



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

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1518

年度報告 2017



目錄

公司資料	2
主席報告	4
管理層討論與分析	6
董事及高級管理層	17
董事會報告	25
企業管治報告	46
環境、社會及管治報告	57
獨立核數師報告	65
綜合資產負債表	71
綜合全面收益表	73
綜合權益變動表	74
綜合現金流量表	76
綜合財務報表附註	78
財務概要	170
釋義	171



董事

執行董事：

Jason ZHOU先生(主席兼首席執行官)

辛紅女士(高級副總裁兼首席運營官)

徐瀚先生(高級副總裁兼首席財務官)

非執行董事：

梁艷清女士

郭其志先生

王思業先生

張嵐女士

獨立非執行董事：

吳冠雄先生

孫洪斌先生

姜彥福先生

馬晶博士

審核委員會

孫洪斌先生(主席)

郭其志先生

姜彥福先生

薪酬委員會

吳冠雄先生(主席)

梁艷清女士

馬晶博士

提名委員會

Jason ZHOU先生(主席)

吳冠雄先生

姜彥福先生

授權代表

徐瀚先生

賈曉鋒先生

聯席公司秘書

賈曉鋒先生

黃秀萍女士

中國總部及主要營業地點

中國

北京市

西城區

南禮士路56號

香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座36樓

註冊辦事處

Walkers Corporate Limited轉交

Cayman Corporate Centre

27 Hospital Road

George Town

Grand Cayman KY1-9008

Cayman Islands

公司資料(續)

開曼群島證券登記總處及過戶代理

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

香港證券登記處

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

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港中環
太子大廈22樓

法律顧問

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

合規顧問

英高財務顧問有限公司
香港
中環康樂廣場8號
交易廣場第二座40樓

主要往來銀行

中國銀行北京金融街支行
北京
西城區
金融大街27號
投資廣場二層

股份代號

01518

公司網站

www.ncich.com.cn

致各位股東

本人僅代表董事會，欣然提呈本集團二零一七年之年度報告。

自上市以來，本集團通過多種舉措，積極擴大在北京和北京地區以外佈局，為集團長期的發展奠定堅實的基礎並實踐了多種擴張模式。截止本報告日期，本集團已完成對位於北京的一家醫院和一家門診部30%經濟利益的合併，成為首家香港上市醫療企業通過VIE方式合併經濟利益。在北京，本公司相繼通過收購、託管和自建多種方式佈局4家新的兒科門診機構，豐富本集團拓展門診機構的手段。本集團收購成都新世紀婦女兒童醫院的提案亦已獲得股東批准，現正履行完成收購的必要政府程序。本集團因此得以進入一線城市之外的地區進一步發展業務。本集團計劃通過與商業地產機構的合作，為中產家庭提供優質的醫療服務。目前已同阿那亞社區簽署協議，並引入新世界發展有限公司入股作為戰略股東，目標是合作構建全國性的社區兒科醫療服務網絡。

二零一七年本集團業務穩步發展，門診訪問量突破20萬人次，同比增長10.4%，其中兒科門診訪問量同比增長13.8%，在國內中高端兒科醫療服務領域處於領先地位，在全國市場和北京市場保持市場佔有率第一。本集團實現業務收入人民幣536.5百萬元，同比增長9.3%，其中兒科業務同比增長12.6%。本年度經調整後的淨利潤為人民幣134.9百萬元(誠如本報告第6頁附註1所詳述)，同比增長12.7%。董事會建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息，每股0.05港元。

本集團將繼續擴大北京地區醫療機構佈局，實現對核心區域的全覆蓋，完善北京的分級診療體系。在上海、廣州和深圳加快開設醫院和門診醫療機構的速度。增加對兒童保健服務產品和兒童保障計劃的開發力度，進一步延伸服務範圍。建成覆蓋全國的遠程會診中心，實現優質醫療資源的對外輸出。本集團將向天津、蘇州、青島、大連、佛山等地區的醫療機構提供品牌管理和諮詢服務，藉以提升本集團品牌的市場份額。利用過往的成功收購經驗，於國內外尋求適當的投資機會，不斷擴大業務版圖。

主席報告(續)

本集團的目標是成為專注於向婦女兒童提供優質醫療服務的世界級醫療集團，依託國內消費升級和醫療健康產業發展的歷史機遇，實現快速發展，從而為股東創造長期穩定的回報。

Jason Zhou

董事長

香港，二零一八年三月二十八日

業務概覽及展望

二零一七年業務概覽

二零一七年，是本公司成功上市的第一年，我們堅持既定的戰略目標，不斷擴大網點佈局、豐富醫療服務內容，提升醫療服務品質、提升管理運營能力，進一步鞏固和加強在兒科服務領域的專科實力。二零一七年，本公司業務運營穩定增長，實現業務收入人民幣536.5百萬元，同比增長9.3%。其中，兒科業務實現業務收入人民幣413.0百萬元，同比增長12.6%。醫療諮詢業務實現業務收入人民幣39.3百萬元，同比增長34.6%。本公司的淨利潤為人民幣114.9百萬元。經調整特殊項目後，本公司的淨利潤為人民幣134.9百萬元⁽¹⁾，同比增長12.7%。

二零一七年，本集團實現門診訪問量200,643人次，同比增長10.4%。其中，兒科門診訪問量較二零一六年的156,941人次同比增長13.8%至178,618人次。本集團住院人次為8,428，同比增長1.5%。其中，兒科住院人次較二零一六年的6,428同比增長4.9%至6,740。集團門診人均花費人民幣1,140元，同比增長1.0%。住院次均花費人民幣25,853元，與二零一六年度基本持平。

本公司積極佈局，深耕北京兒科醫療服務市場，並向有經濟發展潛力的城市擴張。本公司在過去的一年積極嘗試多種形式佈局兒科醫療網絡，包括自建、併購和託管模式。本公司先後完成了對北京新世紀婦兒醫院和北京新世紀榮和門診部30%可變利益實體的收購，與北京怡德醫院簽署兒科門診託管協議，對北京美華婦兒門診部和北京仁澤診所的股權收購，以及新獲批設立北京兒科診所。截止本報告發佈日，本公司在北京地區擁有兩家專科醫院和四家診所，形成覆蓋主要城區的完善的分級診療網絡，進一步增強了北京地

1 截至二零一七年十二月三十一日止年度，特殊項目對公司淨利潤的影響如下：(i)可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動導致淨利潤增加人民幣14.4百萬元；(ii)上市開支導致淨利潤減少人民幣2.4百萬元；(iii)全球發售所得款項淨額的匯兌虧損導致淨利潤減少人民幣18.2百萬元；及(iv)受限制股份獎勵計劃的應計開支導致淨利潤減少人民幣13.8百萬元。經扣除上述項目後，本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的淨利潤為人民幣134.9百萬元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，特殊項目對公司淨利潤的影響如下：(i)可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動導致淨利潤增加人民幣37.5百萬元；(ii)權益工具結算的負債收益導致淨利潤增加人民幣15.3百萬元；(iii)上市開支導致淨利潤減少人民幣35.7百萬元；及(iv)匯兌收益導致淨利潤增加人民幣0.2百萬元。經扣除上述項目後，本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的淨利潤為人民幣119.7百萬元。

管理層討論與分析(續)

區的醫療服務能力。此外，本公司看好成都的戰略位置以及婦兒專科業務在西南地區的發展潛力，通過對成都新世紀婦女兒童醫院的收購實現西南地區的戰略性佈局。該收購已於股東特別大會獲得股東的批准，現正於政府部門辦理完成收購所需程序。

本公司在戰略上考慮擴大新世紀醫療的會員平台，努力將會員服務延伸到最前沿，並於二零一七年，將該戰略在北京新世紀榮和門診付諸實際行動。二零一七年，北京新世紀榮和門診部的門診業務收入同比增長22.6%，門診訪問量增長30.9%，會員收入增長54.9%。截至二零一七年十二月三十一日止年度，北京新世紀榮和門診的毛利率為43.8%，而截至二零一六年十二月三十一日止年度為30.5%。進一步證明了擴大會員平台帶來的醫院與診所協同效應的戰略重要性。北京地區新增的三個診所將為本集團積累更多的會員並進而帶動整體業務發展和區域品牌效應的提升，而醫院對各個診所的專科業務輸出也提升了診所所在地區的競爭優勢。在會員數量增長的同時，在醫院層面基於兒童專科業務的優勢，門診數量也將持續增長，與診所產生協同效應，為後續業務發展奠定基礎。診所與醫院所產生的協同效應，在內生性增長和外延性增長兩方面共同助力我們的快速發展。本公司將繼續在一線城市及其他重點戰略城市尋求新的投資機會、開拓新的市場以快速擴大新世紀醫療版圖。

本公司持續推廣及促進「新世紀家庭醫生俱樂部」熊貓會員計劃，二零一七年實現會員收益同比增長20.7%。會員數量的增長將大大有助本公司於未來引入新項目、新產品，並在會員基礎上開展各種衍生服務，帶動整體業務提升。對外，本公司堅持管理輸出，在佛山、青島項目加大了諮詢力度，諮詢收入同比增長34.6%。

二零一七年，本公司於國內知名商業網站開展了線上業務，借助於會員的支持以及電商平台的平台化機制，線上銷售也取得了可喜的發展，於二零一八年，線上業務也將是我們的一個重要發展方向，在電商平台上本公司將部署更多的母嬰保健、醫療產品，加強會員及中高端客戶的粘性。二零一七年，本公司開始構建自己的遠程醫療體系，遠程醫療平台未來將連接線下機構及互聯網平台，將線上線下業務整合，方便本公司有效的調配平台資源、靈活安排專科及專家隊伍，為我們的平台客戶群提供高水平、高效率的婦產兒醫療支持。

管理層討論與分析(續)

本公司繼續堅持其建立高質量醫療服務及學術卓越的民營醫院原則，嚴格醫療質量管理。定期召開不同專業、不同主題的學術討論及會議，開展與國際頂尖醫療機構的學術交流及培訓。本公司持續探索互聯網時代新醫療服務模式，與不同醫生集團團隊及醫療創新公司就關於在婦產科、兒科及其他領域的合作進行溝通。

行業展望及本集團戰略

人口增加及醫療資源短缺的疊加效應持續推動對兒科醫療服務需求的增長。因為消費升級以及對健康管理的意識加強，對高品質的醫療服務亦有強勁需求。至二零二二年，按總收益計，兒科醫療市場及婦產科醫療市場預計將分別達致人民幣2,268億元及人民幣6,972億元，私人醫療保健供應商分別佔6.1%及12.0%。

於兒科醫療市場，我們已建立具競爭力的品牌、技術及管理門檻，可提供一站式的健康管理及醫療服務。根據行業顧問上海仁汐管理諮詢有限公司的最新調查，按二零一七年收益計算，本集團於中國中高端民營兒科醫療服務行業的市場份額為11.3%⁽²⁾，位居第一。本集團於北京的中高端民營兒科醫療服務行業的市場份額為50.5%，位居第一。

由於消費升級，中高端人群更加注重婦產服務的私密性和舒適度，私立婦產市場佔比預期將持續提升並且進一步推動對高品質兒科醫療服務的需求。

2 若二零一七年來自其他醫療機構(並非本集團擁有但以我們的「新世紀醫療」品牌營運)的收益亦包括在內，則市場份額為14.9%。

管理層討論與分析(續)

我們擬通過實施以下戰略把握有利的行業前景：

- 城市擴張：在一線城市和成都以自建、收購、門診託管經營等多種形式，建設新世紀醫療的服務機構，在其他城市，通過與嘉華麗康或併購基金等多種醫療投資平台合作，進行品牌或管理輸出，實現全國性佈局。
- 產業合作：探索跨行業戰略合作機會，在新建社區和商業物業內建設服務網點。
- 專科提升：在產科和兒科多個專科，打造核心專業，塑造一批國內知名的專家和人才團隊，提高在專科學術領域的競爭力。
- 家庭醫生：建立完善的兒科家庭醫生體系，通過招募和培訓兒科醫生成為兒科家庭醫生，擴大社區影響力。
- 遠程醫療：與線上科技公司合作，將遠程視頻和遠程影像體系與網絡內外的醫療機構實現互聯，形成以專家輸出診療意見，社區醫療機構提供醫療服務的新型醫療服務網絡。
- 保障計劃：在現有會員計劃的基礎上，設計和開發不同價格的兒科醫療保障計劃，在有條件的地區，嘗試將人群保健、門診(含遠程會診)和住院費用納入全年服務計劃。

管理層討論與分析(續)

財務回顧

分部收益

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

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年		二零一六年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
醫療服務	491,451	91.6%	455,417	92.8%
醫院諮詢服務	39,288	7.3	29,204	5.9
其他 ⁽¹⁾	5,721	1.1	6,312	1.3
總計	<u>536,460</u>	<u>100.0%</u>	<u>490,933</u>	<u>100.0%</u>

(1) 包括來自醫療機構營銷服務、自助餐廳及禮品店銷售的收益。

醫療服務

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	(人民幣千元，百分比除外)	
收益	491,451	455,417
收益成本	257,947	228,876
毛利	233,504	226,541
毛利率	<u>47.5%</u>	<u>49.7%</u>

管理層討論與分析(續)

下表載列所示期間兒科及婦產科服務收益的組成：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一七年		二零一六年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
兒科服務	412,958	77.0%	366,848	74.7%
婦產科服務	78,493	14.6	88,569	18.0
總計	<u>491,451</u>	<u>91.6%</u>	<u>455,417</u>	<u>92.7%</u>

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
本集團⁽¹⁾		
住院病人		
住院人次	8,428	8,306
住院醫療服務收益(人民幣千元)	217,890	213,121
每人次平均住院消費(人民幣元)	25,853	25,659
門診病人		
門診人次 ⁽²⁾	200,643	181,674
門診醫療服務收益(人民幣千元)	228,659	205,117
每人次平均門診消費(人民幣元)	1,140	1,129
會員卡銷售確認的收益(人民幣千元)	44,902	37,179

附註：

- (1) 除住院及門診醫療服務的收益外，我們的醫療服務收益亦包括來自會員卡銷售確認的收益。
- (2) 包括意外及急救門診人次。

管理層討論與分析(續)

二零一七年提供醫療服務的收益為人民幣491.5百萬元，同比增長7.9%，佔本集團總收益的91.6%。該項增長主要是由於(i)門診病人及住院病人應佔的醫療服務業務量同比分別增加10.4%及1.5%，令收益增加人民幣28.3百萬元；及(ii)會員卡銷售確認的收益增加人民幣7.7百萬元。

我們醫療服務的收益成本主要包括僱員福利開支、存貨及耗材成本、諮詢費、外包檢查及檢驗費及水電費、維修費及辦公開支。二零一七年我們醫療服務的收益成本為人民幣257.9百萬元，同比增長12.7%。增加主要是由於(i)醫療人員的僱員相關成本增加；及(ii)受限制股份獎勵計劃的應計開支。

醫院諮詢服務

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
(人民幣千元，百分比除外)		
收益	39,288	29,204
收益成本	14,634	13,561
毛利	24,654	15,643
毛利率	<u>62.8%</u>	<u>53.6%</u>

我們醫院諮詢服務的收益、收益成本及毛利同比增長主要是由於受佛山及青島的諮詢項目的推動，醫院諮詢服務業務量增加。我們醫院諮詢服務的毛利率由二零一六年的53.6%增至二零一七年的62.8%，主要是由於提供醫院諮詢服務的收益增加及諮詢成本相對穩定。

毛利及毛利率

我們於二零一七年的毛利為人民幣258.3百萬元，同比增長6.3%，主要是由於醫療服務及諮詢服務收益增加。我們的毛利率由二零一六年的49.5%降至二零一七年的48.1%，主要是由於歸屬於醫療服務人員的受限制股份獎勵計劃的應計開支。

管理層討論與分析(續)

銷售開支

我們於二零一七年的銷售開支為人民幣21.0百萬元，同比增長10.7%，主要是由於(i)業務發展營銷推廣開支增加；及(ii)歸屬於銷售部僱員的僱員薪金及受限制股份獎勵計劃的應計開支。

行政開支

我們於二零一七年的行政開支為人民幣79.5百萬元，較二零一六年的人民幣102.3百萬元有所減少。該項減少主要是由於(i)上市開支減少，及(ii)部分被歸屬於管理層的僱員薪金及受限制股份獎勵計劃的應計開支所抵銷。

其他收入

我們於二零一七年的其他收入由二零一六年的人民幣612,000元增至人民幣797,000元。該項增加主要是由於政府補助個人所得稅增加。

其他收益／(虧損)–淨額

我們於二零一七年的其他收益淨額為人民幣14.4百萬元，而二零一六年其他收益淨額為人民幣52.7百萬元。我們於二零一七年的其他收益淨額主要來自上市時將優先股及其他非流動負債轉換為普通股之前的公允價值變動。

財務收入及開支

我們於二零一七年的財務收入由二零一六年的人民幣658,000元大幅增加至人民幣6.5百萬元，主要是由於全球發售所得款項淨額存款所得利息收入。我們於二零一七年的財務開支為人民幣19.5百萬元，較二零一六年的人民幣1.6百萬元大幅增加，主要是由於(i)截至二零一七年十二月三十一日止年度全球發售所得款項淨額產生的匯兌虧損人民幣19.5百萬元；及(ii)為降低利息開支人民幣1.6百萬元而提前償還銀行借款。

所得稅開支

我們於二零一七年的所得稅開支為人民幣45.0百萬元，同比增長21.3%，主要是由於應繳納企業所得稅的附屬公司之應課稅收入增加。我們於二零一七年及二零一六年的實際稅率分別為28.2%及21.3%。

期內溢利

我們的期內溢利為人民幣114.9百萬元，較二零一六年的人民幣137.0百萬元減少。

財務狀況

存貨

我們的存貨由截至二零一六年十二月三十一日的人民幣6.4百萬元增加11.5%至截至二零一七年十二月三十一日的人民幣7.2百萬元，主要是由於我們的業務增長所致。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項由二零一六年十二月三十一日的人民幣18.8百萬元增加6.2%至截至二零一七年十二月三十一日的人民幣20.0百萬元，主要是由於二零一七年第四季度向一家第三方診所提供的諮詢服務收益所得貿易應收款項增加。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項由截至二零一六年十二月三十一日的人民幣16.8百萬元輕微增加2.5%至二零一七年十二月三十一日的人民幣17.3百萬元。

流動性及資本來源

經營活動所得現金淨額

於二零一七年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣100.0百萬元，主要歸因於除所得稅前溢利人民幣159.9百萬元；剔除(i)受限制股份獎勵計劃應計非現金開支人民幣13.8百萬元；(ii)財務開支人民幣13.0百萬元；(iii)物業、廠房及設備折舊人民幣12.4百萬元；及(iv)遞延收益增加人民幣8.8百萬元。該等調整部分被(i)非現金其他收益人民幣14.4百萬元；(ii)與關聯方的結餘增加人民幣41.0百萬元；(iii)貿易及其他應收款項增加人民幣14.1百萬元；及(iv)已繳納企業所得稅人民幣37.2百萬元所抵銷。

投資活動所用現金淨額

於二零一七年，投資活動所用現金淨額為人民幣199.3百萬元，主要是由於(i)投資結構存款所用及相應利息收入人民幣171.1百萬元；(ii)貸款予第三方人民幣15.0百萬元；(iii)收購預付款項人民幣5.0百萬元；及(iv)購置設備及軟件所用人民幣8.2百萬元。

管理層討論與分析(續)

融資活動所得現金淨額

於二零一七年，融資活動所得現金淨額人民幣693.6百萬元，主要歸因於全球發售所得款項淨額人民幣803.9百萬元，部分為以下各項所抵銷：(i)已付股東股息60.3百萬元；(ii)提前償還銀行借款人民幣20.0百萬元；及(iii)就可變利益實體收購支付人民幣30.0百萬元。

重大投資、收購及出售

於二零一七年，除於二零一七年十一月的可變利益實體收購外，本集團並無任何重大投資。有關詳情請參閱聯交所及本公司網站刊登的日期為二零一七年九月二十六日及十一月二十八日的公告及日期為二零一七年十一月三日的通函。

本集團於二零一七年並無重大出售。

資本開支

我們的資本開支主要包括以下各項的開支：(i)物業、廠房及設備(包括樓宇及建設、租賃裝修、醫療設備、傢具及辦公室設備以及汽車)；(ii)與營運有關的計算機軟件等無形資產；及(iii)診所收購。於二零一七年的資本開支金額為人民幣13.3百萬元，同比增加8.6%，主要是由於(i)升級現有醫療機構；(ii)建立遠程醫療中心；及(iii)預付收購診所的款項。

債務

借款

截至二零一七年十二月三十一日，我們並無任何借款，而於截至二零一六年十二月三十一日的借款為人民幣20.0百萬元，借款同比下降100%是由於提前償還銀行借款，以降低利息開支所致。

匯率波動風險

我們主要在中國運營，大多數交易以人民幣結算。截至二零一七年十二月三十一日，我們的資產及負債主要以人民幣計值，惟若干現金及現金等價物除外。貨幣風險產生於與以相關外幣計值的全球發售所得款項淨額相關的現金及現金等價物。我們並未使用任何衍生金融工具對沖我們的外匯風險敞口，但將會持續密切監測該等風險。

或然負債

截至二零一七年十二月三十一日，概無對我們的財務狀況或經營業績將有重大影響的任何或然負債或擔保。

資產質押

截至二零一七年十二月三十一日，我們的資產概未被質押。

合約義務

除就收購北京仁澤診所的股份所訂立的協議外，截至二零一七年十二月三十一日，概無對我們的財務狀況或經營業績將有重大影響的任何合約義務。

金融工具

我們的主要金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項(不包括預付款項)、應收關聯方款項、按公平值計入損益的金融資產、結構性存款、現金及現金等價物、借款、貿易應付款項、其他應付款項(不包括非金融負債)、應付關聯方款項、可換股優先股及其他非流動負債。我們的管理層將管理該等風險，以確保及時和有效地採取適當措施。

資產負債比率

於二零一七年十二月三十一日，我們的資產負債比率(按借款總額除以總權益計算)為0%，而於二零一六年十二月三十一日則為14.9%。

董事及高級管理層

董事

執行董事

Jason ZHOU先生，54歲，本集團創辦人兼控股股東，自二零一五年八月起擔任本集團執行董事、首席執行官兼董事長。彼亦為提名委員會主席。自Zhou先生於二零零二年創辦本集團以來，彼帶領本集團從事私立醫療行業超過15年。Zhou先生向來是本集團發展、增長及拓展背後的推動力，主要負責本集團的整體管理及指導本集團的策略發展及業務計劃。

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

Zhou先生於一九八七年七月獲得北京聯合大學的電氣工程學士學位。

辛紅女士，48歲，集團高級副總裁，自二零一六年二月起擔任執行董事。辛女士擔任集團首席運營官，主要負責監督本集團的醫院及整體業務的管理及運營，包括協助取得相關監管機構批准，以及參與本集團醫院的設計及建設、本集團的決策程序及組織架構及日常運營管理。

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

辛女士擁有逾15年的醫院運營管理經驗，在其目前任期內曾於本集團內擔任多個不同職位。辛女士代表本集團出席國際醫學交流會以及代表本集團參與國際及地區衛生組織。

董事及高級管理層(續)

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

於二零一五年六月，辛女士當選為中國醫院協會民營醫院管理分會常務委員會會員。於二零一六年九月，辛女士被聘請為中國非公立醫療機構協會兒科專業委員會第一屆委員會副主任委員。辛女士於一九九零年七月從北京航空學院(現名為北京航空航天大學)英語專業專科畢業。

徐瀚先生，46歲，集團高級副總裁，於二零零五年十月加入本集團，自二零一六年二月起擔任執行董事。徐先生擔任本集團的首席財務官，就本集團旗下各成員公司的財務管理及本集團的投資及融資活動承擔整體責任，以及監督本集團的內部控制及信息技術。

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

徐先生於一九九四年七月取得哈爾濱工業大學的經濟學學士學位。

董事及高級管理層(續)

非執行董事

梁艷清女士，46歲，自二零一六年二月起擔任非執行董事。彼亦為薪酬委員會成員。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。梁女士於企業管理及投資方面擁有逾10年經驗。

梁女士自二零零五年一月起出任眾和清潤監事。在此之前，彼曾於二零零三年一月至二零零五年一月期間擔任中國移動廣東分公司人力資源部培訓專員。

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

郭其志先生，46歲，自二零一八年一月起擔任非執行董事。彼亦為審核委員會成員。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。

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

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

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

董事及高級管理層(續)

王思業先生，36歲，自二零一六年二月起擔任非執行董事。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。王先生擁有逾九年的企業融資及投資方面的經驗。王先生由二零一三年六月至今歷任博裕資本的執行董事和董事總經理，該公司是一間專注於在大中華地區投資的投資公司。在加入博裕資本之前，王先生曾於二零一零年八月至二零一二年六月期間擔任中信產業投資基金管理有限公司的投資經理，而在此之前，曾於二零零七年二月至二零一零年七月期間擔任中國國際金融有限公司投資銀行部助理。

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

張嵐女士，39歲，自二零一六年二月起擔任非執行董事。彼主要負責就本集團的業務發展及拓展提供策略意見及指引。張女士擁有逾十年的私募股權及投資方面的經驗。

張女士自二零一六年九月起擔任博行資本合夥人。張女士在任職期間完成了多間醫療行業公司的股權投資。

創立博行資本之前，張女士曾於二零一三年九月至二零一六年八月期間擔任國開開元股權投資基金管理有限公司副總經理。於二零一零年八月至二零一三年七月期間擔任鼎暉投資的副總裁。

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

獨立非執行董事

吳冠雄先生，45歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會主席及提名委員會成員。彼主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。吳先生在資本市場及證券事務方面擁有豐富經驗。彼為天元律師事務所的合夥人。一九九九年三月加入天元律師事務所之前，他曾於一九九四年八月至一九九七年九月期間擔任中國北方工業公司的法律顧問。

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

董事及高級管理層(續)

孫洪斌先生，42歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會主席。孫先生自二零一零年七月二十二日起至今擔任微創醫療科學有限公司的首席財務官，並於二零一零年七月至二零一二年九月擔任微創醫療科學有限公司的董事。彼亦擔任微創上海的監事直至二零一零年七月為止。孫先生在金融行業擁有逾19年的經驗。孫先生於二零零六年一月至二零一零年八月為大塚(中國)投資有限公司的總經理。於二零零四年一月至二零零五年十二月，彼擔任大塚(中國)投資有限公司的財務副總監。於一九九八年八月至二零零四年一月，孫先生為畢馬威會計師事務所上海辦事處的助理經理。孫先生為中國註冊會計師協會會員，亦為註冊金融分析師。

孫先生於一九九八年取得中國上海交通大學會計學學士學位。

姜彥福先生，73歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為審核委員會及提名委員會成員。彼主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。姜先生擁有約15年的上市公司企業管治及合規監控經驗。彼現為(i)神思電子技術股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300479)、(ii)江西百通能源股份有限公司(一間於新三板上市的公司，股份代號：835359)及(iii)山東康威通信技術股份有限公司(一間於新三板上市的公司，股份代號：833804)的獨立非執行董事。彼亦分別於二零一零年九月至二零一六年一月及二零一一年六月至二零一四年九月擔任(i)浙江省圍海建設集團股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002586)及(ii)探路者控股集團股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300005)的獨立非執行董事。

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

姜先生於一九七零年三月取得清華大學自動化工程學士學位。

董事及高級管理層(續)

馬晶博士，57歲，於二零一六年十二月獲委任為獨立非執行董事。彼亦為薪酬委員會成員。彼主要負責監督董事會及為董事會提供獨立判斷及分析。馬博士於醫療及公共衛生研究方面擁有逾30年經驗。彼自二零零五年起出任哈佛大學醫學院副教授，自二零一八年起出任哈佛大學醫學院人群醫學系中國中心主任。同時，自二零一八年起出任四川省醫學科學院－四川省人民醫院「主動健康與轉化醫學中心」主任。在此之前，彼曾在哈佛大學醫學院附屬美國馬薩諸塞州波士頓布萊根婦女醫院及明尼蘇達大學擔任不同教學及研究崗位。彼亦為美國癌症研究協會(American Association for Cancer Research)會員。

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

高級管理層

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

周紅女士，58歲，主任醫生，本集團的高級副總裁兼首席醫療官，全面負責本集團醫院的醫療部門，包括監督我們醫療服務及專業團隊及專業培訓的整體管理，以及就本集團的業務發展、年度計劃及策略業務計劃提供協助。彼還參與培養本集團與醫療社區之間的關係，以及本集團的營銷及公共關係活動。周女士於二零零五年三月加入本集團，最初擔任北京新世紀兒童醫院的醫療總監。

加入本集團之前，周女士在小兒外科臨床工作領域工作22年。一九八三年九月至二零零一年九月期間，周女士在北京兒童醫院任職，曾擔任外科部主任等多個職位。周女士亦曾於北京首都醫科大學任教，於二零零零年九月至二零零三年十一月期間擔任副教授，於二零零三年十一月至二零一四年二月期間擔任教授。

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

周女士於一九八三年八月取得北京首都醫科大學的兒科學士學位。

董事及高級管理層(續)

賈曉鋒先生，39歲，集團副總裁兼投資總監。彼主要負責本集團的投資、收購及業務拓展、企業管治及本集團的整體公司秘書事宜。

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

賈先生具備約10年的企業融資及投資經驗及約16年的醫療保健行業經驗。二零零九年三月首次加入本集團之前，賈先生亦曾於二零零七年一月至二零零九年三月期間在華美康醫院管理諮詢有限公司擔任顧問部合夥人，主要負責分析本集團的業務及財務運營，以及促進及管理新市場及現有市場的投資及開發項目。

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

滕嵐女士，43歲，集團副總裁兼人力資源總監。滕女士的主要職責包括管理本集團的人力資源及事務，監督醫療服務人員的招聘事宜及協助提供培訓，審計聘用人員的預算及就高級人員制定策略規劃。滕女士於二零零六年二月加入本集團，擔任北京新世紀兒童醫院的人力資源總監，此後，滕女士曾擔任多個管理職位，包括診所經理及運營總監。

滕女士擁有超過20年的人力資源管理經驗，包括在醫療行業工作超過15年。加入本集團之前，滕女士於二零零五年三月至二零零六年一月期間擔任華美康醫療諮詢管理(北京)有限公司的政府關係經理，於二零零四年六月至二零零四年十二月期間擔任深圳深遠貿易有限公司的助理總經理，於二零零零年十一月至二零零四年六月期間擔任北京和睦家醫院的人力資源經理，於一九九九年二月至二零零零年十一月期間擔任北京嘉裡中心大酒店的人力資源主管，以及於一九九七年七月至一九九九年二月期間擔任北京亞視金朗大酒店的人力資源助理。

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

董事及高級管理層(續)

張菁欣女士，33 歲，集團副總裁兼資本市場總監，主要負責本集團的資本市場運營及投資者關係。

張女士擁有約十年的企業融資和國際資本市場經驗。於二零一七年五月加入本集團之前，張女士於二零零七年六月至二零一七年四月期間就職於美銀美林投資銀行部門。期間，於二零一零年三月至二零一七年四月在美銀美林亞太區投資銀行部擔任經理及副總裁，主要負責中國企業融資及併購。

張女士於二零零七年五月取得耶魯大學經濟與數學學士學位。

董事會報告

董事欣然提呈本年度報告及本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要活動

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

本公司的附屬公司清單，連同其註冊成立地點、主要活動及其已發行／繳足資本的詳情載於綜合財務報表的附註8。

業務回顧

對本集團年內業務的回顧及本集團未來業務發展的討論載於本年度報告第4頁至第5頁的「主席報告」及本年度報告第6頁至第9頁的「管理層討論與分析－業務概覽及展望」中。本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表的附註3。截至二零一七年十二月三十一日止財政年度結束後影響本集團的重大事項載於綜合財務報表的附註35。此外，本集團所面臨的潛在風險及不確定性，本集團與僱員、客戶及供應商之間的主要關係，本集團的環境政策以及遵守具有重大影響的有關法律及法規的情況載於下文。

主要風險及不確定性

本集團的業績及營運取決於具有以下所概述主要風險的多個因素：

聲譽風險

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

客戶風險

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

人才風險

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

主要關係

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

員工

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

客戶

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

董事會報告(續)

供應商

我們堅信，在提供優質醫療服務方面，我們的供應商亦同樣重要。甄選供應商時，我們會考慮(其中包括)供應商的產品種類、價格、聲譽、服務或產品質量及交貨時間。我們通常要求供應商取得其經營業務所必要的牌照及許可，例如營業執照及GMP證書及／或GSP證書。我們定期審核供應商資格，並淘汰無法滿足我們供應標準或規定供應商。以確保其致力於提供高質量及高標準的醫療設備與藥品，並採用集中採購系統以便更好地控制醫療供應商的質量及成本。於回顧期內，我們與供應商維持穩定的業務關係。我們所需的每種醫療物資通常有一名以上供應商，確保我們維持充足存貨及議價能力，應對價格波動。我們的任何主要藥品、醫用耗材或醫療設備不倚賴任何單一供應商。於二零一七年我們已與供應商維持穩定的業務關係。

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

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

環境政策

我們須遵守多項有關環境事宜的中國法律、規章及法規，包括醫院衛生、疾病防治、醫療廢物處理以及廢水、污染物及放射性物質排放。我們已設立關於環境保護的制度及程序，例如要求我們的所有醫院聘請合格的服務供應商處理醫療廢物及放射性物質。於二零一七年，我們的業務在所有重大方面均遵守關於環境保護的一切相關法律及法規。

遵守法律及法規

本集團的營運主要由本公司的附屬公司在中國內地開展，而本公司為一間在開曼群島註冊成立的控股公司，股份在聯交所主板上市。因此我們的組織及營運應遵守中國內地、開曼群島及香港的有關法律及法規。於二零一七年，我們的業務已在所有重要方面遵守中國內地、開曼群島及香港的全部相關法律及法規。

業績及股息

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的業績載於本年度報告的「綜合全面收益表」一節。

董事會建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.05港元(二零六年：無)。

股本

本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於本年度報告的綜合財務報表附註16。

儲備

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年度報告的「綜合權益變動表」一節。

截至二零一七年十二月三十一日，本公司的股份溢價賬餘額為人民幣2,576.1百萬元，可用於向股東作出分配。

物業、廠房及設備

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

財務概要

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

借款

截至二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何借款(二零一六年財政年度：人民幣20.0百萬元)。

資產質押

截至二零一七年十二月三十一日，本集團概無資產質押。

董事會報告(續)

主要客戶及供應商

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，我們的五大個人患者貢獻的收益佔我們總收益的5%以下。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，我們的最大客戶為一間企業客戶及我們的關連人士，我們向其收取的醫院諮詢服務費收益總計佔我們於二零一七年收益的7.1%。

本集團五大供應商應佔採購額總計約佔年內總採購額的35.5%(二零一六年財政年度：37.7%)，且最大供應商應佔採購額約佔我們總採購額的10.1%(二零一六年財政年度：10.7%)。

除Zhou先生於我們最大企業客戶嘉華麗康的股權(連同其配偶)外，就董事所深知，概無董事或彼等任何緊密聯繫人(定義見上市規則)或擁有5%以上已發行股份的股東於截至二零一七年十二月三十一日止年度內在本集團的五大客戶或五大供應商中擁有任何直接或間接權益。

董事

截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至最後實際可行日期的董事如下所示：

執行董事

Jason ZHOU先生(董事長兼首席執行官)

辛紅女士(高級副總裁兼首席運營官)

徐瀚先生(高級副總裁兼首席財務官)

非執行董事

梁艷清女士

郭其志先生(於二零一八年一月一日獲委任)

王思業先生

張嵐女士

何欣博士(於二零一八年一月一日辭任)

獨立非執行董事

吳冠雄先生

孫洪斌先生

姜彥福先生

馬晶博士

董事及高級管理層履歷

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年度報告的「董事及高級管理層」一節。

董事的服務合約

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

梁艷清女士、王思業先生及張嵐女士均已與本公司訂立一份服務合約，該合約自二零一六年二月十八日開始，初步期限為三年且可由任何一方提前不少於三個月向另一方發出的書面通知而終止。

郭其志先生已與本公司訂立一份服務合約，該合約自二零一八年一月一日開始，初步期限為三年且可由任何一方提前不少於三個月向另一方發出的書面通知而終止。

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

根據組織章程細則第108(a)條及第112條，辛紅女士、徐瀚先生、郭其志先生、王思業先生及張嵐女士將任職至本公司應屆股東週年大會，並符合資格膺選連任。被提名於應屆股東週年大會上重選的董事，概無與本集團的任何成員公司訂立不可由僱主於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約。

董事會報告(續)

董事資料變動披露

根據上市規則第13.51B條，截至二零一七年十二月三十一日止年度董事資料並無變動。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

董事薪酬及本集團五名最高薪酬人士的詳情載於本年度報告的綜合財務報表附註37及26(a)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度按範圍劃分之高級管理層成員之年度酬金如下：

酬金範圍(人民幣元)	人數
0-1,000,000	0
1,000,001-2,000,000	4
2,000,001-3,000,000	1
3,000,001及以上	0

僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有829名僱員(二零一六年十二月三十一日：702名)。僱員薪酬開支總額包括於二零一七年的董事薪酬人民幣198.4百萬元(二零一六年財政年度：人民幣165.1百萬元)。薪酬乃參照有關僱員的表現、技能、資格及經驗並根據通行的行業慣例而釐定。除工資付款以外，其他僱員福利包括本集團作出的社會保障及住房公積金、績效獎金及酌情花紅。

本集團已採納受限制股份獎勵計劃以吸引、挽留及監督我們的主要僱員。直至最後實際可行日期，向兩名董事及265名僱員授出9,000,000股受限制股份。授出受限制股份的詳情載於本公司日期為二零一七年七月二十五日的公告。

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

獨立非執行董事的獨立身份

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

不競爭承諾

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

彼等各自己書面向本公司確認，彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度已遵守不競爭契據，以供於本年度報告披露。截至二零一七年十二月三十一日，概無獲彼等告知任何新商機。

獨立非執行董事已審閱不競爭契據的實施，並認為我們的控股股東嘉華麗康及嘉華康銘於截至二零一七年十二月三十一日止年度已遵守不競爭承諾。

董事於競爭性業務中擁有的權益

除招股章程及本年度報告的「與控股股東的關係」一節所述者外，截至二零一七年十二月三十一日，概無董事或彼等各自的聯繫人從事與本集團的業務競爭或可能的任何業務或在其中擁有任何權益。

董事會報告(續)

董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至二零一七年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於本公司股份的權益／淡倉

董事或主要 行政人員姓名	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於本公司的權益 概約百分比
Zhou先生 ⁽²⁾	受控法團權益；與其他人士 共同持有的權益	215,816,894	44.0%
梁女士 ⁽³⁾	受控法團權益	57,740,181	11.8%
辛紅 ⁽⁴⁾	實益擁有人	450,000	0.09%
徐瀚 ⁽⁵⁾	實益擁有人	450,000	0.09%

附註：

1. 所有權益均為好倉。
2. JoeCare及Century Star的全部已發行股本均由Zhou先生直接持有。因此，Zhou先生視作於JoeCare持有的149,077,551股股份及Century Star持有的8,999,162股股份中擁有權益。根據表決協議，梁女士不可撤回地同意於該協議年內行使其實益擁有的股份所賦予的投票權時遵循Zhou先生的投票指示。因此，根據證券及期貨條例，Zhou先生被視為於梁女士持有的所有股份中擁有權益。
3. Victor Gains的全部已發行股本由梁女士直接持有。因此，梁女士視作於Victor Gains持有的57,740,181股股份中擁有權益。根據表決協議，梁女士不可撤回地同意於該協議年內行使其實益擁有的股份所賦予的投票權時遵循Zhou先生的投票指示。
4. 辛紅女士於根據受限制股份獎勵計劃獲授予之450,000股受限制股份中擁有權益，其中76,500股已歸屬於辛紅女士。
5. 徐瀚先生於根據受限制股份獎勵計劃獲授予之450,000股受限制股份中擁有權益，其中76,500股已歸屬於徐瀚先生。

(b) 於本公司相聯法團股本或債權證的權益／淡倉

董事或主要 行政人員姓名	本公司相聯法團名稱	身份／權益性質	於法團的股份數目	於法團的權益 概約百分比
Zhou先生	北京新世紀婦兒醫院	受控法團權益；配偶權益 ⁽¹⁾	不適用	30%
Zhou先生	北京新世紀榮和門診部	受控法團權益；配偶權益 ⁽²⁾	不適用	30%

附註：

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

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

董事會報告(續)

主要股東於本公司的股份或相關股份中擁有的權益及淡倉

截至二零一七年十二月三十一日，據本公司任何董事或主要行政人員所知，下列人士(本公司董事及主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益及／或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊的權益及／或淡倉。

股東姓名／名稱	身份及權益性質	股份數目	佔本公司權益 概約百分比
JoeCare	實益擁有人	149,077,551	30.4%
Victor Gains	實益擁有人	57,740,181	11.8%
鼎暉股權投資管理(天津)有限公司 ⁽¹⁾⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
天津泰鼎投資 ⁽¹⁾⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
天津浩永投資管理有限公司 ⁽¹⁾⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
天津維遠投資管理有限公司 ⁽¹⁾⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
吳尚志先生 ⁽¹⁾⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
焦樹閣先生 ⁽¹⁾⁽²⁾	受控法團權益	31,728,156	6.5%
安怡和康	實益擁有人	31,562,713	6.4%
博裕廣渠(上海)投資管理有限公司 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
博裕(上海)股權投資管理有限責任公司 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
夏美英 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
黃愛蓮 ⁽³⁾	受控法團權益	31,562,713	6.4%
中國人壽再保險有限責任公司 ⁽⁴⁾	實益擁有人	31,609,000	6.5%
中國再保險(集團)股份有限公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	31,609,000	6.5%
中央匯金投資有限責任公司 ⁽⁴⁾	受控法團權益	31,609,000	6.5%

附註：

1. 鼎暉孚紀為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥。鼎暉孚紀的普通合夥人為鼎暉股權投資管理(天津)有限公司，該公司由天津泰鼎投資直接擁有85.4%的權益。天津泰鼎投資由天津浩永投資管理有限公司(其全部已發行股本由吳尚志先生持有)直接擁有55.0%的權益，並由天津維遠投資管理有限公司(其全部已發行股本由焦樹閣先生持有)持有45.0%的權益。因此，鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司、鼎暉股權投資管理(天津)有限公司、天津泰鼎投資、天津浩永投資管理有限公司、天津維遠投資管理有限公司、吳尚志先生及焦樹閣先生各自被視為於鼎暉孚紀所持股份擁有相關數目的權益。
2. 鼎暉孚怡為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥。鼎暉孚怡的普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，該公司由鼎暉股權投資管理(天津)有限公司直接擁有57.2%的權益，並由若干其他投資者(彼等均無權行使或控制行使鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司三分之一或以上投票權)持有42.8%的權益。鼎暉孚怡的普通合夥人為鼎暉股權投資管理(天津)有限公司，該公司由天津泰鼎投資直接擁有85.4%的權益。天津泰鼎投資由天津浩永投資管理有限公司(其全部已發行股本由吳尚志先生持有)直接擁有55.0%的權益，並由天津維遠投資管理有限公司(其全部已發行股本由焦樹閣先生持有)持有45.0%的權益。因此，鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司、鼎暉股權投資管理(天津)有限公司、天津泰鼎投資、天津浩永投資管理有限公司、天津維遠投資管理有限公司、吳尚志先生及焦樹閣先生各自被視為於鼎暉孚怡所持股份擁有相關數目的權益。
3. 安怡和康為一間根據中國法律組建及存續的有限責任合夥。安怡和康的普通合夥人為博裕廣渠(上海)投資管理有限公司，其唯一股東為博裕(上海)股權投資管理有限責任公司，該公司由夏美英及黃愛蓮各自擁有50%的權益。因此，博裕廣渠(上海)投資管理有限公司、博裕(上海)股權投資管理有限責任公司、夏美英及黃愛蓮各自被視為於安怡和康所持股份擁有相關數目的權益。
4. 中國人壽再保險有限責任公司為一間於中國註冊成立的有限責任公司，其唯一股東為中國再保險(集團)股份有限公司，該公司由中央匯金投資有限責任公司擁有71.6%的權益。中國再保險(集團)股份有限公司及中央匯金投資有限責任公司被視為於中國人壽再保險有限責任公司所持股份擁有相關數目的權益。

除上文披露者外，截至二零一七年十二月三十一日，董事並無接獲任何人士(本公司董事或主要行政人員除外)通知，表示其於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條所指登記冊的權益或淡倉。

董事會報告(續)

受限制股份獎勵計劃

根據於二零一六年八月二十九日(「受限制股份獎勵計劃採納日期」)通過的股東書面決議案，已採納一個受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)。受限制股份獎勵計劃旨在提供獎勵，以便為本集團的持續營運及發展挽留主要僱員並為本集團的進一步發展吸引合適人員。受限制股份獎勵計劃自受限制股份獎勵計劃採納日期起計十年的期間內有效，由管理委員會及受託人管理。

董事及本集團其他僱員於受限制股份獎勵計劃項下的受限制股份的權益詳情如下。

受限制股份 單位承授人姓名	於本集團職務	截至	授出日期	截至	行使價 (港元)	於授出	於授出	截至
		二零一七年 一月一日 受限制股份 代表的股份 數目		授出日期 受限制股份 代表的股份 數目		日期至 二零一七年 十二月 三十一日	日期至 二零一七年 十二月 三十一日	二零一七年 十二月 三十一日 受限制股份 代表的股份 數目
董事								
辛紅 ⁽¹⁾	執行董事	-	二零一七年 七月二十五日	450,000	3.825	76,500	-	373,500
徐瀚 ⁽¹⁾	執行董事	-	二零一七年 七月二十五日	450,000	3.825	76,500	-	373,500
小計				<u>900,000</u>	<u>-</u>	<u>153,000</u>	<u>-</u>	<u>747,000</u>
265名本集團其他僱員		-	二零一七年 七月二十五日	8,100,000	3.825	1,377,000	-	6,723,000
小計				<u>8,100,000</u>	<u>-</u>	<u>1,377,000</u>	<u>-</u>	<u>6,723,000</u>

附註：

- 謹此提述本公司日期為二零一八年三月十六日的公告。原訂於二零一七年七月二十五日歸屬的受限制股份因股票戶口開立程序有所延誤而預期將於二零一八年七月二十五日或之後實際歸屬轉移至相關參與者。

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

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

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

謹此提述本公司日期為二零一八年三月十六日的公告。原訂於二零一七年七月二十五日歸屬的受限制股份因股票戶口開立程序有所延誤而預期將於二零一八年七月二十五日或之後實際歸屬轉移至相關參與者。

董事收購股份或債券的權利

除上文「受限制股份獎勵計劃」一節所披露者外，於截至二零一七年十二月三十一日止年度內任何時間概無授出權利予任何董事、彼等各自的配偶或未成年子女，致使彼等可透過購買本公司的股份或債券而獲取利益，董事亦無行使任何該等權利；本公司或其任何控股公司、同系附屬公司及附屬公司亦無參與任何安排，致使董事於任何其他法人團體獲得該等權利。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

除本年度報告及招股章程披露者外，於二零一七年年內或年末，概無董事或與董事有關連的實體於仍然存續的重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

關聯方交易

截至二零一七年十二月三十一日止年度的關聯方交易披露於本年度報告綜合財務報表附註33。

董事會報告(續)

關連交易

根據嘉華怡和及嘉華麗康所訂立日期為二零一七年十二月六日的成都購銷協議，嘉華怡和已有條件同意購買，而嘉華麗康已有條件同意出售相當於成都新世紀婦女兒童醫院有限公司85.0%股權的銷售股份，現金代價為人民幣200百萬元，以將本集團的醫療網絡擴展至具有一線城市相似人口特徵的主要城市。

Zhou先生因身為本公司控股股東兼執行董事而成為本集團的關連人士。梁女士因擔任本公司非執行董事而成為本集團的關連人士。嘉華麗康分別由(其中包括)(i)嘉華康永(Zhou先生持有其90.0%權益，根據上市規則第14A.12(1)條為Zhou先生的聯繫人)持有41.3%的股權及(ii)眾和清潤(梁女士持有其51.0%權益，根據上市規則第14A.12(1)條為梁女士的聯繫人)持有33.7%的股權；因此，嘉華麗康因根據上市規則第14A.12(1)條為Zhou先生及梁女士的聯繫人而成為本集團的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，其項下擬進行的交易構成本公司的關連交易。其項下擬進行的交易已於二零一八年一月十八日獲獨立股東正式批准並尚待政府批准。交易詳情已披露於日期分別為二零一七年十二月六日及二零一七年十二月二十九日的公告及通函。

持續關連交易

1. 可變利益實體收購協議及可變利益實體合約

根據日期為二零一七年九月二十六日的可變利益實體收購協議，趙女士、周捷女士及嘉華康銘已有條件同意與(其中包括)嘉華怡和於二零一七年十一月三日或之前以現金代價人民幣30,000,000元訂立可變利益實體合約，以致使嘉華怡和自完成日期起永久及事實上享有所有經濟利益。可變利益實體合約項下截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的年度上限分別為人民幣900,000元、人民幣9,000,000元及人民幣12,000,000元。

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

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

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

2. 物業管理及清潔服務協議

根據北京新世紀兒童醫院及北京新世紀婦兒醫院各自與睦合嘉業於二零一六年八月二十二日訂立的物業管理及清潔服務協議(「物業管理及清潔服務協議」)，睦合嘉業同意向北京新世紀兒童醫院、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部提供物業管理、設施及設備維護及清潔服務。作為睦合嘉業提供服務的代價，北京新世紀兒童醫院及北京新世紀婦兒醫院同意分別每月向睦合嘉業支付人民幣212,933.5元及人民幣292,330.6元，均可根據適用法定最低工資及偏離議定範圍等因素相應調整。物業管理及清潔服務協議項下截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的各年度上限均為人民幣6,400,000元。

根據上市規則第14A.12(1)(c)條，由於睦合嘉業(趙女士持有該公司35.0%股權)為趙女士的聯繫人，故其為本公司關連人士。因此，根據上市規則第14A章，物業管理及清潔服務協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

董事會報告(續)

董事認為，透過訂立物業管理及清潔服務協議，本公司可更好地管理其醫療機構的場所、維護設施及設備以及確保衛生及醫院消毒達到規定標準。

3. 管理諮詢服務協議

根據嘉華怡和與嘉華麗康於二零一六年六月一日訂立的醫院諮詢服務協議(「管理諮詢服務協議」)，嘉華怡和同意提供有關嘉華麗康所投資醫院經營管理方面的一系列許可及顧問服務，作為回報，就根據管理諮詢服務協議接受嘉華怡和服務的各有關醫院，每月支付人民幣100,000元的基本費用，以及根據提供具體服務人士的級別就提供額外服務支付額外服務費。管理諮詢服務協議項下截至二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的年度上限分別為人民幣32,000,000元、人民幣42,000,000元及人民幣42,000,000元。

根據上市規則第14A.13(3)條，由於嘉華麗康(Zhou先生連同其配偶持有該公司41.3%股權)為Zhou先生的聯繫人，故其為本公司關連人士。因此，根據上市規則第14A章，管理諮詢服務協議項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。

董事認為，透過訂立管理諮詢服務協議，本公司可規範及規管嘉華怡和與嘉華麗康自二零一五年十二月一日起建立的現有顧問服務關係。

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

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

有關物業管理及清潔服務協議以及管理諮詢服務協議的進一步詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

管理合約

本公司概無與任何個人、公司或法人團體訂立任何合約，以於截至二零一七年十二月三十一日止年度管理或處理本集團任何業務的全部或大部分。

控股股東於重大合約中的權益

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，除本年度報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司做出重大合約，控股股東或其任何附屬公司概無就向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重大合約。

重大投資或資本資產之未來計劃

除本年度報告所披露者外，本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無未來重大投資或資本資產計劃。

董事的獲准許彌償條文

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

股本掛鈎協議

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司概無訂立，亦不存在任何股本掛鈎協議。

董事會報告(續)

慈善捐贈

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並無作出任何慈善捐贈。

報告期後事項

茲提述本公司日期為二零一七年十二月六日及二十九日以及二零一八年一月十八日的公告與日期為二零一七年十二月二十九日的通函，內容有關以現金代價人民幣200.0百萬元收購成都新世紀婦女兒童醫院有限公司(「成都新世紀」)85.0%股權(「收購事項」)。收購事項已於二零一八年一月十八日獲獨立股東批准，目前尚未完成，待完成後，本公司將間接持有成都新世紀85.0%股權。

茲提述本公司日期為二零一八年三月十六日的公告，內容有關以現金代價人民幣18.5百萬元向收購仁澤(北京)國際企業管理服務有限責任公司(「仁澤」)65%的全部已發行股本，並向仁澤注資人民幣4.8百萬元，以認購仁澤另外5%的全部已發行股本，以及以現金代價人民幣5.0百萬元收購北京美華婦兒門診部有限公司(「美華門診」)。仁澤及美華門診已分別於二零一八年二月九日及二零一八年二月二十七日完成向相關工商行政管理機關進行變更登記手續。

優先購買權

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

股息

董事建議宣派截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息每股股份0.05港元(二零一六年：無)，派發予於二零一八年六月八日(星期五)名列本公司股東名冊的股東。根據截至二零一七年十二月三十一日的已發行股份數目，此舉相當於總派發額為24.5百萬港元(二零一六年：無)。待股東於二零一八年五月三十一日(星期四)舉行的股東週年大會上批准後，預期末期股息將於二零一八年七月三日(星期二)或之前派發。

股東週年大會及暫停辦理過戶登記手續

本公司二零一八年股東週年大會將於二零一八年五月三十一日(星期四)舉行。大會通函將刊發於本公司網站及聯交所網站，並根據上市規則的規定妥善派發予股東。

董事會報告(續)

為了釐定參加股東週年大會及於會上投票的權利，本公司股東名冊將於二零一八年五月二十八日(星期一)至二零一八年五月三十一日(星期四)(包括首尾兩日)暫停登記，在此期間內股份過戶將不予登記。為了有資格參加股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件連同有關股票必須不遲於二零一八年五月二十五日(星期五)下午四時三十分遞交至本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以進行登記。

為了釐定收取擬派末期股息(待股東於股東週年大會上批准後方可作實)的權利，本公司股東名冊將於二零一八年六月六日(星期三)至二零一八年六月八日(星期五)(包括首尾兩日)暫停登記，在此期間內股份過戶將不予登記。為了有資格收取擬派末期股息，所有過戶文件連同有關股票必須不遲於二零一八年六月五日(星期二)下午四時三十分遞交至本公司的香港證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以進行登記。

企業管治

企業管治報告載於本年度報告第46至56頁。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

足夠的公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及據董事所深知、盡悉及確信，截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司一直根據上市規則的規定維持足夠的公眾持股量。

董事會報告(續)

核數師

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司的核數師。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案供股東批准，以重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本公司的核數師。

代表董事會

Jason ZHOU

董事長、首席執行官兼執行董事

香港，二零一八年三月二十八日

企業管治常規

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已應用《企業管治守則》所載適用於本公司的原則。

董事認為，本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度已遵守《企業管治守則》所載的全部適用守則條文，但守則條文A.2.1條除外，該條規定董事長與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任，其詳情載於本年度報告的「主席及行政總裁」部分。

證券交易的標準守則

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

本公司已就全體董事遵守標準守則的情況向董事作出專門查詢，且董事均已確認於截至二零一七年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所規定的標準。本公司已就有關僱員遵守交易本公司證券指引的情況向僱員作出專門查詢，且並無發現任何違反指引的情況。

企業管治報告(續)

董事會

本公司董事會目前由以下十一名成員組成：

執行董事：

Jason ZHOU先生(董事長、首席執行官兼提名委員會主席)

辛紅女士(高級副總裁、首席運營官)

徐瀚先生(高級副總裁、首席財務官)

非執行董事：

梁艷清女士(薪酬委員會成員)

郭其志先生(審核委員會成員)

王思業先生

張嵐女士

獨立非執行董事：

吳冠雄先生(薪酬委員會主席及提名委員會成員)

孫洪斌先生(審核委員會主席)

姜彥福先生(審核委員會成員及提名委員會成員)

馬晶博士(薪酬委員會成員)

董事的履歷資料載於本年度報告第17頁至第24頁的「董事及高級管理層」一節。董事會成員之間的關係亦於此節披露。

主席及行政總裁

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

獨立非執行董事

截至二零一七年十二月三十一日止年度，董事會始終滿足上市規則關於委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會的三分之一，且其中一人擁有適當專業資格或會計或相關財務管理經驗)的規定。

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

重選非執行董事及董事

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

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

企業管治報告(續)

梁艷清女士、王思業先生及張嵐女士均根據自二零一六年二月十八日起為期三年的服務合約而獲委任為非執行董事，其任期可通過由任何一方提前三個月向另一方發出的書面通知而終止。

郭其志先生根據自二零一八年一月一日起為期三年的服務合約而獲委任為非執行董事，其任期可通過由任何一方提前三個月向另一方發出的書面通知而終止。

每名獨立非執行董事均為根據自二零一六年十二月十二日起為期三年的服務合約而獲委任，其任期可通過由任何一方提前三個月向另一方發出的書面通知而終止。

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

董事會及管理層的責任、問責及貢獻

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

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

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

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

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

董事的持續專業發展

董事應熟知作為本公司董事的責任及本公司的行動、業務活動及發展情況。

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

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已組織由律師為董事舉行的兩次企業管治及關連交易培訓課，全體董事均已參加培訓課。董事及高級管理層亦已審核本公司的表現及行業銷售策略，並討論行業市況。

董事會委員會

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

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

企業管治報告(續)

審核委員會

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

於二零一七年，審核委員會已舉行四次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告以及與財務申報有關的重大事項、營運及合規控制、風險管理及內部控制體系與內部審核職能的有效性、委任外部核數師及相關工作範圍。

於二零一七年，審核委員會已與本公司外部核數師舉行四次會議。

薪酬委員會

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

於二零一七年，薪酬委員會已舉行一次會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構、董事及高級管理層的薪酬待遇及其他相關事項並就前述事項向董事會提供推薦建議。

提名委員會

提名委員會的主要職責是就董事及高級管理層委任及罷免及有關繼任計劃事宜向董事會提供建議。

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

確定及選擇董事的適當人選時，提名委員會在向董事會作出建議之前，將考慮人選的性格、資格、經驗、獨立身份以及補充企業策略及達成董事會多元化所需的其他相關標準。

於二零一七年，提名委員會已舉行一次會議，以檢討董事會的架構、規模及組成以及獨立非執行董事的獨立性，並考慮及向董事會推薦委任郭其志先生為非執行董事。

企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》的守則條文D.3.1條所載的職能。

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

董事及委員會成員的出席記錄

各董事參加本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度內舉行的董事會及董事會委員會會議及股東週年大會的出席記錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數				
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會	股東週年大會
<i>執行董事</i>					
Jason ZHOU先生	6/6	1/1	不適用	不適用	1/1
辛紅女士	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
徐瀚先生	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
<i>非執行董事</i>					
梁艷清女士	6/6	不適用	1/1	不適用	1/1
何欣博士 ⁽¹⁾	6/6	不適用	不適用	4/4	1/1
王思業先生	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
張嵐女士	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
<i>獨立非執行董事</i>					
吳冠雄先生	6/6	1/1	1/1	不適用	1/1
孫洪斌先生	6/6	不適用	不適用	4/4	1/1
姜彥福先生	6/6	1/1	不適用	4/4	1/1
馬晶博士	6/6	不適用	1/1	不適用	1/1

企業管治報告(續)

附註：

1. 於二零一八年一月一日退任

董事關於財務報表的責任

董事確認其有責任編製本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表。

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

本公司獨立核數師關於其對財務報表報告責任的聲明載於本年度報告第65頁至第70頁的獨立核數師報告中。

核數師酬金

就截至二零一七年十二月三十一日止年度的審核及非審核服務而向本公司的外部核數師羅兵咸永道會計師事務所支付的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣千元
年度報告審核服務	2,680
非審核服務(有關收購成都新世紀的主要收購事項的申報會計師服務及有關收購一家診所的財務審閱)	2,000

風險管理及內部控制

董事會負責維持有效的風險管理及內部控制系統以保護本公司的資產及股東的權益。董事會已於二零一七年三月十日透過審核委員會審查本公司內部控制系統的有效性，包括資源充足性、員工資格及經驗、培訓計劃以及本公司會計、內部審核及財務報告職能的預算。

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

公司秘書

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

為維持良好企業管治，及確保遵守上市規則及適用香港法例，本公司亦已委聘達盟香港有限公司(公司秘書服務提供商)高級經理黃秀萍女士為另一聯席公司秘書，以協助賈先生履行作為本公司公司秘書的職務。黃女士於本公司的主要聯絡人為賈先生。

根據上市規則第3.29條，截至二零一七年十二月三十一日止年度，賈先生及黃女士已進行不少於15小時相關專業培訓。

企業管治報告(續)

股東的權利

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

召開特別股東大會

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

在股東大會上提呈建議

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

向董事會提出質詢

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

聯繫方式

股東可按以下資料發送其上述質詢或申請：

地址： 中國北京市西城區
 南禮士路56號
 聯席公司秘書收

傳真： (86) (10) 6806 0166

電郵： xiaofeng.jia@ncich.com.cn

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

與股東及投資者溝通／投資者關係

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並無對其組織章程大綱及細則作出任何修改。本公司組織章程大綱及細則的最新版本可在本公司及香港交易所的網站獲取。

環境、社會及管治報告

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

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

環境保護

排放

排放種類及溫室氣體排放

總部、億元及診所產生的碳排放量披露於本報告。碳排放量指按二氧化碳排放當量(二氧化碳當量)表示的直接及間接溫室氣體排放總量。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團營運排放的溫室氣體總排放量為3,471噸二氧化碳當量。溫室氣體排放的主要來源是電力消耗。

減少排放

我們已實施「資源使用」一節所述的節能及碳減排措施。

有害廢物及無害廢物

對於向水中及陸地的排放，以及有害及無害廢物的產生，本集團已嚴格遵守《醫療廢物管理條例》、《醫療衛生機構醫療廢物管理辦法》、《城鎮排水與污水處理條例》以及其他相關法律及法規。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團產生89噸有害廢物(醫療廢物)。本集團已採取關於醫療廢物管理及污水處理的下列措施：

1. 將醫療廢物送至專門指定的地點進行醫療廢物的集中處置；

環境、社會及管治報告(續)

2. 在處置之前對醫療廢物進行現場消毒；
3. 以防漏容器運送醫療廢物並在處理醫療廢物後對運輸工具消毒；
4. 在將污水排入城市排水設施之前，取得污水排入排水管網許可證；
5. 聘請污水處理專家設置及管理污水處理系統；及
6. 根據有關法律、規則及法規進行污水消毒，並定期檢查污水中的餘氯及某些指標性細菌。

就無害廢物而言，本集團的營運主要產生包裝廢物及行政管理相關廢紙。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團產生1.90噸廢紙及0.19噸包裝及廣告材料廢物。

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

資源使用

能源

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團耗電量合共約3,761,645千瓦時(二零一六年：3,820,820千瓦時)。

水

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團共計耗水量約為32,084立方米(二零一六年：40,816立方米)。本集團在尋求合適水源方面並無問題。現有水源供應在水量、水質及供水設施保證方面均可滿足本集團的需求。於二零一七年，本集團竭力維持與過往水平相同的用水量，並採取措施降低醫院及診所大樓的總用水量。

環境、社會及管治報告(續)

能源使用及節水舉措

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

本集團已採取關於節水節能及碳減排的下列措施：

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

用於製成品的包裝材料總量

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團分別使用0.19噸包裝及廣告材料及13.66噸紙張。

環境及自然資源

本集團的營運及正常業務過程對環境及自然資源並無任何影響。

社會責任

僱傭

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

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

環境、社會及管治報告(續)

健康與安全

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

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

1. 設立各種與醫院感染防禦、傳染病控制及醫療廢物處理有關的程序及體制；
2. 聘用一位負責全面監督傳染病控制情況的傳染病控制主管，以及於各醫療相關營運部門聘用一位負責管理傳染病控制情況的傳染病控制專員；
3. 營造及維持健康與安全的高水平工作環境；
4. 確保所有設備、機械及工作系統安全；
5. 確保所有物品及材料的使用、處理、儲存及運輸均安全；
6. 在需要時向僱員提供安全設備及防護衣物，並使該等設備保持良好的運作狀態；
7. 提供工作場所的方便及安全通道；
8. 於工作場所維持高水平的衛生條件；
9. 定期對工作場所中使用的所有設備及機械進行良好的保養及維修；
10. 確保妥善保管所有貨品及材料，以消除對他人的危害；
11. 就健康與安全相關的政策、標準、操作規程及程序定期向僱員提供強制性培訓；
12. 在需要時進行適當的監管，以確保所有僱員在工作中的健康與安全；及
13. 對安全措施的实施情況進行監管。

發展及培訓

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

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

勞動標準

就預防僱用童工或強迫勞動而言，本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及其他相關法律及法規。

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

環境、社會及管治報告(續)

經營慣例

供應鏈管理

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

產品責任及安全

本集團嚴格執行關於醫療機構的(i)管理與分類，(ii)藥品與醫療設備監管，及(iii)醫療人員的法律與法規。二零一七年，本集團並無遇到任何會嚴重損害其業務、經營業績或財務狀況的重大醫療糾紛。

本集團不時於網站刊登醫療廣告，推廣我們的業務及提升我們的品牌認可度。醫療機構發佈任何醫療廣告前，須經相關衛生管理部門審核，並須取得「醫療廣告審查證明」。二零一七年，本集團取得所刊登的全部醫療廣告的醫療廣告審查證明。

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

反貪腐

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

環境、社會及管治報告(續)

本集團已執行下列政策及程序處理潛在貪腐事件：

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

二零一七年，本公司並無收到任何於本集團內進行賄賂、勒索、欺詐及洗錢的犯罪舉報。本公司或其僱員並無就貪腐、職業犯罪、賄賂、勒索、欺詐及洗錢提起任何訴訟。

社區投資

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並無作出任何慈善捐贈。

獨立核數師報告

致新世紀醫療控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

新世紀醫療控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第71至169頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一七年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

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

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 商譽減值評估

關鍵審計事項

商譽減值評估

參閱綜合財務報表附註4(a)及7(a)。

人民幣97.7百萬元的商譽產生自貴集團於二零一五年十一月三十日收購北京新世紀婦兒醫院。該商譽分配至兒科分部及婦產科分部。兒科分部包括北京新世紀兒童醫院、北京新世紀榮和門診部及北京新世紀婦兒醫院的兒科業務，而貴公司管理層預期該等業務可受益於合併的協同效應。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們獲得貴集團管理層提供的商譽減值評估，並測試相關內部控制。

我們如下文所述評估用於釐定經營分部可收回金額的相關主要估計及判斷：

- 參考獨立行業顧問所編製行業報告評估收益的複合增長率；
- 參考各經營分部歷史財務表現評估成本及經營開支佔收益的百分比；
- 參考中國長期通脹率評估長期增長率；

獨立核數師報告(續)

關鍵審計事項

貴集團於二零一七年十二月三十一日進行減值評估，以評估商譽是否減值。經營分部的可收回金額已按使用價值計算釐定。該等計算法需作出重大估計及判斷。使用價值計算採納的主要假設為：收益的複合增長率、成本及經營開支佔收益的百分比、長期增長率及稅前貼現率。該等假設的條件變動能顯著影響商譽減值測試的評估結果。

我們關注此方面乃基於商譽減值評估採用的相關主要假設涉及重要估計及判斷。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

- 參考中國企業所得稅法及相若公司估值中的貼現率，評估稅前貼現率。

我們亦檢查管理層進行減值評估時使用價值計算的數學準確性。

我們進行敏感度分析，並獨立評估一系列可能結果的潛在影響。

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

其他信息

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

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

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

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

獨立核數師報告(續)

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

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

獨立核數師報告(續)

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳峻。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年三月二十八日

綜合資產負債表

		截至十二月三十一日	
	附註	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	6	98,487	106,510
無形資產	7	244,561	249,984
遞延所得稅資產	24	20,253	28,844
非流動資產總值		363,301	385,338
流動資產			
存貨	10	7,193	6,449
貿易應收款項	11	19,974	18,810
其他應收款項、按金及預付款項	12	48,171	13,120
應收關聯方款項	13	64,627	24,069
按公平值計入損益的金融資產	14	25,010	–
結構性存款		150,000	–
現金及現金等價物	15	763,659	188,963
流動資產總值		1,078,634	251,411
總資產		1,441,935	636,749
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	335	66
股份溢價	17	2,576,092	1,538,280
儲備	17	(1,516,823)	(1,519,709)
保留盈利		134,041	60,548
小計		1,193,645	79,185
非控股權益		44,792	55,336
權益總額		1,238,437	134,521

綜合資產負債表(續)

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
可換股優先股	20	-	169,695
遞延所得稅負債	24	36,783	38,196
其他非流動負債	20	-	80,122
非流動負債總額		36,783	288,013
流動負債			
貿易應付款項	21	17,267	16,844
應計費用、其他應付款項及撥備	22	104,901	119,815
遞延收益	23	37,339	28,519
即期所得稅負債		3,905	3,283
應付關聯方款項	13	3,303	25,774
借款		-	19,980
流動負債總額		166,715	214,215
總負債		203,498	502,228
總權益及負債		1,441,935	636,749

上述綜合資產負債表須與附註一併閱讀。

第71至77頁的財務報表經董事會於二零一八年三月二十八日批准，並由以下董事代為簽署：

董事姓名

董事姓名

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	5	536,460	490,933
收益成本	25	(278,177)	(247,921)
毛利		258,283	243,012
銷售開支	25	(21,032)	(19,003)
行政開支	25	(79,480)	(102,318)
其他收入		797	612
其他收益－淨額	27	14,382	52,721
經營溢利		172,950	175,024
財務收入	28	6,515	658
財務開支	28	(19,547)	(1,584)
除所得稅前溢利		159,918	174,098
所得稅開支	29	(45,031)	(37,137)
年內溢利		114,887	136,961
全面收入總額		114,887	136,961
下列各項應佔溢利及全面收入總額：			
本公司擁有人		73,493	98,635
非控股權益		41,394	38,326
		114,887	136,961
新世紀醫療控股有限公司普通權益擁有人應佔持續			
經營業務所得溢利每股盈利(以每股人民幣元列示)			
每股基本盈利	30	0.16	0.35
每股攤薄盈利	30	0.12	0.11

上述綜合全面收益表須與附註一併閱讀。

綜合權益變動表

附註	本公司擁有人應佔				總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元			
於二零一六年一月一日的結餘	-	-	(32,956)	(10,545)	(43,501)	11,107	(32,394)
全面收入							
一年內溢利	-	-	-	98,635	98,635	38,326	136,961
與擁有人的交易							
—股息	19	-	-	(27,542)	(27,542)	(2,024)	(29,566)
—發行普通股		55	1,192,374	(1,192,374)	55	-	55
—優先股轉換為普通股	20	11	345,908	-	345,919	-	345,919
—視作向控股股東分派		(2)	-	(301,907)	(301,909)	-	(301,909)
—以權益工具結算負債		-	-	8,555	8,555	-	8,555
—與非控股權益的交易		-	-	(1,027)	(1,027)	7,927	6,900
—向受限制股份獎勵計劃發行股份	18	2	(2)	-	-	-	-
與擁有人的交易總額	66	1,538,280	(1,486,753)	(27,542)	24,051	5,903	29,954
於二零一六年十二月三十一日的結餘	66	1,538,280	(1,519,709)	60,548	79,185	55,336	134,521

綜合權益變動表(續)

附註	本公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於二零一七年一月一日的結餘	66	1,538,280	(1,519,709)	60,548	79,185	55,336	134,521
全面收入							
– 年內溢利	-	-	-	73,493	73,493	41,394	114,887
與擁有人的交易							
– 股息	-	-	-	-	-	(32,813)	(32,813)
– 發行新普通股	16(a)	90	845,363	-	845,453	-	845,453
– 資本化發行	16(b)	171	(171)	-	-	-	-
– 優先股轉換為普通股	16(c)	6	159,883	-	159,889	-	159,889
– 附帶優先權的普通股轉換 為普通股	16(c)	2	75,490	-	75,492	-	75,492
– 股份發行成本		-	(42,753)	-	(42,753)	-	(42,753)
– 與非控股權益的交易	17(b)	-	-	(10,875)	(10,875)	(19,125)	(30,000)
– 以股份為基礎的付款	18	-	-	13,761	13,761	-	13,761
與擁有人的交易總額	269	1,037,812	2,886	-	1,040,967	(51,938)	989,029
於二零一七年十二月三十一日 的結餘	335	2,576,092	(1,516,823)	134,041	1,193,645	44,792	1,238,437

上述綜合權益變動表須與附註一併閱讀。

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
經營產生的現金	31	135,039	146,370
已付利息	28	(27)	(1,584)
已收利息		2,221	478
已付所得稅		(37,231)	(30,166)
經營活動產生的現金淨額流入		100,002	115,098
投資活動產生的現金流量			
購置物業、廠房及設備		(6,992)	(11,789)
購置無形資產		(1,268)	(423)
出售物業、廠房及設備的所得款項		-	130
投資於結構性存款及金融資產		(595,500)	-
提取結構性存款及金融資產		420,500	-
已收結構性存款及金融資產的利息		3,922	-
貸款予第三方	12	(15,000)	-
收購目標診所的預付款項	12	(5,000)	-
投資活動所用現金淨額流出		(199,338)	(12,082)

綜合現金流量表(續)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
融資活動產生的現金流量			
全球發售及發行股本所得款項淨額		803,887	–
償還借款		(19,980)	(10,020)
向北京嘉華怡和管理諮詢有限公司(「嘉華怡和」)的 原股東支付股息		(27,542)	–
與非控股權益的交易	17(b)	(30,000)	6,900
向非控股權益支付股息		(32,813)	(23,018)
發行可換股優先股的所得款項		–	215,834
股東出資		–	66
視作向控股股東分派		–	(200,000)
有關上市開支款項		–	(1,187)
由關聯方還款		–	17,924
向控股股東支付股息		–	(1,783)
融資活動所產生的現金淨額流入		693,552	4,716
現金及現金等價物增加淨額		594,216	107,732
年初現金及現金等價物		188,963	81,231
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(19,520)	–
年末現金及現金等價物		763,659	188,963

上述綜合現金流量表須與附註一併閱讀。

1 一般資料、重組及呈報基準

1.1 一般資料

新世紀醫療控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)北京提供兒科及婦產科專科服務。本集團亦向北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司(「嘉華麗康」)提供醫院諮詢服務，嘉華麗康為本集團關聯方，與嘉華麗康於北京之外擁有的營利性私立醫院關聯。

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

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

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

2 重大會計政策概要

本附註提供編製綜合財務報表時採用的主要會計政策清單。除非另有指明，否則該等政策已於所有呈報年度一直貫徹應用。該等財務報表為本集團(包括本公司及其附屬公司)而編製。

2.1 編製基準

2.1.1 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.2 過往成本慣例

綜合財務報表根據過往成本基準編製，以下各項除外：

- 按公平值計入損益的金融資產－按公平值計量。

2.1.3 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已為於二零一七年一月一日開始的年度期間首次採納下列準則及修訂本：

- 就未變現虧損確認遞延稅項資產－香港會計準則第12號(修訂本)；及
- 披露主動性－香港會計準則第7號(修訂本)。

本集團亦選擇提早採用以下修訂本。

- 澄清及計量以股份為基礎的付款交易－香港財務報告準則第2號(修訂本)
- 二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告準則年度改進。

採納該等修訂本對過往期間已確認金額並無重大影響。大部分修訂本亦對本期間並無影響。

香港會計準則第7號(修訂本)要求披露融資活動產生的負債變動，請參閱附註31(c)。

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新準則、現有準則的修訂及詮釋已頒佈但於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度生效，且本集團尚未提早採納。本集團對該等新訂準則及詮釋的影響的評估載列如下。

		於以下日期或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第9號	金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號	與客戶的合約收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號	租賃	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第1號 (修訂本)	首次採納香港財務報告準則	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	澄清及計量以股份為基礎的付款交易	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第4號 (修訂本)	香港財務報告準則第9號金融工具與香港財務報告準則第4號保險合同的應用	二零一八年一月一日 或實體首次應用香港財務報告準則時
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資	待釐定
香港會計準則第28號 (修訂本)	於聯營公司及合營企業的投資	二零一八年一月一日
香港會計準則第40號 (修訂本)	投資性房地產的轉移	二零一八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)第22號	外幣交易與預付代價	二零一八年一月一日
香港(國際財務報告詮釋委員會)第23號	所得稅處理的不確定性	二零一九年一月一日

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

(i) 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「金融工具」規定了金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認，並為金融資產引進新對沖會計規則及新減值模式。

本集團已審閱金融資產及負債，預期自二零一八年一月一日採納新準則起產生的影響如下。本集團預期新指引不會對其金融資產之分類及計量有重大影響，原因如下：

本集團持有的金融資產包括：

- 現時分類為可供出售(可供出售)的股權工具可選擇按公平值列賬並在其他全面收益處理；
- 現時按公平值透過損益入賬(按公平值透過損益入賬)的股權投資將很可能繼續按香港財務報告準則第9號下的相同基準入賬；及
- 現時按攤銷成本計量的債務工具符合香港財務報告準則第9號項下按攤銷成本分類的條件。

由於新規定僅影響指定為按公平值列賬並在損益處理金融負債之會計處理且本集團並無任何有關負債，因此概不會對本集團之金融負債會計處理造成影響。有關終止確認規則已移出香港會計準則第39號「金融工具：確認與計量」且並無變動。

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

新減值模式要求按預期信貸虧損(預期信貸虧損)確認減值撥備，而非僅按香港會計準則第39號所規定的經產生後的信貸虧損確認減值撥備。其適用於按攤銷成本分類之金融資產、按公平值計量並在其他全面收益處理之債務工具、香港財務報告準則第15號「來自客戶合同的收入」下的合約資產、租賃應收款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。基於目前評估，本集團預期不會對貿易應收款項及其他應收款項的損失撥備造成重大影響。

新訂準則亦引入更多披露規定及呈報變更，預期將改變本集團有關其金融工具之披露性質及範圍，尤其是於新訂準則採納之年度內。

必須於二零一八年一月一日或之後開始之財政年度應用。本集團將自二零一八年一月一日起追溯應用新規則以及該準則項下所允許之可行權宜處理，而二零一七年之比較數字將不予重列。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合同的收入」

香港會計師公會已為確認收益頒佈一項新訂準則。該準則將取代香港會計準則第18號(規管貨品及服務合約)及香港會計準則第11號(規管建造合約及相關建築)。

新訂準則的基礎原則是當向客戶轉移對貨品或服務之控制權時確認收入。

該準則允許對其採納進行完整追溯調整或經修訂追溯調整。

管理層已評估應用新訂準則對本集團財務報表之影響並已識別下列將受影響之方面：

- 捆綁銷售－應用香港財務報告準則第15號或會導致確定獨立履約責任，該責任可能會影響收入確認的時間。

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號「來自客戶合同的收入」(續)

- 與會員卡計劃相關預付服務費的違約及分配－香港財務報告準則第15號要求，將已收總代價根據相對獨立的服務價格(而非根據剩餘價值法)分配予會員卡計劃項下涵蓋的服務。倘本集團預期於合約責任中享有收取違約金額的權利，則本集團按客戶行使權利模式的比例將預計違約金額確認為收入。倘本集團並不預期享有收取違約金額的權利，則當客戶不太可能行使其餘下權利時，本集團將預計違約金額確認為收入。該等情形可能影響收入確認的時間及金額。

基於目前的評估，本集團預期不會對財務報表造成重大影響。

於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。本集團擬採納使用經修訂追溯方式之準則，換言之，採納準則之累計影響(如有)將自二零一八年一月一日起確認為保留盈利，有關比較數字將不會重列。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

(iii) 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月發佈。該準則將引致絕大部分租賃於資產負債表確認，乃因承租人的經營與融資租賃之間的區分被刪除。根據新訂準則，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的金融負債將被確認。唯一的例外情況是短期及低價值租賃。

該準則將主要影響本集團經營租賃的入賬。於二零一七年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔約人民幣76,434,000元。

然而，本集團尚未評估需要作出的其他調整(如有)，例如由於對租賃期定義的改變，以及對可變租賃付款、展期權及終止權的不同處理方式等而產生的調整。因此，本集團未能估計在採納此新準則後須確認的使用權資產和租賃負債的金額，以及未來如何影響本集團的損益和現金流量的分類。

於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。於此階段，本集團不擬於其生效日期前採納該準則。本集團擬應用簡單過渡方法，且將不會重述首次採納之前年度的比較金額。

基於目前評估，本集團預期不會因已頒佈但尚未採納的其他新訂準則、修訂及詮釋而造成重大影響。

2 重大會計政策概要(續)

2.2 綜合及股權會計處理原則

2.2.1 附屬公司

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

本集團採用收購會計法將業務合併入賬(見附註2.3)。

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

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

2.2.2 擁有權權益之變動

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.3 業務合併

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

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

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

收購相關成本於產生時支銷。

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

超逾所收購可識別資產淨值公平值之差額以商譽列賬(附註2.8.1)。倘該等金額低於所收購業務可識別資產淨值之公平值，則其差額直接於損益確認為議價購入。

2 重大會計政策概要(續)

2.3 業務合併(續)

或然代價分類為權益或金融負債。分類為金融負債之金額隨後按公平值重新計量，而公平值變動則於損益確認。

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

2.4 獨立財務報表

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

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

2.5 分部報告

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.6 外幣換算

2.6.1 功能及呈報貨幣

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

2.6.2 交易及結餘

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

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

2.7 物業、廠房及設備

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

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

2 重大會計政策概要(續)

2.7 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備折舊(或倘為租賃裝修及若干租賃廠房及設備)採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至重估金額(扣除剩餘價值)計算：

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

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行檢討及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回金額，資產的賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.9)。

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

在建工程(「**在建工程**」)指進行中的租賃裝修，按成本減累計減值虧損列賬(如有)。成本包括建造、取得成本以及資本化的借款成本。在建工程項目直至相關資產落成並達到預定可使用狀態前不作折舊撥備。當有關資產可被使用，成本獲轉至租賃裝修，並根據上述政策攤銷。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.8 無形資產

2.8.1 商譽

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

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

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

2.8.2 醫療執照

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

2.8.3 電腦軟件

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

2 重大會計政策概要(續)

2.9 非金融資產減值

使用年期不限的無形資產或尚未可供使用的無形資產毋須攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產在當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產的公平值減出售成本與使用價值兩者當中的較高者。於評估減值時，資產按可獨立識別現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告日期對減值的可能撥回進行檢討。

2.10 金融資產

2.10.1 分類

本集團的金融資產主要為貸款及應收款項以及按公平值計入損益的金融資產。分類視乎購入金融資產的目的而定。管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。倘預期可於一年或以內收回金額，則分類為流動資產。倘不能，則呈列為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括綜合資產負債表中「貿易應收款項」、「其他應收款項、按金及預付款項」、「應收關聯方款項」、「結構性存款」及「現金及現金等價物」(附註2.14及2.15)。

倘被收購的按公平值計入損益的金融資產主要用於短期銷售(即持作買賣)，本集團將分類有關金融資產。倘有關金融資產預期將於報告期末後十二個月內出售，則呈列為流動資產；否則呈列為非流動資產。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.10 金融資產(續)

2.10.2 確認和計量

常規購買及出售金融資產在交易日(本集團承諾購買或出售該資產之日)確認。按公平值計入損益的金融資產初步按公平值確認，交易成本於損益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已轉讓所有權的絕大部分風險和回報時，金融資產即終止確認。貸款及應收款項其後使用實際利率法按攤銷成本列賬。

「按公平值計入損益的金融資產」類別的公平值變動所產生的收益或虧損在產生期間於損益表的「其他(虧損)/收益－淨額」呈列。

2.11 金融工具的抵銷

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

2.12 金融資產減值

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

2 重大會計政策概要(續)

2.12 金融資產減值(續)

按攤銷成本列賬的資產

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

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

2.13 存貨

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

2.14 貿易及其他應收款項

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

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.15 現金及現金等價物

於綜合現金流量表，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原定到期日為三個月或以內的其他短期高流動性投資。

2.16 股本

普通股分類為權益。

發行新股或購股權直接應佔的新增成本在權益中列為所得款項的扣減(扣除稅項)。

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

2.17 根據受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)所持股份

Talent Wise Investments Limited就根據受限制股份獎勵計劃於市場購買本公司股份已付的代價(包括任何直接歸屬增量成本)(附註18)呈列為「根據受限制股份獎勵計劃所持股份」，且金額從總權益中扣除。

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

2 重大會計政策概要(續)

2.18 貿易及其他應付款項

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

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 借款

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

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

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.20 可換股優先股

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

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

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

2.21 即期及遞延所得稅

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

2.21.1 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司附屬公司經營及產生應課稅收入所在國家於結算日已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款設定撥備。

2 重大會計政策概要(續)

2.21 即期及遞延所得稅(續)

2.21.2 遞延所得稅

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

僅於未來應課稅溢利可用以抵銷暫時差額的情況下，方會確認遞延所得稅資產。

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

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

當有法定可強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體所徵收的所得稅，而實體有意以淨額基準結算結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債予以抵銷。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.22 僱員福利

2.22.1 退休金責任

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

2.22.2 僱員應享假期

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

僱員所享有的病假及產假於休假時方會確認。

2.23 以股份為基礎的付款

根據受限制股份獎勵計劃，給予董事及僱員的股權結算以股份為基礎的付款按受限制股份於授出日期的公平值計量。有關釐定與受限制股份獎勵計劃有關的股份之公平值的詳情載列於附註18。

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

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

2 重大會計政策概要(續)

2.23 以股份為基礎的付款(續)

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

2.24 撥備

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

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

撥備採用稅前利率按照預期結算有關債務所需開支的現值計量，該利率反映當時市場對貨幣時間價值及有關債務特定風險的評估。隨著時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2.25 收益確認

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

2 重大會計政策概要(續)

2.25 收益確認(續)

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

2.25.1 提供醫療服務

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

本集團向病人出售會員卡，視會員卡類型而定，病人可按不同折扣率購買醫療服務。會員卡通常為一年期有效會員卡。本集團將來自病人的會員費用總額初步確認為「遞延收益」。初步確認後，本集團在會員期間向會員卡持有人提供服務時將相關會員費用確認為收益。遞延收益按整個會員期間所享有的折扣金額佔預期折扣總金額的比例確認為收益。

本集團以套餐形式提供醫院服務，入賬記作多元素交易。套餐的總代價將按套餐內各元素代價的公平值予以分配。有關代價於初始銷售交易時並未確認為收益，惟在本集團已履行責任時遞延並確認為收益。

2 重大會計政策概要(續)

2.25 收益確認(續)

2.25.2 藥品銷售

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

2.25.3 醫院諮詢服務收益

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

2.26 利息收入

利息收入以實際利率法確認。

2.27 租賃

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

2.28 股息分派

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

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

風險管理由本集團高級管理層進行並由執行董事批准。

3.1.1 市場風險

(a) 外匯風險

外匯風險指金融工具價值由於匯率變動而波動的風險。

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

截至二零一七年十二月三十一日，本集團的資產及負債主要以人民幣計值，除若干現金及現金等價物外。與全球發售所得款項淨額有關的現金及現金等價物產生的貨幣風險以相關外幣計值。

於二零一七年十二月三十一日，倘人民幣兌美元的匯率下跌／上升5%(所有其他變量保持不變)，年度除稅後溢利將上升／下降人民幣16,049,000元(二零一六年：無)，主要是由於換算於銀行及短期銀行存款的美元計值現金所產生的外匯收益／虧損。

本集團將不斷檢討經濟環境及外匯風險狀況，並在未來必要時考慮適合的對沖措施。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.1 市場風險(續)

(b) 公平值利率風險

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

3.1.2 信貸風險

信貸風險主要來自短期存款、銀行結餘、應收關聯方款項以及貿易及其他應收款項。綜合資產負債表內每項金融資產的賬面值為所面臨的最大程度信貸風險。

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.3 流動資金風險

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

	1年以下	1至2年	2至5年	5年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日					
貿易應付款項	17,267	-	-	-	17,267
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註22)	63,273	-	-	-	63,273
應付關聯方款項	3,303	-	-	-	3,303
	<u>83,843</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83,843</u>
於二零一六年十二月三十一日					
借款	20,534	-	-	-	20,534
貿易應付款項	16,844	-	-	-	16,844
應計費用及其他應付款項(不包括非金融負債)(附註22)	78,179	-	-	-	78,179
應付關聯方款項	25,774	-	-	-	25,774
可換股優先股	-	169,695	-	-	169,695
其他非流動負債	-	80,122	-	-	80,122
	<u>141,331</u>	<u>249,817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>391,148</u>

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理

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

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

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

本集團根據資產負債比率監察其資本架構，該比率以總負債除以總資產計算得出。本集團截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日的資產負債比率如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
資產負債比率	<u>14.11%</u>	<u>78.87%</u>

截至二零一七年十二月三十一日資產負債比率減少乃主要由於本公司發行新普通股及全球發售所得款項淨額所致。

本公司或其任何附屬公司概無須遵守外部要求資本規定。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計

下表按計量公平值的估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團截至二零一七年十二月三十一日按公平值列賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入公平值架構內的三個層級：

- 第1層：在活躍市場(如公開買賣衍生工具、貿易及可供出售證券)買賣的金融工具的公平值按報告期末的市場報價列賬。本集團持有的金融資產所用的市場報價為當時買盤價。該等工具列入第1層。
- 第2層：並非於活躍市場(如場外衍生工具)買賣的金融工具的公平值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算工具公平值所需全部重大輸入數據均為可觀察數據，則該工具列入第2層。
- 第3層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據得出，則該工具列入第3層。非上市股本證券即屬此情況。

有關按公平值計入損益的金融資產的披露，參閱附註14，有關按公平值計量的其他非流動負債及可換股優先股的披露，請參閱附註20：

	截至二零一七年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
按公平值計入損益的金融資產(a)	<u>-</u>	<u>25,010</u>	<u>-</u>	<u>25,010</u>

3 財務風險管理(續)

3.3 公平值估計(續)

	截至二零一六年十二月三十一日			
	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債				
可換股優先股	-	-	169,695	169,695
其他非流動負債	-	-	80,122	80,122
總計	-	-	249,817	249,817

- (a) 按公平值計入損益的金融資產為持作買賣的金融資產(指本集團購買的若干結構式金融產品)。倘收購的金融資產主要用於短期銷售，則分為此類別金融資產。衍生工具亦分類為持作買賣。由於管理層預期持有該金融資產少於一年，所以此類別資產分類為流動資產。

「按公平值計入損益的金融資產」項目公平值變動產生的收益或虧損於其產生期間呈列於全面收益表內的「其他收益－淨額」。

4 關鍵會計估計及判斷

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

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(a) 商譽的估計減值

本集團根據附註2.8所述會計政策於各結算日進行減值評估，以評估商譽是否減值。現金產生單位的可收回金額已按使用價值計算釐定。該等計算法需作出估計及判斷。使用價值計算採納的主要假設為：收益的複合增長率、成本及經營開支佔收益的百分比、長期增長率及稅前貼現率。該等估計及假設的條件變動能顯著影響商譽減值測試的評估結果，此於附註7進一步詳述。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度並無商譽減值。

(b) 即期及遞延所得稅

日常業務過程中，交易項目眾多，而釐定最終稅項的情況無法確定。釐定於該等司法權區內各項所得稅項的撥備需要作出重大判斷。倘該等事宜的最終稅項結果與最初記錄的金額有所不同，則有關差額將會影響釐定金額期間內的即期及遞延所得稅撥備。

本集團估計很可能於可見將來產生足夠應課稅溢利，以可扣除損失抵扣應課稅溢利，並基於此項估計，確認遞延稅項資產。確認遞延稅項資產主要涉及管理層對出現稅項虧損公司的應課稅溢利的時機及金額作出判斷及估計。

5 分部資料

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

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

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

本集團為分部報告目的設立的經營及可呈報分部如下：

(a) 兒科

專業兒科服務所得收益來源於北京新世紀兒童醫院有限公司(「**北京新世紀兒童醫院**」)、北京新世紀榮和門診部有限公司(「**北京新世紀榮和門診部**」)及北京新世紀婦兒醫院有限公司(「**北京新世紀婦兒醫院**」)。

(b) 婦產科

專業婦產科服務所得收益主要來源於北京新世紀婦兒醫院。

(c) 醫院諮詢服務

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

5 分部資料(續)

(d) 其他

本集團提供市場推廣服務及於其自有醫院內經營餐廳、禮品及雜貨店。

經營分部的會計政策與附註2所述本集團的會計政策相同。

為監管分部表現及分部間的資源配置，分部業績指各分部賺取的除稅前溢利，在並無分配財務收入、財務費用、與各分部並無直接相關的其他收入、其他虧損－淨額及上市開支的情況下，指主要經營決策者定期審閱的內部產生的財務資料。此乃向主要經營決策者報告的措施，以進行資源配置及評估分部表現。

專屬某一分部業務的資產及負債載於該分部的總資產及負債。分部資產包括所有有形及無形資產，惟現金及現金等價物、遞延所得稅資產及與各分部並無直接相關的其他資產除外。分部負債不包括借款、應付稅項及與各分部並無直接相關的其他負債。

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

5 分部資料(續)

	兒科 人民幣千元	婦產科 人民幣千元	醫院諮詢服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日						
止年度						
收益	412,958	78,493	39,288	5,721	-	536,460
收益成本	199,938	58,009	14,634	5,596	-	278,177
分部業績	162,275	2,723	9,623	125	-	174,746
未分配收入					21,811	21,811
未分配成本					(36,639)	(36,639)
除所得稅前溢利	162,275	2,723	9,623	125	(14,828)	159,918
所得稅開支					(45,031)	(45,031)
除所得稅後溢利						<u>114,887</u>
截至二零一七年十二月三十一日						
資產						
分部資產	219,904	65,788	69,269	-	-	354,961
商譽	86,779	10,903	-	-	-	97,682
未分配資產					989,292	<u>989,292</u>
總資產	306,683	76,691	69,269	-	989,292	<u>1,441,935</u>
總負債	104,163	47,457	4,615	-	47,263	<u>203,498</u>
其他分部資料						
添置非流動資產	3,622	449	269	-	612	4,952
折舊及攤銷	(12,781)	(5,478)	(22)	-	-	(18,281)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(83)	(34)	-	-	-	<u>(117)</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

5 分部資料(續)

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

6 物業、廠房及設備

	樓宇及租賃		辦公設備及			總計
	裝修	醫療設備	汽車	傢俱	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年一月一日						
成本	91,913	52,507	6,784	13,448	-	164,652
累計折舊	(18,710)	(20,206)	(4,983)	(6,394)	-	(50,293)
賬面淨額	<u>73,203</u>	<u>32,301</u>	<u>1,801</u>	<u>7,054</u>	<u>-</u>	<u>114,359</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度						
年初賬面淨額	73,203	32,301	1,801	7,054	-	114,359
添置	561	6,259	-	964	-	7,784
出售(附註31)	-	(54)	(63)	(103)	-	(220)
折舊開支	(7,751)	(4,807)	(322)	(2,533)	-	(15,413)
年末賬面淨額	<u>66,013</u>	<u>33,699</u>	<u>1,416</u>	<u>5,382</u>	<u>-</u>	<u>106,510</u>
於二零一六年十二月三十一日						
成本	92,474	58,671	6,369	14,105	-	171,619
累計折舊	(26,461)	(24,972)	(4,953)	(8,723)	-	(65,109)
賬面淨額	<u>66,013</u>	<u>33,699</u>	<u>1,416</u>	<u>5,382</u>	<u>-</u>	<u>106,510</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

6 物業、廠房及設備(續)

	樓宇及租賃		辦公設備及			總計
	裝修	醫療設備	汽車	傢俱	在建工程	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
截至二零一七年十二月三十一日						
止年度						
年初賬面淨額	66,013	33,699	1,416	5,382	-	106,510
添置	52	1,514	1,497	813	650	4,526
出售(附註31)	-	(78)	-	(39)	-	(117)
折舊開支	(5,420)	(4,873)	(358)	(1,781)	-	(12,432)
年末賬面淨額	<u>60,645</u>	<u>30,262</u>	<u>2,555</u>	<u>4,375</u>	<u>650</u>	<u>98,487</u>
於二零一七年十二月三十一日						
成本	92,526	59,862	7,866	14,412	650	175,316
累計折舊	<u>(31,881)</u>	<u>(29,600)</u>	<u>(5,311)</u>	<u>(10,037)</u>	-	<u>(76,829)</u>
賬面淨額	<u>60,645</u>	<u>30,262</u>	<u>2,555</u>	<u>4,375</u>	<u>650</u>	<u>98,487</u>

(a) 北京兒童醫院提供的處所

本集團乃根據與北京兒童醫院(「北京兒童醫院」，一間位於中國北京的公立醫院)的公私合營安排成立北京新世紀兒童醫院。根據二零零二年合作協議，北京兒童醫院同意在其劃撥土地上騰出一定的處所用於北京新世紀兒童醫院的業務營運，而不另外向對方收費。與北京兒童醫院的合作期限截止至二零二二年十二月十二日。因此，本集團進一步開展北京新世紀兒童醫院的大規模建設及裝修項目。截至二零一七年十二月三十一日，相關樓宇及租賃裝修位於北京兒童醫院的劃撥土地上，總賬面值分別約為人民幣3,590,000元(截至二零一六年十二月三十一日：人民幣4,488,000元)。本公司董事認為，本集團有權合法有效地佔用或使用該等處所。

6 物業、廠房及設備(續)

(a) 北京兒童醫院提供的處所(續)

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

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

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

本公司董事已評估有關情況及考慮下列因素：(i)根據中國法律、規則及法規，北京兒童醫院負責辦理有關程序規定，(ii)北京新世紀兒童醫院並無由於北京兒童醫院未有進行有關程序規定而遭受任何行政處罰，(iii)本公司管理層經考慮雙方在合作安排所貢獻的不同類別資源後並無發現任何不足額，(iv)北京衛生計生委於二零零二年批准合作安排並於二零一六年八月再確認北京新世紀兒童醫院營運合法性及有效性，及(v)北京新世紀兒童醫院已使用該處所約15年，且並無獲任何政府機關通知任何要求須符合有關程序規定或任何因此而起的處罰，及(vi)本公司並無收到或知悉北京衛生計生委要求北京兒童醫院或本公司進行程序規定的任何通知。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

6 物業、廠房及設備(續)

(a) 北京兒童醫院提供的處所(續)

本公司董事認為北京新世紀兒童醫院須就使用處所而付款的風險極低。

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

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

(b) 折舊開支

折舊開支於綜合全面收益表內按下列類別支銷：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益成本	9,379	11,314
行政開支	2,877	3,837
銷售開支	176	262
總計	<u>12,432</u>	<u>15,413</u>

於二零一七年十二月三十一日，並無物業、廠房及設備根據借款協議質押為抵押品(二零一六年：無)。

於二零一七年，本集團並無就合資格資產資本化借款成本(二零一六年：無)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

7 無形資產

	醫療許可證 人民幣千元	商譽 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日				
成本	156,784	97,682	2,512	256,978
累計攤銷	(436)	—	(1,175)	(1,611)
賬面淨額	<u>156,348</u>	<u>97,682</u>	<u>1,337</u>	<u>255,367</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨額	156,348	97,682	1,337	255,367
添置	—	—	423	423
攤銷	(5,226)	—	(580)	(5,806)
年末賬面淨額	<u>151,122</u>	<u>97,682</u>	<u>1,180</u>	<u>249,984</u>
於二零一六年十二月三十一日				
成本	156,784	97,682	2,935	257,401
累計攤銷	(5,662)	—	(1,755)	(7,417)
賬面淨額	<u>151,122</u>	<u>97,682</u>	<u>1,180</u>	<u>249,984</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度				
年初賬面淨額	151,122	97,682	1,180	249,984
添置	—	—	426	426
攤銷	(5,226)	—	(623)	(5,849)
年末賬面淨額	<u>145,896</u>	<u>97,682</u>	<u>983</u>	<u>244,561</u>
於二零一七年十二月三十一日				
成本	156,784	97,682	3,361	257,827
累計攤銷	(10,888)	—	(2,378)	(13,266)
賬面淨額	<u>145,896</u>	<u>97,682</u>	<u>983</u>	<u>244,561</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

7 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試

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

管理層審閱各經營分部的業務表現。商譽由管理層按經營分部水平監管。

商譽主要分配至我們的兒科分部，而少部分則分配至婦產科分部。兒科分部包括北京新世紀兒童醫院、北京新世紀榮和門診部及北京新世紀婦兒醫院，當中本公司管理層預期受惠於合併協同效應。以下為各經營分部商譽分配的概要：

	年初 人民幣千元	添置 人民幣千元	減值 人民幣千元	年末 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度				
兒科分部	86,779	-	-	86,779
婦產科分部	10,903	-	-	10,903
	<u>97,682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,682</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度				
兒科分部	86,779	-	-	86,779
婦產科分部	10,903	-	-	10,903
	<u>97,682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97,682</u>

7 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

經營分部的可收回金額按使用價值計算方法釐定。該等計算方法使用根據管理層所批准涵蓋六年期的財政預算計算的現金流量預測。六年期以外的現金流量按下述估計增長率推斷。增長率並無超過經營分部所經營業務的長期平均增長率。

於二零一七年十二月三十一日，基於估計按使用價值計算的經營分部的可收回金額(包括商譽及醫療許可證)高於其賬面值。因此，概無商譽或醫療許可證減值虧損撥備被視作必要。

對於商譽金額巨大的兒科分部及婦產科分部，截至二零一七年十二月三十一日使用價值計算中所用主要假設、長期增長率及貼現率如下：

	兒科分部	
	二零一七年	二零一六年
	十二月三十一日	十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	7.93%	7.73%
成本及經營開支(佔收益百分比)	59.58%	59.51%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	18.82%	18.87%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>1,373,832</u>	<u>1,272,757</u>

	婦產科分部	
	二零一七年	二零一六年
	十二月三十一日	十二月三十一日
收益(複合增長率百分比)	9.27%	8.00%
成本及經營開支(佔收益百分比)	80.53%	73.54%
長期增長率	3.00%	3.00%
稅前貼現率	21.69%	22.47%
經營分部可收回金額(人民幣千元)	<u>133,602</u>	<u>166,978</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

7 無形資產(續)

(a) 商譽的減值測試(續)

收益複合增長率乃於六年預測期內，基於過往表現及管理層對市場發展的預測作出。如收益的複合增長率下降3%，仍有充足餘量而毋須於截至二零一七年十二月三十一日止年度作出減值。

成本及經營開支佔收益的百分比乃六年預測期內的平均百分比。其基於現行利潤率水平並作出調整以反映勞工、租金及相關設備的預計未來價格漲幅，管理層預期有關漲幅無法透過上調價格轉移至客戶。倘成本及經營開支的百分比上升3%，仍有充足餘量而毋須於截至二零一七年十二月三十一日止期間作出減值。

所用稅前貼現率反映與相關經營分部有關的特定風險。倘稅前貼現率上升1%，仍有充足餘量而毋須於截至二零一七年十二月三十一日止年度作出減值。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，概無減值費用。

(b) 攤銷

攤銷費用於下列綜合全面收益表項目內支銷：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
收益成本	5,442	5,436
行政開支	369	334
銷售開支	38	36
	<u>5,849</u>	<u>5,806</u>
總計	<u><u>5,849</u></u>	<u><u>5,806</u></u>

8 附屬公司

本集團截至二零一七年十二月三十一日的主要附屬公司載列如下。除非另有所述，彼等所持的股本僅包括本集團直接所持的普通股，擁有權權益比例等同於本集團所持的投票權。註冊成立或登記的國家亦為彼等的主要營業地點。

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

8 附屬公司(續)

除上文所列附屬公司外，本公司亦將Talent Wise Investments Limited及北京嘉華康銘醫療投資管理有限公司(「嘉華康銘」)綜合入賬。

(i) 將Talent Wise Investments綜合入賬

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

由於本公司有權監管受限制股份獎勵計劃的財務及營運政策，並可受惠於選定參與者(獲該計劃授予股份)的貢獻，故本公司董事認為將Talent Wise Investments Limited綜合入賬乃屬適當。有關詳情，請參閱附註18。

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

嘉華康銘為於中國註冊成立的有限控股公司，由趙娟女士及周捷女士(Jason ZHOU先生的妹妹)持有99.0%及1.0%的權益。嘉華康銘持有北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部30%的權益。本公司通過一系列合約安排(「合約安排」)將嘉華康銘與北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的其他30%權益綜合入賬。詳情請參閱附註17(b)。

(a) 重大限制

人民幣393,336,000元(二零一六年：人民幣176,011,000元)的現金及現金等價物於中國持有，並受限於當地外匯管理條例。該等當地外匯管理條例規定限制從該國輸出资本，除非是透過正常股息。

(b) 非控股權益

截至二零一七年十二月三十一日止年度的非控股權益總額為人民幣44,792,000元(二零一六年：人民幣55,336,000元)，歸屬於北京新世紀兒童醫院。

以下概述北京新世紀兒童醫院(持有對於本集團屬重大的非控股權益)的財務資料。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

8 附屬公司(續)

(b) 非控股權益(續)

資產負債表概要

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
流動		
資產	190,236	162,807
負債	(72,249)	(61,530)
總流動資產淨值	<u>117,987</u>	<u>101,277</u>
非流動		
資產	<u>17,934</u>	<u>18,195</u>
總非流動資產淨值	<u>17,934</u>	<u>18,195</u>
資產淨值	<u>135,921</u>	<u>119,472</u>

收益表概要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
收益	306,410	274,136
除所得稅前溢利	138,581	124,701
所得稅開支	(36,324)	(31,180)
除稅後溢利	<u>102,257</u>	<u>93,521</u>
全面收入總額	<u>102,257</u>	<u>93,521</u>
分配至非控股權益的全面收入總額	<u>35,790</u>	<u>32,732</u>
向非控股權益支付股息	<u>32,813</u>	<u>23,018</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

8 附屬公司(續)

(b) 非控股權益(續)

現金流量表概要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量		
經營產生的現金	164,693	130,142
已收利息	307	289
已付所得稅	(36,084)	(30,166)
經營活動所得現金淨額	<u>128,916</u>	<u>100,265</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(64,015)</u>	<u>(2,930)</u>
融資活動所用現金淨額	<u>(93,751)</u>	<u>(28,562)</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	<u><u>(28,850)</u></u>	<u><u>68,773</u></u>
年初現金及現金等價物	137,781	69,008
年末現金及現金等價物	<u><u>108,931</u></u>	<u><u>137,781</u></u>

上述資料為集團內公司間對銷前金額。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

9 按類別劃分的金融工具

本集團持有以下金融工具：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本		
貿易應收款項(附註11)	19,974	18,810
其他應收款項(不包括預付款項)(附註12)	31,165	7,115
應收關聯方款項(附註13)	64,627	24,069
結構性存款	150,000	—
現金及現金等價物(附註15)	763,659	188,963
	<u>1,029,425</u>	<u>238,957</u>
按公平值計入損益		
按公平值計入損益的金融資產(附註14)	25,010	—
	<u>25,010</u>	<u>—</u>
金融負債		
按攤銷成本		
借款	—	19,980
貿易應付款項(附註21)	17,267	16,844
其他應付款項(不包括非金融負債)(附註22)	63,273	78,179
應付關聯方款項(附註13)	3,303	25,774
	<u>83,843</u>	<u>140,777</u>
按公平值計入損益		
可換股優先股(附註20)	—	169,695
其他非流動負債(附註20)	—	80,122
	<u>—</u>	<u>249,817</u>

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

10 存貨

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
藥品	4,383	3,838
醫用耗材	2,810	2,611
	<u>7,193</u>	<u>6,449</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度，確認為開支及計入「收益成本」的存貨成本為人民幣48,963,000元(二零一六年：人民幣47,380,000元)(附註25)。

11 貿易應收款項

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
貿易應收款項	20,018	18,832
減：貿易應收款項減值撥備	(44)	(22)
貿易應收款項－淨額	<u>19,974</u>	<u>18,810</u>

本集團的貿易應收款項賬面值以人民幣計值，與其公平值相近。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，貿易應收款項按繳款通知書日期的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
3個月以下	16,949	17,175
4至6個月	1,553	1,077
7個月至1年	855	249
1年以上	661	331
	<u>20,018</u>	<u>18,832</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

11 貿易應收款項(續)

截至二零一七年十二月三十一日，若干已逾期但未減值貿易應收結餘為人民幣3,627,000元(二零一六年：人民幣2,196,000元)。主要與將向保險公司申索的款項有關。管理層認為，基於過往付款記錄，該等款項可於合理時間內收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
3個月以下	1,628	870
4至6個月	1,242	1,077
7個月至1年	757	249
	<u>3,627</u>	<u>2,196</u>

截至二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項人民幣1,896,000元(二零一六年：人民幣1,252,000元)已減值，主要與應收個別病人的款項及應收保險公司的款項(一年以上)有關。截至二零一七年十二月三十一日，撥備為人民幣44,000元(二零一六年：人民幣22,000元)。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
一年以下	1,235	921
一年以上	661	331
	<u>1,896</u>	<u>1,252</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

11 貿易應收款項(續)

本集團貿易應收款項的減值撥備變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
截至一月一日	22	83
應收款項減值撥備	22	8
撥備撥回	-	(69)
截至年末	<u>44</u>	<u>22</u>

增設及解除已減值應收款項撥備已計入綜合全面收益表「行政開支」內(附註25)。如預期無法收回額外現金，於撥備賬計列的金額一般予以撇銷。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，最高信貸風險為上述各類應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

12 其他應收款項、按金及預付款項

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
其他應收款項	25,770	1,251
預付款項	17,006	6,005
按金	1,911	1,234
應收利息	425	-
其他	3,059	4,630
	<u>48,171</u>	<u>13,120</u>

其他應收款項、按金及預付款項的賬面值以人民幣計值，與其公平值相近。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

13 與關聯方的結餘

	截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項		
— 貿易		
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	<u>64,627</u>	<u>24,069</u>
	64,627	24,069
應付關聯方款項		
— 貿易		
北京兒童醫院	<u>1,343</u>	<u>1,311</u>
北京睦合嘉業物業管理有限公司	<u>52</u>	<u>138</u>
	1,395	1,449
— 非貿易		
北京兒童醫院	<u>1,906</u>	<u>2,268</u>
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	<u>-</u>	<u>22</u>
徐瀚先生	<u>1</u>	<u>1</u>
辛紅女士	<u>1</u>	<u>1</u>
趙娟女士	<u>-</u>	<u>21,813</u>
周捷女士	<u>-</u>	<u>220</u>
	1,908	24,325
	3,303	25,774

應收／應付關聯方款項為無抵押、免息、須按要求償還及以人民幣計值。其截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日的賬面值與其公平值相若。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

14 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產全部持作買賣，包括如下各項：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產	25,010	—

(i) 於損益確認的金額

按公平值計入損益的金融資產之公平值變動於損益入賬為其他收益／(虧損)(二零一七年：收益人民幣10,000元；二零一六年：無)。

(ii) 風險敞口及公平值計量

有關本集團面臨的公平值利率風險的資料披露於附註3.1。有關用於釐定公平值的方法及假設的資料請參閱附註3.3。

15 現金及現金等價物

	截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	625,319	188,362
手頭現金	1,122	601
短期銀行存款	137,218	—
	763,659	188,963

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

15 現金及現金等價物(續)

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
人民幣	393,962	187,113
美元	369,599	1,564
港元	98	286
	<u>763,659</u>	<u>188,963</u>

16 股本

	附註	普通股數目	普通股面值 美元	優先股數目	優先股面值 美元
於二零一六年十二月三十一日		50,000	50,000	-	-
於二零一六年二月股份拆細		499,950,000	-	-	-
發行優先股時重新指定		(23,936,268)	(2,394)	23,936,268	2,394
由優先股轉換為普通股		<u>16,394,266</u>	<u>1,639</u>	<u>(16,394,266)</u>	<u>(1,639)</u>
於二零一六年十二月三十一日		<u>492,457,998</u>	<u>49,245</u>	<u>7,542,002</u>	<u>755</u>
由優先股轉換為普通股	(c)	<u>7,542,002</u>	<u>755</u>	<u>(7,542,002)</u>	<u>(755)</u>
於二零一七年十二月三十一日		<u>500,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

16 股本(續)

	附註	普通股數目	普通股面值 美元	普通股面值等額 人民幣千元
截至二零一六年一月一日		1	1	-
於二零一六年二月十八日股份拆細		9,999	-	-
於二零一六年二月十八日發行每股 面值0.0001美元的普通股		83,605,734	8,361	55
發行優先股時重新指定		-	-	(2)
由優先股轉換為普通股		16,394,266	1,639	11
根據受限制股份獎勵計劃發行股份		2,757,744	276	2
		<u>102,767,744</u>	<u>10,277</u>	<u>66</u>
截至二零一六年十二月三十一日		102,767,744	10,277	66
全球發售後發行普通股	(a)	120,000,000	12,000	83
超額配股權獲行使後發行普通股	(a)	10,025,000	1,002	7
資本化發行	(b)	249,690,254	24,969	171
優先股轉換為普通股	(c)	7,542,002	755	6
附帶優先權的普通股轉換為普通股	(c)	-	-	2
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
截至二零一七年十二月三十一日		<u>490,025,000</u>	<u>49,003</u>	<u>335</u>

16 股本(續)

(a) 發行新的普通股

本公司於二零一七年一月十八日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，按每股7.36港元發行120,000,000股普通股，總現金代價(扣除相關發行開支)約為883,200,000港元(約等於人民幣780,361,000元)。因此，120,000,000股每股面值0.0001美元的普通股已獲發行，12,000美元(約等於人民幣83,000元)計入股本，而扣除上市開支後的餘額人民幣780,278,000元計入股份溢價。

於二零一七年二月十七日，本公司發行額外10,025,000股每股面值0.0001美元的新股份以按每股7.36港元的價格行使全球發售的超額配股權。10,025,000股每股面值0.0001美元的普通股已獲發行，1,003美元(約等於人民幣7,000元)計入股本，而扣除上市開支後的餘額人民幣65,085,000元計入股份溢價。

(b) 資本化發行

根據本公司全體股東於二零一六年十二月二十二日通過的書面決議案，待本公司的股份溢價賬因根據全球發售發行新股份而錄得進賬後，本公司董事獲授權將24,969美元撥充資本，用以按面值繳足249,690,254股每股面值0.0001美元的普通股，以向於二零一七年一月十七日營業結束時名列本公司股東名冊的人士按其當時現有持股比例配發及發行該等股份(「資本化發行」)。因此，249,690,254股每股面值0.0001美元的普通股獲發行，且24,969美元(約等於人民幣171,000元)計入股本並於股份溢價扣除。

(c) 終止確認其他非流動負債及轉換可換股優先股

除附註20所披露者外，於二零一七年一月十八日，7,542,002股B組優先股(「B組優先股」)及3,560,993股普通股，於本公司股份於聯交所主板上市後已分別自動轉換為7,542,002股普通股及3,560,993股普通股。因此，約人民幣6,000元及人民幣2,000元計入股本，人民幣159,883,000元及人民幣75,490,000元計入股份溢價。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

17 股份溢價及儲備

附註	股份溢價 人民幣千元	儲備			
		其他儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	盈餘儲備(a) 人民幣千元	小計 人民幣千元
於二零一六年一月一日	-	1,367,634	(1,407,090)	6,500	(32,956)
發行普通股	1,192,374	(1,192,374)	-	-	(1,192,374)
視作向控股股東分派	-	(301,907)	-	-	(301,907)
以權益工具結算負債	-	8,555	-	-	8,555
與非控股權益的交易	-	(1,027)	-	-	(1,027)
優先股轉換為普通股	345,908	-	-	-	-
就受限制股份獎勵計劃 持有股份	(2)	-	-	-	-
於二零一六年十二月 三十一日	<u>1,538,280</u>	<u>(119,119)</u>	<u>(1,407,090)</u>	<u>6,500</u>	<u>(1,519,709)</u>
於二零一七年一月一日	1,538,280	(119,119)	(1,407,090)	6,500	(1,519,709)
全球發售後發行普通股	16(a) 780,278	-	-	-	-
超額配股權獲行使後發 行普通股	16(a) 65,085	-	-	-	-
資本化發行	16(b) (171)	-	-	-	-
優先股轉換為普通股	16(c) 159,883	-	-	-	-
附帶優先權的普通股轉 換為普通股	16(c) 75,490	-	-	-	-
股份發行成本	(42,753)	-	-	-	-
與非控股權益的交易	(b) -	-	(10,875)	-	(10,875)
以股份為基礎的付款	18 -	13,761	-	-	13,761
於二零一七年十二月 三十一日	<u>2,576,092</u>	<u>(105,358)</u>	<u>(1,417,965)</u>	<u>6,500</u>	<u>(1,516,823)</u>

17 股份溢價及儲備(續)

(a) 盈餘儲備

根據中國法規及本集團現時旗下公司的組織章程細則，於分派各年度純利前，在中國註冊的公司須撥出其根據相關中國會計準則在抵銷任何上一年度虧損後釐定的年內法定純利的10%至法定盈餘儲備金。當該儲備結餘達到各公司股本的50%時，可選擇是否進一步撥款。法定盈餘儲備轉撥自北京新世紀兒童醫院。於二零一三年一月一日之前，法定盈餘儲備結餘達到股本的50%，故於二零一七年並無作出進一步撥款(二零一六年：無)。

(b) 與非控股權益的交易

於二零一七年十一月二日，本公司全資附屬公司嘉華怡和與嘉華康銘、趙娟女士及周捷女士(「嘉華康銘的股東」)、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部已訂立合約安排。

合約安排不可撤銷並使得嘉華怡和及本集團最終：

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

17 股份溢價及儲備(續)

(b) 與非控股權益的交易(續)

- 自嘉華康銘、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的股權持有人取得全部股權的質押，確保有關股權持有人根據合約安排履行對北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的責任。

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

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

於二零一七年十一月二日簽訂的合約安排惟須待取得本集團獨立股東於股東特別大會(「股東特別大會」)上的批准後，方可作實。二零一七年十一月二十三日，本集團獨立股東於股東特別大會批准合約安排。因此，本集團自二零一七年十一月二十三日起取得對嘉華康銘及北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部30%股權的控制權。同日，北京新世紀婦兒醫院與北京新世紀榮和門診部30%非控股權益的賬面值為人民幣19,125,000元，而代價超出賬面值的差額人民幣10,875,000元計入儲備。

18 以股份為基礎的付款

僱員股份計劃

於二零一六年八月二十九日，本公司股東批准受限制股份獎勵計劃。經股東批准，資本化發行前，2,757,744股普通股(「受限制股份」)按面值配發及發行予Talent Wise Investments Limited(一間於英屬維京群島註冊成立的商業有限公司)，而受限制股份則由Talent Wise Investments Limited的兩名股東作為受限制股份獎勵計劃的受託人以信託方式持有。兩名股東為本公司的董事。

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

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

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

18 以股份為基礎的付款(續)

二零一七年七月二十五日，本公司董事會宣佈本集團兩名董事及265名僱員獲授合共2,757,744股(資本化發行後9,000,000股)受限制股份。根據服務條件及非市場績效條件等歸屬條件，受限制股份須按如下歸屬時間表歸屬：

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

根據股份於二零一七年七月二十五日在聯交所所報收市價每股7.65港元計算，向本公司董事及僱員授予的受限制股份的行使價為3.825港元。

二零一八年三月十六日，本公司董事會發出公告，澄清原訂於二零一七年七月二十五日進行歸屬的受限制股份，由於股票戶口開立程序有所延誤，預期該等受限制股份將於二零一八年七月二十五日或以後轉移至相關參與者。歸屬時間安排表的修訂視作對相關參與者不利，因此修訂影響不計入受限制股份獎勵計劃對本集團財務業績的影響。

根據計劃授出的受限制股份如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
於二零一七年七月二十五日根據受限制股份獎勵計劃授出的 股份數目	<u>9,000,000</u>	<u>-</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

18 以股份為基礎的付款(續)

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

	截至二零一七年七月二十五日	
	僱員	董事
估值日期每股公平市值(港元)	7.65	7.65
行使價(每股港元)	3.83	3.83
無風險利率	2.37%	2.37%
股息收益率	0.65%	0.65%
受限制股份獎勵計劃年期(年)	5.0	5.0
波幅	40.00%	40.00%
行使乘數	2.2	2.8
年度僱員流失率	10.00%	0.00%

確認為期內僱員福利開支的以股份為基礎的交易所產生的開支總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
根據受限制股份獎勵計劃授出的股份	13,761	-

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

19 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
宣派予嘉華怡和當時股東的股息(b)	-	27,542

- (a) 所披露的股息指本集團現時旗下公司動用其保留盈利宣派予各公司控股股東的股息，乃經對銷集團內公司間股息且不包括派付予非控股權益的股息。
- (b) 根據本公司於二零一六年十二月十二日通過的股東決議案及於二零一六年十二月十六日通過的嘉華怡和股東決議案，與本集團重組完成前北京新世紀兒童醫院由二零一五年十二月至二零一六年五月二十四日期間溢利有關的股息約人民幣27,542,000元已獲同意及宣佈派付予緊接重組完成前的當時嘉華怡和股東。股息已於本公司上市前結清。
- (c) 未於報告期末確認的股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
除以上股息外，自年末以來，董事已建議派發末期股息每股繳足普通股0.05港元(二零一六年：無)。預期將從截至二零一七年十二月三十一日的保留盈利中撥付，但未於年末確認為負債的擬派股息總額為	19,606	-

20 其他非流動負債及可換股優先股

當本集團於二零一五年十一月三十日收購北京新世紀婦兒醫院的全部權益時，本公司須向上海孚紀投資合夥企業(有限合夥)(「鼎暉孚紀」)及上海孚怡投資合夥企業(有限合夥)(「鼎暉孚怡」)(鼎暉孚紀及鼎暉孚怡統稱為「鼎暉投資II」)發行16,394,266股可換股優先股(「A組優先股」)。相關優先股已於二零一六年二月十八日發行。相關優先股已於二零一六年八月二十九日轉換為普通股。

本公司同意向安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)、國開開元股權投資基金管理有限公司及鼎暉投資II(「B組優先股股東」)發行7,542,002股優先股。JoeCare Investment Co., Ltd.向B組優先股股東轉讓3,560,993股普通股，而本公司亦授出與B組優先股購買協議所訂者相同的優先股權利。本公司將該等優先股確認為可換股優先股及將該等附帶優先股權利的普通股確認為非流動負債。相關股份已於二零一六年二月十八日發行。於二零一六年十二月三十一日，非流動負債及優先股的公平值分別為人民幣80,122,000元及人民幣169,695,000元。

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

於二零一七年一月十八日，所有其他非流動負債及二零一六年發行的可換股優先股均分別自動轉換為普通股(附註16(c))。其他非流動負債及可換股優先股的公平值分別更改為人民幣75,492,000元及人民幣159,889,000元(根據普通股於二零一七年一月十八日所報市價釐定)。而人民幣4,630,000元及人民幣9,806,000元的公平值收益乃計入「其他收益－淨額」中(附註27)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

20 其他非流動負債及可換股優先股(續)

其他非流動負債及衍生工具的變動載列如下：

	將發行的 A組優先股	衍生性負債	自普通股 轉換為負債	其他非流動 負債總額
於二零一六年一月一日	339,361	-	-	339,361
公平值變動	9,837	5,551	-	15,388
以權益工具結算負債	(14,755)	(8,882)	-	(23,637)
因發行B組優先股取消確認衍 生性負債	-	3,331	(1,131)	2,200
發行優先股	(334,443)	-	-	(334,443)
分類為負債的普通股	-	-	101,907	101,907
公平值變動	-	-	(20,654)	(20,654)
於二零一六年十二月 三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,122</u>	<u>80,122</u>
於截至二零一六年十二月 三十一日止年度的綜合全 面收益表計列的公平值變 動	<u>9,837</u>	<u>5,551</u>	<u>(20,654)</u>	<u>(5,266)</u>
於二零一七年一月一日	-	-	80,122	80,122
公平值變動	-	-	(4,630)	(4,630)
由負債分類至股權的普通股	-	-	(75,492)	(75,492)
於二零一七年十二月 三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於截至二零一七年十二月 三十一日止年度的綜合全 面收益表計列的公平值變 動	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,630)</u>	<u>(4,630)</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

20 其他非流動負債及可換股優先股(續)

有關可換股優先股的變動載列如下：

	流動負債—A組優先股		非流動負債—B組優先股		總計	
	優先股數目	人民幣千元	優先股數目	人民幣千元	優先股數目	人民幣千元
於二零一六年一月一日	-	-	-	-	-	-
發行優先股	16,394,266	334,443	7,542,002	213,439	23,936,268	547,882
公平值變動	-	11,476	-	(43,744)	-	(32,268)
A組優先股轉換為普通股	(16,394,266)	(345,919)	-	-	(16,394,266)	(345,919)
於二零一六年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,542,002</u>	<u>169,695</u>	<u>7,542,002</u>	<u>169,695</u>
於截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表計列的可換股優先股的公平值變動	<u>-</u>	<u>11,476</u>	<u>-</u>	<u>(43,744)</u>	<u>-</u>	<u>(32,268)</u>
於二零一七年一月一日	-	-	7,542,002	169,695	7,542,002	169,695
公平值變動	-	-	-	(9,806)	-	(9,806)
B組優先股轉換為普通股	-	-	(7,542,002)	(159,889)	(7,542,002)	(159,889)
於二零一七年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表計列的可換股優先股的公平值變動	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,806)</u>	<u>-</u>	<u>(9,806)</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

21 貿易應付款項

按繳款通知書日期得出的貿易應付款項賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
3個月以下	11,251	12,139
4至6個月	4,684	3,953
7個月至1年	435	401
1年以上	897	351
	<u>17,267</u>	<u>16,844</u>

貿易應付款項的賬面值乃以人民幣計值。由於期限較短，其賬面值與公平值相若。

22 應計費用、其他應付款項及撥備

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
應計僱員福利	38,945	33,910
客戶墊款	45,214	42,713
應計經營開支	9,446	3,176
其他應付廠房及設備的供應商的款項	3,984	4,410
應付稅費(不包括企業所得稅)	2,683	7,726
有關上市開支的應付款項	-	22,750
其他	4,629	5,130
	<u>104,901</u>	<u>119,815</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

23 遞延收益

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
會員卡遞延收益	<u>37,339</u>	<u>28,519</u>

24 遞延所得稅

遞延所得稅分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 12個月後將收回的遞延所得稅資產	10,589	17,122
— 12個月內將收回的遞延所得稅資產	<u>9,664</u>	<u>11,722</u>
	<u>20,253</u>	<u>28,844</u>
遞延所得稅負債：		
— 12個月後將收回的遞延所得稅負債	35,370	36,783
— 12個月內將收回的遞延所得稅負債	<u>1,413</u>	<u>1,413</u>
	<u>36,783</u>	<u>38,196</u>
遞延所得稅負債－淨額	<u>(16,530)</u>	<u>(9,352)</u>

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

24 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產	應收款項撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一六年一月一日結餘	21	36,204	36,225
計入收益表	<u>(15)</u>	<u>(7,366)</u>	<u>(7,381)</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>6</u>	<u>28,838</u>	<u>28,844</u>
計入收益表	<u>6</u>	<u>(8,597)</u>	<u>(8,591)</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>12</u>	<u>20,241</u>	<u>20,253</u>

本集團就二零一五年十一月三十日北京新世紀婦兒醫院業務合併產生的累計虧損人民幣144,172,000元確認遞延所得稅資產人民幣36,043,000元。本集團亦就二零一五年十二月北京新世紀婦兒醫院的稅項虧損人民幣644,000元確認遞延所得稅資產人民幣161,000元。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無確認額外遞延所得稅資產，原因為北京新世紀婦兒醫院於二零一六年產生盈利。

稅項虧損的到期日如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日	38,612	38,612
截至二零一九年十二月三十一日	18,181	21,587
截至二零二零年十二月三十一日	27,798	28,091
截至二零二一年十二月三十一日	-	2,856
截至二零二二年十二月三十一日	<u>24</u>	<u>-</u>
	<u>84,615</u>	<u>91,146</u>

於二零一七年，本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的稅項虧損人民幣3,648,000元(二零一六年：人民幣10,180,000元)確認遞延所得稅資產人民幣912,000元(二零一六年：人民幣2,545,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

24 遞延所得稅(續)

年內的遞延所得稅負債(並無計及同一稅務司法權區內的結餘抵銷)變動情況如下：

遞延稅項負債	無形資產 人民幣千元
於二零一六年一月一日結餘	39,609
計入收益表	<u>(1,413)</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>38,196</u>
計入收益表	<u>(1,413)</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>36,783</u>

截至二零一七年十二月三十一日止年度確認遞延稅項資產及遞延稅項負債的稅率為25%(二零一六年：25%)。

25 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
僱員福利開支(附註26)	198,423	165,087
存貨及耗材成本	48,963	47,380
諮詢費	33,778	20,152
外包檢查及檢驗費	4,433	5,365
水電費、維修費及辦公開支	25,380	31,635
租金開支	16,126	16,503
折舊及攤銷	18,281	21,219
與上市有關的開支	2,202	39,608
核數師酬金		
— 核數服務	2,897	1,165
— 非核數服務	2,000	—
其他開支	<u>26,206</u>	<u>21,128</u>
	<u>378,689</u>	<u>369,242</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

26 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	146,567	133,297
給予董事及僱員的以股份為基礎的付款	13,761	—
退休金計劃供款	16,203	13,343
福利及其他開支	21,892	18,447
	<u>198,423</u>	<u>165,087</u>

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

(a) 五名最高薪酬人士

該年度本集團五名最高薪酬人士包括三名(二零一六年：三名)董事，該等董事的薪酬於附註37所載的分析中反映。應付其餘兩名(二零一六年：兩名)人士的薪酬載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
	人民幣千元	人民幣千元
基本薪金、花紅、住房津貼、其他津貼及實物利益	2,169	1,779
以股份為基礎的付款	868	—
退休金計劃供款	51	—
	<u>3,088</u>	<u>1,779</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

26 僱員福利開支(續)

(a) 五名最高薪酬人士(續)

薪酬在以下範圍內的並非董事的最高薪酬人士的人數如下：

薪酬範圍	人數	
	截至十二月三十一日止年度 二零一七年	二零一六年
零至人民幣1,000,000元	<u>2</u>	<u>2</u>

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團並無向五名最高薪酬人士支付任何酬金作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或離職補償。

27 其他收益－淨額

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備虧損淨額	31(a)	(117)	(90)
可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動	20	14,436	37,534
權益工具結算的負債收益		-	15,277
按公平值計入損益的金融資產收益		<u>63</u>	<u>-</u>
		<u>14,382</u>	<u>52,721</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

28 財務開支－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
財務收入		
利息收入	6,515	478
淨匯兌收益	—	180
	<u>6,515</u>	<u>658</u>
財務開支		
銀行借款的利息開支	(27)	(1,584)
淨匯兌虧損	(19,520)	—
	<u>(19,547)</u>	<u>(1,584)</u>
財務開支－淨額	<u>(13,032)</u>	<u>(926)</u>

29 所得稅開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，在中國內地成立及經營的附屬公司須按25%的標準稅率繳納中國企業所得稅。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	37,853	31,169
遞延所得稅(附註24)	7,178	5,968
	<u>45,031</u>	<u>37,137</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

29 所得稅開支(續)

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除所得稅前溢利	<u>159,918</u>	<u>174,098</u>
按25%的稅率計算	39,979	43,525
無需納稅收入	(3,719)	(13,026)
不可扣稅開支	10,519	6,035
未確認稅項虧損的稅務影響	6	714
動用過往未確認稅項虧損	(1,639)	(111)
其他	<u>(115)</u>	<u>-</u>
所得稅開支	<u><u>45,031</u></u>	<u><u>37,137</u></u>

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 中國企業所得稅

在中國內地成立及經營的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。

(c) 香港利得稅

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，香港利得稅率為16.5%。由於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

截至二零一七年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣9,373,000元(二零一六年：人民幣3,062,000元)尚未確認中國附屬公司的未匯付盈利應付的預扣稅。管理層預期於可預見未來將有關款項再次投資於該等附屬公司。截至二零一七年十二月三十一日，該等附屬公司的未匯付盈利為人民幣93,730,000元(二零一六年：人民幣30,615,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

30 每股盈利(「每股盈利」)

(a) 基本

每股基本盈利按本公司擁有人應佔溢利除以截至二零一七年十二月三十一日止年度的已發行普通股加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)(i)	<u>73,329</u>	<u>92,136</u>
已發行普通股加權平均數(千股)(ii)	<u>472,516</u>	<u>262,434</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u><u>0.16</u></u>	<u><u>0.35</u></u>

上表所列每股盈利乃按截至二零一七年十二月三十一日止年度的普通股加權平均數計算。釐定普通股加權平均數時，一股於註冊成立時已發行的股份、於二零一六年二月十八日發行的9,999股細分股份及於二零一六年二月十八日發行的83,605,734股普通股，已視作猶如彼等自二零一五年一月一日起已發行。

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

30 每股盈利(「每股盈利」)(續)

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃假設已轉換所有具攤薄潛力的普通股，而以調整發行在外普通股加權平均數計算。本公司擁有資本化發行之前兩類具攤薄潛力的普通股：7,542,002股B組優先股及重新指定為其他非流動負債且獲授予與B組優先股相同權利的3,560,993股普通股(附註20)。假設可換股優先股及其他非流動負債已轉換為普通股，並對純利作出調整以消除可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動的影響(附註20)。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)(i)	73,329	92,136
可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動收益 (人民幣千元)	(14,436)	(58,845)
用於釐定每股攤薄盈利的溢利(人民幣千元)	58,893	33,291
已發行普通股加權平均數(千股)(ii)	472,516	262,434
調整：		
— 假設轉換可換股優先股及其他非流動負債(千股)	1,787	31,384
用於每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	474,303	293,818
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.12	0.11

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

30 每股盈利(「每股盈利」)(續)

- (i) 計算每股基本盈利並無考慮自二零一六年二月十八日起於資本化發行前具有清盤優先權的6,548,602股普通股，原因為該等股份並不被視為從屬於所有其他類別權益工具的普通股。該等股份自二零一六年二月十八日起直至二零一七年一月十八日(清盤優先權已終止日期)應佔的溢利亦排除於計算內。由於該等股份並無攤薄影響，故計算同期每股攤薄盈利時並未包括在內。
- (ii) 二零一七年七月二十五日，本公司根據受限制股份獎勵計劃向僱員授出9,000,000股受限制股份。由於截至二零一七年十二月三十一日止年度僱員符合非市場績效，40%受限制股份可歸屬，自授出日每股基本盈利及每股攤薄盈利計算已考慮有關股份。

31 現金流量資料

(a) 經營所得現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
除所得稅前溢利	159,918	174,098
調整：		
—物業、廠房及設備折舊(附註6)	12,432	15,413
—攤銷(附註7)	5,849	5,806
—以股份為基礎的付款(附註18)	13,761	—
—其他收益—淨額(附註27)	(14,382)	(52,721)
—財務開支—淨額(附註28)	13,032	1,106
—貿易應收款項減值撥備／(撥回)	22	(61)
營運資金變動(不計及收購事項對綜合入賬的影響)：		
—存貨	(744)	(1,824)
—貿易及其他應收款項	(14,117)	(11,803)
—與關聯方的結餘	(40,996)	(23,454)
—貿易及其他應付款項	(8,556)	18,198
—遞延收益	8,820	21,612
經營所得現金	<u>135,039</u>	<u>146,370</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

31 現金流量資料(續)

(a) 經營所得現金(續)

在現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
賬面淨額(附註6)	117	220
出售物業、廠房及設備的虧損	(117)	(90)
出售物業、廠房及設備所得款項	<u>-</u>	<u>130</u>

(b) 非現金投融资活動

截至二零一七年十二月三十一日止年度未發生重大的非現金交易。

(c) 淨債務對賬

本節載列各呈列期間淨債務及淨債務變動的分析。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
現金及現金等價物	763,659	188,963
結構性存款	150,000	-
按公平值計入損益的金融資產	25,010	-
一年內應付的借款	<u>-</u>	<u>(19,980)</u>
淨債務	<u>938,669</u>	<u>168,983</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

31 現金流量資料(續)

(c) 淨債務對賬(續)

	現金	結構性存款	其他資產 按公平值 計入損益的 金融資產	借款	總計
截至二零一六年一月一日的淨債務	81,231	-	-	(19,980)	61,251
現金流量	107,732	-	-	-	107,732
其他非現金變動	-	-	-	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
截至二零一六年十二月三十一日 的淨債務	<u>188,963</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,980)</u>	<u>168,983</u>
現金流量	594,216	150,000	25,000	19,980	789,196
匯兌調整	(19,520)	-	-	-	(19,520)
其他非現金變動	-	-	10	-	10
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
截至二零一七年十二月三十一日 的淨債務	<u>763,659</u>	<u>150,000</u>	<u>25,010</u>	<u>-</u>	<u>938,669</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

31 承擔

(a) 資本承擔

以下為已訂約但未在綜合財務報表中確認的資本開支詳情。

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
物業、廠房及設備	3,100	125
收購代價(i)		
— 成都新世紀婦女兒童醫院有限公司	200,000	—
— 仁澤(北京)國際企業管理服務有限責任公司	18,333	—
— 美華婦兒門診部有限公司	5,000	—
	<u>226,433</u>	<u>125</u>

(i) 與收購代價有關的承擔詳情請參閱附註35。

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃若干辦公樓宇及醫院。本集團於不可撤銷經營租約下有關土地及樓宇的未來最低租賃付款總額如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
不超過1年	13,480	11,630
超過1年但不超過5年	47,311	27,284
超過5年	15,643	—
總計	<u>76,434</u>	<u>38,914</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

33 重大關聯方交易

(a) 母實體

本公司由以下實體控制：

公司名稱	類型	註冊成立地點	擁有權權益	
			二零一七年	二零一六年
JoeCare Investment Co., Ltd (「JoeCare」)	直接母實體	英屬維京群島	30.42%	44.45%
Century Star Investment Co., Ltd (「Century Star」)	直接母實體	英屬維京群島	1.84%	2.68%

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

二零一七年十二月三十一日，梁艷清女士透過Victor Gains Limited(一間於英屬維京群島註冊成立的公司)持有本公司11.78%(二零一六年：17.22%)權益。根據於二零一六年二月十八日簽訂的表決協議，梁艷清女士不可撤銷的同意在行使彼在表決協議期限內實益擁有的股份所附帶的表決權時遵從Jason ZHOU先生的表決指示。因此，Jason ZHOU先生因有權控制本公司44.04%權益而被視為本公司的控股股東。

(b) 附屬公司

於附屬公司的權益載於附註8。

(c) 主要管理層成員薪酬

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
薪資及花紅	9,603	5,711
以股份為基礎的付款	3,237	-
退休金計劃供款	253	205
福利及其他開支	318	254
總計	13,411	6,170

33 重大關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的交易

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

本公司董事認為以下與本集團有交易或結餘的各方為關聯方：

名稱／姓名	與本集團的關係
Jason ZHOU先生	本公司控股股東
徐瀚先生	本公司執行董事
辛紅女士	本公司執行董事
趙娟女士	Jason ZHOU先生的配偶
周捷女士	Jason ZHOU先生的妹妹
北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司	本公司控股股東有重大影響
首都醫科大學附屬北京兒童醫院	對本公司附屬公司有重大影響
北京睦合嘉業物業管理有限公司	受本公司控股股東的配偶趙娟女士控制

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

33 重大關聯方交易(續)

(d) 與關聯方的交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
向以下各項提供的醫院諮詢服務		
— 北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司(i)	<u>38,263</u>	<u>29,204</u>
以下各項提供的檢查及實驗室測試服務		
— 北京兒童醫院	1,157	1,265
向以下各項購買貨品		
— 北京兒童醫院	593	521
以下各項提供的清潔服務		
— 北京睦合嘉業物業管理有限公司	<u>6,381</u>	<u>6,055</u>
	<u>8,131</u>	<u>7,841</u>

- (i) 嘉華怡和已開始向嘉華麗康為其多間北京地區以外的營利性私立醫院提供醫院諮詢服務。根據一份管理諮詢服務協議，協議於二零一五年十二月一日起生效，直至二零一八年十一月三十日為止。根據安排，嘉華怡和提供的醫院諮詢服務有關品牌許可及管理訣竅的授權使用、醫療服務及營運的最佳慣例以及相關訣竅、職業發展培訓系統及臨床經驗交流平台、採購及供應商服務支援以及資訊科技系統及支援。根據協議，嘉華麗康同意向嘉華怡和就其接受協議中所訂明嘉華怡和服務的每間醫院每月支付基本費用人民幣100,000元。此外，嘉華怡和應嘉華麗康要求不時按規定每小時費率提供其他額外業務營運及財務顧問服務。

(e) 銷售／購買服務產生的年末結餘

截至二零一七年十二月三十一日與關聯方的結餘披露於附註13。

33 重大關聯方交易(續)

(f) 免費商標許可協議

於二零一六年五月十日，嘉華怡和與嘉華麗康訂立商標許可及轉讓協議，據此，嘉華麗康同意向嘉華怡和轉讓兩項商標，且免使用權費不可撤銷地授予嘉華怡和及其聯屬人士非獨家、不可轉讓、不可轉移許可，供其免費使用該等商標。商標轉讓申請已獲有關主管當局批准，商標登記分別於二零一七年五月七日及二零一七年八月二十一日刊發。

(g) 一名關聯方提供物業

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

34 或然事項

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

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

35 報告期後事項

(a) 收購成都新世紀婦女兒童醫院有限公司(「成都新世紀」)85%股權

於二零一七年十二月六日，本公司全資附屬公司嘉華怡和與嘉華麗康及成都新世紀訂立購銷協議，據此，嘉華怡和已有條件同意購買成都新世紀85%股權，代價為人民幣200,000,000元。收購事項完成須待滿足若干先決條件後方告達成，包括：嘉華麗康與嘉華怡和已簽署購銷協議及所有必需的交易文件；已取得所有必需的內部授權、政府審批及股東批准；根據上市規則及組織章程細則，取得獨立股東於股東特別大會上就購銷協議的批准。

於收購事項完成後，本公司將通過其全資附屬公司嘉華怡和間接持有成都新世紀85%的權益，而成都新世紀將成為本公司的附屬公司。成都新世紀剩餘的15%權益仍由成都市婦女兒童中心醫院(成都公立醫院)持有。成都新世紀可識別資產及負債將根據香港財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」使用收購會計法按公平值入賬於本集團。

由於交易因相關政府批文程序尚未完成而截至呈報日期尚未完成，故本公司尚未取得成都新世紀的控制權。本公司董事並無開始收購事項的購買價分配。本公司董事將於收購日期後首個年度期間末前分配購買價。

35 報告期後事項(續)

(b) 收購北京美華婦兒門診部有限公司(「美華門診」)

二零一八年一月十六日，北京新世紀婦兒醫院與上海美華醫療投資管理有限公司、趙芳麗女士及美華門診簽署購銷協議。根據購銷協議，北京新世紀婦兒醫院同意收購美華門診的全部權益，現金代價人民幣5,000,000元。協議所列的全部先決條件獲達成或收到北京新世紀婦兒醫院的豁免書面表格之日將確認為收購完成日期。二零一八年二月二十七日，美華門診完成向相關工商管理部的變更登記手續。截至呈報日期，本公司董事尚未落實有關收購事項的購買價分配。本公司董事將於二零一八年末前分配購買價。

(c) 收購仁澤(北京)國際企業管理服務有限責任公司(「仁澤」)

二零一七年十月三十一日，北京新世紀婦兒醫院與北京兆泰集團股份有限公司、梁風友先生及仁澤簽署購銷及注資協議。根據該協議，北京新世紀婦兒醫院同意收購仁澤65%權益，現金代價人民幣18,500,000元，並將進一步向仁澤注資人民幣4,830,000元。北京新世紀婦兒醫院最終取得仁澤70%權益。全部代價結算之日將確認為收購事項完成日期。北京新世紀婦兒醫院於二零一七年十二月二十二日及二零一八年一月十八日先後支付人民幣5,000,000元及人民幣13,500,000元。於二零一八年二月九日，仁澤向相關工商管理部完成變更註冊。截至報告期末，本公司董事尚未落實自收購事項所確認的購買價分配。本公司董事將於二零一八年末前分配購買價。

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

36 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	截至十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
附註	人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的投資	<u>1,747,198</u>	<u>1,733,437</u>
非流動資產總值	<u>1,747,198</u>	<u>1,733,437</u>
流動資產		
現金及現金等價物	31,981	1,852
其他應收款項、按金及預付款項	—	825
應收附屬公司款項	<u>741,310</u>	<u>—</u>
流動資產總值	<u>773,291</u>	<u>2,677</u>
總資產	<u>2,520,489</u>	<u>1,736,114</u>
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	335	66
股份溢價	2,576,094	1,538,282
儲備 (a)	(88,146)	(101,907)
保留盈利 (a)	<u>23,766</u>	<u>33,292</u>
總權益	<u>2,512,049</u>	<u>1,469,733</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

36 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司資產負債表(續)

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
可換股優先股		-	169,695
其他非流動負債		-	80,122
非流動負債總額		-	249,817
流動負債			
應付附屬公司款項		4,893	4
應計費用、其他應付款項及撥備		3,547	16,560
流動負債總額		8,440	16,564
總負債		8,440	266,381
總權益及負債		2,520,489	1,736,114

本公司資產負債表已於二零一八年三月二十八日由董事會批准並由下列董事代為簽署：

董事姓名

董事姓名

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

36 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(a) 本公司保留盈利及儲備變動

	保留盈利 人民幣千元	儲備 人民幣千元
於二零一六年一月一日	(4,207)	1,192,374
全面收入		
— 期內虧損	37,499	—
— 發行普通股	—	(1,192,374)
與擁有人進行交易		
— 視作向控股股東分派	—	(101,907)
於二零一六年十二月三十一日	<u>33,292</u>	<u>(101,907)</u>
全面收入		
— 期內虧損	(9,526)	—
以股份為基礎的付款	—	13,761
於二零一七年十二月三十一日	<u>23,766</u>	<u>(88,146)</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

37 董事福利及權益

(a) 董事及最高行政人員酬金

各董事及最高行政人員的薪酬載列如下：

截至二零一七年十二月 三十一日止年度	袍金		以股份為 基礎的付款		酌情花紅	住房津貼	福利及 其他開支		退休金 計劃供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			人民幣千元	人民幣千元		
執行董事										
Jason ZHOU先生	-	1,119	-	1,262	-	-	-	-	-	2,381
徐瀚先生	-	784	673	395	32	32	50	1,966		
辛紅女士	-	784	673	395	32	32	50	1,966		
	<u>-</u>	<u>2,687</u>	<u>1,346</u>	<u>2,052</u>	<u>64</u>	<u>64</u>	<u>100</u>	<u>6,313</u>		
獨立非執行董事										
吳冠雄先生	100	-	-	-	-	-	-	100		
孫洪斌先生	100	-	-	-	-	-	-	100		
姜彥福先生	100	-	-	-	-	-	-	100		
馬晶博士	100	-	-	-	-	-	-	100		
	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400</u>		
	<u>400</u>	<u>2,687</u>	<u>1,346</u>	<u>2,052</u>	<u>64</u>	<u>64</u>	<u>100</u>	<u>6,713</u>		

綜合財務報表附註(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度
(以人民幣千元列示)

37 董事福利及權益(續)

(a) 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	以股份為					福利及 其他開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	基礎的付款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元			
執行董事								
Jason ZHOU先生	-	740	-	-	-	-	-	740
徐瀚先生	-	952	-	-	29	29	47	1,057
辛紅女士	-	959	-	-	29	29	47	1,064
	<u>-</u>	<u>2,651</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>58</u>	<u>94</u>	<u>2,861</u>

於二零一六年二月十八日，本公司委任Jason ZHOU先生、徐瀚先生及辛紅女士為董事，委任梁艷清女士、何欣博士、王思業先生及張嵐女士為非執行董事。郭其志先生已獲委任為本公司非執行董事，自二零一八年一月一日起生效，以接替於二零一八年一月一日自董事會辭任的何欣博士。於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度內並未向非執行董事支付薪酬。

(b) 董事於交易、安排或合約的重大權益

本公司概無訂立與本集團業務有關，而本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益，且於年末或截至二零一七年度任何時間仍然存續的重大交易、安排及合約(二零一六年：無)。

財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	536,460	490,933	258,196	249,013	238,770
除所得稅前溢利	159,918	174,098	91,984	100,698	110,748
所得稅開支	(45,031)	(37,137)	(24,789)	(26,383)	(28,038)
全面收入總額	114,887	136,961	67,195	74,315	82,710
以下各方應佔全面收入總額：					
— 本公司擁有人	73,493	98,635	40,903	46,705	53,566
— 非控股權益	41,394	38,326	26,292	27,610	29,144

	截至十二月三十一日				
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
總資產	1,441,935	636,749	532,063	155,430	166,636
總負債	203,498	502,228	564,457	57,968	48,638
總權益	1,238,437	134,521	(32,394)	97,462	117,998
以下各方應佔權益：					
— 本公司擁有人	1,193,645	79,185	(43,501)	63,088	79,786
— 非控股權益	44,792	55,336	11,107	34,374	38,212

釋義

「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會；
「組織章程細則」	指	於二零一六年十二月二十二日採納並於上市日期起生效的本公司組織章程細則(經不時修訂)；
「審核委員會」	指	董事會審核委員會；
「北京兒童醫院」	指	首都醫科大學附屬北京兒童醫院，僅因其於北京新世紀兒童醫院擁有35.0%權益而成為本公司附屬公司層面的一名關連人士；
「北京新世紀兒童醫院」	指	北京新世紀兒童醫院有限公司，一間於二零零二年十二月十三日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「北京新世紀榮和門診部」	指	北京新世紀榮和門診部有限公司，一間於二零一二年五月三十日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「北京新世紀婦兒醫院」	指	北京新世紀婦兒醫院有限公司，一間於二零一二年一月四日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「董事會」	指	本公司董事會；
「安怡和康」	指	安怡和康(天津)投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年七月三十日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為博裕廣渠(上海)投資管理有限公司。安怡和康為當時的獨立第三方；
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島；
「鼎暉孚紀」	指	上海孚紀投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年七月三十日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉股權投資管理(天津)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；

釋義(續)

「鼎暉孚怡」	指	上海孚怡投資合夥企業(有限合夥)，一間於二零一五年八月三日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；
「鼎暉投資I」	指	鼎暉維鑫、鼎暉維森及鼎暉嘉尚的合稱；
「鼎暉維森」	指	北京鼎暉維森創業投資中心(有限合夥)，一間於二零一零年八月六日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；
「鼎暉維鑫」	指	北京鼎暉維鑫創業投資中心(有限合夥)，一間於二零一零年五月十九日在中國成立的有限合夥企業，其普通合夥人為鼎暉華泰投資管理(北京)有限公司，由本公司主要股東天津泰鼎投資(因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權)控制；
「Century Star」	指	Century Star Investment Co., Ltd.，一間於二零一五年八月十四日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，由Zhou先生全資擁有；
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則；
「成都購銷協議」	指	嘉華怡和及嘉華麗康所訂立日期為二零一七年十二月六日的股份轉讓協議，內容有關收購佔成都新世紀婦女兒童醫院有限公司85.0%股權的銷售股份；
「中國」	指	中華人民共和國；僅就本年度報告而言，「中國」不包括台灣、澳門特別行政區及香港；
「本公司」	指	新世紀醫療控股有限公司，為一間於二零一五年七月三十一日在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市；

釋義(續)

「控股股東」	指	Zhou先生、JoeCare及Century Star；
「董事」	指	本公司董事；
「經濟利益」	指	在適用法律及法規所允許的範圍內於可變利益實體收購協議項下的交易完成時或之後享有的所有經濟權利及利益以及其他類似權利，其附帶於或產生自(i)趙女士及周捷女士於嘉華康銘持有的100%股權；及(ii)嘉華康銘於北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部各自持有的30%股權；
「財政年度」	指	財政年度；
「GMP證書」	指	藥品生產質量管理規範證書；
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司；
「GSP證書」	指	藥品經營質量管理規範認證證書；
「香港交易所」	指	香港交易及結算所有限公司；
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「獨立第三方」	指	據我們的董事所知，與本公司或我們的關連人士(定義見上市規則)並無關連的人士或實體；
「首次公開發售」	指	首次公開發售份及本集團於上市日期在聯交所上市；
「嘉華康銘」	指	北京嘉華康銘醫療投資管理有限公司，一間於二零一五年十二月十八日在中國註冊成立的有限公司，並為本公司的關連人士；
「嘉華康永」	指	北京嘉華康永投資管理有限公司，一間於二零零七年六月二十二日在中國註冊成立的有限公司，由Zhou先生及趙女士分別擁有90%及10%，並為本公司的關連人士；

釋義(續)

「嘉華麗康」	指	北京嘉華麗康醫療投資管理有限公司，一間於二零零九年四月十六日在中國註冊成立的有限公司，其登記股東包括嘉華康永(擁有41.3%)、梁女士控制的一間公司(擁有33.7%)及鼎暉投資I(擁有25.0%)，並為本公司的關連人士；
「嘉華怡和」	指	北京嘉華怡和管理諮詢有限公司，一間於二零一五年六月十五日在中國註冊成立的有限公司，由本公司全資擁有；
「JoeCare」	指	JoeCare Investment Co., Ltd.，一間於二零一五年七月十六日在英屬維京群島註冊成立的有限公司並由Zhou先生全資擁有。JoeCare為我們的控股股東之一；
「最後實際可行日期」	指	二零一八年三月二十八日；
「上市」	指	股份在聯交所主板上市；
「上市日期」	指	股份首次開始在聯交所交易的日期，即二零一七年一月十八日；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂及補充；
「組織章程大綱」	指	於二零一六年十二月二十二日採納並於上市日期生效的本公司組織章程大綱(經不時修訂)；
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載發行人董事進行證券交易的標準守則；
「Zhou先生」	指	Jason ZHOU先生，董事長、首席執行官、執行董事兼控股股東之一；
「梁女士」	指	梁艷清女士，非執行董事，並為主要股東之一；
「趙女士」	指	趙娟女士，Zhou先生的配偶；
「睦合嘉業」	指	北京睦合嘉業物業管理有限公司，一間於二零一零年五月四日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的關連人士；
「提名委員會」	指	董事會提名委員會；

釋義(續)

「超額配發股份」	指	本公司藉部分行使超額配股權發行及配發的10,025,000股股份；
「公私合營」	指	公私合營，透過公營部門一方與一間或多間私人公司之間以股權或合約為基礎的合作而組成及營運的業務合營；
「招股章程」	指	本公司於二零一六年十二月三十日發佈的招股章程；
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會；
「重組」	指	為籌備首次公開發售而對本集團進行的重組，詳情載於招股章程「歷史、重組及發展－我們的重組」；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「受限制股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一六年八月二十九日批准及採納的受限制股份獎勵計劃；
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或另行修改)；
「股份」	指	本公司已發行股本中每股0.0001美元的普通股，或在本公司股本發生後續分拆、合併、重新分類或重組的情況下構成本公司普通股本組成部分的股份；
「股東」	指	股份持有人；
「國務院」	指	中華人民共和國國務院；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	具有公司(清盤及雜項條文)條例第2條賦予該詞的涵義；
「天津泰鼎投資」	指	天津泰鼎投資有限公司，一間於二零零八年五月八日在中國註冊成立的有限公司，由天津浩永投資管理有限公司(該公司全部已發行股本由吳尚志先生持有)及多名其他股東分別持有34.2%及65.8%權益，彼等概無權行使或控制天津泰鼎投資三分之一或以上投票權。天津泰鼎投資因其擁有鼎暉孚紀及鼎暉孚怡的控制權而為本公司的主要股東；

釋義(續)

「一線城市」	指	北京、上海、廣州及深圳，或根據文義所指，四者中任何一個；
「Victor Gains」	指	Victor Gains Limited，一間於二零一零年二月二日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，由梁女士全資擁有，為我們的主要股東之一；
「可變利益實體收購協議」	指	嘉華怡和、趙女士、周捷女士及嘉華康銘所訂立日期為二零一七年九月二十六日的協議，據此，趙女士、周捷女士及嘉華康銘已有條件同意與(其中包括)嘉華怡和於二零一七年十一月三日或之前訂立可變利益實體合約，以致使嘉華怡和自完成日期起永久及事實上享有所有經濟利益；
「可變利益實體合約」	指	嘉華怡和、趙女士、周捷女士、嘉華康銘、北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部之間於二零一七年十一月三日訂立的一系列結構性合約，該等合約將容許嘉華怡和控制及合併嘉華康銘，以防止股權及價值流向北京新世紀婦兒醫院及北京新世紀榮和門診部的少數股東，以及取得該兩家醫療機構歸屬於嘉華康銘的30%經濟利益；
「表決協議」	指	Zhou先生與梁女士於二零一六年二月十八日訂立的協議，由協議日期起計初步為期三年，據此，梁女士不可撤回地同意於有關協議的年期內在行使其實益擁有的股份所附投票權時遵從Zhou先生的投票指示；
「同比」	指	與上一年同期相比；
「眾和清潤」	指	北京眾和清潤投資有限公司，一間於二零零五年一月二十五日在中國註冊成立的投資有限公司，由梁女士、LIANG Yanmin先生、甘鋒女士及GAN Hui女士分別擁有51.0%、39.0%、5.0%及5.0%，為本公司的一名關連人士；及
「%」	指	百分比。

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