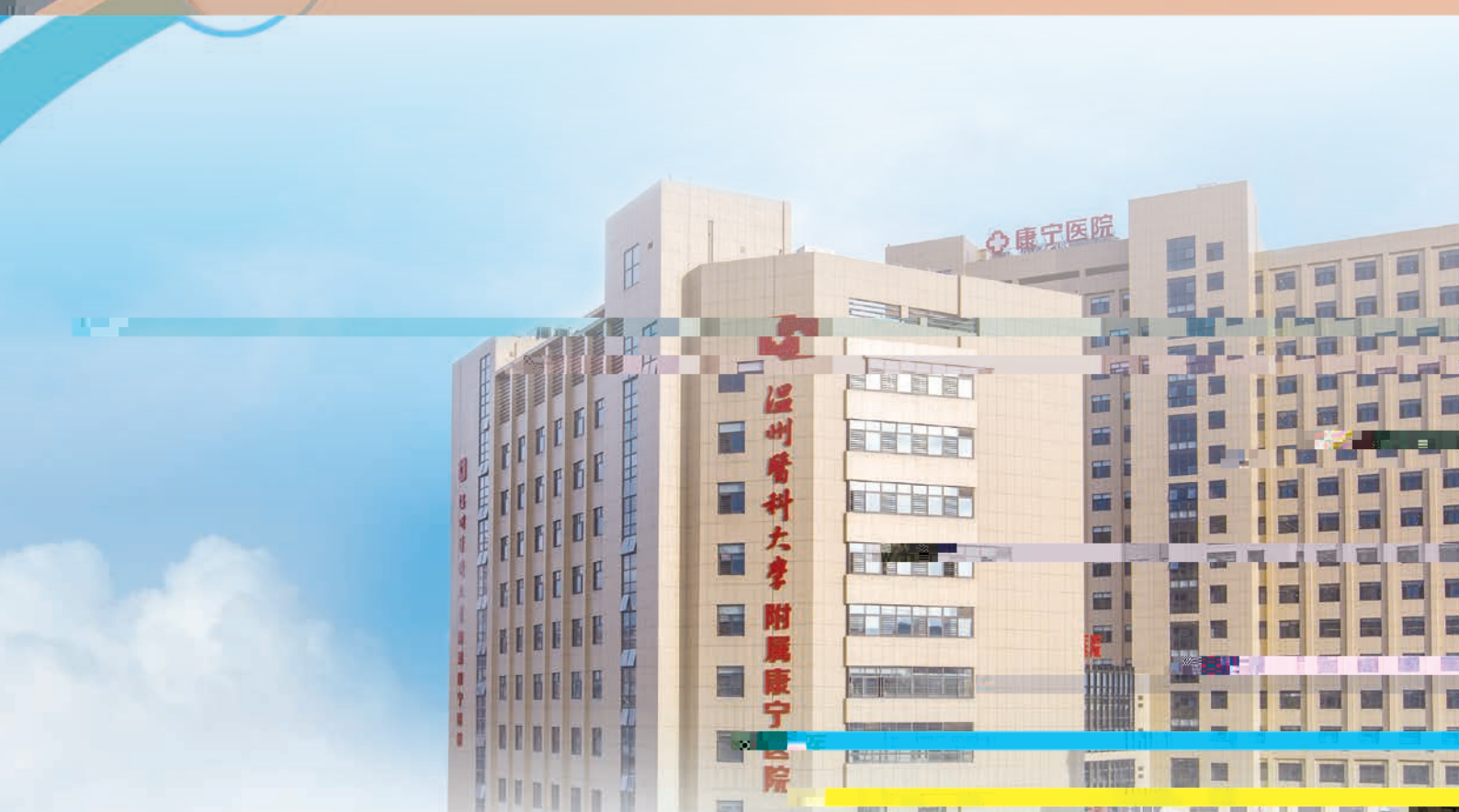
溫州康寧醫院股份有限公司

Wenzhou Kangning Hospital Co., Ltd.

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

股份代號: 2120

2018 年度報告



目錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	4
董事長致辭	5
管理層討論與分析	7
董事會報告	27
監事會報告	43
企業管治報告	44
董事、監事及高級管理層	61
審計報告	75
合併資產負債表	81
公司資產負債表	83
合併利潤表	85
公司利潤表	86
合併現金流量表	87
公司現金流量表	89
合併股東權益變動表	91
公司股東權益變動表	93
財務報表附註	95
釋義	215

公司資料

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓

H股股份過戶登記處

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

股份代號

2120

公司網站

www.knhosp.cn

投資者關係

電話號碼： (86) 577 8877 1689
傳真號碼： (86) 577 8878 9117
電子郵箱： ir@knhosp.cn

董事長致辭

管偉立
董事長

尊敬的各位股東：

2018年，國家改革開放40週年，醫療改革持續深化，本集團也迎來實施五年戰略規劃至關重要的一年。報告期間，我們以夯實基礎為目標，以強化管理為抓手，通過「精益運營、優化併購投資佈局和延伸業務板塊」三位一體的管理策略，在醫療業務、服務品質及科研合作等方面均取得了新進展。

這一年，醫院效益穩步提升，本集團經營業績再上新台階。報告期間，本集團錄得醫療業務收入人民幣726.4百萬元，較2017年增長32.9%。實現歸屬於母公司股東的淨利潤(扣除非經常性項目後)人民幣80.5百萬元，較2017年增加36.4%。其中，2016年以後開業的老年醫院、臨海康寧醫院、平陽康寧醫院以及衢州怡寧醫院等四家次新醫院業務發展迅速；杭州慈寧醫院、杭州怡寧醫院、路橋慈寧醫院以及台州康寧醫院已投入運營並逐漸步入正軌。隨著本集團醫療機構網絡的進一步擴大，本集團運營和管理的醫療機構由2017年末的18家增加至2018年末的24家，運營和管理的醫療機構床位由2017年末的4,550張增加至2018年末的6,300張。為進一步提升服務品質，我們還對已有醫療機構進行

管理層討論與分析

2018年，本集團在醫療質量、學科建設和集團化管理方面取得了顯著的成果。一方面，本集團始終將醫療質量作為生命線，把學科建設作為突破口，在規範診療行為、打造特色專科、科研教學儲備和增加品牌影響力等方面加大投入；另一方面，本集團通過實施新一輪股權激勵計劃及後備幹部管理方案，在發揮人才優勢的基礎上，逐步探索對本集團下屬分支機構監管新模式。

業務亮點

2018年，本集團在信息化建設方面取得新發展，本集團自主研發了具有精神專科特色的住院電子病歷系統以及其他一系列擁有自主版權的管理軟件系統，為加強本集團資源共享、降低運營成本、提高決策與管理水平提供了強有力的技術支持，亦為集團管理模式輸出提供了有效載體。

管理層討論與分析

業務展望

本集團財務狀況與經營業績主要面臨以下風險：

(i) 公共醫療保險支付金額較高的風險。2016至2018年，公共醫療保險的結算金額佔本集團當期銷售商品及提供勞務收到的現金的比重分別為52.6%、53.8%和56.6%。如果未來本集團醫療機構無法保持醫保定點資格，或者未來國家對精神疾病治療的公共醫療保險政策發生不利變化，將對本集團經營業績產生不利影響；

(ii) 專業醫務人才短缺的風險。中國法律法規要求醫療機構需維持一定數量的醫務人員，隨著本集團醫療機構數量增加，如果我們無法招募或保持充足的醫務人員，則我們將難以為患者提供理想的醫療服務，從而對我們經營業績產生不利影響；及

(iii)

管理層討論與分析

財務回顧

本集團於報告期間實現收入人民幣746.0百萬元，較2017年增加11.9%，扣除房地產及其他業務收入人民幣19.6百萬元後的醫療業務收入為人民幣726.4百萬元，較2017年增加32.9%，主要由於本集團自有醫院運營收入較2017年增加35.8%。由於2018年增加8家新醫院投入運營，本集團自有醫院的床位使用率下降，導致自有醫院毛利率減少至33.2%(2017年：34.0%)，故本集團醫療業務於報告期間整體毛利率減少至33.2%(2017年：35.1%)，醫療業務毛利增加至人民幣241.4百萬元，較2017年增加26.0%。報告期間，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣80.6百萬元，較2017年增加64.2%，主要由於報告期間老年醫院、衢州怡寧醫院和平陽康寧醫院實現營利。報告期間，扣除非經常性項目後的歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣80.5百萬元，較2017年增加36.4%。

收入及收入成本

本集團主要透過以下四種方式產生收入：(i)自有醫院運營收入；(ii)管理醫療機構的管理服務費收入；(iii)其他醫療相關業務收入；及(iv)房地產業務收入。

下表載列於所示期間總收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
自有醫院運營收入	**706,651**	520,175
管理服務費收入	**19,748**	26,386
醫療業務收入合計	**726,399**	546,561
其他醫療相關業務收入	**2,533**	2,318
房地產業務收入	**17,040**	117,557
總收入	**745,972**	666,436

管理層討論與分析

報告期間，本集團總收入為人民幣746.0百萬元，較2017年增加11.9%，其中醫療業務收入為人民幣726.4百萬元，較2017年增加32.9%，主要由於本集團自有醫院運營收入增加35.8%。本集團自有醫院運營收入佔醫療業務收入的比例提升至97.3%(2017年：95.2%)，而管理服務費收入佔醫療業務收入的比例降低至2.7%(2017年：4.8%)。

自有醫院運營收入及收入成本

自有醫院運營收入包括本集團各家醫院提供的門診和住院服務徵收的費用，包括治療和一般醫療服務和藥品銷售。下表載列於所示期間本集團自有醫院運營收入、收入成本及毛利明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
治療和一般醫療服務		
收入	**539,548**	389,494
收入成本	**331,883**	235,839
毛利	**207,665**	153,655
藥品銷售		
收入	**167,103**	130,681
收入成本	**140,330**	107,405
毛利	**26,773**	23,276
自有醫院合計		
收入	**706,651**	520,175
收入成本	**472,213**	343,244
毛利	**234,438**	176,931

報告期間，本集團自有醫院運營收入為人民幣706.7百萬元，較2017年增加人民幣186.5百萬元，主要由於臨海康寧醫院、老年醫院、平陽康寧醫院、衢州怡寧醫院和深圳怡寧醫院業務發展較快，上述五家醫院於報告期間貢獻收入人民幣204.4百萬元(2017年：人民幣88.4百萬元)。報告期間，本集團自有醫院毛利較2017年增加32.5%。

管理層討論與分析

下表載列所示期間本集團自有醫院住院及門診的收入明細與相關運營資料：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
住院		
於期末住院床位數	**5,140**	3,420
有效住院服務床日容量	**1,876,100**	1,248,300
使用率(%)	**80.3**	87.8
住院床日數	**1,506,762**	1,095,389
歸屬住院的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	**516,794**	371,663
住院平均每床日治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	**343**	339
歸屬於住院的藥品銷售收入(人民幣千元)	**87,609**	64,896
住院平均每床日藥品銷售開支(人民幣元)	**58**	59
住院總收入(人民幣千元)	**604,403**	436,559
住院平均每床日總開支(人民幣元)	**401**	398
門診		
門診人次數目	**188,488**	160,015
歸屬門診的治療和一般醫療服務收入(人民幣千元)	**22,754**	17,831
門診均次治療和一般醫療服務開支(人民幣元)	**121**	111
歸屬於門診的藥品銷售收入(人民幣千元)	**79,494**	65,785
門診均次藥品銷售開支(人民幣元)	**422**	411
門診總收入(人民幣千元)	**102,248**	83,616
門診均次總開支(人民幣元)	**543**	522
治療和一般醫療服務的總收入(人民幣千元)	**539,548**	389,494
藥品銷售總收入(人民幣千元)	**167,103**	130,681

報告期間，住院收入為人民幣604.4百萬元，與2017年相比增加38.4%，主要由於：(i)臨海康寧醫院、老年醫院、衢州怡寧醫院、平陽康寧醫院和深圳怡寧醫院住院床位增長較多促成本集團住院床日數增加37.6%；以及(ii)住院平均每床日開支增加0.8%。住院收入佔自有醫院運營收入的比例提升至85.5%(2017年：83.9%)。

管理層討論與分析

報告期間，門診收入為人民幣102.2百萬元，與2017年相比增加22.3%，主要由於：(i)門診人次增加17.8%；以及(ii)每次探訪的平均門診開支增加4.0%。門診收入佔自有醫院運營收入的比例降低至14.5%(2017年：16.1%)，主要由於老年醫院、平陽康寧醫院和深圳怡寧醫院的門診收入佔其醫院運營收入的比例較低。

報告期間，由於住院及門診業務均有增長，與2017年相比，治療及一般醫療服務的收入增加38.5%，佔自有醫院運營收入的比例提升至76.4%(2017年：74.9%)，而與2017年相比，藥品銷售的收入增加27.9%，佔自有醫院運營收入的比例為23.6%(2017年：25.1%)，其中：住院藥品銷售收入佔住院總收入的比例略微降低至14.5%(2017年：14.9%)，門診藥品銷售收入佔門診總收入的比例降低至77.7%(2017年：78.7%)。

本集團自有醫院的收入成本主要包括所用藥品及耗材、僱員福利及開支、租賃開支、折舊及攤銷、食堂開支及檢測費。下表載列於所示期間本集團自有醫院收入成本明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
所用藥品及耗材	**177,106**	131,949
僱員福利及開支	**158,047**	116,085
租賃開支	**27,938**	20,358
折舊及攤銷	**45,222**	29,331
食堂開支	**25,331**	17,401
檢測費	**14,093**	9,975
其他	**24,476**	18,145
自有醫院收入成本	**472,213**	343,244

報告期間，本集團自有醫院收入成本增加至人民幣472.2百萬元，較2017年相比增加37.6%，高於自有醫院收入的增幅。此乃主要由於：(i)與藥品銷售收入增長相關的藥品開支增長34.2%；(ii)自有醫院運營床位增加引起的僱員福利及開支增加36.1%；(iii)杭州怡寧醫院等新醫院投入運營引起租賃開支增加約人民幣7.6百萬元；以及(iv)主要由於溫州康寧醫院新大樓投入使用而引起的折舊和攤銷較2017年增加54.2%。

管理層討論與分析

從成本組合架構而言，所用藥品及耗材佔自有醫院收入成本的比例降低至37.5%(2017年：38.4%)，主要由於門診業務收入佔自有醫院收入的比例降低；僱員福利及開支佔自有醫院收入成本的比例略微降低至33.5%(2017年：33.8%)；租賃開支連同折舊及攤銷佔自有醫院收入成本的比例上升至15.5%(2017年：14.5%)。報告期間，成本組合架構變化主要由於新醫院開業較多導致折舊及攤銷等不隨業務量變動的固定成本較2017年增加較多。

管理服務費收入

本集團管理服務費收入主要來自向其他醫療機構提供的管理服務。下表載列我們於所示期間管理服務費收入、收入成本及毛利明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
收入	**19,748**	26,386
收入成本	**12,816**	11,690
毛利	**6,932**	14,696

報告期間，本集團管理服務費收入達到人民幣19.7百萬元，較2017年減少25.2%，佔本集團2018年醫療業務收入的2.7%(2017年：4.8%)，管理服務費收入減少主要由於本集團調整業務發展策略，縮減醫院管理業務的規模而將更多精力投放到自有醫院業務，由此導致報告期間平陽長庚精神科、浦江醫院、淳安醫院和燕郊輔仁醫院的管理服務費收入減少。

本集團提供管理服務的成本主要包括委派管理人員的福利及開支、為取得運營權而收購的經營權的攤銷。報告期間，本集團管理服務費收入成本略微增加至人民幣12.8百萬元，較2017年增加9.6%。因此，管理服務業務毛利率減少至35.1%(2017年：55.7%)。

管理層討論與分析

房地產業務收入及成本

本集團房地產業務收入包括物業租賃收入和房產銷售收入。報告期間，房地產業務收入金額減少至人民幣17.0百萬元（2017年：人民幣117.6百萬元），主要由於溫州國大於報告期間實現房地產銷售收入僅為人民幣9.5百萬元。房地產業務的收入成本及費用人民幣19.7百萬元，因此溫州國大房地產業務於報告期間的稅前虧損為人民幣2.7百萬元。

毛利及毛利率

報告期間，本集團總毛利達到人民幣252.2百萬元，按年增長16.2%；扣除房地產及其他業務後的醫療業務毛利達到人民幣241.4百萬元，較2017年增長26.0%。下表載列我們於所示期間各項業務的毛利率明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
治療和一般醫療服務	**38.5%**	39.4%
藥品銷售	**16.0%**	17.8%
管理服務	**35.1%**	55.7%
醫療業務	**33.2%**	35.1%
房地產及其他業務	**55.5%**	21.3%
綜合毛利率	**33.8%**	32.6%

報告期間，本集團綜合毛利率提升至33.8%（2017年：32.6%），其中治療和一般醫療服務的毛利率較2017年降低了0.9個百分點，主要由於杭州怡寧醫院、台州康寧醫院等醫院於2018年新開業，床位使用率較低；藥品銷售毛利率較2017年降低1.8個百分點，主要由於浙江省醫保部門自2018年4月1日起調低了部分藥品的支付標準。

稅金及附加

報告期間，本集團稅金及附加為人民幣5.7百萬元（2017年：人民幣9.8百萬元），主要包括與溫州康寧醫院新大樓和蒼南康寧醫院物業相關的房產稅以及與溫州國大房地產業務相關的稅金。

管理層討論與分析

銷售費用

報告期間，本集團銷售費用為人民幣5.1百萬元(2017年：人民幣1.8百萬元)，較2017年增加較多，主要由於為了更好地服務患者，本集團總部成立了客戶關係部以提升旗下所有醫院與患者的溝通。銷售費用佔本集團醫療業務收入的比例僅為0.7%(2017年：0.3%)，顯示本集團業務發展並不依賴市場推廣。

管理費用

報告期間，本集團管理費用主要包括管理層及行政人員的福利及開支、發展中醫療機構租賃開支、折舊及攤銷、專業服務費、差旅費及其他開支。下表載列於所示期間本集團管理費用明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
僱員福利及開支	**55,281**	42,020
發展中醫療機構租賃開支	**4,095**	14,469
折舊及攤銷	**8,723**	6,967
專業服務費	**10,218**	11,218
差旅費	**3,694**	3,745
其他	**15,990**	11,762
總管理費用	**98,001**	90,181

報告期間，本集團的管理費用為人民幣98.0百萬元，較2017年增長8.7%，主要由於我們管理職員增加導致我們的僱員福利及開支增加31.6%。報告期間，發展中醫療機構租賃開支較2017年減少71.7%，主要由於杭州怡寧醫院物業租賃開支在其投入運營後計入收入成本以及發展中的醫療機構減少。報告期間，管理費用佔本集團醫療業務收入的比例降低至13.5%(2017年：16.5%)，顯示隨著本集團業務規模的擴張，本集團總部的管理效率得到提升。

研發費用

報告期間，本集團研發費用為人民幣5.7百萬元(2017年：人民幣1.6百萬元)，較2017年增加較多，研發費用佔本集團醫療業務收入的比例提升至0.8%(2017年：0.3%)，主要由於本集團加大了對精神醫學領域的研究和信息軟件開發的投入。

管理層討論與分析

財務費用－淨額

我們的財務收入包括銀行存款利息收入及滙兌收益，而財務費用包括銀行貸款利息開支、匯兌損失及與長期應付款相關的未確認融資費用攤銷。下表載列我們於所示期間財務收入及費用明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
利息收入	**3,683**	4,960
匯兌收益／(損失)	**4,074**	(14,930)
借款利息支出	**(8,850)**	(8,371)
未確認融資費用攤銷	**(5,511)**	(5,465)
其他	**(567)**	(457)
財務費用－淨額	**(7,171)**	(24,263)

報告期間，本集團財務費用淨額為人民幣7.2百萬元，較2017年減少人民幣17.1百萬元，主要由於報告期間錄得匯兌收益人民幣4.1百萬元而2017年同期錄得匯兌損失人民幣14.9百萬元。

投資損失

我們的投資損失包括按權益法列賬的應佔投資損失和長期股權投資處置收益，下表載列我們於所示期間投資損失明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
按權益法列賬的應佔投資損失	**(10,029)**	(6,462)
長期股權投資處置收益	**1,727**	350
	(8,302)	(6,112)

報告期間，我們的投資損失為人民幣8.3百萬元，較2017年增加約人民幣2.2百萬元，主要由於本集團作為少數股東投資的成都怡寧醫院和淮南康寧醫院於報告期錄得虧損，導致按權益法列賬的投資損失增加。

管理層討論與分析

資產減值損失及信用減值損失

報告期間，資產減值損失及信用減值損失合計增加至人民幣23.5百萬元(2017年：人民幣19.1百萬元)，佔本集團總收入的比例提升至3.2%(2017年：2.9%)。於2018年及2017年12月31日，本集團醫療業務應收賬款壞賬準備分別為人民幣25.2百萬元和人民幣14.7百萬元，佔相應時點醫療業務應收賬款總額的7.8%和6.7%。

營業外收入(支出)和其他收益

我們的營業外收入主要包括政府補助，而營業外支出主要包括捐贈開支和非流動資產處置損失。下表載列我們於所示期間營業外收入、營業外支出及其他收益明細：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
政府補助	**6,714**	9,619
其他營業外收入	**468**	196
營業外收入	**7,182**	9,815
非流動資產處置損失		7,215
捐贈開支	**5,254**	4,166
其他營業外支出	**788**	1,821
營業外支出	**6,042**	13,202
其他收益	**8,538**	9,417

報告期間，本集團營業外收入減少至人民幣7.2百萬元，此乃主要由於本公司於2017年因上市而享受的政府補助人民幣2.7百萬元而本報告期無相關補助；本集團營業外支出降低至人民幣6.0百萬元，主要由於非流動資產處置損失減少人民幣7.2百萬元。

所得稅費用

報告期間，所得稅費用增加至人民幣31.9百萬元(2017年：人民幣22.0百萬元)，較2017年增加45.0%，主要由於本集團報告期間的稅前利潤較2017年增加53.0%。於2018年及2017年，我們的實際稅率分別為29.9%及31.5%，報告期間實際稅率略有下降主要是由於不可稅前扣除的費用減少。

管理層討論與分析

綜合收益總額

下表載列所示期間影響歸屬於本公司股東的綜合收益總額的主要非經常性項目：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
匯兌收益／（損失）	**4,074**	(14,930)
長期待攤費用報廢		(7,215)
房地產業務	**(2,755)**	11,969
非經常性項目影響合計（除所得稅前）	**1,319**	(10,176)
非經常性項目影響合計（除所得稅後）	**60**	(9,887)

扣除以上非經常性項目影響後，報告期間歸屬於本公司股東的綜合收益總額約為人民幣80.5百萬元，較2017年（扣除以上非經常性項目影響後）增加36.4%，主要由於新開業的臨海康寧醫院、老年醫院、衢州怡寧醫院、平陽康寧醫院和深圳怡寧醫院床位使用率逐漸提升。

管理層討論與分析

財務狀況

存貨

截至2018年12月31日，存貨結餘為人民幣20.8百萬元(截至2017年12月31日：人民幣23.5百萬元)，主要包括：(i)庫存藥品和周轉材料人民幣18.2百萬元(截至2017年12月31日：人民幣14.1百萬元)；以及(ii)已完工開發物業人民幣2.6百萬元(截至2017年12月31日：人民幣9.4百萬元)，為溫州國大開發的溫州高教園區商務中心二期工程項目。下表載列我們於報告期間持有已完工開發物業之詳情：

已完工開發物業	溫州高教園區商務中心二期工程
地址	中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角
地段編號	國用(2012)第3-289403號
本集團所佔權益	75%
土地面積(約數)(平方米)	6,602.26
持有建築面積(約數)(平方米)	30,557.34
用途	商業、辦公室、賓館
階段	竣工驗收
完工日期	2017年6月30日

應收賬款

截至2018年12月31日，應收賬款結餘為人民幣299.8百萬元(截至2017年12月31日：人民幣232.2百萬元)，其中醫療業務應收賬款結餘人民幣297.4百萬元，較2017年12月31日結餘增長35.1%，隨著我們醫療機構業務量增長，我們於報告期間的醫療業務收入較2017年增加。

報告期間，本集團醫療業務應收賬款周轉天數為130天(2017年：121天)。

其他應收款及預付款項

截至2018年12月31日，其他應收款及預付款項增加至人民幣74.7百萬元(截至2017年12月31日：人民幣54.6百萬元)。

管理層討論與分析

投資性房地產

截至2018年12月31日，投資性房地產結餘為人民幣128.6百萬元(截至2017年12月31日：人民幣128.6百萬元)，為溫州國大持有的溫州高教園區商務中心一期工程(三樓及四樓)及商務中心二期工程(二樓至十一樓)。報告期間，投資性房地產的公允價值未發生重大變動。下表載列我們於報告期間持有投資性房地產之詳情：

投資物業	溫州高教園區商務中心一期工程(三樓及四樓)
地址	中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角
地段編號	溫國用(2012)第3-290617號、溫國用(2012)第3-290604號、溫國用(2012)第3-290602號、溫國用(2012)第3-290616號、浙(2017)溫州市不動產權第0136790號、浙(2017)溫州市不動產權第0136791號、浙(2017)溫州市不動產權第0136792號、浙(2017)溫州市不動產權第0136793號
本集團所佔權益	75%
土地面積(約數)(平方米)	3,722.29
總建築面積(約數)(平方米)	11,137.06
用途	非居住
是否屬於永久物權	土地性質為國有土地，土地使用權終止日期為2043年1月29日，相關房產屬於永久物權
投資物業	溫州高教園區商務中心二期工程(二樓至十一樓)
地址	中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角
地段編號	溫國用(2012)第3-289403號
本集團所佔權益	75%
土地面積(約數)(平方米)	6,602.26
總建築面積(約數)(平方米)	11,850.34
用途	商業、辦公室、賓館
是否屬於永久物權	土地性質為國有土地，土地使用權終止日期為2043年1月29日，相關房產屬於永久物權

其他非流動金融資產

截至2018年12月31日，其他非流動金融資產餘額為人民幣51.0百萬元(截至2017年12月31日：可供出售金融資產人民幣50.0百萬元)，主要由於我們投入投資基金所致。報告期間，其他非流動金融資產的公允價值上升人民幣1.0百萬元。

管理層討論與分析

應付賬款

截至2018年12月31日，應付賬款下降至人民幣73.6百萬元(截至2017年12月31日：人民幣83.8百萬元)，主要由於溫州國大應計的房地產項目應付款項減少。

合同負債

截至2018年12月31日，合同負債減少至人民幣2.2百萬元(截至2017年12月31日：預收賬款人民幣7.5百萬元)。

其他應付款

截至2018年12月31日，其他應付款增加至人民幣129.8百萬元(截至2017年12月31日：人民幣99.8百萬元)，乃本集團實施限制性股票的股權激勵安排中本公司對未授予或未解鎖的全部或部分股票按事先約定的價格回購的義務。

流動性及資金來源

下表載列本集團於列示期間的合併現金流量表的資料：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
經營活動產生現金淨額	**66,521**	81,499
投資活動使用現金淨額	**(155,481)**	(223,628)
融資活動產生／(使用)現金淨額	**37,374**	(21,900)
現金及現金等價物減少淨額	**(50,472)**	(169,625)

經營活動產生現金淨額

報告期間，經營活動產生現金淨額為人民幣66.5百萬元，主要包括淨利潤人民幣75.0百萬元和人民幣63.0百萬元的物業、廠房及設備折舊調整以及無形資產和長期待攤費用攤銷的調整。運營資金變動導致的現金流出為人民幣105.4百萬元。我們的已付各項稅費導致現金流出人民幣39.4百萬元。

投資活動使用現金淨額

報告期間，投資活動使用現金淨額為人民幣155.5百萬元，主要由於購買人民幣145.5百萬元的物業、廠房及設備，包括就蒼南康寧醫院擴建項目、杭州怡寧醫院和台州康寧醫院翻新項目支付的款項；以及作為少數股東投資支付的款項人民幣25.2百萬元。

管理層討論與分析

融資活動產生現金淨額

報告期間，融資活動產生現金淨額為人民幣37.4百萬元，主要由於吸收投資收到現金人民幣34.8百萬元。

重大投資、收購與出售

本集團於報告期間並無重大投資、收購與出售。

債項

銀行借款

截至2018年12月31日，本集團銀行借款餘額為人民幣225.0百萬元(截至2017年12月31日：人民幣200.0百萬元)，主要由於報告期償還借款人民幣160.0百萬元，以及增加借款人民幣185.0百萬元。

或有負債

截至2018年12月31日，本集團並無擁有任何會對本集團財務狀況或運營產生重大影響的或有負債或擔保。

資產抵押

本集團附屬公司溫州國大將其已完成開發物業溫州高教園區商務中心二期抵押給中國浙商銀行以獲取銀行貸款，截至2018年12月31日，借款餘額為人民幣40.0百萬元。

合同義務

本集團合同義務主要包括經營租賃安排，截至2018年12月31日，不可撤銷租賃協議項下的日後最低租賃付款總額為人民幣275.0百萬元。

金融工具

本集團的金融工具包括應收賬款、其他非流動金融資產、其他應收款、現金及現金等價物、銀行借款、應付賬款及其他應付款。本公司管理層管理及監察該等風險，以確保及時採取有效措施。

管理層討論與分析

匯率波動風險

本集團以外幣存放若干金融資產，主要涉及港元兌人民幣的匯率波動風險，本集團因此面臨外匯風險。

截至2018年12月31日，本集團並未使用任何衍生金融工具對沖匯率風險。本公司管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理匯率風險，若出現相關需求，本公司管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

資產負債比率

截至2018年12月31日，本集團的資產負債比率為(總負債除以總資產)34.5%(截至2017年12月31日：34.3%)。

僱員及薪酬政策

截至2018年12月31日，本集團共擁有2,581名全職僱員(截至2017年12月31日：1,860名全職僱員)。報告期間，員工薪酬(包括薪金及其他形式的僱員福利)約為人民幣221.6百萬元(2017年：人民幣163.7百萬元)，員工平均薪酬(含本集團承擔的社會保險計劃和住房公積金計劃費用)為人民幣101.6千元／年。薪酬乃參考同業薪資水準及僱員的資格、經驗和表現釐定。

為充分調動本集團高級管理人員和核心技術人員的積極性，本公司擬定了《溫州康寧醫院股份有限公司2018年股權激勵計劃》(「**股權激勵計劃**」)，經本公司於2018年6月13日召開的2017年股東週年大會(「**2017年股東週年大會**」)審議通過。除非文義另有所指，以下所用的詞彙與本公司日期為2018年5月29日的公告及日期為2018年5月30日的補充通函所界定者具有相同涵義。

激勵對象人員範圍包括本公司高級管理人員、核心技術人員和董事會認為需要激勵的其他人員。

管理層討論與分析

經2017年股東週年大會審議通過，授予方案計劃首次授予人數179人，首次授予股權數共計1,934,097股，因13人自願放棄認購、1人不再符合授予資格，經2018年8月20日召開的本公司第二屆董事會第八次會議確認，實際首次授予165人，實際首次授予股數共計1,818,529股，於本年度報告日期佔本公司已發行總股本的2.4898%，具體如下表所列。激勵對象本人按授予數量乘以授予價格(每股人民幣10.47元)繳納認購款。

人員類別	授予人數(人)	授予股數(股)	授予數量佔本公司已發行總股數比例
高級管理人員	**4**	133,715	0.1831%
核心技術人員	**161**	1,684,814	2.3067%
合計	**165**	1,818,529	2.4898%

授予激勵對象的股份為本公司限制性股票。

本公司通過組建有限合夥企業設立員工持股平台，員工持股平台代表激勵對象持有激勵性股票。激勵對象按照授予價格認繳出資，成為合夥企業的有限合夥人。

本激勵計劃的激勵性股票來源為本公司向員工持股平台發行的本公司非上市流通內資股股票。

激勵對象獲授的激勵性股票的鎖定期為48個月，自激勵對象獲授激勵性股票之日起計算。

首次授予的激勵性股票自首次授予日起計滿48個月後，一次性全部解鎖；預留部分的激勵性股票與首次授予的激勵性股票同時解鎖。

董事會報告

董事會欣然提呈本集團截至2018年12月31日止年度之年度報告及經審核合併財務報表。

主要業務

本集團的主要業務為運營及管理遍佈中國多個地區、專注於提供精神科專科服務的醫療機構網絡。本公司主要附屬公司之主要業務詳情載於本年度報告的「財務報表附註－在其他主體中的權益－在子公司中的權益－企業集團的構成」。

本集團與僱員、客戶及供應商的關係詳情分別載於本年度報告的「管理層討論與分析－僱員及薪酬政策」及「董事會報告－主要客戶及供應商」。

業務審視

本集團業務審視載於本年度報告的「管理層討論與分析」。本集團未來發展及可能面臨的重大風險及不確定因素載於本年度報告的「管理層討論與分析－業務展望」。

財務摘要及業績

本集團截至2018年12月31日營運業績與資產及負債的摘要載於本年度報告的「財務摘要」。

本集團截至2018年12月31日財務業績載於本年度報告的合併利潤表。

投資者關係

請參見本年度報告的「企業管治報告－與股東的溝通及投資者關係」一節。

環境政策

本集團十分關注環保責任，並在可行情況下積極尋求採用環保技術和解決方案。在醫療廢棄物管理方面，本集團已聘請合資格第三方根據適用的法律及法規為我們的所有醫療機構進行妥善處置。該等適用的法律及法規對於我們的業務運營無重大影響。本公司環境政策之詳情載於本公司適時獨立公佈的環境、社會及管治報告，該報告可從本公司及香港聯交所網站獲取及下載。

董事會報告

遵守相關法律及規例

本公司持續檢討現行制度及流程，重視及致力遵守中國公司法、香港上市規則、證券及期貨條例、適用香港公司條例及其他對本公司有重大影響的相關法例及規例。致力保障股東利益、提升公司治理及強化董事會職能。

對本集團營運有重大影響的法律法規包括但不限於《中華人民共和國精神衛生法》、《醫療機構管理條例》以及《醫療機構管理條例實施細則》等。

本集團的業務營運一直遵守國家與地方各項法律法規，誠實守信，履行社會責任。

本公司及員工一直竭力嚴格遵守適用規則、法律及行業準則。董事概不知悉於2018年有違反任何對本集團有重大影響的法律或法規，亦不知悉於報告期間有涉及本集團的訴訟或任何貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢案件發生。

報告期間並無不遵守相關法律及法規而對本公司有重大影響的事件。

獲准許的彌償條文

本集團截至2018年12月31日並無獲准許彌償條文。

首次公開發售所得款項用途

2015年11月20日，H股於香港聯交所主板上市。扣除承銷佣金及所有相關開支後，本公司首次公開發售所得款項淨額約為693.2百萬港元(相當於人民幣580.7百萬元)。

2017年3月30日，本公司董事會通過更改所得款項淨額用途的決議，減少溫州康寧醫院的改造及升級項目的費用人民幣58.1百萬元，同時增加擴張及提高醫療機構網絡及營運能力的費用人民幣58.1百萬元。詳情請參見本公司日期為2017年3月31日的公告。

2018年3月23日，本公司董事會再次通過更改所得款項淨額用途的決議，減少科研、教學及人員培訓的費用人民幣17.4百萬元，減少發展移動和線上醫療諮詢平台及改進信息科技基礎設施的費用人民幣29.1百萬元，同時增加擴張及提高醫療機構網絡及營運能力的費用人民幣46.5百萬元。詳情請參見本公司日期為2018年3月26日的公告。

董事會報告

除上述變更外，本公司全球發售所得款項淨額用途概無其他變動。

截至2018年12月31日，本公司全球發售所得款的使用情況如下：

招股章程所述的所得款項淨額用途	原定所得款項淨額分配		截至2018年12月31日已使用所得款項淨額		截至2018年12月31日剩餘所得款項淨額	
	概約金額（人民幣百萬元）	概約百分比(%)	概約金額（人民幣百萬元）	概約百分比(%)	概約金額（人民幣百萬元）	概約百分比(%)
擴張及提升我們的醫療機構網絡及運營能力	290.3	50.0	361.2	66.7	33.8	89.2
溫州康寧醫院的改造及升級項目	145.2	25.0	84.0	15.5	0.0	0.0
科研、教學及人員培訓用途	58.1	10.0	41.3	7.6	0.0	0.0
發展我們的移動和在線醫療諮詢平台並改進我們的信息技術基礎設施	46.5	8.0	13.3	2.5	4.1	10.8
營運資金及其他一般企業用途	40.6	7.0	41.3	7.6	0.0	0.0
合計	**580.7**	**100.0**	**541.1**	**100.0**	**37.9**	**100.0**

本公司確認，於報告期間的前述募集資金使用情況與招股章程披露及董事會決議通過之所得款項用途一致。

在境內，本公司按照國家外匯管理局政策文件指示及招股章程披露之所得款項用途嚴格把控上市募集資金，截至2018年12月31日，回流資金共計港幣688.0百萬元，回流資金累計結匯約計港幣650.0百萬元，結匯所得約計人民幣556.0百萬元，結匯所得款項共計支付約人民幣541.0百萬元，其中用於擴張及提升我們的醫療機構網絡及運營能力的款項約計人民幣361.2百萬元；用於溫州康寧醫院的改造及升級項目的款項約計人民幣84.0百萬元；用於科研、教學及人員培訓用途的款項約計人民幣41.3百萬元；用於發展我們的移動和在線醫療諮詢平台並改進我們的信息技術基礎設施的款項約計人民幣13.3百萬元；用於營運資金及其他一般企業用途的款項約計人民幣41.3百萬元。截至2018年12月31日，留存境內尚未結匯的外匯約計港幣38.4百萬元，結匯為人民幣且尚未支付的外匯約計人民幣16.0百萬元。

董事會報告

在境外，根據國家外匯管理局文件約定「將不低於70%募集所得資金回流境內結匯」，截至2018年12月31日，本公司留存境外募集資金約計總募集資金的0.8%。境外留存資金分佈如下示：(1)留存於上市收款賬戶交通銀行香港分行約計港幣0.5百萬元及約計美元2.2百萬元；(2)共計港幣5萬元轉入興業銀行香港分行。

除上述資金使用外，截至2018年12月31日，本公司所得款項剩餘資金約港幣38.9百萬元、美元2.2百萬元及人民幣16.0百萬元尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的專用賬戶。

本公司將根據發展戰略、市場狀況及變更後的使用計劃，陸續將前述所得款項淨額投入使用。本公司預計，餘下尚未使用的所得款項將於截至2019年12月31日年度內悉數動用。以下為本公司變更後的所得款項使用計劃，包括截至最後實際可行日期已使用所得款項淨額：

變更後的所得款項淨額用途	截至最後實際可行日期已使用所得款項淨額		計劃截至2019年12月31日使用所得款項淨額	
	概約金額（人民幣百萬元）	概約百分比(%)	概約金額（人民幣百萬元）	概約百分比(%)
擴張及提升我們的醫療機構網絡及運營能力	380.2	67.4	33.8	89.2
溫州康寧醫院的改造及升級項目	88.3	15.7	0.0	0.0
科研、教學及人員培訓用途	41.3	7.3	0.0	0.0
發展我們的移動和在線醫療諮詢平台並改進我們的信息技術基礎設施	13.3	2.4	4.1	10.8
營運資金及其他一般企業用途	41.3	7.3	0.0	0.0
合計	**564.3**	**100.0**	**37.9**	**100.0**

董事會報告

倘H股個人股東為香港或澳門居民或與中國就向彼等派發現金股息簽訂10%稅率的相關稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代相關股東扣繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的相關稅收協議的國家的居民，本公司將按10%的稅率代相關股東扣繳個人所得稅。在此情況下，如相關H股個人股東欲申請退還因採用10%的稅率而多扣繳的稅款，本公司可根據相關優惠稅收協議代為辦理申請，惟相關股東須向香港中央證券登記有限公司呈交稅收協議通知規定的證明資料。經主管稅務機關批准後，本公司將協助退換多扣繳稅款。倘H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協議的國家的居民，本公司將按相關稅收協議實際稅率代扣代繳個人所得稅。倘H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協議的國家的居民、或中國未簽訂任何稅收協議的國家的居民或其他情況，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

截至2018年12月31日，概無股東放棄或同意放棄任何股息。

股本

報告期間本公司股本之變動詳情載於本年度報告的「財務報表附註－合併財務報表項目附註(28)」。

儲備

報告期間本集團儲備之變動詳情載於本年度報告的「合併股東權益變動表及財務報表附註－合併財務報表項目附註(29)」。

可供分派儲備

截至2018年12月31日止，按照中國法規規定，本公司可供分派儲備為人民幣30.0百萬元，即中國企業會計準則下之盈餘公積。

董事會報告

物業、廠房及設備

報告期間本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於本年度報告的「財務報表附註－合併財務報表項目附註(10)」。

主要客戶及供應商

截至2018年12月31日止年度，本集團最大客戶及五大客戶合共分別貢獻本集團總收入的1.5%和2.6%。截至2018年12月31日止年度，本集團五大客戶貢獻小於本集團年度總收入的30.0%。本集團主要的客戶為管理醫療機構和自有醫院的患者。由於精神專科醫院業務的特殊性及患者流動性高，本公司並無依賴大客戶的情況。

截至2018年12月31日止年度，本集團最大供應商及五大供應商合共的採購總額分別佔本集團藥品、醫療耗材以及建設和翻新服務採購總額的55.7%和73.8%。

截至2018年12月31日止年度，概無董事、監事或任何彼等各自的緊密聯繫人(定義見香港上市規則)或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東擁有本集團五大客戶或供應商的任何權益。

蒼南康寧醫院的搬遷

於2016年7月7日，本公司與溫州東經包裝有限公司(作為賣方)簽訂意向書，根據該意向書本公司有意購買賣方位於蒼南縣靈溪鎮的土地和房產。由於政府未同意該等土地和房產用於醫療經營，於2016年9月，雙方終止了該意向書並均不負任何法律後果。

於2017年2月28日，蒼南康寧醫院通過蒼南縣人民法院網絡司法拍賣成功競拍得位於蒼南縣的土地及房屋。於2017年7月13日，本公司已完成該土地及房產的土地轉讓登記並獲得編號為浙(2017)蒼南縣不動產權第0018361號的不動產權證書。

目前，蒼南康寧醫院新院區的裝修改造工程已完成，計劃將於2019年投入使用。

董事會報告

證券發行情況

2018年6月13日，本公司2017年週年股東大會審議通過《審議並批准建議授予董事會增發內資股股份的一般性授權》等相關議案，同意本公司授予董事會增發內資股股份的一般性授權。2018年6月29日，本公司第二屆董事會第七次會議審議並通過《關於本公司在境內增發內資股股份》等相關議案，同意本公司非公開定向發行內資股股份2,460,000股，每股面值為人民幣1.0元，發行價格為人民幣10.47元／股。2018年8月20日，本公司第二屆董事會第八次會議審議並通過《關於本公司增加註冊資本》等相關議案，本公司發行內資股股份2,460,000股，發行價格為人民幣10.47元／股，合計募集資金人民幣25,756,200元，其中人民幣2,460,000元計入本公司註冊資本，人民幣23,296,200元計入本公司資本公積，無未使用的募集資金餘額。本次發行完成後，本公司的註冊資本由人民幣73,040,000元增加至人民幣75,500,000元。

有關詳情參見本公司在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.knhosp.cn)發佈的相關公告。

已發行的債權證

截至2018年12月31日止年度，本集團並未發行任何債權證。

股票掛鈎協議

截至2018年12月31日止年度，本集團並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

捐款

截至2018年12月31日止年度，本集團慈善捐款及其他捐款總計約人民幣5.3百萬元。

附屬公司

截至2018年12月31日止，本公司之主要附屬公司詳情載於本年度報告的「財務報表附註－在其他主體中的權益－在子公司中的權益－企業集團的構成」。

董事會報告

董事

於報告期間及截至本年度報告日期的董事為：

執行董事

管偉立先生*(董事長)*
王蓮月女士
王紅月女士

非執行董事

楊　揚先生
林利軍先生

獨立非執行董事

莊一強先生
黃　智先生
葛創基先生

監事

於報告期間及截至本年度報告日期的監事為：

孫方俊先生*(主席)*
黃靖歐女士
謝鐵凡先生
錢成良先生
馬津龍先生

業務審視及財務表現關鍵指標分析

本集團於截至2018年12月31日止年度的業務審視及財務表現關鍵指標分析請參閱本年度報告之「財務摘要」及「管理層討論與分析」一節。

董事及監事於重大交易、安排或合約中的權益

除於本年度報告的「財務報表附註－關聯方關係及其交易」所披露外，截至2018年12月31日止或於報告期間任何時間，概無存續任何本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司所訂立且董事或監事或與任何董事或監事有關連的任何實體直接或間接於其中擁有重大權益的重大交易、安排或合約。

董事會報告

控股股東於重大合約的權益

除於本年度報告的「財務報表附註－關聯方關係及其交易」所披露外，於報告期間，概無控股股東在或曾經在本公司或其任何附屬公司所訂立且與本集團業務有關的任何重大合約（不論是否為提供服務或其他）中直接或間接擁有任何重大權益。

管理合同

於報告期間，本公司概無就全部業務或主營業務簽訂任何管理合同。

不競爭協議

根據不競爭協議，各控股股東同意不會並將促使其各自之緊密聯繫人（倘適用）（本集團除外）不會直接或間接與本集團的主要業務（主要為透過管理醫療機構及醫院提供精神科專科護理）構成競爭，並授予本集團新業務機會選擇權、收購選擇權及優先購買權。於不競爭協議日期至2018年12月31日止期間，本公司未收到任何由控股股東發出的邀約通知（定義見招股章程「與控股股東的關係」一節）。

本公司已接獲由控股股東發出的確認函，確認彼等於截至2018年12月31日止年度遵守不競爭協議以於本年度報告作出披露。獨立非執行董事亦已審查控股股東於截至2018年12月31日止年度的遵守情況。

董事及主要行政人員薪酬與五位最高薪酬人士

截至2018年12月31日止年度，董事及主要行政人員薪酬與五位最高薪酬人士的詳情載於本年度報告的「財務報表附註－關聯方關係及其交易」。本公司薪酬政策載於本年度報告的「企業管治報告」一節。

於報告期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

董事於競爭業務中之權益

於報告期間，概無董事或彼等各自之聯繫人（定義見香港上市規則）從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務，或於當中擁有任何利益。

董事會報告

董事、監事及主要行政人員的證券權益

截至2018年12月31日止，董事、監事及本公司主要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第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的存置於本公司登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	股份類型	權益性質	股份數目	股份總數	佔同類股份概約百分比[1]	佔本公司已發行股本總額概約百分比[1]
管偉立先生	內資股	實益擁有人	18,350,250(L)	22,144,750(L)	40.07%	29.33%
		配偶權益	3,794,500(L)[2]			
王蓮月女士	內資股	實益擁有人	3,794,500(L)	22,144,750(L)	40.07%	29.33%
		配偶權益	18,350,250(L)[2]			
王紅月女士	內資股	實益擁有人	3,984,350(L)	5,527,350(L)	10.00%	7.32%
		受控法團權益	1,543,000(L)[3]			

附註：

(L)： 好倉

(1) 持股百分比按截至2018年12月31日止本公司已發行55,260,000股內資股及20,240,000股H股(合共75,500,000股)計算。

(2) 管偉立先生為王蓮月女士的配偶，因此根據證券及期貨條例第XV部，管偉立先生被視為於王蓮月女士所持有的內資股中擁有權益，而王蓮月女士被視為於管偉立先生所持有的內資股中擁有權益。

(3) 王紅月女士為寧波信實康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「**信實康寧**」)的普通合夥人及持有其約34.57%權益，而信實康寧為一家有限合夥企業。因此，根據證券及期貨條例第XV部，王紅月女士被視為於信實康寧所持有的本公司所有內資股中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2018年12月31日止，就董事會所知，董事、監事或本公司主要行政人員概無於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文董事、監事或本公司主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉)；(ii)或根據證券及期貨條例第352條將須本公司登記於該條所述登記冊內的任何權益或淡倉；或(iii)根據標準守則將須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

董事會報告

主要股東的權益

截至2018年12月31日，根據證券及期貨條例第336條本公司存置之登記冊及經董事合理查詢後所知或確定，以下個人／實體(董事、監事或本公司主要行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及香港聯交所披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利在各情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

名稱	股份類型	權益性質	股份數目	佔同類股份概約百分比[1]	佔本公司已發行股份總數概約百分比[1]
廣州德福股權投資基金合夥企業（有限合夥)(「**德福基金**」)	內資股	實益擁有人	15,384,541(L)	27.84%	20.38%
廣州德福投資諮詢合夥企業（有限合夥)[2]	內資股	受控法團權益	15,384,541(L)	27.84%	20.38%
廣汽資本有限公司[3]	內資股	受控法團權益	15,384,541(L)	27.84%	20.38%
徐誼先生[4]	內資股	配偶權益	5,527,350(L)	10.00%	7.32%
上海檀英投資合夥企業（有限合夥)	內資股	實益擁有人	3,253,180(L)	5.89%	4.31%
上海樂進投資合夥企業（有限合夥)[5]	內資股	受控法團權益	3,253,180(L)	5.89%	4.31%
上海乾剛投資管理合夥企業（有限合夥)	內資股	實益擁有人	3,253,179(L)	5.89%	

董事會報告

名稱	股份類型	權益性質	股份數目	佔同類股份概約百分比[1]	佔本公司已發行股份總數概約百分比[1]
金石投資有限公司[8]	內資股	受控法團權益	2,780,000(L)	5.03%	3.68%
Citigroup Inc.	H股	受控法團權益／擁有保證權益的個人	2,822,966(L)	13.95%	3.74%
			58,266(S)	0.29%	0.08%
Baring Asset Management Limited	H股	投資經理	3,052,400(L)	15.08%	4.04%
Barings LLC（前稱為Babson Capital Management LLC）	H股	投資經理	3,034,200(L)	14.99%	4.02%
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	H股	受託人	2,093,700(L)	10.34%	2.77%
OrbiMed Advisors LLC	H股	投資經理	1,454,000(L)	7.18%	1.93%
OrbiMed Capital LLC	H股	投資經理	2,150,900(L)	10.63%	2.85%
OrbiMed Partners Master Fund Limited	H股	實益擁有人	1,279,900(L)	6.32%	1.70%
Prime Capital Management Company Limited	H股	投資經理	2,803,800(L)	13.85%	3.71%
OrbiMed Partners II, L.P.	H股	實益擁有人	1,052,000(L)	5.2EMC /Span Lang (en-US)/MCI 1633	

董事會報告

優先購買權

公司章程或中國公司法項下概無有關優先購買權的條文規限本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份。

銀行借款

有關本集團於截至2018年12月31日止的銀行借款詳情，載於本年度報告的「財務報表附註－合併財務報表項目附註(18)及(25)」。

資產抵押

有關本集團於截至2018年12月31日止的資產抵押詳情，載於本年度報告的「財務報表附註－合併財務報表項目附註(18)及(25)」。

企業管治

董事會認為，於報告期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文及建議最佳常規。本公司採納的主要企業管治常規載於本年度報告的「企業管治報告」一節。

充足公眾持股量

根據本公司可取得的公開資料以及就董事於最後實際可行日期所知，本公司已遵守香港上市規則有關維持已發行股份最低公眾持股量的規定。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東

本公司股份過戶登記處將於2019年5月19日至2019年6月18日止(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記手續，期內將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於2019年5月17日下午4時30分前送達本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

為釐定合資格獲派建議末期股息的股東

本公司股份過戶登記處將於2019年6月25日至2019年6月30日(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記手續，期內不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格享有建議末期股息(須獲得股東於股東週年大會批准)，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2019年6月24日下午4時30分前送達香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記手續。

董事會報告

報告期後重要事項

報告期後重要事項載於本年度報告的「財務報表附註－資產負債表日後事項」。

審核委員會

本公司董事會審核委員會已審閱本公司及本集團2018年度業績，及按中國企業會計準則編製的2018年度經審計綜合財務報表。

核數師

本年度之財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審核。

2017年6月，由於會計準則的變更，本公司不再續聘其原先的國際核數師羅兵咸永道會計師事務所，並續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司的核數師，對本公司按照中國企業會計準則編製的財務報表執行審計，並承接境外審計機構按照上市規則應盡的職責。

除此之外，本公司於過去三年並未更換過核數師。

代表董事會
管偉立

企業管治報告

本公司意識到提升企業管治標準的價值及重要性，並會致力達成此目標。本公司已將企業管治守則所載原則作為自身的企業管治守則。董事認為本公司於報告期及直至本年度報告日期已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。本公司將繼續審核及加強其企業管治行為以確保遵守企業管治守則。

董事會

董事會組成

董事會現時由八名董事組成，包括三名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。有關董事的履歷詳情載於本年度報告「董事、監事及高級管理層」一節。董事會負責整體管理及監督本公司的營運，以及制定整體業務策略。

於報告期及直至本年度報告日期，董事會已符合香港上市規則第3.10及3.10A條有關至少委任三名獨立非執行董事且其中最少一名獨立非執行董事具有適合專業資格或會計或相關財務管理專業，及委任的獨立非執行董事佔董事會最少三分之一的規定。

根據香港上市規則的規定，本公司已接獲每名獨立非執行董事發出的年度獨立性確認書。根據香港上市規則第3.13條所載的獨立性指引，本公司認為每名獨立非執行董事均屬獨立性。

所有董事(包括獨立非執行董事)為董事會帶來了廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業技巧，以有效率及具效益的方法履行董事會的職能。獨立非執行董事獲邀出任審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略與風險管理委員會的成員。

企業管治守則規定董事須向本公司披露其於公眾公司或機構所擔任職位數目與性質及其他重大承擔，以及其身份與涉及時間。董事同意適時向本公司披露彼等的其他承擔。

企業管治報告

董事會職位及職務及授權

董事會負責本公司的一般權力管理及經營本公司業務。其委派執行董事及高級管理層在董事會所設定的監控及職權框架內處理本公司日常營運事宜。董事會將定期審閱轉授職能及責任。

董事會負責本公司所有重大事宜的決策，包括：批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易(特別是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、推薦委任董事及其他重大財務及營運事宜。詳情請參閱公司章程。

此外，董事會亦委派本公司的審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略與風險管理委員會執行彼等各職權範圍所載的不同職責。有關該等委員會的進一步詳情載於本年度報告內。

全體董事須確保秉誠履行職責，遵守適用法例及法規，並於任何時候均以本公司及其股東的利益行事。

本公司已安排適當責任保險以彌償董事就針對彼等的法律訴訟的責任。

董事長及主要行政人員

管偉立先生為執行董事兼董事長，王蓮月女士為執行董事兼本公司總經理，而王紅月女士為執行董事兼本公司財務總監。三位各司其職。

董事與主要行政人員的關係

管偉立先生為王蓮月女士的配偶，王蓮月女士為王紅月女士的姐姐。除以上披露者外，董事會其他成員之間概無財務、業務、家族或其他重大關係。

企業管治報告

遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，董事及監事於報告期已遵從標準守則所載的規定。本公司在內部消息公開披露前將該等消息的知情者控制在最小範圍內。任何擁有或可能擁有有關本公司或股份的未公開內幕消息的僱員，均不得於禁售期內買賣股份。本公司就該等僱員的相關消息，包括但不限於內部消息事項、個人身份信息、證券賬戶、部門、職務等，進行備案登記，以供本公司自查和相關監管機構查詢。倘該等僱員發生違規事項，本公司將按情節輕重作出處罰決定或移交司法機關處理。

企業管治

董事會認為，於報告期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文及建議最佳常規。

董事及監事的服務合約

除葛創基先生、林利軍先生之外，各董事已於2015年4月8日與本公司訂立服務合約，根據該等服務合約：每位董事的任期(a)自股東批准彼等各自委任日期起為期三年；及(b)根據彼等各自任期終止。葛創基先生於2016年6月14日與本公司簽訂服務合約，根據該服務合約：彼任期(a)自彼委任日期至第一屆董事會任期屆滿；及(b)根據彼任期終止。林利軍先生於2017年6月14日與本公司簽訂服務合約，根據該服務合約：彼任期(a)自股東批准彼委任日期起為期三年；及(b)根據彼任期終止。

除錢成良先生、馬津龍先生之外，各監事已於2015年4月8日與本公司訂立服務合約，根據該等服務合約：每位監事的任期(a)自股東批准彼等各自委任日期起為期三年；及(b)根據彼等各自任期終止。錢成良先生和馬津龍先生於2017年6月14日各自與本公司簽訂服務合約，根據該等服務合約：彼等任期(a)自彼等各自委任日期至第二屆監事會任期屆滿；及(b)根據彼等各自任期終止。

企業管治報告

服務合約可根據公司章程及可適用法例、規則及規例進行續約。

董事或監事概無與本公司訂立或擬訂立不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的任何服務合約。

會計準則

本公司於2017會計年度起使用中國企業會計準則，同時遵守《公司條例》(「公司條例」)(香港法例第622章)的披露要求。

會計政策

會計政策

財務數據按照中國財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則－基本準則》及具體會計準則及相關規定編製。

財務報表以持續經營為基礎編製。

《公司條例》已於2016年生效，財務報表的若干附註已反映《公司條例》的新規定。

採納新生效的會計政策

中國財政部於2017年發佈經修訂的《會計準則第14號－－收入》，以及《企業會計準則第22號－－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－－套期保值》和《企業會計準則第37號－－金融工具列報》，本集團已採用上述準則編製2018年度財務報表。

報告期間，本集團採納《企業會計準則第22號－－金融工具確認和計量》，將以前年度分類為可供出售金融資產的權益投資重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，並根據相關權益投資於準則實施日的公允價值，調增年初未分配利潤人民幣730,742元。

企業管治報告

報告期間，本集團因採納《企業會計準則第22號－－金融工具確認和計量》，將原應收賬款減值準備調整為按照新金融工具準則規定的損失準備，調減年初未分配利潤人民幣895,043元。

除上述影響外，其他因執行新會計準則的影響為財務報表科目間重分類調整。

修訂報表格式的影響

根據財政部於2018年6月15日發佈的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)的通知要求，由於本公司已執行上述新收入準則和新金融工具準則，應按通知要求的附件2格式編製財務報表。執行該新報表格式，對本集團財務報表主要涉及部分資產、負債項目的重分類，對歸屬於本公司股東的淨資產和淨利潤沒有影響。

董事會會議及股東大會出席情況

根據企業管治守則第A.1.1條，本公司每年召開至少四次董事會會議，大約每季一次。根據企業管治守則第A.1.3條，董事會所有例行會議通告會於會議舉行前至少14日送呈全體有機會出席會議的董事，並於此次會議議程內載入有關事宜。

報告期間，本公司已舉行六次董事會會議，董事出席董事會會議的情況如下：

董事姓名	召開／出席 董事會會議次數
執行董事	
管偉立先生*(董事長)*	6/6
王蓮月女士	6/6
王紅月女士	6/6
非執行董事	
楊　揚先生	6/6
林利軍先生	6/6
獨立非執行董事	
莊一強先生	6/6
黃　智先生	6/6
葛創基先生	6/6

企業管治報告

全體董事於會議舉行前均預先獲提供議程及相關資料。彼等可隨時與本公司高級管理人員及聯席公司秘書接洽，並可提出合理要求諮詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。

會議記錄由董事會秘書保存，副本將向全體董事傳閱，以供參考及記錄。董事會及委員會會議的會議記錄均充分載列董事會及委員會所考慮事項的詳情及所達成的決策，包括董事的任何提問。各董事會及委員會會議的會議記錄草擬本於會議舉行日期後一段合理時間內送交董事提出意見。董事會會議的會議記錄可供董事查閱。

報告期間，共召開一次股東大會，而董事出席股東大會情況如下：

董事姓名	召開／出席股東大會次數
執行董事	
管偉立先生*(董事長)*	1/1
王蓮月女士	1/1
王紅月女士	1/1
非執行董事	
楊　揚先生	1/1
林利軍先生	1/0
獨立非執行董事	
莊一強先生	1/0
黃　智先生	1/1
葛創基先生	1/0

企業管治報告

董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略與風險管理委員會，負責處理董事會及本公司的特定事務。本公司所有董事委員會均訂有明確界定的書面職權範圍，相關職權範圍已上載至香港聯交所及本公司網站，並已獲提供足夠資源以履行其職責。

審核委員會

本公司遵照香港上市規則第3.21條及第3.22條成立審核委員會，且其書面職權範圍符合企業管治守則及董事會指派予審核委員會的職責及職務。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務報告程序，包括建議委任或更換外部核數師；監督本公司內部控制系統及其實施；內部核數師與外部核數師的溝通；審核財務資料及其披露；審閱本公司的內部控制系統及審核重大關連交易；提名內部審核部門負責人；及董事會授權其處理的其他事宜。

截至本報告日期，審核委員會由兩名獨立非執行董事黃智先生(審核委員會主席)及葛創基先生與一名非執行董事林利軍先生組成。於報告期間，已召開四次審核委員會會議，(其中包括)以審議本集團2017年年度業績及2018年中期業績。

董事出席於報告期間舉行的審核委員會會議的情況如下：

董事	召開／出席會議次數
黃　智先生*(主席)*	4/4
葛創基先生	4/4
林利軍先生	4/4

企業管治報告

提名委員會

本公司已設立提名委員會，其書面職權範圍與企業管治守則規定及董事會指定提名委員會的職責及職務相符。提名委員會的主要職責為：編製釐定本公司董事及高級管理層候選人的程序及標準，並對彼等的資歷及證書進行初步審查，包括根據本公司的經營業績、資產及股權結構就董事會的規模及組成向董事會提供建議；審查釐定本公司董事及總經理候選人的程序及標準，並向董事會提出建議；尋找董事及總經理的合格人選；就董事及總經理的候選人進行審查，並提出建議；就需要董事會議決的其他高級管理層(如副總經理、董事會秘書及總會計師)的候選人進行審查，並提出建議；及董事會已授權由其處理的其他事宜。

截至本報告日期，提名委員會由一名獨立非執行董事葛創基先生(提名委員會主席)、一名執行董事管偉立先生及一名獨立非執行董事莊一強先生組成。於報告期間，已召開一次提名委員會會議，(其中包括)以審核推薦建議委任金偉光先生為本公司副總經理，任期三年。考慮到(i)本公司的董治理結構多元化政策；(ii)本公司有關高級管理人員任職條件的內部政策及(iii)金先生過去的工作經驗，提名委員會認為金先生為合適的副總經理，因其過往經驗在未來可幫助本公司提升行政管理能力。

董事出席於報告期間舉行的提名委員會會議的情況如下：

董事	召開／出席會議次數
葛創基先生(主席)	1/1
莊一強先生	1/1
管偉立先生	1/1

董事會採納董事會多元化政策，並已就所有為實施有關政策而制定的可計量目標進行討論。詳情請參閱本年度報告內的「企業管治報告－董事會多元化政策」一節。

企業管治報告

薪酬委員會

企業管治報告

戰略與風險管理委員會

本公司已設立戰略與風險管理委員會，其書面職權範圍與董事會指定戰略與風險管理委員會的職責及職務相符。戰略與風險管理委員會的主要職責包括審核本公司的長期戰略計劃及重大投資決策，並就此提供建議；審核本公司的風險管理政策及標準；監督及監管本公司面臨的法律風險。

截至本報告日期，戰略與風險管理委員會由一名執行董事管偉立先生(戰略與風險管理委員會主席)及一名非執行董事楊揚先生及一名獨立非執行董事黃智先生組成。於報告期間，已召開一次戰略與風險管理委員會會議，(其中包括)以審閱並向董事會推薦本集團2017年度內部監控及風險管理評價報告及建議增發H股股份的一般性授權。戰略與風險管理委員會已就內部控制進行年度審查並於內部控制及風險管理報告確認本集團內部控制系統的成效。

董事出席於報告期間舉行的戰略與風險管理委員會會議的情況如下：

董事	召開／出席會議次數
管偉立先生*(主席)*	1/1
黃　智先生	1/1
楊　揚先生	1/1

企業管治報告

董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策以及討論就實施該政策所制定之所有可量度目標。本公司確認及信奉董事會成員多元化利益，以提升董事會的效能及達致高標準的企業管治。其致力於確保董事會於技巧、經驗及多樣化方面達致平衡，以切合本公司之業務要求。候選人選舉將基於多樣化範圍，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。所有董事會成員委任的最終決定將基於所選定候選人的能力以及可能將為董事會做出的貢獻。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治的職責，包括但不限於：

(a) 審查本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露；

(b) 發展及審查本公司政策及企業管治實踐；

(c) 發展、審查及監察適用於董事及僱員的行為守則；

(d) 審查及監察董事、監事及高級管理人員培訓及持續專業發展；及

(e) 審查及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規。

報告期間，董事會通過其專門委員會履行下列企業管治功能：(1)根據規章制度要求修訂公司章程；(2)加強董事及高級管理層的培訓及其專業發展；(3)審查董事、監事及僱員的行為守則及(4)持續評估並優化企業管治及嚴格根據企業管治的所有要求履行其職能。

企業管治報告

董事及核數師就財務報表的財務報告責任

董事確認彼等負責編製截至2018年12月31日止年度合併財務報表，該合併財務報表乃真實公平地反映本公司及本集團的狀況及本集團的業績及現金流量。董事亦確認彼等負責確保本集團的合併財務報表及時公佈。本公司管理層已向董事會提供該等所需解釋及資料，讓董事會可以就提呈董事會批准的本公司合併財務報表作出知情的評估。本公司向董事會全體成員提供有關本公司業績、狀況及前景的最新資料。

董事並不知悉有關任何事件或情況的任何重大不確定因素，而該等事件或情況可能對本集團的持續經營能力構成嚴重影響。

本公司核數師有關其於合併財務報表的報告責任聲明載於本年度報告的審計報告。

風險管理及內部控制

董事會負責風險管理及內部控制系統及持續檢討其成效。該等風險管理及內部控制系統的設計是為了管理風險，而不是排除未能實現業務目標的風險，並只能就重大錯誤陳述及損失提供合理但非絕對的保證。

本公司已制定明確界定的管理架構及程序，並訂明職權範圍及職責，以防止未經授權使用或處置資產，保持妥善會計記錄，以提供可靠財務資料供內部使用或刊發，並遵守適用法律、規則及規定。本公司已成立內部審核部門，以定期進行財務及經營審核，並向有關管理層建議所需行動。內部審核部門進行的工作為確保內部控制適當進行並按擬定功能運作。內部審核及審閱的結果會向審核委員會報告。當本集團遇到任何潛在的重大風險，指定部門將確認風險，管理層將評估風險並考慮其對業務的影響及發生的可能性。管理層將在評估之後決定戰略及內部控制程序以規避風險及預防未來相似之風險。

企業管治報告

董事會每年審閱一次本集團風險管理及內部控制系統的有效性，並信納本集團於截至2018年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統屬足夠，且並無有關財務、運營或合規控制而須高度關注之事宜。

本集團已建立了全面、層級清晰及分工合理的風險管理及內部監管系統，以應對其需要及減輕所承擔的風險，從而保障股東利益及資產。董事會下設審核委員會，主要負責內部審計的監管、本公司內部控制體系的評價與完善，以及對本公司正在運作的重大投資項目等進行風險評估。戰略與風險管理委員會主要負責對本公司長期發展戰略和重大投資決策進行研究並提出建議，對本公司總體風險進行評估與控制。此外，本公司為規範關聯交易行為，控制關聯交易的風險，進一步制定關聯交易管理辦法，由審核委員會履行該等職責。本公司亦建立了有關內幕消息披露的行政措施。倘不同的運營將潛在內幕消息披露給指定的人，該等人士將根據要求決定進一步升級及披露。監事會對董事會及高級管理層於實施的內部控制進行監督。各個層級機構相互補充、相互強化，促進業務開展和風險管理。

高級管理層薪酬

本公司高級管理層成員詳情載於本年度報告「董事、監事及高級管理層」一節，彼等截至2018年12月31日止年度的薪酬範圍如下：

薪酬範圍(人民幣元)	人數
0至250,000	0
250,001至500,000	7

企業管治報告

核數師薪酬

截至2018年12月31日止年度，本集團的法定核數師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)提供年度審計服務。截至2018年12月31日止年度，就本集團的核數師提供的審計及非審計服務的已付／應付款項總額載列如下：

審計服務	人民幣3,000,000元
非審計服務	人民幣70,096元

聯席公司秘書

吳詠珊女士(外聘服務供應商方圓企業服務集團(香港)有限公司職員)已獲委任為本公司其中一位聯席公司秘書。吳女士於本公司之主要聯繫人士為王健先生(董事會秘書兼另一名聯席公司秘書)。

吳女士於報告期間至本年度報告日期已依據香港上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。王先生已參加有關香港上市公司董事角色、職能及職責之相關培訓，且於報告期間不時獲外聘律師更新及提供培訓教材，彼亦已依據香港上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。彼將繼續於截至2019年12月31日止年度依據香港上市規則第3.29條參與相關專業培訓。

與股東的溝通及投資者關係

董事會認為與投資者的有效溝通，是建立投資者信心及吸引新投資者之關鍵。本集團亦認同公司資料透明及適時披露之重要性，以便投資者作出最知情的投資決定。

企業管治報告

本公司的股東大會為董事會及股東提供了重要的溝通渠道。董事長及四個董事委員會之主席或(於彼等缺席時)各委員會的其他成員及獨立董事委員會(倘適用),將在股東大會上回答提問。

於報告期間,本公司已召開一次股東大會。已公佈文件連同最近期之公司資料及新聞,均可在本公司網站http://www.knhosp.cn上查閱。投資者亦可透過電郵ir@knhosp.cn與本公司溝通。

股東之權利

股東召開臨時股東大會(「臨時股東大會」)之流程

股東要求召開臨時股東大會,應當按照下列流程進行:

單獨或者合計持有於該擬舉行的會議上有表決權的10%以上股份之股東有權向董事會書面請求召開臨時股東大會或類別股東大會。董事會應根據法律、行政法規及公司章程規定,於收到請求後十日內發出同意或不同意召開臨時股東大會或類別股東大會之書面反饋意見。

倘董事會同意召開臨時股東大會或類別股東大會,應於作出董事會決議後的五日內發出大會通告,倘通告中原議案有變,應徵得相關股東批准。

倘董事會不同意召開臨時股東大會或類別股東大會,或於收到請求後十日內未作出書面反饋,則單獨或者合計持有10%以上股份的股東有權書面請求監事會召開臨時股東大會或類別股東大會。

如監事會同意召開臨時股東大會或類別股東大會,應於收到請求後五日內發出大會通告,倘通告中原議案有變,應當徵得相關股東批准。

倘監事會未在規定期限內發出臨時股東大會通告,則視為監事會不召開或主持股東大會。連續90日以上單獨或者合計持有10%以上股份的股東可自行召集和主持臨時股東大會。由監事會或股東自行召開的股東大會之必要費用由本公司承擔。

企業管治報告

於股東大會上提呈議案之程序

本公司召開股東大會時，董事會、監事會以及單獨或者合計持有3%以上股份的股東，有權向本公司提交議案。

單獨或者合計持有3%以上股份之股東，可於臨時股東大會召開十日前提出臨時議案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。提交議案的聯絡詳情如下：

地址：
中國
浙江省溫州市
黃龍住宅區
盛錦路1號
傳真：(86) 577 8878 9117
電郵：ir@knhosp.cn

股東向董事會作出查詢之程序

股東可隨時透過董事會秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會。聯絡詳情如下：

地址：
中國
浙江省溫州市
黃龍住宅區
盛錦路1號
傳真：(86) 577 8878 9117
電郵：ir@knhosp.cn

股東亦可在本公司之股東大會上向董事會作出查詢。

章程文件之變更

於本報告期間，公司章程被修訂一次。發生於2018年8月20日舉行的本公司第二屆董事會第八次會議。根據中國公司法、《到境外上市公司章程必備條款》等法律法規、規範性文件的相關規定以及本公司2017年股東週年大會對董事會在本公司實施股權激勵計劃後增加註冊資本以及對公司章程中涉及註冊資本、股本總額、股權結構等相關內容進行修改的授權，公司董事會對公司章程部分內容進行了修訂，修訂公司章程的決議經審閱通過並生效，詳情請見日期為2018年8月20日的公告。

董事、監事及高級管理層

董事

執行董事

管偉立先生，49歲，為董事長兼執行董事。彼主要負責本公司的整體業務運營及策略規劃。彼於1996年2月創立本公司並自此成為執行董事。管先生於本公司改制為股份有限公司後，於2014年9月獲委任為董事長及執行董事。在加入本公司之前，管先生從1987年8月至1993年12月在溫州市精神病院(溫州市一家當地醫院)擔任臨床醫生，主要負責精神病患者的治療。管先生於1987年8月自溫州市的溫州醫科大學(其前稱為溫州醫學院)畢業，主修醫療援助。管先生於2007年12月獲溫州市人事局頒發高級經營師資格。管先生為王蓮月女士的配偶、王紅月女士的姐夫及徐誼先生的連襟。

王蓮月女士，50歲，為我們的執行董事兼總經理。彼主要負責本公司的整體醫院運營及業務開發。彼於1998年1月加入本公司，自2011年9月起擔任我們的總經理，並自2013年4月起擔任我們的執行董事，王女士在本公司改制為股份有限公司後於2014年9月再次獲委任為我們的執行董事。在加入本公司之前，王女士自1988年8月至1997年12月在溫州市精神病院擔任護士，主要負責一般病人護理。王女士於2004年6月自位於溫州市的溫州醫科大學及於2002年6月自溫州市的中共溫州市委黨校獲得兩項大專文憑，分別主修護理及經濟管理。彼於2007年7月畢業於西安交通大學網絡教育學院，通過遠程教育獲得法學本科學歷。彼亦於2006年9月在上海的中歐國際工商學院完成了在職醫院管理課程。彼於2004年12月獲人力資源和社會保障部授予二級心理諮詢師職稱。王女士為管偉立先生的配偶、王紅月女士的姐姐及徐誼先生的姨姐。

董事、監事及高級管理層

王紅月女士，46歲，為我們的執行董事兼財務總監。彼主要負責本公司的整體財務管理及資本投資。彼於1996年1月加入本公司，自1996年1月至1999年12月於我們的財務科工作。彼自2000年1月擔任我們財務科的科長。王女士自2013年4月起擔任執行董事，王女士在本公司改制為股份有限公司後，於2014年9月再次獲委任為執行董事兼財務總監。王女士亦自2011年9月至2013年4月擔任我們的監事。在加入本公司之前，彼自1994年7月至1995年12月在溫州市龍灣區康寧醫藥批發公司(一家從事藥品批發業務的公司)的財務科工作，負責會計工作。王女士於2007年7月畢業於西安交通大學網絡教育學院，通過遠程教育獲得會計學本科學歷。彼於2017年5月畢業於上海財經大學，獲高級管理人員工商管理碩士學位。王女士為王蓮月女士的妹妹、徐誼先生的配偶及管偉立先生之姨妹。

非執行董事

楊揚先生，63歲，為我們的非執行董事。彼主要負責監督本公司的企業發展及策略規劃。彼於2015年4月加入本公司，自此一直擔任我們的非執行董事。楊先生亦自2010年1月起擔任德福資本投資香港有限公司(一家從事投資業務的私募股權服務的公司)的執行董事，主要負責醫院管理及投資。在加入本公司之前，楊先生自1988年5月至2009年12月擔任長立實業有限公司(一家在香港從事貿易及提供投資服務業務的公司)的總經理，主要負責投資、外貿及製造等業務。楊先生於1982年3月畢業於南京市的中國人民解放軍海軍學院，主修參謀專業。

董事、監事及高級管理層

林利軍先生，46歲，為我們的非執行董事。彼主要負責監督及向我們的董事會提供獨立判斷。林先生於2017年6月加入本公司，自此一直擔任我們的非執行董事。自2015年9月起任正心毅創新資本董事長。林先生自2016年4月至今，擔任銀科投資控股有限公司(一家於納斯達克交易所上市(股票代碼：YIN.US)提供大宗商品現貨服務的公司)的董事，主要負責監控公司戰略發展。彼自2016年3月至今，擔任國際天食集團有限公司(一家於香港聯交所上市(股票代碼：03666.HK)從事自有中高端中餐正餐連鎖餐廳的公司)的董事，主要負責監控公司戰略發展。彼自2015年11月至今，擔任雲鋒金融集團有限公司(一家於香港聯交所上市(股票代碼：00376.HK)從事提供金融服務的公司)的董事，主要負責監控公司戰略發展。彼亦自2015年11月至2017年3月，擔任上海城投控股股份有限公司(一家於上海證券交易所上市(股票代碼：600649.SH)主要負責向上海市自來水市南、市北、浦東威立雅公司供應原水的公司)的董事。彼於2004年4月創立匯添富基金(一家固定收益投資專業機構)並自此擔任總裁至2015年4月。彼亦自1997年7月至2001年7月，先後擔任上海證券交易所辦公室主任助理及上市部總監助理，期間彼亦於中國證監會創業板籌備工作組及上市公司監管部任職。林先生於1994年6月畢業於上海的復旦大學，獲世界經濟學學士學位。彼於1997年6月畢業於上海的復旦大學，獲世界經濟學碩士學位。彼亦於2013年畢業於美國哈佛大學，獲工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

莊一強先生，55歲，為我們的獨立非執行董事。彼主要負責監督及向我們的董事會提供獨立判斷。莊先生於2015年4月加入本公司，自此一直擔任我們的獨立非執行董事。莊先生於2012年2月至2015年2月期間，擔任中國醫院協會的副秘書長，及自2015年10月至2016年12月期間，兼職擔任中國醫院協會的副秘書長，主要負責醫院評審。於2004年1月至2012年1月期間並自2015年3月起，彼擔任廣州艾力彼管理顧問有限公司(一家從事提供醫院顧問服務的公司)的總裁，主要負責醫院管理諮詢、培訓及醫院評級。自1994年11月至2000年5月，彼於阿斯利康(中國)及北京諾華製藥有限公司等多家製藥公司(該等公司從事藥品銷售與行銷)擔任若干職位，主要負責藥品銷售及行銷。莊先生自1986年7月畢業於廣州市的中山大學，獲醫學學士學位。彼於2004年5月畢業於香港及伊利諾州埃文斯頓的美國西北大學凱洛格管理學院－香港科技大學商學院，獲行政人員工商管理碩士學位，主修工商管理。彼亦於2013年11月畢業於里斯本大學學院，獲管理學博士學位。

董事、監事及高級管理層

黃智先生，36歲，為我們的獨立非執行董事。彼主要負責監督及向我們的董事會提供獨立判斷。黃先生於2015年4月加入本公司，自此一直擔任我們的獨立非執行董事。黃先生自2014年6月至今，擔任安徽開潤股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市(股票代碼：300577.SZ)從事各類箱包製品等銷售開發的公司)的獨立董事，主要負責監督內部審核

董事、監事及高級管理層

葛創基先生，60歲，為我們的獨立非執行董事。彼主要負責監督及向我們的董事會提供獨立判斷。彼於2016年6月加入本公司，自此一直擔任我們的獨立非執行董事。於2016年3月至2016年10月，擔任香港乳癌基金會總幹事。彼於1980年9月至1984年6月，擔任香港東華三院社會服務部助理秘書，負責青年及兒童中心的管理及推廣。於1984年7月至1985年6月，其在加拿大蒙特利爾華協會社區服務中心擔任董事，監管各項服務。於1987年7月至1998年12月，其擔任香港森那美集團夏巴公司(一家汽車分銷商)行政、策劃及市場推廣、銷售等職務，之後擔任董事總經理職務。於1999年1月至2015年12月，其擔任香港聯交所主板上市公司大昌行集團有限公司(股份代碼：1828HK)的總經理和高級集團董事。葛先生自2011年1月至2013年12月擔任香港汽車商會主席。葛先生於1980年6月於加拿大蒙特利爾市畢業於麥基大學，獲社會工作學士學位。彼於1987年2月獲得加拿大安大略省專業註冊社會工作員資格及於2016年5月根據香港社會工作者註冊條例(香港法例第505章)成為註冊社會工作者。

監事

孫方俊先生，68歲，為監事會主席。彼主要負責監督我們的日常經營管理。孫先生於2011年5月加入本公司，自2011年5月至2014年9月擔任本公司副院長。彼在本公司改制為股份有限公司後，於2014年9月獲委任為監事會主席。在加入本公司之前，孫先生自1996年4月至2010年10月在溫州市鹿城區衛生局工作，彼主要負責醫療行政管理。自1992年4月至1996年4月，彼為溫州市紅旗醫院(溫州市一家當地醫院)的院長，主要負責醫院全面工作。自1988年8月至1992年4月，彼擔任溫州市第八人民醫院(溫州市一家當地醫院)的副院長，主要負責各項醫療業務。孫先生於1974年8月畢業於黑龍江省雞西市的黑龍江省雞西衛校，獲中專文憑，主修醫療專業。彼於1995年1月獲溫州市人事局授予內科主治醫師職稱。

董事、監事及高級管理層

錢成良先生，66歲，為我們的獨立監事。彼主要負責監督我們的合法合規經營。錢先生於2017年6月加入本公司，自此一直擔任我們的獨立監事。在加入本公司之前，彼自2007年5月至2012年5月，擔任溫州市人大常委會副主任。彼於2003年2月至2007年4月，擔任溫州市副市長。彼於1996年10月至2003年1月，擔任麗水市委常委組織部長。彼亦於1995年11月至1996年9月，擔任溫州市委組織部常務副部長。

謝鐵凡先生，39歲，為監事。彼主要負責監督我們的合法合規經營。謝先生於2000年5月加入本公司且自2010年5月至2014年9月，彼於本公司擔任不同職位，包括資訊科的副科長、設備科的副科長、設備科科長及物資採購部經理，主要負責設備採購及管理。彼在本公司改制為股份有限公司後，於2014年9月獲委任為監事。謝先生於2004年12月畢業於北京市的中央廣播電視大學，獲金融學大專學歷。謝先生於2007年12月獲溫州市人事局授予的助理工程師職稱。

高級管理層

王謙先生，54歲，為我們的副總經理。彼主要負責協助總經理管理本公司醫療服務工作。王先生於2014年7月加入本公司，自此一直擔任副總經理。在加入本公司之前，自1990年2月至2014年6月，王先生在溫州市人民醫院(溫州市一家當地醫院)擔任不同崗位。自2005年12月至2014年6月，彼擔任副院長，主要負責協助院長管理醫院；自2000年1月至2005年11月，彼擔任內科主管，主要負責管理內科；自1995年1月至1999年12月，彼作為主治醫生，主要負責血液科；自1990年2月至1994年12月，彼擔任醫師，主要負責內兒科。自1987年8月至1990年1月，王先生擔任泰順縣人民醫院(溫州市一家當地醫院)的內兒科醫師，主要負責為兒童提供治療。王先生於1987年7月獲溫州市的溫州醫科大學(其前身為溫州醫學院)醫學學士學位。王先生於2004年12月獲浙江省人力資源和社會保障廳授予內科學副主任醫師資格。

董事、監事及高級管理層

周朝毅先生，57歲，為我們的副總經理。彼主要負責協助總經理管理本公司的基建工作。周先生於2005年2月加入本公司，自此一直擔任副總經理。彼在本公司改制為股份有限公司後，於2014年9月再次獲委任為我們的副總經理。在加入本公司之前，周先生自1995年11月至2004年12月擔任溫州心血管醫院(溫州市一家當地醫院)的副院長，主要負責後勤工作。自1990年5月至1995年10月，周先生擔任溫州市中醫院(溫州市一家當地醫院)院長助理及人保科長，主要負責人力資源與保衛組織工作。自1986年1月至1990年4月，周先生擔任位於溫州市的溫州市氣功療養院的人事幹部及團支部書記，主要負責人力資源與青年組織工作。周先生於2014年6月在浙江省杭州市的浙江大學完成高級研修班(現代衛生管理)。周先生於1989年12月獲溫州市衛生局授予放射科醫士職稱及於2000年4月獲浙江省衛生廳授予臨床執業助理醫師資格。周先生於2015年11月獲溫州市人力資源和社會保障局頒發高級經營師資格。

葉敏捷先生，45歲，為我們的副總經理。彼主要負責協助總經理管理本公司的科研及教學工作。彼於2013年10月加入本公司擔任副院長。葉先生在本公司改制為股份有限公司後，於2014年9月獲委任為我們的副總經理。在加入本公司之前，自1994年7月至2013年9月，彼為溫州市精神病院(溫州市一家當地醫院)的科長，主要負責科研教學工作。葉先生於2007年7月畢業於河南省新鄉市的新鄉醫學院，獲精神病與精神衛生學碩士學位。彼於2014年1月獲浙江省人力資源和社會保障廳授予精神病學主任醫師資格。

董事、監事及高級管理層

除下表所披露外，在報告期間，其他董事、監事或本公司高級管理層成員並未在任何本集團成員擔任任何職務：

董事／高級管理層成員	本集團成員	於本集團成員擔任的職務	擔任該職位的期限
管偉立	青田康寧醫院	執行董事	2011年4月至今
	青田康寧醫院	總經理	2011年4月至2018年12月
	蒼南康寧醫院	執行董事	2012年6月至今
	蒼南康寧醫院	總經理	2012年6月至2018年9月
	永嘉康寧醫院	執行董事	2012年12月至今
	永嘉康寧醫院	總經理	2012年12月至2018年10月
	樂清康寧醫院	執行董事	2013年9月至今
	樂清康寧醫院	總經理	2013年9月至2018年12月
	深圳怡寧醫院	執行董事	2014年9月至今
	臨海康寧醫院	執行董事、經理	2015年2月至2018年1月
	老年醫院	執行董事	2015年11月至今
	老年醫院	總經理	2015年11月至2018年1月
	平陽康寧醫院	執行董事	2015年11月至今
	平陽康寧醫院	經理	2015年11月至2018年12月
	深圳怡寧醫療投資有限公司	執行董事、總經理	2015年9月至今
	衢州怡寧醫院	董事長	2015年11月至今
	衢州怡寧醫院	經理	2015年11月至2018年12月
王蓮月	義烏康寧醫院管理有限公司	執行董事、經理	2017年1月至今
	青田康寧醫院	經理	2018年12月至今

董事、監事及高級管理層

董事／高級管理層成員	本集團成員	於本集團成員擔任的職務	擔任該職位的期限
王紅月	蒼南康寧醫院	監事	2012年6月至今
	衢州怡寧醫院	董事	2015年11月至今
	平陽康寧醫院	監事	2015年11月至今
	浙江黃鋒醫院管理有限公司	董事	2016年8月至今
	溫州國大	董事	2016年7月至今
	四會康寧醫院	董事	2016年8月至今
	杭州慈寧醫院	監事	2017年11月至今
	浙江怡寧醫院管理有限公司	董事	2018年11月至今
	溫州怡寧養老服務有限公司	執行董事	2018年5月至今
王謙	廊坊怡寧醫院	執行董事、總經理	2015年12月至今
	老年醫院	總經理	2018年1月至今
	溫州怡寧養老服務有限公司	經理	2018年5月至今
	菏澤怡寧醫院	董事長	2018年12月至今
	冠縣怡寧醫院	執行董事	2018年12月至今
	鹽城怡寧醫院有限公司	執行董事、總經理	2018年11月至今

董事、監事及高級管理層

董事／高級管理層成員	本集團成員	於本集團成員擔任的職務	擔任該職位的期限
徐誼	青田康寧醫院	監事	2011年4月至今
	樂清康寧醫院	監事	2013年9月至今
	深圳怡寧醫院	監事	2014年9月至今
	老年醫院	監事	2015年11月至今
	深圳怡寧醫療投資有限公司	監事	2015年9月至今
	衢州怡寧醫院	監事	2015年11月至今
	廊坊怡寧醫院	監事	2015年12月至今
	浙江黃鋒醫院管理有限公司	董事長	2016年8月至今
	台州康寧醫院	執行董事	2016年6月至今
	溫州國大	董事	2016年7月至今
	浙江康寧醫院管理(集團)有限公司	執行董事、總經理	2016年7月至今
	杭州怡寧醫院	董事長	2017年4月至今
	杭州怡寧醫院	總經理	2017年4月至2018年11月
	路橋慈寧醫院	執行董事、經理	2016年12月至今
	杭州慈寧醫院	執行董事、總經理	2017年11月至今
	溫州恬真堂中醫門診部有限公司	執行董事、總經理	2018年1月至今
	浙江怡寧醫院管理有限公司	董事長	2018年11月至今
	杭州耶利米信息科技有限公司	執行董事、總經理	2018年12月至今

董事、監事及高級管理層

董事／高級管理層成員	本集團成員	於本集團成員擔任的職務	擔任該職位的期限
周朝毅	溫州國大	董事長	2016年7月至今
	義烏康寧醫院管理有限公司	監事	2017年1月至今
王健	衢州怡寧醫院	董事	2015年11月至今
	四會康寧醫院	董事長	2016年8月至今
	杭州怡寧醫院	董事	2017年4月至今
	溫州康寧醫院杭州分公司	負責人	2017年4月至今
	浙江怡寧醫院管理有限公司	董事	2018年11月至今
	南京怡寧醫院	董事	2018年7月至今
	菏澤怡寧醫院	董事	2017年4月至今
	溫州怡寧養老服務有限公司	監事	2018年5月至今
章飛雪	臨海康寧醫院	執行董事、經理	2018年1月至今

審計報告

普華永道中天審字(2019)第15010號
（第一頁，共六頁）

溫州康寧醫院股份有限公司全體股東：

一、審計意見

(一) 我們審計的內容

我們審計了溫州康寧醫院股份有限公司(以下簡稱「溫州康寧醫院」)的財務報表，包括2018年12月31日的合併及公司資產負債表，2018年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

(二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了溫州康寧醫院2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的」註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於溫州康寧醫院，並履行了職業道德方面的其他責任。

審計報告

普華永道中天審字(2019)第15010號
（第二頁，共六頁）

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本年財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

（一）評估對提供管理服務的醫院是否存在控制

（二）評估對燕郊輔仁提供管理服務合約權利的減值

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
(一)評估對提供管理服務的醫院是否存在控制	
請參閱財務報表附註二(27)(b)(i)「採用會計政策的關鍵判斷」。	我們與管理層討論了評估的基礎，具體包括管理層在評估是否控制該等醫院時，對權力和可變回報所作的分析。
溫州康寧醫院與若干醫院訂立協議，以換取協議期間向該等醫院提供管理服務並獲取管理收入的合約權利。該等醫院是第三方所擁有的非營利性醫院。當該等醫院達到最低業績目標時，溫州康寧醫院獲取業績管理費或者該等醫院的部分利潤。	我們獲取並審閱了溫州康寧醫院與該等醫院簽訂的管理服務協議，該等醫院的章程和類似效力的組織文件。我們關注該等醫院內部決策機構和委員會的構成，提名方的權利及該等機構和委員會擁有的對醫院日常運營相關活動的權力，並與本集團獲授予參與醫院日常運營相關活動的權力進行比較。
在評估溫州康寧醫院是否對該等醫院存在控制時，管理層進行了重大判斷，具體包括：(1)溫州康寧醫院是否具有主導醫院日常經營相關活動的權力；(2)溫州康寧醫院獲得的可變回報及回報的重要程度是否導致溫州康寧醫院擁有實質權力控制該等醫院。	我們對該等醫院的舉辦人和內部決策機構和理事會成員進行了訪談，具體包括內部決策機構和委員會如何行使決策權以主導醫院日常運營相關活動，以佐證管理層的觀點。
管理層認為溫州康寧醫院對該等醫院不存在控制。	我們分析了合同雙方在該等醫院的參與所獲取的貨幣性和非貨幣性的可變回報。
我們關注該領域是因為管理層對控制的評估做出了重大的判斷。	基於我們的工作，我們認為管理層對於控制的評估是可被已獲得證據支持的。

審計報告

普華永道中天審字(2019)第15010號
（第四頁，共六頁）

四、其他信息

溫州康寧醫院管理層對其他信息負責。其他信息包括溫州康寧醫院2018年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，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財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和審計委員會對財務報表的責任

溫州康寧醫院管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估溫州康寧醫院的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算溫州康寧醫院、終止運營或別無其他現實的選擇。

審計委員會負責監督溫州康寧醫院的財務報告過程。

審計報告

普華永道中天審字(2019)第15010號
(第六頁，共六頁)

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

(五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(六) 就溫州康寧醫院中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提供聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

合併資產負債表

2018年12月31日
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

資產	附註	**2018年12月31日**	2017年12月31日（經重述）	2017年1月1日（經重述）
流動資產				
貨幣資金	四(1)	**187,076,694**	279,334,159	496,614,542
應收賬款	四(2)	**299,750,063**	232,179,323	142,938,440
其他應收款	四(3)	**58,051,581**	43,447,939	54,672,733
預付款項	四(4)	**16,683,839**	11,132,676	22,283,987
存貨	四(5)	**20,813,747**	23,532,469	162,827,694
一年內到期的非流動資產	四(6)	**12,688,704**	12,688,704	12,688,704
流動資產合計		**595,064,628**	602,315,270	892,026,100
非流動資產				
可供出售金融資產	四(7)	**不適用**	50,000,000	50,000,000
其他非流動金融資產	四(7)	**50,974,323**	不適用	不適用
長期股權投資	四(8)	**100,321,983**	89,683,865	22,429,070
投資性房地產	四(9)	**128,568,963**	128,568,963	72,191,872
固定資產	四(10)	**444,322,834**	502,649,528	97,666,540
在建工程	四(11)	**131,187,406**	22,290,670	198,066,153
無形資產	四(12)	**185,257,977**	151,842,863	125,865,371
商譽	四(13)	**19,296,005**	4,823,557	8,533,389
長期待攤費用	四(14)	**144,386,669**	96,335,653	88,855,792
遞延所得稅資產	四(15)	**33,825,347**	22,571,944	20,300,383
其他非流動資產	四(16)	**7,517,900**	19,318,211	27,447,253
非流動資產合計		**1,245,659,407**	1,088,085,254	711,355,823
資產總計		**1,840,724,035**	1,690,400,524	1,603,381,923

公司資產負債表

年 月 日

（除特別注明外，金額單位為人民幣元）

資產	附註	**2018年12月31日**	2017年12月31日（經重述）	2017年1月1日（經重述）
流動資產				
貨幣資金		**147,680,587**	226,701,946	445,980,786
應收賬款	十五(1)	**108,177,162**	92,294,344	82,359,131
預付款項		**3,882,154**	2,549,714	4,941,566
其他應收款	十五(2)	**554,772,707**	458,908,039	273,651,111
存貨		**8,404,245**	6,905,196	6,115,311
一年內到期的非流動資產		**12,688,704**	12,688,704	12,688,704
流動資產合計		**835,605,559**	800,047,943	825,736,609
非流動資產				
可供出售金融資產	四(7)	**不適用**	50,000,000	50,000,000
其他非流動金融資產	四(7)	**50,974,323**	不適用	不適用
長期股權投資	十五(3)	**172,804,786**	124,740,272	115,854,920
固定資產	十五(4)	**319,978,975**	327,445,436	59,318,225
在建工程	十五(5)	**4,508,592**	3,294,872	165,085,994
無形資產	十五(6)	**96,340,865**	101,238,786	106,549,041
長期待攤費用		**18,656,548**	14,645,580	25,035,472
其他非流動資產		**171,000**	—	4,058,271
遞延所得稅資產		**7,665,855**	5,126,991	4,833,044
非流動資產合計		**671,100,944**	626,491,937	530,734,967
資產總計		**1,506,706,503**	1,426,539,880	1,356,471,576

公司資產負債表

2018年12月31日
（除特別注明外，金額單位為人民幣元）

負債及股東權益	附註	**2018年12月31日**	2017年12月31日（經重述）	2017年1月1日（經重述）
流動負債				
短期借款		**105,000,000**	50,000,000	30,000,000
應付賬款		**24,081,460**	31,368,328	21,549,595
預收款項		**—**	2,560,379	2,997,368
合同負債		**779,733**	不適用	不適用

公司利潤表

2018年度

（除特別注明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	2018年度	2017年度（經重述）
一、營業收入	十五(10)	**354,166,839**	314,816,680
減：營業成本	十五(10)、十五(12)	**(230,191,852)**	(199,812,811)
税金及附加		**(2,957,704)**	(1,368,268)
銷售費用	十五(12)	**(1,797,984)**	(885,822)
管理費用	十五(12)	**(51,747,365)**	(47,018,250)
研發費用	十五(12)	**(5,733,120)**	(1,573,650)
財務費用－淨額	十五(11)	**(5,198,109)**	(22,579,776)
資產減值損失		**—**	(3,101,603)
信用減值損失	十五(13)	**(4,921,160)**	不適用
加：其他收益		**4,213,299**	7,601,003
投資收益	十五(14)	**17,800,908**	19,118,539
資產處置損失		**(1,479,145)**	(372,693)
二、營業利潤		**72,154,607**	64,823,349
加：營業外收入		**7,339,091**	9,200,453
減：營業外支出		**(1,925,819)**	(9,778,737)
三、利潤總額		**77,567,879**	64,245,065
減：所得税費用	十五(15)	**(14,857,659)**	(12,634,361)
四、淨利潤		**62,710,220**	51,610,704
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		**62,710,220**	51,610,704
終止經營淨利潤		**—**	—
五、綜合收益總額		**62,710,220**	51,610,704

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：管偉立　　主管會計工作的負責人：王紅月　　會計機構負責人：徐群燕

合併現金流量表

2018年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	2018年度	2017年度
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		**654,660,709**	502,692,532
收到的其他與經營活動有關的現金		**31,999,794**	35,442,492
經營活動現金流入小計		**686,660,503**	538,135,024
購買商品、接受勞務支付的現金		**(241,731,386)**	(172,416,737)
支付給職工以及為職工支付的現金		**(218,086,294)**	(158,956,031)
支付的各項稅費		**(39,374,238)**	(47,590,827)
支付的其他與經營活動有關的現金		**(120,948,057)**	(77,672,510)
經營活動現金流出小計		**(620,139,975)**	(456,636,105)
經營活動產生的現金流量淨額	四(44)(a)	**66,520,528**	81,498,919
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		**—**	5,675,000
收到的其他與投資活動有關的現金		**363,629,965**	310,446,972
投資活動現金流入小計		**363,629,965**	316,121,972
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**(145,499,984)**	(208,923,550)
投資支付的現金		**(25,190,000)**	(60,498,286)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		**(17,520,196)**	—
支付的其他與投資活動有關的現金		**(330,900,393)**	(270,328,000)
投資活動現金流出小計		**(519,110,573)**	(539,749,836)
投資活動使用的現金流量淨額		**(155,480,608)**	(223,627,864)

2018年度
（除特別注明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	2018年度	2017年度
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		**34,820,000**	27,020,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		**12,910,000**	27,020,000
取得借款收到的現金		**190,440,000**	90,000,000
收到的其他與籌資活動有關的現金		**—**	300,000
籌資活動現金流入小計		**225,260,000**	117,320,000
償還債務支付的現金		**(169,285,600)**	(107,650,190)
分配股利或償付利息支付的現金		**(18,600,234)**	(27,084,188)
支付的其他與籌資活動有關的現金		**—**	(4,485,351)
籌資活動現金流出小計		**(187,885,834)**	(139,219,729)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		**37,374,166**	(21,899,729)
四、匯率變動對現金的影響		**1,113,949**	(5,596,209)
五、現金及現金等價物淨減少額		**(50,471,965)**	(169,624,883)
加：年初現金及現金等價物餘額	四(44)(a)	**237,538,659**	407,163,542
六、年末現金及現金等價物餘額	四(44)(a)(c)	**187,066,694**	237,538,659

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：	主管會計工作的負責人：	會計機構負責人：
管偉立	王紅月	徐群燕

公司現金流量表

2018 年度

（除特別注明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	2018 年度	2017 年度
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		**330,913,867**	302,473,516
收到的其他與經營活動有關的現金		**27,567,019**	17,225,507
經營活動現金流入小計		**358,480,886**	319,699,023
購買商品、接受勞務支付的現金		**(129,474,129)**	(92,186,996)
支付給職工以及為職工支付的現金		**(110,056,158)**	(92,849,834)
支付的各項稅費		**(14,606,257)**	(28,382,923)
支付的其他與經營活動有關的現金		**(157,663,360)**	(225,250,018)
經營活動現金流出小計		**(411,799,904)**	(438,669,771)
經營活動使用的現金流量淨額		**(53,319,018)**	(118,970,748)
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		**—**	5,675,000
取得投資收益所收到的現金		**36,000,000**	10,000,000
收到的其他與投資活動有關的現金		**365,293,712**	309,456,144
投資活動現金流入小計		**401,293,712**	325,131,144
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**(40,477,961)**	(79,154,601)
投資支付的現金		**(46,594,921)**	(2,000,000)
支付的其他與投資活動有關的現金		**(323,091,850)**	(263,418,000)
投資活動現金流出小計		**(410,164,732)**	(344,572,601)
投資活動使用的現金流量淨額		**(8,871,020)**	(19,441,457)

項目	附註	2018年度	2017年度
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		**21,910,000**	—
取得借款收到的現金		**145,000,000**	50,000,000
籌資活動現金流入小計		**166,910,000**	50,000,000
償還債務支付的現金		**(124,791,600)**	(50,000,000)
分配股利或償付利息支付的現金		**(16,108,587)**	(23,129,575)
支付的其他與籌資活動有關的現金		—	(4,485,351)
籌資活動現金流出小計		**(140,900,187)**	(77,614,926)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		**26,009,813**	(27,614,926)
四、匯率變動對現金的影響		**1,113,949**	(5,596,209)
五、現金及現金等價物淨減少額		**(35,066,276)**	(171,623,340)
加：年初現金及現金等價物餘額		**184,906,446**	356,529,786
六、年末現金及現金等價物餘額		**149,840,170**	184,906,446

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

合併股東權益變動表

2018年度

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

	附註	歸屬於母公司股東權益					
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
2017年1月1日年初餘額		73,040,000	795,604,861	18,548,942	121,190,550	32,985,630	1,041,369,983
2017年度增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		–	–	–	49,070,774	(1,235,016)	47,835,758
股東投入和減少資本							
股東投入資本		–	–	–	–	27,020,000	27,020,000
股份支付計入股東權益的金額	九	–	412,805	–	–	–	412,805
其他		–	12,226,520	–	–	(108,251)	12,118,269
利潤分配							
提取盈餘公積		–	–	5,161,070	(5,161,070)	–	–
對股東的分配	四(31)	–	–	–	(18,260,000)	–	(18,260,000)
2017年12月31日年末餘額		73,040,000	808,244,186	23,710,012	146,840,254	58,662,363	1,110,496,815

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：管偉立　　主管會計工作的負責人：王紅月　　會計機構負責人：徐群燕

公司股東權益變動表

2018年度

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2017年1月1日年初餘額		73,040,000	799,821,777	18,548,942	108,895,141	1,000,305,860
2017年度增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤		–	–	–	51,610,704	51,610,704
股東投入資本和減少資本						
股份支付計入股東權益的金額	九	–	412,805	–	–	412,805
股權稀釋收益		–	6,874,892	–	–	6,874,892
利潤分配						
提取盈餘公積		–	–	5,161,070	(5,161,070)	–
對股東的分配	十五(9)	–	–	–	(18,260,000)	(18,260,000)
2017年12月31日年末餘額		73,040,000	807,109,474	23,710,012	137,084,775	1,040,944,261

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

一 公司基本情況

本公司於1996年2月7日於中國以溫州市康寧精神康復醫院的名稱成立股份合作制企業，其註冊辦事處地址為中國浙江溫州黃龍住宅區盛錦路。

於2014年10月15日，本公司變更為股份有限責任公司，並改名為溫州康寧醫院股份有限公司。

本公司及其附屬公司(「本集團」)於中國主要從事經營精神科醫院並提供醫院管理服務，亦從事房地產開發及投資性房地產控股業務。

本公司於2015年11月20日在香港聯合交易所有限公司首次上市。

本集團於本年有多家附屬醫院(附註五)開始全面運營，同時繼續通過投資聯營企業(附註四(8))以及提供醫院管理服務(附註四(12))以擴張其醫療網絡。

本財務報表由本公司董事會於2019年3月25日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則－－基本準則》、38項具體會計準則(以下合稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》於2014年3月3日生效，本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2018年12月31日止年度的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及截至該年度止的公司經營成果和現金流量等有關信息。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(3) 會計年度

本公司的會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(4) 記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。

(5) 企業合併

非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(6) 合併財務報表的編製方法

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(6) 合併財務報表的編製方法(續)

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金、可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入帳。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

(a) 金融資產

(i) 分類

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤余成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用於購買時直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 分類(*續*)

債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下兩種方式進行計量：

以攤余成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起超過一年且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值

本集團對於以攤余成本計量的金融資產為應收賬款和其他應收款，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤余成本和實際利率計算利息收入。

對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

應收賬款組合	應收病人、應收社會保障局及其他機構的醫療服務款項
其他應收款組合	第三方借款
其他應收款組合	代付款
其他應收款組合	應收關聯方款項
其他應收款組合	押金及保證金
其他應收款組合	其他

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益賬。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 減值(續)

(iii) 終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入未分配利潤；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤余成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤余成本計量的金融負債，包括應付賬款、其他應付款、長期應付款和借款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(10) 存貨

(a) 分類

存貨包括藥品、耗材、房地產開發產品(包括相關土地使用權)等，按成本與可變現淨值孰低列示。

(b) 發出存貨的估值方法

藥品和周轉材料發出時按先進先出法計價。

存貨按成本進行初始計量，房地產開發產品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。符合資本化條件的借款費用，亦計入房地產開發產品成本。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在本公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業及聯營企業投資採用權益法核算。

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於本集團投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 確定對被投資單位具有控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 長期股權投資(續)

(d) 長期股權投資減值

對子公司和聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(12) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將用於出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團對所有投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量，不計提折舊或進行攤銷，在資產負債表日以投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產，基於轉換當日投資性房地產的公允價值確定固定資產和無形資產的賬面價值，公允價值與投資性房地產原賬面價值的差額計入當期損益。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產，以轉換當日的公允價值作為投資性房地產的賬面價值，轉換當日的公允價值小於固定資產和無形資產原賬面價值的，差額計入當期損益，轉換當日的公允價值大於固定資產和無形資產原賬面價值的，差額計入其他綜合收益。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、醫療設備、運輸工具、電子及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	35年	5%	2.7%
醫療設備	3至10年	0%至5%	9.5%至33.3%
運輸工具	4至10年	5%	9.5%至23.8%
電子及其他設備	3至10年	0%至5%	9.5%至33.3%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 固定資產(續)

(c) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(14) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

(15) 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 無形資產

無形資產包括土地使用權、軟件使用費、提供管理服務的合約權利和執照許可，以成本計量。

(i) 土地使用權

土地使用權按使用年限50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

(ii) 軟件使用費

軟件使用費按預計使用年限5年平均攤銷。

(iii) 提供管理服務的合約權利

提供管理服務的合約權利指有權管理一家醫院，以為取得該等權利而需支付的金額作為初始成本減累計攤銷及任何累計減值損失進行後續計量。

提供管理服務的合約權利根據下列合約期限按直線法攤銷：

	合約期限

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 無形資產(續)

(vi) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

為研究醫療系統及軟件而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對醫療系統及軟件最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 醫療系統及軟件的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准醫療系統及軟件開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明醫療系統及軟件所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行醫療系統及軟件的開發活動及後續的支持運營；以及
- 醫療系統及軟件開發的支出能夠可靠地歸集。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

(vii) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註二(18))。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(17) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本年和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(18) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

(c) 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(20) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(21) 股份支付

(a) 股份支付的種類

股份支付的交易包括以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。倘於授出日期本集團使用股份或其他權益工具作為換取員工服務的對價，則股份支付分類為以權益結算的股份支付。倘本集團通過承擔交付現金或其他權益工具的負債換取員工服務，則以股份支付被分類為以現金結算的股份支付。於截至2018年12月31日止年度，本集團無以現金結算的股份支付。

本公司的限制性股票激勵計劃系以權益結算的股份支付換取職工提供的服務，以授予職工的限制性股票在授予日的公允價值計量。在完成等待期內的服務才可行權的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

(b) 權益工具公允價值的確定方法

限制性股票按授予日本集團的限制性股票授予價與公允價值的差額確定。

(c) 確認可行權權益工具數目最佳估計的依據

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其估計的預期可行權股份數目，確認修訂對損益表中原始估計(倘有)的影響，並對權益進行相應調整。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(23) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

本集團將與資產相關的政府補助確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益。

本集團對於與收益相關的政府補助，若用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；若用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入帳價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；及

- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(25) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

(a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

(b) 融資租賃

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入帳價值，租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

(26) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

(27) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(i) 提供管理服務的合約權利的減值評估

於2018年12月31日，本集團為燕郊輔仁醫院提供管理服務的合約權利的賬面價值為75,461,047元(2017年12月31日：80,177,100元)。當相關事件或情形發生變化可能導致該等資產不可回收時，管理層將進行減值測試。截至2018年12月31日止年度，燕郊輔仁醫院未達到最低業績目標，因此管理層對提供管理服務的經營權進行減值測試。提供管理服務的合約權利的可收回金額是根據現金流量折現法確定。該計算須使用測算持續行使提供管理服務的合約權利產生的現金流所用重大估計及假設。

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續評估。

截至2018年12月31日止年度，確定提供管理服務的合約權利的可回收金額所用關鍵假設主要包括：

已投入運作的平均床位數*	387
住院病人平均每床日開支*	263
毛利率*	28.0%
折現率	15.0%

截至2017年12月31日止年度，確定提供管理服務的合約權利的可回收金額所用關鍵假設主要包括：

已投入運作的平均床位數*	430
住院病人平均每床日開支*	317
毛利率*	40.3%
折現率	14.0%

* 指未來五年的平均數額。

上述住院病人平均每床日開支及毛利率降低系管理層依據當地最新市場情況的變化而作出，管理層根據減值測試結果，於截至2018年12月31日止年度及截至2017年12月31日止年度無需計提任何減值。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(ii) 應收賬款和其他應收款的壞賬準備

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。衡量指標包括政府收入增長等微觀經濟指標。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，使用撥備矩陣指明的應收賬款逾期天數和相應準備率，計算整個存續期的預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

於2018年12月31日，本集團應收賬款壞賬準備餘額為25,519,357元，其他應收款壞賬準備餘額為4,245,481元。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(iii) 投資性房地產公允價值的計量

本集團對投資性房地產持續採用公允價值進行後續計量，所採用的方法為收益法。所使用的輸入值主要包括租金增長率、租金回報率、空置率等。

公允價值計量的相關信息如下：

			重大不可觀察輸入值			
	2018年12月31日公允價值	估值技術	名稱	範圍／加權平均值	與公允價值之間的關係	可觀察／不可觀察
高教園區商務中心一期	62,546,153元	收益法	回報率／資本化率	5.05%	(a)	不可觀察
			月租(人民幣元／平方米／月)	33.6-42.88		
			空置率	2.74%		
高教園區商務中心二期	66,022,810元	收益法	回報率／資本化率	4.75%	(a)	不可觀察
			月租(人民幣元／平方米／月)	30-30.5		
			空置率i)	–		

i) 根據已簽訂之租約，該物業於預測期內空置率為零。

(a) 不可觀察輸入值與公允價值的關係：

- 最終回報率／資本化率越高，公允價值越低；
- 預期空置率越高，公允價值越低；
- 月租越高，公允價值越高。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 重要會計估計和判斷(續)

(a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

(iv) 商譽減值準備的會計估計

本集團每年對商譽進行減值測試。包含商譽的資產組和資產組組合的可收回金額為其預計未來現金流量的現值，其計算需要採用會計估計(附註四(13))。

如果管理層對資產組和資產組組合未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對商譽增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的商譽減值損失。

(b) 採用會計政策的關鍵判斷

(i) 對提供管理服務醫院是否存在控制

本集團與若干醫院訂立協議，以換取於協議期間向該等醫院提供管理服務並獲取管理服務收入的合約權利。

管理層在評估該等醫院內部決策機構和委員會對醫院日常運營相關活動的權力及本集團獲授予參與醫院日常運營相關活動的權力後，認為本集團並未在該等決策機構及委員會中取得決策權，以主導醫院日常運營相關活動。因此，本集團對該等醫院無控制權，因而無法將其納入合併範圍，相反，協議被視為產生管理服務收入的管理合約。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(27) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

(ii) 信用風險顯著增加的判斷

本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化、擔保物價值或擔保方信用評級的顯著下降等。

本集團判斷已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過90日(即，已發生違約)，或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

(iii) 經營租賃合同最低租賃期的判斷

本集團向第三方租賃若干物業作為經營場所。租賃合同一般包含中斷租期條款，據此，本集團可通過向出租人支付若干違約金而提前結束租賃合同，違約金一般為一至三個月的租金。

在判斷經營租賃的最低不可撤銷租賃條款時，本集團管理層考慮了以下因素：

- 需要支付的違約金金額；
- 將核銷的租賃物業裝修結餘；
- 能否尋找到替代的經營場所及其較現有租賃合同的租金水平；

如果以上因素在未來出現變動，最低不可撤銷租賃條款將予以修訂，並相應影響本集團有關該等經營租賃的會計方法。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更

中國財政部於2017年頒佈了修訂後的《企業會計準則第14號－－收入》(以下簡稱「新收入準則」)以及修訂後的《企業會計準則第22號－－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－－金融資產轉移》及《企業會計準則第37號－－金融工具列報》等(以下合稱「新金融工具準則」)，並於2018年頒佈了《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)，本集團已採用上述準則和通知編製截至2018年12月31日止年度財務報表，對本集團財務報表的影響列示如下：

(a) 一般企業報表格式的修改

(i) 對合併資產負債表及利潤表的影響列示如下：

會計政策變更的原因和性質	受影響的報表項目名稱	影響金額 截至2017年12月31日止年度
本集團將原計入管理費用項目單獨呈列研發費用單獨列示為研發費用項目。	研發費用	1,573,650
	管理費用	(1,573,650)

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

(b) 收入

根據新收入準則的相關規定，本集團對於執行該準則的影響數調整2018年年初未分配利潤以及其他比較財務報表。比較財務報表未重列。

會計政策變更的性質和原因	受影響的報表項目	影響金額 2018年1月1日 合併	公司
因執行新收入準則，本集團將與醫療服務相關而不符合無條件收回權的應收款重新分類至合同資產並將與醫療服務相關的預收款項重分類至合同負債。	合同負債	7,511,284	2,560,379
	預收款項	(7,511,284)	(2,560,379)

與原收入準則相比，執行新收入準則對資產負債表相關項目的影響如下：

受影響的財務報表項目	影響金額 2018年12月31日 合併	公司
合同負債	2,244,706	779,733
預收款項	(2,244,706)	(779,733)

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

(c) 金融工具

根據新金融工具準則的相關規定，本集團及本公司對於執行該準則的影響調整2018年年未分配利潤以及其他比較財務報表。比較財務報表未重列。

(i) 於2018年1月1日，本集團合併財務報表及本公司財務報表中金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表：

原金融工具準則			新金融工具準則		
科目	**計量類別**	**賬面價值**	科目	計量類別	賬面價值
可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(債務工具)	**50,974,323**	債權投資	攤余成本	—
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(權益工具)	—	其他債權投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	—
			其他非流動金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	50,974,323

於2017年12月31日及2018年1月1日，本集團及本公司均沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

(c) 金融工具(續)

(ii) 於2018年1月1日的新金融工具準則下的計量類別，由前報告的金融資產調整為新金融工具準則下的調節表載列如下：

新金融工具準則下以攤余成本計量的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
應收款項(註釋1)			
2017年12月31日		275,627,262	533,202,383
重新計量調整：預期信用損失合計		(1,193,391)	(514,163)
2018年1月1日		274,433,871	532,688,220

註釋1：於2017年12月31日和2018年1月1日，應收款項餘額包括應收票據及應收賬款和其他應收款等報表項目。

新金融工具準則下以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（含其他非流動金融資產）			
2017年12月31日		—	—
加：自可供出售金融資產轉入(前金融工具準則)	i)	50,000,000	50,000,000
重新計量調整：公允價值計量		974,323	974,323
2018年1月1日		50,974,323	50,974,323

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計(續)

(28) 重要會計政策變更(續)

(c) 金融工具(續)

(ii)(續)

i) 投資基金

於2017年12月31日，本集團持有投資基金賬面金額為5,000萬元。本集團執行新金融工具準則後，由於該投資基金的合同現金流量特徵不符合基本借貸安排。故於2018年1月1日，本集團將此投資基金從可供出售金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，列示為其他非流動金融資產。相應地，本集團調整公允價值與原賬面價值的差額974,323元至期初未分配利潤。

(iii) 本集團由前報告的金融資產減值準備調整為按照於2018年1月1日的新金融工具準則規定的計量類別的損失準備的調節表載列如下：

計量類別	按原金融工具準則計提的損失準備	重新計量	按照新金融工具準則計提的損失準備
以攤余成本計量的金融資產－			
應收賬款減值準備	15,348,262	1,193,391	16,541,653

因執行新金融工具準則，本集團相應調整2018年1月1日遞延所得稅資產298,348元、遞延所得稅負債243,581元；相關調整對本集團合併財務報表中歸屬於母公司股東權益的影響金額為164,301元，其中期初分配利潤164,301元。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	稅率	稅基
企業所得稅	25%	應納稅所得額
增值稅(a)	3%、5%或6%	營業收入
城市維護建設稅	7%	按實際繳納的增值稅及營業稅計徵
教育費附加	3%	按實際繳納的增值稅及營業稅計徵
地方教育費附加	2%	按實際繳納的增值稅及營業稅計徵
房產稅(b)	1.2%或12%	房產原值的70%或租金收入
土地使用稅(c)	5元／平方米	按土地面積徵收
土地增值稅	30%-60%	增值額

(a) 根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)中《營業稅改徵增值稅試點過渡政策的規定》，本公司及子公司青田康寧醫院有限公司(「青田康寧醫院」)、蒼南康寧醫院有限公司(「蒼南康寧醫院」)、永嘉康寧醫院有限公司(「永嘉康寧醫院」)、樂清康寧醫院有限公司(「樂清康寧醫院」)、臨海康寧醫院有限公司(「臨海康寧醫院」)、溫州怡寧老年醫院有限公司(「溫州怡寧老年醫院」)、深圳怡寧醫院有限公司(「深圳怡寧醫院」)、平陽康寧醫院有限公司(「平陽康寧醫院」)、衢州怡寧醫院有限公司(「衢州怡寧醫院」)、台州市路橋慈寧醫院有限公司(「路橋慈寧醫院」)、台州康寧醫院有限公司(「台州康寧醫院」)、溫州恬真堂中醫門診部有限公司(「溫州恬真堂」)、南京怡寧醫院有限公司(「南京怡寧醫院」)、溫嶺南方精神疾病專科醫院有限公司(「溫嶺南方醫院」)、菏澤怡寧精神病醫院有限公司(「菏澤怡寧醫院」)、冠縣怡寧醫院有限公司(「冠縣怡寧醫院」)、杭州怡寧醫院有限公司(「杭州怡寧醫院」)和杭州慈寧醫院有限公司(「杭州慈寧醫院」)提供的醫療服務收入免徵增值稅。

根據相關稅法規定，於報告期內，本公司下屬單位溫州康寧司法鑒定所(「司法鑒定所」)的司法鑒定服務收入適用增值稅，稅率為3%。

根據相關稅法規定，自2016年5月1日起，本公司的子公司溫州國大投資有限公司(「溫州國大投資」)因出租其2016年4月30日前取得的房地產而取得的物業出租收入，選擇適用簡易計稅方法計算增值稅，徵收率為5%。根據相關稅法規定，溫州國大投資銷售其2016年4月30日前自建的房地產，選擇適用簡易計稅方法計算增值稅，徵收率為5%，因銷售房地產取得的預收款按照3%的預徵率預繳稅款。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

三 稅項(續)

(a) (續)

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅(2016)36號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》文件規定，於報告期內，本公司及子公司提供的管理諮詢服務收入適用增值稅，稅率為6%。

(b) 根據平陽縣地方稅務局昆陽稅務分局於2017年4月13日下發的《稅務事項通知書》(平地稅昆通[2017]第930號)及(平地稅昆通[2017]第931號)的相關規定，平陽康寧醫院自2016年1月1日起享有免徵3年房產稅的優惠。

(c) 根據溫州市人民政府辦公室2016年5月9日下發的《溫州市區調整城鎮土地使用稅政策促進土地集約節約利用工作實施方案》及溫州市地方稅務局鹿城稅務分局於2016年7月19日和2017年1月13日下發的《稅務事項通知書》(溫地稅鹿優批通字[2016]第173號和溫鹿地稅通[2017]第45068號)的相關規定，本公司2017年度和2018年度享有減免城鎮土地使用稅100%的優惠。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2018年12月31日	2017年12月31日
庫存現金	**657,361**	466,947
銀行存款	**186,180,534**	278,829,862
其他貨幣資金	**238,799**	37,350
	187,076,694	279,334,159

於2018年12月31日，銀行存款中存款期限超過三個月的定期存款為人民幣10,000元(2017年12月31日：50,000,000港元，折合人民幣41,795,500元)。

(2) 應收賬款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收關聯方款項(附註八(5)(a))	**6,749,917**	2,250,000
應收非關聯方款項	**318,519,503**	245,277,585
小計	**325,269,420**	247,527,585
減：壞賬準備	**(25,519,357)**	(15,348,262)
	299,750,063	232,179,323

根據本集團的信用政策，賬單一旦發出即應付款。

(i) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以內	**261,000,854**	215,379,873
一到二年	**51,396,190**	29,274,942
二到三年	**12,862,881**	2,441,995
三年以上	**9,495**	430,775
	325,269,420	247,527,585

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收賬款(續)

(a) 壞賬準備

本集團對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

(i) 於2018年12月31日，本集團無單項計提壞賬準備的應收賬款。

(ii) 於2018年12月31日，本集團對應收賬款按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為25,519,357元。

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期－未開票	18,132,664	1%	181,327
逾期－三個月以內	132,857,728	5%	6,642,886
一年以內	110,010,462	6%	6,600,628
一到二年	51,396,190	11%	5,653,580
二到三年	12,862,881	50%	6,431,441
三年以上	9,495	100%	9,495
合計	325,269,420	8%	25,519,357

(iii) 本年計提的壞賬準備金額為18,881,621元，轉回的壞賬準備金額為339,700元。

(b) 本年實際核銷的應收賬款賬面餘額為9,681,206元，損失金額為9,681,206元，主要為醫保剔除款和賬齡在三年以上的應收病人欠款。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四　合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款

	2018年12月31日	2017年12月31日

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款(續)

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段 未來12個月內 預期信用損失(組合)		第三階段 整個存續期預期信用 損失(已發生信用減值)		合計
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備
2017年12月31日	45,116,203	2,614,349	2,423,158	1,477,073	4,091,422
本年新增	15,024,744	533,920	—	—	533,920
本年轉回	—	(112,818)	(267,043)	(267,043)	(379,861)
2018年12月31日	**60,140,947**	**3,035,451**	**2,156,115**	**1,210,030**	**4,245,481**

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來十二個月內 預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
第三方借款	20,712,000	7%	1,449,840
墊付款	5,305,775	7%	371,404
應收關聯方款項	17,970,290	5%	898,515
押金及保證金	7,708,142	3%	231,244
其他	8,444,740	1%	84,448
	60,140,947		3,035,451

(ii) 於2018年12月31日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款(續)

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(iii) 於2018年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續期預期信用損失率	壞賬準備
單項計提：			
熊國秀、閔洪根i)	2,156,115	56%	1,210,030

i) 該款項為本集團於以前年度支付的房屋租賃款，後本集團要求終止合同並要求對方還款。於2018年1月1日及12月31日，該訴訟仍處於法院審理過程中，本集團管理層認為該應收款項處於第三階段，對該應收款項單項計提壞賬準備。

(b) 本年度計提的壞賬準備金額為533,920元。其中第一階段轉回壞賬112,818元，收回處於第三階段的其他應收款267,043元。

(c) 本年度無實際核銷的其他應收款。

(4) 預付款項

(a) 預付款項賬齡分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	16,576,535	100%	11,089,576	100%
一到二年	75,304	—	43,100	—
二到三年	32,000	—	—	—
	16,683,839	100%	11,132,676	100%

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
庫存藥品	**14,933,448**	11,272,632
耗材	**3,305,013**	2,865,031
持有待售房產(i)	**2,575,286**	9,394,806
	20,813,747	23,532,469

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團管理層評估認為無需對存貨計提減值準備。

2018年度無利息資本化計入存貨的金額(2017年度計入在建開發產品：883,356元)。

(i) 持有待售房產

項目名稱	開工時間	竣工時間	總投資額	年初數	本年增加	本年結轉至營業成本(附註四(34))	年末數
高教園區商務中心二期	2012年11月	2017年6月	173,507,594	9,394,806	441,165	(7,260,685)	2,575,286

於2018年12月31日，本集團未有持有待售房產用作抵押。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(5) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2017年12月31日	非同一控制下企業合併	本年增加	本年減少	**2018年12月31日**
庫存藥品	11,272,632	150,327	143,840,000	(140,329,511)	**14,933,448**
耗材	2,865,031	415,073	39,934,598	(39,909,689)	**3,305,013**
已完工開發產品	9,394,806	—	441,165	(7,260,685)	**2,575,286**
	23,532,469	565,400	184,215,763	(187,499,885)	**20,813,747**

(6) 一年內到期的非流動資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收保證金(i)	**12,688,704**	12,688,704

(i) 該金額為新醫院建築工程承包商的存款，作為履行建築合同義務的擔保。該保證金應於工程完工且工程款結算完成後收回。於2018年12月31日，本公司與對方尚未同意進行結算，但管理層相信，上述款項無減值風險，且預計可於未來一年內收回(附註四(26))。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(7) 其他非流動金融資產／可供出售金融資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
以公允價值計量		
－其他(a)	**50,974,323**	50,000,000

(a) 於2016年2月22日，本公司與上海金浦健服股權投資管理有限公司以及其他幾間公司訂立合夥協議，同意設立一個有限合夥企業以運營一個投資基金，該投資基金主要從事醫療健康服務機構的投資。於2018年12月31日，該投資基金的總規模為人民幣1,406,000,000元。本公司作為有限合夥人出資人民幣50,000,000元認繳投資基金，佔比3.56%。上述基金為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具，無公開報價，系採用第三層級計量公允價值。

(8) 長期股權投資

	2018年12月31日	2017年12月31日
聯營企業(a)	**100,321,983**	89,683,865
減：長期股權投資減值準備	**—**	—
	100,321,983	89,683,865

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四　合併財務報表項目附註(續)

(8)　長期股權投資(續)

(a)　聯營企業

	2017年12月31日	初始投資	追加投資	按權益法調整的淨損益	其他權益變動	**2018年12月31日**
山東怡寧醫院有限公司（「山東怡寧醫院」）	14,892,452	–	–	392,737	–	**15,285,189**
北京怡寧醫院有限公司（「北京怡寧醫院」)(i)	5,434,738	–	7,330,000	(3,787,251)	–	**8,977,487**
杭州安肯醫療科技有限公司（「杭州安肯科技」)(ii)	8,464,141	–	–	(1,082,727)	–	**7,381,414**
重慶合川康寧醫院有限公司（「合川康寧醫院」）	11,111,689	–	2,400,000	239,206	–	**13,750,895**
陝西善達醫院管理諮詢有限公司（「陝西善達」）	25,303,120	–	–	(577,929)	–	**24,725,191**
菏澤怡寧醫院(iii)	6,927,243	–	1,860,000	(1,354,034)	(7,433,209)	–
成都怡寧醫院有限公司（「成都怡寧醫院」)(iv)	17,550,482	–	–	(2,672,827)	910,596	**15,788,251**
淮南康寧醫院有限公司（「淮南康寧醫院」）	–	3,600,000	–	(1,186,444)	–	**2,413,556**
杭州安肯醫療管理諮詢有限公司（「杭州安肯諮詢」)(v)	–	12,000,000	–	–	–	**12,000,000**
	89,683,865	15,600,000	11,590,000	(10,029,269)	(6,522,613)	**100,321,983**

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 長期股權投資(續)

(a) 聯營企業(續)

(i) 北京怡寧醫院成立於2015年8月，本公司以現金出資14,700,000

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(8) 長期股權投資(續)

(a) 聯營企業(續)

(iv) 本集團於2017年9月以15,000,000元對價購買了成都怡寧醫院41.67%權益。其中8,000,000元從其他應收款轉入。於2017年12月，本集團與成都怡寧醫院、寧波梅山寬展及重慶金浦基金簽訂增資協議，本集團向成都怡寧醫院增資300萬元，同時其餘投資人同意以3,900萬元向成都怡寧醫院增資獲得其52%的股權。上述交易於2018年1月完成後，本集團在成都怡寧醫院的股權比例由41.67%稀釋至24%，仍對其有重大影響。

(v) 杭州安肯諮詢成立於2018年8月，本公司以現金出資12,000,000元，佔其40%權益，杭州安肯科技持有其60%的權益。

(9) 投資性房地產

	房屋建築物及相關土地使用權
公允價值	
2017年12月31日及2018年12月31日	128,568,963

於2018年12月31日，本集團的投資性房地產人民幣66,022,810元以及固定資產人民幣28,251,311元(附註四(10))為浙江康寧於2018年5月取得浙商銀行人民幣40,000,000元的貸款作抵押(附註四(18))，並為此簽訂最高額抵押合同，合同約定最高債權額120,000,000元。貸款期限自2018年5月10日至2019年5月9日。截至2018年12月31日，該抵押貸款餘額為40,000,000元。

有關公允價值確認所使用的主要假設及判斷，請參見附註二(27(a)(iii))。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產

	房屋及建築物	醫療設備	運輸工具	電子及其他設備	合計
原價					
2017年12月31日	470,189,549	63,161,125	4,139,482	34,668,410	572,158,566
本年增加					
非同一控制下企業合併	–	2,938,819	619,936	1,723,169	5,281,924
購置	3,346,407	18,669,044	984,259	6,644,792	29,644,502
在建工程轉入	332,312	–	–	–	332,312
本年減少					
處置及報廢	(3,063,574)	(3,313,222)	(289,038)	(103,104)	(6,768,938)
其他(i)	(63,543,235)	–	–	–	(63,543,235)
2018年12月31日	407,261,459	81,455,766	5,454,639	42,933,267	537,105,131
累計折舊					
2017年12月31日	23,134,171	27,322,772	2,135,095	16,917,000	69,509,038
本年增加					
非同一控制下企業合併	–	343,573	124,350	254,408	722,331
計提	11,922,126	10,402,035	511,991	6,078,216	28,914,368
本年減少					
處置及報廢	(1,771,421)	(3,132,975)	(274,586)	(90,026)	(5,269,008)
其他(i)	(1,094,432)	–	–	–	(1,094,432)
2018年12月31日	32,190,444	34,935,405	2,496,850	23,159,598	92,782,297
賬面價值					
2018年12月31日	375,071,015	46,520,361	2,957,789	19,773,669	444,322,834
2017年12月31日	447,055,378	35,838,353	2,004,387	17,751,410	502,649,528

(i) 蒼南康寧醫院2018年對購置的房屋進行功能翻新工程，預計房屋的功能將有較大改進，符合固定資產改良條件，因此將相關房屋建築物淨值轉入在建工程。

截至2018年度固定資產計提的折舊金額為28,914,368元(2017年度：18,634,133元)，其中計入營業成本及管理、銷售費用的折舊費用分別為22,064,852元及6,849,516元(2017年度：11,667,335元及6,966,798元)。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(10) 固定資產(續)

(i) (續)

於2018年12月31日，溫州國大投資的房屋及建築物人民幣28,251,311元(2017年：9,645,719元)以及投資性房地產(附註四(9))作為40,000,000元短期借款(附註四(18))的抵押物。

截至2018年度，由在建工程轉入固定資產的原價為332,312元(2017年度：288,751,568元)。

(11) 在建工程

(i) 在建工程項目變動

工程名稱	2017年12月31日	本年增加	本年轉入固定資產／長期待攤費用	2018年12月31日	借款費用資本化其中累計金額	其中：本年借款費用資本化金額	本年借款費用資本化率
蒼南康寧醫院改擴建工程(a)	295,662	107,363,805	–	107,659,467	3,833,934	3,833,934	4.83%
溫州康寧醫院院區裝修工程	3,171,272	4,453,617	(7,624,889)	–	–	–	–
溫州康寧醫院培訓中心工程	10,000	4,384,992	–	4,394,992	–	–	–
溫州怡寧老年醫院裝修工程	–	4,602,016	(3,483,364)	1,118,652	–	–	–
廊坊怡寧醫院裝修工程	3,236,627	493,379	–	3,730,006	–	–	–
台州康寧醫院裝修工程	2,022,773	8,921,998	(10,944,771)	–	–	–	–
杭州怡寧醫院裝修工程	12,841,349	3,193,353	(16,034,702)	–	–	–	–
浦江怡寧黃鋒醫院工程	–	10,343,513	–	10,343,513	–	–	–
青田康寧醫院裝修工程	–	2,020,684	–	2,020,684	–	–	–
溫州恬真堂裝修工程	–	3,863,234	(3,863,234)	–	–	–	–
其他	712,987	7,680,543	(6,473,438)	1,920,092	–	–	–
	22,290,670	157,321,134	(48,424,398)	131,187,406	3,833,934	3,833,934	–

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團管理層認為在建工程不存在減值跡象，無需計提減值。

(b) 本年增加中自固定資產淨值轉入金額為62,448,803元(附註四(10))。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(13) 商譽

	2017年12月31日	本年增加（附註五）	**2018年12月31日**
商譽—			
溫州國大投資	8,533,389	—	**8,533,389**
溫嶺南方醫院	—	7,784,850	**7,784,850**
南京怡寧醫院	—	9,271,800	**9,271,800**
其他	—	2,239,355	**2,239,355**
小計	8,533,389	19,296,005	**27,829,394**
減：減值準備	(3,709,832)	(4,823,557)	**(8,533,389)**
	4,823,557	14,472,448	**19,296,005**

(a) 本集團的所有商譽已於購買日分攤至相關的現金產生單位或現金產生單位組合，分攤情況根據經營分部匯總如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
醫療服務		
南京怡寧醫院	**9,271,800**	—
溫嶺南方醫院	**7,784,850**	—
其他	**2,239,355**	—
房地產開發		
溫州國大投資	—	4,823,557
	19,296,005	4,823,557

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 遞延所得稅資產

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	**遞延所得稅資產**	可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損	遞延所得稅資產
可抵扣虧損	**87,415,699**	**21,853,925**	58,340,142	14,585,036
資產減值準備	**29,587,849**	**7,396,962**	19,413,884	4,853,471
應付職工薪酬	**—**	**—**	3,151,612	787,903
預提費用	**6,999,814**	**1,749,954**	—	—
股權激勵	**6,245,972**	**1,561,493**	5,720,813	1,430,203
無形資產攤銷	**4,925,394**	**1,231,349**	3,534,669	883,667
預售房地產銷售款	**126,654**	**31,664**	126,654	31,664
	135,301,382	**33,825,347**	90,287,774	22,571,944
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		**10,697,159**		9,630,231
預計於1年後轉回的金額		**23,128,188**		12,941,713

lSQ/Span/GS03 Lang (en-US)/MCID 8212 BT/T

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註（續）

(15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債（續）

(b) 遞延所得稅負債

2018年

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(16) 其他非流動資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預付稅金	—	300,773
預付固定資產和工程款	**3,420,001**	2,267,150
預付租金	**4,097,899**	9,550,288
預付投資款	—	7,200,000
	7,517,900	19,318,211

(17) 資產減值準備

	2017年 12月31日	會計 政策變更	2018年 1月1日	非 同一控制下 企業合併	本年增加	本年減少 轉回	本年減少 核銷	2018年 12月31日
應收賬款壞賬準備	15,348,262	1,193,391	16,541,653	116,989	18,881,621	(339,700)	(9,681,206)	**25,519,357**
其他應收款壞賬準備	4,091,422	—	4,091,422	—	533,920	(379,861)	—	**4,245,481**
商譽減值準備	3,709,832	—	3,709,832	—	4,823,557	—	—	**8,533,389**
	23,149,516	1,193,391	24,342,907	116,989	24,239,098	(719,561)	(9,681,206)	**38,298,227**

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(18) 短期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
保證借款(附註八(4)(h))	**105,000,000**	50,000,000
抵押借款(i)	**40,000,000**	40,000,000
	145,000,000	90,000,000

(i) 銀行保證借款105,000,000元由本公司股東管偉立、王蓮月和王紅月提供保證擔保。銀行抵押借款40,000,000元系由溫州國大投資金額為66,419,452元的投資性房地產(附註四(9))以及賬面淨值為28,251,311元的固定資產(附註四(10))作為抵押物，同時由本公司的子公司溫州國大投資及本公司股東管偉立提供保證擔保。

於2018年12月31日，短期借款的利率為4.83%-6.50%(2017年12月31日：4.35%-6.003%

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(20) 合同負債及預收款項

	2018年12月31日	2017年12月31日
預收貨款及勞務款	**2,244,706**	7,511,284

2018年1月1日，本集團合同負債的餘額為7,511,284元，其中4,753,447元已於2018年度轉入收入，包括房地產銷售收入2,056,546元，租金收入1,046,820元，醫療服務收入1,650,081元。

(21) 應付職工薪酬

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付短期薪酬(a)	**26,998,313**	19,679,161
應付設定提存計劃(b)	**1,272,097**	4,035,157
	28,270,410	23,714,318

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(21) 應付職工薪酬(續)

(a) 短期薪酬

	2017年12月31日	非同一控制下企業合併	本年計提	本年減少	**2018年12月31日**
工資、獎金、津貼和補貼	19,182,501	960,560	191,837,444	(185,610,252)	**26,370,253**
職工福利費	600	—	4,100,288	(4,099,088)	**1,800**
社會保險費	495,748	6,717	7,378,603	(7,261,706)	**619,362**
其中：醫療保險費	444,812	6,717	6,506,359	(6,413,230)	**544,658**
工傷保險費	16,218	—	296,742	(294,575)	**18,385**
生育保險費	34,718	—	575,502	(553,901)	**56,319**
住房公積金	312	7,448	9,052,796	(9,053,658)	**6,898**
工會經費和職工教育經費	—	—	765,099	(765,099)	—
	19,679,161	974,725	213,134,230	(206,789,803)	**26,998,313**

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四　合併財務報表項目附註(續)

(21) 應付職工薪酬(續)

(b)　設定提存計劃

2017年12月31日	非同一控制下企業合併	本年計提	本年減少	2018年12

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(23) 其他應付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付工程款	**55,265,308**	57,374,586
應付關聯方款項(附註八(5)(b))	**23,501,353**	16,199,172
暫借款項(附註八(5)(b))	**3,410,000**	3,410,000
預提租賃費用	**6,657,029**	6,058,569
個人借款(ii)	**6,000,000**	6,000,000
租賃保證金	**3,743,045**	2,318,220
應付回購款(iii)	**21,910,000**	—
房地產銷售定金	—	2,200,234
應付利息	**1,554,541**	336,902
其他	**7,766,712**	5,899,071
	129,807,988	99,796,754

於2018年12月31日及2017年12月31日，除(i)、(ii)、(iii)以外，本集團沒有賬齡1年以上的大額其他應付款。

(i) 系本集團子公司臨海康寧醫院收到其少數股東的無息暫借款項。

(ii) 系本集團子公司溫州國大投資向其職工借款，借款年利率為8.28%。

(iii) 系本集團實施限制性股票的股權激勵安排中公司對未授予或未解鎖的全部或部分股票按事先約定的回購的義務(附註九)。

(24) 一年內到期的非流動負債

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年內到期的長期借款(附註四(25))	**40,000,000**	—
一年內到期的長期應付款(附註四(26))	**23,757,304**	22,751,104
	63,757,304	22,751,104

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(25) 長期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
保證借款	**80,000,000**	110,000,000
減：一年內到期的長期借款(附註四(24))		
保證借款	**(40,000,000)**	—
	40,000,000	110,000,000

於2016年1月，本公司取得人民幣1.3億元，年固定利率為4.75%的固定資產貸款授信額度，貸款期限自2016年1月5日至2021年1月5日。截至2018年12月31日，該項下貸款餘額為80,000,000元(2017年12月31日：110,000,000元)，由本公司股東管偉立、王蓮月和王紅月提供保證擔保(附註八(4)(h))。

於2018年12月31日，長期借款的加權平均利率為4.75%(於2017年12月31日：4.86%)。

(26) 長期應付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付保證金款(i)	**12,688,704**	12,688,704
提供管理服務的合約權利的長期應付款	**97,713,800**	96,994,700
	110,402,504	109,683,404
減：一年內到期的長期應付款	**(23,757,304)**	(22,751,104)
	86,645,200	86,932,300

(i) 系本院改擴建工程承包方按照建築工程施工合同約定，向本公司支付相當於合同總價款10%之履約擔保和農民工工資支付擔保的保證金，待工程完工並完成結算後返還給承包方。於2018年12月31日，本公司與對方尚未同意進行結算，但管理層認為相關款項應於未來一年內結算。同時，本公司於對方就工程款結算金額產生法律糾紛，截至本財務報表批准報出日，案件還在法庭審理之中。本公司認為勝訴的可能性很大，因此無需就該訴訟確認任何準備。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 合併財務報表項目附註(續)

(27) 遞延收益

	2018年12月31日	2017年12月31日
政府補助	**10,253,059**	10,556,851

政府補助項目	2017年12月31日	本年計入其他收益金額	2018年12月31日	與資產相關／與收益相關
本院住院大樓改擴建工程(i)	10,556,851	(303,792)	10,253,059	與資產相關

(i) 與資產相關的遞延收益為本公司於2013年自溫州市財政局取得的住院大樓改擴建工程政府補助10,632,800元。本公司在收到該補助時確認為遞延收益，並在2017年相關資產完工後，在資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。

(28) 股本

	2017年12月31日	本年增加(附註九)	2018年12月31日
股本	73,040,000	2,460,000	75,500,000

本公司於2018年6月13日經股東大會協議批准，發行2,460,000內資股用於員工股份激勵計劃(附註九)。上述資金於2018年9月4日到位，業經致同會計師事務所(特殊普通合夥)杭州分所予以驗資並出具致同驗字(2018)第330FC0005號驗資報告。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(29) 資本公積

	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價(i)	760,572,782	21,297,256	(3,597,311)	778,272,727
其他資本公積				
－股份支付(附註九)	5,720,813	2,372,415	(1,847,256)	6,245,972
－其他(ii)	41,950,591	910,596	—	42,861,187
	808,244,186	24,580,267	(5,444,567)	827,379,886

(i) 本公司於2018年6月13日經股東大會協議批准，發行2,460,000股，用於員工股份激勵計劃，員工認購價格為人民幣10.47元。截至2018年12月31日，員工實繳出資21,910,000元，其中人民幣2,460,000元計入股本，人民幣19,450,000元計入資本公積－股本溢價(附註九)。

2018年度，本集團購買子公司浙江黃鋒醫院管理有限公司(「浙江黃鋒公司」)少數股東擁有的浙江黃鋒公司14.78%股權，支付對價與按照新增持股比例計算享有子公司自購買日開始持續計算的所收購淨資產份額之間的差額，沖減資本公積。

(ii) 本年增加為聯營企業成都怡寧醫院(附註四(8))新投資者溢價增資導致本集團股權投資份額比例下降帶來的股權稀釋收益。

(30) 盈餘公積

	2017年12月31日	本年提取	本年減少	2018年12月31日
法定盈餘公積金	23,710,012	6,271,022	—	29,981,034

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加實收資本。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(31) 未分配利潤

	2018年度	2017年度
年初未分配利潤(報告前)	**146,840,254**	121,190,550
會計政策變更(附註二(28))	**(164,301)**	—
年初未分配利潤(經重述)	**146,675,953**	121,190,550
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	**80,595,677**	49,070,774
減：提取法定盈餘公積	**(6,271,022)**	(5,161,070)
已付普通股股利	**(10,956,000)**	(18,260,000)
年末未分配利潤	**210,044,608**	146,840,254

(a) 2018年度，由於首次執行新收入準則和新金融工具準則調整年初未分配利潤164,301元(附註二(28))。

(b) 根據2018年6月13日股東大會決議，本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.15元，按照已發行股份73,040,000計算，共計10,956,000元。

根據2019年3月25日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.15元，按已發行股份75,500,000計算，擬派發現金股利共計11,325,000元，上述提議尚待股東大會批准(附註十一)。

(32) 營業收入和營業成本

	2018年度		2017年度	
	收入	**成本**	**收入**	**成本**

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(32) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
銷售藥品	167,103,194	140,329,511	130,681,392	107,405,332
診療及一般醫療服務	539,548,284	331,883,344	389,493,815	235,838,816
管理服務	19,747,723	12,816,061	26,386,118	11,689,539
	726,399,201	485,028,916	546,561,325	354,933,687

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
房地產銷售	9,471,045	7,260,685	111,196,703	93,079,858
租金收入	7,568,944	—	6,359,631	—
其他	2,532,698	1,440,035	2,317,869	1,318,357
	19,572,687	8,700,720	119,874,203	94,398,215

(33) 稅金及附加

	2018年度	2017年度	計繳標準
土地增值稅	845,222	6,728,017	參見附註三
房產稅	4,139,967	2,098,736	參見附註三
城市維護建設稅	134,982	443,794	參見附註三
教育費附加	57,691	190,250	參見附註三
其他	542,339	319,516	
	5,720,201	9,780,313	

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(34) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2018年度	2017年度
職工薪酬費用	221,649,507	162,460,177
藥品及耗用的周轉材料	179,200,817	134,266,394
房地產銷售成本	7,260,685	93,079,858
固定資產折舊	28,914,368	18,634,133
無形資產攤銷	9,933,744	7,695,722
長期待攤費用攤銷	24,113,944	19,048,439
房屋租賃費	32,065,307	34,826,630
食堂支出	25,331,355	17,401,136
水電費	14,021,346	12,718,189
外包勞務費	4,049,315	2,637,244
檢測費	14,092,852	9,975,292
諮詢支出	7,497,157	7,274,448
核數師酬金－審計服務	3,000,000	4,050,000
－非審計服務	70,096	68,000
業務宣傳費	2,637,078	1,752,173
交通差旅費	5,930,695	4,649,589
辦公費	6,047,780	3,908,563
股份支付(附註九)	2,372,415	412,805
其他	14,417,462	7,979,530
	602,605,923	542,838,322

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(35) 財務費用－淨額

	2018年度	2017年度
匯兌(收益)／損失	(4,073,649)	14,930,009
利息收入	(3,682,615)	(4,959,972)
借款利息支出	12,684,236	14,161,353
減：利息資本化	(3,833,934)	(5,789,949)
未確認融資費用攤銷(i)	5,510,700	5,464,500
其他	566,509	456,684
	7,171,247	24,262,625

(i) 該費用系按實際利率法計算的長期應付款的利息攤銷(附註四(26))。

(36) 資產減值損失

	2018年度	2017年度
壞賬損失	—	15,395,088
商譽減值	4,823,557	3,709,832
	4,823,557	19,104,920

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(37) 信用減值損失

	2018年度	2017年度
應收賬款壞賬損失	**18,541,921**	—
其他應收款壞賬損失	**154,059**	—
合計	**18,695,980**	—

(38) 投資損失／(收益)

	2018年度	2017年度
按權益法享有的被投資單位淨損益的份額(附註四(8))	**10,029,269**	6,461,760
處置長期股權投資產生的投資收益(i)	**(1,726,776)**	(350,000)
	8,302,493	6,111,760

(i) 本集團通過分次交易於2018年12月購入菏澤怡寧醫院20%股權後，取得對菏澤怡寧醫院控制權(附註四(8)(a)(iii))。於購買日之前持有的菏澤怡寧醫院的31%股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入投資收益。

於2017年度，投資收益350,000元系本集團出售杭州安肯科技3.5%股權產生的投資收益。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四　合併財務報表項目附註（續）

(39) 其他收益

	2018年度	2017年度	與資產相關／與收益相關
住院醫師規範化培訓補助 (i)	2,010,000	1,020,000	與收益相關
民辦醫療機構市級獎勵補助 (ii)	3,908,500	5,398,600	與收益相關
所得稅及個稅補助	2,094,077	2,492,863	與收益相關
其他	525,658	506,000	與資產／收益相關
	8,538,235	9,417,463	

(i)　根據溫州市衛生和計劃生育委員會《關於要求下撥2018年衛生計生一般性轉移支付補助資金的函》，本公司於2018年4月收到溫州市財政局該項補助2,010,000元。

(ii)　根據溫州市財政局、溫州市衛生和計劃生育委員會《青田縣關於加快民營醫醫灗等失櫎腴莽ᄀᆞᆯ쁠쉴媚溫鏸胼髬

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(41) 營業外支出

	2018年度	2017年度
長期待攤費用報廢	—	7,214,824
對外捐贈	5,254,412	4,165,610
醫療責任賠償支出	292,800	1,103,637
其他	494,763	717,574
	6,041,975	13,201,645

四 合併財務報表項目附註(續)

(42) 所得稅費用

	2018年度	2017年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	39,910,885	30,123,517
遞延所得稅	(7,969,845)	(8,096,600)
	31,941,040	22,026,917

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2018年度	2017年度
利潤總額	106,910,268	69,862,675
按適用稅率25%計算的所得稅費用	26,727,567	17,465,669
不得扣除的成本、費用和損失	3,898,294	3,741,704
前期匯算清繳差異	2,553,569	579,395
研發費用加計扣除	(850,617)	—
非應納稅收入	—	(42,417)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	26,321	415,248
當期未確認遞延所得稅資產的暫時性差異	—	207,837
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(414,094)	(340,519)
所得稅費用	31,941,040	22,026,917

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(43) 每股收益

(a) 基本每股收益

	2018年度	2017年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(i)	**80,226,677**	49,070,774
本公司發行在外普通股的加權平均數(i)	**73,040,000**	73,040,000
基本每股收益	**1.10**	0.67

(i) 如附註九所述，本公司於2018年6月13日經股東大會協議批准，發行2,460,000股用於員工股份激勵計劃。由於該等股票視為庫存股，根據財政部《企業會計準則解釋第7號》規定，在計算2018年基本每股收益時，歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤已扣除當期分配給預計未來可解鎖限制性股票持有者的現金股利369,000元，同時，本公司發行在外普通股的股數已扣除限制性股票股數2,460,000股。

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於2018年度，本公司根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤為80,595,677元，調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數為73,849,076，稀釋性每股收益為1.09。於截至2017年12月31日止年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，2017年稀釋每股收益等於基本每股收益。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(44) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2018年度	2017年度
淨利潤	74,969,228	47,835,758
加：資產減值損失	4,823,557	19,104,920
信用減值損失	18,695,980	—
固定資產折舊	28,914,368	18,634,133
無形資產攤銷	9,933,744	7,695,722
長期待攤費用攤銷	24,113,944	19,048,439
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	1,420,551	505,331
長期待攤費用報廢損失	—	7,214,824
財務費用	6,604,738	20,058,641
投資損失	8,302,493	6,111,760
遞延收益的減少	(303,792)	(75,949)
遞延所得稅資產增加	(7,104,335)	(2,271,561)
遞延所得稅負債減少	(865,510)	(6,479,054)
存貨的減少	3,284,122	45,574,109
股份支付	2,372,415	412,805
經營性應收項目的增加	(84,326,090)	(86,592,974)
經營性應付項目的減少	(24,314,885)	(15,277,985)
經營活動產生的現金流量淨額	66,520,528	81,498,919

不涉及現金收支的重大投資和籌資活動

截至2018年度，本集團無不涉及現金收支的重大投資和籌資活動。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註(續)

(44) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

現金淨變動情況

	2018年度	2017年度
現金的年末餘額	**187,066,694**	237,538,659
減：現金的年初餘額	**(237,538,659)**	(407,163,542)
現金淨減少額	**(50,471,965)**	(169,624,883)

(b) 取得子公司

	2018年度
本年發生的企業合併於本年支付的現金和現金等價物	**18,290,000**
其中：菏澤怡寧醫院	**1,580,000**
冠縣怡寧醫院	**—**
溫嶺南方醫院	**6,000,000**
南京怡寧醫院	**10,710,000**
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	**(769,804)**
其中：菏澤怡寧醫院	**(301,276)**
冠縣怡寧醫院	**(468,528)**
取得子公司支付的現金淨額	**17,520,196**

(c) 現金及現金等價物

	2018年12月31日	2017年12月31日
現金		
其中：庫存現金	**657,361**	466,947
可隨時用於支付的銀行存款	**186,170,534**	237,034,362
可隨時用於支付的其他貨幣資金	**238,799**	37,350
年末現金餘額	**187,066,694**	237,538,659

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

五 合併範圍的變更

本公司於2018年1月23日設立了全資子公司溫州恬真堂中醫門診部有限公司（「恬真堂」），其註冊資本為500萬元。

本公司子公司浙江黃鋒公司於2018年9月3日設立了全資子公司浦江怡寧黃鋒醫院有限公司（「浦江怡寧黃鋒醫院」），其註冊資本為1000萬元。

本集團子公司浙江康寧於2018年7月1日（交割日）以人民幣600萬元收購自然人股東持有的溫嶺南方醫院20%的股權，同時由浙江康寧出資人民幣753萬認購溫嶺南方醫院新增的佔總股份31%的股份，股權轉讓和認購新增股份完成後，本集團共持有溫嶺南方醫院51%的股份。

本集團子公司浙江康寧於2018年7月23日與南京怡寧醫院自然人股東簽署股權轉讓協議，約定以人民幣1,071萬元收購自然人股東合計持有的南京怡寧醫院51%的股權。

本集團子公司浙江康寧於2018年12月4日與菏澤怡寧醫院、山東怡寧醫院簽署股權轉讓協議，約定由以人民幣660萬元收購山東怡寧醫院持有的菏澤怡寧醫院20%的股權。股權轉讓完成後，本集團持有菏澤怡寧醫院51%的股權。

本集團子公司浙江康寧於2018年12月21日與冠縣怡寧醫院股東山東怡寧醫院及聊城利貞健康科技諮詢有限公司（「聊城利貞」）簽署股權轉讓協議，約定以人民幣968萬元收購山東怡寧醫院及聊城利貞分別持有的冠縣怡寧醫院51%與37%的股權，對價分別為人民幣561萬元與人民幣407萬元。股權轉讓完成後，本集團持有冠縣怡寧醫院88%的股權。

Ì Œ • W
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併

(a) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的權益比例	購買日	購買日確定依據	購買日至年末被購買方的收入	購買日至年末被購買方的淨利潤	購買日至年末被購買方的經營活動現金流量	購買日至年末被購買方的現金流量淨額
溫嶺南方醫院	2018年7月1日	13,530,000	51%	2018年7月1日	完成交割	6,338,386	742,525	158,799	1,115,934
南京怡寧醫院	2018年8月31日	10,710,000	51%	2018年8月31日	完成交割	993,700	(419,404)	(695,703)	1,191,417
冠縣怡寧醫院	2018年12月31日	9,680,000	88%	2018年12月31日	完成交割	–	–	–	–
菏澤怡寧醫院	2018年11月30日	6,600,000	20%	2018年11月30日	完成交割	831,477	(374,052)	878,837	627,808

(b) 對價以及商譽的確認情況如下：

	溫嶺南方醫院	南京怡寧醫院	冠縣怡寧醫院	菏澤怡寧醫院
對價				
現金	13,530,000	10,710,000	9,680,000	6,600,000
轉移非現金資產的公允價值	—	—	—	9,159,986
對價總額	13,530,000	10,710,000	9,680,000	15,759,986
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(5,745,150)	(1,438,200)	(8,130,977)	(15,069,654)
商譽	7,784,850	9,271,800	1,549,023	690,332

本集團採用估值技術確定所轉移非現金資產的公允價值以及所發生負債的公允價值。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：

(i) 溫嶺南方醫院

	購買日公允價值	購買日賬面價值	2017年12月31日賬面價值
應收款項	7,530,000	7,530,000	—
無形資產	4,980,000	—	—
遞延所得稅負債	(1,245,000)	—	—
淨資產	11,265,000	7,530,000	—
減：少數股東權益	(5,519,850)	(3,689,700)	—
取得的淨資產	5,745,150	3,840,300	—

本集團採用估值技術來確定溫嶺南方醫院的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

無形資產的評估方法為收益法，使用的關鍵假設主要包括未來醫療服務收入的增長率、毛利率和折現率。

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：(續)

(ii) 南京怡寧醫院

	購買日公允價值	購買日賬面價值	2017年12月31日賬面價值
無形資產	3,760,000	—	—
遞延所得稅負債	(940,000)	—	—
淨資產	2,820,000	—	—
減：少數股東權益	(1,381,800)	—	—
取得的淨資產	1,438,200	—	—

本集團採用估值技術來確定南京怡寧醫院的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

無形資產的評估方法為收益法，使用的關鍵假設主要包括未來醫療服務收入的增長率、毛利率和折現率。

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：(續)

(iii) 冠縣怡寧醫院

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2017年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	468,528	468,528	4,820,200
應收款項	2,117,761	2,117,761	2,085,049
存貨	[illegible]	[illegible]	[illegible]
預付賬款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
固定資產	97,25[illegible]	[illegible]	[illegible]

Ì Œ • W
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：(續)

(iv) 菏澤怡寧醫院

	購買日公允價值	購買日賬面價值	2017年12月31日賬面價值
貨幣資金	301,276	301,276	8,424,053
應收款項	1,852,157	1,852,156	400,000
存貨	398,804	398,804	7,600
預付賬款			

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

六 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

子公司／單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
青田康寧醫院	青田	青田	醫療服務	100.00%	–	通過設立方式取得
蒼南康寧醫院	蒼南	蒼南	醫療服務	100.00%	–	通過設立方式取得
永嘉康寧醫院	永嘉	永嘉	醫療服務	100.00%	–	通過設立方式取得
樂清康寧醫院	樂清	樂清	醫療服務	100.00%	–	通過設立方式取得
臨海康寧醫院	臨海	臨海	醫療服務	80.00%	–	通過設立方式取得
廊坊市怡寧醫院管理有限公司（「廊坊怡寧」）	廊坊	廊坊	醫院管理	100.00%	–	通過設立方式取得
浙江黃鋒公司	杭州	杭州	醫院管理	51.22%	–	通過增資收購方式取得
司法鑒定所	溫州	溫州	司法鑒定	100.00%	–	通過設立方式取得
深圳怡寧醫療投資有限公司（「深圳怡寧投資」）	深圳	深圳	投資	100.00%	–	通過設立方式取得
深圳怡寧醫院	深圳	深圳	醫療服務	–	52.00%	通過設立方式取得
四會康寧醫院有限公司(「四會康寧醫院」)	四會	四會	醫療服務	–	51.00%	通過設立方式取得
浙江康寧	寧波	寧波	醫院管理	100.00%	–	通過設立方式取得
杭州怡寧醫院	杭州	杭州	醫療服務	–	60.00%	通過設立方式取得
衢州怡寧醫院	衢州	衢州	醫療服務	–	60.00%	通過設立方式取得
溫州怡寧老年醫院	溫州	溫州	醫療服務	–	100.00%	通過設立方式取得
平陽康寧醫院	平陽	平陽	醫療服務	–	100.00%	通過設立方式取得
台州康寧醫院	台州	台州	醫療服務	–	51.00%	通過設立方式取得
溫州國大投資	溫州	溫州	房地產	–	75.00%	通過增資收購方式取得
路橋慈寧醫院	台州	台州	醫療服務	–	51.00%	通過設立方式取得
義烏康寧醫院管理有限公司	義烏	義烏	醫院管理	–	100.00%	通過設立方式取得
杭州慈寧醫院	杭州	杭州	醫療服務	–	100.00%	通過設立方式取得
溫州恬真堂	溫州	溫州	醫療服務	–	100.00%	通過設立方式取得
浦江怡寧黃鋒醫院	金華	金華	醫療服務	–	66%	通過設立方式取得
溫嶺南方醫院	台州	台州	醫療服務	–	51%	通過股權收購方式取得
南京怡寧醫院	南京	南京	醫療服務	–	51%	通過股權收購方式取得
菏澤怡寧醫院	菏澤	菏澤	醫療服務	–	51%	通過股權收購方式取得
冠縣怡寧醫院	聊城	聊城	醫療服務	–	88%	通過股權收購方式取得

Ì Œ • W

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 少數股東權益

	2018年12月31日	2017年12月31日
杭州怡寧醫院	10,067,491	13,844,620
衢州怡寧醫院	8,424,991	5,027,733
深圳怡寧醫院	13,116,462	7,371,653
溫州國大投資	13,612,308	14,610,786
浙江黃鋒公司	10,533,224	13,777,235
台州康寧醫院	2,779,948	1,380,827
其他	25,743,404	2,649,509
合計	84,277,828	58,662,363

(c) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的持股比例	截至2018年12月31日歸屬於少數股東的損益	2018年12月31日少數股東權益
溫州國大投資	25%	(998,478)	13,612,308
深圳怡寧醫院	48%	(1,455,191)	13,116,462
浙江黃鋒公司	34%	(913,181)	10,533,224
杭州怡寧醫院	40%	(3,777,129)	10,067,491
		(7,143,979)	47,329,485

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(c) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2018年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
溫州國大投資	16,773,329	165,362,467	182,135,796	117,724,378	9,308,166	127,032,544
深圳怡寧醫院	11,562,794	29,341,925	40,904,719	14,349,851	–	14,349,851
浙江黃鋒公司	37,742,817	31,388,018	69,130,835	16,241,445	–	16,241,445
杭州怡寧醫院	4,054,503	25,625,517	29,680,020	4,511,289	–	4,511,289
	70,133,443	251,717,927	321,851,370	152,826,963	9,308,166	162,135,129

	2018年度			
	營業收入	淨虧損	綜合收益總額	經營活動現金流量
溫州國大投資	16,930,448	(3,993,911)	(3,993,911)	60,098,732
深圳怡寧醫院	22,770,236	(3,031,647)	(3,031,647)	4,676,387
浙江黃鋒公司	3,887,830	(2,738,363)	(2,738,363)	(978,414)
杭州怡寧醫院	690,744	(9,442,822)	(9,442,822)	(7,169,131)
	44,279,258	(19,206,743)		

Ì Œ • W

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

六 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(c) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2017年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
浙江黃鋒公司	22,595,017	21,140,780	43,735,797	663,571	–	663,571
溫州國大投資	32,137,461	165,950,590	198,088,051	77,795,170	9,941,379	87,736,549
杭州怡寧醫院	19,808,940	16,915,496	36,724,436	2,112,883	–	2,112,883
	74,541,418	204,006,866	278,548,284	80,571,624	9,941,379	90,513,003

	2017年度			
	營業收入	淨利潤／(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量
浙江黃鋒公司	4,556,828	1,594,522	1,594,522	(128,469)
溫州國大投資	117,517,585	8,962,025	8,962,025	13,394,994
杭州怡寧醫院	–	(5,117,823)	(5,117,823)	(2,538,344)
	122,074,413	5,438,724	5,438,724	10,728,181

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在聯營企業中的權益

(a) 重要聯營企業的基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例 直接	持股比例 間接
成都怡寧醫院	成都	成都	醫療服務	否	—	24%
陝西善達	西安	西安	醫院管理	否	—	30%

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

(b) 重要聯營企業的主要財務信息

	2018年12月31日 成都怡寧醫院	2018年12月31日 陝西善達
流動資產	9,758,005	30,077,967
非流動資產	54,414,823	47,166,506
資產合計	64,172,828	77,244,473
負債合計	19,738,345	9,808,123
歸屬於母公司股東權益	44,434,483	67,436,350
按持股比例計算的淨資產份額(i)	10,664,276	20,230,905
調整事項		
－商譽	5,024,000	4,494,286
－其他	99,975	—
對聯營企業權益投資的賬面價值	15,788,251	24,725,191

Ì Œ • W
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

六 在其他主體中的權益(續)

(2) 在聯營企業中的權益(續)

(b) 重要聯營企業的主要財務信息(續)

	2018年度 成都怡寧醫院	2018年度 陝西善達
營業收入	**1,528,541**	**16,307,931**
淨利潤及綜合收益總額	**(11,136,779)**	**(1,926,430)**

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，利用權益會計法按比例列賬。聯營企業列於合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(ii) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業列於合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

(c) 不重要聯營企業的匯總信息

本集團聯營企業名單如附註四(8)所示。

	2018年度	2017年度
投資賬面價值合計	**59,808,541**	46,830,263
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損(i)	**(6,778,513)**	(5,251,077)
綜合收益總額	**(6,778,513)**	(5,251,077)

(i) 淨虧損均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

七 分部信息

本集團的報告分部是提供不同服務的業務單元。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有2個經營分部，分別為：

— 醫療服務，專門負責提供醫療及相關服務；及

— 房地產投資及開發分部，專門負責提供物業開發、出租及租賃服務

年內本集團未有分部間銷售。

資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的收益按照收入比例在分部之間進行分配。

(a) 截至2018年12月31日止年度分部信息列示如下：

	醫療及相關服務	房地產投資開發	合計
對外交易收入	729,041,440	16,930,448	745,971,888
主營業務成本	(486,468,951)	(7,260,685)	(493,729,636)
利息收入	3,668,077	14,538	3,682,615
利息費用	(3,100,878)	(5,749,424)	(8,850,302)
對聯營企業的投資	(8,302,493)	—	(8,302,493)
資產減值損失	—	(4,823,557)	(4,823,557)
信用減值損失	(19,148,498)	452,518	(18,695,980)
折舊費和攤銷費	(61,347,664)	(1,614,392)	(62,962,056)
除所得稅前利潤	114,489,149	(7,578,881)	106,910,268
所得稅費用	(30,702,453)	(1,238,587)	(31,941,040)
淨利潤	83,786,696	(8,817,468)	74,969,228
資產總額	1,658,588,239	182,135,796	1,840,724,035
負債總額	(508,418,135)	(127,032,544)	(635,450,679)
對聯營企業的投資	100,321,983	—	100,321,983
非流動資產增加(i)	135,248,334	(540,025)	134,708,309

(i) 金額不包括金融資產、長期股權投資和遞延稅項資產。

(b) 本集團無來自其他國家或地區的對外交易收入。

Ì Œ • W
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

八 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

本公司無母公司。於報告期間，管偉立及其配偶王蓮月合計持有超過本公司30%的股權，為本公司的實際控制人。

(2) 子公司情況

子公司的基本信息見附註六(1)。

(3) 其他關聯方情況

除已在其他財務報表附註披露的關聯方，本公司還有以下關聯方：

	與本集團的關係
義烏精衛	本公司投資且派駐理事會成員的非營利機構
浙江天衢環境建設有限公司	本集團子公司的少數股東
山東輔人醫院管理有限公司	本集團子公司的少數股東
徐成法	本集團子公司的少數股東
陳仙法	本集團子公司的少數股東
屈凱勝	本集團子公司的少數股東
黃宸	本集團子公司的少數股東
燕郊輔仁醫院	本公司投資且派駐理事會成員的非營利機構
其他個人	包括董事、監事及高級管理人員的近親屬

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易

(a) 定價政策

向關聯方提供勞務以及支付租金的價格以協商價格作為定價基礎。

(b) 提供醫療管理服務的收入

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
義烏精衛	**3,000,000**	2,250,000
燕郊輔仁醫院	**373,624**	—
其他個人	**548,306**	222,485
	3,921,930	2,472,485

(c) 向關聯方支付租金

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
浙江天衢環境建設有限公司	**1,037,328**	—
其他個人	**—**	28,800
	1,037,328	28,800

Ì Œ • W
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(d) 為關聯方代墊款項

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
杭州安肯科技	**—**	1,652,193
本公司出資設立的非營利機構	**1,312,205**	2,666,365
北京怡寧醫院	**179,057**	506,213
義烏市精神衛生中心	**—**	1,701,300
成都怡寧醫院	**2,665,101**	35,438
重慶合川康寧醫院有限公司	**—**	66,958
淮南康寧醫院	**911,600**	—
燕郊輔仁醫院	**9,319,230**	—
	14,387,193	6,628,467

(e) 為本集團代墊款項

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
杭州安肯科技	**90,226**	—
陳仙法	**—**	300,000
屈凱勝	**—**	864,945
	90,226	1,164,945

(f) 為關聯方支付開辦費

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
杭州市余杭區怡寧殘疾人托養中心	**—**	100,000

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 關聯方關係及其交易(續)

(4) 關聯交易(續)

(g) 關鍵管理人員薪酬

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
工資及獎金	**4,163,800**	4,128,977
股份支付	**459,935**	412,805
	4,623,735	4,541,782

(h) 本公司接受擔保

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
管偉立／王蓮月／王紅月	**185,000,000**	252,000,000
管偉立／王蓮月	**—**	44,000,000
	185,000,000	296,000,000

(i) 資產轉讓

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
管偉路	**1,730,715**	—

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方餘額

(a) 應收款項

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	餘額	**壞賬準備**	餘額	壞賬準備
應收賬款				
義烏市精神衛生中心	**5,250,000**	**(420,000)**	2,250,000	(112,500)
燕郊輔仁醫院	**1,499,917**	**(142,573)**	—	—
	6,749,917	**(562,573)**	2,250,000	(112,500)
其他應收款				
北京怡寧醫院	**179,057**	**(8,953)**	—	—
成都怡寧醫院	**6,183,117**	**(309,156)**	955,686	(83,315)
淮南康寧醫院	**911,600**	**(45,580)**	—	—
燕郊輔仁醫院	**7,012,380**	**(350,619)**	—	—
本集團出資設立的非營利機構	**3,684,137**	**(184,207)**	2,438,181	(98,458)
	17,970,291	**(898,515)**	3,393,867	(181,773)

財務報表附註

截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

八 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方餘額(續)

(b) 應付款項

		2018年12月31日	2017年12月31日
長期應付款	燕郊輔仁醫院	**86,645,200**	**—**
其他應付款	杭州安肯科技	**124,453**	34,227
	陳仙法	**—**	300,000
	屈凱勝	**4,274,945**	4,274,945
	黃宸	**2,159,583**	**—**
	山東怡寧醫院管理有限公司	**14,700,000**	**—**
	山東輔人醫院管理有限公司	**3,015,289**	**—**
	徐成法	**500,000**	**—**
	浙江天衢環境建設有限公司	**2,137,083**	**—**
	義烏市精神衛生中心	**—**	15,000,000
		26,911,353	19,609,172

Ì Œ • W
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 主要管理層薪酬

(a) 本公司董事、監事及主要管理層薪酬

於2018年，就僱員服務支付予主要管理層的薪酬如下：

姓名	酬金	工資	退休金計劃供款	獎金	其他員工福利費用	合計
執行董事( )						
管偉立	–	396,000	21,974	74,951	33,784	526,709
王蓮月	–	324,000	21,974	74,951	33,784	454,709
王紅月	–	166,100	21,974	68,628	33,064	289,766
非執行董事( )						
林利軍	–	–	–	–	–	–
楊楊	–	–	–	–	–	–
獨立董事						
葛創基	70,000	–	–	–	–	70,000
莊一強	70,000	–	–	–	–	70,000
黃智	70,000	–	–	–	–	70,000
監事						
孫方俊	–	–	–	–	–	–
謝鐵凡	–	33,636	9,996	65,460	16,000	125,092
黃靖歐	–	–	–	–	–	–
錢成良	–	–	–	–	–	–
馬津龍	–	–	–	–	–	–
合計	210,000	919,736	75,918	283,990	116,632	1,606,276

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 主要管理層薪酬(續)

(a) 本公司董事、監事及主要管理層薪酬(續)

於2017年，就僱員服務支付予主要管理層的薪酬如下：

姓名	酬金	工資	退休金計劃供款	獎金	其他員工福利費用	合計
執行董事( )						
管偉立	–	396,435	21,722	69,416	33,530	521,103
王蓮月	–	324,435	21,722	69,416	33,530	449,103
王紅月	–	181,635	21,722	69,416	29,210	301,983
非執行董事( )						
林利軍	–	–	–	–	–	–
楊楊	–	–	–	–	–	–
獨立董事						
葛創基	70,000	–	–	–	–	70,000
莊一強	70,000	–	–	–	–	70,000
黃智	70,000	–	–	–	–	70,000
監事						
孫方俊	–	120,435	–	69,013	–	189,448
謝鐵凡	–	47,829	9,408	52,067	10,566	119,870
黃靖歐	–	–	–	–	–	–
錢成良	–	–	–	–	–	–
馬津龍	–	–	–	–	–	–
合計	210,000	1,070,769	74,574	329,328	106,836	1,791,507

Ì Œ • W
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

八 關聯方關係及其交易(續)

(6) 主要管理層薪酬(續)

(a) 本公司董事、監事及主要管理層薪酬(續)

	為本公司或子公司提供董事服務		為本公司或子公司提供其他服務		合計	
	2018年度	2017年度	**2018年度**	2017年度	**2018年度**	2017年度
薪酬	–	–	**1,271,184**	1,272,189	**1,271,184**	1,272,189

(i) 2018年度不存在董事放棄酬金之情況(2017年度：無)。

其他福利主要包括住房公積金等。

(7) 截至2018年12月31日止年度本集團薪酬最高的前五位中包括1位董事(2017年度：1位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他4位(2017年度：4位)的薪酬合計金額列示如下：

	截至2018年12月31日止年度	
	2018年	2017年
工資、獎金及其他補貼	**2,395,124**	2,309,187
股權激勵計劃	**140,795**	40,664
	2,535,919	2,349,851

	截至2018年12月31日止年度	
	2018年度	2017年度
薪酬範圍：		
人民幣0-500,000元	**–**	–
人民幣500,000-1,000,000元	**4**	4

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

九 股份支付

(a) 限制性股票激勵計劃I

於2018年12月31日，本公司已實施的員工股份激勵計劃如下：本公司2014年7月21日採納一項員工股份激勵計劃。

限制性股票激勵計劃I主要條款如下：

(1) 股權激勵方式：激勵對象組建三家有限合夥企業，分別為寧波仁愛康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「仁愛康寧」)、寧波恩慈康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「恩慈康寧」)及寧波信實康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「信實康寧」)，仁愛康寧和恩慈康寧的普通合夥人為王碧瑜(系實際控制人親屬及本公司員工)，信實康寧的普通合夥人為王紅月，各激勵對象則按照授予股價對應價格認繳出資額，成為合夥企業的有限合夥人。上述合夥企業成立後，本公司創始人股東管偉立和王紅月將其合計持有的本公司1,120,959元出資額，佔本公司4%股權，以每1元出資作價18.684元轉讓給合夥企業。

(2) 等待期：自激勵對象登記為合夥企業之股東之日起，出資額在人民幣15萬元以上(含15萬元)的激勵對象承諾服務至本公司在一間證券交易所掛牌交易滿36個月，出資額在人民幣15萬以下的激勵對象承諾服務至本公司在一間證券交易所掛牌交易滿12個月，期間不得辭職。

(3) 本公司股票在證券交易所上市交易後，激勵對象在限售期屆滿前離職的，按照如下規則處理：

(i) 承諾鎖定12個月的激勵對象在限售期屆滿前離職的，暫不辦理合夥企業退夥手續，該激勵對象在合夥企業的財產份額凍結。在限售期屆滿後，由普通合夥人或普通合夥人指定的第三方負責收購該激勵對象在合夥企業的財產份額；

(ii) 承諾鎖定36個月的激勵對象在本公司股票上市未滿12個月提出辭職的

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

九 股份支付(續)

(a) 限制性股票激勵計劃I(續)

本集團與上述合夥企業及激勵對象之間無任何回購安排或承諾。

本集團將上述交易作為以換取職工提供服務的以權益結算的股份支付核算，其公允價值為5,869,000元，按照授予日(即2014年7月21日)被轉讓股權之公允價值(聘請專業評估機構評估確定)與激勵對象認繳出資額的差額確定。截至2018年12月31日止年度，確認的相關成本費用為412,805元(2017年：412,805元)。

( ) 限制性股票激勵計劃II

溫州康寧醫院2018年6月13日召開2017年度股東大會，審議批准了《溫州康寧醫院股份有限公司2018年股權支付計劃》，該計劃授權董事會全權辦理公司股權激勵計劃。2018年6月29日及2018年8月20日本集團董事會審議通過《關於向激勵對象授予激勵性股票的議案》。

限制性股票激勵計劃II主要條款如下：

(1) 股權激勵方式：溫州康寧醫院擬設立5個員工持股平台，分別為溫州箴言康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州箴言」)、溫州迦美康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州迦美」)、溫州恩泉康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州恩泉」)、溫州迦特康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州迦特」)、溫州守望康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州守望」)向員工持股平台定向增發2,460,000股內資股(佔發行前總股本的3.37%，佔發行後總股本的3.26%)。員工認購價格為人民幣10.47元，於2018年12月31日，員工實繳出資21,910,000元，其中人民幣2,460,000元計入股本，人民幣19,450,000元計入資本公積－股本溢價。

(2) 等待期：激勵對象獲授的激勵性股票的鎖定期為48個月，自激勵對象獲授激勵性股票之日起計算，首次授予的激勵性股票自首次授予日起計滿48個月後，一次性全部解鎖，預留部分的激勵性股票與首次授予的激勵性股票同時解鎖；激勵對象通過員工持股平台獲授的激勵性股票份額在繳納認購價款後，間接擁有激勵性股票的所有權。激勵對象獲授的激勵性股票份額在鎖定期內不得轉讓、質押或以其他方式進行處置。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

九 股份支付(續)

( ) 限制性股票激勵計劃II(續)

(3) 激勵對象所持激勵性股票份額的收益實現方式

(i) 若在有效期內本激勵計劃所涉及股份未實現上市流通計劃的，公司承諾將在有效期內協助激勵對象將其通過合夥企業持有的權益份額所對應的公司股份轉讓給公司的獨立第三方，如果屆時轉讓價格低於人民幣32元／股，激勵對象可以要求公司實際控制人以現金方式補足實際轉讓價格與人民幣32元／股之間的差額；

(ii) 若在有效期內本激勵計劃所涉及股份實現上市流通的，激勵對象在遵守相關法律法規、有關監管機構要求以及符合公司章程相關規定的前提下，可以要求合夥企業出售其財產份額所對應的本公司股份，以逐步實現財產份額的收益。

(4) 回購條款

未解鎖的激勵性股票份額由所在合夥企業的普通合夥人回購，回購價格為激勵對象的實繳出資額，激勵對象在鎖定期內已領取的現金分紅將從回購款中扣除，激勵計劃鎖定期屆滿後的12個月內，公司將以10.47元／股價格向合夥企業回購並注銷未授予或未解鎖的激勵性股票。

本集團將上述交易作為以換取職工提供服務的以權益結算的股份支付核算，其公允價值29,655,655元，按照授予日(即2018年8月20日)被轉讓股權之公允價值(聘請專業評估機構評估確定)與激勵對象認繳出資額的差額確定。截至2018年12月31日，確認的相關成本費用為1,959,610元。

同時由於上述回購條款，本公司將上述員工認購款視作庫存股，同時確認回購義務人民幣21,910,000元(附註四(23))。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在財務狀況表上列示的資本性支出承諾：

	2018年12月31日	2017年12月31日
房屋、機器及設備	**146,163,230**	81,578,700
無形資產	**698,000**	654,970
	146,861,230	82,233,670

(2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以內	**18,222,418**	24,701,992
一到二年	**23,233,247**	30,390,094
二到三年	**25,196,169**	29,861,213
三年以上	**208,298,211**	249,229,427
	274,950,045	334,182,726

(3) 對外投資承諾事項

於2018年12月31日，本集團未有對外投資承諾事項。

十一 資產負債表日後事項

(1) 根據2019年3月25日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.15元，按已發行股份75,500,000股計算，擬派發現金股利共計人民幣11,325,000元，上述提議尚待股東大會批准，未在本財務報表中確認為負債。

(2) 於2019年3月4日，本集團出資人民幣16,623,300萬元對北京怡寧醫院增資，其中人民幣11,339,200萬元計入股本，其餘計入資本公積。經過此交易後，浙江康寧對北京怡寧醫院的股權比例增加至51%，取得對北京怡寧醫院控制權，將轉為子公司合併。截至本財務報表批准報出日，本公司對北京怡寧醫院收購對價公允價值在北京怡寧醫院可辨認資產和負債上的分攤測試尚在進行中。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十二 金融風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產（外幣資產的計價貨幣主要為港元）依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控資產及負債的金額及以外幣計值的交易，以最大程度降低面臨的外匯風險。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團持有的外幣金融資產折算成人民幣的金額列示如下：

	2018年12月31日		
	港元項目	**美元項目**	**合計**
貨幣資金	**34,063,970**	**15,166,718**	**49,230,688**

	2017年12月31日		
	港元項目	美元項目	合計
外幣金融資產－			
貨幣資金	142,173,662	14,995,675	157,169,337

於2018年12月31日，對於本集團各類港元金融資產及負債，如果人民幣對港元升值或貶值3%，其他因素保持不變，則本集團將分別減少或增加淨利潤約766,439元（2017年12月31日：3,198,907元）。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十二 金融風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2018年12月31日，本集團長期帶息債務主要為人民幣計價的固定利率合同，金額為80,000,000元(於2017年12月31日：110,000,000元)。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。

於2018年12月31日，本集團無以浮動利率計算的長期借款(於2017年12月31日，如果以浮動利率計算的長期借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤於本期間將保持不變(2017年：人民幣14,328元)。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險管理層認為，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

本集團為患者提供醫療服務，擁有高度多元化的客戶群，無任何單一客戶貢獻收入的大部分。然而，由於大多數患者將從政府的社會保險計劃中領取醫療費用，因此本集團擁有集中債務人投資組合。某些患者的費用將由其他政府機構報銷。這些組織的報銷可能需要一到六個月或並非全額報銷。本集團已製定政策，確保為此類投保患者開出的治療和藥物符合各自組織的政策和報銷限額，並履行作為醫療保健提供者的所有道德責任。本集團亦有控制措施，密切監察病人的賬單及索償狀況，以盡量減低信用風險。對於社會保險計劃未涵蓋的餘額，管理層根據歷史模式和數據評估可收回性。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十二 金融風險(續)

(2) 信用風險(續)

其他應收款包括本集團支付的租賃合同保證金押金、員工備用金、代墊的員工社保費用、對第三方借款以及應收關聯方款項，在考慮了對方信用狀況以及提供的擔保(如有)等措施後，本公司董事認為本集團未償還餘額不存在重大信用風險。

長期應收款系支付工程承包商的付款保證金，本公司認為不存在重大信用風險。

(3) 流動性風險

	2018年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
應付賬款	73,644,717	–	–	–	73,644,717
其他應付款	130,587,030	206,950	–	–	130,793,980
長期應付款	23,757,304	6,377,600	23,220,900	118,035,800	171,391,604
銀行借款	191,380,007	41,905,205	–	–	233,285,212
	419,369,058	48,489,755	23,220,900	118,035,800	609,115,513

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。本集團總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金及現金等價物以滿足營運需求；同時持續監控從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，而本集團不會違反借款限制或其借款融資契約，以滿足短期和長期的資金需求。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十二 金融風險(續)

(3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2017年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
應付賬款	83,787,338	—	—	—	83,787,338
其他應付款	99,796,754	—	—	—	99,796,754
長期應付款	22,751,104	5,797,800	21,109,900	126,524,400	176,183,204
銀行借款	126,419,260	43,800,000	41,905,205	—	212,124,465
	332,754,456	49,597,800	63,015,105	126,524,400	571,891,761

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	銀行借款	**其他借款**	銀行借款	其他借款
1年以內	**185,000,000**	**6,496,800**	90,000,000	6,000,000
1至2年	**40,000,000**	—	—	—
2至5年	—	**5,440,000**	—	—
超過5年	—	—	110,000,000	—
	225,000,000	**11,936,800**	200,000,000	6,000,000

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十三 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產及負債

於2018年12月31日以及2017年12月31日，按持續性基準以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	2018年12月31日		
	第一層級	**第二層級**	**第三層級**
金融資產－			
其他非流動金融資產	—	—	**50,974,323**
非金融資產			
投資性房地產	—	—	**128,568,963**
資產合計	—	—	**179,543,286**

	2017年12月31日		
	第一層級	第二層級	第三層級
金融資產－			
可供出售金融資產	—	—	50,000,000
非金融資產			
投資性房地產	—	—	128,568,963
資產合計	—	—	178,568,963

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十三 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

對於投資性房地產，本集團委託外部評估師溫州華欣資產評估有限公司對其公允價值進行評估。所採用的方法為收益法。所使用的輸入值主要包括租金增長率、租金回報率、空置率等，具體參數見附註二(27)(a)(iii)。

本集團由財務部門負責金融資產及金融負債公允價值的估值工作。上述估值結果由本集團財務部門進行獨立驗證及賬務處理，並基於經驗證的估值結果編製與公允價值有關的披露信息。

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤余成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、應付款項、長期應付款、借款等。

本集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

十四 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的所有者權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資產負債比率監控資本。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團的資產負債比率列示如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
資產負債比率	**34.52%**	34.31%

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註

(1) 應收賬款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收第三方款項	**118,533,802**	98,105,432
減：壞賬準備	**(10,356,640)**	(5,811,088)
	108,177,162	92,294,344

根據本集團的業務條款，賬單一旦發出即應付款。

應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以內	**90,659,674**	85,480,286
一到二年	**21,053,851**	12,013,228
二到三年	**6,814,718**	552,334
三年以上	**5,559**	59,584
	118,533,802	98,105,432

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(1) 應收賬款(續)

(a) 壞賬準備

(i) 於2018年12月31日，本年無單項計提壞賬準備的應收賬款。

(ii) 於2018年12月31日，按照賬齡組合入賬日期對應收賬款的賬齡分析如下：

	2018年12月31日		
	餘額	壞賬準備	
		整個存續期	
	金額	預期信用損失率	金額
未逾期－未開票	6,493,620	1%	64,936
逾期－三個月以內	48,710,059	5%	2,435,503
一年以內	35,455,995	6%	2,127,360
一到二年	21,053,851	11%	2,315,923
二到三年	6,814,718	50%	3,407,359
三年以上	5,559	100%	5,559
合計	118,533,802	9%	10,356,640

(iii) 本期間計提的壞賬準備金額為5,075,345元，其中無收回或轉回的壞賬準備金額。

(b) 實際核銷的應收賬款賬面餘額為1,043,956元，壞賬準備金額主要為醫保剔除金額。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款

	2018年12月31日	2017年12月31日(經重述)
應收關聯方款項	552,370,656	430,644,831
應收股利	—	18,000,000
墊付款	2,866,522	11,462,532
押金及保證金	704,200	845,243
其他	966,927	245,216
	556,908,305	461,197,822
減：壞賬準備	(2,135,598)	(2,289,783)
	554,772,707	458,908,039

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段 未來12個月內預期信用損失(組合)		第三階段 整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)		合計
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備
2017年12月31日	440,774,664	812,710	2,423,158	1,477,073	2,289,783
本年新增	113,977,526	112,858	—	-	112,858
本年轉回	—	—	(267,043)	(267,043)	(267,043)
2018年12月31日	**554,752,190**	**925,568**	**2,156,115**	**1,210,030**	**2,135,598**

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的其他應收款的分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
墊付款	710,408	7%	49,729
應收關聯方款項－本集團外	16,900,889	5%	845,044
應收關聯方款項－本集團內	535,469,766	—	—
押金及保證金	704,200	3%	21,126
其他	966,927	1%	9,669
	554,752,190		925,568

(ii) 於2018年12月31日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

(iii) 於2018年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續期預期信用損失率	壞賬準備
單項計提：			
熊國秀與閔洪根i)	2,156,115	56%	1,210,030

i) 於2018年12月31日，由於該訴訟仍處於法院審理過程中，本集團管理層認為應收款項處於第三階段並對對該應收款項計提壞賬準備。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表附註(續)

(2) 其他應收款(續)

(b) 截至2018年12月31日止年度計提壞賬準備112,858元，收回處於第三階段的其他應收款267,043元。

(3) 長期股權投資

	2018年12月31日	2017年12月31日
子公司(a)	**139,727,432**	102,972,928
聯營企業(b)	**33,077,354**	21,767,344
	172,804,786	124,740,272

本公司不存在長期股權投資變現的重大限制。

(a) 子公司

	2017年12月31日	本年追加投資	2018年12月31日	減值準備	本期宣告的現金股利
青田康寧醫院	1,000,000	—	1,000,000	—	—
永嘉康寧醫院	1,000,000	19,000,000	20,000,000	—	—
蒼南康寧醫院	1,000,000	10,000,000	11,000,000	—	—
樂清康寧醫院	1,000,000	—	1,000,000	—	—
司法鑒定所	500,000	—	500,000	—	—
深圳怡寧醫療投資有限公司	10,000,000	—	10,000,000	—	—

1,000,000

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(3) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

	2017年12月31日	截至2018年12月31日止年度變動 初始投資	減少投資	按權益法應佔淨利潤／(虧損)	2018年12月31日	減值準備年末金額
杭州安肯科技	6,874,892	—	—	(1,082,727)	5,792,165	—
山東怡寧醫院	14,892,452	—	—	392,737	15,285,189	—
杭州安肯諮詢	—	12,000,000	—	—	12,000,000	—
	21,767,344	12,000,000	—	(689,990)	33,077,354	—

(4) 固定資產

	建築物	醫療設備	運輸工具	電子及其他設備	合計
原價					
2017年12月31日	323,545,373	33,940,924	3,266,928	16,004,963	376,758,188
購置	2,949,765	4,897,786	—	1,985,103	9,832,654
在建工程轉入	332,312	—	—	—	332,312
處置及報廢	(3,063,574)	(3,667,836)	(190,092)	(64,757)	(6,986,259)
2018年12月31日	323,763,876	35,170,874	3,076,836	17,925,309	379,936,895
累計折舊					
2017年12月31日	20,649,426	17,817,818	1,937,967	8,907,541	49,312,752
年內扣除	8,998,588	4,660,581	320,153	2,053,020	16,032,342
處置及報廢	(1,670,012)	(3,477,941)	(180,587)	(58,634)	(5,387,174)
2018年12月31日	27,978,002	19,000,458	2,077,533	10,901,927	59,957,920
賬面價值					
2018年12月31日	295,785,874	16,170,416	999,303	7,023,382	319,978,975
2017年12月31日	302,895,947	16,123,106	1,328,961	7,097,422	327,445,436

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表附註(續)

(4) 固定資產(續)

截至2018年12月31日止年度，折舊金額為16,032,342元(截至2017年12月31日止止年度：人民幣9,421,670元)，其中銷售成本及管理費用分別為13,301,539元及2,730,803元(截至2017年12月31日止年度：6,147,687元及3,273,983元)。

於2018年12月31日及於2017年12月31日，本公司固定資產未作抵押。

截至2018年12月31日止年度，由在建工程轉入固定資產的成本為332,312元(截至2017年12月31日止年度：262,482,835元)。

(5) 在建工程

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	2017年12月31日	**截至2018年12月31日止年度增加**	本年轉入固定資產／長期墊付費用	**2018年12月31日**	借款費用資本化累計金額	其中：截至2018年12月31日止年度借款費用資本化金額	本年借款費用資本化率
溫州康寧醫院裝修工程	3,294,872	8,838,609	(7,624,889)	4,508,592	–	–	–

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司管理層認為無客觀證據顯示在建工程發生減值，故無需計提減值準備。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(6) 無形資產

	土地使用權	軟件	提供管理服務的合約權利	合計
原價				
2017年12月31日	23,602,729	3,238,650	93,146,600	119,987,979
本年增加	—	899,440	—	899,440
2018年12月31日	23,602,729	4,138,090	93,146,600	120,887,419
累計攤銷				
2017年12月31日	3,808,329	1,971,364	12,969,500	18,749,193
增加	472,055	609,253	4,716,053	5,797,361
2018年12月31日	4,280,384	2,580,617	17,685,553	24,546,554
賬面價值				
2018年12月31日	19,322,345	1,557,473	75,461,047	96,340,865
2017年12月31日	19,794,400	1,267,286	80,177,100	101,238,786

截至2018年12月31日止年度攤銷費用為5,797,361元(截至2017年12月31日止年度：人民幣5,710,705元)。其中，銷售成本及管理費用分別為4,932,198元及865,163元(截至2017年12月31日止年度：人民幣4,877,530元及833,175元)。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無形資產未作抵押。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表附註(續)

(7) 資產減值準備

	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	本年增加	本年減少 轉回	本年減少 核銷	2018年6月30日
應收賬款準備	5,811,088	514,163	6,325,251	5,075,345	–	(1,043,956)	10,356,640
其他應收款準備	2,289,783	–	2,289,783	112,858	(267,043)	–	2,135,598
	8,100,871	514,163	8,615,034	5,188,203	(267,043)	(1,043,956)	12,492,238

(8) 資本盈餘

	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年6月30日
股本溢價	760,572,782	21,297,256	–	781,870,038
其他資本盈餘	–	–	–	–
–股份支付(附註九)	5,720,813	2,372,415	(1,847,256)	6,245,972
–其他	40,815,879	–	–	40,815,879
	807,109,474	23,669,671	(1,847,256)	828,931,889

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(9) 未分配利潤

	截至12月3日止年度	
	2018年度	2017年度
年初未分配利潤(調整前)	**137,084,775**	108,895,141
調整	**345,120**	—
年初未分配利潤(調整後)	**137,429,895**	108,895,141
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	**62,710,220**	51,610,704
減：提取法定盈餘公積	**(6,271,022)**	(5,161,070)
應付普通股股利	**(10,956,000)**	(18,260,000)
年末未分配利潤	**182,913,093**	137,084,775

根據2018年6月13日股東的批准，本公司宣派2017年末現金股利，每股人民幣0.15元，按照已發行股份73,040,000股計算，共計10,956,000元，於2018年12月31日，該等股利已支付完畢。

根據2019年3月25日董事會決議，董事會提議本公司宣派現金股利，每股人民幣0.15元，按已發行股份75,500,000計算，人民幣11,325,000元，上述提議尚待股東批准，未在本財務報表中確認為負債(附註十一)。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表附註(續)

(10)

	截至2018年12月31日止年度		截至2017年12月31日止年度	
	收入	**成本**	收入	成本
主營業務	**353,371,156**	**230,191,852**	314,348,295	199,812,811
其他業務	**795,683**	**—**	468,385	—
	354,166,839	**230,191,852**	314,816,680	199,812,811

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2018年12月31日止年度		截至2017年12月31日止年度	
	收入	**成本**	收入	成本
銷售藥品	**95,855,967**	**81,667,345**	85,428,437	72,246,421
診療及一般醫療服務	**244,567,918**	**137,943,217**	209,275,034	

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(11) 財務費用－淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年（經重述）
匯兌淨(收益)／損失	**(4,073,649)**	14,930,009
利息收入	**(1,955,764)**	(3,020,272)
借款利息支出	**5,296,137**	9,179,420
減：利息資本化	**—**	(4,309,845)
未確認融資費用攤銷(i)	**5,510,700**	5,464,500
其他	**420,685**	335,964
	5,198,109	22,579,776

(i) 該費用系按實際利率法計算的長期應付款的折讓平倉(附註四(26))。

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 公司財務報表附註(續)

(12) 費用按性質分類

利潤表中的銷售成本、銷售及分銷、管理費用按照性質分類，列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
僱員福利	**109,340,101**	90,770,757
藥品及所用醫療耗材	**103,704,494**	91,143,082
固定資產折舊	**16,032,342**	9,421,670
無形資產攤銷	**5,797,361**	5,710,705
長期墊付款攤銷	**4,709,375**	6,636,136
房屋租賃費	**2,245,763**	4,957,206
食堂支出	**8,733,336**	7,560,759
耗材	**5,400,825**	6,553,056
外包勞務費	**1,107,951**	1,304,688
檢測費	**4,479,612**	2,329,731
諮詢支出	**6,494,091**	7,081,608
核數師酬金		
－審計服務	**3,000,000**	4,050,000
－非審計服務	**70,096**	68,000
宣傳費	**1,419,359**	885,822
交通差旅費	**3,935,064**	2,826,790
辦公費	**3,804,624**	2,513,992
股份支付(附註九)	**2,372,415**	412,805
其他	**6,823,512**	5,063,726
	289,470,321	249,290,533

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(13) 信用減值損失

	截至12月31日止年	
	2018年	2017年
應收賬款信用減值損失	**5,075,345**	—
其他應收款信用減值損失	**(154,185)**	—
合計	**4,921,160**	—

財務報表附註
截至2018年12月31日止年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註(續)

(15) 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
當期所得稅	**17,267,982**	12,928,308
遞延所得稅	**(2,410,323)**	(293,947)
	14,857,659	12,634,361

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
稅前利潤	**77,567,879**	64,245,065
按適用稅率25%計算的所得稅費用	**19,391,970**	16,061,266
不得扣除的費用	**584,775**	638,531
研發費用稅項扣除	**(850,617)**	—
所得稅調整	**231,531**	476,981
非應納稅收入	**(4,500,000)**	(4,542,417)
所得稅費用	**14,857,659**	12,634,361

釋義

「股東週年大會」	本公司將於2019年6月18日召開的2018年股東週年大會
「公司章程」	本公司的公司章程，經不時修訂、修改或補充
「審核委員會」	董事會的審核委員會
「北京怡寧醫院」	北京怡寧醫院有限公司，一家於2015年8月17日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其40%股權
「董事會」	本公司董事會
「蒼南康寧醫院」	蒼南康寧醫院有限公司，一家於2012年6月15日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司之一
「成都怡寧醫院」	成都怡寧醫院有限公司(其前稱為成都仁一醫院有限公司)，一家於2010年6月29日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其24%股權
「成都怡寧精神科」	成都怡寧醫院精神科
「淳安醫院」	淳安黃鋒康恩醫院
「本公司」或「溫州康寧醫院」	溫州康寧醫院股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所主板上市(股份代號：2120)
「企業管治守則」	香港上市規則附錄14所載的企業管治守則
「控股股東」	具香港上市規則所賦予的涵義，於本年度報告內，指管偉立先生及王蓮月女士
「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「董事」	本公司董事

釋義

「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元並以人民幣認購及繳足的普通股，且為目前並未於任何證券交易所上市或買賣的未上市股份
「老年醫院」	溫州怡寧老年醫院有限公司，本公司間接持有的全資附屬公司之一，其主營業務為向老人提供包括老年精神及心理治療在內的醫療服務
「本集團」或「我們」或「我們的」	本公司及其附屬公司
「冠縣怡寧醫院」	冠縣怡寧醫院有限公司，一家於2017年3月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「H股」	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，在香港聯交所主板上市
「杭州慈寧醫院」	杭州慈寧醫院有限公司，一家於2017年11月18日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的全資附屬公司之一
「杭州怡寧醫院」	杭州怡寧醫院有限公司，一家於2016年8月25日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「菏澤怡寧醫院」	菏澤怡寧精神病醫院有限公司(其前稱為菏澤怡寧醫院有限公司)，一家於2017年4月6日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「港元」或「港幣」	香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改

釋義

「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「淮南康寧醫院」	淮南康寧醫院有限公司，一家於2017年9月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本公司持有其45%股權
「廊坊怡寧醫院」	廊坊怡寧醫院有限公司(其前稱為廊坊市怡寧醫院管理有限公司)，一家於2015年12月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司之一
「最後實際可行日期」	2019年4月23日，即本年度報告刊發前為載入若干資料的最後實際可行日期
「臨海康寧醫院」	臨海康寧醫院有限公司，一家於2015年2月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司之一
「路橋慈寧醫院」	台州市路橋慈寧醫院有限公司(其前稱為台州市路橋怡寧醫院有限公司)，一家於2016年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「澳門」	中國澳門特別行政區
「標準守則」	香港上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則
「南京怡寧醫院」	南京怡寧醫院有限公司，一家於2018年6月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「提名委員會」	董事會的提名委員會
「不競爭協議」	本公司與控股股東訂立的日期為2015年5月11日的不競爭協議

釋義

「平陽長庚精神科」	平陽縣長庚醫院有限責任公司精神科
「平陽康寧醫院」	平陽康寧醫院有限公司，一家於2015年11月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的全資附屬公司之一
「中國」或「國家」	中華人民共和國，就本年度報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「中國公司法」	由中國第十二屆全國人民代表大會常務委員於2013年12月28日修訂及採納並於2014年3月1日生效的中華人民共和國公司法(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「建議末期股息」	分派截至2018年12月31日止年度之末期股息每股人民幣0.15元(含適用稅)的建議方案，須待股東根據本年度報告「股息」一節內所述於股東週年大會上通過後，方可作實
「招股章程」	本公司日期為2015年11月10日的招股章程
「浦江醫院」	浦江黃鋒精神專科醫院
「青田康寧醫院」	青田康寧醫院有限公司，一家於2011年4月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一
「衢州怡寧醫院」	衢州怡寧醫院有限公司，一家於2015年11月20日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「本報告期」或「報告期」	截至2018年12月31日止年度
「薪酬委員會」	董事會的薪酬委員會
「人民幣」	中國法定貨幣

釋義

「證券及期貨條例」	證券及期貨條例(香港法例第571章),經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份,包括內資股及H股
「股東」	股份持有人
「深圳怡寧醫院」	深圳怡寧醫院(其前稱為深圳市怡寧醫院有限公司),一家於2014年9月22日在中國成立的有限責任公司,為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「四會康寧醫院」	四會康寧醫院有限公司,一家於2016年8月19日在中國成立的有限責任公司,為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「戰略與風險管理委員會」	董事會的戰略與風險管理委員會
「附屬公司」	具有香港法例第622章公司條例賦予該詞的涵義
「主要股東」	具有香港上市規則所賦予的涵義
「監事」	監事會成員
「監事會」	本公司根據中國公司法成立的監事會
「台州康寧醫院」	台州康寧醫院有限公司,一家於2016年6月30日在中國成立的有限責任公司,為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「溫嶺南方醫院」	溫嶺南方精神疾病專科醫院有限公司,一家於2018年6月20日在中國成立的有限責任公司,為本公司間接持有的非全資附屬公司之一

釋義

「溫州慈寧醫院」	溫州慈寧醫院有限公司，一家於2006年1月25日在中國成立的有限責任公司，為獨立第三方
「溫州國大」	溫州國大投資有限公司，一家於2002年2月9日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「燕郊輔仁醫院」	根據廊坊三河燕郊輔仁醫院(其前稱為燕郊輔仁中西醫結合醫院)與本公司所訂立日期為2015年3月26日的一份委託管理協議由本公司經營及管理的燕郊輔仁中西醫結合醫院
「樂清康寧醫院」	樂清康寧醫院有限公司，一家於2013年9月3日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一
「永嘉康寧醫院」	永嘉康寧醫院有限公司，一家於2012年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一
「%」	百分比率

溫州康寧醫院股份有限公司

Wenzhou Kangning Hospital Co., Ltd.