本集團會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不會於後續期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽，乃基於所出售業務及現金產生單位的保留份額的相對價值進行計量。

### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其投資物業、衍生金融工具及股本投資。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場的情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃假設市場參與者以最佳經濟利益行事，按照其於為資產或負債定價時所使用的假設計量。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，以產生的經濟效益的能力。

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

所有公平值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值層級分類：

第一層 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二層 — 基於對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據可觀察(直接或間接)的估值方法

第三層 — 基於對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據不可觀察的估值方法

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 公平值計量(續)

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同層級轉移。

### 與非控股權益相關的認沽期權

本集團在收購附屬公司多數股權的過程中賦予非控股股東將其所持有的股本權益出售予本集團的權利(「認沽期權」)。本集團在綜合財務報表中將少數股東持有的該附屬公司股本權益確認為非控股權益。與此同時，對於認沽期權，本集團承擔以現金購買非控股權益所持有的該附屬公司股本權益的義務。本公司將於購買該認沽期權所對應的股本權益時所需支付的金額的現值從非控股權益扣除並分類為本集團的金融負債。該項金融負債在後續期間以未來行使時所需支付金額的現值重新計量，變動計入權益。

### 非金融資產減值

倘有跡象顯示出現減值，或當須就資產進行年度減值測試(不包括存貨、金融資產及商譽)時，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或公平值減銷售成本(以較高者為準)，並就個別資產而釐定，除非有關資產並無產生明顯獨立於其他資產或資產類別的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。

減值虧損僅於資產賬面金額超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產特定風險的除稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於產生期間在損益表中列入與減值資產功能屬同一類別的開支扣除。

於各報告期末，本集團會就是否有任何跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。倘存在任何上述跡象，則會估計可收回金額。僅當用於釐定資產可收回金額的估計有所改變時，先前就資產(商譽除外)確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下資產的賬面金額(扣除折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於產生期間計入損益表，惟倘該資產按重估金額列賬，則撥回的減值虧損按照與該重估資產相關的會計政策入賬。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 關聯方

在下列情況下，有關方被視為與本集團有關聯：

- (a) 有關方為符合以下條件的人士或其近親家庭成員：
  - (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或其母公司的主要管理人員；或
- (b) 有關方為符合以下任何條件的實體：
  - (i) 該實體與本集團為同一集團的成員；
  - (ii) 該實體為另一實體(或該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為本集團或與其有關的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
  - (vi) 該實體被(a)所述的一名人士控制或共同控制；
  - (vii) 於(a)(i)中所述的一名人士對該實體有重大影響力或為該實體(或該實體母公司)的主要管理人員；及
  - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或其母公司提供主要管理人員服務。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致運作狀況及地點以作擬定用途而直接應計的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(例如維修保養開支)一般於產生期間自損益表扣除。在符合確認標準的情況下,重大檢查的開支於資產賬面金額撥充資本或作代替。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換,則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產並相應計提折舊。

折舊乃於各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期內,以直線法撇銷其成本至剩餘價值計算得出。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下:

|        |                  |
|--------|------------------|
| 樓宇     | 20年              |
| 租賃物業裝修 | 租期及可使用年期(以較短者為準) |
| 廠房及機器  | 5-10年            |
| 辦公設備   | 5年               |
| 汽車     | 5年               |

倘若物業、廠房及設備項目內部分的可使用年期不同,則該項目的成本按合理基準分配至各部分,而各部分將獨立計算折舊。本集團最少會於各財政年度末審閱剩餘價值、可使用年期及折舊方法,並於有需要時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何初步已確認的重大部分)於出售或預期待日後使用或出售不會產生任何經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度在損益表確認出售或廢棄的收益或虧損,為有關資產的出售所得款項淨額與賬面金額的差額。

在建工程指正在建設或安裝及測試的樓宇、廠房及機器,乃按成本減任何減值虧損入賬而不作折舊。成本包括於建設期間的建築工程直接成本,以及有關所借資金的資本化借款成本。在建工程於落成可用時重新分類至物業、廠房及設備的適當類別。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購當日的公平值。無形資產的可使用年期被評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少每個財政年末審閱一次。

### 軟件版權

已購買的軟件版權按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期五至十年以直線法攤銷。

### 經銷權及客戶關係

無形資產包括透過收購附屬公司獲得的經銷權及客戶關係，乃按照該等項目於收購日期的公平值確認。經銷權及客戶關係基於管理層所估計本集團將擁有經銷權及客戶關係的年期，於15年的估計可使用年期攤銷。

### 研發成本

所有研究成本會於產生時在損益表扣除。

開發新產品項目所產生的開支僅於本集團能夠顯示其在技術上能夠完成無形資產以供使用或出售、打算完成資產並能夠加以使用或將之出售、資產如何產生可能的未來經濟利益、有足夠資源以完成項目並且有能力可靠地計算開發期間的開支的情況下，方會撥作資本及遞延。倘未能符合以上準則，則產品開發開支會在產生時支銷。

遞延開發成本按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在相關產品不超過五至七年的商業年期(自其投入商業生產之日起計)內攤銷。

### 租賃

凡將資產所有權(法定業權除外)的絕大部分回報及風險轉移至本集團的租賃，均入賬列作融資租賃。於訂立融資租賃之時，租賃資產成本按最低租賃付款的現值撥充資本，並連同相關義務入賬(不包括利息部分)，以反映購買及融資。根據已撥充資本的融資租賃持有的資產會計入物業、廠房及設備，並按租期與資產估計可使用年期的較短者折舊。該等租賃的融資成本會於損益表扣除，以便計算租期內的定期費率。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

透過屬融資性質的租購合約購入的資產入賬列作融資租賃，惟會按估計可使用年期折舊。

資產所有權的絕大部分回報及風險由出租人保留的租賃列作經營租賃。倘本集團為出租人，則本集團根據經營租賃租賃的資產會計入非流動資產，而根據經營租賃應收的租金會於租期內以直線法計入損益表。倘本集團為承租人，則根據經營租賃應付的租金(扣除任何自出租人收取的獎勵)會於租期內以直線法自損益表扣除。

經營租賃下的預付土地租賃付款初時按成本列賬，其後於租期內以直線法確認。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為貸款及應收款項。金融資產於初步確認時按公平值加上購入金融資產直接應佔的交易成本計量，惟以公平值計入損益的金融資產則除外。

所有常規買賣的金融資產均於交易日(即本集團承諾購買或出售該資產的日期)確認。常規買賣為按照市場規定或慣例普遍確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 其後計量

金融資產的其後計量取決於其如下分類：

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額，但在活躍市場中並無報價的非衍生金融資產。於初步計量後，該等資產其後採用實際利率法按攤銷成本減任何減值備抵計量。攤銷成本通過計及收購時的任何折讓或溢價，且包括作為實際利率重要部分的費用或成本進行計算。實際利率攤銷計入損益表內的其他收入及收益。因減值而產生的虧損於損益表中的融資成本(貸款)及其他開支(應收款項)確認。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)金融資產的一部分或一組相似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從本集團的綜合財務狀況表剔除):

- 自該資產收取現金流量的權利屆滿;或
- 本集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利,或已根據一項「轉付」安排承擔將所得現金流量悉數付予第三方(無重大延遲)的責任;且(a)本集團已轉讓該資產的絕大部分風險及回報,或(b)本集團並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報,但已轉讓該資產的控制權。

當本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利或已訂立「轉付」安排時,本集團會評估其是否已保留該項資產所有權的風險及回報以及保留的程度。當其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報,亦無轉讓該資產的控制權時,本集團會以其持續參與該資產的程度確認該資產。在此情況下,本集團亦會確認相關負債。轉讓資產及相關負債按反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

形式屬於轉讓資產擔保的持續參與按資產原賬面金額與本集團可被要求償還的代價的最高金額(以較低者為準)計量。

### 金融資產減值

本集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘由於該資產初步確認後發生一項或多項事件,從而對一項或一組金融資產能可靠估計的估計未來現金流量構成影響時,則表示出現減值。減值證據可能包括一名債務人或一組債務人遭遇重大財政困難、拖欠或欠付利息或本金、彼等可能破產或進行其他財務重組,以及顯示估計未來現金流量出現可計量減少的可觀察數據,如與拖欠有關的逾期款項或經濟狀況的變動。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團首先個別評估單項重大的金融資產或共同評估非單項重大的金融資產有否出現減值。倘本集團釐定個別已評估金融資產並無客觀減值證據，則有關資產不論是否重大，亦會計入一組有相似信貸風險特徵的金融資產，並共同作減值評估。對於個別作減值評估的資產，倘其減值虧損被或持續被確認，則不會計入共同減值評估。

所識別任何減值虧損的金額按資產賬面金額與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)現值的差額計量。估計未來現金流量的現值按金融資產的原實際利率(即於初步確認時計算的實際利率)貼現。

資產賬面金額會透過備抵賬扣減，而虧損於損益表確認。為計量減值虧損，利息收入會繼續以經扣減賬面金額，利用用於貼現未來現金流量的利率累計。當無未來收回的實際前景，本集團會撇銷貸款及應收款項連同任何相關備抵，而所有抵押品均獲變現或轉讓予本集團。

倘在其後期間，因於減值確認後發生的事件而令估計減值虧損金額增加或減少，則先前確認的減值虧損會透過調整備抵賬增減。倘日後收回未來撇銷的款項，則收回的款項會計入損益表內的其他開支。

### 金融負債

#### 初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債或貸款及借款。

所有金融負債初步按公平值另加(倘為貸款及借款，則扣除)直接歸屬的交易成本確認。

本集團的金融負債包括貿易應付款項及其他應付款項、計息銀行及其他借款以及其他長期應付款項。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 其後計量

金融負債的其後計量取決於其如下分類：

#### 按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

金融負債如為於短期內購回而購入，則會分類為持作買賣。此類別包括本集團所訂立並未指定為國際會計準則第39號所界定對沖關係的對沖工具的衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則作別論。持作買賣的負債的損益於損益表確認。於損益表確認的公平值收益或虧損淨額並不包括就該等金融負債扣除的任何利息。

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債，僅於符合國際會計準則第39號的情況下在初步確認日期指定。

#### 貸款及借款

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，則按成本列賬。當負債終止確認及已透過實際利率法攤銷時，收益及虧損會於損益表確認。

計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，以及作為實際利率重要部分的費用或成本。實際利率攤銷會計入損益表的融資成本。

#### 終止確認金融負債

當負債項下責任已解除或取消或屆滿時，本集團會終止確認金融負債。

當一項現有金融負債被來自同一出借人且大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改時，該項替代或修改會被視為終止確認原負債並確認新增負債處理，而兩者的賬面金額差額於損益表確認。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 抵銷金融工具

當且僅當有現時可強制執行法律權利抵銷已確認的金額且擬以淨額基準結算，或變現資產與清償負債的行為同時發生時，金融資產與金融負債抵銷，而淨額於財務狀況表呈報。

### 衍生金融工具

#### 初步確認及其後計量

本集團利用遠期貨幣合約等衍生金融工具分別對沖其外幣風險。該等衍生金融工具初步按衍生合約訂立日期的公平值確認，其後按公平值計量。衍生工具的公平值如屬正數則列作資產，如屬負數則列作負債。

衍生工具公平值變動產生的收益或虧損直接於損益表處理，惟現金流量對沖的有效部分於其他全面收入確認，其後於對沖項目影響損益時則重新分類至損益。

### 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中較低者列賬。成本值按加權平均基準計算。如屬在製品及製成品，成本值則包括直接物料、直接勞工及適當比例分攤的費用。可變現淨值乃基於估計售價減完成及出售前會產生的任何估計成本計算。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金、價值變動風險極低及一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，並減去須按要求償還並且構成本集團現金管理重要部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭及銀行現金(包括定期存款)以及性質與現金類似的資產。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 撥備

當因過往事件而導致現有責任(法定或推定)及日後可能須有資源流出以清償債務時，本集團會確認撥備，惟須能對責任金額作出可靠估計。

當貼現影響重大時，就撥備確認的金額為預期須用於清償責任的未來開支於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增額計入損益表的融資成本。

本集團就若干產品提供產品保用而作出的撥備乃基於銷量及過往維修及退貨情況確認，並在適當的情況下貼現至其現值。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認的項目有關的所得稅不會於損益確認，而是於其他全面收入或直接於權益確認。

即期及過往期間的即期稅項資產及負債乃基於預期自稅務機構收回或向稅務機構支付的款項計量，以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基準，並計及本集團經營所在國家現行的詮釋及慣例。

遞延稅項乃採用負債法，就報告期末資產及負債的稅基與其用作財務報告的賬面金額之間的所有暫時性差額作出撥備。

本集團就所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認商譽或資產或負債產生的遞延稅項負債；及
- 就與於附屬公司及一間聯營公司的投資相關的應課稅暫時性差額而言，暫時性差額的撥回時間可以控制，且該等暫時性差額於可見將來很可能不會撥回。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

本集團就所有可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉確認遞延稅項資產，但以應課稅溢利很可能被可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉用作對銷為限，惟下列情況除外：

- 在交易時不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損的非業務合併交易中，初步確認資產或負債產生與可扣除暫時性差額有關的遞延稅項資產；及
- 就與於附屬公司及一間聯營公司的投資相關的可扣稅暫時性差額而言，遞延稅項資產僅於暫時性差額於可見將來很可能撥回且應課稅溢利將可用以抵銷暫時性差額的情況下，方予確認。

本集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面金額，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面金額。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債乃基於預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量，以報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)為基準。

倘及僅倘本集團有在法律上可強制執行的權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債乃關於同一稅務機關就同一應課稅實體(或有意於預期清償大額遞延稅項負債或收回大額遞延稅項資產的各個未來期間，以淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體)徵收的所得稅，則遞延稅項資產與遞延稅項負債抵銷。

### 政府補助

當有理由保證能收取補助及符合所有附帶條件時，本集團會按公平值確認政府補助。補助涉及開支項目時，會於與其擬付還的成本支銷時以有系統基準確認為收入。

倘補助涉及資產，公平值會計入遞延收入賬，並於相關資產的預期可使用年期按年分期等額撥入損益表或從資產的賬面金額中扣除，並透過經調減折舊支出撥入損益表。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收益確認

收益於經濟利益很可能流入本集團且收益能可靠計量時，按以下基準確認：

- (a) 銷售貨品的收入於所有權的大部分風險及回報轉移至買家時確認，惟本集團對所售貨品已不再擁有通常與所有權相關的管理權或實際控制權；
- (b) 服務收入於提供服務期間確認；及
- (c) 利息收入以應計基準採用實際利率法確認，所用利率為按金融工具的預期年期或更短期間(如適用)將估計未來現金收款準確貼現至金融資產賬面淨額的利率。

### 退休金計劃

本集團於中國大陸經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府營辦的中央退休金計劃。該等附屬公司須按薪資成本的20%至22%向中央退休金計劃供款。該等供款於按照中央退休金計劃規則成為應付款項時自損益表扣除。

### 借款成本

收購、建築或生產合資格資產(即需要大量時間預備方可作擬定用途或出售的資產)直接應佔的借款成本撥充資本，作為該等資產成本的一部分。當資產已大致可作擬定用途或出售時，本集團會終止將該等借款成本撥充資本。尚未用於合資格資產的特定借款作為暫時性投資所賺取的投資收入，於已撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體在資金借款時產生的利息及其他成本。

### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註披露。

二零一七年十二月三十一日

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 外幣

財務報表以本集團的呈列貨幣人民幣呈列。本公司的功能貨幣為港元。本集團各實體自行決定其功能貨幣，計入各實體財務報表的項目均採用該功能貨幣計量。本集團各實體錄得的外幣交易初步按其各自的功能貨幣於交易日適用的匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末適用的功能貨幣匯率換算。清償或換算貨幣項目時產生的所有差額於損益表內確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣項目按初始交易日的匯率換算。按外幣公平值計量的非貨幣項目利用計量公平值之日的匯率換算。換算非貨幣項目所產生的損益的處理方法切合確認項目公平值變動的損益的處理方法(即公平值損益於其他全面收入或損益確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認)。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的適用匯率換算為人民幣，其損益表則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他全面收入確認，並於匯兌波動儲備中累計。在出售外國業務時，與該特定外國業務有關的其他全面收入的部分於損益表確認。

收購外國業務時產生的任何商譽及因收購而產生對資產及負債賬面金額的任何公平值調整乃作為外國業務的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於整個年度產生的經常性現金流量則按年內的加權平均匯率換算為人民幣。

編製本集團財務報表時，管理層須作出影響所申報收益、開支、資產及負債金額及相關披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計具有不確定因素，可能導致未來須就受影響的資產或負債賬面金額作出重大調整。

二零一七年十二月三十一日

### 3. 重大會計判斷及估計

#### 估計不確定因素

於報告期末，有重大可能引起下個財政年度資產及負債賬面金額作出重大調整而與未來有關的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源載述如下。

##### (i) 商譽的減值

本集團至少每年釐定商譽是否已減值。於作出釐定時，須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。估計使用價值要求本集團估計來自現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇適當貼現率以計算有關現金流量的現值。商譽於二零一七年十二月三十一日的賬面金額為人民幣963,820,000元(二零一六年：人民幣481,718,000元)。進一步詳情載於財務報表附註16。

##### (ii) 非金融資產(商譽除外)的減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否有任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及其他出現減值跡象之時進行減值測試。當有跡象顯示賬面金額或不能收回時，本集團會對其他非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即公平值減出售成本與其使用價值兩者間的較高者)時，即出現減值。公平值減銷售成本乃基於相似資產的具約束力公平銷售交易所得數據或可觀察市價減出售該資產的遞增成本計算。計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。

##### (iii) 貿易應收款項的減值

貿易應收款項的減值乃基於對能否收回貿易應收款項的評估作出。識別呆賬需要管理層作出判斷及估計。當有客觀證據顯示本集團將無法收回債務時，本集團會計提撥備。當實際結果或進一步預期有別於原先估計時，有關差額將會影響估計變動當期的應收款項賬面值、呆賬開支及貿易應收款項撥回。

##### (iv) 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期及有關折舊費用。該估計乃基於性質及功能相似的物業、廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗，可能因技術創新或競爭對手因應激烈的行業週期或日後執法權利的不可預見變動所作行動而有重大變動。管理層會於可使用年期少於先前估計年期時增加折舊費用，或撇銷或撇減技術過時或已廢棄或出售的非策略資產。

二零一七年十二月三十一日

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### (v) 無形資產的可使用年期

本集團釐定其無形資產的估計可使用年期及有關攤銷費用。無形資產的可使用年期被評估為有限。有限年期的無形資產按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時作出減值評估。本集團最少於報告期末審閱有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法。

##### (vi) 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價減完成及出售產生的估計成本。該等估計乃基於現時市況及銷售同類產品的過往經驗，或會因客戶口味轉變或競爭對手因應激烈的消費品行業週期所作行動而有重大變動。管理層於報告期末重新評估該等估計。

##### (vii) 遞延稅項資產

本集團就所有可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉確認遞延稅項資產，惟以應課稅溢利很可能被可扣稅暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉用作對銷為限。釐定可確認遞延稅項資產數額須作出重大管理判斷，該判斷以可能的時限及未來應課稅溢利的水平以及未來稅項規劃策略為基礎。

##### (viii) 有關非控股權益的認沽期權所產生的負債

有關非控股權益的認沽期權的估值乃基於多項假設(主要關於所收購公司日後表現及經風險調整的貼現率)進行。本集團於估計價值時須於釐定該等假設及認沽期權負債狀況時作出估計。

認沽期權負債非流動部分於二零一七年十二月三十一日的賬面金額為人民幣700,909,000元(二零一六年：人民幣567,227,000元)。進一步詳情載於財務報表附註25及36。管理層於報告期末重新評估該等估計。

二零一七年十二月三十一日

#### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團基於產品及服務劃分業務單位，並有以下兩個可呈報經營分部：

- (a) 影像打印產品：製造及銷售彩色相紙、工業無損檢測X射線膠片及印製電路板膠片，以及買賣成像設備；及
- (b) 醫療產品及設備：製造及銷售醫用乾式膠片、醫用濕式膠片及齒科膠片，以及銷售醫療設備及診斷試劑。

管理層就資源分配及表現評估的決策分開監察本集團經營分部的業績。分部表現乃基於可呈報分部溢利（即計量經調整除稅前溢利的方法）評估。經調整除稅前溢利的計量方法與本集團除稅前溢利的計量方法一致，惟於計量時不包括公司及未分配開支。

分部資產不包括未分配總辦事處及公司資產，原因為該等資產乃按集團基準管理。

分部負債不包括未分配總辦事處及公司負債，原因為該等負債乃按集團基準管理。

分部之間的銷售及轉讓乃參考按當時現行市價向第三方銷售所用的售價進行交易。

二零一七年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                     | 影像打印產品<br>人民幣千元 | 醫療產品及設備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---------------------|-----------------|------------------|-------------|
| 分部收益：               |                 |                  |             |
| 售予外部客戶              | 597,301         | 3,329,576        | 3,926,877   |
| 分部業績                | 35,218          | 534,398          | 569,616     |
| 對賬：                 |                 |                  |             |
| 公司及其他未分配開支          |                 |                  | (39,698)    |
| 除稅前溢利               |                 |                  | 529,918     |
| 分部資產                | 518,056         | 4,901,326        | 5,419,382   |
| 對賬：                 |                 |                  |             |
| 公司及其他未分配資產          |                 |                  | 67,889      |
| 總資產                 |                 |                  | 5,487,271   |
| 分部負債                | 169,982         | 4,227,416        | 4,397,398   |
| 對賬：                 |                 |                  |             |
| 公司及其他未分配負債          |                 |                  | 406,222     |
| 總負債                 |                 |                  | 4,803,620   |
| 其他分部資料：             |                 |                  |             |
| 物業、廠房及設備項目折舊        | 9,346           | 8,597            | 17,943      |
| 預付土地租賃付款攤銷          | 327             | —                | 327         |
| 無形資產攤銷              | 356             | 120,430          | 120,786     |
| 應佔聯營公司溢利及虧損         | —               | 1,414            | 1,414       |
| 聯營公司投資              | —               | 18,086           | 18,086      |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益) | (119)           | 1,907            | 1,788       |
| 經營租賃租金              | 5,440           | 18,876           | 24,316      |
| 資本支出*               | 6,320           | 18,634           | 24,954      |

\* 資本支出包括物業、廠房及設備添置、預付土地租賃付款及無形資產。

二零一七年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                | 影像打印產品<br>人民幣千元 | 醫療產品及設備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|----------------|-----------------|------------------|-------------|
| <b>分部收益：</b>   |                 |                  |             |
| 售予外部客戶         | 704,455         | 2,317,376        | 3,021,831   |
| <b>分部業績</b>    | 47,650          | 348,868          | 396,518     |
| 對賬：            |                 |                  |             |
| 公司及其他未分配開支     |                 |                  | (12,713)    |
| 除稅前溢利          |                 |                  | 383,805     |
| <b>分部資產</b>    | 696,679         | 3,232,092        | 3,928,771   |
| 對賬：            |                 |                  |             |
| 公司及其他未分配資產     |                 |                  | 527,646     |
| 總資產            |                 |                  | 4,456,417   |
| <b>分部負債</b>    | 222,534         | 2,627,082        | 2,849,616   |
| 對賬：            |                 |                  |             |
| 公司及其他未分配負債     |                 |                  | 654,573     |
| 總負債            |                 |                  | 3,504,189   |
| <b>其他分部資料：</b> |                 |                  |             |
| 物業、廠房及設備項目折舊   | 11,020          | 9,626            | 20,646      |
| 預付土地租賃付款攤銷     | 327             | —                | 327         |
| 無形資產攤銷         | 556             | 71,313           | 71,869      |
| 出售物業、廠房及設備項目收益 | (377)           | —                | (377)       |
| 經營租賃租金         | 5,992           | 15,885           | 21,877      |
| 資本支出           | 1,874           | 10,337           | 12,211      |

二零一七年十二月三十一日

#### 4. 經營分部資料(續)

##### 主要客戶資料

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團向一名客戶銷售醫學影像產品及影像打印產品所得收益人民幣984,910,000元(二零一六年：人民幣1,013,817,000元)佔本集團年內總收益逾25%(二零一六年：逾34%)。

因該等客戶而產生的集中信貸風險詳情載於財務報表附註37。

##### 地區資料

由於本集團僅在中國大陸經營業務，且本集團所有非流動資產均位於中國大陸，故並無按照國際財務報告準則第8號「經營分部」的規定呈列地區分部資料。

##### 經營的季節性因素

本集團的經營不受季節性因素影響。

#### 5. 收益、其他收入及收益

收益指年內已售貨品扣除退貨備抵、貿易折扣及各種政府附加稅(如適用)後的發票淨值；以及所提供服務的價值。

收益、其他收入及收益分析如下：

|                | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
|----------------|------------------|------------------|
| <b>收益</b>      |                  |                  |
| 銷售貨品           | 3,866,692        | 3,006,149        |
| 提供服務           | 60,185           | 15,682           |
|                | <b>3,926,877</b> | <b>3,021,831</b> |
| <b>其他收入及收益</b> |                  |                  |
| 政府補貼(附註)       | 22,898           | 22,612           |
| 利息收入           | 4,888            | 3,179            |
| 衍生金融工具的公平值收益   | —                | 1,238            |
| 出售可供出售投資的收益    | 1,099            | —                |
| 外匯收益           | 4,026            | 3,417            |
| 其他             | 533              | 968              |
|                | <b>33,444</b>    | <b>31,414</b>    |

附註： 該金額為本集團附屬公司收取來自地方中國政府機構的補貼，該補貼乃為鼓勵商業發展而向地方商業企業提供的若干財務支持。並無有關該等補貼的未履行條件及其他或然情況。

二零一七年十二月三十一日

## 6. 融資成本

融資成本分析如下：

|                | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| <b>融資成本</b>    |                |                |
| 銀行貸款、透支及其他借款利息 | 123,239        | 55,348         |
| 現金貼現           | 6,605          | 6,716          |
| 貼現票據產生的利息      | 162            | 500            |
|                | <b>130,006</b> | <b>62,564</b>  |

## 7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

|                      | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 已售存貨成本               | 2,771,907      | 2,219,195      |
| 已提供服務成本              | 49,150         | 36,303         |
| 物業、廠房及設備項目折舊(附註13)   | 17,943         | 20,646         |
| 預付土地租賃付款攤銷(附註14)     | 327            | 327            |
| 其他無形資產攤銷(附註15)       | 120,786        | 71,869         |
| 研發成本                 | 593            | 1,058          |
| 經營租賃下最低租賃付款          | 24,316         | 21,877         |
| 核數師酬金                | 2,600          | 2,668          |
| 僱員福利開支(包括附註8所載董事薪酬)： |                |                |
| 工資及薪金                | 144,418        | 130,050        |
| 退休金計劃供款              | 11,633         | 9,402          |
|                      | <b>156,051</b> | <b>139,452</b> |
| 外匯差異淨額               | 8,216          | (3,133)        |
| 存貨減值(附註19)           | 1,722          | 761            |
| 貿易應收款項減值／(撥回)(附註20)  | 2,283          | (2,199)        |
| 出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)  | 1,788          | (377)          |

二零一七年十二月三十一日

## 8. 董事及最高行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事及最高行政人員年內薪酬如下：

|            | 本集團            |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 袍金         | 612            | 612            |
| 其他酬金：      |                |                |
| 薪金、津貼及實物福利 | 7,361          | 7,209          |
| 酌情花紅       | 2,709          | 2,966          |
| 退休金計劃供款    | 94             | 136            |
|            | 10,164         | 10,311         |
|            | 10,776         | 10,923         |

### (a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

|                | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 郭豐誠先生          | 204            | 204            |
| 胡奕明博士          | 204            | 204            |
| Sutikno Liky先生 | 204            | 204            |
|                | 612            | 612            |

年內並無應付予獨立非執行董事的其他酬金(二零一六年：無)。

二零一七年十二月三十一日

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

## (b) 執行董事及最高行政人員

|        | 薪金、津貼及<br>實物福利<br>人民幣千元 | 酌情花紅<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------|-------------------------|---------------|----------------------|-------------|
| 二零一七年  |                         |               |                      |             |
| 何震發先生* | 3,014                   | 960           | —                    | 3,974       |
| 王瑛女士   | 1,253                   | 524           | 47                   | 1,824       |
| 陳道強先生  | 1,266                   | 391           | —                    | 1,657       |
| 陳頌文先生* | 1,274                   | 582           | —                    | 1,856       |
| 王泓女士   | 554                     | 252           | 47                   | 853         |
|        | 7,361                   | 2,709         | 94                   | 10,164      |
| 二零一六年  |                         |               |                      |             |
| 何震發先生* | 2,624                   | 813           | —                    | 3,437       |
| 王瑛女士   | 1,095                   | 655           | 43                   | 1,793       |
| 陳道強先生  | 1,173                   | 537           | —                    | 1,710       |
| 陳頌文先生* | 1,159                   | 383           | —                    | 1,542       |
| 張琦女士*  | 575                     | 198           | 43                   | 816         |
| 王泓女士   | 504                     | 222           | 43                   | 769         |
| 衡銀梅女士* | 79                      | 158           | 7                    | 244         |
|        | 7,209                   | 2,966         | 136                  | 10,311      |

\* 何震發先生亦為本公司最高行政人員。

\* 陳頌文先生於二零一六年一月二十九日獲委任為本公司執行董事。

\* 張琦女士於二零一六年一月二十九日辭任董事。

\* 衡銀梅女士於二零一六年一月二十九日辭任董事。

概無訂立任何董事於年內放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

二零一七年十二月三十一日

## 9. 五名最高薪僱員

於年內，五名最高薪僱員包括四名(二零一六年：四名)董事，彼等的薪酬詳情載於上文附註8。其餘一名(二零一六年：一名)最高薪僱員(並非本公司董事或最高行政人員)年內的薪酬詳情如下：

|            | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 855            | 744            |
| 酌情花紅       | 486            | 350            |
| 退休金計劃供款    | 88             | 69             |
|            | 1,429          | 1,163          |

薪酬處於下列範圍內的非董事及非最高行政人員最高薪僱員的數目如下：

|                         | 僱員人數           |                |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 零至1,000,000港元           | —              | —              |
| 1,000,000港元至1,500,000港元 | 1              | 1              |
|                         | 1              | 1              |

二零一七年十二月三十一日

## 10. 所得稅

本集團須按實體基準就於其成員公司註冊及經營業務所在司法權區所產生或源自該等司法權區的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團在開曼群島及英屬處女群島無須繳納任何所得稅。

香港利得稅以於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（二零一六年：16.5%）稅率計提撥備。由於本集團於年內並無源自香港或在香港賺取的應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

中國大陸即期所得稅的撥備乃基於本集團應課稅溢利25%的法定稅率計算，而應課稅溢利乃按照二零零八年一月一日批准並於當日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定。

年內所得稅支出的主要組成部分如下：

|          | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 即期 — 中國  |                |                |
| 年內支出     | 192,366        | 122,445        |
| 遞延(附註18) | (13,023)       | (8,568)        |
| 年內稅項支出總額 | 179,343        | 113,877        |

二零一七年十二月三十一日

## 10. 所得稅(續)

按本公司及其大部分附屬公司註冊所在國家(即註冊成立國家)法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬，以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬如下：

|                                      | 二零一七年   |        | 二零一六年   |        |
|--------------------------------------|---------|--------|---------|--------|
|                                      | 人民幣千元   | %      | 人民幣千元   | %      |
| 除稅前溢利                                | 529,918 |        | 383,805 |        |
| 按適用稅率計算的稅項                           | 132,480 | 25.0%  | 95,951  | 25.0%  |
| 於不同司法權區的若干蒙受虧損                       |         |        |         |        |
| 實體的較低稅率                              | 29,055  | 5.5%   | 7,082   | 1.8%   |
| 過往期間即期稅項調整                           | (578)   | (0.1%) | (2,847) | (0.7%) |
| 不可扣稅開支                               | 865     | 0.1%   | 2,078   | 0.6%   |
| 未確認稅項虧損                              | 27      | 0.0%   | —       | —      |
| 應佔聯營公司溢利及虧損                          | 354     | 0.1%   | —       | —      |
| 就於香港向直接控股公司派付股息已付預扣稅                 | —       | —      | 2,106   | 0.5%   |
| 按本集團中國大陸附屬公司可供分派溢利的10%計算預扣稅的影響(附註18) | 17,140  | 3.2%   | 9,507   | 2.5%   |
| 按實際稅率計算的稅項支出                         | 179,343 | 33.8%  | 113,877 | 29.7%  |

二零一七年十二月三十一日

**11. 股息**

|                                  | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期股息 — 每股普通股5.5港仙(二零一六年：4.4港仙) | 100,000        | 85,612         |

年內擬派的末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

**12. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利**

每股基本盈利金額乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內溢利及截至二零一七年十二月三十一日止年度內的已發行普通股加權平均數2,175,200,000股(二零一六年：2,175,200,000股)計算。

每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

|                              | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| <b>盈利</b>                    |                |                |
| 計算每股基本盈利所用的母公司普通股權益持有人應佔溢利：  | 249,968        | 201,031        |
| <b>股份</b>                    |                |                |
| 計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股加權平均數(千股) | 2,175,200      | 2,175,200      |
| 每股基本及攤薄盈利(人民幣分)              | 11.5           | 9.2            |

於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，由於並無出現攤薄事件，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。

## 財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

## 13. 物業、廠房及設備

|                             | 樓宇<br>人民幣千元 | 租賃物業裝修<br>人民幣千元 | 廠房及機器<br>人民幣千元 | 辦公設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|-------------|-----------------|----------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>成本：</b>                  |             |                 |                |               |             |               |             |
| 於二零一六年一月一日                  | 39,886      | 22,303          | 87,735         | 15,155        | 42,585      | 21,901        | 229,565     |
| 添置                          | 1,089       | 2,789           | 1,794          | 4,570         | 1,653       | 316           | 12,211      |
| 轉讓                          | 21,333      | —               | 616            | 3             | 106         | (22,058)      | —           |
| 出售                          | —           | —               | (65)           | (2,358)       | (7,584)     | —             | (10,007)    |
| 於二零一六年十二月三十一日<br>及二零一七年一月一日 | 62,308      | 25,092          | 90,080         | 17,370        | 36,760      | 159           | 231,769     |
| 添置                          | 30          | 121             | 3,607          | 17,091        | 3,317       | 756           | 24,922      |
| 轉讓                          | —           | —               | 236            | 100           | —           | (336)         | —           |
| 收購附屬公司(附註28)                | 181         | 461             | —              | 2,416         | 2,762       | —             | 5,820       |
| 出售                          | (61)        | —               | (5,936)        | (4,072)       | (7,092)     | —             | (17,161)    |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 62,458      | 25,674          | 87,987         | 32,905        | 35,747      | 579           | 245,350     |
| <b>累計折舊：</b>                |             |                 |                |               |             |               |             |
| 於二零一六年一月一日                  | 4,742       | 17,025          | 55,865         | 9,832         | 25,162      | —             | 112,626     |
| 年內支出(附註7)                   | 3,503       | 1,894           | 5,442          | 2,432         | 7,375       | —             | 20,646      |
| 收購一間附屬公司                    | —           | —               | —              | —             | —           | —             | —           |
| 出售                          | —           | —               | (31)           | (2,051)       | (7,438)     | —             | (9,520)     |
| 於二零一六年十二月三十一日<br>及二零一七年一月一日 | 8,245       | 18,919          | 61,276         | 10,213        | 25,099      | —             | 123,752     |
| 年內支出(附註7)                   | 3,652       | 1,194           | 4,440          | 4,319         | 4,338       | —             | 17,943      |
| 收購附屬公司(附註28)                | 23          | —               | —              | 790           | 926         | —             | 1,739       |
| 出售                          | —           | —               | (2,651)        | (3,656)       | (5,430)     | —             | (11,737)    |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 11,920      | 20,113          | 63,065         | 11,666        | 24,933      | —             | 131,697     |
| <b>賬面淨值：</b>                |             |                 |                |               |             |               |             |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 50,538      | 5,561           | 24,922         | 21,239        | 10,814      | 579           | 113,653     |
| 於二零一六年十二月三十一日               | 54,063      | 6,173           | 28,804         | 7,157         | 11,661      | 159           | 108,017     |

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無質押任何物業、廠房及設備(二零一六年：無)。

二零一七年十二月三十一日

## 14. 預付土地租賃付款

|               | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 於一月一日的賬面金額    | 14,625         | 14,952         |
| 年內確認(附註7)     | (327)          | (327)          |
| 於十二月三十一日的賬面金額 | 14,298         | 14,625         |

## 15. 無形資產

|                             | 客戶關係<br>人民幣千元 | 經銷權<br>人民幣千元 | 電腦軟件<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| <b>成本：</b>                  |               |              |               |             |
| 於二零一六年一月一日                  | 369,100       | 699,400      | 9,347         | 1,077,847   |
| 添置                          | —             | —            | 214           | 214         |
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日 | 369,100       | 699,400      | 9,561         | 1,078,061   |
| 添置                          | —             | —            | 32            | 32          |
| 收購附屬公司(附註28)                | 241,938       | 646,900      | —             | 888,838     |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 611,038       | 1,346,300    | 9,593         | 1,966,931   |
| <b>累計攤銷及折舊：</b>             |               |              |               |             |
| 於二零一六年一月一日                  | 14,907        | 27,268       | 6,984         | 49,159      |
| 年內支出(附註7)                   | 24,607        | 46,626       | 636           | 71,869      |
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日 | 39,514        | 73,894       | 7,620         | 121,028     |
| 年內支出(附註7)                   | 37,638        | 82,589       | 559           | 120,786     |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 77,152        | 156,483      | 8,179         | 241,814     |
| <b>賬面淨值：</b>                |               |              |               |             |
| 於二零一六年十二月三十一日               | 329,586       | 625,506      | 1,941         | 957,033     |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 533,886       | 1,189,817    | 1,414         | 1,725,117   |

二零一七年十二月三十一日

## 16. 商譽

|                      | 人民幣千元   |
|----------------------|---------|
| <b>成本：</b>           |         |
| 於二零一六年一月一日及二零一七年一月一日 | 481,718 |
| 收購附屬公司(附註28)         | 482,102 |
| 於二零一七年十二月三十一日        | 963,820 |
| <b>累計減值：</b>         |         |
| 於二零一六年及二零一七年十二月三十一日  | —       |
| <b>賬面淨額：</b>         |         |
| 於二零一六年十二月三十一日        | 481,718 |
| 於二零一七年十二月三十一日        | 963,820 |

## 商譽減值測試

就減值測試而言，透過業務合併收購的商譽乃分配至以下可呈報現金產生單位：

- 銷售巨星生技醫療設備及試劑
- 銷售安百達集團公司醫療設備及試劑
- 銷售弘恩醫療設備及試劑
- 銷售德潤利嘉醫療設備及試劑
- 銷售盛仕源醫療設備及試劑
- 銷售凱弘達醫療設備及試劑

二零一七年十二月三十一日

## 16. 商譽(續)

現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算法釐定。該計算方法乃基於經管理層批准的五年期財務預算，使用現金流量預測進行。用於巨星生技、安百達集團公司、弘恩、德潤利嘉、盛仕源及凱弘達現金流量預測的貼現率分別為21.2% (二零一六年：23.2%)、20.9% (二零一六年：24.9%)、20.6% (二零一六年：無)、20.4% (二零一六年：無)、20.9% (二零一六年：無)及20.7% (二零一六年：無)。用於推算上述現金產生單位五年後現金流量的增長率為3%，此增長率亦為估計通脹率。

分配至各現金產生單位的商譽的賬面金額如下：

|         | 商譽的賬面金額        |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 巨星生技    | 87,315         | 87,315         |
| 安百達集團公司 | 394,403        | 394,403        |
| 弘恩      | 173,618        | —              |
| 德潤利嘉    | 212,621        | —              |
| 盛仕源     | 62,353         | —              |
| 凱弘達     | 33,510         | —              |
| 總計      | 963,820        | 481,718        |

下表闡述各個主要變量的平衡點，即在所有其他變量維持不變的情況下，現金產生單位的可收回金額與賬面金額大致相等。可收回金額所依據的其他主要假設的任何可能合理變動不會導致現金產生單位的賬面金額超過可收回金額。

二零一七年十二月三十一日

## 16. 商譽(續)

|         | 稅前貼現率 |       | 五年期後的增長率 |         |
|---------|-------|-------|----------|---------|
|         | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年    | 二零一七年   |
| 巨星生技    | 26.9% | 26.1% | (5.5%)   | (12.7%) |
| 安百達集團公司 | 26.6% | 29.4% | 0.7%     | (14.0%) |
| 弘恩      | —     | 22.5% | —        | 0.5%    |
| 德潤利嘉    | —     | 23.7% | —        | (1.4%)  |
| 盛仕源     | —     | 21.7% | —        | 1.8%    |
| 凱弘達     | —     | 20.9% | —        | 2.6%    |

計算現金產生單位於二零一七年十二月三十一日的使用價值時已使用若干假設。下文闡述管理層於進行商譽減值測試中的現金流量預測時所依據的各項主要假設：

*預算毛利率* — 管理層基於往表現及其市場發展預測釐定的預算毛利率。

*貼現率* — 反映相關行業特定風險的稅前貼現率

*經營開支比率* — 用於釐定指定為經營開支的價值的基準，基於過往表現及預算年度內的市場平均參考數據。

二零一七年十二月三十一日

## 17. 於聯營公司的投資

|       | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 應佔淨資產 | 18,086         | —              |

本集團聯營公司的詳情如下：

| 公司名稱                     | 註冊成立/ 登記<br>及營業地點 | 已發行/ 註冊<br>股本面值<br>(千元) | 本公司應佔股本權益<br>百分比 |     | 主要業務          |
|--------------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-----|---------------|
|                          |                   |                         | 直接               | 間接  |               |
| 上海中科潤達精準<br>醫學檢驗有限<br>公司 | 中國/ 中國大陸          | 人民幣50,000               | —                | 39% | 醫學檢驗及科學<br>研究 |

下表闡述本集團聯營公司並非個別重大的總計財務資料：

|                  | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 應佔聯營公司年內虧損       | 1,414          | —              |
| 應佔聯營公司全面虧損總額     | 1,414          | —              |
| 本集團於聯營公司的投資的賬面總額 | 18,086         | —              |

二零一七年十二月三十一日

**18. 遞延稅項**

遞延稅項資產於年內的變動如下：

**遞延稅項資產**

|                                      | 抵銷<br>未變現溢利<br>人民幣千元 | 應計費用<br>及撥備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| 於二零一六年一月一日的<br>遞延稅項資產總值              | 2,374                | 3,178                | 5,552       |
| 年內於損益表計入／(扣除)的遞延稅項<br>(附註10)         | 147                  | (551)                | (404)       |
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日的遞延稅項資產總值 | 2,521                | 2,627                | 5,148       |
| 收購附屬公司(附註28)                         | —                    | 1,465                | 1,465       |
| 年內於損益表計入／(扣除)的遞延稅項<br>(附註10)         | (709)                | 815                  | 106         |
| 於二零一七年十二月三十一日                        | 1,812                | 4,907                | 6,719       |

二零一七年十二月三十一日

## 18. 遞延稅項(續)

## 遞延稅項負債

|                                      | 收購一間<br>附屬公司所產生<br>的公平值調整<br>人民幣千元 | 中國附屬公司<br>不可分派溢利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|-------------|
| 於二零一六年一月一日的遞延稅項負債總額                  | 257,278                            | 18,227                    | 275,505     |
| 年內於損益表(扣除)/計入的遞延稅項<br>(附註10)         | (18,479)                           | 9,507                     | (8,972)     |
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日的遞延稅項負債總額 | 238,799                            | 27,734                    | 266,533     |
| 收購附屬公司(附註28)                         | 222,210                            | —                         | 222,210     |
| 年內於損益表扣除/(計入)的遞延稅項<br>(附註10)         | (30,057)                           | 17,140                    | (12,917)    |
| 於二零一七年十二月三十一日                        | 430,952                            | 44,874                    | 475,826     |

本集團有於中國大陸產生、於五年內到期的稅項虧損人民幣27,000元(二零一六年：無)，乃用於抵銷未來應課稅溢利。

由於該等虧損由蒙受虧損多時的附屬公司產生，且本集團認為不大可能有可利用稅項虧損抵銷的應課稅溢利，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，在中國大陸成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須徵收10%預扣企業所得稅。該項規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。倘中國大陸與外國投資者所在司法權區訂有稅務條約，則可能應用較低的預扣企業所得稅稅率。就本集團而言，適用預扣稅稅率為10%。因此，本集團須負責為其於中國大陸成立的附屬公司就由二零零八年一月一日起產生的盈利所分派的股息繳付預扣稅。

## 財務報表附註

二零一七年十二月三十一日

## 19. 存貨

|        | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 原材料    | 74,262           | 73,903         |
| 製成品    | 703,796          | 381,985        |
| 減：存貨撥備 | 778,058<br>2,654 | 455,888<br>761 |
|        | 775,404          | 455,127        |

存貨撥備的變動如下：

|               | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 年初            | 761            | —              |
| 收購附屬公司        | 171            | —              |
| 已確認的減值撥備(附註7) | 1,722          | 761            |
|               | 2,654          | 761            |

## 20. 貿易應收款項及應收票據

|        | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 貿易應收款項 | 1,088,837      | 633,854        |
| 應收票據   | 34,157         | 17,411         |
| 減值     | (8,160)        | (516)          |
|        | 1,114,834      | 650,749        |

本集團向客戶授予不同信貸期。本集團一般要求客戶於銷售交易中多個階段付款。個別客戶的信貸期會逐項考慮，並於銷售合約(如適用)中載列。若干客戶須於交付之前或之時支付部分款項。本集團會嚴格控制未清償的應收款項，並密切監控以將信貸風險降至最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。貿易應收款項為無抵押及免息。

二零一七年十二月三十一日

**20. 貿易應收款項及應收票據(續)**

於報告期末，貿易應收款項基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

|          | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------|------------------|----------------|
| 90天內     | 704,557          | 415,033        |
| 91至180天  | 231,008          | 124,938        |
| 181至365天 | 121,340          | 90,729         |
| 1至2年     | 21,571           | 2,638          |
| 2至3年     | 2,201            | —              |
|          | <b>1,080,677</b> | <b>633,338</b> |

貿易應收款項減值撥備變動如下：

|              | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 於年初          | 516            | 2,715          |
| 收購附屬公司       | 5,361          | —              |
| 已確認減值虧損(附註7) | 2,512          | —              |
| 已撥回減值虧損(附註7) | (229)          | (2,199)        |
|              | <b>8,160</b>   | <b>516</b>     |

上述貿易應收款項減值撥備包括個別已減值貿易應收款項的撥備人民幣8,160,000元(二零一六年：人民幣516,000元)，於撥備前的賬面金額為人民幣40,644,000元(二零一六年：人民幣2,887,000元)。

該等個別已減值的貿易應收款項與多名出現財政困難或拖欠利息及／或本金款項的客戶有關，預期全部該等應收款項均不可收回。

二零一七年十二月三十一日

**20. 貿易應收款項及應收票據(續)**

並無個別或共同視作減值的貿易應收款項的賬齡分析如下：

|          | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------|------------------|----------------|
| 未逾期及未減值  | 927,244          | 557,559        |
| 已逾期但未減值： |                  |                |
| 少於90天    | 114,614          | 62,129         |
| 91至365天  | 5,224            | 11,279         |
| 超過365天   | 1,111            | —              |
|          | <b>1,048,193</b> | <b>630,967</b> |

未逾期及未減值的應收款項涉及無近期違約紀錄的多名不同客戶。

已逾期但未減值的應收款項與多名與本集團有良好往績紀錄的獨立客戶有關。由於信貸質素並無重大變動及結餘仍被視為可悉數收回，故基於過往經驗，董事認為並無必要就該等結餘計提減值備抵。

二零一七年十二月三十一日

## 21. 預付款項、按金及其他應收款項

|                      | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| <b>流動部分：</b>         |                |                |
| 預付款項                 | 56,272         | 26,330         |
| 進項增值稅                | 4,245          | 7              |
| 按金及其他應收款項            | 40,137         | 25,818         |
|                      | <b>100,654</b> | <b>52,155</b>  |
| <b>非流動部分：</b>        |                |                |
| 建議收購股本權益的預付款項(附註(a)) | —              | 458,640        |

附註(a)：

於二零一六年建議收購股本權益的預付款項指就收購廣州弘恩醫療診斷技術有限公司(「弘恩」)及深圳市德潤利嘉有限公司(「德潤利嘉」)股本權益的70%預付的款項，涉款分別人民幣201,600,000元及人民幣257,040,000元。

誠如附註28所載，有關收購於二零一七年完成。

概無上述資產逾期或減值。上述結餘包括的金融資產與近期並無拖欠紀錄的應收款項有關。

二零一七年十二月三十一日

## 22. 現金及現金等價物以及已質押存款

|                   | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 現金及銀行結餘           | 653,756        | 1,267,205      |
| 定期存款              | 930            | 6,000          |
|                   | 654,686        | 1,273,205      |
| 減：已質押存款           |                |                |
| — 就發行銀行承兌票據質押     | (1,629)        | (542)          |
| — 就一筆短期貸款質押(附註23) | (18,400)       | —              |
| 現金及現金等價物          | 634,657        | 1,272,663      |

於報告期末，本集團以美元及港元計值的現金及銀行結餘為數人民幣73,843,000元(二零一六年：人民幣691,566,000元)。

銀行現金基於每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。定期存款的存置期限視乎本集團的即時現金需求介乎三個月至一年不等，按各短期存款利率賺取利息。銀行結餘及已質押存款存置於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

二零一七年十二月三十一日

## 23. 計息銀行及其他借款

|                     | 二零一七年       |                 |           | 二零一六年       |       |           |
|---------------------|-------------|-----------------|-----------|-------------|-------|-----------|
|                     | 實際利率<br>(%) | 到期日             | 人民幣<br>千元 | 實際利率<br>(%) | 到期日   | 人民幣<br>千元 |
| <b>即期</b>           |             |                 |           |             |       |           |
| 銀行貸款—無抵押            | 5.22-6.07   | 二零一八年           | 84,334    | 5.22-5.6    | 二零一七年 | 64,750    |
| 銀行貸款—有抵押            | 4.61-5.22   | 二零一八年           | 65,868    | 5.22        | 二零一七年 | 18,000    |
| 長期銀行貸款的即期部分<br>—有抵押 | 6.18        | 二零一八年           | 169,200   | 6.18-7.8    | 二零一七年 | 142,500   |
|                     |             |                 | 319,402   |             |       | 225,250   |
| <b>非即期</b>          |             |                 |           |             |       |           |
| 其他有抵押銀行貸款           | 5.63-5.70   | 二零一九年至<br>二零二零年 | 136,200   | 6.18        | 二零一八年 | 100,000   |
| 優先票據(附註(3))         | 7.43        | 二零二一年           | 1,284,677 | 7.43        | 二零二一年 | 1,358,539 |
|                     |             |                 | 1,420,877 |             |       | 1,458,539 |
|                     |             |                 | 1,740,279 |             |       | 1,683,789 |
| <b>分析為：</b>         |             |                 |           |             |       |           |
| 須於下列期間償還的銀行<br>貸款：  |             |                 |           |             |       |           |
| 一年內或按要求             |             |                 | 319,402   |             |       | 225,250   |
| 第二年                 |             |                 | 86,400    |             |       | 100,000   |
| 第三至第五年<br>(包括首尾兩年)  |             |                 | 1,334,477 |             |       | 1,358,539 |
|                     |             |                 | 1,740,279 |             |       | 1,683,789 |

附註：

- 本集團若干銀行貸款以安百達集團公司70%股本權益、彩星化工100%股本權益、德潤利嘉70%股本權益及盛仕源70%股本權益作抵押。
- 於二零一六年九月八日，本公司發行面值200百萬美元的五年期優先票據(「票據」)，實際年利率為7.43%。利息將每半年期末支付一次。  
巨星亞洲有限公司及巨星國際(香港)集團有限公司的股份已質押予票據的持有人。
- 除以美元計值的票據及一筆以港元計值的65,000,000元短期貸款外，所有借款以人民幣為單位。
- 本集團若干銀行貸款以本集團為數人民幣18,400,000元(二零一六年：無)的若干存款的質押作抵押。

二零一七年十二月三十一日

## 24. 貿易應付款項及應付票據

|        | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 貿易應付款項 | 606,625        | 291,012        |
| 應付票據   | 35,672         | 75,576         |
|        | <b>642,297</b> | <b>366,588</b> |

於報告期末，未償還貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

|          | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 90天內     | 598,090        | 289,365        |
| 91至180天  | 5,705          | 953            |
| 181至365天 | 117            | 232            |
| 1至2年     | 399            | 320            |
| 超過2年     | 2,314          | 142            |
|          | <b>606,625</b> | <b>291,012</b> |

貿易應付款項為不計息，通常須於180天內結算。

未償還應付票據乃發行予本集團一名主要供應商 — 富士膠片(中國)投資有限公司，以購買原材料。

二零一七年十二月三十一日

## 25. 其他應付款項及應計費用

|                  | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|------------------|------------------|----------------|
| 流動部分：            |                  |                |
| 客戶墊款             | 23,106           | 111,039        |
| 其他應付款項           | 200,756          | 100,607        |
| 應付增值稅            | 46,174           | 20,368         |
| 應付薪資及福利          | 20,778           | 20,182         |
| 應付利息             | 26,313           | 28,007         |
| 有關非控股權益的認沽期權(附註) | 675,000          | 209,893        |
| 應付非控股股東款項(附註28)  | 73,500           | —              |
|                  | <b>1,065,627</b> | 490,096        |
| 非流動部分：           |                  |                |
| 遞延政府補助           | 8,077            | 8,267          |
| 有關非控股權益的認沽期權(附註) | 700,909          | 567,227        |
|                  | <b>708,986</b>   | 575,494        |

附註： 有關非控股權益的認沽期權指於本公司收購安百達集團公司、弘恩、德潤利嘉、盛仕源及凱弘達各自的70%權益時，授予非控股股東向本集團出售安百達集團公司、弘恩、德潤利嘉及凱弘達各自的30%權益的權利如下：

- a) 根據本公司附屬公司廣西巨星醫療器械有限公司(「巨星醫療」)與李斌先生、李長貴先生、李長寬先生、于莉萍女士及劉紅女士於二零一五年四月九日訂立的股份購買協議，巨星醫療收購安百達集團公司的70%股本權益，而李先生持有餘下30%股本權益。倘安百達集團公司於二零一五年、二零一六年及二零一七年各年的純利達致年度保證溢利，則非控股股本權益持有人有權要求巨星醫療收購安百達集團公司餘下30%股本權益。最高代價將不超過人民幣675百萬元。倘於該等年度內的任何一年的純利少於年度保證溢利，則非控股股本權益持有人須向巨星醫療支付按照以下公式計算的補償：

$$(\text{年度保證溢利} - \text{二零一五年純利} / \text{二零一六年純利} / \text{二零一七年純利}) * 2$$

二零一七年十二月三十一日

## 25. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：(續)

- b) 根據巨星醫療與王凱軍先生、張書強先生、宋亞琳女士及馬博明先生於二零一六年十月十三日訂立的股份購買協議，巨星醫療收購弘恩的70%股本權益。倘弘恩於二零一七年、二零一八年及二零一九年各年的純利達致年度保證溢利，則巨星醫療有責任收購弘恩餘下30%股本權益。最高代價將不超過人民幣270百萬元。倘於該等年度內的任何一年的純利少於年度保證溢利，則非控股股本權益持有人須向巨星醫療支付按照以下公式計算的補償：

$$(\text{年度保證溢利} - \text{二零一七年純利} / \text{二零一八年純利} / \text{二零一九年純利}) * 2$$

此外，於巨星醫療完成收購餘下30%股本權益前，本集團有責任於二零一九年十二月三十一日或之前分派非控股股本權益持有人應佔相關附屬公司的保留盈利。

- c) 根據巨星醫療與陳寶存先生及陳少玉女士於二零一六年十月二十七日訂立的股份購買協議，巨星醫療收購德潤利嘉的70%股本權益。倘德潤利嘉於二零一七年、二零一八年及二零一九年各年的純利達致年度保證溢利，則巨星醫療有責任收購德潤利嘉餘下30%股本權益。最高代價將不超過人民幣332百萬元。倘於該等年度內的任何一年的純利少於年度保證溢利，則非控股股本權益持有人須向巨星醫療支付按照以下公式計算的補償：

$$(\text{年度保證溢利} - \text{二零一七年純利} / \text{二零一八年純利} / \text{二零一九年純利}) * 2$$

此外，於巨星醫療完成收購餘下30%股本權益前，本集團有責任於二零一九年十二月三十一日或之前分派非控股股本權益持有人應佔相關附屬公司的保留盈利。

- d) 根據巨星醫療與劉艷玲女士、李旭女士、艾加穎先生、張立雄先生及李勝連先生於二零一六年十一月十一日訂立的股份購買協議，巨星醫療收購盛仕源的70%股本權益。倘盛仕源於二零一七年、二零一八年及二零一九年各年的純利達致年度保證溢利，則巨星醫療有責任收購盛仕源餘下30%股本權益。最高代價將不超過人民幣120百萬元。倘於該等年度內的任何一年的純利少於年度保證溢利，則非控股股本權益持有人須向巨星醫療支付按照以下公式計算的補償：

$$(\text{年度保證溢利} - \text{二零一七年純利} / \text{二零一八年純利} / \text{二零一九年純利}) * 2$$

此外，於巨星醫療完成收購餘下30%股本權益前，本集團有責任於二零一九年十二月三十一日或之前分派非控股股本權益持有人應佔相關附屬公司的保留盈利。

二零一七年十二月三十一日

## 25. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：(續)

- e) 根據巨星醫療與龐海斌先生、謝頂杰先生、安虹女士、喻惠民先生、朱勇平先生及趙襄生先生於二零一七年九月二十日訂立的股份購買協議，巨星醫療收購凱弘達的70%股本權益。倘凱弘達於二零一七年、二零一八年及二零一九年各年的純利達致年度保證溢利，則巨星醫療有責任收購凱弘達餘下30%股本權益。最高代價將不超過人民幣71.28百萬元。倘於該等年度內的任何一年的純利少於年度保證溢利，則非控股股本權益持有人須向巨星醫療支付按照以下公式計算的補償：

$$(\text{年度保證溢利} - \text{二零一七年純利} / \text{二零一八年純利} / \text{二零一九年純利}) * 2$$

此外，於巨星醫療完成收購餘下30%股本權益前，本集團有責任於二零一九年十二月三十一日或之前分派非控股股本權益持有人應佔相關附屬公司的保留盈利。

收購安百達集團公司餘下30%股本權益的責任可於一年內執行，故董事披露此等負債為流動部分。

## 26. 股本 股份

|  | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|--|----------------|----------------|
| 法定：<br>每股面值0.025港元(二零一六年：0.025港元)的普通股                              | 100,000        | 100,000        |
| 已發行及繳足：<br>2,175,200,000股(二零一六年：2,175,200,000股)<br>每股面值0.025港元的普通股 | 43,116         | 43,116         |

本公司股本的變動概述如下：

|                            | 已發行股份數目<br>(千股) | 股本<br>人民幣千元 |
|----------------------------|-----------------|-------------|
| 於二零一六年一月一日及二零一七年一月一日       | 2,175,200       | 43,116      |
| 新發行股份                      | —               | —           |
| 於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日 | 2,175,200       | 43,116      |

二零一七年十二月三十一日

## 26. 股本(續)

### 股份(續)

於二零一七年十一月十日，本公司接獲其主席、行政總裁兼其中一名控股股東何震發先生通知，何震發先生已經與一間財務機構(「貸款人」)訂立一份貸款協議，內容有關向何震發先生提供貸款，本金額為35百萬美元(「該貸款」)，據此，何震發先生已經以貸款人為受益人質押其於本公司股本中的217,520,000股股份(「已質押股份」)，作為該貸款的抵押。已質押股份相當於二零一七年十二月三十一日本公司已發行股本總額10%。

## 27. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備款項及其變動呈列於財務報表第79頁的綜合權益變動表中。

### 股份溢價

本公司股份溢價賬的用途受開曼群島公司法(經修訂)規管。根據章程文件及開曼群島公司法(經修訂)，股份溢價可作為股息分派，條件為本公司於派付擬派股息時須能夠支付其於日常業務過程中到期的債項。

### 繳入盈餘

本集團的繳入盈餘指被收購附屬公司的股份面值超過為作交換而發行的本公司股份面值的差額。

### 於非控股權益撇銷認沽期權儲備

於非控股權益撇銷認沽期權儲備指非控股股東於各財政年度末持有但有權出售股本權益予本集團的非控股權益與本集團於購入相應股本權益時應付非控股股東款項現值的差額。

## 27. 儲備(續)

### 法定儲備金

按照外商獨資公司適用的相關中國大陸規例，本集團旗下若干實體須就董事會決定按中國公認會計原則分配若干除稅後溢利(不少於10%)至法定儲備金，直至該儲備金達註冊資本的50%為止。

法定儲備金為不可分派，惟出現清盤情況及根據相關中國大陸規例所載若干限制可用於抵銷累計虧損或撥充資本為已發行股本則除外。

按照相關規例及組織章程細則，於中國大陸註冊為內資公司的附屬公司須將其10%的純利(於抵銷來自過往年度的累計虧損後)撥付至法定盈餘儲備。於該儲備結餘達實體資本的50%後，任何進一步撥付將由公司酌情釐定。法定盈餘儲備可用於抵銷累計虧損或增加資本。然而，法定盈餘儲備的結餘須於使用後最少維持該等資本的25%。

### 可分派儲備

就股息而言，中國大陸公司以股息方式合法分派的金額乃參考該等公司按照中國公認會計原則編製的中國法定財務報表內反映的可分派溢利釐定。該等溢利有別於按照國際財務報告準則編製的本財務報表所反映的溢利。

按照中國公司法，中國大陸公司的除稅後溢利可按上文所述劃撥至法定儲備金後分派為股息。

二零一七年十二月三十一日

## 28. 業務合併

入賬列作業務合併的附屬公司收購如下：

### (i) 收購弘恩的70%股本權益

於二零一六年十月十三日，巨星醫療訂立一份股份轉讓協議，以收購弘恩的70%股本權益，總代價為人民幣336百萬元。弘恩主要在廣東、福建及海南省經銷醫療設備及試劑。是項收購乃根據本公司的策略進行，藉以發展醫療耗材業務及提高本集團的盈利能力。收購完成後，巨星醫療持有弘恩股本權益的70%。此項收購已於二零一七年一月十八日完成。

### (ii) 收購德潤利嘉的70%股本權益

於二零一六年十月二十七日，巨星醫療訂立一份股份轉讓協議，以收購德潤利嘉的70%股本權益，總代價為人民幣428.4百萬元。德潤利嘉主要在深圳區經銷醫療設備及試劑。是項收購乃根據本公司的策略進行，藉以發展醫療耗材業務及提高本集團的盈利能力。收購完成後，巨星醫療持有德潤利嘉股本權益的70%。此項收購已於二零一七年一月二十六日完成。

### (iii) 收購盛仕源的70%股本權益

於二零一六年十一月十一日，巨星醫療訂立一份股份轉讓協議，以收購盛仕源的70%股本權益，總代價為人民幣166.6百萬元。盛仕源主要在廣東及海南區經銷醫療設備及試劑。是項收購乃根據本公司的策略進行，藉以發展醫療耗材業務及提高本集團的盈利能力。收購完成後，巨星醫療持有盛仕源股本權益的70%。此項收購已於二零一七年二月三日完成。

### (iv) 收購凱弘達的70%股本權益

於二零一七年九月二十日，巨星醫療訂立一份股份轉讓協議，以收購凱弘達的70%股本權益，總代價為人民幣105百萬元。凱弘達主要在北京、天津地區及河北省經銷醫療設備及試劑。是項收購乃根據本公司的策略進行，藉以發展醫療耗材業務及提高本集團的盈利能力。收購完成後，巨星醫療持有凱弘達股本權益的70%。此項收購已於二零一七年十月三十一日完成。

二零一七年十二月三十一日

**28. 業務合併(續)**

本集團選擇按非控股權益應佔上述被收購公司可識別淨資產的比例計量上述被收購公司的非控股權益。

上述被收購公司可識別資產及負債於收購日期的公平值如下：

|                 | 收購時確認的<br>公平值<br>人民幣千元 |
|-----------------|------------------------|
| 物業、廠房及設備(附註13)  | 4,081                  |
| 無形資產(附註15)      | 888,838                |
| 遞延稅項資產(附註18)    | 1,465                  |
| 現金及現金等價物        | 35,803                 |
| 貿易應收款項及應收票據     | 104,178                |
| 預付款項、按金及其他應收款項  | 48,382                 |
| 存貨              | 58,972                 |
| 計息銀行及其他借款(附註30) | (2,216)                |
| 貿易應付款項          | (60,780)               |
| 其他應付款項及應計費用     | (50,537)               |
| 應付稅項            | (14,693)               |
| 遞延稅項負債(附註18)    | (222,210)              |
| 按公平值計量的可識別淨資產總值 | 791,283                |
| 非控股權益           | (237,385)              |
| 收購時的商譽(附註16)    | 482,102                |
|                 | 1,036,000              |
| 以下列項目支付：        |                        |
| 已付現金代價          | 962,500                |
| 應付現金代價(附註25)    | 73,500                 |
|                 | 1,036,000              |

貿易應收款項及其他應收款項於收購日期的公平值分別為人民幣104,178,000元及人民幣48,382,000元。貿易應收款項及其他應收款項的總合約金額分別為人民幣109,539,000元及人民幣48,382,000元，其中為數人民幣5,361,000元的貿易應收款項預期不可收回。

本集團就該等收購事項產生交易成本人民幣3,702,000元。此等交易成本已支銷，並計入綜合損益表內的行政開支。

二零一七年十二月三十一日

**28. 業務合併(續)**

於上文確認的人民幣482,102,000元商譽是源於本集團為達致產品及服務多元化進軍的新市場。上述因素既不可分割亦非合約性，因此不符合國際會計準則第38號「無形資產」下無形資產的確認條件。預期概無已確認商譽可作扣減所得稅用途。

自收購以來，被收購附屬公司為本集團貢獻收益人民幣640,847,000元，並為截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合溢利帶來人民幣90,753,000元。

倘有關合併於年初進行，則本集團的年內收益及溢利將分別為人民幣4,038,537,000元及人民幣357,404,000元。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

|                           | 人民幣千元     |
|---------------------------|-----------|
| 以現金支付的代價                  | (962,500) |
| 所收購的現金及現金等價物              | 35,803    |
| 於上一年度已付的現金代價              | 458,640   |
| 計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額 | (468,057) |
| 計入經營活動所得現金流量的收購交易成本       | (3,702)   |
| 總計                        | (471,759) |

二零一七年十二月三十一日

## 29. 具有重大非控股權益的非全資附屬公司

本集團具有重大非控股權益的附屬公司詳情載列如下：

|                      | 二零一七年          | 二零一六年          |
|----------------------|----------------|----------------|
| 由非控股權益持有的股本權益百分比：    |                |                |
| 巨星生技                 | —              | 30%            |
| 安百達集團公司              | 30%            | 30%            |
| 弘恩                   | 30%            | —              |
| 德潤利嘉                 | 30%            | —              |
|                      | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| 分配予非控股權益的年內溢利：       |                |                |
| 巨星生技                 | —              | 17,241         |
| 安百達集團公司              | 72,957         | 51,192         |
| 弘恩                   | 10,434         | —              |
| 德潤利嘉                 | 10,852         | —              |
| 已付安百達集團公司非控股權益的股息    | —              | 9,000          |
| 於報告日期的非控股權益累計結餘(附註)： |                |                |
| 巨星生技                 | —              | 98,779         |
| 安百達集團公司              | 359,792        | 286,835        |
| 弘恩                   | 80,027         | —              |
| 德潤利嘉                 | 103,329        | —              |

附註：

有關累計結餘已重新分類至附註25所載其他應付款項 — 有關非控股權益的認沽期權。

二零一七年十二月三十一日

## 29. 具有重大非控股權益的非全資附屬公司(續)

下表概述上述附屬公司的財務資料。所披露金額均未作出集團內公司間對銷：

| 二零一七年             | 安百達集團公司<br>人民幣千元 | 弘恩<br>人民幣千元 | 德潤利嘉<br>人民幣千元 |
|-------------------|------------------|-------------|---------------|
| 收益                | 1,220,617        | 339,111     | 158,513       |
| 流動資產              | 1,067,727        | 135,888     | 116,637       |
| 非流動資產             | 42,342           | 1,177       | 403           |
| 流動負債              | 425,798          | 67,759      | 29,594        |
| 經營活動所得／(所用)現金流量淨額 | 48,879           | (6,791)     | 43,424        |
| 投資活動所用現金流量淨額      | (34,648)         | (305)       | (354)         |
| 融資活動所得現金流量淨額      | —                | —           | —             |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 14,231           | (7,096)     | 43,070        |

| 二零一六年        | 安百達集團公司<br>人民幣千元 | 巨星生技<br>人民幣千元 |
|--------------|------------------|---------------|
| 收益           | 897,106          | 581,155       |
| 流動資產         | 697,727          | 397,853       |
| 非流動資產        | 12,664           | 2,833         |
| 流動負債         | 310,242          | 233,934       |
| 經營活動所得現金流量淨額 | 69,124           | 16,903        |
| 投資活動所用現金流量淨額 | (5,782)          | (502)         |
| 融資活動所用現金流量淨額 | (30,000)         | (13,788)      |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 33,342           | 2,613         |

二零一七年十二月三十一日

## 30. 綜合現金流量表附註

## 融資活動所產生負債的變動

|                    | 計息銀行<br>人民幣千元 | 優先票據<br>人民幣千元 | 應付利息<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零一七年一月一日         | 325,250       | 1,358,539     | 28,007        |
| 融資現金流量變動           | 128,136       | —             | (129,992)     |
| 外匯變動               | —             | (73,862)      | 4,897         |
| 利息開支               | —             | —             | 123,401       |
| 收購附屬公司所產生的增幅(附註28) | 2,216         | —             | —             |
| 於二零一七年十二月三十一日      | 455,602       | 1,284,677     | 26,313        |

年內支付的稅項總額為：

|                     | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| 經營活動：<br>於中國大陸支付的稅項 | 158,144        | 117,394        |
| 融資活動：<br>於中國大陸支付的稅項 | —              | 2,106          |
|                     | 158,144        | 119,500        |

## 31. 資產質押

本集團銀行貸款及透支以及優先票據(以本集團的資產作抵押)的詳情分別載於財務報表附註22及23。

二零一七年十二月三十一日

**32. 經營租賃安排****作為承租人**

本集團根據經營租賃安排租賃若干辦公物業。辦公物業的租賃乃按介乎一年至五年的期限協商。

本集團於不可撤銷經營租賃下的最低未來租賃付款總值的期限如下：

|                | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 一年內            | 15,063         | 9,256          |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 11,113         | 434            |
|                | 26,176         | 9,690          |

**33. 承擔**

除上文詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末有以下資本承擔：

|             | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 已訂約，但未作出撥備： |                |                |
| 建議收購股本權益的代價 |                |                |
| 弘恩          | —              | 134,400        |
| 德潤利嘉        | —              | 171,360        |
| 盛仕源         | —              | 166,600        |
|             | —              | 472,360        |

二零一七年十二月三十一日

### 34. 關聯方交易

(a) 除本財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團曾於年內與一名關聯方進行以下交易：

|                 | 附註  | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----|----------------|----------------|
| <b>交易性質</b>     |     |                |                |
| 由一間同系附屬公司提供的貸款： |     |                |                |
| Shanghai MG     | (i) | —              | 33,821         |

(i) 由一名關聯方提供的貸款為無抵押、免息及須按要求償還。該等貸款已於年結前結清。

(b) 本集團主要管理層人員的補償：

|           | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 基本薪金及其他福利 | 8,216          | 7,713          |
| 酌情花紅      | 3,195          | 3,198          |
| 退休金計劃供款   | 182            | 163            |
|           | <b>11,593</b>  | <b>11,074</b>  |

有關董事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

二零一七年十二月三十一日

## 35. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於報告期末的賬面金額如下：

## 二零一七年

## 金融資產

|                       | 貸款及應收款項<br>人民幣千元 |
|-----------------------|------------------|
| 貿易應收款項及應收票據           | 1,114,834        |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 40,137           |
| 已質押存款                 | 20,029           |
| 現金及現金等價物              | 634,657          |
|                       | 1,809,657        |

## 金融負債

|                              | 於初步確認時<br>指定為按公平值<br>計量的金融負債<br>人民幣千元 | 按攤銷成本計量<br>的金融負債<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|-------------|
| 貿易應付款項及應付票據                  | —                                     | 642,297                   | 642,297     |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債<br>(附註25) | —                                     | 975,569                   | 975,569     |
| 其他長期應付款項(附註25)               | 700,909                               | —                         | 700,909     |
| 計息銀行及其他借款(附註23)              | —                                     | 1,740,279                 | 1,740,279   |
|                              | 700,909                               | 3,358,145                 | 4,059,054   |

二零一七年十二月三十一日

## 35. 按類別劃分的金融工具(續)

二零一六年

## 金融資產

|                       | 貸款及應收款項<br>人民幣千元 |
|-----------------------|------------------|
| 貿易應收款項及應收票據           | 650,749          |
| 計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 | 25,818           |
| 已質押存款                 | 542              |
| 現金及現金等價物              | 1,272,663        |
|                       | 1,949,772        |

## 金融負債

|                              | 於初步確認時<br>指定為按公平值<br>計量的金融負債<br>人民幣千元 | 按攤銷成本計量<br>的金融負債<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|-------------|
| 貿易應付款項及應付票據                  | —                                     | 366,588                   | 366,588     |
| 計入其他應付款項及應計費用的金融負債<br>(附註25) | —                                     | 338,507                   | 338,507     |
| 其他長期應付款項(附註25)               | 567,227                               | —                         | 567,227     |
| 計息銀行及其他借款(附註23)              | —                                     | 1,683,789                 | 1,683,789   |
|                              | 567,227                               | 2,388,884                 | 2,956,111   |

二零一七年十二月三十一日

### 36. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具(賬面金額合理地與公平值相若者除外)的賬面金額及公平值如下：

|              | 賬面金額             |                | 公平值              |                |
|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|              | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元 |
| <b>金融負債</b>  |                  |                |                  |                |
| 計息銀行及其他借款    | 1,420,877        | 1,458,539      | 1,483,072        | 1,536,207      |
| 有關非控股權益的認沽期權 | 700,909          | 567,227        | 700,909          | 567,227        |
|              | <b>2,121,786</b> | 2,025,766      | <b>2,183,981</b> | 2,103,434      |

管理層評定，現金及現金等價物、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行及其他借款的即期部分的公平值與賬面金額相若，主要因為該等工具的年期較短。

本集團的企業融資團隊負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向財務總監匯報。於各報告日期，企業融資團隊會分析金融工具價值的變動，並決定用於估值的主要輸入值，而財務總監則會審閱及批准估值。

金融資產及負債的公平值以該工具於自願交易方當前交易(而非強迫或清盤出售)下的可交易金額入賬。下列方法及假設乃用於估算公平值：

金融負債非即期部分的公平值包括其他長期應付款項，而計息銀行及其他借款的非即期部分已透過使用具有類似條款、信貸風險及餘下年期的工具的目前可用利率貼現預期未來現金流量計算。優先票據的公平值乃基於市場報價計算。本集團本身金融負債的非即期部分不履約風險包括其他長期應付款項，而計息銀行及其他借款的非即期部分於二零一七年十二月三十一日被評為並不重大。

二零一七年十二月三十一日

### 36. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

就附註25所載有關非控股權益的認沽期權而言，下文概述金融工具估值於二零一七年十二月三十一日的重大不可觀察輸入值：

作為購買協議的一部分，計入其他長期負債的認沽期權須視乎弘恩、德潤利嘉、盛仕源及凱弘達截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度除稅後溢利金額支付。於本財務報表獲批准之日，預期代價不會出現其他重大變動。

認沽期權公平值計量的重大不可觀察估值輸入值如下：

|   |                 |
|---|-----------------|
| 弘恩、德潤利嘉、盛仕源及凱弘達於二零一七年的<br>除稅後溢利         | 人民幣142,476,000元 |
| 弘恩、德潤利嘉、盛仕源及凱弘達於二零一八年及<br>二零一九年的預測除稅後溢利 | 人民幣413,875,000元 |
| 股本權益                                    | 30%             |
| 弘恩的最高代價                                 | 人民幣270百萬元       |
| 德潤利嘉的最高代價                               | 人民幣332百萬元       |
| 盛仕源的最高代價                                | 人民幣120百萬元       |
| 凱弘達的最高代價                                | 人民幣105百萬元       |
| 就弘恩、盛仕源及凱弘達的預測                          | 10倍             |
| 就德潤利嘉的預測                                | 12倍             |
| 弘恩、盛仕源、德潤利嘉及凱弘達的貼現率                     | 16%             |

弘恩、德潤利嘉、盛仕源及凱弘達的除稅後溢利大幅減少將導致有關非控股權益的認沽期權所產生金融負債的公平值大幅減少。

二零一七年十二月三十一日

## 36. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

## 公平值層級

## 按公平值計量的負債：

於二零一七年十二月三十一日

|              | 利用下列項目進行的公平值計量         |                              |                               | 總計      |
|--------------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------|
|              | 活躍市場報價<br>第一層<br>人民幣千元 | 重大可觀察<br>輸入值<br>第二層<br>人民幣千元 | 重大不可觀察<br>輸入值<br>第三層<br>人民幣千元 |         |
| 有關非控股權益的認沽期權 | —                      | —                            | 700,909                       | 700,909 |

於二零一六年十二月三十一日

|              | 利用下列項目進行的公平值計量         |                              |                               | 總計      |
|--------------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------|
|              | 活躍市場報價<br>第一層<br>人民幣千元 | 重大可觀察<br>輸入值<br>第二層<br>人民幣千元 | 重大不可觀察<br>輸入值<br>第三層<br>人民幣千元 |         |
| 有關非控股權益的認沽期權 | —                      | —                            | 567,227                       | 567,227 |

二零一七年十二月三十一日

**36. 金融工具的公平值及公平值層級(續)**

第三級公平值計量於年內的變動如下：

|                                  | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 計入有關非控股權益的認沽期權的非即期部分的款項<br>於一月一日 | 567,227        | 647,566        |
| 減少                               | (675,000)      | (209,893)      |
| 增加                               | 700,909        | —              |
| 於權益確認的重新新量                       | 107,773        | 129,554        |
| 於十二月三十一日                         | 700,909        | 567,227        |

**已披露公平值的負債：**

於二零一七年十二月三十一日

|           | 利用下列項目進行的公平值計量         |                              |                               | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------|
|           | 活躍市場報價<br>第一層<br>人民幣千元 | 重大可觀察<br>輸入值<br>第二層<br>人民幣千元 | 重大不可觀察<br>輸入值<br>第三層<br>人民幣千元 |             |
| 計息銀行及其他借款 | 1,347,169              | 135,903                      | —                             | 1,483,072   |

二零一七年十二月三十一日

**36. 金融工具的公平值及公平值層級(續)****已披露公平值的負債：(續)**

於二零一六年十二月三十一日

|           | 利用下列項目進行的公平值計量 |              |               | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------|--------------|---------------|-------------|
|           | 活躍市場報價         | 重大可觀察<br>輸入值 | 重大不可觀察<br>輸入值 |             |
|           | 第一層<br>人民幣千元   | 第二層<br>人民幣千元 | 第三層<br>人民幣千元  |             |
| 計息銀行及其他借款 | 1,437,957      | 98,250       | —             | 1,536,207   |

**37. 金融風險管理目標及政策**

本集團的主要金融工具包括銀行及透支以及現金及現金等價物。該等金融工具主要用於為本集團的營運集資。本集團擁有其營運直接產生的貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項及應付票據以及其他應收款項及應付款項等各類金融資產及負債。

本集團亦訂立衍生交易，主要包括遠期貨幣合約。宗旨為管理本集團營運所產生的貨幣風險及其融資來源。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本集團並無持有或發行用作對沖或買賣的衍生金融工具。董事會審閱並同意下文所概述有關管理各項風險的政策：

**利率風險**

本集團所面對因利率變動而引起的市場風險主要與其按浮動利率計息的貸款及其他借款有關。

本集團的政策為同時利用固定及浮動利率債務管理利息成本。

於二零一七年十二月三十一日，本集團計息銀行借款總額人民幣205,400,000元(二零一六年十二月三十一日：無)乃按浮動利率計息及以人民幣計值。

二零一七年十二月三十一日

**37. 金融風險管理目標及政策(續)****利率風險(續)**

下表說明在所有其他變量維持不變的情況下，透過對浮動利率借款的影響，本集團除稅後溢利對利率的合理可能變動敏感度：

**本集團除稅後溢利增加／(減少)**

|       | 基點上升／<br>(下跌)<br>% | 除稅後溢利<br>增加／(減少)<br>人民幣千元 |
|-------|--------------------|---------------------------|
| 二零一七年 |                    |                           |
| 人民幣   | 1%                 | (2,054)                   |
| 人民幣   | (1%)               | 2,054                     |

本集團並無使用衍生金融工具對沖其利率風險。

**外幣風險**

本集團面對交易貨幣風險。該等風險因經營單位銷售或購買及投資控股單位的融資活動而產生，兩者乃以該等單位功能貨幣以外的貨幣進行。下表說明在所有其他變量維持不變的情況下，本集團除稅前溢利及權益於報告期末對美元及港元的合理可能變動的敏感度；前者乃源於結算或換算貨幣資產和負債產生的差異，後者則源於功能貨幣為人民幣以外貨幣的若干海外附屬公司匯兌波動儲備的變動。

二零一七年十二月三十一日

## 37. 金融風險管理目標及政策(續)

## 外幣風險(續)

|                   | 美元匯率升值／<br>(貶值)<br>% | 除稅前溢利<br>增加／(減少)<br>千港元 | 權益*增加／<br>(減少)<br>千港元 |
|-------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 截至二零一七年十二月三十一日止年度 |                      |                         |                       |
| 倘美元兌港元貶值          | 1                    | 15,335                  | —                     |
| 倘美元兌港元升值          | (1)                  | (15,335)                | —                     |
| 截至二零一六年十二月三十一日止年度 |                      |                         |                       |
| 倘美元兌港元貶值          | 1                    | 9,997                   | —                     |
| 倘美元兌港元升值          | (1)                  | (9,997)                 | —                     |
|                   |                      | 人民幣千元                   | 人民幣千元                 |
| 截至二零一七年十二月三十一日止年度 |                      |                         |                       |
| 倘美元兌人民幣貶值         | 5                    | 6,957                   | 63,853                |
| 倘美元兌人民幣升值         | (5)                  | (6,957)                 | (63,853)              |
| 截至二零一六年十二月三十一日止年度 |                      |                         |                       |
| 倘美元兌人民幣貶值         | 5                    | (7,414)                 | 44,762                |
| 倘美元兌人民幣升值         | (5)                  | 7,414                   | (44,762)              |

\* 不包括保留溢利

二零一七年十二月三十一日

### 37. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險

本集團僅與信譽良好的認可第三方進行交易。本集團的政策規定所有擬按信貸條款交易的客戶須經過信用驗證程序。此外，應收款項結餘會持續受監察，因此本集團面對的壞賬風險並不重大。

就本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物)所產生的信貸風險而言，本集團因對手方違約而面對的信貸風險上限相等於該等工具的賬面金額。

由於本集團僅與信譽良好的認可第三方進行交易，故並無抵押品的要求。信貸風險集中程度按客戶、地區及行業管理。由於本集團貿易應收款項的客戶基礎分散於不同界別及行業，故本集團並無信貸風險高度集中的情況。

二零一七年十二月三十一日

## 37. 金融風險管理目標及政策(續)

## 流動資金風險

本集團使用循環流動資金規劃工具監察資金短缺的風險。該工具考慮其金融工具及金融資產(如貿易應收款項及應收票據)的年期以及經營產生的預測現金流量。

本集團的目標是透過利用銀行及其他借款維持資金延續性與靈活性的平衡。此外，本集團已備有銀行融資以供不時之需。

本集團於報告期末基於合約未貼現款項計量的金融負債到期情況如下：

| 二零一七年十二月三十一日 | 按要求<br>人民幣千元 | 少於3個月<br>人民幣千元 | 3至12個月<br>人民幣千元 | 1至5年<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|-------------|
| 計息貸款         | —            | 63,383         | 143,556         | 250,632       | 457,571     |
| 貿易應付款項及應付票據  | 8,534        | 633,763        | —               | —             | 642,297     |
| 其他應付款項及應計費用  | 274,256      | 26,313         | —               | —             | 300,569     |
| 優先票據         | —            | 46,743         | 46,743          | 1,635,340     | 1,728,826   |
| 有關非控股權益的認沽期權 | —            | —              | 675,000         | 700,909       | 1,375,909   |
|              | 282,790      | 770,202        | 865,299         | 2,586,881     | 4,505,172   |
| 二零一六年十二月三十一日 | 按要求<br>人民幣千元 | 少於3個月<br>人民幣千元 | 3至12個月<br>人民幣千元 | 1至5年<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 計息貸款         | —            | 74,419         | 158,981         | 102,917       | 336,317     |
| 貿易應付款項及應付票據  | 1,647        | 364,941        | —               | —             | 366,588     |
| 其他應付款項及應計費用  | 100,607      | 28,007         | —               | —             | 128,614     |
| 優先票據         | —            | 47,865         | 47,865          | 1,770,322     | 1,866,052   |
| 有關非控股權益的認沽期權 | —            | —              | 209,893         | 567,227       | 777,120     |
|              | 102,254      | 515,232        | 416,739         | 2,440,466     | 3,474,691   |

二零一七年十二月三十一日

### 37. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標在於保證維持較高的信貸評級及穩健的資本充足率，以支持其業務，並為股東創造最大價值。

本集團對資本結構進行管理，並根據經濟狀況的轉變作出調整。本集團或會透過調整派付予股東的股息、返還股東資本或發行新股份維持或調整資本結構。於截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度，資本管理的目標、政策或過程概無任何變動。

本集團利用債項總額對市值總額比率(即債項總額除以總權益另加債項總額)監察資本。債項總額包括計息銀行及其他借款。總權益包括母公司擁有人應佔權益及非控股權益。於報告期末的債項總額對市值總額比率如下：

|             | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 計息銀行及其他借款   | 1,740,279      | 1,683,789      |
| 總權益         | 683,651        | 952,228        |
| 債項及權益總額     | 2,423,930      | 2,636,017      |
| 債項總額對市值總額比率 | 72%            | 64%            |

### 38. 報告期後事項

於報告期後並無任何可影響使用者基於財務報表作出經濟決定的重大事項。

### 39. 比較金額

若干比較金額已重新分類，以符合本年度的呈列方式。

二零一七年十二月三十一日

## 40. 本公司的財務狀況表

有關本公司於報告期末的財務狀況表的資料如下：

|                 | 二零一七年<br>人民幣千元   | 二零一六年<br>人民幣千元   |
|-----------------|------------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>    |                  |                  |
| 於附屬公司的投資        | 28,212           | 30,274           |
| 非流動資產總值         | 28,212           | 30,274           |
| <b>流動資產</b>     |                  |                  |
| 應收附屬公司款項        | 1,812,206        | 2,117,123        |
| 現金及現金等價物        | 67,382           | 20,724           |
| 流動資產總值          | 1,879,588        | 2,137,847        |
| <b>流動負債</b>     |                  |                  |
| 計息銀行及其他借款       | 54,334           | —                |
| 其他應付款項及應計費用     | 26,313           | 28,902           |
| 流動負債總額          | 80,647           | 28,902           |
| <b>流動資產淨值</b>   | <b>1,798,941</b> | <b>2,108,945</b> |
| <b>總資產減流動負債</b> | <b>1,827,153</b> | <b>2,139,219</b> |
| <b>非流動負債</b>    |                  |                  |
| 計息銀行及其他借款       | 1,284,677        | 1,358,539        |
| 非流動負債總額         | 1,284,677        | 1,358,539        |
| <b>資產淨值</b>     | <b>542,476</b>   | <b>780,680</b>   |
| <b>權益</b>       |                  |                  |
| 已發行股本           | 43,116           | 43,116           |
| 儲備(附註)          | 499,360          | 737,564          |
| <b>總權益</b>      | <b>542,476</b>   | <b>780,680</b>   |

二零一七年十二月三十一日

**40. 本公司的財務狀況表(續)**

附註：本公司的儲備概要如下：

|                             | 股份溢價賬<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 匯兌波動儲備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------|---------------|-----------------|-------------|
| 於二零一六年一月一日的結餘               | 743,143        | (6,198)       | 47,459          | 784,404     |
| 年內全面收入／(虧損)總額               | —              | (28,325)      | 54,456          | 26,131      |
| 已宣派二零一五年末期股息                | (72,971)       | —             | —               | (72,971)    |
| 於二零一六年十二月三十一日及<br>二零一七年一月一日 | 670,172        | (34,523)      | 101,915         | 737,564     |
| 年內全面虧損總額                    | —              | (108,713)     | (46,423)        | (155,136)   |
| 已宣派二零一六年末期股息                | (83,068)       | —             | —               | (83,068)    |
| 於二零一七年十二月三十一日               | 587,104        | (143,236)     | 55,492          | 499,360     |

**41. 批准財務報表**

董事會已於二零一八年三月十五日批准及授權刊發財務報表。

## 五年財務概要

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|              | 二零一七年<br>人民幣千元 | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>業績</b>    |                |                |                |                |                |
| 收益           | 3,926,877      | 3,021,831      | 2,454,684      | 1,531,353      | 1,173,334      |
| 年內溢利         | 350,575        | 269,928        | 198,513        | 103,546        | 65,335         |
| 以下各項應佔年內溢利：  |                |                |                |                |                |
| 母公司擁有人       | 249,968        | 201,031        | 162,756        | 100,900        | 65,072         |
| 非控股權益        | 100,607        | 68,897         | 35,757         | 2,646          | 263            |
| <b>資產及負債</b> |                |                |                |                |                |
| 資產總值         | 5,487,271      | 4,456,417      | 3,163,509      | 1,117,919      | 735,986        |
| 負債總額         | 4,803,620      | 3,504,189      | 2,246,112      | 792,862        | 393,801        |
| 資產淨值         | 683,651        | 952,228        | 917,397        | 325,057        | 342,185        |





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