



TIAN YUAN HEALTHCARE

天元医疗

China Tian Yuan Healthcare Group Limited
中國天元醫療集團有限公司

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(STOCK CODE 股份代號 : 557)



ANNUAL REPORT
年報
2021



Mission Statement

To invest in businesses with high growth potential so as to increase shareholder value.

使命

投資於具高增值潛力之業務以提高股東價值。





主席報告書

本人謹代表中國天元醫療集團有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二一年十二月三十一日止財政年度（「二零二一年財年」）之業績。於二零二一年財年，本集團錄得本公司權益持有人應佔淨虧損約16,900,000港元，而上一年度的本公司權益持有人應佔來自持續經營業務的淨虧損則為約65,100,000港元（經重列）。淨虧損下跌之主要原因是商標及無形資產減值虧損減少所致。

投資控股分部

本集團之投資控股分部錄得已變現及未變現匯兌收益淨額約2,400,000港元，及按公平值計入損益之金融資產之已變現及未變現估值虧損淨額約700,000港元。整體而言，二零二一年財年錄得已變現及未變現收益總額約1,700,000港元，而去年同期已變現及未變現淨虧損總額則約為10,300,000港元。另外，於二零二零年錄得之預付款減值虧損為7,800,000港元，但於二零二一年沒有相關虧損。因此，本集團之投資控股分部於二零二一年財年呈報除稅前虧損約26,000,000港元，而去年同期則為除稅前虧損約27,000,000港元。

醫療分部

本集團的醫療業務以普艾普有限公司（「普艾普」）及DIAM Holdings Co., Ltd（「DIAM」）名義進行。普艾普於二零二一年財年貢獻專利權費收入約11,100,000港元，上一年度的專利權費收入約為2,700,000港元，普艾普及DIAM則於二零二一年財年並無貢獻服務收入，上一年度的服務收入約為500,000港元。

本集團部分擁有上海一家醫院（「上海醫院」），其主要在中華人民共和國（「中國」）上海市從事整形外科業務。上海醫院是一家整形外科專業醫院，在中國經營第一至三級美容外科項目及面部骨骼輪廓整形技術之整形外科業務，為公眾客戶提供優質服務。上海醫院已在中國獲得醫療機構執業許可證，可在中國開展整形外科服務。上海醫院一直提供整形外科手術服務，包括但不限於中醫美容服務、美容牙科、面部輪廓整形等。上海醫院於二零二一年財年錄得收益約66,700,000港元及虧損淨額約14,500,000港元，而去年於二零二零年六月一日至二零二零年十二月三十一日止期間錄得收益約36,200,000港元及虧損淨額約13,300,000港元。

放債及相關業務分部

本集團的放債及相關業務分部方面，本公司確認二零二一年財年第三方貸款利息收入16,800,000港元，上一年度則確認第三方貸款利息收入16,900,000港元。

其他

二零二一年財年之每股基本虧損為4.22港仙（按年內已發行本公司普通股之加權平均數398,979,524股計算）。本集團之每股股份有形資產淨額已由二零二零年十二月三十一日之0.47港元減少至二零二一年十二月三十一日之0.44港元。董事會不建議宣派二零二一年財年之末期股息。



主席報告書

前景

醫療業務

本集團將繼續進一步開發及拓展其現有核心業務，包括但不限於在中國及其他亞洲市場提供整形外科及醫療美容服務及輔助生殖體外受精服務的醫院。本集團一直在中國開拓醫療及整形外科領域。

本集團認為未來中國醫療美容行業的客戶消費有一定的增長空間。憑藉本集團在PRIP Communications Limited管理經驗，向中國市場引進韓國DA品牌經驗及於上海醫院投資經驗，本集團日後將進一步向中國其他整形外科醫院提供管理及營銷服務。

放債及相關業務

於二零二二年，本集團將繼續其放債及相關業務，包括放債人或借款人轉介業務、資金配對、資金安排及／或資金參與，惟不包括任何香港法例第571章證券及期貨條例項下的監管活動。本集團將繼續發揮及有效利用執行董事在銀行及金融業事之資源及網絡，發展放債及相關業務。本公司之全資附屬公司愉悅醫美投資有限公司為根據香港法例第163章《放債人條例》下之持牌放債人。鑒於全球爆發新型冠狀病毒（新冠病毒）已擾亂全球業務活動及中華人民共和國與美國之間的貿易摩擦和談判預計將繼續並對全球經濟環境產生不利影響，本集團一直並將繼續謹慎對待放債及相關業務的信貸評估及接納客戶。為在擴展放債及相關業務與本集團的風險控制之間取得平衡，本集團未來在接納客戶進行放債業務時將採用更為謹慎的信用評估和程序。



主席報告書

投資控股

本集團將繼續持有若干買賣證券，並將不時監察及對投資組合作出適當變動，以適應經濟環境。此外，本集團將會開拓不同的短期投資計劃，以使用手頭上不同貨幣的現金儲備改善其投資回報。並且會不時因應本集團之買賣證券公平值計量產生之未變現收益或虧損及重估外幣現金存款產生之未變現收益或虧損而繼續調整。

本人謹代表董事會，向所有持續支持本集團之客戶、業務夥伴、股東、管理層及員工衷心致謝。

主席

王化冰

二零二二年三月三十一日



財務摘要

綜合損益表

| | 本集團 | | | | |
|-----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
| 收益 | 94,588 | 56,340 | 70,548 | 59,669 | 79,948 |
| 除稅前(虧損)/溢利 | (19,063) | (125,847) | (162,882) | (15,987) | 30,825 |
| 所得稅抵免/(開支) | - | 15,812 | (219) | (375) | (2,326) |
| 本年度(虧損)/溢利 | (19,063) | (110,035) | (163,101) | (16,362) | 28,499 |
| 以下各項應佔： | | | | | |
| 本公司之權益持有人 | (16,854) | (65,101) | (168,173) | (14,448) | 32,640 |
| 非控股權益 | (2,209) | (44,934) | 5,072 | (1,914) | (4,141) |
| 本年度(虧損)/溢利 | (19,063) | (110,035) | (163,101) | (16,362) | 28,499 |
| 每股盈利 | | | | | |
| 每股基本(虧損)/盈利(港仙) | (4.22) | (16.31) | (35.91) | (6.92) | 3.83 |
| 持續經營業務 | | | | | |
| 每股基本(虧損)/盈利(港仙) | (4.22) | (16.31) | (42.15) | (3.62) | 8.41 |



財務摘要

綜合財務狀況表

| | 本集團 | | | | |
|------------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零一九年 千港元 | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
| 物業、廠房及設備 | 60,914 | 59,362 | 4,631 | 53,845 | 55,383 |
| 無形資產 | 17,835 | 20,999 | 117,396 | 142,653 | 161,311 |
| 商譽 | 62,834 | 60,687 | 7,119 | 95,016 | 94,837 |
| 可供出售金融資產 | - | - | - | - | 18,321 |
| 於聯營公司之權益 | 7,511 | 7,111 | 6,122 | 8,367 | 6,682 |
| 應收賬款及其他應收款 | 8,529 | 11,366 | 12,232 | 23,779 | 28,567 |
| 其他金融資產 | - | - | - | 538 | 13,120 |
| 流動資產 | 218,776 | 221,771 | 301,789 | 381,074 | 340,895 |
| 總資產 | 376,399 | 381,296 | 449,289 | 705,272 | 719,116 |
| 流動負債 | (36,357) | (31,865) | (16,276) | (62,956) | (37,100) |
| 總資產減流動負債 | 340,042 | 349,431 | 433,013 | 642,316 | 682,016 |
| 遞延代價 | - | - | - | - | (1,719) |
| 已收取超過來自按權益法入賬之 合營企業之盈利之股息 | (227) | (227) | (227) | (227) | (227) |
| 計息貸款 | - | - | - | (28,041) | (28,946) |
| 租賃負債 | (55,764) | (51,817) | (1,374) | - | - |
| 來自非控股權益之貸款 | - | - | - | (11,940) | (42,787) |
| 遞延租金開支 | - | - | - | (1,897) | (586) |
| 遞延稅項負債 | - | - | (15,852) | (15,938) | (15,908) |
| 其他金融負債 | - | - | - | (8,272) | (16,787) |
| 淨資產 | 284,051 | 297,387 | 415,560 | 576,001 | 575,056 |
| 資本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 398,980 | 398,980 | 398,980 | 398,980 | 398,980 |
| 股份溢價 | 20,663 | 20,663 | 20,663 | 20,663 | 20,663 |
| (虧絀)／儲備 | (163,396) | (152,115) | (88,941) | 66,305 | 68,134 |
| 本公司權益持有人應佔總權益 | 256,247 | 267,528 | 330,702 | 485,948 | 487,777 |
| 非控股權益 | 27,804 | 29,859 | 84,858 | 90,053 | 87,279 |
| 總權益 | 284,051 | 297,387 | 415,560 | 576,001 | 575,056 |



業務回顧

集團表現

於二零二一年財年，本集團錄得淨虧損約19,100,000港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度（「二零二零年財年」）錄得淨虧損約110,000,000港元。淨虧損減少主要是由於二零二一年財年本集團的醫療分部的商標及無形資產減值虧損均較二零二零財年減少所致。

於二零二一年財年，本集團錄得本公司權益持有人應佔虧損淨額約16,900,000港元，而二零二零年財年的本公司權益持有人應佔虧損淨額約為65,100,000港元。

本集團按業務分部計算的運營收益及損益分析載列於財務報表附註。

投資控股分部

本集團之投資控股分部錄得已變現及未變現匯兌收益淨額約2,400,000港元，及按公平值計入損益之金融資產之已變現及未變現估值虧損淨額約700,000港元。整體而言，二零二一年財年錄得已變現及未變現淨收益總額約1,700,000港元，而二零二零年財年已變現及未變現淨收益總額則約為10,300,000港元。另外，於二零二零年錄得之預付款減值虧損為7,800,000港元，但於二零二一年沒有相關虧損。

因此，本集團之投資控股分部於二零二一年財年呈報除稅前虧損約26,000,000港元，而二零二零年財年則為除稅前虧損約27,000,000港元。

醫療分部

本集團的醫療業務以普艾普有限公司（「普艾普」）及DIAM Holdings Co., Ltd（「DIAM」）名義進行。普艾普於二零二一年財年貢獻專利權費收入約11,100,000港元，二零二零年財年的專利權費收入約為2,700,000港元，普艾普及DIAM則於二零二一年財年並無貢獻服務收入，二零二零年財年的服務收入約為500,000港元。

本集團部分擁有上海一家醫院（「上海醫院」），其主要在中國上海市從事整形外科業務。上海醫院是一家整形外科專業醫院，在中國經營第一至三級美容外科項目及面部骨骼輪廓整形技術之整形外科業務，為公眾客戶提供優質服務。上海醫院已在中國獲得醫療機構執業許可證，可在中國開展整形外科服務。上海醫院一直提供整形外科手術服務，包括但不限於中醫美容服務、美容牙科、面部輪廓整形等。於二零二一年財年，上海醫院錄得收益約66,700,000港元及虧損淨額約14,500,000港元，而去年於二零二零年六月一日至二零二零年十二月三十一日止期間錄得收益約36,200,000港元及虧損淨額約13,300,000港元。



業務回顧

放債及相關業務分部

本集團的放債及相關業務分部方面，本公司確認二零二一年財年第三方貸款利息收入16,800,000港元，二零二零年財年則確認第三方貸款利息收入16,900,000港元。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本集團於回顧年度內並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

財務狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團資產總額為376,400,000港元，較二零二零年十二月三十一日之381,300,000港元有所減少。本集團之每股有形資產淨額已由二零二零年十二月三十一日之0.47港元減少至於二零二一年十二月三十一日之0.44港元。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之營運資金比率為6.0（二零二零年：6.9）。

本集團以港元呈報業績，而本集團之目標乃保持以港元為結算單位之價值。本集團之政策是繼續追尋策略，從而提升本集團之長遠價值，同時為股東帶來合理回報。

現金流量及借貸

於二零二一年財年，經營業務所得現金為2,200,000港元，加上年內收取利息14,000,000港元，導致經營活動所得現金淨額為16,300,000港元。

於二零二一年財年，本集團就出售及購買按公平值計入損益之金融資產之所得款項淨額錄得現金流入淨額100,000港元及就購買物業、廠房及設備有現金流出1,500,000港元。因此，投資活動所用的現金淨額為1,400,000港元。

整體而言，所得現金淨額為7,700,000港元，令本集團之現金及現金等價物總額由二零二零年十二月三十一日之58,200,000港元增加至二零二一年十二月三十一日之65,700,000港元。

本集團於二零二一年十二月三十一日並無任何銀行借貸，本集團於二零二一年十二月三十一日之現金淨額為65,700,000港元。因此，本集團之負債資產率（按流動及非流動貸款及借貸減現金及現金等價物後與本公司權益持有人應佔權益之比例計算）為零。

財資活動

本集團大部分現金以港元及美元現金存款持有。我們將密切監察本集團在貨幣變動方面所承擔之風險，並於必要時採取適當行動。

董事及僱員

於二零二一年十二月三十一日，本集團共有112名僱員（包括董事）（二零二零年：114名）。

本集團總員工成本（包括薪金、工資及其他福利）為40,200,000港元，而二零二零年財年為29,100,000港元。薪金成本上升主要由於二零二零年財年僅計入上海醫院七個月的員工成本，而二零二一年財年則計入全年的員工成本所致。

本集團擁有具競爭力之薪酬及福利計劃，為本集團維持一貫優質服務之關鍵。

本集團已舉辦多項培訓課程加強僱員的全面技能和知識，讓僱員裝備自己以應付本集團在瞬息萬變的經濟環境中的發展。



業務回顧

主要風險及不確定因素

本集團之財務狀況、經營業績、業務及前景將受眾多風險及不確定因素影響，包括業務風險、營運風險及金融管理風險。

本公司的放債及相關業務易受信貸風險影響。本集團參考放債政策及指引，對借款人進行信貸評估，包括評估潛在借款人的財務狀況及評估可能的貸款抵押品。本公司持續監察相關協議以確保有關條款獲遵守。

本集團之金融風險管理政策及常規呈列於財務報表附註31。

除於上述提及外，亦可能存在其他本集團未知之風險及不確定因素，或目前未必屬於重大但日後可能變成重大之其他風險及不確定因素。

遵守相關法律及法規

就董事會及管理層所知，本集團已於各重要方面遵守對本集團業務及經營產生重大影響之相關法律及法規。年內，本集團概無嚴重違反或不遵守適用法律及法規。

與供應商、客戶及其他持份者之關係

本集團瞭解與其供應商及客戶保持良好關係對達到其短期及長期目標之重要性。其享有與供應商及客戶之良好關係，並致力積極參與彼等營運所在之社區。於二零二一年財年，本集團與其供應商及／或客戶之間概無嚴重及重大糾紛。

環境政策及表現

本集團致力於其經營所在環境及社區之長期可持續性。本集團以對環境負責之方式行事，盡力遵守有關環保之法律及法規，並採取有效措施達致資源有效利用、能源節約及廢物減少。該等倡議包括廢紙回收及節約能源措施。一份載有環境、社會及管治事宜之規定資料之報告可於本報告刊發後不遲於一個月於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）網站及本公司之第三方託管網站上查閱。

前景 醫療業務

本集團將繼續進一步開發及拓展其現有核心業務，包括但不限於在中國及其他亞洲市場提供整形外科及醫療美容服務及輔助生殖體外受精服務的醫院。本集團一直在中國開拓醫療及整形外科領域。

本集團認為，未來中國醫療美容行業之客戶消費有一定增長空間。憑藉本集團在普艾普有限公司之管理經驗，向中國市場引進韓國DA品牌之經驗及於上海醫院之投資經驗，本集團日後將進一步向中國其他整形外科醫院提供管理及營銷服務。



業務回顧

放債及相關業務

於二零二二年，本集團將繼續其放債及相關業務，包括放債人或借款人轉介業務、資金配對、資金安排及／或資金參與，惟不包括任何香港法例第571章證券及期貨條例項下的監管活動。本集團將繼續發揮及有效利用執行董事在銀行及金融業事之資源及網絡，發展放債及相關業務。本公司之全資附屬公司愉悅醫美投資有限公司為根據香港法例第163章《放債人條例》下之持牌放債人。鑒於全球爆發新型冠狀病毒（新冠病毒）已擾亂全球業務活動及中國與美國之間的貿易摩擦和談判預計將繼續並對全球經濟環境產生不利影響，本集團一直並將繼續謹慎對待放債及相關業務的信貸評估及接納客戶。為在擴展放債及相關業務與本集團的風險控制之間取得平衡，本集團未來在接納客戶進行放債業務時將採用更為謹慎的信用評估和程序。

投資控股

本集團將繼續持有若干買賣證券，並將不時監察及對投資組合作出適當變動，以適應經濟環境。此外，本集團將會開拓不同的短期投資計劃，以使用手頭上不同貨幣的現金儲備改善其投資回報。並且會不時因應本集團之買賣證券公平值計量產生之未變現收益或虧損及重估外幣現金存款產生之未變現收益或虧損而繼續調整。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(a) 企業管治常規

本公司董事及管理層（「管理層」）致力維持高水平之企業管治，遵守香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則。

董事認為，本公司於整個回顧年度一直遵守企業管治守則之規定。

本公司不時檢討其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

(b) 董事證券交易

本公司已採納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之守則。所有董事均確認彼等於回顧年度一直遵照標準守則之規定。

(c) 董事會

自回顧年度及直至本年報日期，董事會現由七名董事組成，當中兩人為執行董事、兩人為非執行董事以及三人為獨立非執行董事。董事會成員如下：

執行董事

王化冰先生（主席）

張嫻女士（於二零二二年一月十九日辭任）

東薇女士（二零二一年十二月三十日獲委任）

非執行董事

賀梅女士

周園先生

獨立非執行董事

胡柏和先生

阮國權先生

郭景彬先生

截至本年報日期的本公司董事及高級管理層（「高級管理層」）之履歷詳情載於董事會報告內董事及高級管理層簡介一節。

董事會成員之間，尤其是董事會主席與本公司行政總裁（「行政總裁」）之間概無任何關係（包括財務、業務、家屬或其他重要／相關關係）。

本公司已取得各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出之年度確認函，且本公司認為有關獨立非執行董事為獨立人士。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(c) 董事會 (續)

董事會之主要職能為制定本集團之企業政策及整體策略，並對本集團業務及事宜之管理提供有效監察。除董事會之法定責任以外，董事會亦批准策略計劃、重要營運事宜、投資及貸款，審閱本集團之財務表現及評估高級管理層表現及薪酬。該等職能直接由董事會或透過董事會成立之委員會執行。管理層負責本公司業務之日常管理及營運，包括實行董事會批准之內部監控、業務策略及計劃。個別董事或部分董事於履行職務時或於有需要情況下有權尋求獨立專業意見（費用由本公司承擔）。

本公司定期舉行董事會會議。倘情況顯示有必要，則可另行召開會議。個別董事於二零二一年出席本公司董事會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及股東大會之情況，以及有關會議之次數載列如下：

| 董事姓名 | 出席／會議次數 | | | | 出席 |
|----------------|---------|-------|-------|-------|-----------------|
| | 董事會 | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 二零二一年 股東週年大會 |
| 執行董事 | | | | | |
| 王化冰先生 | 23/23 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | ✓ |
| 張嫻女士 | 23/23 | 不適用 | 1/1 | 不適用 | ✓ |
| 東薇女士 | 0/23 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 非執行董事 | | | | | |
| 賀梅女士 | 23/23 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ✓ |
| 周園先生 | 12/23 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | ✓ |
| 獨立非執行董事 | | | | | |
| 胡柏和先生 | 12/23 | 2/2 | 1/1 | 1/1 | ✓ |
| 阮國權先生 | 16/23 | 2/2 | 1/1 | 1/1 | ✓ |
| 郭景彬先生 | 16/23 | 2/2 | 1/1 | 1/1 | ✓ |

(d) 董事培訓及專業發展

全體董事須恪守作為本公司董事之責任，並與本公司之經營方式及業務活動並進。本公司負責為其董事安排及資助合適培訓。本年度之董事培訓記錄已經提供給本公司。

新委任董事於獲委任加入董事會時，均會獲提供一套全面之就任須知，內容涵蓋業務營運及擔任董事之義務，以確保董事充分了解其於上市規則及其他相關監管規定下之責任。

公司不時更新及向董事提供有關董事職責及責任之上市規則、適用法律、規則及法規最新發展之書面材料。所有董事確認彼等一直遵守企業管治守則條文第A.6.5條之規定。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(e) 主席及行政總裁

王化冰先生於回顧年度擔任董事會主席。張嫻女士為行政總裁。在張嫻女士辭任後，東薇女士接任為行政總裁。董事會主席及行政總裁之責任有明確劃分，董事會主席主要負責董事會之工作，確保董事會有效運作，而行政總裁則負責本公司業務，包括本公司日常經營管理及董事會批准的主要政策、程序及業務策略。

(f) 非執行董事及獨立非執行董事

非執行董事及獨立非執行董事的任期為期兩年，須於股東週年大會上輪席告退並符合資格膺選連任。

(g) 薪酬委員會（「薪酬委員會」）

薪酬委員會於二零零五年五月成立，於本年報日期由三名獨立非執行董事及一名執行董事組成。於本年報日期，薪酬委員會成員如下：

| | |
|-------------------------|--------------|
| 郭景彬先生 | 主席 (獨立非執行董事) |
| 阮國權先生 | 成員 (獨立非執行董事) |
| 胡柏和先生 | 成員 (獨立非執行董事) |
| 張嫻女士 (職責自二零二二年一月十九日起終止) | 成員 (執行董事) |
| 東薇女士 (於二零二二年一月十九日批准) | 成員 (執行董事) |

成立薪酬委員會之主要目的乃審議高級管理層薪酬推薦建議，並就董事及高級主要行政人員（包括行政總裁）釐定薪酬架構或概括薪酬政策。概無董事或其任何聯繫人可參與有關其本身薪酬之任何決策。

薪酬委員會之職責包括：

- 審閱及批准高級管理層之薪酬推薦建議及評估僱員表現之準則，有關準則須反映本公司之業務願景及目標；及
- 審議高級管理層就向本公司僱員派付年度及／或浮動績效花紅之建議，及檢討及批准向執行董事及高級管理層派付之年度及／或浮動績效花紅，過程中應按評估表現之準則考慮彼等之功績及參考市場常規。

本集團員工（包括董事）之薪酬政策主要包括固定成份（基本薪金形式）與可變成份（包括花紅及授出股份獎勵），並考慮個人表現、本公司表現及行業慣例等其他因素。

薪酬委員會於本年度曾舉行一次會議，討論薪酬相關事宜（包括董事及高級管理層薪酬）及檢討本集團之薪酬政策。決定由有授權責任之薪酬委員會釐定個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(g) 薪酬委員會（「薪酬委員會」）(續)

年內應付高級管理層之薪酬處於下列範圍：

| | 個人數目 |
|-------------------------|------|
| 零港元至1,000,000港元 | — |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | — |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | — |
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | — |
| 2,500,001港元至3,000,000港元 | — |
| 4,000,001港元至4,500,000港元 | — |

有關年內本集團董事及行政總裁以及五名最高薪僱員酬金之詳情載於財務報表附註10及11。

(h) 提名委員會（「提名委員會」）

提名委員會於二零零五年八月成立，於本年報日期由三名獨立非執行董事及一名執行董事組成。於本年報日期，提名委員會成員如下：

| | |
|-------|-------------|
| 胡柏和先生 | 主席（獨立非執行董事） |
| 阮國權先生 | 成員（獨立非執行董事） |
| 郭景彬先生 | 成員（獨立非執行董事） |
| 王化冰先生 | 成員（執行董事） |

提名委員會主要負責定期檢討董事會之組成、物色並提名適當候選人成為董事會成員、評估獨立非執行董事之獨立性以及就委任或重新委任董事及董事（尤其是董事會主席及行政總裁）之繼任計劃，向董事會提出意見。

本公司於二零一三年九月一日採納「董事會成員多元化政策」，當中載列本公司為實現董事會多元化而遵循之方法及基本原則。本公司認為，多元化鼓勵多元化觀點及維持企業管治之高標準，對加強董事會效能屬重要。多元化觀點之範圍可能包括考慮多項因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期，以及基於本公司具體需求之其他因素。本公司認同董事會成員多元化之總體理念，並將於適當時機出現時實踐此理念。

於回顧年度內，提名委員會曾召開一次會議以評估獨立非執行董事之獨立性以及董事會及董事委員會之平衡及組成。提名委員會亦審議及建議於二零二一年股東週年大會重新選舉退任董事。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(i) 審核委員會 (「審核委員會」)

審核委員會乃為符合上市規則第3.21條而成立，旨在審議本集團財務報告程序、風險管理及內部監控，並就此作出監察。於本年報日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成。於本年報日期，審核委員會成員如下：

| | |
|-------|--------------|
| 阮國權先生 | 主席 (獨立非執行董事) |
| 胡柏和先生 | 成員 (獨立非執行董事) |
| 郭景彬先生 | 成員 (獨立非執行董事) |

審核委員會主要負責協助董事會維持高水平之企業管治，尤其透過就本公司財務報告程序及重大內部監控 (包括財務、經營、合規及風險管理措施) 之效率提供獨立審閱。其他書面訂明之權責範圍包括：

- (a) 監察中期報告、季度報告或其他定期報告及年度財務報表是否公正，向董事會提交以供批准刊發前審閱該等內容；
- (b) 按照適用準則檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀且審核程序是否有效；
- (c) 審閱內部審核程序表，確保內部及外聘核數師充分合作，並確保內部審核職能獲分配充足資源及在本集團享有恰當地位，以及檢討及監察內部審核職能是否有效；及
- (d) 檢討可讓本公司僱員暗中就財務報告、內部監控或其他事宜可能發生不正當行為提出關注之安排，確保有適當安排公平處理及獨立調查有關事宜，並採取適當之跟進行動。

於回顧年度內，審核委員會於五月及八月共舉行兩次會議。於二零二一年五月及二零二一年八月召開之會議上，審核委員會已與外聘核數師共同審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表及截至二零二一年六月三十日止期間之中期報告及財務報表。於該等會議上亦就本集團之其他財務、內部控制、公司管治及風險管理事項作出討論。

審核委員會已審閱外聘核數師國富浩華 (香港) 會計師事務所有限公司之獨立性以及審核過程之客觀性及有效性。審核委員會亦就委任及續聘外聘核數師作出推薦建議。審核委員會每年在管理層不列席情況下單獨與外聘核數師會面。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(j) 企業管治職能

董事會負責企業管治職能，而企業管治職能包括以下職責：

- (a) 制訂及檢討本公司有關企業管治之政策及常規；
- (b) 審議及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司有關遵守法律及監管規定之政策及常規；
- (d) 制訂、檢討及監察適用僱員及董事之行為守則；及
- (e) 檢討本公司是否遵守企業管治守則及企業管治報告內的披露。

於本年中，董事會已經履行上述職能。

(k) 核數師及核數師酬金

本集團之外聘核數師為國富浩華。就截至二零二一年十二月三十一日止年度的審核服務以及許可審核相關服務已付／應付國富浩華的酬金約為3,065,000港元。

(l) 問責

董事確認彼等主要負責編製能反映真實公平意見之財務報表，且已選取適當之會計政策並貫徹應用。

就董事所知，概無與可導致本公司持續經營之能力成疑之事件或情況有關之不明朗因素。

(m) 風險管理及內部監控

職責

董事會負責確認及監督管理層在設計、實施及監察風險管理及內部監控制度的責任，而管理層則負責向董事會匯報該等系統的有效程度。

建立一套強大而高效率的風險管理及內部監控制度，旨在實現本集團的策略目標，以及保障股東的投資及本集團的資產。該制度的設計是管理而非消除策略目標實現失敗的風險，並且僅提供合理而非絕對保證不存在重大失實陳述或損失。

風險管理及內部監控制度

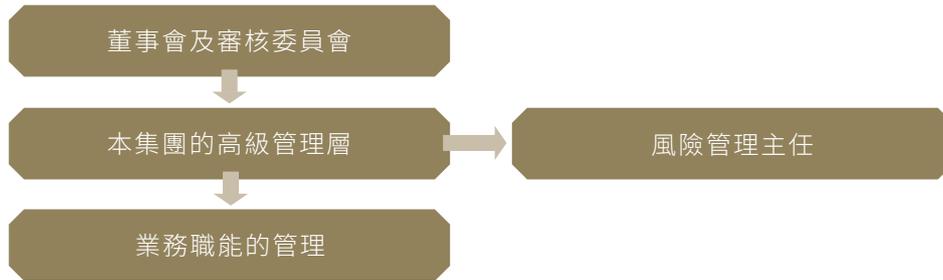
本集團的風險管理組織架構是一個三級框架，包括董事會及審核委員會、本集團的高級管理層及業務職能的管理。該架構旨在促進本集團業務各環節的風險管理及不斷改善其內部監控。架構的詳情載述如下：



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

風險管理架構



風險管理架構內各層面人士所擔當的角色載列如下：

| 角色 | 主要責任 |
|-----------|--|
| 董事會及審核委員會 | <ul style="list-style-type: none">• 審閱建立風險管理架構的計劃及責任，以及審閱風險管理的基本政策• 審閱《風險管理操作手冊》及其修訂內容• 審閱重大風險評估報告及各種風險管理報告• 負責評估本集團面對的各種重大風險及其現時的風險管理狀況• 檢討風險管理措施，並對風險管理制度以外的相關組織或個人已作出的決定或已採取的行動進行補救及處理• 處理其他涉及風險管理的重要事宜 |
| 本集團的高級管理層 | <ul style="list-style-type: none">• 向董事會及審核委員會報告風險評估工作的成效• 組織及倡議在集團內部建立風險管理制度• 組織及協調附屬公司參與在集團內部層面識別及評估重大風險，連同上述參與所收集資料的概覽分析，就集團內部重大風險編製評估報告及各種風險管理報告，並向董事會及審核委員會匯報有關資料• 於集團內部層面管理風險，並研究及建議相關措施及方案從而在集團內部層面管理重大風險• 監督建立本集團的一般風險管理文化 |



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

風險管理架構內各層面人士所擔當的角色載列如下：(續)

| 角色 | 主要責任 |
|---------|--|
| 風險管理主任 | <ul style="list-style-type: none">• 協調及安排有關風險評估及應對措施的事宜• 促進風險管理及風險評估• 監督各業務部門建立及實施風險舒緩計劃及應對措施 |
| 業務職能的管理 | <ul style="list-style-type: none">• 為本身業務職能的風險評估承擔最終責任• 確保業務職能在進行風險評估方面遵循本集團編製的《風險管理操作手冊》• 審核及批准風險評估結果• 檢討風險承擔的應對措施，及確保本公司的風險管理有效• 監察本公司面對的主要風險及相關風險管理措施的成效• 向風險評估項目分配資源(包括資金及人手) |

本集團已編製《風險管理操作手冊》，界定風險管理架構、各方的責任及程序。於每個財政年度，本集團每年進行風險評估，以識別其主要業務的潛在策略風險、營運風險、財務風險及合規風險，並按影響程度及發生機率排列相關風險的優次，以評核現有風險管理措施及確定是否需要其他措施以控制風險於可接受水平。

本公司已根據風險評估結果及風險主導的審核方法，制定為期持續三年的審核計劃，將所識別風險優先列入年度審核項目。年度審核項目由外部顧問根據審核計劃執行，以協助董事會及審核委員會評估本集團風險管理及內部監控系統的效能。

審核委員會每年審查制度的有效及充足程度。本集團按照有系統的輪換基準，對業務程序或控制的設計及實施成效進行內部監控，並就內部監控的重大發現按年向審核委員會提交報告。對於已識別的內部監控不足之處，根據其重要性及影響程度，本集團在管理層內部進行進一步討論及作出補救，或向董事會報告以進行進一步討論及作出補救。

本集團具有獨立的內部審計職能，定期向審核委員會提交報告。內部審計職能負責檢討本集團的風險管理及內部監控措施，並獨立監督本集團各項業務及程序的管理及控制，藉此內部審計職能有助董事會促進本集團風險管理及內部監控制度的持續改善。本集團已審核內部審核章程以確保其已界定內部審核職能的範圍、職責及責任以及報告協議。本集團已澄清內幕消息的定義，並列明處理及發佈內幕消息的程序。本集團透過財務報告、公告及其網站等渠道以非獨家形式向一般公眾披露資料，以達致公平和及時披露資料。本集團嚴禁未經授權使用機密或內幕消息。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

二零二一年審閱風險管理及內部監控制度

董事會負責每年審閱風險管理及內部監控制度的成效。審閱範圍涵蓋所有重大方面的監控，包括戰略財務、營運及合規監控。於回顧年度內，董事會已透過審核委員會完成及檢討本集團的風險管理及內部監控。審閱亦涵蓋本集團在會計、內部審計及財務匯報職能方面的資源、員工資格及經驗、員工培訓計劃及相關預算的充足程度。董事會對審閱結果感到滿意並認為現行的風險管理及內部監控制度是有效及足夠。

(n) 公司秘書

周偉雄先生（「周先生」）獲委任為本公司之公司秘書，彼為本公司全職僱員。周先生確認其於回顧年度內，已接受不少於十五小時之相關專業培訓。

(o) 股東權利

本公司鼓勵與機構及私人投資者之雙向溝通。有關本公司活動之廣泛資料於其年度報告及中期報告內提供，並會寄發予股東。股東如對名下股權有任何疑問，應向本公司股份過戶登記處提出，並可隨時於本公司主要辦事處及／或香港分公司向董事會質詢或索取公開之本公司資料。

(i) 股東召開股東特別大會之程序

根據本公司組織章程細則第72條，股東大會可於本公司任何兩名股東向註冊辦事處送達列明大會目的並經請求人簽署之書面請求之情況下召開，且該會議將於遞交該請求書後兩(2)個月舉行，及倘董事會未能自送達書面請求日期起於二十一日內正式召開大會，請求人可自行以盡量近似董事會召開大會之相同方式召開股東大會，而本公司須向請求人發還請求人因董事會未能召開大會而產生之一切合理開支。

(ii) 股東於股東大會上提呈建議之程序

本公司組織章程細則或開曼群島公司法並無有關股東於股東大會提呈新決議案之條文。擬提呈新決議案之股東可要求本公司根據上段「股東召開股東特別大會之程序」所載程序召開股東大會。

(iii) 股東提名董事候選人之程序

倘股東意欲於股東大會提名人士參選董事，相關文件必須於所需時間期間內有效送達本公司主要辦事處。關於股東建議人士參選董事之全部詳情已於二零一二年三月三十日刊登於香港聯交所網站及本公司第三方託管網站<http://aplushk.com/clients/00557ChinaTianYuan>。



企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

(p) 投資者關係

於回顧年內，本公司之組織章程文件並無任何變動。

(q) 股息政策

董事會將視乎本集團整體業務狀況及策略、現金流量、財務業績及資金需求、不時的市場情況、稅務狀況、本公司股東權益、法定及監管限制及董事會認為相關的其他因素對派息及股息金額的建議酌情而定。任何股息之宣派須待股東批准後方可作實。

《股息政策》將不時進行檢討，不應該形成分配股息予股東的承諾，且並不保證在任何期限內將分發任何金額的股息。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

董事謹此提呈截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報及經審核財務報表。

主要營業地點

中國天元醫療集團有限公司（「本公司」）為於開曼群島註冊成立並於香港經營之公司。本公司之註冊辦事處為 P.O. Box 309, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies，在香港之主要營業地點為香港灣仔港灣道 30 號新鴻基中心 49 樓 4901 室。

主要業務及業務回顧

本公司主要業務包括投資控股。

本公司附屬公司之主要業務及其他詳情載於財務報表附註 29。

本公司及其附屬公司（「本集團」）於財政年度內的主要業務及營運地點分析載於財務報表附註 13。

根據香港公司條例附表 5 之規定，有關該等業務之進一步討論及分析（包括有關本集團所面臨主要風險及不確定因素之討論，及本集團業務未來可能發展之指引）可於年報第 7 至 10 頁「業務回顧」一節查閱。此討論構成本董事會報告之一部分。

主要客戶及供應商

於本財政年度內，主要客戶及供應商分別佔本集團銷售貨品／提供服務及購貨／所提供服務金額之資料如下：

| | 佔本集團百分比 | |
|---------|-----------------------|----------------|
| | 銷售貨品／ 提供服務 收益總額 | 購貨／所提供 服務總額 |
| 最大客戶 | 12% | |
| 五大客戶合計 | 23% | |
| 最大供應商 | | 10% |
| 五大供應商合計 | | 24% |

除本報告披露者外，董事、彼等的聯繫人或任何本公司股東（據董事所知擁有本公司已發行股份數目 5% 以上者）概無於回顧年度內任何時間於本集團五大客戶及供應商擁有任何權益。

建議股息

本公司董事不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息（二零二零年：零）。截至二零二一年十二月三十一日止年度概無派付中期股息（二零二零年：零）。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

慈善捐款

年內，本集團並無作出慈善捐款（二零二零年：零）。

股本

本公司概無於年內發行任何股份。

債權證

本公司於年內並無發行任何債券證。

儲備

本集團於年內儲備之變動詳情列示於第43至44頁之綜合權益變動報表。

可供分配儲備

本集團於年內可供分配儲備之變動詳情列示於第43至44頁之綜合權益變動報表。

股份獎勵計劃

本公司並無任何股份獎勵計劃。

購股權計劃

本公司並無任何購股權計劃。

董事

本公司董事於本財政年度及直至本年報日期，本公司之董事如下：

執行董事

王化冰先生，主席
張嫻女士
東薇女士

(於二零二二年一月十九日辭任)
(於二零二一年十二月三十日獲委任)

非執行董事

賀梅女士
周園先生

獨立非執行董事

胡柏和先生
阮國權先生
郭景彬先生

根據本公司之公司組織章程細則第116條，三分之一在任董事將於本公司即將舉行之股東週年大會上輪席告退。胡柏和先生將於本公司即將舉行之股東週年大會上輪席告退並不願意膺選連任。王化冰先生將於本公司即將舉行之股東週年大會上輪席告退，彼符合資格並願意膺選連任。根據本公司章程細則第99(a)條的規定，東薇女士將任職至下一個股東大會，彼符合資格並願意膺選連任。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

董事及高級管理層簡介

董事

王化冰先生，53歲
主席及執行董事

王化冰先生（「王先生」）自二零二零年三月十六日獲委任為本公司執行董事、董事會主席及提名委員會成員。

王先生，53歲，於重慶交通大學獲得學士學位，並於武漢理工大學獲得管理學博士，應用研究員職稱。王先生於二零零三年至二零零六年期間擔任山東省路橋集團有限公司（山東高速路橋有限公司，深圳證券交易所股票代碼：000498的附屬公司）的總經理。王先生於二零零六年至二零一五年期間擔任山東高速股份有限公司（「山東高速股份」，上海證券交易所股票代碼：600350）的總經理；於二零一三年至二零一七年期間，王先生擔任山東高速集團有限公司（「山東高速集團」，山東高速股份的控股股東）的副總經理，並自二零一七年起擔任山東高速集團的常務副總經理。王先生在管理方面擁有豐富的經驗。

除本文所披露者外，王先生於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。

張嫻女士，37歲
執行董事兼行政總裁

張嫻女士（「張女士」）自二零一六年八月十九日起獲委任為本公司執行董事。二零一六年九月九日，張女士獲委任為本公司薪酬委員會的成員。張嫻女士自二零二二年一月十九日起辭任執行董事，不再擔任本公司行政總裁及薪酬委員會成員。

張女士持有北京大學經濟學碩士學位。張女士任職投資銀行業務及私募股權投資行業八年，於執行境內及海外交易擁有豐富經驗。彼曾於中國國際金融股份任職逾四年，主要負責併購。

張女士於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。

東薇女士，28歲

東薇女士（「東女士」），28歲，於二零一六年從英國安格里亞魯斯金大學獲得市場營銷學學士學位。

東女士於二零二一年七月加入本集團，彼一直擔任本公司董事助理，其間負責協助董事規劃及實施策略。東女士曾於二零一七年六月至二零一九年二月在中國華融資產管理股份有限公司（其股份於香港聯交所上市，股份代號：2799）任職人力資源部門助理經理。於二零一九年二月至二零二一年七月，東女士曾於北京天元錳業有限公司國際貿易部任職經理。東女士為賈天將先生（本公司的控股股東）的女兒。

除本報告披露者外，東女士於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

賀梅女士，36歲

非執行董事

賀梅女士（「賀女士」）自二零一九年七月十九日獲委任為本公司非執行董事。

賀女士於二零零七年從對外經濟貿易大學（中國）獲得金融學士學位，並於二零一三年完成中國法政大學經濟法學研究生學習，為中國註冊會計師。賀女士於審計、資產管理、投資項目風險管理及融資機構經營管理服務方面擁有十四年經驗。

賀女士於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。

周園先生，32歲

非執行董事

周園先生（「周先生」）自二零一九年七月十九日獲委任為本公司非執行董事。周先生於二零一三年從加拿大多倫多大學獲得土木工程學士學位，並於二零一四年取得加拿大西安大略大學土木工程與環境工程工學碩士學位。自二零一五年至二零一七年，周先生曾出任中國建築集團有限公司（「中國建築」，上海證券交易所股份代號：601668）投資法務部部門經理，主要負責投資項目可研、報批及測算。自二零一七年至二零一八年，周先生亦曾於中建築港集團有限公司（中國建築的間接附屬公司）濟南分公司出任副總經理，主要負責投融資策劃工作及市場營銷。周先生對企業投融資項目策劃及市場營銷有豐富經驗。

周先生於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。

胡柏和先生，59歲

獨立非執行董事

胡柏和先生（「胡先生」）自二零一六年八月十九日起獲委任為本公司獨立非執行董事。於二零一六年九月九日，胡先生獲委任為本公司提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會的成員。

胡先生於畢業於江西財經大學。彼為中國高級會計師、註冊會計師、註冊資產評估師及註冊稅務師。彼在財務方面有豐富經驗。胡先生現於中勤萬信會計師事務所擔任總經理。在一九九三年加入中勤萬信會計師事務所前，彼在中國財政部工作逾八年。胡先生為中海重工集團有限公司（其股份於香港聯交所上市，股份代號：651）之獨立非執行董事。

除本報告所披露者外，胡先生於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

阮國權先生，48歲 獨立非執行董事

阮國權先生（「阮先生」）自二零一六年八月十九日起獲委任為本公司獨立非執行董事。於二零一六年九月九日，阮先生獲委任為本公司審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會的成員。

阮先生於一九九八年從莫納什大學（澳大利亞）獲得商學士學位，且分別為香港會計師公會及澳洲會計師公會之註冊會計師。阮先生於審計、稅務、首次公開發售、併購及公司服務方面擁有逾二十年經驗。阮先生為神舟航天樂園集團有限公司（前稱中國家居控股有限公司）（其股份於香港聯交所上市，股份代號：692，並於二零一九年十二月十日除牌）之公司秘書。

除本報告所披露者外，阮先生於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。

郭景彬先生，64歲 獨立非執行董事

郭景彬先生（「郭先生」）自二零一六年八月十九日起獲委任為本公司獨立非執行董事。於二零一六年九月九日，郭先生獲委任為本公司審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會的成員。

郭先生於一九八零年從上海建材學院畢業。在一九九八年，郭先生獲中國社會科學院研究生院授予工商管理碩士學位。郭先生是安徽海螺集團有限責任公司的董事。郭先生從一九九七年九月至二零一四年六月出任安徽海螺水泥股份有限公司（其股份於上海證券交易所（股份代號：600585）及香港聯交所（股份代號：914）上市）的執行董事，並獲重新指派為安徽海螺水泥股份有限公司的非執行董事，直到二零一六年六月。郭先生從二零一三年六月至二零一四年六月出任中國海螺創業控股有限公司（其股份於香港聯交所上市，股份代號：586）的非執行董事兼主席。此後，郭先生為中國海螺創業控股有限公司執行董事兼主席。彼主要負責中國海螺創業控股有限公司的整體戰略發展。郭先生也是中國物流地產控股有限公司（其股份於香港聯交所上市，股份代號：1589）之獨立非執行董事。郭先生擁有超過30年的建材行業和資本市場經驗，尤其專注於企業戰略規劃、營銷策劃及一般及行政管理。

除本報告所披露者外，郭先生於過往三年並無在上市公司擔任任何其他董事職務。

董事及最高行政人員於股份之權益

於二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記入所規定存置之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益：



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

主要股東於股份之權益

於二零二一年十二月三十一日，據本公司董事或最高行政人員所知，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須予披露，或根據證券及期貨條例第336條所規定須於規定存置的登記冊內記錄的本公司5%或以上已發行股本的權益：

| 股東名稱 | 身份／權益性質 | 所持股份數目 | 所持本公司 已發行股本 概約百分比 |
|------------------|----------------|-------------|-------------------------|
| 東菊鳳（附註） | 配偶權益／家族權益 | 266,069,294 | 66.69% |
| 賈天將（附註） | 於受控制法團之權益／企業權益 | 266,069,294 | 66.69% |
| 天元錳業有限公司（附註） | 實益擁有人／實益權益 | 249,539,294 | 62.54% |
| | 對股份持有保證權益的人 | 16,530,000 | 4.14% |
| 寧夏天元錳業集團有限公司（附註） | 於受控制法團之權益／企業權益 | 266,069,294 | 66.69% |

附註：天元錳業有限公司為寧夏天元錳業集團有限公司（由賈天將先生控制之企業）的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，寧夏天元錳業有限公司、賈天將先生及其配偶東菊鳳女士被當作於天元錳業有限公司所持有的本公司266,069,294股股份中擁有權益。

除上述者外，並無任何人士（本公司董事及最高行政人員除外）於二零二一年十二月三十一日於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露，或根據證券及期貨條例第336條須於規定存置的登記冊內記錄的權益或淡倉。

董事之彌償保證

根據組織章程細則，本公司之每名董事或其他高級職員有權就其執行職務或有關其職務之其他方面所蒙受或產生或與此有關之所有損失或責任，從本公司之資產中獲得彌償，而董事或其他高級職員於執行其職務或與此有關之情況下，對於本公司可能發生或產生之任何損失、損害或不幸事故，概毋須承擔任何責任。年內，本公司已為本公司董事及高級職員安排適當之董事及高級職員責任保險。

董事於交易、安排或合約中之權益

除本報告所披露者外，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司在年結時或年內任何時間，並無訂立本公司董事於其中擁有重大權益之重大交易、安排或合約。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

購買股份或債權證安排

除本報告所披露者外，本公司或其任何附屬公司、同系附屬公司或控股公司並無於本年度內任何時候作出任何安排，致使本公司任何董事可藉購買本公司或任何其他公司之股份或債權證而獲益。

控股股東之權益

除本報告所披露者及在日常業務過程中進行之交易外，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重大合約。

關連交易及持續關連交易

持續關連交易

提供採購、營銷及管理服務以及商標許可

普艾普有限公司（「普艾普」）分別由本公司及李相兩博士（「李博士」）擁有約51%及45.82%。因此，普艾普為本公司附屬公司，而普艾普的韓國附屬公司DIAM Holdings CO., Ltd（「DIAM」）為本公司間接附屬公司。就此而言，李博士為本公司在附屬公司層面的關連人士。因此，李博士於二零一七年五月二十九日與DIAM之間訂立的服務協議（「服務協議」）以及李博士與普艾普之間訂立的商標轉讓及許可協議（「商標許可協議」）（統稱「協議」）項下擬進行交易構成上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

若干採購、營銷及管理服務由DIAM向李博士及DA整形外科診所（李博士擁有的一家韓國診所）提供，以換取服務協議項下的若干服務費（「服務費」）。根據商標許可協議，普艾普同意向李博士授予獨家許可及鑒於每月使用費（「每月使用費」），以使用有關DA整形外科診所業務的若干韓國商標。協議的條款乃經考慮多項因素及訂約方按公平原則磋商後釐定。有關協議詳情載於本公司日期為二零一七年九月四日的公告。服務費及每月使用費的上限載列如下：

| | 服務費 | 每月 使用費總額 | 總計 |
|-------------------|-------|-------------|-------|
| | 千美元 | 千美元 | 千美元 |
| 二零一七年九月一日至十二月三十一日 | 1,034 | 382 | 1,416 |
| 截至二零一八年十二月三十一日止年度 | 3,649 | 1,249 | 4,898 |
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | 4,382 | 1,249 | 5,631 |
| 二零二零年一月一日至五月二十八日 | 2,198 | 624 | 2,822 |

截至二零二一年十二月三十一日止年度，提供採購、營銷及管理服務及商標許可產生之總收益分別為零美元（二零二零年：69,497美元）及零美元（二零二零年：173,430美元）。

向北京愉悅提供商標許可及營銷服務

於二零二零年五月二十九日，本公司非全資附屬公司普艾普與北京愉悅醫療美容醫院有限公司（「北京愉悅」）訂立商標許可協議，據此，北京愉悅獲授獨家權利，以於北京就北京愉悅的業務使用DA商標，作為向普艾普支付年度特許權使用費的回報，協議為期三年，於二零二二年十二月三十一日到期。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

商標許可協議所載年度特許權使用費的年度上限詳情載列如下：

| 期間 | 期內的年度特許權 使用費年度上限 | |
|-------------------|---------------------|---------------|
| | 人民幣千元 (概約) | 千港元等額 (概約) |
| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | 3,050 | 3,313 |
| 截至二零二一年十二月三十一日止年度 | 3,462 | 3,760 |
| 截至二零二二年十二月三十一日止年度 | 3,956 | 4,297 |

於二零二零年五月二十九日，普艾普與北京愉悅訂立營銷支出協議，為期三年，於二零二二年十二月三十一日到期，據此，北京愉悅每年收取固定費用2,000,000港元，為普艾普於北京推廣及營銷DA品牌以及招攬顧客。有關商標許可協議及營銷支出協議的更多詳情載列於本公司日期為二零二零年五月二十九日的公告。

由於北京愉悅為寧夏天元錳業有限公司（「寧夏天元」，為本公司最終控股公司）的間接非全資附屬公司，因此，根據上市規則第十四A章，北京愉悅為寧夏天元的聯繫人及本公司的關連人士，故商標許可協議及營銷支出協議根據上市規則第十四A章構成本集團的持續關連交易。

全體獨立非執行董事已審閱二零二一年財政年度之持續關連交易，並確認該等交易乃：

- (i) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按正常商業條款或更佳商業條款訂立；及
- (iii) 根據規管該等交易的協議按公平合理及符合本公司股東整體利益的條款訂立。

於二零二一年七月十九日，北京天元錳業有限公司（寧夏天元的全資附屬公司及北京愉悅的其中一間控股公司）向一名獨立第三方售出其北京愉悅股份的75.39%。因此，北京愉悅於二零二一年七月十九日後終止其作為寧夏天元的間接非全資附屬公司及本公司的關連人士。故商標許可協議及營銷支出協議自二零二一年七月十九日起不再構成本公司的關連交易。

於二零二一年一月一日至二零二一年七月十九日（北京愉悅終止作為本集團關連人士之日期）期間，普艾普根據商標許可協議之條款收取的特許權使用費實際收入約人民幣2,662,000元（截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣1,222,000元）。

本公司的核數師國富浩華（香港）會計師事務所有限公司已向董事會提供函件，確認彼等並未知悉任何事項致使其認為二零二一年財政年度之持續關連交易：(i)未取得本公司董事會批准；(ii)在所有重大方面並未按照本集團的定價政策進行（倘該等交易涉及本集團提供的貨品或服務）；(iii)在所有重大方面並未按照規管該等交易的相關協議進行；及(iv)已超過本公司日期為二零一七年九月四日及二零二零年五月二十九日的公告所披露的上限金額。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

關連交易

珠海天醫與北京愉悅之間的融資協議

於二零二零年五月二十九日，本公司的間接全資附屬公司珠海橫琴天醫醫療管理有限公司（「珠海天醫」）與北京愉悅訂立融資協議，據此，珠海天醫（以放債人身份行事）向北京愉悅（作為借款人）提供總額人民幣3,000,000元的貸款，年期由二零二零年五月二十九日至二零二三年五月二十八日，年利率10%。

由於北京愉悅為寧夏天元（為本公司最終控股公司）的間接非全資附屬公司，因此，根據上市規則第十四A章，北京愉悅為寧夏天元的聯繫人及本公司的關連人士，故珠海天醫與北京愉悅之間的融資協議根據上市規則第十四A章構成本集團的關連交易。

誠如上文所述，北京愉悅於二零二一年七月十九日後終止作為寧夏天元的間接非全資附屬公司及本公司的關連人士。故珠海天醫與北京愉悅之間的融資協議自二零二一年七月十九日起不再構成本集團的關連交易。

於二零二一年一月一日至二零二一年七月十九日（北京愉悅終止作為本集團關連人士之日期）期間，授予北京愉悅之融資總額為零元（截至二零二零年十二月三十一日止年度：無）而北京愉悅收取的利息收入為零元（截至二零二零年十二月三十一日止年度：無）。

其他關聯人士之交易

於回顧年度，除本年報第27至29頁「持續關連交易」及「關連交易」兩節所披露者外，其他重大關聯人士之交易詳情載於財務報表附註33，乃符合上市規則第十四A章所界定之「持續關連交易」及「關連交易」，並根據上市規則獲豁免，或並不符合「關連交易」或「持續關連交易」之定義。於回顧年度內，本公司之關連交易或持續關連交易符合上市規則第十四A章之披露規定。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

根據上市規則第13.20條的披露事項

本集團向獨立第三方授出於二零二一年十二月三十一日尚未償還的融資，根據上市規則第13.20條須載於本年報。於二零二一年十二月三十一日融資的概述資料載列如下：

| | 融資協議A |
|--------|---|
| 融資協議日期 | 二零一八年十一月十二日（經日期為二零一九年十一月十二日的補充契據補充）（「經修訂融資協議A」） |
| 借款人 | 領龍有限公司 |
| 擔保人 | 李明先生及張士宏先生 |
| 本金額 | 13,000,000美元 |
| 利率 | (a) 由二零一八年十一月十二日（包括該日）起至二零一九年十一月十一日（包括該日）為每年12%；及 (b) 由二零一九年十一月十二日（包括該日）起至二零二零年二月十二日（包括該日）為每年18.5%。 |
| 期限 | 由融資協議日期起計15個月（即二零二零年二月十二日） |
| 違約罰息 | 年利率20% |
| 擔保 | 李明先生及張士宏先生（作為擔保人）為借款人責任以本公司為受益人提供的個人擔保（就張士宏先生的責任而言，受本公司日期為二零一八年四月四日的公告所載若干限制規限） |
| 抵押 | 李明先生以本公司為受益人抵押的住宅物業的第二法定押記，受上述住宅物業的現有第一份按揭規限；張士宏先生以本公司為受益人抵押的住宅物業的第二法定押記，受上述住宅物業的現有第一份按揭規限，並且受限於若干限制（附註1） |

附註1：於二零二零年一月十七日，李明先生（作為押記人）與本公司的全資附屬公司珠海橫琴天元醫療管理有限公司（「中國附屬公司」）（作為承押記人）訂立法定押記協議（「中國法定押記」），據此，李明先生以中國附屬公司為受益人抵押其所擁有位於中國北京的五處物業，作為經修訂融資協議A項下借款人應付、欠付本公司或導致本公司產生的所有責任及負債之到期付款的擔保。於二零二零年三月五日，領龍有限公司透過其中國代理向珠海橫琴天元醫療管理有限公司（於中國註冊成立的本公司全資附屬公司）支付人民幣16,000,000元（相等於約17,800,000港元），作為經修訂融資協議A項下融資的部分還款。於二零二零年三月六日，李明先生向本公司支付33,000,000港元，作為經修訂融資協議A項下融資的部分還款（「部分還款」）。由於部分還款的數額並不少於李明先生根據二零二零年三月四日的第二法定押記作抵押的香港住宅物業（「物業」）的估計市值（經扣除物業於二零一九年十二月六日於現有第一份按揭項下的已抵押負債約11,076,000港元），本公司訂立部分解除契據以解除李明先生以本公司為受益人抵押物業的第二法定押記（「部分解除」）。有關中國法定押記、部分還款及部分解除的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年二月十七日、二零二零年二月二十一日及二零二零年三月十六日的公告。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

董事之服務合約

執行董事均與本公司訂立服務協議，具體期限為兩年，惟須根據本公司組織章程細則輪值告退。

每位非執行董事及獨立非執行董事均與本公司訂立委任函，具體期限為兩年，惟須根據本公司組織章程細則輪值告退。

各董事並無與本公司或其附屬公司訂立不可由本公司於一年內在毋須支付賠償(除法定賠償外)之情況下終止之服務合約。

管理合約

年內概無訂立或存在關於本公司整體或任何大部分業務管理及行政的合約。

優先認購權

根據開曼群島現行法例及本公司組織章程細則，本公司不受任何優先認購權約束，故本公司毋須按比例向現有股東提呈發售新股份。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司均無購回、出售或贖回任何本公司之上市證券。

足夠公眾持股量

根據於本年報日期本公司所取得之公開資料及就董事所知悉，董事確認本公司一直遵守上市規則之公眾持股量規定。

董事於競爭業務之權益

於本年度報告刊發日期，各董事或彼等各自之緊密聯繫人概無在任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭(不論直接或間接)之業務中擁有根據上市規則規定須予披露之權益。

稅項減免

本公司並不知悉，股東因持有本公司股份而獲減免任何稅項。

資產質押

於二零二一年十二月三十一日，本集團抵押賬面值為零港元(二零二零年：零港元)之物業、廠房及設備作為獲得銀行貸款之擔保。



董事會報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度

匯率和相關的對沖

有關本公司匯率波動風險及任何相關對沖的討論載於財務報表附註31(d)。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

股本掛鈎協議

本公司概無於年內訂立任何股本掛鈎協議，亦無於報告年度結束時有任何本公司訂立而仍然有效的股本掛鈎協議。

獨立性確認函

本公司已接獲自各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立性確認函，並認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

核數師

截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由國富浩華(香港)會計師事務所有限公司審核。國富浩華(香港)會計師事務所有限公司將於本公司即將舉行之股東週年大會上告退，且符合資格膺選連任。重新委任國富浩華(香港)會計師事務所有限公司作為本公司之核數師之決議案將於即將舉行之股東週年大會上提呈。

承董事會命

主席
王化冰

二零二二年三月三十一日



獨立核數師報告



國富浩華(香港)會計師事務所有限公司
Crowe (HK) CPA Limited
香港 銅鑼灣 禮頓道77號 禮頓中心9樓
9/F Leighton Centre,
77 Leighton Road,
Causeway Bay, Hong Kong

致中國天元醫療集團有限公司股東之獨立核數師報告
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第39至127頁的中國天元醫療集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表,此財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》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。根據香港會計師公會的《專業會計師職業道德守則》(「守則」),我們獨立於 貴集團,並已遵循守則履行其他道德責任。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。

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。



獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

| 關鍵審計事項 | 我們的審計如何處理關鍵審計事項 |
|--|--|
| <p>評估商譽及無形資產之潛在減值</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，商譽合共約為62,834,000港元，並被分配至醫療業務的現金產生單位，以評估潛在減值。</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，無形資產主要包括價值約17,835,000港元的商標。</p> <p>商譽每年作潛在減值評估，及董事於其認為無形資產存在潛在減值跡象時評估該等資產的潛在減值。管理層通過考慮該等資產的使用價值對獲分配資產的現金產生單位（「現金產生單位」）進行減值評估。</p> <p>我們將評估商譽及無形資產的潛在減值確定為關鍵審計事項，原因為管理層進行的減值評估複雜且涉及管理層就減值評估模式採用的關鍵假設作出重大判斷，其中若干判斷存在固有不確定性並在選用時可能存在管理層意見偏頗的情況。</p> | <p>我們與管理層之商譽減值評估有關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 了解 貴集團的減值測試過程，包括採用的估值模型、現金產生單位的分配及所用假設； — 通過將該等關鍵假設與 貴集團的過往業績及市場數據作比較，評估管理層進行現金流量預測中使用的關鍵假設（包括預期未來現金流量及貼現率等）並提出質疑；評估模型所採用的關鍵假設（如收益增長率及毛利率）的合理性。取得管理層對關鍵假設（包括年增長率及貼現率）的敏感度分析，並評估關鍵假設變動對管理層所得結論的影響及是否有任何跡象顯示管理層有所偏頗； — 取得並審閱 貴集團所委聘外部專業估值師編製的估值報告； — 評估管理層所委聘外部專業估值師的資格、經驗及專業知識，並考慮其客觀性及獨立性；及 — 參考現行會計準則的規定，評估綜合財務報表內的披露資料。 |



獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

| 關鍵審計事項 | 我們的審計如何處理關鍵審計事項 |
|--|---|
| <p>應收貸款及其他應收款項預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 撥備及減值評估</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，應收貸款及其他應收款項的賬面值分別約為112,234,000港元及5,869,000港元。</p> <p>於釐定應收貸款及其他應收款項減值撥備時，管理層經計及信貸質素及收回款項的可能性後對可收回性作出評估。</p> <p>應收貸款及其他應收款項的預期信貸虧損乃基於管理層對將產生的12個月預期信貸虧損的估計，而有關估計乃經計及信貸虧損經驗、逾期款項賬齡、客戶還款記錄及客戶財務狀況作出，當中各項均涉及重大程度的管理層判斷。</p> <p>我們認為應收貸款及其他應收款項的預期信貸虧損評估及減值評估為關鍵審計事項乃由於在評估放債及相關業務所產生的應收貸款及其他應收款項的預期信貸虧損評估及減值撥備是否足夠時需要管理層作出判斷。</p> | <p>我們與管理層對應收貸款及其他應收款項的減值評估有關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 了解及評估 貴集團向其借款人授出貸款以及 貴集團的信貸及減值評估的政策，包括設計及實施對應收貸款及其他應收款項的審批、記錄及監控的關鍵控制；相關信貸控制及貸款監控程序、識別預期信貸虧損模式的三個階段及計量減值撥備； — 質疑管理層釐定二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日的應收貸款信貸虧損撥備的基準及判斷，包括識別信貸減值應收貸款、對每位借款人應用的估計虧損率及抵押予 貴集團的抵押品。在估值專家的協助下，評估管理層對應收貸款及其他應收款項內部信貸評級所作評估，乃參考逾期狀況、過往收回記錄、其後結算資料及借款人的財務狀況；及 貴集團所用前瞻性資料的合理性； — 通過對照公開可得資料核對變現已收抵押品的預期現金流量；核對變現抵押品的時間及方式及預測現金流量，評估管理層估計的預期現金短缺；及 — 參考現行會計準則規定評估綜合財務報表中有關應收貸款及其他應收款項減值的披露。 |



獨立核數師報告

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括年報內的全部信息，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。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

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。我們僅根據協定的委聘條款向整體成員報告，除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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。



獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

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。
- 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，我們與審計委員會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。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。



獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，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。

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二二年三月三十一日

楊錫鴻

執業證書號碼：P05206



綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------|------|-----------------|--------------|
| 營業額 | 5 | 94,588 | 56,340 |
| 銷售成本 | | (23,281) | (18,766) |
| 毛利 | | 71,307 | 37,574 |
| 其他收益／(虧損)淨額 | 6 | 2,665 | (80,501) |
| 預期信貸虧損撥回淨額 | 7 | 1,299 | 3,240 |
| 行政開支 | | (90,031) | (84,172) |
| 分佔聯營公司溢利(除稅後) | | 184 | 549 |
| 融資成本 | 8 | (4,487) | (2,537) |
| 除稅前虧損 | 8 | (19,063) | (125,847) |
| 所得稅抵免 | 9(a) | - | 15,812 |
| 年內虧損 | | (19,063) | (110,035) |
| 以下各項應佔年內虧損： | | | |
| 本公司權益持有人 | 12 | (16,854) | (65,101) |
| 非控股權益 | | (2,209) | (44,934) |
| 年內虧損 | | (19,063) | (110,035) |
| | | 港仙 | 港仙 |
| 每股虧損 | 12 | | |
| 每股基本虧損 | | (4.22) | (16.31) |
| 每股經攤薄虧損 | | (4.22) | (16.31) |



綜合損益及其他全面收入表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------------|-----------------|--------------|
| 年內虧損 | (19,063) | (110,035) |
| 年內其他全面收入 (除稅後)： | | |
| 現時或其後可能重新分類至損益之項目： | | |
| 換算國外業務財務報表之匯兌差額 | 5,564 | 785 |
| 組成國外業務投資淨額之貨幣項目之匯兌差額 | 163 | (32) |
| 年內其他全面收入總額 | 5,727 | 753 |
| 年內全面開支總額 | (13,336) | (109,282) |
| 以下各項應佔全面虧損總額： | | |
| 本公司權益持有人 | (11,281) | (63,174) |
| 非控股權益 | (2,055) | (46,108) |
| 年內全面開支總額 | (13,336) | (109,282) |



綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------|------|-----------------|--------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 60,914 | 59,362 |
| 無形資產 | 15 | 17,835 | 20,999 |
| 商譽 | 16 | 62,834 | 60,687 |
| 於聯營公司權益 | 17 | 7,511 | 7,111 |
| 應收賬款及其他應收款 | 19 | 8,529 | 11,366 |
| | | 157,623 | 159,525 |
| 流動資產 | | | |
| 應收賬款及其他應收款 | 19 | 26,145 | 14,661 |
| 存貨 | 18 | 2,494 | 1,894 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 20 | 12,188 | 12,897 |
| 應收貸款 | 21 | 112,234 | 134,032 |
| 可收回當期稅項 | 9(c) | 16 | 109 |
| 現金及現金等價物 | 22 | 65,699 | 58,178 |
| | | 218,776 | 221,771 |
| 流動負債 | | | |
| 應收賬款及其他應付款 | 23 | (32,302) | (28,454) |
| 租賃負債 | 24 | (3,892) | (3,248) |
| 稅項撥備 | | (163) | (163) |
| | | (36,357) | (31,865) |
| 淨流動資產 | | 182,419 | 189,906 |
| 總資產減流動負債 | | 340,042 | 349,431 |



綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------------|----|------------------|--------------|
| 非流動負債 | | | |
| 超過來自按權益法入賬之合營公司之盈利之責任 | 25 | (227) | (227) |
| 租賃負債 | 24 | (55,764) | (51,817) |
| | | (55,991) | (52,044) |
| 資產淨值 | | 284,051 | 297,387 |
| 資本及儲備 | 27 | | |
| 股本 | | 398,980 | 398,980 |
| 股份溢價 | | 20,663 | 20,663 |
| 儲備 | | (163,396) | (152,115) |
| 本公司權益持有人應佔權益 | | 256,247 | 267,528 |
| 非控股權益 | | 27,804 | 29,859 |
| 總權益 | | 284,051 | 297,387 |

於二零二二年三月三十一日，代表董事會批准並授權刊發第39至127頁的綜合財務報表。

.....
王化冰
主席

.....
東薇
行政總裁



綜合權益變動報表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | 總計 千港元 | 非控股權益 千港元 | 權益總額 千港元 |
|--------------------------|------------|-------------|-------------------|-------------|------------------------|-----------|--------------|-------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 資本贖回 儲備 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 保留盈利/ (累計虧損) 千港元 | | | |
| 於二零二零年一月一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | (1,097) | (104,926) | 314,296 | 84,858 | 399,154 |
| 過往年度調整 | - | - | - | - | 16,406 | 16,406 | - | 16,406 |
| | 398,980 | 20,663 | 676 | (1,097) | (88,520) | 330,702 | 84,858 | 415,560 |
| 二零二零年權益變動： | | | | | | | | |
| 年內虧損 | - | - | - | - | (65,101) | (65,101) | (44,934) | (110,035) |
| 其他全面收入 | | | | | | | | |
| 其後不會重新分類至損益之項目： | | | | | | | | |
| 按公平值計入其他全面收入之 | | | | | | | | |
| 金融資產—公平值儲備變動淨額 (不可轉回) | - | - | - | 1,959 | - | 1,959 | (1,174) | 785 |
| 組成國外業務投資淨額之貨幣項目之 匯兌差額 | - | - | - | (32) | - | (32) | - | (32) |
| 其他全面收入總額 | - | - | - | 1,927 | - | 1,927 | (1,174) | 753 |
| 年內全面收入總額 | - | - | - | 1,927 | (65,101) | (63,174) | (46,108) | (109,282) |
| 與擁有人之交易，直接於權益確認 | | | | | | | | |
| 本公司擁有人注資及 向本公司擁有人分派 | | | | | | | | |
| 於附屬公司層面出售非控股權益 (附註32) | - | - | - | - | - | - | (8,891) | (8,891) |
| 本公司擁有人注資及 向本公司擁有人分派總額 | - | - | - | - | - | - | (8,891) | (8,891) |
| 於二零二零年十二月三十一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | 830 | (153,621) | 267,528 | 29,859 | 297,387 |



綜合權益變動報表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

| | 本公司權益持有人應佔 | | | | | 總計 千港元 | 非控股權益 千港元 | 權益總額 千港元 |
|--------------------------|------------|-------------|-------------------|-------------|------------------------|-----------|--------------|-------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 資本贖回 儲備 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 保留盈利/ (累計虧損) 千港元 | | | |
| 於二零二一年一月一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | 830 | (153,621) | 267,528 | 29,859 | 297,387 |
| 二零二一年權益變動： | | | | | | | | |
| 年內虧損 | - | - | - | - | (16,854) | (16,854) | (2,209) | (19,063) |
| 其他全面收入 | | | | | | | | |
| 其後可能重新分類至損益之項目： | | | | | | | | |
| 換算國外業務財務報表之匯兌差額 | - | - | - | 5,410 | - | 5,410 | 154 | 5,564 |
| 組成國外業務投資淨額之貨幣項目之 匯兌差額 | - | - | - | 163 | - | 163 | - | 163 |
| 其他全面收入總額 | - | - | - | 5,573 | - | 5,573 | 154 | 5,727 |
| 年內全面收入總額 | - | - | - | 5,573 | (16,854) | (11,281) | (2,055) | (13,336) |
| 於二零二一年十二月三十一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | 6,403 | (170,475) | 256,247 | 27,804 | 284,051 |



綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------------------------|----|-----------------|--------------|
| 經營活動 | | | |
| 除稅前虧損 | | (19,063) | (125,847) |
| 調整： | | | |
| 無形資產攤銷 | 8 | 3,314 | 15,240 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 8 | 8,555 | 5,902 |
| 融資成本 | 8 | 4,487 | 2,537 |
| 出售物業、廠房及設備的虧損／(收益) | 6 | 113 | (109) |
| 利息收入 | 5 | (16,823) | (16,857) |
| 商標減值虧損 | | - | 62,721 |
| 無形資產減值虧損 | | - | 17,904 |
| 貸款及應收賬款及其他應收款(撥回)／減值虧損 | | (1,299) | 4,512 |
| 已變現及未變現外匯虧損／(收益)淨額 | 6 | 1,385 | (2,892) |
| 按公平值計入損益之金融資產已變現及未變現估值虧損／(收益)淨額 | 6 | 667 | (333) |
| 應佔聯營公司溢利 | | (184) | (549) |
| | | 215 | 88,076 |
| 營運資金變動前之經營虧損 | | (18,848) | (37,771) |
| 營運資金變動 | | | |
| 應收同系附屬公司款項 | | - | 10,924 |
| 應收貸款 | | 27,637 | 49,661 |
| 存貨 | | (600) | 640 |
| 應收賬款及其他應收款 | | (9,810) | 20,873 |
| 應收賬款及其他應付款 | | 3,848 | (32,646) |
| 經營業務所得現金 | | 2,227 | 11,681 |
| 已收利息 | | 13,997 | 40,861 |
| 已退回稅項 | | 93 | 39 |
| 經營業務所得現金淨額 | | 16,317 | 52,581 |



綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------------|-------|----------------|--------------|
| 投資活動 | | | |
| 收購附屬公司權益 | | - | (11,416) |
| 購入物業、廠房及設備 | | (1,458) | (336) |
| 出售一家附屬公司所得款項 | | - | 533 |
| 出售按公平值計入損益之金融資產所得款項 | | 4,209 | - |
| 購入按公平值計入損益之金融資產 | | (4,167) | - |
| 投資活動所用現金淨額 | | (1,416) | (11,219) |
| 融資活動 | | | |
| 已付租金的資本部分 | | (2,730) | (3,044) |
| 已付租金的利息部分 | 22(b) | (4,487) | (2,537) |
| 融資活動所用現金淨額 | | (7,217) | (5,581) |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | 7,684 | 35,781 |
| 於一月一日之現金及現金等價物 | | 58,178 | 22,428 |
| 外匯匯率變動之影響 | | (163) | (31) |
| 於十二月三十一日之現金及現金等價物 | 22 | 65,699 | 58,178 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

中國天元醫療集團有限公司（「本公司」）為在開曼群島註冊成立之公眾上市有限公司，股份在香港聯合交易所有限公司上市，直接控股公司為天元錳業有限公司（在開曼群島註冊成立），而最終控股公司為寧夏天元錳業有限公司（在中華人民共和國（「中國」）註冊成立）。本公司的註冊辦事處及主要營業地點於年報的公司資料一節披露。

本公司及其附屬公司（「本集團」）的主要業務為投資控股、向醫療行業提供採購、營銷及管理服務、向酒店業提供採購服務、特許商標，以及放債及相關業務。

本綜合財務報表以港元列示，港元亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

本集團已於本會計期間對該等綜合財務報表應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則修訂本：

| | |
|--|-----------------|
| 香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號的修訂 | 基準利率改革－第2階段 |
| 香港財務報告準則第16號的修訂 | Covid-19的相關租金優惠 |

除香港財務報告準則第16號的修訂外，本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

除下文所述者外，就本年度應用香港財務報告準則之修訂對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或載列於該等綜合財務報表的披露並無重大影響。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂利率基準改革－第2階段的影響

該等修訂就(i)釐定金融資產、金融負債及租賃負債的合約現金流量的基準變動（作為修改）的會計處理；及(ii)因銀行同業拆息改革（「銀行同業拆息改革」）而導致利率基準被替代基準利率取代時的終止對沖會計處理提供有針對性的寬免。由於本集團並無與受銀行同業拆息改革影響的基準利率掛鈎的合約，故該等修訂對該等財務報表並無影響。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

香港財務報告準則第16號的修訂二零二一年六月三十日後的Covid-19相關租金優惠（二零二一年修訂本）

本集團先前應用香港財務報告準則第16號的可行權宜方法，允許承租人於達致合資格條件後毋須評估COVID-19疫情直接產生的若干租金優惠是否屬租賃修訂。其中一項該等條件要求租賃付款減免僅影響原定於指定時限或之前應付之付款。二零二一年修訂本將該時限由二零二一年六月三十日延長至二零二二年六月三十日。本集團已於本財政年度提早採用二零二一年修訂本。對於二零二一年一月一日的期初權益結餘並無影響。

3. 主要會計政策

(a) 合規聲明

此等財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括香港會計師公會頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定）編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團所採納的重大會計政策於下文披露。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可供提前採納的經修訂香港財務報告準則。附註2提供因首次應用該等發展而引致的任何會計政策變動的資料，惟該等變動與本集團有關，已於此等財務報表中反映。

(b) 財務報表的編製基準

截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）以及本集團於聯營公司的權益。

本集團旗下各實體財務報表內的項目均以實體經營所在地的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，而港元是本公司的功能貨幣及呈列貨幣。

除以下資產按其公平值呈列（有關詳情載列於下文所載會計政策）外，財務報表的編製均以歷史成本基準作為計量基準：

- 投資股本證券（見附註3(g)）



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(b) 財務報表的編製基準 (續)

按照香港財務報告準則編製財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響政策的應用和資產、負債、收入及開支的呈報金額。有關估計及相關假設是根據以往經驗和在有關情況下認為合理的多項其他因素作出，其結果構成了就無法從其他途徑實時得知的資產與負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果或有別於有關估計。

有關估計及相關假設是按持續經營基準檢討。如會計估計需作修訂，而該修訂只會影響作出有關修訂的會計期間，便會在該期間內確認；但如修訂對當前和未來的會計期間均有影響，則會在作出有關修訂的期間及未來期間確認。

有關管理層應用香港財務報告準則時所作出對財務報表有重大影響的判斷及估計不確定性主要來源於附註4討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指本集團控制的實體。倘本集團因參與實體的營運而承受或享有其可變動回報權利，並有能力透過其對實體的權力影響該等回報，則本集團對該實體擁有控制權。當評估本集團是否擁有權力時，僅考慮實質權利 (由本集團及其他人士持有)。

於附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日併入綜合財務報表。集團內公司間的結餘、交易及現金流以及與任何因集團內公司間交易而產生的未變現溢利均在編製綜合財務報表時全數對銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損以處理未變現收益的同樣方式對銷，惟僅會在無減值憑證的情況下進行。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益，且本集團並無與該等權益持有人另行協定任何條款，而導致本集團整體須就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與本公司擁有人應佔的權益分開呈列。非控股權益所佔本集團的業績，會按照該年度損益總額及全面收益總額，在非控股權益及本公司擁有人之間分配，並於綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表內呈列。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉致命非控股權益出現虧絀結餘。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人的其他合約責任於綜合財務狀況表中呈列為金融負債。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(c) 附屬公司及非控股權益 (續)

本集團於現有附屬公司的權益變動

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，並就綜合權益內控股及非控股權益的金額作出調整，以反映相對權益變動，惟不會就商譽作出調整，且不會確認收益或虧損。

當本集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售於該附屬公司的全部權益入賬，而所產生的盈虧於損益中確認。任何在喪失控制權之日仍保留的該前附屬公司權益按公平值確認，而此金額被視為初步確認金融資產或初步確認於聯營公司或合營企業的投資的成本 (如適用) 的公平值。

在本公司財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本減減值虧損 (見附註3(k)(ii)) 列賬，惟投資分類為持作銷售 (或包括於分類為持作銷售的出售組合) 則除外。

(d) 於聯營公司及合營企業之投資

聯營公司指本集團對其擁有重大影響力之實體。重大影響力乃指可參與被投資方之財務及營運決策之權力，惟對該等政策並無控制權或共同控制權。

合營企業為一項合營安排，據此，對安排擁有共同控制權之各方對合營安排之資產淨值擁有權利。共同控制權為合約約定對安排所共有之控制權，其僅在相關業務決策須取得共有控制權各方之一致同意時存在。

聯營公司及合營企業之業績、資產及負債乃以會計權益法計入此等綜合財務報表，惟倘投資或其中部分乃分類為持作出售，則須根據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入賬。並非分類為持作出售的聯營公司或合營企業之投資的任何保留部分繼續使用權益法入賬。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(d) 於聯營公司及合營企業之投資 (續)

根據權益法，於聯營公司或合營企業之投資乃初步按成本於綜合財務狀況表中確認，其後作出調整以確認本集團分佔該聯營公司或合營企業之損益及其他全面收入。除損益及其他全面收入外，聯營公司／合營企業的資產淨值變動不會入賬，除非該等變動導致本集團持有的所有權權益出現變動。當本集團分佔某聯營公司或合營企業之虧損超出其於該聯營公司或合營企業之權益（其包括任何長期權益，而該長期權益實質上構成本集團於該聯營公司或合營企業之投資淨額之一部分），則本集團不再繼續確認其分佔之進一步虧損。額外虧損僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司或合營企業作出付款者為限確認。

於聯營公司或合營企業之投資自被投資方成為聯營公司或合營企業當日起採用權益法入賬。在收購於聯營公司或合營企業之投資時，投資成本高出本集團應佔被投資方的可識別資產及負債公平淨值的數額確認為商譽，有關商譽計入該投資的賬面值內。倘於重新評估後，本集團應佔可識別資產及負債之公平淨值超出投資成本，則超出數額即時於收購投資之期間於損益確認。

於各報告日期，本集團評估是否有客觀證據顯示於聯營公司或合營企業之權益可能已發生減值。當存在客觀證據時，投資之全部賬面值（包括商譽）會根據香港會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法為將其可收回金額（即使用價值與公平值減出售成本之較高者）與賬面值進行比較。任何已確認減值虧損並不分配予任何資產（包括商譽），構成投資賬面值之一部分。有關減值虧損之任何撥回於該項投資可收回金額其後增加時根據香港會計準則第36號確認。

倘本集團對聯營公司失去重大影響力或對合營企業失去合營控制，其入賬列作出售被投資方的全部權益，所產生的盈虧於損益確認。倘本集團保留於前聯營公司或合營企業之權益且該保留權益為香港財務報告準則第9號範圍內的財務資產，則本集團會於該日按公平值計量保留權益，而該公平值會視為於初步確認時之公平值。聯營公司或合營企業之賬面值與任何保留權益及出售聯營公司或合營企業相關權益之任何所得款項公平值間之差額，會於釐定出售該聯營公司或合營企業之收益或虧損時入賬。此外，本集團會將先前在其他全面收入就該聯營公司或合營企業確認之所有金額入賬，基準與該聯營公司或合營企業直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該聯營公司或合營企業先前已於其他全面收入確認之收益或虧損，會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，本集團會於出售／部分出售相關聯營公司或合營企業時將收益或虧損由權益重新分類至損益（作為重新分類調整）。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(d) 於聯營公司及合營企業之投資 (續)

於聯營公司之投資成為於合營企業之投資或於合營企業之投資成為於聯營公司之投資時，本集團繼續採用權益法。於擁有權權益有變時，概不會重新計量公平值。

倘本集團削減其於聯營公司或合營企業之擁有權權益而本集團繼續採用權益法，若有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將先前已於其他全面收入確認與削減擁有權權益有關之收益或虧損部分重新分類至損益。

當集團實體與本集團之聯營公司或合營企業進行交易時，則與該聯營公司或合營企業交易所產生之損益僅會在有關聯營公司或合營企業之權益與本集團無關之情況下，才會在本集團之綜合財務報表中確認。

(e) 於合營業務之權益

合營業務指一項合營安排，擁有共同控制權之各方享有與該安排相關之資產權利及負債義務。共同控制乃按照安排約定對一項安排所共有之控制，並且僅在對相關活動的決策要求共同享有控制權之各方作出一致同意時存在。

本集團根據適用於相關資產、負債、收益及支出之香港財務報告準則，計算與其於合營業務權益之相關資產、負債、收益及支出。

倘一家集團實體與另一家集團實體為合營者的合營業務進行交易（如出售或注入資產），則本集團會被視作與該合營業務的其他方進行交易，而交易產生的盈虧於本集團的綜合財務報表確認，惟以其他方於該合營業務的權益為限。

倘一家集團實體與另一家集團實體為合營者的合營業務進行交易（如購買資產），則本集團只有在將該等資產重新出售予第三方時方會確認其應佔收益及虧損。

(f)(i) 業務合併

本集團可選擇按每項交易採用可選集中度測試，以簡化評估所收購的一套活動及資產是否為業務。若所收購總資產的絕大部分公平值集中於一項可識別資產或一組類似的可識別資產，則符合集中度測試。經評估的總資產不包括現金及現金等值項目、遞延稅項資產以及因遞延稅項負債影響而產生的商譽。如果符合集中度測試，則釐定該套活動及資產並非企業，無需進一步評估。

收購業務（共同控制下的業務合併除外）採用收購法入賬。業務合併所轉讓代價按公平值計量，按本集團所轉讓的資產、本集團對被收購方前股東產生的負債及本集團為取得被收購方控制權而發行的股權於收購日期的公平值總額計算。收購相關成本通常於產生時於損益確認。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(f)(i) 業務合併 (續)

除若干確認豁免外，所收購的可識別資產及所承擔的負債必須符合財務報表編製及呈列框架中的資產及負債定義。

所收購的可識別資產及所承擔的負債乃於收購日期按公平值確認，惟以下者除外：

- 遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排相關的資產或負債，分別根據香港會計準則第12號所得稅及香港會計準則第19號僱員福利確認及計量；
- 與被收購方之以股份付款安排或本集團就取代被收購方以股份付款安排所訂立之以股份付款安排有關之負債或股本工具，乃於收購日期根據香港財務報告準則第2號「股份付款」計量（見下文之會計政策）；及
- 根據香港財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售之資產（或出售組別）根據該準則計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃付款（定義見香港財務報告準則第16號）的現值確認及計量，猶如收購的租賃於收購日為新租賃，惟(a)租賃期限於收購日期12個月內結束；或(b)相關資產為低價值的租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條件相比租賃的有利或不利條款。

商譽按所轉讓代價、被收購方任何非控股權益之金額及收購方先前於被收購方持有之股權（如有）之公平值總和，超逾所購入的可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨額的差額計量。倘於重新評估後，所購入之可識別資產及所承擔負債之淨額，高於所轉讓代價、被收購方任何非控股權益之金額及收購方先前於被收購方持有之股權（如有）之公平值總和，則有關差額即時於損益確認為議價收購收益。

非控股權益為現有所有權權益，及授權持有人於清盤時按比例分佔有關附屬公司之資產淨值，其可初步按非控股權益按比例分佔被收購方可識別資產淨值之已確認數額或公平值計量。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(f)(i) 業務合併 (續)

當本集團於一項業務合併所轉移之代價包括或然代價安排，則或然代價乃按收購日期之公平值計算，並計入作為一項業務合併部分所轉移之代價。符合計量期間調整資格之或然代價之公平值變動可作追溯調整。計量期間調整乃就計量期間(自收購日起計不超過一年)獲得有關收購日期已存在之事實及情況的額外資料作出的調整。

不符合計量期間調整資格之或然代價之隨後入賬，取決於或然代價之分類結果。劃分為權益之或然代價不會於後續報告日期重新計量，而其後續結算於權益內入賬。劃分為資產或負債之或然代價於後續報告日期重新計量為公平值，而相應之收益或虧損於損益內確認。

當業務合併以分階段達成，本集團過往於被收購者持有之股本權益乃於收購日期(即本集團取得控制權之日)重新計量至公平值，而就此產生之收益或虧損(如有)則於損益或其他全面收入(倘適用)內確認。倘本集團直接出售過往持有之股本權益，於收購日期前因於被收購者之權益產生且以往已於其他全面收入確認並按香港財務報告準則第9號計量之金額將按相同基準入賬(倘有需要)。

倘業務合併之初步會計處理於合併產生之報告期末仍未完成，則本集團會就未完成會計處理之項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間(見上文)內作出追溯調整及確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況之新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認之金額。

(f)(ii) 商譽

收購業務時產生之商譽按收購業務日期確立的成本(見下文會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽乃分配至預期將受益於合併協同效應之本集團各現金產生單位(「現金產生單位」)(或現金產生單位組別)，其指內部管理而言監控商譽之最低水平，並不得大於一個經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組別)每年進行減值測試，並在有跡象表明該單位可能存在減值時作出更頻密測試。就於報告期內因收購而產生的商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)於報告期結束前進行減值測試。倘可收回金額少於其賬面值，則減值虧損首先用於調低任何商譽賬面值，其後再根據該單位(或現金產生單位組別)內各資產之賬面值按比例分配至該單位的其他資產。

於出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內的任何現金產生單位後，商譽的應佔金額計入釐定出售損益之金額。倘本集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內的現金產生單位)內的一項業務，已出售商譽的金額乃按已出售業務(或現金產生單位)與已保留現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相對價值計算。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(g) 其他股本證券投資

本集團投資股本證券 (投資於附屬公司及聯營公司除外) 之政策如下：

本集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認股本證券投資。投資初步按公平值加直接應佔交易成本列報，惟按公平值計入損益計量之投資除外，該等投資之交易成本直接於損益內確認。有關本集團釐定金融工具公平值方法之解釋 (附註31)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 股本投資以外之投資

本集團持有之非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資之目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算。
- 按公平值計入其他全面收入 (可轉回)，倘投資之合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售之業務模式中持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入 (使用實際利率法計算) 及匯兌收益及虧損於損益確認。當投資被取消確認，於其他全面收益累計之金額從權益撥回至損益。
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收入 (可轉回) 之標準。投資之公平值變動 (包括利息) 於損益確認。

(ii) 股本投資

於股本證券之投資分類為按公平值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初次確認投資時，本集團不可撤銷地選擇指定投資為按公平值計入其他全面收入 (不可轉回)，以致公平值之後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，於其他全面收益累計之金額繼續保留於公平值儲備 (不可轉回)，直至投資被出售為止。出售時，於公平值儲備 (不可轉回) 累計之金額轉撥至保留溢利，而非透過損益撥回。於股本證券之投資之股息 (不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收入) 均於損益確認。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(h) 物業、廠房及設備

下列物業、廠房及設備項目 (在建工程除外) 按成本減累計折舊及減值虧損 (見附註3(k)) 列賬；

- 於本集團作為物業權益登記持有人的租賃土地及樓宇的權益 (見附註3(j))；
- 本集團並非物業權益登記持有人的租賃物業的租賃所產生的使用權資產；及
- 廠房及設備項目，包括相關廠房及設備的租賃所產生的使用權資產 (見附註3(j))。

永久業權土地以外之資產乃於其估計可使用年期內以直線法計算折舊以撇減其成本扣減餘值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法會於報告期末檢討，估計之任何變動影響按前瞻基準入賬。

| | |
|------------------------------|-----------|
| — 樓宇 | 2.6% |
| — 廠房、機器及設備 (主要由傢俱及裝置及辦公設備組成) | 6%至33.33% |
| — 租賃物業 | 於租賃年期 |
| — 汽車 | 20% |

歷史成本包括收購該等項目直接應佔開支。成本亦可能包括自權益轉撥以外幣購買物業、廠房及設備的合資格現金流量對沖所產生的任何收益或虧損。

其後成本僅於與該項目相關的未來經濟利益可能流入本集團，且該項目成本能可靠計量時，方會計入資產賬面值或確認為獨立資產 (如適用)。任何入賬列作單獨資產部分的賬面值於替換時終止確認。所有其他維修及保養於其產生的報告期內在損益確認。

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則資產賬面值會即時撇減至其可收回金額。

報廢或出售物業、廠房及設備項目產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益中確認。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(i) 無形資產

獨立購入之無形資產

獨立收購的具有限可使用年期之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年期的無形資產以直線法按其估計可使用年期確認攤銷。估計可使用年期及攤銷方法會於各報告期末檢討，估計變動之影響將按未來適用法列賬。具無限可使用年期獨立購入的無形資產按成本減任何其後之累計減值虧損列賬。

在業務合併時收購之無形資產

在業務合併時收購的無形資產與商譽分開確認，且於收購日期初步按公平值確認（視為其成本）。

於初步確認後，具有限可使用年期於業務合併收購之無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列報，所採用之基準與獨立購入的無形資產相同。

無形資產於出售或預期不會從其使用或出售產生未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產時所產生之收益或虧損以出售所得款項淨額與資產賬面值之差額計算，並於終止確認時於損益確認。

可使用年期有限之無形資產之攤銷是按資產估計可用年限以直線法計入損益賬。以下具有有限可使用年期之無形資產自可供使用日期開始攤銷，而其估計可使用年期如下：

| | |
|--------|--------|
| — 商標 | 10至15年 |
| — 客戶合約 | 2至10年 |

可使用年期及攤銷方法均每年檢討。

本集團不會攤銷可使用年期末定的無形資產，並會每年審閱關於無形資產可使用年期末定的任何結論，以釐定有關事項和情況是否繼續支持該資產可使用年期末定的評估結論。如否的話，由未定轉為有既定可使用年期的評估變動會自變動日期起，根據上文所載有既定期限的無形資產的攤銷政策入賬。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(j) 租賃資產

本集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。當客戶有權主導已識別資產用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團選擇不會將非租賃部分分開及將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作所有租賃的單一租賃部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下及低價值資產租賃的短期租賃除外。倘本集團就低價值資產訂立租賃，則本集團決定是否按個別租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關之租賃付款於租期按系統基準確認為開支。

將租賃資本化時，租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或（倘該利率不可直接釐定）使用相關的遞增借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。除下列類別的使用權資產外，使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（見附註3(h)及3(k)(ii)）：

- 符合投資物業定義的使用權資產按公平值列賬；及
- 倘本集團為租賃權益的登記持有人，與租賃土地及樓宇相關的使用權資產。

可退還租賃按金的初始公平值按照適用於以攤銷成本計量的債務證券投資的會計政策與使用權資產分開入賬（見附註3(g)(i)、3(k)(i)及3(t)(ii)）。按金的初始公平值與名義價值之間的任何差異均作為額外租賃付款入賬，並計入使用權資產成本。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(j) 租賃資產 (續)

(i) 作為承租人 (續)

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當本集團根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

當租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化（「租賃修改」），且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂貼現率在修改生效日重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，本集團已利用實際權宜方法不評估租金優惠是否為租賃修訂，並於觸發租金優惠的事件或條件發生期間於損益確認代價變動為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期結束後十二個月內結算的合約付款現值。

(ii) 作為出租人

倘本集團為出租人，其於租賃初始階段釐定一項租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產的所有權附帶的絕大部分所有風險及報酬，該租賃應分類為融資租賃。倘不屬於該情況，該租賃被分類為經營租賃。

倘合約包括租賃及非租賃部分，本集團根據相對獨立的售價基準將合約代價分配予各部分。

倘本集團為中間出租人，經參考總租約產生的使用權資產，分租被分類為融資租賃或經營租賃。倘總租約為短期租賃，本集團豁免遵守附註3(j)(i)所載規定，則本集團將分租分類為經營租賃。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具及應收貸款的信貸虧損

本集團就以下項目的預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產 (包括現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款；及
- 應收貸款。

按公平值計量的其他金融資產 (包括按公平值計入損益的股本證券及按公平值計入其他全面收入的股本證券 (不可轉回)) 毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃以概率加權估計之信貸虧損。信貸虧損以所有預期現金短缺 (即根據合約應付予本集團之現金流量及本集團預期收取之現金流量之間的差額) 之現值計量。

倘貼現影響屬重大，預期現金短缺將使用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、應收賬款及其他應收款：初始確認時釐定之實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；及
- 應收貸款：計量應收款項使用之貼現率。

於估計預期信貸虧損時考慮之最長期間為本集團承受信貸風險之最長合約期間。

在計量預期信貸虧損時，本集團考慮合理及有理據而毋須付出過多成本或努力獲得之資料。這包括過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測等資料。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 金融工具及應收貸款的信貸虧損 (續)

預期信貸虧損計量 (續)

預期信貸虧損基於下列其中一個基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：預期於報告日期後12個月內可能發生之違約事件而導致之虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：預期於採用預期信貸虧損模式之項目在預期年限內所有可能發生之違約事件而導致之虧損。

應收賬款及其他應收款之虧損撥備一般乃按等同於整個存續期預期信貸虧損之金額計量。該等金融資產之預期信貸虧損是利用基於本集團過往信貸虧損經驗之撥備矩陣進行估算，並按於報告日期債務人之個別因素及對當前及預測整體經濟狀況之評估進行調整。

對於所有其他金融工具 (包括應收貸款)，本集團確認相當於12個月預期信貸虧損之虧損撥備，除非自初始確認以來金融工具之信用風險顯著增加，在這種情況下，虧損撥備計量等於整個存續期預期信貸虧損之金額。

信貸風險大幅上升

評估金融工具之信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初始認日期評估之金融工具發生違約之風險。作出該重新評估時，本集團認為，倘(i)借款人不大有可能在本集團無追索權採取變現抵押 (如持有) 等行動之情況下向本集團悉數支付其信貸承擔；或(ii)金融資產已逾期，則發生違約事件。本集團會考慮合理可靠之定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得之前瞻性資料。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 金融工具及應收貸款的信貸虧損 (續)

信貸風險大幅上升 (續)

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸測評之實際或預期顯著惡化 (如有)；
- 債務人經營業績之實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境之目前或預期變動對債務人履行其對本集團責任之能力有重大不利影響。

取決於金融工具之性質，信貸風險大幅上升之評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同之信貸風險特徵 (如逾期狀況及信貸風險評級) 進行分組。

預期信貸虧損於各報告日期進行重新計量以反映金融工具自初始確認以來之信貸風險變動。預期信貸虧損金額之任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對彼等之賬面值作出相應調整公平值。

計算利息收益之基準

根據附註3(t)(ii)確認之利息收入乃根據金融資產之總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃根據金融資產之攤銷成本 (即總賬面值減虧損撥備) 計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響之事件時，金融資產出現信貸減值。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 金融工具及應收貸款的信貸虧損 (續)

計算利息收益之基準 (續)

金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或逾期事件；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動而對債務人造成不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撇銷政策

若日後實際上不可收回款項，則會撇銷 (部分或全部) 金融資產或應收貸款之總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量之收入來源來償還應撇銷金額。

隨後收回先前撇銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量的依據為違約概率、違約損失率 (即違約時的損失程度) 及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率乃依據過往數據，並按前瞻性資料調整。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權金額，其乃根據加權之相應違約風險而確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流與本集團預計收取的現金流 (按於初步確認時釐定的實際利率折現) 之間的差額。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 金融工具及應收貸款的信貸虧損 (續)

預期信貸虧損的計量及確認 (續)

倘預期信貸虧損按集體基準計量，則金融工具按以下基準歸類：

- 金融工具性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級 (如有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續分擔類似信貸風險特徵。

本集團通過調整金融工具賬面值於損益中確認所有金融工具的減值收益或虧損，惟應收賬款及其他應收款以及應收貸款除外，其相應調整於虧損撥備賬中確認。

(ii) 非金融資產減值

於各呈報期末，均須審閱內外資訊來源以確定下列資產可能減值之跡象或 (商譽除外) 過往確認之減值虧損不再存在或可能已減少之跡象：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；
- 預付款項；及
- 於本公司財務狀況表內之對附屬公司之投資。

倘若存在該等跡象，則估計該資產之可收回金額。此外，對於商譽、尚不可使用的無形資產及具有無限使用年期之無形資產，不論減值跡象是否存在，可收回數額均每年估計。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(ii) 非金融資產減值 (續)

— 計算可收回數額

資產之可收回數額為公平值減出售成本及使用價值兩者之較高者。評估使用價值時，會採用反映當時市場評估貨幣時間值及該資產之特定風險之除稅前貼現率將估計未來現金流量折現至現值。當資產產生之現金流入並非很大程度上獨立於其他資產所產生之現金流入時，其可收回數額取決於獨立產生現金流入之最小資產組合（即現金產生單位）。倘分配可按合理及一致基準進行，則公司資產（如總部大樓）的部分賬面值會分配至個別現金產生單位，否則會分配至最小現金產生單位組別。

— 減值虧損之確認

當資產或其所屬之現金產生單位之賬面值超過可收回金額時，於損益賬確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損首先分配，以減低現金產生單位（或單位組別）所獲分配之任何商譽之賬面值，其後用以按比例減低該單位（或單位組別）內其他資產之賬面值，惟資產之賬面值不會減至低於其個別公平值減出售成本（倘可計量）或使用價值（倘可確定）。

— 減值虧損之撥回

對於非商譽之資產，倘用以釐定可收回數額之估計發生有利變化，則減值虧損會撥回。商譽之減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回限於過往年度並無確認減值虧損之情況下釐定之資產賬面值。減值虧損撥回在確認撥回之年度計入損益賬。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須按照香港會計準則第34號「中期財務報告」就財政年度首六個月編製中期財務報告。於中期期間結束時，本集團應用與其將在財政年度結束時應用之相同減值測試、確認及撥回標準。

於中期期間就商譽確認之減值虧損不會於隨後期間撥回。即使假若有關中期期間的減值評估僅於財政年度結束時進行，而並無虧損，或虧損輕微，有關減值虧損仍不會撥回。

(l) 存貨

存貨指於日常業務過程中持有以作銷售、於生產過程中為有關銷售目的或於生產過程中或提供服務時耗用的材料或物料形式的資產。

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

成本按加權平均成本公式計算，包括所有採購成本、轉換成本及將存貨運至現址及達致現狀所產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本。

存貨售出時，該等存貨的賬面值於確認相關收入的期間確認為開支。

任何存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損於撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額確認為於撥回發生期間已確認為開支的存貨金額減少。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(m) 應收賬款及其他應收款

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款項。在該代價到期支付前，收取代價的權利僅需經過一段時間方為無條件。如收益在本集團有無條件權利收取代價前經已確認，則金額呈列為合約資產。

並無重大融資成分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。包含重大融資成分的貿易應收款項及其他應收款項初步按公平值加交易成本計量。所有應收款項其後採用實際利率法按攤銷成本列賬，並包括信貸虧損撥備（見附註3(k)(i)）。

(n) 應收賬款及其他應付款

貿易及其他應付款項初步按公平值確認。於初步確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，惟倘貼現影響並不重大，則按發票金額列賬。

(o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大，並於購入後三個月內到期的短期高流通性投資。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物亦包括須按要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。現金及現金等價物根據附註3(k)(i)所載政策評估預期信貸虧損。

(p) 短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利按於僱員提供服務時預期將支付的未折現福利金額確認。所有短期僱員福利乃按開支確認，除非其他香港財務報告準則規定或允許在資產成本納入福利。

負債乃就僱員累計的福利（如工資及薪金、年假及病假）於扣除已付任何金額後予以確認。

就其他長期僱員福利確認的負債乃按本集團預期將就僱員直至報告日期提供的服務作出的估計未來現金流出現值予以計量。服務成本、利息及重新計量所導致的任何負債賬面值變動乃在損益內確認，惟以其他香港財務報告準則規定或允許其納入資產成本為限除外。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(q) 以股份為基礎的付款

按權益結算以股份為基礎的付款交易

向僱員及提供類似服務的其他人士作出的按權益結算以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公平值計量。

於授出日期釐定的按權益結算以股份為基礎的付款之公平值 (不考慮所有非市場歸屬條件) 乃根據本集團對最終歸屬股權工具的估計, 於歸屬期內按直線法列支, 並在權益 (資本贖回儲備) 內計入相應增額。於各報告期末, 本集團會根據所有相關非市場歸屬條件的評估修訂預期歸屬股權工具的估計數目。修訂原有估計的影響 (如有) 將於損益內確認, 令累計開支反映經修訂的估計, 並相應調整資本儲備。

當授出股份歸屬時, 先前於資本贖回儲備確認之金額將轉撥至保留盈利。

(r) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債之變動於損益賬確認, 除非與於其他全面收入或直接於權益確認之項目有關, 而在該情況下, 相關稅項分別於其他全面收入或直接於權益確認。

即期稅項為就本年度應課稅收入應付之預期稅項, 採用呈報期末已頒佈或實質頒佈之稅率計算並就過往年度應付稅項作出任何調整。

可扣稅及應課稅暫時差額 (即為進行財務申報之資產及負債賬面值與相關稅基之間之差額) 分別產生遞延稅項資產及負債。未動用稅項虧損及未動用稅項抵免亦會產生遞延稅項資產。

除若干有限例外情況外, 所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產 (以很可能獲得未來應課稅溢利以供有關資產使用者為限) 均會確認。除若干有限例外情況外, 所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產 (以很可能獲得未來應課稅溢利以供有關資產使用者為限) 均會確認。可用於支持確認可扣稅暫時差額產生之遞延稅項資產之未來應課稅溢利, 包括因撥回現有應課稅暫時差額而產生的差額, 惟該等差額須與同一稅務機關及相同應課稅實體有關, 並預期於預期撥回可扣稅暫時差額, 或可撥回或結轉遞延稅項資產所產生之稅項虧損之同一期間內撥回。於釐定現時應課稅暫時差額可否支持確認未動用稅項虧損及抵免所產生之遞延稅項資產時亦採用相同準則, 即該等差額與同一稅務機關及相同應課稅實體有關, 並預期於可動用稅項虧損或抵免之一段或多段期間內撥回, 則會予以計入。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(r) 所得稅 (續)

確認遞延稅項資產及負債之少數例外情況，為商譽產生之不可扣稅及最初確認並無影響會計及應課稅溢利之資產或負債 (惟並非業務合併之一部分) 產生之暫時差額，以及與附屬公司投資有關之暫時差額，惟以 (就應課稅差額而言) 本集團控制撥回時間及於可見將來不可能撥回差額，或 (就可扣稅差額而言) 可能於未來撥回者為限。

遞延稅項資產之賬面值於各呈報期末檢討，並扣減至不再可能有足夠應課稅溢利可供抵免可動用的相關稅務利益。撥回任何該等扣減以可能有充足應課稅溢利供使用為限。

因分派股息而產生之其他所得稅項於支付有關股息之負債確認時確認。

即期稅項結餘與遞延稅項結餘及當中之變動各自分開呈列而不互相抵銷。假若本公司或本集團有合法執行權利，使即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並達成以下附加條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，而遞延稅項資產則抵銷遞延稅項負債：

- 對於即期稅項資產及負債，本公司或本集團有意按淨額基準進行結算，或同時變現資產及結算負債；或
- 對於遞延稅項資產及負債，若涉及同一稅務機關對下述實體徵收之所得稅：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，該等實體計劃在預期結算或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產並結算即期稅項負債，或同時變現及結算。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(s) 撥備、或然負債及有償合約

(i) 撥備及或然負債

倘本集團須就已發生之事件承擔法律或推定責任，並可能須為履行該責任而付出經濟利益，而且能夠作出可靠之估計時，則會確認撥備。如貨幣之時值重大，則按預計履行責任所需開支之現值將撥備列示。

倘毋須付出經濟利益，或無法可靠地估計有關金額，則將有關責任披露為或然負債，惟付出經濟效益之可能極低則除外。如本集團可能須承擔之責任須視乎某項或多項未來事件是否發生方可確定是否存在，則該等責任亦會披露為或然負債，惟付出經濟利益之可能極低則除外。

倘清償撥備所需的部分或全部開支預期將由另一方償付，則就實質上確定的任何預期償付確認獨立資產。就償付確認的金額以撥備的賬面值為限。

(ii) 有償合約

當本集團履行合約責任引致的不可避免成本超過預期自有關合約收取的經濟利益時，則存在有償合約。有償合約的撥備按終止合約的預期成本與使合約存續的淨成本中較低者的現值計量。

(iii) 因業務合併而承擔的或然負債

因業務合併所承擔之或然負債於收購日期為現有責任，初步按公平值確認，前提是公平值能可靠計量。於按公平值初步確認後，該等或然負債將按初步確認金額減累計攤銷（倘適用）與將根據附註3(s)(i)釐定的金額之間的較高者確認。因業務合併所承擔的或然負債無法按公平值可靠計量或於收購日期並無現有責任，則按照附註3(s)(i)披露。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(t) 收益及其他收入

(i) 來自客戶合約之收益

本集團於達成履約責任時(或就此)確認收益,即於涉及特定履約責任之貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時確認收益。

履約責任指個別之貨品及服務(或一組貨品或服務)或一系列大致相同之個別貨品或服務。

除授出與其他承諾貨品或服務不同之授權外,倘符合以下其中一項標準,則控制權隨時間轉移,而收益則參照完全履行相關履約責任之進展情況而隨時間確認:

- 於本集團履約時,客戶同時取得並耗用本集團履約所提供之利益;
- 本集團履約產生或提升一項資產,而該項資產於本集團履約時由客戶控制;或
- 本集團履約並未產生讓本集團有替代用途之資產,且本集團對迄今已完成履約之付款具有可強制執行之權利。

否則,收益於客戶獲得個別貨品或服務控制權之時間點確認。

就授出與其他承諾貨品或服務不同之授權而言,倘符合下列所有標準,本集團則承諾提供取得本集團知識產權之權利:

- 合約規定或客戶合理預期,本集團將開展對客戶有權享有之知識產權有重大影響之活動;
- 客戶因授權授出的權利而直接面臨本集團活動之任何正面或負面影響;及
- 該等活動發生時不會導致貨品或服務轉讓予客戶。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(t) 收益及其他收入 (續)

(i) 來自客戶合約之收益 (續)

倘符合上述標準，本集團須實踐承諾，授出授權以隨時間轉移達成履約責任。否則，本集團會考慮授出授權作為向客戶提供使用本集團知識產權之權利，而履約責任於授權授出之若干時間點達成。

隨時間確認收益：計量完全履行履約責任的進展情況

產量法

完全履行履約責任之進度乃根據產量法計量，即透過直接計量迄今已轉讓予客戶的貨品或服務價值，相對合約下承諾提供的餘下服務價值確認收益，該方法最能反映本集團於轉讓貨品或服務控制權方面的履約情況。

投入法

完全履行履約責任之進度乃根據投入法計量，即按本集團履行履約責任的付出或投入相對於履行履約責任的預期總投入確認收益，該方法最能反映本集團於轉讓貨品或服務控制權方面的履約情況。

(ii) 利息收入

利息收入於產生時根據實際利率法按金融資產預期年期將估計日後所收取的現金準確貼現至該金融資產賬面總值的利率確認。就信貸減值資產而言，實際利息法適用於資產的攤銷成本（即總賬面值減虧損撥備）（見附註3(k)(i)）。

(u) 外幣

編製集團各實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣（外幣）所進行之交易，按交易當日適用之匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按當日的現行匯率重新換算。按公平值列賬以外幣計值的非貨幣項目按釐定公平值當日的現行匯率重新換算。以外幣計值之貨幣項目按該日適用之匯率重新換算。

因貨幣項目結算及因重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額，於產生期間在損益內確認。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(u) 外幣 (續)

就呈列綜合財務報表而言，海外業務之資產及負債按各報告期末通行之匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)，收支項目按期內平均匯率換算，惟若匯率於期內大幅波動，則使用交易當日匯率。所產生之匯兌差額(如有)於其他全面收入確認，並於匯兌儲備項內權益累計(歸屬於非控股權益(如適用))。

出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或出售涉及喪失對包括海外業務的附屬公司之控制權或部分出售於合營安排或聯營公司(包括海外業務)的權益(當中保留權益成為金融資產)，就本公司擁有人應佔該業務並於權益內累計的所有匯兌差額重新分類至損益。

此外，就部分出售一家附屬公司惟並未導致本集團失去對該附屬公司之控制權而言，按比例分佔之累計匯兌差額乃重新計入非控股權益，而並不於損益內確認。至於所有其他部分出售(例如部份出售聯營公司或合營安排惟並未導致本集團失去重大影響力或共同控制)，按比例分佔之累計匯兌差額乃重新分類至損益。

因於二零零五年一月一日或以後收購海外業務而產生之可識別資產之商譽及公平值調整，被視作該海外業務之資產與負債，並按各報告期末適用之匯率重新換算。由此產生之匯兌差額於其他全面收入確認。

(v) 借款成本

凡直接與購置、興建或生產某項資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作擬定用途或出售)有關的借款成本，均資本化為資產的部分成本。其他借款成本均於發生期間內支銷。

屬於合資格資產成本一部分的借款成本在就資產產生開支時、借款成本產生時及使合資格資產投入原定用途或銷售所必須的準備工作進行期間開始資本化。在使合資格資產投入原定用途或銷售所必須的絕大部分準備工作中止或完成時，借款成本便會暫停或停止資本化。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(w) 關連人士

- (a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親與本集團有關連：
- (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，則實體與本集團有關連：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
 - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
 - (v) 實體為本集團或與本集團有關連之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
 - (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制。
 - (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
 - (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向本集團或本集團之母公司提供關鍵管理人員服務。

個人之近親指預期與實體進行交易時可影響或受該人士影響的家庭成員。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 主要會計政策 (續)

(x) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報各分部項目之金額，乃取自定期向本公司董事會（主要營運決策人）提供用作向本集團各項業務及地理位置分配資源並評估其表現之財務資料。

個別重大之經營分部不會為財務報告目的而合計，除非有關分部具有類似經濟特性，並且具有類似的產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務方法以及監管環境性質。個別非重大之經營分部倘符合上述大多數準則可予合計。

4. 會計判斷及估計

估計不明朗因素之主要來源

以下為於報告期末有關未來之主要假設及估計不明朗因素之其他主要來源，該等假設及來源很可能導致須對下個財政年度資產及負債之賬面值作出重大調整。

(a) 商譽的估計減值

釐定商譽是否減值，需要有商譽所分佈現金產生單位（或現金產生單位組別）可收回金額的估計，該估計為使用價值或公平值減出售成本之較高者。使用價值計算需要本集團估計預期自現金產生單位（或現金產生單位組別）產生的未來現金流量以及適合的貼現率，以計算現值。當實際未來現金流量少於預期，或事實及情況變動導致未來現金流量下調或貼現率上調，則可能產生重大減值虧損或進一步減值虧損。此外，估計現金流量及貼現率於本年度受較高程度的估計不確定因素影響，乃由於COVID-19疫情進展及演變的不確定性以及金融市場的波動，包括本集團的醫療業務可能受到中斷。

(b) 金融工具的公平值計量

於二零二一年十二月三十一日，本集團若干金融資產沒有報價非權益投資約3,906,000港元（二零二零年：12,546,000港元）為按公平值計量，而公平值則使用估值技術基於重大不可觀察輸入數據而釐定。於設立估值技術及相關輸入數據有賴於判斷及估計。有關該等因素的假設變動可能導致該等工具公平值的重大調整。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 會計判斷及估計 (續)

(b) 金融工具的公平值計量 (續)

當計入財務狀況表內入賬的金融資產公平值無法基於活躍市場的報價計量時，可採用估值技術（包括貼現現金流量模型）計量。該等模型的輸入數值盡可能從可觀察市場獲取，倘不可行，則須作出一定程度的判斷以確定公平值。判斷包括考慮流動資金風險、信貸風險、估計未來現金流量、貼現率、波幅及利率等輸入數值。有關該等因素的假設的變動可影響金融工具的所呈報公平值。

(c) 應收賬款及其他應收款的預期信貸虧損撥備

管理層根據本集團過往信貸虧損經驗評估及估算應收款項之虧損撥備，並根據債務人特有之因素以及於報告日期之當前及預測一般經濟狀況評估進行調整。有關信貸虧損撥備之估算出現任何增加或減少將影響本集團之損益。

於各報告期完結時，本集團評估是否有任何客觀證據顯示貸款或應收款項出現減值。為了釐定是否存在減值的客觀證據，本集團考慮的因素包括無力清償債務的可能性或債務人的重大財務困難及拖欠賬款或支付的重大延遲。倘存在減值的客觀證據，則未來現金流量的金額及時間安排的估計乃基於具有類似信貸風險特徵的資產的歷史虧損經驗。

本集團維持因其債務人未能支付的應收款項減值估計的撥備。本集團基於（其中包括）應收款項結餘賬齡、客戶及債務人信譽、過往還款紀錄及歷史撇銷經驗作出估計。倘客戶及債務人的財務狀況轉差，致使實際減值虧損可能高於預期，則本集團將須修訂其計提備抵的基準，而其未來業績將會受到影響。

(d) 應收貸款的減值評估

管理層定期檢討減值評估，並評估應收貸款之預期信貸虧損。適當減值撥備已於損益中確認。

評估信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險。作出此評估時，本集團管理層獨立評估應收貸款乃根據各借款人之財務背景、財務狀況及過往還款記錄，包括逾期日及違約率，以及有合理有據之前瞻性資料，例如毋須繁重成本或努力可得之宏觀經濟數據（如若干借款人之各行業預測增長率）。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

4. 會計判斷及估計 (續)

(d) 應收貸款的減值評估 (續)

各借款人根據內部信貸評級獲分配風險等級以計算預期信貸虧損，並經考慮預期現金短缺之估計，乃根據估計違約之可能性及預期抵押品止贖之現金流的金額及時間 (如有) 減去取得及出售抵押品之成本。於各報告日期，財務背景、財務狀況及過往還款記錄會重新評估，並考慮前瞻性資料的變動。

預期信貸虧損撥備易受估計變動影響。有關預期信貸虧損及本集團應收貸款之資料分別於附註31及21披露。

(e) 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的估計減值

物業、廠房及設備以及使用權資產按成本減累計折舊及攤銷及減值虧損 (如有) 列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其需要評估：(1) 是否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2) 資產賬面值是否能夠以可收回金額 (如為使用價值) 支持，即按照持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值；及(3) 將應用於估計可收回金額的適當關鍵假設 (包括現金流量預測及適當的貼現率)。當無法估計個別資產 (包括使用權資產) 的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括當可設立合理及持續分配基準的公司資產分配，否則可收回金額按現金產生單位最小組合釐定，而其相關公司資產已予分配。更改有關假設及估計 (包括現金流預測中的貼現率或增長率)，可顯著影響可收回金額。此外，現金流預測、增長率及貼現率於本年度受限於更大不確定性，原因為Covid-19發展及演變的不確定性及金融市場的波動性，包括本集團的醫療業務可能受到中斷。

(f) 於聯營公司的估計減值

釐定應否確認／撥回減值虧損，需要對相關聯營公司可收回金額的估計，該估計為為使用價值及公平值減出售成本之較高者。使用價值計算需要本集團管理層估計，從該聯營公司將收取股息所產生的估計預期現金流量之現值以及投資最終出售的所得款項，當中計及的因素包括貼現率、派息率等。在實際現金流量少於或多於預期，又或者出現導致修訂未來現金流量估計或貼現率的現實及情況轉變動時，可能會產生重大撥回或進一步確認減值，將於發生該撥回或進一步確認期間在損益中確認。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收益

本集團之收益包括醫療相關服務以及放債及相關業務活動及提供酒店相關服務之收益。年內按分類確認的收益明細如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 來自屬於香港財務報告準則第15號範疇合約的收益 | | |
| 醫療相關服務 | | |
| 專利權費 | 11,050 | 2,667 |
| 管理費 | - | 535 |
| 醫療收入 | 66,715 | 36,203 |
| 酒店相關服務 | - | 78 |
| | 77,765 | 39,483 |
| 來自不屬於香港財務報告準則第15號範疇合約的收益 | | |
| 放債及相關業務活動 | | |
| 第三方貸款利息收入 | 16,823 | 16,857 |
| | 94,588 | 56,340 |
| 屬於香港財務報告準則第15號範疇收益確認的時間 | | |
| 一個時間點 | | |
| 醫療相關服務 | 66,715 | 36,738 |
| 酒店相關服務 | - | 78 |
| 一段時間 | | |
| 醫療相關服務 | 11,050 | 2,667 |
| | 77,765 | 39,483 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收益 (續)

醫療相關服務—管理費

本集團向韓國一家整形外科診所(「診所」)提供營銷和轉介服務。當客戶接納從該診所接受整形外科服務時，履約責任即告履行。

醫療相關服務—專利權費

專利權費指使用商標所收取的專利權費，在合約協議的一段時間內確認。該專利權費在合約期內確認。

預期於未來確認來自於報告日期現有合約的收益並不重大。

6. 其他收益／(虧損)淨額

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------------------------|--------------|-----------------|
| 已變現及未變現外匯收益淨額 | 1,070 | 7,194 |
| 按公平值計入損益之金融資產的已變現及 未變現估值(虧損)／收益淨值 | (667) | 333 |
| 商標減值虧損 | - | (62,721) |
| 無形資產減值虧損 | - | (17,904) |
| 預付款項減值 | - | (7,752) |
| 利息收入 | 7 | 116 |
| 出售物業、廠房及設備的(虧損)／收益 | (113) | 109 |
| 雜項收入 | 2,368 | 124 |
| | 2,665 | (80,501) |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

7. 預期信貸虧損的撥回淨額

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------|--------------|--------------|
| (確認) / 撥回預期信貸虧損撥備： | | |
| 應收貸款 | 5,070 | (1,776) |
| 應收賬款及其他應收款 | (3,771) | 5,016 |
| | 1,299 | 3,240 |

8. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 融資成本 | | |
| 租賃負債的利息開支 | 4,487 | 2,537 |
| 員工成本 | | |
| 薪金、工資及其他福利 | 31,131 | 19,070 |
| 董事酬金 | 9,012 | 10,020 |
| 退休福利政策 (不包括董事) | 54 | 54 |
| | 40,197 | 29,144 |
| 其他項目 | | |
| 無形資產攤銷 | 3,314 | 15,240 |
| 核數師酬金 | | |
| — 審核服務 | 2,650 | 1,953 |
| — 其他服務 | 415 | 1,290 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 8,555 | 5,902 |
| 不計入租賃負債計量的租賃付款 | 495 | 1,298 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

9. 所得稅抵免

(a) 在綜合損益表內的稅項指：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------|--------------|-----------------|
| 當期稅項： | | |
| 其他司法轄區 | - | (31) |
| 遞延稅項： | | |
| 產生及撥回暫時差額 | - | (15,781) |
| | <u>-</u> | <u>(15,812)</u> |

二零二一年香港利得稅撥備按年內估計應課稅溢利16.5% (二零二零年：16.5%) 計算，為合資格公司的附屬公司以利得稅兩級制計算則除外。應課稅溢利首2百萬港元按8.25%之稅率繳納稅項，而餘下應課稅溢利按16.5%之稅率繳納稅項。該附屬公司的香港利得稅撥備乃按二零二零年相同基準計算。

由於本集團承前累計稅項虧損超逾兩年的估計應課稅溢利，故並無在財務報表中就香港利得稅作出撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及其實施條例，中國附屬公司的稅率兩年均為25%。

在其他司法轄區產生的稅項根據相關司法轄區的現行稅率計算。

根據開曼群島稅務優惠法(經修訂)第6條之規定，本公司獲豁免繳納開曼群島稅項，由一九八九年計起，為期二十年。自二零零九年六月二日起，該稅務優惠再續期二十年。

(b) 稅項開支及按適用稅率計算之會計虧損對賬：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 除稅前虧損 | (19,063) | (125,847) |
| 按香港稅率16.5%計算的稅項(二零二零年：16.5%) | (3,143) | (20,764) |
| 非課稅收入之稅務影響 | (5,491) | (622) |
| 不可扣稅開支之稅務影響 | 4,381 | 60,916 |
| 在不同司法轄區經營附屬公司稅率不同的影響 | (1,291) | 4,202 |
| 未確認稅項虧損之稅務影響 | 4,767 | 1,183 |
| 動用先前未確認稅項虧損 | (15) | (44,946) |
| 撥回過往年度確認的暫時差額 | - | (15,781) |
| 其他 | 792 | - |
| 年內所得稅抵免 | <u>-</u> | <u>(15,812)</u> |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

9. 所得稅抵免 (續)

(c) 在綜合財務狀況表的可收回當期稅項指：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 有關過往年度海外稅項之可收回稅項 | 16 | 109 |
| | 16 | 109 |

10. 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之董事酬金如下：

| | 董事袍金 千港元 | 薪金、津貼及 實物利益 千港元 | 退休計劃供款 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------|--------------|-----------------------|---------------|--------------|
| 二零二一年 | | | | |
| 執行董事 | | | | |
| 王化冰 | 5,553 | - | - | 5,553 |
| 東薇(附註(i)) | 4 | - | - | 4 |
| 張嫻(行政總裁)(附註(ii)、(v)) | 2,786 | - | 29 | 2,815 |
| 非執行董事 | | | | |
| 賀梅 | 50 | - | - | 50 |
| 周園 | 50 | - | - | 50 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 郭景彬 | 180 | - | - | 180 |
| 胡柏和 | 180 | - | - | 180 |
| 阮國權 | 180 | - | - | 180 |
| | 8,983 | - | 29 | 9,012 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10. 董事酬金 (續)

| | 董事袍金 千港元 | 薪金、津貼及 實物利益 千港元 | 退休計劃供款 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|
| 二零二零年 | | | | |
| 執行董事 | | | | |
| 蔣玉林 (附註(iii)) | 1,713 | — | — | 1,713 |
| 王化冰 | 4,580 | — | — | 4,580 |
| 張嫻 (行政總裁) (附註(ii)、(v)) | 3,040 | — | — | 3,040 |
| 非執行董事 | | | | |
| 賀梅 | 49 | — | — | 49 |
| 張宇鵬 | 49 | — | — | 49 |
| 周園 | 49 | — | — | 49 |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| 郭景彬 | 180 | — | — | 180 |
| 胡柏和 | 180 | — | — | 180 |
| 阮國權 | 180 | — | — | 180 |
| | <u>10,020</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>10,020</u> |

- (i) 東薇於二零二一年十二月三十日獲委任為董事。
- (ii) 張嫻於二零二二年一月十九日辭任董事。
- (iii) 蔣玉林於二零二零年三月十六日辭去董事職位。附註所示的董事酬金並不計入附註27所載授予蔣玉林股份獎勵。
- (iv) 年內，本集團並無向董事支付任何酬金，作為加入本集團的誘因或離職補償 (二零二零年：無)。於年內，概無行政總裁及董事放棄或同意放棄任何酬金 (二零二零年：無)。
- (v) 約零港元(2020年：27,000港元) 包含在附註8所披露之員工成本項下之薪金、工資及其他福利，其撥入相關中國當地政府機關組織的本公司執行董事及行政總裁張嫻女士之定額供款退休福利計劃。

本集團對定額供款退休福利計劃 (「計劃」) 的供款即時悉數歸屬於僱員。因此，該等計劃項下並無被沒收的供款可供本集團用於減少未來年度的應付供款。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

11. 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士當中，兩名（二零二零年：三名）為董事及其酬金於附註10披露。其餘三名（二零二零年：兩名）人士之酬金總額如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 薪金及其他酬金 | 2,476 | 1,620 |

該三名（二零二零年：兩名）最高薪酬人士之酬金介乎下列範圍：

| | 二零二一年 人數 | 二零二零年 人數 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 零港元至1,000,000港元 | 3 | 2 |

12. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------|-----------------|--------------|
| 本公司擁有人應佔年內虧損 | (16,854) | (65,101) |

股份數目

| | | |
|----------------------|----------------|---------|
| 就計算每股基本盈利而言之普通股加權平均數 | 398,980 | 398,980 |
|----------------------|----------------|---------|

計算本公司擁有人應佔年內虧損每股基本及攤薄虧損約16,854,000港元（二零二零年：65,101,000港元）。

所採用分母與上文就每股基本及攤薄虧損所詳述者相同。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 分部報告

本集團根據產品及服務類別管理業務。根據為進行資源配置及表現評估而向本集團最高行政管理層提供之內部報告資料，本集團已確定以下四個報告分部。概無合併經營分部以組成下列可呈報分部。

- 投資控股：該分部乃關於上市股本投資、持作按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產的非上市可供出售股票型共同基金。目前，本集團之股本投資組合包括菲律賓證券交易所、香港聯交所及紐約證券交易所上市之股本證券以及於香港之非上市投資。
- 醫療：該分部主要透過向醫療行業提供採購、營銷及管理服務產生收益、透過特許商標產生專利權費以及透過最新於中國收購上海醫院提供整形外科服務產生收益。目前，本集團該分部的活動於中華人民共和國、香港及韓國開展。
- 放債及相關業務：該分部主要從向第三方提供貸款賺取利息以及就提供貸款相關服務及介紹潛在放債人及借款人收取轉介費及處理費而產生收益。目前，本集團該分部的活動於中華人民共和國及香港開展。
- 酒店：該分部主要透過向酒店行業提供相關採購服務產生收益。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 分部報告 (續)

(a) 來自持續經營業務的分部業績、資產及負債

就評估分部表現及進行分部間資源配置而言，本集團最高行政管理層按下列基準評估各須報告分部之業績、資產及負債：

分部資產包括除可收回即期稅項外的所有流動及非流動資產。分部負債包括除即期及遞延稅項負債外的所有流動及非流動負債，以及稅項撥備。

收益及開支參考須報告分部產生之收入及開支或按照該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生之銷售及開支分配至須報告分部。分部收益及開支包括本集團所佔本集團共同經營業務及聯營公司產生之收益及開支。

須報告分部溢利以「經營溢利」為準。除取得有關經營溢利之分部資料外，管理層獲提供有關收益、利息收入、折舊及攤銷、減值虧損、外匯收益／虧損、按公平值計入損益之收益／虧損及各分部經營時所用新增非流動分部資產的分部資料。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 分部報告 (續)

(b) 須報告分部資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度向本集團最高行政管理層提供之本集團須報告分部資料 (供資源配置及評估分部表現之用) 載列如下：

| | 投資控股 | | 醫療 | | 放債及相關業務 | | 酒店 | | 總計 | |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 按收益確認時間劃分 | | | | | | | | | | |
| 時間點 | - | - | 66,715 | 36,738 | - | - | - | 78 | 66,715 | 36,816 |
| 一段時間 | - | - | 11,050 | 2,667 | - | - | - | - | 11,050 | 2,667 |
| 來自外界客戶之收益 | - | - | 77,765 | 39,405 | - | - | - | 78 | 77,765 | 39,483 |
| 利息收入 | 7 | 110 | - | 6 | 16,823 | 16,857 | - | - | 16,830 | 16,973 |
| 須報告分部收益 | 7 | 110 | 77,765 | 39,411 | 16,823 | 16,857 | - | 78 | 94,595 | 56,456 |
| 須報告分部除稅前(虧損)/溢利 | (26,036) | (27,026) | (14,074) | (114,166) | 20,750 | 20,942 | 297 | (5,597) | (19,063) | (125,847) |
| 折舊及攤銷 | (1,802) | (2,344) | (10,067) | (18,767) | - | - | - | (31) | (11,869) | (21,142) |
| 以下項目的減值虧損 | | | | | | | | | | |
| — 商標 | - | - | - | (62,721) | - | - | - | - | - | (62,721) |
| — 無形資產 | - | - | - | (17,904) | - | - | - | - | - | (17,904) |
| 按公平值計入損益之金融資產之 | | | | | | | | | | |
| 已變現及未變現估值 | | | | | | | | | | |
| (虧損)/收益淨額 | (667) | 333 | - | - | - | - | - | - | (667) | 333 |
| 已變現及未變現外匯 | | | | | | | | | | |
| 收益/(虧損)淨額 | 2,345 | 10,049 | (203) | (2,847) | (1,049) | - | (23) | (8) | 1,070 | 7,194 |
| 新增非流動資產 | 1,947 | - | 6,832 | 104,748 | - | - | - | - | 8,779 | 104,748 |
| 須報告分部資產 | 115,999 | 90,277 | 105,554 | 145,613 | 153,192 | 137,049 | 1,638 | 8,248 | 376,383 | 381,187 |
| 須報告分部負債 | 14,874 | 64,973 | 75,728 | 16,914 | 100 | - | 1,483 | 1,859 | 92,185 | 83,746 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 分部報告 (續)

(c) 須報告分部資產及負債對賬

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------|----------------|--------------|
| 資產 | | |
| 須報告分部資產 | 376,383 | 381,187 |
| 可收回當期稅項 | 16 | 109 |
| 綜合資產總額 | 376,399 | 381,296 |
| 負債 | | |
| 須報告分部負債 | 92,185 | 83,746 |
| 稅項撥備 | 163 | 163 |
| 綜合負債總額 | 92,348 | 83,909 |

(d) 地域分部

本集團之投資活動，以及放債及相關業務活動主要於中國及香港進行。醫療業務由以中國、香港及韓國為基地之附屬公司進行。酒店經營業務由以美國為基地之附屬公司進行。

於呈列本集團來自經營業務收益的資料時，與投資控股有關之分部收益乃根據投資之地域位置得出，而與醫療、以及放債及相關業務有關之分部收益乃根據客戶之地域位置得出。分部資產乃以資產之地域位置為基準。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

13. 分部報告 (續)

(e) 地域資料

| 二零二一年 | 收益 千港元 | 非流動資產 千港元 |
|--------|---------------|----------------|
| 香港 | 16,823 | 9,295 |
| 中國 | 66,715 | 130,446 |
| 韓國 | 11,050 | 17,882 |
| | 94,588 | 157,623 |
| 二零二零年 | 收益 千港元 | 非流動資產 千港元 |
| 香港 | 1,912 | 1,590 |
| 美利堅合眾國 | 78 | – |
| 英屬處女群島 | 13,294 | – |
| 中國 | 39,039 | 136,835 |
| 韓國 | 2,017 | 21,100 |
| | 56,340 | 159,525 |

主要客戶

來自本集團醫療分部(二零二零年：本集團放債及相關業務分部)最大客戶之收益約達11,050,000港元(二零二零年：6,180,000港元)，佔本集團總收益約12%(二零二零年：11%)。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

| | 租賃物業 千港元 | 廠房、機器 及設備 千港元 | 租賃物業 裝修 千港元 | 汽車 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|----------------|---------------------|-------------------|------------|----------------|
| 成本 | | | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 5,386 | 6,513 | - | 1,387 | 13,286 |
| 收購業務(附註32) | - | 1,959 | 3,724 | - | 5,683 |
| 添置 | 54,686 | 336 | - | - | 55,022 |
| 出售 | - | (75) | - | (611) | (686) |
| 撤銷 | - | (1,952) | - | - | (1,952) |
| 匯兌調整 | - | 158 | 328 | (72) | 414 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 60,072 | 6,939 | 4,052 | 704 | 71,767 |
| 於二零二一年一月一日 | 60,072 | 6,939 | 4,052 | 704 | 71,767 |
| 添置 | 7,321 | 1,458 | - | - | 8,779 |
| 出售 | (5,386) | (488) | - | - | (5,874) |
| 匯兌調整 | 1,651 | 37 | 427 | - | 2,115 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 63,658 | 7,946 | 4,479 | 704 | 76,787 |
| 折舊及減值 | | | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 2,036 | 6,054 | - | 565 | 8,655 |
| 年內費用 | 4,480 | 898 | 252 | 272 | 5,902 |
| 出售 | - | - | - | (262) | (262) |
| 撤銷 | - | (1,952) | - | - | (1,952) |
| 匯兌調整 | 75 | (23) | 9 | 1 | 62 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 6,591 | 4,977 | 261 | 576 | 12,405 |
| 於二零二一年一月一日 | 6,591 | 4,977 | 261 | 576 | 12,405 |
| 年內費用 | 7,466 | 513 | 448 | 128 | 8,555 |
| 出售 | (5,386) | (375) | - | - | (5,761) |
| 匯兌調整 | (4) | 362 | 316 | - | 674 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 8,667 | 5,477 | 1,025 | 704 | 15,873 |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 54,991 | 2,469 | 3,454 | - | 60,914 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 53,481 | 1,962 | 3,791 | 128 | 59,362 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備 (續)

使用權資產

按相關資產分類的使用權資產的賬面淨值的分析如下：

| | 附註 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------------|-----|---------------|---------------|
| 租賃以作自用的其他物業，按折舊成本列賬 | (i) | 54,991 | 53,481 |
| | | 54,991 | 53,481 |

於損益內確認的租賃相關支出項目分析如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 按相關資產類別劃分的使用權資產折舊費用： | | |
| — 租賃以作自用的其他物業 | 7,466 | 4,480 |
| 租賃負債利息開支 (附註8) | 4,487 | 2,537 |

(i) 租賃以作自用的其他物業

本集團已透過租賃協議取得使用其他物業作為其辦公室物業及醫院的權利。租賃一般初步為期3至12年。

年內，添置使用權資產約為7,321,000港元。該金額主要與根據新租賃協議應付資本化租賃付款有關。

租賃的現金流出總額約為7,217,000港元 (二零二零年：5,581,000港元)。

租賃負債的到期分析載於附註24。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

15. 無形資產

| | 商標 千港元 | 客戶合約 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 成本 | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 127,139 | 26,979 | 154,118 |
| 匯兌調整 | (562) | (121) | (683) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 126,577 | 26,858 | 153,435 |
| 於二零二一年一月一日 | 126,577 | 26,858 | 153,435 |
| 匯兌調整 | 746 | 156 | 902 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 127,323 | 27,014 | 154,337 |
| 攤銷及減值 | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 30,438 | 6,284 | 36,722 |
| 年內費用 | 12,558 | 2,682 | 15,240 |
| 減值虧損 | 62,721 | 17,904 | 80,625 |
| 匯兌調整 | (139) | (12) | (151) |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 105,578 | 26,858 | 132,436 |
| 於二零二一年一月一日 | 105,578 | 26,858 | 132,436 |
| 年內費用 | 3,314 | - | 3,314 |
| 匯兌調整 | 596 | 156 | 752 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 109,488 | 27,014 | 136,502 |
| 賬面淨值 | | | |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 17,835 | - | 17,835 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 20,999 | - | 20,999 |

本集團商標及客戶合約的攤銷費用已於綜合損益表內列入「行政開支」項下。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

15. 無形資產 (續)

(i) 商標

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於(i)DIAM於截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益及溢利擔保無法兌現，且與非控股股東李博士存在糾紛，影響與李博士的潛在醫療業務發展；及(ii)業務因COVID-19的出行限制而暫停，導致二零二零年的收益減少。

就減值測試而言，該等無形資產的可收回金額乃利用使用價值或公平值減出售成本而釐定。

估值以五年表現預測為若干主要假設（已根據最新市場數據更新）為依據，包括增長率、預期收益及直接成本變動以及於預測期間的貼現率，乃根據估計表現、管理層預期及未來業務計劃釐定。使用價值計量的其他主要假設與現金流入／流出估量相關，其中包括預算收入及毛利率。有關估計乃基於管理層預期釐定。

本集團根據其使用價值計算釐定商標的可收回金額。本公司委聘方程評估有限公司（「獨立估值師」）協助釐定商標（主要以在韓國註冊的DA商標為代表）現金產生單位於韓國市場的使用價值，以得出未來特許權使用費收入，關鍵參數包括採用修正資本資產定價模型的15.67%的貼現率13.67%的韓國醫療業務除稅前特許權使用費收入的資本化率。

釐定DA商標的使用價值時，管理層亦已考慮以下因素，包括DA商標於韓國的現有被許可人（「DA被許可人」）未能支付使用DA商標的特許權使用費及未經授權使用DA商標，本公司已向DA被許可人送呈法律函件，要求支付未付的特許權使用費並停止未經授權使用DA商標，及本公司計劃就上述損害及損失向韓國民事法院提起正式法律索償。

DA商標的現金產生單位估值被釐定為約2,836,000美元，相當於約20,999,000港元。因此，於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認商標減值虧損約62,721,000港元。

(ii) 客戶合約

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，考慮到本集團與李醫生出現的糾紛，且並無向DA整形外科診所介紹客戶，加上業務受到COVID-19疫情的影響，因此並無產生服務收入，現金產生單位估計為零。因此，於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認客戶合約減值虧損約17,904,000港元。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

16. 商譽

| | 千港元 |
|--|-----------------|
| 成本 | |
| 於二零二零年一月一日 | 87,220 |
| 收購業務(附註32) | 49,726 |
| 匯兌調整 | 3,842 |
| 於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日 | 140,788 |
| 匯兌調整 | 2,147 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 142,935 |
| 減值 | |
| 於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日 | (80,101) |
| 賬面值 | |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 62,834 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 60,687 |

含有商譽之現金產生單位的減值測試

為進行減值測試，商譽按如下分配至現金產生單位：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------|---------------|--------------|
| 醫療業務 | 62,834 | 60,687 |

可收回數額由管理層基於以下各項釐定：

本集團已根據醫療業務的使用價值計算法釐定其可收回數額。使用價值計算為一個貼現現金流量模型，使用15.4%（二零二零年：15.7%）的貼現率，以及基於涵蓋10年（二零二零年：10年）期間於已識別市場的DA商標許可的現金流預測。最終價值按除稅前特許權使用費收入適用的21.0%（二零二零年：22.0%）資本化率而計算。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

17. 於聯營公司之權益

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------------------|----------------|--------------|
| 於聯營公司投資之成本 | 14,325 | 14,103 |
| 收購後應佔之溢利及其他全面收入 (扣除已收股息) | (6,862) | (7,044) |
| 應佔匯兌儲備 | 48 | 52 |
| | 7,511 | 7,111 |

本集團於聯營公司之權益的詳情如下：

| 聯營公司名稱／主要業務 | 業務架構形式 | 註冊成立及 營業地點 | 已發行及 繳足股本 | 擁有權益及投票表決權比例 | | | |
|--|--------|---------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | | | | 二零二一年 | | 二零二零年 | |
| | | | | 本集團的 實際權益 % | 附屬公司 持有 % | 本集團的 實際權益 % | 附屬公司 持有 % |
| S-R Burlington Partners, LLC (提供酒店相關服務) | 註冊成立 | 美國 | 2,970,281美元 | 27 | 32 | 27 | 32 |
| 星時有限公司 (無業務活動) | 註冊成立 | 香港 | 18,180港元 | 45 | 45 | 45 | 45 |
| 北京玖英特醫療科技有限公司 (提供醫療業務) | 註冊成立 | 中國 | 12,500,000元 人民幣 | 20 | 20 | 20 | 20 |

以上所有聯營公司均採用權益法於綜合財務報表中列賬。概無個別聯營公司對本集團屬於重大。非個別重大之聯營公司之綜合資料如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 個別非重大聯營公司在綜合財務報表中之賬面總額 | 7,511 | 7,111 |
| 本集團應佔該等聯營公司業績之總額： | | |
| 來自持續經營業務虧損 | 184 | 549 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

18. 存貨

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 製成品 | 2,494 | 1,894 |
| | 2,494 | 1,894 |

確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------|---------------|--------------|
| 已售存貨的賬面值 | 23,281 | 18,766 |

19. 應收賬款及其他應收款

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------|----------------|--------------|
| 應收賬款(附註(i)) | 17,615 | 5,882 |
| 應收利息(附註(i)) | 6,070 | 3,197 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (6,022) | (868) |
| | 17,663 | 8,211 |
| 應收一間聯營公司款項 | - | 119 |
| 其他應收款及按金 | 1,762 | 3,323 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | - | (78) |
| | 19,425 | 11,575 |
| 預付款項(附註(ii)) | 15,249 | 14,452 |
| 應收賬款及其他應收款 | 34,674 | 26,027 |
| 分析如下： | | |
| 非流動 | 8,529 | 11,366 |
| 流動 | 26,145 | 14,661 |
| | 34,674 | 26,027 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19. 應收賬款及其他應收款 (續)

(i) 賬齡分析

應收賬款自發票日期起30日內到期。有關本集團的信貸政策及來自應收賬款的信貸風險的進一步詳情載於附註31。

於報告期末，應收賬款及應收利息（已扣除預期信貸虧損撥備）的賬齡分析（按發票日期）如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------------|---------------|--------------|
| 少於1個月 | 17,609 | 4,343 |
| 1至3個月 | - | - |
| 超過3個月但少於12個月 | 54 | 3,868 |
| | 17,663 | 8,211 |

應收賬款零港元（二零二零年：3,770,000港元）指應收一項商業投資的款項，而本集團一家附屬公司的一名非控股股東為唯一擁有人。

(ii) 預付款項

預付款主要包括向為本集團業務提供商業顧問預先支付的專業費用約8,906,000港元（二零二零年：10,600,000港元）。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已就於二零二零年初進一步收購普艾普股權支付1,000,000美元（約7,752,000港元）。然而，由於與非控股股東李博士的糾紛，本公司管理層預期能否收回付款尚不確定。因此，已就截至二零二零年十二月三十一日的結餘確認減值。

有關應收賬款及其他應收款的減值評估詳情載於附註31(a)。

20. 按公允值計入損益的金融資產

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 強制性按公平值計入損益之金融資產 | | |
| — 於香港境外上市的股本證券 | 8,271 | 351 |
| — 於香港境內上市的股本證券 | 11 | - |
| 指定為按公平值計入損益之金融資產 | | |
| — 無報價投資 | 3,906 | 12,546 |
| | 12,188 | 12,897 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

21. 應收貸款

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|------------|-----------------|--------------|
| 向第三方提供的貸款 | 177,953 | 204,821 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (65,719) | (70,789) |
| | 112,234 | 134,032 |
| 分析如下： | | |
| 有抵押 | 43,429 | 65,837 |
| 無抵押 | 68,805 | 68,195 |
| | 112,234 | 134,032 |

於向潛在借款人授出貸款前，本集團履行內部信貸評估程序以個別評估潛在借款人的信貸質量並界定授予借款人的信貸限額。歸屬於借款人的信貸限額由管理層定期審閱。

本集團制定政策按個別基準評估應收貸款的減值情況。評估包括根據本集團信貸風險評級系統對可收回性、賬款的賬齡分析以及各借款人的現有信譽、抵押品及過往收款歷史情況所作的評估。

在按共同基準確定應收貸款的可收回性時，本集團考慮由初始授出信貸當日起至報告日止應收貸款信貸質量的任何變動。這包括評估借款人的財務困難或拖欠付款等的信貸歷史，以及現行市況。

於各報告日期末，本集團應收貸款已個別及共同進行減值評估。

向第三方提供的其中一筆貸款約101,200,000港元（二零二零年：約101,200,000港元）以質押兩名個人擁有的物業作抵押，該兩名個人同時以該借款人為受益人提供個人擔保。於二零二零年二月十二日，上述未清償款項已到期。然而，借款人告知本公司其未能於還款日償還上述本金及應計利息，構成本金及應計利息償付違約。二零二零年三月五日，借款人通過其中國代理向本公司全資附屬公司（在中國註冊成立）支付一筆款項人民幣16,000,000元（相當於約17,800,000港元）作為部分還款（「第一筆還款」）。二零二零年三月六日，一名個人擔保人（「第一位擔保人」）向本公司支付33,000,000港元作為部分還款（「第二筆還款」）。考慮到第二筆還款不低於第一位擔保人質押在第二次法定押記之下的香港住宅物業的估計市值，本公司並無行使第二次法定押記，而是於二零二零年三月十五日訂立一份部分解除契約，解除第一位擔保人以本公司為受益人質押的第二次法定押記之下的香港住宅物業之第二次法定押記。收到第一筆還款及第二筆還款後剩餘的欠款分類為預期信貸虧損。

為收回貸款的未償還金額，香港法律顧問已代表本公司發起針對第一擔保人的破產程序。於二零二一年七月二月，因未能遵守償債書要求立即支付核定金額而針對第一擔保人的破產呈請（「該呈請」）已呈交高等法院。其後，本公司已成功將該呈請送達於破產程序中為第一擔保人行事的代理律師。該呈請最初延期至二零二二年三月十四日進行聆訊，惟基於高等法院的一般延期處理程序，該呈請進一步延期至二零二二年四月十九日在高等法院進行聆訊。

餘下貸款按年利率11%至18.5%（二零二零年：11%至18.5%）計息，並於一年內償還。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22. 現金及現金等值物

(a) 現金及現金等價物包括：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 銀行及手頭現金 | 65,699 | 58,178 |
| 綜合現金流量表中的現金及現金等價物 | 65,699 | 58,178 |

本集團的現金及現金等價物於報告期末的加權平均實際年利率為0.06%（二零二零年：0.40%）。利率每十二個月內重新釐定一次。

(b) 融資活動引起的負債對賬

下表詳列融資活動引起的本集團負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動引起的負債指其現金流量已於或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表內歸類為融資活動所產生現金流量的負債。

| | 租賃負債 千港元 (附註24) | 總計 千港元 |
|----------------|-----------------------|----------------|
| 於二零二一年一月一日 | 55,065 | 55,065 |
| 融資現金流量變動： | | |
| 融資成本 | (4,487) | (4,487) |
| 租賃負債付款 | (2,730) | (2,730) |
| 融資現金流量變動總額 | (7,217) | (7,217) |
| 其他變動： | | |
| 訂立新租約產生的租賃負債增加 | 7,321 | 7,321 |
| 租賃負債的利息開支 | 4,487 | 4,487 |
| | 11,808 | 11,808 |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 59,656 | 59,656 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22. 現金及現金等值物 (續)

(b) 融資活動引起的負債對賬 (續)

| | 租賃負債 千港元 (附註24) | 總計 千港元 |
|---------------|-----------------------|-----------|
| 於二零二零年一月一日 | 3,423 | 3,423 |
| 融資現金流量變動： | | |
| 融資成本 | (2,537) | (2,537) |
| 租賃負債付款 | (3,044) | (3,044) |
| 融資現金流量變動總額 | (5,581) | (5,581) |
| 其他變動： | | |
| 新租約產生之租賃負債增加 | 54,686 | 54,686 |
| 租賃負債的利息開支 | 2,537 | 2,537 |
| | 57,223 | 57,223 |
| 於二零二零年十二月三十一日 | 55,065 | 55,065 |

23. 應付賬款及其他應付款

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 應付賬款 | 312 | 171 |
| 其他應付款及應計費用 (附註(iii)) | 31,990 | 28,283 |
| | 32,302 | 28,454 |

(i) 所有應付賬款及其他應付款預期於一年內清償。

(ii) 於報告期末，應付賬款按到期日之賬齡分析如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 1個月內到期或於要求時 | 312 | 171 |
| 1個月至3個月到期 | - | - |
| 3個月後但少於12個月到期 | - | - |
| | 312 | 171 |

(iii) 其他應付款及應計費用包括應付前董事蔣玉林先生的款項7,000,000港元 (二零二零年：7,000,000港元)，彼於二零二零年三月十六日提出請辭。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

24. 租賃負債

於二零二一年十二月三十一日，租賃負債為可予償還款項如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------------------|----------------|--------------|
| 一年內 | 3,892 | 3,248 |
| 多於一年但不多於五年 | 17,892 | 15,512 |
| 多於五年 | 37,872 | 36,305 |
| | 59,656 | 55,065 |
| 減：於流動負債下12個月內應償付的金額 | (3,892) | (3,248) |
| 於流動負債下12個月後應償付的金額 | 55,764 | 51,817 |

25. 超過來自按權益法入賬之合營企業之盈利之責任

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 超出盈利之責任 | 227 | 227 |

採用權益法於綜合財務報表列賬之本集團於合營公司之權益淨額之詳情如下：

| 合營公司名稱／主要業務 | 業務架構形式 | 註冊成立及 營業地點 | 已發行及 繳足股本 美元 | 擁有權益比例 | | | |
|--|--------|---------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | | | | 本集團的 實際權益 % | 附屬公司 持有 % | 本集團的 實際權益 % | 附屬公司 持有 % |
| RSF Syracuse Partners, LLC (提供酒店相關服務) | 註冊成立 | 美國 | 6,911,000 | 43 | 50 | 43 | 50 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

25. 超過來自按權益法入賬之合營企業之盈利之責任 (續)

RSF Syracuse Partners, LLC之概述財務資料及綜合財務報表賬面值之對賬披露如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 流動資產 | 70 | 70 |
| 流動負債 | (523) | (523) |
| 權益 | (453) | (453) |
| 收益 | - | - |
| 本年度虧損 | - | - |
| 負債淨值之總額 | 453 | 453 |
| 本集團之權益 | 50% | 50% |
| 本集團應佔之負債淨值，指綜合財務報表內之賬面值 | 227 | 227 |

26. 遞延稅項負債

(a) 已確認遞延稅項負債

已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債組成部分及年內的變動如下：

| | 無形資產 千港元 |
|--|-------------|
| 因下列各項而產生遞延稅項： | |
| 於二零二零年一月一日 | (15,852) |
| 計入損益 | 15,781 |
| 匯兌調整 | 71 |
| 於二零二零年十二月三十一日、二零二一年一月一日及 二零二一年十二月三十一日 | - |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

26. 遞延稅項負債 (續)

(b) 未確認的遞延稅項資產

下列暫時差額尚未確認：

由於本集團不可能有未來應課稅溢利供本集團動用利益，故並無就未動用稅項虧損及其他暫時差額確認遞延稅項資產。

未確認稅項虧損28,100,000港元(二零二零年：14,200,000港元)的到期日為1至5年。未確認稅項虧損約72,000,000港元(二零二零年：72,000,000港元)的到期日為超過5年。最早到期日為二零三零年十二月三十一日，而最遲到期日為二零三七年十二月三十一日。根據各自司法轄區的稅法，餘下未確認稅項虧損約72,800,000港元(二零二零年：50,700,000港元)不會到期。

27. 資本及儲備

(a) 本集團綜合權益各部分之期初及期末結餘對賬載於綜合權益變動報表。有關本公司於年初及年末之個別權益部分之變動詳情載列如下：

本公司

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 資本贖回 儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 總額 千港元 |
|------------------|-----------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| 於二零二零年一月一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | (108,189) | 312,130 |
| 過往年度調整 | - | - | - | (9,203) | (9,203) |
| | 398,980 | 20,663 | 676 | (117,392) | 302,927 |
| 二零二零年權益變動： | | | | | |
| 年內溢利 | - | - | - | 14,509 | 14,509 |
| 年內全面收入總額 | - | - | - | 14,509 | 14,509 |
| 於二零二零年十二月三十一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | (102,883) | 317,436 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本及儲備 (續)

(a) (續)

本公司

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 資本贖回 儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------|-----------|-------------|-------------------|-------------|-----------|
| 於二零二一年一月一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | (102,883) | 317,436 |
| 二零二一年權益變動： | | | | | |
| 年內虧損 | - | - | - | (97,373) | (97,373) |
| 年度全面收入總額 | - | - | - | (97,373) | (97,373) |
| 於二零二一年十二月三十一日之結餘 | 398,980 | 20,663 | 676 | (200,256) | 220,063 |

(b) 股本

(i) 法定及已發行股本

| | 本公司 | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | 二零二一年 股份數目 (千股) | 千港元 | 二零二零年 股份數目 (千股) | 千港元 |
| 法定： | | | | |
| 每股面值1港元的普通股 | 2,720,615 | 2,720,615 | 2,720,615 | 2,720,615 |
| 已發行及繳足普通股： | | | | |
| 於一月一日及 十二月三十一日 | 398,980 | 398,980 | 398,980 | 398,980 |

普通股持有人可收取不時宣派的股息，並有權於本公司大會上就所持每股股份投一票。所有普通股就本公司的剩餘資產享有同等權益。

(ii) 購回本身股份

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司均未購買、銷售或贖回本公司任何上市證券。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本及儲備 (續)

(c) 儲備性質及目的

本集團及本公司的儲備包括以下結餘：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
| 股份溢價 | 20,663 | 20,663 | 20,663 | 20,663 |
| 資本贖回儲備 | 676 | 676 | 676 | 676 |
| 匯兌儲備 | 6,403 | 830 | - | - |
| 累計虧損 | (170,475) | (153,621) | (200,256) | (102,883) |
| | (142,733) | (131,452) | (178,917) | (81,544) |

(i) 股份溢價

股份溢價儲備指已發行股份面值與公平值之間的差額。

(ii) 資本贖回儲備

資本贖回儲備指所購回股份的面值，購回所用款項以本公司可分派儲備支付。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生的所有匯兌差額及屬於本集團海外業務投資淨額一部分的貨幣項目的匯兌差額 (惟須滿足若干條件)。儲備乃根據附註3(u)所載會計政策處理。

(d) 儲備的可分派性

於二零二一年十二月三十一日，可供分派予本公司權益持有人的儲備總金額為零港元 (二零二零年：零港元)。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本及儲備 (續)

(e) 股份獎勵計劃

於二零一六年十二月九日，本公司採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），據此，董事會可建議或確定向本集團董事、僱員或第三方服務供應商（「受益人」）授出本公司股份（「獎勵股份」），作為對彼等之激勵及獎勵，以(i)為受益人提供機會取得本公司擁有權益；(ii)激勵及挽留受益人效力本集團；及(iii)向受益人提供額外獎勵以實現績效目標，從而實現提高本公司價值的目標，通過股份所有權直接使受益人利益與本公司股東權益相符，惟須受董事會可能酌情認為適當之條件所規限。

確定建議受益人

根據股份獎勵計劃向任何合資格人士授出任何獎勵股份，應由薪酬委員會向董事會提出建議。董事會應：

- (i) 考慮是否接納薪酬委員會之建議（無論有否修訂）；及
- (ii) 倘接納建議（無論有否修訂），則於建議合資格人士中挑選將根據股份獎勵計劃獲授獎勵股份之人士並確定各建議受益人將獲授之獎勵股份數目。

薪酬委員會將藉決議案甄選建議受益人以及確定各建議受益人將獲授之獎勵股份數目。

授出獎勵股份

本公司將藉獎勵通知告知相關建議受益人彼等各自獲授獎勵股份之配額。獎勵通知將列明獎勵以及股份獎勵計劃之條款及條件，例如獲授之獎勵股份數目、歸屬準則及條件、歸屬日期以及董事會可能認為必要之其他詳情。

凡根據股份獎勵計劃向關連人士授出獎勵股份，則應事先經獨立非執行董事（身為建議受益人之任何獨立非執行董事除外）批准。凡建議根據股份獎勵計劃向與本公司或其任何附屬公司有關連之關連人士授出獎勵股份，將導致於緊接有關授出建議日期前12個月內向有關關連人士發行之獎勵股份總數，超過本公司於有關授出建議日期已發行股本總額之1%，則有關授出建議必須經本公司股東於股東大會上批准，有關關連人士及其聯繫人應於有關股東大會上放棄表決。倘向本公司關連人士授出及發行任何股份，則本公司將遵守上市規則第十四A章下之相關規定。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本及儲備 (續)

(e) 股份獎勵計劃 (續)

授出獎勵股份數目上限

根據股份獎勵計劃授出之所有相關獎勵股份 (無論是本公司將配發及發行之新股份或受託人在市場上購入之現有股份) 總數合共不應超過本公司於採納日期已發行股本之10%。

獎勵股份所附權利

根據股份獎勵計劃轉讓予受益人之獎勵股份將受所有細則條文規限，且將與於相關日期已發行及繳足股款股份構成同一類別。

已獎勵股份

董事會於二零一六年十二月九日議決向前董事會主席兼前執行董事蔣玉林先生 (「蔣先生」) 獎勵合共37,862,500股股份。向蔣玉林先生發行及配發新股份已於二零一八年三月二十九日舉行的股東特別大會 (「股東特別大會」) 上獲本公司股東批准。

獎勵股份由本公司分六批發行及配發予蔣玉林先生 (惟須滿足歸屬條件)：

| 批次 | 日期 | 將予歸屬的 股份數目 |
|----|-------------|---------------|
| 1 | 二零一八年九月三十日 | 3,786,250 |
| 2 | 二零一九年三月三十一日 | 3,786,250 |
| 3 | 二零二零年三月三十一日 | 7,572,500 |
| 4 | 二零二一年三月三十一日 | 7,572,500 |
| 5 | 二零二二年三月三十一日 | 7,572,500 |
| 6 | 二零二三年三月三十一日 | 7,572,500 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本及儲備 (續)

(e) 股份獎勵計劃 (續)

歸屬條件

- (i) 獨立股東於股東特別大會上批准根據特定授權發行及配發關連獎勵股份；
- (ii) 香港聯交所批准關連獎勵股份上市及買賣；及
- (iii) 達到薪酬委員會建議且由董事會不時批准之(i)按緊接採納股份獎勵計劃日期前本公司30天平均收市市值(「基準市值」)計算，本公司於二零一八年上半年之平均收市市值(「平均市值」)增長率不少於10%；(ii)按基準市值計算，本公司於二零一八年下半年之平均收市市值增長率不少於15%；及(iii)本公司於第二至第五年每年預期股權回報率(「預期股權回報率」)，當中計及經濟環境及薪酬委員會認為合適之其他適當因素。薪酬委員會亦可考慮上述因素後就來年之任何調整作出推薦建議，供董事會批准。無論如何，預期股權回報率不會少於12% (「最低預期股權回報率」)。

在釐定本公司平均收市市值之增長率(「平均市值增長」)是否達成時，本公司將按以下公式計算二零一八年上半年及下半年各自之平均市值增長：

二零一八年上半年：

$$\text{本公司市值增加} = \frac{\text{平均市值}}{\text{基準市值}} - 1 \times 100\%$$

其中，

- (a) 平均市值應按本公司於二零一八年一月一日起至二零一八年六月三十日止(包括首尾兩日)期間(「二零一八年首個六個月期間」)之市值之和除以該期間交易總天數計算；及
- (b) 基準市值應按本公司於緊接董事會採納股份獎勵計劃當日前三十(30)個交易日之市值之和除以該期間交易總天數計算。

鑒於本公司於二零一八年首個六個月期間之市值增加少於10%，故第一批關連獎勵股份並不予歸屬。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本及儲備 (續)

(e) 股份獎勵計劃 (續)

二零一八年下半年：

$$\text{本公司市值增加} = \frac{\text{平均市值}}{\text{基準市值}} - 1 \times 100\%$$

其中，

- (a) 平均市值應按本公司於二零一八年七月一日起至二零一八年十二月三十一日止 (包括首尾兩日) 期間 (「二零一八年第二個六個月期間」) 之市值之和除以該期間交易總天數計算；及
- (b) 基準市值應按本公司於緊接董事會採納股份獎勵計劃當日前三十(30)个交易日之市值之和除以該期間交易總天數計算。

倘本公司於二零一八年第二個六個月期間市值增加不少於15%，則歸屬日期為二零一九年三月三十一日之第二批關連獎勵股份須予歸屬。

由於本公司於第二個六個月期間市值增加少於15%，故此第二批關連獎勵股份尚未歸屬。

在釐定預期股權回報率是否達成時，本公司將按以下公式計算每年之股權回報率：

$$\text{預期股權回報率} = \frac{\text{淨收入}}{\text{股東權益}}$$

其中，

- (a) 淨收入應為於有關歸屬日期前於本集團最近期刊發之經審核綜合財務業績所示之扣除稅項、利息、攤銷及非經常性特殊項目前之淨利潤；及
- (b) 股東權益應為於有關歸屬日期上一年度刊發之本集團經審核綜合財務業績所示本公司權益持有人應佔權益總額。

倘各自年度股權回報率不低於12%，則歸屬日期分別為二零二一年、二零二二年及二零二三年三月三十一日之餘下批次之關連獎勵股份須予歸屬。

上述歸屬條件 (包括最低預期股權回報率) 之任何變動須獨立股東批准。

於二零二零年三月十六日，蔣先生辭任本公司董事會主席兼執行董事，截至二零一九年十二月三十一日止年度，所有30,290,000股流通在外股份並無授出且獲相應豁免及並無股份歸屬予蔣先生。

由於蔣玉林先生於二零二零年三月十六日辭任，授予蔣先生的關連獎勵股份已失效，而所有未行使及未歸屬關連獎勵股份已因此遭放棄。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本及儲備 (續)

(f) 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團持續經營的能力，從而透過與風險水平相對應的產品及服務定價及以合理成本獲取融資渠道，為股東及其他利益相關者帶來持續回報及利益。

本集團積極及定期檢討及管理資本架構，以在可能伴隨較高借貸水平的較高股東回報與良好資本狀況帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟環境的變化調整資本架構。

本集團以經調整淨負債對股本比率為基準監察資本架構。本集團的策略為在可行情況下盡量保持較低的經調整淨負債對股本比率。為維持或調整比率，本集團或會調整支付予股東的股息金額、發行新股、退還資本予股東、再次展開債務融資或銷售資產以減少債務。

| | 二零二一年 十二月 三十一日 千港元 | 二零二零年 十二月 三十一日 千港元 |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 債務淨額 | | |
| 現金及現金等價物 | 65,699 | 58,178 |
| 租賃負債 | (59,656) | (55,065) |
| 債務淨額 | 不適用 | 不適用 |
| 權益總額 | 284,051 | 297,387 |
| 債務淨額對權益比率 | 不適用 | 不適用 |

本公司及其附屬公司不受外界實施的資本規定限制。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 非控股權益

下列附屬公司擁有對本集團而言屬重大的非控股權益（「非控股權益」）：

| 名稱 | 主要業務地點 | 經營分部 | 非控股權益持有的所有權 | |
|--------------|--------|------|-------------|-------|
| | | | 二零二一年 | 二零二零年 |
| Chancery子集團* | 中國 | 醫療 | 39% | 39% |
| SWAN子集團** | 美利堅合眾國 | 酒店 | 15% | 15% |
| PRIP子集團*** | 香港 | 醫療 | 49% | 49% |

* Chancery子集團包括Chancery Limited及其附屬公司（包括上海愉悅美聯臣醫療美容醫院有限公司）（統稱「Chancery」）。

** SWAN子集團包括SWAN Holdings Limited、其附屬公司、共同安排及聯營公司（統稱「SWAN」）。

*** PRIP子集團包括普艾普有限公司及其全資附屬公司（統稱「PRIP」）。

上述附屬公司的財務資料概要乃根據香港財務報告準則而編製，就有關收購的公平值調整作出修訂，且並無作出任何公司間撇銷。

| | SWAN 千港元 | PRIP 千港元 | CHANCERY 千港元 |
|--------------------|-------------|-------------|-----------------|
| 二零二一年 | | | |
| 流動資產 | 154,364 | 26,063 | 10,070 |
| 非流動資產 | - | 1,178 | 61,490 |
| 流動負債 | (1,256) | (172) | (103,146) |
| 非流動負債 | (226) | (15,878) | - |
| 資產／（負債）淨值 | 152,882 | 11,191 | (31,586) |
| 附屬公司非控股權益 | - | - | 16,593 |
| 權益持有人應佔資產／（負債）淨值 | 152,882 | 11,191 | (14,993) |
| 非控股權益應佔資產／（負債）淨值 | 22,932 | 5,484 | (5,866) |
| 加：附屬公司非控股權益（如上） | - | - | (16,593) |
| 非控股權益應佔資產／（負債）淨值總額 | 22,932 | 5,484 | (22,459) |
| 收益 | - | 11,050 | 66,715 |
| 權益持有人應佔年內溢利／（虧損） | 253 | 1,250 | (5,372) |
| 非控股權益應佔年內溢利／（虧損） | 44 | 1,199 | (3,452) |
| 經營活動所得／（所用）現金流量 | 8,722 | (101) | (9,613) |
| 投資活動所得／（所用）現金流量 | (7,739) | - | (1,437) |
| 融資活動所得／（所用）現金流量 | - | 114 | 7,794 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 非控股權益 (續)

| | SWAN 千港元 | PRIP 千港元 | CHANCERY 千港元 |
|---------------------|-------------|-------------|-----------------|
| 二零二零年 | | | |
| 流動資產 | 605 | 22,149 | 16,375 |
| 非流動資產 | 149,805 | 37,293 | 58,039 |
| 流動負債 | (1,178) | (209) | (86,571) |
| 非流動負債 | (225) | (15,784) | – |
| 資產／(負債) 淨值 | 149,007 | 43,449 | (12,157) |
| 附屬公司非控股權益 | – | – | 12,070 |
| 權益持有人應佔資產／(負債) 淨值 | 149,007 | 43,449 | (87) |
| 非控股權益應佔資產／(負債) 淨值 | 22,351 | 21,290 | (34) |
| 加：附屬公司非控股權益(如上) | – | – | (12,070) |
| 非控股權益應佔資產／(負債) 淨值總額 | 22,351 | 21,290 | (12,104) |
| 收益 | 78 | 3,202 | 36,203 |
| 權益持有人應佔年內虧損 | (4,756) | (42,634) | (10,186) |
| 非控股權益應佔年內虧損 | (841) | (40,962) | (3,131) |
| 經營活動所得／(所用) 現金流量 | 3,422 | 7,554 | (25,569) |
| 投資活動所得／(所用) 現金流量 | – | 689 | (38,436) |
| 融資活動所得／(所用) 現金流量 | (13,349) | (11,218) | 72,941 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

29. 主要附屬公司

下表僅載列對本集團業績、資產或負債有主要影響的附屬公司詳情。除另有指明外，所持股份類別為普通股。

| 公司名稱／主要業務 | 註冊成立及營業地點 | 已發行及繳足 股本的詳情 | 本集團的 實際權益 % | 擁有權益比例 | | | | |
|------------------------------------|-----------|--------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|-----------------|
| | | | | 二零二一年 本公司 持有 % | 附屬公司 持有 % | 本集團的 實際權益 % | 二零二零年 本公司 持有 % | 附屬公司 持有 % |
| CES Capital Limited (投資控股) | 英屬處女群島 | 1股每股1美元的股份 | 100 | 100 | - | 100 | 100 | - |
| SWAN Holdings Limited (投資控股) | 百慕達 | 33,345,333股股份 1美元的股份 | 85 | 85 | - | 85 | 85 | - |
| SWAN USA, Inc. (投資控股) | 美利堅合眾國 | 100股每股0.01美元的 普通股 | 85 | - | 100 | 85 | - | 100 |
| Richfield Hospitality Inc. (投資控股) | 美利堅合眾國 | 100股每股1,000.01 美元的普通股 | 85 | - | 100 | 85 | - | 100 |
| 普艾普有限公司 (提供醫療相關服務) | 香港 | 1,333,172股股份 | 51 | 51 | - | 51 | 51 | - |
| DIAM Holdings Co., Ltd. (提供醫療相關服務) | 韓國 | 40,000股股份5,000 韓元的股份 | 51 | - | 100 | 51 | - | 100 |
| 愉悅醫美投資有限公司 (投資控股及提供放債及相關業務) | 香港 | 10,000股股份 | 100 | 100 | - | 100 | 100 | - |
| 珠海橫琴天醫醫療管理有限公司 (提供醫療相關服務) | 中國 | 人民幣8,429,490元 | 100 | - | 100 | 100 | - | 100 |
| 上海愉悅美聯臣醫療美容醫院有限公司 (提供醫療相關服務) | 中國 | 人民幣2,800,000元 | 61 | - | 61 | 61 | - | 61 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

30. 按類別劃分的金融工具

本集團之金融工具分析列載如下：

| | 附註 | 攤銷成本 千港元 | 按公平值 計入損益 之金融資產 千港元 | 按攤銷成本 入賬的負債 千港元 |
|-----------------------|----|----------------|------------------------------|-----------------------|
| 二零二一年 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 應收賬款及其他應收款， 不包括預付款 | 19 | 19,425 | - | - |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 20 | - | 12,188 | - |
| 應收貸款 | 21 | 112,234 | - | - |
| 現金及現金等價物 | 22 | 65,699 | - | - |
| | | 197,358 | 12,188 | - |
| 負債 | | | | |
| 應收賬款及其他應付款 | 23 | - | - | 32,302 |
| 租賃負債 | 24 | - | - | 59,656 |
| | | - | - | 91,958 |
| 二零二零年 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 應收賬款及其他應收款， 不包括預付款 | 19 | 11,575 | - | - |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 20 | - | 12,897 | - |
| 應收貸款 | 21 | 134,032 | - | - |
| 現金及現金等價物 | 22 | 58,178 | - | - |
| | | 203,785 | 12,897 | - |
| 負債 | | | | |
| 應收賬款及其他應付款 | 23 | - | - | 28,454 |
| 租賃負債 | 24 | - | - | 55,065 |
| | | - | - | 83,519 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值

本集團一般業務過程中涉及信貸、流動資金、利率及貨幣風險承擔。本集團亦面對來自於其他實體的股權投資及自身股價波動的股本價格風險。

本集團承擔該等風險的情況及本集團用於管理該等風險的金融風險管理政策及慣例載述於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險指對手方違反其合約責任而給本集團造成經濟損失的風險。本集團的信貸風險主要來自應收賬款及其他應收款（包括應收貸款）。管理層實施信貸風險管理政策，據此進行了個別信貸評估，並持續監察該等信貸風險。就應收貸款而言，管理層亦參考每個借款人的財務背景、目前信譽、抵押品及過往付款記錄以評核借款人是否有良好的信貸質素。

應收賬款及應收貸款

本集團承受的信貸風險主要受各客戶自身狀況而非客戶經營所在行業或國家影響，故重大信貸集中風險主要是在本集團對個人客戶承受重大風險時產生。於報告期末，在酒店業務、保健業務、放債及相關業務分部中，本集團的最大客戶及五大客戶的欠款分別佔應收賬款總額的63%（二零二零年：46%）及74%（二零二零年：62%）。

於呈報日期，本集團應收貸款的重大信貸集中風險來自其放債及相關業務分部的七名（二零二零年：七名）借款人，而20%（二零二零年：16%）（金額約為22,304,000港元（二零二零年：21,946,000港元））及79%（二零二零年：82%）（金額約為88,927,000港元（二零二零年：109,728,000港元））的應收貸款乃分別應收自本集團最大借款人及五大借款人。除該等應收款項外，並無重大信貸集中風險。

本集團對要求超過一定信貸額的所有客戶進行個別信貸評估。該等評估注重客戶過往到期付款紀錄及現行付款能力，並計及客戶特定賬戶資料及與客戶經營所在經濟環境有關的資料。該等應收賬款自發票日期起計於一個月內到期。結餘已逾期三個月以上的債務人須清償所有未償還結餘方可再獲授任何信貸。一般而言，本集團不會要求客戶提供抵押品。

本集團按相等於年期預期信貸虧損（根據撥備矩陣計算）的金額計量應收賬款的虧損撥備。由於本集團的過往信貸虧損記錄並未對不同客戶分部呈現顯著不同的虧損模式，故並無在本集團不同客戶基礎之間進一步區分基於過往逾期狀況的虧損撥備。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(a) 信貸風險 (續)

應收貸款及相關利息

下表載列於二零二一年十二月三十一日本集團所承受信貸風險及應收貸款及相關利息預期信貸虧損的資料。

| | 總賬面值 千港元 | 虧損撥備 千港元 |
|----------|----------------|-----------------|
| 即期 (未逾期) | 121,245 | (3,142) |
| 逾期1至3個月 | - | - |
| 逾期3至12個月 | 62,778 | (62,778) |
| | <u>184,023</u> | <u>(65,920)</u> |

本集團制定政策按個別基準評估應收貸款的減值情況。評估包括根據本集團信貸風險評級系統對可收回性、賬款的賬齡分析以及各借款人的現有信譽、抵押品及過往收款歷史情況所作的評估。

在按共同基準確定應收貸款的可收回性時，本集團考慮由初始授出信貸當日起至報告日止應收貸款信貸質量的任何變動。這包括評估借款人的財務困難或拖欠付款等的信貸歷史，以及現行市況。

於報告期末之應收貸款總賬面值約為112,234,000港元 (二零二零年：134,032,000港元)。本集團認為，由於抵押品集體計算之公平值足以覆蓋全部有抵押應收貸款，有抵押貸款約43,429,000港元 (二零二零年：65,837,000港元) 為可予收回。而就無抵押及有擔保貸款68,805,000港元 (二零二零年：68,195,000港元) 而言，本集團認為，由於借取貸款之借款人整體上擁有良好信貸記錄，有關款項為可予收回。未償還應收貸款減值撥備經評估於報告期末之財務背景、借款人財務狀況以及該個別貸款之預計收入後釐定。

本公司董事負責制定信貸限額、信貸審批及其他監察程序，以確保採取跟進行動追收逾期債款。此外，本集團於各報告期末審閱各項債項的可收回金額，以確保為不可收回金額作出足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減低。

釐訂本集團應收貸款及相關利息的預期信貸虧損時，管理層根據債務人經營相關行業的整體經濟狀況、任何抵押資產的價值、債務人的財務狀況及於報告日期對當前狀況及預測狀況動向，個別評估預期虧損。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(a) 信貸風險 (續)

應收貸款及相關利息 (續)

62,778,000港元 (二零二零年：62,778,000港元) 指以物業作抵押的貸款及相關應收利息，於報告日期已收有關貸款的零港元 (二零二零年：零港元)。管理層認為，相關應收貸款的交易方有重大違約風險，因此，應收貸款的餘下部分出現信貸減值。

本集團基於12個月的預期信貸虧損確認其他應收貸款及應收利息的預期信貸虧損撥備，並於年內確認減值3,142,000港元 (二零二零年：8,192,000港元)。

年內減值虧損撥備的變動如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 於一月一日 | 70,970 | 62,778 |
| 年內 (撥回) / 確認的減值虧損 | (5,050) | 8,192 |
| 於十二月三十一日 | 65,920 | 70,970 |

其他應收款及預付款項

就其他應收款及預付款項而言，本公司董事根據過往償付記錄、過往經驗、合理的定量及定性資料以及具理據支持的前瞻性資料，對其他應收款及預付款項的可收回性進行定期個別評估。年內，由於附註19(ii)所述情況，本公司董事相信，該等款項的信貸風險並無增加及年內確認減值零港元 (二零二零年：7,752,000港元)。

貿易應收款項

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團利用應收賬款的賬齡評估貿易應收款項的減值，原因為其包括大量擁有共同風險特徵的應收款項，而該等特徵對對手方按照合約條款支付所有到期金額的能力具代表性。於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日擁有大額未償還結餘或已出現信貸減值的應收款項為個別進行評估。董事亦已評估所有可獲得的前瞻性資料，包括 (但不限於) 行業的預期增長率，以及監管及經濟環境的變動，並認為信貸風險並無大幅上升。本集團已於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認貿易應收款項減值撥備約3,771,000港元 (二零二零年：撥回減值撥備5,016,000港元)。

現金及現金等價物

現金及按金存放於受監管的銀行及金融機構。本集團現金及存款減值乃按12個月預期虧損基準計算，並反映風險較短的到期日。本集團認為其現金及存款的信貸風險較低，乃基於國際信貸評級公司給予的信貸評級。現金和存款準備金額可以忽略不計。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(b) 流動資金風險

本集團之個別經營實體負責其本身之現金管理，包括現金盈餘之短期投資。本集團之政策為定期監察其流動資金需求及其遵守貸款契諾的情況，確保可維持足夠現金儲備及可隨時變現之有價證券以及獲主要金融機構承諾提供充足的資金額度，以應付短期及長期流動資金需求。

由於餘下之合約到期日均在一年內，故本集團之非衍生金融負債之未貼現合約現金流量總額與其賬面值相同。

下表所示本集團非衍生金融負債於報告期末之餘下合約到期情況，乃根據未貼現合約現金流量（包括按合約利率計算的利息付款，倘屬浮息，則按報告期末的利率計算）及本集團須付款的最早日期計算：

| | 加權平均 實際利率 | 未貼現合約現金流量 | | | 總計 千港元 | 賬面值 千港元 |
|----------------|--------------|---------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | 一年內或 於要求時 千港元 | 超過 一年但不 超過五年 千港元 | 五年後 千港元 | | |
| 非衍生合約負債 | | | | | | |
| 二零二一年 | | | | | | |
| 應收賬款及其他應付款 | | (32,302) | - | - | (32,302) | (32,302) |
| 租賃負債 | 7.51% | (6,855) | (26,081) | (37,480) | (70,416) | (59,656) |
| | | (39,157) | (26,081) | (37,480) | (102,718) | (91,958) |

| | 加權平均 實際利率 | 未貼現合約現金流量 | | | 總計 千港元 | 賬面值 千港元 |
|----------------|--------------|---------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | 一年內或 於要求時 千港元 | 超過 一年但不 超過五年 千港元 | 五年後 千港元 | | |
| 非衍生合約負債 | | | | | | |
| 二零二零年 | | | | | | |
| 應收賬款及其他應付款 | | (28,454) | - | - | (28,454) | (28,454) |
| 租賃負債 | 7.62% | (6,821) | (31,936) | (45,082) | (83,839) | (55,065) |
| | | (35,275) | (31,936) | (45,082) | (112,293) | (83,519) |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(c) 利率風險

利率風險為金融工具之公平值或未來現金流量將因市場利率變化而波動之風險。本集團之利率風險主要來自按固定利率計息之計息借款。

利率概況

於報告期末有關租賃負債之加權平均實際年利率為7.51% (二零二零年：7.62%)。

(d) 貨幣風險

本集團因以與存款及提取定期存款、出售及購買買賣按公平值計入損益之金融資產及應收貸款有關實體之功能貨幣以外之貨幣計值進行之交易而須承擔外幣風險。產生外幣風險之貨幣主要有新加坡元、菲律賓比索、人民幣、韓元及美元。

必要時，本集團利用遠期外匯合約對沖其特定貨幣風險。然而，倘遠期外匯合約不符合資格進行對沖會計處理則會入賬列為買賣工具。於報告日期，本集團並無尚未結算之外匯合約。

(i) 已確認資產及負債

就以外幣計值之應收款項及應付款項而言，本集團確保將風險淨額維持在可接受水平。

本集團全部借款均以借出貸款實體之功能貨幣計值，或倘集團實體之功能貨幣為港元，則以港元或美元計值。因此，管理層預期並無與本集團借款有關之任何重大貨幣風險。

(ii) 外幣風險

下表詳述本集團於報告期末面對以相關業務功能貨幣以外之貨幣計值之已確認資產或負債所產生之貨幣風險。就呈報而言，風險金額以港元列示，採用報告期末之匯率換算。換算海外業務之財務報表至本集團呈列貨幣所產生之差額不予計算。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(d) 貨幣風險 (續)

(iii) 敏感度分析

敏感度分析假設匯率變動已於報告期末發生而釐定，並已應用於本集團該日所面對來自金融工具之貨幣風險。分析乃假設所有其他變數 (尤其是利率) 維持不變。就此而言，假設港元與美元之掛鈎匯率在很大程度上將不受美元兌其他貨幣之價值之任何變動影響。

於報告期末，下列外幣兌本集團各實體之功能貨幣升值10% (二零二零年：10%)，將對本集團除稅後虧損及累計虧損產生如下影響。綜合權益之其他成分概無受影響。外幣貶值10%將產生等量相反影響。

| | 除稅後虧損減少 及累計虧損減少 二零二一年 千港元 | 除稅後虧損減少 及累計虧損減少 二零二零年 千港元 |
|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| 新加坡元 | 1 | 3 |
| 菲律賓比索 | 42 | 14 |
| 人民幣 | 3,561 | (60) |
| 韓元 | 8 | - |
| 美元 | 18,358 | 143,891 |

就呈報而言，上表呈列之分析結果指本集團以各外幣計量之除稅後虧損及累計虧損按報告期末之現行匯率換算為港元之影響。

分析並無計算換算海外業務之財務報表至本集團呈列貨幣所產生之差額。該分析根據二零二零年之相同基準進行。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(e) 股本價格風險

本集團面對來自歸類為按公平值計入損益之金融資產(見附註20)之股本投資的股本價格變動風險。

本集團之上市股本投資於菲律賓證券交易所、香港聯交所及紐約證券交易所上市。按公平值計入損益之金融資產之買賣決定乃根據每日對各證券相對於其他工業指標之表現監察及本集團之流動資金需要而作出。

關於本集團在菲律賓證券交易所、香港聯交所及紐約證券交易所上市之股本投資，根據過往趨勢分析，管理層預期此項投資不會出現重大股價變動，因此，假設在所有其他變數維持不變之情況下，預期不會對本集團之除稅後虧損、保留盈利及權益有任何重大影響。

本集團亦持有非上市可供出售股票型共同基金之投資。

於二零二一年十二月三十一日，於報告期末本集團非上市可供出售股票型共同基金投資之資產淨值上升10% (二零二零年：10%)，將使本集團之除稅後虧損減少及使本集團之累計虧損減少約391,000港元 (二零二零年：1,254,600港元)。資產淨值下跌10%將產生等量相反影響。

敏感度分析已假設股價、資產淨值或其他風險變量之合理可能變動已於報告期末發生而釐定，並已應用於該日所面對之股本價格風險。所列變動指管理層對直至下個年度報告期末止期間有關股價、資產淨值或有關風險變量之合理可能變動之評估。該分析根據二零二零年之相同基準進行。

(f) 公平值計量

(i) 按公平值計量之金融工具

下表按經常性基準呈列在報告期末按屬於香港財務報告準則第13號公平值計量所界定公平值等級制度之三個等級分類計量的金融工具之公平值。公平值計量所劃分之層級乃參照如下估值技術所用輸入數據是否可得及其重要性釐定：

- 第1級估值：僅利用第1級輸入數據 (即於估值日在活躍市場中相同資產或負債之報價 (未經調整)) 計算公平值。
- 第2級估值：利用第2級輸入數據 (即不符合第1級的可觀察輸入數據，且並不利用重要不可觀察輸入數據) 計算公平值。不可觀察輸入數據為市場數據不可得之輸入數據。
- 第3級估值：利用重要不可觀察輸入數據計算公平值。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(f) 公平值計量 (續)

(i) 按公平值計量之金融工具 (續)

| | 於二零二一年 十二月 三十一日之 公平值 千港元 | 於二零二一年十二月三十一日 劃分為以下等級之公平值計量 | | |
|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------|------------|---------------|
| | | 第1級 千港元 | 第2級 千港元 | 第3級 千港元 |
| 經常性公平值計量 | | | | |
| 資產： | | | | |
| 按公平值計入損益之 金融資產 | | | | |
| — 上市股本證券 | 8,282 | 8,282 | — | — |
| — 無報價投資 | 3,906 | — | — | 3,906 |
| | 12,188 | 8,282 | — | 3,906 |
| | | | | |
| | 於二零二零年 十二月 三十一日之 公平值 千港元 | 於二零二零年十二月三十一日 劃分為以下等級之公平值計量 | | |
| | | 第1級 千港元 | 第2級 千港元 | 第3級 千港元 |
| 經常性公平值計量 | | | | |
| 資產： | | | | |
| 按公平值計入損益之 金融資產 | | | | |
| — 上市股本證券 | 351 | 351 | — | — |
| — 無報價投資 | 12,546 | — | — | 12,546 |
| | 12,897 | 351 | — | 12,546 |

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度，各級之間並無轉移。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 金融風險管理及金融工具的公平值 (續)

(f) 公平值計量 (續)

(i) 按公平值計量之金融工具 (續)

按公平值計量之第3級金融工具變動如下：

| | 按公平值 計入損益 之金融資產 千港元 |
|-------------------------|------------------------------|
| 於二零二零年一月一日 | 12,222 |
| 損益賬已確認之已變現及未變現淨收益 | 324 |
| 於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日 | 12,546 |
| 損益賬已確認之已變現及未變現淨虧損 | (8,640) |
| 於二零二一年十二月三十一日 | 3,906 |

於損益賬確認之期內按公平值計入損益之金融資產之公平值收益或虧損乃於綜合損益表內「其他收益／(虧損)淨額」呈列。

儘管本集團認為其公平值估計適當，但使用不同方法或假設會導致不同的公平值計量。

有關第3級公平值計量之資料

| 類別 | 估值方法 | 重大非觀察輸入數據 | 非觀察輸入數據及公平值計量之間的相互關係 |
|--|------|-----------|----------------------|
| 按公平值計入損益之金融資產 —按公平值計入其他全面收入 之無報價投資 | 資產淨值 | 基金資產淨值 | 基金資產淨值增加，公平值增加 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32. 收購業務

於二零一九年十二月三十一日，本集團已訂立買賣協議（「買賣協議」），以代價人民幣30,000,000元（相等於約32,837,000港元）收購目標集團（「上海醫院集團」）（包括上海一家醫院（「上海醫院」））（「收購事項」）。上海醫院主要在中華人民共和國上海市從事整形外科業務。收購事項已於二零二零年五月二十九日完成。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已向此項收購的賣方支付19,970,000港元，有關款項已計入應收賬款及其他應收款。上海醫院收購事項的詳情載於本公司日期為二零一九年十二月三十一日及二零二零年五月二十九日的公告中。

自收購事項起，上海醫院集團為本集團的收益貢獻約36,203,000港元，並為截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合虧損貢獻約13,310,000港元。

倘合併發生在年初，本年度本集團的持續經營收益及本集團溢利分別為約80,275,000港元及約114,160,000港元。

因收購事項而確認的資產及負債如下：

| | 公平值 千港元 |
|------------------------------------|------------|
| 存貨 | 2,534 |
| 物業、廠房及設備 | 5,683 |
| 應收賬款及其他應收款 | 11,993 |
| 現金及現金等價物 | 1,451 |
| 應收賬款及其他應付款 | (47,441) |
| 按公平值計算的可識別淨資產總值 | (25,780) |
| 非控股權益，基於其於上海醫院集團已確認之資產及負債金額的權益比例確定 | 8,891 |
| 收購商譽 | 49,726 |
| 以現金結算的總代價 | 32,837 |
| 收購產生的現金流出淨額： | |
| 現金代價 | 32,837 |
| 減：所收購現金及現金等價物 | (1,451) |
| | 31,386 |

收購相關成本（計入其他經營開支）為約533,000港元。

商譽歸屬於所收購業務的勞動力及高盈利能力。其將不可作稅項扣減。



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

33. 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

本集團之主要管理人員薪酬包括支付予附註10所披露本公司董事及附註11所披露若干最高薪僱員之金額，詳情如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 短期僱員福利 | 9,012 | 10,020 |

總薪酬已計入行政開支。

(b) 其他關聯方交易

關聯方交易

年內，除該等財務報表其他地方所詳列的與關聯方的交易及結餘外，其他關聯方的交易詳情與訂約方協定訂立的條款披露如下：

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 企業（附屬公司的非控股股東為其擁有人） | | |
| 商標許可收取之收入 | - | 1,341 |
| 提供採購、營銷及管理服務收取之收入 | - | 535 |
| 同系附屬公司 | | |
| 商標許可收取之收入 | 3,213 | 1,326 |



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

34. 公司層面財務狀況表

| | 二零二一年 千港元 | 二零二零年 千港元 |
|-----------------|------------------|--------------|
| 附註 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 1,727 | 1,460 |
| 於附屬公司的權益 | 187,065 | 191,443 |
| 應收賬款及其他應收款 | 7,568 | 10,078 |
| | 196,360 | 202,981 |
| 流動資產 | | |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 12,188 | 12,898 |
| 應收賬款及其他應收款 | 9,823 | 9,659 |
| 應收附屬公司款項 | 191,816 | 275,101 |
| 現金及現金等價物 | 3,274 | 2,658 |
| | 217,101 | 300,316 |
| 流動負債 | | |
| 應收賬款及其他應付款 | (11,842) | (11,851) |
| 應付附屬公司款項 | (179,659) | (172,471) |
| 租賃負債 | (620) | (1,376) |
| 稅項撥備 | (163) | (163) |
| | (192,284) | (185,861) |
| 淨流動資產 | 24,817 | 114,455 |
| 總資產減流動負債 | 221,177 | 317,436 |
| 非流動負債 | | |
| 租賃負債 | (1,114) | - |
| 資產淨值 | 220,063 | 317,436 |
| 股本及儲備 | | |
| 股本 | 398,980 | 398,980 |
| 股份溢價 | 20,663 | 20,663 |
| 儲備 | (199,580) | (102,207) |
| 總權益 | 220,063 | 317,436 |

於二零二二年三月三十一日代表董事會批准並授權刊發。

王化冰
主席

東薇
行政總裁



綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

35. 直接及最終控股公司

於二零二一年十二月三十一日，董事認為，本集團的直接及最終控股公司分別為天元錳業有限公司（於開曼群島註冊成立之公司）及寧夏天元錳業集團有限公司（於中國註冊成立之公司）。該等實體並不編製可供公眾使用之財務報表。

36. 報告期後事項

為了遵守上海市有關於由二零二二年三月二十八日至二零二二年四月五日實施全市封城的數項抗疫政策，本集團於期內暫停接收來自上海醫院的病人。此外，為了配合政府的政策措施，本集團安排於上海醫院的僱員在家工作，並提供線上顧問及其他服務，以將對本集團於上海的醫療業務之干擾減至最低。於報告期末，管理層認為疫情持續的時間難以估計，亦因此無法準確預測疫情對本集團業務營運的影響幅度。管理層將持續密切監察情況，並將採取所有必要及適當的措施，以減少疫情對本集團的影響。

37. 截至二零二一年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈於截至二零二一年十二月三十一日止年度尚未生效，且並無於該等財務報表採納之若干修訂、新準則及詮釋，其中可能與本集團相關者如下。

| | |
|----------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第17號 | 客戶合約收益及相關之修訂 ³ |
| 香港財務報告準則第3號之修訂 | 對概念框架之提述 ² |
| 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注入 ⁴ |
| 香港會計準則第1號之修訂 | 將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號的相關之修訂（二零二零年） ³ |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務報告第2號之修訂 | 會計政策的披露 ³ |
| 香港會計準則第8號之修訂 | 會計估計的定義 ³ |
| 香港會計準則第12號之修訂 | 與單一交易所產生與資產及負債有關的遞延稅項 ³ |
| 香港會計準則第16號之修訂 | 物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項 ² |
| 香港會計準則第37號之修訂 | 有償合約—履行合約的成本 ² |
| 香港財務報告準則之修訂 | 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進 ² |

¹ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二三年四月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於有待釐定之日期或之後開始之年度期間生效

本集團正評估該等變動於初次應用期間預期產生的影響。目前的結論為於可見未來應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則對綜合財務報表並無重大影響。



公司資料

執行董事

王化冰 (主席)
東薇

非執行董事

賀梅
周園

獨立非執行董事

胡柏和
阮國權
郭景彬

審核委員會

胡柏和
阮國權
郭景彬

薪酬委員會

胡柏和
阮國權
郭景彬
東薇

提名委員會

胡柏和
阮國權
郭景彬
王化冰

行政總裁

東薇

公司秘書

周偉雄

核數師

國富浩華 (香港)
會計師事務所有限公司
香港
銅鑼灣
禮頓道77號
禮頓中心9樓

主要往來銀行

中國工商銀行 (亞洲) 有限公司

股份過戶登記處

主要登記處
香港中央證券登記有限公司

登記分處

位於開曼群島之
Maples and Calder

主要辦事處

香港
灣仔港灣道30號
新鴻基中心49樓
4901室

註冊辦事處

P.O. Box 309, Grand Cayman
Cayman Islands
British West Indies
Maples and Calder代轉



TIANYUAN HEALTHCARE
天元医疗

WWW.TIANYUANHEALTHCARE.COM