

ANNUAL REPORT

2019年報

RICI HEALTHCARE
HOLDINGS LIMITED
瑞慈醫療服務控股
有限公司



目錄

釋義	2
公司資料	6
里程碑	8
財務概要	9
財務摘要	10
主席報告	11
董事及高級管理層履歷	13
管理層討論與分析	18
企業管治報告	31
環境、社會及管治報告	59
董事報告	75
獨立核數師報告	93
財務報表及財務報表附註	99





釋義

於本年度報告，除文義另有所指外，否則下列詞彙具有以下涵義：

「2020年股東週年大會」	指	將於2020年6月19日舉行之股東週年大會
「股東週年大會」	指	本公司股東週年大會
「組織章程細則」或「細則」	指	不時修訂的本公司組織章程大綱及細則
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「北京瑞慈」	指	北京瑞慈瑞泰綜合門診部有限公司，一間於2015年5月20日在中國成立的有限責任公司，並為本公司間接全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「企業管治守則」	指	載於上市規則附錄十四的「企業管治守則」
「常州瑞慈醫院」	指	常州瑞慈婦產醫院，一間於2016年7月12日在中國成立的有限責任公司，經營一間於江蘇省常州市成立的高端產科、婦科及兒科醫院
「翠慈」	指	翠慈控股有限公司，一間於2014年7月11日在英屬處女群島成立的有限責任公司，為梅醫師所全資擁有
「成都瑞慈」	指	成都錦江瑞慈門診部有限公司，一間於2013年11月6日在中國成立的有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報及僅供地理參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「公司」、「本公司」、 「瑞慈」、「集團」、 「本集團」或「我們」	指	瑞慈醫療服務控股有限公司，一間於2014年7月11日根據開曼群島法註冊成立的有限責任公司，除文義另有所指外，指(i)我們的附屬公司及(ii)就本公司成為我們現有附屬公司的控股公司前期間，有關附屬公司或其前公司(視情況而定)所經營的業務

「公司秘書」	指	本公司秘書
「控股股東」	指	梅醫師及翠慈或其中任何一名
「董事」	指	本公司董事或其中任何一名
「方醫師」	指	方宜新醫師，我們的主席、執行董事及梅醫師的配偶
「梅醫師」	指	梅紅醫師，我們的執行董事、控股股東及方醫師的配偶
「甲等、乙等及丙等」	指	中國醫院就服務質量、管理水平、醫療設備、醫院規模及醫療技術分為一級、二級及三級。每級可再劃分為甲等、乙等及丙等。三級甲等醫院為中國醫院最高級別
「杭州瑞慈」	指	杭州瑞慈醫療門診部有限公司，一間於2016年12月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接全資附屬公司
「合肥浩澤」	指	合肥浩澤健康管理有限公司，一間於2015年2月16日在中國成立的有限責任公司，並為本公司間接全資附屬公司
「合肥瑞慈」	指	合肥蜀山瑞慈健康體檢門診部有限公司，一間於2015年6月29日在中國成立的有限責任公司，為合肥浩澤全資附屬公司
「港元」	指	港元及港仙，均為香港法定貨幣
「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
「首次公開發售」	指	本公司於2016年10月6日在各方面成為無條件的首次公開發售
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份在聯交所上市並獲准開始在聯交所買賣之日，即2016年10月6日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)



釋義

「標準守則」	指	載於上市規則附錄十的「上市發行人董事進行證券交易標準守則」
「併購」	指	合併與收購
「南京瑞慈」	指	南京瑞慈門診部有限責任公司，一間於2008年12月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
「南通美邸」	指	南通瑞慈美邸護理院有限公司，一間於2014年8月19日在中國成立的有限責任公司，為本集團合營企業之附屬公司
「南通瑞慈醫院」	指	南通瑞慈醫院有限公司，一間於2000年8月14日在中國成立的有限責任公司，為本公司之間接非全資附屬公司
「發改委」	指	中華人民共和國國家發和改革委員會
「衛健委」	指	中華人民共和國國家衛生健康委員會
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「婦兒」	指	產科、婦科及兒科
「招股章程」	指	本公司日期為2016年9月26日的招股章程
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司於2016年9月19日採納的首次公開發售前購股權計劃
「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
「瑞慈水仙」	指	上海瑞慈水仙婦兒醫院有限公司，一間於2016年10月17日在中國成立的有限責任公司，為本公司之間接非全資附屬公司

「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、補充或以其他方式修改)
「上海瑞慈」	指	上海瑞慈門診部有限公司，一間於2007年2月14日在中國成立的有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
「股份」	指	本公司已發行股本中每股0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於2016年9月19日有條件採納之購股權計劃
「深圳瑞慈健康體檢」	指	深圳瑞慈健康體檢管理有限公司，一間於2010年9月17日在中國成立的有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「武漢瑞慈」	指	武漢瑞慈門診部有限公司，一間於2015年1月29日在中國成立的有限責任公司，為本公司之間接全資附屬公司
「無錫瑞慈婦兒醫院」	指	無錫瑞慈婦兒醫院
「%」	指	百分比

公司資料

董事會

執行董事

方宜新醫師

(主席，並於2019年3月20日起獲委任為行政總裁)

梅紅醫師

盧振宇先生(行政總裁，並於2019年3月20日起辭任)

王衛平醫師(於2019年3月20日起辭任)

方浩澤先生(於2019年6月24日起獲委任)

林曉穎女士(於2019年6月24日起獲委任)

非執行董事

焦焱女士

姚其湧先生

獨立非執行董事

王勇博士

黃斯穎女士

姜培興先生

公司秘書

周慶齡女士(LLM, FCIS, FCS)(於2019年12月31日起辭任)

陳坤先生(於2020年1月1日起獲委任)

授權代表

方宜新醫師

周慶齡女士(LLM, FCIS, FCS)(於2019年12月31日起辭任)

陳坤先生(於2020年1月1日起獲委任)

審核委員會

黃斯穎女士(主席)

焦焱女士

王勇博士

薪酬委員會

姜培興先生(主席)

黃斯穎女士

盧振宇先生(於2019年3月20日起辭任)

梅紅醫師(於2019年3月20日起獲委任)

提名委員會

方宜新醫師(主席)

王勇博士

姜培興先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港中環

太子大廈22樓

註冊辦事處

4th Floor, Harbour Place,
103 South Church Street,
P.O. BOX 10240,
Grand Cayman KY1-1002,
Cayman Islands

中國總部及主要營業地點

中國上海市

徐匯區

龍蘭路277號

東航濱江中心

1號樓20層

香港主要營業地點

香港

金鐘金鐘道89號

力寶中心一座

24樓2413A室

主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司
香港
德輔道中4-4A號

上海浦東發展銀行
張江科技園支行
中國
上海
浦東新區
科苑路151號

招商銀行
金沙江路支行
中國
上海
普陀區
金沙江路1759號

交通銀行
張江支行
中國
上海
浦東新區
松濤路560號

上海銀行
張江支行
中國
上海
浦東新區
張江路665號

香港法律顧問

威爾遜•桑西尼•古奇•羅沙迪律師事務所
香港
中環康樂廣場1號
怡和大廈15樓1509室

股份過戶登記總處

Harneys Services (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. BOX 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

股份代號及每手股數

股份代號：1526
每手股數：1,000股

網址

www.rich-healthcare.com



里程碑

年份	大事紀要
2000年	<ul style="list-style-type: none">我們成立首間營運實體南通瑞慈醫院
2002年	<ul style="list-style-type: none">南通瑞慈醫院開業
2007年	<ul style="list-style-type: none">我們成立首間體檢中心上海瑞慈
2008年	<ul style="list-style-type: none">通過成立南京瑞慈，我們將體檢業務擴展至江蘇省
2010年	<ul style="list-style-type: none">通過成立深圳瑞慈健康體檢，我們將體檢業務擴展至廣東省
2013年	<ul style="list-style-type: none">通過成立成都瑞慈，我們將體檢業務擴展至四川省
2015年	<ul style="list-style-type: none">通過分別成立武漢瑞慈、合肥瑞慈及北京瑞慈，我們將體檢業務擴展至湖北省、安徽省及北京
2016年	<ul style="list-style-type: none">我們的股份於2016年10月6日在聯交所主板上市(股份代號：1526)
2017年	<ul style="list-style-type: none">通過成立杭州瑞慈，我們將體檢業務擴展至浙江省我們已設立常州瑞慈醫院及瑞慈水仙
2018年	<ul style="list-style-type: none">通過分別成立晉江瑞慈及濟南瑞慈，我們將體檢業務擴展至福建省及山東省通過仍在進行中的南通瑞慈醫院二期擴展計劃，我們擴展我們的綜合醫院業務南通瑞慈血透中心開業
2019年	<ul style="list-style-type: none">無錫瑞慈婦產醫院開業通過與專家團隊合作，南通瑞慈醫院成立「瑞慈上海腫瘤中心」，引入先進醫療技術「幸元會國際健康體檢」這一高端體驗品牌正式落地，第一家幸元會在南京開業



財務概要

自2019年1月1日起，本集團已採納香港財務報告準則第16號「租賃」，下述截至2019年12月31日止年度的年度業績已考慮該準則的影響：

- 截至2019年12月31日止年度的收入為人民幣1,726.2百萬元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣1,373.9百萬元增加25.6%；
- 截至2019年12月31日止年度的毛利為人民幣484.0百萬元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣386.2百萬元增加25.3%；
- 截至2019年12月31日止年度的本公司擁有人應佔虧損為人民幣69.2百萬元，而截至2018年12月31日止年度的本公司擁有人應佔虧損則為人民幣53.8百萬元；及
- 截至2019年12月31日止年度的經調整EBITDA為人民幣404.7百萬元，較截至2018年12月31日止年度人民幣170.7百萬元增加137.1%。

董事會認為，採納香港財務報告準則第16號有效地導致於租賃期初期錄入更多相關費用。對採納香港財務報告準則第16號影響的分析載於本年報「管理層討論及分析 — 採納香港財務報告準則第16號 — 租賃的會計含義」一節。出於比較目的，特將不考慮採納香港財務報告準則第16號的截至2019年12月31日止年度的主要經調整年度業績連同沒有採納香港財務報告準則第16號的截至2018年12月31日止年度業績列示如下：

- 截至2019年12月31日止年度的經調整毛利將為人民幣445.2百萬元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣386.2百萬元增加15.3%；
- 截至2019年12月31日止年度的經調整本公司擁有人應佔虧損將為人民幣46.3百萬元，較截至2018年12月31日止年度的本公司擁有人應佔虧損人民幣53.8百萬元減少人民幣7.5百萬元；及
- 截至2019年12月31日止年度的經調整EBITDA將為人民幣196.4百萬元，較截至2018年12月31日止年度為人民幣170.7百萬元增加15.1%。

財務摘要

	截至12月31日止年度				
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	802,796	935,383	1,080,149	1,373,936	1,726,206
毛利	280,043	354,131	401,154	386,203	483,982
除所得稅前溢利／(虧損)	49,587	90,982	(108,914)	(175,747)	(168,248)
所得稅(開支)／貸項	(20,471)	(36,593)	6,234	39,470	(2,250)
年度溢利／(虧損)	29,116	54,389	(102,680)	(136,277)	(170,498)
以下人士應佔溢利／(虧損)：					
本公司擁有人	28,982	58,924	(62,166)	(53,836)	(69,163)
非控股權益	134	(4,535)	(40,514)	(82,441)	(101,335)
經調整EBITDA <small>附註</small>	173,802	249,922	153,721	170,708	404,665

	於12月31日				
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產總額	891,110	1,579,792	2,063,347	2,362,676	4,070,577
負債總額	683,261	629,037	1,133,293	1,655,614	3,507,641
本公司擁有人應佔權益	207,160	947,301	902,247	694,501	644,235

附註：

為補充本集團根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦使用經調整EBITDA作為額外的財務計量方法，以透過剔除本集團認為不能反映本集團業務表現的項目影響評估本集團的財務業績(已計及採納香港財務報告準則第16號的影響)。更多詳情請參閱本年報第26頁。



主席報告

各位股東：

本人謹代表董事會欣然提呈本集團截至2019年12月31日止年度年報。

2019年度，中國醫療服務行業在政府的支持下繼續穩定健康發展。這一年，各項醫療改革政策頻出，醫療服務領域利好政策不斷，政府對社會辦醫的支持力度逐步增強。2019年1月，衛健委、發改委及另外十六個部委印發《加大力度推動社會領域公共服務補短板強弱項提品質促進形成強大國內市場的行動方案》，支持社會力量舉辦、運營高水準全科診所，深入眼科、骨科、口腔、婦產、兒科、腫瘤、精神、醫療美容等專科及中醫、康復、護理、體檢等專科服務領域，在這些領域加快打造一批具有競爭力的品牌服務中心。2019年6月，衛健委、發改委及另外八個部委聯合印發了《關於促進社會辦醫持續健康規範發展的意見》以(其中包括)「引導社會力量舉辦康復醫療中心、護理中心、健康體檢中心、眼科醫院、婦兒醫院等醫療機構和連鎖化、集團化經營的醫學檢驗實驗室、病理診斷中心、醫學影像中心、血液透析中心等獨立設置醫療機構」。

資本市場方面，2019年的中國醫療服務行業繼續吸引大量資本進入，且呈現頭部聚集效應。2019年內，多起醫療服務行業內的大型投融資活動引起了廣泛公眾關注，眾多戰略投資者和併購基金長線佈局醫療服務行業，越來越多的併購重組有可能在未來帶來行業的洗牌，對於市場參與者來說既是機遇也是挑戰。

在這樣的政策背景和資本市場環境下，本集團繼續保持初心，堅守專業化醫療服務的標準，貫徹「一個基地(即南通瑞慈醫院)夯實基礎，二條主線(即體檢業務和婦兒專科業務)比翼齊飛」的集團戰略，在2019年於內持續地對旗下綜合醫院、體檢中心及專科醫院進行標準化、精細化、科學化的內部管理制度優化，腳踏實地提升醫療技術、硬體設備和服務水準，在醫療服務行業內外維持了良好的品牌口碑。

南通瑞慈醫院不僅為本集團提供多個醫療領域上的專業醫療技術支援和專業級醫療品牌背書，也為本集團持續性輸出專業的醫療服務管理人才。2019年，南通瑞慈醫院運營良好，業務量保持穩步增長。此外，南通瑞慈醫院積極開展專業醫療合作提升本院的醫療技術水準。南通瑞慈醫院下屬的南通美邸在南通擁有良好的口碑，2019年繼續保持滿床狀態。2018年投入運營的南通瑞慈血透中心在2019年進一步利用南通瑞慈醫院的協同效應，在2019年快速起量。2019年，綜合醫院業務收入達到522.4百萬人民幣，較2018年增長34.0%。



主席報告

在2019年，瑞慈體檢業務取得了長足的發展，實現了收入的穩步增長。為了保證專業醫療級的體檢服務，瑞慈體檢中心堅持採用直營模式，同時為了滿足體檢客戶的需求，本集團配備內嵌式診所提供全面檢後健康增值服務。值得一提的是在2019年內面向超高淨值人群、採用最高端設備和引入日本高端精細的體檢理念的「幸元會國際健檢」品牌正式啟航，這標誌著本集團進入了體檢國際化雙品牌協同運營的時代。其中南京幸元會已於2019年第四季度開業，上海幸元會也將於2020年初正式投入運營。2019年，體檢板塊到檢客戶人次達到2,306,195，其板塊收入達到117,050萬人民幣，較2018年增長18.3%。

作為本集團三大業務板塊中最年輕的板塊，我們的專科醫院業務（「**瑞慈婦兒板塊**」）在2019年內繼續摸索商業模式，並展現出了可能在未來爆發的潛力。雖然中國的新生兒總體出生率面臨下降的壓力，但是一二線城市對於高端婦兒專科的需求日益旺盛，我們相信瑞慈婦兒板塊有望受益於於這樣的大環境。2019年6月第三家瑞慈婦兒專科醫院在無錫開業，自此瑞慈婦兒板塊旗下婦兒專科醫院達到3家（另外兩家位於上海和常州）。該三家醫院均選址處於黃金地段，地理位置不可複製。且瑞慈婦兒板塊與復旦大學附屬婦產科醫院的官方戰略合作關係，使得三家醫院都受益於上海最好的婦產和兒科醫生資源。另外，該三家婦兒專科醫院均並配套市場稀缺的醫療級月子會所，24小時醫療聯動，給客戶提供N對1的貼心服務。2019年，婦兒板塊的分娩量達到520人次，其板塊收入達到5,504.1萬人民幣。

最後，本人謹代表董事會向本集團的各位股東朋友、投資者及合作夥伴對過去一年的不懈支援與信任致以衷心的感謝。同時也對集團管理團隊和全體員工的努力付出表示誠摯的敬意。執筆之時，恰逢國人上下一心共同抗擊新型冠狀病毒肺炎之際，作為醫療行業的參與者，瑞慈人更加感到醫療事業的責任重大。誠然市場有高低起伏，但瑞慈人將努力堅持初心，為國人提供專業化高品質的醫療服務，盡力推動我們的業務發展，同時為股東創造良好回報。

方宜新

主席

2020年3月31日

董事及高級管理層履歷

本集團目前董事及高級管理層簡歷如下。

董事

董事會目前由九名董事組成，包括四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。下表列示有關董事資料。

姓名	年齡	職位	獲委任為董事日期
執行董事			
方宜新醫師	55	主席、執行董事兼行政總裁	2016年2月3日 (於2019年3月20日起 獲委任為行政總裁)
梅紅醫師	55	執行董事	2014年7月11日
盧振宇先生	50	行政總裁兼執行董事	2016年2月3日 (於2019年3月20日起辭任)
王衛平醫師	68	執行董事	2016年6月23日 (於2017年6月6日調任並於 2019年3月20日起辭任)
方浩澤先生	31	執行董事	2019年6月24日
林曉穎女士	42	執行董事	2019年6月24日
非執行董事			
焦焱女士	42	非執行董事	2015年2月3日
姚其湧先生	56	非執行董事	2017年6月6日
獨立非執行董事			
王勇博士	54	獨立非執行董事	2016年6月23日
黃斯穎女士	41	獨立非執行董事	2016年6月23日
姜培興先生	52	獨立非執行董事	2017年6月6日



董事及高級管理層履歷

執行董事

方宜新醫師，55歲，為董事會主席、執行董事兼本公司行政總裁。方醫師負責管理本集團整體業務營運及策略計劃。方醫師於醫療保健行業擁有逾26年經驗，並為本集團的創辦人。於成立本集團前，方醫師於1986年9月至1992年7月期間擔任南通大學附屬醫院的醫師。於1992年，方醫師首次投身醫療保健行業，設立江蘇東洋之花化妝品股份有限公司，並擔任其董事至今。於2000年8月，方醫師成立本集團首間公司南通瑞慈醫院。彼亦為本集團旗下大部份公司的執行董事。方醫師現時及於過去三年並無於香港或海外任何其他上市公司擔任董事。方醫師於1986年8月畢業於揚州醫學院(現名揚州大學醫學院)，主修內科，並於2006年7月取得清華大學高級管理人員工商管理碩士學位，於2018年取得美國明尼蘇達大學工商管理博士學位(DBA)。

梅紅醫師，55歲，為執行董事。梅醫師負責本集團後勤管理、信息管理、工程管理及內部審核。於成立本集團前，梅醫師於1986年9月至1999年12月期間擔任南通市婦幼保健院的醫師。梅醫師為本集團的聯合創辦人，彼自南通瑞慈醫院成立起一直為其董事，並為本集團旗下大部份公司的董事。梅醫師現時及於過往三年概無於香港或海外任何其他上市公司擔任董事。梅醫師於1986年8月畢業於揚州醫學院(現名揚州大學醫學院)，主修臨床醫學。

方浩澤先生，31歲，為執行董事、本公司常務副總裁兼本公司體檢事業部總經理。方先生全面負責體檢事業部的經營管理及品牌管理。方先生於2014年取得美國賓州州立大學經濟學學士學位，於2014年8月加入本集團。方先生為本公司主席、執行董事兼行政總裁方宜新醫師與執行董事梅紅醫師的兒子。

林曉穎女士，42歲，為執行董事、本公司副總裁、首席營運官、總裁辦主任兼人力資源中心總經理，負責本集團財務及法律事務。林女士於2017年7月加入本集團，擔任總裁助理、人力資源中心總經理及總裁辦公室主任，2018年1月獲委任為本公司副總裁。加入本集團之前，林女士於1999年7月至2017年7月擔任中興通訊股份有限公司(於香港聯合交易所有限公司上市之公司(股份代號：0763)及於深圳證券交易所上市之公司(股份代號：000063))數個職位，包括手機事業部運營管理部主任、商務部主任及國際銷售部首席商務官等職務。林女士於1999年取得中國人民大學國際經濟學學士學位，2006年6月取得美國管理技術大學工商管理碩士學位。

非執行董事

焦焮女士，42歲，為非執行董事。焦女士負責監督公司發展及為本集團制訂戰略計劃。加入本集團之前，焦女士於1999年7月至2001年6月擔任Credit Suisse First Boston, LLC的分析員，其後於2001年8月至2002年7月擔任BordenChemical, Inc.的企業策略及發展經理。2004年9月至2005年11月期間，焦女士擔任Boston Consulting Group的顧問。焦女士於2005年11月加入Baring Private Equity Asia Limited，現時擔任董事總經理一職。焦女士現時及於過往三年概無於香港或海外任何其他上市公司擔任董事。焦女士於1999年6月取得麻省理工學院經濟學理學士及化學工程理學士學位，並其後於2004年5月取得賓夕法尼亞大學沃頓商學院工商管理碩士學位。

姚其湧先生，56歲，為非執行董事。姚先生負責監督公司發展及為本集團制訂戰略計劃。加入本集團之前，姚先生自2002年起擔任宏兆集團（一間於中國註冊成立及主要從事股權投資及基金管理的公司）董事會主席。姚先生於2006年取得中國人民解放軍南京政治學院經濟及行政管理專業學士學位，及於2009年取得長江商學院工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

王勇博士，54歲，為獨立非執行董事。王博士負責監督及向董事會提供獨立判斷。王博士於高級管理人員工商管理碩士教育研究方面擁有廣泛經驗，尤其是創新及企業成長管理領域。於1988年7月至2002年7月，王博士擔任中國水利水電科學研究院機電研究所項目主任以及水力廠及展覽模型廠工廠經理，負責科學研究及運營管理。自2002年8月起，王博士擔任清華大學經濟管理學院EMBA教育中心常務副主任、副主任及主任。於2009年11月至2013年2月及2011年8月至2014年8月，王博士分別擔任深圳市科陸電子科技股份有限公司及海洋王照明科技股份有限公司（兩間公司均於深圳證券交易所上市）獨立董事。除上文所披露者外，王博士現時及於過往三年概無於香港或海外任何其他上市公司擔任董事。王博士於1988年7月取得華中科技大學水力機械工學學士學位，分別於2001年1月及2009年1月取得清華大學工商管理碩士及工商管理博士學位。



董事及高級管理層履歷

黃斯穎女士，41歲，為獨立非執行董事。黃女士負責監督及向董事會提供獨立判斷。加入本集團之前，黃女士於2001年9月至2006年12月歷任羅兵咸永道會計師事務所的審核師及審核經理。於2007年1月至2008年4月，黃女士擔任聯交所上市公司橙天嘉禾娛樂(集團)有限公司(股份代號：1132)財務總監，自2010年4月起擔任其獨立非執行董事，負責就中國市場業務戰略及財務發展向該公司提供意見。黃女士先前自2007年1月至2008年4月曾擔任艾迴音樂影像製作(中國)有限公司的財務總監，該公司是橙天娛樂集團(國際)控股有限公司旗下的合資公司。黃女士於2008年7月加入聯交所上市公司盈德氣體集團有限公司(股份代號：2168)並擔任財務副總監，並從2009年2月起擔任財務總監兼聯席公司秘書，負責其投資者關係、財務、投資及內部控制。黃斯穎女士於2017年4月獲委任為網宿科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300017)獨立董事，並於2017年5月獲委任為浙江大華技術股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002236)獨立董事。除上文所披露者外，黃女士現時及於過往三年概無於香港或海外任何其他上市公司擔任董事。黃女士於2001年11月取得香港大學工商管理學士學位及於2012年7月取得中歐國際商學院高級管理人員工商管理碩士學位。黃女士自2005年2月起為香港會計師公會執業會計師。

姜培興先生，52歲，為獨立非執行董事。姜先生負責監督及向董事會提供獨立判斷。加入本集團之前，姜先生自2017年5月起擔任華德資本管理集團有限公司董事長、自2015年起擔任河北唐山農村商業銀行股份有限公司之獨立非執行董事及自2017年起擔任新沃基金管理有限公司之獨立非執行董事。姜先生在企業融資方面有豐富經驗。姜先生於2011年8月至2017年4月擔任中德證券有限責任公司之首席執行官並於2011年6月至2017年4月擔任該公司之董事總經理。姜先生於2009年7月至2011年6月擔任建銀國際(控股)有限公司之副行政總裁。姜先生於2008年9月至2009年7月擔任招商銀行股份有限公司(一間於上海證券交易所(證券代碼：600035)及聯交所主板(股份代號：3968)上市之公司)總行之投資管理部總經理，並於2006年至2007年擔任該行投資銀行部總經理。姜先生於2005年1月至2008年9月擔任招銀國際金融有限公司總裁。姜先生於2000年7月至2005年1月擔任中國銀河證券有限責任公司(一間於上海證券交易所(證券代碼：601881)及聯交所主板(股份代號：6881)上市之公司)之總裁助理，並於2002年10月至2004年4月擔任其上海總部之總經理。姜先生於1996年3月至2000年2月擔任深圳陽光基金管理有限公司之總經理。姜先生於1994年1月至1996年3月擔任中國人保信託投資公司期貨業務部之副總經理。姜先生於1991年7月取得清華大學管理信息系統專業學士學位、於1999年7月取得清華大學工商管理專業碩士學位及於2002年6月取得哥倫比亞大學公共管理碩士學位(MPA)，於2018年取得美國明尼蘇達大學工商管理博士學位。

高級管理層

方宜新醫師，履歷細節請參閱「— 執行董事」一節。

方浩澤先生，履歷細節請參閱「— 執行董事」一節。

林曉穎女士，履歷細節請參閱「— 執行董事」一節。

趙林醫師，65歲，為本公司副總裁兼醫院業務部總經理。趙醫師負責本集團綜合醫院、專科醫院及養老業務的經營管理工作。趙醫師於2017年6月至2017年12月擔任本集團副總裁兼醫院建設事業部總經理，2014年12月至2017年6月擔任本集團副總裁兼醫院事業部總經理，2000年4月至2017年6月擔任南通瑞慈醫院院長。加入本集團之前，於1982年12月至2000年4月在南通醫學院附屬醫院擔任創傷科主任及急診外科主任。趙醫師現時及於過往三年概無於香港或海外任何其他上市公司擔任董事。趙醫師於1982年取得南通醫學院醫學學士學位，1988年取得外科碩士學位，2010年9月取得加利福尼亞美洲大學工商管理博士學位。



管理層討論與分析

業務概覽及策略展望

行業概覽

在2019年，雖然中國GDP增資持續放緩，但隨著居民收入水準的提升和居民對於優質醫療服務需求的擴大，中國醫療健康行業仍然展現出了良好的發展勢頭。2019年，醫療健康領域的投融資也依然較為活躍。根據清科研究中心發表的報告顯示，2019年前三季度，在股權投融資降溫的大環境下，醫療健康行業仍是中國股權投資市場投資行業案例數和投資總額排名第三的行業，僅次於資訊科技和互聯網領域。

在綜合醫院方面，根據中國衛健委官網資料，截至2019年11月底，全國共有醫院約3.4萬間，其中公立醫院1.2萬間，民營醫院2.2萬間，與2018年11月底比較，公立醫院減少181間，民營醫院增加1677間。2019年1-11月，全國診療人次達34.0億人次，同比提高5.4%，其中公立醫院28.9億人次，同比提高4.8%，民營醫院5.2億人次，同比提高9.0%。按診療人次計算，民營醫院部分的增速快於公立醫院部分。2019年，政策鼓勵社會辦醫的力度逐漸增強，其中包括2019年6月由十個部委聯合發佈的《關於促進社會辦醫持續健康規範發展的意見》提出了加大政府支援社會辦醫力度，嚴控公立醫院數量，為社會辦醫留足發展空間。

在健康體檢業務方面，隨著消費水準的提高和國人健康意識的提升，國內體檢的需求進一步擴大。中國體檢覆蓋率相較於發達國家的水準，仍有較大的成長空間。且在當前的健康體檢行業中，相較於公立體檢醫療機構，民營專業體檢機構的市場規模依然較小。

其中對於專科醫院業務而言，一方面，雖然「二孩政策」的影響持續減弱和生育意願進一步下降導致在國內很多城市出生率的下滑，但隨著收入增加和少子化後國人對產科體驗的要求的提升，中高端產科服務需求將仍有增長的空間；另一方面，考慮到公立婦科和兒科醫療資源依舊稀缺，中高端民營婦兒醫院仍有足夠的市場需求和競爭力。過去幾年大量資本湧入婦兒專科領域，而近期民營婦兒專科醫院分部開始進入洗牌階段，未來一些醫生資源普通、管理能力差的競爭者可能會離開市場。

長遠看，醫療服務行業的市場參與者需要長時間積累口碑。醫療服務供應商唯有注重提高醫療技術水準、服務品質和經營管理水準，才能在行業競爭中長時間生存下來。

綜合醫院業務

南通瑞慈醫院是南通市東南區域醫療中心及南通經濟技術開發區唯一的高等級綜合醫院，目前二期擴建工程正按照計劃有序開展。

於2002年投入運營，南通瑞慈醫院已是三級乙等私立綜合醫院(南通市三家三級醫院之一)，是醫保定點單位，也是國家級住院醫師規範化培訓協同基地。截至2019年12月31日，該院擁有醫生268人，醫技人員116名及護士434名。南通瑞慈醫院重視臨床科研能力的建設，目前擁有國家臨床重點專科一個(小兒外科)、市級臨床重點專科五個(包括兒科、骨科、心胸外科、心血管內科、護理(兒科))、市級重點建設專科一個(婦產科)、市級重點建設學科一個(小兒內科學)。於2019年，南通瑞慈醫院大力開展包括國家級、省級及市級等新技術和新項目共計15例，在研課題19項，發表論文包含科學引文索引系列、國際系列及核心期刊等共計15篇。此外，在2019年，該院持續推動與全國一流科室和一流專家團隊的深度合作。

2019年，南通瑞慈醫院共提供366,821人次門診服務(2018年：335,552人次)，並提供26,352人次住院服務(2018年：22,528人次)，較去年分別上升9.3%與17.0%。

本集團以南通瑞慈醫院的醫療資源為基礎，設立了南通瑞慈血透中心及南通美邸。其中，南通美邸以「醫養結合」為特色，重點為失能、失智老人提供專業的高端養老服務。截至2019年12月31日，南通美邸入住老人106名，入住率100%，且較2018年相比，客戶結構進一步優化。南通瑞慈血透中心於2018年9月開業，旨在為腎友病人提供個體化、科學化的透析方案及獨立、專業的健康管理服務，以提高其生活品質和生存率。在2019年內，南通瑞慈血透中心業務快速成長，提供透析服務13,469次(截至2018年12月31日：1,998次)。

體檢業務

連鎖體檢板塊專注於提升自身醫療技術與管理的壁壘，通過技術改造、設備升級、聯合培訓、醫管監控等手段，體檢中心醫療技術水準、客戶服務滿意度及經營品質均顯著提升。於2019年內，體檢業務啟動了面向超高淨值人群和採用最高端設備的「幸元會國際健康體檢」品牌，自此開啟了連鎖體檢業務雙品牌運營的序幕。南京幸元會於2019年第四季度開業。

截至2019年12月31日，本集團於全國擁有59間體檢中心(截至2018年12月31日：55間)，較去年同期增長7.3%，其中51間已投入營運(截至2018年12月31日：44間)，較去年同期增長15.9%，覆蓋28個城市，全國佈局主要集中在一線和二線城市。



管理層討論與分析

於2019年內，體檢業務共接待顧客2,306,195人次(2018年：1,948,973位)，較去年同期增加18.3%。於2019年內，企業客戶及個人顧客服務人次分別上升17.2%及24.0%。2017年至2019年，個人客戶人均消費單價持續上升，2019年較2018年增長3.3%。

專科醫院業務

專科醫院業務(「瑞慈婦兒板塊」)是本集團業務中最年輕的板塊，目前下屬的三家婦兒醫院分別位於上海、常州和無錫，都坐落在當地黃金地段，借助本集團成熟的醫療服務經驗，旨在提供高端的專業婦產兒科服務。瑞慈婦兒板塊與復旦大學附屬兒科醫院、復旦大學附屬婦產科醫院及上海市兒童醫院達成了全面戰略合作關係，設立婦科、產科、兒科三大主力科室，並配套市場稀缺的醫療級月子會所，24小時醫療聯動，給客戶提供N對1的貼心服務。

常州瑞慈醫院提供婦兒、普內科、中醫科的服務，已獲得醫保資質。2019年常州瑞慈婦產醫院合共接待住院病人1,182人次，門診病人22,265人次。瑞慈水仙下設產科、婦科、兒科，以及國際部，亦配套月子會所。2019年，瑞慈水仙分別接待門診病人5,887人次，住院病人279人次。無錫瑞慈婦兒醫院於2019年6月開業，提供婦兒服務，亦配套月子會所，2019年無錫瑞慈婦兒醫院合共接待門診病人950位，住院病人95位。

前景

隨著南通瑞慈醫院邁入設立後的第二十個年頭，該院的專業實力日益增強。與多家國內一流醫院和專家團隊達成緊密的合作關係，為患者提供更加先進的醫療服務選擇。該院在強化現有優勢學科的基礎上，未來將著力建設老年病中心、腦病中心、心臟病中心、腫瘤中心、骨科中心、婦兒中心等六大中心，實現醫療、科研、教學三位一體。南通美邸以優質的護理服務及得天獨厚的醫療資源為核心競爭力，繼續專注於失能失智的照護這一特色，通過持續優化客戶結構，實現床位經濟效益的最大化。南通瑞慈醫院下屬的南通瑞慈血透中心將進一步發揮南通瑞慈醫院的協同優勢，為腎病患者提供血管通路個人定制化維護方案。此外，南通瑞慈醫院的區位優勢日益明顯。即將完工的滬通鐵路將南通納入上海一小時圈，南通新機場將成為上海國際航空樞紐重要組成部分。作為中國民營綜合醫院的先行者，南通瑞慈醫院未來也將緊跟國家醫療體制改革的步伐，為老百姓提供更好的就醫體驗。

民營體檢未來的發展空間依然很大。中國體檢覆蓋率相較於發達國家的水準，仍有較大的成長空間，且在當前的健康體檢行業中，相較於公立體檢醫療機構，民營專業體檢機構的市場規模較小。另外，近幾年大眾加強對體檢行業的監督，對於醫療安全和品質管制提出更高要求，行業進入門檻提高，給具備高品質管控系統的體檢機構提供了更好的發展環境。此外，體檢作為線下醫療市場的入口，蘊含著巨大的開發潛力。

2020年，瑞慈體檢業務旗下的體檢中心將繼續按照規劃，深耕長三角，開拓大灣區市場，階段性佈局區域中心城市，繼續嚴格把控體檢服務品質，努力提高單店的產出，提升人員效率，力爭成為中國中高端體檢領先品牌。

雖然中國的新生兒總體出生率面臨下降的壓力，但是隨著人們收入水準的提高，一二線城市對於高端婦兒專科的需求日益旺盛。瑞慈婦兒板塊一方面將持續與國內外知名醫院合作，提供服務平台讓病人獲得國內外知名婦產兒醫生提供的醫療服務，另一方面將引入臨床新技術、新方法，選擇性開展疑難疾病的診療業務。其中，瑞慈婦兒板塊屬下三家醫院中的瑞慈水仙將成為旗艦醫院，為婦兒專科業務提供人才培養平台和技術支援平台。2020年，本集團將繼續支援三家婦兒專科醫院通過多種方式快速提高營收，穩步積累品牌口碑。

採納香港財務報告準則第16號 — 租賃的會計含義

本集團自2019年1月1日起已採用香港財務報告準則第16號，惟按該準則的簡化過渡方法所允許，並未重列截至2018年12月31日止年度可比較數字。因採用香港財務報告準則第16號而作出的重新分類及調整在2019年1月1日期初資產負債表確認。香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、國際財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃、準則詮釋委員會第15號經營租賃 — 優惠及準則詮釋委員會第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。香港財務報告準則第16號引入了單一的資產負債表內承租人會計模型。因此，本集團作為承租人確認使用權資產（相當於其使用相關資產的權利）及租賃負債（相當於其作出租賃付款的責任）。因此，董事會認為，採納香港財務報告準則第16號有效地導致於租賃期初期錄入更多相關費用。

進一步詳情，請參閱本報告綜合財務報表附註2.1(d)「會計政策的變動」。

管理層討論與分析

反映採納香港財務報告準則第16號對本集團截至2019年12月31日止年度業績影響的對比如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年 ⁽¹⁾ 人民幣千元	2019年 ⁽²⁾ 人民幣千元	2018年 ⁽³⁾ 人民幣千元
綜合損益表主要項目			
收入	1,726,206	1,726,206	1,373,936
毛利	483,982	445,237	386,203
年內虧損	(170,498)	(139,887)	(136,277)
本公司擁有人應佔虧損	(69,163)	(46,337)	(53,836)
本公司擁有人應佔每股虧損			
— 基本	人民幣(0.04)元	人民幣(0.03)元	人民幣(0.03)元
— 攤薄	人民幣(0.05)元	人民幣(0.03)元	人民幣(0.04)元

	於12月31日		
	2019年 ⁽¹⁾ 人民幣千元	2019年 ⁽²⁾ 人民幣千元	2018年 ⁽³⁾ 人民幣千元
綜合資產負債表主要項目			
資產總值	4,070,577	2,587,932	2,362,676
負債總值	3,507,641	1,994,384	1,655,614
本公司擁有人應佔權益總額	644,235	667,061	694,501

附註：

- (1) 計及採用香港財務報告準則第16號。
- (2) 經調整數字未計及採用香港財務報告準則第16號，且僅供說明之用。
- (3) 未計及採用香港財務報告準則第16號。

財務回顧

收入

我們主要自綜合醫院業務及體檢業務產生收入。下表載列於所示期間按經營分部劃分的收入組成部份：

	截至12月31日止年度		
	2019年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)	百分比變動
綜合醫院業務	522,384 ⁽¹⁾	389,923 ⁽¹⁾	34.0%
體檢業務	1,170,496 ⁽²⁾	989,114 ⁽²⁾	18.3%
專科醫院業務	55,041 ⁽³⁾	10,714 ⁽³⁾	413.7%
未分配	—	2,647	—
分部間	(21,715)	(18,462)	17.6%
總計	1,726,206	1,373,936	25.6%

附註：

- (1) 包括血液透析業務的收入。
- (2) 包括體檢中心內嵌診所業務的收入。
- (3) 包括母嬰護理服務業務的收入。

我們的收入由2018年的人民幣1,373.9百萬元增加25.6%至2019年的人民幣1,726.2百萬元，主要由於綜合醫院業務、體檢業務及專科醫院業務收入均實現增長。

我們於2019年的綜合醫院業務收入為人民幣501.2百萬元，較2018年人民幣374.6百萬元的收入增加33.8%，不包含2019年及2018年分別人民幣21.2百萬元及人民幣15.3百萬元分部間收入。增加的主要原因是我們積極提升運營效率，住院人次增加3,824人次，人均住院收入增加18.3%，住院收入增加人民幣107.7百萬元。同時，2019年的門診就診人次增加42,740人次，人均門診收入增加6.6%，亦使門診收入增加人民幣18.8百萬元。

我們於2019年的體檢業務收入為人民幣1,170.0百萬元，較2018年人民幣988.6百萬元增加18.3%，不包含2019年及2018年分別為人民幣0.5百萬元及人民幣0.5百萬元分部間收入。服務品質的提升以及人們對高端體檢服務需求日益增加的意識使我們的體檢服務人次增加。2019年，使用我們的體檢服務的人數為2,306,195人，較2018年1,948,973人上升18.3%。

我們於2019年的專科醫院業務收入為人民幣55.0百萬元（2018年：人民幣10.7百萬元），此乃由於我們的專科醫院業務擴展所致。2019年我們於專科醫院的門診病人及住院病人分別為29,102人次及1,556人次，實現門診收入及住院收入分別人民幣12.4百萬元及人民幣41.7百萬元。

管理層討論與分析

銷售成本

銷售成本主要包括藥品及醫療消耗品成本、員工成本以及折舊及攤銷開支。下表載列於所示期間按經營分部劃分的銷售成本分析：

	截至12月31日止年度		
	2019年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)	百分比變動
綜合醫院業務	370,143 ⁽¹⁾	291,558 ⁽¹⁾	27.0%
體檢業務	723,044 ⁽²⁾	601,092 ⁽²⁾	20.3%
專科醫院業務	167,978 ⁽³⁾	112,608 ⁽³⁾	49.2%
分部間	(18,941)	(17,525)	8.1%
總計	1,242,224	987,733	25.8%

附註：

- (1) 包括血液透析業務的銷售成本。
- (2) 包括體檢中心內嵌診所業務的銷售成本。
- (3) 包括母嬰護理服務業務的銷售成本。

我們的銷售成本由2018年人民幣987.7百萬元增加25.8%至2019年的人民幣1,242.2百萬元。

我們於2019年的綜合醫院業務的銷售成本為人民幣370.1百萬元，較2018年人民幣291.6百萬元增加27.0%，主要原因是由於2019年收入規模擴大導致的藥品成本和醫療消耗品成本增加。

我們於2019年的體檢業務銷售成本為人民幣723.0百萬元，較2018年人民幣601.1百萬元增加20.3%，增加的主要原因是(i)體檢中心的可變成本(包括醫療消耗品成本及外包測試開支)增加，與體檢業務收入的增幅基本一致；及(ii)由於新體檢中心的整體運營，使得部分固定成本(例如折舊及攤銷開支)增加。

我們於2019年的專科醫院業務的銷售成本為人民幣168.0百萬元，較2018年人民幣112.6百萬元增加49.2%，主要由於專科醫院處於業務發展初期，醫療人員的薪酬開支、折舊費用、醫療消耗品成本及外包檢測開支增加。

毛利

我們的毛利自2018年的人民幣386.2百萬元上升25.3%至2019年的人民幣484.0百萬元。毛利率由2018年的28.1%下降0.1個百分點至2019年的28.0%。

經銷成本及銷售開支

我們於2019年的經銷成本及銷售開支為人民幣237.6百萬元，2018年為人民幣225.0百萬元，增長主要是因為(i)體檢業務規模增長，經銷成本及銷售開支較2018年增長人民幣6.2百萬元；(ii)處於發展初期的專科醫院業務經銷成本及銷售開支較2018年增長人民幣6.4百萬元。

行政開支

我們於2019年的行政開支為人民幣305.4百萬元，而2018年為人民幣328.9百萬元，下降主要是由於2019年專科醫院開業前開支減少。

其他收入

我們於2019年的其他收入為人民幣30.3百萬元(2018年：人民幣14.6百萬元)，其他收入主要為政府補助、租賃收入及銷售設備收入。

其他虧損

我們於2019年的其他虧損為人民幣0.8百萬元，2018年的其他虧損為人民幣2.4百萬元。其他虧損主要是向慈善基金捐款支出、出售設備的虧損和其他雜項虧損。

融資成本 — 淨額

我們於2019年的融資成本淨額為人民幣141.0百萬元，2018年的融資成本淨額為人民幣11.1百萬元。2019年產生的利息開支金額為人民幣159.4百萬元，較2018年人民幣42.0百萬元增加人民幣117.4百萬元，當中人民幣101.9百萬元的增長為採納香港財務報告準則第16號所致。2019年的利息收入金額為人民幣12.0百萬元以及匯兌收益為人民幣6.4百萬元。

權益法計量的股權投資的應佔業績

於2019年，本集團於綜合業績中確認分佔溢利人民幣0.2百萬元(2018年：分佔虧損為人民幣0.1百萬元)，主要來自(i)本集團一間合營企業南通美邸的經營溢利人民幣0.7百萬元。其自2014年下半年開業以來，經營逐步穩定；(ii)本集團一間聯營企業內江瑞慈瑞川門診部有限公司，一家主要從事提供體檢服務的公司的經營虧損人民幣0.5百萬元。

管理層討論與分析

所得稅開支／(貸項)

於2019年，所得稅開支為人民幣2.3百萬元(2018年，所得稅貸項為人民幣39.5百萬元)。所得稅開支增長的原因主要是由於(i)2019年體檢中心和專科醫院產生的確認為遞延所得稅資產的虧損減少，遞延所得稅貸項從2018年的人民幣60.7百萬元減少至2019年的人民幣36.9百萬元；(ii)於2019年，南通瑞慈醫院及體檢中心的除所得稅前溢利較2018年增加。

年度虧損

因上述原因，我們於2019年錄得淨虧損為人民幣170.5百萬元(2018年：淨虧損人民幣136.3百萬元)，主要是由於採納香港財務報告準則第16號的影響，及處於營運初期的新增體檢中心及專科醫院產生較多虧損。

經調整EBITDA

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們使用經調整EBITDA作為額外財務計量參數。我們界定經調整EBITDA為未計下表所載若干開支及折舊及攤銷前的年度虧損。經調整EBITDA並非(i)計量我們的經營表現的除所得稅前虧損或年度虧損(乃根據香港財務報告準則釐定)；(ii)計量我們滿足現金需求的能力的經營、投資及融資活動所得現金流量；或(iii)計量任何其他表現或流動資金的替代計量指標。下表載列於所示年度我們根據香港財務報告準則計量的年度虧損與我們所界定的經調整EBITDA的調節項。

	截至12月31日止年度		
	2019年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元) (假設沿用香港 會計準則第17號)	2018年 (人民幣千元)
經調整EBITDA的計算			
年度虧損	(170,498)	(139,887)	(136,277)
就以下項目作出調整：			
所得稅開支／(貸項)	2,250	9,726	(39,470)
融資成本－淨額	141,008	39,108	11,077
折舊及攤銷	354,922	161,177	127,053
開業前開支及試營運EBITDA虧損 ⁽¹⁾	51,349	100,689	182,507
購股權開支	25,634	25,634	25,818
經調整EBITDA	404,665	196,447	170,708
經調整EBITDA利潤率⁽²⁾	23.4%	11.4%	12.4%

附註：

- (1) 主要指(a)於適用期間就將於其後年度開始運營的籌建中體檢中心及專科醫院產生的開業前開支，例如員工成本及租金開支；及(b)新開業體檢中心及專科醫院於其開始營運的期間產生的EBITDA虧損。
- (2) 經調整EBITDA利潤率乃根據經調整EBITDA除以收入再乘以100%計算。

我們於2019年錄得經調整EBITDA人民幣404.7百萬元，較2018年人民幣170.7百萬元增加137.1%，主要是由於採納香港財務報告準則第16號項下調整確認經營租賃的影響。

財務狀況

物業及設備

物業及設備主要包括樓宇、醫療設備、一般設備、租賃物業優化及在建工程。於2019年12月31日，本集團物業及設備合共為人民幣1,160.5百萬元，較2018年12月31日人民幣1,048.9百萬元增加人民幣111.6百萬元。物業及設備增加主要由於南通瑞慈醫院二期擴建工程，及新體檢中心及專科醫院購置設備以及進行裝潢。

貿易應收款項

於2019年12月31日，本集團貿易應收款項為人民幣290.0百萬元，較2018年12月31日人民幣268.7百萬元增加人民幣21.3百萬元，主要是由於綜合醫院業務規模擴大導致與社會保障局未及時結算的醫保應收款項增加。

流動負債淨額

於2019年12月31日，本集團的流動負債較其流動資產多人民幣657.5百萬元（於2018年12月31日：流動負債較其流動資產多人民幣234.3百萬元）。本集團於2019年12月31日的流動負債中包括的合約負債及遞延收入人民幣242.6百萬元將不需要本集團的現金流出。本集團流動負債淨額增加主要因為(i)採納了香港財務報告準則第16號，確認一年內到期的租賃負債人民幣241.4百萬元；(ii)本集團耗用流動資產、增加流動負債以滿足對新體檢中心、綜合醫院及專科醫院的建設及運營的需要。

流動資金及資金來源

於2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣329.6百萬元，尚可使用的未動用銀行融資為人民幣558.1百萬元。於2019年12月31日，本集團尚未償還的借貸為人民幣922.8百萬元，其中包含非即期長期借貸為人民幣259.3百萬元。根據本集團過往經驗及良好信譽，董事有信心該銀行融資可續期及／或可於續期時延長至少12個月。有關現金及現金等價物的計值貨幣，請參閱綜合財務報表附註16。

管理層討論與分析

下表載列於所示年度摘錄自本集團綜合現金流量表的資料：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	165,026	42,640
投資活動所用現金淨額	(336,260)	(396,632)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(976)	234,172
現金及現金等價物減少淨額	(172,210)	(119,820)

經營活動所得現金淨額

截至2019年12月31日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣165.0百萬元，主要由於經營活動所得現金約人民幣338.5百萬元，部分由已付利息約人民幣143.8百萬元，及已付所得稅人民幣29.7百萬元抵銷。

投資活動所用現金淨額

截至2019年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣336.3百萬元，主要由於(i)購買物業、設備及無形資產人民幣315.0百萬元；(ii)收購附屬公司股權(控制權不變)所用人民幣33.1百萬元；(iii)收購透過損益以公允價值投資的金融資產所用人民幣1.5百萬元；及(iv)處置附屬公司現金流出淨額人民幣0.1百萬元，部分由非控股權益附屬公司償還的臨時資金人民幣1.3百萬元、出售設備所得款項人民幣0.1百萬元及已收銀行存款利息人民幣12.0百萬元抵銷。

融資活動(所用)/所得現金淨額

截至2019年12月31日止年度，融資活動所用現金淨額為人民幣1.0百萬元，主要來自(i)為租賃付款人民幣138.7百萬元；(ii)購回普通股付款人民幣1.7百萬元；(iii)受限制現金增加人民幣104.6百萬元，部分由銀行借貸所得款項淨額人民幣151.7百萬元、其他借貸所得款項淨額人民幣49.2百萬元、來自附屬公司非控股權益的借貸款項淨額人民幣40.1百萬元及附屬公司非控股權益注資人民幣3.0百萬元抵銷。

重大投資、重大收購及重大出售事項

於截至2019年12月31日止年度，本集團概無任何重大投資、重大收購或重大出售事項。

資本開支及承擔

截至2019年12月31日止年度，本集團產生資本開支人民幣568.4百萬元（截至2018年12月31日止年度：人民幣395.2百萬元），主要用於(i)體檢中心、綜合醫院及專科醫院購買醫療設備以及進行裝潢，及(ii)租賃體檢中心的經營場所。

於2019年12月31日，本集團資本承諾總額人民幣229.0百萬元（於2018年12月31日：人民幣274.4百萬元），主要包括南通瑞慈醫院二期擴建工程，及新建體檢中心及專科醫院資本開支的相關合約。

借款

於2019年12月31日，本集團銀行及其他借款總額為人民幣922.8百萬元（於2018年12月31日：人民幣738.2百萬元）。更多詳情請參閱綜合財務報表附註22。

或然負債

本集團於2019年12月31日概無重大或然負債（於2018年12月31日：無）。

金融工具

於2019年12月31日，本集團並未有任何金融工具（於2018年12月31日：無）。

資產負債比率

於2019年12月31日，根據淨債務除以總資本計算，本集團資產負債比率為80.1%。出於比較目的，不考慮採納香港財務報告準則第16號下，本集團資產負債比率將為51.9%（於2018年12月31日：25.6%）。資產負債比率上升主要是由於本集團使用自有資金及增加銀行借貸，以滿足新體檢中心和專科醫院的建設及運營，及南通瑞慈醫院二期擴建工程資金的需要。

現金流量及公平值利率風險

我們承擔利率變化的風險主要來自銀行借貸及租賃負債。

浮動利率借款令我們承受現金流量利率風險。固定利率借款令我們承受公平值利率風險。於2019年12月31日，人民幣628.6百萬元的借款為浮動利率借款。我們於2019年並未對沖現金流量及公平值利率風險。

外匯風險

截至2019年12月31日止年度，本集團並無重大外匯風險（惟以港元計值的來自本公司日期為2016年10月6日的首次公開發售（「首次公開發售」）的剩餘銀行存款及以美元計值的剩餘銀行存款除外）。本集團目前並無外匯對沖政策。然而，管理層緊密監察外匯風險並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。



管理層討論與分析

信貸風險

我們並無高度集中的信貸風險。現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及長期租約按金的賬面值為我們就金融資產而面臨的最大信貸風險。我們管理信貸風險的措施旨在控制就收回款項而可能承擔的潛在風險。

現金及現金等價物存放於董事認為擁有高信貸質素的大型金融機構。

本集團已制定政策確保向信貸記錄妥當之交易對手授予附有信貸期的應收款項，而管理層會持續評估交易對手的信貸。我們會考慮客戶財務狀況、過往經驗及可取得的前瞻性資料等因素評估授予客戶的信貸期及該等客戶的信貸質素。於各報告期間，本集團按持續基準於初始確認金融資產後考慮發生違約事件的可能性及信貸風險是否大幅上升。就評估信貸風險是否大幅上升，本集團亦考慮可取得的合理及支持前瞻性資料。

醫院業務的信貸風險與貿易應收款項及其他應收款項能否收回有關。體檢業務的信貸風險與應收企業客戶的貿易款項及其他應收款項的逾期期間長度有關。

流動資金風險

我們的財務部監控我們的流動資金需求的滾動預測，確保我們有足夠現金應付經營需要，並經常維持充足的未提取借貸額度，以避免違反任何借貸額度之借貸限額或契諾（倘適用）。我們計劃根據需要以經營活動所得現金流量、自金融機構所得借貸，以及發行債務工具或本公司股東（「股東」）注資，滿足未來現金流量需求。按照合約未貼現款項計算，我們於2019年12月31日的金融負債為人民幣3,927.2百萬元（於2018年12月31日：人民幣1,517.4百萬元）。

資產抵押

於2019年12月31日，本集團總賬面值為人民幣123,160,000元之資產（於2018年12月31日：金額為人民幣100,684,000元之資產）及金額為48,500,000美元之受限存款（於2018年12月31日：金額為34,059,970美元之受限存款）用於本集團的抵押借款。

除此之外，本集團抵押持有之南通瑞慈醫院的22.06%股權（於2018年12月31日：22.06%）以保障授予海門光控健康養老產業投資合夥企業（有限合夥）選擇權的行使。詳情請參閱本公司日期為2018年9月3日之公告。



企業管治報告

董事會欣然提呈本企業管治報告，載於本公司截至2019年12月31日止年度的年報。

1. 企業管治常規

本集團致力維持高企業管治水平，以保障股東利益並提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則。本公司已於2019年12月31日止年度遵守企業管治守則所載的守則條文。本公司將持續審閱並改善其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

2. 董事會

(1) 職責

董事會負責本集團整體領導、監督本集團決策和監察本集團業務和表現。董事會將本集團日常管理和營運的權力和責任下放給本集團的高級管理層。為監督本公司事務個別事項，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會按照董事委員會各相應職責範圍下放責任。所有董事委員會均獲提供充足資源履行職責。

所有董事須確保本著真誠履行職責，遵守適用法例及法規，並時刻為本公司及其股東的利益行事。

(2) 董事及高級管理層的責任保險及彌償保證

本公司已投購合適責任保險，為本公司董事及高級管理層因企業活動產生的責任作出彌償保證。該等保險涵蓋範圍將每年進行檢討，而董事會已檢討截至2019年12月31日止年度保險涵蓋範圍。

(3) 董事會組成

截至本報告日期，董事會由四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

執行董事

方宜新醫師(主席，並於2019年3月20日起獲委任為行政總裁)

梅紅醫師

盧振宇先生(行政總裁兼執行董事，並於2019年3月20日起辭任)

王衛平醫師(於2019年3月20日起辭任)

方浩澤先生(於2019年6月24日起獲委任)

林曉穎女士(於2019年6月24日起獲委任)

非執行董事

焦焱女士
姚其湧先生

獨立非執行董事

王勇博士
黃斯穎女士
姜培興先生

除方醫師為梅醫師丈夫以及方浩澤先生為方醫師的兒子外，董事會成員之間概無其他關係（包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係）。

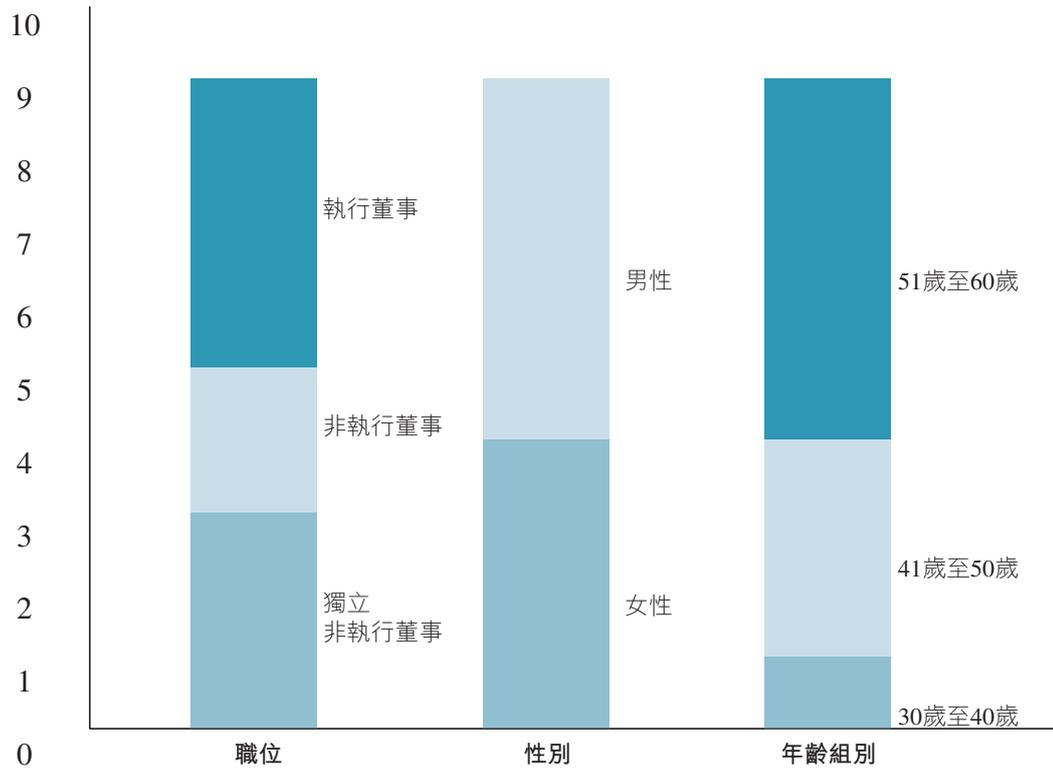
截至2019年12月31日止年度及截至本年報日期，董事會時刻遵守上市規則3.10(1)條、第3.10(2)條及第3.10(A)條（有關委任最少三名獨立非執行董事及最少一名需具備合適專業資格或會計或相關財務管理知識的獨立非執行董事及委任佔董事會人數至少三分之一的獨立非執行董事）的要求。三名獨立非執行董事中，黃斯穎女士具備上市規則第3.10(2)條所要求的合適專業資格或會計或相關財務管理知識。

(4) 董事會成員多元化政策

根據上市規則13.92條，提名委員會（或董事會）應訂有涉及董事會成員多元化的政策，並應在企業管治報告內披露該多元化政策或政策摘要。該政策訂明在設定董事會成員組合時應從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，人選根據客觀條件評估，並顧及董事會成員多元化的益處。人選將按一系列多元化標準甄選，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景、專業經驗、知識及技能。

董事會組成將於每年的企業管治報告中披露，而提名委員會監督本政策的執行。提名委員會將在適當時候檢討本政策之成效，討論任何或需作出的修訂，再向董事會提出修訂建議，由董事會審批。

截至本年報日期，本公司董事會的多元化組合列於下圖，而更多詳細履歷及董事經驗則載於本年報「董事及高級管理層履歷」。



提名委員會已檢討董事會成員、架構和組成，認為董事會架構合理，董事具有多方面、多領域的經驗和技能，能使公司維持高水準運營。

(5) 獨立非執行董事確認獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則的規定就其獨立性而呈交年度書面確認。本公司認同所有獨立非執行董事的獨立性符合根據上市規則所載的獨立性指引。

所有董事(包括獨立非執行董事)為董事會帶來了廣泛而寶貴的業務經驗、知識精粹及專業技巧，以確保有效率及具效益地履行董事會的職能。獨立非執行董事獲邀效力審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

根據企業管治守則條文，董事需要披露擔任上市公司或機構職務的數目及性質及其他重大承擔及各自身份及參與發行人業務的時間。董事已同意適時披露並已適時披露對本公司的承擔。

(6) 入職及持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文第A.6.5條，所有董事須參加持續專業發展，發展及更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

根據企業管治守則的守則條文第A.6.1條，所有新委任的董事應獲提供必要的入職培訓及資料，確保其妥善瞭解本公司的營運及業務以及其於相關條例、法例、規則及法規下的責任。截至2019年12月31日止年度，董事獲定期匯報相關法例、規則及法規的修訂或更新。

董事獲鼓勵參加持續專業發展，以發展及更新知識及技能。2019年，所有董事均參與持續專業發展，以發展及更新各自知識及技能。本公司外聘律師亦向董事提供主要有關上市公司董事角色，職能及職責的簡報，匯報及材料或就此提供建議，以推動董事培訓。於本年報日期，所有董事均接受此培訓。董事需每年向公司提交已簽署培訓記錄。

(7) 主席及行政總裁

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。然而，方醫師於2019年3月20日獲委任為本公司行政總裁並履新後，本公司並無區分主席與行政總裁，方醫師同時擔任兩個職位。董事會認為，將主席及行政總裁的角色授予方醫師兼任有利於本集團實施新業務策略，因其於醫療服務行業擁有豐富經驗及長期及實質性參與本集團營運及日常管理。此外，董事會及高級管理層(由經驗豐富及有能力並且獨立於方醫師的個別人士(其配偶梅醫師及其兒子方浩澤先生除外)組成)的運作可確保權力與權限的平衡。於本年報日期，董事會由四名執行董事(包括方醫師、梅醫師、林女士及方浩澤先生)、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其人員組成具有頗強的獨立元素。

董事會及高級管理層(由富經驗及高質素人士組成)能夠確保權力及職權平衡。於本報告日期，董事會由四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

(8) 董事委任及重選

方宜新醫師訂立服務合約，合約期自2019年2月3日起三年。梅醫師訂立服務合約，合約期自2017年7月11日起三年。方浩澤先生及林曉穎女士各自與本公司訂立服務合約，合約期自2019年6月24日起三年。每份服務合約可由有關執行董事或本公司可發出不少於90天通知期的書面通知終止。

焦焱女士與本公司簽署委任書，任期自2018年2月3日起三年。王勇博士及黃斯穎女士各自與本公司簽署委任書，任期自2019年6月23日起三年。姚其湧先生及姜培興先生與本公司簽署委任書，初步任期為2017年6月6日獲委任當日起三年。其中一方可向另一方發出不少於三個月通知期的書面通知終止各委任書。

姚其湧先生將退任且不會於應屆2020年股東週年大會上膺選連任。有關其他退任董事之詳情，請參閱本公司2020年股東週年大會通函。

除上文披露者外，概無董事與本集團訂立不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止的服務合約。

方浩澤先生及林曉穎女士於2019年6月24日起獲委任為執行董事。詳情請參閱本公司日期為2019年6月21日的公告。

以下委任及辭任自2019年3月20日起生效：方宜新醫師獲委任為本公司行政總裁；盧振宇先生辭任執行董事、薪酬委員會成員及本公司行政總裁；王衛平醫師辭任執行董事；梅紅醫師獲委任為薪酬委員會成員。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年3月20日的公告。

根據組織章程細則，所有董事須至少每三年輪值告退一次，任何新委任以填補臨時空缺的董事須於委任後首次股東大會上接受股東重選，而董事會新增成員而獲委任的任何新董事，須於獲委任後下屆股東週年大會上接受股東重選。林曉穎女士與方浩澤先生於2019年6月23日獲委任為本公司董事，並將於應屆股東週年大會膺選連任。

董事委任、重選及解聘的程序及過程載於組織章程細則。提名委員會有責任檢討董事會組成、監督董事委任、重選及繼任計劃(尤其是主席及行政總裁)並就此向董事作出推薦。

(9) 董事會會議及委員會會議

本公司採納定期舉行董事會會議常規，並最少每年四次及約於每季度舉行。提名委員會及薪酬委員會均應至少每年舉行一次會議，而審核委員會則每年須至少召開兩次會議。會議通告需於不少於所有董事會會議舉行的14日前給予所有董事，讓所有董事有機會出席會議，而通告須提述所有定期會議議程事務。就其他董事會及委員會會議而言，一般會發出合理通知。會議議程及隨附有關會議文件一般在會議日期前最少三天向董事或委員會成員發出，讓彼等有足夠時間審閱開會文件及為會議作充分準備。如董事或委員會成員未能出席會議，彼等會獲告知有關討論事項，並獲提供機會於會議舉行前向董事會或委員會主席表達意見。會議記錄由公司秘書保留，其複本將向有關董事會或董事委員會成員傳閱，以供審閱記錄。

董事會及委員會會議記錄充分詳細記錄董事會及委員會考慮事宜及各項決策，包括任何董事會或委員會成員提出的注意事宜及不同意見。各董事會及委員會草擬會議記錄將於會議舉行當日後適時給予有關董事會或委員會成員審閱，董事會會議記錄公開予董事查閱。

除定期董事會會議外，於2019年8月30日，主席亦與所有獨立非執行董事在執行董事並不出席的情況下舉行過一次會議。

截至2019年12月31日止年度，已經舉行四次董事會會議，下表列示各個別董事於該等會議的出席率：

董事	已出席次數／ 可出席次數
方宜新醫師(主席及執行董事，並自2019年3月20日起獲委任為行政總裁)	4/4
梅紅醫師(執行董事)	4/4
盧振宇先生(行政總裁及執行董事，並自2019年3月20日起辭任)	不適用
王衛平醫師(執行董事，並自2019年3月20日起辭任)	不適用
方浩澤先生(執行董事，於2019年6月24日起獲委任)	2/2
林曉穎女士(執行董事，於2019年6月24日起獲委任)	2/2
焦焱女士(非執行董事)	4/4
姚其湧先生(非執行董事)	4/4
王勇博士(獨立非執行董事)	4/4
黃斯穎女士(獨立非執行董事)	4/4
姜培興先生(獨立非執行董事)	4/4

(10) 證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則為本身有關董事證券交易的操守準則。經向全體董事具體查詢後，各董事確認，截至2019年12月31日止年度，彼等一直遵守標準守則。

(11) 董事會下放權力

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易(特別是可能牽涉利益衝突者)、財務資料、委任董事及其他重大財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可尋求獨立專業建議，費用由本公司承擔，及本公司鼓勵董事向本公司高級管理層進行獨立溝通和諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。授權職能及職責由董事會定期檢討，確保切合本公司所需。管理層代表本公司訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

(12) 企業管治職能

董事會知悉企業管治乃全體董事的共同責任並已下放企業管治職責予審核委員會，包括：

- a) 建立及檢討本集團企業管治政策及常規並向董事會作出推薦；
- b) 檢討及監督本公司董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- c) 檢討並監督本集團遵守法律及法規要求的政策及常規；
- d) 建立、檢討並監督操守守則及適用於本集團董事及員工的合規指引(如有)；及
- e) 檢討本集團遵守不時採納的企業管治守則的情況並於本公司年報的企業管治報告披露內容。

3. 董事委員會

(1) 提名委員會

於本報告日期，提名委員會由三名成員組成，包括方宜新醫師(主席)、王勇博士及姜培興先生(各自為獨立非執行董事)，大部分委員會成員為獨立非執行董事。方醫師為委員會主席。

提名委員會主要職責如下：

- 檢討董事會架構、規模及組成，並就任何擬對董事會作出的變動向董事會提出建議；
- 替董事會物色委任或重新委任為董事會成員的合適人選；
- 就董事委任或重新委任或繼任計劃以及向董事會提供建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 定期檢討高級管理層的表現及適合性及向董事會匯報，替董事會推薦重新委任或替換的高級管理層的合適人選。

提名委員會將以下標準評估候選人或現職者，例如誠信、經驗、技能及投入時間及努力執行職責的能力。提名委員會作出推薦供董事會決定。提名委員會的書面權責範圍可於聯交所及本公司相應網站瀏覽。

截至2019年12月31日止年度，提名委員會曾舉行一次會議，下表載列提名委員會成員出席記錄：

董事	已出席次數／ 可出席次數
方宜新醫師(主席)	1/1
王勇博士	1/1
姜培興先生	1/1

提名委員會已於2019年6月21日舉行的會議中檢討及討論提名董事政策、程序及條件、檢討及討論董事會成員多元化政策、評估獨立非執行董事的獨立性、考慮重新委任退任董事及委任新執行董事、檢討非執行董事需投入的時間及所需履行職責。

(2) 提名政策

董事會已採納以下有關提名董事的政策。

1 目標

- 1.1 提名委員會致力確保董事會在技能、經驗及多元化的觀點方面取得平衡，以符合本公司業務所需，並須為董事會物色、考慮及提名合適人選，以供其考慮選舉或重選為董事及於股東大會上就此向股東作出推薦建議，或委任為董事以填補臨時空缺或增加董事會成員。
- 1.2 提名委員會可於其認為合適的情況下，提名超過股東大會上將獲委任或重新委任的董事人數或將予填補的臨時空缺人數的候選人數。
- 1.3 提名委員會應就董事(尤其是董事會主席及本公司行政總裁)的繼任計劃向董事會作出推薦建議。

2 甄選準則

2.1 於評估建議候選人是否為合適人選時，提名委員會將參考下列因素：

- 誠信聲譽；
- 成就及經驗；
- 可投入的時間及對相關範疇的關注；
- 各方面的多樣性，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及年資；及
- 就獨立非執行董事而言，則該候選人的獨立性。

上述因素僅供參考，並非旨在涵蓋所有因素，亦不具決定作用。提名委員會可酌情決定提名其認為適當的任何人士。

2.2 根據組織章程細則條文，退任董事均符合資格獲董事會提名，以於股東大會上競選連任。

2.3 建議候選人將須以指定形式遞交必要的個人資料，連同其獲委任為董事並就其競選董事或與之相關之事宜而在任何文件或相關網站公開披露其個人資料的書面同意書。

2.4 提名委員會或會要求候選人提供額外資料及文件(倘認為必要)。

3 提名程序

3.1 提名委員會秘書須召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人(如有)，以供提名委員會於會議前考慮。提名委員會亦可提呈未獲董事會成員提名的候選人。

3.2 就填補臨時空缺而言，提名委員會須提交推薦建議，供董事會考慮及批准。就建議候選人於股東大會上競選而言，提名委員會須向董事會提名，以供其考慮及提交推薦建議。

3.3 直至刊發股東通函前，獲提名人士不應被視為已獲董事會建議於股東大會上競選。

- 3.4 為提供獲董事會提名於股東大會上競選的候選人的資料並邀請股東作出提名，將向股東寄發通函。通函將載列股東遞交提名的期限。寄發予股東的通函亦將載有根據適用法律、規則及法規所規定的建議候選人姓名、簡歷(包括資歷及相關經驗)、獨立性、建議薪酬及任何其他資料。
- 3.5 除股東通函所載有關候選人外，股東可於遞交期限內向公司秘書發出通知，表明有意提出選舉某人(未獲董事會推薦或提名委員會提名)作為董事的決議案。如此建議的候選人的詳情將向全體股東寄發補充通函，以供參考。
- 3.6 候選人可於股東大會前任何時間透過向公司秘書發出書面通知撤回其候選資格。
- 3.7 就推薦候選人於任何股東大會上競選的所有事宜，董事會擁有最終決策權。

4 保密

- 4.1 除非法律或任何監管機構規定，否則提名委員會成員或本公司職員在任何情況下不得於向股東發出通函前就有關任何提名或候選人的任何資料向公眾披露或接受任何公眾查詢(視乎情況而定)。待發出通函後，提名委員會或公司秘書或本公司批准的其他職員可回答監管機構或公眾人士的查詢，惟有關提名及候選人的機密資料則不可披露。

5 監察及匯報

提名委員會每年將於本公司企業管治報告內就提名政策摘要作出匯報，包括提名程序、甄選準則、政策多元化及為達致該等目標所取得的進展。

6 審閱政策

提名委員會將在適當情況下審閱提名政策，並向董事會提交建議修改(如有)以供考慮及批准。

(3) 薪酬委員會

於本報告日期，薪酬委員會由三名成員組成，包括姜培興先生（為一名獨立非執行董事）、梅紅醫師（為一名執行董事）及黃斯穎女士（為一名獨立非執行董事），大部分成員為獨立非執行董事。姜培興先生為委員會主席。

薪酬委員會已採納上市規則附錄十四第B.1.2(c)段所述的第二個模式（即向董事會提交個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇建議）。

薪酬委員會主要職責包括就本公司執行董事及高級管理層的薪酬政策及架構及薪酬待遇向董事會提出意見及審批。薪酬委員會亦負責就制定本公司薪酬政策及架構訂立透明程序，確保本公司董事或其聯繫人均不會參與決定本身的薪酬。薪酬將參考個人及本公司表現以及市場常規及情況而釐定。薪酬委員會同時就非執行董事（包括獨立非執行董事）的薪酬向董事會提供建議。

薪酬委員會的書面權責範圍可於聯交所及本公司相應網站瀏覽。

截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會曾舉行一次會議，下表載列薪酬委員會成員出席記錄：

董事	已出席次數／ 可出席次數
姜培興先生(主席)	1/1
盧振宇先生(自2019年3月20日起辭任)	不適用
黃斯穎女士	1/1
梅紅醫師(自2019年3月20日起獲委任)	1/1

薪酬委員會已於2019年6月21日舉行的會議中討論及檢討本公司董事及高級管理層薪酬政策、評估執行董事表現、就個別執行董事及高級管理層薪酬待遇向董事會提出建議，並履行上述所需職責。

本公司高級管理層人員截至2019年12月31日止年度薪酬範圍載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
1,000,000及以下	5

(4) 審核委員會

於本報告日期，審核委員會由三名成員組成，包括黃斯穎女士(為一名獨立非執行董事)、焦焱女士(為一名非執行董事)及王勇博士(為一名獨立非執行董事)，大部分成員為獨立非執行董事。黃斯穎女士為委員會主席。審核委員會主要職責如下：

- 向董事提交財務報表及報告前進行檢視，並考慮任何由內審部或外聘核數師提出的重大或非尋常事項；
- 參考核數師進行的工作、收費及聘用條款，檢討與外聘核數師的關係，並就其委任、重新委任及罷免向董事會提出建議；
- 每年檢討本公司財務匯報系統、內部監控系統及風險管理系統及相關程序(包括資源充足度、員工資歷及經驗、本公司的會計、風險管理及內部監控及財務匯報職能的培訓計劃及預算)的充足度及效率；
- 檢討本公司及其附屬公司涵蓋所有重大監控的內部監控系統(包括財務、營運及合規監控)及本公司及其附屬公司風險管理職能(包括財務、業務、營運及其他風險)的充足程度及效率，並進行任何相關調查；及
- 履行本公司企業管治職能，詳情載於上文「2.董事會 — (13)企業管治職能」一段。

截至2019年12月31日止年度，審核委員會曾舉行兩次會議，下表載列審核委員會成員出席記錄：

董事	已出席次數／ 可出席次數
黃斯穎女士(主席)	2/2
焦焱女士	2/2
王勇博士	2/2

截至2019年12月31日止年度，審核委員會評估並與董事會討論本集團企業管治政策、評估財務呈報制度、合規程序、內部監控系統及風險管理系統(包括本公司在資源、僱員資歷及經驗、培訓計劃及本公司會計、內部審核及財務呈報職能預算方面的充足性)及有關程序以及外聘核數師的重新委任及履行上述職責。董事會並無偏離審核委員會就甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師提出的任何推薦建議。

審核委員會亦審閱本公司及其附屬公司截至2019年6月30日止六個月的中期業績、截至2019年12月31日止年度的年度業績以及由外聘核數師就會計事務及於審核過程中的重要發現所編製的審核報告。

本公司設有適當安排讓員工可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審核委員會的書面權責範圍可於本公司及聯交所相應網站瀏覽。

4. 董事對有關財務報表的財務匯報責任

董事已確認知悉彼等負責編製本公司截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表，以真實及公平地反映本公司事務狀況及本集團業績及現金流量。

管理層已向董事會提供所需的說明及資料，讓董事會可對提呈董事會批准的財務及其他資料作出知情評核。本公司每月向所有董事會成員提供本公司表現、現狀及前景的最新資訊。

董事並不知悉任何可能對本集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況相關的任何重大不明朗因素。

本公司外聘核數師就彼等對本公司綜合財務報表的匯報責任所作聲明載於本年報的獨立核數師報告。

5. 風險管理及內部控制

瑞慈將風險定義為在經營發展過程中的各種不確定性對實現戰略目標、經營目標和治理目標的影響。瑞慈採用全面風險管理及內部監控架構以積極管理風險。該架構由董事會及審核委員會建立，協助董事會監察風險管理的情況、設計以及加強相關風險管理及內部監控系統的有效性。

風險管理及內部控制架構

職責方	主要職責
董事會	<ul style="list-style-type: none"> 本公司全面風險管理工作的領導機構，負責評估及釐定為達成目標所願意接受的風險性質及承兌，確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統；董事會通過審核委員會監督管理層對風險管理及內部控制系統的設計、實施及檢查。
審核委員會	<ul style="list-style-type: none"> 協助董事會監察風險管理中發現的各項風險以及本集團內部監控體系。
管理層	<ul style="list-style-type: none"> 負責風險管理及內部控制體系的建立和整體運轉，並向董事會確認風險管理及內部監控系統是否有效。 委任相應的風險負責人，並在其負責的領域識別風險、評估風險及採取相應的風險應對措施。
內審部	<ul style="list-style-type: none"> 對風險管理及內部監控系統進行獨立的評估。

審核委員會通過風險管理及內部控制的架構，協助董事會及管理層識別、評估、應對、監控、匯報相應的風險。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，只合理而非絕對保證可防範重大風險的影響。

風險管理

本公司已下發全面風險管理制度，界定角色及職責，制定風險管理戰略和偏好，按照戰略、市場、財務、運營、法律五個風險類別，識別並評估了公司面臨的主要風險，並制定相應的風險應對措施及制定風險責任人對風險進行監控；同時編製年度的風險管理報告，提交審核委員會及董事會進行批准。

以下為本公司於2019年的主要風險。本公司與風險責任人舉行了策略會議，討論及檢討有關風險的管理措施，並將主要風險及變化記錄於風險目錄清單。

風險評估主要通過兩個維度：發生的可能性（極高、高、中、低、極低）、風險的影響（極大、大、中、小、極小）。

本公司面臨的關鍵風險、風險的變化及應對措施的必要描述

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
1	業務擴張及規範化風險	<p>本公司因業務擴張過快，忽視市場供求規律；</p> <p>缺乏充分的擴張機制推廣公司管控機制與標準操作流程，導致新擴張業務質量轉差、達不到公司標準的風險。</p>	不變	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司已建立業務擴張的管控機制和標準化操作流程，並將進一步梳理本集團內標準化流程； • 本公司定期對內部業務發展計劃進行評估，根據宏觀環境及本公司自身狀況對發展計劃進行調整； • 本公司在業務調整期間會盡可能的聘請外部相關專業顧問，從戰略，財務，法律和商業角度進行縝密的考慮，以大大提高業務每次擴張帶來的收益。

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
2	競爭對手風險	<p>本公司產品／服務門檻低，與競爭對手的產品／服務同質化嚴重，如何開發不可複製的、有競爭優勢的產品的風險(例如中高端客戶定位)；</p> <p>如何建立自己的大數據整合健康資源並形成平台以應對行業競爭；</p> <p>競爭對手依靠大平台優勢持續擴展業務規模擠壓本公司市場份額。</p>	上升	<ul style="list-style-type: none"> 組建專門團隊，加強體檢後端健康服務，促進產品升級； 細分產品及服務，開展集中市場營銷； 加強對客戶服務的投入，提供中高端的優質服務； 加強對現有健康數據的挖掘和分析投入，提供健康預警等前瞻性服務； 本公司已設立投資及資金管理中心，交易管理，開發和維護與外部投資者的關係，努力爭取志同道合的資本加入幫助本公司更好的發展。
3	投資風險	<p>投資決策程序不可行、投資評估不到位，導致投資規模超過企業承受能力或投資缺乏效益。</p>		<ul style="list-style-type: none"> 本公司在投資管理辦法的基礎上，優化投資模型、強化投資預測，繼續在投資審批、項目預算、項目管理和投資後評價等環節進行嚴格把控； 投資回報率作為管理層績效考核的指標之一進行考量。

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
4	信息化建設風險	IT建設與規劃無法滿足本公司未來業務運營發展需求，導致本公司發展受到制約，影響本公司戰略目標的實現。	上升	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司加強IT投入，梳理業務場景，整合業務數據以有效支撐財務與經營分析； • 加強對人工智能對醫療服務，以及5G對醫療設備的影響的研究，考慮相關投資開發新的系統和功能適應當前網絡設備的數據需求； • 加強對移動客戶端的開發投入，增加移動端的功能，穩定性和用戶體驗； • 建立健康大數據，應用數據挖掘技術開發前瞻性的產品和服務更好地服務於客戶； • 在採集和運用大量數據的同時，加強對數據，尤其是客戶的敏感信息的管理措施； • 建立數據維護團隊，加大對數據安全，網絡安全的投入。通過系統實現信息分層和權限控制，切實保護客戶數據與信息安全； • 統籌規劃新的信息系統開發或技術運用，保證日常運營安全穩定的同時分部優化和提升信息化建設。

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
5	人力資源風險	<p>本公司人員結構／素質無法滿足本公司目前發展階段的需要，表現於本公司未及時調整人員結構、未及時調整考核體系、未及時更新培訓內容以滿足本公司現發展階段的需求，或本公司無法及時獲得符合本公司現階段發展需求的人才(內部培養或外部招聘)，使得本公司總體發展規模放緩，無法實現預期戰略規劃，逐漸失去行業地位。</p> <p>人員流動率較高，可能導致企業經營成本的增加、商業機密的洩露和關鍵崗位的空缺，並有損企業的整體形象。</p>	上升	<ul style="list-style-type: none"> • 加強多元化招聘渠道體系的搭建，特別是和本集團業務緊密相連的醫療人才招聘渠道。建立科學的渠道供應商評估和管理體系，以確保業務發展對人才需求的滿足；加強對管理人員與其他醫療專業人士(包括醫生、護士、藥劑師等)的培訓及教育，加強其職業技能與管理素質，為客戶與病人提供更優質的服務； • 加強業務部、人事部、財務部以及管理層相互的聯繫。對人事的調整及時作出具有前瞻性、預見性和全域性的計劃；

企業管治報告

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
6	資金管理風險	<p>資金性質發生未經適當授權的交易，影響本公司資金安全完整；投資持有量不合理、不合適的資金承擔或資金積壓，未利用資金集中管理優勢，導致本公司盈利能力降低，或者出現資金不足、支付困難，影響本公司聲譽或損害本公司利益。</p>	不變	<ul style="list-style-type: none"> • 提供具有競爭力的薪酬和福利待遇，培養員工歸屬感，鼓勵員工提高效率，並根據員工的表現，提供不同的晉升機會； • 與外部資源開展合作，建設和培養自有專家隊伍、核心團隊和後備力量； • 培養企業文化、加強人文關懷，鞏固凝聚力作為本公司的企業文化。 • 優化沉澱資金使用效率； • 戰略性調整經營步伐，合理控制現金流； • 建立資金計劃，對本公司下屬各公司的資金進行統一管理；並通過周報機制由管理層定期監控、分析、預測、跟蹤。

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
----	------	--------	-------------	-------------

7	醫療糾紛風險	本公司因營運產生醫療糾紛及對本公司提出的法律訴訟有關的固有風險，可能產生巨大成本及對我們的業務營運及聲譽造成重大不利影響。	下降	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司設立完善的客戶投訴管理制度，前期對客戶的意見給予有效，迅速和持續的反饋，提高客戶的滿意度，降低導致糾紛的後果。 • 根據法律法規及行業規則，本公司對業務流程制定標準的操作程序，加強對現有的醫護人員(包括醫生、護士、藥劑師等)的培訓、教育及監控，以降低因未能嚴格遵守內部操作程序可能帶來的本公司與客戶發生醫療糾紛的風險； • 本公司已為南通瑞慈醫院、瑞慈水仙、常州瑞慈醫院和無錫瑞慈婦兒醫院投購醫療責任保險；
---	--------	---	----	--



企業管治報告

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
----	------	--------	-------------	-------------

- 本公司與外部公關公司建立合作，將企業產品、服務、價值觀等信息以正面形象傳達給公眾，提高企業知名度與公眾信任度。同時在特殊時期最大限度維護本公司的聲譽，品牌形象和口碑；
- 本公司已設立內部相關部門應對醫療糾紛，在做好糾紛的善後工作的同時最大限度的保護本公司的利益，並在事後分析原因、對責任人問責，在今後的營運中進行改善。

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
8	管控及合規風險	本公司標準操作程序不完善，業務人員未嚴格執行操作要求，導致業務開展不滿足本公司流程設置，影響本公司的運營效果，未能及時完成「人治向法治」的轉換。	下降	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司設立專門職能部門負責監察法律法規的最新發展、行業標準，對各經營業務制定標準的操作程序，定期對操作人員進行培訓與監控； • 本公司完善合規制度，梳理合規風險、制定不合規事件預案以明確後續處理程序、相應的責任人、獎懲措施，並定期開展對醫療衛生、健康安全方面的檢查； • 本公司建立了醫療相關業務標準操作手冊，明確各業務環節標準，並對相關人員資質嚴格把關； • 本公司重點發佈廣告法用詞規範以及法律法規解釋指南，優化廣告文件發佈流程，有效預防了廣告違規行為。

企業管治報告

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
9	證照管理風險	本公司受到嚴格管治的行業經營，倘若本公司未能取得或續新營運所須的執照、許可證、批准及證書，或未能遵守該等執照、許可證、批准及證書或適用法例或法規，本公司將面臨處罰、被停止營業或根據事件結果被吊銷該等執照的風險，本公司的經營業績可能受到重大不利影響。	下降	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司建立了證照管理制度，明確了證照借用、歸還、註銷規範及管理責任； • 本公司總部建立證照數據庫對各機構證照進行統一電子化管理，並建立了證照專項盤點、檢查機制，對證照完整性和有效期加強管控。

序號	主要風險	風險主要描述	自2018年以來的變化	主要監控措施及風險對策
10	法律訴訟風險	<p>本公司因為行業原因可能在舞弊方面存在違規情況，從而引起法律制裁、監管處罰、重大財務損失或聲譽損失的風險；</p> <p>本公司所簽署的各類合同、承諾等法律文件的未有效執行而導致訴訟且造成了實際的經營損失。</p>	下降	<ul style="list-style-type: none"> • 本公司已制定下發反舞弊制度，並開展員工培訓以增強反舞弊意識； • 開設舉報信箱、電話等渠道，鼓勵員工對任何舞弊行為進行舉報並對其進行保護； • 本公司進一步明確了各部門職責與權限，由法務部早期介入重大交易等事項，前置預防舞弊行為； • 本公司對已簽署的合同進行統籌管理，有效並及時行使應盡的責任與義務以避免潛在的法律糾紛發生。對因為人為過失造成的責任承擔或義務未履行招致的法律訴訟，在事後分析原因、對相關責任人進行問責，在今後的營運中進行改善。

內部控制

本公司設立內審部，負責對本公司及附屬公司進行審閱，該部門此項工作的目的在於確保內部監控正常運作並發揮其應有的作用。對於外聘核數師向本公司報告其監測到的本集團內部監控及會計程序的不足之處，本公司充分重視所提建議，並做出相應改進。內審部直接向審核委員會匯報所有審核事宜。

本公司的內部控制體系根據COSO (the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)的原則建立。同時，本公司針對公司戰略有重大影響的業務板塊及公司的內部控制及監控，於截至2019年12月31日年度進行了獨立審核(包括訪談、穿行測試、風險導向的抽樣測試)，形成了內部控制及監控報告，提交審核委員會及董事會進行批准。截至2019年12月31日止年度內，董事會在審核委員會的協助下，綜合考慮管理層以及審核委員會進行的風險管理及內部監控系統有效性審閱的確認和監控評估結果，確定本公司的風險管理及內部監控是充分和有效的。

內幕消息

本公司法務中心負責根據上市規則第13.09條及13.10條和證券及期貨條例第XIVA部的內幕資料條文，建立評估識別內幕消息的標準，向所有相關人員傳達內幕消息上報及披露政策，提供相關培訓，並按照證券及期貨條例及上市規則要求及時披露內幕消息。

6. 核數師薪酬

本集團截至2019年12月31日止年度的外聘核數師核數費用約人民幣2.4百萬元。本集團亦於2019年就關於提供企業管治常規守則內部監控體系方面及稅務籌劃的諮詢等服務產生非核數服務開支約人民幣0.5百萬元。

7. 本公司的公司秘書及主要聯絡人

截至2019年12月31日止年度，本公司已聘用Vistra Corporate Services (HK) Limited (為一家公司秘書服務供應商)董事周慶齡女士為本公司公司秘書。彼於本公司的主要聯絡人為本公司法務中心總經理曹智女士。

根據上市規則第3.29條，周慶齡女士截至2019年12月31日止年度參與不少於15小時的專業培訓，掌握最新技能及知識。

周女士於2019年12月31日起辭任公司秘書。陳坤先生於2020年1月1日起獲委任為公司秘書。有關詳情，請參閱日期為2019年12月31日的公告。

8. 股東大會

截至2019年12月31日止年度，已經舉行一次本公司股東大會（即本公司於2019年6月21日舉行的股東週年大會）。下表載列董事的出席記錄：

董事	已出席次數／ 可出席次數
方宜新醫師	1/1
梅紅醫師	1/1
盧振宇先生(自2019年3月20日起辭任)	不適用
王衛平醫師(自2019年3月20日起辭任)	不適用
方浩澤先生(委任自2019年6月24日起生效)	不適用
林曉穎女士(委任自2019年6月24日起生效)	不適用
焦焱女士	1/1
姚其湧先生	0/1
王勇博士	1/1
黃斯穎女士	1/1
姜培興先生	1/1

由於公務安排，若干董事未能出席股東週年大會。該等未能出席股東週年大會之董事已與其他董事跟進了解及討論相關事宜。

9. 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通，對促進投資者關係及增加股東及潛在投資者對本集團業務表現及策略的了解極為重要。本公司亦深明適時及非選擇性地披露公司資料的重要性，因此舉可令股東及投資者作出知情投資決定。

股東週年大會讓股東有機會直接與董事溝通。董事會主席及董事委員會主席將出席股東週年大會，回應股東提問。本公司外聘核數師亦會出席股東週年大會回應有關審核操守、核數師報告的編製及內容及核數師獨立性的提問。

為促進有效溝通，本公司採納股東溝通政策，旨在建立本公司與其股東之間的相互溝通，並營運維護一個網站（網址：<http://www.rich-healthcare.com>），登載本公司業務營運及發展、財務資料、企業管治常規及其他事項的最新資訊供大眾參閱。董事會將定期檢討股東溝通政策以確保效率。

10. 股東權利

為保障股東權益及權利，包括提名及選舉各董事在內的各項實際獨立事宜均會於股東大會上由該會議主席提呈獨立決議案。

股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則投票表決，投票結果將按照上市規則於各股東大會結束後於本公司及聯交所相應網站公佈。

(1) 股東召開特別股東大會的程序

根據組織章程細則第17.3條，任何一名或多名股東於提呈要求當日持有本公司不少於十分之一的已繳足資本(賦有於本公司股東大會上投票權)將隨時有權以書面方式向董事會或本公司秘書提呈要求，要求由董事會就處理有關要求中指明的任何事項召開特別股東大會，而該會議將於該等要求提呈後兩個月內舉行。如董事會未能於該等要求提呈後21日內召開會議，提呈要求者本身亦可按同樣方式作出此舉，而提呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向要求人作出償付。

(2) 於股東大會提呈建議的程序

開曼群島公司法下並無條文容許股東於股東大會提呈新決議案。然而，欲提出決議案的股東可以根據組織章程細則第17.3條，要求召開特別股東大會並於大會中提呈決議案。細則第17.3條的要求及程序已載於上文。

推薦他人參選董事程序可參閱本公司網站。

(3) 向董事會提出查詢

股東及投資者可按下列途徑向本公司提呈書面查詢或要求：

地址：中國上海市徐匯區龍蘭路277號東航濱江中心1號樓20層

經辦人：董事會辦公室

電話：021-50623902

傳真：021-68865390

所有查詢將以適時及提供有用資料的形式處理。

11. 章程文件變動

截至2019年12月31日止年度，概無對組織章程細則作出任何修改。



環境、社會及管治報告

本集團在2019年度，按照國家相關法律法規和上市規則附錄27所載之《環境、社會及管治報告指引》要求，持續完善環境、社會及管治體系。本集團堅持可持續發展戰略，致力於為社會提供優質的醫療服務。本報告旨在為利益相關方提供集團在環境、社會方面的目標、表現及未來計劃，包括集團運營對環境、社會及經濟的影響。

本集團非常重視信息透明度，將每年匯報其在環境、社會的實踐和進度，以負責任的態度管理成效。本報告亦可幫助集團在環境、社會工作方面制定基準，識別可提升表現的領域，並根據每年工作進度以及收集到的利益相關方的意見調整方針。

本集團主要從事綜合醫院、專科醫院及體檢三大業務單位。本報告聚焦於截至2019年12月31日止年度本集團在環境、社會工作方面的具體方針和表現，內容涵蓋醫院(包括南通瑞慈醫院及瑞慈水仙)和體檢中心(包括總部及40家營運穩定的體檢中心)的相關表現和措施。

環境保護

環境保護是企業公民肩負的一項重要社會責任，本集團在合法合規運營上採取一切必要措施做好環境保護和污染預防工作，積極降低各類資源消耗、加大資源循環利用率，減少企業經營活動對環境的負面影響。同時努力降低大氣排放和固體廢棄物等各類污染物的排放，持續改善企業環境管理，並大力推行綠色辦公、低碳出行理念，創建環境友好型社會。

本集團從組織架構層面開展環境健康安全管理體系的建設工作，正逐漸形成自集團董事會到各業務分部的自上而下的管理機制，做到層層負責、責任到人，以落實環境健康及安全工作。各分部均設有專人負責環境健康安全工作的管理和執行，形成了職責明確、執行到位的工作小組。

本集團的經營活動對環境的影響主要表現在對相關資源的消耗，如日常運營所需水、電、油等能源消耗。主要環境污染源為大氣排放(溫室氣體、交通工具尾氣排放等)，主要污染因子為二氧化碳、氮氧化物、硫氧化物、顆粒物及固體廢棄物(有害廢棄物包括醫院、體檢經營服務產生的醫療廢棄物；無害廢棄物包括生活、辦公產生的生活垃圾和廚餘垃圾)。



環境、社會及管治報告

環保管理合規

本集團著重強調遵守環境保護相關法律法規。各下屬分支機構均按照環保法律、法規的要求，及時向當地環境管理機關進行排污申報登記，將自身納入當地環保管理機構的合法監管範圍內。在實行排污許可證制度的地區，各附屬公司均向當地環保管理部門申領了《排污許可證》，或者按照流程正在申請排水許可證。本集團各附屬公司當地環境監測機關或第三方出具的環境監測報告結果顯示，在2019年度內，各附屬公司均已實現全面控制三廢污染物排放的要求。

環保行為推廣

本集團在辦公環境設計及實際運營中始終堅持依法保護環境，落實節能減排、資源循環利用的標準，將環境保護的理念和行為融入在企業日常運營當中。集團採取了以下環保措施，以降低企業經營對環境的影響：

電力及水資源使用方面

- 非工作時間關閉所有非必要耗電設備(計算機、空調、燈等)
- 增加照明燈開關數量或改為聲控照明，將照明燈管替換為LED燈
- 定期巡檢供水設施，檢查關閉是否及時、是否存在故障，防止供水滲漏現象的發生，杜絕跑、冒、滴、漏水現象
- 用水全部產生自辦公室及醫療／體檢中心的醫護工作者在工作時間的使用。醫療健康行業要求醫護工作者須頻繁洗手、清洗工具以預防疾病傳播，故水消耗量(尤其是醫院分部的水消耗量)基於醫療需要及感染預防控制措施

紙張使用方面

- 部分辦公樓層使用雙面印刷，減少一半用紙量
- 每台打印機指定責任人並做好使用記錄
- 要求事先仔細校對待打印文件，避免出現錯誤重複打印
- 同事之間共享文件，如非必要，內部溝通以電郵、即時通訊工具替代發放紙張文件

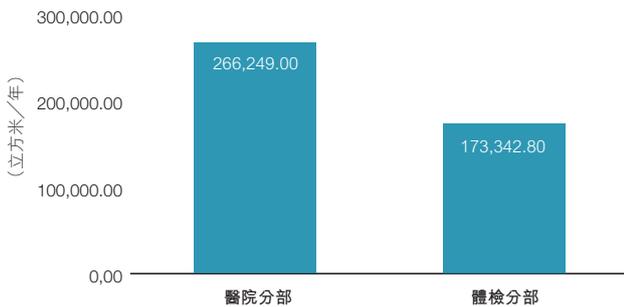
低碳出行方面

- 鼓勵員工上下班乘坐公共交通工具；為醫院員工提供上下班接送班車，盡可能降低私家車使用率
- 多人採用私車公用方式出差時，要求同行人員共享私家車以節省燃油消耗

資源使用與消耗

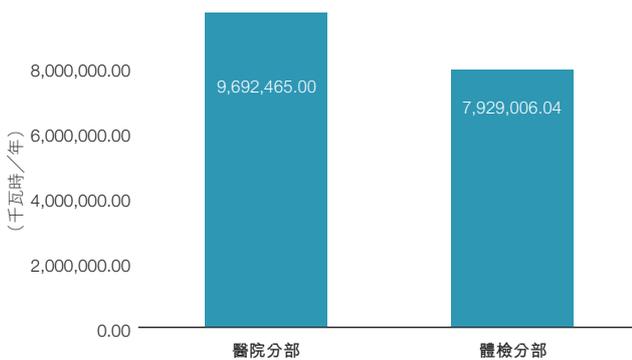
本集團有別於製造業，並無從事製造相關業務，故消耗量密度／每生產單位佔量等指標不適用。本集團嚴格遵守《中華人民共和國水法》、《中華人民共和國電力法》、《中華人民共和國可再生能源法》、《中華人民共和國節約能源法》及其他相關法律法規。2019年我們所消耗的水、電、油、紙張量載列如下：

2019年度 水消耗量



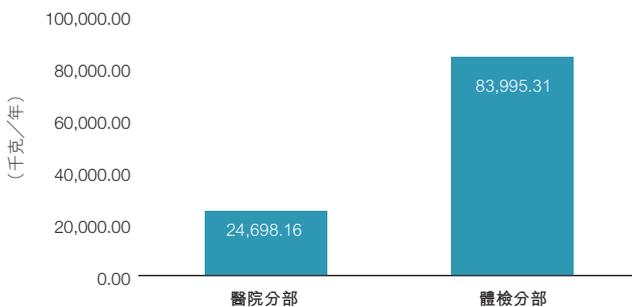
2019年度，本集團共使用水439,591.80立方米。其中，體檢分部使用水173,342.80立方米，醫院分部使用水266,249.00立方米。

2019年度 電消耗量



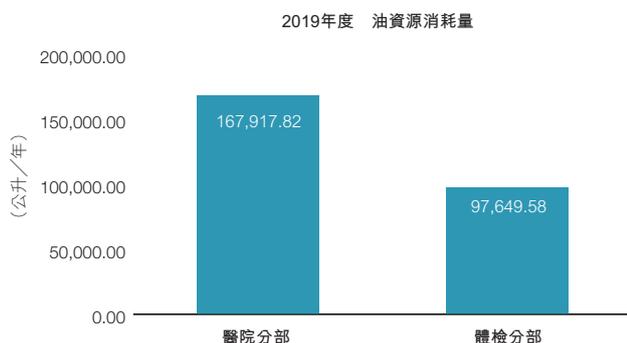
2019年度，本集團共使用電力17,621,471.04千瓦時。其中，體檢分部使用電力7,929,006.04千瓦時，醫院分部使用電力9,692,465.00千瓦時。

2019年度 紙張消耗量



2019年度，本集團共使用紙張資源108,693.47千克。其中，體檢分部使用紙張資源83,995.31千克，醫院分部使用紙張資源24,698.16千克。

環境、社會及管治報告



2019年度，本集團共使用油資源265,567.40公升。其中，體檢分部使用油資源97,649.58公升，醫院分部使用油資源167,917.82公升。

環境污染物控制與排放

本集團主要從事提供醫療服務。本集團經營服務的污染物主要為醫療廢棄物、醫療廢水，本集團嚴格遵守《醫療廢物管理辦法》、《醫療衛生機構醫療廢物管理辦法》等相關法律法規。本集團與當地醫療廢物集中處置單位簽訂合作協議，按協議處理廢物。產生的醫療廢棄物量載列如下：

- 體檢分部：143,881.23 千克
- 醫院分部：168,816.94 千克

本集團有別於重工業，並無來自固定燃燒源的排放。廢氣及溫室氣體的直接排放主要來自本集團所擁有車輛的排放。2019年經營產生的溫室氣體排放量載列如下：

排放物	業務分部	2019年度排放量
二氧化碳(噸)	體檢分部	5,981.23
	醫院分部	6,968.30
氮氧化物(千克)	體檢分部	623.73
	醫院分部	227.67
硫氧化物(千克)	體檢分部	1.35
	醫院分部	0.49
顆粒排放(千克)	體檢分部	59.77
	醫院分部	21.82

優質服務踐行

使人延年益壽、生活更健康是本集團肩負的使命。本集團不斷致力於為客戶提供優質服務，在為員工、顧客以及股東創造價值的同時追求經濟效益與社會效益的統一。

提供優質服務

醫療質量是集團醫療服務管理的核心內容和永恒的主體，集團把醫療質量放在工作的首位，將持續改進醫療質量、改善日常營運的服務水平。

為監督醫療行為，加強集團醫療服務的質量管理，保障醫療安全，維護服務對象的權益，全面提高醫療質量水平，體檢分部成立了體檢事業部服務領導小組，醫院分部成立了質量與安全管理委員會、病案管理委員會、藥事管理委員會、醫院感染管理委員會、輸血管理委員會。各質量管理與改進工作均由負責服務質量管理的全職或兼職人員開展。

同時，醫院已建立綠色通道急救服務機制，管理有關協議單位或「120」的病員的收費、接診、檢查、搶救、治療流程等事宜，使其得到及時、規範、高效、周到的醫療服務，提高搶救成功率，減少醫療風險。

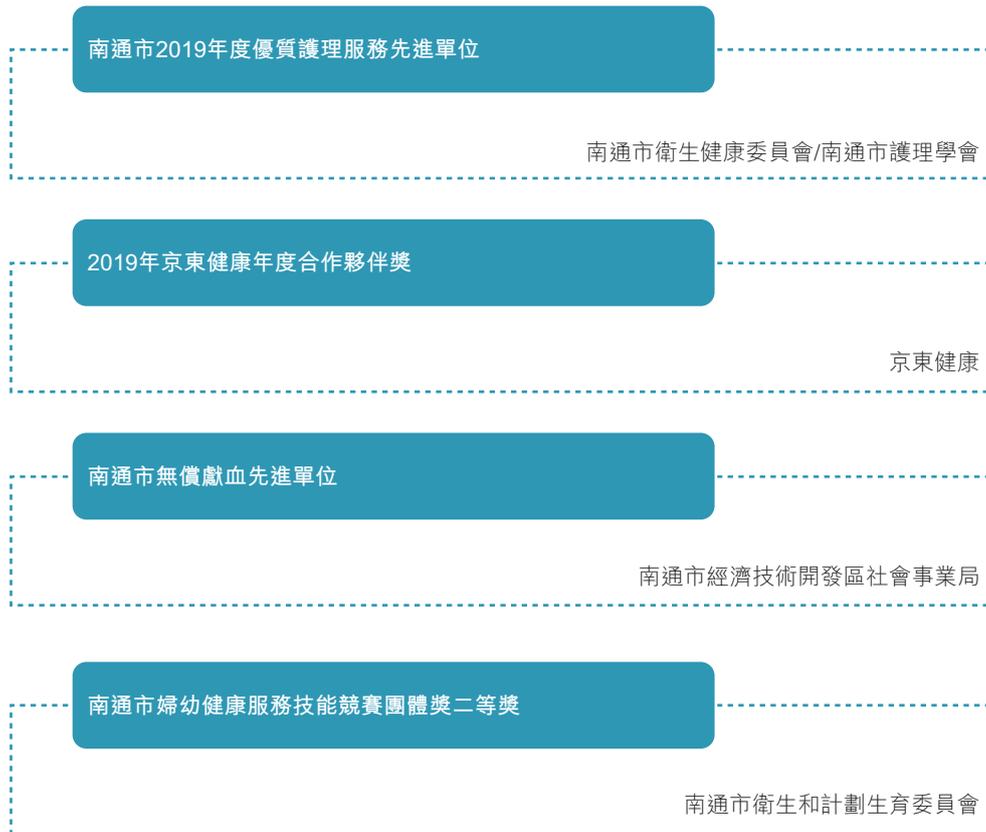
集團針對服務質量管理工作進行了文字記錄，質量管理部門負責生成報告並定期逐級上報。通過檢查、分析、評價、反饋等措施持續改進醫療質量和服務水平。

集團對相關全職或兼職人員制定了考核、評估標準，全程監控並持續改進醫療服務質量和水平。2019年末，集團開展了以醫療質量為核心的綜合績效考評工作，考評結果顯示本集團的醫療質量水平相比2018年有顯著的提高。

環境、社會及管治報告

社會榮譽

本集團2019年度獲取的部分重要獎項及認證情況載列如下：



醫療投訴與醫療糾紛

本集團高度重視醫療投訴處理工作，設有專門團隊負責醫療投訴事件的處理工作，記錄投訴處理進程，耐心向投訴方解釋及給予投訴者滿意答覆。

- 體檢分部

各體檢中心客服部負責回應各類體檢相關投訴與糾紛事項，總部客服部負責定期收集各體檢機構接收的各類體檢相關投訴與糾紛記錄，跟進前期投訴處理反饋，並匯總編製本集團的客戶投訴完整清單。

- 醫院分部

醫院分部由醫患溝通辦公室主導投訴事項的處理，其他相關部門參與其中。醫院建立了醫療事故的處理程序與管理制度：《醫患溝通制度》、《南通瑞慈醫院投訴管理辦法》、《南通瑞慈醫院涉及經濟損失醫患糾紛的處罰辦法》、《南通瑞慈醫院相關部門在醫療糾紛處理中職責》等，其中包括醫療糾紛的收集、溝通渠道、跟進處理的時限要求、責任認定後的處罰標準、相關部門的責任等內容。醫患溝通辦公室負責醫療糾紛的收集、處理與跟進，保存投訴處理與跟進情況記錄；醫務部及各科主任參會討論分析近期全部醫療糾紛事件，對於無法和解的醫療糾紛討論跟進措施。

由於本集團從事醫療服務，未從事產品製造，故尚不存在已售或已運送產品數量中因安全與健康問題須回收情況，亦不存在產品製造質量及回收程序。

於2019年，本集團就本集團的服務與客戶有61宗糾紛的跟進個案。分別由責任部門、售後服務團隊、醫患關係專門團隊對糾紛事件進行及時記錄事件實質，與顧客／患者溝通，必要時進行醫療事故鑒定確定責任，以求儘快妥善處理。

客戶隱私保護

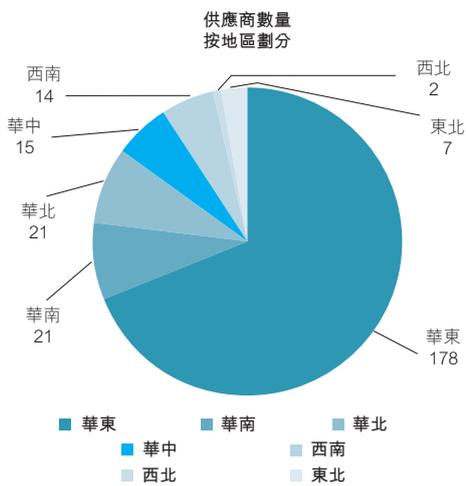
本集團高度重視客戶私隱權，嚴格遵守相關法律法規（如《醫療機構病歷管理規定》、《中華人民共和國執業醫師法》、《中華人民共和國護士管理辦法》等）和《信息數據安全管理制度》，服務客戶的同時嚴格保障客戶的數據及隱私。客戶數據安全管理系統主要確保客戶數據的安全儲存及使用，包括私人數據、醫療記錄、診斷、處方及其他數據。集團指定專人保管客戶數據，定期維護用於儲存數據的相關系統數據庫。本集團的保密數據安全政策規定全部僱員須對所有客戶數據保密並接受有關數據安全政策的強制性培訓；傳輸、儲存及處置客戶資料時採取安全措施；客戶數據僅用於為客戶本身提供服務或以匿名方式作研究用途。

本集團採取了多項措施以確保網絡及數據安全，包括安裝網頁應用程序防火牆系統，以阻擋外部的攻擊及惡意訪問；安裝數據庫審查系統，以監控及分析所有內部數據存取請求，主動識別、拒絕可疑請求；各體檢中心及醫院安裝內部接入網關，以控制及確保各體檢中心、醫院與中央數據庫間數據交換的安全；及安裝網關及防火牆，以限制內部計算器網絡訪問外部網絡。

環境、社會及管治報告

於2019年，未收到任何有關違反客戶私隱權或洩漏客戶資料的實證投訴。

供應商管理



供應商管理是醫療行業質量管控的一項重要環節，供應商的選擇直接影響集團醫療服務的質量和水平。因此，集團一直堅持供應商的篩選與評審過程公開透明，選擇符合我們標準的合格供應商，並且在為社會提供優質服務的基礎上，優先考慮與具有社會責任感的供應商合作。

集團的成員公司使用統一採購策略，截至2019年12月31日，本集團體檢分部、醫院分部的供應商數量為258家，其中，華東區178家，華南區21家，華北區21家，華中區15家，西南區14家，西北區2家，東北區7家。

供應商篩選機制

基於統一的供應商評估篩選標準，本集團結合自身醫療行業的特殊性和複雜性，建立了一套成熟的採購制度。供應商篩選方面，集團制定了嚴苛的供應商准入條件：供應商必須具備良好的服務意識和聲譽，必須本著以生產廠家、有實力的區域代理商為選擇的順序；藥品採購管理方面，本集團規定嚴格審核藥品供應企業的資格及質量信譽，確保採購為合適；首營供應商需經過採購部和藥事委員會的評估審批。集團綜合考量質量保障、供貨能力、技術能力、產品價格等方面，確保選定的供應商符合集團准入標準。

此外，為預防不正當競爭及體現公平合作的精神，本集團就全部採購與供應商簽訂《廉潔協議》。

供應商定期評估

本集團建立了供應商評審制度，據此，所用物資均從合法的、具有相應資質和有質量保證能力的供應商處採購。供應商管理方面，集團採購部每年聯合倉儲部及實際使用部門從物資的使用情況、供貨能力、售後服務等多方面對供應商表現進行評級，管理層審閱年度評估結果。

我們的員工

企業文化

本集團的企業文化包含價值觀和文化觀兩大方面。



- 做百年瑞慈，為社會、企業、員工、客戶構築健康資產
- 創健康家園，創新、誠信、敬業、環保，共樹企業能量
 - 敬畏生命是信仰之本
 - 關懷生命是道德之本
 - 經營生命是幸福之本
 - 優化生命是發展之本

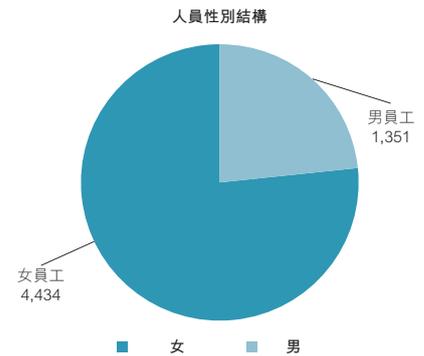
 我們為客戶守護生命 提高健康價值	 我們為員工構建平台 成就自我價值	 我們為投資者構築資產 回報理想收益	 我們為社會建立正向價值 樹立企業典範
--	--	---	--

 我們不斷創新 以創新提升服務能力	 我們堅守誠信 相信誠信為立命之本	 我們敬業奉獻 為每一個生命負責	 我們節約環保 構建環境可持續發展
--	--	---	--

環境、社會及管治報告

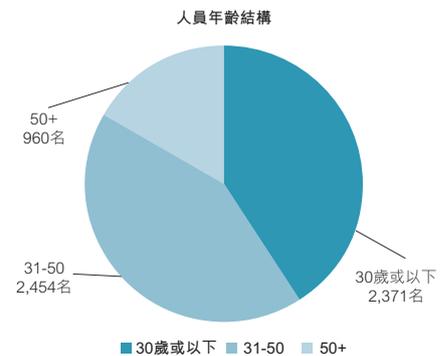
人才的可持續發展

本集團深信優秀人才是企業的寶貴資產，也是公司可持續發展的基石。集團通過外部引進與內部培養相結合的方式積極吸引外部優秀人才的同時加強內部的培養和提升，構築起本集團的人才高地。截至2019年12月31日，本集團體檢和醫院分部共有僱員5785名，醫院分部1106名，體檢分部4679名；男女員工比例約為3：10。

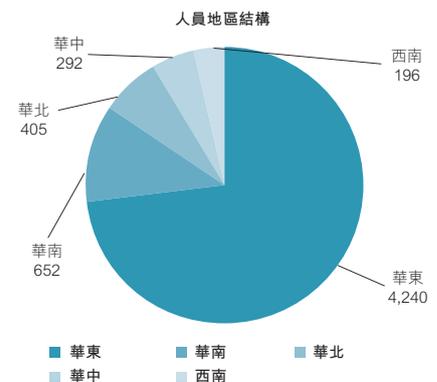


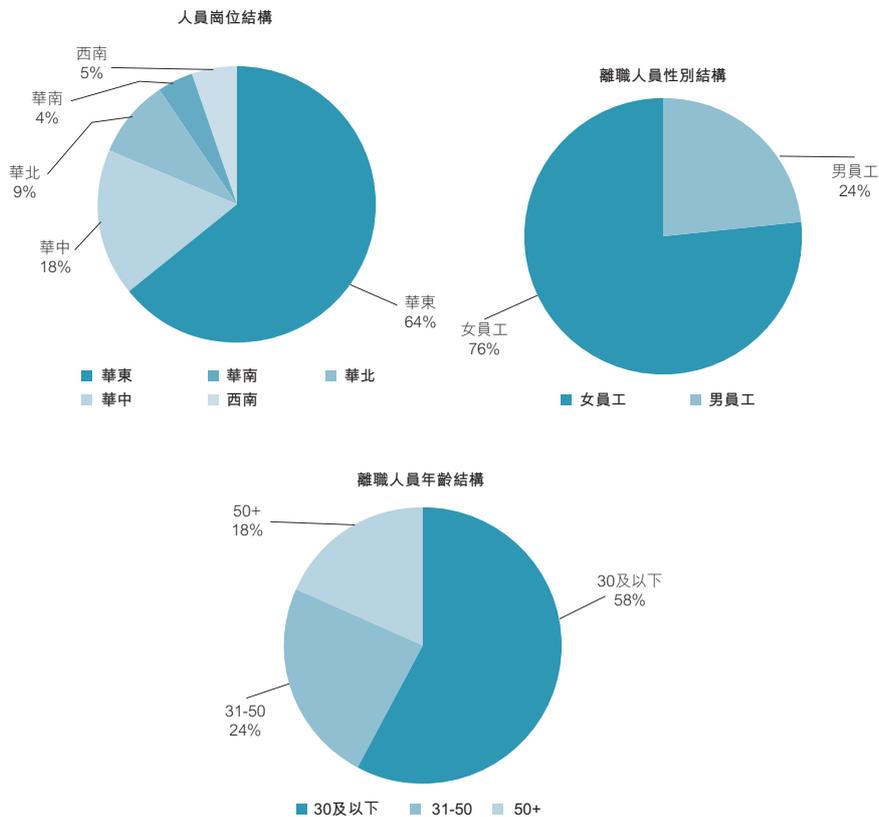
先鋒僱主

本集團堅持以優秀的企業文化薰陶人，盡職盡責為員工築建完善的發展和關愛平台。集團絕不雇用童工或強制勞工。儘管未出現類似問題，集團仍定期全面審核雇傭員工政策，確保所有雇傭措施嚴謹推行並納入人力資源政策。2019年本集團體檢和醫院分部共擁有50歲下員工4825人，佔比84%。越來越多的年輕人才成為集團發展的中堅力量。



- 集團在職成員按地區可劃分為華東區、華南區、華中區、西南區、華北區，成員比例依次為73%、11%、5%、3%、7%；
- 集團成員按崗位特性可劃分為管理人員與普通員工，成員佔比依次為2%與98%；
- 集團2019年度成員平均流失率為8.89%。





健康與安全

本集團視人力資源為最寶貴資產，致力於為所有員工提供安全、健康、和諧的工作環境。集團從體系建設、制定技術標準、提升人員風險意識、督查與考評管理等各方面，預防控制員工的健康安全風險。2019年本集團體檢和醫院分部發生3位員工工傷，因工傷損失工作83日，未發生員工死亡事件。

1. 體系建設

集團根據《中華人民共和國傳染病防治法》設立了包括但不限於《消毒隔離制度》、《感染病例監測與報告制度》、《醫務人員職業防護制度》等20項專業防護標準，並依據該標準確保當員工密切接觸感染物時的安全。通過職業健康安全管理工作制度化、職責明確化，感染管理工作由被動轉為主動，由事後處理轉為事前預防；通過系統化、完整化的安全管理標準，降低感染率和因預防監測工作執行不力造成的感染事件，保障了員工和患者的生命財產安全。



環境、社會及管治報告

2. 提升人員風險意識

本集團每年年初籌辦對各級人員的感染管理年度培訓計劃，並在培訓計劃中，對員工開展感染政策法規、醫療廢物處置和職業防護等相關知識與技能的培訓和考試，幫助員工熟悉職業健康與安全的規章制度和操作流程，增強預防感染事件、控制職業危害的能力。

發展及培訓

本集團積極支持員工自身職業技能發展，借助員工知識技能的提升推動集團業務健康發展。集團依託企業文化開展了四大系列的培訓課程：「新員工培訓」、「領導力發展培訓」、「專業發展培訓」、「通用工作技能培訓」。

- 新員工培訓

為幫助新員工更快適應新工作環境，更好地融入團隊，集團為新員工提供了豐富多彩的入職培訓活動。在體檢分部，機構為新員工提供了入職培訓，包括企業介紹、員工須知、銷售及客戶相關指導等，以提高其理論水平和專業素養，本集團旗下公司業務部門帶領新員工進行機構實地參觀，以幫助更快瞭解企業文化和制度；在醫院分部，新員工培訓以內訓和外訓的方式相結合，首先對新入職員工開展為期一周的集體培訓，繼而轉向專業性崗前技能培訓，使新員工能快速瞭解和掌握崗位職責和具體工作流程。

- 領導力發展培訓

本集團每年1月召開一系列領導力培訓研討會或工作會議，總經理、機構負責人、各部門負責人參會。為有一定經驗的、以及資深的管理人員提供具有針對性的管理能力和領導力提升培訓項目。

- 專業發展培訓

根據不同專業條線的特定需求，本集團對涉及關鍵崗位族群，特別是醫生、護士等，打造了系統化、深度化的職業課程。2019年度，本集團積極開展了專業化的學習活動，通過與國內外先進企業的相互走訪，使先進技術得到引用和借鑒。

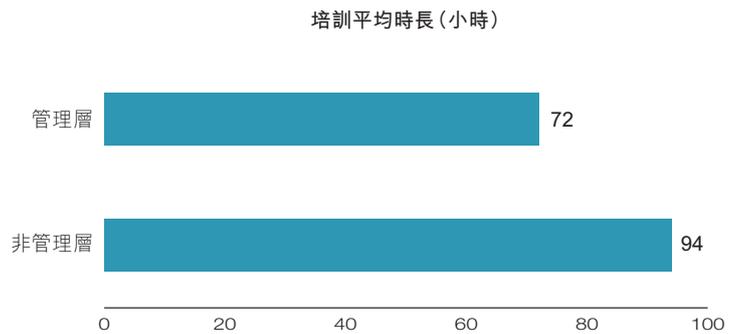
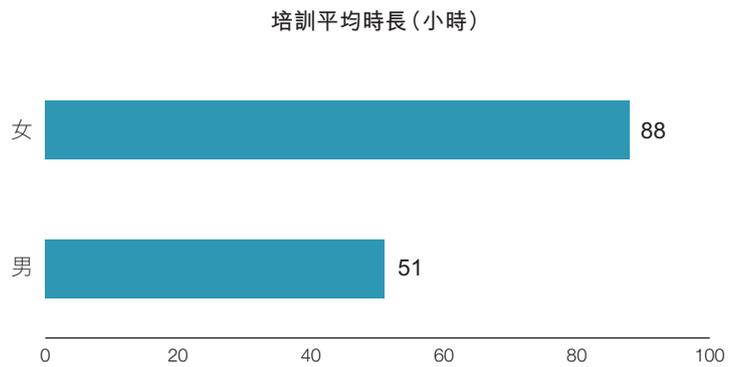
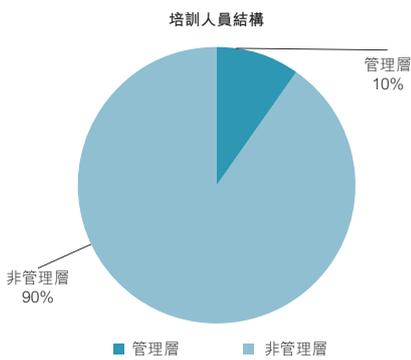
- 通用工作技能培訓

「以客人為中心」的服務模式是本集團的核心企業文化之一，為此集團人力資源中心與企業文化部門會定期開展「服務禮儀」培訓。2019年，通過講師授課和模擬角色等方式，積極向員工輸送服務禮儀的常識與技巧。

- 績效考評

本集團強調「以績效考核人」，堅持績效優先、多勞多得、按勞分配、兼顧公平的分配原則，激發員工的工作積極性和創造性。本集團績效管理體系的设计、實施、結果運用都圍繞全面、客觀地評價員工的綜合績效，提高員工素質、能力、業績表現和崗位要求的匹配度。

本集團2019年對全體員工(包括中高級管理層)開展了恰當的職業培訓，情況分類匯總如下：



員工關懷

本集團始終堅持公平原則，反對歧視，實現同性別員工同等起薪，遵守同等最低工資標準，同工同酬。2019年員工構成中女員工佔77%。

環境、社會及管治報告

本集團嚴格遵守運營地勞動法規，為全體全職員工繳納法定福利，提供帶薪假期；為全體孕期、產期、哺乳期女員工提供符合國家和當地法律規定的假期和福利，配偶產育的男性職工享受陪產假。

集團作為「深度體檢」的倡導者和實踐者，時刻關注自身員工的身體健康狀況。集團制定了《員工關懷計劃》，每年為員工及家屬提供價值人民幣1,500元的免費體檢機會或優惠體檢專享禮卡，增強員工對公司的認同感、歸屬感，讓員工與集團共同成長和發展。

社區投資

本著不斷履行企業公民責任的承諾和真誠服務社會的理念，本集團積極參與各類公益捐助、義務醫療等社區活動，持續為社會帶來正面改變。2019年度本集團舉辦了多項社會公益活動，包括公益捐贈、名醫促進會和社會醫療保障等。

公益捐助

愛心幫助，公益前行



2019年5月11日，合肥瑞慈赴岳西縣青天鄉開展愛心捐贈活動，走進岳西縣青天中心學校開展結對幫扶活動。在得知青天中心學校原有的學生食堂面積小，僅能擺放供60左右人就餐的桌椅，且多有損壞，不能滿足現狀後，為該校捐贈80張餐桌椅和10台電腦。同時，資助生活困難的教師與學生，資助教師繼續教育，致力於提高邊遠、貧困或經濟欠發達，教育資源分配不均地區的教育水平，促進國家基礎教育的整體發展。

醫療保障服務

助力2019南通國際馬拉松瑞慈醫療為健康加油

2019年10月13日上午8點，2019南通國際馬拉松賽鳴槍開跑。從賽前檢查到賽中醫療保障，本集團提供了大力的支持，為南通國際馬拉松官方唯一指定的體檢贊助商。我們體檢中心為參賽選手評估健康風險，讓選手們更安全地「跑馬」。南通瑞慈醫院是參與此次馬拉松比賽全程醫療保障工作的唯一一家民營三級綜合性醫院，是市衛健委指定的10家沿途定點救治醫院之一，並承擔賽事歡樂跑終點醫療站和5KM醫療點的醫療應急救治工作，提供專業醫療保障，為賽事護航，共為百餘位跑者提供了救治服務，圓滿完成了相應的醫療保障工作。

名醫促進會

新領域、新未來

2019年10月26日，上海南通名醫促進會一行三十餘人走出江蘇、來到浙江舟山，開展包括醫療衛生考察、上海南通名醫促進會會議、大型義診等多項活動，這也是名醫促進會自創辦以來第一次在江蘇以外的城市開展活動，對名醫促進會未來的發展和推進長三角醫療一體化進程具有重要意義。優質的醫師資源是上海南通名醫促進會發展的基礎，從2012年促進會成立至今，已彙集了106位帶有「南通血液」的資深醫療專家，多年來在南通及江蘇各地開展學術探討、大型義診、醫療科研教學等工作，有效促進了南通醫院及上海三甲醫院之間的交流與合作，大力推動了南通醫療衛生事業的發展，造福於民。

「世界哮喘日」大型義診



2019年5月7日上午，由南通醫師協會兒科學會變態反應學組主辦，南通市兒科質控中心、南通瑞慈醫院承辦的「世界哮喘日」大型義診及健康宣講活動在文峰城市廣場舉行，一系列哮喘患兒家長關心的問題在這裡得到了「一站式解答」。當天，南通大學附屬醫院、南通市第一人民醫院、南通市婦幼保健院、南通瑞慈醫院等多家醫院的10多位兒科專家齊聚一堂，為廣大市民提供兒童哮喘相關的諮詢服務，解答兒童哮喘患者父母相關疑問。作為兒童最常見的慢性疾病之一，此次義診活動也對「哮喘」進行了病症普及，為市民提供便利。

反貪污

本集團始終推行嚴格的反貪污政策，將「努力堅守誠信，相信誠信為立命之本」作為企業核心價值觀，堅定落實在企業日常運營中。

本集團在嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規的基礎上，結合公司內部管理需求，制定了《集團舞弊及違規行為條例》，明確了舞弊及違規行為監察機制。

本集團刊發了正式員工手冊，對利益衝突、隱私及資料保密、防止賄賂及貪污等範疇提出了明確指引，要求所有員工必須遵守集團發出的相關制度及行為準則指引。員工手冊是新員工入職培訓的重要組成部分，所有新員工正式上崗前必須通過行為規範考核。

為加強廉潔從業的思想教育，提高對商業操守的認知，本集團通過線上線下相結合的方式為全體員工開展反貪污相關宣傳培訓。在本集團門戶網站上，體檢分部法務部開設了與反貪污相關線上培訓網站；同時在線下，醫院分部將反貪污培訓對象從醫務工作人員延伸至管理部門人員，在醫院周例會上向醫務和後勤人員開展以行業腐敗警示教育案例為主題的反貪污培訓與宣導。

採購合同包含了反舞弊反商業賄賂條款，要求第三方與公司交易過程中做到廉潔奉公、遵紀守法，提高商業道德及廉潔價值的管理文化。

本集團建立並實施了一系列反貪污的舉報和監察機制：員工可通過舉報郵箱、舉報電話直接做出舉報投訴，全部舉報以審慎保密方式跟進處理。通過部門自我監察和內部審計，及時發現並處理反貪污、反舞弊事項，降低貪污、舞弊事項帶來的負面影響。

2019年內未收到任何有關牽涉本集團或本集團內人員貪污相關訴訟個案。



董事報告

董事會欣然提呈本集團截至2019年12月31日止年度年報連同經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司於2014年7月11日在開曼群島註冊成立，為開曼群島公司法下之獲豁免有限責任公司。本公司為一間投資控股公司，其附屬公司在中國成立，主要在中國從事營運綜合醫院、專科醫院、體檢中心及診所。

本公司附屬公司業務及詳情載於綜合財務報表附註43。本集團按主要業務劃分之年度收入及結果分析載於本年報「管理層討論與分析」。

業務回顧

本集團年度業務回顧(包括本集團面對的主要風險及不明朗因素的討論、使用財務關鍵績效指標進行的本集團表現分析及預期本集團業務未來的發展的說明)可參閱本年報「主席報告」、「管理層討論與分析」及「企業管治報告」等節。此外，有關與本集團主要持股者關係的討論載於「管理層討論與分析」及「環境、社會及管治報告」各節。回顧及討論內容為本董事報告的組成部分。

業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度綜合業績載於本年報第101頁至第102頁。

董事會決議不派發截至2019年12月31日止年度的任何末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確保股東有權出席2020年股東週年大會並於會上投票，本公司將於2020年6月16日至2020年6月19日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合出席2020年股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於2020年6月15日下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分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，以辦理過戶登記手續。



董事報告

財務摘要

本集團過去五個財政年度已刊發業績及資產、負債及非控股權益摘要載於本報告第10頁。

物業、廠房及設備

本集團截至2019年12月31日止年度物業及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註7。

股本

本公司截至2019年12月31日止年度股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註18。

儲備

本集團及本公司截至2019年12月31日止年度儲備變動詳情載於本年報第161頁綜合財務報表附註20。

可分派儲備

於2019年12月31日，本公司可分派儲備為人民幣812.6百萬元。

借款

於2019年12月31日，本集團未償還借款為人民幣922.8百萬元。借款詳情載於本年報「管理層討論與分析」一節及綜合財務報表附註22。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2019年12月31日止年度內，本公司於聯交所以總代價1,948,843.99港元購回合共1,755,000股股份。有關股份分別於2019年7月4日及2019年7月30日註銷。股份購回的詳情概述如下：

購回月份	購回 股份總數	每股股份回購價格		總代價 (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
2019年5月	467,000	1.097	1.036	504,693.99
2019年7月	1,288,000	1.280	0.970	1,444,150.00

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至2019年12月31日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。本公司購回股份乃為股東利益作出，旨在提升本公司每股資產淨值。

優先認購權

組織章程細則或開曼群島法律概無載列優先認購權條文，使本公司須按比例向現有股東發售本公司新股份。

首次公開發售所得款項淨額用途

首次公開發售所得款項淨額為人民幣682.7百萬元(扣除股份發行成本及上市開支)。於2019年，上市所得款項淨額根據載於招股章程內「未來計劃及所得款項用途」一節的擬定用途使用，結餘為人民幣220.8百萬元。誠如本公司日期為2020年2月18日的公告所披露，首次公開發售所得款項淨額未動用結餘將根據本集團的發展策略、市場情況及有關所得款項的擬定用途使用，而該用途已由董事會由「成立多用途設施」更改至「開設新的體檢中心以及升級及翻新現有的體檢中心」，並預期於2022年12月31日或之前悉數動用。詳情載於下表：

	截至2018年 12月31日 可供動用 淨額 人民幣千元	於2019年 已動用 實際金額 人民幣千元	於2019年 12月31日 未動用金額 人民幣千元
開設新的體檢中心以及升級及翻新現有的體檢中心	220,808	—	220,808
擴張南通瑞慈醫院	1,123	(1,123)	—
總額	221,931	(1,123)	220,808

董事

董事會現時由以下九名董事組成：

執行董事

方宜新醫師(主席兼行政總裁)

梅紅醫師

林曉穎女士

方浩澤先生

非執行董事

焦焱女士

姚其湧先生

獨立非執行董事

王勇博士

黃斯穎女士

姜培興先生

董事及高級管理層履歷細節

本年報日期的本集團董事及高級管理層履歷細節載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

董事服務合約

有關執行董事的服務合約以及非執行董事與獨立非執行董事的委任書的詳情載於本年報「企業管治報告—2.董事會—(8)董事委任及重選」一節。

董事委任須遵守細則下董事退任及輪值的規定。

除於本年報內所披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立任何服務合約（不包括於一年內屆滿或本公司可於一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止的服務合約）。

控股股東合約

除本年報「關連交易」、「關連人士交易」及「管理層討論與分析」章節及綜合財務報表附註42披露者外，於截至2019年12月31日止年度或年底，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訂立重大合約，於截至2019年12月31日止年度或年底，本公司亦沒有訂立有關由控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年報「關連交易」、「關連人士交易」及「管理層討論與分析」章節及綜合財務報表附註42披露者外，於本年年底或截至2019年12月31日止年度內任何時間，本公司或其任何附屬公司並非任何就有關本集團業務且其董事或與任何該董事的關連實體擁有直接或間接重大權益的重大交易、安排或合約的訂約方。

董事及高級管理層薪酬

董事會參考薪酬委員會提供的建議並考慮本集團經營業績、個別人士表現及可比擬市場統計資料釐定本集團董事及高級管理層薪酬。

本集團董事酬金及五名最高薪酬人士酬金詳情載於本年報第173頁至第175頁綜合財務報表附註33。

截至2019年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士的任何人士發放薪酬，作為加盟本集團或加盟本集團時的獎金或作為離職補償。截至2019年12月31日止年度，概無董事已放棄或同意放棄任何薪酬。

本公司已採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃，作為董事及合資格僱員激勵。上述計劃詳情載於本年報「首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃」一節及本年報第160頁綜合財務報表附註19。

除上文所披露者外，截至2019年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

董事於競爭業務的權益

於截至2019年12月31日止年度，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)在與本集團的業務競爭或可能競爭的業務中直接或間接擁有任何權益(擔任本公司及／或其附屬公司董事除外)。

根據上市規則持續披露責任

除本年報所披露者外，本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

不競爭契據

於2016年6月23日，本公司最終控股股東梅醫師與翠慈(梅醫師透過該公司持有本公司股權)以本公司為受益人訂立不競爭契據(「不競爭契據」)。據此，各控股股東已不可撤回地共同及個別向本公司作出若干不競爭承諾。不競爭契據詳情載於招股章程「與我們的控股股東關係 — 不競爭契據」一節。

控股股東確認，截至2019年12月31日止年度，彼等已遵守不競爭契據。獨立非執行董事已就截至2019年12月31日止年度進行有關審閱並檢討相關承諾及信納已完全遵守不競爭契據。

管理合約

除本年報「董事服務合約」一節及「企業管治報告—2.董事會—(8)董事委任及重選」一節所披露的董事服務合約及委任書外，於年底或截至2019年12月31日止年度期間任何時間，概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的其他合約。

重大法律訴訟

截至2019年12月31日止年度，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

截至2019年12月31日止年度，本集團並無貸款或就任何貸款直接或間接向本公司董事、高級管理層、控股股東或其各自的聯繫人(定義見上市規則)作出擔保。

首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃

本公司根據股東於2016年9月19日通過的決議案有條件批准及採納首次公開發售前購股權計劃。

首次公開發售前購股權計劃旨在吸引、挽留及推動僱員及董事，並透過授出購股權為彼等就本集團發展及溢利所作出的貢獻提供一種補償措施，並讓該等員工及董事受惠於本集團發展及盈利能力。

於2016年9月19日，本公司根據首次公開發售前購股權計劃有條件向三名承授人，包括兩名執行董事授出購股權，可認購合共47,710,500股股份的購股權（可於10年內行使，惟受下文所訂明的歸屬比例時間所限）。該等購股權乃根據對本集團長期發展及盈利能力作出重大貢獻或屬重要的承授人表現授出。行使價格每股股份1.60港元乃董事會考慮承授人對本集團發展及成長的貢獻後釐定。除上述購股權計劃外，概無購股權根據首次公開發售前購股權計劃授出。此外，於上市日期及以後概無購股權可根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出。目前根據首次公開發售前購股權計劃可供發行的股份總數為47,710,500股，佔本公司於本年報日期已發行股本約3.0%。

根據首次公開發售前購股權計劃，各購股權將按以下方式歸屬：

歸屬部份	歸屬日期
根據授出購股權的5%股份	購股權要約日期起三(3)週年
根據授出購股權的10%股份	購股權要約日期起四(4)週年
根據授出購股權的15%股份	購股權要約日期起五(5)週年
根據授出購股權的70%股份	購股權要約日期起六(6)週年

截至2019年12月31日止年度根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權變動詳情載列如下：

購股權持有人姓名	購股權數目					於2019年 12月31日的 未行使的 購股權	行使價
	於2019年 1月1日的 未行使的 購股權	年內行使的 購股權	年內註銷的 購股權	年內失效的 購股權	年內失效的 購股權		
本公司董事							
方宜新醫師	15,903,500	—	—	—	15,903,500	1.60港元	
梅紅醫師	15,903,500	—	—	—	15,903,500	1.60港元	
本集團高級管理層及其他僱員							
曹瑩	15,903,500	—	—	—	15,903,500	1.60港元	
總計	47,710,500	—	—	—	47,710,500		

根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的董事已向本公司承諾，如彼等因行使根據首次公開發售前購股權計劃獲授的購股權而引致本公司未能滿足上市規則的公眾持股量規定，彼等將不會行使根據首次公開發售前購股權計劃獲授的購股權。

首次公開發售前購股權計劃條款的概要(包括計劃條款、行使價計算方式及歸屬期與條件)載於招股章程附錄四「E.首次公開發售前購股權計劃」一節。

首次公開發售前購股權計劃不屬於亦不受限於上市規則第17章的規管範圍。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權自相關購股權授出日期起及其後財務期間對綜合財務報表產生的影響詳情載於本年報的綜合財務報表附註19。

購股權計劃

於2016年9月19日，本公司採納購股權計劃，而該計劃屬於亦受限於上市規則第17章的規管範圍。該計劃旨在吸引、挽留及推動員工、董事及其他參與者，並透過授出購股權為彼等就本集團發展及溢利所作出的貢獻提供一種補償措施，並讓該等員工、董事及其他人士受惠於本集團發展及盈利能力。

根據購股權計劃及其他本公司購股權計劃(上市規則條文適用者)授出之所有購股權獲行使可能發行的股份將不可超出79,517,500股股份(即於上市日期已發行股份總數5%)(「計劃授權限額」)，佔本年報日期已發行股份總數約5%。就計算計劃授權限額而言，根據購股權計劃條款而失效的購股權將不予計算。

董事報告

於任何12個月期間，已發行及於行使根據購股權後授予或將合資格人士授予之購股權(包括已行使、取消及未行使購股權)而將予發行之股份的股份總數將不得超過已發行股份1%。

購股權將於2016年9月19日起10年期間仍然生效，而授出的購股權可行使期為10年。購股權可於董事會全權酌情釐定的期間歸屬，惟須遵守任何適用法律、規例或法規的規定。

董事會於購股權授出時全權酌情釐定有關購股權的行使價格(並會在載於授出函的要約中提述)，惟其認購價格不得少於(a)於授出日期在聯交所日報表上所載的股份收市價(當日必須為營業日)，(b)於授出日期前五(5)個營業日在聯交所日報表上所載的股份平均收市價格，及(c)一股股份面值，以較高者為準。

於2017年11月24日，本公司以每股2.42港元之價格向董事及本公司及其附屬公司若干員工授出購股權，以認購本公司股本中合共79,517,500股普通股。相關購股權在授出日期前的股份收市價為每股股份2.35港元。於上述授出的購股權中，共11,657,500股股份之購股權乃向董事及另一名董事之聯繫人(定義見上市規則)授出已簽接納函。下表載列授予董事及另一名董事之聯繫人的購股權：

董事／董事之聯繫人姓名	職位	授出的購股權數目
盧振宇先生	執行董事兼本公司行政總裁(於2019年3月20日起辭任)， 本公司董事長特別助理(於2019年12月31日獲委任)	10,957,500
梅擘先生 ⁽¹⁾	體檢事業部副總經理	700,000
總計		11,657,500

附註：

(1) 梅擘先生為梅醫師之聯繫人。

根據購股權計劃授出及於2019年12月31日尚未行使的購股權詳情如下：

承授人姓名及身份	授出日期	購股權數目					於2019年 12月31日的 未行使的 購股權	行使價
		於2019年 1月1日的 未行使的 購股權	截至2019年 12月31日止 年度授出的 購股權	截至2019年 12月31日止 年度行使的 購股權	截至2019年 12月31日止 年度註銷的 購股權	截至2019年 12月31日止 年度失效的 購股權		
(1) 董事								
盧振宇先生 (於2019年3月20日起辭任)	2017年11月24日	10,957,500	—	—	—	—	10,957,500	2.42港元
(2) 董事之聯繫人								
梅曄先生 ⁽¹⁾	2017年11月24日	700,000	—	—	—	—	700,000	2.42港元
(3) 其他僱員								
	2017年11月24日	63,600,000	—	—	—	—	63,600,000	2.42港元
總計		75,317,500	—	—	—	—	75,317,500	

附註：

(1) 梅曄先生為梅醫師之聯繫人。

20%的授出購股權可由相關購股權授出日期第三週年屆滿之日起行使；20%的授出購股權可由相關購股權授出日期第四週年屆滿之日起行使；20%的授出購股權可由相關購股權授出日期第五週年屆滿之日起行使；及餘下40%的授出購股權可由相關購股權授出日期第六週年屆滿之日起行使。

根據購股權計劃授出的購股權自相關購股權授出日期起及其後財務期間對綜合財務報表產生的影響詳情載於本年報的綜合財務報表附註19。

購股權計劃的概要載列於招股章程附錄四「F. 購股權計劃」一章。

董事及行政總裁於證券的權益

於2019年12月31日，本公司董事及行政總裁於本公司及相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部分）股份、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部分第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的條文，被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352章須記入該條例所指的登記冊中；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

(A) 於本公司普通股的好倉／淡倉

董事姓名	好倉	身份	擁有權益的 普通股數目 ⁽¹⁾	佔本公司 已發行股本的 概約百分比 ⁺
梅紅醫師 ⁽²⁾	好倉	受控法團權益；	872,550,000 (L)	54.87%
	淡倉	受控法團權益	252,200,000 (S) ⁽⁴⁾	15.86%
方宜新醫師 ⁽³⁾	好倉	配偶權益	872,550,000 (L)	54.87%
	淡倉	配偶權益	252,200,000 (S) ⁽⁴⁾	15.86%

(B) 於本公司相關股份的好倉 — 實物結算非上市股本衍生工具

董事姓名	身份	有關已授出的 購股權的 相關股份數目 ⁽¹⁾⁽²⁾	佔本公司 已發行股本的 概約百分比 ⁺
梅紅醫師 ⁽²⁾	實益擁有人；配偶權益	31,807,000 (L)	2.00%
方宜新醫師 ⁽³⁾	實益擁有人；配偶權益	31,807,000 (L)	2.00%

附註：

- (1) 字母「L」指該名人士於股份的好倉，而字母「S」指該名人士於股份的淡倉。
 - (2) 於2019年12月31日，翠慈實益擁有872,550,000股股份的權益。根據證券及期貨條例，由於梅醫師擁有翠慈100%已發行股本的權益，故被視為擁有翠慈所持有的全部股份的權益，以及由於彼為方醫師的妻子，故亦被視為於方醫師所持有的全部權益中擁有權益。根據首次公開發售前購股權計劃，梅醫師獲授購股權以認購15,903,500股股份。
 - (3) 方醫師為梅醫師的丈夫，故方醫師被視為於梅醫師於本公司的權益中擁有權益。根據首次公開發售前購股權計劃，方醫師獲授購股權以認購15,903,500股股份。
 - (4) 該等數目的股份受限於若干擔保安排。
- + 百分比指擁有權益的普通股／相關股份數目除以於2019年12月31日本公司的已發行股份數目。

(C) 於相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團	身份／權益性質	股份數目	股權百分比
梅紅醫師 ⁽¹⁾	翠慈 ⁽²⁾	實益擁有人	1	100%
方宜新醫師 ⁽¹⁾	翠慈 ⁽²⁾	配偶權益	1	100%

附註：

- (1) 方醫師為梅醫師的丈夫。因此，根據證券及期貨條例，方醫師被視作擁有梅醫師於翠慈的權益。
- (2) 根據證券及期貨條例，上市法團的控股公司被視作「相聯法團」。於2019年12月31日，翠慈持有我們已發行股本的54.87%，故為我們的相聯法團。

除本年報所披露者及據董事所深知，於2019年12月31日，概無本公司董事或最高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部分）股份、相關股份或債券擁有根據證券及期貨條例第XV部分第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例有關條文，被當作或視作擁有的權益及淡倉）、根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中及根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉。

主要股東的證券權益

就任何本公司董事或行政總裁所知，根據本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存之登記冊，於2019年12月31日，以下法團／人士(本公司董事或行政總裁除外)於本公司之已發行股份擁有5%或以上權益：

於本公司普通股的好倉／淡倉

姓名／名稱	身份	擁有權益的普通股數目 ⁽¹⁾	佔本公司已發行股本的概約百分比 ⁺
翠慈 ⁽²⁾	實益擁有人	872,550,000 (L)	54.87%
	實益擁有人	252,200,000 (S)	15.86%
Renaissance Healthcare Holdings Limited (「霸菱投資者」)	實益擁有人	268,286,800 (L)	16.87%
The Baring Asia Private Equity Fund V, L.P. ⁽³⁾	受控法團權益	268,286,800 (L)	16.87%
Baring Private Equity Asia GP V, L.P. ⁽³⁾	受控法團權益	268,286,800 (L)	16.87%
Baring Private Equity Asia GP V Limited ⁽³⁾	受控法團權益	268,286,800 (L)	16.87%
Jean Eric Salata ⁽³⁾	受控法團權益	268,286,800 (L)	16.87%
海通國際策略投資有限公司 ⁽²⁾	於股份擁有抵押權益的人士	252,200,000 (L)	15.86%
海通國際控股有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	262,479,000 (L)	16.50%
		10,279,000 (S)	0.65%
海通國際證券集團有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	262,479,000 (L)	16.50%
		10,279,000 (S)	0.65%
海通證券股份有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	262,479,000 (L)	16.50%
		10,279,000 (S)	0.65%

附註：

- (1) 字母「L」指該名人士於股份的好倉，而字母「S」指該名人士於股份的淡倉。
- (2) 於2019年1月23日及9月19日，翠慈分別提供其於164,000,000股股份及88,200,000股股份的權益作為抵押。相關抵押權益由海通國際策略投資有限公司直接持有，海通國際策略投資有限公司為海通國際金融服務有限公司的全資附屬公司，而海通國際財務有限公司由Haitong International (BVI) Limited全資擁有，而Haitong International (BVI) Limited為海通國際證券集團有限公司的全資附屬公司。海通國際控股有限公司持有海通國際證券集團有限公司63.08%股權，海通國際控股有限公司為海通證券股份有限公司的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，海通國際證券集團有限公司、海通國際控股有限公司及海通證券股份有限公司各自被視為於有關股份中間接擁有權益。
- (3) 霸菱投資者由The Baring Asia Private Equity Fund V, L.P.持有99.35%權益。Baring Private Equity Asia GP V, L.P.為The Baring Asia Private Equity Fund V, L.P.的普通合夥人。Jean Eric Salata為Baring Private Equity Asia GP V Limited (Baring Private Equity Asia GP V, L.P.的普通合夥人)的唯一股東。除彼於有關實體的經濟權益外，Jean Eric Salata否認有關股份的實益擁有權。因此，根據證券及期貨條例，The Baring Asia Private Equity Fund V, L.P.、Baring Private Equity Asia GP V, L.P.、Baring Private Equity Asia GP V Limited及Jean Eric Salata各自被視為擁有霸菱投資者所持股份的權益。
- + 百分比指擁有權益的普通股數目除以於2019年12月31日已發行股份數目。

除上述所披露者外，據董事所深知，截至2019年12月31日，根據本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存權益登記冊上的記錄，概無人士(不包括本公司董事或行政總裁)於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

購買股份或債券證安排

除本年報「首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃」一節所披露的首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃以外，本公司、其控股公司或任何附屬公司概無於回顧年度任何時間訂立任何安排，致使董事透過購買本公司或任何其他法人團體股份或債務證券(包括債券證)而獲益。

主要供應商及客戶

於回顧年度內，本集團的最大客戶佔本集團總收入5.7%。本集團的前五大客戶佔本集團總收入9.8%。

於回顧年度內，本集團的最大供應商佔本集團採購總額14.7%。本集團的前五大供應商佔本集團採購總額43.2%。

概無董事或其任何緊密聯繫人(定義見上市規則)或任何據董事所深知擁有本公司已發行股本多於5%的股東於本集團的五大供應商或五大客戶擁有任何實益權益。

上市證券持有者的稅務優惠及豁免

本公司並不知悉本公司股東因其各自持有本公司證券而可獲得的任何稅務優惠或豁免。

人力資源

於2019年12月31日，本集團員工人數為7,254名(2018年12月31日：5,687名)。本集團與其員工訂立僱傭合約，涵蓋範疇包括：職位、僱傭條款、工資、員工福利及違約負債及解僱理據等。

本集團員工薪酬包括：基本薪酬、津貼、花紅、購股權及其他員工福利。員工薪酬乃根據彼等經驗、資歷及一般市場狀況釐定。本集團員工薪酬政策由董事會按照其優勢、資歷及競爭力基準而訂立。

為提升僱員的技能及知識，我們為彼等提供常規培訓。培訓課程的範圍覆蓋對技能培訓的進一步教育學習至為管理人員而設的專業發展課程，包括管理培訓生項目。

退休福利計劃

本集團並無任何必須參與香港強制性公積金的僱員。中國附屬公司的僱員均為中國政府運作的國家管理退休福利計劃成員。中國附屬公司的僱員須按其薪酬的若干百分比向退休福利計劃供款，以撥付有關福利所需的款項。就此退休福利計劃而言，本集團的唯一責任乃根據該計劃作出規定的供款。

本公司退休金責任詳情載於本年報綜合財務報表附註2.21。

關連交易

截至2019年12月31日止年度，本集團並無訂立任何根據上市規則第14A.71條規定須予披露的關連交易或持續關連交易。

關連人士交易

有關本集團截至2019年12月31日止年度關連人士交易的詳情，載於本年報綜合財務報表的附註42。

概無關連人士交易構成上市規則第14A章下需待獨立股東批准、進行年度檢討並遵守所有披露要求的關連交易或持續關連交易。

證券交易標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事或本集團高級管理層在因其職位或工作而可能擁有有關本集團或本公司證券的內幕消息的情況下買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體諮詢後，全體董事確認彼等已於本回顧年度遵守標準守則。此外，本公司並不知悉於本回顧年度有任何本集團高級管理層不遵守標準守則的情況。

期後事項

自2020年1月新型冠狀病毒病爆發(「COVID-19爆發」)以來，中國已實施一系列預防及控制措施。COVID-19爆發對本集團內體檢中心及醫院所在地區的整體經濟情況及本集團運營產生了一定影響，影響程度將取決於疫情的持續時間和管制措施的實施。截至本綜合財務報表批准日，COVID-19爆發對本集團的綜合醫院和專科醫院的運營的影響有限。本集團的體檢中心已於2020年2月開始陸續營業。COVID-19爆發是一項不可調節的期後事項，且其影響只被於2019年12月31日之後的財務報表納入考慮範圍。本公司將繼續密切關注COVID-19爆發進展，並評估其對本集團財務狀況，經營業績以及現金流量的影響。

足夠公眾持股量

根據本公司所獲得的公開資料及就董事會所知，於本年報日期，本公司已維持聯交所證券上市規則(「上市規則」)規定的公眾持股量。

董事的彌償保證

於目前及年內，均有就有關董事及高級職員的責任保險實施獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例)。

企業管治

本公司肯定良好企業管治對改善本公司管理及保護整體股東利益的重要性。本公司已採納載於上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文，作為管治其企業管治常規的守則。

董事認為，除偏離企業管治守則守則條文A.2.1外，本公司已於年內遵守載於企業管治守則的相關守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。然而，方醫師於2019年3月20日獲委任為本公司行政總裁並履新後，本公司並無區分主席與行政總裁，方醫師同時擔任兩個職位。董事會認為，將主席及行政總裁的角色授予方醫師兼任有利於本集團實施新業務策略，因其於醫療服務行業擁有豐富經驗及長期及實質性參與本集團日常管理及營運。此外，董事會及高級管理層(由經驗豐富及有能力並且獨立於方醫師的個別人士(其配偶梅醫師及其兒子方浩澤除外)組成)的運作可確保權力與權限的平衡。於本年報日期，董事會四名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，其人員組成具有頗強的獨立元素。



董事報告

董事會將繼續檢討及監察本公司運作，旨在維持高企業管治水平。

有關本公司所採納的企業管治常規資料載於本年報的企業管治報告。

捐款

截至2019年12月31日止年度，本集團並無作出任何慈善捐款(2018年：人民幣5.0百萬元)。

核數師

由於股份於2016年10月6日上市，故自上市日期起概無核數師變動。本公司截至2019年12月31日止年度綜合財務報表經執業會計師羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師將在即將舉行的股東週年大會上建議應聘重任。

法律及法規合規情況

截至2019年12月31日止年度，本公司已遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規。

承董事會命

方宜新

主席兼行政總裁

上海，2020年3月31日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致瑞慈醫療服務控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核的內容

瑞慈醫療服務控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第99至196頁的綜合財務報表，包括：

- 於2019年12月31日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合損益表；
- 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2019年12月31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核準則(「香港審核準則」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「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。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告

pwc

羅兵咸永道

關鍵審核事項

關鍵審核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核最為重要的事項。這些事項是在我們審核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。

我們在審核中識別的關鍵審核事項概述如下：

- 稅項虧損產生的遞延所得稅資產的確認
- 物業及設備以及使用權資產的減值評估

關鍵審核事項

我們的審核如何處理關鍵審核事項

稅項虧損產生的遞延所得稅資產的確認

請參閱綜合財務報表附註5(b) (主要會計估計及判斷 — 當期及遞延所得稅) 及附註12 (遞延所得稅)。

於2019年12月31日，貴集團就可抵扣稅項虧損確認的遞延所得稅資產合共人民幣133.3百萬元，佔貴集團總資產3.3%。同時，貴集團並未就貴集團內若干附屬公司所產生的稅項虧損人民幣244.9百萬元確認遞延所得稅資產人民幣61.2百萬元。

於評估應予確認的來自稅項虧損的遞延所得稅資產時，管理層需運用重大判斷以評估未來應課稅利潤可用於抵銷稅項虧損之可能性。該等判斷包括未來應課稅利潤 (涉及目前錄得稅項虧損之該等附屬公司) 的金額及產生時間。

我們關注該領域是由於其涉及的金額及判斷的重要性，尤其於評估相關附屬公司的利潤預測的合理性及基於此的未來用於抵銷該等稅項虧損的應課稅利潤之可實現性。

我們已從計算準確性方面測試遞延所得稅資產的計算方法，並核對至未來應課稅利潤預測及可獲得的稅項虧損信息至相關的支持性證據。

就已產生的稅項虧損的可用性及各規性而言，我們對稅項虧損資料 (包括相應到期期限) 進行抽樣測試，測試會計記錄、稅務申報文件及與稅務機關的通訊往來內容等佐證。

就將於未來期間產生的應課稅利潤而言，我們已獲得由管理層編製的相關附屬公司利潤預測，並檢查其計算準確性。我們以抽樣方式測試管理層就利潤預測與應課稅利潤計算的對賬。

就上述利潤預測而言：

- 我們以管理層已批准的預算、近期實際表現及未來業務計劃與利潤預測主要輸入數據及其採納的相關假設進行比較，以評估利潤預測主要輸入數據及其採納的相關假設的合理性，尤其是長期收入增長率 (為該等預測的最重要假設)；
- 我們就管理層敏感度計算的足夠程度提出質疑。我們認為該等計算對收入增長率的假設的敏感度最高。我們已計算能夠導致未來應課稅利潤不足以抵銷目前稅項虧損的假設所需變動幅度及評估管理層認定該等變動機會極微的陳述。

我們發現現有證據支持貴集團用於確認來自稅項虧損的遞延所得稅資產主要估計及判斷。

物業及設備以及使用權資產的減值評估

請參閱綜合財務報表附註5(e)(主要會計估計及判斷 – 物業及設備以及使用權資產減值)、附註7(物業及設備)及附註8(使用權資產)。

於2019年12月31日，貴集團物業及設備以及使用權資產的賬面值分別為人民幣1,160.5百萬元及人民幣1,554.8百萬元。總額人民幣2,715.3百萬元，佔貴集團資產總值66.7%。

倘出現潛在減值跡象，管理層需要進行減值覆核。管理層認為，除於2019年12月31日已經營兩年以上但於近年產生經營虧損的若干體檢中心的物業及設備以及使用權資產，以及有關近日開業但產生經營虧損大於預算虧損的專科醫院的物業及設備外，本集團的物業及設備並無出現減值跡象。

就對該等體檢中心及專科醫院的物業及設備以及使用權資產進行可回收性評估而言，由於該等資產並不獨立產生現金流量，故管理層將每個體檢中心及專科醫院視為一個現金產生單位(「現金產生單位」)。相關現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。根據管理層的評估，概無計提減值撥備。

我們關注該領域主要是由於該等資產對本集團的綜合財務報表而言屬重大，且管理層的評估涉及重大估計及判斷(包括收入增長率及折現率)。

我們已了解並評估管理層識別具減值跡象的現金產生單位的程序。

就自管理層獲取的可收回金額的計算而言：

- 我們與內部估值專家共同評估管理層採用的估值方法的適當性。我們亦將管理層採用的折現率與可比公司的資本成本作比較，並考慮地區特定及其他因素，以評估管理層採用的折現率的適當性。
- 我們將估值模型中採用的未來現金流量預測(包括收入增長率)與過往實際經營業績、管理層批准的預算及未來業務預測作比較，以評估估值模型中採用的未來現金流量預測的關鍵輸入數據及主要假設。
- 我們對相關使用價值計算的計算準確性進行測試。
- 我們亦評估管理層對所採用的主要假設的敏感度分析，以確定引致相關資產減值的該等假設的變動幅度，並考慮該等主要假設出現有關變動的可能性。

根據我們所執行的工作，我們認為管理層使用的估值方法適當，且我們現有證據支持使用價值計算中應用的主要假設。



獨立核數師報告



pwc

羅兵咸永道

其他信息

貴公司董事須對2019年年報中呈現的其他信息負責。其他信息包括我們在本核數師報告日前取得的管理層討論與分析的信息(但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告)，以及預期會在本核數師報告日後取得的釋義、主席報告、公司資料、里程碑、財務概要、財務摘要、董事及高級管理層履歷、企業管治報告、環境、社會及管治報告及董事報告內的信息。

我們對綜合財務報表的意見不涵蓋其他信息，我們既不也將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核，我們的責任是閱讀上述的其他信息，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核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。

基於我們對在此報告日前取得的其他信息所執行的工作，倘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。

當我們閱讀主席報告、公司資料、里程碑、財務概要、財務摘要、董事及高級管理層履歷、企業管治報告、環境、社會及管治報告及董事報告後，倘我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要就有關事項與審核委員會溝通，並在考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。

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。



核數師就審核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核準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審核準則進行審核的過程中，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，設計及執行審核程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，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。根據所獲取的審核憑證，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核憑證。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相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。



獨立核數師報告



pwc

羅兵咸永道

除其他事項外，我們已與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括我們在審核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核最為重要，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘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核項目合夥人為關瑞翔。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2020年3月31日

綜合資產負債表

於2019年12月31日

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	7	1,160,468	1,048,912
使用權資產	8	1,554,771	—
土地使用權	8	—	3,298
無形資產	9	14,019	15,405
按權益法入賬的投資	10	7,125	6,926
按公平值計入損益的金融資產		4,500	3,000
長期租賃的按金	11	41,926	33,318
遞延所得稅資產	12	179,764	142,880
預付款項	17	55,266	19,041
		3,017,839	1,272,780
流動資產			
存貨	13	44,383	31,317
貿易應收款項	14	290,027	268,727
其他應收款項	15	33,181	26,812
預付款項	17	16,270	32,723
應收關連人士款項	42	980	1,150
現金及現金等價物	16	329,551	495,407
受限制現金	16	338,346	233,760
		1,052,738	1,089,896
資產總額		4,070,577	2,362,676
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	18	1,065	1,066
儲備	20	643,170	693,435
		644,235	694,501
非控股權益	21	(81,299)	12,561
權益總額		562,936	707,062

綜合資產負債表

於2019年12月31日

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借貸	22	259,276	128,227
租賃負債	25	1,409,877	—
其他金融負債	23	115,927	103,649
其他長期負債	24	12,303	99,530
		1,797,383	331,406
流動負債			
借貸	22	663,486	610,010
租賃負債	25	267,211	—
合約負債	26	229,157	227,371
貿易及其他應付款項	27	515,540	463,383
應付關連人士款項	42	1,500	3,530
應付所得稅		19,941	10,513
遞延收入	28	13,423	5,605
其他長期負債的即期部分		—	3,796
		1,710,258	1,324,208
負債總額		3,507,641	1,655,614
權益及負債總額		4,070,577	2,362,676

第105至第196頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

董事會於2020年3月31日批准載於第99至196頁的綜合財務報表，並由以下董事代表簽署：

方宜新
董事

梅紅
董事

綜合損益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	29	1,726,206	1,373,936
銷售成本	32, 33	(1,242,224)	(987,733)
毛利		483,982	386,203
經銷成本及銷售開支	32, 33	(237,575)	(225,014)
行政開支	32, 33	(305,449)	(328,917)
金融資產減值撥回／(虧損)淨額	32	2,131	(8,976)
其他收入	30	30,319	14,566
其他虧損	31	(847)	(2,429)
經營虧損		(27,439)	(164,567)
融資成本	34	(159,351)	(42,000)
融資收入	34	18,343	30,923
融資成本 — 淨額	34	(141,008)	(11,077)
權益法計量的股權投資的應佔業績	10	199	(103)
除所得稅前虧損		(168,248)	(175,747)
所得稅(開支)／貸項	35	(2,250)	39,470
年內虧損		(170,498)	(136,277)
以下人士應佔虧損：			
本公司擁有人		(69,163)	(53,836)
非控股權益		(101,335)	(82,441)
		(170,498)	(136,277)
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損			
— 基本	36	人民幣(0.04)元	人民幣(0.03)元
— 攤薄	36	人民幣(0.05)元	人民幣(0.04)元

第105至第196頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

綜合全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內虧損	(170,498)	(136,277)
其他全面收益或虧損	—	—
年內全面虧損總額	(170,498)	(136,277)
以下人士應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	(69,163)	(53,836)
非控股權益	(101,335)	(82,441)
	(170,498)	(136,277)

第105至第196頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

	附註	本公司擁有人應佔				權益總額 人民幣千元
		股本	儲備	小計	非控股權益	
		人民幣千元 (附註18)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元	人民幣千元	
於2018年1月1日結餘		1,066	900,690	901,756	27,807	929,563
全面虧損						
年內虧損		—	(53,836)	(53,836)	(82,441)	(136,277)
全面虧損總額		—	(53,836)	(53,836)	(82,441)	(136,277)
附屬公司擁有權權益變動而控制權不變		—	(125,725)	(125,725)	(1,778)	(127,503)
其他非控股權益交易		—	(52,493)	(52,493)	52,493	—
收購附屬公司		—	—	—	(229)	(229)
購股權計劃	19	—	24,799	24,799	1,019	25,818
附屬公司非控股權益的出資		—	—	—	15,690	15,690
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		—	(153,419)	(153,419)	67,195	(86,224)
於2018年12月31日結餘		1,066	693,435	694,501	12,561	707,062
於2019年1月1日結餘		1,066	693,435	694,501	12,561	707,062
全面虧損總額						
年內虧損		—	(69,163)	(69,163)	(101,335)	(170,498)
全面虧損總額		—	(69,163)	(69,163)	(101,335)	(170,498)
附屬公司擁有權權益變動而控制權不變	40	—	(5,021)	(5,021)	5,021	—
購股權計劃	19	—	25,634	25,634	—	25,634
購回普通股	18	(1)	(1,715)	(1,716)	—	(1,716)
附屬公司非控股權益的出資	21(a)	—	—	—	3,000	3,000
出售一間附屬公司	41	—	—	—	(546)	(546)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額		(1)	18,898	18,897	7,475	26,372
於2019年12月31日結餘		1,065	643,170	644,235	(81,299)	562,936

第105至第196頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動的現金流量			
經營所得現金	37	338,572	99,520
已付利息		(143,840)	(37,270)
已付所得稅		(29,706)	(19,610)
經營活動所得現金淨額		165,026	42,640
投資活動的現金流量			
購買物業及設備		(313,988)	(298,639)
購買無形資產		(1,024)	(1,020)
出售物業及設備的所得款項		103	90
償還提供予附屬公司非控股權益的臨時資金		1,310	(1,310)
收購附屬公司擁有權權益而控制權不變		(33,103)	(94,400)
已收利息		12,043	10,296
於聯營公司的投資	10	—	(1,863)
透過損益按公平值列賬的金融資產投資		(1,500)	(3,000)
出售一間附屬公司	41	(101)	—
收購附屬公司		—	(6,786)
投資活動所用現金淨額		(336,260)	(396,632)
融資活動的現金流量			
附屬公司非控股權益的貸款	27(a)	40,130	17,185
償還予附屬公司非控股權益的貸款		—	(10,500)
附屬公司非控股權益的出資	21	3,000	15,690
購回普通股		(1,716)	—
其他金融負債的所得款項	23	—	100,000
其他借貸的所得款項		54,813	—
償還其他借貸		(5,608)	—
銀行借貸的所得款項		840,000	881,140
償還銀行借貸		(688,300)	(753,950)
租賃付款本金部分(2018年：融資租賃付款本金部分)		(138,709)	(7,462)
受限制銀行存款		(104,586)	(18,131)
出售附屬公司擁有權權益而控制權不變		—	10,200
融資活動(所用)／所得現金淨額		(976)	234,172
現金及現金等價物減少的淨額			
年初的現金及現金等價物		495,407	596,544
現金及現金等價物的匯兌收益		6,354	18,683
年末的現金及現金等價物		329,551	495,407

第105至第196頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1 一般資料

瑞慈醫療服務控股有限公司(「本公司」)於2014年7月11日根據開曼群島公司法(2013年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處的地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司(一間投資控股公司)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事提供綜合醫院服務、專科醫院服務及體檢服務。

本公司於2016年10月6日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除內文另有所指外，該等綜合財務報表以人民幣千元(「人民幣千元」)為單位呈列。

有關本集團業績及財務狀況的詳細討論，請參閱第18至30頁的經營及財務回顧。

2 主要會計政策概要

編製該等綜合財務報表應用的主要會計政策載列如下。除另有指明外，該等政策於呈列的所有年度均貫徹採用。

2.1 編製基準

綜合財務報表是根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(香港法例第622章)的披露規定編製。綜合財務報表按歷史成本法編製，惟按公平值計量的若干金融資產及負債除外。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算，這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或涉及對綜合財務報表屬重大假設及估算的範疇，於下文附註5中披露。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 持續經營

於2019年12月31日，本集團的流動負債超過其流動資產約人民幣657,520,000元。董事認為，本集團於2019年12月31日的流動負債中包括的合約負債及遞延收益人民幣242,580,000元將不需要本集團的現金流出。本集團應對日常運營資金需求主要依靠其經營活動產生的現金流量、銀行借貸及銀行授信額度。根據本集團過往經驗及良好信譽，董事對未來經營現金流量有信心且該等現有銀行融資可予續期及／或可於續期時延長至少十二個月。因此，董事認為，採用持續經營基準編製綜合財務報表乃屬合適之舉。

(b) 本集團於2019年已採納的香港財務報告新準則、修訂及詮釋

本集團已於2019年1月1日開始之年度報告期間首次應用以下準則、修訂及詮釋：

- 香港財務報告準則第16號「租賃」
- 香港財務報告準則2015年至2017年週期年度改進
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號「所得稅處理的不確定性」
- 香港財務報告準則第9號(修訂本) — 反向賠償的提前還款特徵
- 香港財務報告準則第28號(修訂本) — 於聯營及合營公司的長期權益
- 香港會計準則第19號(修訂本) — 計劃修改、削減或結算

由於採納香港財務報告準則第16號，本集團已變更其會計政策。採納香港財務報告準則第16號以及新會計政策的影響於附註2.1(d)披露。上述大部分其他修訂以及詮釋對於過往期間及本年度確認的金額並無任何影響。

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(c) 已頒佈但本集團尚未採納的香港財務報告新準則及修訂

已經公佈但於2019年1月1日開始的財政年度並未強制生效而本集團並未提早採納的香港財務報告部分新準則及修訂。與本集團目前經營相關者如下：

		於下列日期或之後 開始的年度期間生效
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
香港會計準則第1號及香港會計 準則第8號(修訂本)	重大性的定義	2020年1月1日
經修訂概念框架	經修訂之財務報告概念框架	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日 (或延期生效)
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公司之間的資 產出售或注資	待定

上述新準則及修訂目前與本集團無關或預期當其生效時對本集團的綜合財務報表無重大影響。

(d) 會計政策的變動

下文闡釋採納香港財務報告準則第16號「租賃」對本集團財務報表的影響，該準則自2019年1月1日起應用。

本集團已自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號，惟按該準則的特定過渡條文所允許者，並無就2018年報告期間重列比較數字。因此，該等新租賃規則引起的重新分類及調整於2019年1月1日的年初資產負債表中確認。該等新會計政策於附註2.24披露。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(d) 會計政策的變動(續)

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債以剩餘租賃付款金額的現值計量，以承租人截至2019年1月1日的增量借款利率進行貼現。承租人於2019年1月1日應用至租賃負債的增量借款利率介乎5.19%至6.68%。

就先前獲分類為融資租賃的租賃而言，本集團於緊接過渡前已將租賃資產及租賃負債的賬面值確認為使用權資產及租賃負債於初始應用日期的賬面值。於該日之後方會應用香港財務報告準則第16號的計量原則，但並未於初始應用日期之後緊接引起任何重新計量調整。

(i) 所應用的實務簡易處理方法

於首次採納香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許的實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估
- 對於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，以事後分析結果確定租期

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號「租賃」及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」作出的評估。

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(d) 會計政策的變動(續)

(ii) 租賃負債的計量

	人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	2,270,696
減：將按直線法確認為開支的短期租賃	(2,684)
	2,268,012
以承租人於初始應用日期的增量借款利率進行貼現， 於2019年1月1日確認的新增租賃負債	1,523,454
加：於2018年12月31日確認的融資租賃負債	16,380
2019年1月1日總租賃負債	1,539,834
其中的：	
即期租賃負債	207,594
非即期租賃負債	1,332,240
	1,539,834



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(d) 會計政策的變動(續)

(iii) 使用權資產的計量

使用權資產乃按相當於租賃負債的金額計量，並與按於2018年12月31日在資產負債表確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款的款項進行調整。於初始應用日期，概無虧損性的租賃合約需要對使用權資產進行調整。

與下列資產類別有關的已確認使用權資產：

	2019年12月31日 人民幣千元	2019年1月1日 人民幣千元
物業	1,479,170	1,448,675
設備	72,403	23,218
土地使用權	3,198	3,298
使用權資產總額	1,554,771	1,475,191

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(d) 會計政策的變動(續)

(iv) 於2019年1月1日資產負債表確認的調整

綜合資產負債表(節錄)	於2018年 12月31日 人民幣千元	採納香港財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
資產：			
物業及設備	1,048,912	(23,218)	1,025,694
使用權資產	—	1,475,191	1,475,191
預付款項	51,764	(20,918)	30,846
土地使用權	3,298	(3,298)	—
負債：			
借貸	738,237	(16,380)	721,857
其他長期負債	103,326	(95,697)	7,629
租賃負債	—	1,539,834	1,539,834

香港財務報告準則第16號「租賃」對分部資料的影響

因會計政策變動，截至2019年12月31日止年度的分部折舊，及於2019年12月31日的分部資產和負債均有所增加，金額如下：

	折舊 人民幣千元	分部資產 人民幣千元	分部負債 人民幣千元
體檢中心	164,056	1,121,437	1,165,870
專科醫院	29,156	350,169	356,714
綜合醫院	533	4,268	4,390
	193,745	1,475,874	1,526,974



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 合併原則及權益會計法

2.2.1 附屬公司

附屬公司為本集團控制的所有實體(包括結構實體)。當本集團透過參與實體承受或享有實體的可變回報，且有能力通過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起開始綜合入賬。附屬公司自控制權終止日起終止綜合。

集團內公司間的交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非該交易提供證據表明已轉讓資產減值。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別列示於綜合損益表、全面收益表、權益變動表及資產負債表。

2.2.2 聯營公司

聯營公司指本集團對其具有重大影響力惟並無控制權或共同控制權之所有實體。本集團通常擁有其20%至50%之投票權。按成本初步確認後，於聯營公司之投資採用權益會計法入賬(見下文2.2.4)。

2.2.3 合營安排

根據香港財務報告準則第11號，於合營安排的投資乃分類為共同經營或合營公司，視乎各投資者的合約權益及義務而定，而非合營安排的法律架構。本集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營公司。於綜合資產負債表按成本初步確認後，合營公司按權益法入賬。

2 主要會計政策概要(續)

2.2 合併原則及權益會計法(續)

2.2.4 權益法

根據權益會計法，投資初步以成本確認，其後經調整以於損益內確認本集團應佔被投資公司收購後損益以及於其他全面收益確認本集團應佔被投資公司其他全面收益的變動。來自聯營公司及合營公司的已收或應收股息確認為投資賬面值減少。

當本集團應佔按權益法入賬的投資的虧損相等於或超過其投資(包括任何其他無抵押長期應收款項)，則本集團不確認進一步虧損，除非本集團已產生義務或已代其他實體付款。

本集團與其按權益法入賬的投資之間交易的未變現收益按本集團於該等實體的權益的數額抵銷。除非交易時有證據顯示所轉讓資產有所減值，否則未變現虧損亦會抵銷。按權益法入賬的投資的會計政策於有需要時已作出修訂，以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

按權益法入賬的投資的賬面值乃根據附註2.9所述的政策進行減值測試。

2.2.5 附屬公司擁有權權益變動而控制權不變

本集團將不會導致失去控制權的非控股權益交易視為與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致須調整控股權益與非控股權益賬面值以反映於附屬公司的相對權益。非控股權益之調整金額與任何所支付或收取的代價之任何差額於本集團擁有人應佔權益之獨立儲備內確認。

2.2.6 出售附屬公司

當本集團失去控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公平值重新計量，有關賬面值變動在損益內確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益，其公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。此可能意味先前在其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉移至經適用香港財務報告準則所訂明／認可的其他權益類別。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 合併原則及權益會計法(續)

2.2.7 公司財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本亦包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績在本公司賬目內按已收取股息及應收款項入賬。

倘自附屬公司收取的股息超出宣派股息期間該附屬公司的全面收益總額，或倘公司財務報表的投資賬面值超出綜合財務報表所示被投資公司的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對該等附屬公司的投資進行減值測試。

於附屬公司的投資亦與附註2.9所示一致進行減值評估，並降低至可回收金額。

2.3 業務合併

本集團應用收購會計法將不受共同控制的業務合併入賬，不論是否已收購權益工具或其他資產。收購附屬公司所轉讓代價包括所轉讓資產、所產生負債及本集團所發行股本權益的公平值、或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值及附屬公司任何現有權益的公平值。在業務合併中所收購的可識別資產、所承擔的負債及或然負債，均按彼等於收購日期的公平值初步計量。本集團按逐項收購基準以公平值或非控股權益按比例分佔被收購方可識別淨資產確認被收購方的任何非控股權益。收購相關成本於產生時支銷。

所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及任何過往於被收購方股本權益於收購日期的公平值超逾所收購可識別淨資產的公平值，其差額記錄於商譽內。就議價購買而言，若該等金額低於所收購業務可識別淨資產的公平值，該差額直接在綜合損益表中確認。

2.4 分部報告

經營分部的報告方式與提供予主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)的內部報告方式一致。主要經營決策者為負責分配資源及評估經營分部表現的人士，已確認為作策略決定的執行董事。

2 主要會計政策概要(續)

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所載項目均以有關實體營運的主要經濟環境所用貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務資料以本公司的功能及本集團的呈列貨幣人民幣呈列。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日或項目重新計量的估值日期的通行匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年結時匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的外幣收益及虧損均於綜合損益表確認，惟在其他全面收益內遞延為合格現金流套期和淨投資套期，或屬於海外業務淨投資一部份則除外。

與借款以及現金及現金等價物有關的匯兌收益及虧損於綜合損益表的「融資成本 — 淨額」內列賬。所有其他匯兌收益及虧損於綜合損益表的「其他收益／(虧損)」內以淨額列賬。

(c) 集團公司

本集團旗下功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(其貨幣概非超級通脹經濟體的貨幣)的業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表所呈列的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 各損益表及全面收益表的收支按平均匯率換算，(除非該等平均值不合理地接近於交易日通行匯率的累計影響，在此情況下收入及支出同按交易日的匯率換算)；及
- 所有產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。

因收購海外實體而產生的公平值調整均作為有關海外實體的資產及負債，並按結算日匯率換算。產生的貨幣換算差額在其他全面收益確認。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.6 物業及設備

物業及設備(不包括在建工程)以歷史成本減折舊及減值虧損撥備(如有)後入賬。歷史成本包括收購該項目的直接支出。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，並且該項目的成本能可靠計量時，才列入在資產的賬面值或確認為獨立資產(按適用)。被重置部分的賬面值取消確認。所有其他維修及保養成本在產生的財政期間內於損益表扣除。

折舊採用直線法在以下估計可使用年期內攤分成本至剩餘價值：

	估計可使用年期
樓宇	30–50年
醫療設備	5–8年
普通設備	5–10年
租賃物業裝修	2–20年的租約尚餘年期或可使用年期，以較短者為準
其他	5年

資產的剩餘價值及可使用年期在各報告期末進行重估，並在適當時調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回價值，該資產的賬面值即時撇減至其可收回價值。

出售的收益及虧損乃通過將所得款項與賬面值兩者作比較釐定，並於綜合損益表內「其他收益／(虧損)」中確認。

在建工程指在建或待安裝的物業及設備，並按成本減減值虧損撥備(如有)列賬。成本包括建設及購買成本。當有關資產可投入使用時，成本即轉撥至物業及設備，並按上述政策計提折舊。

2 主要會計政策概要(續)

2.7 土地使用權

中國全部土地均為國有或者集體所有，不存在個人土地所有權。土地使用權為就中國的租賃土地支付的預付款項。土地使用權以成本減去累計攤銷及累計減值虧損(如有)後列賬。攤銷在該土地使用權的尚餘租賃期內按直線法計算，以分配該土地使用權的成本。

於2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號後，土地使用權重新分類為使用權資產。

2.8 無形資產

(a) 電腦軟件

已購買的電腦軟件認證已按收購特定軟件所產生的成本撥充資本。電腦軟件按成本減累計攤銷及減值(如有)後列賬。此等成本按其五年的估計可使用年期攤銷。

(b) 商譽

商譽按附註2.3所述計量。收購附屬公司的商譽包括在無形資產。商譽不攤銷，但每年進行減值測試，如果事件或情況變化表明其可能發生減值，則更頻繁地進行減值測試，並按成本減去累計減值虧損列賬。出售實體的收益及虧損包括其商譽賬面值。

就減值測試而言，商譽會分配至現金產生單位。分配對預期於產生商譽的業務合併中受惠的現金產生單位或組別而作出。所識別的單位或單位組別處於就內部管理目的而監察商譽的最低層次(即經營分部)。

2.9 非金融資產減值

無確定使用年限的無形資產(包括商譽)或未可使用的無形資產毋須攤銷，但會每年或當發生事件或情況變化顯示其可能出現減值時更頻密進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示資產賬面值未必可收回時，該等須作攤銷的資產會進行減值重估。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公平值減出售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按頗大程度上獨立於來自其他資產或資產組別的現金流量的獨立可識別現金流量的最低層面分類(現金產生單位)。商譽以外的非金融資產如出現減值，則會於各報告日期重估可否撥回減值。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產

2.10.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公平值(透過其他全面收益或透過損益)計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於管理金融資產的實體業務模式及現金流量的合約條款。

就按公平價計量的資產而言，收益及虧損將記入損益或其他全面收益。就非持有作買賣的權益工具的投資而言，這將取決於本集團是否在初始確認時進行了不可撤回的選擇，導致股權投資按公平值計入其他全面收益(按公平值衡量)。

當且僅當其管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才會重新分類債務投資。

於2019年12月31日，本集團所有金融資產(透過損益按公平值列賬的金融資產除外)包括綜合資產負債表內的「貿易應收款項」、「其他應收款項」、「應收關連人士款項」及「現金及銀行結餘」(附註14、附註15、附註42及附註16)以攤銷成本計量。透過損益按公平值列賬的金融資產按公平值計量。

2.10.2 確認及取消確認

常規購買及出售金融資產於交易日，即本集團承諾購買或出售資產當日予以確認。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而本集團已轉讓擁有權絕大部分風險及回報時，金融資產會被取消確認。

2 主要會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

2.10.3 計量

於初步確認時，本集團按金融資產公平值加上(倘金融資產並非透過損益按公平值列賬)收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以按公平值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益中支銷。

附帶嵌入衍生工具的金融資產於釐定其現金流量是否純粹為支付本金及利息時以整體作出考慮。

債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：就持作收回合約現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量僅為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。終止確認產生的任何收益或虧損連同匯兌收益及虧損於損益直接確認，並於其他收益／(虧損)呈列。減值虧損於損益表作為單獨項目呈列。
- 按公平值計入其他全面收益：就持作收回合約現金流量及出售金融資產的資產而言，倘有關資產的現金流量僅為支付本金及利息，則按公平值計入其他全面收益計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損的確認除外。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入融資收入。匯兌收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列，而減值開支則於損益表作為單獨項目呈列。
- 透過損益按公平值列賬：不符合攤銷成本或按公平值計入其他全面收益標準的資產透過損益按公平值列賬計量。其後透過損益按公平值列賬計量的債務投資的收益或虧損於其產生期間在損益確認及按淨額於其他收益／(虧損)呈列。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

2.10.3 計量(續)

權益工具

本集團所有股權投資隨後按公平值計量。倘本集團管理層已選擇將股權投資之公平值收益及虧損於其他全面收益呈列，則終止確認投資後，概無後續重新分類公平值收益及虧損至損益。本集團收取付款之權利確立時，有關投資之股息繼續於損益中確認為其他收入。

透過損益按公平值列賬之金融資產公平值變動乃於損益表中其他收益／(虧損)中確認(如適用)。按公平值計入其他全面收益計量之股權投資減值虧損(及減值虧損之撥回)不會與其他公平值變動分開呈報。

2.10.4 減值

本集團對其按攤銷成本及按公平值計入其他全面收益列賬的債務工具的相關預期信貸虧損將會作出前瞻性評估。所用的減值方法取決於信用風險有否顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方式，需於初始確認應收款項時同時確認預期全期虧損，進一步詳情請參閱附註14。

2.11 抵銷金融工具

當本公司現有法定可強制執行權力可抵銷已確認金額，且有意按其淨額作結算或同時變現資產及結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表呈報其淨值。

2.12 存貨

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中較低者列賬。存貨包括藥品和醫療及其他消耗品，其成本按實際購買價計量。成本不包括借貸成本。體檢中心的存貨成本使用加權平均法釐定。醫院的存貨成本使用先入先出法釐定。可變現淨值為在日常業務過程中的估計銷售價格減適用的可變銷售開支。

2 主要會計政策概要(續)

2.13 貿易應收款項及其他應收款項

貿易應收款項指就於日常業務過程中出售產品或提供服務而應收客戶的款項。倘貿易應收款項及其他應收款項預期可於一年或以內收回(或在業務正常經營週期內的更長時間)，則分類為流動資產，否則作為非流動資產呈列。

貿易應收款項初步按無條件代價金額確認，除非彼等按公平值確認時包括重大融資成分。本集團持有貿易應收款項以收取合約現金流量，因此其後採用實際利率法按攤銷成本計量。本集團貿易應收款項及其他應收款項的會計處理及本集團減值政策描述詳情載於附註2.10。

2.14 現金及現金等價物

於綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行活期存款、原訂期限三個月或以下易於轉換為已知金額現金且價值變動風險很小的易於變現的其他短期投資。

2.15 股本

普通股分類為權益。

發行新股或購股權的直接應佔新增成本於權益中列為除稅後所得款項的減項。

2.16 貿易及其他應付款項

該等金額指財政年度結束前就已提供予本集團的貨品及服務的未償付負債。該等金額為非抵押並通常於確認後30日內支付。貿易應付款項及其他應付款項呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。其最初按其公平值確認及其後使用實際利率法按攤銷成本計量。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.17 借貸

借貸初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額使用實際利率法於借款期間內在綜合損益表中確認。

在貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，為所設立的貸款融資支付的費用應確認為貸款交易成本。在此情況，該費用將遞延至提取貸款時入賬。在並無跡象顯示該貸款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予以攤銷。

倘合約訂明的責任後履行、取消或失效，借貸隨之從資產負債表中剔除。已解除或轉移至其他人士的財務負債賬面值和已付代價(包括已轉讓非現金資產或所承擔的負債)的差額，將於損益表中確認為融資成本。

借貸分類為流動負債，惟本集團具有無條件權利可將償還負債的日期遞延至報告期末後至少12個月者除外。

2.18 借貸成本

收購、興建或生產合格資產(為須耗用一段長時間以達致其擬定用途或出售的資產)直接應佔的一般及特定借貸成本加入該等資產成本，直至該等資產大致可達至其擬定用途或出售時為止。

作為合格資產支出前特定借貸的暫時投資所賺取的投資收入於已撥充資本的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於其產生期間內在損益內確認。

借貸成本包括利息開支、有關融資租賃的融資成本及外幣借貸所產生的匯兌差額，而該等成本被視作對利息成本的調整。屬利息成本調整的匯兌收益及虧損包括倘實體以其功能性貨幣借貸資金將會產生的借貸成本及外幣借款實際產生借貸成本之間的利率差額。

2 主要會計政策概要(續)

2.19 其他金融負債

一份載有一個實體購買其本身的權益工具以換取現金或其他金融資產的責任的合約可導致就贖回金額的現值產生金融負債(如遠期購回價、購股權行使價或其他贖回金額的現值)。例如撤銷認購選擇權使非控股權益擁有人有權按固定或可變價格向實體出售該實體本身股權工具。金融負債初步按贖回金額現值確認，並自權益重新分類。該負債其後透過融資費用增值最多至該選擇權初次可行使日期應付的贖回金額。倘該選擇權屆滿時未有行使，則終止確認該負債，並就權益作出相應調整。

非控股權益以擁有權風險及回報與合約期內非控股權益大致保留的程度於權益確認。倘所有擁有權風險及回報已轉讓予母公司，則不會確認非控股權益。不論是否確認非控股權益，將記入金融負債(按贖回金額現值確認)反映遠期或認購選擇權。

2.20 當期及遞延所得稅

期內的所得稅支出包括當期及遞延稅項。本年度所得稅開支或抵免額為根據各司法管轄權區的適用稅率按本年度應課稅收入計算的應繳稅項，並且就歸屬於暫時差異的遞延稅項資產及負債的變動以及未使用的稅項虧損作出調整。所得稅於綜合損益表確認，惟涉及於其他全面收入確認或直接於權益確認的稅項除外。在此情況下，所得稅亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司經營所在及產生應課稅收入的國家或地區於結算日實施或實質上實施的稅務法例計算。管理層定期就適用稅務法例詮釋所規限的情況評估報稅表的狀況。管理層在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款計提撥備。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.20 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內在基準差額

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所載賬面值之間的暫時性差額全數確認。然而，若遞延稅項負債自初步確認商譽產生則不會予以確認。若遞延所得稅乃因初步確認進行交易(業務合併除外)時不影響會計或應課稅損益的資產或負債產生，則不會入賬遞延所得稅。遞延所得稅以結算日實施或實質上實施的稅率(及法律)釐定，且該等稅率(及法律)預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用。

僅於可能有未來應課稅溢利可予抵銷暫時性差額及虧損時確認遞延所得稅資產。

外在基準差額

遞延所得稅負債就因於附屬公司，聯營公司及合營安排的投資而產生的應課稅暫時差額計提撥備，惟本集團可控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額在可見將來可能不會撥回的遞延所得稅負債則除外。一般而言，本集團不能控制聯營公司及合營安排的暫時差額撥回。

因於附屬公司，聯營公司及合營安排的投資而產生的可扣減暫時性差額，僅會於暫時性差額可在將來撥回，且有充足應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額時確認為遞延所得稅資產。

(c) 抵銷

倘有合法可強制執行權利將當期稅項資產抵銷當期稅項負債，以及當遞延所得稅資產及負債涉及由同一稅務機關就應課稅實體或有意以淨額基準結算結餘或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收所得稅，則遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2 主要會計政策概要(續)

2.21 僱員福利

(a) 短期責任

工資及薪金負債，包括非貨幣福利及預計於僱員提供相關服務年度結束之後12個月以內全部結清之累積病假，按僱員截至報告期末止之服務確認，並按結清負債時預計支付之金額計量。該等負債於資產負債表當前僱員福利責任呈列。

(b) 退休金責任

根據中國的規則及法規，本集團的中國僱員參與由中國有關省市政府組織的各項固定供款退休福利計劃。據此，本集團及中國僱員須每月按僱員薪金的若干百分比向該等計劃作出供款，惟以若干預設的上限為限額。

省市政府承諾承擔根據上述計劃應付所有現有及日後退休中國僱員的退休福利責任。本集團除該等每月供款外，並無其他涉及支付僱員退休及其他退休後福利的責任。該等計劃的資產以獨立管理基金的形式與本集團的資產分開持有，並由中國政府進行管理。

(c) 住房公積金、醫療保險金及其他社會保障金

本集團中國僱員有權參與多個政府監管的住房公積金、醫療保險金及其他僱員社會保障金計劃。本集團每月根據員工工資的若干百分比向該等基金供款(惟設有若干上限)。本集團對該等基金的責任僅限於各期間繳納供款，並於到期應付時將該等供款確認為僱員福利開支。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.22 以股份為基礎付款

(a) 以權益結算及股份為基礎付款

本集團進行以權益結算的以股份為基礎補償計劃。據此，實體收取來自員工的服務作為本集團股本工具(購股權)的代價。用以換取授出購股權的已收取員工服務公平值獲確認為開支。開支總額參考已授出的購股權公平值而釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及實體員工在某特定時間留任)產生的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如員工於特定時間保存或持有股份的要求)。

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂對預期歸屬的購股權數目所作估計，並在損益表確認修訂原來估計產生的影響(如有)，並對權益作出相應調整。

此外，員工在個別情況下可於授出日期前提供服務，故須估計授出日期公平值以確認服務展開期至授出日期期間的開支。

本公司於購股權獲行使時發行新股份。所收款項(扣除任何直接應計交易成本)會計入權益。

(b) 集團實體間以股份為基礎付款交易

本公司向本集團附屬公司的僱員授予其股本工具的購股權，被視為資本注資。所獲得僱員服務的公平值乃參考授出日期的公平值計量，於歸屬期內確認為增加對附屬公司的投資，並相應計入母公司實體賬目。

2 主要會計政策概要(續)

2.23 撥備及或然負債

當本集團因過往事件須承擔現有的法律或推定責任，而在解除責任時可能需流出資源，同時責任金額能夠可靠作出估計時，則會確認撥備。並無為未來經營虧損確認撥備。

當有若干類似責任，則考慮整體責任類別以釐定需流出資源清償的可能性。即使同一類別責任中任何一個項目相關資源流出的可能性很低，亦需確認撥備。

撥備乃按預期清償責任所需開支的現值以稅前比率計算，稅前比率反映當時市場對金錢時間值及該責任特定風險的評估。因時間流逝而增加的撥備確認為利息開支。

或然負債指因已發生的事件而可能引起的責任，而此責任的存在僅可由發生或不發生某一宗或多宗本集團並不能完全控制的未來不確定事件確定。或然負債亦可能是因已發生的事件引致的現有責任，但由於可能不需要流出經濟資源，或責任金額未能可靠衡量而未有確認。

或然負債不會被確認，但會在本集團的綜合財務報表附註中披露。假若流出資源的可能性改變導致可能出現資源流出，此負債將被確認為撥備。

2.24 租賃

誠如附註2.1所述，本集團已更改其作為承租人的租賃會計政策。新政策說明如下，而有關變動的影響載於附註2.1。

本集團租賃各類商業處所、辦公室及醫療設備。租約一般按固期年期2至20年訂立。租賃期乃按個別基準協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的擔保。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

直至2018年12月31日，在本集團作為承租人的情況下，就物業、廠房及設備的租賃而言，如本集團大致上承受所有權的所有風險及回報，則租賃歸類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時，按租賃物業的公平值及最低租賃付款現值兩者之中較低者撥充資本。相應租賃責任在扣除融資支出後計入其他短期及長期應付款項。每項租金均分攤為負債及融資成本。融資成本於租賃期內在損益中支銷，以計算出每期剩餘負債的固定周期利率。如本集團在租賃期末無法合理保證獲得所有權，根據融資租賃而獲得的物業、廠房及設備按資產的使用年期或按資產的使用年期及租賃期兩者之中較短者進行折舊。

如租賃所有權的大部分風險及回報並無轉讓至本集團(作為承租人)，該等租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在損益支銷。

自2019年1月1日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

合約可包含租賃及非租賃部分。本集團根據其相對獨立的價格將合約的代價分配至租賃及非租賃部分。然而，就本集團作為承租人租賃房地產而言，其已選擇不區分租賃及非租賃部分，相而將該等租賃入賬作為單一租賃部分。

租賃所產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- (包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率並於開始日期按指數或利率初步計量的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的本集團預期應付款項
- 購買選擇權的行使價(倘本集團合理確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映本集團行使權利終止租約)。

2 主要會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

根據合理確定擴大選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計量。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

本集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款額，而有關指數或利率在生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債會根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初始計量租賃負債的金額
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

使用權資產一般於資產的可使用年期及租賃期(以較短者為準)內按直線法予以折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期内予以折舊。本集團對其呈列於物業及設備的土地及樓宇作出重新估值，惟本集團已選擇不就其持有的使用權樓宇作出重新估值。

與短期設備及車輛租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益確認為費用。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃。低價值資產主要包括信息技術設備及小型辦公傢俬。

2.25 收入確認

收入乃按已收或應收代價的公平值計量，為提供服務及出售藥品的應收金額。於(或隨著)本集團完成履約責任，即與特定履約責任相關之服務／貨品之「控制權」轉移予客戶時確認收入。

服務／貨品控制權隨時間或某時間點轉移。

本集團收益確認政策除「風險及回報」法變為「控制」法外，概無實質變動。

(a) 來自綜合醫院服務及專科醫院服務的收入

本集團向客戶提供門診及住院醫院服務。本集團於向客戶提供服務時確認收入。該等服務通常連同藥品銷售一併提供。銷售藥品的收入於交付藥品時確認。

2 主要會計政策概要(續)

2.25 收入確認(續)

(b) 來自體檢服務的收入

本集團提供體檢服務，並應客戶要求而提供該等服務。本集團於發出體檢報告及向當地速遞公司交付(如客戶要求體檢報告的印刷本)，或於體檢報告上載到網上並可供客戶上網瀏覽(如客戶並無要求體檢報告的印刷本)時確認收入。本集團於向當地速遞公司交付體檢報告或將該報告備妥可供網上瀏覽及下載時，會通知客戶。

對大部分個人客戶而言，會於完成體檢時收取費用，而對於公司客戶而言，則於簽署總合同時預付部分服務費用，而本集團將此等收費確認為合約負債。本集團於向公司客戶的僱員交付體檢報告或將該等報告上載網上但本集團仍未收到公司客戶支付餘款時，將應該等公司客戶的賬款入賬。就已提供的服務收取的所有費用首先從有關的公司客戶的合約負債中扣除，直至該等預付款項被扣盡前，本集團將向該公司客戶發出發票。

(c) 股息收入

股息收入於收取股息的權利被確立時確認。

2.26 利息收入

使用實際利率法計算按攤銷成本計量之金融資產及按公平值計入其他全面收益之金融資產的利息收入於損益表內確認為其他收入一部分。

利息收入呈列為持作現金管理用途的金融資產所賺取的融資收入。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就已信貸減值金融資產而言，則對金融資產賬面淨值(扣除虧損撥備後)應用實際利率。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.27 政府補貼

當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公平值確認。

與成本有關的政府補貼遞延入賬，並於配合擬補償的成本所需期間在綜合損益表中確認。

與資產有關的政府補貼列入非流動負債作為遞延收入，並按有關資產的預計年限以直線法計入綜合損益表。

2.28 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東或董事批准的期間內會在適當時於本集團的綜合財務報表內確認為負債。

2.29 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據：

- 本公司擁有人應佔溢利(扣除普通股以外的任何權益費用)
- 除以財政年度內尚未行使普通股之加權平均數計算，並根據年內已發行的普通股的股利調整(不包括庫存股份)。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字以計及：

- 利息所得稅後影響及其他與具攤薄潛力的普通股有關的財務成本，及
- 假設就具攤薄潛力的普通股已全部轉換後尚未行使的額外普通股的加權平均數。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

本集團的活動面對多種金融風險：市場風險（包括匯率風險，現金流量及公平值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理政策專注於金融市場的難預測性，尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團於中國提供綜合醫院服務、專科醫院服務及體檢服務，近乎所有交易均以人民幣計值。此外，本集團大部分資產及負債均以人民幣計值。因此，本集團並無面對重大匯兌風險（來自本公司以港元計值的首次公開發售所得款項的銀行存款及以美元及歐元計值的銀行存款除外）。

本集團目前並無外匯對沖政策。然而，管理層正密切監察外匯風險，並會在有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於2019年12月31日，在其他變數保持不變的情況下，倘人民幣兌港元貶值／升值5%，除稅後年度溢利將會上升／下降人民幣202,000元（2018年：人民幣60,706元），主要因為換算銀行現金的匯兌收益／虧損所致。

於2019年12月31日，在其他變數保持不變的情況下，倘人民幣兌美元貶值／升值5%，除稅後年度溢利將會上升／下降人民幣19,953,000元（2018年：人民幣19,915,000元），主要因為換算銀行現金的匯兌收益／虧損所致。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 現金流量及公平值利率風險

本集團承受因利率變化帶來的風險主要產生自銀行及其他非銀行金融機構借貸。

浮動利率借款導致本集團承受現金流量利率風險。固定利率借款導致本集團承受公平值利率風險。本集團並未對沖其現金流量及公平值利率風險。利率及償還借款的條款於附註22內披露。

於2018年及2019年12月31日，如利率上升／下跌50個基點，而所有其他變數維持不變，本集團的年內淨業績將有所變動，主要是由於浮息借貸的利息開支增加／減少所致。有關該等變動的詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
淨業績增加／(減少)		
— 上升50個基點	(3,026)	(2,840)
— 下跌50個基點	3,026	2,840

(b) 信貸風險

本集團的信貸風險來自現金及現金等價物、貿易應收款項及其他應收款項、應收關連人士款項及長期租賃按金。醫院分部信貸風險來自貿易應收款項及其他應收款項的可收回性。體檢分部的信貸風險來自企業客戶欠付的貿易應收款項及其他應收款項之逾期時期長度。本集團管理信貸風險的措施旨在控制與可收回性有關問題的潛在風險。

現金及現金等價物存放於董事認為擁有較高信貸質素的大型金融機構。

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

本集團訂有政策確保本集團評估其客戶的信譽及財政實力，並考慮與客戶的過往交易記錄及銷量。管理層通過過往付款記錄、逾期期間長度、債務人的財務實力以及與債務人可能存在的任何交易糾紛等因素，對貿易應收款項及其他應收款項的可收回性定期進行評估。

金融資產減值

本集團下列金融資產須受限於預期信貸虧損模式。

- 貿易應收款項及其他應收款項
- 應收關連人士款項
- 長期租賃按金

而現金及現金等價物亦受限於香港財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損為不重大。

(i) 貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，其就所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，本集團按照相同的信貸風險特徵和發票日期對貿易應收款項分組。

預期信貸虧損率基於過往信貸虧損經驗而定，並經調整以反映影響客戶結算應收款項能力的當前及前瞻性宏觀經濟因素資料。本集團已識別中國通脹率和其他影響因素，因而基於該等因素的預期變動調整過往虧損率。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(i) 貿易應收款項(續)

根據此基準，貿易應收款項於2019年12月31日及2018年12月31日的虧損撥備釐定如下：

於2019年12月31日		賬齡					總計
		6個月 以內	6個月 至1年	1年 至2年	2年 至3年	3年以上	
體檢	貿易應收款項賬面值	198,516	17,449	11,243	3,800	3,298	
	預期虧損率	2.8%	10.5%	29.2%	79.4%	100.0%	
	貿易應收款項減值撥備	(5,558)	(1,832)	(3,283)	(3,018)	(3,298)	(16,989)
綜合醫院 — 社會保險	貿易應收款項賬面值	62,227	—	—	—	—	
	預期虧損率	1.6%	—	—	—	—	
	貿易應收款項減值撥備	(1,002)	—	—	—	—	(1,002)
綜合醫院及專科醫院 — 非社會保險	貿易應收款項賬面值	11,480	120	32	—	12	
	預期虧損率	0.9%	6.5%	100.0%	—	100.0%	
	貿易應收款項減值撥備	(107)	(8)	(32)	—	(12)	(159)
貿易應收款項減值撥備總額							(18,150)

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(i) 貿易應收款項(續)

於2018年12月31日		賬齡					總計
		6個月 以內	6個月 至1年	1年 至2年	2年 至3年	3年以上	
體檢	貿易應收款項賬面值	173,617	41,272	22,225	2,457	1,983	
	預期虧損率	2.7%	9.9%	30.5%	80.7%	100%	
	貿易應收款項減值撥備	(4,686)	(4,086)	(6,779)	(1,982)	(1,983)	(19,516)
綜合醫院 — 社會保險	貿易應收款項賬面值	43,778	—	—	—	—	
	預期虧損率	2.1%	—	—	—	—	
	貿易應收款項減值撥備	(909)	—	—	—	—	(909)
綜合醫院及專科醫院 — 非社會保險	貿易應收款項賬面值	3,883	18	33	3	149	
	預期虧損率	2.1%	5.6%	100%	100%	100%	
	貿易應收款項減值撥備	(80)	(1)	(33)	(3)	(149)	(266)
貿易應收款項減值撥備總額							(20,691)

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(i) 貿易應收款項(續)

貿易應收款項於2019年12月31日及2018年12月31日虧損撥備與年初虧損撥備的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日年初虧損撥備	20,691	12,503
年內於損益確認的貿易應收款項虧損撥備 (減少)/增加	(2,131)	8,859
年內因不可收回撤銷的應收款項	(410)	(671)
於12月31日年末虧損撥備	18,150	20,691

當不存在可收回的合理預期時，本集團會撤銷貿易應收款項。不存在可收回的合理預期的指標包括債務人無法與本集團達成還款計劃，未能自發票日期起就3年以上的體檢業務及1年的醫院業務作出合約付款。

貿易應收款項的減值損失在經營溢利中呈列為減值虧損淨額。後續收回的之前撤銷金額記入相同的項目中。

(ii) 按攤銷成本計量之其他金融資產

按攤銷成本計量之其他金融資產包括應收關連人士款項、長期租賃按金及其他應收款項。

按攤銷成本計量之其他金融資產的已識別減值虧損為不重大。

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險(續)

(iii) 於損益確認的金融資產減值虧損淨額

年內，於損益確認與已減值金融資產有關的(收益)/虧損如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
減值虧損		
— 貿易應收款項虧損撥備變動	—	8,859
— 其他應收款項虧損撥備變動	—	117
過往減值虧損撥回	(2,131)	—
金融資產減值虧損淨額	(2,131)	8,976

(iv) 透過損益按公平值列賬的金融資產

實體亦面臨有關透過損益按公平值計量的債務投資的信貸風險。於報告期末的最高風險為該等投資的賬面值人民幣4,500,000元(2018年：人民幣3,000,000元)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(c) 流動性風險

本集團財務監控集團流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，並經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使本集團不違反其任何借款限額或條款(倘適用)。本集團將根據需要預期通過內部經營活動產生的現金流量、向金融機構的借款及發行債務工具及股東注資(倘必要)滿足未來現金流量需求。

下表根據於結算日至合約到期日之間的剩餘期限分析本集團將按淨額基準結算以相關到期進行組合的金融負債。下表中披露的金額為合約非貼現現金流量。

	短於一年	一年至兩年	兩年至五年	超過五年	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2019年12月31日					
借貸，包括利息	680,354	40,587	179,990	60,959	961,890
租賃負債	283,607	285,077	723,820	992,092	2,284,596
應付關連人士款項	1,500	—	—	—	1,500
其他金融負債	—	—	163,682	—	163,682
貿易及其他應付款項	515,540	—	—	—	515,540
	1,481,001	325,664	1,067,492	1,053,051	3,927,208
於2018年12月31日					
借貸，包括利息	633,575	18,757	91,867	39,231	783,430
其他長期負債	3,796	4,890	38,062	56,578	103,326
應付關連人士款項	3,530	—	—	—	3,530
其他金融負債	—	—	163,682	—	163,682
貿易及其他應付款項	463,383	—	—	—	463,383
	1,104,284	23,647	293,611	95,809	1,517,351

借貸利息乃分別基於2018年及2019年12月31日所持借貸計算。浮動利息乃分別採用2018年及2019年12月31日的即期利率估計。由於折現的影響並不重大，因此在12個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

3 金融風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報及為其他持份者帶來利益，同時維持最佳的資本架構，以降低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團或調整向股東交付的股息金額、向股東分派返還資本、發行新股或出售資產降低債務。

與業內其他公司一致，本集團根據資產負債比率監察資本。該比率按現金淨額除以資本總額計算。現金淨額為借款總額(包括綜合資產負債表所示的「**即期及非即期借貸**」)減現金及現金等價物。資本總額乃按綜合資產負債表所示的「**權益**」加上現金淨額計算。

於2019年及2018年12月31日的資產負債比率如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借貸及租賃負債總額(附註22、25)	2,599,850	738,237
減：現金及現金等價物(附註16)	(329,551)	(495,407)
負債淨額	2,270,299	242,830
權益總額	562,936	707,062
資本總額	2,833,235	949,892
資產負債比率(%)	80.13%	25.56%

就未計及採納香港財務報告準則第16號的結果比較，本集團的資產負債比率將為51.86%。資產負債比率增加主要由於本集團動用其內部資金及銀行借貸增加，以用於建設及運營新的醫療中心及專科醫院以及南通瑞慈醫院二期擴展計劃。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

4 公平值估計

下表透過估值方法分析按公平值列賬的金融工具。已對不同級別作出如下界定：

- 就已識別資產或負債於活躍市場所報價格(未經調整)(第1級別)。
- 列入第1級別內所報價格以外而就資產或負債屬於可以直接(即價格)或間接(即源於價格)觀察的輸入數據(第2級別)。
- 並非根據可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級別)。

下表呈列於2019年12月31日本集團按公平值計量的資產。

	第1級別 人民幣千元	第2級別 人民幣千元	第3級別 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
透過損益按公平值計量的金融資產	—	—	4,500	4,500

(a) 第1級別金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公平值根據結算日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。該等工具計入第1級別。

(b) 第2級別金融工具

並非於活躍市場買賣的金融工具(如場外交易的衍生金融工具)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(如有)，盡量少依賴實體的特定估計。如計算工具的公平值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第2級別。

(c) 第3級別金融工具

如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第3級別。非上市股本證券則屬此情況。

於2019年12月31日，透過損益按公平值計量的金融資產的公平值與其賬面值相若。

5 主要會計估計及判斷

估計及判斷會持續予以評估，並以過往經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件的合理預計)為依據。

本集團對未來作出估計及假設。根據定義，所得的會計估計極少與相關實際結果相同。可能導致資產及負債的賬面值於下個財政年度大幅調整的存在重大風險的估計及假設於下文討論。

(a) 物業及設備的預計可使用年期及剩餘價值

本集團管理層根據性質或功能類似的物業及設備實際使用年期的過往經驗，釐定其預計可使用年期、剩餘價值及相關折舊費用。當可使用年期與之前估計不同時，或撇銷或撇減已報廢或已出售的技術上已過時或非戰略性的資產時，管理層將更改折舊費用。實際的經濟年期可能不同於預計可使用年限，實際的剩餘價值也可能有別於預計的剩餘價值。定期檢查可能導致可折舊年期及剩餘價值發生變化，從而導致未來期間的折舊費用發生變化。

(b) 當期及遞延所得稅

本集團須在不同的司法管轄所在區域繳納所得稅，對各司法管轄區內釐定所得稅的撥備需作出重大判斷。於日常經營過程中，某些交易及計算所涉及的最終釐定稅額是不確定的。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初記錄的金額，該等差異影響作出有關決定之期間之當期所得稅及遞延所得稅準備。

當管理層認為未來很可能擁有應課稅利潤抵扣暫時性差異或所得稅項虧損，則確認與若干暫時性差異及所得稅項虧損相關的遞延所得稅資產。當預期結果與之前估計不同時，該差異將影響該估計變更期間的遞延所得稅資產及所得稅費用的確認。

(c) 貿易應收款項的減值

金融資產乃根據有關違約風險及預期虧損率的假設計提虧損撥備。本集團於作出該等假設時行使判斷，並根據於各報告期末的本集團過往記錄、現行市場狀況及前瞻性估計，選擇用於減值計算的輸入數據。預期虧損率已釐定並披露於附註3.1(b)。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

5 主要會計估計及判斷(續)

(d) 醫療糾紛的撥備

本集團於日常業務過程中或會面對法律訴訟及索賠，主要包括病人提出的醫療糾紛索賠。醫療糾紛索賠撥備基於各報告期末潛在及已發生未決索賠的情況而定，同時考慮外聘律師的評估與分析及索賠總額。倘未必會流出經濟利益或相關金額不能可靠計量，有關責任披露為或然負債，惟經濟利益流出的可能性極小則除外。

基於評估，管理層相信於各報告期末並無重大的醫療索賠風險或待決的醫療糾紛索賠訴訟，因此毋需作出額外撥備。管理層將密切監控相關情況並在適當時作出撥備。倘最終實際索賠超出預期，可能產生重大糾紛索賠費用，相關費用將於索賠發生期間於損益表內確認。

(e) 物業及設備以及使用權資產減值

本集團於各結算日對物業及設備以及使用權資產是否可能減值進行評估和分析。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額(即公平價減去處置成本後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者)，表明發生了減值。公平價減去處置成本後的淨額，乃參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層需估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

本年度並無計提減值準備。

6 分部資料

管理層根據主要經營決策者所審閱以進行企業規劃、分配資源及評估表現的資料釐定經營分部。

管理層以商業角度考量業務，並於未分配行政開支、利息收入、利息開支、其他財務開支及所得稅開支的情況下根據分部溢利評估業務分部的表現。

向管理層提供的有關總資產及總負債之數額按與財務報表相符的方式計量。該等資產乃根據分部經營分配。有關具企業功能的部分公司的若干資產及負債並無分配至分部。收入抵銷主要為分部間服務費，包括與綜合醫院業務相關的人民幣21,197,000元及與體檢業務相關的人民幣518,000元。

本集團根據其服務由三個經營分部管理其業務，此與向本集團主要經營決策者內部呈報資料以分配資源及評估表現之方式一致：

(a) 綜合醫院

該分部的業務位於隸屬江蘇省的一座城市南通市。該分部的收入來自南通瑞慈醫院有限公司(「南通瑞慈醫院」)提供的綜合醫院服務及南通瑞慈血透中心有限公司提供的血液透析服務。

(b) 體檢中心

該分部的業務位於上海市、江蘇省及中國的其他省份。該分部的收入來自體檢服務及診所服務。

(c) 專科醫院

該分部的業務位於上海市及江蘇省。該分部的收入來自專科醫院服務。

下表呈列截至2019年及2018年12月31日止年度有關本集團經營分部的收入及溢利資料，以及於各結算日的分部資產及負債。

分部間銷售乃按公平原則進行，並於綜合賬目時撇除。來自外界人士的收入乃按損益表中相同的方式計量。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

6 分部資料(續)

	綜合醫院 人民幣千元	體檢中心 人民幣千元	專科醫院 人民幣千元	未分配 人民幣千元	撇除 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度						
收入	522,384	1,170,496	55,041	—	(21,715)	1,726,206
分部溢利/(虧損)	146,250	236,139	(126,117)	(7,091)	(2,774)	246,407
行政開支						(305,449)
金融資產減值撥回淨額						2,131
利息收入						11,989
利息開支						(159,351)
匯兌收益淨額						6,354
除所得稅前的虧損總額						(168,248)
所得稅開支						(2,250)
年內虧損						(170,498)
於2019年12月31日						
分部資產	1,245,870	3,415,155	830,397	859,934	(2,280,779)	4,070,577
分部負債	740,765	3,115,817	843,248	113,615	(1,305,804)	3,507,641
其他資料						
物業及設備、使用權資產及 無形資產的增添	129,068	420,994	18,345	—	—	568,407
折舊及攤銷	21,585	271,871	61,466	—	—	354,922

截至2019年12月31日止年度

6 分部資料(續)

	綜合醫院 人民幣千元	體檢中心 人民幣千元	專科醫院 人民幣千元	未分配 人民幣千元	撇除 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2018年12月31日止年度						
收入	389,923	989,114	10,714	2,647	(18,462)	1,373,936
分部溢利/(虧損)	91,461	176,780	(108,714)	(49)	1,711	161,189
行政開支						(328,917)
金融資產減值虧損淨額						(8,976)
利息收入						12,240
利息開支						(42,000)
匯兌收益淨額						18,683
除所得稅前的虧損總額						(175,747)
所得稅貸項						39,470
年內虧損						(136,277)
於2018年12月31日						
分部資產	817,296	1,785,080	450,644	788,570	(1,478,914)	2,362,676
分部負債	359,363	1,500,726	363,141	65,050	(632,666)	1,655,614
其他資料						
物業及設備、土地使用權及 無形資產的增添	75,668	179,368	133,538	6,588	—	395,162
折舊及攤銷	14,310	88,912	23,831	—	—	127,053

截至2019年12月31日止年度的分部折舊以及於2019年12月31日的分部資產及負債均因採納香港財務報告準則第16號而增加，詳情請參閱附註2.1。

比較分部資料並無重列。因此，就上述項目披露的分部資料不可完全用於與2018年報告期間所披露的資料作比較。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7 物業及設備

	租賃						總計 人民幣千元
	樓宇 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	普通設備 人民幣千元	物業裝修 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
於2017年12月31日							
成本	253,910	328,763	56,329	390,856	7,930	174,682	1,212,470
累計折舊	(53,411)	(183,211)	(31,839)	(160,438)	(5,238)	—	(434,137)
賬面淨值	200,499	145,552	24,490	230,418	2,692	174,682	778,333
截至2018年12月31日止年度							
年初賬面淨值	200,499	145,552	24,490	230,418	2,692	174,682	778,333
增添	966	72,405	21,730	—	3,261	295,780	394,142
收購附屬公司增加	—	246	430	—	—	—	676
轉撥	—	68,705	—	211,031	—	(281,436)	(1,700)
處置(附註37(b))	—	(272)	(157)	—	—	—	(429)
折舊(附註32)	(6,212)	(44,328)	(9,619)	(61,472)	(479)	—	(122,110)
年末賬面淨值	195,253	242,308	36,874	379,977	5,474	189,026	1,048,912
於2018年12月31日							
成本	254,876	466,023	77,868	594,640	11,191	189,026	1,593,624
累計折舊	(59,623)	(223,715)	(40,994)	(214,663)	(5,717)	—	(544,712)
賬面淨值	195,253	242,308	36,874	379,977	5,474	189,026	1,048,912
於2018年12月31日的年末賬面淨值	195,253	242,308	36,874	379,977	5,474	189,026	1,048,912
採納香港財務報告準則第16號	—	(17,618)	—	—	—	(5,600)	(23,218)
於2019年1月1日的年初賬面淨值	195,253	224,690	36,874	379,977	5,474	183,426	1,025,694

7 物業及設備(續)

	租賃						總計 人民幣千元
	樓宇 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	普通設備 人民幣千元	物業裝修 人民幣千元	其他 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
於2019年1月1日							
成本	254,876	448,405	77,868	594,640	11,191	183,426	1,570,406
累計折舊	(59,623)	(223,715)	(40,994)	(214,663)	(5,717)	—	(544,712)
賬面淨值	195,253	224,690	36,874	379,977	5,474	183,426	1,025,694
截至2019年12月31日止年度							
年初賬面淨值	195,253	224,690	36,874	379,977	5,474	183,426	1,025,694
增添	539	—	10,002	—	519	276,763	287,823
轉撥	—	101,345	—	159,264	—	(263,030)	(2,421)
出售一間附屬公司	—	—	(42)	—	—	(79)	(121)
處置(附註37(b))	—	(152)	(244)	—	—	—	(396)
折舊(附註32)	(7,229)	(58,593)	(12,136)	(71,443)	(710)	—	(150,111)
年末賬面淨值	188,563	267,290	34,454	467,798	5,283	197,080	1,160,468
於2019年12月31日							
成本	255,415	532,180	85,532	744,628	11,710	197,080	1,826,545
累計折舊	(66,852)	(264,890)	(51,078)	(276,830)	(6,427)	—	(666,077)
賬面淨值	188,563	267,290	34,454	467,798	5,283	197,080	1,160,468

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

7 物業及設備(續)

(a) 物業及設備的折舊已在綜合損益表內扣除如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售成本	132,536	100,513
行政開支	17,575	21,597
	150,111	122,110

(b) 租賃資產 — 2018年

於2018年12月31日，融資租賃項下本集團作為承租人的設備包括以下金額：

租賃設備

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本	—	23,218
累計折舊	—	—
賬面淨值	—	23,218

自2019年起，租賃資產於資產負債表作為單獨項目呈列(附註8)。有關會計政策變動詳情，請參閱附註2.1。

(c) 於2019年12月31日，賬面總值為人民幣74,851,000元(2018年：人民幣77,897,000元)的樓宇為本集團之借貸(附註22)作抵押。

8 使用權資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
物業	1,479,170	—
設備	72,403	—
土地使用權	3,198	—
賬面淨值	1,554,771	—

	土地			
	物業 人民幣千元	設備 人民幣千元	使用權(a) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日				
成本	1,448,675	23,218	4,698	1,476,591
累計折舊	—	—	(1,400)	(1,400)
賬面淨值	1,448,675	23,218	3,298	1,475,191
截至2019年12月31日止年度				
年初賬面淨值	1,448,675	23,218	3,298	1,475,191
增添	224,240	55,320	—	279,560
折舊(附註32)	(193,745)	(6,135)	(100)	(199,980)
年末賬面淨值	1,479,170	72,403	3,198	1,554,771
於2019年12月31日				
成本	1,672,915	78,538	4,698	1,756,151
累計折舊	(193,745)	(6,135)	(1,500)	(201,380)
賬面淨值	1,479,170	72,403	3,198	1,554,771

(a) 土地使用權於2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號後重新分類為使用權資產。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

9 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元	商譽 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日			
成本	24,011	—	24,011
累計攤銷	(6,483)	—	(6,483)
賬面淨值	17,528	—	17,528
截至2018年12月31日止年度			
年初賬面淨值	17,528	—	17,528
增添	1,020	—	1,020
轉撥自在建工程	1,700	—	1,700
收購附屬公司增加	—	7,447	7,447
攤銷(附註32)	(4,843)	—	(4,843)
減值	—	(7,447)	(7,447)
年末賬面淨值	15,405	—	15,405
於2018年12月31日			
成本	26,731	7,447	34,178
累計攤銷	(11,326)	—	(11,326)
減值	—	(7,447)	(7,447)
賬面淨值	15,405	—	15,405
截至2019年12月31日止年度			
年初賬面淨值	15,405	—	15,405
轉撥自在建工程	2,421	—	2,421
增添	1,024	—	1,024
攤銷(附註32)	(4,831)	—	(4,831)
年末賬面淨值	14,019	—	14,019
於2019年12月31日			
成本	30,176	7,447	37,623
累計攤銷	(16,157)	—	(16,157)
減值	—	(7,447)	(7,447)
賬面淨值	14,019	—	14,019

10 按權益法入賬的投資

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初結餘	6,926	5,166
於內江瑞慈瑞川門診部有限公司(「內江瑞川」)的投資	—	1,863
應佔業績	199	(103)
年末結餘	7,125	6,926

於相關年度本集團合營公司及聯營公司(為非上市)的詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立國家／日期	實繳資本	於有關期間12月31日 持有的股權		主要業務	關係性質
			2019年	2018年		
上海瑞慈美邸管理 諮詢有限公司 (「上海美邸」)(a)	2013年10月29日， 中國上海	人民幣15,000,000元	60%	60%	投資控股	合營公司
內江瑞川(b)	2017年3月29日， 中國四川	人民幣14,313,000元	20%	20%	體檢服務	聯營公司

- (a) 於2013年10月29日，本集團與Medical Care Service Company Inc. (一間在日本註冊成立之公司並為一名第三方)共同成立上海美邸，實繳資本合共為人民幣10,000,000元。

於2014年8月19日，上海美邸註冊成立南通瑞慈美邸護理院有限公司(「南通美邸」)為其全資附屬公司，主要從事提供高端養老服務。

於2015年12月，經董事會及當地政府批准後，上海美邸的註冊資本由人民幣10,000,000元增至人民幣15,000,000元。額外實繳資本人民幣5,000,000元其後由本集團及Medical Care Service Company Inc.於2016年1月按其各自權益比例向上海美邸注入。

- (b) 於2017年3月29日，本集團與中恒基投資集團有限公司及內江市玉玲瓏置業有限公司(均為第三方)成立內江瑞川，實繳資本合共為人民幣14,313,000元。本集團於2017年及2018年按其相應股權比例注資人民幣共計2,863,000元。

於2019年12月31日，聯營公司及合營企業概無重大承擔及或然負債。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

11 長期租賃的按金

本集團就若干體檢中心及專科醫院的租賃支付按金。該等按金自結算日起一年後到期並可於租賃期末收回。

12 遞延所得稅

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於12個月內收回	10,060	18,017
— 將於12個月後收回	169,704	124,863
	179,764	142,880

遞延所得稅總變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初初始呈列	142,880	81,988
採納香港財務報告準則第9號	—	163
於年初重列年初結餘	142,880	82,151
計入綜合損益表	36,884	60,729
於年末	179,764	142,880

12 遞延所得稅(續)

截至2019年及2018年12月31日止各個年度遞延所得稅資產變動(未計抵銷於同一稅務司法管轄權區內的結餘)如下：

遞延所得稅資產	已結轉		應計費用		購股權計劃	其他	總計
	稅項虧損	資產減值	及遞延收入				
	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	人民幣千元
於2018年1月1日重列	54,742	2,544	4,895	3,736	16,234	82,151	
計入/(扣除自)綜合損益表	51,492	1,831	(546)	6,367	1,585	60,729	
於2018年12月31日	106,234	4,375	4,349	10,103	17,819	142,880	
於2018年12月31日	106,234	4,375	4,349	10,103	17,819	142,880	
計入/(扣除自)綜合損益表	27,031	(1,556)	(172)	6,321	5,260	36,884	
於2019年12月31日	133,265	2,819	4,177	16,424	23,079	179,764	

倘有相關稅務利益可透過未來應課稅溢利變現，則可就所結轉的稅項虧損確認遞延所得稅資產。本集團並無就於2019年12月31日人民幣244,870,000元(2018年：人民幣106,862,000元)的稅項虧損確認人民幣61,217,000元(2018年：人民幣26,716,000元)的遞延所得稅資產。所有該等稅項虧損將於五年內屆滿。

13 存貨

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
藥品	28,213	18,541
醫療及其他消耗品	16,170	12,776
	44,383	31,317
減：撇減至可變現淨值	—	—
	44,383	31,317

截至2019年12月31日止年度，確認為開支並納入「銷售成本」的存貨成本為人民幣283,182,000元(2018年：人民幣205,864,000元)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

14 貿易應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	308,177	289,418
減：虧損撥備	(18,150)	(20,691)
	290,027	268,727

於2019年及2018年12月31日，本集團的貿易應收款項由於年期短，其公平值與賬面值相若。

基於相關服務提供日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項		
— 六個月以內	272,223	221,278
— 六個月至一年	17,569	41,290
— 一至兩年	11,275	22,258
— 兩至三年	3,800	2,460
— 超過三年	3,310	2,132
	308,177	289,418

貿易應收款項虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初初始呈列	20,691	11,849
採納香港財務報告準則第9號	—	654
於年初重列年初結餘	20,691	12,503
虧損撥備(減少)/增加	(2,131)	8,859
撇銷不可收回的應收款項	(410)	(671)
於年末	18,150	20,691

本集團貿易應收款項賬面值均以人民幣計值。

15 其他應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按金	12,903	11,319
非控股權益應收款項	—	1,310
員工墊款	4,756	4,340
應收利息	3,944	3,998
其他	11,695	5,962
	33,298	26,929
減：虧損撥備	(117)	(117)
	33,181	26,812

本集團其他應收款項賬面值以人民幣計值。

於2019年及2018年12月31日，本集團的其他應收款項由於年期短，其賬面值與其公平值相若。

其他應收款項虧損撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	117	—
虧損撥備增加	—	117
於年末	117	117

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

16 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及手頭現金		
— 以人民幣計值	264,812	311,918
— 以美元計值	60,706	164,534
— 以港元計值	4,033	1,214
— 以歐元計值	—	17,107
— 以日圓計值	—	634
	329,551	495,407

(b) 受限制現金

於2019年12月31日，固定存款48,500,000美元(2018年12月31日：34,059,970美元)已就本集團人民幣300,000,000元的借貸抵押予銀行(附註22)。

17 預付款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非即期：		
設備預付款項	55,266	17,961
租賃合約預付款項(a)	—	1,080
	55,266	19,041
即期：		
消耗品預付款項	9,506	10,413
租賃預付款項(b)	—	19,838
其他	6,764	2,472
	16,270	32,723
預付款項總額	71,536	51,764

17 預付款項(續)

- (a) 結餘指本集團於2014年在收購日期與廣州瑞慈國金門診部有限公司收購有關租賃合約的預付款項。收購該等預付款項產生之成本乃按預計可使用年期62個月攤銷。截至2019年12月31日止年度的攤銷額人民幣1,080,000元(2018年：人民幣1,080,000元)從綜合損益表的銷售成本中扣除。
- (b) 租賃預付款項於2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號後重新分類為使用權資產。

18 股本

普通股，已發行及繳足：

	普通股數目	股本 人民幣千元
於2019年1月1日	1,592,079,000	1,066
購回普通股	(1,755,000)	(1)
於2019年12月31日	1,590,324,000	1,065

於2019年，本公司自公開市場購回1,755,000股普通股，並於2019年7月註銷。



綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

19 以股份為基礎付款

- (a) 本集團於2016年9月19日批准並推出一項購股權計劃。兩名董事及一名僱員根據購股權計劃獲授出購股權，以認購本公司最多47,710,500股股份。購股權將自購股權要約日期第三、四、五、六週年分四批歸屬，並只可於相應歸屬日期至要約日期的十週年期間行使。行使任何購股權的應付認購價定於1.60港元。

於2019年12月31日，47,710,500份未行使購股權因未歸屬而不可行使。該等購股權於歸屬時的行使價為每股股份1.60港元，將於2026年9月19日失效。

已授出的購股權公平值65,573,946港元以二項式樹狀模型釐定，該模型基於若干假設且存在局限性。該等購股權根據不同歸屬期分四批歸屬。

- (b) 根據本公司股東於2016年9月19日通過的決議案，另一項購股權計劃獲有條件批准及採納。根據並按照購股權計劃條款，董事會於2016年9月19日起十年內，可按照董事會可能認為合適的該等條款全權酌情決定向彼等挑選的本公司任何非執行董事或獨立非執行董事或合資格員工授出購股權，以按認購價認購董事可能釐定股份的數目。於2017年11月24日，一名董事及十名僱員獲授出購股權，以認購本公司最多79,517,500股股份。購股權將自購股權要約日期第三、四、五、六週年分四批歸屬，並只可於相應歸屬日期至要約日期的十週年期間行使。行使購股權的應付認購價定於2.42港元。

於2019年12月31日，75,317,500份未行使購股權因未歸屬而不可行使(2018年12月31日：75,317,500)。該等購股權於歸屬時的行使價為每股股份2.42港元，將於2027年11月24日失效。

已授出的購股權公平值82,096,075港元以布萊克－休斯模型釐定，該模型基於若干假設且存在局限性。該等購股權根據不同歸屬期分四批歸屬。

波幅率乃經考慮上市以來的所有可得股份價格而計算，其為估值模式一項重要輸入數據。有關就向選定董事及僱員授出購股權而於綜合損益表確認的開支總額，請見附註33。

20 儲備

	股份溢價 人民幣千元	合併及 資本儲備 人民幣千元	法定儲備及 其他儲備(a) 人民幣千元	購股權計劃 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日(初始呈列)	717,007	51,731	180,390	15,079	(63,026)	901,181
會計政策變動	—	—	—	—	(491)	(491)
於2018年1月1日重述結餘	717,007	51,731	180,390	15,079	(63,517)	900,690
年內虧損	—	—	—	—	(53,836)	(53,836)
分派至法定儲備(b)	—	—	3,390	—	(3,390)	—
購股權計劃(附註19)	—	—	—	24,799	—	24,799
附屬公司擁有權權益變動 而不失去控制權	—	(125,725)	—	—	—	(125,725)
其他與非控股權益的交易	—	(52,493)	—	—	—	(52,493)
於2018年12月31日	717,007	(126,487)	183,780	39,878	(120,743)	693,435
於2018年12月31日	717,007	(126,487)	183,780	39,878	(120,743)	693,435
年內虧損	—	—	—	—	(69,163)	(69,163)
分派至法定儲備(b)	—	—	6,427	—	(6,427)	—
購股權計劃(附註19)	—	—	—	25,634	—	25,634
附屬公司擁有權權益變動 而不失去控制權(附註40)	—	(5,021)	—	—	—	(5,021)
購回普通股(c)	(1,715)	—	—	—	—	(1,715)
於2019年12月31日	715,292	(131,508)	190,207	65,512	(196,333)	643,170

- (a) 法定儲備及其他儲備包括南通瑞慈醫院於2014年6月30日不再為「非牟利醫療組織」時的保留盈利人民幣138,950,000元。該等款項不可分派且將用於醫院根據當地政府機關要求進行的未來發展。
- (b) 根據中國公司法及中國附屬公司的組織章程細則，此等於中國註冊的附屬公司每年須將其法定利潤(經抵銷任何過往年度虧損後)的10%撥入法定盈餘儲備(「法定盈餘儲備」)賬戶。當法定盈餘儲備結餘達到此等附屬公司註冊資本/股本的50%後，則可選擇是否進一步轉撥。法定盈餘儲備可用於抵銷過往年度虧損或增加實繳股本。
- (c) 於2019年，本公司以介乎每股1.036港元至1.28港元的價格自市場購回及註銷1,755,000股普通股，支付以收購股份的總額為人民幣1,716,000元。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

21 非控股權益

	非控股權益 人民幣千元
於2018年12月31日	12,561
年內虧損	(101,335)
附屬公司非控股權益的出資(a)	3,000
出售一間附屬公司股權予非控股權益(附註41)	(546)
附屬公司擁有權權益變動而控制權不變(附註40)	5,021
於2019年12月31日	(81,299)

(a) 附屬公司非控股權益的出資

	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元
上海瑞慈瑞隆門診部有限公司	1,500
上海瑞慈瑞閔門診部有限公司	1,500
	3,000

- (b) 誠如附註41所述，本集團於年內出售四川瑞慈醫療科技有限公司(「四川醫療」)的45%股權。於出售日期，非控股權益應佔資產淨額為人民幣546,000元。

21 非控股權益(續)

(c) 擁有對本集團而言屬重大的非控股權益的附屬公司

下文載列擁有對本集團而言屬重大的非控股權益的各附屬公司的財務資料概要。各附屬公司的披露金額均為公司間抵銷前的金額。

資產負債表概要	上海瑞慈水仙婦兒醫院有限公司 (「瑞慈水仙」)		常州瑞慈婦產醫院有限公司 (「常州醫院」)	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	74,411	43,118	15,367	16,285
流動負債	(102,525)	(18,015)	(169,358)	(100,996)
流動(負債)/資產淨額	(28,114)	25,103	(153,991)	(84,711)
非流動資產	326,445	102,535	243,817	166,942
非流動負債	(231,766)	(17,015)	(186,036)	(121,859)
非流動資產淨額	94,679	85,520	57,781	45,083
資產/(負債)淨額	66,565	110,623	(96,210)	(39,628)
累計非控股權益	(5,905)	12,336	(49,152)	(20,511)

全面收益表概要	瑞慈水仙		常州醫院	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	12,462	462	16,756	3,716
年內虧損	(44,060)	(30,581)	(56,582)	(65,790)
其他全面收益或虧損	—	—	—	—
全面虧損總額	(44,060)	(30,581)	(56,582)	(65,790)
分配予非控股權益之虧損	(18,241)	(12,940)	(28,641)	(33,268)

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

21 非控股權益(續)

(c) 擁有對本集團而言屬重大的非控股權益的附屬公司(續)

現金流量概要	瑞慈水仙		常州醫院	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動的現金流量	(18,771)	(59,781)	(39,086)	(62,791)
投資活動的現金流量	(8,518)	(25,938)	(5,039)	(17,318)
融資活動的現金流量	20,897	55,763	42,882	89,271
現金及現金等價物的 (減少)/增加淨額	(6,392)	(29,956)	(1,243)	9,162

22 借貸

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非即期：		
銀行借貸 — 有抵押及/或有擔保(a)	233,557	123,307
其他借貸 — 有抵押及有擔保(c)	49,205	—
融資租賃負債(d)	—	16,380
減：非即期借貸的即期部分	(23,486)	(11,460)
	259,276	128,227
即期：		
銀行借貸 — 有抵押及/或有擔保(b)	640,000	598,550
加：非即期借貸的即期部分	23,486	11,460
	663,486	610,010
借貸總額	922,762	738,237

22 借貸(續)

本集團的借貸應如下償還：

	一年內	一至兩年	兩至五年	超過五年	總計
於2019年12月31日					
銀行借貸	647,000	21,060	149,497	56,000	873,557
其他借貸	16,486	19,179	13,540	—	49,205
	663,486	40,239	163,037	56,000	922,762
於2018年12月31日					
銀行借貸	602,550	4,000	82,187	33,120	721,857
融資租賃負債	7,460	7,800	1,120	—	16,380
	610,010	11,800	83,307	33,120	738,237

(a) 於2019年12月31日，非即期借貸包括：

- (i) 借貸人民幣11,667,000元，由本集團賬面淨值為人民幣36,920,000元的樓宇作抵押(附註7)；及
- (ii) 借貸人民幣107,640,000元，由本集團附屬公司常州醫院收取收入的權利作抵押，並由關連人士方宜新醫師及梅紅醫師擔保。

(b) 於2019年12月31日，短期借貸包括：

- (i) 借貸人民幣110,000,000元，由本集團賬面淨值為人民幣37,931,000元的樓宇作抵押(附註7)；及
- (ii) 借貸人民幣300,000,000元，由本集團固定存款48,500,000美元作抵押(附註16(b))；

所有短期及長期銀行借貸均由本公司附屬公司互相擔保。

(c) 其他借貸由本集團賬面淨值為人民幣48,309,000元的設備作抵押，並由本公司附屬公司互相擔保。

(d) 融資租賃負債直至2018年12月31日仍計入借貸，惟於採納香港財務報告準則第16號的過程中於2019年1月1日重新分類為租賃負債。有關租賃會計政策變動的進一步資料，請參閱附註2.1(d)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

22 借貸(續)

所有借貸均以人民幣計值，且其賬面值與其公平值相若。

於2019年及2018年12月31日，銀行借貸的加權平均實際利率如下：

	於12月31日	
	2019年	2018年
銀行借貸	4.91%	5.08%

23 其他金融負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
付予非控股權益的贖回負債		
— 本金	100,000	100,000
— 利息	15,927	3,649
	115,927	103,649

於2018年8月31日，本集團與海門光控健康養老產業投資合夥企業(有限合夥)(「海門光控」)訂立投資協議(「投資協議」)，據此海門光控將向本集團原全資附屬公司南通瑞慈醫院注資現金人民幣100,000,000元。海門光控亦獲授認購選擇權，選擇權於2023年12月31日屆滿。投資完成後，海門光控將擁有南通瑞慈醫院4.41%股權。

23 其他金融負債(續)

倘南通瑞慈醫院截至2022年12月31日止年度的純利潤低於人民幣100,000,000元，或發生投資協議列明的任何重大不利事件，包括但不限於對南通瑞慈醫院的擁有權、資產及經營構成重大不利影響的事件，則選擇權使海門光控能夠要求本集團購回海門光控於南通瑞慈醫院的全部股權。回購價格將為相等於海門光控於南通瑞慈醫院的注資額及按照12%的年複合投資回報率計算的累計年回報之和，並扣除直至回購為止已向海門光控支付的累計股息。

選擇權的行使由本集團持有之南通瑞慈醫院的22.06%股權作抵押。方宜新醫師及梅紅醫師就回購承擔共同及個別責任。

上述安排使本集團有義務回購其自身權益工具以換取現金或其他金融資產，該項義務按贖回金額現值確認為一項金融負債。

24 其他長期負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
長期按金(a)	12,303	—
應計租金開支(b)	—	99,530
	12,303	99,530

(a) 這指簽立有關南通瑞慈醫院二期項目的建設合約的保證金，將於項目完成後償還。

(b) 本集團的經營租金開支按直線法於整個租賃期(包括出租人授出的寬免期(如有))內攤銷。經營租賃開支與現金付款之間的差額列入其他長期負債。自2019年1月1日起，根據香港財務報告準則第16號，本集團已就任何有關於2018年12月31日於資產負債表確認的租賃的預付或應計租賃付款對使用權資產作出調整(包括其他長期負債)，有關進一步資料，請參閱附註2.1。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

25 合約負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
最低租賃付款現值：		
一年內	267,211	—
一年後但兩年內	255,589	—
兩年後但五年內	570,488	—
五年後	583,800	—
	1,677,088	—

26 合約負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售體檢卡(a)	134,640	112,467
預收體檢客戶款項	83,376	109,610
預收醫院病人款項	11,141	5,294
	229,157	227,371

(a) 指已收銷售體檢卡的預付款項，將於向相關客戶提供體檢服務時於損益確認。

27 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
應付第三方的貿易應付款項	142,207	136,522
購買物業及設備的應付款項	135,337	121,597
應付員工薪金及福利	103,537	97,393
借自附屬公司非控股權益的貸款(a)	60,982	17,185
應付按金	6,100	2,246
除所得稅外的應計稅項	5,101	3,977
應計廣告開支	2,657	2,004
應計專業服務費用	2,260	2,570
應付利息	873	1,306
應付非控股權益的股權轉讓代價(b)	—	33,103
其他	56,486	45,480
	515,540	463,383

(a) 結餘指借自附屬公司非控股權益的無抵押貸款。於2019年及2018年12月31日，借自非控股權益的貸款按8%年利率計息。

(b) 根據本集團與非控股權益王德軍先生簽訂的協議，本集團同意收購由王德軍先生持有的若干附屬公司的股權，總價定為人民幣68,000,000元。截至2019年底，本集團已全數支付。

本集團貿易及其他應付款項的賬面值以人民幣計值。

根據發票日期貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
— 三個月以內	109,866	110,271
— 三至六個月	12,416	9,486
— 六個月至一年	6,434	6,384
— 一至兩年	4,024	2,801
— 兩至三年	2,172	756
— 超過三年	7,295	6,824
	142,207	136,522

本集團的貿易及其他應付款項通常於確認後的60天內支付。於2019年及2018年12月31日，本集團所有貿易及其他應付款項由於年期短，其公平值與賬面值相若。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

28 遞延收入

(a) 政府補貼

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	5,605	5,634
增添(a)	7,818	—
轉撥至損益表	—	(29)
於年末	13,423	5,605

(a) 政府補貼為由南通市財政局於2019年12月授予的南通瑞慈醫院二期擴展計劃的國家特殊津貼。該補助與資產相關，因此在資產的可使用年限內有系統地遞延並在損益中確認。

29 收入

本集團收入包括以下各項：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
綜合醫院		
門診藥品收入	49,413	41,814
門診服務收入	62,999	51,813
住院藥品收入	222,373	157,250
住院服務收入	166,402	123,785
體檢中心		
檢查服務收入	1,164,161	988,078
管理服務收入及其他	5,817	482
專科醫院		
門診藥品收入	1,688	512
門診服務收入	10,688	2,677
住院藥品收入	792	30
住院服務收入	40,930	7,495
管理服務收入及其他	943	—
	1,726,206	1,373,936

截至2019年12月31日止年度

30 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
醫療設備銷售收入淨額	12,201	—
政府補貼(a)	8,938	11,647
租賃收入	1,064	771
出售一間附屬公司的收益(附註41)	420	—
其他	7,696	2,148
	30,319	14,566

- (a) 政府補貼主要指(i)截至2019年12月31日止年度自南通市經濟技術開發區管理委員會收取的補貼人民幣5,000,000元(2018年：人民幣5,000,000元)，作為公司於南通擴充及發展私營醫院及醫療機構的獎勵。根據南通市經濟技術開發區管理委員會的批文，本集團的中國附屬公司有權於2012年至2014年三年每年收取人民幣4,000,000元的相關政府補貼及於2015年至2019年五年每年收取人民幣5,000,000元的相關政府補貼；(ii)截至2019年12月31日止年度自江蘇省衛生和計劃生育委員會收取補貼人民幣2,550,000元(2018年：人民幣1,000,000元)，用於建立重點專科科室及醫療化驗室、培訓醫護人員及購買醫療設備；(iii)截至2019年12月31日止年度自南通市經濟技術開發區管理委員會收取補貼人民幣330,000元(2018年：人民幣2,500,000元)，作為重點學科領域的特殊補助；及(iv)截至2019年12月31日止年度自本地政府收取的其他政府補貼合共人民幣1,058,000元(2018年：人民幣3,147,000元)。

31 其他虧損

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
出售物業及設備的虧損	293	339
其他	554	2,090
	847	2,429

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

32 按性質劃分開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
僱員福利開支	782,279	653,623
折舊及攤銷	354,922	127,053
藥品成本	149,810	107,174
醫療消耗品成本	133,372	98,690
外包檢測開支	105,235	72,535
公用事業開支	66,092	51,672
廣告開支	49,887	46,314
辦公室開支	38,021	37,756
專業服務費用	27,388	24,392
酬酢開支	16,414	17,857
保養開支	8,735	7,841
差旅開支	8,415	13,008
短期或低價值(2018年：全部)經營租賃租金及物業管理開支	3,325	228,456
工會經費	3,170	2,692
印花稅及其他稅項	3,109	2,667
洗滌費用	2,418	1,929
核數師酬金		
— 核數服務	2,362	2,643
— 非核數服務	451	529
醫療風險保險	1,027	1,035
保安成本	1,006	930
工作膳食	277	253
金融資產減值(撥回)/虧損淨額	(2,131)	8,976
商譽減值	—	7,447
捐款	—	5,000
遞延收入攤銷	—	29
其他開支	27,533	30,139
	1,783,117	1,550,640

33 僱員福利開支(包括董事及高級管理層的酬金)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	635,654	524,535
其他福利開支	73,744	65,456
退休金	47,247	37,814
購股權開支(附註19)	25,634	25,818
	782,279	653,623

(a) 董事及行政總裁酬金

各董事及行政總裁的酬金如下：

董事姓名	薪金及		酌情花紅	退休 計劃供款	其他		總計
	袍金	其他津貼			社會福利	購股權計劃	
	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	人民幣千元
截至2018年12月31日							
止年度：							
方醫師(iii)	—	300	—	69	14	3,449	3,832
梅醫師(iii)	—	532	—	—	40	3,449	4,021
盧先生(i)	—	602	—	77	16	2,224	2,919
王勇博士(ii)	180	—	—	—	—	—	180
王衛平醫師(ii)	422	—	—	—	—	—	422
黃斯穎女士(ii)	180	—	—	—	—	—	180
姜培興先生(iv)	150	—	—	—	—	—	150
姚其湧先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—
焦焱女士(ii)	—	—	—	—	—	—	—
	932	1,434	—	146	70	9,122	11,704

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

33 僱員福利開支(包括董事及高級管理層的酬金)(續)

(a) 董事及行政總裁酬金(續)

董事姓名	薪金及		酌情花紅	退休 計劃供款	其他		總計
	袍金	其他津貼			社會福利	購股權計劃	
	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	人民幣千元
截至2019年12月31日止年度：							
方醫師(iii)	—	300	—	58	14	3,449	3,821
梅醫師(iii)	—	752	88	39	24	3,449	4,352
盧先生(i)	—	150	—	20	5	2,224	2,399
方浩澤先生(v)	—	272	106	76	19	—	473
林曉穎女士(v)	—	302	143	81	20	—	546
王勇博士(ii)	180	—	—	—	—	—	180
王衛平醫師(ii)	249	—	—	—	—	—	249
黃斯穎女士(ii)	180	—	—	—	—	—	180
姜培興先生(iv)	150	—	—	—	—	—	150
姚其湧先生(iv)	—	—	—	—	—	—	—
焦焱女士(ii)	—	—	—	—	—	—	—
	759	1,776	337	274	82	9,122	12,350

- (i) 本公司行政總裁為於2013年11月加入本集團且於2016年2月獲委任為本公司行政總裁及執行董事的盧先生。盧先生因內部工作職責調整辭任執行董事及行政總裁，自2019年3月20日起生效。
- (ii) 王勇博士、王衛平醫師及黃斯穎女士於2016年6月獲委任為本公司獨立非執行董事。焦焱女士於2015年2月加入本集團並於2016年3月調任為本公司非執行董事。王衛平醫師於2017年6月調任為本公司執行董事，並自2019年3月20日起辭任。
- (iii) 方醫師於2016年2月獲委任為本公司主席兼執行董事，且獲委任為本公司行政總裁，自2019年3月20日生效。梅醫師於2016年3月調任為本公司執行董事。
- (iv) 姜培興先生及姚其湧先生於2017年6月分別獲委任為本公司獨立非執行董事和非執行董事。
- (v) 方浩澤先生及林曉穎女士於2019年6月獲委任為本公司執行董事。

33 僱員福利開支(包括董事及高級管理層的酬金)(續)

(b) 五名最高薪酬人士

截至2019年12月31日止年度，本集團最高薪酬的五名人士包括截至2019年12月31日止年度的兩名(2018年：三名)董事，其酬金已在上述的分析中反映。應付餘下三名(2018年：兩名)人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物利益	1,792	933
養老金	238	157
購股權計劃	9,468	6,912
	11,498	8,002

酬金在以下範圍內：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
酬金範圍(港元)		
1,000,000及以下	—	—
1,000,001至2,000,000	—	—
2,000,000至5,000,000	2	1
超過5,000,000	1	1

- (c) 本集團並無於相關年度向董事或任何五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為吸引彼等加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職的補償(2018年：無)。
- (d) 於年底或年內任何時間，概無作出惠及董事、由董事控制的法人團體及與董事關連實體的貸款、類似貸款及其他交易。
- (e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除於附註42所披露的事項外，於年底或年內任何時間，本公司概無其他與本公司董事於當時直接或間接擁有重大權益的公司訂立與本集團業務有關的重大交易、安排或合約(2018年：相同)。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

34 融資成本－淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
租賃負債利息	(104,610)	—
借貸利息	(43,342)	(38,351)
其他金融負債利息(附註23)	(12,278)	(3,649)
	(160,230)	(42,000)
資本化金額	879	—
融資成本	(159,351)	(42,000)
匯兌收益淨額	6,354	18,683
利息收入	11,989	12,240
融資收入	18,343	30,923
融資成本－淨額	(141,008)	(11,077)

35 所得稅開支／(貸項)

於綜合損益表中的所得稅開支／(貸項)金額為：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅		
— 當前年度	37,836	20,890
— 過往期間即期稅項調整	1,298	369
遞延所得稅(附註12)	(36,884)	(60,729)
所得稅開支／(貸項)	2,250	(39,470)

35 所得稅開支／(貸項)(續)

本集團除所得稅前虧損的所得稅與按本集團旗下公司所在國家的已制訂稅率計算的理論數額有以下差異：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前虧損	(168,248)	(175,747)
按適用所得稅率(25%)計算的稅項	(42,062)	(43,937)
以下項目的稅務影響：		
稅務虧損到期	1,384	127
不需課稅的收入	(5,148)	(7,828)
不可扣稅開支	6,246	5,006
確認／動用過往年度未確認為遞延稅項資產的稅項虧損及暫時性差異	(3,168)	(10,211)
未確認為遞延稅項資產的暫時性差異	5,746	6,353
未確認為遞延稅項資產的稅項虧損	37,954	10,651
過往年度撥備不足	1,298	369
所得稅開支／(貸項)	2,250	(39,470)

於2007年3月16日，全國人民代表大會批准頒佈《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，並由2008年1月1日起生效。根據企業所得稅法，適用於本集團位於中國內地的附屬公司的企業所得稅稅率由2008年1月1日起為25%。

本公司在開曼群島註冊，因此毋須繳交企業所得稅。本集團於英屬處女群島註冊的兩間附屬公司毋須繳交企業所得稅。

由於截至2019年及2018年12月31日止年度內本集團並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

中國企業所得稅法及其實施細則規定中國居民企業就2008年1月1日起產生的盈利向其中國以外的直接控股公司派發的股息，須繳納10%的預扣稅，而於2008年1月1日前產生的未分派盈利則獲豁免繳納該預扣稅。根據中國與香港訂立的稅務協約安排，若直接控股公司成立於香港，可應用較低的5%預扣稅稅率。本公司董事已確認，本集團之中國附屬公司於2019年12月31日保留盈利將不會於可見將來分派。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

36 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃分別按2019年及2018年的本公司擁有人應佔淨虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司擁有人應佔淨虧損(人民幣千元)	(69,163)	(53,836)
已發行普通股加權平均數	1,591,183,000	1,592,079,000
每股基本虧損(人民幣元)	(0.04)	(0.03)

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃就根據假設購股權計劃授出之購股權獲行使引致的潛在攤薄作用，而對已發行普通股加權數作出調整以進行計算。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司擁有人應佔淨虧損(人民幣千元)	(69,163)	(53,836)
經購股權計劃調整後，每股攤薄虧損之普通股加權平均數	1,448,012,000	1,516,358,295
每股攤薄虧損(人民幣元)	(0.05)	(0.04)

於釐定截至2019年12月31日止年度的已發行普通股加權平均數時，不包括本公司於2019年購回並於2019年7月註銷的1,755,000股普通股，因該等普通股乃屬購回。

37 綜合現金流量表附註

(a) 經營產生的現金流量

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內除所得稅前虧損	(168,248)	(175,747)
就以下項目作出調整：		
— 使用權資產折舊(附註8)	199,980	—
— 物業及設備折舊(附註7)	150,111	122,110
— 土地使用權攤銷(附註8)	—	100
— 無形資產攤銷(附註9)	4,831	4,843
— 租賃合約預付款項攤銷(附註17)	1,080	1,080
— 出售物業及設備的虧損(附註31)	293	339
— 商譽減值	—	7,447
— 金融資產減值(撥回)/虧損淨額(附註14及附註15)	(2,131)	8,976
— 應佔業績(附註10)	(199)	103
— 利息收入(附註34)	(11,989)	(12,240)
— 利息開支(附註34)	159,351	42,000
— 匯兌收益(附註34)	(6,354)	(18,683)
— 購股權計劃(附註19)	25,634	25,818
— 出售一間附屬公司的收益(附註30)	(420)	—
營運資金變動：		
— 存貨增加(附註13)	(13,070)	(7,261)
— 貿易應收款項、其他應收款項及預付款項增加	(33,672)	(95,440)
— 應收關連人士款項減少	170	477
— 遞延收入增加/(減少)(附註28)	7,818	(29)
— 貿易及其他應付款項增加	28,579	89,237
— 合約負債增加(附註26)	1,786	84,013
— 應付關連人士款項(減少)/增加	(2,030)	2,632
— 長期租賃按金增加	(8,608)	(6,208)
— 其他長期負債增加	5,660	25,953
經營產生現金	338,572	99,520

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

37 綜合現金流量表附註(續)

(b) 出售物業及設備的所得款項

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
物業及設備賬面淨值(附註7)	396	429
出售物業及設備的虧損(附註31)	(293)	(339)
出售物業及設備的所得款項	103	90

(c) (債務)／現金淨額調節

本節載列各呈列年度的(債務)／現金淨額及現金淨額變動分析。

現金淨額	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及現金等價物	329,551	495,407
借貸－須於一年內償還(包括透支)	(663,486)	(610,010)
借貸－須於一年後償還	(259,276)	(128,227)
其他金融負債	(100,000)	(100,000)
債務淨額	(693,211)	(342,830)
現金及可變現投資	329,551	495,407
債務總額－固定利率	(294,155)	(83,850)
債務總額－浮動利率	(628,607)	(654,387)
其他金融負債－固定利率	(100,000)	(100,000)
債務淨額	(693,211)	(342,830)

37 綜合現金流量表附註(續)

(c) (債務)／現金淨額調節(續)

	其他資產	來自融資活動的負債		其他金融負債	總計
	現金	於一年內 到期的借貸	於一年後 到期的借貸		
	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2017年12月31日的現金淨額	596,544	(579,000)	(15,667)	—	1,877
現金流量	(119,820)	(31,010)	(112,560)	(100,000)	(363,390)
匯兌調整	18,683	—	—	—	18,683
於2018年12月31日的債務淨額	495,407	(610,010)	(128,227)	(100,000)	(342,830)
於2018年12月31日的債務淨額	495,407	(610,010)	(128,227)	(100,000)	(342,830)
現金流量	(172,210)	(53,476)	(131,049)	—	(356,735)
匯兌調整	6,354	—	—	—	6,354
於2019年12月31日的債務淨額	329,551	(663,486)	(259,276)	(100,000)	(693,211)

(d) 非現金投資及融資活動

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
透過融資租賃購買廠房及設備	—	23,180

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

38 或然事項

截至2019年12月31日，本集團因南通瑞慈醫院的營運牽涉8項尚未解決的醫療糾紛及若干來自體檢中心的尚未解決的糾紛。本集團已評估個別案例並已計及已產生及已錄得的開支，本集團相信與該等持續醫療糾紛有關的財務風險屬不重大，故毋須就此作出額外撥備。

39 承擔

(a) 資本承擔

於各資產負債表日期已訂約但未產生的資本開支如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已授權及訂約：		
南通瑞慈醫院二期擴建工程	222,481	—
翻新	6,510	66,064
股權投資	—	208,350
	228,991	274,414

(b) 租賃承擔

本集團根據不可取消的租賃協議租賃多幢樓宇。

自2019年1月1日起，根據香港財務報告準則第16號，本集團已就該等租賃確認使用權資產，有關進一步資料，請參閱附註8。

40 附屬公司擁有權權益變動而控制權不變

附屬公司	支付非控股 權益之對價 人民幣千元	所收購非控股 權益之賬面值 人民幣千元	於權益確認 之收購虧損 人民幣千元
杭州瑞慈醫療門診部有限公司(「杭州瑞慈」)(a)	—	(4,692)	(4,692)
上海瑞慈瑞閔門診部有限公司(「上海瑞閔」)(b)	—	(329)	(329)
上海葵慈健康諮詢有限公司(「上海葵慈」)(c)	—	(0)	(0)
	—	(5,021)	(5,021)

(a) 於2019年1月，本集團以零對價收購杭州瑞慈39%權益。本集團確認非控股權益增加人民幣3,419,000元及本公司擁有人應佔權益減少人民幣3,419,000元。

於2019年7月，本集團以零對價收購杭州瑞慈10%權益。本集團確認非控股權益增加人民幣1,273,000元及本公司擁有人應佔權益減少人民幣1,273,000元。

(b) 於2019年7月，本集團以零對價收購上海瑞閔19%權益。本集團確認非控股權益增加人民幣329,000元及本公司擁有人應佔權益減少人民幣329,000元。

(c) 於2019年1月，本集團以零對價收購上海葵慈27.27%權益。本集團確認非控股權益增加人民幣259元及本公司擁有人應佔權益減少人民幣259元。

41 出售一間附屬公司

四川醫療本為本集團附屬公司，且本集團持有權益55%。於2019年1月，本集團以零對價向非控股權益，成都康瑞恒商貿有限公司出售四川醫療45%的權益。該交易完成後，本集團持有四川醫療10%權益且不再擁有對四川醫療的控制權。四川醫療的保留權益於交易後按公平值重新計量，而賬面值變動於損益確認。本集團確認非控股權益減少人民幣546,000元及投資收益人民幣420,000元。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

42 關連人士交易

倘一方能夠直接或間接控制另一方或對另一方有共同控制權或可對另一方的財務及經營決策行使重大影響，則雙方視作有關連。倘雙方受共同控制，則亦視作有關連。

本集團的最終控股股東為方醫師及梅醫師。

以下為本集團與其關連人士截至2019年及2018年12月31日止年度的日常業務過程中進行的重大交易概要及於2019年及2018年12月31日自關連人士交易產生的結餘。

(a) 關連人士的名稱及與其關係

關連人士的姓名／名稱	與本集團的關係
方醫師	控股股東
梅醫師	控股股東
方浩澤先生	方醫師及梅醫師的近親
上海瑞慈健康體檢管理股份有限公司 (「上海瑞慈健康體檢」)	由方醫師控制
南通瑞慈房地產開發有限公司(「南通瑞慈房地產」)	由方醫師控制
南通美邸	一間合營公司的附屬公司

(b) 除本財務報表另有披露外，以下交易與關連人士進行：

(i) 本集團代表關連人士支付的開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
南通美邸	607	336
南通瑞慈房地產	63	58
	670	394

42 關連人士交易(續)

(b) 除本財務報表另有披露外，以下交易與關連人士進行：(續)

(ii) 購買商品及服務

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
上海瑞慈健康體檢	1,500	—
方浩澤先生	300	300
	1,800	300

(iii) 關連人士就本集團借款提供的擔保

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
方醫師及梅醫師	107,640	107,640

(iv) 關連人士就本集團金融負債提供的擔保

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
方醫師及梅醫師	115,927	103,649

(v) 向關連人士提供服務

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
南通美邸	952	990

(vi) 於2019年1月，本集團以零對價自上海瑞慈健康體檢收購杭州瑞慈39%權益。

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

42 關連人士交易(續)

(c) 主要管理層酬金

主要管理層包括執行董事及非執行董事。已付或應付主要管理層提供僱員服務的酬金如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
購股權計劃	9,122	9,122
薪金及其他短期僱員福利	2,954	2,436
養老金	274	146
	12,350	11,704

(d) 與關連人士之間的結餘

應收關連人士款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
南通美邸	830	1,000
方浩澤先生	150	150
	980	1,150
減：應收關連人士款項的虧損撥備	—	—
	980	1,150

應收關連人士款項為代表關連人士支付的開支或預付租金開支及租金按金，相關款項為無抵押及不計息。

本集團應用預期信貸虧損模式評估應收關連人士款項的虧損撥備。於2019年並無確認虧損撥備。

42 關連人士交易(續)

(d) 與關連人士之間的結餘(續)

應付關連人士款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
上海瑞慈健康體檢	1,500	180
梅醫師	—	3,300
方浩澤先生	—	50
	1,500	3,530

應付關連人士款項主要為代關連人士收取的款項以及自關連人士收取的暫時資金。

43 附屬公司

於2019年及2018年12月31日本集團的附屬公司詳情載列如下：

(a) 直接控股附屬公司

於英屬處女群島註冊成立的附屬公司

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本	本集團持有的實際權益		主要業務
			2019年	2018年	
瑞慈醫療服務控股有限公司	2014年7月11日	1美元	100%	100%	投資控股
Regent Healthcare Holdings Limited	2014年6月6日	1美元	100%	100%	投資控股

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

43 附屬公司(續)

(b) 間接控股附屬公司

於香港註冊成立的附屬公司

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本	本集團持有的實際權益		主要業務
			12月31日		
			2019年	2018年	
香港瑞慈醫療服務控股有限公司	2014年7月14日	1港元	100%	100%	投資控股
凱慈醫療控股有限公司	2014年6月17日	1港元	100%	100%	投資控股

於中國註冊成立的附屬公司

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 人民幣千元	本集團持有的實際權益		主要業務
			12月31日		
			2019年	2018年	
南通瑞慈醫院有限公司	2000年8月14日	68,000	100%	100%	綜合醫院服務
上海瑞慈門診部有限公司	2007年2月14日	5,000	100%	100%	檢查服務
南京瑞慈門診部有限責任公司	2008年12月1日	5,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞寧門診部有限公司	2009年2月12日	5,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞鉑門診部有限公司	2009年4月10日	5,000	100%	100%	檢查服務
蘇州瑞慈門診部有限公司	2009年8月22日	5,000	100%	100%	檢查服務
南通瑞慈體檢中心有限公司	2010年3月17日	5,000	100%	100%	檢查服務
深圳瑞慈健康體檢管理有限公司	2010年9月17日	20,000	100%	100%	投資控股
南通瑞慈濱江體檢中心有限公司	2010年10月21日	5,000	100%	100%	檢查服務

43 附屬公司(續)

(b) 間接控股附屬公司(續)

於中國註冊成立的附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 人民幣千元	本集團持有的實際權益		主要業務
			2019年	2018年	
上海瑞慈瑞泰門診部有限公司	2011年1月17日	5,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞傑門診部有限公司	2012年7月12日	5,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞兆門診部有限公司	2013年3月19日	5,000	100%	100%	檢查服務
成都錦江瑞慈門診部有限公司	2013年11月6日	5,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞澤門診部有限公司	2013年11月25日	5,000	100%	100%	檢查服務
深圳瑞慈門診部有限責任公司	2014年2月28日	10,000	100%	100%	檢查服務
廣州瑞森國金醫療門診部有限公司	2014年2月28日	15,000	90%	90%	檢查服務
江蘇瑞慈醫療管理有限公司	2014年7月14日	300,000	100%	100%	投資控股
南通瑞慈醫療管理集團有限公司	2014年7月14日	500,000	100%	100%	投資控股
上海瑞慈醫療投資集團有限公司	2014年8月25日	580,000	100%	100%	投資控股
廣州瑞慈投資有限公司	2014年9月1日	20,000	100%	100%	投資控股
常州瑞慈醫療門診部有限公司	2014年9月16日	5,000	100%	100%	檢查服務
武漢瑞慈醫療投資管理有限公司	2014年11月10日	10,000	100%	100%	投資控股
南通浩澤醫療管理有限公司	2014年11月13日	30,000	100%	100%	投資控股
南京瑞慈瑞星門診部有限公司	2014年12月5日	5,000	95%	95%	檢查服務

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

43 附屬公司(續)

(b) 間接控股附屬公司(續)

於中國註冊成立的附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 人民幣千元	本集團持有的實際權益		主要業務
			2019年	2018年	
武漢瑞慈門診部有限公司)	2015年1月29日	5,000	100%	100%	檢查服務
廣州瑞慈中信門診部有限公司	2015年1月27日	15,000	51%	51%	檢查服務
合肥浩澤健康管理有限公司	2015年2月16日	5,000	100%	100%	投資控股
上海瑞慈瑞鑫門診部有限公司	2015年3月19日	5,000	95%	95%	檢查服務
上海返錦投資管理有限公司	2015年4月1日	100,000	100%	100%	投資控股
北京瑞慈瑞泰綜合門診部有限公司	2015年5月20日	10,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞錦門診部有限公司	2015年5月28日	5,000	95%	95%	檢查服務
合肥蜀山瑞慈健康體檢門診部有限公司	2015年6月29日	18,000	100%	100%	檢查服務
常州瑞慈婦產醫院有限公司	2016年7月12日	50,000	51%	51%	專科醫院服務
蘇州瑞慈瑞禾門診部有限公司	2016年8月25日	5,000	51%	51%	檢查服務
揚州瑞慈瑞揚中西醫結合門診部有限公司	2016年10月9日	5,000	51%	51%	檢查服務
上海瑞慈水仙婦兒醫院有限公司	2016年10月17日	50,000	60%	60%	專科醫院服務
杭州瑞慈醫療門診部有限公司(附註39)	2016年12月1日	5,000	100%	51%	檢查服務

43 附屬公司(續)

(b) 間接控股附屬公司(續)

於中國註冊成立的附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 人民幣千元	本集團持有的實際權益		主要業務
			2019年	2018年	
南京瑞慈瑞祥門診部有限公司	2016年12月7日	5,000	51%	51%	檢查服務
成都高新瑞慈瑞高門診部有限公司	2016年12月14日	5,000	100%	100%	檢查服務
成都溫江瑞慈瑞文門診部有限公司	2016年12月20日	17,500	88.6%	88.6%	檢查服務
徐州瑞慈瑞徐體檢門診部有限公司	2016年12月20日	5,000	51%	51%	檢查服務
無錫瑞慈瑞錫門診部有限公司	2016年12月21日	5,000	51%	51%	檢查服務
無錫瑞慈婦兒醫院有限公司	2016年12月28日	50,000	71%	71%	專科醫院服務
南通瑞慈瑞峰體檢中心有限公司	2017年1月10日	5,000	51%	51%	檢查服務
常州瑞慈悅馨母嬰護理服務有限公司	2017年4月26日	5,000	51%	51%	護理服務
瀋陽瑞慈健康體檢管理有限公司	2017年5月9日	20,000	80%	80%	投資控股
南京南部新城瑞慈婦兒醫院有限公司	2017年5月10日	1,000	65%	65%	專科醫院服務
惠州瑞慈健康管理有限公司	2017年6月12日	5,000	51%	51%	投資控股
瀋陽瑞慈瑞瀋鐵西綜合門診部有限公司	2017年6月20日	5,000	80%	80%	檢查服務
佛山瑞慈瑞佛門診部有限公司	2017年6月20日	5,000	51%	51%	檢查服務

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

43 附屬公司(續)

(b) 間接控股附屬公司(續)

於中國註冊成立的附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 人民幣千元	本集團持有的實際權益		主要業務
			2019年	2018年	
長沙瑞上健康管理有限公司	2017年6月22日	20,000	51%	51%	檢查服務
鎮江瑞慈瑞潤門診部有限公司	2017年7月5日	5,000	51%	51%	檢查服務
上海瑞慈瑞隆門診部有限公司	2017年7月20日	5,000	70%	70%	檢查服務
湖州瑞慈瑞湖門診部有限公司	2017年8月14日	5,000	51%	51%	檢查服務
廈門瑞慈瑞思門診部有限公司	2017年8月16日	5,000	51%	51%	檢查服務
上海瑞慈瑞閔門診部有限公司(附註39)	2017年8月17日	5,000	70%	51%	檢查服務
南通瑞慈血液透析有限公司	2017年9月8日	5,000	100%	100%	診斷服務
上海瑞慈高境婦兒醫院有限公司	2017年9月21日	100,000	65%	65%	專科醫院服務
上海瑞慈悅馨健康管理有限公司	2017年10月27日	5,000	60%	60%	健康諮詢
煙臺瑞慈瑞高門診部有限公司	2017年11月3日	5,000	51%	51%	檢查服務
青島瑞慈瑞城健康管理有限公司	2017年11月9日	5,000	51%	51%	檢查服務
南通瑞慈瑞興體檢中心有限公司	2017年11月15日	20,000	51%	51%	檢查服務
常州瑞慈融資租賃有限公司	2017年11月24日	30,000	100%	100%	租賃服務

(美元千元)

43 附屬公司(續)

(b) 間接控股附屬公司(續)

於中國註冊成立的附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 人民幣千元	本集團持有的實際權益		主要業務
			2019年	2018年	
武漢瑞慈瑞嶽綜合門診部有限公司	2017年12月11日	20,000	51%	51%	檢查服務
上海瑞魁健康諮詢有限公司	2018年2月6日	100,000	100%	100%	投資控股
上海葵慈健康諮詢有限公司(附註39)	2018年2月8日	550,000	100%	72.73%	投資控股
合肥高新區瑞慈瑞合綜合門診部有限公司	2018年2月8日	20,000	70%	70%	檢查服務
深圳瑞慈瑞香門診部	2018年2月9日	5,000	70%	70%	檢查服務
上海瑞慈瑞青門診部有限公司	2018年4月3日	5,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞山門診部有限公司	2018年6月15日	20,000	70%	70%	檢查服務
上海虹敦企業管理有限公司	2018年6月19日	10,000	51%	51%	投資控股
南京愛德會綜合門診部有限公司	2018年7月5日	30,000	70%	70%	檢查服務
濟南瑞慈瑞濟健康管理有限公司	2018年7月11日	20,000	70%	70%	健康諮詢
晉江瑞慈瑞泉門診部服務有限公司	2018年7月19日	20,000	70%	70%	檢查服務
南通瑞慈瑞運體檢中心有限公司	2018年7月20日	20,000	70%	70%	檢查服務
鹽城瑞慈健康管理有限公司	2018年8月3日	15,000	70%	70%	投資控股
無錫瑞慈悅馨母嬰護理服務有限公司	2018年9月27日	5,000	71%	71%	護理服務
淮安瑞慈瑞茂門診部有限公司	2018年11月26日	5,000	70%	70%	檢查服務

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

43 附屬公司(續)

(b) 間接控股附屬公司(續)

於中國註冊成立的附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 人民幣千元	本集團持有的實際權益		主要業務
			2019年	2018年	
上海瑞慈瑞蕎門診部有限公司	2018年12月11日	20,000	72%	72%	檢查服務
上海睿醫小櫻桃門診部有限公司	2016年11月24日	5,000	100%	100%	檢查服務
上海瑞慈瑞轅健康體檢中心有限公司	2019年1月30日	5,000	70%	—	檢查服務
宿遷瑞慈瑞謙門診部有限公司	2019年2月20日	5,000	70%	—	檢查服務
上海愛德會門診部有限公司	2019年4月25日	10,000	70%	—	檢查服務
上海瑞慈醫療科技有限公司	2019年5月13日	30,000	100%	—	健康諮詢
深圳瑞慈瑞洲健康體檢中心	2019年8月5日	15,000	70%	—	檢查服務

上述於中國成立的附屬公司均為有限責任公司。

常州瑞慈融資租賃有限公司，上海返錦投資管理有限公司及江蘇瑞慈醫療管理有限公司(「江蘇瑞慈管理」)是根據中國法律註冊成立的外商獨資企業。其他在中國成立的所有附屬公司由江蘇瑞慈管理控股，並根據中國法律在國內註冊。

44 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的權益	223,731	198,442
流動資產		
現金及現金等價物	5,493	1,809
預付款項	360	334
其他應收款項	11	—
應收關連人士款項	611,183	619,691
	617,047	621,834
資產總值	840,778	820,276
本公司擁有人應佔權益		
股本	1,065	1,066
儲備(a)	812,589	792,427
	813,654	793,493
權益總額	813,654	793,493
負債		
流動負債		
貿易及其他應付款項	576	406
應付關連人士款項	26,548	26,377
負債總額	27,124	26,783
權益及負債總額	840,778	820,276

董事會於2020年3月31日批准本公司資產負債表，並由以下董事代表簽署：

方宜新
董事

梅紅
董事

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

44 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(a) 本公司儲備變動

	繳入盈餘 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	購股權計劃 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	93,464	717,007	15,399	(51,012)	774,858
年內虧損	—	—	—	(8,249)	(8,249)
購股權計劃(附註19)	—	—	25,818	—	25,818
於2018年12月31日	93,464	717,007	41,217	(59,261)	792,427
於2019年1月1日	93,464	717,007	41,217	(59,261)	792,427
年內虧損	—	—	—	(3,757)	(3,757)
購股權計劃(附註19)	—	—	25,634	—	25,634
購回普通股	—	(1,715)	—	—	(1,715)
於2019年12月31日	93,464	715,292	66,851	(63,018)	812,589

45 股息

截至2019年12月31日止年度，董事會並無宣派或支付任何股息(2018年：無)，且決議不宣派任何本年度的末期股息(2018年：無)。

46 期後事項

自2020年1月新型冠狀病毒病爆發(「COVID-19爆發」)以來，中國已實施一系列預防及控制措施。COVID-19爆發對本集團內體檢中心及醫院所在地區的整體經濟情況及本集團運營產生了一定影響，影響程度將取決於疫情的持續時間和管制措施的實施。截至本綜合財務報表批准日，COVID-19爆發對本集團的綜合醫院和專科醫院的運營的影響有限。本集團的體檢中心已於2020年2月開始陸續營業。COVID-19爆發是一項不可調節的期後事項，且其影響只被於2019年12月31日之後的財務報表納入考慮範圍。本公司將繼續密切關注COVID-19爆發進展，並評估其對本集團財務狀況，經營業績以及現金流量的影響。

47 授權刊發財務報表

本公司董事會於2019年3月31日批准及授權刊發本綜合財務報表。



瑞慈醫療服務控股有限公司
RICI HEALTHCARE HOLDINGS LIMITED

股份代號 Stock Code: 1526

於開曼群島註冊成立之有限公司 Incorporated in the Cayman Islands with limited liability