

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



弘和仁愛醫療集團有限公司

H i a C      a i      f C h i a L i      i e d

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3869)



## 總裁報告

尊敬的各位股東：

在中國，即使部分產業近年來不再高速增長，而大健康產業由於關乎國計民生，其需求依然旺盛，是當前及未來成長潛力最大的產業之一，且存在巨大的細分市場。隨著國家和各地持續頒佈的系列支持政策，包括放寬社會辦醫准入標準、加快醫保支付改革、促進「醫療+互聯網」融合等，推動了醫療服務行業進入快速發展通道。放眼未來，伴隨中國經濟供給側改革的深化、醫療改革的持續推進、居民老齡化程度加深、大眾消費能力的提高和對醫療健康需求的上升、國家醫療保險和商業醫療保險覆蓋更大範圍人群等多重利好因素，都將促使醫療服務行業發展的內涵和速度更趨顯著。此外，中國消費者對於高質量醫療服務機構的選擇不再局限於傳統公立醫院，特色鮮明、品質優良、品牌影響力大的民營醫院、專科醫院、中外合資醫院等越來越能夠滿足消費者多層次就醫需求。且因國家促進民營醫院發展的各種政策和細則的不斷推出，都為社會資本投資醫療服務行業提供了前所未有的發展機遇和成長空間。

本集團正是在上述醫療健康產業大發展的背景下由「弘毅投資」孵化誕生，於二零一七年三月十六日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板掛牌上市後，二零一八年再獲聯想控股股份有限公司（「聯想控股」）（作為本集團的長期戰略投資者）投資，並承擔協助「弘毅投資」和聯想控股打造一流醫療集團的使命，二零一九年步入穩定發展之路。本集團始終以滿足百姓日益增長的高質量醫療健康需求為出發點，促進集團體系內各業務本集團如蒙各界人士支持，定當竭誠服務，為社會貢獻力量。

I « AP<sup>3</sup> d M J ¥ ð³ Á & Ð 9 Å ° \

1. 以「建班子、定戰略、帶隊伍」為總原則，搭好集團和本集團所擁有、管理和舉辦的醫院(「體系醫院」)兩套班子，搭建了橫跨集團總部和體系醫院、擁有擅長集團化醫院運營管理和醫療技術專業的高效的組織、文化和團隊建設體系，打造並形成了以文化為核心競爭力的集團、體系醫院兩級管理團隊；
2. 以「收到、管好、上量」為總原則，將建設「三符合」的國內一流價值創造型醫療集團作為企業戰略發展目標，並深入貫徹至本集團各項投資運營管控工作。以「內三看、外三看、一核心」的價值創造型投資併購判斷標準，積極推進醫療項目投資併購、戰略合作或其他多種擴張模式，積累了豐富的行業資源、項目投資判斷與決策經驗。「內三看」即從項目本身看，重點關注醫院學科建設、未來可發展空間、核心管理團隊等因素；「外三看」即從外部看關注項目所在地的經濟發展、人口數量、市場競爭因素；及「一核心」即項目的併購價格是否合理。在回顧年度內，本集團對國內三家大型醫療集團擬轉讓涉及醫院的項目進行了盡職調查，完成了分佈在北京、上海、浙江、江蘇、廣東、福建、湖南、湖北、河南、河北、山東等地38個目標醫院的考察、初篩和項目論證等工作，建立了投資併購項目儲備庫。本集團出於投資戰略和工作策略等系統考量，未實質實施項目投資；
3. 持續推進集團化運營管控體系建設。通過全面推進實施《學科評估》、編製《年度商業計劃書》、完成《月(季、半年、年)度運營分析》等「十大管理工具」在體系醫院的落地執行，全面提升了體系醫院運營管理能力。各體系醫院以提升手術量為核心的「五項關鍵指標」得以有效改善。回顧年度內，體系醫院共錄得門診總量約268萬人次、住院總量約9.3萬人次、手術總量1.7萬多人次，均較上年度有10%以上增長，其中手術總量增長18%。同時，形成了以區域醫療中心為軸心的資源共享型體系醫院網絡，例如，依托三級醫療機構浙江金華廣福腫瘤醫院(「金華醫院」)對體系內永康醫院、建德中醫院有限公司(「建德中醫院」)等二級醫院的管理聯動和技術輻射，實現集團化運營管控下技術效益、社會效益和經濟效益的倍增，體現價值創造；

4. 在立足體系醫院建設的基礎上，充分發揮集團品牌學科的優勢，持續佈局互聯網醫院、集中採購中心、「醫生集團」等醫療衍生業務。這些業務本身不僅容易形成規模效益，還有利於不斷拓寬醫療服務半徑和延伸商業模式，進一步增加本集團的盈利能力，更有助於本集團醫療健康產業體系布局；
5. 持續夯實集團投資運營管控人才體系，持續培養體系醫院的醫療技術和運營骨幹梯隊。本集團與體系醫院在圍繞各醫院的特色優勢學科、核心技術項目、重點示範基地、學術(技術)與信息的行業交流等方面做了大量紮實有效的工作。同時，充分利用集團各種優質資源，整合聯想控股、「弘毅投資」、各股東機構和其他行業資源，引進系列管理與診療技術應用於集團和體系醫院建設，通過實戰實現高度協同，達成技術共享、管理共享、成果共享；
6. 持續展開集團主導下的體系醫院信息化建設，積極推動醫療與大數據、人工智能(「AI」)、金融和保險等機構的跨界合作與深度融合。提出「大健康數據產學研平台」三步走的戰略發展規劃，抓住時代發展新機遇；及
7. 持續加強上市公司規範化管理運營。推進公司規範治理，強化風險管理，鞏固和加強與律師、審計等專業機構的溝通與合作，建立了內外結合的全面監督體系；同時不斷完善醫院管理制度，建立健全醫院治理體系，最大限度地釋放體系醫院的活力，提高體系醫院的運行效率；規範管理不僅充分調動醫務人員的積極性，同時不斷獲得醫院創始股東信任，從而各方資源協同推動業務整體發展。

二零一九年是本集團的穩定發展之年，在各股東機構的大力支持、董事會的正確領導和集團及體系醫院全體同仁的共同努力下，本集團體系化推進各項業務發展，在夯實業務基礎和管理基礎的同時，主要業務和收入指標均有較大幅度增長，發展更加良性和可持續；經過調研大量潛在併購項目，有關項目初篩、項目前期調研、項目盡調、項目決策和交割等投資流程更趨標準化，為集團緊跟行業併購趨勢和以多種形式擴張規模奠定了堅實基礎。

未來幾年，本集團將繼續高標準落實董事會提出的「收到、管好、上量」工作原則，繼續強化集團文化建設，全面加快醫療機構的投資併購，有效擴大優質醫院資源數量；繼續通過加強集團綜合管控能力、系統推進體系化建設和信息化建設，提高體系醫院的綜合運營管理水平，進一步鞏固和擴大體系醫院品牌優勢和學科優勢，繼續強化區域醫療中心建設。同時，不斷打造體系完整、高效協同的醫療健康產業生態圈，為打造受患者和行業尊敬的「三符合」國內一流的價值創造型醫療集團而努力，為大眾提供「安全、便捷、有尊嚴」的優質醫療健康服務，為股東及社會創造價值。

## 鳴謝

本人藉此機會向各位董事，管理層及全體員工致謝，感謝全體同仁在過去一年中的辛勤工作，以及為本集團發展做出的貢獻。同時本人亦感謝所有股東、銀行界和投資界的各位朋友及合作夥伴一直以來對本集團的充分信任和鼎力支持。

執行董事兼行政總裁

單國心

中國北京

二零二零年三月二十三日

## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	3	410,883	383,610
收入成本		<u>(237,017)</u>	<u>(231,478)</u>
毛利		173,866	152,132
銷售開支		(9)	(204)
行政開支		(64,535)	(63,322)
金融資產減值虧損淨額		(1,581)	-
其他收入		3,453	2,874
其他收益 (虧損) - 淨額	4	<u>65,838</u>	<u>(57,635)</u>
經營溢利		177,032	33,845
財務收入		42,102	2,618
財務成本		<u>(23,568)</u>	<u>(18,580)</u>
除所得稅前利潤		195,566	17,883
所得稅開支	5	<u>(26,120)</u>	<u>(41,304)</u>
年內溢利 (虧損)		169,446	(23,421)
其他全面收入		<u>-</u>	<u>-</u>
年內全面收益 (虧損) 總額		<u><u>169,446</u></u>	<u><u>(23,421)</u></u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		150,900	(50,490)
非控股權益		<u>18,546</u>	<u>27,069</u>
年內全面收益 (虧損) 總額		<u><u>169,446</u></u>	<u><u>(23,421)</u></u>
本公司擁有人應佔溢利 (虧損) 的 每股盈利 (虧損)：			
- 每股基本盈利 (虧損) (人民幣元)	6	<u>1.092</u>	<u>(0.368)</u>
- 每股攤薄盈利 (虧損) (人民幣元)	6	<u>0.228</u>	<u>(0.368)</u>



## 綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		146,176	143,940
使用權資產		42,011	-
無形資產		2,905,829	2,936,539
土地使用權		-	39,487
遞延所得稅資產		1,413	933
其他應收款項、按金及預付款項		2,012	3,243
應收關聯方款項		80,000	-
<b>非流動資產總額</b>		<b>3,177,441</b>	<b>3,124,142</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,021	8,664
貿易應收款項	7	30,332	33,822
其他應收款項、按金及預付款項		16,405	2,895
應收關聯方款項		217,947	191,040
按公平值透過損益列賬的金融資產		36,829	249,767
定期存款		134,370	-
現金及現金等價物		836,624	195,521
<b>流動資產總額</b>		<b>1,277,528</b>	<b>681,709</b>
<b>資產總額</b>		<b>4,454,969</b>	<b>3,805,851</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		123	123
股份溢價		435,304	432,993
庫存股份		-	-*
儲備		924,231	910,458
保留盈餘 (累計虧損)		123,448	(19,172)
		1,483,106	1,324,402
<b>非控股權益</b>		<b>334,734</b>	<b>343,582</b>
<b>權益總額</b>		<b>1,817,840</b>	<b>1,667,984</b>

\*



## 綜合資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		99,658	173,923
可換股債券	9	1,693,430	1,073,856
租賃負債		650	-
遞延所得稅負債		350,087	350,512
應計費用、其他應付款項及撥備		362	1,466
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,144,187</b>	<b>1,599,757</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	8	13,325	16,885
應計費用、其他應付款項及撥備		78,860	137,836
應付關聯方款項		23,749	40,136
合約負債		539	549
即期所得稅負債		28,713	31,212
借款		114,744	89,692
租賃負債		2,412	-
其他以攤銷成本計量的金融負債		230,600	221,800
		<hr/>	<hr/>
<b>流動負債總額</b>		<b>492,942</b>	<b>538,110</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>負債總額</b>		<b>2,637,129</b>	<b>2,137,867</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>權益及負債總額</b>		<b>4,454,969</b>	<b>3,805,851</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註

### 1 一般資料

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)於二零一四年二月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法(一九六一年法例3第22章,經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

## 2.2 會計政策的變更

本附註說明採用國際財務報告準則第16號租賃對本集團財務報表的影響，並自二零一九年一月一日起採用新會計政策。

如上述附註2.1(iii)所示，本集團自二零一九年一月一日起追溯採用國際財務報告準則第16號，但按照準則中對在過渡期間的特定條款的規定，並未對二零一八報告年度比較部分進行重述。因此，新租賃準則引起的重分類及調整在二零一九年一月一日的期初資產負債表中確認。

因採用國際財務報告準則第16號，本集團為過往根據國際會計準則第17號租賃的原則歸入「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量。二零一九年一月一日租賃負債適用的承租人加權平均增量借款利率為4.90%。

### (i) 所採用的實物簡易處理方法

在首次國際財務報告準則第16號的過程中，本集團已使用該準則允許採用的下列實務簡易處理辦法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率，
- 依賴先前關於租賃是否虧損性的評估作為進行減值審閱的替代方法 - 於二零一九年一月一日並無虧損性合約，
- 截至二零一九年一月一日的剩餘租賃期短於12個月的經營租賃作為短期租賃處理，
- 首次採用日計量使用權時扣除初始直接費用，以及
- 倘合約包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次採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，本集團依據其採用國際會計準則第17號及詮釋第4號釐定安排是否包括租賃作出的評估。

### (ii) 租賃負債的計量

	二零一九年 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	1,612
於首次採用日期使用增量借款利率進行貼現	1,485
(減)：按直線法確認為開支的短期租賃	(602)
(減)：按直線法確認為開支的低價值租賃	(8)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u>875</u>
其中包括：	
即期租賃負債	277
非即期租賃負債	<u>598</u>
	<u>875</u>



(ii) 醫院管理服務

該分部的收入來自中國，並源自上海維康投資管理有限公司(「維康投資」)、西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司(「弘和瑞信」)、慈溪弘和醫療管理有限公司(「慈溪弘和」)及浙江廣廈醫療科技有限公司(於二零一九年四月二十八日更改註冊名稱為浙江弘和致遠醫療科技有限公司(「浙江弘和致遠」))，提供的綜合管理服務及收取的管理服務費。

根據維康投資與上海楊思醫院(「楊思醫院」)分別於二零一三年一月一日及二零一四年十

(iv) 未分配

「未分配」類別指總部收入及開支。

有關本集團可呈報分部的分部資料呈列如下：

綜合

有關本集團可呈報分部的分部資料呈列如下：

	綜合 醫院服務 人民幣千元	醫院 管理服務 人民幣千元	藥品批發 人民幣千元	對銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日						
止年度						
分部收入	183,823	199,194	32,425	(31,832)	-	383,610
分部間收入	-	-	(31,832)	31,832	-	-
來自外部客戶的收入	<u>183,823</u>	<u>199,194</u>	<u>593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>383,610</u>
收入確認時間						
- 一個時間點	90,611	-	593	-	-	91,204
- 一段時間	<u>93,212</u>	<u>199,194</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>292,406</u>
	<u>183,823</u>	<u>199,194</u>	<u>593</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>383,610</u>
息稅折舊攤銷前利潤	12,237	146,453	3,505	(373)	-	161,822
折舊	(6,582)	(2,053)	(242)	-	(117)	(8,994)
攤銷	(7,538)	(13,365)	(383)	-	(69)	(21,355)
財務(成本) 收入	<u>(1,653)</u>	<u>421</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>(14,750)</u>	<u>(15,962)</u>
未分配成本 - 淨額					<u>(97,628)</u>	<u>(97,628)</u>
除稅前(虧損) 利潤	<u>(3,536)</u>	<u>131,456</u>	<u>2,900</u>	<u>(373)</u>	<u>(112,564)</u>	<u>17,883</u>
於二零一八年十二月三十一日						
分部資產	385,417	1,586,238	22,788	(386)	194,027	2,188,084
商譽	<u>301,995</u>	<u>1,306,506</u>	<u>9,266</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,617,767</u>
總資產	<u>687,412</u>	<u>2,892,744</u>	<u>32,054</u>	<u>(386)</u>	<u>194,027</u>	<u>3,805,851</u>
總負債	<u>154,280</u>	<u>407,985</u>	<u>8,947</u>	<u>-</u>	<u>1,566,655</u>	<u>2,137,867</u>



#### 4 其他收益（虧損）- 淨額

截至十二月三十一日止年度

(i) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(ii) 香港利得稅

截至二零一九年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為16.5%(二零一八年：16.5%)

(ii) 每股攤薄盈利 (虧損)

截至二零一九年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利 (虧損)乃通過調整本公司擁有人應佔利潤 (虧損)而得出，以假設轉換於二零一八年三月五日及二零一八年八月七日發行的可換股債券(可攤薄)，並考慮到轉換可換股債券而對已發行普通股的加權平均數作出調整。

由於本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得負財務業績，相關可換股債券及為以股份為基礎的付款計劃持有的股份對本集團的每股虧損有反攤薄作用。因此，二零一八年每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔利潤 (虧損)總額(人民幣千元)	150,900	(50,490)
可換股債券公平值變動(人民幣千元)	(104,643)	-
用以確定每股攤薄盈利 (虧損)的利潤 (虧損)總額(人民幣千元)	46,257	(50,490)
已發行普通股的加權平均數(千股)	138,158	137,242
為計算每股攤薄盈利而作出調整		
- 可換股債券(可攤薄)(千股)	64,694	-
已發行普通股及潛在普通股的加權平均數(千股)	202,852	137,242
每股攤薄盈利 (虧損)(人民幣元)	0.228	(0.368)

7 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項	31,332	34,822
減：貿易應收款項減值撥備	(1,000)	(1,000)
貿易應收款項 - 淨額	30,332	33,822

本集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，且與其公平值相若。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1至90天	25,428	28,843
91至180天	1,658	2,150
181天至1年	2,947	2,795
1年以上	1,299	1,034
	31,332	34,822

## 8 貿易應付款項

於綜合資產負債表日期，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
90天內	11,458	10,474
91至180天	971	4,807
181天至1年	372	713
1年以上	524	891
	<u>13,325</u>	<u>16,885</u>

貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。由於期限較短，賬面值與其公平值相若。

## 9 可換股債券

可換股債券的變動如下：

	於下列日期發行的可換股債券			總計 人民幣千元
	二零一八年 三月五日 人民幣千元	二零一八年 八月七日 人民幣千元	二零一九年 二月二十七日 人民幣千元	
於二零一八年一月一日				
期內發行可換股債券	378,706	630,000	-	1,008,706
初步確認時公平值與本金額的差異	2,318	(7,633)	-	(5,315)
公平值變動	50,893	14,251	-	65,144
於二零一八年十二月三十一日尚待確認的 (虧損) 收益差異總額	<u>(1,676)</u>	<u>6,997</u>	<u>-</u>	<u>5,321</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>430,241</u>	<u>643,615</u>	<u>-</u>	<u>1,073,856</u>
於二零一九年一月一日	430,241	643,615	-	1,073,856
期內發行可換股債券	-	-	682,160	682,160
初步確認時公平值與本金額的差異	2,318	(7,633)	120	(5,195)
公平值變動	(38,840)	(65,049)	42,035	(61,854)
以前年度已於(虧損) 收益累計 確認的差異總額	(642)	636	-	(6)
於二零一九年十二月三十一日尚未於 (虧損) 收益確認的差異總額	<u>(903)</u>	<u>5,470</u>	<u>(98)</u>	<u>4,469</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>392,174</u>	<u>577,039</u>	<u>724,217</u>	<u>1,693,430</u>

(i) 於二零一八年三月五日發行的可換股債券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無可換股債券獲轉換為本公司普通股。

於二零一九年十二月三十一日，可換股債券的公平值約為438,808,000港元，相當於約人民幣393,077,000元(二零一八年：492,942,000港元，人民幣431,917,000元)，乃由獨立合資格估值師釐定。

(ii) 於二零一八年八月七日發行的可換股債券

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無可換股債券獲轉換為本公司普通股。

於二零一九年十二月三十一日，可換股債券的公平值約為638,069,000港元，相當於約人民幣571,569,000元(二零一八年：726,568,000港元，人民幣636,618,000元)，乃由獨立合資格估值師釐定。

(iii) 於二零一九年二月二十七日發行的可換股債券

於二零一九年二月二十七日，本公司以記名形式發行本金總額為800,000,000港元(相當於約人民幣682,160,000元)，每張面值1.00港元的可換股債券。可換股債券將自彼等發行起計五年後到期贖回或可按持有人選擇以轉換價每股換股股份20.00港元轉換為本公司普通股(視乎轉換價有否調整而定)。到期後，本公司將贖回全部可換股債券，贖回金額將根據協定公式計算。

可換股債券被指定為按公平值透過損益列賬的金融負債。於二零一九年二月二十七日，可換股債券的公平值為800,140,300港元，乃由獨立合資格估值師釐定並與其本金額相若。

按公平值透過損益列賬的金融負債於初步確認時以公平值計量，交易成本於損益賬扣除。隨後，公平值被重新計量，有關變動的收益及虧損於損益賬確認。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無可換股債券獲轉換為本公司普通股。

於二零一九年十二月三十一日，可換股債券的公平值約為808,585,000港元，相當於約人民幣724,315,000元，乃由獨立合資格估值師釐定。

## 10 股息

根據二零一九年十月二十二日的維康投資董事會會議決議案，向其主要股東及少數股東分別宣派股息(包括預扣稅)人民幣23,723,000元及人民幣7,088,000元。向其主要股東及少數股東派付的股息已於二零一九年十二月三十一日前結清。

根據二零一九年九月二十五日的弘和瑞信股東會議決議案，向其主要股東及少數股東分別宣派股息(包括預扣稅)人民幣67,980,000元及人民幣20,306,000元。向其主要股東及少數股東派付的股息已於二零一九年十二月三十一日前結清。

## 業務概覽

**業務定位：**本集團堅持遵循董事會提出的「收到、管好、上量」總原則和打造符合醫療行業發展規律、符合現代企業管控原則、符合高校附屬醫院建設標準的「三符合」國內一流價值創造型醫療集團戰略目標。我們通過優化以下業務發展路徑達成戰略目標：

- 積極尋找優質目標醫院、推進「託管」醫療機構、堅持「投資運營一體化」發展戰略、提升體系醫院的運營管理水平；
- 在做大做強醫院主業基礎上，通過專業化和差異化發展做專做精「集中採購中心」和「醫生集團」兩大資源保障業務，不斷探索做實「互聯網醫院」和「大健康數據產學研平台」兩大創新業務，深耕現有業務與創新業務的融合發展，實現產業協同和空間溢出效益齊增長；及
- 通過跨界合作、多方聯動等方式打通大數據、AI、金融保險等醫療生態體系各方；從而打造橫向有廣度、縱向有深度、協同有密度的醫療健康產業生態，為實現國內一流價值創造型醫療集團奠定基礎。

在面臨即將到來的醫療行業發展黃金期，本集團將秉承醫療初心，尊重醫療行業發展規律，貼近患者需求，遵循「做大主業、互聯閉環、創新協同、建立生態」的產業發展規劃，抓住時代機遇，不斷推動質量變革、效率變革、數字化變革，為揚帆起航做足準備。

### 業務佈局：

- (1) 通過新建或投資併購，在全國人口較密集、經濟較發達地區，擁有一批不同等級的醫療機構，形成以綜合實力強的三級醫院為區域醫療中心、輻射和帶動若干二級或一級醫院的區域醫院網絡，進而由各區域醫療網絡組成集團醫院體系；
- (2) 發揮自身在集團運營管控的優勢和能力，將探索和嘗試通過「託管」方式，面向其他醫療機構，提供專業管理服務，逐步形成一批非控股投資的輕資產投資管理業務；
- (3) 通過面向醫療行業提供管理培訓和諮詢服務，拓展潛在投資併購項目資源，擴大行業影響力；
- (4) 通過設立藥品流通和醫療器械公司搭建集團「集中採購中心」，利用信息化手段不斷提升採購效率，降低採購成本，充分發揮集團集約化、規模化優勢。探索「集中採購+醫院智慧藥房」服務模式，延展供應鏈服務，不斷優化庫存、提升專業服務能力；

(5) 根據各醫院(含投資控股醫院或「託管」醫院等)的歷史沿革、專業特長和學科



確，以本集團為主體、多方協同的投資項目資源整合、投資決策標準和集團化管控模式已經形成；回顧年度內圍繞上市公司集團化管理和體系醫院運營管控做了大量工作，集團化管控和體系醫院運營等各項工作更加規範、有效。

## 行業概覽

隨著中國民眾日益增長的醫療服務需求、日益增強的預防保健意識、人口老齡化加速帶來的醫療資源供需矛盾的進一步加深，以及伴隨中國政府不斷加大的醫療投入、持續推出的鼓勵社會辦醫政策和細則，中國醫療服務行業的發展更加蓬勃和多樣化、倍受社會的重視和關注。醫院作為整個醫療服務行業的主體，具有重資產、長周期、行業門檻高、對專家和設備等技術條件依賴性強、對學科人才建設和綜合運營管控要求高、投入產出回報相對較高且穩定的特點，醫療服務行業成為世界範圍內成長最快、被關注度最高的行業之一。社會資本投資建設的醫療機構(民營醫院及其集團)，已經成為西方發達國家醫療服務的主體力量。依據中國國家衛生健康委員會2019年11月公佈的統計數據顯示，近年來民營醫療在中國同樣得以快速發展，民營醫院總數已佔到醫院總數量大部份，集團化規範管控的民營醫療機構長期以來不僅是投資領域的熱點，且行業影響力和競爭力明顯增強。近年來醫療服務行業呈如下變化或趨勢：

- **鼓勵、支持社會辦醫。**二零一九年十二月頒佈的中國第一部醫療行業基本法 - 《基本醫療衛生與健康促進法》中明確支持社會辦醫、給予民營醫療機構和公立醫療機構享有諸多方面的同等權利。在《基本醫療衛生與健康促進法》頒佈前，國家還有支持社會辦醫向專科領域細分(包括眼科、骨科、口腔、婦產、兒科、腫瘤、精神、醫療美容等專科領域) 逐步取消公立醫院事業編製、開放社會辦醫准入門檻並加強監督檢查力度、鼓勵社會資本開辦或參控股養老或康復機構等一系列政策和細則的出台，彰顯了國家對社會辦醫的重視與支持。
- **促進醫療與互聯網結合。** 出台了一系列積極舉措。如，選取部分城市試點「互聯網+護理服務」、在寧夏計劃建立首個「互聯網+醫療健康」示範區、推出《醫院智慧服務分級評估標準體系試行版》、各大城市頒佈《互聯網醫院管理辦法》、滿足條件的互聯網醫院服務項目可納入醫保報銷。

- **供應鏈改革進入實操階段。**在供給側改革上，要求繼續深入實施仿製藥一致性評價和推進信息化追溯體系建設，減少醫藥市場發展不均衡；通過取消藥品和耗材加成、不斷增加集中採購試點城市（包括藥品帶量採購擴至全國、耗材帶量採購擴至八個主要城市）、確定談判降價後的醫保藥品目錄等，醫院收入結構中藥品和耗材的利潤空間不斷被壓縮，「以藥養醫」的醫療機構將難以為繼。
- **「醫共體和醫聯體」範圍擴大。**「醫共體（醫聯體，下同）」試點城市進一步增加、社會辦醫的醫療機構可加入醫共體。「醫共體」內相關醫院通過允許事業編製統籌使用和建立分級診療或區域醫療中心，從而形成更為緊密的實質性網絡體系等政策相繼推出，使得更多醫療資源配置在醫共體範圍內，非醫共體內醫院面臨的競爭壓力明顯增加，非「醫共體」醫院間「抱團取暖」成為趨勢。
- **醫保按DRGs付費的模式逐步推向全國。**全國推出了DRGs核心標準（包括DRGs分組與付費技術規範、DRGs分組方案）。浙江省成為國內第一個全省採用住院醫療服務按DRGs付費的省份。在DRGs付費機制下，由過去通過大處方、開高價藥為醫院帶來較大效益，轉變為合理診療、少開藥、開性價比高的藥、減少不必要的檢查，有助於節約醫療成本。

如上所述，二零一九年以來，國家一系列規範和指導意見的發佈，已經或正在給中國醫療健康產業帶來新的、更大的發展機遇。同時，也極大抑制一些醫療機構

## 近期發展



## 二零一九年度業績回顧

### 收入

我們的收入由二零一八年的人民幣383.6百萬元增加7.1%至二零一九年的人民幣410.9百萬元。下表載列於所示年度本集團按分部及服務類別劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	410,883	383,610
- 醫院管理服務	212,205	199,194
- 綜合醫院服務	196,472	183,823
- 藥品批發	2,206	593

### 醫院管理服務

本集團醫院管理服務分部的收入包括來自向上海楊思醫院、慈溪協和醫院(「慈溪醫院」)和金華醫院等提供醫院管理服務所得的收入，該分部的收入由二零一八年的人民幣199.2百萬元增加6.5%至二零一九年的人民幣212.2百萬元。收入增加的主要原因是我們就向慈溪醫院和金華醫院提供服務確認的管理服務費由二零一八年的人民幣38.4百萬元大幅增加63.7%至二零一九年的人民幣62.8百萬元。我們從慈溪醫院和金華醫院提供服務確認的管理服務費的大幅增加的原因是慈溪弘和醫療管理有限公司(「慈溪弘和」)及浙江弘和致遠醫療科技有限公司(「致遠醫療」)的

湖州

## 收入成本

收入成本由二零一八年的人民幣231.5百萬元增加2.4%至二零一九年的人民幣237.0百萬元。收入成本增加主要由於(i)本集團收購的可辨認無形資產及物業、廠房及設備的攤銷及折舊費用增加人民幣12.4百萬元；及(ii)存貨成本增加人民幣12.7百萬元，惟被僱員福利開支減少人民幣20.5百萬元所抵銷。

## 行政開支

行政開支由二零一八年的人民幣63.3百萬元增加1.9%至二零一九年的人民幣64.5百萬元。該增加主要是由於僱員福利開支增加人民幣11.2百萬元，惟被應計專業費用及核數師薪酬減少人民幣5.5百萬元所抵銷。

## 其他收益（虧損）- 淨額

其他收益（虧損）- 淨額由二零一八年虧損的人民幣57.6百萬元增加人民幣123.4百萬元至二零一九年收益的人民幣65.8百萬元。其他收益（虧損）- 淨額增加主要由於二零一九年可換股債券的公平值變動收益人民幣62.6百萬元，而二零一八為虧損人民幣65.2百萬元。

## 其他收入

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，我們錄得的其他收入分別為人民幣2.9百萬元及人民幣3.5百萬元，按年增加20.7%。該增加主要由於二零一九年上海市三林鎮人民政府就上海維康投資管理有限公司的稅收貢獻而發放的政府補助及補貼增加人民幣0.3百萬元（二零一九年：人民幣1.7百萬元，二零一八年：人民幣1.4百萬元）。

## 財務收入及財務成本

我們的財務收入由二零一八年的人民幣2.6百萬元增加至二零一九年的人民幣42.1百萬元，增加人民幣39.5百萬元主要是由於(i)現金及現金等價物等的有關匯兌收益增加人民幣31.5百萬元；(ii)將發行的可換股債券增加的現金餘額和收取的管理費等轉為存款，使得銀行存款利息收入增加人民幣8.4百萬元。

我們的財務成本由二零一八年的人民幣18.6百萬元增加至二零一九年的人民幣23.6百萬元，增加人民幣5.0百萬元主要是由於其他以攤銷成本計量的金融負債財務支出增加人民幣8.8百萬元，惟被銀行借款利息支出減少人民幣1.3百萬元及外匯損失減少人民幣2.7百萬元所抵銷。

## 所得稅開支

我們於截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅開支分別為人民幣41.3百萬元及人民幣26.1百萬元。所得稅開支減少人民幣15.2百萬元主要歸因於當期所得稅費用減少人民幣13.1百萬元。





截至二零一九年  
十二月三十一日  
止年度  
人民幣千元

年初結餘	248,567
添置	103,000
結算	(320,964)
於其他收益（虧損）確認的收益淨額	5,626
年末結餘	36,229

於回顧年度，我們自三家獨立的第三方金融機構購買貨幣基金。貨幣基金的購買均不構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）項下本公司的關連交易。根據上市規則第14.07條，我們自每一家金融機構購買的貨幣基金的所有適用百分比率均低於5%，因此貨幣基金的購買均不構成上市規則項下本公司須予公佈的交易。

### 應計費用、其他應付款項及撥備

我們截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日的應計費用、其他應付款項及撥備分別為人民幣139.3百萬元及人民幣79.2百萬元。應計費用、其他應付款項及撥備減少人民幣60.1百萬元，主要由於浙江弘和致遠應付第三方往來款減少約人民幣59.2百萬元所致。

### 流動資金及資本來源

於二零一九年十二月三十一日，我們的權益總額為人民幣1,817.8百萬元（二零一八年：人民幣1,668.0百萬元）。於二零一九年十二月三十一日，我們的流動資產為人民幣1,277.5百萬元（二零一八年：人民幣681.7百萬元）而流動負債為人民幣492.9百萬元（二零一八年：人民幣538.1百萬元）。於二零一九年十二月三十一日的流動比率為2.59，而二零一八年十二月三十一日則為1.27。

我們的流動資產由二零一八年十二月三十一日的人民幣681.7百萬元增加人民幣595.8百萬元至二零一九年十二月三十一日的人民幣1,277.5百萬元，主要是由於我們經營業績改善及二零一九年二月二十七日我們發行了本金總額為800.0百萬港元的可換股債券增加了我們的現金餘額。我們的流動負債由二零一八年十二月三十一日的人民幣538.1百萬元減少人民幣45.2百萬元至二零一九年十二月三十一日的人民幣492.9百萬元，主要是由於應計費用、其他應付款項及撥備減少所致。

於二零一九年，我們的現金主要用作營運資金、超過三個月以上的定期存款及按公平值透過損益列賬的金融資產的付款。我們主要通過融資活動及經營活動所得現金流量為我們的流動資金需求提供資金。於回顧年度，我們有經營活動所得現金淨額人民幣63.0百萬元，包括營運資金變動前經營所得現金流入淨額人民幣

164.0百萬元、有關營運資金變動的現金流出淨額人民幣68.6百萬元、已付所得稅現金流出人民幣32.9百萬元及已收利息人民幣0.5百萬元。我們的營運資金變動前經營活動所得現金流入淨額主要來自我們的除所得稅前溢利人民幣195.6百萬元，並就非現金及非營運項目作出調整，主要包括可換股債券價值變動產生的公平值變動收益人民幣62.6百萬元，現金及現金等價物等的有關匯兌收益人民幣31.5百萬元，其他以攤銷成本計量的金融負債財務支出人民幣8.8百萬元及物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷人民幣43.8百萬元。我們有關營運資金變動的現金流出淨額主要來自應收關聯方款項增加人民幣86.5百萬元，惟被應計費用、其他應付款項及撥備增加人民幣11.1百萬元所抵銷。

於回顧年度，我們有投資活動現金流出淨額人民幣13.8百萬元，主要包括按公平值透過損益列賬的金融資產的付款人民幣103.0百萬元、就物業、廠房及設備付款人民幣10.8百萬元、關聯方貸款付款人民幣77.9百萬元及就購買三個月以上定期存款付款人民幣134.4百萬元，並被贖回公平值透過損益列賬的金融資產的所得款項人民幣315.3百萬元和定期存款所得利息人民幣9.3百萬元所抵銷。

## 現金及借款

於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，我們分別有現金及現金等價物人民幣195.5百萬元及人民幣836.6百萬元。於二零一九年十二月三十一日，我們的借款為人民幣214.4百萬元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣263.6百萬元)。我們的借款人民幣174.4百萬元為按參照香港銀行同業拆息加360個基點的浮動利率計息，人民幣20.2百萬元按4.79%的固定利率計息，人民幣9.9百萬元按4.57%的固定利率計息，人民幣9.9百萬元按4.44%的固定利率計息，下表載列於所示年度我們借款的到期情況：

	銀行借款	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年內	114,744	89,692
1至2年	62,286	74,538
2至5年	37,372	99,385
	<u>214,402</u>	<u>263,615</u>

於二零一九年十二月三十一日，本公司的有息負債率為4.8%(有息負債率等於借款餘額除以資產總額)。董事認為，經考慮我們可動用的財務資源，包括內部產生的現金及上市所得款項淨額，我們有充足營運資金滿足所需。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。



在實施「三個戰略」過程中，如前述實施「核心能力戰略」外，「資源協同戰略」強調強化協同意識、培養協同能力、養成協同習慣；強化集團技術與管理資源統一調動，實現資源效能放大、增效；充分利用好聯想控股、「弘毅投資」和各股東機構寶貴資源；建設好各區域醫療中心，發揮中心對體系醫院的技術(管理)輻射與帶動作用；建設遠程病理中心、遠程影像中心、遠程心電中心等，實現技術資源共享。「產業創新戰略」則強調創新「醫療+互聯網」產品，做實互聯網醫療運營；構建「大健康數據產學研平台」，抓住醫療健康與大數據、AI、金融、保險機構等的跨界融合新機遇。另外，「產業創新戰略」還包括創新託管、諮詢、培訓、集中採購中心等新型業態。

二零二零年是落實本集團《中長期建設發展規劃》的關鍵之年。年度內，本集團經營班子和全體同仁將一如既往緊密團結、齊心協力重點做好如下十項工作：

- (1) 強化文化引領：繼續通過綜合舉措將集團組織文化建設成為企業核心競爭力；
- (2) 研究政策應對：系統研究醫療服務行業政策與環境變化，提出有效的應對方案；
- (3) 發力投資併購：整合各種資源拓寬投資併購項目來源渠道，繼續積極確定潛在收購目標，爭取多個項目取得實際進展；
- (4) 探索託管經營：引入「託管」等非控股、非股權投資經營，豐富集團投資體系；
- (5) 引入新業務模式：依托體系醫院，自建「醫生集團」、「互聯網醫院」，通過戰略合作或投資入股等多種方式與醫療大數據、人工智能應用企業實現深度融合；
- (6) 細化運營管控：持續強化體系醫院運營管控，確保重點項目落地、確保績效提升；
- (7) 深耕體系協同：強化區域醫療中心建設和資源協同共享，強力推進經典示範項目；

- (8) 落地產業協同收入：通過(i)建設藥品、器材、設備集中採購中心；及(ii)規模採購、降低採購成本，實現集團醫療產業多業態；
- (9) 推進行業融合：通過「數據平台化、業務數據化、數據業務化」三個階段(數據平台化：搜集和整理數據構建數據平台；業務數據化：用數據驅動業務；數據業務化：開闢全新業務)構建「大健康數據產學研平台」。「大健康數據產學研平台」建設過程不僅有助於主業發展，更有利於醫療健康與AI、金融、保險等機構的深度合作和融合，打造未來業績增長點；及
- (10) 強化品牌建設：以資本思維來構建品牌頂層設計，在投資併購和業務運營過程中，不斷通過品牌賦能推進業務發展，增加本集團的綜合業務實力和美譽度，增強行業影響力，吸引長期投資者，全面提升集團品牌價值。

## 末期股息

董事會不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度支付末期股息。

## 人力資源

於二零一九年十二月三十一日，我們共有員工489人(二零一八年十二月三十一日：473人)。我們為僱員提供工資、僱員相關保險及僱員福利。員工薪酬待遇主要包括基本薪金、福利及花紅。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，僱員福利開支總額(包括董事薪酬)為人民幣122.1百萬元(二零一八年：人民幣131.4百萬元)。

我們基於僱員職務及部門設定彼等的績效目標，並定期評核彼等表現。評核結果用於彼等的調薪、花紅獎勵及升職評估。我們的僱員相關保險包括中國法律法規規定的員工養老保險、生育保險、失業保險、工傷保險、醫療保險及住房公積金。

我們持續為僱員提供培訓。醫生及其他醫療專業人員定期惚灼一妍苍迨槲兔、

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於二零一七年三月十六日(「上市日期」)在聯交所主板上市。經扣除承銷佣金及所有相關開支後，本公司自全球發售及行使超額配股權收取的所得款項淨額約為465.6百萬港元。本公司已並將以與本公司於二零一七年二月二十八日發佈的招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一節所述者一致的方式使用自全球發售收取的所得款項淨額。所有未動用的金額存放於香港的持牌銀行，並將按照招股章程所述的方式及根據本公司不時的需要使用。上市日期起直至二零一九年十二月三十一日止所得款項淨額使用情況分析如下：

	佔總額的 百分比	所得款項 淨額 百萬港元	已動用 金額 百萬港元	未動用 金額 百萬港元	預期時限
戰略性收購位於中國的醫院	50%	232.80	232.80	-	-
不時用於對我們所擁有或管理的醫院(非營 利性醫院除外)進一步投資					
- 購買醫療及其他設備	11%	51.22	41.59	9.63	餘額預期於 二零二一年底 前悉數動用
- 升級及改善醫療設施	7%	32.59	32.59	-	-
不時用於我們所擁有或管理的醫院的僱員培 訓計劃、人才引進及學術研究活動					
- 人力資源開支	6%	27.94	27.94	-	-
- 僱用醫務人員及 工商管理專家	5%	23.28	17.96	5.32	餘額預期於 二零二一年底 前悉數動用
- 開展學術研究活動及 發展專注於管理培訓 及專業培訓的僱員 培訓計劃	4%	18.62	8.75	9.87	餘額預期於 二零二一年底 前悉數動用
升級及改良我們的信息技術系統	7%	32.59	24.02	8.57	餘額預期於 二零二一年底 前悉數動用
為我們的營運資金、租金和物業相關開支及 其他一般企業用途提供資金	10%	46.56	46.56	-	-
	<u>100%</u>	<u>465.60</u>	<u>432.21</u>	<u>33.39</u>	



## 可換股債券

鑑於本集團未來收購需要大量資金，於二零一八年一月二十五日，本公司與 Vanguard Glory Limited(「Vanguard Glory」)(持有本公司70.19%已發行股本的股東)訂立認購協議。據此，本公司已於二零一八年三月五日發行而Vanguard Glory已認購本金為4.68億港元的可換股債券(「Vanguard可換股債券」)，初始轉換價每股兌換股份為18.00港元，可轉換為26,000,000股本公司普通股。

Vanguard可換股債券所得款項淨額(經扣除所有相關成本及開支後)約4.67億港元。所得款項淨額約4.05億港元於二零一八年三月用於收購慈溪弘愛。截至二零一九年十二月三十一日，剩餘所得款項淨額約0.62億港元已存入本集團在香港持牌銀行開立的銀行賬戶，預期將根據本公司於二零一八年二月十三日發佈的通函所述的所得款項用途應用。本公司會將所得款項淨額未動用部分用於本集團進行的其他醫院或醫院管理業務的收購。董事認為此乃公平合理並符合本公司及其股東的整體利益。直至二零一九年十二月三十一日止所得款項淨額使用情況分析如下：

佔總額的	所得款項	已動用	未動用
------	------	-----	-----



收購已於二零一八年八月七日完成，而Oriental Ally成為本公司的附屬公司。本公司直接持有Oriental Ally的100%股權。本公司透過Oriental Ally間接持有浙江弘和致遠的75%股權，弘毅康壽管理諮詢(上海)有限公司持有的餘下25%股權將以非控股權益確認。

本公司於收購完成日期根據股份購買協議向賣方發行本金總額773,879,717港元的可換股債券(「Hony可換股債券」)的方式償付。於二零一八年八月七日，Hony可換股債券以記名形式每張面值1.00港元發行，前提是在所有情況下，任何Hony可換股債券均不得按低於本金總額1.00港元轉讓、交換、兌換或購買。Hony可換股債券將由按本金額發行起計五年後屆滿，或可根據持有人的意願按兌換價每股兌換股份20.00港元(兌換價可予調整)兌換為本公司普通股。截至二零一九年十二月三十一日，並無Hony可換股債券轉換為股份。Hony可換股債券的詳情於本公司分別於二零一八年五月二十九日及二零一八年六月二十四日發佈的公告及通函中披露。

二零一八年十二月二十一日及二零一九年一月十六日，本公司與立濤分別訂立認購協議及修訂協議，據此，本公司同意發行而立濤同意認購本金總額為800,000,000港元的可換股債券(「立濤可換股債券」)，總代價相等於立濤可換股債券的本金額。二零一九年二月二十七日，立濤可換股債券以記名形式每張面值1.00港元發行。立濤可換股債券將自發行起計五年後到期，或持有人可選擇按轉換價每股換股股份20.00港元轉換為本公司普通股(轉換價可予調整)。到期後，本公司將贖回全部立濤可換股債券，贖回金額將根據下列公式計算：尚未轉換可換股債券的本金額 + 尚未轉換可換股債券的本金額 $\times$ 6% $\times$ 5。

二零一九年一月十六日(即釐定立濤可換股債券發行條款之日)的股份市價為16.18港元。

截至二零一九年十二月三十一日的所得款項淨額未動用部分約800,000,000港元將會根據載於日期為二零一九年一月十六日的本公司通函的所得款項用途動用。本公司將使用此所得款項淨額未動用部分作為本集團收購醫院或醫院管理業務之用，如上文「未來前景」一節所論述，本公司將積極爭取於二零二零年取得該等項目的實際進展。直至二零一九年十二月三十一日止所得款項淨額使用情況分析載列如下：

	佔總額的 百分比	所得款項 淨額 百萬港元	已動用 金額 百萬港元	未動用 金額 百萬港元
收購醫院或醫院管理業務	100%	800	-	800
合計	<u>100%</u>	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>800</u>

截至二零一九年十二月三十一日，並無立濤可換股債券轉換為本公司股份。立阮 烏芳

## 遵守標準守則

本公司已按不低於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載必要標準條款採納有關董事及相關僱員(可能獲得本公司內幕消息的人士)進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，本公司確認，全體董事已於二零一九年十二月三十一日止全年度遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司已成立了審核委員會，並設有書面職權範圍。審核委員會包括兩名獨立非執行董事周向亮先生(主席)及史錄文先生以及一名非執行董事李蓬先生。本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期業績(包括本集團採納的會計原則及慣例)已由審核委員會所有成員審閱。審核委員會認為該等財務報表符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

## 回顧年度後事項

党金雪先生獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席兼提名委員會成員，自二零二零年三月九日起生效。党先生將任職至其獲委任後本公司首個股東大會為止，屆時彼將符合資格在該股東大會上接受重選，而其後將須根據本公司的組織章程大綱及細則，至少每三年於股東週年大會上輪值告退一次。陳曉紅女士由於個人身體原因辭任本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席兼本公司提名委員會成員職務。

除所披露外，本公司或本集團於二零一九年十二月三十一日後及直至本公告日期並無進行任何重大期後事項。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本初步公告所載有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合資產負債表、綜合全面收益表及其相關附註的數據已獲本公司的核數師羅兵咸永道卿 或 龔症淵