

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佈之內容概不負責，  
 對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部  
 份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## Kaisa Health Group Holdings Limited

### 佳兆業健康集團控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：876)

### 全年業績公佈

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度

佳兆業健康集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本  
 公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之經  
 審核綜合業績，連同截至二零一八年十二月三十一日止相應年度之比較數字。

### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                             | 附註 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|-----------------------------|----|--------------|--------------|
| 收益                          | 3  | 251,618      | 241,948      |
| 銷售成本                        |    | (128,728)    | (132,275)    |
| 毛利                          |    | 122,890      | 109,673      |
| 其他收入、收益及虧損                  |    | 18,176       | 10,930       |
| 銷售及分銷成本                     |    | (50,369)     | (45,061)     |
| 行政支出                        |    | (74,992)     | (70,797)     |
| 按公平值計入損益之金融資產之<br>公平值變動收益淨額 | 10 | 13,760       | —            |
| 可換股承付票據公平值變動虧損              | 8  | (1,181)      | 2,011        |
| 可換股債券應收賬項公平值變動虧損            | 12 | (116)        | 449          |
| 無形資產減值                      |    | (27,068)     | —            |
| 商譽減值                        |    | (330,805)    | —            |
| 其他費用                        |    | (32,609)     | (26,460)     |
| 融資成本                        |    | (357)        | —            |
| 除所得稅前虧損                     | 4  | (362,671)    | (19,255)     |
| 所得稅抵免／(支出)                  | 5  | 7,625        | (2,784)      |
| 年內虧損                        |    | (355,046)    | (22,039)     |

|                                                      | 附註 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|------------------------------------------------------|----|--------------|--------------|
| 其他全面開支，包括重新分類調整<br>其後可予重新分類至損益之項目：<br>換算海外業務所產生之匯兌差額 |    | (12,231)     | (9,601)      |
| 年內全面開支                                               |    | (367,277)    | (31,640)     |
| 應佔年內虧損：                                              |    |              |              |
| – 本公司股權持有人                                           |    | (354,673)    | (22,039)     |
| – 非控股權益                                              |    | (373)        | –            |
|                                                      |    | (355,046)    | (22,039)     |
| 應佔年內全面開支總額：                                          |    |              |              |
| – 本公司股權持有人                                           |    | (366,909)    | (31,640)     |
| – 非控股權益                                              |    | (368)        | –            |
|                                                      |    | (367,277)    | (31,640)     |
|                                                      |    | 港仙           | 港仙           |
| 每股虧損                                                 | 7  |              |              |
| – 基本                                                 |    | (7.03)       | (0.43)       |
| – 攤薄                                                 |    | (7.03)       | (0.43)       |

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

|                  | 附註 | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元     |
|------------------|----|----------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                |                  |
| 物業、廠房及設備         |    | 36,265         | 35,166           |
| 使用權資產            |    | 7,389          | —                |
| 無形資產             |    | 620            | 27,760           |
| 商譽               |    | —              | 330,805          |
| 可換股承付票據          | 8  | 28,086         | 29,309           |
| 已付一間同系附屬公司按金     | 9  | —              | 140,000          |
| 按公平值計入損益之金融資產    | 10 | 229,879        | —                |
|                  |    | <b>302,239</b> | <b>563,040</b>   |
| <b>流動資產</b>      |    |                |                  |
| 存貨               |    | 6,850          | 6,877            |
| 貿易及其他應收賬項        | 11 | 74,145         | 71,651           |
| 按公平值計入損益之金融資產    | 10 | 28,143         | —                |
| 可換股債券應收賬項        | 12 | 46,323         | 47,649           |
| 一名董事欠款           |    | 24,519         | 27,788           |
| 一間同系附屬公司欠款       |    | —              | 1,466            |
| 一間附屬公司之一名非控股股東欠款 |    | 22             | —                |
| 可收回稅項            |    | 2,440          | 1,150            |
| 短期銀行存款           |    | —              | 160,000          |
| 銀行結存及現金          |    | 230,176        | 194,765          |
|                  |    | <b>412,618</b> | <b>511,346</b>   |
| <b>流動負債</b>      |    |                |                  |
| 貿易及其他應付賬項        | 13 | 64,686         | 61,622           |
| 租賃負債             |    | 2,484          | —                |
| 欠關聯方款項           |    | 716            | 730              |
|                  |    | <b>67,886</b>  | <b>62,352</b>    |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <b>344,732</b> | <b>448,994</b>   |
| <b>總資產減流動負債</b>  |    | <b>646,971</b> | <b>1,012,034</b> |

|              | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元     |
|--------------|----------------|------------------|
| <b>非流動負債</b> |                |                  |
| 租賃負債         | 5,310          | —                |
| 遞延稅項負債       | —              | 6,940            |
|              | <u>5,310</u>   | <u>6,940</u>     |
| <b>資產淨值</b>  | <b>641,661</b> | <b>1,005,094</b> |
| <b>權益</b>    |                |                  |
| 股本           | 6,303          | 6,303            |
| 儲備           | 635,704        | 998,791          |
|              | <u>642,007</u> | <u>1,005,094</u> |
| 應佔本公司股權持有人權益 | 642,007        | 1,005,094        |
| 非控股權益        | (346)          | —                |
|              | <u>641,661</u> | <u>1,005,094</u> |
| <b>總權益</b>   | <b>641,661</b> | <b>1,005,094</b> |

## 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

### 1. 編製基準及主要會計政策

#### 1.1 編製基準

本綜合財務報表按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例披露規定所規定之適用披露事項編製。

#### 1.2 主要會計政策

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟除若干按公平值計量之金融工具除外。

除附註2所述應用新訂或經修訂香港財務報告準則外，編製綜合財務報表所用之會計政策及方式與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用者相同。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之以下新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則與本集團業務相關，且於本集團於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間之綜合財務報表生效：

|                          |                             |
|--------------------------|-----------------------------|
| 香港財務報告準則第16號             | 租賃                          |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本)         | 具負補償之提早還款特性                 |
| 香港會計準則第19號(修訂本)          | 計劃修訂、縮減或結算                  |
| 香港會計準則第28號(修訂本)          | 聯營公司及合營企業之長期權益              |
| 香港財務報告準則(修訂本)            | 香港財務報告準則於二零一五年至二零一七年週期之年度改進 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號 | 所得稅處理法之不確定性                 |

除下文所述採納香港財務報告準則第16號之影響外，採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈報方式造成重大影響。

### **香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)**

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」連同三項詮釋，即香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」、香港(準則詮釋委員會) — 詮釋第15號「經營租賃 — 優惠」及香港(準則詮釋委員會) — 詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式之交易之內容」。香港財務報告準則第16號已採用經修訂之追溯法予以應用。過往期間並無重列，並繼續根據香港會計準則第17號匯報。

就於首次應用日期已存續之合約，本集團選擇應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號項下之租賃定義，對先前並未根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第4號定義為租賃之安排並無應用香港財務報告準則第16號。

就於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即二零一九年一月一日)已存續之經營租賃，本集團選擇於計量使用權資產時不計入初始直接成本。於當日，本集團亦選擇按相等於租賃負債的金額(已就過渡日期存在之任何預付或應計租金付款作出調整)計量使用權資產。

本集團依賴其於緊接首次應用香港財務報告準則第16號日期前就租賃是否屬虧損性之過往評估，而非於首次應用日期就使用權資產進行減值審查。

於過渡時，就先前入賬為剩餘租期少於12個月之經營租賃之租賃而言，本集團已應用選擇性豁免不確認使用權資產，惟租賃開支按直線法基準以剩餘租期入賬。

於過渡至香港財務報告準則第16號時，應用於根據香港財務報告準則第16號確認租賃負債之遞增借款利率為5%。

二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔總額與二零一九年一月一日確認之租賃負債對賬如下：

|                                       | 千港元         |
|---------------------------------------|-------------|
| 於二零一八年十二月三十一日所披露之經營租賃承擔總額             | 7,925       |
| 確認豁免：                                 |             |
| 剩餘租期少於十二個月之租賃                         | (3,767)     |
|                                       | <hr/>       |
| 貼現前之經營租賃負債                            | 4,158       |
| 按二零一九年一月一日之遞增借款利率貼現                   | (234)       |
|                                       | <hr/>       |
| 於二零一九年一月一日根據香港財務報告準則<br>第16號確認之租賃負債總額 | 3,924       |
|                                       | <hr/> <hr/> |
| 分類為：                                  |             |
| 流動租賃負債                                | 1,786       |
| 非流動租賃負債                               | 2,138       |
|                                       | <hr/>       |
|                                       | 3,924       |
|                                       | <hr/> <hr/> |

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對本集團於二零一九年一月一日之綜合財務狀況表之影響：

|                | 千港元         |
|----------------|-------------|
| 使用權資產增加(非流動資產) | 3,924       |
| 租賃負債增加(非流動負債)  | 2,138       |
| 租賃負債增加(流動負債)   | 1,786       |
|                | <hr/> <hr/> |

使用權資產及租賃負債指本集團租賃若干初步租期為三年之物業。

## 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

於批准該等綜合財務報表日期，本集團並無提早採納若干已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

|                                                 |                                           |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號                                    | 保險合約 <sup>2</sup>                         |
| 香港財務報告準則<br>第10號及香港會計準則<br>第28號(修訂本)            | 投資者與其聯營公司或合營企業之間之<br>資產出售或出資 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則第3號(修訂本)                                | 業務之定義 <sup>4</sup>                        |
| 香港財務報告準則第9號、<br>香港會計準則第39號及<br>香港財務報告準則第7號(修訂本) | 利率基準改革 <sup>1</sup>                       |
| 香港會計準則第1號及<br>香港會計準則第8號(修訂本)                    | 重大之定義 <sup>1</sup>                        |

<sup>1</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 生效日期待確定

<sup>4</sup> 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間期初或之後的企業合併和資產收購生效

董事預期，所有修訂將於修訂生效日期或之後開始之首個期間之本集團會計政策中獲採納。新訂及經修訂香港財務報告準則預期不會對本集團綜合財務報表構成重大影響。

### 3. 收益及分部資料

收益指本集團已向外部客戶出售貨品及提供服務之已收及應收金額，再減除折扣及銷售稅。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之經營業務歸屬於兩個經營分部，其集中於經營製造及買賣義齒以及健康業務。本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度開始呈列健康業務分部。



### 3.1 分部收益及業績

截至二零一九年十二月三十一日止年度

|                   | 義齒業務<br>千港元      | 健康業務<br>千港元 | 總額<br>千港元               |
|-------------------|------------------|-------------|-------------------------|
| <b>收益</b>         |                  |             |                         |
| 由外界客戶產生之收益        | <u>251,243</u>   | <u>375</u>  | <u>251,618</u>          |
| <b>業績</b>         |                  |             |                         |
| 折舊及攤銷前之分部溢利／(虧損)  | 28,945           | (3,220)     | 25,725                  |
| 物業、廠房及設備之折舊       | (10,516)         | (699)       | (11,215)                |
| 使用權資產折舊           | —                | (2,095)     | (2,095)                 |
| 無形資產之攤銷           | <u>(950)</u>     | <u>—</u>    | <u>(950)</u>            |
| 分部經營溢利／(虧損)       | 17,479           | (6,014)     | 11,465                  |
| 無形資產減值            | (27,068)         | —           | (27,068)                |
| 商譽減值              | <u>(330,805)</u> | <u>—</u>    | <u>(330,805)</u>        |
| 除所得稅前分部虧損         | (340,394)        | (6,014)     | (346,408)               |
| 按公平值計入損益之金融資產     |                  |             |                         |
| 公平值變動虧損 — 非上市管理基金 |                  |             | (2,441)                 |
| 可換股承付票據公平值變動虧損    |                  |             | (1,181)                 |
| 可換股債券應收賬項公平值變動虧損  |                  |             | (116)                   |
| 未分配收入             |                  |             | 8,255                   |
| 未分配開支             |                  |             | <u>(20,780)</u>         |
| <b>除所得稅前虧損</b>    |                  |             | <u><u>(362,671)</u></u> |

截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                       | 義齒業務<br>千港元 | 健康業務<br>千港元 | 總額<br>千港元 |
|-----------------------|-------------|-------------|-----------|
| 收入                    |             |             |           |
| 對外銷售                  | 241,948     | —           | 241,948   |
| 業績                    |             |             |           |
| 折舊及攤銷前之分部溢利／(虧損)      | 29,588      | (13,092)    | 16,496    |
| 物業、廠房及設備之折舊           | (6,915)     | (189)       | (7,104)   |
| 無形資產之攤銷               | (693)       | —           | (693)     |
| 分部經營溢利／(虧損)           | 21,980      | (13,281)    | 8,699     |
| 可換股債券應收款項公平值<br>變動之收益 |             |             | 449       |
| 可換股承付票據公平值<br>變動之收益   |             |             | 2,011     |
| 未分配收入                 |             |             | 3,304     |
| 未分配開支                 |             |             | (33,718)  |
| 除所得稅前虧損               |             |             | (19,255)  |

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／虧損指各分部所賺取之溢利／產生之虧損，當中並未分配若干行政成本、其他收入、收益及虧損，以及可換股債券應收款項、可換股承付票據及非上市管理基金之公平值變動。此乃為分配資源及評估表現而向主要經營決策者(本公司董事)匯報之資料。

### 3.2 分部資產及負債

於二零一九年十二月三十一日

|                                         | 義齒業務<br>千港元 | 健康業務<br>千港元 | 總額<br>千港元       |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| 可匯報之分部資產                                | 238,858     | 347,297     | 586,155         |
| 可換股承付票據                                 |             |             | 28,086          |
| 可換股債券應收款項                               |             |             | 46,323          |
| 按公平值計入損益之金融資產<br>— 非上市管理基金<br>(附註10(b)) |             |             | 28,143          |
| 可收回稅項                                   |             |             | 2,440           |
| 未分配資產                                   |             |             | 23,710          |
| 總資產                                     |             |             | <u>714,857</u>  |
| 可匯報之分部負債                                | (55,934)    | (12,098)    | (68,032)        |
| 未分配負債                                   |             |             | (5,164)         |
| 總負債                                     |             |             | <u>(73,196)</u> |

於二零一八年十二月三十一日

|          | 義齒業務<br>千港元 | 健康業務<br>千港元 | 總額<br>千港元        |
|----------|-------------|-------------|------------------|
| 可匯報之分部資產 | 628,832     | 157,487     | 786,319          |
| 可收回稅項    |             |             | 1,150            |
| 未分配資產    |             |             | 286,917          |
| 總資產      |             |             | <u>1,074,386</u> |
| 可匯報之分部負債 | (52,395)    | (2,083)     | (54,478)         |
| 遞延稅項負債   |             |             | (6,940)          |
| 未分配負債    |             |             | (7,874)          |
| 總負債      |             |             | <u>(69,292)</u>  |

### 3.3 地域資料

本集團之營運主要位於香港及中華人民共和國(「中國」)(香港除外)。下表提供了按業務營運所在區域產生之本集團業務收益及按資產地理位置劃分之本集團非流動資產分析。

|          | 由外界客戶產生之收益     |                | 非流動資產         |               |
|----------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|          | 二零一九年          | 二零一八年          | 二零一九年         | 二零一八年         |
|          | 千港元            | 千港元            | 千港元           | 千港元           |
| 香港       | 87,222         | 124,052        | 204           | —             |
| 中國(香港除外) | 163,067        | 116,292        | 43,596        | 62,471        |
| 其他       | 1,329          | 1,604          | 474           | 455           |
|          | <u>251,618</u> | <u>241,948</u> | <u>44,274</u> | <u>62,926</u> |

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產。

### 3.4 有關主要客戶之資料

本集團客戶群包括兩名於義齒業務分部的客戶(即客戶A及客戶B)(二零一八年：兩名客戶為客戶C及客戶D)，而彼等各自與本集團進行之交易超出本集團總收益之10%。銷售予客戶A及客戶B之收益分別約為25,000,000港元及24,657,000港元(二零一八年：銷售予客戶C及客戶D之收益分別約為48,583,000港元及34,079,000港元)。

#### 4. 除所得稅前虧損

|                                   | 二零一九年<br>千港元          | 二零一八年<br>千港元          |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 除所得稅前虧損乃於(計入)／<br>扣除下列各項後得出：      |                       |                       |
| 董事酬金                              |                       |                       |
| – 袍金                              | 1,368                 | 1,088                 |
| – 其他酬金                            | 8,806                 | 8,485                 |
| – 按權益結算以股份付款之開支                   | 1,565                 | 4,221                 |
| – 界定供款退休金計劃之供款                    | 39                    | 29                    |
|                                   | <u>11,778</u>         | <u>13,823</u>         |
| 其他員工成本                            |                       |                       |
| – 員工薪金及津貼                         | 127,791               | 121,261               |
| – 按權益結算以股份付款之開支                   | 2,258                 | 5,846                 |
| – 界定供款退休金計劃之供款                    | 5,448                 | 5,788                 |
|                                   | <u>135,497</u>        | <u>132,895</u>        |
| 總員工成本                             | <u>147,275</u>        | <u>146,718</u>        |
| 核數師酬金                             |                       |                       |
| – 本年度                             | 1,100                 | 1,245                 |
| 無形資產之攤銷(計入銷售成本)                   | 950                   | 693                   |
| 確認為開支之存貨成本                        | 128,728               | 131,582               |
| 折舊：                               |                       |                       |
| – 物業、廠房及設備                        | 11,216                | 7,104                 |
| – 使用權資產                           | 2,585                 | –                     |
| 貿易應收賬項減值／(減值撥回)<br>(計入其他收入、收益及虧損) | 156                   | (301)                 |
| 無形資產減值虧損                          | 27,068                | –                     |
| 商譽減值虧損                            | 330,805               | –                     |
| 租賃費用：                             |                       |                       |
| – 根據經營租賃持有之土地及樓宇                  | –                     | 7,350                 |
| – 租賃少於十二個月之短期租賃                   | 7,483                 | –                     |
| 匯兌虧損／(收益)淨額<br>(計入其他收入、收益及虧損)     | 1,465                 | (3,341)               |
| 研發及開發開支(計入其他費用)                   | 32,609                | 26,460                |
| 租賃負債之融資費用                         | 357                   | –                     |
|                                   | <u><u>147,275</u></u> | <u><u>146,718</u></u> |

## 5. 所得稅(抵免)／開支

|                   | 二零一九年<br>千港元   | 二零一八年<br>千港元 |
|-------------------|----------------|--------------|
| 本期稅項：             |                |              |
| 香港利得稅             | 616            | 2,918        |
| 中國企業所得稅           | —              | —            |
|                   | <u>616</u>     | <u>2,918</u> |
| 過往年度之(超額撥備)／撥備不足： |                |              |
| 香港利得稅             | (20)           | (30)         |
| 中國企業所得稅           | (1,281)        | 70           |
|                   | <u>(1,301)</u> | <u>40</u>    |
| 遞延稅項抵免            | (6,940)        | (174)        |
|                   | <u>(7,625)</u> | <u>2,784</u> |

除本集團其中一間附屬公司為兩級制利得稅稅率制度下之合資格公司外，於二零一九年香港利得稅撥備按年內應課稅溢利之16.5%計算(二零一八年：16.5%)。根據利得稅兩級制，合資格實體的首2百萬港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。該附屬公司之香港利得稅撥備於二零一八年以相同基準計算。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃按就中國稅務用途之估計應課稅收入於本年度之適用稅率進行撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施規定，中國附屬公司之稅率為25%。本集團一間附屬公司於二零一八年十一月九日起在中國獲認可為「高新技術企業」，並已向地方稅務機關登記，合資格獲二零一八年至二零二零年之三年之優惠稅率15%。

根據一項由中國國家稅務總局所頒佈自二零零八年起生效之政策，從事研發及開發活動之企業有權在釐定該年度應課稅溢利期間申請該年度產生之研發及開發開支150%(進一步增加至175%，自二零一八年九月起生效)可扣稅開支之津貼(「超額抵扣」)。一間附屬公司合資格於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之應課稅溢利申請該超額抵扣津貼。

## 6. 股息

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度概無派付、宣派或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

## 7. 每股虧損

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數字計算：

|                 | 二零一九年<br>千港元         | 二零一八年<br>千港元         |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 本公司股權持有人應佔年內虧損  | <b>(354,673)</b>     | <b>(22,039)</b>      |
| 股份數目            |                      |                      |
|                 | 二零一九年                | 二零一八年                |
| 年內已發行之加權平均普通股數目 | <b>5,042,139,374</b> | <b>5,083,611,319</b> |

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損並不假設行使本公司之購股權，因為該等購股權之行使價高於股份平均市價。因此，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相若。

## 8. 可換股承付票據

於二零一八年三月十五日，本集團與一個獨立第三方實體（「發行人」）訂立票據購買協議，據此，本集團已以總代價3,500,000美元（相等於約27,489,000港元）認購本金額為3,500,000美元之優先有抵押可換股承付票據（「票據」）。全部未付本金連同當時尚未支付及應計利息款項及票據下之其他應付款項將於二零二二年三月十五日到期應付。票據可轉換為發行人普通股中之股份，轉換價相當於經協定估值除以緊接發行人首次公開發售前發行在外之股份數目。票據按每年1.5%計算應付利息，利息須以現金每半年支付一次，遞延利息每年8%，須加進本金金額內複合計算，並須於到期日償還。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，可換股承付票據已參考獨立外聘估值師進行的估值以計量其公平值。

變動詳情如下：

|                         | 千港元           |
|-------------------------|---------------|
| 於二零一八年一月一日              | —             |
| 於認購當日                   | 27,489        |
| 匯兌調整                    | (191)         |
| 於損益確認之公平值變動             | 2,011         |
|                         | <hr/>         |
| 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日 | 29,309        |
| 匯兌調整                    | (42)          |
| 於損益確認之公平值變動             | (1,181)       |
|                         | <hr/>         |
| 於二零一九年十二月三十一日           | <b>28,086</b> |
|                         | <hr/> <hr/>   |

## 9. 已付一間同系附屬公司按金

於二零一八年八月三日，本集團與瑞景投資有限公司（「賣方」），本集團最終控股公司佳兆業集團控股有限公司之全資附屬公司，訂立買賣協議（「買賣協議」），據此，賣方有條件同意出售而本集團有條件同意收購業佳有限公司（「目標公司」），賣方之全資附屬公司之全部已發行股本（「出售股份」），及賣方有條件同意轉讓而本集團有條件同意承接估計金額為人民幣191,412,000元之免息股東貸款（「出售貸款」），將由賣方向目標公司及其聯繫人士（統稱「目標集團」）支付，總代價為人民幣193,000,000元（相當於約221,732,000港元）。

目標集團計劃參與之項目為擬興建將包含2,000個床位之三級甲等綜合醫院，專門於器官移植、微創手術、生物學斷及精準醫療服務（「樹蘭專案」）。有關買賣協議之進一步詳情分別於本公司日期為二零一八年十一月二十八日之通函及日期為二零一八年五月四日、二零一八年五月二十四日、二零一八年八月三日、二零一八年八月三十一日、二零一八年九月二十八日、二零一八年十月三十一日及二零一八年十二月十四日之各公佈中披露。

於二零一八年十二月三十一日，結餘指向賣方支付之按金。

本公司董事宣佈，收購目標集團的出售股份及出售貸款已於二零一九年五月二十三日完成，進一步詳情於本公司日期為二零一九年五月二十四日的公告及附註10披露。



## 10. 按公平值計入損益之金融資產

|              | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 非流動：         |              |              |
| 非上市股本投資(附註a) | 229,879      | —            |
| 流動：          |              |              |
| 非上市管理基金(附註b) | 28,143       | —            |
| 附註：          |              |              |

- (a) 誠如附註9所披露，於二零一九年五月二十三日完成收購目標集團之出售股份及出售貸款後，本集團已於杭州佳躍投資合夥企業(有限合夥)(「杭州佳躍」，一間於中國成立之有限合夥公司)注資人民幣191,412,000元(相當於219,908,000港元)，並於杭州佳躍擁有9.6%之實際權益。

杭州佳躍直接持有寧波梅山保稅港區傑鑠投資合夥企業(有限合夥)(「梅山傑鑠」)99.9%之權益，梅山傑鑠持有杭州兆金置業有限公司(「杭州兆金」)90%之股本權益，而杭州兆金擁有樹蘭專案(定義見附註9)。

於二零一九年十二月三十一日，非上市股本投資已參考獨立外聘估值師進行的估值以計量其公平值。

有關非上市股本投資變動之詳情載列如下：

|               | 千港元     |
|---------------|---------|
| 於二零一九年一月一日    | —       |
| 於收購日期         | 219,908 |
| 匯兌調整          | (6,230) |
| 於損益確認之公平值變動   | 16,201  |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 229,879 |

- (b) 本集團於非上市管理基金之政策制訂程序及經營及財務決定方面並無重大影響力或參與其中。

有關非上市管理基金變動之詳情載列如下：

|               | 千港元           |
|---------------|---------------|
| 於二零一九年一月一日    | —             |
| 於收購日期         | 29,967        |
| 匯兌調整          | (258)         |
| 於損益確認之出售收益    | 875           |
| 於損益確認之公平值變動   | (2,441)       |
|               | <hr/>         |
| 於二零一九年十二月三十一日 | <b>28,143</b> |
|               | <hr/> <hr/>   |

## 11. 貿易及其他應收賬項

|                | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 貿易應收賬項         | <b>65,083</b> | 64,133       |
| 減：預期信貸虧損撥備     | <b>(730)</b>  | (574)        |
|                | <hr/>         | <hr/>        |
|                | <b>64,353</b> | 63,559       |
|                | <hr/>         | <hr/>        |
| 其他應收賬項、預付款項及按金 | <b>9,792</b>  | 8,092        |
|                | <hr/>         | <hr/>        |
|                | <b>74,145</b> | 71,651       |
|                | <hr/> <hr/>   | <hr/> <hr/>  |

於報告期末，本集團以發票日期（亦與收益確認日期相若）為基準，扣除預期信貸虧損撥備後之貿易應收賬項之賬齡分析如下：

|          | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 0至90日    | <b>54,834</b> | 58,171       |
| 91至180日  | <b>5,529</b>  | 3,099        |
| 181至365日 | <b>2,766</b>  | 1,966        |
| 超過一年     | <b>1,224</b>  | 323          |
|          | <hr/>         | <hr/>        |
|          | <b>64,353</b> | 63,559       |
|          | <hr/> <hr/>   | <hr/> <hr/>  |

本集團與客戶主要以信貸方式進行交易。發票發出後一般須在30日至90日內支付，惟若干關係良好之客戶，其付款期限可延至120日。

## 12. 可換股債券應收賬項

於二零一六年十月十九日，本集團之間接全資附屬公司聯逸發展有限公司（「聯逸」）與 Condor International NV（「Condor International」，於比利時註冊成立之私營公司）訂立有條件協議，以認購 Condor International 所發行之 257,663 份非上市 5% 票息可換股債券（「可換股債券」），其總本金額為 5,000,000 歐元，於由發行日起計第三個周年日（「到期日」）到期。認購可換股債券一事其後於二零一六年十一月二十九日完成。

可換股債券持有人有權於發行可換股債券日期後第 30 日直至緊接可換股債券到期日前之第 7 個營業日期間，隨時將可換股債券之全部或部份本金金額（連同截至贖回當日（包括該日）止之全數累計利息）按轉換價每股 19.41 歐元轉換為發行人之 257,663 股普通股，轉換價可因發生調整事件而予以調整，包括股份合併、分拆或重新分類、溢利或儲備資本化、股本分派，以及發行人發售新股份等。可換股債券按年利率 5% 計息，須於到期日付息。可換股債券以歐元為單位。

倘(i) Condor International 進行首次公開發售，或(ii) Condor International 就現金代價發行股份，每股 Condor International 股份之價格相應於不少於 75,000,000 歐元之 Condor International 交易前估值，而 Condor International 之所得款項總額相等於或多於 7,500,000 歐元（「合資格發行」），而合資格發行項下之投資者向聯逸授出不可撤回及無條件權利，以由聯逸按相當於合資格發行項下認購價之每股轉換股份現金代價，購入最多 50% 轉換股份，則 Condor International 有權向可換股債券持有人發出書面通知，要求彼等轉換全部（而非僅部分）可換股債券（「轉換股份」）。可換股債券之詳情載於本公司日期為二零一六年十月十九日及二零一六年十一月二十九日之公佈。

於二零一九年十一月二十九日，本集團與 Condor International 訂立修訂契據以修訂並補充可換股債券之條款及條件，據此可換股債券之到期日已由二零一九年十一月二十七日延長至二零二零年十一月二十七日。有關可換股債券延期之進一步詳情載列於本公司日期為二零一九年十二月三日之公告。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，可換股債券應收賬項已參考獨立委聘估值師進行的估值以計量其公平值。

變動詳情如下：

|                         | 千港元           |
|-------------------------|---------------|
| 於二零一八年一月一日              | 49,441        |
| 匯兌調整                    | (2,241)       |
| 於損益確認之公平值變動             | 449           |
|                         | <hr/>         |
| 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日 | 47,649        |
| 匯兌調整                    | (1,210)       |
| 於損益確認之公平值變動             | (116)         |
|                         | <hr/>         |
| 於二零一九年十二月三十一日           | <b>46,323</b> |
|                         | <hr/> <hr/>   |

### 13. 貿易及其他應付賬項

|          | 二零一九年<br>千港元  | 二零一八年<br>千港元  |
|----------|---------------|---------------|
| 貿易應付賬項   | 5,689         | 6,717         |
| 其他應付賬項   | 23,844        | 17,092        |
| 合約負債(附註) | 31            | —             |
| 應計費用     | 35,122        | 37,813        |
|          | <hr/>         | <hr/>         |
|          | <b>64,686</b> | <b>61,622</b> |
|          | <hr/> <hr/>   | <hr/> <hr/>   |

附註：

合約負債於收取健康業務分部項下醫療服務之按金時產生。當本集團於開始提供醫療服務前收取按金，將導致於合約開始生效時產生合約負債，直至就服務確認之收益可涵蓋按金金額為止。合約負債指就醫療服務收取之墊款及預期於一年內確認為收益。

於報告期末，以發票日期為基準之貿易應付賬項之賬齡分析如下：

|         | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 0至90日   | 5,241        | 6,486        |
| 91至180日 | 448          | 97           |
| 180日以上  | —            | 134          |
|         | <hr/>        | <hr/>        |
|         | <b>5,689</b> | <b>6,717</b> |
|         | <hr/> <hr/>  | <hr/> <hr/>  |

購買貨品之平均信貸期為90日(二零一八年：90日)。

## 管理層討論及分析

### 財務重點

年內，本集團之收益約達251,600,000港元(二零一八年：約241,900,000港元)，較去年增加4%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔虧損約為354,700,000港元，即每股基本虧損為7.03港仙(二零一八年：虧損約為22,000,000港元，即每股基本虧損0.43港仙)。

### 末期股息

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

### 業務回顧

#### 義齒業務

本集團從事義齒業務，包括於海外和本地銷售及生產義齒，包括牙冠及牙橋、可拆式之全部及部份義齒、植體及金屬牙冠。

於二零一九年十二月三十一日，來自義齒業務之收益約為251,200,000港元，而於二零一八年同期之收益則約為241,900,000港元。

本集團自二零一五年五月收購義齒業務。義齒業務的銷售分佈方面，二零一九年國內銷售的佔全年銷售65%，海外銷售的佔全年銷售35%，相比起二零一八年國內銷售的佔全年銷售48%，海外銷售的佔全年銷售52%，國內銷售於二零一九年的佔比明顯增多，反映現時中美貿易戰對開拓國際市場有極大影響。即使在中美貿易戰國際市場承壓情況下，本集團積極開發和深耕國內義齒銷售市場。義齒業務之營業額仍持續穩步增長。整體而言，義齒業務之經營規模持續擴張。本集團加大行銷力度及銷售折扣，亦刺激到更多營業額。本集團將持續與科技學院合作，提供更穩定的技術勞工，同時實施自動化，減少對勞動資源的依賴。

本集團新推出的產品美加透明矯正器在推動收益增長方面表現出色。美加透明矯正器自二零一七年六月推出以來，營業額呈上升趨勢，本公司將繼續加大投入，以提升其競爭力。與傳統義齒相比，美加透明矯正器(牙齒矯正器)透明、無痛、老少咸宜，易穿易脫，方便清理口腔。美加透明矯正器以最新進口科技為基準，使用3D打印技術，為每名病人診斷、設計及製造量身定制之牙齒矯正器。同時，本集團的競爭力不僅在於創新技術的先進性，更在於敏銳的市場前瞻性，愛美群體的資料分析及洞察。從二零一五年本集團就開始嘗試與時尚媒體的合作，到二零一八年與ELLE CHINA 30周年風尚大典的強強聯合，本集團積極開創時尚美齒事業新格局，佈局中國齒科醫美市場。

為了增強齒科器械類業務，集團積極佈局齒科器械類產品。本集團對3D口內掃描器之中國市場前景仍然感到樂觀，因而延長了與Condor International公司的可換股債券。與傳統取模方法相比，3D口內掃描器取模時間較短，讓患者更舒適的就可實現數位化取模。另外，口掃也方便醫生更快的獲得治療方案，實現患者、醫生的共贏。而Condor的3D口內掃描器掃描速度快、具有全世界最小的探頭，具有較大的市場競爭力。

集團業務一向致力投資於研究及專門知識。年內，研究及開發支出增加至32,600,000港元(二零一八年：26,500,000港元)，反映管理層就義齒業務投資未來科技之決心及願景。另一方面，已收到市政府為數8,100,000港元(二零一八年：2,200,000港元)之資助及獎勵，嘉許本集團不斷努力於義齒範疇技術及專門知識之研究及開發。

儘管本集團不斷投入資源積極拓展義齒業務，但由於中美的貿易戰及新冠肺炎的雙重打擊下，義齒業務的發展受到嚴重影響。義齒業務的增長率由2018年評估的約35.5%，大幅削至現時的估計約6.7%。重大調低增長預測的主要原因是對海外市場的銷售預期太幅減少。從海外銷售的佔比所見，海外銷售比重已由2018年的52%大幅跌至2019年的35%。內地市場亦受新冠肺炎嚴重影響，令客戶需求大幅下跌。3D口內掃描器銷售仍是未知數，因本集團需要等待中國國家藥品監督管理局的審批認證。董事已參考獨立合資格專業估值師進行含該等商譽及無形資產之現金產單位（「現金產單位」）之可收回金額檢討，該現金產生單位之可收回金額按使用價值（「使用價值」）計算法釐定。

按管理層批准之截至二零二零年十二月三十一日止年度及其後四年之財政預算，按6.7%（二零一八年：35.5%）之年均增長率釐定之現金流量估計。五年（二零一八年：五年）期之後之現金流量採用3%（二零一八年：3%）之增長率推算。該現金產生單位採用19%（二零一八年：19%）之除稅前貼現率，該貼現率採用無風險利率、市場回報及現金產生單位之特定風險因素計算得出。於預測期間，現金產生單位之平均毛利率及淨溢利率分別為48.9%及4.6%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度則分別為49.1%及9.7%（二零一八年：分別為45.6%及8.4%）。所使用之主要假設包括年增長率、估計未來售價及直接成本，按過往慣例及對市場未來變動之預期估計。

董事會根據該獨立合資格專業估值師作出之估值進行減值評估，並確定於二零一九年十二月三十一日現金產生單位之可收回金額約為139,000,000港元（二零一八年：1,545,000,000港元）。

董事會認為，基於關鍵假設的合理變動，義齒業務的賬面價值已超出可收回金額。截至二零一九年十二月三十一日止年度，已全額作出的商譽減值約為330,800,000港元（二零一八年：零港元）及全額的無形資產減值約為27,100,000港元（二零一八年：零港元）。



## 健康業務

本集團於二零一八年透過收購公共健康及醫療服務之業佳有限公司參與樹蘭專案從事健康行業，並於二零一九年動工建設一間醫院。樹蘭專案使得本集團將能滲進健康行業之前線，直接應對及識別病人之需要。此舉亦將有助於健康行業之投資決定，同時為本集團建立市場聲譽。該收購事項預期將為本集團現有業務帶來協同效應，相信本集團之健康板塊業務可憑藉共用於該專案中將予興建之該醫院之資源及聲譽，進一步立足於長三角地區。

為了積極拓展集團在健康領域的業務範圍，提升股東價值。本集團於二零一九年在深圳設立康復中心，並且該中心已成為深圳市醫保定點單位。本集團希望通過輕資產涉足康復行業，探索門店式、連鎖化經營醫療服務行業的商業模式，為後續全面開展奠定基礎。本集團預計該項目將在推動收益增長方面會有出色表現。

## 展望

本集團主要從事義齒業務，其業務戰略為透過加大擴展業務，以進一步提升股東價值。打造「美加」品牌，以先進技術為導向，融合國內、外優質醫療器械資源，成為高端義齒耗材供應商。本集團積極探索以口腔上下游為產業鏈的醫療器械體系，以醫養、康養結合的醫療服務體系，三大體系相互協同，形成生態閉環。



## 義齒業務

本集團認為，中國人民消費水準的提升是中國牙科市場快速增長的基礎。在此基礎上，通過國外廠家和牙科醫生的教育推廣，國人的口腔保健意識的提升是牙科市場保持快速增長的內生動力。目前中國牙科市場已經處於快速的啟動階段，牙科消費升級的趨勢不會改變，且有望從東部沿海地區逐步向中西部中心城市蔓延，整體牙科市場在未來很長一段時間均可能保持較快的增長趨勢。預計隨著中國國民消費能力的提升，無論從牙醫配比、就診率、高端牙科業務的滲透率，還是從目前的市場規模來看，中國的口腔市場均有數十倍以上發展潛力。

本集團已為義齒業務訂立一連串增長策略，包括擴大其中國國內及海外市場（如美國）之銷售網路、擴大其位於中國之生產能力及發展具美容功能之高端新型義齒產品。

就義齒業務而言，除有機增長及銷售網路整固合併外，本集團亦會於高科技牙科相關領域積極尋求投資和合作機會，以增加交叉銷售機會，為本公司股東提供更佳投資回報。

## 健康業務

近年來，中國健康服務業發展迅速。根據中國國家衛生健康委員會資料，診所就診總人數於二零一八年增長1.3億次，而中國健康服務的總開支在二零一三年至二零一八年期間由人民幣31,660億元增長超過80%至人民幣58,000億元。此外，在過去十年，醫院的收入和數量均出現穩步增長。私立醫院入院病例數在二零一三年至二零一八年期間的複合年增長率為4.8%。本集團收購杭州樹蘭專案擬建立一所包含2,000個床位的三級甲等綜合醫院，涵蓋器官移植、微創手術、生物學診斷及精準醫療服務。收購事項將本集團能夠增強健康投資組合，並促進本集團有關健康行業之投資決策，以及於中國建立市場聲譽。透過致力發展醫院之該專案投資，本集團

能夠滲入健康行業之前沿，直接面對及識別患者所需，並令本集團可於杭州市發現並評估健康行業中之潛在商機。於該專案獲成功發展後，本集團可從根據收購事項擬於該專案作出之投資中獲得令人滿意之協調效益，從而有利於本集團之現有業務並符合本集團及獨立股東之整體利益。

本集團在深圳設立的康復中心是本集團涉足康復行業的點，本集團預計該項目將在推動收益增長方面會有出色表現。後續，本集團將會將以點帶面，在深圳多個區域佈局康復中心及康復醫院，滿足人們日益增長的康復醫療需求。之後，本集團將透過該專案將集團的成功商業模式用於其他重點城市，實現全國的統一佈局，為股東創造最大的價值。

## **經營業績及財務回顧**

### **收益**

本年度銷售額有所輕微上升，主要是由於本集團的義齒業務放緩所致。中美貿易戰海外市場承銷售壓下，中國區的銷售仍穩步增長。其他收益有所增加，乃是由於獲發更多政府研發補助款及牙醫培訓諮詢收入降低所致。

### **毛利及毛利率**

本年度毛利為122,900,000港元(二零一八年：109,700,000港元)。本年度毛利率上升至48.8%(二零一八年：45.3%)。此乃主要由於擴大具有更高毛利率的新產品－美加透明矯正器的市場份額。

### **銷售及分銷成本**

銷售及分銷成本增加主要由於管理層增加營銷活動之力度所致。

## **行政支出**

行政支出增加主要由於本年義齒業務拓展、收購健康業務投入增加，加大義齒及醫學相關人才引進的力度所致。

## **其他費用**

其他費用增加指研發及開發（「研發」）開支增加。本集團加大研發投入，以提升未來產品競爭力、產能、知名度以及減少人力勞動成本，同時可按國家要求申請企業所得稅減免及政府補助撥款。研發項目包括有3D雕刻機，3D打印機，3D掃描儀，隱形正畸軟件開發等。申請政府補助類研發項目單體項目規模，人工及原材料耗用都高於二零一八年。

## **商譽減值**

二零一五年收購義齒業務時產生的商譽為330,800,000港元。由於義齒業務貶值，導致商譽全數減值330,800,000港元。

## **無形資產減值**

於二零一五年因收購義齒業務購入無形資產32,100,000港元。無形資產指收購公司的專利及商標。由於義齒業務貶值，無形資產賬面淨值之全額減值為27,100,000港元。

## **可換股債券應收款項**

可換股債券應收款項指本集團於Condor International之5,000,000歐元投資，其專門從事3D口內掃描器之銷售、分銷及開發。

## **可換股承付票據**

可換股承付票據指以總代價3,500,000美元(相等於約27,500,000港元)認購本金額為3,500,000美元之具有獨立第三方的優先有抵押可換股承付票據。

## **現金水平和現金流量**

本集團於回顧年度擁有穩健之現金水平，於二零一九年十二月三十一日之銀行結存及現金約為230,200,000港元(二零一八年十二月三十一日：194,800,000港元)。

## **資本支出及資本承擔**

年內，本集團投資約15,000,000港元(二零一八年：約27,200,000港元)，主要用作購置設備。於二零一九年十二月三十一日，並無資本支出承擔。

## **或然負債**

本集團於二零一九年十二月三十一日並無重大或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。

## **庫務政策**

本集團之銷售額主要以人民幣、歐元、美元及港元定值，而採購額主要以美元、人民幣及港元進行交易。

港元及其他貨幣之波動於本年度對本集團之成本及經營並無重大影響，故董事預計目前不會有重大匯率波動風險。本集團並無訂立任何金融工具以作對沖用途。然而，本集團將密切監察整體外匯風險及利率風險，並考慮於必要時對沖該等風險。

## **流動資金、資本架構及財政資源**

於二零一九年十二月三十一日，本公司股權持有人應佔之權益約為642,000,000港元(二零一八年十二月三十一日：約1,005,100,000港元)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為344,700,000港元(二零一八年十二月三十一日：449,000,000港元)，而流動及速動比率分別為6.08及5.98(二零一八年十二月三十一日：分別為8.20及8.09)。

於二零一九年十二月三十一日，金額為716,000港元(二零一八年：730,000港元)之款項指應付姜思思女士(武天逾先生之配偶)之結餘。該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，由於本集團並無銀行借款或其他長期債務，故並無計算資本負債比率。

考慮到上述數據，管理層相信本集團財政穩健，並有充裕資源結付未還債項及為日常營運開支提供資金。

## **資產抵押**

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

## **僱員及薪酬政策**

於二零一九年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有約1,260名僱員(二零一八年十二月三十一日：於香港及中國共約1,240名)。本集團基於本集團及其僱員之表現執行其薪酬政策、花紅及購股權計劃。本集團提供社會保險及養老金等福利以確保競爭力。此外，本集團另有採納一項購股權計劃作為向董事及合資格僱員提供之長期獎勵。本集團董事及高級管理層之薪酬政策由董事會之薪酬委員會(「薪酬委員會」)經考慮本集團表現，個別表現及可比較市場狀況後訂立。

## **購回、贖回或銷售本公司上市證券**

於截至二零一九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、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## **遵守證券交易之標準守則**

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣本公司證券之操守準則。經本公司作出具體查詢後，全部董事均確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定交易標準。

本公司亦已為可能擁有本公司或其證券內幕消息之僱員所進行之證券交易，訂立不遜於「標準守則」之書面準則(「僱員書面指引」)。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無發現僱員違反僱員書面指引之事件。

## **遵守企業管治守則**

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「守則」)所列之守則條文，惟以下偏離事項除外：

### **守則條文第 A.6.7 條**

對守則條文第 A.6.7 條有以下偏離：

根據企業管治守則守則條文第 A.6.7 條，獨立非執行董事及非執行董事須出席股東大會以為股東建立均衡觀點。由於有多項商務約定，本公司獨立非執行董事及非執行董事並無全部出席本公司於二零一九年五月三十一日舉行之股東週年大會。本公司日後將盡早決定股東大會日期並予以知會，以確保全體獨立非執行董事及非執行董事均可出席股東大會。

## **由審核委員會審閱年度業績**

本公司已根據上市規則附錄十四，設立具有特定成文權責範圍之審核委員會。審核委員會成員現由三名獨立非執行董事，即劉彥文博士(審核委員會主席)、霍義禹先生及呂愛平博士組成。王皖松先生曾於年內擔任審核委員會成員並於二零一九年八月二日辭任審核委員會成員。



審核委員會已檢討有關內部監控之事項、風險管理系統、本集團所採納之會計準則及常規，以及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之全年業績，並就此與管理層及外聘核數師討論。

### **致同(香港)會計師事務所有限公司之工作範疇**

本集團核數師致同(香港)會計師事務所有限公司已就此份公佈所載本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列數字，與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。致同(香港)會計師事務所有限公司就此執行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此致同(香港)會計師事務所有限公司並無對此份初步業績公佈發出任何核證。

### **刊登全年業績及年報**

本全年業績公佈乃於本公司網站(<http://www.kaisahealth.com>)及香港交易及結算所有限公司網頁(<http://www.hkexnews.hk>)內刊登。二零一九年年報將寄發予本公司股東，並將根據上市規則於適當時候刊登於本公司及香港交易及結算所有限公司網頁內。

### **致謝**

本人謹此代表董事會，感謝親愛的股東、尊貴的客戶、忠誠的供應商、專業的銀行界在過去一年所給予的全力支持，祈望來年可以更緊密地合作。

本人亦謹此衷心感謝管理層及員工於本集團的勤勉及盡責。

承董事會命  
佳兆業健康集團控股有限公司  
行政總裁  
羅軍

香港，二零二零年三月三十日

於本公佈刊登日期，董事會包括四名執行董事郭英成先生(主席)、羅軍先生(聯席副主席)、武天逾先生(聯席副主席)及許昊先生；及四名獨立非執行董事劉彥文博士、劉士峯先生、霍義禹先生及呂愛平博士。