



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



2016 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	17
董事會報告	23
企業管治報告	38
環境、社會及管治報告	48
獨立核數師報告	55
綜合資產負債表	62
綜合全面收益表	64
綜合權益變動表	65
綜合現金流量表	67
綜合財務報表附註	68
財務概要	158
釋義	159

---



## 董事

### 執行董事：

Jason ZHOU先生(主席兼首席執行官)

辛紅女士(副總裁兼首席運營官)

徐 瀚先生(副總裁兼首席財務官)

### 非執行董事：

梁艷清女士

何 欣博士

王思業先生

張 嵐女士

### 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)

何 欣博士

姜彥福先生

## 薪酬委員會

吳冠雄先生(主席)

梁艷清女士

馬 晶博士

## 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

黃秀萍女士

## 中國總部及主要營業地點

中國

北京市

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36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室

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
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

### 合規顧問

英高財務顧問有限公司  
香港  
中環康樂廣場8號  
交易廣場第二座40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](http://www.ncich.com.cn)

## 致各股東：

本人謹代表董事會，欣然提呈自本公司股份於二零一七年一月十八日在香港聯交所主板成功上市以來本集團的首份年度報告。

上市標誌著本集團已開啟一個新的紀元。作為北京家喻戶曉的領先兒科醫療服務供應商，上市令我們備受關注，而上市籌措的資金亦為我們提供於數量及質量兩方面擴大及發展市場所需的資本，以實現業務目標。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團的收益達人民幣490.9百萬元，同比增長90.1%，本集團的純利達人民幣137.0百萬元，同比增長103.8%，其中股東應佔純利達人民幣98.6百萬元，同比增長141.1%。鑒於本集團已於二零一七年一月十八日上市，為使本集團維持充裕的資金以用作業務經營及擴張，董事會並不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。

於二零一五年十一月完成收購北京新世紀婦兒醫院後，本集團已於二零一六年將經營重心轉移至優化北京市的資源分配。本集團透過結構調整，於提升地區內兩間醫院的經營效率及盈利能力方面成績卓著。北京新世紀兒童醫院的門診人次及住院人次同比分別增長11.8%及5.6%，北京新世紀婦兒醫院的門診人次及住院人次同比分別增長37.4%及95.8%。

本集團將繼續加強集中管理，以及就根據不同的專科範疇設立分層醫療網絡展開深入合作。本集團計劃加速於北京開設診所，以擴大其兒科醫療服務的地域覆蓋範圍，擴充兒科會員病人基礎，進一步培育現有病人組合，從而拓寬其他相關專科醫療服務的範疇。本集團將繼續改善醫療服務質量，提升複雜兒科疾病的治療能力。為進一步提高經營效率，本集團亦計劃根據疾病類型及嚴重程度將病人分散至醫療網絡，以及於節假日提供專科門診服務。新手術中心裝修完成後，我們可在同一地點進行各種日間兒科門診手術。本集團將利用其兒科及產科資源，專注於母胎醫學的發展，以及提升診斷及治療產前疾病及在圍產期及產後期採取醫療干預措施的能力。



## 主席報告(續)

除籌備於北京興建新醫院外，本集團正積極物色以公私合營模式於上海、廣州、深圳及其他一線城市開設及／或收購醫院的機會。本集團將繼續向新世紀品牌旗下位於天津、成都、蘇州、青島、大連、佛山及其他城市的若干公私合營醫院及／或項目提供醫院諮詢服務。本集團將透過開設新醫療機構、提供品牌管理與醫院諮詢服務及提供醫院管理服務，竭力增加新世紀醫療網絡的市場份額。本集團計劃透過於北京設立遠程醫療診斷中心，逐步連接位於其他城市的所有醫療機構，以進一步利用並優化醫療資源及專長。本集團亦會利用過往的成功收購經驗，於國內外尋求適當的投資機會，以擴大市場份額及發展業務。

本集團將致力成為專注於向婦兒提供優質醫療服務的世界級醫療集團，並繼續蓬勃發展，實現可持續增長，從而為股東創造長期穩定的回報。

**Jason Zhou**

董事長

香港，二零一七年三月二十八日

### 業務概覽及展望

#### 二零一六年業務概覽

二零一六年，我們堅持我們的發展策略，繼續強化經營管理能力，探索新的業務模式及增長機遇。因此，我們在不同的業務當中實現穩健快速的增長。

於二零一六年，我們繼續培育北京市場，相關措施包括擴大我們家庭醫生會員計劃「熊貓醫生俱樂部」的會員基礎，進一步提升我們的服務質量，並提升本地客戶對我們的會員計劃的認可。同時，北京新診所的選址亦分階段進行，以加快設立新的診所，我們相信這將讓我們的家庭醫生服務能夠深入本地的中高端社區。

為確保我們醫療機構提供一致及優質的醫療服務，我們亦不斷努力，例如進行定期醫療服務質量檢查，舉辦定期醫療培訓課程，以及舉辦主題專業及臨床研討會。這些措施讓我們能夠監測我們醫療服務的質量，提升我們醫療專業人員的技能及升級我們的服務內容。二零一六年，我們進一步開發了一系列服務，包括局部麻醉下口腔治療、麻醉下小兒核磁檢查、小兒包皮環切、唇齶裂治療、川崎病治療、心理諮詢、營養諮詢及助產士產前諮詢。

我們亦積極參與國內及國際專業交流合作項目，為我們的醫療專業人員提供與著名醫療機構交流前沿專業及臨床經驗及專長的機會。二零一六年，我們透過與公立醫院的合作進一步擴充了我們的多點執業醫生團隊，為我們在不同專科領域的醫療服務的可持續發展奠定了堅實基礎。

於二零一六年，我們的醫院諮詢服務於首個全年營業年度亦錄得人民幣29.2百萬元的收益，證明了我們醫院營運及管理專長的價值。我們將繼續完善我們的標準化管理體系及質量控制標準，以充分利用醫療改革政策以及快速增長的私立醫療市場為我們醫院諮詢服務帶來的增長潛力。

## 管理層討論與分析(續)

### 行業展望及本集團策略

由於二零一五年十月宣佈的兩孩政策以及中國居民不斷提高的消費能力繼續推動私立兒科及婦產科服務需求的增長，我們預計私立兒科及婦產科市場享有顯著的增長潛力，尤其是我們經營的中高端領域。到二零二零年，兒科醫療市場及婦產科醫療市場的總收益預計將分別達人民幣1,840億元及人民幣5,600億元，私立醫療服務提供者分別佔6.6%及13.5%。由於在服務定制及定價方面享有很大餘地，私立醫療提供者佔據獨特地位，可利用該等增長潛力。

我們打算透過採取以下策略來充分利用這些有利的行業前景：

- 強化我們處理複雜兒科疾病、胎兒疾病及產前診斷的能力，增強我們的圍產期及產後醫療手段，並改進我們的圍產期營養服務；
- 提升我們醫療機構的營運效率，包括採取革新舉措，以重新安排我們會員計劃的成員及日間手術患者，以及在假期期間推出專科門診服務；
- 提供一站式診斷及健康管理解決方案，提升病人住院就診前後的客戶管理效率；
- 進一步發展我們的會員計劃，擴大本地兒科服務的覆蓋面，提升我們的兒科患者的會員轉換率；
- 與商業保險公司合作以提供定制醫療保險計劃；
- 加強人才培育，包括為他們的專業發展提供豐富的臨床實踐及培訓；及
- 擴展我們的醫療網絡，增強網絡效應，包括建立遠程醫療診斷中心，優化網絡內醫療資源的分配及協調。

## 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)及(ii)醫院諮詢服務。下表載列所示期間明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年		二零一五年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
醫療服務	455,417	92.8%	251,527	97.4%
醫院諮詢服務	29,204	5.9	1,751	0.7
其他 <sup>(1)</sup>	6,312	1.3	4,918	1.9
總計	<u>490,933</u>	<u>100.0%</u>	<u>258,196</u>	<u>100.0%</u>

附註：

1. 包括來自醫療機構市場推廣服務、自助餐廳及禮品店銷售的收益。

### 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	
	二零一六年	二零一五年
	(人民幣千元，百分比除外)	
收益	455,417	251,527
收益成本	228,876	115,014
毛利	226,541	136,513
毛利率	<u>49.7%</u>	<u>54.3%</u>

## 管理層討論與分析(續)

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			
	二零一六年		二零一五年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
兒科服務	366,848	74.7%	247,111	95.7%
婦產科服務	88,569	18.0	4,416	1.7
總計	<u>455,417</u>	<u>92.7%</u>	<u>251,527</u>	<u>97.4%</u>

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	
	二零一六年	二零一五年
	(人民幣千元，百分比除外)	
<b>本集團<sup>(1)(2)</sup></b>		
<b>住院病人</b>		
住院人次	8,306	4,981
住院醫療服務收益(人民幣千元)	213,121	111,902
每人次平均住院消費(人民幣元)	25,659	22,466
<b>門診病人</b>		
門診人次 <sup>(3)</sup>	181,674	95,790
門診醫療服務收益(人民幣千元)	205,117	115,177
每人次平均門診消費(人民幣元)	1,129	1,202
會員卡銷售確認的收益(人民幣千元)	37,179	24,448
<b>北京新世紀兒童醫院<sup>(4)</sup></b>		
<b>住院病人</b>		
住院人次	5,033	4,765
住院醫療服務收益(人民幣千元)	125,167	107,164
每人次平均住院消費(人民幣元)	24,869	22,490

## 管理層討論與分析(續)

截至十二月三十一日止年度

二零一六年

二零一五年

(人民幣千元，百分比除外)

<b>門診病人</b>		
門診人次 <sup>(3)</sup>	<b>92,095</b>	82,376
門診醫療服務收益(人民幣千元)	<b>120,305</b>	100,816
每人次平均門診消費(人民幣元)	<b>1,306</b>	1,224
<b>會員卡銷售確認的收益(人民幣千元)</b>	<b>24,143</b>	22,661
<b>北京新世紀婦兒醫院<sup>(6)</sup></b>		
<b>住院病人</b>		
住院人次	<b>3,273</b>	1,672
住院醫療服務收益(人民幣千元)	<b>87,954</b>	38,758
每人次平均住院消費(人民幣元)	<b>26,872</b>	23,181
<b>門診病人</b>		
門診人次 <sup>(3)</sup>	<b>78,579</b>	57,198
門診醫療服務收益(人民幣千元)	<b>75,104</b>	50,501
每人次平均門診消費(人民幣元)	<b>956</b>	883
<b>會員卡銷售確認的收益(人民幣千元)</b>	<b>11,595</b>	8,409
<b>北京新世紀榮和門診部<sup>(7)</sup></b>		
<b>門診病人</b>		
門診人次 <sup>(3)</sup>	<b>11,000</b>	7,390
門診醫療服務收益(人民幣千元)	<b>9,708</b>	8,718
每人次平均門診消費(人民幣元)	<b>883</b>	1,180
<b>會員卡銷售確認的收益(人民幣千元)</b>	<b>1,441</b>	1,074

## 管理層討論與分析(續)

附註：

1. 就北京新世紀婦兒醫院而言，僅包括自二零一五年十一月收購醫院以來的數據。
2. 除住院及門診醫療服務的收益外，我們的醫療服務收益亦包括來自會員卡銷售確認的收益。
3. 包括意外及急救門診。
4. 除住院及門診醫療服務的收益外，北京新世紀兒童醫院的醫療服務收益亦包括來自會員卡銷售確認的收益。
5. 包括整個所示期間北京新世紀婦兒醫院的數據。
6. 除住院及門診醫療服務的收益外，北京新世紀婦兒醫院的醫療服務收益亦包括來自會員卡銷售確認的收益。
7. 除門診醫療服務的收益外，北京新世紀榮和門診部的醫療服務收益亦包括來自會員卡銷售確認的收益。

二零一六年提供醫療服務的收益為人民幣455.4百萬元，同比增長81.1%，佔本集團總收益的92.8%。該項增長主要是由於(i)我們於二零一五年十一月收購北京新世紀婦兒醫院後，該間醫院貢獻醫療服務收益，於二零一六年為人民幣174.7百萬元，而二零一五年十二月則為人民幣11.1百萬元及(ii)北京新世紀兒童醫院提供的醫療服務收益增加人民幣39.0百萬元。

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。二零一六年我們醫療服務的收益成本為人民幣228.9百萬元，同比增長99.0%。該項大幅增加主要是由於(i)二零一五年十一月我們收購北京新世紀婦兒醫院後，併入該醫院所提供醫療服務的收益成本，及(ii)醫生及其他醫療專業人員的平均工資因北京市場競爭激烈而增加。

### 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	
	二零一六年	二零一五年
	(人民幣千元，百分比除外)	
收益	29,204	1,751
收益成本	13,561	277
毛利	15,643	1,474
毛利率	<u>53.6%</u>	<u>84.2%</u>

我們醫院諮詢服務的收益、收益成本及毛利同比增長主要是由於我們直至二零一五年十二月才開始提供醫院諮詢服務。我們醫院諮詢服務的毛利率由二零一五年的84.2%降至二零一六年的53.6%，主要是由於與醫院諮詢服務有關的毛利率變動及經營開支增加。

### 毛利及毛利率

我們於二零一六年的毛利為人民幣243.0百萬元，同比增長72.9%。這主要是由於我們於二零一五年十一月收購的北京新世紀婦兒醫院於二零一六年貢獻毛利人民幣72.5百萬元。我們的毛利率由二零一五年的54.4%降至二零一六年的49.5%，主要是由於北京新世紀婦兒醫院自二零一二年成立起業務持續提升，利潤率低於北京新世紀兒童醫院。

### 銷售開支

我們於二零一六年的銷售開支為人民幣19.0百萬元，同比增長79.1%，主要是由於合併北京新世紀婦兒醫院的銷售開支以及我們其他醫療機構的僱員福利開支增加所致，而這主要歸因於薪酬水平的提高。

### 行政開支

我們於二零一六年的行政開支為人民幣102.3百萬元，較二零一五年的人民幣38.3百萬元大幅增加。該項增加主要是由於合併北京新世紀婦兒醫院的行政開支以及與首次公開發售有關的若干開支所致。

## 管理層討論與分析(續)

### 其他收入

我們的其他收入由二零一五年的人民幣238,000元激增至二零一六年的人人民幣612,000元。該項增加主要是由於(i)政府補貼，及(ii)北京新世紀婦兒醫院其他收入的併入所致。

### 其他收益／(虧損)－淨額

我們於二零一六年的其他收益淨額為人民幣52.7百萬元，而二零一五年其他虧損淨額為人民幣113,000元。我們於二零一六年的其他收益淨額主要來自可換股優先股及其他非流動負債公平值變動人民幣37.5百萬元與以權益工具結算負債的收益人民幣15.3百萬元。

### 財務收入及開支

我們的財務收入由二零一五年的人民幣316,000元激增至二零一六年的人人民幣658,000元，主要是由於我們的平均銀行存款結餘增加及外匯收益所致。我們於二零一六年的財務開支為人民幣1.6百萬元，較二零一五年的人人民幣43,000元大幅增加，主要是由於北京新世紀婦兒醫院的銀行借款產生的利息開支所致。

### 所得稅開支

我們於二零一六年的所得稅開支為人民幣37.1百萬元，同比增長49.8%，主要是由於我們的除所得稅前溢利由二零一五年的人人民幣92.0百萬元增加至二零一六年的人人民幣174.1百萬元。我們於二零一六年及二零一五年的實際稅率分別為21.3%及26.9%。

### 期內溢利

我們的期內溢利為人民幣137.0百萬元，較二零一五年的人人民幣67.2百萬元大幅增加。

### 財務狀況

#### 存貨

我們的存貨由截至二零一五年十二月三十一日的人民幣4.6百萬元增加39.4%至截至二零一六年十二月三十一日的人民幣6.4百萬元，主要是由於我們的業務增長所致。

#### 貿易應收款項

我們的貿易應收款項由截至二零一五年十二月三十一日的人民幣12.2百萬元增加54.3%至截至二零一六年十二月三十一日的人民幣18.8百萬元，主要是由於我們的收益增加所致。

#### 貿易應付款項

我們的貿易應付款項由截至二零一五年十二月三十一日的人民幣13.3百萬元增加26.3%至截至二零一六年十二月三十一日的人民幣16.8百萬元，主要是由於我們的業務增長所致。

### 流動性及資本來源

#### 經營活動所得現金淨額

於二零一六年，經營活動所得現金淨額為人民幣115.1百萬元，主要歸因於除所得稅前溢利人民幣174.1百萬元，並經調整以主要反映(i)遞延收益增加人民幣21.6百萬元；(ii)貿易及其他應付款項增加人民幣18.2百萬元，主要是由於我們的業務增長所致；及(iii)物業、廠房及設備折舊人民幣15.4百萬元。該等調整部分為以下各項所抵銷：(i)其他收益淨額人民幣52.7百萬元；(ii)與關聯方的結餘增加人民幣23.5百萬元；(iii)貿易及其他應收款項增加人民幣11.8百萬元；及(iv)已繳納所得稅人民幣30.2百萬元。

#### 投資活動所用現金淨額

於二零一六年，投資活動所用現金淨額為人民幣12.1百萬元，主要是由於升級我們的醫療機構。

#### 融資活動所得現金淨額

於二零一六年，融資活動所得現金淨額人民幣4.7百萬元，主要歸因於(i)發行可換股優先股的所得款項人民幣215.8百萬元；及(ii)關聯方還款人民幣17.9百萬元，部分為以下各項所抵銷：(i)視作向控股股東分派人民幣200.0百萬元(反映我們收購嘉華怡和99.0%及1.0%權益而支付的總代價)及(ii)對非控股權益支付股息人民幣23.0百萬元。



## 管理層討論與分析(續)

### 重大投資、收購及出售

於二零一六年，我們並無任何重大投資。

除與為了如招股章程所披露籌備首次公開發售而進行的本集團重組有關的收購或出售外，我們於二零一六年並無重大收購或出售。

### 資本開支

我們的資本開支包括主要用於購買營運相關的物業、廠房及設備(如醫療設備)及營運有關的無形資產(如電腦軟件)的開支。二零一六年的資本開支為人民幣12.2百萬元，同比降低36.1%，主要是由於二零一五年收購北京新世紀婦兒醫院的一次性開支所致。我們於二零一六年的資本開支主要與升級我們的現有醫療機構有關。

### 首次公開發售所得款項的使用

本公司股份於二零一七年一月十八日在香港聯交所主板上市，經扣除包銷佣金及全部相關開支後，本公司因全球發售而收到的所得款項淨額為856.4百萬港元。因全球發售而收到的所得款項淨額將按照與招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述內容相符的方式使用。

自本公司上市開始及直至最後實際可行日期，上市的所得款項並未用於任何用途。

## 債務

### 借款

截至二零一六年十二月三十一日，我們的借款為人民幣20.0百萬元，乃是一筆銀行貸款的結餘，用於撥付北京新世紀婦兒醫院產生的資本開支，而相較之下截至二零一五年十二月三十一日則為人民幣30.0百萬元。該銀行貸款於二零一五年十二月二十三日借取，並將於二零一七年十二月十三日到期，以固定利率5.7%計息。我們的借款同比減少33.4%，乃是由於完成貸款的若干次規定償還。

### 匯率波動風險

我們主要在中國營運，大多數交易以人民幣結算，因此外匯風險敞口極小。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

截至二零一六年十二月三十一日，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

截至二零一六年十二月三十一日，我們的資產概未被質押。

### 合約義務

截至二零一六年十二月三十一日，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)、應付關聯方款項、可換股優先股及其他非流動負債。我們的管理層將管理該等風險，以確保及時及有效地採取適當措施。

### 資產負債比率

於二零一六年十二月三十一日，我們的資產負債比率(按借款總額除以總權益計算)為14.9%。由於當時的總權益為負數，因此我們於二零一五年十二月三十一日的資產負債比率並無意義。



## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

**Jason ZHOU**先生，52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13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**，47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14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。

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**，45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

**梁艷清女士**，45歲，自二零一六年二月起擔任非執行董事。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。梁女士於企業管理及投資方面擁有逾10年經驗。

梁女士自二零零五年一月起出任眾和清潤監事。在此之前，彼曾於二零零三年一月至二零零五年一月期間擔任中國移動廣東分公司人力資源部培訓專員。彼亦曾於二零零六年二月至二零一六年四月期間擔任一間於納斯達克股票市場上市的傳媒公司華視傳媒(納斯達克: VISN)的獨立董事。

梁女士於一九九八年十二月取得中國黑龍江省哈爾濱市哈爾濱師範大學的漢語言文學教育學士學位。

**何欣博士**，45歲，自二零一六年二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。何博士擁有逾11年的企業管理、私募股權及投資經驗。

## 董事及高級管理層(續)

何博士目前為鼎暉投資(中國一個另類資產管理機構)的高級合夥人及溫州康寧醫院股份有限公司(香港聯交所主板上市公司，股份代號：2120)的非執行董事。自於二零一一年八月加入鼎暉投資以來，何博士一直主要參與藥品、醫療器械及醫療服務行業的投資。

二零一一年八月加入鼎暉投資之前，何博士於二零零八年至二零一一年八月期間曾為Columbus Growth Partners(一間諮詢公司)的合夥人。何博士創辦了一間製藥公司RHEI Pharmaceuticals Inc.，於二零零五年三月至二零零八年四月期間擔任公司的行政總裁。

何博士於二零零二年十二月取得耶魯大學的免疫學哲學博士學位、於一九九七年七月取得普林斯頓大學的化學碩士學位，以及於一九九四年七月取得中國安徽省合肥市的中國科學技術大學的化學及物理學學士學位。

**王思業先生**，35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。王先生擁有逾九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。

**張嵐女士**，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。張女士擁有逾九年的私募股權及投資方面的經驗。

張女士自二零一三年九月起擔任國開開元股權投資基金管理有限公司(一間由中國國家開發銀行控制的實體)的副總經理。張女士在任職期間完成了多間醫療行業公司的股權投資及其他私募股權投資。

加入國開開元股權投資基金管理有限公司之前，張女士曾於二零一零年八月至二零一三年七月期間擔任鼎暉投資的副總裁。

張女士於二零一零年三月取得芝加哥大學布斯商學院的工商管理碩士學位，於二零一四年七月取得北京市清華大學的管理學碩士學位及於二零零一年七月取得清華大學的化學學士學位。

### 獨立非執行董事

**吳冠雄先生**，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，彼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**，41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。孫先生自二零一零年七月二十二日起擔任微創醫療科學有限公司的董事兼財務總監。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10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二零零五年十二月，彼擔任大塚(中國)投資有限公司的財務副總監。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。

**姜彥福先生**，72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14年的上市公司企業管治及合規監控經驗。彼現為(i)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)、(ii)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)及(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)的獨立非執行董事。彼亦分別於二零一零年九月至二零一六年一月及二零一一年六月至二零一四年九月擔任(i)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(ii)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。

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。

## 董事及高級管理層(續)

**馬晶博士**，56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。

### 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「一董事－執行董事」。

**周紅女士**，57歲，主任醫生，是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22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學組成員；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**，38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。

賈先生具備約七年的企業融資及投資經驗及約十二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，主要負責分析本集團的業務及財務運營，以及促進及管理的新市場及現有市場的投資及開發項目。

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**，41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。

滕女士擁有近20年的人力資源管理經驗，包括在醫療行業工作超過15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。



# 董事會報告

董事欣然提呈本年度報告及本集團截至二零一六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，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／繳足資本的詳情載於綜合財務報表的附註8。

## 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。本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表的附註3。在截至二零一六年十二月三十一日止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34。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，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。

### 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，與合作夥伴協力同心，為客戶提供優質的服務，以實現集團的可持續發展。

### 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(「**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，並淘汰無法滿足我們供應標準或規定供應商。以確保其致力於提供高質量及高標準的醫療設備與藥品，並採用集中採購系統以便更好地控制醫療供應商的質量及成本。於回顧期內，我們與供應商維持穩定的業務關係。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。於二零一六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。

有關本公司與其僱員、客戶及供應商主要關係的更多資訊，請參閱招股章程「業務」一節。

### 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务供應商處理醫療廢物及放射性物質。於二零一六年，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，股份在香港聯交所主板上市。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。於二零一六年，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

本集團截至二零一六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二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息，以為業務擴張及發展保留充足資本。

### 股本

本公司截至二零一六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15。

### 儲備

本集團截至二零一六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。

截至二零一六年十二月三十一日，本公司的股份溢價賬餘額為人民幣1,538.3百萬元，可用於向股東作出分配。

### 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

本集團於過往四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

截至二零一六年十二月三十一日，本集團的借款為人民幣20.0百萬元(二零一五年財政年度：人民幣30.0百萬元)。

### 資產質押

截至二零一六年十二月三十一日，本集團概無資產質押。



## 董事會報告(續)

### 主要客戶及供應商

於截至二零一六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。於截至二零一六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二零一六年收益的5.9%。

本集團五大供應商應佔採購額總計約佔年內總採購額的37.7%(二零一五年財政年度：32.5%)，且最大供應商應佔採購額約佔我們總採購額的10.7%(二零一五年財政年度：10.1%)。

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二零一六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

於截至二零一六年十二月三十一日止年度及直至最後實際可行日期為止的董事如下所示：

#### 執行董事

Jason ZHOU先生(董事長兼首席執行官)(於二零一五年七月三十一日獲委任)

辛紅女士(副總裁兼首席運營官)(於二零一六年二月十八日獲委任)

徐瀚先生(副總裁兼首席財務官)(於二零一六年二月十八日獲委任)

#### 非執行董事

梁艷清女士(於二零一六年二月十八日獲委任)

何欣博士(於二零一六年二月十八日獲委任)

王思業先生(於二零一六年二月十八日獲委任)

張嵐女士(於二零一六年二月十八日獲委任)

### 獨立非執行董事

吳冠雄先生(於二零一六年十二月十二日獲委任)

孫洪斌先生(於二零一六年十二月十二日獲委任)

姜彥福先生(於二零一六年十二月十二日獲委任)

馬晶博士(於二零一六年十二月十二日獲委任)

根據組織章程細則第108(a)條，由董事會委任的全體上述董事均將僅任職至應屆股東週年大會。全體上述退任董事均有資格並願意於會上膺選連任。

### 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

每名執行董事均已與本公司訂立一份服務合約，該合約自二零一六年二月十八日開始，初步期限為三年且可由任何一方提前不少於三個月向另一方發出的書面通知而終止。

每名非執行董事均已與本公司訂立一份服務合約，該合約自二零一六年二月十八日開始，初步期限為三年且可由任何一方提前不少於三個月向另一方發出的書面通知而終止。

每名獨立非執行董事均已與本公司訂立一份服務合約，該合約自二零一六年十二月十二日開始，初步期限為三年且可由任何一方提前不少於三個月向另一方發出的書面通知而終止。

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36及25(a)。

## 董事會報告(續)

截至二零一六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(人民幣)	人數
0-1,000,000	3
1,000,001-2,000,000	0
2,000,001-3,000,000	0
3,000,001及以上	0

### 薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有702名僱員(二零一五年十二月三十一日：706名)。僱員薪酬開支總額包括於二零一六年的董事薪酬人民幣165.1百萬元(二零一五年財政年度：人民幣80.3百萬元)。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，其他僱員福利包括本集團作出的社會保障及住房公積金、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。直至最後實際可行日期，概無向僱員授出受限制股份。

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。本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則所載指引均為獨立人士。

### 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。

不競爭契據自上市日期起生效。

## 董事於競爭性業務中擁有的權益

除招股章程及本年度報告的「與控股股東的關係」一節所述者外，截至二零一六年十二月三十一日，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的任何業務或在其中擁有任何權益。

## 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

由於本公司截至二零一六年十二月三十一日尚未於聯交所上市，截至二零一六年十二月三十一日，證券及期貨條例第XV部第7及8分部及證券及期貨條例第352條並不適用於本公司董事或主要行政人員。

截至最後實際可行日期，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香港聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文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的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司股份的權益／淡倉

董事或主要 行政人員姓名	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	於本公司的 權益概約百分比
Zhou先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益； 與其他人士共同持有的權益	215,816,894	44.0%
梁女士 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	57,740,181	11.8%

附註：

- 所有權益均為好倉。
- JoeCare及Century Star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149,077,551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期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持有的所有股份中擁有權益。

## 董事會報告(續)

3. Victor Gains的全部已發行股本由梁女士直接持有。因此，梁女士視作於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。

### (b) 於本公司相聯法團股本或債權證的權益／淡倉

董事或主要 行政人員姓名	本公司相聯法團名稱	身份／權益性質	於法團的 股份數目	於法團的 權益概約 百分比
Zhou先生	北京新世紀婦兒醫院	受控法團權益； 配偶權益 <sup>(1)</sup>	不適用	30%
Zhou先生	北京新世紀榮和門診部	受控法團權益； 配偶權利 <sup>(2)</sup>	不適用	30%

附註：

1. 北京新世紀婦兒醫院由本公司全資附屬公司嘉華怡和持有70%權益及由嘉華康銘(一間由Zhou先生控制(定義見證券及期貨條例)的中國公司)持有30%權益。
2. 北京新世紀榮和門診部由本公司全資附屬公司嘉華怡和持有70%權益及由嘉華康銘(一間由Zhou先生控制(定義見證券及期貨條例)的中國公司)持有30%權益。

除上文披露者外，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香港聯交所(包括根據證券及期貨條例相關條文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香港聯交所的權益及淡倉。

## 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，已採納一個受限制股份獎勵計劃(「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。

受限制股份獎勵計劃的條款並不受限於上市規則第十七章條文，此乃由於受限制股份獎勵計劃並不涉及本公司授出購股權以認購新股份。本公司並未於截至二零一六年十二月三十一日止年度及直至最後實際可行日期授出受限制股份。受限制股份並未附有在本公司股東大會上投票或關於股息、轉讓的任何權利或其他權利(包括因清算本公司而產生的權利)。任何獲授人不得因根據受限制股份獎勵計劃授出的受限制股份而享有任何股東權利，除非及直至與受限制股份有關的股份因該受限制股份的歸屬而已實際配發及發行或轉讓(視情況而定)予獲授人。

請參閱招股章程「法定及一般資料」一節，以了解受限制股份獎勵計劃的詳情。

## 主要股東於本公司的股份或相關股份中擁有的權益及淡倉

由於本公司截至二零一六年十二月三十一日尚未於聯交所上市，截至二零一六年十二月三十一日，證券及期貨條例第XV部第2及3分部及證券及期貨條例第336條並不適用於本公司。

截至最後實際可行日期，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／或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊的權益及／或淡倉。

於股份中的好倉			持股概約
名稱股東姓名／名稱	權益性質	持有股份數目	百分比
JoeCare	實益擁有人	149,077,551	30.4%
Victor Gains	實益擁有人	57,740,181	11.8%

## 董事會報告(續)

於股份中的好倉 名稱股東姓名／名稱	權益性質	持有股份數目	持股概約 百分比
鼎暉孚紀	實益擁有人	29,865,602	6.1%
鼎暉孚怡	實益擁有人	29,865,602	6.1%
鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	29,865,602	6.1%
鼎暉股權投資管理(天津)有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	受控法團權益	59,731,204	12.2%
天津泰鼎投資 <sup>(1)(2)</sup>	受控法團權益	59,731,204	12.2%
天津浩永投資管理有限公司 <sup>(1)(2)</sup>	受控法團權益	59,731,204	12.2%
吳尚志先生 <sup>(1)(2)</sup>	受控法團權益	59,731,204	12.2%
安怡和康	實益擁有人	31,562,713	6.4%
博裕廣渠(上海)投資管理有限公司 <sup>(3)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	31,562,713	6.4%
夏美英 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	31,562,713	6.4%
黃愛蓮 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	31,562,713	6.4%
中國人壽再保險有限責任公司 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	31,609,000	6.5%
中國再保險(集團)股份有限公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	31,609,000	6.5%
中央匯金投資有限責任公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	31,609,000	6.5%

附註：

1. 鼎暉孚紀為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥。鼎暉孚紀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直接擁有85.4%的權益。天津泰鼎投資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34.2%的權益，並由若干股東(彼等均無權行使或控制行使天津泰鼎投資三分之一或以上投票權)持有65.8%的權益。因此，鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司、鼎暉股權投資管理(天津)有限公司、天津泰鼎投資、天津浩永投資管理有限公司及吳尚志先生各自被視為於鼎暉孚紀所持股份擁有相關數目的權益。
2. 鼎暉孚怡為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥。鼎暉孚怡的普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，該公司由鼎暉股權投資管理(天津)有限公司直接擁有57.2%的權益，並由若干其他投資者(彼等均無權行使或控制行使鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司三分之一或以上投票權)持有42.8%的權益。鼎暉股權投資管理(天津)有限公司由天津泰鼎投資直接擁有85.4%的權益。天津泰鼎投資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34.2%的權益，並由若干股東(彼等均無權行使或控制行使天津泰鼎投資三分之一或以上投票權)持有65.8%的權益。因此，鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司、鼎暉股權投資管理(天津)有限公司、天津泰鼎投資、天津浩永投資管理有限公司及吳尚志先生各自被視為於鼎暉孚怡所持股份擁有相關數目的權益。
3. 安怡和康為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥。安怡和康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所持股份擁有相關數目的權益。)
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股份擁有相關數目的權益。



## 董事會報告(續)

除上文披露者外，截至最後實際可行日期，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根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券的權利

於上市日期直至最後實際可行日期止期間，本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何可令董事以收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券的方式獲得利益的安排。

### 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，於二零一六年年內或年末，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。

### 持續關連交易

本公司於上市日期上市後，綜合財務報表附註32所披露的年內關聯方交易亦構成上市規則下的持續關連交易。請參閱招股章程「關連交易」一節，以了解本集團持續關連交易的詳情。

### 管理合約

除招股章程就北京兒童醫院向北京新世紀兒童醫院提供的檢查及實驗室測試服務所披露者外，本公司概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合約，以於截至二零一六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

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，除招股章程「關連交易」一節所披露者外，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做出重大合約，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

除招股章程就我們的未來擴張所披露者外，本公司於截至二零一六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或擔保，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

除招股章程就可換股優先股所披露者外，截至二零一六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

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司作出1.0百萬港元的慈善捐贈。

### 報告期後事項

本公司股份於上市日期在香港聯交所主板上市。本公司日期為二零一六年十二月三十日的招股章程已刊發於本公司網站([www.ncich.com.cn](http://www.ncich.com.cn))及香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

於二零一七年二月十日，超額配股權(如招股章程所界定)已獲部分行使。於二零一七年二月十七日，超額配股股份已於聯交所主板上市。

### 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

董事會不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。



## 董事會報告(續)

### 股東週年大會及暫停辦理過戶登記手續

本公司二零一七年股東週年大會將於二零一七年六月一日舉行。大會通函將刊發於本公司網站及聯交所網站，並根據上市規則的規定妥善派發予股東。

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二零一七年五月二十六日(星期五)至二零一七年六月一日(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二零一七年五月二十五日(星期四)下午四時三十分遞交本公司的香港證券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室，以進行登記。

### 企業管治

企業管治報告載於本年度報告第38至47頁。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期起至最後實際可行日期止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 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，自上市日期起至最後實際可行日期止期間，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

截至二零一六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

香港，二零一七年三月二十八日

## 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。

股份於上市日期(於年結日二零一六年十二月三十一日之後)在香港聯交所主板上市。於上市日期至最後實際可行日期的期間內，本公司已應用《企業管治守則》所載適用於本公司的原則。

守則條文A.1.1條及C.3.3條分別規定每年應至少舉行四次董事會會議，大約每季一次，應由多數董事出席，且審核委員會每年須至少與發行人的核數師舉行兩次會議。股份於上市日期在香港聯交所主板上市。於截至二零一六年十二月三十一日止年度(其年末早於上市日期)，本公司已舉行四次董事會會議，審核委員會的成員尚未與本公司的核數師舉行會談。自上市日期起至最後實際可行日期止期間，審核委員會已與本公司核數師召開兩次會議，以討論截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度審計。董事認為，本公司於上市日期至最後實際可行日期的期間內已遵守《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，其詳情載於本報告的「主席及行政總裁」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由董事進行證券交易的行為守則。公司亦就有關僱員(定義見上市規則)交易本公司的證券制訂至少與標準守則一樣嚴格的指引。

由於本公司截至二零一六年十二月三十一日尚未在香港聯交所上市，上市規則項下關於董事應遵守標準守則的有關規則於截至二零一六年十二月三十一日止年度並不適用於本公司。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，且董事均已確認在上市日期至最後實際可行日期的期間內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僱員作出專門查詢，且並無發現任何違反指引的情況。

# 企業管治報告(續)

## 董事會

本公司董事會目前由以下十一名成員組成：

### 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(副總裁、首席運營官)

徐瀚先生(副總裁、首席財務官)

### 非執行董事：

梁艷清女士(薪酬委員會成員)

何欣博士(審核委員會成員)

王思業先生

張嵐女士

### 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17頁至第22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。

### 主席及行政總裁

《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。Jason ZHOU先生為本公司的董事長與首席執行官，負責本集團的整體管理並指導本集團的策略發展及業務計劃。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主席及行政總裁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及高效的整體策略規劃及決策。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董事長與首席執行官的角色。

### 獨立非執行董事

於上市日期至最後實際可行日期的期間內，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。

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。

每名執行董事及非執行董事均為根據自二零一六年二月十八日起為期三年的服務合約而獲委任，其任期可通過由任何一方提前三個月向另一方發出的書面通知而終止。

每名獨立非執行董事均為根據自二零一六年十二月十二日起為期三年的服務合約而獲委任，其任期可通過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，其任期直至首次股東大會為止，而由董事會委任的董事會新董事，其任期直至委任後的下一屆股東週年大會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成成功。董事會採取客觀符合本公司的決策。

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要求取得獨立專業意見，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。

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，以確保其適當理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。

在截至二零一六年十二月三十一日止年度內直至最後實際可行日期，本公司已組織由律師為董事舉行的兩次培訓課，全體董事均已參加培訓課。由律師舉行的培訓課聚焦於上市規則及《公司收購、合併及股份回購守則》項下的企業管治、董事職責、責任及義務。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](http://www.ncich.com.cn))及香港交易所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))，並可根據股東的要求而提供。

各委員會的大多數成員均為獨立非執行董事，且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。

由於審核委員會已建立且股份於上市日期(為二零一六年年底後)在香港聯交所上市，審核委員會於截至二零一六年十二月三十一日止年度內並未舉行任何會議且並未與本公司的外部核數師舉行會議。

自上市日期起至最後實際可行日期止期間，審核委員會已與本公司核數師召開兩次會議，以討論截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度審計。



## 企業管治報告(續)

### 薪酬委員會

薪酬委員會的主要職責是(i)制訂及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。

由於薪酬委員會已建立且股份於上市日期(為二零一六年年底後)在香港聯交所上市，薪酬委員會於截至二零一六年十二月三十一日止年度內並未舉行任何會議。

### 提名委員會

提名委員會的主要職責是就董事及高級管理層委任及罷免及有關繼任計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到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，將考慮人選的性格、資格、經驗、獨立身份以及補充企業策略及達成董事會多元化所需的其他相關標準。

由於提名委員會已建立且股份於上市日期(為二零一六年年底後)在香港聯交所上市，提名委員會於截至二零一六年十二月三十一日止年度內並未舉行任何會議。

### 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二零一六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的出席記錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數			
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會
<i>執行董事</i>				
Jason ZHOU先生	4/4	不適用	不適用	不適用
辛紅女士	4/4	不適用	不適用	不適用
徐瀚先生	4/4	不適用	不適用	不適用
<i>非執行董事</i>				
梁艷清女士	4/4	不適用	不適用	不適用
何欣博士	4/4	不適用	不適用	不適用
王思業先生	4/4	不適用	不適用	不適用
張嵐女士	4/4	不適用	不適用	不適用
<i>獨立非執行董事</i>				
吳冠雄先生	2/2	不適用	不適用	不適用
孫洪斌先生	2/2	不適用	不適用	不適用
姜彥福先生	2/2	不適用	不適用	不適用
馬晶博士	2/2	不適用	不適用	不適用

根據組織章程細則第62條，除本公司採納經修訂及重訂組織章程細則的年度外，本公司應每年舉行一次股東週年大會。根據全體股東於二零一六年十二月二十二日通過的書面決議案，於上市日期生效的經修訂及重訂組織章程細則已被採納，因此於截至二零一六年十二月三十一日止年度內並未舉行股東週年大會。

# 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二零一六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55頁至第61頁的獨立核數師報告中。

## 核數師酬金

就截至二零一六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	1,000
非審核服務	
— 有關上市及股份獎勵計劃之諮詢服務	920

## 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。在公司於上市日期在香港聯交所上市之後，董事會已於二零一七年三月十日透過審核委員會審查本公司內部控制系統的有效性，包括資源充足性、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。有關其他詳情，請參閱招股章程「業務－風險管理及內部控制」一節。

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。集團層面的管理委員會一般負責審核所有風險管理程序和內部控制體系，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體系的情況進行監督。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體系的執行，並定期審核及評估該等程序和內部控制體系。然而，風險管理及內部監控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。

### 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(公司秘書服務提供商)高級經理黃秀萍女士為另一聯席公司秘書，以協助賈先生履行作為本公司公司秘書的職務。黃女士於本公司的主要聯絡人為賈先生。

鑒於本公司已於上市日期在聯交所上市，自二零一六年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止期間，上市規則第3.29條並不適用於本公司。

### 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無記名方式投票表決，表決結果將於每次股東大會後刊發於本公司及香港交易所的網站。

### 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股東特別大會；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」。

## 企業管治報告(續)

### 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。

### 聯繫方式

股東可按以下資料發送其上述質詢或申請：

地址： 中國北京市西城區  
南禮士路56號  
聯席公司秘書收

傳真： (86) (10) 6806 0166

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。

### 組織章程文件變動

在籌備本公司股份於香港聯交所上市期間，本公司已根據於二零一六年十二月二十二日通過的書面決議案採納經修訂及重訂的組織章程大綱及細則。經修訂及重訂的組織章程大綱及細則已於上市日期生效。於二零一六年，本公司於二零一六年八月二十九日及二零一六年十二月十二日對其組織章程大綱及細則做出修改。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。

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已保持對話。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

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的營運及正常業務過程並未引起任何重大空氣及溫室氣體排放。我們已實施「資源使用」一節所述的節能及碳減排措施。

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。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；
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。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 資源使用

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。

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。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團耗電量合共約3,820,820千瓦。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團共計耗水量約為40,816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。於二零一六年，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。

### 環境及自然資源

本集團的營運及正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；
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。



## 環境、社會及管治報告(續)

### 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；
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. 對安全措施的实施情況進行監管。

### 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。本集團於本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。於本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。

### 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。

# 環境、社會及管治報告(續)

## 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。二零一六年，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」。二零一六年，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。

### 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。

二零一六年，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。我們作出廣泛的努力，以確保遵守於本公司經營所處司法權區的法律及法規。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司作出1.0百萬港元的慈善捐贈。

# 獨立核數師報告

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62至157頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一六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二零一六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。

### 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概述如下：

- 可換股優先股及其他非流動負債估值
- 商譽減值評估

### 關鍵審計事項

可換股優先股及其他非流動負債估值

參閱綜合財務報表附註4(d)及19。

貴集團可換股優先股及其他非流動負債為在二零一六年二月十八日向貴集團B組優先股股東所發行之優先股，及與優先股具有相同優先權益的普通股。

貴集團可換股優先股及其他非流動負債作為金融負債按公平值計入損益。可換股優先股及其他非流動負債於二零一六年十二月三十一日的公平值總額為人民幣249.8百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度重估收益為人民幣37.5百萬元。可換股優先股及其他非流動負債公平值由貴集團根據貴集團所委聘獨立專業估值師(「估值師」)的估值釐定。

### 我們審計時如何處理關鍵審計事項

我們評估估值師的獨立性、勝任能力及客觀性。

我們獲得可換股優先股及其他非流動負債的估值報告，並評估所採納的估值方法。

我們如下文所述，與我們內部估值專家一同評估相關主要估計及判斷：

- 參考招股章程所示貴公司首次公開發售價格範圍，評估計算中的估計每股單位價格；
- 參考處於首次公開發售相若階段的公司，進行整體概率評估(包括首次公開發售的概率、清算及贖回概率)。

# 獨立核數師報告(續)

## 關鍵審計事項

於二零一六年年末，貴公司即將完成股份的全球發售，貴公司董事採納估值師提出的權益分配法，釐定可換股優先股及其他非流動負債截至二零一六年十二月三十一日的公平值。估值需作出估計及判斷。主要假設為估計每股單位價格、首次公開發售的概率、清算概率及贖回概率。

我們關注此方面乃因為可換股優先股及其他非流動負債對綜合財務報表有重大影響，且估值需採納重要判斷及估計。

## 我們審計時如何處理關鍵審計事項

我們亦檢查可換股優先股及其他非流動負債公平值及其公平值變動計算的數學準確性。

鑒於上述所執行的工作，我們認為，估值所採納的主要假設獲我們所收集的憑證支持。

## 關鍵審計事項

### 商譽減值評估

參閱綜合財務報表附註4(a)及7(a)。

人民幣97.7百萬元的商譽產生自貴集團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。該商譽分配至兒科分部及婦產科分部。兒科分部包括北京新世紀兒童醫院有限公司、北京新世紀榮和門診部有限公司及北京新世紀婦兒醫院有限公司的兒科業務，而貴公司管理層預期該等業務可受益於合併的協同效應。

貴集團於各結算日進行減值評估，以評估商譽是否減值。經營分部的可收回金額已按使用價值計算釐定。該等計算法需作出估計及判斷。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。

我們關注此方面乃基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。

## 我們審計時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：

- 參考獨立行業顧問所編製行業報告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。

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。

我們評估管理層進行的敏感度分析，並評估一系列可能結果的潛在影響。

鑒於上述所執行的工作，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)

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與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。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事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滙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。

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。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，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，二零一七年三月二十八日

# 綜合資產負債表

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	6	106,510	114,359
無形資產	7	249,984	255,367
遞延所得稅資產	23	28,844	36,225
<b>非流動資產總值</b>		<b>385,338</b>	405,951
<b>流動資產</b>			
存貨	9	6,449	4,625
貿易應收款項	11	18,810	12,193
其他應收款項、按金及預付款項	12	13,120	6,985
應收關聯方款項	13	24,069	21,078
現金及現金等價物	14	188,963	81,231
<b>流動資產總值</b>		<b>251,411</b>	126,112
<b>總資產</b>		<b>636,749</b>	532,063
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	15	66	–
股份溢價	16	1,538,280	–
儲備	16	(1,519,709)	(32,956)
保留盈利／(累計虧損)		60,548	(10,545)
<b>非控股權益</b>	8(a)	<b>79,185</b>	(43,501)
		<b>55,336</b>	11,107
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b>134,521</b>	(32,394)

# 綜合資產負債表(續)

		截至十二月三十一日	
	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	18	-	19,980
可換股優先股	19	169,695	-
遞延所得稅負債	23	38,196	39,609
其他非流動負債	19	80,122	339,361
<b>非流動負債總額</b>		<b>288,013</b>	398,950
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	16,844	13,336
應計費用、其他應付款項及撥備	21	119,815	103,909
遞延收益	22	28,519	6,907
即期所得稅負債		3,283	2,280
應付關聯方款項	13	25,774	29,055
借款	18	19,980	10,020
<b>流動負債總額</b>		<b>214,215</b>	165,507
<b>總負債</b>		<b>502,228</b>	564,457
<b>總權益及負債</b>		<b>636,749</b>	532,063

第68至157頁的附註為本綜合財務報表的一部分。

綜合財務報表經董事會於二零一七年三月二十八日批准，並由以下董事代為簽署：

Jason ZHOU

董事姓名

徐瀚

董事姓名

# 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	5	490,933	258,196
收益成本	24	<u>(247,921)</u>	<u>(117,686)</u>
<b>毛利</b>		<b>243,012</b>	140,510
銷售開支	24	(19,003)	(10,612)
行政開支	24	(102,318)	(38,312)
其他收入		612	238
其他收益／(虧損)－淨額	26	<u>52,721</u>	<u>(113)</u>
<b>經營溢利</b>		<b>175,024</b>	91,711
財務收入	27	658	316
財務開支	27	<u>(1,584)</u>	<u>(43)</u>
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>174,098</b>	91,984
所得稅開支	28	<u>(37,137)</u>	<u>(24,789)</u>
<b>年內溢利</b>		<b><u>136,961</u></b>	<u>67,195</u>
其他全面收入		-	-
<b>全面收入總額</b>		<b><u>136,961</u></b>	<u>67,195</u>
下列各項應佔溢利及全面收入總額：			
本公司擁有人		98,635	40,903
非控股權益		<u>38,326</u>	<u>26,292</u>
		<b><u>136,961</u></b>	<u>67,195</u>
<b>本公司擁有人應佔每股盈利(以每股人民幣元列示)</b>			
每股基本盈利	29	<u>0.35</u>	<u>0.15</u>
每股攤薄盈利	29	<u>0.11</u>	<u>0.15</u>

第68至157頁的附註為本綜合財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

	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	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
					保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一五年一月一日的結餘		-	-	22,500	40,588	63,088	34,374	97,462
全面收入								
一年內溢利		-	-	-	40,903	40,903	26,292	67,195
與擁有人的交易								
— 股息	17	-	-	-	(92,036)	(92,036)	(49,559)	(141,595)
— 股東出資	16(b)	-	-	200,000	-	200,000	-	200,000
— 協定就上市業務將發行的普通股	16(c)	-	-	1,192,374	-	1,192,374	-	1,192,374
— 重組期間的合併儲備	16(d)	-	-	(1,423,090)	-	(1,423,090)	-	(1,423,090)
— 視作向控股股東分派	16(e)	-	-	(24,740)	-	(24,740)	-	(24,740)
與擁有人的交易總額		-	-	(55,456)	(92,036)	(147,492)	(49,559)	(197,051)
於二零一五年十二月三十一日的結餘		-	-	(32,956)	(10,545)	(43,501)	11,107	(32,394)

## 綜合權益變動表(續)

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	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
				保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一六年一月一日的結餘	-	-	(32,956)	(10,545)	(43,501)	11,107	(32,394)
全面收入							
一年內溢利	-	-	-	98,635	98,635	38,326	136,961
與擁有人的交易							
—股息	17	-	-	(27,542)	(27,542)	(2,024)	(29,566)
—發行普通股	16(c)	55	1,192,374	(1,192,374)	55	-	55
—優先股轉換為普通股	15(f)	11	345,908	-	345,919	-	345,919
—視作向控股股東分派	16(e)	(2)	(301,907)	-	(301,909)	-	(301,909)
—以權益工具結算負債	16(f)	-	8,555	-	8,555	-	8,555
—與非控股權益的交易	16(f)	-	(1,027)	-	(1,027)	7,927	6,900
—向受限制股份獎勵計劃發行股份	15(g)	2	(2)	-	-	-	-
與擁有人的交易總額	66	1,538,280	(1,486,753)	(27,542)	24,051	5,903	29,954
於二零一六年十二月三十一日的結餘	66	1,538,280	(1,519,709)	60,548	79,185	55,336	134,521

第68至157頁的附註為本綜合財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
經營產生的現金	30	146,370	102,951
已付利息		(1,584)	–
已收利息	27	478	316
已付所得稅		(30,166)	(24,196)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>		<b>115,098</b>	79,071
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
業務合併，扣除已收購現金		–	(13,296)
購置物業、廠房及設備		(11,789)	(5,694)
購置無形資產	7	(423)	(133)
出售物業、廠房及設備的所得款項	30	130	1
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(12,082)</b>	(19,122)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
發行可換股優先股的所得款項		215,834	–
控股股東撤資		–	(5,000)
借款所得款項		–	30,000
股東出資		66	200,000
視作向控股股東分派		(200,000)	(24,740)
與非控股權益的交易		6,900	–
有關上市開支款項		(1,187)	–
由關聯方還款		17,924	–
向關聯方還款		–	(180,799)
償還借款		(10,020)	–
向控股股東支付股息	17	(1,783)	(90,253)
向非控股權益支付股息		(23,018)	(28,565)
<b>融資活動所產生／(所用)的現金淨額</b>		<b>4,716</b>	(99,357)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>107,732</b>	(39,408)
年初現金及現金等價物		81,231	120,639
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>188,963</b>	81,231

第68至157頁的附註為本綜合財務報表的一部分。

## 1 一般資料、重組及呈報基準

### 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」)北京提供兒科及婦產科專科服務。本集團亦向北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司(「嘉華麗康」)提供醫院諮詢服務，嘉華麗康為本集團關聯方，與嘉華麗康於北京之外擁有的營利性私立醫院關聯。

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」)。醫療服務及醫院諮詢服務統稱為「上市業務」。

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。

### 1.2 重組

於本公司註冊成立及下文所述重組(「重組」)完成前，上市業務乃由本集團現時旗下公司進行，包括北京嘉華怡和管理諮詢有限公司(「嘉華怡和」、北京新世紀兒童醫院有限公司(「北京新世紀兒童醫院」)、北京新世紀婦兒醫院有限公司(「北京新世紀婦兒醫院」)及北京新世紀榮和門診部有限公司(「北京新世紀榮和門診部」)(統稱「營運中公司」)。Jason ZHOU先生為本公司的控股股東。

#### *營運中公司*

北京新世紀兒童醫院於二零零二年十二月十三日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣20,000,000元，最初由Jason ZHOU先生全資擁有的實體及中國北京一間公立醫院北京兒童醫院分別持有65%及35%。65%股權於二零零七年轉讓予北京嘉華康永投資管理有限公司(「嘉華康永」)，而嘉華康永分別由Jason ZHOU先生及Jason ZHOU先生的配偶趙娟女士(「趙女士」)持有90%及10%。

# 綜合財務報表附註(續)

## 1 一般資料、重組及呈報基準(續)

### 1.2 重組(續)

#### 營運中公司(續)

北京新世紀榮和門診部的前身由嘉華康永於二零零八年在中國成立，作為門診分部。北京新世紀榮和門診部其後由嘉華康永於二零一二年五月三十日在中國成立為有限公司，初始註冊資本為人民幣8,000,000元，於二零一四年九月削減至人民幣3,000,000元，以承接北京新世紀榮和門診部前身的業務。

北京新世紀婦兒醫院由嘉華麗康於二零一二年一月四日在中國成立為有限公司，註冊資本為人民幣20,000,000元。嘉華麗康為一間控股公司，由嘉華康永、北京眾和清潤投資有限公司(由梁艷清女士(「梁女士」)控制)以及北京鼎暉維鑫創業投資中心(有限合夥)(「鼎暉維鑫」)、北京鼎暉維森創業投資中心(有限合夥)(「鼎暉維森」)及天津鼎暉嘉尚股權投資合夥企業(有限合夥)(「鼎暉嘉尚」)(鼎暉維鑫、鼎暉維森及鼎暉嘉尚統稱為「鼎暉投資I」)共同控制，分別擁有41.25%、33.75%及25%。

於二零一五年六月十五日，嘉華怡和由趙女士成立，註冊資本為人民幣150,000元。於二零一五年十一月十一日，嘉華怡和將其註冊資本由人民幣150,000元增加至人民幣200,000,000元。資本人民幣200,000,000元已於二零一五年九月繳足。於二零一五年十一月十一日，趙女士將其於嘉華怡和的1.00%股權轉讓予Jason ZHOU先生的妹妹周捷女士，代價為人民幣2,000,000元。

根據為籌備上市而進行的重組，從事上市業務的營運中公司已轉讓予本公司。重組涉及以下步驟：

#### 二零一二年協議

根據二零一二年的協議(「麗康協議」)，嘉華麗康的合營夥伴Jason ZHOU先生、梁女士及鼎暉投資I協定，鑒於北京新世紀兒童醫院未來可能計劃進行首次公開發售，以擴大網絡影響及協同效應，加上北京新世紀兒童醫院的業務策略為發展於北京的業務：(a)嘉華麗康同意基於北京新世紀婦兒醫院的註冊資本向北京新世紀兒童醫院的潛在上市集團出售北京新世紀婦兒醫院；(b)而Jason ZHOU先生同意促使其本身、梁女士及鼎暉投資I分別於潛在上市集團擁有58.875%、23.625%及17.500%股權；(c)收購價的支付及潛在上市集團股份的轉讓將於北京新世紀兒童醫院首次公開發售重組時交割；及(d)鼎暉投資I有權享受與其後策略投資者(如有)所享受的同等優先權。

為使Jason ZHOU先生、梁女士及鼎暉投資I簽立麗康協議，A組優先股購買協議(「A組優先股購買協議」)乃於二零一五年八月二十五日簽訂。

## 1 一般資料、重組及呈報基準(續)

### 1.2 重組(續)

#### 轉讓營運中公司的股份

- (i) 於二零一五年十一月十六日，嘉華怡和自嘉華康永收購北京新世紀兒童醫院65%的股權，代價為人民幣21,740,000元。餘下35%股權仍由首都醫科大學附屬北京兒童醫院持有。
- (ii) 於二零一五年十一月二十三日，嘉華怡和自嘉華康永收購北京新世紀榮和門診部的全部股權，代價為人民幣3,000,000元。
- (iii) 於二零一五年十一月三十日，嘉華怡和自嘉華麗康收購北京新世紀婦兒醫院的全部股權，現金代價為人民幣20,000,000元。
- (iv) 於二零一六年一月二十二日及二零一六年一月三十日，嘉華怡和向北京嘉華康銘醫療投資管理有限公司(「嘉華康銘」，由趙女士及周捷女士分別持有99%及1%股權)分別轉讓北京新世紀榮和門診部及北京新世紀婦兒醫院各自30%的股權，代價分別為人民幣900,000元及人民幣6,000,000元。根據本公司股東簽署的協議，嘉華康銘的股權架構與本公司相同。

#### 海外公司註冊成立

- (i) 於二零一五年七月三十一日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立時，一股每股面值1美元的股份乃配發及發行予JoeCare Investment Co., Ltd. (「JoeCare」)。JoeCare是一間由本公司控股股東Jason ZHOU先生全資擁有及控制的公司。
- (ii) 於二零一五年八月十四日，New Millennium Investment Co., Ltd.(「New Millennium」)於英屬維京群島註冊成立為有限公司，法定股本包括50,000股每股面值1美元的股份。於註冊成立時，已向本公司配發及發行一股股份。
- (iii) 於二零一五年七月二十一日，新世紀醫療(國際)有限公司(「新世紀醫療香港」)於香港註冊成立為有限公司，法定股本包括1股每股面值1港元的股份。於註冊成立時，已向Jason ZHOU先生配發及發行一股股份，Jason ZHOU先生隨後於二零一五年十一月十九日以代價1港元將該股份轉讓予New Millennium。

## 1 一般資料、重組及呈報基準(續)

### 1.2 重組(續)

#### 海外公司註冊成立(續)

- (iv) 於二零一六年二月十八日，本公司通過將1股股份拆細為10,000股股份，將50,000股每股面值1美元的股份，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份，以修改其法定股本。本公司亦進行一連串股份類別重新歸屬，隨後，本公司法定股本由三類股份組成，包括(a)476,063,732股每股面值0.0001美元的股份；(b)16,394,266股每股面值0.0001美元的A組優先股；及(c)7,542,002股每股面值0.0001美元的B組優先股。

同日，本公司按面值配發及發行(a)83,605,734股普通股，包括向JoeCare配發及發行59,355,734股股份、向Century Star Investment Co., Ltd.，Jason ZHOU先生全資擁有的另一間公司配發及發行2,757,487股股份及向Victor Gains Limited(「Victor Gains」，由梁女士全資擁有的公司)配發及發行21,492,513股股份；及(b)16,394,266股A組優先股(「A組優先股」)，包括向上海孚紀投資合夥企業(有限合夥)(「鼎暉孚紀」)及上海孚怡投資合夥企業(有限合夥)(「鼎暉孚怡」)(鼎暉孚紀及鼎暉孚怡統稱為「鼎暉投資II」)分別配發及發行8,197,133股及8,197,133股A組優先股。有關配發及發行的認購代價10,000美元已於二零一六年五月三十一日至二零一六年六月三十日以現金支付及結清。如上所述，有關股權安排乃以麗康協議為基礎。於二零一五年八月，於相關人士磋商重組詳情時，經計及列入本集團的北京新世紀榮和門診部的權益，有關比例分別調整為62.117%、21.490%及16.393%。

- (v) 於二零一六年二月十八日，JoeCare向梁女士全資擁有的Smooth Yu Investments Limited(「Smooth Yu」)出售10,125,000股股份，現金代價為人民幣243,000,000元。

於二零一六年二月十八日，安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)(博裕投資顧問有限公司的一間投資公司)(「安怡和康」)向Smooth Yu收購6,548,602股股份，總代價為人民幣182,586,480元。Unicorn Best Limited(「Unicorn Best」，一家由獨立第三方人士甘鋒女士全資擁有的公司)分別向Smooth Yu及Victor Gains收購3,576,398股股份及3,800,000股股份，代價分別為人民幣99,716,233元及人民幣105,950,648元。代價以現金支付。

## 1 一般資料、重組及呈報基準(續)

### 1.2 重組(續)

#### 海外公司註冊成立(續)

- (vi) 於二零一六年二月十八日，本公司根據於二零一五年八月三十一日簽訂的B組優先股購買協議(「B組優先股購買協議」)以每股人民幣28.6元的價格配發及發行7,542,002股B組優先股(「B組優先股」)，包括(a)向蘇州工業園區國禾嘉華創業投資企業(有限合夥)(其普通合夥人為國開開元股權投資基金管理有限公司)(「國禾嘉華」)配發及發行4,124,532股B組優先股，代價為人民幣118,034,742元；(b)向安怡和康配發及發行2,121,188股B組優先股，代價為人民幣60,703,582元；(c)向鼎暉孚紀配發及發行648,141股B組優先股，總代價為人民幣18,548,316元；及(d)向鼎暉孚怡配發及發行648,141股B組優先股，總代價為人民幣18,548,316元。總代價人民幣215,834,956元以現金支付。
- (vii) 於二零一六年二月十八日，JoeCare根據B組優先股購買協議轉讓本公司3,560,993股股份，包括(a)以代價人民幣55,730,690元向國禾嘉華轉讓1,947,418股股份；(b)以代價人民幣28,661,498元向安怡和康轉讓1,001,529股股份；(c)以總代價人民幣8,757,680元向鼎暉孚紀轉讓306,023股股份；及(d)以總代價人民幣8,757,680元向鼎暉孚怡轉讓306,023股股份。代價以現金支付。本公司授予該等普通股享有B組優先股的相同權利。

於二零一六年五月二十四日，新世紀醫療香港向趙女士及周捷女士收購嘉華怡和99.0%及1.0%的權益，代價分別為人民幣198,000,000元及人民幣2,000,000元。代價以現金支付。

因此，重組已告完成。

### 1.3 呈報基準

於本公司註冊成立前，北京新世紀兒童醫院及北京新世紀榮和門診部(統稱為「原業務」)透過嘉華康永受Jason ZHOU先生控制。就重組而言，嘉華怡和於二零一五年十一月向嘉華康永收購原業務及本公司於二零一六年五月二十四日透過全資附屬公司收購嘉華怡和的全部權益。因此，原業務重組被視為於重組前後受Jason ZHOU先生共同控制的業務合併，並根據香港會計師公會頒佈的香港會計指引第5號「共同控制合併的合併會計」使用合併會計原則編製。

# 綜合財務報表附註(續)

## 1 一般資料、重組及呈報基準(續)

### 1.3 呈報基準(續)

北京新世紀婦兒醫院於二零一五年十一月三十日由本集團收購，現金代價為人民幣20,000,000元另加價值相等於人民幣108,645,000元的已發行股份(附註16(c))。本集團根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則第3號應用收購會計法，因為該醫院於收購前並非由Jason ZHOU先生控制。

就於二零一六年出售北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部30%的股權，彼等入賬列為與非控股權益的交易及與可換股優先股持有人的股權交割(附註16(f))。

綜合財務報表包括本集團現時旗下公司的綜合資產負債表、綜合全面收益表、權益變動及現金流量，猶如現有集團架構已於報告期間或自其註冊成立／成立或收購日期起(以較短期間為準)存在。

集團公司之間的公司間交易及結餘於綜合時對銷。

## 2 重大會計政策概要

編製綜合財務報表時採用的主要會計政策載列如下。除非另有指明，否則該等政策已於所有呈報年度一直貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本公司的綜合財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的規定編製。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表時須採用若干主要會計估計。管理層在應用本集團的會計政策時亦須行使其判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的範疇於附註4披露。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.1 持續經營

本集團透過其銀行融資滿足其日常營運資金需求。當前經濟情況繼續造成不確定性，尤其是對下列各項而言：(a)對本集團服務的需求水平；及(b)銀行融資在可預見未來的可獲取情況。經考慮經營表現的合理可能變化，本集團的預測及預期表明本集團應能夠在其當前融資的水平內經營。經查詢後，董事合理預期本集團有充足資源於可見未來繼續經營現有業務。因此，本集團繼續採用持續經營基準編製綜合財務報表。有關本集團借款的進一步資料載於附註18。

#### 2.1.2 會計政策及披露的變更

##### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已為於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則的修訂：

- 收購合營業務權益之會計處理－香港財務報告準則第11號(修訂本)
- 澄清可接受的折舊及攤銷方法－香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)
- 二零一二年至二零一四年週期之香港財務報告準則年度改進，及
- 披露主動性－香港會計準則第1號(修訂本)。

採納該等修訂本對即期或任何過往期間並無任何影響，亦無可能影響未來期間。

# 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(續)

#### 2.1.2 會計政策及披露的變更(續)

##### (b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新準則、現有準則的修訂及詮釋已頒佈但於二零一七年一月一日或之後開始的財政年度生效，且本集團尚未提早採納：

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
香港會計準則第7號(修訂本)	披露主動性	二零一七年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	確認遞延稅項	二零一七年一月一日
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	與客戶的合約收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則、詮釋及修訂本的影響，當中若干與本集團經營有關。根據本公司董事作出的初步評估，本公司董事並不預期應用已頒佈但未有效的新訂及經修訂香港財務報告準則將會對本集團財務表現及狀況造成重大影響。

香港會計準則第7號(修訂本)引入額外披露，有助綜合財務報表使用者評估融資活動所產生負債的變動。修訂本為香港財務報告準則「披露計劃」的一部分，繼續探討如何改進財務報表披露。實體須於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間應用香港會計準則第7號的該等修訂。

香港會計準則第12號有關就未變現虧損確認遞延稅項資產的修訂，澄清與按公平值計量的債務工具有關的遞延稅項資產的入賬方式。實體須於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間應用香港會計準則第12號的該等修訂。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.2 會計政策及披露的變更(續)

##### (b) 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第9號「金融工具」完全取代香港會計準則第39號。對於債務工具投資，香港財務報告準則第9號有三種金融資產分類類別：攤銷成本、按公平值計入其他全面收入(「其他全面收入」)及按公平值計入損益。分類取決於實體管理債務工具的業務模式及債務工具的合約現金流量特徵。股本工具投資始終按公平值計量，但管理層可不可撤回地選擇於其他全面收入內呈列公平值變動，前提是該工具並非持作買賣。倘股本工具持作買賣，則公平值變動於損益內呈列。對於金融負債，分類類別有兩種：攤銷成本及按公平值計入損益。倘非衍生金融負債乃指定為按公平值計入損益，則由於負債本身的信貸風險變動造成的公平值變動於其他全面收入內確認，除非有關公平值變動將導致損益的會計錯配，在此情況下，所有公平值變動均於損益內確認。其他全面收入內的金額其後不會轉撥至損益。對於持作買賣的金融負債(包括衍生金融負債)，所有公平值變動均於損益內呈列。香港財務報告準則第9號引入一項新的減值虧損確認模型－預期信貸虧損模型，構成香港會計準則第39號中已產生虧損模型的變動。香港財務報告準則第9號包括一種「三階段」法，該方法以金融資產於初始確認後的信貸質量變動為基礎。資產隨著信貸質量的變化透過三個階段變動，每個階段決定實體的減值虧損計量方法及實際利率法的應用方式。新規則意味著，初始確認按攤銷成本列賬的非信貸減值金融資產時，相等於12個月預期信貸虧損的首日虧損於損益內確認。如為應收賬款，則該首日虧損將相等於其生命期的預期信貸虧損。倘信貸風險顯著增加，則使用生命期預期信貸虧損而非12個月預期信貸虧損計量減值。香港財務報告準則第9號適用於所有對沖關係，惟利率風險的組合式公平值對沖除外。新指引使對沖會計處理更能配合實體的風險管理活動，且就香港會計準則第39號「以規則為本」的方針給予寬免。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.2 會計政策及披露的變更(續)

##### (b) 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第15號取代以往的收益準則：國際會計準則第18號收益及國際會計準則第11號建造合約以及收益確認的相關詮釋。本公司董事已進行初步評估。根據評估，注意到香港財務報告準則第15號確立完備框架，通過五步法釐定何時確認收益及確認多少收益：(1)識別客戶合約；(2)識別合約中的獨立履約責任；(3)釐定交易價格；(4)分配交易價格至履約責任；及(5)於完成履約責任時確認收益。此準則的核心原則為公司應確認收益，以述明按反映公司預期可自交換已約定貨品或服務獲得代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。

此準則從基於「盈利過程」的收益確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。香港財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就實體的客戶合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時間及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。根據香港財務報告準則第15號，實體通常在完成履約責任時確認收益。倘出現多項履約責任時，或會對收益確認造成影響。預期新訂準則直至二零一八年財政年度方會採納。應用準則的財務影響及影響合理估計將於完成詳盡審閱時取得。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 2.1.2 會計政策及披露的變更(續)

##### (b) 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

香港財務報告準則第16號「租賃」。本集團為多項物業的承租人，該等物業現時分類為經營租賃。本集團有關該等租賃的現有會計政策載於附註2.24，而本集團的未來經營租賃承擔並未於綜合資產負債表內反映。截至二零一六年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔總額為人民幣38.9百萬元(附註31(b))。香港財務報告準則第16號訂有關於租賃會計處理的新規定，日後承租人不得於資產負債表外確認若干租賃。然而，絕大部分租賃均須以資產(若為使用權)及金融負債(若為付款責任)的形式確認。因此，每份租約均會反映在本集團的綜合資產負債表。少於12個月的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守申報責任。新訂準則將因此導致綜合資產負債表內資產及金融負債增加。於綜合全面收益表內，租賃將於日後於租賃負債確認為使用權折舊及利息開支，並將不再於直線法確認為經營開支。因此，於租賃期初步期間，新訂準則下的租賃開支(資產折舊加利息)較現有準則下已確認經營租賃開支為高。預期新訂準則直至二零一九年財政年度方會採納，當中將會包括過往年度調整。預期該等租賃承擔若干部分將須於綜合資產負債表內確認為使用權資產及租賃負債。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 綜合入賬

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，並有能力透過對該實體的權力影響此等回報時，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綜合入賬，附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

##### (a) 業務合併

本集團採用收購法將並非受共同控制的業務合併入賬。收購一附屬公司所轉讓的代價為轉讓資產、對被收購方的前擁有人產生的負債及本集團發行的股本權益的公平值。所轉讓的代價包括或然代價安排所產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以彼等於收購日期的公平值計量。

本集團按逐項收購基準確認被收購方的任何非控股權益。被收購方的非控股權益為現時的所有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔實體的資產淨值，可按公平值或按現時所有權權益應佔被收購方可識別資產淨值的確認金額比例而計量。非控股權益的所有其他組成部分均按收購日期的公平值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

收購相關成本在產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股本權益於收購日期的賬面值乃重新計量至收購日期的公平值；此重新計量所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

本集團將轉讓的任何或然代價在收購日期按公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公平值的其後變動，將根據香港會計準則第39號於損益內確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益內入賬。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### 2.2.1 綜合入賬(續)

##### (a) 業務合併(續)

所轉讓代價、被收購方的任何非控股權益數額，及被收購方之前任何權益在收購日期的公平值，超過所收購可識別資產淨值公平值的數額列為商譽(附註2.6.1)。就議價購買而言，如所轉讓代價、確認的非控股權益及之前持有的權益計量總額，低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則將該差額直接在收益表中確認。

集團內公司間交易、結餘及本集團公司間交易所產生的未變現收益予以抵銷。附屬公司報告的數額已按需要作出調整，以確保與本集團的會計政策符合一致。

##### (b) 在不改變控制權的情況下變更於附屬公司的所有權權益

如非控股權益的交易不會導致失去控制權，則作為權益交易入賬，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份交易。任何已付代價的公平值與附屬公司資產淨值相關已收購股份的賬面值的差額已計入權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦計入權益。

#### 2.2.2 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)

### 2.3 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。

### 2.4 外幣換算

#### 2.4.1 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，而人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈報貨幣。

#### 2.4.2 交易及結餘

外幣交易採用於交易或項目重新計量的估值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)

### 2.5 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)。已更換零件的賬面值終止確認。所有其他維修及保養成本在產生的財政期間內自收益表扣除。

物業、廠房及設備折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

- 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2.7)。

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列賬(如有)。成本包括建造、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達到預定可使用狀態前不作折舊撥備。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。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.6 無形資產

#### 2.6.1 商譽

商譽於收購附屬公司時產生，即轉讓代價、於被收購公司的任何非控股權益金額及於被收購公司任何過往股權的收購日期公平值超出已收購可識別資產淨值的差額。

就減值測試而言，業務合併所得商譽會分配至預期將受益於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。商譽所分配的各個單位或單位組別為實體內就內部管理目的而監察商譽的最低層次。商譽於經營分部層次獲監察。

商譽每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，相關檢討則更為頻繁。包含商譽的現金產生單位賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本兩者中的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

#### 2.6.2 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按成本減累計攤銷列賬。攤銷按30年估計可使用年期以直線法分配其執照成本計算。

#### 2.6.3 電腦軟件

已購買的電腦軟件許可根據購買及將特定軟件投入使用產生的成本予以資本化。該等成本按5年的估計可使用年期以直線法予以攤銷。與維護電腦軟件程序相關的成本在產生時確認為開支。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.7 非金融資產減值

使用年期不限的無形資產或尚未可供使用的無形資產毋須攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產在當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。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，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告日期對減值的可能撥回進行檢討。

### 2.8 金融資產

#### 2.8.1 分類

本集團的金融資產主要為貸款及應收款項。分類視乎購入金融資產的目的而定。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目計入流動資產內，惟於報告期末起計超過12個月結清或預期將予以結清的款項(該等款項分類為非流動資產)除外。本集團的貸款及應收款項包括綜合資產負債表中「貿易應收款項」、「其他應收款項、按金及預付款項」、「應收關聯方款項」及「現金及現金等價物」(附註2.12及2.13)。

#### 2.8.2 確認和計量

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。對於並非以公平值計入損益列賬的所有金融資產，其投資初步按其公平值加交易成本確認。當從投資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。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.9 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，並有意圖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，其仍可強制執行。

### 2.10 金融資產減值

#### *按攤銷成本列賬的資產*

本集團於各報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某組金融資產出現減值。只有當存在客觀證據證明因初始確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事件」)，而該宗(或該等)虧損事件對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以可靠地估計，有關的金融資產或金融資產組合方為減值及產生減值虧損。

減值的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

對於貸款及應收款項類別，虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而虧損金額則在綜合收益表確認。倘貸款有浮動利率，則計量任何減值虧損的貼現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公平值計量減值。

倘在其後期間，減值虧損的金額減少，而該減少可客觀地與確認減值後發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)相關連，則之前已確認的減值虧損撥回可在綜合收益表確認。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.11 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。

### 2.12 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病人、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公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

### 2.13 現金及現金等價物

於綜合現金流量表，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的其他短期高流動性投資。

### 2.14 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 重大會計政策概要(續)

### 2.15 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(包括任何直接歸屬增量成本)(附註15(g))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，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。

### 2.16 貿易應付款項

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。

### 2.17 借款

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本入賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額使用實際利率法於借款期間在收益表內確認。

在融資將很有可能部分或全部提取的情況下，所設立貸款融資支付的費用應確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款時發生。在並無跡象顯示該融資將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於其相關融資期間內攤銷。

除非本集團有權無條件將債務結算日期遞延至報告期末後至少12個月，否則借款被分類為流動負債。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.18 可換股優先股

可換股優先股賦予持有人權利可(i)轉換為不同數目的權益工具，或轉換成固定數目的權益工具以換取不同金額的現金及(ii)參與股息分派時優先於普通股持有人，須由本公司董事酌情決定。可換股優先股被視為包括債務部分、嵌入式衍生工具及權益部分的組合工具。本集團將可換股優先股指定為按公平值計入損益的金融負債。全部可換股優先股初步及其後乃按公平值計量，其公平值變動於產生年度的綜合全面收益表中確認。

直接歸屬於發行可換股優先股的發行成本(指定為按公平值計入損益的金融負債)即時於綜合全面收益表內確認。

除非本集團須於報告期末後12個月內結清負債，否則可換股優先股被分類為非流動負債。

### 2.19 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項。稅項於收益表內確認，惟與在其他全面收入或直接在權益中確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別在其他全面收入或直接在權益中確認。

#### 2.19.1 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限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 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

##### 內在基準差異

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確認。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，則遞延所得稅不會入賬。遞延所得稅採用結算日前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所得稅負債結算時適用。

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。

##### 外在基準差異

遞延所得稅負債按於附屬公司的投資所產生的應課稅暫時差額作出撥備，惟倘撥回遞延所得稅負債暫時差額的時間由本集團控制，而暫時差額在可見未來不大可能撥回則除外。

遞延所得稅資產就於附屬公司的投資所產生的可扣減暫時差額確認，惟僅在暫時差額很可能將於日後撥回，且有充足的應課稅溢利可用以抵銷暫時差額時才會確認。

#### 2.19.3 抵銷

當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，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅，而實體有意以淨額基準結算結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債予以抵銷。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.20 僱員福利

#### 2.20.1 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。

#### 2.20.2 僱員應享假期

僱員所享有的年假於僱員可享有時確認，並因就僱員直至結算日所提供服務而就年假的估計承擔金額作出撥備。

僱員所享有的病假及產假於休假時方會確認。

### 2.21 撥備

當本集團因過往事件而產生現有的法律或推定責任，很可能需要有資源的流出以結算債務及金額已被可靠估計時確認撥備。

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。

撥備採用稅前利率按照預期結算有關債務所需開支的現值計量，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 重大會計政策概要(續)

### 2.22 收益確認

本集團的收益主要源自向病人提供醫療服務，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。

收益以已收或應收代價的公平值計量，並代表因提供服務而應收的款項(按扣除折扣退款及銷售相關稅費的淨額列值)。當收益金額能夠可靠計量、未來經濟利益將很可能流入實體，而本集團每項活動均符合特定條件時(如下文所述)，即會確認收益。本集團基於其過往業績回報，並考慮客戶類別、交易類別和每項安排的特點作出估計。

#### 2.22.1 提供醫療服務

醫療服務收益於相關服務提供時及當所提供服務的經濟利益將很可能流入本集團，且該等利益能夠可靠計量時確認。該等交易以商業保障計劃、銀行卡或現金付款的方式結算。

本集團向病人出售會員卡，視會員卡類型而定，病人可按不同折扣率購買醫療服務。會員卡通常為一年期有效會員卡。對於預付可退還會員費用，本集團將來自病人的款項初步確認為金融負債。對於預付不可退還會員費用，相關款項乃屬遞延並入賬列作「遞延收益」。初步確認後，本集團按反映會員期間所提供的預期會員利益的時間及價值的基準將相關會員費用確認為收益。

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。有關代價於初始銷售交易時並未確認為收益，惟在本集團已履行責任時遞延並確認為收益。

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.22 收益確認(續)

#### 2.22.2 藥品銷售

來自藥品銷售的收益在存貨風險及回報已轉嫁予客戶時(即送貨時)確認。該等交易以銀行卡或現金付款的方式結算。

#### 2.22.3 醫院諮詢服務收益

醫院諮詢服務收益於服務提供時及當所提供服務的經濟利益將很可能流入本集團，且該等利益能夠可靠計量時確認。

### 2.23 利息收入

利息收入以實際利率法確認。

### 2.24 租賃

所有權的絕大部分風險及回報由出租人保留的租賃乃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除自出租人收取的任何優惠)於租賃期內以直線法在收益表內扣除。

### 2.25 股息分派

分派予本公司股東的股息於本公司股東或董事(如適合)批准股息期間的財務報表內確認為負債。

## 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

##### (a) 外匯風險

外匯風險指金融工具價值由於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。

截至二零一六年十二月三十一日，本集團的資產及負債主要以人民幣計值。

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。

##### (b) 公平值利率風險

本集團所面對的利率變動風險主要來自借款、現金及現金等價物。

現金及現金等價物以及借款的利率及到期情況分別披露於附註14及18。本集團的收入及經營現金流量主要獨立於市場利率的變動，因為本集團並無重大計息資產。按固定利率計息的借款使本集團面臨公平值利率風險。本公司董事相信本集團並無與借款以及現金及現金等價物有關的重大利率風險。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### 3.1.2 信貸風險

信貸風險主要來自短期存款、銀行結餘、應收關聯方款項以及貿易及其他應收款項。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。

由於對手方為國有或聲譽良好的商業銀行，並屬中國境內高信貸評級的金融機構，短期銀行存款及銀行結餘的信貸風險因而有限。

本集團向患者提供醫療服務，擁有相當多元化的客戶群，亦無任何單一客戶貢獻重大收益。然而，本集團部分收益由患者投保的知名商業保險公司結算。本集團已制訂政策，於履行身為醫療服務提供者的所有倫理及道德責任的前提下，確保為該等已投保患者制定的治療方案及開出的藥方均符合各自保險公司的保單，且不出彌償上限。本集團亦有權透過與商業保險公司溝通密切監察患者的賬單及報銷情況，盡可能減低信貸風險。本集團認為於有關會計期間在考慮本集團收回貿易應收款項的經驗後已就不可收回貿易應收款項作出充分撥備。

管理層基於歷史結算記錄及過往經驗對其他應收款項及應收關聯方款項的可收回程度進行定期評估及個別評估。本公司董事預期並無因該等對手方違約而承擔任何虧損。

# 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
於二零一六年十二月三十一日					
借款	20,534	-	-	-	20,534
貿易應付款項	16,844	-	-	-	16,844
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註21)	78,179	-	-	-	78,179
應付關聯方款項	25,774	-	-	-	25,774
可換股優先股	-	169,695	-	-	169,695
其他非流動負債	-	80,122	-	-	80,122
	<u>141,331</u>	<u>249,817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>391,148</u>
於二零一五年十二月三十一日					
借款	11,583	20,534	-	-	32,117
貿易應付款項	13,336	-	-	-	13,336
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註21)	77,177	-	-	-	77,177
應付關聯方款項	29,055	-	-	-	29,055
其他非流動負債	-	339,361	-	-	339,361
	<u>131,151</u>	<u>359,895</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>491,046</u>

## 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永續經營，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。本集團截至二零一六年及二零一五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	
	二零一六年	二零一五年
資產負債比率	<u>78.87%</u>	<u>106.09%</u>

截至二零一六年十二月三十一日資產負債比率減少乃主要由於本公司將若干優先股轉換為普通股所致。

本公司或其任何附屬公司概無須遵守外部要求資本規定。

# 綜合財務報表附註(續)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.3 公平值估計

下表按計量公平值的估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團截至二零一六年十二月三十一日按公平值列賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公平值架構內的三個層級：

- 相同資產或負債在交投活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，資產或負債的可觀察輸入數據，可直接(即例如價格)或間接(即源自價格)計量(第2層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入值(即不可觀察輸入數據)(第3層)。

有關按公平值計量的其他非流動負債及可換股優先股的披露，請參閱附註19：

	截至二零一六年十二月三十一日			
	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
<b>負債</b>				
可換股優先股	-	-	169,695	169,695
其他非流動負債	-	-	80,122	80,122
<b>總計</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>249,817</b>	<b>249,817</b>

  

	截至二零一五年十二月三十一日			
	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
<b>負債</b>				
其他非流動負債	-	-	339,361	339,361

## 4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷持續予以評估，並且基於過往經驗及其他因素而進行，包括預期在有關情況下相信屬合理的未來事件。

本集團對未來作出估計及假設。顧名思義，由此產生的會計估計於極少情況下會與有關實際結果相同。極可能導致須對下一個財政年度的資產及負債的賬面值作出重大調整風險的估計及假設討論如下。

### (a) 商譽的估計減值

本集團根據附註2.6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。該等計算法需作出估計及判斷。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7進一步詳述。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度並無商譽減值。

### (b) 業務合併中支付的代價及購買價分配

應用業務合併會計處理需要使用重大估計及假設。對於作為已付代價發行的股份，管理層透過參考獨立估值師出具的估值報告，使用會計估計將總額列賬。估值方法取決於多項因素及判斷。該等估計及假設變動可能會對已付總代價的評估值產生重大影響。

將業務合併列賬的購買法需要本集團估計所收購可識別資產以及負債的公平值。此舉需要使用管理層的假設及判斷(包括推定以最低的成本延續合約關係)，而有關假設及判斷反映不出可能發生的意外事件及情況。

由於使用年期確定的無形資產會攤銷，分配購買價會影響本集團的業績，但使用年期不確定的無形資產(包括商譽)不會攤銷，從而可根據分配至使用年期不確定及使用年期確定的無形資產的情況而出現不同的攤銷費用。

# 綜合財務報表附註(續)

## 4 關鍵會計估計及判斷(續)

### (c) 即期及遞延所得稅

日常業務過程中，交易項目眾多，而釐定最終稅項的情況無法確定。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記錄的金額有所不同，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，以可扣除損失抵扣應課稅溢利，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機及金額作出判斷及估計。

### (d) 其他非流動負債及可換股優先股的公平值

其他非流動負債及可換股優先股的公平值乃採用估值技術釐定。本集團運用其判斷選擇多種方法，並作出主要基於各報告期末當時市況的假設。倘方法及假設出現任何變動，公平值變動的有關損益可能變化。

## 5 分部資料

Jason ZHOU先生於本集團重組完成後的角色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業務線而非法律實體檢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)兒科分部；(ii)婦產科分部；(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。

### 5 分部資料(續)

本集團主要從事透過北京新世紀兒童醫院有限公司(「北京新世紀兒童醫院」)及北京新世紀榮和門診部有限公司(「北京新世紀榮和門診部」)提供兒科服務。於二零一五年十一月收購北京新世紀婦兒醫院有限公司(「北京新世紀婦兒醫院」)後，本集團將所收購北京新世紀婦兒醫院的兒科業務與其原兒科業務整合。例如，管理層已利用其兒科業務的資源(如向北京新世紀婦兒醫院借調若干醫療專業人員及轉診北京新世紀兒童醫院的病人(如適合))，以提高兒科分部的整體業務表現及實現協同效應。因此，主要經營決策者將北京新世紀兒童醫院、北京新世紀榮和門診部及北京新世紀婦兒醫院所經營的兒科業務作為經營分部進行管理，並相應分配該分部的資源及評估表現。

管理層認為，兒科服務與婦產科服務在業務性質方面有所不同，包括(但不限於)客戶不同、涉及的醫療人員不同、醫療程序不同及財務表現不同。管理層將與兒科服務及婦產科服務有關的收益及可識別直接成本及開支於本集團的業務及會計系統內分開確認。管理層採用合理的一貫基準參考若干歷史資料(如所佔用面積)釐定各分部所佔於兒科服務及婦產科服務產生的該等共同成本及開支，並編製單獨的財務資料供主要經營決策者審閱。因此，可獲得單獨的分部財務資料用於創建及披露本集團提供的不同服務的分部報告。

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、北京新世紀榮和門診部及北京新世紀婦兒醫院。

#### (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。

# 綜合財務報表附註(續)

## 5 分部資料(續)

### (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

本集團提供市場推廣服務及於其自有醫院內經營餐廳、禮品及雜貨店。

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，在並無分配財務收入、財務費用、與各分部並無直接相關的其他收入、其他收益／(虧損)－淨額及上市開支的情況下，指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載於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、遞延所得稅資產及與各分部並無直接相關的其他資產除外。分部負債不包括借款、應付稅項及與各分部並無直接相關的其他負債。

由於本集團所有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。

5 分部資料(續)

來自單一外部客戶的收益達人民幣29.2百萬元，乃來源於醫院諮詢服務分部(二零一五年：人民幣1.8百萬元)。

	醫院諮詢					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	未分配 人民幣千元	
<b>截至二零一六年</b>						
十二月三十一日止年度						
收益	366,848	88,569	29,204	6,312	-	490,933
收益成本	178,294	50,582	13,561	5,484	-	247,921
分部業績	134,690	16,553	11,790	827	-	163,860
未分配收入					54,081	54,081
未分配成本					(43,843)	(43,843)
除所得稅前溢利	134,690	16,553	11,790	827	10,238	174,098
所得稅開支					(37,137)	(37,137)
除所得稅後溢利						<u>136,961</u>
<b>截至二零一六年十二月三十一日</b>						
資產						
分部資產	226,097	69,219	24,496	-	-	319,812
商譽	86,779	10,903	-	-	-	97,682
未分配資產					219,255	<u>219,255</u>
總資產	312,876	80,122	24,496	-	219,255	<u>636,749</u>
總負債	85,342	47,303	2,027	-	367,556	<u>502,228</u>
其他分部資料						
添加非流動資產	5,590	2,579	38	-	-	8,207
折舊及攤銷	(13,978)	(7,241)	-	-	-	(21,219)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(90)	-	-	-	-	(90)

# 綜合財務報表附註(續)

## 5 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
<b>截至二零一五年</b>						
十二月三十一日止年度						
收益	247,111	4,416	1,751	4,918	-	258,196
收益成本	112,000	3,014	277	2,395	-	117,686
分部業績	96,642	(1,625)	1,474	2,523	-	99,014
未分配收入					554	554
未分配成本					(7,584)	(7,584)
<b>除所得稅前溢利</b>	<b>96,642</b>	<b>(1,625)</b>	<b>1,474</b>	<b>2,523</b>	<b>(7,030)</b>	<b>91,984</b>
所得稅開支					(24,789)	(24,789)
<b>除所得稅後溢利</b>						<b>67,195</b>
<b>截至二零一五年十二月三十一日</b>						
資產						
分部資產	223,305	70,888	1,751	-	-	295,944
商譽	86,779	10,903	-	-	-	97,682
未分配資產					138,437	138,437
<b>總資產</b>	<b>310,084</b>	<b>81,791</b>	<b>1,751</b>	<b>-</b>	<b>138,437</b>	<b>532,063</b>
總負債						
總負債	75,880	45,656	278	-	442,643	564,457
其他分部資料						
添加非流動資產	3,123	124	-	-	-	3,247
折舊及攤銷	(3,985)	(713)	-	-	-	(4,698)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(113)	-	-	-	-	(113)

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
<b>於二零一五年一月一日</b>						
成本	23,558	27,521	6,486	7,957	-	65,522
累計折舊	(17,275)	(18,619)	(4,713)	(5,856)	-	(46,463)
賬面淨額	<u>6,283</u>	<u>8,902</u>	<u>1,773</u>	<u>2,101</u>	<u>-</u>	<u>19,059</u>
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨額	6,283	8,902	1,773	2,101	-	19,059
業務合併	68,156	22,852	-	4,926	196	96,130
添置	3	2,213	298	600	-	3,114
出售	-	(79)	-	(35)	-	(114)
完成時轉讓	196	-	-	-	(196)	-
折舊開支	(1,435)	(1,587)	(270)	(538)	-	(3,830)
年末賬面淨額	<u>73,203</u>	<u>32,301</u>	<u>1,801</u>	<u>7,054</u>	<u>-</u>	<u>114,359</u>
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>						
成本	91,913	52,507	6,784	13,448	-	164,652
累計折舊	(18,710)	(20,206)	(4,983)	(6,394)	-	(50,293)
賬面淨額	<u>73,203</u>	<u>32,301</u>	<u>1,801</u>	<u>7,054</u>	<u>-</u>	<u>114,359</u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 6 物業、廠房及設備(續)

	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
截至二零一六年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	73,203	32,301	1,801	7,054	-	114,359
添置	561	6,259	-	964	-	7,784
出售	-	(54)	(63)	(103)	-	(220)
折舊開支	(7,751)	(4,807)	(322)	(2,533)	-	(15,413)
年末賬面淨額	<u>66,013</u>	<u>33,699</u>	<u>1,416</u>	<u>5,382</u>	<u>-</u>	<u>106,510</u>
於二零一六年十二月三十一日						
成本	92,474	58,712	6,721	14,309	-	172,216
累計折舊	<u>(26,461)</u>	<u>(25,013)</u>	<u>(5,305)</u>	<u>(8,927)</u>	<u>-</u>	<u>(65,706)</u>
賬面淨額	<u>66,013</u>	<u>33,699</u>	<u>1,416</u>	<u>5,382</u>	<u>-</u>	<u>106,510</u>

### (a) 北京兒童醫院提供的處所

本集團乃根據與北京兒童醫院(「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。截至二零一六年十二月三十一日，相關樓宇及租賃裝修位於北京兒童醫院的劃撥土地上，總賬面值分別約為人民幣4.5百萬元(截至二零一五年十二月三十一日：人民幣5.4百萬元)。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。

### 6 物業、廠房及設備(續)

#### (a) 北京兒童醫院提供的處所(續)

北京新世紀兒童醫院的物業由北京兒童醫院擁有。北京新世紀兒童醫院根據與北京兒童醫院的合作協議使用及將會繼續使用有關處所。作為北京兒童醫院與本集團的合作安排，雙方除彼等的資本出資外，均向北京新世紀兒童醫院貢獻不同資源。北京兒童醫院同意為北京新世紀兒童醫院提供處所用作業務營運，而本集團同意引入先進醫院管理技巧並提供核心管理層團隊以經營北京新世紀兒童醫院，不須向對方支付額外款項。合作協議於北京新世紀兒童醫院成立時獲北京市衛生和計劃生育委員會(「北京衛生計生委」)批准。北京兒童醫院認為其已遵守有關合作協議的所有監管程序規定。

然而，本公司的中國法律顧問認為，根據若干法規，北京兒童醫院(作為公共醫療實體)須完成若干程序規定，以及若干其他文件予相關政府主管部門批准。截至報告日期，有關程序尚未完成。

據中國法律顧問所告知，倘主管政府機關要求北京兒童醫院完成該等程序規定，如主管政府機關決定，則北京新世紀兒童醫院(作為該處所實際使用者)可能須就其使用該處所而付款。然而，中國法律顧問認為，在主管政府機關批准相關文件的情況下，北京新世紀兒童醫院須就使用其處所而付款的風險極低。

本公司董事已評估有關情況及考慮下列因素：(i)根據中國法律、規則及法規，北京兒童醫院負責辦理有關程序規定，(ii)北京新世紀兒童醫院並無由於北京兒童醫院未有進行有關程序規定而遭受任何行政處罰，(iii)本公司經考慮雙方在合作安排所貢獻的不同類別資源後並無發現任何不足額，(iv)北京衛生計生委於二零零二年批准合作安排並於二零一六年八月再確認北京新世紀兒童醫院營運合法性及有效性，及(v)北京新世紀兒童醫院已使用該處所約14年，且並無獲任何政府機關通知任何要求須符合有關程序規定或任何因此而起的處罰，及(vi)本公司並無收到或知悉北京衛生計生委要求北京兒童醫院或本公司進行程序規定的任何通知。

本公司董事認為北京新世紀兒童醫院須就使用處所而付款的風險極低。

# 綜合財務報表附註(續)

## 6 物業、廠房及設備(續)

### (a) 北京兒童醫院提供的處所(續)

此外，本公司的控股股東Jason ZHOU先生以本公司為受益人訂立彌償保證契據。倘相關政府主管機關要求北京兒童醫院於未來符合相關程序規定，而北京新世紀兒童醫院因此須支付代價以使用北京兒童醫院的處所，控股股東即會就該等已支付的代價向本公司作出彌償保證(「彌償保證陳述」)。

根據中國法律顧問意見，本公司評估及彌償保證陳述，本公司管理層認為毋須就使用處所作出任何撥備。

### (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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益成本	11,314	2,655
行政開支	3,837	976
銷售開支	262	199
總計	<u>15,413</u>	<u>3,830</u>

於二零一六年十二月三十一日，並無物業、廠房及設備根據借款協議質押為抵押品(二零一五年：無)。

於二零一六年，本集團並無就合資格資產資本化借款成本(二零一五年：無)。

7 無形資產

	醫療許可證 人民幣千元	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一五年一月一日</b>				
成本	-	-	2,017	2,017
累計攤銷	-	-	(743)	(743)
賬面淨額	-	-	1,274	1,274
<b>截至二零一五年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨額	-	-	1,274	1,274
業務合併	156,784	97,682	362	254,828
添置	-	-	133	133
攤銷	(436)	-	(432)	(868)
年末賬面淨額	156,348	97,682	1,337	255,367
<b>於二零一五年十二月三十一日</b>				
成本	156,784	97,682	2,512	256,978
累計攤銷	(436)	-	(1,175)	(1,611)
賬面淨額	156,348	97,682	1,337	255,367
<b>截至二零一六年十二月三十一日止年度</b>				
年初賬面淨額	156,348	97,682	1,337	255,367
添置	-	-	423	423
攤銷	(5,226)	-	(580)	(5,806)
年末賬面淨額	151,122	97,682	1,180	249,984
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>				
成本	156,784	97,682	2,935	257,401
累計攤銷	(5,662)	-	(1,755)	(7,417)
賬面淨額	151,122	97,682	1,180	249,984

# 綜合財務報表附註(續)

## 7 無形資產(續)

### (a) 商譽的減值測試

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97.7百萬元。北京新世紀婦兒醫院主要從事向中國的婦女及兒童提供醫療服務。

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。

商譽主要分配至我們的兒科分部，而少部分則分配至婦產科分部。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及北京新世紀婦兒醫院，當中本公司管理層預期受惠於合併協同效應。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
<b>截至二零一六年</b>				
十二月三十一日止年度				
兒科分部	86,779	-	-	86,779
婦產科分部	10,903	-	-	10,903
	<u>97,682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,682</u>
<b>截至二零一五年</b>				
十二月三十一日止年度				
兒科分部	-	86,779	-	86,779
婦產科分部	-	10,903	-	10,903
	<u>-</u>	<u>97,682</u>	<u>-</u>	<u>97,682</u>

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七年期期的財政預算計算的現金流量預測。七年期以外的現金流量按下述估計增長率推斷。增長率並無超過經營分部所經營業務的長期平均增長率。

7 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

於二零一六年十二月三十一日，基於估計按使用價值計算的經營分部的可收回金額(包括商譽及醫療許可證)高於其賬面值。因此，概無商譽或醫療許可證減值虧損撥備被視作必要。

對於商譽金額巨大的兒科分部及婦產科分部，截至二零一六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：

	兒科分部	
	二零一六年	二零一五年
	十二月三十一日	十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	7.73%	10.10%
成本及經營開支(佔收益百分比)	59.51%	59.13%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	18.87%	18.74%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>1,272,757</u>	<u>1,183,614</u>

	婦產科分部	
	二零一六年	二零一五年
	十二月三十一日	十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	8.00%	17.45%
成本及經營開支(佔收益百分比)	73.54%	74.06%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	22.47%	22.21%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>166,978</u>	<u>148,728</u>

收益複合增長率乃於七年預測期內，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%，仍有充足餘量而毋須於截至二零一六年十二月三十一日止年度作出減值。

# 綜合財務報表附註(續)

## 7 無形資產(續)

### (a) 商譽的減值測試(續)

成本及經營開支佔收益的百分比乃七年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。倘成本及經營開支的百分比上升3%，仍有充足餘量而毋須於二零一六年十二月三十一日止期間作出減值。

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%，仍有充足餘量而毋須於二零一六年十二月三十一日止年度作出減值。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無減值費用。

### (b) 攤銷

攤銷費用於下列綜合全面收益表項目內支銷：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
收益成本	5,436	656
行政開支	334	180
銷售開支	36	32
	<hr/>	<hr/>
總計	<u>5,806</u>	<u>868</u>

8 附屬公司

附屬公司名稱	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	母公司直接持有的普通股比例 (%)	集團持有的普通股比例 (%)	非控股權益持有的普通股比例 (%)
<b>直接擁有：</b>						
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%	-
<b>間接擁有：</b>						
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%	-
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200,000,000元	-	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%	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20,000,000元	-	70%	30%
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8,000,000元	-	70%	30%

附註：除上文所列附屬公司外，本公司亦將Talent Wise Investments Limited綜合入賬。

Talent Wise Investments Limited乃就本公司的受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)而於英屬維京群島註冊成立的特殊目的有限責任公司，其以受限制股份獎勵計劃代名人的身份行事。

由於本公司有權監管受限制股份獎勵計劃的財務及營運政策，並可受惠於選定參與者(獲該計劃授予股份)的貢獻，故本公司董事認為將Talent Wise Investments Limited綜合入賬乃屬適當。有關詳情，請參閱附註15(g)。

(a) 重大非控股權益

截至二零一六年十二月三十一日止年度的非控股權益總額為人民幣55.3百萬元(二零一五年：人民幣11.1百萬元)，歸屬於北京新世紀兒童醫院、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部。

(b) 重大限制

人民幣176.0百萬元(二零一五年：人民幣79.1百萬元)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資本，除非是透過正常股息。

# 綜合財務報表附註(續)

## 8 附屬公司(續)

### 持有重大非控股權益的附屬公司的財務資料概要

以下概述北京新世紀兒童醫院及北京新世紀婦兒醫院(持有對於本集團屬重大的非控股權益)的財務資料。

#### (i) 北京新世紀兒童醫院

##### 資產負債表概要

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動		
資產	162,807	87,199
負債	(61,530)	(74,939)
總流動資產淨值	<u>101,277</u>	<u>12,260</u>
非流動		
資產	18,195	19,475
總非流動資產淨值	<u>18,195</u>	<u>19,475</u>
資產淨值	<u>119,472</u>	<u>31,735</u>

##### 收益表概要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	274,136	235,534
除所得稅前溢利	124,701	100,189
所得稅開支	(31,180)	(25,070)
除稅後溢利	<u>93,521</u>	<u>75,119</u>
全面收入總額	<u>93,521</u>	<u>75,119</u>
分配至非控股權益的全面收入總額	<u>32,732</u>	<u>26,292</u>
向非控股權益支付股息	<u>23,018</u>	<u>28,565</u>

8 附屬公司(續)

(i) 北京新世紀兒童醫院(續)

現金流量表概要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
經營產生的現金	130,142	101,170
已收利息	289	274
已付所得稅	(30,166)	(24,196)
經營活動所得現金淨額	100,265	77,248
投資活動所用現金淨額	(2,930)	(4,864)
融資活動所用現金淨額	(28,562)	(118,817)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	68,773	(46,433)
年初現金及現金等價物	69,008	115,441
年末現金及現金等價物	137,781	69,008

# 綜合財務報表附註(續)

## 8 附屬公司(續)

### (ii) 北京新世紀婦兒醫院

#### 資產負債表概要

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
流動		
資產	67,950	37,547
負債	<u>(250,663)</u>	<u>(236,138)</u>
總流動負債淨值	<u><u>(182,713)</u></u>	<u><u>(198,591)</u></u>
非流動		
資產	268,901	288,304
負債	<u>(38,196)</u>	<u>(59,589)</u>
總非流動資產淨值	<u><u>230,705</u></u>	<u><u>228,715</u></u>
資產淨值	<u><u>47,992</u></u>	<u><u>30,124</u></u>

8 附屬公司(續)

(ii) 北京新世紀婦兒醫院(續)

收益表概要

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	二零一五年 十二月一日至 十二月三十一日 期間 人民幣千元
收益	181,481	11,119
除所得稅前溢利	23,826	(1,117)
所得稅開支	(5,958)	279
除稅後溢利	<u>17,868</u>	<u>(838)</u>
 全面收入總額	 <u><u>17,868</u></u>	 <u><u>(838)</u></u>
 分配至非控股權益的全面收入總額	 <u><u>5,434</u></u>	 <u><u>-</u></u>
 向非控股權益支付股息	 <u><u>-</u></u>	 <u><u>-</u></u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 8 附屬公司(續)

### (ii) 北京新世紀婦兒醫院(續)

#### 現金流量表概要

	截至 二零一六年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	二零一五年 十二月一日至 十二月三十一日 期間 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
經營所得/(所用)現金	37,670	(15,432)
已付利息	(1,601)	-
已收利息	161	23
經營活動所得/(所用)現金淨額	<u>36,230</u>	<u>(15,409)</u>
投資活動所得/(所用)現金淨額	<u>6,150</u>	<u>(225)</u>
融資活動(所用)/所得現金淨額	<u>(14,220)</u>	<u>19,000</u>
現金及現金等價物淨增長	<u><u>28,160</u></u>	<u><u>3,366</u></u>
期初現金及現金等價物	10,070	6,704
期末現金及現金等價物	<u><u>38,230</u></u>	<u><u>10,070</u></u>

上述資料為集團內公司間對銷前金額。

9 存貨

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
藥品	3,838	2,822
醫用耗材	2,611	1,803
	<u>6,449</u>	<u>4,625</u>

截至二零一六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47.4百萬元(二零一五年：人民幣23.7百萬元)(附註24)。

10 按類別劃分的金融工具

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>綜合資產負債表內資產</b>		
<b>按攤銷成本</b>		
貿易應收款項(附註11)	18,810	12,193
其他應收款項(不包括預付款項)(附註12)	7,115	4,025
應收關聯方款項(附註13)	24,069	21,078
現金及現金等價物(附註14)	188,963	81,231
	<u>238,957</u>	<u>118,527</u>
<b>綜合資產負債表內負債</b>		
<b>按攤銷成本</b>		
借款(附註18)	19,980	30,000
貿易應付款項(附註20)	16,844	13,336
其他應付款項(不包括非金融負債)(附註21)	78,179	77,177
應付關聯方款項(附註13)	25,774	29,055
	<u>140,777</u>	<u>149,568</u>
<b>按公平值計入損益</b>		
可換股優先股(附註19)	169,695	—
其他非流動負債(附註19)	80,122	339,361
	<u>249,817</u>	<u>339,361</u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 11 貿易應收款項

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	18,832	12,276
減：貿易應收款項減值撥備	(22)	(83)
貿易應收款項－淨額	<u>18,810</u>	<u>12,193</u>

本集團的貿易應收款項賬面值以人民幣計值，與其公平值相近。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日，貿易應收款項按繳款通知書日期的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
3個月以下	17,175	11,467
4至6個月	1,077	552
7個月至1年	249	161
1年以上	331	96
	<u>18,832</u>	<u>12,276</u>

截至二零一六年十二月三十一日，若干已逾期但未減值貿易應收結餘為人民幣2.2百萬元(二零一五年：人民幣1.3百萬元)。主要與將向保險公司申索的款項有關。管理層認為，基於過往付款記錄，該等款項可於合理時間內收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
3個月以下	870	589
4至6個月	1,077	551
7個月至1年	249	161
	<u>2,196</u>	<u>1,301</u>

## 11 貿易應收款項(續)

截至二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣1.3百萬元(二零一五年：人民幣649,000元)已減值，主要與應收個別病人的款項及應收保險公司的款項(一年以上)有關。截至二零一六年十二月三十一日，撥備為人民幣22,000元(二零一五年：人民幣83,000元)。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年以下	921	553
一年以上	331	96
	<u>1,252</u>	<u>649</u>

本集團貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
截至一月一日	83	11
應收款項減值撥備	8	72
撥備撥回	(69)	—
截至年末	<u>22</u>	<u>83</u>

增設及解除已減值應收款項撥備已計入綜合全面收益表「行政開支」內(附註24)。如預期無法收回額外現金，於撥備賬計列的金額一般予以撇銷。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日，最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

# 綜合財務報表附註(續)

## 12 其他應收款項、按金及預付款項

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
預付款項	6,005	2,960
其他應收款項	1,251	1,218
按金	1,234	1,000
其他	4,630	1,807
	<u>13,120</u>	<u>6,985</u>

其他應收款項、按金及預付款項的賬面值以人民幣計值，與其公平值相近。

## 13 與關聯方的結餘

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項</b>		
<b>— 貿易</b>		
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	24,069	1,751
首都醫科大學附屬北京兒童醫院	—	963
	<u>24,069</u>	<u>2,714</u>
<b>— 非貿易</b>		
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	—	17,923
天津和平新世紀婦兒醫院有限公司	—	400
蘇州新世紀兒童醫院	—	23
成都新世紀婦女兒童醫院有限公司	—	18
	<u>—</u>	<u>18,364</u>
	<u>24,069</u>	<u>21,078</u>

13 與關聯方的結餘(續)

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付關聯方款項		
— 貿易		
北京兒童醫院	1,311	1,076
北京睦合嘉業物業管理有限公司	138	128
	<u>1,449</u>	<u>1,204</u>
— 非貿易		
首都醫科大學附屬北京兒童醫院	2,268	23,059
北京嘉華康永投資管理有限公司	—	4,783
天津和平新世紀婦兒醫院有限公司	—	9
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	22	—
徐瀚先生	1	—
辛紅女士	1	—
趙娟女士	21,813	—
周捷女士	220	—
	<u>24,325</u>	<u>27,851</u>
	<u>25,774</u>	<u>29,055</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。其截至二零一六年及二零一五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)

## 14 現金及現金等價物

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	188,362	80,810
手頭現金	601	421
	<u>188,963</u>	<u>81,231</u>

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	187,113	81,231
美元	1,564	—
港元	286	—
	<u>188,963</u>	<u>81,231</u>

15 股本

	附註	普通股數目	普通股面值 美元	優先股數目	優先股面值 美元
法定：					
於註冊成立時	(a)	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於二零一五年十二月三十一日		<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於二零一六年二月股份拆細	(b)	499,950,000	-	-	-
發行優先股時重新指定	(c)	(23,936,268)	(2,394)	23,936,268	2,394
由優先股轉換為普通股	(f)	<u>16,394,266</u>	<u>1,639</u>	<u>(16,394,266)</u>	<u>(1,639)</u>
於二零一六年十二月三十一日		<u><b>492,457,998</b></u>	<u><b>49,245</b></u>	<u><b>7,542,002</b></u>	<u><b>755</b></u>

	附註	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：				
於註冊成立時	(a)	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
截至二零一五年十二月三十一日		<u><b>1</b></u>	<u><b>1</b></u>	<u><b>-</b></u>
於二零一六年二月十八日股份拆細	(b)	<b>9,999</b>	-	-
於二零一六年二月十八日發行每股 面值0.0001美元的普通股	(d)	<b>83,605,734</b>	<b>8,361</b>	<b>55</b>
發行優先股時重新指定	(d)	-	-	(2)
由優先股轉換為普通股	(f)	<b>16,394,266</b>	<b>1,639</b>	<b>11</b>
根據受限制股份獎勵計劃發行股份	(g)	<u><b>2,757,744</b></u>	<u><b>276</b></u>	<u><b>2</b></u>
截至二零一六年十二月三十一日	(e)	<u><b>102,767,744</b></u>	<u><b>10,277</b></u>	<u><b>66</b></u>

## 綜合財務報表附註(續)

### 15 股本(續)

- (a) 於二零一五年七月三十一日，本公司於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，法定股本由50,000股每股面值1美元的股份組成。註冊成立後，本公司一股面值1美元的股份轉讓予JoeCare。
- (b) 於二零一六年二月十八日，本公司董事會批准本公司按1：10,000比率對股本進行的股份拆細(「股份拆細」)。緊隨有關拆細後，本公司重新分類及重新指定法定股本為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。
- (c) 於二零一五年八月二十五日，本公司與鼎暉投資II(「A組優先股東」)訂立A組優先股購買協議，以發行每股股份面值為0.0001美元的16,394,266股A組優先股，總代價為1,639美元(初步轉換價為每股0.0001美元)。A組優先股的發行日期為二零一六年二月十八日。

於二零一五年八月三十一日，本公司與國禾嘉華、安怡和康及鼎暉投資II(「B組優先股東」)訂立B組優先股購買協議以向B組優先股東發行合共數目為7,542,002股B組優先股，總代價為人民幣215,834,956元(初步轉換價為每股人民幣28.62元)。B組優先股的發行日期為二零一六年二月十八日。

- (d) 於二零一六年二月十八日，本公司向JoeCare、Century Star Investment Co., Ltd.及Victor Gains分別發行59,355,734股、2,757,487股及21,492,513股每股面值0.0001美元的普通股，合共8,361美元(相當於約人民幣55,000元)已計入股本。於同日，JoeCare向B組優先股東轉讓其持有的3,560,993股普通股。就獲轉讓該等3,560,993股股份而言，本公司向B組優先股東授出B組優先股的所有權利，導致該等獲轉讓股份按猶如B組優先股以及減少股本合共356美元(相等於約人民幣2,000元)入賬。
- (e) 於二零一六年二月十八日，Smooth Yu將6,548,602股普通股轉讓予安怡和康。就該等已轉讓股份而言，本公司授出優先清償權予安怡和康，使安怡和康能夠在本公司清算、解散或清盤的情況中享有若干優先分派權。除該等優先權外，該等股份與其他普通股享有同等的分紅權。根據二零一六年八月二十九日通過的股東決議案，優先分派權於二零一七年一月十八日上市時立即終止。

### 15 股本(續)

- (f) 於二零一六年八月二十九日，鼎暉投資II所持A組優先股(16,394,266股股份)按1比1的轉換比率轉換為本公司普通股。轉換後，本公司不再於流動負債中確認可換股優先股，並確認股本及溢價。
- (g) 於二零一六年八月二十九日，受限制股份獎勵計劃獲本公司股東批准。經股東批准，2,757,744股普通股(「受限制股份獎勵計劃股份」，佔本公司經受限制股份獎勵計劃股份擴大的已發行股本2.5%)按面值配發及發行予Talent Wise Investment Limited(一間於英屬維京群島註冊成立的商業有限公司)，而受限制股份獎勵計劃股份則由Talent Wise Investment 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高級管理層。

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行政總裁、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(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。

由於本公司有權通過其對管理委員會的控制而決定Talent Wise Investment Limited的財務及經營政策，本公司董事認為將Talent Wise Investment Limited綜合入賬屬恰當。

截至報告日期，本公司概無根據受限制股份獎勵計劃已授出或同意授出根據受限制股份獎勵計劃所持股份。

# 綜合財務報表附註(續)

## 15 股本(續)

- (h) 根據於二零一六年十二月二十二日通過的股東決議案，在招股章程所述建議全球發售以致入賬本公司股份溢價賬為條件下，本公司將會資本化24,969美元以進賬其股份溢價賬作按面值繳足249,690,254股股份，有關股份將會於截至招股章程日期根據本公司股東各自的股權配發及發行予本公司股東(「資本化發行」)。於本公司上市當日，資本化發行於二零一七年一月十八日即時完成。
- (i) 根據於二零一六年十二月二十二日通過的股東決議案，自本公司上市起及以上市為條件，(i)所有B組優先股將會自動轉換為同一數目的本公司普通股；(ii)自上市起及以上市為條件，本公司法定股本將會變更為100,000美元(分為1,000,000,000股每股面值0.0001美元的單一類別股份)。於本公司上市當日，轉換於二零一七年一月十八日即時完成。

## 16 股份溢價及儲備

	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	盈餘儲備(a) 人民幣千元	
於二零一五年一月一日	—	16,000	—	6,500	22,500
股東出資(b)	—	200,000	—	—	200,000
協定就上市業務將發行的普通股(c)	—	1,192,374	—	—	1,192,374
重組期間的合併儲備(d)	—	(16,000)	(1,407,090)	—	(1,423,090)
視作向控股股東分派(e)	—	(24,740)	—	—	(24,740)
於二零一五年十二月三十一日	—	1,367,634	(1,407,090)	6,500	(32,956)

16 股份溢價及儲備(續)

	儲備				
	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	盈餘儲備(a) 人民幣千元	小計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	-	1,367,634	(1,407,090)	6,500	(32,956)
發行普通股(c)	1,192,374	(1,192,374)	-	-	(1,192,374)
視作向控股股東分派(e)	-	(301,907)	-	-	(301,907)
以權益工具結算負債(f)	-	8,555	-	-	8,555
與非控股權益的交易(f)	-	(1,027)	-	-	(1,027)
優先股轉換為普通股(附註15(f))	345,908	-	-	-	-
就受限制股份獎勵計劃持有 股份(附註15(g))	(2)	-	-	-	-
於二零一六年十二月三十一日	<u>1,538,280</u>	<u>(119,119)</u>	<u>(1,407,090)</u>	<u>6,500</u>	<u>(1,519,709)</u>

(a) 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。於二零一三年一月一日之前，法定盈餘儲備結餘達到股本的50%，故於二零一六年，並無作出進一步撥款(二零一五年：無)。

(b) 控股股東出資

於二零一五年六月十五日，嘉華怡和由趙女士成立，註冊資本為人民幣150,000元。於二零一五年十一月十一日，嘉華怡和將其註冊資本由人民幣150,000元增至人民幣200,000,000元，該代價已於二零一五年九月支付。趙女士及周捷女士所支付的資本投資入賬為股東出資。

## 16 股份溢價及儲備(續)

### (c) 協定就上市業務將發行的普通股

根據二零一二年的麗康協議及二零一五年的A組優先股購買協議，當本集團於二零一五年十一月收購北京新世紀兒童醫院、北京新世紀榮和門診部及北京新世紀婦兒醫院的全部權益時，本公司分別向Jason ZHOU先生及梁女士發行62,113,221股及21,492,513股普通股以及向鼎暉投資II發行16,394,266股優先股。協定將發行的普通股及優先股的總值分別為人民幣1,192,374,000元及人民幣339,361,000元(附註19)。當中人民幣108,645,000元將用來收購北京新世紀婦兒醫院。普通股及A組優先股於二零一六年二月十八日發行。

### (d) 重組期間的合併儲備

重組期間的合併儲備指就收購北京新世紀兒童醫院及北京新世紀榮和門診部將予發行的普通股及優先股的價值與合併資本儲備的差額。

### (e) 視作向控股股東分派

於二零一五年十一月三十日，嘉華怡和分別收購北京新世紀兒童醫院的65%股權及北京新世紀榮和門診部的100%股權，現金代價為人民幣24.7百萬元。該收購被視為受Jason ZHOU先生共同控制的業務合併。代價入賬列為視作向控股股東分派。

於二零一六年二月十八日，JoeCare向B組優先股股東轉讓其持有的3,560,993股本公司普通股，代價共計人民幣101.9百萬元。就轉讓的該等股份而言，本公司給予B組優先股股東所持股份享有B組優先股的相同權利(附註19)。因此，該等轉讓的股份重新指定為按公平值計入損益的負債人民幣101.9百萬元。交易入賬為視作向控股股東分派。

於二零一六年五月二十四日，新世紀醫療(國際)有限公司分別向趙女士及周捷女士收購於嘉華怡和的99.0%及1.0%股權。人民幣200百萬元的已付代價入賬為視作向控股股東分派。

## 16 股份溢價及儲備(續)

### (f) 以權益工具結算負債及與非控股權益的交易

於二零一六年一月二十二日及二零一六年一月三十日，嘉華怡和將其於北京新世紀榮和門診部及北京新世紀婦兒醫院各自的30%股權轉讓予嘉華康銘，現金代價為人民幣6.9百萬元。由於進行交易，優先股東的部分負債實際上以轉讓予嘉華康銘的權益工具結算。已結算負債公平值與權益工具相關部分的公平值及現金代價相關部分之間的差額人民幣15.3百萬元已確認為其他收益／(虧損)－淨額(附註26)。另一方面，轉讓予嘉華康銘的股份入賬列作與非控股權益的交易，交易所付代價與非控股權益賬面值之間的差額確認為其他儲備。

## 17 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
宣派予控股股東的股息(a)	-	92,036
宣派予嘉華怡和當時股東的股息(b)	<u>27,542</u>	<u>-</u>
	<u><u>27,542</u></u>	<u><u>92,036</u></u>

(a) 所披露的股息指本集團現時旗下公司動用其保留盈利宣派予各公司控股股東的股息，乃經對銷集團內公司間股息且不包括派付予非控股權益的股息。

(b) 根據本公司於二零一六年十二月十二日通過的股東決議案及於二零一六年十二月十六日通過的嘉華怡和股東決議案，與重組完成前北京新世紀兒童醫院由二零一五年十二月至二零一六年五月二十四日期間溢利有關的股息人民幣27.5百萬元已獲同意及宣佈派付予緊接重組完成前的當時嘉華怡和股東。股息已於本公司上市前結清。

# 綜合財務報表附註(續)

## 18 借款

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
銀行借款	—	19,980
<b>流動</b>		
銀行借款	19,980	10,020
<b>借款總額</b>	<b>19,980</b>	<b>30,000</b>

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>借款到期日</b>		
1年內	19,980	10,020
1至2年	—	19,980
<b>借款總額</b>	<b>19,980</b>	<b>30,000</b>

本集團截至二零一六年十二月三十一日的結餘指北京新世紀婦兒醫院所借為數人民幣20.0百萬元的銀行借款，按5.70%的固定年利率計息。於二零一五年十二月二十三日借入的人民幣30.0百萬元貸款將於二零一七年十二月到期，並由其關聯方嘉華麗康及北京新世紀兒童醫院提供擔保。貸款須自二零一六年七月十三日起根據貸款協議內所載有關還款計劃按月償還。於二零一七年一月十六日，本集團提前全額償還該借款。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日，借款的公平值與其賬面值相若，原因是貼現影響並不重大或借款乃按中國人民銀行不時公佈的基準利率計息。

19 其他非流動負債及可換股優先股

根據A組優先股購買協議，當本集團於二零一五年十一月三十日收購北京新世紀婦兒醫院的全部權益時，本公司須向鼎暉投資II發行可換股優先股。向鼎暉投資II發行的優先股的公平值人民幣339.4百萬元列為非流動負債。相關優先股已於二零一六年二月十八日發行。

根據於二零一五年八月簽立的B組優先股協議，本公司同意向B組優先股股東發行7,542,002股優先股，JoeCare向B組優先股股東轉讓3,560,993股普通股，而本公司亦授出與B組優先股購買協議所訂者相同的優先股權利。本集團將該等優先股確認為可換股優先股及將該等附帶優先股權利的普通股確認為非流動負債。相關股份已於二零一六年二月十八日發行。

合約簽署日與股份發行日之間的公平值變動確認為按公平值變動計入損益的衍生工具。

其他非流動負債及衍生工具的變動載列如下：

	附註	將發行的 A組優先股	衍生性負債	等額將 普通股重新 指定為負債	其他非流動 負債總額
截至二零一五年一月一日		—	—	—	—
將發行的優先股	16(c)	339,361	—	—	339,361
截至二零一五年十二月三十一日		<u>339,361</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>339,361</u>
公平值變動		9,837	5,551	—	15,388
以權益工具結算負債	16(f)	(14,755)	(8,882)	—	(23,637)
因發行B組優先股取消確認衍生性 負債		—	3,331	(1,131)	2,200
發行優先股		(334,443)	—	—	(334,443)
分類為負債的普通股	16(e)	—	—	101,907	101,907
公平值變動		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(20,654)</u>	<u>(20,654)</u>
截至二零一六年十二月三十一日		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>80,122</u>	<u>80,122</u>
於截至二零一六年十二月三十一日止 年度的綜合全面收益表計列的公平 值變動		<u>9,837</u>	<u>5,551</u>	<u>(20,654)</u>	<u>(5,266)</u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 19 其他非流動負債及可換股優先股(續)

有關可換股優先股的變動載列如下：

	流動負債—A組優先股		非流動負債—B組優先股		總計	
	優先股數目	人民幣千元	優先股數目	人民幣千元	優先股數目	人民幣千元
截至二零一六年一月一日	-	-	-	-	-	-
發行優先股	16,394,266	334,443	7,542,002	213,439	23,936,268	547,882
公平值變動	-	11,476	-	(43,744)	-	(32,268)
A組優先股轉換為普通股	(16,394,266)	(345,919)	-	-	(16,394,266)	(345,919)
截至二零一六年十二月三十一日	-	-	7,542,002	169,695	7,542,002	169,695
計入截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表的 可換股優先股公平值變動	-	11,476	-	(43,744)	-	(32,268)

購股協議及本公司組織章程大綱的主要條款概述如下：

### (a) 轉換特徵

A組優先股持有人及B組優先股持有人均擁有權利，可於二零一六年二月十八日(即原始發行日期)後任何時間全權酌情將全部或任何部分A組優先股及B組優先股轉換為本公司普通股。

A組優先股的初始轉換價及B組優先股的初始轉換價為A組及B組原始發行價(即按1比1的初始轉換比率)，並將可予調整以反映股份紅利、股份拆細及其他事件。

## 19 其他非流動負債及可換股優先股(續)

### (a) 轉換特徵(續)

#### 自動轉換：

A組優先股及B組優先股各自應於在香港肯定承諾包銷公開發售普通股結束時按當時適用的轉換價自動轉換為本公司普通股，而本公司交易後估值按悉數攤薄基準應超逾(i)相等於人民幣3,020,000,000元的美元金額(倘有關首次公開發售於二零一六年十二月十二日前完成)或(ii)相等於以下公式得出的乘積的美元金額：人民幣3,020,000,000元 $\times$ (130%)<sup>N</sup>，其中N應為一個分數，其分子為B組優先股購買協議截止日期至首次公開發售日期之間的曆日天數，而分母為365(倘有關首次公開發售於二零一六年十二月三十一日後完成)，且本公司於有關發售中發行的證券總數不低於本公司於有關發售或本公司為使普通股於認可國際證券交易所公開買賣而在另一司法權區進行的類似普通股公開發售後，按悉數攤薄基準計算的全部發行在外股本的20%；前提是有關發售符合前述估值且發售股份比例須取得一半(1/2)以上A組優先股持有人及百分之八十五(85%)以上B組優先股持有人事先書面批准(「合資格首次公開發售」)。

於二零一六年八月二十九日，本公司全體股東一致議決，股東批准本公司建議上市應被視為合資格首次公開發售，且B組優先股各自應於緊接合資格首次公開發售完成前按1比1基準自動轉換為本公司普通股。

### (b) 贖回特徵

於任何A組或B組贖回觸發事件(按適用情況)發生後，任何優先股持有人可隨時按照適用法律及法規要求本公司贖回任何及全部發行在外A組優先股或B組優先股(按適用情況)。

#### A組優先股東：

A組優先股東可要求本公司贖回任何及全部發行在外A組優先股，倘(其中包括)：(i)合資格首次公開發售並無於二零一七年六月二十八日前進行；(ii)本集團任何成員公司及／或現有股東嚴重違約或違反A組優先股購買協議或B組優先股購買協議下的交易文件，導致未能完成合資格首次公開發售；或(iii)本公司因任何控股股東、現有股東及／或本集團成員公司高級管理層方面的原因未能達成合資格首次公開發售。倘出現(i)項，贖回價將基於投資金額12%的複合年回報率計算；若出現(ii)及(iii)項，則基於投資金額20%的複合年回報率計算。

## 19 其他非流動負債及可換股優先股(續)

### (b) 贖回特徵(續)

#### *B組優先股東：*

各B組優先股東可隨時要求本公司贖回任何及全部發行在外B組優先股，倘(i)本公司未能於二零二零年六月一日前完成合資格首次公開發售；(ii)本集團任何成員公司及／或現有股東嚴重違約或違反B組優先股購買協議下的交易文件，導致未能完成合資格首次公開發售；或(iii)本公司因本公司任何控股股東、現有股東及／或本集團成員公司高級管理層方面的原因未能達成合資格首次公開發售。倘出現(i)項，贖回價將基於投資金額12%的複合年回報率計算；若出現(ii)及(iii)項，則基於投資金額20%的複合年回報率計算。

### (c) 表決權

各優先股持有人將擁有與可發行普通股數目相同數量的表決權，猶如優先股已獲轉換為普通股。

### (d) 股息權利

優先股持有人應有權於資金可合法動用及董事會作出宣派時優先收取相當於以下兩者中較高者的股息：(i)任何普通股股息，(ii)於股息記錄日期根據優先股持有人所持優先股獲轉換後可發行普通股數目支付予彼等的股息。股息應累計計算。倘本公司未能於二零一七年十二月三十一日前完成合資格首次公開發售，則應優先股持有人要求，本公司須在支付任何適用稅項及依法撥出下一年業務營運所需合理撥備及資金後，分派本公司可合法動用的溢利。

倘董事會宣派的股息總額低於向優先股持有人派付的普通股股息金額，則不會(無論以現金、財產或本公司任何其他股份形式)作出或宣派任何股息或其他分派。除非已就優先股悉數派付類似金額股息(按猶如已獲轉換基準)，否則不會(無論以現金、財產或本公司任何其他股份形式)就本公司任何其他類別或系列股份作出或宣派任何股息或其他分派。

### 19 其他非流動負債及可換股優先股(續)

#### (e) 清盤優先權

倘本公司進行任何合併、收購、出售重大資產、清算、解散或清盤(無論自願或非自願)，向本公司股東作出的分派須按照以下方式進行(滿足所有債權人的索賠和受法律優先保護的索賠之後)：

- (i) 優先股持有人應有權就所持每股優先股，在向普通股持有人或任何其他類別或系列股份持有人分派本公司的任何資產或盈餘資金前，憑藉其擁有該等股份而優先收取相當於每股股份人民幣9.1元(就A組優先股而言)及每股股份人民幣28.6元(就B組優先股而言)的金額(經股份拆細、股份分紅、合併、資本重組及類似事件所調整)，加上全部已宣派但未派付的股息。倘本公司發生清算、解散或清盤事件後，向優先股持有人分派的資產及資金將不足以向該等持有人支付全部優先金額，則本公司可供合法分派的全部資產及資金應按各優先股持有人有權收取的優先金額所佔比例對該等持有人進行按比例的分派。
- (ii) 在根據前條規定撥出或悉數支付應付的優先金額後，本公司可供分派予全體股東的餘下資產(如有)須基於各持有人當時所持普通股數目(按猶如已轉換基準)按比例分派予優先股及普通股持有人。

#### (f) 公平值計量

本集團根據其風險管理策略按公平值基準監控其他非流動負債及優先股，且並無拆細其債務主工具的任何特徵，並指定整個混合合約為按公平值計入損益的金融負債，而公平值變動計入損益。

## 綜合財務報表附註(續)

### 19 其他非流動負債及可換股優先股(續)

#### (f) 公平值計量(續)

截至二零一五年十二月三十一日，董事已使用貼現現金流量法釐定本集團相關權益公平值，並採納權益分配法釐定其他非流動負債及可換股優先股的公平值。主要假設載列如下：

	截至二零一五年 十二月三十一日
貼現率	15%
無風險利率	0.8%
波幅	58%

其他非流動負債及A組優先股及B組優先股的貼現率乃按各估值日期的加權平均資本成本估計。董事根據到期期限相當於各自估值日期至預期清算日期期間的美國國庫券收益率估計無風險利率。波幅乃根據同業可資比較公司的過往平均波動於估值日期估計。各贖回特徵及清盤優先權項下負債部分的概率權重乃根據董事的最佳估計得出。除上述所採用假設外，本公司對未來表現的預測亦影響各估值日期對其他非流動負債及優先股的公平值的釐定。

於二零一六年年末，本公司即將完成股份的全球發售，本公司董事採納權益分配法，參考招股章程所示估計首次公開發售價格範圍的中位數，釐定其他非流動負債及可換股優先股截至二零一六年十二月三十一日的公平值。主要假設載列如下：

	截至二零一六年 十二月三十一日
首次公開發售價格(中點)(港元)	7.36
首次公開發售概率	95%
清盤概率	2.5%
贖回概率	2.5%

## 19 其他非流動負債及可換股優先股(續)

截至二零一六年十二月三十一日，倘於公平值分析所用的首次公開發售價格較管理層估計高／低50個基點，其他非流動負債及可換股優先股的估計公平值應增加人民幣1,221,000元／減少人民幣1,110,000元。

## 20 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：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
3個月以下	12,139	9,843
4至6個月	3,953	2,949
7個月至1年	401	333
1年以上	351	211
	<u>16,844</u>	<u>13,336</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。

## 21 應計費用、其他應付款項及撥備

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應計僱員福利	33,910	25,611
應計經營開支	3,176	1,947
有關上市開支的應付款項	22,750	4,207
客戶墊款	42,713	56,482
應付稅費(不包括企業所得稅)	7,726	1,121
其他應付廠房及設備的供應商的款項	4,410	8,703
其他	5,130	5,838
	<u>119,815</u>	<u>103,909</u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 22 遞延收益

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
會員卡遞延收益	28,519	6,177
推廣服務的遞延收益	-	730
即期遞延收益總額	<u>28,519</u>	<u>6,907</u>

## 23 遞延所得稅

遞延所得稅分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>遞延所得稅資產：</b>		
— 12個月後將收回的遞延所得稅資產	17,122	31,544
— 12個月內將收回的遞延所得稅資產	<u>11,722</u>	<u>4,681</u>
	<u>28,844</u>	<u>36,225</u>
<b>遞延所得稅負債：</b>		
— 12個月後將收回的遞延所得稅負債	36,783	38,196
— 12個月內將收回的遞延所得稅負債	<u>1,413</u>	<u>1,413</u>
	<u>38,196</u>	<u>39,609</u>
遞延所得稅負債—淨額	<u>(9,352)</u>	<u>(3,384)</u>

23 遞延所得稅(續)

年內的遞延所得稅資產及負債金額(並無計及同一稅務司法權區內的結餘抵銷)變動情況如下：

遞延所得稅資產	應收款項撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日結餘	3	-	3
計入收益表	13	161	174
業務合併	5	36,043	36,048
於二零一五年十二月三十一日	21	36,204	36,225
計入收益表	(15)	(7,366)	(7,381)
於二零一六年十二月三十一日	<b>6</b>	<b>28,838</b>	<b>28,844</b>

本集團就二零一五年十一月三十日北京新世紀婦兒醫院業務合併產生的累計虧損人民幣144.2百萬元確認遞延所得稅資產人民幣36.0百萬元。本集團亦就二零一五年十二月北京新世紀婦兒醫院的稅項虧損人民幣644,000元確認遞延所得稅資產人民幣161,000元。於二零一六年十二月三十一日，本集團並無確認額外遞延所得稅資產，原因為北京新世紀婦兒醫院於二零一六年產生盈利。

稅項虧損的到期日如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日	34,386	63,849
截至二零一八年十二月三十一日	38,612	38,758
截至二零一九年十二月三十一日	21,587	21,885
截至二零二零年十二月三十一日	28,091	28,091
截至二零二一年十二月三十一日	2,856	-
	<b>125,532</b>	<b>152,583</b>

於二零一六年，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10.2百萬元(二零一五年：人民幣7.8百萬元)確認遞延所得稅資產人民幣2.5百萬元(二零一五年：人民幣1.9百萬元)。

# 綜合財務報表附註(續)

## 23 遞延所得稅(續)

年內的遞延所得稅金額(並無計及同一稅務司法權區內的結餘抵銷)變動情況如下：

遞延稅項負債	無形資產 人民幣千元
於二零一五年一月一日結餘	-
計入收益表	(118)
業務合併	39,727
於二零一五年十二月三十一日	39,609
計入收益表	(1,413)
於二零一六年十二月三十一日	<b>38,196</b>

截至二零一六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%(二零一五年：25%)。

## 24 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
僱員福利開支(附註25)	165,087	80,293
存貨及耗材成本	47,380	23,744
諮詢費	20,152	15,360
外包檢查及檢驗費	5,365	3,601
水電費、維修費及辦公開支	31,635	17,998
租金開支	16,503	5,253
折舊及攤銷	21,219	4,698
與上市有關的開支	39,608	5,982
核數師酬金	1,165	105
其他開支	21,128	9,576
	<b>369,242</b>	<b>166,610</b>

25 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	133,297	63,153
退休金計劃供款	13,343	6,481
福利及其他開支	18,447	10,659
	<u>165,087</u>	<u>80,293</u>

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。

(a) 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(二零一五年：無)董事，該等董事的薪酬於附註36所載的分析中反映。應付其餘兩名(二零一五年：五名)人士的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金、花紅、住房津貼、其他津貼及實物利益	1,779	3,036
退休金計劃供款	-	132
	<u>1,779</u>	<u>3,168</u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 25 僱員福利開支(續)

### (a) 五名最高薪酬人士

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：

薪酬範圍	人數	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
零至人民幣1,000,000元	2	5

截至二零一六年及二零一五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任職位的補償。

## 26 其他收益／(虧損)－淨額

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一六年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損淨額		(90)	(113)
可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動		37,534	—
權益工具結算的負債收益	16(f)	15,277	—
		<u>52,721</u>	<u>(113)</u>

## 27 財務收入／(開支)－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>財務收入</b>		
銀行存款的利息收入	478	316
淨匯兌收益	180	—
	<u>658</u>	<u>316</u>
<b>財務開支</b>		
銀行借款的利息開支	(1,584)	(43)
	<u>(1,584)</u>	<u>(43)</u>
<b>財務收入／(開支)－淨額</b>	<u><b>(926)</b></u>	<u><b>273</b></u>

## 28 所得稅開支

截至二零一六年十二月三十一日止年度，在中國內地成立及經營的附屬公司須按25%的標準稅率繳納中國企業所得稅。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期所得稅：</b>		
— 中國企業所得稅	31,169	25,081
遞延所得稅(附註23)	5,968	(292)
	<u>37,137</u>	<u>24,789</u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 28 所得稅開支(續)

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>174,098</u>	<u>91,984</u>
按25%的稅率計算	43,525	22,996
無需納稅收入	(13,026)	–
不可扣稅開支	6,035	1,075
未確認稅項虧損的稅務影響	714	718
動用過往未確認稅項虧損	<u>(111)</u>	<u>–</u>
所得稅開支	<u><u>37,137</u></u>	<u><u>24,789</u></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，故獲豁免開曼群島所得稅。

### (b) 香港利得稅

截至二零一六年十二月三十一日止年度，香港利得稅率為16.5%。由於截至二零一六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。

重組已於二零一六年五月完成。截至二零一六年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣3.1百萬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。截至二零一六年十二月三十一日，該等附屬公司的未匯付盈利為數人民幣30.6百萬元。

## 29 每股盈利(「每股盈利」)

### (a) 基本

每股基本盈利按本公司擁有人應佔溢利除以截至二零一六年十二月三十一日止年度的已發行普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>92,136</u>	<u>40,903</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>262,434</u>	<u>272,883</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u><u>0.35</u></u>	<u><u>0.15</u></u>

上表所列每股盈利乃按截至二零一六年十二月三十一日止年度的普通股加權平均數計算。釐定普通股加權平均數時，一股於註冊成立時已發行的股份、於二零一六年二月十八日的9,999股細分股份及於二零一六年二月十八日發行的83,605,734股普通股，已視作猶如彼等自二零一五年一月一日起已發行。

本公司已資本化24,969美元以進賬其股份溢價賬作按面值繳足249,690,254股股份，有關股份已根據本公司股東各自的股權配發及發行予股東(「資本化發行」)。上文所呈列每股盈利已考慮於二零一七年一月十八日(本公司上市日期)生效的資本化發行。故此，已發行普通股的加權平均數已作出追溯調整，猶如其自二零一五年一月一日起生效。

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股，而以調整發行在外普通股加權平均數計算。本公司擁有資本化發行之兩類具攤薄潛力的普通股：7,542,002股可換股優先股(「B組優先股」)及重新指定為其他非流動負債且獲授予與B組優先股相同權利的3,560,993股普通股(附註19)。假設可換股優先股及其他非流動負債已轉換為普通股，並對純利作出調整以消除可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動的影響(附註19)。

# 綜合財務報表附註(續)

## 29 每股盈利(「每股盈利」)(續)

### (b) 攤薄(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	92,136	40,903
可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動收益 (人民幣千元)	(58,845)	—
用於釐定每股攤薄溢利的溢利(人民幣千元)	<u>33,291</u>	<u>40,903</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	262,434	272,883
調整：		
— 假設轉換可換股優先股及其他非流動負債(千股)	<u>31,384</u>	<u>—</u>
用於每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>293,818</u>	<u>272,883</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)	<u><u>0.11</u></u>	<u><u>0.15</u></u>

計算二零一六年每股基本盈利並無考慮自二零一六年二月十八日起於資本化發行前具有清盤優先權的6,548,602股普通股(附註15(e))，原因為該等股份並不被視為從屬於所有其他類別權益工具的普通股。該等股份應佔的溢利亦排除於自二零一六年二月十八日起的計算之外。由於該等股份並無攤薄影響，故計算每股攤薄盈利時並未包括在內。

二零一六年的基本每股盈利及攤薄每股盈利計算並無考慮根據受限制股份獎勵計劃(附註15(g))發行的2,757,744股股份，乃由於直至最後實際可行日期本公司並無根據受限制股份獎勵計劃授出或同意將予授出任何股份。

30 經營所得現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除所得稅前溢利	174,098	91,984
調整：		
—物業、廠房及設備折舊(附註6)	15,413	3,830
—攤銷(附註7)	5,806	868
—其他收益／(虧損)－淨額(附註26)	(52,721)	113
—財務收入／(開支)－淨額(附註27)	1,106	(273)
—貿易應收款項減值(撥回)／撥備	(61)	72
營運資金變動(不計及收購事項對綜合入賬的影響)：		
—存貨	(1,824)	298
—貿易及其他應收款項	(11,803)	(3,605)
—與關聯方的結餘	(23,454)	(2,148)
—貿易及其他應付款項	18,198	10,598
—遞延收益	21,612	1,214
<b>經營所得現金</b>	<b>146,370</b>	<b>102,951</b>

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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
賬面淨額(附註6)	220	114
出售物業、廠房及設備的虧損	(90)	(113)
<b>出售物業、廠房及設備所得款項</b>	<b>130</b>	<b>1</b>

非現金交易

截至二零一六年十二月三十一日止年度未發生重大的非現金交易。

# 綜合財務報表附註(續)

## 31 承擔

### (a) 資本承擔

以下為已訂約但未在綜合財務報表中計提撥備的資本開支詳情。

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已訂約但未撥備－物業、廠房及設備	<u>125</u>	<u>1,148</u>
總計	<u><b>125</b></u>	<u><b>1,148</b></u>

### (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及醫院。本集團於不可撤銷經營租約下有關於土地及樓宇的未來最低租賃付款總額如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
不超過1年	<u>11,630</u>	<u>12,629</u>
超過1年但不超過5年	<u>27,284</u>	<u>39,982</u>
總計	<u><b>38,914</b></u>	<u><b>52,611</b></u>

### 32 重大關聯方交易

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。

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／姓名	與本集團的關係
Jason ZHOU先生	本公司控股股東
北京嘉華康永投資管理有限公司	受同一最終控股股東控制
北京嘉華怡德醫療投資管理有限公司	受本公司控股股東共同控制至二零一六年五月十八日
北京怡德醫院有限公司	受本公司控股股東共同控制至二零一六年五月十八日
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	本公司控股股東有重大影響
北京新世紀婦兒醫院	本公司控股股東有重大影響至二零一五年十一月三十日
天津和平新世紀婦兒醫院有限公司	本公司控股股東有重大影響
成都新世紀婦女兒童醫院有限公司	本公司控股股東有重大影響
蘇州新世紀兒童醫院	本公司控股股東有重大影響
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女士控制
北京嘉禾興業商業資產管理有限公司	受本公司控股股東的配偶趙女士控制
北京嘉華康銘醫療投資管理有限公司	受本公司控股股東的配偶趙女士控制

# 綜合財務報表附註(續)

## 32 重大關聯方交易(續)

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。

### (a) 與關聯方的重大交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
向以下各項提供的醫療服務		
— 北京兒童醫院	—	172
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)	29,204	1,751
	<u>29,204</u>	<u>1,923</u>
以下各項提供的檢查及實驗室測試服務		
— 北京兒童醫院	1,265	1,042
向以下各項購買貨品		
— 北京兒童醫院	521	470
以下各項提供的清潔服務		
— 北京嘉禾興業商業資產管理有限公司	—	792
— 北京睦合嘉業物業管理有限公司	6,055	1,547
	<u>7,841</u>	<u>3,851</u>

- (i) 嘉華怡和已開始向嘉華麗康為其七間營利性私立醫院提供醫院諮詢服務。根據一份管理諮詢服務協議，協議於二零一五年十二月一日起生效，直至二零一八年十一月三十日為止。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費用人民幣100,000元。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。

32 重大關聯方交易(續)

(b) 銷售／購買服務產生的年末結餘

截至二零一六年十二月三十一日與關聯方的結餘披露於附註13。

(c) 對關聯方綜合授信的擔保

嘉華麗康與江蘇銀行訂立綜合授信合約，據此，嘉華麗康獲授貸款人民幣230百萬元，乃由北京新世紀婦兒醫院擔保。擔保期自二零一五年六月九日起至二零一六年六月八日止。

(d) 主要管理層薪酬

主要管理層包括董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金及花紅	5,711	1,647
退休金計劃供款	205	92
福利及其他開支	254	111
	<u>6,170</u>	<u>1,850</u>
總計	<u>6,170</u>	<u>1,850</u>

(e) 免費商標許可協議

於二零一六年五月十日，嘉華怡和與嘉華麗康訂立商標許可及轉讓協議，據此，嘉華麗康同意向嘉華怡和轉讓兩項商標，且免使用權費不可撤銷地授予嘉華怡和及其聯屬人士非獨家、不可轉讓、不可轉移許可，供其免費使用該等商標。商標轉讓的申請已於二零一六年五月十六日向中國有關專責當局備案，預期申請將於一年內完成。

(f) 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。

# 綜合財務報表附註(續)

## 33 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，由於基於董事的評估，未決訴訟對本集團的財務業績影響不大或不大可能流出資源，故未計提重大訴訟撥備。

## 34 報告期後事項

本公司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，全球發售本公司每股面值0.0001美元的普通股，包括在香港公開發售12,000,000股及針對香港境內外的專業及機構投資者的國際配售108,000,000股，在各情況下均按照每股7.36港元的價格。全球發售的所得款項淨額為856.4百萬港元(於扣除包銷佣金及任何酌情獎勵費用後)已於同日收取。

Merrill Lynch International及中國國際金融香港證券有限公司為了補足國際發售的超額分配，已代表國際包銷商於二零一七年二月十七日就10,025,000股股份部分行使超額配股權。超額分配股份由本公司按每股7.36港元發行及配發，該價格與全球發售時每股發售股份的發售價相同。來自發行及配發超額分配股份的其他所得款項淨額約71.6百萬港元(於扣除包銷佣金、交易徵費及與超額配股權的行使有關的交易費用後)已於二零一七年二月十七日收取。

35 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司的投資		<u>1,733,437</u>	<u>1,531,735</u>
<b>非流動資產總值</b>		<u>1,733,437</u>	<u>1,531,735</u>
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物		1,852	–
其他應收款項、按金及預付款項		<u>825</u>	<u>–</u>
<b>流動資產總值</b>		<u>2,677</u>	<u>–</u>
<b>總資產</b>		<u><u>1,736,114</u></u>	<u><u>1,531,735</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		66	–
股份溢價		1,538,282	–
儲備	(a)	(101,907)	1,192,374
保留盈利／(累計虧損)	(a)	<u>33,292</u>	<u>(4,207)</u>
<b>總權益</b>		<u><u>1,469,733</u></u>	<u><u>1,188,167</u></u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 35 本公司資產負債表及儲備變動(續)

### 本公司資產負債表(續)

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
可換股優先股		169,695	—
其他非流動負債		80,122	339,361
<b>非流動負債總額</b>		<b>249,817</b>	339,361
<b>流動負債</b>			
應付附屬公司款項		4	—
應計費用、其他應付款項及撥備		16,560	4,207
<b>流動負債總額</b>		<b>16,564</b>	4,207
<b>總負債</b>		<b>266,381</b>	343,568
<b>總權益及負債</b>		<b>1,736,114</b>	1,531,735

本公司資產負債表已於二零一七年三月二十八日由董事會批准並由下列董事代為簽署：

Jason ZHOU

董事姓名

徐瀚

董事姓名

35 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(a) 本公司儲備變動

	保留盈利 人民幣千元	儲備 人民幣千元
全面收入		
— 期內虧損	(4,207)	—
<b>與擁有人進行交易</b>		
— 議定將為上市業務而發行的普通股	—	1,192,374
於二零一五年十二月三十一日	<u>(4,207)</u>	<u>1,192,374</u>
全面收入		
— 期內收入	37,499	—
— 發行普通股	—	(1,192,374)
<b>與擁有人進行交易</b>		
— 視作向控股股東分派	—	(101,907)
於二零一六年十二月三十一日	<u>33,292</u>	<u>(101,907)</u>

# 綜合財務報表附註(續)

## 36 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：

截至二零一六年 十二月三十一日止年度	薪金		福利及 其他開支		退休金	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
執行董事姓名						
Jason ZHOU先生	740	-	-	-	-	740
徐瀚先生	952	29	29	47	47	1,057
辛紅女士	959	29	29	47	47	1,064
	<u>2,651</u>	<u>58</u>	<u>58</u>	<u>94</u>	<u>94</u>	<u>2,861</u>
截至二零一五年 十二月三十一日止年度						
執行董事姓名						
Jason ZHOU先生	340	-	-	-	-	340
徐瀚先生	244	26	27	44	44	341
辛紅女士	244	26	27	44	44	341
	<u>828</u>	<u>52</u>	<u>54</u>	<u>88</u>	<u>88</u>	<u>1,022</u>

於二零一六年二月十八日，本公司委任Jason ZHOU、徐瀚先生及辛紅女士為董事，委任梁女士、何欣博士及王思業先生為非執行董事。於截至二零一六年十二月三十一日止年度內並未向非執行董事支付薪酬。

### (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，且於年末或截至二零一六年十二月三十一日止年度任何時間仍然存續的重大交易、安排及合約(二零一五年：無)。

### (c) 截至二零一六年及二零一五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花紅、加入本集團或加入本集團時的獎勵或離任職位的補償。

## 財務概要

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	<b>490,933</b>	258,196	249,013	238,770
除所得稅前溢利	<b>174,098</b>	91,984	100,698	110,748
所得稅開支	<b>(37,137)</b>	(24,789)	(26,383)	(28,038)
全面收入總額	<b>136,961</b>	67,195	74,315	82,710
以下各方應佔全面收入總額：				
— 本公司擁有人	<b>98,635</b>	40,903	46,705	53,566
— 非控股權益	<b>38,326</b>	26,292	27,610	29,144
	<b>136,961</b>	67,195	74,315	82,710
	截至十二月三十一日			
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
總資產	<b>636,749</b>	532,063	155,430	166,636
總負債	<b>502,228</b>	564,457	57,968	48,638
總權益	<b>134,521</b>	(32,394)	97,462	117,998
以下各方應佔權益：				
— 本公司擁有人	<b>79,185</b>	(43,501)	63,088	79,786
— 非控股權益	<b>55,336</b>	11,107	34,374	38,212
	<b>134,521</b>	(32,394)	97,462	117,998



## 釋義

「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；
「安怡和康」	指	安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年七月三十日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為博裕廣渠(上海)投資管理有限公司。安怡和康為當時的獨立第三方；
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島；

「鼎暉孚紀」	指	上海孚紀投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年七月三十日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉股權投資管理(天津)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；
「鼎暉孚怡」	指	上海孚怡投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年八月三日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；
「鼎暉投資」	指	鼎暉維鑫、鼎暉維森及鼎暉嘉尚的合稱；
「鼎暉維森」	指	北京鼎暉維森創業投資中心(有限合夥)，一間於二零一零年八月六日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；
「鼎暉維鑫」	指	北京鼎暉維鑫創業投資中心(有限合夥)，一間於二零一零年五月十九日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；

## 釋義(續)

「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的企業管治守則；
「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，其股份在香港聯交所主板上市；
「控股股東」	指	Zhou先生、JoeCare及Century Star；
「董事」	指	本公司董事；
「財政年度」	指	財政年度；
「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；
「獨立第三方」	指	據我們的董事所知，與本公司或我們的關連人士(定義見上市規則)並無關連的人士或實體；
「首次公開發售」	指	本集團股份於上市日期在香港聯交所的首次公開發售及上市；
「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；

「嘉華康永」	指	北京嘉華康永投資管理有限公司，一間於二零零七年六月二十二日在中國註冊成立的有限公司，由Zhou先生及趙女士分別擁有90%及10%，並為我們的關連人士；
「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，其登記股東包括嘉華康永(擁有41.3%)、梁女士控制的一間公司(擁有33.7%)及鼎暉投資I(擁有25.0%)，並為我們的關連人士；
「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；
「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	二零一七年三月二十八日；
「上市」	指	股份在香港聯交所主板上市；
「上市日期」	指	股份首次開始在香港聯交所交易的日期，即二零一七年一月十八日；
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則，經不時修訂及補充；
「組織章程大綱」	指	於二零一六年十二月二十二日採納並於上市日期生效的本公司組織章程大綱(經不時修訂)；
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載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，非執行董事兼主要股東之一；
「趙女士」	指	趙娟女士，Zhou先生的配偶；

## 釋義(續)

「提名委員會」	指	董事會提名委員會；
「超額配股權」	指	已藉部分行使超額配股權發行及配發予本公司的10,025,000股股份；
「公私合營」	指	公私合營，透過公營部門一方與一間或多間私人公司之間以股權或合約為基礎的合作而組成及營運的業務合營；
「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；
「重組」	指	為籌備上市而對本集團進行的重組，詳情載於招股章程「歷史、重組及發展－我們的重組」；
「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；
「香港聯交所」	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；

「天津泰鼎投資」	指	天津泰鼎投資有限公司，一間於二零零八年五月八日在中國註冊成立的有限公司，由天津浩永投資管理有限公司(該公司全部已發行股本由吳尚志先生持有)及多名其他股東分別持有34.2%及65.8%權益，彼等概無權行使或控制天津泰鼎投資三分之一或以上投票權。天津泰鼎投資因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權而為本公司的主要股東；
「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，由協議日期起計初步為期三年，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；
「眾和清潤」	指	北京眾和清潤投資有限公司，一間於二零零五年一月二十五日在中國註冊成立的投資有限公司，由梁女士、LIANG Yanmin先生、甘鋒女士及GAN Hui女士分別擁有51.0%、39.0%、5.0%及5.0%，為本公司的一名關連人士；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。