



恒大健康产业集团

EVERGRANDE HEALTH INDUSTRY GROUP

恒大健康產業集團有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：0708)



全年報告
2017





臻至 所遇
悦享 健康



目錄

- | | | | |
|----|------------|-----|----------|
| 02 | 董事及委員會 | 56 | 綜合資產負債表 |
| 03 | 公司及股東資料 | 58 | 綜合全面收益表 |
| 04 | 管理層討論與分析 | 60 | 綜合權益變動表 |
| 11 | 董事會報告書 | 62 | 綜合現金流量表 |
| 21 | 環境、社會及管治報告 | 63 | 綜合財務報表附註 |
| 37 | 企業管治報告 | 126 | 五年財務概要 |
| 51 | 獨立核數師報告 | | |

董事及委員會

執行董事

談朝暉女士(主席)
韓笑然先生

獨立非執行董事

周承炎先生
郭建文先生
謝武先生

審核委員會

周承炎先生(委員會主席)
郭建文先生
謝武先生

薪酬委員會

周承炎先生(委員會主席)
談朝暉女士
郭建文先生

提名委員會

談朝暉女士(委員會主席)
周承炎先生
郭建文先生

企業管治委員會

周承炎先生(委員會主席)
談朝暉女士
郭建文先生

公司及股東資料

總辦事處

中國
廣東省
廣州市
黃埔大道西78號
恒大中心28樓
郵編510620

香港註冊辦公室及營業地點

香港灣仔告士打道38號
中國恒大中心23樓

網址

www.evergrandehealth.com

公司秘書

方家俊先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

股東資料

上市資料

本公司股份在香港聯合交易所有限公司
（「香港聯交所」）上市
本公司之台灣存託憑證於台灣證券交易所
（「台灣證交所」）上市

股票代碼

香港聯交所：0708.HK
台灣證交所：910708

股份過戶登記證

卓佳秘書商務有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

投資者關係

如有查詢，請聯絡：
投資者關係部
方家俊先生
電郵：evergrandelR@evergrande.com
電話：(852)2287 9208/2287 9218/2287 9207

財務日程表

全年業績發佈：2018年3月23日

管理層討論與分析

恒大健康產業集團有限公司(「本公司」或「恒大健康」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈本集團截至2017年12月31日止年度之業績。

概覽

本集團的主營業務為「互聯網+」社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業和醫學美容及抗衰老(統稱「健康分部」)。

本集團於2017年的業務亦曾包括刊發雜誌、發行雜誌、數碼業務及提供雜誌內容(統稱「媒體分部」)。誠如本公司日期為2017年9月26日之公告所披露，

Right Bliss Limited(本公司之全資附屬公司)與Future Blossom Limited(一間於英屬處女群島註冊成立之公司，為楊受成產業控股間接全資附屬公司)訂立買賣協議(「協議」)，據此，Future Blossom Limited有條件同意收購而Right Bliss Limited有條件同意出售新傳媒集團有限公司股本中9,001股每股面值1.00美元的普通股及結欠Right Bliss Limited的全部股東貸款，代價為約63.0百萬港元(折合人民幣53.6百萬港元)。該協議項下的交易於2017年11月完成。因此，本公司已不再持有新傳媒集團有限公司(媒體分部之營運分支)之任何權益，並不會營運媒體分部。



媒體分部

於截至2017年12月31日止年度(「年度」)期間，新傳媒集團繼續其在香港作為數碼媒體及內容出版商的業務。其全面開發的在線／離線平台和社交網絡覆蓋了從旅遊與娛樂、美食與餐飲、生活與時尚、體育、金融和分析以及本土文化與流行趨勢等多個主題。本集團為客戶提供量身定制的服務和策略性活動，旨在不僅僅滿足促銷需求，並且擴大品牌的營銷範圍，最終實現實際轉換並創造銷售收入。

健康管理分部

本集團積極踐行「健康中國」國家戰略，創建會員機制、優化醫療服務、完善健康保障、推動科研轉化、發展大健康產業，以「提升國民健康生活水平」為企業願景，旨在圍繞國民的健康需求，創建全方位全齡化健康管理會員機制，搭建個人終生健康管理、高端醫療及分級診療服務體系，全面提升國民健康生活水平。

管理層討論與分析

於本年度內，本集團倡導醫療保險與預防、醫療、康養為一體的創新服務理念，搭建會員制平台，通過整合世界一流養老養生、醫療及商業保險等資源，以「租、購、旅」目標方式為會員提供健康養生、健康管理、健康保險及健康養老等服務，實現全方位生命周期的健康管理；研究制定中國首個全方位全齡化健康生活標準，創新打造恒大•養生谷，創建全新養老養生新模式，目前已在全國多地落地；深化與布萊根和婦女醫院(哈佛醫學院主要教學醫院之一)等國際頂尖健康資源交流與合作，有序推進博鰲恒大國際醫院—布萊根和婦女醫院附屬醫院開業籌備工作，並致力於構建以高端國際醫院為引領、聯合國內優質三甲醫院與恒和醫院的恒大「醫聯體」分級診療系統。

財務回顧

於本年度，本集團的營業額為人民幣1,328.5百萬元，相比截止2016年12月31日的營業額為人民幣213.5百萬元增長522.2%。營業額主要為健康管理分部收入。由於媒體分部於2017年11月出售，出售前的媒體分部利潤包括在已終止經營業務損益。

於本年度健康管理分部的營業額大幅增長主要原因是「恒大•養生谷」(「養生谷」)的收入從2016年同期人民幣158.0百萬元上升到人民幣1,313.4百萬元，增幅達731.3%。2017年醫療美容手術及門診服務收入為人民幣15.1百萬元，比2016年同期的人民幣55.5百萬元下降72.8%。主要因為此方面的業務量減少。

媒體分部收入方面，廣告收入從2016年同期的人民幣142.1百萬元下降到今年的人民幣74.7百萬元，下降了47.4%，主要因為客戶投放於紙媒體的廣告業務量減少。但是，數碼業務收入從去年的人民幣56.1百萬元上升到2017年的85.3百萬元，僅上升了52.0%。數碼業務雖然有所增長，但是增長速度放緩。

本集團毛利潤為人民幣846.3百萬元，比2016年同期的人民幣88.6百萬元上升了855.2%。毛利率從2016年同期的41%上升到今年的64%。主要原因是養生谷業務量增加，收入總額增加，利潤總額隨之增加。另外，養生谷業務的毛利率高帶動了毛利率整體上升。健康管理分部的成本主要包括養生空間成本、人力成本、設備折舊、醫藥等。

本集團其他收益淨額從2016年同期的人民幣33.2百萬元收益轉為本年度的人民幣1.4百萬元虧損，主要由於醫療美容的其他業務收入減少。

銷售及營銷費用從2016年的人民幣10.2百萬元上升到本年度的人民幣70.5百萬元，增幅為591.2%。主要因為養生谷項目的市場推廣費用增加，銷售佣金同比增加。行政費用從2016年同期的人民幣40.1百萬元上升到今年的人民幣134.1百萬元，增幅為234.4%。隨著公司業務規模的擴大，管理人員工資和行政費用增加較多。

財務收入淨額從2016年同期的人民幣21.7百萬元減少到本年度的人民幣14.5百萬元，降幅為人民幣7.2百萬元。主要因為不可資本化的利息費用增加。

管理層討論與分析

所得稅支出從2016年同期的人民幣43.7百萬元上升到本年度的人民幣349.8百萬元，升幅為700.5%。主要原因是銷售養生谷相關的稅金增加。

已終止經營業務的淨損益從2016年同期的人民幣66.8萬元淨利潤轉為本年度的人民幣354.2萬元淨虧損，原因是管理層展望媒體分部的業務在經濟環境不明朗及激烈市場競爭環境中面臨巨大壓力，為了能夠更專注於健康管理分部業務，並優化財務結構，處置出售媒體分部時產生了虧損。

本公司歸屬股東利潤從2016年同期的人民幣44.3百萬元上升到本年度的人民幣307.7百萬元。持續經營業務的每股基本盈利為人民幣3.562分(2016年(經重列)：人民幣0.513分)。

業務回顧

媒體分部

於本年度期間，新傳媒集團繼續其在香港作為數碼媒體及內容出版商的業務。其全面開發的在線／離線平台和社交網絡覆蓋了從旅遊與娛樂、美食與餐飲、生活與時尚、體育、金融和分析以及本土文化與流行趨勢等多個主題。本集團為客戶提供量身定制的服務和策略性活動，旨在不僅僅滿足促銷需求，並且擴大品牌的營銷範圍，最終實現實際轉換並創造銷售收入。為表彰其成就，新傳媒集團連續第四年榮膺「年度媒體得主」，並榮獲「二零一七年度媒體品牌」，以及在由「市場營銷」雜誌組織的星火獎頒獎典禮上橫掃11金、10銀、10銅共計33個獎杯。鑑於媒體分部日具挑戰及競爭日益激烈的營商環境，本集團於2017年11月出售新傳媒集團業務，以使本集團專注於其醫療業務的戰略性發展。

健康管理分部

恒大•養生谷業務回顧

針對人口快速老齡化現狀及社區居民對生活品質提升的需求，本集團研究制定了國內首個全方位全齡化健康生活標準，創新打造恒大•養生谷。「恒大•養生谷」創建租購旅多方式健康會員新機制、全方位全齡化健康養生新生活、高精準多維度健康管理新模式、高品質多層次健康養老新方式、全周期高保障健康保險新體系，獨創四大園，提供852類設施設備及867項服務。博鰲恒大國際醫院(布萊根和婦女醫院在華唯一附屬醫院)與恒大養老院整合國際國內優秀醫院、養老院等資源，打造國內規模檔次世界超前的養生養老勝地，填補國內空白，開啟全方位全齡化健康養生養老新篇章。

「恒大•養生谷」創建「租購旅」健康會員新機制，整合世界一流的養老養生、醫療及商業保險等資源，搭建「租、購、旅」會員服務模式，為客戶提供多種方式靈活的入會選擇，滿足會員的多元化需求。

管理層討論與分析

「恒大•養生谷」創建全方位全齡化健康養生新生活，圍繞全齡化，首創頤養、長樂、康益、親子四大園，提供游、學、禪、樂、情、膳、美、住、健、護等852項設施設備及867項全方位服務，打造「一家三代兩居」健康養生新生活。

「恒大•養生谷」創建高精準多維度健康管理新模式，博鰲恒大國際醫院同步美國布萊根和婦女醫院等國際標準及世界頂尖技術，建立會員終生健康跟蹤管理體系，進行健康教育、基因檢測、風險評估、預防干預、分級診療、智能監控、膳食調理、心理輔導等多維度科學生命管理。

「恒大•養生谷」創建高品質多層次健康養老新方式，整合國際前沿健康養老模式，為活力老人提供醫養融合、親子同樂、旅居度假、醫美抗衰、多彩學堂、娛樂社交、老年就業等養生服務體系，恒大養老院為失能老人提供專業護理、日間照料、康復理療、居家養老、人文關懷等養老服務體系。

「恒大•養生谷」創建全周期高保障保險新體系，整合國內外優質保險資源，建立全年齡段高額保障體系，定制百歲以下老人專屬保險，為會員提供涵蓋高端醫療、重大疾病、長期護理、意外傷害、養老等保險服務，並實現國內百家優秀三甲醫院綠色服務通道。

目前，「恒大•養生谷」已布局三亞、海花島、西安、鄭州、揚中、長株潭、雲台山等7個宜居養生勝地。其中，三亞海棠灣恒大•養生谷和西安恒大•養生谷健康養生體驗中心已相繼投入使用。

醫療服務業務回顧

本集團攜手布萊根和婦女醫院等世界頂級醫療機構，共同打造高端醫療及分級診療服務體系。

雙方首個合作項目「博鰲恒大國際醫院—布萊根和婦女醫院附屬醫院」，致力於整合國內外卓越的醫療專家、技術、設備和最新藥物等醫療資源，引進先進的多學科綜合診療模式，提供國際一流的腫瘤疾病篩查、診斷、治療及康復服務。醫院與中美傑出專家組成診療團隊，培養國際化優秀醫學人才；透過參考美國MDT模式，開展多學科協作臨床決策；醫院亦引進PET-CT、3.0T磁共振、最新一代智能化直線加速器TrueBeam系統、大口徑CT、鉬靶等大型設備，啟動建設博鰲質子重離子醫學中心，實現腫瘤精準治療；本集團與上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院、海南省人民醫院等國內優質三甲醫院及英國阿斯利康、瑞士諾華等國際知名藥企建立合作，搭建一體化醫療科研轉換平台。

醫院全面引進布萊根和婦女醫院的管理體系、診療體系和科研體系，借助布萊根和婦女醫院／丹娜法伯(Dana-Farber)癌症研究所的臨床研究能力，力圖建設國際化的臨床、科研及學術交流中心。布萊根和婦女醫院團隊參與醫院的設計及管理，並為本集團全國醫療網絡提供顧問服務及支援。醫院於2017年12月實現試運營，已於2018年2月28日正式開業。

環境政策及表現

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等與環境保護、資源使用相關的國家及所在地區法律法規，定期檢討以確保環境管理制度及措施的有效執行。集團嚴格管理營運過程中的能源及資源的使用情況，嚴禁浪費，積極引入節能減排措施，以降低廢氣及溫室氣體排放。集團對醫療類廢棄物實行嚴格的分類收集規定，並交由具有專業資質的機構，以保障醫療廢棄物的妥善合規處理。集團深明良好的環境資源是企業可持續發展的基石，將持續踐行綠色運營理念，推廣環保知識，攜手與利益相關方共築綠色未來。

公司大事記

2017年3月25日，博鰲恒大國際醫院成功舉辦「2017博鰲亞洲論壇健康產業分論壇」，與國內外健康領域知名專家探索大健康發展模式。

2017年6月30日，本集團與中國老年醫學學會共同舉辦2017中國醫養政策與運營研討峰會，聚焦中外醫養實踐，共商發展策略。

2017年10月12日，博鰲質子國際醫院暨博鰲質子重離子醫學中心在海南博鰲正式啟動，其建成後將成為國內首批、海南省首個質子中心。

2017年11月9日，本集團完成出售下屬全資附屬公司新傳媒集團有限公司全部股權，專注發展大健康領域業務。

2017年12月14日，「恒大•養生谷」新聞發布會在廣州舉行，恒大•養生谷正式亮相全球，獲中央電視臺、新華社等央級媒體，以及各大主流媒體廣泛關注，2018年，品牌被列入央視「國家品牌計劃」。

管理層討論與分析

2017年12月23日，本集團與平安好醫生簽訂戰略合作協議，為平安好醫生平台上1.9億客戶提供高端醫療及健康管理服務。

2017年12月23日，本集團與上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院、海南省人民醫院等三甲醫院，以及英國阿斯利康、瑞士諾華等國際知名藥企分別簽訂戰略合作協議，加速打造一體化醫療科研平台。

2018年2月28日，博鰲恒大國際醫院正式開業。同日，博鰲公共保稅藥倉正式揭牌。

展望

健康管理分部

恒大•養生谷業務展望

本集團將進一步整合世界一流的養老養生、醫療及商業保險等資源，通過「租購旅」多方式會員制服務平台，為會員提供游、學、禪、樂、情、膳、美、住、健、護等388項養生服務、389項健康管理服務、90項養老服務、5大類保險、852項設備設施，覆蓋從孕前、嬰兒直到百歲老人的全生命週期，打造「一家三代兩居」健康養生生活新模式。

2018年，本集團將陸續在全國宜居養生勝地布局恒大•養生谷，除已開始布局拓展的7個宜居養生勝地外，擬新拓展9個宜居養生勝地，可容納46,000會員，恒大健康會員及其各項收入目標100億。未來5年還將布局30個以上宜居養生勝地服務於恒大健康會員。

未來將與金融、旅遊、互聯網等多領域展開合作，拓展更多的會員，為更多的人群提供健康服務。

醫療服務業務展望

博鰲恒大國際醫院—布萊根和婦女醫院附屬醫院將於2018年2月開業，憑藉先行區政策優勢及布萊根和婦女醫院技術支持，提供以乳腺癌和肝病為重點的醫療服務，從專注打造特色專科，逐步向其他醫療服務線延展。繼續引進國內外頂級醫療服務資源，積極與國內外科研機構開展合作，全力打造國際領先的一體化醫療科研轉換平台。

同時，本集團將繼續深入與各地優質三甲醫院合作，完善由國際醫院、全國三甲醫院和恒和醫院組成的分級診療體系，不斷擴容恒大「醫聯體」。

其他分析

資本機構、流動資金及財務資源

本集團透過借款、股東權益及經營產生之現金撥支其營運。

於2017年12月31日，本集團之借款、融資租賃及來自同系附屬公司貸款(合稱「借款總額」)為人民幣54億元(2016年12月31日(經重列)：人民幣16億元)。

於2017年12月31日，本集團之資產負債比率為69.9%(2016年12月31日(經重列)：56.7%)。資產負債比率乃根據借款總額相對總資產計算。

僱員及購股權計劃

於2017年12月31日，本集團共聘有約673名僱員，並於本年度產生持續經營業務的總員工成本(包括董事酬金)約人民幣107.7百萬元(2016年(經重列)：人民幣84.0百萬元)。

為激勵或獎勵本公司員工及董事，本公司於2008年1月18日採納一項購股權計劃(「計劃」)。自採納該購股權計劃以來截至2017年12月31日止，本公司概無根據該計劃授出任何購股權。根據該計劃的條款，該計劃自2008年1月18日起生效，有效期10年，因此該計劃已於2018年1月18日到期。將概無任何購股權根據該計劃授出。本公司擬採納新購股權計劃。

媒體分部

於2017年6月30日，本集團媒體分部業務聘有約330名僱員。僱員薪酬乃根據個人職責、能力及技能、經驗及表現，以及市場薪酬水平釐定。員工福利包括退休福利計劃供款、醫療保險及其他具競爭性的福利待遇。

誠如上文所述，於2017年11月，本集團已出售新傳媒集團有限公司。因此，本公司已不再持有新傳媒集團有限公司(媒體分部之營運分支)之任何權益，並不會營運媒體分部。

健康管理分部

於2017年12月31日，本集團健康管理分部業務共有員工約673人，大學本科及以上學歷人員佔比約81.3%，並與國際頂尖專家團隊建立合作，構建一支高學歷、高素質、與國際接軌的人才隊伍。

或然負債

截止2017年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(截止2016年12月31日：無)。

股息

董事並不建議派付本年度之股息(截至2016年12月31日止年度：無)。

董事會報告書

主要業務

本公司之主要業務為投資控股。本公司附屬公司之業務載於綜合財務報表附註25。

本集團年內經營分部表現之分析載於綜合財務報表附註5。

業績及分派

本集團於本年度之業績載於本報告第58至59頁之綜合全面收益表。

董事不建議就本年度派發股息。

購買、出售或贖回上市股份

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

可供分派儲備

根據香港法例第622章香港公司條例第6部計算之本公司於2017年12月31日之可供分派儲備為人民幣460,548,000元(截至2016年12月31日止年度：人民幣191,242,000元)。

股權掛鈎協議 — 授予董事及指定僱員之購股權

根據本公司當時唯一股東於2008年1月18日通過之書面決議案，本公司採用一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在讓本集團向指定參與者授予購股權，以作為其對本集團所作貢獻之獎勵或獎賞。根據購股權計劃，本公司董事可全權酌情邀請任何僱員(無論為全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事)、任何非執行董事(包括獨立非執行董事)、任何產品或服務供應商、任何客戶、提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體、任何股東、就本集團或其受投資公司之業務或業務發展領域之顧問(專業或其他)或諮詢人，接納購股權以認購最多佔本公司股份開始於香港聯交所上市之日期之已發行股本總數之10%之本公司股份，惟須經股東批准。若無事先獲得本公司股東批准，於任何十二個月內向任何人士授予之購股權所涉及之股份總數不得超過本公司已發行股本總數之1%。

於任何年度向主要股東或獨立非執行董事授出之購股權超過本公司已發行股份總數之0.1%及價值超過5,000,000港元須經本公司股東批准。獲授出之購股權須於授出日期起計28日內予以接納，並須每次支付1港元。購股權可於接納購股權日期起至董事會釐定之該等日期內之任何時間予以行使，惟於任何情況下，不得超過十年。行使價乃由本公司董事釐定，並將不少於本公司股份於授出日期之收市價、緊接授出日期前五個營業日之本公司股份平均收市價及本公司股份面值(以較高者為準)。

根據購股權計劃的條款，購股權計劃自2008年1月18日起生效，有效期10年，因此該計劃已於2018年1月18日到期。將概無任何購股權根據購股權計劃授出。

自購股權計劃採納日期起及截至本報告日期，概無根據購股權計劃向董事授出任何購股權。

五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績以及資產及負債之概要載於年報第126頁。

董事

(a) 本公司董事

於本年度及截至本報告日期本公司之董事如下：

執行董事：

談朝暉女士(主席)

韓笑然先生

彭晟先生(行政總裁)(於2017年3月17日辭任)

獨立非執行董事：

周承炎先生

郭建文先生

謝武先生

根據本公司之組織章程細則，周承炎先生及謝武先生須於應屆本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上退任，惟符合資格並願意膺選連任。

彭晟先生已於2017年3月17日辭任本公司執行董事。彭晟先生已確認，彼與董事會並無任何意見分歧，亦無任何有關本公司事務之事宜須提請本公司股東留意。

董事會報告書

(b) 本公司附屬公司之董事

於本年度及截至本董事會報告書日期，談朝暉女士及彭晟先生亦擔任本公司若干附屬公司之董事。

於本年度及截至本董事會報告書日期，本公司附屬公司的其他董事包括：謝偉先生、孫忠先生、羅昆文女士、張繼文先生、陳成先生、彭來安先生、李明哲先生、劉飛先生、李翔宇先生、方家俊先生、黃賢貴先生、陸培先生、彭晟先生、馬偉先生、張大偉先生、李一培先生、黃志輝先生、范敏嫦女士。

董事之服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事概無與本公司訂立不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。

董事於對本公司業務而言屬重大之交易、安排及合約中之重大權益

本公司之附屬公司、同系附屬公司或其母公司於年末或年內任何時間，概無訂有任何對本集團業務而言屬重大且本公司董事及董事的關連方於當中擁有重大權益(不論直接或間接)之交易、安排及合約。

董事及高級管理人員之履歷

執行董事

談朝暉，女，現年50歲，擁有逾27年的大型企業管理及房地產開發經驗。自恒大創立以來，談女士一直服務於恒大集團。現任中國恒大集團常務副總裁兼恒大健康董事長，負責恒大健康的管理工作。談女士畢業於長沙鐵道學院(現中南大學)，工民建專業學士，為註冊造價工程師。

韓笑然，男，現年32歲，擁有9年投資融資及綜合管理經驗，曾任恒大山東公司總經理助理及恒大美國公司副總經理，現任恒大健康集團投資總監。韓先生畢業於吉林大學計算機科學與技術專業，理學學士。

獨立非執行董事

周承炎，54歲，周先生擁有超過20年企業融資經驗，包括首次公開發售新股、中國企業重組及境內外收購合併交易。周先生曾為香港四大會計師事務所其中之一的合夥人，主管合併和收購及企業諮詢組的主管。彼為香港證券專業學會的會員、英國及威爾斯特許公認會計師公會的會員、獲英國及威爾斯特許公認會計師公會賦予企業融資資格。周先生是香港會計師公會會員及曾為香港會計師公會紀律委員會委員。周先生同時也是濟南市政協委員會委員、香港證券及投資學會董事及於2017年4月1日成為東區尤德夫人那打素醫院醫院管治委員會成員。

周先生現為敏華控股有限公司(股份代號：1999)、理文造紙有限公司(股份代號：2314)、中國恒大集團(股份代號：3333)、裕田中國發展有限公司(股份代號：313)、恒騰網絡集團有限公司(股份代號：136)、IDG能源投資集團有限公司(股份代號：650)、亞洲雜貨有限公司(股份代號：8413)及品牌中國集團有限公司(股份代號：863)之獨立非執行董事。所有前述公司均於聯交所上市。

周先生亦於2015年5月至2015年6月擔任中國源暢光電能源控股有限公司(股份代號：155)之執行董事、於2013年6月至2015年9月擔任優派能源發展集團有限公司(股份代號：307)之獨立非執行董事及於2009年7月至2016年6月擔任精電國際有限公司(股份代號：710)之獨立非執行董事。所有前述公司均於聯交所上市。

郭建文，男，現年42歲，現任廣州中醫藥大學第二附屬醫院、廣東省中醫院腦病中心腦血管病學組醫療組組長及主任中醫師、廣州文脉堂主物科技有限公司創辦人、廣州文脉堂國醫館(連鎖)有限公司創辦人及董事、江蘇南通良春中醫藥策略發展委員會主管級江蘇南通良春中醫藥臨床研究員科技發展高級顧問。彼為正高級之主任中醫師及擁有神經介入三級手術准入資格。此外，郭先生亦擔任中華中醫藥學會腦病分會常委兼秘書、廣東省中醫藥學會腦病專業委員會秘書、重要全球化聯盟會員、國家食品藥品監督管理局中藥新藥上市前審評專家、廣東省科學技術廳社會發展領域學科評議專家、廣東省中醫院辦公室匿名博士論文考官專家及廣州中醫藥第二附屬醫院匿名學術論文考官專家。郭先生於1998年7月獲得北京中醫藥大學醫學學士，於2001年7月獲得成都中醫藥大學中醫內科學臨床學碩士，於2004年7月獲得成都中醫藥大學中醫內科學(腦病急診方向)臨床醫學博士。

謝武，男，現年53歲，為中醫內科主治醫師。彼從事中醫臨床27年，其中從事血液淨化專業10餘年，及在腎臟病的各個領域擁有豐富的臨床經驗。彼曾於深圳羅湖區人民醫院從事腎病門診工作及岳陽洛王醫院從事醫療工作，現於岳陽市中醫院腎病風濕科一血液透析中心工作。

董事會報告書

部分核心專家團隊成員

潘大榮，男，45歲，擁有逾23年的財務管理經驗，現任集團首席財務官，負責財務計劃管理工作。潘先生畢業於中南財經大學投資經濟學系，經濟管理學學士，為會計師。

方家俊，男，43歲，在合併、收購及資本市場擁有逾18年的經驗，現任本公司的公司秘書。自2001年起，為香港合資格職業律師，現為香港律師會會員。方先生畢業於倫敦政治經濟學院，擁有法律碩士學位。

姜文奇，男，61歲，腫瘤學二級教授、主任醫師，博士生導師，博鰲恒大國際醫院—布萊根和婦女醫院附屬醫院院長。原中山大學腫瘤醫院副院長，中國醫師協會腫瘤學分會副會長，中國抗癌協會腫瘤臨床化療專業委員會第四屆主任委員，中國抗癌協會淋巴瘤專業委員會第三屆主任委員。

葉剛，男，59歲，在美國臨床執業15年，醫學博士，博鰲恒大國際醫院—布萊根和婦女醫院附屬醫院內科主任。對於血液病與腫瘤的治療有豐富的經驗，對於中美醫療體系特別是腫瘤治療與臨床研究方面有獨到的見解。曾於德克薩斯大學醫學分院、遺傳癌症研究所和溫哥華診所、路易斯安那州立大學健康科學中心工作，美國臨床腫瘤學會成員，美國血液學會成員，美國內科醫師學會成員。

楊岳松，男，52歲，在加拿大臨床執業6年，醫學影像博士，博鰲恒大國際醫院—布萊根和婦女醫院附屬醫院影像中心主任。曾任上海市第一人民醫院放射科主治醫師、主任醫師，約翰霍普金斯大學放射科客座助理教授，曾於加拿大多倫多大學Sunnybrook Health Sciences Centre從事醫學影像臨床研究和臨床工作。兼任復旦大學中山醫院南院／上海市公共衛生臨床中心醫學影像科客座教授。

董事及主要行政人員於本公司或本公司之任何特定業務或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉

本公司、其附屬公司、其同系附屬公司、其母公司或其其他相聯法團於本年度概無訂立任何安排，致使本公司董事或主要行政人員(包括彼等之配偶及未滿十八歲之子女)於本公司或其特定業務或其他相聯法團之股份或相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

於2017年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部規定須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指之登記冊之權益及淡倉，或擁有根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)附錄10所載上市公司董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份之權益

董事姓名	權益性質	股份數目	股權概約百分比
談朝暉	實益擁有人	6,290,000	0.07%

除上文所披露者外，於2017年12月31日，概無董事、本公司主要行政人員或彼等之聯繫人於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證中擁有按照證券及期貨條例第352條須予記錄，或根據香港上市規則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東

於2017年12月31日，就任何董事或本公司主要行政人員所深知，除董事或本公司主要行政人員外，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有按照證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須於本公司登記冊登記或須知會本公司的權益或淡倉：

股東名稱	所持權益性質	於股份的權益	股權概約百分比
中國恒大集團(附註)	主要股東所控制的公司權益	6,479,550,000 (附註)	74.99%

附註：於所持有的6,479,550,000股股份當中，6,479,500,000股股份由Evergrande Health Industry Holdings Limited持有，而50,000股股份則由Acelin Global Limited持有，兩間公司均由中國恒大集團全資擁有。

董事會報告書

獨立非執行董事之獨立身份

本公司已接獲各獨立非執行董事根據香港上市規則第3.13條發出有關獨立身份的年度確認函。董事會認為所有獨立非執行董事均屬獨立人士。

管理合約

年內，本公司並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部份業務之管理及行政之合約。

主要供應商及客戶

本集團主要供應商及客戶應佔年內銷售成本及銷售額之百分比載列如下：

採購額

— 最大供應商	12%
— 五大供應商合計	44%

銷售額

— 最大客戶	1%
— 五大客戶合計	3%

董事、彼等之聯繫人或就本公司董事所知擁有本公司5%以上股本之任何本公司股東概無於該等主要供應商或客戶中擁有權益。

關連交易

本集團於截至2017年12月31日止年度訂立之關連方交易之概要，載於本年報綜合財務報表附註33。

所有載於綜合財務報表附註33的關連方交易均為全面獲豁免遵守香港上市規則第14A章所有規定(包括(其中包括)披露規定)的關連交易或持續關連交易。

截至2017年12月31日止年度，概無關連人士(定義見香港上市規則)與本公司訂立及/或持續進行的交易須根據香港上市規則第14A章由本公司作出相關公告(如需要)。

公眾持股量之充足程度

根據本公司可公開獲得之資料，並且據董事所知，本公司確認，於本年度內及於2017年12月31日，本公司已發行股份總數之公眾持股量足夠，至少達25%。

競爭業務

概無本公司董事或主要行政人員或其各自之任何聯繫人，從事與本集團競爭或可能競爭之業務，或與本集團存在任何利益衝突。

業務回顧

(a) 媒體分部

於本年度期間，新傳媒集團繼續其在香港作為數碼媒體及內容出版商的業務。其全面開發的在線／離線平台和社交網絡覆蓋了從旅遊與娛樂、美食與餐飲、生活與時尚、體育、金融和分析以及本土文化與流行趨勢等多個主題。本集團為客戶提供量身定制的服務和策略性活動，旨在不僅僅滿足促銷需求，並且擴大品牌的營銷範圍，最終實現實際轉換並創造銷售收入。為表彰其成就，新傳媒集團連續第四年榮膺「年度媒體得主」，並榮獲「二零一七年度媒體品牌」，以及在由「市場營銷」雜誌組織的星火獎頒獎典禮上橫掃11金、10銀、10銅共計33個獎杯。鑑於媒體分部日具挑戰及競爭日益激烈的營商環境，本集團於2017年11月出售新傳媒集團業務，以使本集團專注於其醫療業務的戰略性發展。

(b) 健康管理分部

恒大•養生谷業務回顧

針對人口快速老齡化現狀及社區居民對生活品質提升的需求，本集團研究制定了國內首個全方位全齡化健康生活標準，創新打造恒大•養生谷。「恒大•養生谷」創建租購旅多方式健康會員新機制、全方位全齡化健康養生新生活、高精準多維度健康管理新模式、高品質多層次健康養老新方式、全周期高保障健康保險新體系，獨創四大園，提供852類設施設備及867項服務。博鰲恒大國際醫院(布萊根和婦女醫院在華唯一附屬醫院)與恒大養老院整合國際國內優秀醫院、養老院等資源，打造國內規模檔次世界超前的養生養老勝地，填補國內空白，開啟全方位全齡化健康養生養老新篇章。

「恒大•養生谷」創健「租購旅」多方式健康會員新機制，整合世界一流的養老養生、醫療及商業保險等資源，搭建「租、購、旅」會員服務模式，為客戶提供多種方式靈活的入會選擇，滿足會員的多元化需求。

「恒大•養生谷」創建全方位全齡化健康養生新生活，圍繞全齡化，首創頤養、長樂、康益、親子四大園，提供游、學、禪、樂、情、膳、美、住、健、護等852項設施設備及867項全方位服務，打造「一家三代兩居」健康養生新生活。

董事會報告書

「恒大•養生谷」創建高精準多維度健康管理新模式，博鰲恒大國際醫院同步美國布萊根和婦女醫院等國際標準及世界頂尖技術，建立會員終生健康跟蹤管理體系，進行健康教育、基因檢測、風險評估、預防干預、分級診療、智能監控、膳食調理、心理輔導等多維度科學生命管理。

「恒大•養生谷」創建高品質多層次健康養老新方式，整合國際前沿健康養老模式，為活力老人提供醫養融合、親子同樂、旅居度假、醫美抗衰、多彩學堂、娛樂社交、老年就業等養生服務體系，恒大養老院為失能老人提供專業護理、日間照料、康復理療、居家養老、人文關懷等養老服務體系。

「恒大•養生谷」創建全周期高保障保險新體系整合國內外優質保險資源，建立全年齡段高額保障體系，定制百歲以下老人專屬保險，為會員提供涵蓋高端醫療、重大疾病、長期護理、意外傷害、養老等保險服務，並實現國內百家優秀三甲醫院綠色服務通道。

目前，「恒大•養生谷」已佈局三亞、海花島、西安、鄭州、揚中、長株潭、雲台山等7個宜居養生勝地。其中，三亞海棠灣恒大•養生谷和西安恒大•養生谷健康養生體驗中心已相繼投入使用。

醫療服務業務回顧

本集團攜手布萊根和婦女醫院等世界頂級醫療機構，共同打造高端醫療及分級診療服務體系。

雙方首個合作項目「博鰲恒大國際醫院—布萊根和婦女醫院附屬醫院」，致力於整合國內外卓越的醫療專家、技術、設備和最新藥物等醫療資源，引進先進的多學科綜合診療模式，提供國際一流的腫瘤疾病篩查、診斷、治療及康復服務。醫院與中美傑出專家組成診療團隊，培養國際化優秀醫學人才；透過參考美國MDT模式，開展多學科協作臨床決策；醫院亦引進PET-CT、3.0T磁共振、最新一代智能化直線加速器TrueBeam系統、大口徑CT、鉛靶等大型設備，啟動建設博鰲質子重離子醫學中心，實現腫瘤精準治療；本集團與上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院、海南省人民醫院等國內優質三甲醫院及英國阿斯利康、瑞士諾華等國際知名藥企建立合作，搭建一體化醫療科研轉換平台。

醫院全面引進布萊根和婦女醫院的管理體系、診療體系和科研體系，借助布萊根和婦女醫院／丹娜法伯(Dana-Farber)癌症研究所的臨床研究能力，力圖建設國際化的臨床、科研及學術交流中心。布萊根和婦女醫院團隊參與醫院的設計及管理，並為本集團全國醫療網絡提供顧問服務及支援。醫院於2017年12月實現試運營，已於2018年2月28日正式開業。

獲准許彌償條文

於本年度及截至本董事會報告書日期，概無任何獲准許彌償條文於惠及本公司(不論是否由本公司訂立)或聯營公司(倘由本公司訂立)之任何董事之情況下生效。

核數師

截至2017年12月31日及2016年12月31日止年度及截至2015年12月31日止十八個月的綜合財務報表由羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)審核，而截至2014年6月30日及2013年6月30日止年度的綜合財務報表則由德勤•關黃陳方會計師事務所審核。一項有關續聘羅兵咸永道為本公司核數師的決議案將於本公司應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席
談朝暉

香港，2018年3月23日

環境、社會及管治報告

一、關於本報告

本集團欣然發布第二份環境、社會及管治報告。本報告按照香港聯合交易所上市守則附錄二十七《環境、社會及管治(ESG)報告指引》編製，新增環境關鍵績效指標的披露，以量化數據展現集團的環境管理成效，以提高報告的透明度。

本報告內容涵蓋集團的國際醫院、社區健康管理服務和全齡化健康服務養生空間業務。2017年，集團各項業務呈現快速發展的良好態勢。本報告覆蓋時間範圍為2017年1月1日至2017年12月31日，部分內容追溯至以往年份。

本報告所有數據均來自內部正式文件、統計報告、以及第三方問卷調查、第三方訪談等。

二、環境、社會及管治策略

集團一直倡導並奉行可持續的發展理念，在業務發展時兼顧環境及社會效益，始終貫徹企業公民的承諾，愛護自然環境，注重員工發展，支持公益慈善，維護公平健康的經營環境，致力為利益相關方創造長遠價值，攜手實現可持續發展。

集團積極響應國家「健康中國2030」的戰略方針，以養生空間為載體，與專業健康醫療機構協同合作，探索出養老與醫療結合的服務新模式；同時推出由博鰲恒大國際醫院、全國三甲醫院以及養生谷配備的恒和醫院組成的「恒大醫聯體」分級診療聯動系統，著力打造全生命周期健康管理新方式，助力落實「共建共享、全面健康」的國家戰略，務求服務於公眾對於高品質生活的需求，切實履行造福社會的長遠承諾。

集團董事會（「董事會」）承擔環境、社會及管治工作的最高管理職能，負責監督集團ESG範疇的策略的修訂與落實，確保ESG風險管理與內部監控系統的有效運行；同時，負責審閱並正式簽批年度ESG報告。

三、利益相關方參與

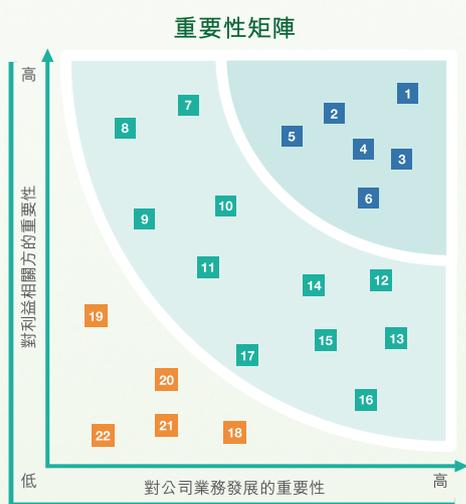
利益相關者的信任和支持是企業賴以生存和發展的基礎。集團積極履行信息披露義務，建立多層次、多渠道的溝通機制，就利益相關方關注議題進行深入交流，增進瞭解。我們致力提高發展的質量和效益，努力回報利益相關方，追求共同價值的最大化，實現合作共贏、和諧發展。

利益相關方	期望與訴求	溝通與回應
員工	保護合法權益 晉升與發展平台 健康安全的工作環境 薪酬與福利待遇	遵守勞工法規 完善培訓與晉升機制 維護健康舒適的辦公環境 提供有競爭力的薪資
客戶	高品質的產品與服務 客戶隱私保護 合規經營	產品與服務管理 嚴格的客戶信息保密規定 優化內控與風險管理
政府	依法經營 按時納稅 促進經濟發展	合規經營 按時納稅並接受稅務檢查 積極推動健康養老產業轉型升級
行業協會	推動行業研發 積極合作互利共贏 促進行業發展	提升研發能力 參與行業論壇 多渠道合作研究
股東	保障合法權益 獲得投資回報 信息披露	召開股東大會 提高盈利能力 發布定期報告
供應商	堅持責任採購 共享資源合作共贏 公開公正信守承諾	公開招標採購 開展戰略合作 執行協議合同
社群	提供優質健康項目 支持公益事業 履行環境責任	創新健康管理模式 開展公益關懷活動 實踐綠色運營

四、ESG議題重要性評估

2017年，集團委託獨立第三方機構開展了利益相關方調研工作，通過在線問卷、訪談等形式，展示集團在推動ESG管理工作的實踐與成績，瞭解內部及外界利益相關方的關注議題及優先次序。依據對利益相關方意見的深入分析，結合集團業務發展規劃，評定集團各ESG議題的重要程度，並確定議題重要性排序。

2017年的ESG重要性議題矩陣：



2017年度重要性評估矩陣

重要性	編號	重要性評估結果
非常重要	1	產品及服務質量管理
	2	客戶滿意度及投訴處理
	3	客戶信息保護
	4	政策響應與合規管理
	5	參與社會公益
	6	反貪污管理機制
重要	7	物料使用
	8	醫療廢棄物處理
	9	促進社區健康
	10	廢氣處理與排放
	11	水資源使用與污水處理
	12	能源耗用
	13	績效考核與薪酬福利
	14	職業健康及安全
	15	員工培訓與教育
	16	知識產權保護
	17	員工招聘及團隊建設
次重要	18	防止僱傭童工及強制勞工
	19	推動供應鏈可持續發展
	20	合理的營銷及宣傳
	21	供應鏈管理
	22	溫室氣體排放

與2016年重要性評估結果相比較，利益相關方對產品責任與客戶服務相關議題保持高度關注，提升了對於醫療業務相關環境影響的重視程度。集團將在本報告中對於利益相關方特別關注事宜逐一進行回應，並對其他議題做出說明，務求提升報告的實質性水平。

展望2018，集團將繼續鞏固與利益相關方的互動交流，探討集團ESG管理所面臨的挑戰與應對策略，穩步提升ESG管理能力，更好地履行我們的環境與社會責任，實現企業可持續發展。

五、環境責任

集團一貫重視履行環境責任，嚴格遵守國家及地區的環保法律法規，將源頭預防、過程管控和末端治理融入環境管理全過程，在各業務板塊積極推進節能降耗措施，以降低生態足跡，持續提升集團的環保表現。於報告期內，集團沒有違反與環境相關的法律與規例。

1 排放物管理

集團嚴格遵守《醫療廢棄物管理條例》及《中華人民共和國水污染防治法》等的相關法律法規，對各類排放物進行妥善處理，保證合規排放。

在醫療健康業務板塊，集團建立了完善的環境制度體系，對廢水、廢氣、醫療廢物等排放物的處理流程進行了標準化要求，清晰劃分業務部門的管理與監督職責，確保符合醫療行業的環境管理政策規定與行業排放標準。

- 廢水：集團的醫院已安裝廢水處理設施，對醫療廢水根據不同類別分流進行處理，水質達到國家規定的排放標準後，方可排入污水管網系統；
- 廢氣：集團醫療廢氣包括手術使用麻醉氣等，統一收集至廢氣處理系統集中處理，嚴禁直接排放；
- 醫療廢物：在分類收集、運送、貯存、處置各環節實行嚴格的管理。將醫療廢物按類別分置於防滲漏、防銳器穿透的專用包裝物或者密閉的容器內；按照內部運送時間與路線，將廢物送至暫時貯存地點；依照就近集中處置原則，進行特殊標記並委託具有資質的廢棄物管理公司進行處理，杜絕疾病傳播，保護環境與社會健康。

在養生空間業務板塊，集團密切監督項目建設過程中各類排放物的管理情況，致力降低施工對於環境的負面影響。

- 噪聲：引入防噪與降噪措施，設置臨時圍擋或隔音屏等，嚴格遵循施工時間規定開展作業，降低施工和運營過程中對周圍環境的噪聲影響；
- 揚塵：對施工現場土方和材料進行密布覆蓋，運輸車輛加蓋篷布，設置灑水、噴霧系統，保持施工現場衛生，控制揚塵污染；
- 建築廢棄物：依照項目所在地的相關規定，對建築廢棄物進行分類收集、貯存、清運，對金屬類廢物進行回收再利用，涉及危險廢棄物，交由有回收資質的公司進行處理。

2 節能降耗與環境管理

能源與資源消耗為集團對環境產生影響的重要因素。集團積極採用節能降耗措施，以提升資源使用效益。集團養生空間項目積極引入太陽能熱水器，以減少一次能源耗用；設置雨水收集系統，使用雨水與中水用於澆灌園林，以降低水資源的使用；同時，配置自動水龍頭、節水器等，減少水資源浪費。

集團的各項目嚴格按照政府相關規定，進行環境影響評價，充分評估項目開發過程中的環境風險，制定應對措施；著力減少項目對於周邊自然環境的影響；項目竣工後需通過政府部門的環保驗收。

集團注重項目的園林景觀設計，精選搭配適合當地自然環境的植物品種，為城市創建綠色空間，改善社區微氣候，為客戶帶來優美的自然體驗。

3 綠色辦公與環保宣傳

本著對環境負責的態度，集團嚴格規範日常運營中對電力、水、紙張等資源的使用，力求降低公司經營對環境產生的負面影響。

- 集團引入綠色辦公方式，通過綜合管理系統EMS，實現電子化、網絡化的流程管理、合同審批、發放制度文件等功能，最大限度降低紙張消耗；
- 利用網絡優勢，採用視頻會議代替可避免的差旅，減少出行交通產生的資源消耗與溫室氣體排放；
- 貫徹執行辦公用品領用制度，定期維護辦公設施設備，督促員工珍惜辦公資源；
- 嚴格管理辦公區域資源耗用，規定員工隨時關燈、關水，嚴禁浪費現象；於開關處張貼環保小貼士，提高員工的節約意識；
- 通過培訓及宣傳活動，積極向員工推行綠色的辦公及生活方式，鼓勵員工從身邊小事做起，踐行綠色環保理念。

2017年環境關鍵績效數據

環境關鍵績效指標	單位	使用／排放量
二氧化硫	千克	0.24
氮氧化物	千克	137.19
顆粒物	千克	12.17
溫室氣體排放(範圍一)	噸二氧化碳當量	66.88
溫室氣體排放(範圍二)	噸二氧化碳當量	799.26
溫室氣體總排放(範圍一、二)	噸二氧化碳當量	866.14
醫療廢棄物	噸	0.68
一般廢棄物	噸	33.28
總用電量	千瓦時	845,977.35
汽油	升	16,001.14
柴油	升	140
天然氣	立方米	10,608
直接能耗	吉焦	881.71
間接能耗	吉焦	3,045.71
總能耗量	吉焦	3,927.23
能耗強度	吉焦／僱員	6.16
總用水量	立方米	5,455.61
用水強度	立方米／僱員	4.76

備注：

- (1) 環境數據範圍包括2017年1月1日至2017年12月31日期間集團位於廣州的集團總部辦公區域，2017年度處於在建階段的三亞養生谷、鄭州養生谷、博鰲恒大國際醫院的項目部，以及恒麗美容中心和天津北辰美容醫院(2017年1-6月份，下半年正式出售)的相關環境數據。
- (2) 排放物產生自公務車輛的使用。溫室氣體排放量(範圍一)主要來自公務車輛汽油和柴油消耗，溫室氣體排放量(範圍二)產生自外購電力。排放係數參考港交所《環境關鍵績效指標匯報指引》，外購電力的溫室氣體排放係數參考國家發改委發佈的《2015中國區域電網基準線排放因子》。

六、與員工携手成長

集團堅持落實「以人為本」的人才策略，甄選優秀人才以充實人力資源儲備，搭建公平與靈活的職業發展平台，優化薪酬體系，保障員工權益，關心員工健康，致力實現員工與企業的協同發展。於報告期內，集團沒有違反與僱傭、健康安全、勞工準則相關的法律與規例。

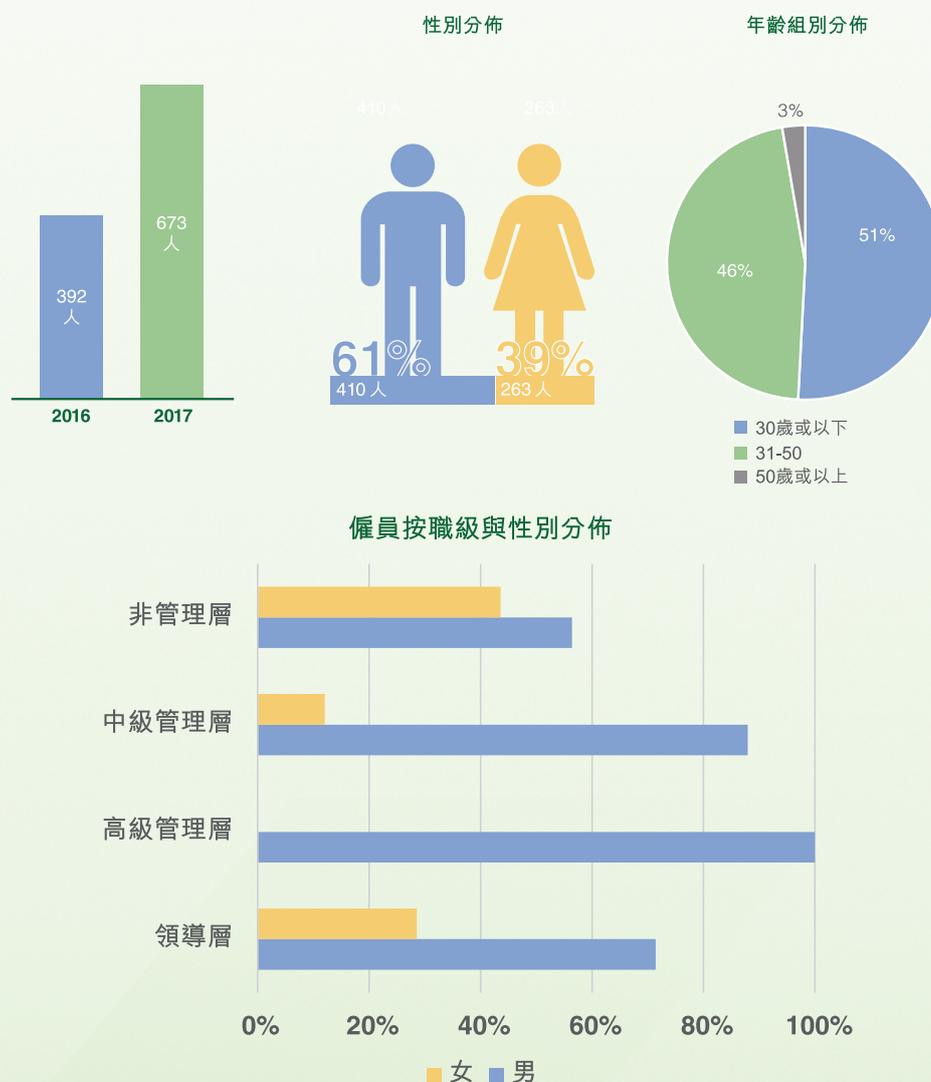
環境、社會及管治報告

1 人才引入與人才留任

集團貫徹人才招聘策略，積極與專業人力資源機構、高等院校及科研機構合作，通過校園招聘、社會招聘、內部推薦等多渠道積極引進優秀人才。集團秉持公平公開的招聘原則，重點考核應聘者的能力與專業資質，務求打造高學歷、高素質的人才隊伍，以滿足集團業務快速發展的人力需求。

集團制定年度人力資源規劃，並根據實際業務情況，進行季度調整。2017年，隨著博鰲恒大國際醫院項目投入試運營，集團重點建立醫療管理與服務團隊。截止2017年12月31日，醫院領導層、各科主任已陸續到崗，隨著醫院的正式運營，國內以及海外醫療團隊將會得到進一步的充實。

於2017年12月31日，本集團共有僱員673人，本集團僱員詳情如下：



2 績效管理與職業晉升

集團建立健全科學、公正、透明的績效管理機制，持續提升績效的精細化管理，不斷完善績效考核指標體系。在考核工作業績的基礎上，員工可通過績效考核目標的制定，充分理解集團業務發展規劃，明確個人所承擔的工作目標；同時，集團結合員工個人發展訴求，協助員工完善職業規劃，識別個人工作能力的提升空間，鼓勵員工不斷挑戰自我、發揮潛能。

集團設立完善的職業晉升渠道與考核標準，以提升員工的積極性和向上流動性。考核選拔由員工自薦、直屬領導評估以及綜合考評三個環節組成，集團高層、人力資源部、及候選人直屬領導共同參與，確保對候選人進行全面評價。

3 薪酬福利

健全的薪酬激勵體系是集團吸引與保留人才的重要途徑之一。集團根據行業調研結果、崗位與工作職責核實薪資標準；設置月度獎金、專項獎金等，根據集團經營情況，個人績效以及所在部門績效排名綜合核定，激勵員工持續提升工作表現。同時，我們根據行業平均薪資與物價水平定期調薪，確保為員工提供合理、具有市場競爭力的薪酬。

針對應屆畢業生，集團建立並落實「三年薪資保障體系」，於入職後三年內提供薪資保障及激勵政策，根據個人工作表現及業績組織年度人才評估，給予表現優異的畢業生較大幅的調薪，促進畢業生快速成長，為集團發展貢獻力量。

集團依法為員工按時足額繳納「五險一金」，保障員工的法定假期。為體現員工關懷，集團制定了人性化的福利機制，為員工提供豐富的團體活動以及節日慰問，致力提升人才團隊的歸屬感。2017年，集團為員工提供了健康體檢、中秋慰問禮、以及多場次球賽門票優惠等福利。

4 發展與培訓

集團根據業務和崗位特點，採用內部培訓及外派培訓結合的方式，建立了一套有針對性、專業化、國際化的人才培養機制，促進提升員工能力與技術專長，全面保障和推動集團戰略目標的實現。

環境、社會及管治報告



2017年領導力培訓



2017年應屆生入職培訓

2017年，集團的培訓工作重點為中層管理幹部的領導力培訓。我們從外部聘請專業講師，講授包括時間管理、團隊管理相關知識技能，以提升中層幹部的團隊管理能力，幫助他們為晉升高層管理者做好準備。2017年度，集團共舉行三期領導力培訓課程，每期完成60名中層幹部的培訓工作。

集團針對校園招收大學生建立了三年培養體系，指定直屬領導作為職業導師，負責對新員工進行日常工作的交流指導，並且幫助他們完善職業發展規劃，為新員工打通職業發展通道。

案例：2017年第三期新員工入職培訓

2017年6月，集團於在恒大中心培訓室進行了第三期新員工入職培訓，課程涵蓋集團品牌文化、基本規章制度，員工行為規範、反腐倡廉等內容，以幫助新員工快速適應工作環境，轉化職業角色，融入企業文化氛圍。

為確保培訓質量，集團開展培訓效果評估，收集學員的意見和建議，培訓組織部門會結合實際情況和對學員學習成果，以考試或提交心得體會等形式進行培訓考核，對不合格者進行問責，充分落實培訓工作效果。

鑒於醫療行業的專業要求，集團將逐步落實醫師規範化培訓和繼續醫學教育制度，安排人員參與行業學術交流會、專業進修的培訓，提升醫院核心競爭力。作為布萊根和婦女醫院(哈佛醫學院主要教學醫院之一)在中國的唯一一家附屬醫院，博鰲恒大國際醫院將積極組織國際醫療團隊互訪，促進專業知識交流與指導。2017年12月，布萊根和婦女醫院專家組成的團隊進行了為期一週的專業交流和技術指導工作，為醫院的籌備及試運營提供了寶貴的建議。

5 職業健康與安全

集團堅持「預防為主、防治結合」的方針，嚴格遵守國家職業健康相關法律法規，規範職業健康管理，認真落實職業病危害防護措施，致力提供安全、舒適的工作環境，促進工作與生活之平衡。

安全管理是保障醫院平穩運營的基石。集團已建立醫療職業健康管理體系，完善科室與特定崗位的安全管理細則，規範操作流程以及自我防護措施；對從事具有職業危害的崗位配備勞動防護及急救用品，由安全管理小組對防護用品的使用進行指導與監督；在存在職業危害風險的工作場所、醫療器械、物品處設置警示說明，定期組織安全培訓，以提高人員的安全防護能力與自我保護意識。

集團關心身心健康發展，提倡健康的工作生活方式，引導員工樹立積極、健康的心態。

- 定期組織員工健康培訓與宣傳，為員工提供健康體檢，幫助員工及時獲知自己的身體狀況，督促員工加強自身健康管理；
- 定期組織球類、登山等團體活動，鼓勵員工積極參加體育鍛煉，提高身體素質；
- 我們重視員工心理健康，開展多種形式的心理健康宣傳，保證休息休假時間，幫助員工舒緩工作壓力，保持積極向上的精神面貌以迎接工作挑戰。



2017年員工團隊建設活動



2017年員工參與排球比賽

環境、社會及管治報告

6 平等參與及勞工權益

集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》以及《中華人民共和國就業促進法》，在《招聘管理制度》中明確規定，在人員招聘、考核晉升等過程中，不得對員工因性別、民族、種族、宗教等有任何歧視，以確保所有員工在都能夠獲得公平的職業發展平台與資源。

集團積極倡導男女平等，在錄用職工時，除國家規定的不適合婦女的工種或者崗位外，不得以性別為由拒絕錄用婦女或者提高對婦女的錄用標準；我們還嚴格按照國家規定並為孕期女員工、哺乳假等，保障女員工的勞工權益。

集團嚴禁僱傭童工及任何請示的強制勞動現象。集團招聘及勞工紀律管理程序中嚴格規定員工的年齡與工作時長。根據工作需要，如有加班的需要，可申請調休。

七、與供應商共創發展

集團嚴格執行《採購管理制度》、《醫療採購管理制度》與相關操作細則，設立醫療採購部負責醫療業務的相關採購及供應商管理，維護公開透明的招投標環境，為供應商提供公平的競爭平台，攜手實現共同發展。

截止2017年12月31日，集團共聘用77家材料類供應商，其中23家為全國性供應商，以及3家主要合作的海外醫療設備供應商。

1 醫療類採購管理

針對醫療藥品、醫療設備等醫療相關供應商的徵召，集團要求供應商必須保證通過藥品或醫療器械的經營許可、以及國家食品藥品監督局(CFDA)合法有效認證。供應商徵召小組通過搜索供應商有關信息，並將搜索結果匯總上報，篩選出初選單位名單。集團會派出相關責任人員對有意願合作的供應商進行考察，考察合格即成為合格供應商名單，錄入合格供應商庫。

每季度，集團醫療控制中心負責組織材料公司、項目公司和使用單位，從質量、服務、貨期等方面對供貨單位進行評估，及時更新供應商信息，確保採購產品和服務能夠符合集團標準。每年，集團材料公司會對所有合格供應商進行檢視，剔除不達標和長期不應標的供應商，並制定當年的供應商增補計劃，確保集團下一年度採購工作的順利開展。

案例：醫療設備與藥品採購管理

集團採用高於國內的設計標準，選用市場上佔有率排名靠前的優秀供應商，以保證我們的醫療服務品質。我們的醫院硬件按國際更高的標準進行配置，與許多世界領先的醫療設備廠商合作，引進世界頂尖的醫療器械。集團醫療藥品均採購自國內領先醫藥企業，進口藥品採購均取得國家食品藥品監督管理局(CFDA)核發的《進口藥品註冊證》等相關文件，集團下設醫藥管理公司也會負責研究集團可用的、國外研究的新型藥品，嚴格把控藥品安全。

2 一般物資採購管理

集團設有清晰的《採購管理制度》作為供應商管理的標準指引，根據採購項目和預算金額，採取詢價或招投標採購程序。材料公司聯合招投標中心、以及相關需求部門組成徵召小組，執行「背靠背」原則，嚴格按照制度要求，逐項開展供應商的徵召與招標工作。依據供應商徵召情況，對供應商實行分級管理，錄入對應的供應商庫。集團工程管理及監察中心負責供應商的定期評估工作，組織材料公司、項目公司以及使用單位，從質量、服務、貨期等維度對供貨單位進行評估，確保供應產品服務的質量。

八、為客戶創造價值

集團致力構建全新的健康管理模式，為客戶提供高品質、全方位的醫療與醫養體驗。我們高度重視項目開發建設、醫療服務的質量管理，持續完善客戶服務與投訴處理機制，保護客戶信息安全，逐步深化醫療研發，著力解決國民在生活品質、醫療保健、康復護理等方面的增長性需求。

1 醫療產品與服務品質管理

集團高度重視醫療質量與安全管理，致力建設全員參與、覆蓋臨床診療服務全過程的醫療質量管理與控制機制。隨著博鰲恒大國際醫院正式步入試運營階段，醫院已初步制定並落實《醫療質量管理方案》和《醫療質量評價制度》等醫療質量管理相關的制度，通過《檢驗結果的質量保證程序》等程序文件以實現工作流程的標準化管理；同時設立醫院安全預警等操作安全規範，確保醫療安全。

環境、社會及管治報告

醫院藥品質量監督管理工作是醫療質量管理體系的重要組成部分，博鰲恒大國際醫院設立藥學部質量領導小組作為監督機構，負責檢查臨床使用和科室備用的藥品質量，分析總結並提出整改意見，督促各科室落實整改措施，保證醫院用藥安全。醫師開具處方和藥師調劑處方應當遵循安全、有效、經濟的原則，提高處方質量，確保合理用藥，保障醫療安全。

醫院在布萊根和婦女醫院指導下，科學合理地引進及應用尖端設備，為腫瘤患者精準治療效果提供強有力的支持和保障。集團已設立高標準分子診斷中心、病理診斷及檢驗中心，引進NGS高通量測序儀等分子診斷設備和3.0T磁共振、PET-CT等高端影像設備等，配置機器人外科手術系統等設備，加強設備運維與操作規範管理，確保為客戶提供高品質的醫療服務。

集團社區健康管理中心嚴格遵守《醫療機構管理條例》和《醫療機構基本標準》等規章制度，制定並落實各崗位工作職責與操作標準，同時，我們按照《醫療機構藥品監督管理辦法》，認真執行藥品的驗收、儲存、使用各環節的制度規定，遵循「近效期先出」的藥品發放原則，保障藥品質量。我們定期組織醫護人員進行醫療操作及安全培訓，目標持續提升醫療團隊對於操作規範與安全的意識和能力，保證醫護質量與安全。

集團積極配合衛生局等主管部門的監督和檢查，及時對醫療衛生機構設置、醫療服務項目開設、醫療新技術運用、醫療衛生從業人員等取得准入許可，並每年接受對運營資質的審核。集團醫療管理中心負責定期審閱健康管理中心制度的規範，監督檢查運營情況，務求持續改進我們的醫療服務水平。集團合同法務中心負責每年度對健康管理中心的經營許可、醫療專業人員的職業資格等合規事宜進行監督檢查，確保健康管理中心的合規運營。

鑒於醫療服務特點，我們十分關注客戶回訪環節，以溝通瞭解治療效果。博鰲恒大國際醫院正專注完善客戶回訪制度及流程的建設，確保正式運營後能有效跟進客戶的恢復情況，以制定下一步的治療方案，同時瞭解客戶的意見與訴求，為提升醫療服務質量指明方向。

2 養生空間質量管理與服務創新

集團密切監督各項目建設過程中的品質安全管理；執行月度巡查機制，及時檢查項目施工存在的質量問題及隱患，要求施工方限期整改，並對整改情況進行複檢；同時編製月度工作報告，對項目進度、安全文明施工情況進行總結；由跨部門團隊開展項目驗收，聘請第三方機構協助驗收，以全面保障項目品質。

考慮到養生的產品目的，集團注重項目的環境元素，在項目配套設計上充分考慮老年群體的生活便利性。項目引入無障礙設計，採用智能水、電、煤氣關停設施設備等，致力建設適老住宅。同時，項目設置日間照料中心以及醫療中心，配備搶救人員，並將與周邊大型醫院合作爭取快速送醫就診。

3 客戶隱私保護

集團嚴格保護客戶隱私，致力與客戶建立長期信任關係。2017年，集團加強客戶信息管理制度建設，制定並下發《信息安全管理制度》和《醫院信息系統用戶權限管理制度》等制度文件。針對客戶信息實行專人專崗管理，明確管理責任，設置用戶權限，保障信息系統的安全穩定運行，嚴禁客戶信息泄露，保護客戶權益。

集團規定員工在簽署勞動合同時，需同時簽署保密協議，協議清晰規定了員工於任職期間、離職後的保密要求，以規範員工行為，提升員工的保密意識。

4 合規營銷管理

集團各項目銷售資料、現場展示物嚴格遵守《廣告法》及國家、地方政府的相關要求，做到誠實盡責，公平公開，切實保障客戶的知情權，同時也對企業品牌負責。集團銷售宣傳資料由品牌營銷中心負責編寫，須通過中心負責人及集團領導逐層審批後最終定稿，確保宣傳內容的真實準確，無惡意誇大及誤導性宣傳。

5 知識產權保護

集團十分注重知識產權管理，以保護企業的無形資產。合同法務中心負責統籌集團知識產權的申請、註冊、登記、權屬變更以及相關信息管理。為加強員工對於集團知識產權維保的能力與意識，集團合同法務中心於2017年組織了專項培訓，具體介紹品牌保護的防範措施、各類侵權行為、以及侵權糾紛的應急處理措施，以降低集團的法律風險。

環境、社會及管治報告

九、反貪污與廉潔建設

集團嚴格遵守國家及所在地區與反腐敗、賄賂、洗黑錢等相關法律法規，採取內控監察措施，保證企業合規經營。集團設有監察室，作為腐敗案件的專職管理機構，負責統籌反貪腐監督、檢查、以及廉潔教育工作。

為維護公平、公正的商業環境，集團嚴格落實招投標、工程建設等過程中的貪污舞弊防範與監督機制。同時加強對於中層幹部以上人員的工作作風考核，將「廉潔自律、作風正派」設為考核指標之一，要求領導幹部不以權謀私，不行賄受賄，杜絕違法違規行為。

集團設立舉報電話、電子郵箱、並在在線辦公系統設置了「廉政舉報」與「投訴建議」模塊，為內外部提供多種檢舉渠道。集團監察室接到舉報後，及時調查處理，對舉報來源嚴格保守秘密，對舉報人因舉報可能遭受的利益損害採取特別措施予以保護。

集團積極倡導陽光、誠信、廉潔合作。新員工可通過入職培訓、以及員工手冊詳細瞭解集團的廉潔行為守則。監察室每年組織全體員工觀看「廉政警示片」，並於後續安排專題學習、分組討論，要求員工撰寫心得體會，以深刻瞭解腐敗行為對企業及個人所造成的危害，時刻保持廉潔從業的責任感與自覺性。

2017年，未發生對集團或員工提出及已審結的有關貪污腐敗、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的訴訟案件。

十、為社會貢獻力量

1 積極參與公益事業

集團積極投身公益事業，勇於承擔社會責任。集團鼓勵員工參與「一助一」結對幫扶活動，為貧困家庭提供物質幫助。2017年度，集團「一助一」結對幫扶活動共捐款約人民幣54萬元。

集團將矢志奉行企業公民理念，堅持打造民生產業，積極承擔企業社會責任，盡己所能投身社會公益活動，為促進社會和諧進步、共贏發展做出不懈的探索和努力。

2 努力推廣健康理念

集團致力打造「恒大醫聯體」分級診療聯動系統，構建醫養醫療的健康管理新模式，以優質的服務滿足百姓的健康夢想。同時，我們通過健康管理中心積極傳播中華醫療養生，宣傳健康文化，推廣健康意識，以高品質的社區健康管理服務提升社區居民的健康管理水平，助力實現「健康中國2030」的國家戰略。

集團結合自身醫療資源，長期開展義診活動，以促進社區公眾健康。2017年，健康管理中心根據所在社區居民的醫療需求，定期舉辦義診活動，為居民提供量血壓、健康諮詢等常規健康服務，積極在社區中宣傳健康理念，履行社會責任。



社區健康管理中心義診活動



社區健康管理中心義診活動

企業管治報告

董事會致力於在合理框架內維持本公司高標準的企業管治準則。除下文所披露者外，本公司於本年度內一直遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則(「守則」)的所有守則條文。

守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁的職位應有所區分，且不應由同一個人擔任。自2017年1月1日起至2017年3月16日為止，本公司已完全遵守守則條文第A.2.1條的規定。由於彭晟先生於2017年3月17日辭任行政總裁一職，本公司並無任何高級職員具有行政總裁職銜。在該期間內，就日常運營及執行而言，監督及確保本集團職能與董事會指令貫徹一致的整體職責歸屬於董事會本身。

角色及職能

董事會及管理層之角色及職責

董事會負責以符合股東利益的情況下指導及監督本集團之業務營運，並透過制定策略方針及監察本集團之財務及管理表現，從而帶領、監控及推動本集團成功。

當前董事會成員的履歷詳情載於本年報第13至14頁。

於本年度，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)及(2)條所載有關最少委任三名獨立非執行董事及最少其中一名獨立非執行董事須具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長之規定。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年。各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，為期三年。董事須遵守本公司組織章程細則(「細則」)項下董事輪值退任之條文。根據細則，於本公司每屆股東週年大會，當時三分之一的董事或(倘人數非三或三的倍數時)最接近但不少於三分之一的人數須輪值退任，而每名董事(包括按特定任期獲委任者)須至少每三年輪值退任一次。

向管理層轉授權力及職權

本公司之管理團隊(「管理層」)由董事會之執行董事領導，並已獲轉授權力及職權執行本集團之日常管理及營運；就重大業務問題制定業務政策及作出決策；及行使董事會將不時轉授之有關權力與職權。團隊就本集團之經營活動向董事會全權負責。

本公司備有正式之預定計劃表，列載特別需要董事會作決定之事項及授權決定之事項。董事會已給予管理層清晰指示，若干事項(包括以下各項)須交由董事會作決定：

- 刊發本公司之末期及中期業績
- 股息分派或其他分派
- 有關財務政策、會計政策及薪酬政策之重大事宜
- 須以公告形式發出通知有關集團主要架構或董事會組成之變動
- 刊發有關須予公佈的交易及非豁免關連交易／持續關連交易的公告
- 非豁免關連交易／持續關連交易
- 需要股東批准之建議交易
- 本公司之資本重組及發行本公司新證券
- 對董事之財務援助

企業管治報告

個別董事出席於截至2017年12月31日止年度舉行的董事會會議、四個委員會會議及股東大會的次數載列如下：

董事會委員會

本公司已就董事會成立審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會。

	出席／召開會議次數				企業管治	
	董事會會議	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	委員會	股東大會
執行董事						
談朝暉女士(主席) ^{附註1}	4/4	不適用	無	無	無	0/1
韓笑然先生	3/4	不適用	不適用	不適用	不適用	0/1
彭晟先生 (於2017年3月17日辭任)	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事						
周承炎先生 ^{附註2}	4/4	2/2	無	無	無	1/1
郭建文先生 ^{附註3}	4/4	2/2	無	無	無	0/1
謝武先生 ^{附註4}	4/4	2/2	不適用	不適用	不適用	0/1

附註1： 薪酬委員會及企業管治委員會成員及提名委員會主席

附註2： 審核委員會、薪酬委員會及企業管治委員會主席及提名委員會成員

附註3： 審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會成員

附註4： 審核委員會成員

董事培訓

全體董事已遵守有關持續專業發展的守則條文，當中涉及參與不同形式的活動，包括出席外部專業人士就新披露法規舉辦之講座，以及閱覽關於企業管治及其他法則規定之閱讀材料。

本公司設有其董事會新成員之就職政策。新成員於獲委任時會接受就職簡介，包括安排與董事會成員會面，介紹本集團經營之業務範疇、本公司董事之角色及職責，以及香港上市規則下關於持續專業發展之守則條文規定。

本公司定期為董事提供香港上市規則及適用監管法規之最新發展資訊，以提升董事對良好企業管治常規之意識。

於本年度全體在任董事(即談朝暉女士、韓笑然先生、周承炎先生、郭建文先生及謝武先生)均有參加上述培訓課程，以發展及更新彼等之知識及技能。本公司的公司秘書亦已遵守香港上市規則第3.29條項下的15小時培訓規定。

審核委員會

本公司已根據香港上市規則之規定成立審核委員會。審核委員會包括三名獨立非執行董事，即周承炎先生、郭建文先生及謝武先生。審核委員會之經修訂職權範圍與守則相關部分所列之職權範圍相符。

審核委員會之具體書面職權範圍可於本公司網站查閱。審核委員會主要負責(a)就委任、重新聘任及罷免外聘核數師向董事會提供推薦意見；(b)批准委聘外聘核數師之酬金及條款；(c)審閱財務資料；(d)監察財務報告系統；及(e)審閱財務控制、風險管理及內部監控系統。

審核委員會於本年度所履行工作概要如下：

- i. 與管理層／財務主管及／或外聘核數師一起審閱核數程序之成效及本集團所採納之會計原則及實務、截至2016年12月31日止年度之年度財務報表及截至2017年6月30日止六個月之中期財務報表之準確性及公平性；
- ii. 與管理層及財務主管審閱本集團之內部監控系統之成效；
- iii. 對本集團本年度之非豁免持續關連交易進行年度審閱；
- iv. 與外部核數師會面，並審閱其有關本年度的審核工作及結果；
- v. 批准本年度之核數計劃、檢討外聘核數師之獨立性及批准聘用外聘核數師；及
- vi. 就重新委聘外聘核數師向董事會提供推薦意見。

於本年度，審核委員會已舉行兩次會議，包括舉行會議以批准及審閱本集團截至2016年12月31日止年度之中期財務報表(包括所採納之會計政策及慣例)，並建議董事會批准該等財務報表。該等會議之成員出席記錄載於本年報第39頁。

於2018年3月19日，審核委員會於推薦董事會考慮及批准本年度之全年財務報表及其他報告前，曾與本公司外聘核數師及高級管理人員舉行會議以審閱本集團之風險管理及內部監控系統以及有關年度財務報表及其他報告，並討論任何重大審核事宜。審核委員會就有關於本公司應屆股東週年大會上續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司截至2018年12月31日止財政年度外聘核數師向董事會提供建議。

企業管治報告

薪酬委員會

本公司已根據香港上市規則之規定成立薪酬委員會。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事周承炎先生(薪酬委員會主席)及郭建文先生，及一名執行董事談朝暉女士組成。於本年度，薪酬委員會職權範圍概無出現變動。

薪酬委員會之具體書面職權範圍可於本公司網站查閱。薪酬委員會主要負責(a)就本公司之董事及高級管理層薪酬政策及結構；(b)非執行董事之薪酬；(c)各執行董事及高級管理層之特定薪酬待遇；及(d)評估執行董事表現及批准執行董事服務合約向董事會提供建議。各董事於本年度之薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註20。

薪酬委員會於本年度所履行之工作概要如下：

- i. 檢討董事袍金及建議董事會批准董事袍金；及
- ii. 檢討執行董事及高級管理層現有之薪酬水平及架構／待遇，及建議董事會批准彼等的特定薪酬待遇。

受薪執行董事之酬金經薪酬委員會參照書面薪酬政策提出建議由董事會而釐定。薪酬政策確保與業務策略緊密聯繫，並符合股東之權益及現行最佳常規及訂明釐定董事酬金時應考慮營運業績、個人表現及比較市場統計數字。全體董事之酬金以符合市場情況之基準而支付。概無董事或任何其聯繫人自行釐定其酬金。

由於董事會並未提呈任何有關現行薪酬組合的重大變動或董事聘用條款的修訂，故薪酬委員會於截至2017年12月31日止年度並未召開會議。

提名委員會

本公司已根據香港上市規則之規定成立提名委員會。提名委員會由兩名獨立非執行董事周承炎先生及郭建文先生及一名執行董事談朝暉女士(提名委員會主席)組成。提名委員會的職權範圍與守則的守則條文第A.5.2條所載範圍大致相同。於本年度，提名委員會職權範圍概無出現變動。

提名委員會之主要職責包括(a)檢討董事會的架構、人數及多元程度；(b)釐定董事提名政策及物色具潛質可擔任董事的人選；(c)評核獨立非執行董事的獨立性；(d)檢討各董事所投放之時間；(e)檢討董事會成員多元化政策；及(f)就董事會的任何建議變動或選舉獲提名人士擔任董事或董事委任或重新委任向董事會提出建議。

提名委員會於本年度所履行之工作概要如下：

- i. 檢討董事會之架構、人數及多元程度；
- ii. 檢討獨立非執行董事之獨立性；及
- iii. 向董事會推薦於2017年股東週年大會（「股東週年大會」）上參選及重選之董事提名。

董事會採納董事會成員多元化政策，盡量提升董事會之多元程度，以達致適合本公司業務性質之均衡技能、經驗及多元觀點。甄選董事會候任人乃根據多項多元化準則，包括性別、年齡、服務年期、專業資格及經驗。提名委員會亦將評估任何建議重選董事或任何獲提名委任為董事之候任人之優點及貢獻，並按客觀準則評選，當中會周詳考慮董事會成員多元化之好處，以輔助現有董事會。

於本年度，提名委員會並無舉行會議。

企業管治委員會

企業管治委員會由五名成員組成，包括兩名獨立非執行董事周承炎先生（企業管治委員會主席）及郭建文先生以及一名執行董事談朝暉女士、一名公司秘書職能代表及一名財務會計職能代表。企業管治委員會之具體書面職權範圍可於本公司網站查閱。

企業管治委員會之主要職責包括(a)檢討本公司在企業管治以及遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(b)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討適用於董事及本集團有關僱員的操守守則；及(d)檢討本公司遵守守則的情況及在本企業管治報告內的披露。

企業管治委員會於本年度所履行之工作概要如下：

- i. 檢討企業管治政策；
- ii. 檢討董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- iii. 檢討本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- iv. 檢討董事及本集團相關僱員適用的操守守則；及
- v. 檢討本公司遵守守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治報告

董事進行證券交易

本公司已採納香港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」)，作為董事進行證券交易的操守守則。經作出具體查詢後，本公司確認全體董事已於本年度一直遵守標準守則當中所規定準則。

董事有關財務報表之責任

董事瞭解彼等有責任按照法定規定及適用會計準則編製本集團之綜合財務報表。董事亦瞭解彼等有責任確保適時刊發本集團之綜合財務報表。

董事負責確保本公司之會計記錄得以妥善保存，並採取合理措施以防止及查察詐騙行為與其他違規事項。有關外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所之申報責任載於本年報第51至55頁之獨立核數師報告。

風險管理及內部監控

董事會及管理層的職責

董事會對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該系統的有效性。董事會負責評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並監督管理層設立並維護合適及有效的風險管理及內部監控系統。管理層負責設立並維護有效的風險管理和內部監控系統，及向董事會提供有關系統有效性的確認。

該等風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

風險管理

1. 風險管理體系架構的搭建

本集團通過以下工作在集團層面搭建了風險管理體系架構，指引風險評估工作的開展以及持續的風險監控活動：

- **建立了風險管理組織架構** — 包括以本公司審核委員會為決策層，業務板塊領導小組和各板塊管理層為具體執行層組織架構組成，並進行風險管理職責劃分，明確風險管理直接管理責任和風險資訊報告路線。

風險管理體系的主要角色及職責如下：

角色	主要職責
董事會(決策層)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 評估及釐定風險的性質以及接受程度以確保戰略目標的實現 ■ 確保建立及維護有效的風險管理及內部監控系統 ■ 監督管理層對於風險管理和內部監控系統的設計、實施和以及監控
審核委員會(決策層)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 審核風險管理的架構及職責並持續監控其有效性，審核風險管理基本制度 ■ 監督管理層對於風險管理和內部監控系統的設計、實施和以及監控 ■ 監察發生重大監控失誤或發現重大監控弱項的次數，及因此導致未能預見的後果或緊急情況的程度，而該等後果或情況對本公司的財務表現或狀況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響
本集團高級管理層(領導層)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負責推動風險管理體系建設，定期審議公司風險管理相關的政策和制度 ■ 設計、實施及監督本集團風險管理工作，定期向審核委員會報告風險管理情況，並向審核委員會匯報及揭示重大風險資訊 ■ 向審核委員會提供有關風險管理系統是否有效的確認

企業管治報告

角色	主要職責
本集團總部管理層、下屬板塊管理層(執行層)	<ul style="list-style-type: none"> ■ 定期更新所屬業務的風險清單，開展風險識別及評估等相關工作 ■ 制定並實施所屬業務的風險應對方案 ■ 負責具體風險管理措施的執行及實施 ■ 對所屬業務的各類風險進行監控，及時向風險管理協調崗及風險管理領導層報告風險資訊 ■ 開展風險管理的其他相關工作
風險管理協調崗	<ul style="list-style-type: none"> ■ 統籌風險識別和評估工作開展； ■ 組織定期風險評估報告編製，匯總結果提呈風險管理領導層； ■ 組織和協調風險管理培訓及指導；
內部審計職能	<ul style="list-style-type: none"> ■ 為風險管理監督機構，負責監督評價集團及下屬業務板塊風險管理工作

- **建立了風險評估標準** — 根據本集團及各板塊的業務性質和經營特點、戰略目標，以及管理層風險偏好，建立各業務板塊適用的風險評估標準，並運用共同確認的評估方法與評估標準，對最有可能影響企業目標實現的風險進行評估。
- **制定了風險管理工作流程** — 建立了包括識別、分析、回應、監控、匯報為主要步驟的風險管理程式(詳見以下圖一：風險管理流程)，以系統地整理、減輕以及監控風險。以主要元素包括集團及各業務板塊經營目標為主導，識別影響其達到該經營目標的風險因素，並評估每個具體的風險發生可能性及潛在影響；針對識別的風險採取具體的應對措施；以及持續監督和評估風險的變化，並及時調整應對措施。

- 明確了風險管理檢討頻次 — 確定了集團風險管理評估及報告的頻率(至少每年一次)，並把上述關鍵元素通過《恒大健康產業集團風險管理手冊》對報告的形式及頻率進行規範。



(圖一、風險管理流程)

2. 2017年本公司風險評估工作的開展

在上述集團層面風險管理體系架構的基礎上，2017年度本集團管理層聘請外部諮詢機構協助持續深化風險管理工作。具體包括：

- 推進落實上年度集團重大風險評估成果

本年度，本集團管理層通過對上年度風險評估中識別的管控提升點的落地情況進行跟進，形成持續的「風險識別—風險管控落地—檢查跟蹤—持續優化」的循環管控模式，確保重大風險管理薄弱點得到有效改善，以持續提升集團的風險防範與應對能力(詳見圖二：風險評估管控模式)。



(圖二、風險評估管控模式)

企業管治報告

- **開展2017年度本集團風險管理體系的全面檢討**

本集團管理層基於經營情況更新上年度風險評估標準，並根據業務變化情況重新審視及梳理風險清單，同時採用系統化的評估方式檢討各板塊面臨的重大風險的性質及程度的轉變，識別了各主要板塊面臨的重大風險，梳理風險管控現狀以及下一步應對措施及重點風險管理策略，並已向審核委員會匯報評估結果。審核委員會代表集團董事會檢討及評估重大風險的性質及程度的轉變，並完成了對風險管理系統的檢討，並認為該等系統是有效且足夠的。

內部監控

1. 內部控制管理框架的搭建

本集團參照COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) 內部控制管理框架(參見圖三：COSO內部控制管理框架)，建立適用於本集團的內部監控系統。本集團風險管理體系由五個相互依存、相互作用、協作運轉的要素組成，共同保障集團內控監控功能的發揮。這五個要素具體為：控制環境、風險評估、控制活動、資訊與溝通及監控活動。



(圖三：COSO內部控制管理框架)

本集團的內部監控系統作為風險管理的重要組成部分，以本集團面臨的各項風險為基礎而形成。本集團總部管理層、下屬板塊管理層以及其各部門管理層，針對與財務、運營、合規相關的流程，設計、實施了一系列的政策及程式，並監察有關政策及程式的執行情況及效果。

2. 內部審計

本集團設置了內審職能。管理層已對內審發現的漏洞及弱點制訂了改善方案，並由內審定期作出跟進，以確保有關改善措施得以及時執行。

風險管理及內部監控系統檢討

於本年度內，本公司董事會透過審核委員會，對本集團風險管理及內部監控系統進行了一次全面檢討，主要工作包括繼續推進上年度風險評估及內部控制審閱成落地果以及開展本年度各重大風險評估及關鍵業務流程的內部控制檢討，期間覆蓋2017年會計年度，範圍涵蓋集團及主要業務板塊，對所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控進行了檢討，並考慮了重大風險的性質及嚴重程度的轉變，以及本集團應對其業務及外部環境轉變的能力，並認為該等系統是有效且足夠的。

審核委員會已檢討會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算，並認為是足夠的。

披露內幕消息的框架

本公司已遵守證券及期貨條例就處理及披露內幕消息設置框架。該框架載列適時處理及發佈內幕消息的程序及內部監控，包括(但不限於)建立監察業務及公司發展及事務的監控以即時識別並增加任何潛在內幕消息，按是否有需要知悉的基準限制有限數目的僱員閱覽內幕消息，以及確保持有內幕消息的僱員完全熟知其保密責任，從而讓全體股東及利益相關者評估本集團的最新狀況。

核數師酬金

於本年度，就核數師向本集團提供之審計服務已付及應付酬金約為人民幣1,631,000元，而有關審閱中期財務報表之非審計服務以及其他鑒證及非鑒證委聘已付及應付酬金則約為人民幣774,000元。

對本公司章程文件的修訂

於本年度，本公司並未修訂組織章程細則。

企業管治報告

與股東之溝通

本公司已經制定股東溝通政策，且董事會須定期檢討以確保其有效性。本公司主要以下列方式與股東溝通：(i)舉行股東週年大會及就特定目的召開之其他股東大會(如有)，藉以提供機會讓股東直接與董事會溝通；(ii)於本公司、香港聯交所及台灣證券交易所網站刊發公佈、年報、中期報告、通函；(iii)刊發提供本集團最新資料之本公司新聞稿；(iv)本集團之最新資料可於本公司網頁閱覽；(v)不時舉行投資者／分析員簡介會及媒體發佈會；及(vi)定期與投資者及分析員會面，及參加投資者路演及業界大會。

本公司與機構股東定期對話，財務業績發佈時亦通常會舉行全面發佈會。歡迎股東及投資者瀏覽本公司網站及透過本公司投資者關係部門提出詢問，該部門之聯絡詳情可於本公司網站及本年報「公司及股東資料」一節閱覽。

各項重大事項(包括重選退任董事)均會於股東大會上提呈個別決議案。本公司於2017年股東週年大會舉行前至少足二十個營業日向股東發送有關通知。

股東週年大會主席、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會之主席／成員以及外聘核數師均有出席2017年股東週年大會，以解答本公司各股東所提出之疑問。股東大會之主席已於股東大會中解釋進行點票方式表決之程序。

本公司應屆股東週年大會訂於2018年6月6日舉行，並將以點票方式進行表決。

股東之權利

根據守則，以下是須予披露之若干股東權利之摘要。

召開股東大會及於股東大會提呈決議案

根據公司條例，倘股東擁有佔全體有權於股東大會上投票之本公司股東之總投票權最少5%，則可要求召開股東大會。要求必須列明大會上將處理事項之一般性質，並由相關股東簽署及遞交至註冊辦事處予公司秘書，以及可由一式多份，每份由一名或多於一名要求股東簽署之文件組成。

此外，公司條例規定：(i)佔全體有投票權之本公司股東最少2.5%之股東；或(ii)最少50名擁有相關投票權之股東可提呈建議以於本公司股東大會考慮，方法為於有關大會前最少七日遞交書面要求至本公司註冊辦事處予公司秘書。上述要求須指出提出有關提呈決議案所述事項或將於會議處理之其他事宜之陳述書(字數不得超過1,000字)，並須由作出要求之人士認證。

股東查詢

股東可向本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司查詢彼等之持股情況。股東之其他查詢可向本公司投資者關係部門作出，其聯絡資料已列載於本年報「公司及股東資料」一節。

免責聲明

本報告「股東權利」一節的內容僅供參考及為遵從披露規定而作出，並不代表亦不應被視為向股東作出的法律或其他專業意見，股東對其作為本公司股東的權利如有疑問，應自行徵詢獨立法律或其他專業意見。本公司不會就股東因依賴「股東權利」一節中任何內容而招致的一切責任及損失承擔責任。

投資者關係

本公司重視與機構投資者的溝通，藉以提高本公司透明度，並著重收集與回應機構投資者意見的途徑。於截至2017年12月31日止年度內，董事及本公司高級管理層曾參與多項路演及投資會議。此外，本公司亦通過新聞發佈會及本公司網站發放消息及回答媒體提問，並定期與媒體溝通。

股東、投資者及媒體可透過以下方式向本公司作出查詢：

電話：(852)2287 9208/2287 9218/2287 9207

郵遞：香港灣仔告士打道38號中國恒大中心23樓

審閱綜合財務資料

審核委員會已審閱本集團截至2017年12月31日止年度之業績。

獨立核數師報告



致恒大健康產業集團有限公司成員
(於香港註冊成立之有限公司)

羅兵咸永道

意見

我們已審計的內容

恒大健康產業集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第56至125頁的綜合財務報表，包括：

- 於2017年12月31日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2017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》妥為擬備。

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

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

關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項如下：

- 健康管理分部－開發中物業(包括土地使用權)及持作出售已竣工物業的可回收性評估

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>健康管理分部－開發中物業(包括土地使用權)及持作出售已竣工物業的可回收性評估</p> <p>關於綜合財務報表附註4(a)及10(a)、(b)。</p> <p>貴集團在健康管理分部持有出售予第三方的養生空間物業。貴集團亦持有土地使用權，擬用於開發待售項目。</p>	<p>我們已進行以下程序以處理此項關鍵審計事項：</p> <p>(i) 我們了解、評估及測試 貴集團釐定竣工成本及 貴集團物業可回收性評估的出售淨值過程的內部監控。</p> <p>(ii) 我們透過預期竣工成本與已批核預算的對賬及查核支持文檔的重大差異，評估 貴集團對開發中物業預期竣工成本的估算。我們將該等預算所包含的重要成本組成與鄰近地區類近已竣工物業的實際成本組成進行比較。我們亦已查核支持文件的調整。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項

於2017年12月31日，開發中物業(包括土地使用權)及持作出售已竣工物業分別約為人民幣3,529,677,000元及人民幣170,174,000元，佔貴集團總資產約48%。經計及根據貴集團過往經驗預計的竣工成本及根據現行市況預期的出售淨值，管理層按照預期可回收金額評估開發中物業(包括土地使用權)及持作出售已竣工物業賬面值的可回收性。根據管理層的評估，毋須作出撥備。

由於管理層如上文所述在釐定竣工成本及出售淨值時作出重大估計及判斷，故我們聚焦此項可回收性評估。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

(iii) 我們透過以下方法質疑管理層根據現行市況釐定預期出售淨值時所用的假設：

- 以抽樣方式將貴集團物業估計售價與貴集團待售或預售物業最近期交易價格，或根據我們對可公開查閱資料的研究得出的鄰近地區類近物業現行市價進行對比；
- 分析貴集團過往的銷售開支與售價比率，以及評估管理層的估計銷售開支是否於該範圍內。

基於以上各項，我們發現現有憑證支持管理層進行開發中物業(包括土地使用權)及持作出售已竣工物業的可回收性評估時所用的估計及判斷。

其他信息

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

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

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

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

董事及治理層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布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》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。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照香港《公司條例》第405條向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們還向治理層提交聲明，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。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是楊楚豪。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2018年3月23日

綜合資產負債表

於2017年12月31日

	附註	於12月31日		於1月1日	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
資產					
非流動資產					
物業、廠房及設備	6(a)	704,025	254,598	74,110	
土地使用權	6(b)	221,923	226,593	—	
商譽	7	—	622	584	
長期預付款項	8	5,108	243,658	129,952	
無形資產	9	3,161	5,666	2,269	
遞延所得稅資產	18	6,577	3,744	2,868	
		940,794	734,881	209,783	
流動資產					
存貨		128	748	2,581	
預付款、貿易及其他應收款項	8	496,678	195,494	86,645	
開發中物業	10(a)	3,529,677	663,063	—	
持作出售已竣工物業	10(b)	170,174	127,213	—	
現金及銀行結餘	12(a)	2,301,683	1,033,585	372,008	
有限制存款	12(b)	217,193	67,452	50,834	
可退回所得稅		—	—	1,331	
		6,715,533	2,087,555	513,399	
總資產		7,656,327	2,822,436	723,182	
權益					
本公司擁有人應佔權益					
股本	13	250,936	250,936	250,936	
保留盈利		460,548	191,242	154,275	
儲備	15	121,760	113,107	73,455	
		833,244	555,285	478,666	
非控股權益		(1,003)	11,566	8,654	
權益總額		832,241	566,851	487,320	

綜合資產負債表

於2017年12月31日

	附註	於12月31日		於1月1日
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
負債				
非流動負債				
借款	17(a)	3,720,000	758,200	63,036
融資租賃	17(b)	77,165	—	—
遞延所得稅負債	18	—	126	969
來自同系附屬公司貸款	31	—	362,293	41,955
		3,797,165	1,120,619	105,960
流動負債				
貿易及其他應付款項	16	640,549	528,611	49,472
預收客戶款項	16	507,542	125,841	31,165
借款	17(a)	1,539,400	480,460	49,000
融資租賃	17(b)	18,710	—	—
即期所得稅負債		320,720	54	265
		3,026,921	1,134,966	129,902
總負債		6,824,086	2,255,585	235,862
總權益及負債		7,656,327	2,822,436	723,182
流動資產淨值		3,688,612	952,589	383,497
總資產減流動負債		4,629,406	1,687,470	593,280

第56頁至第125頁所載之綜合財務報表已於2018年3月23日經董事會批准刊發，並由下列董事代表簽署：

談朝暉
董事

韓笑然
董事

第63頁至第125頁所載的附註組成該等綜合財務報表的一部分。

綜合全面收益表

截至2017年12月31日止年度

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務			
收益	5	1,328,474	213,531
銷售成本	19	(482,172)	(124,938)
毛利		846,302	88,593
其他(費用)/收益, 淨額	22	(1,423)	33,242
銷售及營銷成本	19	(70,526)	(10,227)
行政費用	19	(134,092)	(40,107)
經營溢利		640,261	71,501
財務收入	23	20,609	23,388
財務費用	23	(6,136)	(1,647)
財務收入, 淨額		14,473	21,741
除所得稅前溢利		654,734	93,242
所得稅支出	24	(349,777)	(43,722)
持續經營業務的溢利		304,957	49,520
已終止經營業務			
已終止經營業務的(虧損)/溢利	11	(3,542)	668
年度溢利		301,415	50,188
其他全面收益:			
未必重新分類至損益的項目:			
匯兌差異		3,193	7,510
年度全面收益總額		304,608	57,698
本公司擁有人應佔下列業務溢利/(虧損):			
— 持續經營業務		310,936	43,744
— 已終止經營業務		(3,188)	601
		307,748	44,345
本公司擁有人應佔其他全面收益:			
匯兌差異		6,957	10,441
本公司擁有人應佔全面收益總額		314,705	54,786

綜合全面收益表

截至2017年12月31日止年度

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
非控股權益應佔(虧損)/溢利：			
— 持續經營業務		(7,573)	5,776
— 已終止經營業務		1,240	67
		(6,333)	5,843
非控股權益應佔其他全面虧損 匯兌差異		(3,764)	(2,931)
非控股權益應佔全面(虧損)/溢利總額		(10,097)	2,912
年度全面收益總額		304,608	57,698
本公司擁有人應佔溢利/(虧損)每股盈利/(虧損)	27	人民幣 3.562 分	人民幣0.513分

第63頁至第125頁所載的附註組成該等綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至2017年12月31日止年度

本公司擁有人應佔

	股本	特別儲備	注資儲備	其他儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留盈利	合計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元									
	(經重列)									
	(附註2(a)(i))									
於2016年1月1日	250,936	85,582	796	14,913	(27,836)	—	154,275	478,666	8,654	487,320
全面收益										
年度溢利	—	—	—	—	—	—	44,345	44,345	5,843	50,188
其他全面收益										
匯兌差異	—	—	—	—	10,441	—	—	10,441	(2,931)	7,510
年度其他全面 收益總額	—	—	—	—	10,441	—	—	10,441	(2,931)	7,510
全面收益總額	—	—	—	—	10,441	—	44,345	54,786	2,912	57,698
與擁有人(以彼等作為 擁有人之身份) 進行交易										
視為同系附屬公司之 注資	—	—	—	21,833	—	—	—	21,833	—	21,833
轉撥至法定儲備	—	—	—	—	—	7,378	(7,378)	—	—	—
與擁有人(以彼等作為 擁有人之身份)進 行交易總額	—	—	—	21,833	—	7,378	(7,378)	21,833	—	21,833
於2016年12月31日之 結餘	250,936	85,582	796	36,746	(17,395)	7,378	191,242	555,285	11,566	566,851

綜合權益變動表

截至2017年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔									
	股本	特別儲備	注資儲備	其他儲備	匯兌儲備	法定儲備	保留盈利	合計	非控股權益	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日 (經重列)	250,936	85,582	796	36,746	(17,395)	7,378	191,242	555,285	11,566	566,851
全面收益										
年度溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	307,748	307,748	(6,333)	301,415
其他全面收益										
匯兌差異	-	-	-	-	6,957	-	-	6,957	(3,764)	3,193
年度其他全面收益總額	-	-	-	-	6,957	-	-	6,957	(3,764)	3,193
全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	6,957	-	307,748	314,705	(10,097)	304,608
與擁有人(以彼等作為擁有人之身份)進行交易 解除視為同系附屬公司 之注資	-	-	-	(36,746)	-	-	-	(36,746)	-	(36,746)
出售已終止經營業務 轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,472)	(2,472)
	-	-	-	-	-	38,442	(38,442)	-	-	-
與擁有人(以彼等作為擁有人之身份)進行 交易總額	-	-	-	(36,746)	-	38,442	(38,442)	(36,746)	(2,472)	(39,218)
於2017年12月31日之 結餘	250,936	85,582	796	-	(10,438)	45,820	460,548	833,244	(1,003)	832,241

第63頁至第125頁所載的附註組成該等綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至2017年12月31日止年度

	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
來自經營活動之現金流量			
用於經營之現金	28(a)	(1,700,122)	(185,330)
已付利息		(194,573)	(21,932)
已付所得稅		(24,146)	(22,769)
已付中國土地增值稅		(37,405)	(20,547)
用於持續經營業務經營活動之現金淨額		(1,956,246)	(250,578)
來自/(用於)已終止經營業務經營活動之現金淨額		34,780	(17,284)
來自投資活動之現金流量			
購置物業、廠房及設備		(339,526)	(83,476)
購置無形資產		(283)	(5,089)
購置土地使用權		—	(230,050)
已收利息		20,609	23,388
出售物業、廠房及設備之所得款項	28(b)	—	376
收購土地使用權之按金	8	—	(200,157)
收購物業、廠房及設備之按金	8	—	(43,501)
出售附屬公司之所得款項淨額		(3,120)	—
有限制存款		(150,457)	(16,575)
來自短期投資之銷售所得款項		7,463	—
用於持續經營業務投資活動之現金淨額		(465,314)	(555,084)
用於已終止經營業務投資活動之現金淨額		(1,951)	(50)
來自融資活動之現金流量			
計息借款之所得款項	17(a)	4,576,200	1,184,172
償還借款	17(a)	(555,460)	(49,972)
來自同系附屬公司貸款之所得款項		—	320,338
償還同系附屬公司貸款		(362,293)	—
償還融資租賃的資本部分		(4,900)	—
來自持續經營業務融資活動之現金淨額		3,653,547	1,454,538
來自已終止經營業務融資活動之現金淨額		—	10,998
現金及現金等價物之增加淨額			
年初之現金及現金等價物		1,033,585	372,008
現金及現金等價物之匯兌差異影響		3,282	19,037
年末之現金及現金等價物，以銀行結餘及現金表示	12(a)	2,301,683	1,033,585

第63頁至第125頁所載的附註組成該等綜合財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

1 一般事項

恒大健康產業集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)從事「互聯網+」社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業和醫學美容及抗衰老(統稱「健康分部」)。本集團亦於香港從事出版雜誌、發行雜誌、數碼業務及提供雜誌內容(統稱「媒體業務」)，而有關業務已於2017年11月出售，出售詳情於綜合財務報表附註11中披露。

本公司於香港根據香港公司條例註冊成立為有限公司。其註冊辦公室地址為香港灣仔告士打道38號號中國恒大中心23樓。

本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，且其存託憑證於台灣證券交易所上市。

除非另有所指外，該等綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)千元呈列。

主要事項

於2017年9月7日，本集團競得中國河南省鄭州市滎陽市11宗地塊國有建設用地使用權，總代價為人民幣1,829,900,000元。該等地塊將用於建設健康體驗中心、五星級養生酒店以及國內外大中型醫藥企業總部基地。

於2017年12月22日，本集團就中國江蘇省鎮江市揚中市5宗地塊國有建設用地使用權簽訂土地成交確認書，而代價為人民幣839,760,000元。該等地塊將用於建設一處國際專科醫院、國際體檢中心以及智慧化養老公寓。

於2017年11月9日，本公司全資附屬公司Right Bliss Limited完成出售新傳媒集團有限公司9,001股普通股(佔該公司已發行股本90.01%)及新傳媒集團有限公司到期應付Right Bliss Limited金額約為56,000,000港元(相當於人民幣約47,283,000元)的全部股東貸款，現金代價為63,000,000港元(相當於人民幣約53,602,000元)(「出售」)。新傳媒集團有限公司及其附屬公司(「出售集團」)主要從事雜誌印刷、雜誌分銷、數碼業務及提供雜誌內容業務(「媒體分部業務」)。媒體分部業務為獨立主要業務分部，而出售集團則被呈列為已終止經營業務。完成出售后，本集團不再於新傳媒集團有限公司擁有任何股權。出售詳情於綜合財務報表附註11中披露。

2 重要會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用之主要會計政策載列如下。除另有說明者外，該等政策已於所有呈報年度／期間貫徹應用。

(a) 編製基準

本公司之綜合財務報表乃按照適用之全部香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及第622章香港公司條例的披露規定編製。綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

根據香港財務報告準則編製財務報表須運用若干關鍵會計估計，而管理層於應用本集團會計政策時亦須作出判斷。涉及較高之判斷難度或複雜度或假設及估計對綜合財務報表屬重大之該等方面於附註4中披露。

(i) 更改呈列貨幣

於截至2017年12月31日止年度內，隨著媒體分部的出售（「出售」），本集團編製綜合財務報表的呈列貨幣由港元（「港元」）更改為人民幣。該項出售完成後，本集團的主要業務主要於中國進行，該等於中國的附屬公司的功能貨幣為人民幣，以及本集團的所有收益將以人民幣列值。因此，本公司董事認為更改後更能恰當地於該等綜合財務報表呈列本集團的業績及財務狀況並為讀者提供更多相關的財務信息。

更改呈列貨幣已追溯應用。就綜合資產負債表的資產及負債而言，該等綜合財務報表的比較數字其後按適用結算匯率換算為人民幣，而就綜合全面收益表和綜合現金流量表項目而言，比較數字則按適用平均匯率換算為人民幣。股本、股份溢價及儲備按釐定相應金額當日的匯率換算（即過往匯率）。

(ii) 持續經營

本集團透過其內部資源、銀行融資、借款及同系附屬公司的貸款滿足其日常營運資金需求。董事合理預期本集團擁有足夠資源以繼續在可預見的未來運營。因此，本集團繼續採納持續經營基礎編製綜合財務報表。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

(iii) 本集團已採納現有準則之新修訂

下列現有準則之新修訂於2017年1月1日開始的財政期間強制生效。採納該等經修訂之準則並不會對本集團的業績或財務狀況造成任何重大影響。

香港會計準則第7號(修訂本)	現金流量表
香港會計準則第12號(修訂本)	所得稅
香港財務報告準則第12號(修訂本)	於其他實體的權益披露

(iv) 已頒佈但於2017年1月1日開始的財政期間尚未生效，且本集團並無提早採納的新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋：

		於以下日期或 之後開始之年度 期間生效
香港會計準則第28號 (修訂本)	按公平值計量之聯營公司或合營公司	2018年1月1日
香港會計準則第40號 (修訂本)	轉讓投資物業	2018年1月1日
香港財務報告準則第1號 (修訂本)	刪除首次採用者之短期豁免	2018年1月1日
香港財務報告準則第2號 (修訂本)	以股份為基礎的支付交易之分類及計量	2018年1月1日
香港財務報告準則第4號 (修訂本)	與香港財務報告準則第4號「保險合約」 一併應用香港財務報告準則第9號 「金融工具」	2018年1月1日
香港財務報告準則第9號 (修訂本)	具有負補償的提前還款特性	2019年1月1日
香港財務報告準則第15號 (修訂本)	澄清香港財務報告準則第15號「客戶合約 收益」	2018年1月1日
香港財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日
香港財務報告準則第10號	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資 產出售或注資	待定
香港財務報告準則第15號	客戶合約收益	2018年1月1日
香港財務報告準則第16號	租賃	2019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
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第22號	外幣交易及預付代價	2018年1月1日
香港(國際財務報告詮釋 委員會)－詮釋第23號	有關所得稅處理方法之不明朗因素	2019年1月1日

2 重要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

(iv) 已頒佈但於2017年1月1日開始的財政期間尚未生效，且本集團並無提早採納的新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋：(續)

本集團正評估該等新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋之影響，部分與本集團營運相關。

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號金融工具規定了金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認，並為金融資產引進新對沖會計規則及新減值模式。

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

新減值模式規定根據預期信貸虧損確認減值撥備，而非根據香港會計準則第39號所載僅按已產生信貸虧損確認減值撥備。新減值模式適用於按攤銷成本分類的金融資產、透過其他全面收益按公平值計量的債務工具、香港財務報告準則第15號客戶合約收益項下的合約資產、租賃應收款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。儘管本集團尚未詳細評估該新模式將如何影響其減值撥備，此舉或會導致提早確認信貸虧損。

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

香港財務報告準則第9號必須於2018年1月1日或之後開始的財政年度採納。本集團將自2018年1月1日起追溯應用新訂準則，連同準則所容許的可行權宜方法。2017年的比較數字將不予重列，惟遠期點數引起的外幣遠期合約公平值的變動將於對沖儲備成本中確認則除外。

香港財務報告準則第15號客戶合約收益

變動性質

香港會計師公會已為確認收益頒佈新訂準則。該準則將取代香港會計準則第18號(涵蓋貨品及服務合約)及香港會計準則第11號(涵蓋建築合約及相關文件)。新訂準則的原則乃基於收入於貨品或服務的控制權已轉讓予客戶時確認。該準則允許採納全面追溯法，或經修訂追溯法。

2 重要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

(iv) 已頒佈但於**2017年1月1日**開始的財政期間尚未生效，且本集團並無提早採納的新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋：(續)

香港財務報告準則第15號客戶合約收益(續)

影響

管理層已評估採納新訂準則對本集團財務報表的影響並已識別下列可能受影響的範疇：

- 在中國預售開發中物業所得之收益於資產控制權轉移至客戶時予以確認。視乎合約條款及適用於合約之法例，開發中物業之控制權可能隨時間或於某一時點轉移。倘本集團之履約並無創建一個對本集團具有替代用途之資產，並且本集團就迄今已完成之履約擁有可執行之支付權利，開發中物業之控制權可隨時間轉移。

當物業控制權在某一時間內轉移，收益會於合約期間經參考已完成履約責任之進度確認。否則，收益會在客戶獲得竣工物業之控制權時確認。

完成履約責任之進度根據所產生之物業開發成本佔分配予合約之完成履約之估計總成本之百分比計量。

若干預售物業合約之收益將變動，並於一段期間之較早時間確認，而非根據目前會計政策於單一時點確認。

- 銷售竣工物業之收益確認時間，目前基於物業擁有權之重大風險及回報是否已轉移而確認，而往後將於相關物業依照控制權轉移模式合法或實際轉移至客戶之較後時點予以確認。
- 本集團現時向客戶提供不同之付款計劃，當合約存在重大財務部份時，將會調整交易價格及銷售物業之收益金額。
- 本集團為簽訂物業銷售合約之客戶提供不同優惠。若干優惠(包括免費贈品及物業管理服務)代表合約中單獨之履約義務。合約代價之一部分將分配予該等履約義務，並僅於履約義務達成時方確認為收益。銷售物業之收益金額中亦將扣除向客戶支付不代表客戶提供之商品或服務之公平值之任何現金付款。
- 為取得預售物業合約所產生之若干成本(如銷售佣金)，目前直接於損益中支銷，往後將會根據香港財務報告準則第15號作資本化處理，並且與未來相關合約之收益確認模式配對。

2 重要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

- (iv) 已頒佈但於2017年1月1日開始的財政期間尚未生效，且本集團並無提早採納的新訂準則、現有準則之修訂本及新詮釋：(續)

香港財務報告準則第15號客戶合約收益(續)

本集團採納日期

本集團擬採用經修訂追溯法，對2018年1月1日起的全部未竣工合約應用該新訂準則，即表示採納之累計影響將於2018年1月1日的保留盈利中確認，而且比較數字將不會重列。

本集團估計上述事項對本集團於2018年1月1日之保留盈利之整體影響，截至2018年1月1日，流動資產及遞延所得稅負債相應增加，流動負債則有所減少。

現時本集團無法估計新準則對本集團財務報表的影響。本集團將對未來十二個月的影響進行更詳細的評估。

香港財務報告準則第16號租賃

本集團為若干辦公室及建築物的承租人，根據附註2(z)所載會計政策現入賬為香港會計準則第17號項下的經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，承租人須於財務狀況表就所有租賃合約確認反映未來租賃付款及使用權資產的租賃負債。承租人亦須於收益表中呈報租賃負債的利息開支及資產使用權的折舊。與香港會計準則第17號項下的經營租賃相比，此將不僅改變開支分配，亦改變各租期內確認的開支總額。使用權資產的直線折舊和租約負債應用的實際利率法的組合將導致租約首年在損益扣賬的總開支較高，以及開支於租約年期後期有所減少。新準則就若干短期租約及低值資產租約提供一個選擇性豁免，但僅適用於承租人。本集團預期將於2019年1月1日或之後的財政年度起開始應用新準則。

概無其他尚未生效的新訂準則及現有準則之修訂本預期將對本集團產生重大影響。

(b) 合併

(i) 附屬公司

本集團對實體(包括結構實體)擁有控制權，則為附屬公司。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體之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綜合入賬。附屬公司自控制權終止之日起不列入綜合賬。

2 重要會計政策概要(續)

(b) 合併(續)

(ii) 業務合併

本集團應用收購法為業務合併入賬，惟共同控制下的業務合併則除外。收購一間附屬公司所轉讓的代價為所轉移資產、所產生負債及本集團發行股權的公平值。所轉讓的代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公平值。在業務合併過程中購入的可識別資產以及承擔的負債及或有負債，均於收購當日按其公平值作出初步計量。

本集團按個別收購基準，確認在被收購方的任何非控股權益。被收購方的非控股權益為現時的擁有權權益，並賦予其持有人權利在一旦清盤時按比例分佔實體的淨資產，可按公平值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控股權益的所有其他組成部分按收購日期的公平值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

收購相關成本在產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股本權益於收購日期的賬面值乃重新計量至收購日期的公平值；此重新計量所產生的任何收益或虧損於損益中確認。

本集團所轉讓的任何或然代價將在收購當日按公平值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公平值的後續變動，將按照香港會計準則第39號確認為損益或其他全面收益變動。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

所轉讓代價、被收購方任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公平值高於所收購可識別資產淨值的公平值的部份均入賬為商譽。就議價購買而言，如轉讓代價、已確認非控股權益及先前持有的計量權益總額低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，其差額直接在損益表中確認。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易所產生的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易可證明轉讓資產出現減損。附屬公司所列報的金額已作必要調整，以使與本集團的會計政策保持一致。

2 重要會計政策概要(續)

(b) 合併(續)

(iii) 並無失去控制權之附屬公司擁有權權益變動

如非控股權益的交易不會導致失去控制權，則作為權益交易入賬，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份交易。任何已付代價的公平值與附屬公司淨資產相關已收購部分的賬面值的差額已計入權益。向非控股權益出售的收益或虧損亦計入權益。

(iv) 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，有關賬面值的變動則在損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益而言，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。

(c) 獨立財務報表

於附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息基準入賬。

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

(d) 分部報告

經營分部乃以與向主要營運決策者(「主要營運決策者」)提交內部報告一致的方式呈報。負責分配資源及評估經營分部表現的主要營運決策者被視為作出策略性決策的執行董事。

(e) 外幣兌換

(i) 功能貨幣及呈列貨幣

本集團每個企業之財務報告所列項目，均以實體營運所在之主要經濟環境之貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)，即本集團之呈列貨幣列賬，而本公司之功能貨幣是港元(「港元」)。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

(e) 外幣兌換(續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易日(或倘項目被重新計量,則估值日)的現行匯率換算為功能貨幣。因結算此等交易及將外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率折算而產生的匯兌收益和虧損在綜合全面損益表確認,於權益遞延作為合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖則除外。

(iii) 與借款有關的匯兌收益和虧損在綜合全面收益表內的「融資(成本)/收入淨額」中列報。所有其他匯兌收益和虧損在綜合全面收益表內的「行政開支」中列報。

集團實體(均並無採用嚴重通脹經濟體系的貨幣)的功能貨幣有別於列報貨幣,則其業績及財務狀況會按下列方法兌換為列報貨幣:

- 集團實體的每份資產負債表內的資產與負債按該資產負債表日期的收市匯率換算;
- 集團實體的每份損益表內的收入及費用按平均匯率換算);及
- 所有因而產生的匯兌差額確認為權益的獨立部分。

收購海外實體所產生的商譽及公平值調整均視為海外實體的資產及負債,並按收市匯率換算。所產生的匯兌差異於其他全面收益中確認。

(f) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本扣除折舊及任何減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔開支。

只會在與項目相關的日後經濟效益有可能流入本集團,且有關項目的成本能夠可靠地計量時,其後成本方會計入資產的賬面值或確認為獨立資產(視適用情況而定)。所有其他維修保養於產生期間在損益扣除。

物業、廠房及設備以直線法按以下估計可使用年期分配成本至剩餘價值計算折舊:

租賃物業裝修	4年
機械及設備	3年至10年
傢俱、固定裝置及辦公室設備	3年至10年
土地使用權	50年

2 重要會計政策概要(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

資產的剩餘價值及可使用年期於每個資產負債表日審閱，並在適當情況下作出調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，該資產的賬面值即時撇減至其可收回金額。

出售損益乃透過比較所得款項與賬面值釐定，並在綜合全面收益表內的其他收益／(虧損)中確認。

在建資產按歷史成本扣除減值虧損列賬。歷史成本包括開發資產直接應佔開支，當中包括開發期間產生的建築成本、土地使用權攤銷、借款成本及專業費用。於竣工時，資產轉撥至物業、廠房及設備內的樓宇。

概無就在建資產作出減值撥備。倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則在建資產賬面值即時撇減至其可收回金額。

(g) 商譽

商譽於收購附屬公司時產生，為轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及於被收購方的任何先前權益的收購日公平值超出所收購可識別資產淨值的公平值的金額。

為進行減值測試，業務合併所得商譽被分配至預期將受惠於合併的協同效應的各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。商譽所分配的各單位或單位組別為實體內的最低層級，為進行內部管理，在此層級的商譽會受到監控。於經營分部層級的商譽受到監控。

商譽減值每年檢討一次，倘有事件或變化預示可能會出現減值，檢討次數將更為頻繁。包含商譽的現金產生單位賬面值可比作可收回金額，即使用價值與公平值減出售成本的較高者。任何減值均即時確認為一項開支，且不可於其後回撥。

(h) 無形資產

另行收購的無形資產以歷史成本列示。在企業合併中所收購的無形資產於收購日以公平值計算。無形資產擁有有限的使用年限，以成本間累積攤薄計算。攤薄的計算方法是採用直線法將無形資產的成本分配到5至10年的估計使用年限中。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

(i) 非金融資產的減值

無確定使用年期的資產或尚未做好使用準備的資產毋須攤銷，但會每年進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示資產賬面值未必可收回時，會檢討有待攤銷的資產有否減值。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或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產以可獨立識別現金流量的最低層次組合(產生現金單位)分類。商譽以外的非金融資產倘出現減值，則會於各報告日期檢討可否撥回減值。

(j) 已終止經營業務

已終止經營業務是本集團業務之一部分，其營運及現金流可與本集團其他業務清楚區分，且代表一項按業務或地區劃分之獨立主要業務，或作為出售一項按業務或地區劃分之獨立主要業務之單一統籌計劃一部分，或為一間純粹為轉售而收購之附屬公司。

倘若業務分類列為已終止經營，則會於綜合收益表按單一數額呈列，當中包含已終止經營業務之除稅後溢利或虧損，及就構成已終止經營業務之資產或出售組合，計量公平值減銷售成本或於出售時確認之除稅後損益。

(k) 金融資產

(i) 分類

本集團將金融資產分類為貸款及應收款項。分類視乎收購金融資產之目的而定。管理層於初始確認金融資產時決定其分類。

貸款及應收款項為具固定或可予釐定付款金額的非衍生金融資產，在活躍市場中並無報價。此等資產包括在流動資產內，但到期日由資產負債表日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括綜合資產負債表內的「貿易及其他應收款項」、「現金及銀行結餘」以及「有限制現金」。

(ii) 確認及計量

正常的金融資產買賣乃於交易日期(即本集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。就所有並非按公平值列賬在損益表中處理的金融資產而言，投資初步按公平值加交易成本確認。當自投資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。貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本列賬。

2 重要會計政策概要(續)

(k) 金融資產(續)

(iii) 抵銷金融工具

當有法定可強制執行權力可抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨值。法定可強制執行權力不得視乎未來事件而定，而在日常業務過程中及倘本集團或對手出現違約、無償債能力或破產情況時，亦須具有約束力。

(l) 按攤銷成本列賬的金融資產減值

本集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。僅於有客觀證據顯示資產初始確認後發生的一項或多項事件引致減值(「虧損事件」)，且虧損事件對一項或一組金融資產能可靠預計的估計未來現金流量有影響，則表示該項或該組金融資產已減值，並應計減值虧損。

本集團用作釐定存在減值虧損客觀證據的準則包括：

- 發行人或債務人遇上重大財務困難；
- 違反合約，如逾期或拖欠支付利息或本金；
- 本集團基於與借款人之財務困難有關的經濟或法律理由而給予借款人在一般情況下放款人不予考慮的優惠條件；
- 借款人將可能破產或進行其他財務重組；
- 因財務困難而導致某項金融資產失去活躍市場；或
- 可觀察的資料顯示某資產組合自初始確認後，其估計未來現金流量有可計量的減少，儘管該減少尚未能在該組別的各种金融資產內確定，有關資料包括：
 - (i) 該組合內借款人的付款狀況出現不利變動；
 - (ii) 與該組合內資產逾期還款相關連的全國性或地方經濟狀況。

本集團首先評估是否存在減值客觀證據。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

(l) 按攤銷成本列賬的金融資產減值(續)

虧損金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以撇減，而虧損金額則在綜合全面收益表確認。如貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率為按合約釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察市場價格按工具的公平值計量減值。

倘減值虧損的金額於後續期間減少且減少與確認減值後發生的事件(如債務人的信貸評級改善)有客觀聯繫，則先前所確認減值虧損的撥回於損益表確認。

(m) 發展中物業

該等物業指養生空間。發展中物業按照成本及可變現淨額中的較低者呈列。可變現淨額計及預期將變現的最終價格，扣減適用不定額營銷費用及預期竣工成本。

物業開發成本主要包括開發期間產生的建築成本、土地使用權成本、借款成本及專業費用。於竣工時，物業轉撥至持作出售已竣工物業。

發展中物業分類為流動資產，惟將不會於一個正常營運週期變現的發展中物業除外。

(n) 持作出售已竣工物業

該等物業指養生空間。於各相關年末仍未售出的已竣工物業按照成本及可變現淨額中的較低者呈列。

成本包括未售物業應佔開發成本。

可變現淨額乃參考日常業務過程中的預期售價減進行出售適用估計營銷費用而釐定。

(o) 存貨

存貨按照成本及可變現淨額中的較低者呈列。成本使用加權平均法釐定。可變現淨值乃於日常業務過程中的預期售價減適用不定額營銷費用。

2 重要會計政策概要(續)

(p) 貿易及其他應收款項

貿易應收款項是在日常業務過程中向客戶銷售貨品或提供服務而應收客戶的款項。若應收款項及其他應收款預計將於一年或一年以內收回(或更長但屬業務正常經營週期內)，則歸類為流動資產；否則，呈列為非流動資產。

應收款項及其他應收款最初按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

(q) 現金及現金等價物

在綜合現金流量表內，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款。

(r) 股本

普通股分類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔的增量成本，在權益內列為除稅後所得款項的扣減。

(s) 貿易及其他應付款項

貿易應付款項是在日常業務過程中向供應商購入貨品或服務而應付款的責任。若應付款項於一年或一年以內到期支付(或更長但屬業務正常經營週期內)，則歸類為流動負債；否則，呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項最初按公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

(t) 即期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括即期和遞延稅項。稅項在綜合全面收益中確認，但與在綜合全面收益表中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。

(i) 即期所得稅

當期所得稅支出根據公司附屬公司及聯營公司經營業務及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或已實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的情況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

(t) 即期及遞延所得稅(續)

(ii) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅以負債法按資產及負債的稅基與資產及負債在綜合財務報表的賬面值所產生的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅負債來自於商譽的初始確認，則不予列賬；倘遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅溢利或損失，則不予列賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或已實質頒佈，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期適用的稅率(及法律)計算。

遞延所得稅資產是就可能存在未來應課稅溢利而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

遞延所得稅乃就於附屬公司的投資所產生的可課稅暫時差額而撥備，但假若本集團可控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額在可預見將來很可能不會撥回的遞延所得稅負債則除外。

(iii) 抵銷

遞延所得稅資產及負債在即期稅項資產有合法可行使權利抵銷即期稅項負債時，以及在遞延所得稅資產及負債為同一稅務機關就該應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅並有意以淨額形式清償有關結餘的情況下，方可互相抵銷。

(u) 借款

借款最初按公平值(扣除已產生的交易成本)確認。借款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於借貸期採用實際利息法在收益表中確認。

除非本集團可無條件延遲償還負債至各資產負債表日後至少十二個月，否則借款列為流動負債。

(v) 借款成本

購買、建造或生產合資格資產(即需要很長時間方能達到擬定用途或可供銷售的資產)直接應佔的一般及特別借款成本，均加入該等資產的成本，直至該等資產大致上已達到擬定用途或可供銷售為止。

有待就合資格資產支銷的特別借款的暫時投資所賺取的投資收入會由符合資格進行資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於其所產生的期間內確認為支出。

2 重要會計政策概要(續)

(w) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員應享年假在僱員享有時確認。本集團已為截至資產負債表日止僱員因提供服務而享有年假的估計負債作出撥備。

僱員應享病假及分娩假均於僱員休假時確認。

(ii) 退休金福利

根據中國規則及法規，本集團的中國僱員須參加中國有關省市政府管理的多項定額供款退休福利計劃，據此，本集團及中國僱員須每月按僱員薪資的一定百分比向該等計劃作出供款。

省市政府按上述退休金計劃承擔所有已退休及將會退休的受聘於中國的僱員的退休利益的責任。除按月供款外，本集團並無責任為其僱員支付額外的退休費用及退休後福利。該等計劃的資產與本集團的資產分開持有，由中國政府管理的獨立基金保管。

本集團亦參與一項根據強制性公積金計劃條例(「強積金計劃」，這是定額供款退休計劃)的規則及法規為所有香港僱員設立的退休計劃。強積金計劃的供款乃依據最低法定供款要求按合資格僱員有關總收入的5%作出。該退休計劃的資產與本集團的資產分開持有，由獨立管理的基金保管。

本集團對定額供款退休計劃的供款於產生時按照實際支出。

(iii) 花紅計劃

本集團就獎金確認負債和費用。本集團就合約責任或據過往經驗已產生推定責任而確認撥備。

(iv) 離職福利

離職福利於僱員在正常退休日期前被終止僱用，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團明確承諾：根據一項不可撤回之詳盡正式計劃終止現有僱員之僱用時；或就提出一項要約以鼓勵自願遣散而提供離職福利時，確認離職福利。於資產負債表日後超過十二個月到期支付之福利會折現至其現值。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

(x) 撥備

當本集團現時因過往事件而涉及法律或推定責任，而履行責任可能須耗用資源；且金額已被可靠估計時，則會確認撥備。撥備並未被確認為未來經營虧損。

倘有多項同類責任，會整體考慮責任類別以釐定償付時可能耗用的資源。即使在同一責任類別所涉及及任何一個項目相關的資源流出可能性極低，仍須確認撥備。

撥備按預期償付責任所需開支以除稅前折扣率(反映當時市場對該責任特定的貨幣時間值及風險的評估)的現值計量。隨時間產生的撥備增加會被確認為利息開支。

(y) 或然負債

或然負債乃因過去事件而可能出現之責任，而須視乎日後會否出現一項或多項非本集團可控制之事件方可確實。或然負債亦包括基於過去事件而產生之現有責任，但由於未必需要流出經濟資源或不能就該負債數額作可靠估計而未有確認。

或然負債不會於財務報表附註中確認但會於財務報表附註中披露。

(z) 收益及收入

收益按照已收或應收代價的公平值計量，指就商品銷售及服務提供應收的金額，並扣除折扣及銷貨退回(如有)呈列。當收益的數額能夠可靠計量、未來經濟利益有可能流入有關實體，而本集團每項活動均符合具體條件時(如下文所述)，本集團便會將收益確認。本集團會根據其往績並考慮客戶類別、交易種類和每項安排的特點作出估計。

(i) 銷售養生空間

銷售養生空間的收益於物業的風險及回報轉移買家時，即相關物業建築工程完成及物業已交付買家，且已合理確定可收回有關應收款項時確認。倘本集團須就已交付買家的物業進行其他工程，則須同時確認相關開支。於收益確認日期前就售出物業收取的按金及分期付款計入資產負債表的流動負債項下。

(ii) 醫療美容及健康管理收入

醫療美容及健康管理收入在已經向客戶提供服務時確認。提供該等服務的期間一般為一日之內。

2 重要會計政策概要(續)

(z) 收益及收入(續)

(iii) 於預付卡過期時確認收入

本集團會發行預付卡，並向客戶出售，預付卡將遞延，並在綜合資產負債表內確認為「預收款項」。本集團對該等預付卡實行合約到期政策，據此，任何未動用的預付款項將於其到期後於綜合全面收益表悉數確認。

(iv) 廣告收入

廣告收入於刊發廣告紙雜誌及報章發行時入賬。

(v) 發行收入

發行收入指雜誌及書籍之銷售額(扣除退回未售出雜誌及書籍之任何撥備)，該收入於出版刊物付運及所有權轉移時予以確認。

(vi) 數碼業務收入

數碼業務收入指提供數碼服務平台之收益，於提供服務時予以確認。

(vii) 提供雜誌內容業務

來自提供雜誌內容業務之收益於有關合約期間以直線法予以確認。

(viii) 利息收入

利息收入採用實際利息法按時間比例確認。倘應收款出現減值，本集團會將賬面值減至可收回款額，即估計的未來現金流量按該工具原有實際利率貼現，並繼續撥回貼現為利息收入。

(aa) 租約

凡擁有權的大部分風險及回報仍歸出租人所有的租約，均列作經營租約。

(i) 本集團為非土地使用權經營租約下的承租人

根據經營租約(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款於租期以直線法於損益扣除。

(ii) 本集團為土地使用權經營租約下的承租人

經營租約下的土地使用權主要包括用作自用樓宇的土地使用權，有關土地使用權列作成本，其後於經營租約期間按直線法扣除累積減值撥備於損益中攤銷。

綜合財務報表附註

2 重要會計政策概要(續)

(ab) 股息分派

向本公司權益持有人作出的股息分派，乃於獲權益持有人或董事會(倘適用)批准派發股息期間在本集團財務報表中確認為負債。

(ac) 財務擔保

財務擔保在擔保發出時確認為金融負債。負債初步按公平值計量，其後按照香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產釐定的金額與初步確認金額減累計攤銷(如適用)之間的較高金額釐定。

財務擔保的公平值釐定為債務工具項下的合約款與沒有擔保時需支付的款項之間的淨現金流量差額現值，或就承擔債務將支付予第三方的估計金額。

就聯營公司的貸款或其他應付款項提供無償擔保，其公平值按注資列賬，並確認為投資成本的一部分。

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團業務活動須承受多項財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險以及流動資金風險。本集團的整體風險管理項目專注於金融市場的不可預測性及致力把對本集團財務表現的潛在不利影響減至最低。

本集團之主要金融工具包括貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘、有限制存款、貿易及其他應付款項、來自同系附屬公司的借款及貸款。本集團管理並監察該等風險，確保以及時有效的方式執行合適的措施。

(i) 外匯風險

本集團在中國及香港經營業務，由於以非相關實體功能貨幣之貨幣計值之現金及銀行結餘、銀行借款、同系附屬公司貸款及其他已確認資產及負債而面臨外匯風險。外國經營之收入、開支以及借款以該等業務之功能貨幣計值。本集團並無外幣對沖政策，亦尚未訂立用於對沖外匯風險至遠期外匯合約。然而，董事會監察外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於2017年12月31日，如果美元兌人民幣貶值/升值5%，其他變量保持不變，則截至2017年12月31日止年度的除稅後利潤將減少/增加約人民幣6,682,000元。於2016年12月31日，如果人民幣兌港元貶值/升值5%，其他變量保持不變，則截至2016年12月31日止年度的除稅後利潤將減少/增加約人民幣41,121,000元。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(ii) 利率風險

本集團之利率風險來自於現金及現金等價物及借款。現金及現金等價物以及借款的利率可變，令本集團面臨現金流量利率風險。

於2017年12月31日，如果現金及現金等價物及借款提高／下降100個基準點，而所有變量保持不變，則截至2017年12月31日止年度的除稅後利潤將增加／減少約人民幣16,437,000元(2016年：增加／減少約人民幣4,306,000元)。

本集團尚未採用任何利率交換，以對沖利率風險。

(iii) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自於貿易及其他應付款項以及銀行存款。倘於報告期末對手未能履行其義務，則本集團所面臨的最大信貸風險是報告期末綜合資產負債表內所呈列之該等資產之賬面金額。

為盡可能減輕信貸風險，本集團之管理層監察風險水平，以確保採取跟進措施，以便收回逾期債務。此外，本集團之管理層於報告期末檢討收回各貿易應收款項之可能性，以確保對無法收回之金額作出充足撥備。就此而言，董事認為本集團之信貸風險顯著減少。

至於客戶的信貸風險方面，經評估有關客戶過往信貸記錄並取得本公司高級管理層的批准後，客戶可獲授信貸期。本集團根據與客戶協定的付款時間表嚴密監控收取客戶款項的進度。本集團已制定政策，以確保銷售予具備適當財務實力及作出適當比例首期付款的客戶。

同時，當客戶逾期付款時，本集團有權取消合約。本集團亦已制定監控程序，以確保採取跟進行動以收回逾期結餘，而本集團會定期審閱各個別貿易及其他應收款項的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充分減值撥備。本集團的信貸風險乃分散於眾多對手方及客戶中，因此並無高度集中的信貸風險。

本集團一般就客戶借取用作撥付購買物業高達物業總購買價70%的按揭貸款向銀行提供擔保。該等擔保的詳細披露載於附註32。倘買家於擔保期內拖欠按揭貸款，持有擔保的銀行可要求本集團償還結欠貸款本金額及其任何應計利息。在該等情況下，本集團能夠保留客戶的按金，並將物業轉售以彌補本集團向銀行支付的任何款額。就此，本公司董事認為，本集團的信貸風險已大幅降低。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(iii) 信貸風險(續)

由於本集團於2016年12月31日之貿易應收款項約人民幣20,665,874元來自若干廣告代理及本集團之唯一分銷商(指本集團五大客戶)，因此本集團有集中信貸風險。他們獲管理層評為高信用等級客戶。為盡可能減輕信貸風險，本集團董事持續監察風險水平，以確保即時採取跟進及/或矯正措施，以減輕風險或甚至收回逾期債務。由於餘下貿易應收款項之風險分散於若干對手及客戶，因此，本集團餘下的貿易應收款項並無集中信貸風險。

本集團有存放於若干銀行之流動資金之集中信貸風險。然而，由於對手大多數為具有國際信貸評級機構所評定為高信用等級及具有良好聲譽之銀行，因此，流動資金之信貸風險有限。

(iv) 流動資金風險

管理層致力維持充裕的現金及現金等價物，或透過可獲取融資(包括來自同系附屬公司貸款的所得款項)的充足金額及銀行借款以滿足到期的負債。

倘經濟環境有重大不利變化，本集團有多個可選擇方案減低預期現金流量可能遭受的影響。該等方案包括調整開放時間表，以適應市場環境，並且落實成本控制措施。本集團將按其對相關未來成本及利益的評估，就此作出選擇。

	少於1年 人民幣千元	介乎1年至 5年之間 人民幣千元	超過5年 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2017年12月31日				
借款(包括累計利息)	1,615,858	3,920,286	603,134	6,139,278
融資租賃	20,490	89,087	—	109,577
貿易及其他應付款項	609,523	—	—	609,523
合計	2,245,871	4,009,373	603,134	6,858,378
於2016年12月31日(經重列)				
借款(包括累計利息)	543,403	857,466	—	1,400,869
來自同系附屬公司貸款 (包括估算利息)	—	407,955	—	407,955
貿易及其他應付款項	424,762	—	—	424,762
合計	968,165	1,265,421	—	2,233,586

3 財務風險管理(續)

(b) 資本風險管理

本集團之資本管理目標是為了保障本集團能夠持續經營，以向股東提供回報以及其他利益相關方提供福利，並且保持最優化的資本結構以減少資金成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調整任何股東股息金額、發行新股份或出售資產以減少債務。

本集團與其他同行一樣，以資產負債比率監察資本。該比率的計算方法是借款總額(包括綜合資產負債表所示即期及非即期借款)及來自同系附屬公司貸款除以資產總額。

於2017年及2016年12月31日的資產負債比率如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
借款	5,259,400	1,238,660
融資租賃	95,875	—
來自同系附屬公司貸款	—	362,293
	5,355,275	1,600,953
資產總額	7,656,327	2,822,436
資產負債比率	70%	57%

於2017年12月31日的資產負債比率增加，主要是由於借款總額增加所致。

(c) 公平值估計

使用估值法按公平值列賬之財務工具不同層級界定如下：

- 相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)(第一級)。
- 第一級所包括之報價以外的資產或負債之可觀察直接(即價格)或間接(即自價格得出)輸入數據(第二級)。
- 並非基於可觀察市場數據(即不可觀察輸入數據)的資產或負債之輸入數據(第三級)。

基於到期期間較短，扣除減值撥備的貿易及其他應收款項的面值均與其公平值相若。就披露而言，金融負債公平值乃將日後合約現金流量按本集團所獲取類似財務工具的現行市場利率貼現後估計。

4 重大會計估計及假設

編製財務報表所用估計及判斷乃基於過往經驗及其他因素評估及得出，當中包括預計在有關情況下相信為合理的未來事件。本集團作出有關未來的估計及假設。按定義而言，所得會計估計甚少與有關實際結果相同。下文討論可能對下一個財政年度的資產與負債的賬面值造成重大影響的估計及假設。

(a) 開發中物業(包括土地使用權)及持作出售竣工物業之撥備

該等物業指養生空間。本集團按照待開發中物業(包括土地使用權)及持作出售竣工物業之可回收金額評估其賬面值，可回收金額乃基於該等物業之變現能力得出，當中考慮基於過往經驗及承諾合約得出之估計完工成本，以及基於現時市況得出之預計淨銷售額。如有事件或環境變動顯示賬面值可能無法變現時，則作出撥備。評估要求使用判斷及估計。

(b) 中國企業所得稅及遞延稅項

本公司於中國營運的附屬公司須繳付中國所得稅。釐定所得稅撥備需要管理層作出判斷。於日常業務過程中有多項最終釐定金額屬不明確的交易及計算。倘該等事項的最終稅務結果與初步入賬的金額不同，則有關差額將影響釐定稅款期間的所得稅及遞延稅項撥備。

倘管理層認為日後有足夠應課稅利潤用以抵銷暫時差額或稅務虧損，則確認有關若干暫時差額及稅務虧損的遞延稅項資產。實際動用結果或會有異。

(c) 中國土地增值稅

本集團亦須繳付中國土地增值稅。然而，土地增值稅的實施及結算方式在中國各城市的不同稅務司法管轄區均有所不同，因此，管理層須作出判斷以釐定有關土地增值稅的金額。本集團根據管理層按其對稅務規則的詮釋作出的最佳估計，確認該等土地增值稅。最終稅務結果可能與初步入賬的金額不同，而該等差額將影響與地方稅務機關落實該等稅項期間的所得稅支出及稅項撥備。

5 分部資料

本集團的主要營運決策者(「主要營運決策者」)為本公司的執行董事，負責審閱本集團的內部報告以評估表現及分配資源。管理層已按該等報告釐定經營分部。本集團組成了兩個分部：

健康管理： 於中國從事「互聯網+」社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業和醫學美容及抗衰老。

媒體： 於香港從事刊發雜誌、發行雜誌、數碼業務服務及提供雜誌內容。

管理層已根據本集團的業務模式識別可報告分部，並根據除稅前溢利評估經營分部的表現。未分配企業開支、財務收入及成本以及所得稅支出並不包括在分部業績內。

(a) 按類型之收益

收益表示年內已收及應收客戶淨額。年內本集團按類型之收益之分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
健康管理分部：		
養生空間銷售額	1,313,376	158,026
醫療美容及健康管理收入	15,098	55,505
	1,328,474	213,531
媒體分部：(已終止經營業務)		
廣告收入	74,712	142,054
發行收入	24,797	40,244
數碼業務收入	85,269	56,080
提供雜誌內容業務	317	779
	185,095	239,157

綜合財務報表附註

5 分部資料(續)

(b) 地區資料

本集團按銷售產生之位置呈列之來自外部客戶之收益及按資產之位置呈列之非流動資產(不包括金融工具及遞延稅項資產)之資料詳述如下：

	來自外部客戶之收益		非流動資產	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務				
— 中國	1,328,474	213,531	934,217	715,933
已終止經營業務				
— 香港	180,359	234,903	—	15,204
— 中國	4,736	4,254	—	—
	185,095	239,157	—	15,204

(c) 分部收益及業績

向主要營運決策者提供截至2017年及2016年12月31日止年度的分部資料如下：

截至2017年12月31日 止年度	持續經營業務			已終止 經營業務	總計
	健康管理 人民幣千元	未分配 人民幣千元	小計 人民幣千元	媒體 人民幣千元	人民幣千元
分部收益及來自 外部客戶的收益	1,328,474	—	1,328,474	185,095	1,513,569
分部業績	658,871	—	658,871	14,105	672,976
企業開支	—	(18,610)	(18,610)	—	(18,610)
財務收入	16,408	4,201	20,609	11	20,620
財務費用	(3,517)	(2,619)	(6,136)	—	(6,136)
除所得稅前溢利/ (虧損)	671,762	(17,028)	654,734	14,116	668,850
所得稅支出	(349,777)	—	(349,777)	(1,702)	(351,479)
出售虧損	—	—	—	(15,956)	(15,956)
年度溢利/(虧損)	321,985	(17,028)	304,957	(3,542)	301,415

5 分部資料(續)

(c) 分部收益及業績(續)

截至2017年12月31日 止年度	持續經營業務			已終止 經營業務	總計
	健康管理 人民幣千元	未分配 人民幣千元	小計 人民幣千元	媒體 人民幣千元	人民幣千元
其他分部項目：					
添置物業、廠房及設備	478,692	—	478,692	2,026	480,718
折舊	(14,685)	—	(14,685)	(4,255)	(18,940)
攤銷	(7,458)	—	(7,458)	—	(7,458)
利息收入	16,408	4,201	20,609	11	20,620
利息開支	(3,517)	(2,619)	(6,136)	—	(6,136)

截至2016年12月31日 止年度	持續經營業務			已終止 經營業務	總計
	健康管理 人民幣千元	未分配 人民幣千元	小計 人民幣千元	媒體 人民幣千元	人民幣千元
分部收益及來自 外部客戶的收益	213,531	—	213,531	239,157	452,688
分部業績	71,217	—	71,217	4,005	75,222
企業收入	—	284	284	—	284
財務收入	1,053	22,335	23,388	16	23,404
財務費用	(1,647)	—	(1,647)	(3,040)	(4,687)
除所得稅前溢利	70,623	22,619	93,242	981	94,223
所得稅支出	(43,722)	—	(43,722)	(313)	(44,035)
年度溢利	26,901	22,619	49,520	668	50,188
其他分部項目：					
添置物業、廠房及設備	197,463	—	197,463	597	198,060
添置土地使用權	230,050	—	230,050	—	230,050
折舊	(9,055)	—	(9,055)	(8,238)	(17,293)
攤銷	(5,150)	—	(5,150)	—	(5,150)
利息收入	1,053	22,335	23,388	16	23,404
利息開支	(1,647)	—	(1,647)	(3,040)	(4,687)

綜合財務報表附註

5 分部資料(續)

(c) 分部收益及業績(續)

於2017年12月31日及2016年12月31日之分部資產如下：

	持續經營業務			已終止	總計
	健康管理	未分配	小計	經營業務 媒體	
	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					
分部資產	7,560,816	—	7,560,816	—	7,560,816
企業資產	—	95,511	95,511	—	95,511
總資產	7,560,816	95,511	7,656,327	—	7,656,327
於2016年12月31日 (經重列)					
分部資產	2,216,603	—	2,216,603	123,776	2,340,379
企業資產	—	482,057	482,057	—	482,057
總資產	2,216,603	482,057	2,698,660	123,776	2,822,436

6 物業、廠房及設備以及土地使用權

(a) 物業、廠房及設備變動

	租賃物業 裝修 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	機械及設備 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	傢俱、 固定裝置及 辦公室設備 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	在建工程 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	合計 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
於2016年1月1日					
成本	16,682	59,830	72,460	—	148,972
累計折舊	(6,730)	(13,627)	(54,505)	—	(74,862)
賬面淨值	9,952	46,203	17,955	—	74,110
截至2016年12月31日止年度					
年初賬面淨值	9,952	46,203	17,955	—	74,110
匯兌差異	561	(835)	891	—	617
出售一間附屬公司	(159)	(15)	(384)	—	(558)
添置	8	391	5,083	192,984	198,466
出售	—	(145)	(599)	—	(744)
折舊	(1,647)	(8,316)	(7,330)	—	(17,293)
年末賬面淨值	8,715	37,283	15,616	192,984	254,598
於2016年12月31日					
成本	17,475	58,467	76,369	192,984	345,295
累計折舊	(8,760)	(21,184)	(60,753)	—	(90,697)
賬面淨值	8,715	37,283	15,616	192,984	254,598
截至2017年12月31日止年度					
年初賬面淨值	8,715	37,283	15,616	192,984	254,598
匯兌差異	(329)	(32)	(201)	—	(562)
添置	1,016	5,125	8,567	466,010	480,718
出售	(3,471)	(23)	(10)	—	(3,504)
折舊	(1,124)	(11,785)	(6,031)	—	(18,940)
出售已終止經營業務	(4,643)	(385)	(3,257)	—	(8,285)
年末賬面淨值	164	30,183	14,684	658,994	704,025
於2017年12月31日					
成本	219	51,018	21,406	658,994	731,637
累計折舊	(55)	(20,835)	(6,722)	—	(27,612)
賬面淨值	164	30,183	14,684	658,994	704,025

綜合財務報表附註

6 物業、廠房及設備以及土地使用權(續)

(a) 物業、廠房及設備變動(續)

本集團之折舊費用載於綜合全面收益表內以下類別中：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務		
銷售成本	11,088	5,001
銷售及營銷成本	362	338
行政費用	3,235	3,716
	14,685	9,055
已終止經營業務(附註11(a))	4,255	8,238
	18,940	17,293

於2017年12月31日，本集團抵押賬面淨值約為人民幣345,293,000元之在建工程，以就人民幣400,000,000元之借款作抵押。

(b) 土地使用權變動

土地使用權與在香港以外的物業有關，租期為50年(2016年：50年)以上：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
於1月1日	226,593	—
添置	—	230,051
折舊	(4,670)	(3,458)
於12月31日	221,923	226,593

土地使用權包括獲得權利使用位於中國的若干土地之成本。

6 物業、廠房及設備以及土地使用權(續)

(c) 租賃資產

在建工程包括本集團為融資租賃承租人的以下金額(詳情請參閱附註17(b)):

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
租賃設備 成本	100,878	—
累計折舊	—	—
賬面淨值	100,878	—

7 商譽

	人民幣千元
於2016年1月1日(經重列)	584
匯兌差異	38
於2016年12月31日(經重列)	622
出售已終止經營業務	(591)
匯兌差異	(31)
於2017年12月31日	—

商譽分配予新假期出版有限公司(「新假期」)經營之雜誌之現金產生單位(「現金產生單位」)。於2016年12月31日，本集團進行了減值測試，比較業務應佔賬面金額與可收回金額。現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算得出。

綜合財務報表附註

7 商譽(續)

該等計算根據覆蓋五年期且由管理層批准的財務預算進行稅前現金流量預測。五年期之外的現金流量使用下文所述估計增長率進行推斷。該增長率不超過現金產生單位所經營業務之長期平均增長率。

	2016年
貼現率	8%
定量增長率	1%

本集團之管理層確定在報告期末包含商譽的現金產生單位並無任何減值。

於截至2017年12月31日止年度，商譽於出售完成後出售。

8 預付款、貿易及其他應收款項

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
貿易應收款項	213,845	108,241
減：呆賬撥備	—	(614)
	213,845	107,627
預付款	42,935	254,361
按金	214,187	8,807
應收以下各方之其他應收款項：		
— 第三方	29,755	9,078
— 關連公司(附註33(a)(ii))	1,064	59,279
	501,786	439,152
減：非即期部分：		
— 土地使用權之預付款	—	(200,157)
— 物業、廠房及設備之預付款	(5,108)	(43,501)
	(5,108)	(243,658)
即期部分	496,678	195,494

8 預付款、貿易及其他應收款項(續)

本集團一般參考健康管理分部客戶之付款記錄及業務關係，而向彼等授予30日至180日不等之信貸期。就媒體分部客戶而言，雜誌發行收入之銷售額應由分銷商於所售雜誌數量確定後10日內結算。管理層會每月一次檢討廣告收入之信貸限額及未償還結餘。

於報告日期，按發票日之貿易應收款項之賬齡分析如下(與各自之收益確認日期相若)：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
賬齡		
1至90天	199,422	90,432
91至180天	301	14,171
超過180天	14,122	3,638
	213,845	108,241

本集團之貿易應收款項結餘包括賬面值約人民幣10,095,000元(2016年：人民幣27,483,000元)之應收款。該應收款於報告期完結時為已過期，而由於信貸質素並無出現重大變動及本集團相信該等款項被認為可予以收回，故此本集團並無就該等款項作出撥備。就其餘未過期或不作減值之貿易應收款項而言，本集團相信，按其過往付款記錄及業務關係，該等款項可予以收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

已過期但並無減值之貿易應收款項之賬齡

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
1至90天	6,601	23,537
91至180天	3,202	3,305
超過180天	292	641
	10,095	27,483

綜合財務報表附註

8 預付款、貿易及其他應收款項(續)

呆賬撥備之變動

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
年初結餘	614	258
撇銷無法收回之款項	—	(137)
計入損益	—	462
匯兌差異	—	31
出售已終止經營業務	(614)	—
年末結餘	—	614

呆賬撥備包括而予以個別減值之貿易應收款項，總結餘為零(2016年：人民幣614,000元)。由於管理層認為個別客戶拖欠之尚未償還結餘屬於呆賬，因此已就該等結餘悉數作出減值。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

於釐定貿易應收款項之可收回性時，本集團考慮貿易應收款項自信貸初始授出日期起至報告日期止信貸素質之任何變動。董事相信毋須對現時呆賬撥備金額作出進一步額外撥備。

本集團之預付款、貿易及其他應收款項之賬面金額以下列貨幣計值：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
人民幣	501,256	357,072
港元	530	82,081
	501,786	439,153

9 無形資產

	出版圖庫	照片及 文章版權	軟件	商標	合計
	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
	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)	(經重列)
	(附註2(a)(i))	(附註2(a)(i))	(附註2(a)(i))	(附註2(a)(i))	(附註2(a)(i))
於2016年1月1日					
成本	29,156	5,564	2,210	86	37,016
累計攤銷及減值	(29,156)	(5,564)	(23)	(4)	(34,747)
賬面淨額	—	—	2,187	82	2,269
截至2016年12月31日止年度					
於2016年1月1日之年初					
賬面淨值	—	—	2,187	82	2,269
添置	—	—	5,089	—	5,089
攤銷	—	—	(1,683)	(9)	(1,692)
年末賬面淨額	—	—	5,593	73	5,666
於2016年12月31日					
成本	29,156	5,564	7,299	86	42,105
累計攤銷及減值	(29,156)	(5,564)	(1,706)	(13)	(36,439)
賬面淨額	—	—	5,593	73	5,666
截至2017年12月31日止年度					
於2017年1月1日之年初					
賬面淨值	—	—	5,593	73	5,666
添置	—	—	283	—	283
攤銷	—	—	(2,779)	(9)	(2,788)
年末賬面淨額	—	—	3,097	64	3,161
於2017年12月31日					
成本	—	—	7,582	86	7,668
累計攤銷及減值	—	—	(4,485)	(22)	(4,507)
賬面淨額	—	—	3,097	64	3,161

綜合財務報表附註

10 開發中物業及持作出售竣工物業

(a) 開發中物業

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
開發中物業包括：		
— 建造成本及資本化開支	420,815	62,377
— 資本化利息	87,553	13,370
— 土地使用權	3,021,309	587,316
	3,529,677	663,063

開發中物業包括獲得權利使用位於中國的若干土地，以於固定期間進行房地產開發的成本。土地使用權的租期為40至70年(2016年：40年)。

截至2017年12月31日止年度的借款成本的資本化比率為7.54%(2016年：6.0%)。

於2017年12月31日，本集團抵押賬面淨值約為人民幣3,255,501,000元之開發中物業，以就人民幣2,900,000,000元之借款作抵押。

(b) 持作出售竣工物業

所有持作出售竣工物業皆位於中國。

11 已終止經營業務

於2017年11月9日，本公司完成出售新傳媒集團有限公司全部股權及新傳媒集團有限公司到期應付本公司全資附屬公司Right Bliss Limited金額約為56,000,000港元(相當於人民幣約47,283,000元)的全部股東貸款，現金代價為63,000,000港元(相當於人民幣約53,602,000元)。新傳媒集團有限公司及其附屬公司主要從事雜誌印刷、雜誌分銷、數碼業務及提供雜誌內容業務。媒體分部業務為獨立主要業務分部，而出售集團則被呈列為已終止經營業務。完成出售后，本集團不再於新傳媒集團有限公司擁有任何股權。

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
已終止經營業務除稅後溢利(附註(a))	12,414	668
出售虧損(附註(d))	(15,956)	—
已終止經營業務的(虧損)/溢利	(3,542)	668

11 已終止經營業務(續)

(a) 已終止經營業務的業績分析如下：

按照香港財務報告準則第5號「持作出售非流動資產及已終止經營業務」呈列為已終止經營業務的媒體分部業務損益分析如下：

	截至 2017年1月1日至 2017年11月9日 止期間 人民幣千元	截至 2016年12月31日 止年度 人民幣千元
收益	185,095	239,157
其他收入及其他收益，淨額	(2,211)	21,955
開支		
— 物業、廠房及設備折舊	(4,255)	(8,238)
— 僱員福利開支	(44,337)	(66,017)
— 租用物業及機器的經營租約租金	(8,752)	(13,470)
— 銷售成本	(95,340)	(154,907)
— 其他開支	(16,095)	(14,475)
已終止經營業務經營溢利	14,105	4,005
融資收益／(成本)，淨額	11	(3,024)
已終止經營業務的除所得稅前溢利	14,116	981
所得稅支出	(1,702)	(313)
已終止經營業務除稅後溢利	12,414	668
應佔已終止經營業務除稅後溢利：		
— 本公司擁有人	11,174	601
— 非控股權益	1,240	67

(b) 來自／(用於)已終止經營業務之現金淨額

	截至 2017年1月1日至 2017年11月9日 止期間 人民幣千元	截至 2016年12月31日 止年度 人民幣千元
來自／(用於)經營活動之現金淨額	34,870	(17,284)
用於投資活動之現金淨額	(1,951)	(50)
來自融資活動之現金淨額	—	10,998
匯率影響	(1,973)	1,165
期內／年內的現金流入／(流出)淨額	30,946	(5,171)

綜合財務報表附註

11 已終止經營業務(續)

(c) 已終止經營業務中出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	截至 2017年1月1日至 2017年11月9日 止期間 人民幣千元	截至 2016年12月31日 止年度 人民幣千元
賬面淨值	3,504	381
出售物業、廠房及設備虧損	(3,440)	149
出售物業、廠房及設備所得款項	64	530

(d) 出售虧損的分析如下：

	2017年 11月9日 人民幣千元
以下列方式償付的總代價：	
現金代價	53,602
減：出售下列資產淨額：	
物業、廠房及設備	(8,285)
貿易應收款項	(52,463)
其他應收款項、存款及預付款項	(15,446)
現金及現金等價物	(56,722)
貿易應付款項	6,800
應付關連公司款項	73,659
其他	27,710
	(24,747)
非控股權益應佔資產淨值	2,472
應佔已出售資產淨額	(22,275)
減：應收新傳媒集團有限公司的股東貸款	(47,283)
出售虧損	(15,596)

11 已終止經營業務(續)

(e) 出售日期產生的現金流出淨額分析如下：

	2017年 11月9日 人民幣千元
現金代價	53,602
已出售現金及現金等價物	(56,722)
	(3,120)

12 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
銀行及手頭現金	1,960,047	736,694
短期銀行存款	341,636	296,891
現金及現金等價物	2,301,683	1,033,585
以下列貨幣計值：		
港元	1,186	26,490
人民幣	2,299,785	1,006,328
其他貨幣	712	767
現金及現金等價物	2,301,683	1,033,585

將以人民幣列值的結餘換算為外幣及將該等外幣計值銀行結餘及現金匯出中國，須遵守中國政府頒佈的有關外匯管制規則及法規。

銀行現金按照浮動的每日銀行存款利率賺取利息。現金及現金等價物按照介乎0.01%至0.5%（2016年：0.01%至0.5%）之市場利率產生利息。

綜合財務報表附註

12 現金及銀行結餘(續)

(b) 有限制存款

於2017年12月31日，本集團持有人民幣217,193,000元(2016年：人民幣67,452,000元)之有限制銀行存款作為項目建設保證金的擔保。

(c) 銀行融資

年內，本集團獲授予非承諾銀行融資人民幣1,500,000,000元(2016年：人民幣500,000,000元)，其中人民幣500,000,000元(2016年：人民幣500,000,000元)由本公司之存款作擔保，惟前提是提款不超過存款之98%。

於2017年12月31日，已使用非承諾銀行融資總額人民幣833,200,000元，而本集團可動用之未使用銀行融資達人民幣666,800,000元。

13 股本

	股份數目	金額
		人民幣千元
		(經重列)
		(附註2(a)(i))
普通股，已發行及繳足：		
於2016年1月1日、2016年12月31日及2017年12月31日	8,640,000,000	250,936

14 購股權計劃

自本公司採納購股權計劃起至2017年12月31日，本公司尚未按照該計劃授出任何購股權。

15 儲備

本集團儲備變動之詳情載列於綜合權益變動報表內。

(a) 特別儲備

本集團之特別儲備指於集團重組計劃(「集團重組」)時所收購附屬公司之股本及股份溢價總金額與就收購事項而發行之本公司股份之賬面值間之差額。

(b) 股本繳入儲備

款項分別乃因於2006年被視為股本繳入一間附屬公司及於2008年取消登記一間附屬公司而產生。

(c) 其他儲備

其他儲備為視為同系附屬公司之非即期免息貸款折現而產生之注資。

(d) 匯兌儲備

匯兌儲備包括將集團實體之財務報表換算為人民幣之外的波動貨幣而產生之全部外幣匯兌差額。該儲備根據綜合財務報表附註2(e)(iii)內所載列之會計準則處理。

(e) 法定儲備

根據有關於中國成立的外國投資企業的規則及規例以及本集團若干中國附屬公司的公司章程，該等附屬公司須轉撥部分除稅後利潤至法定儲備金，直至法定儲備金的累計總金額達致其註冊資本的50%。法定儲備屬不可分派，而有關中國附屬公司的董事會根據中國有關規則和法規決定轉撥該等法定儲備金。

綜合財務報表附註

16 貿易及其他應付款項

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
貿易及其他應付款項：		
貿易應付款項	155,560	351,331
應向以下各方支付之其他應付款項：	—	—
— 第三方	348,779	176,119
— 關連公司(附註33(a)(ii))	136,210	1,161
	484,989	177,280
貿易及其他應付款項總額	640,549	528,611
預收客戶款項：		
來自下列各方之預收款項：		
— 養生空間客戶	505,450	119,861
— 其他客戶	2,092	5,980
預收款項總額	507,542	125,841

本集團一般可自其供應商獲得60日至90日之信貸期。於報告日期，按發票日之貿易應付款項之賬齡分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
賬齡		
1至90天	147,846	351,179
91至180天	3,229	97
超過180天	4,485	55
	155,560	351,331

16 貿易及其他應付款項(續)

本集團之貿易及其他應付款項以下列貨幣計值：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
人民幣	506,179	478,205
港元	4	50,406
美元	134,366	—
	640,549	528,611

本集團來自健康管理分部客戶之預收款項以人民幣計值。

17 借款

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
銀行借款	5,259,400	1,238,660
融資租賃	95,875	—
總借款	5,355,275	1,238,660

(a) 銀行借款

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
借款	5,259,400	1,238,660
減：非即期借款－有抵押	(3,720,000)	(758,200)
即期借款－有抵押	1,539,400	480,460

綜合財務報表附註

17 借款(續)

(a) 銀行借款(續)

於2017年及2016年12月31日，本集團須償還的借款如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
1年內	1,539,400	480,460
1至2年內	2,400,000	758,200
2至5年內	920,000	—
超過5年	400,000	—
	5,259,400	1,238,660

於2017年12月31日，約人民幣5,259,400,000元的借款分別由股份押記(相當於西安恒甯健康置業有限公司、三亞恒合融醫院投資管理有限公司及鄭州恒澤通健康置業有限公司(均為本集團附屬公司)已發行股本的100%)、在建工程及開發中物業作為抵押。於2016年12月31日，約人民幣55,460,000元的借款由股份押記(相當於本集團附屬公司新傳媒集團控股有限公司已發行股本的90.01%)作為抵押，約人民幣850,000,000元的借款由股份押記(相當於本集團附屬公司三亞恒合融醫院投資管理有限公司已發行股本的100%)及開發中物業作為抵押。

截至2017年12月31日止年度，人民幣4,926,200,000元(2016年：人民幣55,460,000元)的借款利率為固定年利率8.68%(2016年：5%)。餘下借款為按浮息計息的貸款。借款之利息支出於截至2017年12月31日止年度為人民幣191,433,000元(2016年：人民幣23,493,000元)。

借款的變動如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
於1月1日	1,238,660	112,036
借款所得款項	4,576,200	1,184,172
償還借款	(555,460)	(49,972)
解除出售一家附屬公司的借款	—	(19,714)
匯兌差異	—	12,138
於12月31日	5,259,400	1,238,660

17 借款(續)

(a) 銀行借款(續)

銀行借款的賬面金額以下列貨幣計值：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
港元	—	55,460
人民幣	5,529,400	1,183,200
	5,529,400	1,238,660

即期借款之賬面金額由於到期日較短而約等於其公平值。非即期借款之賬面金額及公平值如下：

	賬面金額		公平值	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
長期銀行貸款	3,720,000	758,200	3,226,331	751,436

綜合財務報表附註

17 借款(續)

(b) 融資租賃

本集團根據融資租賃租賃若干賬面值為人民幣100,878,000元(2016年：無)在建工程，為期三年。根據融資租賃條款，本集團有權選擇按租約到期時其協定公平值的50%收購租賃資產。倘本集團的信貸評級未能維持在租約開始時的水平，則此選擇權將告失效。

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
融資租賃承擔到期日如下：		
一年內	20,490	—
一年後但少於五年	89,087	—
最低租賃款項	109,577	—
未來財務費用	(13,702)	—
總租賃負債	95,875	—
融資租賃負債的現值如下：		
一年內	18,710	—
一年後但少於五年	77,165	—
	95,875	—

18 遞延所得稅資產／(負債)

遞延稅項資產及遞延稅項負債之分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
遞延稅項資產	6,577	3,744
遞延稅項負債	—	(126)
遞延所得稅資產淨額	6,577	3,618

18 遞延所得稅資產／(負債)(續)

下表是年內已確認之主要遞延稅項資產／(負債)及相關變動：

	加速稅項折舊 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	出售一間 附屬公司 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2016年1月1日(經重列)	(1,411)	2,998	312	1,899
年內計入損益(附註24)	728	802	—	1,530
匯兌差異	198	(79)	70	189
於2016年12月31日(經重列)	(485)	3,721	382	3,618
年內計入損益(附註24)	—	2,856	—	2,856
出售已終止經營業務	485	—	(382)	103
於2017年12月31日	—	6,577	—	6,577

於2017年12月31日，本集團之未使用稅項虧損達約人民幣81,394,000元(2016年：人民幣70,055,000元)，可用於沖抵未來利潤。於2017年12月31日，有關該等虧損約為人民幣26,307,000元(2016年：人民幣17,235,000元)已確認為遞延稅項資產。由於不可預測的未來利潤流，有關餘下的人民幣55,087,000元(2016年：人民幣52,821,000元)並未確認為遞延稅項資產。約人民幣55,087,000元(2016年：人民幣15,004,000元)之虧損已於2017年12月31日計入未經確認之稅項虧損，其將自開始年份起5年內到期。其他稅項虧損可不定期延長。在年內或於報告期間結束時，並未出現其他重大臨時差額。

綜合財務報表附註

19 經營利潤

載列於銷售成本、銷售及營銷成本以及行政支出的主要支出分析如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務		
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註20)	107,670	83,997
核數師酬金	2,405	2,121
物業、廠房及設備折舊	14,685	9,055
匯兌(收益)/虧損淨額	(4,674)	478
存貨成本	442,667	2,735
租賃物業及機器之經營租賃租金	2,196	2,363
攤銷土地使用權	4,670	3,458
攤銷無形資產	1,692	2,788

20 員工福利支出 — 包括董事薪酬

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務		
薪酬及工資	89,118	75,543
退休金成本 — 一定額供款計劃	18,552	8,454
	107,670	83,997

21 董事福利及利益(香港公司條例(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及香港上市規則規定所作之披露)

(a) 董事及主要管理人員酬金

截至2017年12月31日止年度，每名董事及主要管理人員之薪酬如下：

	就某人士身為董事(不論為本公司或其附屬公司的董事)的服務而支付予該人士的酬金或該人士就該等服務應收的酬金僱主繳納之				合計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	其他福利之 估計金額 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	
談朝暉	175	—	—	9	184
彭晟(附註a)	12	—	—	—	12
韓笑然	—	—	—	—	—
周承炎	291	—	—	—	291
郭建文	300	—	—	—	300
謝武	300	—	—	—	300
全部薪酬	1,078	—	—	9	1,087

附註：

(a) 於2017年3月17日辭任。

彭晟先生於2017年3月17日辭任後，本公司並無委任任何人士擔任行政總裁以填補空缺，因此並未披露行政總裁的薪酬。

綜合財務報表附註

21 董事福利及利益(香港公司條例(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及香港上市規則規定所作之披露)(續)

(a) 董事及主要管理人員酬金(續)

截至2016年12月31日止年度，每名董事及主要管理人員之薪酬如下：

就某人士身為董事(不論為本公司或其附屬公司的董事)的服務
而支付予該人士的酬金或該人士就該等服務應收的酬金

	袍金 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	薪金 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	僱主繳納之		合計 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
			其他福利之 估計金額 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	退休福利 計劃供款 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	
談朝暉	181	—	—	9	190
彭晟(附註a及c)	124	—	—	—	124
韓笑然	90	—	—	—	90
童明(附註b)	41	—	—	—	41
周承炎	301	—	—	—	301
郭建文	300	—	—	—	300
謝武	300	—	—	—	300
全部薪酬	1,337	—	—	9	1,346

附註：

(a) 於2016年3月23日獲委任。

(b) 於2016年3月23日辭任。

(c) 於2017年3月17日辭任。

(b) 董事退休福利及離職福利

除附註21(a)所披露之詳情外，本公司概無董事於截至2017年12月31日止年度就彼等向本集團提供之服務已接受或將接受任何退休福利或離職福利(2016年：無)。

21 董事福利及利益(香港公司條例(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及香港上市規則規定所作之披露)(續)

(c) 就提供可行之董事服務向第三方提供之代價

截至2017年12月31日止年度，本集團並未就向本公司提供之董事服務而向第三方支付任何代價(2016年：無)。

(d) 有關以董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

於年末或年內任何時間，本集團概無以本公司董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人而訂立任何貸款、準貸款及其他交易(2016年：無)。

(e) 董事於交易、安排或合約之重大權益

在年末或年內任何時間內並無任何與本公司參與及本公司之董事於其中有重大權益之本集團業務相關之任何重大交易、安排及合約，無論直接還是間接的(2016年：無)。

彭晟先生於2016年3月23日獲委任為本公司執行董事兼本集團行政總裁，並於2017年3月17日辭任。

(f) 五名最高薪酬人士

截至2017年12月31日止年度，五名最高薪酬人士並無董事在內(2016年：無)，該等董事薪酬已於附註21(a)列明。截至2017年12月31日止年度，其他五名最高薪酬人士的薪酬總額如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
薪金及其他福利	15,057	9,201

綜合財務報表附註

21 董事福利及利益(香港公司條例(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規例(第622G章)及香港上市規則規定所作之披露)(續)

(f) 五名最高薪酬人士(續)

薪酬分下列等級：

	2017年	2016年 (經重列) (附註2(a)(i))
1 港元–1,000,000 港元	—	—
1,000,001 港元–2,000,000 港元	—	2
2,000,001 港元–3,000,000 港元	3	3
3,000,001 港元–4,000,000 港元	—	—
4,000,001 港元–5,000,000 港元	1	—
5,000,001 港元–6,000,000 港元	1	—

22 其他(費用)/收益, 淨額

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務		
其他收入		
— 投資收入	7,463	—
— 預付卡到期後確認之收入	2,507	35,514
— 其他	1,405	—
	11,375	35,514
其他成本		
— 其他稅項支出	(12,242)	(2,272)
— 其他	(556)	—
	(12,798)	—
其他(費用)/收益, 淨額	(1,423)	33,242

23 財務收入／(費用)

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務		
財務收入		
— 銀行利息收入	20,609	23,388
財務費用		
— 借款利息支出	(191,433)	(23,493)
— 融資租賃利息支出	(3,140)	—
已資本化利息	(194,573)	(23,493)
	188,437	21,846
財務費用	(6,136)	(1,647)
財務收入·淨額	14,473	21,741

24 所得稅支出

損益表內所得稅開支／(抵免)之金額指：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
持續經營業務		
即期稅項：		
— 中國企業所得稅	125,118	23,838
— 中國土地增值稅	227,515	18,354
遞延稅項	(2,856)	1,530
所得稅支出	349,777	43,722

香港利得稅按截至2017年12月31日止年度之估計應課稅溢利之16.5% (2016年：16.5%)計算。

綜合財務報表附註

24 所得稅支出(續)

中國企業所得稅按截至2017年12月31日止年度之估計應課稅溢利之25%(2016年:25%)計算。根據有關現行法例、詮釋及慣例,本集團為中國的營運計提的所得稅撥備乃根據年度/期間的估計應課稅溢利按適用稅率25%計算。

中國土地增值稅就土地增值(即出售物業所得款項扣除可扣減項目(包括土地使用權及所有物業發展開支))按累進稅率30%至60%徵稅。

本集團除稅前利潤之稅項不同於採用適用於本集團利潤之加權平均稅率計算之利潤金額,如下所示:

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
除所得稅前利潤	654,734	93,242
按照各自國家內適用於利潤之國內稅率計算之稅項	165,131	22,036
就中國企業所得稅支出而扣除的中國土地增值稅	(56,879)	(4,589)
未能就稅項用途而扣除的支出	3,193	8,028
使用之前未確認之稅項虧損	—	(2,559)
未確認之臨時差額	424	651
未確認任何遞延稅項資產之稅項虧損	10,393	1,801
所得稅支出	122,262	25,368
中國土地增值稅	227,515	18,354
	349,777	43,722

25 附屬公司

主要附屬公司之詳情

名稱	註冊成立／ 運營所在地	已發行及 繳足股本／ 已付資金	所持應佔權益		主要活動
			百分比	直接 間接	
Right Bliss Limited	英屬處女群島	1 美元	100%	—	投資控股
Flaming Ace Limited	英屬處女群島	1 美元	100%	—	投資控股
佳康發展有限公司(香港)	香港	1 港元	—	100%	投資控股
廣州市慧宇貿易有限公司	中國(i)	人民幣 19,085,700 元	—	100%	家庭護理及醫療 產品批發
廣州市凱尚健康產業 有限公司	中國(iii)	人民幣 5,000,000,000 元	—	100%	美容產品批發及提 供醫療保健服務
天津恒大原辰美容醫院 有限公司	中國(ii)	人民幣 53,000,000 元	—	96.25%	提供醫療保健服務
廣州恒大健康醫療投資 有限公司	中國(iii)	人民幣 15,000,000 元	—	100%	投資控股
廣州市海珠區恒輝門診部 有限公司	中國(iii)	人民幣 4,000,000 元	—	100%	提供醫療保健服務
濟南恒輝門診部有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000 元	—	100%	提供醫療保健服務
濟南綠洲恒輝門診部 有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000 元	—	100%	提供醫療保健服務
南昌市恒輝醫院管理 有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000 元	—	100%	提供醫院管理、 軟件以及廣告 設計服務
石家莊恒輝門診部有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000 元	—	100%	提供醫療保健服務
洛陽市恒輝健康服務 有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000 元	—	100%	提供醫療保健服務

綜合財務報表附註

25 附屬公司(續)

主要附屬公司之詳情(續)

名稱	註冊成立/ 運營所在地	已發行及 繳足股本/ 已付資金	所持應佔權益		主要活動
			百分比	直接 間接	
成都恒輝門診部有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000元	—	100%	提供醫療保健服務
長沙市恒輝門診部有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000元	—	100%	提供醫療保健服務
武漢恒輝健康諮詢服務 有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000元	—	100%	提供醫療保健服務
海南恒大國際醫療有限公司	中國(ii)	人民幣 200,000,000元	—	100%	提供醫療保健服務
深圳市恒大數碼科技 有限責任公司	中國(i)	人民幣 5,000,000元	—	100%	提供資訊科技諮詢 服務
瀋陽市于洪區恒輝綜合門診 部有限公司	中國(iii)	人民幣 1,000,000元	—	100%	提供醫療保健服務
天津恒美之源美容有限公司	中國(iii)	人民幣 5,000,000元	—	100%	提供醫療保健服務
西安恒寧健康置業有限公司	中國(iii)	人民幣 25,000,000元	—	100%	提供醫療保健服務
三亞恒合融醫院投資管理 有限公司	中國(iii)	人民幣 100,000,000元	—	100%	開發及銷售生活 單元
儋州恒海養老服務有限公司	中國(iii)	人民幣 24,784,519元	—	100%	開發及銷售生活 單元
鄭州恒澤通健康置業 有限公司 [^]	中國(iii)	人民幣 10,000,000元	—	100%	開發及銷售生活 單元

[^] 於截至2017年12月31日止年度註冊成立的附屬公司

附註：

- (i) 該等附屬公司為中國外資獨資企業。
- (ii) 該等附屬公司為中國中外合資企業。由於本集團於該等企業的董事會擁有大多數投票權，且其策略、經營、投資及融資活動由本集團控制，因此該等企業視為本集團之附屬公司。
- (iii) 該等附屬公司為中國內地企業。

26 股息

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
每股普通股已付末期股息零分(2016年：零分)	—	—

27 每股盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃基於以下數據計算得出：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
就每股基本盈利／(虧損)而言之普通股加權平均數	8,640,000,000	8,640,000,000
每股基本及攤薄盈利／(虧損)(人民幣分)(附註(a))		
— 持續經營業務	3.599	0.506
— 已終止經營業務	(0.037)	0.007
	3.562	0.513

附註：

- (a) 截至2017年及2016年12月31日止年度概無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

綜合財務報表附註

28 綜合現金流量表附註

(a) 經營使用之現金

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
除所得稅前利潤	654,734	93,242
經調整：		
財務收入	(20,609)	(23,388)
財務成本	6,136	1,647
物業、廠房及設備折舊(附註6(a))	14,685	9,055
出售物業、廠房及設備收益	—	(13)
攤銷無形資產(附註9)	2,788	1,692
攤銷土地使用權(附註6(b))	4,670	3,458
出售已終止經營業務虧損(附註11)	3,542	—
匯兌(收益)/虧損(附註19)	(4,674)	478
投資收入(附註22)	(7,463)	—
經營資金變動前經營利潤	653,809	86,171
經營資金變動：		
存貨、開發中物業(包括土地使用權)及持作出售 已竣工物業增加	(2,520,361)	(766,597)
貿易及其他應收款項增加	(383,285)	(104,849)
貿易及其他應付款項以及預收款項增加	549,715	599,945
經營使用之現金	(1,700,122)	(185,330)

(b) 在綜合現金流量表內，持續經營業務項下銷售物業、廠房及設備所得款項包括：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
賬面淨額	—	363
出售物業、廠房及設備收益	—	13
出售物業、廠房及設備所得款項	—	376

28 綜合現金流量表附註(續)

(c) 就融資活動所產生負債之對賬

	來自同系附屬 公司的貸款 人民幣千元	於一年內到期 的融資租賃 人民幣千元	於一年後到期 的融資租賃 人民幣千元	於一年內到 期的借款 人民幣千元	於一年後到 期的借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日的總負債 (經重列)	(362,293)	—	—	(480,460)	(758,200)	(1,600,953)
購買固定資產	—	(26,750)	(77,165)	—	—	(103,915)
已付利息	—	2,379	—	—	—	2,379
償還融資 租賃資本部分	—	4,900	—	—	—	4,900
償還借款	—	—	—	555,460	—	555,460
計息借款所得款項	—	—	—	(1,614,400)	(2,961,800)	(4,576,200)
償還來自同系附屬公司的貸款	362,293	—	—	—	—	362,293
非現金交易	—	761	—	—	—	761
於2017年12月31日的總負債	—	(18,710)	(77,165)	(1,539,400)	(3,720,000)	(5,355,275)

29 承諾

(a) 資本承諾

於期末已簽訂合約但尚未產生的資本支出如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
土地使用權	—	533,300

綜合財務報表附註

29 承諾(續)

(b) 經營租賃承諾

本集團於不可撤銷經營租賃項下與關連物業及機械相關的未來最低租賃付款總額如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
一年以內	633	18,124
第二年至第五年，首尾兩年包括在內	—	15,375
	633	33,499

30 或然負債

截至2017年12月31日，本集團並無重大或然負債(2016年：無)。

31 來自同系附屬公司的貸款

來自同系附屬公司的貸款為無抵押、免息，且應於2020年12月30日償還。於2016年12月31日，來自同系附屬公司貸款之賬面值列作已折現現值，估算利率為6.18%。貸款以人民幣計值。

截至2017年12月31日止年度，貸款已全數償還。

32 財務擔保

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
為本集團物業單位若干買家提供之按揭擔保	140,410	—

本集團已為物業單位之若干買家安排銀行融資及提供還款按揭擔保。有關擔保於以下最早發生者終止：
(i)發出房地產產權證(一般於完成擔保登記後兩至三年發出)；或(ii)物業買家完成按揭供款。

32 財務擔保(續)

根據擔保條款，該等買家倘違反按揭繳款，本集團有責任向銀行繳付違約買家尚餘的按揭本金連同累計利息及罰息，本集團有權收回有關物業的所有權及管有權。本集團的擔保期由授出按揭日開始。董事認為買家違約繳款的機會甚微，且按公平值計量之財務擔保影響不大。

33 關連方交易

(a) 關連方交易

本集團由中國恒大集團所控制，後者擁有74.99%之本公司股份。餘下25.01%之股份由公眾所持有。本集團之最終母公司為於英屬處女群島註冊成立之Xin Xin (BVI) Limited。本集團之最終控制人為許家印博士。

截至2017年及2016年12月31日止年度，除了於綜合財務報表其他地方所披露者外，本集團與關連方訂立了以下重大交易，該等交易乃於本集團之正常業務過程中訂立：

(i) 與中國恒大集團相關之公司進行之交易：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
經營支出	155	1,974
廣告支出	37	—
雜項收費及費用	1,234	15

(ii) 與中國恒大集團相關之公司之結餘：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
應收同系附屬公司之款項(附註8)	1,064	59,279
應付同系附屬公司之款項(附註16)	1,844	1,161
應付中間控股公司之款項(附註16)	134,366	—
來自同系附屬公司之貸款(附註31)	—	362,293

綜合財務報表附註

33 關連方交易(續)

(a) 關連方交易(續)

(ii) 與中國恒大集團相關之公司之結餘：(續)

應收款項主要來自於同系附屬公司用於日常經營之現金預付款。應收款項在本質上為無抵押，不計息，且須按要求償還。並未就來自同系附屬公司之應收款項作出撥備(2016年：無)。

應付款項主要來自於購買交易，在購買日期之後兩個月內到期。應付款項不計息(2016年：無)。

來自同系附屬公司之貸款主要來自於向本集團提供之貸款。該等貸款為無抵押及免息。截至2017年12月31日止年度，本集團已全數償還貸款。

(b) 主要管理人員報酬

主要管理人員包括本公司之執行及非執行董事。已付或應付主要管理人員之報酬列示如下：

年內主要管理人員之董事及其他主要管理人員之薪酬載列如下：

	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
短期福利	1,078	1,337
向退休福利計劃作出之供款	9	9
	1,087	1,346

34 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	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
資產		
非流動資產		
於附屬公司之投資	—	6,897
	—	6,897
流動資產		
其他應收款項	530	—
應收附屬公司之金額	273,946	175,978
現金及現金等價物	344,134	299,834
受限制現金	—	51,637
	618,610	527,449
總資產	618,610	534,346
權益		
本公司擁有人應佔股本及儲備		
股本	250,936	250,936
儲備(附註a)	233,277	283,410
權益總額	484,213	534,346
負債		
流動負債		
應付同系附屬公司之款項	31	—
應付中間控股公司之款項	134,366	—
總負債	134,397	—
總權益及負債	618,610	534,346

本公司的資產負債表已於2018年3月23日經董事會批准刊發，並由下列董事代表簽署：

談朝暉
董事

韓笑然
董事

綜合財務報表附註

34 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(a) 本公司儲備變動

	合併儲備 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	匯兌儲備 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	保留盈利 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))	合計 人民幣千元 (經重列) (附註2(a)(i))
於2016年1月1日	68,050	(4,892)	195,932	259,090
全面收益				
年內溢利	—	—	27,749	27,749
其他全面虧損				
匯兌差異	—	(3,429)	—	(3,429)
年內其他全面虧損總額	—	(3,429)	—	(3,429)
全面收益/(虧損)總額	—	(3,429)	27,749	24,320
與擁有人(以彼等作為擁有人 之身份)進行交易總額				
已派付2015年末期股息	—	—	—	—
於2016年12月31日	68,050	(8,321)	223,681	283,410
全面虧損				
年內虧損	—	—	(21,967)	(21,967)
其他全面虧損				
匯兌差異	—	(28,166)	—	(28,166)
年內其他全面虧損總額	—	(28,166)	—	(28,166)
全面虧損總額	—	(28,166)	(21,967)	(50,133)
與擁有人(以彼等作為擁有人 之身份)進行交易總額				
已派付2016年末期股息	—	—	—	—
於2017年12月31日	68,050	(36,487)	201,714	233,277

本公司之合併儲備指於集團重組時該等附屬公司之綜合資產淨值與發行本公司股份之賬面值之間之差額

於2017年12月31日，本公司計算所得之可供分派儲備為人民幣201,714,000元(2016年：人民幣223,681,000元)。

五年財務概要

綜合全面收益表

	截至2017年 12月31日 止年度 千港元	截至2016年 12月31日 止年度 千港元	截至2016年 12月31日 止年度 千港元	截至2015年 12月31日 止年度 千港元	截至2014年 6月30日 止年度 千港元	截至2013年 6月30日 止年度 千港元
收益	1,328,474	213,531	528,132	638,260	455,624	495,197
除所得稅前溢利 稅項(支出)/抵免	654,734 (349,777)	93,242 (43,722)	109,926 (51,373)	92,951 3,513	12,914 (1,895)	27,433 (5,158)
年內/期間溢利	301,415	50,188	58,553	96,464	11,019	22,275
除稅後其他全面收益	3,193	7,510	(38,276)	(3,054)	—	—
年內/期間全面收益總額	304,608	57,698	20,277	93,410	11,019	22,275

綜合資產、權益及負債

	於2017年 12月31日 千港元	於2016年 12月31日 千港元	於2016年 12月31日 千港元	於2015年 12月31日 千港元	於2014年 6月30日 千港元	於2013年 6月30日 千港元
資產						
非流動資產	940,794	734,881	821,544	249,601	320,084	332,101
流動資產	6,715,533	2,087,555	2,333,739	610,841	192,154	182,497
總資產	7,656,327	2,822,436	3,155,283	860,442	512,238	514,598
權益總額	832,241	566,851	633,700	579,813	456,060	450,657
負債						
非流動負債	3,797,165	1,120,619	1,252,773	126,071	2,575	3,138
流動負債	3,026,921	1,134,966	1,268,810	154,558	53,603	60,803
總負債	6,824,086	2,255,585	2,521,583	280,629	56,178	63,941
權益及負債總額	7,656,327	2,822,436	3,155,283	860,442	512,238	514,598