



通用環球醫療集團有限公司

GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP COMPANY LIMITED

(於香港註冊成立的有限公司)

股份代號：2666

年度報告 2019



目錄

公司資料	2
定義	3
公司簡介	5
首席執行官致辭	6
業績概覽	9
管理層討論與分析	13
企業管治報告	50
董事簡歷	66
董事會報告	75
環境、社會及管治報告	100
獨立核數師報告	133
合併損益表	138
合併綜合收益表	139
合併財務狀況表	140
合併權益變動表	142
合併現金流量表	144
財務報表附註	146

公司資料

董事會

主席及副主席

張懿宸先生(主席)
彭佳虹女士(副主席)

執行董事

彭佳虹女士(首席執行官)
俞綱先生

非執行董事

張懿宸先生
劉昆女士
劉志勇先生
劉小平先生
蘇光先生

獨立非執行董事

李引泉先生
鄒小磊先生
韓德民先生
廖新波先生#
孔偉先生##

審核委員會

李引泉先生(主席)
劉小平先生
鄒小磊先生

薪酬委員會

鄒小磊先生(主席)
劉志勇先生
韓德民先生

提名委員會

張懿宸先生(主席)
鄒小磊先生
廖新波先生#
孔偉先生##

戰略委員會

彭佳虹女士(主席)
張懿宸先生
劉昆女士

風險控制委員會

蘇光先生(主席)
劉志勇先生
彭佳虹女士

公司秘書

伍偉琴女士*
雷美欣女士**
鄭碧玉女士***

授權代表

彭佳虹女士
伍偉琴女士*
雷美欣女士**
鄭碧玉女士***

註冊辦事處

香港
中環
紅棉路8號
東昌大廈702室

總部及中國主要營業地點

中國
北京市西城區
西直門外大街6號
中儀大廈8樓

股份過戶登記處

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

核數師

安永會計師事務所

法律顧問

威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪
律師事務所

主要往來銀行

交通銀行北京阜外支行
中國銀行(香港)有限公司

公司網址

www.universalmcm.com

股份代號

2666

於2019年12月2日獲委任

於2019年9月18日辭任

* 於2019年12月31日獲委任

** 於2019年6月5日獲委任並於2019年12月31日辭任

*** 於2019年6月5日辭任

「2020年股東週年大會」	指	將於2020年6月9日舉行之本公司股東週年大會
「鞍鋼總醫院」	指	鞍鋼集團公司總醫院
「鞍鋼集團」	指	鞍鋼集團有限公司
「細則」	指	本公司組織章程細則
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「中國電子」	指	中國電子信息產業集團有限公司
「中電彩虹」	指	咸陽中電彩虹集團控股有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(自2014年3月3日生效)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」或「環球醫療」	指	通用環球醫療集團有限公司(前稱環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司、環球醫療服務有限公司及環球國際租賃有限公司)，一間於2012年4月19日根據香港法律註冊成立的有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「中鐵一局」	指	中國中鐵一局集團有限公司
「中鐵國資」	指	中鐵國資資產管理有限公司
「環球租賃」	指	中國環球租賃有限公司，於1984年11月1日在中國註冊成立的外商獨資企業，並為本公司的全資附屬公司
「腦卒中」	指	腦血管意外
「董事」	指	本公司董事
「Evergreen」	指	Evergreen021 Co., Ltd，一間於2014年8月14日根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「香港資本」	指	通用技術集團香港國際資本有限公司，一間於1994年3月24日根據香港法律註冊成立的有限公司，為通用技術集團的間接全資附屬公司，為本公司的控股股東之一
「通用技術集團」	指	中國通用技術(集團)控股有限責任公司，一間直接隸屬於中國中央政府的國有企業，為本公司的控股股東
「港元」	指	香港法定貨幣

定義

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「醫院投資公司」 或「融慧濟民」	指	通用環球醫院投資管理(天津)有限公司(前稱為融慧濟民醫院投資管理(天津)有限公司)，本公司於2015年在中國成立的全資附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂或補充)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「攀鋼集團」	指	攀鋼集團有限公司
「攀鋼礦業」	指	攀鋼集團礦業有限公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「招股章程」	指	本公司於2015年6月24日發佈的招股章程
「千山溫泉療養院」	指	鞍鋼總醫院千山溫泉療養院
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「風險控制委員會」	指	董事會風險控制委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「證券買賣守則」	指	本公司採納的自身的行為守則以規管董事及僱員進行本公司證券交易
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂或補充)
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股票期權計劃」	指	本公司於2019年12月31日採納的股票期權計劃
「股東」	指	股份持有人
「國企」	指	國有企業
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「戰略委員會」	指	董事會戰略委員會
「美元」	指	美國法定貨幣
「西航醫院」	指	通用環球西航醫院(西安)有限公司
「陽煤醫院管理」	指	山西陽煤總院醫療管理有限公司
「陽泉煤業」	指	陽泉煤業(集團)有限責任公司

公司簡介

通用環球醫療集團有限公司及其附屬公司是一家以醫療健康為主業的企業集團。控股股東中國通用技術(集團)控股有限責任公司，是由中央直接管理的以醫療健康為主業的國有骨幹企業，也是《財富》世界500強企業。

本公司長期專注於中國高速發展的大健康產業，在全球範圍內積累了豐富的優質醫療資源，與數百名知名的醫療專家建立了良好的合作關係，與國內外著名的醫療服務機構形成了戰略夥伴關係。我們憑借現代管理理念、專業人才團隊、優質醫療資源、雄厚資金實力以及包容進取的企業文化，構建了以醫療服務為核心、醫療金融及健康產業鏈延伸業務一體化發展的業務體系，努力打造值得信賴的醫療健康集團。

公司業務運營中心位於北京，旗下40多家醫療機構分佈於陝西、安徽、河北、湖南、四川、遼寧等多個省份，形成了以區域為中心、輻射全國的醫療服務網絡。

未來，我們將牢牢把握中國醫療健康產業的良好契機，以前沿科技成果、先進運營方法、稀缺專家資源以及行業發展洞見，打造環境舒適、服務一流、技術過硬、運營高效的醫療服務體系，以品質醫療守護生命健康，為推動「健康中國」建設貢獻力量。

首席執行官致辭



2019年末，新冠病毒突襲人類世界，疫情在全球快速蔓延。面對這場全球性危機，中國以舉國之力向病魔宣戰，眾志成城抗擊疫情。環球醫療及下屬醫療機構快速響應，全面部署疫情防控工作。公司多家醫療機構被確定為新冠肺炎救治或隔離定點醫院；40餘名醫護人員逆行出征，馳援湖北；後方團隊全力調配醫療物資，支援醫院前線。在災難來襲、性命攸關的時刻，環球醫療人用實際行動，踐行著我們的使命—以品質醫療守護生命健康。

當今的時代是一個大健康時代，人們的健康需求早已不再是單一的治病需求，而是覆蓋全生命週期的多元化健康服務需求。環球醫療在使命引領下，確立了「以醫療服務為核心，同步發展醫療金融、醫療技術服務、醫療信息化、醫療健康保險、醫養結合」的醫療健康一體化發展戰略，努力構建覆蓋全生命週期的健康服務體系。

醫院集團是我們戰略佈局的核心資源。過去的一年來，我們的醫院集團業務取得了顯著突破，通過合資新設、公開市場摘牌等方式，我們先後與鞍鋼集團、攀鋼集團、中國電子、中鐵國資及陽泉煤業簽訂項目合作合同，簽約醫療機構超過40家，累計開放床位數超過15000張。我們持續加強醫院集團管理體系建設，發揮集團化管理優勢，圍繞學科建設、運營管理、信息化升級、供應鏈管理、醫院改擴建等多條線，全面提升醫院的技術水平、管理效率和服務能力。

首席執行官致辭

醫療金融服務是我們的基石業務。過去的一年來，面對複雜多變的國內外金融環境和激烈的市場競爭，我們一方面繼續擴大市場開發的廣度和深度，不斷夯實業務基礎；另一方面，持續加強風險管控，積極調整融資策略，實現了醫療金融業務的穩健發展。

醫療技術服務、醫療信息化、醫療健康保險、醫養結合等健康產業鏈業務是我們積極拓展和延伸的業務方向。過去的一年來，我們的健康產業鏈佈局思路更加清晰，醫療資源平台持續擴充，試點項目穩步推進，產業協同效應初步顯現。

未來，我們將堅持聚焦醫療健康領域的戰略方向，秉持全生命週期理念和全產業鏈思維，不斷聚合行業優質資源，完善產業佈局，提升服務品質，打造值得信賴的醫療健康集團，既是我們的發展願景，也是我們長期的奮鬥目標。

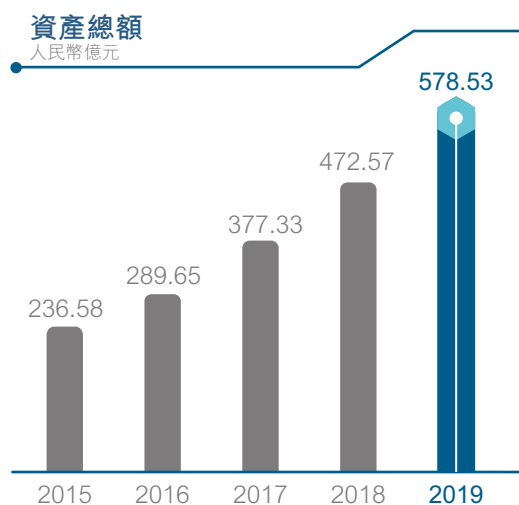
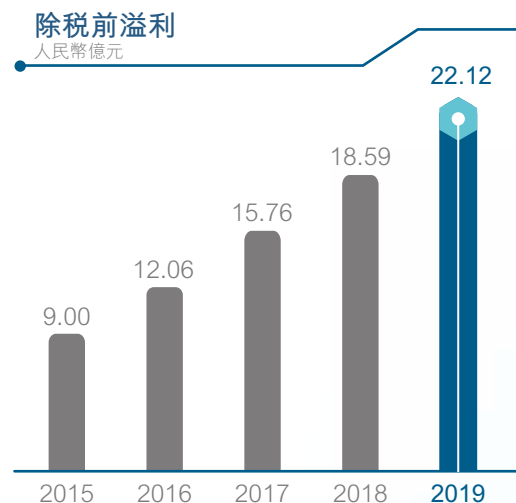
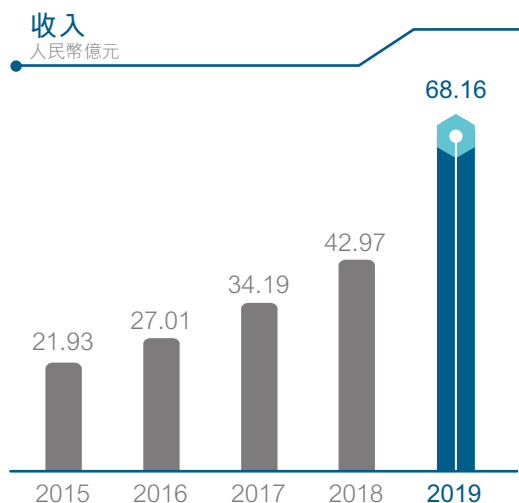
最後，我謹代表環球醫療管理層和全體員工，向長期以來給予我們關心、支持的廣大客戶、股東和合作夥伴表示衷心感謝。2020年將是我們披荊斬棘、奮發有為的一年，也必將是我們乘風破浪、揚帆遠航的一年。在今後的發展中，環球醫療將繼續精進務實推進業務發展，內外兼修提升企業價值，為打造值得信賴的醫療健康集團不懈努力！

彭佳虹

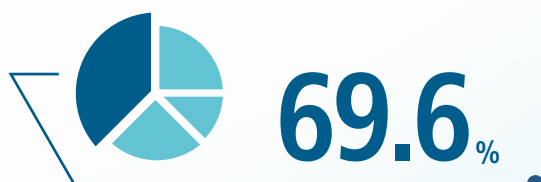
通用環球醫療集團有限公司

董事會副主席、執行董事及首席執行官

業績概覽



截至2019年12月31日
生息資產中醫藥資產佔比

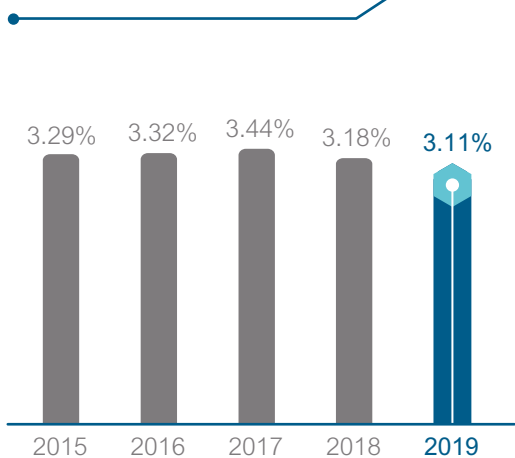


截至2019年12月31日
每股淨資產(元)

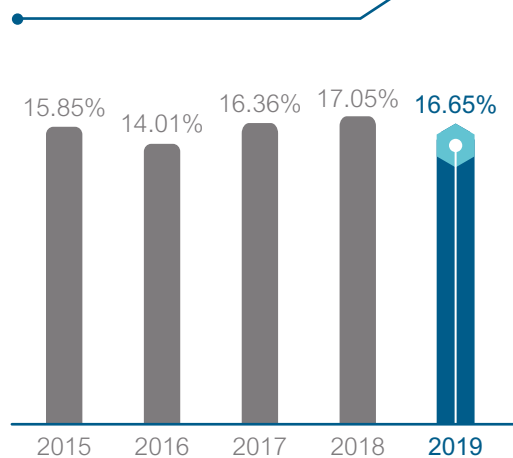


業績概覽

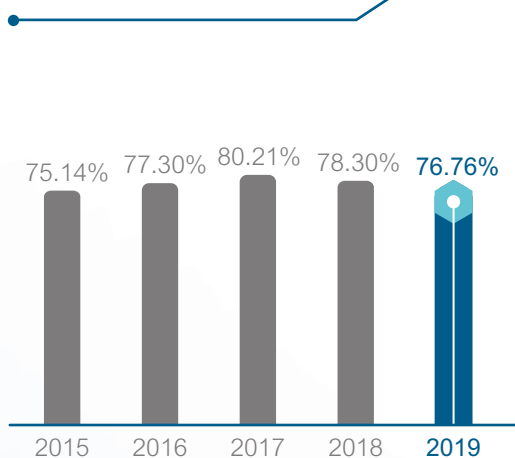
總資產回報率



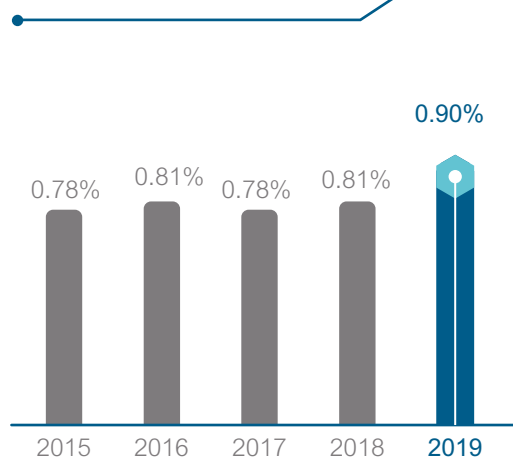
股本回報率



資產負債率



不良資產率



基本及攤薄每股收益(元)



淨利差



	截至十二月三十一日止年度				
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
經營業績					
收入	6,815,587	4,296,866	3,418,829	2,700,916	2,193,398
金融與諮詢業務收入*1	4,768,645	4,165,136	3,341,103	2,698,986	2,191,025
醫院集團業務收入*1	2,046,942	131,730	77,468	-	-
銷售成本	(3,636,505)	(1,705,442)	(1,244,640)	(965,970)	(884,851)
金融與諮詢業務成本*2	(1,926,405)	(1,591,850)	(1,173,189)	(965,970)	(884,746)
醫院集團業務成本	(1,757,074)	(113,592)	(71,451)	-	-
除稅前溢利	2,211,859	1,859,039	1,576,461	1,205,945	900,274
年內溢利	1,634,392	1,350,664	1,148,679	872,310	658,526
本公司普通股權益持有人 應佔年內溢利	1,488,736	1,352,173	1,148,658	872,310	658,526
基本及攤薄每股收益(元)	0.87	0.79	0.67	0.51	0.44
盈利能力指標					
總資產回報率 ⁽¹⁾	3.11%	3.18%	3.44%	3.32%	3.29%
股本回報率 ⁽²⁾	16.65%	17.05%	16.36%	14.01%	15.85%
淨息差 ⁽³⁾	3.74%	4.10%	4.41%	4.36%	3.42%
淨利差 ⁽⁴⁾	3.24%	3.23%	3.51%	3.31%	2.56%

*1 已扣減稅金及附加

*2 未扣減分部間抵消

(1) 總資產回報率 = 年內溢利 / 年初及年末資產平均餘額；

(2) 股本回報率 = 本公司普通股持有人應佔年內溢利 / 本公司普通股持有人應佔年初及年末權益平均餘額；

(3) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算；

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

業績概覽

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元	2017年 12月31日 人民幣千元	2016年 12月31日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
資產負債情況					
資產總額	57,852,542	47,256,927	37,732,513	28,964,583	23,657,881
生息資產淨額	49,785,639	44,270,664	35,021,292	27,160,141	21,600,652
負債總額	44,405,334	37,000,119	30,263,687	22,390,192	17,776,681
計息銀行及其他融資	38,002,843	32,981,989	26,882,695	19,485,459	15,458,354
權益總額	13,447,208	10,256,808	7,468,826	6,574,391	5,881,200
本公司普通股權益持有人應佔權益	9,489,304	8,395,611	7,468,601	6,574,391	5,881,200
每股淨資產(元)	5.53	4.89	4.35	3.83	3.43
資產財務指標					
資產負債率 ⁽¹⁾	76.76%	78.30%	80.21%	77.30%	75.14%
槓桿率 ⁽²⁾	2.83	3.22	3.60	2.96	2.63
流動比率 ⁽³⁾	1.10	1.06	0.98	1.25	0.98
資產質量					
不良資產率 ⁽⁴⁾	0.90%	0.81%	0.78%	0.81%	0.78%
撥備覆蓋率 ⁽⁵⁾	198.46%	190.24%	189.92%	183.85%	171.47%
不良資產核銷比率 ⁽⁶⁾	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
逾期30天以上應收租賃款比率 ⁽⁷⁾	0.84%	0.62%	0.44%	0.51%	0.46%

(1) 資產負債率 = 負債總額 / 資產總額；

(2) 槓桿率 = 計息銀行及其他融資 / 權益總額；

(3) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債；

(4) 不良資產率 = 不良資產餘額 / 生息資產淨額；

(5) 撥備覆蓋率 = 資產減值撥備 / 不良資產餘額；

(6) 不良資產核銷比率 = 核銷的資產 / 上年末不良資產；

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

1. 業務回顧

2019年，是本集團打造醫療健康產業集團、推進戰略升級實施的關鍵之年。一年來，我們的醫院集團規模持續擴大，健康產業鏈戰略佈局更加清晰，醫療金融業務穩健發展，具有集團化優勢的醫療健康集團的基礎初步形成。2019年，本集團經營效益實現穩步提升，收入同比增長58.6%至人民幣6,815.6百萬元，年內溢利同比增長21.0%至人民幣1,634.4百萬元，普通股權益持有人應佔年內溢利同比增長10.1%至人民幣1,488.7百萬元；資產規模穩步增長，資產質量繼續保持行業領先水平。

1.1 醫院集團業務

醫院集團是打造醫療健康集團的核心。2019年，本集團以合資新設、公開市場摘牌的方式先後與鞍鋼集團、攀鋼集團、中國電子、中鐵國資及陽泉煤業簽訂項目合作合同，繼續積極參與國有企業辦醫院的整合承接工作。本集團以重點區域和城市為核心，在全國範圍內推進緊密型醫療網絡佈局，並圍繞學科建設、運營管理、信息化升級、供應鏈管理、醫院改擴建等多條線，全面提升醫院的技術水平、管理效率和服務能力。

截至2019年12月31日，本集團已就收購40餘家醫療機構(其中包括5家三甲醫院和20餘家二級醫院)進行簽約，醫院開放床位數超過15,000張；已併表醫療機構24家(包括3家三甲醫院，12家二級醫院)，醫院開放床位數7,399張，2019年門診總量3.86百萬人次，出院總量0.21百萬人次，醫療業務收入合計達人民幣3,203.9百萬元(以上數據不含千山溫泉療養院的運營數據)。由於各醫院併表時間起點不同，實現併表收入合計達人民幣1,860.5百萬元。

截至2019年12月31日本集團已併表醫療機構分佈表

所在省份	三級醫院	二級醫院	其他(註)	合計
陝西省	1	6	2	9
山西省	1	2	4	7
安徽省	–	1	2	3
山東省	–	1	–	1
河北省	–	1	–	1
遼寧省	1	1	1	3
合計	3	12	9	24

註：包括一級醫院、社區服務中心及其他無評級醫療機構。

併表醫療機構2019年整體運營數據

類型	2019年診療人次			2019年醫療業務收入(萬元)				2019年		
	開放床位	門診人次	出院人次	門診收入	住院收入	體檢收入	合計	單床收入 (萬元)	次均 門診費用 (元)	次均 住院費用 (元)
三級	3,460	1,731,131	99,285	56,903	130,878	4,233	192,014	55.5	329	13,182
二級	3,473	1,601,337	97,211	39,981	70,495	7,440	117,916	34.0	250	7,252
其他(註)	466	522,924	8,835	5,787	3,312	1,361	10,460	22.4	111	3,749
合計	7,399	3,855,392	205,331	102,671	204,686	13,034	320,390	43.3	266	9,969

註：包括一級醫院、社區服務中心及其他無評級醫療機構。運營數據不含千山溫泉療養院運營數據。



同時，本集團圍繞醫院集團，積極延伸健康產業鏈。在醫療技術方面，引進全球前沿醫療器械產品，切實提升醫院客戶醫療技術水平。在醫療信息化業務方面，以成員醫院為根據地，以互聯網健康服務、智慧醫院整體解決方案、醫療大數據及人工智能服務三大主線為核心，不斷完善互聯網健康平台，著力打造「線上+線下」服務模式。在供應鏈管理業務方面，重點圍繞醫院業務，開展醫藥供應鏈系統和醫療物資陽光採購管理平台建設及部署；梳理各醫院藥品、醫用耗材的使用現狀，不斷完善業務流程，規範區域化醫藥供應鏈集採工作。

1.2 金融與諮詢業務

本集團的醫療金融業務主要為地縣級公立醫院提供融資租賃服務，是支撐本集團穩健發展的基石業務。過去一年，面對複雜多變的國內外金融環境和激烈的市場競爭，本集團一方面繼續擴大市場開發的廣度和深度，不斷夯實業務基礎；另一方面，持續加強風險管控，積極調整融資策略，實現了醫療金融業務的穩健發展。本集團的諮詢業務包含行業、設備及融資諮詢服務和針對腦卒中等患病率高的重大疾病的預防、治療、康復方面的科室升級諮詢服務，依靠不斷擴充的醫療資源平台，針對醫院運營各環節及各科室發展特點，提高合作醫院的技術服務能力和管理效率。

2019年，本集團金融與諮詢業務實現收入人民幣4,768.6百萬元，同比增長14.5%；實現毛利人民幣2,842.2百萬元，同比增長10.5%。其中融資租賃業務實現收入人民幣3,807.2百萬元，同比增長18.4%；實現毛利人民幣1,890.0百萬元，同比增長14.6%；淨利差水平為3.24%，淨息差水平為3.74%，總體處於國內同行業優秀水平。截至2019年12月31日，本集團租賃資產規模達人民幣49,785.6百萬元，較年初增長12.5%；不良資產率為0.90%，資產質量繼續維持在行業領先水平。

1.3 未來展望

未來，本集團將堅持聚焦醫療健康領域的戰略發展方向，緊抓政策和市場機遇，從全生命週期理念出發，努力構建以醫療服務為核心，集醫療金融、醫療技術服務、醫療信息化及產業鏈延伸業務為一體的健康產業閉環，積極探索醫養結合、醫療健康保險、醫工結合、區域檢驗中心、後勤管理等其他相關領域，不斷聚合行業優質資源，完善產業佈局，努力打造領先的醫療健康集團，為「健康中國」建設貢獻力量。

2. 損益分析

2.1 概覽

2019年，本集團下屬醫院集團規模持續擴大，醫療金融業務穩健發展，健康產業鏈戰略佈局更加清晰，經營效益實現穩步提升。2019年，本集團實現收入人民幣6,815.6百萬元，較上年增長58.6%；實現除稅前溢利人民幣2,211.9百萬元，較上年增長19.0%；本公司普通股持有人應佔期內溢利人民幣1,488.7百萬元，較上年增長10.1%。

下表列出所示年度本集團損益表情況：

	截至12月31日止年度		變動%
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	
收入	6,815,587	4,296,866	58.6%
銷售成本	(3,636,505)	(1,705,442)	113.2%
毛利	3,179,082	2,591,424	22.7%
其他收入和收益	218,645	150,740	45.0%
銷售及分銷成本	(404,589)	(387,251)	4.5%
行政開支	(441,408)	(244,350)	80.6%
金融資產減值	(235,213)	(145,996)	61.1%
財務開支	(11,982)	(419)	2,759.7%
其他開支	(96,116)	(105,109)	-8.6%
應佔聯營公司溢利	619	—	100.0%
應佔合營公司溢利	2,821	—	100.0%
除稅前溢利	2,211,859	1,859,039	19.0%
所得稅開支	(577,467)	(508,375)	13.6%
年內溢利	1,634,392	1,350,664	21.0%
本公司普通股持有人應佔年內溢利	1,488,736	1,352,173	10.1%
基本和攤薄每股收益(元)	0.87	0.79	10.1%

2.2 業務收益分析

2019年本集團繼續加大對現有融資租賃業務的拓展，同時積極參與國有企業辦醫院的整合承接工作並完成多家醫療機構交割及併表，現已形成金融與諮詢及醫院集團兩大業務板塊：金融與諮詢業務板塊包括融資租賃和諮詢服務(行業設備融資諮詢和科室升級諮詢)；醫院集團業務板塊包括綜合醫療服務和醫院運營管理服務。2019年，本集團實現收入人民幣6,815.6百萬元，其中金融與諮詢業務實現收入人民幣4,768.6百萬元，佔收入比重70.0%；醫院集團業務實現收入人民幣2,046.9百萬元，佔收入比重30.0%。實現除稅前溢利人民幣2,211.9百萬元，其中金融與諮詢業務實現除稅前溢利人民幣2,091.3百萬元，佔比94.5%，醫院集團業務實現除稅前溢利人民幣120.6百萬元，佔比5.5%。實現普通股持有人應佔年內溢利人民幣1,488.7百萬元，其中金融與諮詢業務實現普通股持有人應佔年內溢利人民幣1,427.3百萬元，佔比95.9%，醫院集團業務實現普通股持有人應佔年內溢利人民幣61.4百萬元，佔比4.1%。

下表列示本集團兩大業務板塊收入情況：

	截至12月31日止年度				
	2019年		2018年		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
金融與諮詢業務	4,768,645	70.0%	4,165,136	96.9%	14.5%
醫院集團業務	2,046,942	30.0%	131,730	3.1%	1,453.9%
合計	6,815,587	100.0%	4,296,866	100.0%	58.6%

下表列示本集團兩大業務板塊除稅前溢利情況：

	截至12月31日止年度				
	2019年		2018年		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
金融與諮詢業務	2,091,246	94.5%	1,866,591	100.4%	12.0%
醫院集團業務	120,613	5.5%	(7,552)	-0.4%	1,697.1%
合計	2,211,859	100.0%	1,859,039	100.0%	19.0%

下表列示本集團兩大業務板塊普通股持有人應佔年內溢利情況：

	截至12月31日止年度				
	2019年		2018年		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
金融與諮詢業務	1,427,322	95.9%	1,358,479	100.5%	5.1%
醫院集團業務	61,414	4.1%	(6,306)	-0.5%	1,073.9%
合計	1,488,736	100.0%	1,352,173	100.0%	10.1%

2.2.1 金融與諮詢業務

2019年，本集團金融與諮詢業務繼續穩健發展，實現收入人民幣4,768.6百萬元，較上年增加人民幣603.5百萬元，增長14.5%；實現除稅前溢利人民幣2,091.3百萬元，較上年增加人民幣224.7百萬元，增長12.0%；實現普通股持有人應佔年內溢利人民幣1,427.3百萬元，較上年增加人民幣68.8百萬元，增長5.1%。

本集團金融與諮詢業務主要包括融資租賃和諮詢服務兩項業務。

管理層討論與分析

下表列示本集團金融與諮詢業務收入分佈情況：

	截至12月31日止年度				
	2019年		2018年		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
融資租賃	3,807,177	79.8%	3,216,174	77.2%	18.4%
諮詢服務	961,468	20.2%	948,962	22.8%	1.3%
合計	4,768,645	100.0%	4,165,136	100.0%	14.5%

下表列示本集團金融與諮詢業務毛利分佈情況：

	截至12月31日止年度				
	2019年		2018年		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
融資租賃*	1,890,010	66.5%	1,649,453	64.1%	14.6%
諮詢服務	952,230	33.5%	923,833	35.9%	3.1%
合計	2,842,240	100.0%	2,573,286	100.0%	10.5%

* 未扣減分部間抵消

2.2.1.1 融資租賃業務

本集團融資租賃業務收入為利息收入。2019年，本集團一方面繼續擴大市場開發的廣度和深度，不斷夯實業務基礎；另一方面，持續加強風險管控，積極調整融資策略，實現了融資租賃業務的穩健增長。2019年本集團融資租賃業務實現利息收入人民幣3,807.2百萬元，較上年增加人民幣591.0百萬元，增長18.4%。本集團努力保持在醫療融資租賃市場中的領先地位，醫療行業實現利息收入人民幣2,804.3百萬元，佔利息收入的73.7%。

下表列示本集團融資租賃收入按行業分佈情況：

	截至12月31日止年度				
	2019年		2018年		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
醫療	2,804,343	73.7%	2,410,688	75.0%	16.3%
其他	1,002,834	26.3%	805,486	25.0%	24.5%
合計	3,807,177	100.0%	3,216,174	100.0%	18.4%

2019年本集團融資租賃業務實現毛利人民幣1,890.0百萬元，較上年增加人民幣240.6百萬元，增長14.6%。毛利增長來自生息資產規模增加及穩定的利差收益。

下表列示本集團融資租賃業務收益指標情況：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	平均餘額	利息收入 ⁽¹⁾ / 支出 ⁽²⁾	平均	平均餘額	利息收入 ⁽¹⁾ / 支出 ⁽²⁾	平均
	人民幣千元	人民幣千元	收益率 ⁽³⁾ / 成本率 ⁽⁴⁾	人民幣千元	人民幣千元	收益率 ⁽³⁾ / 成本率 ⁽⁴⁾
生息資產	48,216,413	3,821,659	7.93%	40,662,307	3,232,943	7.95%
計息負債	42,987,091	2,016,751	4.69%	33,226,265	1,566,721	4.72%
淨息差 ⁽⁵⁾	-	-	3.74%	-	-	4.10%
淨利差 ⁽⁶⁾	-	-	3.24%	-	-	3.23%

* 平均成本率指標包含永續債影響

(1) 利息收入為融資租賃業務的利息收入；

(2) 利息支出為融資租賃業務對應資金的融資成本；

(3) 平均收益率 = 利息收入 / 平均生息資產餘額；

(4) 平均成本率 = 利息支出 / 平均計息負債餘額；

管理層討論與分析

- (5) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算；
- (6) 淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額。

2019年，本集團融資租賃業務淨利差為3.24%，較上年的3.23%上升了0.01個百分點，繼續保持行業優良水平。

生息資產平均收益率：2019年，本集團生息資產平均收益率7.93%，較上年7.95%下降0.02個百分點，保持穩定水平。2019年市場競爭依舊激烈，基於規範的風險管控及良好的客戶粘性，本集團2019年生息資產收益水平雖略有下降但依然保持穩定。

計息負債平均成本率：2019年，本集團計息負債平均成本率4.69%，較上年4.72%下降0.03個百分點。在複雜的國內外金融環境下，本集團積極拓展各種融資渠道以確保業務發展所需的低成本資金，計息負債平均成本較去年保持穩定。

2.2.1.2 諮詢服務業務

本集團諮詢服務業務包含行業、設備及融資諮詢服務和科室升級諮詢服務。2019年本集團實現諮詢服務毛利人民幣952.2百萬元，較上年增加人民幣28.4百萬元，增長3.1%。

行業、設備及融資諮詢服務是本集團綜合服務的一部分，我們依靠不斷擴充的醫療資源平台，針對醫院運營各環節的特點，不斷優化組織配置，同時強化內部協作和人才培養，為客戶提供包括資金服務、設備更新、技術及管理諮詢等在內的有價值且靈活多樣的綜合服務，幫助客戶提升技術服務水平。2019年本集團行業、設備及融資諮詢服務實現毛利人民幣804.0百萬元，較上年增長4.2%。

科室升級服務主要為向客戶提供醫院發展的中長期規劃、學科群發展方向規劃、專科業務培訓、慢病防治方法和策略諮詢、專業領域創新諮詢、繼續醫學諮詢服務等內容，旨在提高合作醫院的技術服務能力和管理效率。2019年本集團科室升級服務實現毛利人民幣148.2百萬元，較上年下降2.8%。

2.2.1.3 運營成本

2019年本集團金融與諮詢業務發生銷售及分銷成本為人民幣382.1百萬元，較上年增加人民幣15.0百萬元，增幅4.1%。行政開支為人民幣277.4百萬元，較上年增加人民幣38.8百萬元，增幅16.3%。行政開支增長主要來自人工成本增加，為了配合公司戰略實施，2019年本集團持續引進了更多專業高級管理人才。

2019年本集團金融與諮詢業務繼續保持較高的運營效率，運營成本率23.21%，較上年的23.54%下降0.33個百分點。

2.2.2 醫院集團業務

本集團醫院集團業務包括綜合醫療服務和醫院運營管理業務。2019年，本集團綜合醫療服務業務隨著多家醫院合作項目落地，經營業績實現突破性擴張；同時醫院運營管理業務受綜合醫療服務業務帶動大幅增長。2019年，本集團醫院集團業務實現收入人民幣2,046.9百萬元，較上年增加人民幣1,915.2百萬元。實現年內溢利人民幣107.5百萬元，較上年增加人民幣115.3百萬元。

管理層討論與分析

下表列示本集團醫院集團業務收益指標情況：

	截至2019年12月31日止年度			
	人民幣千元			
	綜合 醫療服務	醫院 運營管理	業務間 抵消	合計
收入	1,860,472	354,018	(167,548)	2,046,942
毛利	244,791	52,603	(7,526)	289,868
年內溢利	91,942	20,051	(4,523)	107,470
淨利潤率	4.94%	5.66%	–	5.25%
息稅折舊及攤銷前溢利	207,679	38,649	(4,523)	241,805

	截至2018年12月31日止年度			
	人民幣千元			
	綜合 醫療服務	醫院 運營管理	業務間 抵消	合計
收入	–	131,730	–	131,730
毛利	–	(18,138)	–	(18,138)
年內溢利	–	(7,815)	–	(7,815)
淨利潤率	–	-5.93%	–	-5.93%
息稅折舊及攤銷前溢利	–	(5,873)	–	(5,873)

2.2.2.1 綜合醫療服務

本集團綜合醫療服務收入主要為本集團下屬醫療機構提供包括住院、門急診及體檢等醫療服務所取得的收入。截至2019年12月31日，本集團已併表24家醫療機構，包括煙台海港醫院、西電集團醫院、合肥安化醫院、鞍鋼總醫院、西航醫院、咸陽彩虹醫院、中鐵一局及陽泉煤業的附屬醫療機構等，上述醫療機構併表後累計實現業務收入人民幣1,860.5百萬元，年內溢利人民幣91.9百萬元，淨利潤率4.94%，息稅折舊及攤銷前溢利人民幣207.7百萬元。其中，陽泉煤業的附屬醫療機構於2019年12月31日納入本集團，因此2019年綜合醫療服務收入和年內溢利中未包含其收入和年內溢利。

2.2.2.2 醫院運營管理業務

本集團醫院運營管理業務主要為藥品、耗材、醫療器械等供應鏈運營業務。2019年，醫院運營管理業務實現收入人民幣354.0百萬元，較上年增長168.7%，其中，為本集團下屬醫療機構提供運營管理業務收入為人民幣167.5百萬元，主要來自已部分承接的下屬醫院供應鏈業務運營收益。醫院運營管理業務年內溢利人民幣20.1百萬元，淨利潤率5.66%。

3. 財務狀況分析

3.1 資產概覽

於2019年12月31日，本集團資產總額為人民幣57,852.5百萬元，較於上年末增加人民幣10,595.6百萬元，增幅為22.4%。其中，受限制存款人民幣541.0百萬元，較上年末減少人民幣8.1百萬元，降幅為1.5%，佔資產總額的0.9%；現金及現金等價物人民幣3,385.9百萬元，較於上年末增加人民幣1,212.4百萬元，增幅為55.8%，佔資產總額的5.8%；貸款及應收款項為人民幣49,531.7百萬元，較於上年末增加人民幣5,861.4百萬元，增幅為13.4%，佔資產總額的85.6%。

管理層討論與分析

下表列示截至所示日期本集團的資產情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
受限制存款	541,009	0.9%	549,152	1.2%	-1.5%
現金及現金等價物	3,385,867	5.8%	2,173,473	4.5%	55.8%
存貨	156,726	0.3%	40,537	0.1%	286.6%
貸款及應收款項	49,531,738	85.6%	43,670,306	92.4%	13.4%
預付款、按金及其他					
應收款項	332,383	0.6%	71,414	0.2%	365.4%
物業、廠房及設備	2,122,560	3.7%	271,026	0.6%	683.2%
預付土地租賃款	-	0.0%	132,134	0.3%	-100.0%
投資於合營公司	444,807	0.8%	-	0.0%	100.0%
投資於聯營公司	4,198	0.0%	-	0.0%	100.0%
遞延稅項資產	308,585	0.5%	248,471	0.5%	24.2%
衍生金融資產	220,265	0.4%	81,250	0.2%	171.1%
使用權資產	689,937	1.2%	-	0.0%	100.0%
商譽	69,908	0.1%	9,211	0.0%	659.0%
其他資產	44,559	0.1%	9,953	0.0%	347.7%
合計	57,852,542	100.0%	47,256,927	100.0%	22.4%

下表列示截至所示日期本集團的資產按業務板塊分部情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
金融與諮詢	52,014,941	89.9%	46,584,641	98.6%	11.7%
醫院集團	6,957,350	12.0%	672,286	1.4%	934.9%
分部間抵消	(1,119,749)	-1.9%	-	0.0%	100.0%
合計	57,852,542	100.0%	47,256,927	100.0%	22.4%

3.1.1 受限制存款

於2019年12月31日，本集團受限制存款人民幣541.0百萬元，較於上年末減少人民幣8.1百萬元，降幅為1.5%，佔資產總額的0.9%。受限制存款主要是保理業務及應收款質押所產生的受限制使用的項目回款資金以及融資保證金。

3.1.2 現金及現金等價物

於2019年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣3,385.9百萬元，較於上年末增加人民幣1,212.4百萬元，增幅為55.8%，佔資產總額的5.8%。現金及現金等價物餘額將根據本集團經營計劃逐步安排使用。

3.1.3 貸款及應收款項

於2019年12月31日，本集團貸款及應收款項餘額為人民幣49,531.7百萬元，較於上年末增加人民幣5,861.4百萬元，增幅為13.4%，佔資產總額的85.6%。其中，生息資產淨值為人民幣48,900.3百萬元，佔比為98.7%；應收賬款淨值為人民幣631.5百萬元，佔比為1.3%。

3.1.3.1 生息資產

2019年，國內宏觀經濟環境仍處下行趨勢，本集團以審慎態度加強風險管控，在保障資產安全前提下持續穩定加大租賃業務的擴展。於2019年12月31日，本集團生息資產淨值為人民幣48,900.3百萬元，較上年末增加人民幣5,314.9百萬元，增長12.2%。

生息資產淨額行業分佈情況

本集團在有效控制風險的基礎上，注重生息資產結構調整和風險防控並舉。於2019年12月31日，醫療生息資產餘額人民幣34,629.9百萬元，佔生息資產比重69.6%。

管理層討論與分析

下表列示生息資產淨額行業分佈情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
醫療	34,629,870	69.6%	34,649,213	78.3%	-0.1%
其他	15,155,769	30.4%	9,621,451	21.7%	57.5%
生息資產淨額	49,785,639	100.0%	44,270,664	100.0%	12.5%
減：資產減值準備	(885,375)		(685,295)		29.2%
生息資產淨值	48,900,264		43,585,369		12.2%

生息資產淨額到期日情況

本集團根據戰略規劃合理制定業務投放策略，以確保持續穩定的現金流入。於2019年12月31日，本集團生息資產淨額各期限檔次分佈較為均衡。

下表列示生息資產淨額到期日情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
1年以內	15,878,623	31.9%	11,994,156	27.1%	32.4%
1-2年	13,096,220	26.3%	12,441,386	28.1%	5.3%
2-3年	10,364,095	20.8%	9,732,913	22.0%	6.5%
3年以上	10,446,701	21.0%	10,102,209	22.8%	3.4%
生息資產淨額	49,785,639	100.0%	44,270,664	100.0%	12.5%

生息資產質量情況

本集團一貫執行穩健的資產管理政策，持續採用嚴格審慎的資產分類政策。於2019年12月31日，本集團的不良資產為人民幣446.1百萬元，較於2018年12月31日增加人民幣85.9百萬元。本集團持續完善風險管理體系，採取有效風險防範措施，加強不良資產清收力度，於2019年12月31日，不良資產率為0.90%。

下表列示本集團生息資產淨額五級分類情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
正常	40,200,852	80.75%	37,280,136	84.21%	7.8%
關注	9,138,659	18.35%	6,630,305	14.98%	37.8%
次級	404,442	0.82%	318,537	0.72%	27.0%
可疑	–	0.00%	–	0.00%	0.0%
損失	41,686	0.08%	41,686	0.09%	0.0%
生息資產淨額	49,785,639	100.00%	44,270,664	100.00%	12.5%
不良資產 ⁽¹⁾	446,128		360,223		23.8%
不良資產率 ⁽²⁾	0.90%		0.81%		

(1) 不良資產為有客觀證據證明因於初步確認後發生的一件或以上的事件而減值的生息資產，而該事件對生息資產的未來現金流的影響可以可靠地估計。此等生息資產被分類為「次級」、「可疑」或「損失」級別。

(2) 不良資產比率為不良資產相對於適用日期的生息資產淨額的百分比。

註：關於五級分類的標準請參見本報告「管理層討論及分析－7.風險管理」。

管理層討論與分析

生息資產逾期比率情況

2019年本集團堅持審慎的風險控制與資產管理政策，不斷改進風險管理體系。但個別客戶受宏觀環境影響，經營狀況不佳，資金鏈暫時緊張。於2019年12月31日，30天以上逾期率為0.84%，較上年末的0.62%上升0.22個百分點。

下表列示本集團逾期30天應收租賃款比率情況：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
逾期率(超過30天) ⁽¹⁾	0.84%	0.62%

⁽¹⁾ 按生息資產淨額(逾期超過30天)除以生息資產淨額計算。

生息資產減值及撥備情況

於2019年12月31日，本集團撥備覆蓋率為198.46%，比上年末上升8.22個百分點。本集團的管理層相信，隨著本集團業務的擴張，採取較為審慎的措施保障本集團免受系統性風險的影響及逐步採納國際性標準及慣例實屬必要。因此，本集團資產撥備覆蓋率持續保持穩定狀態。在報告期內，本集團損失類資產為人民幣41.7百萬元，本集團通過各種司法手段進行全力追償後，目前可供執行財產不足以覆蓋風險敞口，本集團將繼續採取各種方式追償，最大限度收回租賃資產。

下表列示本集團評估方法的撥備分佈情況：

	於2019年12月31日			合計 人民幣千元
	階段一 (12個月預期 信用損失) 人民幣千元	階段二 (整個存續期 預期信用損失) 人民幣千元	階段三 (整個存續期 預期信用損失 —已減值) 人民幣千元	
生息資產淨額	40,200,852	9,138,659	446,128	49,785,639
生息資產減值準備	(403,611)	(303,539)	(178,225)	(885,375)
生息資產淨值	39,797,241	8,835,120	267,903	48,900,264

3.1.3.2 應收賬款

於2019年12月31日，本集團應收賬款淨額為人民幣631.5百萬元，較於上年末增加人民幣546.5百萬元，增幅為643.5%。應收賬款增加主要來自本年已完成收購的醫院帶來的應收款項。

3.1.4 其他資產項

於2019年12月31日，本集團存貨餘額為人民幣156.7百萬元，較於上年末增加人民幣116.2百萬元，主要為本集團已完成收購的醫院帶來的存貨餘額增加。

於2019年12月31日，本集團使用權資產餘額為人民幣689.9百萬元，較於上年末增加人民幣689.9百萬元，其中辦公室租賃確認使用權資產人民幣120.6百萬元，本集團已完成收購的醫院帶來土地使用權人民幣569.3百萬元。

管理層討論與分析

於2019年12月31日，本集團物業、廠房及設備餘額為人民幣2,122.6百萬元，較於上年末增加人民幣1,851.5百萬元，主要為本集團已完成收購的醫院帶來的物業、廠房及設備餘額增加。

於2019年12月31日，本集團預付款項、按金及其他應收款項餘額為人民幣332.4百萬元，較於上年末增加人民幣261.0百萬元，主要為本集團已完成收購的醫院帶來的往來款增加。

於2019年12月31日，本集團投資於合營公司餘額為人民幣444.8百萬元，為對四川環康醫院管理有限公司的投資；投資於聯營公司餘額為人民幣4.2百萬元，為鞍鋼總醫院下屬聯營公司的投資。

於2019年12月31日，本集團商譽餘額為人民幣69.9百萬元，較於上年末增加人民幣60.7百萬元，為本集團收購西電集團醫院形成商譽人民幣58.9百萬元，收購鞍鋼總醫院形成商譽人民幣0.8百萬元及收購咸陽彩虹醫院形成商譽人民幣1.0百萬元。

3.2 負債概覽

於2019年12月31日，本集團負債總額為人民幣44,405.3百萬元，較於上年末增加人民幣7,405.2百萬元，增幅為20.0%。其中計息銀行及其他融資餘額人民幣38,002.8百萬元，較於上年末增加人民幣5,020.9百萬元，增幅為15.2%，佔負債總額85.6%；其他應付賬款及應計費用餘額人民幣4,973.4百萬元，較於上年末增加人民幣1,550.6百萬元，增幅為45.3%，佔負債總額11.2%。

下表列示截至所示日期本集團的負債情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
計息銀行及其他融資	38,002,843	85.6%	32,981,989	89.1%	15.2%
應付貿易款項及應付票據	1,289,436	2.9%	482,381	1.3%	167.3%
其他應付款項及應計費用	4,973,387	11.2%	3,422,809	9.3%	45.3%
衍生金融工具	65,549	0.1%	42,797	0.1%	53.2%
應付稅項	74,119	0.2%	70,143	0.2%	5.7%
合計	44,405,334	100.0%	37,000,119	100.0%	20.0%

3.2.1 計息銀行及其他融資

2019年，在複雜的國內外金融環境下，本集團積極拓展各種渠道以確保業務發展所需的低成本資金。在直接融資市場，本集團憑借國內AAA評級的優勢，以較低成本發行了多期債券，同時註冊了中期票據、公司債、超短期融資券、非公開定向債務融資工具(PPN)等多品種債券的額度，儲備充足資金來源；在國內銀行貸款市場，本集團與大型國有銀行、全國股份制銀行及實力較強的地方城市商業銀行建立了戰略合作夥伴關係，進一步深化融資業務的深度與廣度。與此同時，為了應對國內資金市場的不確定性，本集團持續推進境外融資，積極開展境外銀團與雙邊貸款業務。

本集團計息銀行及其他融資主要為融資租賃業務提供資金。於2019年12月31日，本集團計息銀行及其他融資餘額為人民幣38,002.8百萬元，較於上年末增加人民幣5,020.9百萬元，增長15.2%。本集團借款主要為固定利率或中國人民銀行貸款基準利率、倫敦同業拆借利率、香港同業拆借利率等浮動利率計息。

管理層討論與分析

計息銀行及其他融資按融資類型分佈情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
銀行貸款	18,079,070	47.6%	16,444,054	49.9%	9.9%
應付關聯方款項	1,993,891	5.2%	1,994,964	6.0%	-0.1%
債券	14,809,640	39.0%	12,764,358	38.7%	16.0%
其他貸款	3,120,242	8.2%	1,778,613	5.4%	75.4%
合計	38,002,843	100.0%	32,981,989	100.0%	15.2%

於2019年12月31日，本集團銀行貸款餘額為人民幣18,079.1百萬元，佔計息銀行及其他融資總額的47.6%，較於上年末的49.9%下降2.3個百分點。

計息銀行及其他融資按幣種分佈情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
人民幣	26,857,298	70.7%	25,776,703	78.2%	4.2%
美元	6,249,690	16.4%	4,100,430	12.4%	52.4%
港幣	4,895,855	12.9%	3,104,856	9.4%	57.7%
合計	38,002,843	100.0%	32,981,989	100.0%	15.2%

於2019年12月31日，本集團以人民幣計值的計息銀行與其他融資餘額為人民幣26,857.3百萬元，佔計息銀行及其他融資總額的70.7%，較於上年末的78.2%下降7.5個百分點。2019年，本集團豐富融資品種，充分拓展海內外融資渠道，從境外提取了多筆銀團及雙邊貸款，外幣融資比例有所上升。

計息銀行及其他融資按區域分佈情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
境內	25,857,299	68.0%	25,776,703	78.2%	0.3%
境外	12,145,544	32.0%	7,205,286	21.8%	68.6%
合計	38,002,843	100.0%	32,981,989	100.0%	15.2%

於2019年12月31日，本集團境內融資餘額為人民幣25,857.3百萬元，佔計息銀行及其他融資總額的68.0%，較於上年末的78.2%下降10.2個百分點。2019年，在考慮匯率等綜合成本後，本集團從境外提取了多筆銀團及雙邊貸款，境外融資比例有所上升。

計息銀行及其他融資按即期及非即期分佈情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
即期	14,987,079	39.4%	12,346,798	37.4%	21.4%
非即期	23,015,764	60.6%	20,635,191	62.6%	11.5%
合計	38,002,843	100.0%	32,981,989	100.0%	15.2%

於2019年12月31日，本集團即期計息銀行及其他融資餘額總計為人民幣14,987.1百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的39.4%，佔比較上年末的37.4%提高了2個百分點。2019年，在保證充足流動性及合理負債結構的基礎上，本集團發行了多筆超短期債券，因此即期負債比例略有上升，整體資產負債期限結構依然良好。

管理層討論與分析

計息銀行及其他融資按抵押及無抵押分佈情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
有抵押	5,492,886	14.5%	3,608,940	10.9%	52.2%
無抵押	32,509,957	85.5%	29,373,049	89.1%	10.7%
合計	38,002,843	100.0%	32,981,989	100.0%	15.2%

於2019年12月31日，本集團有抵押計息銀行及其他融資總計為人民幣5,492.9百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的14.5%，佔比較上年末的10.9%提高了3.6個百分點。本集團有抵押的資產主要為融資租賃資產債權，為拓寬融資渠道，豐富融資品種，提高資產負債期限結構的匹配性，匹配租賃資產的有抵押的計息負債比例略有上升。

計息銀行及其他融資按直接融資及間接融資分佈情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
直接融資	14,809,640	39.0%	12,764,358	38.7%	16.0%
間接融資	23,193,203	61.0%	20,217,631	61.3%	14.7%
合計	38,002,843	100.0%	32,981,989	100.0%	15.2%

於2019年12月31日，本集團計息銀行及其他融資餘額中，直接融資總計人民幣14,809.6百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的39.0%，佔比較上年末的38.7%提高了0.3個百分點。

3.2.2 其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用主要包括客戶支付的租賃按金、借款的應計利息以及應計薪金及應付福利款項。於2019年12月31日其他應付款項及應計費用總計為人民幣4,973.4百萬元，較於上年末增加人民幣1,550.6百萬元，主要為本集團已完成收購的醫院帶來的包括往來款項、保證押金、醫保局業務週轉金、質保金等的增加。

3.3 股東權益

於2019年12月31日，本集團權益總額為人民幣13,447.2百萬元，較於上年末增加人民幣3,190.4百萬元，增幅為31.1%。其中非控制權益為人民幣2,305.5百萬元，較於上年末增加人民幣2,096.8百萬元，增幅為1,004.6%。2019年隨著本集團醫院項目陸續完成收購，帶來非控制權益增加人民幣2,096.8百萬元。

下表列示所示日期的權益情況：

	2019年12月31日		2018年12月31日		變動%
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%	
股本	4,327,842	32.2%	4,327,842	42.2%	0.0%
儲備	5,161,462	38.4%	4,067,769	39.7%	26.9%
本公司普通股持有人應佔權益	9,489,304	70.6%	8,395,611	81.9%	13.0%
可續期公司債持有人應佔權益	1,652,387	12.3%	1,652,481	16.1%	0.0%
非控制權益	2,305,517	17.1%	208,716	2.0%	1,004.6%
合計	13,447,208	100.0%	10,256,808	100.0%	31.1%

4. 現金流分析

2019年，隨著本集團融資租賃業務穩步擴張、生息資產規模增加及應收回款時間縮短，經營活動所產生的淨現金流出為人民幣1,823.9百萬元，較上年流出減少人民幣3,904.7百萬元，主要為一些租賃項目提前結束導致經營現金流入增加。投資活動所產生的淨現金流出人民幣87.4百萬元，較上年增加人民幣445.7百萬元，主要為投資醫院項目所致。融資活動所產生的淨現金流入為人民幣3,021.9百萬元，較上年減少人民幣2,750.5百萬元，減少原因一是2018年公司已發行了人民幣1,660.0百萬元可續期公司債，二是公司2016年發行的公司債人民幣2,470.5百萬元2019年到期致使償還借款金額增加。

管理層討論與分析

下表列示所示日期的現金流情況：

	截至12月31日止年度		變動%
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	
經營活動所用現金流量淨額	(1,823,905)	(5,728,645)	-68.2%
投資活動所用現金流量淨額	(87,441)	358,255	-124.4%
融資活動所得現金流量淨額	3,021,858	5,772,346	-47.6%
匯率變動對現金及現金等價物的影響	101,882	21,633	371.0%
現金及現金等價物增加淨額	1,212,394	423,589	186.2%

5. 資本管理

本集團資本管理活動的主要目標是確保維持穩健的資本比率，以支持本集團的業務及最大化提升股東價值。本集團通過資產負債率及槓桿率指標來監督資本狀況。於2019年12月31日，本集團資本管理目標、政策或程序並無任何變動，本集團資產負債率及槓桿率較上年末均有下降。

資產負債率情況

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
資產合計	57,852,542	47,256,927
負債合計	44,405,334	37,000,119
權益合計	13,447,208	10,256,808
資產負債率	76.76%	78.30%

槓桿率情況

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
計息銀行及其他融資	38,002,843	32,981,989
權益總額	13,447,208	10,256,808
槓桿率	2.83	3.22

6. 資本開支

本集團資本開支主要包括購買醫療設備、其他與本集團經營租賃業務相關的設備開支、醫院項目建設開支及辦公室設備相關開支。2019年，本集團的資本開支為人民幣208.2百萬元，主要為醫院購買醫療設備支出。

首次公開發售之所得款項用途

本公司的股份於2015年7月8日在香港聯交所主板上市。於2015年7月30日，扣除承銷佣金及所有相關開支後，自首次公開發售獲得的所得款項淨額約人民幣2,775.5百萬元。於2019年12月31日，本集團估計不會對招股章程所載的所得款項用途計劃作出任何變更。

董事會參考招股章程中披露之所得款項用途密切監控首次公開發售之所得款項的用途，並確認先前招股章程中所披露之擬定用途並無重大變動。截至2019年12月31日，本集團首次公開發售之所得款項淨額中，用以支持融資租賃業務的人民幣1,249.0百萬元、用作一般企業用途所需資金的人民幣277.6百萬元以及用作發展醫院运营管理業務的人民幣416.3百萬元，已按照招股章程中披露的用途使用完畢。

於2019年，本集團將人民幣198.9百萬元用作開發醫療信息化服務的研發和運營；將人民幣20.3百萬元用作發展腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務。

截至2019年12月31日，本集團所得款項淨額剩餘款項中擬用於醫療信息化業務、腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務分別為人民幣318.6百萬元及人民幣117.1百萬元。

其中，腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務所剩餘的人民幣117.1百萬元會在未來的幾年中用於進一步發展腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務，同時為醫院客戶的科室升級提供資金支持；及醫療信息化業務所剩餘的人民幣318.6百萬元會根據公司發展戰略規劃在未來幾年中用於開發醫院信息化服務的研發和運營，為技術解決方案團隊增聘人手以擴充陣容，繼續開發自有的醫院信息管理系統並開展市場推廣活動。

7. 風險管理

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

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

7.1 利率風險

利率風險乃金融工具或未來現金流量因市場利率變動而波動的风险。本集團就市場利率變動所承受的風險主要與本集團計息銀行及其他融資以及生息資產有關。

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

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

	除稅前溢利增加／減少	
	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
基點變動		
+100個基點	165,379	75,794
-100個基點	(165,379)	(75,794)

7.2 匯率風險

匯率風險指由於匯率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動之風險。本集團外幣匯兌變動風險主要與本集團融資活動有關。

本集團主要以人民幣經營業務，但若干融資活動則以美元及與美元變動掛鈎的其他貨幣結算。本集團匯率風險主要來自於以人民幣以外的貨幣進行的交易。為控制匯率風險，本集團採取謹慎的匯率風險管理策略，實行整體敞口管理下逐一對沖，積極採用匯率遠期等金融工具，對沖外匯風險敞口。截至2019年12月31日，本集團外匯風險敞口約為10,413.5百萬美元，已通過各類金融工具實現對沖10,455.2百萬美元，對沖比例為100.4%，基本覆蓋外匯風險敞口。

下表顯示本集團的除稅前溢利對匯率的合理可能變動的敏感度分析：

	匯率變動%	除稅前溢利增加／減少	
		2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
倘人民幣兌美元／港幣升值	(1)	(299)	460
倘人民幣兌美元／港幣貶值	1	299	(460)

人民幣兌美元匯率實行浮動匯率制度。由於港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。有關分析計算了當所有其他項目維持不變時，人民幣匯率的合理可能變動對除稅前溢利的影響。

7.3 信貸風險

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

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

分類標準

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

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

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

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

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

資產管理措施

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

持續改進租後管理流程，定期監察資產組合

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

項目實地巡視

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

管理層討論與分析

重大事件處置和報告程序

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

定期評估資產質量和更新資產分類

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

信貸風險分析

生息資產行業集中度分析

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

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	人民幣千元	佔比%	人民幣千元	佔比%
醫療	34,629,870	69.6%	34,649,213	78.3%
其他	15,155,769	30.4%	9,621,451	21.7%
合計	49,785,639	100.0%	44,270,664	100.0%

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

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

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
生息資產淨額	48,857,612	43,588,515
應收賬款	631,474	85,316
按金及其他應收款項	249,983	24,431
衍生金融資產	220,265	81,250

已減值金融資產分析列示如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
生息資產淨額	446,128	360,223

如果有客觀減值證據表明生息資產在初始確認後有一項或多項情況發生且這些情況對貸款預計未來現金流量有影響且該影響能可靠估計，則該生息資產被認為是已減值生息資產。

7.4 流動性風險

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

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

管理層討論與分析

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團金融資產及負債的到期情況：

	於要求時	3個月內	3個月至 12個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年12月31日						
總金融資產	3,655,877	5,792,264	14,543,548	38,657,506	104,163	62,753,358
總金融負債	(496,991)	(6,327,831)	(12,603,141)	(27,164,976)	(21,645)	(46,614,584)
淨流動性缺口 ⁽¹⁾	3,158,886	(535,567)	1,940,407	11,492,530	82,518	16,138,774
2018年12月31日						
總金融資產	2,345,585	3,817,378	11,320,692	36,389,135	435,276	54,308,066
總金融負債	(42,315)	(3,143,147)	(11,817,594)	(23,829,627)	(21,502)	(38,854,185)
淨流動性缺口 ⁽¹⁾	2,303,270	674,231	(496,902)	12,559,508	413,774	15,453,881

⁽¹⁾ 流動性缺口正數表示金融資產大於金融負債不存在資金缺口，負數則反之。

7.5 醫療機構風險

醫療機構風險包括本集團在經營下屬醫療機構時可能遭遇的質量、安全等風險。

本集團下屬醫療機構存在因院內感染控制、消防、醫療設備使用不當而導致醫療安全事故及其他安全事故的風險。本集團不斷完善醫療質量管理體系及環境、健康、安全(EHS)管理體系，努力為病人營造安全的醫療服務環境。

8. 集團資產質押

於2019年12月31日，本集團有人民幣7,008.6百萬元的應收融資租賃款及人民幣293.5百萬元的現金用於抵押或支付予銀行以獲得銀行借款。

9. 重大投資、收購及出售

於2019年1月30日，本公司與鞍鋼集團簽訂了一項合作合同，雙方約定成立一家合資公司，其由本公司全資附屬公司醫院投資公司(前稱為融慧濟民)及鞍鋼集團分別持股51.15%和48.85%。

於2019年1月31日，本公司及本公司全資附屬公司醫院投資公司與攀鋼集團及其全資附屬公司攀鋼礦業簽訂了一項合作合同，約定成立一家合資公司。根據合作合同，合資公司成立後，將由醫院投資公司、攀鋼集團及攀鋼礦業分別持股53.30%、46.26%和0.44%。

於2019年3月18日，本公司與中電彩虹簽訂了一項合作合同，雙方約定成立一家合資公司。根據合作合同，合資公司成立後，將由醫院投資公司及中電彩虹分別持股52.63%和47.37%。

於2019年3月28日，本公司與中鐵國資簽訂了一項合作合同，雙方約定成立一家合資公司。根據合作合同，合資公司成立後，將由醫院投資公司及中鐵國資分別持股51%和49%。

於2019年12月28日，醫院投資公司與陽泉煤業及其全資附屬公司陽煤醫院管理簽訂了一項合作合同，根據合作合同，陽泉煤業以資產出資、醫院投資公司以現金出資對陽煤醫院管理進行增資。增資完成後，陽煤醫院管理將由醫院投資公司與陽泉煤業分別持股51%和49%。

截至2019年12月31日止年度，概無持有重大投資，亦無任何重大出售附屬公司。

10. 合約責任、或有負債及資本承擔等的情況

10.1 或有負債情況

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
法律訴訟	-	-
賠償金額	-	-

10.2 資本承諾及信貸承擔

本集團於以下各所示日期有以下的資本承諾及信貸承擔：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
已簽約但未撥付的資本開支 ⁽¹⁾	41,158	30,120
信貸承擔 ⁽²⁾	1,411,699	1,722,496

⁽¹⁾ 本期已簽約但未撥付的資本開支，主要為醫院已簽約未支付的醫療設備款及醫院建設及運營項目已簽約未支付的項目工程款。

⁽²⁾ 信貸承擔的形式為經批准租賃合約但於各結算日前並未撥付，為有條件可撤銷承擔。

11. 人力資源

於2019年12月31日，本集團共有8,761名僱員。較於2018年12月31日的705名，增加了8,056名僱員（主要為已完成收購的醫院僱員劃轉），增長率為1,143%。

本集團擁有一支高學歷、高素質的員工隊伍，於2019年12月31日，本集團約44.7%的僱員擁有學士及學士以上學位，約5.9%的僱員擁有碩士及碩士以上學位，約36%的僱員擁有中級及中級以上職稱，約13.7%的僱員擁有副高級及副高級以上職稱。

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

根據適用中國法規，本集團已為僱員向社會保障保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金作出供款。除該等中國法規規定的保險外，本集團亦向符合條件的僱員提供企業年金、補充醫療保險及意外傷害保險。於截至2019年12月31日止年度，本集團於重大方面已遵守中國法律適用於本集團的所有法定社會保險及住房公積金責任。

企業管治報告

企業管治常規

董事會致力提升良好的企業管治標準。

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

董事認為，於截至2019年12月31日止整個年度內，本公司一直遵守企業管治守則所列全部守則條文，惟守則條文第A.4.2、A.5.1及E.1.2條除外，有關偏離於本企業管治報告相關段落中闡述。

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

董事進行證券交易

本公司已採納證券買賣守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載之標準守則。

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

經向全體董事(包括於年內辭任的孔偉先生)作出具體查詢後，彼等確認於2019年1月1日或於其獲委任為董事之日(視情況而定)至本報告日期或其辭任董事之日(視情況而定)內一直遵守標準守則及證券買賣守則。

本公司並無注意到相關僱員違反證券買賣守則的事件。

董事會

董事會目前由十一名成員組成，包括兩名執行董事、五名非執行董事及四名獨立非執行董事。

於截至2019年12月31日止年度內，本公司董事會由以下董事組成：

執行董事：

彭佳虹女士(副主席及首席執行官)

俞綱先生

非執行董事：

張懿宸先生(主席)

劉昆女士

劉志勇先生

劉小平先生

蘇光先生

獨立非執行董事：

李引泉先生

鄒小磊先生

韓德民先生

孔偉先生⁽¹⁾

廖新波先生⁽²⁾

附註：

(1) 於2019年9月18日辭任

(2) 於2019年12月2日獲委任

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

董事履歷詳情載於本年報第66至74頁「董事簡歷」一節。

董事會各成員間並無任何關連。

主席及首席執行官

張懿宸先生及彭佳虹女士分別擔任主席及首席執行官。主席發揮領導作用並負責董事會的有效運作及領導。首席執行官主要負責本公司的業務發展、日常管理及一般營運。彼等各自之責任已以書面方式清晰界定及載列。

獨立非執行董事

於2019年9月18日，孔偉先生辭任獨立非執行董事及提名委員會成員。於孔先生辭任後，(i)董事會由兩名執行董事、五名非執行董事及三名獨立非執行董事組成；及(ii)提名委員會僅有兩名成員。因此，董事會及提名委員會的組成並不符合上市規則第3.10A條及企業管治守則第A.5.1條守則條文的規定。

於2019年12月2日，廖新波先生獲委任為獨立非執行董事及提名委員會成員。於廖先生獲委任後，根據上市規則第3.10A條規定，本公司擁有足夠數目的獨立非執行董事，而根據企業管治守則第A.5.1條守則條文，提名委員會由多數獨立非執行董事組成。

除上文所披露外，於截至2019年12月31日止年度，董事會一直符合上市規則有關最少委任三名獨立非執行董事(代表董事會人數最少三分之一)，且其中需有一名具備合適的專業資格或會計或相關財務管理專門知識的規定。

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

委任及重選董事

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

於2019年6月5日及2019年12月12日，兩位執行董事俞綱先生及彭佳虹女士已分別與本公司訂立新服務合約，為期三年。

各非執行董事及獨立非執行董事(廖新波先生除外)已與本公司訂立委任函，為期三年，並須遵守細則的退任條款。廖先生已與本公司訂立委任函，自2019年12月2日開始至2020年股東週年大會結束時屆滿，並可於該大會上膺選連任。

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

董事會及管理層的職能、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司，並集體負責指導及監管本公司事務。

董事會直接及間接通過其委員會制定的策略並監督其執行情況來領導管理層，並為其提供指導、監察本集團的營運及財務業績，並確保實施完善的內部監控系統及風險管理系統。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)為董事會帶來廣闊而寶貴的業務經驗、知識及專業，使其高效及具效益地運作。獨立非執行董事負責確保本公司有高標準的監管報告，並保持董事會平衡，以就公司行動及經營帶來有效的獨立判斷。

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

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

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

董事之持續專業發展

董事須了解監管發展及變動，從而有效地履行其職責，以及確保其在具備全面信息及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

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

董事應參與合適的持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能。本公司將在適當情況下為董事安排內部簡介會及向董事提供相關主題的閱讀材料。本公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程，費用概由本公司承擔。

於年度內，彭佳虹女士、俞綱先生、張懿宸先生、劉昆女士、劉志勇先生、劉小平先生、蘇光先生、李引泉先生、鄒小磊先生、韓德民先生及孔偉先生(於2019年9月18日辭任)均已參加持續專業培訓，包括閱讀聯交所刊發的「有關建議修訂上市委員會決策的審閱架構的諮詢總結」及「審閱發行人年度報告披露－2018年報告」及香港證券及期貨事務監察委員會發出的「有關董事在考慮企業收購或出售項目時的操守及責任的聲明」。廖新波先生已參加持續專業培訓，包括參加威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪律師事務所組織的「香港上市公司及其董事的持續義務」的就職培訓以及閱讀聯交所刊發的「董事會及董事指引」及香港證券及期貨事務監察委員會發出的「有關董事在考慮企業收購或出售項目時的操守及責任的聲明」。

董事委員會

董事會已設立五個委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險控制委員會及戰略委員會，以監察本公司各範疇的具體事務。所有本公司董事委員會的成立均有書面界定其特定的職權範圍，訂明其職權及職責。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會職權範圍已分別刊登於聯交所及本公司網站。

各董事委員會的主席及成員名單載於本年報第2頁的「公司資料」內。

審核委員會

審核委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事(即李引泉先生、劉小平先生及鄧小磊先生)組成。審核委員會主席由李引泉先生擔任。

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

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

於年度內，審核委員會舉行了兩次會議，分別審閱了截至2018年12月31日止年度的年度財務業績及報告以及截至2019年6月30日止六個月的中期財務業績及報告。審核委員會亦於年度內通過書面決議案，以審批有關外部核數師的審計費用及委聘條款的事宜。

審核委員會亦連同所有其他董事檢討了本公司的企業管治政策及常規、董事所付出之時間及貢獻、董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、標準守則及證券買賣守則的遵守、本公司就企業管治守則的遵守、於本企業管治報告的披露以及股東通訊政策的成效。

審核委員會於年度內與外部核數師會面兩次，以審閱本公司的年度及中期財務業績。

薪酬委員會

薪酬委員會現由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事(即鄧小磊先生、劉志勇先生及韓德民先生)組成。薪酬委員會主席由鄧小磊先生擔任。

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

於年度內，薪酬委員會曾舉行了兩次會議，以檢討本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構、本公司執行董事及高級管理人員之薪酬待遇及非執行董事之薪酬以及執行董事的服務合約及非執行董事續訂的委任函。薪酬委員會亦於會上討論並向董事會建議委任新董事及審閱彼等之委任函。

提名委員會

提名委員會由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事(即張懿宸先生、鄧小磊先生及廖新波先生(於2019年12月2日獲委任))組成。提名委員會主席由張懿宸先生擔任。

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

董事會已採納董事會成員多元化政策，當中載列為求達致本公司董事會成員在技能、專業經驗、教育背景、知識、專業知識、文化、獨立性、年齡及性別上多元化而作出的方針。本公司對董事會成員多元化有利於提升其工作質量深信不疑。根據董事會成員多元化政策，一個真正多元化的董事會將包括並善用董事於技能、地區及行業經驗、背景、種族、性別及其他素質等方面之分別。本公司在制定董事會成員的最佳組合時將考慮上述的分別。所有董事會成員之任命均以用人唯才為原則，並考慮多元化(包括性別多元化)。提名委員會將對董事會成員多元化政策(如適用)進行檢討以確保政策的有效性。提名委員會將就有必要的修訂進行討論，並將有關修訂提呈董事會審議及批准。

提名委員會已根據提名委員會的職權範圍採納一組提名程序以挑選人選出任董事。提名委員會參考本公司業務及企業策略，評估人選，並向董事會推薦合適董事人選，基準包括個性、資格(包括與本公司業務及企業策略相關的專業資格、技能、知識、經驗及視角多元化)、參照上市規則的獨立性(就委任獨立非執行董事而言)及董事會成員多元化政策。提名委員會將每年檢討職權範圍及履行職責的有效性，並在必要時向董事會提出改變的推薦建議。

於年度內，提名委員會舉行了一次會議，以根據上市規則及細則檢討董事會的架構、人數及組成以及檢討及披露董事會成員多元化政策及提名政策；討論委任新董事、重選退任董事並向董事會提出建議以及評估獨立非執行董事的獨立性。提名委員會認為，董事會的架構合理，且董事會組成在多元化方面維持適當平衡，並無制定任何實施董事會成員多元化的可計量目標。提名委員會亦認為，本公司董事的知識及經驗豐富，而其於各自專長的卓越技能可滿足本公司的發展需要。

風險控制委員會

風險控制委員會由一名執行董事及兩名非執行董事(即蘇光先生、彭佳虹女士及劉志勇先生)組成。風險控制委員會主席由蘇光先生擔任。

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

企業管治報告

於年度內，風險控制委員會舉行了一次會議，以檢討風險管理及內部監控系統以及內部審核功能的有效性。其亦已檢討風險管理系統及框架、風險管理及內部監控策略以及2019年風險管理工作計劃。該等範疇包括管理策略、系統預防措施、程序優化及實施風險管理措施。風險控制委員會相信，本集團的風險管理及內部監控系統完善，乃由於本公司已建立有關不同風險級別的適當風險識別、監控及預防系統，確保本集團的風險管理及內部監控系統有效。本公司應繼續強化其風險管理及內部監控系統。風險控制委員會亦識別了本公司面臨的一些潛在風險，並提出管理該等風險的預防措施。

戰略委員會

戰略委員會現由一名執行董事及兩名非執行董事(即彭佳虹女士、張懿宸先生及劉昆女士)組成。戰略委員會主席由彭佳虹女士擔任。

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

於年度內，戰略委員會舉行了一次會議，以討論本公司的策略及業務發展。戰略委員會認可本公司發展醫院運營管理業務的戰略方向、業務模式及聚焦點。戰略委員會亦建議本公司進一步穩固基礎、建立集團化醫院管理體系。

董事及委員會成員出席記錄

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

董事姓名	董事任期內出席次數／董事任期內會議次數						2019年股東	2019年股東
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	風險控制委員會	戰略委員會	週年大會	特別大會
彭佳虹	9/9	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1	1/1	1/1
俞綱	9/9	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
張懿宸	8/9	不適用	不適用	1/1	不適用	1/1	0/1	1/1
劉昆	8/9	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1	1/1
劉志勇	9/9	不適用	2/2	不適用	1/1	不適用	1/1	0/1
劉小平	9/9	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
蘇光	8/9	不適用	不適用	不適用	1/1	不適用	1/1	1/1
李引泉	9/9	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
鄒小磊	9/9	2/2	2/2	1/1	不適用	不適用	1/1	1/1
韓德民	9/9	不適用	2/2	不適用	不適用	不適用	1/1	1/1
孔偉 ^{#1}	6/6 ⁽¹⁾	不適用	不適用	1/1 ⁽¹⁾	不適用	不適用	1/1 ⁽¹⁾	不適用
廖新波 ^{#2}	1/1 ⁽²⁾	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1 ⁽²⁾

附註：

#1 於2019年9月18日辭任

#2 於2019年12月2日獲委任

⁽¹⁾ 直至2019年9月18日

⁽²⁾ 自2019年12月2日起

於年度內，除定期董事會會議外，張懿宸主席亦曾於其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

獨立非執行董事及非執行董事已出席股東大會，從而對股東意見有公正的了解。

董事對財務報表的責任

董事確認彼等有編製本公司截至2019年12月31日止年度財務報表的責任。

董事並不知悉任何導致對本公司的持續經營能力產生重大疑問的事件或狀況有關的重大不明朗因素。

本公司獨立核數師有關其對財務報表的申報責任的聲明載於本年報第133至137頁獨立核數師報告內。

控股股東不競爭契據

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

核數師薪酬

截至2019年12月31日止年度，向本公司外部核數師安永會計師事務所已付或應付薪酬載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
審計服務	3,374
非審計服務	1,781
合計	5,155

風險管理及內部監控

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

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

健全、完善的風險管理和內部監控系統

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

內控部承擔內部審核功能

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

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

風險管理及內部監控系統的特點

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

風險管理及內部監控系統的有效性

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

於年度內，內控部進一步強化對業務中高風險領域的監督，開展了業務審核，降低業務操作風險；同時內控部在以往的基礎上，開展了管理稽核，推動了本公司管理水平的整體提升。為保證內部監控體系的正常運轉，內控部定期或不定期向管理層提供稽核報告。

內控部針對各項審核中發現的問題提出整改建議，並要求相關部門作出承諾，明確改進計劃及方法並確保實施。內控部對稽核建議的落實情況進行監督和跟進，確保相關改進計劃得到執行。

2019年，內控部根據2008年6月28日中國財政部、中國證券監督管理委員會、中國審計署、中國銀行監督管理委員會及中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部監控基本規範》要求，外聘事務所組織開展內部控制的評價工作，並對2018年內部監控評估中存在問題的整改情況進行了檢查。針對重點關注領域和重要流程，相關部門深入分析流程內各個內部控制點，找出內部監控體系的缺陷及薄弱環節，及時改進優化，保證了經營管理依法合規、財務報告及相關信息真實完整，提高了本公司經營的效率和效果，為本集團戰略發展提供了保障。

本集團以完善的內部監控體系為依託，大幅提升風險管理與監控能力。公司成立風險防控與合規委員會以來，逐步構建和完善公司全面風險管理體系，統籌管理公司經營風險和廉潔風險，推進各工作組開展風險防控工作。委員會辦公室設在內控部，其負責監督各工作組風險防控工作的落實。按照風險管理具體分工，委員會下設綜合工作組、金融業務組、醫療業務組和廉潔風險組四個工作組，負責組織開展各領域專項風險管理工作。針對每一項重大風險，本集團建立了監控指標，各相關部門負責相關風險的辨識和分析，並結合風險承受度，確定風險應對策略。內控部定期收集各風險管理情況，並向管理層反映各業務面臨的風險及其風險管控系統的能力，最大限度降低損失，提高本集團抵禦風險的能力。2019年各重大風險發生概率與去年持平，處於較低水平，本集團抵禦風險的措施是有效的。

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

內幕消息

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

公司秘書

於2019年6月5日，外部服務提供商卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)的鄭碧玉女士退任及不再擔任本公司的公司秘書，該職務由卓佳的雷美欣女士替任。

於2019年12月31日，雷美欣女士辭任本公司的公司秘書，該職務由卓佳的伍偉琴女士替任。其於本公司的主要聯絡人為彭佳虹女士(副主席及首席執行官)。

截至2019年12月31日止年度，鄭碧玉女士、雷美欣女士及伍偉琴女士已根據上市規則第3.29條分別接受不少於15個小時的相關專業培訓。

股東權利

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

召開股東大會的權利

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

於股東大會上提出建議

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

向董事會作出查詢

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

地址： 香港中環紅棉路8號東昌大廈702室(註明董事會收啟)

電郵： ir@um.gt.cn

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

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

與股東及投資者的溝通／投資者關係

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

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

主席因出差缺席於2019年6月5日舉行的股東週年大會。彼會盡可能出席本公司日後舉行的所有股東大會。

於年度內，本公司並無對其細則作出任何變動。細則的最新版本亦可在聯交所網站及本公司網站查閱。股東可參考細則以取得有關其權利的進一步詳情。

於2019年12月31日，本公司召開股東特別大會，股東於會上正式批准及通過有關股票期權計劃的普通決議案。股票期權計劃的詳情披露於本公司日期為2019年12月12日有關建議採納股票期權計劃的通函。

董事簡歷

本集團的董事會負責管理及指導本集團的業務及就此擁有全面權力。董事會包括兩名執行董事、五名非執行董事及四名獨立非執行董事。

張懿宸先生－非執行董事、董事會主席

張懿宸先生，56歲，為本公司的董事會主席、非執行董事、提名委員會主席及戰略委員會成員。彼主要負責領導及主持董事會及就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。張先生於2012年6月19日獲委任為本公司董事及於2015年3月6日被調任為本公司非執行董事。

張先生為第十一屆、第十二屆及第十三屆中國人民政治協商會議全國委員會委員。張先生曾為中華股權投資協會理事長，現為其理事會執行委員會委員。彼亦分別為北京股權投資基金協會及天津股權投資基金協會的副會長，以及為中國經濟社會理事會理事及中國與全球化智庫副主席。張先生亦為金拱門(中國)有限公司(前稱為麥當勞(中國)有限公司)董事會主席及哈藥集團有限公司董事長。

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

自2002年5月起，張先生一直擔任新浪公司(其股份於納斯達克股票市場上市)的董事。自2016年12月起擔任順豐控股股份有限公司(其股份在深圳證券交易所上市(股份代號：002352))的董事及自2018年6月起擔任亞信科技控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：1675))的非執行董事。

張先生於1986年6月取得美國麻省理工學院計算機科學工程理學學士學位。

彭佳虹女士－執行董事、董事會副主席、首席執行官

彭佳虹女士，49歲，為本公司的執行董事、董事會副主席、首席執行官、戰略委員會主席及風險控制委員會成員。彼主要負責本集團的整體運營、規劃本集團的發展策略、業務和管理體系、並管理本集團的醫療業務。彭女士於2014年12月22日獲委任為本公司的董事，於2015年3月6日被調任為本公司的執行董事及副總經理及於2018年11月30日被任命為本公司董事會副主席及首席執行官。彼於2014年12月至2019年12月擔任本公司首席財務官。彭女士亦為本公司部分附屬公司的董事。彭女士在金融服務(包括14年於醫療金融服務)及財務管理方面擁有多年工作經驗。

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

彭女士於2006年8月加入本集團，任職環球租賃財務部副總經理。彼於2008年9月晉升為環球租賃財務部總經理。彼分別自2009年12月及自2012年7月起任職環球租賃及本公司的首席財務官及副總經理。她於2014年12月分別獲委任為環球租賃及本公司的董事。

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

彭女士為Evergreen的唯一實益擁有人及唯一董事。Evergreen為本公司的股東及持有本公司已發行股份總數約0.44%。根據證券及期貨條例，彭女士被視為於Evergreen擁有的股份中擁有權益。

董事簡歷

俞綱先生－執行董事

俞綱先生，56歲，為本公司的執行董事。彼主要負責管理本集團的黨委及人力資源工作。俞先生於2018年11月30日獲委任為本公司董事。俞先生亦為本公司之附屬公司的董事。

於加入本集團前，俞先生曾於1992年至1995年10月任教於中國人民大學，擔任講師。1995年10月至1998年7月任職於外經貿部(現商務部)。1998年7月至2003年11月任通用技術集團紀檢監察室主任。2003年11月至2009年5月任通用技術集團全資附屬公司中國醫藥保健品進出口總公司副總經理、紀委書記。2009年5月至今任通用技術集團黨組紀檢組副組長、直屬紀委副書記、紀檢監察室主任。俞先生現任通用技術集團附屬公司通用技術集團投資管理有限公司董事。

俞先生於1992年7月畢業於中國人民大學法學院，取得法學碩士學位。

其他非執行董事

劉昆女士－非執行董事

劉昆女士(曾用名劉波)，49歲，為本公司的非執行董事及戰略委員會成員。彼主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。劉女士於2018年11月30日起獲委任為本公司董事。

劉女士為全國婦女聯合會第十二屆執行委員會委員、中國環境與發展國際合作委員會特邀顧問、中國企業聯合會管理現代化工作委員會副主任、中央企業智庫聯盟副理事長、國家發展改革委和財政部PPP專家庫「雙庫」專家、國資委中國大連高級經理學院客座教授、對外經濟貿易大學綠色金融與可持續發展研究中心客座研究員。彼曾任第十四屆北京市人大代表。

劉女士為本公司控股股東通用技術集團醫藥健康事業部總經理以及通用技術集團全資附屬公司通用技術集團醫療健康有限公司董事。她曾任通用技術集團全資附屬公司中國通用諮詢投資有限公司總經理及法定代表人，通用(北京)投資基金管理有限公司董事長及法定代表人，中國通用諮詢投資香港有限公司董事會主席；曾任通用技術集團全資附屬公司中國新興集團有限責任公司董事、總經理，中國通用新興地產有限公司董事長。

劉女士於1991年6月獲得對外經濟貿易大學外貿英語專業學士學位。彼於1999年12月獲得吉林大學政治經濟學專業碩士學位及於2004年8月獲得英國牛津布魯克斯大學工商管理專業碩士。彼於2000年12月取得高級國際商務師證書及於2010年10月取得高級經濟師證書。

劉志勇先生－非執行董事

劉志勇先生，49歲，為本公司的非執行董事，現亦為本公司薪酬委員會及風險控制委員會成員。彼主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。劉先生自2012年4月19日起獲委任為本公司董事及於2015年3月6日被調任為本公司非執行董事。

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

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

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

董事簡歷

劉小平先生－非執行董事

劉小平先生，64歲，為本公司的非執行董事及審核委員會成員。彼主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。劉先生於2012年6月19日獲委任為本公司董事及於2015年3月6日被調任為本公司非執行董事。

劉先生於2005年12月至2017年2月期間起擔任中信資本控股有限公司私募股權部高級董事總經理，主要負責領導在中國的私募股權項目，自2017年2月起擔任中信資本控股有限公司的高級顧問。

在加入中信資本控股有限公司之前，劉先生於1998年8月至2002年8月期間為中國國際金融(香港)有限公司(其主要業務為直接投資)直接投資部副總經理。劉先生於2004年3月至2005年9月期間為阿里健康信息技術有限公司(前稱中信21世紀有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：241))的執行董事。劉先生亦於2011年9月至2014年7月期間擔任協眾國際的非執行董事。劉先生自2015年8月起擔任中國投融资擔保股份有限公司的董事(其股份於全國中小企業股份轉讓系統掛牌(股票代碼：834777))。

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

蘇光先生－非執行董事

蘇光先生，40歲，為本公司的非執行董事及風險控制委員會主席，主要負責就需要董事討論及／或批准的事項提供意見及參與董事會會議。蘇先生於2014年12月22日獲委任為本公司董事，並於2015年3月6日被調任為本公司的非執行董事。

蘇先生自2017年2月起擔任中遠海運金融控股有限公司副總經理及自2018年3月30日起擔任中遠海運發展(香港)有限公司董事。蘇先生自於2016年3月至2016年11月期間出任平安銀行股份有限公司(「平安銀行」)(於深圳證券交易所上市，股份代號：000001)總行資產管理事業部副總裁，並兼任平安銀行香港代表處副首席代表。此前，蘇先生曾為工銀國際控股有限公司的董事總經理及跨境結構融資部主管，工銀國際控股有限公司由中國工商銀行股份有限公司(一家於聯交所主板(股份代號：1398)及上海證券交易所上市(股份代號：601398)的公司)全資擁有，彼主要負責跨境結構性投資及融資業務。

蘇先生於2012年6月取得香港科技大學理學碩士(財務分析學)學位。

獨立非執行董事

李引泉先生－獨立非執行董事

李引泉先生，64歲，自2015年6月9日起獲委任為本公司獨立非執行董事，現亦為本公司審核委員會主席。

李先生於2000年3月加入招商局集團。彼於2001年6月至2015年3月出任招商局港口控股有限公司(前稱為招商局國際有限公司)(其股份於聯交所主板上市，(股份代號：144))執行董事，於2001年4月至2016年6月出任招商銀行股份有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：3968)及於上海證券交易所上市(股份代號：600036))非執行董事，於2007年4月至2010年9月擔任招商局能源運輸股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市(股份代號：601872))執行董事及於2008年7月至2017年4月出任招商局中國基金有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：133))執行董事。彼現為招商局集團董事及招商局資本管理有限責任公司董事。在加入招商局集團之前，李先生曾於中國農業銀行工作，並在離職前為該銀行香港分行的副總經理。李先生自2018年7月起擔任滬港聯合控股有限公司的獨立非執行董事(其股份於聯交所主板上市(股份代號：1001))，自2018年6月起擔任萬城控股有限公司的獨立非執行董事(其股份於聯交所主板上市(股份代號：2892))及於2019年7月起擔任金茂源環保控股有限公司的獨立非執行董事(其股份於聯交所主板上市(股份代號：6805))。李先生自2020年1月起擔任Lizhi Inc.的獨立非執行董事(其股份於納斯達克證券交易所上市(股份代號：LIZI))。

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

董事簡歷

鄒小磊先生－獨立非執行董事

鄒小磊先生，59歲，自2015年6月9日起獲委任為本公司獨立非執行董事，現亦為本公司薪酬委員會主席以及提名委員會及審核委員會的成員。

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

鄒先生目前分別擔任豐盛控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：607))、富通科技發展控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：465))、上海大眾公用事業(集團)股份有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：1635))、中國光大綠色環保有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：1257))及中煙國際(香港)有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：6055))及中國臍帶血庫企業集團(其股份於納斯達克證券交易所上市(股份代號：CO))的獨立非執行董事以及人瑞人才科技控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：6919))的非執行董事。他於2015年9月至2018年11月期間為興科蓉醫藥控股有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：6833))的獨立非執行董事。

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

韓德民先生－獨立非執行董事

韓德民先生，68歲，於2016年4月13日起獲委任為本公司獨立非執行董事及薪酬委員會成員。

韓先生為中國工程院院士及耳鼻咽喉頭頸外科專家。彼現為首都醫科大學附屬北京同仁醫院耳鼻咽喉頭頸外科部中心主任及首都醫科大學耳鼻咽喉科學院院長。彼亦為世界衛生組織防聾合作中心主任、世界華人耳鼻咽喉頭頸外科學會理事長、中華醫學會耳鼻咽喉頭頸外科分會名譽主任委員、中國醫師協會耳鼻咽喉頭頸外科分會名譽主任委員(2019年1月)、中國醫療保健國際交流促進會會長及全國防聾治聾技術指導組組長。韓先生自2018年7月起擔任東北製藥集團股份有限公司(其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：000597))的獨立董事。

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

董事簡歷

廖新波先生－獨立非執行董事

廖新波先生，64歲，於2019年12月2日起獲委任為本公司獨立非執行董事及提名委員會成員。

廖先生現任中國患者安全聯盟核心專家組成員、新華網健康中國促進工作委員會國家智庫專家、中國醫師協會智慧醫療專業委員會副主任委員、上海交通大學醫療行為研究中心主任。1982年12月至2004年2月，廖先生在廣東省人民醫院工作，從事臨床病理工作11年及醫院管理工作11年。廖先生曾於廣東省衛生廳任職12年，擔任副廳長、巡視員；其後擔任廣東省衛生和計劃生育委員會副主任。廖先生於1982年畢業於廣州醫學院(現稱廣州醫科大學)醫療系，獲得本科學位；2003年於中歐國際工商管理學院畢業，獲得碩士學位；2005年自中山大學嶺南學院高級醫院管理專業畢業，獲得碩士學位。

伍偉琴女士－公司秘書

伍偉琴女士，於2019年12月31日獲委任為本公司的公司秘書，主要負責提供公司秘書服務。

伍女士現為卓佳企業服務部之經理，該公司為一間環球性專業服務公司，專門提供綜合商務、企業及投資者服務。彼為特許秘書及香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)的會士。伍女士持有工商管理學士學位。伍女士於企業秘書服務範疇擁有逾八年經驗。彼一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。

董事會欣然提呈2019年年度的董事會報告及本集團截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表。

主要業務活動

本集團為國內領先的醫療健康產業集團。我們的業務可分為醫院運營管理、醫療金融、醫療信息化以及醫療技術服務四大板塊業務。

業務審視

部分根據公司條例附表5的業務審視載列於本年報第13至49頁的「管理層討論與分析」一章內及本年報第100至132頁的「環境、社會及管治報告」一章內，上述內容為本董事會報告一部分。

業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度業績載於本年報第138頁合併損益表。

董事會建議派付截至2019年12月31日止年度之末期股息每股0.29港元予於2020年6月17日名列本公司股東名冊內之股東。待於2020年股東週年大會批准後，擬派末期股息將於2020年6月29日派付。

股息政策

本公司已採納股息政策（「股息政策」），旨在載列本公司適用於向股東宣報及派發股息的原則及指引。本公司可通過普通決議案宣派董事認為適當的股息。支付股息的決定將基於本公司的利潤、現金流量、財務狀況、資本要求以及董事會認為相關的其他條件。股息只能從本公司可供分派之溢利或其他可分配之儲備中支付。除非在細則或任何附於股份之權利或其發行條件另有規定，所有股息將根據派息股份的已繳股款宣派及支付。本公司可按董事認為適當的任何方法支付股息。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記：

- (i) 自2020年6月4日(星期四)至2020年6月9日(星期二)(包括首尾兩日)，期間概不會辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席2020年股東週年大會及於會上投票的股東資格。為符合資格出席2020年股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶轉讓文件連同有關股票須最遲於2020年6月3日(星期三)下午4時30分前送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖；及
- (ii) 自2020年6月15日(星期一)至2020年6月17日(星期三)(包括首尾兩日)，期間概不會辦理股份過戶登記手續，以確定有權享有擬派末期股息的股東資格。為符合資格享有擬派末期股息，所有股份過戶轉讓文件連同有關股票須最遲於2020年6月12日(星期五)下午4時30分前送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。

物業、廠房及設備

本年度本集團物業、廠房及設備的變動詳情，載於財務報表附註12。

股本

本公司股本的變動詳情，載於財務報表附註27。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2019年12月31日止年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

儲備

本集團及本公司的儲備於年內的變動詳情，分別載於本年報第142至143頁的合併權益變動表及財務報表附註28。

截至2019年12月31日，本公司可供分派予股東的儲備約為人民幣4,463.2百萬元。

董事

於截至2019年12月31日止財政年度內及直至本報告日期的董事如下：

執行董事

彭佳虹女士
俞綱先生

非執行董事

張懿宸先生
劉昆女士
劉志勇先生
劉小平先生
蘇光先生

獨立非執行董事

李引泉先生
鄒小磊先生
孔偉先生(於2019年9月18日辭任)
韓德民先生
廖新波先生(於2019年12月2日獲委任)

附屬公司之董事

附屬公司名稱	附屬公司於2019年12月31日之董事
1 環球租賃	彭佳虹 俞綱 王文兵
2 通用環球國際融資租賃(天津)有限公司	彭佳虹 楊景耀 俞綱
3 通用環球醫療技術服務(天津)有限公司	彭佳虹
4 醫院投資公司	彭佳虹
5 惠民華康醫療信息技術(天津)有限公司	郭衛平 喬貴邠 彭佳虹
6 西安融慧醫院建設管理有限公司	彭佳虹
7 西安萬恒醫療科技發展有限公司	彭佳虹 俞綱 王爍 施秉銀 馬辛格
8 陝西華虹醫藥有限公司	彭佳虹 俞綱 王爍 施秉銀 馬辛格
9 Universal Number One Co., Ltd.	彭佳虹
10 Genertec Universal Medical Development (BVI) Co., Ltd.	彭佳虹
11 通用環球醫療融資租賃(珠海橫琴)有限公司	彭佳虹 俞綱 楊景耀

附屬公司名稱	附屬公司於2019年12月31日之董事
12 通用環球醫院管理邯鄲有限公司	李鵬
13 安徽環康醫院管理有限公司	劉義紅
14 通用環球醫療(西安)有限公司	彭佳虹 杜文釗 王雙全 王爍 周海沙
15 煙台海港醫院有限公司	彭佳虹 楊景耀 郭曉蓮 張天宇 張海軍 趙建東 孟凡學
16 通用環球西航醫院(西安)有限公司	彭佳虹 王爍 王紅軍 張晉 羅曉蘭
17 通用鞍鋼醫院管理有限公司	彭佳虹 耿樹剛 王書增 孫玉平 郭曉蓮
18 四川環康醫院管理有限公司	于超 張天宇 徐洪亮 楊東 曹玉飛
19 通用環球彩虹(咸陽)醫院管理有限公司	彭佳虹 陳忠國 馮慶明 王爍 康鵬講

董事會報告

附屬公司名稱	附屬公司於2019年12月31日之董事
20 通用環球中鐵(西安)醫院管理有限責任公司	彭佳虹 邱成 馮慶明 李欣 王爍
21 通用環球醫療技術諮詢(煙臺)有限公司	孟凡學
22 通用環球醫療科技(海南)有限公司	彭佳虹
23 山西陽煤總院醫療管理有限公司	彭佳虹 段寶山 余光 郭曉蓮 張振 賈志文
24 成都通用錦電醫院管理有限公司	余光
25 鞍鋼集團(鞍山)健康產業有限公司	耿樹剛 劉新 顧顏 劉綱 扎世利 王立功 孫曉輝
26 遼寧興業醫藥有限公司	王雲峰
27 通用五礦醫院管理(北京)有限公司	彭佳虹 張海鵬 周建鋒 張建國 馮慶明 楊景耀 趙誠意
28 陝西省中鐵職業衛生技術服務有限公司	梁曉霞

董事履歷

董事履歷載於本年報第66至74頁。

董事的服務合約

於2019年12月31日，董事與本公司或其任何附屬公司概無訂立任何須支付賠償(法定賠償除外)方可於一年內終止的服務合約。

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

執行董事

彭佳虹女士已與本公司訂立服務合約，據此彼同意出任執行董事，自2014年12月22日起計初步任期為五年，且彼於本公司的服務年期於2019年12月22日再延長三年。根據分別於2015年6月10日通過的股東書面決議案及於2019年10月30日通過的董事會決議案，彭佳虹女士與本公司訂立的服務合約的格式及內容(包括年期)已獲批准。

俞綱先生已與本公司訂立服務合約出任執行董事，據此彼自2018年11月30日起獲委任，且彼任期將於彼獲委任後至本公司下一屆股東週年大會結束時屆滿，並隨後合資格於該股東大會上膺選連任。根據股東於本公司2019年股東週年大會(「2019年股東週年大會」)上的批准，該服務合約予以延長，且彼任期將於合約延長後至本公司第三屆股東週年大會結束時屆滿。

彭佳虹女士及俞綱先生的基本年薪合共為人民幣3.5百萬元。此外，各執行董事亦有權享有酌情管理層花紅，視乎本集團的財務表現及相關執行董事於有關財政年度對本集團的個別貢獻而定。執行董事不得就任何有關應付其的管理層花紅之金額的董事決議案投票。

非執行董事及獨立非執行董事

各非執行董事(劉昆女士除外)已於2018年3月1日與本公司訂立委任函，以續訂彼於本公司的服務，任期為自2018年3月6日起計三年。劉昆女士已與本公司訂立委任函，據此，彼自2018年11月30日起獲委任為非執行董事，且彼之任期將於彼獲委任後至本公司下一屆股東週年大會結束時屆滿，並隨後符合資格於該股東大會上膺選連任。根據股東於2019年股東週年大會上的批准，劉女士的任期自2019年6月5日起延期，直至該延期後本公司第三屆股東週年大會結束時為止。

各獨立非執行董事(韓德民先生及廖新波先生除外)已於2018年3月1日與本公司訂立委任函，以續訂彼於本公司的服務，任期為自2018年6月9日起計三年。韓德民先生已於2019年4月13日與本公司訂立委任函，以將其於本公司擔任獨立非執行董事的任期延至2019年股東週年大會結束，且彼之任期自2019年4月13日起再延長三年。廖新波先生已與本公司訂立委任函，據此彼自2019年12月2日起獲委任為獨立非執行董事，且彼任期將於彼獲委任後至本公司下一屆股東週年大會結束時屆滿，並隨後符合資格於該股東大會上膺選連任。

非執行董事並不享有任何董事袍金(劉小平先生及蘇光先生除外，彼等各自每年享有董事袍金200,000港元及津貼10,000港元)。各獨立非執行董事每年享有董事袍金200,000港元及津貼10,000港元。

獨立非執行董事之獨立身份確認書

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條作出的年度獨立性確認書，並認為各獨立非執行董事，即李引泉先生、鄒小磊先生、韓德民先生及廖新波先生為獨立人士。

董事及高級管理層薪酬

本集團董事及高級管理層截至2019年12月31日止年度的薪酬詳情載於本公司合併財務報表附註7。兩名高級管理層人員的各自薪酬在4,000,001港元至4,500,000港元之間。一名高級管理層人員的薪酬在26,500,001港元至27,000,000港元之間。

獲准許的彌償條文

根據公司條例第469條中的定義，有關董事及行政人員責任保險的獲准許彌償條文於截至2019年12月31日止財政年度期間有效及於本報告日期仍然有效。

董事於交易、安排或合約之權益

本公司與通用技術集團訂立若干持續關連交易框架協議，有關詳情載於本年報第90至96頁「持續關連交易」一節。劉昆女士及劉志勇先生(均為非執行董事)各自於通用技術集團或其緊密聯繫人擔任職務，但彼等在本公司並無擔任任何管理職務且亦不參與本公司的日常管理。

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

競爭業務

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

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

上市規則第13.18條規定的披露

於2019年12月31日，除招股章程及本公司日期分別為2017年12月11日及2018年9月4日之公告所披露的情況外，概無其他須根據上市規則第13.18條作出披露的情況。

退休金計劃

本公司退休金計劃詳情載於財務報表附註26中「退休後福利計劃」之段落。

股權掛鈎協議

除下文所披露的股票期權計劃外，本公司於截至2019年12月31日止年度內概無訂立，或於截至2019年12月31日止年度末概無存續任何股權掛鈎協議。

股票期權計劃

於2019年12月31日，本公司已採納股票期權計劃，該計劃符合上市規則第17章項下規定的範圍，並須遵守該等規定。股票期權計劃之目的包括：(i)進一步完善本公司的企業管治架構；(ii)構建一套完善的薪酬體系，加強本公司激勵與約束機制，調動董事、高級管理層及核心骨幹員工的積極性及使命感；以及(iii)吸引及保留人才，盡力實現本公司長期發展目標。

股票期權計劃參與者範圍應結合本公司實際情況，依據(其中包括)上市規則、其他適用法律法規及細則而確定。參與者原則上限於本公司董事、高級管理層及對本公司整體發展有直接影響的核心骨幹員工。

根據股票期權計劃授出的所有股票期權獲行使而可能發行之股份總數，合共不得超過171,630,458股股份，佔本公司於本年報日期已發行股本之10%。

除非於股東大會上獲股東批准，否則每名參與者在任何12個月內獲授的所有股票期權(包括已行使或未行使的期權)獲行使而發行及可能發行的最高數目股份，不得超過本公司已發行股本總數的1%。

股票期權計劃的有效期限為自採納日期起十年，其中，首期股票期權計劃的有效期限為五年。本公司可於前一個股票期權計劃生效日期後兩年，啟動新一期股票期權計劃，須獲得相關批准後，方可作實。股票期權之限制期為自授予日起計24個月。本公司滿足相關業績條件且參與者績效考核達標後，參與者方可於限制期屆滿後36個月內，根據股票期權計劃條款之詳述安排行使其股票期權。該36個月期間屆滿後，尚未行使的股票期權將自動失效。

本公司須向參與者作出授出股票期權的要約，該要約由要約日期起計21日內(或由董事會不時決定的其他期間)可供參與者接納。倘本公司接獲函件副本(包括由參與者正式簽署的接納文件)以及於當中清楚列明所接納提呈的股份數目連同向本公司支付1.00港元作為授出股票期權的代價，則授出股票期權的要約將被視作已獲接納，而該要約相關的股票期權將被視作已授予及生效。

根據國資委及聯交所的規定，根據股票期權計劃授出股票期權之行使價應由董事會釐定，且不得低於以下價格中的較高者：(i)授予日當天聯交所每日報價表上載列之股份收市價；(ii)緊接授予日前五個交易日聯交所每日報價表上載列之股份平均收市價；以及(iii)股份單位面值(如有)。

於2019年12月31日，經董事會批准，本公司已於首期股票期權計劃按5.97港元的價格向若干合資格參與者授出股票期權，以認購合共最多16,065,000股普通股，佔本公司於授予日生效日已發行股本的約0.936%。該授出期權已於2020年1月2日生效。於已授出的16,065,000份股票期權中，合共2,644,000份股票期權獲授予兩名董事且已簽署接受函。授予董事股票期權之詳情載列如下：

董事姓名	職位	已授出股票期權獲悉數行使而將發行的股份數目
彭佳虹女士	執行董事、本公司首席執行官及總經理	1,322,000
俞綱先生	執行董事	1,322,000
總計		2,644,000

董事會報告

於2019年12月31日授出股票期權之限制期為自2019年12月31日起計24個月。相關業績條件獲達成，及滿足承授人評定結果及首期股票期權計劃之條款後，承授人將能夠於限制期到期日(「到期日」)後根據如下時間表行使其股票期權：

- i. 授出股票期權之三分之一將於緊隨到期日後的首個交易日起可予行使，並於2019年12月31日後36個月的最後一個交易日失效；
- ii. 授出股票期權之另三分之一將於上述36個月時段結束後的首個交易日起可予行使，並於2019年12月31日後48個月的最後一個交易日失效；及
- iii. 授出股票期權之最後三分之一將於上述48個月時段結束後的首個交易日起可予行使，並於2019年12月31日後60個月的最後一個交易日失效。

根據股票期權計劃授出的股票期權及於2019年12月31日尚未行使的股票期權之詳情如下：

股票期權持有人姓名	股票期權數目				尚未行使 於2019年 12月31日	行使價 ⁽¹⁾
	尚未行使 於2019年1月1日	已行使 於報告期間	已註銷 於報告期間	已失效 於報告期間		
董事						
彭佳虹女士	—	—	—	—	1,322,000	5.97港元
俞綱先生	—	—	—	—	1,322,000	5.97港元
其他僱員	—	—	—	—	13,421,000	5.97港元
總計	—	—	—	—	16,065,000	

附註：

- (1) 為以下兩項中較高者：a. 生效日當天聯交所每日報價表上載列之收市價每股股份5.97港元；以及b. 生效日前5個交易日聯交所每日報價表上載列之平均收市價每股股份5.746港元。緊接生效日前的股份收市價為每股股份5.90港元。

董事會認為，呈報根據股票期權計劃授出之股票期權之價值，猶如該等股票期權於本年報日期已授出，並不恰當。董事會認為，考慮到多項對於評估股票期權價值乃屬關鍵之變數尚不可確定，有關於本年報日期股票期權價值之陳述對於股東並無意義，且某種程度上可能誤導股東。

自有關股票期權授予日起及隨後財務期間，根據股票期權計劃授出的股票期權對合併財務報表的影響之詳情載於本報告合併財務報表附註35。

股票期權計劃的條款概要已載於本公司日期為2019年12月12日的通函。

管理合約

於年內，本集團並無就本集團全部或任何重大部分業務之管理或行政工作訂立或存有任何合約。

董事購買股份或債權證之安排

除於「股票期權計劃」披露者外，於年內，概無本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司參與任何安排，致使本公司董事、彼等各自之配偶及18歲以下之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益。

主要股東於股份的權益

於2019年12月31日，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益或淡倉如下：

股份及相關股份的好倉：

股東名稱	權益性質	所持股份數目權益	所持本公司權益之概約百分比
香港資本(附註)	實益擁有人	617,089,895	35.95%
通用技術集團(附註)	受控法團權益	680,568,200	39.65%

附註：

於680,568,200股股份當中，617,089,895股股份登記在香港資本名下，63,478,305股股份登記在中國通用諮詢投資香港有限公司(「通用諮詢香港」)名下。香港資本全部已發行股本由通用技術集團最終擁有，通用諮詢香港的全部已發行股本由中國通用諮詢投資有限公司直接持有，而中國通用諮詢投資有限公司由通用技術集團全資擁有。根據證券及期貨條例，通用技術集團被視為於香港資本及通用諮詢香港持有的合共680,568,200股股份中擁有權益。

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

於2019年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊，或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(A) 於股份的好倉：

姓名	權益性質	職位	所持股份 數目 權益	所持本公司 權益之 概約百分比
彭佳虹 ⁽¹⁾	受控法團權益	執行董事	7,617,400	0.44%

(B) 於本公司相關股份的好倉－實物交收非上市股本衍生工具

姓名	權益性質	職位	有關已授出 股票期權的 相關股份數目	所持本公司 權益之 概約百分比
彭佳虹 ⁽²⁾	實益擁有人	執行董事	1,322,000	0.08%
俞綱 ⁽³⁾	實益擁有人	執行董事	1,322,000	0.08%

附註：

- (1) 彭佳虹女士為Evergreen的唯一法定及實益擁有人，而Evergreen為上述7,617,400股股份的實益擁有人。根據證券及期貨條例，彭女士被視為於Evergreen擁有的股份中擁有權益。
- (2) 根據本公司於2019年12月31日採納的股票期權計劃，彭女士獲授予一份股票期權以認購1,322,000股股份。

(3) 根據本公司於2019年12月31日採納的股票期權計劃，俞綱先生獲授予一份股票期權以認購1,322,000股股份。

除上文所披露者外，於2019年12月31日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊，或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

公眾持股量

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

主要客戶及供應商

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

客戶及供應商的資料如下：

截至2019年12月31日止年度佔總收入百分比 (未計營業稅及附加費)

五大客戶	4%
最大客戶	1%

截至2019年12月31日止年度佔總銷售成本百分比

五大供應商	22%
最大供應商	5%

董事會報告

就董事所知，概無董事、彼等的緊密聯繫人或持有本公司已發行股份5%以上的股東於本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何權益。

僱員

於2019年12月31日，本集團共有8,761名僱員(於2018年12月31日，本集團共有705名僱員)。

截至2019年12月31日止年度，本集團並無經歷任何對本集團經營有重大影響的罷工或重大勞工糾紛。本集團與其僱員維持良好關係。

持續關連交易

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

就截至2019年12月31日止年度的持續關連交易而言，本集團已遵從本集團的定價政策。

通用技術集團透過其全資附屬公司持有本公司全部已發行股份的約39.65%，且為本公司的控股股東。因此，通用技術集團及其聯繫人構成本公司的關連人士。

諮詢服務購買框架協議

為重續本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立並於2015年11月20日修改年度上限的諮詢服務購買框架協議，本公司與通用技術集團於2017年12月1日訂立諮詢服務購買框架協議(「諮詢服務購買框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人購買諮詢服務。諮詢服務購買框架協議自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於通用技術集團是一家在國內外有著廣泛業務網絡的大型綜合企業，在包括德國、意大利和美國等多個歐美國家設有公司或代表處，這些國家是本公司計劃與國際知名醫療機構進行合作的重點地區或國家。其聯繫人專門從事包括諮詢及招投標服務在內的多種業務。同時，通用技術集團在國內市場也擁有豐富的客戶資源和廣泛的銷售網絡。借助於通用技術集團及其聯繫人在國內外市場的資源和經驗，本公司可以更好開展業務，尤其是醫院運營管理業務。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，本集團應向通用技術集團及／或其聯繫人支付的服務費用總額預計分別不超過人民幣15.0百萬元、人民幣25.0百萬元及人民幣35.0百萬元。上述年度上限乃基於以下因素：(i)本公司醫院運營管理、醫療技術服務及醫院信息化服務業務新項目帶來的公司運營需求的增長，通常需要外部顧問的專業意見。特別地，本公司正在穩步推進醫院營運及管理業務。國際陸港醫院主體建築的設計預計將於年末前完成，施工隨即開展。本公司亦與多個地區的醫院訂立了框架協議，各項目均在磋商中。本公司計劃繼續利用通用技術集團在國內外充足的網絡資源以推進國際陸港醫院及本公司可能投資及管理的其他醫院的學科規劃及建設工作以及建立其技術，包括在通用技術集團及其聯繫人介紹下的提供專業服務的設計方和承包方的選擇及與專業醫療機構的戰略合作機會。本公司亦計劃借助通用技術集團專業附屬公司的項目諮詢經驗來進一步探索本公司醫院管理業務的潛在機會；及(ii)通用技術集團收取的服務費因通脹及成本的預期增幅而出現的估計增幅。截至2019年12月31日止年度，實際交易金額並無超過諮詢服務購買框架協議中規定的年度上限。

請參閱本公司日期為2017年12月1日內容有關此交易的公告。

物業租賃框架協議

為重續本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立的物業租賃框架協議，本公司與通用技術集團於2017年12月1日訂立物業租賃框架協議（「物業租賃框架協議」），據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人租用物業，用於辦公場所及倉儲。物業租賃框架協議自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

董事會報告

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

截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，本集團應向通用技術集團及／或其聯繫人支付的租金總額預計分別不超過人民幣20.0百萬元、人民幣40.0百萬元及人民幣45.0百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)截至物業租賃框架協議日期本集團向通用技術集團及其聯繫人租賃的物業總面積；(ii)本集團與通用技術集團或其聯繫人訂立的個別物業租賃協議中規定的單位租金，而有關單位租金一般由通用技術集團及其聯繫人參照現行市場狀況後按年調整；及(iii)新附屬公司的成立及隨著本公司業務發展尤其是醫院營運及管理業務的發展而招募大量僱員，使得對辦公室的需求增加。截至2019年12月31日止年度，實際交易金額並無超過物業租賃框架協議項下的年度上限。

請參閱本公司日期為2017年12月1日內容有關此交易的公告。

諮詢服務提供框架協議

為重續本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立的諮詢服務提供框架協議，本公司與通用技術集團於2017年12月1日訂立諮詢服務提供框架協議(「諮詢服務提供框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人提供諮詢服務。諮詢服務提供框架協議自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於其為綜合醫療服務供應商，提供包括醫療行業、設備及融資諮詢服務在內的多種解決方案及臨床科室升級服務，而該等服務均為本公司業務範圍的重要部分。本公司在醫療行業擁有豐富的客戶群，且擁有一支由內、外部醫療行業專家組成的隊伍。於本公司的日常業務過程中，通用技術集團及其聯繫人需要與本公司進行合作，以拓寬客戶基礎、發展新業務機會及獲取融資及技術等方面的支持。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，本集團應向通用技術集團及／或其聯繫人收取的諮詢服務費用總額預計分別不超過人民幣5.0百萬元、人民幣7.5百萬元及人民幣10.0百萬元。上述年度上限基於下列因素：(i)儘管截至2015年及2016年12月31日止兩個年度及截至2017年11月30日止十一個月，本集團並未向通用技術集團及／或其聯繫人收取任何諮詢服務費用，但在本公司作為綜合醫療服務供應商的業務發展過程中，從多個醫院運營管理項目的執行中獲得了更多醫學技術方面的專業知識，預計通用技術集團及其聯繫人將增加服務需求；(ii)隨著本集團融資租賃業務的穩定發展，本公司預期通用技術集團及其聯繫人將保持對本集團諮詢服務的需求，以作為本集團與通用技術集團及其聯繫人在未來進行融資租賃交易的補充；(iii)本公司將繼續擴大與綜合醫療解決方案相關的服務範圍，這將拓寬本集團能夠向通用技術集團及其聯繫人提供的服務範圍；及(iv)就該等服務收取的費用因通脹及成本的預期增幅而出現的估計增幅。截至2019年12月31日止年度，諮詢服務提供框架協議項下實際交易金額並無超過諮詢服務提供框架協議中規定的年度上限。

請參閱本公司日期為2017年12月1日內容有關此交易的公告。

產品採購框架協議

為重續本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立的產品採購框架協議，本公司與通用技術集團於2017年12月1日訂立產品採購框架協議（「產品採購框架協議」），據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人購買有關產品及配套服務。產品採購框架協議自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

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

董事會報告

截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，本集團應向通用技術集團及／或其聯繫人支付的產品購買費用總額預計分別不超過人民幣15.0百萬元、人民幣30.0百萬元及人民幣35.0百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)本公司向通用技術集團及其聯繫人採購設備和儀器的過往交易金額；(ii)本集團發展科室升級服務以幫助中國醫院建設、改進和提升科室在需求高企且不斷增長的醫療領域的能力，以及本集團醫院运营管理項目下的供應鏈業務，這些都將導致本集團採購醫療設備、儀器以及醫療耗材及藥品的需求不斷增長；及(iii)參考醫療行業的整體增長趨勢，有關產品生產或貿易成本的預期增幅。截至2019年12月31日止年度，產品採購框架協議項下實際交易金額並無超過產品採購框架協議中規定的年度上限。

請參閱本公司日期為2017年12月1日內容有關此交易的公告。

產品銷售框架協議

為重續本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立的產品銷售框架協議，本公司與通用技術集團於2017年12月1日訂立產品銷售框架協議(「產品銷售框架協議」)，據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人出售我們獨家代理的醫療設備及自主研發的醫療信息管理系統。產品銷售框架協議自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

本公司訂立上述協議，乃由於截至2017年12月1日，本集團為19大類共計194個型號的醫療設備產品在中國的獨家銷售代理。通用技術集團的聯繫人在日常業務過程中不時從本集團購買該等獨家代理的醫療設備。由於本集團擁有該等醫療設備在中國的獨家代理銷售權，本公司預計通用技術集團的聯繫人將繼續向本集團購買該等醫療設備。隨著本集團醫療信息化服務的發展，本公司預計通用技術集團的聯繫人將有需要向本集團購買醫院信息管理系統。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，通用技術集團及／或其聯繫人應向本集團支付的產品購買費用總額預計分別不超過人民幣5.0百萬元、人民幣8.0百萬元及人民幣10.0百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)儘管近年來通用技術集團及／或其聯繫人並未購買產品，本集團預計繼續拓展其產品組合併加強本集團全球醫療設備引入註冊能力，相信將激發通用技術集團及其聯繫人的潛在需求；及(ii)本集團收取的產品價格因通脹及成本的預期增幅而出現的估計增幅。截至2019年12月31日止年度，實際交易金額並無超過產品銷售框架協議項下的年度上限。

請參閱本公司日期為2017年12月1日內容有關此交易的公告。

融資租賃框架協議

為重續本公司與通用技術集團於2015年6月10日訂立的融資租賃框架協議，本公司與通用技術集團於2017年12月1日訂立融資租賃框架協議（「融資租賃框架協議」），據此，本公司及／或其附屬公司向通用技術集團及／或其聯繫人提供融資租賃服務。融資租賃框架協議自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

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

截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，本集團應向通用技術集團及／或其聯繫人提供的租賃本金總額預期分別不超過人民幣100.0百萬元、人民幣150.0百萬元及人民幣200.0百萬元，收取的租賃利息總額預期分別不超過人民幣10.0百萬元、人民幣15.0百萬元及人民幣20.0百萬元。上述年度上限乃基於下列因素：(i)本集團向通用技術集團及其聯繫人提供融資租賃服務的過往交易金額；(ii)預期通用技術集團及其聯繫人在業務結構多元化中的融資租賃需求增加；及(iii)本集團融資成本的預期變化。截至2019年12月31日止年度，實際交易金額並無超過融資租賃框架協議項下的年度上限。

請參閱本公司日期為2017年12月1日內容有關此交易的公告。

存款和中間業務服務框架協議

為重續本公司與通用技術集團財務公司於2016年3月29日訂立的存款和中間業務服務框架協議，本公司與通用技術集團財務公司於2017年12月1日訂立存款和中間業務服務框架協議（「存款和中間業務服務框架協議」），據此，通用技術集團財務公司須向本集團提供存款和中間業務服務。存款和中間業務服務框架協議自2018年1月1日起至2020年12月31日屆滿，可經雙方同意後續期。

董事會報告

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

截至2018年、2019年及2020年12月31日止三個年度，本集團將向通用技術集團財務公司存放的每日最高存款(包括應計利息)預計分別不超過人民幣2,200.0百萬元、人民幣2,400.0百萬元及人民幣2,500.0百萬元，而本集團向通用技術集團財務公司就中間業務服務應付的總服務費預計分別不超過人民幣1.0百萬元、人民幣1.2百萬元及人民幣1.5百萬元。

上述建議的每日最高存款(包括應計利息)乃基於：(i)本集團截至2015年及2016年12月31日止兩個年度及截至2017年11月30日止十一個月存放於通用技術集團財務公司的每日最高存款；(ii)本集團預期業務發展帶來的現金流量增加；(iii)本集團預期融資活動(包括債務融資)所得現金流量增加。本公司一直在尋求分散資金來源。於2017年，本集團發行了本金總額共計人民幣1,900.0百萬元的國內短期及超短期融資債券。本集團或會將本集團部份或全部分散融資活動的所得款項存入通用技術集團財務公司作為臨時現金管理；及(iv)現金及現金等價物於過往三年佔本集團總資產的百分比。上述中間業務服務費用的年度上限乃基於本集團預期業務擴展導致對中間業務服務需求的增加。截至2019年12月31日止年度，實際交易金額並無超過存款和中間業務服務框架協議項下的年度上限。

請參閱本公司日期為2017年12月1日內容有關此交易的公告。

關聯方交易

截至2019年12月31日止年度，若干關聯方與本集團進行交易，有關交易於本公司合併財務報表附註34「關聯方交易」披露。除「持續關連交易」一節披露者外，董事會確認此等關聯方交易並無構成根據上市規則第14A章須予披露的關連交易或持續關連交易。

獨立非執行董事確認

根據上市規則第14A.55條，於「持續關連交易」一節披露的持續關連交易已由獨立非執行董事審閱，彼等已確認上述持續關連交易乃：

- (a) 於本集團的日常及一般業務中訂立；
- (b) 按照正常商業條款進行；及
- (c) 根據有關交易的協議進行，有關條款屬公平合理，並符合股東的整體利益。

核數師確認

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

- (a) 並未獲董事會核准；
- (b) 就涉及由本集團提供貨品或服務的關連交易，在各重大方面沒有按照本集團的定價政策而進行；
- (c) 在各重大方面沒有根據持續關連交易的有關協議進行；及
- (d) 超逾截至2019年12月31日止財政年度的有關年度上限。

全球發售所得款項用途

本公司於2015年7月8日在聯交所上市，並於2015年8月5日完成超額配售。全球發售所得款項淨額為約人民幣2,775.5百萬元(已扣除包銷佣金以及相關成本及開支)。截至2019年12月31日，我們已按照招股章程中所披露的所得款項用途部分使用該等款項。有關詳情載於本年報第39頁的「管理層討論與分析」的「資本開支」章節。

審核委員會

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

審核委員會已與管理層討論及審閱本年報及本集團截至2019年12月31日止年度的財務業績。

本公司截至2019年12月31日止年度根據香港財務報告準則編製之合併財務報表已由本公司核數師安永會計師事務所進行審核。

捐款

截至2019年12月31日止年度，本集團作出慈善捐款人民幣1.3百萬元。

核數師

本公司於2019年續聘安永會計師事務所為本集團核數師。本公司在過去三年內並未變更所聘用之核數師。續聘安永會計師事務所為本公司核數師之建議將提呈本公司2020年股東週年大會，以供股東審議及批准。

遵守法律及法規

截至2019年12月31日止年度，本集團遵守對本集團所有重大方面有重大影響的有關法律及法規。

刊發年度報告

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

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

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

代表董事會

彭佳虹
執行董事

香港
2020年3月24日

環境、社會及管治報告

關於環境、社會及管治報告

本報告為通用環球醫療集團有限公司(下稱「本公司」或「環球醫療」)發佈的第四份環境、社會及管治報告。本報告旨在匯報本公司及其附屬公司(下稱「本集團」或「我們」)於2019年度內履行社會責任所秉持的理念及可持續發展實踐，並對主要權益人所關注的重要議題作出回應。有關本集團企業管治的詳細信息，請參閱本年報之「企業管治報告」章節。

編製依據

本集團按照香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(下稱《指引》)中的重要性、量化、平衡及一致性原則編製本報告；本報告遵守《指引》所列載的「不遵守就解釋」條文，並相應地闡述本集團業務及運營活動對環境和社會的影響。

報告範圍與週期

- 報告範圍：本報告涵蓋本集團之醫院集團業務及金融與諮詢業務；
- 時間範圍：本報告的時間範圍為2019年1月1日至2019年12月31日(下稱「本年度」)，為增強報告完整性和及時性，部分內容適當向前追溯或向後延伸；
- 發佈週期：本報告預計每年與年度報告同時發佈，上一份報告發佈時間為2019年4月。

確認及批准

本集團董事會負責訂立環境、社會及管治的策略，通過與各權益人建立日常溝通機制，識別與本集團相關的環境、社會及管治議題和風險，並設立適當及有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統。僅以此報告分享本集團的社會責任實踐和成果，望社會各界給予支持和鞭策。

讀者反饋

我們非常重視您對本報告的看法，若閣下對本報告有任何查詢或寶貴意見，歡迎通過以下方式與本集團取得聯絡：

郵箱：jianyijiandu@126.com

電話：(+86)010-88316840

1 踐行社會責任 服務人民健康

身為一家專注於大健康產業的多元化醫療健康企業，本集團憑藉現代管理理念、專業人才團隊、優質醫療資源、雄厚資金實力以及包容進取的企業文化，努力打造領先的醫療健康產業集團，逐步構建覆蓋患者全生命週期的大健康產業生態圈，以最優質的醫療健康服務造福患者，推動醫療衛生事業蓬勃發展。

1.1 企業文化

使命：以品質醫療守護生命健康

願景：成為值得信賴的醫療健康集團，成為員工引以為豪的事業家園

價值觀：仁愛關懷、誠信正直、精益求精、奮發有為、開放創新、團結協作

1.2 責任理念

本集團始終將「推動人類健康事業不斷進步」作為企業的核心責任，緊跟國際大健康產業發展趨勢，不斷探索推動國內醫療健康事業發展的踐行之路，積極承擔對員工、客戶、投資者，以及環境和社會的責任，以實際行動促進社會進步與人類健康水平的提升。

1.3 責任溝通

權益人溝通是本集團落實企業社會責任理念的重要一環。過去一年，我們透過多樣化的日常溝通渠道及平台與權益人保持充分溝通，了解他們的評價與期望，並及時進行回應，以便我們更為客觀地審視在可持續發展工作中需要關注和解決的問題，逐步推動責任管理體系。

步驟一：識別主要權益人及建立日常溝通機制

主要權益人	關注議題	溝通途徑	回應方式
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 企業治理和經營策略 ❖ 企業發展前景 ❖ 投資回報 ❖ 信息披露的及時性與透明度 ❖ 企業合規度 	<ul style="list-style-type: none"> - 股東大會 - 業績發佈會 - 財務報告 - 路演／反路演 - 投資者關係日活動 - 電話會議 - 電話郵件諮詢 	<ul style="list-style-type: none"> - 按規定發佈股東大會通知和議案 - 按時披露信息 - 按規定披露公告及發佈定期報告 - 及時溝通公司各項業務進展及處理意見和訴求
客戶	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 服務質量 ❖ 客戶信息安全 ❖ 服務價值 	<ul style="list-style-type: none"> - 客戶調研 - 售後服務與投訴 - 定期拜訪 - 建議監督郵箱及電話 	<ul style="list-style-type: none"> - 開展客戶調查 - 加強服務管理 - 及時處理投訴等售後情況
員工	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 薪酬福利 ❖ 培訓和發展 ❖ 工作環境 ❖ 企業運營狀況 	<ul style="list-style-type: none"> - 工會組織 - 員工培訓 - 員工活動 - 員工會議 	<ul style="list-style-type: none"> - 建立公平的薪酬及晉升機制 - 組織員工職業培訓及舉辦各類活動 - 提供健康、安全的工作環境

主要權益人	關注議題	溝通途徑	回應方式
政府與監管機構	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 依法納稅 ❖ 信息披露及時性與規範性 ❖ 企業管治 ❖ 資源節約 	<ul style="list-style-type: none"> - 機構考察 - 工作報告 - 信息披露 	<ul style="list-style-type: none"> - 嚴格遵守法律法規 - 真實準確地披露信息 - 合規合法經營 - 接受政府及監管機構的檢查及考察
合作夥伴 (供應商、分銷商等)	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 按時履行合同約定 ❖ 長期穩定合作 ❖ 企業信譽 ❖ 企業經營策略 ❖ 持續經營能力 ❖ 信息披露的及時性 ❖ 企業合規度 	<ul style="list-style-type: none"> - 洽談會 - 日常溝通 - 業績發佈會 - 財務報告 - 分銷商會議 	<ul style="list-style-type: none"> - 按約履行合同 - 與優秀供應商保持長期合作 - 按時披露企業信息 - 按規定披露公告、發佈定期報告 - 提供有效溝通渠道
社區與公眾	<ul style="list-style-type: none"> ❖ 社會公益 ❖ 環境保護 ❖ 商業道德 	<ul style="list-style-type: none"> - 社區／公益活動 - 建議監督郵箱及電話 	<ul style="list-style-type: none"> - 舉辦社區公益活動及學術交流活動 - 提供用於建議及監督的溝通渠道

我們一向高度重視投資者關係管理工作，一方面積極主動保持與公司股東及其他投資者的常規溝通交流，對公司重大事項等單獨以電話會議等形式做專題分享，確保投資者理解並認同公司未來發展方向；另一方面公司也積極組織公司調研，投資者關係日等活動，分享公司業務發展的同時認真聽取股東及投資人的各種觀點意見，保持公司與資本市場的有效雙向溝通。於本年度內，我們通過堅持境內外同步業績路演，注重與投資者保持日常溝通，採取現場調研、管理層接待日、網絡互動和參加投資論壇等多種行之有效的方式開展投資者關係管理工作。

環球醫療2019年中期業績發佈會

2019年8月27日，環球醫療在香港召開2019年中期業績發佈會，向投資者公佈本集團中期財務業績情況，公佈2019年上半年收入同比增長52.5%。與此同時，針對運營狀況、財務表現、發展前景和未來目標等內容做出全面講解，並對投資者提出的熱點問題做出詳盡的解答，獲得廣大投資者的認可。



步驟二：驗證及檢視關注議題

我們基於香港聯交所《指引》及參考同行業企業的重要性議題，並通過與各權益人建立日常溝通機制，對權益人所關切的議題進行評估，識別與本集團相關的環境、社會及管治議題和風險，相關議題將在本報告隨後各章節中進行詳細披露。

未來，我們將進一步深化和鞏固與權益人之間的溝通，對權益人關注之重要性議題進行評估及檢視，並持續完善議題管理工作。

1.4 榮譽表彰

憑藉優秀的企業管治及專業的投資者關係管理工作，環球醫療連續三年獲評「金港股最佳投資者關係管理獎」，並榮膺各類殊榮。

我們將繼續在資本市場的關注與鼓勵下，積極保持與市場合規、高效、透明的溝通，以穩健增長的業績表現回報廣大投資者的支持與厚愛。



2019「金港股最佳投資者關係管理」獎

2 秉持責任經營 以成就精誠合作為己任

秉承央企責任，多年來本集團致力於成為優秀的企業公民，以服務民生、助力中國醫療產業發展為目標，主動探尋產業發展新模式，以先進的醫療技術、安全的品質體系、良好的職業操守，切實履行社會責任和經濟責任，通過構建大健康生態圈，發展覆蓋全生命週期的高質量醫療健康服務。

2.1 產業發展

本集團繼續向醫療健康領域縱深推進，圍繞打造國內領先的醫療健康集團的戰略發展目標，全面推進醫院集團業務佈局，穩健發展醫療金融業務，協同推進醫療技術服務、醫療信息化、醫養結合等健康產業延伸業務，經營指標穩健增長，綜合實力不斷增強。

我們緊抓政策契機，以重點區域為核心，與多家國企集團及其下屬優質醫院進行了緊密接觸，以合資新設、公開市場摘牌的方式積極參與國有企業辦醫院的整合承接工作。於本年度(此部分數據待更新)：

已併表的醫療機構：	24家
含三甲醫院：	3家
含二級醫院	12家
醫院開放床位數	7,399張(不含千山溫泉療養院)
門診量	3.86百萬人次
出院量	0.21百萬人次

2019年，環球醫療以合資新設、公開市場摘牌的方式先後與鞍鋼集團、攀鋼集團、中國電子、中鐵國資及陽泉煤業簽訂項目合作合同，繼續積極參與國有企業辦醫院的整合承接工作。

2019年4月，由環球醫療主辦，煙臺海港醫院協辦的央企醫院改革發展論壇正式拉開序幕，該論壇旨在推動改革後醫院的更好融合和更快發展。在央企、國企醫院改革相關政策的大力支持下，環球醫療持續為煙臺海港醫院提供技術和資源支援，致力於將醫院打造成山東省央企醫院改革的標杆項目和專科優勢明顯的三級綜合醫療機構。



主辦央企醫院改革發展論壇



主辦第十一屆中美國際醫學高峰論壇

2019年9月，由環球醫療主辦的第十一屆中美國際醫學高峰論壇在西安市舉辦，該論壇是中美兩國醫學交流的重要橋樑，旨在匯集中美兩國頂尖醫療技術理念，推動中美先進醫療技術在陝西的落地發展，助力全球優質醫療資源在中國的融合推廣。

2019年11月，環球醫療舉辦了「醫院运营管理大講堂之DRGs付費改革應對專題研討會」，幫助醫院未雨綢繆，有效應對DRGs付費改革。此次會議的舉辦，是環球醫療推動醫院精細化運營管理工作的重要舉措。



舉辦DRGs付費改革應對專題研討會

2.2 合規運營

本集團在不斷追求創新發展的同時，持續完善管理機制。於本年度，我們持續推進醫療機構整合承接工作，通過《十八項醫療質量安全核心制度規範(試行)》、《醫用設備採購管理辦法(試行)》、《醫藥供應鏈管理辦法(試行稿)》、《環境保護監督管理辦法》等管理制度，確保旗下醫院所提供之醫療服務和醫療產品的健康與安全，保障藥品質量。由於旗下醫院納入管理的時間不同，我們正在對各家下屬醫院進行調研，並將針對每家醫院的醫療服務、質量管理、技術研發等一系列管理情況進行分析並提出針對性建議，穩步推進建立醫院集團化管理體系。

我們的客戶群主要包括醫療機構、患者及廣大有健康需求的群眾，亦包括為其擔任獨家銷售代理及向其提供設備引入服務的醫療設備供應商。我們制定了《客戶服務管理制度》，以規範、優良及明確的技術服務流程，提高客戶服務的質量和滿意度。於本年度內，我們已嚴格遵守《中華人民共和國商標法》、《醫療廣告管理辦法》、《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法實施條例》及《中華人民共和國專利法實施條例》，以保障本集團廣告及標籤的使用不會對客戶造成誤導。

另外，為確保本集團信息及數據的安全性及保密性，本集團亦制定《中心機房管理辦法》，要求員工按照該辦法嚴格監督、檢查中心機房日常運行管理的安全及保密工作，以保護客戶隱私及信息資料安全。中心機房管理部門定期按照備份策略的要求對重要數據實施備份，並每日對存儲備份設備進行檢查維護，保障存儲備份系統的正常運行。於本年度內，我們並無違反《中華人民共和國消費者權益保護法》及《關於禁止侵犯商業秘密行為的若干規定》等相關規定。

2.3 陽光採購

與供應商維持良好穩定的夥伴關係是企業持續經營的重要一環。本集團的主要供應商包括為醫院提供藥品、醫用耗材及醫療設備的供應商，以及向我們提供貸款融資及其他形式融資的金融機構及醫療設備供應商，另外還有法律、諮詢、審計等服務的供應商和提供辦公用品的軟硬件供應商等。由於本集團業務遍佈全國，且擁有海外業務，在篩選供應商時，本集團會根據當地法律法規，選擇具有合格資質、合法經營、具有良好的服務能力，積極承擔社會和環境責任的供應商。

本集團根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國招標投標法》、《中華人民共和國招標投標法實施條例》，並結合本集團實際情況制訂了《集中採購管理辦法》，其適用於物品類、工程類及服務類的集中採購。其中，我們明確了「公開、公平、公正」的集中採購原則，詳細規定了相關採購管理部門的職責和採購流程。為了履行社會責任並保障服務質量，本集團規定合作供應商需在最近三年的經營活動中沒有重大違反社會及環境相關法律的記錄，並安排專人對供應商的服務及質量進行年度考評，通過多維度審核評估其環境表現及社會風險。此外，我們梳理了各醫院的藥品、醫用耗材的供應現狀，按照採購集中管控的模式，整合及規範了區域化醫藥供應鏈集採工作。

隨著本集團醫療機構整合承接工作的穩步推進，我們嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》、《中華人民共和國藥品管理法實施條例》、《醫療器械監督管理條例》等有關規定，制定了《醫藥供應鏈管理辦法(試行稿)》、《醫用設備採購管理辦法(試行)》以及《醫療信息化採購管理辦法(試行)》，旨在規範各醫療機構的藥品、醫用耗材及醫療信息化產品的採購管理工作。醫藥供應鏈採購須在考慮環境及社會風險等因素下，保障本集團醫療機構的品牌形象、醫療質量、藥品質量，以及診療服務的正常開展。

2.4 廉潔管理

為引領全體員工堅定「廉潔從業、誠信為本」的理念，本集團以《關於推進中央企業廉潔文化建設的指導意見》為指針，制定了《關於推進環球醫療廉潔文化建設的實施方案》，明確了關於黨風廉政建設和反腐敗的工作重點。本集團亦制訂《廉潔風險防控管理辦法》，實施風險排查、識別、評估和防範等一系列管理措施，並針對違規違紀問題及時查處，及時問責。

自2019年3月起，本集團共舉辦了10場不同形式的「每月一廉」活動，並推出8期廉潔教育自製視頻「愛廉說」於企業微信平台對員工進行宣導。另外，我們加強幹部隊伍管理，通過嚴格執行《領導公務活動管理辦法》、《幹部廉政意見回復實施辦法》(修訂)等，成立廉潔建設和反腐敗工作小組，全面落實廉潔建設責任。

為促進公平公正的商業環境，本集團下發《關於進一步暢通舉報投訴渠道的通知》，進一步明確舉報投訴範圍及舉報投訴渠道，鼓勵舉報人可通過信件、電話或電郵等方式在紀檢監察信訪舉報平台上進行舉報。於本年度內，我們已遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》等有關貪污賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢之相關法律法規，並無接獲任何有關訴訟案件。

3 廣納精英良才 以保障幸福工作為己任

本集團始終堅持「尊重員工、信任員工、關愛員工、成就員工」的責任理念，務求將員工的自我價值與企業的發展進程相結合，實現共同成長。我們充分鍛造具有核心專長的中基層精英力量，吸納充滿活力的優秀畢業生，保障本集團具有雄厚的發展基礎，致力於打造一支具有全球化視野、精通專業知識、對綜合醫療服務行業有著深刻理解的專業化人才隊伍，不斷推動本集團高效有序的業務運作，創造持續穩定的經濟收益。

3.1 員工權益

我們注重維護員工權益，制定實施合法合規、人性化的人力資源政策及制度，促進企業管理規範化，為員工營造一個包容、平等、互信、協作的工作環境。

招聘與解僱

於本年度，我們按照《中華人民共和國勞動合同法》(下稱「《勞動合同法》」)、《中華人民共和國勞動法》(下稱「《勞動法》」)等相關法律法規，制定和實施本集團的僱傭政策；

環境、社會及管治報告

我們遵循平等自願、協商一致的原則，與員工訂立合法、有效的勞動合同。另外，本集團總部制定了《勞動合同管理辦法》、《人員招聘管理辦法》、《高校畢業生接收管理辦法》及《招聘崗位業務操作手冊》(以下簡稱「《招聘手冊》」)等內部制度開展招聘工作，做到有制必依。同時，本集團總部在招聘計劃、招聘標準、面試甄選、筆試甄選、錄用、試用期與員工考核等多個環節嚴格把關，確保程序公平、操作嚴謹；

為了避免未滿十六週歲的未成年人被誤聘，我們嚴格遵守《中華人民共和國未成年人保護法》、《禁止使用童工規定》等法律法規，要求新員工入職時需提供真實有效的身份證件、家庭戶口簿和以往曾繳納的社會保險證明以供查驗，凡提供虛假材料者，一律不予錄用；

在合同終止或解僱情況發生時，為了保障員工的合法權益、維護企業信息資料及資產安全，我們根據《勞動合同法》及《中華人民共和國勞動爭議調解仲裁法》，規範員工離職工作流程，盡可能減少勞動糾紛，並制定了《離職管理制度》，其中詳細規範了各離職類型的相關流程和相關方利益保護措施。

薪酬福利

於本年度，我們按照《勞動合同法》及各地相關法律法規制定員工工資。此外，本集團總部根據《勞動合同法》、《住房公積金管理條例》及《職工帶薪年休假條例》等相關法律法規，為各類員工依法繳納社會保險與住房公積金；

我們重視維護員工的合法權益，保障員工薪酬發放等各項操作均符合制度及程序要求。除法定福利外，本集團總部繼續實施人才中長期激勵政策，完善員工養老保險計劃並建立企業年金、職工補充醫療保險計劃等。

工作時數與假期

於本年度，本集團總部根據《勞動合同法》、《職工帶薪年休假條例》及地方性相關規定，並結合實際情況按照《考勤及請休假管理辦法》、《員工帶薪年休假規定》及《加班管理辦法》等內部制度，明確員工的工作時數及及假期申請管理，切實保障員工的合法休息及休假權利。

多元化、平等機會及反歧視

於本年度，本集團並未發生任何歧視事件。我們業務遍佈全國，廣泛吸納各省市、各民族員工、鼓勵內部人員的相互交流與分享，促進文化的多樣化融合；員工隊伍結構完整，面向社會提供平等就業機會，更為退伍軍人提供就業崗位，彰顯社會責任。

3.2 員工成長

作為一個負責任的僱主，我們始終致力於企業價值與員工價值的共同提升，秉持「以人為本、人才至上」的人才理念，為員工提供展示才華的舞台。我們建立了較為完善的培訓體系，針對不同層級和類型的員工提供以面授、拓展、在線學習平台、學術交流等多種形式的培訓。我們將員工的職業生涯規劃和本集團的人才儲備管理視為重點工作，不斷拓展職業發展通道，盡力幫助每一位員工實現自己在短、中、長期的發展目標。

與此同時，為了加強全體員工在專業技能和綜合素質方面的培養，本集團總部制定了《員工培訓管理規定》，詳細規範了針對不同培訓類別及培訓對象的管理模式和部門職責，並對受培訓人員提出了培訓活動相關紀律要求，為各層級人才快速成長和全員素質提升提供製度保障。

2019年4月，環球醫療「院長大講堂」正式開班，旨在提升戰略思維能力，促進文化融合，共同推進醫院集團建設。本集團下屬數10家醫療機構的管理層共40餘人參加了此次培訓。



2019年6月，環球醫療組織大型越野活動「新起點、新徵程—沙漠徒步體驗式培訓」，集結了本集團下屬各醫療機構共計180餘人參與。經過三天的長途跋涉，磨煉挑戰意識，強化團隊合作精神。



2019年12月，環球醫療組織召開了首屆心內科學科研討會，來自本集團所屬的13家醫療機構共20名院領導和心內科主任參與了本次活動。研討會安排各醫療機構代表參訪北大第一醫院心內科、聆聽心臟康復中心建設經驗，並邀請北京三甲醫院知名專家共同探討學科發展方向及發展目標。該活動對本集團科室未來發展提供了新的思路，也為心內科學科建設、打造值得信賴的醫療健康集團奠定了基礎。

於本年度，我們著力在「醫務人員專業培訓」、「基層骨幹培訓」、「新員工入職培訓」等方向推進重點培訓工作，持續專注於戰略、通用技能、專業技能及黨員教育等方面能力提升。基於以往多樣化的培訓形式並結合本年度之發展規劃，開辦了多場專項培訓課程，得到了員工們的認可和積極反饋。在持續開展員工培訓活動的同時，我們正在不斷完善培訓數據統計工作。於本年度，本集團總部受訓員工百分比與人均受訓時數如下表所示：

員工類別		受訓員工百分比	每名員工平均受訓時數(小時)
按性別劃分	男性	80.25%	43
	女性	87.50%	37
按僱員類別劃分	高層	100.00%	102
	中層	100.00%	115
	基層	68.25%	37

3.3 員工關懷

我們倡導「快樂工作、健康工作」的理念，致力於提升員工健康水平，為員工營造安全、健康、舒適的工作環境。本集團總部以法定福利保障為基礎，建立了豐富完善的福利保障計劃，包括醫療保險、養老保險、意外傷害保險、多元團體保險、健康體檢、健康培訓講座等多維度、多層次的福利保障，緩解員工身心壓力，減輕員工後顧之憂，提升員工歸屬感與幸福感。

本年度內，本集團已遵守《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國消防法》、《中華人民共和國職業病防治法》、《工傷保險條例》、《突發公共衛生事件應急條例》、《危險化學品安全管理條例》等多項法律法規，並未發生任何工傷或因工作關係而死亡的個案。

- 1 全年共制（修）定安全生產規章制度、安全操作規程和應急預案228項；
- 2 各級安全生產管理機構組織檢查232次，檢查特種設備2,725台次；
- 3 全年參加安全培訓人數達11,425人次，開展大小應急演練活動173次。

落實安全生產責任

為加強安全生產工作與環境保護工作的統一組織領導，夯實企業安全生產主體責任，我們設立了環境、健康與安全委員會（下稱「EHS委員會」），EHS委員會負責領導部署各項環境、健康與安全管理工作，保障安全穩定的增速發展。於本年度，我們制定了《通用環球醫療集團有限公司安全生產監督管理辦法》、《2019環球醫療安全環保目標責任書》並修訂了《通用環球醫療集團有限公司EHS事故應急預案》，始終將員工和公眾的安全健康放在首位，持續改進安全生產長效機制，保障員工的生命財產安全和環境安全，並確保一旦發生有關事故能夠快速、有效、有序地實施應急救援。



安全生產月主題教育



安全生產月主題宣傳



消防安全知識培訓



醫院消防演練

醫院安全生產隱患排查

隨著本集團向醫療健康產業集團戰略轉型的逐步深入，在納入對醫療機構的管理後，隨之而來的各類安全風險明顯增加，包括：火災事故風險、特種設備事故風險、用電安全事故風險、醫用危險化學品事故風險等。安全生產管理工作已成為本集團穩定發展的重要保障，旗下各醫院均按照工作部署，成立了安全檢查領導小組，負責落實隱患排查工作並提出整改建議。於本年度4月、9月及12月，我們針對旗下所屬醫院區啟動安全大檢查，所有隱患均已落實整改或重點監控，檢查整改成效顯著。



隱患排查治理

4 保護生態環境以建設綠色文明為己任

履行環保責任始終貫穿本集團的可持續發展規劃中，通過實施系統、專業、全面的環境、健康與安全管理體系，爭做安全型、環境友好型、資源節約型企業，實現企業與生態環境的和諧發展。我們致力於加強全員的節能減排意識，合理管理排放物和資源使用，共同為保護地球生態貢獻一份力。

4.1 環保宣教

為響應中華人民共和國國家發展改革委員會、國務院國有資產監督管理委員會等14個部門聯合下發的《關於2019年全國節能宣傳週和全國低碳日活動的通知》，我們於本年度開展了「踐行低碳節能，推進企業綠色發展」的主題活動，號召全體員工提高節能減排意識，塑造「節約能源人人有責」的意識，減少浪費能源的不文明行為。與此同時，我們編製了《綠色發展、節能優先—號召全體員工做好節能減排工作的倡議書》（下稱「《倡議書》」），從節約資源、保護環境的角度出發，列舉了生活工作中節約用電、用紙等措施，幫助大家養成節約資源的意識和習慣，共同促進本集團的綠色發展。

另外，我們積極藉助多媒體宣傳環保理念。於本年度，我們舉辦了多場內容豐富、形式多樣的環保宣傳活動，並加強對新入職員工的節能減排培訓，有效推動和落實了節能減排工作的開展。經過一系列宣教與制度執行，本集團員工在節能減排、節水及減廢等方面的環保意識得到明顯提升，確保本集團環保工作的進一步標準化，為後續綠色管理打下堅實基礎。



節能減排宣傳海報

4.2 綠色管理

本集團重視資源節約與環境保護，於本年度內，本集團在各項業務上的管理已遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《醫療廢棄物管理條例》等法律法規及相關地方性環保要求。

合理用電

我們在辦公用電等方面已進行相應規範，主要包括：

- ❖ 加強對計算機、複印機及傳真機等辦公設備的管理；
- ❖ 電子設備不用時及時切斷電源，減少待機消耗；
- ❖ 嚴格執行空調運行規定，開空調時不開門窗；
- ❖ 長時間離開辦公室時做到「人走燈滅」。

節約用水

本集團日常用水主要來自市政網管供水，因此並無求取水源上的困難。我們倡議並鼓勵員工在日常工作時節約用水，主要包括：

- ❖ 提高節水意識，如發現用水設備出現跑冒滴漏、長流水等現象，員工應及時通知相關部門安排維修。
- ❖ 養成良好的用水習慣，日常盥洗時控制用水量。不用高壓清潔水沖洗車輛。在滿足基本需求的基礎上，切實減少水資源的消耗量。

低碳出行

我們嚴格執行《駕駛員及車輛管理辦法》，並對本集團車輛進行科學管理、降低油耗、節約資源，具體措施主要包括：

- ❖ 鼓勵短途通勤，出行盡可能步行、騎行或選用地鐵、公交汽車等公共交通工具；
- ❖ 使用私家車時應預先制定計劃路線，盡可能減少用車次數；開車時避免冷啟動、減少怠速時間、盡量避免突然加速，手動擋車輛應選擇合適擋位、避免低擋高速。用黏度最低的潤滑油，定期更換機油、檢查胎壓；
- ❖ 提倡每週少開一天車。新購置車輛建議選擇價格低、油耗低、污染少的汽車或新能源車。

與此同時，隨著本集團持續向醫療健康產業集團戰略轉型，我們將持續加強相關能耗指標和污染物排放指標管理。於本年度，我們持續完善環境保護管理制度。隨著經營業務內容更加廣泛，我們結合最新的業務內容以及職責分工，編製了《環境保護監督管理辦法》以及《通用環球醫療集團有限公司EHS事故應急預案》，完善了管理制度以及應急預案，加強環保管理，做到有章可循。另外，我們在《2019環球醫療安全環保目標責任書》中進一步明確環境保護工作目標和指標。

廢棄物及廢水管理

- ❖ 嚴禁廢水、廢渣、廢油、廢酸、廢堊或有毒液體流入排水系統；
- ❖ 嚴禁工業廢渣、各種垃圾及其它固體廢棄物傾倒入排水系統；
- ❖ 污水排放限值符合《污水綜合排放標準》(GB 8978-1996)相關要求，禁止將污水直接排向地下水環境；
- ❖ 《國家危險廢物名錄》中規定的危險廢物(含醫療廢物)須嚴格按照《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》中的要求處置。

結合本集團實際的業務經營特點，未來我們將重點關注醫療廢棄物的處理工作以及醫用廢水的處理工作。針對個別醫院醫療廢棄物產量較大，我們將持續提升對醫療廢棄物處理的規範管理，並完善醫廢處理的台賬管理；同時我們將繼續嚴格落實污水相關指標的監測工作，並將在醫院設備設施改造中，綜合考慮污水處理設備的改造工作，從源頭加強醫用廢水管理效率。

4.3 環境績效

本集團堅持在實現業務發展和環境保護之間取得平衡，盡可能減低業務對環境造成的影響。於本年度內，我們統計了本集團總部及中國主要營業地點北京辦公場所(位於中儀大廈、四川大廈、海經大廈)以及旗下五家醫院(西電集團醫院、咸陽彩虹醫院、通用環球中鐵西安醫院、煙台海港醫院有限公司、鞍鋼集團公司總醫院)在排放物和資源使用方面的環境數據。

4.3.1 醫院集團業務¹

於本年度，本集團在醫院集團業務範圍內溫室氣體排放主要來自30輛公務車輛(含救護車)的燃油燃燒(範圍一)、醫院食堂燃燒的天然氣²(範圍一)造成的直接排放以及使用外購電力造成的間接排放(範圍二)。

溫室氣體	2019年排放量	單位
二氧化碳(CO ₂)排放當量(範圍一) ³	773.40	噸
二氧化碳(CO ₂)排放量(範圍二) ⁴	17,961.67	噸
總計二氧化碳(CO ₂)排放當量	18,735.07	噸
總計二氧化碳(CO ₂)排放密度	0.09	噸/平方米面積 ⁵

¹ 醫院集團業務覆蓋本集團旗下五家醫院，包括：西電集團醫院、咸陽彩虹醫院、通用環球中鐵西安醫院、煙台海港醫院有限公司、鞍鋼集團公司總醫院

² 僅包含通用環球中鐵西安醫院、煙台海港醫院有限公司、鞍鋼集團公司總醫院的自有食堂

³ 溫室氣體(範圍一)排放數據的計算方法參考中華人民共和國環境保護部發佈的《陸上交通運輸企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》及《公共建築運營單位(企業)溫室氣體排放核算方法和報告指南(試行)》

⁴ 溫室氣體(範圍二)排放數據的計算方法參考中華人民共和國國家發展和改革委員會發佈的《2011年和2012年中國區域電網平均二氧化碳排放因子》

⁵ 面積包含西電集團醫院、咸陽彩虹醫院、通用環球中鐵西安醫院、煙台海港醫院有限公司、鞍鋼集團公司總醫院，共計219,620.21平方米

於本年度，本集團在醫院集團業務範圍內大氣污染物排放主要來源於30輛公務車輛(含救護車)的尾氣排放。

大氣污染物 ⁶	2019年排放量	單位
氮氧化物(NO _x)	492.18	千克
硫氧化物(SO _x)	1.10	千克
一氧化碳(CO)	494.74	千克
顆粒物(PM _{2.5})	16.39	千克
顆粒物(PM ₁₀)	18.21	千克

於本年度，本集團在醫院集團業務範圍內的運營過程中主要產生的有害及無害廢棄物為醫療廢棄物及廢水排放。

廢棄物及廢水	2019年產生量	單位
有害廢棄物		
醫療廢棄物	996.09	噸
醫療廢棄物產生密度	0.005	噸/平方米面積
污水		
醫療廢水	949,534.20	噸
醫療廢水產生密度	4.32	噸/平方米面積

⁶ 大氣污染物具體排放數據的計算方法參考自中華人民共和國環境保護部發佈的《道路機動車排放清單編製技術指南(試行)》

環境、社會及管治報告

於本年度內，本集團在醫院集團業務範圍內消耗的資源主要包括水資源、電力、公務車輛所使用的汽油及柴油燃料、食堂天然氣及辦公用紙。

資源使用	2019年消耗量	單位
水資源		
總耗水量	1,088,000.00	噸
總耗水密度	4.95	噸／平方米面積
直接能源		
汽油消耗總量	43,867.90	升
汽油消耗密度	2,193.40	升／每輛車輛
柴油消耗總量	26,969.61	升
柴油消耗密度	1,926.40	升／每輛車輛
天然氣消耗總量 ⁷	276,880.93	立方米
天然氣消耗密度	1.26	立方米／平方米面積
間接能源		
總耗電量	23,615,856.47	度
總耗電密度	107.53	度／平方米面積
原材料		
紙張消耗總量	85,660.00	千克
紙張消耗密度	0.39	千克／平方米面積

⁷ 僅包含通用環球中鐵醫院集團、煙台海港醫院、鞍鋼集團公司總醫院自有食堂的天然氣消耗量

4.3.2 金融與諮詢業務⁸

於本年度，本集團在北京總部辦公室範圍的溫室氣體排放主要來源於11輛辦公車輛的燃油燃燒(範圍一)以及使用外購電力造成的間接排放(範圍二)。

溫室氣體	2019年排放量	2019年排放密度	2018年排放密度
二氧化碳(CO ₂)排放當量(範圍一) ⁹	18.19噸	0.03噸／人 ¹⁰	0.02噸／人
二氧化碳(CO ₂)排放量(範圍二) ¹¹	526.48噸	0.80噸／人	0.76噸／人
總計二氧化碳(CO ₂)排放當量	544.67噸	0.83／人	0.78噸／人

⁸ 金融與諮詢業務，覆蓋本集團總部及中國主要營業地點北京辦公場所(位於中儀大廈、四川大廈、海經大廈)

⁹ 溫室氣體(範圍一)排放數據的計算方法參考中華人民共和國環境保護部發佈的《陸上交通運輸企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》

¹⁰ 北京總部辦公人數659人

¹¹ 溫室氣體(範圍二)排放數據的計算方法參考中華人民共和國國家發展和改革委員會發佈的《2011年和2012年中國區域電網平均二氧化碳排放因子》

環境、社會及管治報告

於本年度內，本集團在北京總部辦公室範圍內的大氣污染物排放主要來源於辦公車輛的尾氣排放。

大氣污染物 ¹²	2019年排放量	2019年排放密度	2018年排放密度
氮氧化物(NO _x)	1,804.16克	2.74克	3.13克／人
硫氧化物(SO _x)	118.45克	0.18克	0.16克／人
一氧化碳(CO)	33,307.48克	50.54克	56.55克／人
顆粒物(PM _{2.5})	175.27克	0.27克	0.30克／人
顆粒物(PM ₁₀)	182.29克	0.28克	0.31克／人

於本年度內，本集團在北京總部辦公室的日常運營過程中所產生的主要無害廢棄物為辦公用紙，為保障客戶隱私安全，廢棄紙張均經過粉碎後回收處理。於本年度，我們大力推行無紙化辦公，取得了良好的成效。有害廢棄物主要包括廢燈管、廢墨盒和廢電池，相關廢棄物均交由第三方機構定期回收並妥善處理。

固體廢棄物	2019年產生量	2019年產生密度	2018年產生密度
無害廢棄物			
廢紙 ¹³	740.20千克	1.12千克／人	1.93千克／人
有害廢棄物			
廢燈管	118個	0.18個／人	0.19個／人
廢墨盒	222個	0.34個／人	0.90個／人
廢電池	1,130千克	1.71千克／人	2.49千克／人

¹² 大氣污染物具體排放數據的計算方法參考自中華人民共和國環境保護部發佈的《道路機動車排放清單編製技術指南(試行)》

¹³ 廢紙量按照紙張消耗量的20%進行估算；經調整，2018年廢紙產生密度為1.93千克／人

於本年度內，我們消耗的資源主要包括水資源、電力、辦公用車所使用的汽油燃料及辦公用紙。

資源使用	2019年消耗量	2019年消耗密度	2018年消耗密度
水資源			
總耗水量	8,063.40噸	12.24噸／人	11.70噸／人
直接能源			
汽油消耗總量	7,922.47升	12.02升／人	10.60升／人
間接能源			
總耗電量 ¹⁴	595,368.00度	903.44度／人	857.34度／人
原材料			
紙張消耗總量 ¹⁵	3,700.10千克	5.61千克／人	9.65千克／人

¹⁴ 由於本集團在北京中儀大廈所租用的辦公區域並無獨立水錶及電錶，上表中所列耗水量及耗電量為估算值，具體計算方法如下：

$$\text{本集團用電量或耗水量} = \text{大廈總平均用電量或耗水量} \times \frac{\text{集團辦公區域面積}}{\text{大廈總使用面積}}$$

¹⁵ 經調整，2018年紙張消耗總量密度為9.65千克／人

5 專注醫療健康以促進社會發展為己任

本集團多年堅持履行國有企業使命，積極投身社會公益事業，始終把社會價值放在首位。於本年度，我們積極助力內蒙古武川縣脫貧攻堅，扶貧捐贈130萬元人民幣，開展扶貧消費，購買當地物資100萬元人民幣。與此同時，我們牢牢把握中國醫療健康產業的良好契機，重視醫療服務的「公益性」屬性，以最優質的醫療健康服務造福患者，為「健康中國」貢獻力量。

5.1 腦卒中防控建設

腦卒中又稱「中風」，腦卒中防控是環球醫療長久以來最重要的醫療服務項目，自2010年起，我們與國內多家醫院共同建立腦卒中合作項目。

2019年10月29日，適逢「世界卒中日」，環球醫療特邀中華人民共和國國家衛生健康委員會腦卒中防治工程委員會相關專家為旗下醫療機構煙臺海港醫院舉行了專家講座、大型義診、學術研討等系列活動，期望以優質的醫療服務，造福一方百姓。



5.2 共克時艱 抗擊疫情

2019年末開始，新型冠狀病毒肺炎疫情的肆意蔓延令中國乃至全世界都帶來了不可忽視的影響。儘管此次肺炎疫情的主要影響與本集團所積極採取的疫情防控措施並非發生在本年度內，但考慮到其對於本集團以及各利益相關方的重要性，我們選擇及時披露在肺炎疫情期間所採取的措施與成果。新型冠狀病毒肺炎疫情出現後，環球醫療及下屬醫院迅速響應，緊急動員部署，全力應對疫情。

疫情蔓延期間，國家衛生健康委員會組織各省市醫療救援隊馳援湖北。在接到組派醫療隊的通知後，環球醫療各醫院醫護人員在緊急時刻挺身而出，主動請戰，踴躍報名，各醫院支援隊伍迅速組建。截至2020年3月9日，各醫院已有47名醫務人員支援湖北疫區。



於武漢金銀潭醫院執行救治任務



於武漢雷神山醫院執行救治任務



於武漢協和江北醫院執行救治任務



於武漢市第九人民醫院執行救治任務

支援湖北疫區的醫療人員

疫情防控當前局勢下，下屬醫院物資緊缺和告急是最大的困難。環球醫療總部發動一切可能的力量，想盡一切辦法從國內各地及海外調配物資，全力做好物資配送與分發工作，努力保障醫院疫情防控工作的順利開展。截至2020年3月9日，環球醫療總部積極應援旗下醫院，落實各類醫療物資的分配，累計發放口罩、防護服、手術衣等防護物資共計60餘萬件。

6 附錄：香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》索引

層面	指標	指標內容	相關章節／備註
A.環境			
A1： 排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	環保宣教、綠色管理
	A1.1	排放物種類及相關排放資料	環境績效
	A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效
	A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效
	A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效
	A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果	環保宣教、綠色管理
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果	環保宣教、綠色管理

層面	指標	指標內容	相關章節／備註
A2： 資源使用	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策	環保宣教、綠色管理
	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效
	A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	環境績效
	A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	環保宣教、綠色管理
	A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	環保宣教、綠色管理
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量	主營業務不適用
A3： 環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	環保宣教、綠色管理
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	環保宣教、綠色管理

層面	指標	指標內容	相關章節／備註
B. 社會			
B1：僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉陞、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工權益
	B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	未來考慮披露
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	未來考慮披露
B2：健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障員工避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工權益、員工關懷
	B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	員工關懷
	B2.2	因工傷損失工作日數	員工關懷
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	員工關懷
B3：發展及培訓	一般披露	有關提升員工履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動	員工成長
	B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比	員工成長
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	員工成長
B4：勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	員工權益
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	員工權益
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	員工權益

層面	指標	指標內容	相關章節／備註
B5： 供應鏈 管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策	陽光採購
	B5.1	按地區劃分的供應商數目	未來考慮披露
	B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	陽光採購
B6： 產品責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	合規運營
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	未來考慮披露
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	未來考慮披露
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	未來考慮披露
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	未來考慮披露
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	合規運營

環境、社會及管治報告

層面	指標	指標內容	相關章節／備註
B7: 反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	廉潔管理
	B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	廉潔管理
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	廉潔管理
B8: 社區投資	一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策	專注於醫療健康以促進社會發展為己任
	B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)	專注於醫療健康以促進社會發展為己任
	B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	專注於醫療健康以促進社會發展為己任



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

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

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

致通用環球醫療集團有限公司全體成員

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計列載於第138頁至280頁的通用環球醫療集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，此合併財務報表包括於2019年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2019年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見基礎

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

關鍵審計事項

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

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

關鍵審計事項

貸款及應收賬款的減值準備

集團的貸款和應收賬款包括應收租賃款、售後回租安排產生的長期應收賬款和應收賬款，該部分資產佔集團總資產的86%。由於貸款及應收賬款的減值需要管理層的判斷和主觀假設，因此被視為最重要事項之一。

香港財務報告準則第9號規定，金融資產的減值計量採用「預期信用損失模型」（「ECL模型」）。為評估在香港財務報告準則第9號下對貸款及應收款項減值的影響，管理層需要採用判斷、假設及估計技術，例如：判斷信用風險顯著增加的標準，估計預期信用損失計量的參數，確定前瞻性信息。

相關披露內容載於合併財務報表附註2.4, 3, 19和39。

企業合併

二零一九年，貴集團收購了若干醫院，購買對價共計人民幣2,632百萬元，確認商譽人民幣61百萬元。管理層對企業合併中採用的會計處理，尤其在收購價格的分配中運用了重大判斷及估計。

企業合併的會計政策和相關披露列示於合併財務報表的附註2.4和附註30。

該事項在審計中是如何應對的

我們瞭解並測試了與貸款及應收賬款的審批和評估、減值的評估有關的關鍵控制。

我們在貸款及應收賬款減值準備測試中採用風險導向的抽樣方法。我們選擇樣本進行測試，以評估風險分類和減值計量的準確性，選擇樣本時我們考慮規模、風險因素、行業趨勢等。

針對不良資產，我們根據歷史經驗、抵押品價值和可觀察的外部數據來評估管理層對未來回款的預測和承租人當前的財務狀況的預測。我們評估管理層在計算預期信用損失時使用的方法，輸入值和假設。

我們評估了合併財務報表中貸款及應收賬款減值準備的披露的充分性。

在審計該等收購的賬務處理時，我們覆核了收購合同以及其它相關合同，來衡量管理層判斷對被收購公司已取得控制是否合理。此外，我們還根據常用的評估方法測試和評估了被收購資產及負債的公平值。

我們同時評估了合併財務報表附註30中對於企業合併披露的充分性。

刊載於年度報告內其他信息

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

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

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

董事就合併財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

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

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

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

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

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是梁成傑。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2020年3月24日

合併損益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	5	6,815,587	4,296,866
銷售成本		(3,636,505)	(1,705,442)
毛利		3,179,082	2,591,424
其他收入與收益	5	218,645	150,740
銷售及分銷成本		(404,589)	(387,251)
行政開支		(441,408)	(244,350)
金融資產減值		(235,213)	(145,996)
其他開支		(96,116)	(105,109)
財務開支		(11,982)	(419)
應佔損益之：			
合營公司		2,821	–
聯營公司		619	–
除稅前溢利	6	2,211,859	1,859,039
所得稅開支	9	(577,467)	(508,375)
年內溢利		1,634,392	1,350,664
下列人士應佔：			
本公司普通股權益持有人		1,488,736	1,352,173
非控制性權益		46,056	(1,509)
其他權益工具持有人		99,600	–
		1,634,392	1,350,664
本公司普通股權益持有人的每股收益			
基本和攤薄(人民幣元)	11	0.87	0.79

合併綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內溢利	1,634,392	1,350,664
其他綜合收益／(損失)		
以後期間可以重分類至損益的項目：		
現金流套期：		
本年套期工具公平值的有效變動部分	87,933	33,296
重分類至合併損益表之金額	(56,793)	(122,473)
所得稅影響	(17,135)	16,348
以後期間可以重分類至損益的其他綜合收益淨額	14,005	(72,829)
以後期間不可重分類至損益的項目：		
退休後福利精算損失，扣除稅項	(3,593)	–
以後期間不可重分類至損益的其他綜合收益淨額	(3,593)	–
年內其他綜合收益／(損失)，已扣除稅項	10,412	(72,829)
年內綜合收益總額	1,644,804	1,277,835
下列人士應佔：		
本公司普通股權益持有人	1,500,903	1,279,344
非控制性權益	44,301	(1,509)
其他權益工具持有人	99,600	–
	1,644,804	1,277,835

合併財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	2,122,560	271,026
使用權資產	13(b)	689,937	–
預付土地租賃款	13(a)	–	132,134
貸款及應收款項	19	33,408,641	31,844,301
預付款、按金及其他應收款項	20	12,313	–
商譽	14	69,908	9,211
遞延稅項資產	25	308,585	248,471
衍生金融工具	17	32,756	81,250
於合營公司之投資	15	444,807	–
於聯營公司之投資	16	4,198	–
其他資產		44,559	9,953
非流動資產總額		37,138,264	32,596,346
流動資產			
存貨	18	156,726	40,537
貸款及應收款項	19	16,123,097	11,826,005
預付款、按金及其他應收款項	20	320,070	71,414
衍生金融工具	17	187,509	–
受限制存款	21	541,009	549,152
現金及現金等價物	21	3,385,867	2,173,473
流動資產總額		20,714,278	14,660,581
流動負債			
應付貿易款項	22	1,289,436	482,381
其他應付款項及應計費用	23	2,387,726	925,718
計息銀行及其他融資	24	14,987,079	12,346,798
衍生金融工具	17	19,553	1,282
應付稅項		74,119	70,143
流動負債總額		18,757,913	13,826,322
流動資產淨額		1,956,365	834,259
總資產減流動負債		39,094,629	33,430,605

合併財務狀況表

2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行及其他融資	24	23,015,764	20,635,191
其他應付款項及應計費用	23	2,585,661	2,497,091
衍生金融工具	17	45,996	41,515
非流動負債總額		25,647,421	23,173,797
資產淨值		13,447,208	10,256,808
權益			
本公司普通股權益持有人應佔			
已發行股本	27	4,327,842	4,327,842
儲備	28	5,161,462	4,067,769
		9,489,304	8,395,611
其他權益工具持有人	36	1,652,387	1,652,481
非控制性權益		2,305,517	208,716
權益總額		13,447,208	10,256,808

彭佳虹
董事

俞綱
董事

合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司普通股權益持有人應佔										
	股本	資本儲備*	儲備基金*	匯率變動 儲備*	套期溢利*	退休後福利 儲備*	保留溢利*	合計	其他權益工 具持有人	非控制性 權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註27)	(附註28)	(附註28)	(附註28)							
於2019年1月1日	4,327,842	33,302	539,955	29,248	(72,829)	-	3,538,093	8,395,611	1,652,481	208,716	10,256,808
年內溢利	-	-	-	-	-	-	1,488,736	1,488,736	99,600	46,056	1,634,392
其他綜合收益：											
扣除稅項後套期溢利	-	-	-	-	14,005	-	-	14,005	-	-	14,005
扣除稅項後退休後 福利精算損失	-	-	-	-	-	(1,838)	-	(1,838)	-	(1,755)	(3,593)
年內綜合收益總額	-	-	-	-	14,005	(1,838)	1,488,736	1,500,903	99,600	44,301	1,644,804
收購子公司(附註30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,052,500	2,052,500
向可贖期公司債持有人派息	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,694)	-	(99,694)
股息	-	-	-	-	-	-	(407,210)	(407,210)	-	-	(407,210)
提取儲備基金	-	-	151,427	-	-	-	(151,427)	-	-	-	-
於2019年12月31日	4,327,842	33,302	691,382	29,248	(58,824)	(1,838)	4,468,192	9,489,304	1,652,387	2,305,517	13,447,208

* 該等儲備賬戶組成合併財務狀況表內的合併儲備為人民幣5,161,462千元(2018年：人民幣4,067,769千元)。

合併權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	本公司普通股權益持有人應佔									
	股本 人民幣千元 (附註27)	資本儲備* 人民幣千元 (附註28)	儲備基金* 人民幣千元 (附註28)	匯率變動			合計 人民幣千元	可續期公司債		權益總額 人民幣千元
				儲備*	套期溢利*	保留溢利*		持有人	非控制權益	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	4,327,842	33,302	397,772	29,248	-	2,664,896	7,453,060	-	225	7,453,285
年內溢利	-	-	-	-	-	1,352,173	1,352,173	-	(1,509)	1,350,664
其他綜合收益：										
扣除稅項後套期溢利	-	-	-	-	(72,829)	-	(72,829)	-	-	(72,829)
年內綜合收益總額	-	-	-	-	(72,829)	1,352,173	1,279,344	-	(1,509)	1,277,835
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	210,000	210,000
發行可續期公司債	-	-	-	-	-	-	-	1,652,481	-	1,652,481
股息	-	-	-	-	-	(336,793)	(336,793)	-	-	(336,793)
提取儲備基金	-	-	142,183	-	-	(142,183)	-	-	-	-
於2018年12月31日	4,327,842	33,302	539,955	29,248	(72,829)	3,538,093	8,395,611	1,652,481	208,716	10,256,808

合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動之現金流量			
除稅前溢利		2,211,859	1,859,039
就下列各項進行調整：			
借款成本和利息支出		1,882,175	1,566,721
利息收入	5	(91,251)	(36,606)
應佔聯營公司和合營公司收益		(3,440)	–
衍生工具－不符合套期條件的交易			
未實現的公平值淨收益	6	(27,049)	(22,000)
已實現的公平值淨損失	6	5,277	14,605
除使用權資產外資產折舊		114,796	30,145
使用權資產折舊	6	16,533	–
固定資產處置收益	5	(8,039)	(48,293)
無形資產攤銷	6	8,581	1,073
貸款、應收賬款及其他應收款減值撥備	6	235,213	145,996
投資收益	5	(58)	(7,945)
匯兌損失，淨額	6	87,644	88,860
		4,432,191	3,591,595
存貨增加		(31,817)	(6,402)
貸款及應收款項增加		(5,519,233)	(9,181,742)
預付款、按金及其他應收款項減少		39,507	115,225
其他資產減少		4,053	105
應收關聯方款項減少／(增加)		1,152	(2,122)
應付貿易款項增加		70,686	303,126
其他應付款項及應計費用減少		(220,053)	(40,731)
應付關聯方款項增加／(減少)		26	(25)
除息稅前經營活動所用之現金流		(1,223,488)	(5,220,971)
已收利息		25,723	36,606
已付所得稅		(626,140)	(544,280)
經營活動所用之現金流量淨額		(1,823,905)	(5,728,645)

合併現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動之現金流量		
投資虧損	(6,451)	(4,523)
購置物業、廠房及設備及其他長期資產之已付現金	(208,240)	(17,640)
固定資產處置收益	14,023	72,163
收購子公司	456,931	13,802
收到聯營公司股利	441	–
定期存款(減少)/增加	(14,802)	442,198
收回其他投資款項	(1,800)	(147,745)
支付其他投資款項	114,443	–
購買合營公司股權	(441,986)	–
投資活動(所用)/產生之現金流量淨額	(87,441)	358,255
融資活動之現金流量		
應付關聯方款項增加	1,645,432	1,000,000
應付關聯方款項減少	(1,003,675)	(2,000,000)
收到借款之現金	27,429,813	23,143,492
償還借款本金	(24,631,399)	(16,257,679)
租賃負債本金增加	1,634,109	–
已付利息	(1,927,198)	(1,368,884)
受限制存款增加	(7,489,537)	(4,491,691)
發行可續期公司債	–	1,651,184
受限制存款減少	7,764,349	4,432,717
已付股息	(407,210)	(336,793)
收回其他融資款項	9,866	–
支付其他融資款項	(2,692)	–
融資活動之所得現金流量淨額	3,021,858	5,772,346
現金及現金等價物增加淨額	1,110,512	401,956
年初現金及現金等價物	2,173,473	1,749,884
匯率變動對現金及現金等價物的影響	101,882	21,633
年末之現金及現金等價物	3,385,867	2,173,473
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	3,679,376	2,614,953
減：受限制存款	(293,509)	(441,480)
合併財務狀況表所載列之現金及現金等價物結餘	3,385,867	2,173,473
合併現金流量表所載列之現金及現金等價物結餘	3,385,867	2,173,473

財務報表附註

2019年12月31日

1. 公司及集團資料

通用環球醫療集團有限公司(「本公司」)於2012年4月19日於香港註冊成立為有限公司。根據日期分別為2015年2月6日和2015年6月10日的股東會特別決議案，本公司將名字由環球國際租賃有限公司更名為環球醫療服務有限公司，其後再更名為環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司。根據2018年6月5日股東特別決議，公司將名字由環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司更名為通用環球醫療集團有限公司。本公司的註冊辦事處位於香港中環紅棉路8號東昌大廈702室。自2015年7月8日起，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的主板上市。

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

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司情況

附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	成立或運營地	已發行普通股/ 註冊資金/開辦資金	歸屬於本公司權益比例		主營業務
			直接	間接	
中國環球租賃有限公司* (China Universal Leasing Co., Ltd.)	中國大陸	美元818,887,616	100.00	-	融資租賃
環球一號有限公司 (Universal Number One Co., Ltd.)	開曼群島	美元1	100.00	-	提供融資
通用環球國際融資租賃(天津)有限公司** (Genertec Universal International Financial Leasing (Tianjin) Co., Ltd.)	中國大陸	美元150,000,000	25.00	75.00	融資租賃
通用環球醫療技術服務(天津)有限公司*** (Universal Medical HarmoCare Technology Services (Tianjin) Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣18,000,000	-	100.00	醫療技術服務
通用環球醫院投資管理(天津)有限公司***① (Genertec Universal Hospital Investment & Management (Tianjin) Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣2,400,000,000	-	100.00	醫院管理業務
惠民華康醫療信息技術(天津)有限公司*** (Sinosound Healthcare Technology (Tianjin) Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣30,000,000	-	60.00 [#]	醫院數字化業務
西安融慧醫院建設管理有限公司*** (Xi'an Ronghui Hospital Construction Management Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣400,000,000	-	100.00	醫院建設與管理業務
西安萬恆醫療科技發展有限公司*** (Xi'an Wanheng Medical Technology Development Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣35,000,000	-	80.00	物業管理業務
陝西華虹醫藥有限公司*** (Shanxi Huahong Medical Company Limited)	中國大陸	人民幣100,000,000	-	78.00	醫療銷售

財務報表附註

2019年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司情況(續)

附屬公司詳情載列如下:(續)

公司名稱	成立或運營地	已發行普通股/ 註冊資金/開辦資金	歸屬於本公司權益比例		主營業務
			直接	間接	
通用環球醫療融資租賃(珠海橫琴)有限公司** ⁽ⁱ⁾ (Genertec Universal Medical Financial Leasing (Zhuhai Hengqin) Co., Ltd.)	中國大陸	美元100,000,000	25.00	75.00	融資租賃
通用環球醫院管理邯鄲有限公司*** (Genertec Universal Medical Hospital Management Handan Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣400,000,000	-	100.00	醫院建設與管理業務
安徽環康醫院管理有限公司*** (Anhui Huankang Hospital Management Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣50,000,000	-	100.00	醫院管理業務
合肥安化創傷康復醫院**** (Hefei Anhua Trauma Rehabilitation Hospital)	中國大陸	人民幣24,850,000	-	100.00	醫療服務
煙台海港醫院有限公司*** (Yantai Port Hospital Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣600,000,000	-	65.00	醫療服務
通用環球健康產業發展(天津)有限公司*** (Genertec Universal Healthcare Industry Development (Tianjin) Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣5,000,000,000	100.00	-	醫院管理業務
通用環球(天津)醫院集團有限公司*** (Genertec Universal (Tianjin) Hospital Group Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣2,600,000,000	-	100.00	醫院管理業務
通用環球醫療(西安)有限公司*** (Genertec Universal (Xi'an)Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣1,000,000,000	-	55.00	醫療服務
通用環球西航醫院(西安)有限公司*** (Genertec Universal Xi'an Aero-Engine Hospital (Xi'an) Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣509,664,900	-	78.48	醫療服務

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司情況(續)

附屬公司詳情載列如下：(續)

公司名稱	成立或運營地	已發行普通股/ 註冊資金/開辦資金	歸屬於本公司權益比例		主營業務
			直接	間接	
通用鞍鋼醫院管理有限公司*** (Genertec Ansteel Hospital Management Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣983,670,000	-	51.15	醫療服務
通用環球彩虹(咸陽)醫院管理有限公司*** (Genertec Universal Caihong (Xianyang) Hospital Management Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣380,000,000	-	52.63	醫療服務
通用環球中鐵(西安)醫院管理有限公司*** (Genertec Universal Railway (Xi'an) Hospital Management Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣200,000,000	-	51.00	醫療服務
通用中鐵(北京)醫院管理有限公司*** (Genertec CREC (Beijing) Hospital Management Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣10,000,000	-	51.00	醫療服務
通用環球醫療技術諮詢(煙台)有限公司*** (Genertec Universal Medical Technology Advisory (Yantai) Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣1,000,000	-	65.00	醫療諮詢業務
通用環球醫療科技(海南)有限公司*** (Genertec Universal Medical Science and Technology (Hainan) Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣10,000,000	-	100.00	醫療諮詢業務
山西陽煤總院醫療管理有限公司*** (Shanxi Yangmei Group General Hospital Medical Management Co., Ltd.)	中國大陸	人民幣1,380,000,000	-	51.00	醫療服務
西電集團醫院**** (Xi'an XD Group Hospital)	中國大陸	人民幣99,215,200	-	55.00	醫療服務
鞍鋼集團公司總醫院**** (Ansteel Group Hospital)	中國大陸	人民幣232,511,400	-	51.15	醫療服務

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司情況(續)

附屬公司詳情載列如下:(續)

公司名稱	成立或運營地	已發行普通股/ 註冊資金/開辦資金	歸屬於本公司權益比例		主營業務
			直接	間接	
通用環球中鐵西安醫院**** (Genertec Universal CREC Xi'an Hospital)	中國大陸	人民幣86,420,000	-	51.00	醫療服務
咸陽彩虹醫院**** (Xianyang Caihong Hospital)	中國大陸	人民幣94,855,700	-	52.63	醫療服務
陽泉煤業(集團)有限責任公司總醫院**** (Yangquan Coal Industry (Group) General Hospital)	中國大陸	人民幣176,850,000	-	51.00	醫療服務

* 根據中國法律註冊為外商獨資企業

** 根據中國法律註冊為中外合資企業

*** 根據中國法律註冊為有限責任公司

**** 非營利性醫院根據中國法律不可註冊為公司。非營利性醫院舉辦人各自有義務向該等機構注入啟動資金。該啟動資金一旦注入，舉辦人便不可撤銷。考慮到非營利性醫院的慈善性質，該等醫院的合法收入僅可在其業務範圍內用作擬定用途，且在適用情況下須符合該等醫院的組織章程細則，因此與擁有公司股權的股東不同，淨收入不可作為股息分派予其舉辦人。

少數股東沒有持有截至2019年12月31日的權益，本年度也無歸屬於少數股東的損益，因為截至2019年12月31日，該子公司尚未開始經營，其股東也未投入任何股本。

(i) 「環球醫療融資租賃(橫琴)有限公司」於2019年7月23日更名為「通用環球醫療融資租賃(珠海橫琴)有限公司」(英文名: Genertec Universal Medical Financial Leasing(Zhuhai Hengqin)Co., Ltd.);

(ii) 「融慧濟民醫院投資管理(天津)有限公司」於2019年4月26日更名為「通用環球醫院投資管理(天津)有限公司」(英文名: Genertec Universal Hospital Investment & Management(Tianjin)Co., Ltd.);

經董事建議，上表中列示的本公司的附屬公司為對本集團本年度的經營成果有主要影響的公司或構成了本集團主要淨資產的公司。董事認為，提供其他附屬公司的詳細資料，會導致資料篇幅過長。

2.1 編製基礎

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

合併基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至2019年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利且能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

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

2.1 編製基礎(續)

合併基準(續)

即使會導致非控制性權益出現虧蝕結餘，損益及其他綜合收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團普通股權益持有人及非控制性權益。所有本集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團附屬公司間交易有關的現金流，將於合併時悉數撇銷。

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

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

2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度之財務報表中首次採納下列新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的提前還款特徵
香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號的修訂	計劃修改、縮減或結算
香港會計準則第28號的修訂	在聯營企業和合營企業中的長期權益
香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
2015-2017期間年度改進	對香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11、香港會計準則第12號和香港會計準則第23號的修訂

2.2 會計政策變動及披露(續)

除了香港財務報告準則第9號的修訂，香港會計準則第19號的修訂，香港會計準則第28號的修訂及2015-2017期間年度改進與編製本集團綜合財務報表無關外，有關新制定及經修訂之香港財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃，香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號確定一項協議是否包含租賃，香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－激勵及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號評估具有租賃法律形式的交易實質。該準則規定了租賃的確認、計量、列報和披露的原則，並要求承租人採用單一表內模型對所有租賃進行會計處理。與香港會計準則第17號相比，香港財務報告準則第16號下出租人會計處理基本上沒有變化。出租人依舊以香港會計準則第17號類似的原則，將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無影響。

本集團於首次採納日2019年1月1日採用經修訂的追溯調整法應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，該準則追溯適用於初始採用的累積影響作為對2019年1月1日期初未分配利潤餘額的調整。2018年的比較數據不經過重述，並將繼續根據香港會計準則第17號報告。

租約的新定義

根據香港財務報告準則第16號，如果合約讓渡在一定期間內控制已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。當客戶有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益並有權在該使用期間主導已識別資產的使用時，則讓渡了控制權。本集團選擇使用實務權宜過渡方法，使該準則於初始應用日期，僅對過往應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第4號識別為租賃的合約適用。而對香港會計準則第17號及香港(國際財務報告準則詮釋委員會)詮釋第4號未被識別為租賃的合約不重新評估。因此，根據香港財務報告準則第16號的租賃定義僅適用於2019年1月1日或之後訂立或更改的合約。

2.2 會計政策變動及披露(續)

(a) (續)

作為承租人－以前歸類為經營租賃的租賃

採納香港財務報告準則第16號影響的性質

本集團擁有各種物業、預付土地租賃款的租賃合約。作為承租人，本集團先前根據對租賃是否將租賃資產所有權附帶的絕大部分風險和報酬轉移給本集團的評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團對所有租賃採用單一方法確認及計量其使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(以租賃方式選出)及租賃期不超過12個月的短期租賃(由標的資產類別選出)的兩項選擇性豁免除外。租期自2019年1月1日後起始的經營租賃不再按直線法計量租金開支，轉而計量其對應使用權資產的折舊(及減值，如有)及未償租賃負債的利息開支(於財務開支)。

對過渡的影響

2019年1月1日的租賃負債根據剩餘租賃付款的現值進行確認，使用2019年1月1日的增量借款利率進行折現，並包括在計息銀行及其他融資中。使用權資產按租賃負債金額計量，並根據2019年1月1日前在財務狀況表中確認的與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

所有這些資產在該日以香港會計準則第36號為基礎進行減值評估。本集團選擇在財務狀況表中單獨列示使用權資產。

於2019年1月1日應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下選擇性實務變通：

- 對於租賃期於首次採納日12個月內結束的租賃採用確認豁免
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可於事後釐定租賃期限

2.2 會計政策變動及披露(續)

(a) (續)

作為承租人－以前歸類為融資租賃的租賃

本集團在租賃準則的首次採納日沒有更改原歸類為融資租賃的資產及負債初始賬面價值。因此融資租賃相關的使用權資產和租賃負債在2019年1月1日的賬面價值與原已確認的資產和負債(如：融資租賃應付款)賬面價值相當，仍然按照香港會計準則17號進行計量。

2019年1月1日財務影響

2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號的影響如下：

	增加／(減少) 人民幣千元
資產	
使用權資產增加	154,985
預付土地租賃款減少	(132,134)
總資產增加	22,851
負債	
計息銀行及其他融資增加	22,851
總負債增加	22,851

2.2 會計政策變動及披露(續)

(a) (續)

作為承租人－以前歸類為融資租賃的租賃(續)

2019年1月1日的租賃負債與2018年12月31日的經營租賃承諾調節關係，具體如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承諾	33,560
減：與短期租賃及剩餘租約期限於2019年12月31日或者之前結束的承諾	(7,545)
	26,015
於2019年1月1日加權平均增量借款利率	4.78%
<hr/>	
於2019年1月1日經營租賃承諾折現金額	22,851
加：2018年12月31日已確認的融資租賃負債金額	1,328,613
<hr/>	
於2019年1月1日租賃負債	1,351,464

- (b) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號闡述了當稅務處理涉及影響香港會計準則第12號應用的不確定性(通常稱為「不確定稅務狀況」)時所得稅(當期及遞延)的會計處理。該解釋不適用於香港會計準則第12號範圍以外的稅項或徵費，亦不具體包括與不確定稅務處理有關的利息及罰款的規定。該解釋具體涉及(i)實體是否單獨考慮不確定的稅務處理；(ii)實體對稅務機關審查稅務處理的假設；(iii)實體如何確定應稅利潤或稅收損失，稅基，未使用的稅收損失，未使用的稅收抵免和稅率；(iv)實體如何考慮事實和情況的變化。採納該解釋後，本集團考慮其集團間銷售的轉讓定價是否存在任何不確定的稅務狀況。根據本集團的稅務合規及轉讓定價研究，本集團確定其轉讓定價政策可能會被稅務機關接納。因此，該詮釋對本集團的綜合財務報表並無任何重大影響。

2.3 已頒布但尚未生效的香港財務報告準則

本集團在本合併財務報表中尚未採用以下已頒布但尚未生效的新制訂和經修訂的香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號的修訂	業務定義 ¹
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號和 香港財務報告準則第7號的修訂	基準利率變革 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(2011)的修訂	投資者與其聯營企業或合營企業之間的 資產出售或投入 ³
香港財務報告準則第17號	保險合同 ²
香港會計準則第1號、香港會計準則第8號	重要性定義 ¹

¹ 於2020年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚無強制生效日期但可以執行

適用於本集團的香港財務報告準則的進一步信息如下。

國際財務報告準則第3號(修訂)對業務定義進行了澄清並提供額外指引。該項修訂明確了如果要構成業務，一組整合的活動和資產必須至少包括一項投入和一項實質性過程。業務可以不具備所有創造產出所需的投入和過程。該修訂刪除了對市場參與者是否有能力購買業務並能持續產生產出的評估，轉而重點關注所取得的投入和所取得的實質性過程是否共同顯著促進創造產出的能力。該修訂縮小了產出的定義範圍，重點關注於向顧客提供的商品或服務、投資收益或其他日常活動收入。此外，該修訂為主體評估所取得的過程是否為實質性過程提供了指引，並引入了可選的公平值集中度測試，允許對所取得的一組活動和資產是否不構成業務進行簡化評估。本集團預期自2020年1月1日起採納該等修訂。由於該修訂預期適用於首次採納日或之後發生的交易，本集團在過渡期不會受到該修訂的影響。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號和香港財務報告準則第7號的修訂主要闡述了銀行同業拆借利率變革對財務報告的影響。該修訂允許在基準利率變動前的不確定時期繼續採用現有套期會計。同時，該修訂也要求公司向投資者提供更多關於套期關係會如何被利率不確定性影響的信息。該修訂可提前應用，本集團預計從2020年1月1日起採用，該修訂預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。

2.3 已頒布但尚未生效的香港財務報告準則(續)

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

香港會計準則第1號、香港會計準則第8號的修訂為重要性提供了新的定義。新定義指出，如果可合理預計漏報、錯報或掩蓋某信息將影響通用目的財務報表的主要使用者，基於提供特定主體財務信息的財務報表作出的決策，則該信息具有重要性。該修訂澄清，重要性將取決於信息的性質或規模。如果可合理預計對信息的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。本集團預計從2020年1月1日起採用該修訂。該修訂預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司和合營公司的投資

聯營公司指本集團持有其通常不少於20%股本表決權的長期權益並可對其發揮重大影響力的實體。重大影響力為可參與投資對象的財務及營運政策決定，而非控制或共同控制該等政策。

合營企業是指合營方對該安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團於聯營公司和合營公司的投資乃以本集團按權益會計法應佔淨資產減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。任何可能存在之不同會計準則已作出調整以使其一致。

2.4 重大會計政策概要(續)

於聯營公司和合營公司的投資(續)

本集團應佔聯營公司收購後損益及其他綜合收益分別計入本集團合併損益表及合併綜合收益表。此外，倘於聯營公司或合營公司的權益出現變動，則本集團會於合併權益變動表確認其應佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司或合營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司或合營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證除外。收購聯營公司及合營公司所產生的商譽已作為一部分包括在本集團於聯營公司及合營公司的投資內。

如果對聯營企業的投資變成對合資企業的投資，反之亦然，則保留溢利不重新計算。同時，該投資將繼續按權益法核算。在所有情況下，如果失去對聯營企業的重大影響或合資企業的聯合控制後，本集團將以公平值計量和確認任何剩餘投資。聯營企業或合營企業在失去重大影響或共同控制時的賬面價值與剩餘投資和處置收益的公平值之間的任何差額，均確認為損益。

倘於聯營公司或合營公司的投資被分類為持作出售，則該投資將根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及終止經營業務入賬。

共同經營的收益

共同經營是指有共同控制權的各方對合營安排的資產享有權利，對合營安排的債務負有義務的合營安排。共同控制權乃指按照合約協議共同控制一項安排，並僅在有關業務相關的決策需共同控制的各方一致同意時存在。

本集團就其於共同經營中之權益確認以下各項：

- 其資產，包括其應佔任何共同持有的資產；
- 其負債，包括其應佔任何共同承擔的負債；
- 其出售其在共同經營中所佔產出份額的收益；
- 其應佔共同經營產出銷售收益的份額；和
- 其開支，包括其應佔任何共同承擔的開支。

2.4 重大會計政策概要(續)

於聯營公司和合營公司的投資(續)

根據特定資產、負債、收益及開支適用的香港財務報告準則，本集團將與其與共同經營權益有關的資產、負債、收益及開支入賬。

企業合併及商譽

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

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

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，產生的任何損益在損益表中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然對價按公平值計量，其公平值變動確認為當期損益。分類為權益的或然對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

2.4 重大會計政策概要(續)

企業合併及商譽(續)

如果企業合併的初始會計計量在發生合併的報告期內未完成，則本集團對未完成部分按暫定金額反映於財務報表中。在評估期內，若最新取得的收購信息對以前確認的金額產生影響，本集團可追溯調整收購日確認的暫定金額以反映最新的情況。若取得的相應資料表示收購日已存在額外資產或負債並且應當確認為資產或負債，本集團也應在計量期間內確認這些資產或負債。評估期的結束應截止於本集團取得資料已證明收購日存在的相應事實、或確認已無法獲得更多信息時，且計量期間不應超過收購之後的一年。

商譽指收購日企業合併時支付的對價、非控股股東持有的淨資產以及本集團原持有被收購方股權的公平值超過本集團在所取得的被收購方可辨認資產、負債的公平值淨額。如果支付的對價及其他項小於被收購方淨資產的公平值，該差異在重新評估後確認為當期損益。

初次確認商譽價值後，商譽以成本減去累計減值損失計量。商譽需至少每年評估一次，檢查是否發生減值。如果事件或情況的改變表明賬面價值可能出現減值，則需要進行更頻繁的複查。本集團於每個報告期末進行商譽減值測試。為了進行減值測試，企業合併取得的商譽自收購日起，分配給本集團的每一個預期能從企業合併協同獲益的現金產出單元或現金產出單元組，無論本集團的其他資產或負債是否被分配給上述單元或單元組。

減值損失以評估與商譽相關的現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額來確定。如果現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額少於其賬面價值，則確認減值。已確認的商譽減值損失在後續期間不可轉回。

如果商譽構成現金產出單元(現金產出單元組)的一部分，且該現金產出單元業務的一部分被處置，在確定該被處置業務的損益時，與被處置業務相關的商譽將包括在該業務的賬面金額之中。在這種情況下處置的商譽以被處置的業務和被保留的現金產出單元的相對值為基礎之計量。

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量

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

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

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

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

第一層級—基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

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

第三層級—基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

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

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值

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

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯人士

在下列情況下，一方將被視為與本集團有關聯：

- (a) 一方為某人士或某人士家族成員之近親，且該人士：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團具有重大影響力；
 - (iii) 為本集團或其母公司之主要管理人員之成員；或
- (b) 一方為滿足以下任何條件之一的某實體：
 - (i) 該實體和本集團為同一集團下之成員；
 - (ii) 某實體為另一實體(或是另一實體之母公司、子公司或者兄弟公司)之聯營公司或者合營公司；
 - (iii) 該實體和本集團為相同第三方之合營公司；
 - (iv) 某實體為第三方之合營公司而另一實體為該第三方之聯營公司；
 - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員福利而設的退休後福利計劃；及退休後福利計劃的僱主；
 - (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所指人士對該實體具有重大影響力或者為該實體(或該實體之母公司)的主要管理人員之成員；以及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊

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

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

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

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

類別	年度折舊率
運輸設備	9.50%
辦公設備	19.00%
電子設備	9.50%~19.00%
醫用設備	12.50%~20.00%
租賃樓宇裝修	20.00%~33.33%
樓宇	1.90%~11.88%

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

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

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

在建工程按成本減累計減值虧損呈列。直至在建工程建造完成並達到預備可使用狀態前，不對其計提折舊。成本包括在建工程建造期內的直接建設成本及本集團取得該在建工程的開支。在建工程竣工時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

無形資產(除商譽外)

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

專利權與許可證

專利權與許可證按成本減累計攤銷入賬。攤銷乃以直線法計算，按其預計可使用年期5至15年分攤其成本。

租賃(自2019年1月1日起適用)

本集團在合同開始時評估合同是否為租賃，或是否包含租賃成分。如果合約讓渡在一定期間內控制已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。

集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一方法確認及計量，惟低價值資產租賃及短期租賃的兩項選擇性豁免除外。本集團確認支付租賃款項的租賃負債和代表相關資產使用權的資產。

2.4 重大會計政策概要(續)

無形資產(除商譽外)(續)

集團作為承租人(續)

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量調整後予以計量。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去任何已收取的租賃激勵。已確認的使用權資產按以下預計使用年限和租賃期的較短者按直線法計提折舊：

預付土地租賃款	50年至無限期
物業	2至10年

如果租賃標的物的所有權在租賃期結束前轉移給本集團，或是租賃成本中包含了預計執行的資產購買權，則其折舊按照相關資產預計使用年限計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日按租賃期內租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃獎勵，取決於指數或利率的可變租賃付款，以及擔保余值下預期將付的金額。租賃付款亦包括合理確定本集團將行使的購買選擇權情況下的行使價格以及租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權情況下終止租賃的罰款金額。不取決於一項指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中隱含的利率不易確定，則本集團使用在租賃開始日的增量借款利率計算。在開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並因已支付的租賃款項而減少。此外，倘出現合同修訂、租賃期變更、實質固定租賃付款變動，或購買相關資產的選擇權評估變動，租賃負債的賬面價值將會重新計量。

本集團的租賃負債包含在計息銀行及其他融資中。

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

集團作為承租人(續)

(c) 短期租賃與低值租賃

本集團就物業的短期租賃(即租賃期為自首次採納日起十二個月或以下，且不包括資產購買權的該等租賃)應用短期租賃確認豁免。本集團亦就認為屬低價值的辦公設備和筆記本電腦，應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項於租賃期內以直線法確認為開支。

集團作為出租人

當本集團作為出租人時，應在租賃開始時(或當現有租賃條約修改時)將其每一項租賃劃分為經營租賃或融資租賃。

本集團未將資產所有權所附帶的所有風險和報酬大幅轉移的租賃被歸類為經營租賃。當合同包含租賃和非租賃部分時，集團將合同中的對價按相對獨立的價格分配給每個部分。租金收入按租賃期限以直線方式入帳，並按其經營性質計入損益表內的收入。在談判和租賃安排過程中產生的初始直接成本，將計入租賃資產的賬面價值，並在租賃期內按與租金收入相同的基礎予以確認。或有租金於取得租金期間確認為收入。

實質上將標的資產所有權附帶的所有風險和報酬轉移給承租人的租賃，被視為融資租賃。在開始日，租賃資產的成本按租賃付款和相關付款(包括初始直接成本)的現值資本化，並以等於租賃淨投資的金額作為應收賬款。這種租賃的財務費用記入損益表，以便在租賃期間持續費用化。

當本集團為中間出租人時，轉租賃根據首期租賃產生的使用權資產被劃分為融資租賃或經營租賃。如果首期租賃是本集團適用資產負債表上確認豁免的短期租賃，則本集團將該等轉租賃歸類為經營租賃。

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(自2019年1月1日起適用)(續)

售後回租安排

香港財務報告準則第16號規定售後回租交易根據香港財務報告準則第15號有關轉讓相關資產是否應作為銷售入賬的規定而釐定。應用香港財務報告準則第16號後，本集團將按香港財務報告準則第15號的規定評估售後回租交易是否構成出售承租人銷售。對於不符合銷售規定的轉讓，本集團將轉讓所得款項入賬為香港財務報告準則第9號範圍內的售後回租安排的長期應收款項。根據香港財務報告準則第16號過渡條文，於首次應用日期前訂立的售後回租交易不會重新評估，但新規定可能會部分影響本公司於首次應用日期或之後訂立的售後回租交易。

租賃(自2019年1月1日前適用)

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

通過融資性質租約取得的資產，會作為融資租賃入帳，並會在估計的使用期限內折舊。

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

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

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(2019年1月1日前適用)(續)

經營租賃之預付土地租賃款項起始時以成本列賬，其後以直線法於租賃年期內確認。

當預付租賃款不能合理分配至土地和建築物，該預付租賃款整體作為物業、廠房及設備中土地和建築物成本的融資租賃。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初步確認時即按照以攤餘成本計量的金融資產、以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產進行分類和後續計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理彼等的業務模式。除了並不包含顯著的融資組成部分或本集團已就此應用實務中的簡易處理方法之應收款項外，本集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並不包含顯著的融資組成部分或本集團已就此應用實務中的簡易處理方法之應收款項，按照香港財務報告準則第15號所確定的交易價格，按照下文「收入確認」所述的政策進行計量。

為使金融資產分類為以攤餘成本計量或以公平值計量且其變動計入其他綜合收益，金融資產需要產生僅支付未償本金和利息(「SPPI」)的現金流。無論採用何種業務模式，不產生SPPI現金流的金融資產均被分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式決定現金流量是來自於收取合同現金流、出售金融資產，或兩者兼有。以攤餘成本計量的金融資產對應持有以收取合同現金流的業務模式，而以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產對應既收取合同現金流又出售以獲利的業務模式。不屬於以上兩種業務模式的金融資產被分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

初始確認及計量(續)

常規購買和出售在交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。常規購買或出售是指在市場規則或慣例規定的期限內，購買或出售需要交付資產的金融資產。

後續計量

就後續計量而言，金融資產分為以下幾類：

以攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

以攤餘成本計量的金融資產後續使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

就以公平值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具而言，其利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與以攤餘成本計量的金融資產相同的方式列賬。其公平值變動於其他綜合收益中確認。終止確認時，於其他綜合收益中確認的累計公平值變動可重分類計入損益。

指定以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合香港會計準則第32號「金融工具：呈報」項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平價值計入其他綜合收益的權益工具。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。當確立支付權時，股息於綜合收益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具不受減值評估影響。

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平價值變動淨額於損益表中確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇以公平值計量且其變動計入其他綜合收益分類的衍生工具及權益投資。權益投資的股息在支付權確立時，與股利相關的經濟利益有可能流向本集團，股利金額能夠可靠地計量時亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計量且其變動計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其變動計入損益。

僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至以公平值列賬且其變動計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

2.4 重大會計政策概要(續)

終止確認金融資產

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

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

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

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

金融資產減值

本集團確認對非以公平值計量且其變動計入損益的所有債務工具的預期信用損失(「ECL」)的撥備。預期信用損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定,並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

2.4 重大會計政策概要(續)

終止確認金融資產(續)

一般法

預期信用損失在每個報告日分兩階段確認。就自初時確認起未有顯著增加的信貸敞口而言，預期信用損失即其未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(十二個月預期信用損失)。就自初始確認起已顯著增加信貸風險的信貸敞口而言，不論何時發生違約，對於餘下風險年期內的預期信用損失均須計提撥備(整個存續期預期信用損失)。

本集團在初始確認時即評估金融工具的信用風險是否顯著增加。進行評估時，本集團比較了在金融工具在報告日期發生違約的風險及在金融工具的初始確認的日期發生違約的風險，同時考慮了不需過多的成本和努力即可獲得的合理的和可支持的信息，包括歷史和前瞻性信息。

當合同付款逾期90天時，本集團將考慮金融資產違約。然而，在某些情況下，當內部或外部信息表明本集團不太可能在採取額外增信措施之前全額收到未付合同款項時，本集團也可將一項金融資產視為違約。金融資產在沒有合理預期收回合同現金流的情況下被沖銷。

以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資，以及以攤餘成本計量的金融資產，均須在下列各階段內分類，並按一般法計提減值，但採用下述簡易法的應收款項及合同資產除外。

第一階段— 信用風險自最初確認以來沒有顯著增加的金融工具，其減值準備按相當於12個月預期信用損失計算。

第二階段— 自最初確認以來信用風險已大大增加但並未發生實際信用減值的金融資產的金融工具，其減值損失按整個存續期內的金額計算。

第三階段— 在報告日期已發生信用減值的金融資產(但並非購買或初始信用減損的金融資產)，其減值損失按整個存續期內的金額計算。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產減值(續)

簡化方法

就不包含重要融資組成部分的應收款項而言，或當本集團採取實務中不調整重要融資組成部分的影響時，本集團於計算預期信用損失時應用簡化方法。故此，本集團並無追溯信貸風險變動，而是根據各報告日期的年限內預期信用損失確認虧損撥備。本集團已設立根據其過往信貸損失經驗計算之撥備矩陣，並按債務人之特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

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

所有金融負債以公平值初始確認，倘為貸款或借貸，則扣除直接應佔交易成本。

本集團之金融負債包括應付貿易款項、其他應付款、衍生金融工具及計息銀行及其他融資。

後續計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

公平值計量且其變動計入損益的金融負債

按公平值計量且其變動計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為以公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

金融負債如為於短期內購回而產生，則會分類為持作買賣。該分類亦包括本集團所訂立並非指定為對沖關係(定義見香港財務報告準則第9號)中之對沖工具之衍生金融工具。獨立之內嵌式衍生工具亦分類為持作買賣，惟倘指定為有效對沖工具則作別論。持作買賣負債之收益或虧損會於綜合收益表確認。損益表確認的淨公平值損益不包括對這些金融負債收取的任何利息。

2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債(續)

後續計量(續)

公平值計量且其變動計入損益的金融負債(續)

初始確認指定為以公平值計量且其變動計入損益的金融負債，是在初始確認當日指定，且僅在符合香港財務報告準則第9號的標準時指定。以公平值計量且其變動計入損益的金融負債的損益通過利潤表確認，但本集團自身的信用風險產生的利得或損失除外，該損失在其他綜合收益中列報，且期後不能重分類至利潤表。損益表確認的淨公平值損益不包括對這些金融負債收取的任何利息。

以攤餘成本計量的金融負債(計息貸款及借貸)

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

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

終止確認金融負債

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

金融工具抵消

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

2.4 重大會計政策概要(續)

衍生金融工具和套期保值

初始確認和後續計量

本集團運用遠期貨幣合約及利率互換合約等衍生金融工具對沖匯率及利率風險。衍生金融工具初始以衍生合同簽訂當日之公平值進行計量，並以其公平值進行後續計量。公平值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公平值為負數的確認為一項負債。

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

就套期會計方法而言，本集團的套期保值分類為：

- 公平值套期，是指對已確認資產或負債，尚未確認的確定承諾的公平值變動風險進行的套期。
- 現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，此現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的外匯率風險。
- 境外經營淨投資套期。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件。

該文件包括對沖工具的識別，被套期項目，被套期風險的性質以及本集團將如何評估套期關係是否符合套期有效性要求(包括對套期無效性來源的分析以及如何確定套期保值比率)。如果套期保值滿足以下所有有效性要求，則該套期關係符合套期會計的條件：

- 被套期項目與套期工具之間存在「經濟關係」。
- 信用風險的影響不會主導經濟關係帶來的價值變化。
- 套期關係的套期保值比率與本集團實際套期的被套期項目的數量以及本集團實際用於對沖該套期項目數量的套期工具的數量相同。

2.4 重大會計政策概要(續)

衍生金融工具和套期保值(續)

滿足套期會計方法的合格條件的，按如下方法進行處理：

現金流量套期

套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接確認為其他綜合收益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。現金流量套期儲備被調整至套期工具累計收益或虧損的較低者以及被套期項目公平值的累計變動。

其他綜合收益中的累計金額按相關對沖交易的性質進行會計處理。若對沖交易其後導致確認一項非金融項目，則權益中的累計金額將自權益的單獨項目中轉出，並計入該對沖資產或負債的初始成本或其他賬面值。此並非重新分類調整，且將不會於期內的其他綜合收益中確認。此亦在一項非金融資產或非金融負債的對沖預期交易其後變為應用公允價值對沖會計處理方法的確定承諾。

對於任何其他現金流量套期，其他綜合收益中累計的金額作為被套期現金流量影響損益表的同期或期間被重新分類為損益表，作為重分類調整。

如果現金流量套期會計中止，如果被套期的未來現金流量仍預期發生，則在其他綜合收益中累計的金額必須保留在其他綜合收益中。否則，該金額將立即重新分類為損益表，作為重新分類調整。在終止後，一旦發生套期現金流，則根據上述基礎交易的性質，將其他綜合收益中剩餘的金額進行會計處理。

2.4 重大會計政策概要(續)

衍生金融工具和套期保值(續)

流動和非流動分類

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

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

可續期公司債

本集團發行的可續期公司債不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務。本集團將發行的可續期公司債分類為權益工具。發行可續期公司債發生的手續費、佣金等交易費用從權益中扣除。可續期公司債的分派在宣告時，作為利潤分配處理。

存貨

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

2.4 重大會計政策概要(續)

現金及現金等價物

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

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

撥備

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

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

所得稅

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

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

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

2.4 重要會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差異予確認，惟以下情況除外：

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

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

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

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

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

2.4 重要會計政策概要(續)

所得稅(續)

當且僅當：應課稅實體存在可依法強制執行的權利，可將即期稅項資產與負債相抵消；且與所得稅相關之遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關，或涉及本集團內不同應課稅實體(同一稅務機關)，該等實體計劃將即期稅項資產與負債相抵消，或在未來預計變現重大遞延稅項資產或清償遞延稅項負債的每一會計期間，同時變現資產或清償負債時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵消。

政府補貼

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

收入確認

融資租賃收入

融資租賃收入，按應計基準以實際利率法按融資租賃的投資淨額在預計可使用年期期間或更短期間(如適用)估計在日後收取的現金貼現至融資租賃投資淨值的賬面淨值之實際利率確認；

客戶合同收入

客戶合同收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認，金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的對價。

當合約中的對價包括可變金額時，估計的對價將是本集團轉移貨品或服務轉移至客戶時有權收取的金額。可變對價在合約開始時估計並受約束，直至與可變對價相關的不確定性消除時，累計已確認的收入金額很可能不會發生重大轉回。

2.4 重要會計政策概要(續)

收入確認(續)

客戶合同收入(續)

當合同中包含一個融資部分，即為客戶轉移貨物或服務超過一年且提供給客戶重大的融資利益時，收入按應收金額的現值計量，使用的貼現率在合約開始時反映在本集團與客戶之間的獨立融資交易中。當合約包含為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於客戶付款與承諾商品或服務轉讓之間的期限為一年或一年以下的合同，交易價格不會根據香港財務報告準則第15號的根據重大融資成分的影響進行調整。

(a) 貨品的銷售

貨品銷售的收入在資產控制權轉移給客戶的時間點確認，通常是在交付貨品時。一些貨品銷售合同為客戶提供了退貨權和數量折扣。回報權和數量回扣引起了可變的考慮。

(i) 退貨權利

對於為客戶提供在指定期限內退貨的權利的合同，預期價值法用於估計不會退回的貨物，因為該方法最好地預測本集團將有權獲得的可變對價的金額。香港財務報告準則第15號有關限制可變對價估計的規定適用於確定可計入交易價格的可變對價金額。對於預計將退回的貨物，退回負債而非收入將被確認。對於從客戶處回收產品的權利，還確認了回報資產（以及相應的銷售成本調整）。

(ii) 成交量回扣

一旦在此期間購買的產品數量超過合同規定的閾值，可向某些客戶提供可追溯量的回扣。回扣抵消客戶應付的金額。為了估計預期未來回扣的可變對價，最可能的方法用於具有單交易量閾值的合約和用於具有多個交易量閾值的合約的預期價值方法。最佳預測可變對價金額的所選方法主要由合同中包含的數量閾值數量驅動。適用對約束可變對價估計的要求，並對預期未來回扣確認退回負債。

2.4 重要會計政策概要(續)

收入確認(續)

客戶合同收入(續)

(b) 提供服務

提供服務取得的收入在計劃期間以直線法確認或在時點確認。

經營租賃收入

經營租賃收入，於租賃期間按時間比例基準確認。或有租金於賺取的期間內確認為收入。

其他來源收入

利息收入，按應計基準以實際利率法按金融資產在預計可使用年期間或更短期間(如適用)估計在日後收取的現金貼現至金融資產的賬面淨值之實際利率確認；

股息收入，在股東獲得支付款項的權利確立後與股息有關的經濟利益很可能會流入本集團，而股息的數額亦可能可靠地計算出來時確認。

合同負債

合約負債是指本集團向已收到客戶對價(或應付對價金額)的客戶轉移貨品或服務的義務。如果客戶在本集團向客戶轉移貨物或服務之前支付對價，則在付款或付款到期時(以較早者為準)確認合同負債。合同負債於本集團根據合約履行時確認為收入。

股份支付

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

與僱員進行股本交易結算的成本，乃參考授出當日的公平值計算。公平值乃使用二叉樹模型確定，其進一步詳情披露於財務資料附註35。

2.4 重要會計政策概要(續)

股份支付(續)

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

在確認授予日的公平值時，服務和非市場績效條件不被考慮在內，但滿足上述條件的可能性會作為預期最終歸屬於本集團權益工具最佳估計數的一部分被評估。市場績效條件會在授予日公平值中體現。其他與股份支付相關，但沒有附加服務要求的條件，被視作非可行權條件。非可行權條件在股份支付公平值中反映並直接費用化，除非還存在服務和／或績效條件。

對由於未滿足非市場條件和／或服務期限條件而最終未能歸屬的股份支付，不確認成本或費用。股份支付協議中規定了市場條件或非可行權條件的，無論是否滿足市場績效條件或非可行權條件，只要滿足所有其他績效條件和／或服務期限條件，即視作歸屬處理。

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

倘若以股份支付之報酬被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之報酬開支，均應立即確認。此包括屬本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件並無達成之任何報酬。然而，誠如前段所述，若授予新報酬代替已註銷之報酬，並於授出日期制定為替代報酬，則已註銷之報酬及新報酬，均應被視為原報酬的變更。

未清算期權的稀釋效應會反映在計算每股收益時額外的股權稀釋中。

2.4 重要會計政策概要(續)

員工福利

工資與獎金、社會保障福利供款及其他短期員工福利會於本集團員工提供服務的期間計提。

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

其他員工福利

退休金給付義務

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

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

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

設定受益計劃

本集團為合資格的退休僱員提供的福利包括退休津貼、交通津貼以及其他福利。本集團並未向獨立的管理基金儲存費用。提供退休後福利計劃下的福利成本採用預計單位信貸精算估值法。

2.4 重要會計政策概要(續)

其他員工福利(續)

設定受益計劃(續)

從退休後的福利計劃，包括精算損益，重新計量產生的資產上限(不包括淨利息)的影響以及計劃資產(不包括淨利息)的回報，會在發生的當期立即通過其他綜合收益在財務狀況表內確認。重新計量不重新分類至以後期間損益。

過往服務費用於以下時間較早者計入損益：

- 相關計劃條款修訂或縮減日期；和
- 本集團確認重組相關費用的日期

淨利息按淨福利負債或資產運用的折現率計算。本集團確認的設定受益計劃責任通過「工資、薪金和福利」和「財務費用」於損益賬內進行以下更改：

- 服務成本，包括當期服務成本，過往服務成本，削減及非常規結算產生的收益或損失
- 淨利息費用

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

外幣

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

2.4 重要會計政策概要(續)

外幣(續)

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

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

由於購置海外公司而產生的任何商譽，以及由於購置該海外公司而對資產和負債的賬面金額所進行的任何公平值調整，作為海外公司的資產和負債處理，以期末匯率進行換算。

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

3. 重大會計判斷及估算

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

判斷

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

3. 重大會計判斷及估算(續)

判斷(續)

經營租賃與融資租賃的劃分

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

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

估計之不確定性

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

非金融資產(商譽除外)之減值

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

遞延所得稅資產

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

3. 重大會計判斷及估算(續)

估計之不確定性(續)

金融工具減值

在香港財務報告準則第9號下評估以攤餘成本或以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、應收租賃款項的減值準備需要依賴判斷，尤其需要在確定減值金額及評估信用風險的顯著提升時，對預計未來現金流量產生的時間和金額以及抵押物價值作出估計。這些判斷和估計受各種因素的影響，因素的變動會導致減值準備出現不同的結果。

本集團的預期信用損失的計量使用了適當的模型，其中包含有關變量輸入選擇及其相互依賴性的若幹假設。被視為會計判斷和會計估計的預期信用損失模型的要素主要包括：

- (i) 本集團的內部評級模型，用於確定單個級別的違約概率；
- (ii) 本集團評估信用風險是否顯著增加的標準，以及該標準下金融資產減值準備應按整個存續期間計算預期信用損失及定性評估；
- (iii) 預期信用損失模型的開發，包括各種公式和輸入參數的選擇；
- (iv) 確定宏觀經濟情景、經濟參數以及與違約概率、風險暴露敞口及違約損失率之間的關聯影響。

本集團會定期根據金融資產實際損失對預期信用損失模型進行評估，並在必要的情況下做出調整。

金融工具的公平值

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

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

3. 重大會計判斷及估算(續)

估計之不確定性(續)

商譽的減值

本集團至少於每個會計年度評估商譽是否發生減值。這要求對被分配商譽的現金產出單元的使用價值進行估計。估計使用價值時，本集團需要估計來自現金產出單元的未來現金流量，同時選擇恰當的折現率計算該等現金流量的現值。2019年12月31日，商譽的金額為人民幣69,908千元(2018年12月31日：人民幣9,211千元)。詳細信息在財務報表附註14中列示。

4. 經營分部資料

本年度，本集團收購了多家醫院。因此自2019年起，出於管理目的，本集團根據內部組織結構、管理需求及內部報告制度，將業務分為兩個經營分部，即金融與諮詢業務和醫院集團業務：

- 金融與諮詢業務，主要包括(a)直接融資租賃；(b)售後回租賃；(c)保理；(d)經營租賃；(e)諮詢服務；
- 醫院集團業務，主要包括(a)綜合醫療服務；(b)醫院運營管理；(c)醫療設備進出口貿易和國內貿易，以及主要在設備行業內的貿易代理服務。

管理層獨立監管其業務單位的經營業績以作出資源分配的決定及表現評估。分部資料將根據本集團為編製及呈列財務報表之會計政策編製。

分部收益、業績及資產主要包括直接歸屬於一個分部及能按合理基準分配之分部的項目。

分部間的轉讓乃參照當時市價向第三方銷售之售價進行交易。

由於報告分部和分部列示的變動，2018年12月31日分部信息已重新列示，以與年內呈列貫徹一致。

4. 經營分部資料(續)

於2019年12月31日及截至該日止年度

	金融與諮詢 人民幣千元	醫院集團業務 人民幣千元	分部間抵消 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：				
向外部客戶銷售	4,768,645	2,046,942	–	6,815,587
銷售成本	(1,926,405)	(1,757,074)	46,974	(3,636,505)
其他收入及收益	205,182	60,437	(46,974)	218,645
銷售及分銷成本和行政開支	(659,552)	(186,445)	–	(845,997)
金融資產減值	(200,080)	(35,133)	–	(235,213)
應佔聯營公司之溢利	–	619	–	619
應佔合營公司之溢利	–	2,821	–	2,821
其他開支	(94,784)	(1,332)	–	(96,116)
財務成本	(1,760)	(10,222)	–	(11,982)
除稅前溢利	2,091,246	120,613	–	2,211,859
所得稅開支	(564,324)	(13,143)	–	(577,467)
年內溢利	1,526,922	107,470	–	1,634,392
分部資產	52,014,941	6,957,350	(1,119,749)	57,852,542
分部負債	43,342,363	2,182,720	(1,119,749)	44,405,334
其他分部信息：				
於損益表內確認的減值損失	200,080	35,133	–	235,213
折舊與攤銷	28,940	110,970	–	139,910
於聯營公司的投資	–	4,198	–	4,198
於合營公司的投資	–	444,807	–	444,807
資本支出	10,274	197,966	–	208,240

4. 經營分部資料(續)

於2018年12月31日及截至該日止年度

	金融與諮詢 人民幣千元	醫院集團業務 人民幣千元	分部間抵消 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益：				
向外部客戶銷售	4,165,136	131,730	–	4,296,866
分部間銷售	345	–	(345)	–
銷售成本	(1,591,850)	(113,592)	–	(1,705,442)
其他收入及收益	150,076	664	–	150,740
銷售及分銷成本和行政開支	(605,689)	(25,912)	–	(631,601)
金融資產減值	(146,455)	459	–	(145,996)
其他開支	(104,972)	(137)	–	(105,109)
財務成本	–	(764)	345	(419)
除稅前溢利／(虧損)	1,866,591	(7,552)	–	1,859,039
所得稅開支	(508,112)	(263)	–	(508,375)
年內溢利／(虧損)	1,358,479	(7,815)	–	1,350,664
分部資產	46,584,641	672,286	–	47,256,927
分部負債	36,840,351	159,768	–	37,000,119
其他分部信息：				
於損益表內確認的減值損失	146,455	(459)	–	145,996
折舊與攤銷	30,303	915	–	31,218
資本支出	11,734	5,906	–	17,640

4. 經營分部資料(續)

地理信息

- (a) 本集團所有的第三方銷售均產生於中國大陸。
 (b) 經營性非流動資產全部歸屬於中國大陸，該非流動資產不包括金融資產和物業、廠房及設備。

主要客戶信息

於有關期間，並無單一客戶的貢獻達到或超過本集團總收入的10%。

5. 收入、其他收入及收益

對收入的分析如下表：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入		
融資租賃收入	2,972,563	3,232,943
售後回租安排的長期應收款項收入(附註i)	849,223	–
客戶合同收入	3,000,520	1,078,308
其他來源收入		
經營租賃收入	7,207	11,705
其他收入	12,600	155
税金及附加稅	(26,526)	(26,245)
	6,815,587	4,296,866

附註i： 根據2019年1月1日實行的香港財務報告準則第16號，自2019年1月1日及以後訂立的售後回租賃交易應收款項部分分類為售後回租安排的長期應收款。因此，相關收入均為按照實際利率法計算的利息收入。

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入

(i) 分類收入情況

截至2019年12月31日止的十二個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元	醫院集團業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易或服務類型			
服務費收入	962,796	3,603	966,399
銷售商品收入	–	181,222	181,222
醫療服務收入	–	1,852,899	1,852,899
客戶合同收入總額	962,796	2,037,724	3,000,520
地域市場			
中國大陸	962,796	2,037,724	3,000,520
客戶合同收入總額	962,796	2,037,724	3,000,520
收入確認時點			
時點交付銷售商品	–	181,222	181,222
時點履行服務義務	962,796	1,856,502	2,819,298
客戶合同收入總額	962,796	2,037,724	3,000,520

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入(續)

(i) 分類收入情況(續)

截至2018年12月31日止的十二個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元	醫院集團業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
貿易或服務類型			
服務費收入	945,876	–	945,876
銷售商品收入	–	132,432	132,432
客戶合同收入總額	945,876	132,432	1,078,308
地域市場			
中國大陸	945,876	132,432	1,078,308
客戶合同收入總額	945,876	132,432	1,078,308
收入確認時點			
時點交付銷售商品	–	132,432	132,432
時點履行服務義務	945,876	–	945,876
客戶合同收入總額	945,876	132,432	1,078,308

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入(續)

(i) 分類收入情況(續)

以下列出的是與客戶合同收入和分部信息中披露金額的對賬：

截至2019年12月31日止的十二個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元	醫院集團業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
客戶合同收入 外部客戶	962,796	2,037,724	3,000,520
客戶合同收入總計	962,796	2,037,724	3,000,520

截至2018年12月31日止的十二個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元	醫院集團業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
客戶合同收入 外部客戶	945,876	132,432	1,078,308
客戶合同收入總計	945,876	132,432	1,078,308

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入(續)

(i) 分類收入情況(續)

下表列示了在本報告期內確認的，在本報告期期初包括在合同負債內的收入：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於期初確認已包括在合同負債內的收入：		
服務費收入	23,134	—
銷售商品收入	17,048	7,261
	40,182	7,261

(ii) 合同履約義務

本集團的合同履約義務情況如下：

銷售商品

本集團履約義務在商品交付後即滿足，除了新客商需要提前支付貨款，其餘付款期限一般為貨物交付後的30天至210天。部分合同為客商提供了退貨權，並據此產生了受約束的可變對價。

服務費收入

本集團在提供服務時點履行履約義務。

5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合同收入(續)

(ii) 合同履約義務(續)

醫療服務收入

本集團在提供服務時點履行履約義務。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入和收益		
固定資產處置收益	8,039	48,293
利息收入	91,251	36,606
政府補貼(附註5a)	90,267	35,448
衍生工具公平值變動淨收益		
— 不符合套期條件的交易	27,049	22,000
資產證券化次級證券投資收益	58	7,945
其他	1,981	448
	218,645	150,740

5a. 政府補貼

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府特別補助	90,267	35,448

財務報表附註

2019年12月31日

6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利在扣除／(計入)下列項目後產生：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借款成本(計入成本中)	1,870,193	1,566,721
銷售存貨成本	132,058	113,592
經營租賃成本	6,804	24,769
醫療服務成本	1,624,382	–
其他成本	3,068	361
固定資產折舊	107,992	5,376
使用權資產折舊	16,533	–
無形資產攤銷	8,581	1,073
租金開支	–	29,824
租金開支，未確認為租賃負債的租賃部分	16,492	–
核數師酬金		
— 審計服務	3,374	2,300
— 其他服務	1,781	1,823
研發費用	13,825	–
員工福利支出 (包括董事薪酬(附註7)，不包括研發人員薪酬)		
— 工資及薪金	832,976	367,303
— 退休金計劃供款(設定提存計劃)	109,159	39,053
— 其他員工福利	206,980	54,094
	1,149,115	460,450
貸款、應收款項及其他應收款項撥備	235,213	145,996
外幣匯兌損益，淨值	87,644	88,860
現金流套期(從權益轉入抵消匯兌損失)	(56,793)	(122,473)
其他	144,437	211,333
衍生工具—不符合套期條件的交易：		
— 未實現的公平值淨收益(附註5)	(27,049)	(22,000)
— 已實現的公平值淨損失	5,227	14,605

7. 董事和首席執行官酬金

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

	本集團	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
袍金	1,080	968
其他薪酬		
薪金、津貼及實物利益	3,516	3,349
績效獎金*	4,653	4,256
退休金計劃供款	391	617
	8,560	8,222
	9,640	9,190

* 本公司若干執行董事有權按本集團業務表現釐定獲派績效獎金。

在截至2019年12月31日的12個月內，根據公司的股票期權計劃，薪酬最高的某些董事就其為本集團提供的服務獲得了股票期權，詳情參見財務報表附註35。

7. 董事和首席執行官酬金(續)

(a) 獨立非執行董事

本年度支付獨立非執行董事的袍金情況如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
李引泉	187	179
鄒小磊	187	179
孔偉(vii)	145	179
韓德民	187	179
廖新波(viii)	—	—
	706	716

年內概無向獨立非執行董事支付其他酬金(2018年：無)。

7. 董事和首席執行官酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事和首席執行官

	袍金 人民幣千元	薪金，津貼及 實物利益 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年					
執行董事：					
彭佳虹女士(ii)	-	1,848	2,327	245	4,420
俞綱先生(iii)	-	1,668	2,326	146	4,140
非執行董事：					
張懿宸先生	-	-	-	-	-
劉昆女士(v)	-	-	-	-	-
劉小平先生	187	-	-	-	187
劉志勇先生	-	-	-	-	-
蘇光先生	187	-	-	-	187
	374	3,516	4,653	391	8,934

	袍金 人民幣千元	薪金，津貼及 實物利益 人民幣千元	績效獎金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年					
執行董事：					
郭衛平先生(i)	-	1,620	1,952	306	3,878
彭佳虹女士(ii)	-	1,595	2,128	301	4,024
俞綱先生(iii)	-	134	176	10	320
非執行董事：					
張懿宸先生	-	-	-	-	-
姜鑫先生(iv)	-	-	-	-	-
劉昆女士(v)	-	-	-	-	-
劉小平先生	126	-	-	-	126
劉志勇先生	-	-	-	-	-
蘇光先生	126	-	-	-	126
羅曉舫先生(vi)	-	-	-	-	-
	252	3,349	4,256	617	8,474

7. 董事和首席執行官酬金(續)

(b) 執行董事、非執行董事和首席執行官(續)

附註：

- (i) 首席執行官，於2018年11月28日辭任。
- (ii) 首席執行官，於2018年11月30日委任。
- (iii) 於2018年11月30日委任。
- (iv) 於2018年3月1日辭任。
- (v) 於2018年11月30日委任。
- (vi) 於2018年3月1日委任，於2018年11月28日辭任。
- (vii) 於2019年9月18日辭任。
- (viii) 於2019年12月2日委任。

本年度概無任何董事或首席執行官放棄或同意放棄任何酬金的安排(2018年：無)。

8. 五名最高薪酬人士

本年度五名最高薪酬人士，包括一名執行董事及首席執行官(2018年：一名執行董事及首席執行官)，其酬金載於上文附註7。除董事或首席執行官之外的其他三名(2018年：三名)最高薪酬僱員的薪酬載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,406	3,711
績效獎金	27,848	27,669
退休金計劃供款	825	1,319
	31,079	32,699

非董事和非執行董事最高薪僱員人數(彼等之酬金介乎於以下範圍)如下：

	僱員人數	
	2019年	2018年
港幣3,500,001元至港幣4,000,000元 (等值於人民幣3,081,751元至人民幣3,522,000元)	–	2
港幣4,000,001元至港幣4,500,000元 (等值於人民幣3,522,001元至人民幣3,962,250元)	2	–
港幣26,500,001元至港幣27,000,000元 (等值於人民幣23,333,251元至人民幣23,773,500元)	1	–
港幣30,000,001元至港幣31,500,000元 (等值於人民幣26,415,001元至人民幣27,735,750元)	–	1
	3	3

在截至2019年12月31日的12個月內，根據公司的股票期權計劃，薪酬最高的某些員工就其為本集團提供的服務獲得了股票期權，詳情參見財務報表附註35。

9. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項－香港		
過往年度納稅調整	–	78
即期稅項－中國大陸		
本年度之開支	652,765	574,091
過往年度納稅調整	1,951	(2,729)
遞延稅項	(77,249)	(63,065)
本年度之稅項開支總額	577,467	508,375

本年度，香港利得稅按於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%（2018年：16.5%）稅率計提撥備。

本集團於中國大陸業務經營的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就有關期間之估計應課稅溢利按適用稅率0~25%計算。

於開曼群島註冊成立之附屬公司，在開曼群島免徵所得稅。

9. 所得稅開支(續)

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利	2,211,859	1,859,039
按中國法定所得稅率25%計算稅項	552,965	464,760
不可扣稅的開支	27,242	16,187
毋須課稅的收入	(31,587)	(3,774)
合營公司和聯營公司之溢利	(860)	–
對以前年度當期所得稅調整	1,951	(2,729)
未確認稅務虧損	4,006	8,431
預扣稅對本集團中國附屬公司 可分配溢利的影響	23,750	25,500
合併損益表中的所得稅開支	577,467	508,375

本集團應佔聯營及合營公司之稅項約為人民幣零元及人民幣438千元，計入合併損益表中的「應佔聯營公司溢利」及「應佔合營公司溢利」。

10. 股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
擬派末期股息— 每股普通股0.29港元(2018: 0.27港元)	497,728	405,652

擬派末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會批准。

11. 歸屬於母公司普通權益持有人的每股收益

本集團擁有一類可稀釋的潛在普通股，即股票期權(附註35)，並將計算出的股份數量與假設行使股票期權而應發行的股份數量進行比較。

每股基本及攤薄每股收益乃根據以下數據計算：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
歸屬於母公司權益持有人的溢利	1,488,736	1,352,173

	2019年	2018年
發行在外加權平均普通股股數， 用於基本每股收益計算	1,716,304,580	1,716,304,580
攤薄影響－發行在外普通股加權平均數：		
股票期權	85,501	—
用作計算攤薄每股盈利之普通股加權平均數	1,716,390,081	1,716,304,580

	2019年 人民幣	2018年 人民幣
基本及攤薄每股收益	0.87	0.79

在截至2019年12月31日止的年度內，股票期權計劃下的未分配股票期權對每股收益沒有攤薄作用。該集團沒有其他可能稀釋普通股的發行。在報告日期和本財務報表批准日期之間，沒有涉及普通股或潛在普通股的其他交易。

12. 物業、廠房及設備

2019年12月31日

	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	醫用設備 人民幣千元	租賃 樓宇裝修 人民幣千元	房屋及 建築物 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日：								
成本	5,037	12,310	29,811	108,661	16,304	169,434	6,629	348,186
累計折舊	(2,499)	(3,702)	(7,302)	(60,843)	(2,814)	-	-	(77,160)
賬面淨值	2,538	8,608	22,509	47,818	13,490	169,434	6,629	271,026
於2019年1月1日，								
經扣除累計折舊	2,538	8,608	22,509	47,818	13,490	169,434	6,629	271,026
添置	1,128	6,653	24,198	64,585	4,449	28,418	113,092	242,523
收購子公司(附註30)	8,993	12,423	276,518	428,436	6,571	974,692	23,380	1,731,013
當年折舊	(1,124)	(3,952)	(22,296)	(61,216)	(5,827)	(20,381)	-	(114,796)
轉入/(轉出)	-	2,609	1,870	43,477	-	1,835	(49,791)	-
固定資產清理	-	(7)	(1,628)	(5,571)	-	-	-	(7,206)
於2019年12月31日，								
經扣除累計折舊	11,535	26,334	301,171	517,529	18,683	1,153,998	93,310	2,122,560
於2019年12月31日：								
成本	15,158	33,947	328,407	574,738	27,324	1,174,379	93,310	2,247,263
累計折舊	(3,623)	(7,613)	(27,236)	(57,209)	(8,641)	(20,381)	-	(124,703)
賬面淨值	11,535	26,334	301,171	517,529	18,683	1,153,998	93,310	2,122,560

於2019年12月31日，本集團尚有賬面淨值為人民幣587,719千元的房屋及建築物未取得產權證書(2018年12月31日：人民幣7,011千元)。

於2019年12月31日，本集團尚在申請上述房屋及建築物之產權證書過程中。

於2019年12月31日，本集團並無用作抵押以獲得銀行授信而抵押的物業、廠房及設備(2018年12月31日：無)。

12. 物業、廠房及設備(續)

2018年12月31日

	運輸設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	醫用設備 人民幣千元	租賃 樓宇裝修 人民幣千元	房屋及 建築物 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日：								
成本	4,699	6,452	10,611	159,088	17,163	-	2,840	200,853
累計折舊	(2,289)	(2,606)	(5,419)	(99,544)	(4,112)	-	-	(113,970)
賬面淨值	2,410	3,846	5,192	59,544	13,051	-	2,840	86,883
於2018年1月1日，								
經扣除累計折舊	2,410	3,846	5,192	59,544	13,051	-	2,840	86,883
添置	-	1,674	3,313	11	2,201	-	6,740	13,939
收購子公司(附註30)	522	4,309	12,971	35,446	-	169,434	175	222,857
當年折舊	(383)	(1,221)	(1,948)	(24,768)	(1,862)	-	-	(30,182)
轉入/(轉出)	-	-	3,026	-	100	-	(3,126)	-
固定資產清理	(11)	-	(45)	(22,415)	-	-	-	(22,471)
於2018年12月31日，								
經扣除累計折舊	2,538	8,608	22,509	47,818	13,490	169,434	6,629	271,026
於2018年12月31日：								
成本	5,037	12,310	29,811	108,661	16,304	169,434	6,629	348,186
累計折舊	(2,499)	(3,702)	(7,302)	(60,843)	(2,814)	-	-	(77,160)
賬面淨值	2,538	8,608	22,509	47,818	13,490	169,434	6,629	271,026

13. 租賃

本集團作為承租人

本集團經營過程中多種物業存在租賃安排。預付土地租賃款是集團預先向出租人支付所有租金，租期為50年至無限期，根據其土地租賃條款，後期不會再持續付款。部分由政府劃撥給指定醫院的土地使用權，其使用性質受到限制，不得隨意變更。物業租賃一般具有2至10年的租賃期。

(a) 預付土地租賃款(2019年1月1日前)

	人民幣千元
於2018年1月1日	–
收購子公司	132,134
於2018年12月31日	132,134

(b) 使用權資產

本年使用權資產變動及餘額如下：

	使用權資產		
	物業 人民幣千元	預付土地租賃款 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年1月1日	22,851	132,134	154,985
新增	111,685	–	111,685
合併子公司(附註30)	–	439,800	439,800
折舊	(13,890)	(2,643)	(16,533)
於2019年12月31日	120,646	569,291	689,937

13. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 租賃負債

本年租賃負債(包括於計息銀行及其他融資)變動及餘額如下：

	租賃負債 人民幣千元	應付融資租賃款 人民幣千元
於2019年1月1日	22,851	1,328,613
新增	111,685	2,000,000
年內確認的利息費用	1,760	21,224
支付	(10,891)	(355,000)
於2019年12月31日	125,405	2,994,837
其中：		
即期	43,313	1,157,341
非即期	82,092	1,837,496

租賃負債(2018年：融資租賃應付款)的到期情況披露詳載於財務報表附註39。

(d) 本年度應在損益表中確認的與租賃安排相關的損益情況如下：

	2019年 人民幣千元
租賃負債利息支出	22,984
使用權資產折舊費用	16,533
2019年12月31日前到期的經營租賃承諾與短期租賃相關的費用	16,492
年內損益表確認費用	56,009

(e) 與租賃相關的現金流出總額披露詳載於財務報表附註31(b)。

13. 租賃(續)

集團作為出租人

本集團對外開展醫療設備的經營租賃項目，該項目已於2019年結束。集團本年確認的租金收入為人民幣7,207千元(2018：人民幣11,705千元)，相關披露詳載於附註5。

14. 商譽

	人民幣千元
2018年1月1日	
成本	9,211
累計減值	-
賬面淨額	9,211
2018年1月1日的成本，扣除累計減值	9,211
本年計提減值	-
2018年12月31日的成本和賬面淨額	9,211
2018年12月31日	
成本	9,211
累計減值	-
賬面淨額	9,211
2019年1月1日的成本，扣除累計減值	9,211
收購子公司(附註30)	60,697
2019年12月31日的成本和賬面淨額	69,908
2019年12月31日	
成本	69,908
累計減值	-
賬面淨額	69,908

14. 商譽(續)

通過企業合併獲得的商譽分配至每個作為現金產生單元的子公司(附註30)，以進行醫療集團業務板塊的減值測試。

可收回金額是基於管理層批准的未來五年期預計現金流量的現值計算使用價值。用於現金流預測的稅後折現率為15% (2018年：15%)，稅前折現率為12.63%-15% (2018年：12.63%)。截至2019年12月31日，本集團對商譽進行了減值測試，其可收回金額超過賬面價值，因此該商譽未被視為減值。(2018年：無)。

在計算2019年12月31日及2018年12月31日現金產出單元的可收回金額以進行商譽的減值測試時，管理層用於計算使用價值所依據的主要假設如下：

預算毛利率—用於確定預算毛利率的基礎，是在預算年度的前一年所取得的平均毛利率，由可以預期的效率的提高，財務費用的降低和市場的發展所帶來的增長。

折現率—能夠反映出現金產出單元的相關特定風險的折現率。這些所使用的假設參數是基於市場情況與外部可比較的折現率信息。

15. 投資於合營公司

	2019年 人民幣千元
本集團所佔合營企業的淨資產份額	498,846
未支付對價	(54,039)
於該合營企業之投資賬面價值	444,807

15. 投資於合營公司(續)

合營企業的主要信息如下：

公司名稱	公司註冊地／ 經營地	本集團持股 比例(%)	本集團表決權 比例(%)	業務性質
四川環康醫院管理有限公司	中國	53.30%	53.30%	醫院管理

根據與攀鋼集團有限公司和攀鋼集團礦業有限公司於2019年9月30日達成的合資協議，雙方對四川環康醫院管理有限公司的經濟活動享有共同控制權。

下表列示了四川環康醫院管理有限公司根據本集團之會計政策調整後以賬面價值列示的財務報表中之淨資產：

15. 投資於合營公司(續)

	2019年 人民幣千元
資產	
非流動資產	343,905
現金及現金等價物	756
流動資產	647,114
流動負債	55,853
非流動負債	-
淨資產	935,922
調節為本集團於該合營公司之投資賬面價值：	
本集團所佔權益份額	53.30%
本集團所佔合營企業的淨資產份額(除股權投資價差)	498,846
未支付對價	(54,039)
於該合營公司之投資賬面價值	444,807
	2019年 人民幣千元
本集團投資後的期間：	
收入	2,096
行政開支	(293)
其他開支	4
年內溢利及其他綜合收益	5,293

16. 投資於聯營企業

	2019年 人民幣千元
分佔淨資產份額	4,198
	4,198

下表列示了本集團之單個不重大的聯營公司的匯總財務信息：

	2019年 人民幣千元
本集團所投資的合營公司賬面價值合計	4,198
本集團投資後聯營企業所佔期內溢利份額	619

財務報表附註

2019年12月31日

17. 衍生金融工具

	附註	2019年		2018年	
		資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
遠期貨幣合約	a	212,471	22,739	81,250	34,480
利率互換合約	b	133	41,591	–	152
無本金交割遠期外匯期權	c	–	1,219	–	6,883
交叉貨幣利率互換合約	d	7,661	–	–	1,282
		220,265	65,549	81,250	42,797
分類至非流動資產／負債：					
遠期貨幣合約		32,623	20,367	81,250	34,480
利率互換合約		133	25,629	–	152
無本金交割遠期外匯期權		–	–	–	6,883
		32,756	45,996	81,250	41,515
流動資產／負債		187,509	19,553	–	1,282

17. 衍生金融工具(續)

適用香港財務報告準則第9號的現金流套期工具

本年度，本集團將43個遠期貨幣合約(2018：21)和5個利率互換合約(2018年：無)指定為外幣借款未來現金流的套期工具，該部分借款以美元和港幣償還。

由於遠期貨幣合約及利率互換合約的條款與借款合同的條款相匹配(例如，名義金額、預計還款日和利率等)，因此被套期工具與套期工具之間存在著經濟聯繫。由於遠期貨幣合約及利率互換合約的潛在風險與被套期項目風險構成相匹配，本集團對套期關係建立了1:1的套期比率。本集團採用假設衍生工具法，並將套期公平值變動與被套期風險導致的被套期公平值變動進行比較，用於判斷套期有效性。

本年度，本集團持有的遠期貨幣合約被指定為現金流套期工具，用於對沖美元和港幣借款，其公平值淨收益分別為人民幣151,073千元(2018年12月31日：人民幣33,296千元)和人民幣11,740千元(2018年12月31日：無)，名義金額分別為1,288,700,000美元(2018年12月31日：850,000,000美元)和2,600,213,000港幣(2018年12月31日：無)。

本年度，本集團持有的利率互換合約被指定為現金流量工具，其公平值淨損失為人民幣41,584千元(2018年12月31日：無)，名義金額為455,000,000美元(2018年12月31日：無)。本集團按固定利率對其名義金額收取美元利息，並按每年3.96%至4.19%的固定利率支付美元利息。這些利率互換合約用以對沖賬面價值共455,000,000美元(2018年12月31日：無)的3筆浮動利率的長期借款利率風險敞口。

17. 衍生金融工具(續)

適用香港財務報告準則第9號的現金流套期工具(續)

本集團持有的遠期貨幣合約及利率互換合約名義金額的時間分佈以及平均價格如下：

	流動性						合計
	3個月內	3到6個月	6到9個月	9到12個月	1到2年	2到5年	
於2019年12月31日							
遠期貨幣合約							
名義金額(美元千元)	5,550	-	5,550	530,000	660,100	87,500	1,288,700
美元兌人民幣的平均匯率	7.05	-	7.06	6.75	7.06	7.22	-
名義金額(港幣千元)	-	-	-	1,675,536	924,677	-	2,600,213
港幣兌美元的平均匯率	-	-	-	7.84	7.84	-	-
利率互換合約							
名義金額(美元千元)	-	-	-	240,000	215,000	-	455,000
平均固定利率	-	-	-	4.18%	4.02%	-	-
套期比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
於2018年12月31日							
遠期貨幣合約							
名義金額(美元千元)	-	-	-	-	850,000	-	850,000
美元兌人民幣的平均匯率	-	-	-	-	6.81	-	6.81
套期比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	

17. 衍生金融工具(續)

套期工具的賬面價值以及公平值變動如下：

	名義金額 美元/港幣千元	賬面金額 人民幣千元	包含套期工具 的資產負債表 列示項目	公平值變動 人民幣千元
於2019年12月31日				
遠期貨幣合約(美元兌人民幣)	850,000	172,169	衍生金融資產	138,873
遠期貨幣合約(美元兌人民幣)	438,700	(21,096)	衍生金融負債	(21,096)
遠期貨幣合約(港幣兌美元)	2,600,213	11,740	衍生金融資產	11,740
利率互換合約	455,000	(41,584)	衍生金融負債	(41,584)
於2018年12月31日				
遠期貨幣合約(美元兌人民幣)	508,000	67,776	衍生金融資產	67,776
遠期貨幣合約(美元兌人民幣)	342,000	(34,480)	衍生金融負債	(34,480)

被套期項目對賬面價值的影響如下：

	現金流量套期儲備	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
無抵押銀行貸款	179,266	72,829

17. 衍生金融工具(續)

適用香港財務報告準則第9號的現金流套期工具(續)

套期工具公平值變動在當期損益及其他綜合收益列示如下：

於2019年12月31日

	計入其他綜合收益的套期工具的 公平值變動			從現金流量套期儲備重分類至 當期損益的金額			包含於重分 類調整的利 潤表列示 項目
	淨值	稅務影響	總計	淨值	稅務影響	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
遠期貨幣合約	129,517	(25,385)	104,132	(56,793)	8,250	(48,543)	銷售成本
利率互換合約	(41,584)	-	(41,584)	-	-	-	不適用
合計	87,933	(25,385)	62,548	(56,793)	8,250	(48,543)	

於2018年12月31日

	計入其他綜合收益的套期工具的 公平值變動			從現金流量套期儲備重分類至 當期損益的金額			包含於重分 類調整的利 潤表列示 項目
	淨值	稅務影響	總計	淨值	稅務影響	總計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
遠期貨幣合約	33,296	(4,047)	29,249	(122,473)	20,395	(102,078)	銷售成本
合計	33,296	(4,047)	29,249	(122,473)	20,395	(102,078)	

17. 衍生金融工具(續)

衍生工具 – 不符合套期條件的交易：

- a. 於2019年12月31日，名義金額為180,000,000美元和535,764,000港幣遠期貨合約未被指定為現金流量套期工具，並以公平值計量且其變動計入當期損益。未實現公平值收益人民幣13,446千元(2018：未實現公平值收益人民幣30,318千元)計入損益表中。
- b. 於2019年12月31日，名義金額為人民幣124,000千元利率互換合約未被指定為現金流量套期工具，並以公平值計量且其變動計入當期損益。未實現公平值收益人民幣278千元(2018：未實現公平值損失人民幣152千元)計入損益表中。
- c. 於2019年12月31日，名義金額為295,000,000美元無本金交割遠期外匯期權未被指定為現金流量套期工具，並以公平值計量且其變動計入當期損益。未實現公平值損失人民幣5,664千元(2018：未實現公平值損失人民幣6,883千元)計入損益表中。
- d. 於2019年12月31日，名義金額為30,000,000美元交叉貨幣利率互換合約未被指定為現金流量套期工具，並以公平值計量且其變動計入當期損益。未實現公平值收益人民幣7,661千元(2018：未實現公平值損失人民幣1,282千元)計入損益表中。

18. 存貨

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
庫存商品	156,726	40,537
	156,726	40,537

19. 貸款及應收賬款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於一年內到期之貸款及應收款項	16,123,097	11,826,005
於一年後到期之貸款及應收款項	33,408,641	31,844,301
	49,531,738	43,670,306

19a. 按性質分類的貸款及應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收融資租賃款總額(附註19b)*	34,361,725	52,064,559
減：未賺取融資收益	(4,474,394)	(7,793,895)
應收融資租賃款淨額(附註19b)*/**	29,887,331	44,270,664
售後回租安排的長期應收款淨額(附註19c)*/**	19,898,308	–
生息資產小計	49,785,639	44,270,664
應收賬款(附註19d)*	666,309	85,315
貸款及應收款項小計	50,451,948	44,355,979
減：應收賬款撥備(附註19d)	(34,835)	(378)
應收融資租賃款撥備(附註19e)	(689,052)	(685,295)
售後回租安排的長期應收款撥備(附註19e)	(196,323)	–
	49,531,738	43,670,306

* 其中包含與關聯方的餘額，披露載於本財務報表附註19g。

** 其中包含生息資產的餘額，披露載於本財務報表附註19e。

19. 貸款及應收賬款(續)

19b(1). 於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收融資租賃款的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收融資租賃款總額		
一年以內	–	22,205,420
一至兩年	16,980,689	15,526,914
兩至三年	9,524,527	9,924,656
三年及以上	7,856,509	4,407,569
	34,361,725	52,064,559

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收融資租賃款淨額：		
一年以內	–	18,267,549
一至兩年	14,452,050	13,351,465
兩至三年	8,344,531	8,693,929
三年及以上	7,090,750	3,957,721
	29,887,331	44,270,664

19b(2). 於未來三個連續會計年度，本集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨額載列於下表：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收融資租賃款總額：		
一年以內	13,520,871	14,911,405
一至兩年	10,189,446	14,921,639
兩至三年	6,896,503	11,188,175
三年及以上	3,754,905	11,043,340
	34,361,725	52,064,559

19. 貸款及應收賬款(續)

19b(2). 於未來三個連續會計年度，本集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨額載列於下表：(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收融資租賃款淨額：		
一年以內	11,474,588	11,994,156
一至兩年	8,709,385	12,441,386
兩至三年	6,197,283	9,732,913
三年及以上	3,506,075	10,102,209
	29,887,331	44,270,664

於報告期末，概無與本集團融資租賃安排或或有租賃安排有關的無擔保殘值。

於2019年12月31日，就本集團借款抵押作為抵押品的應收融資租賃款總額為人民幣6,238,432千元，應收融資租賃款淨額為人民幣5,500,055千元(2018年：人民幣5,643,899千元和人民幣4,855,986千元)。

19c(1). 於報告期末，根據自相關售後回租合約有效日期起的售後回租安排長期應收款的賬齡確定的長期應收款的賬款分析如下：

	2019年 人民幣千元
一年以內	19,898,308
合計	19,898,308

19. 貸款及應收賬款(續)

19c(2). 於接下來連續會計年度，本集團預期收到的售後回租安排的長期應收款項的淨額載列於下表：

	2019年 人民幣千元
一年以內	4,404,034
一至兩年	4,386,836
兩至三年	4,166,812
三年及以上	6,940,626
合計	19,898,308

根據2019年1月1日實行的香港財務報告準則第16號，自2019年1月1日或之後的售後回租賃交易的部分應收款項分類為香港財務報告準則第9號範圍內售後回租安排的長期應收款。對於2019年1月1日之前訂立的售後回租賃交易的計量不變。

於2019年12月31日，就本集團借款抵押作為抵押品的售後回租安排長期應收款淨額為人民幣1,508,560千元。

19d(1) 於報告期末，基於應收賬款自其確認日起的應收賬款賬齡分析列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	646,182	82,033
一年及以上	20,127	3,282
	666,309	85,315

應收賬款主要產生於醫療設備銷售、諮詢服務業務和醫療服務。除一些特定合約，本集團一般不向客戶提供信用期。

19. 貸款及應收賬款(續)

19d(2) 應收賬款撥備變動

	於年初	於年內轉回	於年內計提	於年末
2019	378	-	34,457	34,835
2018	558	(460)	280	378

本集團於每個報告日使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信用損失。撥備率基於具有類似損失模式的各個客戶群分組賬齡。

以下列示了本集團使用撥備矩陣的應收賬款信貸風險敞口信息：

2019年12月31日

	賬齡		總計 人民幣千元
	一年以內 人民幣千元	一年以上 人民幣千元	
應收賬款賬面總額	646,182	20,127	666,309
預期信用損失	33,011	1,824	34,835
平均預期信用損失率	5%	9%	5%

19. 貸款及應收賬款(續)

19e. 生息資產按評估方式列示

2019年12月31日	階段三(整個存續 期預期信用 損失—已減值)			合計 人民幣千元
	階段一(12個月預 期信用損失)	階段二(整個存續 期預期信用損失)	階段三(整個存續 期預期信用 損失—已減值)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
生息資產淨額	40,200,852	9,138,659	446,128	49,785,639
生息資產減值準備	(403,611)	(303,539)	(178,225)	(885,375)
生息資產淨值	39,797,241	8,835,120	267,903	48,900,264

19f. 生息資產撥備變動

本集團採納由香港財務報告準則第9號規定的一般法計提預計信用損失，該準則允許以12個月或整個存續期為基礎的預期信用損失模型計提生息資產減值撥備。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了適當的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求對預期信用損失的計量使用了判斷、假設和估計技術，例如，判斷信用風險顯著增加的標準、違約及已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的參數和前瞻性信息等。

	2019年			合計 人民幣千元
	階段一(12個月預 期信用損失)	階段二(整個存續 期預期信用損失)	階段三(整個存續 期預期信用 損失—已減值)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
年初餘額	388,859	174,194	122,242	685,295
本年計提	44,831	65,576	89,673	200,080
轉至階段一	52,621	(52,621)	—	—
轉至階段二	(82,700)	121,369	(38,669)	—
轉至階段三	—	(4,979)	4,979	—
期末餘額	403,611	303,539	178,225	885,375

19. 貸款及應收賬款(續)

19g. 關聯方款項

本集團的貸款及應收賬款中包含關聯方餘額列示如下：

應收融資租賃款總額：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
齊二機床集團有限公司職工醫院	1,245	2,687

應收融資租賃款淨額：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
齊二機床集團有限公司職工醫院 (i)	1,188	2,457

應收賬款：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國儀器進出口(集團)公司 (ii)	1,805	1,805

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

(i) 應收融資租賃款淨額按照8.69%的年利率計息；

(ii) 關聯方款項無擔保、不計息並將按期償還。

20. 預付款、按金及其他應收款項

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期：			
預付款項		17,820	16,038
其他應收款項－淨值		288,669	52,616
其他流動資產		3,353	958
應收關聯方款項	20a	1,874	1,802
應收利息		8,354	—
		320,070	71,414
非即期：			
非流動資產的預付款項		12,313	—
		12,313	—
		332,383	71,414

20a. 關聯方結餘

與關聯方結餘相關的詳情載列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
通用技術集團財務有限責任公司	429	381
通用技術集團物業管理有限公司	1,011	994
中國海外經濟合作有限公司	112	112
華洋物業有限公司	322	315
	1,874	1,802

上述關聯方為通用技術集團之附屬公司。

該關聯方款項無擔保、不計息。

21. 現金及現金等價物以及受限制存款

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及銀行結餘	3,679,376	2,614,953
定期存款	247,500	107,672
	3,926,876	2,722,625
減：受限制存款		
— 質押存款及受限制銀行存款	(293,509)	(441,480)
— 原到期日超過三個月的定期存款	(247,500)	(107,672)
	(541,009)	(549,152)
現金及現金等價物	3,385,867	2,173,473

於2019年12月31日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣3,126,757千元(2018年：人民幣2,152,030千元)。人民幣可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團只可透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金以每日存款餘額按固定利率或浮動利率計息。

於2019年12月31日，有人民幣293,509千元(2018年12月31日：人民幣441,840千元)的銀行結餘質押和受限制用作銀行或其他貸款。

於2019年12月31日，有人民幣997,959千元(2018年12月31日：人民幣651,293千元)的現金及銀行結餘存放在本集團的關聯方通用技術集團財務有限公司。

22. 應付貿易款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付賬款	1,289,265	482,236
應付關聯方款項(附註22b)	171	145
	1,289,436	482,381

應付貿易款項為不計息且通常須於一年內償還。

22a. 於報告期末，基於發票日的應付貿易款項賬齡分析列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
一年以內	1,260,601	466,068
一到兩年	6,213	42
兩到三年	495	7,606
三年以上	22,127	8,665
	1,289,436	482,381

22b. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付賬款：		
通用技術集團國際物流有限公司	87	61
中國通用技術集團意大利公司	84	84
	171	145

上述關聯方為通用技術集團之附屬公司。

關聯方款項為無擔保、不計息並基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

23. 其他應付款項及應計費用

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期：			
一年內到期的租賃保證金		353,029	195,111
應付薪金		278,047	128,119
應付福利		10,020	8,508
一年內支付的離職後福利	26	7,609	–
合同負債	23a	134,284	40,182
應付關聯方款項	23b	663,604	–
其他應付稅項		47,953	51,488
應付利息		278,556	299,325
其他應付款項		614,624	202,985
		2,387,726	925,718
非即期：			
一年後到期的租賃保證金		2,001,420	2,093,213
應付薪金		494,424	403,878
一年後支付的離職後福利	26	89,817	–
		2,585,661	2,497,091
		4,973,387	3,422,809

23a. 合同負債詳情列載如下：

	2019年12月31日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元	2018年1月1日 人民幣千元
銷售商品	7,751	17,048	7,261
諮詢服務	35,560	23,134	–
醫療服務	90,973	–	–
	134,284	40,182	7,261

合同負債包括為交付貨物和提供服務而收到的短期預付款。

23. 其他應付款項及應計費用(續)

23b. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
通用技術集團香港國際資本有限公司	(i)	17,956	—
中國通用技術(集團)控股有限責任公司	(i)	200,000	—
四川環康醫院管理有限公司	(ii)	445,648	—
		663,604	—

(i) 上述關聯方均為通用技術集團之附屬公司。該關聯方結餘為無擔保且基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

(ii) 上述關聯方為本集團之合營企業。該關聯方結餘為無擔保且基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

財務報表附註

2019年12月31日

24. 計息銀行及其他融資

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	實際年利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際年利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期：						
銀行貸款						
— 無抵押	2.73~4.57	2020	2,578,394	3.43~5.22	2019	2,146,653
長期銀行貸款的即期部分						
— 有抵押	4.50~5.51	2020	880,540	4.28~5.70	2019	582,125
— 無抵押	2.00~5.94	2020	5,607,520	4.28~5.94	2019	3,160,445
長期其他貸款的即期部分						
— 無抵押	-	-	-	5.00	2019	450,000
租賃負債(附註13(c))						
— 有抵押	4.75~5.04	2020	1,157,341	4.75~5.04	2019	321,232
— 無抵押	4.75~4.90	2020	43,313	-	-	-
應付債券						
— 有抵押	5.50~6.43	2020	224,088	-	-	-
— 無抵押	2.80~3.45	2020	4,000,000	4.08~5.50	2019	4,687,901
應付關聯方款項						
— 無抵押	4.75	2020	495,883	4.75	2019	998,442
			14,987,079			12,346,798
非即期：						
銀行貸款						
— 有抵押	4.50~5.51	2021~2024	1,393,421	4.75~5.70	2020~2023	1,152,033
— 無抵押	2.00~5.94	2021~2022	7,619,195	2.42~5.94	2020~2023	9,402,798
應付債券						
— 有抵押	-	-	-	5.50~6.43	2020	546,169
— 無抵押	3.13~6.50	2021~2024	10,585,552	3.13~6.50	2021~2023	7,530,288
租賃負債(附註13(c))						
— 有抵押	4.75~5.04	2021~2022	1,837,496	4.75~5.04	2020~2022	1,007,381
— 無抵押	4.75~4.90	2021~2023	82,092	-	-	-
應付關聯方款項						
— 無抵押	4.35~4.75	2021~2022	1,498,008	4.75	2020~2021	996,522
			23,015,764			20,635,191
			38,002,843			32,981,989

24. 計息銀行及其他融資(續)

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
分析為：		
應於下列時間償還的銀行貸款：		
一年內	9,066,454	5,889,223
第二年	6,278,205	2,857,355
第三年至第五年(包括首尾兩年)	2,734,411	7,697,476
	18,079,070	16,444,054
應於下列時間償還的其他融資：		
一年內	5,920,625	6,457,575
第二年	8,997,272	1,871,169
第三年至第五年(包括首尾兩年)	5,005,876	8,209,191
	19,923,773	16,537,935
	38,002,843	32,981,989

註釋：

- (a) 本集團作為承租人與若干融資租賃公司進行售後回租賃業務，以供融資之用。該等租賃在香港財務報告準則第16號於2019年1月1日生效之前被分類為融資租賃，餘下租期介乎二至四年。該等售後回租賃的設備為本集團作為出租人簽訂的融資租賃合同下的租賃目標物。

24. 計息銀行及其他融資(續)

註釋(續):

(a) (續)

於2018年12月31日，未來最低租賃付款總額及其現值列示如下：

	2018年	
	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款總額現值 人民幣千元
須於以下期限支付的款項：		
一年內	388,414	321,232
第二年	850,124	825,000
第三年到第五年(包括首尾兩年)	193,462	182,381
最低租賃付款總額	1,432,000	1,328,613
日後融資支出	(103,387)	
融資租賃應付款項淨額	1,328,613	
分類為流動負債的 即期部分	(321,232)	
非即期部分	1,007,381	

(b) 於2015年5月，本集團的全資附屬公司中國環球租賃有限公司(「環球租賃」)通過資產管理計劃向機構投資者發行了一批合計本金額為人民幣1,141,858千元的資產支持證券。這些資產支持證券有四個優先級批次和一個次級批次。本集團自優先批次獲得所得款項為人民幣912,000千元，優先批次的年化收益率介乎4.80%至6.43%，期限為一至五年。由於人民幣229,858千元的次級批次由環球租賃本身購買，因此無實際現金流入。於2019年12月31日，該已發行債券的攤餘成本為人民幣224,088千元(2018年：人民幣546,169千元)。

(c) 於2019年12月31日，本集團由貸款及應收款項、現金及銀行結餘和定期存款提供抵押的銀行及其他融資的金額為人民幣5,492,886千元(2018年：人民幣3,608,940千元)。

24. 計息銀行及其他融資(續)

- (d) 於2019年12月31日，本集團之應付關聯方餘額為中國通用技術(集團)控股有限責任公司人民幣1,000,000千元和通用技術集團香港國際資本有限公司人民幣1,000,000千元(2018年：通用技術集團財務有限責任公司人民幣1,000,000千元和中國通用技術(集團)控股有限責任公司人民幣1,000,000千元)。
- (e) 於2019年12月31日，通用技術集團向本集團的計息銀行及其他投資人民幣10,053,113千元(2018年12月31日：人民幣6,576,849千元)提供安慰函。

25. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間的變動如下：

遞延稅項資產

	減值損失撥備 人民幣千元	應付薪金福利 人民幣千元	現金流量套期 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日的 遞延稅項資產總額	163,451	94,371	20,347	278,169
年內於損益表內計入	50,610	26,592	7,211	84,413
年內於儲備中計入	-	-	(17,135)	(17,135)
於2019年12月31日的 遞延稅項資產總額	214,061	120,963	10,423	345,447
於2018年1月1日的 遞延稅項資產總額	126,952	69,514	-	196,466
年內於損益表內計入	36,499	24,857	3,998	65,354
年內於儲備中計入	-	-	16,349	16,349
於2018年12月31日的 遞延稅項資產總額	163,451	94,371	20,347	278,169

25. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

	衍生金融工具			總計 人民幣千元
	租賃保證金 人民幣千元	公平值收益 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2019年1月1日的遞延稅項負債總額	29,639	59	-	29,698
年內於損益表內計入	488	4,902	1,774	7,164
於2019年12月31日的遞延稅項負債總額	30,127	4,961	1,774	36,862
於2018年1月1日的遞延稅項負債總額	26,091	1,318	-	27,409
年內於損益表內計入	3,548	(1,259)	-	2,289
於2018年12月31日的遞延稅項負債總額	29,639	59	-	29,698

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於合併財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值	308,585	248,471

於2019年12月31日，本集團於香港產生的稅項虧損人民幣105,133千元(2018年：人民幣79,513千元)可無限期用作抵消公司未來應課稅溢利。本集團於中國大陸產生的稅項虧損人民幣15,608千元(2018年：人民幣8,529千元)，虧損產生後一至五年內可用於抵消公司未來應課稅溢利。本集團未就前述稅項虧損確認遞延稅項資產，系由於本公司出現稅項虧損已持續一段時間，且不認為將來很有可能應課稅溢利以抵消該等稅項虧損。

25. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債(續)

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

截至2019年12月31日止，並無就於中國大陸成立的本集團附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利而須支付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，於可預見未來，該等可供分派盈利將留存用於本集團於中國大陸之業務開展，故該等附屬公司不大可能於可預見未來分派該等未匯出盈利。與投資於中國大陸附屬公司有關的未確認遞延所得稅負債的暫時性差異總額合共約達人民幣3,796,256千元(2018年：人民幣3,051,194千元)。

26. 退休後福利計劃

本集團提供退休人員福利包括退休津貼，交通津貼及其他福利。退休後福利所產生的費用按預計福利按服務年限攤分法精算估值計算，以數項假設及估計為基準，當中包括通脹率，折現率等。

該計劃受利率風險和退休金受益人的預期壽命變動風險的影響。

於2019年12月31日，該設定受益義務的最新精算計量確認是使用了預期累積福利單位法進行精算得出的結果。

在合併財務狀況表中所確認的退休後福利準備如下：

	2019年 人民幣千元
退休後福利準備	97,426
減：即期部分	(7,609)
非即期部分	89,817

26. 退休後福利計劃(續)

下表為財務報告日所使用的主要精算假設：

	2019年
各類人員退休後福利年貼現率	3.20%
死亡率	中國人壽保險業經驗生命表， 2010-2013， 男性CL5， 女性CL6
軍轉福利總增長率	6.00%
工傷費用以及生活費增長率	2.50%

下表為2019年12月31日財務報告期期末集團所使用的重大假設的定量敏感性分析：

	退休後福利增		退休後福利增	
	增加 %	加/(減少) 人民幣千元	減少 %	加/(減少) 人民幣千元
各類人員退休後福利年貼現率	0.25	(2,551)	0.25	2,665
軍轉福利總增長率	0.25	778	0.25	(748)
工傷費用以及生活費增長率	0.25	36	0.25	(34)

該敏感性分析是根據財務報告期期末重大假設的變化推斷其對淨退休後福利準備的影響。

26. 退休後福利計劃(續)

將來向退休後福利義務做出的預期繳存情況如下：

	2019年 人民幣千元
一年以內	7,609
二至五年	28,412
六至十年	31,900
十年以上	82,231
預期支付總額	150,152

於2019年12月31日，退休後福利準備平均支付期間為10年。

退休後福利準備變動如下：

	人民幣千元
二零一九年一月一日	-
收購子公司	96,446
計入當期損益：	
利息淨額	2,337
計入當期損益小計	2,337
計入其他綜合收益：	
精算利得或損失	3,593
計入其他綜合收益小計	3,593
結算額	(4,950)
二零一九年十二月三十一日	97,426

27. 股本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已發行及繳足普通股： 1,716,304,580股(2018年：1,716,304,580股)	4,327,842	4,327,842

28. 儲備

本集團於有關期間的儲備金額及其變動於本集團的綜合權益變動表內呈列。

資本公積

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

儲備基金

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

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

匯率變動儲備

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

29. 存在重大非控制性權益的附屬公司

存在重大非控制性權益的附屬公司具體情況如下：

	2019年 人民幣千元
非控制性權益持有人持有的權益比例：	
山西陽煤總院醫療管理有限公司	49.00%
通用鞍鋼醫院管理有限公司	48.85%
	2019年 人民幣千元
歸屬於非控制權益持有人的損益：	
通用鞍鋼醫院管理有限公司	18,741
於資產負債表日累計的非控制性權益餘額	
山西陽煤總院醫療管理有限公司	649,356
通用鞍鋼醫院管理有限公司	496,008

29. 存在重大非控制性權益的附屬公司(續)

下表列示了上述附屬公司主要財務信息。這些財務數據為本集團內各企業之間相互抵消前的金額：

2019年	山西陽煤總院醫療 管理有限公司 人民幣千元	通用鞍鋼醫院 管理有限公司 人民幣千元
收入	-	519,292
費用總額	-	481,235
淨利潤	-	38,057
綜合收益總額	-	34,464
流動資產	1,313,180	605,979
非流動資產	720,392	790,315
流動負債	(708,357)	(290,809)
非流動負債	-	(89,547)
經營活動使用的現金流量淨額	-	(462,268)
投資活動使用的現金流量淨額	-	(34,970)
融資活動產生的現金流量淨額	-	522,192
現金和現金等價物的淨增加	-	24,954

30. 企業合併

作為企業合併入賬的子公司收購列示如下：

於2019年1月，本集團全資子公司安徽環康醫院管理有限公司以人民幣36,481千元收購了合肥安化創傷康復醫院、瑤海區紅光街道社區衛生服務中心100%的股權。該收購於2019年1月1日完成，該集團獲得了安化醫院集團經營和財務政策的控制權。

30. 企業合併(續)

於2018年12月19日，本集團及通用環球醫院投資管理(天津)有限公司(i)與中國西電集團有限公司(「西電集團」)共同簽訂合作協議約定分別由通用環球醫院投資管理(天津)有限公司以人民幣550,000千元出資、西電集團以經評估的醫院淨資產出資共同成立通用環球醫療(西安)有限公司。通用環球醫院投資管理(天津)有限公司獲取通用環球醫療(西安)有限公司55%股權。交易完成後，通用環球醫療(西安)有限公司成為醫院的舉辦人。該收購於2019年1月1日完成，並採用購買法進行會計核算。合併財務報表包括了自購買日起附屬公司的業績。

於2019年3月28日，本集團及通用環球醫院投資管理(天津)有限公司與中鐵國資資產管理有限公司(「中鐵國資」)共同簽訂合作協議約定分別由通用環球醫院投資管理(天津)有限公司以人民幣234,720千元出資、中鐵國資以經評估的醫院淨資產出資共同成立通用環球中鐵(西安)醫院管理有限公司。通用環球醫院投資管理(天津)有限公司獲取通用環球中鐵(西安)醫院管理有限公司51%股權。交易完成後，通用環球中鐵(西安)醫院管理有限公司成為醫院的舉辦人。該收購於2019年3月31日完成，並採用購買法進行會計核算。合併財務報表包括了自購買日起附屬公司的業績。

於2018年12月21日，本集團及通用環球醫院投資管理(天津)有限公司與中國航發西安航空發動機有限公司共同簽訂合作協議約定分別由通用環球醫院投資管理(天津)有限公司以人民幣433,521千元出資、中國航發西安航空發動機有限公司以經評估的醫院淨資產出資共同成立通用環球西航醫院(西安)有限公司。通用環球醫院投資管理(天津)有限公司獲取通用環球西航醫院(西安)有限公司78.48%股權。該收購於2019年3月31日完成，並採用購買法進行會計核算。合併財務報表包括了自購買日起附屬公司的業績。

30. 企業合併(續)

於2019年1月30日，本集團及通用環球醫院投資管理(天津)有限公司與鞍鋼集團有限公司(「鞍鋼集團」)共同簽訂合作協議約定分別由通用環球醫院投資管理(天津)有限公司以人民幣501,670千元、鞍鋼集團以經評估的鞍鋼集團(鞍山)健康產業有限公司的股權及經評估的鞍鋼集團公司總醫院淨資產出資共同成立通用鞍鋼醫院管理有限公司。通用環球醫院投資管理(天津)有限公司獲取通用鞍鋼醫院管理有限公司51.15%股權。交易完成後，通用鞍鋼醫院管理有限公司成為醫院的舉辦人。該收購於2019年5月1日完成，並採用購買法進行會計核算。合併財務報表包括了自購買日起附屬公司的業績。

於2019年3月18日，本集團及通用環球醫院投資管理(天津)有限公司與咸陽中電彩虹集團控股有限公司共同簽訂合作協議約定分別由通用環球醫院投資管理(天津)有限公司以人民幣200,000千元出資、咸陽中電彩虹集團控股有限公司以經評估的醫院淨資產出資共同成立通用環球彩虹(咸陽)醫院管理有限公司。通用環球醫院投資管理(天津)有限公司獲取通用環球彩虹(咸陽)醫院管理有限公司52.63%股權。交易完成後，通用環球彩虹(咸陽)醫院管理有限公司成為醫院的舉辦人。該收購於2019年9月1日完成，並採用購買法進行會計核算。合併財務報表包括了自購買日起附屬公司的業績。

於2019年12月28日，本集團及通用環球醫院投資管理(天津)有限公司與陽泉煤業(集團)有限責任公司及其山西陽煤總院醫療管理有限公司共同簽訂合作協議約定。根據合作協議約定，山西陽煤總院醫療管理有限公司為全部標的醫院的舉辦人，陽泉煤業(集團)有限責任公司以標的醫院中的特定資產出資約人民幣649,356千元，通用環球醫院投資管理(天津)有限公司以現金形式出資人民幣675,860千元，以增加山西陽煤總院醫療管理有限公司的註冊資本及資本公積。合作合同項下交易完成後，山西陽煤總院醫療管理有限公司的註冊資本將從人民幣600,000千元增加至人民幣1,380,000千元，由通用環球醫院投資管理(天津)有限公司及陽泉煤業(集團)有限責任公司分別持股51%和49%。該收購於2019年12月31日完成，並採用購買法進行會計核算。

附註(i)： 於2019年4月26日，「融慧濟民醫院投資管理(天津)有限公司」更名為「通用環球醫院投資管理(天津)有限公司」。

30. 企業合併(續)

在報告期內取得的全部附屬公司可辨認資產和負債於購買日的公平值如下：

	購買確認之公平值 人民幣千元
資產	
物業、廠房及設備	1,731,013
使用權資產(附註13(c))	439,800
現金及現金等價物	1,870,942
貸款及應收款項	540,520
預付款、按金及其他應收款項	284,573
應收出資款	1,218,240
存貨	85,029
於聯營公司的投資	4,020
其他資產	26,792
	6,200,929
負債	
應付貿易款項	736,343
其他應付款項及應計費用	691,032
計息銀行及其他融資	149,500
	1,576,875
可辨認淨資產公平值淨額	4,624,054
非控制性權益	(2,052,500)
收購產生的商譽	60,697
	2,632,251
購買轉移對價	2,632,251
其中：	
購買時作為附屬公司增資已付對價	1,377,530
購買日後作為附屬公司增資已支付對價	993,613
購買日後作為附屬公司增資將支付對價	224,627
購買時已付對價	36,481
	購買之現金流分析
自購買之附屬公司取得的現金淨值(包括於投資活動之現金流)	1,870,942
已付現金	(1,414,011)
	現金及現金等價物淨流入(包括於投資活動之現金流)
	456,931
	收購交易成本(包括於經營活動之現金流)
	1,728

30. 企業合併(續)

倘該購買發生於本期初，本集團本期之收入及淨利潤將為人民幣8,263,324千元和人民幣1,685,581千元。

確認之商譽主要歸因於上述公司資產和業務併入本集團後預期可帶來的協同效應和其他效益。商譽不可用於所得稅抵扣。

購買取得貸款及應收款項和預付款、按金及其他應收款項的公平值分別為人民幣540,520千元和人民幣284,573千元。貸款及應收款項總額為人民幣557,275千元，其中預計無法收回人民幣16,755千元。

本集團由於這些收購發生的交易成本為人民幣1,728千元。交易成本已經費用化，計入合併財務報表損益表其他開支中。

31. 合併現金流量表附註

(a) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他融資 人民幣千元	應付債券 人民幣千元	融資租賃 應付款項 人民幣千元	應付關聯方 款項 人民幣千元
於2018年12月31日	16,894,053	12,764,358	1,328,613	1,994,965
採納香港財務報告準則第16號的影響(附註13)	-	-	22,851	-
於2019年1月1日	16,894,053	12,764,358	1,351,464	1,994,965
新增借款之現金流入	12,749,353	14,680,460	2,000,000	1,000,000
收購子公司之增加(附註30)	149,500	-	-	-
匯兌損益之變動	252,514	-	-	-
償還借款之現金支出	(11,988,461)	(12,642,938)	(365,891)	(1,000,000)
利息調整費用	22,111	7,760	134,669	(1,074)
於2019年12月31日	18,079,070	14,809,640	3,120,242	1,993,891

31. 合併現金流量表附註(續)

(a) 融資活動產生的負債變動(續)

	計息銀行及 其他融資 人民幣千元	應付債券 人民幣千元	融資租賃 應付款項 人民幣千元	應付關聯方 款項 人民幣千元
於2018年1月1日	16,285,370	6,102,148	1,495,176	3,000,000
匯兌損益之變動	342,465	-	-	-
新增借款之現金流入	9,904,431	12,690,000	549,061	1,000,000
償還借款之現金支出	(9,576,179)	(6,019,000)	(662,500)	(2,000,000)
分類為經營現金流之利息支出	(62,034)	(8,790)	(53,124)	(5,035)
於2018年12月31日	16,894,053	12,764,358	1,328,613	1,994,965

(b) 租賃現金流出總額

合併現金流量表中所含租賃現金流出總額如下：

	2019年 人民幣千元
經營活動現金流出	16,492
融資活動現金流出	10,891
	27,383

32. 資產抵押

由本集團資產提供擔保的銀行貸款詳情包含於本財務報表附註19，附註21及附註24。

33. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔和信貸承擔如下：

(a) 資本承擔

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已簽約，但未撥付	41,158	30,120

除了上述所列的資本承擔之外集團還與相關各方就醫院投資與合作達成一致，包括：

- i) 於2016年8月30日，本集團與西安交通大學第一附屬醫院(「西交大附一院」)簽訂合作合同，據此，本集團同意(i)設立全資項目公司為西交大附一院建設國際陸港醫院，為項目提供資金共計不超過人民幣2,000,000千元，且於項目建設完成後通過雙方同意的一系列機制來參與國際陸港醫院的管理及運營；以及(ii)通過項目公司，出資不超過人民幣28,000千元人民幣與西交大附一院共同成立一家合資公司，向國際陸港醫院、西交大附一院及其他第三方醫院提供採購、後勤等服務。

至2019年底，本集團投資了人民幣84,437千元設立全資項目公司—西安融慧醫院建設管理有限公司和西安萬恆醫療科技發展有限公司，向國際陸港醫院、西交大附一院及其他第三方醫院提供採購、後勤等服務。至2019年底，本集團對該項目投資人民幣12,768千元。

33. 承擔(續)

(a) 資本承擔(續)

- ii) 於2018年8月9日，本公司與邯鄲市衛生和計劃生育委員會及邯鄲市第一醫院簽訂合作合同，內容有關共同建設及運營邯鄲市第一醫院東部新院區。根據合作合同，本公司同意(i)設立全資項目公司為建設東部新院區提供資金共計不超過人民幣2,000,000千元現金，並通過各方同意的形式參與邯鄲一院(包括本院及東部新院區)的管理及運營；以及(ii)通過項目公司，出資不超過人民幣28,000千元與邯鄲一院共同成立一家合資公司，向邯鄲一院(包括本院及東部新院區)提供醫療物資採購服務。至2019年底，本集團投資了人民幣2,300千元設立項目公司—通用環球醫院管理邯鄲有限公司，並投資了人民幣827千元於該項目。
- iii) 於2019年1月31日，本集團和通用環球醫院投資管理(天津)有限公司與攀鋼集團有限公司和攀鋼集團礦業有限公司簽訂了一項合作協議，共同成立四川環康醫院管理有限公司。通用環球醫院投資管理(天津)有限公司以現金出資人民幣496,025千元持有四川環康醫院管理有限公司53.3%的股權。至2019年底，通用環球醫院投資管理(天津)有限公司已投資人民幣441,986千元。
- iv) 於2019年11月31日，本集團和通用環球醫院投資管理(天津)有限公司與成都中電錦江信息產業有限公司簽訂了一項合作協議，共同成立一家公司。根據合作協議，該公司的總投資額為人民幣11,000千元，其中通用環球醫院投資管理(天津)有限公司將以現金出資人民幣8,966千元，成都中電錦江信息產業有限公司將出資人民幣2,034千元，以成都中電錦江信息產業有限公司成華區建設路社區衛生服務中心為資產的形式出資。該公司成立後，將取代成都中電錦江信息產業有限公司，成為成都中電錦江信息產業有限公司成華區建設路社區衛生服務中心的新舉辦人。

33. 承擔(續)

(b) 信貸承擔

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
信貸承擔	1,411,699	1,722,496

信貸承擔的形式為經批准租賃合約但於各結算日前並無撥付，為有條件可撤銷承擔。

(c) 於2018年12月31日的經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租賃某些物業作為其辦公場所。物業的租賃期限為一年至十年。

於2018年12月31日，本集團不可撤銷的經營租賃未來最低租賃付款總額如下：

	2018 人民幣千元
一年以內	15,249
一至兩年，首尾兩年包括在內	10,669
兩至三年，首尾兩年包括在內	3,337
三年以上	4,305
	33,560

34. 關聯方交易

除本財務報表附註19、20、21、22、23及24的交易及結餘外，本集團於有關期間曾與關聯方進行以下重大交易：

(a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易

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

本年度，通用技術集團旗下與本集團有交易的公司均為通用技術集團的附屬公司。

(i) 銀行存款利息收入：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
通用技術集團財務有限責任公司	8,515	6,907

利息收入的年利率為0.46%到1.27%。

(ii) 向關聯方採購商品及租賃資產：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國儀器進出口集團有限公司	2,251	92
中國通用技術(集團)控股有限責任公司	–	70
中國通用諮詢投資有限公司	4	2
中國通用技術集團意大利公司	2,073	4,105

關聯方之間的採購遵循本集團和各關聯方之間約定的條款。

34. 關聯方交易(續)

(a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易(續)

(iii) 作為承租人支付的租金：

	2019年 人民幣千元 (租金支出)	2018年 人民幣千元 (租金支出)
中國通用技術(集團)控股有限責任公司	3,194	3,228
通用技術集團物業管理有限公司	11,569	10,790
中國海外經濟合作有限公司	1,135	1,348
北京明強物業管理有限公司	–	19
華洋物業有限公司	1,270	960

支付給關聯方的租金遵循本集團和各相關方之間約定的條款。

(iv) 借款利息支出：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國通用技術(集團)控股有限責任公司	44,766	1,979
通用技術集團香港國際資本有限公司	16,939	–
通用技術集團財務有限責任公司	34,812	94,848
四川環康醫院管理有限公司	3,892	–

利息支出的年利率為3.20%~4.75%。

34. 關聯方交易(續)

(a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易(續)

(v) 諮詢服務費支出：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
通用(北京)投資基金管理有限公司	—	2,830

諮詢服務收費基於與各關聯方認可的價格支付。

(vi) 運輸費用：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
通用技術集團國際物流有限公司	27	123

運輸費用基於與該關聯方認可的價格支付。

(vii) 融資租賃收入：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
齊二機床集團有限公司職工醫院	152	241

融資租賃項目的年利率為8.69%。

(viii) 流動性支持

通用技術集團的附屬公司中國新興建築工程有限責任公司於2020年1月通過資產管理計劃向機構投資者發行了應收賬款資產支持證券。該資產支持證券有本金金額為495百萬元的優先級批次和一個次級批次，優先級批次預期到期日為2021年12月14日。本集團的全資附屬公司中國環球租賃有限公司為該優先級批次提供流動性支持。

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

34. 關聯方交易(續)

(b) 與其他政府相關企業的重大交易

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

在有關期間內，與其他政府相關企業的重大交易主要包括大量的融資租賃服務與諮詢服務。另外，還包括與大多數由中國政府控制的銀行及其他金融機構進行的交易，如於2019年12月31日及2018年12月31日的受限制存款、定期存款、現金及現金等價物和借款，以及這些期間內的相關的利息收入與利息支出。

(c) 關鍵管理人員之酬金：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期員工福利	17,226	15,164

35. 購股權計劃

根據本公司股東於2019年12月31日之股東大會上通過的決議，本公司購股權計劃(「購股權計劃」)被採納。

本公司採納的購股權計劃之目的為向對本集團的運作成功有貢獻的合資格參與者提供鼓勵和獎勵。購股權計劃的合資格參與者包括本公司或本公司任何附屬公司的高層及中層管理人員以及其他主要僱員(「承受人」)。根據股份期權計劃，授出購股權有關的新股份總股數16,065,000股股份，佔股東大會批准股票期權計劃日公司已發行股本的0.94%，並將自採納當日起5年內有效。

購股權授出要約可於要約日起21日內以承受人支付1港幣之名義對價接受。除非提前終止，購股權計劃將自本公司股東批准購股權計劃當日起計5年期間內持續有效。購股權的歸屬主要取決於是否達成公司業績目標，承受人在要約日後及每一個歸屬日是否一直是本集團僱員，以及承受人在年度個人業績評估中是否達到特定評級。

35. 購股權計劃(續)

有關任何購股權之行使價須經董事局或購股權計劃之執行管理委員會予以釐定且須告知承受人，且不得低於以下各項之最高者：(i)要約日期聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價；(ii)緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價；及(iii)要約日期股份之面值。此購股權計劃下之行權價格將隨本公司發行股份的權益或其他類似變化而變化。

於2019年12月31日，董事局公告，本公司已決議要約向購股權計劃項下若干承受人授出購股權，以認購本公司股本中共合16,065,000股普通股，其中包括991,000股預留股權。

於報告期末，尚未行使之購股權的行使價及到期日如下：

到期日	每股行使價*(港元)	購股權數目
於2021年12月31日	5.97	5,024,667
於2022年12月31日	5.97	5,024,667
於2023年12月31日	5.97	5,024,666

* 年內根據購股權計劃已授出而尚未行使之購股權數目變動及相關加權平均行使價如下：

每股行使價 (港元)	授予日	於2019年	
		1月1日 尚未行使數目	2019年內 授予
5.97	2019/12/31	–	15,074,000
			於2019年 12月31日 尚未行使數目
			15,074,000

本年末尚未行使之購股權之公平值(授予日評估)總額為人民幣16,312千元。按二年，三年，四年歸屬期之三檔之加權平均公平值分別為每份港幣1.12元，港幣1.22元，港幣1.28元。且本集團於2019度內無計入員工福利開支的股票期權開支。

35. 購股權計劃(續)

本年度授出之購股權公平值為使用二叉樹模型，考慮購股權被授出時的條款和條件，於授出日釐定。模型中使用的主要參數列示如下：

預期股息率(%)	4.61
預期波動率(%)	30.62
無風險利率(%)	1.70
購股權之有效期(年)	5
授出日股價(每股港元)	5.97
預期行權觸發倍數	2

購股權的估值主觀並具有不確定性，要視乎所用的多項假設，也受計算模式的限制。預期波動率基於歷史波動率，反映了歷史波動率預示未來發展趨勢的假設，而這也未必是實際結果。預期行權(觸發)倍數也是估計值，也並不見得能預示可能發生的行權模式。

所有在本年度授出購股權公平值評估中需要考慮的重要因素均被納入上述計量。

於2019年12月31日，公司共有未結清且尚未歸屬的購股權15,074,000股(其中包含授出給若干執行董事尚未歸屬之2,644,000股，授出給五名最高薪酬人士中若干人士尚未歸屬之3,394,000股，授出給若干關鍵管理人員尚未歸屬之4,596,000股)。如果該等購股權行權，將會引起公司股本結構的變化，導致增加普通股15,074,000股。

於本財務報表批准日，本公司購股權計劃下尚有15,074,000股購股權未結清，約佔本公司當日發行在外股份總額的0.88%。

36. 其他權益工具

本集團全資子公司中國環球租賃有限公司(「環球租賃」)於2018年12月27日，發行了本金為人民幣1,660,000千元的可續期公司債第一批，基礎期限為三年。本期公司債發行年利率固定不變為6%，發行價格為100元人民幣，與票面本金數額相等。在每個債券期限及經延長債券期限結束時，環球租賃有權選擇延長債券期限。可續期債券的利息按年支付，除非發生強制性利息支付事件(包括向中國環球租賃有限公司的股東進行股利分配)，否則可由環球租賃自行決定延期，將利息進行累計支付。由於本集團沒有交付現金或其他金融資產的合同義務，或在可能不利於本集團的條件下與其他實體交換金融資產或金融負債，本集團將發行的可續期公司債券列為權益工具。

在截至2019年12月31日的財年中，本集團基於適用的分派率歸屬於可續期債券持有人的收益為人民幣99,600千元，同時本集團向可續期債券持有人派息人民幣99,694千元。

37. 按類別劃分金融工具

於各報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

於2019年12月31日

	人民幣千元
金融資產	
以攤餘成本計量的金融資產：	
貸款及應收款項	49,531,738
預付款、按金及其他應收款項中的金融資產	249,983
受限制存款	541,009
現金及現金等價物	3,385,867
以公平值計量且其變動計入損益：	
衍生金融工具	69,652
現金流套期工具：	
用於現金流套期的衍生金融工具	150,613
	53,928,862
金融負債	
以攤餘成本計量的金融負債：	
應付貿易款項	1,289,436
其他應付款項及應計費用中的金融負債	3,908,968
計息銀行及其他融資	38,002,843
以公平值計量且其變動計入損益：	
衍生金融工具	2,869
現金流套期工具：	
用於現金流套期的衍生金融工具	62,680
	43,266,796

37. 按類別劃分金融工具(續)

於2018年12月31日

人民幣千元

金融資產

以攤餘成本計量的金融資產：

貸款及應收款項	43,670,306
預付款、按金及其他應收款項中的金融資產	24,431
受限制存款	549,152
現金及現金等價物	2,173,473

以公平值計量且其變動計入損益：

衍生金融工具	69,620
--------	--------

現金流套期工具：

用於現金流套期的衍生金融工具	11,630
----------------	--------

46,498,612

金融負債

以攤餘成本計量的金融負債：

應付貿易款項	482,381
其他應付款項及應計費用中的金融負債	3,783,862
計息銀行及其他融資	32,981,989

以公平值計量且其變動計入損益：

衍生金融工具	8,317
--------	-------

現金流套期工具：

用於現金流套期的衍生金融工具	34,480
----------------	--------

37,291,029

38. 金融工具公平值及公平值層級

未以公平值計量的金融工具

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

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

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

應收租賃款、售後回租安排的長期應收款，除債券及短期借款外的計息銀行及其他融資

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

已發行債券

債券的公平值基於市場報價或與剩餘到期日相匹配的當前收益曲線的現金流貼現模型計量。

下表匯總了於2019年12月31日未按公平值計量的包括在計息銀行及其他融資內的債券的賬面值和公平值。

	賬面值		公平值	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已發行債券	14,809,640	12,765,188	14,863,388	12,762,340

38. 金融工具公平值及公平值層級(續)

未以公平值計量的金融工具(續)

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

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

以公平值計量的金融工具

利率互換合約

本集團與兩個交易對手訂立了若干個利率互換合約，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量及利率曲線。

遠期貨幣合約

本集團與若干個交易對手訂立了遠期貨幣合約，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值。

無本金交割遠期外匯期權

本集團與一個交易對手訂立了若干份無本金交割外匯期權合約，均是採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值。

交叉貨幣利率互換合約

本集團與一個交易對手訂立了若干份交叉貨幣利率互換合約，均採用類似於遠期定價和互換模型的現值計算的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量、即期和遠期匯率以及利率曲線等。

38. 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級

本集團使用以下層級釐定及披露金融工具的公平值：

第一層級：按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量的公平值；

第二層級：按估值技巧計量的公平值，而該等估值技巧的所有輸入值直接或間接為可觀察數據，並對已入賬公平值具有重大影響；

第三層級：按估值技巧計量的公平值，而該等估值技巧的所有輸入值並非依據可觀察市場數據得出(不可觀察輸入值)，並對已入賬公平值具有重大影響。

持有可供出售投資的公平值基於基準日的違約概率、違約損失率、提前償還概率和收益率的不可觀察輸入值得出。於2019年12月31日，由不可觀察輸入值的變化引起的公平值的變動不重大。

38. 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

以公平值計量的資產及負債：

於2019年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
衍生金融資產				
— 遠期貨幣合約	—	212,471	—	212,471
— 利率互換合約	—	133	—	133
— 交叉貨幣利率互換合約	—	7,661	—	7,661
	—	220,265	—	220,265
衍生金融負債				
— 遠期貨幣合約	—	22,739	—	22,739
— 無本金交割遠期外匯期權	—	41,591	—	41,591
— 交叉貨幣利率互換合約	—	1,219	—	1,219
	—	65,549	—	65,549

於2018年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
衍生金融資產				
— 遠期貨幣合約	—	81,250	—	81,250
	—	81,250	—	81,250
衍生金融負債				
— 遠期貨幣合約	—	34,480	—	34,480
— 利率互換合約	—	152	—	152
— 無本金交割遠期外匯期權	—	6,883	—	6,883
— 交叉貨幣利率互換合約	—	1,282	—	1,282
	—	42,797	—	42,797

38. 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

披露公平值的負債：

於2019年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行債券	14,677,264	186,124	-	14,863,388

於2018年12月31日

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行債券	12,269,370	492,970	-	12,762,340

於2019年12月31日，本集團公平值確定基礎未在層級一、二、三之間轉換(2018年：零)。

39. 財務風險管理目標及政策

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

本集團亦進行衍生品交易，包括利率互換合約、遠期貨幣合約、無本金交割遠期外匯期權及交叉貨幣利率互換合約。其目的是管理本集團的業務及其資金來源所產生的利率和貨幣風險。

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

39. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險

利率風險乃金融工具或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團就市場利率變動所承受的風險主要與本集團計息銀行及其他融資以及貸款及應收賬款有關。本集團旨在通過減少未來現金流或者公平值的波動性來降低風險，並同時平衡降低此風險所採取措施的成本。

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

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

	除稅前溢利的增加／(減少)	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
基點變動		
+100基點	165,379	75,794
- 100基點	(165,379)	(75,794)

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

39. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險

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

本集團主要以人民幣進行業務，部分交易以美元計值，及較少以其他貨幣進行。本集團資金營運敞口主要來自以人民幣以外貨幣進行的交易。本集團透過將外幣淨額狀況減至最低以降低外匯風險。例如，本集團使用交叉貨幣利率互換合約和遠期貨幣合約以降低來自於部分外幣浮動利率貸款現金流的貨幣風險(詳情參見附註17)。

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

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

39. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險(續)

貨幣	匯率變動 %	除稅前溢利增加/(減少) 於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
倘人民幣兌美元/港幣升值	(1)	(299)	460
倘人民幣兌美元/港幣貶值	1	299	(460)

信貸風險

信貸風險指承租人或交易對手不能償還其債務產生損失的風險。

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

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

39. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險(續)

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

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
生息資產淨額				
醫療	34,629,870	70	34,649,213	78
教育	4,048,525	8	6,287,150	14
其他	11,107,244	22	3,334,301	8
	49,785,639	100	44,270,664	100
減：生息資產撥備	885,375		685,295	
淨值	48,900,264		43,585,369	

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

最大風險敞口和年底階段劃分

下表顯示了基於本集團的信貸政策的信貸質量和最大信用風險敞口。除非有其他無需花費過多成本或精力即可獲取的可用信息，否則該表主要是基於客戶的信譽信息以及截至12月31日的階段分類。所列金額為金融資產的賬面總額的信用風險敞口。

39. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最大風險敞口和年底階段劃分(續)

2019年12月31日

	階段一(12 個月預期 信用損失) 人民幣千元	階段二(整個 存續期預期 信用損失) 人民幣千元	階段三(整個 存續期預期 信用損失— 已減值) 人民幣千元	簡化法 人民幣千元	合計 人民幣千元
應收賬款	—	—	—	631,474	631,474
生息資產淨額	39,797,241	8,835,120	267,903	—	48,900,264
預付賬款、其他應收款及其他 資產中的金融資產	249,983	—	—	—	249,983
質押存款	5,492,886	—	—	—	5,492,886
現金及現金等價物	3,385,867	—	—	—	3,385,867
	48,925,977	8,835,120	267,903	631,474	58,660,474

2018年12月31日

	階段一(12 個月預期 信用損失) 人民幣千元	階段二(整個 存續期預期 信用損失) 人民幣千元	階段三(整個 存續期預期 信用損失— 已減值) 人民幣千元	簡化法 人民幣千元	合計 人民幣千元
應收賬款	—	—	—	85,316	85,316
生息資產淨額	36,868,490	6,478,898	237,981	—	43,585,369
預付賬款、其他應收款及其他 資產中的金融資產	24,431	—	—	—	24,431
質押存款	3,608,940	—	—	—	3,608,940
現金及現金等價物	2,133,473	—	—	—	2,133,473
	42,635,334	6,478,898	237,981	85,316	49,437,529

其中，屬於第一階段的所有金融資產均被評級為「正常」。

39. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最大風險敞口和年底階段劃分(續)

截至2019年12月31日，不存在逾期30天以上，但無信息表明自初始確認以來信用風險顯著增加的金融資產。

倘若租金在每個報告日後一天收取，整個生息資產餘額將被歸為逾期生息資產。

流動性風險

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

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團及本公司的金融資產及負債的到期情況：

	於2019年12月31日					總計 人民幣千元
	即時償還 人民幣千元	三個月內 人民幣千元	三個月至 十二個月 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
金融資產：						
貸款及應收款項	268,932	5,358,112	13,991,448	38,624,750	104,163	58,347,405
預付款、按金及其他應收款項						
中的金融資產	1,078	165,874	83,031	-	-	249,983
受限制存款	-	260,617	289,221	-	-	549,838
衍生金融工具	-	7,661	179,848	32,756	-	220,265
現金及現金等價物	3,385,867	-	-	-	-	3,385,867
金融資產總額	3,655,877	5,792,264	14,543,548	38,657,506	104,163	62,753,358
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	-	470,734	818,702	-	-	1,289,436
其他應付款項及應計費用						
中的金融負債	496,991	473,739	624,578	2,593,069	21,052	4,209,429
衍生金融工具	-	371	19,182	45,996	-	65,549
計息銀行及其他融資	-	5,382,987	11,140,679	24,525,911	593	41,050,170
金融負債總額	496,991	6,327,831	12,603,141	27,164,976	21,645	46,614,584

39. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

	於2018年12月31日					
	即時償還	三個月內	三個月至 十二個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產：						
貸款及應收款項	172,112	3,608,093	10,954,621	36,307,885	435,276	51,477,987
預付款、按金及其他應收款項						
中的金融資產	-	13,288	11,143	-	-	24,431
受限制存款	-	195,596	353,556	-	-	549,152
衍生金融工具	-	-	-	81,250	-	81,250
現金及現金等價物	2,173,473	401	1,372	-	-	2,175,246
金融資產總額	2,345,585	3,817,378	11,320,692	36,389,135	435,276	54,308,066
金融負債：						
應付貿易款項及應付票據	2,425	465,235	14,643	78	-	482,381
其他應付款項及應計費用						
中的金融負債	39,879	125,681	598,613	3,508,799	21,502	4,294,474
衍生金融工具	-	-	1,282	41,515	-	42,797
計息銀行及其他融資	11	2,552,231	11,203,056	20,279,235	-	34,034,533
金融負債總額	42,315	3,143,147	11,817,594	23,829,627	21,502	38,854,185

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團的信貸承擔的到期情況：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
信貸承擔		
三個月內	175,000	381,030
三個月至十二個月	1,050,952	356,700
	1,225,952	737,730

39. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

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

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

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

本集團

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及其他融資	38,002,843	32,981,989
權益總額	13,447,208	10,256,808
槓桿率	2.83	3.22

中國環球租賃有限公司(「環球租賃」)和通用環球國際融資租賃(天津)有限公司(「天津租賃」)

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

39. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理(續)

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

環球租賃

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
總資產	49,863,200	43,682,276
減：現金及現金等價物	(1,447,555)	(1,576,660)
風險資產總額	48,415,645	42,105,616
權益	9,844,529	9,574,323
風險資產與權益比率	4.92	4.40

天津租賃

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
總資產	15,925,567	12,027,788
減：現金及現金等價物	(784)	(213,897)
風險資產總額	15,924,783	11,813,891
權益	2,787,563	1,998,668
風險資產與權益比率	5.71	5.91

40. 期後事項

2019年12月31日的預期信貸損失按當日的一系列預測經濟情況估算。自2020年1月初以來，冠狀病毒疫情已在中國內地以至其他地方蔓延，導致商業及經濟活動受阻。就2020年根據香港財務報告準則第9號估算預期信貸損失而言，以上情況對釐定經濟下行境況嚴重程度及可能性的本地生產總值及其他主要經濟指標所構成的影響會被納入考慮因素。

41. 比較數據

相關比較數據已經重新編排以符合本年度之呈現形式。

正如在財務報表附註2.2中闡明，本集團於首次採納日2019年1月1日採用經修訂的追溯調整法應用香港財務報告準則第16號。根據該方法，該準則追溯適用於初始採用的累積影響作為對2019年1月1日期初未分配利潤餘額的調整。2018年的比較數據不經過重述，並將繼續根據香港會計準則第17號報告。

42. 本公司財務狀況報表

本公司於本報告期末的財務狀況表信息如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房和設備	494	552
預付款、按金及其他應收款	5,659,365	4,906,854
對附屬公司的投資	5,606,726	5,606,726
使用權資產	1,579	—
衍生金融工具	3,498	27,067
非流動資產總額	11,271,662	10,541,199
流動資產		
應收賬款	—	2,982
預付款、按金及其他應收款項	2,798,770	38,257
應收附屬公司股利	451,250	484,500
衍生金融工具	56,449	—
受限制存款	175,365	335,675
現金及現金等價物	619,285	235,771
流動資產總額	4,101,119	1,097,185
流動負債		
應付貿易款項	96	96
其他應付款項及應計費用	10,399	8,647
計息銀行及其他融資	4,327,052	—
衍生金融工具	17,172	—
流動負債總額	4,354,719	8,743
淨流動負債／資產	(253,600)	1,088,442
總資產減流動負債	11,018,062	11,629,641
非流動負債		
其他應付款項及應計費用	6,229,450	6,826,668
計息銀行及其他融資	—	3,188
衍生金融工具	25,629	5,038
資產淨值	4,762,983	4,794,747
權益		
已發行股本	4,327,842	4,327,842
儲備(註釋)	435,141	466,905
權益總額	4,762,983	4,794,747

彭佳虹
董事

俞綱
董事

財務報表附註

2019年12月31日

42. 本公司財務狀況報表(續)

註釋：

本公司儲備情況如下：

	資本儲備 人民幣千元	套期儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	33,302	(22,061)	455,664	466,905
年內溢利	-	-	408,355	408,355
年內綜合損失總額：				
除稅後現金流套期損失	-	(32,909)	-	(32,909)
股息	-	-	(407,210)	(407,210)
於2019年12月31日	33,302	(54,970)	456,809	435,141
於2018年1月1日	33,302	-	347,099	380,401
年內溢利	-	-	445,358	445,358
年內綜合損失總額	-	-	-	-
除稅後現金流套期損失	-	(22,061)	-	(22,061)
股息	-	-	(336,793)	(336,793)
於2018年12月31日	33,302	(22,061)	455,664	466,905

43. 財務報表之批准

財務報表於2020年3月24日經董事會批准並授權報出。



通用環球醫療集團有限公司

GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP COMPANY LIMITED