



# 2017 年報



**Town Health International Medical Group Limited**  
**康健國際醫療集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)  
(股份代號：3886)



## 目錄

2	公司資料
3	主席報告
5	管理層討論與分析
20	董事及高級管理人員個人資料
26	環境、社會及管治報告
41	董事會報告
57	企業管治報告
67	獨立核數師報告
74	綜合損益及其他全面收益表
76	綜合財務狀況表
78	綜合權益變動表
80	綜合現金流量表
82	綜合財務報表附註
199	主要物業資料
200	財務摘要
201	詞彙表

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

蔡加怡小姐(主席)

許家驊醫生, 太平紳士(行政總裁)

李植悦先生

黃尚銘先生, CPA, FCCA(財務總監)

#### 非執行董事

蔡志明博士, 金紫荊星章, 太平紳士(副主席)

房海燕女士(副主席)

蔡明興先生(副主席)

陳錦浩先生

曹貴子醫生(附註)

#### 獨立非執行董事

何國華先生, 榮譽勳章

黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士

于學忠先生

李名沁女士

汪弘鈞先生

### 董事委員會

#### 審核委員會

何國華先生, 榮譽勳章(主席)

黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士

于學忠先生

李名沁女士

汪弘鈞先生

#### 薪酬委員會

何國華先生, 榮譽勳章(主席)

黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士

于學忠先生

李名沁女士

李植悦先生

#### 提名委員會

黃達東先生, 榮譽勳章, 太平紳士(主席)

何國華先生, 榮譽勳章

李名沁女士

李植悦先生

### 公司秘書

黃尚銘先生, CPA, FCCA

### 核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

### 註冊辦事處

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM12

Bermuda

### 香港總辦事處及主要營業地點

香港

新界沙田

小瀝源

源順圍10-12號

康健科技中心6樓

### 主要往來銀行

交通銀行股份有限公司

大新銀行有限公司

富邦銀行(香港)有限公司

恒生銀行有限公司

### 主要股份過戶登記處

Estera Management (Bermuda) Limited

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM12

Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

### 網址

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

附註：於二零一八年三月六日，曹醫生由執行董事調任為非執行董事，並不再擔任本公司行政副主席。

# 主席報告

各位股東：

本人謹代表康健，欣然向各位提呈本年度之年報。

二零一七年對於本集團來說是發展與挑戰並存的一年。本集團致力推進業務整合工作，並在鞏固的核心醫療業務之基礎上，繼續加快拓展內地醫療服務市場。

於本年度，本集團的醫療服務業務維持穩步增長。憑藉Vio系統化及高效的運營管理系統，本集團的第三方醫療服務管理業務純利依然保持雙位數增長，成績斐然。本集團亦推出靈活的激勵機制，成功吸引優秀人才加入醫生團隊，鞏固其專業醫療水平，繼而發揮其全產業鏈佈局優勢，透過打通上下游業務創造協同效應。

隨著國內市民對優質醫療服務需求日益增加，本集團進一步加強與戰略伙伴的緊密合作關係，積極於中港兩地開設連鎖健康管理中心，為市民提供一站式醫療服務。本集團將攜手中國人壽集團國內各分公司，籌備複製香港的健康管理系統至國內多個省份，深化保險與醫療服務的合作模式，實現雙贏。

於本年度，本集團完成收購額外30%志禧股權，其主要於中港兩地以「雪纖瘦」品牌從事提供醫學美容服務。雪纖瘦正式融合為本集團旗下的醫學美容業務板塊，實現協同效應。其首間全資持有的醫學美容門診部將於本年底在深圳福田區正式開業，標誌本集團正式進軍國內醫學美容產業。

本集團持續投放資源於內地醫療市場。本集團已全面推進南石醫院的改革，包括設施如醫院大樓和設備等的升級改造，以及服務體系的革新。本集團將加強中港兩地學術交流，引入以人為本的港式管理理念，不斷提升醫療服務水平，打造成為區域新標杆。

高端牙科服務方面，於二零一六年，本集團在杭州設立其首家隱適美牙科培訓服務中心，以發展其高端牙科市場。本集團將積極發展其國內牙科服務業務，矢志於內地市場成為隱適美牙科培訓服務的領導者。

## 主席報告

本集團發展至今，當中經歷過不少艱鉅挑戰。然而，憑藉本集團上下的共同努力，定能迎難而上，克服各種挑戰。本集團將繼續發揮現有的優勢及拓展商機，令業務更上一層樓，為股東創造新的價值及回報。

最後，本人謹代表董事會衷心感謝各位股東、業務合作夥伴，以及客戶一直以來對本集團的信任和支持表示誠摯的謝意，亦感謝管理層及所有員工於過去多年的貢獻及努力。

主席

蔡加怡

香港，二零一八年四月二十六日

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

本公司欣然報告本集團本年度的業績。

本年度內，本集團收入增加約9.61%至約1,108,724,000港元(二零一六年：約1,011,549,000港元)，而本集團錄得虧損約75,679,000港元(二零一六年：溢利約78,139,000港元)。

出現虧損乃主要由於(i)持作買賣投資之公平值變動虧損；(ii)就可出售投資確認減值虧損；(iii)就承兌票據確認減值虧損；及(iv)應佔一間合資公司虧損。虧損受(i)投資物業之公平值收益；及(ii)出售附屬公司收益部分抵銷。於本年度，本公司擁有人應佔虧損約為107,745,000港元(二零一六年：溢利約63,497,000港元)。本集團於本年度之毛利率約為32.65%(二零一六年：約29.37%)。

### 持作買賣投資之公平值變動虧損

於本年度，本集團就其於中國育兒網絡控股有限公司(其股份於GEM上市(股份代號：8361))證券之投資錄得公平值虧損約53,200,000港元，其於本公司賬目分類為持作買賣投資(截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得公平值收益約3,600,000港元)。

### 就可出售投資確認減值虧損

於本年度，本集團就其於NSD Capital之投資錄得減值虧損約13,900,000港元，據董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，NSD Capital為一項基金，投資於醫匯集團有限公司(其股份於GEM上市(股份代號：8161))之證券，其於本公司賬目分類為可出售投資(截至二零一六年十二月三十一日止年度確認減值虧損約700,000港元)。

### 就承兌票據確認減值虧損

本集團就以下各項錄得減值虧損：(i)一名第三方個人(「智領買方」)就有關本集團出售智領全部已發行股本，以本集團為受益人發行本金額約203,700,000港元的承兌票據(「智領承兌票據」)；及(ii)獨立於本公司及其關連人士(定義見上市規則)的第三方公司(「新銳買方」)就本公司結付出售新銳股份的部分代價，以本集團為受益人發行本金額30,000,000港元的承兌票據，有關公司的股份於主板上市(股份代號：6108)(「新銳承兌票據」)。

## 管理層討論與分析

智領承兌票據由日期為二零一六年十一月四日的股份抵押作抵押，有關股份抵押由智領買方以本集團為受益人簽立，據此，智領買方已向本集團抵押智領全部已發行股本。智領擁有華耀49%股權，華耀之主要資產為杭州一間復康醫院及杭州若干門診中心。本公司管理層透過本公司僱員進行的初步檢查得知，華耀於杭州的醫院及門診中心已終止營運。因此，本集團已委聘一名獨立專家就智領買方進行信貸評估。經考慮智領買方之信貸評估初步結果及確認有關醫院及最少一間門診中心已終止營運，已就智領承兌票據確認減值虧損約203,700,000港元。

經計及本公司目前可得由本集團對新銳買方唯一股東作出之初步信貸評估之初步結果，已就新銳承兌票據確認30,000,000港元的減值虧損。

出售智領及新銳及相關承兌票據的詳情載於綜合財務報表附註23、24、26及42。

### 應佔一間合資公司虧損

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有天匯51%權益，而天匯為投資公司，持有Rolaner約22%權益。Rolaner透過一間中國營運公司經營手機應用程式「美麗神器」，該應用程式為中國醫療美容行業最大的在線社區及電子商務平台之一，擁有數百萬用戶，而董事認為其具有巨大市場潛力。於本年度，本集團就天匯應佔合資公司虧損約為20,020,000港元(二零一六年：約3,598,000港元)。有關本集團於合資公司之權益之詳情載於綜合財務報表附註24。

### 投資物業之公平值收益

於本年度，本集團錄得投資物業之公平值收益約76,129,000港元(截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得公平值虧損約20,098,000港元)。公平值收益主要由本集團沙田物業貢獻，因為該物業(為一座工業大廈)獲批准商用條件，期限直至二零四七年六月三十日屆滿。有關本集團投資物業之更多詳情載於綜合財務報表附註18。

### 出售附屬公司之收益

於本年度，本集團錄得出售附屬公司收益約60,246,000港元。於二零一七年四月十三日，本集團完成出售卓悅美容集團，詳情載於下文「重大收購及出售」一段及綜合財務報表附註15及42。於二零一七年七月十三日，本集團有條件同意出售其於忠日有限公司(該公司當時主要從事物業投資)的100%權益，代價為149,464,000港元。出售已於二零一七年八月十四日完成。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

二零一七年，於本集團而言，是發展與挑戰並存的一年。本年度內，集團積極整合非核心業務及其他投資等，穩步推進業務整合的工作，進一步集中資源專注於核心醫療事業的發展。集團的香港核心醫療服務及連鎖診所業務發展穩定，與此同時，集團加強與戰略合作夥伴的緊密聯繫，攜手在香港及內地省會城市創立連鎖健康管理中心，引入「預防醫療」、「全人醫療」的概念，體檢及檢後醫療服務相結合及疾病預防及疾病治療一體化，致力發展專業、全方位及以人為本的一站式健康管理及醫療服務。集團亦發揮自身資源優勢及豐富的醫療營運經驗，進一步提升所管理的內地大型三甲醫院南石醫院的軟硬件水平，將專業高效的港式醫療服務引入內地，推進社區分級診療體系的建立，並開發資訊科技系統搜集重要數據以建立地區人群健康歷史數據庫，以進行醫學研究。著眼於未來，本集團將繼續專注醫療業務及醫療相關的投資，在不斷鞏固香港醫療服務行業的領先地位的同時，積極進取，開拓其內地醫療服務業務。

## 本集團的醫療服務網絡

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有502個涵蓋多個科目的醫療服務點，包括298個全科服務點、87個專科服務點、36個牙科服務點，以及81個輔助服務點。於二零一七年十二月三十一日，本集團共有729名醫生、牙醫及輔助服務供應商(包括431名全科醫生、243名專科醫生及55名牙醫)，通過本集團旗下自營及聯營的醫療中心網絡提供醫療服務。



## 管理層討論與分析

本集團旗下的醫療服務網絡明細如下：

		於二零一七年 十二月三十一日
<b>醫療服務</b>		<b>385</b>
全科醫療服務		298
專科醫療服務		87
<b>牙科服務</b>		<b>36</b>
<b>輔助服務</b>		<b>81</b>
物理治療服務		35
醫學影像及化驗服務		29
中醫服務		14
健康管理服務		2
聽力健康服務		1
<b>總計：</b>		<b>502</b>

本集團自營的醫療服務中心明細如下：

		於二零一七年 十二月三十一日
<b>醫療服務</b>		<b>96</b>
全科醫療服務		53
專科醫療服務		43
<b>牙科服務</b>		<b>13</b>
<b>輔助服務</b>		<b>25</b>
醫學影像及化驗服務		15
物理治療服務		7
健康管理服務		2
聽力健康服務		1
<b>總計：</b>		<b>134</b>

於本年度，本集團整體業務錄得穩步增長。於本年度，本集團收入約為1,108,724,000港元(二零一六年：約1,011,549,000港元)，較去年增加約9.61%。

# 管理層討論與分析

## 香港業務

### 第三方醫療服務管理業務—Vio

本集團的第三方醫療服務管理業務維持穩定增長，盈利率依然保持雙位數百分比，位列行業前茅。高效的運營管理效率，主要依靠豐富的醫療服務管理經驗，以及核心電子化管理系統。透過中央電子系統的指引及數據，實現自動化合算核賠功能，在為保險公司客戶或者企業員工提供優質全面的醫療服務的同時，亦實現精準控費。同時，通過對醫藥數據庫的分析，實現中央藥房管理，優化藥品採購，產生規模效應，提升利潤率。另一方面，Vio自營位於香港多個區域的綜合醫務中心提供眾多專科以及豐富的醫生網絡，為終端客戶直接提供優質醫療服務，亦穩定提升市場佔有率。

### 自營連鎖醫療服務及牙科服務業務

本集團自營的醫療服務及牙科服務業務維持穩定，而專科業務錄得急速增長。集團創立靈活的激勵機制，吸引更多優秀的專科醫生加盟，通過中央化行政管理，為醫生提供更多的行政支持，以鼓勵醫生專注於專業醫療服務上。歷經多年提供服務，醫生的品牌效應已逐步建立，累積了穩定的客戶基礎，因此獲得高速的持續增長。同時，本集團繼續發揮醫療服務全產業鏈佈局優勢，將旗下眾多自營連鎖醫療服務中心納入Vio的第三方醫療服務管理的網絡中，打通上下游結合，締造協同效應。於本年度，本集團的醫療及牙科服務業務收入約487,787,000港元(二零一六年：約460,468,000港元)，佔本集團本年度收入總額約44%(二零一六年：約45.52%)。

### 健康管理中心網絡

於本年度，集團加強與戰略合作夥伴中國人壽的緊密聯繫，攜手各地分公司在香港及內地省市創立連鎖健康管理中心。位於灣仔中國人壽大樓以及尖沙咀的健康管理中心已於年內開始運營。健康管理中心引入「預防醫療」「全人醫療」的概念，體檢及檢後醫療服務相結合，疾病預防及疾病治療一體化，並開發手機移動程序，為病人建立電子個人健康檔案，全面涵蓋病人的病史，生活習慣，心理評估，健康體檢分析，及醫學影像診斷報告，使病人可以通過手機應用程式，便捷實時的追蹤個人的健康狀況，健康管理顧問亦可通過此系統對客戶進行全面的追蹤及提供健康管理建議，進行疾病預防、慢病管理，全面幫助客戶保持並提升自己健康狀況。依託健康管理中心，中國人壽的香港客戶以及內地客戶可於中心享受專屬的高端醫療服務。集團亦於健康管理中心設置遠程醫療視訊室，客戶可透過視像會議，尋求海外就醫的前期諮詢，以及第二醫療意見，讓內地客戶獲得更為廣泛的專業醫療服務。

## 管理層討論與分析

### 醫學美容業務

本集團於二零一六年八月收購20%志禧股權後的回顧年內，完成收購額外30%志禧權益，有關詳情載於下文「重大收購及出售」一段。其旗下主要生活美容及醫學美容品牌「雪纖瘦」，於香港及內地共擁有21間品牌店舖。收購完成後，雪纖瘦正式融合為集團旗下的醫學美容業務板塊。憑藉本集團的醫療服務管理經驗，以及豐富的專科醫生網絡，結合雪纖瘦多年所累積的客戶資源及銷售經驗，雙方業務進一步融合互補。於年內，雪纖瘦入駐集團新開幕之尖沙咀健康管理中心，為客戶提供一站式全方位的醫療及生活美容服務，加強協同效應，同時，由雪纖瘦首間全資持有的內地醫學美容門診部於本年底在深圳福田區開業，此為集團進軍國內醫美行業的重要里程碑。

於本年度，雪纖瘦招聘全職或兼職醫生共5位，其中1位為整形外科專科醫生。其於香港、深圳及上海的門店分別增加至12間、6間及3間。回顧年內，雪纖瘦收入約247,482,000港元(二零一六年：約241,995,000港元)。

### 內地業務

#### 內地醫院管理及顧問服務業務

回顧年內，本集團的內地醫院管理業務、發展良好，快速增長。本集團管理運營的南陽南石醫院(「南石醫院」)之業績繼續保持雙位數的高速增長，息稅折舊前利潤率亦保持雙位數百分比的高水平，充分體現南石醫院高效優質的管理運營效率。期內，本集團持續升級南石醫院的軟硬件水平，翻新改造醫院綜合門診大樓的大堂、候診區以及各樓層各科室、包括內科、外科、燒傷及整形科、眼科、牙科、兒科、神經內科以及體檢中心，將港式醫療的高標準專業性的門診佈局引入南石醫院。住院區亦重新佈置，為患者提供更整潔舒適的住院環境。同時，醫院購置高端眼科手術設備「飛秒」，開設激光矯視中心，引入香港兒科專家坐診，開設兒科內分泌及生長發育科室，成為區域內首個設置此專科科室的三級甲等醫院。除了醫院就醫環境的煥然一新，集團亦大幅提升醫療人員薪酬，並根據工作業績提供獎勵。於期內，醫院引入香港兒科專家，完成兒科大巡房，通過學術交流研討的方式，改進診療流程，引入國際水平的診斷及治療指引。未來集團將進一步推進此模式，加強香港專家和內地醫生的交流，進一步優化提升醫療服務水平，鞏固其於區域內的領先標桿地位。

## 管理層討論與分析

本集團藉著南石醫院，發展南陽市社區分級診療體系。回顧年內，本集團協助南石醫院於臥龍區及玉龍區設立兩家社區門診，地點位於南陽市中心主要商業區，為居民提供全面及專業的普通科門診、家庭醫生及其他護理服務等，力拓社區醫療服務中心。本集團亦正籌備於南陽市中心核心商業區發展3,000平方米的大型高端綜合門診中心，配有高端牙科、隱適美治療、高端眼科飛秒及醫學美容等科室。本集團亦計劃在其他市中心的社區開設綜合門診，以及開辦康復醫院，將慢性病患者以及術後康復患者從南石醫院的本院轉移到康復醫院進行後期康復治療，醫養結合，讓患者在更舒適的康復環境療養康復，獲得後續的治療，同時亦能緩解南石醫院現時住院部病床緊張的情況。

為提供更全面的醫療服務，本集團於年內開發了全新的健康管理系統，面向社區上百萬的家庭用戶，設立健康檔案，管理個人醫療記錄及日常健康指標，集團期望建立兒童生長以及成人心血管疾病相關的數據庫，以作醫療研究之使用，並藉此發展社區預防醫療，及社區基層醫療服務。

為配合南石醫院之長遠發展，新醫院大樓的建造工程如期推進。本集團聘請世界知名的建築公司參與設計及規劃，按照國際一流醫院的建造標準，年內，新大樓設計圖紙已完成定稿，並已向選定承建商授予建造合同，委託其開工建造。預計新大樓將於二零一九年落成，屆時新院和目前使用的綜合門診大樓將統一形成總建築面積近15萬平方米，擁有逾2,000床位的大型院群，並配備國際標準的手術中心，深切治療中心，以及高端婦產科、VIP病房以及其他高端醫療設備，將南石醫院打造成為區域內最先進的醫院標桿。

### 高端體檢業務

於本年度，本公司附屬公司宜康與第六醫院聯營國內一所高端影像診斷中心，購置新型醫學影像設備，提升服務品質，至今發展平穩。

### 高端牙科服務

回顧年內，本集團於杭州的雅美發展穩健，業務擴展順利。除提供普通牙科服務，以及高端牙科正畸服務以外，雅美亦是內地隱適美培訓中心。年內，中心為逾百名牙醫提供隱適美正畸及牙科手術專業培訓。預計未來，將繼續加強國內牙科培訓方面的業務。雅美的業務以杭州為中心，把高端牙科及隱適美治療服務推展至南石醫院及其他新成立的健康管理中心，並致力培訓當地新聘任的牙科醫生為客戶提供隱適美矯齒服務，致力打造隱適美牙科培訓及治療的第一品牌。

## 管理層討論與分析

### 連鎖健康管理中心

本集團聯手與中國人壽集團山東省分公司，在濟南新建的中國人壽辦公大樓內共同籌備開設健康管理中心。年內，已完成中心的初步設計，現正申請牌照，預計本中心將成為集團於國內首家的健康管理中心，此舉亦是本集團同中國人壽合作發展連鎖健康管理中心的重要里程碑。健康管理服務與中國人壽的保險業務相結合，將形成巨大的協同效應。通過鼓勵中國人壽的客戶參與健康管理服務，將預防保健帶入日常生活，一方面向客戶提供更多的增值服務，提升保險產品的附加價值，降低醫療險的賠付成本，另一方面能提升客戶自身的健康意識，客戶亦能獲得專屬家庭醫生般的貼身服務，減少客戶未來發生疾病的機率，對於慢性病、亞健康狀態的管理，效果顯著。健康管理中心將通過電子化信息系統，完成客戶的數據收集，數據分析，以及健康追蹤干預等，形成以提高健康水平為主的預防性健康管理模式。憑藉本集團豐富的專業醫療服務經驗，醫療服務全產業鏈佈局，以及後端專業的醫療團隊的支撐，將給中國人壽的客戶帶來專業、全方位、一站式的健康管理服務。

### 連鎖醫學美容中心

回顧年內，本集團與山西太鋼簽訂合作協議，將共同於山西省發展醫學美容及高端牙科連鎖業務。目前雙方正積極探討未來的合作模式。山西太鋼與本集團的合作將整合山西太鋼的醫療客戶資源及本集團的技術優勢和先進管理模式，引入香港專業安全人性化的醫學美容服務，共同打造當地的連鎖醫學美容中心網絡。

### 其他投資

於二零一七年十二月三十一日，本集團之可出售投資約為286,329,000港元。

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有醫思(其股份於主板上市，股份代號：2138)約3.22%，投資額約為96,789,000港元。於二零一七年十二月三十一日，本集團於醫思的投資之公平值約為120,175,000港元。醫思主要於香港、澳門及中國從事提供醫療、準醫療、健康管理及傳統美容服務、銷售護膚、保健及美容產品。誠如醫思截至二零一七年九月三十日止六個月之中期報告所披露，醫思錄得溢利約126,341,000港元(截至二零一六年九月三十日止六個月：約72,939,000港元)。根據醫思發佈之資料，醫思致力維持其於香港醫學美容服務行業之領先地位、追求卓越及為股東創造價值。

## 管理層討論與分析

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有盈康國際約17.67%，投資額約為86,585,000港元。盈康國際及其附屬公司主要從事就綜合醫療及保健體檢服務提供合約醫療計劃。根據盈康國際截至二零一七年十二月三十一日止年度之最新未經審核合併財務資料，盈康國際錄得溢利約30,000,000港元。本集團認為，香港人口老化及企業醫療解決方案服務需求日增，均有利盈康國際業務持續發展。

於本年度，本集團訂立認購協議認購Heemin Capital Global Enhanced Yield Bond Fund – A類股份中的7,708.37股股份，總認購價為7,884,000美元（相當於61,103,000港元）。Heemin Capital主要從事環球基金投資。於二零一七年十二月三十一日，本集團的Heemin Capital投資公平值約為63,180,000港元。

本集團精挑細選經本集團管理層審慎評估及分析為潛力豐厚之投資。於考慮該等投資之業務前景及相關財務表現後，於本年報日期，本集團有意繼續於其現有組合中持有該等投資。

上述三項投資構成本集團於二零一七年十二月三十一日可出售投資結餘約94%。

### 暫停股份買賣及恢復股份買賣之最新進展

回顧全年，集團各項業務發展良好，然而於年末遇到較大挑戰，應證監會要求，股份於聯交所停牌（自二零一七年十一月二十七日上午九時正起生效）。

如本公司日期為二零一七年十二月十八日之公告所披露，董事會已成立由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會，以對暫停買賣所產生或與其有關的問題及事宜展開獨立調查，向董事會建議將採納的合適行動，及努力達成讓股份於聯交所恢復買賣的目標。

於二零一八年二月，獨立董事委員會委聘一名獨立法證會計師以（其中包括）對來自或有關暫停股份買賣之事宜及事項進行法證調查。法證調查已經完成，並已向獨立董事委員會報告。

本集團正積極尋求有關股份於聯交所恢復買賣之外部法律意見。

本公司將持續作出公告，並將於適當時候知會本公司股東及潛在投資者有關事宜之發展。

## 管理層討論與分析

### 前景

展望未來，本集團在穩步發展香港醫療服務業務的同時，將繼續大力拓展內地醫療市場。隨著中國政府不斷深化醫療制度改革，人民健康意識的逐步提高，本集團相信內地醫療行業增長潛力巨大。為滿足中港兩地市民的健康需求，本集團將充份發揮自身的醫療營運管理優勢，將香港成熟高效的服務流程及技術標準引入內地，致力成為中國醫療服務領域的行業標桿。

### 香港

本集團將穩步發展香港核心的連鎖醫療服務業務，穩步擴大醫療服務網絡。未來，本集團將大力發展隱適美牙科服務，不排除用併購的方式擴大香港地區的業務板塊，並進一步以香港為中心，複製香港模式到內地，開拓內地的隱適美市場。

為配合未來連鎖醫療服務業務的發展，以及連鎖健康管理中心的高端體檢業務的需要，向客戶提供一站式的全面醫療服務，本集團將著力發展體檢及醫學影像診斷服務業務。本集團將購置更先進的醫學影像儀器，如電腦掃描(CT)和核磁共振(MRI)等高端影像設備。同時，本集團將物色優秀人才加入醫療團隊，務求為客戶提供專業全面的醫療服務。

雪纖瘦醫學美容業務，將與目前本集團已有的醫療業務更加深度融合，配合牙科服務，為客戶提供一站式的服務方案。未來將著重拓展內地市場，以本集團運營或合作的內地三甲醫院，以及健康管理中心為基地，發展連鎖醫學美容服務，複製香港嚴格的監管及培訓模式，提供專業安全優質的醫美服務，樹立醫美行業服務的標桿。

另外，本集團將進一步加深與中國人壽集團的合作，共同發展高端牙科服務、醫學美容服務及健康管理中心等業務。本集團將爭取更多企業客戶或保險客戶轉介，擴大市場份額。

### 內地

隨著內地經濟高速發展，人民消費水平的不斷提高，高質量醫療服務的需求日益擴大。本集團將著力於開拓內地醫療服務業務，聚焦高端醫療服務市場。

## 管理層討論與分析

本集團將繼續對南石醫院進行一系列的改革，包括硬體設施如醫院大樓和設備等的升級改造，以及服務體系的革新。本集團期望完成裝修工程及改建不同門診科室，以更現代化的面貌接待每一位患者。醫院新大樓預計二零一九年底將落成，南石醫院亦籌建專業委員會，有效監督工程進度，務必保證施工的順利進行及優質的工程質量。屆時，醫院整體面積將達150,000平方米，預計將提供2,000張病床，大大提高了醫院的承載能力。同時，本集團將透過持續地兩地交流培訓，引進香港人性化的醫療服務，增設高端科室，如開設兒科內分泌科等，通過引入香港醫學專家，為兒科科室制定專業指引及治療方案。

未來，本集團積極發展社區門診醫療服務，擴大服務範圍。本集團籌備於南陽市中心商業區建造面積超過3,000平方米的大型高端盈利性綜合門診，將開設牙科、眼科、兒科、醫療美容等科室。由於南石醫院的住院部病床供不應求，為了方便患者就醫及提高住院病房的效能，實現醫養結合，本集團將在南陽市市中心設立康復醫院，將內科、外科、燒傷科等長期病患轉移到康復醫院，為他們提供物理治療等後續康復治療。

為拓展業務範圍，南陽祥瑞將發展醫院管理業務，以及醫療耗材的銷售，亦考慮申請醫療藥品的供應商牌照，希望藉此與多家醫院達成託管協議，矢志成為管理數家醫院的優質醫院營運管理公司。

同時，本集團將持續與中國人壽集團及其各地分支機構深度合作，於國內各重要區域，新建連鎖式綜合健康管理中心。座落於中國人壽集團山東濟南辦公大樓的健康管理中心，將複製香港的健康管理系統，預計於二零一八年下半年落成。該健康管理中心將開創保險及醫療服務合作的發展模式，以預防醫療及促進國民健康為核心，為中國人壽集團的高端客戶提供一對一專屬醫療服務，加強雙方的協同效應。目標顧客是龐大的亞健康人口，希望能有效地通過長期跟進檢查、專業醫療及各種先進檢測儀器，改善提升客戶的健康狀況。

國內牙科業務方面，本集團將繼續推廣隱適美隱形矯齒服務，提升品牌知名度，擴大其在中國的市場佔有率。未來，本集團希望將其營運及培訓模式複製到國內其他城市的健康管理中心，加大本集團對隱適美的市場佈局。



## 管理層討論與分析

內地高端體檢業務方面，宜康醫療將面對一系列的挑戰，包括搬遷及廣州六院收回高端影像診斷中心管理權等。本集團將審時度勢，作出合理的安排。

### 主要風險及不明朗因素

本集團營運及業務可能面對的主要風險及不明朗因素載列如下：

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

本集團財務風險管理的詳情載於綜合財務報表附註48。

### 流動資金及財務資源

本集團採取審慎現金及財務管理政策。於二零一七年十二月三十一日，本集團持有的銀行結餘及現金約為1,391,559,000港元(二零一六年：1,447,756,000港元)。為達致更有效的成本監控及盡量降低資金成本，本集團集中管理庫務活動，且大部分現金一般存放於香港的銀行及主要以港元計值。於二零一七年十二月三十一日，本集團的銀行借貸指一筆按揭貸款，約為19,777,000港元(二零一六年：20,835,000港元)，其中約1,109,000港元(二零一六年：1,082,000港元)須於一年內償還。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無已承諾借款融資。銀行借貸的詳情載於綜合財務報表附註35。

## 管理層討論與分析

於二零一七年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為1,597,930,000港元(二零一六年：2,177,942,000港元)，而本集團的流動比率(定義為總流動資產除以總流動負債)為6.12(二零一六年：4.96)。於二零一七年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(定義為銀行借貸總額除以本公司擁有人應佔權益)為0.49%(二零一六年：0.48%)。本集團認為，一間公司的負債水平反映其財政是否穩健。本集團致力將借貸水平降至最低，並維持充足內部資源支持業務營運，不僅減輕利息重擔，同時亦讓本集團迅速回應轉變並把握將出現的商機。因此，流動比率及資產負債比率均適合用於評估本集團的財務狀況。儘管高流動比率反映本集團具備足夠資產及履行債務還款責任的能力，低資產負債比率代表本集團較少倚賴債務融資，財政較為穩健。本集團於本年度內的流動資金狀況管理良好，財務資源足以支持業務營運。如有必要，本集團亦可考慮於市況良好、機會出現時進行其他集資活動。

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

於本年度內，本集團並無使用任何金融工具進行對沖。

### 未來重大投資及資本資產計劃

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

### 資本結構

於二零一七年十二月三十一日，本集團的本公司擁有人應佔權益約為4,037,403,000港元(二零一六年：4,378,726,000港元)。

### 人力資源及培訓計劃

於二零一七年十二月三十一日，本集團聘用1,245名(二零一六年：1,567名)僱員。本年度的僱員成本總額(包括董事酬金)約為647,185,000港元(二零一六年：717,901,000港元)。本集團僱員的薪酬及福利具競爭力，並透過本集團的薪金、花紅制度及認股權計劃，獎勵僱員的個別表現。薪酬待遇每年進行檢討。

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

## 管理層討論與分析

### 重大收購及出售

於二零一六年十二月三十日，(i)本公司一間全資附屬公司Oasis Beauty(為賣方)；(ii)由葉博士(彼於二零一六年十二月三十日不再為董事)及其配偶分別擁有50%權益的Profit Castle(為買方)；及(iii)葉博士作為擔保人訂立買賣協議，據此，Oasis Beauty已有條件同意出售而Profit Castle已有條件同意收購卓悅美容全部已發行股本，代價為430,000,000港元。更多詳情載於本公司日期為二零一七年二月二十三日之通函及綜合財務報表附註15內。本集團於二零一七年四月十三日，已完成出售其於卓悅美容集團的全部權益。

自本集團於二零一六年八月購入志禧20%權益以後，於二零一七年五月五日，本公司間接全資附屬公司Natural Glory(為買方)、永立(為賣方)及劉瑞靖先生(為擔保人)訂立買賣協議，據此，Natural Glory已同意收購而永立已同意出售志禧額外30%的已發行股本，初步代價為108,000,000港元。更多詳情載於本公司日期為二零一七年五月五日的公告及綜合財務報表附註23。收購志禧額外30%的權益已於緊隨買賣協議簽訂後落實完成，本集團此後擁有志禧50%權益。

### 溢利保證

於二零一六年八月十五日，Natural Glory向永立收購志禧20%已發行股本，初步代價為28,000,000港元，其中22,000,000港元由Natural Glory以現金償付，6,000,000港元則透過轉讓球晉有限公司(本公司當時之附屬公司)全部已發行股本償付。

根據20%收購事項之買賣協議(經補充協議修訂及補充)，永立無條件及不可撤回地向Natural Glory作出聲明、保證及承諾，(a)截至二零一五年十二月三十一日止財政年度，綜合純利(定義見下文)應不少於15,000,000港元；(b)截至二零一六年十二月三十一日止財政年度，綜合純利應不少於20,000,000港元；及(c)截至二零一七年十二月三十一日止財政年度，綜合純利應不少於25,000,000港元。

「綜合純利」指志禧之綜合除稅後純利，應不包括(i)志禧及本公司及彼等各自之所有附屬公司及聯營公司之間之任何合資公司之溢利或虧損；(ii)尋求將志禧股份於聯交所主板或任何司法權區之其他獲認可證券交易所上市之成本及開支；(iii)任何一次性非經營收入及開支(包括但不限於投資)；(iv)進行志禧及其附屬公司主要業務以外之業務產生之收入及開支；(v)收購或合併與志禧及其附屬公司主要業務性質相同或類同之業務(經由買賣協議訂約各方可能不時協定)產生之收入及開支；及(vi)志禧及其附屬公司之非經常性項目。

## 管理層討論與分析

倘截至二零一五年十二月三十一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度之綜合純利總額(按簡單算術總和計算)，少於60,000,000港元，則20%收購事項之代價應就根據下列公式計算之金額下調：

$(60,000,000 \text{ 港元} - \text{截至二零一五年十二月三十一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度之綜合純利總額(按簡單算術總和計算)}) \div 60,000,000 \text{ 港元} \times 28,000,000 \text{ 港元}$

根據志禧之經審核綜合財務報表，截至二零一五年十二月三十一日、二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止財政年度之綜合純利總額為約55,807,000港元。因此，收購志禧20%之代價應下調約1,957,000港元。根據20%收購事項之買賣協議(經補充協議修訂及補充)，永立應於志禧截至二零一七年十二月三十一日止財政年度經審核綜合財務報告出具後60天(即二零一八年六月二十五日)內向Natural Glory支付調整金額。於本年報日期，永立尚未向Natural Glory支付調整金額。

### 或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一六年：無)。

### 資產押記

於二零一七年十二月三十一日，本集團賬面值分別約195,732,000港元及486,502,000港元的若干物業、廠房及設備以及投資物業已質押，作為本集團獲授一般銀行融資的抵押。

### 資本承擔

於二零一七年十二月三十一日，本集團就收購投資物業以及物業、廠房及設備已訂約但未於財務報表撥備的資本開支約為13,649,000港元(二零一六年：約50,921,000港元)。本集團以內部資源履行該等資本承擔。本集團之資本承擔詳情載於綜合財務報表附註45。

## 董事及高級管理人員個人資料

### 執行董事

**蔡加怡小姐**(「蔡小姐」)，現年三十七歲，分別自二零零六年五月及二零零六年十月起出任本公司執行董事兼主席。蔡小姐畢業於美國波士頓書院，持有會計及管理信息系統理學士學位。彼亦持有香港理工大學之企業融資碩士學位。蔡小姐於會計及企業融資方面擁有豐富知識。蔡小姐為中國人民政治協商會議深圳市政協委員及廣東省揭陽市政協委員、香港理工大學發展基金董事局成員、香港政協青年聯會副會長、心連心行動慈善基金有限公司主席及體檢慈善基金有限公司董事。彼亦為旭日國際集團有限公司及旭日物業管理有限公司之副主席。蔡小姐於二零零五年四月出任企業融資部總監。彼為本公司非執行董事兼副主席蔡志明博士，*金紫荊星章*，*太平紳士*之女兒。

**許家驊醫生**(「許醫生」)，*太平紳士*，現年五十四歲，自二零一四年六月起出任執行董事。許醫生先前為本公司聯席行政總裁，並自二零一四年七月起出任本公司行政總裁。許醫生負責執行董事會之發展策略及管理本集團不同業務分部。許醫生亦為本公司多間附屬公司之董事。許醫生畢業於香港大學，持有內外全科醫學士學位，為兒科專科醫生。彼亦為特許財務分析師(CFA資格認證持有人)，並持有Universitas 21 Global授予之工商管理碩士學位。許醫生曾為香港政府中小型企業委員會委員，亦曾為香港政府能源諮詢委員會成員及婦女事務委員會非官方成員。許醫生於二零一四年六月十三日至二零一五年三月二十六日期間為康宏(其股份於主板上市，股份代號：1019)之執行董事。

**李植悅先生**(「李先生」)，現年六十三歲，自二零零九年十月起出任執行董事。李先生目前為本公司一間中國附屬公司之董事、法定代表人兼總經理。李先生亦為本公司其餘多間附屬公司之董事。李先生畢業於香港中文大學，持有社會科學學士學位。彼亦持有香港大學法律學士及碩士學位。在加盟本集團之前，李先生於香港擔任執業律師超逾十三年，專於香港和中國的商業、企業融資及投資法律和業務等範疇。彼於二零一二年九月十四日至二零一七年六月二十日期間曾任新銳醫藥(其股份於主板上市，股份代號：6108)之執行董事。李先生亦為提名委員會及薪酬委員會之成員。

**黃尚銘先生**(「黃先生」)，現年四十六歲，自二零一四年七月起出任本公司執行董事兼財務總監。彼自二零零七年起出任公司秘書。黃先生亦為本公司多間附屬公司之董事。黃先生畢業於香港城市大學，獲得會計學士學位。彼為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會之執業會計師。黃先生曾於數間核數師行及多間公司(包括主板上市公司)之財務部門任職。黃先生於會計、審計及財務管理方面擁有豐富經驗。

## 董事及高級管理人員個人資料

### 非執行董事

**蔡志明博士**(「**蔡博士**」)，*金紫荊星章，太平紳士*，現年七十二歲，自二零零六年二月起出任本公司非執行董事兼副主席。蔡博士持有美國Newport University工商管理碩士學位，並獲中國哈爾濱工業大學管理學博士及香港理工大學榮譽工商管理博士之銜。蔡博士為旭日國際集團有限公司及旭日(蔡氏)集團有限公司之主席，於製造業及房地產方面擁有眾多投資。彼為香港玩具廠商會及香港青年工業家協會之名譽會長，以及香港理工大學顧問委員會委員。彼現為富豪酒店國際控股有限公司(其股份於主板上市，股份代號：78)之非執行董事兼副主席。於本年報日期，蔡博士為Broad Idea之董事，該公司在本公司之股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文披露之權益。蔡博士為本公司主席蔡小姐之父親。

**房海燕女士**(「**房女士**」)，現年五十一歲，於二零一五年六月獲委任為本公司非執行董事兼副主席。房女士於一九九三年獲中國人民大學頒授經濟碩士學位，並於一九九八年獲中國人民大學頒授經濟博士學位。

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

**蔡明興先生**(「**蔡先生**」)，現年六十歲，於二零一五年九月獲委任為本公司非執行董事兼副主席。蔡先生於一九七九年獲得國立台灣大學法學院工商管理學士學位，並於一九八一年獲得紐約大學商學研究所工商管理碩士學位。於二零一二年十月至二零一四年十月，蔡先生為台灣電信產業發展協會理事長。於二零一四年六月，蔡先生獲委任為中華民國籃球協會副理事長，任期為四年。蔡先生亦為中國金融40人論壇常務理事會理事及中國金融40人論壇理事會理事。

於二零零四年七月，蔡先生獲委任為富邦金控(台灣最大上市金融控股公司之一)之副董事長。蔡先生於二零零四年二月獲委任為富邦銀行(香港)有限公司之董事兼董事長。蔡先生於一九八八年九月至一九九二年五月擔任富邦綜合證券股份有限公司之董事長，並於一九九三年七月至二零一一年六月擔任富邦人壽之董事長。

## 董事及高級管理人員個人資料

### 非執行董事 (續)

蔡先生於一九八三年加入富邦集團。多年來，蔡先生一直管理富邦集團廣泛的金融及保險業務。

蔡先生目前為台灣固網股份有限公司之董事長，並由二零一四年六月起出任台灣大哥大股份有限公司之董事長。該兩間公司均為台灣通訊服務供應商。

於二零一一年，蔡先生於第十屆CNBC亞洲最佳企業領袖獎中獲「亞洲最佳創新領導獎」以表彰其成就，彼為當年台灣唯一獲獎者。

**陳錦浩先生(「陳先生」)**，現年三十七歲，於二零一五年六月獲委任為非執行董事。陳先生於二零零一年六月畢業於中山大學，持有數學理學士學位，並於二零零三年獲英國卡的夫大學頒授工商管理碩士學位。

陳先生擁有逾八年股本投資及管理經驗。於二零一零年至二零一三年，陳先生擔任中銀投資浙商產業基金管理有限公司的投資部門總經理。於二零一四年至二零一六年期間，陳先生擔任國壽投資控股有限公司之資深投資經理。自二零一六年十月起，彼為國壽股權投資有限公司之董事總經理。

**曹貴子醫生(「曹醫生」)**，現年五十四歲，為本集團之創辦人，並為本公司執行董事兼行政副主席，其後於二零一八年三月六日調任為非執行董事。曹醫生於一九八九年十二月創立本集團，負責制訂、監督及管理本集團之業務及發展策略。於本年度，彼亦為本公司多間附屬公司之董事。曹醫生畢業於香港大學，持有香港大學內外全科醫學士學位、香港家庭醫學學院院士、澳洲皇家全科醫學院院士、英國倫敦皇家醫學院小兒科文憑、愛爾蘭皇家內外科醫學院兒科文憑、格拉斯歌皇家內外科醫學院兒科文憑及英國卡的夫大學實用皮膚科文憑。彼亦為中國人民政治協商會議第十三屆廣州市委員會常務委員會委員、仁愛堂第三十八屆董事局第四副主席，以及保良局丁酉年總理。由二零一七年三月九日起，曹醫生已獲委任為康宏(其股份於主板上市，股份代號：1019)之執行董事。於本年報日期，曹醫生為Broad Idea的董事，該公司在本公司股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文予以披露之權益。

## 董事及高級管理人員個人資料

### 獨立非執行董事

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

**黃達東先生**(「黃先生」)，榮譽勳章，太平紳士，現年四十八歲，自二零一四年十二月起出任獨立非執行董事。黃先生擁有逾十八年資產管理及投資之業務經驗。彼曾於香港出任瑞士信貸尊貴理財有限公司副總裁。目前，彼為富道財富管理有限公司董事總經理。黃先生亦為中國人民政治協商會議天津市委員。此外，黃先生於二零一二年至二零一三年為仁愛堂主席，同時擔任五邑大學校董會成員。於二零一二年三月十九日至二零一四年六月二十日，黃先生為俊文寶石國際有限公司(前稱永恒國際股份有限公司，其股份於GEM上市，股份代號：8351)之獨立非執行董事。黃先生亦為提名委員會之主席以及審核委員會及薪酬委員會之成員。

**于學忠先生**(「于先生」)，現年六十歲，於二零一五年六月獲委任為獨立非執行董事。于先生於一九八四年畢業於第四軍醫大學。

彼於一九九一年獲中國協和醫科大學(現稱北京協和醫學院)頒授醫學碩士學位。

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



## 董事及高級管理人員個人資料

### 獨立非執行董事(續)

李名沁女士(「李女士」)，現年五十九歲，於二零一五年六月獲委任為獨立非執行董事。李女士於一九八二年在北京中醫學院(現稱北京中醫藥大學)畢業並獲得學士學位。彼於一九八八年在北京中醫學院(現稱北京中醫藥大學)取得講師資格。

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

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

汪弘鈞先生(「汪先生」)，現年五十二歲，於二零一五年九月獲委任為獨立非執行董事。汪先生於一九八八年在美國伯克萊加利福尼亞大學畢業，持有經濟學文學士學位(主修)。於一九九六年，汪先生在伊利諾斯州西北大學凱洛格管理學院獲得管理學碩士學位。

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

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

# 董事及高級管理人員個人資料

## 高級管理人員

**陳永樂醫生**，現年五十三歲，畢業於香港大學，持有香港大學內外全科醫學士學位、愛爾蘭皇家內外科醫學院兒科文憑及英國卡的夫大學實用皮膚科文憑。彼為香港童軍總會油尖區區副會長。彼於一九九一年加入本集團。彼於二零一一年七月十八日至二零一五年九月二日期間為執行董事，彼現為本公司之附屬公司康健醫療及牙科服務有限公司之主席，並負責本集團之診所營運管理及業務拓展，以及提升及維持本集團之專業服務質素。彼亦為本公司多間附屬公司之董事。彼亦為本集團執業醫生，為本集團病人提供醫療診斷服務。

**黃自傑醫生**，現年六十四歲，為本公司非全資附屬公司Vio之行政總裁。彼曾獲英國文化協會獎學金，於倫敦大學攻讀醫科。彼於一九八一年獲頒英國皇家內科醫學院院士(MRCP (UK))文憑；其後自修有關保險經營之課程，於一九八七年以優異成績獲得美國壽險管理學會會士(FLMI)文憑。彼曾於多間大型保險公司擔任兼職顧問。

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

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

**邱易光醫生**，現年五十五歲，畢業於香港大學，持有香港大學牙科醫學士資格及英國皇家外科醫學院牙科全科文憑。彼現負責管理本集團之牙科診所，並為本集團之牙醫統籌持續專業進修事宜，致力提升整體牙科醫療服務水平。彼於二零零零年十一月加入本集團。

# 環境、社會及管治報告

## 編製基準及範圍

作為一間紮根於香港的公司，康健致力推動環保，肩負社會責任，秉持嚴謹企業管治。按照上市規則附錄27所載的環境、社會及管治報告指引的規定，本公司編製了本環境、社會及管治報告，涵蓋本集團主要從事的業務範疇，包括：(i)提供醫療保健及牙科服務；(ii)醫療網絡管理業務(Vio旗下)；(iii)證券及物業投資以及庫務管理；(iv)醫院管理及諮詢服務業務；及(v)其他。

本報告的範圍將涵蓋集團向其內外持份者提出環境、社會及管治概念的措施，於其日常營運中實踐有關概念，並以年末概要方式披露本年度的業績。管理層亦旨在概述本集團在管理環境、社會及管治相關議題的方針、於內部推動環境、社會及管治措施以及通知其持份者其有關結果。

## 報告範圍及期間

本報告的報告範圍將涵蓋本集團整體經營活動，包括於香港的醫療業務以及南陽祥瑞的醫院管理業務。

本報告的呈報期將涵蓋二零一七年一月一日至二零一七年十二月三十一日。

## 持份者的回應

本集團歡迎持份者就本集團之環境、社會及管治方針及表現作出回應。如有任何建議或意見，請循通訊渠道向本集團提出。

## 康健的企業社會責任政策

本集團深明其對社會及環境之影響，因此，除恪守法律及法規外，本集團之業務亦嚴守企業社會責任標準。為實現其可持續發展之使命及願景，本集團致力保護環境、關懷員工及貢獻社區。

### 保護環境

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

### 關心員工

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

# 環境、社會及管治報告

## 貢獻社區

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

有關本集團企業、社會及環境倡議資料的詳情，將於以下各節討論。

## 環境

本集團旨在為其股東締造收益及為其客戶提供最優質的產品及服務，而不損害環境。本集團的高級管理層將環保視為優先業務要項之一，並已按照其各個營運部門制定一套環境政策，著重有效管理本集團對本地環境造成的影響。

基於本集團的業務性質及覆蓋地區，管理其本地營運活動所造成的環境影響，並盡量降低該等影響至為重要。本集團於本年度牽涉的已識別環境問題主要與汽油、電、水、紙張及醫療廢棄物有關。本集團的業務並不涉及受香港法例及規例規管的製造業氣體、水或土地污染，因此在該等議題上並無任何重大影響。此外，本集團不斷推廣計劃，提醒及鼓勵僱員關注環保，以至我們的客戶，以期攜手改善環境表現。

## 氣體排放

本集團主動審視其業務涉及的所有氣體排放問題，而誠如前文論述，結果顯示並無任何重大影響須予呈報。基於其業務性質，本集團並無涉及任何工業燃燒過程或可導致將空氣污染物直接排放到大氣中的工業活動，因此，本集團得出的結論為其營運並無透過直接氣體排放對環境造成重大影響。

本集團將繼續監控其營運活動，確保其氣體排放維持於現時水平，並在情況有變時進一步披露有關資料。

## 環境、社會及管治報告

### 碳排放

除致力監控氣體污染物排放外，本集團亦致力研究減少其間接碳排放的措施，尤其是整體碳足跡方面。首先，本集團通過賬單及第三方文件的提述(耗電量及碳排放因子分別來自電費單及本集團電力供應商的可持續發展報告)收集耗電量、耗油量及碳排放因子等數據估算其於本年度的碳足跡。憑藉有關可得的資料，本集團計劃深入調查，並與其僱員及外部持份者合作，透過減少其碳足跡提升其整體表現。我們將會於隨後的環境、社會及管治報告披露進一步資料及進展。

綜合上述，並僅基於其耗電量，本集團於本年度碳足跡的二氧化碳排放當量為1,588噸。

### 廢棄物管理

由於本集團供應醫療產品和服務，而且作為一間對社會負責的企業，本集團謹慎管理其產生的廢棄物，特別是其醫療廢棄物和過期醫療產品。本集團對廢棄物管理程序格外留神，確保其僱員安全以及符合所有適用法律及法規。詳情載列如下：

#### 有害廢棄物－過期藥品

我們指派資深護士定期檢查各間醫療中心儲存倉庫的醫療產品，以查看產品到期日(平均頻次介乎一至三個月)。過期產品將送回總部，以供退回政府部門或各個供應商。

#### 有害廢棄物－醫療廢棄物

醫療廢棄物佔本集團經營活動所產生有害廢棄物的重大部分，我們已實施針對性措施，確保妥善處置，以保障公眾及其僱員。僱員在處理及分隔所有診所和辦公室廢棄物方面皆訓練有素，並按照以下組別將適當的處置方式分門別類，以便進一步處理：

- 第一組－經使用或受污染的利器；
- 第二組－化驗所廢物；
- 第三組－人體和動物組織；
- 第四組－傳染性物料；
- 第五組－敷料；及
- 第六組－其他廢物。

## 環境、社會及管治報告

我們已為各個廢棄物組別制定了處理程序及指引，並據此放置於有顏色的特定容器內，獨立密封及捆綁，然後方由持牌醫療廢棄物收集商收集。本集團會向相關僱員及持份者提供特定程序的詳情，以供審閱。

於本年度，本集團的業務並無在處理廢棄物上遭遇嚴重事故，而本集團已遵守所有適用醫療廢棄物相關香港法律及法規，包括但不限於香港法例第354章《廢物處置條例》。本集團將繼續密切監察及致力工作，以確保未來妥善處理其產生的有害廢棄物。

### 無害廢棄物

本集團於整個營運過程中倡議減廢措施，例如實施紙張回收及鼓勵員工在工作場所善用再造紙。此外，本集團亦透過推動綠色工作空間，進一步深化該倡議。提倡減廢行動如下：

- 鼓勵電子化行政程序；
- 採納電子檔案儲存系統；
- 使用電子通訊渠道分享資料；
- 採用雙面打印及影印；
- 循環使用單面紙張起稿、影印及收發傳真；
- 調節文件邊界、字體大小及打印設定，善用紙張；
- 循環使用信封傳遞內部文件；
- 使用原子印而非貼紙或標籤；及
- 避免使用紙杯。

員工獲提供「綠色提示」，鼓勵有效營運，以減少廢棄物的產生(例如鼓勵員工於電子平台溝通，或使用手巾或乾手機，以減少面紙或紙巾)。該努力得到員工熱烈響應及支持。

綜合上述，本集團於本年度產生了約1,152公斤有害廢棄物及約585,000張紙。

# 環境、社會及管治報告

## 使用資源

作為一間環保企業，本集團積極向其員工推廣「綠色工作空間」文化，具體而言，主要聚焦於能源或水電消耗。

我們於本年度在工作空間已成功實施採用節能和效能政策及倡議使用綠色科技等措施。本集團的總部配備太陽能，使用無碳再生能源，以減輕發電所帶來的碳負擔。此外，「綠色工作空間」概念已作為不同的可採取行動在本集團各個業務單位實施。

## 節約資源

本集團明白其業務消耗相當大量的天然資源，對環境造成重大影響。有鑑於此，本集團對其資源耗用採取審慎態度，尤其是水電的使用，並竭盡所能節省和減少其消耗量。

## 電力資源

貫徹其「綠色工作空間」的方針，本集團於其場所積極推廣精明用電的概念。我們於辦公室實行各種措施，例如安裝自動照明系統，避免不必要地使用燈具。我們已發出節能通告，以提高員工在節約能源方面的意識。其他已實施的節能措施包括：

- 將空調溫度調節至攝氏25.5度；
- 於午膳時間及下班時關掉所有電子儀器；
- 盡量使用樓梯而非升降機；及
- 為電腦設定省電模式。

## 水資源

本集團除了努力節約能源外，亦與其僱員研究節省用水措施。我們張貼了以下通告提醒員工：

- 於清潔容器前，處理容器內之廢水；
- 控制水龍頭出水，避免浪費；
- 於使用肥皂時關閉水龍頭；
- 避免不必要沖廁；
- 定期修理水龍頭；及
- 使用上流式飲水機，避免浪費食水。

# 環境、社會及管治報告

## 醫療包裝

本集團的業務涉及診所營運、向有需要的病人提供醫療服務。我們其中一項服務是在醫生提供諮詢後，根據藥方提供藥物，並派發藥瓶、膠袋和盛載藥膏的小盒。貫徹其減廢倡議，本集團的診所亦減少材料消耗，特別是減輕耗用膠袋。本集團日後將繼續推動有效的材料使用倡議、監察及改善其表現。

綜合上述，經過審慎盡責的努力後，本集團於本年度錄得總耗電量約2,940,264千瓦時及耗水量約7,186立方米。此外，本集團的診所於營運過程中消耗了以下數額的包裝材料：

物品	總數(千件)
膠樽(1盎司至60毫升)	8
膠袋	735
密實袋	770
藥瓶(40cc至500cc)	597
藥膏盒	57
整體	2,167

## 社會

本集團的業務涉及與大量優秀專業人士合作，而向我們的員工提供具競爭力的薪酬，並同時公平公正地對待所有員工。遵守法律及法規一直是本集團的指導原則之一。本集團將監察及在有需要的範疇作出改善，並繼續以可持續及克盡社會責任的方式成長。

## 僱員

僱員是本集團最寶貴的資產，而提供安全及平等的工作環境是我們最關注的事項之一。本集團明白其成功及可持續增長依賴其僱員的貢獻和投入，因此於其營運過程中培養團結文化和專業精神。本集團的薪酬政策清楚列明僱員將以公平及平等的方式獲得補償，並有機會通過各個層面的持續學習與本集團一起成長及增值。本集團的高級管理層持續與僱員溝通，確保該文化於本集團所有層面實行。



## 環境、社會及管治報告

### 僱傭

本集團向其僱員提供具競爭力之薪酬(包括表現花紅)，連同晉升機會、補償及福利待遇，吸引及挽留人才。薪酬乃參照當前市況及個別僱員之能力、資格及經驗釐定。僱員將獲支付表現花紅，作為彼等為本集團作出貢獻之肯定。僱員享有強制性公積金、醫療保險及體檢計劃。受傷風險較高之牙科醫生獲得特別保險計劃，提升保障。僱員亦可享受法定假期及不同的有薪假期，包括年假、病假、產假、侍產假、補假、恩恤假及傷假等。

本集團時刻關懷僱員，鼓勵員工關注健康的工作生活，並決定優化福利政策。由二零一六年四月一日起，本公司為任職兩年或以上的所有全職僱員(不適用於合約僱員及兼職僱員)實施「員工免費年度體檢」。此外，我們每年提供一次免費體檢服務，作為對僱員的額外獎賞。

本集團定期檢討薪酬、福利、培訓以及職業健康及安全政策，並利用賞罰制度，透過年度獎勵肯定及鼓勵僱員及診所辦事處提供優質客戶服務，同時對嚴重行為不當之僱員採取紀律行動。

### 薪酬委員會

為確保本集團的薪酬計劃保持競爭力，本集團成立了薪酬委員會，並根據企業管治守則的條文制定具體書面職權範圍，載列其角色及職能。薪酬委員會的主要職責是制定本公司的薪酬政策以及為全體董事及高級管理層的特定薪酬待遇提供建議以供董事會批准。薪酬委員會已採納守則條文第B.1.2(c)(ii)條項下的方針，就董事及本公司高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。薪酬委員會亦應考慮比較市場上公司所支付薪金、投放時間及責任等因素，並將該等因素計入薪酬政策內。

薪酬委員會定期會面以檢討本公司的薪酬政策、評估董事及本集團高級管理層的表现，並推薦彼等的薪酬待遇。

### 薪酬政策

本集團考慮本集團及僱員的個人表現和可資比較市場趨勢制定薪酬政策，旨在提供公平的市場薪酬，以吸引、挽留及鼓勵精英人才。與此同時，該等回報必須符合股東的利益。

# 環境、社會及管治報告

## 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)就所有已聘用的合資格僱員參與強制性公積金計劃(「退休計劃」)。

於本年度，本集團向退休計劃已付或應付供款總額為約7,030,000港元(二零一六年：約9,493,000港元)，已確認為開支及計入綜合全面收益表內的員工成本。

## 職業健康及安全

本集團的業務營運要求其僱員處理不同類別的臨床產品、設備或處置臨床廢物。因此，本集團致力於維持嚴格的職業安全及健康標準，保證其員工擁有安全舒適的工作環境。

臨床員工獲提供明確的*職業安全指引*，內容有關日常營運常規，並就營運過程中的合適操作或安全設備使用提供建議(例如抬舉沉重物品的正確姿勢、使用個人安全設備，及使用後臨床廢物或尖銳物品的安全處理方式等)。公共區域貼有通知，作為提醒，提高僱員減少工傷的意識。護士(尤其是新入職人員)獲安排參加三個不同的培訓會(包括安全相關主題)，並進行跟進測試，以確保全面了解材料。

總括而言，於本年度，本集團並無嚴重違反相關準則、規定及法規的情況，於營運過程中亦無發生重大事故。於二零一七年，本集團已記錄合共512日的僱員病假天數，僱員因受傷而損失的工時的明細概括如下：

	二零一七年	二零一六年
致命工業意外	0	0
多於3日之工傷個案	3	1
少於3日之工傷個案	13	16
因工傷而損失之日數	16	17.5

## 環境、社會及管治報告

### 平等機會、多元化及反歧視

僱員在招聘、擢升、培訓及發展、晉升、補償及福利和所有其他僱傭常規方面享有平等機會。僱員多元化為本集團提供寶貴的觀點、技能、經驗和知識組合，有助解決不同商業問題。僱員不因性別、種族背景、宗教、膚色、性傾向、年齡、婚姻狀況、家庭崗位、退休、殘疾、懷孕或適用法例禁止之任何其他理由而受歧視或被剝奪機會。本集團肯定文化多元性對康健之重要性，並聘請不同年齡、性別及種族之僱員。於本年度，本集團已遵守香港相關法例及規例，包括但不限於：

- 性別歧視條例(香港法例第480章)；
- 殘疾歧視條例(香港法例第487章)；
- 家庭崗位歧視條例(香港法例第527章)；及
- 種族歧視條例(香港法例第602章)。

本集團對任何性騷擾及歧視行為零容忍，被發現行為不當的僱員將受到內部紀律行動處分，毫不例外。

## 環境、社會及管治報告

本集團的員工多元化分佈概要載列如下：

按性別劃分的香港僱員(截至二零一七年十二月三十一日)\*：

	僱員人數	男	女	全職	兼職
管理層	18	15	3	18	-
醫生	168	112	56	135	33
護士	480	11	469	412	68
一般員工	475	169	306	461	14
整體	1,141	307	834	1,026	115

按年齡劃分的香港僱員(截至二零一七年十二月三十一日)\*：

	25歲以下	26至35歲	36至45歲	46至55歲	55歲以上	總計
管理層	-	-	2	8	8	18
醫生	5	29	82	35	17	168
護士	139	206	73	46	16	480
一般員工	40	186	134	84	31	475
整體	184	421	291	173	72	1,141

\* 上文披露僱員人數(1,141名)與本集團僱員總數(1,245名)之間的差異為104名，即本集團的到診醫生人數，惟未有收集其個人資料。

### 勞工準則

本集團之人力資源部門於招聘過程中嚴格遵守香港勞工法例及本集團之招聘指引。本集團於勞工合約及出勤制度中以明確條款訂明工時、休息及休假權利、勞工保障及工作環境。於本年度，內外科執業僱員均已按照醫生註冊條例(香港法例第161章)規定向香港醫務委員會註冊，牙科護理執業僱員已按照牙醫註冊條例(香港法例第156章)規定向香港牙醫管理委員會註冊。人力資源部已透過檢查應徵者之身份證及相關證書，核實應徵者之身份。於本年度，本集團業務概無出現童工或強制勞工，而本集團已遵守所有適用勞工準則相關香港法例及法規，包括但不限於僱傭條例(香港法例第57章)。

## 環境、社會及管治報告

### 發展及培訓

培訓及發展是本集團人力資源管理策略的重要一環，對於僱員個人發展至關重要，可確保及提高本集團的客戶服務。

本集團的培訓計劃為量身訂做以符合業務需要及幫助僱員提高彼等的知識及技能。本集團提供全面的專業能力培訓，亦會為專業醫生組織舉行分享會或座談會(於二零一七年為合共九名醫生舉辦2小時的分享會)。僱員獲提供量身訂做的培訓和指引，並配有與其專業相關的手冊。培訓課程包括：

#### 334新入職僱員培訓(3+3+4個星期)

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

本集團的護士的334新入職僱員培訓課程明細如下：

新入職員工培訓(護士)	人數	時數	合共時數
第一堂	61	4	244
第二堂	51	3	153
第三堂	47	3	141
考試	42	1.5	63
	201	11.5	601

#### 保健助理基礎客戶服務

該培訓讓保健助理認識提供優質客戶服務的理由，以及提升本集團客戶服務的方法，包括保健助理之言談舉止、態度和處事觸覺等。除提供相關知識及技巧外，該等培訓包括個案討論，作為保健助理日後面對類似情況時之參考。

# 環境、社會及管治報告

## 客戶服務

本集團已設立全面投訴處理政策，出現新的投訴情況時，其系統中的「投訴個例提醒」將被標記。相關部門會通過調查採取跟進行動，並將結果呈報予客戶服務團隊以作出進一步行動。

### 與醫生分享與討論客戶服務個案

本集團不時與醫生進行分享會，於當中，醫生分享了投訴或值得注意之個案，讓醫生在面對病人時保持專業態度及良好行為。於本年度，共九名醫生加入並參與「如何與客戶建立良好關係」的分享會。

## 僱員、客戶、供應商及其他持份者

本集團重視與其客戶及供應商的關係，將其視為其業務的重要環節。本集團通過投訴複審會議維持與其客戶公開溝通的渠道，並從中獲得對其業務表現的建議。這一方式被證為有效，有助我們了解最新績效及改善其服務。本集團亦努力與其供應商建立密切的合作關係，並定期進行表現回顧及評估，以與其客戶建立更緊密的合作關係。

本集團亦相信有效的溝通應包含及時而準確的信息披露。這不僅為股東及投資者注入信心，利於投資者關係，亦鼓勵建設性反饋意見，有助本集團完善業務營運。

本集團將延續其公開溝通的成功舉措，維持往來交流，於日後與其持份者建立順利的合作關係。

## 供應鏈管理

本集團注意藥劑供應商之商譽及可靠性，確保供應商及業務夥伴符合相關藥劑業之地方及國際標準。本集團向供應商索取資格證明，以保障藥物品質和安全性。

為了準確及有效地管理藥物採購以及倉庫及診所辦事處內之藥物存貨，本集團已為其業務度身訂製實時登記系統。該系統清楚記錄購入藥物之供應商及藥物分佈資料以供追蹤。每間醫療中心之高級護士會定期檢查庫存(每一至三個月一次，視乎個別醫療中心而定)，以進一步確認及檢查資料。此外，本集團使用互聯網電子採購平台，方便進行電子供應鏈管理。此舉透過減少內部訂購文具用紙，有助提高營運效益及減少對環境的負面影響。

# 環境、社會及管治報告

## 產品責任

### (i) 處理藥物

處理藥物需要格外小心。本集團定有存放藥物、包裝標籤及分開存放之特定標準。特種藥物及危險藥物與一般藥物分開存放。於本年度，本集團按照香港法例第134章危險藥物條例處理危險藥物並實施基制以清楚追蹤。

此外，藥物標籤必須顯示病人姓名、配藥日期、藥房名稱及地址或執業醫生姓名及地址、藥物註冊名稱或通用名稱、每單位劑量、服用方法及劑量以及適用注意事項。於分發藥物前，藥物標籤資料與病人資料會被雙重核實。藥房中亦會於顯眼處張貼告示及指示，讓員工參考。嚴重違反藥物處理及安全程序之僱員可按照其僱傭合約被解僱。

### (ii) 醫藥廣告

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

### (iii) 安全及衛生

僱員須嚴格執行消毒程序，確保所用機器及設備不受污染。血液(尤其是帶有傳染性疾病之血液)經特別小心處理。本集團委聘清潔承辦商保持所有醫療中心清潔衛生。因此，本集團所有處所之清潔程序、指引及品質規定均一致。環境長期保持整潔，免生意外。

### (iv) 客戶服務

本集團盡一切努力維持優秀客戶服務，不斷改善服務，提升業務競爭力。前線員工獲提供客戶服務培訓及相關指引，加強其意識及服務技巧。管理人員進行每月檢查監察及評估服務質素。本集團亦有系統化渠道接受查詢及投訴。本集團非常重視客戶意見，並按照其適當程序指引，仔細耐心處理投訴。

# 環境、社會及管治報告

於二零一五年，本集團隆重推出健康生活線上線下平台－One Pass，照顧病人日常需要，整合本集團不同的健康業務單位。One Pass手機應用程式：

- 讓病人網上預約保健服務；
- 作為資訊樞紐，為病人提供最新活動消息及專家意見；
- 讓病人與親朋連繫建立關係圈；
- 監察病人健康，提倡健康生活；及
- 向病人提供獨家優惠、推廣及折扣。

## (v) 資料保障及私隱

本集團已設有保安措施，為所有企業數據及資料提供充份保障及保密，於營運過程中保護及維持資料保密性。於本年度，本集團全面恪守香港法例第486章個人資料(私隱)條例，保護僱員、病人及業務夥伴權利。

## 反貪污

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

- 全體董事及僱員均須避免個人利益與專業責任衝突；
- 僱員不應利用其於本集團職務之便，行使權力、作出不公正決定及行為或取用本集團資產及資料牟取私人及個人利益；及
- 僱員須按照本集團人力資源部指示，填妥所需表格，申報所有利益衝突。

於本年度，本集團並不知悉任何與貪污、賄賂、敲詐、欺詐及洗錢有關的違反法律規管的行為。



## 環境、社會及管治報告

### 社區

本集團深明，其業務在為股東創造及帶來利潤的同時，兼具關懷、服務及回饋社區需求的社會責任感，實為重要。高級管理層不斷尋求支持社會項目的機會，有關本集團活動的詳情可見於下文一節。

### 社區投資

過去數年，本集團向多間本地組織提供資金，並贊助各類慈善活動，向社區表達支持。本集團的捐贈觸及不同領域的組織，為彼等提供幫助，並以醫療保健領域最為突出，其贊助的部分組織如下：

- 意贈慈善基金
- 香港醫學博物館
- 保良局
- 沙田民生關注會
- 康健慈善基金有限公司

於本年度，本集團捐贈合共約1,229,000港元(二零一六年：約133,000港元)支持慈善機構的社會福利活動。本集團將繼續大力支持社區及回饋有需要人士。

# 董事會報告

董事謹此提呈本公司及本集團本年度之年報及經審核綜合財務報表。

## 主要業務及業務回顧

本公司為一間投資控股公司，而本公司之主要附屬公司、聯營公司及合資公司之業務分別詳列於綜合財務報表附註52、23及24。

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

## 主要關係

### 僱員

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

### 客戶

客戶包括個人客戶(包括病人及醫學美容業務之客戶)及公司客戶(包括保險公司及企業)。

本集團之醫療服務網絡規模龐大，有助本集團為客戶提供優質醫療服務。本集團於本年度繼續擴充服務網絡，以涵蓋專科醫療服務及牙科服務。為更瞭解客戶需要，以更迅速而有效地預計及處理客戶健康問題，除於二零一五年十月推出健康生活線上線下(O2O)平台—One Pass外，本集團亦於本年度舉行了多個活動及專題講座，推廣本集團之中港醫療旅遊業務及醫療服務。

### 供應商

本集團利用行之有效的供應鏈管理維持其醫療業務運作及發展。本集團向有信譽之可靠供應商採購藥物。本集團高度關注供應商及業務夥伴之標準是否符合本地及國際之藥物標準。本集團於作出採購前會向供應商索取證書及資格，以進一步確保藥物質素及安全性。於本年度及截至本年報日期，本集團與其供應商及業務夥伴維持良好關係。

# 董事會報告

## 主要業務及業務回顧(續)

### 環境政策及表現

本集團致力創造環保之企業環境，珍惜天然資源，透過減省電力消耗及鼓勵回收辦公室用品及其他物料，減低對環境造成之影響。有關本集團於本年度之環境表現之進一步討論載於本年報第26至第40頁之環境、社會及管治報告。

### 遵守法律及法規

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

#### (i) 醫生註冊條例及牙醫註冊條例

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

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

#### (ii) 廢物處置條例

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

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

#### (iii) 不良廣告(醫藥)條例

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

於本年度，本集團並無於報章、雜誌、期刊或任何大眾媒體進行宣傳或刊登廣告。

有關本集團於本年度遵守法律及法規情況之進一步討論載於本年報第26至第40頁之環境、社會及管治報告。

# 董事會報告

## 業績及溢利分配

本集團本年度之業績詳列於本年報第74及第75頁之綜合損益及其他全面收益表。

## 股息

董事會並不建議向股東派發本年度之末期股息(二零一六年：截至二零一六年十二月三十一日止年度每股普通股0.28港仙)。

## 五年財務摘要

本集團過去五個財政年度之已公佈業績、資產及負債之概要載於本年報第200頁。

## 捐款

本集團於本年度作出之慈善捐款為約1,229,000港元。

## 附屬公司

本年度內收購及出售附屬公司之詳情分別詳列於綜合財務報表附註41及42。

## 投資物業

本集團利用投資物業於二零一七年十二月三十一日之公平值對其於二零一六年十二月三十一日持有之所有投資物業之價值進行重估。投資物業公平值之增加淨額為約76,129,000港元，已於綜合損益及其他全面收益表扣除。

本集團投資物業之變動詳列於綜合財務報表附註18。有關本集團主要物業之其他詳情詳列於本年報第199頁。

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於本年度之變動詳列於綜合財務報表附註19。

# 董事會報告

## 股本

### 發行認購股份及可轉換優先股

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

### 向中國人壽集團發行股份

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

# 董事會報告

## 股本(續)

於二零一七年十二月三十一日，上述普通股認購事項、可轉換優先股認購事項及向中國人壽集團發行股份之所得款項淨額中(i)約244,000,000港元已用於(1)以約189,000,000港元代價收購華耀49%權益；及(2)向華耀注資約55,000,000港元(詳情載於本公司日期為二零一五年三月十七日之公告)(於二零一六年十一月四日，本集團出售其於當時間接擁有之附屬公司智領之全部權益，而智領控股有限公司則擁有華耀之49%權益(詳情載於本公司日期為二零一六年十一月四日之公告))；(ii)約18,000,000港元已用於開發One Pass(本集團之「一站式資訊科技網上平台」)；(iii)約638,000,000港元已用於由本集團透過收購股權及／或增資擴股投資於南陽祥瑞；及(iv)其他營運資金。

本公司股本於本年度之其他變動之進一步詳情，詳列於綜合財務報表附註38及39。

## 優先購買權

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

## 儲備及可供分派儲備

本集團及本公司儲備及可向本公司股東分派之儲備於本年度之變動，詳列於本年報第78及第79頁及綜合財務報表附註51。

本公司於二零一七年十二月三十一日可供分派予股東之儲備包括約3,901,256,000港元(二零一六年：約4,139,759,000港元)之股份溢價、資本贖回儲備、繳入盈餘、可分派儲備及累計溢利。

## 認股權

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

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

## 董事會報告

### 認股權(續)

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

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

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

在現有二零零八年計劃限額項下可予授出之所有認股權獲行使時可發行之本公司普通股數目上限為91,119,471股每股面值0.01港元之普通股(佔本公司於本年報日期之已發行股本約1.21%)。於本年報日期，現有二零零八年計劃限額下附有權利可認購14,103,000股本公司普通股之認股權(不包括根據二零零八年計劃之條款已授出並失效之認股權)已授出及行使，而本公司在現有二零零八年計劃限額項下可授出附有權利可認購77,016,471股本公司普通股之認股權(佔本公司於本年報日期已發行股本約1.02%)。

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

於二零一七年一月一日，二零零八年計劃項下並無尚未行使之認股權，本公司於本年度亦無根據二零零八年計劃授出認股權。本公司之認股權計劃詳情詳列於綜合財務報表附註40。

# 董事會報告

## 董事

於本年度及截至本年報日期之在任董事如下：

### 執行董事：

蔡加怡小姐(主席)

許家驊醫生，太平紳士(行政總裁)

李植悅先生

黃尚銘先生(財務總監)

### 非執行董事：

蔡志明博士，金紫荊星章，太平紳士(副主席)

房海燕女士(副主席)

蔡明興先生(副主席)

陳錦浩先生

曹貴子醫生(附註)

### 獨立非執行董事：

何國華先生，榮譽勳章

黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士

于學忠先生

李名沁女士

汪弘鈞先生

附註：於二零一八年三月六日，曹醫生由執行董事調任為非執行董事，並不再擔任本公司行政副主席。

## 董事之服務合約

除曹醫生外，各董事已獲重新委任，任期由二零一七年一月一日起為期兩年。曹醫生與本公司就委任彼為非執行董事訂立一份委任函，任期由二零一八年三月六日至二零一九年十二月三十一日。於二零一七年十二月三十一日，董事概無與本集團訂立本集團不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止之服務合約或委任函。

## 董事資料變動

董事最新履歷詳情詳列於本年報「董事及高級管理人員個人資料」一節。

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



## 董事會報告

### 獨立非執行董事

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

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有已列入本公司須按證券及期貨條例第352條存置之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 於股份之好倉

董事姓名	身份	所持股份數目	總計	佔本公司股權 概約百分比 (附註1)
蔡博士	受控制公司之權益	1,418,576,764 (附註2)	1,420,776,764	18.88%
	實益擁有人	2,200,000		
曹醫生	受控制公司之權益	1,418,576,764 (附註2)	1,418,576,764	18.85%

附註：

- 在計算概約百分比時，本公司使用於二零一七年十二月三十一日之股份總數(即7,526,134,452股股份)。
- 該等股份由Broad Idea持有。根據證券及期貨條例第XV部，基於曹醫生及蔡博士分別於Broad Idea之已發行股本中實益擁有50.1%及49.9%權益，故彼等被視為於Broad Idea持有之1,418,576,764股股份中擁有權益。曹醫生及蔡博士亦身兼Broad Idea之董事。

除上文所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉。

# 董事會報告

## 主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一七年十二月三十一日，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有已列入本公司須按證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉：

### 於股份中之好倉

股東名稱	身份	所持股份數目	佔本公司股權概約百分比 (附註1)
中國人壽集團	實益擁有人	1,785,098,644	23.72%
Broad Idea(附註2)	實益擁有人	1,418,576,764	18.85%
Classictime	實益擁有人	674,762,000 (附註3)	8.97%
君陽	受控制公司之權益	674,762,000 (附註3)	8.97%
富邦金控	受控制公司之權益	648,809,523 (附註4)	8.62%
富邦人壽	實益擁有人	471,861,472 (附註4)	6.27%

附註：

1. 在計算概約百分比時，本公司使用於二零一七年十二月三十一日之股份總數(即7,526,134,452股股份)。
2. Broad Idea由曹醫生及蔡博士分別實益擁有50.1%及49.9%權益。
3. 該674,762,000股股份由君陽之全資附屬公司Classictime持有。因此，根據證券及期貨條例第XV部，君陽被視為於Classictime持有之674,762,000股股份中擁有權益。
4. 該648,809,523股股份由下列各方持有：(i)富邦人壽持有471,861,472股股份；及(ii)富邦產險持有176,948,051股股份。富邦人壽及富邦產險均為富邦金控之全資附屬公司。因此，根據證券及期貨條例第XV部，富邦金控被視為於富邦人壽及富邦產險合共持有之648,809,523股股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉 (續)

除上文所披露者外，於二零一七年十二月三十一日，本公司未獲任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)知會於股份或相關股份中擁有已列入本公司須按證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

### 主要客戶及供應商

於本年度，本集團最大客戶及五大客戶應佔營業額之百分比分別約為本集團總營業額約9%及25%。本集團最大供應商及五大供應商分別佔本集團總採購額約15%及35%。

據董事所知，董事、彼等之緊密聯繫人士或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上之任何本公司股東概無於本年度內任何時間於本集團本年度之五大客戶或供應商中擁有任何權益。

### 董事於競爭業務中之權益

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

### 董事於重大合約中之權益

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

### 董事購買股份或債券之權利

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

### 管理合約

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

# 董事會報告

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度，本公司在聯交所已購回合共235,164,000股本公司普通股，已付總代價(扣除開支前)為287,525,860港元。所有已購回股份其後於本年度註銷。於二零一七年十二月三十一日，已發行股份數目為7,526,134,452股。

購回股份的詳情載列如下：

	已購回 普通股數目	每股 最高價格 港元	最低價格 港元	總代價 (扣除開支前) 港元
二零一七年五月	235,164,000	1.24	1.09	287,525,860

已購回股份已經註銷，相當於該等股份面值2,351,640港元的金額已自股本賬中扣除。購回股份所支付的溢價285,174,220港元及購回股份開支1,365,476港元已自股份溢價賬中扣除。

於本年度購回本公司股份乃由董事根據股東於本公司二零一六年六月十七日舉行的股東週年大會授出之授權進行。董事認為該等購回將增加本公司每股盈利。

除上文所披露外，本公司及其附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 企業管治

本公司所採納之主要企業管治常規詳列於本年報第57至第66頁之企業管治報告。

## 董事會報告

### 關聯人士交易及關連交易

於二零一五年一月一日，卓悅控股之若干附屬公司(作為特許發出人)與卓悅美容(本公司於本年度內之全資附屬公司(直至二零一七年四月十三日))之若干附屬公司(作為特許持有人)訂立(i)有關由卓悅化粧品批發中心有限公司(作為特許發出人)向卓悅美容有限公司(作為特許持有人)授出使用、享用及佔用若干位於香港之物業之獨家權利之特許協議(「現有香港特許協議」)；(ii)有關由傲林有限公司(作為特許發出人)向卓悅美容有限公司(作為特許持有人)授出使用、享用及佔用若干位於香港之物業之獨家權利之特許協議(「新香港特許協議」)；及(iii)有關由全得發展有限公司(作為特許發出人)向迅佳集團有限公司(作為特許持有人)授出使用、享用及佔用若干位於澳門之物業之獨家權利之特許協議(「澳門特許協議」)，詳情詳列如下：

#### (i) 現有香港特許協議

特許發出人	特許持有人	物業	特許期	每月特許費
卓悅化粧品批發中心有限公司	卓悅美容有限公司	香港九龍水渠道22、24、26及28號安豪樓地下店舖乙及第一及二層寫字樓	由二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日	(a)由二零一五年一月一日至二零一五年三月二十日：519,985港元(包括地稅、差餉及管理費)；及(b)由二零一五年三月二十一日至二零一七年十二月三十一日：598,385港元(包括地稅、差餉及管理費)
		香港九龍旺角通菜街50及50A號一樓	由二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日	(a)由二零一五年一月一日至二零一五年三月三十一日：15,860港元(包括地稅、差餉及管理費)；及(b)由二零一五年四月一日至二零一七年十二月三十一日：38,620港元(包括地稅、差餉及管理費)
		香港九龍旺角通菜街40、42、44、46、48及50號地下部分	由二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日	(a)由二零一五年一月一日至二零一五年三月三十一日：659,967.50港元(包括地稅、差餉及管理費)；及(b)由二零一五年四月一日至二零一七年十二月三十一日：759,967.50港元(包括地稅、差餉及管理費)
		香港九龍尖沙咀彌敦道58號美麗都大廈地庫部分	由二零一五年一月一日至二零一七年七月三十一日	558,140港元(包括地稅、差餉及管理費)
		香港九龍土瓜灣旭日街3號第五及第十一樓	由二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日	150,000港元(包括地稅、差餉及管理費)

# 董事會報告

## 關聯人士交易及關連交易 (續)

### (ii) 新香港特許協議

特許發出人	特許持有人	物業	特許期	每月特許費
傲林有限公司	卓悅美容有限公司	香港新界荃灣橫窩仔街 36-50號海林大廈11樓	由二零一五年七月一日至 二零一七年六月三十日	193,474.40港元(包括地稅、差餉及管理費)

### (iii) 澳門特許協議

特許發出人	特許持有人	物業	特許期	每月特許費
全得發展有限公司	迅佳集團有限公司	澳門板樟堂街7號上所興建 之樓宇一樓、二樓及 五樓部分	由二零一五年一月一日至 二零一七年九月三十日	414,300港元(包括地稅、差餉及管理費)

上述交易(統稱為「卓悅特許安排」)之進一步詳情(包括其他條款及進行該等交易之理由)載於本公司日期為二零一五年一月一日之公告及日期為二零一五年二月三日之通函內，該公告及通函已登載於聯交所及本公司網站。於本年度，卓悅控股已發行股本超過30%由葉博士(因彼於本集團完成收購卓悅美容後為執行董事(已於二零一六年十二月三十日辭任)而屬於本公司之關連人士)擁有，故根據上市規則，卓悅控股及其附屬公司各自為本公司之關連人士。因此，根據上市規則第十四A章，本年度卓悅特許安排項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易(直至二零一七年四月十三日)。

## 董事會報告

### 關聯人士交易及關連交易 (續)

上述交易於截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年之年度上限如下：

	截至二零一五年 十二月三十一日 止年度	截至二零一六年 十二月三十一日 止年度	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度
年度上限金額	30,000,000港元	30,800,000港元	25,600,000港元

根據上市規則，獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易、相關特許協議及特許費付款記錄、已考慮由審核委員會對持續關連交易及相關內部監控程序之審閱工作，並確認該等交易乃(i)於本集團之日常及一般業務中進行；(ii)按照一般商務條款或更佳條款進行；(iii)根據規管各項有關交易之相關協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東之整體利益；及(iv)並無超逾上述相關最高金額上限。

本公司之核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司已獲委聘根據由香港會計師公會頒佈之香港核證聘用準則3000(經修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」，並參照由香港會計師公會頒佈之實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就上述持續關連交易作出匯報，並向董事會匯報(i)並無注意到任何事情，可使彼等相信有關持續關連交易並未獲董事會批准；(ii)並無注意到任何事情，可使彼等相信有關交易在各重大方面並無根據規管有關交易之協議進行；及(iii)在各項持續關連交易之總額方面，並無注意到任何事情，可使彼等相信有關持續關連交易超逾上述年度上限。核數師已發出載有其有關持續關連交易之結果及結論的無保留意見函件。

# 董事會報告

## 關聯人士交易及關連交易 (續)

本集團於本年度在日常業務過程中進行之重大關聯人士交易詳情，詳列於綜合財務報表附註50。除(i)根據卓悅特許安排擬進行之交易；及(ii)有關本集團向卓悅化粧品批發中心有限公司購買醫學美容產品之關聯人士交易(「購買交易」)(根據上市規則第14A.76(1)條構成本公司之獲全面豁免持續關連交易)外，詳列於綜合財務報表附註50之重大關聯人士交易於本年度內概不屬於根據上市規則第十四A章所界定之「關連交易」或「持續關連交易」。此外，除了卓悅特許安排及購買交易外，本年度內概無其他交易根據上市規則第十四A章之規定構成本公司之關連交易或持續關連交易。董事確認，本公司已按照上市規則第十四A章遵行披露規定(如有)。

於二零一六年十二月三十日，(i) Oasis Beauty Limited(本公司之全資附屬公司)(作為賣方)；(ii) Profit Castle Holdings Limited(一間由葉博士(已於二零一六年十二月三十日辭任執行董事)及其配偶分別擁有50%權益之公司)(作為買方)；與(iii)葉博士(作為擔保人)訂立買賣協議，據此，Oasis Beauty Limited已有條件同意出售而Profit Castle Holdings Limited已有條件同意收購卓悅美容之100%已發行股本，代價為430,000,000港元，其進一步詳情載於本公司日期為二零一七年二月二十三日之通函。該項出售於二零一七年三月十七日獲獨立股東批准。出售事項於二零一七年四月十三日完成後，根據上市規則第十四A章之規定，卓悅美容集團與卓悅控股及其附屬公司之間的卓悅特許安排不再為本公司之持續關連交易。

## 薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策乃由董事會根據僱員表現、資歷及能力而制定。

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

本公司已採納一項認股權計劃(即二零零八年計劃)，可向合資格人士授出認股權。有關二零零八年計劃詳情詳列於綜合財務報表附註40。



## 董事會報告

### 獲准許之彌償條文

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

### 足夠公眾持股量

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

### 核數師

德勤•關黃陳方會計師行辭任後，大華馬施雲會計師事務所有限公司已獲委任為本集團新任核數師，自二零一八年二月十五日起生效，其會一直任職直至本公司應屆股東週年大會結束為止。於本公司應屆股東週年大會上將會提呈一項決議案，以續聘大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司核數師，任期直至下屆股東週年大會結束為止。

### 經審核委員會審閱

本公司本年度之經審核綜合財務報表已由審核委員會審閱。

代表董事會

主席  
蔡加怡

香港，二零一八年四月二十六日

# 企業管治報告

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

## 企業管治常規

本公司已根據企業管治守則所載之原則及守則條文採納其自身之企業管治守則。

於本年度，本公司已遵守企業管治守則所載之有關守則條文。

## 董事進行證券交易

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

## 董事會

於本年報日期，董事會共有十四名成員，其中四名為執行董事，分別為蔡加怡小姐(本公司主席)、許家驊醫生，*太平紳士*(本公司行政總裁)、李植悅先生及黃尚銘先生(本公司財務總監)。另外五名為非執行董事，分別為蔡博士(本公司副主席)、房海燕女士(本公司副主席)、蔡明興先生(本公司副主席)、陳錦浩先生及曹醫生。另外五名則為獨立非執行董事，分別為何國華先生，*榮譽勳章*、黃達東先生，*榮譽勳章*，*太平紳士*、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生。董事之個人資料及彼等間之關係(如有)詳情詳列於本年報「董事及高級管理人員個人資料」一節。

於本年度全年，曹醫生為本公司執行董事兼行政副主席。

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

於本年度，董事會曾舉行九次會議。董事會負責制訂本集團之業務策略及整體政策，以及監督管理層之表現及企業管治職能。執行董事獲授權執行業務策略、發展及實施本集團日常運作之政策，而獨立非執行董事則於有需要時向本集團提供專業意見。

# 企業管治報告

董事會之組成(包括獨立非執行董事之姓名)均於致股東之全部企業通訊中披露。

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

## 董事會成員多元化政策

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

## 董事之持續專業發展

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

## 主席及行政總裁

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

## 獨立非執行董事

根據上市規則第3.10條，本公司有五名獨立非執行董事，其中一名擁有合適之專業或會計或相關財務管理知識。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出之確認書。本公司認為各獨立非執行董事均為獨立人士。

# 企業管治報告

## 非執行董事之任期

非執行董事蔡博士、房海燕女士、蔡明興先生及陳錦浩先生已獲重新委任，任期由二零一七年一月一日起為期兩年。

自曹醫生於二零一八年三月六日由執行董事調任為非執行董事以後，曹醫生原先的委任函及原先的聘任合約已告終止，曹醫生與本公司就委任彼為非執行董事訂立新一份委任函，任期由二零一八年三月六日至二零一九年十二月三十一日。

獨立非執行董事何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生已獲重新委任，任期由二零一七年一月一日起為期兩年。

## 薪酬委員會

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

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

於本年度及截至本年報日期，薪酬委員會之成員包括四名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士、于學忠先生及李名沁女士，以及一名執行董事李植悅先生。截至本年報日期，何國華先生，榮譽勳章為薪酬委員會主席。

於本年度，薪酬委員會曾舉行一次會議。薪酬委員會檢討本公司之薪酬政策、評估執行董事及高級管理層之表現，以及就董事及高級管理層之特定薪酬待遇向董事會提供推薦建議。蔡加怡小姐、曹醫生、許家驊醫生，太平紳士、李植悅先生及黃尚銘先生各自之僱傭合約以及蔡加怡小姐、曹醫生、許家驊醫生，太平紳士、李植悅先生、黃尚銘先生、蔡博士、房海燕女士、蔡明興先生、陳錦浩先生、何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生各自之續聘書以及各合約及聘書之條款已於本年度經由薪酬委員會審閱及批准。

# 企業管治報告

## 提名委員會

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

於本年度及截至本年報日期，提名委員會之成員包括三名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士及李名沁女士，以及一名執行董事李植悅先生。截至本年報日期，黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士為提名委員會主席。

本集團已採納董事會成員多元化政策，有關概要載於本報告內「董事會成員多元化政策」一段。

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

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

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

於本年度，提名委員會曾舉行兩次會議，並已根據董事會成員多元化政策按照董事會成員具備之技能、知識及經驗等因素審閱董事會架構、規模及組成。

# 企業管治報告

## 審核委員會

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

於本年度及截至本年報日期，審核委員會之成員包括五名獨立非執行董事，分別為何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生。截至本年報日期，何國華先生，榮譽勳章為審核委員會主席。

於本年度，審核委員會曾舉行四次會議，本公司外聘核數師亦曾列席兩次會議，以便讓審核委員會成員與核數師交流意見及關注之問題。審核委員會已審閱本集團之年度及中期業績，並就本集團之財務申報、風險管理及內部監控程序向董事會及管理層提供推薦建議。

## 企業管治職能

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

# 企業管治報告

## 董事之會議出席率

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

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

附註：於二零一八年三月六日，曹醫生由執行董事調任為非執行董事。

# 企業管治報告

## 問責性及核數

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

本公司核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司就其申報責任而發出之聲明載於本年報第67至第73頁「獨立核數師報告」一節。

## 風險管理及內部監控

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

由董事會設計之本集團內部監控及風險管理系統具有以下功能及程序：

- (1) 在前線人員協助下，由管理層識別可能對本集團業務及營運構成潛在影響之風險；
- (2) 由管理層透過考慮與已識別風險有關的不利事件對業務所造成之影響，以及發生有關不利事件之可能性，評估該等風險；
- (3) 由管理層按照風險之可能性及影響業務之嚴重程度排列重要性；
- (4) 由管理層定期向董事會匯報已識別之風險及其對本集團之影響，以便董事會制訂風險管理策略及內部監控程序，從而預防、避免及減輕風險；
- (5) 由管理層持續定期監察風險，確保已設有適當內部監控程序，足以解決重大內部監控缺陷，並定期向董事會匯報其發現及結果；及
- (6) 在審核委員會及管理層協助下，由董事會定期檢討風險管理策略及內部監控程序。

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



## 企業管治報告

### 內部審核

本公司並無內部審核部門。本公司已委聘一間外部服務供應商，就本集團於本年度的風險管理及內部監控系統的效力進行年度檢討。根據所執行之程序及對一般行業常規之了解，據報並無發現任何重大缺失及向審核委員會和管理層提供推薦建議，以供彼等考慮以改善風險管理及監控系統。經考慮外部服務供應商的報告後，審核委員會與董事會均認為，本集團的風險管理、財務及非財務監控(包括營運及合規監控)系統屬有效及充足。

於本年度，董事會及審核委員會已就成立內部審核職能的需要進行年度審閱。審核委員會認為，本公司日後須成立內部審核職能，利用其人員及資源以持續基準履行審閱及監控。因應審核委員會的意見及建議，本公司會積極探討成立內部審核職能。

### 內幕消息

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

### 董事、高級管理人員及僱員之酬金

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

有關董事薪酬、五名最高薪酬僱員之酬金及員工成本之詳情載於綜合財務報表附註11及12。

# 企業管治報告

按範圍劃分之本年度高級管理人員費用(包括花紅)之金額或價值載列如下：

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

於本年度內，概無董事放棄任何酬金。

## 核數師酬金

於本年度，本集團核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司向本集團提供法定審核服務的費用約為3,500,000港元。於本年度，核數師概無向本集團提供非審核服務。

## 與股東之溝通

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

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

## 股東召開股東大會／提呈建議之程序

1. 於遞交請求書當日持有不少於十分之一的本公司已繳足股本(於本公司股東大會上具投票權者)之股東於任何時間內均可將書面請求郵寄至本公司總辦事處香港新界沙田小瀝源源順圍10-12號康健科技中心6樓(註明董事會或公司秘書收)，要求董事會就處理請求書所述事項召開股東特別大會，而該大會須於請求書遞交日期後21日內召開。
2. 請求書必須列明會議目的，必須由有關股東簽署，並可由一位或多於一位該等股東簽署相近形式之多份文件組成。

## 企業管治報告

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

### 股東向董事會提交查詢之程序

#### 1. 查詢股權股東

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

#### 2. 向董事會及本公司查詢關於企業管治或其他方面之事項

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

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

T +852 2375 3180  
F +852 2375 3828

[www.moorestephens.com.hk](http://www.moorestephens.com.hk)

大華馬施雲  
會計師事務所有限公司

### 致康健國際醫療集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

#### 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第74至第198頁有關康健國際醫療集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一七年十二月三十一日之綜合財務狀況表，與截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，其包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零一七年十二月三十一日之綜合財務狀況及截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，且已根據香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

#### 意見之基礎

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

# 獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(續)

## 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。

## 關鍵審計事項

### 收購附屬公司及醫務所產生之商譽及無形資產之減值評估

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

誠如綜合財務報表附註5、21及22所披露，於二零一七年十二月三十一日， 貴集團之商譽及無形資產分別為502,127,000港元及368,134,000港元(二零一六年：497,912,000港元及372,931,000港元)。

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

## 我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

我們有關進行商譽及無形資產減值評估之程序包括：

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

# 獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東  
(於百慕達註冊成立的有限公司)  
(續)

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

#### 投資物業估值

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

管理層估計，貴集團投資物業於二零一七年十二月三十一日之公平值為597,601,000港元(二零一六年：652,123,000港元)，而綜合損益則錄得截至二零一七年十二月三十一日止年度公平值收益76,129,000港元(截至二零一六年十二月三十一日止年度公平值虧損：20,098,000港元)。

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

### 我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

我們有關投資物業估值之程序包括：

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

# 獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(續)

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

於聯營公司之權益之減值評估

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

誠如綜合財務報表附註5及23所披露，於二零一七年十二月三十一日，聯營公司之權益賬面值為268,675,000港元(二零一六年：175,756,000港元)。

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

管理層的結論為，於二零一七年十二月三十一日，聯營公司之權益並無減值。

我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

我們有關管理層進行於聯營公司之權益之減值評估之程序包括：

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

# 獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(續)

## 其他事項

貴集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表由另一名核數師審核，彼於二零一七年三月二十九日已就該等報表發表無保留意見。

## 其他資料

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

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

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

## 董事及治理層就綜合財務報表須承擔之責任

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

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

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。



# 獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(續)

## 核數師就審計綜合財務報表承擔之責任

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

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

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

# 獨立核數師報告

致康健國際醫療集團有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(續)

## 核數師就審計綜合財務報表承擔之責任(續)

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

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

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

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

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

張世杰

執業牌照號碼：P05544

香港，二零一八年四月二十六日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收入	6	<b>1,108,724</b>	1,011,549
銷售成本		<b>(746,755)</b>	(714,438)
毛利		<b>361,969</b>	297,111
其他收入	8	<b>80,527</b>	52,772
行政開支		<b>(331,583)</b>	(297,704)
其他收益及虧損淨額	9	<b>(179,397)</b>	49,894
融資成本	10	<b>(722)</b>	(4,732)
應佔聯營公司業績		<b>17,851</b>	21,174
應佔合資公司業績		<b>(20,020)</b>	(6,396)
除稅前(虧損)溢利		<b>(71,375)</b>	112,119
所得稅開支	13	<b>(25,985)</b>	(18,777)
年內來自持續經營業務之(虧損)溢利	14	<b>(97,360)</b>	93,342
<b>已終止業務</b>			
年內來自已終止業務之溢利(虧損)	15	<b>21,681</b>	(15,203)
年內(虧損)溢利		<b>(75,679)</b>	78,139
<b>年內其他全面收益(開支)</b>			
其後可重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<b>54,893</b>	(36,003)
應佔聯營公司及合資公司其他全面收益		<b>1,837</b>	1,357
將換算儲備重新分類至來自已終止業務的損益		<b>601</b>	-
可出售投資之公平值收益(虧損)		<b>31,625</b>	(8,239)
於一間聯營公司之權益攤薄及出售時將換算儲備及 投資重估儲備重新分類至損益		-	(2,680)
於附屬公司出售時將換算儲備重新分類至損益		-	5,483
		<b>88,956</b>	(40,082)
年內全面收益總額		<b>13,277</b>	38,057

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)
以下人士應佔年內(虧損)溢利：			
本公司擁有人			
— 來自持續經營業務		<b>(129,426)</b>	78,700
— 來自已終止業務		<b>21,681</b>	(15,203)
非控股股東權益		<b>32,066</b>	14,642
		<b>(75,679)</b>	78,139
以下人士應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		<b>(33,795)</b>	29,439
非控股股東權益		<b>47,072</b>	8,618
		<b>13,277</b>	38,057
每股(虧損)盈利(港仙)			
持續經營及已終止業務	17		
— 基本		<b>(1.41)</b>	0.81
— 攤薄		<b>(1.41)</b>	0.81
持續經營業務			
— 基本		<b>(1.69)</b>	1.00
— 攤薄		<b>(1.69)</b>	1.00

# 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
投資物業	18	<b>597,601</b>	652,123
物業、廠房及設備	19	<b>343,166</b>	246,724
應收貸款	20	<b>5,998</b>	6,913
商譽	21	<b>502,127</b>	479,912
無形資產	22	<b>368,134</b>	372,931
於聯營公司之權益	23	<b>268,675</b>	175,756
於合資公司之權益	24	<b>17,594</b>	37,614
可出售投資	25	<b>286,329</b>	192,082
按公平值計入損益之金融資產	23	<b>37,840</b>	–
承兌票據	26	<b>330,000</b>	298,705
收購投資物業以及物業、廠房及設備作出之訂金		<b>8,165</b>	18,429
		<b>2,765,629</b>	2,481,189
<b>流動資產</b>			
存貨	27	<b>24,585</b>	22,969
應收賬款及其他應收款項	28	<b>241,325</b>	230,563
可出售投資	25	–	150,000
持作買賣之投資	29	<b>16,726</b>	69,969
應收貸款	20	<b>163,594</b>	92,597
應收聯營公司款項	30	<b>6,730</b>	9,286
應收一間被投資公司款項	31	–	14,556
應收非控股股東權益款項	32	<b>64</b>	–
可收回稅項		<b>867</b>	2,732
銀行定期存款	33	<b>64,358</b>	–
銀行結餘及現金	33	<b>1,391,559</b>	1,447,756
		<b>1,909,808</b>	2,040,428
分類為持作出售之資產	15	–	687,970
		<b>1,909,808</b>	2,728,398

# 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	34	<b>222,140</b>	193,130
應付聯營公司款項	30	–	12
應付一間被投資公司款項	31	<b>308</b>	311
應付非控股股東權益款項	32	<b>47,101</b>	31,182
銀行借貸	35	<b>19,777</b>	20,835
應付稅項		<b>22,552</b>	24,752
		<b>311,878</b>	270,222
與分類為持作出售之資產有關之負債	15	–	280,234
		<b>311,878</b>	550,456
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>1,597,930</b>	2,177,942
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>4,363,559</b>	4,659,131
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	37	<b>49,079</b>	48,477
		<b>4,314,480</b>	4,610,654
<b>資本及儲備</b>			
股本－普通股	38	<b>75,261</b>	77,613
儲備		<b>3,962,142</b>	4,301,113
本公司擁有人應佔權益		<b>4,037,403</b>	4,378,726
非控股股東權益		<b>277,077</b>	231,928
權益總額		<b>4,314,480</b>	4,610,654

第74至第198頁之綜合財務報表於二零一八年四月二十六日經本公司董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表董事會簽署：

許家驊醫生  
董事

李植悅先生  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔													非控股股東權益 千港元	總計 千港元
	股本— 普通股 千港元	股本— 可轉換 優先股 千港元	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元 (附註i)	資本儲備 千港元 (附註ii)	可分派儲備 千港元 (附註iii)	其他儲備 千港元 (附註iv)	物業重估 儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	換算儲備 千港元	累計溢利 千港元	總計 千港元			
於二零一六年一月一日	74,696	2,917	3,628,179	9,020	10,033	62,677	-	33,609	3,720	(12,661)	718,602	4,530,792	62,090	4,592,882	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,497	63,497	14,642	78,139	
年內其他全面(開支)收益(經重列)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,959)	(22,099)	-	(34,058)	(6,024)	(40,082)	
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,959)	(22,099)	63,497	29,439	8,618	38,057	
轉換可轉換優先股	2,917	(2,917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
收購附屬公司(經重列)(附註41)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,026	65,026	
增購一間附屬公司的權益(經重列) (附註41)	-	-	-	-	-	-	(104,469)	-	-	-	-	(104,469)	104,469	-	
轉撥儲備	-	-	-	-	-	-	1,869	-	-	-	(1,869)	-	-	-	
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77,036)	(77,036)	(8,275)	(85,311)	
於二零一六年十二月三十一日(經重列)	77,613	-	3,628,179	9,020	10,033	62,677	(102,600)	33,609	(8,239)	(34,760)	703,194	4,378,726	231,928	4,610,654	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,745)	(107,745)	32,066	(75,679)	
年內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	31,625	42,325	-	73,950	15,006	88,956	
年內全面(開支)收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	31,625	42,325	(107,745)	(33,795)	47,072	13,277	
已購回及註銷股份	(2,352)	-	(266,540)	-	-	-	-	-	-	-	-	(288,892)	-	(288,892)	
轉撥儲備	-	-	-	-	-	-	3,571	-	-	-	(3,571)	-	-	-	
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,074)	(21,074)	(9,685)	(30,759)	
出售附屬公司及部分出售附屬公司 (附註42)	-	-	-	-	-	-	2,438	-	-	-	-	2,438	7,762	10,200	
於二零一七年十二月三十一日	75,261	-	3,341,639	9,020	10,033	62,677	(96,591)	33,609	23,386	7,565	570,804	4,037,403	277,077	4,314,480	

# 綜合權益變動表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註：

- (i) 資本贖回儲備因註銷所購回股份時削減本公司已發行股本之面值而產生。
- (ii) 本集團之資本儲備指本公司所發行普通股之面值350,000港元與Town Health (BVI) Limited(「Town Health (BVI)」)(根據於二零零零年四月進行之集團重組透過互換股份收購之附屬公司)之股本面值約10,383,000港元之差額。
- (iii) 本集團之可分派儲備指股本削減所產生之款項(已扣除已付股息)。
- (iv) 本集團於二零一七年一月一日之其他儲備主要指：
  - (a) 於二零一六年，本集團透過注資將其於南陽祥瑞醫院管理諮詢有限公司(「南陽祥瑞」)之權益由43.71%進一步增加至60%。增加於南陽祥瑞之股本權益乃一宗權益交易，本集團並無失去對南陽祥瑞之控制權。非控股股東權益持有之擁有權權益比例於注資前及注資後的104,469,000港元差額已於其他儲備扣除；及
  - (b) 根據本集團於中華人民共和國(「中國」)之附屬公司之組織章程細則相關規定，其除稅後溢利中之一部分須轉撥至中國法定儲備。該項轉撥必須於向權益持有人分派股息前進行。法定儲備基金可用於填補過往年度之虧損(如有)。法定儲備基金不可用作分派，惟清盤時除外。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，已轉撥1,869,000港元。

本集團於二零一七年十二月三十一日之其他儲備主要指：

- (a) 本集團於二零一七年出售於康健上海醫療管理集團有限公司(「康健上海醫療」)之21%權益，代價為1,250,000港元。股權減少並未導致失去對康健上海醫療之控制權。
- (b) 本集團於二零一七年出售於Premium Rich International Limited(「Premium Rich」)之25%權益，代價為2,600,000港元。股權減少並未導致失去對Premium Rich之控制權。
- (c) 本集團於二零一七年出售於Silver Grade International Limited(「Silver Grade」)之30%權益，代價為5,700,000港元。股權減少並未導致失去對Silver Grade之控制權。
- (d) 根據本集團於中華人民共和國(「中國」)之附屬公司之組織章程細則相關規定，其除稅後溢利中之一部分須轉撥至中國法定儲備。該項轉撥必須於向權益持有人分派股息前進行。法定儲備基金可用於填補過往年度之虧損(如有)。法定儲備基金不可用作分派，惟清盤時除外。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，已轉撥3,571,000港元。



# 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>經營業務</b>			
年內(虧損)溢利		<b>(75,679)</b>	78,139
就以下項目作出調整：			
所得稅		<b>26,385</b>	19,599
利息收入		<b>(58,898)</b>	(37,958)
利息開支		<b>722</b>	4,732
無形資產攤銷		<b>10,794</b>	13,301
物業、廠房及設備折舊		<b>52,100</b>	52,490
分類為可出售投資之投資之股息收入		<b>(7,249)</b>	(7,723)
投資物業公平值(增加)減少		<b>(76,129)</b>	20,098
持作買賣投資公平值變動之未變現虧損		<b>53,243</b>	40,339
就可出售投資確認之減值虧損	25	<b>13,919</b>	704
就應收賬款確認之減值虧損		<b>4,103</b>	3,950
商譽之減值虧損		<b>-</b>	500
於聯營公司之權益之減值虧損		<b>-</b>	2,900
承兌票據之減值虧損		<b>233,705</b>	-
就其他應收款項確認之減值虧損(撥回)減值虧損淨額		<b>2,258</b>	(998)
就應收被投資公司款項確認之減值虧損撥回		<b>(250)</b>	-
就應收聯營公司款項確認之減值虧損(撥回)		<b>(121)</b>	6,121
就應收貸款確認之減值虧損撥回		<b>-</b>	(30,000)
出售物業、廠房及設備之虧損		<b>261</b>	10
應佔聯營公司業績		<b>(17,851)</b>	(21,174)
應佔合資公司業績		<b>20,020</b>	6,396
已終止業務包括的出售附屬公司收益	15	<b>(38,226)</b>	-
出售附屬公司之收益	42	<b>(22,020)</b>	(634)
出售聯營公司之收益		<b>(3,440)</b>	(40,294)
於一間聯營公司之權益之攤薄虧損		<b>-</b>	10,459
於一間聯營公司之權益攤薄時將換算儲備及投資 重估儲備重新分類至損益		<b>-</b>	(2,680)
提早贖回貸款票據之虧損		<b>-</b>	12,335
出售可出售投資之收益		<b>-</b>	(5,952)
貸款票據衍生工具部分之公平值減少		<b>-</b>	(17,703)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動		<b>(18,980)</b>	-
營運資金變動前之經營現金流入		<b>98,667</b>	106,957
存貨增加		<b>(1,506)</b>	(10,446)
應收賬款及其他應收款項減少(增加)		<b>7,260</b>	(60,625)
應收一名關聯人士款項減少		<b>-</b>	20
持作買賣之投資減少		<b>-</b>	412,151
應付賬款及其他應付款項增加(減少)		<b>18,231</b>	(5,395)
經營產生之現金		<b>122,652</b>	442,662
已繳所得稅		<b>(28,622)</b>	(21,903)
<b>經營業務產生之現金淨額</b>		<b>94,030</b>	420,759

# 綜合現金流量表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>投資活動</b>			
出售附屬公司所得款項淨額		226,277	(2,667)
出售可出售投資所得款項		150,000	109,221
償還應收貸款		80,830	481,551
承兌票據部分還款	26	65,000	26,295
已收利息		58,898	37,958
非控股股東權益墊款		15,855	1,775
已收聯營公司股息		12,804	7,238
已收可出售投資之股息		7,249	7,723
已收合資公司股息		-	28,910
出售聯營公司		6,545	20,255
聯營公司還款		2,665	22,637
出售物業、廠房及設備所得款項		272	190
於聯營公司之投資		(108,000)	(101,399)
墊付應收貸款		(150,000)	(527,300)
購入物業、廠房及設備		(73,829)	(70,045)
購入可出售投資		(61,107)	(105,433)
購入投資物業		(43,849)	(173,727)
收購附屬公司及醫務所	41	(2,441)	(325,753)
於合資公司之投資		-	(41,212)
墊款予被投資公司		-	(1,258)
被投資公司還款		(631)	-
銀行定期存款增加		(64,358)	-
收購物業、廠房及設備作出之按金		(8,165)	(18,429)
收購附屬公司作出之按金		-	(83,580)
於收購附屬公司完成時退還按金		-	143,246
<b>投資活動產生/(耗用)之現金淨額</b>		<b>114,015</b>	<b>(563,804)</b>
<b>融資活動</b>			
部分出售附屬公司		3,150	-
購回股份		(288,892)	-
償還銀行借貸		(1,058)	(1,052)
償還貸款票據		-	(112,135)
已付股息		(30,759)	(85,311)
已付利息		(722)	(9,148)
<b>融資活動耗用之現金淨額</b>		<b>(318,281)</b>	<b>(207,646)</b>
<b>現金及現金等值項目減少淨額</b>		<b>(110,236)</b>	<b>(350,691)</b>
於一月一日之現金及現金等值項目		1,469,837	1,826,679
<b>匯率變動之影響</b>		<b>31,958</b>	<b>(6,151)</b>
於十二月三十一日之現金及現金等值項目， 指銀行結餘及現金	33	1,391,559	1,469,837

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 1. 一般事項

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

本公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址於本年報「公司資料」一節披露。

綜合財務報表以港元呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司、聯營公司及合資公司之主要業務分別載於附註52、23及24。

如本公司日期為二零一七年十一月二十七日之公告所載，證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)已於二零一七年十一月二十七日發出指令，自二零一七年十一月二十七日起暫停買賣本公司股份(「暫停買賣」)，原因為證監會認為(其中包括)，本公司於二零一六年九月七日刊發的其截至二零一六年六月三十日止六個月之中期報告及本公司於二零一七年四月二十七日刊發的其截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報載有重大失實、不完整或具誤導性之資料。

於二零一七年十二月十八日，本公司宣佈，鑒於暫停買賣，本公司董事會已成立由全體獨立非執行董事組成之獨立董事委員會(「獨立董事委員會」)，其主要職責範圍包括：

- (i) 對暫停買賣所產生或與其有關的問題及事宜展開獨立調查；
- (ii) 向董事會建議將採取的合適行動；及
- (iii) 努力達成讓股份於香港聯合交易所有限公司恢復買賣的目標。

於批准刊發綜合財務報表日期，獨立董事委員會委聘的獨立法證會計師就研究證監會發出的指示引起或與此有關的事宜及問題之調查已完成，並已向獨立董事委員會報告。於審閱獨立法證會計師的調查結果及結論(「法證報告」)後，獨立董事委員會已採納法證報告。根據法證報告，獨立董事委員會接納導致證監會注意本公司於二零一六年九月七日刊發的本公司截至二零一六年六月三十日止六個月中期報告載有重大失實、不完整或具誤導性之資料的事宜及本公司於二零一七年四月二十七日刊發的本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度年報乃未經證實。因此，本公司董事會已決定，無須重列先前已刊發年報及中期報告所載賬目所述的數據，亦無須修改該等賬目中所包含的任何披露。本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度綜合財務報表因而已按上述基準編製。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂

於本年度強制生效之香港財務報告準則修訂

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂：

香港會計準則第7號之修訂

香港會計準則第12號之修訂

香港財務報告準則第12號之修訂

披露計劃

就未變現虧損確認遞延稅項資產

作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之  
年度改進之一部分

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

### 香港會計準則第7號之修訂「披露計劃」

本集團於本年度首次應用該等修訂。該等修訂規定實體提供使財務報表使用者可評估融資活動所產生負債變動(包括現金及非現金變動)的披露資料。此外，該等修訂亦規定，倘該等金融資產的現金流量曾經或未來現金流量將計入融資活動所產生現金流量，則須披露金融資產的變動。

有關修訂特別要求披露下列各項：(i)融資現金流量的變動；(ii)取得或失去附屬公司或其他業務控制權產生的變動；(iii)匯率變動的影響；(iv)公平值變動；及(v)其他變動。

該等項日期初及期末結餘的對賬載於附註49。本集團並無披露過往年度的比較資料，符合有關修訂的過渡條文。除附註49的額外披露外，應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無任何影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂(續)

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>4</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第22號	外幣交易及墊付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－ 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號之修訂	以股份付款交易之分類及計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號之修訂	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用香港財務 報告準則第9號金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償之提前還款特點 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合資公司之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合資公司之長期權益 <sup>2</sup>
香港會計準則第28號之修訂	作為二零一四年至二零一六年週期香港財務報告準則之 年度改進之一部分 <sup>1</sup>
香港會計準則第40號之修訂	轉讓投資物業 <sup>1</sup>
香港財務報告準則之修訂	二零一五年至二零一七年週期香港財務報告準則之 年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或以後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或以後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零二一年一月一日或以後開始之年度期間生效。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂 (續)

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號引入金融資產、金融負債分類及計量之新規定、一般對沖會計法之新規定以及金融資產之減值規定。

香港財務報告準則第9號有關本集團之主要規定載述如下：

- 所有屬於香港財務報告準則第9號範疇之已確認金融資產其後須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，於旨在收取合約現金流量之業務模式內持有，且合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金所產生利息之債務投資，一般於其後會計期末按攤銷成本計量。於旨在收取合約現金流量及出售金融資產之業務模式內持有，且合約條款在指定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金所產生利息之債務工具，一般按「按公平值計入其他全面收益」之方式計量。所有其他債務投資及股本投資均於其後會計期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可以不可撤回地選擇於其他全面收益呈列股本投資(並非持作買賣)之其後公平值變動，而一般只有股息收入於損益確認。
- 就金融資產減值而言，香港財務報告準則第9號規定按預期信用損失模式計算，而非根據香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」按已產生信用損失模式計算。該預期信用損失模式規定實體須計算其預期信用損失及在每個報告日之預期信用損失之變動，以反映自初始確認後之信用風險變動。換言之，現已毋須再待發生信用事件方確認信用損失。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂(續)

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

根據本集團於二零一七年十二月三十一日之金融工具及風險管理政策，本公司董事預計首次應用香港財務報告準則第9號將產生以下潛在影響：

#### 分類及計量：

- 附註25所披露分類為按公平值列賬之可出售投資之上市股本證券：根據香港財務報告準則第9號，該等證券符合資格指定為按公平值計入其他全面收入計量，然而，根據香港財務報告準則第9號，於二零一八年一月一日於投資重估儲備中累計之公平值收益或虧損23,386,000港元其後將不再於投資減值或出售時重新分類至損益，這有別於現有處理方式，將影響於本集團損益及其他全面收入確認之金額，但不會影響全面收入總額。首次應用香港財務報告準則第9號時，該等可出售投資所涉及之投資重估儲備23,386,000港元將於二零一八年一月一日轉撥至保留溢利。
- 附註25所披露分類為按成本減減值列賬之可出售投資之股本證券：根據香港財務報告準則第9號，該等證券符合資格指定為按公平值計入其他全面收入計量，而本集團將於以後的報告期間結束後按公平值計量該等證券，公平值收益或虧損將確認為其他全面收入並於投資重估儲備中累計。詳細影響將披露於截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表內。
- 所有其他金融資產及金融負債將繼續按目前根據香港會計準則第39號計量之同一基準計量。

#### 減值

整體而言，本公司董事預計，應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模型，將導致在本集團應用香港財務報告準則第9號後就本集團按攤銷成本計量的金融資產及須作出減值撥備的其他項目提早就尚未產生的信貸虧損作出撥備。

根據本公司董事的評估，如本集團應用預期信貸虧損模型，本集團於二零一八年一月一日將確認的減值虧損累計金額將較根據香港會計準則第39號確認的累計金額大幅增加，主要是由於貿易應收款項及應收貸款的預期信貸虧損撥備所致。根據預期信貸虧損模型確認的該等進一步減值，將減少於二零一八年一月一日的期初保留溢利並增加遞延稅項資產。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂(續)

### 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收入」

已頒佈之香港財務報告準則第15號制定了一項單一綜合模式，供實體用作將客戶合約所產生之收入入賬。於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋等現有收入確認指引。

香港財務報告準則第15號之核心原則，乃實體所確認描述向客戶轉讓承諾貨品或服務之收入，金額應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得之代價。具體而言，該準則引入五個確認收入之步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立之合約
- 第二步：識別合約中之履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中之履約責任
- 第五步：於實體完成(或逐步完成)履約責任時確認收入

根據香港財務報告準則第15號，實體於完成(或逐步完成)履約責任時確認收入，即於與特定履約責任相關之貨品或服務之「控制權」轉讓予客戶時。香港財務報告準則第15號已就特別情況之處理方法加入更明確指引。此外，香港財務報告準則第15號要求作出詳盡披露。

於二零一六年，香港會計師公會頒佈對香港財務報告準則第15號之澄清，內容有關識別履約責任、主體對代理代價及發牌之應用指引。

本公司董事預計日後應用香港財務報告準則第15號或導致更多披露，然而本公司董事預計應用香港財務報告準則第15號將不會對各個報告期間確認收益之時間及金額造成重大影響。

### 香港財務報告準則第16號「租賃」

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

香港財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租約及服務合約。除短期租約及低價值資產租約外，經營租約與融資租約之差異自承租人會計處理中移除，並由承租人須就所有租約確認使用權資產及相應負債之模式替代。



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 2. 應用新訂香港財務報告準則及其修訂(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」(續)

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

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

與承租人會計處理相反，香港財務報告準則第16號大致保留香港會計準則第17號之出租人會計處理規定，並繼續規定出租人將租約分類為經營租約或融資租約。

此外，香港財務報告準則第16號亦要求更全面之披露。

於二零一七年十二月三十一日，誠如附註44所披露，本集團(作為承租人)擁有不可撤銷經營租約承擔113,460,000港元(二零一六年十二月三十一日：50,824,000港元)。初步評估顯示，該等安排將符合租賃之定義。應用香港財務報告準則第16號後，本集團將就所有該等租約確認使用權資產及相應負債，除非有關租約符合低價值或短期租約。此外，應用新規定可能導致上文所述之計量、呈列及披露有所變動。然而，於本公司董事完成詳盡審閱前，本集團無法合理估計財務影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 3. 對二零一六年業務合併暫定價值之調整

根據香港財務報告準則第3號「業務合併」，倘於合併發生之匯報期間完結時，業務合併之初始會計處理尚未完成，則本集團須於其綜合財務報表匯報未完成會計處理之項目之暫定金額。誠如附註41進一步披露，本集團於二零一六年八月收購南陽祥瑞的43.71%股權並於截至二零一六年十二月三十一日止年度進一步注資，其後本集團擁有南陽祥瑞的60%股權（「南陽收購事項」）。本集團於其截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表確認所收購的可識別資產和所承擔的負債的公平值及商譽的暫定金額。於年內（即計量期內），本集團以追溯調整法對收購日期確認的南陽祥瑞的暫定金額以及已確認的包括顧問服務合約在內的額外資產進行調整，以反映所獲取的於收購日已存在的事實和情況的新信息，該等信息對收購日期所確認金額識別及計量產生影響。本集團於二零一六年十二月三十一日綜合財務狀況表追溯調整二零一六年度的比較資料如下：

	原列報金額 千港元	調整 千港元	經重列 千港元
商譽	505,635	(25,723)	479,912
無形資產	300,440	72,491	372,931
遞延稅項負債	(30,404)	(18,073)	(48,477)
		<u>28,695</u>	
本公司擁有人應佔股權	4,371,576	7,150	4,378,726
非控股股東權益	210,383	21,545	231,928
		<u>28,695</u>	

有關南陽收購事項所收購的可識別資產及所承擔的負債的進一步詳情載列於綜合財務報表附註41(c)。

誠如附註41所披露，於比較數字進行對二零一六年業務合併暫定價值調整及重新分類對本集團於二零一六年一月一日的綜合財務狀況表並無影響，因此，並無呈列第三份於二零一六年一月一日的綜合財務狀況表。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策

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

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

歷史成本一般根據為換取貨品及服務而給予之代價之公平值釐定。

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

主要會計政策載列如下。

### 綜合賬目基準

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

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

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

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

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

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

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

### 本集團於現有附屬公司之擁有權權益之變動

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 綜合賬目基準(續)

#### 本集團於現有附屬公司之擁有權權益之變動(續)

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

### 業務合併

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 業務合併(續)

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

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 4. 主要會計政策(續)

#### 商譽

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

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

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

於出售相關現金產生單位時，商譽應佔之金額會用以釐定出售之損益金額(或本集團監察商譽的現金產品單位組別中的任何現金產生單位)。

本集團有關收購聯營公司及合資公司而產生之商譽之政策載於下文。

#### 於聯營公司及合資公司之投資

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 於聯營公司及合資公司之投資 (續)

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

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

本集團應用香港會計準則第39號之規定，以釐定是否需要就本集團於聯營公司或合資公司之投資確認任何減值虧損。於需要時，該項投資(包括商譽)之全部賬面金額會根據香港會計準則第36號「資產減值」以單項資產之方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面金額。任何已確認之減值虧損構成該項投資之賬面金額之一部分，有關減值虧損之任何撥回於該項投資之可收回金額其後增加之情況根據香港會計準則第36號確認。



# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 於聯營公司及合資公司之投資(續)

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

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策 (續)

### 收入確認

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

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

貨品銷售收入於交付貨品及擁有權轉移時確認。

醫療及牙醫診金收入在提供有關服務時確認。

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

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

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

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

租金收入於相關租賃期內以直線法確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 物業、廠房及設備

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

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

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

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

### 投資物業

投資物業指持作賺取租金及/或資本增值之物業。

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 持作出售之非流動資產

倘非流動資產及出售集團之賬面金額將主要透過一項出售交易(而非持續使用)收回，則非流動資產及出售集團分類為持作出售。只有於資產(或出售集團)可以現狀出售，僅受限於出售有關資產(或出售集團)之正常及慣常條款，並很大機會出售時，方被視為符合上述條件。管理層必須對出售作出承諾，即預期應於分類日期起計一年內符合資格確認為已完成出售。

倘本集團對涉及失去一間附屬公司控制權之出售計劃作出承諾，該附屬公司之所有資產及負債在符合上述條件時分類為持作出售，不論本集團會否於出售後在其前附屬公司保留非控股股東權益。

倘本集團對涉及出售於一間聯營公司或合資公司之投資或其部分之出售計劃作出承諾，將出售之投資或其部分在符合上述條件時分類為持作出售，而本集團於該投資(或其部分)分類為持作出售時，終止就分類為持作出售之部分使用權益法。

分類為持作出售之非流動資產(及出售集團)按過往賬面金額與公平值減銷售成本之較低者計量。

### 無形資產

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 借貸成本

借貸成本於產生之期間在損益確認。

### 有形及無形資產(商譽除外)之減值

本集團於報告期末審閱其有形及無形資產(具有有限可使用年期)之賬面金額，以釐定是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如存在任何有關跡象，則會估計相關資產之可收回金額以釐定減值虧損之程度(如有)。當無法估計單一資產之可收回金額時，本集團便會估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。當可識別合理及一貫之分配基準，企業資產亦會被分配至個別之現金產生單位，否則會被分配至可識別合理及一貫之分配基準之最小現金產生單位。

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

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 存貨

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

### 租賃

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

#### 本集團作為出租人

租金收入於相關租期內以直線法在損益確認。

#### 本集團作為承租人

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

#### 租賃土地及樓宇

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

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

#### 退休福利成本

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 外幣

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

結算及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額，於其產生期間在損益確認。

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

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

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

### 稅項

所得稅項開支指當期應付稅項及遞延稅項之總額。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 稅項(續)

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

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

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

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

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

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

即期及遞延稅項於損益確認，惟當其與於其他全面收益確認之項目有關或直接與於權益確認之項目有關，即期或遞延稅項亦分別於其他全面收益確認或直接於權益確認。倘因對業務合併進行初始會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，則稅務影響會計入業務合併之會計處理內。



# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融工具

當集團實體成為工具合約條文之訂約方時，便會確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債在初始確認時按公平值計量。直接歸屬於購入或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益之金融資產或金融負債除外)之交易成本在初始確認時計入金融資產或金融負債(視適用情況而定)之公平值或從中扣除。直接歸屬於購入按公平值計入損益之金融資產或金融負債之交易成本即時於損益確認。

### 金融資產

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

### 實際利率法

實際利率法為計算債務工具攤銷成本及於相關期間分配利息收入之方法。實際利率為於債務工具預計年期或(倘適用)較短期間將估計未來現金收款(包括所有組成實際利率之已付或已收利息及利率差價、交易成本以及其他溢價或折讓)準確貼現至初始確認時之賬面淨額之利率。

債務工具之利息收入以實際利率基準確認。

### 按公平值計入損益之金融資產

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

在下列情況下，金融資產分類為持作買賣：

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 按公平值計入損益之金融資產(續)

按公平值計入損益之金融資產按公平值列賬，而重新計量時產生之收益或虧損於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取之任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」內。公平值按附註48(c)所述方式釐定。

##### 可出售金融資產

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

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

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

##### 貸款及應收款項

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值

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

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

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據可包括：

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

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

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產減值(續)

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

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

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

### 金融負債及股本工具

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

#### 股本工具

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

#### 金融負債

金融負債(包括應付賬款及其他應付款項、應付聯營公司／一間被投資公司／非控股股東權益、銀行借貸以及貸款票據之債務部分)其後運用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 實際利率法

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 4. 主要會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 終止確認

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

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

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

#### 以股權結算之股份付款交易

##### 本公司之股份付款交易

向僱員及提供類似服務之其他人士作出以股權結算之股份付款時，按授出日期股本工具之公平值計量價值。有關釐定以股權結算之股份付款交易之公平值之詳情載於附註40。

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

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

就於授出日期即時歸屬之認股權而言，所授出認股權之公平值會即時於損益支銷。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 5. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源

於應用附註4所述本集團會計政策時，本公司董事須就無法即時從其他途徑獲取之資產及負債賬面金額作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃基於過往經驗及其他被視為相關之因素作出。實際結果或會有別於該等估計。

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

### 應用會計政策之主要判斷

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

#### 投資物業之遞延稅項

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

#### 無形資產之無限可使用年期

附註22說明本集團之商標名稱不具法律期限。本公司董事認為本集團能夠繼續使用該商標名稱。本公司董事認為，該商標名稱在預期為本集團產生無限現金流量淨額之服務提供期間並無可見限制。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 5. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源(續)

#### 估計不確定性之主要來源

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

#### 商譽及無形資產減值

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

於二零一七年十二月三十一日，商譽及無形資產之賬面金額為502,127,000港元及368,134,000港元(已扣除商譽及無形資產之累計減值虧損分別207,608,000港元及無)(二零一六年：商譽及無形資產之賬面金額為479,912,000港元及372,931,000港元(已扣除商譽及無形資產之累計減值虧損分別207,608,000港元及無))。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團概無就分配至醫療保健及牙科服務部門之商譽確認減值(二零一六年：500,000港元)。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止兩個年度概無就無形資產計提任何減值。

#### 投資物業估值

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 5. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源(續)

### 估計不確定性之主要來源(續)

#### 投資物業估值(續)

依據估值報告，本公司董事已行使判斷，並信納估值所用之假設可反映現時市況及投資物業之現時發展。該等假設之變動可能會導致本集團投資物業之公平值變動，並對於綜合損益表呈報之收益或虧損金額作出相應調整。於二零一七年十二月三十一日，投資物業之賬面金額為597,601,000港元(二零一六年：652,123,000港元)。

#### 聯營公司及合資公司之減值

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

於二零一七年十二月三十一日，聯營公司之賬面金額(已扣除27,000,000港元累計減值虧損)為268,675,000港元(二零一六年：聯營公司之賬面金額(已扣除29,900,000港元累計減值虧損)為175,756,000港元)。於二零一七年十二月三十一日，於合資公司之權益之賬面金額為17,594,000港元(二零一六年：37,614,000港元)。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團概無就於聯營公司之權益確認減值(二零一六年：2,900,000港元)，並概無就於合資公司之權益確認減值(二零一六年：無)。

#### 應收貸款之減值虧損

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

在釐定是否須就呆壞賬作出撥備時，本集團會考慮賬齡狀況及收回之可能性。本集團僅就不大可能收回之應收貸款作出特定撥備，並就應收貸款賬面金額與按原實際利率貼現之估計未來現金流量現值之間之差額確認特定撥備。倘實際未來現金流量少於預期，則可能會產生額外減值虧損。於二零一七年十二月三十一日，應收貸款之賬面金額(已扣除3,559,000港元累計減值虧損)為169,592,000港元(二零一六年：應收貸款之賬面金額(已扣除3,559,000港元累計減值虧損)為99,510,000港元)。



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 5. 主要會計判斷及估計不確定性之主要來源(續)

#### 估計不確定性之主要來源(續)

##### 承兌票據之減值虧損

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

在釐定承兌票據是否須作出減值時，本集團會考慮賬齡狀況及收回之可能性。管理層的估計乃根據可取得的承兌票據發行人的信用及財務資料。倘承兌票據發行人的狀況惡化，則須作出減值。於二零一七年十二月三十一日，承兌票據之賬面金額(已扣除233,705,000港元累計減值虧損)為330,000,000港元(二零一六年：承兌票據之賬面金額(已扣除零累計減值虧損)為298,705,000港元)。

##### 應收賬款之減值虧損

本集團之呆壞賬撥備政策乃根據管理層所估計有關款項可收回情況之評估而釐定。在釐定是否需要作出減值時，本集團會考慮收回個別及整體債項之可能性，包括本集團以往收款經驗。本集團僅就不大可能收回之應收款項作出特定撥備，並就按原利率貼現之估計應收未來現金流量與賬面金額之間之差額確認特定撥備。於二零一七年十二月三十一日，應收賬款之賬面金額(已扣除呆賬撥備5,289,000港元)為157,611,000港元(二零一六年：應收賬款之賬面金額(已扣除呆賬撥備4,889,000港元)為141,865,000港元)。

##### 可出售投資之減值虧損

在釐定分類為可出售投資之非上市證券有否出現減值時，需要估計非上市證券之賬面金額。年內，就非上市證券而言，於二零一七年十二月三十一日分類為可出售投資之非上市證券之減值約為13,919,000港元(二零一六年：704,000港元)。當本集團檢討可出售投資之可收回金額時，可出售投資之賬面金額或會作出調整以反映經修訂估計現金流量。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 6. 收入

收入乃指年內自第三方已收及應收款項淨額之總額。本集團年內來自持續經營業務之收入分析如下：

### 持續經營業務

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
提供醫療保健及牙科服務	<b>487,787</b>	460,468
醫療網絡管理業務	<b>439,784</b>	444,703
物業租金收入	<b>17,434</b>	17,845
醫院管理服務收入	<b>33,770</b>	6,207
顧問服務收入	<b>38,647</b>	16,709
其他服務收入	<b>91,302</b>	65,617
	<b>1,108,724</b>	1,011,549

## 7. 分部資料

本集團呈報予主要營運決策者(即行政總裁)以作分配資源及評估分部表現之用的資料集中於不同類型的主要業務。這亦為本集團組織及管理的基準。於達致本集團之報告分部時，經行政總裁所識別，從事提供其他服務業務之本公司若干附屬公司已合併為「其他」分部。因此，根據香港財務報告準則第8號之規定，本集團之經營及報告分部如下：

- 提供醫療保健及牙科服務
  - 經營醫療及牙醫診所以及保健產品買賣
- 醫療網絡管理業務
  - 經營醫療管理中心及網絡
- 投資證券及物業以及庫務管理
  - 上市證券交易及物業租賃
- 醫院管理及顧問服務業務
  - 向南石醫院按年費提供醫院管理服務，以及就向南石醫院供給藥品及醫療耗材使用的供應鏈提供顧問服務
- 其他
  - 提供其他服務



# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 7. 分部資料(續)

### 分部收入及業績(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

持續經營業務

	提供醫療 保健及 牙科服務 千港元	醫療網絡 管理業務 千港元	投資證券及 物業以及 庫務管理 千港元	醫院管理 及顧問服務 業務 千港元	其他 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
收入							
對外銷售	460,468	444,703	17,845	22,916	65,617	-	1,011,549
分部間銷售	21,209	-	5,846	-	-	(27,055)	-
	481,677	444,703	23,691	22,916	65,617	(27,055)	1,011,549
分部業績	22,269	41,553	43,648	710	9,378	-	117,558
其他收入							7,712
融資成本							(4,732)
應佔聯營公司業績							4,435
應佔合資公司業績							(3,598)
其他收益及虧損							37,591
未分配集團開支							(46,847)
除稅前溢利(持續經營業務)							112,119

報告分部之會計政策與附註4所載本集團之會計政策一致。分部溢利指各分部所賺取或產生之溢利，當中未分配中央行政費用、董事薪金、若干應佔聯營公司及合資公司業績、其他收入、若干其他收益及虧損項目以及融資成本。此乃向行政總裁呈報之計量方式，以作資源分配及表現評估之用。

### 提供其他服務所得收入

提供其他服務主要指提供體檢服務及其他醫療服務。由於本集團管理層認為成本過高，故未有呈列提供其他服務所得收入的分析。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 7. 分部資料(續)

### 其他分部資料

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	提供醫療 保健及 牙科服務 千港元	醫療網絡 管理業務 千港元	投資證券及 物業以及 庫務管理 千港元	醫院管理 及顧問服務 業務 千港元	其他 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
<b>持續經營業務</b>								
納入計量分部溢利之款項：								
利息收入	-	-	(58,898)	-	-	(58,898)	-	(58,898)
股息收入	(2,450)	-	(4,799)	-	-	(7,249)	-	(7,249)
就其他應收款項確認之減值虧損	-	-	2,258	-	-	2,258	-	2,258
就可出售投資確認之減值虧損	-	-	13,919	-	-	13,919	-	13,919
投資物業公平值增加	-	-	(76,129)	-	-	(76,129)	-	(76,129)
持作買賣投資之公平值變動虧損	-	-	53,243	-	-	53,243	-	53,243
承兌票據之減值虧損	-	-	233,705	-	-	233,705	-	233,705
應佔聯營公司業績	(19,528)	-	-	-	-	(19,528)	1,677	(17,851)
物業、廠房及設備折舊	16,095	2,168	14,780	664	14,560	48,267	230	48,497
無形資產攤銷	-	7,252	-	3,274	-	10,526	-	10,526
就應收賬款確認之減值虧損	4,103	-	-	-	-	4,103	-	4,103
出售物業、廠房及設備之虧損	261	-	-	-	-	261	-	261
納入定期提供予行政總裁之 資料之款項：								
添置物業、廠房及設備	39,453	6,219	2,716	2,575	40,537	91,500	758	92,258

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 7. 分部資料(續)

### 其他分部資料(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	提供醫療 保健及 牙科服務 千港元	醫療網絡 管理業務 千港元	投資證券及 物業以及 庫務管理 千港元	醫院管理 及顧問服務 業務 千港元	其他 千港元	分部總計 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
<b>持續經營業務</b>								
納入計量分部溢利之款項：								
利息收入	-	-	(33,816)	-	-	(33,816)	-	(33,816)
股息收入	(3,150)	-	(4,573)	-	-	(7,723)	-	(7,723)
就其他應收款項確認之減值虧損撥回	-	-	(998)	-	-	(998)	-	(998)
就可出售投資確認之減值虧損	-	-	704	-	-	704	-	704
投資物業公平值減少	-	-	20,098	-	-	20,098	-	20,098
持作買賣投資之公平值變動收益	-	-	(8,700)	-	-	(8,700)	-	(8,700)
應佔聯營公司業績	(16,739)	-	-	-	-	(16,739)	(4,435)	(21,174)
物業、廠房及設備折舊	14,185	1,764	11,274	31	11,773	39,027	100	39,127
無形資產攤銷	-	7,251	-	4,979	-	12,230	-	12,230
就應收賬款確認之減值虧損	3,895	55	-	-	-	3,950	-	3,950
出售物業、廠房及設備之虧損	10	-	-	-	-	10	-	10
納入定期提供予行政總裁之 資料之款項：								
添置物業、廠房及設備	14,162	1,558	61,714	789	26	78,249	140	78,389

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 7. 分部資料(續)

#### 地域資料

本集團大部分業務位於香港。醫療保健及牙科服務及醫療網絡管理業務大多均於香港提供。醫院管理及顧問服務及若干其他服務則於中國其他地區提供。

(i) 本集團之持續經營業務中來自外界客戶之收入詳列如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
中國其他地區	<b>161,916</b>	86,635
香港	<b>946,808</b>	924,914
	<b>1,108,724</b>	1,011,549

(ii) 本集團非流動資產按資產地理位置分析之資料詳列如下：

	非流動資產之賬面金額	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)
中國其他地區	<b>495,698</b>	488,006
香港	<b>1,601,599</b>	1,477,054
非流動資產(附註)	<b>2,097,297</b>	1,965,060

附註：非流動資產不包括應收貸款、可出售投資、按公平值計入損益之金融資產、承兌票據及收購投資物業以及物業、廠房及設備作出之訂金。

於兩個年度內，概無單一客戶佔本集團總銷售額超過10%。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 8. 其他收入

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>持續經營業務</b>		
利息收入	<b>58,898</b>	33,816
來自分類可出售投資之投資之股息收入	<b>7,249</b>	7,723
租金收入	<b>4,706</b>	3,171
雜項收入	<b>9,674</b>	8,062
	<b>80,527</b>	52,772



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 9. 其他收益及虧損淨額

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>持續經營業務</b>		
持作買賣之投資公平值變動之(虧損)收益	(53,243)	8,700
出售聯營公司之收益	3,440	40,294
出售附屬公司之收益淨額(附註42)	22,020	634
投資物業公平值變動(附註18)	76,129	(20,098)
匯兌收益	6,891	-
於一間聯營公司之權益之攤薄虧損	-	(10,459)
出售可出售投資之收益(附註)	-	5,952
貸款票據公平值變動(附註36)	-	17,703
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動(附註23)	18,980	-
提早贖回貸款票據之虧損(附註36)	-	(12,335)
於一間聯營公司之權益攤薄及出售時將換算儲備及 投資重估儲備重新分類至損益	-	2,680
就以下項目確認之(減值虧損)減值虧損撥回：		
— 商譽	-	(500)
— 於聯營公司之權益	-	(2,900)
— 可出售投資(附註25)	(13,919)	(704)
— 承兌票據(附註26)	(233,705)	-
— 應收賬款(附註28)	(4,103)	(3,950)
— 其他應收款項	(2,258)	998
— 應收貸款	-	30,000
— 應收聯營公司款項	121	(6,121)
— 應收被投資公司款項	250	-
	<b>(179,397)</b>	<b>49,894</b>

附註：於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團已出售按成本減減值基準計量、賬面總額為103,269,000港元之可出售投資。出售該等投資之收益5,952,000港元於綜合損益確認。

### 10. 融資成本

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>持續經營業務</b>		
銀行借貸之利息	722	639
貸款票據之實際利息開支	-	4,093
	<b>722</b>	<b>4,732</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及最高行政人員酬金

於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日年止兩個年度，本集團並無向本公司董事支付酬金，作為加入本集團或於加入本集團時之獎金或離職補償。

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度

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

附註：曹貴子醫生已由執行董事調任為非執行董事，並不再擔任本公司行政副主席，由二零一八年三月六日起生效。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及最高行政人員酬金 (續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	表現花紅 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金總額 千港元
<b>執行董事</b>					
蔡加怡小姐	-	783	-	18	801
曹貴子醫生	-	1,200	-	18	1,218
許家驊醫生，太平紳士(行政總裁)	-	4,765	-	18	4,783
李植悅先生	-	2,709	-	18	2,727
葉俊亨博士 (於二零一六年十二月三十日辭任)	120	-	-	-	120
黃尚銘先生	-	1,400	-	18	1,418
	120	10,857	-	90	11,067
<b>非執行董事</b>					
蔡志明博士，金紫荊星章，太平紳士	-	-	-	-	-
房海燕女士	-	-	-	-	-
蔡明興先生	-	-	-	-	-
陳錦浩先生	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
何國華先生，榮譽勳章	120	-	-	-	120
黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士	120	-	-	-	120
于學忠先生	120	-	-	-	120
李名沁女士	120	-	-	-	120
汪弘鈞先生	120	-	-	-	120
	600	-	-	-	600
<b>總計</b>	<b>720</b>	<b>10,857</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>11,667</b>

表現花紅指與表現掛鈎之獎勵花紅，乃經參考本集團於相關年度之表現後釐定。

本公司行政總裁及任何董事概無於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度放棄任何酬金。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 11. 董事及最高行政人員酬金 (續)

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

上述獨立非執行董事之酬金涉及彼等作為本公司董事提供之服務。

## 12. 僱員酬金

在本集團五名最高薪酬人士中，其中一名(二零一六年：一名)為本公司執行董事，彼之酬金已載於上文附註11。餘下四名(二零一六年：四名)最高薪酬人士之酬金如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
薪金及其他津貼	9,393	11,730
表現花紅(附註)	8,487	5,360
退休福利計劃供款	72	72
	<b>17,952</b>	17,162

彼等之酬金介乎以下範圍：

	二零一七年 僱員人數	二零一六年 僱員人數
3,000,001港元至3,500,000港元	–	1
3,500,001港元至4,000,000港元	2	1
4,000,001港元至4,500,000港元	–	–
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1
5,000,001港元至5,500,000港元	–	–
5,500,001港元至6,000,000港元	1	1
	<b>4</b>	4

年內，本集團並無向該五名最高薪酬人士(包括一名(二零一六年：一名)本公司執行董事)支付酬金，作為加入本集團或於加入本集團時之獎金或離職補償。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 13. 所得稅開支

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>持續經營業務</b>		
稅項支出包括：		
即期稅項		
— 香港利得稅	<b>16,222</b>	15,660
— 中國企業所得稅	<b>16,833</b>	5,184
	<b>33,055</b>	20,844
過往年度(超額撥備)撥備不足		
— 過往年度香港利得稅(超額撥備)撥備不足	<b>(2,589)</b>	374
— 過往年度中國企業所得稅超額撥備	<b>(2,179)</b>	—
	<b>(4,768)</b>	374
	<b>28,287</b>	21,218
遞延稅項		
— 本年度(附註37)	<b>(2,302)</b>	(2,441)
	<b>25,985</b>	18,777

於上述兩個年度，香港利得稅均按估計應課稅溢利16.5%計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於上述兩個年度，中國附屬公司之稅率均為25%。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 13. 所得稅開支(續)

年內稅項支出可與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前溢利對賬如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>持續經營業務</b>		
除稅前(虧損)溢利	<b>(71,375)</b>	112,119
按本地所得稅率16.5%計算之稅項(二零一六年：16.5%)	<b>(11,777)</b>	18,500
不可扣稅開支之稅務影響	<b>48,485</b>	24,854
毋須課稅收入之稅務影響	<b>(29,807)</b>	(23,598)
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>19,907</b>	3,377
應佔聯營公司業績之稅務影響	<b>(2,945)</b>	(3,494)
應佔合資公司業績之稅務影響	<b>3,303</b>	1,055
運用先前未確認之稅項虧損	<b>(1,673)</b>	(5,613)
過往年度(超額撥備)撥備不足	<b>(4,768)</b>	374
於其他司法權區經營之附屬公司之不同稅率之影響	<b>5,260</b>	3,322
年內所得稅開支	<b>25,985</b>	18,777

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 14. 年內來自持續經營業務之(虧損)溢利

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年內來自持續經營業務之(虧損)溢利乃於扣除下列項目後達致：		
員工成本		
— 董事薪酬(附註11)	11,936	11,667
— 其他員工之薪金、花紅及其他福利	598,132	589,677
— 其他員工之退休福利計劃供款	6,054	5,679
	<b>616,122</b>	607,023
核數師酬金	3,483	3,743
已確認為開支之存貨成本	135,662	123,800
於行政開支確認之物業、廠房及設備折舊	38,642	29,412
於銷售成本確認之物業、廠房及設備折舊	9,855	9,715
	<b>48,497</b>	39,127
物業、廠房及設備折舊總額	48,497	39,127
出售物業、廠房及設備之虧損	261	10
無形資產攤銷(計入行政開支)	10,526	12,230
及已計入下列項目：		
來自投資物業之總租金收入	17,434	17,845
減：產生租金收入之物業之直接經營開支	(3,202)	(3,694)
來自投資物業之淨租金收入	<b>14,232</b>	14,151

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 15. 持作出售之已終止業務／出售集團

### (i) 說明

於二零一六年十二月三十日，本集團與一名關聯人士訂立買賣協議，以出售卓悅美容國際有限公司之全部已發行股本，代價為430,000,000港元，已透過現金代價100,000,000港元及買方發行總面值為330,000,000港元之承兌票據結算。卓悅美容國際有限公司及其附屬公司(統稱「卓悅美容集團」)之資產及負債其後於二零一六年十二月三十一日之綜合財務狀況表內作持作出售呈列。於買賣協議日期，買方為由一名當時的本公司董事控制之公司，該董事已於同日辭任本公司董事一職。

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

### (ii) 財務表現及現金流量資料

下文載列期／年內來自卓悅美容集團之溢利(虧損)。

	二零一七年 一月一日至 二零一七年 四月十三日 千港元	二零一六年 千港元
收入	<b>48,759</b>	236,648
銷售成本	<b>(16,041)</b>	(59,738)
毛利	<b>32,718</b>	176,910
其他收入	<b>1,761</b>	4,197
行政開支	<b>(50,624)</b>	(195,606)
其他收益及虧損	<b>-</b>	118
除稅前虧損	<b>(16,145)</b>	(14,381)
所得稅開支	<b>(400)</b>	(822)
來自己終止業務之除所得稅後虧損	<b>(16,545)</b>	(15,203)
出售附屬公司之收益	<b>38,226</b>	-
來自己終止業務之溢利(虧損)	<b>21,681</b>	(15,203)
換算已終止業務之匯兌差額	<b>601</b>	-
來自己終止業務之其他全面收益	<b>601</b>	-



# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 15. 持作出售之已終止業務／出售集團(續)

### (ii) 財務表現及現金流量資料(續)

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之現金流量如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
經營業務耗用之現金淨額	<b>(13,851)</b>	(11,813)
投資活動產生(耗用)之現金淨額(包括已收代價 100,000,000港元(二零一六年：無))	<b>114,957</b>	(14,758)
現金流入(流出)淨額	<b>101,106</b>	(26,571)

概無與分類為持作出售之出售組別相關之累計金額(二零一六年：584,000港元(借項結餘))已於其他全面收益確認並計入權益。

### (iii) 出售附屬公司之詳情

	二零一七年 千港元
已收或應收代價：	
現金	<b>100,000</b>
承兌票據(附註26)	<b>330,000</b>
總代價	<b>430,000</b>
已售資產淨值之賬面值	<b>(391,173)</b>
除所得稅前出售收益及外匯換算儲備之重新分類	<b>38,827</b>
外匯換算儲備之重新分類	<b>(601)</b>
出售附屬公司之收益	<b>38,226</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 15. 持作出售之已終止業務／出售集團(續)

### (iii) 出售附屬公司之詳情(續)

年內來自已終止業務之溢利(虧損)包括以下項目：

	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
核數師酬金	-	572
無形資產攤銷(已計入行政開支)	268	1,071
已確認為開支之存貨成本	3,809	19,000
物業、廠房及設備折舊	3,603	13,363
利息收入	1,725	4,142
有關租賃物業的經營租約款項	17,271	69,673
員工成本	31,063	110,878

資產及負債於出售日期(二零一七年四月十三日)之賬面值如下：

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

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 15. 持作出售之已終止業務／出售集團(續)

#### (iii) 出售附屬公司之詳情(續)

於二零一六年十二月三十一日，卓悅美容集團之主要資產及負債類別(於綜合財務狀況表內獨立呈列)如下：

	二零一六年 千港元
物業、廠房及設備	25,677
一名關聯人士貸款	138,000
無形資產	262,509
商譽	171,645
遞延稅項資產	724
存貨	7,832
應收賬款及其他應收款項	42,641
可收回稅項	3,401
受限制銀行存款	13,460
銀行結餘及現金	22,081
<b>分類為持作出售之資產總值</b>	<b>687,970</b>
應付賬款及其他應付款項	276,429
應付稅項	1,572
遞延稅項負債	2,233
<b>與分類為持作出售之資產有關之負債總額</b>	<b>280,234</b>

### 16. 股息

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年內確認為分派之股息		
—截至二零一六年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股0.28港仙(二零一六年：二零一五年末期股息—0.98港仙)	<b>21,074</b>	76,061
—截至二零一六年十二月三十一日止年度優先股股息每股優先股0.33港仙	—	975
	<b>21,074</b>	77,036

本公司董事會不建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派付末期股息。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 17. 每股(虧損)盈利

### 持續經營業務

本公司普通股股東應佔來自持續經營業務之每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按以下數據計算：

計算每股基本(虧損)盈利所用之(虧損)盈利

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本公司擁有人應佔年內來自持續經營業務(虧損)溢利	<b>(129,426)</b>	78,700
減：年內已宣派及分派優先股股息(附註16)	—	(975)
本公司普通股股東應佔年內來自持續經營業務(虧損)溢利	<b>(129,426)</b>	77,725

計算每股攤薄(虧損)盈利所用之(虧損)盈利

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本公司擁有人應佔年內來自持續經營業務之(虧損)溢利	<b>(129,426)</b>	78,700

股份數目

	二零一七年	二零一六年
計算每股基本盈利所用之普通股加權平均數	<b>7,619,647,526</b>	7,747,751,093
來自下列各項之潛在攤薄普通股之影響：		
可轉換優先股	—	13,547,359
計算每股攤薄盈利所用之普通股加權平均數	<b>7,619,647,526</b>	7,761,298,452

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 17. 每股(虧損)盈利(續)

#### 持續經營及已終止業務

本公司普通股股東應佔來自持續經營業務之每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按以下數據計算：

計算每股基本盈利所用之(虧損)盈利

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本公司擁有人應佔年內(虧損)溢利	<b>(107,745)</b>	63,497
減：年內已宣派及分派優先股股息(附註16)	-	(975)
本公司普通股股東應佔年內(虧損)溢利	<b>(107,745)</b>	62,522

計算每股攤薄(虧損)盈利所用之(虧損)盈利

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本公司擁有人應佔年內來自持續經營及已終止業務之(虧損)溢利	<b>(107,745)</b>	63,497

所用分母與上文就每股基本及攤薄(虧損)盈利所述者相同。

#### 已終止業務

根據本年度來自已終止業務之溢利21,681,000港元(二零一六年：年度虧損15,203,000港元)及所用分母與上文所詳述用以計算每股基本及攤薄盈利(虧損)之分母相同，已終止業務之每股基本盈利為每股0.28港仙(二零一六年：每股基本虧損每股0.19港仙)，而已終止業務之每股攤薄盈利則為每股0.28港仙(二零一六年：每股攤薄虧損每股0.19港仙)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 18. 投資物業

	千港元
公平值	
於二零一六年一月一日	457,760
於損益確認之公平值減少	(20,098)
添置	214,461
於二零一六年十二月三十一日	652,123
於損益確認之公平值增加	76,129
添置	43,849
轉撥至物業、廠房及設備(附註19)	(46,800)
出售附屬公司(附註42)	(127,700)
於二零一七年十二月三十一日	597,601

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

本集團之投資物業於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日之公平值以艾升評值諮詢有限公司(與本集團概無關連之獨立合資格專業估值師)於各日期進行之估值為基準達致。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 18. 投資物業(續)

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

估值技術於二零一七年及二零一六年均無變動。於估計物業之公平值時，能發揮物業最高使用價值之最佳使用用途為現時用途。

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，本集團投資物業及公平值層級資料之詳情如下：

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

	第三級 千港元	於 二零一六年 十二月三十一日 之公平值 千港元
位於香港之物業單位	652,123	652,123

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 18. 投資物業 (續)

全部位於香港之物業之公平值乃根據於近期市價觀察所得之每平方呎價格，透過市場比較法及調整觀察所得之每平方呎價格釐定，當中包含若干不可觀察輸入值，包括樓齡、地點、公平值租金及人流，以反映不同地點及狀況。

就分類為第三級公平值層級之投資物業而言，相關資料如下：

本集團持有的 投資物業	於十二月三十一日 的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入值	重大不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公平值之關係
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元				
物業一—位於沙田之商用 物業(二零一六年：位 於沙田之工業用物業) (附註)	<b>187,000</b>	148,000	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡 及位置等其他個別因素後 得出之每平方呎價格介乎 6,508港元至7,098港元 (二零一六年：介乎4,225 港元至4,579港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業二—位於荃灣之 商用物業	<b>26,500</b>	28,500	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡 及位置等其他個別因素 後得之每平方呎價格 157,738港元(二零一六 年：169,643港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業三—位於旺角之 商用物業	<b>22,100</b>	28,500	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡 及位置等其他個別因素 後得之每平方呎價格 182,645港元(二零一六 年：235,537港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。



# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 18. 投資物業 (續)

本集團持有的 投資物業	於十二月三十一日 的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入值	重大不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公平值之關係
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元				
物業四—位於沙田之商用 物業	<b>9,800</b>	8,800	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 之每平方呎價格34,087港 元(二零一六年：30,609 港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業五—位於油麻地之商 用物業	<b>9,624</b>	8,050	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每平方呎價格19,714 港元(二零一六年： 16,487港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業六—位於油麻地之 商用物業	-	22,300	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之二零一六年每平方呎 價格16,641港元	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 18. 投資物業 (續)

本集團持有的 投資物業	於十二月三十一日 的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入值	重大不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公平值之關係
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元				
物業七—位於佐敦之 商用物業	<b>33,700</b>	31,000	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業狀況等 其他個別因素後得出之每 平方呎價格36,237港元 (二零一六年：33,333港 元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業八—位於尖沙咀之 商用物業	<b>65,600</b>	61,100	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每平方呎價格18,851 港元(二零一六年： 17,557港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業九—位於尖沙咀之 商用物業	<b>65,600</b>	61,100	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每平方呎價格18,851 港元(二零一六年： 17,557港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業十一—位於尖沙咀之 商用物業	<b>65,600</b>	61,100	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每平方呎價格18,851 港元(二零一六年： 17,557港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 18. 投資物業(續)

本集團持有的 投資物業	於十二月三十一日 的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入值	重大不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公平值之關係
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元				
物業十一—位於沙田之 商用物業	-	122,000	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業狀況 等其他個別因素後得出之 二零一六年每平方呎價格 11,822港元	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業十二—位於沙田之 商用物業	40,600	40,000	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 之每平方呎價格68,121港 元(二零一六年：67,114 港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業十三—位於沙田之商 用物業	-	5,700	第三級	直接比較法 主要輸入值為每單位 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之二零一六年每單位價 格1,900,000港元	每單位價格輕微上升將令 公平值大幅增加。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 18. 投資物業 (續)

本集團持有的 投資物業	於十二月三十一日 的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入值	重大不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值與 公平值之關係
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元				
物業十四—位於觀塘之 商用物業	10,377	9,298	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每平方呎價格14,191 港元(二零一六年： 12,716港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業十五—位於天水圍之 商用物業	16,700	16,300	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每平方呎價格36,784 港元(二零一六年： 35,903港元)	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
物業十六—位於沙田之 商用物業	400	375	第三級	直接比較法 主要輸入值為每單位價 格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每單位價格800,000 港元(二零一六年： 750,000港元)	每單位價格輕微上升將令 公平值大幅增加。
物業十七—位於大埔之 商用物業	44,000	-	第三級	直接比較法 主要輸入值為每平方呎 價格	利用市場可直接比較物業並 計及地點以及物業樓齡及 位置等其他個別因素後得 出之每平方呎價格45,833港 元	每平方呎價格輕微上升將 令公平值大幅增加。
	<b>597,601</b>	652,123				

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 19. 物業、廠房及設備

	租賃土地及 樓宇 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	汽車 千港元	工具及設備 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>						
於二零一六年一月一日	161,969	140,896	6,839	4,475	103,444	417,623
添置	49,156	34,194	343	-	14,438	98,131
匯兌調整	-	(746)	(156)	(50)	(3,257)	(4,209)
出售/撤銷	-	(1,657)	(22)	-	(2,469)	(4,148)
出售附屬公司(附註42)	-	(3,832)	(147)	-	(2,452)	(6,431)
重新分類為持作出售資產(附註15)	-	(18,473)	-	-	(27,032)	(45,505)
於二零一六年十二月三十一日	211,125	150,382	6,857	4,425	82,672	455,461
添置	-	39,982	1,331	510	50,435	92,258
收購附屬公司	-	1,954	157	-	2,461	4,572
匯兌調整	-	890	178	55	3,760	4,883
自投資物業轉撥(附註18)	46,800	-	-	-	-	46,800
出售/撤銷	-	(25,734)	(480)	-	(2,521)	(28,735)
於二零一七年十二月三十一日	<b>257,925</b>	<b>167,474</b>	<b>8,043</b>	<b>4,990</b>	<b>136,807</b>	<b>575,239</b>
<b>累計折舊</b>						
於二零一六年一月一日	28,572	117,055	5,396	2,670	30,613	184,306
年內折舊	9,963	16,292	503	578	25,154	52,490
匯兌調整	-	(577)	(137)	(32)	(1,589)	(2,335)
出售時對銷/撤銷	-	(1,657)	(18)	-	(2,273)	(3,948)
出售附屬公司時對銷(附註42)	-	(1,225)	(113)	-	(610)	(1,948)
重新分類為持作出售資產(附註15)	-	(6,857)	-	-	(12,971)	(19,828)
於二零一六年十二月三十一日	38,535	123,031	5,631	3,216	38,324	208,737
年內折舊	10,811	16,012	435	614	20,625	48,497
匯兌調整	-	619	153	37	2,232	3,041
出售時對銷/撤銷	-	(25,612)	(387)	-	(2,203)	(28,202)
於二零一七年十二月三十一日	<b>49,346</b>	<b>114,050</b>	<b>5,832</b>	<b>3,867</b>	<b>58,978</b>	<b>232,073</b>
<b>賬面金額</b>						
於二零一七年十二月三十一日	<b>208,579</b>	<b>53,424</b>	<b>2,211</b>	<b>1,123</b>	<b>77,829</b>	<b>343,166</b>
於二零一六年十二月三十一日	172,590	27,351	1,226	1,209	44,348	246,724

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 19. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目以直線法按下列年率折舊：

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

租賃土地之賬面金額指於香港按中期租約持有之土地。

## 20. 應收貸款

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應收定息貸款(無抵押)		
—第一信用財務有限公司	<b>150,000</b>	50,000
—其他應收貸款	<b>19,592</b>	49,510
	<b>169,592</b>	99,510
就申報目的分析：		
非即期部分	<b>5,998</b>	6,913
即期部分	<b>163,594</b>	92,597
	<b>169,592</b>	99,510

本集團應收貸款之實際年利率(為固定利率，亦相等於合約利率)介乎1厘至10厘(二零一六年：1厘至12厘)。於二零一七年十二月三十一日，本集團之應收貸款為5,998,000港元(二零一六年：6,913,000港元)，將於5至27年(二零一六年：6至28年)期間到期償還。該筆款項計入非流動資產。

概無就應收貸款訂立抵押品協議。

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

於報告期末之應收貸款3,559,000港元(二零一六年：3,559,000港元)已扣除就已逾期及被視為不可收回之貸款之減值撥備。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，收回已減值的應收貸款30,000,000港元。已確認減值虧損撥回30,000,000港元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 20. 應收貸款 (續)

應收貸款之撥備變動：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年初結餘	<b>3,559</b>	33,559
已確認減值虧損	-	-
因年內收回撥回減值	-	(30,000)
年末結餘	<b>3,559</b>	3,559

於二零一七年十二月三十一日之應收貸款包括墊付予第一信用財務有限公司(「第一信用」)之150,000,000港元(二零一六年：50,000,000港元)，其佔應收貸款之88%。貸款按年利率5%計息。50,000,000港元之貸款須於二零一八年一月償還及50,000,000港元及50,000,000港元之貸款分別須於二零一八年二月及二零一八年三月償還。貸款以第一信用之控股公司第一信用金融集團有限公司作全面擔保，其股份於聯交所GEM上市(股份代號：8215)。於二零一七年十一月二十四日，證監會發出指示要求第一信用金融集團有限公司暫停股份買賣。截至二零一七年十二月三十一日止年度結束後，52,781,000港元之貸款已逾期及第一信用拖欠還款。本公司董事已評估貸款之可收回性及第一信用之信貸質素並認為有關結餘可以收回。本公司董事認為，第一信用為獨立第三方，其與本集團或其關聯人士概無關連。

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

已逾期但未減值之應收貸款：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
已逾期6個月	<b>12,748</b>	-

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 21. 商譽

	千港元 (經重列)
成本	
於二零一六年一月一日	622,999
收購附屬公司(經重列)(附註41)	289,153
重新分類為持作出售資產(附註15)	(211,645)
匯兌調整(經重列)	(12,987)
於二零一六年十二月三十一日(經重列)	687,520
收購一間醫務所(附註41(b))	2,000
匯兌調整	20,215
於二零一七年十二月三十一日	<b>709,735</b>
減值	
於二零一六年一月一日	247,108
減值	500
重新分類為持作出售資產(附註15)	(40,000)
於二零一六年及二零一七年十二月三十一日	<b>207,608</b>
賬面金額	
於二零一七年十二月三十一日	<b>502,127</b>
於二零一六年十二月三十一日(經重列)	479,912



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 21. 商譽 (續)

就減值測試而言，商譽已分配至本集團三個(二零一六年：四個)部門之個別現金產生單位組別，即醫療保健及牙科服務、於香港買賣及零售保健產品及藥品、醫療網絡管理業務以及醫院管理及顧問服務業務。於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，分配至該等單位之商譽賬面金額(已扣除累計減值虧損)如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)
醫療保健及牙科服務(「A部門」)：		
康健醫療及牙科服務有限公司(「康健醫療及牙科」)	<b>6,666</b>	4,666
香港創傷及骨科矯形中心有限公司(「香港創傷及骨科矯形」)	<b>3,544</b>	3,544
	<b>10,210</b>	8,210
醫療網絡管理業務(「B部門」)：		
Dr. Vio & Partners Limited(「Dr. Vio」)	<b>204,935</b>	204,935
醫院管理及顧問服務業務(「C部門」)：		
南陽祥瑞	<b>286,982</b>	266,767
	<b>502,127</b>	479,912

上述現金產生單位之可收回金額計算基準及其主要相關假設概述如下：

#### A部門

醫療保健及牙科服務之現金產生單位之可收回金額按使用價值計算釐定。此計算方式根據經管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測計算，而五年期後之現金流量乃按以下假設增長率及折現率推算：

	二零一七年 香港	二零一六年 香港
增長率	<b>0%至4%</b>	0%至3.16%
除稅前貼現率	<b>15.84%</b>	14.45%

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 21. 商譽 (續)

### A 部門 (續)

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

### B 部門

就減值測試而言，商譽及商標名稱乃分配至本集團之現金產生單位B。

醫療網絡管理業務現金產生單位之可收回金額乃基於使用價值計算，並在艾升評值諮詢有限公司(與本集團概無關連之獨立專業合資格估值師)之協助下釐定。此計算方式利用經管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測，按除稅前貼現率17.24%(二零一六年：15.84%)計算。五年期後之現金流量乃經考慮市場經濟情況後釐定，每年按3.08%(二零一六年：2.80%)增長率推算。使用價值計算的其他主要假設與現金流入／流出(包括預算銷售及毛利以及其他相關開支)的估算有關，而該估算乃基於B部門的歷史表現。本集團管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致B部門的賬面總額超出B部門的總可收回金額。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團管理層釐定B部門並無減值(二零一六年：無)。

### C 部門

就減值測試而言，商譽乃分配至本集團之現金產生單位C。

醫院管理及顧問服務業務現金產生單位之可收回金額乃基於使用價值計算。此計算方式利用經管理層批准之五年期財政預算作出之現金流量預測，按除稅前貼現率20.21%(二零一六年：15.29%)計算。五年期後之現金流量乃經考慮市場經濟情況後釐定，每年按2.93%(二零一六年：2.05%)增長率推算。使用價值計算的其他主要假設與現金流入／流出(包括預算收益及毛利以及其他相關開支)的估算有關，而該估算乃基於C部門的歷史表現及未來計劃。本集團管理層認為，任何該等假設的任何合理可能變動將不會導致C部門的賬面總額超出C部門的總可收回金額。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團管理層釐定C部門並無減值(二零一六年：無)。

### D 部門

就減值測試而言，商譽及商標名稱乃分配至本集團之現金產生單位D。於二零一六年十二月三十一日，有關卓悅美容集團的有關現金產生單位已重新分類為持作出售之出售集團，詳情請參閱附註15。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 22. 無形資產

	客戶關係 千港元	商標名稱 千港元	管理服務權 及顧問服務 合約 千港元	總計 千港元
成本				
於二零一六年一月一日	83,220	421,030	–	504,250
於收購一間附屬公司時收購 (經重列)(附註41)	–	–	162,510	162,510
重新分類為持作出售資產 (附註15)	(10,708)	(253,943)	–	(264,651)
匯兌調整	–	–	(6,325)	(6,325)
於二零一六年十二月三十一日 (經重列)	72,512	167,087	156,185	395,784
匯兌調整	–	–	6,217	6,217
於二零一七年十二月三十一日	<b>72,512</b>	<b>167,087</b>	<b>162,402</b>	<b>402,001</b>
攤銷				
於二零一六年一月一日	11,822	–	–	11,822
年內攤銷	8,322	–	4,979	13,301
重新分類為持作出售資產 (附註15)	(2,142)	–	–	(2,142)
匯兌調整	–	–	(128)	(128)
於二零一六年十二月三十一日	18,002	–	4,851	22,853
年內攤銷	7,252	–	3,274	10,526
匯兌調整	–	–	488	488
於二零一七年十二月三十一日	<b>25,254</b>	<b>–</b>	<b>8,613</b>	<b>33,867</b>
賬面金額				
於二零一七年十二月三十一日	<b>47,258</b>	<b>167,087</b>	<b>153,789</b>	<b>368,134</b>
於二零一六年十二月三十一日 (經重列)	54,510	167,087	151,334	372,931

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 22. 無形資產 (續)

作為Dr. Vio收購會計處理其中一環，本集團確認有關客戶關係及商標名稱，並按客戶關係及商標名稱於收購日期之公平值確認。作為卓悅美容集團收購會計處理其中一環而確認之無形資產，已於二零一六年十二月三十一日重新分類為持作出售之資產，詳情請參閱附註15。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，作為南陽祥瑞收購會計處理其中一環，本集團確認有關管理服務權及顧問服務合約，並按其於收購日期之公平值確認。有關南陽祥瑞收購事項之詳情，請參閱附註41。

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

客戶關係具有限可使用年期，其於10年期間按直線法攤銷。

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

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

## 23. 於聯營公司之權益

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
於聯營公司之投資之成本	<b>274,377</b>	185,636
應佔收購後虧損及其他全面開支， 已扣除已收股息	<b>(5,702)</b>	(9,880)
	<b>268,675</b>	175,756

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，Luck Key Investment Limited(「Luck Key」)向本集團及Luck Key之其他股東發行及配發額外股份。本集團就已發行額外股份支付之現金代價為7,399,000港元。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司之權益(續)

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，新銳配售新股。本集團所持新銳之股本權益分別由17.26%攤薄至14.38%。於攤薄及換算儲備和投資重估儲備重新分類後應佔新銳資產淨值之差額分別10,459,000港元及35,000港元已予確認。配售後，本集團向Megacom Investment Incorporated(「Megacom Investment」)及中國華仁醫療有限公司(「中國華仁」)出售其於新銳之全部14.38%股本權益，總代價為115,000,000港元。根據新銳股份所報市價，已出售股份之公平值總額為31,450,000港元。代價已以現金代價20,000,000港元及買方發行兩張面值總額95,000,000港元之承兌票據之方式償付。有關承兌票據之詳情，請參閱附註26。出售新銳之收益淨額43,465,000港元已於綜合損益確認。本公司董事認為，Megacom Investment及中國華仁為獨立第三方，其與本集團或其關聯人士概無關連。

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

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

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

本公司董事認為，賣方為獨立第三方，其與本集團或其關聯人士概無關連。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 於聯營公司之權益 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度，Natural Glory與賣方訂立買賣協議，以收購於志禧的額外30%股權(「待售股份」)，現金代價為108,000,000港元。就收購志禧30%股權產生之二零一七年已收購額外30%股權應佔商譽53,683,000港元及本集團應佔無形資產(扣除遞延稅項影響27,900,000港元)已計入本集團於二零一七年十二月三十一日之非上市投資成本。本公司董事認為，賣方為獨立第三方，其與本集團或其關聯人士概無關連。

根據就收購志禧額外30%股權之買賣協議，賣方不可撤回地及無條件地向Natural Glory保證，志禧於截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合除稅後純利(「經審核溢利1」)將分別不少於30,000,000港元、36,000,000港元及42,000,000港元(「目標溢利規定1」)。倘志禧於截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的經審核溢利1總額(「經審核溢利1總額」)少於108,000,000港元，則賣方須向Natural Glory支付相當於108,000,000港元與經審核溢利1總額之間的差額之90%的金額或金額29,700,000港元(以較低者為準)。此外，Natural Glory與賣方訂立認沽期權契據地，據此賣方向Natural Glory授出認沽期權(「認沽期權」)，要求賣方在經審核溢利1總額少於75,000,000港元時自Natural Glory購回所有銷售股份，作價為108,000,000港元減與已收到／將收到的銷售股份有關的所有股息以及已受到或將受到的任何損失。

本集團管理層對截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核溢利1進行審閱。二零一七年的經審核溢利為12,836,000港元，較目標溢利規定1低17,164,000港元。

於收購日期，目標溢利規定1之公平值為18,860,000港元，並於綜合財務狀況表內呈列作按公平值計入損益之金融資產。於二零一七年十二月三十一日，目標溢利規定1之公平值為37,840,000港元。按公平值計入損益之金融資產之公平值變動18,980,000港元已於年內之綜合損益確認。

二零一七年十二月三十一日目標溢利規定1的公平值乃由本公司董事經計及志禧的折現現金流計算後估計。管理層委聘的估值專家採用蒙地卡羅模擬分析計算目標溢利規定1的公平值。估值專家所用的主要輸入數據及假設包括志禧截至二零一七年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年至二零一九年十二月三十一日止年度的二零一七年經審核溢利淨額、到期時間、無風險利率、波幅及目標溢利規定。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司之權益(續)

認沽期權可由Natural Glory於確認經審核綜合財務報告所示綜合純利總額之日起計六個月內行使。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司之間接全資附屬公司Eyecare International Holdings Limited(「Eyecare International」)向一名獨立第三方收購480股Western Aurora Limited(「Western Aurora」)股份，相當於Western Aurora之48%已發行及繳足股份，總代價為72,000,000港元。Western Aurora被視為本集團之聯營公司。截至二零一七年十二月三十一日止年度已完成識別及釐定Western Aurora的可識別資產淨值之公平值。就收購Western Aurora產生之商譽45,168,000港元及本集團應佔無形資產(扣除遞延稅項影響15,546,000港元)已計入非上市投資成本。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 於聯營公司之權益 (續)

本集團管理層已就Western Aurora截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合收益及經審核綜合除稅後純利進行審閱。經審核綜合收益及經審核綜合除稅後純利分別為89,585,000港元及10,354,000港元，均高於目標收益及目標溢利。截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無於損益確認收益及溢利差額。

於二零一七年十二月三十一日，本公司董事計及Western Aurora的折現現金流計算及截至二零一七年年止年度之溢利目標已達到以及本公司董事預期截至二零二四年十二月三十一日止七個年度各年的經審核綜合收益及經審核綜合除稅後純利可達到目標規定及目標規定的公平值為零。

本公司董事認為賣方為獨立第三方，與本集團或其關連方並無關連。

本集團之主要聯營公司於報告期末之詳情如下：

公司名稱	業務結構形式	註冊成立地點	主要營運地點	持股類別	本集團所持已發行/ 註冊股本面值之應佔比例		本公司所持投票權比例		主要業務
					二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	
志禧	註冊成立	英屬維爾京群島	香港	普通股	50% (附註(i))	20%	50%	25%	投資控股，而其附屬公司於香港及中國從事提供美容醫療服務
Extrad Assets Limited (「Extrad Assets」)	註冊成立	英屬維爾京群島	香港	普通股	50%	50%	50%	50%	投資控股，而其聯營公司從事玩具製造及銷售
Luck Key	註冊成立	英屬維爾京群島	香港	普通股	33.51% (附註(ii))	35%	20%	20%	投資控股，而其附屬公司於香港從事提供醫療診斷及保健服務
Western Aurora	註冊成立	英屬維爾京群島	香港	普通股	48%	48%	33%	33%	投資控股，而其附屬公司於香港從事提供眼科醫療服務

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



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司之權益 (續)

附註：

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

#### 重大聯營公司之財務資料概要

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

於綜合財務報表，所有該等聯營公司皆使用權益法入賬。

#### (a) 志禧

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產	<b>168,593</b>	143,885
非流動資產	<b>36,208</b>	25,766
流動負債	<b>(160,633)</b>	(142,658)
非流動負債	<b>(2,740)</b>	(2,803)

  

	二零一七年 千港元	二零一六年 八月十五日至 二零一六年 十二月三十一日 千港元
收入	<b>247,482</b>	88,758
期內溢利	<b>12,836</b>	13,271
年/期內其他全面開支	<b>4,402</b>	(2,271)
年/期內溢利及全面收益總額	<b>17,238</b>	11,000

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 於聯營公司之權益 (續)

### 重大聯營公司之財務資料概要 (續)

#### (a) 志禧 (續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之聯營公司權益賬面金額之對賬：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
志禧之資產淨值	<b>41,428</b>	24,190
本集團於志禧之擁有權權益比例	<b>50%</b>	20%
本集團於志禧之權益之資產淨值	<b>20,714</b>	4,838
對無形資產作出之公平值調整之影響	<b>27,900</b>	7,636
商譽	<b>71,409</b>	17,726
本集團於志禧之權益之賬面金額	<b>120,023</b>	30,200

#### (b) Extrad Assets

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產	<b>2</b>	104
非流動資產	<b>11,375</b>	16,316
流動負債	<b>(12)</b>	(12)
收入	<b>-</b>	-
年內(虧損)溢利及全面收益總額	<b>(1,043)</b>	4,681
年內聯營公司分派的股息	<b>(4,000)</b>	(3,000)

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要 (續)

#### (b) Extrad Assets (續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之聯營公司權益賬面金額之對賬：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
Extrad Assets之資產淨值	<b>11,365</b>	16,408
本集團於Extrad Assets之擁有權權益比例	<b>50%</b>	50%
本集團於Extrad Assets之權益之資產淨值	<b>5,683</b>	8,204
商譽	<b>32,932</b>	32,932
減值虧損	<b>(15,000)</b>	(15,000)
本集團於Extrad Assets之權益之賬面金額	<b>23,615</b>	26,136

#### (c) Luck Key

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產	<b>86,781</b>	108,167
非流動資產	<b>56,433</b>	22,324
流動負債	<b>(15,967)</b>	(15,250)
非控股股東權益	<b>(438)</b>	(4,661)
收入	<b>233,210</b>	225,885
年內溢利及全面收益總額	<b>36,229</b>	29,054
年內聯營公司分派的股息	<b>(20,000)</b>	—

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要 (續)

### (c) Luck Key (續)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之聯營公司權益賬面金額之對賬：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
擁有人應佔Luck Key之資產淨值	<b>126,809</b>	110,580
本集團於Luck Key之擁有權權益比例	<b>33.51%</b>	35%
本集團於Luck Key之權益之賬面金額	<b>42,494</b>	38,703

### (d) Western Aurora

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產	<b>32,926</b>	19,009
非流動資產	<b>15,373</b>	19,478
流動負債	<b>(12,267)</b>	(12,054)
非流動負債	<b>(1,250)</b>	(2,005)

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 23. 於聯營公司之權益 (續)

重大聯營公司之財務資料概要 (續)

(d) *Western Aurora* (續)

	二零一七年 十二月三十一日 千港元	二零一六年 八月一日至 二零一六年 十二月三十一日 千港元
收入	<b>89,585</b>	58,785
年/期內溢利及全面收益總額	<b>10,354</b>	915

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之聯營公司權益賬面金額之對賬：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
Western Aurora之資產淨值	<b>34,782</b>	24,428
本集團於Western Aurora之擁有權權益比例	<b>48%</b>	48%
本集團於Western Aurora之權益之資產淨值	<b>16,695</b>	11,725
對無形資產作出之公平值調整之影響	<b>15,546</b>	15,546
商譽	<b>45,168</b>	45,168
本集團於Western Aurora之權益之賬面金額	<b>77,409</b>	72,439

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 23. 於聯營公司之權益 (續)

個別並不重大之聯營公司之彙集資料

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本集團應佔年內溢利及其他全面收益	<b>3,763</b>	6,974
本集團於該等聯營公司之權益之賬面總額	<b>5,134</b>	8,278

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

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年內未確認應佔聯營公司虧損	<b>(2,213)</b>	-
累計未確認應佔聯營公司虧損	<b>(15,470)</b>	(13,257)

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 24. 於合資公司之權益

於二零一六年十一月四日，本集團向一名獨立第三方出售其於智領控股有限公司(「智領」)之全部股本權益。於華耀醫療集團有限公司之權益與智領之其他資產及負債一併被取消確認。有關出售智領之詳情，請參閱附註42。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司之間接全資附屬公司Amber Rose Holdings Limited(「Amber Rose」)按代價5,151,000美元(或相等於40,178,000港元)獲配發及發行510股天匯投資有限公司(「天匯」)股份。本集團持有天匯之51%股本權益，其餘49%則由天匯之另一股東(「天匯合夥人」)持有。配發股份後，本集團有權委任一名董事而天匯合夥人有權委任另一名董事以組成天匯之董事會。由於有關天匯相關活動之決策須經由兩名董事批准，故本集團可與天匯合夥人對天匯行使共同控制權。因此，天匯被視為本集團之合資公司。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，Amber Rose再獲配發及發行51股股份，代價為132,600美元(或相等於1,034,000港元)。

本集團於合資公司之投資詳情如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
於合資公司之非上市投資之成本	41,212	41,212
應佔收購後虧損及其他全面開支，已扣除 已收股息	(23,618)	(3,598)
	<b>17,594</b>	<b>37,614</b>

合資公司於報告期末之詳情如下：

公司名稱	業務結構形式	註冊成立地點	主要營運地點	持股類別	本集團所持已發行/ 註冊股本面值之應佔比例				主要業務
					二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	
天匯	註冊成立	英屬維爾京群島	中國	普通股	51%	51%	50%	50%	投資控股一間於中國從事經營美容手機應用程式的聯營公司

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 24. 於合資公司之權益 (續)

合資公司於財務報表中利用權益法入賬：

天匯

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產	410	485
非流動資產	34,089	73,268

  

	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 千港元	二零一六年 二月二十日至 二零一六年 十二月三十一日 千港元
收入	-	143
期內虧損及其他全面開支	(39,254)	(7,054)

上述財務資料概要與於綜合財務報表確認之合資公司權益賬面金額之對賬：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
天匯之資產淨值	34,499	73,753
本集團於天匯之擁有權權益比例	51%	51%
本集團於天匯之權益之賬面金額	17,594	37,614

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



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 25. 可出售投資

可出售投資包括：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
按公平值：		
— 非上市股本基金	8,505	8,501
— 上市股本證券(附註(i))	120,175	88,550
— 貸款票據(附註(ii))	—	150,000
按成本：		
— 非上市股本證券(附註(iii))	157,649	95,031
	<b>286,329</b>	342,082
減：於流動資產列示之貸款票據	—	(150,000)
<b>總計</b>	<b>286,329</b>	192,082

附註：

- (i) 所有按公平值列賬之上市投資乃根據可於聯交所獲得之所報市場賣價釐訂。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於其他全面開支確認上市證券公平值收益31,625,000港元(二零一六年：公平值虧損8,239,000港元)。
- (ii) 貸款票據乃由智易控股有限公司(其股份於聯交所上市)發行，按公平值計量。貸款票據按年利率9%計息，已於年內到期贖回。
- (iii) 上述非上市股本證券於報告期末按成本減減值計量，此乃由於合理公平值估計之範圍極大，本公司董事認為公平值不能可靠地計量。

於二零一七年十二月三十一日之非上市股本證券包括投資NSD Capital 7,001,000港元(二零一六年：5,486,000港元)。附註31所披露未償還貸款結餘15,434,000港元已撥充作給予被投資公司的注資，並於年內計入可出售投資。NSD Capital為於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。其管理股份由康宏環球控股有限公司(「康宏環球」，其股份於聯交所上市)之全資附屬公司康宏資產管理有限公司(「康宏資產管理」)全資擁有。因此，NSD Capital為康宏資產管理之附屬公司，並由康宏環球最終控制。NSD Capital目前持有一間於聯交所掛牌的上市公司之上市股本證券。於二零一七年十二月三十一日，該上市證券的股價大幅下滑。本公司董事已評估該上市證券的公平值並於損益確認減值虧損13,919,000港元(二零一六年：704,000港元)(附註9)。

年內，本集團訂立認購協議以收購Heemin Capital Global Enhanced Yield Bond Fund—A類股份的7,708.37股股份，總認購價為7,884,000美元(相當於61,103,000港元)。

於二零一七年十二月三十一日，兩間主要非上市被投資公司Heemin Capital Global Enhanced Yield Bond Fund(「Heemin Capital」)及盈康國際醫療集團有限公司(「盈康國際」)佔本集團非上市股本證券總額的94%(二零一六年：兩間主要非上市被投資公司、NSD Capital及盈康國際佔97%)。Heemin Capital主要從事全球基金投資。盈康國際及其附屬公司主要從事提供香港綜合醫療及保健檢查服務的訂約醫療計劃。

本公司董事認為，被投資公司為獨立第三方且與本集團或其關聯人士概無關聯。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 26. 承兌票據

		二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
中國華仁	(i)	—	65,000
Megacom Investment	(i)	—	30,000
戴海東先生	(ii)	—	203,705
Profit Castle Holdings Limited	(iii)	<b>330,000</b>	—
		<b>330,000</b>	298,705

附註：

- (i) 中國華仁已發行一張本金額為65,000,000港元之承兌票據，其為無抵押、按5厘之年利率計息並將於二零一八年六月到期，作為附註23所載彼等收購本集團於新銳之權益之部分代價。承兌票據發行人有權選擇於到期日前提早償還全數或部分票據本金額。截至二零一七年十二月三十一日止年度，發行人提前償還款項65,000,000港元。

Megacom Investment已發行一張本金額為30,000,000港元、按5厘之年利率計息並將於二零一八年六月到期之承兌票據，作為附註23所載收購本集團於新銳之權益之部分代價。該承兌票據由陳嘉忠先生(根據中國華仁截至二零一六年十二月三十一日止年度之已刊發年報所載資料，為中國華仁之執行董事及中國華仁之股東)作擔保。承兌票據發行人有權選擇於到期日前提早償還全數或部分票據本金額。根據中國華仁日期為二零一八年三月二十九日之公告，證監會於二零一七年十一月二十四日發出指令，暫停中國華仁股份之買賣，原因為證監會認為(其中包括)中國華仁日期為二零一六年六月二十三日之須予披露交易公告(內容有關其自本集團收購於新銳之權益)載有重大失實、不完整或具誤導性資料。於暫停日期後，本公司董事重新評估於二零一七年十二月三十一日應收Megacom Investment承兌票據之可收回金額。由於重新評估包含對擔保人的信用評估，而該擔保人亦為Megacom Investment之唯一股東，故釐定暫停中國華仁股份買賣對對手方償還承兌票據下所欠款項之財務能力造成不利影響，因此導致於年內確認減值虧損30,000,000港元。本公司董事認為，票據發行人為獨立第三方，全部均與本集團或其關聯人士概無關連。

- (ii) 買方戴海東先生已發行一張本金額為230,000,000港元、按5厘之年利率計息並將於二零一九年十一月到期之承兌票據，作為附註42所載收購本集團於智領之權益之代價。該承兌票據由智領之全部已發行股本作抵押。智領擁有華耀醫療集團有限公司(「華耀」)49%權益。華耀之主要資產為杭州一間復康醫院及杭州若干門診中心。承兌票據發行人有權選擇於到期日前提早償還全數或部分票據本金額。截至二零一六年十二月三十一日止年度，發行人提早作出部分付款26,295,000港元。於二零一七年十二月三十一日，本集團透過對對手方財務狀況進行信貸審查，重新評估應收承兌票據之可收回性。進行信貸審查時，本集團在本公司僱員進行初步檢查後得知，華耀於杭州的醫院及門診中心已終止營運。本公司董事對戴海東先生進行進一步信貸評估及重新評估承兌票據之可收回金額，並於綜合損益中確認減值虧損203,705,000港元，以悉數撇減承兌票據之賬面值。本公司董事認為，票據發行人為獨立第三方，全部均與本集團或其關聯人士概無關連。

- (iii) Profit Castle Holdings Limited(於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，由葉俊亨博士(本公司前董事)及其配偶各自擁有50%)已發行一張本金額為330,000,000港元、按6厘之年利率計息並將於二零二零年四月到期之承兌票據，作為附註15所載收購本集團於卓悅美容集團之權益之代價。該承兌票據由卓悅美容國際有限公司之全部已發行股本作抵押。承兌票據發行人有權選擇於到期日前提早償還全數或部分票據本金額。詳情載於附註15。

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

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 27. 存貨

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
藥物	<b>21,465</b>	20,638
保健用品	<b>1,734</b>	1,310
牙科用品	<b>1,386</b>	1,021
	<b>24,585</b>	22,969

### 28. 應收賬款及其他應收款項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應收賬款	<b>162,900</b>	146,754
減：呆賬撥備	<b>(5,289)</b>	(4,889)
應收賬款總額(已扣除撥備)	<b>157,611</b>	141,865
訂金	<b>47,060</b>	39,588
其他應收款項	<b>29,582</b>	44,075
預付款項	<b>7,072</b>	5,035
	<b>241,325</b>	230,563

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 28. 應收賬款及其他應收款項(續)

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

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0日－60日	<b>120,953</b>	130,220
61日－120日	<b>24,096</b>	8,017
121日－180日	<b>12,143</b>	3,467
181日－240日	<b>419</b>	161
	<b>157,611</b>	141,865

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

於二零一七年十二月三十一日，於報告期末並無逾期而本集團未計提減值虧損撥備之應收賬款。

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

呆賬撥備變動如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年初結餘	<b>4,889</b>	2,708
已確認之減值虧損	<b>4,103</b>	3,950
因無法收回而撇銷之款項	<b>(3,703)</b>	(1,769)
年末結餘	<b>5,289</b>	4,889

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

計入其他應收款項之款額為無抵押、免息及須按要求償還。

應收利息14,550,000港元及出售附屬公司應收款項6,656,000港元(二零一六年：取消投資退款24,528,000港元及應收利息9,012,000港元)已計入二零一七年十二月三十一日本集團之其他應收款項。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 29. 持作買賣之投資

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
香港上市股本證券	16,726	69,969

持作買賣股本證券之公平值乃根據可於聯交所獲得之所報市場賣價釐定。

本公司董事認為，被投資公司為獨立第三方，全部均與本集團或其關聯人士概無關連。

### 30. 應收(應付)聯營公司款項

該等款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

本公司董事審閱應收聯營公司款項之可收回程度，並於有客觀證據顯示不能收回款項時確認減值。於二零一七年十二月三十一日，應收聯營公司款項之結餘扣除累計撥備10,557,000港元(二零一六年：10,678,000港元)。本公司董事認為，應收／應付聯營公司款項餘額之賬面金額與其於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之公平值相若。

### 31. 應收(應付)被投資公司款項

該等款項乃應付(應收)可出售投資之被投資公司的墊款，為非貿易性質、無抵押及須按要求償還。

於二零一六年十二月三十一日之應收被投資公司款項包括應收NSD Capital款項14,556,000港元(本金額為13,300,000港元)，按年利率8%計息。於二零一七年十月二十七日，應收NSD Capital款項的未償還結餘總額連同累計利息為15,434,000港元，並已協定NSD Capital透過發行NSD Capital額外A類股份結算該未償還結餘，發行條款與本集團先前獲發行的其他A類股份相同。每股股份的認購價為10,000港元。NSD Capital向本集團發行1,543.383股股份。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，結餘15,434,000港元已轉撥至可出售投資。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 31. 應收(應付)被投資公司款項(續)

應收/應付被投資公司款項餘額為免息。

於二零一七年十二月三十一日，應收被投資公司款項結餘已扣除累計撥備1,164,000港元(二零一六年：1,664,000港元)。本公司董事認為，應收/應付被投資公司款項餘額之賬面金額與其於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之公平值相若。

## 32. 應收(應付)非控股股東權益款項

該等款項為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。本公司董事認為，於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之賬面金額與其公平值相若，亦無就該等結餘計提任何減值。

## 33. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有之現金，以及原到期日為三個月以內並按0.01厘至1厘(二零一六年：0.01厘至0.35厘)之市場年利率計息之銀行結餘。

於二零一七年十二月三十一日，64,358,000港元(二零一六年：零)之銀行存款按固定年利率介乎1.35厘至2.1厘(二零一六年：零)計息，該存款將於二零一八年到期且不得於其到期日前贖回。

## 34. 應付賬款及其他應付款項

	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
應付賬款	<b>56,691</b>	53,166
其他應付款項	<b>80,079</b>	60,812
已收訂金	<b>9,243</b>	5,115
遞延收入	<b>2,935</b>	5,747
應計費用	<b>73,192</b>	68,290
	<b>222,140</b>	193,130

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 34. 應付賬款及其他應付款項 (續)

於報告期末應付賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0日－60日	<b>39,746</b>	40,826
61日－120日	<b>5,305</b>	5,252
超過121日	<b>11,640</b>	7,088
	<b>56,691</b>	53,166

購買貨品之平均信貸期為60日至120日。

### 35. 銀行借貸

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
有抵押： 按揭貸款	<b>19,777</b>	20,835
銀行借貸之償還情況如下：		
按要求償還及一年內	<b>1,109</b>	1,082
一年後但兩年內	<b>1,137</b>	1,109
兩年後但三年內	<b>1,165</b>	1,137
三年後但四年內	<b>1,194</b>	1,165
四年後但五年內	<b>1,224</b>	1,194
五年後	<b>13,948</b>	15,148
	<b>19,777</b>	20,835
減：於流動負債列示之一年內應付金額 毋須於由報告期末起計一年內償還但載有須按要求償還條 款之銀行借貸之賬面金額(於流動負債列示)	<b>(1,109)</b>	(1,082)
	<b>(18,668)</b>	(19,753)
	-	-

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 35. 銀行借貸 (續)

於二零一七年十二月三十一日，本集團之銀行借貸按香港銀行同業拆息加2.25厘之浮動年利率計息（二零一六年：按香港銀行同業拆息加2.25厘之浮動年利率計息）。

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

## 36. 貸款票據

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司發行面值總額為115,000,000港元、票面利率7厘之貸款票據。於初始確認時，貸款票據之本金總額為99,800,000港元，而贖回期權之公平值為15,200,000港元。貸款票據乃無抵押。

贖回期權賦予本公司權利，可全權決定透過給予持有人14個營業日之事先通知，按本金額連同應計利息，於到期日前贖回尚存貸款票據之任何金額。贖回期權亦賦予持有人權利，可於二零一六年六月一日至二零二零年六月一日期間，透過給予本公司6個月事先通知，按本金額若干百分比連同應計利息，於到期日前贖回所持貸款票據任何金額。貸款票據之實際利率為10厘。

本公司已於截至二零一六年十二月三十一日止年度提早贖回全部已發行之貸款票據。貸款票據於截至二零一六年十二月三十一日止年度內之變動情況載列如下：

	債務部分 千港元	衍生工具部分 千港元	總計 千港元
於二零一六年一月一日	104,216	17,703	121,919
利息開支	4,093	—	4,093
提早贖回及利息款項	(120,644)	—	(120,644)
提早贖回之虧損	12,335	—	12,335
公平值變動	—	(17,703)	(17,703)
於二零一六年十二月三十一日	—	—	—



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 37. 遞延稅項(資產)負債

於本年度及過往年度已確認主要遞延稅項負債(資產)及其變動如下：

	加速稅項折舊 千港元	對業務合併 作出之公平值 調整 千港元	稅項虧損 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零一六年一月一日	2,608	11,990	(757)	(265)	13,576
計入損益	-	(2,617)	-	-	(2,617)
收購附屬公司(經重列) (附註41)	-	40,627	-	-	40,627
重新分類為持作出售之資產及 負債	(853)	(1,380)	724	-	(1,509)
匯兌調整	-	(1,600)	-	-	(1,600)
於二零一六年十二月三十一日 (經重列)	1,755	47,020	(33)	(265)	48,477
計入損益	(585)	(2,015)	33	265	(2,302)
匯兌調整	-	2,904	-	-	2,904
於二零一七年十二月三十一日	<b>1,170</b>	<b>47,909</b>	-	-	<b>49,079</b>

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

於二零一七年十二月三十一日，本集團有385,679,000港元(二零一六年：296,592,000港元)未動用稅項虧損可用作抵銷日後溢利。本集團已就有關虧損零港元(二零一六年：200,000港元)確認遞延稅項資產。

由於無法預測日後之溢利來源，故此並無就餘下稅項虧損385,766,000港元(二零一六年：296,392,000港元)確認遞延稅項資產。有關虧損可無限期結轉。

於二零一七年十二月三十一日，本集團與應收賬款特定撥備相關之可扣減暫時差額為零港元(二零一六年：1,606,000港元)。本集團已就該等可扣減暫時差額確認零港元(二零一六年：265,000港元)之遞延稅項資產。

於二零一七年十二月三十一日，並無就中國成立附屬公司所賺取未分派保留溢利47,183,000港元(二零一六年：5,265,000港元)產生之暫時差額於綜合財務報表內計提遞延稅項負債撥備，因為本集團能夠控制撥回暫時差額之時間且暫時差額於可見未來可能不會撥回。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 38. 股本－普通股

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定：		
於二零一六年一月一日、二零一六年及 二零一七年十二月三十一日	30,000,000,000	300,000
已發行及繳足：		
於二零一六年一月一日	7,469,631,786	74,696
轉換可轉換優先股	291,666,666	2,917
於二零一六年十二月三十一日	7,761,298,452	77,613
已購回及註銷股份	(235,164,000)	(2,352)
於二零一七年十二月三十一日	<b>7,526,134,452</b>	<b>75,261</b>

附註：

(i) 年內，本公司透過聯交所購回其自有普通股如下：

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

上述普通股於購回時已註銷。

本公司附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 39. 股本－可轉換優先股(「優先股」)

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元之優先股		
法定：		
於二零一六年一月一日、二零一六年及 二零一七年十二月三十一日	375,000,000	3,750
已發行及繳足：		
於二零一六年一月一日	291,666,666	2,917
年內轉換(附註)	(291,666,666)	(2,917)
於二零一六年及二零一七年十二月三十一日	-	-

優先股可以由本集團全權決定贖回，並無附帶投票權。每股優先股可於發行後隨時轉換為一股普通股。

根據日期為二零一四年十月三十一日之可轉換優先股認購(「優先股認購事項」)協議，本公司於二零一四年十二月二十九日按每股1.2港元向富邦人壽保險股份有限公司、富邦產物保險股份有限公司及Broad Idea International Limited配發及發行374,999,999股優先股。優先股認購事項所得款項計劃用於拓展中港兩地業務。優先股認購事項之詳情於本公司日期為二零一四年十月三十一日之公告及本公司日期為二零一四年十一月二十八日之通函內披露。

附註：於二零一六年一月十八日，全部未獲轉換的291,666,666股優先股已轉換為普通股。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 40. 股份付款交易

本公司所採納認股權計劃詳情如下：

### 二零零八年計劃

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

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

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

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

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

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

於二零一六年一月一日，二零零八年計劃項下概無尚未行使之認股權。

於截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度均無授出認股權。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### (a) 杭州贊布集團

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

本集團其後向一名關聯人士出售康健上海醫療(康健上海的直屬控股公司)的21%股權(附註42(b))。本集團保留對康健上海醫療及其附屬公司的控制權。

於收購日期已收購杭州贊布集團資產及已確認負債如下：

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

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

收購相關成本並不重大，並無計入已轉讓代價，且已於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度(續)

(a) 杭州贊布集團(續)

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

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

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

(b) 醫務所

於二零一七年四月三十日，康健醫療及牙科服務有限公司(本公司全資附屬公司)與本公司聯營公司卓高醫務有限公司訂立協議，以收購一間醫務所，代價為現金2,000,000港元。本公司董事認為，由於並無承擔重大可識別資產及負債，因此已於A部門確認商譽2,000,000港元。詳情請參閱綜合財務報表附註21。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 41. 收購附屬公司(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

(c) 於二零一六年八月一日，截至二零一六年十二月三十一日止年度可取得南陽祥瑞控制權之時，本集團完成向獨立第三方收購南陽祥瑞之43.71%股本權益，代價為330,248,000港元。本公司董事考慮了所有事實及情況，總結本集團已取得南陽祥瑞控制權，其中本集團有權於南陽祥瑞董事會之五名董事席位中委任三名董事。由本集團委任之南陽祥瑞董事應佔之投票權足以賦予本集團權力可單方面掌控南陽祥瑞之相關活動，因此，南陽祥瑞已被視為本公司之附屬公司。是項收購已使用購買法入賬。非控股股東權益按其應佔於收購日期確認之資產淨值公平值之比例確認。南陽祥瑞從事向南石醫院提供醫院管理服務及收取年費逾50年，並就於中國向南石醫院供給藥品及醫療耗材使用的供應鏈提供顧問服務。

收購為本集團提供進一步於中國發展醫療服務之平台。完成收購後，本集團進一步向南陽祥瑞注入307,798,000港元，將股本權益由43.71%增加至60%。增加於南陽祥瑞之股本權益被視為一宗權益交易，絲毫不影響本集團對南陽祥瑞之控制權。非控股股東權益所持56.29%與40%權益產生資產淨值的賬面值之間的104,469,000港元差額已於其他儲備扣除。

	總計 千港元 (經重列)
於收購日期收購所得之資產及已確認之負債如下：	
無形資產	162,510
應收賬款及其他應收款項(附註)	13,508
銀行結餘及現金	10,937
應付賬款及其他應付款項	(29,093)
應付稅項	(1,715)
遞延稅項負債	(40,627)
<b>資產淨值</b>	<b>115,520</b>
已付代價	330,248
加：非控股股東權益(於南陽祥瑞之56.29%權益)(經重列)	65,026
減：已確認資產淨值	(115,520)
<b>收購產生之商譽(經重列)</b>	<b>279,754</b>

附註： 應收賬款及其他應收款項於收購日期之公平值為13,508,000港元，亦即總合約金額。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司 (續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度 (續)

(c) (續)

由於已付合併代價實際上包括有關預期協同效益、收入增長、未來市場發展及南陽祥瑞既有團隊之利益金額，故收購南陽祥瑞產生商譽。由於該等利益不符合可識別無形資產之條件，故未有與商譽分開確認。

截至二零一七年十二月三十一日止年度已完成識別及釐定南陽祥瑞的可識別資產淨值之公平值。收購非上市投資之成本包括商譽279,754,000港元及無形資產(包括收購管理服務權及顧問服務合約)162,150,000港元，均自收購南陽祥瑞產生。

預期收購產生之商譽不可扣稅。

收購相關成本並不重大，並無計入已轉讓代價，且已於損益確認。

千港元

與收購一間附屬公司有關之現金及現金等值項目流入淨額分析：

已付現金代價	(330,248)
減：收購所得銀行結餘及現金	10,937

與收購一間附屬公司有關之現金流出淨額 (319,311)

截至二零一六年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之溢利包括由南陽祥瑞帶來之額外業務所貢獻之3,369,000港元。截至二零一六年十二月三十一日止年度來自持續經營業務之收入包括南陽祥瑞所貢獻之22,916,000港元。

倘收購已於二零一六年一月一日完成，本集團年內來自持續經營業務之收入總額將約為1,024,236,000港元，而年內來自持續經營業務之溢利將約為98,506,000港元。此備考資料僅供說明之用，並不一定能反映倘收購已於二零一六年一月一日完成，本集團將可確實錄得之收入及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。



# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司 (續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度 (續)

(a) 於二零一六年二月二十九日，本公司一間非全資附屬公司向一名獨立第三方收購華訊系統之70%股本權益，代價為10,000,000港元，其中7,400,000港元及1,300,000港元已分別於截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度以現金償付，而其餘代價1,300,000港元於二零一六年十二月三十一日尚未償付。本集團實際持有華訊系統之66%股本權益，是項收購已使用收購會計法入賬。華訊系統從事為醫療網絡管理業務提供資訊科技支援服務。

	總計
	千港元
於收購日期收購所得之資產及已確認之負債如下：	
存貨	6
應收賬款及其他應收款項(附註)	1,150
銀行結餘及現金	958
應付賬款及其他應付款項	(1,035)
應付稅項	(168)
<b>資產淨值</b>	<b>911</b>
已付及應付代價	10,000
加：非控股股東權益(於華訊系統之34%權益)	310
減：已確認資產淨值	(911)
<b>收購產生之商譽</b>	<b>9,399</b>

附註：應收賬款及其他應收款項於收購日期之公平值為1,150,000港元，亦即總合約金額。

由於已付合併代價實際上包括有關預期協同效益及華訊系統組裝員工之利益金額，故收購華訊系統產生商譽。由於該等利益不符合可識別無形資產之條件，故未有與商譽分開確認。

截至二零一七年十二月三十一日止年度已完成識別及釐定華訊系統的可識別資產淨值之公平值。就收購華訊系統產生之商譽9,399,000港元已計入非上市投資成本，而其已計入B部門(附註21)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 41. 收購附屬公司 (續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度 (續)

(d) (續)

預期收購產生之商譽不可扣稅。

收購相關成本並不重大，並無計入已轉讓代價，且已於損益確認。

千港元

與收購一間附屬公司有關之現金及現金等值項目流入淨額分析：

已付代價	(7,400)
收購所得銀行結餘及現金	958
<hr/>	
與收購一間附屬公司有關之現金流出淨額	(6,442)

為擴大本集團業務，本集團收購從事為醫療網絡管理業務提供資訊科技支援服務之華訊系統。

華訊系統於截至二零一六年十二月三十一日止年度為本集團收入帶來約4,670,000港元之貢獻及為本集團溢利貢獻溢利約1,289,000港元。

倘收購已於二零一六年一月一日完成，本集團年內來自持續經營業務之收入總額將約為1,012,092,000港元，而年內來自持續經營業務之溢利將約為93,273,000港元。此備考資料僅供說明之用，並不一定能反映倘收購已於二零一六年一月一日完成，本集團將可確實錄得之收入及經營業績，亦不擬作為未來業績之預測。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 出售附屬公司

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### (a) 出售附屬公司並失去控制權

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

於出售日期，該等附屬公司應佔資產及負債總金額如下：

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 出售附屬公司 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度 (續)

### (b) 出售附屬公司部分權益而並無失去控制權

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

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

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

上述出售事項的代價將以現金償付，並已收取其中3,150,000港元，而6,400,000港元於截至二零一七年十二月三十一日尚未支付。該款項已計入其他應收款項。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 42. 出售附屬公司(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度

於二零一六年六月三十日，本集團向一名獨立第三方出售其於優置有限公司(「優置」)之全部股本權益，總代價為4,000,000港元，已以現金償付。

於二零一六年八月十五日，本集團向一名獨立第三方出售其於球晉之全部股本權益，總代價為8,500,000港元。部分代價6,000,000港元已以抵銷收購志禧之已付代價總額之方式償付，餘下代價2,500,000港元將以現金及於二零一六年十二月三十一日之應收買方款項償付。

於二零一六年十一月四日，本集團向一名獨立第三方出售其於智領之全部股本權益，總代價為230,000,000港元。代價已以買方發行一張承兌票據之方式償付。有關承兌票據之詳情，請參閱附註26。

於出售日期，該等附屬公司應佔資產及負債總金額如下：

	二零一六年			總計 千港元
	優置於 二零一六年 六月三十日 千港元	球晉於 二零一六年 八月十五日 千港元	智領於 二零一六年 十一月四日 千港元	
物業、廠房及設備	91	4,392	–	4,483
於一間合資公司之權益	–	–	224,473	224,473
存貨	–	251	–	251
應收賬款及其他應收款項	753	1,386	588	2,727
銀行結餘及現金	3,926	2,741	–	6,667
應付賬款及其他應付款項	(1,458)	(760)	–	(2,218)
<b>所出售資產淨值</b>	<b>3,312</b>	<b>8,010</b>	<b>225,061</b>	<b>236,383</b>
代價	4,000	8,500	230,000	242,500
所出售資產淨值	(3,312)	(8,010)	(225,061)	(236,383)
附屬公司資產淨值於喪失對附屬 公司之控制權時由權益重新分類 至損益之累計匯兌差額	(731)	–	(4,752)	(5,483)
<b>出售(虧損)收益</b>	<b>(43)</b>	<b>490</b>	<b>187</b>	<b>634</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 42. 出售附屬公司(續)

截至二零一六年十二月三十一日止年度(續)

	二零一六年			總計 千港元
	優置於 二零一六年 六月三十日 千港元	球晉於 二零一六年 八月十五日 千港元	智領於 二零一六年 十一月四日 千港元	
於一間聯營公司之股本權益	-	6,000	-	6,000
應收買方款項	-	2,500	-	2,500
買方發行之承兌票據	-	-	230,000	230,000
現金	4,000	-	-	4,000
	4,000	8,500	230,000	242,500

出售產生之現金流入(流出)淨額：

已收現金代價	4,000	-	-	4,000
所出售銀行結餘及現金	(3,926)	(2,741)	-	(6,667)
	74	(2,741)	-	(2,667)

年內已出售之附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止年度出售之前並無對本集團之業績及現金流量帶來重大貢獻。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 43. 退休福利計劃

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

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

就持續經營及已終止業務於綜合全面收益表扣除之成本總額約為7,030,000港元(二零一六年：9,493,000港元)，乃指本集團於年內應付上述計劃之供款。

### 44. 經營租約

本集團作為承租人

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年內就物業經營租約所付最低租金款項	<b>70,071</b>	69,836

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得總租金開支101,323,000港元(二零一六年：147,313,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 44. 經營租約 (續)

### 本集團作為承租人(續)

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

	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
一年內	<b>53,138</b>	37,090
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>60,322</b>	13,734
	<b>113,460</b>	50,824

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

### 本集團作為出租人

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團之物業租金收入約為21,329,000港元(二零一六年：21,016,000港元)。

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

	二零一七年	二零一六年
	千港元	千港元
一年內	<b>11,860</b>	13,126
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>5,125</b>	6,426
	<b>16,985</b>	19,552

所持有之所有物業於未來一至兩年均有已作出承諾之租戶。



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 45. 資本承擔

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
有關收購下列項目之資本開支		
— 投資物業以及物業、廠房及設備	13,649	50,921

### 46. 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，本集團賬面金額分別約195,732,000港元(二零一六年：125,201,000港元)及486,502,000港元(二零一六年：531,225,000港元)之若干物業、廠房及設備以及投資物業已作質押，作為本集團獲授一般銀行融資之抵押。

### 47. 資本風險管理

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具

### (a) 金融工具類別

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>金融資產</b>		
持作買賣之投資	16,726	69,969
可出售投資	286,329	342,082
按公平值計入損益之財務資產	37,840	—
貸款及應收款項(包括現金及現金等值項目)	2,163,358	2,055,753
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	213,199	171,433

### (b) 財務風險管理目標及政策

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

本集團所面對之金融工具風險之種類或其管理及計量有關風險之方法概無變動。

#### 市場風險

本集團面對之市場風險或其管理及計量有關風險之方法概無變動。

#### (i) 利率風險管理

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

本集團主要就浮息銀行結餘及銀行借貸(該等借貸之詳情見附註35)面對現金流量利率風險。本集團之政策是維持借貸按浮動利率計息，從而將公平值利率風險降至最低。

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

#### (i) 利率風險管理(續)

##### 利率敏感度分析

下文之敏感度分析乃根據於報告期末浮息銀行借貸面對之利率風險而釐定。編製此分析時乃假設於報告期末金融工具之未償還金額於整個年度均未償還。香港銀行同業拆息上升或下降50個基點(二零一六年：50個基點)為向主要管理人員內部報告利率風險所使用之敏感度比率，並代表管理層對利率可能出現之合理變動之評估。

倘利率上調/下調50個基點(二零一六年：50個基點)，而所有其他變數維持不變，則本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之除稅後溢利將會減少/增加83,000港元(二零一六年：減少/增加87,000港元)，主要是由於本集團面對浮息銀行借貸之利率風險所致。

#### (ii) 其他價格風險管理

本集團就其持作買賣之投資面對集中風險。持作買賣之投資主要為於聯交所上市之股本證券投資。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團就其於中國育兒網絡控股有限公司之投資面對集中風險，原因為該項投資佔持作買賣之投資總額之100%(二零一六年：100%)。

本集團就其分類為可出售投資或持作買賣之投資之上市股本證券面對股本價格風險。本集團之股本價格風險主要集中於在聯交所報價之上市股本工具。管理層管理此等風險之方式為，委派團隊密切監察各項投資之市價，並定期向管理層匯報任何重大波動。

##### 股本價格敏感度分析

下文之敏感度分析乃按照於報告期末有價股本工具所面對之股本價格風險而編製。

倘有關股本工具之價格上升/下跌10%(二零一六年：10%)：

- 截至二零一七年十二月三十一日止年度之除稅後溢利將會因按公平值計入損益之金融資產之公平值變動而增加/減少約1,397,000港元(二零一六年：5,842,000港元)。
- 本集團之投資重估儲備將會因可出售投資之公平值變動而增加/減少12,175,000港元(二零一六年：8,855,000港元)。

於二零一七年及二零一六年兩個年度內，敏感度分析所用之百分比為10%，管理層認為該比率於當前金融市場屬於合理。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 信貸風險管理

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

於二零一七年十二月三十一日，除賬面值最能代表最大信貸風險之該等金融資產外，將令本集團產生財務損失之本集團最大信貸風險來自有關本集團獲授財務擔保之目標溢利規定1金額(披露於附註23)。為盡量減低信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債項。此外，本集團會於各報告期末檢討各個別貿易債項及應收貸款之可收回金額，確保就未能收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已大幅減少。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，按地區劃分，本集團應收賬款之相關信貸風險主要集中於香港。

本集團應收賬款總額中有47%(二零一六年：48%)及24%(二零一六年：18%)分別來自其五大客戶及最大客戶，因此面對客戶信貸集中風險。本集團五大客戶均為具有良好聲譽之醫療服務公司。

於二零一七年十二月三十一日，本集團亦就應收一間公司之承兌票據總額330,000,000港元及應收兩間公司應收貸款總額162,748,000港元(二零一六年：應收兩間公司及一名個別人士之承兌票據總額298,705,000港元，及應收兩間公司之應收貸款總額80,000,000港元)而面對集中信貸風險。上述本集團之應收一間公司之承兌票據及應收公司之兩大貸款(二零一六年：應收兩間公司及一名個別人士之承兌票據及應收公司之兩大貸款)具有良好信貸及/或還款記錄或具有良好財務狀況。內部信貸評估程序會評核潛在借款人之信貸質素，並會釐定借款人之信貸額。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險管理(續)

由於對手方為具有高信貸評級之銀行，故銀行存款之信貸風險有限。

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

#### 流動資金風險管理

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

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

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

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具 (續)

### (b) 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 流動資金及利率風險表

	加權平均 實際利率	按要求或 少於1個月 千港元	1至3個月 千港元	未貼現現金 流量總計 千港元	於 二零一七年 十二月三十一日 之賬面金額 千港元
二零一七年十二月三十一日					
非衍生金融負債					
應付賬款及其他應付款項	-	-	146,013	146,013	146,013
應付非控股股東權益款項	-	47,101	-	47,101	47,101
應付聯營公司款項	-	-	-	-	-
應付被投資公司款項	-	308	-	308	308
浮息銀行借貸	2.82%	19,777	-	19,777	19,777
		67,186	146,013	213,199	213,199

	加權平均 實際利率	按要求或 少於1個月 千港元	1至3個月 千港元	未貼現現金 流量總計 千港元	於 二零一六年 十二月三十一日 之賬面金額 千港元
二零一六年十二月三十一日					
非衍生金融負債					
應付賬款及其他應付款項	-	-	119,093	119,093	119,093
應付非控股股東權益款項	-	31,182	-	31,182	31,182
應付聯營公司款項	-	12	-	12	12
應付被投資公司款項	-	311	-	311	311
浮息銀行借貸	2.48%	20,835	-	20,835	20,835
		52,340	119,093	171,433	171,433

於上述到期日分析，附帶應要求還款條文之銀行借貸計入「按要求」之到期時段。於二零一七年十二月三十一日，該等銀行借貸之未貼現本金額合共為19,777,000港元(二零一六年：20,835,000港元)。計及本集團之財務狀況後，本公司董事並不認為銀行會行使其酌情權要求即時還款。本公司董事相信，該等銀行借貸將根據貸款協議所載預定還款日期於報告日期後三個月至十五年內(二零一六年：三個月至十六年內)償還。屆時，本金額及利息現金流出將合共為23,636,000港元(二零一六年：25,220,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 48. 金融工具 (續)

#### (c) 金融工具公平值計量

此附註提供本集團如何釐定數項金融資產及金融負債公平值之資料。

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

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

金融資產	公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入值	重大 不可觀察 輸入值	範圍 (加權 平均值)
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日				
1. 持作買賣之投資	香港上市股本證券— 16,726,000港元	香港上市股本證券— 69,969,000港元	第一級	活躍市場所報賣 價。	不適用	不適用
2. 分類為可出售投資之 非上市基金	香港非上市股本基金— 8,505,000港元	香港非上市股本基金— 8,501,000港元	第二級	從活躍市場所報賣 價得出。	不適用	不適用
3. 上市可出售投資	香港上市股本證券— 120,175,000港元	香港上市股本證券— 88,550,000港元	第一級	活躍市場所報賣 價。	不適用	不適用
4. 按公平值計入損益 之金融資產	37,840,000港元	不適用	第三級	蒙特卡洛模擬 分析法	賣方現金付 款貼現率  預期波幅	25%  39.70%

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 48. 金融工具 (續)

### (c) 金融工具公平值計量 (續)

達致第三級公平值計量所用之重大不可觀察輸入值之定量資料列載於下文。

分類為公平值等級第三級之公平值計量對賬列載如下：

	按公平值 計入損益之 金融資產 千港元
<b>金融資產</b>	
增購一間聯營公司的權益	18,860
公平值變動	18,980
於二零一七年十二月三十一日之賬面金額	37,840

年內，第一級、第二級與第三級之間並無轉移。

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

## 49. 融資活動產生之負債對賬

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

	借款 (附註35) 千港元
於二零一七年一月一日	20,835
融資現金流量變動	
償還銀行貸款	(1,058)
利息開支	(722)
融資現金流量變動總額	(1,780)
其他變動	
利息開支	722
於二零一七年十二月三十一日	19,777



## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 50. 關聯人士交易及結餘

年內，本集團曾與關聯人士訂立下列重大交易：

關聯人士名稱	交易性質	二零一七年	二零一六年
		千港元	千港元
緯峰有限公司*	租金收入	900	904
傲林有限公司#	特許費開支##	581	2,322
卓悅化粧品批發中心有限公司#	特許費開支##	5,865	23,461
	採購美容藥品###	179	1,050
卓悅集團有限公司#	利息收入###	1,725	4,140
全得發展有限公司#	特許費開支##	1,243	4,972
香港減重及糖尿外科中心有限公司*	管理服務費收入	225	296
	租金收入	26	90

附註：

- \* 於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，關聯人士為本公司之聯營公司。
- # 於截至二零一五年十二月三十一日止年度，關聯人士為本公司董事擁有其重大股本權益及有權力對其行使控制權之公司。該董事於二零一六年十二月三十日辭任本公司執行董事，自此以後，該等公司並非本集團之關聯人士。
- ## 特許協議乃就本集團若干關聯人士授出有關香港及澳門多項物業之特許使用權而訂立。該等交易根據上市規則構成本公司之持續關連交易，有關詳情載於本公司日期為二零一五年一月一日之公告及本公司日期為二零一五年二月三日之通函。
- ### 該等交易構成持續關連交易(定義見上市規則第14A章)。然而，該等交易獲豁免披露規定，因為其低於上市規則規定之最低限額。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 50. 關聯人士交易及結餘(續)

誠如綜合財務報表附註1披露，本公司刊發公告，指證監會於二零一七年十一月二十七日發出指令，暫停買賣本公司股份，原因為證監會認為(其中包括)本公司於二零一六年九月七日刊發之本公司截至二零一六年六月三十日止六個月中期報告及本公司於二零一七年四月二十七日刊發之本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報載有重大失實、不完整或錯誤引導資料。

儘管如此，本公司董事會已決定，無須修改本集團該等綜合財務報表或先前已刊發綜合財務報表所載的任何披露。

此外，本公司董事認為，根據彼等接獲的資料及解釋以及彼等迄今為止所作的最佳努力，除本附註及綜合財務報表其他部分所披露者外，概無涉及本集團關聯人士的交易或結餘。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團與一名本集團高級管理層人員就部分出售康健上海醫療訂立買賣協議。詳情載於附註42(b)。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團與一名關聯人士就卓悅出售事項訂立買賣協議。詳情載於附註15。

於報告期末關聯人士結餘之詳情載於綜合財務狀況表及附註30、31及32。

### 主要管理人員之薪酬

年內主要管理人員(即本公司董事)之酬金如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
短期福利	11,846	11,577
離職後福利	90	90
	<b>11,936</b>	11,667

主要管理人員之酬金由本公司董事會轄下薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢後釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 51. 本公司之財務狀況表

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司之非上市投資	<b>28,529</b>	28,529
應收附屬公司款項	<b>3,946,187</b>	4,108,589
	<b>3,974,716</b>	4,137,118
<b>流動資產</b>		
應收一間聯營公司款項	<b>500</b>	500
其他應收款項	<b>911</b>	2,658
銀行結餘及現金	<b>872</b>	77,578
	<b>2,283</b>	80,736
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	<b>482</b>	482
	<b>482</b>	482
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,801</b>	80,254
	<b>3,976,517</b>	4,217,372
<b>資本及儲備</b>		
股本－普通股	<b>75,261</b>	77,613
儲備(附註)	<b>3,901,256</b>	4,139,759
<b>權益總額</b>	<b>3,976,517</b>	4,217,372

本公司之財務狀況表於二零一八年四月二十六日經本公司董事會批准及授權刊發，並由下列人士代表董事會簽署：

許家驊醫生  
董事

李植悦先生  
董事

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 51. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

儲備

	股份溢價 千港元	資本贖回 儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	可分派儲備 千港元	累計溢利 千港元	總計 千港元
於二零一六年一月一日	3,628,179	9,020	28,180	62,677	390,001	4,118,057
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	98,738	98,738
已付股息	-	-	-	-	(77,036)	(77,036)
於二零一六年十二月三十一日	3,628,179	9,020	28,180	62,677	411,703	4,139,759
年內溢利及全面收入總額	-	-	-	-	69,111	69,111
已購回及註銷股份	(286,540)	-	-	-	-	(286,540)
已付股息	-	-	-	-	(21,074)	(21,074)
於二零一七年十二月三十一日	3,341,639	9,020	28,180	62,677	459,740	3,901,256

本公司之繳入盈餘包括本公司所發行普通股之面值350,000港元與Town Health (BVI)(根據二零零零年四月進行之集團重組透過互換股份收購之附屬公司)資產淨值約28,530,000港元之差額。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 52. 主要附屬公司

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日之本公司主要附屬公司詳情如下：

公司名稱	註冊成立地點/ 法律實體類別	主要營業地點	持股類別	已發行及 繳足股本/ 註冊股本	本公司持有之已發行股本/ 註冊股本面值比例				本公司持有之投票權比例				主要業務
					二零一七年 十二月三十一日		二零一六年 十二月三十一日		二零一七年 十二月三十一日		二零一六年 十二月三十一日		
					直接	間接	直接	間接	直接	間接	直接	間接	
Town Health (BVI)	英屬維爾京群島/ 有限責任公司	(附註)	普通股	1,331,131美元	100%	-	100%	-	100%	-	100%	-	投資控股
進盟有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	60%	-	60%	-	67%	-	67%	提供醫療服務
康聆聽覺護理(沙田) 有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	10,000港元	-	56%	-	56%	-	60%	-	60%	提供聽覺診斷測試及 銷售助聽設備
杰龍有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
城駿發展有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
Dr. Vio	香港/有限責任公司	香港	普通股	1,000港元	-	94.3%	-	94.3%	-	100%	-	100%	提供醫療管理服務
商誠有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	51%	-	51%	-	67%	-	67%	提供醫療服務
忠日有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	-	-	100%	-	-	-	100%	物業投資服務
首德投資有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
香港創傷及骨科矯形	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	51%	-	51%	-	67%	-	67%	提供醫療服務
l smile Limited	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供牙科診症服務
陸祥有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
南陽祥瑞	中國/中外合資企業	中國	-	人民幣 84,835,000元	-	60%	-	60%	-	60%	-	60%	提供醫院管理服務
美駿投資有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
基健醫療集團有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供醫療及牙科診症 服務
華進有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
康柏耳鼻喉專科中心 有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	52%	-	52%	-	100%	-	100%	提供醫療服務
百利源有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
邦利財務有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供借貸服務
豪運國際有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	1港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	物業投資服務
康健企業諮詢及投資 有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	100港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	上市證券買賣
康健牙科有限公司	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供牙科診症服務
康健醫療及牙科	香港/有限責任公司	香港	普通股	2港元	-	100%	-	100%	-	100%	-	100%	提供醫療服務
廣州宜康醫療管理 有限公司	中國/中外合資企業	中國	-	人民幣 199,750,000元	-	80%	-	80%	-	75%	-	75%	提供醫療服務

附註：該附屬公司為投資控股公司，並無特定主要營業地點。

# 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

## 52. 主要附屬公司 (續)

上表列出本公司董事認為對本集團業績或資產有重大影響之本公司附屬公司。董事認為，列出其他附屬公司詳細資料將導致資料過於冗長。

各附屬公司於年末概無任何已發行債務證券。

於報告期末，本公司擁有其他對本集團而言並不重大之附屬公司。該等附屬公司大部分於香港經營。該等附屬公司之主要業務概述如下：

主要業務	主要營業地點	附屬公司數目	
		二零一七年	二零一六年
提供醫療保健及牙科服務	香港	114	104
醫療網絡管理業務	香港	6	6
投資證券及物業以及庫務管理	香港	51	49
其他	香港	10	2
	中國	7	3
		17	5

### 擁有重大非控股股東權益之非全資附屬公司詳情

下表列出擁有重大非控股股東權益之本集團非全資附屬公司詳情：

附屬公司名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	非控股股東權益持有之 投票權比例		非控股股東權益持有之 擁有權權益比例		分配予非控股股東 權益之(虧損)溢利		累計非控股 股東權益	
		二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
		十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
南陽祥瑞	中國	40%	40%	40%	40%	16,284	1,416	193,638	163,750
擁有非控股股東權益之個別不重大附屬公司						15,782	13,226	83,439	68,178
						32,066	14,642	277,077	231,928

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 52. 主要附屬公司(續)

擁有重大非控股股東權益之非全資附屬公司詳情(續)

南陽祥瑞	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產	<b>370,242</b>	319,218
非流動資產	<b>2,766</b>	728
流動負債	<b>9,923</b>	23,565
非流動負債	—	—
本公司擁有人應佔權益	<b>217,851</b>	177,829
非控股股東權益	<b>145,234</b>	118,552
收入	<b>72,417</b>	22,916
開支	<b>(29,606)</b>	(15,782)
年內溢利	<b>42,811</b>	7,134
本公司擁有人應佔溢利	<b>25,687</b>	4,280
非控股股東權益應佔溢利	<b>17,124</b>	2,854
年內溢利	<b>42,811</b>	7,134
本公司擁有人應佔其他全面收益(開支)	<b>14,344</b>	(7,312)
非控股股東權益應佔其他全面收益(開支)	<b>9,563</b>	(4,875)
年內其他全面收益(開支)	<b>23,907</b>	(12,187)
本公司擁有人應佔全面收益(開支)總額	<b>40,031</b>	(3,032)
非控股股東權益應佔全面收益(開支)總額	<b>26,687</b>	(2,021)
年內全面收益(開支)總額	<b>66,718</b>	(5,053)
經營業務產生之現金流入淨額	<b>11,073</b>	840,872
投資活動耗用之現金流出淨額	<b>(53,185)</b>	(340,521)
融資活動產生之現金流入淨額	—	313,621
匯率變動之影響	<b>23,765</b>	23,308
現金(流出)流入淨額	<b>(18,347)</b>	837,280

## 主要物業資料

本集團物業組合概要－持作投資的主要物業。

地點	現有用途	租期	本集團權益(%)	
			二零一七年	二零一六年
1. 新界 沙田市地段第282號 源順圍10-12號全幢	辦公室	中期租賃	100%	100%
2. 九龍 漢口道4-6號 騏生商業中心 12樓、13樓及14樓	辦公室	中期租賃	100%	100%
3. 新界大埔鄉事會坊18-20號 鄉事會街21/23號 金明樓地下1號舖	商店	中期租賃	100%	-
4. 新界沙田安群街3號 京瑞廣場一期G01號舖	商店	中期租賃	100%	100%
5. 九龍佐敦道5號 至秀商業大廈地下	商店	中期租賃	100%	100%





# 詞彙表

二零零八年計劃	本公司於二零零八年九月十六日採納之認股權計劃
審核委員會	董事會審核委員會
志禧	志禧企業發展有限公司
董事會	董事會
卓悦美容	卓悦美容國際有限公司
卓悦美容集團	卓悦美容及其附屬公司
卓悦控股	卓悦控股有限公司
Broad Idea	Broad Idea International Limited
細則	本公司細則
企業管治守則	上市規則附錄十四所載之企業管治守則
中國人壽集團	中國人壽(海外)及其附屬公司
中國或中國內地	中華人民共和國，僅就本年報而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
Classictime	Classictime Investments Limited
中國人壽(海外)	中國人壽保險(海外)股份有限公司
本公司或康健	康健國際醫療集團有限公司，於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司，其股份於主板上市
公司秘書	本公司公司秘書
可轉換優先股	富邦人壽、富邦產險及Broad Idea根據可轉換優先股認購協議所認購之本公司股本中每股面值0.01港元之永久無投票權可贖回可轉換優先股
康宏	康宏環球控股有限公司

## 詞彙表

可轉換優先股認購事項	富邦人壽、富邦產險及Broad Idea根據可轉換優先股認購協議分別認購212,121,212股、79,545,454股及83,333,333股可轉換優先股
可轉換優先股認購協議	本公司、富邦人壽、富邦產險及Broad Idea訂立日期為二零一四年十月三十一日之永久無投票權可贖回可轉換優先股認購協議
董事	本公司董事
曹醫生	非執行董事曹貴子醫生
蔡博士	非執行董事及本公司副主席蔡志明博士， <i>金紫荆星章</i> ， <i>太平紳士</i>
葉博士	前執行董事葉俊亨博士
企業所得稅法	《中國企業所得稅法》
環境、社會及管治	環境、社會及管治
富邦金控	富邦金融控股股份有限公司
富邦集團	富邦金控及其附屬公司
富邦產險	富邦產物保險股份有限公司
富邦人壽	富邦人壽保險股份有限公司
GEM	聯交所GEM
本集團	本公司及其附屬公司
盈康國際	盈康國際醫療集團有限公司
Heemin Capital	Heemin Capital Enhanced Yield Bond Fund
HIBOR	香港銀行同業拆息
港元	港元，香港之法定貨幣
香港會計準則	香港會計準則

# 詞彙表

香港財務報告準則	香港財務報告準則
香港會計師公會	香港會計師公會
香港	中國香港特別行政區
華耀	華耀醫療集團有限公司
君陽	君陽金融控股有限公司
上市規則	聯交所證券上市規則
主板	聯交所主板
標準守則	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則
南石醫院	南陽南石醫院
南陽祥瑞	南陽祥瑞醫院管理諮詢有限公司
Natural Glory	Natural Glory International Limited
新銳	新銳醫藥國際控股有限公司
提名委員會	董事會提名委員會
Oasis Beauty	Oasis Beauty Limited
普通股認購事項	富邦人壽、富邦產險及Broad Idea認購459,183,673股股份，以及認購股份的配發及發行
Profit Castle	Profit Castle Holdings Limited
薪酬委員會	董事會薪酬委員會
人民幣	人民幣，中國之法定貨幣
Rolaner	Rolaner International Limited

## 詞彙表

中國生物製藥	中國生物製藥有限公司
證監會	香港證券及期貨事務監察委員會
證券及期貨條例	香港法例第571章證券及期貨條例
山西太鋼	山西太鋼醫療有限公司
股份	本公司股本中每股面值0.01港元之普通股
股東	本公司股東
第六醫院	中山大學附屬第六醫院
天匯	天匯投資有限公司
永立	永立企業顧問有限公司
聯交所	香港聯合交易所有限公司
醫思	香港醫思醫療集團有限公司
美元	美元，美利堅合眾國之法定貨幣
Vio	Dr. Vio & Partners Limited
智領	智領控股有限公司
雅美	杭州康健雅美口腔門診部有限公司
本年度	截至二零一七年十二月三十一日止年度
宜康	廣州宜康醫療管理有限公司