



Town Health International Medical Group Limited

康健國際醫療集團有限公司

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)
(股份代號 : 3886)



2018
年報

目錄

2	公司資料
4	主席報告
8	管理層討論與分析
21	董事及高級管理人員個人資料
27	環境、社會及管治報告
46	董事會報告
61	企業管治報告
74	獨立核數師報告
81	綜合損益及其他全面收益表
83	綜合財務狀況表
85	綜合權益變動表
87	綜合現金流量表
89	綜合財務報表附註
208	主要物業資料
209	財務摘要
210	詞彙表

公司資料

董事會

執行董事

蔡加怡小姐 (主席)
許家驊醫生, 太平紳士 (行政總裁)
李植悅先生
黃尚銘先生, CPA, FCCA (財務總監)
陳永樂醫生 (附註1)

非執行董事

蔡志明博士, 金紫荊星章, 太平紳士 (副主席)
房海燕女士 (副主席)
蔡明興先生 (副主席) (附註2)
陳錦浩先生
曹貴子醫生 (附註3)

獨立非執行董事

何國華先生, 榮譽勳章
黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士 (附註4)
于學忠先生
李名沁女士
汪弘鈞先生
余啟峰先生 (附註5)
黃世傑先生 (附註6)

董事委員會

審計委員會

何國華先生, 榮譽勳章 (主席)
黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士 (附註4)
于學忠先生
李名沁女士
汪弘鈞先生
余啟峰先生 (附註5)
黃世傑先生 (附註6)

薪酬委員會

何國華先生, 榮譽勳章 (主席)
黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士 (附註4)
于學忠先生
李名沁女士
李植悅先生
余啟峰先生 (附註5)
黃世傑先生 (附註6)

提名委員會

黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士 (主席)
(附註4)
余啟峰先生 (主席) (附註5)
何國華先生, 榮譽勳章
李名沁女士
李植悅先生
黃世傑先生 (附註6)

公司秘書

黃尚銘先生, CPA, FCCA

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司
執業會計師

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM12
Bermuda

香港總辦事處及主要營業地點

香港
新界沙田
小瀝源
源順圍10-12號
康健科技中心6樓

公司資料

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
交通銀行股份有限公司
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
招商永隆銀行有限公司
Credit Suisse AG香港分行
大新銀行有限公司
富邦銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司
UBS AG香港分行

香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

網址

www.townhealth.com

主要股份過戶登記處

Estera Management (Bermuda) Limited
Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM12
Bermuda

附註：

1. 於二零一八年六月二十九日，陳醫生獲委任為執行董事。
2. 於二零一八年六月二十九日，蔡明興先生退任非執行董事，並不再擔任本公司副主席。
3. 於二零一八年三月六日，曹醫生由執行董事調任為非執行董事，並不再擔任本公司行政副主席。於二零一八年六月二十九日，曹醫生退任非執行董事。
4. 於二零一八年六月二十九日，黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士退任獨立非執行董事，並不再擔任提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會各自之成員。
5. 於二零一八年六月二十九日，余先生獲委任為獨立非執行董事以及提名委員會主席、審核委員會及薪酬委員會各自之成員。
6. 於二零一八年六月二十九日，黃先生獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員。

主席報告

各位股東：

本人謹代表康健，欣然向各位提呈本年度之年報。

二零一八年是充滿挑戰的一年。香港醫療行業人才短缺、醫護人員人力成本增長迅速。同時香港傳統醫療市場已趨近飽和，競爭激烈，市場份額難以進一步擴大。本集團於內地醫療市場的投資，目前仍處於前期佈局階段，未能給集團收入帶來重大貢獻。但本集團發展中國內地市場的決心不變，亦相信可以與合作夥伴大力發展中國內地醫療市場，成為本集團新的收入及溢利增長點。

本集團於香港的自營連鎖診所業務發展平穩，全科及牙科連鎖診所發展面臨瓶頸，專科診所依然可以維持高速增長，但由於醫生及護理人員的短缺以及員工成本不斷上升，本集團自營連鎖診所業務的整體毛利率有輕微下跌。

第三方醫療網絡管理業務本年度收入有單位數百分比增長。但在市場競爭激烈、租金開支上升，以及人力成本增加的壓力下，淨利潤率有所下滑。預計未來，本集團希望第三方醫療網絡管理業務將可以維持平穩增長的態勢，能夠維持目前的雙位數百分比的稅前淨利潤率，亦希望能和自營連鎖專科診所產生協同效應。

康健旗下的健康管理中心自二零一七年開業以來，仍處於運營初期階段，未能盈利。健康管理中心的理念是帶動保險和醫療服務的結合，有效達至保險及醫療雙贏結果。但中國人壽集團和本集團之間的深度合作模式仍在摸索階段。目前中心的運營管理體系以及IT健康管理系統已經開發完成，能為客戶建立全面的個人健康檔案，監察及追蹤用戶的健康狀況。未來本集團將複製香港體系到內地新建的健康管理中心，向內地輸入香港標準的醫療服務管理，形成規模效應。

主席報告

於二零一七年，本集團旗下的醫美業務板塊「雪纖瘦」入駐本集團位於尖沙咀的健康管理中心，兩者優勢互補，將醫學美容及抗衰老服務納入健康管理服務的範疇，這種商業模式已於本年度被證實可行。康健的健康管理服務有效帶動「雪纖瘦」的醫美客戶消費，令集團的醫學美容業務更具市場競爭力。「雪纖瘦」於香港的醫美業務上半年進行了前線員工的架構調整，提升了效益。人員整頓以後，「雪纖瘦」香港分部的收入已於本年度恢復穩步增長，而內地醫美市場收入仍然處於雙位數百分比的高速增長。

於本年度，本集團持續加強發展內地醫療市場，致力優化南石醫院的管理及提升醫護服務品質。於本年度，南石醫院住院業務表現優秀，整體業務收入年增長近20%。然而同時人力成本增加近22%，導致利潤率有所下降。成本上漲主要由於本集團提升南石醫院醫生整體工資水平，使醫生工資待遇於當地區域具有競爭力，從而吸引更多醫學專家加入本集團。

此外，本集團亦為醫療人員制定工作量獎的獎勵計畫，藉此激勵醫生及醫護團隊提供更優質的醫療服務，及吸引更多醫護人才。預計經此次調整後，未來工資增長的壓力將減小。目前，南石醫院的住院病床床位已經超負荷運行，預測未來兩年，住院業務不可能持續大幅增長。為解決醫院發展的瓶頸問題，醫院佈局幾項大的發展計畫，包括新醫院大樓的建設。於本年度，新醫院大樓的建造工程已經如火如荼的開展，預計工程將於二零二零年竣工。屆時，南石醫院整體占地面積將增加1.4倍，達約15萬平方米，新增1,000張病床，並配備國際標準的手術中心、深切治療中心、高端婦產科、VIP病房以及其他高端醫療設備。本集團預計新醫院大樓的擴充將大幅提高醫院的承載能力並將會大幅提升南石醫院整體收入。

南石醫院亦將在附近一公里區域內，開辦約5,500平方米的康復醫院分院，將慢性病患者以及術後康復患者從南石醫院的本院轉移到康復醫院進行後期康復治療，以加快南石醫院住院部病床流轉，解決住院部超負荷的問題。

主席報告

於本年度，本集團亦于南陽市高端商業區購入一棟約3,000平方米的商業大樓，並開辦一家高端眼科醫院。預計康復醫院及眼科醫院，將於二零一九年年底落成，於二零二零年將可以分別帶動南石醫院及本集團的收入增長。

於本年度，本集團於廣州的附屬公司宜康醫療所管理的中山大學附屬第六醫院影像中心收入增長迅速達約25%。唯與中山六院的合作託管合同，未來將面臨不確定因素。所以宜康醫療及本集團其他附屬公司亦積極開拓華南地區其他醫療業務。於本年度，於深圳福田市中心開設一家高端診所--港和診所，毗鄰北京大學深圳醫院，吸引其醫生前來駐診，為客戶提供高端預約門診服務，並與中國人壽集團深圳分公司合作，爭取成為其貴賓客戶指定的高端健康管理中心。另外宜康將於廣州中山，籌備佔地面積達6,000平方米的一所一級醫院以及影像中心，攜手上海聯影以及廣州迪興實業，合作發展高端影像中心以及健康管理中心業務。

本集團旗下的醫學美容板塊「雪纖瘦」於國內醫學美容業務板塊，發展迅速。目前已在深圳、上海分別擁有7家及3家店鋪。首間全資持有的內地醫學美容門診部也已在深圳福田區開業，並擁有醫學美容牌照。內地的醫學美容業務本年度收入增長近20%，微整形業務成為收入的主要來源。本集團將致力發展電話服務中心，利用分銷平台，擴大市場版圖，預期未來的增長將有相當亮眼的成績。

本集團位於杭州的雅美牙科業務發展良好。於本年度，隱適美隱形矯齒業務收入增加翻番，虧損亦逐漸減少中，估計二零一九年將可實現盈虧平衡。由於隱適美公司在大中華區發展牙醫培訓業務，導致雅美的牙科培訓業務遜於預期。本集團未來將更專注於建立品牌效應，發展及擴大專業醫生團隊，提供高端隱適美及其他牙科服務。

主席報告

於本年度，本集團與太鋼醫療訂立合資協議成立合資公司，在太原籌備整形美容醫院。醫院將複製香港的健康管理中心模式，將醫學美容、高端牙科與健康管理服務相結合，並引入香港專業可靠的醫學美容品牌。預計整形醫院將於二零一九年年中落成，這將成為本集團開拓內地醫學美容市場的重要里程碑。

本集團持續與中國人壽集團及其各地分支機構深度合作，於國內各重要區域籌備建立連鎖式綜合健康管理中心。座落於山東濟南的健康管理中心，將是本集團與內地的首家健康管理旗艦店，裝修工程即將完成，預計於二零一九年年中將開始營業。中心複製香港的健康管理體系，將保險和健康管理服務相結合，醫學美容，高端牙科，以及健康管理服務協同發展，預計未來將成為本集團業績的增長點之一。

展望未來，挑戰依然存在，但憑藉本集團上下一心，積極發展內地的醫療業務，相信集團可以拓展更大的市場版圖，為股東創造更豐厚的價值回報。

最後，本人謹代表董事會衷心感謝各位股東、投資者、業務合作夥伴，以及客戶對本集團的信任和支持，亦感謝管理層及所有員工於過去一年的貢獻及努力。

主席
蔡加怡

香港，二零一九年三月二十八日

管理層討論與分析

財務回顧

本公司欣然報告本集團本年度的業績。

本年度內，本集團收入增加約1.17%至約1,121,736,000港元（二零一七年：約1,108,724,000港元），而本集團錄得溢利約85,509,000港元（二零一七年：虧損約75,679,000港元）。溢利增加主要歸因於其他收益及虧損淨增加，而後者獲行政開支增加所抵銷。本集團於本年度之毛利率約為33.21%（二零一七年：約32.65%）。

其他收益及虧損

本年度內，本集團確認與其他收益及虧損有關的淨收益約21,467,000港元（二零一七年：淨虧損約179,397,000港元）。

就承兌票據及其他應收款項確認之減值虧損撥回

於本年度，本集團就承兌票據30,000,000港元及其他應收款項約2,258,000港元（即承兌票據之應計利息）錄得減值虧損撥回（而於截至二零一七年十二月三十一日止年度則分別就承兌票據及其他應收款項錄得減值虧損約233,705,000港元及約2,258,000港元）。有關減值虧損撥回乃由於於二零一八年七月，一間公司（為獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）的第三方）償還其為結付本集團出售新銳（其股份於主板上市（股份代號：6108））股份之部分代價而以本集團為受益人發行本金額為30,000,000港元的承兌票據，以及其應計利息合共約33,058,000港元所致。

投資物業之公平值變動

於本年度，本集團錄得投資物業之公平值收益約25,665,000港元（二零一七年：約76,129,000港元）。本年度內，本集團公平值收益歸因於本集團若干物業的公平值增加（而於截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得的公平值收益則主要由本集團沙田物業貢獻，因為該物業（為一座工業大廈）獲批准商用條件，期限直至二零四七年六月三十日屆滿。

管理層討論與分析

按公平值計入損益之金融資產／持作買賣之投資之公平值虧損

本年度內，本集團就其於中國育兒（其股份於主板上市（股份代號：1736））證券之投資（截至二零一七年十二月三十一日止年度先前分類為持作買賣之投資）錄得公平值虧損約8,921,000港元（二零一七年：約53,243,000港元）。於二零一八年十二月三十一日，本集團於中國育兒之投資分類為按公平值計入損益之金融資產。

行政開支

本年度內，本集團確認行政開支約365,279,000港元（二零一七年：約331,583,000港元）。該增加主要歸因於法律及專業費用增加，以及香港兩所健康管理中心開業產生的折舊及租金、差餉及大廈管理費。

業務回顧

暫停股份買賣及恢復股份買賣之最新進展

於本年報日期，股份繼續暫停買賣。誠如本公司日期為二零一七年十二月十八日之公告所披露，董事會已成立由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會，以對暫停買賣所產生或與其有關的問題及事宜展開獨立調查，向董事會建議將採納的合適行動，及努力達成讓股份於聯交所恢復買賣的目標。於二零一八年二月，獨立董事委員會委聘一名獨立法證會計師以對來自或有關暫停股份買賣之事宜及事項以及其他相關事宜進行法證調查。法證調查已經完成，並已向獨立董事委員會報告。誠如本公司日期為二零一九年一月三十一日的公告所披露，由於與證監會進行之溝通，獨立董事委員會已委聘獨立法證會計師以相應對有關事宜進行進一步查訊及調查，並向董事會提出建議。本公司將繼續監察及評估有關進一步調查之進展。

誠如本公司日期分別為二零一八年七月十一日、二零一八年八月一日、二零一八年十一月五日及二零一九年一月三十一日之公告、本公司日期為二零一八年八月二十八日之截至二零一八年六月三十日止六個月之中期業績公告、本公司於二零一八年九月二十一日刊發之截至二零一八年六月三十日止六個月之中期報告，以及本公司日期為二零一九年三月二十八日之截至二零一八年十二月三十一日止年度之全年業績公告，本公司已向證監會作出陳述，以解答證監會對本集團之疑問，並向證監會尋求重新考慮其指示。本公司正致力於恢復其股份於聯交所買賣，並將就此繼續與證監會進行溝通。惟於現階段，本公司無法就恢復買賣之下一步提供具體時間表。本公司將持續知會本公司股東及潛在投資者有關恢復買賣之進展。

管理層討論與分析

本集團的醫療服務網絡

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有498個涵蓋多個科目的醫療服務點，包括283個全科服務點、84個專科服務點、35個牙科服務點，以及96個輔助服務點。於二零一八年十二月三十一日，本集團共有698名醫生、牙醫及輔助服務供應商（包括424名全科醫生、225名專科醫生及49名牙醫），通過本集團旗下自營及聯營的醫療中心網絡提供醫療服務。

本集團旗下的醫療服務網絡明細如下：

	於二零一八年 十二月三十一日
醫療服務	367
全科醫療服務	283
專科醫療服務	84
牙科服務	35
輔助服務	96
物理治療服務	50
醫學影像及化驗服務	27
中醫服務	17
健康管理服務	2
總計：	498

本集團自營的醫療服務中心明細如下：

	於二零一八年 十二月三十一日
醫療服務	93
全科醫療服務	52
專科醫療服務	41
牙科服務	13
輔助服務	22
醫學影像及化驗服務	13
物理治療服務	7
健康管理服務	2
總計：	128

管理層討論與分析

香港業務

第三方醫療網絡管理業務—Vio

本集團的第三方醫療網絡管理業務發展穩定，有單位數百分比增長。年內Vio位於中環的自營綜合醫務中心已喬遷至中環的另一處黃金地點，新址面積擴大，為客戶提供更全面舒適的醫療服務環境。在市場競爭激烈，以及租金和人力成本增加的壓力下，第三方醫療網絡管理業務的淨利潤率有輕微下滑，本集團預計未來仍能保持稅前淨利潤率達雙位數百分比。本集團亦希望Vio通過網絡管理的業務，轉介客戶到集團自營的連鎖專科診所，產生協同效應。

二零一八年，本集團香港醫療網絡管理業務收入約467,802,000港元（二零一七年：約439,784,000港元），佔本集團本年度收入約41.70%（二零一七年：約39.67%），而淨利潤率相對仍然穩定，位於行業前茅。

自營醫療及牙科業務

本年度內，本集團合共經營52間醫療中心、41間專科中心及13間牙科診所。本集團自營的連鎖診所業務發展平穩，全科及牙科連鎖診所發展面臨瓶頸，而專科業務依然保持高速增長。本集團擴大專科服務中心點以獲取更大的市場份額。新增的服務區域已延伸至中區及佐敦區，彰顯本集團香港專科業務已確立的品牌地位。本年度內，本集團繼續深耕醫療服務全產業鏈佈局，將旗下眾多自營連鎖醫療服務中心納入Vio協力廠商醫療服務管理的網絡中，打通上下游，體現協同效應。由於醫生及護理人員的短缺以及員工成本的不斷上升，自營連鎖診所業務的整體毛利率有輕微下跌。

本年度本集團的香港醫療及牙科服務業務收入約512,689,000港元（二零一七年：約487,787,000港元），佔本集團本年度收入總額約45.70%（二零一七年：約44.00%）。

管理層討論與分析

健康管理中心

年內，本集團與中國人壽集團密切合作，攜手於香港及內地開拓連鎖健康管理中心。位於灣仔中國人壽集團大樓以及尖沙咀的健康管理中心自正式運營以來，仍處初期階段，未能實現盈利。於本年度，本集團進一步深化保險與健康管理中心的合作，如將中國人壽集團的代理人培養成為健康管理顧問，藉此豐富提供給客戶的服務專案，提升保險銷售的服務品質，並促進健康管理中心套餐的銷售，產生協同效應。本集團與中國人壽集團的深度合作模式仍在磨合階段。此外，中心的運營管理體系，以及手機應用程式已經開發完成，能為客戶建立個人健康檔案，包括健康資訊、病歷紀錄、體檢報告、評估報告等，全面監察及評估用戶的健康狀況，為客戶提供個人化健康建議和指導。二零一八年年中，內地人曾湧港接種九價子宮頸癌（HPV）疫苗，使本港一度出現疫苗短缺，以致健康管理中心受到影響未能為客戶施打該疫苗，影響年內收入。然而，在二零一八年年底，藥廠已經恢復疫苗供應，本集團的疫苗客源亦逐漸穩步上升。

醫學美容業務

於二零一七年，本集團的醫學美容及抗衰老服務「雪纖瘦」亦進駐位於尖沙咀的健康管理中心，優勢互補，帶動客戶雙邊消費。本集團引入通過美國食品藥品監督管理局認證的高端醫學美容及高能量鐳射儀器，為客戶提供更先進及安全的醫美療程。憑藉本集團豐富的專科醫生網絡，以及健康管理服務的有效帶動，令醫學美容業務更具市場競爭力，同時加強業務之間的協同效應。「雪纖瘦」位於香港的美容服務業務進行了一系列調整，提升了效益並大幅減低了經營成本。本年度內，香港業務的業務量曾一度受影響，於年尾恢復穩步增長，而內地的醫美市場更呈現蓬勃發展的態勢，溢利保持雙位數百分比的高速增長。

於本年度，「雪纖瘦」招聘全職或兼職醫生共3位。其於香港、深圳及上海分別設有9間、7間及3間門店。於本年度，「雪纖瘦」收入約289,443,000港元（二零一七年：約247,482,000港元）。

管理層討論與分析

內地業務

內地醫院管理及顧問服務業務

於本年度，本集團繼續加強發展內地醫療市場，所管理的南石醫院整體業務收入於本年度增長約20%。本年度南石醫院的住院業務表現優秀，病床流轉加快，病人住院天數縮短至10.6天，全年平均服務更多住院病人。本年度本集團提升南石醫院醫生整體工資水準，並制定工作量獎，使醫生工資待遇於當地具有競爭力，並吸引更多的醫護人才，激勵醫生提供更優質的醫療服務。因此使人力成本較二零一七年增加約22%，導致淨利潤率較二零一七年有所下降。預計此次調整工資待遇及實施獎勵計劃後，未來的人力成本將保持穩定水準。

南石醫院的住院病床床位目前已經超負荷運行，為解決發展瓶頸，新醫院大樓的建造工程已如火如荼的進行。預計工程將於二零二零年竣工。屆時，南石醫院整體佔地面積將達15萬平方米，可提供2,000餘張病床，並配備國際標準的手術中心、深切治療中心、高端婦產科、VIP病房以及其他高端醫療設備，大幅提升醫院的承載能力及服務水準。而南石醫院附近的康復醫院分院亦即將於二零一九年開辦，佔地5,500平方米，屆時，慢性病患者以及康復患者將從本院轉移到康復分院進行後期治療，將釋放更多南石醫院之病床，加快病床流轉。另外，本集團年內於南陽市高端商業區購入一棟3,000平方米的高端商業大樓，計劃打造成為高端眼科醫院。預計二零二零年開始，康復醫院及眼科醫院即分別可為南石醫院及本集團貢獻收入。

本集團致力將旗下醫院管理業務分部南陽祥瑞之醫院管理服務企業化，期望提供更專業全面的醫院管理服務，包括市場推廣、物業管理、醫療耗材品的採購和醫療設備採購。本集團期望未來可為更多的醫院提供專業的港式醫療管理服務，從而擴大醫院管理業務版圖。

管理層討論與分析

高端體檢業務

本集團於廣州的附屬公司宜康醫療所管理的中山大學附屬第六醫院影像中心，業務增長快速，本年度收入相較同期增加約25%。唯與中山六院的合作託管合同，未來將面臨不確定因素。因此，宜康醫療及本公司其他附屬公司積極開拓華南地區的其他業務，於深圳福田市中心開設一家高端診所—港和診所，提供高端預約門診服務。另外宜康醫療亦將於廣州中山，與上海聯影以及廣州迪興實業籌備興建一所一級醫院及影像中心，預計佔地面積達6,000平方米，合作發展高端影像中心以及健康管理中心業務。

高端牙科服務

本集團於杭州的雅美牙科取得良好發展。於本年度，隱適美隱形矯齒業務收入倍速增加，虧損亦逐漸減少中。本集團透過有效的市場推廣渠道，包括於網上大眾點評平台宣傳品牌，提升品牌的知名度及吸引新客戶。然而，由於美國隱適美公司在大中華區有獨立的牙醫培訓業務，導致牙科培訓業務拓展未如預期。本集團未來將致力建立專業的牙醫團隊，更專注於提供高端的隱適美牙科服務。

連鎖健康管理中心

座落於中國人壽集團山東濟南辦公室大樓的健康管理中心目前正在興建當中，預計於二零一九年年中實現營業。健康管理中心結合健康管理服務和中國人壽集團的保險業務，為本集團雙方締造巨大的協同效應。本集團期望以預防醫療及促進國民健康為核心，為中國人壽集團的客戶提供專屬和高端的醫療保健方案。同時，健康管理中心採用電子化信息系統收集和分析客戶數據，以及健康追蹤提示，致力為中國人壽集團客戶制定專業貼心的健康管理服務。

管理層討論與分析

連鎖醫學美容中心

於本年度，「雪纖瘦」於國內發展迅速，已在深圳、上海分別擁有7家及3家店鋪。於本年度來自內地醫學美容業務的收入增長近20%，當中微整形業務貢獻最多。另外，由「雪纖瘦」首間全資持有的內地醫學美容門診部已於二零一七年年末在深圳福田區開業，有助本集團進一步開拓國內醫學美容市場。

於本年度，本集團與太鋼醫療成立合資企業，以於山西省太原市發展醫學美容機構及其他高端醫療服務訂立正式協議。本集團預計籌建的整形美容醫院將於二零一九年年中落成，將醫學美容、高端牙科及健康管理服務相結合，提供優質的醫療服務給當地居民。是次合作將為本集團向中國市場引入專業可靠的香港醫學美容品牌提供契機，本集團相信，此舉將為本集團開拓中國醫學美容市場之的重要發展里程碑。

其他投資

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有Heemin Capital—A類股份中的7,707.27股股份，總認購價為7,884,000美元（相當於61,103,000港元）。Heemin Capital主要從事環球基金投資。於二零一八年十二月三十一日，本集團的Heemin Capital投資公平值約為64,480,000港元。於二零一八年十二月三十一日，本集團於Heemin Capital的投資構成按公平值計入損益的金融資產結餘約85%，此項目於二零一七年十二月三十一日先前分類為可出售投資。

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有盈康國際約17.67%，投資額約為86,585,000港元。盈康國際及其附屬公司主要從事綜合醫療及保健體檢服務提供合約醫療計劃。根據盈康國際截至二零一八年十二月三十一日止年度之最新未經審核合併財務資料，盈康國際錄得溢利約25,000,000港元。本集團認為，香港人口老化及企業醫療解決方案服務需求日增，均有利盈康國際業務持續發展。於二零一八年十二月三十一日，本集團於盈康國際的投資構成按公平值計入其他全面收益的股本工具結餘約90%，此項目於二零一七年十二月三十一日先前分類為可出售投資。

本集團精挑細選經本集團管理層審慎評估及分析為潛力豐厚之投資。於考慮該等投資之業務前景及相關財務表現後，本集團已於二零一九年二月遞交贖回通知贖回Heemin Capital的全部股份，而贖回日期將為二零一九年四月一日。於本年報日期，本集團有意繼續持有其現有組合中的其餘投資。

管理層討論與分析

前景

展望未來，本集團除了繼續維持香港醫療業務的領導地位，將著力拓展內地醫療市場。隨著國家醫藥體制改革持續深化、人口老化及人均壽命延長、市民健康意識及人均消費提高，內地對優質醫療服務的需求愈加強勁。本集團將利用自身高水準的醫療服務、優秀的運營模式和豐富的管理經驗，開拓內地醫療市場，矢志成為內地私營醫療行業的典範。

香港

自營醫療服務業務方面，香港的護理人員和醫生人手短缺，為解決招聘成本不斷上升的問題，本集團將利用自身內部管理系統，提升內部運營效率，維持普通科及牙科醫療服務的穩定發展。同時，專科醫療服務業務發展勢頭良好，本集團將努力吸納優秀的專科醫生加入，擴大服務範圍。唯香港的傳統醫療市場已趨近飽和，競爭激烈，難以高速發展。

第三方醫療網絡管理業務方面，本集團將繼續提升Vio的服務水準，積極在香港爭取新的服務合約。在目前成本已控制在穩定水準的前提下，預計該業務的稅前利潤率可維持雙位數百分比水準。

健康管理中心網絡方面，本集團將繼續推進健康管理中心與保險行業的合作。位於灣仔中國人壽集團大樓的健康管理中心將加深和中國人壽集團的協作，達致保險和健康管理中心的銷售團隊互相融合，促進健康管理產品的銷售之餘，亦為中國人壽集團的高端客戶帶來更多增值服務，達致雙贏局面。位於尖沙咀的健康管理中心除了保持探索香港的銷售渠道，也會積極發展內地的銷售渠道，冀增加本集團於兩地的市場滲透率。

醫學美容業務方面，本集團在保持香港業務穩定發展之餘，有見中國醫學美容業務發展迅猛，將著力開拓內地市場。集團將在內地籌建電話服務中心，利用分銷平台，開拓銷售管道，樹立「雪纖瘦」的品牌，擴大市場版圖。

管理層討論與分析

內地

內地對高端醫療服務的需求日益增加，本集團把握時機，利用自身優勢進軍內地醫療業務，務求在激烈的醫療市場競爭下脫穎而出，搶佔市場份額。

內地醫院管理及顧問服務業務方面，南石醫院之新醫院大樓已在加緊建設中，預計未來將成為南石醫院發展的重大里程碑。另外，本集團將新收購的商業大樓，打造成為一座大型綜合高端眼科醫院。同時，本集團已於內地註冊成立相關附屬公司，將積極推動醫院管理企業化進程，向醫院提供專業的市場推廣業務、醫院的物業管理業務以及醫院設備及耗材採購業務。本集團已獲取醫療耗材品及醫療設備採購的牌照。期望未來在管理南石醫院之餘，還可在南陽地區開拓更多的醫院管理業務。

高端牙科服務方面，本集團期望通過激勵機制，吸引並培養出優秀、穩定的醫生隊伍，本集團將持續專注於隱適美高端隱形矯齒的業務。

健康管理中心業務方面，集團首家於內地的健康管理中心坐落在中國人壽集團山東濟南辦公室大樓，正在裝修當中，預計二零一九年年中可以開始運營，本集團期望與中國人壽集團把保險和醫療服務互相結合，取得協同發展。

醫學美容業務方面，本集團與太鋼醫療在太原合作成立一所專科整形醫院將於二零一九年年中落成，此舉將進一步樹立本集團在國內的醫學美容行業的品牌地位，並擴大服務網絡。

管理層討論與分析

主要風險及不明朗因素

本集團營運及業務可能面對的主要風險及不明朗因素載列如下：

- 倚賴本集團專業團隊：對於尋求優質保健服務及穩定醫生與病人關係的顧客而言，本集團有賴專業團隊提供醫療服務。本集團與專業團隊訂立的僱傭合約可於任何一方發出規定的通知後終止。倘本集團無法招攬或挽留專業團隊成員支持醫療中心網絡的服務，則業務或會受到不利影響。註冊醫生及牙醫人才有限，本集團需要與公私營醫療服務供應商爭奪註冊醫生及牙醫人手。該專業團隊乃本集團其中一項寶貴資產，本集團透過其聲譽、具競爭力的薪酬待遇、充滿關愛的工作環境及具吸引力的事業發展，吸引優秀成員加盟。
- 本集團品牌及聲譽的認可：由於本集團旗下的醫生及牙醫或會不時面對與疏忽照顧病人、治療結果及所提供醫療服務有關的投訴、指控或法律訴訟，故本集團的形象可受負面宣傳打擊，繼而可能損害本集團的業務、經營業績、財務狀況、品牌及聲譽。本集團已為各醫療中心制定一套標準運作程序，且不時在醫生及牙醫之間舉行分享會，將醫療疏忽的機會降至最低。

本集團財務風險管理的詳情載於綜合財務報表附註47。

流動資金及財務資源

本集團採取審慎現金及財務管理政策。於二零一八年十二月三十一日，本集團持有的銀行結餘及現金約為1,720,425,000港元（二零一七年：1,391,559,000港元）。為達致更有效的成本監控及盡量降低資金成本，本集團集中管理庫務活動，且大部分現金一般存放於香港的銀行及主要以港元計值。於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行借貸指一筆按揭貸款，約為18,756,000港元（二零一七年：19,777,000港元），其中約1,137,000港元（二零一七年：1,109,000港元）須於一年內償還。於二零一八年十二月三十一日，本集團並無已承諾借款融資。本集團銀行借貸的詳情載於綜合財務報表附註36。

管理層討論與分析

於二零一八年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為1,776,480,000港元（二零一七年：1,597,930,000港元），而本集團的流動比率（定義為總流動資產除以總流動負債）為8.26（二零一七年：6.12）。於二零一八年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（定義為銀行借貸總額除以本公司擁有人應佔權益）為0.46%（二零一七年：0.49%）。本集團認為，一間公司的負債水平反映其財政是否穩健。本集團致力將借貸水平降至最低，並維持充足內部資源支持業務營運，不僅減輕利息重擔，同時亦讓本集團迅速回應轉變並把握將出現的商機。因此，流動比率及資產負債比率均適合用於評估本集團的財務狀況。儘管高流動比率反映本集團具備足夠資產及履行債務還款責任的能力，低資產負債比率代表本集團較少倚賴債務融資，財政較為穩健。本集團於本年度內的流動資金狀況管理良好，財務資源足以支持業務營運。如有必要，本集團亦可考慮於市況良好、機會出現時進行其他集資活動。

本集團交易所用主要貨幣為港元、人民幣及美元。由於港元與美元掛鈎以及於本年度中國中央政府有關人民幣的財政政策一直穩定，故本集團認為，本集團所面對的潛在外匯風險有限。

於本年度內，本集團並無使用任何金融工具進行對沖。

資本結構

於二零一八年十二月三十一日，本集團的本公司擁有人應佔權益約為4,071,271,000港元（二零一七年：4,037,403,000港元）。

人力資源及培訓計劃

於二零一八年十二月三十一日，本集團聘用1,091名（二零一七年：1,245名）僱員。本年度的僱員成本總額（包括董事薪酬）約為640,455,000港元（二零一七年：647,185,000港元）。本集團僱員的薪酬及福利具競爭力，並透過本集團的薪金及花紅制度，獎勵僱員的個別表現。薪酬待遇每年進行檢討。

培訓對僱員個人成長至關重要，同時保障並提升本集團之客戶服務質素。除全體僱員須遵守之嚴格行為守則外，僱員亦獲提供專科指定培訓及手冊。本集團培訓項目的詳情已載列於本年報之環境、社會及管治報告內「發展及培訓」一段。

管理層討論與分析

或然負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債（二零一七年：無）。

資產押記

於二零一八年十二月三十一日，本集團賬面值約49,169,000港元的租賃土地及樓宇已質押，作為本集團按揭貸款的抵押。

資本承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備已訂約但未於財務報表撥備的資本開支約為13,649,000港元（二零一八年：無）。本集團以內部資源履行該等資本承擔。本集團之資本承擔詳情載於綜合財務報表附註44。

董事及高級管理人員個人資料

執行董事

蔡加怡小姐（「蔡小姐」），現年三十八歲，分別自二零零六年五月及二零零六年十月起出任本公司執行董事兼主席。蔡小姐畢業於美國波士頓書院，持有會計及管理信息系統理學士學位。彼亦持有香港理工大學之企業融資碩士學位。蔡小姐於會計及企業融資方面擁有豐富知識。蔡小姐為中國人民政治協商會議深圳市政協委員及廣東省揭陽市政協委員、香港理工大學發展基金董事局成員、香港政協青年聯會副會長。彼亦為旭日國際集團有限公司及旭日物業管理有限公司之副主席。蔡小姐於二零零五年四月出任企業融資部總監。彼為本公司非執行董事兼副主席蔡志明博士，*金紫荊星章*，*太平紳士*之女兒。

許家驊醫生（「許醫生」），*太平紳士*，現年五十五歲，自二零一四年六月起出任執行董事。許醫生先前為本公司聯席行政總裁，並自二零一四年七月起出任本公司行政總裁。許醫生負責執行董事會之發展策略及管理本集團不同業務分部。許醫生亦為本公司多間附屬公司之董事。許醫生畢業於香港大學，持有內外全科醫學士學位，為兒科專科醫生。彼亦為特許財務分析師（CFA資格認證持有人），並持有 Universitas 21 Global 授予之工商管理碩士學位。許醫生曾為香港政府中小型企業委員會委員，亦曾為香港政府能源諮詢委員會成員及婦女事務委員會非官方成員。

李植悅先生（「李先生」），現年六十四歲，自二零零九年十月起出任執行董事。李先生目前為本公司一間中國附屬公司之董事、法定代表人兼總經理。李先生亦為本公司其餘多間附屬公司之董事。李先生畢業於香港中文大學，持有社會科學學士學位。彼亦持有香港大學法律學士及碩士學位。在加盟本集團之前，李先生於香港擔任執業律師超逾十三年，專於香港和中國的商業、企業融資及投資法律和業務等範疇。彼於二零一二年九月十四日至二零一七年六月二十日期間曾任新銳醫藥（其股份於主板上市，股份代號：6108）之執行董事。李先生亦為提名委員會及薪酬委員會之成員。

董事及高級管理人員個人資料

執行董事 (續)

黃尚銘先生 (「黃先生」)，現年四十七歲，自二零一四年七月起出任本公司執行董事兼財務總監。彼自二零零七年起出任公司秘書。黃先生亦為本公司多間附屬公司之董事。黃先生畢業於香港城市大學，獲得會計學士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會之執業會計師。黃先生曾於數間核數師行及多間公司 (包括主板上市公司) 之財務部門任職。黃先生於會計、審計及財務管理方面擁有豐富經驗。

陳永樂醫生 (「陳醫生」)，現年五十四歲，自二零一八年六月起獲委任為執行董事。陳醫生畢業於香港大學，持有香港大學內外全科醫學士學位、愛爾蘭皇家內外科醫學院兒科文憑及英國卡迪夫大學實用皮膚科深造文憑。於二零一六年至二零二零年，彼獲委任為香港中文大學賽馬會公共衛生及基層醫療學院家庭醫學名譽臨床助理教授。陳醫生於一九九一年加入本集團。陳醫生為本公司之附屬公司康健醫療及牙科服務有限公司之主席，並負責本集團之診所營運管理及業務拓展，提升及維持本集團之專業服務質素。陳醫生亦為本公司多間附屬公司之董事。於本年報日期，根據證券及期貨條例第XV部，陳醫生於372,000股股份中擁有權益，佔本公司已發行股本約0.005%。

非執行董事

蔡志明博士 (「蔡博士」)，*金紫荊星章，太平紳士*，現年七十三歲，自二零零六年二月起出任本公司非執行董事兼副主席。蔡博士持有美國Newport University工商管理碩士學位，並獲中國哈爾濱工業大學管理學博士及香港理工大學榮譽工商管理博士之銜。蔡博士為旭日國際集團有限公司及旭日(蔡氏)集團有限公司之主席，於製造業及房地產方面擁有眾多投資。彼為香港玩具廠商會及香港青年工業家協會之名譽會長，以及香港理工大學顧問委員會委員。彼現為富豪酒店國際控股有限公司 (其股份於主板上市，股份代號：78) 之非執行董事兼副主席。於本年報日期，蔡博士為Broad Idea之董事，該公司在本公司之股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文披露之權益。蔡博士為本公司主席蔡小姐之父親。

董事及高級管理人員個人資料

非執行董事 (續)

房海燕女士 (「房女士」)，現年五十二歲，於二零一五年六月獲委任為本公司非執行董事兼副主席。房女士於一九九三年獲中國人民大學頒授經濟碩士學位，並於一九九八年獲中國人民大學頒授經濟博士學位。

房女士於一九九八年加入中國人壽保險股份有限公司 (其股份於主板上市，股份代號：2628)。自二零一三年五月起，房女士出任中國人壽保險 (集團) 公司業務部總經理，專責集團留存業務管理及發展，並負責子單位保險業務發展與服務管控。

陳錦浩先生 (「陳先生」)，現年三十八歲，於二零一五年六月獲委任為非執行董事。陳先生於二零零一年六月畢業於中山大學，持有數學理學士學位，並於二零零三年獲英國卡的夫大學頒授工商管理碩士學位。

陳先生擁有逾十年股本投資及管理經驗。於二零一零年至二零一三年，陳先生擔任中銀投資浙商產業基金管理有限公司的投資部門總經理。於二零一四年至二零一六年期間，陳先生擔任國壽投資控股有限公司之資深投資經理。自二零一六年十月起，彼為國壽股權投資有限公司之董事總經理。自二零一七年一月起，陳先生獲委任為深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司 (其股份於二零一八年十月十六日在深圳證券交易所創業板上市，股份代號：300760) 之董事。

獨立非執行董事

何國華先生 (「何先生」)，榮譽勳章，現年六十歲，自二零零四年九月起出任獨立非執行董事。何先生為香港執業會計師。彼為永正會計師事務所有限公司之董事，在會計、審計、稅務計劃及業務顧問方面積逾二十年專業經驗，何先生亦為香港沙田工商業聯合會有限公司及全港各區工商聯有限公司之董事。彼亦為宏基資本有限公司 (其股份於主板上市，股份代號：2288) 及培力控股有限公司 (其股份於主板上市，股份代號：1498) 之獨立非執行董事。彼曾任百麗國際控股有限公司之獨立非執行董事，該公司股份已於二零一七年七月二十七日於主板除牌 (股份代號：1880)。何先生亦為審核委員會及薪酬委員會之主席以及提名委員會之成員。

董事及高級管理人員個人資料

獨立非執行董事 (續)

于學忠先生 (「于先生」)，現年六十一歲，於二零一五年六月獲委任為獨立非執行董事。于先生於一九八四年畢業於第四軍醫大學。

彼於一九九一年獲中國協和醫科大學 (現稱北京協和醫學院) 頒授醫學碩士學位。

于先生現為北京協和醫院院長助理、急診科教授及急診科主任。彼亦為中國醫師協會急診醫學分會會長及中華醫學會急診醫學分會主任委員。于先生學識淵博，在教學及科研方面擁有豐富經驗，在急診方面亦具有臨床經驗。于先生亦為審核委員會及薪酬委員會之成員。

李名沁女士 (「李女士」)，現年六十歲，於二零一五年六月獲委任為獨立非執行董事。李女士於一九八二年在北京中醫學院 (現稱北京中醫藥大學) 畢業並獲得學士學位。彼於一九八八年在北京中醫學院 (現稱北京中醫藥大學) 取得講師資格。

李女士曾於中日友好醫院及北京中醫學院 (現稱北京中醫藥大學) 從事藥物教學、新藥研究開發及藥品管理等方面工作。

李女士現為北京泰德製藥股份有限公司及正大邵陽骨傷科醫院之董事。彼於二零一五年四月二十日獲委任為中國生物製藥 (其股份於主板上市，股份代號：1177) 之執行董事。彼於一九九七年加入中國生物製藥及其附屬公司，目前擔任中國生物製藥之副總裁。彼主要負責中國生物製藥及其附屬公司的投資工作。李女士擁有逾三十三年醫藥行業工作經驗。彼亦為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。

汪弘鈞先生 (「汪先生」)，現年五十三歲，於二零一五年九月獲委任為獨立非執行董事。汪先生於一九八八年在美國伯克萊加利福尼亞大學畢業，持有經濟學文學士學位 (主修)。於一九九六年，汪先生在伊利諾斯州西北大學凱洛格管理學院獲得管理學碩士學位。

董事及高級管理人員個人資料

獨立非執行董事 (續)

汪先生於一九九六年八月至二零一零年十二月期間在香港擔任高盛(亞洲)有限責任公司投資管理部門之執行董事，同時受僱於該公司及其一間聯屬公司。汪先生於二零一零年十二月至二零一二年二月曾任花旗集團花旗私人銀行之董事總經理及全球市場經理職位。

汪先生自二零一二年三月起出任W.T.T. Investment Limited之董事。汪先生曾於二零一五年三月至二零一六年五月期間出任忠興開發股份有限公司(富邦金控之蔡氏家族之聯屬公司)之總經理。彼亦為儒記投資股份有限公司之總經理。彼自二零一六年十月五日至二零一八年一月二十五日出任康宏環球控股有限公司(其股份於主板上市，股份代號：1019)之非執行董事。彼為審核委員會之成員。

余啟峰先生(「余先生」)，現年四十一歲，自二零一八年六月起獲委任為獨立非執行董事。余先生於一九九八年畢業於澳洲新南威爾士大學獲資訊系統及會計學士學位。彼為澳洲會計師公會會員。於過去十四年中，余先生一直在澳洲、中國及香港以企業家身份經營自有業務，範圍涉及中國採購、平面設計、流動及網頁解決方案、圖像及視像以及宣傳類產品。余先生亦為提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會之成員。於本年報日期，彼於300股股份中擁有屬證券及期貨條例第XV部所指之權益。

黃世傑先生(「黃先生」)，現年五十六歲，自二零一八年六月起獲委任為獨立非執行董事。黃先生分別於一九八五年及一九八六年取得香港大學法律學士學位及法學研究生證書。彼於一九八六年在香港最高法院登記為大律師。此後，黃先生在香港以大律師身份執業，其後在申請自香港大律師登記冊除名後，以香港最高法院律師身份執業。目前，黃先生並非執業律師。黃先生亦為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。

黃先生自二零零八年十二月十五日起擔任博思動力管理有限公司的顧問。黃先生自二零一七年起亦一直擔任Australian MBS Fund Limited(於開曼群島註冊成立的有限責任合夥企業的一般合夥人)的顧問，以就涉及於澳洲啟動及／或收購住宅按揭貸款的有限合夥企業的註冊成立及開展業務事宜提供協助及意見。黃先生於二零一三年六月至二零一五年十一月亦為Emergent Resources Limited(一間於澳大利亞證券交易所上市的公司(股份代號：EMG))的非執行董事。

董事及高級管理人員個人資料

高級管理人員

黃自傑醫生，現年六十五歲，為本公司非全資附屬公司Vio之行政總裁。彼曾獲英國文化協會獎學金，於倫敦大學攻讀醫科。彼於一九八一年獲頒英國皇家內科醫學院院士，MRCP (UK)文憑；其後自修有關保險經營之課程，於一九八七年以優異成績獲得美國壽險管理學會會士(FLMI)文憑。彼曾於多間大型保險公司擔任兼職顧問。

黃醫生是一位連環創業家，曾創辦三家成功的醫療公司並全部售予上市公司。彼於一九八二年與夥伴共同創辦雅聯醫務協會，以創新架構及顛覆性的業務模式經營。於電子商貿興起之前，彼已於一九九八年開創一套獨特的內聯網銷售點系統，協助前線員工核查病人醫保資格及後台的電子數據交流。彼於二零零三年曾嘗試退休，其後於二零零五年接受邀請執掌Vio。

於二零零六年，彼獲邀為香港大學出版的香港醫療系統一書撰寫「管理式醫療護理」之專題章節。彼曾於二零零八年至二零一六年間服務香港特區政府健康與醫療發展諮詢委員會轄下之基層醫療工作小組。彼現為香港工商專業聯會副主席。彼近年提出的創新概念為有效的藥物保額管理。

邱易光醫生，現年五十六歲，畢業於香港大學，持有香港大學牙科醫學士資格及英國皇家外科醫學院牙科全科文憑。彼現負責管理本集團之牙科診所，並為本集團之牙醫統籌持續專業進修事宜，致力提升整體牙科醫療服務水平。彼於二零零零年十一月加入本集團。

趙俊祥醫生，現年六十八歲，為本公司非全資附屬公司南陽祥瑞之董事。彼畢業於廣州中山醫科大學及持有亞洲（澳門）國際公開大學工商管理碩士學位。彼現為河南省醫師協辦會第二屆燒傷科醫師分會委員會名譽會長。彼負責本集團於內地之醫院管理及顧問服務的業務。彼於二零一六年九月加入本集團。

環境、社會及管治報告

範圍及報告期

本報告是康健編製的第三份環境、社會及管治報告，重點說明其環境、社會及管治表現，並參考上市規則附錄27所述的環境、社會及管治報告指引作出披露。

本集團主要從事提供香港醫療服務、香港醫療網絡管理業務、中國內地醫院管理及醫療服務、證券及物業投資以及庫務管理及其他醫療相關服務。本環境、社會及管治報告涵蓋了本集團於以下地點的業務經營的整體環境及社會表現：

- (i) 位於香港沙田的總辦事處；
- (ii) 位於香港上環的後勤辦事處；
- (iii) 持股量超過50%的香港醫療中心；以及
- (iv) 位於中國南陽祥瑞的醫院管理醫療服務業務的辦事處。

報告期涵蓋二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日期間。上述業務經營貢獻了本集團約98%的收入。其他經營對本集團收入的貢獻以及環境及社會影響並不重大，故不在報告範圍內。

持份者參與及重大性

本集團重視其與僱員、股東、投資者、客戶及供應商之間的關係。其相信持份者的回應有助於提升其業務表現並為其未來發展帶來見解。透過及時與持份者溝通，本集團收集來自持份者的建設性回應，建立起股東及投資者的信心。通過定期會議、定期業績審閱、評估及調查的方式與持份者溝通。

環境、社會及管治報告

於本年度，本集團專門邀請內部及外部持份者（包括董事會成員、前線員工、病人及供應商）就本集團的經營提供有關環境、社會及管治層面重大性的回應。從收到的持份者調查中，我們已識別出以下對本集團經營而言屬最重大的五個環境、社會及管治層面：

- 勞工準則；
- 客戶服務；
- 客戶私隱；
- 產品及服務品質；以及
- 醫療中心的安全及衛生。

本集團已嚴格遵守關於所識別重大層面的法定要求。本集團將繼續就相關層面識別有待改善的範圍，並與持份者保持緊密溝通，以分享及交流意見，促進本集團環境、社會及管治的管理。

持份者的回應

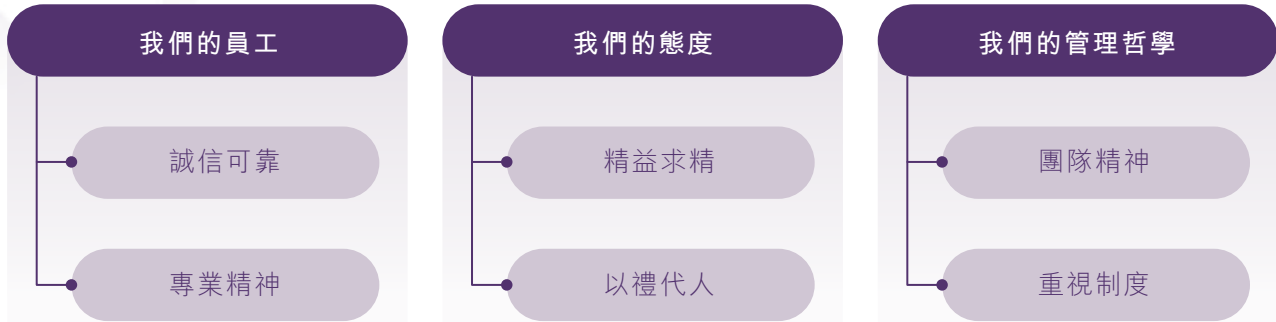
本集團歡迎持份者就其環境、社會及管治方針及表現作出回應。請透過電郵(enquiry@townhealth.com)向本集團提供 閣下的任何推薦建議或看法。

本集團的可持續發展使命與願景

本集團矢志於香港醫療網絡市場保持領先地位，深信追求創新是締造成功業務的重要因素，而業務穩步發展則可為員工以至社區提供支持。為此，本集團將維繫與持份者的關係，同時實施負責任的企業管治政策，追求業務可持續發展。作為醫療行業翹楚，本集團將盡其所能履行企業社會責任，對個人、社區和環境負責。

環境、社會及管治報告

本集團以人、態度及管理哲學為本的價值觀如下。



董事會十分重視適當且有效的環境、社會及管治風險管理及內部控制。董事會每年均會檢討環境、社會及管治表現以及識別相關風險。

本集團的企業社會責任政策

本集團深明其對社會及環境的影響，因此，於恪守法律及法規後，本集團的業務亦嚴守企業社會責任標準。根據本集團的可持續發展願景，本集團致力保護環境、關懷員工及貢獻社區。

保護環境

本集團明白其業務營運消耗大量自然資源，產生的廢物如處理不善，會對公共衛生及環境構成風險。本集團努力保護環境，減少碳排放，並實施一系列節能、節水及減廢措施，建立綠色工作空間。

關懷員工

本集團認真履行責任，提倡和諧的人際關係與工作環境，將員工視為寶貴資產，鼓勵團隊合作，且高度重視員工個人成長。

貢獻社區

本集團肯定服務弱勢社群及培育下一代的重要性。本集團與地區慈善團體進行夥伴合作，承諾支持地區慈善團體，積極捐獻並參與社區服務，同時集中支援提升青少年個人發展和成長的組織，為未來培育年輕領袖。

環境、社會及管治報告

A. 環境

鑑於全球面對的氣候變化挑戰，本集團投入大量工作保護環境及減少溫室氣體（「溫室氣體」）排放。儘管概無就大氣及溫室氣體排放、向水及土地排污以及產生有害及無害廢棄物採納特定政策，本集團已制定關於環保常規的指引備忘錄，且將每年檢討並透過電郵發送予員工。我們於本年度修訂了備忘錄，增加了鼓勵僱員更高效使用能源及減少紙張及文具廢棄物的舉措。於本年度，本集團主要消耗電、水及紙張以及產生醫療廢棄物、過期藥物廢棄物及廢紙。

本集團的業務並不涉及受香港及中國法律法規規管的生產相關大氣、水或土地污染物。於本年度，概無任何有關大氣及溫室氣體排放、向水及土地排污以及產生有害及無害廢棄物的重大不合規情況。

A1. 排放物

A1.1 大氣排放物

商務會議及差旅的私家車及貨車使用汽油及柴油，促使排放0.52千克的硫氧化物。由於缺乏相關數據，故並無計算氮氧化物及呼吸性懸浮顆粒物，但需要注意的是，大氣排放物層面被認為對於本集團的營運並無重大影響。

環境、社會及管治報告

A1.2 溫室氣體排放

溫室氣體排放範圍	排放源	排放量 (噸二氧化碳 當量(「噸二氧 化碳當量」))	總排放百分比
範圍1直接排放			
流動來源的燃料燃燒	汽油	79.44	5%
	柴油	15.08	
範圍2能源間接排放			
購買電力		1,667.94	93%
範圍3其他間接排放			
棄置到堆填區的廢紙		13.69	2%
用於淡水處理的電力		2.58	
用於污水處理的電力		1.30	
商務航空差旅		12.31	
總計		1,792.34	100%

附註：

1. 除非另有說明，否則排放因素乃經參考聯交所所載的上市規則附錄27及其提述文件得出。
2. 部分診所的水電消耗並無計算在內，因為相關數據由場所管理者管理且本集團無法獲得數據。

於本年度，本集團的活動產生1,792.34噸二氧化碳當量，排放密度為23噸二氧化碳當量／總收入百萬港元，主要包括二氧化碳、甲烷、一氧化二氮及氫氟碳化物排放物。

環境、社會及管治報告

A1.3. 有害廢棄物

本集團主要涉及提供醫療服務，於營運中產生醫療廢棄物及過期藥物。於本年度，我們根據香港法例第354章廢物處置條例及所有適用的香港及中國法規法律處理及處置廢棄物。

醫療廢棄物

醫療廢棄物佔了本集團營運產生廢棄物總量的大部分。本集團格外謹慎處理醫療廢棄物，以盡量降低對公眾健康及環境的風險。我們已向全部的診所員工發放醫療廢棄物管理的指引。僱員根據標準的指引及程序將廢棄物置於不同顏色的指定容器，獨立封存。所有診所辦事處僱員均已通過適當訓練，將廢物分為以下組別：

- 第1組—經使用或受污染利器
- 第2組—化驗所廢物
- 第3組—人體和動物組織
- 第4組—傳染性物料
- 第5組—敷料
- 第6組—其他廢物

所有類型的醫療廢棄物均由持牌醫療廢棄物收集商收集，且將保留運載記錄的副本以作記錄。於本年度，合共產生了1.15噸的醫療廢棄物（廢棄物產生密度為1.03公斤／總收入百萬港元）。

環境、社會及管治報告

過期藥物

每間診所辦事處均設有指定收集處收集過期藥物。我們指派高級護士定期檢查（每一至三個月一次，視乎個別醫療中心而定）藥物庫存。過期產品將退回總部採購部作進一步處理（將退還政府部門或有關供應商）。於本年度，合共產生了0.19噸的過期醫療廢棄物（廢棄物產生密度為0.17公斤／總收入百萬港元）。

A14. 無害廢棄物

本集團營運中的無害廢棄物主要是辦公產生的廢紙。於本年度，辦公營運中合共消耗了2.85噸的紙張（廢棄物產生密度為2.54公斤／總收入百萬港元）。

A15. 減少排放物的措施

本集團跟蹤記錄其汽油及柴油消耗、電力消耗、水消耗、棄置到堆填區的廢紙及商務航空差旅以估計溫室氣體排放，並於盡可能的情況下努力減少相關排放物。溫室氣體排放亦因實施了節能舉措而減少。

A16. 減少浪費及舉措

根據關於環保常規的備忘錄，本集團鼓勵僱員實施以下舉措：

- 雙面打印及複印以減少紙張消耗；
- 以調整頁邊及字號以及多頁打印的方式使用紙張；

環境、社會及管治報告

- 以採用電子溝通及文件共享的方式實現無紙化；
- 提交電子檔而非打印件的文件；
- 在信封印上地址，以減少使用標籤；
- 翻折及裝訂內部非機密文件，以減少使用信封；
- 使用手帕而非紙巾或烘乾機來烘乾手；以及
- 自帶飲水杯，以避免使用一次性杯。

我們亦鼓勵僱員盡可能重複使用再利用的信封、檔案、文具及餐具。絕大部分廢紙被再次使用，故並無記錄任何循環利用紙張的數據。

A2. 資源使用

A2.1. 能耗

能源 消耗源頭	能源使用	直接消耗	消耗 (兆瓦時)
汽油	用於汽車	29,470.34升	268.61
柴油	用於汽車	5,452.54 升	54.96
電力	用於日常營運	3,086,297 千瓦時	3,086.30

於本年度，本集團消耗了用於汽車及日常營運的能源合共3,409.87兆瓦時。電力消耗密度為3.04兆瓦時／總收入百萬港元。

環境、社會及管治報告

A2.2. 水消耗

於本年度，本集團消耗了6,412立方米的水，水消耗密度為5.72立方米／總收入百萬港元。水消耗僅包括總部辦事處及直接管理其水消耗數據的主要醫療中心的消耗量。少數醫療中心的水消耗數據由其樓宇管理處管理，故無法收集到有關數據。然而，值得注意的是，該等醫療中心的水消耗並不重大。

A2.3. 高效使用能源的舉措

本集團已安裝自動照明設備，以確保於辦公時間後關閉不必要的照明設備。我們會定期向員工發放通告及提示，以提升彼等的節能意識，提示包括了以下各項：

- 將空調溫度維持在攝氏25.5度；
- 打開空調時關閉門窗；
- 離開辦公室／會議室時關閉空調、燈及其他電子設備；
- 走樓梯而非坐電梯，或選擇離閣下樓層最近的升降機；
- 拔除或切斷不用的充電器及變壓器；
- 下班時關閉空調、燈以及所有電子設備裝置；
- 將顯示屏的亮度調至最低的舒適設置；
- 將電腦設置為節能模式；以及
- 一次性大量打印或複印，避免頻繁將打印機從節能模式開動。

此外，本集團已在其總部辦公室大樓樓頂安裝多組太陽能電池板，為大樓的走廊照明發電。本集團並無記錄太陽能電池板產生的可再生能源。

環境、社會及管治報告

A2.4. 高效使用水的舉措

本集團定期透過通告及提示提醒員工節約水資源。為減少水消耗，我們提醒員工：

- 僅於容器的廢水被傾倒乾淨後方清潔容器；
- 控制水龍頭的流水；
- 擦拭肥皂時關閉水龍頭；
- 避免不必要的沖洗；
- 及時向相關部門報告水龍頭滴水或漏水的情況；以及
- 避免浪費上流式飲水機的水。

於本年度，概無識別出有關求取適用水源的問題。

A2.5. 包裝材料

我們使用藥水樽、藥袋、藥膏軟盒、外用樽及膠袋包裝藥物、藥丸或外用藥膏。已消耗的包裝材料合共 4,824,000 個，消耗密度為 4.30 個／總收入百萬港元。

包裝材料類型	消耗量 (以千個計)	消耗量 (以百分比計)
藥袋	3,358	70%
藥水樽	639	13%
膠袋	727	15%
藥膏軟盒	93.80	2%
外用樽	6.20	<1%
總計	4,824	100%

A3. 環境與天然資源

A3.1. 業務對環境的重大影響

本集團瞭解到其業務消耗的電力及產生的醫療廢棄物會對環境造成不利的影響，故努力在辦事處及醫療中心推廣「綠色工作空間」文化。本集團已實施節能措施，關注高效使用空調、燈光及電子設備；並要求員工嚴格遵守醫療廢棄物管理的指引。本集團將繼續提升其環境表現，重點關注上述層面。

環境、社會及管治報告

B. 社會

1. 僱傭及勞工常規

B1. 僱傭

僱員總數及人員流動率

截至二零一八年十二月三十一日，本集團合共擁有983名僱員。人員分佈詳情載於下表。

截至二零一八年十二月三十一日的 人員分佈詳情*	管理層	醫生	護士	一般員工	總計
按性別					
男性	14	98	8	143	263
女性	3	38	446	233	720
按僱傭類型					
全職	17	94	376	362	849
兼職	0	42	78	14	134
按年齡組別					
<26	0	3	116	23	142
26-35	0	16	188	140	344
36-45	3	57	79	120	259
46-55	6	47	47	59	159
>55	8	13	24	34	79
總計	17	136	454	376	983

* 上文披露僱員人數(983名)與本集團僱員總數(1,091)之間的差異108名乃指本集團的到診醫生人數，惟未有收集其個人資料。

環境、社會及管治報告

僱員待遇及福利

本集團已成立薪酬委員會，以制定薪酬政策以及就全體董事及高級管理人員的具體薪酬待遇提供推薦建議以供董事會批准。我們會定期檢討關於薪酬、福利、培訓及職業健康及安全的政策。本集團提供具競爭力的薪資、晉升機會、薪酬及福利待遇以吸引及留住人才。僱傭合約中清楚說明工作時間、薪資及薪酬待遇。僱員有權獲得強制性公積金、醫療保險及體檢項目。牙科專科醫生的受傷風險高，因此獲提供特定的保險計劃以加強彼等的保障。除法定假日外，我們提供不同類型的帶薪假期，包括年假、病假、產假、陪产假、補假、恩恤假、工傷假、生日假及長期服務假。於本年度，本集團遵守香港及中國所有適用的僱傭及勞工相關法例法規，包括但不限於：

- 香港法例第57章僱傭條例；
- 香港法例第608章最低工資條例；
- 香港法例第282章僱員補償條例；
- 香港法例第509章職業安全及健康條例；以及
- 中華人民共和國勞動法。

為促進健康的工作生活，除合約及兼職員工外，工作2年或以上的員工獲提供免費的年度健康檢查。本集團利用「賞罰制度」，透過年度獎勵肯定及鼓勵僱員及醫療服務中心提供優質客戶服務，同時對嚴重行為不當的僱員採取紀律行動。

於本年度，概無有關薪酬及免職、招聘及晉升、工作時間、休息時間及其他待遇及福利的不合規情況。

環境、社會及管治報告

平等機會

僱員在招聘、培訓及發展、晉升以及補償及福利方面享有平等機會。僱員不因性別、種族背景、宗教、膚色、性傾向、年齡、婚姻狀況、家庭崗位、退休、殘疾、懷孕或適用法例禁止的任何其他理由而受歧視或被剝奪該等機會。本集團肯定工作場所文化多元性的重要性，聘請不同年齡、性別及種族的僱員。於本年度，本集團已遵守香港及中國的所有相關法律法規，其中包括以下各項：

- 香港法例第480章性別歧視條例；
- 香港法例第487章殘疾歧視條例；
- 香港法例第527章家庭崗位歧視條例；
- 香港法例第602章種族歧視條例；
- 中華人民共和國勞動法；
- 中華人民共和國就業促進法；以及
- 中華人民共和國殘疾人保護法。

於本年度，概無有關平等性、多元性及反歧視的不合規情況。

與僱員溝通

僱員是本公司的寶貴資產，故本集團鼓勵團隊合作以及與僱員的有效溝通。於日常業務營運中，員工透過電郵、診所辦事處電話或文本訊息等渠道緊密溝通。我們會定期舉行內部會議，以方便匯報情況、解決問題及表現評估。我們亦透過會議制定新指示及指引並分發予全部層面的僱員。

我們每年進行表現評選。於評選報告中，評選人會評估僱員的表現是否符合其企業價值觀。受評人亦會獲邀評論評選人的評估結果，以促進雙向溝通及評價。

為表揚僱員對本集團的奉獻，我們每年會向提供了優質服務的員工頒發優質客戶服務獎項。我們亦會定期組織集體活動以促進健康生活方式並鼓勵員工間的互動。

環境、社會及管治報告

B2. 僱員健康與安全

於本年度，本集團已遵守香港法例第509章職業安全及健康條例以及其他適用的中國法律。本集團奉行嚴格的預防及監管措施，保護僱員及病人免受感染、傳染及意外。從事醫療療程及消毒程序的僱員須穿上保護衣、外科口罩、護目鏡及手套。尖銳設備須按照僱員手冊中的安全指引處理，避免受傷或感染。如有受傷或意外，尤其是牙科辦事處，本集團為受傷僱員安排指定醫療照顧。醫療療程機器及設備於使用前以即棄包裝保護，用後妥為消毒。

本集團定期檢討僱員健康及安全程序，保障僱員福祉。僱員亦定期獲提供簡介、培訓、消息、提醒與提示，提高意識，對使用治療設備及機器的知識及常規溫故知新。本年度的職業健康及安全數據載於下文。管理層將繼續努力加強本集團的職業健康及安全表現。

本年度的職業健康及安全數據

致命工作意外	0
多於3個損失天數的工傷個案	3
少於或等於3個損失天數的工傷個案	9
因工傷而損失的天數	61天

B3. 發展及培訓

本集團深明提供培訓及發展機會的重要性。培訓不僅對僱員個人成長至關重要，同時保障並提升服務的質素。本集團根據其業務需要專門制定及提供培訓項目，亦能使僱員配備實用知識及技能。

環境、社會及管治報告

334新入職僱員培訓(3+3+4個星期)

新入職僱員須參加334新入職僱員培訓，熟習所需知識、技能及程序。該培訓為期10個星期，而僱員將於培訓後參加考核，確保取得必要知識，符合專業標準。現有僱員亦獲提供強化培訓，提升經營效率。

本年度護士的334			
新入職僱員培訓	每次培訓的時數	員工人數	合共時數
第一次培訓	4	118	472
第二次培訓	3	83	249
第三次培訓	3	63	189
考核	1.5	52	78
合計	11.5	316	988

保健助理的基礎客戶服務培訓

基礎客戶服務培訓讓保健助理明白提供優質客戶服務的理由，以及提升本集團客戶服務的方法，包括保健助理的言談舉止、態度、外交和觸覺。除提供相關知識及技巧外，培訓促進個案討論，藉以幫助保健助理能夠更好應對未來的挑戰。

醫生分享會

本集團不時與醫生進行分享會。在分享會中，醫生分享投訴或值得注意的個案，讓醫生在與病人溝通時注意保持專業態度及良好行為。

本年度的醫生分享會	每次會議時數	員工人數	合共時數
二零一八年十一月二十二日的 病人個案分享	2	10	20

環境、社會及管治報告

B4. 勞工準則

本集團的人力資源部門於招聘過程中嚴格遵守本集團的招聘指引。人力資源部透過檢查應徵者的身份證及相關證書，核實應徵者的身份。僱傭合約中已清楚訂明關於僱員工作時間、休息及休假權利、勞工保障及工作條件的條款。

於本年度，內外科執業僱員均已按照香港法例第161章醫生註冊條例規定向香港醫務委員會註冊，牙科護理執業僱員已按照香港法例第156章牙醫註冊條例規定向牙醫管理委員會註冊。本集團業務概無出現童工或強制勞工，且概無違反關於預防童工及強制勞工的法律法規。

2. 營運慣例

B5. 供應鏈管理

本集團注意藥劑供應商的商譽及可靠性，雖無管理供應鏈環境及社會風險的特定政策但確保供應商及業務夥伴符合有關藥劑業的地方及國際標準。本集團向供應商索取資格證明，以保障藥物品質和安全性。

為了準確及有效地管理藥物採購以及倉庫及診所辦事處內的藥物存貨，本集團已為其業務度身訂製實時登記系統。該登記系統清楚記錄購入藥物的供應商及藥物分佈資料以供追蹤。每間診所辦事處的高級護士會定期檢查庫存（每一至三個月一次，視乎個別醫療中心而定），以進一步確認及檢查資料。

此外，本集團使用互聯網電子採購平台，方便進行電子供應鏈管理。此舉透過減少內部訂購文具用紙，有助提高營運效益及減少對環境的不利影響。

環境、社會及管治報告

B6. 產品責任

保證產品質素對於本集團的營運十分重要。本集團承諾由合資格且訓練有素的專業人士提供適當且安全的醫療服務。本集團已註冊商標且尊重第三方知識產權。於本年度，本集團已遵守關於處理藥物及醫藥廣告的特定標準以及所有適用法律法規。概無有關所提供產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜的不合規情況以及補救方法。

處理藥物

處理藥物需要格外小心。本集團定有存放藥物、包裝標籤及分開存放的特定標準。特種藥物及危險藥物與一般藥物分開存放。於本年度，危險藥物按照香港法例第134章危險藥物條例處理，並可清楚追蹤。

此外，藥物標籤必須顯示病人姓名、配藥日期、藥房名稱及地址或執業醫生姓名及地址、藥物註冊名稱或通用名稱、每單位劑量、服用方法及劑量以及適用注意事項。於分發藥物前，藥物標籤資料與病人資料會按「三核五對」的原則雙重確認。藥房中亦張貼顯眼告示及指示，讓員工參考。嚴重違反藥物處理及安全程序的僱員可按照其僱傭合約被解僱。

醫藥廣告

於本年度，本集團已遵守香港法例第231章不良廣告（醫藥）條例，不刊登可能引導尋求不當方法以治理某些病況的醫藥、外科用具或療程廣告，保障公共健康。

環境、社會及管治報告

安全及衛生

僱員須嚴格執行消毒程序，確保所用機器及設備不受污染。血液（尤其是帶有傳染性疾病的血液）經特別小心處理。本集團委聘清潔承辦商保持所有診所辦事處清潔衛生。因此，本集團所有處所的清潔程序、指引及品質規定均一致。臨床環境長期保持整潔，免生意外。

客戶服務

本集團盡一切努力維持優秀客戶服務，不斷改善服務，提升業務競爭力，並致力於提供恭敬、富有同情心及合乎道德規範常規的病人護理。管理人員進行每月檢查監察及評估服務質素。前線員工獲提供客戶服務培訓及相關指引，加強其意識及服務技巧。本集團亦有系統化渠道接受查詢及投訴。投訴可通過電話、電郵、傳真及信件的方式遞交，我們會按照本集團關於診所投訴的指引處理投訴。部分醫療中心已符合ISO 9001:2008質量管理體系的規定。

資料保障及私隱

本集團診所根據其標準登記程序登記及收集病人／客戶的個人信息。我們已實行安全措施以確保充分保障及保密全部的公司數據及資料。根據行為守則，董事及員工（包括保健助理）不應擅自透露公司的任何機密資料或不當使用任何公司資料。有權獲取或掌管有關資料（包括公司電腦系統的資料）的員工應保障資料不被擅自透露或不當使用。使用任何個人信息時應多加小心，包括董事、員工及病人／客戶的個人信息。醫療中心亦已制定資料私隱的政策，指派總經理負責監察及監督香港法例第486章個人資料（私隱）條例的遵守情況以及存置信息保障日誌、信息私隱政策及信息獲取申請表等有關文件。於本年度，本集團完全遵守香港法例第486章個人資料（私隱）條例以及與資料私隱保障有關的其他中國適用法律。

環境、社會及管治報告

B7. 反貪污

本集團矢志公正管理所有業務，視誠信、品格、透明度及公平為核心價值。全體董事及僱員均須嚴格遵守行為守則及員工規則，防止潛在賄賂、敲詐、欺詐及洗黑錢活動。

本集團的行為守則清楚列明：

- 全體董事及僱員均須避免個人利益與專業責任衝突；
- 僱員不應利用其於本集團職務之便，行使權力、作出不公正決定及行為或取用本集團資產及資料牟取私人及個人利益；
- 僱員須按照本集團人力資源部指示，填妥所需表格，申報所有利益衝突；
- 董事及僱員均不得收取或向政府部門、病人、供應商或與本集團存在業務關係的人士提供利益；以及
- 接受任何超過規定價值的自願性餽贈必須申報且經過本集團人力資源部管理的審批流程。

為方便執行，本集團亦設有針對違反任何既定規例或其他適用法律或規則的僱員的清晰紀律程序。於本年度，本集團遵守香港法例第201章防止賄賂條例以及與反貪污有關的其他中國適用法律法規。於本年度概無針對本集團或其僱員有關貪污行為的已判決法律案件。

B8. 社區投資

本集團深明其對持份者、社區及環境的責任。本集團已承諾透過根據企業社會責任政策與當地慈善組織合作、捐贈及積極參與志願者服務，支持當地慈善組織。

於本年度，本集團有29名僱員參加了二零一八年保良局慈善跑。本集團為該次跑步活動贊助了合共8,700港元，用於保良局的助醫計劃及兒童及青少年服務。於本年度，本集團亦向意贈慈善基金捐贈合共20,000港元，意贈慈善基金為全世界的窮困人士建立了一個全球性的線上捐贈平台，在助學、安老、助醫、扶貧、緊急援助及其他項目方面支持有需要的人們。

董事會報告

董事謹此提呈本公司及本集團本年度之年報及經審核綜合財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司為一間投資控股公司，而本公司之主要附屬公司、聯營公司及合資公司之業務分別詳列於綜合財務報表附註51、22及23。

該等活動之進一步討論與分析（包括本集團面對之主要風險及不明朗因素之討論以及本集團業務日後可能發展之指標），以及對本集團本年度表現之審閱載於本年報第8至第20頁「管理層討論與分析」一節。該等討論構成本董事會報告之一部分。

主要關係

僱員

鑒於人力資源乃本集團其中一項最重要的資產，因此，本集團確保向所有員工提供合理薪酬，並持續定期提升、檢討及更新薪酬福利、培訓、職業健康及安全等政策，務求與員工保持良好關係。

客戶

客戶包括個人客戶（主要為病人）及公司客戶（包括保險公司及企業）。

醫療及牙醫診所之大部分病人以現金付款。病人使用醫療卡產生之付款一般於180日至240日內結算，而本集團醫療網絡管理業務之公司客戶一般於60日至180日內結算。本集團向其他業務之貿易客戶提供60日至240日之平均信貸期。

本集團之醫療服務網絡規模龐大，有助本集團為客戶提供優質醫療服務。本集團於本年度繼續擴充服務網絡，以涵蓋專科醫療服務及牙科服務。為更瞭解客戶需要，以更迅速而有效地預計及處理客戶健康問題，本集團亦於本年度舉行了多個活動及專題講座，推廣本集團之中港醫療旅遊業務及醫療服務。

供應商

本集團憑藉行之有效的供應鏈管理之支持維持其醫療業務運作及發展。本集團向有信譽之可靠供應商採購藥物。本集團高度關注供應商及業務夥伴是否符合本地及國際之藥物。本集團於作出採購前會向供應商索取證書及資格，以確保藥物質素及安全性。於本年度及截至本年報日期，本集團與其供應商及業務夥伴維持良好關係。

董事會報告

主要業務及業務回顧 (續)

環境政策及表現

本集團致力創造環保之企業環境，珍惜天然資源，透過減省電力消耗及鼓勵回收辦公室用品及其他物料，最大程度地減低對環境造成之影響。有關本集團於本年度之環境表現之進一步討論載於本年報第27至第45頁之環境、社會及管治報告。

本集團主要於香港及中國經營業務，而本公司本身為聯交所上市公司。因此，本集團之業務及營運須遵守所有相關中國法律及香港法例及其營運所在司法權區之適用法例。於本年度及截至本年報日期，本集團已於各重大方面遵守中國及香港之所有相關法律及法規，而以下法例尤其值得注意：

(i) 醫生註冊條例及牙醫註冊條例

香港所有執業醫生及牙醫均須分別向根據醫生註冊條例（香港法例第161章）成立之香港醫學會及根據牙醫註冊條例（香港法例第156章）成立之香港牙醫管理委員會註冊。

向香港醫學會及香港牙醫管理委員會註冊之執業醫生及牙醫均獲發執業證書，且須每年重續執業證書。於本年度及截至本年報日期，本集團保存旗下醫生及牙醫註冊狀態之最新登記冊，確保符合醫生註冊條例及牙醫註冊條例之規定。

(ii) 廢物處置條例

廢物處置條例（香港法例第354章）訂明對產生、儲存、收集及處置醫療廢棄物之控制及監管，禁止未經授權處理醫療廢棄物。

本集團醫療中心所提供之醫學及牙科療程可產生經使用或受污染利器（例如針頭）、化驗所廢物及傳染性物料等。於本年度，本集團並無根據或就廢物處置條例面臨任何訴訟或接獲任何投訴或警告。

(iii) 不良廣告（醫藥）條例

不良廣告（醫藥）條例（香港法例第231章）透過禁止刊登或限制醫藥、外科用具或療程廣告，導致他人為某些疾病尋求不當治療，保障公眾健康。

董事會報告

主要業務及業務回顧 (續)

環境政策及表現 (續)

(iii) 不良廣告(醫藥)條例 (續)

於本年度，本集團並無於報章、雜誌、期刊或任何大眾媒體進行宣傳或刊登廣告。

有關本集團於本年度遵守法律及法規情況之進一步討論載於本年報第27至第45頁之環境、社會及管治報告。

業績及溢利分配

本集團本年度之業績詳列於本年報第81及第82頁之綜合損益及其他全面收益表。

股息

於報告期末後，董事會建議向股東派付本年度末期股息(「末期股息」)每股0.25港仙(二零一七年：零)，惟需待股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。

末期股息將派付予於記錄日期(將由本公司適時公佈)名列本公司股東名冊之股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將適時公佈應屆股東週年大會日期及通告、為確定出席應屆股東週年大會並於會上投票之資格而暫停辦理股份過戶登記手續日期及為確定領取末期股息之資格而暫停辦理股份過戶登記手續日期。

五年財務摘要

本集團過去五個財政年度之已公佈業績、資產及負債之概要載於本年報第209頁。

捐款

本集團於本年度作出之慈善捐款為約28,700港元。

附屬公司

本公司主要附屬公司之詳情載於綜合財務報表附註51。

投資物業

本集團利用投資物業於二零一八年十二月三十一日之公平值對其於二零一八年十二月三十一日持有之所有投資物業之價值進行重估。投資物業公平值之增加淨額為約25,665,000港元，已借記於綜合損益及其他全面收益表。

本集團投資物業之變動詳列於綜合財務報表附註17。有關本集團主要物業之其他詳情詳列於本年報第208頁。

董事會報告

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於本年度之變動詳列於綜合財務報表附註18。

股本

發行認購股份及可轉換優先股

根據本公司、富邦人壽、富邦產險與Broad Idea所訂立日期同為二零一四年十月三十一日之可轉換優先股認購協議及普通股認購協議，本公司於二零一四年十二月二十九日配發及發行(i)459,183,673股股份，作價每股0.98港元；及(ii)374,999,999股可轉換優先股，作價每股1.2港元。普通股認購事項及可轉換優先股認購事項之所得款項淨額各自約為440,000,000港元。普通股認購事項及可轉換優先股認購事項之所得款項淨額合共約為880,000,000港元，其中(i)約650,000,000港元擬用於收購、投資及開發位於中國之醫院及醫療機構，以及位於香港之醫療或健康相關業務；(ii)約150,000,000港元擬用於投資及開發多個位於香港之專科醫療中心以及一所位於中國之連鎖牙科診所；及(iii)約80,000,000港元擬用於開發一個「一站式資訊科技網上平台」，以整合本集團持續發展之不同醫療及健康生活業務。藉認購人根據普通股認購事項及可轉換優先股認購事項提供之資金，本集團將有能力維持發展步伐。此外，認購事項將提供審慎途徑，為本集團之長遠增長提供資金，不單鞏固本公司之資本基礎，更能在無需增加融資成本下增強本集團之財務狀況。

百萬港元

普通股認購及可轉換優先股認購於二零一七年十二月三十一日之

未動用所得款項淨額

618

於本年度之已動用所得款項淨額

位於中國之連鎖牙科診所之投資及開發

7

於二零一八年十二月三十一日之已動用所得款項淨額總額

本集團透過收購股權及／或增資擴股投資於華耀

(詳情載於本公司日期為二零一五年三月十七日之公告)

244

位於中國之連鎖牙科診所之投資及開發

7

開發One Pass(本集團之「一站式資訊科技網上平台」)

18

269

本集團已將未動用所得款項淨額按並將繼續按計劃動用。

董事會報告

股本 (續)

向中國人壽集團發行股份

於二零一五年一月五日，本集團與中國人壽集團訂立投資協議，據此，中國人壽集團同意認購1,785,098,644股本公司普通股。中國人壽集團認購事項在二零一五年五月二十九日完成後，1,785,098,644股本公司普通股已按每股0.98港元配發及發行予中國人壽集團。向中國人壽集團發行股份之所得款項淨額約為1,746,000,000港元，擬將(i)約1,500,000,000港元用於(1)在中國發展牙科連鎖業務及在中國投資或收購牙科診所及／或醫院；(2)在中國發展或收購醫療診所；(3)在中國發展醫院、投資或收購公營或私營醫院；及(4)在中國發展或收購康復專科醫院及(如適用)療養院及／或養老院；(ii)約150,000,000港元用於在中國發展或收購提供體檢、實驗室化驗及醫學診斷服務之業務；及(iii)約96,000,000港元用於在中國發展管理護理業務及醫療旅遊業務之跨境醫療平台。

	百萬港元
中國人壽集團認購事項於二零一七年十二月三十一日之未動用所得款項淨額	1,108
於本年度之已動用所得款項淨額	
進一步收購南陽祥瑞之約0.2%權益	2
發展中國醫療診所	2
發展中國的體檢業務；	3
發展香港及中國之健康管理中心	61
	68
於二零一八年十二月三十一日之已動用所得款項淨額總額	
本集團透過收購股權及／或增資擴股投資於南陽祥瑞	640
發展中國醫療診所	2
發展中國的體檢業務	3
發展香港及中國之健康管理中心	61
	706

本集團已將未動用所得款項淨額按並將繼續按計劃動用。

董事會報告

股本 (續)

本公司股本於本年度之其他變動之進一步詳情，詳列於綜合財務報表附註38。

優先購買權

細則及百慕達法例項下並無有關優先購買權之規定，故本公司無須按比例向現有股東提呈發售新股份。

儲備及可供分派儲備

本集團及本公司儲備及可向本公司股東分派之儲備於本年度之變動，詳列於本年報第85及第86頁及綜合財務報表附註50。

本公司於二零一八年十二月三十一日可供分派予股東之儲備包括約3,986,721,000港元(二零一七年：約3,901,256,000港元)之股份溢價、資本贖回儲備、繳入盈餘、可分派儲備及累計溢利。

認股權

本公司於二零零八年九月十六日採納二零零八年計劃，主要目的為獎勵董事及合資格僱員。二零零八年計劃由其採納日期(即二零零八年九月十六日)起計十年內有效，並已於二零一八年九月十五日屆滿。

根據二零零八年計劃，董事可向二零零八年計劃釋義所訂明之合資格人士(包括本集團各成員公司及本集團成員公司持有股本權益之實體之董事、僱員及顧問)授出可認購本公司普通股之認股權，而授出每批認股權之代價為1港元。

董事會報告

認股權 (續)

所授出認股權須於由授出日期起計21日內接納。董事可全權酌情釐定認股權之行使期限，惟有關期限不得超過採納二零零八年計劃後十年屆滿當日。董事亦可就於認股權可行使期間內行使認股權設定限制。

認股權之行使價乃由董事釐定，並最少須為下列最高者：(i)本公司普通股於授出當日之收市價；(ii)本公司普通股於緊接授出日期前五個營業日之平均收市價；及(iii)普通股面值。

根據二零零八年計劃及本公司任何其他認股權計劃授出及尚未行使之所有認股權獲行使時可能發行之普通股數目，不得超過不時已發行普通股總數之30%（或上市規則可能允許之較高百分比）。

在當時最新二零零八年計劃限額項下可予授出之所有認股權獲行使時可發行之本公司普通股數目上限為91,119,471股每股面值0.01港元之普通股（佔本公司於二零零八年計劃屆滿日期已發行股本之約1.21%）。

根據二零零八年計劃及任何其他認股權計劃於任何十二個月期間內向各個別人士授出之認股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之認股權）獲行使時，已發行及將予發行之普通股總數不得超過已發行普通股總數1%。

於二零一八年一月一日，二零零八年計劃項下並無尚未行使之認股權，本公司於本年度亦無根據二零零八年計劃授出認股權。本公司之認股權計劃詳情詳列於綜合財務報表附註39。

本公司現時無意採納新認購權計劃。

董事會報告

董事

於本年度及截至本年報日期之在任董事如下：

執行董事：

蔡加怡小姐 (主席)

許家驊醫生，太平紳士 (行政總裁)

李植悅先生

黃尚銘先生 (財務總監)

陳永樂醫生 (附註1)

非執行董事：

蔡志明博士，金紫荊星章，太平紳士 (副主席)

房海燕女士 (副主席)

蔡明興先生 (副主席) (附註2)

陳錦浩先生

曹貴子醫生 (附註3)

獨立非執行董事：

何國華先生，榮譽勳章

黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士 (附註4)

于學忠先生

李名沁女士

汪弘鈞先生

余啟峰先生 (附註5)

黃世傑先生 (附註6)

附註：

1. 於二零一八年六月二十九日，陳醫生獲委任為執行董事。
2. 於二零一八年六月二十九日，蔡明興先生退任非執行董事，並不再擔任本公司副主席。
3. 於二零一八年三月六日，曹醫生由執行董事調任為非執行董事，並不再擔任本公司行政副主席。於二零一八年六月二十九日，曹醫生退任非執行董事。
4. 於二零一八年六月二十九日，黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士退任獨立非執行董事，並不再擔任提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會各自之成員。
5. 於二零一八年六月二十九日，余先生獲委任為獨立非執行董事以及提名委員會主席和審核委員會及薪酬委員會各自之成員。
6. 於二零一八年六月二十九日，黃世傑先生獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員。

董事會報告

董事之服務合約

陳醫生已獲委任為執行董事，任期由二零一八年六月二十九日至二零二零年十二月三十一日為期三十個月。

余先生及黃先生已獲委任為獨立非執行董事，任期由二零一八年六月二十九日至二零二零年十二月三十一日為期三十個月。

除陳醫生、余先生及黃先生外，各董事已獲重新委任，任期由二零一九年一月一日起為期兩年。

於二零一八年十二月三十一日，董事概無與本集團訂立本集團不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止之服務合約或委任函。

董事資料變動

董事最新履歷詳情詳列於本年報第21至26頁「董事及高級管理人員個人資料」一節。

除上文所披露者外，概無任何根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之董事資料重大變動。

獨立非執行董事

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性而發出之確認書。本公司認為，各獨立非執行董事均為獨立人士。

董事會報告

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有已列入本公司須按證券及期貨條例第352條存置之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於股份之好倉

董事姓名	身份	所持股份數目	總計	佔本公司 股權概約百分比 (附註1)
蔡博士	受控制公司之權益	1,418,576,764 (附註2)	1,420,776,764	18.88%
	實益擁有人	2,200,000		
陳醫生	實益擁有人	372,000	372,000	0.0049%
余先生	實益擁有人	300	300	0.000004%

附註：

- 在計算概約百分比時，本公司使用於二零一八年十二月三十一日之股份總數（即7,526,134,452股股份）。
- 該等股份由Broad Idea持有。根據證券及期貨條例第XV部，基於蔡博士於Broad Idea之已發行股本中實益擁有49.9%權益，故彼被視為於Broad Idea持有之1,418,576,764股股份中擁有權益。蔡博士亦身兼Broad Idea之董事。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉。

董事會報告

主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，下列人士（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有已列入本公司須按證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉：

(i) 主要股東於股份中之好倉

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔本公司 股權概約百分比 (附註1)
中國人壽保險	實益擁有人	1,785,098,644	23.72%
Broad Idea	實益擁有人	1,418,576,764 (附註2)	18.85%
曹醫生	受控制公司之權益	1,418,576,764 (附註2)	18.85%

(ii) 其他人士於股份中之好倉

股東名稱	身份	所持股份數目	佔本公司 股權概約百分比 (附註1)
Classictime	實益擁有人	674,762,000 (附註3)	8.97%
權威金融	受控制公司之權益	674,762,000 (附註3)	8.97%
富邦金控	受控制公司之權益	648,809,523 (附註4)	8.62%
富邦人壽	實益擁有人	471,861,472 (附註4)	6.27%

董事會報告

主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉 (續)

附註：

1. 在計算概約百分比時，本公司使用於二零一八年十二月三十一日之股份總數（即7,526,134,452股股份）。
2. 該等股份由Broad Idea持有。Broad Idea由曹醫生及蔡博士分別實益擁有50.1%及49.9%權益。因此，根據證券及期貨條例第XV部，曹醫生被視為於Broad Idea持有之1,418,576,764中擁有權益。
3. 該674,762,000股股份由權威金融之全資附屬公司Classictime持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，權威金融被視為於Classictime持有之674,762,000股股份中擁有權益。
4. 該648,809,523股股份由下列各方持有：(i)富邦人壽持有471,861,472股股份；及(ii)富邦產險持有176,948,051股股份。富邦人壽及富邦產險均為富邦金控之全資附屬公司。因此，根據證券及期貨條例第XV部，富邦金控被視為於富邦人壽及富邦產險合共持有之648,809,523股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，本公司未獲任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）知會於股份或相關股份中擁有已列入本公司須按證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

主要客戶及供應商

於本年度，本集團最大客戶及五大客戶應佔營業額之百分比分別為本集團總營業額約9%及26%。本集團最大供應商及五大供應商分別佔本集團總採購額約15%及35%。

據董事所知，董事、彼等之緊密聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之本公司任何股東概無於本年度內任何時間於本集團本年度之任何五大客戶或供應商中擁有任何權益。

董事於競爭業務中之權益

於本年度，根據上市規則第8.10條，董事或彼等各自之緊密聯繫人概無於與本集團業務直接或間接競爭或可能存在競爭之業務（本集團業務除外）中擁有權益。

董事會報告

董事於重大合約中之權益

除下文「關聯人士交易及關連交易」一段所披露者外，概無董事於本年度內或本年度終結時仍然存續之任何重大合約中直接或間接擁有重大權益。

董事購買股份或債券之權利

於本年度內任何時間，本公司、其附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司概無訂立任何安排，致使董事或本公司最高行政人員或彼等各自之配偶或十八歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

管理合約

於本年度，概無訂立或存在有關本公司整體業務或其中任何重要部分之管理及行政之合約。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

企業管治

本公司所採納之主要企業管治常規詳列於本年報第61至第73頁之企業管治報告。

關聯人士交易及關連交易

於二零一七年八月一日，康健醫美（本公司之間接全資附屬公司）與太鋼醫療訂立合作協議，內容有關成立合資企業以於中國山西省太原市發展醫學美容機構及相關業務。根據合作協議，訂約方將訂立正式協議以提供成立合資企業之進一步詳情。

於二零一八年九月十三日，康健醫美與太鋼醫療訂立合資協議，即有關成立合資企業之正式協議。合資協議將於相關中國機關批准後生效。

於簽署合作協議後及於合資協議日期，太鋼醫療由中國人壽保險之附屬公司國壽上海擁有50%權益。於合資協議日期，中國人壽保險持有約23.72%股份並為本公司之關連人士。因此，太鋼醫療（由中國人壽保險控制之公司）為本公司之關連人士，而根據合資協議與太鋼醫療成立合資企業構成本公司之關連交易。

董事會報告

關聯人士交易及關連交易 (續)

合資企業乃為於中國山西省太原市發展醫學美容機構及相關業務而成立。

康健醫美及太鋼醫療將分別向合資企業出資人民幣30,000,000元及人民幣20,000,000元，而合資企業將由康健醫美及太鋼醫療根據彼等各自之出資分別擁有60%及40%權益。康健醫美及太鋼醫療各自之資本承擔將於合資企業之營業執照發出日期30年內繳足。

合資企業將成為本公司之附屬公司，而合資企業之財務業績將於本公司之財務報表內綜合入賬。

合資企業之營運年期為30年，而其業務範圍將包括提供其醫療機構執業許可證項下准許之醫療服務、生活美容及銷售化妝品。

有關成立合資企業之進一步詳情詳列於本公司日期為二零一八年九月十三日之公告。

有關本集團於本年度在一般業務過程中進行之重大關聯人士交易之詳情，詳列於綜合財務報表附註49。除合資協議項下擬進行之交易外，於本年度概無詳列於綜合財務報表附註49之重大關聯人士交易符合上市規則第十四A章項下「關連交易」及「持續關連交易」之定義。除合資協議項下擬進行之交易外，於本年度概無其他交易根據上市規則第十四A章之規定構成本公司之關連交易或持續關連交易。董事確認，本公司已按照上市規則第十四A章遵行披露規定（如有）。

薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策乃由董事會根據僱員表現、資歷及能力而制定。

董事之薪酬乃由董事會經考慮本公司之經營業績、董事個人表現及可比較市場數據後釐定。

本公司已採納一項認股權計劃（即二零零八年計劃），可向合資格人士授出認股權。有關二零零八年計劃詳情詳列於綜合財務報表附註39。

董事會報告

獲准許之彌償條文

有關惠及董事之獲准許之彌償條文現正生效，且於本年度內一直生效。本公司已就因企業活動而針對其董事及高級管理人員之法律訴訟，安排有關董事及高級職員責任之合適保險。

足夠公眾持股量

於本年報日期，按照本公司可取得之公開資料及據董事所知，於本年報刊發前之最後實際可行日期，本公司維持足夠公眾持股量。

核數師

德勤•關黃陳方會計師行辭任後，大華馬施雲會計師事務所有限公司已獲委任為本集團新任核數師，自二零一八年二月十五日起生效。本公司於二零一八年六月二十九日舉行之股東週年大會上已通過一項決議案，以續聘大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司核數師，任期直至本公司下屆股東週年大會結束為止。

於應屆股東週年大會上將會提呈一項決議案，以續聘大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司核數師，任期直至下屆股東週年大會結束為止。

經審核委員會審閱

本公司本年度之經審核綜合財務報表已由審核委員會審閱。

代表董事會

主席
蔡加怡

香港，二零一九年三月二十八日

企業管治報告

董事會致力維持良好之企業管治準則。董事會相信，良好企業管治準則可為本集團提供制訂其業務策略及政策之大綱，並可透過有效之內部監控程序管理相關風險，同時亦可提高本集團之透明度，加強對股東及債權人之問責性。

企業管治常規

本公司已根據企業管治守則所載之原則及守則條文採納其自身之企業管治守則。

於本年度，本公司已遵守本年度內生效的企業管治守則所載之有關守則條文。

董事進行證券交易

本公司已採納標準守則，作為本公司有關董事進行證券交易之紀律守則。經向全體董事進行特定查詢後，全體董事於本年度內一直遵守標準守則所載之規定準則。

董事會

於本年報日期，董事會共有十四名成員，其中五名為執行董事，分別為蔡加怡小姐（本公司主席）、許家驊醫生，*太平紳士*（本公司行政總裁）、李植悅先生、黃尚銘先生（本公司財務總監）及陳永樂醫生。另外三名為非執行董事，分別為蔡志明博士，*金紫荊星章*，*太平紳士*（本公司副主席）、房海燕女士（本公司副主席）及陳錦浩先生。其餘成員則為獨立非執行董事，分別為何國華先生，*榮譽勳章*、于學忠先生、李名沁女士、汪弘鈞先生、余啟峰先生及黃世傑先生。董事之個人資料及彼等間之關係（如有）詳情載列於本年報第21頁至26頁之「董事及高級管理人員個人資料」一節。

根據經不時修訂之細則及上市規則之規定，全體董事須至少每三年於本公司股東週年大會上輪值告退及膺選連任一次。

於本年度，董事會曾舉行二十五次會議。董事會負責制訂本集團之業務策略及整體政策，以及監督管理層之表現及企業管治職能。執行董事獲授權執行業務策略、發展及實施本集團日常運作之政策，而獨立非執行董事則於有需要時向本集團提供專業意見。

董事會之組成（包括獨立非執行董事之姓名）均於致股東之全部企業通訊中披露。

企業管治報告

全體董事均可及時全面查閱本集團所有資料及賬目。董事可於適當之情況下徵求獨立專業意見，開支由本公司承擔。本公司將應要求向董事提供個別獨立專業意見，以協助彼等為本公司履行職務。本公司已為董事提供合適之保險保障。

提名政策

本公司已採納一項提名政策，自二零一九年一月一日起生效。提名政策詳情載列如下：

1. 目的

提名委員會須向董事會提名合適人選以供董事會考慮及就於股東大會上選舉為董事或委任為董事向股東作出推薦建議，以確保所有提名為公平透明。

2. 遴選準則

2.1 提名委員會將利用以下因素作為參考，以評估建議候選人是否合適：

- (i) 專業及個人誠信及聲譽；
- (ii) 於香港及／或中國內地醫療行業之成就及經驗；
- (iii) 就可付出之時間及對相關事務之關注之投入程度；
- (iv) 其各相關方面的不同之處，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期；及
- (v) 提名委員會可能認為適宜作考慮之任何其他符合本公司及股東之最佳利益之因素。

該等因素僅供參考，並非詳盡無遺及決定性。提名委員會有酌情權提名其認為適合之任何人士。

2.2 各建議候選人將被要求提交必要之個人資料（包括上市規則第13.51(2)條規定之資料），及同意獲委任為董事及就參選董事或與此有關而於任何文件或相關網站公開披露其個人資料之同意書。

2.3 提名委員會認為必要，可要求候選人提供額外資料及文件。

企業管治報告

3. 提名程序

(A) 由董事會成員提名

- 3.1 提名委員會秘書須召開會議及於提名委員會會議舉行前邀請董事會成員提名候選人（如有），以供提名委員會考慮。提名委員會亦可提出未獲董事會成員提名之候選人。
- 3.2 就董事會委任任何董事而言，提名委員會須作出推薦建議以供董事會考慮及批准。為推薦候選人於股東大會上參選，提名委員會須向董事會作出提名以供其考慮及建議。

(B) 股東提名

- 3.3 倘股東有意推選一名並無董事會推薦或委員會提名之人士以於股東大會上參選董事，須遞交書面通知（「提名通知」）至本公司不時之香港總辦事處或本公司之香港股份過戶登記分處辦公室。
- 3.4 通知(i)須按上市規則第13.51(2)條之規定包括建議候選人之個人資料；及(ii)須由股東及建議候選人簽署，表明其願意參選及同意刊發其個人資料。
- 3.5 提交通知之期間自寄發股東大會通告後當日開始，惟不得遲於有關股東大會舉行日期前七天結束。
- 3.6 為讓股東擁有足夠時間考慮選舉建議候選人為董事之建議，有意作出建議之股東務請於實際可行情況下盡早提交及送交通知。

(C) 一般事項

- 3.7 候選人允許於股東大會前任何時間透過送達書面通知至本公司之公司秘書撤銷其候選人資格。
- 3.8 就與董事會對於任何股東大會上參選之候選人之推薦建議有關之所有事宜，董事會擁有最終決定權。

企業管治報告

董事會成員多元化政策

於本年度，董事會已採納董事會成員多元化政策，當中載列達致董事會成員多元化之方針。為使董事會成員多元化，本公司會考慮多個範疇，包括但不限於董事會成員之性別、年齡、文化及教育背景以及專業經驗。董事任命根據本集團業務模式及具體需要而進行，並充份考慮董事會成員多元化之裨益。

董事之持續專業發展

董事（包括蔡加怡小姐、許家驊醫生，*太平紳士*、李植悅先生、黃尚銘先生、陳永樂醫生、蔡博士、房海燕女士、陳錦浩先生、何國華先生，*榮譽勳章*、于學忠先生、李名沁女士、汪弘鈞先生、余啟峰先生及黃世傑先生）均確認，彼等於本年度內，已遵從企業管治守則之守則條文第A.6.5條之規定參加持續專業培訓。本公司已為董事舉行研討會，以發展及更新董事之知識及技能。

主席及行政總裁

於本年度內及截至本年報日期，蔡加怡小姐為本公司主席，而許家驊醫生，*太平紳士*為本公司行政總裁，本公司主席及行政總裁之職能已明確界定與劃分。主席為董事會擔任領導角色。行政總裁則負責本集團之整體業務及發展策略及一般日常管理。

獨立非執行董事

根據上市規則第3.10條，本公司有六名獨立非執行董事，其中一名擁有合適之專業或會計或相關財務管理知識。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出之確認書。本公司認為各獨立非執行董事均為獨立人士。

非執行董事之任期

非執行董事蔡博士、房海燕女士及陳錦浩先生已獲重新委任，任期由二零一九年一月一日起為期兩年。

獨立非執行董事何國華先生，*榮譽勳章*、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生已獲重新委任，任期由二零一九年一月一日起為期兩年。

獨立非執行董事余啟峰先生及黃世傑先生已獲委任，任期由二零一八年六月二十九日起至二零二零年十二月三十一日止為期三十個月。

企業管治報告

薪酬委員會

董事會已根據企業管治守則之條文規定成立薪酬委員會，並制定載有其角色及職能之特定書面職權範圍（刊載於聯交所及本公司網站）。薪酬委員會之主要職務為制訂本公司薪酬政策，並就董事及高級管理人員之薪酬待遇以向董事會提供推薦建議供董事會審批。本公司之薪酬政策旨在根據目前市況提供具競爭力之薪酬，以吸引及推動董事及員工作出貢獻。

薪酬委員會已採納守則條文第B.1.2(c)(ii)下之方針，就本公司董事及高級管理人員之薪酬待遇向董事會提供推薦建議。

自二零一八年一月一日至二零一八年六月二十八日，薪酬委員會之成員包括四名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士、于學忠先生及李名沁女士，以及一名執行董事李植悅先生。

自二零一八年六月二十九日至二零一八年十二月三十一日及截至本年報日期，薪酬委員會之成員包括五名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、于學忠先生、李名沁女士、余啟峰先生及黃世傑先生，以及一名執行董事李植悅先生。於本年度及截至本年報日期，何國華先生，榮譽勳章為薪酬委員會主席。

於本年度，薪酬委員會曾舉行四次會議。薪酬委員會檢討本公司之薪酬政策、評估執行董事及高級管理人員之表現，以及就董事及高級管理人員之特定薪酬待遇向董事會提供推薦建議。黃尚銘先生及陳永樂醫生各自之僱傭合約及蔡加怡小姐、許家驊醫生，太平紳士、李植悅先生、黃尚銘先生、蔡博士、房海燕女士、陳錦浩先生、何國華先生，榮譽勳章、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生各自之續聘書及陳永樂醫生、余啟峰先生及黃世傑先生各自之聘書以及各合約及聘書之條款已於本年度經由薪酬委員會審閱及批准。

企業管治報告

提名委員會

提名委員會已根據企業管治守則之條文制定其特定書面職權範圍（刊載於聯交所及本公司網站）。

自二零一八年一月一日至二零一八年六月二十八日，提名委員會之成員包括三名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士及李名沁女士，以及一名執行董事李植悅先生。自二零一八年一月一日至二零一八年六月二十八日，黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士為提名委員會主席。

自二零一八年六月二十九日至二零一八年十二月三十一日及截至本年報日期，提名委員會之成員包括四名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、李名沁女士、余啟峰先生及黃世傑先生，以及一名執行董事李植悅先生。自二零一八年六月二十九日至二零一八年十二月三十一日及截至本年報日期，余啟峰先生為提名委員會主席。

本集團已採納董事會成員多元化政策，有關概要載於本企業管治報告內第64頁之「董事會成員多元化政策」一段。

提名委員會之主要責任是就於股東大會上提名候選人（不論是填補臨時空缺或作為新增董事會成員）供股東選舉而制定及執行政策、審閱董事會架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗）、就任何變動以配合本公司之公司策略向董事會提供推薦建議、物色合資格成為董事會成員之人士、就挑選人選以供提名為董事向董事會提供推薦建議、評核非執行董事之獨立性，並根據董事表現及妥為考慮董事會成員多元化之裨益後，就委任或重新委任董事以及董事繼任計劃向董事會提供推薦建議。提名董事程序由提名委員會主導，其推薦建議以用人唯賢為基準。

根據細則，董事會委任之任何董事（不論是填補臨時空缺或作為新增董事會成員）將留任直至本公司下屆股東週年大會為止，並將合資格於會上膺選連任，而全體董事須至少每三年於本公司股東週年大會上輪值告退及膺選連任一次。

向本公司股東寄發之通函（隨附應屆股東週年大會通告）將載有建議於股東週年大會上重選的所有董事之個人資料，以便本公司股東於重選董事之事宜上能作出知情的決定。

於本年度，提名委員會曾舉行五次會議，並已根據董事會成員多元化政策按照董事會成員具備之技能、知識及經驗等因素審閱董事會架構、規模及組成。

企業管治報告

審核委員會

董事會已根據企業管治守則之條文規定成立審核委員會，並制定其書面職權範圍（刊載於聯交所及本公司網站）。本公司已採納經修訂之審核委員會職權範圍，自二零一九年一月一日起生效。審核委員會之主要職責是審閱本公司之年度業績及賬目以及中期業績，並就此向董事會提供建議及意見。審核委員會亦負責審閱及監察本集團之財務申報、風險管理及內部監控程序。

自二零一八年一月一日至二零一八年六月二十八日，審核委員會之成員包括五名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生。

自二零一八年六月二十九日至二零一八年十二月三十一日及截至本年報日期，審核委員會之成員包括六名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、于學忠先生、李名沁女士、汪弘鈞先生、余啟峰先生及黃世傑先生。於本年度及截至本年報日期，何國華先生，榮譽勳章為審核委員會主席。

於本年度，審核委員會曾舉行八次會議，本公司外聘核數師亦曾列席兩次會議，以便讓審核委員會成員與核數師交流意見及關注之問題。審核委員會已審閱本集團之年度及中期業績，並就本集團之財務申報、風險管理及內部監控程序向董事會及管理層提供推薦建議。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治責任，並已於本年度審閱本公司有關企業管治之政策及常規以及企業管治守則之遵行情況、檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展，並已審閱和監察本公司於本年度遵行法律及監管規定之政策及常規，以及本企業管治報告之披露。

企業管治報告

董事之會議出席率

於本年度，董事於本公司股東大會、董事會會議、審核委員會會議、薪酬委員會會議及提名委員會會議之出席率如下：

董事	已出席／舉行之會議次數				
	股東大會	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議
執行董事					
蔡加怡小姐	1/1	22/25	不適用	不適用	不適用
許家驊醫生， <i>太平紳士</i>	1/1	24/25	不適用	不適用	不適用
李植悅先生	1/1	25/25	不適用	4/4	5/5
黃尚銘先生	1/1	25/25	不適用	不適用	不適用
陳永樂醫生 (附註1)	不適用	10/10	不適用	不適用	不適用
非執行董事					
蔡志明博士， <i>金紫荊星章，太平紳士</i>	0/1	23/25	不適用	不適用	不適用
房海燕女士	0/1	17/25	不適用	不適用	不適用
蔡明興先生 (附註2)	0/1	0/15	不適用	不適用	不適用
陳錦浩先生	1/1	25/25	不適用	不適用	不適用
曹貴子醫生 (附註3)	0/1	9/15	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事					
何國華先生， <i>榮譽勳章</i>	1/1	25/25	8/8	4/4	5/5
黃達東先生， <i>榮譽勳章，太平紳士</i> (附註4)	0/1	13/15	4/4	2/2	3/3
于學忠先生	0/1	22/25	7/8	4/4	不適用
李名沁女士	0/1	22/25 (附註7)	8/8	4/4	4/5
汪弘鈞先生	0/1	21/25	8/8	不適用	不適用
余啟峰先生 (附註5)	不適用	9/10	3/3	1/1	1/1
黃世傑先生 (附註6)	不適用	8/10	3/3	1/1	1/1

附註：

- 於二零一八年六月二十九日，陳醫生獲委任為執行董事。
- 於二零一八年六月二十九日，蔡明興先生退任非執行董事，並不再擔任本公司副主席。
- 於二零一八年三月六日，曹醫生由執行董事調任為非執行董事，並不再擔任本公司行政副主席。於二零一八年六月二十九日，曹醫生退任非執行董事。
- 於二零一八年六月二十九日，黃達東先生，*榮譽勳章，太平紳士*退任獨立非執行董事，並不再擔任提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。
- 於二零一八年六月二十九日，余啟峰先生獲委任為獨立非執行董事以及提名委員會主席和審核委員會及薪酬委員會成員。
- 於二零一八年六月二十九日，黃世傑先生獲委任為獨立非執行董事以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。
- 由於無心之失，兩次董事會會議通告並無送交予李名沁女士。

企業管治報告

問責性及核數

董事了解彼等須負責編製本集團本年度之財務報表，以真實兼公平地反映本集團業務狀況、溢利及現金流量。董事按持續經營基準編製本集團財務報表，並已選用及貫徹應用合適之會計政策，亦已根據上市規則及根據有關法定規例作出所需披露。

本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司就其申報責任而發出之聲明載於本年報第74至第80頁「獨立核數師報告」一節。

風險管理及內部監控

董事會全面負責本集團之內部監控（包括檢討其有效性及風險管理），並按本集團目標制訂適當政策。本集團之風險管理及內部監控系統乃按其需要度身制訂，旨在減輕本集團之風險，惟僅可管理而非消除本公司未能達成業務目標之風險。該系統僅可就無重大錯誤陳述或虧損提供合理但非絕對之保證。

由董事會設計之本集團內部監控及風險管理系統具有以下功能及程序：

- (1) 在前線人員協助下，由管理層識別可能對本集團業務及營運構成潛在影響之風險；
- (2) 由管理層及各業務單位主管透過考慮與已識別風險有關的不利事件對業務所造成之影響，以及發生有關不利事件之可能性，評估該等風險；
- (3) 由管理層按照風險之可能性及影響業務之嚴重程度排列重要性；
- (4) 由管理層定期向董事會匯報已識別之風險及其對本集團之影響，以便董事會制訂風險管理策略及內部監控程序，從而預防、避免及減輕風險；
- (5) 由管理層持續定期監察風險，確保已設有適當內部監控程序，足以解決重大內部監控缺陷，並定期向董事會匯報其發現及結果；
- (6) 在審核委員會及管理層協助下，由董事會定期檢討風險管理策略及內部監控程序；及
- (7) 本集團內部審核部門亦將與外部服務供應商共同識別及主動預防各類業務風險，以及向管理層及直接向審核委員會匯報及作出推薦建議。

企業管治報告

本公司將定期進行持續評估，以更新所有重大風險因素。在任何情況下，風險管理及內部監控審閱皆每年進行。

內部審核

本公司已委聘一間外部服務供應商，就本集團於本年度的風險管理及內部監控系統的效力進行年度檢討。於完成程序之檢討及對一般行業常規之了解後，外部服務供應商回報並無發現任何重大缺失及向審核委員會和管理層提供推薦建議，以供彼等考慮改善風險管理及監控系統。

於二零一八年十月，本公司成立內部審核部門。內部審核部門評估並就風險管理及內部監控系統是否充足有效向管理層提供建議。內部審核部門直接向審核委員會匯報，而在行政上亦向本公司財務總監匯報，以確保內部監控按計劃適當運作及妥善執行。

經考慮外部服務供應商及內部審核部門的報告後，審核委員會與董事會認為，本集團於本年度的風險管理、財務及非財務監控（包括營運及合規監控）系統執行的工作屬有效及充足。

內幕消息

就管理內幕消息而言，本公司已制訂內幕消息披露政策，確保按照適用法律及法規妥善處理及發表內幕消息。本集團之財務團隊及部門主管負責監察各自營運範疇之變化及發展，並向董事會匯報任何可能或懷疑屬內幕消息之事件。根據內部申報之資料及內部法律團隊之意見，董事會評估是否有任何資料構成內幕消息，須向公眾發表。倘須作出公開披露，則董事會將決定披露範圍及時間。如合適，董事會或會尋求獨立專業意見，確保本公司符合披露規定。本公司透過多種渠道公開及一視同仁地向公眾披露資料，包括本公司及聯交所網站，以中肯且及時地披露資料。

企業管治報告

股息政策

本公司已採納股息政策，自二零一九年一月一日起生效。根據股息政策，董事會於決定是否派發股息及釐定股息金額時，將計及（其中包括）以下因素：

- (i) 本集團之營運業績及財務狀況；
- (ii) 本集團之流動資金狀況；
- (iii) 本集團業務營運及未來發展之資本需求；
- (iv) 本集團之保留盈利及可分派儲備；
- (v) 股東之期望及行業規範；
- (vi) 整體市況；及
- (vii) 董事會可能認為適當之任何其他因素。

本公司宣派及派付股息亦受百慕達法例、細則及任何適用法律、規則及法規所規限。

董事會將持續不時檢討股息政策，且概不能保證將於任何既定期間派發或宣派任何股息。

董事、高級管理人員及僱員之酬金

本集團之薪酬政策旨在提供公平市場薪酬以吸引、保留及激勵優質人才，當中參考本集團及個人之表現以及可比較之市場趨勢。同時，該等薪酬必須符合股東利益。

有關董事薪酬、五名最高薪酬僱員之酬金及員工成本之詳情載於綜合財務報表附註10及11。

企業管治報告

董事、高級管理人員及僱員之酬金 (續)

按範圍劃分之本年度高級管理人員費用 (包括花紅) 之金額或價值載列如下:

費用範圍	人數
零至1,000,000港元	-
1,000,001港元至2,000,000港元	1
2,000,001港元至3,000,000港元	-
3,000,001港元至4,000,000港元	1
4,000,001港元至5,000,000港元	1

於本年度內，概無董事放棄任何酬金。

核數師酬金

於本年度，本集團核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司向本集團提供法定審核服務的費用約為3,663,000港元。非審核服務包括稅務遵例及計劃、審閱財務報表及交易的議定程序等。本集團於本年度就非審核服務支付的總費用約為886,000港元。

與股東之溝通

本公司透過多種正式渠道，包括中期及年度報告、公告及通函，及時向股東提供有關本集團之資料。該等已刊登文件連同本公司之公司資料亦可於本公司網站(www.townhealth.com)查閱。

根據細則，董事會可於其認為合適之情況下召開股東特別大會，而股東特別大會亦可按要求召開，倘董事會未能因應要求召開，可由提出要求者召開。

股東召開股東大會／提呈建議之程序

1. 於遞交請求書當日持有不少於十分之一的本公司已繳足股本 (於本公司股東大會上具投票權者) 之股東於任何時間內均可將書面請求郵寄至本公司總辦事處香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心6樓 (註明董事會或公司秘書收)，要求董事會就處理請求書所述事項召開股東特別大會，而該大會須於請求書遞交日期後二十一內召開。
2. 請求書必須列明會議目的，必須由有關股東簽署，並可由一位或多於一位該等股東簽署相近形式之多份文件組成。

企業管治報告

股東召開股東大會／提呈建議之程序 (續)

3. 請求書將由本公司之股份過戶登記分處核實，待確定請求書為合適及符合程序後，公司秘書將要求董事會根據法定要求向所有登記股東發出充份通知，藉以召開股東特別大會。相反，倘請求書被核實為不符合程序，則有關股東將獲知會此結果，亦因此將不會按請求召開股東特別大會。
4. 持有有權於大會投票之該等股東總投票權不少於二十分之一之股東，或不少於一百名股東，可提交請求書，在股東大會提出決議案動議，費用須由相關股東承擔。
5. 請求書必須列明決議案，連同內容有關獲提呈決議案所指事宜全文不多於一千字之聲明，並經全部有關股東簽署，亦可由多份相近形式之文件（當中須包括全部有關股東之簽署）組成。
6. 請求書必須送交本公司總辦事處，地址為香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心6樓，註明公司秘書收。如屬要求發出決議案通知的請求，須於大會前不少於六個星期送達；如屬任何其他要求之請求，則須於大會前不少於一個星期送達。
7. 請求書將由本公司股份過戶登記分處核實，待確定請求書為合適及符合程序後，公司秘書將要求董事會(i)將決議案納入股東週年大會之議程；或(ii)根據法定要求向所有登記股東發出充份通知，藉以召開股東特別大會。相反，倘請求書被核實為不符合程序，則有關股東將獲知會此結果，亦因此：(i)所提呈之決議案將不會納入股東週年大會之議程；或(ii)將不會按請求召開股東特別大會。

股東向董事會提交查詢之程序

1. 查詢股權股東

可透過以下方式，向本公司之股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司查詢股權：使用其網站內之在線持股查詢服務（網址：www.tricoris.com）、或發電郵至is-enquiries@hk.tricorglobal.com、或致電其熱線(852) 2980 1333、或親身前往其公眾櫃檯（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓）。

2. 向董事會及本公司查詢關於企業管治或其他方面之事項

一般而言，本公司不會處理口頭或匿名查詢。股東可透過以下方式向本公司發出書面查詢，註明董事會或公司秘書收：電郵至info@townhealth.com、傳真至(852) 2210 2722或郵寄至香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心6樓。股東如需任何協助，可致電本公司，電話號碼為(852) 2699 8266。

獨立核數師報告

MOORE STEPHENS

Moore Stephens CPA Limited
801-806 Silvercord, Tower 1,
30 Canton Road, Tsimshatsui,
Kowloon, Hong Kong

T +852 2375 3180
F +852 2375 3828

www.moorestephens.com.hk

大華馬施雲
會計師事務所有限公司

致康健國際醫療集團有限公司股東
(於百慕達註冊的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第81至第207頁有關康健國際醫療集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表,此綜合財務報表包括於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表,與截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、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,其包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量,且已根據香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見之基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們就該等準則承擔的責任在我們作出報告的「核數師就審計綜合財務報表承擔之責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會之《職業會計師道德守則》(「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中其他道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為下列審計意見建立基礎。

獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東 (續)

(於百慕達註冊的有限公司)

關鍵審計事項

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

關鍵審計事項

我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

收購附屬公司及醫務所產生之商譽及無形資產之減值評估

由於貴集團管理層於評估獲分配商譽及無形資產之各組現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額時須行使重大判斷，故此，我們視商譽及無形資產之減值評估為關鍵審計事項。

誠如綜合財務報表附註4、20及21所披露，於二零一八年十二月三十一日，貴集團之商譽及無形資產分別為489,109,000港元及349,364,000港元(二零一七年：502,127,000港元及368,134,000港元)。

商譽及無形資產已被分配至各個現金產生單位。商譽及無形資產之減值乃由管理層透過對比現金產生單位之可收回金額與包括商譽及無形資產之現金產生單位之賬面金額進行評估。可收回金額乃使用價值或公平值減出售成本兩者之較高者。於釐定使用價值時，管理層乃基於貼現現金流量估計，當中考慮之主要假設包括貼現率、未來增長率及預計毛利率。

我們有關進行商譽及無形資產減值評估之程序包括：

- 與管理層討論其如何進行商譽及無形資產之減值評估，包括分配商譽及無形資產至現金產生單位以及釐定現金產生單位可收回金額之程序；
- 評價管理層採納之估值模型是否合適；
- 評價對貴集團各現金產生單位之過往表現及未來業務計劃作使用價值計算法時，所採用之主要假設是否合理，並覆核其算術準確度；
- 測試相關支持證據及已批准預算之貼現現金流量所採用之主要輸入值；及
- 評價綜合財務報表所載之相關減值評估披露是否足夠。

獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東 (續)

(於百慕達註冊的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

投資物業估值

由於投資物業結餘對整體綜合財務報表有重大作用，加上釐定公平值所作判斷之重大程度，故此，我們視投資物業估值為關鍵審計事項。

管理層估計，貴集團投資物業於二零一八年十二月三十一日之公平值為606,566,000港元(二零一七年:597,601,000港元)，而綜合損益則錄得截至二零一八年十二月三十一日止年度公平值收益25,665,000港元(截至二零一七年十二月三十一日止年度公平值收益:76,129,000港元)。

於釐定投資物業之公平值時，管理層及獨立專業估值師(「估值師」)已考慮主要輸入值，包括每平方呎價格、復歸比率及月租，以及若干需要管理層作出重大判斷之不可觀察輸入值，包括為反映不同位置或狀況而對樓齡、位置、公平市場租金及人流所作之調整。

我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

我們有關投資物業估值之程序包括：

- 與管理層及估值師討論 貴集團如何釐定投資物業公平值，包括選用之估值技術及採用之主要輸入值；
- 評估估值師之資格及經驗；
- 評估估值技術是否恰當以及追蹤實體專屬資料及市場數據，以測試 貴集團管理層及估值師所採用之主要輸入值及假設是否合理；及
- 評估綜合財務報表所載之相關投資物業披露是否足夠。

獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東 (續)
(於百慕達註冊的有限公司)

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項

於聯營公司之權益之減值評估

由於 貴集團管理層於評估減值時需要作出重大判斷，故此，我們視於聯營公司之權益之減值評估為關鍵審計事項。

誠如綜合財務報表附註4及22所披露，於二零一八年十二月三十一日，聯營公司之權益賬面值為298,706,000港元（二零一七年：268,675,000港元）。

釐定聯營公司可收回金額時，須對使用價值作出估計，而估值由管理層及 貴集團聘請的估值師執行。釐定使用價值時，管理層所作估計乃以相關業務的現金流量預測為基準，並須採納若干假設如預算銷售、毛利率、其他相關開支、貼現率及最終增長率。

管理層的結論為，於二零一八年十二月三十一日，聯營公司之權益並無減值。

我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

我們有關管理層進行於聯營公司之權益之減值評估之程序包括：

- 與管理層及估值師商討 貴集團如何估計聯營公司的可收回金額（包括所採納的估值模式、所採用的重大假設）；
- 評核估值師進行估值時的資格、能力及客觀性；及
- 評核聯營公司過往表現及日後業務計劃應用使用價值計算時，所採用的估值方法及主要假設是否合理，並會覆核算術的準確程度。

獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東 (續)

(於百慕達註冊的有限公司)

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括載於本年報的資料，但不包括綜合財務報表及我們核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們並無任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東（續）
（於百慕達註冊的有限公司）

核數師就審計綜合財務報表承擔之責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照《百慕達公司法》第90條的規定僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

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

獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東 (續)

(於百慕達註冊的有限公司)

核數師就審計綜合財務報表承擔之責任 (續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映有關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

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

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

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

張世杰

執業證書編號：P05544

香港，二零一九年三月二十八日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
持續經營業務			
收入	5	1,121,736	1,108,724
銷售成本		(749,157)	(746,755)
毛利		372,579	361,969
其他收入	7	69,572	80,527
行政開支		(365,279)	(331,583)
其他收益及虧損淨額	8	21,467	(179,397)
融資成本	9	(688)	(722)
應佔聯營公司業績		34,782	17,851
應佔合資公司業績		(17,430)	(20,020)
除稅前溢利(虧損)		115,003	(71,375)
所得稅開支	12	(29,494)	(25,985)
年內來自持續經營業務之溢利(虧損)	13	85,509	(97,360)
已終止業務			
年內來自已終止業務之溢利	14	–	21,681
年內溢利(虧損)		85,509	(75,679)
年內其他全面(開支)收益			
不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益之股本工具變動之 公平值收益		6,208	–
其後可重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		(47,794)	54,893
應佔聯營公司及合資公司其他全面(開支)收益		(4,041)	1,837
將換算儲備重新分類至來自已終止業務的損益		–	601
可出售投資之公平值收益		–	31,625
		(45,627)	88,956
年內全面收益總額		39,882	13,277

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
以下人士應佔年內溢利(虧損)：			
本公司擁有人			
—來自持續經營業務		64,014	(129,426)
—來自已終止業務		—	21,681
非控股股東權益		21,495	32,066
		85,509	(75,679)
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		30,679	(33,795)
非控股股東權益		9,203	47,072
		39,882	13,277
每股盈利(虧損)(港仙)			
	16		
持續經營及已終止業務			
—基本		0.85	(1.41)
—攤薄		0.85	(1.41)
持續經營業務			
—基本		0.85	(1.69)
—攤薄		0.85	(1.69)

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
投資物業	17	606,566	597,601
物業、廠房及設備	18	377,379	343,166
應收貸款	19	5,109	5,998
商譽	20	489,109	502,127
無形資產	21	349,364	368,134
於聯營公司之權益	22	298,706	268,675
於合資公司之權益	23	2,442	17,594
按公平值計入損益之金融資產	24	68,171	37,840
按公平值計入其他全面收益之股本工具	25	85,190	–
可出售投資	26	–	286,329
承兌票據	27	330,000	330,000
收購物業、廠房及設備作出之訂金		–	8,165
		2,612,036	2,765,629
流動資產			
存貨	28	25,625	24,585
應收賬款及其他應收款項	29	262,166	241,325
按公平值計入損益之金融資產	24	7,805	–
持作買賣之投資	30	–	16,726
應收貸款	19	856	163,594
應收聯營公司款項	31	2,975	6,730
應收非控股股東權益款項	32	–	64
可收回稅項		1,180	867
銀行定期存款	33	–	64,358
銀行結餘及現金	33	1,720,425	1,391,559
		2,021,032	1,909,808
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	34	150,859	222,140
應付一間被投資公司款項	35	305	308
應付非控股股東權益款項	32	47,685	47,101
銀行借貸	36	18,756	19,777
應付稅項		26,947	22,552
		244,552	311,878
流動資產淨值		1,776,480	1,597,930
總資產減流動負債		4,388,516	4,363,559

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債	37	44,418	49,079
		4,344,098	4,314,480
資本及儲備			
股本	38	75,261	75,261
儲備		3,996,010	3,962,142
本公司擁有人應佔權益		4,071,271	4,037,403
非控股股東權益		272,827	277,077
權益總額		4,344,098	4,314,480

第81至第207頁之綜合財務報表於二零一九年三月二十八日經本公司董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表董事會簽署：

許家驊醫生
董事

李植悅先生
董事

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											非控股股東權益	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本贖回儲備 千港元 (附註i)	資本儲備 千港元 (附註ii)	可分派儲備 千港元 (附註iii)	其他儲備 千港元 (附註iv)	物業重估 儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	換算儲備 千港元	累計溢利 千港元	總計 千港元		
於二零一七年一月一日(經重列)	77,613	3,628,179	9,020	10,033	62,677	(102,600)	33,609	(8,239)	(34,760)	703,194	4,378,726	231,928	4,610,654
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,745)	(107,745)	32,066	(75,679)
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	39,887	-	39,887	15,006	54,893
應佔聯營公司及合資公司其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,837	-	1,837	-	1,837
將換算儲備重新分類至來自已終止業務的損益	-	-	-	-	-	-	-	-	601	-	601	-	601
可出售投資之公平值收益	-	-	-	-	-	-	-	31,625	-	-	31,625	-	31,625
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	31,625	42,325	-	73,950	15,006	88,956
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	31,625	42,325	(107,745)	(33,795)	47,072	13,277
已購回及註銷股份	(2,352)	(266,540)	-	-	-	-	-	-	-	-	(268,892)	-	(268,892)
轉撥儲備	-	-	-	-	-	3,571	-	-	-	(3,571)	-	-	-
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,074)	(21,074)	(9,685)	(30,759)
出售附屬公司及部分出售附屬公司(附註41)	-	-	-	-	-	2,438	-	-	-	-	2,438	7,762	10,200
於二零一七年十二月三十一日	75,261	3,341,639	9,020	10,033	62,677	(96,591)	33,609	23,386	7,565	570,804	4,037,403	277,077	4,314,480
調整(見附註2.2)	-	-	-	-	-	-	-	(18,930)	-	23,335	4,405	-	4,405
於二零一八年一月一日(經重列)	75,261	3,341,639	9,020	10,033	62,677	(96,591)	33,609	4,456	7,565	594,139	4,041,808	277,077	4,318,885
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,014	64,014	21,495	85,509
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,502)	-	(35,502)	(12,292)	(47,794)
應佔聯營公司及合資公司其他全面開支	-	-	-	-	-	-	-	(3,200)	(841)	-	(4,041)	-	(4,041)
按公平值計入其他全面收益之股本工具變動之公平值收益	-	-	-	-	-	-	-	6,208	-	-	6,208	-	6,208
年內其他全面(開支)收益	-	-	-	-	-	-	-	3,008	(36,343)	-	(33,335)	(12,292)	(45,627)
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	3,008	(36,343)	64,014	30,679	9,203	39,882
於出售按公平值計入其他全面收益之股本工具時重新分類	-	-	-	-	-	-	-	(40,468)	-	40,468	-	-	-
轉撥儲備	-	-	-	-	-	3,098	-	-	-	(3,098)	-	-	-
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,581)	(14,581)
收購附屬公司的額外權益(附註v)	-	-	-	-	-	(1,216)	-	-	-	-	(1,216)	1,128	(88)
於二零一八年十二月三十一日	75,261	3,341,639	9,020	10,033	62,677	(94,709)	33,609	(33,004)	(28,778)	695,523	4,071,271	272,827	4,344,098

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註：

- (i) 資本贖回儲備因註銷所購回股份時削減本公司已發行股本之面值而產生。
- (ii) 本集團之資本儲備指本公司所發行普通股之面值350,000港元與Town Health (BVI) Limited (「Town Health (BVI)」) (根據於二零零零年四月進行之集團重組透過互換股份收購之附屬公司)之股本面值約10,383,000港元之差額。
- (iii) 本集團之可分派儲備指股本削減所產生之款項(已扣除已付股息)。
- (iv) 本集團於二零一八年一月一日之其他儲備主要指：
 - (a) 本集團於二零一七年出售於康健上海醫療管理集團有限公司(「康健上海醫療」)之21%權益，代價為1,250,000港元。股權減少並未導致失去對康健上海醫療之控制權。
 - (b) 本集團於二零一七年出售於Premium Rich International Limited (「Premium Rich」)之25%權益，代價為2,600,000港元。股權減少並未導致失去對Premium Rich之控制權。
 - (c) 本集團於二零一七年出售於Silver Grade International Limited (「Silver Grade」)之30%權益，代價為5,700,000港元。股權減少並未導致失去對Silver Grade之控制權。
 - (d) 根據本集團於中華人民共和國(「中國」)之附屬公司之組織章程細則相關規定，其除稅後溢利中之一部分須轉撥至中國法定儲備。該項轉撥必須於向權益擁有人分派股息前進行。法定儲備基金可用於填補過往年度之虧損(如有)。法定儲備基金不可用作分派，惟清盤時除外。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，已轉撥3,571,000港元。

本集團於二零一八年十二月三十一日的其他儲備主要指：

- (a) 本集團於二零一八年進一步收購南陽祥瑞醫院管理諮詢有限公司(「南陽祥瑞」)之0.2004%權益，代價為人民幣1,833,000元(約2,173,000港元)。本集團確認非控股股東權益減少約957,000港元。股權增加並未導致對南陽祥瑞控制權之變更。
- (b) 根據本集團於中華人民共和國(「中國」)之附屬公司之組織章程細則相關規定，其除稅後溢利中之一部分須轉撥至中國法定儲備。該項轉撥必須於向權益擁有人分派股息前進行。法定儲備基金可用於填補過往年度之虧損(如有)。法定儲備基金不可用作分派，惟清盤時除外。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，已轉撥3,098,000港元。
- (v) 於二零一八年四月六日，本集團收購香港腎科及綜合醫療中心有限公司(「香港腎科」)額外48%權益。同日，非控股股東權益應佔虧損2,085,000港元於完成轉讓予本集團後結付。香港腎科成為本集團100%間接全資附屬公司。

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
經營業務			
年內溢利(虧損)		85,509	(75,679)
就以下項目作出調整：			
所得稅		29,494	26,385
利息收入		(53,178)	(58,898)
利息開支		688	722
無形資產攤銷		10,561	10,794
物業、廠房及設備折舊		46,774	52,100
按公平值計入其他全面收益之股本工具之股息收入		(6,628)	–
按公平值計入損益之金融資產之股息收入		(42)	–
分類為可出售投資之投資之股息收入		–	(7,249)
投資物業公平值增加		(25,665)	(76,129)
持作買賣之投資公平值變動之未變現虧損		–	53,243
就可出售投資確認之減值虧損	26	–	13,919
就應收賬款確認之減值虧損		–	4,103
就承兌票據確認之減值虧損(撥回)		(30,000)	233,705
就其他應收款項確認之減值虧損(撥回)淨額		(2,258)	2,258
就應收被投資公司款項確認之減值虧損撥回		(500)	(250)
就應收聯營公司款項確認之減值虧損撥回		–	(121)
出售物業、廠房及設備之虧損		488	261
應佔聯營公司業績		(34,782)	(17,851)
應佔合資公司業績		17,430	20,020
已終止業務包括的出售附屬公司收益	14	–	(38,226)
出售一間附屬公司之收益	41	–	(22,020)
出售聯營公司之收益		–	(3,440)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動		36,956	(18,980)
營運資金變動前之經營現金流入		74,847	98,667
存貨增加		(1,078)	(1,506)
應收賬款及其他應收款項(增加)減少		(18,728)	7,260
應付賬款及其他應付款項(減少)增加		(69,064)	18,231
經營(耗用)產生之現金		(14,023)	122,652
已繳所得稅		(28,334)	(28,622)
經營業務(耗用)產生之現金淨額		(42,357)	94,030

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
投資活動			
出售附屬公司所得款項淨額		-	226,277
出售按公平值計入其他全面收益之股本工具所得款項		140,276	-
出售按公平值計入損益之金融資產所得款項		13,108	-
出售可出售投資所得款項		-	150,000
償還應收貸款		163,627	80,830
償還承兌票據	27	30,000	65,000
已收利息		53,178	58,898
非控股股東權益墊款		648	15,855
已收聯營公司股息		3,700	12,804
已收按公平值計入其他全面收益之股本工具之股息		6,628	-
已收按公平值計入損益之金融資產之股息		42	-
已收可出售投資之股息		-	7,249
出售聯營公司		-	6,545
聯營公司還款		3,755	2,665
出售物業、廠房及設備所得款項		19,416	272
於一間聯營公司之投資		(2,998)	(108,000)
墊付應收貸款		-	(150,000)
購入物業、廠房及設備		(79,687)	(73,829)
購入可出售投資		-	(61,107)
購入投資物業		-	(43,849)
收購一間醫務所		-	(2,441)
於一間合資公司之投資		(2,270)	-
被投資公司還款(墊款予被投資公司)		497	(631)
銀行定期存款減少(增加)		64,358	(64,358)
收購設備作出之按金		-	(8,165)
投資活動產生之現金淨額		414,278	114,015
融資活動			
部分收購一間附屬公司		(2,173)	-
部分出售附屬公司		-	3,150
購回股份		-	(288,892)
償還銀行借貸		(1,021)	(1,058)
已付股息		(14,581)	(30,759)
已付利息		(688)	(722)
融資活動耗用之現金淨額		(18,463)	(318,281)
現金及現金等值項目增加(減少)淨額		353,458	(110,236)
於一月一日之現金及現金等值項目		1,391,559	1,469,837
匯率變動之影響		(24,592)	31,958
於十二月三十一日之現金及現金等值項目， 指銀行結餘及現金	33	1,720,425	1,391,559

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般事項

本公司之前為在開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。於二零零九年五月五日，本公司已向開曼群島撤銷註冊，並根據百慕達法例於百慕達註冊為獲豁免公司。

本公司之股份於聯交所上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址於本年報「公司資料」一節披露。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

如本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所披露，證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）已於二零一七年十一月二十七日發出指令，自二零一七年十一月二十七日起暫停買賣本公司股份，原因為證監會認為（其中包括），本公司於二零一六年九月七日刊發的其截至二零一六年六月三十日止六個月之中期報告及本公司於二零一七年四月二十七日刊發的其截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報載有重大失實、不完整或具誤導性之資料（「暫停買賣」）。

於二零一七年十二月十八日，本公司宣佈，由於暫停買賣，本公司董事會已設立獨立董事委員會（「獨立董事委員會」），由本公司全體獨立非執行董事組成，其主要責任範圍包括：

- (i) 對暫停買賣所產生或其有關的問題及事宜展開獨立調查；
- (ii) 向本公司董事會建議將採納的合適行動；及
- (iii) 努力達成讓本公司股份於聯交所恢復買賣的目標。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

1. 一般事項 (續)

於批准刊發截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表的日期，由獨立董事委員會委聘的獨立法證會計師對來自或有關暫停買賣之事宜及事項已完成調查並向獨立董事委員會報告。於審閱獨立法證會計師報告的調查結果及結論（「第一份法證報告」）後，獨立董事委員會已採納第一份法證報告。根據第一份法證報告，獨立董事委員會接納導致證監會注意本公司於二零一六年九月七日刊發的其截至二零一六年六月三十日止六個月之中期報告及本公司於二零一七年四月二十七日刊發的其截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報載有重大失實、不完整或具誤導性之資料的事宜乃未經證實。因此，本公司董事會已決定，無須重列先前已刊發年報及中期報告所載賬目所述的數據，亦無須修改該等賬目中所包含的任何披露。本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度綜合財務報表因而已按上述基準編製。

於二零一九年一月三十一日，本公司宣佈，由於近期與證監會進行之溝通，獨立董事委員會已委聘獨立法證會計師以對有關事宜進行進一步查訊及調查，並向董事會提出建議。於審閱獨立法證會計師的調查結果及結論（「第二份法證報告」）後，獨立董事委員會已採納第二份法證報告。根據第二份法證報告，獨立董事委員會接納導致證監會注意本公司於二零一六年九月七日刊發的本公司截至二零一六年六月三十日止六個月中期報告載有重大失實、不完整或具誤導性之資料的事宜及本公司於二零一七年四月二十七日刊發的本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度年報乃未經證實。因此，本公司董事會已決定，無須重列先前已刊發年報及中期報告所載賬目所述的數據，亦無須修改該等賬目中所包含的任何披露。本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合財務報表因而已按上述基準編製。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則：

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	來自客戶合約的收入
國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第22號	外幣交易及預墊代價
香港財務報告準則第2號之修訂	以股份付款交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號之修訂	與香港財務報告準則第4號「保險合約」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15號之修訂	對香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入之澄清
香港會計準則第28號之修訂	作為二零一四年至二零一六年週期香港財務報告準則之年度改進之一部分
香港會計準則第40號之修訂	轉撥投資物業

除下述者外，於本年度應用之新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

2.1 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」

本集團已於本年度首次應用香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及有關詮釋。

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而首次應用該準則的累計影響已於二零一八年一月一日首次應用日期確認。於首次應用日期的一切差異已於期初累計溢利（或權益的其他部分（倘適用））確認，且並無重列比較資料。再者，根據香港財務報告準則第15號的過渡條文，本集團選擇僅就於二零一八年一月一日尚未完成的合約追溯應用該準則。由於比較資料乃根據香港會計準則第18號及香港會計準則第11號以及相關詮釋編製，因此，若干比較資料可能無法用作比較。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

2.1 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」（續）

本集團確認以下來自客戶合約的主要來源的收入：

- 香港醫療服務
- 香港醫療網絡管理業務
- 中國內地醫院管理及醫療服務
- 證券及物業投資以及庫務管理
- 其他

應用香港財務報告準則第15號產生的有關本集團履約責任及會計政策的資料分別披露於附註3及5。

首次應用香港財務報告準則第15號產生的影響概要

以下為對於二零一八年一月一日之綜合財務狀況表中確認之金額作出的調整。不受有關變動影響的項目不包括在內。

	先前已呈報 於二零一七年 十二月三十一日 的賬面值 千港元	重新分類 千港元	根據 香港財務報告 準則第15號於 二零一八年 一月一日 的賬面值 千港元
--	---	-------------	---

應付賬款及其他應付款項

• 遞延收入	2,935	(2,935)	-
• 已收訂金	4,235	(4,235)	-
• 合約負債	-	7,170	7,170

於二零一八年一月一日，先前計入應付賬款及其他應付款項之遞延收入約2,935,000港元及若干已收訂金約4,235,000港元（與客戶簽訂之銷售合約相關）已重新分類至合約負債（計入應付賬款及其他應付款項）。

應用香港財務報告準則第15號對本集團於二零一八年一月一日之累計溢利並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

2.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第9號「金融工具」及對其他香港財務報告準則作出的有關相應修訂。香港財務報告準則第9號引進有關1)金融資產及金融負債的分類及計量及2)金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）新規定。

本集團已按香港財務報告準則第9號所載的過渡條文應用香港財務報告準則第9號，即對並無於二零一八年一月一日（首次應用日期）終止確認的工具追溯應用分類及計量規定（包括預期信貸虧損模式下的減值），而並無對已於二零一八年一月一日終止確認的工具應用有關規定。於二零一七年十二月三十一日的賬面值與於二零一八年一月一日的賬面值之間的差額，於期初累計溢利及權益的其他部分確認，毋須重列比較資料。

由於比較資料乃按照香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」編製，因此，若干比較資料可能無法用作比較。

應用香港財務報告準則第9號所產生的會計政策披露於附註3。

首次應用香港財務報告準則第9號產生之影響概述

下表說明於首次應用日期（二零一八年一月一日），根據香港財務報告準則第9號及香港會計準則第39號預期信貸虧損項下之金融資產與金融負債以及其他項目之分類及計量。

	可出售投資 千港元	持作 買賣之投資 千港元	按公平值 計入其他 全面收益的 股本工具 千港元	按公平值 計入損益的 金融資產 千港元	投資 重估儲備 千港元	累計溢利 千港元
於二零一七年十二月三十一日 期末結餘— 香港會計準則第39號	286,329	16,726	-	37,840	(23,386)	(570,804)
首次應用香港財務報告準則 第9號產生的影響						
重新分類						
• 自可出售投資	(286,329)	-	216,721	69,608	21,468	(21,468)
• 自持作買賣之投資	-	(16,726)	-	16,726	-	-
重新計量						
• 由按成本減減值轉為按公平值	-	-	2,538	1,867	(2,538)	(1,867)
於二零一八年一月一日期初結餘	-	-	219,259	126,041	(4,456)	(594,139)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

2.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」（續）

(a) 可出售（「可出售」）投資

由可出售投資轉為按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）之股本工具於首次應用香港財務報告準則第9號之日，本集團選擇將先前分類為可出售投資之若干股本工具的公平值變動於其他全面收益中呈列。該等投資並非持作買賣，且預計於可預見未來不會出售，而其於二零一七年十二月三十一日賬面值約216,721,000港元已從可出售投資重新分類至按公平值計入其他全面收益之股本工具，當中約96,546,000港元是關於先前根據香港會計準則第39號按成本減去減值計量的無報價股本投資。與該等先前按成本減去減值計量的無報價股本投資有關的公平值收益約2,538,000港元已調整至於二零一八年一月一日按公平值計入其他全面收益的股本工具及投資重估儲備。此外，先前確認減值虧損約21,468,000港元已於二零一八年一月一日從累計溢利轉至投資重估儲備。

由可出售投資轉為按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）之金融資產

於首次應用香港財務報告準則第9號之日，本集團將若干非上市債券基金賬面值約61,103,000港元及非上市股本基金約8,505,000港元從可出售投資重新分類至按公平值計入損益之金融資產。與該等先前按成本減去減值計量的與該等工具有關的公平值收益約1,867,000港元已調整至於二零一八年一月一日按公平值計入損益之金融資產及累計溢利。

(b) 持作買賣投資

按公平值計入損益之金融資產約16,726,000港元持作買賣，根據香港財務報告準則第9號須分類為按公平值計入損益之金融資產。應用香港財務報告準則第9號對確認有關該等資產的金額並無影響。

(c) 預期信貸虧損模式下的減值

就金融資產之減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映自初始確認以來之信貸風險變動。換言之，毋須再待發生信貸事件方確認信貸虧損。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

2.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」（續）

(c) 預期信貸虧損模式下的減值（續）

於本年度，本集團已應用香港財務報告準則第9號之簡化方式，利用全期預期信貸虧損計量應收賬款之預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，應收賬款已基於共同信貸風險特性分類。

其他按攤銷成本計量之金融資產之虧損撥備主要包括承兌票據、應收貸款、其他應收款項、銀行定期存款及銀行結餘及現金，乃按12個月預期信貸虧損（「12個月預期信貸虧損」）基準計量，而信貸風險自初始確認以來並無大幅增加。

於二零一八年一月一日，因預期信貸虧損模式下的估計撥備與香港會計準則第39號項下者並無重大差異，故並無就累計溢利確認額外信貸虧損撥備。

因應用所有新訂準則而產生對期初綜合財務狀況表之影響

由於上述本集團會計政策之變動，期初之綜合財務狀況表須做重列。下表呈列就各受影響個別項目確認之調整。不受變動影響的項目並不包括在內。

	於 二零一七年 十二月 三十一日 千港元	首次應用 香港財務報告 準則第15號 的影響 千港元	首次應用 香港財務報告 準則第9號 的影響 千港元	於 二零一八年 一月一日 千港元
非流動資產				
可出售投資	286,329	-	(286,329)	-
按公平值計入其他全面收益的股本工具	-	-	219,259	219,259
按公平值計入損益的金融資產	37,840	-	71,475	109,315
流動資產				
持作買賣之投資	16,726	-	(16,726)	-
按公平值計入損益之金融資產	-	-	16,726	16,726
流動負債				
遞延收入	2,935	(2,935)	-	-
已收訂金	4,235	(4,235)	-	-
合約負債	-	7,170	-	7,170
資本及儲備				
投資重估儲備	(23,386)	-	18,930	(4,456)
累計溢利	(570,804)	-	(23,335)	(594,139)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂準則及詮釋

香港財務報告準則

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ¹
香港財務報告準則第3號之修訂	業務的定義 ⁵
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償之提前還款特點 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂	重大的定義 ²
香港會計準則第19號之修訂	計劃修正、縮減或清償 ¹
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合資公司之長期權益 ¹
香港財務報告準則之修訂	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之年度改進 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或以後開始之年度期間生效

³ 於待定日期或以後開始之年度期間生效

⁴ 於二零二一年一月一日或以後開始之年度期間生效

⁵ 適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間開始當日或之後進行的業務合併及資產收購

除下文所述之新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號為識別出租人及承租人之租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。香港財務報告準則第16號於生效時將取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租約及服務合約。

此外，香港財務報告準則第16號規定售後租回交易根據香港財務報告準則第15號有關轉讓有關資產是否應作為銷售入賬的規定而釐定。香港財務報告準則第16號亦包括有關分組及租賃修訂的規定。

除短期租約及低價值資產租約外，經營租約與融資租約之差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租約確認使用權資產及相應負債之模式替代。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

香港財務報告準則第16號「租賃」（續）

使用權資產初步按成本計量，其後按成本（若干例外情況除外）減累計折舊及減值虧損計量，並就租約負債之任何重新計量作出調整。租約負債初步按並非於該日支付之租賃款項之現值計量。其後，租約負債就利息及租賃款項以及（其中包括）租約修訂之影響作出調整。就現金流量分類而言，本集團現時將有關自用租賃土地及分類為投資物業之租賃土地之前期預付租賃款項呈列為投資現金流量，而其他經營租約款項則呈列為經營現金流量。應用香港財務報告準則第16號後，有關租約負債之租賃款項將分配作本金及利息部分（呈列為融資現金流量）。

根據香港會計準則第17號，本集團已就融資租約安排及租賃土地（本集團為承租人）之預付租賃款項確認資產及相關融資租約負債。應用香港財務報告準則第16號可能導致該等資產之分類出現潛在變動，視乎本集團個別或一併呈列使用權資產，即在擁有相應相關資產情況下所獲呈列者。

除亦適用於出租人的若干規定外，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號之出租人會計處理規定，並繼續規定出租人將租約分類為經營租約或融資租約。

此外，香港財務報告準則第16號亦要求更全面之披露。

於二零一八年十二月三十一日，誠如附註43所披露，本集團（作為承租人）擁有不可撤銷經營租約承擔約105,722,000港元（二零一七年十二月三十一日：約113,460,000港元）。初步評估顯示，該等安排將符合租賃之定義。應用香港財務報告準則第16號後，本集團將就所有該等租約確認使用權資產及相應負債，除非有關租約符合低價值或短期租約。此外，應用新規定可能導致上文所述之計量、呈列及披露有所變動。然而，於本公司董事完成詳盡審閱前，本集團無法合理估計財務影響。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露資料。

除下文所載會計政策所闡釋投資物業及若干金融工具按公平值計量外，綜合財務報表根據歷史成本法編製。

歷史成本一般根據為換取商品及服務而給予之代價之公平值釐定。

公平值為於計量日期按市場參與者之間之有序交易出售一項資產而將收取或轉讓一項負債而將支付之價格，而不論該價格是否可直接觀察或運用另一種估值技術估計。倘市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債之特點，則本集團於估計資產或負債之公平值時會考慮該等特點。該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途之公平值乃按此基準釐定，惟屬香港財務報告準則第2號「股份付款」範圍內之股份付款交易、屬香港會計準則第17號「租賃」範圍之租賃交易，以及與公平值有部分類似地方但並非公平值之計量（如香港會計準則第2號「存貨」之可變現淨值或香港會計準則第36號「資產減值」之使用價值）則除外。

此外，就財務報告而言，視乎公平值計量之輸入值之可觀察程度及公平值計量之輸入值對其整體之重要性而定，公平值計量可分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入值乃實體於計量日期可獲得有關相同資產或負債於活躍市場中所報未經調整價格；
- 第二級輸入值乃除第一級計入之報價外，就資產或負債可直接或間接觀察之輸入值；及
- 第三級輸入值乃資產或負債之不可觀察輸入值。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

主要會計政策載列如下。

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其控制之實體及其附屬公司之財務報表。當本公司出現下列情況，即具有控制權：

- 擁有對被投資公司之權力；
- 因參與被投資公司之營運而可獲得或有權獲得浮動回報；及
- 有能力運用其權力以影響回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權元素中有一項或以上出現變動，則本集團會重新評估其是否對被投資公司擁有控制權。

本集團於取得附屬公司之控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於本集團失去附屬公司之控制權時終止將附屬公司綜合入賬。具體而言，於年內收購或出售附屬公司之收入及開支，會由本集團取得控制權之日起直至本集團失去附屬公司之控制權之日止計入綜合損益及其他全面收益表。

溢利或虧損及其他全面收益之各個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益。附屬公司之全面收益總額乃歸屬於本公司擁有人及非控股股東權益，即使此舉會導致非控股股東權益出現虧絀結餘亦如是。

如有需要，本集團會調整附屬公司之財務報表，以令附屬公司之會計政策與本集團之會計政策相符一致。

集團內公司之間所有關於本集團成員公司之間進行交易之資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時抵銷。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

綜合賬目基準 (續)

本集團於現有附屬公司之擁有權權益之變動

本集團於附屬公司之擁有權權益之變動如無導致失去對附屬公司之控制權，則會列作權益交易。本集團之相關股本成分及非控股股東權益之賬面值會作調整，以反映附屬公司之相關權益變動，包括本集團及非控股股東權益根據本集團及非控股股東權益的權益比例對相關儲備進行的重新分配。

非控股股東權益調整之數額與已付或已收代價公平值之任何差額，乃直接於權益確認並歸屬於本公司擁有人。

當本集團喪失對附屬公司之控制權時，將終止確認該附屬公司之資產及負債及非控股股東權益（如有）。收益或虧損於損益確認，乃按(i)已收代價之公平值及任何保留權益之公平值之總額與(ii)本公司擁有人應佔該附屬公司資產（包括商譽）及負債之先前賬面值之差額計算。之前於其他全面收益確認有關該附屬公司之所有金額會按本集團已直接出售該附屬公司相關資產及負債之方法入賬（即按適用香港財務報告準則所指定／允許重新分類至損益或轉撥至其他權益類別）。失去控制權當日於前附屬公司保留之任何投資公平值，於其後根據香港會計準則第39號進行會計處理時，視為初始確認時之公平值，或（如適用）初始確認於聯營公司或合資公司之投資之成本。

於附屬公司的非控股股東權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時擁有之權益且賦予持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

業務合併

收購業務採用收購法入賬。於業務合併中轉讓之代價按公平值計量，而公平值之計算方法為本集團所轉讓資產、本集團應付被收購方前股東所產生之負債及本集團為交換被收購方之控制權而發行之股本權益之總和。收購相關成本一般於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購之可識別資產及所承擔之負債按於收購日期之公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債分別按照香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- 有關被收購方股份付款安排或本集團為取代被收購方股份付款安排而訂立之股份付款安排之負債或股本工具於收購日期按照香港財務報告準則第2號「股份付款」計量（參閱下文之會計政策）；及
- 按照香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止業務」分類為持作出售之資產（或出售組別）按照該準則計量。

商譽按所轉讓代價、於被收購方之任何非控股股東權益金額及收購方以往所持被收購方股本權益（如有）之公平值之總和，超出所收購可識別資產與所承擔負債於收購日期之淨值之差額計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產與所承擔負債於收購日期之淨值超出所轉讓代價、任何非控股股東權益於被收購方中所佔金額及收購方以往所持被收購方權益（如有）之公平值之總和，則差額即時於損益確認為議價收購收益。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

業務合併 (續)

屬現時擁有權權益且於清盤時賦予持有人權利按比例應佔相關附屬公司淨資產之非控股股東權益，初始按非控股股東權益按比例應佔被收購方可識別資產淨值之已確認金額或按公平值計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他種類之非控股股東權益按公平值計量。

當本集團於一項業務合併轉移之代價包括或然代價安排所產生之資產或負債，則或然代價乃按收購日期之公平值計算，並計入一項業務合併轉移之代價的一部份。合資格作計量期間調整之或然代價之公平值變動乃追溯調整，並對商譽作出相應調整。計量期間調整為於「計量期間」（不得超過收購日期起計一年）因取得於收購日期已存在之事件及環境之額外資訊而作出之調整。

不符合作為計量期間調整之或然代價之其後會計處理，取決於或然代價如何分類。分類為權益之或然代價並不會於其後報告日期重新計量，而其以後之結算乃於權益內列賬。分類為資產或負債之或然代價乃於其後報告日期重新計量至公平值，而相應收益或虧損乃於損益中確認。

倘業務合併之初步會計處理於進行合併之報告期末仍未完成，則本集團就未完成會計處理之項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間（參閱上文）內予以調整，並確認額外資產或負債，以反映所取得有關（如得悉）於收購日期將會影響該日所確認金額之事實與情況之最新資訊。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

商譽

因收購業務而產生之商譽按於收購業務當日確立之成本(參閱上文會計政策)扣除累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言,商譽乃分配至本集團各個預期可受惠於合併協同效益之現金產生單位(或現金產生單位組別),相當於就內部管理而言商譽受監察之最低層次但不大於經營分部。

獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年或於有跡象顯示該單位已可能出現減值時更頻密地進行減值測試。就於某一報告期間進行收購所產生之商譽而言,本集團會於該報告期間結束前為獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)進行減值測試。倘可收回金額少於其賬面值,則減值虧損會首先予以分配以減少任何商譽之賬面值,然後根據該單位(或現金產生單位組別)內各資產之賬面值按比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別中任何現金產生單位時,商譽的應佔金額計入釐定的出售損益金額。當本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別中的一個現金產生單位)內的業務時,所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計量。

本集團有關收購聯營公司及合資公司而產生之商譽之政策載於下文。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

於聯營公司及合資公司之權益

聯營公司指本集團可對其行使重大影響力之實體。重大影響力指有權力參與被投資公司之財務及營運決策，但並不控制或共同控制有關政策。

合資公司為一項合資安排，據此，擁有安排共同控制權之人士享有共同安排淨資產之權利。共同控制權乃指經合約協定分享安排之控制權，僅於有關相關活動之決策須獲分享控制權人士一致同意時方始存在。

聯營公司及合資公司之業績、資產及負債按權益會計法納入此等綜合財務報表內。根據權益法，於聯營公司或合資公司之投資初始按成本於綜合財務狀況表確認，其後就本集團應佔聯營公司或合資公司損益及其他全面收益作出調整。損益及其他全面收益以外之聯營公司或合資公司資產淨值變動不予入賬，除非該等變動導致本集團所持擁有權權益改變。當本集團應佔聯營公司或合資公司之虧損超過其於該聯營公司或合資公司之權益（包括實質構成本集團於聯營公司或合資公司之投資淨額之任何長期權益），本集團不再確認其應佔之進一步虧損。僅於本集團代表該聯營公司或合資公司產生法定或推定責任或作出付款時，方會確認額外虧損。

於聯營公司或合資公司之權益由被投資公司成為聯營公司或合資公司當日起以權益法入賬。收購於聯營公司或合資公司之投資時，投資成本超出本集團應佔被投資公司可識別資產及負債之淨公平值之任何差額會確認為商譽，而商譽乃計入投資之賬面值中。本集團應佔可識別資產及負債之淨公平值超出投資成本之任何差額，於重新評估後即時在收購投資當期之損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

於聯營公司及合資公司之權益 (續)

本集團評估是否存在客觀證據顯示於一間聯營公司或合資公司之權益可能存在任何減值。如存在任何客觀證據，該項投資（包括商譽）之全部賬面值會根據香港會計準則第36號以單項資產之方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額（即使用價值與公平值減出售成本之較高者）與賬面值。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面值之一部分，有關減值虧損之任何撥回於該項投資之可收回金額其後增加之情況根據香港會計準則第36號確認。

當本集團對聯營公司不再擁有重大影響力或對合資公司不再擁有共同控制權，則以出售被投資公司全部股權列賬，所產生之收益或虧損會於損益確認。當本集團保留於前聯營公司或合資公司之權益，而該保留權益為屬於香港會計準則第39號範疇之金融資產時，本集團會按當日之公平值計量保留權益，而公平值將被視為初始確認時之公平值。聯營公司或合資公司之賬面值與任何保留權益之公平值及出售於聯營公司或合資公司之相關權益之任何所得款項之差額，會用以釐定出售該聯營公司或合資公司之收益或虧損。此外，本集團按猶如聯營公司或合資公司直接出售相關資產或負債之相同基準，將所有以往就該聯營公司或合資公司於其他全面收益確認之金額入賬。因此，倘該聯營公司或合資公司以往於其他全面收益確認之收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團亦於出售／局部出售相關聯營公司或合資公司時將收益或虧損從權益重新分類至損益（作為重新分類調整）。

當於聯營公司之投資變成於合資公司之投資或於合資公司之投資變成於聯營公司之投資，本集團將繼續使用權益法。該等擁有權權益變動時，毋須重新計量公平值。

當本集團於聯營公司或合資公司之擁有權權益減少，惟本集團繼續使用權益法，則本集團將會把與所減少之擁有權權益有關而以往於其他全面收益確認之收益或虧損部分重新分類至損益，如本集團將於出售相關資產或負債時將有關收益或虧損重新分類至損益。

當集團實體與本集團之聯營公司或合資公司交易，與該聯營公司或合資公司交易所產生之損益只會在有關聯營公司或合資公司之權益與本集團無關之情況下，方會在本集團之綜合財務報表確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

來自客戶合約之收入 (根據附註2過渡應用香港財務報告準則第15號後)

根據香港財務報告準則第15號，本集團於履約責任獲履行時確認收入，即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。

履約責任指個別的商品或服務 (或一組商品或服務) 或一系列大致相同的個別商品或服務。

倘符合以下其中一項標準，則控制權隨時間轉移，而收入則參照完全履行相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生讓本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。

否則，收入於客戶獲得個別商品或服務控制權的時間點確認。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價 (或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

隨時間確認收入：完成滿足履約責任進度的計量

產出法

完全滿足履約責任進展乃基於產出法計量，即基於迄今為止向客戶轉移的商品或服務相對於合約下承諾之剩餘商品或服務的價值直接計量確認收入，此最佳反映本集團在轉移商品或服務控制權方面的履約責任完成程度。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

收入確認

收入按已收或應收代價之公平值計量。收入已就估計客戶退貨、回扣及其他類似折讓作出扣減。

當收入金額能可靠地計量、當未來經濟利益有可能流入本集團，而本集團各業務符合下述特定條件時，本集團將確認收入。

商品銷售收入於交付商品及擁有權轉移時確認。

醫療及牙醫診金收入在提供有關服務時確認。

醫學美容服務收入按照使用服務期間以系統化基準確認。美容療程套票於出售時入賬列作負債。於年內為換取服務而使用之套票於損益確認為服務收入。套票之剩餘價值於報告期末分類為流動負債下之遞延收入。

服務收入（包括醫療服務之管理及行政服務收入以及醫院管理服務收入）於提供相關服務，且所提供服務有可能產生將流入本集團並能可靠計劃之經濟利益時確認。

來自投資之股息收入於股東收取款項之權利確立時確認（條件是經濟利益有可能流入本集團及收入金額能可靠地計量）。

當經濟利益有可能流入本集團及收入金額能夠可靠地計量時，本集團便會確認金融資產之利息收入。利息收入參照未償還本金按適用之實際利率（即於金融資產預計年期內將估計未來現金收入準確貼現至資產於初始確認時之賬面淨額之利率）及時間比例計算。

租金收入於相關租賃期內以直線法確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產或供應貨品或服務或作行政用途之租賃土地(分類為融資租約)及樓宇)按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

本集團會確認折舊,以於估計可使用年期內以直線法撇銷物業、廠房及設備之成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末檢討,而任何估計變動之影響按預先計提之基準入賬。

倘一項物業、廠房及設備因被證實終止自用及改變其用途而變為投資物業,則該項目之賬面值與其於轉撥當日之公平值之任何差額於其他全面收益確認,並於物業重估儲備累計。於其後出售或報廢該資產時,相關重估儲備將直接轉撥至累計溢利。

物業、廠房及設備項目於出售時或當繼續使用該資產預期不會產生任何未來經濟利益時取消確認。出售物業、廠房及設備項目或有關項目報廢所產生之收益或虧損按該資產之銷售所得款項與賬面值間之差額釐定,並於損益確認。

投資物業

投資物業指持作賺取租金及/或資本增值之物業。

投資物業初始按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初始確認後,投資物業按公平值計量。本集團為了賺取租金或為了資本增值而根據經營租約持有之所有物業權益會予以分類及作為投資物業入賬,並使用公平值模式計量。因投資物業之公平值變動而產生之收益或虧損於產生之期間計入損益。

倘投資物業項目轉撥至自用物業,則該物業之視作成本為其於改變用途當日之公平值。

投資物業於出售時或在投資物業永久不再使用及預期出售物業不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認該物業時產生之任何損益(按出售所得款項淨額與該資產之賬面值之差額計算)計入該物業取消確認期間之損益內。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

無形資產

於業務合併時收購所得並與商譽分開確認之無形資產，並初始按於收購日期之公平值（視作成本）確認。

於初始確認後，從業務合併收購所得並具有有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有有限可使用年期之無形資產於估計可使用年內以直線法確認攤銷。估計可使用年期及攤銷方法會於各個報告期末檢討，而任何估計變動之影響按預先計提之基準入賬。另一方面，從業務合併收購所得並具有無限可使用年期之無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬（見下文有關有形及無形資產減值虧損之會計政策）。

無形資產於出售時或預期使用或出售該資產不會產生未來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產時產生之損益（按出售所得款項淨額與該資產之賬面值之差額計算）於取消確認該資產時在損益確認。

借貸成本

借貸成本於產生之期間在損益確認。

有形及無形資產（商譽除外）之減值

本集團於報告期末審閱其有形及無形資產（具有有限可使用年期）之賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如存在任何有關跡象，則會估計相關資產之可收回金額以釐定減值虧損之程度（如有）。有形及無形資產的可收回金額個別估計，當無法個別估計可收回金額時，本集團便會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。當可識別合理及一貫之分配基準，企業資產亦會被分配至個別之現金產生單位，否則會被分配至可識別合理及一貫之分配基準之最小組別現金產生單位。

具無限可使用年期之無形資產會最少每年或於有跡象顯示資產可能出現減值時作出減值測試。

可收回金額為公平值減出售成本與使用價值之較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量使用除稅前貼現率（反映市場現時對貨幣時間價值之評估及與未調整估計未來現金流量之資產（或現金產生單位）之特定風險）貼現至其現值。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

有形及無形資產 (商譽除外) 之減值 (續)

倘資產 (或現金產生單位) 之可收回金額估計少於其賬面值, 則該資產 (或現金產生單位) 之賬面值會撇減至其可收回金額。分配減值虧損時, 減值虧損會首先予以分配以減少任何商譽 (如適用) 之賬面值, 然後根據該單位內各資產之賬面值按比例分配至其他資產。資產之賬面值不會撇減至低於其公平值減出售成本 (如可計量)、其使用價值 (如可釐定) 及零三者之最高者。分配至資產之減值虧損金額按該單位之其他資產比例分配。減值虧損即時於損益確認。

倘其後撥回減值虧損, 則資產 (或現金產生單位) 之賬面值會增至經修訂之可收回金額, 惟增加後之賬面值不得超過假設並無於過往年度就資產 (或現金產生單位) 確認減值虧損而釐定之賬面值。減值虧損之撥回即時於損益確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者之較低者入賬。存貨成本按先入先出基準釐定。可變現淨值按存貨之估計售價減銷售所需之所有估計成本計算。

租賃

凡租約條款將擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人, 則有關租約列為融資租約。所有其他租約分類為經營租約。

本集團作為出租人

租金收入於相關租期內以直線法在損益確認。

本集團作為承租人

經營租約租金於有關租期內以直線法確認為開支, 惟倘另有系統基準更能代表租賃資產使用經濟利益之時間模式則作別論。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

租賃 (續)

租賃土地及樓宇

當本集團就物業權益(包括租賃土地及樓宇部分)作出付款,本集團根據對各部分擁有權附帶之絕大部分風險及回報是否已轉移予本集團之評估,分別將各部分之分類評定為融資租約或經營租約,惟倘該兩部分明顯均為經營租約時,在此情況下,整項物業被入賬為經營租約。具體而言,整筆代價(包括任何一筆過預付款項)於初始確認時按土地部分及樓宇部分中之租賃權益相對公平值比例於租賃土地與樓宇部分間分配。

在租賃款項能可靠地分配之情況下,入賬列為經營租約之租賃土地權益於綜合財務狀況表中呈列為「預付租賃款項」,並於租期內以直線法攤銷,惟根據公平值模式分類及入賬列為投資物業者除外。當租賃款項不能於租賃土地與樓宇部分間可靠地分配時,整項物業一般分類為猶如該租賃土地屬於融資租約項下。

退休福利成本

向國家管理之退休福利計劃及強制性公積金計劃作出之供款於僱員提供服務而有權享有該等供款時確認為開支。

外幣

在編製各個別集團實體之財務報表時,以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)計價之交易按交易日期之現行匯率確認。於報告期末,以外幣為單位之貨幣性項目均按該日之現行匯率重新換算。以外幣為單位並以歷史成本計算之非貨幣項目不作重新換算。

結算及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額,於其產生期間在損益確認。

於呈列綜合財務報表時,本集團於中國其他部分之業務之資產及負債採用各報告期末之現行匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)。收入及開支項目按期內之平均匯率換算。所產生之匯兌差額(如有)於其他全面收益確認,並於權益內之換算儲備下累計。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

外幣 (續)

於出售海外業務 (即出售本集團於海外業務之所有權益或涉及失去一間附屬公司 (包含海外業務) 之控制權之出售或局部出售於一項合營安排或一間聯營公司 (包含海外業務) 之權益, 其中保留權益成為金融資產) 時, 本公司擁有人就該業務應佔權益中累計的所有匯兌差額重新分類至損益。

因收購海外業務而產生之商譽及可識別資產之公平價值調整乃視作該海外業務之資產與負債, 並按各報告期末之現行匯率換算。所產生之匯兌差額於其他全面收益確認。

稅項

所得稅項開支指當期應付稅項及遞延稅項之總額。

當期應付稅項依照年內應課稅溢利計算。由於其他年度之應課稅收入或可扣稅開支以及毋須課稅或不可扣稅之項目, 故應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表內呈報之除稅前溢利不同。本集團當期稅項負債以報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

遞延稅項根據綜合財務報表資產及負債之賬面值與用於計算應課稅溢利之相應稅基之間之暫時差額確認。一般情況之下, 本集團會就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債, 亦會在可能有應課稅溢利可供抵銷可扣稅暫時差額時就所有可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。倘暫時差額乃因初始確認某項不影響應課稅溢利及會計溢利之交易 (業務合併除外) 資產及負債而產生, 則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外, 倘暫時差額乃因初始確認商譽而產生, 則不會確認遞延稅項負債。

本集團會就與於附屬公司、合資公司及聯營公司之投資之相關應課稅暫時差額確認遞延稅項負債, 惟本集團能夠控制暫時差額之撥回及暫時差額不可能於可見將來轉回之情況則屬例外。該等投資及權益之相關可扣減暫時差額所產生之遞延稅項資產, 僅於可能有足夠應課稅溢利而令暫時差額之利益得以運用, 並預期可於不久將來撥回之情況下確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

稅項 (續)

本集團會於各報告期末審閱遞延稅項資產之賬面值，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回該項資產之全部或部分時作出扣減。

遞延稅項資產及負債按預期清償負債或變現資產期間適用之稅率，根據於報告期末已頒佈或實質上頒佈之稅率（及稅法）計算。

遞延稅項負債及資產之計量方式反映按照本集團所預期之方式於報告期末收回資產及清償負債賬面值之稅務結果。

就計量以公平值模式計量之投資物業之遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，本集團假設有關物業之賬面值可透過出售全數收回，除非有關假設遭推翻則作別論。當投資物業可予折舊並於某一業務模式中持有，而該業務模式旨在隨時間流逝（而非出售）耗用投資物業內絕大部分經濟利益，則駁回假設。

倘擁有可依法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與同一稅務機關對其徵收的所得稅有關及本集團擬按淨額基準結算即期稅項資產及負債，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可予抵銷。

金融工具

當集團實體成為工具合約條文之訂約方時，便會確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債在初始確認時按公平值計量，惟自二零一八年一月一日起初步按香港財務報告準則第15號計量的因客戶合約而產生的應收賬款除外。直接歸屬於購入或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益之金融資產或金融負債除外）之交易成本在初始確認時計入金融資產或金融負債（視適用情況而定）之公平值或從中扣除。直接歸屬於購入按公平值計入損益之金融資產或金融負債之交易成本即時於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產

實際利率法為計算金融資產或金融負債攤銷成本及於相關期間分配利息收入及利息開支之方法。實際利率為於金融資產或金融負債預計年期或(倘適用)較短期間將估計未來現金收款及付款(包括所有組成實際利率之已付或已收利息及利率差價、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨額之利率。

金融資產的分類及其後計量(根據附註2過渡應用香港財務報告準則第9號後)

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 目的為收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款為於指定日期產生現金流量僅為支付本金及未償還本金額利息。

符合下列條件之金融資產其後按公平值計入其他全面收益計量：

- 於目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式內持有的金融資產；及
- 合約條款為於指定日期產生現金流量僅為支付本金及未償還本金額利息。

所有其他金融資產其後以按公平值計入損益計量，惟在首次應用／初始確認金融資產當日，倘該股本投資並非持作買賣，亦非由於收購方在香港財務報告準則第3號「業務合併」所適用之業務合併中確認之或然代價，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股本投資之其後公平值變動。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產於以下情況下分類為持作買賣：

- 收購的主要目的為於短期作出售用途；或
- 於初始確認時構成本集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並具有近期實際短期獲利模式；或
- 並非作為指定及有效對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量之金融資產以按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收入乃使用實際利率法予以確認。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算。

(ii) 指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具

按公平值計入其他全面收益的股本工具投資其後按公平值計量，且公平值變動產生的收益及虧損於其他全面收益確認並於投資重估儲備累計，而毋須進行減值評估。出售股本工具時，累計收益或虧損將不會重新分類至損益，並將繼續於投資重估儲備持有。

倘本集團確立收取股息的權利，則該等股本工具投資的股息於損益確認，除非該等股息明確為收回的部分投資成本。股息計入損益中「其他收入」。

(iii) 按公平值計入損益之金融資產

不符合按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益計量標準的金融資產，均按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益之金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的淨收益或虧損不包括該金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」一項。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

(iii) 按公平值計入損益之金融資產 (續)

金融資產減值 (根據附註2過渡應用香港財務報告準則第9號後)

本集團就須根據香港財務報告準則第9號計提減值的金融資產 (包括若干其他金融資產、應收賬款及其他應收款項及預付款項) 的預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來信貸風險的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期年期內發生的所有可能違約事件所導致的預期信貸虧損。與此相對，12個月預期信貸虧損指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的部分全期預期信貸虧損。評估根據本集團過往信貸虧損經驗進行，並根據應收賬款特定因素、整體經濟狀況以及於報告日期對當前狀況及未來狀況預測的評估而作出調整。

本集團始終就應收賬款確認全期預期信貸虧損。該等資產的預期信貸虧損對於結餘重大之應收賬款進行個別評估及／或使用具有適當分組的提列矩陣而進行集體評估。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損準備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，本集團確認全期預期信貸虧損。是否應確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史經驗及前瞻性資料。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

(iii) 按公平值計入損益之金融資產 (續)

金融資產減值 (根據附註2過渡應用香港財務報告準則第9號後) (續)

(i) 信貸風險顯著增加 (續)

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部 (如有) 或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信貸違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；或
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

不論上述評估之結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且可支持之資料證明。

本集團定期監察用以確定信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

(iii) 按公平值計入損益之金融資產 (續)

金融資產減值 (根據附註2過渡應用香港財務報告準則第9號後) (續)

(ii) 違約定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部制訂或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人 (包括本集團) 還款 (未計及本集團所持任何抵押品) 時發生。

不論上文為何，本集團都認為，已於金融資產逾期超過90天後發生違約，惟本集團有合理且可支持的資料來顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 信貸減值金融資產

金融資產在一項或以上違約事件 (對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響) 發生時出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人的重大財困；
- 違反合約 (如違約或逾期事件)；
- 借款人的貸款人因有關借款人財困的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或
- 由於出現財務困難，金融資產活躍市場消失。

(iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財困及無實際收回可能時 (例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，或就應收賬款而言，當款項逾期超過一年時 (以較晚者為準)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後 (倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。任何其後收回在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

(iii) 按公平值計入損益之金融資產 (續)

金融資產減值 (根據附註2過渡應用香港財務報告準則第9號後) (續)

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量為違約概率、違約虧損 (即違約時虧損大小) 及違約時風險敞口之函數。違約概率及違約虧損之評估乃基於歷史數據按前瞻性資料作調整。預期信貸虧損的估計反映以發生相關違約風險的金額作為加權數值而確定的無偏概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團之所有合約現金流量與本集團預期收取之現金流量之間的差額 (按初始確認時釐定之實際利率貼現)。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級 (倘有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特性。

利息收入乃根據金融資產之賬面總額計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產之攤銷成本計算。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

(iii) 按公平值計入損益之金融資產 (續)

金融資產之分類及其後計量 (於二零一八年一月一日應用香港財務報告準則第9號前)

金融資產分類為下列指定類別：按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產、持至到期投資、可出售金融資產以及貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及目的而定，並於初始確認時釐定。金融資產之所有一般買賣按交易日基準確認及終止確認。一般買賣指於市場規定或慣例制定之期間內交付資產之金融資產買賣。

按公平值計入損益之金融資產

當金融資產(i)為可由收購人支付之或然代價，作為香港財務報告準則第3號適用之業務合併之一部分；(ii)乃持作買賣；或(iii)乃指定為按公平值計入損益，本集團會將之分類為按公平值計入損益之金融資產。

在下列情況下，金融資產分類為持作買賣：

- 主要就於近期銷售而購入；或
- 該金融資產於初始確認時構成本集團一併管理且具有近期實際短期獲利模式之已識別金融工具組合之一部分；或
- 金融資產為未被指定及有效作為對沖工具之衍生工具。

按公平值計入損益之金融資產按公平值列賬，而重新計量時產生之收益或虧損於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取之任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」內。公平值按附註47c所述方式釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

可出售金融資產

可出售金融資產乃指定為可出售之非衍生工具或並非分類為(a)貸款及應收款項、(b)持至到期投資或(c)按公平值計入損益之金融資產之非衍生工具。

於各報告期末，本集團所持分類為可出售金融資產並於活躍市場買賣之股本及債務證券按公平值計量，惟其公平值無法可靠地計量的無報價股本投資除外。與利息收入相關之可出售債務工具賬面值之變動採用實際利率法計算。可出售股本工具之股息於本集團確定收取股息之權利時在損益確認。可出售金融資產賬面值之其他變動於其他全面收益確認，並於投資重估儲備累計。當投資被出售或釐定為減值時，以往於投資重估儲備累計之累計盈利或虧損會重新分類至損益（見下文有關金融資產減值之會計政策）。

至於並無於活躍市場所報市價且公平值未能可靠地計量之可出售股本投資以及與該等無報價股本工具掛鉤且必須交付有關工具結算之衍生工具，本集團會於各報告期末按成本減任何已識別減值虧損計量（見下文有關金融資產減值虧損之會計政策）。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為於活躍市場上並無報價並具有固定或可釐定款額之非衍生金融資產。於初始確認後，貸款及應收款項（包括承兌票據、應收貸款、應收賬款及其他應收款項、應收聯營公司／非控股股東權益款項以及銀行結餘及現金）以實際利率法按攤銷成本減任何減值列賬（見下文有關金融資產減值虧損之會計政策）。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值

本集團會於各報告期末評估金融資產 (按公平值計入損益之金融資產除外) 之減值跡象。當有客觀證據證明金融資產於初始確認後出現一項或多項事項導致金融資產估計未來現金流量受到影響, 則金融資產會被視為出現減值。

就可出售股本投資而言, 倘有關證券之公平值顯著下降或持續低於其成本, 將被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言, 減值之客觀證據可包括:

- 發行人或對手方出現重大財政困難; 或
- 違約行為, 例如: 拖欠或逾期支付利息或本金款項等; 或
- 借款人很可能破產或進行財務重組。

就應收賬款等若干種類金融資產而言, 獲評為不應個別評估減值之資產另外進行集體減值評估。有關應收款項組合減值之客觀證據可包括本集團過往之收款情況、組合中已過平均信貸期之延誤付款宗數增加, 以及與拖欠應收款項相關之本地經濟狀況出現顯著變動。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言, 已確認之減值虧損金額為資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之差額。

就按成本列賬之金融資產而言, 本集團會按資產賬面值與按類似金融資產現時市場回報率貼現之估計未來現金流量現值之差額計量減值虧損之金額。該等減值虧損不會於往後期間撥回 (見下文會計政策)。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

就所有金融資產而言，金融資產之賬面值經減值虧損直接扣除，惟應收賬款及應收聯營公司款項除外，有關賬面值透過利用撥備賬扣除。撥備賬之賬面值變動於損益確認。當應收賬款或應收聯營公司款項被視為無法收回，則有關款項與撥備賬對銷。其後收回過往所撇銷款項會計入損益。

當可出售金融資產被視為已減值，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損會重新分類至期內損益。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘於其後期間減值虧損之數額減少，而此項減少可客觀地與確認減值後發生之某一事件聯繫，則先前確認之減值虧損會於損益撥回，惟於撥回減值當日之投資賬面值不得超逾假設並無確認減值時原應有之攤銷成本。

先前於損益確認之可出售股本投資減值虧損不會透過損益撥回。出現減值虧損後如公平值有所增加，將於其他全面收益確認，並於投資重估儲備累計。

終止確認金融資產

僅當金融資產現金流量之合約權利屆滿，或本集團將金融資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予另一實體，本集團方會終止確認金融資產。

於全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益確認之累計收益或虧損之差額於損益確認。

於終止確認可出售金融資產時，先前於投資重估儲備中累計的累計收益或虧損重新分類至損益。

金融負債及股本工具

集團實體發行之債務及股本工具根據合約安排之實質內容以及金融負債及股本工具之定義歸類為金融負債或權益。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及股本工具 (續)

股本工具

股本工具為任何證明某一實體在扣除一切負債後於資產中有剩餘權益之合約。本集團發行之股本工具按已收所得款項(已扣除直接發行成本)確認。

金融負債

金融負債(包括應付賬款及其他應付款項、應付一間被投資公司/非控股股東權益款項及銀行借貸)其後運用實際利率法按攤銷成本計量。

實際利率法

實際利率法為計算金融負債攤銷成本及於相關期間分配利息開支之方法。實際利率為於金融負債預計年期或(倘適用)較短期間將估計未來現金款項(包括所有組成實際利率之已付或已收利息及利率差價、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨額之利率。利息開支按實際利率基準確認。

終止確認金融負債

本集團於(且僅於)本集團之義務解除、取消或已到期時終止確認金融負債。已終止確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價之間之差額會於損益確認。

以股權結算之股份付款交易

本公司之股份付款交易

向僱員及提供類似服務之其他人士作出以股權結算之股份付款時，按授出日期股本工具之公平值計量價值。有關釐定以股權結算之股份交易之公平值之詳情載於附註39。

於授出日期所釐定(無計及所有非營銷歸屬條件)以股權結算之股份付款之公平值，會根據本集團估計最終將會歸屬之股本工具數目，於歸屬期內以直線法支銷，而權益則作出相應增加。

於各報告期末，本集團會根據對所有相關非營銷歸屬條件的評估，修訂對預期歸屬之股本工具數目之估計。修訂原先估計數目(如有)之影響在損益確認，致使累計開支反映經修訂估計，而認股權儲備亦作相應調整。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

以股權結算之股份付款交易 (續)

本公司之股份付款交易 (續)

就於授出日期即時歸屬之認股權而言，所授出認股權之公平值會即時於損益支銷。

於認股權獲行使時，先前於認股權儲備確認之數額將轉撥至股份溢價。當認股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未獲行使，則先前於認股權儲備確認之數額將轉撥至累計溢利。

4. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源

於應用附註3所述本集團會計政策時，本公司董事須就無法即時從其他途徑獲取之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃基於過往經驗及其他被視為相關之因素作出。實際結果或會有別於該等估計。

本集團會持續檢討該等估計及相關假設。如會計估計之修訂僅影響作出修訂之期間，則該等估計在該期間確認，如有關修訂影響現時及未來期間，則在修訂期間及未來期間確認。

應用會計政策之主要判斷

以下為董事在應用本集團會計政策過程中所作出，且對綜合財務報表已確認金額構成最重大影響之主要判斷（涉及估計者除外）。

投資物業之遞延稅項

就計量以公平值模式計量之投資物業所產生之遞延稅項而言，董事已審閱本集團之投資物業組合，結論為本集團之投資物業並非根據有關商業模式持有，而有關商業模式旨在隨時間流逝耗用投資物業內含之絕大部分經濟利益。因此，於計量本集團投資物業之遞延稅項時，董事確定有關採用公平值模式計量之投資物業之賬面值全數透過銷售收回之假設未被推翻。由於本集團於出售投資物業時毋須繳納任何所得稅，故本集團並無就投資物業之公平值變動確認任何遞延稅項。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源 (續)

應用會計政策之主要判斷 (續)

無形資產之無限可使用年期

附註21載述本集團之商標名稱不具法律期限。本公司董事認為本集團能夠繼續使用該商標名稱。本公司董事認為，該商標名稱在預期為本集團產生無限現金流量淨額之服務提供期間並無可見限制。

估計不確定性之主要來源

以下為有關未來之主要假設，以及於報告期末估計不確定性之其他主要來源，其具有可能導致須對下一個財政年度之資產及負債賬面值作出重大調整之重大風險。

商譽及無形資產減值

在釐定商譽及無形資產是否出現減值時，需要估計獲分配商譽之現金產生單位之可收回金額，該金額為使用價值或公平值減出售成本兩者之較高者。在計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位預期產生之未來現金流量及計算現值之合適貼現率，當中考慮其他主要假設（包括貼現率、未來增長率及預期毛利率）。倘實際未來現金流量少於預期，或事實及情況有變令未來現金量須予下調，則可能會產生重大減值虧損／進一步減值虧損。

於二零一八年十二月三十一日，商譽及無形資產之賬面值分別為489,109,000港元及349,364,000港元（已扣除商譽及無形資產之累計減值虧損分別為207,608,000港元及無）（二零一七年：分別為502,127,000港元及368,134,000港元（已扣除商譽及無形資產之累計減值虧損分別為207,608,000港元及無））。

投資物業估值

投資物業根據獨立專業估值師進行之估值按公平值列賬。於釐定公平值時，估值師以涉及市況若干估計及對投資物業所作假設之估值方法為基礎，包括每平方呎價格以及若干不可觀察輸入值，例如調整樓齡、地點、公平市場租金及人流以反映不同位置或狀況。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源 (續)

估計不確定性之主要來源 (續)

投資物業估值 (續)

依據估值報告，本公司董事已行使判斷，並信納估值所用之假設可反映現時市況及投資物業之現時發展。該等假設之變動可能會導致本集團投資物業之公平值變動，並對於綜合損益表呈報之收益或虧損金額作出相應調整。於二零一八年十二月三十一日，投資物業之賬面值為606,566,000港元（二零一七年：597,601,000港元）。

金融工具公平值計量

本集團若干金融資產（包括於二零一八年十二月三十一日之無報價股本工具為85,190,000港元（二零一七年：無））按公平值計量，而公平值乃採用估值技術按不可觀察輸入值釐定。於確立有關估值技術及有關輸入值時需進行判斷及估計。有關該等因素的假設變動可能影響該等工具的呈報公平值。進一步披露請參閱附註25及47。

聯營公司及合資公司之減值

管理層定期審閱聯營公司及合資公司之可收回金額。在釐定是否需要減值時，涉及估計使用價值。釐定使用價值時，管理層之估計乃基於本集團分估預期將產生之估計未來現金流現值。倘實際未來現金流量少於預期，或事實及情況變動導致未來現金流下調，則可能會產生減值虧損。

於二零一八年十二月三十一日，聯營公司之賬面值（已扣除27,000,000港元累計減值虧損）為298,706,000港元（二零一七年：聯營公司之賬面值（已扣除27,000,000港元累計減值虧損）為268,675,000港元）。於二零一八年十二月三十一日，於合資公司之權益之賬面值為2,442,000港元（二零一七年：17,594,000港元）。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無就於聯營公司及合資公司之權益確認減值。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源 (續)

估計不確定性之主要來源 (續)

應收貸款之減值虧損

管理層定期檢討應收貸款之可收回程度。當出現客觀證據顯示不可收回有關款項，本集團會就估計不可收回款額作出適當減值，並於損益確認。

在釐定是否須就呆壞賬作出撥備時，本集團會考慮賬齡狀況及收回之可能性。本集團僅就不大可能收回之應收貸款作出特定撥備，並就應收貸款賬面值與按原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之間之差額確認特定撥備。倘實際未來現金流量少於預期，則可能會產生額外減值虧損。於二零一八年十二月三十一日，應收貸款之賬面值（已扣除3,559,000港元累計減值虧損）為5,965,000港元（二零一七年：應收貸款之賬面值（已扣除3,559,000港元累計減值虧損）為169,592,000港元）。

承兌票據之減值虧損

管理層定期檢討承兌票據之可收回程度。當出現客觀證據顯示不可收回有關款項，本集團會就估計不可收回款額作出適當減值，並於損益確認。

在釐定承兌票據是否須作出減值時，本集團會考慮賬齡狀況及收回之可能性。管理層的估計乃根據可取得的承兌票據持有人的信用及財務資料。倘承兌票據持有人的狀況惡化，則須作出減值。於二零一八年十二月三十一日，承兌票據之賬面值（已扣除203,705,000港元累計減值虧損）為330,000,000港元（二零一七年：承兌票據之賬面值（已扣除233,705,000港元累計減值虧損）為330,000,000港元）。

應收賬款之減值虧損

本集團之呆壞賬撥備政策乃根據管理層所估計有關款項可收回情況之評估而釐定。在釐定是否需要作出減值時，本集團會考慮收回個別及整體債項之可能性，包括本集團以往收款經驗。本集團僅就不大可能收回之應收款項作出特定撥備，並就按原利率貼現之估計應收未來現金流量與賬面值之間之差額確認特定撥備。於二零一八年十二月三十一日，應收賬款之賬面值（已扣除呆賬撥備零港元）為158,648,000港元（二零一七年：應收賬款之賬面值（已扣除呆賬撥備5,289,000港元）為157,611,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

4. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源 (續)

估計不確定性之主要來源 (續)

可出售投資之減值虧損 (於二零一八年一月一日應用香港財務報告準則第9號前)

於二零一七年十二月三十一日，在釐定分類為可出售投資之非上市證券有否出現減值時，需要估計非上市證券之賬面值。年內，就非上市證券而言，分類為可出售投資之非上市證券之減值為13,919,000港元。當本集團檢討可出售投資之可收回金額時，可出售投資之賬面值或會作出調整以反映經修訂估計現金流量。

5. 收入

收入乃指年內自第三方已收及應收款項淨額之總額。履約責任為合約之一部分，初始預期年期為一年或以下。本集團的經營並無季節性及週期性。客戶合約的收入分類如下：

持續經營業務

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港醫療服務		
— 醫療服務	450,334	426,821
— 牙科服務	62,355	60,966
	512,689	487,787
香港醫療網絡管理業務	467,802	439,784
中國內地醫院管理及醫療服務	111,746	161,916
物業投資		
— 租金收入	16,670	17,434
其他醫療相關服務	12,829	1,803
總計	1,121,736	1,108,724
確認收入之時間		
某一時間點	1,002,660	1,012,095
某一時間段	119,076	96,629
	1,121,736	1,108,724

來自香港醫療服務、多數香港醫療網絡管理業務、若干中國內地醫院管理及醫療服務及其他醫療相關服務的收入於某一時間點確認，而多數中國內地醫院管理及醫療服務收入及租金收入以某一時間段基準確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 分部資料

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團擁有五個報告及經營分部，即提供醫療保健及牙科服務、醫療網絡管理業務、投資證券及物業以及庫務管理、醫院管理及顧問服務業務及其他，上述分部乃基於各類主要業務分類。截至二零一八年十二月三十一日止年度，主要營運決策者（即行政總裁（「行政總裁」））重新評估本集團的現有業務單位，並變更本集團籌組及管理所依據之基準。行政總裁認為，不同類型業務的營運位置與資源配置及分部業績評估更為相關。

具體而言，截至二零一八年十二月三十一日止年度之經營及報告分部如下：

- 香港醫療服務 — 於香港提供醫療及牙科服務
- 香港醫療網絡管理業務 — 於香港管理醫療網絡及提供第三方醫療網絡管理業務
- 中國內地醫院管理及醫療服務 — 於中國提供醫療及牙科服務、提供醫院管理及相關服務
- 證券及物業投資以及庫務管理 — 上市證券交易及物業租賃
- 其他 — 提供其他醫療相關服務

「香港醫療服務」、「香港醫療網絡管理業務」及「證券及物業投資以及庫務管理」分部乃與上一年度之綜合財務報表呈報之「提供醫療保健及牙科服務」、「醫療網絡管理業務」、「投資證券及物業以及庫務管理」分部相同。於上一年度之綜合財務報表呈報之「醫院管理及顧問服務業務」及「其他」分部已於本年度重新籌組至「中國內地醫院管理及醫療服務」及「其他」分部。

綜合財務報表內呈報之分部資料之比較數字經已重列，以符合本年度分部資料之呈報方式。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

概無向行政總裁提供資產及負債的分部資料以供評估不同分部的表現。因此，並無呈列資產及負債之分部資料。

分部收入及業績

截至二零一八年十二月三十一日止年度

持續經營業務

	香港醫療服務 千港元	香港醫療網絡 管理業務 千港元	中國內地 醫院管理及 醫療服務 千港元	證券及物業 投資以及 庫務管理 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
收入							
對外銷售	512,689	467,802	111,746	16,670	12,829	-	1,121,736
分部間銷售	40,481	-	-	9,340	-	(49,821)	-
	553,170	467,802	111,746	26,010	12,829	(49,821)	1,121,736
分部業績	37,778	48,485	29,423	106,892	(29,337)	-	193,241
未分配其他收入							9,724
融資成本							(688)
未分配其他收益及虧損							(34,149)
未分配集團開支							(53,125)
除稅前溢利							115,003

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

分部收入及業績 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

持續經營業務

	香港醫療服務 千港元	香港醫療網絡 管理業務 千港元	中國內地 醫院管理及 醫療服務 千港元	證券及物業 投資以及 庫務管理 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
收入							
對外銷售	487,787	439,784	161,916	17,434	1,803	-	1,108,724
分部間銷售	24,211	-	-	6,868	-	(31,079)	-
	511,998	439,784	161,916	24,302	1,803	(31,079)	1,108,724
分部業績	36,966	48,195	36,677	(149,985)	(37,877)	-	(66,024)
未分配其他收入							14,380
融資成本							(722)
未分配其他收益及虧損							29,311
未分配集團開支							(48,320)
除稅前虧損							(71,375)

報告分部之會計政策與附註3所載本集團之會計政策一致。分部溢利指各分部所賺取或產生之溢利，當中未分配中央行政費用、董事薪金、融資成本、若干其他收益及虧損項目以及其他收入。此乃向行政總裁呈報之計量方式，以作資源分配及表現評估之用。

提供其他服務所得收入

提供其他服務主要與提供健康管理服務及其他醫療相關服務有關。由於本集團管理層認為成本過高，故未有呈列提供其他服務所得收入的分析。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

其他分部資料

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	香港醫療服務 千港元	香港醫療網絡 管理業務 千港元	中國內地 醫院管理及 醫療服務 千港元	證券及物業 投資以及 庫務管理 千港元	其他 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
持續經營業務								
納入計量分部溢利之款項：								
利息收入	-	-	-	(53,178)	-	(53,178)	-	(53,178)
股息收入	(2,625)	-	-	(4,045)	-	(6,670)	-	(6,670)
就其他應收賬款確認之減值虧損撥回	-	-	-	(2,258)	-	(2,258)	-	(2,258)
投資物業公平值增加	-	-	-	(25,665)	-	(25,665)	-	(25,665)
承兌票據之減值虧損撥回	-	-	-	(30,000)	-	(30,000)	-	(30,000)
應佔聯營公司業績	(14,771)	-	186	-	(20,197)	(34,782)	-	(34,782)
應佔合資公司業績	-	-	14	-	17,416	17,430	-	17,430
物業、廠房及設備折舊	14,892	3,154	2,734	15,891	9,647	46,318	456	46,774
無形資產攤銷	-	7,251	3,310	-	-	10,561	-	10,561
出售物業、廠房及設備之虧損	345	-	-	(10)	-	335	153	488
納入定期提供予行政總裁之資料之款項：								
添置物業、廠房及設備	11,554	2,473	72,927	201	172	87,327	525	87,852

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	香港醫療服務 千港元	香港醫療網絡 管理業務 千港元	中國內地 醫院管理及 醫療服務 千港元	證券及物業 投資以及 庫務管理 千港元	其他 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
持續經營業務								
納入計量分部溢利之款項：								
利息收入	-	-	-	(58,898)	-	(58,898)	-	(58,898)
股息收入	(2,450)	-	-	(4,799)	-	(7,249)	-	(7,249)
就其他應收賬款確認之減值虧損	-	-	-	2,258	-	2,258	-	2,258
就可出售投資確認之減值虧損	-	-	-	13,919	-	13,919	-	13,919
投資物業公平值增加	-	-	-	(76,129)	-	(76,129)	-	(76,129)
持作買賣投資之公平值變動虧損	-	-	-	53,243	-	53,243	-	53,243
承兌票據之減值虧損	-	-	-	233,705	-	233,705	-	233,705
應佔聯營公司業績	(19,528)	-	-	-	1,677	(17,851)	-	(17,851)
應佔合資公司業績	-	-	-	-	20,020	20,020	-	20,020
物業、廠房及設備折舊	16,095	2,168	11,792	14,780	3,432	48,267	230	48,497
無形資產攤銷	-	7,252	3,274	-	-	10,526	-	10,526
就應收賬款確認之減值虧損	4,103	-	-	-	-	4,103	-	4,103
出售物業、廠房及設備之虧損	261	-	-	-	-	261	-	261
納入定期提供予行政總裁之資料之款項：								
添置物業、廠房及設備	39,453	6,219	7,123	2,716	35,989	91,500	758	92,258

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

6. 分部資料 (續)

地域資料

本集團之持續經營業務中來自外界客戶之收入按營運地點詳列如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
中國其他地區	111,746	161,916
香港	1,009,990	946,808
	1,121,736	1,108,724

本集團非流動資產按資產地理位置分析之資料詳列如下：

	非流動資產之賬面金額	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
中國其他地區	496,506	495,698
香港	1,627,060	1,601,599
非流動資產 (附註)	2,123,566	2,097,297

附註：非流動資產不包括應收貸款、按公平值計入損益之金融資產、按公平值計入其他全面收益之股本工具、承兌票據、可出售投資及收購物業、廠房及設備作出之訂金。

於兩個年度內，概無單一客戶佔本集團總銷售額超過10%。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

7. 其他收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
持續經營業務		
利息收入	53,178	58,898
來自按公平值計入其他全面收益的股本工具的股息收入：		
— 有關於年內取消確認之投資	3,953	—
— 有關於報告期末持有之投資	2,675	—
來自按公平值計入損益的金融工具的股息收入	42	—
來自分類為可出售投資之股息收入	—	7,249
租金收入	4,594	4,706
雜項收入	5,130	9,674
	69,572	80,527

8. 其他收益及虧損淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
持續經營業務		
投資物業公平值變動(附註17)	25,665	76,129
匯兌收益	—	6,891
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動	(36,956)	18,980
持作買賣之投資公平值變動之虧損	—	(53,243)
出售聯營公司之收益	—	3,440
出售附屬公司之收益淨額(附註41)	—	22,020
就以下項目確認之減值虧損撥回(減值虧損)：		
— 可出售投資(附註26)	—	(13,919)
— 承兌票據(附註27)	30,000	(233,705)
— 應收賬款(附註29)	—	(4,103)
— 其他應收款項	2,258	(2,258)
— 應收聯營公司款項	—	121
— 應收被投資公司款項	500	250
	21,467	(179,397)

9. 融資成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
持續經營業務		
銀行借貸之利息	688	722

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 董事及最高行政人員酬金

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度，本集團並無向本公司董事支付酬金，作為加入本集團之獎金或離職補償。

本公司個別執行董事（包括行政總裁）、非執行董事及獨立非執行董事之酬金詳情載列如下：

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	表現花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
執行董事					
蔡加怡小姐	-	810	65	18	893
許家驊醫生，太平紳士（行政總裁）	-	4,853	380	18	5,251
李植悅先生	-	2,888	170	18	3,076
黃尚銘先生	-	1,548	125	18	1,691
陳永樂醫生（於二零一八年六月二十九日獲委任）	-	832	-	9	841
	-	10,931	740	81	11,752
非執行董事					
蔡志明博士，金紫荊星章，太平紳士	-	-	-	-	-
房海燕女士	-	-	-	-	-
蔡明興先生（於二零一八年六月二十九日退任）	-	-	-	-	-
陳錦浩先生	-	-	-	-	-
曹貴子醫生 （於二零一八年六月二十九日退任）（附註）	-	224	100	4	328
	-	224	100	4	328
獨立非執行董事					
何國華先生，榮譽勳章	144	-	-	-	144
黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士 （於二零一八年六月二十九日退任）	72	-	-	-	72
于學忠先生	144	-	-	-	144
李名沁女士	144	-	-	-	144
汪弘鈞先生	144	-	-	-	144
余啟峰先生（於二零一八年六月二十九日獲委任）	73	-	-	-	73
黃世傑先生（於二零一八年六月二十九日獲委任）	73	-	-	-	73
	794	-	-	-	794
總計	794	11,155	840	85	12,874

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

10. 董事及最高行政人員酬金 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	表現花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
執行董事					
蔡加怡小姐	-	783	65	18	866
曹貴子醫生 (附註)	-	1,200	-	18	1,218
許家驊醫生, 太平紳士 (行政總裁)	-	4,693	-	18	4,711
李植悅先生	-	2,664	226	18	2,908
黃尚銘先生	-	1,495	120	18	1,633
	-	10,835	411	90	11,336
非執行董事					
蔡志明博士, 金紫荊星章, 太平紳士	-	-	-	-	-
房海燕女士	-	-	-	-	-
蔡明興先生	-	-	-	-	-
陳錦浩先生	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
獨立非執行董事					
何國華先生, 榮譽勳章	120	-	-	-	120
黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士	120	-	-	-	120
于學忠先生	120	-	-	-	120
李名沁女士	120	-	-	-	120
汪弘鈞先生	120	-	-	-	120
	600	-	-	-	600
總計	600	10,835	411	90	11,936

附註：於二零一八年三月六日，曹貴子醫生已由本公司執行董事調任為非執行董事，並不再擔任本公司行政副主席。彼自二零一八年六月二十九日起退任本公司非執行董事。

表現花紅指與表現掛鈎之獎勵花紅，乃經參考本集團於相關年度之表現後釐定。

本公司行政總裁及任何董事概無於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度放棄任何酬金。

執行董事獲付或收取之薪金及其他福利一般為該等人士已獲支付或應收有關管理本公司及其附屬公司事務之薪金。

上述獨立非執行董事之酬金涉及作為本公司董事提供之該等服務。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

11. 僱員酬金

在本集團五名最高薪酬人士中，其中一名（二零一七年：一名）為本公司執行董事，彼之酬金已載於上文附註10。餘下四名（二零一七年：四名）最高薪酬人士之酬金如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
薪金及其他津貼	12,023	9,393
表現花紅（附註）	9,152	8,487
退休福利計劃供款	65	72
	21,240	17,952

彼等之酬金介乎以下範圍：

	二零一八年 僱員人數	二零一七年 僱員人數
3,000,001港元至4,000,000港元	1	2
4,000,001港元至5,000,000港元	2	1
5,000,001港元至6,000,000港元	–	1
6,000,001港元至7,000,000港元	–	–
7,000,001港元至8,000,000港元	1	–
	4	4

年內，本集團並無向該五名最高薪酬人士（包括一名（二零一七年：一名）本公司執行董事）支付酬金，作為加入本集團或於加入本集團時之獎金或離職補償。

附註：根據各醫療／牙科醫生與本集團訂立之服務協議，醫生可獲得固定薪金及現金表現花紅，數額為醫生駐診之醫療或牙科診所之每月純利（或視情況而定，每月營業額）之若干百分比。該百分比經參考醫生的資歷及經驗，以及醫生駐診之醫療中心之盈利能力而釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
持續經營業務		
稅項支出包括：		
即期稅項		
— 香港利得稅	15,563	16,222
— 中國企業所得稅	17,317	16,833
	32,880	33,055
過往年度（超額撥備）撥備不足		
— 香港利得稅超額撥備	(809)	(2,589)
— 中國企業所得稅撥備不足（超額撥備）	32	(2,179)
	(777)	(4,768)
	32,103	28,287
遞延稅項		
— 本年度（附註37）	(2,609)	(2,302)
	29,494	25,985

於上述兩個年度，香港利得稅均按估計應課稅溢利16.5%計算。

根據企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，於上述兩個年度，中國附屬公司之稅率均為25%。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

12. 所得稅開支 (續)

年內稅項支出可與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前溢利(虧損)對賬如下:

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
持續經營業務		
除稅前溢利(虧損)	115,003	(71,375)
按本地所得稅率16.5%計算之稅項(二零一七年:16.5%)	18,975	(11,777)
不可扣稅開支之稅務影響	9,928	48,485
毋須課稅收入之稅務影響	(19,763)	(29,807)
未確認稅項虧損之稅務影響	18,103	19,907
應佔聯營公司業績之稅務影響	(5,739)	(2,945)
應佔合資公司業績之稅務影響	2,876	3,303
運用先前未確認之稅項虧損	(2,225)	(1,673)
過往年度超額撥備	(777)	(4,768)
中國已付預扣稅	4,086	-
於其他司法權區經營之附屬公司之不同稅率之影響	4,030	5,260
年內所得稅開支	29,494	25,985

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

13. 年內來自持續經營業務之溢利(虧損)

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內來自持續經營業務之溢利(虧損)		
乃於扣除下列項目後達致：		
員工成本		
— 董事薪酬(附註10)	12,874	11,936
— 其他員工之薪金、花紅及其他福利	620,451	598,132
— 其他員工之退休福利計劃供款	7,130	6,054
	640,455	616,122
核數師酬金	3,663	3,483
已確認為開支之存貨成本	126,572	135,662
於行政開支確認之物業、廠房及設備折舊	44,869	38,642
於銷售成本確認之物業、廠房及設備折舊	1,905	9,855
	46,774	48,497
物業、廠房及設備折舊總額		
出售物業、廠房及設備之虧損	488	261
無形資產攤銷(計入行政開支)	10,561	10,526
	11,049	10,787
及已計入下列項目：		
來自投資物業之總租金收入	16,670	17,434
減：產生租金收入之物業之直接經營開支	(1,532)	(3,202)
	15,138	14,232
來自投資物業之淨租金收入		

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 持作出售之已終止業務／出售集團

(i) 說明

於二零一六年十二月三十日，本集團與一名關聯人士訂立買賣協議，以出售卓悅美容國際有限公司及其附屬公司（「卓悅美容集團」）之全部已發行股本，代價為430,000,000港元，已透過現金代價100,000,000港元及買方發行總面值為330,000,000港元之承兌票據結算。於買賣協議日期，買方為由一名當時的本公司董事控制之公司，該董事已於同日辭任董事一職。

出售卓悅美容集團已於二零一七年四月十三日完成。卓悅美容集團之財務表現於綜合損益及其他全面收益表呈列為已終止業務。有關截至出售日期止期間已終止業務之財務資料載於下文。

(ii) 財務表現及現金流量資料

下文載列期內來自卓悅美容集團之溢利。

	二零一七年 一月一日至 二零一七年 四月十三日 千港元
收入	48,759
銷售成本	(16,041)
毛利	32,718
其他收入	1,761
行政開支	(50,624)
除稅前虧損	(16,145)
所得稅開支	(400)
來自己終止業務之除所得稅後虧損	(16,545)
出售附屬公司之收益	38,226
來自己終止業務之溢利	21,681
換算已終止業務之匯兌差額	601
來自己終止業務之其他全面收益	601

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 持作出售之已終止業務／出售集團 (續)

(ii) 財務表現及現金流量資料 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度之現金流量如下：

	二零一七年 千港元
經營業務耗用之現金淨額	(13,851)
投資活動產生之現金淨額 (包括已收代價100,000,000港元)	114,957
現金流入淨額	101,106

二零一七年概無與分類為持作出售之出售組別相關之累計金額已於其他全面收益確認並計入權益。

(iii) 出售附屬公司之詳情

	二零一七年 千港元
已收或應收代價：	
現金	100,000
承兌票據 (附註27)	330,000
總代價	430,000
已售資產淨值之賬面值	(391,173)
除所得稅前出售收益及外匯換算儲備之重新分類	38,827
外匯換算儲備之重新分類	(601)
出售附屬公司之收益	38,226

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

14. 持作出售之已終止業務／出售集團 (續)

(iii) 出售附屬公司之詳情 (續)

年內來自已終止業務之溢利包括以下項目：

	二零一七年 千港元
核數師酬金	—
無形資產攤銷(已計入行政開支)	268
已確認為開支之存貨成本	3,809
物業、廠房及設備折舊	3,603
利息收入	1,725
有關租賃物業的經營租約款項	17,271
員工成本	31,063

資產及負債於出售日期(二零一七年四月十三日)之賬面值如下：

	二零一七年 四月十三日 千港元
物業、廠房及設備	22,318
存貨	7,476
應收賬款及其他應收款項	187,705
商譽	171,645
無形資產	262,242
資產總值	651,386
應付賬款及其他應付款項	(281,935)
遞延稅項負債	(1,465)
負債總額	(283,400)
資產淨值	367,986
現金及現金等值項目	23,187
現金及現金等值項目後資產淨值	391,173

本公司董事認為，於完成出售日期，買方不再為關聯人士且與本集團或其關聯人士概無任何關係。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

15. 股息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內確認為分派之股息		
—截至二零一七年十二月三十一日止年度		
末期股息每股普通股零港元		
(二零一七年：二零一六年末期股息—0.28港仙)	—	21,074
	—	21,074

於二零一九年三月二十八日，董事建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股0.25港仙（二零一七年：董事會不建議派發末期股息）。

16. 每股盈利（虧損）

持續經營業務

本公司擁有人應佔來自持續經營業務之每股基本及攤薄盈利（虧損）乃按以下數據計算：

計算每股基本及攤薄盈利（虧損）所用之盈利（虧損）

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本公司擁有人應佔年內來自持續經營業務溢利（虧損）	64,014	(129,426)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

16. 每股盈利（虧損）（續）

持續經營業務（續）

股份數目

	二零一八年	二零一七年
計算每股基本及攤薄盈利所用之普通股加權平均數	7,526,134,452	7,619,647,526

持續經營及已終止業務

本公司擁有人應佔來自持續經營及已終止業務之每股基本及攤薄盈利（虧損）乃按以下數據計算：

計算每股基本及攤薄盈利（虧損）所用之盈利（虧損）

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本公司擁有人應佔年內來自持續經營及 已終止業務溢利（虧損）	64,014	(107,745)

所用分母與上文就每股基本及攤薄盈利（虧損）所述者相同。

已終止業務

根據本年度來自已終止業務之溢利及所用分母與上文所詳述用以計算每股基本及攤薄盈利之分母相同，截至二零一七年十二月三十一日止年度，已終止業務之每股基本盈利為0.28港仙，而已終止業務之每股攤薄盈利則為每股0.28港仙。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 投資物業

	千港元
公平值	
於二零一七年一月一日	652,123
於損益確認之公平值增加	76,129
添置	43,849
轉撥至物業、廠房及設備(附註18)	(46,800)
出售附屬公司(附註41)	(127,700)
	<hr/>
於二零一七年十二月三十一日	597,601
於損益確認之公平值增加	25,665
轉撥至物業、廠房及設備(附註18)	(16,700)
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	606,566

投資物業按中期租約持有，並位於香港。本集團為賺取租金而持有之所有土地物業權益均採用公平值模式計量，並分類為及入賬列作投資物業。

本集團之投資物業於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日之公平值以艾升評值諮詢有限公司(與本集團概無關連之獨立合資格專業估值師)於各日期進行之估值為基準達致。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 投資物業 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，位於香港及之前出租以賺取租金收入之一所物業已變更為自用物業（二零一七年：若干物業）。因此，公平值為16,700,000港元（二零一七年：46,800,000港元）之投資物業已轉撥至租賃土地及樓宇。

艾升評值諮詢有限公司擁有合適資格及近期評估相關地區物業之經驗。公平值以直接能反映類似物業近期成交價的比較法釐定，並就所審視物業之性質、位置及狀況作出調整。

估值技術於二零一八年及二零一七年均無變動。於估計物業之公平值時，物業的最高及最佳用途為其現時用途。

於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團投資物業及公平值層級資料之詳情如下：

	於二零一八年 十二月三十一日 之公平值	
	第三級 千港元	千港元
位於香港之物業單位	606,566	606,566
	於二零一七年 十二月三十一日 之公平值	
	第三級 千港元	千港元
位於香港之物業單位	597,601	597,601

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 投資物業 (續)

位於香港之所有物業之公平值乃根據於近期市價觀察所得之每平方米價格，透過市場比較法及調整觀察所得之每平方米價格釐定，當中包含若干不可觀察輸入值，包括樓齡、位置、公平市場租金及人流，以反映不同位置及狀況。

就分類為第三級公平值層級之投資物業而言，相關資料如下：

本集團持有的投資物業	於十二月三十一日的公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入值	重大不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公平值之關係
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元				
物業一—位於沙田之 商用物業 (附註)	197,650	187,000	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每平方米價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方米價格，為每平方米介乎6,901港元至7,043港元 (二零一七年：介乎6,508港元至7,098港元)	每平方米價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業二—位於荃灣之 商用物業	26,400	26,500	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每平方米價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方米價格，為每平方米157,143港元 (二零一七年：157,738港元)	每平方米價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業三—位於旺角之 商用物業	22,000	22,100	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每平方米價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方米價格，為每平方米181,818港元 (二零一七年：182,645港元)	每平方米價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業四—位於沙田之商用 物業	10,100	9,800	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每平方米價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方米價格，為每平方米35,130港元 (二零一七年：34,087港元)	每平方米價格輕微上升將令公平值大幅增加。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 投資物業 (續)

本集團持有的投資物業	於十二月三十一日的公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入值	重大不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公平值之關係
	二零一八年	二零一七年				
	千港元	千港元				
物業五—位於油麻地之商用物業	9,905	9,624	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎20,287港元(二零一七年：19,714港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業六—位於佐敦之商用物業	35,100	33,700	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業狀況等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎37,742港元(二零一七年：36,237港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業七—位於尖沙咀之商用物業	66,300	65,600	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎19,052港元(二零一七年：18,851港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業八—位於尖沙咀之商用物業	66,300	65,600	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎19,052港元(二零一七年：18,851港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業九—位於尖沙咀之商用物業	66,300	65,600	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎19,052港元(二零一七年：18,851港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業十一—位於沙田之商用物業	48,200	40,600	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎80,872港元(二零一七年：68,121港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

17. 投資物業 (續)

本集團持有的投資物業	於十二月三十一日的公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入值	重大不可觀察輸入值	不可觀察輸入值與公平值之關係
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元				
物業十一—位於觀塘之 商用物業	11,231	10,377	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎15,361港元(二零一七年：14,191港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業十二—位於天水圍之 商用物業	-	16,700	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，二零一七年為每平方呎36,784港元	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業十三—位於沙田之 商用物業	980	400	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每單位價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每單位價格，為每單位980,000港元(二零一七年：400,000港元)	每單位價格輕微上升將令公平值大幅增加。
物業十四—位於大埔之 商用物業	46,100	44,000	第三級	直接比較法 主要輸入值為 每平方呎價格	利用市場可直接比較物業並計及位置以及物業樓齡及位置等其他個別因素後得出之每平方呎價格，為每平方呎48,021港元(二零一七年：45,833港元)	每平方呎價格輕微上升將令公平值大幅增加。
	606,566	597,601				

附註：於二零一七年年末，本集團取得建築事務監督就將物業一的用途由工業用物業更改為商用物業的批准。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

18. 物業、廠房及設備

	租賃土地及 樓宇 千港元	租賃物業裝修 千港元	傢私及裝置 千港元	汽車 千港元	工具及設備 千港元	總計 千港元
成本						
於二零一七年一月一日	211,125	150,382	6,857	4,425	82,672	455,461
添置	-	39,982	1,331	510	50,435	92,258
收購附屬公司	-	1,954	157	-	2,461	4,572
匯兌調整	-	890	178	55	3,760	4,883
自投資物業轉撥(附註17)	46,800	-	-	-	-	46,800
出售/撤銷	-	(25,734)	(480)	-	(2,521)	(28,735)
於二零一七年十二月三十一日	257,925	167,474	8,043	4,990	136,807	575,239
添置	65,808	11,473	2,746	223	7,602	87,852
匯兌調整	(2,523)	(304)	(148)	(41)	(373)	(3,389)
自投資物業轉撥(附註17)	16,700	-	-	-	-	16,700
出售/撤銷	-	(17,500)	(1,731)	(1,359)	(56,187)	(76,777)
於二零一八年十二月三十一日	337,910	161,143	8,910	3,813	87,849	599,625
累計折舊						
於二零一七年一月一日	38,535	123,031	5,631	3,216	38,324	208,737
年內折舊	10,811	16,012	435	614	20,625	48,497
匯兌調整	-	619	153	37	2,232	3,041
出售時對銷/撤銷	-	(25,612)	(387)	-	(2,203)	(28,202)
於二零一七年十二月三十一日	49,346	114,050	5,832	3,867	58,978	232,073
年內折舊	11,853	19,975	520	450	13,976	46,774
匯兌調整	-	(82)	(48)	(39)	(103)	(272)
出售時對銷/撤銷	-	(14,219)	(1,396)	(928)	(39,786)	(56,329)
於二零一八年十二月三十一日	61,199	119,724	4,908	3,350	33,065	222,246
賬面金額						
於二零一八年十二月三十一日	276,711	41,419	4,002	463	54,784	377,379
於二零一七年十二月三十一日	208,579	53,424	2,211	1,123	77,829	343,166

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

18. 物業、廠房及設備 (續)

上述物業、廠房及設備項目以直線法按下列年率折舊：

租賃土地及樓宇	5%
租賃物業裝修	25%或按租賃年期(倘較短)
傢私及裝置	20%
汽車	20%
工具及設備	10 – 33 ¹ / ₃ %

租賃土地之賬面金額指於香港按中期租約持有之土地。

19. 應收貸款

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收定息貸款(無抵押)		
— 第一信用財務有限公司(「第一信用」)	—	150,000
— 其他應收貸款	5,965	19,592
	5,965	169,592
就申報目的分析：		
非即期部分	5,109	5,998
即期部分	856	163,594
	5,965	169,592

本集團應收貸款之實際年利率(為固定利率,亦相等於合約利率)介乎1厘至5厘(二零一七年:1厘至10厘)。於二零一八年十二月三十一日,本集團之應收貸款為5,109,000港元(二零一七年:5,998,000港元),將於4至26年(二零一七年:5至27年)期間到期償還。該筆款項計入非流動資產。

概無就應收貸款訂立抵押品協議。

在向外界人士批出貸款前,本集團以內部信貸評估程序評估潛在借款人之信貸質素,並為借款人訂立信貸限額。借款人之信貸限額由管理層定期檢討。

於報告期末之應收貸款3,559,000港元(二零一七年:3,559,000港元)已扣除就逾期及被視為不可收回之貸款之減值撥備。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

19. 應收貸款 (續)

於二零一七年十二月三十一日之應收貸款包括墊付予第一信用之總金額150,000,000港元，其佔應收貸款之88%。貸款按年利率5%計息。50,000,000港元之貸款須於二零一八年一月償還及50,000,000港元及50,000,000港元之貸款分別須於二零一八年二月及二零一八年三月償還。貸款以第一信用之控股公司第一信用金融集團有限公司（其股份於聯交所上市（股份代號：8215））作全面擔保。於二零一七年十一月二十四日，證監會發出指示要求第一信用金融集團有限公司暫停股份買賣。本公司董事認為，第一信用為與本集團或其關聯人士概無關連的獨立第三方。於二零一七年十二月三十一日之未償還貸款已於二零一八年內悉數償還。

於二零一七年十二月三十一日，其他應收貸款包括已逾期六個月以內但未減值的12,748,000港元。

管理層相信，由於信貸質素並無重大變動且結餘仍被視為可全數收回，因此毋須就餘下應收貸款作出進一步減值撥備。借款人之還款記錄良好。

20. 商譽

	千港元
成本	
於二零一七年一月一日（經重列）	687,520
收購醫務所	2,000
匯兌調整	20,215
於二零一七年十二月三十一日	709,735
匯兌調整	(13,018)
於二零一八年十二月三十一日	696,717
減值	
於二零一七年一月一日、二零一七年及二零一八年十二月三十一日	207,608
賬面金額	
於二零一八年十二月三十一日	489,109
於二零一七年十二月三十一日	502,127

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

20. 商譽 (續)

就減值測試而言，商譽已分配至本集團三個(二零一七年：三個)部門之個別現金產生單位(「現金產生單位」)組別，即香港醫療服務、香港醫療網絡管理業務以及中國內地醫院管理及醫療服務。於二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，分配至該等單位之商譽賬面金額(已扣除累計減值虧損)如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港醫療服務(「A部門」)：		
康健醫療及牙科服務有限公司(「康健醫療及牙科」)	6,666	6,666
香港創傷及骨科矯形中心有限公司(「香港創傷及骨科矯形」)	3,544	3,544
	10,210	10,210
香港醫療網絡管理業務(「B部門」)：		
Dr. Vio & Partners Limited (「Vio」)	204,935	204,935
內地醫院管理及醫療服務(「C部門」)：		
南陽祥瑞	273,964	286,982
	489,109	502,127

上述現金產生單位之可收回金額計算基準及其主要相關假設概述如下：

A部門

香港醫療服務之現金產生單位之可收回金額按使用價值計算釐定。此計算方式利用根據管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測計算，而五年期之後現金流量乃按以下假設增長率及貼現率推算：

	二零一八年	二零一七年
增長率	0%至4%	0%至4%
除稅前貼現率	14.26%	15.84%

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

20. 商譽 (續)

A部門 (續)

使用價值計算之另一項重要假設為預算毛利率，其乃根據現金產生單位之過往表現及管理層對市場發展之預期而釐定。

B部門

就減值測試而言，商譽及商標名稱乃分配至本集團之現金產生單位B。

香港醫療網絡管理業務現金產生單位之可收回金額乃基於其使用價值計算，並在艾升評值諮詢有限公司（與本集團概無關連之獨立專業合資格估值師）之協助下釐定。此計算方式利用根據管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測，按貼現率16.58%（二零一七年：17.24%）計算。五年期後之現金流量乃經考慮市場經濟情況後釐定，每年按2.90%（二零一七年：3.08%）增長率推算。使用價值計算之其他主要假設與現金流入／流出（包括預算銷售及毛利率以及其他相關開支）的估算有關，而該估算乃基於B部門的歷史表現。管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致B部門的賬面總額超出B部門的可收回總金額。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團管理層釐定B部門並無減值。

C部門

就減值測試而言，商譽乃分配至本集團之現金產生單位C。

中國內地醫院管理及醫療服務業務現金產生單位之可收回金額乃基於其使用價值計算。此計算方式利用根據管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測，按除稅前貼現率19.91%（二零一七年：20.21%）計算。五年期後之現金流量乃經考慮市場經濟情況後釐定，每年按2.61%（二零一七年：2.93%）增長率推算。使用價值計算之其他主要假設與現金流入／流出（包括預算收益及毛利率以及其他相關開支）的估算有關，而該估算乃基於C部門的歷史表現及未來計劃。管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致C部門的賬面總額超出C部門的可收回總金額。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團管理層釐定C部門並無減值。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 無形資產

	客戶關係 千港元	商標名稱 千港元	管理服務 權及顧問 服務合約 千港元	總計 千港元
成本				
於二零一七年一月一日 (經重列)	72,512	167,087	156,185	395,784
匯兌調整	—	—	6,217	6,217
於二零一七年十二月三十一日	72,512	167,087	162,402	402,001
匯兌調整	—	—	(8,427)	(8,427)
於二零一八年十二月三十一日	72,512	167,087	153,975	393,574
攤銷				
於二零一七年一月一日	18,002	—	4,851	22,853
年內攤銷	7,252	—	3,274	10,526
匯兌調整	—	—	488	488
於二零一七年十二月三十一日	25,254	—	8,613	33,867
年內攤銷	7,251	—	3,310	10,561
匯兌調整	—	—	(218)	(218)
於二零一八年十二月三十一日	32,505	—	11,705	44,210
賬面金額				
於二零一八年十二月三十一日	40,007	167,087	142,270	349,364
於二零一七年十二月三十一日	47,258	167,087	153,789	368,134

作為Vio收購會計處理其中一環，確認有關客戶關係及商標名稱，並按其於收購日期之公平值確認。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，作為南陽祥瑞收購會計處理其中一環，確認管理服務權及顧問服務合約，並按其於收購日期之公平值確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

21. 無形資產 (續)

無形資產管理服務權及顧問服務合約具有有限可使用年期，並根據南陽祥瑞與南石醫院訂立之管理協議服務條款於50年期間按直線法攤銷。

客戶關係具有有限可使用年期，其於10年期間按直線法攤銷。

商標名稱並無法定年期。本公司董事認為本集團有能力持續使用商標名稱。本集團董事認為，以商標名稱提供服務預期可為本集團帶來現金流量淨額的期間並無可見期限。

因此，本集團管理層認為商標名稱具無限可使用年期，原因為預期商標名稱可永久帶來現金流入淨額。在被釐定為具有有限可使用年期前，商標名稱不會攤銷，但是將於每年或有跡象顯示其可能出現減值時作出減值測試。

22. 於聯營公司之權益

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於聯營公司之投資成本	277,375	274,377
應佔收購後溢利(虧損)及其他全面收益(開支)， 經扣除已收股息	21,331	(5,702)
	298,706	268,675

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司之全資附屬公司Natural Glory International Limited (「Natural Glory」)與一名獨立第三方永立企業顧問有限公司(「賣方」)訂立買賣協議，以收購志禧企業發展有限公司(「志禧」)之20%股本權益，總代價為28,000,000港元。代價以現金22,000,000港元及本公司當時之間接全資附屬公司球晉有限公司之全部已發行股本償付。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

根據收購志禧20%股權之買賣協議(「買賣協議」)，賣方不可撤回及無條件地向Natural Glory保證，志禧於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合除稅後純利(「經審核溢利」)將分別不低於15,000,000港元、20,000,000港元及25,000,000港元(「目標溢利規定」)。倘志禧於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度綜合純利總額低於60,000,000港元，賣方將按比例向Natural Glory支付相當於代價一定比率之金額，而該比率乃根據經審核溢利與60,000,000港元之差額百分比計算得出。志禧於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度之經審核純利總額為55,807,000港元，比目標溢利規定少4,193,000港元。截至二零一七年十二月三十一日止年度，差額致使1,957,000港元於綜合損益中確認並計入本集團於二零一七年十二月三十一日之其他應收款項。該金額於截至二零一八年十二月三十一日止年度由賣方悉數結算。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，已完成識別及釐定志禧可識別資產淨值之公平值。就收購志禧產生之商譽17,726,000港元及本集團應佔無形資產(扣除遞延稅項影響7,636,000港元)已計入二零一六年十二月三十一日之非上市投資成本。

本公司董事認為，賣方於收購日期為與本集團概無關連的獨立第三方。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，Natural Glory與賣方訂立買賣協議，以收購志禧的額外30%股權，現金代價為108,000,000港元。於二零一七年收購志禧的額外30%股權應佔商譽53,683,000港元及收購志禧50%股權產生之本集團應佔無形資產(扣除遞延稅項影響27,900,000港元)已計入本集團於二零一七年十二月三十一日之非上市投資成本。本公司董事認為，賣方於收購日期為與本集團概無關連的獨立第三方。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

根據收購志禧額外30%股權之買賣協議，賣方不可撤回及無條件地向Natural Glory保證，志禧於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年的經審核除稅後綜合純利（「經審核溢利1」）將分別不少於30,000,000港元、36,000,000港元及42,000,000港元（「目標溢利規定1」）。倘志禧於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的綜合純利總額少於108,000,000港元，則賣方須向Natural Glory支付相當於108,000,000港元與綜合純利之間的差額之90%的金額或金額29,700,000港元（以較低者為準）。此外，Natural Glory與賣方訂立認沽期權契據，據此賣方向Natural Glory授出認沽期權（「認沽期權」），要求賣方在綜合純利總額少於75,000,000港元的情況下，自Natural Glory購回所有銷售股份，代價為108,000,000港元減去與銷售股份有關的所有已收到／將收到的股息以及已受到或將受到的任何損失。

本集團管理層對截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核溢利1進行審閱。二零一八年的經審核溢利為48,882,000港元，較目標溢利規定1高10,882,000港元。

於二零一八年十二月三十一日，目標溢利規定1之公平值為3,691,000港元，已於綜合財務狀況表內呈列作按公平值計入損益之金融資產。於二零一七年十二月三十一日，目標溢利規定1之公平值為37,840,000港元。按公平值計入損益之金融資產之公平值變動34,149,000港元已於年內之綜合損益確認。

二零一八年及二零一七年十二月三十一日的目標溢利規定1的公平值乃由本公司董事經計及志禧的貼現現金流量計算後估計得出。管理層委聘的估值專家採用蒙地卡羅模擬分析得出目標溢利規定1的公平值。估值專家所用的主要輸入數值及假設包括志禧二零一七年及二零一八年純利、截至二零一九年十二月三十一日止年度的到期時間、無風險利率、波幅及目標溢利規定。

認沽期權可由Natural Glory於確認經審核綜合財務報表所示綜合純利總額之日起六個月內行使。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司之間接全資附屬公司Eyecare International Holdings Limited (「Eyecare International」)向一名獨立第三方收購480股Western Aurora Limited (「Western Aurora」)股份，相當於Western Aurora之48%已發行及繳足股份，總代價為72,000,000港元。Western Aurora被視為本集團之聯營公司。

根據買賣協議，賣方不可撤回及無條件地向Eyecare International保證，Western Aurora於截至二零二四年十二月三十一日止八個財政年度各年的經審核綜合收入及經審核綜合除稅後純利將分別不少於86,916,000港元及10,000,000港元。完成收購事項後，Eyecare International與一間受賣方控制的公司(「顧問」)訂立顧問協議。顧問須負責醫療中心之管理及日常營運，並須向醫療中心的病人提供一切醫療諮詢及相關保健服務及收取顧問服務費。倘於相關年度的經審核綜合收入及／或經審核綜合除稅後純利少於目標收入及目標除稅後溢利，Western Aurora應有權自己付賣方的顧問服務費中扣除相等於差額之金額。

本集團管理層已就Western Aurora截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的經審核綜合收入及經審核綜合除稅後純利進行審閱。截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合收入及經審核綜合除稅後純利分別為104,451,000港元及12,482,000港元(二零一七年：89,585,000港元及10,354,000港元)，均高於目標收入及目標溢利。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無於損益表確認收益及溢利差額。

於二零一八年十二月三十一日，本公司董事計及Western Aurora貼現現金流量及截至二零一八年止年度之溢利目標已達到以及本公司董事預期截至二零二四年十二月三十一日止六個年度各年的經審核綜合收入及經審核綜合除稅後純利可達到目標規定，因此目標規定的公平值為零。

本公司董事認為，賣方於收購日期為與本集團並無關連的獨立第三方。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

本集團之主要聯營公司於報告期末之詳情如下：

公司名稱	業務結構形式	註冊成立地點	主要營業地點	持股類別	本集團所持已發行/ 註冊股本面值之 應佔比例		本公司所持投票權比例		主要業務
					二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	
志禧	註冊成立	英屬維爾京群島	香港	普通股	50% (附註i)	50% (附註i)	50%	50%	投資控股，而其附屬公司於香港及中國從事提供美容醫療服務
Luck Key Investment Limited (「Luck Key」)	註冊成立	英屬維爾京群島	香港	普通股	33.51%	33.51% (附註ii)	20%	20%	投資控股，而其附屬公司於香港從事提供醫療診斷及保健服務
Western Aurora	註冊成立	英屬維爾京群島	香港	普通股	48%	48%	33%	33%	投資控股，而其附屬公司於香港從事提供眼科醫療服務

本公司董事認為，上述聯營公司對本集團業績或資產有重大影響。本公司董事認為，詳列其他聯營公司之資料將導致資料過於冗長。

附註：

- (i) 本集團有權委任最多四名董事中的兩名董事加入志禧的董事會。於二零一八年十二月三十一日，本集團已委任兩名董事中的一名董事（二零一七年：四名董事中的兩名董事）。根據股東協議，獲另一股東委任的董事有權投第二票及／或在票數均等的情況下投票。因此，本公司董事認為，本集團對該公司擁有重大影響力。
- (ii) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，Luck Key其他股東向Luck Key作出額外注資。本集團於Luck Key的股權在其他股東作出注資後由35%減少至33.51%。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要

下文載列本集團各重大聯營公司之財務資料概要。下文之財務資料概要乃聯營公司根據香港財務報告準則編製之財務報表所示之金額。

於綜合財務報表，所有該等聯營公司皆使用權益法入賬。

(a) 志禧

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
流動資產	189,738	168,593
非流動資產	33,178	36,208
流動負債	(142,324)	(160,633)
非流動負債	–	(2,740)
	二零一八年 港元	二零一七年 港元
收入	289,443	247,482
年內溢利	46,882	12,836
年內其他全面(開支)收益	(7,718)	4,402
年內溢利及全面收益總額	39,164	17,238

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要 (續)

(a) 志禧 (續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之聯營公司權益賬面金額之對賬：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
志禧之資產淨值	80,592	41,428
本集團於志禧之擁有權權益比例	50%	50%
本集團於志禧之權益之資產淨值	40,296	20,714
對無形資產作出之公平值調整之影響	22,639	27,900
商譽	71,409	71,409
本集團於志禧之權益之賬面金額	134,344	120,023

(b) Luck Key

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
流動資產	64,978	86,781
非流動資產	101,382	56,433
流動負債	(24,244)	(15,967)
非控股股東權益	213	(438)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要 (續)

(b) Luck Key (續)

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	219,072	233,210
年內溢利及全面收益總額	15,520	36,229
年內聯營公司分派的股息	–	(20,000)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之聯營公司權益賬面金額之對賬：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
擁有人應佔Luck Key之資產淨值	142,329	126,809
本集團於Luck Key之擁有權權益比例	33.51%	33.51%
本集團於Luck Key之權益之賬面金額	47,694	42,494

(c) Western Aurora

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
流動資產	44,657	32,926
非流動資產	12,662	15,373
流動負債	(8,805)	(12,267)
非流動負債	(1,250)	(1,250)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要 (續)

(c) *Western Aurora* (續)

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	104,451	89,585
年內溢利及全面收益總額	12,482	10,354

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之聯營公司權益賬面金額之對賬：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
Western Aurora之資產淨值	47,264	34,782
本集團於Western Aurora之擁有權權益比例	48%	48%
本集團於Western Aurora之權益之資產淨值	22,687	16,695
對無形資產作出之公平值調整之影響	15,546	15,546
商譽	45,168	45,168
本集團於Western Aurora之權益之賬面金額	83,401	77,409

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

22. 於聯營公司之權益 (續)

個別並不重大之聯營公司之彙集資料

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本集團應佔年內溢利及其他全面收益	5,410	3,242
本集團於該等聯營公司之權益之賬面總額	33,267	28,749

本集團已不再確認其應佔若干聯營公司之虧損。年內及累計之未確認應佔該等聯營公司之金額 (摘錄自有關聯營公司之相關經審核財務報表或管理賬目) 如下:

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內未確認應佔聯營公司虧損	(1,846)	(2,213)
累計未確認應佔聯營公司虧損	(17,316)	(15,470)

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

23. 於合資公司之權益

本集團於合資公司之投資詳情如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
於合資公司之非上市投資之成本	43,482	41,212
應佔收購後虧損及其他全面開支，已扣除已收股息 匯兌調整	(41,048) 8	(23,618) -
	2,442	17,594

一間主要合資公司於報告期末之詳情如下：

公司名稱	業務結構形式	註冊成立地點	主要營運地點	持股類別	本集團所持已發行/ 註冊股本面值之應佔比例				主要業務
					二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	
天匯投資有限公司 (「天匯」)	註冊成立	英屬維爾京群島	中國	普通股	51%	51%	50%	50%	投資控股一間於中國從事經營美容手機應用程式的聯營公司

合資公司於綜合財務報表中使用權益法入賬：

天匯

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
流動資產	351	410
非流動資產	-	34,089

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

23. 於合資公司之權益 (續)

天匯 (續)

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入	-	-
年內虧損及全面開支總額	(34,148)	(39,254)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之合資公司權益賬面金額之對賬：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
天匯之資產淨值	351	34,499
本集團於天匯之擁有權權益比例	51%	51%
本集團於天匯之權益之賬面金額	179	17,594

截至二零一八年十二月三十一日止年度天匯之虧損包括應佔聯營公司減值虧損27,066,000港元(二零一七年:33,000,000港元)。

上述財務資料列出本集團主要合資公司，本公司董事認為對年內業績有重大影響或於本集團主要合資公司權益構成重大比例之主要合資公司，並認為列出其他合資公司詳細資料將導致資料過於冗長。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

24. 按公平值計入損益之金融資產

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
強制按公平值計入損益之金融資產：		
香港上市股本證券（附註i）	7,805	—
非上市債券基金（附註ii）	64,480	—
作為溢利擔保之金融資產（附註22）	3,691	37,840
	68,171	37,840
總計	75,976	37,840
就申報目的分析：		
流動資產	7,805	—
非流動資產	68,171	37,840
	75,976	37,840

附註：

- (i) 按公平值列賬之持作買賣之上市股本證券乃根據可於聯交所獲得之所報市場賣價釐定。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，上市證券之公平值虧損8,921,000港元已於損益中確認。
- (ii) 非上市債券基金指於Heemin Capital Global Enhanced Yield Bond Fund（「Heemin Capital」）—A類股份之投資。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，非上市債券基金之公平值收益1,511,000港元於損益內確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

25. 按公平值計入其他全面收益之股本工具

二零一八年
千港元

非上市投資：

— 股本證券（附註i）

85,190

附註：

- i) 上述非上市股本投資指本集團於在香港、開曼群島、英屬維爾京群島成立之私人實體中之股權。由於本公司董事相信，該等投資乃作長期持有並可實現其長遠潛在表現，故彼等已選擇指定該等於股本工具中之投資按公平值計入其他全面收益。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，該等投資、誠邁科技（南京）股份有限公司（「誠邁」，一間於中國上市之公司）及香港醫思醫療集團有限公司（「醫思」，一間於香港上市之公司）不再符合本集團之投資目標。本集團分別以約為31,802,000港元及108,474,000港元的代價出售投資，累計公平值收益總額約20,101,000港元於其他全面收益列賬。先前已確認之公平值變動約40,468,000港元已於出售日期後轉撥至累計溢利。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團來自醫思的股息收入約為3,953,000港元。

本公司董事認為，被投資公司與本集團或其關聯人士概無關連。

26. 可出售投資

可出售投資包括：

二零一七年
千港元

按公平值：

— 非上市股本基金

8,505

— 上市股本證券（附註i）

120,175

按成本：

— 非上市股本證券（附註ii）

157,649

總計

286,329

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

26. 可出售投資 (續)

附註：

- (i) 所有按公平值列賬之上市投資乃根據可於聯交所獲得之所報市場賣價釐定。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於其他全面收益確認上市證券公平值收益31,625,000港元。
- (ii) 上述非上市股本證券於報告期末按成本減減值計量，此乃由於合理公平值估計之範圍極大，本公司董事認為公平值不能可靠地計量。

於二零一七年十二月三十一日之非上市股本證券包括於NSD Capital之投資7,001,000港元。未償還貸款結餘15,434,000港元已撥充作給予被投資公司的注資，並計入可出售投資。NSD Capital為於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。其管理股份由康宏環球控股有限公司（「康宏環球」，其股份於聯交所上市）之全資附屬公司康宏資產管理有限公司（「康宏資產管理」）全資擁有。因此，NSD Capital為康宏資產管理之附屬公司，並由康宏環球最終控制。NSD Capital目前持有一間於聯交所掛牌的上市公司之上市股本證券。於二零一七年十二月三十一日，該上市股份的股價大幅下滑。董事已評估該上市證券的公平值並於損益確認減值虧損13,919,000港元（附註8）。股本工具結餘7,001,000港元已於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號日期指定為按公平值計入其他全面收益（附註25），而公平值虧損1,655,000港元已於二零一八年十二月三十一日於其他全面收益內確認。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團訂立認購協議以收購Heemin Capital—A類股份的7,708.37股股份，認購價為7,884,000美元（相當於61,103,000港元）。結餘62,969,000港元已於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號日期重新分類為按公平值計入損益之金融資產（附註24），且於二零一八年十二月三十一日，來自公平值變動之收益於損益確認。

於二零一七年十二月三十一日，兩間主要非上市被投資公司Heemin Capital Global Enhanced Yield Bond Fund（「Heemin Capital」）及盈康國際醫療集團有限公司（「盈康國際」）佔非上市股本證券總額的94%。Heemin Capital主要從事環球基金投資，盈康國際及其附屬公司主要於香港從事綜合醫療及保健體檢服務提供合約醫療計劃。於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號日期指定為按公平值計入其他全面收益之盈康國際股本工具（附註25）結餘88,703,000港元及於二零一八年十二月三十一日來自公平值變動之虧損11,662,000港元於其他全面收益內確認。

本公司董事認為，被投資公司與本集團或其關聯人士概無關連。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

27. 承兌票據

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
Megacom Investment Incorporated (「Megacom Investment」)	(i)	-	-
戴海東先生	(ii)	-	-
Profit Castle Holdings Limited	(iii)	330,000	330,000
		330,000	330,000

附註：

- (i) Megacom Investment已發行一張本金額為30,000,000港元、按5厘之年利率計息並於二零一八年六月到期之承兌票據，作為收購本集團於新銳醫藥國際控股有限公司（「新銳」）之權益之部分代價。該承兌票據由陳嘉忠先生（根據中國華仁醫療有限公司（「中國華仁」）截至二零一六年十二月三十一日止年度之已刊發年報所載資料，為中國華仁之執行董事及中國華仁之股東）作擔保。承兌票據發行人有權選擇於到期日前提早償還全數或部分票據本金額。

根據中國華仁日期為二零一八年三月二十九日之公告，證監會於二零一七年十一月二十四日發出指令，暫停中國華仁股份之買賣，原因為證監會認為（其中包括）中國華仁日期為二零一六年六月二十三日之須予披露交易公告（內容有關其自本集團收購於新銳之權益）載有重大失實、不完整或具誤導性資料。於暫停日期後，本公司董事重新評估於二零一七年十二月三十一日應收Megacom Investment承兌票據之可收回金額。由於重新評估包含對擔保人的信用評估，而該擔保人亦為Megacom Investment之唯一股東，故釐定暫停中國華仁股份買賣對對手方償還承兌票據下所欠款項之財務能力造成不利影響，因此導致於截至二零一七年十二月三十一日止年度內確認減值虧損30,000,000港元，以悉數撇減於二零一七年十二月三十一日的應收承兌票據至賬面值零港元。本集團於二零一八年七月悉數收回承兌票據的本金，因此減值虧損30,000,000港元於截至二零一八年十二月三十一日止年度已撥回。本公司董事認為，票據發行人為獨立第三方，與本集團或其關聯人士概無關連。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

27. 承兌票據 (續)

附註：(續)

- (ii) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，買方戴海東先生已發行一張尚未承兌本金額為203,705,000港元、按5厘之年利率計息並將於二零一九年十一月到期之承兌票據，作為二零一六年收購本集團於智領控股有限公司(「智領」)之權益之代價之一部分。該承兌票據由智領之全部已發行股本作抵押。智領擁有華耀醫療集團有限公司(「華耀」)49%權益，其主要資產為杭州一間復康醫院及杭州若干門診中心。誠如本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之年報所披露，本集團透過對對手方財務狀況進行信貸審查，重新評估截止二零一七年十二月三十一日應收承兌票據之可收回性。進行信貸審查時，本集團在本公司僱員進行初步檢查後得知，華耀於杭州的醫院及門診中心已終止營運。本公司董事對戴海東先生進行進一步信貸評估及重新評估承兌票據之可收回金額，並於綜合損益中確認減值虧損203,705,000港元，以悉數撇減承兌票據之賬面值。本公司董事認為，票據發行人為獨立第三方，與本集團或其關聯人士概無關連。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已就對手方之財務狀況作出另一項信貸審閱。於信貸審閱期間，本公司僱員作出查閱後認為，醫院及診所的狀況維持不變。本公司董事認為，承兌票據之可收回情況仍然甚微。因此，於過往年度確認的減值虧損仍未撥回。

- (iii) Profit Castle Holdings Limited (於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由本公司前任董事葉俊亨博士(「葉博士」)及其配偶各自擁有50%)已發行一張本金額為330,000,000港元、按6厘之年利率計息並將於二零二零年四月到期之承兌票據，作為附註14所載收購本集團於卓悅美容集團之權益之代價。該承兌票據由葉博士提供個人擔保承擔並以卓悅美容國際有限公司之全部已發行股本作抵押。如有任何違約情形，本集團有權向法院申請變現抵押股份。承兌票據發行人有權選擇於到期日前提早償還全數或部分票據本金額。

承兌票據初步按公平值確認，其後按攤銷成本計量。提早贖回選擇權被視為與主承兌票據密切關聯。本公司董事評估該等承兌票據乃按票據發行人的市場借貸利率範圍內發行，並認為利率屬公平合理。承兌票據之本金額被視為於發行日期之公平值。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

28. 存貨

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
藥物	23,858	21,465
保健用品	766	1,734
牙科用品	1,001	1,386
	25,625	24,585

29. 應收賬款及其他應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收賬款	158,648	162,900
減：呆賬撥備	–	(5,289)
應收賬款總額（已扣除撥備）	158,648	157,611
訂金	40,469	47,060
其他應收款項	48,813	29,582
預付款項	14,236	7,072
	262,166	241,325

醫療及牙醫診所之大部分病人以現金付款。病人使用醫療卡產生之付款一般於180日至240日內結算，而本集團醫療網絡管理業務之公司客戶一般於60日至180日內結算。本集團向其他業務之貿易客戶提供60日至240日之平均信貸期。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 應收賬款及其他應收款項 (續)

下列為於報告期末按發票日期 (接近各收入確認日期) 計算列示之應收賬款 (已扣除撥備) 賬齡分析:

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0日－60日	145,287	120,953
61日－120日	10,619	24,096
121日－180日	1,964	12,143
181日－240日	778	419
	158,648	157,611

此等應收款項與本集團多名具有良好付款往績之獨立客戶有關。本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。

於二零一八年十二月三十一日，於報告期末並無逾期而本集團未計提減值虧損撥備之應收賬款。

由於以往經驗顯示，逾期超過365日之應收款項一般無法收回，故本集團已就所有逾期超過365日之應收款項悉數作出撥備。

呆賬撥備變動如下：

	二零一七年 千港元
年初結餘	4,889
已確認之減值虧損	4,103
因無法收回而撇銷之款項	(3,703)
年末結餘	5,289

已確認減值虧損指特定應收賬款賬面金額與預期可收回金額現值之差額。由於對手方出現重大財務困難，故應收賬款已出現減值。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

29. 應收賬款及其他應收款項 (續)

計入其他應收款項之款額為無抵押、免息及須按要求償還。

出售誠邁應收款項30,994,000港元已計入二零一八年十二月三十一日本集團之其他應收款項(二零一七年：應收利息14,555,000港元及出售附屬公司應收款項6,656,000港元)。

30. 持作買賣之投資

	二零一七年 千港元
香港上市股本證券	16,726

持作買賣股本證券之公平值乃根據可於聯交所獲得之所報市場賣價釐定。

結餘16,726,000港元已於二零一八年一月一日首次應用香港財務報告準則第9號日期重新分類為按公平值計入損益之金融資產(附註24)。

本公司董事認為，被投資公司與本集團或其關聯人士概無關連。

31. 應收聯營公司款項

該等款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，應收聯營公司款項之結餘扣除累計撥備10,557,000港元，由於此金額於該等日期已發生信貸減值。本公司董事認為，應收聯營公司款項餘額之賬面金額與其於二零一八年及二零一七年十二月三十一日之公平值相若。

32. 應收(應付)非控股股東權益款項

該等款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。本公司董事認為，於二零一八年及二零一七年十二月三十一日之賬面金額與其公平值相若，亦無就該等結餘計提任何減值。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

33. 銀行結餘及現金／銀行定期存款

銀行結餘及現金包括本集團持有之現金，以及原到期日為三個月以內並按0.01厘至1厘（二零一七年：0.01厘至1厘）之市場年利率計息之銀行結餘。

於二零一八年十二月三十一日，概無銀行定期存款（二零一七年：64,358,000港元按固定年利率介乎1.35厘至2.1厘計息，該存款於二零一八年到期且不得於其到期日前贖回）。

34. 應付賬款及其他應付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應付賬款	36,997	56,691
其他應付款項	12,993	80,079
已收訂金	5,333	9,243
合約負債	11,885	–
遞延收入	–	2,935
應計費用	83,651	73,192
	150,859	222,140

於報告期末應付賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0日－60日	34,635	39,746
61日－120日	1,648	5,305
超過121日	714	11,640
	36,997	56,691

購買貨品之平均信貸期為60日至120日。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

35. 應付一間被投資公司款項

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，應付一間被投資公司款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

36. 銀行借貸

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
有抵押：		
按揭貸款	18,756	19,777
銀行借貸之償還情況如下：		
按要求償還及一年內	1,137	1,109
一年後但兩年內	1,165	1,137
兩年後但三年內	1,194	1,165
三年後但四年內	1,224	1,194
四年後但五年內	1,254	1,224
五年後	12,782	13,948
	18,756	19,777
減：於流動負債列示之一年內應付金額	(1,137)	(1,109)
毋須於由報告期末起計一年內償還但載有須按要求償還 條款之銀行借貸之賬面金額（於流動負債列示）	(17,619)	(18,668)
	-	-

於二零一八年十二月三十一日，本集團之銀行借貸按香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）加 2.25 厘之浮動年利率計息（二零一七年：按香港銀行同業拆息加 2.25 厘之浮動年利率計息）。

本集團之按揭貸款乃由本集團之租賃土地及樓宇作抵押，並由本公司非全資附屬公司之非控股股東權益提供個人擔保作擔保，其將於償還按揭貸款後解除。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

37. 遞延稅項負債

於本年度及過往年度已確認主要遞延稅項負債及其變動如下：

	對業務合併 作出之公平值		稅項虧損	其他	總計
	加速稅項折舊	調整			
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一七年一月一日(經重列)	1,755	47,020	(33)	(265)	48,477
計入損益	(585)	(2,015)	33	265	(2,302)
匯兌調整	-	2,904	-	-	2,904
於二零一七年十二月三十一日	1,170	47,909	-	-	49,079
計入損益	(585)	(2,024)	-	-	(2,609)
匯兌調整	-	(2,052)	-	-	(2,052)
於二零一八年十二月三十一日	585	43,833	-	-	44,418

業務合併之公平值調整指收購Vio時所收購客戶關係之遞延稅項影響11,990,000港元及收購南陽祥瑞時所收購管理服務權及顧問服務合約之遞延稅項影響40,627,000港元。

於二零一八年十二月三十一日，本集團有505,997,000港元(二零一七年：385,679,000港元)未動用稅項虧損可用作抵銷日後溢利。由於無法預測日後之溢利來源，故此並無就有關虧損確認遞延稅項資產。有關虧損可無限期結轉。

於二零一八年十二月三十一日，並無就中國成立附屬公司所賺取未分派累計溢利71,539,000港元(二零一七年：47,183,000港元)產生之暫時差額於綜合財務報表內計提遞延稅項負債撥備，因為本集團能夠控制撥回暫時差額之時間且暫時差額於可見未來可能不會撥回。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

38. 股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定：		
於二零一七年一月一日、二零一七年及 二零一八年十二月三十一日	30,000,000,000	300,000
已發行及繳足：		
於二零一七年一月一日	7,761,298,452	77,613
已購回及註銷股份（附註）	(235,164,000)	(2,352)
於二零一七年及二零一八年十二月三十一日	7,526,134,452	75,261

附註：

(i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司透過聯交所購回其自有普通股如下：

購回月份	普通股數目	每股價格 最高 港元	最低 港元	已付代價總額 (已扣除開支) 千港元
二零一七年五月	235,164,000	1.24	1.09	288,892

上述普通股於購回時已註銷。

本公司附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

39. 股份付款交易

本公司所採納認股權計劃詳情如下：

二零零八年計劃

本公司根據上市規則第十七章，終止於二零零二年四月二十四日採納之認股權計劃，並經本公司股東於二零零八年九月十六日舉行之股東特別大會上批准後，採納新認股權計劃（「二零零八年計劃」）。

根據二零零八年計劃，本公司董事可向二零零八年計劃釋義所訂明之合資格人士（包括本集團各成員公司及本公司成員持有股本權益之實體之董事、僱員及顧問等）授出可認購本公司普通股之認股權，而授出每批認股權之代價為1港元。

所授出認股權須於由授出日期起計21日內接納。本公司董事可全權酌情釐定認股權之行使期限，惟有關期限不得超過採納二零零八年計劃後十年屆滿當日。本公司董事亦可就於認股權可行使期間內行使認股權設定限制。

行使價乃由本公司董事釐定，並最少須為下列最高者：(i)本公司普通股於授出當日之收市價；(ii)本公司普通股於緊接授出日期前五個營業日之平均收市價；及(iii)普通股面值。

根據二零零八年計劃及本公司任何其他認股權計劃授出及尚未行使之所有認股權獲行使時可能發行之普通股數目，不得超過不時已發行普通股總數之30%（或上市規則可能允許之其他較高百分比）。

根據二零零八年計劃及任何其他認股權計劃於任何十二個月期間內向各個別人士授出之認股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之認股權）獲行使時已發行及將予發行之普通股總數，不得超過已發行普通股總數1%。

於二零一七年一月一日，二零零八年計劃項下概無尚未行使之認股權。

於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度均無授出認股權。

二零零八年計劃已於二零一八年九月十五日屆滿。本公司現時無意採納新認股權計劃。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

40. 收購附屬公司

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(a) 杭州贊布集團

於二零一七年七月一日，康健上海（中國）有限公司（「康健上海」）（本公司當時的全資附屬公司）與一名獨立第三方訂立協議，以收購杭州贊布生物科技有限公司及其附屬公司（「杭州贊布集團」）100%股權，現金代價為人民幣1,000,000元（相當於1,157,000港元），計入二零一七年十二月三十一日之其他應付款項。該交易已於二零一七年八月十四日完成。收購杭州贊布集團已採用收購會計法入賬。杭州贊布集團於中國從事提供醫療保健諮詢服務。

本集團其後向一名關聯第三方出售直屬控股公司康健上海醫療的21%股權（附註41(b)）。本集團保留對康健上海醫療及其附屬公司的控制權。

於收購日期已收購杭州贊布集團資產及已確認負債如下：

	總計 千港元
物業、廠房及設備	4,572
存貨	104
應收賬款及其他應收款項	532
銀行結餘及現金	716
應付賬款及其他應付款項	(4,767)
資產淨值	1,157
已付及應付代價	1,157
減：已確認資產淨值	(1,157)
收購產生之商譽	—

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團杭州贊布可識別資產淨值公平值的識辨及釐定工作已經完成。

收購相關成本並不重大，並無計入已轉讓代價，且已於損益確認。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

40. 收購附屬公司 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度 (續)

(a) 杭州贊布集團 (續)

	千港元
就收購一間附屬公司之現金及現金等值項目流出淨額分析：	
已付現金代價	1,157
減：已收購銀行結餘及現金	(716)
就收購一間附屬公司之現金流出淨額	441

截至二零一七年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之年內虧損包括杭州贊布集團產生之額外業務應佔的虧損2,802,000港元。截至二零一七年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之收入包括杭州贊布集團產生之918,000港元。

倘收購事項已於二零一七年一月一日完成，則年內來自持續經營業務之本集團收入總額將約為1,109,519,000港元，而年內來自持續經營業務之虧損將約為100,630,000港元。備考資料僅供說明之用，並非旨在反映假設收購事項於二零一七年一月一日完成，本集團實際將獲得之收入及經營業績，亦非旨在作為未來業績之預測。

(b) 醫務所

於二零一七年四月三十日，康健醫療及牙科（本公司全資附屬公司）與本公司聯營公司卓高醫務有限公司訂立協議，以收購一間醫務所，代價為現金2,000,000港元。本公司董事認為，由於並無承擔重大可識別資產及負債，因此已於A部門確認商譽2,000,000港元。詳情請參閱綜合財務報表附註20。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

41. 出售附屬公司

截至二零一七年十二月三十一日止年度

(a) 出售附屬公司並失去控制權

忠日有限公司主要從事物業投資。於二零一七年八月十四日，本集團完成向一名獨立第三方出售其於忠日有限公司的全部股權，代價為149,464,000港元。代價已以現金償付。

於出售日期，該等附屬公司應佔資產及負債總金額如下：

	忠日有限公司
	二零一七年 八月十四日 千港元
失去控制權的資產及負債分析：	
投資物業	127,700
已出售資產淨值	127,700
出售一間附屬公司收益：	
已收及應收代價	149,720
已出售資產淨值	(127,700)
出售收益	22,020
已收代價：	
已收現金	149,464
其他應收款項	256
已收代價總額	149,720
出售產生之現金流入淨額：	
現金代價	149,464
減：已出售銀行結餘及現金	-
	149,464

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

41. 出售附屬公司 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度 (續)

(b) 出售附屬公司部分權益而並無失去控制權

於二零一七年十一月三日，Town Health Dental Group Limited (本公司全資附屬公司) 與由本集團高級管理人員邱易光醫生 (「邱醫生」) 全資擁有的公司訂立買賣協議，並由邱醫生作擔保，以出售康健上海醫療21%股權，現金代價為1,250,000港元。該交易已於同日完成。於出售日期，康健上海醫療及其附屬公司21%權益應佔資產淨值的賬面金額約1,277,000港元。因此，本集團確認非控股股東權益增加約1,277,000港元及本公司擁有人應佔權益減少約27,000港元。

於二零一七年十一月三日及二零一七年十二月二十九日，康健企業管理及投資有限公司 (本集團全資附屬公司) 與Premium Rich附屬公司的三名僱員及一名獨立第三方訂立協議，以出售Premium Rich的5%及20%股權，總代價為2,600,000港元。於各自的出售日期，Premium Rich及其附屬公司的5%及20%股權應佔資產淨值的賬面金額分別約為650,000港元及1,624,000港元。因此，本集團確認非控股股東權益增加約2,274,000港元。

於二零一七年十一月三日及二零一七年十二月二十九日，康健企業管理及投資有限公司 (本集團全資附屬公司) 與Premium Rich一間附屬公司的三名僱員及一名獨立第三方訂立協議，以出售佔Silver Grade的10%及20%股權之資產淨值，代價分別為1,900,000港元及3,800,000港元。於各自的出售日期，Silver Grade的10%及20%股權的賬面金額分別約為1,555,000港元及2,656,000港元。本集團確認非控股股東權益增加約1,555,000港元及2,656,000港元及本公司擁有人應佔權益分別增加約345,000港元及1,144,000港元。

上述出售事項的代價將以現金償付，並已收取其中3,150,000港元，而6,400,000港元於二零一七年十二月三十一日尚未支付。該款項已計入其他應收款項。於二零一八年四月，餘下未支付的代價已悉數償付。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

42. 退休福利計劃

本集團為香港所有合資格僱員執行強制性公積金計劃。計劃資產與本集團之資產分開持有，並以信託人控制之基金持有。本集團向計劃作出相當於有關薪金成本5%之供款，上限為每月1,500港元，而僱員須作出等額供款。

中國之僱員為當地政府經營之國家管理定額供款退休福利計劃成員。僱主及僱員均須根據該等計劃之規則，按基本薪金之若干百分比作出供款。本集團唯一責任為就退休福利計劃作出指定供款。

就持續經營及已終止業務於綜合全面收益表扣除之成本總額約為7,215,000港元（二零一七年：7,030,000港元），乃指本集團於年內應付上述計劃之供款。

43. 經營租約

本集團作為承租人

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
年內就物業經營租約所付最低租金款項	76,147	70,071

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團錄得總租金開支91,764,000港元（二零一七年：101,323,000港元）。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

43. 經營租約 (續)

本集團作為承租人 (續)

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約須於下列到期日支付之未來最低租金款項如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	62,687	53,138
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	43,035	60,322
	105,722	113,460

經營租約款項乃指本集團就其若干診所、美容中心及辦公室物業應付之租金。租約及議定租金按兩至五年期磋商。

本集團作為出租人

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之物業租金收入約為21,264,000港元 (二零一七年：21,329,000港元)。

於報告期末，本集團根據固定租金物業之不可撤銷經營租約須於下列到期日支付之未來最低租金付款如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
一年內	14,607	11,860
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	9,440	5,125
	24,047	16,985

所持有之所有物業於未來一至兩年均有已作出承諾之租戶。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

44. 資本承擔

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
有關收購物業、廠房及設備之資本開支	-	13,649

45. 資產抵押

於二零一八年十二月三十一日，本集團賬面金額分別約49,169,000港元（二零一七年：195,732,000港元）及零港元（二零一七年：486,502,000港元）之物業、廠房及設備以及投資物業已作質押，作為本集團獲授一般銀行融資之抵押。

46. 資本風險管理

本集團管理資本之目標為確保本集團實體將能夠持續經營，並透過改善債務與權益之平衡，為股東帶來最高回報。與過往期間比較，本集團整體策略維持不變。

本集團之資本架構包括借貸，以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本、股份溢價、儲備及累計溢利）。

本公司董事定期檢討資本架構。作為檢討工作其中一環，董事會考慮資本成本及各類資本之相關風險。根據董事之建議，本集團將透過派付股息、發行新股及購回股份以及發行新債或贖回現有債務，保持整體資本架構之平衡。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具

(a) 金融工具類別

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
金融資產		
按公平值計入損益之金融資產	75,976	37,840
按公平值計入其他全面收益之股本工具	85,190	—
持作買賣之投資	—	16,726
可出售投資	—	286,329
按攤銷成本計量之金融資產（包括現金及現金等值項目）	2,266,826	—
貸款及應收款項（包括現金及現金等值項目）	—	2,163,358
金融負債		
攤銷成本	122,069	213,199

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團企業理財職能為業務單位提供服務，協調進入國內及國際金融市場，透過內部風險報告（其按風險之程度及範圍分析風險）監察及管理與本集團營運有關之財務風險。此等風險包括市場風險（包括利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

本集團所面對之金融工具風險之種類或其管理及計量有關風險之方法概無變動。

市場風險

本集團面對之市場風險或其管理及計量有關風險之方法概無變動。

(i) 利率風險管理

本集團面對主要有關按固定利率計息承兌票據及應收貸款之公平值利率風險。本集團目前並無任何利率對沖政策。本集團密切監察所面對之利率風險，或會於有需要時考慮進行對沖活動。

本集團主要就浮息銀行結餘及銀行借貸（該等借貸之詳情見附註36）面對現金流量利率風險。本集團之政策是維持借貸按浮動利率計息，從而將公平值利率風險降至最低。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(i) 利率風險管理 (續)

本集團之現金流量利率風險主要集中來自本集團之港元計值借貸所產生之香港銀行同業拆息波動。

利率敏感度分析

下文之敏感度分析乃根據於報告期末浮息銀行借貸面對之利率風險而釐定。編製此分析時乃假設於報告期末金融工具之未償還金額於整個年度均未償還。香港銀行同業拆息上升或下降50個基點(二零一七年: 50個基點)為向主要管理人員內部報告利率風險所使用之敏感度比率, 並代表管理層對利率可能出現之合理變動之評估。

倘利率上調/下調50個基點(二零一七年: 50個基點), 而所有其他變數維持不變, 則本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之除稅後溢利將會減少/增加78,000港元(二零一七年: 減少/增加83,000港元), 主要是由於本集團面對浮息銀行借貸之利率風險所致。

(ii) 其他價格風險管理

於二零一七年十二月三十一日, 本集團持作買賣之投資面對集中風險。持作買賣之投資主要為於聯交所上市之股本證券投資。本集團就其於中國育兒網絡控股有限公司之投資面對集中風險, 原因為該項投資佔全部持作買賣之投資。截至二零一八年十二月三十一日止年度概無其他價格集中風險。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(ii) 其他價格風險管理 (續)

股本價格敏感度分析

下文之敏感度分析乃按照於報告期末有價股本工具所面對之股本價格風險而編製。

倘有關股本工具之價格上升／下跌10% (二零一七年：10%)：

- 截至二零一八年十二月三十一日止年度之除稅後溢利將會因按公平值計入損益之金融資產之公平值變動而增加／減少781,000港元 (二零一七年：1,397,000港元)。
- 由於按公平值計入其他全面收益之股本工具下之非上市證券公平值變動，本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資重估儲備將增加／減少8,519,000港元。
- 本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資重估儲備將會因可出售投資之公平值變動而增加／減少12,017,000港元。

於二零一八年及二零一七年兩個年度內，敏感度分析所用之百分比為10%，管理層認為該比率於當前金融市場屬於合理。

信貸風險及減值評估

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，因對手方未能履行責任而令本集團蒙受財務損失之最大信貸風險為綜合財務狀況表所列各項已確認金融資產之賬面金額。

於二零一八及二零一七年十二月三十一日，除賬面值最能代表最大信貸風險之該等金融資產外，將令本集團產生財務損失之本集團最大信貸風險來自有關本集團獲授財務擔保之目標溢利規定1金額 (披露於附註22)。為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債項。此外，本集團會於各報告期末檢討各個別貿易債項及應收貸款之可收回金額，確保就未能收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅減少。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，按地區劃分，本集團應收賬款之相關信貸風險主要集中於香港。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

本集團應收賬款總額中有42% (二零一七年: 47%) 及16% (二零一七年: 24%) 分別來自其五大客戶及最大客戶, 因此面對客戶信貸集中風險。本集團五大客戶均為具有良好聲譽之公司。

本集團之內部信貸風險分級評估包括以下類別:

內部信貸評級	說明	應收賬款／ 合約資產	其他金融資產／ 其他項目
低風險	對手方違約風險低 且概無任何逾期金額	全期預期信貸虧損－ 無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人頻繁逾期償還 但通常於到期日後結清	全期預期信貸虧損－ 無信貸減值	12個月預期信貸虧損
呆賬	自通過內部或外部開發之 資料初步確認後, 信貸 風險顯著增加	全期預期信貸虧損－ 無信貸減值	全期預期信貸虧損－ 無信貸減值
虧損	有證據表明資產為 信貸減值	全期預期信貸虧損－ 信貸減值	全期預期信貸虧損－ 信貸減值
撇銷	有證據表明債務人處於 嚴重的財務困境且本集團 並無實際上可回收款項	撇銷金額	撇銷金額

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

下表詳列本集團金融資產面臨之信貸風險 (須評估預期信貸虧損)：

二零一八年	附註	外部信貸 評級	內部信貸 評級	總賬面金額 千港元	信貸減值 千港元	淨賬面金額 千港元
承兌票據	27	不適用	不適用	533,705	(203,705)	330,000
應收貸款	19	不適用	低風險 (附註2)	9,524	(3,559)	5,965
應收聯營公司款項	31	不適用	低風險	13,532	(10,557)	2,975
銀行結餘	33	AA+	不適用	1,717,681	–	1,717,681
其他應收款項	29	不適用	低風險 (附註2)	48,813	–	48,813
應收賬款	29	不適用	低風險 (附註3)	158,648	–	158,648

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

附註：

- 就內部信貸風險管理而言，本集團採用逾期資料以評估信貸風險自初步確認起是否顯著增加。
-

	逾期 千港元	未逾期/ 無固定還款期 千港元	總計 千港元
應收貸款	3,559	5,965	9,524
其他應收款項	-	48,813	48,813

- 就應收賬款而言，本集團已應用香港財務報告準則第9號之簡化方法按全期預期信貸虧損計量虧損撥備。除具有重大尚未結清結餘或信貸減值的債務人外，本集團按逾期狀態釐定該等項目的預期信貸虧損。

於二零一八年十二月三十一日，本集團亦就應收一間公司之承兌票據總額330,000,000港元及應收一間公司應收貸款總額2,493,000港元（二零一七年：應收一間公司之承兌票據總額330,000,000港元，及應收兩間公司之應收貸款總額162,748,000港元）而面對集中信貸風險。本集團應收一間公司之承兌票據及應收公司之貸款（二零一七年：應收一間公司之承兌票據及應收公司之兩大貸款）具有良好信貸及／或還款記錄或具有良好財務狀況。內部信貸評估程序會評核潛在借款人之信貸質素，並會釐定借款人之信貸限額，且信貸風險被視作較低。年內概無其他重大集中風險。

由於對手方為具有高信貸評級之銀行，故銀行存款之信貸風險有限。

管理層通過監察聯交所報之股價管理及監察上述風險，確保及時有效地實施適當措施。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金風險管理

在流動資金風險管理方面，本集團監察並維持管理層視為足夠之現金及現金等值項目水平，以就本集團營運提供資金及減低現金流量波動之影響。管理層監察銀行借貸之動用情況，確保符合貸款契諾之規定。

下表詳列本集團非衍生金融負債之餘下合約年限。下表乃根據本集團可被要求支付之最早日期及金融負債之未貼現現金流量編製。具體而言，附帶按要求還款條文之銀行借貸計入最早到期時段，而不論銀行選擇行使其權利之可能性。其他非衍生金融負債之到期日按協定還款日期計算。

下表包含利率及本金現金流量。倘利息流為浮息，非貼現金額按報告期末之利率曲線釐定。

流動資金及利息風險表

	加權平均 實際利率	按要求或 少於1個月 千港元	1至3個月 千港元	未貼現 現金流量 總計 千港元	於二零一八年 十二月 三十一日 之賬面金額 千港元
二零一八年十二月三十一日					
非衍生金融負債					
應付賬款及其他應付款項	-	-	55,323	55,323	55,323
應付非控股股東權益款項	-	47,685	-	47,685	47,685
應付一間被投資公司款項	-	305	-	305	305
浮息銀行借貸	3.54%	18,756	-	18,756	18,756
		66,746	55,323	122,069	122,069
二零一七年十二月三十一日					
非衍生金融負債					
應付賬款及其他應付款項	-	-	146,013	146,013	146,013
應付非控股股東權益款項	-	47,101	-	47,101	47,101
應付一間被投資公司款項	-	308	-	308	308
浮息銀行借貸	2.82%	19,777	-	19,777	19,777
		67,186	146,013	213,199	213,199

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(b) 財務風險管理目標及政策 (續)

流動資金及利息風險表 (續)

於上述到期日分析，附帶應要求還款條文之銀行借貸計入「按要求」之到期時段。於二零一八年十二月三十一日，該等銀行借貸之未貼現本金額合共為18,756,000港元（二零一七年：19,777,000港元）。計及本集團之財務狀況後，本公司董事並不認為銀行會行使其酌情權要求即時還款。本公司董事相信，該等銀行借貸將根據貸款協議所載預定還款日期於報告日期後三個月至十四年內（二零一七年：三個月至十五年內）償還。屆時，本金額及利息現金流出將合共為22,052,000港元（二零一七年：23,636,000港元）。

(c) 金融工具公平值計量

此附註提供本集團如何釐定數項金融資產及金融負債公平值之資料。

本集團若干金融資產於各報告期末按公平值計量。下表載列有關釐定該等金融資產及金融負債公平值方法之資料（尤其是所採用之估值技術及輸入值），以及根據公平值計量之輸入值可觀察程度劃分公平值計量（第一至三級）之公平值層級。

1. 第一級公平值計量來自活躍市場上相同資產或負債之報價（未經調整）；
2. 第二級公平值計量來自除第一級所含報價以外就資產或負債之可觀察輸入值，可為直接（即價格）或間接（即自價格得出）輸入值；及
3. 第三級公平值計量來自包含並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入值（不可觀察輸入值）的估值技巧。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(c) 金融工具公平值計量 (續)

本集團按經常性基準按公平值計量的金融資產的公平值

本集團若干金融資產於各報告期末按公平值計量。下表載列有關釐定該等金融資產公平值方法之資料(尤其是所採用之估值技術及輸入值),以及根據公平值計量之輸入值可觀察程度劃分公平值計量(第一至三級)之公平值層級。

金融資產	公平值		公平值層級	估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍 (加權平均值)	不可觀察輸入值 與公平值的關係
	二零一八年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日					
	千港元	千港元					
1 按公平值計入損益之 金融資產							
— 香港上市股本證券 (二零一七年 十二月三十一日 分類為持作買賣 投資)	7,805	16,726	第一級	活躍市場所報賣價	不適用	不適用	不適用
— 非上市證券基金	64,480	-	第二級	金融機構提供的市場報價, 指根據相關投資報價得出 的公平值	不適用	不適用	不適用
— 或然代價	3,691	37,840	第三級	蒙特卡洛模擬分析法	賣方現金付款貼現率 預期波幅 預期差額	25% (二零一七年: 25%) 50.03% (二零一七年: 39.7%) 6,300,000港元	不適用 預期波幅增加將會 減少公平值 預期差額增加將會增加 公平值
2 按公平值計入其他全面 收益之股本工具 (二零一七年 十二月三十一日: 分類為可出售投資)	85,190	-	第三級	貼現現金流法	年度收益增長率 最終增長率 除稅前經營利潤率 加權平均資本成本 公司特定風險溢價	介乎7%至13.3% 2.90% 14% 14.86% 4.50%	年度收益增長率增加將 會增加公平值 最終增長率增加將會增 加公平值 除稅前經營利潤率增加 將會增加公平值 加權平均資本成本增加 將會減少公平值 公司特定風險溢價增加 將會減少公平值
3 香港上市股本證券 (二零一七年 十二月三十一日: 可出售投資)	-	120,175	第一級	活躍市場所報賣價	不適用	不適用	不適用
4 香港非上市股本基金 (二零一七年 十二月三十一日: 可出售投資)	-	8,505	第二段	從活躍市場所報賣 價得出	不適用	不適用	不適用

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

47. 金融工具 (續)

(c) 金融工具公平值計量 (續)

本集團按經常性基準按公平值計量的金融資產的公平值 (續)

於本年度及上一年度，不同公平值層級之間並無轉移金融資產。

達致第三級公平值計量所用之重大不可觀察輸入值之定量資料列載於上文。

本公司董事認為，除上表所披露之金融資產外，於綜合財務報表確認之其餘金融資產及金融負債之賬面金額與彼等公平值相若。

金融資產第三級公平值計量之對賬

	按公平值 計入損益之 金融資產 千港元	按公平值計入 其他全面收益 之股本工具 千港元
於二零一七年十二月三十一日	37,840	—
香港財務報告準則第9號所產生的影響	—	99,084
於二零一八年一月一日	37,840	99,084
公平值變動	(34,149)	17,908
出售	—	(31,802)
於二零一八年十二月三十一日	3,691	85,190

按公平值計入損益之金融資產於回顧年度之公平值虧損約34,149,000港元與於各報告期末按公平值計量之或然代價(二零一七年：公平值收益約18,980,000港元)有關，並計入「其他收益及虧損淨額」。

計入其他全面收益之公平值收益約17,908,000港元與於報告期末所持有按公平值計入其他全面收益之股本工具有關，並呈報為「投資重估儲備」之變動。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

48. 融資活動產生之負債對賬

下表詳述本集團融資活動產生之負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債為其現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表分類為融資活動產生之現金流量者。

	借貸 (附註36) 千港元
於二零一八年一月一日	19,777
融資現金流量變動	
償還銀行貸款	(1,021)
利息開支	(688)
融資現金流量變動總額	(1,709)
其他變動	
利息開支	688
於二零一八年十二月三十一日	18,756
於二零一七年一月一日	20,835
融資現金流量變動	
償還銀行貸款	(1,058)
利息開支	(722)
融資現金流量變動總額	(1,780)
其他變動	
利息開支	722
於二零一七年十二月三十一日	19,777

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

49. 關聯人士交易及結餘

年內，本集團曾與關聯人士訂立下列重大交易：

關聯人士名稱	交易性質	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
緯峰有限公司*	租金收入	933	900
傲林有限公司	特許費開支#	-	581
志禧*	管理服務費收入	278	-
中國人壽保險(海外)股份 有限公司**	醫療服務收入	237	862
國壽不動產投資管理有限公司**	租金開支	(585)	(1,079)
香港減重及糖尿外科中心 有限公司*	管理服務費收入 租金收入	315 -	225 26
香港體檢及醫學診斷中心 有限公司*	租金收入	4,023	4,023
My Beauty Company Limited*	租金收入	773	-
卓悦化粧品批發中心有限公司	特許費開支# 採購美容藥品##	- -	5,865 179
卓悦集團有限公司	利息收入##	-	1,725
全得發展有限公司	特許費開支#	-	1,243

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

49. 關聯人士交易及結餘 (續)

附註：

- * 於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，關聯人士為本公司之聯營公司。
- ** 關聯人士均為中國人壽保險(集團)公司之附屬公司及本公司主要股東。
- # 特許協議乃就本集團若干關聯人士授出有關香港及澳門多項物業之特許使用權而訂立。該等交易根據上市規則構成本公司之持續關連交易，有關詳情載於本公司日期為二零一五年一月一日之公告及本公司日期為二零一五年二月三日之通函。
- ## 該等交易構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。然而，該等交易獲豁免披露規定，因為其低於上市規則規定之最低限額。

誠如綜合財務報表附註1披露，本公司刊發公告，指證監會於二零一七年十一月二十七日發出指令，暫停買賣本公司股份，原因為證監會認為(其中包括)本公司於二零一六年九月七日刊發之本公司截至二零一六年六月三十日止六個月中期報告及本公司於二零一七年四月二十七日刊發之本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報載有重大失實、不完整或錯誤引導資料。

儘管如此，本公司董事會已決定，無須修改本集團該等綜合財務報表或先前已刊發綜合財務報表所載的任何披露。

此外，本公司董事認為，根據彼等接獲的資料及解釋以及彼等迄今為止所作的最佳努力，除本附註及綜合財務報表其他部分所披露者外，概無涉及本集團關聯人士的交易或結餘。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團與一名本集團高級管理人員就部分出售康健上海醫療訂立買賣協議。詳情載於附註41。

於報告期末關聯人士結餘之詳情載於綜合財務狀況表及附註31、32及35。

主要管理人員之薪酬

年內主要管理人員(即本公司董事)之酬金如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
短期福利	12,789	11,846
離職後福利	85	90
	12,874	11,936

主要管理人員之酬金由本公司董事會轄下薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

50. 本公司之財務狀況表

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產		
於一間附屬公司之非上市投資	28,529	28,529
應收附屬公司款項	3,850,744	3,946,187
	3,879,273	3,974,716
流動資產		
應收一間聯營公司款項	500	500
其他應收款項	799	911
銀行結餘及現金	181,903	872
	183,202	2,283
流動負債		
其他應付款項	493	482
流動資產淨值	182,709	1,801
	4,061,982	3,976,517
資本及儲備		
股本	75,261	75,261
儲備(附註)	3,986,721	3,901,256
權益總額	4,061,982	3,976,517

本公司之財務狀況表於二零一九年三月二十八日經本公司董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表董事會簽署：

許家驊醫生
董事

李植悅先生
董事

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

50. 本公司之財務狀況表 (續)

附註：

儲備

	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	可分派儲備 千港元	累計溢利 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月一日	3,628,179	9,020	28,180	62,677	411,703	4,139,759
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	69,111	69,111
已購回及註銷股份	(286,540)	-	-	-	-	(286,540)
已付股息	-	-	-	-	(21,074)	(21,074)
於二零一七年十二月三十一日	3,341,639	9,020	28,180	62,677	459,740	3,901,256
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	85,465	85,465
於二零一八年十二月三十一日	3,341,639	9,020	28,180	62,677	545,205	3,986,721

本公司之繳入盈餘包括本公司所發行普通股之面值350,000港元與Town Health (BVI) (根據二零零零年四月進行之集團重組透過互換股份收購之附屬公司)資產淨值約28,530,000港元之差額。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

51. 主要附屬公司

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日之本公司主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點/ 法律實體類別	主要營業地點	持股類別	已發行及繳足股本/ 註冊股本	本公司持有之已發行股本/ 註冊股本價值比例				本公司持有之投票權比例				主要業務
					二零一八年 十二月三十一日		二零一七年 十二月三十一日		二零一八年 十二月三十一日		二零一七年 十二月三十一日		
					直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
Town Health (BVI)	英屬維爾京群島/有限責任公司 (附註)		普通股	1,331,131美元	100%	-	100%	-	100%	-	100%	-	投資控股
進豐有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	60%	-	60%	-	67%	-	67%	提供醫療服務
康聆聽覺護理(沙田)有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1,000港元	-	56%	-	56%	-	60%	-	60%	提供聽覺診斷測試及銷售助聽設備
杰龍有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
城駿發展有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
Vio	香港/有限責任公司	香港	普通股	1,000港元	-	94.3%	-	94.3%	-	100%	-	100%	提供醫療管理服務
商誠有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	51%	-	51%	-	67%	-	67%	提供醫療保健服務
首偉投資有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
香港創傷及骨科矯形	香港/有限責任公司	香港	普通股	1,000港元 (二零一七年: 100港元)	-	51%	-	51%	-	67%	-	67%	提供醫療服務
i smile Limited	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供牙科診症服務
陸祥有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
陸旭有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	35%	-	35%	-	67%	-	67%	提供醫療服務
南關祥瑞	中國/中外合資企業	中國	-	人民幣84,835,000元	-	60.2%	-	60%	-	60%	-	60%	提供醫院管理服務
美駿投資有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
基健醫療集團有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供醫療服務
康柏耳鼻喉專科中心有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	52%	-	52%	-	100%	-	100%	提供醫療服務
百利源有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
豪運國際有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
康健企業諮詢及投資有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	上市證券買賣
康健牙科有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供牙科診症服務
康健健康管理中心(九龍)有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	10,000港元	-	75%	-	75%	-	67%	-	67%	提供健康服務
康健醫療及牙科	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供醫療保健服務
廣州宜康醫療管理有限公司	中國/中外合資企業	中國	-	人民幣199,750,000元	-	80%	-	80%	-	75%	-	75%	提供醫療保健服務

附註：該附屬公司為投資控股公司，並無特定主要營業地點。

上表列出本公司董事認為對本集團業績或資產有重大影響之本公司附屬公司。董事認為，列出其他附屬公司詳細資料將導致資料過於冗長。

各附屬公司於年末概無任何已發行債務證券。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

51. 主要附屬公司 (續)

於報告期末，本公司擁有其他對本集團而言並不重大之附屬公司。該等附屬公司大部分於香港經營。該等附屬公司之主要業務概述如下：

主要業務	主要營業地點	附屬公司數目	
		二零一八年	二零一七年
香港醫療服務	香港	71	71
香港醫療網絡管理業務	香港	6	6
內地醫院管理及醫療服務	中國	13	7
證券及物業投資以及庫務管理	香港	53	53
其他—其他醫療相關服務	香港	9	9
其他—未分配	香港	42	42

擁有重大非控股股東權益之非全資附屬公司詳情

下表列出擁有重大非控股股東權益之本集團非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股股東權益持有之 投票權比例		非控股股東權益持有之 擁有權益比例		分配予非控股股東 權益之溢利		累計非控股股東權益	
		二零一八年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日	二零一八年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日	二零一八年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日	二零一八年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日
						千港元	千港元	千港元	千港元
南陽祥瑞	中國	40%	40%	39.8%	40%	13,813	16,284	196,216	193,638
擁有非控股股東權益之個別不重大附屬公司						7,682	15,782	76,611	83,439
						21,495	32,066	272,827	277,077

附註：

於二零一八年二月五日，本公司間接全資附屬公司香港康健醫院管理有限公司收購南陽祥瑞額外0.2004%股權。本集團有效持有南陽祥瑞60.2004%股權，而收購額外股權會列作權益交易。

綜合財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度

51. 主要附屬公司 (續)

擁有重大非控股股東權益之非全資附屬公司詳情 (續)

南陽祥瑞	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
流動資產	335,685	370,242
非流動資產	68,678	2,766
流動負債	24,356	9,923
非流動負債	—	—
本公司擁有人應佔權益	228,766	217,851
非控股股東權益	151,241	145,234
收入	90,439	72,417
開支	(53,250)	(29,606)
年內溢利	37,189	42,811
本公司擁有人應佔溢利	22,388	25,687
非控股股東權益應佔溢利	14,801	17,124
年內溢利	37,189	42,811
本公司擁有人應佔其他全面(開支)收益	(12,201)	14,344
非控股股東權益應佔其他全面(開支)收益	(8,066)	9,563
年內其他全面(開支)收益	(20,267)	23,907
本公司擁有人應佔全面收益總額	10,187	40,031
非控股股東權益應佔全面收益總額	6,735	26,687
年內全面收益總額	16,922	66,718
經營業務產生之現金流入淨額	21,822	11,073
投資活動耗用之現金流出淨額	(871)	(53,185)
匯率變動之影響	(17,489)	23,765
現金流入(流出)淨額	3,462	(18,347)

主要物業資料

本集團物業組合概要－持作投資的主要物業。

	地點	現有用途	租期	本集團權益(%)	
				二零一八年	二零一七年
1.	新界 沙田市地段第282號 源順圍10-12號全幢	辦公室	中期租賃	100%	100%
2.	九龍 漢口道4-6號 騏生商業中心 12樓、13樓及14樓	辦公室	中期租賃	100%	100%
3.	新界沙田安群街3號 京瑞廣場一期G01號舖	商店	中期租賃	100%	100%
4.	新界大埔鄉事會坊18-20號 鄉事會街21/23號 金明樓地下1號舖	商店	中期租賃	100%	100%
5.	九龍佐敦道5號 至秀商業大廈地下	商店	中期租賃	100%	100%

財務摘要

業績

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
來自持續經營業務之收入	1,121,736	1,108,724	1,011,549	828,909	494,579
年內來自持續經營業務之溢利(虧損)	85,509	(97,360)	93,342	283,628	80,889
年內來自已終止業務之溢利(虧損)	-	21,681	(15,203)	(22,762)	-
年內溢利(虧損)	85,509	(75,679)	78,139	260,866	80,889
以下人士應佔：					
本公司擁有人					
— 來自持續經營業務	64,014	(129,426)	78,700	277,565	84,612
— 來自已終止業務	-	21,681	(15,203)	(22,762)	-
非控股股東權益	21,495	32,066	14,642	6,063	(3,723)
	85,509	(75,679)	78,139	260,866	80,889

資產及負債

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
總資產	4,633,068	4,675,437	5,209,587	5,243,498	2,824,411
總負債	(288,970)	(360,957)	(598,933)	(650,616)	(364,293)
	4,344,098	4,314,480	4,610,654	4,592,882	2,460,118
以下人士應佔資產：					
本公司擁有人	4,071,271	4,037,403	4,378,726	4,530,792	2,115,466
非控股股東權益	272,827	277,077	231,928	62,090	344,652
	4,344,098	4,314,480	4,610,654	4,592,882	2,460,118

詞彙表

二零零八年計劃	本公司於二零零八年九月十六日採納之認股權計劃
股東週年大會	本公司股東週年大會
審核委員會	董事會審核委員會
董事會	董事會
Broad Idea	Broad Idea International Limited
細則	本公司細則
企業管治守則	上市規則附錄十四所載之企業管治守則
中國人壽集團	中國人壽保險及其附屬公司
中國人壽保險	中國人壽保險(集團)公司
國壽上海	國壽成達(上海)健康產業股權投資中心(有限合夥)
中國或中國內地	中華人民共和國, 僅就本年報而言, 不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
中國育兒	中國育兒網絡控股有限公司
Classictime	Classictime Investments Limited
中國人壽集團認購事項	中國人壽集團根據本公司與中國人壽集團訂立日期為二零一五年一月五日之投資協議, 認購本公司1,785,098,644股普通股
本公司或康健	康健國際醫療集團有限公司, 於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司, 其股份於主板上市
公司秘書	本公司之公司秘書

詞彙表

可轉換優先股	富邦人壽、富邦產險及Broad Idea根據可轉換優先股認購協議所認購之本公司股本中每股面值0.01港元之永久無投票權可贖回可轉換優先股
合作協議	康健醫美與太鋼醫療訂立日期為二零一七年八月一日之合作協議
可轉換優先股認購事項	富邦人壽、富邦產險及Broad Idea根據可轉換優先股認購協議分別認購212,121,212股、79,545,454股及83,333,333股可轉換優先股
可轉換優先股認購協議	本公司、富邦人壽、富邦產險及Broad Idea訂立日期為二零一四年十月三十一日之永久無投票權可贖回可轉換優先股認購協議
董事	本公司董事
陳醫生	執行董事陳永樂醫生
曹醫生	曹貴子醫生
蔡博士	本公司非執行董事及副主席蔡志明博士 <i>金紫荆星章·太平紳士</i>
企業所得稅法	《中國企業所得稅法》
環境、社會及管治	環境、社會及管治
富邦金控	富邦金融控股股份有限公司
富邦產險	富邦產物保險股份有限公司
富邦人壽	富邦人壽保險股份有限公司
港和診所	港和診所
GEM	聯交所GEM
本集團	本公司及其附屬公司

詞彙表

盈康國際	盈康國際醫療集團有限公司
Heemin Capital	Heemin Capital Enhanced Yield Bond Fund
HIBOR	香港銀行同業拆息
港元	港元，香港之法定貨幣
香港會計準則	香港會計準則
香港財務報告準則	香港財務報告準則
香港會計師公會	香港會計師公會
香港	中國香港特別行政區
華耀	華耀醫療集團有限公司
合資公司	山西太鋼康健整形美容醫院有限公司，由康健醫美及太鋼醫療根據合資協議而將予成立之合資公司
合資協議	康健醫美與太鋼醫療訂立日期為二零一八年九月十三日之合資協議，連同合資公司的章程
上市規則	聯交所證券上市規則
主板	聯交所主板
標準守則	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則
余先生	獨立非執行董事余啟峰先生
黃先生	獨立非執行董事黃世傑先生
南石醫院	南陽南石醫院
南陽祥瑞	本公司附屬公司南陽祥瑞醫院管理諮詢有限公司
新銳	新銳醫藥國際控股有限公司

詞彙表

提名委員會	董事會提名委員會
普通股認購事項	富邦人壽、富邦產險及Broad Idea認購459,183,673股股份，以及認購股份的配發及發行
權威金融	權威金融集團有限公司（前稱君陽金融控股有限公司）
薪酬委員會	董事會薪酬委員會
人民幣	人民幣，中國之法定貨幣
中國生物製藥	中國生物製藥有限公司
證監會	香港證券及期貨事務監察委員會
證券及期貨條例	香港法例第571章證券及期貨條例
股份	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
股東	本公司股東
第六醫院	中山大學附屬第六醫院
聯交所	香港聯合交易所有限公司
太鋼醫療	山西太鋼醫療有限公司
康健醫美	香港康健醫美有限公司，於香港註冊成立之有限公司，並為本公司之間接全資附屬公司
美元	美元，美利堅合眾國之法定貨幣
Vio	Dr. Vio & Partners Limited，本公司之附屬公司

詞彙表

雅美	杭州康健雅美口腔門診部有限公司·本公司之附屬公司
年度	截至二零一八年十二月三十一日止年度
宜康	廣州宜康醫療管理有限公司·本公司之附屬公司