



Kaisa Health Group Holdings Limited

佳兆業健康集團控股有限公司

(Incorporated in Bermuda with limited liability 於百慕達註冊成立之有限公司)

(Stock Code 股份代號: 876)



2021

Annual Report 年報

## 目錄

<b>2</b>	公司資料
<b>3</b>	行政總裁報告
<b>6</b>	管理層討論及分析
<b>15</b>	董事及高層管理人員履歷
<b>18</b>	企業管治報告
<b>34</b>	環境、社會及管治報告
<b>63</b>	董事會報告
<b>81</b>	獨立核數師報告
<b>86</b>	綜合損益及其他全面收益表
<b>88</b>	綜合財務狀況表
<b>90</b>	綜合權益變動表
<b>91</b>	綜合現金流量表
<b>93</b>	綜合財務報表附註
<b>178</b>	五年財務概要

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

張華綱先生 (主席)  
羅軍先生 (聯席副主席兼行政總裁)  
武天逾先生 (聯席副主席)  
郭英成先生

#### 獨立非執行董事

劉彥文博士  
呂愛平博士  
李永蘭女士

### 審核委員會

劉彥文博士 (主席)  
呂愛平博士  
李永蘭女士

### 薪酬委員會

呂愛平博士 (主席)  
武天逾先生  
劉彥文博士

### 提名委員會

張華綱先生 (主席)  
呂愛平博士  
劉彥文博士

### 公司秘書

余國良先生

### 法定代表

羅軍先生  
余國良先生

### 獨立核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師

### 法律顧問

#### 香港

盛德律師事務所

#### 百慕達

Conyers Dill & Pearman

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
南洋商業銀行有限公司

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 總辦事處及主要營業地點

香港中環  
皇后大道中99號  
中環中心30樓

### 股份過戶登記處

#### 百慕達總處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

#### 香港分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心17M樓

### 股份代號

876

### 公司網址

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

## 行政總裁報告

列位股東：

本人代表佳兆業健康集團控股有限公司（「本公司」）之董事（「董事」）會（「董事會」），謹此提呈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績。於本年度，本集團錄得收益約209,600,000港元（二零二零年：約183,800,000港元），較去年增加14.04%。本公司股東應佔收益為2,400,000港元（二零二零年：虧損約39,700,000港元）。每股收益為0.05港仙（二零二零年：每股虧損為0.79港仙）。董事會不建議派發本年度之股息。

### 業務回顧

#### 義齒業務

自二零一五年五月收購義齒業務以來，來自義齒業務之收益及盈利繼續穩步增長。作為義齒龍頭企業，本集團銷售服務網路覆蓋中國市場，在中國各大城市均有服務團隊，並與中國各大三甲綜合醫院、口腔醫院、口腔連鎖機構、醫療美容機構等2,000多家單位都建立了深入的合作關係。

在業績表現方面，受中美貿易戰及新冠肺炎影響，歐美客戶調整了對中國市場的義齒採購量。根據NADL (National Association of Dental Laboratories) 資料顯示，美國國內的很多牙科器材公司由於海外競爭和行業整合固化等原因，正處於關閉潮之中。因此本集團的出口訂單較去年有所下降。為今後業務錄得更高收益，投放行銷及研發活動會持續。本集團將繼續與技術機構合作，一方面以獲得更穩定的勞動資源供應，另一方面實施自動化以減低對勞動資源的需求。

本集團於二零二一年收購總部設於美國的Basic Bental Implant System, Inc.（「Basic Dental」）的100%股權，當中Basic Dental擁有「BIOTANIUM（必適佳）」的植牙品牌。BIOTANIUM植牙配備國際先進的設計及材料加工技術，已於一九九六年在美國推出並已於二零一零年登陸中國，積累了豐富的成功案例。

#### 健康業務

##### 康養業務

十里蓮江項目從事輕旅遊康養行業。十里蓮江位於距離市中心約35公里的市郊地區。十里蓮江項目於二零二一年處於綜合發展及建設階段。

##### 康復業務

於二零二一年，3家運動康復門診部分別於羅湖區、福田區及南山區營運中。該等門診部提供的運動康復服務包括術後康復、運動損傷康復、慢性疼痛、脊柱側彎、畸形矯正及其他康復服務。鑑於行業內缺乏龍頭企業，市場目前仍處於擴張階段。

## 行政總裁報告

### 企業發展戰略和展望

#### 義齒業務

預期義齒業務將坐擁龐大增長潛力，並將為本集團帶來長遠裨益。本集團已為義齒業務訂立一連串增長策略，包括擴大其中國國內及海外市場（如美國）之銷售網路、擴大其位於中國之生產能力及發展具美容功能之高端新型義齒產品。

本集團的競爭力不僅在於創新技術的先進性，更在於敏銳的市場前瞻性，以及對潛在客戶的資料分析及洞察。本集團新推出的產品透明矯正器在推動收益增長方面表現出色。

除此之外，本集團的業務戰略為加大齒科器械業務拓展，以進一步提升股東價值。當中，有見全球齒科器械市場增長潛力強勁，本公司正在全球積極尋求潛在投資機會，整合齒科器械上下游業務，以提升本集團於齒科器械業務之投資。本集團未來亦將積極佈局齒科器械類產品，實現由低附加值業務向高附加值業務的轉型。

#### 健康業務

##### 康養業務

十里蓮江項目預期於二零二二年開始貢獻收益，合同銷售額約人民幣2.5億元。本集團將發揮其於康養及醫養方面的優勢，推進「農（文）旅+康養」服務體系的建設，打造覆蓋各類類型的城鄉農康養地產項目，務求可形成大規模、可複制的養生度假小鎮模式，為大灣區客戶提供全方位、個性化的健康服務。

##### 康復業務

本集團將繼續在深圳核心區域設立康復中心，通過連鎖店為市民提供康復服務。本集團將在奠定根基後考慮將此業務延伸至大灣區其他核心城市。預計該專案將在推動本集團的收益增長方面有出色表現。本集團致力憑藉管理層的經驗及網路，以把握不同業務及投資機遇，包括但不限於在健康行業內進行合夥及基金投資，以及投資養老、康養產業，以預備本集團長遠業務發展。

## 行政總裁報告

### 企業發展戰略和展望 – 續

總括而言，隨著中國經濟穩中向好、城鎮居民的生活水準提升，以及醫療健康產業的全面發展，預期口腔醫學科技市場將釋放龐大增長潛力，並將為本集團帶來長遠可持續的發展機遇。為維持於我們在市場領導地位及競爭力，本集團已進一步增加財務資源，未來加強研發投入及自主創新，引入優秀專業技術人才，持續推出高附加值的產品及業務，以滿足人民日益增長的齒科醫療需求。本集團將持續憑藉業務經驗豐富的管理團隊及銷售網路優勢，與本集團現有及潛在業務夥伴產生聯動協同。同時，在可持續有機增長的基礎上，積極把握高科技牙科相關業務及投資機遇，探索健康行業合作及投資機會，進一步提升集團的規模及盈利水準。本集團亦將通過運營醫院及連鎖化的康復中心而涉足醫療服務領域，為本集團長遠業務發展奠基。

### 致謝

本人謹此代表董事會，感謝親愛的股東、尊貴的客戶、忠誠的供應商、專業的銀行界在過去一年所給予的全力支持，祈望來年可以更緊密地合作。

本人亦謹此衷心感謝管理層及員工於本集團的勤勉及盡責。

行政總裁

**羅軍**

香港，二零二二年四月二十日

## 管理層討論及分析

### 財務重點

年內，本集團之收益約達209,600,000港元（二零二零年：約183,800,000港元），較去年增加14.04%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔收益約為2,400,000港元，即每股基本盈利為0.05港仙（二零二零年：虧損約為39,700,000港元，即每股基本虧損0.79港仙）。

### 末期股息

董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息（二零二零年：無）。

概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

### 業務回顧

#### 義齒業務

本集團從事義齒業務，包括於海外和本地銷售及生產義齒，包括牙冠及牙橋、可拆式之全部及部份義齒、植體及金屬牙冠。

於二零二一年十二月三十一日，來自義齒業務之收益約為200,500,000港元，而於二零二零年同期之收益則約為179,900,000港元。

本集團自二零一五年五月收購義齒業務。義齒業務的銷售分佈方面，二零二一年國內銷售佔全年銷售99%，相比起二零二零年國內銷售佔全年銷售82%，海外銷售佔全年銷售18%，海外銷售於二零二一年的佔比明顯減少，反映出因COVID-19疫情而對本集團收緊國際市場之影響。海外競爭者亦積極參與義齒供應商之併購，從而導致海外銷售額萎縮。

另一方面，由於Condor Tech之3D口內掃描器質素不穩定，本公司已於二零二一年三月二十五日與Condor Tech訂立和解協議，據此Condor Tech之尚未行使可換股債券已轉讓予一名獨立第三方，價格為5,225,000歐元。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年三月二十五日之公佈。

本集團業務一向致力投資於研究及專門知識。於二零二一年，研究及開發支出減少至17,200,000港元（二零二零年：20,400,000港元），反映管理層就義齒業務投資未來科技之決心及願景。另一方面，已收到市政府為數4,000,000港元（二零二零年：4,400,000港元）之資助及獎勵，嘉許本集團不斷努力於義齒範疇技術及專門知識之研究及開發。

鑒於中國及國際種植體市場的高增長背景，本集團進入牙科高值耗材種植體領域，二零二一年上半年本集團收購美國Basic Dental Implant System, Inc.（「Basic Dental」）100%股權，其中Basic Dental擁有種植體「必適佳」品牌。必適佳種植體具備國際先進的設計形態和材料處理技術，在美國一九九六年推出，二零一零年進入中國市場，積累了豐富的成功病例。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧 – 續

#### 義齒業務 – 續

本集團組建技術及銷售團隊以完善提升本集團產品的技術生產以及在中國和國際市場的銷售。在中國深圳成立中美種植體研發中心整合中國、美國和其他國際醫學技術專家的能力推動種植體技術發展。中美團隊為重新進入中國市場的種植體產品進行研發註冊證照等方面工作升級做出充分準備。

#### 健康業務

##### 康養業務

於二零二一年，珠海十里蓮江國際健康城（「十里蓮江項目」）進入全面開發建設階段，一月啟動珠三角鄉村振興農創IP設計大賽，五月十里蓮江的一間民宿開始運營，十月景區全面提升後開始營業，通過一系列品牌推廣及節慶類活動運營，積極探索並推進「農（文）旅+康養」的特色小鎮模式，目前專案正在有序建設中。

本集團於二零二一年三月與上海新行建設投資有限公司簽訂合作協定，進一步拓展健康康養業務。於二零二一年九月獲取B-08地塊農用地轉集體建設用地批文。目前於中國上海市嘉定區徐行鎮伏虎村之項目（「徐行鎮項目」）已開展推動專案總體規劃設計及專案交通評估等工作。專案總體規劃設計方案、專案交通評估方案等完成，本集團並同相關政府部門提前溝通，取得回饋意見。

##### 康復業務

本集團從事運動康復康復領域，開展術後康復、運動損傷康復、慢性疼痛、脊柱側彎、畸形矯正等康復業務，二零二一年引進北京體育大學汪黎明教授為首席技術專家，第一家運動康復診所深圳醫佳普通專科門診部（「醫佳門診部」）於二零一九年十月開業運營，截至二零二一年十二月三十一日，來自醫佳門診部的收益約為人民幣3,720,000元（相當於約4,490,000港元），第二家運動康復診所深圳佳醫普通專科門診部（「佳醫門診部」）於二零二一年一月二十六日正式開業運營，截至二零二一年十二月三十一日，來自佳醫門診部的收益約為人民幣1,660,000元（相當於約2,000,000港元），第三家運動康復診所深圳佳康康復醫學科門診部（「佳康門診部」）於二零二一年八月十七日正式開業運營。



## 管理層討論及分析

### 業務回顧 – 續

#### 健康業務 – 續

##### 康復業務 – 續

運動康復業務在國內發展迅速，行業缺少龍頭企業，目前處於市場擴張階段，本集團康復項目積極引進行業專家，全年引進公立三甲醫院醫生坐診120餘次，組織開展康復學術培訓20場，全年推薦康復技術師外出學習5次，籌備的佳康門診部順利開業運營。

於二零二一年，本集團康復專案嚴格控制醫療風險，全年未出現醫療投訴事件，規範經營，全年醫保檢查未出現任何違規事件。

於回顧年度，本集團於有限合夥投資合共人民幣180,000,000元（相當於約220,400,000港元），重點投資資訊科技、優質醫療健康產業的股權及股權相關證券。董事會認為該投資將使本集團能夠把握投資機會並產生潛在投資回報。

### 報告期後重大事件

自二零二一年十二月三十一日起及直至本報告日期並無產生影響本公司的重大事件。

### 展望

本集團主要從事義齒業務及健康業務，其業務戰略為透過加大擴展業務，以進一步提升股東價值。打造「美加」品牌，以先進技術為導向，融合國內、外優質醫療器械資源，成為高端義齒耗材供應商。本集團積極探索以口腔上下游為產業鏈的醫療器械體系，以醫養、康養結合的醫療服務體系，三大體系相互協同，形成生態閉環。

#### 義齒業務

本集團認為，中國人民消費水準的提升是中國牙科市場快速增長的基礎。在此基礎上，通過國外廠家和牙科醫生的教育推廣，國人的口腔保健意識的提升是牙科市場保持快速增長的內生動力。目前中國牙科市場已經處於快速的啟動階段，牙科消費升級的趨勢不會改變，且有望從東部沿海地區逐步向中西部中心城市蔓延，整體牙科市場在未來很長一段時間均可能保持較快的增長趨勢。預計隨著中國國民消費能力的提升，無論從牙醫配比、就診率、高端牙科業務的滲透率，還是從目前的市場規模來看，中國的口腔市場均有數十倍以上發展潛力。

中國市場二零二一年種植體植入顆數已有約400萬顆，約40%左右的年增長率。本集團種植體產品經研發註冊升級和證照升級完成後，種植體業務有望實現較快業績增長。同時本集團計畫3年內再造一家以種植體技術開發為核心能力的國家高新技術企業，為種植體產品國產化和不斷推出符合中國市場的產品做出努力。

## 管理層討論及分析

### 展望 – 續

#### 健康業務

##### 康養業務

本集團已為義齒業務訂立一連串增長策略，包括擴大其中國內及海外市場（如美國）之銷售網路、擴大其位於中國之生產能力及發展具美容功能之高端新型義齒產品。

就義齒業務而言，除有機增長及銷售網路整固合併外，本集團亦會於高科技牙科相關領域積極尋求投資和合作機會，以增加交叉銷售機會，為本公司股東提供更佳投資回報。

隨著十里蓮江專案的大力開發及建設，預計二零二二年可為本集團帶來約人民幣250,000,000元的合約銷售規模，在健康中國正式成為國家發展核心理念的背景下，借鑒國內外文旅健康小鎮的開發模式，十里蓮江項目將打造「以休閒養生、康養醫養，生態農業，旅遊度假為主的」大灣區田園生活目的地。

本集團將以十里蓮江項目為起點，發揮本集團在康養、醫療的勢能，推動農（文）旅+康養服務體系的搭建，打造覆蓋城區、近郊，遠郊所有類型的康養地產專案，並形成規模化、可複製的康養度假小鎮模式，為大灣區客戶提供全方位、個性化的健康服務。

##### 康復業務

運動康復在中國蓬勃發展，更多的居民接受運動康復的理念，隨著市場的逐步成熟，本集團開啟全面業務佈局，計畫在二零二二年在深圳佈局1-2家運動康復門診部，引進北京體育大學康復醫療團隊加盟，借鑒深圳醫佳普通專科門診部的發展經驗，拓寬運動康復的業務專案，增加以支具、矯正鞋墊、筋膜槍等周邊康復產品，開展運動康復的行業教育，積極開展企業及學校的賽事保障，借助深圳馬拉松等大型運動賽事的醫療保障單位的光環進行全面宣傳。

## 管理層討論及分析

### 經營業績及財務回顧

#### 收益

本年度銷售額因本集團之義齒業務復甦而平穩上升。其他收益有所增加，主要因為出售按公平值計入損益之金融資產約12,600,000港元所致。

#### 毛利及毛利率

本年度毛利為97,400,000港元（二零二零年：90,000,000港元）。本年度毛利率減少至46.5%（二零二零年：48.9%）。本集團之毛利增加約7,400,000港元，主要是由於義齒業務於COVID-19疫情後復甦所致。義齒業務之毛利由約89,000,000港元增加合共約16,100,000港元至約105,100,000港元。本集團之毛利率受到十里蓮江項目於二零二一年下半年開始營運所造成之不利影響，導致產生毛損約7,100,000港元，以及於二零二一年下半年開設兩間新診所導致產生毛損1,500,000港元。

#### 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要指管理層維持營銷活動之力度。

#### 行政支出

行政支出較二零二零年增加約29,000,000港元，此乃主要由於十里蓮江項目於二零二一年下半年開始營運而產生了約8,900,000港元支出，及於二零二一年下半年開設兩間新診所而產生了約700,000港元支出所致。於二零二一年下半年，義齒業務亦涉及技術改革項目，其產生約5,600,000港元。除此之外，本集團亦從事互聯網醫療業務之發展，於二零二一年下半年產生約10,000,000港元。徐行鎮項目已於二零二一年下半年開始營運，因而產生約5,600,000港元。

#### 其他費用

其他費用指研發及開發（「研發」）開支。本集團投資於研發，以提升未來產品競爭力、產能、知名度以及減少人力勞動成本，同時可按國家要求申請企業所得稅減免及政府補助撥款。研發項目包括有3D雕刻機，3D打印機，3D掃描儀，隱形正畸軟件開發等。由於年內海外收益減少，申請政府補助類研發項目單體項目規模，人工及原材料耗用都低於二零二零年。

#### 融資成本

融資成本較二零二零年增加約7,000,000港元，此乃主要由於十里蓮江項目之新投資者作出注資約80,300,000港元，其於二零二一年下半年產生了約8,200,000港元之利息開支。

#### 所得稅開支

所得稅開支增加是由於出售樹蘭專案以實現其投資之資本收益為約100,000,000港元，因此於二零二一年下半年產生約24,000,000港元之所得稅撥備。

## 管理層討論及分析

### 經營業績及財務回顧 – 續

#### 應收貸款

應收貸款指為結清本集團於Condor Tech可換股債券應收賬項之5,000,000歐元投資而授予Financière Wow的貸款，其專門從事3D口內掃描器之銷售、分銷及開發。

#### 現金水平和現金流量

本集團於回顧年度擁有穩健之現金水平，於二零二一年十二月三十一日之銀行結存及現金約為259,300,000港元（二零二零年：約176,600,000港元）。

#### 資本支出及資本承擔

年內，本集團投資約43,900,000港元（二零二零年：約7,700,000港元），主要用作購置設備。於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有資本承擔約181,600,000港元（二零二零年：約52,100,000港元）。

#### 或然負債

本集團於二零二一年十二月三十一日並無重大或然負債（二零二零年：無）。

#### 庫務政策

本集團之銷售額主要以人民幣、歐元、美元及港元定值，而採購額主要以美元、人民幣及港元進行交易。

港元及其他貨幣之波動於本年度對本集團之成本及經營並無重大影響，故董事預計目前不會有重大匯率波動風險。本集團並無訂立任何金融工具以作對沖用途。然而，本集團將密切監察整體外匯風險及利率風險，並考慮於必要時對沖該等風險。

#### 流動資金、資本架構及財政資源

於二零二一年十二月三十一日，本公司股權持有人應佔之權益約為651,100,000港元（二零二零年：約636,500,000港元）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為313,800,000港元（二零二零年：239,600,000港元），而流動及速動比率分別為2.20及2.14（二零二零年：分別為3.58及3.51）。

於二零二一年十二月三十一日，金額為785,000港元（二零二零年：764,000港元）之款項指應付姜思思女士（執行董事武天逾先生之配偶）之結餘。該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，由於本集團並無債務淨額（界定為其他金融負債減現金及現金等價物），故並無計算資本負債比率。

考慮到上述數據，管理層相信本集團有充裕資源結付未還債項及為日常營運開支提供資金。

#### 資產抵押

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

## 管理層討論及分析

### 經營業績及財務回顧 – 續

#### 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，以及有關重大投資或資本資產之未來計劃

##### 按公平值計入損益之金融資產之重大出售

Mega Deluxe Holdings Limited (本公司之全資附屬公司) 與瑞景投資有限公司 (本公司控股股東佳兆業集團控股有限公司之全資附屬公司) 於二零一八年八月三日訂立買賣協議，據此，本公司收購於中國浙江省杭州市發展之樹蘭專案，以提供公共健康及醫療服務。該投資成本約219,900,000港元。

該投資已於二零二一年五月二十四日根據一項買賣協議以代價人民幣276,000,000元 (相當於約338,000,000港元) 出售予一名獨立第三方，並且已獲本公司獨立股東於二零二一年七月二十三日在股東特別大會上批准。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，就出售樹蘭專案非上市股本投資之收益為約12,600,000港元。

更多詳情載於本公司分別日期為二零二一年五月二十四日、二零二一年七月二十三日之公佈及日期為二零二一年七月八日之通函。

##### 按公平值計入損益之金融資產之重大投資

於二零二一年七月二十日、二零二一年七月二十一日及二零二一年八月三十一日，和晟健康科技(海口)有限公司(前稱佳兆業健康科技(海口)有限公司)(本公司之間接全資附屬公司，從事投資控股業務)與深圳盈都科技有限公司訂立轉讓協議，內容有關透過若干合約安排以投資成本人民幣180,000,000元轉讓於珠海金鎰銘股權投資基金合夥企業(有限合夥)合共5.51%有限合夥權益(持有165,289,256.2個單位)。有限合夥投資專注於有關資訊科技、優質醫療及健康行業的股票及股權相關證券。

於二零二一年十二月三十一日，按公平值計入損益之金融資產之公平值為約230,100,000港元，佔本集團總資產之約23.7%。按公平值計入損益之金融資產之公平值收益於截至二零二一年十二月三十一日止年度為約9,500,000港元。

更多詳情載於本公司日期為二零二二年一月三十一日及二零二二年三月三日之公佈。

## 管理層討論及分析

### 經營業績及財務回顧 – 續

#### 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，以及有關重大投資或資本資產之未來計劃 – 續

##### 可換股承付票據之重大出售

根據日期為二零二一年十一月三十日的買賣協議，本公司之全資附屬公司Huge Profit Group Limited(溢聯集團有限公司)向Beach Point Securitized Credit Fund LP、Beach Point SC Offshore Fund Ltd.及Beach Point TX SCF LP出售Quanergy Systems, Inc.發行之本金額3,500,000美元之優先有抵押可換股承付票據，代價為3,850,000美元(相當於約29,900,000港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，出售可換股承付票據之虧損為約5,300,000港元。

更多詳情載於本公司日期為二零二一年十一月三十日之公佈。

##### 在建物業之重大投資

於二零二一年下半年，十里蓮江項目開始營運。土地使用權、建設成本及利息開支已於截至二零二一年十二月三十一日止年度資本化。十里蓮江項目預計於二零二二年完成以及該等物業預計於二零二二年內預備銷售。

於二零二一年十二月三十一日，在建物業之賬面值約144,700,000港元，佔本集團總資產約14.9%。

有關土地使用權之進一步詳情，請參閱年報第135頁之附註15。

##### 應收貸款及出售可換股債券應收賬項之重大投資

於二零一六年十月十九日，本集團之間接全資附屬公司聯逸發展有限公司(「聯逸」)與Condor Technologies NV(前稱Condor International NV)(「Condor Tech」，於比利時註冊成立之上市公司)訂立有條件協議，以認購Condor Tech所發行之257,663份非上市5%票息可換股債券(「可換股債券」)，其總本金額為5,000,000歐元，於由發行日起計第三個周年日到期。認購可換股債券一事其後於二零一六年十一月二十九日完成。可換股債券之到期日已於二零一九年十一月二十九日延長一年。該投資成本約41,200,000港元。

該投資是用於發展中國的口內掃描器市場，Condor Tech是口內掃描器之生產商。於二零二一年三月二十五日，本公司與Condor Tech訂立一項和解協議(「和解協議」)，據此尚未行使之可換股債券已轉讓予一名獨立第三方Financière Wow，價格為5,225,000歐元。有關聯逸向Financière Wow轉讓可換股債券之購買價5,225,000歐元(相當於約49,167,000港元)乃經考慮可換股債券本金額5,000,000歐元(相當於約47,050,000港元)連同按延期付款年息3%之預先收取利息釐定，並須按下列方式以現金應付：

- (i) 將於訂立和解協議日期起五(5)個營業日內以現金作出付款2,225,000歐元(相當於約20,937,000港元)(「第一期」)；  
及
- (ii) 將於訂立和解協議日期起第三十(30)個月期間屆滿後(即於二零二三年九月二十五日或之前)以現金作出延期付款3,000,000歐元(相當於約28,230,000港元)(「第二期」)。

## 管理層討論及分析

### 經營業績及財務回顧 – 續

**重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，以及有關重大投資或資本資產之未來計劃 – 續**

**應收貸款及出售可換股債券應收賬項之重大投資 – 續**

轉讓完成後，聯逸及Condor Tech已解除其各別於認購協議項下之所有負債，且本公司已於截至二零二一年十二月三十一日止年度就減值虧損撥回錄得收益約26,500,000港元。

於二零二一年十二月三十一日，應收貸款之賬面值約為21,200,000港元，佔本集團總資產約2.19%。

更多詳情載於本公司日期為二零二一年三月二十五日之公佈。

除上述所披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無持有重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。於本報告日期，董事會並無授權進行其他重大投資或額外資本資產之計劃。

### 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有約700名僱員（二零二零年十二月三十一日：於香港及中國共約900名）。本集團基於本集團及其僱員之表現執行其薪酬政策、花紅及購股權計劃。本集團提供社會保險等福利以確保競爭力。

本集團為香港所有合資格僱員運作強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃之資產與本集團資金分開持有，並由受託人管理。根據強積金計劃規則，僱主及僱員均須按規則規定之各項水平向該計劃供款。

本公司中國附屬公司之僱員參與由中國政府營運之國家管理退休福利計劃。本公司中國附屬公司須按僱員基本薪金之一定百分比向該退休計劃供款，撥付福利所需資金。

此外，本集團另有採納一項購股權計劃作為向董事及合資格僱員提供之長期獎勵。本集團董事及高級管理層之薪酬政策由董事會之薪酬委員會（「薪酬委員會」）經考慮本集團表現，個別表現及可比較市場狀況後訂立。

## 董事及高層管理人員履歷

董事之履歷詳情載列如下：

### 主席及執行董事

#### 張華綱先生

張華綱先生，59歲，自二零二零年四月九日起獲委任為主席、提名委員會主席兼執行董事。張先生自二零二零年四月二十日起獲委任為派斯雙林生物製藥股份有限公司（「派斯雙林」，一間於中國註冊成立之公司，於深圳證券交易所上市（股份代號：000403））之董事。加入本公司前，張先生於一九九三年五月至二零一零年七月期間為上海證券交易所上市公司金地（集團）股份有限公司（證券代碼：600383）（「金地集團」）之創辦人之一、董事及總裁，領導金地集團從福田區的一家小型公司發展成為中華人民共和國（「中國」）的國有品牌及上市房地產公司。張先生擔任金地集團總裁期間，張先生提出了許多將中國房地產業與金融業聯繫起來的創新主意。張先生創立金地／UBS中國房地產美元基金，並多次領導金地集團與ING及平安信託等金融機構進行股權投資合作。於二零一零年八月至二零一六年四月止期間，張先生擔任中國天地控股有限公司行政總裁，領導及發展出一項屢獲殊榮的養老社區項目，該項目獲公認為行內最具創新性的基準項目之一。自二零一六年五月起，張先生一直為北京中天頤信企業管理服務有限公司之行政總裁以及北京康頤健康管理有限公司之主席。而且，自二零一七年四月起，張先生一直擔任聯交所上市公司上海證大地產有限公司（股份代號：755）之行政總裁及執行董事以及上海禧悅養老服務有限公司之主席。張先生於一九八二年畢業於華中科技大學，獲工業自動化專業學士學位，並於一九八九年自美國紐約州立大學布法羅管理學院取得工商管理碩士學位。張先生主要負責我們之整體企業策略、計劃及業務發展。

### 執行董事

#### 羅軍先生

羅軍先生，41歲，自二零一六年十二月二日起獲委任為執行董事及董事會主席，以及自二零一八年一月十九日起獲委任為提名委員會主席。自二零一九年二月二十六日起，羅先生已不再擔任董事會主席及提名委員會主席及成員，以及獲委任為本公司行政總裁（「行政總裁」）兼董事會聯席副主席並且繼續擔任本公司執行董事。羅先生亦擔任本公司若干附屬公司之董事。羅先生自二零一八年五月二日起獲委任為派斯雙林（前稱振興生化股份有限公司（「振興生化」））（一間於中國註冊成立之公司，於深圳證券交易所上市（股份代號：000403））之董事，並於二零一八年五月二日至二零一八年十二月十七日擔任振興生化之總經理。羅先生取得南京財經大學管理學士學位及同濟大學工商管理碩士學位。羅先生擁有豐富的大健康產業營運規劃及投資管理的經驗。



## 董事及高層管理人員履歷

### 執行董事 – 續

#### 武天逾先生

武天逾先生，57歲，自二零一五年五月二十一日起獲委任為執行董事及本公司行政總裁，並自二零一五年六月三十日起擔任董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員。自二零一九年二月二十六日起，武先生已辭任本公司行政總裁及獲委任為董事會聯席副主席並且繼續擔任執行董事及董事會薪酬委員會成員。武先生亦為On Growth Global Development Limited及Royal Dental Laboratory Limited董事，以及深圳市金悠然科技有限公司總經理，上述公司均為本公司之附屬公司。武先生在該等牙科業務公司擔任主要經營人超過20年，監督牙科產品生產及日常營運。武先生為本公司首席營運官姜思思女士之配偶。武先生擁有第四軍醫大學口腔醫學系學士學位。武先生於牙科專業擁有逾30年經驗。

#### 郭英成先生

郭英成先生，57歲，獲委任為執行董事、董事會主席兼董事會提名委員會（「提名委員會」）主席，自二零一九年二月二十六日起生效。郭先生自二零二零年四月九日起已辭任主席、提名委員會主席及薪酬委員會成員並且繼續擔任執行董事。郭先生為佳兆業集團控股有限公司（「佳兆業集團」）（一家於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之公司（股份代號：1638），並為本公司控股股東）之主要股東。郭先生於房地產開發、投融資管理擁有豐富經驗。

### 獨立非執行董事

#### 劉彥文博士

劉彥文博士，56歲，自二零一七年一月十一日起獲委任為獨立非執行董事及董事會審核委員會（「審核委員會」）主席。劉博士曾於二零一六年五月二十日至二零二零年五月十二日期間出任吉林化纖股份有限公司（一家於中國註冊成立並於深圳證券交易所上市之公司，股份代號：000420）之獨立非執行董事。劉博士於二零零九年獲大連理工大學技術經濟與管理專業博士學位。彼現任大連理工大學管理與經濟學部副教授。

## 董事及高層管理人員履歷

### 獨立非執行董事 – 續

#### 呂愛平博士

呂愛平博士，58歲，自二零一八年三月五日起獲委任為獨立非執行董事。呂博士從二零一九年六月八日至二零二一年十二月一日獲委任為Nam Tai Property Inc.（一家於紐約證券交易所上市之公司，紐約證券交易所代號：NTP）之獨立非執行董事。呂博士目前擔任香港浸會大學中醫藥學院院長兼講座教授。呂博士亦是香港中醫中藥發展委員會成員，以及中國國家藥典委員會委員。呂博士取得江西中醫藥大學學士學位及中國中醫研究院碩士及博士學位。呂博士專注於中醫藥轉化研究以及中醫藥為本之新藥開發，並在中醫藥於策略性發展的研究工作及中醫藥標準化方面擁有豐富經驗。

#### 李永蘭女士

李永蘭女士，42歲，自二零二一年三月六日起獲委任為獨立非執行董事。李女士自二零二零年四月起，一直為北京市京師（深圳）律師事務所投資銀行及法律事務部之副主任律師。於二零零八年十二月至二零二零年三月，李女士在北京中銀律師事務所任職律師。於二零零六年一月至二零零八年十一月，李女士擔任中國民商法律諮詢網線上法律平台之首席諮詢師。於二零零三年八月至二零零五年十二月，李女士為北京市力行律師事務所之律師助理。李女士於二零零三年六月獲中國農業大學頒發法學學士學位。

### 高層管理人員

#### 姜思思女士

姜思思女士，41歲，為本公司首席營運官。姜女士為On Growth Global Development Limited之主要管理層及經營者，為時超過六年，並為本公司若干附屬公司之董事。姜女士為本公司執行董事武天逾先生之配偶。姜女士於威爾斯大學（University of Wales）取得工商管理碩士學位。姜女士負責整體銷售、市場策劃推廣及行政工作，且已顯示其卓越之行銷及管理專才，成功在中國及海外建立了各類客戶網絡。

#### 余國良先生

余國良先生，46歲，自二零一八年十二月十日起獲委任為本公司之公司秘書、法定代表及法律程序文件代理（「公司秘書」）。余先生亦自二零一八年五月三日起擔任佳兆業集團之公司秘書及自二零一九年三月十二日起擔任佳兆業美好集團有限公司（前稱佳兆業物業集團有限公司，一家於聯交所上市之公司，股份代號：2168）之公司秘書。余先生於二零一六年四月加入佳兆業集團擔任財務總監，負責財務申報、公司秘書職責及佳兆業集團企業融資活動。在此之前，余先生在一家香港上市公司擔任財務總監，並於一家國際會計師事務所擔任高級審計經理。余先生自香港理工大學取得會計工商管理學士學位。余先生為香港會計師公會會員。余先生於會計及財務方面擁有多多年經驗。

## 企業管治報告

董事會欣然呈報本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之企業管治報告。

### 企業管治常規

董事會認為有效之企業管治為本公司維持發展之關鍵因素，並相信良好之企業管治常規對維持及提升股東價值及投資者信心而言，日益重要。董事會制定適當政策及實施適合本集團業務開展及增長之企業管治常規。

上市規則現有附錄十四所載已於二零二二年一月一日生效的新企業管治守則（「新企業管治守則」）規定須應用於本公司自二零二二年一月一日開始的財政年度的企業管治報告中。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守新企業管治守則於二零二二年一月一日生效前上市規則前附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「該守則」），惟下列偏離者除外：

該守則的守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以對股東的意見有全面公正的了解。

本公司獨立非執行董事李永蘭女士因處理其他重要事務而無法出席於二零二一年八月十三日舉行之股東特別大會。

守則條文C.2.5規定發行人應具備內部審核職能。本集團已委聘獨立國際審核公司每年進行內部監控審核，且並無內部審核職能。有關本集團風險管理及內部監控之進一步詳情，請參閱年報第29頁。

本公司定期檢討其企業管治常規，以確保彼等遵守法定及規定準則，並與最新發展一致。

## A. 董事會

### (1) 職責

董事會負責本集團業務之整體管理，董事會承擔領導及監控本集團之責任，並共同負責透過指導及監督本集團之事務及監察計劃之實施促使本集團取得成功，以提高股東價值。每名董事真誠履行其職責及遵守適用法例及規例之準則，並客觀地作出符合本集團及股東利益之決定。

所有董事可全面及時使用所有有關資料，並獲得公司秘書之建議及服務，以確保遵循董事會程序及所有適用規則及規例。獨立非執行董事於履行彼等之職能時，經向董事會提出後，可尋求獨立專業意見，而所產生之費用由本公司承擔。

## 企業管治報告

### A. 董事會 – 續

#### (2) 董事會組成

於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，董事會包括下列董事：

#### 執行董事

張華綱先生 (主席)

羅軍先生 (聯席副主席及行政總裁)

武天逾先生 (聯席副主席)

郭英成先生

郭灝麗女士 (於二零二一年七月十九日獲委任，及於二零二一年十二月三日辭任)

郭曉欣女士 (於二零二一年九月二十一日獲委任，及於二零二一年十二月三日辭任)

#### 獨立非執行董事

劉彥文博士

呂愛平博士

李永蘭女士 (於二零二一年三月六日獲委任)

霍義禹先生 (於二零二一年三月四日辭任)

董事名單 (按類別) 亦披露於本公司不時發出之所有公司通訊內。董事之履歷詳情以及彼等之間之關係 (如有) 載於本報告第 15 至 17 頁「董事及高層管理人員履歷」一節。

除另有披露者外，董事會成員彼等之間並無財務、業務、家族或其他重大關係。

董事會已維持本集團業務要求及目標所適用之技能及經驗之必要平衡。

董事會一直符合上市規則有關委任至少佔董事會人數三分之一之獨立非執行董事及至少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長之規定。本公司已接獲全體獨立非執行董事根據上市規則之規定 (惟在霍義禹先生於二零二一年三月四日辭任獨立非執行董事後及在李永蘭女士於二零二一年三月六日獲委任前，董事會由六名成員組成，其中包括四名執行董事及兩名獨立非執行董事。獨立非執行董事之人數其後已跌至低於所規定之三名的下限，而董事會審核委員會之成員人數已減至兩名，低於上市規則第 3.21 條所指定之最少人數除外)，就獨立性作出之年度書面確認。本公司認為根據上市規則所載之獨立性指引，彼等均為獨立人士。

獨立非執行董事為董事會帶來廣泛業務及財務專業才能、經驗及獨立判斷，彼等獲邀為本公司之董事委員會提供服務。透過積極參與董事會會議，於管理涉及潛在利益衝突之事宜方面作領導，並為董事委員會服務，全體獨立非執行董事為有效指導本公司作出不同貢獻。

## 企業管治報告

### A. 董事會 – 續

#### (3) 主席及行政總裁

主席張華綱先生負責制訂本集團之總體企業發展方向及業務發展策略。彼亦負責確保良好企業管治慣例及程序獲建立、執行及實行。

行政總裁羅軍先生負責本集團之日常管理及執行經批准策略。

#### (4) 委任及重選董事

根據企業管治守則條文第A.4.2條，所有為填補臨時空缺而被委任之董事應在接受委任後之首屆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）應輪流退任，至少每三年一次。

根據本公司之公司章程第86(2)條，董事會擁有權力經股東大會授權後不時委任任何人士作董事以填補臨時空缺或增加現有董事會人數，惟獲委任之董事人數不得多於股東於股東大會上不時決定之最高人數。任何以此途徑獲委任的董事只可任職至下一屆本公司股東週年大會，並於該大會上接受重選。

年內，羅軍先生及郭英成先生於二零二一年六月二十九日之股東週年大會上接受重選為執行董事，劉彥文博士及李永蘭女士則接受重選為獨立非執行董事。

年內，李永蘭女士於二零二一年三月六日獲委任為獨立非執行董事。李永蘭女士將任職至下一屆本公司股東週年大會，並於該大會上接受重選。

年內，郭灝麗女士於二零二一年七月十九日獲委任為執行董事，及於二零二一年十二月三日辭任。

年內，郭曉欣女士於二零二一年九月二十一日獲委任為執行董事及聯席總裁，及於二零二一年十二月三日辭任。

#### 提名委員會

本公司已設立具有特定成文權責範圍的提名委員會，以審議委任本公司新董事及其他相關事項。截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會成員包括一名執行董事張華綱先生（主席）以及兩名獨立非執行董事劉彥文博士及呂愛平博士。於二零二一年三月四日，霍義禹先生辭任提名委員會成員，而劉彥文博士獲委任為提名委員會成員。

## 企業管治報告

### A. 董事會 – 續

#### (4) 委任及重選董事 – 續

##### 提名委員會 – 續

提名委員會之主要職責包括檢討董事會組成，發展及制定提名及委任董事之有關程序及政策，向董事會提供委任及董事接任規劃之推薦意見及評估獨立非執行董事之獨立性。

提名委員會已採納董事會多元化政策，當中載列達致董事會多元化而採取之方針。作為董事會多元化政策之概要，提名及委任董事會成員時須考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗及服務年期。本公司將繼續因應其本身之業務模式及具體需求以達致董事會多元化，並會因應本公司和市場不時之具體需求，在其認為有需要時監察及訂立新目標，藉以執行及實現已改善之董事會多元化。

誠如提名委員會之職權範圍所載，提名委員會透過參考有關人士之技能、經驗、專業知識、品格、個人道德標準與廉正及時間投入，以及本公司之需要及市況，進行甄選及推薦董事候選人之程序。於必要時，可委聘外部招聘代理，進行甄選程序。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了三次會議，而出席記錄載於本報告「董事之出席記錄」一節。提名委員會於本年度執行下列工作：

- (a) 檢討董事會之架構、規模及人員組成，以確保其擁有本公司業務要求所適用之專長、技能及經驗之平衡，並於年內推薦及挑選董事人選；
- (b) 釐定提名董事之政策及有關董事會成員多元化之政策；及
- (c) 評估獨立非執行董事之獨立性。

於本年度，本公司繼續以客觀條件（包括本集團之業務及多元化之需要）監察董事會之組成。

## 企業管治報告

### A. 董事會 – 續

#### (5) 董事就職及持續發展

每名新委任董事須於其委任之第一場合接受就職介紹，以確保其適當明瞭本公司之業務及營運，及知悉其根據上市規則及有關法規須履行之職責及義務。

董事獲持續提供法例及規例發展，及業務及市場變化之最新資料，確保彼等妥當了解本公司業務及營運，並完全知悉彼等在法規及普通法、上市規則及本公司業務及管治政策下之職務及職責，以方便履行彼等之責任。於必要時，將為董事安排專業簡報及發展。

#### (6) 董事培訓

根據企業管治守則守則條文第A.6.5條，全體董事須參與持續專業發展以發展及增進其知識及技能。董事已獲得相關指引，以確保彼等獲悉與公司業務相關之商業、法律及守則要求之最新發展情況，並增進其上市公司董事角色、職能及職責之知識及技能。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，根據董事提供之紀錄，董事已獲得之培訓概述如下：-

董事姓名	參與持續專業發展*
<b>執行董事</b>	
張華綱先生	✓
羅軍先生	✓
武天逾先生	✓
郭英成先生	✓
郭灝麗女士（於二零二一年七月十九日獲委任， 及於二零二一年十二月三日辭任）	✓
郭曉欣女士（於二零二一年九月二十一日獲委任， 及於二零二一年十二月三日辭任）	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
劉彥文博士	✓
呂愛平博士	✓
李永蘭女士（於二零二一年三月六日獲委任）	✓
霍羲禹先生（於二零二一年三月六日辭任）	✓

\* 方式為出席本公司或其他外界人士安排之培訓／講座／會議或閱讀相關資料。

## 企業管治報告

### A. 董事會 – 續

#### (7) 董事會會議

##### *董事會慣例及會議管理*

董事一般可提前獲得每年會議時間表及各會議之草擬議程。

定期董事會會議通告於會議前至少14天前送達所有董事。就其他董事會及委員會會議而言，一般給予合理之通告。董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料於各董事會會議或委員會會議前至少3天送達所有董事，以讓董事知悉本公司之最新發展及財務狀況，並令彼等能夠作出知情決定。董事會及每名董事於必要時亦可單獨及獨立接觸高層管理人員。

主席、行政總裁及公司秘書一般出席定期董事會會議及（於必要時）其他董事會及委員會會議，以提供有關本公司之業務發展、財務及會計事項、法定規章、企業管治及其他主要方面之意見。

公司秘書負責編製及保存所有董事會會議及委員會會議之會議記錄。草擬會議記錄一般會於每次會議後在合理時間內傳給董事閱覽以便彼等提出意見，而最終版本將公開供董事查閱。

根據現有董事會慣例，任何涉及本集團任何成員與主要股東或董事之間的利益衝突之重大交易將由董事會於正式召開之董事會會議上予以考慮及處理。根據本公司之公司細則，就批准董事或彼等之任何聯繫人士於當中擁有重大權益之交易而言，有關董事須放棄投票，亦不計入會議法定人數。

##### *董事之出席記錄*

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司舉行10次董事會會議，以審閱及批准財務及經營表現，並考慮及批准本公司之整體策略及政策。



## 企業管治報告

### A. 董事會 – 續

#### (7) 董事會會議 – 續

截至二零二一年十二月三十一日止年度，各董事／委員會成員於歷屆董事會、提名委員會、薪酬委員會、審核委員會會議及股東大會之出席記錄載列如下：

	董事任期內出席／舉行會議次數				股東大會
	董事會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	審核委員會會議	
<b>執行董事：</b>					
張華綱先生	10/10	不適用	3/3	不適用	3/3
羅軍先生	10/10	不適用	不適用	不適用	3/3
武天逾先生	10/10	3/3	不適用	不適用	1/3
郭英成先生	3/10	不適用	不適用	不適用	0/3
郭灝麗女士(附註a)	2/4	不適用	不適用	不適用	2/2
郭曉欣女士(附註b)	0/1	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事：</b>					
劉彥文博士	10/10	3/3	3/3	2/2	3/3
呂愛平博士	10/10	3/3	3/3	2/2	3/3
李永蘭女士(附註c)	8/8	不適用	不適用	2/2	2/3
霍義禹先生(附註d)	1/2	不適用	不適用	不適用	不適用

附註：

- (a) 於本財政年度，郭灝麗女士於二零二一年七月十九日獲委任，及於二零二一年十二月三日辭任。
- (b) 於本財政年度，郭曉欣女士於二零二一年九月二十一日獲委任，及於二零二一年十二月三日辭任。
- (c) 於本財政年度，李永蘭女士於二零二一年三月六日獲委任。
- (d) 於本財政年度，霍義禹先生於二零二一年三月四日辭任。

## 企業管治報告

### A. 董事會 – 續

#### (8) 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為董事進行本公司證券交易之操守準則。經對所有董事作出特定查詢後，董事已確認，彼等於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度，已遵守標準守則之規定。

本公司亦已就有可能獲得本公司或其證券之內幕資料之僱員進行證券交易，制定書面指引（「僱員書面指引」），而條款之嚴格程度不遜於標準守則。截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司並不知悉有任何僱員並無遵守僱員書面指引之事件。

#### 公司秘書

年內，公司秘書向全體董事提供意見及服務。公司秘書向主席匯報企業管治事務，並負責確保董事會已遵循程序，以及促進董事之間以及彼等與股東及管理層之間的溝通。

公司秘書之履歷載於本年報「董事及高層管理人員履歷」一節。按照上市規則第3.29條之規定，公司秘書於截至二零二一年十二月三十一日止年度符合不少於15小時之相關培訓規定。

### B. 董事會委派

董事會保留其對本集團所有主要事項之決定，包括但不限於批准及監察所有政策事宜、整體策略及發展、內部監控及風險管理系統、重大交易（尤其是可能涉及利益衝突者）、財務資料、預算、委任董事及其他重大財務及營運事項。

本公司之日常管理、行政及營運乃委派予高級管理層。所委派之職能及工作任務予以定期檢討。董事會將就高級管理層之管理權力及彼等應匯報之情況，給予高級管理層指示。於就重大交易作出任何決定前或代表本公司訂立任何重大承擔前，必須獲得董事會之批准。

高級管理層有責任以及時方式向董事會及其委員會提供充分、完整及可靠資料，以讓彼等作出知情決定。董事會及每名董事可單獨及獨立接觸高層管理人員。

此外，董事會已設立三個委員會，即提名委員會、薪酬委員會及審核委員會，以監管本集團特定範疇之事務。所有該等委員會已成立，並有界定職權範圍，該等職權範圍刊登於本公司之網站（[www.kaisahealth.com](http://www.kaisahealth.com)）及聯交所網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）。

## 企業管治報告

### C. 董事及高級管理層薪酬

本公司已制定正式及透明程序，以制定本集團董事及高級管理層之薪酬政策。截至二零二一年十二月三十一日止年度，每名董事之薪酬詳情載於綜合財務報表附註9。

#### 薪酬委員會

本公司已設立具有書面職權範圍之薪酬委員會，以審議本公司董事及高級管理層之薪酬以及其他相關事項。截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會成員包括一名執行董事武天逾先生作為薪酬委員會成員以及兩名獨立非執行董事呂愛平博士（薪酬委員會主席）及劉彥文博士。於二零二一年三月四日，霍羲禹先生辭任薪酬委員會主席，呂愛平博士獲委任為薪酬委員會主席，而劉彥文博士獲委任為薪酬委員會成員。

薪酬委員會之主要職能包括就董事及高級管理層之薪酬政策與架構及釐定董事及高級管理層之薪酬組合向董事會提供推薦意見。其亦負責為制訂有關薪酬政策與架構設定透明程序，以確保董事或其任何聯繫人士將概無參與決定其本身之薪酬，有關薪酬將參考個別人士及本公司之表現以及市場慣例及情況予以釐定。

人力資源部門負責收集及管理人力資源數據，並向薪酬委員會提供推薦意見以供考慮。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了3次會議，出席記錄載於本報告「董事之出席記錄」一節。薪酬委員會於本年度進行下列工作：

- (a) 全面審閱本集團之薪酬政策（包括執行董事）及架構；
- (b) 評估執行董事及高級管理層之表現；及
- (c) 釐定執行董事及高級管理層之薪酬待遇，批准執行董事服務合約之條款及年度花紅。

## 企業管治報告

### D. 責任及審核

#### (1) 董事有關財務申報之責任

董事會負責對年度及中期報告、內幕資料公佈及上市規則及其他法例規定之其他披露事項呈報均衡、清晰及可理解之評估。董事知悉其編製本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表之責任。

高級管理層向董事會提供解釋及資料，以令董事會能夠對提呈董事會批准之本集團財務資料及狀況作出知情評估。

並無任何重大不明朗事件或情況，使本公司繼續按持續經營基準運作之能力受到重大置疑。

#### (2) 內部控制

董事會全面負責本公司內部控制系統，亦負責維持充分之內部監控系統（包括釐定企業管治政策），以保護本公司股東之利益及本公司資產，並在審核委員會之支援下，按年度基準檢討有關系統之有效性。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會對本集團內部監控系統之有效性進行年度檢討。高級管理層定期檢討及評估監控程序及監察任何風險因素，並向董事會及審核委員會報告任何調查發現及措施，以應對有關差異及已識別之風險。

#### (3) 審核委員會

本公司已根據上市規則附錄十四設立具有特定成文權責範圍的審核委員會。截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會成員包括三名獨立非執行董事劉彥文博士（審核委員會主席）、呂愛平博士及李永蘭女士。於二零二一年三月四日，霍義禹先生辭任審核委員會成員。於二零二一年三月六日，李永蘭女士獲委任為審核委員會成員。

審核委員會之主要職責包括審核本集團財務資料、檢討與獨立核數師之關係以及其委任之條款、以及檢討本集團財務申報系統、內部監控系統、風險管理系統及相關程序。

## 企業管治報告

### D. 責任及審核 – 續

#### (3) 審核委員會 – 續

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行了2次會議。出席記錄載於本報告「董事之出席記錄」一節。審核委員會於年度執行下列工作：

- (a) 與獨立核數師一同審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度經審核財務報表，及審閱截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表，包括所採納之會計原則及會計準則，並向董事會提供推薦意見以供批准；
- (b) 審閱會計政策之變動及評估彼等對本集團財務報表之潛在影響；
- (c) 審閱本集團之風險管理及內部監控系統及相關事項；及
- (d) 考慮及為委任致同（香港）會計師事務所有限公司為本集團之獨立核數師及委聘之條款提供推薦意見。

#### (4) 獨立核數師及核數師之薪酬

本集團獨立核數師就彼等對綜合財務報表之責任之報告載於第81至85頁「獨立核數師報告」一節。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，就本公司獨立核數師致同（香港）會計師事務所有限公司之審核服務及非審核服務而已付予彼等之酬金載列如下：

#### 致同（香港）會計師事務所有限公司

所提供服務	已付／應付酬金
審核服務	1,200,000 港元
非審核服務（包括為本集團附屬公司提供報稅服務及盡職審查服務）	804,000 港元

## 企業管治報告

### E. 風險管理及內部控制

企業管治守則守則條文第C.2.1至C.2.4條列明(a)董事會對發行人及其附屬公司之風險管理及內部控制制度之有效性進行審查之規定；(b)發行人應以敘述性聲明披露本集團如何已於報告期內遵守風險管理及內部控制之守則條文。

關於企業管治守則守則條文第C.2.5條，發行人應具有內部審計職能。本集團並無此內部審計職能。就此本集團委聘一間獨立國際審計公司以展開內部控制審查，藉此為董事會及高級管理層就本集團內部控制之適當性及有效性提供獨立保證。內部控制審查之全年工作計劃涵蓋本集團重要業務及服務單位之主要活動及流程。如有必要，內部控制審查工作將包括可能需要之其他審查及調查工作。內部控制審查結果已提交予董事會及高級管理層。內部控制審查事項受到追查及跟進，以便妥善執行，定期向董事會、執行及高級管理層匯報進展情況。

本公司已制定及採納多項風險管理程序及指引，並通過關鍵業務流程及部門職能明確操作權責。董事會在審核委員會的協助下從風險管理系統收集資料，以及將討論有關風險及管理層未有察覺的風險載入董事會會議的議程。截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事透過本公司審核委員會進行最少每年一次的本集團風險管理及內部監控系統足夠性及有效性檢討。

根據內部控制審查工作之結果，本集團對以下表示信納：(a)本集團面臨可對實現其業務目標造成威脅之重大風險已予以識別及評估；(b)內部控制制度於年內被視為有效及足夠；及(c)董事會並未知悉未解決之重大關注範疇。

再者，關於處理及發佈內幕消息之程序及內部控制，本集團具有下列程序及政策：

## 企業管治報告

### E. 風險管理及內部控制 – 續

#### 發佈內幕消息之政策

1. 董事負責批准披露內幕資料之政策（其旨在提供指導原則、慣例及程序，以協助本集團僱員及主管人員 (a) 向董事會匯報內幕資料，以作出及時之披露決定（如需要）；及 (b) 與本集團之持份者通訊，以遵守證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）及上市規則），以及其任何修訂。董事會可決定某交易、發展或事件是否構成內幕消息，並在須暫停買賣時立即進行披露。除非董事會另行議決，否則董事會主席須為董事會及本公司之授權發言人。
2. 出於職能方面之各項原因，定期報告乃由僱員編製，有助識別重要資料。定期報告包括：
  - a. 由本公司各分部／部門及營運附屬公司向董事會提供定期管理報告，其包括對所負責之項目及措施之持續發展及表現之最新消息及分析；及
  - b. 按要求向董事會提供每月管理賬目，包括本集團之財務及經營表現之變異分析。
3. 僱員若知悉其認為重要或屬內部消息之事項、發展或事件，須及時以書面形式向其分部／部門主管匯報，主管將對相關消息之敏感度進行評估，並倘認為合適須上報董事會及／或公司秘書。
4. 在收到通知後，董事會及／或公司秘書應須評估相關消息之重要性，確定適當辦法，並（倘認為合適）向主席徵詢意見，主席可召開董事會會議以考慮及決定有關消息是否構成內幕消息，並須立即予以披露。
5. 在考慮披露時，董事會須決定發佈消息之範圍及發佈時間。
6. 務須保存會議記錄及董事會有關消息評估之討論。
7. 任何有關事項之新聞稿在本集團之網站上發佈之前，根據本公司之法定披露責任須予披露之內幕消息及其他消息將通過聯交所營運之電子出版系統公佈。
8. 所披露之內部消息在所有重大方面須為準確及完整，不得具有誤導性或欺騙成分。董事會須採取合理步驟，以在公開披露之前核證相關消息之準確度及完整性。

## 企業管治報告

### E. 風險管理及內部控制 – 續

#### 發佈內幕消息之政策 – 續

9. 識別及處理內部消息之相關分部／部門主管須向董事會提供明確之詳情，以便在必要時編製相關公佈或新聞稿，並在公開披露之前確認消息之準確度及完整性。

#### 處理內部消息之內部控制及政策

1. 本集團所有高級職員須採取合理審慎措施，以保障所擁有或控制之一切內幕消息之保密性。在可行情況下，接觸內部消息應須盡可能限於最高級別之管理層及基於知情需要。負責之高級行政人員須：(a) 存置一份有權接觸保留內幕消息之人員名單；及(b) 密切監察有關事項之發展或進展，並定期向董事會及／或公司秘書匯報。董事會及／或公司秘書須在內幕消息受到披露前，密切監察本公司證券之活動，並擬備一份「待發」公佈，以在未披露消息之謠言流傳時予以公佈。
2. 掌握所有未發佈之內幕消息之本集團高級職員：
  - 不得與未經董事會批准接收該消息之任何人士討論該消息或對其洩露該消息；及
  - 須確保所掌握涉及該消息之任何文件或其他書面材料獲妥善及安全地存置，且不向任何未經授權之人士披露。
3. 本集團之高級職員掌握未發佈之內幕消息時，不得買賣本公司之證券。對董事及相關僱員施加買賣限制之詳情載標準守則及僱員書面指引。
4. 外界任何可能得知未發佈內幕消息之人士，如未經本公司事先書面同意，須獲悉除了在正常業務過程中外，其不得向任何未經授權之人士透露有關消息。除非與外界人士之關係隱含保密責任，否則有權接觸未發佈內幕消息之有關各方須：(a) 以書面保密協議之形式或與本集團內任何實體簽訂之合約中之標準條款，確認其承諾不會對已收消息進行披露；及(b) 承諾在掌握未發佈之內幕消息期間，不會買賣本公司之證券，直至有關消息獲公開披露為止。

#### 派付股息

董事會將定期每半年審視本集團之表現，以決定宣派股息是否恰當。



## 企業管治報告

### F. 與股東及投資者之溝通

本公司相信與股東有效溝通對提高投資者關係及就投資者明瞭本集團之業務表現及策略而言甚為重要。本集團亦認同公司資料透明和及時披露之重要性，這令股東及投資者能夠作出最佳投資決定。

股東大會提供董事會與股東溝通之機會。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或（在彼等缺席之情況下）各自委員會之其他成員一般出席本公司股東大會，回答股東之提問。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司於二零二一年六月二十九日舉行了股東週年大會及分別於二零二一年七月二十三日及二零二一年八月十三日舉行了2場股東特別大會。

### G. 股東之權利

#### (1) 由股東投票

為保護股東之權益及權利，就各項主要事宜（包括選舉個別董事）於股東大會上提呈獨立決議案。根據上市規則第13.39(4)條，股東大會上之表決均須以投票方式進行，惟大會主席真誠作出決定，容許純粹有關程序或行政事宜之決議案以舉手方式表決者除外。投票表決結果將於會議後刊登於聯交所及本公司網站。

#### (2) 召開股東特別大會及股東提出要求

股東將有權要求董事會召開股東特別大會。持股合共佔本公司繳足股本不少於十分之一(10%)之股東，可向董事會或公司秘書送出要求書請求舉行股東特別大會，以進行該請求書上之任何事宜。由有關股東簽署妥當之請求書上，必須列明大會目的，且須送交至本公司之註冊辦事處。

於接獲有效之要求後，本公司將採取適當行動及作出必要安排，有關股東將須根據百慕達一九八一年公司法（「公司法」）第74條之規定，負責支付進行該等行動及安排所產生的任何開支。

## 企業管治報告

### G. 股東之權利 – 續

#### (3) 股東於股東大會提出建議之程序

以下股東均可提出建議（而可能正式提呈大會）供本公司於股東大會上考慮：

- (a) 於提出該請求當日，佔本公司全部表決權不少於二十分之一(5%)的任何股東；或
- (b) 不少於100名持有本公司股份之股東。

經有關股東簽妥並列明有關決議案之請求書，須連同有關建議所指決議案之陳述書，送交本公司註冊辦事處。本公司於接獲有效文件後，將採取適當行動及作出必要安排，有關股東則將根據公司法第79及80條之規定，負責支付進行該等行動及安排所產生的任何開支。

至於建議退任董事以外人士於股東大會上參選董事方面，請參閱可在本公司網站索閱之程序。

#### (4) 向董事會作出查詢之權利及與本公司溝通

除了通過股東大會與本公司進行溝通外，股東可向本公司之公司秘書發出其對董事會之諮詢及關注事項、在即將舉行之股東大會上之提案及彼等對影響本公司之其他事項之看法，郵寄地址為香港中環皇后大道中99號中環中心30樓。本公司之公司秘書負責將與董事會直接職責有關之溝通事宜轉達董事會，而將有關日常業務之溝通事宜（如建議及諮詢）轉達本公司行政總裁。

### H. 修訂章程文件

本集團之章程文件於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無變動。

## 環境、社會及管治報告

### 目錄

- 一、 關於本報告
- 二、 董事會聲明
- 三、 可持續發展理念及管治
- 四、 持份者溝通
- 五、 重要性評估
- 六、 環境層面
  - A1：排放物
  - A2：資源使用
  - A3：環境及天然資源
  - A4：氣候變化
- 七、 社會層面
  - B1：僱傭
  - B2：健康與安全
  - B3：發展及培訓
  - B4：勞工準則
  - B5：供應鏈管理
  - B6：產品責任
  - B7：反貪污
  - B8：社區投資
- 八、 關鍵績效指標概覽
- 九、 聯交所環境、社會及管治報告指引對照

## 環境、社會及管治報告

### 一、關於本報告

#### 報告目的

佳兆業健康集團控股有限公司連同其附屬公司（「佳兆業健康」、「本集團」或「本集團」）發佈的《環境、社會及管治報告》（「本報告」或「ESG報告」）旨在公開透明地披露本集團過去一年於環境、社會及管治方面的表現，以回應各持份者對於本集團可持續發展的關注與期望。本集團將會持續完善有關環境管理、社會責任及管治表現的數據收集及彙報系統，逐步擴大披露範圍，長遠提升報告的素質及全面性。

#### 報告範圍

本集團的董事負責決定本次報告的工作範圍。本報告彙報期間為2021年1月1日至2021年12月31日（「報告期」或「本年度」）。本報告闡述焦點為本集團在環境、社會及管治方面的管理方針、績效及措施。董事會認為其ESG報告披露的環境範疇關鍵績效指標涵蓋為選定的其四家全資子公司，包括深圳市金悠然科技有限公司、美加健康貿易（深圳）有限公司、美加健康科技（深圳）有限公司及美加健康服務（深圳）有限公司，其相關業務為義齒業務及健康業務；而社會關鍵績效指標則涵蓋本集團整體業務範圍。

#### 報告標準

本報告乃參考香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》中所列的要求編製。本報告內之披露資料遵守環境、社會及管治報告指引所載「不遵守就解釋」之披露規定。本報告已於2022年3月30日經董事會審閱、確認及批准。於本報告的編製過程中，本集團根據「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的彙報原則概述了本集團在企業社會責任方面的表現。請參閱下表以瞭解本集團對該等彙報原則的理解及回應。

## 環境、社會及管治報告

### 一、關於本報告 – 續

#### 報告標準 – 續

彙報原則	含義	本集團的回應
重要性	本報告應覆蓋反映對環境、社會及管治實質影響或重大影響利益相關者的議題。	本集團透過各種溝通渠道引進利益相關者參與，更好瞭解將影響他們的可持續性議題。本集團作出實質性評估以識別重大議題。
量化	本報告應以可衡量的方式披露關鍵績效指標，以便可以評估和驗證環境、社會及管治政策及管理系統的有效性。	本集團提供可計量的信息，並闡釋了在本環境、社會及管治報告中如何收集和計算數據的過程。
平衡性	本報告應當不偏不倚地呈報本集團的表現，避免可能會不恰當地影響本報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。	本集團旨在維持環境、社會及管治報告的平衡性，並在關鍵層面作出公平的披露。本報告已討論本集團於可持續發展方面所得的成就和所面對的挑戰。
一致性	本報告應使用一致的披露統計方法，令環境、社會及管治數據日後可作有意義的比較。發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法的變更(如有)或任何其他影響有意義比較的相關因素。	本集團根據《環境、社會及管治報告指南》作出報告。本報告採用了一致的統計方法。

#### 信息來源

本報告披露信息來自本集團正式文件、統計數據或公開數據。董事會對本報告內容的真實性、準確性和完整性負責。

#### 發佈方式

本報告分別以中文及英文編製，可於本集團網站([www.kaisahealth.com](http://www.kaisahealth.com))及香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))查閱和下載。若本報告的中、英文版本有任何差異，以中文版為準。

## 環境、社會及管治報告

### 二、董事會聲明

本人代表佳兆業健康集團（「佳兆業健康」、「本集團」或「本集團」），欣然發佈2021年度《環境、社會及管治報告》，向各持份者彙報本集團可持續發展的工作、保護環境、營運責任及員工關懷及社區投資等方面的表現。於2021年，本集團仍受新冠肺炎影響，對全球經濟造成重大衝擊，對於本集團義齒業務及健康業務潛在不明朗因素、挑戰和機遇。

董事會旨在將可持續發展納入其義齒業務及健康業務發展之中，且明白其在監督本集團ESG策略方面的整體責任，並在作決策時均會充份客觀考慮不同持份者的關注和期望。董事會會評估及釐定本集團的ESG相關風險及機遇，確保設有適當和有效的風險管理及內部監控系統，並制訂本集團的ESG管理方針、策略、優次及目標。而可持續性管治發展目標，包括在製造新產品時對環境傷害減至最低及推動康復及康養發展，在推動穩健業務增長的同時，本集團將社會及環境責任視為業務營運的核心價值之一。

新冠肺炎令大眾更注重新身健康、城鎮居民的生活水平提升，以及醫療健康產業的全面發展，令口腔醫學科技市場及康復業務將為本集團帶來長遠可持續的發展機遇和更具潛力。本集團立志成為環保企業，目標是為社會上各持份者創造長期價值。在本集團業務當中，從採購、出售產品及服務及提供售後服務，佳兆業健康會致力維持本集團高質量的服務及營運標準，並與本集團的客戶、技術機構及合作夥伴緊密溝通及共同合作，建立互惠互利的長遠夥伴關係，積極把握高科技牙科相關業務及健康行業合作機會。本集團會積極管理營運所帶來的環境和社會影響，致力履行環境和社會責任；為提高集團的可持續性及透明度，董事會與各部門定期檢視並更新現行政策，包括環境、產品責任、安全質量、人力資源制度、反貪污及供應鏈管理等範疇方面，並為下一代打造綠色和可持續的未來、為本集團的員工提供安全與健康的工作環境及關注大家健康，為社會創造價值。

最後，本集團於未來加強研發投入及自主創新，引入優秀專業技術人才，持續推出高附加值的產品及業務，以滿足人民日益增長的齒科醫療及推動康復及康養需求。與此同時，佳兆業健康繼續履行保護環保和企業社會責任、與各持份者緊密溝通，為股東及各持份者創造價值。

張華綱先生（主席）  
2022年3月30日

## 環境、社會及管治報告

### 三、可持續發展理念及管治

#### 可持續性管治發展目標

在推動穩健業務增長的同時，本集團將企業環保、社會及環境責任視為業務營運的核心價值之一。本集團會積極管理營運所帶來的環境和社會影響，致力履行環境和社會責任，提高集團的可持續性及透明度，並為下一代打造綠色和可持續的未來。

#### 可持續性管治策略

為貫徹本集團的可持續發展理念，本集團建立了由上而下的環境、社會及管治（「ESG」）架構。董事會負責制定 ESG 策略，並負責評估及釐定本集團的 ESG 風險、確保風險管理及內部監控的有效性和集團各部門（包括人事部、行政部、採購部及財務部）人員負責開展 ESG 工作及評估報告等。

本集團致力於企業社會責任各個範疇，包括節省能源、減少溫室氣體、提供員工培訓發展機會、環境合規和為員工提供安全與健康的工作環境。

#### 董事會參與

董事會致力將可持續發展納入本集團的業務發展之中，且就以下方面承擔全部責任：

- 評估及釐定本集團的 ESG 相關風險及機遇；
- 確保本集團設有適當和有效的風險管理及內部監控系統；
- 制訂本集團的 ESG 管理方針、策略、優次及目標；
- 定期檢討 ESG 工作進展及表現；及
- 審批本集團 ESG 報告內的披露資料。

董事會定期評估、識別及管理可持續發展風險，並透過遵守監管機構要求及行業常規發掘潛在機遇，確保向持份者創造長期價值。此外，董事會亦會定期檢討各項 ESG 目標的執行情況，並於適當及可行的情況下調整目標，確保企業發展對環境及社會的影響降至最低。

## 環境、社會及管治報告

### 四、持份者溝通

了解持份者之關注及期望並採取應對行動對本集團之可持續發展至關重要。佳兆業健康確保已設立各種溝通渠道，藉此有效且及時地處理主要持份者之意見及回饋。

下表顯示本集團所識別之關鍵持份者之期望與要求。

持份者群體	溝通方式／渠道	期望／關注事項	本集團採取的行動
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>年度股東大會</li> <li>年度及中期報告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資回報</li> <li>權益保障</li> <li>信息透明度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>召開股東周年大會及特別股東大會</li> <li>於香港交易所及本公司網站內發佈定期公告</li> </ul>
政府	<ul style="list-style-type: none"> <li>公眾諮詢</li> <li>網上意見調查</li> <li>研討會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法例</li> <li>履行稅務責任</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律法規</li> <li>按時繳納稅款，回報社會</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議<sup>1</sup></li> <li>面談<sup>2</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>人道</li> <li>健康及安全</li> <li>勞工權益</li> <li>職業發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>營造具競爭力之工作氛圍</li> <li>加強員工安全管理</li> <li>完善績效考核與薪酬福利體系</li> <li>員工活動及郵箱</li> <li>持續完善培訓及發展體系</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>面談<sup>3</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠信</li> <li>產品質量及安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>維持產品之高質量</li> <li>聆聽客戶意見及處理詢問或投訴</li> <li>客戶滿意度調查</li> <li>溝通回訪</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠信</li> <li>透明的採購流程</li> <li>道德與合規</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>確保履行合約責任</li> <li>供應商表現審核及評價</li> </ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>組織社會公益活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>環保節能</li> <li>社會文化及服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>實踐企業社會責任</li> <li>積極與當地政府機構溝通</li> </ul>

<sup>1</sup> 於報告期內，我們與約1,067名員工進行了67次會議。

<sup>2</sup> 於報告期內，我們與300名客戶進行了400次面談。

<sup>3</sup> 於報告期內，我們與487名員工進行了487次面談。



## 環境、社會及管治報告

### 五、重要性評估

佳兆業健康以其業務及日常營運為基準評估及分析環境、社會及管治事項之重要性。為識別與本集團業務發展及利益相關者相關的環境、社會及管治議題，多種因素會被納入考慮，包括業務戰略目標及政策、行業標準、法律及監管責任、環境保護、資源使用、服務質量控制、僱員保障等。有關重要性評估的程序如下：

#### 第一步：識別潛在的環境、社會及管治議題

考慮到《環境、社會及管治報告指南》的要求以及行業中最新的可持續發展趨勢，以識別相關的重大議題。本集團根據有關議題對業務及利益相關者的重要性釐定了21個環境、社會及管治議題：

環境、社會及管治層面		編號	環境、社會及管治議題
A.環境	層面A1：排放物	1	空氣污染
		2	溫室氣體排放
		3	廢棄物管理
	層面A2：資源使用	4	能源消耗
		5	耗水
		6	紙張消耗
		7	管理環境及天然資源風險
	層面A3：環境及天然資源	8	氣候變化
層面A4：氣候變化			
B.社會	層面B1：僱傭	9	平等機會
		10	僱員福利
	層面B2：健康與安全	11	職業健康與安全
		層面B3：發展及培訓	12
	層面B4：勞工準則		13
	層面B5：供應鏈管理	14	供應商篩選及評估過程
		15	監控及管理供應鏈中的環境及社會風險
	層面B6：產品責任	16	服務質素
		17	投訴管理
		18	保護知識產權
	層面B7：反貪污	19	客戶數據私隱及數據安全
		20	反貪污及反洗錢
	層面B8：社區投資	21	社區參與

## 環境、社會及管治報告

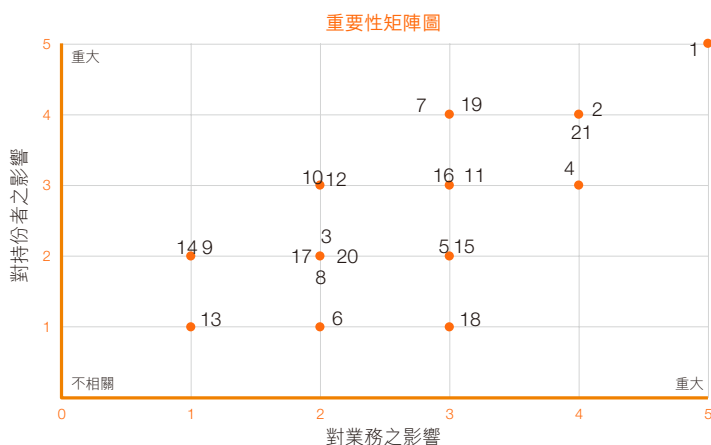
### 五、重要性評估 – 續

#### 第二步：重要性評估

本集團徵求了高級管理層以及主要利益相關者的意見，以釐定環境、社會及管治議題的重要性。根據他們的觀點，在每項環境、社會及管治議題上按其相關性／重要性評估並評級，級別由0到5之間（0是不相關，而5是至關重要）。

#### 第三步：排列優先次序

本集團根據重要性評估結果，從「對持份者的重要性」和「對業務的重要性」兩個維度對議題進行排序，以所得的結果編製重要性矩陣。位於右上象限的環境、社會及管治問題屬高度重要。



編號	環境、社會及管治議題
1	空氣污染
2	溫室氣體排放
3	廢棄物管理
4	能源消耗
5	耗水
6	紙張消耗
7	管理環境及天然資源風險
8	氣候變化
9	平等機會
10	僱員福利
11	職業健康與安全
12	僱員發展
13	反童工與強迫勞動
14	供應商篩選及評估過程
15	監控及管理供應鏈中的環境及社會風險
16	服務質素
17	投訴管理
18	保護知識產權
19	客戶數據私隱及安全
20	反貪污及反洗錢
21	社區參與

根據重要性矩陣，佳兆業健康的重要議題集中在空氣污染、溫室氣體排放、能源消耗及社區參與等領域。本集團在兼顧環境和社會責任的同時，將給予以上領域更多的關注。為有效回應持份者關注的事宜，本集團會重點加強重要議題的探討，充分考慮所有持份者的意見，並認真切實地完善本集團的長遠發展策略。

## 環境、社會及管治報告

### 六、 環境層面

作為自然資源使用者之一，佳兆業健康非常重視企業在營運中可能對自然環境所產生的負面影響，因為環境管制已成為本集團制訂長遠發展策略的一部分。本集團透過實施一系列管理指引，積極將環保理念融入核心業務中，以有效地使用天然資源及減少對環境造成污染，並最終將我們對環境所造成之影響減至最低。

#### A1： 排放物

##### *溫室氣體排放及其他空氣污染物*

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國固定廢棄物污染環境防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》及《「十三五」控制溫室氣體排放工作方案》等法例規定實體加強污染控制及環境保護。因本集團在日常經營過程中使用電力、水及車輛，有關法律可能會對本集團產生重大影響。有見及此，本集團制定並嚴格實施《車輛使用管理規定》為員工的車輛使用提供清晰的指引。本集團鼓勵員工合理規劃路線，並在到達目的地後停車熄火，避免在車輛停止狀態時使用車輛空調。本集團對車輛的結構及設備進行定期檢查及維護，以達致節能及減少污染。此外，因配合深圳市政府的限電措施，本集團於今年度使用緊急發電機來自主發電，以降低限電政策對本集團日常營運產生的影響。

本集團的空氣排放物為車輛排放及使用緊急發電機。於報告期間，本集團總共產生1,387.8噸二氧化碳當量排放；產生的空氣排放物較上年度大幅上升，而氮氧化物（NOx）、硫氧化物（SOx）、可吸入懸浮顆粒物（PM10）、細粉狀可吸入懸浮顆粒物（PM2.5）、一氧化碳（CO）及碳氫化合物（HC）分別為14.23千克、15.82千克、9.08千克、8.6千克、104.18千克及33.75千克，本集團會繼續積極實施不同的節約能源的措施。

##### *廢棄物*

本集團承諾遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》及《廣東省固體廢物污染環境防治條例》，該等法律法規禁止任何企業或個人在未經批准的情況下擅自進行傾倒、堆放及丟棄，以預防和控制環境污染事項。該等法律法規可能會由於本集團在製造過程中產生的固體廢物而對本集團產生重大影響。本集團亦制定並嚴格實施《固體廢物管理規範》，為可回收有害廢棄物、不可回收有害廢棄物、可回收無害廢棄物及不可回收無害廢棄物的分類及處理為員工提供清晰的指引。為了增加員工對減少廢棄物的意識，本集團委派了指定的人員監督有關減少廢物的控制措施的施行，並於工廠實行6S管理，即整理、整頓、清掃、清潔、素養及安全。基於業務性質，本集團不會直接產生大量有害廢棄物。

## 環境、社會及管治報告

### 六、環境層面 – 續

#### A1：排放物 – 續

##### 廢棄物 – 續

可回收無害廢棄物及不可回收無害廢棄物為一般生活廢棄物，由回收公司及相關政府部門負責收集。員工必須以標籤識別有害廢棄物（如有），本集團已採取措施防止陽光、雨水，以及控制灰塵泄漏。所有有害廢棄物（如有）應交由供應商及合格的有害廢棄物處置公司進行處理，並分開存放。報告期內，本集團製造了64.35噸無害廢棄物。

#### A2：資源使用

提升資源使用效率同樣是本集團相當重視的環境保護議題。為履行企業的環保責任，本集團積極提高日常運營的能源效率。同時，本集團會不時檢討及評估環保計劃的效率及成效，以節省能源消耗，促使本集團在環境保護和業務增長之間取得良好平衡。

本集團已制定《節能降耗作業指導書》積極實行以下節約能源及資源消耗的措施。於報告期內，本集團的主要資源消耗為電力、原材料、水及紙：

資源	節能及資源消耗措施
電力	購買新電器時選擇節能產品 關閉不需使用的電器、燈及機器 僅當溫度高於攝氏28度時才開放空調
生產用原料及輔助材料	制定政策及程序，以控制物料的採購、檢查、存儲、入庫出庫過程 設定物料消耗配額並不斷改善利用率以減少物料損失
水	於工業層面回用水 通過加強供水設施的維護工作以防止漏水 採用無水消耗方式以改進生產工藝 對於浪費耗水的情況，應立即制止及報告
紙	引進無紙化辦公室 如有必要，請盡量利用紙張的兩面

於報告期內，本集團總能源1,684,110千瓦時，較上年度上升，主要因為配合深圳市政府的限電措施，並使用柴油用作緊急發電機之用；耗水用量為12,141立方米，較上年度輕微下跌；而本集團使用的包裝材料重量亦由2020年度的5.64噸輕微上升至本年度的6.17噸，主要原因我們加強了義齒業務市場推廣和與供貨商合作。

## 環境、社會及管治報告

### 六、環境層面 – 續

#### A2：資源使用 – 續

此外，關於排放污水方面，本集團根據《中華人民共和國水污染防治法》，本集團制定了《廢水管理規範》，以嚴格監控工廠和辦公室範圍內產生的廢水排放。廢水和雨水排放分開處理，以便更好管理廢水。化學物和其他物質禁止放近雨水管及污水管的管道出口處。指定人員對管道進行定期維護檢查，防止漏水。

#### 減排目標

為減輕本集團的業務對環境所帶來的影響，本集團透過訂立以下資源使用的目標，包括溫室氣體、廢棄物、能源及水資源方面。本集團會每一年檢視及評估其資源的使用目標及實際耗用情況，並將成果披露於下一年度 ESG 報告。

資源類別	減排目標
溫室氣體	於5年內減少二氧化碳當量排放量10%
無害廢棄物	於5年內減少無害廢棄物10%
能源	於5年內減少總耗電量10%
耗水量	於5年內減少總耗水量10%

#### A3：環境及天然資源

本集團的運營不涉及使用大量不可再生能源，森林資源或對生物多樣性產生影響，因此本集團的運營對環境和自然資源沒有重大影響。

為更清楚闡釋本集團對環境造成之影響，本集團已制定並實施《環境因素識別與環境影響評價程序》以識別、評估及管理可能對環境造成影響之工作程序。所有部門均須識別其日常營運產生之潛在環境影響並記錄在《環境因素識別與環境影響評價表》內。該表涵蓋對附近居民造成影響之範圍，如廢水、廢氣、固體廢物、噪音、污染物及能源耗用。該等評估結果應交至質檢部作評估及制定管理目標，減少其環境影響。

## 環境、社會及管治報告

### 六、 環境層面 – 續

#### A4： 氣候變化

本集團認識到極端天氣情況（例如可能對本集團的財產造成損失或對本集團的業務活動造成重大影響的暴雨、洪水或熱流）正變得越發普遍及強烈，並影響我們的營運，集團的《員工手冊》為全體員工提供有關如何處理颱風及暴雨警告的清晰而全面的指引；我們為了減緩氣候變化所帶來的影響，本集團將採取以下適應措施，讓本集團員工準備做好應對端天氣情況的準備：

- 每年審閱及更新《員工手冊》中的颱風政策；及
- 每年監控及審閱與氣候相關的重大風險及機遇；

此外，本集團亦會考慮氣候相關財務披露工作小組（「TCFD」）的建議，以加強管治程序，並將氣候相關風險及機遇的考慮融入本集團未來的風險評估當中。

### 七、 社會層面

為維持於行內之長期競爭力，佳兆業健康必須為員工建立一個可信賴及良好的工作環境，同時，本集團致力以回饋精神支持本集團的員工，並展示對社會之關懷。

#### B1： 僱傭

員工為本集團的業務創造了巨大的價值，亦是本集團最寶貴的資產。作為平等機會僱主，本集團已制定《公平待遇政策》，以規範所有人享有平等就業機會，而不論本集團的族裔，性別，宗教信仰或其他受保護的地位或類別。本集團已制定《反歧視規定》，保障員工在招聘、薪酬、培訓、晉升和解職等事項上不會因其種族、社會階層、國籍、年齡、宗教、體能、殘疾、性別、性取向或政治歸屬而受歧視。另附設《人力資源管理程序》以確保人力資源管理方式的標準化作業。

本集團以人為本，鼓勵員工表達個人意見。根據《內部溝通管理規定》，本集團建立向上溝通渠道，供員工交流意見。所有由員工提交之意見及投訴均會於七個工作天內由管理層以透明及公正方式進行審閱及處理。本集團透過溝通渠道能瞭解員工所需，並能改善本集團的業務表現。

## 環境、社會及管治報告

### 七、社會層面 – 續

#### B1：僱傭 – 續

##### *招聘、薪酬及其他實物利益及福利*

本集團與員工簽訂僱傭合約，以確保招聘慣例符合相關的僱傭法律和法規，如《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及僱傭條例。關於薪酬及其他實物利益及福利，在員工手冊及僱傭合約中明確規定終止聘用、解僱、工作時數、休息時間及假日、薪酬、社會保險以及福利的條款及條件。本集團嚴格遵守《賠償條例》，禁止任何形式的不公平或非法解僱。另外制定嚴格的《僱員管理政策》，以規範解僱僱員的程序。為營造和諧的工作氛圍並鼓勵團隊合作精神，本集團組織運動日及安排員工出外旅遊，為員工提供互相結識的機會。

##### *晉升*

本集團通過職業發展機會和有競爭力的薪酬激勵員工。本集團已制定《晉升管理規定》，確保晉升過程以公平、公開的方式進行。

於報告期內，按性別分類，集團共有365名男職員及346名女職員；按地區分類，所有員工來自中國大陸及香港；按聘用類別分類，所有僱員為全職員工；按年齡分類，本集團擁有445名30歲或以下的員工、200名31-40歲員工、41名41至50歲的員工及25名51歲以上的員工。

##### *員工福利*

集團會於每個月會給每位員工積分，每月推出積分兌換商品；並會不定期每月會舉辦一次員工下午茶活動，每次重大節日給員工發放禮物或是部門聚餐，年底舉辦年會。此外，除了合約年假外，集團亦會向給員工有提供婚假、喪假、生育假及生日假。

#### B2：健康與安全

佳兆業健康關注員工之職業健康與安全，旨在為員工提供安全及健康的工作環境。本集團明白部份員工會因工作性質面臨安全風險，如需高處工作及使用危險化學品。因此，本集團已制定《員工安全手冊》，規定基本的安全規則，並要求不同職位的員工遵守特定的安全規則，避免發生任何潛在事故。為確保遵守《中華人民共和國安全生產法》及《中華人民共和國工傷保險條例》等相關法律法規，本集團制定《安全生產教育培訓制度》和《預防工傷的管理措施》，指導所有部門組織安全培訓活動。定期對所有級別的員工提供安全培訓，增強安全意識。《工傷管理規定》設定處理索償要求及報告工傷事件的程序。於報告期間，本集團於過去三年（包括本年度），每年因工亡故的人數為零；而2020年及本年度因工上損失的工作日數為零，2019年則為81.5日。

除加強安全工作外，本集團亦作出重大努力提高員工應對緊急事故之意識。本集團根據《防火檢查巡查制度》及《消防滅火及逃生演習方案計劃》的指引，定期安排一系列訓練及火警演習活動，教導員工火警發生時須知事項，並確保遵循《中華人民共和國消防法》。

## 環境、社會及管治報告

### 七、社會層面 – 續

#### B2：健康與安全 – 續

為員工之健康著想，本集團在生產工場設置粉塵過濾系統，並為員工提供個人防護裝備。本集團已就生產過程產生之噪音制定分貝標準並設有隔離噪音裝置，以保障員工之聽覺健康。此外本集團已根據《中華人民共和國職業病防治法》規定，制定《員工體檢制度》。本集團為所有員工提供入職前醫療檢查，確保員工有能力執行工作。本集團每年亦為從事有害作業之員工提供醫療檢查。

#### 防疫措施

本集團一向重視前綫員工健康及安全，採取以下防疫措施：

1. 成立了防疫工作小組，成員由部門負責人提任。
2. 制定相關防疫制度如：《進口物品接收、拆包、運輸、消毒、儲存、廢棄物處置操作規程》、《新冠肺炎疫情應急預案》、《疫情防控人員健康管理規定》、《環境防控管理制度》等文件，向各員工提供指引。
3. 針對接收進口物品的區域，於院內搭建了帳篷，並劃分了三個區域，分別為污染區、半污染區及清潔區。
4. 設立了場所碼及三區的場所碼和單獨的進口倉庫。
5. 實施人員分類管理，針對不同的人實施了不同的健康管理及防護要求，具體為：與進口物品直接接觸的作業人員，如接收、拆包、搬運、消毒、廢棄物處理、進口倉庫等相關崗位人員為重點管理人員。針對此類人員，要求要完成新冠疫苗全程接種、作業過程中要佩戴KN95/N95口罩、一次性醫用橡膠或丁腈手套、一次性條形帽、護目鏡／防護面屏，防護服／隔離衣、一次性鞋套，實施3天2檢核酸。同時實施「一人一檔」管理，具體包含進口物品接觸日期、核酸證明、粵康碼、體溫、疫苗接種情況等。此外，不與進口物品直接接觸的人員及外訪人員為一般人員，其進入公司必須正確佩戴好口罩、掃場所碼、測體溫、查驗健康碼，所有人員須持「綠碼」上崗，同時做好要關登記。有發熱、乾咳、乏力等症狀須持有相關的病例證明確定為一般病例方可上崗。同時要求其7天1次核酸檢測，引導這些員工進行全程新冠病毒疫苗接種、主動接種加強針疫苗。
6. 對所有區域實施消毒管理，具體為三區（污染區、半污染區、清潔區）、進口倉庫進行1天2次消毒，辦公場所、公共區域如電梯、會議室等進行1天1次消毒，宿舍每周2次消毒。



## 環境、社會及管治報告

### 七、社會層面 – 續

#### B3：發展及培訓

佳兆業健康一直關注員工的成長，因此，我們致力投入足夠資源進行培訓，維持員工的競爭力。為確保所有員工得到培訓機會，《人力資源管理程序》規定每個部門必須按其營運需要編制年度員工培訓計劃。於報告期間，本集團已根據二零二一年度員工培訓計劃舉辦96場次培訓活動，內容涵蓋入職前培訓、合規及法律和法規課程、管理技巧完善課程、質量控制管理及技術技能培訓課程。於報告期內，所有員工已接受有關培訓，所有員工完成之總培訓時數達8,054小時，每名員工完成受訓的平均時數為11.33小時。我們將繼續鼓勵及組織各類培訓活動，以滿足員工之期望及工作需要。

#### B4：勞工準則

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《中華人民共和國禁止使用童工規定》等關於保障員工合法權益及嚴禁聘用年齡未滿18周歲者規定的法律法規。根據該等法律法規，本集團制定並實施《禁止僱傭童工政策》、《員工手冊》及《人力資源管理程序》。在招聘過程中，本集團要求有關部門需核實應徵者的身份證、健康證明及相片，避免聘用年齡16歲以下人士。此外，在需要加班的情況下，本集團確保員工自願加班並根據法律法規支付加班工資。如發現違反有關勞工準則的法律及法規，本集團會視情況嚴重程度對事件責任人進行處罰公示，亦會剖析問題原因，對現有制度或管理辦法存在的問題進行檢視和更新調整。

#### B5：供應鏈管理

本集團業務的穩定發展有賴供應商和合作夥伴的支持，因為本集團重視供應鏈管理，以維持本集團的服務質量及營商誠信。本集團制定一套嚴格的供應商篩選標準及採購工序，並堅持聘用可提供最高品質的供應商，減低任何產品出現缺陷及其對環境及社會產生的影響。具體說，本集團要求所有供應商簽訂《供應商／分包商社會責任管理承諾書》（「承諾書」），闡明本集團對供應商在環境保護和勞工標準方面的要求。供應商需完成《相關方環境因素調查表》，以識別其運營及相關作業對環境產生的影響。此外，本集團會定期對既有供貨商進行產品或服務質量的進行表現評估，以確保本集團的產質量素，至於未通過考核的供貨商，本集團會終止與他們的業務合作。報告期內，本集團共與36家供應商合作。

## 環境、社會及管治報告

### 七、社會層面 – 續

#### B5：供應鏈管理 – 續

此外，本集團將會選取供貨商時會考慮對環境構成最少負面影響的商品和服務、如考慮循環再用、採用更多再造物料製造原材料及符合更高能源效益要求等因素及優先考慮獲頒發環境管理體系認證 (ISO14001)、質量管理體系認證 (ISO9001)、職業安全健康管理體系認證 (OSHMS) 及具有行業資質的供應商予以優先考慮，以符合集團業務運營的可持續發展。

#### B6：產品責任

本集團旨在為客戶提供國際認可之高質量產品，因此，已推行一系列質量控制措施，確保所有售後產品的安全及達標。

##### *廣告及產品標籤*

本集團制定《廣告管理規定》確保所有廣告文件均遵守《中華人民共和國廣告法》的規定，並獲相關政府部門審批，方可刊登。本集團之《標籤管理規定》列明產品標籤設計、使用、保管、發放和銷毀之要求。研究及發展 (「研發」) 部負責根據相關要求設計新產品的所有標籤，並提交質量控制部進行檢查。

##### *客戶滿足度及反饋*

本集團之《客戶滿意及回饋管理程序》列明客戶於使用產品時遇到問題之跟進及處理程序。客戶滿意度調查將按年進行，以提高產品及服務質量。同時根據《中華人民共和國消費者權益保護法》制定《客戶投訴處理規定》，該指南確保正確、及時處理所有客戶投訴。於報告期間，本集團接獲關於產品投訴數目為0宗。

##### *產品質量管理*

根據《中華人民共和國產品質量法》，位處中國的公司應對其產品質量負責，並應保護消費者利益。故此，成立質檢 (「質檢」) 部，於產品綫不同階段進行質量檢驗，即於接收原材料時、生產過程中及發送成品前進行質量檢查。該等質量檢驗控制措施已清楚載於《原材料品質檢查標準》、《生產過程管理程序》、《過程和產品的監視和測量控制程序》及《成品檢驗標準》。而《不合格品管理程序》列明本集團處理有缺陷產品之程序。

## 環境、社會及管治報告

### 七、 社會層面 – 續

#### B6： 產品責任 – 續

##### *產品回收管理*

本集團已制定《醫療器械召回管理程序》，確保所有收回產品及時得到處置。報告期間，總訂單內的產品回收率為零。

##### *保密*

本集團之《客戶信息保密管理規定》要求所有客戶資料均絕對保密。此外，亦有就使用權設定、使用程序、保留及銷毀不同種類別的客戶資料提供特別指引，防止客戶資訊外泄。另外，每位員工均須簽署保密協議，以禁止員工披露公司機密資料。各部門主管有責任檢閱來自員工的彙報文件，以及執行保密措施之情況。

##### *知識產權*

對於本集團來說，知識產權是保持競爭力的重要因素，利用商標的知名度和美譽度推動產品開拓市場、參與競爭、發展生產，不斷提高本集團的經濟效益和社會效益。本集團嚴格遵守《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國商標法實施細則》及《商標印製管理辦法》。本集團同時亦制定《商標管理制度》，確保商標國內國際注冊的及時性及正確使用。本集團於項目開發時必須同時考慮新項目商標的使用，並應根據國家工商行政管理局對商標的審核周期提前向公司商標管理部申報注冊，亦定期向各部門的主管人員進行知識產權管理培訓，以增加對知識產權保護的認識。此外，本集團亦與員工及供應商簽訂保密協議和競業禁止協議，以預防其知識產權受到侵犯。

## 環境、社會及管治報告

### 七、 社會層面 – 續

#### **B7： 反貪污**

本集團秉持最高的商業道德與正直標準開展業務，規定所有董事和員工遵守《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、《防止賄賂條例》及《廉政公署條例》。因此本集團制定《反貪污政策》及《廉潔協議》，列出防止、偵查及舉報欺詐事件，如欺騙、賄賂、勒索、貪污、挪用、侵吞、虛假陳述、串謀及洗黑錢等之規定。本集團鼓勵員工舉報任何違法、違紀或違規行為，並透過意見箱及電子郵件就本集團之營運及管理給予意見及建議。舉報人將得到保護及獎勵。

此外，佳兆業健康亦會為董事及僱員提供反貪污培訓，包括以培訓講座、文章及視頻形式，加強董事及員工的防貪污的意識及專業道德，從而創造公平及誠實的工作環境。由於本集團的人力資源部的資源有限，並無就董事及員工的反貪污培訓保存培訓記錄。而有關的數據，會於下一份環境、社會及管治報告內披露該關鍵績效指針資料。

#### **B8： 社區投資**

佳兆業健康意識到其責任不僅是為社會經濟作出直接貢獻，更要瞭解其運營所在的社區需求，為公眾建立一個健康、充滿活力的社區。本集團一直支持不同公益及社區活動，希望以齒科醫療及推動康復來回饋社會。本集團積極履行作為企業公民的社會責任，本集團一直鼓勵員工於工作期間及私人時間參與環保和社區公益活動，為本集團的社會作更大貢獻。在未來，本集團繼續尋求機會與當地慈善機構合作，舉辦不同類型活動，為本集團社會作出貢獻。

## 環境、社會及管治報告

### 八、 關鍵績效指標概覽<sup>1</sup>

#### 環境關鍵績效指標

關鍵績效指標序號	關鍵績效指標	單位	2021	2020
A1.1 排放物 <sup>2</sup>	氮氧化物(NOx)	千克	14.23	4.72
	硫氧化物(SOx)	千克	15.82	0.12
	可吸入顆粒物(PM10)	千克	9.08	0.44
	細顆粒物(PM2.5)	千克	8.60	0.40
	一氧化碳(CO)	千克	104.18	70.63
	碳氫化合物(HC)	千克	33.75	10.05
A1.2 溫室氣體 <sup>3</sup>	<b>範圍1：直接產生的溫室氣體排放</b>			
	流動源 - 公務汽車	噸二氧化碳當量	23.39	22.71
	製冷/空調設備	噸二氧化碳當量	32.00	34.00
	<b>直接二氧化碳當量排放總排放量</b>	<b>噸二氧化碳當量</b>	<b>55.39</b>	<b>56.71</b>
	<b>直接二氧化碳當量排放總排放量密度<sup>4</sup></b>	<b>噸二氧化碳當量/平方米</b>	<b>少於0.01</b>	<b>少於0.01</b>

<sup>1</sup> 本報告中計算環境關鍵績效指標的排放系數參照香港聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 – 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》計算出來，另有說明除外。

<sup>2</sup> 排放量計算參照研究機構發佈的《基於本地污染源調查的杭州市大氣污染物排放清單研究—環境科學學報》(2017年版)、國家環境保護總局《熱力生產和供應行業(包括工業鍋爐)》(含硫量 S = 30mg/m<sup>3</sup>)、科研機構提供的轉換系數：[http://w.astro.berkeley.edu/~wright/fuel\\_energy.html](http://w.astro.berkeley.edu/~wright/fuel_energy.html)、挪威統計局《Emission factors used in the estimations of emissions from combustion》、香港總商會《清新空氣約章》商界指南及美國環境保護局《空氣污染物排放系數手冊》(AP-42, 第五版)、中華人民共和國環境保護部發佈的《道路機動車大氣污染物排放列表編制技術指南(試行)》和香港特別行政區環境保護署《珠江三角洲空氣質素研究》。

<sup>3</sup> 直接產生、外購煤氣和外購天然氣的二氧化碳當量排放量計算參照科研機構提供的轉換系數：[http://w.astro.berkeley.edu/~wright/fuel\\_energy.html](http://w.astro.berkeley.edu/~wright/fuel_energy.html)和國際通用的《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準》中所提供的《能源消耗引起的溫室氣體排放計算工具》。

<sup>4</sup> 直接二氧化碳當量排放總排放量密度 = 直接二氧化碳當量排放量(噸) ÷ 本年度在管的6,716.56平方米項目總面積。

## 環境、社會及管治報告

### 八、 關鍵績效指標概覽 – 續

#### 環境關鍵績效指標 – 續

關鍵績效指標序號	關鍵績效指標	單位	2021	2020
	<b>範圍2：間接產生的溫室氣體排放</b>			
	外購電力 <sup>5</sup>	噸二氧化碳當量	1,248.56	1,482.89
	<b>間接二氧化碳當量排放總排放量</b>	<b>噸二氧化碳當量</b>	<b>1,248.56</b>	<b>1,482.89</b>
	<b>間接二氧化碳當量排放總排放量密度<sup>6</sup></b>	<b>噸二氧化碳當量/平方米</b>	<b>0.19</b>	<b>0.14</b>
	<b>範圍3：其他間接產生的溫室氣體排放</b>			
	棄置到堆填區的廢紙	噸二氧化碳當量	1.82	2.56
	政府部門處理食水及污水時而消耗的電力 <sup>7</sup>	噸二氧化碳當量	8.58	9.62
	僱員乘坐飛機出外公幹	噸二氧化碳當量	73.44	67.17
	<b>其他間接二氧化碳當量排放總排放量</b>	<b>噸二氧化碳當量</b>	<b>83.84</b>	<b>79.34</b>
	<b>其他間接二氧化碳當量排放總排放量密度<sup>8</sup></b>	<b>噸二氧化碳當量/平方米</b>	<b>0.01</b>	<b>少於0.01</b>
	<b>溫室氣體總排放量</b>			
	<b>溫室氣體總排放量</b>	<b>噸二氧化碳當量</b>	<b>1,387.80</b>	<b>1,618.94</b>
	<b>溫室氣體總排放量密度<sup>9</sup></b>	<b>噸二氧化碳當量/平方米</b>	<b>0.21</b>	<b>0.15</b>

<sup>5</sup> 中國內地各電網排放因子數據參考國家發展和改革委員會發佈的《2019 年度減排項目中國區域電網基準線排放因子》。

<sup>6</sup> 間接二氧化碳當量排放總排放量密度 = 間接二氧化碳當量排放量 (噸) ÷ 本年度在管的 6,716.56 平方米項目總面積。

<sup>7</sup> 在中國的處理食水及污水每單位耗電量分別設為 0.6 及 0.28328 千瓦時，而中國的購置電力預設排放系數設為 0.8 千克/千瓦時。

<sup>8</sup> 其他間接二氧化碳當量排放總排放量密度 = 其他間接二氧化碳當量排放量 (噸) ÷ 本年度在管的 6,716.56 平方米項目總面積。

<sup>9</sup> 溫室氣體總排放量密度 = 溫室氣體總排放量 (噸) ÷ 本年度在管的 6,716.56 平方米項目總面積。

## 環境、社會及管治報告

### 八、 關鍵績效指標概覽 – 續

#### 環境關鍵績效指標 – 續

關鍵績效指標序號	關鍵績效指標	單位	2021	2020
<b>A1.3</b>	有害廢棄物總量	噸	不適用	不適用
有害廢棄物	有害廢棄物總量密度 <sup>10</sup>	噸/平方米	不適用	不適用
<b>A1.4</b>	無害廢棄物類型			
無害廢棄物	塑料	噸	0.14	0.1
	膠瓶	噸	0.1	0.1
	碳粉盒/墨盒	噸	0.01	0.01
	計算機及器材	噸	0.1	0.1
	混凝土	噸	3	3
	石膏渣	噸	60	68
	生活垃圾	噸	1	1
	<b>無害廢棄物總量</b>	<b>噸</b>	<b>64.35</b>	<b>72.31</b>
	<b>無害廢棄物總量密度<sup>11</sup></b>	<b>噸/平方米</b>	<b>0.01</b>	<b>少於0.01</b>
	回收廢棄物類型			
紙	紙	噸	0.15	0.2
	<b>回收廢物總量</b>	<b>噸</b>	<b>0.15</b>	<b>0.2</b>
	<b>回收廢物總量密度</b>	<b>噸/平方米</b>	<b>0.01</b>	<b>少於0.01</b>

<sup>10</sup> 有害廢棄物總量密度 = 有害廢棄物總量 (噸) ÷ 本年度在管的6,716.56平方米項目總面積。

<sup>11</sup> 無害廢棄物總量密度 = 無害廢棄物總量 (噸) ÷ 本年度在管的6,716.56平方米項目總面積。

## 環境、社會及管治報告

### 八、 關鍵績效指標概覽 – 續

#### 環境關鍵績效指標 – 續

關鍵績效指標序號	關鍵績效指標	單位	2021	2020
<b>A2.1</b>	<b>直接能源消耗</b>			
能源 <sup>12</sup>	柴油	千個千瓦時	49.49	-
	汽油	千個千瓦時	82.07	79.68
	<b>直接能源耗量</b>	<b>千個千瓦時</b>	<b>131.56</b>	<b>79.68</b>
	<b>直接能源耗密度<sup>13</sup></b>	<b>千個千瓦時/平方米</b>	<b>0.02</b>	<b>少於0.01</b>
	間接能源消耗			
	外購電力	千個千瓦時	1,552.55	1,709.18
	間接能源耗量	千個千瓦時	1,552.55	1,709.18
	<b>間接能源耗密度<sup>14</sup></b>	<b>千個千瓦時/平方米</b>	<b>0.23</b>	<b>0.16</b>
	能源總耗量			
	能源總耗量	千個千瓦時	1,684.11	1,788.87
	<b>能源總耗量密度<sup>15</sup></b>	<b>千個千瓦時/平方米</b>	<b>0.25</b>	<b>0.17</b>
<b>A2.2</b>	<b>總耗水量</b>	<b>立方米</b>	<b>12,141</b>	<b>13,607</b>
耗水量	總耗水量密度	立方米/平方米	1.81	1.30
<b>A2.5</b>	塑料袋	噸	4.07	3.50
製成品所用	乾燥劑	噸	-	0.14
包裝材料	紙板箱	噸	2.10	2.00
	<b>製成品所用包裝材料總量</b>	<b>噸</b>	<b>6.17</b>	<b>5.64</b>
	<b>製成品所用包裝材料總量密度<sup>16</sup></b>	<b>噸/平方米</b>	<b>少於0.01</b>	<b>少於0.01</b>

<sup>12</sup> 能源耗量是根據中華人民共和國國家標準《綜合能耗計算通則》(GB/T 2589-2008)換算因子和科研機構提供的轉換系數：  
[http://w.astro.berkeley.edu/~wright/fuel\\_energy.html](http://w.astro.berkeley.edu/~wright/fuel_energy.html) 進行計算得出。

<sup>13</sup> 直接能源耗密度 = 直接能源耗量 (噸) ÷ 本年度在管的6,716.56平方米項目總面積。

<sup>14</sup> 間接能源耗密度 = 間接能源耗量 (噸) ÷ 本年度在管的6,716.56平方米項目總面積。

<sup>15</sup> 能源總耗量密度 = 能源總耗量 (噸) ÷ 本年度在管的6,716.56平方米項目總面積。

<sup>16</sup> 製成品所用包裝材料總量密度 = 製成品所用包裝材料總量 (噸) ÷ 本年度在管的6,716.56平方米項目總面積。



## 環境、社會及管治報告

### 八、 關鍵績效指標概覽 – 續

#### 社會關鍵績效指標

關鍵績效指標序號	關鍵績效指標	單位	2021	2020
<b>B1.1</b>	<b>按僱傭類型劃分</b>			
僱員總數	全職	人	711	893
	兼職	人	0	0
	<b>按地區劃分</b>			
	深圳	人	572	867
	杭州	人	0	3
	香港	人	11	10
	珠海	人	51	13
	東莞	人	74	0
	上海	人	3	0
	<b>按性別劃分</b>			
	男性	人	365	417
	女性	人	346	476
	<b>按年齡劃分</b>			
	30歲或以下	人	445	654
	31-40歲	人	200	186
	41-50歲	人	41	31
	51歲或以上	人	25	22
	<b>按僱員類別劃分</b>			
	高級管理層	人	11	17
	中級管理層	人	16	36
	普通僱員	人	684	840
<b>B1.2</b>	<b>按僱傭類型劃分</b>			
僱員流失比率	全職	%	107.31	102.24
	兼職	%	0	0
	<b>按地區劃分</b>			
	深圳	%	121.33	104.84
	杭州	%	0	33.33
	香港	%	45.45	20.00
	珠海	%	100.00	7.69
	東莞	%	13.51	0
	上海	%	100.00	0
	<b>按性別劃分</b>			
	男性	%	101.92	111.75
	女性	%	113.01	93.91
	<b>按年齡劃分</b>			
	30歲或以下	%	127.19	108.87
	31-40歲	%	70.50	97.85
	41-50歲	%	90.24	51.61
	51歲或以上	%	76.00	13.64

## 環境、社會及管治報告

### 八、 關鍵績效指標概覽 – 續

#### 社會關鍵績效指標 – 續

關鍵績效指標序號	關鍵績效指標	單位	2021	2020
	<b>按僱員類別劃分</b>			
	高級管理層	%	45.45	17.65
	中級管理層	%	87.50	13.89
	普通僱員	%	108.77	107.74
<b>B2.1</b>	因工亡故的人數	人	0	0
因工亡故的人數 及比率 <sup>17</sup>	因工亡故的比率	%	0	0
<b>B2.2</b>	因工傷損失工作日數	日	0	0
因工傷損失工作日數 <sup>18</sup>				
<b>B3.1</b>	受訓僱員百分比	%	97.10	97.54
受訓僱員百分比	<b>按性別劃分</b>			
	男性	%	49.65	49.25
	女性	%	50.35	50.75
	<b>按僱員類別劃分</b>			
	高級管理層	%	0.35	1.03
	中級管理層	%	16.90	15.15
	普通僱員	%	82.75	83.81
<b>B3.2</b>	每名僱員完成受訓的平均時數	小時	11.33	10.10
每名僱員完成受訓的 平均時數	<b>按性別劃分</b>			
	男性	小時	7.29	9.82
	女性	小時	7.52	10.37
	<b>按僱員類別劃分</b>			
	高級管理層	小時	39.00	20.64
	中級管理層	小時	11.15	20.00
	普通僱員	小時	6.51	8.18

<sup>17</sup> 2019年的因工亡故的人數及因工亡故的比率為0。

<sup>18</sup> 2019年的因工傷損失工作日數為81.5日。

## 環境、社會及管治報告

### 八、 關鍵績效指標概覽 – 續

#### 社會關鍵績效指標 – 續

關鍵績效指標序號	關鍵績效指標	單位	2021	2020
<b>B5.1</b>	供應商數量(按地區劃分)			
供應商數目	中國東南地區	間	1	1
	中國華北地區	間	4	4
	中國華中地區	間	4	4
	中國華東地區	間	9	9
	中國華南地區	間	16	16
	中國西南地區	間	2	2
	海外北美地區	間	0	1
<b>B6.1</b>	因安全與健康理由而須回收的百分比	%	0	0
已售或已運送產品 數目中因安全與 健康理由而須回收 的百分比				
<b>B6.2</b>	接獲關於產品及服務的投訴數目	宗	0	0
關於產品及服務的 投訴數目				
<b>B7.1</b>	提出並已審結的貪污訴訟案件的數目	宗	0	0
	向董事及員工提供的反貪污培訓	小時	0	0
<b>B8.1 &amp; B8.2</b>	捐獻總數(按專注貢獻範疇劃分)			
社區投資	教育	人民幣元	0	0
	勞工需求	人民幣元	0	0
	義工服務總時數(按專注貢獻範疇劃分)			
	教育	小時	0	0
	勞工需求	小時	0	0

## 環境、社會及管治報告

### 九、聯交所環境、社會及管治報告指引對照

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		披露情況	章節／解釋
<b>A.環境</b>			
<b>層面A1：排放物</b>			
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。		已披露	六. 環境層面
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	已披露	六. 環境層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標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)。	已披露	六. 環境層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標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)。	不適用	日常營運中不會直接產生重大的有害廢棄物。
關鍵績效指標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)。	已披露	六. 環境層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	已披露	六. 環境層面
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	已披露	六. 環境層面
<b>層面A2：資源使用</b>			
一般披露 有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 附註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。		已披露	六. 環境層面
關鍵績效指標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)。	已披露	六. 環境層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	已披露	六. 環境層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	已披露	六. 環境層面
關鍵績效指標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。	已披露	六. 環境層面
關鍵績效指標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。	已披露	六. 環境層面、 八. 關鍵績效指標概覽
<b>層面A3：環境及天然資源</b>			
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。		已披露	六. 環境層面
關鍵績效指標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。	已披露	六. 環境層面

## 環境、社會及管治報告

### 九、聯交所環境、社會及管治報告指引對照 – 續

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		披露情況	章節／解釋
<b>A.環境 – 續</b>			
<b>層面A4：氣候變化</b>			
一般披露 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。		已披露	六. 環境層面
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	已披露	六. 環境層面
<b>B.社會</b>			
<b>僱傭及勞工常規</b>			
<b>層面B1：僱傭</b>			
一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、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。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	已披露	八. 關鍵績效指標概覽
<b>層面B2：健康與安全</b>			
一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (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。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標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。	已披露	七. 社會層面
<b>層面B3：發展及培訓</b>			
一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標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。	已披露	八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標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。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽

## 環境、社會及管治報告

### 九、聯交所環境、社會及管治報告指引對照 – 續

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		披露情況	章節／解釋
<b>層面B4：勞工準則</b>			
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。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	已披露	七. 社會層面
<b>營運慣例</b>			
<b>層面B5：供應鏈管理</b>			
一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	已披露	七. 社會層面

## 環境、社會及管治報告

### 九、聯交所環境、社會及管治報告指引對照 – 續

主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標		披露情況	章節／解釋
<b>層面B6：產品責任</b>			
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。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標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。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	已披露	七. 社會層面
<b>層面B7：反貪污</b>			
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。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B7.1	於彙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。	已披露	八. 關鍵績效指標概覽
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	已披露	七. 社會層面、 八. 關鍵績效指標概覽
<b>社區</b>			
<b>層面B8：社區投資</b>			
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。		已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標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)。	已披露	七. 社會層面
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	已披露	八. 關鍵績效指標概覽

## 董事會報告

董事會欣然提呈截至二零二一年十二月三十一日止年度之董事會年度報告及經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司乃投資控股公司，其主要附屬公司之業務載於綜合財務報表附註41。

### 分部資料

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之收益及業績按主要業務進行之分析載於綜合財務報表附註5。

### 業績

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績載於第86至87頁之綜合損益及其他全面收益表內。

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發任何股息。

### 業務回顧

本集團於本年度之業務回顧於本報告第6至14頁之「管理層討論及分析」內呈列。

本公司企業管治常規之資料載於第18至33頁之「企業管治報告」內。

本集團深明遵守規則及規例的重要性，以及違反有關規則及規例對業務的影響。本集團已分配系統及人力資源，確保持續遵守規則及規例，並通過有效溝通與監管部門保持良好工作關係。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，盡本集團所知，本集團已遵守所有對本公司有重大影響的規則及規例。

本公司為顧客提供優質服務，同時與供應商協力同心，以達至企業可持續發展。為提高客戶滿意度及在公司內提倡以客為本的服務文化，本公司採納「顧客至上」為核心價值之一。本公司非常重視顧客的意見，並積極與供應商及承包商合作，提供優質可持續的產品及服務。本公司並於招標文件中訂明若干規定。有關規定包括遵守法規、防貪及其他商業道德守則。

### 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於本報告第178頁。



## 董事會報告

### 主要風險及不確定因素

本集團面臨之若干主要風險及不明朗因素概述如下：

- 中國經濟狀況之整體變動；
- 政府法規變動；
- 自內部籌措足夠流動資金及取得外部融資之能力；
- 招聘及培訓勝任員工之能力；
- 適應過往並無經驗之新市場之能力，尤其是我們能否適應該等市場之行政、法規及稅務環境；及
- 提高本集團自身行政、技術、營運及財務基建之能力。

然而，以上所列並非全部。投資者於投資本公司股份之前務請自行作出判斷或諮詢其投資顧問。

### 環境政策及表現

本集團致力遵守適用環境保護法律法規經營業務，並已遵守適用中國法律法規之規定標準實施相關環保措施。

### 與持份者關係

本集團深明僱員、客戶及業務夥伴對我們之可持續發展至關重要。本集團致力與僱員建立緊密關切之關係，向客戶提供優質服務，並加強與業務夥伴合作。本公司提供公平而安全之工作環境、提倡員工多元化、根據彼等之長處及表現提供具競爭力之薪金及福利以及個人發展機會。本集團亦不斷致力向僱員提供足夠培訓及發展資源，以使彼等可緊貼市場及行業之最新發展，與此同時改善於其職位上之表現及實現自我價值。

本集團明白到與客戶保持良好關係及提供能滿足客戶需要及要求之產品十分重要。本集團透過與客戶持續互動提升關係，以了解產品不斷變化之市場需求，本集團因而可主動作出回應。本集團亦已設立程序處理客戶投訴，確保客戶投訴可妥為及時處理。

本集團亦致力與供應商及承包商發展為長期業務夥伴之良好關係，以確保本集團業務穩定。本集團持續透過積極有效之方式溝通，加強與供應商及承包商之業務夥伴關係，以確保質量及按時交付。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

於本年度，本集團五大客戶應佔之銷售額合共佔本集團之銷售總額約11%，而本集團最大客戶應佔之銷售額佔其中約5%。

於本年度，本集團五大供應商應佔之採購額合共佔本集團之採購總額約16%，而本集團最大供應商應佔之採購額佔其中約4%。本集團各五大客戶或供應商合計低於30%。

每名董事或彼等之聯繫人士或任何就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上權益之股東概無於本集團五大客戶或供應商之股本中擁有任何實益權益。

### 股本及購股權

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之已發行股本變動詳情載於綜合財務報表附註33。

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之購股權變動詳情載於綜合財務報表附註34。

### 購回、贖回或銷售本公司上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 退休福利計劃

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度生效之退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註3.15。

### 本公司可供分派之儲備

於二零二一年十二月三十一日，並無可供分派儲備予本公司股東。本公司之儲備僅包括本公司繳入盈餘24,900,000港元，並不足以抵銷累計虧損555,000,000港元。

根據百慕達一九八一年公司法（經修訂），本公司之繳入盈餘賬可供分派。然而，倘出現下列情況，則本公司不可宣派或支付股息，亦不可將繳入盈餘分派：

- (a) 於派付後，未能支付其到期應付之負債；或
- (b) 其資產之可變現價值少於其負債及其已發行股本及股份溢價賬之總和。

## 董事會報告

### 物業、廠房及設備以及使用權資產

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之物業、廠房及設備以及使用權資產變動詳情載於綜合財務報表附註14。

### 董事

於本年度及直至本報告日期，董事如下：

#### 執行董事

張華綱先生(主席)

羅軍先生(聯席副主席及行政總裁)

武天逾先生(聯席副主席)

郭英成先生

郭灝麗女士(於二零二一年七月十九日獲委任，及於二零二一年十二月三日辭任)

郭曉欣女士(於二零二一年九月二十一日獲委任，及於二零二一年十二月三日辭任)

#### 獨立非執行董事

劉彥文博士

呂愛平博士

李永蘭女士(於二零二一年三月六日獲委任)

霍義禹先生(於二零二一年三月四日辭任)

根據本公司之公司細則第87條以及企業管治守則條文第A.4.2條，張華綱先生、武天逾先生及呂愛平博士須輪值退任，且張華綱先生、武天逾先生及呂愛平博士符合資格並願於應屆股東週年大會(「股東週年大會」)重選連任。

### 董事服務合約

執行董事及主席張華綱先生已與本公司訂立服務合約，於二零二零年四月九日起初步為期三年，可由任何一方發出不少於三個月書面通知終止。倘張華綱先生和本公司無發出通知，服務合約將自動延續。

執行董事、聯席副主席及行政總裁羅軍先生已與本公司訂立服務合約，於二零一六年十二月二日起初步為期三年，可由任何一方發出不少於三個月書面通知終止。羅先生已與本公司訂立日期為二零一九年二月二十六日之補充函件，以修訂及補充現有服務合約之條款。該服務合約已於二零一九年十二月二日續期，為期三年，並附帶額外條款，倘羅先生和本公司無發出通知，服務合約將自動延續。

## 董事會報告

### 董事服務合約 – 續

執行董事、聯席副主席武天逾先生已與本公司訂立服務合約，於二零一五年五月二十一日起初步為期三年，可由任何一方發出不少於三個月書面通知終止。倘武先生和本公司無發出通知，服務合約將自動延續。武先生已與本公司訂立日期為二零一九年二月二十六日之補充函件，以修訂及補充現有服務合約之條款。

執行董事郭英成先生已與本公司訂立服務合約，於二零一九年二月二十六日起初步為期三年，可由任何一方發出不少於三個月書面通知終止。倘郭先生和本公司無發出通知，服務合約將自動延續。

獨立非執行董事劉彥文博士已與本公司訂立委任函，於二零一七年一月十一日起為期兩年，可由任何一方發出不少於一個月事先書面通知終止。該委任函已續期，分別於二零一九年一月十一日及二零二一年一月十一日起為期兩年。

獨立非執行董事呂愛平博士已與本公司訂立委任函，於二零一八年三月五日起為期兩年，可由任何一方發出不少於一個月事先書面通知終止。該委任函已續期，分別於二零二零年三月五日及二零二二年三月五日起為期兩年。

獨立非執行董事李永蘭女士已與本公司訂立委任函，於二零二一年三月六日起為期兩年，可由任何一方發出不少於一個月事先書面通知終止。

除上文所披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立任何本公司須作出補償（法定補償除外）方可於一年內終止之服務合約及／或委任函。

### 董事獲取股份或債券之權利

除綜合財務報表附註34內之購股權披露所披露者外，於本年度內，本公司、其附屬公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）概無作出任何安排致令董事及其各自之聯繫人士（定義見上市規則）透過獲取本公司或任何其他法人團體之股份或債券以獲利。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份之權益或於股份及相關股份以及債券之淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及主要行政人員和其聯繫人士於本公司股份或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份及債券中，所擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊之權益及淡倉，或根據標準守則及證券及期貨條例知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### (a) 於本公司股份中之好倉

名稱	身份／權益性質	持有股份數目	佔本公司已發行股本之 概約百分比
郭英成先生	受控法團權益	308,000,000	6.11%
	配偶權益	2,020,000	0.04%
武天逾先生	實益擁有人	206,910,000	4.10%
姜思思女士	配偶權益	206,910,000 (附註1)	4.10%

附註1：本公司之執行董事武天逾先生於206,910,000股股份中擁有個人權益，姜思思女士為武天逾先生之配偶，因此被視為於該等股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份之權益或於股份及相關股份以及債券之淡倉 – 續

#### (b) 於本公司購股權中之好倉

名稱	持有購股權數目	本公司 相關股份數目	行使價	佔本公司已 發行股本之 概約百分比
張華綱先生	50,000,000 (附註1)	50,000,000	0.196 港元	0.99%
羅軍先生	40,000,000 (附註1)	40,000,000	0.196 港元	0.79%
武天逾先生 (附註2)	38,000,000 (附註3)	38,000,000	0.40 港元	0.75%
	20,000,000 (附註1)	20,000,000	0.196 港元	0.40%
	58,000,000	58,000,000		
姜思思女士 (附註2)	38,000,000 (附註3)	38,000,000	0.40 港元	0.75%
	10,000,000 (附註1)	10,000,000	0.196 港元	0.20%
	48,000,000	48,000,000		
劉彥文博士	6,000,000 (附註1)	6,000,000	0.196 港元	0.12%
呂愛平博士	6,000,000 (附註1)	6,000,000	0.196 港元	0.12%

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份之權益或於股份及相關股份以及債券之淡倉 – 續

#### (b) 於本公司購股權中之好倉 – 續

附註1：該等購股權於二零二零年七月二十二日授出。30%之已授出購股權會於二零二一年七月二十二日歸屬，可自二零二一年七月二十二日至二零三零年七月二十一日行使。另外30%之已授出購股權會於二零二二年七月二十二日歸屬，可自二零二二年七月二十二日至二零三零年七月二十一日行使。餘下40%之已授出購股權會於二零二三年七月二十二日歸屬，可自二零二三年七月二十二日至二零三零年七月二十一日行使。

附註2：姜思思女士為本公司首席營運官，亦為本公司若干附屬公司之董事。姜女士亦為武天逾先生之配偶。因此，根據證券及期貨條例，姜思思女士及武天逾先生被視為或當作於彼此之購股權中擁有權益。於二零二一年十二月三十一日，於購股權中之家族權益總額為106,000,000份。

附註3：該等購股權於二零一六年九月十二日授出。30%之已授出購股權會於二零一七年九月十二日歸屬，可自二零一七年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。另外25%之已授出購股權會於二零一八年九月十二日歸屬，可自二零一八年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。再另外20%之已授出購股權會於二零一九年九月十二日歸屬，可自二零一九年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。再另外15%之已授出購股權會於二零二零年九月十二日歸屬，可自二零二零年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。餘下10%之已授出購股權會於二零二一年九月十二日歸屬，可自二零二一年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。

董事及本公司主要人員持有購股權之詳情於本報告題為「購股權計劃」一節中披露。

除上文所披露外，於二零二一年十二月三十一日，就董事及主要行政人員所知，概無董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括彼等擁有或根據證券及期貨條例條文被視為擁有之權益或淡倉）；或(b)須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊之權益或淡倉；或(c)根據標準守則及證券及期貨條例須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事會報告

### 董事於競爭性業務之權益

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，董事認為概無董事與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭，亦沒有對本公司持有之權益構成任何損害。

### 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，以下人士（不包括董事及本公司主要行政人員）於股份或相關股份中，被視作擁有或擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須予披露之權益及／或淡倉（根據證券及期貨條例第336條存置於本公司登記冊），而其直接或間接於本公司已發行股份中擁有5%或以上之權益。

股東名稱	好倉／淡倉	權益性質	持有已發行 普通股數目	佔本公司 已發行 普通股股本 之概約百分比
佳兆業集團控股有限公司（附註1）	好倉	實益擁有人	2,167,600,491	42.99%
Ying Hua Holdings Limited（附註2）	好倉	實益擁有人	308,000,000	6.11%
郭英成先生（附註2）	好倉	受控法團權益	308,000,000	6.11%
黃曉剛先生（附註3）	好倉	實益擁有人	472,470,256	9.37%
Gao Lang Limited（附註3）	好倉	受控法團權益	452,760,256	8.98%
ABG II-RYD Limited（附註4）	好倉	實益擁有人	270,300,000	5.36%
Ally Bridge Group Capital Partners II, L.P.（附註4）	好倉	受控法團權益	270,300,000	5.36%
ABG Capital Partners II GP, L.P. （附註4）	好倉	受控法團權益	270,300,000	5.36%
ABG Capital Partners II GP Limited （附註4）	好倉	受控法團權益	270,300,000	5.36%
于凡先生（附註4）	好倉	受控法團權益	270,300,000	5.36%



## 董事會報告

### 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉 – 續

附註：

1. 根據本公司可得資料所示，佳兆業集團乃一間於開曼群島註冊成立之公司，於聯交所主板上市（股份代號：1638）。
2. 根據本公司可得資料所示，Ying Hua Holdings Limited 為於英屬處女群島註冊成立之公司，並由郭英成先生全資擁有。郭英成先生亦為佳兆業集團（見附註1）之執行董事及主要股東。
3. 根據本公司可得資料所示，Gao Lang Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並由黃曉剛先生全資擁有。
4. 根據本公司可得資料所示，ABG II-RYD Limited 由 Ally Bridge Group Capital Partners II, L.P. 全資擁有。Ally Bridge Group Capital Partners II, L.P. 之普通合夥人為 ABG Capital Partners II GP, L.P.，而 Ally Bridge Group Capital Partners II, L.P. 亦由 ABG Capital Partners II GP, L.P. 擁有 0.54%。ABG Capital Partners II GP, L.P. 由于凡先生擁有 50% 及 ABG Capital Partners II GP Limited 擁有 50%，而 ABG Capital Partners II GP Limited 則由于凡先生全資擁有。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員並不知悉任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須向本公司披露之任何其他權益或淡倉。

### 購股權計劃

本公司於二零零三年採納之購股權計劃（「二零零三年計劃」）已於二零一三年一月三十一日屆滿。二零零三年計劃項下概無未行使購股權。

購股權計劃（「計劃」）由本公司股東於二零一五年六月八日通過之多項普通決議案批准。該計劃旨在透過授予購股權作為激勵或回報，對董事、僱員及本集團顧問之貢獻加以肯定。該計劃之主要條款概列如下：

1. 合資格參與者包括本公司或其任何附屬公司之任何全職或兼職僱員、顧問或潛在僱員、諮詢人、行政人員或高級職員（包括執行、非執行及獨立非執行董事），以及董事單獨認為將對或已對本公司及／或其任何附屬公司有所貢獻之任何供應商、客戶、顧問、代理及諮詢人。

## 董事會報告

### 購股權計劃 – 續

2. 本計劃項下之購股權或其他計劃項下可能授出之購股權之股份最高數目合共不得超過於批准計劃日期之本公司已發行股本10%（即382,620,703股，相當於本公司於採納本計劃日期已發行股本總數之10%，及本公司於本報告日期已發行股本總數之7.59%），而該上限可不時增加至相關股東批准日期之已發行股份10%。

根據計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之所有尚未行使及有待行使購股權獲行使時，可予發行之股份數目整體上限不得超過本公司不時之股份30%。

3. 於直至授出日期（包括該日）之任何12個月期間內，向每名合資格人士授出及將授出之購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）獲行使時將予發行之股份總數，以已發行股份之1%為限。如進一步授出之任何購股權超逾此上限，須由股東於本公司股東大會上另行批准。
4. 凡向任何關連人士授出任何購股權，均須獲本公司全體獨立非執行董事批准（而在董事會要約向本公司一名獨立非執行董事授予購股權之情況下，就批准授出之目的而言，該名獨立非執行董事所作之投票不得計算在內）。
5. 於直至授出購股權日期之12個月期間內，若向本公司之主要股東或獨立非執行董事或彼等之任何聯繫人士授出之任何購股權，將會導致已授出及將授出之所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使時已發行及將予發行之股份合共超出已發行股份之0.1%，而其總值（按於授出日期之本公司股份收市價計算）超出5,000,000港元，則須事先獲股東於股東大會上批准。
6. 授出購股權之要約（「要約」）須於要約日期起14日內接納，而承授人須於接納時支付合共1.00港元之代價。
7. 購股權行使價將按不低於以下各項之最高者決定：(i) 股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所每日報價表所示之平均收市價；(ii) 股份於要約日期在香港聯交所每日報價表所示之收市價；及(iii) 股份之面值。該計劃之規則規定，董事會可指定於行使購股權前須持有之任何最短期限。
8. 購股權項下須接納股份之期限不得超過自授出購股權日期起計10年。
9. 除另行註銷或修訂外，該計劃將於批准該計劃日期起至二零二五年六月七日（包括首尾兩天）止10年內持續有效。

## 董事會報告

### 購股權計劃 – 續

更新計劃限額已於二零二零年六月二十二日由本公司股東通過之普通決議案批准。待香港聯合交易所有限公司上市委員會批准根據計劃可予授出之購股權獲行使後將予發行本公司股本中每股面值0.00125港元之額外股份上市及買賣後，批准更新根據計劃授出可認購股份之購股權之限額，惟：

1. 有關根據計劃可予授出之購股權之股份總數不得超過於本決議案獲通過日期已發行股份總數之10%（「經更新限額」），即5,042,139,374股股份；
2. 在計算經更新限額時，先前根據計劃授出之購股權（包括根據計劃之條款尚未行使、已註銷、已失效或已行使之購股權）將不會計算在內；
3. 謹此無條件授權董事根據計劃提出授予或授出購股權，以認購最多為經更新限額之股份，並於該等購股權獲行使時行使本公司之所有權力，以配發、發行及處理股份；及
4. 經更新限額之有關增加無論如何不得導致根據計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使之所有尚未行使購股權獲行使後可發行之股份數目超過不時已發行股份數目之30%。

## 董事會報告

### 購股權計劃 – 續

截至二零二一年十二月三十一日止年度，購股權變動如下：

姓名	於二零二一年 一月一日 之結餘	於本年度授出	於本年度行使	於本年度 已註銷/ 沒收/失效	於二零二一年 十二月三十一日 之結餘	行使價	本公司 已發行股本之 概約百分比
張華綱先生(附註1)	50,000,000	-	-	-	50,000,000	0.196港元	0.99%
羅軍先生(附註1)	40,000,000	-	-	-	40,000,000	0.196港元	0.79%
武天逾先生	38,000,000 (附註2、3)	-	-	-	38,000,000	0.40港元	0.75%
	20,000,000 (附註1)	-	-	-	20,000,000	0.196港元	0.40%
	58,000,000	-	-	-	58,000,000		
姜思思女士	38,000,000 (附註2、3)	-	-	-	38,000,000	0.40港元	0.75%
	10,000,000 (附註1)	-	-	-	10,000,000	0.196港元	0.20%
	48,000,000	-	-	-	48,000,000		
劉彥文博士(附註1)	6,000,000	-	-	-	6,000,000	0.196港元	0.12%
霍義禹先生(附註1)	6,000,000	-	-	(6,000,000) (附註5)	-	無	無
呂愛平博士(附註1)	6,000,000	-	-	-	6,000,000	0.196港元	0.12%
僱員及顧問	21,800,000 (附註3及4)	-	-	(13,600,000) (附註4)	8,200,000	0.40港元	0.16%
	10,000,000 (附註1)	-	-	-	10,000,000	0.196港元	0.20%
	-	80,000,000 (附註6)	-	(80,000,000) (附註6)	-	0.45港元	無
	31,800,000	80,000,000	-	(93,600,000)	18,200,000		
	245,800,000	80,000,000	-	(99,600,000)	226,200,000		

## 董事會報告

### 購股權計劃 – 續

附註1：該等購股權於二零二零年七月二十二日授出。30%之已授出購股權會於二零二一年七月二十二日歸屬，可自二零二一年七月二十二日至二零三零年七月二十一日行使。另外30%之已授出購股權會於二零二二年七月二十二日歸屬，可自二零二二年七月二十二日至二零三零年七月二十一日行使。餘下40%之已授出購股權會於二零二三年七月二十二日歸屬，可自二零二三年七月二十二日至二零三零年七月二十一日行使。

附註2：姜思思女士為本集團首席營運官，亦為本公司若干附屬公司之董事。彼亦為武天逾先生之配偶。因此，根據證券及期貨條例，姜思思女士及武天逾先生被視為或當作於彼此之購股權中擁有權益。於二零二一年十二月三十一日，於購股權中之家族權益總額為106,000,000份。

附註3：該等購股權於二零一六年九月十二日授出。30%之已授出購股權會於二零一七年九月十二日歸屬，可自二零一七年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。另外25%之已授出購股權會於二零一八年九月十二日歸屬，可自二零一八年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。再另外20%之已授出購股權會於二零一九年九月十二日歸屬，可自二零一九年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。再另外15%之已授出購股權會於二零二零年九月十二日歸屬，可自二零二零年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。餘下10%之已授出購股權會於二零二一年九月十二日歸屬，可自二零二一年九月十二日至二零二二年九月十一日行使。

附註4：已計入授予武安生女士（彼為本集團一間附屬公司之總經理兼銷售總監，亦為武天逾先生之胞妹）之8,000,000份購股權。授予武安生女士之購股權（行使價為0.4港元）已於二零二一年七月三十一日被沒收。

附註5：霍義禹先生於二零二一年三月四日辭任獨立非執行董事。授出的購股權（行使價為0.196港元）將根據購股權計劃於終止受聘後30日失效。

附註6：該等購股權（行使價為0.45港元）於二零二一年八月二十六日授出。證券緊接授出日期前之收市價為0.275港元。30%之已授出購股權將於二零二二年八月二十六日歸屬，而該30%之已授出購股權可自二零二二年八月二十六日至二零三一年八月二十五日行使。另外30%之已授出購股權將於二零二三年八月二十六日歸屬，可自二零二三年八月二十六日至二零三一年八月二十五日行使。餘下40%之已授出購股權將於二零二四年八月二十六日歸屬，可自二零二四年八月二十六日至二零三一年八月二十五日行使。所有購股權已於二零二一年十一月十日被沒收。

## 董事會報告

### 關連交易

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本集團已與關連人士（定義見上市規則）進行了以下多項交易：

- (i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團自佳兆業集團控股有限公司（「佳兆業集團」）租賃一項物業，價值約144,000港元。佳兆業集團為本公司一名主要股東，並因此根據上市規則第14A章為本公司一名關連人士，而有關租賃及貸款利息則根據上市規則第14A章構成本公司的獲豁免關連交易。
- (ii) 於二零二一年五月二十四日，本集團連同佳兆業集團、佳兆業集團（深圳）有限公司及其他人士訂立買賣協議，出售其於杭州佳躍投資合夥企業（有限合夥）及杭州金韻投資管理有限公司之全部權益（「出售事項」），代價分別為人民幣276,000,000元（相當於約337,962,000港元）及人民幣2,000,000元（相當於約2,400,000港元），旨在就本公司於十里蓮江及徐行鎮的其他醫療保健項目獲取更多資源。出售事項隨後於二零二一年七月二十三日獲本公司獨立股東批准。佳兆業集團為本公司之主要股東，而佳兆業集團（深圳）有限公司為佳兆業集團全資附屬公司，因此，佳兆業集團及佳兆業集團（深圳）有限公司根據上市規則第14A章均為本公司之關連人士。有關出售事項之進一步詳情載列於本公司分別日期為二零二一年五月二十四日及二零二一年七月二十三日之公佈及日期為二零二一年七月八日之通函。
- (iii) 於二零二一年一月二十五日，為了瞄準康養行業的潛在投資機會，本集團連同佳兆業集團作為普通合夥人成立有限合夥，投資額為人民幣200,000元（相當於約245,000港元）。佳兆業集團為本公司之主要股東，因此根據上市規則第14A章為本公司一名關連人士。由於有關該投資之所有適用百分比率均低於0.1%，因此根據上市規則第14A章，該交易毋須披露。

獨立非執行董事已審閱上述關連交易並已確認該等關連交易乃：

1. 於本集團之日常及一般業務過程中訂立；
2. 按一般商業條款訂立或該等交易條款不遜於向獨立第三方提供或獲獨立第三方提供的條款；及
3. 依照規管有關交易之相關協議進行，而有關係款乃屬公平合理及符合本公司股東之整體利益。

## 董事會報告

### 管理合約

於本年度內，本公司概無訂立與本公司整體或任何主要部分業務有關之管理及行政合約或有此類合約存在。

### 董事於合約中之權益

除董事會報告「關連交易」一節所披露之交易外，本公司、其控股公司或附屬公司概無參與訂立於財政年度結束仍然存在或曾於本年度內任何時間存在而本公司董事在當中擁有重大權益（無論直接或間接）之其他重大交易、安排或合約。

### 供股所得款項用途

於二零一七年七月二十八日，為使本集團擁有更多財務資源，本公司建議按於記錄日期每持有三（3）股普通股獲發一（1）股根據供股發行及配發的新普通股（「供股股份」）為基準進行供股（「供股」），認購價為每股供股股份0.40港元。供股已於二零一七年十一月十三日完成。佳兆業集團已認購1,273,050,748股供股股份。餘下2,351,595股供股股份已由其他股東收購。於完成日期之證券收市價為0.375港元。本集團籌得所得款項（扣除開支前）約510,160,000港元，而供股所得款項淨額則為507,160,000港元，擬用作(i)為潛在收購一間海外牙科技術公司（「建議收購目標公司」）提供資金；(ii)收購土地以就中國的義齒業務興建一間製造廠（「建議收購土地」）；及(iii)用作本集團一般營運資金所需。

於二零一八年三月十三日，由於訂約各方未能就建議收購目標公司之若干條款（包括但不限於目標公司之估值及價格調整機制）達成協議，本公司宣佈終止建議收購目標公司。誠如本公司日期為二零一七年十月二十日之供股章程所披露，若建議收購目標公司並無落實，本公司將首先將所得款項用作本公司現有產品供應（尤其是3D口腔掃描儀及美加透明矯正器（「現有產品」）之營業資金，並會考慮於義齒領域及其他牙科領域之其他潛在收購（「其他潛在收購」）。本公司正考慮其他潛在收購，並正與潛在收購目標進行商討。詳情請參閱日期為二零一八年三月十三日之公佈。

於二零一八年五月四日，由於多國之間的貿易關係日漸緊張，董事會認為本公司應以更審慎的態度擴充本集團之產能。現時預期本集團應加強業務多元化及抵禦風險能力，以更能應付國際市場之不明朗情況。因此，董事會決定將原擬分配至建議收購土地之合共約246,000,000港元重新分配至在中國健康行業之投資機會。於二零一八年八月三日，就收購從事公共健康及醫療服務之目標公司，本集團與佳兆業集團（本公司之控股股東）之一間附屬公司進行交易。詳情請參閱本公司日期為二零一八年五月四日、二零一八年五月二十四日、二零一八年八月三日、二零一八年十二月十四日及二零一九年五月二十四日之公佈以及本公司日期為二零一八年十一月二十八日之通函。

## 董事會報告

### 供股所得款項用途 – 續

連同供股所得款項之重新分配及用途變動，供股所得款項淨額已按下列方式重新調配：(i) 約246,000,000港元將用於中國健康產業之投資；(ii) 約164,160,000港元將用於尋找合適投資機會；及(iii) 約97,000,000港元將用於繼續發展齒科業務。結轉所得款項507,160,000港元將於二零一九年至二零二二年間的預期四年內予以使用。

於本報告日期，(i) 約246,000,000港元已用於中國健康產業之投資；(ii) 約164,160,000港元已用於尋找合適投資機會；及(iii) 約75,800,000港元已用於繼續發展齒科業務。供股之實際所得款項中約21,200,000港元仍未予動用及將根據擬定用途予以動用。

### 獲准彌償條款

本公司之公司細則規定，本公司董事及高級職員均可從本公司之資產及溢利獲得彌償，就各自之職務執行其職責時因所作出、發生之作為而招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保就此免受任何損害，惟本彌償保證不得延伸至任何與欺詐或不忠誠有關之事宜。現時生效之獲准彌償條款以一名或以上本公司董事為受益方。本公司之公司細則亦規定，每名股東同意放棄其原可因董事在履行本公司職責時採取之任何行動或尚未採取任何行動而針對董事提起之申索或起訴權利，惟該權利之放棄不保得延伸至任何與欺詐或不忠誠有關之事宜。董事責任保險已經採用，以保障本公司及其附屬公司之董事及高級職員面對索償時可能引起之費用及責任。

### 獨立非執行董事之確認書

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條之規定呈交之獨立性年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 薪酬政策

本集團之僱員薪酬政策乃由薪酬委員會根據彼等之功績、資歷及能力而制定。

董事之酬金乃由薪酬委員會經參考本公司之經營業績、個人表現及可資比較之市場統計數字作考慮，並建議董事會批准。

### 優先購買權

本公司之公司細則或百慕達法律並無有關優先購買權之條例，規定本公司必須按比例向其現有股東發售新股份。



## 董事會報告

### 足夠公眾持股量

基於本公司可公開取得之資料，且就董事所知，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度及於本報告日期均已維持足夠公眾持股量。

### 稅務減免

本公司並不知悉有任何因本公司股東持有股份而向彼等提供的任何稅務減免。倘本公司股份之有意持有人及投資者對認購、購買、持有、出售或買賣股份的稅務影響(包括稅務減免)有任何疑問，建議諮詢彼等專業顧問之意見。謹此強調，本公司或其董事或高級員工概不對本公司股份持有人因認購、購買、持有、出售或買賣該等股份所產生之任何稅務影響或責任承擔任何責任。

### 審核委員會

本公司已設立審核委員會，旨在檢討及監管本集團之財務報告過程及內部監控之事務。審核委員會亦檢討審核過程及風險評估之有效性。

董事會已根據上市規則附錄十四，設立具有成文權責範圍的審核委員會。於本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即劉彥文博士(主席)、呂愛平博士及李永蘭女士。霍義禹先生曾於年內擔任審核委員會成員並於二零二一年三月四日辭任審核委員會成員。

審核委員會於二零二二年三月三十日與管理層會面，審閱本集團所採納之會計準則及常規，並就內部監控及財務報告事項進行磋商，包括在送交董事會審批之前審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核全年業績。審核委員會已於二零二二年四月二十日進一步審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核全年業績公佈及隨附綜合財務報表。

### 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司已就截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司之綜合財務報表進行審核。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項續聘致同(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師之決議案。

代表董事會

行政總裁

羅軍

香港，二零二二年四月二十日

## 獨立核數師報告



致佳兆業健康集團控股有限公司全體成員  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

### 意見

我們已審計列載於第86至177頁的佳兆業健康集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們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須承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《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，我們所獲得的審計憑證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，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項 – 續

#### 關鍵審計事項

##### 貿易應收賬項的估值

由於管理層於評估貿易應收賬項的可收回金額時使用判斷及估計，故我們釐定貿易應收賬項的估值為關鍵審計事項。

貿易應收賬項預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備基於管理層估計將產生的全期預期信貸虧損，估計時乃根據可比較違約概率及國際信貸評級機構所報之回收率；並根據前瞻性資料進行調整，當中每項均涉及重大程度的管理層估計及判斷。

誠如綜合財務報表附註23所載，於二零二一年十二月三十一日，貿易應收賬項的賬面值為約67,206,000港元。

#### 我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

我們有關貿易應收賬項估值的審計程序包括：

- 了解管理層估計貿易應收賬項虧損撥備的方法，有關編製貿易應收賬項賬齡分析及信貸風險評估；
- 根據包括貨品交付票據及銷售發票等來源文件，以抽樣方式，測試貿易應收賬項的賬齡分析；
- 審閱整個年度的貿易應收賬項賬齡分析，以了解客戶的結付習慣；
- 評估獨立外聘估值師的資歷、能力及客觀性；
- 與獨立外聘估值師進行討論及取得獨立預期信貸虧損估值報告以重估貿易應收賬項預期信貸虧損撥備；
- 評估用以釐定貿易應收賬項預期信貸虧損撥備的估值模型及主要輸入數據是否恰當，並檢查估值模型的數學準確性；及
- 透過檢查獨立外聘估值師用以作出有關判斷之資料（包括查核獨立來源之債務人虧損率、比較過往違約率及評估虧損率是否根據前瞻性資料作出適當調整），評估管理層之預期信貸虧損撥備估計之合理性。

## 獨立核數師報告

### 其他資訊

董事需對其他資訊負責。其他資訊包括 貴公司於二零二一年年報中的所有資訊，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

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

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

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

董事在審核委員會協助下，負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照《百慕達一九八一年公司條例》第90條的規定僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任 – 續

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綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除威脅而採取的行動及應用的防範措施（如適用）。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任 – 續

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

致同（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

香港特別行政區

銅鑼灣

恩平道28號

利園二期

11樓

二零二二年四月二十日

趙永寧

執業證書號碼：P04920

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>收益</b>	5	<b>209,626</b>	183,810
銷售成本		<b>(112,211)</b>	(93,847)
<b>毛利</b>		<b>97,415</b>	89,963
其他收入、收益及虧損	6	<b>12,859</b>	7,840
銷售及分銷成本		<b>(49,143)</b>	(32,332)
行政支出		<b>(108,159)</b>	(79,106)
按公平值計入損益之金融資產之 公平值變動收益	20	<b>57,146</b>	22,670
按公平值計入損益之金融負債之 公平值變動虧損	29(a)	<b>(1,688)</b>	–
可換股承付票據公平值變動收益	19	<b>2,275</b>	5,044
可換股債券應收賬項公平值變動虧損	24	<b>–</b>	(524)
貿易應收賬項減值虧損淨額	23	<b>(822)</b>	(286)
一名董事欠款減值虧損撥回／(減值虧損)	25	<b>217</b>	(2,371)
應收貸款／可換股債券應收賬項減值虧損 撥回／(減值虧損)	24	<b>26,503</b>	(30,838)
其他費用		<b>(17,217)</b>	(20,446)
融資成本	7	<b>(8,183)</b>	(1,087)
<b>除所得稅前溢利／(虧損)</b>	8	<b>11,203</b>	(41,473)
所得稅(開支)／抵免	11	<b>(23,526)</b>	778
<b>年內虧損</b>		<b>12,323</b>	(40,695)
<b>其他全面收益，包括重新分類調整</b> 其後可予重新分類至損益之項目：			
換算海外業務所產生之匯兌差額		<b>5,084</b>	30,985
<b>年內全面開支總額</b>		<b>(7,239)</b>	(9,710)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>應佔年內溢利／（虧損）：</b>			
– 本公司股權持有人		<b>2,359</b>	(39,692)
– 非控股權益		<b>(14,682)</b>	(1,003)
		<b>(12,323)</b>	(40,695)
<b>應佔年內全面收益／（開支）總額：</b>			
– 本公司股權持有人		<b>9,060</b>	(9,634)
– 非控股權益		<b>(7,239)</b>	(76)
		<b>(7,239)</b>	(9,710)
		港仙	港仙
<b>每股盈利／（虧損）</b>			
– 基本	13	<b>0.05</b>	(0.79)
– 攤薄		<b>0.05</b>	(0.79)



## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	58,760	31,709
使用權資產	14	30,598	22,906
土地使用權	15	4,175	46,583
無形資產	16	5,132	987
於一間聯營公司之投資	17	–	–
商譽	18	20,217	–
可換股承付票據	19	–	33,005
應收貸款	24	21,240	–
預付款項及按金	23	24,495	20,080
按公平值計入損益之金融資產	20	230,098	269,206
按公平值計入其他全面收益之金融資產		245	–
遞延稅項資產	32	539	593
		<b>395,499</b>	425,069
<b>流動資產</b>			
發展中物業	21	144,669	–
存貨	22	16,190	6,729
貿易及其他應收賬項	23	135,893	105,898
可換股債券應收賬項	24	–	18,842
一名董事欠款	25	19,293	21,093
同系附屬公司欠款	26	525	207
附屬公司之一名非控股股東欠款	26	–	477
可收回稅項		–	2,624
銀行結存及現金	27	259,264	176,600
		<b>575,834</b>	332,470
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬項	28	127,873	73,257
其他金融負債	29	89,078	–
租賃負債	30	6,753	6,025
欠一名關聯方款項	31	785	764
欠同系附屬公司款項	26	1,443	862
欠一間附屬公司之一名非控股股東款項	26	12,245	11,919
應繳稅項		23,814	–
		<b>261,991</b>	92,827
<b>流動資產淨值</b>		<b>313,843</b>	239,643
<b>總資產減流動負債</b>		<b>709,342</b>	664,712
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	30	25,528	17,211
遞延稅項負債	32	970	–
		<b>26,498</b>	17,211
<b>資產淨值</b>		<b>682,844</b>	647,501

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>權益</b>			
股本	33	<b>6,303</b>	6,303
儲備		<b>644,814</b>	630,213
本公司股權持有人應佔權益		<b>651,117</b>	636,516
非控股權益		<b>31,727</b>	10,985
總權益		<b>682,844</b>	647,501

第86至177頁之綜合財務報表乃經董事會於二零二二年四月二十日批准及授權刊發並經下列董事代表董事會簽署：

張華綱  
董事

羅軍  
董事

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	本公司股權持有人應佔								
	匯兌						小計	非控股權益	總計
	股本	股份溢價*	特別儲備*	換算儲備*	購股權儲備*	累計虧損*			
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零二零年一月一日	6,303	984,639	1,545	(16,110)	71,480	(405,850)	642,007	(346)	641,661
年內虧損	-	-	-	-	-	(39,692)	(39,692)	(1,003)	(40,695)
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	30,058	-	-	30,058	927	30,985
年內全面開支總額	-	-	-	30,058	-	(39,692)	(9,634)	(76)	(9,710)
確認按權益結算以股份付款 (附註34)	-	-	-	-	4,143	-	4,143	-	4,143
沒收購股權/購股權失效時轉出									
購股權儲備	-	-	-	-	(52,853)	52,853	-	-	-
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	11,407	11,407
於二零二零年十二月三十一日	6,303	984,639	1,545	13,948	22,770	(392,689)	639,516	10,985	647,501

	本公司股權持有人應佔								
	匯兌						小計	非控股權益	總計
	股本	股份溢價*	特別儲備*	換算儲備*	購股權儲備*	累計虧損*			
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零二一年一月一日	6,303	984,639	1,545	13,948	22,770	(392,689)	636,516	10,985	647,501
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	2,359	2,359	(14,682)	(12,323)
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	6,701	-	-	6,701	(1,617)	5,084
年內全面收益/(開支)總額	-	-	-	6,701	-	2,359	9,060	(16,299)	(7,239)
確認按權益結算以股份付款 (附註34)	-	-	-	-	5,541	-	5,541	-	5,541
沒收購股權/購股權失效時轉出									
購股權儲備	-	-	-	-	(2,897)	2,897	-	-	-
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	37,041	37,041
於二零二一年十二月三十一日	6,303	984,639	1,545	20,649	25,414	(387,433)	651,117	31,727	682,844

附註：特別儲備因一九九七年集團重組而產生，指本公司為交換附屬公司股份而發行之股本面值與所收購附屬公司之股本、削減股本及於二零零五年及二零零六年以對儲備資本化之方式發行之紅股之面值之間之差額。

\* 儲備賬戶包括於綜合財務狀況表中本集團之儲備644,814,000港元(二零二零年：630,213,000港元)。

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>來自經營活動之現金流量</b>			
除所得稅前溢利／(虧損)		<b>11,203</b>	(41,473)
就下列項目作出調整：			
無形資產攤銷	16	<b>731</b>	472
土地使用權攤銷	15	<b>1,200</b>	840
物業、廠房及設備折舊	14	<b>16,046</b>	12,906
使用權資產折舊	14	<b>9,413</b>	6,302
COVID-19 相關租金寬免	6	<b>(193)</b>	(153)
出售物業、廠房及設備之虧損	6	<b>1,178</b>	968
出售按公平值計入損益之金融資產之(收益)／虧損	20(a)	<b>(12,620)</b>	1,463
出售可換股承付票據之虧損	19	<b>5,331</b>	–
註銷一間附屬公司之虧損	6	<b>1,031</b>	–
貿易應收賬項減值虧損淨額	23	<b>822</b>	286
銀行存款之利息收入	6	<b>(558)</b>	(168)
可換股承付票據之利息收入	6	<b>(253)</b>	(479)
應收貸款之利息收入	24	<b>(508)</b>	–
未上市管理基金之股息收入	6	<b>–</b>	(607)
短期投資收益	6	<b>(1,581)</b>	(454)
一名董事欠款(減值虧損撥回)／減值虧損	25	<b>(217)</b>	2,371
應收貸款／可換股債券應收賬項(減值虧損撥回)／減值虧損	24	<b>(26,503)</b>	30,838
按公平值計入損益之金融資產公平值變動收益	20(a) & (b)	<b>(57,146)</b>	(22,670)
按公平值計入損益之金融負債公平值變動虧損	29(a)	<b>1,688</b>	–
可換股承付票據公平值變動收益	19	<b>(2,275)</b>	(5,044)
可換股債券應收賬項公平值變動虧損	24	<b>–</b>	524
利息開支	7	<b>8,183</b>	1,087
以股份付款開支	34	<b>5,541</b>	4,143
<b>營運資金變動前之經營現金流量</b>			
存貨(增加)／減少		<b>(1,844)</b>	716
貿易及其他應收賬項增加		<b>(36,531)</b>	(27,296)
發展中物業增加		<b>(76,894)</b>	–
貿易及其他應付賬項增加		<b>28,906</b>	4,380
合約負債增加		<b>416</b>	–
<b>經營業務所用現金淨額</b>			
已退中國企業所得稅		<b>2,624</b>	–
<b>經營活動所用現金淨額</b>			
		<b>(122,810)</b>	(31,048)

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>來自投資活動之現金流量</b>			
短期投資收入		1,581	454
出售物業、廠房及設備所得款項		1,284	255
出售按公平值計入損益之金融資產所得款項	20(a)	337,962	26,680
出售於一間聯營公司之股權所得款項	17	2,400	–
購買按公平值計入損益之非流動金融資產	20(b)	(220,410)	–
購買物業、廠房及設備		(13,786)	(7,651)
購買土地使用權	15	–	(21,807)
購買無形資產	16	(1,302)	(779)
購買按公平值計入其他全面收益之金融資產		(241)	–
購買短期投資		(108,190)	(73,168)
贖回短期投資所得款項		108,190	73,168
向一間聯營公司注資	17	(2,400)	–
收購土地使用權之已付按金	23	(24,495)	–
收購一間附屬公司之已付按金	35	–	(20,080)
收購一間附屬公司(扣除所收購現金)	35	(7,195)	–
償還應收貸款	24	22,727	–
來自一名董事之還款		2,143	1,346
出售可換股承付票據所得款項	19	29,929	–
已收利息		811	647
已收股息		–	1,217
向同系附屬公司墊款		(308)	(195)
向附屬公司非控股股東償還款項		467	–
<b>投資活動所得／(所用) 現金淨額</b>		<b>129,167</b>	<b>(19,913)</b>
<b>來自融資活動之現金流量</b>			
其他金融負債所得款項	27(b) & 29	80,328	–
由同系附屬公司墊款	27(b)	821	814
向同系附屬公司償還墊款	27(b)	(66)	–
由一間附屬公司之一名非控股股東墊款	27(b)	–	117
租賃負債之付款	27(b)	(9,846)	(7,252)
非控股權益注資		13,314	–
已付利息	27(b) & 29	(1,143)	(152)
<b>融資活動所得／(所用) 現金淨額</b>		<b>83,408</b>	<b>(6,473)</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少) 淨額</b>		<b>89,765</b>	<b>(57,434)</b>
於一月一日之現金及現金等價物		176,600	230,176
匯率變動之影響		(7,101)	3,858
<b>於十二月三十一日之現金及現金等價物， 指銀行結存及現金</b>	27(a)	<b>259,264</b>	<b>176,600</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司乃一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份乃於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而主要營業地點則為香港中環皇后大道中99號中環中心30樓。本公司之最終控股公司為佳兆業集團控股有限公司，於開曼群島註冊成立，其股份於聯交所上市。

本公司為投資控股公司。其主要附屬公司之主要業務載於附註41。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

#### 於二零二一年一月一日開始之年度期間生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之以下經修訂香港財務報告準則，該等準則與本集團業務相關，且於本集團於二零二一年一月一日開始之年度期間之綜合財務報表生效：

香港財務報告準則第9號、  
香港會計準則第39號、  
香港財務報告準則第7號、  
香港財務報告準則第4號及  
香港財務報告準則第16號（修訂本）

利率基準改革 – 第二階段

此外，於二零二一年一月一日，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號（修訂本）「於二零二一年六月三十日後的COVID-19相關租金寬免」，該修訂本對本集團而言已於二零二一年四月一日或之後開始之財政年度強制生效。

除上述者外，採納該等經修訂香港財務報告準則並無對本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈報方式造成重大影響。

#### 香港財務報告準則第16號（修訂本）「於二零二一年六月三十日後的COVID-19相關租金寬免」

該修訂本將香港財務報告準則第16號第46A段之可行權宜方法之可用性延長，以致其適用於租賃付款之任何減幅僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前之付款之租金寬免，惟須符合香港財務報告準則第16號第46B段所述應用可行權宜方法之其他條件。

選擇應用此可行權宜方法之承租人將須一致應用其於所有具有類似特徵及在類似情況下之租賃合約，不論該合約是否因承租人應用此修訂本或香港財務報告準則第16號（修訂本）「COVID-19相關租金寬免」而符合資格應用可行權宜方法。倘使用此可行權宜方法，則須作出額外披露。

本集團已選擇提早採納該等修訂本。因此，所收取之租金寬免已於觸發該等付款的事情或情況發生期間之未經審核綜合損益及其他全面收益表中在「其他收入、收益及虧損」內確認，其並無對二零二一年一月一日期初權益結餘造成任何影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）－ 續

#### 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本綜合財務報表獲授權當日，本集團並無提早採納若干已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號（修訂本）	概念框架提述 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間之 資產出售或出資 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動及香港 詮釋第5號（二零二零年）之相關修訂 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告 第2號（修訂本）	會計政策披露 <sup>2</sup>
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計之定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項 <sup>1</sup>
香港會計準則第37號（修訂本）	虧損性合約 — 履約成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一八年至二零二零 年週期之年度改進 <sup>1</sup>
會計指引第5號（經修訂）	共同控制合併之合併會計法 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 生效日期待確定

<sup>4</sup> 對收購／合併日期為於二零二二年一月一日當日或之後開始的首個年度期間期初的當日或之後的業務合併／共同控制合併生效

董事預期，所有修訂將於修訂生效日期或之後開始之首個期間之本集團會計政策中獲採納。新訂及經修訂香港財務報告準則預期不會對本集團綜合財務報表構成重大影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要

本綜合財務報表按香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，本綜合財務報表亦包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及適用香港公司條例披露規定所規定之適用披露事項。

綜合財務報表按歷史成本編製，惟除若干按公平值計量之金融工具除外。計量基準於下文會計政策中詳盡說明。

務請注意，編製綜合財務報表須運用會計估計及假設。儘管該等估計根據管理層對目前事件及行動所知及判斷作出，惟實際結果最終可能有別於估計。該等範疇涉及更高程度判斷或複雜性，或對綜合財務報表而言屬重大之假設和估計已在附註4中披露。

#### 3.1 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至每年十二月三十一日之財務報表。當本公司符合以下各項時，即取得控制權：

- 有權控制被投資方；
- 因參與被投資方之業務而獲得或有權獲得可變回報；及
- 有能力行使其權力影響該等回報。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

附屬公司於本集團取得其控制權時綜合入賬，並於本集團喪失對其之控制權時終止綜合入賬。具體而言，自本集團取得控制權當日起，年內所收購或出售附屬公司之收支均計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制該附屬公司當日止。

損益及各其他全面收益項目歸屬至本公司股權持有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬至本公司股權持有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

倘有需要，將對附屬公司之財務報表作出調整，以令其會計政策與本集團會計政策貫徹一致。

與本集團成員公司之間之交易相關之所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數對銷。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.2 本集團於現有附屬公司所有權權益之變動

非控股權益指於附屬公司權益中並非由本公司直接或間接應佔之部份，而本集團並無就此與該等權益之持有人協定任何額外條款，致使本集團整體上就該等權益承擔符合金融負債定義之合約責任。就各業務合併而言，本集團可選擇以公平值或非控股權益於附屬公司之可識別淨資產中所佔相應份額比例來計量任何非控股權益。

非控股權益乃於綜合財務狀況表之權益中與本公司擁有人應佔股權分開呈列。於本集團業績內之非控股權益在綜合損益及其他全面收益表內以年內分配予非控股權益與本公司擁有人之總溢利或虧損及總全面收益方式呈列。

並無導致本集團失去附屬公司控制權之本集團於附屬公司之擁有權權益變動，乃按權益交易入賬。本集團權益相關部份（包括儲備）及非控股權益之賬面金額，乃予以調整以反映彼等於附屬公司相關權益之變動。非控股權益於重新歸屬相關權益部份後之調整數額與已付或已收代價公平值之間的差額，乃於權益直接確認，並歸屬本公司擁有人。

當本集團失去一間附屬公司之控制權時，出售盈虧於損益內確認，並按：(i) 已收代價公平值及任何保留權益公平值之總額與(ii) 附屬公司及任何非控股權益之資產（包括商譽）及負債過往賬面值之差額計算。所有先前於其他全面收益確認之有關該附屬公司之款項，將按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬（即按適用香港財務報告準則之規定／許可條文重新分類至損益內或轉撥至另一類權益）。於失去控制權當日於前附屬公司保留之任何投資之公平值將根據香港財務報告準則第9號「金融工具」，其後入賬時被列作初步確認之公平值，或（如適用）於初步確認時於聯營公司或合資企業之投資成本。

於本公司之財務狀況表中，除非附屬公司乃持作出售或計入出售組別，否則該附屬公司須按成本減任何減值虧損列賬。成本已經調整以反映或有代價修訂產生之代價變動。成本亦包括投資直接應佔成本。

本公司根據報告期末已收及應收股息將附屬公司之業績入賬。所有於被投資方收購前或收購後溢利中獲取之股息均於本公司損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.3 業務合併

收購附屬公司及業務採用收購法入賬。業務合併中所轉讓之代價以公平值計量，公平值則按本集團所轉讓資產、本集團對被收購方前擁有人所產生之負債，以及本集團為換取被收購方之控制權而發行之股權於收購日期之公平值總和計算。與收購有關之成本於產生時在損益確認。

於收購日期，已收購之可識別資產及已承擔之負債及或然負債按公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排有關之資產或負債，分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；
- 與被收購方之以股份付款安排或本集團為取代被收購方之以股份付款安排而訂立之以股份付款安排有關之負債或權益工具，於收購日期根據香港財務報告準則第2號「以股份付款」計量（見附註3.17）；
- 根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售之資產（或出售組合）根據該準則計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃付款之現值確認及計算，猶如所收購租賃於購買當日為新的租賃。使用權資產已按與相關租賃負債相同的金額確認及計算，並已予調整以反映租賃與市場條款比較屬有利或不利條款。

轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及收購方過往於被收購方持有之股權公平值（如有）的總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債之收購日金額淨值之差額計算作商譽。倘若經重估後，所收購可識別資產與所承擔負債之收購日金額淨值超過轉讓代價、被收購方之任何非控股權益金額及收購方過往於被收購方持有之股權公平值（如有）之總和，則差額即時於損益確認作議價收購收益。

屬現時擁有權益且於清盤時賦予持有人權利按比例分佔相關附屬公司淨資產之非控股權益，可初步按公平值或按非控股權益分佔被收購方可識別淨資產之已確認金額計量。計量基準視乎每項交易而選擇。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.3 業務合併 – 續

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排所產生之資產或負債，則或然代價按其收購日期公平值計量，並計入作業務合併中轉讓之部分代價。符合計量期間調整條件之或然代價公平值變動將會追溯調整，並相應調整商譽或議價收購收益。計量期間調整指在計量期間所獲取涉及於收購日期已存在事實及情況之額外資料而引致之調整。計量期間不能超過收購日期起計一年。或然代價公平值變動倘不符合計量期間調整之條件，則其隨後入賬須視乎或然代價如何分類而定。分類為權益之或然代價並無於隨後報告日期重新計量，而其隨後結算已於權益內入賬。分類為金融負債之或然代價在隨後報告日期均重新計量至公平值，相關收益或虧損在損益確認。

於收購日期前已持有並在其他全面收益確認及在權益累計之股權價值變動，會在本集團取得被收購方之控制權時重新分類至損益。

倘業務合併之初始會計處理於發生合併之報告期內仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理之項目呈報臨時金額。該等臨時金額於計量期間內作出調整（見上文），或確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況之新資料，而倘知悉該等資料，將會影響力於當日確認之金額。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.4 聯營公司

聯營公司為本集團對其具有重大影響力的實體，而重大影響力即參與被投資公司財務及經營政策決定但不控制或共同控制該等政策的權力。

在綜合財務報表中，於聯營公司之投資初步按成本確認，其後採用權益法入賬。收購成本超逾本集團應佔於收購日期所確認該聯營公司的可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之任何數額會確認為商譽。商譽計入投資之賬面值，並作為投資之一部分作出減值評估。收購成本按交易當日所給予之資產、所產生或承擔之負債，以及本集團已發行權益工具之公平值總額，另加投資直接應佔之任何成本計量。重新評估後，本集團應佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超出收購成本之任何差額，即時於損益確認，以釐定購入投資期間本集團應佔聯營公司之損益。

按照權益法，本集團於聯營公司之權益按成本列賬，並就本集團應佔聯營公司之資產淨值減任何已識別減值虧損於收購後之變動作出調整，惟列為持作出售者（或計入持作出售類別之出售組別內者）除外。年度損益包括本集團於本年度應佔聯營公司之收購後及除稅後業績（包括於本年度確認之於聯營公司投資之任何減值虧損）。本集團應佔聯營公司之本年度其他全面收益計入本集團本年度其他全面收益。

本集團與其聯營公司之間交易之未變現收益將會撤銷，惟以本集團所佔聯營公司之權益為限。倘本集團與其聯營公司之間資產銷售之未變現虧損按權益會計法撥回，本集團亦會對有關資產作減值測試。倘聯營公司所用會計政策並非為本集團於同類情況下就類似交易及事件所採用者，則本集團須於採用權益法而使用該聯營公司財務報表時作出必要調整，以使該聯營公司之會計政策與本集團所使用者一致。

當本集團應佔聯營公司之虧損相等於或超過其於聯營公司之權益時，除非其擁有法定或推定責任或代表聯營公司付款，否則本集團不會再確認虧損。就此而言，本集團於聯營公司之權益為根據權益法計算投資之賬面值，連同實質構成本集團於該聯營公司之投資淨額之長期權益部分。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.4 聯營公司 – 續

於應用權益法後，本集團決定是否須就本集團於其聯營公司之投資確認額外減值虧損。於各報告期間完結後，本集團決定是否有任何客觀憑證顯示於聯營公司之投資出現減值。倘識別出該等跡象，則本集團所計算之減值金額為於聯營公司之可收回金額（即使用價值與公平值減出售成本兩者間之較高者）與其賬面值之差額。於釐定投資之使用價值時，本集團估計其應佔預期將由聯營公司產生之估計未來現金流量之現值，包括該聯營公司之營運所產生以及最終出售該投資之所得款項之現金流量。

本集團自其不再對聯營公司有重大影響力當日起終止使用權益法。

#### 3.5 商譽

收購一項業務所產生之商譽按收購該項業務當日所確定之成本（見附註3.3）減累計減值虧損（如有）列賬。

作減值測試時，商譽分配至預期自合併之協同效應中受益之本集團各現金產生單位（或現金產生單位組合）。現金產生單位指商譽就內部管理而言被監控之最低水平，並不會大於單一經營分部。

獲分配商譽之現金產生單位（或現金產生單位組合）每年或在該單位出現減值跡象時更頻密地進行減值測試。就報告期內之收購所產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位（或現金產生單位組合）將於該報告期末前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額（即公平值減出售成本及使用價值之較高者）低於其賬面值，則分配減值虧損並首先用於減少分配至該單位之商譽賬面值，其後根據該單位（或現金產生單位組合）內各項資產之賬面值按比例分配至該單位內之其他資產。

倘出售相關現金產生單位，釐定出售之溢利或虧損金額時須計入應佔之商譽。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.6 確認收益

收益指本集團向外部客戶出售貨品及所提供服務之已收及應收金額，再減除折扣及銷售稅。

為釐定是否確認收益，本集團遵循五步法：

1. 確定與一個客戶之合約
2. 確定合約內之履約義務
3. 釐定交易價格
4. 將交易價格分攤至合約內之履約義務
5. 當符合履約義務時確認收益

倘（或隨著）本集團履行交付承諾貨品或服務予其客戶之責任，收益於單個時間點或一段時間內確認。

本集團之收益及其他收入確認政策之進一步詳情如下：

銷售貨品之收益乃於本集團向客戶轉移貨品擁有權時確認。

服務及諮詢收入在提供服務時確認。

股息收入於收取款項之權利獲確立時確認。

利息收入參考未償還本金按適用之實際利率按時間比例累計。實際利率為將金融資產之估計未來現金收入按其預計可使用年期準確貼現至該資產於初步確認時之賬面淨值之利率。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.7 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（下文所述在建工程及附註3.19所述之使用權資產成本除外）起初按收購成本及／或製造成本（包括任何使資產到達本集團管理層預期所在位置及達到預期之運作狀態所發生之直接成本）確認。該等物業、廠房及設備以成本減累計減值虧損（如有）列賬。

用於生產、供應或行政用途之在建物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費用，以及就合資格資產而言根據本集團會計政策資本化之借款成本。該等物業於竣工並可供擬定用途時分類至物業、廠房及設備之適當類別。該等資產於資產可供擬定用途時按與其他物業資產相同之基準予以折舊。

折舊以直線法撇銷資產（在建工程除外）之成本減其剩餘價值在其估計可使用年期內確認，按以下年率計算：

傢私、裝置及設備	20%
模具、廠房及機器	20%
汽車	20%
租賃物業裝修	按餘下未屆滿租期或5年（以較短者為準）

使用權資產折舊之會計政策載於附註3.19。

本公司於各報告期末檢討估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法，估計變動之影響按未來適用法入賬。

物業、廠房及設備項目於出售後或當預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目所產生之任何收益或虧損，按出售所得款項與該資產賬面值之間之差額釐定並於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.8 土地使用權

土地使用權（符合使用權資產之定義）指能夠可靠計量長期土地租賃之預付款項。其按成本減累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊乃於租期／使用權年內以直線法計算，惟倘有另一種基準可更能反映本集團透過使用有關土地可產生收益之時間模式則除外。

#### 3.9 無形資產（商譽除外）及研究及開發活動

##### 無形資產（商譽除外）

於業務合併中收購之無形資產與商譽分開確認，並按收購日期之公平值（視為其成本）初步確認。

初步確認後，在業務合併中收購之具有有限可使用年期之無形資產，按成本減累計攤銷和任何減值虧損呈報。於業務合併中收購之具有無限可使用年期之無形資產，按成本減其後之任何累計減值虧損列賬（見附註3.10）。

有限可使用年期之無形資產已按下列比率使用直線法每年計提攤銷：

專利	於8.7年至10年可使用年期
電腦軟件	於3年可使用年期

由於商標可每10年按最低成本續期，故商標被認為具有無限的可使用年期。

估計可使用年期、剩餘價值及折舊方式於各報告期末進行檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

無形資產於出售或預計不會從資產之使用或出售中獲得未來經濟利益時終止確認。因終止確認無形資產而產生之收益及虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之間之差額計算，並於終止確認資產期間在損益確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.9 無形資產（商譽除外）及研究及開發活動 – 續

##### 研究及開發成本

與研究活動相聯之成本於出現時在損益中支銷。直接源自開發活動之成本乃確認為無形資產，惟須符合下列確認要求：

- (i) 已顯示作內部使用或銷售之可能產品之技術可行性；
- (ii) 有完成該無形資產以使用或出售之意向；
- (iii) 已顯示本集團有能力使用或銷售該無形資產；
- (iv) 該無形資產將通常內部使用或銷售產生適當經濟利益；
- (v) 備有足夠技術、財務及其他資源完成；及
- (vi) 源自該無形資產之開支可予可靠計量。

直接成本包括開發活動所產生之僱員成本以及適當部分之間接支出。開發符合上述確認準則之內部產生軟件、產品及技術訣竅之成本乃確認為無形資產，須接受與所指定無形資產相同其後計量方法。

全部其他開發成本於出現時支銷。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.10 物業、廠房及設備、使用權資產、土地使用權、對附屬公司之投資及除商譽外的無形資產之減值

本集團於報告期末審閱其物業、廠房及設備、使用權資產、土地使用權、對附屬公司之投資及有限可使用年期之無形資產之賬面值，以釐定有否跡象顯示此等資產蒙受減值虧損。倘該等跡象存在，則會估計相關資產之可收回金額以釐定減值虧損之程度（如有）。無限可使用年期之無形資產以及尚未可供使用之無形資產均最少每年一次，或於有跡象顯示其有可能減值之情況下進行減值測試。

物業、廠房及設備、使用權資產、土地使用權、對附屬公司之投資及無形資產個別估計可收回金額。倘無法估計個別可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

此外，本集團對是否有跡象顯示公司資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，於可識別合理一致之分配基準時，公司資產亦會分配至個別現金產生單位，否則有關資產會分配至可識別合理一致分配基準之現金產生單位最小組別。

可收回金額為公平值反映市況減銷售成本與使用價值兩者中較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映當前市場對貨幣時間價值及資產（或現金產生單位）特定風險之評估，就此而言未來現金流量之估計未經調整。

倘資產（或現金產生單位）之估計可收回金額估計低於其賬面值，則資產（或現金產生單位）之賬面值將調低至其可收回金額。就未能按合理一致基準分配至現金產生單位的企業資產或一部分企業資產而言，本集團會將一組現金產生單位的賬面值（包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或一部分企業資產的賬面值）與該組現金產生單位的可收回款項作比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以調低任何商譽之賬面值（如適用），其後根據單位內各資產或一組現金產生單位之賬面值按比例分配至其他資產。一項資產之賬面值不會調低至低於其公允值減出售成本（倘可計量）、使用價值（倘可確定）及零（以最高者為準）。分配至資產之減值虧損數額則按單位或一組現金產生單位之其他資產比例分配。減值虧損乃即時於損益確認。

倘若減值虧損其後逆轉，則資產（或現金產生單位或一組現金產生單位）之賬面值會上調至其經修訂估計可收回金額，但所上調之賬面值不得超出倘若資產（或現金產生單位或一組現金產生單位）於過往年度並無確認減值虧損時原已確認之賬面值。減值虧損撥回乃即時於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.11 借款成本

收購、建設或製造任何合資格資產所產生的借款成本(扣除於特定借款暫時投資所得的任何投資收入)，於完成建設及將資產達致擬定用途所需時間期限內資本化。合資格資產為需要長時間達到擬定用途或銷售狀況的資產。其他借款成本於出現時支銷。

在資產產生開支、產生借款成本及進行使資產投入擬定用途或銷售所需的準備工作期間，借款成本乃資本化作合資格資產成本的一部分。在令合資格資產投入擬定用途或銷售所需的絕大部分準備工作完成時，借款成本便會停止資本化。

#### 3.12 存貨

存貨按成本與可變現淨值之較低者列賬。存貨成本採用先入先出法計算。可變現淨值按存貨估計售價減所有竣工估計成本及銷售所需成本計算。

#### 3.13 衍生金融工具及或然代價

衍生金融工具及或然代價於各報告期末按公平值確認，而重新計量至公平值之收益或虧損則立即於損益中確認，惟符合香港財務報告準則第9號項下對沖會計要求之衍生工具除外。

#### 3.14 合約負債

倘客戶於本集團確認有關收益前(見附註3.6)支付代價，則確認合約負債。倘本集團於確認有關收益前有權無條件收取代價，本集團亦確認合約負債。在此等情況下，本集團亦會確認相應之應收賬款。

#### 3.15 退休福利成本

本集團為香港所有合資格僱員運作強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃之資產與本集團資金分開持有，並由受託人管理。根據強積金計劃規則，僱主及僱員均須按規則規定之水平向該計劃供款。本集團對強積金計劃之唯一責任為作出計劃規定供款。強積金計劃所產生之退休福利計劃供款自綜合損益及其他全面收益表扣除，即本集團按該計劃規則規定之水平須向該基金繳付之供款。

本公司中國附屬公司之僱員參與由中國政府營運之國家管理退休福利計劃。本公司中國附屬公司須按僱員基本薪金之一定百分比向該退休計劃供款，撥付福利所需資金。本集團對該退休福利計劃之唯一責任為作出計劃規定之供款。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.15 退休福利成本 – 續

向界定供款退休福利計劃（包括國家管理之退休福利計劃及強制性公積金計劃）作出之付款，於僱員因提供服務而有權享有該等供款時確認為開支。

#### 3.16 短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時就預計將支付福利之未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為開支，除非另一項香港財務報告準則要求或允許將有關福利納入資產成本，則作別論。

在扣除已經支付之任何金額後，就僱員應得之福利（例如工資及薪金及年假）確認負債。

#### 3.17 以股份付款安排

##### *按權益結算以股份付款交易*

##### *授予僱員之購股權*

向僱員及提供類似服務之其他人士作出之按權益結算以股份付款，按權益工具於授出日期之公平值計量。有關釐定按購股權於授出日期之公平值之詳情載於附註34。

於授出日期釐定之購股權之公平值，根據本集團對最終將歸屬之權益工具之估計採用直線法於歸屬期內列支，並相應增加權益（購股權儲備）。於各報告期末，本集團基於對所有相關非市場歸屬條件的評估修訂對預期歸屬之權益工具數目的估計。修訂最初估計（如有）之影響於損益確認，以使累計開支反映經修訂之估計，並對購股權儲備作相應調整。

倘購股權獲行使，先前於購股權儲備內確認之金額將轉撥至股本。倘購股權於歸屬日期後被沒收，或於屆滿日期仍未行使，則先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至累計虧損。

##### *授予顧問之購股權*

與並非僱員之人士進行之按權益結算以股份付款交易按已收貨品或服務之公平值計量，除非公平值無法可靠估計，在此情況下，按已授出權益工具於實體獲取貨品或對方提供服務之日之公平值計量。在本集團獲得貨品或對方提供服務時，已收貨品或服務之公平值確認為開支，並相應增加購股權儲備，除非相關貨品或服務合資格確認為資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.18 稅項

所得稅開支指即期應繳稅項與遞延稅項之和。

即期應繳稅項根據年內應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表內呈報之「除所得稅前溢利／虧損」，因其不包括其他年度之應課稅收入或可扣稅開支，亦不包括毋須課稅或不可扣稅項目。本集團之即期稅項負債採用於報告期末已實施或大致已實施之稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債之賬面值與用以計算應課稅溢利之稅基之間之暫時差額確認。所有應課稅暫時差額一般須確認遞延稅項負債。遞延稅項資產則一般於有可能獲得可動用可扣稅暫時差額進行抵扣之應課稅溢利時就所有可扣稅暫時差額確認。倘暫時差額乃因初步確認（業務合併除外）一宗交易中之資產及負債而產生，且既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利，則不確認遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時差額產生自初步確認商譽，亦不確認遞延稅務負債。

與對附屬公司之投資相關之應課稅暫時差額須確認遞延稅負債，惟倘本集團能控制暫時差額之撥回及暫時差額不大可能於可見將來撥回則除外。因與該等投資及權益相關之可扣稅暫時差額而產生之遞延稅項資產，僅於有可能獲得可動用該等暫時差額進行抵扣之足夠應課稅溢利，且該可扣稅暫時差額預計可於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末檢討，並扣減至當不再可能有足夠應課稅溢利可供收回所有或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債按預期於清償負債或變現資產期間適用之稅率計量，該稅率乃根據於報告期末已實施或大致已實施之稅率（及稅法）釐定。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團於報告期末預期收回或結清其資產及負債賬面值之方式可能會帶來之稅務後果。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.18 稅項 – 續

遞延稅項資產及負債於可依法以即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，及於其與同一稅務機關徵收的所得稅相關時抵銷。

即期及遞延稅項乃於損益中確認，除非其與於其他全面收益確認或直接於權益確認之項目相關，於此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。倘即期稅項或遞延稅項乃因將業務合併首次入賬而產生，則於業務合併會計處理中計入稅務影響。

倘不同稅率適用於不同水平之應課稅收入，遞延稅項資產及負債按預期適用於預期暫時差額撥回期間之應課稅收入之平均稅率計量。

釐定平均稅率須估計 (i) 現有暫時差額將予撥回之時間及 (ii) 該等年度未來應課稅溢利金額。未來應課稅溢利估計包括：

- 扣除暫時性差額撥回後之收益或虧損；及
- 撥回現有暫時差額。

#### 3.19 租賃

##### 租賃定義及本集團作為承租人

於合約成立時，本集團考慮有關合約是否屬租賃或包含租賃。租賃被定義為「合約或合約一部分，轉移已識別資產（相關資產）於一段時間之使用權以換取代價」。為應用該定義，本集團評估有關合約是否符合三項主要評估：

- 合約中明示或資產可供本集團使用時暗示合約是否包括一項已識別資產；
- 經考慮其於合約界定範圍內之權利後，本集團是否有權於整個使用期間因使用已識別資產而獲得絕大部分經濟利益；及
- 本集團於整個使用期間是否有權指示已識別資產的使用。本集團會評估其於整個使用期間是否有權指示資產之「使用方式及用途」。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.19 租賃 – 續

##### *租賃定義及本集團作為承租人 – 續*

##### *作為承租人計量及確認租賃*

於租賃開始日期，本集團於綜合財務狀況表中確認使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本計量，包括租賃負債之初始計量、本集團產生之任何初始直接成本、租賃結束時拆除及移除相關資產之任何估計成本及於租賃開始日期前作出之任何租賃付款（扣除任何已收租賃優惠）。

本集團於租賃開始日期至使用權資產之有效期結束或租期屆滿時（以較早者為準）按直線法基準對使用權資產計提折舊（除非本集團合理確定於租期屆滿時獲得所有權外）。本集團亦於該指標存在時評估使用權資產減值。

於開始日期，本集團按當日未支付租金付款之現值計量租賃負債，並採用租賃中隱含之利率貼現，或倘該利率不易確定，則採用本集團之遞增借款利率貼現。

計量租賃負債時計入之租賃付款包括固定付款（包括實物固定付款）減去任何應收租賃優惠、基於指數或利率之可變付款及預期在剩餘價值擔保項下支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使之購買選擇權之行使價及（倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權時）有關終止租賃之罰款付款。

於初始計量後，負債將因已作出之租賃付款而減少，而因租賃負債利息成本而增加。其將重新計量以反映任何重新評估或租賃修改，或實物固定付款是否出現變動。

本集團在以下情況對租賃負債進行重新評估：

- 租期或行使購買選擇權之評估發生變動，在此情況下，透過於重新評估當日使用經修訂貼現率對經修訂租賃付款進行貼現，重新計量相關租賃負債。
- 租賃付款因進行市場租金審查後導致市場租金利率出現變化而產生變動，在此情況下，使用初始貼現率對經修訂租賃付款進行貼現，重新計量相關租賃負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.19 租賃 – 續

##### *租賃定義及本集團作為承租人 – 續*

##### *作為承租人計量及確認租賃 – 續*

就未作為單獨租賃入賬之租賃修改而言，本集團根據經修改租賃之租期，於修改生效日期使用經修訂貼現率對經修訂租賃付款進行貼現，重新計量租賃負債。唯一例外是因COVID-19疫情而產生之直接影響且符合香港財務報告準則第16號「租賃」第46B段所載之條件的任何租金寬免。在此情況下，本集團已善用香港財務報告準則第16號第46A段所載之可行權宜方法，並確認代價變動（猶如其並非一項租賃修改）。

當重新計量租賃時，倘使用權資產已減少至零，則相應調整會反映在使用權資產或損益中。

本集團選擇使用可行權宜方法將短期租賃列賬。除確認使用權資產及租賃負債，有關該等租賃之付款於租期內按直線法基準於損益中確認為開支。短期租賃為租期為十二個月或以下之租賃。

於綜合財務狀況表中，使用權資產於非流動資產項下獨立呈列。租賃土地之預付租賃款項於非流動資產項下呈列為「土地使用權」。

已付可退回租金按金根據香港財務報告準則第9號入賬並初步按公平值計量。於初步計量時所作之公平值調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

#### 3.20 外幣

綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元呈列。

於編製各個別集團實體之財務報表時，以非該實體功能貨幣（即實體經營所在主要經濟環境之貨幣）之貨幣（外幣）進行之交易按交易當日之匯率記賬。於報告期末，以外幣計值之貨幣項目按當日之匯率重新換算。以外幣計值按公平值列賬之非貨幣項目按釐定公平值之日之匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量之非貨幣項目則毋須重新換算（即僅使用交易日之匯率換算）。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於產生期間在損益確認。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.20 外幣 – 續

呈列綜合財務報表時，本集團海外業務之資產及負債採用各報告期末之匯率換算為本集團呈列貨幣（即港元）。收支項目採用年內之平均匯率換算。所產生之匯兌差額（如有）於其他全面收益確認，並於匯兌儲備項下之權益內累計（適當情況下歸屬予非控股權益）。

#### 3.21 金融工具

##### (i) 確認和終止確認

本集團會在成為金融工具合約條文之一方時確認金融資產及金融負債。

金融資產於自金融資產獲取現金流量之合約權利屆滿，或金融資產及其絕大部分風險及回報已轉讓時終止確認。金融負債於其終止、解除、取消或到期時終止確認。

##### (ii) 金融資產之分類及初步計量

除根據香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」以交易價格計量不包含重大融資成分之貿易應收賬項外，所有金融資產初步按公平值計量，倘金融資產並非按公平值計入損益（「按公平值計入損益」），加上收購該金融資產直接產生之交易成本。按公平值計入損益之金融資產之交易成本於損益支銷。

本集團持有之非股本金融資產分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有金融資產之目的為收取合約現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款。金融資產所得利息收入乃使用實際利率法計算；
- 按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）（可劃轉），倘金融資產之合約現金流量僅包括本金及利息付款，而金融資產乃由透過同時收取合約現金流量及出售達致目的之業務模式持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損於損益確認。當金融資產被取消時，於其他全面收益累計之金額從權益劃轉至損益；或
- 按公平值計入損益，倘金融資產不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益（可劃轉）之標準。金融資產之公平值變動（包括利息）於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.21 金融工具 – 續

##### (ii) 金融資產之分類及初步計量 – 續

股本證券之投資須分類為按公平值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初次確認投資時，本集團選擇指定投資為按公平值計入其他全面收益（不可劃轉），以致公平值之後續變動於其他全面收益中確認。該等選擇以個別工具基礎作出，惟倘投資符合發行人角度下之權益定義時方可進行。倘作出此選擇，在出售該投資前，於其他全面收益之累計金額仍保留於權益之公平值儲備（不可劃轉）中。在出售時，公平值儲備（不可劃轉）之累計金額會轉至累計虧損，而非劃轉至損益。來自股本證券投資之股息均於損益確認，不論是否按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益（不可劃轉）。

貿易應收賬項於本集團擁有無條件權利可收取代價時予以確認。倘代價到期應付前僅須待時間推移，則收取代價之權利為無條件。該等項目採用實際利率法按攤銷成本減減值虧損撥備列賬。

本集團其他應收賬項、應收貸款、一名董事欠款、應收同系附屬公司款項、一名附屬公司非控股股東欠款以及銀行結存及現金按攤銷成本列賬。

金融資產於損益內確認之所有相關收入及開支均於金融成本或其他收入內呈列，惟金融資產之預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）會於損益內單獨列項。

本集團現時根據業務模式及合約現金流量特性，將於有限合夥公司之投資（二零二零年：可換股承付票據及非上市股本投資）分類為按公平值計入損益之金融資產。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.21 金融工具 – 續

##### (iii) 金融資產之後續計量

###### 按攤銷成本計量之金融資產

於初步確認後，該等金融資產運用實際利率法按攤銷成本計量。該等金融資產之利息收入已計入損益內的「其他收入、收益及虧損」。倘貼現之影響並不重大，則省略貼現。

###### 按公平值計入損益之金融資產

按公平值計入損益之金融資產隨後按公平值計量。因該等金融資產之公平值變動而產生之未變現及變現收益及虧損於其產生期間之損益確認。

###### 股權投資

於股本證券之投資已分類為按公平值計入損益。來自該等股本工具投資之股息於本集團收取股息之權利獲確立時於損益內確認，除非股息明確代表收回部分投資成本，則作別論。股息計入損益中「其他收入、收益及虧損」內。

##### (iv) 金融資產減值

香港財務報告準則第 9 號之減值規定使用前瞻性資料確認預期信貸虧損 – 「預期信貸虧損模式」。屬此範疇內之工具包括按攤銷成本計量之金融資產。

本集團在評估信貸風險及計量預期信貸虧損時會考慮更廣泛之資料，包括有關過往事件、現況及合理及具支持性之預測，而此等預測會影響工具未來現金流量之預期可收回性。

預期信貸虧損基於下列其中一項基準計量：

- 十二個月預期信貸虧損：預期在報告日後十二個月內可能發生之違約事件而導致之虧損；及
- 全期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用項目之預期年限內所有可能違約事件導致的預期虧損。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.21 金融工具 – 續

##### (iv) 金融資產減值 – 續

採用該前瞻法時，須對下列各項作出區別：

- 自初步確認以來其信貸質量未顯著惡化或具較低信貸風險之金融工具(「第一階段」)；及
- 自初步確認以來其信貸質量顯著惡化且其信貸風險不低之金融工具(「第二階段」)。

「第三階段」覆蓋於報告日期出現減值的客觀證據之金融資產。

「十二個月預期信貸虧損」於第一階段類別確認，而「全期預期信貸虧損」於第二階段類別確認。

預期信貸虧損之計量乃按概率加權估計於金融工具預計存續期之信貸虧損釐定。

##### 貿易應收賬項

本集團採用簡易法計量預期信貸虧損，及於各報告期內基於全期預期信貸虧損確認虧損撥備。考慮到金融資產存續期內任何時間點均可能出現違約事件，預期合約現金流量會存在不足情況。於計量預期信貸虧損時，本集團根據歷史信貸虧損經驗及外部指標建立撥備矩陣，並根據特別針對債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬項已根據所分佔信貸風險特徵及逾期日數分組。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.21 金融工具 – 續

##### (iv) 金融資產減值 – 續

按攤銷成本計量之其他金融資產

本集團就其他應收賬款計量之虧損撥備相等於十二個月預期信貸虧損，除非信貸風險自初步確認以來顯著上升，否則虧損撥備則按與全期預期信貸虧損相同之金額計量。評估是否確認全期預期信貸虧損基於自初步確認以來發生違約事件之可能性或風險是否顯著增加。

評估自初步確認以來信貸風險有否顯著增加時，本集團會比較各報告期末金融資產發生違約之風險與初步確認日期金融資產發生違約之風險。在進行評估時，本集團會考慮合理及可靠之定量及定性資料，包括在無需付出過多成本或努力即可獲得之歷史經驗及前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否顯著增加時將考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級之實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險之外界市場指標顯著惡化，例如信貸息差大幅增加，債務人之信貸違約掉期價格；
- 預計會導致債務人履行債務能力大幅下降之監管、業務、財務、經濟狀況或技術環境之現有或預測之不利變化；及
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化。

無論上述評估結果如何，本集團假設合約付款逾期超過30日時，信貸風險自初始確認以來已大幅增加，除非本集團有合理及可靠資料證明可予收回則另作別論。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.21 金融工具 – 續

##### (iv) 金融資產減值 – 續

###### 按攤銷成本計量之其他金融資產 – 續

儘管存在上述情況，倘債務工具於各報告期間釐定為低信貸風險，本集團假設債務工具之信貸風險自初步確認以來並無大幅增加。倘其違約風險偏低，借款人於短期內絕對有能力滿足其合約現金流量責任，及較長期的經濟及業務狀況存在不利變動，惟將未必削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力，則債務工具的信貸風險會釐定為偏低。

就內部信貸風險管理，本集團認為倘內部產生或獲取自外部來源的資料顯示，債務人不太可能向其債權人（包括本集團）悉數還款（不考慮本集團持有的任何抵押品），則視其為違約事件。

貿易應收賬項之預期信貸虧損評估及按攤銷成本計量之其他金融資產之詳細分析載於附註39.2。

##### (v) 金融負債之分類及計量

本集團之金融負債包括貿易及其他應付賬項、遞延或然代價、租賃負債、欠一名關聯方款項、欠同系附屬公司款項、欠一名附屬公司之非控股股東款項及其他金融負債。

除非本集團指定金融負債按公平值計入損益，否則金融負債（租賃負債除外）初步按公平值計量，並就交易成本予以調整（倘適用）。

隨後，除非指定隨後按公平值於損益列賬為收益或虧損之衍生工具及金融負債按公平值計入損益（指定為有效對沖工具之衍生金融工具除外），否則金融負債（租賃負債除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。

所有計入綜合損益及其他全面收益表及「融資成本」內利息相關之賬項及（如適用）工具之公平值變動於損益列賬。

租賃負債之會計政策載於附註3.19。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.21 金融工具 – 續

##### (v) 金融負債之分類及計量 – 續

貿易及其他應付賬項、欠一名關聯方款項、欠同系附屬公司款項、欠一名附屬公司之非控股股東款項此等款項初步按公平值確認，隨後則採用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 其他金融負債

其他金融負債最初按公平值（扣除已產生之交易成本）確認。借款隨後按攤銷成本列賬；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的任何差額使用實際利率法在借款期間於損益中確認。

除非本集團無條件有權將負債結算遞延至報告日期後至少12個月，否則其他金融負債會被分類為流動負債。

##### 衍生金融工具及或然代價

衍生金融工具及或然代價之會計政策詳情載於附註3.13。

#### 3.22 股本

普通股分類為權益。股本按已發行股份之代價金額確認，扣除任何與發行股份有關之交易成本（減去任何相關所得稅利益），惟以權益交易直接應佔之增量成本為限。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.23 關聯方

就綜合財務報表而言，如屬以下情況，任何一方即被視為本集團之關聯方：

- (a) 該人士符合下列條件，即表示該人士或其家屬近親與本集團有關聯：
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司之主要管理人員。
- (b) 符合下列任何條件，即表示該實體與本集團相關連：
  - (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員。
  - (ii) 某一實體為另一實體之聯營公司或合營企業（或另一實體身為成員公司之集團的某一成員公司的聯營公司或合營公司）。
  - (iii) 該實體與本集團均為同一第三方之合營企業。
  - (iv) 某一實體為第三方之合營企業，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連之實體就僱員利益設立之離職福利計劃。
  - (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i) 識別之人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）之主要管理層成員。
  - (viii) 該實體或該實體所屬集團之任何成員公司為本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

某人士之近親指於該人士與實體進行交易時，預期可能影響該人士或受該人士影響之家族成員。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.24 分部報告

本集團根據定期向主要經營決策者（「主要經營決策者」，為本公司董事）報告之內部財務資料識別經營分部及編製分部資料。

本集團已識別出下列須予申報分部：

- 義齒業務 – 製造及買賣義齒
- 健康 – 康復業務 – 提供公共健康及醫療服務
- 健康 – 康養業務 – 提供農業(文化)旅遊及健康房地產項目建設

由於各產品及服務類別所需資源及市場方針不同，故各經營分部均獨立管理。所有分部間轉讓均按公平價格進行。

分部資產包括由各總辦事處持有之若干預付款項、短期銀行存款、銀行結存及現金、應收貸款／可換股債券應收賬項、可換股承付票據、非上市管理基金、遞延稅項及可收回稅項以外之所有資產。

分部負債不包括並非直接與任何經營分部業務活動相關且並無分配至任何分部之企業負債。此等項目包括遞延稅項及應付稅項。

#### 3.25 政府補助

於能夠合理保證將收到政府補助且本集團將符合所有附加條件時，有關補助按其公平值確認。政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合補助所需期間在損益中確認。

與收入相關之政府補助在綜合損益及其他綜合收益表之「其他收入、收益及虧損」項下按總額呈列。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策概要 – 續

#### 3.26 發展中物業

於附註3.19，除租賃土地部分按照使用權資產之會計政策計量外之成本模式，發展中物業按成本或可變現淨值（以較低者為準）列賬。可變現淨值計及最終預期可變現之價格，減去適用之可變銷售開支及預計至竣工之成本。

物業開發成本主要包括建築成本、有關作其後銷售之發展中物業之土地使用權、合資格資產之借款成本及於發展期間產生之專業費用。於落成後，物業轉撥至持作銷售之已落成物業。

除非發展中物業將不會於正常經營周期內變現，否則將被分類為流動資產。

### 4. 重要會計判斷及估計不明朗因素之主要來源

於應用本集團之會計政策（詳述於附註3）時，本公司董事須對無法自其他來源直接獲得之資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃基於過往經驗及被視作相關之其他因素作出。實際結果可能有別於估計。

#### 估計不明朗因素之主要來源

估計及有關假設乃持續檢討。倘會計估計之修訂僅影響修訂期間，則僅於修訂期間確認；倘修訂同時影響修訂期間及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

於報告期末，極有可能導致資產及負債之賬面值於下個財政年度作出重大調整之有關未來之主要假設以及估計不明朗因素之主要來源載於下文。

#### *並非於活躍市場買賣的金融工具的估計公平值*

於二零二一年十二月三十一日，並非於活躍市場買賣的金融工具包括有限合夥權益投資按公平值列賬為230,098,000港元（附註20(b)）及認沽期權負債按公平值列賬為25,350,000港元（附註29(a)）。

於二零二零年十二月三十一日，並非於活躍市場買賣的金融工具包括可換股承付票據及非上市股本投資按公平值列賬分別為33,005,000港元（附註19）及269,206,000港元（附註20(a)）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計判斷及估計不明朗因素之主要來源 – 續

#### 估計不明朗因素之主要來源 – 續

##### 並非於活躍市場買賣的金融工具的估計公平值 – 續

釐定公平值時使用估值技巧，詳情載於相關附註。估值技巧包括制定與市場參與者為工具定價一致的估計與假設。本集團盡可能根據可觀測數據作出該等假設，但可觀測數據未必每次都可得。可觀測數據不可得時，本集團會使用可得到的最佳資料。估計公平值可能與於報告日期公平交易時的實際價格有出入。

##### 貿易應收賬項及其他金融資產的估計減值

本集團基於有關違約風險及預期虧損率的假設，為受預期信貸虧損規限的項目（包括貿易及其他應收賬項、應收貸款／可換股債券應收賬項、一名董事欠款、同系附屬公司欠款及一名附屬公司非控股股東欠款）作出撥備。誠如附註3.21所載，於作出該等假設及選擇用於減值計算的輸入數據時，本集團根據本集團的過往紀錄、現時市況及各報告期末的前瞻性評估作出判斷。

於二零二一年十二月三十一日，貿易及其他應收賬項、應收貸款、一名董事欠款及同系附屬公司欠款的賬面總值分別為72,791,000港元（扣除預期信貸虧損撥備1,131,000港元後）、21,240,000港元（扣除預期信貸虧損撥備4,335,000港元後）、19,293,000港元（扣除預期信貸虧損撥備2,154,000港元後）及525,0000港元（扣除預期信貸虧損撥備零港元後）（二零二零年：貿易及其他應收賬項、可換股債券應收賬項、一名董事欠款、同系附屬公司欠款及附屬公司之一名非控股股東欠款的賬面總值分別為91,760,000港元（扣除預期信貸虧損撥備1,013,000港元後）、18,842,000港元（扣除預期信貸虧損撥備30,838,000港元後）、21,093,000港元（扣除預期信貸虧損撥備2,371,000港元後）、207,000港元（扣除預期信貸虧損撥備零港元後）及477,000港元（扣除預期信貸虧損撥備零港元後）。

#### 所得稅

於二零二一年十二月三十一日，鑑於未來溢利不可預測，並未就未動用稅項虧損約131,688,000港元（二零二零年：121,971,000港元）確認遞延稅項資產（附註32）。遞延稅項資產之可變現程度主要取決於日後是否能獲得足夠應課稅溢利或應課稅暫時差額。倘實際產生之未來應課稅溢利多於預期，則可能會確認遞延稅項資產。遞延稅項資產於確認期間在損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料

收益指本集團已向外部客戶出售貨品及所提供服務之已收及應收金額，再減除折扣及銷售稅。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之經營業務歸屬於三個（二零二零年：兩個）經營分部，其集中於經營製造及買賣義齒、健康－康復業務及健康－康養業務。隨著珠海十里蓮江國際健康城項目及上海市嘉定區徐行鎮伏虎村項目開始營運，健康－康養業務成為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之新報告分部。

#### 5.1 分部收益及業績

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	義齒業務 千港元	健康－康復業務 千港元	健康－康養業務 千港元	總額 千港元
<b>收益</b>				
由外界客戶產生之收益	200,487	7,125	2,014	209,626
<b>業績</b>				
折舊及攤銷前之分部溢利／（虧損）	22,975	52,377	(33,199)	42,153
折舊				
－物業、廠房及設備	(13,042)	(1,274)	(1,730)	(16,046)
－使用權資產	(5,389)	(3,343)	(681)	(9,413)
土地使用權之攤銷	-	-	(1,200)	(1,200)
無形資產之攤銷	(654)	(77)	-	(731)
分部經營溢利／（虧損）	3,890	47,683	(36,810)	14,763
貿易應收賬項減值虧損淨額	(822)	-	-	(822)
一名董事欠款減值虧損撥回	217	-	-	217
終止確認一間附屬公司之虧損	(1,031)	-	-	(1,031)
除所得稅前分部溢利／（虧損）	2,254	47,683	(36,810)	13,127
可換股承付票據公平值變動收益				2,275
出售可換股承付票據之虧損				(5,331)
應收貸款減值虧損撥回				26,503
未分配收入				758
未分配開支				(26,129)
<b>除所得稅前溢利</b>				<b>11,203</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料 – 續

#### 5.1 分部收益及業績 – 續

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	義齒業務 千港元	健康 – 康復業務 千港元	健康 – 康養業務 千港元	總額 千港元
收益				
由外界客戶產生之收益	179,941	3,869	-	183,810
業績				
折舊及攤銷前之分部溢利／(虧損)	35,691	259	(888)	35,062
折舊				
- 物業、廠房及設備	(11,165)	(1,740)	(1)	(12,906)
- 使用權資產	(3,343)	(2,755)	-	(6,098)
土地使用權之攤銷	-	-	(840)	(840)
無形資產之攤銷	(342)	(130)	-	(472)
分部經營溢利／(虧損)	20,841	(4,366)	(1,729)	14,746
貿易應收賬項減值虧損	(286)	-	-	(286)
一名董事欠款之減值虧損	(2,371)	-	-	(2,371)
除所得稅前分部溢利／(虧損)	18,184	(4,366)	(1,729)	12,089
可換股承付票據公平值變動收益				5,044
可換股債券應收賬項公平值變動虧損				(524)
可換股債券應收賬項之減值虧損				(30,838)
未分配收入				1,308
未分配開支				(28,552)
除所得稅前虧損				(41,473)

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／虧損指各分部所賺取／產生之溢利／虧損，當中並未分配中央行政成本、若干其他收入、收益及虧損以及可換股債券應收賬項、可換股承付票據及非上市管理基金之公平值變動及應收貸款／可換股債券應收賬項之減值虧損。此乃為分配資源及評估表現而向主要經營決策者匯報之資料。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料 – 續

#### 5.2 分部資產及負債

於二零二一年十二月三十一日

	義齒業務 千港元	健康 – 康復業務 千港元	健康 – 康養業務 千港元	總額 千港元
可匯報之分部資產	348,728	295,350	279,459	923,537
應收貸款				21,240
遞延稅項資產				539
未分配資產				26,017
總資產				971,333
可匯報之分部負債	(79,840)	(26,401)	(155,293)	(261,534)
遞延稅項負債				(970)
可收回稅項				(23,814)
未分配負債				(2,171)
總負債				(288,489)

於二零二零年十二月三十一日

	義齒業務 千港元	健康 – 康復業務 千港元	健康 – 康養業務 千港元	總額 千港元
可匯報之分部資產	295,757	332,055	57,674	685,486
可換股承付票據				33,005
可換股債券應收賬項				18,842
遞延稅項資產				593
可收回稅項				2,624
未分配資產				16,989
總資產				757,539
可匯報之分部負債	(77,575)	(10,603)	(15,695)	(103,873)
未分配負債				(6,165)
總負債				(110,038)

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 5. 收益及分部資料 – 續

#### 5.2 分部資產及負債 – 續

截至二零二一年十二月三十一日止年度，義齒業務分部、健康 – 康復業務分部及健康 – 康養業務分部產生之資本開支分別為約31,665,000港元（二零二零年：約43,161,000港元）、約13,682,000港元（二零二零年：約5,653,000港元）及約40,212,000港元（二零二零年：約43,793,000港元）。

#### 5.3 地域資料

本集團之營運主要位於香港及中華人民共和國（「中國」）（香港除外）。下表提供了按業務營運所在區域產生之本集團業務收益及按資產地理位置劃分之本集團非流動資產分析。

	由外界客戶產生之收益		非流動資產	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	-	33,103	-	-
中國（香港除外）	207,966	150,082	118,251	101,721
其他	1,660	625	46,366	20,544
	209,626	183,810	164,617	122,265

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備、使用權資產、土地使用權、無形資產、商譽、應收貸款及按金。

#### 5.4 有關主要客戶之資料

本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十日止年度並無佔本集團總收益10%以上之客戶交易。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 6. 其他收入、收益及虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行存款利息收入	558	168
應收貸款／可換股債券應收賬項之利息收入(附註24)	508	–
可換股承付票據之利息收入	253	479
出售按公平值計入損益之金融資產之收益／(虧損)(附註20(a))	12,620	(1,463)
出售可換股承付票據之虧損(附註19)	(5,331)	–
終止確認一間附屬公司之虧損	(1,031)	–
非上市管理基金之股息收入	–	607
短期投資收益	1,581	454
出售物業、廠房及設備之虧損	(1,178)	(968)
政府補貼(附註(i))	3,971	4,402
已獲COVID-19相關租金寬免(附註(ii))	193	153
顧問收入	950	513
匯兌(虧損)／收益淨額	(1,812)	3,469
其他	1,577	26
	<b>12,859</b>	<b>7,840</b>

附註：

- (i) 本集團就其研究及開發活動已收取或應收取中國省級政府之補貼。已確認之政府補貼概無附帶尚未達成之條件及其他或然事項。
- (ii) 誠如附註2所披露，本集團已提早採納香港財務報告準則第16號(修訂本)「於二零二一年六月三十日後的COVID-19相關租金寬免」，並將修訂本引進之可行權宜方法應用於本集團所獲取之所有合資格租金寬免。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團於實施嚴厲社交距離及旅遊限制措施以防止COVID-19疫情擴散之期間所獲取之租金寬免為折讓固定付款之形式。

### 7. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
利息開支：		
– 其他金融負債(附註29(b))	8,205	–
– 租賃負債	1,739	935
– 最終控股公司貸款	–	152
利息開支總額	9,944	1,087
減：已於合資格資產成本資本化之金額(附註21)	(1,761)	–
	<b>8,183</b>	<b>1,087</b>

附註： 借款成本已按年利率10.25%資本化(二零二零年：無)。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 8. 除所得稅前溢利／（虧損）

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利／（虧損）乃於扣除／（計入）下列各項後得出：		
董事酬金（附註9）		
– 袍金	1,565	1,612
– 其他酬金	14,111	20,384
– 按權益結算以股份付款之開支（附註34）	4,639	3,093
– 界定供款退休金計劃之供款（附註）	131	65
	<b>20,446</b>	25,154
其他員工成本		
– 員工薪金及津貼	110,060	97,785
– 按權益結算以股份付款之開支（附註34）	902	1,050
– 界定供款退休金計劃之供款（附註）	5,941	2,077
	<b>116,903</b>	100,912
總員工成本	<b>137,349</b>	126,066
核數師酬金		
– 本年度	1,200	1,100
無形資產之攤銷（計入銷售成本）	731	472
土地使用權之攤銷	1,200	840
確認為開支之存貨成本	96,859	91,001
折舊：		
– 物業、廠房及設備	16,046	12,906
– 使用權資產	9,413	6,302
貿易應收賬項之減值虧損淨額	822	286
一名董事欠款之（減值虧損撥回）／減值虧損	(217)	2,371
應收貸款／可換股債券應收賬項（減值虧損撥回）／減值虧損	(26,503)	30,838
租賃費用：		
– 租期少於十二個月之短期租賃	832	2,398
– 已獲 COVID-19 相關租金寬免（附註6(ii)）	(193)	(153)
匯兌虧損／（收益）淨額（計入其他收入、收益及虧損）	1,812	(3,469)
研究及開發開支（計入其他費用）	17,217	20,446
租賃負債融資費用	1,739	935
出售可換股承付票據之虧損（計入其他收入、收益及虧損）	5,331	–
出售按公平值計入損益之金融資產之（收益）／虧損 （計入其他收入、收益及虧損）	<b>(12,620)</b>	1,463

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 8. 除所得稅前溢利／（虧損）－ 續

附註：

由於新冠疫情之影響，中國政府於截至二零二零年十二月三十一日止年度頒佈包括減免社會保險在內之多項政策，以加快恢復經濟活動，從而於截至二零二零年十二月三十一日止年度減免定額供款計劃之若干供款。於二零二一年十二月三十一日，本集團並無可作扣減未來年度退休金計劃供款額之沒收供款（二零二零年：零港元）。

### 9. 董事及高級管理人員之酬金

根據適用上市規則、香港公司條例第383(1)條及公司（披露董事利益資料）規例第2部披露之董事及高級管理人員年內之酬金載列如下：

	袍金 千港元	基本薪金 及津貼 千港元	績效獎金 千港元	按權益結算	退休福利 計劃供款 千港元	總額 千港元
				以股份付款 之開支 千港元		
<b>二零二一年</b>						
<b>執行董事</b>						
張華綱先生	-	2,980	-	1,833	18	4,831
羅軍先生 (行政總裁)	600	2,425	-	1,466	26	4,517
武天逾先生	-	6,416	2,290	850	75	9,631
郭英成先生	100	-	-	-	2	102
郭灝麗女士 (附註a)	75	-	-	-	4	79
郭曉欣女士 (附註b)	41	-	-	-	2	43
<b>獨立非執行董事</b>						
劉彥文博士	250	-	-	220	-	470
呂愛平博士	250	-	-	220	4	474
霍義禹先生 (附註c)	44	-	-	50	-	94
李永蘭女士 (附註d)	205	-	-	-	-	205
	<b>1,565</b>	<b>11,821</b>	<b>2,290</b>	<b>4,639</b>	<b>131</b>	<b>20,446</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 9. 董事及高級管理人員之酬金 – 續

	袍金 千港元	基本薪金 及津貼 千港元	績效獎金 千港元	按權益結算 以股份付款 之開支 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	總額 千港元
二零二零年						
<b>執行董事</b>						
張華綱先生(附註e)	-	2,909	-	1,058	13	3,980
羅軍先生(行政總裁)	600	3,038	1,200	846	26	5,710
武天逾先生	-	8,137	5,100	808	26	14,071
郭英成先生	100	-	-	-	-	100
許昊先生(附註f)	100	-	-	-	-	100
<b>獨立非執行董事</b>						
劉彥文博士	250	-	-	127	-	377
呂愛平博士	250	-	-	127	-	377
霍義禹先生	250	-	-	127	-	377
劉士峯先生(附註g)	62	-	-	-	-	62
	1,612	14,084	6,300	3,093	65	25,154

附註：

- (a) 獲委任為執行董事，由二零二一年七月十九日起生效，並於二零二一年十二月三日辭任。
- (b) 獲委任為執行董事，由二零二一年九月二十一日起生效，並於二零二一年十二月三日辭任。
- (c) 於二零二一年三月四日辭任。
- (d) 獲委任為獨立非執行董事，由二零二一年三月六日起生效。
- (e) 獲委任為執行董事，由二零二零年四月九日起生效。
- (f) 於二零二零年四月一日辭任。
- (g) 於二零二零年四月一日辭任。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 9. 董事及高級管理人員之酬金 – 續

績效獎金付款由本公司董事會參考各年度之經營業績及個人表現釐定。

上文所示執行董事之酬金為彼等管理本公司及本集團事務之服務酬金。上文所示非執行董事之酬金為彼等擔任本公司或其附屬公司董事之服務酬金。上文所示獨立非執行董事之酬金為彼等擔任本公司董事之服務酬金。

年內並無董事或高級管理人員放棄或同意放棄任何酬金之安排。此外，本集團並未向董事支付酬金，作為彼等加入本集團之獎勵或作為管理本集團任何成員公司之事務之離職補償。

年內，概無授予董事購股權。購股權計劃之詳情載於本集團綜合財務報表附註34。

### 10. 五名最高薪僱員

年內，本集團之五名最高薪個人包括三名（二零二零年：三名）董事，彼等之酬金詳情載於附註9。餘下兩名（二零二零年：兩名）最高薪僱員（並非本公司董事或高級管理人員）之酬金詳情如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
員工薪金及津貼	9,417	11,855
按權益結算以股份付款之開支	484	597
界定供款退休計劃之供款	18	112
	9,919	12,564

薪酬範圍如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
1,000,001 港元至 2,000,000 港元	1	–
2,000,001 港元至 3,000,000 港元	–	1
5,000,001 港元至 6,000,000 港元	–	–
8,000,001 港元至 1,000,000 港元	1	–
10,000,001 港元至 11,000,000 港元	–	1
	2	2

年內並無最高薪僱員（並非董事或高級管理人員）放棄或同意放棄任何薪酬之安排。此外，本集團並未向最高薪僱員（並非董事或高級管理人員）支付酬金，作為彼等加入本集團之獎勵或作為管理本集團任何成員公司之事務之離職補償。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支／（抵免）

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本期稅項：		
香港利得稅	-	-
中國企業所得稅	23,472	-
	<b>23,472</b>	-
過往年度之超額撥備：		
香港利得稅	-	(185)
中國企業所得稅	-	-
	-	(185)
遞延稅項開支／（抵免）(附註32)	54	(593)
	<b>23,526</b>	(778)

由於本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃按就中國稅務用途之估計應課稅收入於截至二零二一年十二月三十一日止年度（二零二零年：由於本集團就中國稅務用途而言並無任何應課稅收入，故並無就中國企業所得稅作出撥備）之適用稅率進行撥備。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施規定，中國附屬公司之稅率為25%。本集團一間附屬公司自二零二一年十二月二十三日起在中國獲認可為「高新技術企業」，並已向地方稅務機關登記，合資格獲二零二一年至二零二三年之三年之優惠稅率15%。

根據一項由中國國家稅務總局所頒佈自二零一九年九月起生效之政策，從事研發及開發活動之企業有權在釐定該期間應課稅溢利期間申請該年度產生之研究及開發開支175%可扣稅開支之津貼（「超額抵扣」）。一間附屬公司合資格於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之應課稅溢利申請該超額抵扣津貼。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅開支／(抵免) – 續

年內稅項開支／(抵免)與綜合損益及其他全面收益表之除所得稅前溢利／(虧損)對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)	11,203	(41,473)
按25%之適用稅率計算之稅項開支	2,801	(10,368)
無須課稅收入之稅務影響	(1,206)	(8,740)
不可扣稅開支之稅務影響	23,248	15,866
研究及開發開支超額抵扣之稅務影響	(3,228)	(3,834)
未確認暫時差異之稅務影響	(518)	(123)
未確認稅項虧損之稅務影響	7,367	8,452
動用先前未確認之稅項虧損	(4,938)	(1,846)
過往年度之超額撥備	-	(185)
年內稅項開支／(抵免)	23,526	(778)

### 12. 股息

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度概無派付、宣派或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

### 13. 每股盈利／(虧損)

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數字計算：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本公司股權持有人應佔年內溢利／(虧損)	2,359	(39,692)

#### 股份數目

	二零二一年	二零二零年
年內已發行之加權平均普通股數目	5,042,139,374	5,042,139,374

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利／(虧損)並不假設行使本公司之購股權，因為該等購股權之行使價高於股份平均市價。因此，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備及使用權資產

	模具、 廠房及機器	傢俬、 裝置及設備	租賃物業 裝修	汽車	在建工程	小計	使用權資產 (附註)	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>成本</b>								
於二零二零年一月一日	32,117	15,576	5,506	1,702	-	54,901	9,945	64,846
匯兌調整	2,117	1,034	532	45	-	3,728	1,838	5,566
添置	2,604	1,400	2,912	735	-	7,651	4,595	12,246
修改	-	-	-	-	-	-	3,451	3,451
租賃重估	-	-	-	-	-	-	12,437	12,437
出售/撤銷	(2,954)	(758)	-	-	-	(3,712)	-	(3,712)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	33,884	17,252	8,950	2,482	-	62,568	32,266	94,834
匯兌調整	1,280	507	292	20	929	3,028	864	3,892
添置	29,892	5,717	2,756	76	5,434	43,875	15,885	59,760
修改	-	-	-	-	-	-	340	340
租賃重估	-	-	-	-	-	-	402	402
出售/撤銷	(7,530)	(2,957)	-	(735)	-	(11,222)	-	(11,222)
終止確認一間附屬公司	-	(606)	-	(345)	-	(951)	-	(951)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>57,526</b>	<b>19,913</b>	<b>11,998</b>	<b>1,498</b>	<b>6,363</b>	<b>97,298</b>	<b>49,757</b>	<b>147,055</b>
<b>折舊/減值</b>								
於二零二零年一月一日	10,954	4,969	2,119	594	-	18,636	2,556	21,192
匯兌調整	996	508	279	23	-	1,806	502	2,308
年內撥備	6,316	3,884	2,380	326	-	12,906	6,302	19,208
出售/撤銷	(1,835)	(654)	-	-	-	(2,489)	-	(2,489)
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	16,431	8,707	4,778	943	-	30,859	9,360	40,219
匯兌調整	487	265	115	12	-	879	386	1,265
年內撥備	8,242	4,379	3,111	314	-	16,046	9,413	25,459
出售/撤銷	(5,958)	(2,231)	-	(571)	-	(8,760)	-	(8,760)
終止確認一間附屬公司	-	(221)	-	(265)	-	(486)	-	(486)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>19,202</b>	<b>10,899</b>	<b>8,004</b>	<b>433</b>	<b>-</b>	<b>38,538</b>	<b>19,159</b>	<b>57,697</b>
<b>賬面值</b>								
於二零二一年十二月三十一日	<b>38,324</b>	<b>9,014</b>	<b>3,994</b>	<b>1,065</b>	<b>6,363</b>	<b>58,760</b>	<b>30,598</b>	<b>89,358</b>
於二零二零年十二月三十一日	17,453	8,545	4,172	1,539	-	31,709	22,906	54,615

附註：使用權資產包括於中國的六十二（二零二零年：二十一）所租賃辦公室物業、員工宿舍、工作區（即工廠及廚房）及農地，有關租賃協議之租賃期介乎一至二十四年（二零二零年：一年至六年）。有關位於中國之租賃辦公室物業之其中二十八（二零二零年：十八）份租賃協議，可於到期日或本集團與業主/出租人相互協定之日期選擇續訂租賃以及就條款重新協商。

珠海十里蓮江開發已於截至二零二一年十二月三十一日止年度按成本人民幣19,202,000元（相當於約23,727,000港元）注入物業、廠房及設備，作為向珠海十里蓮江健康產業（定義見附註15）的注資。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 15. 土地使用權

於二零二零年四月九日，本集團與珠海十里蓮江農業旅遊開發有限公司（「珠海十里蓮江開發」）訂立合作協議（「珠海十里蓮江合作協議」）以投資一間附屬公司珠海十里蓮江健康產業發展有限公司（「珠海十里蓮江健康產業」），由本公司間接持有55%及由珠海十里蓮江開發持有45%，共同發展及經營位於中國珠海的十里蓮江專案，該專案為結集健康護理、現代種植、農業觀光、文創、科學教育及鄉村休閒為一體的一站式國際康養項目（「珠海十里蓮江專案」）。

有關珠海十里蓮江合作協議之進一步詳情，已於本公司日期為二零二零年四月二十二日之公佈中披露。

土地使用權指有關於中國租賃土地之預付款項。由於土地使用權符合使用權資產之定義，土地使用權屬香港財務報告準則第16號範圍內。有關變動之詳情載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	46,583	–
添置（附註）	–	43,614
轉撥至發展中物業（附註21）	(41,801)	–
攤銷	(1,200)	(840)
匯兌調整	593	3,809
於十二月三十一日	4,175	46,583

附註： 土地使用權位於中國，並以40年租期持有。珠海十里蓮江開發已向珠海十里蓮江健康產業注資人民幣19,915,000元（相當於約21,807,000港元）之土地使用權成本作為其對資本人民幣10,000,000元（相當於約10,962,000港元）之部分注資，及向珠海十里蓮江健康產業墊款人民幣9,915,000元（相當於約10,845,000港元）。餘下結餘人民幣19,915,000元（相當於約21,807,000港元）已由一間附屬公司支付及已於截至二零二零年十二月三十一日止年度內悉數償付。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 16. 無形資產

	商標及專利 千港元	電腦軟件 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>			
於二零二零年一月一日	32,149	874	33,023
匯兌調整	-	105	105
添置	-	779	779
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	32,149	1,758	33,907
匯兌調整	-	68	68
因收購一間附屬公司而產生(附註35)	3,538	-	3,538
添置	-	1,302	1,302
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>35,687</b>	<b>3,128</b>	<b>38,815</b>
<b>攤銷及減值</b>			
於二零二零年一月一日	32,149	254	32,403
匯兌調整	-	45	45
年內撥備	-	472	472
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	32,149	771	32,920
匯兌調整	-	32	32
年內撥備	-	731	731
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>32,149</b>	<b>1,534</b>	<b>33,683</b>
<b>賬面值</b>			
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>3,538</b>	<b>1,594</b>	<b>5,132</b>
於二零二零年十二月三十一日	-	987	987

年內的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」內。

於二零二一年六月三十日，本集團已完成收購 Basic Dental Implant Systems, Inc. 之全部股權，其中包括收購專利。專利按其於收購日期之公平值計量，而估值則由與本集團無關的獨立專業估值師進行。專利於收購日期之公平值乃透過市場參與者願意就於專利剩餘期限使用專利而支付特許權使用費，並按特許權使用費率將該未來特許權使用費收入資本化而釐定。專利之可使用年期為10年。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 17. 於一間聯營公司之投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一間聯營公司之非上市投資成本(附註a)	-	-
應佔收購後之虧損及其他全面開支(附註b)	-	-
	-	-

附註：

- (a) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團獲得對一間聯營公司（杭州金韻投資管理有限公司（「杭州金韻」））的重大影響力，原因為本集團有權委任該聯營公司五名董事其中一人。於二零二零年十二月三十一日，本集團尚未繳足於該聯營公司之投資成本並承諾為該聯營公司出資人民幣2,000,000元（相當於約2,384,000港元）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已向杭州金韻注資並完成出售其於杭州金韻之全部股權。進一步詳情分別載於附註20(a)以及本公司日期為二零二一年五月二十四日、二零二一年七月二十三日之公佈及二零二一年七月八日之通函。

- (b) 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並未確認杭州金韻之虧損約464,000港元。於二零二零年十二月三十一日之累計未確認虧損為約464,000港元。

本集團聯營公司於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之詳情如下，該公司為非上市公司實體，並無市場報價。

聯營公司名稱	實體形式	註冊成立及 業務所在國家	註冊資本詳情	本集團所 持權益比例		主要業務
				二零二一年	二零二零年	
杭州金韻	有限責任公司	中國	人民幣10,000,000元	-	20%	管理服務

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 18. 商譽

	千港元
<b>成本</b>	
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	330,805
因收購一間附屬公司而產生(附註35)	20,217
<b>二零二一年十二月三十一日</b>	<b>351,022</b>
<b>累計減值</b>	
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	330,805
<b>賬面值</b>	
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>20,217</b>
於二零二零年十二月三十一日	-

就減值評估而言，因收購一間附屬公司而產生之商譽及無形資產(附註16)均已分配至截至二零二一年十二月三十一日止年度收購之義齒業務現金產生單位。於二零二一年十二月三十一日，董事對包含商譽及無形資產之現金產生單位進行可收回金額檢討，並確定包含商譽及無形資產之現金產生單位並無減值虧損。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值之計算而釐定。計算使用價值時採用根據管理層批准之截至二零二二年十二月三十一日止年度及其後四年之財政預算，按84.2%之年均增長率釐定之現金流量估計。五年期之後之現金流量採用2.5%之增長率推算。該現金產生單位採用22.5%之除稅前貼現率，該貼現率採用無風險利率、市場回報及現金產生單位之特定風險因素計算得出。於預測期間，現金產生單位之平均毛利率及淨溢利率分別為56.5%及26.5%。

所使用之主要假設包括年增長率、估計未來售價及直接成本，按過往慣例及對市場未來變動之預期估計。所假設之平均增長率乃按使用「BIOTANIUM(必適佳)」植牙品牌之成功個案之複合效應計算。BIOTANIUM植牙配備國際先進的設計及材料加工技術，已於一九九六年在美國推出並已於二零一零年登陸中國，積累了豐富的成功案例。董事根據由一名獨立合資格專業估值師作出之估值進行減值評估，並確定於二零二一年十二月三十一日現金產生單位之可收回金額約為7,451,000美元(相當於約57,971,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 19. 可換股承付票據

於二零一八年三月十五日，本集團與一個獨立第三方實體（「發行人」）訂立票據購買協議，據此，本集團已以總代價3,500,000美元（相當於約27,489,000港元）認購本金額為3,500,000美元之優先有抵押可換股承付票據（「票據」）。全部未付本金連同當時尚未支付利息款項及票據下之其他應付款項將於二零二二年三月十五日到期應付。票據可轉換為發行人普通股中之股份，轉換價相當於經協定估值除以緊接發行人首次公開發售前發行在外之股份數目。票據按每年1.5%計算應付利息，利息須以現金每半年支付一次，遞延利息每年8%，須加入本金金額內複合計算，並須於到期日償還。

於二零二零年十二月三十一日，可換股承付票據已參考獨立合資格專業估值師進行的估值以計量其公平值。

於二零二一年十一月三十日，本集團與獨立第三方訂立轉讓協議以出售票據，總代價為3,850,000美元（相當於約29,929,000港元）。於年內，本集團已分別於綜合損益及其他全面收益表中確認公平值變動收益及出售虧損約2,275,000港元及5,331,000港元（附註6）。有關出售事項之進一步詳情載於本公司日期二零二一年十一月三十日之公佈。

變動詳情載列如下：

	千港元
於二零二零年一月一日	28,086
匯兌調整	(125)
於損益確認之公平值變動	5,044
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	33,005
匯兌調整	61
於損益確認之公平值變動	2,275
年內出售	(35,341)
於二零二一年十二月三十一日	-

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 20. 按公平值計入損益之金融資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動：		
非上市股本投資（附註a）	-	269,206
有限合夥權益（附註b）	230,098	-
	<b>230,098</b>	269,206
流動：		
非上市管理基金（附註c）	-	-

本集團金融工具之公平值計量已於附註39.3闡述。

附註：

- (a) 於二零一八年八月三日，本集團與瑞景投資有限公司（「賣方」，本集團最終控股公司佳兆業集團控股有限公司之全資附屬公司）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此，賣方有條件同意出售而本集團有條件同意收購業佳有限公司（「目標公司」，賣方之全資附屬公司）之全部已發行股本（「出售股份」），及賣方有條件同意轉讓而本集團有條件同意承接估計金額為人民幣191,412,000元之免息股東貸款（「出售貸款」），將由賣方向目標公司及其聯繫人士（統稱「目標集團」）支付，總代價為人民幣193,000,000元（相當於約221,732,000港元）。

目標集團計劃參與之項目為擬興建將包含2,000個床位之三級甲等綜合醫院，專門於器官移植、微創手術、生物學斷及精準醫療服務（「樹蘭專案」）。有關買賣協議之進一步詳情於本公司日期為二零一八年十一月二十八日之通函及日期分別為二零一八年五月四日、二零一八年五月二十四日、二零一八年八月三日、二零一八年八月三十一日、二零一八年九月二十八日、二零一八年十月三十一日及二零一八年十二月十四日之公佈中披露。

本公司董事宣佈，目標集團出售股份及出售貸款之收購事項已於二零一九年五月二十三日完成，進一步詳情已於本公司日期為二零一九年五月二十四日之公佈中披露。

於二零一九年五月二十三日完成收購目標集團之出售股份及出售貸款後，本集團已於杭州佳躍投資合夥企業（有限合夥）（「杭州佳躍」，一間於中國成立之有限合夥公司）注資人民幣191,412,000元（相當於約219,908,000港元），並於杭州佳躍擁有9.6%之實際權益。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 20. 按公平值計入損益之金融資產 – 續

附註：– 續

(a) – 續

杭州佳躍直接持有寧波梅山保稅港區傑鑠投資合夥企業（有限合夥）（「梅山傑鑠」）99.9%之權益，梅山傑鑠持有杭州兆金置業有限公司（「杭州兆金」）90%之股本權益，而杭州兆金擁有樹蘭專案。

於二零二零年十二月三十一日，非上市股本投資已參考獨立合資格專業估值師進行的估值以計量其公平值。

於二零二一年五月二十四日，本集團訂立買賣協議以出售其於非上市股本投資（附註17）及杭州金韻之全部股權（「出售事項」），代價分別為人民幣276,000,000元（相當於約337,962,000港元）及人民幣2,000,000元（相當於約2,400,000港元）。出售事項其後於二零二一年七月二十三日獲本公司獨立股東批准。有關出售事項之進一步詳情載於本公司日期為二零二一年五月二十四日、二零二一年七月二十三日之公佈以及日期為二零二一年七月八日之通函。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已於綜合損益及其他全面收益表中分別確認公平值變動收益及出售收益約47,609,000港元及12,620,000港元（附註6）。

變動詳情載列如下：

	千港元
於二零二零年一月一日	229,879
匯兌調整	16,657
於損益確認之公平值變動	22,670
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	269,206
匯兌調整	8,527
於損益確認之公平值變動	47,609
年內出售	(325,342)
於二零二一年十二月三十一日	–

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 20. 按公平值計入損益之金融資產 – 續

附註：– 續

- (b) 於二零二一年七月二十日、二零二一年七月二十一日及二零二一年八月三十一日，本集團與深圳盈都科技有限公司（「賣方」）分別訂立三份轉讓協議。根據該等協議，賣方同意透過若干合約安排以代價人民幣180,000,000元（相當於220,410,000港元）將其於珠海金鎰銘股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「有限合夥企業」）之合共5.51%有限合夥權益轉讓予本集團。

有限合夥企業以投資於資訊科技、優質醫療健康產業的股權及股權相關證券為重點。根據適用的中國法律法規，於醫療保健機構方面作出的投資須遵守中外合營模式架構，且中方須持有當中不少於30%股權。由於本集團被視為海外投資者，本集團與賣方已訂立若干合約安排（「合約安排」），以避免上述外商限制。

根據合約安排，本集團、賣方及深圳達逸臻科技有限公司（「VIE實體」）（一家由賣方成立的特殊目的公司）已簽訂合作協議及VIE協議（包括獨家諮詢與服務協議、獨家購買權協議、授權委託書、股權質押協議以及借款協議），使本集團能夠：

- 對VIE實體行使有效的財務及營運控制權；
- 行使股權持有人於VIE實體的投票權；
- 收取VIE實體產生的絕大部份經濟利益回報作為本集團提供業務支持、技術及顧問服務的報酬；
- 獲得不可撤銷的獨家權利，以按中國法律及法規許可的最低購買價向其擁有人購買VIE實體的全部或部份股權及／或資產；
- 就VIE實體的全部股權獲得其擁有人質押，作為VIE實體應付本集團的所有款項的抵押擔保，並擔保VIE實體履行其於合約安排下的義務。

有關合約安排的詳情分別載於本公司日期為二零二二年一月三十一日及二零二二年三月三日的公佈。

本集團於VIE實體概無擁有任何股權。然而，根據合約安排，本集團享有其參與VIE實體的可變回報並有能力透過其對VIE實體之權力影響該等回報，故被視為控制VIE實體。因此，根據香港財務報告準則，本公司將VIE實體視為綜合結構實體。本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度已將VIE實體的財務狀況及業績併入本集團之綜合財務報表。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 20. 按公平值計入損益之金融資產 – 續

附註：– 續

(b) – 續

然而，合約安排未必具有如直接法定所有權之效力，以提供本集團對VIE實體的直接控制權，且中國法律體系的不確定性可能妨礙本集團於VIE實體的業績、資產及負債的實益權利。根據法律顧問的意見，本公司董事認為，合約安排符合相關中國法律法規且可依法強制執行。

於二零二一年十二月三十一日，於有限合夥權益之投資已參考獨立合資格專業估值師進行之估值以計量其公平值。

變動詳情載列如下：

	千港元
於二零二一年一月一日	–
添置	220,410
於損益確認之公平值變動	9,537
匯兌調整	151
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>230,098</b>

(c) 本集團於非上市管理基金之政策制訂程序及經營及財務決定方面並無重大影響力或參與其中。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已以代價26,680,000港元向一名非控股股東之附屬公司鵬澤（香港）有限公司出售非上市管理基金。

變動詳情載列如下：

	千港元
於二零二零年一月一日	28,143
年內出售	(28,143)
於二零二零年十二月三十一日	–



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 21. 發展中物業

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	-	-
轉撥自土地使用權 (附註 15)	41,801	-
添置	102,620	-
匯兌調整	248	-
於十二月三十一日	144,669	-
金額包括：		
建築成本	101,107	-
資本化利息 (附註 7)	1,761	-
土地使用權	41,801	-
	144,669	-
預期完成金額：		
於計入流動資產項下的正常營業週期內	144,669	-

發展中物業之土地使用權指與中國土地租賃有關之預付款項。發展中物業之土地使用權賬面值分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於中國，剩餘租期為：		
- 10至50年	41,801	-

於二零二一年十二月三十一日，概無質押發展中物業以擔保授予本集團之任何借款。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 22. 存貨

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
原料	15,430	6,691
完成貨品	760	38
	<b>16,190</b>	6,729

### 23. 貿易及其他應收賬項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非流動：		
收購一間附屬公司之按金（附註35）	-	20,080
收購土地使用權之按金（附註(i)）	24,495	-
	<b>24,495</b>	20,080
流動：		
貿易應收賬項	68,337	89,292
減：預期信貸虧損撥備	(1,131)	(1,013)
	<b>67,206</b>	88,279
其他應收賬項、預付款項及按金（附註(ii)）	17,077	8,530
發展中物業的建築成本預付款項	51,610	9,089
	<b>135,893</b>	105,898
	<b>160,388</b>	125,978

附註：

- (i) 該金額指根據本集團、上海佳煦健康服務有限公司、上海嘉定區徐行鎮伏虎經濟合作社及上海新建建設投資有限公司分別於二零二一年三月三日及二零二一年七月二日訂立之原合作協議及補充合作協議，就收購土地使用權所支付之保證金。

根據原合作協議及補充合作協議，本集團承諾注資人民幣167,000,000元（相當於約201,000,000港元），其中包括對上海佳定健康服務有限公司之註冊資本注資人民幣120,000,000元（相當於約144,000,000港元）以及股東貸款人民幣47,000,000元（相當於約57,000,000港元），以參與於伏虎村進行鄉村振興、建設及發展之項目。

有關原合作協議及補充合作協議之進一步詳情載於本公司日期分別為二零二一年三月三日、二零二一年七月二日、二零二一年八月十三日之公佈以及日期為二零二一年七月二十九日之通函。

- (ii) 金額主要包括已付按金、預付供應商款項及應收增值稅賬項。

本集團董事認為預期將於一年內錄得之貿易及其他應收賬項之公平值與其賬面值之間並無重大差異，原因為該等結餘於短期內到期。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 23. 貿易及其他應收賬項 – 續

於報告期末，本集團以發票日期（亦與收益確認日期相若）為基準，扣除預期信貸虧損撥備後之貿易應收賬項之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至90日	50,062	60,076
91至180日	9,112	19,572
181至365日	4,780	5,115
超過一年	3,252	3,516
	<b>67,206</b>	88,279

本集團與客戶主要以信貸方式進行交易。發票發出後一般須在30日至90日內支付，惟若干關係良好之客戶，其付款期限可延至360日。

貿易應收賬項預期信貸虧損撥備之變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	1,013	730
年內確認	1,042	286
年內撥回	(220)	–
年內撤銷	(727)	–
匯兌調整	23	(3)
於十二月三十一日	<b>1,131</b>	1,013

### 24. 應收貸款／可換股債券應收賬項

於二零一六年十月十九日，本集團認購Condor Technologies NV（前稱Condor International NV）（「Condor Tech」）所發行之257,663份非上市5%票息可換股債券（「可換股債券」），其總本金額為5,000,000歐元，於由發行日起計第三個周年日（「到期日」）到期。認購可換股債券一事其後於二零一六年十一月二十九日完成。

於二零一九年十一月二十九日，本集團與Condor Tech訂立修訂契據以修訂並補充可換股債券之條款及條件，據此可換股債券之到期日已由二零一九年十一月二十七日延長至二零二零年十一月二十七日（「經延長到期日」）。有關可換股債券延期之詳情載列於本公司日期為二零一九年十二月三日之公佈。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 24. 應收貸款／可換股債券應收賬項 – 續

於經延長到期日後，Condor Tech尚未就贖回尚未行使可換股債券或其應計未付利息作出任何還款。根據可換股債券之條款，倘（其中包括）Condor Tech未能支付贖回尚未行使可換股債券之任何款項或其已到期之應計未付利息，則會構成一項違約事項。就此而言，本集團已明確表示放棄行使適用於可換股債券之換股權，並要求全額償還可換股債券之到期款項。因此，本集團已於經延長到期日將可換股債券應收賬項由按公平值計入損益之金融資產重新分類為按攤銷成本計量之金融資產。

於經延長到期日，尚未行使可換股債券及應計未付利息分別達5,000,000歐元（相當於約46,250,000港元）及250,000歐元（相當於約2,313,000港元）。可換股債券已參考獨立合資格專業估值師進行的估值以計量其公平值。

於二零二零年十二月三十一日，可換股債券應收賬項已延遲結算逾30日。考慮到債務人經營所在之經濟環境（於歐洲）及債務人之流動資金狀況，本集團認為有客觀證據表明可換股債券應收賬項自初始確認以來已發生減值，因此已確認第三階段預期信貸虧損撥備約30,838,000港元。

於二零二一年三月二十五日，本集團、Condor Tech及兩名獨立第三方訂立和解協議（「和解協議」），以（其中包括）使Condor Tech向本集團結算應付之未償還付款。根據和解協議，本集團同意向獨立第三方出售，而獨立第三方同意向本集團購買所有尚未行使可換股債券，購買價為5,225,000歐元（相當於約47,981,000港元）。購買價乃經考慮可換股債券本金額5,000,000歐元（相當於約45,915,000港元）連同按延期付款年息3%之預先收取利息釐定，並須按下列方式以現金應付：(i) 將於訂立和解協議日期起五個營業日內作出付款2,225,000歐元（相當於約20,432,000港元）（「第一期」）；及(ii) 將於訂立和解協議日期起第三十個月期間屆滿後（即最遲於二零二三年九月二十五日之前）以現金作出延期付款3,000,000歐元（相當於約27,549,000港元）（「第二期」）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 24. 應收貸款／可換股債券應收賬項 – 續

此外，視乎和解協議之條款而定，Condor Tech已同意於訂立和解協議日期起五個營業日內按最終支付方式以現金向本集團支付尚未行使可換股債券應計利息250,000歐元（相當於約2,296,000港元）。截至二零二一年十二月三十一日止年度，應計利息已經償還。

因此，於二零二一年三月二十五日，已終止確認可換股債券應收賬項5,000,000歐元（相當於約45,915,000港元），及已確認應收貸款3,000,000歐元（相當於27,549,000港元）。

有關可換股債券之和解協議之進一步詳情載於本公司日期為二零二零年十一月三十日及二零二一年三月二十五日之公佈。

於二零二一年十二月三十一日，於終止確認可換股債券應收賬項後，已撥回可換股債券應收賬項之預期信貸虧損撥備約30,838,000港元，及已確認應收貸款之預期信貸虧損撥備約4,335,000港元。因此，已確認應收貸款之減值虧損撥回淨額約26,503,000港元。

變動詳情載列如下：

	千港元
於二零二零年一月一日	46,323
匯兌調整	2,764
於損益確認之公平值變動	(524)
於經延長到期日	48,563
匯兌調整	1,117
減：預期信貸虧損撥備	(30,838)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	18,842
匯兌調整	(1,886)
年內償還	(22,727)
加：預期信貸虧損撥備	26,503
實際利息	508
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>21,240</b>

應收貸款／可換股債券之預期信貸虧損撥備變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	<b>30,838</b>	-
年內（撥回）／確認	<b>(26,503)</b>	30,838
於十二月三十一日	<b>4,335</b>	30,838

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 25. 一名董事欠款

該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

該款項乃應收董事武天逾先生（「武先生」，本公司執行董事）款項，截至二零二一年十二月三十一日止年度之未償還金額最高為27,812,000港元（二零二零年：28,696,000港元）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，考慮到該名董事之償還額近年來一直減少，本集團認為其信貸質量自初步確認以來已顯著惡化，且信貸風險並不低，因此，第二階段預期信貸虧損撥備約2,154,000港元（二零二零年：2,371,000港元）已予以確認。因此，一名董事欠款減值虧損撥回約217,000港元已予確認。

### 26. 應收／欠附屬公司／同系附屬公司之一名非控股股東款項

該等款項為無抵押、免息及須按要求償還。

### 27. 銀行結存及現金

(a) 銀行結存及現金包括：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行結存及現金	259,264	176,600

銀行結存按每年0.001厘至0.25厘（二零二零年：0.001厘至0.39厘）之市場利率計息。

銀行結存及現金包括以相關集團實體功能貨幣以外之貨幣計值之下列款項：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
美元	554	25,070
歐元	-	20,240

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 27. 銀行結存及現金 – 續

#### (b) 融資活動所產生負債之對賬

下表顯示本集團融資活動所產生負債之變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債指現金流量或未來現金流量乃於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之負債。

	租賃負債 千港元 (附註30)	欠一名 關聯方款項 千港元 (附註31)	欠同系 附屬公司款項 千港元	欠一名 附屬公司 之非控股 股東款項 千港元	來自最終控股 公司之貸款 千港元	其他 金融負債 千港元 (附註29)	總計 千港元
於二零二零年一月一日	7,794	716	-	-	-	-	8,510
<b>現金流量：</b>							
所得款項	-	-	814	117	27,298	-	28,229
償還款項	-	-	-	-	(27,298)	-	(27,298)
已付租賃租金之本金部分	(6,317)	-	-	-	-	-	(6,317)
已付租賃租金之利息部分	(935)	-	-	-	-	-	(935)
<b>非現金 (附註)：</b>							
已收COVID-19相關租金寬免 (附註6)	(153)	-	-	-	-	-	(153)
利息費用	935	-	-	-	-	-	935
訂立新租賃	4,595	-	-	-	-	-	4,595
修改	3,451	-	-	-	-	-	3,451
租賃重估	12,437	-	-	-	-	-	12,437
土地使用權 (附註15)	-	-	-	21,807	-	-	21,807
注資 (附註15)	-	-	-	(10,962)	-	-	(10,962)
匯兌調整	1,429	48	48	957	-	-	2,482
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	23,236	764	862	11,919	-	-	36,781
<b>現金流量：</b>							
所得款項	-	-	821	-	-	80,328	81,149
償還款項	-	-	(66)	-	-	(1,143)	(1,209)
已付租賃租金之本金部分	(8,107)	-	-	-	-	-	(8,107)
已付租賃租金之利息部分	(1,739)	-	-	-	-	-	(1,739)
<b>非現金 (附註)：</b>							
已收COVID-19相關租金寬免 (附註6)	(193)	-	-	-	-	-	(193)
利息費用	1,739	-	-	-	-	8,205	9,944
訂立新租賃	15,885	-	-	-	-	-	15,885
修改	340	-	-	-	-	-	340
租賃重估	402	-	-	-	-	-	402
於損益確認之公平值變動	-	-	-	-	-	1,688	1,688
物業、廠房及設備 (附註14)	-	-	-	23,727	-	-	23,727
注資 (附註14)	-	-	-	(23,357)	-	-	(23,357)
匯兌調整	718	21	(174)	(44)	-	-	521
於二零二一年十二月三十一日	32,281	785	1,443	12,245	-	89,078	135,832

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 27. 銀行結存及現金 – 續

#### (b) 融資活動所產生負債之對賬 – 續

附註：

本集團訂立以下未有反映於綜合現金流量表之非現金投資及融資活動：

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團訂立若干租賃協議，當中所增加之使用權資產及租賃負債15,885,000港元（二零二零年：4,595,000港元）已於租賃開始日期確認。

### 28. 貿易及其他應付賬項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應付賬項	45,571	4,939
收取之墊款	22,128	23,965
其他應付賬項（附註(a)）	27,063	19,560
應計費用（附註(a)）	29,520	23,987
合約負債（附註(b)）	1,251	806
遞延或然代價（附註35）	2,340	–
	<b>127,873</b>	73,257

於報告期末，以發票日期為基準之貿易應付賬項之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至90日	41,671	4,734
91至180日	3,662	131
180日以上	238	74
	<b>45,571</b>	4,939

購買貨品之平均信貸期為90日（二零二零年：90日）。

所有款項均為短期，因此本集團貿易及其他應付賬項之賬面值被視為合理接近其公平值。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 28. 貿易及其他應付賬項 – 續

附註：

- (a) 其他應付賬款主要包括中國增值稅及其他應付稅項，而應計費用則包括應計員工薪金及津貼、界定供款退休金計劃之供款以及齒科和健康項目的諮詢費用。
- (b) 合約負債指已收取健康 – 康養業務分部項下醫療服務之按金。當本集團於開始提供醫療服務前收取按金，將導致於合約開始生效時產生合約負債，直至就服務確認之收益可涵蓋按金額為止。合約負債指就醫療服務收取之墊款及預期於一年內確認為收益。

### 29. 其他金融負債

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公平值計入損益之金融負債：		
認沽期權負債（附註(a)）	25,350	—
按攤銷成本計量之金融負債：		
其他金融負債（附註(b)）	63,728	—
	89,078	—

附註：

- (a) 於二零二一年五月三十一日，本集團、珠海十里蓮江開發及中能化投資管理（天津）有限公司（「中能化」）訂立增資協議，據此（其中包括）中能化同意以現金方式向珠海十里蓮江健康產業增資人民幣65,600,000元（相當於約80,327,000港元）（「增資」），其中金額人民幣43,870,000元（相當於約53,718,000港元）及人民幣21,730,000元（相當於約26,608,000港元）將為珠海十里蓮江健康產業之註冊資本及資本儲備分別作出增資。待增資完成後，珠海十里蓮江健康產業將由中能化擁有40%、由本集團擁有33%及由珠海十里蓮江開發擁有27%。根據增資協議，中能化將不會涉及珠海十里蓮江健康產業之日常營運。

根據增資協議，本集團及珠海十里蓮江開發承諾，珠海十里蓮江健康產業之經審核年度營運收入增長率及純利增長率分別不得低於21%及30%（「溢利擔保」）。倘於任何年度未能達致溢利擔保，則中能化有權於其增資後18個月屆滿後要求本集團及珠海十里蓮江開發按購回價購回其於珠海十里蓮江健康產業之40%股權（「認沽期權」）。購回價乃按中能化作出之增資額100%以及中能化已悉數結清增資金額當日起直至購回當日之簡單年度回報率9.8%計算，並扣除已向中能化宣派及派付之股息，並以最高購回價人民幣100,000,000元（相當於約122,450,000港元）為限。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 29. 其他金融負債 – 續

附註：– 續

(a) – 續

有關中能化之增資之進一步詳情於本公司日期為二零二一年五月三十一日之公佈中披露。

認沽期權獲分類為於初始確認按公平值計入損益之金融負債，並按公平值計量，且公平值變動於損益中確認。增資超過認沽期權之結餘乃於初始按公平值確認，並其後按攤銷成本計量。

變動詳情載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	-	-
於初始確認時	23,662	-
於損益確認之公平值變動	1,688	-
於十二月三十一日	25,350	-

於二零二一年十二月三十一日，認沽期權經參考獨立合資格專業估值師進行估值後使用二項式期權定價模式按公平值列值。於二零二一年十二月三十一日，用以釐定認沽期權公平值之主要估值假設載列如下：

	二零二一年
- 波幅	42.4%
- 無風險利率	2.5%
- 風險利率	15.8%
- 股息收益率	0%

(b) 在綜合財務報表中確認的增資負債部份的變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	-	-
於初始確認時	56,666	-
利息開支(附註7)	8,205	-
已付利息	(1,143)	-
於十二月三十一日	63,728	-

其他金融負債的負債部份的利息開支透過應用每年14.7%實際利率的實際利率法計算。

佳兆業集團控股有限公司(本集團的最終控股公司)的全資附屬公司佳兆業集團(深圳)有限公司就償還中能化的增資、分派投資回報及所需行政開支提供公司擔保。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 30. 租賃負債

下表呈列本集團租賃負債於報告期末之剩餘合約到期日：

	二零二一年		二零二零年	
	最低租賃 付款現值 千港元	最低租賃 付款總額 千港元	最低租賃 付款現值 千港元	最低租賃 付款總額 千港元
<b>流動：</b>				
一年內	6,753	8,256	6,025	7,048
<b>非流動：</b>				
一年後但兩年內	6,101	7,163	4,991	5,727
兩年後但五年內	12,498	14,232	12,220	13,071
超過五年	6,929	8,872	–	–
	<b>25,528</b>	<b>30,267</b>	17,211	18,798
減：租賃負債之未來融資費用	–	(6,242)	–	(2,610)
	<b>32,281</b>	<b>32,281</b>	23,236	23,236

於二零二一年十二月三十一日，金額為32,281,000港元（二零二零年：23,236,000港元）的租賃負債以有關的相關資產有效抵押，原因為倘若本集團拖欠還款，租賃資產之權利將會歸還予出租人。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，租賃的現金流出總額為10,678,000港元（二零二零年：9,650,000港元），當中144,000港元（二零二零年：372,000港元）的現金流出已向最終控股公司佳兆業集團控股有限公司支付，其與於二零二一年十二月三十一日為零港元（二零二零年：零港元）的租賃負債有關。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 30. 租賃負債 – 續

#### 租賃活動詳情

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團已訂立有關辦公室物業、員工宿舍、工作區（即工廠及廚房）、農地及土地使用權之租賃。

使用權資產類別	計入使用權資產之財務報表項目	租賃數目	餘下租期範圍	詳情 <sup>1</sup>
辦公室物業	使用權資產在「物業、廠房及設備以及使用權資產」中按成本列賬	46	1至6年 (二零二零年：1至6年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>含有選擇權，可於合約期限屆滿前向業主發出三個月通知，於合約期限屆滿後續租額外一年</li> </ul>
員工宿舍	使用權資產在「物業、廠房及設備以及使用權資產」中按成本列賬	9	1至4年 (二零二零年：1至5年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>含有選擇權，可於合約期限屆滿前向業主發出三個月通知，於合約期限屆滿後續租額外一年</li> </ul>
工作區 (即工廠及廚房)	使用權資產在「物業、廠房及設備以及使用權資產」中按成本列賬	6	1至7年 (二零二零年：5年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>部分合約不含任何續租及終止選擇權</li> <li>部分合約含有選擇權，可於合約期限屆滿前向業主發出三個月通知，於合約期限屆滿後續租額外一年</li> </ul>
農地	使用權資產在「物業、廠房及設備以及使用權資產」中按成本列賬	1	23年 (二零二零年：無)	<ul style="list-style-type: none"> <li>並不包含任何續租及終止選擇權</li> </ul>
中國土地使用權	土地使用權在「土地使用權」中按成本列賬	1	39年 (二零二零年：40年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>於訂立合約後預付所有租賃付款</li> </ul>
辦公室物業	不適用，原因為已應用香港財務報告準則第16號項下之短期租賃確認豁免	19	1年 (二零二零年：1年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>僅須繳付每月固定租金</li> </ul>

本集團認為於租賃開始日期不會行使任何續期或終止選擇權。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 31. 欠一名關聯方款項

該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

該款項乃應付一名關聯方姜思思女士（「姜女士」，武先生（定義見附註25）之配偶），而於二零二一年十二月三十一日應付之結餘為785,000港元（二零二零年：764,000港元）。

### 32. 遞延稅項資產／（負債）

以下為當前及過往報告期間之已確認遞延稅項資產／（負債）及其變動情況：

	業務合併中獲得之 無形資產之 公平值調整		其他	總值
	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二零年一月一日	-	-	-	-
計入年內損益（附註11）	-	593		593
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	-	593		593
因收購一間附屬公司而產生（附註35）	(970)	-		(970)
扣除年內損益（附註11）	-	(54)		(54)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>(970)</b>	<b>539</b>		<b>(431)</b>

於二零二一年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損131,688,000港元（二零二零年：121,971,000港元）可供抵銷未來溢利。因未來溢利不可預測，並無就該虧損確認遞延稅項資產。未確認稅項虧損包括將於二零二八年到期之虧損13,241,000港元（二零二零年：30,701,000港元將於二零二四年到期）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團就若干附屬公司擁有的未匯回盈利為234,769,000港元（二零二零年：200,264,000港元）。由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，並且在可預見將來不太可能轉回暫時差異，因此未有就該等未匯回盈利確認遞延所得稅負債。

### 33. 股本

	股份數目	股本 千港元
<b>普通股每股面值0.00125港元：</b>		
<b>法定：</b>		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日 及二零二一年十二月三十一日	160,000,000,000	200,000
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	5,042,139,374	6,303

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 34. 購股權

根據於二零一五年六月八日舉行的本公司股東特別大會上通過的普通決議案，本公司批准及採納一項自二零一五年六月八日起計為期十年的購股權計劃（「計劃」），以激勵或獎勵承授人為本集團作出的貢獻或潛在貢獻。

根據計劃，本公司可向合資格參與者（包括本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、顧問、潛在僱員、管理人員或高級職員（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事），以及董事會全權認為為或已為本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的任何供應商、客戶、顧問、代理及諮詢人）授出購股權。

向本公司董事、高級管理人員或主要股東或彼等的任何聯繫人士授出購股權，須經本公司獨立非執行董事批准。此外，授予本公司主要股東或任何獨立非執行董事或彼等的任何聯繫人士的任何購股權，倘導致於截至授出日期（包括該日）止任何一年內因悉數行使已授出及將授出的購股權（包括已行使、註銷及尚未行使的購股權）而已向及將向該人士發行的股份(i)總值超過本公司於當日已發行股份之0.1%；及(ii)按各授出日期股份的收市價計算的總值超過5,000,000港元，則須獲股東於股東大會上批准。

已授出購股權的可行使期由本公司董事會全權釐定，並將不遲於自授出日期起計十年屆滿。於授出購股權時，本公司會規定行使前須持有購股權的最短時間。接納日期不得遲於提出要約之日後十四日。接納所授出的購股權須支付名義代價1港元。購股權股份的認購價不得低於以下三者中之較高者：(i)股份於授出日期的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)股份面值。根據計劃可授出購股權所涉及的股份總數最多不得超過本公司於批准計劃當日已發行股本之10%。計劃限額可不時增至股東批准當日已發行股份的10%。然而，因悉數行使尚未行使之購股權而可予發行的股份總數最多不得超過本公司不時已發行股本之30%。於任何一年可授予每名合資格參與者的購股權所涉及的股份數目不得超過本公司不時已發行股份之1%。

於二零二一年十二月三十一日，根據計劃已授出但仍未行使的購股權所涉及的股份數目為226,200,000股（二零二零年：245,800,000股），佔本公司當日已發行股份的4.5%（二零二零年：4.9%）。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，於二零二一年八月二十六日授出之購股權及於該日授出之購股權之估計公平值為11,977,000港元（二零二零年：於二零二零年七月二十二日授出之購股權及於該日授出之購股權之估計公平值為12,121,000港元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 34. 購股權 – 續

購股權的公平值採用二項式期權定價模式根據以下數據計算：

	二零一五年	二零一五年	二零一六年	二零二零年	二零二一年
授出日期	六月十六日	七月二十四日	九月十二日	七月二十二日	八月二十六日
授出日期的股價	0.780港元	0.690港元	0.350港元	0.144港元	0.275港元
行使價	0.784港元	0.784港元	0.400港元	0.196港元	0.450港元
預期波幅	73.49%	80.31%	76.75%	63.68%	73.33%
預期年期	5年	5年	6年	10年	10年
無風險利率	1.296%	1.230%	0.713%	0.396%	1.010%
預期股息收益率	5.17%	4.62%	0.00%	0.00%	0.00%
提早行使倍數					
- 董事及其聯繫人士	不適用	2.8x	2.8x	2.8x	不適用
- 僱員或顧問	2.2x	不適用	2.2x	2.8x	2.2x

二項式期權定價模式乃用於估計購股權之公平值。計算購股權公平值所使用的變量及假設根據董事的最佳估計作出。預期波幅乃參考本公司過去五年股價之歷史波幅釐定。預期股息收益率乃按本公司之歷史股息收益率計算。購股權價值會因若干主觀假設所使用的不同變量而異。

特定類別購股權的詳情如下：

購股權類型	授出日期	歸屬期	行使期	行使價
2015A	二零一五年六月十六日	二零一五年六月十六日 至二零一九年六月十五日	二零一六年六月十六日 至二零二零年六月十五日	0.784港元
2015B	二零一五年七月二十四日	二零一五年六月十六日 至二零一九年六月十五日	二零一六年六月十六日 至二零二零年六月十五日	0.784港元
2016	二零一六年九月十二日	二零一六年九月十二日 至二零二一年九月十一日	二零一七年九月十二日 至二零二二年九月十一日	0.400港元
2020	二零二零年七月二十二日 (附註i)	二零二零年七月二十二日至 二零二三年七月二十一日	二零二一年七月二十二日至 二零三零年七月二十一日	0.196港元
2021	二零二一年八月二十六日 (附註ii)	二零二一年八月二十六日 至二零二四年八月二十五日	二零二二年八月二十六日 至二零三一年八月二十五日	0.450港元

附註：

- (i) 該等購股權於二零二零年七月二十二日經最終控股公司的獨立董事批准，由董事會授出。
- (ii) 該購股權由董事會於二零二一年八月二十六日建議及授出（須經獨立股東批准）。所有該等購股權於二零二一年十一月十日承授人辭任後被沒收。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 34. 購股權 – 續

根據計劃授出的購股權數目於年內的變動概列如下：

參與者類型	購股權類型	於二零二零年			於二零二零年 十二月三十一日 及二零二一年			於二零二一年	
		一月一日 尚未行使	年內已註銷/ 沒收/失效	年內授出	一月一日 尚未行使	年內已註銷/ 沒收/失效	年內授出	十二月三十一日 尚未行使	
武先生	2015B	74,070,000	(74,070,000)	-	-	-	-	-	-
姜女士	2015B	74,070,000	(74,070,000)	-	-	-	-	-	-
武先生	2016	38,000,000	-	-	38,000,000	-	-	-	38,000,000
姜女士	2016	38,000,000	-	-	38,000,000	-	-	-	38,000,000
武安生女士(附註)	2016	8,000,000	-	-	8,000,000	(8,000,000)	-	-	-
僱員	2015A	3,000,000	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-
僱員	2016	20,000,000	(6,200,000)	-	13,800,000	(5,600,000)	-	-	8,200,000
顧問	2015A	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-	-
張先生	2020	-	-	50,000,000	50,000,000	-	-	-	50,000,000
羅先生	2020	-	-	40,000,000	40,000,000	-	-	-	40,000,000
武先生	2020	-	-	20,000,000	20,000,000	-	-	-	20,000,000
劉博士	2020	-	-	6,000,000	6,000,000	-	-	-	6,000,000
霍先生	2020	-	-	6,000,000	6,000,000	(6,000,000)	-	-	-
呂博士	2020	-	-	6,000,000	6,000,000	-	-	-	6,000,000
姜女士	2020	-	-	10,000,000	10,000,000	-	-	-	10,000,000
僱員	2020	-	-	10,000,000	10,000,000	-	-	-	10,000,000
僱員	2021	-	-	-	-	(80,000,000)	80,000,000	-	-
		259,140,000	(161,340,000)	148,000,000	245,800,000	(99,600,000)	80,000,000		226,200,000
可於年內行使		234,640,000			88,020,000				141,600,000
加權平均行使價		0.630港元	0.769港元	0.196港元	0.277港元	0.428港元	0.450港元		0.272港元

附註：武安生女士為武先生之胞妹，已於二零二一年七月三十一日辭任本集團一間附屬公司之總經理兼銷售總監。

董事認為，由顧問獲得之服務之公平值不能被可靠估計，與僱員進行之按權益結算以股份付款之交易乃按所授出股本工具之公平值計量。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 34. 購股權 – 續

本集團於綜合損益及其他全面收益表確認以股份付款開支如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
董事	4,639	3,093
僱員及顧問	902	1,050
	5,541	4,143

### 35. 收購一間附屬公司

於二零二零年八月十三日，本集團與一名獨立第三方（「賣方」）訂立買賣協議，以收購 Basic Dental Implant Systems, Inc.（「目標公司」）之全部股權。目標公司位於美國，並持有與於美國及中國製造、營銷及分銷植牙系統及相關牙科產品和技術有關之監管批准及知識產權。收購目標公司可讓本集團的業務組合更多元化，進一步拓展其於中國及海外市場的齒科業務，並為本集團開拓額外收入來源。收購總代價為3,525,000美元（相當於約27,489,000港元），須就存貨金額及相關費用以及遞延或然代價最多1,000,000美元（相當於約7,753,000港元）作出調整（「採購價格調整」），並須待收到若干植體認證後方可作實。於二零二一年六月三十日，本集團已完成收購目標公司。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 35. 收購一間附屬公司 – 續

於收購日期確認所收購之資產及負債如下：

	於二零二一年 六月三十日 (收購日期) 千港元
存貨	7,410
貿易及其他應收賬項	336
銀行結存及現金	214
貿易及其他應付賬項	(203)
欠中間控股公司款項	(713)
按公平值計量的可識別資產淨值總額	7,044
無形資產(附註16)	3,538
商譽(附註18)	20,217
遞延稅項(附註32)	(970)
	29,829
由以下方式支付：	
現金代價	27,489
遞延或然代價(附註28)	2,340
	29,829
已付現金代價	(27,489)
添置：	
– 因收購一間附屬公司而支付之按金(附註23)	20,080
– 所收購現金及現金等價物	214
因收購一間附屬公司而產生之現金流出淨額	(7,195)

收購目標公司時產生商譽，此乃歸因於國內和海外市場的義齒銷售網絡成熟，預期盈利能力具一定的保證。此外，合併事項之已付代價實際上包括與目標公司之收入增長及未來市場發展的得益有關的金額。該等得益並非與商譽分開確認，因為其並不符合可識別無形資產之確認標準。

目標公司產生的額外業務應佔約1,501,000港元已計入年度虧損。年度收入包括目標公司產生的約1,660,000港元。

倘收購事項於二零二一年一月一日完成，則本集團總年度收入將約為209,713,000港元，而年度虧損將約為12,080,000港元。備考資料僅供說明之用，倘收購事項於二零二一年一月一日完成，本集團亦不一定會達致上述收入及經營業績指標，且有關備考資料亦不是作為未來業績之預測。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 36. 租賃承擔

於報告期末，短期租賃之租賃承擔如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	1,487	261

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，根據香港財務報告準則第16號，本集團租賃之若干物業（租期為12個月）合資格入賬為短期租賃豁免。

### 37. 資本承擔

於報告期末，尚未償還但並未於綜合財務報表內計提撥備之資本承擔如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
已訂約：		
收購一間聯營公司	-	2,384
收購一間附屬公司	-	7,365
發展中物業建設	181,614	52,137

### 38. 資本管理

本集團的資本管理目標為確保本集團實體能持續經營，同時透過優化債務與股權平衡，為股東爭取最大回報。本集團的整體策略較往年維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額及本公司股權持有人應佔權益（包括已發行股本、儲備及累計虧損）。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事會考慮資本成本及各類資本的風險。基於董事的建議，本集團將透過支付股息、發行新股份及購回股份以及舉債，平衡其整體資本架構。

本集團界定及計算之淨債務權益比率為其他金融負債減現金及現金等價物（列示為總權益百分比）。由於本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日並無債務淨額，故並無呈列該比率。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具

#### 39.1 金融工具之類別

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量之金融資產：		
貿易及其他應收賬項	72,791	91,760
應收貸款／可換股債券應收賬項	21,240	18,842
一名董事欠款	19,293	21,093
同系附屬公司欠款	525	207
附屬公司之一名非控股股東欠款	-	477
銀行結存及現金	259,264	176,600
	<b>373,113</b>	308,979
按公平值計入其他全面收益之金融資產：		
未上市股本投資	245	-
按公平值計入損益之金融資產：		
可換股承付票據	-	33,005
非上市股本投資	-	269,206
有限合夥權益	230,098	-
	<b>230,098</b>	302,211
	<b>603,456</b>	611,190
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量之金融負債：		
貿易及其他應付賬項	84,654	30,664
其他金融負債	63,728	-
租賃負債	32,281	23,236
欠一名關聯方款項	785	764
欠同系附屬公司款項	1,443	862
欠一間附屬公司之一名非控股股東款項	12,245	11,919
	<b>195,136</b>	67,445
按公平值計入損益之金融負債：		
認沽期權負債	25,350	-
遞延或然代價	2,340	-
	<b>27,690</b>	-
	<b>222,826</b>	67,445

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.2 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括貿易及其他應收賬項、可換股承付票據、非上市股本投資、非上市管理基金、有限合夥權益、應收貸款／可換股債券應收賬項、一名董事欠款、應收／應付同系附屬公司款項、應收／應付附屬公司之一名非控股股東款項、銀行結存及現金、貿易及其他應付賬項、遞延或然代價、租賃負債、欠一名關聯方款項及其他金融負債。金融工具之詳情披露於各附註。與該等金融工具有關的風險包括市場風險（外幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。有關減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監察該等風險，以確保及時而有效地採取妥善措施。

##### 市場風險

##### 利率風險

於二零二一年十二月三十一日，本集團面對定息銀行存款、租賃負債及定息其他金融負債（二零二零年：定息可換股債券應收賬項、定息可換股承付票據及租賃負債）的公平值利率風險。本集團的政策為維持固定利率貸款，將利率波動的風險敞口降至最低。

本集團亦面臨與本集團浮息銀行存款相關之現金流量利率風險。管理層認為敏感性分析並無代表性，因為現金流量利率風險對綜合財務報表而言並不重大。

本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層會監控利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

##### 外幣風險

本公司若干附屬公司持有外幣銀行結存和以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的貿易應收賬項，令本集團面臨外幣風險。本集團現時並無外幣對沖政策。為減輕外幣風險，管理層密切監察有關風險，並將於必要時考慮對沖重大外幣風險。

於報告期末，本集團以外幣計值的貨幣資產之賬面值披露於相關附註。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團主要面臨美元（「美元」）及歐元（「歐元」）的匯率波動風險。由於港元與美元掛鈎，本集團所承受的美元外幣風險並不重大。本集團主要面對歐元波動之影響。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.2 金融風險管理目標及政策 – 續

市場風險 – 續

利率風險 – 續

以外幣計值的貨幣資產（按收市匯率換算為港元）如下：

	二零二一年 歐元 千港元	二零二零年 歐元 千港元
貿易及其他應收賬項	-	469
應收貸款／可換股債券應收賬項	21,240	18,842
銀行結存及現金	-	20,240
	<b>21,240</b>	<b>39,551</b>

下表顯示本集團之年內除所得稅後溢利／虧損及權益對本集團實體之功能貨幣兌歐元升值之敏感度。敏感度比率乃對內向主要管理人員申報外匯風險時所用之比率，乃管理層對匯率可能變動之最佳評估。

	敏感度比率 %	溢利減少／ 虧損增加 千港元	權益減少 千港元
二零二一年 歐元	5%	887	887
二零二零年 歐元	5%	1,651	1,651

集團實體功能貨幣兌相應外幣如有相同百分比之貶值，對本集團之年內溢利／虧損及權益將有相同幅度但方向相反之影響。

信貸風險

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團因對方未能履行責任而導致其產生財務損失的最大信貸風險敞口，來自綜合財務狀況表所列的各項已確認金融資產的賬面值。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.2 金融風險管理目標及政策 – 續

##### 信貸風險 – 續

##### (i) 貿易應收賬項

本集團的信貸風險主要源自其貿易應收賬項。於二零二一年十二月三十一日，本集團的信貸風險集中於若干貿易應收賬項，本集團最大客戶及五大客戶分別佔貿易應收賬項總額約21%（二零二零年：6%）及30%（二零二零年：15%）。為將信貸風險降至最低，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸批核及其他監察程序，確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團於報告期末檢討各項貿易賬項的可收回金額，確保就無法收回的金額計提充足的減值虧損。就此而言，董事認為本集團的信貸風險已大為減低。

本集團管理層密切監察貿易應收賬項之信貸質素，並根據相關債務人於過往經驗中之良好付款記錄，認為並無逾期及減值之貿易應收賬項具有良好信貸質素。此外，根據附註3.21(iv)，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團根據香港財務報告準則第9號就貿易應收款項的預期信貸虧損參考違約概率及由國際信貸評級機構所頒佈的信貸評級等級的恢復率進行評估。損失率將予調整，以反映影響客戶結清未償款項能力的當前及前瞻性宏觀經濟因素。在每個報告期末，損失率將會更新並分析前瞻性估計的變化。

下表列示有關本集團就貿易應收賬項面臨的信貸風險及預期信貸虧損於二零二一年十二月三十一日所釐定之資料：

二零二一年十二月三十一日

	即期 千港元	逾期三個月內 千港元	逾期超過	逾期超過	逾期超過一年 千港元	總值 千港元
			三個月 但少於六個月 千港元	六個月 但少於一年 千港元		
預期信貸虧損率	0%	0.1%-0.3%	0.3%-0.8%	1.5%-6.5%	28.3%	-
總賬面值						
- 貿易應收賬項	53,103	5,717	3,195	2,421	3,901	68,337
全期預期信貸虧損	-	4	22	48	1,057	1,131

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.2 金融風險管理目標及政策 – 續

##### 信貸風險 – 續

##### (i) 貿易應收賬項 – 續

二零二零年十二月三十一日

	即期 千港元	逾期三個月內 千港元	逾期超過 三個月 但少於六個月 千港元	逾期超過 六個月 但少於一年 千港元	逾期超過一年 千港元	總值 千港元
預期信貸虧損率	0%	0.3%-0.9%	1.3%-1.5%	1.8%-10.0%	100%	-
總賬面值						
- 貿易應收賬項	59,847	14,148	11,527	3,062	708	89,292
全期預期信貸虧損	-	76	172	57	708	1,013

##### (ii) 按攤銷成本計量的其他金融資產

按攤銷成本計量的其他金融資產包括其他應收賬項、應收貸款／可換股債券應收賬項、銀行結存及現金、一名董事欠款、同系附屬公司欠款及附屬公司之一名非控股股東欠款。為將其他應收賬款、同系附屬公司欠款及附屬公司之一名非控股股東欠款的信貸風險減至最低，管理層根據歷史結算記錄及過去經驗以及現時外部資料對其他應收賬款、同系附屬公司欠款及附屬公司之一名非控股股東欠款的可收回性作出定期集體及獨立評估。已建立其他監察程序以確保將採取跟進行動收回逾期債務。就此，其他應收賬款、同系附屬公司欠款及附屬公司之一名非控股股東欠款的信貸風險視為低。

此外，本集團管理層認為其他應收賬項、同系附屬公司欠款及附屬公司之一名非控股股東欠款自初次確認後信貸風險並無顯著增加，原因為經考慮附註3.21(iv)所載的因素後違約風險低及因此所確認預期信貸虧損以12個月預期信貸虧損為基準及接近零。

就應收貸款／可換股債券應收賬項而言，本集團透過參考違約概率及由國際信貸評級機構公佈之信貸評級等級之回收率評估預期信貸虧損，並認為於報告日期有客觀證據表明已發生減值。因此，第二階段預期信貸虧損撥備約4,335,000港元（二零二零年：第三階段預期信貸虧損撥備30,838,000港元）已於截至二零二一年十二月三十一日止年度予以確認。虧損率為約15.4%（二零二零年：62.3%）。



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.2 金融風險管理目標及政策 – 續

##### 信貸風險 – 續

##### (ii) 按攤銷成本計量的其他金融資產 – 續

就一名董事欠款而言，本集團透過參考違約概率及由國際信貸評級機構公佈之信貸評級等級之回收率評估預期信貸虧損，並作出結論認為，鑒於該名董事之償還額近年來一直減少，故信貸風險並不低。因此，第二階段預期信貸虧損撥備約2,154,000港元（二零二零年：2,371,000港元）已於截至二零二一年十二月三十一日止年度予以確認。虧損率為約10.1%（二零二零年：10.1%）。

短期銀行結存及現金的信貸風險視為並不重大，原因為對方均為獲國際信貸評級機構給予高度信貸評級的銀行／金融機構。

##### 流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持銀行結存及現金於管理層認為充足之水平，以便為本集團之營運提供資金及減輕現金流量波動之影響。管理層監察銀行貸款的使用情況，並確保遵守貸款契諾。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何未動用的銀行貸款額度。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.2 金融風險管理目標及政策 – 續

##### 流動資金風險 – 續

下表詳列本集團金融負債的餘下合約到期情況。該表乃根據本集團可能須還款的最早日期，按金融負債的未貼現現金流量編製。

	按要求或 一年內 千港元	超過一年 但少於兩年 千港元	超過兩年 但少於五年 千港元	超過五年 千港元	未貼現 現金流量總額 千港元	賬面值總額 千港元
於二零二一年十二月三十一日						
貿易及其他應付賬項	84,654	-	-	-	84,654	84,654
遞延或然代價	2,340	-	-	-	2,340	2,340
租賃負債	8,256	7,163	14,232	8,872	38,523	32,281
欠一名關聯方款項	785	-	-	-	785	785
欠同系附屬公司款項	1,443	-	-	-	1,443	1,443
欠一間附屬公司之 一名非控股股東款項	12,245	-	-	-	12,245	12,245
其他金融負債	89,078	-	-	-	89,078	89,078
	<b>198,801</b>	<b>7,163</b>	<b>14,232</b>	<b>8,872</b>	<b>229,068</b>	<b>222,826</b>
於二零二零年十二月三十一日						
貿易及其他應付賬項	30,664	-	-	-	30,664	30,664
租賃負債	7,048	5,727	13,071	-	25,846	23,236
欠一名關聯方款項	764	-	-	-	764	764
欠同系附屬公司款項	862	-	-	-	862	862
欠一間附屬公司之 一名非控股股東款項	11,919	-	-	-	11,919	11,919
	<b>51,257</b>	<b>5,727</b>	<b>13,071</b>	<b>-</b>	<b>70,055</b>	<b>67,445</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.3 金融工具之公平值計量

##### 以公平值計量之金融資產及負債

根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的三個公平值層級，於報告期間結束時按經常性基準計量的本集團金融工具的公平值呈列於下表。公平值計量所歸類的層級乃參照以下估算方法所用輸入數據的可觀察程度及重要程度而釐定：

- 第一級輸入值為實體於計量日可獲得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入值為資產或負債可直接或間接觀察獲得之輸入值（計入第一級之報價除外）且並無使用重大無法觀察獲得之輸入值；及
- 第三級輸入值為資產或負債無法觀察獲得之輸入值。

	於二零二一年十二月三十一日			總數 千港元
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	
<b>經常性的公平值計量</b>				
按公平值計入損益之金融資產：				
非上市股本投資	-	-	230,098	230,098
按公平值計入其他全面收益之金融資產：				
非上市股本投資	-	245	-	245
按公平值計入損益之金融負債：				
認沽期權負債	-	-	25,350	25,350
遞延或然代價	-	-	2,340	2,340
	-	-	27,690	27,690

	於二零二零年十二月三十一日			總數 千港元
	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	
<b>經常性的公平值計量</b>				
按公平值計入損益之金融資產：				
可換股承付票據	-	-	33,005	33,005
非上市股本投資	-	-	269,206	269,206
	-	-	302,211	302,211

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，第一級及第二級之間並無任何轉撥，亦無轉入或轉出第三級。本集團之政策為於報告期末在公平值架構各層級轉撥發生期間確認轉撥。

第二級非上市股本投資之公平值經參考於報告期末之已呈報資產淨值後釐定。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.3 金融工具之公平值計量 – 續

以公平值計量之金融資產及負債 – 續

有關第三級公平值計量的資料

按公平值計入損益之金融資產及金融負債的公平值使用之估值技術及重大不可觀察輸入數據如下：

估值技術	重大不可觀察 輸入數據	按公平值計入 損益之金融資產 及金融負債	範圍		不可觀察輸入數據與 公平值的敏感度關係
			二零二一年	二零二零年	
市場法	可資比較公司之 市銷率	有限合夥權益	1.0-9.3	不適用	倍數增加／(減少) 將導致 公平值增加／(減少)
	可資比較公司之 市盈率	有限合夥權益	24.5-40.3	不適用	倍數增加／(減少) 將導致 公平值增加／(減少)
	缺少市場性折扣	有限合夥權益	20%	不適用	缺少市場性折扣增加／(減少) 將導致公平值(減少)／增加
貼現現金流量模式 及二項式期權 定價模式	預期波幅	可換股承付票據	不適用	70.9%	預期波幅增加／(減少) 將導致公平值增加／(減少)
	貼現率	可換股承付票據	不適用	10.5%	折現率增加／(減少) 將導致公平值(減少)／增加
貼現現金流量模式 及二項式利率模式	預期波幅	非上市股本投資	不適用	66.9%	預期波幅增加／(減少) 將導致公平值增加／(減少)
	貼現率	非上市股本投資	不適用	12.0%	折現率增加／(減少) 將導致公平值(減少)／增加
二項式期權定價模式	無風險利率	認沽期權負債	2.5%	不適用	無風險利率增加／(減少) 將導致公平值(減少)／增加
	風險利率	認沽期權負債	15.8%	不適用	風險利率增加／(減少) 將導致 公平值(減少)／增加
	波幅	認沽期權負債	42.4%	不適用	波幅增加／(減少) 將導致公平值增加／(減少)

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 39. 金融工具 – 續

#### 39.3 金融工具之公平值計量 – 續

以公平值計量之金融資產及負債 – 續

有關第三級公平值計量的資料 – 續

年內第三級公平值計量之餘額變動分別於附註19、20及29披露。

於二零二一年十二月三十一日，由於管理層認為公平值變動影響對本集團之年內虧損並不重大，因此並無對遞延或然代價進行敏感性分析。

並非以公平值計量之金融資產及負債

本公司董事認為，於綜合財務報表按攤銷成本記賬的金融資產及金融負債的賬面值與其於二零二一年及二零二一年十二月三十一日之公平值相若。

### 40. 本公司財務狀況表及儲備

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>非流動資產</b>			
對附屬公司的投資		<b>14,110</b>	14,110
<b>流動資產</b>			
預付款項		<b>250</b>	677
應收附屬公司款項		<b>448,297</b>	484,289
銀行結存及現金		<b>25,767</b>	13,932
		<b>474,314</b>	498,898
<b>流動負債</b>			
其他應付賬項及應計費用		<b>2,167</b>	6,164
<b>流動資產淨值</b>		<b>472,147</b>	492,734
<b>總資產減流動負債／資產淨值</b>		<b>486,257</b>	506,844
<b>資本及儲備</b>			
股本	33	<b>6,303</b>	6,303
儲備		<b>479,954</b>	500,541
<b>總權益</b>		<b>486,257</b>	506,844

代表董事會：

張華綱  
董事

羅軍  
董事

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 40. 本公司財務狀況表及儲備 – 續

#### 本公司儲備變動

	股份溢價 千港元	購股權 儲備 千港元	繳入儲備 (附註) 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	984,639	71,480	24,930	(548,440)	532,609
年內虧損	-	-	-	(36,211)	(36,211)
確認按權益結算以股份付款(附註34)	-	4,143	-	-	4,143
沒收購股權/購股權失效時轉出購股權儲備	-	(52,853)	-	52,853	-
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	984,639	22,770	24,930	(531,798)	500,541
年內虧損	-	-	-	(26,128)	(26,128)
確認按權益結算以股份付款(附註34)	-	5,541	-	-	5,541
沒收購股權/購股權失效時 轉出購股權儲備	-	(2,897)	-	2,897	-
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>984,639</b>	<b>25,414</b>	<b>24,930</b>	<b>(555,029)</b>	<b>479,954</b>

附註：有關金額因一九九七年集團重組而產生，指本公司為交換附屬公司股份而發行的股本面值與所收購附屬公司的股本、削減股本及於二零零五年及二零零六年以對儲備資本化的方式發行的紅股的面值之間的差額。

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 41. 附屬公司詳情

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本公司主要附屬公司（全部均為本公司直接及間接擁有）之詳情如下：

附屬公司名稱	法律實體類型	註冊成立/ 成立/經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本的詳情	本集團應佔實際股權		主要業務
				二零二一年	二零二零年	
永遠環球發展有限公司	有限公司	英屬處女群島	100美元	100%	100%	投資控股
Royal Dental Laboratory Limited	有限公司	香港	1港元	100%	100%	買賣義齒
深圳市金悠然科技有限公司	有限公司	中國	人民幣42,000,000元	100%	100%	製造及買賣義齒
聯逸發展有限公司	有限公司	香港	100港元	100%	100%	投資持控股應收貸款/ 可換股債券
溢聯集團有限公司	有限公司	香港	1港元	100%	100%	投資持控股可換股 承付票據應收賬項
美加健康貿易(深圳)有限公司	有限公司	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	買賣義齒及醫療 科技發展
美加健康科技(深圳)有限公司	有限公司	中國	人民幣20,000,000元	100%	100%	醫學顧問及醫療 科技發展
美加健康服務(深圳)有限公司	有限公司	中國	人民幣100,000,000元	100%	100%	醫學顧問

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 41. 附屬公司詳情 – 續

附屬公司名稱	法律實體類型	註冊成立/ 成立/經營地點	已發行及繳足股本/ 註冊資本的詳情	本集團應佔實際股權		主要業務
				二零二一年	二零二零年	
深圳醫佳普通專科門診部	有限公司	中國	人民幣500,000元	80%	80%	提供醫療服務
珠海十里蓮江農旅健康小鎮 開發有限公司(附註(d))	有限公司	中國	人民幣10,000,000元	55%	55%	康養項目開發
深圳佳醫普通專科門診部 (附註(e))	有限公司	中國	人民幣1,000,000元	70%	70%	提供醫療服務
和晟健康科技(海口) 有限公司 (前稱佳兆業健康科技 (海口)有限公司)	有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	100%	投資控股
Basic Dental Implant Systems, Inc (附註35)	有限公司	美國	1,000美元	100%	無	買賣種齒工具
東莞市金悠然科技有限公司	有限公司	中國	人民幣5,000,000元	100%	100%	買賣義齒
深圳達逸臻科技有限公司 (附註20(b))	有限公司	中國	人民幣10,000,000元	100%	無	投資控股

附註：

- 上表呈列的本公司附屬公司為董事認為對本集團業績或資產或負債產生主要影響者。董事認為，詳列其他附屬公司會令篇幅過於冗長。
- 各附屬公司概無發行於二零二一年及二零二零年十二月三十一日或年內任何時間存續的任何債務證券。
- 於報告期末，本公司擁有對本集團而言並不重大的其他附屬公司，當中的附屬公司主要從事投資控股，並無業務。
- 於二零二零年四月二十日，本集團投資於中國一間附屬公司珠海十里蓮江農旅健康小鎮開發有限公司，該公司從事開發及營運健康 – 康養業務分部的國際康養項目。
- 於二零二零年八月十三日，本集團於中國成立一家附屬公司深圳佳醫普通專科門診部，該公司從事健康 – 康復業務分部的醫療服務。

在集團內對銷前，本集團包括一間(二零二零年：一間)擁有重大非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司，其詳情及財務資料摘要如下：



## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 41. 附屬公司詳情 – 續

#### 珠海十里蓮江健康產業

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
非控股權益持有之擁有權權益及投票權比例	45%	45%
流動資產	212,212	10,902
非流動資產	41,574	46,772
流動負債	(131,493)	(33,020)
非流動負債	(5,990)	-
資產淨額	119,771	24,654
非控股權益之賬面值	52,336	11,094
	二零二一年 十二月三十一日 千港元	自二零二零年 四月二十日 (註冊成立日期) 起至二零二零年 十二月三十一日止 千港元
收益	2,417	-
開支	(28,713)	(1,729)
年內虧損	(26,296)	(1,729)
年內其他全面(開支)/收益	(2,677)	2,024
年內全面(開支)/收益總額	(28,973)	295
非控股權益應佔虧損	(11,833)	(778)
非控股權益應佔全面(開支)/收益總額	(13,038)	133
已付非控股權益股息	-	-
經營活動所用現金流量淨額	(28,194)	(8,028)
投資活動所用現金流量淨額	(55,595)	(4,422)
融資活動所得現金流量淨額	96,584	13,592
現金及現金等價物增加淨額	12,795	1,142

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 42. 關聯方交易

除於相關附註披露的關聯方交易及結餘外，年內，本集團與下列關聯方訂立以下交易：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>交易性質</b>		
向佳兆業集團控股有限公司支付租賃付款（附註）	144	372
向佳兆業金融集團有限公司支付管理費	-	70
向佳兆業集團控股有限公司支付貸款利息	-	152

附註：

根據上市規則第14A章，此乃本公司的獲豁免關連交易。有關詳情，請參閱本年報第77頁關連交易項下的(i)段。

主要管理人員薪酬指附註9及10分別所載已付董事及五名最高薪個人的金額。

## 五年財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一七年 千港元 (附註)	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
<b>業績</b>					
持續經營業務					
收益	226,703	241,948	251,618	183,810	<b>209,626</b>
除所得稅前溢利／(虧損)	13,597	(19,255)	(362,671)	(41,473)	<b>11,203</b>
所得稅(開支)／抵免	(8,049)	(2,784)	7,625	778	<b>(23,526)</b>
來自持續經營業務之年內(虧損)／溢利	5,548	(22,039)	(355,046)	(40,695)	<b>(12,323)</b>
來自已終止經營業務之年內虧損	(2,843)	-	-	-	<b>-</b>
年內(虧損)／溢利	2,705	(22,039)	(355,046)	(40,695)	<b>(12,323)</b>
本公司股權持有人應佔年內溢利／(虧損)					
- 來自持續經營業務	5,548	(22,039)	(354,673)	(39,692)	<b>2,359</b>
- 來自已終止經營業務	(1,637)	-	-	-	<b>-</b>
	3,911	(22,039)	(354,673)	(39,692)	<b>2,359</b>
非控股權益應佔年內虧損					
- 來自持續經營業務	-	-	(373)	(1,003)	<b>(14,682)</b>
- 來自已終止經營業務	(1,206)	-	-	-	<b>-</b>
	(1,206)	-	(373)	(1,003)	<b>(14,682)</b>
	2,705	(22,039)	(355,046)	(40,695)	<b>(12,323)</b>

附註：

電子製造服務業務包括電子製造服務業務之業績，於二零一七年已分類為已終止經營業務。

	於十二月三十一日				
	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元
<b>資產及負債</b>					
資產總額	1,106,766	1,074,386	714,857	757,539	<b>971,333</b>
負債總額	(63,885)	(69,292)	(73,196)	(110,038)	<b>(288,489)</b>
資產淨值	1,042,881	1,005,094	641,661	647,501	<b>682,844</b>
由下列應佔：					
本公司股權持有人	1,042,881	1,005,094	642,007	636,516	<b>651,117</b>
非控股權益	-	-	(346)	10,985	<b>31,727</b>
	1,042,881	1,005,094	641,661	647,501	<b>682,844</b>



<sup>®</sup> Kaisa Health Group Holdings Limited  
佳兆業健康集團控股有限公司