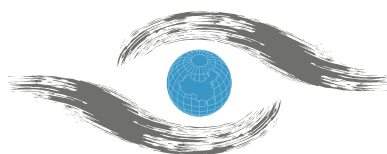


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



C-MER 希瑪
C-MER EYE CARE HOLDINGS LIMITED
希瑪眼科醫療控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：3309)

截至2018年12月31日止年度的全年業績

財務摘要

	截至12月31日止年度		
	2018年 千港元	2017年 千港元	變動
收益	429,374	311,228	38.0%
毛利	149,337	135,431	10.3%
年內利潤	42,571	40,127	6.1%
年內經調整淨利潤 ^{(1)及(2)}	44,592	64,287	-30.6%
毛利率(%)	34.8%	43.5%	-8.7個百分點
淨利潤率(%)	9.9%	12.9%	-3.0個百分點
經調整淨利潤率(%) ^{(1)及(2)}	10.4%	20.7%	-10.3個百分點

附註：

- (1) 經調整淨利潤由上市開支與年內淨利潤相加計算得出。
- (2) 此非公認會計原則的財務數據為補充財務衡量指標，香港財務報告準則並無規定，亦毋須按照香港財務報告準則呈列，因此，該等資料屬「非公認會計原則」的財務衡量指標。此亦非按照香港財務報告準則衡量本集團的財務表現的方法。此部分資料不應視作按照香港財務報告準則產生的經營溢利或衡量任何其他表現的替代指標或經營活動現金流量的替代指標或衡量本集團的流動資金的指標。

希瑪眼科醫療控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2018年12月31日止年度的全年綜合業績，連同截至2017年12月31日止年度的比較數字如下：

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 千港元	2017年 千港元
收益	3	429,374	311,228
銷售成本	6	(280,037)	(175,797)
毛利		149,337	135,431
其他收入	4	14,268	2,407
銷售開支	6	(26,501)	(11,263)
行政開支	6		
— 上市費用		(2,021)	(24,160)
— 其他行政開支		(64,867)	(43,584)
其他(虧損)/收益淨額	5	(8,890)	210
經營利潤		61,326	59,041
財務開支	7	(160)	(555)
除所得稅前利潤		61,166	58,486
所得稅開支	8	(18,595)	(18,359)
年內利潤		42,571	40,127
其後或會重新分類至損益的項目			
外幣換算差額		(7,731)	5,588
年內其他全面(虧損)/收入總額		(7,731)	5,588
本公司權益持有人應佔全面收入總額		34,840	45,715
年內本公司權益持有人應佔利潤的 每股盈利(以每股港仙列示)			
— 基本	9	4.16	5.22
— 攤薄	9	4.04	5.15

綜合資產負債表

	附註	於12月31日	
		2018年 千港元	2017年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		110,484	109,179
無形資產		3,827	2,453
遞延所得稅資產		1,047	935
按金及預付款項		8,905	10,809
		<u>124,263</u>	<u>123,376</u>
流動資產			
存貨		9,145	6,873
貿易應收款項	11	6,259	7,692
按金、預付款項及其他應收款項		14,122	9,407
按公平值計入損益的金融資產		11,397	60
可收回即期所得稅		819	–
原到期日超過三個月的銀行存款		249,099	–
已抵押銀行存款		–	8,000
現金及現金等價物		471,745	77,969
		<u>762,586</u>	<u>110,001</u>
總資產		<u>886,849</u>	<u>233,377</u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		103,511	37
儲備		730,194	157,386
總權益		<u>833,705</u>	<u>157,423</u>

		於12月31日	
	附註	2018年 千港元	2017年 千港元
負債			
非流動負債			
借款		1,748	665
遞延所得稅負債		—	15
		<u>1,748</u>	<u>680</u>
流動負債			
貿易應付款項	12	5,362	6,892
應計費用及其他應付款項		41,643	53,796
應付一名關聯方款項		20	153
即期所得稅負債		3,647	6,151
借款		724	8,282
		<u>51,396</u>	<u>75,274</u>
總負債		<u>53,144</u>	<u>75,954</u>
總權益及負債		<u>886,849</u>	<u>233,377</u>

附註

1 一般資料

希瑪眼科醫療控股有限公司(「本公司」)於2016年2月1日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3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。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司，及其附屬公司(合稱「本集團」)主要於香港(「香港」)及中華人民共和國(「中國」)提供眼科服務及銷售視力輔助產品。自2018年1月15日起，本公司已在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除非另有指明外，綜合財務報表以港元呈列，而所有金額約整至千元(千港元)。

2 編製基準

綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622章的規定編製。綜合財務報表按歷史成本法擬備，並已就按公平值計入損益的金融資產(按公平值列賬)的重估而作出修訂。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於2018年1月1日開始的財政年度首次採納以下準則及準則修訂本：

香港會計準則第40號 (修訂本)	轉讓投資物業
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎的付款交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號 (修訂本)	採用香港財務報告準則第4號「保險合約」時一併應用 香港財務報告準則第9號「金融工具」
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則(修訂本)	2014年至2016年週期的香港財務報告準則年度改進

本集團於採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號後須改動其會計政策。上文所示採納其他修訂本及詮釋並無對本集團的會計政策及綜合財務報表產生任何重大影響。

會計政策變動

香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關確認、分類及計量金融資產及金融負債、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計法的條文。採納香港財務報告準則第9號導致會計政策出現變動。

(i) 金融工具的分類及計量

於2018年1月1日(首次應用香港財務報告準則第9號的日期)，本集團管理層已評估何種業務模式適用於本集團持有的金融資產及已將其金融工具分類至香港財務報告準則第9號的適當類別。

本集團按攤銷成本計量及按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產於採納香港財務報告準則第9號後繼續進行分類及計量。

由於新規定僅影響指定按公平值計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該等負債，故其對本集團金融負債的會計處理概無任何影響。

(ii) 金融資產的減值

本集團有兩類金融資產須遵守香港財務報告準則第9號的新預期信用損失模式：

- 貿易應收款項；及
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產

本集團須就該等資產類別分別按香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。

雖然現金及現金等價物、已抵押銀行存款及原到期日超過三個月的銀行存款亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟已確認的減值虧損須並不重大。

貿易應收款項

本集團採用簡化方法提供香港財務報告準則第9號所規定的預期信用損失，其允許所有貿易應收款項使用全期的預期損失。

為計量預期信用損失，貿易應收款項已按共同信貸風險特徵及逾期日分類。各項集團應收款項的未來現金流量乃根據歷史虧損經驗估計，並作出調整以反映現時狀況及前瞻性資料的影響。有問題的貿易應收款項會單獨評估以作出減值撥備，並釐定是否須作出具體撥備。貿易應收款項在無合理預期可收回時撇銷。

本集團已評估採納貿易應收款項的預期信用損失模式，而減值方法變動對本集團的綜合財務報表並無重大影響，且並無重列於2018年1月1日的期初虧損撥備。

按攤銷成本列賬的其他金融資產

本集團按攤銷成本列賬的其他金融資產包括綜合資產負債表內的按金及其他應收款項。按攤銷成本列賬的其他金融資產的減值虧損乃基於12個月的預期信用損失計量。12個月的預期信用損失乃於報告日期後12個月內可能出現的金融工具違約事件所導致的全期預期信用損失的一部分。然而，倘信用風險從最初開始大幅增加，則準備金將基於全期的預期信用損失計算。

本集團已於2018年1月1日評估採納其他應收款項的預期信用損失模式，而減值方法的變動對本集團的綜合財務報表並無重大影響，且並無重列於2018年1月1日的期初虧損撥備。

香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」

香港財務報告準則第15號取代以往的收益準則：香港會計準則第18號收益及香港會計準則第11號建造合約以及與收益確認相關的詮釋。香港財務報告準則第15號確立一個綜合框架，通過五步法釐定何時確認收益及應確認多少收益：(1)識別客戶合約；(2)識別合約中的獨立履約責任；(3)釐定交易價格；(4)分配交易價格至履約責任；及(5)於完成履約責任時確認收益。此準則的核心原則為公司應確認收益，以述明按反映公司預期可自交換約定貨品或服務獲得的代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收益確認模型轉向基於控制權轉移的「資產-負債」法。

本集團自2018年1月1日起已採納香港財務報告準則第15號，導致會計政策變動。根據香港財務報告準則第15號的過渡性條文，本集團已採納經修訂追溯法且並未重列比較數字。

應用香港財務報告準則第15號對本集團財務狀況產生的影響如下：

	2017年12月31日		2018年1月1日
	先前列出	重新分類	重列
	千港元	千港元	千港元
綜合資產負債表(節錄)：			
應計費用及其他應付款項			
— 合約負債	—	2,894	2,894
— 預收款項	2,894	(2,894)	—
	<u>2,894</u>	<u>(2,894)</u>	<u>—</u>

自客戶收取的墊付款項由「預收款項」重新分類至「合約負債」，以反映香港財務報告準則第15號項下使用的術語。

除披露變動外，採納香港財務報告準則第15號對並無對本集團綜合財務報表產生其他重大影響。

(b) 尚未採納的新訂及經修訂準則

以下為已頒佈但於2019年1月1日或之後開始的財政年度方生效而本集團並無提前採納的新訂準則、準則修訂本及詮釋：

		於下列日期或 之後開始的 年度期間生效
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號 (修訂本)	重大的定義	2020年1月1日
香港會計準則第19號 (修訂本)	計劃修訂、縮減或結清	2019年1月1日
香港會計準則第28號 (修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益	2019年1月1日
香港財務報告準則第3號 (修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第9號 (修訂本)	具有負補償的提前付款特徵	2019年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業間的 資產出售或投入	待確定
香港財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
香港財務報告準則(修訂本)	2015年至2017年週期的香港財務報告 準則年度改進	2019年1月1日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
2018年財務報告概念框架	經修訂財務報告概念框架	2020年1月1日

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號界定了租賃、租賃確認及計量的涵義，並訂立原則，向財務報表使用者就承租人及出租人的租賃活動匯報有用資訊。香港財務報告準則第16號導致的主要變動為大部分經營租賃將於承租人資產負債表入賬。該項準則取代了香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

本集團為多項物業的承租人，該等物業現時分類為經營租賃。本集團就有關租賃的現有會計政策為經營租賃付款於產生時於綜合全面收益表列賬，而本集團的未來經營租賃承擔不會於綜合資產負債表內反映，惟於綜合財務報表作出披露。於2018年12月31日，本集團的經營租賃承擔總額為146,541,000港元。香港財務報告準則第16號訂有關於租賃會計處理的新規定，所有非即期租賃(包括未來經營租賃承擔)均須以資產(若為使用權)及金融負債(若為付款責任)的形式確認。少於12個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守申報責任。因此，新訂準則將導致綜合資產負債表的資產及金融負債增加。相同情況下的經營開支會減少，而折舊及攤銷和利息開支會增加。預期該等租賃承擔的若干部分將須於綜合資產負債表內確認為使用權資產及租賃負債。

新訂準則將於2019年1月1日或之後開始的財政年度的首個中期期間生效。本集團現階段不擬於其生效日期前採納該準則。

有關所列的其他新訂及經修訂準則，管理層現正評估該等變動的可能影響，惟尚未能確定其是否會導致本集團的主要會計政策及其財務報表的呈列出現任何重大變動。

3 收益及分部資料

(a) 收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
提供眼科服務	399,905	291,076
銷售視力輔助產品	29,469	20,152
	<u>429,374</u>	<u>311,228</u>
收益確認的時間		
時間內	399,905	291,076
於某個時間點	29,469	20,152
	<u>429,374</u>	<u>311,228</u>

(b) 分部資料

管理層根據由主要經營決策者審閱及用於作出策略決策的報告釐定經營分部。主要經營決策者被認定為本公司的執行董事。執行董事從客戶的角度來考量業務，並根據分部收益及分部業績評估經營分部的表現，以分配資源及評估表現。該等報告乃按與該等綜合財務報表相同的基準編製。

管理層認為，由於本公司主要於香港及中國開展業務，故收益及分部業績由客戶經營所在的地理位置決定。因此，管理層根據本集團的地理位置(即香港及中國)確定可呈報分部。

資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

其他收入、其他(虧損)/收益淨額、上市開支、財務開支及所得稅開支並未計入分部業績。

截至2018年12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2018年12月31日止年度		
	香港 千港元	中國 千港元	合計 千港元
分部收益	217,997	211,377	429,374
毛利	65,634	83,703	149,337
銷售開支	(2,165)	(24,336)	(26,501)
行政開支	(21,681)	(43,186)	(64,867)
分部業績	41,788	16,181	57,969
其他收入			14,268
上市開支			(2,021)
其他虧損淨額			(8,890)
財務開支			(160)
除所得稅前利潤			61,166
所得稅開支			(18,595)
年內利潤			<u>42,571</u>
其他分部資料			
添置非流動資產	15,952	18,433	34,385
折舊及攤銷	(17,527)	(8,019)	(25,546)
出售物業、廠房及設備所得 收益／(虧損)淨額	<u>45</u>	<u>(34)</u>	<u>11</u>

截至2017年12月31日止年度的分部業績載列如下：

	截至2017年12月31日止年度		
	香港 千港元	中國 千港元	合計 千港元
分部收益	189,507	121,721	311,228
毛利	66,722	68,709	135,431
銷售開支	(796)	(10,467)	(11,263)
行政開支	(16,773)	(26,811)	(43,584)
分部業績	49,153	31,431	80,584
其他收入			2,407
上市開支			(24,160)
其他收益淨額			210
財務開支			(555)
除所得稅前利潤			58,486
所得稅開支			(18,359)
年內利潤			<u>40,127</u>
其他分部資料			
添置非流動資產	9,784	75,385	85,169
折舊及攤銷	(4,804)	(3,774)	(8,578)
出售物業、廠房及設備所得虧損淨額	(63)	-	(63)

由於並無定期向執行董事提供分部資產及負債分析，故並無呈列該等分析。

於截至2018年12月31日止年度，概無單一外部客戶貢獻的收益佔本集團收益的10%以上(2017年：無)。

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
管理費收入	389	616
銀行存款利息收入(附註)	13,397	877
其他	482	914
	<u>14,268</u>	<u>2,407</u>

附註：年內，按攤銷成本計量的金融資產的總利息收入為13,321,000港元(2017年：547,000港元)及按公平值計入損益的金融資產的利息收入為76,000港元(2017年：330,000港元)。

5 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
出售物業、廠房及設備所得收益/(虧損)淨額	11	(63)
按公平值計入損益的金融資產產生的收益	76	681
匯兌虧損淨額	(8,977)	(408)
	<u>(8,890)</u>	<u>210</u>

6 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
無形資產攤銷	471	177
核數師薪酬		
— 審計服務	1,500	1,900
— 非審計服務	203	171
物業、廠房及設備折舊	25,075	8,401
醫生診金	80,874	68,535
存貨及耗材成本	75,150	39,773
僱員福利開支	87,057	52,984
租金費用	40,219	21,843
法律及專業費用	4,056	1,713
上市費用	2,021	24,160
授予醫生及顧問的購股權產生的開支	5,437	5,339
	<u>250,012</u>	<u>233,826</u>

7 財務開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
借款利息開支	<u>160</u>	<u>555</u>

8 所得稅開支

於截至2018年12月31日止年度，香港利得稅稅率按估計應課稅利潤的16.5% (2017年：16.5%) 計提撥備。

於截至2018年12月31日止年度，本集團中國附屬公司的適用稅率為25% (2017年：25%)。

根據新企業所得稅法，於香港註冊成立的外國投資者須就外資企業於2008年1月1日後賺取的利潤所產生的股息按稅率5%繳納企業預扣所得稅。

扣除綜合全面收益表的稅項金額為：

	截至12月31日止年度	
	2018年 千港元	2017年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	8,302	9,300
— 中國企業所得稅	10,459	9,189
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(39)	241
遞延所得稅	(127)	(371)
	<u>18,595</u>	<u>18,359</u>
所得稅開支	<u>18,595</u>	<u>18,359</u>

9 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
年內本公司權益持有人應佔利潤(千港元)	<u>42,571</u>	<u>40,127</u>
已發行普通股加權平均數	<u>1,022,274,585</u>	<u>769,287,977</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>4.16</u>	<u>5.22</u>

附註：

- (i) 上表所列每股盈利乃按截至2018年12月31日止年度視作已發行的1,022,274,585股(2017年：769,287,977股)普通股加權平均數計算。釐定視作已發行的普通股加權平均數時，已自2017年1月1日起計及2017年及2018年已發行股份的花紅因素。

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股，並通過調整發行在外的普通股的加權平均數進行計算。於截至2018年12月31日止年度，本集團具有一類(2017年：一類)具攤薄潛力的普通股。

就首次公開發售前購股權而言，以下所載股份數目為攤薄且假設向承授人發行股份完成後發行在外的股份數目。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
年內本公司權益持有人應佔利潤(千港元)	<u>42,571</u>	<u>40,127</u>
已發行普通股加權平均數	1,022,274,585	769,287,977
就以下各項作出調整：		
－首次公開發售前購股權計劃的影響	<u>31,504,587</u>	<u>10,613,634</u>
用於計算每股攤薄盈利的加權平均普通股數目	<u>1,053,779,172</u>	<u>779,901,611</u>
每股攤薄盈利(港仙)	<u>4.04</u>	<u>5.15</u>

10 股息

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	千港元	千港元
建議末期股息每股普通股2.0港仙(附註(i))	20,702	–
已宣派及已付予控股股東的股息(附註(ii))	<u>–</u>	<u>100,000</u>

附註：

- (i) 於2019年3月26日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期股息每股普通股2.0港仙，合共約20,702,000港元。該股息並無於該等綜合財務報表中反映為應付股息，惟將於應屆股東週年大會上獲得股東批准後反映為截至2019年12月31日止年度的保留盈利分配。
- (ii) 根據日期為2017年9月30日的董事決議案，本公司已向其控股股東希瑪集團有限公司宣派股息100,000,000港元。該股息已以現金及透過林順潮醫生的往來賬結付。

11 貿易應收款項

	於12月31日	
	2018年 千港元	2017年 千港元
貿易應收款項	<u>6,259</u>	<u>7,692</u>

貿易應收款項的賬面值與其公平值相若。

貿易應收款項於提供服務及出售貨物時即為到期應付。於2018年12月31日，貿易應收款項按到期日期及發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 千港元	2017年 千港元
0至90日	5,624	7,151
91至180日	226	234
超過180日	<u>409</u>	<u>307</u>
	<u>6,259</u>	<u>7,692</u>

於2018年12月31日，所有貿易應收款項結餘並未減值(2017年：相同)。該等結餘與並無獲授予信貸期的多名獨立客戶、商業公司及地方政府有關。

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信用損失，為所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

12 貿易應付款項

按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡如下：

	於12月31日	
	2018年 千港元	2017年 千港元
0至30日	5,193	6,887
31至60日	160	4
61至90日	3	1
超過90日	6	-
	<u>5,362</u>	<u>6,892</u>

貿易應付款項的賬面值與其公平值相若。

13 結算日後事項

結算日後事項披露如下：

- (a) 於2019年2月15日，本集團與一名獨立第三方訂立協議以於中國廣東省惠州市設立一家新醫院。根據該協議，本集團將向新醫院注資人民幣14,000,000元(相當於約16,440,000港元)並擁有其70%股權，而其他投資者將注資人民幣6,000,000元(相當於約7,046,000港元)並擁有餘下30%股權。直至本公告日期，新醫院的註冊成立程序尚未完成。
- (b) 於2019年3月26日，本集團與獨立第三方訂立協議以於中國上海收購上海璐視德醫療器械科技有限公司(「被收購方」)的100%股權，最高現金代價為人民幣82,900,000元(相當於約97,349,000港元)，而該代價須受被收購方於完成日期的現金及現金等價物及股權價值計算的或然代價付款所規限。直至本公告日期，收購事項尚未完成。

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

截至2018年12月31日止年度，我們分別於香港及中國產生50.8%(2017年：60.9%)及49.2%(2017年：39.1%)的收益。截至2018年12月31日止年度，我們的業務經歷了快速增長，截至2018年12月31日止年度的總收益為429.4百萬港元(2017年：311.2百萬港元)，較2017年增長了38.0%。尤其是截至2018年12月31日止年度，中國營運收益亦錄得73.7%增幅，主要由於深圳眼科醫院的收益增長強勁，加上北京眼科醫院投入業務營運所致。截至2018年12月31日止年度，來自深圳的收益為179.7百萬港元(2017年：121.7百萬港元)，增長率高達47.7%。

我們於北京的眼科醫院已自2018年1月開始營業。我們位於香港的第五間衛星診所已自2018年3月開始營業，而我們位於深圳寶安區的首間衛星診所已自2018年11月開始營業。截至2018年12月31日止年度，我們於北京的眼科醫院產生總收益31.7百萬港元及虧損淨額23.2百萬港元。北京眼科醫院於截至2018年12月31日止年度處於初步投資階段，董事對北京眼科醫院的表現感到滿意，故我們預期其盈利能力將於2019年有所改善。

我們將進一步拓展於粵港澳大灣區及中國其他地區的服務網絡。

我們位於廣東省惠州的首家眼科醫院計劃於2019年下半年開業。惠州眼科醫院將開設十間醫療室及三間手術室。惠州眼科醫院預期將增強我們於廣東省的服務網絡。

於2018年8月28日，我們訂立一份協議，以現金代價人民幣30,000,000元(相當於35,229,000港元)收購昆明眼科醫院80%已發行股本及隨後向被收購方注資人民幣20,000,000元(相當於23,486,000港元)。收購昆明眼科醫院將有助本集團於中國西南地區建立服務網絡，對高質素眼科服務需求不斷增加。該交易預期將於2019年4月底前完成。

於2019年3月26日，本集團與獨立第三方訂立協議以於中國上海收購上海璐視德醫療器械科技有限公司(「被收購方」)的100%股權，最高現金代價為人民幣82,900,000元(相當於約97,349,000港元)，而該代價須受按被收購方於完成日期的現金及現金等價物及股權價值計算的或然代價付款所規限。收購事項預期將於2019年6月底前完成。

截至2018年12月31日止年度，毛利率減少至34.8%(2017年：43.5%)，而毛利金額則增加至149.3百萬港元(2017年：135.4百萬港元)。毛利率減少主要歸因於仍處於初步投資階段的北京眼科醫院的額外成本。

儘管截至2018年12月31日止年度的收益增加38.0%，惟截至2018年12月31日止年度的淨利潤僅增加6.1%至42.6百萬港元，主要由於(a)截至2018年12月31日止年度，北京眼科醫院及寶安的新衛星診所分別產生虧損淨額23.2百萬港元及3.8百萬港元；及(b)人民幣兌港元貶值，導致持有的若干以人民幣計值的銀行存款產生匯兌虧損9.0百萬港元，有關銀行存款已兌換為港元。截至2018年12月31日止年度，該兩項因素使淨利潤金額大幅下降。

財務回顧

收益

我們是一家位於香港及中國的眼科服務提供商。我們的眼科醫生專攻白內障、青光眼、斜視及屈光手術及眼表疾病領域。我們的收益來自就診症、其他醫療服務及手術向客戶收取的費用以及銷售視力輔助產品(如眼鏡及鏡片)。下表載列我們於所示年度的收益所佔總收益百分比：

	截至12月31日止年度					
	2018年		2017年		變動	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
提供眼科服務	399,905	93.1	291,076	93.5	108,829	37.4
銷售視力輔助產品	29,469	6.9	20,152	6.5	9,317	46.2
	<u>429,374</u>	<u>100.0</u>	<u>311,228</u>	<u>100.0</u>	<u>118,146</u>	38.0

我們的收益來自香港及中國。我們在香港的服務網絡包括我們位於中環的一家眼科中心及五間衛星診所。我們在中國的眼科醫院位於深圳及北京，而一間衛星診所位於深圳。下表載列我們根據地理市場劃分的收益所佔總收益百分比：

	截至12月31日止年度					
	2018年		2017年		變動	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
香港	217,997	50.8	189,507	60.9	28,490	15.0
中國	211,377	49.2	121,721	39.1	89,656	73.7
	<u>429,374</u>	<u>100.0</u>	<u>311,228</u>	<u>100.0</u>	<u>118,146</u>	38.0

我們於截至2018年12月31日止年度的總收益較截至2017年12月31日止年度的總收益增長38.0%。除視力輔助產品銷售增加46.2%外，增長主要來自於提供眼科服務產生的收益由截至2017年12月31日止年度的291.1百萬港元增加至截至2018年12月31日止年度的399.9百萬港元，增幅為37.4%，是由於我們進行的手術數目及我們於香港及中國的眼科醫生人數增加所致。

我們香港業務經營產生的收益佔我們總收益的50.8%，較截至2017年12月31日止年度的60.9%有所下降，主要是由於截至2018年12月31日止年度中國業務經營產生的收益增長達73.7%，遠超於香港15.0%的增速。

提供眼科服務

我們來自提供眼科服務的收益可大致分為兩類，即(1)診金及其他醫療服務費及(2)手術費。下表載列所示年度按類別劃分的收益所佔提供眼科服務所得總收益百分比：

	截至12月31日止年度					
	2018年		2017年		變動	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
診金及其他醫療 服務費						
—香港	83,460	20.9	64,251	22.1	19,209	29.9
—中國	76,769	19.2	49,284	16.9	27,485	55.8
	<u>160,229</u>	<u>40.1</u>	<u>113,535</u>	<u>39.0</u>	<u>46,694</u>	<u>41.1</u>
手術費						
—香港	131,888	32.9	123,871	42.6	8,017	6.5
—中國	107,788	27.0	53,670	18.4	54,118	100.8
	<u>239,676</u>	<u>59.9</u>	<u>177,541</u>	<u>61.0</u>	<u>62,135</u>	<u>35.0</u>
	<u>399,905</u>	<u>100.0</u>	<u>291,076</u>	<u>100.0</u>	<u>108,829</u>	<u>37.4</u>

我們提供的眼科服務專注於治療白內障、青光眼及斜視的手術以及角膜、玻璃體視網膜疾病等眼科疾病。一般而言，眼科服務為於局部麻醉下進行的門診或日間護理流程。因此，與其他醫院、診所或療養院有別，我們不受床位容量限制，亦非專注於我們的眼科中心／醫院或診所提供大型住院設施。

下表載列手術費總額、我們進行的手術總數及每例手術的平均費用：

	截至12月31日止年度		變動 %
	2018年	2017年	
香港			
手術費總額(千港元)	131,888	123,871	6.5
我們進行的手術數目	3,779	3,205	17.9
平均手術費(港元)	34,900	38,649	-9.7
中國			
手術費總額(千港元)	107,788	53,670	100.8
我們進行的手術數目	7,202	3,865	86.3
平均手術費(港元)	14,966	13,886	7.8

在香港，由於手術組合類型的變動，平均手術費下降9.7%。截至2018年12月31日止年度，由於香港眼科醫生人數增加，故手術數量有所增加。

在中國，由於我們所做的手術性質，截至2018年12月31日止年度平均手術費增加7.8%，而於截至2018年12月31日止年度進行的手術數量增加86.3%至7,202例，主要是由於北京眼科醫院投入運營，尤其是深圳眼科醫院所作貢獻亦有強勁增長。

銷售視力輔助產品

我們亦從銷售視力輔助產品(如眼鏡及鏡片)中獲取收益。我們透過於香港及中國僱用的視光師的評估進行銷售。截至2018年12月31日止年度，我們來自銷售視力輔助產品的收益為29.5百萬港元，較去年增加46.2%。

銷售成本

下表載列我們於所示年度的銷售成本(均以港元以及佔總收益的百分比列示)的分析：

	截至12月31日止年度					
	2018年		2017年		變動	
	千港元	佔收益 百分比	千港元	佔收益 百分比	千港元	%
醫生診金	80,874	18.8	68,535	22.0	12,339	18.0
存貨及耗材成本	75,150	17.5	39,773	12.8	35,377	88.9
員工薪金及津貼	54,723	12.7	32,270	10.4	22,453	69.6
租金及差餉	33,955	7.9	17,257	5.5	16,698	96.8
折舊	21,546	5.0	6,958	2.2	14,588	209.7
其他	13,789	3.3	11,004	3.6	2,785	25.3
總計	<u>280,037</u>	<u>65.2</u>	<u>175,797</u>	<u>56.5</u>	<u>104,240</u>	59.3

與截至2017年12月31日止年度比較，四間新服務中心投入運營，包括於中國的兩間服務中心(北京眼科醫院及深圳寶安的首間衛星診所)及於香港的兩間服務中心(於觀塘的第五間衛星診所及旺角的手術中心)，以滿足眼科服務日益殷切的需求。

因此，我們的銷售成本由截至2017年12月31日止年度的175.8百萬港元增長59.3%至截至2018年12月31日止年度的280.0百萬港元，主要是由於(i)存貨及耗材成本增加35.4百萬港元；(ii)員工薪金及津貼增加22.5百萬港元；及(iii)租金及差餉增加16.7百萬港元。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示年度按地理市場劃分的毛利及毛利率：

	截至12月31日止年度					
	2018年		2017年		變動	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%
香港	65,634	30.1	66,722	35.2	(1,088)	(1.6)
中國	83,703	39.6	68,709	56.4	14,994	21.8
	<u>149,337</u>	<u>34.8</u>	<u>135,431</u>	<u>43.5</u>	<u>13,906</u>	10.3

截至2018年12月31日止年度的毛利金額為149.3百萬港元，較截至2017年12月31日止年度的135.4百萬港元增長10.3%。截至2018年12月31日止年度的毛利率為34.8%，而截至2017年12月31日止年度為43.5%。我們中國業務經營的毛利率錄得下跌，自56.4%下降至39.6%，主要是由於北京眼科醫院的成本增加。我們的香港業務經營毛利率亦錄得下跌，自35.2%下降至30.1%，主要是由於觀塘第五間衛星診所及旺角手術中心的成本增加，而新中心通常需時建立其客戶群。

銷售開支

我們的銷售開支由截至2017年12月31日止年度的11.3百萬港元增長134.5%至截至2018年12月31日止年度的26.5百萬港元，主要是由於在中國推廣費用有所增加。銷售開支金額佔我們總收益的百分比，由截至2017年12月31日止年度的3.6%輕微上漲，增至截至2018年12月31日止年度的6.2%。已付線上平台的費用佔我們銷售開支的大部分。

行政開支

我們於截至2018年12月31日止年度的行政開支總額為66.9百萬港元，包括上市開支2.0百萬港元及其他行政開支64.9百萬港元。

其他行政開支較截至2017年12月31日止年度的43.6百萬港元增加48.8%。於本年度其他行政開支的增加主要受到我們的員工薪金及津貼因業務擴展(尤其是北京的新眼科醫院)增加所帶動。

其他收入

我們的其他收入由截至2017年12月31日止年度的2.4百萬港元增加至截至2018年12月31日止年度的14.3百萬港元。有關增加主要是由於利息收入及雜項收入增加所致。

其他(虧損)/收益淨額

截至2018年12月31日止年度，我們的其他虧損淨額為8.9百萬港元，主要包括由於人民幣兌港元貶值所導致本集團於香港持有的若干以人民幣計值的銀行存款產生匯兌虧損，有關短期銀行存款已於2018年7月中旬兌換為港元。

財務開支

我們的財務開支由截至2017年12月31日止年度的0.6百萬港元下降至截至2018年12月31日止年度的0.2百萬港元，主要是由於償還銀行貸款所致。

所得稅開支

我們於截至2018年12月31日止年度的所得稅開支為18.6百萬港元，較截至2017年12月31日止年度的18.4百萬港元增加1.1%。有關增加主要是由於深圳眼科醫院除稅前利潤增加所致。

年內利潤

基於上文所述，我們於截至2018年12月31日止年度的利潤增加6.1%至42.6百萬港元。

倘撇除(a)截至2018年12月31日止年度北京眼科醫院及寶安的新衛星診所分別產生虧損淨額23.2百萬港元及3.8百萬港元以及(b)以人民幣計值的銀行存款產生匯兌虧損9.0百萬港元不計，本集團截至2018年12月31日止年度的淨利潤將為78.6百萬港元。

資本開支及承擔

於截至2018年12月31日止年度，本集團產生資本開支34.4百萬港元，主要由於購買醫療設備及租賃物業裝修。

於2018年12月31日，本集團資本承擔總額約為0.5百萬港元(2017年：9.5百萬港元)，主要包括醫療設備資本開支的相關合約。

借款

於2018年12月31日，本集團的借款總額為2.5百萬港元。

或然負債

本集團於2018年12月31日並無重大或然負債。

資產抵押

本集團於2018年12月31日並無資產抵押。

金融工具

我們主要的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項(不包括預付款項)、現金及現金等價物、銀行存款、按公平值計入損益的金融資產、借款、貿易應付款項及其他應付款項(不包括非金融負債)。管理層管理該等風險以確保適時有效實施適當的措施。

資產負債比率

於2018年12月31日，由於處於現金淨額狀況，資產負債比率並不適用(2017年：相同)。

外匯風險

我們的附屬公司主要於香港及中國經營業務，且其大部分交易分別以港元及人民幣結算。當已確認金融資產及負債以實體功能貨幣以外的貨幣計值時，即產生外匯匯率風險。

於2018年12月31日，香港及中國附屬公司的金融資產及負債分別主要以港元及人民幣計值。本集團目前並無訂立協議或採購工具以對沖本集團的外匯匯率風險。港元或人民幣匯率的任何重大波動或會影響本集團的經營業績。本集團透過密切監察外幣匯率的變動管理外幣風險。

現金流量及公平值利率風險

本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率變動的影響。我們預期利率的合理潛在變動不會造成重大影響。

本集團的公平值利率風險主要來自固定利率的融資租賃負債。

信貸風險

我們的信貸風險主要來自貿易應收款項、按金及其他應收款項、原到期日超過三個月的銀行存款以及現金及現金等價物。最高信貸風險指綜合資產負債表中各項金融資產的賬面值。

由於交易對方為國有或聲譽良好的商業銀行，並屬香港及中國境內高信貸評級的金融機構，故原到期日超過三個月的銀行存款以及現金及現金等價物的信貸風險有限。

我們的病人來源相當多元化，並無任何單一病人貢獻重大收益。此外，我們的若干收益是由知名商業公司及地方政府代病人結算。我們採取監控措施透過與商業公司及地方政府溝通密切監察病人的賬單及付款狀態，以盡量降低信貸風險。

僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團合共僱用456名(2017年：301名)僱員。僱員數目的增長主要由於本集團的業務規模擴大所致。

本集團不時確保其薪酬待遇全面且具有競爭力。僱員的薪酬包括每月固定薪金，另加與表現掛鈎的年度花紅。購股權乃根據本公司購股權計劃授予僱員以酬謝彼等作出的貢獻，有關詳情載於本公司2018年年報。本集團亦資助獲挑選的僱員參與符合本集團業務所需的外界培訓課程。

結算日後事項

於2019年2月15日，我們訂立協議以於中國廣東省惠州市設立一家新醫院。我們將向新醫院注資人民幣14,000,000元(相當於16,440,000港元)並擁有其70%股權，而其他投資者將注資人民幣6,000,000元(相當於7,046,000港元)並擁有餘下30%股權。

於2019年3月26日，本集團與獨立第三方訂立協議以於中國上海收購上海璐視德醫療器械科技有限公司的100%股權，最高現金代價為人民幣82,900,000元(相當於約97,349,000港元)，而該代價須受被收購方於完成日期的現金及現金等價物及股權價值計算的或然代價付款所規限。直至本公告日期，收購事項尚未完成。

前景及策略

對中國醫療行業利好的政策實施，推行粵港澳大灣區的發展，加上中國日益城市化及中產階級人口生活水平不斷提高，預期上述因素將增加對高質素眼科服務的需求。本集團透過實施下列策略以作充分準備迎接商機：

在香港及中國選定城市(包括華東、中國西南或華中地區的城市以及粵港澳大灣區城市)設立或收購眼科醫院、眼科中心及診所。

憑藉我們在香港及深圳的經驗，我們打算進一步提高我們在香港及中國的滲透率。我們認為，我們可利用深圳希瑪眼科醫院順利成立並實現營利的經驗，進一步擴展至眼科服務需求及增長潛力巨大的中國選定城市。目前，我們打算以設立新醫院或在適當時機收購營運中的醫院、中心或診所的方式，拓展至具有與北京及深圳類似的人口特徵及醫療資源的中國其他選定城市。

提升我們的經營實力及服務能力。

我們會繼續致力保持高服務水準並致力於為客戶提供優質的眼科服務。我們會繼續投入先進的醫療設備及資訊科技基礎設施，提升我們的執業質量及效率並確保為客戶提供最適合的治療。我們將購買更多LASIK設備及增強資訊科技系統，藉以升級病歷文檔管理系統及相關資訊科技系統。

物色合適的戰略合作夥伴。

我們或會探索機會建立戰略夥伴關係、聯盟及尋求投資機會，將我們的網絡延伸至尚未觸及的地區及市場。

企業管治

董事會致力維持高水平的企業管治標準。

本公司已自2018年1月15日(「上市日期」)起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。於自上市日期起直至2018年12月31日止期間，本公司已採納本公司適用的聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)中的原則。

董事會認為，本公司於自上市日期起直至2018年12月31日止期間已遵守企業管治守則所載的全部適用守則條文，但守則條文第A.2.1條除外，該條規定「主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任」。林順潮醫生同時擔任主席及行政總裁的職務，負責本集團的整體管理及指導本集團的策略發展及業務計劃。

董事會相信，主席及行政總裁的角色由同一人擔任將使本公司於制訂業務策略及執行業務計劃時更敏捷、有效率及更具效益。董事會相信，由經驗豐富及優秀人才組成的高級管理層及董事會的營運足以達致平衡其權力與權限。董事會現時由四名執行董事(包括林順潮醫生)及五名獨立非執行董事組成，因此其組成具有相當高的獨立性。然而，董事會仍將根據現況不時檢討董事會的架構及組成，以保持本公司的高水平企業管治常規。

有關本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至2018年12月31日止年度的年報內的企業管治報告。

流動資金及資本資源

我們的流動資金需求主要來自我們業務運營所需的營運資金。我們流動資金的主要來源為我們業務運營產生的現金。於2018年12月31日，我們的現金及銀行結餘為471.8百萬港元及短期銀行存款為249.1百萬港元。

於2018年12月31日，流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為14.84倍，而於2017年12月31日則為1.46倍。

於截至2018年12月31日止年度，經營活動所得現金淨額為40.9百萬港元(2017年：65.5百萬港元)。有關減少主要是由於截至2018年12月31日止年度營運產生的現金減少所致。

截至2018年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為274.6百萬港元，而截至2017年12月31日止年度則為89.9百萬港元。本集團斥資約249.1百萬港元用作原到期日超過三個月的銀行存款及約29.8百萬港元用作購買物業、廠房及設備。

於截至2018年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為630.4百萬港元，而於截至2017年12月31日止年度為41.2百萬港元。截至2018年12月31日止年度的融資活動所得現金流入主要由於發行本公司股份(「股份」)的所得款項657.0百萬港元所致。

重大投資、收購及出售

截至2018年12月31日止年度，除收購昆明眼科醫院80%股權外，本集團並無進行任何重大投資、收購或出售。有關詳情請參閱本公司日期為2018年8月28日的公告。

全球發售所得款項用途

股份自上市日期在聯交所上市，而全球發售所(「全球發售」)得款項淨額為609.8百萬港元。

於上市日期至2018年12月31日期間，本集團動用所得款項淨額10.0百萬港元，包括物業、廠房及設備及營運現金，用於在深圳寶安設立首間衛星診所。

董事正不時審視本集團的商機，藉以將所得款項淨額用作日期為2017年12月29日的招股章程所述用途。董事預計，全球發售所得款項淨額的擬定用途不會有任何重大變動。

審核委員會及審閱財務報表

董事會轄下的審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為馬照祥先生(審核委員會主席)、李國棟醫生及梁安妮女士。董事會轄下的審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已就風險管理、內部監控及財務報告事宜與管理層作出討論，包括審閱截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表及全年業績。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所已同意本集團截至2018年12月31日止年度的初步公告所載綜合資產負債表、綜合全面收益表及其相關附註的數字與本集團本年度綜合財務報表草擬本所載金額相符。由於羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證聘用準則所指的核證聘用，故此羅兵咸永道會計師事務所並無就初步公告發出任何核證。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的操守守則。因職務或僱傭關係而可能管有關於本公司或其證券內幕消息的本集團僱員(「有關僱員」)亦須遵守標準守則。作出特定查詢後，各董事確認於自上市日期起直至2018年12月31日止整個期間一直遵守標準守則。於自上市日期起直至2018年12月31日止期間，本公司並無獲悉有關僱員不遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回上市證券

截至2018年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

末期股息

董事會已議決建議派發截至2018年12月31日止年度的末期股息每股2港仙，相當於派發截至2018年12月31日止年度的本集團淨利潤約48.6%。

建議末期股息須待本公司股東於2019年6月25日(星期二)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)批准後，方可作實。倘獲股東批准，建議末期股息預期於2019年7月15日或前後派付予於2019年7月4日名列於本公司股東名冊的股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將按下列方式暫停辦理股份過戶登記手續：

- (a) 於2019年6月25日名列於本公司股東名冊的股東有權出席本公司股東週年大會並於會上投票。本公司將於2019年6月20日(星期四)至2019年6月25日(星期二)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，股東應確保將所有填妥的過戶文件連同相關股票須於2019年6月19日(星期三)下午4時30分前，交回本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

- (b) 末期股息將須於2019年7月15日(星期一)或前後派付予於2019年7月4日(星期四)名列於本公司股東名冊的股東。為確定股東享有收取末期股息的權利，本公司將於2019年7月2日(星期二)至2019年7月4日(星期四)(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，股東應確保將所有填妥的過戶文件連同相關股票須於2019年6月28日(星期五)下午4時30分(香港時間)前，交回本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

股東週年大會

股東週年大會將於2019年6月25日(星期二)舉行。股東週年大會通告將於適當時候寄發予本公司股東。

刊發業績公告及年報

本業績公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cmereye.com)刊載。2018年年報及股東週年大會通告將於適當時候寄發予本公司股東，並可於聯交所及本公司網站查閱。

承董事會命
希瑪眼科醫療控股有限公司
主席
林順潮醫生(太平紳士)

香港，2019年3月26日

於本公告日期，執行董事為林順潮醫生(太平紳士)、李肖婷女士、李佑榮醫生及李春山先生；獨立非執行董事為劉耀南醫生、李國棟醫生(銀紫荊星章、太平紳士)、馬照祥先生、陳智亮先生及梁安妮女士。