

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度業績公告 變更首次公開發售所得款項用途 及 採納股息政策

二零一八年度業績摘要

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零一八年 (人民幣千元)	二零一七年 (人民幣千元)	
收益	615,984	536,460	14.8%
EBITDA ⁽¹⁾	150,655	171,711	-12.3%
除所得稅前溢利	119,276	159,918	-25.4%
期間溢利	73,438	114,887	-36.1%
調整(不包括新機構) ⁽²⁾			
EBITDA ⁽¹⁾	195,054	171,711	13.6%
除所得稅前溢利	183,323	159,918	14.6%
期間溢利	132,119	114,887	15.0%

⁽¹⁾ EBITDA=除所得稅前溢利+利息開支+折舊與攤銷

⁽²⁾ 新收購及新設機構(「新機構」)的損益主要來自北京新世紀奧東門診部、北京新世紀怡德諮詢，以及新建中的北京新世紀青年路診所及珠海嘉華怡和醫療投資有限公司。

董事會欣然公佈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務業績連同截至二零一七年十二月三十一日止年度的比較數字，載列如下。

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	4	615,984	536,460
收益成本	4	(378,409)	(278,177)
毛利		237,575	258,283
銷售開支		(30,614)	(21,032)
行政開支		(114,469)	(79,480)
其他收入		545	797
其他收益－淨額	5	3,873	14,382
經營溢利		96,910	172,950
財務收入		22,366	6,515
財務開支		—	(19,547)
除所得稅前溢利		119,276	159,918
所得稅開支	6	(45,838)	(45,031)
年內溢利		73,438	114,887
其他全面收入		—	—
全面收入總額		73,438	114,887
下列各項應佔溢利及全面收入總額：			
本公司擁有人		41,514	73,493
非控股權益		31,924	41,394
		73,438	114,887
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	7(a)	0.09	0.16
每股攤薄盈利	7(b)	0.09	0.12

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		250,797	98,487
無形資產		670,801	244,561
按權益法入賬的投資		13,052	–
遞延所得稅資產		39	20,253
長期按金及預付款項		20,620	–
非流動資產總值		955,309	363,301
流動資產			
存貨		13,717	7,193
貿易應收款項	8	24,777	19,974
其他應收款項、按金及預付款項		26,967	48,171
應收關聯方款項		106,927	64,627
以公平值計量且其變動計入損益的 金融資產		50,000	25,010
結構性存款		–	150,000
現金及現金等價物		433,327	763,659
流動資產總值		655,715	1,078,634
總資產		1,611,024	1,441,935
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		335	335
股份溢價		2,600,209	2,576,092
儲備		(1,507,310)	(1,516,823)
保留盈利		144,274	134,041
小計		1,237,508	1,193,645
非控股權益		33,836	44,792
權益總額		1,271,344	1,238,437

		於十二月三十一日	
		二零一八年	二零一七年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		<u>27,220</u>	<u>36,783</u>
非流動負債總額		<u>27,220</u>	<u>36,783</u>
流動負債			
貿易應付款項	9	23,726	17,267
應計費用、其他應付款項及撥備		163,271	104,901
遞延收益		–	37,339
合同負債		40,617	–
即期所得稅負債		4,574	3,905
應付關聯方款項		<u>80,272</u>	<u>3,303</u>
流動負債總額		<u>312,460</u>	<u>166,715</u>
總負債		<u>339,680</u>	<u>203,498</u>
總權益及負債		<u><u>1,611,024</u></u>	<u><u>1,441,935</u></u>

綜合現金流量表

截至十二月三十一日止年度

二零一八年
人民幣千元

二零一七年
人民幣千元

經營活動產生的現金流量

經營產生的現金	56,547	135,039
已付利息	–	(27)
已收利息	3,755	2,221
已付所得稅	(42,304)	(37,231)

經營活動產生的現金淨額流入

	17,998	100,002
--	--------	---------

投資活動產生的現金流量

收購附屬公司的付款，扣除已收購現金後的淨額	(210,699)	–
支付物業、廠房及設備款項	(13,847)	(6,992)
於一間聯營公司的投資付款	(13,052)	–
支付無形資產款項	(5,148)	(1,268)
出售物業、廠房及設備的所得款項	748	–
結構性存款及金融資產付款	(654,000)	(595,500)
出售結構性存款及金融資產所得款項	779,000	420,500
已收結構性存款及金融資產的利息	7,503	3,922
貸款予第三方	–	(15,000)
收購目標診所的預付款項	–	(5,000)

投資活動所用現金淨額流出

	(109,495)	(199,338)
--	-----------	-----------

截至十二月三十一日止年度
二零一八年 二零一七年
人民幣千元 人民幣千元

融資活動產生的現金流量

償還關聯方借款	(213,149)	-
向非控股權益支付股息	(38,291)	(32,813)
向股東支付股息	(14,219)	-
受限制股份獎勵計劃項下獲行使股份的所得款項	11,473	-
全球發售及發行股本所得款項淨額	-	803,887
向北京嘉華怡和管理諮詢有限公司的原股東支付股息	-	(27,542)
與非控股權益的交易	-	(30,000)
償還借款	-	(19,980)

融資活動所產生的現金淨額(流出)／流入

(254,186) 693,552

現金及現金等價物(減少)／增加淨額

(345,683) 594,216

年初現金及現金等價物

763,659 188,963

匯率變動對現金及現金等價物的影響

15,351 (19,520)

年末現金及現金等價物

433,327 763,659

綜合財務報表附註

1. 一般資料

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

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

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

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

2. 編製基準

2.1 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

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

2.2 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。

2.3 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已為於二零一八年一月一日開始的年度報告期間首次採納下列準則及修訂本：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」；
- 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收益」；
- 以股份為基礎的付款交易的分類及計量－香港財務報告準則第2號(修訂本)；及
- 二零一四年至二零一六年週期年度改進。

於採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號後，本集團須變更其會計政策及作出若干追溯性調整。上文所載大部分其他修訂並無對過往期間已確認的金額造成任何影響，且預期不會對本期或未來期間造成重大影響。

2.4 尚未採納的新訂準則及詮釋

本集團並無提早採納已頒佈但未於二零一八年十二月三十一日報告期間強制生效的若干新訂會計準則及詮釋。本集團對該等新訂準則及詮釋的影響評估載列如下。

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。該準則將導致承租人將絕大部分租賃於資產負債表確認，乃因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。

鑒於香港財務報告準則第16號的新租賃會計處理規定，本集團已審閱本集團於去年的所有租賃安排。該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。

於二零一八年十二月三十一日，本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣567,835,000元。當中，約人民幣415,000元與短期租賃相關，另有人民幣66,000元與低價值租賃相關，該等款項將按直線基準於損益確認為開支。

本集團已自該準則的強制採納日期(即二零一九年一月一日)起應用該準則。本集團擬應用簡化過渡方法，而不會重列首次採納之前年度的比較金額。使用權資產將按採納時的租賃負債金額計量(就任何預付或累計租賃開支作出調整)。

就於二零一八年十二月三十一日確認的預付款項及累計租賃付款作出調整後，於二零一九年一月一日本集團預期將確認租賃負債約人民幣423,321,000元及使用權資產約人民幣419,395,000元。由於採納該等新訂規則，二零一九年本集團其他應收按金及預付款項內的租賃協議整體預付款項、應計費用、其他應付款項及撥備內的累計應付租金及全面收入總額將有所減少。由於租賃負債中本金部分的還款將分類為融資活動產生的現金流量，經營現金流量將有所增加而融資現金流量將有所減少。

概無尚未生效且預期於目前或未來報告期間對實體及對可見未來交易將造成重大影響的其他準則。

3. 會計政策變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」對本集團綜合財務報表的影響。

3.1 對綜合財務報表的影響

如下文附註3.2及3.3所闡述，採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號時通常毋須重列比較資料。因此，來自香港財務報告準則新準則的重新分類及調整於二零一八年一月一日的期初資產負債表確認。

下表列示各分項確認的調整及重新分類，惟不包括並無受該等變動影響的項目。因此，不能從已提供的數字重新計算所披露的小計及總計。

資產負債表(摘要)	二零一七年		香港財務 報告準則 第15號 人民幣千元	二零一八年 一月一日 經重列 人民幣千元
	十二月 三十一日 按原先呈列 人民幣千元	香港財務 報告準則 第9號 人民幣千元		
非流動資產				
遞延稅項資產	20,253	41	–	20,294
流動資產				
貿易應收款項	19,974	(163)	–	19,811
總資產	<u>1,441,935</u>	<u>(122)</u>	<u>–</u>	<u>1,441,813</u>
流動負債				
合同負債	–	–	37,339	37,339
遞延收益	37,339	–	(37,339)	–
總負債	<u>203,498</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>203,498</u>
淨資產	<u>1,238,437</u>	<u>(122)</u>	<u>–</u>	<u>1,238,315</u>
保留盈利	134,041	(108)	–	133,933
非控股權益	44,792	(14)	–	44,778
權益總額	<u>1,238,437</u>	<u>(122)</u>	<u>–</u>	<u>1,238,315</u>

3.2 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號取代香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計的條文。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策變動及財務報表確認金額調整。根據香港財務報告準則第9號(7.2.15)的過渡性條文，比較數字尚未重列。

下表列示對二零一八年一月一日本集團保留盈利的總體影響：

	二零一八年 人民幣千元
十二月三十一日期末保留盈利－ 香港會計準則第39號／香港會計準則第18號	134,041
貿易應收款項撥備增加	(163)
與減值撥備有關的遞延稅項資產增加	41
	<hr/>
於二零一八年一月一日採納香港財務報告準則 第9號調整保留盈利	(122)
應佔非控股權益	14
一月一日期初保留盈利－香港財務報告準則第9號	<u>133,933</u>

3.2.1 分類及計量

於二零一八年一月一日(首次應用香港財務報告準則第9號日期)，本集團管理層已評估適用於本集團所持有之金融資產的業務模式，並已將其金融工具分類至適當的香港財務報告準則第9號類別。此重新分類並無產生影響。

3.2.2 金融資產減值

本集團有一種金融資產須遵守香港財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模型：

- 提供醫療服務和醫院諮詢服務以及銷售藥品和相關商品的貿易應收款項。

本集團須根據香港財務報告準則第9號修改該等資產類別的減值方法。更改減值方法對本集團保留盈利及權益的影響披露於上文附註3.2的表格中。

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

貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，即就所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備，從而導致貿易應收款項的虧損撥備於二零一八年一月一日增加人民幣163,000元。

於本報告期內，貿易應收款項的減值撥備減少人民幣78,000元。

3.3 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

本集團自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」，因此導致會計政策變動及財務報表確認金額調整。總括而言，於首次應用日期(二零一八年一月一日)之資產負債表內確認金額的調整如下：

	二零一七年 十二月 三十一日 之賬面值 香港會計 準則第18號 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	二零一八年 一月一日 之賬面值 香港財務報告 準則第15號 人民幣千元
合同負債	—	37,339	37,339
遞延收益	37,339	(37,339)	—
應計費用、其他應付款項及撥備			
— 客戶墊款	45,214	(45,214)	—
應計費用、其他應付款項及撥備			
— 退款負債	—	45,214	45,214

採納香港財務報告準則第15號對本集團於二零一八年一月一日及二零一七年一月一日之資產淨值及保留盈利並無重大影響。

3.3.1 有關客戶合同的負債呈列

於二零一八年一月一日已重新分類，以與香港財務報告準則第15號項下使用的術語保持一致：

與本集團若干醫院服務有關的合同負債先前計入遞延收益(於二零一八年一月一日為人民幣37,339,000元)。

3.3.2 退款的會計處理

當客戶有權在給定期限內退回套餐內的醫院服務，實體有義務退還本集團尚未提供服務的剩餘購買價格。本集團先前已就向客戶收取的套餐費用將總購買價格確認為客戶墊款。

根據香港財務報告準則第15號，預期退還予客戶的退款負債確認為其他應付款項內對收入的調整。

為反映此政策變動，本集團已從客戶墊款中重新分類人民幣45,214,000元，並於二零一八年一月一日在應計費用、其他應付款項及撥備內確認退款負債人民幣45,214,000元。

4. 分部資料

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

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

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

本集團為分部報告目的設立的經營及可呈報分部如下：

4.1 兒科

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

4.2 婦產科

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

4.3 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。

4.4 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本集團的會計政策相同。

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

專屬某一分部業務的資產及負債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、遞延所得稅資產及負債以及與各分部並無直接相關的其他資產除外。分部負債不包括應付稅項及與各分部並無直接相關的其他負債。

由於本集團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。

(i) 分部資料

	兒科 人民幣千元	婦產科 人民幣千元	醫院諮詢 服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度						
收益	466,589	102,427	39,905	7,063	-	615,984
收益成本	261,792	94,409	15,167	7,041	-	378,409
分部業績	127,508	(24,496)	6,013	22	-	109,047
未分配收入					26,784	26,784
未分配成本					(16,555)	(16,555)
除所得稅前溢利	127,508	(24,496)	6,013	22	10,229	119,276
所得稅開支					(45,838)	(45,838)
除所得稅後溢利						<u>73,438</u>
於二零一八年十二月三十一日						
資產						
分部資產	371,562	236,376	123,527	-	-	731,465
商譽	200,394	177,545	-	-	-	377,939
未分配資產					501,620	501,620
總資產	571,956	413,921	123,527	-	501,620	<u>1,611,024</u>
總負債	148,380	110,263	5,248	-	75,789	<u>339,680</u>
其他分部資料						
添置非流動資產	11,781	2,382	8,414	-	194	22,771
折舊及攤銷	(23,668)	(14,010)	(458)	-	(258)	(38,394)
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(69)	(19)	-	-	-	<u>(88)</u>

	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>
於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	989,292
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>

(ii) 與客戶之間的合同產生的收入劃分

截至二零一八年十二月 三十一日止年度	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	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收益					
在某一時點	466,589	102,427	39,485	7,063	615,564
在一段時間內	-	-	420	-	420
	<u>466,589</u>	<u>102,427</u>	<u>39,905</u>	<u>7,063</u>	<u>615,984</u>
截至二零一七年十二月 三十一日止年度					
來自外部客戶的收益					
在某一時點	412,958	78,493	38,928	5,721	536,100
在一段時間內	-	-	360	-	360
	<u>412,958</u>	<u>78,493</u>	<u>39,288</u>	<u>5,721</u>	<u>536,460</u>

5. 其他收益－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備的虧損	(88)	(117)
可換股優先股及其他非流動負債的公平值變動	-	14,436
按公平值計入損益的金融資產收益	<u>3,961</u>	<u>63</u>
	<u>3,873</u>	<u>14,382</u>

6. 所得稅開支

截至二零一八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%（二零一七年：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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	42,974	37,853
遞延所得稅	2,864	7,178
	<u>45,838</u>	<u>45,031</u>

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前溢利	119,276	159,918
按25%的稅率計算	29,819	39,979
無需納稅收入	(2,056)	(3,719)
不可扣稅開支	7,179	10,519
未確認稅項虧損的稅務影響	9,810	6
動用過往未確認稅項虧損	(599)	(1,639)
調整過往年度產生的遞延所得稅	1,829	—
其他	(144)	(115)
所得稅開支	<u>45,838</u>	<u>45,031</u>

(a) 開曼群島所得稅

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

(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

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，香港利得稅率為16.5%。由於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

於二零一八年十二月三十一日，遞延所得稅負債人民幣16,397,000元(二零一七年：人民幣9,373,000元)尚未就將就中國附屬公司的未匯付盈利應付的預扣稅確認。管理層預期於可預見未來將有關款項再次投資於該等附屬公司。於二零一八年十二月三十一日，該等附屬公司的未匯付盈利為人民幣163,970,000元(二零一七年：人民幣93,730,000元)。

7. 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二零一八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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	<u>41,514</u>	<u>73,329</u>
已發行普通股加權平均數(千股)(i)	<u>482,544</u>	<u>472,516</u>
每股基本盈利(人民幣元)	<u><u>0.09</u></u>	<u><u>0.16</u></u>

上表所列每股盈利乃按截至二零一八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。

(i) 於二零一七年七月二十五日，本公司根據受限制股份獎勵計劃向僱員授出9,000,000股受限制股份。於二零一八年十二月三十一日，3,466,000股受限制股份已獲歸屬，並於計算每股基本盈利時計及該等股份，而計算每股基本盈利時並無計及剩餘的包含作廢股份的5,534,000股股份。

(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。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	41,514	73,329
可換股優先股的公平值變動及 匯兌收益(人民幣千元)	—	(14,436)
用於釐定每股攤薄盈利的溢利(人民幣千元)	<u>41,514</u>	<u>58,893</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	482,544	472,516
調整：		
— 假設轉換可換股優先股及 其他非流動負債(千股)	—	1,787
— 調整將按公平值發行的 受限制股份數目(千股)(i)	<u>1,555</u>	<u>—</u>
用於每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>484,099</u>	<u>474,303</u>
每股攤薄盈利(人民幣元)	<u><u>0.09</u></u>	<u><u>0.12</u></u>

- (i) 用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數考慮到本公司受限制股份獎勵計劃下受限制股份相關的潛在普通股。由於僱員於截至二零一八年十二月三十一日止年度前滿足非市場績效條件，30%受限制股份已歸屬。考慮到已發行股份數目增加，於計算自授出日期起的每股攤薄盈利時已計及相關股份。由於對本集團的每股盈利影響不大，每股攤薄盈利與每股基本盈利概約相等。

8. 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項	25,044	20,018
減：貿易應收款項減值撥備	(267)	(44)
貿易應收款項－淨額	<u>24,777</u>	<u>19,974</u>

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，貿易應收款項按繳款通知書日期的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
3個月以下	21,179	16,949
4至6個月	1,936	1,553
7個月至1年	992	855
1年以上	937	661
	<u>25,044</u>	<u>20,018</u>

(i) 貿易應收款項的公平值

因當期應收款項的短期性質，故其賬面值與其公平值相若。

(ii) 減值與風險

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，即所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備，從而導致貿易應收款項的減值撥備於二零一八年一月一日增加人民幣163,000元。

貿易應收款項的減值撥備於本報告期間減少人民幣78,000元。

所有貿易應收款項乃以人民幣計值，故本集團並無外幣風險。

9. 貿易應付款項

按繳款通知書日期得出的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
3個月以下	12,819	11,251
4至6個月	6,567	4,684
7個月至1年	2,984	435
1年以上	1,356	897
	<u>23,726</u>	<u>17,267</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。

10. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
截至二零一七年十二月三十一日止年度末期股息 每股繳足股份0.05港元(二零一七年：無)	<u>20,031</u>	<u>-</u>

本集團已同意及宣佈向股東派付股息每股0.05港元，合共約人民幣20,031,000元，有關款項乃自其截至二零一七年十二月三十一日止年度的溢利中撥付。於二零一八年六月及十月共派付股息人民幣14,219,000元(二零一七年：無)。

管理層討論與分析

業務概覽及展望

二零一八年業務概覽

二零一八年，本公司延續上一年度制定的戰略發展目標，持續擴大醫療網點佈局，為北京及全國更多家庭提供高品質的婦兒醫療和健康管理服務。通過地區分級診療模式，本公司不斷提升原有醫院的運營效率和新診所的運營能力，進一步鞏固新世紀醫療在兒科服務領域的領先市場地位，並且憑借多年來的品牌和醫療資源累積，在婦產專科和兒科細分專科領域有進一步突破。

本公司二零一八年的業務穩定增長，收益達到人民幣616.0百萬元，同比增長14.8%；醫療服務收入達到人民幣569.0百萬元，同比增長15.8%。其中，兒科業務實現收入人民幣466.6百萬元，同比增長13.0%；婦產科業務實現收入人民幣102.4百萬元，同比增長30.5%。由於收購成都新世紀以及北京地區新開診所的影響，本公司在二零一八年實現的淨利潤人民幣73.4百萬元，同比下降36.1%。本公司實現EBITDA人民幣150.7百萬元，同比下降12.3%。剔除新機構及其他調整事項的影響，本公司調整後的淨利潤為人民幣132.1百萬元，同比上升15.0%；調整後EBITDA同比上升13.6%。

二零一八年，本公司實現門診訪問總量231,786人次，同比增長15.5%。其中，兒科門診訪問量較二零一七年的178,618人次同比增長10.9%至198,003人次。本公司實現住院人次為9,730，同比增長15.4%。其中，兒科住院人次較二零一七年的6,740同比增長9.8%至7,401人次。

二零一八年，公司貫徹上市以來的既定戰略，深耕北京兒科醫療服務市場，積極佈局診所網絡，北京新設立的4家診所中，已經有3家開業運營，1家已完成裝修改造，正等待相關主管部門驗收並核發執業許可。二零一八年，北京地區的醫療服務收入達到人民幣530.9百萬元。其中，兒科業務收入達到人民幣452.5百萬元，同比增長9.6%；婦產科業務實現收入人民幣78.4百萬元，同比基本持平。二零一八年，北京地區的門診訪問量210,070人次，同比增長9,427人次，其中80%以上的新增人次來自於新開診所貢獻。同期，北京地區所有診所的門診訪問量佔北京地區門診訪問量的11%。本年度新開診所於下半年的收入較上半年對比增長約145%。

二零一八年，在擁有可觀的兒科門診量和常年累積的兒科專科醫療資源的基礎上，本公司進一步提升兒科細分專科經營，以此鞏固和提升本公司在兒科領域的競爭力。公司於二零一八年十月在北京設立首個兒童專科診療中心，即新世紀醫療耳鼻喉專科中心。該中心的全職及兼職專家均來自全國知名的三甲醫院，致力於為我們全國網絡內的客戶提供全方位的耳鼻喉兒科專業服務。二零一八年，北京地區兒科門診訪問量同比增加6,970人次，新增門診量中約35%來自於兒科外科和兒科專科門診量增長的貢獻，進一步帶動兒科手術。

此外，北京地區手術中心實現管理整合和統一調配，診所的手術中心正在加緊改造。北京地區兒科手術量同比增長14.3%，同期，北京地區兒科住院人次為7,401，同比增長5.6%。診所和手術中心基本完成本公司既定的增長目標，分級診療網絡的影響力不斷提升，為本公司未來大力發展線上遠程會診業務、兒童保健業務和兒科保險業務奠定了良好的基礎。

此外，北京新世紀婦兒醫院正式成為國家兒童醫學中心、首都醫科大學附屬北京兒童醫院醫聯體成員單位。未來，北京新世紀婦兒醫院與首都醫科大學附屬北京兒童醫院將在學科建設、醫療服務、人才培養、資源共享四個方面進行深入合作，對於北京新世紀婦兒醫院打造兒童內科、兒童外科、兒童康復和兒童保健專業等優勢學科有重大意義。

二零一八年八月，本公司完成對成都新世紀的收購，實現在西南地區的戰略佈局。成都新世紀於二零一八年下半年的併入，為本公司貢獻營業收入人民幣39.3百萬元，其中兒科業務實現收入人民幣14.1百萬元，婦產科業務實現收入人民幣24.1百萬元。二零一八年，成都新世紀實現1,000個以上的分娩量，其兒科收入在的成都私立兒科市場排名第二，婦產科收入在整個中國西南地區的私立婦產科市場排名第五。隨著二零一九年成都新世紀全年收入的併入，本公司的兒科和婦產業務營收規模將進一步擴大。本公司圍繞兒科、婦產科以及婦產兒結合領域打造專家團隊和醫療網絡，逐步實現以兒科為競爭優勢的婦產兒一體化的戰略目標。

二零一八年，本公司實現北京地區的遠程會診業務全面上線，通過與專業科技公司合作，推動線下業務與在線服務的整合，在線自助預約服務和在線諮詢服務已經在本公司管理的醫療機構上線，進一步提升新世紀醫療網絡共享共通的價值和效率。

二零一八年，公司的品牌管理輸出和諮詢業務成績斐然，新世紀醫療品牌在北京地區以外的多個城市同步拓展。截至本公告發佈日，新世紀醫療品牌網絡內位於成都、上海和深圳的診所／門診部均獲得實質性進展。青島新世紀婦兒醫院已於二零一八年九月開業，新世紀醫療品牌正式在山東半島落戶。作為「山東半島婦兒聯盟」的創始和理事單位之一，新世紀醫療品牌在該地區的影響力進一步提升。此外，新世紀品牌網絡內的佛山環湖新世紀婦兒醫院以及兩家當地的衛星診所已經開始施工。

行業展望及本集團戰略

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

於兒科醫療市場，我們已建立具競爭力的品牌、技術及管理的先發優勢，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，按二零一八年收益計算，本公司於中國中高端私立兒科醫療服務市場、北京私立兒科醫療服務市場以及北京私立中高端兒科醫療服務市場均持續位居第一並且佔據絕對領先的市場份額。

根據中國衛生和計劃生育統計年鑒(2012年和2017年版)，截至2016年底，中國有2.3億0-14歲兒童人數，佔全國總人口的18%。2016年全國兒科門急診人次4.5億，較2007年翻倍並且佔全國醫療機構總門急診量的10%；兒科出院人次2,162萬，佔醫療機構總出院人次的10%。2011年至2016年兒科門急診量年複合增長率在所有專科(不包括中醫)中最高。但是兒科醫療資源仍然稀缺，全國共有99家兒科專科醫院，其中民營31家，新世紀醫療品牌運營6家，1家在建。伴隨精細化育兒觀念的深入和對兒童醫療安全的更多關注，越來越多的中國家庭更注重兒科醫療質量和服務品質，進一步推動私立兒科醫療市場的發展。

根據國家統計局統計，2018年，全國出生人口較2017年有所下降，但是部分二線城市出生人口仍較2017年有所上升。2018年全國出生人口中，預計二胎佔比超過50%。根據波士頓諮詢預測，至2021年全國新生兒數量將趨於穩定，婦兒醫療服務市場仍然長期看漲。伴隨過往幾年的婦產科醫療市場整體高速擴張以及出生人口的調整，私立婦產科市場開始進入淘汰整合期，有利於高品質的私立婦兒醫療服務提供商的長期發展。伴隨更多90後人群持續進入生育市場、中產階級人群的崛起以及初育和二胎女性對生育消費的升級需求，市場對優質的中高端婦產醫療服務的需求仍會持續增強。根據行業顧問預測，至二零二二年，按總收益計，婦產科醫療市場規模預計將達至人民幣6,671億元，其中私立醫療機構佔比12.5%。其中，北京地區婦產科醫療市場規模預計將達至人民幣437億元，私人醫療機構佔比提升至14.3%。

我們將持續深耕兒科醫療服務市場，並且利用兒科領域的優勢發展上下游。我們擬通過實施以下戰略把握有利的行業前景：

- 打造母嬰健康管理閉環：全面整合本公司的實體網絡、醫療業務、會員管理、保險保障和在線服務，圍繞母嬰的健康和保健需求，我們承諾打造健康管理閉環。
- 打造婦兒專科中心：依託公司優質的專科資源和遠程會診網絡，大力推進專科中心的建設：
 - 建立母胎醫學會診中心，實現產科差異化經營，形成胎兒、新生兒、兒童一站式醫療管理，為兒外科鎖定有需求的客戶群。
 - 借鑒並擴大耳鼻喉科中心的模式，通過整合醫療資源調配提升專科經營效率，建立更多兒童專科中心，塑造一批國內知名的專家和人才團隊，提高我們在專科學術領域的競爭力，有助於跨學科跨綜合以及跨地區的協同。
- 管理和組織架構升級：在北京地區設立管理公司集中管理醫院和診所網絡，提升機構經營管理效率，持續優化成本結構，加強品牌、市場和銷售管理，通過線上與線下結合的方式共同開拓和維護客戶。本公司強化中高層管理崗位人員培訓，增加管理者儲備，為擴張奠定基礎。

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			
	二零一八年		二零一七年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
醫療服務	569,016	92.4%	491,451	91.6%
醫院諮詢服務	39,905	6.5%	39,288	7.3%
其他 ⁽¹⁾	7,063	1.1%	5,721	1.1%
總計	615,984	100.0%	536,460	100.0%

(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費及來自藥品銷售的收益。下表載列於所示期間我們所提供醫療服務的收益、收益成本、毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	(人民幣千元，百分比除外)	
收益	569,016	491,451
收益成本	356,201	257,947
毛利	212,815	233,504
毛利率	37.4%	47.5%

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			
	二零一八年		二零一七年	
	(人民幣千元，百分比除外)			
兒科服務	466,589	75.8%	412,958	77.0%
婦產科服務	102,427	16.6%	78,493	14.6%
總計	569,016	92.4%	491,451	91.6%

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
本集團		
住院服務		
住院人次	9,730	8,428
住院人均消費(人民幣元)	25,305	25,853
門診服務		
門診人次	231,786	200,643
門診人均消費(人民幣元)	1,168	1,140
住院醫療服務收益(人民幣千元)	246,220	217,890
門診醫療服務收益(人民幣千元)	270,637	228,659
會員卡銷售確認收益(人民幣千元)	52,159	44,902
兒科		
住院服務		
住院人次	7,401	6,740
住院人均消費(人民幣元)	24,404	24,238
門診服務		
門診人次	198,003	178,618
門診人均消費(人民幣元)	1,181	1,146

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
住院醫療服務收益(人民幣千元)	180,612	163,366
門診醫療服務收益(人民幣千元)	233,818	204,690
會員卡銷售確認收益(人民幣千元)	52,159	44,902
婦產科		
住院服務		
住院人次	2,329	1,688
住院人均消費(人民幣元)	28,170	32,301
門診服務		
門診人次	33,783	22,025
門診人均消費(人民幣元)	1,090	1,088
住院醫療服務收益(人民幣千元)	65,608	54,524
門診醫療服務收益(人民幣千元)	36,819	23,969

二零一八年提供醫療服務的收益為人民幣569.0百萬元，同比增長15.8%，佔本集團總收益的92.4%。該項增長主要是由於(i)門診醫療服務收入和住院醫療服務收入分別同比增長18.4%和13.0%；及(ii)會員卡銷售確認收入同比增長16.2%。本集團原有醫療機構所提供的醫療服務收益增長佔總增長額的39.3%，新收購的成都新世紀所提供的醫療服務收入增長佔總增長額的49.2%。

於二零一八年，本集團兒科住院服務7,401人次，同比增長9.8%，兒科門診服務198,003人次，同比增長10.9%。婦產科住院服務2,329人次，同比增長38.0%，婦產科門診服務33,783人次，同比增長53.4%。得益於兒科和婦產科醫療服務的共同增長，本集團共完成住院手術5,452例，同期增長24.2%。

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。二零一八年我們醫療服務的收益成本為人民幣356.2百萬元，同比增長38.1%。該項增加主要是由於(i)包括新收購醫療機構及診所在內的醫療人員薪酬總額增加；(ii)醫療業務的增加帶來的藥品及耗材成本增加；及(iii)新機構產生的經營場所租賃費及折舊攤銷成本的增加所致。

醫院諮詢服務

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	(人民幣千元，百分比除外)	
收益	39,905	39,288
收益成本	15,167	14,634
毛利	24,738	24,654
毛利率	62.0%	62.8%

我們醫院諮詢服務的收益為人民幣39.9百萬元，基本持平，及毛利率為62.0%，保持平穩。

毛利及毛利率

我們於二零一八年的毛利為人民幣237.6百萬元，同比下降8.0%，主要是由於新收購機構仍處於起步階段，故屬於虧損狀況所致。原有機構毛利較去年同期有所增長。我們的毛利率由二零一七年的48.1%降至二零一八年的38.6%。

銷售開支

我們於二零一八年的銷售開支為人民幣30.6百萬元，同比增長45.6%，主要是由於(i)新收購醫療機構帶來的銷售費用的增加；及(ii)人員薪酬成本及市場營銷成本的增加。

行政開支

我們於二零一八年的行政開支為人民幣114.5百萬元，較二零一七年的人民幣79.5百萬元有所增加。該項增加主要是由於(i)新收購機構帶來的管理費用增加；及(ii)員工薪酬成本的增加。

其他收益／(虧損)－淨額

我們於二零一八年的其他收益淨額為人民幣3.9百萬元，而二零一七年其他收益淨額為人民幣14.4百萬元。我們於二零一八年的其他收益淨額主要由於(i)相比去年同期，期內可換股優先股及其他非流動負債轉換為普通股並無錄得收益，並因(ii)理財產品的公平值增加人民幣4.0百萬元有所抵銷。

財務收入及開支

我們於二零一八年的財務收入由二零一七年的人民幣6.5百萬元增加至人民幣22.4百萬元，主要是由於(i)產生匯兌收益人民幣15.4百萬元；及(ii)存款利息收入增長人民幣0.5百萬元。我們於二零一八年並無產生財務開支，二零一七年則錄得財務開支人民幣19.5百萬元，主要是由於二零一七年有匯兌虧損人民幣19.5百萬元，而二零一八年則錄得匯兌收益。

所得稅開支

我們於二零一八年的所得稅開支為人民幣45.8百萬元，同比增長1.8%，主要是由於(i)本集團原有醫療機構的除所得稅前溢利增加；及(ii)本集團的新收購診所處於建設初期，因此無法確定其稅前虧損產生的遞延所得稅。我們於二零一八年及二零一七年的實際稅率分別為38.4%及28.2%。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利

我們截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利為人民幣73.4百萬元，較二零一七年的人民幣114.9百萬元有所下降。

財務狀況

存貨

我們的存貨由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣7.2百萬元增加90.7%至截至二零一八年十二月三十一日的人民幣13.7百萬元，主要是由於(i)新收購醫療機構增加了必要醫療存貨人民幣4.3百萬元；及(ii)本集團原有醫療機構業務量增加導致必要醫療存貨增加人民幣2.2百萬元所致。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣20.0百萬元增加24.0%至截至二零一八年十二月三十一日的人民幣24.8百萬元，主要是由於(i)期末醫療收入增加導致保險應收賬款增加人民幣1.1百萬元；及(ii)新機構併入本集團導致應收款項增加人民幣3.7百萬元。

貿易應付款項

我們的貿易應付款項由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣17.3百萬元增加37.4%至截至二零一八年十二月三十一日的人民幣23.7百萬元，主要是由於收購新的醫療機構所致。

流動性及資本來源

經營活動所得現金淨額

於二零一八年，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣18.0百萬元，主要歸因於除所得稅前溢利人民幣119.3百萬元，並就(i)以股份為基礎的付款人民幣11.9百萬元；(ii)攤銷費用人民幣11.1百萬元；及(iii)物業、廠房及設備的折舊人民幣27.3百萬元而作出調整。該等調整部分被(i)其他收益人民幣3.9百萬元；(ii)財務收益淨額人民幣22.4百萬元；及(iii)營運資金變動人民幣86.7百萬元(當中於綜合時不計及收購的影響)所抵銷。

投資活動所用現金淨額

於二零一八年，投資活動所用現金淨額為人民幣109.5百萬元，主要是由於(i)投資結構性存款及相應利息收入所用現金淨額人民幣132.5百萬元；(ii)購置及處置物業、廠房及設備以及無形資產所用現金淨額人民幣18.2百萬元；及(iii)收購新醫療機構及投資Chiron Healthcare Holdings Limited所用現金淨額人民幣223.8百萬元。

融資活動所得現金淨額

於二零一八年，融資活動出現現金淨額人民幣254.2百萬元，主要歸因於(i)向非控股權益及股東派息人民幣52.5百萬元；及(ii)支付關聯方款項人民幣213.1百萬元，部分為員工行使彼等於受限制股份獎勵計劃項下權利所支付款項人民幣11.4百萬元而有所抵銷。

重大投資、收購及出售

謹請參閱本公司日期為二零一七年十二月六日及二十九日、二零一八年一月十八日以及二零一八年八月十三日的公告與日期為二零一七年十二月二十九日的通函，內容有關收購成都新世紀的85.0%股權，現金代價為人民幣200.0百萬元(「收購事項」)。收購事項已完成，成都新世紀已於二零一八年八月初完成工商變更登記及獲得新的營業執照，且已併入本集團。截至本公告日期，本公司間接持有成都新世紀85.0%的權益。

除本公告所披露外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們並無任何重大投資、收購或出售。

資本開支

我們的資本開支主要包括以下各項的開支：(i)物業、廠房及設備(包括樓宇及建設、租賃裝修、醫療設備、傢具及辦公室設備以及汽車)；及(ii)與營運有關的計算機軟件等無形資產。於二零一八年的資本開支金額為人民幣242.7百萬元(二零一七年的資本開支金額(包括收購事項預付款項)為人民幣13.3百萬元)，主要是由於(i)升級現有醫療機構；(ii)建立遠程診療中心；(iii)新建北京地區一家診所；及(iv)收購醫療機構所支付的收購款項及支付Chiron Healthcare Holdings Limited的投資款。

債務

借款

截至二零一八年十二月三十一日，我們並無任何借款(二零一七年：無)。

匯率波動風險

我們主要在中國運營，大多數交易以人民幣結算，故當確認的資產及負債乃以實體功能貨幣以外的貨幣計值時方會面臨外匯風險。於二零一八年十二月三十一日，我們的資產及負債主要以人民幣計值，惟若干現金及現金等價物乃以美元或港元計值以及應付股息乃以港元計值。我們並未使用任何衍生金融工具對沖我們的外匯風險敞口，但將會持續密切監測該等風險。

或然負債

截至二零一八年十二月三十一日，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

截至二零一八年十二月三十一日，我們的資產概未被質押。

合約義務

截至二零一八年十二月三十一日，概無對我們的財務狀況或經營業績將有重大影響的任何合約義務。

金融工具

我們的主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項(不包括預付款項)、應收關聯方款項、現金及現金等價物、借款、貿易應付款項、其他應付款項(不包括非金融負債)、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

截至二零一八年十二月三十一日，我們的資產負債比率(按借款總額除以總權益計算)為0%，截至二零一七年十二月三十一日為0%。

首次公開發售所得款項用途

經扣除包銷佣金及所有相關費用後，本公司自全球發售已收所得款項淨額為857.2百萬港元，有關款項已經及將根據本公司日期為二零一六年十二月三十日的招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節及本公司日期為二零一七年十二月六日內容有關所得款項用途變動公告內所述方式使用。

全球發售所得款項淨額(包括因行使超額配股權產生的所得款項)的用途載列如下：

項目	佔所得款項 淨額總額的 概約百分比	全球發售所 得款項淨額 (百萬港元)	於二零一七 年一月十八 日至二零一 九年三月 二十五日 期間已動用 (百萬港元)	截至 二零一九年 三月二十五 日尚未動用 (百萬港元)
在北京興建一座遠程醫療診斷中心	5%	42.86	7.37	35.49
改造升級北京的一間手術中心	5%	42.86	-	42.86
在北京開設一家新醫院以提供專業 兒科及婦產科服務以及在北京開設 兩家診所以主要提供門診服務	20%	171.44	13.34	158.10
在上海、廣州及／或深圳開設一間 新醫院及兩間診所	20%	171.44	4.28	167.16
收購北京、上海、廣州及／或深圳 以及中國其他主要城市的醫院及 診所	40%	342.88	284.79	58.09
營運資金及其他一般公司用途	10%	85.72	85.72	-

變更首次公開發售所得款項用途

隨著本公司業務覆蓋範圍擴大至多個城市及於北京建立遠程診療系統完成，為滿足在多個城市建立及發展醫療機構以及實現有關醫療機構信息轉換的資金需要，董事會於二零一九年三月二十五日議決，將最初就(i)在北京興建一座遠程醫療診斷中心；(ii)改造升級北京的一間手術中心；(iii)在北京開設一家新醫院以提供專業兒科及婦產科服務以及在北京開設兩家診所以主要提供門診服務；(iv)在上海、廣州及／或深圳開設一間新醫院及兩間診所；及(v)收購北京、上海、廣州及／或深圳以及中國其他主要城市的醫院及診所所籌集的款項餘額進行整合，並將整合所得款項用於(a)設立、改造及收購新醫院及診所以及該等新醫院及診所的營運資金需求；及(b)投資手術中心及在線診斷。

董事會相信有關變動將促進本集團優化其財務資源的使用，更為有效及高效地滿足本集團戰略性業務規劃以及業務需求。董事會確認本公司日期為二零一六年十二月三十日的招股章程內載列的本集團業務性質並無重大變動，認為所得款項用途的上述建議變更符合本公司及其股東的整體最佳利益。

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

項目	截至二零一九年三月二十五日尚未動用 (百萬港元)	尚未動用所得款項擬定用途的預期時間表，須經屆時管理層評估及根據市場形勢而定
設立、改造及收購新醫院及診所以及該等新醫院及診所的營運資金需求	383.32	餘下金額預期於二零二零年末之前悉數動用。
投資手術中心及在線診斷	78.38	餘下金額預期於二零二零年末之前悉數動用。

僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有1,278名僱員(二零一七年十二月三十一日：829名僱員)。二零一八年包括董事薪酬在內的僱員薪酬開支總額為人民幣246.5百萬元(二零一七財政年度：人民幣198.4百萬元)。薪酬乃參照有關僱員的表現、技能、資格及經驗並根據通行的行業慣例而釐定。除工資付款以外，其他僱員福利包括由本集團作出的社會保險及住房公積金供款、績效獎金及酌情花紅。

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

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

末期股息

董事會不建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息。

其他資料

股東週年大會

本公司的股東週年大會將於二零一九年五月三十一日(星期五)舉行。召開股東週年大會的通告將根據上市規則的規定在適當時候刊發於本公司網站及聯交所網站並寄送予股東。

暫停辦理過戶登記手續

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二零一九年五月二十八日(星期二)至二零一九年五月三十一日(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。為了有資格參加股東週年大會並於會上投票，未登記的股份持有人應確保所有過戶文件連同有關股票必須在不遲於二零一九年五月二十七日(星期一)下午四時三十分遞交本公司的香港股份登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以進行登記。

企業管治常規

董事會致力於維護較高的企業管治標準。本公司已應用上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》中適用於本公司的原則。

董事認為，截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已遵守《企業管治守則》所載的全部適用守則條文，但守則條文A.2.1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。Zhou先生為本公司的董事長兼首席執行官，負責本集團的整體管理並指導本集團的戰略發展和業務計劃。我們認為，Zhou先生自本公司於二零零二年成立以來對我們的業務發展及拓展發揮著舉足輕重的作用。董事會認為由同一人擔任董事長及首席執行官的職位乃有利於本集團的業務前景、管理及整體策略方向，確保本集團內部維持一致的領導，並促進本集團執行更有效和高效的整體戰略規劃及決策。經考慮已採取的全部企業管治措施，董事會認為當前安排不會損害在權力與職權方面的平衡，且當前結構將使本公司得以迅速及有效地作出及實施決策。因此，本公司並未分離董事長與首席執行官的角色。董事會將繼續評估情況，並在慮及本集團屆時的整體狀況後考慮於適當時候分離董事長與首席執行官的角色。

本公司企業管治常規的其他資料將載列於截至二零一八年十二月三十一日止年度的本公司年度報告的企業管治報告中。

證券交易的標準守則

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

本公司已就全體董事遵守標準守則的情況向董事作出專門查詢，且董事均已確認於截至二零一八年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所規定的標準。本公司已就有關僱員遵守交易本公司證券指引的情況向相關僱員作出專門查詢，且並無發現任何違反指引的情況。

購買、出售或贖回本公司的已上市證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無本公司或其任何附屬公司已購買、出售或贖回任何本公司的已上市證券。

審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事，即孫洪斌先生及姜彥福先生，及一名非執行董事郭其志先生組成。審核委員會主席為孫洪斌先生。

審核委員會已審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度業績，並已建議董事會批准年度業績。

羅兵咸永道會計師事務所工作範疇

本初步公告內關於本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合資產負債表、綜合全面收益表及其相關附註所列數字已由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所確認為本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表中所載的金額。羅兵咸永道會計師事務所在此方面進行的工作並不構成根據由香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對本初步公告作出任何核證。

報告期後事項

概無發生對本集團綜合財務報表造成重大影響的報告期後事項。

刊發年度業績及年度報告

本年度業績公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ncich.com.cn)。載列上市規則所規定的全部資料的本公司二零一八年年度報告將於適當時候寄送予股東及在上述網站提供。

採納股息政策

董事會欣然宣佈其已於二零一九年三月二十五日批准及採納一項股息政策(「股息政策」)。根據股息政策，在考慮宣派及派付股息時，董事會須考慮下列有關本集團的因素：

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

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

釋義

「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會；
「審核委員會」	指	董事會審核委員會；
「北京新世紀奧東門診部」	指	北京新世紀奧東門診部有限公司(前身為北京美華婦兒門診部有限公司)，一間於二零一四年五月十五日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司；
「北京新世紀朝外診所」	指	北京新世紀怡德諮詢有限公司新世紀怡德朝外診所。北京新世紀怡德諮詢有限公司(前身為仁澤(北京)國際企業管理服務有限責任公司)為一間於二零一四年十月二十七日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「董事會」	指	本公司董事會；
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則；
「成都新世紀」	指	成都新世紀婦女兒童醫院有限公司，一間於二零一零年九月二十八日在中國註冊成立的有限公司，為本公司非全資附屬公司；
「中國」	指	中華人民共和國；僅就本公告而言，「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，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，其股份於聯交所主板上市；
「董事」	指	本公司董事；
「財政年度」	指	財政年度；
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司；
「香港交易所」	指	香港交易及結算所有限公司；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則；
「港元」	指	香港法定貨幣港元；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂及補充；
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則；
「Zhou先生」	指	Jason ZHOU先生，董事長、首席執行官、執行董事兼控股股東；
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會；
「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；
「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；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「同比」	指	與上一年同期相比；及
「%」	指	百分比。

在本公告中，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。

承董事會命
新世紀醫療控股有限公司
 董事長、執行董事兼首席執行官
Jason ZHOU先生

香港，二零一九年三月二十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事Jason ZHOU先生、辛紅女士及徐瀚先生；非執行董事郭其志先生、王思業先生、鄭志剛博士、楊躍林先生及馮曉亮先生；以及獨立非執行董事吳冠雄先生、孫洪斌先生、姜彥福先生及馬晶博士。