



New Century Healthcare Holding Co. Limited
新世紀醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1518



2019

年 度 報 告





目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	6
董事及高級管理層	16
董事會報告	23
企業管治報告	45
環境、社會及管治報告	57
獨立核數師報告	64
綜合資產負債表	71
綜合全面收益表	73
綜合權益變動表	74
綜合現金流量表	76
綜合財務報表附註	78
財務概要	186
釋義	187

公司資料



董事

執行董事：

Jason ZHOU先生(董事長兼首席執行官)
辛紅女士(高級副總裁兼首席運營官)
徐瀚先生(高級副總裁兼首席財務官)

非執行董事：

郭其志先生
王思業先生
鄭志剛博士JP
楊躍林先生
馮曉亮先生

獨立非執行董事：

吳冠雄先生
孫洪斌先生
姜彥福先生
馬晶博士

審核委員會

孫洪斌先生(主席)
郭其志先生
姜彥福先生

薪酬委員會

吳冠雄先生(主席)
馬晶博士
楊躍林先生

提名委員會

Jason ZHOU先生(主席)
吳冠雄先生
姜彥福先生

授權代表

徐瀚先生
賈曉鋒先生

聯席公司秘書

賈曉鋒先生
蘇麗珊女士

中國總部及主要營業地點

中國
北京
西城區
南禮士路56號

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場二座31樓

註冊辦事處

Walkers Corporate Limited轉交
Cayman Corporate Centre
27 Hospital Road
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands



公司資料(續)

開曼群島證券登記總處及過戶代理

Walkers Corporate Limited
Cayman Corporate Centre
27 Hospital Road
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

香港證券登記處

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

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師及
註冊公眾利益實體核數師
香港中環
太子大廈22樓

法律顧問

蘇利文•克倫威爾律師事務所(香港)
有限法律責任合夥
香港
皇后大道中九號
28樓

主要往來銀行

中國銀行北京金融街支行
北京
西城區
金融大街27號
投資廣場二層

股份代號

01518

公司網站

www.ncich.com.cn

主席報告



致各位股東

本人僅代表董事會，提呈本集團二零一九年年度報告。

二零一九年是本公司上市的第三年，國內的醫療服務市場和經營環境與上市之初發生了較大的變化。一方面二胎政策全面放開後，出生人口數量的增長未及市場預期，對孕產醫療服務的需求有所放緩，但因為人口基數大，本年度出生人口數量依然有1,465萬。另一方面，消費升級的趨勢明顯，無論是二胎生育人群還是85-90後的一胎生育人群，對醫療服務質量的要求明顯提高。兒科醫療領域由於資源相對稀缺，私立醫療服務市場依然有很大發展空間。根據上海仁汐管理諮詢有限公司二零一八年的報告預測，至二零二二年，按總收入計，兒科醫療市場規模預計將達至人民幣2,240億元，私立醫療機構佔6.1%。其中，北京地區兒科醫療市場規模預計將達至人民幣215億元，私人醫療機構佔比提升至14.0%。

本年度，本公司的醫療業務規模持續擴大，營業機構數量從上市時的2家醫院及1家診所，增加到3家醫院及7家診所，其中診所全部以兒科服務為主。本公司二零一九年的營業收入較二零一八年同比增長了18.4%，達到人民幣729.4百萬元。

本年度，本公司實現門診訪問量285,106人次，同比增長23.0%。其中，兒科門診訪問量較二零一八年的198,003人次同比增長18.5%至234,545人次，婦產科門診的訪問量為50,561人次，相比二零一八年的33,783人次同比增長49.7%。此外，本公司實現住院人次為11,234，同比增長15.5%。其中，兒科住院人次較二零一八年的7,401同比增長10.6%至8,183人次，婦產科住院人次為3,051，相比二零一八年的2,329同比增長31.0%。

近年來，中央及地方各級政府繼續深化及推進「互聯網+醫療健康」模式，並出台在線醫療服務的各類政策、指引及標準。政府明確提出健康技術屬於國家戰略發展範疇。十三五規劃(二零一六年至二零二零年)及健康中國2030戰略亦均對此有著重強調。於二零一八年四月，國務院亦頒發新指引促進發展基於互聯網的健康醫療，鼓勵醫療機構利用互聯網技術提升醫療服務效率。



主席報告(續)

始於二零一九年末的新冠肺炎疫情進一步推動了在線醫療服務的發展。本公司在二零一九年完成了北京地區部分醫療機構的業務面積調整和整合，以便更高效地提供社區醫療服務。同時也完成對提供在線醫療服務的北京嘉潤雲眾健康科技有限公司的收購。為響應中央及地方政府對醫院醫療服務智慧化及數字化的號召，我們加快對現有不同類型醫療機構業務流程的審核和優化。本公司計劃於二零二零年加快下屬醫療機構開展互聯網診療和互聯網醫院執照的申請工作，全面推進提供基於互聯網的醫療服務。根據新的發展戰略，進一步升級會員服務體系，優化管理組織架構和人員結構。

最後，我謹代表本公司董事會，感謝各位股東對公司長期的支持與信任。展望未來，我們將會抓住國家政策機遇快速發展，完成從傳統醫療服務向「實體+互聯網」融合醫療服務模式的轉變，為健康中國的國家戰略做出貢獻，為股東創造持續的價值回報。

Jason ZHOU

董事長

北京，二零二零年三月二十五日

管理層討論與分析



業務概覽及展望

二零一九年業務概覽

二零一九年，本集團延續上一年度制定的戰略發展目標，持續擴大其醫療機構網絡及網點佈局，為北京及成都以及相鄰地區更多家庭提供高品質的婦兒醫療和健康管理服務。通過地區分級診療模式，本集團不斷提升原有醫療機構的運營效率和新醫療機構的運營能力，進一步鞏固新世紀醫療品牌在兒科服務領域的領先市場地位，並且憑借多年來的品牌和醫療資源累積，在婦產專科和兒科細分專科領域有進一步突破。

二零一九年，本公司實現門診訪問量285,106人次，同比增長23.0%。其中，兒科門診訪問量較二零一八年的198,003人次同比增長18.5%至234,545人次，婦產科門診的訪問量為50,561人次，相比二零一八年的33,783人次同比增長49.7%。此外，本公司實現住院人次為11,234，同比增長15.5%。其中，兒科住院人次較二零一八年的7,401同比增長10.6%至8,183人次，婦產科住院人次為3,051，相比二零一八年的2,329同比增長31.0%。

本集團二零一九年的業務收益穩定增長，收益達到人民幣729.4百萬元，同比增長18.4%；醫療服務收入達到人民幣686.0百萬元，同比增長20.6%。其中，兒科業務實現收入人民幣551.9百萬元，同比增長18.3%；婦產科業務實現收入人民幣134.1百萬元，同比增長30.9%。本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度實現淨利潤人民幣4.5百萬元，同比下降93.9%。本集團於二零一九年實現EBITDA人民幣174.7百萬元，同比增加15.9%。未剔除新機構但包括及其他調整事項的影響，調整後EBITDA同比上升21.0%。經調整EBITDA不包括受限制股份獎勵計劃及匯兌收益及虧損。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損為人民幣26.6百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度為本公司擁有人應佔淨利潤人民幣41.5百萬元，乃主要由於(i)新機構仍處於發展階段，導致本集團的營運成本及開支增長；及(ii)提前終止若干租賃及採納香港財務報告準則第16號「租賃」的影響所致。有關詳情見綜合財務報表附註2.2。

二零一九年，本集團完成了北京地區部分醫療機構的業務面積調整和整合，以便更高效地提供社區醫療服務。同時也完成對北京嘉潤雲眾健康科技有限公司的收購，加大提供線上醫療服務。為響應中央及地方政府對醫院醫療服務智能化及數字化的號召，我們加快對現有不同類型醫療機構業務流程的審核和優化。



管理層討論與分析(續)

行業展望及本集團戰略

人口增加及醫療資源短缺的迭加效應持續推動對兒科醫療服務需求的增長。新興人群消費升級以及對健康管理的意識加強導致對高質量的醫療服務保持強勁需求。至二零二二年，按總收益計，兒科醫療市場規模預計將達至人民幣2,240億元，私立醫療機構佔6.1%。其中，北京地區兒科醫療市場規模預計將達至人民幣215億元，私人醫療機構佔比提升至14.0%。

近年來，居民健康管理意識不斷提升。同時，老齡化的人口亦帶動對優質醫療資源需求的持續增長。為更好滿足大眾的醫療需求，中央及當地政府繼續深化及推進「互聯網+醫療健康」模式，出台線上醫療服務的各類政策、指引及標準，並將線上諮詢及診療納入社保系統，從而鼓勵及支持線上醫療行業的發展。例如，政府明確提出健康技術屬於國家戰略發展範疇。十三五規劃(二零一六年至二零二零年)及健康中國2030戰略亦均對此有著重強調。於二零一八年四月，國務院亦頒發新指引促進發展基於互聯網的健康醫療，鼓勵醫療機構利用互聯網技術提升醫療服務效率。

憑藉其於醫療服務長達十年的經驗，本集團擬通過實施以下措施把握行業商機：

- 加快本集團下屬醫療機構開展互聯網診療和互聯網醫院執照的申請工作，全面推進提供基於互聯網的醫療服務。
- 在線上線下一體化會員體系的輔助下，通過升級本集團會員體系及結合互聯網與實體醫療服務，促進數字醫療服務。
- 根據本集團發展戰略，優化管理組織架構和人員結構。

管理層討論與分析(續)



財務回顧

分部收益

我們的收益主要來自提供(i)醫療服務(包括兒科服務及婦產科服務)以及(ii)醫院諮詢服務。下表載列所示期間收益的明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
醫療服務	685,967	94.0%	569,016	92.4%
醫院諮詢服務	34,269	4.7%	39,905	6.5%
其他 ⁽¹⁾	9,133	1.3%	7,063	1.1%
總計	<u>729,369</u>	<u>100.0%</u>	<u>615,984</u>	<u>100.0%</u>

⁽¹⁾ 包括來自醫療機構營銷服務、自助餐廳及禮品店銷售以及在線醫療服務的收益。

醫療服務

我們從提供醫療服務取得的收益包括醫療服務費及來自藥品銷售的收益。下表載列於所示期間我們所提供醫療服務的收益、收益成本、毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	(人民幣千元，百分比除外)	
收益	685,967	569,016
收益成本	445,161	356,201
毛利	240,806	212,815
毛利率	<u>35.1%</u>	<u>37.4%</u>

下表載列所示期間兒科及婦產科服務收益的組成：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
兒科服務	551,863	75.7%	466,589	75.7%
婦產科服務	134,104	18.4%	102,427	16.6%
總計	<u>685,967</u>	<u>94.0%</u>	<u>569,016</u>	<u>92.4%</u>

管理層討論與分析(續)

我們的醫療服務亦可按向住院病人及門診病人提供的服務及銷售分類。下表載列所示期間與該分類有關的收益及若干數據：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本集團		
住院服務		
住院人次	11,234	9,730
住院人均消費(人民幣元)	26,544	25,305
門診服務		
門診人次	285,106	231,786
門診人均消費(人民幣元)	1,161	1,168
住院醫療服務收益(人民幣千元)	298,196	246,220
門診醫療服務收益(人民幣千元)	330,885	270,637
會員卡銷售確認收益(人民幣千元)	56,886	52,159
兒科		
住院服務		
住院人次	8,183	7,401
住院人均消費(人民幣元)	25,743	24,404
門診服務		
門診人次	234,545	198,003
門診人均消費(人民幣元)	1,212	1,181
住院醫療服務收益(人民幣千元)	210,654	180,612
門診醫療服務收益(人民幣千元)	284,323	233,818
會員卡銷售確認收益(人民幣千元)	56,886	52,159
婦產科		
住院服務		
住院人次	3,051	2,329
住院人均消費(人民幣元)	28,693	28,170
門診服務		
門診人次	50,561	33,783
門診人均消費(人民幣元)	921	1,090
住院醫療服務收益(人民幣千元)	87,542	65,608
門診醫療服務收益(人民幣千元)	46,562	36,819

管理層討論與分析(續)



二零一九年提供醫療服務的收益為人民幣686.0百萬元，同比增長20.6%，佔本集團總收益的94.0%。該項增長主要是由於(i)門診醫療服務收入和住院醫療服務收入分別同比增長22.3%和21.1%；及(ii)會員卡銷售確認收入同比增長9.1%。本集團原有醫療機構所提供的醫療服務收益增長佔總增長額的43.7%，近期收購的成都新世紀所提供的醫療服務收入增長佔總增長額的49.2%。

於二零一九年，本集團兒科住院服務8,183人次，同比增長10.6%，兒科門診服務234,545人次，同比增長18.5%。婦產科住院服務3,051人次，同比增長31.0%，婦產科門診服務50,561人次，同比增長49.7%。

我們醫療服務的收益成本主要包括僱員福利開支、存貨及耗材成本、諮詢費、外包檢查及檢驗費及水電費、維修費及辦公開支。二零一九年我們醫療服務的收益成本為人民幣445.2百萬元，同比增長25.0%。該項增加主要是由於(i)包括新機構在內的醫療人員薪酬總額增加；(ii)醫療業務的增加帶來的藥品及耗材成本增加；及(iii)新機構產生的經營場所租賃費及折舊攤銷成本的增加所致。

醫院諮詢服務

我們亦有部分收益來自於提供醫院諮詢服務。下表載列所示期間我們醫院諮詢服務的收益、收益成本、毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	(人民幣千元，百分比除外)	
收益	34,269	39,905
收益成本	13,824	15,167
毛利	20,445	24,738
毛利率	59.7%	62.0%

我們醫院諮詢服務的毛利及毛利率均錄得輕微下降，分別為人民幣20.4百萬元及59.7%。

毛利及毛利率

我們於二零一九年的毛利為人民幣261.3百萬元，同比增長10.0%，主要是由於我們的擴張網絡所得收益平穩增加所致。我們的毛利率由二零一八年的38.6%輕微降至二零一九年的35.8%，主要是由於收益成本輕微增加所致。



管理層討論與分析(續)

銷售開支

我們於二零一九年的銷售開支為人民幣44.2百萬元，同比增長44.4%，主要是由於(i)我們的擴張網絡帶來的銷售費用的增加；及(ii)人員薪酬成本及市場營銷成本的增加。

行政開支

我們於二零一九年的行政開支為人民幣146.6百萬元，較二零一八年的人民幣114.5百萬元有所增加。該項增加主要是由於(i)我們的擴張網絡帶來的管理費用增加；及(ii)員工薪酬成本的增加。

其他收益／(虧損)－淨額

我們於二零一九年的其他虧損淨額為人民幣5.0百萬元，而二零一八年其他收益淨額為人民幣3.9百萬元。我們於二零一九年的其他虧損淨額乃(i)因診所營運區域縮減及租賃發生變動而出售長期資產產生虧損人民幣7.6百萬元；及(ii)理財產品的公平值增加人民幣2.6百萬元的淨結果。

財務收入及開支

我們於二零一九年的財務收入由二零一八年的人民幣22.4百萬元減少至人民幣4.4百萬元，主要是由於(i)匯兌收益減少人民幣13.1百萬元；(ii)存款利息收入減少人民幣4.9百萬元；及(iii)因採納香港財務報告準則第16號「租賃」產生利息開支人民幣18.8百萬元所致。

所得稅開支

我們於二零一九年的所得稅開支為人民幣43.6百萬元，同比下降4.9%，主要是由於新機構仍處於發展階段，且錄得的虧損不能用於抵減未來的應課稅溢利。我們於二零一九年及二零一八年的實際稅率分別為90.7%及38.4%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損為人民幣26.6百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的本公司擁有人應佔溢利淨額為人民幣41.5百萬元，主要是由於(i)新機構仍處於發展階段，導致本集團的營運成本及開支增長；及(ii)提前終止若干租賃及採納香港財務報告準則第16號「租賃」的影響所致。有關詳情見綜合財務報表附註2.2。

管理層討論與分析(續)



財務狀況

存貨

我們的存貨由截至二零一八年十二月三十一日的人民幣13.7百萬元增加14.4%至截至二零一九年十二月三十一日的人民幣15.7百萬元，主要是由於本集團醫療機構業務量增加導致必要醫療存貨增加。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項由截至二零一八年十二月三十一日的人民幣24.8百萬元增加24.4%至截至二零一九年十二月三十一日的人民幣30.8百萬元，主要是由於年末醫療收入增加導致保險應收賬款增加所致。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項由截至二零一八年十二月三十一日的人民幣23.7百萬元增加11.1%至截至二零一九年十二月三十一日的人民幣26.4百萬元，主要是由於業務量增加所致。

流動性及資本來源

經營活動所得現金淨額

於二零一九年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣126.8百萬元，主要歸因於除所得稅前溢利人民幣48.1百萬元，並就(i)物業、廠房及設備的折舊人民幣39.7百萬元；(ii)財務成本／收入淨額人民幣14.4百萬元；(iii)使用權資產折舊費用人民幣52.0百萬元；(iv)攤銷開支人民幣16.0百萬元及(v)其他雜項人民幣5.2百萬元而作出調整。該等調整部分被(i)營運資金變動人民幣3.2百萬元；(ii)企業所得稅付款人民幣39.4百萬元；(iii)因採納香港財務報告準則第16號「租賃」而支付的利息人民幣14.1百萬元；及(iv)已收利息人民幣2.2百萬元所抵銷。

投資活動所用現金淨額

於二零一九年，投資活動所用現金淨額為人民幣51.0百萬元，主要是由於(i)投資金融資產及相應利息收入所用現金淨額人民幣8.5百萬元；(ii)購置及處置物業、廠房及設備以及無形資產所用現金淨額人民幣22.6百萬元；(iii)貸款予關聯方人民幣20.3百萬元；及(iv)收購所得款項人民幣0.4百萬元。





管理層討論與分析(續)

融資活動所得現金淨額

於二零一九年，融資活動所用現金淨額為人民幣162.4百萬元，主要歸因於(i)向股東派付股息人民幣39.1百萬元；(ii)因採納香港財務報告準則第16號「租賃」而導致租賃付款本金部分及提前終止租賃補償達人民幣47.1百萬元；(iii)就收購北京新世紀怡德諮詢有限公司30%股權而產生代價人民幣5.7百萬元，及(iv)償還關聯方借款人民幣73.0百萬元。該等金額部分被員工行使受限制股份獎勵計劃支付的代價人民幣2.5百萬元所抵銷。

重大投資、收購及出售

除本年報所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們並無任何重大投資、收購或出售。

向實體墊款

截至2019年12月31日，給有關實體的墊款餘額合計人民幣20.3百萬元。詳情請見本年度報告綜合財務報表附註34第(e)項。就每一筆墊款而言，公司董事確認，在有關時間點，適用比率低於8%，且每一借款人並非公司的關連人士，交易符合上市規則第13.13條及第14A章的規定。

資本開支

我們的資本開支主要包括以下各項的開支：(i)物業、廠房及設備(包括樓宇及建設、租賃裝修、醫療設備、傢具及辦公室設備以及汽車)；及(ii)與營運有關的計算機軟件等無形資產。於二零一九年的資本開支金額為人民幣22.2百萬元(二零一八年：人民幣242.7百萬元)，主要是由於升級現有醫療機構及收購事項所致。

債務

借款

截至二零一九年十二月三十一日，我們並無任何借款(二零一八年：無)。

匯率波動風險

我們主要在中國運營，大多數交易以人民幣結算，故當確認的資產及負債乃以實體功能貨幣以外的貨幣計值時方會面臨外匯風險。於二零一九年十二月三十一日，我們的資產及負債主要以人民幣計值，惟若干現金及現金等價物乃以美元或港元計值以及應付股息乃以港元計值。我們並未使用任何衍生金融工具對沖我們的外匯風險敞口，但將會持續密切監測該等風險。

或然負債

截至二零一九年十二月三十一日，概無對我們的財務狀況或經營業績將有重大影響的任何或然負債或擔保。

資產質押

截至二零一九年十二月三十一日，我們的資產概未被質押。

管理層討論與分析(續)



合約義務

截至二零一九年十二月三十一日，概無對我們的財務狀況或經營業績將有重大影響的任何合約義務。

金融工具

我們的主要金融工具包括按公平值計量且其變動計入損益的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項(不包括預付款項)、應收關聯方款項、現金及現金等價物、借款、貿易應付款項、其他應付款項(不包括非金融負債)及應付關聯方款項。我們的管理層將管理該等風險，以確保及時和有效地採取適當措施。

資產負債比率

截至二零一九年十二月三十一日，我們的資產負債比率(按借款總額除以總權益計算)為0%，截至二零一八年十二月三十一日為0%。

首次公开发售所得款項用途

經扣除包銷佣金及所有相關費用後，本公司自全球發售已收所得款項淨額為857,200,000港元，有關款項已經及將根據本公司日期為二零一六年十二月三十日招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節及本公司日期為二零一七年十二月六日及二零一九年三月二十五日內容有關變更所得款項用途公告內所述方式使用。

以下載列尚未動用所得款項擬定用途的預期時間表，須經當時管理層評估及根據市場形勢而定：

項目	截至二零一九年 三月二十五日 所得款項淨額 (百萬港元)	於二零一九年 三月二十五日至 二零二零年 三月二十五日 期間已動用 (百萬港元)	截至二零二零年 三月二十五日 尚未動用 (百萬港元)	尚未動用所得款項 擬定用途的預期時間表 (須經當時管理層評估 及根據市場形勢而定)
設立、改造及收購新醫院以及診所， 以及該等新醫院及診所所需的營運 資金	383.3	136.4	247.0	餘下金額預期於二零二零年末 之前悉數動用。
投資手術中心及線上診療	78.4	0.5	77.8	餘下金額預期於二零二零年末 之前悉數動用。
總計	461.7	136.9	324.8	



管理層討論與分析(續)

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有1,420名僱員(二零一八年十二月三十一日：1,278名僱員)。二零一九年包括董事薪酬在內的僱員薪酬開支總額為人民幣310.6百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣246.5百萬元)。薪酬乃參照有關僱員的表現、技能、資格及經驗並根據通行的行業慣例而釐定。除工資付款以外，其他僱員福利包括由本集團作出的社會保險及住房公積金供款、績效獎金及酌情花紅。

本集團已採納受限制股份獎勵計劃以吸引、挽留及監督我們的主要僱員。截至本公告日期，已向本集團2名董事及265名僱員授出9,000,000股受限制股份。有關授出受限制股份的詳情載於本公司日期為二零一七年七月二十五日的公告。

董事薪酬由薪酬委員會審核並由董事會批准。在釐定董事薪酬時將考慮有關董事的經驗、職責與責任、時間投入、本公司的表現及通行市況。

末期股息

董事會不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一八年：無)。

董事及高級管理層



董事

執行董事

Jason ZHOU先生，55歲，本集團創辦人兼控股股東，自二零一五年八月起擔任本集團執行董事、首席執行官兼董事長。彼亦為提名委員會主席。自Zhou先生於二零零二年創辦本集團以來，彼帶領本集團從事私立醫療行業超過17年。Zhou先生向來是本集團發展、增長及拓展背後的推動力，主要負責本集團的整體管理及指導本集團的策略發展及業務計劃。Zhou先生目前擔任我們數間主要運營附屬公司的董事。

二零零一年四月至二零零二年十二月，Zhou先生曾擔任北京創巨科技發展有限責任公司的總經理，負責向中國的大型電信公司銷售電信設備、軟件及相關服務。此前，Zhou先生曾擔任北京創巨通訊技術有限公司的總經理。一九九一年三月至一九九五年十二月，Zhou先生曾擔任廣聯實業(集團)有限公司的總經理。一九八七年七月至一九九零年八月，Zhou先生曾為北京鋼鐵設計研究總院的工程師。

Zhou先生於一九八七年七月獲得北京聯合大學的電氣工程學士學位。

辛紅女士，50歲，自二零一六年二月起擔任執行董事。於二零一六年四月，彼同時獲委任為本集團的高級副總裁兼首席運營官。彼主要負責監督本集團的醫院及整體業務的管理及運營，包括協助取得相關監管機構批准，以及參與本集團醫院的設計及建設、本集團的決策程序及組織架構及日常運營管理。

辛女士於二零零二年八月開始與Zhou先生共事，開展成立本集團的籌備工作。自北京新世紀兒童醫院於二零零二年十二月成立後，辛女士擔任該醫院的首席運營官兼項目總監，主要負責醫院項目的籌劃工作、代表醫院進行商業磋商、市場開發及在本集團的醫院內實施國際最佳實踐標準。

辛女士擁有逾17年的醫院運營管理經驗，在其目前任期內曾於本集團內擔任多個不同職位。辛女士代表本集團出席國際醫學交流會以及代表本集團參與國際及地區衛生組織。

辛女士是北京大學醫院管理課程的客座講師，曾經數次在中國私立醫院發展年會的代表大會上發言。一九九零年七月至二零零一年七月，辛女士曾任北京建國飯店的銷售經理。



董事及高級管理層(續)

於二零一五年六月，辛女士當選為中國醫院協會私立醫院管理分會常務委員會會員。辛女士於一九九零年七月從北京航空學院(現名為北京航空航天大學)英語專業專科畢業。

徐瀚先生，48歲，於二零零五年十月加入本集團，自二零一六年二月起擔任執行董事。於二零一六年四月，彼獲委任為本集團的高級副總裁。徐先生擔任本集團的首席財務官，就本集團旗下各成員公司的財務管理及本集團的投資及融資活動承擔整體責任，以及監督本集團的內部控制及信息技術。

加入本集團之前，徐先生於二零零三年七月至二零零五年九月期間曾擔任和睦家醫院集團的集團財務總監，主要負責集團的北京及上海醫院及診所網絡的財務管理工作。徐先生曾於二零零零年十二月至二零零一年五月期間在英特爾(中國)有限公司擔任高級財務分析師。二零零一年七月至二零零三年六月，徐先生擔任北京創智科技有限公司(深圳證券交易所上市公司創智信息科技股份有限公司的附屬公司)的高級財務經理。徐先生亦於一九九七年十月至二零零零年十月期間在中國惠普有限公司擔任財務分析師。一九九六年八月至一九九七年十月期間，徐先生在德勤北京辦事處顧問部擔任高級財務分析師。一九九四年八月至一九九六年七月期間，徐先生於中國通信建設總公司在北京的財務部門任職。

徐先生於一九九四年七月取得哈爾濱工業大學的經濟學學士學位。

非執行董事

郭其志先生，47歲，自二零一八年一月起擔任非執行董事。彼亦為審核委員會成員。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。

郭先生目前為鼎暉創新與成長基金的高級合夥人，該基金為一家於二零一五年成立、專注於中國醫療、TMT(科技、媒體、電訊)及其他創新為本的增長機會之投資基金。郭先生於二零一一年加入鼎暉股權投資管理(天津)有限公司並擔任執行董事兼運營董事總經理，主要負責在醫療領域的投資。

於二零一一年加入鼎暉股權投資管理(天津)有限公司之前，郭先生曾擔任華潤三九醫藥股份有限公司(於深圳證券交易所上市，股份代號000999)運營副總裁兼財務總監、華潤(集團)有限公司戰略投資部策略投資總經理、吉林華潤生化股份有限公司(於上海證券交易所上市，股份代號600893，現稱中國航發動力股份有限公司)財務總監、上海大亞(集團)有限公司財務負責人及平安證券股份有限公司研究部行業研究員。

董事及高級管理層(續)



郭先生於一九九四年獲中國遼寧省沈陽市東北大學頒發工學學士學位，並於一九九八年獲同一城市的遼寧大學頒發會計學碩士學位。

王思業先生，38歲，自二零一六年二月起擔任非執行董事。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。王先生擁有逾10年的企業融資及投資方面的經驗。王先生由二零一三年六月至二零一六年八月擔任博裕資本的執行董事，該公司是一間專注於在大中華地區投資的投資公司。在加入博裕資本之前，王先生曾於二零一零年八月至二零一二年六月期間擔任中信產業投資基金管理有限公司的投資經理，而在此之前，曾於二零零七年二月至二零一零年七月期間擔任中國國際金融有限公司投資銀行部助理。

王先生於二零零六年十一月取得香港科技大學經濟學碩士學位，及於二零零三年六月取得南京大學的計算機科學學士學位。

鄭志剛博士JP，40歲，自二零一八年六月一日起擔任非執行董事。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。鄭博士擔任新世界發展有限公司(股份代號：17)執行副主席、執行董事兼總經理，周大福珠寶集團有限公司(股份代號：1929)執行董事，新世界百貨中國有限公司(股份代號：825)執行董事，新創建集團有限公司(股份代號：659)的執行董事及佐丹奴國際有限公司(股份代號：709)的非執行董事，該等公司均為香港上市公眾公司。他也是新世界中國地產有限公司(股份代號：917)執行董事，該公司曾為香港上市公眾公司，直至二零一六年八月四日除牌。他曾分別擔任國際娛樂有限公司(股份代號：1009)執行董事及有線寬頻通訊有限公司(股份代號：1097)的非執行董事，該等公司均為香港上市公眾公司，直至分別於二零一七年六月十日及二零一九年七月二日起辭任。彼亦曾擔任現代傳播控股有限公司(股份代號：72，該公司為香港上市公眾公司)非執行副主席，直至二零一七年八月二十六日起辭任。

鄭博士為新世界集團慈善基金有限公司主席、中華全國青年聯合會副主席、中國人民政治協商會議天津市委員會委員、中央企業青年聯合會副主席、中華青年精英基金會主席、K11 Art Foundation創立人及西九文化區管理局董事局成員。

鄭博士持有哈佛大學文學士學位(優等成績)，並獲得薩凡納藝術設計學院頒授名譽博士學位。彼曾在二零零三年九月至二零零六年四月期間任職於瑞士銀行，具有豐富企業融資經驗。



董事及高級管理層(續)

楊躍林先生，56歲，自二零一八年六月一日起擔任非執行董事。彼亦為薪酬委員會成員。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。楊先生自二零零八年六月起擔任安永(中國)企業諮詢有限公司北京分公司高級稅務經理。楊先生於一九九三年加入安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)稅務部。

楊先生於一九八八年六月畢業於北京財貿學院，持有財務會計文憑。

馮曉亮先生，39歲，自二零一八年十一月二十一日起擔任非執行董事。彼自二零一八年六月十三日起至今擔任廣州金域醫學檢驗集團股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：603882)董事。彼自二零一八年十二月二十三日起至今擔任山石網科通信技術股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688030)董事。彼目前為國開金融有限責任公司基金一部總經理。

馮先生於二零零一年七月獲得北京外國語大學俄語語言文學學士學位，並於二零零五年七月獲得北京大學經濟學碩士學位。

獨立非執行董事

吳冠雄先生，48歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席及提名委員會成員。彼主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。吳先生在資本市場及證券事務方面擁有豐富經驗。彼為天元律師事務所的合夥人。一九九九年三月加入天元律師事務所之前，他曾於一九九四年八月至一九九七年九月期間擔任中國北方工業公司的法律顧問。

吳先生分別於一九九四年七月及二零零零年一月取得北京大學法學院的法學學士學位及國際法學碩士學位。

孫洪斌先生，44歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席。孫先生自二零一九年二月十四日起擔任基石藥業(股份代號：2616)獨立非執行董事，該公司為香港上市公眾公司。孫先生自二零一零年九月起至今擔任微創醫療科學有限公司的董事兼首席財務官。彼亦擔任微創上海的監事直至二零一零年七月為止。孫先生在金融行業擁有逾22年的經驗。孫先生於二零零六年一月至二零一零年八月為大塚(中國)投資有限公司的總經理。於二零零四年一月至二零零六年一月，彼擔任大塚(中國)投資有限公司的財務總監。於一九九八年八月至二零零四年一月，孫先生為畢馬威會計師事務所上海辦事處的助理經理。孫先生為中國註冊會計師協會會員，亦為註冊金融分析師。

孫先生於一九九八年取得中國上海交通大學會計學學士學位。

董事及高級管理層(續)



姜彥福先生，76歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會及提名委員會成員。彼主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。姜先生擁有約17年的上市公司企業管治及合規監控經驗。彼曾擔任(i)江西百通能源股份有限公司(一間於新三板上市的公司，股份代號：835359)、(ii)神思電子技術股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300479)、(iii)山東康威通信技術股份有限公司(一間於新三板上市的公司，股份代號：833804)、(iv)浙江省圍海建設集團股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002586)及(v)探路者控股集團股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300005)的獨立非執行董事，分別於二零一八年九月、二零一七年八月、二零一六年四月、二零一六年一月及二零一四年九月辭任。

姜先生自一九七零年三月起在清華大學工作，直至二零零九年四月退休，彼退休前為清華大學經濟管理學院教授兼博士生導師。於二零零零年至二零一零年，彼亦為清華大學中國創業研究中心的主任。彼享受國務院政府特殊津貼。

姜先生於一九七零年三月取得清華大學自動化工程學士學位。

馬晶博士，59歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會成員。彼主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。馬博士於醫療及公共衛生研究方面擁有逾30年經驗。彼自二零一二年起出任哈佛大學公共衛生學院副教授，以及自二零零五年起出任哈佛大學醫學院副教授。在此之前，彼曾在哈佛大學醫學院、美國馬薩諸塞州波士頓布萊根婦女醫院及明尼蘇達大學擔任不同教學及研究崗位。彼亦為美國癌症研究協會(American Association for Cancer Research)會員。

馬博士於一九九三年十二月取得明尼蘇達大學流行病學哲學博士學位，於一九八六年七月取得同濟醫科大學公共衛生預防醫學碩士學位及於一九八三年八月取得中國湖北省武漢市武漢醫學院醫學學士學位及預防醫學外科學士學位。





董事及高級管理層(續)

高級管理層

有關Jason ZHOU先生、辛紅女士及徐瀚先生的履歷詳情，請參閱本節「董事－執行董事」。

周紅女士，61歲，主任醫生，本集團的副總裁兼首席醫療官，全面負責本集團醫院的醫療部門，包括監督我們醫療服務及專業團隊及專業培訓的整體管理，以及就本集團的業務發展、年度計劃及策略業務計劃提供協助。彼還參與培養本集團與醫療社區之間的關係，以及本集團的營銷及公共關係活動。周女士於二零零五年三月加入本集團，最初擔任北京新世紀兒童醫院的醫療總監。

加入本集團之前，周女士在小兒外科臨床工作領域工作25年。一九八三年九月至二零零一年九月期間，周女士在北京兒童醫院任職，曾擔任外科部主任等多個職位。周女士亦曾於北京首都醫科大學任教，於二零零零年九月至二零零三年十一月期間擔任副教授，於二零零三年十一月至二零一四年二月期間擔任教授。

周女士為(i)中華醫學會腸外腸內營養學分會第四屆委員會兒科營養支持小組成員；及(ii)北京女醫師協會兒科專業委員會副主任。周女士亦為《中國臨床醫生雜誌》的編委。

周女士於一九八三年八月取得北京首都醫科大學的兒科學士學位。

賈曉鋒先生，41歲，擔任本集團行政總裁兼主席的助理，以及自二零一六年四月起擔任本集團的投資總監。彼主要負責本集團的投資、收購及業務拓展、企業融資、企業管治及本集團的整體公司秘書事宜。

賈先生於二零零九年三月首次加入北京新世紀兒童醫院，擔任投資經理一職，之後於二零一零年四月至二零一一年十一月就職於羅兵咸永道會計師事務所。賈先生曾於二零一四年三月至二零一六年三月在我們的關連人士嘉華麗康擔任投資部總經理。

賈先生具備約12年的企業融資及投資經驗及約18年的醫療保健行業經驗。二零零九年三月首次加入本集團之前，賈先生亦曾於二零零七年一月至二零零九年三月期間在華美康醫院管理諮詢有限公司擔任顧問部合夥人，主要負責分析集團業務及財務運營，以及促進及管理新市場及現有市場的投資及開發項目。

董事及高級管理層(續)



賈先生於二零零七年七月取得清華大學工商管理(國際)碩士學位，並於二零零二年七月取得北京首都醫科大學的臨床醫學學士學位。

滕嵐女士，44歲，自二零一六年四月起擔任北京新世紀兒童醫院的人力資源總監。滕女士的主要職責包括管理本集團的人力資源及事務，監督醫療服務人員的招聘事宜及協助提供培訓，審計聘用人員的預算及就高級人員制定策略規劃。滕女士於二零零六年二月加入本集團，擔任北京新世紀兒童醫院的人力資源總監，此後，滕女士曾擔任多個管理職位，包括診所經理及運營總監。

滕女士擁有超過23年的人力資源管理經驗，包括在醫療行業工作超過18年。加入本集團之前，滕女士於二零零五年三月至二零零六年一月期間擔任華美康醫療諮詢管理(北京)有限公司政府關係經理，於二零零四年六月至二零零四年十二月期間擔任深圳深遠貿易有限公司的助理總經理，於二零零零年十一月至二零零四年六月期間擔任北京和睦家醫院的人力資源經理，於一九九九年二月至二零零零年十一月期間擔任北京嘉裡中心大酒店的人力資源主管，以及於一九九七年七月至一九九九年二月期間擔任北京亞視金朗大酒店的人力資源助理。

滕女士於一九九七年七月取得北京工業大學的經濟學學士學位。滕女士亦於二零一五年十一月取得清華大學經濟管理學院的高級人力資源管理資格證書，以及於二零零三年十二月完成北京大學心理學系的應用心理學證書。

張菁欣女士，34歲，本集團副總裁兼資本市場總監，主要負責本集團的資本市場運營及投資者關係。

張女士擁有約12年的企業融資和國際資本市場經驗。於二零一七年五月加入本集團之前，張女士於二零零七年六月至二零一七年四月期間就職於美銀美林投資銀行部門。期間，於二零一零年三月至二零一七年四月在美銀美林亞太區投資銀行部擔任經理及副總裁，主要負責中國企業融資及併購。

張女士於二零零七年五月取得耶魯大學經濟與數學學士學位。





董事會報告

董事欣然提呈本年度報告及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要活動

本公司連同其附屬公司主要從事向婦女兒童提供優質醫療服務。本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事醫療行業，專業提供兒科、婦產科服務及若干醫院諮詢服務。

本公司的附屬公司清單，連同其註冊成立地點、主要活動及其已發行股份／繳足資本的詳情載於綜合財務報表的附註9。

業務回顧

對本集團年內業務的回顧及本集團未來業務發展的討論載於本年度報告第4頁至第5頁的「主席報告」及本年度報告第6頁至第7頁的「管理層討論與分析－業務概覽及展望」中。本集團的環境表現載於本年度報告第57頁至第63頁的「環境、社會及管治報告」。本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表的附註3。截至二零一九年十二月三十一日財政年度結束後影響本集團的重大事項載於綜合財務報表的附註36。此外，本集團所面臨的潛在風險及不確定性，本集團與僱員、客戶及供應商之間的主要關係，本集團的環境政策以及遵守具有重大影響的有關法律及法規的情況載於下文。

主要風險及不確定性

本集團的業績及營運取決於具有以下所概述主要風險的多個因素：

聲譽風險

我們的業務極大地依賴於本身的良好聲譽。倘未能建立、保持並提高我們的聲譽，或者媒體對我們進行任何負面宣傳或指責，均或會對我們的服務所獲得的市場認可程度及信任產生不利影響，而未能妥善管理我們的醫師或其他醫療專業人員的臨床活動亦可能讓我們面臨醫療糾紛，這可能導致對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。我們的聲譽及業務亦可能因此受損。

董事會報告(續)



客戶風險

由於我們提供中高端醫療服務，我們的業務、財務狀況及經營業績取決於患者偏好、消費能力、消費者信心指數及我們所在市場的普遍經濟狀況。

人才風險

若我們無法吸引、培訓及挽留足夠人數的合格醫師、管理人員及其他醫護人員，我們的醫院營運可能會受到重大不利影響。

主要關係

本集團深明僱員、客戶及合作夥伴是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與僱員緊密聯繫，與合作夥伴協心同心，為客戶提供優質的服務，以實現本集團的可持續發展。

員工

本集團視員工為最重要的資源之一。本集團努力為員工提供有競爭力的薪酬待遇、具有吸引力的晉升機會、綜合培訓課程以及彼此尊重、專業的工作環境。為協助我們吸引、挽留及激勵主要僱員，本集團已採納受限制股份獎勵計劃，據此將向合資格僱員授予受限制股份。本集團在集團範圍內建立內部培訓系統，並向僱員提供持續培訓。此外，新僱員需參加為期三天的迎新活動，隨後進行輪崗培訓。

客戶

我們於營運過程中秉承提供優質及以客戶為中心的醫療服務的原則，我們相信這是滿足客戶及維護聲譽的關鍵。我們以客戶為中心的理念通過我們超越醫學診斷及治療的優質客戶服務得到實踐。我們的客戶可親身或通過電話預約，避免漫長等候，而漫長等候在公立醫院屬常有之事。我們有專門的營養師與醫護人員攜手為病人提供適當營養護理，力求讓客戶早日康復。我們的餐飲服務員協助客戶挑選每日菜單並送餐至病床。為迎合年幼客戶及女性客戶的需要，我們以舒適、溫馨及輕鬆為醫療機構的設計重點，致力打造貼心環境。我們每間醫療機構均自設電話中心以提供各種客戶服務，包括提供有關我們的醫療機構及服務的一般資料、解答一般查詢、提供客戶分流服務、安排預約及收集會診後反饋。



董事會報告(續)

供應商

我們堅信，在提供優質醫療服務方面，我們的供應商亦同樣重要。甄選供應商時，我們會考慮(其中包括)供應商的產品種類、價格、聲譽、服務或產品質量及交貨時間。我們通常要求供應商取得其經營業務所必要的牌照及許可，例如營業執照及GMP證書及／或GSP證書。我們定期審核供應商資格，並淘汰核准供應商名單中無法滿足我們供應標準或規定供應商。我們所需的每種醫療物資通常有一名以上供應商，確保我們維持充足存貨及議價能力，應對價格波動。我們的任何主要藥品、醫用耗材或醫療設備不倚賴任何單一供應商。於二零一九年我們已與供應商維持穩定的業務關係。

我們已與第三方建立若干長期合作關係，如其他醫院、醫療協會及科研機構，這使我們能獲得更多醫療資源、提升醫療服務質量、提高聲譽、推動及發展業務。

環境政策

我們須遵守多項有關環境事宜的中國法律、規章及法規，包括醫院衛生、疾病防治、醫療廢物處理以及廢水、污染物及放射性物質排放。我們已設立關於環境保護的制度及程序，例如要求我們的所有醫院聘請合格的服務供應商處理醫療廢物及放射性物質。於二零一九年，我們的業務在所有重大方面均遵守關於環境保護的一切相關法律及法規。

遵守法律及法規

本集團的營運主要由本公司的附屬公司在中國內地開展，而本公司為一間在開曼群島註冊成立的控股公司，股份在聯交所主板上市。因此我們的組織及營運應遵守中國內地、開曼群島及香港的有關法律及法規。於二零一九年，我們的業務已在所有重要方面遵守中國內地、開曼群島及香港的全部相關法律及法規。

業績及股息

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績載於本年度報告的「綜合全面收益表」一節。

董事會不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一八年：無)。

董事會報告(續)



股本

本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於本年度報告的綜合財務報表附註18。

儲備

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年度報告的「綜合權益變動表」一節。

截至二零一九年十二月三十一日，本公司的股份溢價賬餘額為人民幣2,606.3百萬元，可用於向股東作出分派。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於本年度報告的綜合財務報表附註6。

財務概要

本集團於過往五個財政年度的業績及資產負債的概要載於本年度報告的「財務概要」一節。

借款

截至二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何借款(二零一八年：無)。

資產質押

截至二零一九年十二月三十一日，本集團概無資產質押。

主要客戶及供應商

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的五大個人患者貢獻的收益佔我們總收益的5%以下。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的最大客戶為一間企業客戶及我們的關連人士，我們向其收取的醫院諮詢服務費收益總計佔我們於二零一九年收益的4.68%。

本集團五大供應商採購額總計佔截至二零一八年十二月三十一日止年度內總採購額的約33.9% (二零一八年：30.9%)，且最大供應商採購額佔我們總採購額的約11.9% (二零一八年：8.3%)。





董事會報告(續)

除Zhou先生於我們最大企業客戶嘉華麗康的股權(連同其配偶)外，就董事所深知，概無董事或彼等任何緊密聯繫人(定義見上市規則)或擁有5%以上已發行股份的股東於截至二零一九年十二月三十一日止年度內在本集團的五大客戶或五大供應商中擁有任何直接或間接權益。

董事

截至最後實際可行日期的董事如下所示：

執行董事

Jason ZHOU先生(董事長兼首席執行官)
辛紅女士(高級副總裁兼首席運營官)
徐瀚先生(高級副總裁兼首席財務官)

非執行董事

郭其志先生
王思業先生
鄭志剛博士JP
楊躍林先生
馮曉亮先生

獨立非執行董事

吳冠雄先生
孫洪斌先生
姜彥福先生
馬晶博士

董事及高級管理層履歷

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年度報告的「董事及高級管理層」一節。

董事的服務合約

每名董事均已與本公司訂立一份服務合約，年期自服務合約日起計為期三年，並於委任期限屆滿之日起自動續期三年，且可由任何一方提前不少於三個月向另一方發出書面通知而終止。

根據組織章程細則第108(a)條，Jason ZHOU先生、辛紅女士、徐瀚先生及楊躍林先生須於應屆股東週年大會上輪席退任，彼等合資格並願意膺選連任董事。

董事會報告(續)



被提名於應屆股東週年大會上重選的董事，概無與本集團的任何成員公司訂立不可由僱主於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約。

董事資料變動披露

根據上市規則第13.51B(1)條，截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至最後實際可行日期的董事資料變動如下：

鄭志剛博士於二零一九年十月十一日獲委任為新創建集團有限公司(股份代號：659，一間於聯交所主板上市的公司)的執行董事。

除上文所披露者外，自本公司刊發二零一九年中期報告起至最後實際可行日期，並無根據上市規則第13.51B(1)條的規定須予披露的有關董事履歷詳情變動的任何其他資料。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

董事薪酬及本集團五名最高薪酬人士的詳情載於本年度報告的綜合財務報表附註38及26。

截至二零一九年十二月三十一日止年度按範圍劃分之高級管理層成員之年度酬金如下：

酬金範圍(港元)	人數
0-1,000,000	—
1,000,001-2,000,000	6
2,000,001-3,000,000	1
3,000,001及以上	—
	<hr/>



董事會報告(續)

薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有1,420名僱員(二零一八年十二月三十一日：1,278名僱員)。包括二零一九年的董事薪酬在內的僱員薪酬開支總額為人民幣310.6百萬元(二零一八年：人民幣246.5百萬元)。薪酬乃參照有關僱員的表現、技能、資格及經驗並根據通行的行業慣例而釐定。除工資付款以外，其他僱員福利包括由本集團作出的社會保險及住房公積金供款、績效獎金及酌情花紅。

本集團已採納受限制股份獎勵計劃以吸引、挽留及監督我們的主要僱員。截至最後實際可行日期，已向本集團2名董事及265名僱員授出9,000,000股受限制股份。有關授出受限制股份的詳情載於本公司日期為二零一七年七月二十五日的公告。

董事薪酬由薪酬委員會審核並由董事會批准。在釐定董事薪酬時將考慮有關董事的經驗、職責與責任、時間投入、本公司的表現及通行市況。

獨立非執行董事的獨立身份

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條而作出有關其獨立身份的年度確認書。本公司認為，根據上市規則所載指引，所有獨立非執行董事均為獨立人士。

不競爭承諾

如招股章程所披露，我們的控股股東嘉華麗康及嘉華康銘已在一份不競爭契據中向本公司承諾，受限於招股章程且除招股章程所述以外，彼等將不會並將促使其緊密聯繫人不會直接或間接從事與本集團在任何一線城市的業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務。

彼等各自己書面向本公司確認，彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守不競爭契據，以供於本年度報告披露。截至二零一九年十二月三十一日，概無獲彼等告知任何新商機。

獨立非執行董事已審閱不競爭契據的實施，並認為我們的控股股東嘉華麗康及嘉華康銘於截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守不競爭承諾。

董事會報告(續)



董事於競爭性業務中擁有的權益

截至二零一九年十二月三十一日，下列董事擁有下列被視為與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務的權益：

被視為與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務			
董事姓名	實體名稱	業務簡介	董事於該實體的權益性質
鄭志剛博士JP	新世界發展有限公司及其屬下所有附屬公司及關聯企業	物業發展及投資於物業、基建、酒店營運、百貨營運、商務飛機租賃、服裝、科技及醫療(含康復、保健、護理及養老服務)等領域	董事
	周大福企業有限公司及其屬下所有附屬公司及關聯企業	物業投資及發展、酒店經營、商務飛機租賃、飛機買賣及醫療保健投資	董事

除上文及招股章程的「與控股股東的關係」一節所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日，概無董事或彼等各自的聯繫人從事與本集團的業務競爭或可能構成競爭的任何業務或在其中擁有任何權益。

董事會報告(續)

董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至二零一九年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)須記錄於根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於股份的權益／淡倉

董事或主要行政人員姓名	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於本公司的權益 概約百分比
Zhou先生 ⁽²⁾	受控法團權益；與其他人士 共同持有的權益	216,201,394	44.12%
辛紅女士 ⁽³⁾	實益擁有人	450,000	0.09%
徐瀚先生 ⁽⁴⁾	實益擁有人	450,000	0.09%

附註：

1. 所有呈列權益均為好倉。
2. JoeCare及Century Star各自的全部已發行股本均由Zhou先生直接持有。因此，Zhou先生視作於JoeCare持有的149,462,051股股份及Century Star持有的8,999,162股股份中擁有權益。根據表決協議，梁女士不可撤回地同意於該協議年內行使其實益擁有的股份所賦予的投票權時遵循Zhou先生的投票指示。因此，根據證券及期貨條例，Zhou先生被視為於梁女士合共持有的所有股份中擁有權益。
3. 辛紅女士於根據受限制股份獎勵計劃獲授予之450,000股受限制股份中擁有權益，其中180,000股已根據若干條件歸屬於辛紅女士。
4. 徐瀚先生於根據受限制股份獎勵計劃獲授予之450,000股受限制股份中擁有權益，其中180,000股已根據若干條件歸屬於徐瀚先生。

董事會報告(續)



除上文所披露者外，截至最後實際可行日期，就本公司董事或主要行政人員所知，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例相關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



董事會報告(續)

主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

截至二零一九年十二月三十一日，據本公司任何董事或主要行政人員所知，下列人士(本公司董事及主要行政人員除外)於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分部條文須向本公司披露的權益及／或淡倉或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益及／或淡倉：

股東姓名／名稱	身份及權益性質	股份數目	佔本公司權益 概約百分比
JoeCare	實益擁有人	149,462,051	30.5%
Victor Gains	實益擁有人	57,740,181	11.8%
梁女士 ⁽¹⁾	受控法團權益	57,740,181	11.8%
鼎暉股權投資管理(天津)有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
天津泰鼎投資有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
天津浩永投資管理有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
天津維遠投資管理有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
吳尚志先生 ⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
焦樹閣先生 ⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)	實益擁有人	31,562,713	6.4%

董事會報告(續)



股東姓名／名稱	身份及權益性質	股份數目	佔本公司權益 概約百分比
博裕廣渠(上海)投資管理有限公司 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
博裕(上海)股權投資管理有限責任公司 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
夏美英 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
黃愛蓮 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
中國人壽再保險有限責任公司 ⁽⁴⁾	實益擁有人	31,609,000	6.5%
中國再保險(集團)股份有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	31,609,000	6.5%
中央匯金投資有限責任公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	31,609,000	6.5%

董事會報告(續)

附註：

1. Victor Gains的全部已發行股本由梁女士直接持有。因此，梁女士被視作於Victor Gains持有的57,740,181股股份中擁有權益。根據表決協議，梁女士不可撤回地同意於該協議年內行使其實益擁有的股份所賦予的投票權時遵循Zhou先生的投票指示。
2. 上海孚紀投資合夥企業(有限合夥)為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥企業。上海孚紀投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為鼎暉股權投資管理(天津)有限公司，該公司由天津泰鼎投資有限公司直接擁有85.4%的權益。天津泰鼎投資有限公司由天津浩永投資管理有限公司(其全部已發行股本由吳尚志先生持有)直接擁有55.0%的權益，並由天津維遠投資管理有限公司(其全部已發行股本由焦樹閣先生持有)持有45.0%的權益。因此，鼎暉股權投資管理(天津)有限公司、天津泰鼎投資有限公司、天津浩永投資管理有限公司、天津維遠投資管理有限公司、吳尚志先生及焦樹閣先生各自被視為於上海孚紀投資合夥企業(有限合夥)所持相關數目股份中擁有權益。
3. 安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥企業。安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為博裕廣渠(上海)投資管理有限公司，其唯一股東為博裕(上海)股權投資管理有限責任公司，該公司由夏美英及黃愛蓮各自擁有50%的權益。因此，博裕廣渠(上海)投資管理有限公司、博裕(上海)股權投資管理有限責任公司、夏美英及黃愛蓮各自被視為於安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)所持相關數目股份中擁有權益。
4. 中國人壽再保險有限責任公司為一間於中國註冊成立的有限責任公司，其唯一股東為中國再保險(集團)股份有限公司，該公司由中央匯金投資有限責任公司擁有71.6%的權益。中國再保險(集團)股份有限公司及中央匯金投資有限責任公司被視為於中國人壽再保險有限責任公司所持相關數目股份中擁有權益。

除上文披露者外，截至二零一九年十二月三十一日，董事並無接獲任何人士(本公司董事或主要行政人員除外)通知，表示其於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分部條文須向本公司披露的權益或淡倉或須記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉。

受限制股份獎勵計劃

根據於二零一六年八月二十九日(「受限制股份獎勵計劃採納日期」)通過的股東書面決議案，已採納受限制股份獎勵計劃。受限制股份獎勵計劃旨在提供獎勵，以便為本集團的持續營運及發展挽留主要僱員並為本集團的進一步發展吸引合適人員。受限制股份獎勵計劃自受限制股份獎勵計劃採納日期起計十年的期間內有效，由管理委員會及受託人管理。

董事會報告(續)



董事及本集團其他僱員於受限制股份獎勵計劃項下的受限制股份的權益詳情如下：

受限制股份 承授人姓名	於本集團 職務	截至二零一九年 一月一日 受限制股份代表 的股份數目	授出日期	行使價 港元	於二零一九年	於二零一九年	截至二零一九年 十二月三十一日 受限制股份代表 的股份數目
					一月一日 至二零一九年 十二月三十一日 期間歸屬	一月一日 至二零一九年 十二月三十一日 期間失效	
董事							
辛紅	執行董事	270,000	二零一七年七月二十五日	3.825	-	-	270,000
徐瀚	執行董事	270,000	二零一七年七月二十五日	3.825	-	-	270,000
小計		<u>540,000</u>			-	-	<u>540,000</u>
265名本集團其他僱員		<u>4,659,000</u>	二零一七年七月二十五日	3.825	747,000	-	<u>3,912,000</u>
小計		<u>4,659,000</u>			<u>747,000</u>	-	<u>3,912,000</u>

上表所述根據受限制股份獎勵計劃授出的受限制股份的承授人毋須就根據受限制股份獎勵計劃授出受限制股份支付任何款項。

就於二零一七年七月二十五日授予上表所載受限制股份個別承授人的受限制股份而言，在若干歸屬條件規限下，彼等須以如下方式歸屬：

- (i) 17%的受限制股份於二零一七年七月二十五日歸屬；
- (ii) 23%的受限制股份於二零一八年七月二十五日歸屬；
- (iii) 30%的受限制股份於二零一九年七月二十五日歸屬；及
- (iv) 剩餘30%受限制股份於二零二零年七月二十五日歸屬。



董事會報告(續)

董事收購股份或債權證的權利

除上文「受限制股份獎勵計劃」一節所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度內任何時間概無授出權利予任何董事、彼等各自的配偶或未成年子女，致使彼等可透過收購本公司的股份或債權證而獲取利益，董事亦無行使任何該等權利；本公司或其任何控股公司、同系附屬公司及附屬公司亦無參與任何安排，致使董事於任何其他法人團體獲得該等權利。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

除本年度報告及招股章程披露者外，於二零一九年內或年末，概無董事或與董事有關連的實體於仍然存續的重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

關聯方交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度的關聯方交易披露於本年度報告綜合財務報表附註34。

除下文「持續關連交易」一節及本年度報告綜合財務報表附註34（「附註34」）第(d)項所披露者外，董事認為附註34所披露的其他關聯方交易並不屬於上市規則第14A章「關連交易」或「持續關連交易」所界定的範圍。董事確認附註34第(d)項所載「自首都醫科大學附屬北京兒童醫院獲取的檢查及實驗室測試服務」及「自首都醫科大學附屬北京兒童醫院購買貨品」兩類交易悉數獲豁免遵守上市規則第14A.76(1)條。董事進一步確認，下文「持續關連交易」一節及附註34第(d)項所披露本集團進行的持續關連交易均已遵守上市規則第14A章的規定。

董事會報告(續)



持續關連交易

本公司全體獨立非執行董事已審閱本集團訂立的下列持續關連交易，並確認該等交易乃(i)於本集團一般及日常業務過程中；(ii)按一般商業條款或更佳條款；及(iii)根據規管該等交易的相關協議按公平合理及符合股東整體利益的條款訂立。

基於已執行的工作，本公司核數師已致函董事會確認，彼等並無注意到任何事項令彼等相信本集團訂立的下列持續關連交易(i)未經董事會批准；(ii)在所有重大方面未遵守本集團就本集團提供貨品及服務所涉交易相關的定價政策；(iii)在所有重大方面未根據規管該等交易的相關協議的條款訂立；及(iv)已超出相應年度上限金額。

1. 可變利益實體收購協議及可變利益實體合約

根據日期為二零一七年九月二十六日的可變利益實體收購協議(「可變利益實體收購協議」)，趙女士、周捷女士及嘉華康銘已有條件同意與(其中包括)嘉華怡和於二零一七年十一月三日或之前以現金代價人民幣30,000,000元訂立一系列可變利益實體合約(「可變利益實體合約」)，以致使嘉華怡和自完成日期起永久及事實上享有附帶於或產生自(i)趙女士及周捷女士於嘉華康銘持有的100%股權；及(ii)嘉華康銘於北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部各自持有的30%股權的所有經濟權利及利益以及其他類似權利(「經濟利益」)。可變利益實體合約項下截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的年度上限分別為人民幣900,000元、人民幣9,000,000元及人民幣12,000,000元。截至二零一九年十二月三十一日止年度的交易額合共為人民幣零元。

趙女士為本公司控股股東Zhou先生的配偶。周捷女士為Zhou先生的妹妹。嘉華康銘由趙女士及周捷女士分別擁有99%及1%股權。因此，根據上市規則，由於趙女士、周捷女士及嘉華康銘為Zhou先生的聯繫人，故彼等各自為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，可變利益實體收購協議及可變利益實體合約項下擬進行的交易分別構成本公司的關連交易及持續關連交易。其項下擬進行的交易及年度上限已於二零一七年十一月二十三日獲獨立股東正式批准。可變利益實體收購協議項下擬進行的交易已於二零一七年完成。交易詳情已分別披露於本公司日期為二零一七年九月二十六日及二零一七年十一月三日的公告及通函。



董事會報告(續)

就可變利益實體收購協議而言，董事認為，本公司為下述裨益通過嘉華怡和與趙女士、周捷女士及嘉華康銘訂立該等協議以執行可變利益實體合約屬必要。

就可變利益實體合約而言，董事認為，通過訂立可變利益實體合約，本公司將能夠通過嘉華怡和控制及整合嘉華康銘，以防止股權及價值流向北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的少數股東，以及取得該兩家醫療機構歸屬於嘉華康銘的30%經濟利益。

2. 框架物業管理及清潔服務協議

茲提述(i)招股章程「關連交易」一節，內容有關睦合嘉業分別與北京新世紀兒童醫院及北京新世紀婦兒醫院訂立日期為二零一六年八月二十二日的物業管理及清潔服務協議，期限由二零一六年八月二十二日起至二零一九年八月三十一日；及(ii)本公司日期分別為二零一八年五月三日、二零一八年十二月三日及二零一八年十二月六日的公告，內容有關睦合嘉業與本集團各成員公司訂立的多項物業管理服務交易。

於二零一九年四月十二日，嘉華怡和與睦合嘉業就框架物業管理及清潔服務協議的條款達成一致，該協議的期限由二零一九年四月十二日起直至二零二一年十二月三十一日止，內容有關睦合嘉業向嘉華怡和醫院提供物業管理、設施及設備維護以及清潔服務。有關交易詳情載於本公司日期為二零一九年五月十五日的通函內。

根據框架物業管理及清潔服務協議，截至二零一九年十二月三十一日止年度，物業管理及清潔服務的年度上限總額為人民幣15.0百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度實際支付總金額為人民幣11.0百萬元。

根據上市規則第14A.12(1)(c)條，由於睦合嘉業(趙女士持有該公司35.0%股權)為Zhou先生的聯繫人，故其為本集團關連人士。

董事會報告(續)



3. 框架管理諮詢服務協議

茲提述(i)招股章程「關連交易」一節，內容有關嘉華麗康與嘉華怡和訂立日期為二零一六年六月一日的管理諮詢服務協議，期限由二零一五年十二月一日起至二零一八年十一月三十日；及(ii)本公司日期為二零一八年十二月六日的公告，內容有關嘉華麗康與嘉華怡和訂立日期為二零一八年十二月六日的管理諮詢服務協議，期限由二零一八年十二月六日起至二零一九年六月三十日。

於二零一九年四月十二日，嘉華怡和與嘉華麗康訂立框架管理諮詢服務協議，據此嘉華怡和將就麗康醫院向嘉華麗康提供醫院諮詢服務，期限由二零一九年七月一日起直至二零二一年十二月三十一日止。有關交易詳情披露於本公司日期為二零一九年五月十五日的通函內。

根據框架管理諮詢服務協議，截至二零一九年十二月三十一日止年度，應付嘉華怡和年度最高總金額的年度上限為人民幣42,000,000元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度實際支付總金額為人民幣34,100,000元。

根據上市規則第14A.12(1)(c)條，由於嘉華麗康(Zhou先生連同趙女士持有該公司41.3%股權)為Zhou先生的聯繫人，故其為本集團關連人士。因此，根據上市規則第14A章，其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

嘉華怡和自二零一五年十二月起就麗康醫院向嘉華麗康提供醫院諮詢服務，此關係乃因訂立二零一六年管理諮詢服務協議而正式形成。



董事會報告(續)

4. 成都新世紀醫院物業租賃協議

根據成都新世紀與成都市婦女兒童中心醫院於二零一零年八月二十五日訂立的租賃協議(「成都新世紀醫院物業租賃協議」)，成都新世紀同意租賃成都市婦女兒童中心醫院的醫院物業，自二零一零年十一月一日起至二零二零年十月三十一日止為期20年，年度租金如下：

期間	年度租金
二零一零年十一月一日至二零一一年十月三十一日	零
二零一一年十一月一日至二零一四年十月三十一日	人民幣4,500,000元
二零一四年十一月一日至二零一五年十月三十一日	人民幣5,000,000元
二零一五年十一月一日至二零一六年十月三十一日	人民幣6,500,000元
二零一六年十一月一日至二零一九年十月三十一日	人民幣8,500,000元
二零一九年十一月一日至二零二零年十月三十一日	人民幣10,000,000元
二零二零年十一月一日至二零二五年十月三十一日	人民幣10,500,000元
二零二五年十一月一日至二零二零年十月三十一日	人民幣11,025,000元

截至二零一九年十二月三十一日止年度，應付成都市婦女兒童中心醫院年度最高總金額的年度上限為人民幣8,800,000元，而實際總金額為人民幣8,500,000元。

由於本集團於二零一八年八月十日收購成都市婦女兒童中心醫院85.0%權益，成都市婦女兒童中心醫院為本公司一間附屬公司成都新世紀的主要股東，故其為本集團的一名關連人士。因此，根據上市規則第14A章，其項下擬進行交易構成本公司的持續關連交易。

董事認為，透過訂立成都新世紀醫院物業租賃協議，成都新世紀能夠以正常或更佳商業條款取得醫院物業的長期租賃以供其業務營運，對本集團的業務發展至關重要。

有關交易詳情於本公司日期為二零一九年三月二十五日的公告內披露。

董事會報告(續)



管理合約

本公司概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合約，以於截至二零一九年十二月三十一日止年度管理或處理本集團任何業務的全部或大部分。

控股股東於重大合約中的權益

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，除本年度報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立重大合約，及控股股東或其任何附屬公司概無就向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重大合約。

重大投資或資本資產之未來計劃

除本年度報告所披露者外，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度概無未來重大投資或資本資產計劃。

董事的獲准許彌償條文

根據組織章程細則，就本公司的任何一項事務行事的每位本公司董事或高級人員，倘於履行其職務或與此相關的事項時發生或招致任何訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，則可獲本公司以其資產作為彌償及擔保，免因上述事件而受損害。本公司已安排為本集團的董事及高級人員投購適當的董事及高級人員責任保險。

股本掛鈎協議

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司概無訂立，亦不存在任何股本掛鈎協議。

慈善捐贈

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無做出任何慈善捐贈。





董事會報告(續)

報告期後事項

自二零二零年初爆發新型冠狀病毒疫情(「**新冠肺炎疫情**」)後，全國各地已經並將繼續實施一系列預防和控制措施。本集團將密切關注新冠肺炎疫情的發展，並評估其對本集團財務狀況和經營業績的影響。於本財務報表獲授權刊發之日，本集團並未發現新冠肺炎疫情對財務報表造成任何重大不利影響。

二零二零年二月二十日，本集團通過其附屬公司北京新世紀婦兒醫院以零代價收購北京鳳凰聯合溫榆門診部有限公司100%股權。二零二零年二月二十日，北京鳳凰聯合溫榆門診部有限公司淨資產賬面價值低於二零一九年十二月三十一日本集團淨資產的0.5%。本集團董事預期其對本集團的財務狀況無重大影響。

除上文及本年度報告所披露者外，於報告期後直至最後實際可行日期概無發生對本集團綜合財務報表造成重大影響的報告期後事項。

優先購買權

組織章程細則或本公司註冊成立地開曼群島的相關法律概無載列優先購買權的規定，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

股息

董事不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息(二零一八年：無)。

股東週年大會及暫停辦理過戶登記手續

本公司的二零二零年股東週年大會將於二零二零年五月二十八日(星期四)舉行。召開股東週年大會的通告將根據上市規則的規定在適當時候刊發於本公司網站及聯交所網站並寄送予股東。

為了釐定參加股東週年大會及於會上投票的權利，本公司股東名冊將於二零二零年五月二十五日(星期一)至二零二零年五月二十八日(星期四)(包括首尾兩日)暫停登記，在此期間內股份過戶將不予登記。為了有資格參加股東週年大會並於會上投票，未登記的股份持有人應確保所有過戶文件連同有關股票必須在不遲於二零二零年五月二十二日(星期五)下午四時三十分遞交本公司的香港股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以進行登記。

董事會報告(續)



企業管治

企業管治報告載於本年度報告第45至56頁。

購買、出售或贖回本公司的已上市證券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無本公司或其任何附屬公司已購買、出售或贖回任何本公司的已上市證券。

足夠的公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及據董事所深知、盡悉及確信，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直根據上市規則的規定維持足夠的公眾持股量。

核數師

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司的核數師。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案供股東批准，以重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司的核數師。

代表董事會

Jason ZHOU

董事長、首席執行官兼執行董事

北京，二零二零年三月二十五日





企業管治報告

企業管治常規

董事會致力於維持較高的企業管治標準。董事會認為，對於為本集團提供用於制訂其業務策略及政策並提高其透明度及問責性的架構而言，良好的企業管治標準至關重要。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已應用《企業管治守則》所載適用於本公司的原則。

董事認為，截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守《企業管治守則》所載的全部適用守則條文，但守則條文A.2.1條除外，該條規定董事長與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，有關詳情載於本年度報告內「董事長及首席執行官」部分。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其關於董事進行證券交易的行為守則。本公司亦就有關僱員(定義見上市規則)交易本公司的證券制定至少與標準守則一樣嚴格的指引。

本公司已就全體董事遵守標準守則的情況向董事作出專門查詢，且董事均已確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所規定的標準。本公司已就有關僱員遵守交易本公司證券指引的情況向相關僱員作出專門查詢，且並無發現任何違反指引的情況。

董事會

本公司董事會目前由以下十二名成員組成：

執行董事：

Jason ZHOU先生(董事長、首席執行官兼提名委員會主席)
辛紅女士(高級副總裁兼首席運營官)
徐瀚先生(高級副總裁兼首席財務官)

企業管治報告(續)



非執行董事：

郭其志先生(審核委員會成員)
王思業先生
鄭志剛博士JP
楊躍林先生(薪酬委員會成員)
馮曉亮先生

獨立非執行董事：

吳冠雄先生(薪酬委員會主席及提名委員會成員)
孫洪斌先生(審核委員會主席)
姜彥福先生(審核委員會成員及提名委員會成員)
馬晶博士(薪酬委員會成員)

董事的履歷資料載於本年度報告第16頁至第20頁的「董事及高級管理層」一節。董事會成員之間的關係亦於此節披露。

董事長及首席執行官

《企業管治守則》的守則條文A.2.1條規定，董事長與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。Zhou先生為本公司的董事長兼首席執行官，負責本集團的整體管理並指導本集團的戰略發展和業務計劃。我們認為，Zhou先生自本公司於二零零二年成立以來對我們的業務發展及拓展發揮著舉足輕重的作用。董事會認為由同一人擔任董事長及首席執行官的職位乃有利於本集團的業務前景、管理及整體策略方向，確保本集團內部維持一致的領導，並促進本集團執行更有效和高效的整體戰略規劃及決策。經考慮已採取的全部企業管治措施，董事會認為當前安排不會損害在權力與職權方面的平衡，且當前結構將使本公司得以迅速及有效地作出及實施決策。因此，本公司並未分離董事長與首席執行官的角色。董事會將繼續評估情況，並在慮及本集團屆時的整體狀況後考慮於適當時候分離本公司董事長與首席執行官的角色。

獨立非執行董事

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會始終滿足上市規則關於委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會的三分之一，且其中一人擁有適當專業資格或會計或相關財務管理經驗)的規定。



企業管治報告(續)

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引而作出有關其獨立身份的書面年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

重選非執行董事及董事

《企業管治守則》的守則條文A.4.1條規定非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重選，而守則條文A.4.2條則規定所有為填補臨時空缺而被委任的董事應在接受委任後的首次股東大會上接受股東選舉，且每名董事(包括以指定任期獲委任的董事)應至少每三年輪值退任一次。

每名董事均根據服務合約獲委任，任期自服務合約日期起計為期三年，服務合約可由任何一方提前三個月向另一方發出的書面通知而終止。

根據組織章程細則，所有董事均須至少每三年輪值退任一次，並在股東週年大會上接受重新選舉。為了填補臨時空缺而由董事會委任的任何董事，其任期直至委任後首次股東大會為止，而由董事會委任作為董事會新增成員的董事，其任期直至委任後的下一屆股東週年大會為止並在會上接受重選選舉。

董事會及管理層的責任、問責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司，並監督本集團的業務、策略決策及表現，且透過指導及監督本公司的事務而整體負責推動本公司達致成功。董事會採取客觀符合本公司利益的決策。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會的有效運行帶來了廣泛的寶貴業務經驗、知識及專業能力。

全體董事均可充分及時地獲取本公司的全部資料以及高級管理層的服務及建議。董事可應要求在適當情況下尋求獨立專業意見，以便履行其對本公司的職責，費用由本公司承擔。

董事應向本公司披露該董事的其他任職情況，且董事會將定期審查各董事為履行其對本公司的責任而做出的貢獻。

企業管治報告(續)



對關於政策事項、策略與預算、內部控制與風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事項的所有重大事宜，董事會保留其決策權。關於執行董事會決策、指導及協調日常營運以及管理本公司的責任已授權予管理層。

董事的持續專業發展

董事應熟知作為本公司董事的責任及本公司的行動、業務活動及發展情況。

每名新任董事均將收到關於其首次就任的正式及全面的指示，以確保其適當了解本公司的業務及營運，且充分知悉上市規則及相關法律規定項下的董事責任及義務。

董事應參加適當的持續專業發展，以便提升及更新其知識及技能，從而確保其在具備全面資訊及切合所需的情況下為董事會作出貢獻。全體董事均被鼓勵參加相關的培訓課程，費用由本公司承擔。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已組織由律師為董事舉行的一次企業管治及關連交易培訓課，全體董事均已參加培訓課。董事及高級管理層亦已審核本公司的表現及行業銷售策略，並討論行業市況。

董事會委員會

董事會已設立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，以便從具體方面監督本公司事務。本公司的所有董事會委員會均設有明確的書面職權範圍。董事會各委員會的職權範圍已刊發於本公司網站(www.ncich.com.cn)及香港交易所網站(www.hkexnews.hk)，並可根據股東的要求而提供。

董事會各委員會的大多數成員均為獨立非執行董事，董事會各委員會的主席及成員名單載於本企業管治報告的「董事會」部分。

審核委員會

審核委員會的主要職責是檢討並監察我們的財務申報程序、內部監控及風險管理系統以及協助董事會就此提供獨立意見，以及監督審核程序、審閱我們的年度及中期財務報表、就有關企業管治的事宜向董事會提供建議及意見以及履行董事會不時指派的其他職責及責任。



企業管治報告(續)

於二零一九年，審核委員會已舉行兩次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告以及與財務申報有關的重大事項、營運及合規控制、風險管理及內部控制體系與內部審核職能的有效性、委任外部核數師及相關工作範圍。

於二零一九年，審核委員會已與本公司外部核數師舉行兩次會議。

薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責是(i)檢討董事及高級管理層的薪酬政策及架構；(ii)評估董事及高級管理層的表現，並就董事及高級管理層的薪酬待遇及長遠獎勵報酬或股權計劃提供建議；及(iii)對員工福利安排進行評估及提供建議。

於二零一九年，薪酬委員會已舉行一次會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構、董事及高級管理層的薪酬待遇及其他相關事項並就前述事項向董事會提供推薦建議。

提名委員會

提名委員會的主要職責是就委任及罷免董事及高級管理層及有關繼任規劃事宜向董事會提供建議。

在評估董事會組成情況時，提名委員會將考慮董事會多元化政策所載的各個方面，包括但不限於專業資格、地區及行業經驗、教育及文化背景、技能、行業知識、聲譽及性別。如有必要，提名委員會將討論及議定旨在使董事會達致多元化的可計量目標，並將其推薦予董事會供採納。

確定及選擇董事的適當人選時，提名委員會在向董事會作出建議之前，將考慮人選的品格、資格、經驗、獨立性以及配合企業策略及達致董事會多元化所需的其他相關標準。

於二零一九年，提名委員會已舉行一次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性。

企業管治報告(續)



董事提名政策

本公司已採納董事提名政策(「**董事提名政策**」)，據此，於評估及甄選任何董事職務候選人時，應考慮下列標準：

- 品格與誠信。
- 資格，包括專業資格、技能、知識及經驗，以及與本公司業務及企業策略相關的本公司董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)項下的多元化因素。
- 為達致董事會多元化而採納的任何可計量目標。
- 遵守上市規則有關董事會設有獨立非執行董事的規定，及參照上市規則所載獨立性指引確定有關候選人是否被視為獨立人士。
- 有關候選人在資格、技能、經驗、獨立性、性別及種族多元化方面可為本公司及／或董事會帶來的任何潛在貢獻。
- 投入足夠時間以履行身為本公司董事會及／或董事會委員會成員的職責的意願及能力。
- 適合本公司業務及繼任計劃的有關其他觀點，於適當情況下董事會及／或提名委員會可就提名董事及繼任計劃不時採納及／或修訂有關觀點。

有關挑選及委任新董事：

- 提名委員會及／或董事會於接獲委任新董事的建議及有關候選人的履歷資料(或相關詳情)後，應根據上述標準評估有關候選人，以確定有關候選人是否合資格擔任董事。
- 倘該流程產生一名以上合意候選人，提名委員會及／或董事會應根據本公司需求及各候選人的資歷審查(如適用)按優先次序對彼等進行排列。
- 提名委員會隨後應就董事會委任最適合候選人擔任董事一事作出推薦建議(如適用)。
- 對於任何由股東提名於本公司股東大會上參與董事選舉的人士，提名委員會及／或董事會應根據上述標準評估有關候選人，以確定有關候選人是否合資格擔任董事。



企業管治報告(續)

提名委員會及／或董事會在適用情況下應就於股東大會上建議選舉董事向股東作出推薦建議。

有關於股東大會上重選董事：

- 提名委員會及／或董事會應檢討各董事對本公司的整體貢獻及服務，以及其於董事會的參與程度及表現。
- 審核委員會及／或董事會亦應檢討及確定有關董事是否仍符合上述標準。
- 提名委員會及／或董事會隨後應就於股東大會上建議重選或替換董事向股東作出推薦建議。

倘董事會於股東大會上提呈決議案以選舉或重選某位候選人為董事，根據上市規則及／或適用法律法規，將於隨附相關股東大會通告的致股東通函及／或說明函件中披露有關候選人的相關資料。

董事會多元化政策

本公司認為董事會多元化對改善其表現而言益處頗多。因此，本公司已採納董事會多元化政策以確保從多個角度考慮董事會成員的多元化。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在充分慮及董事會多元化益處的情況下，按照客觀標準甄選候選人。董事會多元化政策的概要載列如下：

董事會不斷努力提升其效能，維持最高水準的公司管治，並且認識到董事會成員的多元化，乃是助力本公司在最大程度上招攬各類不同人才並加以留聘及激勵員工的必要元素，從而更好了解及滿足客戶需求並維持競爭優勢及可持續發展。

對董事會成員的甄選從多個方面考慮董事會的多元化，包括但不限於性別、年齡、種族、國籍、語言技能、文化及教育背景、地區及行業經驗及聲譽、技術及專業技能及／或資格、知識、服務年期及董事職務投入時間。本公司亦將考慮與其自身業務模式及不時的特定需求有關的因素。最終決定將根據選定候選人將為董事會帶來的裨益及貢獻而作出。

董事會力求確保在技能、經驗及多元化觀點之間維持適當平衡，以便執行其業務策略，促進董事會行事效率。

企業管治報告(續)



企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》的守則條文D.3.1條所載的職能。

董事會審核本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、對標準守則及指引的遵守情況及本公司遵守《企業管治守則》的情況，以及本企業管治報告中的披露情況。

董事及委員會成員的出席記錄

各董事參加本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度內舉行的董事會及董事會委員會會議及股東週年大會的出席記錄載於下表：

董事姓名	董事會	提名委員會	出席／會議次數		
			薪酬委員會	審核委員會	股東週年大會
執行董事					
Jason ZHOU先生	4/4	1/1	不適用	不適用	1/1
辛紅女士	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
徐瀚先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
非執行董事					
郭其志先生	4/4	不適用	不適用	2/2	1/1
王思業先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
鄭志剛博士JP	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
楊躍林先生	4/4	不適用	1/1	不適用	1/1
馮曉亮先生	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事					
吳冠雄先生	4/4	1/1	1/1	不適用	1/1
孫洪斌先生	4/4	不適用	不適用	2/2	1/1
姜彥福先生	4/4	1/1	不適用	2/2	1/1
馬晶博士	4/4	不適用	1/1	不適用	1/1



企業管治報告(續)

董事關於財務報表的責任

董事確認其有責任編製本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表。

董事並未知悉將使本公司按照持續基準營運的能力產生重大疑問的事件或情況的相關重大不確定性。

本公司獨立核數師關於其對財務報表報告責任的聲明載於本年度報告第64頁至第70頁的獨立核數師報告中。

核數師酬金

就截至二零一九年十二月三十一日止年度的審核及非審核服務而向本公司的外部核數師羅兵咸永道會計師事務所支付的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
年度報告審核服務	3,200
非審核服務	200

風險管理及內部控制

董事會負責維持有效的風險管理及內部控制系統以保護本公司的資產及股東的權益。董事會已於二零一九年八月二十六日透過審核委員會審查本公司內部控制系統的有效性，包括資源充足度、員工資格及經驗、培訓計劃以及本公司會計、內部審核及財務報告職能的預算。

我們的風險管理及內部控制主要集中在：(i)客戶及員工安全；(ii)質量控制；及(iii)其他一般風險管理。集團層面的執行管理委員會一般負責審核所有風險管理程序和內部控制系統，而我們的安全與風險管理委員會對各營運部門執行該等程序和系統的情況進行監督。同時，我們的質量保證委員會和其他各個特別委員會共同監控該等程序和內部控制系統的執行，並定期審核及評估該等程序和內部控制系統。然而，風險管理及內部控制系統的機制合理但並非絕對地確保不發生重大錯誤、損失或欺詐，且其設計旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險。

企業管治報告(續)



公司秘書

賈曉鋒先生(本公司的聯席公司秘書之一)負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保遵循董事會政策及程序以及適用法律、規章及法規。

為維持良好企業管治，及確保遵守上市規則及適用香港法例，本公司亦已委聘達盟香港有限公司(一家全球企業服務提供商)副經理蘇麗珊女士為另一聯席公司秘書，以協助賈曉鋒先生履行作為本公司公司秘書的職務。蘇麗珊女士於本公司的主要聯絡人為賈曉鋒先生。

根據上市規則第3.29條，截至二零一九年十二月三十一日止年度，賈曉鋒先生及蘇麗珊女士已進行不少於15小時的相關專業培訓。

股息政策

本公司採納一項股息政策(「**股息政策**」)。根據股息政策，在考慮宣派及派付股息時，董事會須計及下列有關本集團的因素：

- 財務業績；
- 現金流狀況；
- 業務狀況及策略；
- 未來營運及盈利；
- 資本需求及開支計劃；
- 股東的利益；
- 任何派付股息的限制；及
- 董事會可能視為相關的任何其他因素。

本公司派付股息亦須遵守適用的法例及規例，包括開曼群島法例及組織章程細則。董事會將持續檢討不時的股息政策，並不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。





企業管治報告(續)

股東的權利

為保障股東的權益及權利，於股東大會上將就每項重大事項提呈獨立決議案，包括每名董事的選舉。在股東大會上提呈的所有決議案均將根據上市規則以投票表決，表決結果將於每次股東大會後刊發於本公司及聯交所的網站。

召開特別股東大會

根據組織章程細則第64條，特別股東大會可由任何一名或多名股東隨時要求召開，該等股東於提出要求當日須持有本公司實繳股本不少於十分之一並有權在本公司股東大會上投票。有關要求須以書面形式向董事會或本公司秘書提出，藉以要求董事會就處理有關要求所指明之任何事務而召開特別股東大會；有關會議須在提呈該請求書後兩個月內召開。如董事會在請求書提呈日期起計21日內未有進行安排召開該會議，則請求人(或多名請求人)可用相同方式自行召開會議，且請求人因董事會未有妥為召開會議而招致的所有合理費用，須由本公司償還請求人。

在股東大會上提呈建議

組織章程細則或開曼群島公司法中並無關於由股東在股東大會上提呈新決議案建議的規定。希望動議決議案的股東可根據前一段中所載的程序要求本公司召開股東大會以考慮請求書中所述的事項。關於提議某人參加董事選舉，請參閱本公司網站所刊載的「股東提名人選參選為本公司董事的程序」。

向董事會提出質詢

股東如需向本公司董事會提出任何質詢，可向本公司發出書面質詢。本公司一般不會處理口頭或匿名質詢。

企業管治報告(續)



聯繫方式

股東可按以下資料發送其上述質詢或申請：

地址： 中國北京市朝陽區
 新源南路8號北京西塔21層1-4單元
 聯席公司秘書收

傳真： (86) (10) 8524 9988

電郵： xiaofeng.jia@ncich.com.cn

為免生疑問，股東須提呈及發送正式簽名的書面請求書、通知或說明或質詢(視情況而定)的正本至上述地址，並提供其全名、聯繫方式及身份方為有效。股東的資料可依照法律規定予以披露。

與股東及投資者溝通／投資者關係

本公司認為，對於提升投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解而言，與投資者有效溝通至關重要。本公司努力維持與股東的持續對話，特別是透過股東週年大會及其他特別股東大會。在股東週年大會上，股東可與董事(或其指定人員，如適用)會面並由董事回答股東的質詢。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無對其組織章程大綱及細則作出任何修改。本公司組織章程大綱及細則的最新版本可在本公司及香港交易所的網站獲取。





環境、社會及管治報告

根據上市規則的附錄二十七(環境、社會及管治報告指引)，本公司於以下載列本集團在環境、社會及管治相關問題方面的表現。

與包括客戶、僱員、監管機構及公眾在內的利益相關方保持對話。透過旨在為本公司及我們所涉社群的長期繁榮鋪平道路的建設性對話，本公司致力於平衡該等各種利益相關方的觀點與利益。

環境保護

排放

排放種類及溫室氣體排放

總部、醫院及診所產生的碳排放量披露於本報告。碳排放量指按二氧化碳排放當量(二氧化碳當量)表示的直接及間接溫室氣體排放總量。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團營運排放的溫室氣體總排放量為5,209噸二氧化碳當量。溫室氣體排放的主要來源是電力消耗。

減少排放

我們已實施「資源使用」一節所述的節能及碳減排措施。

有害廢物及無害廢物

對於向水中及陸地的排放，以及有害及無害廢物的產生，本集團已嚴格遵守《醫療廢物管理條例》、《醫療衛生機構醫療廢物管理辦法》、《城鎮排水與污水處理條例》以及其他相關法律及法規。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團產生117噸有害廢物(醫療廢物)。本集團已採取關於醫療廢物管理及污水處理的下列措施：

1. 將醫療廢物送至專門指定的地點進行醫療廢物的集中處置；
2. 在處置之前對醫療廢物進行現場消毒；
3. 以防漏容器運送醫療廢物並在處理醫療廢物後對運輸工具消毒；

環境、社會及管治報告(續)



4. 在將污水排入城市排水設施之前，取得污水排入排水管網許可證；
5. 聘請污水處理專家設置及管理污水處理系統；及
6. 根據有關法律、規則及法規進行污水消毒，並定期檢查污水中的餘氯及某些指標性細菌。

就無害廢物而言，本集團的營運主要產生包裝廢物及行政管理相關廢紙。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團產生5.73噸廢紙及6.32噸包裝及廣告材料廢物。

鑒於對廢物減排的關切日益增加，本集團一直踐行默認雙面打印、密碼確認打印及最少產品包裝。

資源使用

能源

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團耗電量合共約6,410,168千瓦時(二零一八年：6,166,582千瓦時)。

水

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團共計耗水量約為63,214立方米(二零一八年：55,777立方米)。本集團在尋求合適水源方面並無問題。現有水源供應在水量、水質及供水設施保證方面均可滿足本集團的需求。於二零一九年，本集團竭力維持與過往水平相同的用水量，並採取措施降低醫院及診所大樓的總用水量。

能源使用及節水舉措

本集團透過保護自然資源、減少使用能源及廢物，致力於其業務及其開展業務所在社區的長期可持續發展。本集團嚴格遵守《中華人民共和國水利法》、《中華人民共和國電力法》、《中華人民共和國能源法》、《中華人民共和國能源節約法》以及其他相關法律及法規。





環境、社會及管治報告(續)

本集團已採取關於節水節能及碳減排的下列措施：

1. 盡可能使用日光以減少人工照明的電力需求並關閉辦公樓內無人區域的燈；
2. 提倡使用節能燈並減少夜間的不必要燈光；
3. 保持合理的室內溫度；
4. 加強水務設備的日常維護及管理；
5. 控制醫院大樓衛生間內的水箱及其他容器的耗水量；
6. 參照一年內的不同季節，調整用水鍋爐的溫度；
7. 設立良好的能源檢查制度以便定期監控水電設備的運行；及
8. 對僱員進行節能及有效利用資源的教育。

用於製成品的包裝材料總量

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團分別使用6.32噸包裝材料及廣告材料以及18.98噸紙張。

環境及自然資源

本集團的營運及日常業務過程對環境及自然資源並無任何影響。

社會責任

僱傭

本集團在薪酬及解僱、招聘及晉升、工時、假日、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利方面所採納的主要政策及規定如下：

1. 具有競爭力的薪酬安排，且個人根據績效取酬，以及對工資、工作條件、獎金及獎勵制度的年度檢討架構；

環境、社會及管治報告(續)



2. 本集團對僱員的招聘、晉升及解僱乃依據《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》；
3. 我們的僱員工時嚴格遵守《中華人民共和國勞動合同法》的規定；
4. 本集團嚴格遵守由中國國務院頒佈的《職工帶薪年休假條例》(第514號令)，為僱員提供帶薪年假；
5. 在員工招聘過程中如其符合工作目標，則本集團對於具有相同或相近教育程度的人選採用平等的機會，而無論年齡及性別。平等機會的政策亦適用於公司福利、職業生涯晉升、培訓、績效評價及發展，且本集團採用的僱傭政策旨在吸引、挽留及激勵優質員工而無論性別、年齡、種族、宗教或殘疾；及
6. 在僱員多元化以及其他待遇及福利方面，本集團根據我們企業所在地的地方政府所規定的要求為全體員工提供各種各樣的待遇及福利，包括養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。

健康與安全

本集團致力於遵守所有適用的健康與安全法律及法規，為所有僱員提供健康與安全的工作場所。

僱員是本公司最重要的資產及資源，故於合理可行的情況下為僱員提供健康與安全的工作環境至為重要。為此，本集團已採取以下措施：

1. 設立各種與醫院感染防禦、傳染病控制及醫療廢物處理有關的程序及體制；
2. 聘用一位負責全面監督傳染病控制情況的傳染病控制主管，以及於各醫療相關營運部門聘用一位負責管理傳染病控制情況的傳染病控制專員；
3. 營造及維持健康與安全的高水平工作環境；
4. 確保所有設備、機械及工作系統安全；
5. 確保所有物品及材料的使用、處理、儲存及運輸均安全；





環境、社會及管治報告(續)

6. 在需要時向僱員提供安全設備及防護衣物，並使該等設備保持良好的運作狀態；
7. 提供工作場所的方便及安全通道；
8. 於工作場所維持高水平的衛生條件；
9. 定期對工作場所中使用的所有設備及機械進行良好的保養及維修；
10. 確保妥善保管所有貨品及材料，以消除對他人的危害；
11. 就健康與安全相關的政策、標準、操作規程及程序定期向僱員提供強制性培訓；
12. 在需要時進行適當的監管，以確保所有僱員在工作中的健康與安全；及
13. 對安全措施的實施情況進行監管。

發展及培訓

本集團十分重視員工培訓，並已建立完善的培訓制度。於集團及醫療機構層面的培訓部門及於醫療機構層面的醫療及護理管理部門共同負責本集團的整體培訓制度。於集團層面的培訓部門負責管理及更新本集團醫療機構的管理規則及政策以及全體員工的非專業培訓安排，而於醫療機構層面的醫療及護理管理部門則負責為每間醫療機構安排專業培訓。本集團已發展出四種培訓模式，分別為專業培訓、管理培訓、通用培訓及交叉培訓。每個模式針對特定類別的員工。本集團相關培訓部門定期更新培訓教材。

本集團的專業培訓計劃涵蓋不同專科(如兒科及婦產科)及不同職能(如醫療、護理及醫療設備)。本集團每年向經理級或以上的管理人員提供一次有關領導、中層管理角色及職責及思維過程等課題的管理課程。通用培訓包括入職培訓、專業培訓、工作技能培訓及英語培訓。通常提供予員工的交叉培訓旨在讓員工熟悉不同部門的不同崗位，以改善工作協調。

環境、社會及管治報告(續)



勞動標準

就預防僱用童工或強迫勞動而言，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》及其他相關法律及法規。

本集團於旗下所有公司中設立內部行政機構，以於招募及僱用僱員時以專業的方式管理該等僱員，從而於本集團內消除童工及強迫勞動等情況。本集團根據具體的崗位要求及人才匹配流程聘用僱員，以建立可持續的員工隊伍。

經營慣例

供應鏈管理

本集團經營所需醫療物資主要包括第三方機構提供的藥品及醫用耗材。本集團通常要求供應商取得其經營業務所必要的牌照及許可，例如營業執照及GMP及／或GSP證書。本集團的藥事管理委員會協助集團層面的執行管理委員會定期統籌旗下所有醫療機構的供應商資格審批事宜，以管理任何可能因供應商的產品缺陷造成的環境及社會風險。

產品責任及安全

本集團嚴格執行關於醫療機構的(i)管理與分類，(ii)藥品與醫療設備監管，及(iii)醫療人員的法律與法規。二零一九年，本集團並無遇到任何會嚴重損害其業務、經營業績或財務狀況的重大醫療糾紛。

本集團不時於網站刊登醫療廣告，推廣我們的業務及提升我們的品牌認可度。醫療機構發佈任何醫療廣告前，須經相關衛生管理部門審核，並須取得「醫療廣告審查證明」。二零一九年，本集團取得所刊登的全部醫療廣告的醫療廣告審查證明。

本集團收集並保存診斷及治療病人的醫療數據。本集團已採取措施將客戶醫療資料保密，包括對機密醫療信息採取安全層面控制及授權，及指定專職人員負責安全保管客戶信息及維護處理及儲存數據的相關系統。





環境、社會及管治報告(續)

反貪腐

本集團致力於遵守最高的道德標準。與反貪腐有關的法律及法規包括《中華人民共和國刑法》第163條、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》及《中華人民共和國反不正當競爭法》第8條。

本集團已執行下列政策及程序處理潛在貪腐事件：

1. 制訂反貪腐政策；
2. 提供反貪腐培訓，並定期向本集團的僱員提供近期反貪腐事件的最新資料；
3. 對本集團的醫師及醫療人員收受賄賂採取零容忍政策；及
4. 建立揭發程序及嚴格的調查程序，接收及調查匿名或具名受賄舉報。

二零一九年，本公司並無收到任何於本集團內進行賄賂、勒索、欺詐及洗錢的犯罪舉報。本公司或其僱員並無就貪腐、職業犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗錢提起任何訴訟。

社區投資

本公司認可回饋本地社區的重要性，並鼓勵僱員與本地及國內的慈善機構及其他機構緊密聯繫，以營造帶來可持續經濟的環境。我們作出不懈努力，以確保遵守於本公司經營所在司法權區的法律及法規。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無做出任何慈善捐贈。



致新世紀醫療控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

新世紀醫療控股有限公司(以下簡稱「**貴公司**」)及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)列載於第71至185頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的《香港財務報告準則》(「**香港財務報告準則**」)真實而中肯地反映了貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。



獨立核數師報告(續)

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承擔的責任」部分中作進一步闡述。

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。

獨立性

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。

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。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與商譽減值評估相關：



關鍵審計事項

商譽減值評估

參閱綜合財務報表附註4及8。

於二零一九年十二月三十一日，貴集團商譽的賬面值約為人民幣392.3百萬元，包括收購以下各項產生的商譽：

- 於二零一五年十一月三十日收購北京新世紀婦兒醫院有限公司，商譽為人民幣97.7百萬元；
- 於二零一八年一月十六日收購北京新世紀奧東門診部有限公司，商譽為人民幣15.5百萬元；
- 於二零一八年二月九日收購北京新世紀怡德諮詢有限公司，商譽為人民幣11.0百萬元；
- 於二零一八年八月二日收購成都新世紀婦女兒童醫院有限公司，商譽為人民幣253.7百萬元；及
- 於二零一九年八月二十三日收購嘉潤雲眾健康科技有限公司，商譽為人民幣14.4百萬元。

誠如附註8所述，各商譽於考慮自收購事項所獲取的協同效應時分配至與其相關的現金產生單位(「現金產生單位」)。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們獲得貴集團管理層提供的商譽減值評估，並測試相關內部控制。

我們如下文所述評估用於釐定經營分部可收回金額的相關主要估計及判斷：

- 參考管理層根據行業顧問所提供行業信息及數據進行的研究及分析評估收益的複合增長率；
- 參考各經營分部歷史財務表現評估成本及經營開支佔收益的百分比；
- 參考中國長期通脹率評估長期增長率；
- 參考中國企業所得稅法及相若公司估值中的貼現率，評估稅前貼現率。



獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

貴集團於二零一九年十二月三十一日進行減值評估，以評估商譽是否存在任何減值。各現金產生單位的可收回金額已按使用價值計算釐定。該等計算法需作出重大估計及判斷。使用價值計算採納的主要假設為：收益的複合增長率、成本及經營開支佔收益的百分比、長期增長率及稅前貼現率。該等假設的條件變動能顯著影響商譽減值測試的評估結果。

我們關注此方面乃由於商譽減值評估採用的相關主要假設涉及重要估計及判斷。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括我們於本核數師報告日期前取得的主席報告、董事會報告、管理層討論與分析(但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告)內的信息。董事及高級管理層、企業管治報告以及環境、社會及管治報告預計將於該日之後可以獲取。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對亦將不會對該等其他信息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，我們的責任是閱讀上述其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們就於本核數師報告日期之前獲取的其他信息所執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們亦檢查管理層進行減值評估時使用價值計算的數學準確性。

我們進行敏感度分析，並獨立評估一系列可能結果的潛在影響。

根據上述所執行的程序，我們認為，商譽減值評估所採納的相關主要假設獲我們所收集的憑證支持。

獨立核數師報告(續)



當我們閱讀董事及高級管理層、企業管治報告以及環境、社會及管治報告後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通，並採取適當行動。

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司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》的披露規定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。

審核委員會須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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



獨立核數師報告(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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意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信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、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，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

獨立核數師報告(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。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳峻。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二零年三月二十五日

綜合資產負債表

於十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	217,552	250,797
使用權資產	7(a)	311,584	–
無形資產	8	692,901	670,801
按權益法入賬的投資	10	12,985	13,052
遞延所得稅資產	24	2,244	39
長期按金及預付款項	14	10,248	20,620
非流動資產總值		1,247,514	955,309
流動資產			
存貨	12	15,687	13,717
貿易應收款項	13	30,829	24,777
其他應收款項、按金及預付款項	14	13,970	26,967
應收關聯方款項	15	158,421	106,927
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產	16	61,122	50,000
現金及現金等價物	17	349,125	433,327
流動資產總值		629,154	655,715
總資產		1,876,668	1,611,024
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	18	335	335
股份溢價	19	2,606,262	2,600,209
儲備	19	(1,507,673)	(1,507,310)
保留盈利		111,881	144,274
小計		1,210,805	1,237,508
非控股權益		22,723	33,836
權益總額		1,233,528	1,271,344

綜合資產負債表(續)



	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債	7(a)	316,648	–
遞延所得稅負債	24	32,030	27,220
非流動負債總額		348,678	27,220
流動負債			
貿易應付款項	22	26,353	23,726
應計費用、其他應付款項及撥備	23	171,168	163,271
租賃負債	7(a)	39,753	–
合同負債	5(iii)	45,160	40,617
即期稅項負債		7,536	4,574
應付關聯方款項	15	4,492	80,272
流動負債總額		294,462	312,460
總負債		643,140	339,680
總權益及負債		1,876,668	1,611,024

上述綜合資產負債表須與附註一併閱讀。

第71至185頁的財務報表經董事會於二零二零年三月二十五日批准，並由以下董事代為簽署：

Jason ZHOU

徐瀚

綜合全面收益表

截至十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	5(i)	729,369	615,984
收益成本	25	(468,067)	(378,409)
毛利		261,302	237,575
銷售開支	25	(44,201)	(30,614)
行政開支	25	(146,626)	(114,469)
研發開支	25	(3,831)	–
其他收入		1,025	545
其他(虧損)/收益－淨額	27	(5,044)	3,873
經營溢利		62,625	96,910
財務收入	28	4,356	22,366
財務成本	28	(18,849)	–
使用權益法入賬之投資損淨額	10	(67)	–
除所得稅前溢利		48,065	119,276
所得稅開支	29	(43,572)	(45,838)
年內溢利		4,493	73,438
其他全面收入		–	–
全面收入總額		4,493	73,438
下列各項應佔(虧損)/溢利及全面(虧損)/收入總額：			
本公司擁有人		(26,556)	41,514
非控股權益		31,049	31,924
本公司普通權益擁有人應佔(虧損)/溢利每股(虧損)/盈利 (以每股人民幣元列示)			
每股基本(虧損)/盈利	30(a)	(0.05)	0.09
每股攤薄(虧損)/盈利	30(b)	(0.05)	0.09

上述綜合全面收益表須與附註一併閱讀。

綜合權益變動表



	本公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元	
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元			總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘		335	2,576,092	(1,516,823)	133,933	1,193,537	44,778	1,238,315
全面收入總額								
— 年內溢利		—	—	—	41,514	41,514	31,924	73,438
與擁有人的交易								
— 股息	21	—	—	—	(20,031)	(20,031)	(38,291)	(58,322)
— 收購附屬公司的非控股權益		—	—	—	—	—	(5,449)	(5,449)
— 注資	19	—	—	(874)	—	(874)	874	—
— 轉撥至法定盈餘儲備		—	—	11,142	(11,142)	—	—	—
— 根據股份獎勵計劃獲行使的股份		—	24,117	(12,644)	—	11,473	—	11,473
— 以股份為基礎的付款	20	—	—	11,889	—	11,889	—	11,889
與擁有人的交易總額		—	24,117	9,513	(31,173)	2,457	(42,866)	(40,409)
於二零一八年十二月三十一日的結餘		335	2,600,209	(1,507,310)	144,274	1,237,508	33,836	1,271,344

綜合權益變動表(續)

	附註	本公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一九年一月一日的結餘		335	2,600,209	(1,507,310)	144,274	1,237,508	33,836	1,271,344
全面收入總額								
一年內(虧損)/溢利		-	-	-	(26,556)	(26,556)	31,049	4,493
與擁有人的交易								
— 股息	21	-	-	-	-	-	(35,894)	(35,894)
— 業務合併	32	-	-	-	-	-	(8,934)	(8,934)
— 與非控股權益的交易	9(c)	-	-	(8,399)	-	(8,399)	2,666	(5,733)
— 轉撥至法定盈餘儲備		-	-	5,837	(5,837)	-	-	-
— 根據股份獎勵計劃獲行使的股份		-	6,053	(3,580)	-	2,473	-	2,473
— 以股份為基礎的付款	20	-	-	5,779	-	5,779	-	5,779
與擁有人的交易總額		-	6,053	(363)	(5,837)	(147)	(42,162)	(42,309)
於二零一九年十二月三十一日的結餘		335	2,606,262	(1,507,673)	111,881	1,210,805	22,723	1,233,528

上述綜合權益變動表須與附註一併閱讀。

綜合現金流量表



		截至十二月三十一日止年度	
附註		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
經營產生的現金	31(a)	178,113	56,547
已付利息		(14,184)	–
已收利息		2,221	3,755
已付所得稅		(39,363)	(42,304)
經營活動產生的現金淨額流入		126,787	17,998
投資活動產生的現金流量			
收購附屬公司的所得款項／(付款)，扣除已收購現金後的淨額		415	(210,699)
支付物業、廠房及設備款項		(17,854)	(13,847)
於一間聯營公司的投資付款	10	–	(13,052)
支付無形資產款項		(4,752)	(5,148)
出售物業、廠房及設備的所得款項		3	748
結構性存款及金融資產付款		(523,900)	(654,000)
出售結構性存款及金融資產所得款項		513,000	779,000
已收結構性存款及金融資產的利息		2,388	7,503
貸款予關聯方	15	(20,289)	–
投資活動產生的現金淨額流出		(50,989)	(109,495)

綜合現金流量表(續)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
融資活動產生的現金流量			
償還關聯方借款		(73,003)	(213,149)
向非控股權益支付股息	21	(35,894)	(38,291)
向本公司股東支付股息		(3,170)	(14,219)
租賃付款的本金部分		(47,067)	-
股份獎勵計劃項下獲行使股份的所得款項 與非控股權益的交易		2,473	11,473
		(5,733)	-
融資活動所產生的現金淨額流出		(162,394)	(254,186)
現金及現金等價物減少淨額		(86,596)	(345,683)
年初現金及現金等價物		433,327	763,659
匯率變動對現金及現金等價物的影響		2,394	15,351
年末現金及現金等價物		349,125	433,327

上述綜合現金流量表須與附註一併閱讀。



1 一般資料及呈報基準

1.1 一般資料

新世紀醫療控股有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)主要從事在中華人民共和國(「**中國**」)提供兒科及婦產科專科服務。本集團亦向本集團關聯方提供醫院諮詢服務。

本公司為一間有限責任公司，於二零一五年七月三十一日在開曼群島註冊成立。本公司註冊辦事處地址為轉交Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

本公司普通股於二零一七年一月十八日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「**上市**」)。

除非另有所指，綜合財務報表均以人民幣(「**人民幣**」)呈列，並約整至最接近的千元。

2 重大會計政策概要

本附註載列編製該等綜合財務報表所採納的主要會計政策。除另有註明外，該等政策已於所呈列所有年度貫徹應用。該等綜合財務報表為本集團(包括本公司及其附屬公司)而編製。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準

2.1.1 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團的綜合財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(「香港公司條例」)(第622章)的規定編製。

2.1.2 過往成本慣例

綜合財務報表根據過往成本基準編製，以下各項除外：

- 按公平值計量且其變動計入損益的金融資產—按公平值計量。

2.1.3 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已為於二零一九年一月一日開始的年度報告期間首次採納下列準則及修訂本：

- 香港財務報告準則第16號「租賃」，
- 具有負補償的提前還款特性—香港財務報告準則第9號(修訂本)，
- 香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進，及
- 詮釋第23號「所得稅處理的不確定性」。

由於採納香港財務報告準則第16號，本集團須變更其會計政策。本集團選擇追溯採納新規則，惟已確認於二零一九年一月一日首次應用新準則的累計影響。有關詳情於附註2.2披露。上文所載大部分其他修訂並無對過往期間已確認的金額造成任何影響，且預期不會對本期或未來期間造成重大影響。



2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋

本集團並無提早採納已頒佈但未於二零一九年十二月三十一日報告期間強制生效的若干新訂會計準則及詮釋。預期該等準則不會於本期或未來報告期間對實體及對可見未來的交易造成重大影響。

2.2 會計政策變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團綜合財務報表的影響。

誠如上文附註2.1所述，本集團已自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號「租賃」，惟在該準則特定過渡性條文准許下，並無重列二零一八年報告期間的比較數字。因此，新租賃規則所引致的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初資產負債表中確認。新會計政策於附註2.25披露。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債乃按剩餘租賃付款的現值計量，並採用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。於二零一九年一月一日就租賃負債應用的承租人加權平均增量借款利率為4.87%。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.2 會計政策變動(續)

(i) 應用可行權宜法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團採用該準則准許的以下可行權宜法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率，
- 倚賴先前關於租賃是否屬虧損性的評估，作為替代進行減值評估—於二零一九年一月一日並無虧損性合約，
- 將於二零一九年一月一日剩餘租期少於12個月的經營租賃按短期租賃進行會計處理，
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產，及
- 倘合約包含延長或終止租賃選擇權，使用事後分析釐定租期。

本集團亦已選擇不會於首次應用日期重新評估合約是否屬或包含租賃。相反，就於過渡日期前訂立的合約，本集團倚賴其應用香港會計準則第17號及詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」所作出的評估。



2 重大會計政策概要(續)

2.2 會計政策變動(續)

(ii) 計量租賃負債

	二零一九年 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	567,835
採用首次應用日期承租人增量借款利率貼現	456,962
(減): 並無確認為負債的短期租賃	402
(減): 並無確認為負債的低價值租賃	83
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	456,477
其中:	
流動租賃負債	66,940
非流動租賃負債	389,537
	456,477

(iii) 計量使用權資產

所有使用權資產按相當於租賃負債的金額計量，並就於二零一八年十二月三十一日於資產負債表確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。並無虧損性租賃合約而須於首次應用日期對使用權資產作出調整。

(iv) 於二零一九年一月一日資產負債表確認的調整

會計政策變動對於二零一九年一月一日資產負債表中的下列項目產生影響：

- 使用權資產－增加人民幣415,347,000元
- 應付關聯方款項－減少人民幣42,176,000元
- 預付款項－減少人民幣7,068,000元
- 應計費用－減少人民幣6,022,000元
- 租賃負債－增加人民幣456,477,000元

對於二零一九年一月一日的保留盈利並無造成任何影響。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.3 綜合及股權會計處理原則

2.3.1 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其權利指示該實體的活動影響此等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起全數綜合入賬，附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

本集團採用收購會計法將業務合併入賬(見附註2.4)。

集團公司間之公司間交易、結餘及未變現交易收益予以對銷。未變現虧損亦會予以抵銷，除非有關交易顯示所轉讓資產的減值證據。附屬公司之會計政策已按需要調整，以確保與本集團採納之政策貫徹一致。

業績內之非控股權益及附屬公司權益分別獨立呈列於綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表。

2.3.2 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但並非控制或共同控制的實體。於聯營公司的投資於初步按成本確認後採用權益會計法入賬(見下文2.3.3)。



2 重大會計政策概要(續)

2.3 綜合及股權會計處理原則(續)

2.3.3 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益內確認本集團分佔被投資方的收購後溢利或虧損並於其他綜合收益確認其分佔被投資方其他綜合收益的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

本集團分佔權益入賬投資的虧損(包括任何其他無抵押長期應收款項)相當於或超出其於該實體的權益時，本集團不會進一步確認虧損，除非其已經產生責任或代表該另一實體作出付款。

本集團與其聯營公司進行的交易所產生的未變現收益乃按其在本集團於該等實體之權益的相關部份予以對銷。除非交易證明已轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。以權益會計法入賬被投資方的會計政策已作出必要調整，以確保與本集團所採納之政策貫徹一致。

以權益會計法入賬投資之賬面值乃按照附註2.10所述政策進行減值測試。

2.3.4 擁有權權益之變動

本集團將與非控股權益之交易(並不導致喪失控制權者)視作與本集團權益持有人之交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間之調整，以反映彼等於附屬公司之相對權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價間之任何差額於本公司擁有人應佔權益中之獨立儲備內確認。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.4 業務合併

本集團採用收購會計法將所有業務合併入賬，而不論收購權益工具或其他資產。收購附屬公司之已轉讓代價包括：

- 所轉讓資產之公平值
- 所收購業務先前擁有人產生之負債
- 本集團發行之股權
- 或然代價安排產生之任何資產或負債之公平值，及
- 於附屬公司任何已存在權益之公平值。

除少數特殊情況外，於業務合併收購之可識別資產以及承擔之負債及或然負債，初步按收購日期之公平值計量。本集團按逐項收購基準確認被收購實體任何非控股權益，以公平值或以非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例計量。

收購相關成本於產生時支銷。



2 重大會計政策概要(續)

2.4 業務合併(續)

- 所轉讓代價，
- 被收購實體之任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體之股本權益於收購日期之公平值

超逾所收購可識別資產淨值公平值之差額以商譽列賬。倘該等金額低於所收購業務可識別資產淨值之公平值，則其差額直接於損益確認為議價購入。

如果任何現金代價遞延結算，則未來應付款項將折現為交換日的現值。所使用的貼現率是實體的增量借貸率，即在可比條款和條件下，可以從獨立融資人處獲得類似借貸的利率。或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債之金額隨後按公平值重新計量，而公平值變動則於損益確認。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日之賬面值，於收購日按公平值重新計量。重新計量產生的任何盈虧在損益確認。

2.5 獨立財務報表

附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘股息超過附屬公司在宣派股息期間的全面收入總額，或獨立財務報表的投資賬面值超過被投資方資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表的賬面值，則於獲得於附屬公司投資的股息後須對有關投資進行減值測試。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.6 分部報告

經營分部的報告形式與提供予主要經營決策者的內部報告形式一致。主要經營決策者負責分配資源、評估經營分部的表現，以及作出策略性決策。主要經營決策者已確定為執行董事。

2.7 外幣換算

2.7.1 功能及呈報貨幣

本集團各實體的財務報表內計入的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。由於本集團的主要資產及營運均位於中國，綜合財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本集團的功能及呈報貨幣。

2.7.2 交易及結餘

外幣交易採用於交易日期通行的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的匯兌收益及虧損以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌收益及虧損在綜合全面收益表確認。

與現金及現金等價物有關的匯兌收益及虧損在綜合全面收益表內的「財務收入或開支」中呈報。所有其他匯兌收益及虧損在綜合全面收益表內的「其他收益／(虧損)－淨額」中呈報。



2 重大會計政策概要(續)

2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

其後成本只會在很可能為本集團帶來與該項目相關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。入賬列作獨立資產的組成部分賬面值於更換時終止確認。所有其他維修及保養成本在產生的報告期間內自收益表扣除。

物業、廠房及設備折舊於其估計可使用年期(或倘為租賃裝修及若干租賃廠房及設備，則於以下年期)按直線法分攤其成本或重估金額(扣除剩餘價值)計算：

— 醫療設備	5至10年
— 辦公室設備及傢俱	3至5年
— 汽車	4至10年
— 租賃裝修	餘下租期或估計可使用年期(以較短者為準)

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，資產的賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.10)。

出售所得收益和虧損按所得款與賬面值的差額釐定，並在綜合全面收益表內「其他收益／(虧損)－淨額」中確認。

在建工程(「**在建工程**」)指進行中的租賃裝修，按成本減累計減值虧損(如有)列賬。成本包括建造及取得成本以及資本化的借款成本。在建工程項目直至相關資產落成並可作擬定用途前不作折舊撥備。當有關資產可被使用，成本獲轉至租賃裝修，並根據上述政策攤銷。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.9 無形資產

2.9.1 商譽

商譽按附註2.4所述計量。收購附屬公司的商譽列入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時進行更頻密減值測試，並按成本減去累計減值虧損列示。

商譽會分配至預期將受益於商譽產生的業務合併協同效應的各個現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。各單位或單位組別按就內部管理目的而監察商譽的最底層次(即經營分部)予以確定。

2.9.2 醫療執照

於業務合併中取得的醫療執照在收購日期按公平值確認。該等醫療執照擁有有限可使用年期並其後按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷按估計可使用年期以直線法分配其執照成本計算。



2 重大會計政策概要(續)

2.9 無形資產(續)

2.9.3 軟件

已購買的電腦軟件及移動軟件根據購買及將特定軟件投入使用產生的成本予以資本化。

與維護電腦及移動軟件程序相關的成本於產生時確認為開支。當符合以下條件時，直接歸屬於設計及測試並由本集團控制的可辨認及獨有軟件產品的開發成本確認為無形資產：

- 完成該軟件產品以使其能夠使用在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該軟件產品並使用或出售的意圖；
- 能夠使用或出售該軟件產品；
- 能夠證明該軟件產品將如何產生潛在未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源及其他資源以完成該軟件產品的開發，並有能力使用或出售該軟件產品；及
- 歸屬於該軟件產品開發階段的支出能夠可靠地計量。

不符合該等條件的開發支出於產生時確認為開支。

軟件按估計可使用年期以直線法予以攤銷。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.10 非金融資產減值

商譽每年須就減值進行測試，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時，則作出更頻密測試。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時對其他資產進行測試。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產的公平值減出售成本與使用價值兩者當中的較高者。於評估減值時，資產按產生可獨立識別現金流入的最低層次(現金產生單位)分組，有關現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產組別之現金流入。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告期末對減值的可能撥回進行檢討。

2.11 金融資產

2.11.1 分類

本集團按以下計量類別劃分其金融資產：

- 後續將按公平值計量的金融資產(其變動計入其他綜合收益(「其他綜合收益」)或計入損益)；及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產之業務模式及現金流量的合同條款。

就按公平值計量的資產，其收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。就並非持作買賣的權益工具投資，將取決於本集團是否於初始確認時不可撤銷地選擇將權益投資按公平值計入其他綜合收益(「按公平值計入其他綜合收益」)入賬。

本集團當且僅當管理該等資產之業務模式變動時重新分類債務投資。



2 重大會計政策概要(續)

2.11 金融資產(續)

2.11.2 確認和終止確認

常規購買及出售金融資產在交易日(本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。當從金融資產收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已轉讓所有權的絕大部分風險和回報時，金融資產即終止確認。

2.11.3 計量

於初始確認時，本集團按公平值(如為並非按公平值計量且其變動計入損益的金融資產，則加上收購該金融資產直接應佔的交易成本)計量金融資產。按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本於綜合全面收益表列支。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流是否僅支付本金和利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理該項資產的業務模式和該項資產的現金流量特點。本集團按照以下三種計量方式對債務工具進行分類：

- 以攤銷成本計量：為收取合同現金流而持有，且其現金流僅為支付本金和利息的資產以攤銷成本計量。這些金融資產的利息收入按實際利率法計算並計入「財務收入」。終止確認產生的任何收益或虧損直接於綜合全面收益表確認及連同外匯收益及虧損於「其他收益／(虧損)－淨額」呈列。減值虧損於綜合全面收益表中呈列為獨立項目。

綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.11 金融資產(續)

2.11.3 計量(續)

債務工具(續)

- 按公平值計入其他綜合收益：以收取合同現金流及出售金融資產為目的而持有，且其現金流僅為支付本金和利息的資產，按公平值計入其他綜合收益計量。除於綜合全面收益表確認減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損導致的金融資產的賬面值變動外，其他賬面值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，以前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重新分類至綜合全面收益表，並在「其他收益／(虧損)－淨額」中確認。這些金融資產的利息收入按實際利率法計算並計入「財務收入」。外匯收益及虧損於「其他收益／(虧損)－淨額」呈列，而減值開支於綜合全面收益表中呈列為獨立項目。
- 按公平值計量且其變動計入損益：不符合以攤銷成本或按公平值計入其他綜合收益計量標準的資產，按公平值計量且其變動計入損益。後續按公平值計量且其變動計入損益的債務投資產生的收益或虧損，於產生期間在綜合全面收益表中確認，並以淨額列示於「其他收益／(虧損)－淨額」。

權益工具

本集團的權益投資後續全部按公平值計量。倘本集團管理層已選擇於其他綜合收益呈列權益投資的公平值收益及虧損，則於終止確認投資後，公平值收益及虧損隨後不會重新分類至損益。當本集團有權收取付款時，該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公平值計量且其變動計入損益的金融資產公平值變動乃列入全面收益表中其他「其他收益／(虧損)－淨額」(倘適用)。按公平值計入其他綜合收益計量的權益投資減值虧損(及減值虧損撥回)並非與其他公平值變動分開呈報。



2 重大會計政策概要(續)

2.11 金融資產(續)

2.11.4 減值

本集團以預期基準評估其以攤銷成本列賬及按公平值計入其他綜合收益的債務工具有關的預期信貸虧損。所採用的減值方法取決於信貸風險是否大幅上升。

對於貿易應收款項，本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期全期虧損須於應收款項初始確認時予以確認，有關進一步詳情請參閱附註13。

2.12 金融工具的抵銷

當有法定可強制執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可予以抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可強制執行權利不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時可強制執行。

2.13 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用先進先出(先進先出)法釐定。可變現淨值為在日常業務過程中的估計銷售價，減適用的可變銷售開支。

2.14 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就於日常業務過程中所提供服務或所售貨品而應收客戶、政府社會保障計劃及商業保險公司的款項。倘貿易及其他應收款項預期在一年或以內(或倘更長則在業務的正常經營週期內)收回，則分類為流動資產，否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按成為無條件之代價金額確認，除非其包含重大融資部分，在此情況下則按公平值確認。本集團持有貿易及其他應收款項的目的是收取合約現金流量，因此其後使用實際利率法按攤銷成本計量。本集團就貿易應收款項之會計處理詳情載於附註13，而本集團的減值政策載於附註3.1.2。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.15 現金及現金等價物

就於綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原定到期日為三個月或以內並可隨時轉換為可知現金及價值變動風險輕微的其他短期高流動性投資。

2.16 股本

普通股分類為權益。

發行新股或購股權直接應佔的新增成本在權益中列為所得款項的扣減(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買本公司股本(庫存股份)，則已付代價(包括任何直接應佔增量成本)從本公司擁有人應佔權益中扣除，直至股份註銷或再發行。倘該等股份其後再發行，則任何已收代價(扣除任何直接應佔增量交易成本)計入本公司擁有人應佔權益中。

2.17 根據受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)所持股份

Talent Wise Investments Limited就根據受限制股份獎勵計劃於市場購買本公司股份已付的代價(包括任何直接應佔增量成本)(附註20)呈列為「根據受限制股份獎勵計劃所持股份」，且金額從總權益中扣除。

當Talent Wise Investments Limited於歸屬時將本公司股份轉讓予承授人時，已歸屬獎勵股份的相關成本計入「根據受限制股份獎勵計劃所持股份」，並對「股份溢價」作出相應調整。



2 重大會計政策概要(續)

2.18 貿易及其他應付款項

貿易應付款項為於日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應支付的債務。倘款項於一年或以內(或倘更長則在業務的正常經營週期內)支付，則貿易及其他應付款項分類為流動負債，否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 即期及遞延所得稅

期內之所得稅開支或抵免指就本期間應課稅收入按各司法權區之適用所得稅稅率應支付之稅項(就暫時性差額及未動用稅項虧損應佔之遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

2.19.1 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司以及聯營公司經營及產生應課稅收入所在國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就須對適用稅務法規作出詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款設定撥備。

2.19.2 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其於綜合財務報表中的賬面值之間的暫時差額作全數撥備。然而，倘遞延稅項負債因商譽的初步確認而產生，則不予確認；倘遞延所得稅因交易(業務合併除外)所涉及資產或負債的初步確認而產生，而交易時並不影響會計及應課稅損益，則遞延所得稅亦不會入賬。遞延所得稅採用報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及法律)釐定，預期該等稅率(及法律)在有關遞延所得稅資產變現或遞延稅項負債結算時適用。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.19 即期及遞延所得稅(續)

2.19.2 遞延所得稅(續)

僅於未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差額的情況下，方會確認遞延所得稅資產。

倘本集團能夠控制撥回暫時差額的時間且差額在可見未來不大可能撥回，則不會就於境外業務的投資賬面值及稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項結餘涉及同一稅務機關，則可將遞延稅項資產及負債予以抵銷。倘實體具有法定可強制執行權利進行抵銷並有意以淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則可將即期稅項資產與稅項負債予以抵銷。

即期及遞延稅項於全面收益表確認。

本集團內各公司可有權就合資格資產投資或就合資格支出提出特別稅項扣減(例如技術開發中的研發稅務獎勵制度)。本集團將該等補貼入賬列作稅務抵免，該等補貼減少應付所得稅及即期稅項開支。對結轉為遞延稅項資產的未申報稅務抵免將確認遞延稅項資產。

2.20 僱員福利

2.20.1 短期責任

僱員直至報告期末的服務獲確認工資及薪金負債(包括預期在僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結算的非貨幣福利及累計病假)並按結算有關負債應付的預期金額計量。負債於資產負債表內呈列為即期僱員福利責任。



2 重大會計政策概要(續)

2.20 僱員福利(續)

2.20.2 退休金責任

本集團於中國註冊成立的附屬公司每月根據僱員工資的若干百分比向中國有關政府部門管理的界定供款退休福利計劃供款。根據該等計劃，政府部門承諾承擔應付予所有現有及日後退休僱員的退休福利責任及本集團除作出供款外並無其他退休後福利責任。向該等計劃作出的供款於發生時支銷。計劃的資產由政府部門持有及管理並獨立於本集團的資產。

2.21 以股份為基礎的付款

根據受限制股份獎勵計劃，給予董事及僱員的股權結算以股份為基礎的付款按受限制股份於授出日期的公平值計量。有關釐定與受限制股份獎勵計劃有關的股份之公平值的詳情載列於附註20。

於授出日期釐定的股權結算以股份為基礎的付款的公平值與行使價之間的差額在歸屬期內按直線基準支銷，股權亦相應增加。

各報告期末，管理層將基於本集團計及受限制股份獎勵計劃項下僱員的非市場績效及服務條件後所作的估計評估將歸屬的股份數目。本集團將於損益確認修訂對原始估計的影響(如有)，並將對以股份為基礎的付款的儲備作出相應調整。

倘受限制股份獎勵計劃的條款及條件的任何修訂會增加所授股份的公平值或數目或以其他方式對僱員有益，本集團將確認修訂日期股權結算以股份為基礎的付款的公平值之增加部分。倘本集團以會減少以股份為基礎的付款安排的總公平值的方式修訂所授出股權工具的條款或條件或以其他方式對僱員不利，實體須繼續將所收取的服務入賬列作所授出股權工具的代價，猶如修訂並無發生。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.22 撥備

當本集團因過往事件而產生現有的法律或推定責任，很可能需要資源的流出以結算債務及金額能夠被可靠估計時確認撥備。並未就日後經營虧損確認撥備。

如有多項類似債務，會否導致資源流出才能結清債務乃經考慮債務的整體類別後釐定。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍會確認撥備。

撥備按照管理層於報告期末對清償有關現時債務所需開支的最佳估計的現值計量。用作釐定現值的貼現率為稅前利率，該利率反映當時市場對貨幣時間價值及有關債務特定風險的評估。隨著時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2.23 收益確認

本集團的收益主要源自向客戶提供醫療服務，尤其是兒科、婦產科及其他相關醫療服務、銷售藥品及相關貨品以及向關聯方提供醫院諮詢服務。

收益在貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。視乎合同條款及適用的法律而定，貨品及服務的控制權或會在一段時間內或某一時點轉移。倘本集團在履約過程中滿足下列條件，貨品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 提供客戶同時收到且消耗的所有利益；
- 於本集團履約時創建及提升由客戶控制的資產；或
- 並無創建對本集團有替代用途的資產，且本集團有可強制執行權利收取迄今已完成履約部分的付款。

倘貨品及服務的控制權在一段時間內轉移，則收益參照完成履約責任的進度而於合同期間確認。否則，收益於客戶取得貨品及服務控制權的時點確認。



2 重大會計政策概要(續)

2.23 收益確認(續)

完成履約責任的進度計量乃基於下列最能描述本集團達成履約責任情況的其中一種方法(視待轉移貨品及服務的性質而定):

- 直接計量本集團向客戶轉移的個別服務的價值；或
- 本集團達成履約責任的努力或投入。

以下為本集團主要收益來源的會計政策描述。

2.23.1 提供醫療服務

提供醫療服務(包括兒科、婦產科服務)之收益於提供相關服務時確認。該等交易以商業保險計劃、政府保險計劃、或客戶直接通過銀行卡或現金付款的方式結算。

本集團向客戶出售會員卡，視會員卡類型而定，客戶可按不同折扣率購買醫療服務。本集團將來自客戶的會員費用總額初步確認為「合同負債」。初步確認後，本集團在會籍期間向會員卡持有人提供服務時將相關會員費用確認為收益。合同負債按整個會籍期間所享有的折扣金額佔預期折扣總金額的比例確認為收益。

本集團以套餐形式提供醫院服務，入賬記作多元素交易。套餐的總代價將按套餐內各元素代價的公平值予以分配。有關代價由客戶預付，及當客戶有權在給定期限內退回套餐內的尚未使用服務的預付款項時，確認為退款負債，詳情見附註23。因此，有關代價於初始銷售交易時並未確認為收益，惟會予以遞延並於本集團已履行責任時確認為收益。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.23 收益確認(續)

2.23.2 藥品銷售

來自藥品銷售的收益在存貨的控制權轉移時，即存貨交付予客戶，客戶可全權使用存貨，且概無存在可能影響客戶接納存貨的未履約責任時確認。

2.23.3 醫院諮詢服務收益

醫院諮詢服務乃向本集團關聯方北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司(「嘉華麗康」)的附屬公司提供的諮詢服務(附註34(d)(i))。該服務包括與嘉華麗康的附屬公司獲得品牌授權有關的固定服務費部分及根據本集團基於時間提供的服務計算的浮動服務費部分。提供醫院諮詢服務所得收益於提供服務的會計期間確認。與固定品牌授權費用相關的收益於合同生效期間隨時間確認。嘉華麗康附屬公司要求提供服務所得收益於實際提供服務的時點確認。

2.23.4 其他

本集團亦於其自有醫院內經營餐廳、出售禮品及經營雜貨店。有關收益於貨品控制權已經轉移時(即於貨品交付予客戶時)確認。

本集團於二零一九年收購嘉潤雲眾健康科技有限公司(「嘉潤雲眾」)(附註32)，該公司向客戶提供醫院預約、線上諮詢服務及線上產品銷售。醫院預約服務的收益按本集團賺取佣金的淨額基準確認。線上產品銷售的收益於貨品控制權轉出予客戶時按本集團賺取佣金的淨額基準確認，乃由於本集團並未承擔存貨風險且並無酌情權於貨品轉予客戶之前確定由其他方所提供貨品的價格。線上諮詢服務由嘉潤雲眾所聘用的醫師提供。嘉潤雲眾可全權酌情選擇醫師且服務價格由嘉潤雲眾釐定。由於嘉潤雲眾能夠釐定服務價格並可全權酌情確定醫師以承擔監察已提供服務質量的責任，故本集團被視為承擔主要責任並按總額基準確認線上諮詢服務的收益。



2 重大會計政策概要(續)

2.24 每股盈利

2.24.1 每股基本盈利

每股基本盈利按：

- 本公司擁有人應佔溢利(不包括償還股本(除普通股外)的任何成本)
- 除以財政年度內已發行普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股(不包括庫存股份)的紅利作出調整。

2.24.2 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利根據釐定每股基本盈利所用的數字進行調整，以計及：

- 與具攤薄潛力普通股有關的利息及其他財務費用的除所得稅後影響，及
- 假設轉換所有具攤薄潛力的普通股而發行在外額外普通股的加權平均數。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.25 租賃

如上文附註2.2所述，本集團已更改其作為承租人的租賃會計政策。下述對新政策及附註2.2所述變動的影響進行說明。

於二零一九年一月一日之前，大部分所有權風險及回報未轉讓予本集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃(附註33)，根據經營租賃支付的款項(扣除從出租人收到的任何優惠)在租期內按直線法於綜合全面收益表支銷。

自二零一九年一月一日起，租賃自租賃資產可供本集團使用之日起確認為使用權資產及相應負債。

租賃產生的資產及負債於現值基準上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃優惠
- 取決於開始日期初步計量所用的指數或比率的可變租賃付款額
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額
- 購買選擇權的行使價，前提是本集團合理確定將行使該選擇權，及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租期反映出本集團將行使選擇權。

根據合理確定的延期選擇權支付的租賃款項亦計入負債計量中。



2 重大會計政策概要(續)

2.25 租賃(續)

租賃付款按租賃內含利率折現。倘無法便利確定該利率(此情況普遍存在於本集團租賃中)，則應採用承租人的增量借款利率，即個別承租人為在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值相近的資產，以類似條款、抵押及條件借入資金所須支付的利率。

為釐定增量借貸利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動
- 使用累加法，首先就本公司所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率，及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初始計量租賃負債的金額
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期及租期(以較短者為準)予以折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。



綜合財務報表附註(續)

2 重大會計政策概要(續)

2.25 租賃(續)

與短期設備及車輛租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於綜合全面收益表確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產包括資訊科技設備及小型辦公室傢俬。

倘租賃被修訂以終止一項或多項相關資產的使用權或縮短合約租期，則租賃的範圍減小。對於使租賃範圍減小的修訂而言，本集團降低使用權資產的賬面值以反映租賃的部分或全部終止，並於綜合全面收益表的「其他收益／(虧損)－淨額」中確認部分或全部終止的相關收益或虧損。

2.26 股息分派

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額(已經適當授權及不再由實體酌情決定)作出撥備。

2.27 利息收入

按公平值計量且其變動計入損益的金融資產之利息收入計入綜合全面收益表內的「其他收益－淨額」。

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的融資收入(見下文附註28)。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入乃透過就金融資產總賬面值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值之金融資產除外。對於出現信貸減值之金融資產，就金融資產賬面淨值(經扣除虧損撥備)應用實際利率計算。



3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多種財務風險：市場風險(包括外匯風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的突發情況，務求減低本集團財務表現所遭受的潛在不利影響。

風險管理由本集團高級管理層進行並由執行董事批准。

3.1.1 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險指金融工具價值由於外匯匯率變動而波動的風險。

本集團主要於中國營運，大部分交易以人民幣結算。當已確認資產及負債以實體功能貨幣以外的貨幣計值時產生外匯匯率風險。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團的資產及負債主要以人民幣計值，除若干以美元或港元計值的現金及現金等價物(附註17)及以港元計值的應付股息(附註23)外。

本集團主要面對人民幣兌美元之匯率變動風險。於二零一九年十二月三十一日，倘人民幣兌美元的匯率下跌／上升5%(所有其他變量保持不變)，年度除稅後溢利將上升／下降人民幣5,452,000元(二零一八年：人民幣6,876,000元)，主要是由於換算以美元計值的銀行現金及短期銀行存款所產生的外匯收益／虧損。

本集團將不斷檢討經濟環境及外匯風險狀況，並在未來必要時考慮適合的對沖措施。



綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.1 市場風險(續)

(ii) 公平值利率風險

除計息現金及現金等價物與按公平值計量且其變動計入損益的金融資產外，本集團並無其他重大浮息資產或負債。按公平值計量且其變動計入損益的金融資產使得本集團面臨公平值利率風險。本公司董事預期利率變動不會對浮息資產有任何重大影響，原因為預期銀行結餘及按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的利率不會有重大變動。

3.1.2 信貸風險

信貸風險主要來自現金及現金等價物、按公平值計量且其變動計入損益的金融資產及其他按攤銷成本計量的金融資產以及有關來自客戶、政府保險計劃、商業保險公司及關聯方的應收款項的信貸風險。綜合資產負債表內每項金融資產的賬面值為所面臨的最大程度信貸風險。

由於對手方主要為國有或上市商業銀行，並屬中國境內高信貸評級的金融機構，現金及現金等價物及按公平值計量且其變動計入損益的金融資產的信貸風險因而有限。

(i) 金融資產減值

本集團有兩種金融資產須遵守預期信貸虧損模型：

- 提供醫療服務和醫院諮詢服務以及銷售藥品和相關商品的貿易應收款項，及
- 按攤銷成本列賬的債務投資。

儘管現金及現金等價物亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，已確定減值虧損並不重大。



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(i) 金融資產減值(續)

貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，即就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共有信貸風險特徵及逾期日數進行分組。

預期虧損率基於債務人分別於二零一九年十二月三十一日或二零一八年十二月三十一日前24個月期間的付款情況及此期間內出現的相應過往信貸虧損釐定。過往虧損率作出調整以反映影響客戶結算應收款項能力的客戶基礎因素的當前及前瞻性資料。本集團將其銷售貨品及提供服務的信貸條款及支付安排確定為最相關因素，因而根據該等因素的預期變動調整過往虧損率。

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(i) 金融資產減值(續)

按此基準，貿易應收款項於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日的虧損撥備釐定如下：

二零一九年 十二月三十一日	未逾期 人民幣千元	逾期 三十天內 人民幣千元	逾期三十至 六十天 人民幣千元	逾期六十至 一百二十天 人民幣千元	逾期超過 一百二十天 人民幣千元	總計 人民幣千元
------------------	--------------	---------------------	-----------------------	-------------------------	------------------------	-------------

應收保險公司及政府 保險計劃貿易款項						
預期虧損率	0.3%	1.0%	3.0%	4.0%	5.0%	
賬面總金額	21,396	3,367	1,010	906	2,249	28,928
虧損撥備	64	34	30	36	112	276

二零一九年 十二月三十一日	未逾期 人民幣千元	逾期 三十天內 人民幣千元	逾期三十至 六十天 人民幣千元	逾期六十至 一百二十天 人民幣千元	逾期超過 一百二十天 人民幣千元	總計 人民幣千元
------------------	--------------	---------------------	-----------------------	-------------------------	------------------------	-------------

應收個人客戶貿易款 項						
預期虧損率	0.0%	1.0%	3.0%	4.0%	6.0%	
賬面總金額	-	570	49	448	1,207	2,274
虧損撥備	-	6	1	18	72	97

綜合財務報表附註(續)



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(i) 金融資產減值(續)

二零一八年 十二月三十一日	未逾期 人民幣千元	逾期 三十天內 人民幣千元	逾期三十至 六十天 人民幣千元	逾期六十至 一百二十天 人民幣千元	逾期超過 一百二十天 人民幣千元	總計 人民幣千元
應收保險公司及政府 保險計劃貿易款項						
預期虧損率	0.3%	1.0%	3.0%	4.0%	5.0%	
賬面總金額	18,028	1,778	693	906	1,381	22,786
虧損撥備	54	18	21	36	69	198
應收個人客戶貿易款 項						
預期虧損率	0.0%	1.0%	3.0%	4.0%	6.0%	
賬面總金額	-	1,270	62	99	827	2,258
虧損撥備	-	13	2	4	50	69

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(i) 金融資產減值(續)

於二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項的虧損撥備與年初虧損撥備調節如下：

	貿易應收款項	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日年初虧損撥備	(267)	(207)
收購附屬公司	—	(138)
年內於損益確認的貿易應收款項 虧損撥備增加	(106)	—
年內於損益確認的貿易應收款項 虧損撥備減少	—	78
於十二月三十一日年末虧損撥備	(373)	(267)

貿易應收款項於合理地預期無法收回時撇銷。合理地預期無法收回的指標包括(其中包括)債務人未能與本集團達成還款計劃，以及逾期超過180天未能支付合約款項。

貿易應收款項的減值虧損於經營溢利中呈列為減值虧損淨額。其後收回先前已撇銷的金額則計入同一項目。

(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款項、按金及應收關聯方款項。本公司董事已作出評估，認為其他應收款項、按金及應收關聯方款項的信貸風險自初始確認以來並無重大上升。因此，管理層因本集團在報告期後12個月內可能發生的違約事件採納12個月預期信貸虧損法。本公司董事預期不會因其他應收款項、按金及應收關聯方款項的對手方不履約而蒙受任何損失，故未就其他應收款項、按金及應收關聯方款項確認虧損撥備。

綜合財務報表附註(續)



3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.3 流動資金風險

本集團旨在維持充足的現金，以滿足營運資本的要求。下表乃基於自結算日期至合約到期日的餘下年期所劃分的相關到期類別，分析本集團的金融負債。下表所披露的數額為已訂約但未折現的現金流量。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日					
貿易應付款項	26,353	—	—	—	26,353
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註23)	126,940	—	—	—	126,940
應付關聯方款項	4,492	—	—	—	4,492
租賃負債	48,591	42,817	114,547	209,357	415,312
	<u>206,376</u>	<u>42,817</u>	<u>114,547</u>	<u>209,357</u>	<u>573,097</u>
於二零一八年十二月三十一日					
貿易應付款項	23,726	—	—	—	23,726
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註23)	123,898	—	—	—	123,898
應付關聯方款項	80,272	—	—	—	80,272
	<u>227,896</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>227,896</u>

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理

本集團管理資本的主要目標為確保本集團能夠持續經營，以向股東提供回報，並為其他持份者帶來利益，以及維持最理想資本架構，從而降低資本成本。

本集團積極定期檢討並管理其資本架構，以在維持較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與雄厚資本所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並應經濟情況的變動調整資本架構。資本按綜合資產負債表所示股權總額另加債務淨額計算。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整向股東派發的股息金額、向股東歸還股本、發行新股或出售資產，以減少債務。

本集團根據資產負債比率監察其資本架構，該比率以總負債除以總資產計算得出。本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日的資產負債比率如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
資產負債比率	34.27%	21.08%

自二零一九年一月一日採用香港財務報告準則第16號租賃後，資產負債比率由21.08%增至34.57%。債務淨額及總資產均有所增長，乃由於對使用權資產及租賃負債的確認。

綜合財務報表附註(續)



3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計

3.3.1 公平值層級

本節闡述釐定於財務報表中確認及按公平值計量的金融工具公平值時所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公平值所用輸入數據之可靠性指標，本集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個層級。各層級於下表進行闡述。

	於二零一九年十二月三十一日			總計 人民幣千元
	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	
資產				
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產	—	—	61,122	61,122
於二零一八年十二月三十一日				
	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產	—	—	50,000	50,000



綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

3.3.1 公平值層級(續)

第1層：在活躍市場買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公平值按報告期末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產所用的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第1層。

第2層：並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外衍生工具)的公平值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具公平值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第2層。

第3層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第3層。

期內第1層與第2層之間並無發生轉移。

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無以非經常性基準按公平值計量任何金融資產或金融負債。

3.3.2 用於釐定公平值的估值技術

釐定第3層按公平值計量且其變動計入損益的金融資產所用的估值技術為貼現現金流量法，其根據與本集團所購買結構性金融產品有關的金融服務提供商發佈的預期收益率貼現預期現金流量。



3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

3.3.3 使用重大不可觀察之輸入數據的公平值計量(第3層)

下表呈列於截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止期間第3層項目的變動情況：

	浮息結構性 金融產品 人民幣千元
二零一八年一月一日期初結餘	—
購買	379,000
出售	(332,961)
於其他收益—淨額確認的收益及虧損*	3,961
二零一八年十二月三十一日期末結餘	50,000
購買	523,900
出售	(515,388)
於其他收益—淨額確認的收益及虧損*	2,610
二零一九年十二月三十一日期末結餘	61,122
* 包括在「其他(虧損)/收益—淨額」確認的報告期末結餘應佔之未實現收益或虧損。	
—二零一九年	222
—二零一八年	77

綜合財務報表附註(續)

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

3.3.4 第2層與第3層之間的轉移

年內並無第2層與第3層之間的轉移。

3.3.5 估值程序、輸入數據及與公平值的關係

本集團財務部就財務申報目的對第3層金融工具進行估值。根據各項投資情況管理有關投資的估值工作，並至少每年一次使用估值技術釐定本集團第3層工具的公平值，然後向本集團高級管理層及董事作出匯報。

第3層工具的估值主要包括按公平值計量且其變動計入損益的金融資產(附註16)。下表概述經常性第3層公平值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料。

描述	於十二月三十一日公平值		不可觀察輸入數據	於十二月三十一日範圍		不可觀察輸入數據與公平值的關係
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元		二零一九年	二零一八年	
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產	61,122	50,000	預期收益率	2.75%-3.95%	2.75%-3.95%	預期收益率越高，公平值即越高

倘不可觀察輸入數據預期收益率上升/下降50個基點，截至二零一九年十二月三十一日止年度的除所得稅前溢利將增加/減少約人民幣306,000元(二零一八年：人民幣250,000元)。



4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表需要使用會計估計，顧名思義，有關估計極少情況下會與有關實際結果相同。管理層亦須於應用本集團的會計政策時作出判斷。

估計及判斷持續予以評估，並且乃基於過往經驗及其他因素作出，包括可能會對實體產生財務影響及在有關情況下相信屬合理的未來事件預期。

(a) 商譽的估計減值

本集團根據附註2.9.1所述會計政策於各結算日進行減值評估，以評估商譽是否減值。現金產生單位的可收回金額已按使用價值計算釐定。該等計算需作出估計。使用價值計算採納的主要假設為：收益的複合增長率、成本及經營開支佔收益的百分比、長期增長率及稅前貼現率。該等估計及假設的條件變動能顯著影響商譽減值測試的評估結果，此於附註8進一步詳述。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無商譽減值。

(b) 即期及遞延所得稅

日常業務過程中，很多交易及事項的最終稅項處理存在不確定性。釐定於該等司法權區內各項所得稅項的撥備需要作出重大判斷。倘該等事宜的最終稅項結果與最初入賬的金額有所不同，則有關差額將會影響釐定金額期間內的即期及遞延所得稅撥備。

本集團估計很可能於可見將來產生足夠應課稅溢利，以可扣稅虧損抵扣應課稅溢利，並基於此項估計確認遞延稅項資產。確認遞延稅項資產主要涉及管理層對出現稅項虧損公司的應課稅溢利的時間及金額作出估計。



綜合財務報表附註(續)

5 分部資料

Jason ZHOU先生為本公司的執行董事兼董事長，擔任本集團的主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)。管理層已根據主要經營決策者審閱的資料釐定經營分部以配置資源及評估表現。

主要經營決策者從服務及產品角度考慮業務以及按服務線而非法律實體審閱本集團業務表現。本集團彙集具有類似經濟特徵的業務，如：(i)產品及服務性質；(ii)生產過程性質；(iii)產品及服務客戶類型或類別；(iv)用於分銷產品或提供服務的方法；及(v)監管環境的性質(如適用)。

依主要經營決策者的觀點，本集團主要從事四個不同分部：(i)兒科服務；(ii)婦產科服務；(iii)醫院諮詢服務；及(iv)其他，各自承受不同業務風險及具有不同經濟特徵。

本集團為分部報告目的設立的經營及可呈報分部如下：

(a) 兒科

專業兒科服務所得收益來源於北京新世紀兒童醫院有限公司(「**北京新世紀兒童醫院**」)、北京新世紀榮和門診部有限公司(「**北京新世紀榮和門診部**」)、北京新世紀婦兒醫院有限公司(「**北京新世紀婦兒醫院**」)、北京新世紀奧東門診部有限公司(「**北京新世紀奧東門診部**」)、北京新世紀怡德諮詢有限公司(「**北京新世紀怡德諮詢**」)、北京新世紀青年路兒科診所有限公司(「**北京新世紀青年路診所**」)及成都新世紀婦女兒童醫院有限公司(「**成都新世紀**」)。



5 分部資料(續)

(b) 婦產科

專業婦產科服務所得收益主要來源於北京新世紀婦兒醫院、北京新世紀奧東門診部及成都新世紀。

(c) 醫院諮詢服務

根據醫院諮詢服務協議，本集團向嘉華麗康及其醫院附屬公司提供醫院諮詢服務。本集團自嘉華麗康收取醫院諮詢費。

(d) 其他

本集團於其自有醫院內經營餐廳、出售禮品及經營雜貨店。本集團亦向客戶提供醫院預約、線上諮詢服務及線上產品銷售。管理層將該等收益歸入其他，乃由於其中各項均未超過本集團總收益的10%。

經營分部的會計政策與附註2所述本集團的會計政策相同。

為監管分部表現及分部間的資源配置，分部業績指各分部賺取的除稅前溢利，並無分配財務收入、財務成本、與各分部並無直接相關的其他收入及其他收益一淨額，此乃供主要經營決策者定期審閱的內部產生的財務資料。此乃向主要經營決策者報告的措施，以進行資源配置及評估分部表現。

專屬某一分部業務的資產及負債計入該分部的總資產及負債。分部資產包括所有有形及無形資產，惟現金及現金等價物、遞延稅項資產及負債以及與各分部並無直接相關的其他資產除外。分部負債不包括應付稅項及與各分部並無直接相關的其他負債。

由於本集團大部分收益源自中國的業務，且本集團的業務及非流動資產主要位於中國，故並無呈列地域資料。

綜合財務報表附註(續)

5 分部資料(續)

(i) 分部資料

	醫院諮詢				未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
	兒科 人民幣千元	婦產科 人民幣千元	服務 人民幣千元	其他 人民幣千元		
截至二零一九年 十二月三十一日止年度						
收益	551,863	134,104	34,269	9,133	–	729,369
收益成本	323,022	122,139	13,824	9,082	–	468,067
分部業績	121,420	(32,491)	3,764	(7,630)	–	85,063
未分配收入					5,381	5,381
未分配成本					(42,379)	(42,379)
除所得稅前溢利	121,420	(32,491)	3,764	(7,630)	(36,998)	48,065
所得稅開支					(43,572)	(43,572)
除所得稅後溢利						<u>4,493</u>
於二零一九年 十二月三十一日						
資產						
分部資產	491,239	333,358	162,391	23,100	–	1,010,088
商譽	200,393	177,546	–	14,387	–	392,326
未分配資產					474,254	<u>474,254</u>
總資產	691,632	510,904	162,391	37,487	474,254	<u>1,876,668</u>
總負債	315,260	229,023	5,452	5,852	87,553	<u>643,140</u>

綜合財務報表附註(續)



5 分部資料(續)

(i) 分部資料(續)

	兒科 人民幣千元	婦產科 人民幣千元	醫院諮詢 服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年						
十二月三十一日止年度						
收益	466,589	102,427	39,905	7,063	-	615,984
收益成本	261,792	94,409	15,167	7,041	-	378,409
分部業績	127,508	(24,496)	6,013	22	-	109,047
未分配收入					26,784	26,784
未分配成本					(16,555)	(16,555)
除所得稅前溢利	127,508	(24,496)	6,013	22	10,229	119,276
所得稅開支					(45,838)	(45,838)
除所得稅後溢利						73,438
於二零一八年						
十二月三十一日						
資產						
分部資產	371,562	236,376	123,527	-	-	731,465
商譽	200,393	177,546	-	-	-	377,939
未分配資產					501,620	501,620
總資產	571,955	413,922	123,527	-	501,620	1,611,024
總負債	148,380	110,263	5,248	-	75,789	339,680

綜合財務報表附註(續)

5 分部資料(續)

(ii) 與客戶之間的合同產生的收入劃分

本集團於下列分部在一段時間內及在某一時點提供服務及轉讓貨品產生收入。本集團並無任何重大分部間收入。

截至二零一九年十二月 三十一日止年度	醫院				總計 人民幣千元
	兒科 人民幣千元	婦產科 人民幣千元	諮詢服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
來自外部客戶的收益					
在某一時點*	551,863	134,104	30,429	9,133	725,529
在一段時間內	—	—	3,840	—	3,840
	<u>551,863</u>	<u>134,104</u>	<u>34,269</u>	<u>9,133</u>	<u>729,369</u>
截至二零一八年十二月 三十一日止年度					
來自外部客戶的收益					
在某一時點	466,589	102,427	39,485	7,063	615,564
在一段時間內	—	—	4,200	—	4,200
	<u>466,589</u>	<u>102,427</u>	<u>39,905</u>	<u>7,063</u>	<u>615,984</u>

* 本集團大多數服務提供的期間極短，因此，相關收入分類為在某一時點的收入。



5 分部資料(續)

(iii) 有關客戶合同的負債

本集團確認下列有關客戶合同的負債。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
合同負債	45,160	40,617
確認計入年初合同負債結餘的收入	33,626	30,912

合約負債主要來自客戶已購買但尚待提供相關服務的會員卡。本集團的主要合約均為短期合約且將予提供的履約責任由客戶全權酌情決定。根據管理層的估計，本公司預計有關合約項下該等餘下責任的80%(人民幣37,387,000元)將於一年內履行及20%(人民幣7,773,000元)將於一年後履行。

綜合財務報表附註(續)

6 物業、廠房及設備

	樓宇及租賃裝修 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備及傢俱 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日						
成本	92,526	59,862	7,866	14,412	650	175,316
累計折舊	(31,881)	(29,600)	(5,311)	(10,037)	-	(76,829)
賬面淨額	60,645	30,262	2,555	4,375	650	98,487
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	60,645	30,262	2,555	4,375	650	98,487
添置	-	7,083	2,015	9,343	3,840	22,281
收購附屬公司	117,757	31,552	533	7,804	532	158,178
出售	-	(42)	(504)	(290)	-	(836)
於完成後轉讓	2,863	-	-	-	(2,863)	-
折舊開支	(16,278)	(7,348)	(330)	(3,357)	-	(27,313)
年末賬面淨額	164,987	61,507	4,269	17,875	2,159	250,797
於二零一八年十二月三十一日						
成本	213,146	98,165	7,145	30,452	2,159	351,067
累計折舊	(48,159)	(36,658)	(2,876)	(12,577)	-	(100,270)
賬面淨額	164,987	61,507	4,269	17,875	2,159	250,797
截至二零一九年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	164,987	61,507	4,269	17,875	2,159	250,797
添置	2,674	5,977	221	3,560	7,543	19,975
收購附屬公司(附註32)	-	-	-	197	-	197
出售	(13,554)	(109)	-	(23)	-	(13,686)
於完成後轉讓	9,702	-	-	-	(9,702)	-
折舊開支	(22,489)	(10,283)	(654)	(6,305)	-	(39,731)
年末賬面淨額	141,320	57,092	3,836	15,304	-	217,552
於二零一九年十二月三十一日						
成本	211,968	102,876	7,366	33,899	-	356,109
累計折舊	(70,648)	(45,784)	(3,530)	(18,595)	-	(138,557)
賬面淨額	141,320	57,092	3,836	15,304	-	217,552



6 物業、廠房及設備(續)

(a) 首都醫科大學附屬北京兒童醫院(「北京兒童醫院」)提供的處所

本集團乃根據與北京兒童醫院(一間位於中國北京的公立醫院)的公私合營安排成立北京新世紀兒童醫院。根據二零零二年合作協議，北京兒童醫院同意在其劃撥土地上騰出一定的處所用於北京新世紀兒童醫院的業務營運，而不另外向對方收費。與北京兒童醫院的合作期限截止至二零二二年十二月十二日。因此，本集團進一步開展北京新世紀兒童醫院的大規模建設及裝修項目。截至二零一九年十二月三十一日，相關樓宇及租賃裝修位於北京兒童醫院的劃撥土地上，總賬面值約為人民幣1,795,000元(截至二零一八年十二月三十一日：人民幣2,693,000元)。本公司董事認為，本集團有權合法有效地佔用或使用該等處所。

(b) 折舊開支

折舊開支於綜合全面收益表內按下列類別支銷：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益成本	27,411	19,179
行政開支	11,310	7,594
銷售開支	1,010	540
總計	<u>39,731</u>	<u>27,313</u>

於二零一九年十二月三十一日，並無物業、廠房及設備根據借款協議質押為抵押品(二零一八年：無)。

於二零一九年，本集團並無就合資格資產資本化借款成本(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註(續)

7 租賃

本附註就本集團為承租人的租賃提供資料。

(a) 於資產負債表確認的金額

資產負債表呈列下列租賃相關款項：

	物業 人民幣千元	設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日			
成本	414,398	949	415,347
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨額	414,398	949	415,347
添置	45,582	-	45,582
收購附屬公司(附註32)	4,365	-	4,365
出售	(101,722)	-	(101,722)
折舊	(51,693)	(295)	(51,988)
期末賬面淨額	310,930	654	311,584

租賃負債

	於二零一九年 一月一日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
流動	66,940	39,753
非流動	389,537	316,648
	456,477	356,401



7 租賃(續)

(b) 於綜合全面收益表確認的金額

損益表呈列下列租賃相關款項：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
使用權資產折舊開支			
樓宇		51,693	—
設備		295	—
		51,988	—
利息開支(計入財務成本)	28	18,847	—
與短期租賃相關的開支(計入收益成本、銷售開支及行政開支)		2,265	—
與並無呈列為上述短期租賃的低價值資產租賃相關的開支(計入行政開支)		82	—
		21,194	—

於二零一九年，租賃現金流出總額為人民幣63,598,000元。

(c) 本集團的租賃活動及會計處理方法

本集團租用多項物業及設備。租賃合約一般按1至20年的固定年期訂立，惟可如下文(d)項所述設有延期選擇權。

租賃條款乃按單獨基準磋商，並包含各種不同條款及條件。除出租人所持租賃資產的擔保權益外，該等租賃協議並無施加任何規約。租賃資產不得用作借款擔保。

綜合財務報表附註(續)

7 租賃(續)

(d) 延期及終止選擇權

本集團多項物業及設備租賃包含延期及終止選擇權。該等條款乃用以在管理本集團營運所用資產方面盡量提高營運靈活性。多數情況下，所持延期及終止選擇權須與出租人進一步磋商。但本集團將評估對業務的影響，並於有利情況下選擇延期。

8 無形資產

	醫療許可證 人民幣千元	商譽 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日				
成本	156,784	97,682	3,361	257,827
累計攤銷	(10,888)	–	(2,378)	(13,266)
賬面淨額	145,896	97,682	983	244,561
截至二零一八年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨額	145,896	97,682	983	244,561
添置	–	–	490	490
收購附屬公司	154,900	280,257	1,674	436,831
攤銷	(10,350)	–	(731)	(11,081)
年末賬面淨額	290,446	377,939	2,416	670,801
於二零一八年十二月三十一日				
成本	311,684	377,939	5,525	695,148
累計攤銷	(21,238)	–	(3,109)	(24,347)
賬面淨額	290,446	377,939	2,416	670,801
截至二零一九年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨額	290,446	377,939	2,416	670,801
添置	–	–	4,438	4,438
收購附屬公司(附註32)	–	14,387	19,295	33,682
攤銷	(13,469)	–	(2,551)	(16,020)
年末賬面淨額	276,977	392,326	23,598	692,901
於二零一九年十二月三十一日				
成本	311,684	392,326	29,258	733,268
累計攤銷	(34,707)	–	(5,660)	(40,367)
賬面淨額	276,977	392,326	23,598	692,901



8 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試

管理層審閱各經營分部的業務表現。商譽由管理層按經營分部水平監管。

各經營分部的可收回金額按使用價值計算方法釐定。該等計算方法使用根據管理層所批准涵蓋六至八年預測期的財政預算計算的現金流量預測。超出預測期外的現金流量按下述估計增長率推算。增長率並無超過經營分部所經營業務的長期平均增長率。管理層使用六至八年預測期乃考慮到：1) 醫療行業的投資週期較其他行業長；2) 管理層已搜尋政府及獨立行業顧問發佈的行業資料，以便作出更準確的預測及就未來營運作出更好規劃；3) 根據可獲得的行業資料，醫療行業的複合年增長率預計於預測期內將維持較高水平，與管理層的預測一致。

(i) 收購北京新世紀婦兒醫院、北京新世紀奧東門診部及北京新世紀怡德諮詢產生的商譽

於二零一五年十一月三十日，收購北京新世紀婦兒醫院產生商譽人民幣97,682,000元。北京新世紀婦兒醫院主要於中國北京從事向婦女及兒童提供醫療服務。

於二零一八年一月十六日收購北京新世紀奧東門診部產生商譽人民幣15,537,000元。北京新世紀奧東門診部主要於中國北京從事向婦女及兒童提供醫療服務。

於二零一八年二月九日收購北京新世紀怡德諮詢產生商譽人民幣11,023,000元。北京新世紀怡德諮詢主要於中國北京從事向兒童提供醫療服務。

收購北京新世紀婦兒醫院、北京新世紀奧東門診部及北京新世紀怡德諮詢產生的商譽分配至北京地區的兒科分部及北京地區的婦產科分部。北京地區的兒科分部包括北京新世紀兒童醫院、北京新世紀榮和門診部、北京新世紀婦兒醫院、北京新世紀奧東門診部、北京新世紀青年路診所及北京新世紀怡德諮詢的兒科業務，當中本公司管理層預期受惠於合併協同效應。北京地區的婦產科分部包括北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀奧東門診部具有協同效應的婦產科業務。以下為各經營分部商譽分配的概要：

綜合財務報表附註(續)

8 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

- (i) 收購北京新世紀婦兒醫院、北京新世紀奧東門診部及北京新世紀怡德諮詢產生的商譽(續)

	年初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	年末 人民幣千元
截至二零一九年				
十二月三十一日止年度				
北京地區的兒科分部	111,698	—	—	111,698
北京地區的婦產科分部	12,544	—	—	12,544
	<u>124,242</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>124,242</u>
截至二零一八年				
十二月三十一日止年度				
北京地區的兒科分部	86,779	24,919	—	111,698
北京地區的婦產科分部	10,903	1,641	—	12,544
	<u>97,682</u>	<u>26,560</u>	<u>—</u>	<u>124,242</u>



8 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

(i) 收購北京新世紀婦兒醫院、北京新世紀奧東門診部及北京新世紀怡德諮詢產生的商譽(續)

對於北京地區商譽金額巨大的兒科分部及婦產科分部，截至二零一九年十二月三十一日使用價值計算中所用主要假設、長期增長率及貼現率如下：

	北京地區兒科分部	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	8.21%	8.13%
成本及經營開支(佔收益百分比)	64.38%	65.62%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	17.17%	18.54%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>1,792,272</u>	<u>1,407,237</u>

	北京地區婦產科分部	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	11.52%	11.91%
成本及經營開支(佔收益百分比)	83.12%	86.84%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	16.08%	20.46%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>266,171</u>	<u>166,200</u>

綜合財務報表附註(續)

8 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

(ii) 收購成都新世紀產生的商譽

於二零一八年八月二日，收購成都新世紀產生商譽人民幣253,697,000元。成都新世紀主要於中國從事向婦女及兒童提供醫療服務。

收購成都新世紀產生的商譽分別分配至其兒科分部及婦產科分部。以下為各經營分部商譽分配的概要：

	年初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	年末 人民幣千元
截至二零一九年 十二月三十一日止年度				
兒科分部	88,695	—	—	88,695
婦產科分部	165,002	—	—	165,002
	<u>253,697</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>253,697</u>



8 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

(ii) 收購成都新世紀產生的商譽(續)

對於商譽金額巨大的成都新世紀兒科分部及婦產科分部，截至二零一九年十二月三十一日使用價值計算中所用主要假設、長期增長率及貼現率如下：

	成都新世紀 兒科分部	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	18.01%	18.40%
成本及經營開支(佔收益百分比)	76.17%	76.46%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	16.51%	17.04%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>269,560</u>	<u>195,160</u>

	成都新世紀 婦產科分部	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	19.95%	21.03%
成本及經營開支(佔收益百分比)	73.54%	77.87%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	16.59%	17.12%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>397,959</u>	<u>363,062</u>

綜合財務報表附註(續)

8 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

(iii) 收購嘉潤雲眾產生的商譽

於二零一九年八月二十三日，收購嘉潤雲眾產生商譽人民幣14,387,000元。嘉潤雲眾主要從事向客戶提供醫院預約服務、線上諮詢服務及線上產品銷售。由於管理層將嘉潤雲眾作為完整業務單位分配資源及評估履約責任，故管理層認為嘉潤雲眾屬獨立現金產生單位。管理層因此將商譽分配至嘉潤雲眾的現金產生單位。

與嘉潤雲眾收購交易有關的商譽詳情請參閱附註32。

對於商譽金額巨大的嘉潤雲眾經營分部，截至二零一九年十二月三十一日使用價值計算中所用主要假設、長期增長率及貼現率如下：

	二零一九年 十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	74.33%
成本及經營開支(佔收益百分比)	80.34%
長期增長率	3.00%
稅前貼現率	23.94%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>26,751</u>



8 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

(iv) 主要假設的可能變動影響

董事及管理層已考慮及評估各報告分部主要假設的合理可能變動影響。

收益複合增長率乃基於過往表現及管理層對市場發展的預測作出。如收益的複合增長率下降3%，仍有充足餘量而無需就截至二零一九年十二月三十一日止年度作出減值。

成本及經營開支佔收益的百分比乃預測期內的平均百分比。其基於現行利潤率水平並作出調整以反映勞工、租金及相關設備的預計未來價格漲幅，管理層預期有關漲幅無法透過上調價格轉移至客戶。倘成本及經營開支上升3%，仍有充足餘量而無需就截至二零一九年十二月三十一日止年度作出減值。

所用稅前貼現率反映與相關經營分部有關的特定風險。倘稅前貼現率上升1%，仍有充足餘量而無需就截至二零一九年十二月三十一日止年度作出減值。

於二零一九年十二月三十一日，基於各經營分部估計使用價值計算的各經營分部可收回金額(包括業務合併中收購的商譽及無形資產)高於其賬面值。

因此，概無商譽或無形資產減值虧損撥備被視作必要。

綜合財務報表附註(續)

8 無形資產(續)

(b) 攤銷費用

攤銷費用於下列綜合全面收益表項目內支銷：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益成本	14,752	10,530
行政開支	1,094	512
銷售開支	174	39
總計	<u>16,020</u>	<u>11,081</u>

綜合財務報表附註(續)



9 附屬公司

本集團截至二零一九年十二月三十一日的主要附屬公司載列如下。除非另有所述，彼等的股本僅包括本集團直接持有的普通股，故所持擁有權權益比例等同於本集團所持的投票權。註冊成立或登記的國家／地區亦為彼等的主要營業地點。

名稱	註冊成立 地點及法律 實體類別	主要活動及 經營地點	已發行股本及 債務證券的詳情	本集團持有的 擁有權權益(%)		非控股權益持有的 擁有權權益(%)	
				二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
直接擁有：							
New Millennium Investment Co., Ltd.	英屬維京群島， 有限責任公司	英屬維京群島境 內投資控股	50,000股普通股， 50,000美元	100%	100%	-	-
NCH Marvel Investment (BVI) Limited	英屬維京群島， 有限責任公司	英屬維京群島境 內投資控股	50,000股普通股， 50,000美元	100%	100%	-	-
間接擁有：							
新世紀醫療(國際) 有限公司	香港，有限責任 公司	香港境內投資 控股	1股普通股，1港元	100%	100%	-	-
北京嘉華怡和管理諮詢 有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內投資控 股及醫院諮詢 服務	人民幣400,000,000 元	100%	100%	-	-
北京新世紀兒童醫院 有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內經營 醫院	人民幣 20,000,000元	65%	65%	35%	35%
北京新世紀婦兒醫院 有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內經營 醫院	人民幣 45,000,000元	100% (i)	100%	-	-
北京新世紀榮和門診部 有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內經營 醫院	人民幣 3,000,000元	100% (i)	100% (i)	-	-

綜合財務報表附註(續)

9 附屬公司(續)

名稱	註冊成立 地點及法律 實體類別	主要活動及 經營地點	已發行股本及 債務證券的詳情	本集團持有的 擁有權權益(%)		非控股權益持有的 擁有權權益(%)	
				二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
北京新世紀奧東門診部 有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內經營 醫院	人民幣 5,000,000元	100% (i)	100% (i)	-	-
新世紀醫療(香港) 有限公司	香港，有限責任 公司	香港境內投資 控股	1股普通股，1港元	100%	-	-	-
北京新世紀怡德諮詢 有限公司(iii)	中國，有限責任 公司	中國境內投資控 股及醫院諮詢 服務	人民幣 23,333,333元	100% (i) 9(c)	70% (i) 9(c)	-	30%
北京新世紀青年路兒科 診所有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內經營 醫院	人民幣 1,000,000元	100% (i)	100% (i)	-	-
珠海嘉華怡和醫療投資 有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內投資控 股及醫院諮詢 服務	人民幣200,000,000 元	100%	100%	-	-
成都新世紀婦女兒童醫院 有限公司	中國，有限責任 公司	中國境內經營 醫院	人民幣 30,000,000元	85%	85%	15%	15%

* 根據中國法律註冊為全外資企業。

一些實體的英文名稱僅供識別，該等在中國註冊成立的公司並無官方英文名稱。

除上文所列附屬公司外，本公司亦將北京嘉華康銘醫療投資管理有限公司(「嘉華康銘」)及北京嘉華雲眾管理諮詢有限公司(「嘉華雲眾」)綜合入賬。



9 附屬公司(續)

- (i) 將嘉華康銘與北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的其他30%權益綜合入賬。

嘉華康銘為於中國註冊成立的有限控股公司，分別由趙娟女士及周捷女士(Jason ZHOU先生的妹妹)〔嘉華康銘的股東〕持有99.0%及1.0%的權益。嘉華康銘持有北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部30%的權益。本公司全資附屬公司嘉華怡和與嘉華康銘、嘉華康銘的股東、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部已訂立一系列合約安排〔嘉華康銘合約安排〕。

透過嘉華康銘合約安排，本公司將嘉華康銘與北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的其他30%權益綜合入賬。

嘉華康銘合約安排不可撤銷並使得嘉華怡和及最終本集團：

- 向嘉華康銘及其聯屬醫療機構(包括北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部)按彼等實際業務需求獨家提供與股東權利及投資管理有關的服務以及醫療機構經營服務。作為回報，本集團將收取北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的年度可分配利潤30.0%(經扣除去年任何虧損及法定盈餘儲備(如適用))的年度服務費；
- 行使作為嘉華康銘、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的股東的全部權利及權力；
- 取得不可撤銷及獨家權利購買嘉華康銘全部或任何部分的股權、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的全部或任何部分的股權。嘉華怡和可隨時行使有關購股權，直至其已收購嘉華康銘的全部權益及／或全部資產、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的全部權益及／或全部資產。此外，相關股權及資產的轉讓價格須為中國法律下允許的最低購買價格，而趙娟女士、周捷女士、嘉華康銘、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部將各自承諾彼等向嘉華怡和悉數退還與該等股權或資產轉讓有關所收取的代價；



綜合財務報表附註(續)

9 附屬公司(續)

(i) 將嘉華康銘與北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的其他30%權益綜合入賬。(續)

- 自嘉華康銘、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的股權持有人取得全部股權的質押，確保合約安排項下相關股權持有人的責任以及北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的責任均得以履行。

然而，嘉華康銘合約安排未必具有直接法定所有權之效力以為本集團提供對嘉華康銘及北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的30%股權的直接控制權，而中國法律制度所呈現的不明朗因素可能妨礙本集團行使對嘉華康銘的業績、資產及負債和北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的30%股權的實益權利。本集團認為嘉華康銘合約安排符合相關中國法律及法規，且具有法律效力及可強制執行。

本集團董事認為，基於本集團對嘉華康銘及北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的30%股權的權力，本集團可取得對嘉華康銘的控制權及取得北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的30%經濟利益。本集團有權通過參與嘉華康銘及北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的30%股權而取得可變回報，並有能力通過其對嘉華康銘及北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的30%股權的權力影響該等回報。因此，本集團於綜合財務報表綜合入賬嘉華康銘及北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部歸屬於嘉華康銘的30%股權的財務資料。

此外，根據嘉華康銘合約安排，本集團亦將由北京新世紀婦兒醫院直接全資擁有的北京新世紀奧東門診部及北京新世紀青年路兒科診所有限公司(北京新世紀青年路診所)的全部股權以及北京新世紀怡德諮詢全部股權綜合入賬。



9 附屬公司(續)

- (ii) 將嘉華雲眾及嘉潤雲眾57.5%股權綜合入賬。

嘉華雲眾為於中國註冊成立的有限公司，分別由滕嵐女士及聶廷強先生(「嘉華雲眾股東」)持有99.0%及1.0%的權益。嘉華雲眾持有嘉潤雲眾57.5%的權益。本公司全資附屬公司嘉華怡和與嘉華雲眾、嘉華雲眾股東及嘉潤雲眾已於二零一九年訂立一系列合約安排(「嘉華雲眾合約安排」)。

透過嘉華雲眾合約安排，本公司將嘉華雲眾及嘉潤雲眾57.5%權益綜合入賬。

嘉華雲眾合約安排不可撤銷並使嘉華怡和及最終本集團：

- 向嘉華雲眾及其聯屬機構(包括嘉潤雲眾)按彼等實際業務需求獨家提供管理經營相關服務。作為回報，本集團將收取金額相當於嘉潤雲眾年度可分配利潤57.5%(經扣除去年任何虧損及法定盈餘儲備(如適用))的年度服務費；
- 行使作為嘉華雲眾及嘉潤雲眾股東的全部權利及權力；
- 取得不可撤銷及獨家權利購買嘉潤雲眾全部或任何部分的股權、嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾57.5%股權。嘉華怡和可隨時行使有關購股權，直至其已收購嘉華雲眾的全部權益及／或全部資產、嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾的57.5%權益及／或相關部分的資產。
- 自嘉華雲眾及嘉潤雲眾的股權持有人取得全部股權的質押，確保合約安排項下相關股權持有人的全部責任以及嘉華雲眾及嘉潤雲眾的責任均分別得以履行。



綜合財務報表附註(續)

9 附屬公司(續)

- (ii) 將嘉華雲眾及嘉潤雲眾57.5%股權綜合入賬。(續)

然而，嘉華雲眾合約安排未必具有直接法定所有權之效力以為本集團提供對嘉華雲眾及嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾57.5%股權的直接控制權，而中國法律制度所呈現的不明朗因素可能妨礙本集團行使對嘉華雲眾及嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾57.5%股權的業績、資產及負債的實益權利。本集團認為嘉華雲眾合約安排符合相關中國法律及法規，且具有法律效力及可強制執行。

本集團董事認為，基於本集團對嘉華雲眾及嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾57.5%股權的權力，本集團可取得對嘉華雲眾的控制權及取得嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾的57.5%經濟利益。本集團有權通過參與嘉華雲眾及嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾57.5%股權而取得可變回報，並有能力通過其對嘉華雲眾及嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾57.5%股權的權力影響該等回報。因此，本集團於綜合財務報表綜合入賬嘉華雲眾及嘉華雲眾應佔的嘉潤雲眾57.5%股權的財務資料。

- (iii) 北京新世紀怡德諮詢擁有一個分支機構北京新世紀朝外診所，該診所為客戶提供兒科服務。於二零一九年八月三十日，本集團透過北京新世紀婦兒醫院收購北京新世紀怡德諮詢的另外30%股權。有關詳情，請參閱附註9(c)。
- (iv) 新世紀醫療(香港)有限公司擁有兩個分支機構新世紀兒童發展中心及新世紀香港醫療中心，該診所為客戶提供兒科服務。



9 附屬公司(續)

(a) 重大限制

人民幣221,498,000元(二零一八年：人民幣295,692,000元)的現金及現金等價物於中國持有，並受限於當地外匯管理條例。該等當地外匯管理條例規定限制從該國輸出资本，除非是透過正常股息。

(b) 非控股權益

以下概述持有對於本集團屬重大的非控股權益之附屬公司的財務資料。就各附屬公司所披露的金額為公司間抵銷之前的金額。

資產負債表概要

	北京新世紀兒童醫院 於十二月三十一日		成都新世紀 於十二月三十一日		嘉潤雲眾 於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動						
資產	233,300	193,993	24,585	55,401	4,271	-
負債	(87,211)	(70,842)	(255,510)	(305,295)	(52,952)	-
總流動資產/(負債)淨值	146,089	123,151	(230,925)	(249,894)	(48,681)	-
非流動						
資產	20,502	19,014	329,060	276,115	24,853	-
負債	(395)	-	(211,328)	(102,917)	(4,868)	-
總非流動資產淨值	20,107	19,014	117,732	173,198	19,985	-
資產/(負債)淨值	166,196	142,165	(113,193)	(76,696)	(28,696)	-

綜合財務報表附註(續)

9 附屬公司(續)

(b) 非控股權益(續)

收益表概要

	北京新世紀兒童醫院 截至十二月三十一日止年度		成都新世紀 截至十二月三十一日止年度		嘉潤雲眾 截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	356,103	327,263	98,493	39,266	653	-
除所得稅前溢利/ (虧損)	165,813	147,915	(34,413)	(18,114)	(8,881)	-
所得稅開支	(42,328)	(38,464)	(2,086)	4,591	683	-
年內溢利/(虧損)	123,485	109,451	(36,499)	(13,523)	(8,198)	-
全面收入/(虧損)總額	123,485	109,451	(36,499)	(13,523)	(8,198)	-
分配至非控股權益的全 面收入/(虧損)總額	43,220	40,491	(5,475)	(2,028)	(3,484)	-
向非控股權益支付股息	35,894	38,291	-	-	-	-

綜合財務報表附註(續)



9 附屬公司(續)

(b) 非控股權益(續)

現金流量表概要

	北京新世紀兒童醫院 截至十二月三十一日止年度		成都新世紀 截至十二月三十一日止年度		嘉潤雲眾 截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量						
經營所得/(所用)的現金	182,311	149,700	(8,772)	(3,624)	(1,991)	-
已付利息	(135)	-	(1,173)	-	(65)	-
已收利息	1,010	189	56	34	8	-
已付所得稅	(38,863)	(38,359)	-	-	-	-
經營活動所得/(所用)現金淨額	144,323	111,530	(9,889)	(3,590)	(2,048)	-
投資活動所用/(所得)現金淨額	(27,531)	26,904	(3,851)	(2,079)	(43)	-
融資活動(所用)/所得現金淨額	(104,208)	(109,404)	(19,547)	47,051	5,092	-
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	12,584	29,030	(33,287)	41,382	3,001	-
年/期初現金及現金等價物	137,961	108,931	44,458	3,076	415	-
年末現金及現金等價物	150,545	137,961	11,171	44,458	3,416	-

綜合財務報表附註(續)

9 附屬公司(續)

(c) 與非控股權益的交易

於二零一九年八月三十日，本集團透過北京新世紀婦兒醫院收購北京新世紀怡德諮詢的另外30%股權，代價為人民幣5,733,000元。緊接收購前，於北京新世紀怡德諮詢的現有30%非控股權益的賬面值虧損為人民幣2,666,000元。本集團確認非控股權益增加人民幣2,666,000元及本集團擁有人應佔權益減少人民幣8,399,000元。緊接是項交易後，北京新世紀朝外診所為本集團全資附屬公司。

年內本集團擁有人應佔權益的影響概述如下。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已收購非控股權益的賬面值	(2,666)	—
支付予非控股權益的代價	(5,733)	—
於權益內與非控股權益之交易儲備中確認的所付代價 超出差額	(8,399)	—

綜合財務報表附註(續)



10 按權益法入賬的投資

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
聯營公司	12,985	13,502
	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	13,052	-
添置(i)	-	13,052
應佔按權益法入賬的投資虧損	(67)	-
於年末	12,985	13,052

(i) 於聯營公司的權益

於二零一八年八月七日，本集團於Chiron Healthcare Holdings Limited (「楷和醫療集團」)投資10.1%權益，現金代價為15,000,000港元。本集團董事認為，使用權益法將於楷和醫療集團的投資入賬屬適當，蓋因本集團可提名一名楷和醫療集團董事會董事，表明本集團在楷和醫療集團具有重大影響力。聯營公司的詳情載列如下。

實體名稱	營業地點/ 註冊成立國家	擁有權益百分比		關係性質	計量方法	公平值報價		賬面值	
		二零一九年	二零一八年			二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
		%	%			人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
楷和醫療集團	香港	10.1%	10.1%	聯營公司	權益法	-	*	12,985	13,052
按權益法入賬的投資總額								12,985	13,052

* 私營實體—並無可獲得的報價。

綜合財務報表附註(續)

10 按權益法入賬的投資(續)

(ii) 聯營公司財務資料概要

資產負債表概要

	楷和醫療集團 於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動資產總值	28,639	30,439
非流動資產總值	7,436	10,990
流動負債總額	(9,395)	(11,302)
非流動負債總額	—	(3,331)
非控股權益	155	(396)
擁有人應佔淨資產	26,525	27,192
淨資產	26,680	26,796



10 按權益法入賬的投資(續)

(ii) 聯營公司財務資料概要(續)

與賬面值對賬

	楷和醫療集團	
	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
擁有人應佔期初淨資產	27,192	26,946
減：期內虧損	(1,463)	(21)
加：非控股權益應佔期內虧損	796	267
擁有人應佔期末淨資產	26,525	27,192
本集團股份百分比	10.1%	10.1%
本集團以人民幣計值的股份	2,679	2,746
商譽	10,306	10,306
賬面值	12,985	13,052
收益	113,887	47,566
期內虧損	(1,463)	(21)

擁有人於收購日期二零一八年八月七日應佔期初淨資產約人民幣26,946,000元。

綜合財務報表附註(續)

11 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本		
貿易應收款項(附註13)	30,829	24,777
其他應收款項(不包括預付款項)(附註14)	16,621	21,069
應收關聯方款項(附註15)	158,421	106,927
現金及現金等價物(附註17)	349,125	433,327
	554,996	586,100
按公平值計量且其變動計入損益		
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產(附註16)	61,122	50,000
	61,122	50,000
金融負債		
按攤銷成本		
貿易應付款項(附註22)	26,353	23,726
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註23)	126,940	123,898
應付關聯方款項(附註15)	4,492	80,272
租賃負債(附註7)	356,401	—
	514,186	227,896

本集團面臨的與金融工具有關的各類風險於附註3討論。報告期末的最高信貸風險為上文所述各類金融資產的賬面值。

綜合財務報表附註(續)



12 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
藥品	10,539	8,323
醫用耗材	5,148	5,394
	<u>15,687</u>	<u>13,717</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度，確認為開支及計入收益成本的存貨成本為人民幣91,459,000元(二零一八年：人民幣63,390,000元)(附註25)。

13 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
來自與客戶之間的合同的貿易應收款項	31,202	25,044
減：貿易應收款項減值撥備	(373)	(267)
貿易應收款項－淨額	<u>30,829</u>	<u>24,777</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，貿易應收款項按繳款通知書日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月以下	25,765	21,179
4至6個月	2,313	1,936
7個月至1年	744	992
1年以上	2,380	937
	<u>31,202</u>	<u>25,044</u>



綜合財務報表附註(續)

13 貿易應收款項(續)

(i) 貿易應收款項的公平值

因當期應收款項的短期性質，故其賬面值與其公平值相若。

(ii) 減值與風險

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，即所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備。有關計算貿易應收款項減值撥備的詳情載於附註3.1.2。

貿易應收款項的虧損撥備於本報告期間進一步增加人民幣106,000元至人民幣373,000元。貿易應收款項減值及本集團的信貸風險相關資料可參閱附註3.1。

所有貿易應收款項乃以人民幣計值，故本集團並無外幣風險。

綜合財務報表附註(續)



14 其他應收款項、按金及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動		
預付款項	5,363	16,260
按金	1,437	1,613
其他應收款項	5,074	6,302
應收利息	16	153
其他	2,080	2,639
	13,970	26,967
減：減值撥備	—	—
	13,970	26,967
非流動		
預付款項	5,402	10,258
按金	8,014	10,362
	13,416	20,620
減：減值撥備	(3,168)	—
	10,248	20,620

因為其他當期應收款項及按金的短期性質，彼等的賬面值與其公平值相若。有關金融資產減值及本集團的信貸風險詳情載於附註3.1.2。所有分類為按攤銷成本計量的金融資產的其他當期應收款項及按金均以人民幣計值，故本集團並無外幣風險。

綜合財務報表附註(續)

15 與關聯方的結餘

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收關聯方款項		
— 貿易		
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	138,125	106,927
成都市婦女兒童中心醫院	7	—
	<u>138,132</u>	<u>106,927</u>
— 非貿易		
上海新世紀浦錦兒科門診部有限公司	2,289	—
北京柏瑞康辰科技發展有限公司	18,000	—
	<u>20,289</u>	<u>—</u>
	<u>158,421</u>	<u>106,927</u>
應付關聯方款項		
— 貿易		
首都醫科大學附屬北京兒童醫院	1,429	1,403
北京睦合嘉業物業管理有限公司	365	398
成都市婦女兒童中心醫院	186	42,176
	<u>1,980</u>	<u>43,977</u>
— 非貿易		
首都醫科大學附屬北京兒童醫院	2,149	1,875
趙娟女士	190	—
珠海雲眾股權投資企業(有限合夥)	110	—
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	57	34,418
賈曉峰先生	4	—
徐瀚先生	1	1
辛紅女士	1	1
	<u>2,512</u>	<u>36,295</u>
	<u>4,492</u>	<u>80,272</u>

應收／應付關聯方款項為無抵押、免息、須按要求償還及以人民幣計值。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註(續)



15 與關聯方的結餘(續)

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，應收關聯方款項及應付關聯方款項(均屬貿易性質)按繳款通知書日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應收關聯方的款項－貿易性質		
1年內	36,205	42,300
1至2年	42,300	40,558
超過2年	59,627	24,069
	<u>138,132</u>	<u>106,927</u>
應付關聯方的款項－貿易性質		
1年內	1,980	10,023
1至2年	–	8,095
超過2年	–	25,859
	<u>1,980</u>	<u>43,977</u>

16 按公平值計量且其變動計入損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產	<u>61,122</u>	<u>50,000</u>

本集團將自金融機構購買的若干金融產品分類為按公平值計量且其變動計入損益的金融資產。有關餘下相關會計政策請參閱附註2.11。有關釐定公平值使用的方法及假設資料，請參閱附註3.3.3及附註3.3.5。

綜合財務報表附註(續)

17 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行現金	348,325	350,236
手頭現金	800	1,091
短期銀行存款	—	82,000
	<u>349,125</u>	<u>433,327</u>

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
人民幣	223,839	295,706
美元	109,048	137,515
港元	16,238	106
	<u>349,125</u>	<u>433,327</u>

18 股本

	普通股數目	普通股面值 美元
法定：		
於二零一八年及二零一九年 十二月三十一日	<u>500,000,000</u>	<u>50,000</u>

	普通股數目	普通股面值 美元	普通股面值等額 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零一八年及二零一九年十二月三十一日	<u>490,025,000</u>	<u>49,003</u>	<u>335</u>

綜合財務報表附註(續)



19 股份溢價及儲備

	附註	儲備				小計 人民幣千元
		股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	法定盈餘 儲備(a) 人民幣千元	
於二零一八年一月一日		2,576,092	(105,358)	(1,417,965)	6,500	(1,516,823)
注資		-	(874)	-	-	(874)
轉撥至法定盈餘儲備		-	-	-	11,142	11,142
根據股份獎勵計劃獲行使的股份		24,117	(12,644)	-	-	(12,644)
以股份為基礎的付款	20	-	11,889	-	-	11,889
於二零一八年十二月三十一日		<u>2,600,209</u>	<u>(106,987)</u>	<u>(1,417,965)</u>	<u>17,642</u>	<u>(1,507,310)</u>
於二零一九年一月一日		2,600,209	(106,987)	(1,417,965)	17,642	(1,507,310)
與非控股權益的交易		-	(8,399)	-	-	(8,399)
轉撥至法定盈餘儲備		-	-	-	5,837	5,837
根據股份獎勵計劃獲行使的股份		6,053	(3,580)	-	-	(3,580)
以股份為基礎的付款	20	-	5,779	-	-	5,779
於二零一九年十二月三十一日		<u>2,606,262</u>	<u>(113,187)</u>	<u>(1,417,965)</u>	<u>23,479</u>	<u>(1,507,673)</u>

(a) 法定盈餘儲備

根據中國法規及本集團現時旗下公司的組織章程細則，於分派各年度純利前，在中國註冊的公司須撥出其根據相關中國會計準則在抵銷任何上一年度虧損後釐定的年內法定純利的10%至法定盈餘儲備金。當該儲備結餘達到各公司股本的50%時，可選擇是否進一步撥款。法定盈餘儲備轉撥自北京新世紀兒童醫院及嘉華怡和。於二零一三年一月一日之前，北京新世紀兒童醫院的法定盈餘儲備結餘達到股本的50%，故於二零一九年並無作出進一步撥款(二零一八年：無)。於二零一九年，嘉華怡和的法定盈餘儲備為人民幣5,837,000元(二零一八年：人民幣11,142,000元)。



綜合財務報表附註(續)

20 以股份為基礎的付款

僱員股份計劃

於二零一六年八月二十九日，本公司股東批准其受限制股份獎勵計劃。經股東批准，9,000,000股普通股(「受限制股份」)按面值配發及發行予Talent Wise Investments Limited(一間於英屬維京群島註冊成立的商業有限公司)，而受限制股份則由Talent Wise Investments Limited的兩名股東作為受限制股份獎勵計劃的受託人以信託方式持有。兩名股東為本公司的董事。

受限制股份獎勵計劃旨在：(i)向管理委員會(定義見下文)根據受限制股份獎勵計劃條款甄選且有權獲得獎勵的任何個人(即本公司或本集團任何其他成員公司的董事(包括執行及非執行董事)、僱員、高級職員、代理或顧問)(「經甄選參與者」)提供機會購買本公司的專有權益；(ii)鼓勵及挽留該等個人效力本集團並向彼等提供額外獎勵以達成績效目標；及(iii)為本集團未來發展吸引合適人員。

受限制股份獎勵計劃由本公司董事會下屬委員會(「管理委員會」)管理，該委員會包括本公司首席執行官、薪酬委員會主席及其他高級管理層，並獲董事會賦予權力及授權管理受限制股份獎勵計劃，可在甄選任何人士為經甄選參與者時規定。

經甄選參與者的確定標準、受限制股份的數目及授出代價以及授出的其他條款及條件，管理委員會將考慮(包括但不限於)相關經甄選參與者的現時及預期貢獻、本集團的總體財務狀況、整體業務目標及未來發展計劃、受託人所持股份的初始發行價、截至緊接授出函日期前財政年度末的每股資產淨值。



20 以股份為基礎的付款(續)

僱員股份計劃(續)

二零一七年七月二十五日，本公司董事會宣佈本集團兩名董事及265名僱員獲授合共本公司9,000,000股受限制股份。根據服務條件及非市場績效條件等歸屬條件，受限制股份須按如下歸屬時間表歸屬：

- (i) 17%的受限制股份於二零一七年七月二十五日歸屬；
- (ii) 23%的受限制股份於二零一八年七月二十五日歸屬；
- (iii) 30%的受限制股份於二零一九年七月二十五日歸屬；及
- (iv) 餘下30%的受限制股份於二零二零年七月二十五日歸屬。

根據股份於二零一七年七月二十五日在香港聯合交易所有限公司所報收市價每股7.65港元計算，向本公司董事及僱員授予的受限制股份的行使價為3.825港元。

根據計劃授出的受限制股份如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
根據受限制股份獎勵計劃授出的股份數目	9,000,000	9,000,000

董事使用二項式定價模式釐定授出日期受限制股份的公平值。董事根據最佳估計釐定的主要假設(包括無風險利率及僱員流失率預測)如下：

	於二零一七年七月二十五日	
	僱員	董事
估值日期每股公平市值(港元)	7.65	7.65
行使價(每股港元)	3.83	3.83
無風險利率	2.37%	2.37%
股息收益率	0.65%	0.65%
受限制股份獎勵計劃年期(年)	5.0	5.0
波幅	40.00%	40.00%
行使乘數	2.2	2.8
年度僱員流失率	10.00%	0.00%

綜合財務報表附註(續)

20 以股份為基礎的付款(續)

於期內確認為僱員福利開支一部分的以股份為基礎的付款交易所產生的開支總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
根據受限制股份獎勵計劃發行的股份(附註26)	5,779	11,889

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度受限制股份數目的變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
於一月一日	5,379,000	9,000,000
年內行使	(927,000)	(3,286,000)
年內沒收	(1,942,500)	(335,000)
於十二月三十一日	2,509,500	5,379,000
於十二月三十一日歸屬及可行使	—	180,000

21 股息

本公司董事會議決不宣派截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息(截至二零一八年十二月三十一日止年度為零)。

與北京新世紀兒童醫院截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度之盈利有關的股息人民幣35,894,000元及人民幣38,291,000元已分別於二零一九年及二零一八年派付予北京兒童醫院。

綜合財務報表附註(續)



22 貿易應付款項

按繳款通知書日期得出的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
3個月以下	19,394	12,819
4至6個月	4,435	6,567
7個月至1年	1,121	2,984
1年以上	1,403	1,356
	<u>26,353</u>	<u>23,726</u>

貿易應付款項的賬面值乃以人民幣計值。由於期限較短，其賬面值與公平值相若。

23 應計費用、其他應付款項及撥備

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應計僱員福利	42,668	37,302
退款負債(i)	85,690	70,907
應計經營開支	20,700	27,265
其他應付廠房及設備的供應商的款項	11,401	14,450
應付股息	2,642	5,812
應付稅費(不包括企業所得稅)	1,560	2,071
其他	6,507	5,464
	<u>171,168</u>	<u>163,271</u>

(i) 退款負債

當客戶有權在給定期限內退回套餐內的尚未使用服務的預付款項時，本集團就已收代價金融確認退款負債。有關退款負債的會計政策請參閱附註2.25。

綜合財務報表附註(續)

24 遞延所得稅

遞延所得稅分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 12個月後將收回的遞延稅項資產	35,605	40,101
— 12個月內將收回的遞延稅項資產	8,637	7,456
	<u>44,242</u>	<u>47,557</u>
遞延稅項負債：		
— 12個月後將收回的遞延稅項負債	70,126	71,679
— 12個月內將收回的遞延稅項負債	3,902	3,059
	<u>74,028</u>	<u>74,738</u>
根據抵銷撥備之遞延稅項資產抵銷	<u>(41,998)</u>	<u>(47,518)</u>
遞延稅項負債—淨額	<u>(32,030)</u>	<u>(27,220)</u>

綜合財務報表附註(續)



24 遞延所得稅(續)

年內的遞延稅項資產及負債(並無計及同一稅務司法權區內的結餘抵銷)變動情況如下：

遞延稅項資產	應收款項撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	租賃 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日結餘	53	20,241	–	20,294
扣除自損益	(22)	(5,830)	–	(5,852)
收購附屬公司	34	33,081	–	33,115
於二零一八年十二月三十一日	65	47,492	–	47,557
於二零一九年一月一日	65	47,492	–	47,557
扣除自損益	24	(7,730)	927	(6,779)
收購附屬公司	–	3,464	–	3,464
於二零一九年十二月三十一日	89	43,226	927	44,242

稅項虧損的到期日如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
截至二零二零年十二月三十一日	111,376	91,099
截至二零二一年十二月三十一日	57,995	55,039
截至二零二二年十二月三十一日	71,533	60,209
截至二零二三年十二月三十一日	87,992	72,269
截至二零二四年十二月三十一日	107,960	–
	436,856	278,616

於二零一九年，本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的稅項虧損人民幣258,410,000元(二零一八年：人民幣134,272,000元)確認遞延稅項資產人民幣18,189,000元(二零一八年：人民幣33,568,000元)。

年內的遞延稅項負債(並無計及同一稅務司法權區內的結餘抵銷)變動情況如下：

綜合財務報表附註(續)

24 遞延所得稅(續)

遞延稅項負債

無形資產
人民幣千元

於二零一八年一月一日結餘	36,783
計入收益表	(2,988)
收購附屬公司	40,943
於二零一八年十二月三十一日	74,738
使用權資產	—
於二零一九年一月一日	74,738
計入收益表	(5,531)
收購附屬公司	4,821
於二零一九年十二月三十一日	74,028

截至二零一九年十二月三十一日止年度確認遞延稅項資產及遞延稅項負債的稅率為25% (二零一八年：25%)。

綜合財務報表附註(續)



25 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
僱員福利開支(附註26)	310,591	246,468
存貨及耗材成本	91,459	63,390
租金開支	2,347	50,333
諮詢費	50,310	48,583
折舊及攤銷	107,739	38,394
水電費、維修費及辦公開支	40,570	32,054
外包檢查及檢驗費	5,148	5,868
核數師酬金		
— 核數服務	3,200	3,200
— 非核數服務	200	200
金融資產減值虧損淨額	3,167	—
其他開支	47,994	35,002
	662,725	523,492

26 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	237,729	186,774
福利及其他開支	41,056	28,339
退休金計劃供款	26,027	19,466
給予董事及僱員的以股份為基礎的付款	5,779	11,889
	310,591	246,468

綜合財務報表附註(續)

26 僱員福利開支(續)

(a) 退休金計劃供款

本集團的中國僱員為中國政府管理的國家管理退休福利計劃的成員。本集團須按地方政府機構就薪酬釐定的特定百分比向退休金責任作出供款以支付福利。本集團就退休福利計劃的唯一責任為根據該計劃作出特定供款。

(b) 五名最高薪酬人士

該年度本集團五名最高薪酬人士包括三名(二零一八年：三名)董事，該等董事的薪酬於附註38所載的分析中反映。年內應付其餘兩名(二零一八年：兩名)人士的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
基本薪金、花紅、住房津貼、其他津貼及實物利益	2,954	2,720
以股份為基礎的付款	317	652
其他	16	15
	<u>3,287</u>	<u>3,387</u>

薪酬在以下範圍內的並非董事的最高薪酬人士的人數如下：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
薪酬範圍(港元)		
零至1,000,000港元	—	—
1,000,000港元至2,000,000港元	2	2
	<u>2</u>	<u>2</u>

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無向五名最高薪酬人士支付任何酬金作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或離職補償。

綜合財務報表附註(續)



27 其他(虧損)/收益－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損	(13,683)	(88)
出售使用權資產的收益	6,029	—
按公平值計量且其變動計入損益的金融資產收益	2,610	3,961
	<u>(5,044)</u>	<u>3,873</u>

28 財務(成本)/收入－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
財務收入		
利息收入	2,084	7,015
淨匯兌收益	2,272	15,351
	<u>4,356</u>	<u>22,366</u>
財務成本		
已付/應付租賃負債利息及融資費用	(18,847)	—
關聯方借款的利息開支	(2)	—
	<u>(18,849)</u>	<u>—</u>
財務(成本)/收入－淨額	<u>(14,493)</u>	<u>22,366</u>

綜合財務報表附註(續)

29 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	42,324	42,974
遞延所得稅(附註24)	1,248	2,864
	<u>43,572</u>	<u>45,838</u>

本集團除所得稅前溢利的稅項與使用本集團主要經營地點中國的標準稅率計算的理論金額之間的差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前溢利	48,065	119,276
按25%的稅率計算	12,016	29,819
無需納稅收入	(588)	(2,056)
不可扣稅開支	6,905	7,179
未確認稅項虧損的稅務影響	16,729	9,810
動用過往未確認稅項虧損	(306)	(599)
調整過往年度產生的遞延所得稅	10,651	1,829
其他	(1,835)	(144)
所得稅開支	<u>43,572</u>	<u>45,838</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。



29 所得稅開支(續)

(b) 中國企業所得稅

在中國內地成立及經營的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅，惟嘉潤雲眾自二零一九年十二月起被認定為高新技術企業，享有中國企業所得稅法所載15%的優惠稅率。

(c) 香港利得稅

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，香港利得稅率為16.5%。由於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

於二零一九年十二月三十一日，遞延稅項負債人民幣23,010,700元(二零一八年：人民幣16,397,000元)尚未就將就中國附屬公司的未匯付盈利應付的預扣稅確認。管理層預期於可預見未來將有關款項再次投資於該等附屬公司。於二零一九年十二月三十一日，該等附屬公司的未匯付盈利為人民幣230,107,000元(二零一八年：人民幣163,970,000元)。

30 每股(虧損)/盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利按本公司擁有人應佔(虧損)/溢利除以已發行普通股加權平均數計算，並就年內已發行普通股(不包括就受限制股份獎勵計劃持有的股份)的紅利作出調整。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(26,557)	41,514
已發行普通股加權平均數(千股)(i)	484,818	482,544
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	(0.05)	0.09

綜合財務報表附註(續)

30 每股(虧損)/盈利(續)

(a) 基本(續)

上表所列每股(虧損)/盈利乃按截至二零一九年十二月三十一日止年度的普通股加權平均數計算。

- (i) 於二零一七年七月二十五日，本公司根據受限制股份獎勵計劃向僱員授出9,000,000股受限制股份。於二零一九年十二月三十一日，4,213,000股受限制股份已獲歸屬，並於計算每股基本(虧損)/盈利時計及該等股份，而計算每股基本(虧損)/盈利時並無計及剩餘的包含作廢股份的4,787,000股受限制股份。

(b) 攤薄

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團擁有潛在攤薄股份，該等股份與本集團就受限制股份獎勵計劃持有的股份有關。由於本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得負財務業績，就受限制股份獎勵計劃持有的股份對本集團每股虧損構成反攤薄效應。故此，每股攤薄虧損等同於每股基本虧損。

31 現金流量資料

(a) 經營所得現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除所得稅前溢利	48,065	119,276
調整：		
—物業、廠房及設備折舊(附註6)	39,731	27,313
—攤銷(附註8)	16,020	11,081
—使用權資產折舊	51,988	—
—以股份為基礎的付款(附註20)	5,779	11,889
—其他虧損/(收益)—淨額(附註27)	5,044	(3,873)
—財務成本/(收入)—淨額(附註28)	14,493	(22,366)
—投資聯營公司的虧損	67	—
—貿易應收款項減值撥備	106	(78)
營運資金變動(不計及收購事項對綜合入賬的影響)：		
—存貨	(1,970)	(2,886)
—貿易及其他應收款項	5,592	(20,945)
—與關聯方的結餘	(30,749)	(21,008)
—貿易及其他應付款項	19,404	(42,014)
—遞延收益	—	—
—合同負債	4,543	158
經營所得現金	178,113	56,547



31 現金流量資料(續)

(a) 經營所得現金(續)

在現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
賬面淨額(附註6)	13,686	836
出售物業、廠房及設備的虧損	(13,683)	(88)
出售物業、廠房及設備所得款項	<u>3</u>	<u>748</u>

(b) 非現金投融資活動

非現金投融資活動包括收購使用權資產，於附註7披露(二零一八年：無)。

綜合財務報表附註(續)

31 現金流量資料(續)

(c) 融資活動產生的金融負債對賬

	應付關聯方 款項 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	租賃 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日的金融負債	(3,303)	–	–	(3,303)
現金流量				
– 融資活動產生的現金流量淨額	213,149	14,219	–	227,368
– 經營活動產生的現金流量淨額	362	–	–	362
收購附屬公司	(297,930)	–	–	(297,930)
其他變動(i)	7,450	(20,031)	–	(12,581)
於二零一八年十二月三十一日的 金融負債	<u>(80,272)</u>	<u>(5,812)</u>	<u>–</u>	<u>(86,084)</u>
於採納香港財務報告準則第16號時 確認(附註2.2)	–	–	(456,477)	(456,477)
現金流量				
– 融資活動產生的現金流量淨額	73,003	3,170	47,067	123,240
– 經營活動產生的現金流量淨額	(2,315)	–	14,184	11,869
收購附屬公司	(38,942)	–	–	(38,942)
其他變動(i)	44,034	–	38,825	82,859
於二零一九年十二月三十一日的 金融負債	<u>(4,492)</u>	<u>(2,642)</u>	<u>(356,401)</u>	<u>(363,535)</u>

(i) 其他變動包括支付時於現金流量表呈列為融資現金流量的應計股息及與關聯方交易的應計開支。截至二零一九年十二月三十一日止年度，由於採納香港財務報告準則第16號，其他變動亦包括添置、修訂及租賃外匯。



32 業務合併

(a) 北京嘉潤雲眾健康科技有限公司的業務合併

於二零一九年八月二十三日，本集團透過其附屬公司北京嘉華怡和管理諮詢有限公司收購嘉潤雲眾(一間為客戶提供醫療預約、線上諮詢服務及線上產品銷售的公司)的57.5%股權，代價為人民幣2,300,000元，包括支付予趙娟女士及珠海雲眾股權投資企業(有限合夥)代價人民幣300,000元及進一步向嘉潤雲眾注資人民幣2,000,000元。

有關購買代價、已收購資產淨值及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
總購買代價	<u>2,300</u>
收購事項產生的資產及負債如下：	
	公平值 人民幣千元
物業、廠房及設備	197
使用權資產	4,365
無形資產-軟件	19,295
貿易應收款項	72
其他應收款項、按金及預付款項	370
現金及現金等價物	415
應收關聯方款項	2,000
遞延稅項負債	(1,357)
應計費用、其他應付款項及撥備	(3,361)
租賃負債	(4,375)
應付關聯方款項	<u>(38,642)</u>
已收購可識別負債淨額	<u>(21,021)</u>
減：非控股權益	8,934
加：商譽	<u>14,387</u>
	<u>2,300</u>

上述商譽歸因於北京醫療市場的高速增長及本集團收購新附屬公司後預期產生的協同效應。預期所有商譽為不可扣稅。因收購事項引起的商譽變動請參閱上文附註7。

綜合財務報表附註(續)

32 業務合併(續)

(a) 北京嘉潤雲眾健康科技有限公司的業務合併(續)

(i) 已收購的應收款項

貿易及其他應收款項的公平值為人民幣442,000元，當中包括公平值為人民幣72,000元的貿易應收款項。到期貿易應收款項的總合同金額為零。

(ii) 收益及溢利貢獻

自二零一九年八月二十三日起至二零一九年十二月三十一日止期間，已收購業務為本集團貢獻收益人民幣653,000元，及帶來淨損失人民幣7,420,000元。倘收購事項發生於二零一九年一月一日，則截至二零一九年十二月三十一日止年度的除稅後綜合收益及綜合損失將分別為人民幣992,000元及人民幣15,718,000元。

33 承擔

(a) 資本承擔

以下為已訂約但未在綜合財務報表中確認的資本開支詳情。

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 物業、廠房及設備	865	6,766
— 無形資產	2,013	5,223
	<u>2,878</u>	<u>11,989</u>



33 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃若干辦公樓宇。

自二零一九年一月一日起，本集團就該等租賃確認使用權資產，惟短期及低價值租賃除外。於各年結日，已訂約但未撥備不可撤銷經營租約項下的未來最低租賃應付款項如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
不超過1年	448	53,422
超過1年但不超過5年	—	224,607
超過5年	—	289,806
	448	567,835

34 重大關聯方交易

(a) 母實體

本公司由以下實體控制：

公司名稱	類型	註冊成立地點	擁有權權益	
			二零一九年	二零一八年
JoeCare Investment Co., Ltd (「JoeCare」)	直接母實體	英屬維京群島	30.42%	30.42%
Century Star Investment Co., Ltd (「Century Star」)	直接母實體	英屬維京群島	1.84%	1.84%

Jason ZHOU先生透過JoeCare及Century Star直接持有本公司權益。

於二零一九年十二月三十一日，梁艷清女士透過Victor Gains Limited (一間於英屬維京群島註冊成立的公司)持有本公司11.78% (二零一八年：11.78%)權益。根據於二零一六年二月十八日簽訂的表決協議，梁艷清女士不可撤銷地同意在表決協議期限內在行使彼實益擁有的股份所附帶的表決權時遵從Jason ZHOU先生的表決指示。因此，Jason ZHOU先生因有權控制本公司44.12%權益(包括Jason ZHOU自公開資本市場購回的股份)而被視為本公司的控股股東。

綜合財務報表附註(續)

34 重大關聯方交易(續)

(b) 附屬公司

於附屬公司的權益載於附註9。

(c) 主要管理層成員薪酬

主要管理層成員包括董事及高級管理人員。就僱員服務已付或應付主要管理層成員的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪資及花紅	11,661	10,876
以股份為基礎的付款	1,561	3,210
退休金計劃供款	266	292
福利及其他開支	783	733
總計	<u>14,271</u>	<u>15,111</u>

倘一方有能力直接或間接控制另一方或在制定財務及經營決策時對另一方產生重大影響，則各方均被視為有關聯。受共同控制、共同重大影響或聯合控制的其他各方亦被視為有關聯。本集團控股股東、主要管理層成員及彼等的近親家庭成員亦被視為關聯方。



34 重大關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的交易

本公司董事認為以下與本集團有交易或結餘的各方為關聯方：

名稱	與本集團的關係
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	有重大影響的本公司控股股東
首都醫科大學附屬北京兒童醫院	對本公司附屬公司有重大影響
北京睦合嘉業物業管理有限公司	受本公司控股股東的配偶趙娟女士控制
北京柏瑞康辰科技發展有限公司	受本公司股東控制
上海新世紀浦錦兒科門診部有限公司	受本公司股東控制
珠海雲眾股權投資企業(有限合夥)	普通合夥人為本公司主要管理層成員
成都市婦女兒童醫院	對本公司附屬公司有重大影響

以下重大交易乃由本集團與其關聯方進行。本公司董事認為，該等關聯方交易乃於一般業務過程中及按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

綜合財務報表附註(續)

34 重大關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
向以下各項提供的醫院諮詢服務		
— 北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司(i)	34,149	39,905
以下各項提供的檢查及實驗室測試服務		
— 首都醫科大學附屬北京兒童醫院	1,261	1,252
— 成都市婦女兒童中心醫院	81	—
向以下各項購買貨品		
— 首都醫科大學附屬北京兒童醫院	718	603
以下各項提供的清潔服務		
— 北京睦合嘉業物業管理有限公司	10,977	8,565
醫院物業租賃		
— 成都市婦女兒童中心醫院(ii)	8,500	3,503
	21,537	13,923

(i) 嘉華怡和向嘉華麗康為其多間北京地區以外的營利性私立醫院提供醫院諮詢服務。根據安排，嘉華怡和提供的醫院諮詢服務有關品牌許可及管理訣竅的授權使用、醫療服務及營運的最佳慣例以及相關訣竅、職業發展培訓系統及臨床經驗交流平台、採購及供應商服務支援以及資訊科技系統及支援。根據協議，嘉華麗康同意向嘉華怡和就其接受協議中所訂明嘉華怡和服務的每間醫院每月支付基本固定費用。此外，嘉華怡和應嘉華麗康要求不時按規定每小時費率提供其他額外業務營運及財務顧問服務。

(ii) 醫院物業租賃包括支付予成都市婦女兒童中心醫院的租金費用。



34 重大關聯方交易(續)

(e) 貸款予關聯方

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貸款予其他關聯方		
期初	—	—
墊付貸款(i)	20,289	—
已償還貸款	—	—
	—	—
期末	20,289	—

(i) 於二零一九年四月三十日，嘉華怡和訂立一份協議，向北京柏瑞康辰科技發展有限公司(「柏瑞康辰」，本公司一名股東所控制的關聯方)提供信貸融資。根據該協議，嘉華怡和同意向柏瑞康辰提供金額為人民幣10,000,000元的一年期貸款信貸額度。於二零一九年九月十八日，柏瑞康辰向嘉華怡和借貸人民幣2,000,000元，並將其於上海新世紀浦錦兒科門診部有限公司持有的所有股份質押作為貸款抵押。利率乃中國人民銀行頒佈的年度銀行借款利率。

於二零一九年六月二十五日，柏瑞康辰向嘉華怡和借貸人民幣6,500,000元，並將其於深圳市新世紀醫療投資有限公司的所有股權質押作為貸款抵押。利率乃中國人民銀行頒佈的年度銀行借款利率。

於二零一九年十一月一日，嘉華怡和與柏瑞康辰訂立一份協議，向柏瑞康辰提供額外一筆人民幣20,000,000元的一年期信貸融資。於二零一九年十二月三十一日，柏瑞康辰已根據有關信貸額度作出金額為人民幣16,000,000元的借貸，包括於二零一九年六月二十五日借貸的人民幣6,500,000元。利率乃中國人民銀行頒佈的年度銀行借款利率。

貸款予其他關聯方人民幣2,289,000元為本集團代表上海新世紀浦錦兒科門診部有限公司所支付的租金及開支，並被視為貸款予關聯方(為無息)。

綜合財務報表附註(續)

34 重大關聯方交易(續)

(f) 銷售／購買服務產生的年末結餘

截至二零一九年十二月三十一日與關聯方的結餘披露於附註15。

(g) 一名關聯方提供物業

本集團乃根據與北京兒童醫院(一間位於中國北京的公立醫院)的公私合營安排成立北京新世紀兒童醫院。根據二零零二年合作協議，北京兒童醫院同意提供其劃撥土地上興建的物業用於北京新世紀兒童醫院的業務營運，而不向對方另外收費。與北京兒童醫院的合作期限截止至二零二二年十二月十二日。

35 或然事項

本集團在多宗於日常業務過程中發生的訴訟中被列為被告。當管理層在考慮法律意見後能合理估計訴訟結果時，會就本集團因該等申索可能蒙受的損失計提撥備。截至報告日期，本集團並無重大未決訴訟，亦無重大或然負債。

36 報告期後事項

- (a) 自二零二零年初爆發二零一九年新型冠狀病毒疫情(「**新冠肺炎疫情**」)後，全國各地已經並將繼續實施一系列預防和控制措施。本集團將密切關注新冠肺炎疫情的發展，並評估其對本集團財務狀況和經營業績的影響。於本財務報表獲授權刊發之日，本集團並未發現新冠肺炎疫情對財務報表造成任何重大不利影響。
- (b) 於二零二零年二月二十日，本集團通過其附屬公司北京新世紀婦兒醫院以零代價收購北京鳳凰聯合溫榆門診部有限公司(「**聯合溫榆門診部**」) 100%股權。於二零二零年二月二十日，聯合溫榆門診部淨資產賬面價值低於二零一九年十二月三十一日本集團淨資產的0.5%。本集團董事預期其對本集團的財務狀況無重大影響。於訂立股權購買協議之前，本集團於二零一九年三月二十日通過其附屬公司北京新世紀榮和門診部有限公司與聯合溫榆門診部訂立一份合作協議。根據合作協議，聯合溫榆門診部授權北京新世紀榮和門診部有限公司按固定服務費於聯合溫榆門診部開展醫療服務。因此，合作期間產生的相關收益、成本及開支由本集團予以確認。

綜合財務報表附註(續)



37 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資		1,764,865	1,759,086
按權益法入賬的投資		12,985	13,052
非流動資產總值		1,777,850	1,772,138
流動資產			
現金及現金等價物		17,855	13,460
應收附屬公司款項		750,777	759,776
流動資產總值		768,632	773,236
總資產		2,546,482	2,545,374
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		335	335
股份溢價		2,606,262	2,600,211
儲備	37 (a)	(86,702)	(88,901)
(累計虧損)/保留盈利	37 (a)	(3,081)	1,034
總權益		2,516,814	2,512,679
負債			
流動負債			
應付附屬公司款項		26,151	26,127
應計費用、其他應付款項及撥備		3,517	6,568
流動負債總額		29,668	32,695
總負債		29,668	32,695
總權益及負債		2,546,482	2,545,374

本公司資產負債表已於二零二零年三月二十五日由董事會批准並由下列董事代為簽署：

Jason ZHOU

徐瀚

綜合財務報表附註(續)

37 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(a) 本公司保留盈利／(累計虧損)及儲備變動

	保留盈利／ (累計虧損) 人民幣千元	儲備 人民幣千元
於二零一八年一月一日	23,766	(88,146)
全面虧損總額		
一年內虧損	(2,701)	—
股息	(20,031)	—
根據股份獎勵計劃獲行使股份 以股份為基礎的付款	—	(12,644)
	—	11,889
於二零一八年十二月三十一日	<u>1,034</u>	<u>(88,901)</u>
全面虧損總額		
一年內虧損	(4,115)	—
根據股份獎勵計劃獲行使股份 以股份為基礎的付款	—	(3,580)
	—	5,779
於二零一九年十二月三十一日	<u>(3,081)</u>	<u>(86,702)</u>

綜合財務報表附註(續)



38 董事福利及權益

(a) 董事及最高行政人員酬金

各董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

截至二零一九年 十二月三十一日止年度	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	以股份為基礎 的付款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事								
Jason ZHOU先生(i)		2,112	-	-	-	-	-	2,112
徐瀚先生		1,067	326	455	38	38	50	1,974
辛紅女士		1,067	326	455	38	38	50	1,974
		<u>4,246</u>	<u>652</u>	<u>910</u>	<u>76</u>	<u>76</u>	<u>100</u>	<u>6,060</u>
獨立非執行董事								
吳冠雄先生	100	-	-	-	-	-	-	100
孫洪斌先生	100	-	-	-	-	-	-	100
姜彥福先生	100	-	-	-	-	-	-	100
馬晶博士	100	-	-	-	-	-	-	100
	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400</u>
	<u>400</u>	<u>4,246</u>	<u>652</u>	<u>910</u>	<u>76</u>	<u>76</u>	<u>100</u>	<u>6,460</u>
截至二零一八年 十二月三十一日止年度								
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	以股份為基礎 的付款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事								
Jason ZHOU先生(i)	-	2,033	-	-	-	-	-	2,033
徐瀚先生	-	1,058	671	259	35	34	55	2,112
辛紅女士	-	1,058	671	259	35	34	55	2,112
	-	<u>4,149</u>	<u>1,342</u>	<u>518</u>	<u>70</u>	<u>68</u>	<u>110</u>	<u>6,257</u>
獨立非執行董事								
吳冠雄先生	100	-	-	-	-	-	-	100
孫洪斌先生	100	-	-	-	-	-	-	100
姜彥福先生	100	-	-	-	-	-	-	100
馬晶博士	100	-	-	-	-	-	-	100
	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400</u>
	<u>400</u>	<u>4,149</u>	<u>1,342</u>	<u>518</u>	<u>70</u>	<u>68</u>	<u>110</u>	<u>6,657</u>



綜合財務報表附註(續)

38 董事福利及權益(續)

(a) 董事及最高行政人員酬金(續)

- (i) Jason ZHOU亦為首席執行官。

於二零一五年七月三十一日，本公司委任Jason ZHOU先生為董事。於二零一六年二月十八日，本公司委任徐瀚先生及辛紅女士為董事。

於二零一九年十二月三十一日，王思業先生、郭其志先生、楊躍林先生、鄭志剛博士以及馮曉亮先生為本公司的非執行董事(「非執行董事」)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團概無就獲取董事服務而向非執行董事支付薪酬，亦無向第三方支付代價。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無向董事支付任何酬金作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或離職補償。

(b) 董事於交易、安排或合約的重大權益

本公司概無訂立與本集團業務有關，而本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益，且於年末或截至二零一九年止年度任何時間仍然存續的重大交易、安排及合約(二零一八年：無)。

財務概要



截至十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	729,369	615,984	536,460	490,933	258,196
除所得稅前溢利	48,065	119,276	159,918	174,098	91,984
所得稅開支	(43,572)	(45,838)	(45,031)	(37,137)	(24,789)
全面收入總額	4,493	73,438	114,887	136,961	67,195
以下各方應佔全面 收入總額：					
— 本公司擁有人	(26,556)	41,514	73,493	98,635	40,903
— 非控股權益	31,049	31,924	41,394	38,326	26,292

截至十二月三十一日

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總資產	1,876,668	1,611,024	1,441,935	636,749	532,063
總負債	643,140	339,680	203,498	502,228	564,457
總權益	1,233,528	1,271,344	1,238,437	134,521	(32,394)
以下各方應佔權益：					
— 本公司擁有人	1,210,805	1,237,508	1,193,645	79,185	(43,501)
— 非控股權益	22,723	33,836	44,792	55,336	11,107



釋義

「二零一六年管理諮詢服務協議」	指	嘉華怡和與嘉華麗康於二零一六年六月一日訂立的管理諮詢服務協議；
「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會；
「組織章程細則」	指	於二零一六年十二月二十二日採納並於上市日期起生效的本公司組織章程細則(經不時修訂)；
「審核委員會」	指	董事會審核委員會；
「北京兒童醫院」	指	首都醫科大學附屬北京兒童醫院，僅因其於北京新世紀兒童醫院擁有35.0%權益而成為本公司附屬公司層面的一名關連人士；
「北京新世紀奧東門診部」	指	北京新世紀奧東門診部有限公司(前身為北京美華婦兒門診部有限公司)，一間於二零一四年五月十五日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司；
「北京新世紀朝外診所」	指	北京新世紀怡德諮詢有限公司新世紀怡德朝外診所。北京新世紀怡德諮詢有限公司(前身為仁澤(北京)國際企業管理服務有限責任公司)，為一間於二零一四年十月二十七日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「北京新世紀兒童醫院」	指	北京新世紀兒童醫院有限公司，一間於二零零二年十二月十三日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「北京新世紀榮和門診部」	指	北京新世紀榮和門診部有限公司，一間於二零一二年五月三十日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「北京新世紀青年路診所」	指	北京新世紀青年路兒科診所有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司；

釋義(續)



「北京新世紀婦兒醫院」	指	北京新世紀婦兒醫院有限公司，一間於二零一二年一月四日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「董事會」	指	本公司董事會；
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島；
「Century Star」	指	Century Star Investment Co., Ltd.，一間於二零一五年八月十四日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，由Zhou先生全資擁有；
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載《企業管治守則》；
「成都新世紀」	指	成都新世紀婦女兒童醫院有限公司，一間在中國註冊成立的有限公司，為本公司非全資附屬公司；
「成都購銷協議」	指	嘉華怡和及嘉華麗康所訂立日期為二零一八年十二月六日的股份轉讓協議，內容有關收購佔成都新世紀85.0%股權的銷售股份；
「成都市婦女兒童中心醫院」	指	成都市婦女兒童中心醫院，一間由成都市醫院管理局擁有及管理的非營利公立醫院；
「中國」	指	中華人民共和國；僅就本年度報告而言，「中國」不包括台灣、澳門特別行政區及香港；
「本公司」	指	新世紀醫療控股有限公司，為一間於二零一五年七月三十一日在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市；
「控股股東」	指	Zhou先生、JoeCare及Century Star；
「董事」	指	本公司董事；



釋義(續)

「經濟利益」	指	在適用法律及法規所允許的範圍內於可變利益實體收購協議項下的擬進行交易完成時或之後享有的所有經濟權利及利益以及其他類似權利，其附帶於或產生自(i)趙女士及周捷女士於嘉華康銘持有的100%股權；及(ii)嘉華康銘分別於北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部持有的30%股權；
「GMP證書」	指	藥品生產質量管理規範證書；
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司；
「GSP證書」	指	藥品經營質量管理規範認證證書；
「香港交易所」	指	香港交易及結算所有限公司；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「獨立第三方」	指	據我們的董事所知，與本公司或本公司關連人士(定義見上市規則)並無關連的人士或實體；
「首次公開發售」	指	首次公開發售股份及本集團於上市日期在聯交所上市；
「嘉華康銘」	指	北京嘉華康銘醫療投資管理有限公司，一間於二零一五年十二月十八日在中國註冊成立的有限公司，並為本公司的關連人士；
「嘉華麗康」	指	北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司，一間於二零零九年四月十六日在中國註冊成立的有限公司，並為本公司的關連人士；
「嘉華怡和」	指	北京嘉華怡和管理諮詢有限公司，一間於二零一五年六月十五日在中國註冊成立的有限公司，由本公司全資擁有；

釋義(續)



「嘉華怡和醫院」	指	嘉華怡和於相關時間(包括在框架物業管理及清潔服務協議期限內的任何未來時間)擁有、經營、投資及/或管理的醫院、診所及/或其他醫療機構，或文義所指以上任何一間醫院、診所及/或醫療機構；
「麗康醫院」	指	嘉華麗康於相關時間(包括在框架管理諮詢服務協議期限內的任何未來時間)擁有、經營、投資及/或管理的醫院、診所及/或其他醫療機構，或文義所指以上任何一間醫院、診所及/或醫療機構；
「JoeCare」	指	JoeCare Investment Co., Ltd.，一間於二零一五年七月十六日在英屬維京群島註冊成立的有限公司並由Zhou先生全資擁有。JoeCare為我們的控股股東之一；
「最後實際可行日期」	指	二零二零年三月二十五日；
「上市」	指	股份在聯交所主板上市；
「上市日期」	指	股份首次開始在聯交所交易的日期，即二零一七年一月十八日；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂及補充；
「美華」	指	北京美華婦兒門診部有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，由本公司全資擁有；
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則；
「Zhou先生」	指	Jason ZHOU先生，董事長、首席執行官、執行董事兼控股股東之一；
「梁女士」	指	梁艷清女士，為主要股東之一；
「趙女士」	指	趙娟女士，Zhou先生的配偶；
「睦合嘉業」	指	北京睦合嘉業物業管理有限公司，一間在中國註冊成立的有限公司，為本公司的關連人士；



釋義(續)

「新機構」	指	新收購及新設機構，即北京新世紀奧東門診部、北京新世紀朝外診所、成都新世紀、北京新世紀青年路診所、新世紀醫療(香港)有限公司、北京嘉潤雲眾健康科技有限公司、北京嘉華雲眾管理諮詢有限公司及珠海嘉華怡和醫療投資有限公司；
「提名委員會」	指	董事會提名委員會；
「超額配發股份」	指	本公司藉部分行使超額配股權發行及配發的10,025,000股股份；
「招股章程」	指	本公司於二零一六年十二月三十日發佈的招股章程；
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會；
「仁澤」	指	仁澤(北京)國際企業管理服務有限責任公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「受限制股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一六年八月二十九日批准及採納的受限制股份獎勵計劃；
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或另行修改)；
「股份」	指	本公司已發行股本中每股0.0001美元的普通股，或在本公司股本發生後續分拆、合併、重新分類或重組的情況下構成本公司普通股本組成部分的股份；
「股東」	指	股份持有人；
「國務院」	指	中華人民共和國國務院；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	具有公司(清盤及雜項條文)條例第2條賦予該詞的涵義；

釋義(續)



「一線城市」	指	北京、上海、廣州及深圳，或根據文義所指，四者中任何一個；
「Victor Gains」	指	Victor Gains Limited，一間於二零一零年二月二日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，由梁女士全資擁有，為我們的主要股東之一；
「表決協議」	指	Zhou先生與梁女士於二零一六年二月十八日訂立的協議，並於二零一九年一月三十一日重續，有效期至二零二二年二月十七日，據此，梁女士不可撤回地同意於有關協議的年期內在行使其實益擁有的股份所附投票權時遵從Zhou先生的投票指示；
「同比」	指	與上一年同期相比；及
「%」	指	百分比。

在本年度報告中，除文義另有所指外，「聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」具有上市規則所賦予的涵義。

