

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之持牌證券商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已出售或轉讓名下之同佳國際健康產業集團有限公司所有股份，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人或轉讓之銀行、持牌證券商或其他代理商，以便轉交予買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本通函僅供參考用途，並不構成本公司收購、購買或認購證券之邀請或要約。

---



### 同佳國際健康產業集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：286)

#### 主要交易

#### 有關收購兆龍國際醫療投資 管理集團有限公司70%已發行股本 及 出售物業

---

董事會函件載於本通函第9至54頁。本公司謹訂於二零一四年十二月十七日(星期三)下午三時正假座香港九龍尖沙咀科學館道1號康宏廣場北座27樓2709-10室舉行特別股東大會，大會通告已載列於本通函第291至293頁。隨函附上代表委任表格予股東備用。無論閣下是否有意親身出席特別股東大會並於會上投票，務請按照代表委任表格上所印備之指示盡快將表格填妥，並在任何情況下於特別股東大會舉行之預定時間四十八小時前交回本公司之香港之股份過戶登記分處，卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東一百八十三號合和中心二十二樓。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親身出席特別股東大會，並於會上投票，而相關之代表委任表格須視作取消。

二零一四年十二月二日

---

## 目 錄

---

|                              | 頁次  |
|------------------------------|-----|
| 釋義 .....                     | 1   |
| 董事會信函 .....                  | 9   |
| 附錄一 – 本集團之財務資料 .....         | 55  |
| 附錄二 – 目標集團之會計師報告 .....       | 58  |
| 附錄三 – 目標集團之管理討論及分析 .....     | 242 |
| 附錄四 – 經擴大集團之未經審核備考財務資料 ..... | 272 |
| 附錄五 – 估值報告 .....             | 281 |
| 附錄六 – 一般資料 .....             | 285 |
| 特別股東大會通告 .....               | 291 |

---

## 釋 義

---

在本通函內，除文義另有所指外，以下詞語具有下列涵義：

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 「本收購」     | 指 | 根據收購協議項下進行之賣買該銷售股份                                      |
| 「收購協議」    | 指 | 由Gold Stable、億高、黃先生、奧理德廣東及目標公司就本收購於二零一四年六月二十八日簽訂之買賣股份協議 |
| 「收購完成交易」  | 指 | 根據收購協議完成交易之收購   |
| 「收購代價」    | 指 | 總額為40,000,000港元（可予調整，如有，根據收購協議條款以現金及／或新股份）              |
| 「代理」      | 指 | 美聯物業（商業）有限公司，一間於香港註冊成立之有限公司                             |
| 「奧理德集團」   | 指 | 奧理德湛江眼科醫院、奧理德湛江視光學中心、奧理德中山眼科公司及奧理德中山眼科醫院之統稱             |
| 「奧理德廣東」   | 指 | 廣東奧理德商業發展有限公司（前稱廣東奧理德醫療投資有限公司），於中國註冊成立之有限公司             |
| 「奧理德湛江收購」 | 指 | 目標公司根據奧理德湛江協議收購奧理德湛江視光學中心之27%註冊資本                       |
| 「奧理德湛江協議」 | 指 | 億高與奧理德廣東於二零一四年六月二十七日簽訂之醫療及商業發展合作協議（經不時修訂及補充，包括補充協議）     |

---

## 釋 義

---

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| 「奧理德湛江眼科醫院」        | 指 | 湛江奧理德眼科醫院有限公司，於中國註冊成立之有限公司                                 |
| 「奧理德湛江視光學中心」       | 指 | 湛江奧理德視光學中心有限公司，於中國註冊成立之有限公司                                |
| 「奧理德中山眼科公司」        | 指 | 中山奧理德眼科醫院有限公司（前稱中山市萬佳置業發展有限公司），於中國註冊成立之有限公司                |
| 「奧理德中山眼科醫院」        | 指 | 中山奧理德眼科醫院，在中山衛生局登記成立的醫療機構                                  |
| 「聯繫人」              | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義   |
| 「億高」               | 指 | 億高環球投資有限公司，於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司                               |
| 「董事會」              | 指 | 董事會  |
| 「營業日」              | 指 | 香港的銀行開放進行一般業務交易之任何日子（星期六或星期日或公眾假日除外）                       |
| 「公司細則」             | 指 | 本公司之公司細則   |
| 「Champion Dynasty」 | 指 | Champion Dynasty Limited，於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，為張先生全資擁有之公司     |
| 「本公司」              | 指 | 同佳國際健康產業集團有限公司（股份代號：00286），於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市 |

---

## 釋 義

---

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 「關連人士」   | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義  |
| 「代價股份」   | 指 | 本公司根據收購協議可能向億高或其委託人發行股份   |
| 「按金」     | 指 | 須由Gold Stable或其代表根據收購協議條款支付之一筆金額為40,000,000港元之可退回按金                         |
| 「董事」     | 指 | 本公司董事   |
| 「本出售」    | 指 | 就臨時買賣協議及正式買賣協議規定而出售及購買物業  |
| 「出售完成交易」 | 指 | 根據臨時買賣協議及正式買賣協議條款完成交易之出售  |
| 「出售代價」   | 指 | 根據臨時買賣協議及正式買賣協議條款，頂運以現金支付予供昌之總額48,000,000港元                                 |
| 「東莞市奧凱」  | 指 | 東莞市奧凱實業投資有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，及就董事作出所有合理查詢後所深知、盡悉及深信，於最後實際可行日期是一名獨立第三方       |
| 「東莞萬佳」   | 指 | 東莞市萬佳置業發展有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，及當時由廣東萬佳擁有90%及由張女士擁有10%，彼等自二零一一年七月四日起均不再持有任何權益 |
| 「經擴大集團」  | 指 | 因本收購而擴大之本集團   |

---

## 釋 義

---

|               |   |  |
|---------------|---|--|
| 「正式買賣協議」      | 指 | 由供昌及頂運於二零一四年九月三十日簽訂正式買賣該物業之協議                            |
| 「一般授權」        | 指 | 本公司週年股東大會日期二零一四年五月三十日股東授予董事配授、發行及協議至本公司已發行股份20%之一般授權     |
| 「供昌」          | 指 | 供昌投資有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為本公司之間接全資附屬公司及該物業之實益擁有人            |
| 「Gold Stable」 | 指 | Gold Stable Limited，於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，為本公司之直接全資附屬公司      |
| 「本集團」         | 指 | 本公司及其附屬公司  |
| 「Grow Wealth」 | 指 | Grow Wealth Company Ltd，於利比里亞共和國註冊成立之有限公司，為本公司之間接全資附屬公司  |
| 「廣東萬佳」        | 指 | 廣東萬佳投資發展有限公司，一間於中國註冊成立的公司，及截至最後實際可行日期由張先生擁有50%及由張女士擁有50% |
| 「港元」          | 指 | 港元，香港法定貨幣港元  |
| 「香港財務報告準則」    | 指 | 香港會計師公會頒發之香港財務報告準則                                       |
| 「香港」          | 指 | 中國香港特別行政區  |

---

## 釋 義

---

|            |   |   |
|------------|---|---|
| 「獨立第三方」    | 指 | 獨立於本公司及其關連人士之第三方  |
| 「匯亮」       | 指 | 匯亮投資有限公司，為本公司之直接非全資附屬公司，於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司   |
| 「最後交易日」    | 指 | 二零一四年六月二十七日，即緊接本公布刊發有關包括本收購前股份於聯交所之最後一個完整交易日  |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零一四年十一月二十七日，即本通函付印前確定本通函內若干資料之最後實際可行日期   |
| 「上市規則」     | 指 | 聯交所證券上市規則   |
| 「貸款協議」     | 指 | Champion Dynasty（作為借方）、奧理德廣東（作為公司擔保人）、張先生（作為個人擔保人）及本公司（作為貸方）於二零一二年九月二十七日簽訂之融資協議，據此，本公司同意向張先生提供最多220,000,000港元之循環貸款融資，有關具體詳情披露於本公司日期為二零一二年九月二十八日、二零一二年十月八日及二零一二年十一月一日之公布，以及日期為二零一二年十一月五日之本公司通函 |
| 「張先生」      | 指 | 張偉權先生，即董事會主席、執行董事及控股股東  |
| 「翟先生」      | 指 | 翟少艾先生，就董事作出所有合理查詢後所深知、盡悉及深信，於最後實際可行日期為一名獨立第三方   |
| 「黃先生」      | 指 | 黃柱良先生，於收購協議日期為億高之唯一股東   |

---

## 釋 義

---

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| 「張女士」     | 指 | 張瑞瑜女士，張先生胞姊  |
| 「萬智」      | 指 | 萬智有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，為本公司之直接非全資附屬公司直至於二零一四年十月三十一日本公司出售其權益 |
| 「中國」      | 指 | 中華人民共和國，以本公布用途，除香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣外                      |
| 「該物業」     | 指 | 位於香港灣仔告士打道五十六號東亞銀行港灣中心地下至四樓的二十五個車位                         |
| 「臨時買賣協議」  | 指 | 由頂運、供昌及代理於二零二零年九月十七日簽訂之該物業買賣協議                             |
| 「頂運」      | 指 | 頂運有限公司，為獨立第三方，於香港冊成立的有限公司                                  |
| 「人民幣」     | 指 | 人民幣，中國之法定貨幣  |
| 「該銷售股份」   | 指 | 35,000股目標股份，相當於收購協議日期目標公司已發行股本之70%                         |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章之證券及期貨條例  |
| 「股份」      | 指 | 本公司股本中每股面值0.01港元之普通股                                       |
| 「深圳市巨豐」   | 指 | 深圳市巨豐擔保投資有限公司，於中國註冊成立的公司，現已註銷的公司。由註冊日期直至註銷時其最終實益擁有人是張氏家族   |



---

## 釋 義

---

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司  |
| 「股東」      | 指 | 股份持有人  |
| 「特別股東大會」  | 指 | 就考慮及酌情批准（其中包括）收購協議、臨時買賣協議和正式協議及彼等相關項下擬進行之交易及特別授權而於二零一四年十二月十七日（星期三）下午三時正將舉行之本公司特別股東大會 |
| 「特別授權」    | 指 | 一項向董事授予發行代價股份之特別授權   |
| 「補充協議」    | 指 | Gold Stable、億高、黃先生、奧理德廣東及目標公司就本收購簽訂日期二零一四年十一月二十七日之補充協議                               |
| 「目標公司」    | 指 | 兆龍國際醫療投資管理集團有限公司，於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司及截至最後實際可行日期為億高全資擁有之公司                              |
| 「目標集團」    | 指 | 兆龍集團及奧理德集團   |
| 「目標股份」    | 指 | 目標公司股本中每股面值1美元之普通股   |
| 「湛江視光學集團」 | 指 | 奧理德湛江視光學中心及其不時之附屬公司  |
| 「湛江永聯」    | 指 | 湛江永聯房地產有限公司，一間於中國成立的有限公司，於最後實際可行日期，翟先生是其最終實益擁有人                                      |

---

## 釋 義

---

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 「兆龍集團」    | 指 | 目標公司及其附屬公司為免存疑，不包括奧理德集團之任何成員  |
| 「兆龍香港」    | 指 | 兆龍國際醫療投資管理集團有限公司，於香港註冊成立之有限公司，為目標公司之直接全資附屬公司  |
| 「中山眼科集團」  | 指 | 奧理德中山眼科公司及奧理德中山眼科醫院   |
| 「二零一四年純利」 | 指 | 根據香港財務報告準則，截至二零一四年十二月三十一日止財政年度兆龍集團經審核綜合除稅項及非經常項目後之純利100%及奧理德集團經審核綜合除稅項及非經常項目後之純利27%，以港元表示並根據收購協議協定或釐定 |
| 「二零一四年付款」 | 指 | Gold Stable因二零一四年純利超過3,780,000港元而將向億高（或其委託人）支付之金額或根據收購協議條款所釐定之替代現金付款而向億高發行股份之價值（視乎情況而定）               |
| 「二零一五年純利」 | 指 | 根據香港財務報告準則，目標公司於截至二零一五年十二月三十一日止財政年度之經審核綜合除稅項及非經常項目後之純利100%，以港元表示並根據收購協議協定或釐定                          |
| 「%」       | 指 | 百分比   |

---

董事會函件

---



同佳國際健康產業集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：286)

執行董事：

張偉權先生 (主席)

鄭孝仁先生 (副主席兼行政總裁)

非執行董事：

林江先生

獨立非執行董事：

麥楊光先生

丘志明先生

黃亮先生

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港主要辦事處：

香港九龍尖沙咀

科學館道1號

康宏廣場北座

27樓2709-10室

敬啟者：

主要交易

有關收購兆龍國際醫療投資  
管理集團有限公司70%已發行股本  
及  
出售物業

緒言

茲提述本公司分別於二零一四年六月二十九日及二零一四年九月十七日公布，就(i)本公司於二零一四年六月二十八日簽訂收購協議，據此Gold Stable有條件同意收

---

## 董事會函件

---

購及億高有條件同意出售該銷售股份及(ii)供昌於二零一四年九月十七日簽訂臨時買賣協議，據此供昌有條件同意出售及頂運有條件同意收購該物業。

本通函旨在其中包括，向閣下提供有關本收購、本出售及特別股東大會通告之進一步資料。

### 本收購

### 收購協議

### 日期

二零一四年六月二十八日（經補充協議訂約方補充及修訂）

### 協議方

買方 : Gold Stable Limited，為本公司之直接全資附屬公司  
本公司

賣方 : 億高環球投資有限公司

賣方擔保人 : 黃柱良先生（即目標公司之唯一股東）

目標公司 : 兆龍國際醫療投資管理集團有限公司

除上述協議方外，奧理德廣東為收購協議之協議方，藉此作出以Gold Stable為有利之若干聲明、保證、承諾及彌償保證。

### 目標事項

該銷售股份佔目標公司於最後實際可行日期已發行股本之70%。有關目標集團的資料載列於下文「訂約各方及目標集團之資料」一節中。

---

## 董事會函件

---

### 奧理德湛江協議

億高與奧理德廣東於二零一四年六月二十七日訂立奧理德湛江協議，據此，其中包括：

- (i) 億高有條件同意其本身（或其一名或多名委託人）收購及奧理德廣東有條件出售奧理德湛江視光學中心之全部註冊資本，此代價為50,000,000人民幣；及
- (ii) 億高有條件同意透過目標公司收購及奧理德廣東有條件出售奧理德湛江視光學中心之27%註冊資本予目標公司，代價為13,500,000人民幣。

根據收購協議，億高須按Gold Stable指示於收購完成交易後支付一筆總額13,500,000人民幣給目標公司或其全資附屬公司作為根據奧理德湛江協議奧理德湛江視光學中心之27%註冊資本的收購代價款項，或透過或按照Gold Stable可能全權酌情釐定該款項用於其他用途由奧理德集團之任何成員公司使用或促成使用或保留。

根據收購協議或奧理德湛江協議，無論是Gold Stable或目標公司沒有任何責任或權利收購奧理德湛江市視光學中心餘下的73%註冊資本，而緊隨於完成奧理德湛江收購後，該資本將會是億高或其全資附屬公司持有。於最後實際可行日期，本公司無意增加在奧理德集團持股比例至若干程度而這樣的行為將根據上市規則第14章構成本公司之一項反收購事項。

根據奧理德湛江協議，於本收購完成時，奧理德湛江視光學中心的董事會將包括三名成員，其中一名將為奧理德湛江視光學中心的現有董事翟先生、一名將由奧理德集團的現有管理層委任及一名將由目標公司委任。預期由目標公司向奧理德湛江視光學中心委任的董事將由億高初步委任。目標公司董事會將包括Gold Stable委任二名董事及億高委任一名董事。Gold Stable因此將於目標公司之董事會內擁有大多數董事。儘管將由目標公司向奧理德湛江視光學中心委任的初步董事將會由億高委任，倘本公司於奧理德集團之權益遭侵害時，本公司透過Gold Stable（其可控制目標公司之

## 董事會函件

董事會)將有權開除由億高委任之該名董事並提名一名董事代替。因此,董事認為本集團於奧理德集團之權益將因有權透過目標公司向奧理德湛江視光學中心委任董事而得到保障。

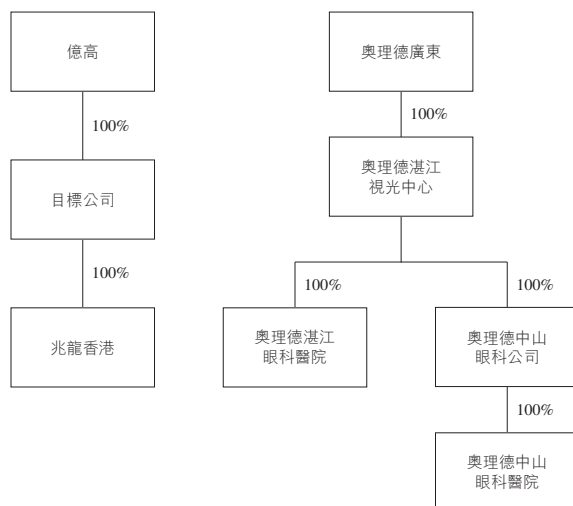
張先生,即董事會主席,為奧理德集團之創始人並在奧理德湛江眼科醫院於二零零四年三月三十一日登記成立為醫療機構起,擁有於中國經營醫院之經驗。奧理德集團之董事會向奧理德集團內部不同部門有效授權,令各部門之間的權力及職責得到清晰區分,且其現有經營系統能夠使其監管系統(該系統大部分於張先生出任奧理德集團董事期間採納)有效運行。儘管張先生已於二零一一年一月完全出售其於奧理德集團之權益,董事認為其管理奧理德集團旗下兩家醫院至少七年之經驗將有助於保障本公司於奧理德集團之權益。董事相信,張先生熟悉奧理德集團之業務及營運,令本集團可監控及保護其投資並衡量及評估奧理德集團於收購完成交易後之表現。

除上文所披露的建議交易外,於最後實際可行日期,本集團、億高(或其附屬公司)及奧理德集團之間並無合營協議或其他安排。

### 收購完成交易

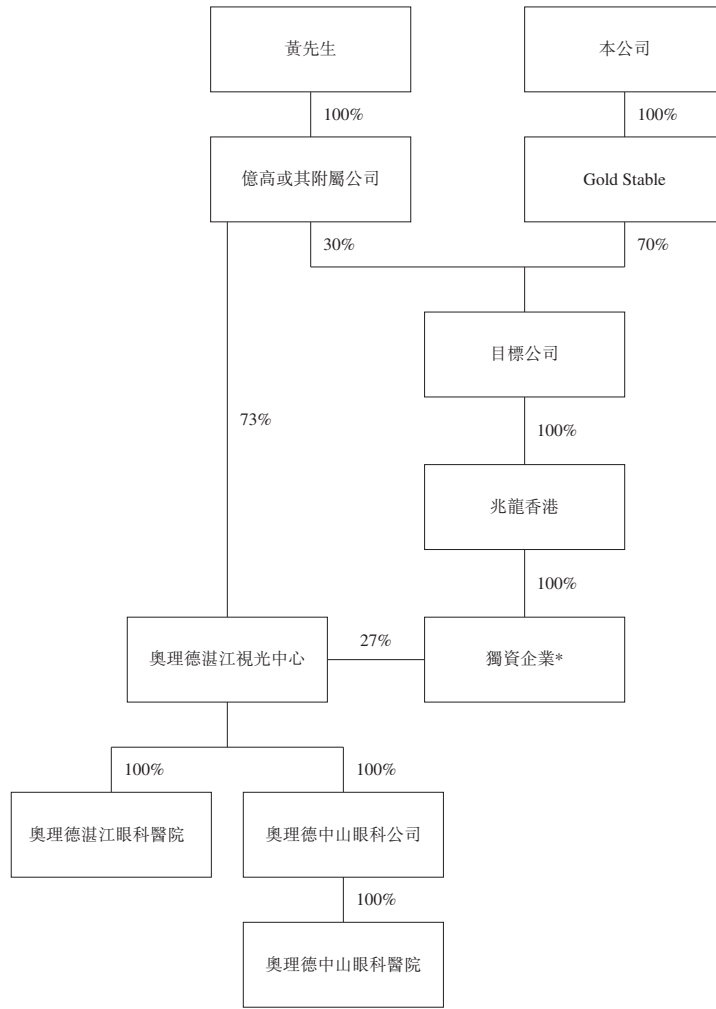
#### 目標集團於收購完成交易前後的股權

於收購完成交易前



## 董事會函件

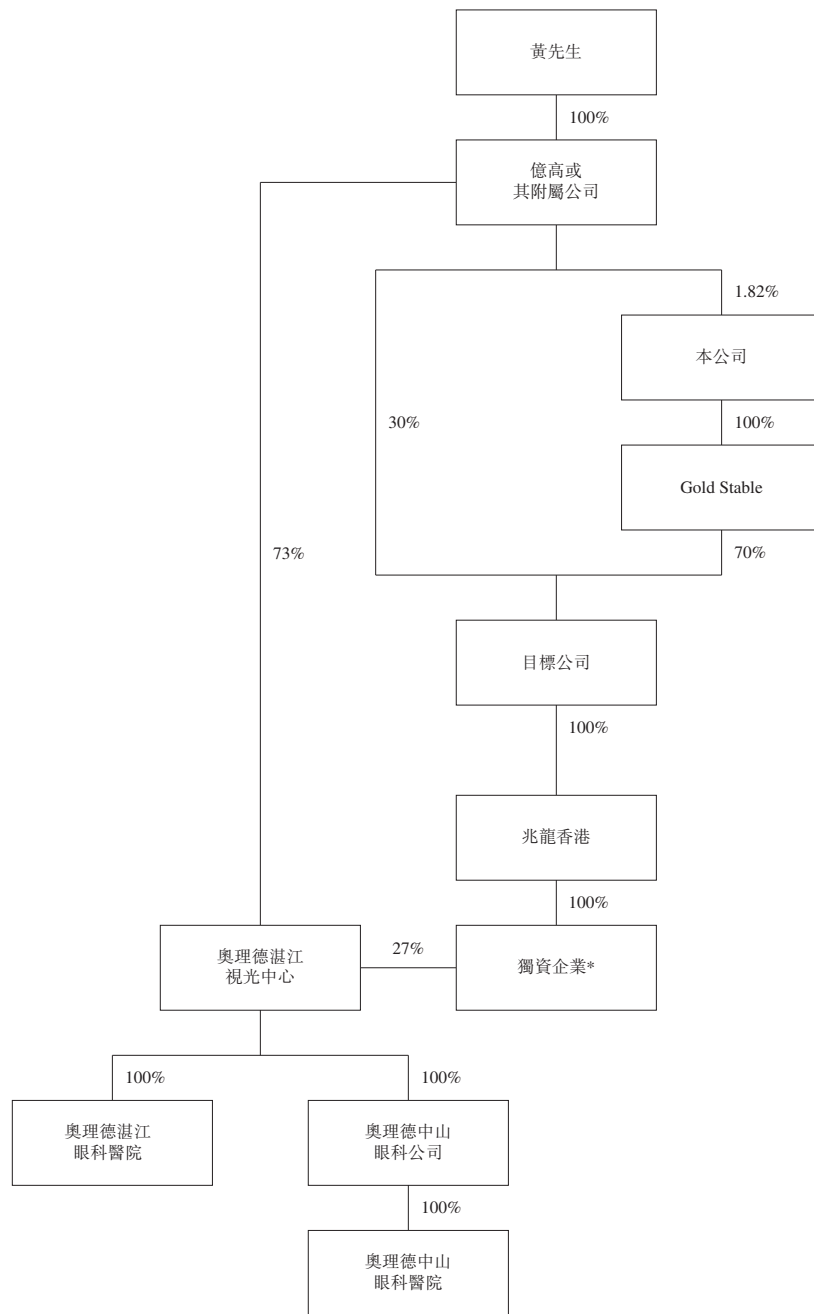
緊隨收購完成交易後但發行代價股份前



\* 為兆龍香港將在中國成立之全資擁有獨資企業

## 董事會函件

緊隨收購完成交易及發行代價股份後



\* 為兆龍香港將在中國成立之全資擁有獨資企業



---

## 董事會函件

---

### 代價

本收購的代價為40,000,000港元現金（可予調整，如有，根據收購協議條款以現金及／或新股份）。根據收購協議條款，該40,000,000港元為該銷售股份代價之可退回按金，並已由本公司代表Gold Stable支付給億高之委託人。該代價由本公司的內部營運資金支付。於磋商收購協議過程中，本公司知悉，存在亦對收購奧理德集團有興趣的其他潛在買家。故此，本公司建議早於計劃訂立收購協議。可退回按金安排為億高建議的條款，作為取得該交易的條件。董事認為，該付款安排屬公平合理，因為按金於收購協議項下先決條件未達成時可予退回。

根據奧理德湛江協議，除億高（或其全資附屬公司）收購奧理德集團全部權益應付代價50,000,000人民幣外，億高將向奧理德廣東提供金額為50,000,000港元的免息貸款並將提供諮詢服務以協助奧理德廣東開發其業務。本公司明白，億高的唯一股東黃先生已與奧理德廣東的最終實益擁有人翟先生保持緊密關係。故此，本公司認為，很難說服奧理德廣東將其於奧理德集團的權益出售予其並不熟悉的實體。本公司收購奧理德集團權益的唯一方式為成立由億高與本公司（或其附屬公司）共同擁有的實體。

根據收購協議，Gold Stable及億高同意於以下情況下Gold Stable須向億高（或其委託人）支付額外款項，具體金額視乎二零一四年純利及二零一五年純利之而定：

---

## 董事會函件

---

倘二零一四年純利將超過3,780,000港元，Gold Stable須促使向億高（或其委託人）支付款項，現金金額計算如下（如該總額為正數）：

$$(6,750,000 \text{ 港元與二零一四年純利之較低者}) \times 15 \times 70\% - \text{收購代價}$$

倘二零一五年純利將超過4,860,000港元，Gold Stable須促使向億高（或其委託人）支付款項，現金金額計算如下（如該總額為正數）：

$$(6,750,000 \text{ 港元與二零一五年純利之較低者}) \times 15 \times 70\% - \text{收購代價} - \text{二零一四年付款 (如有)}$$

Gold Stable向億高（或其委託人）支付任何款項之責任乃以億高於產生任何付款責任（如有）時仍為目標公司之股東為條件。

為代替收取現金付款，億高可要求Gold Stable促使本公司按每股價格0.686港元（即等同於股份於收購協議日期前30日期間在聯交所所報平均收市價）向億高發行相關數目股份（經考慮本公司於收購協議日期後所採取的任何相關企業行動（包括但不限於任何股份合併、分拆、紅股發行及其他發行）可由Gold Stable全權酌情釐定作出任何調整），惟Gold Stable將並無責任促使本公司發行任何股份，致使：

- (a) 該發行將導致產生由香港證券及期貨事務監察委員會頒發之收購、合併及股份回購守則下的全面收購建議；
- (b) 該發行將使股份未能符合上市規則項下的最低公眾持股量規定；或
- (c) 該發行的股份將超過本公司於該發行前全部已發行股本的10%。

---

## 董事會函件

---

上述股價較：

- (a) 股份於最後交易日在聯交所所報收市價溢價約為7.19%；
- (b) 股份於截至最後交易日（包括最後交易日）前連續五個交易日在聯交所所報平均收市價每股約為0.64港元溢價約7.19%；及
- (c) 股份於截至最後交易日（包括最後交易日）前連續十個交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.638港元溢價約7.52%。
- (d) 股份於最後實際可行日期在聯交所所報收市價溢價34.5%；
- (e) 股份於截至最後實際可行日期（包括最後實際可行日期）前連續五個交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.534港元溢價約28.5%；及
- (f) 股份於截至最後實際可行日期（包括最後實際可行日期）前連續十個交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.529港元溢價約29.7%。

假設二零一四年及二零一五年最大純利為6,750,000港元，收購代價可參考收購協議內二零一四年純利及二零一五年純利而調整，Gold Stable須向億高（或其委託人）支付額外款項為30,875,000港元。連同初期代價為40,000,000港元，根據收購協議，最高應付代價之總數為70,875,000港元。應億高之請求以發行代價股份代替收取收購代價之調整現金款項，該發行代價股份為45,007,288股相等於在最後實際可行日期本公司全部已發行股本之1.85%或本公司經擴大股本後之1.82%。董事認為溢利保證之安排鼓勵目標集團取得更好表現屬公司平而合理，並且符合本公司及整體股東之利益。代價股份將根據特別授權發行，本公司將於特別股東大會向股東尋求特別授權。該代價股份將向聯交所上市委員會申請上市，以及買賣。該代價股份於配授及發行後，將與當時已發行的所有股份在各方面享有同地位。於發行代價股份最大數目後，將不會對公司的控制權產生任何變化。

---

## 董事會函件

---

### 決定收購代購之基礎

收購代價乃收購協議有關各方考慮，其中包括奧理德集團之財務表現、業務發展及前景按公平原則磋商而釐定。董事亦考慮多項因素，其中包括億高根據奧理德湛江協議收購奧理德集團的總成本，包括(i)億高（或其全資附屬公司）應付的代價；(ii)所授出免息貸款金額；及(iii)億高向奧理德廣東提供的諮詢服務，而該等億高提供之成本為收購代價之因素，並認為收購代價屬公平合理。

在考慮奧理德集團的財務表現時，本公司尤其考慮與奧理德集團從事相若業務的公司之市盈率，即愛爾眼科醫院集團股份有限公司（深圳證券交易所上市公司）及鳳凰醫療集團有限公司（聯交所主板上市公司），該兩家公司截至最後交易日的市盈率分別是46.65倍及60.75倍。本公司考慮該等同類公司是基於其業務性質、業務規模及地理位置。

根據愛爾眼科醫院集團截至最後實際可行日期的網站資料，該公司是中國最大的眼科連鎖機構。截至最後實際可行日期，該公司經營60家眼科醫院，遍及中國24個省份。該公司的服務涵蓋近視手術、白內障、青光眼、小兒科弱視、眼底病、淚道疾病、眼整形美容、眼角及眼表專科，每年治癒超過2,500,000名患者。愛爾眼科醫院集團的服務範圍與奧理德集團相若。愛爾眼科醫院集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利與收入比率及資本回報率分別為15.4%及13.8%。奧理德集團截至二零一四年六月三十日止六個月的純利與收入比率及資本回報率分別為49.5%及57.7%。

根據鳳凰醫療集團有限公司截至最後實際可行日期的網站資料，該公司是中國最大的醫院集團公司。該公司網絡內的所有醫療機構均位於北京。該公司擁有北京一家醫院的大多數股權及按投資－營運－移交（「IOT」）模式管理四家醫院以及七家甲等醫院及28家社區診所。根據IOT模式，鳳凰醫療集團經營IOT類醫院並就此提供管理服務及按相關管理協議所載預定公式收取管理費。根據鳳凰醫療集團的二零一四年中期報告，該公司按IOT模式管理及經營合計10家普通醫院、一家傳統中醫醫院及28個社區診所，且其有權向各醫院或醫院擁有人收取管理費。截至二零一四年六月三十日止六個月，有關從IOT模式收取的管理費的溢利的分部溢利與收入比率約為57.1%。儘管鳳凰醫療集團採納的IOT模式與目標集團的建議託管模式並非完全相同，但是董事認為就目標集團運作的託管模式而言，該模式對本公司而言是寶貴參考。

---

## 董事會函件

---

由於愛爾眼科醫院集團及鳳凰醫療集團均為上市公司且其財務數據可供公開查閱，本公司在評估奧理德集團的財務表現時將該等公司作為同類公司。在中國或有與奧理德從事相若業務的公司，但本公司認為其財務資料並非可供查閱。

### 先決條件

收購完成交易須待（其中包括）以下先決條件獲達成或豁免（視情況而定）後，方可作實：

- (a) 已完成對目標集團進行的盡職審查（涵括（其中包括）目標集團的業務、事務、營運、資產、負債、財務狀況、前景及記錄）且Gold Stable按其全權酌情信納該盡職審查結果；
- (b) Gold Stable全權酌情信納完成奧理德湛江收購；
- (c) 億高按Gold Stable全權酌情信納的形式向Gold Stable提供由億高的中國法律顧問出具的法律意見，確認正式完成奧理德湛江收購，及目標公司已成為奧理德湛江視光學中心27%註冊資本的合法及實益擁有人；
- (d) 億高、黃先生、奧理德廣東及目標公司根據收購協議作出的保證，於收購完成交易時在所有方面仍屬真實準確且於任何方面並無誤導成份；
- (e) 奧理德廣東向Gold Stable出示並令其全權酌情信納，根據於收購完成交易日期前三十日內某日其根據中國認可會計原則及慣例編製之經審核綜合資產負債表所示，奧理德廣東之綜合有形淨值（不包括該等奧理德集團之淨值）不低於440,000,000港元；
- (f) 自收購協議日期起直至收購完成交易時，億高及黃先生於收購協議項下的責任並無重大違反且尚未補救；

---

## 董事會函件

---

- (g) 已取得本公司及Gold Stable根據適用法律、法規或規則（包括但不限於根據上市規則規定須取得之股東批准及聯交所批准收購協議項下擬進行的交易）認為就簽署、實施及完成收購協議而言屬必要或適宜的所有同意、批准、許可、授權或准許（視乎情況而定）；及
- (h) 上文(g)項所述的所有有關同意、批准、許可、授權及准許於收購完成交易前任何時間並無遭撤銷或撤回。

收購協議的任何一方不可單方面地豁免條件(g)及(h)。於二零一五年六月三十日或之前任何時間，Gold Stable可按其釐定的任何條款通知億高豁免任何條件(a)至(f)（全部或部份）。於最後實際可行日期，上述先決條件尚未獲達成及本公司沒有意圖豁免任何先決條件。於二零一四年十一月二十七日，Gold Stable、億高、黃先生、目標公司及奧理德廣東簽訂了補充協議，據此，Gold Stable同意豁免(b)及(c)之條件，並且在此同意億高於收購完成交易四個月內達成該條件。倘億高於收購交易完成四個月內未成功達成該條件之情況下，億高須無論任何情況下於該四個月期末二個營業日或前向Gold Stable（或其委託人）退回或使退回本收購之代價。

於簽立補充協議前，二零一四年純利僅包括目標公司截至二零一四年十二月三十一日止財政年度之經審核綜合純利之70%。根據截至最後可行日期可獲得的資料，收購協議訂約方預期，奧理德湛江收購因中國股份轉讓長時間的程序可能未能於二零一四年十二月三十一日或之前完成。倘奧理德湛江收購於二零一四年十二月三十一日後落實，其將使有關二零一四年純利（定義見簽立補充協議前之收購協議）之溢利保證無價值，原因是於奧理德湛江收購後目標公司除其於奧理德集團股權應佔的純利外，將並無任何綜合純利。

---

## 董事會函件

---

因此，訂約方以補充協議的方式協定（其中包括）：(i)修訂二零一四年純利之定義，以納入截至二零一四年十二月三十一日止財政年度兆龍集團經審核純利之100%及奧理德集團經審核綜合純利之27%；及(ii)豁免條件(b)及(c)，使收購完成交易可於未首先完成奧理德收購的情況下落實，使Gold Stable能夠獲得溢利保證的利益。倘條件(b)及(c)未獲豁免，則收回完成很有可能不能於二零一四年十二月三十一日前落實，這將導致有關二零一四年純利的溢利保證毫無價值。

經考慮黃先生（即億高的最終實益擁有人）為誠信可靠之商人及為匯亮（本公司之非全資附屬公司，從事本公司之健康管理業務）已發行股本38%之實益擁有人，董事認為，倘條件(b)及(c)不能於有關期間內達成，億高於四個月期間到期後無法償還收購事項之代價的風險較低。

### 收購完成

收購完成交易須於收購協議的最後一項先決條件獲達成或豁免當日（不遲於二零一五年六月三十日）後滿兩個營業日當日落實。收購協議的最後完成交易日期將為二零一五年六月三十日。

倘先決條件於二零一五年六月三十日下午五時正前尚未獲達成或豁免（如適用），則收購協議將自動終止並即時生效，於該情況下，億高及黃先生應立即（並無論如何於終止當日起計第二個營業日或之前）向買Gold Stable（或其委託人）退還按金或促成退還按金（不計息）。

待正式履行億高及黃先生退還按金（不計息）的責任後，協議各方於收購協議項下的進一步權利及責任將於終止時即時停止，惟終止並不影響協議方於終止日期的累算權利及責任。



---

## 董事會函件

---

於收購完成交易時，Gold Stable及億高將分別持有目標公司已發行股本之70%及30%。因此，目標公司為本公司之間接非全資附屬公司及奧理德集團將會成為目標公司之聯營公司，並且為本公司之間接聯營公司，而本公司通過控制目標公司董事會對其有重大影響。

### 溢利保證

根據收購協議，億高及黃先生不可撤回及無條件向Gold Stable保證，二零一四年純利及二零一五年純利各年將不少於3,780,000港元。

倘二零一四年純利將少於3,780,000港元，則億高須按Gold Stable的全權酌情釐定：

- (a) 按代價40,000,000港元向Gold Stable購買目標股份（佔目標公司當時已發行股本之70%）；

或

- (b) 按代價以1港元向Gold Stable（或其委託人）轉讓目標股份（佔目標公司當時已發行股本之30%）及向Gold Stable（或其委託人）支付一筆現金金額按如下計算（如該數值為正數）：

*收購代價 – 二零一四年純利 x 15*

倘二零一四年純利將超過3,780,000港元但二零一五年純利將少於3,780,000港元，則億高將按Gold Stable的全權酌情釐定：

- (a) 按代價之40,000,000港元及二零一四年付款（如有）向Gold Stable購買目標公司之股份（佔目標公司當時已發行股本之70%）；

或



---

## 董事會函件

---

- (b) 按代價以1港元向Gold Stable (或其委託人)轉讓目標股份(佔目標公司當時已發行股本之30%)及向Gold Stable (或其委託人)支付一筆現金金額按如下計算(如該數值為正數):

$$\text{收購代價} + \text{二零一四年付款(如有)} - \text{二零一五年純利} \times 15$$

溢利保證之決定參考其中包括奧理德集團之財務表現、業務發展及前景。詳情請參考本通函第十八頁「決定收購代價之基礎」一節。

本公司將以及時態度刊發進一步之公布通知股東達成上述溢利保證或溢利保證不能達成時本公司之決定。當任何交易使溢利保證達成或不能達到時，本公司亦將遵守上市規則第十四章及第十四A章所有關於須披露之交易及／或關連交易適用之規定。

### **億高及黃先生作出之不競爭承諾**

根據收購協議條款，億高及黃先生均已向Gold Stable承諾，自收購協議日期起計兩年內，沒有Gold Stable書面同意它或他將不會從事於與奧理德集團之業務構成競爭或對商譽造成重大不利影響之活動。該等限制包括但不限於在與奧理德集團業務構成直接或間接競爭之業務中擁有權益或提供幫助；試圖向奧理德集團於收購協議日期前十二個月期間內客戶之人士取得訂單或與其進行業務往來；及以另一名人士所訂立之約定或僱傭關係為目的而聘請或聯絡奧理德集團成員之董事、高級職員、僱員或經理。

根據收購協議，黃先生已承諾自收購協議日期起計兩年內，其將以奧理德集團(或其任何成員)之高級管理層及／或高級職員身份僅為奧理德集團提供專屬服務，而不論任何時間相關集團公司根據可與當時市場條款相比較之條款向其提供所述職務。

## 董事會函件

### 本公司緊隨發行代價股份(如有)前後的股權架構

|                  | 緊接發行代價股份前            |               | 緊隨發行代價股份後               |               |
|------------------|----------------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                  | 所持股份數目               | 已發行<br>股份百分比  | 所持股份數目                  | 已發行<br>股份百分比  |
| 億高(或其委託人)        | -                    | -             | 45,007,288 <sup>#</sup> | 1.82          |
| Champion Dynasty | 903,949,671          | 37.23         | 903,949,671             | 36.55         |
| 公眾人士             | 1,524,305,337        | 62.77         | 1,524,305,337           | 61.63         |
|                  | <u>2,428,255,008</u> | <u>100.00</u> | <u>2,473,262,296</u>    | <u>100.00</u> |

#### #附註

假設二零一四年純利及二零一五年純利將為6,750,000港元(即替代現金付款調整收購代價的最高金額)及因此將予發行的股份數目約為45,007,288股股份,相當於本公司於最後實際可行日期全部已發行股本的約1.85%或本公司經擴大股本的1.82%。

### 本公司緊隨發行代價股份(如有)前後的已發行股本

|                      | 緊接發行代價股份前             |                      | 緊隨發行代價股份後             |                      |
|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                      | 法定股本                  | 已發行股本<br>(繳足股款)      | 法定股本                  | 已發行股本<br>(繳足股款)      |
| 每股面值0.01港元的<br>普通股數目 | <u>80,000,000,000</u> | <u>2,428,255,008</u> | <u>80,000,000,000</u> | <u>2,473,262,296</u> |
| 股本(港元)               | <u>800,000,000</u>    | <u>24,282,550</u>    | <u>800,000,000</u>    | <u>24,732,623</u>    |

---

## 董事會函件

---

協議方及目標集團之資料

### **Gold Stable**

Gold Stable為本公司之直接全資附屬公司及一間投資控股公司。

### **億高及黃先生**

億高為一間於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，由收購協議項下億高之擔保人黃先生全資擁有。誠如黃先生提供，黃先生是一位商人，彼於中國自90年代以來對保健、醫療及商貿產業方面擁有豐富經驗，專門於中國從事業務整合及營運。

### **奧理德廣東**

奧理德廣東（即於最後實際可行日期為奧理德湛江視光學中心之唯一股東）為一間於二零零三年九月二十九日在中國註冊成立之公司。奧理德廣東主要於中國從事醫院投資及管理，以及健康食品、保健設備及復康設備銷售代理。於其註冊成立時，奧理德廣東由張先生擁有35%、張女士35%及東莞萬佳30%權益。奧理德廣東於二零零九年三月六日由張先生全資擁有，而張先生自二零零九年七月二十一日起終止持有奧理德廣東之任何權益。張先生自其註冊成立一直為奧理德廣東之法人代表，隨後於二零零九年七月二十一日由翟先生取代，於最後實際可行日期翟先生仍擔任該職務。於最後實際可行日期，奧理德廣東由翟先生及黃宗旭先生（均為獨立第三方）各擁有50%權益。因為黃宗旭先生是翟先生委托為持有奧理德廣東50%權益，所以翟先生是奧理德廣東全部註冊資本實益人。奧理德廣東之唯一董事為翟先生，而張女士為監事。

---

## 董事會函件

---

此外，誠如本公司日期為二零一二年九月二十八日之公布所披露，奧理德廣東為本公司根據貸款協議向Champion Dynasty墊付之循環貸款之公司擔保人。自二零一二年十月八日至二零一四年四月四日，奧理德廣東經其附屬公司德成商貿集團有限公司（一間由於香港註冊成立之有限公司）於Champion Dynasty之已發行總股本之1%中擁有權益。截至最後實際可行日期，張先生是Champion Dynasty唯一董事及股東。

### 目標集團

目標公司（為億高之全資公司）是一間於二零一四年三月二十五日在英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，並根據奧理德湛江協議就作為奧理德湛江視光學中心之控股公司而註冊成立的一間投資控股公司。

兆龍香港（為目標公司之直接全資附屬公司）是一間於二零一四年四月十五日在香港註冊成立之有限公司，於最後實際可行日期從未營運及為一間投資控股公司。本公司的意圖是於中國成立一家由兆龍香港全資擁有的外商企業（外商獨資企業），旨在持有湛江視光學中心的27%註冊資本並運營醫療託管業務。有關醫療託管業務的詳情，請參閱本通函之第49頁「目標集團的業務策略」一節。

於最後實際可行日期，奧理德湛江視光學中心為奧理德廣東之直接全資附屬公司。於完成奧理德湛江收購後，目標公司（或經其全資附屬公司）將成為奧理德湛江視光學中心27%已註冊資本之合法及實益擁有人。於收購完成交易時，目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司，且目標公司之財務業績將於本集團之財務報表內綜合，但奧理德集團之成員不會成為本公司之附屬公司，但將為本公司間接聯營公司。

---

## 董事會函件

---

奧理德集團於中國湛江及中山經營兩家醫院，彼等位於湛江市及中山市中心部份，並市民可經公共交通工具方便到達。湛江市位於中國南端及中國廣東省西南部，其人口約7,920,000人及面積13,260平方公里。中山市位於中國南部及珠江三角洲中南部。其人口約3,142,300及面積有1,783.67平方公里<sup>ii</sup>。該等醫院總樓面面積約為12,359平方米。湛江視光學集團於中國湛江租賃兩幢面積分別為5,000平方米及300平方米的樓宇用作其醫院及辦公室，租期由二零零四年起至二零三九年為期35年。截至最後實際可行日期，湛江視光學集團並無被收取任何樓宇租金開支，因其於二零零四年租用之樓宇其時尚未竣工且條件不佳。因此，出租人、湛江永聯同意向湛江視光學集團授出30年免租期（自二零零四年至二零三四年底）。於該免租期到期後，將按湛江視光學集團與出租人協定之當時市場利率收取租金。另一方面，中山眼科集團於中國中山租賃一幢面積為6,739平方米的樓宇用作其醫院及辦公室（租期至二零一六年六月三十日）及320平方米土地用作停車位（租期至二零一四年十月三十一日）。中山眼科集團將就該等樓宇及停車位於彼等之租賃期內支付平均月租53,916人民幣及800人民幣。奧理德集團於中國並無擁有任何物業。奧理德集團聘請多於190名僱員，其中超過120為醫療專業人員。該等僱員由奧理德湛江視光學中心之董事翟先生領導，翟先生於醫療保健行業擁有逾10年經驗。奧理德集團之高級管理層包括七名教授及四名監事，彼等主要負責經營奧理德集團。據董事所深知、盡悉及深信，奧理德集團之高級管理層（包括翟先生）於收購完成交易後將保持不變。由奧理德集團所經營的醫院提供全面的眼科相關服務，包括眼科手術白內障，眼底病，青光眼，激光節射術和驗光配鏡服務。

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於最後可行日期，奧理德集團已就經營其業務向中國政府、有關當局及機構取得及維持所有必須牌照、許可及批准，包括重續醫療機構執業許可（其由湛江市赤坎區衛生局向奧理德湛江眼科醫院於二零一二年十二月十日頒發，於二零一六年十二月三十一日前有效）。奧理德中山眼科醫院於二零一四年八月二十日獲中山市衛生及計劃生育局頒授續新的醫療機構執業許可，其於二零一九年八月二十一日前有效。

<sup>i</sup> 廣東省政府門戶網：日期為二零一四年三月十日之湛江概況

<sup>ii</sup> 中國中山政府窗門戶網站：於二零一四年中山市經濟社會發展情況簡介

---

## 董事會函件

---

據董事作出所有合理查詢後所深知、盡悉及深信，截至最後實際可行日期，租賃物業予中山眼科集團之出租人及奧理德集團之任何主要供應商及彼等各自之最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士以及黃先生及翟先生及彼等各自聯繫人之第三方。

據董事作出所有合理查詢後所深知、盡悉及深信，截至最後實際可行日期，湛江永聯、租賃物業予湛江視光集團之出租人及其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士以及黃先生之第三方，惟翟先生並非獨立於湛江永聯之第三方，因其為奧理德廣東之最終實益擁有人，奧理德廣東擁有湛江永聯之全部註冊股本。租賃於收購完成交易後將不會構成本公司之一項關連交易，因翟先生並非本公司之關連人士。

奧理德湛江視光學中心為一間於二零零四年十二月十五日在中國註冊成立之公司。奧理德湛江視光學中心主要從事眼鏡及配件，以及驗光相關產品之銷售。其於註冊成立時，奧理德湛江視光學中心由奧理德廣東擁有90%及廣東萬佳10%權益。張先生及張女士於二零零九年八月二十日至二零一一年一月十三日期間成為奧理德湛江視光學中心之股東，各持有其當時註冊資本之50%。該註冊資本已於二零一一年一月十三日轉讓予奧理德廣東，自此奧理德廣東從此已成為唯一股東。張先生自其註冊成立起一直為奧理德湛江視光學中心之法人代表，隨後於二零一一年一月十三日由翟先生取代，於最後實際可行日期翟先生仍擔任該職務。於最後實際可行日期翟先生亦為奧理德湛江視光學中心之唯一董事。

奧理德湛江眼科醫院為一間於二零零四年三月三十一日在中國湛江衛生局登記成立的醫療機構。奧理德湛江眼科醫院亦於二零一三年十一月二十七日在中國註冊成為有限公司。奧理德湛江眼科醫院主要從事內科、眼科（白內障、青光眼、角膜病、眼底病、眼外傷、屈光眼肌及腫瘤塑料、眼部疾病預防及保健）、麻醉科、醫學檢驗、病理、醫學影像、銷售眼鏡及配件、光學儀器及驗光相關產品。其主要在廣東省西部提供服務及每年接收大約45,000病人。於首次登記成立時，奧理德湛江眼科醫院由東莞萬佳全資擁有。奧理德湛江眼科醫院之全部註冊資本已於二零一零年三月二十五日轉讓予奧理德湛江視光學中心，自此奧理德湛江視光學中心從此已成為唯一股東。張

---

## 董事會函件

---

先生自其首次登記成立起一直為奧理德湛江眼科醫院之法人代表，隨後於二零一二年十二月十日由翟先生取代，於最後實際可行日期翟先生仍擔任該職務。於最後實際可行日期翟先生亦為奧理德湛江眼科醫院之唯一董事。

奧理德中山眼科公司為一間於二零零四年四月十九日在中國註冊成立之公司。奧理德中山眼科公司是投資控股公司，其持有奧理德中山眼科醫院全部註冊資本。其於註冊成立時，東莞萬佳及深圳巨豐分別擁有奧理德中山眼公司70%及30%註冊資本。於二零零八年四月九日，東莞萬佳及深圳巨豐分別轉讓了奧理德中山眼公司10%及30%註冊資本給東莞奧凱。於二零零八年十月三十日，東莞萬佳轉讓了奧理德中山眼公司餘下60%註冊資本給奧理德廣東。奧理德廣東及東莞奧凱分別擁有奧理德中山眼公司60%及40%註冊資本，直至於二零一四年四月十一日奧理德中山眼科公司之全部註冊資本轉讓予奧理德湛江視光學中心，自此奧理德湛江視光學中心從此已成為唯一股東。張先生自奧理德中山眼科公司註冊成立起一直為其法人代表，並於二零一二年九月二十八日由翟先生取代，於最後實際可行日期翟先生仍擔任該職務。於最後實際可行日期翟先生亦為奧理德中山眼科醫院之唯一董事。

奧理德中山眼科醫院為一間於二零零七年三月八日在中國中山衛生局登記成立的醫療機構。奧理德中山眼科醫院主要從事眼科、麻醉科、醫學檢驗、病理、X光診斷、超聲診斷、心電圖診斷、驗光配鏡以及銷售光學儀器及眼鏡。其主要在中山市提供服務及每年接收大約18,000病人。從其首次登記成立起，奧理德中山眼科醫院一直由奧理德中山眼科公司全資擁有。張先生自奧理德中山醫院首次登記成立起一直為其法人代表，並於二零一二年十月二十日由翟先生取代，而翟先生於最後實際可行日期仍擔任該職務。於最後實際可行日期翟先生亦為奧理德中山眼科醫院之唯一董事。



---

## 董事會函件

---

奧理德集團的收入主要來自提供醫療服務，包括但不限於門診、住院、檢查費用。收入成本主要包括醫藥成本、員工成本、固定資產折舊及攤銷以及無形資產及其他成本。奧理德集團的主要客戶為奧理德集團經營兩家醫院的所在地區的居民。奧理德集團的主要供應商為國內醫藥及醫療設備分銷商。誠如奧理德集團告知，除湛江視光學集團及中山眼科集團各自員工購買全國社保以及奧理德集團為中山眼科集團的員工額外購買團體人身意外傷害保險外，奧理德集團並無購買任何保險。誠如本公司的中國法律顧問告知，除上述提及的社會保險外，並無法定要求奧理德集團須購買任何其他特定保險。

經向億高及奧理德集團作出一切合理查詢後，除適用於中國公司的一般適用之法律及法規（例如中華人民共和國公司法）外，奧理德集團經營的兩家醫院，即奧理德湛江眼科醫院及奧理德中山眼科醫院均受醫療機構管理條例（一九九四版）及醫療機構管理條例實施細則（一九九四版）的規限。該等兩項條例管制中國醫療機構，包括但不限於醫療機構的設立申請程序及日常經營（包括監督及管理）。經億高及奧理德集團告知，奧理德集團一直全面遵守適用法律及法規，且自起註冊成立以來未曾牽涉進任何訴訟。

經向億高及奧理德集團作出一切合理查詢後，除適用於中國公司的一般牌照、許可及批准外，奧理德集團經營的兩家醫院，即奧理德湛江眼科醫院及奧理德中山眼科醫院均須取得由中國衛生局頒發的醫療機構執業許可證，且須接受由衛生局開展的定期審查。



---

## 董事會函件

---

經億高及奧理德集團告知，奧理德集團董事會擁有最高決策權，並負責監督奧理德集團的業務經營及實施其商業策略。奧理德集團董事會向奧理德集團內部不同部門有效授權，令各部門之間的權力及職責得到清晰區分。奧理德集團認為，其經營系統能夠使其監督系統有效運行及減少僱員過失及不當行為的風險。此外，衛生局已實施具體條例，以規管醫務人員因失職而造成的事故及中國醫療機構所提供醫療服務的質素。為維持高質素的醫療服務，奧理德集團的所有醫務人員經取得中國主管機構許可，並在履行彼等的日常職責時須嚴格遵守奧理德集團實施的內部政策。奧理德集團確認，過往三年內從未發生因專業疏忽及／或僱員不當行為而導致的任何重大事故。儘管目前尚無就消除專業疏忽及僱員不當行為風險而設置內部具體的成文控制政策，但億高及本公司承諾於收購完成後實施適當的內部控制政策及維持相關保險政策以降低此方面的風險。

奧理德湛江眼科醫院現為中國廣東省西部技術最先進的眼科醫院。其分別於二零一一年及二零一二年被評為「廣東省民營醫院三十強」及「廣東省民營醫院（專科醫院）可持續發展力10強」。奧理德中山眼科醫院於二零零八年、二零一零年、二零一一年及二零一二年先後被評為「中山市民營醫療機構先進單位」。奧理德集團業務營運不牽涉任何研發活動。

就董事作出所有合理查詢後所深知、盡悉及深信，奧理德廣東、目標集團及奧理德集團，以及彼等最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。

本公司確認，張先生及其聯繫人（作為其中一方）與黃先生、翟先生及／或黃宗旭先生以及彼等各自的聯繫人（作為另一方）之間並無任何涉及奧理德廣東、目標集團及／或奧理德集團，以及彼等的任何業務且仍屬有效及存續之任何協議或安排。

---

## 董事會函件

---

### 目標集團之財務資料

#### 兆龍集團

目標公司自其於二零一四年三月二十五日註冊成立起一直無營運。根據兆龍集團已審核之綜合會計，其就香港財務報告準則普遍採納之會計原則而編制及摘錄於本通函附錄二，兆龍集團已審核之綜合財務資料概述如下：

|          | 截至<br>二零一四年<br>六月三十日<br>止年度<br>港元 |
|----------|-----------------------------------|
| 收入       | -                                 |
| 除稅前／後淨虧損 | 34,000                            |
| 總資產      | 8                                 |
| 總負債      | 34,000                            |
| 股東累積虧損   | 33,992                            |

#### 湛江視光學集團

根據湛江視光學集團已審核之綜合會計，其就香港財務報告準則普遍採納之會計原則而編制及摘錄於本通函附錄二，奧德理公司已審核之綜合財務資料概述如下：

|       | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 收入    | 14,145         | 17,618         | 20,926         | 8,738          | 16,366         |
| 除稅前純利 | 1,909          | 4,644          | 8,615          | 2,720          | 8,420          |
| 除稅後純利 | 1,897          | 4,636          | 8,097          | 2,504          | 8,096          |

## 董事會函件

|             | 於十二月三十一日 |         |        | 於              |
|-------------|----------|---------|--------|----------------|
|             | 二零一一年    | 二零一二年   | 二零一三年  | 二零一四年          |
|             | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 總資產         | 7,902    | 7,003   | 15,763 | 35,207         |
| 總負債         | 17,172   | 11,637  | 12,300 | 3,858          |
| 股東累積(虧損)/股權 | (9,270)  | (4,634) | 3,463  | 31,349         |

湛江視光學集團從事兩個報告分部—(i)一般醫院服務及(ii)零售服務。一般醫院服務主要包括醫藥、眼科白內障、青光眼、角膜病、眼底病、眼外傷、屈光眼肌及腫瘤塑料、眼部疾病預防及保健；麻醉科；醫學檢驗；病理及醫學影像。其擁有七間手術室及約90張病床接待住院病人，以及擁有一間眼科診所及驗光室接納門診病人。就零售業務而言，其於醫院首層擁有一間零售商店，售賣眼鏡及配件以及視光學相關產品。湛江視光學集團之經審核綜合分部資料概述如下：

|           | 截至十二月三十一日止年度  |               |               | 截至六月三十日止六個月  |               |
|-----------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|           | 二零一一年         | 二零一二年         | 二零一三年         | 二零一三年        | 二零一四年         |
|           | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| <i>提供</i> |               |               |               |              |               |
| 住院服務      | 9,372         | 11,793        | 14,191        | 5,770        | 10,421        |
| 門診服務      | 4,173         | 5,151         | 5,981         | 2,599        | 4,667         |
|           | <u>13,545</u> | <u>16,944</u> | <u>20,172</u> | <u>8,369</u> | <u>15,088</u> |
| 一般醫院服務    |               |               |               |              |               |
| 零售服務      | 600           | 674           | 754           | 369          | 1,278         |
|           | <u>600</u>    | <u>674</u>    | <u>754</u>    | <u>369</u>   | <u>1,278</u>  |
| 總收入       | <u>14,145</u> | <u>17,618</u> | <u>20,926</u> | <u>8,738</u> | <u>16,366</u> |

---

## 董事會函件

---

### 中山眼科集團

根據中山眼科集團已審核之綜合會計，其就香港財務報告準則普遍採納之會計原則而編制及摘錄於本通函附錄二，中山眼科集團已審核之綜合財務資料概述如下：

|             | 截至十二月三十一日止年度 |          |         | 截至六月三十日六個月止 |        |
|-------------|--------------|----------|---------|-------------|--------|
|             | 二零一一年        | 二零一二年    | 二零一三年   | 二零一三年       | 二零一四年  |
|             | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 收入          | 7,595        | 6,711    | 8,765   | 3,266       | 4,744  |
| 除稅前／後（虧損）純利 | (703)        | (1,610)  | (196)   | (949)       | 610    |
|             |              |          |         |             |        |
|             |              |          |         |             | 於      |
|             |              | 於十二月三十一日 |         |             | 二零一四年  |
|             | 二零一一年        | 二零一二年    | 二零一三年   |             | 六月三十日  |
|             | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 人民幣千元   |             | 人民幣千元  |
| 總資產         | 17,638       | 13,816   | 11,110  |             | 12,067 |
| 總負債         | 24,815       | 22,603   | 20,093  |             | 1,440  |
| 股東累積（虧損）／股權 | (7,177)      | (8,787)  | (8,983) |             | 10,627 |

## 董事會函件

中山眼科集團從事兩個報告分部—(i)一般醫院服務及(ii)零售服務。一般醫院服務主要包括眼科、麻醉科、醫學實驗室、病理學、X光診斷、超聲診斷、心電自動診斷、驗光。其擁有四間手術室及約90張病床接待住院病人，以及擁有一間眼科診所為門診病人提供服務。中山眼科集團之經審核綜合分部資料概述如下：

|        | 截至十二月三十一日止年度 |              |              | 截至六月三十日止六個月  |              |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|        | 二零一一年        | 二零一二年        | 二零一三年        | 二零一三年        | 二零一四年        |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 提供     |              |              |              |              |              |
| 住院服務   | 5,788        | 4,585        | 3,928        | 2,080        | 1,949        |
| 門診服務   | 1,442        | 1,588        | 3,555        | 697          | 2,065        |
|        | <u>7,230</u> | <u>6,173</u> | <u>7,483</u> | <u>2,777</u> | <u>4,014</u> |
| 一般醫院服務 |              |              |              |              |              |
| 零售服務   | 365          | 538          | 1,282        | 489          | 730          |
|        | <u>7,595</u> | <u>6,711</u> | <u>8,765</u> | <u>3,266</u> | <u>4,744</u> |
| 總收入    | <u>7,595</u> | <u>6,711</u> | <u>8,765</u> | <u>3,266</u> | <u>4,744</u> |

### 本收購之理由及裨益

本集團主要從事投資及融資、物業投資和健康產業之業務。長遠而言，本集團擬更專注發展健康產業。本公司亦已投資健康管理及健康快餐電商業務等項目。目標集團之醫療託管業務符合本集團之策略。

除了收購部份奧理德集團外，本公司擬通過目標公司當適時候在中國併購、重組、託管門診及醫療機構，在中國發展醫療託管業務。本公司對中國健康產業發展持樂觀態度，以及認為健康產業鏈的核心環節是醫療業務。作為本收購的一部分，黃先生已同意以幫助發展醫療託管業務出任為奧理德集團之任何成員公司的高級管理人員及／或最高行政人員。據黃先生提供，目標公司是與國內多家醫療機構在中國以探討可能的重組和／或合作機會進行磋商。

---

## 董事會函件

---

本公司的重點不僅是對目標集團目前的利潤水平，而且亦其在未來的增長潛力。尤其是考慮到億高及黃先生在二零一四年和二零一五年有關目標公司純利潤的溢利保證，這點是對Gold Stable有利。

董事會認為，本收購代表本集團發展於中國健康產業的一次寶貴商機，且長遠而言透過將本集團之現有主要業務活動擴大至醫療產業並予以多樣化從而擴大本集團收入基礎。本公司沒有意圖進一步投資或參與奧理德集團之業務。

鑒於上述，董事認為收購協議之條款屬公平及合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

### 上市規則涵義

由於相關本收購之一個或多個相關百分比率高於25%但所有相關百分比率均低於100%，故本收購構成本公司之主要交易，並將須遵守上市規則第14章項下之股東批准規定。

於最後實際可行日期，億高分別於萬智及匯亮之已發行股本中擁有18%及38%權益。萬智及匯亮均為本公司之直接非全資附屬公司。黃先生同時亦是萬智及匯亮之董事。據此，根據上市規定第14A章億高及黃先生為本公司之關連人士，本收購構成本公司之一項關連交易。但是，根據上市規定第14A.09條，因萬智及匯亮符合非重要附屬公司定義，根據上市規14A章，本收購可豁免報告、公布及獨立股東批准規定。

就董事作出所有合理查詢後所深知、盡悉及深信，於最後實際可行日期，除誠如億高及黃先生與本集團的關係在本通函披露外，收購協議各方及彼等之最終實益人（其適用）是獨立於本公司及其關連人士之第三方。就董事作出所有合理查詢後所深知、盡悉及深信，於最後實際可行日期，概無股東於本收購中擁有不同於其他股東之權益及根據該基準，概無股東須就將於特別股東大會提呈之決議案放棄投票。

---

## 董事會函件

---

本出售

臨時買賣協議

日期： 二零一四年九月十七日

有關各方：

賣方： 供昌投資有限公司，其為本公司之間接全資附屬公司及在香港註冊成立之有限公司

買方： 頂運有限公司，其為在香港註冊成立之有限公司

代理： 美聯物業代理（商業）有限公司，其為在香港註冊成立之有限公司

以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，頂運為一家投資控股公司，而頂運及代理與彼等最終實益擁有人，均是本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三者。

將予出售的資產：

該物業為位於香港灣仔告士打道五十六號東亞銀行港灣中心地下、一樓、二樓、三樓及四樓的二十五個車位。

於二零一四年五月三十一日，因於Grow Wealth（為本公司之間接全資附屬公司）是在利比里亞共和國註冊成立之公司以避免政治風險，供昌以成本為42,600,000港元由Grow Wealth收購該物業。Grow Wealth於一九九一年六月二十八日連同在同一大廈之一批商舖、辦公單位及其他車位收購該物業。於二零一四年六月三十日，該物業之

---

## 董事會函件

---

賬面淨值為44,460,000港元。自一九九一年Grow Wealth收購該物業以來，Grow Wealth及供昌一直使用該物業為投資物業以收取租金收入。於兩個財政年度內及截至二零一四年六月三十日止六個月，歸屬於該物業之收入及淨溢利如下：

|          | 截至<br>二零一四年<br>六月三十日<br>止六個月<br>千港元 | 截至十二月三十一日年度<br>二零一三年<br>千港元 | 二零一二年<br>千港元 |
|----------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| 收入       | <u>537</u>                          | <u>1,045</u>                | <u>978</u>   |
| 稅務前／後淨溢利 | <u>2,356</u>                        | <u>4,531</u>                | <u>7,293</u> |

根據臨時買賣協議，供昌須於出售完成交易時交出該物業及連同其存在租賃，以及轉讓租客已付之租賃按金給予頂運。

### 代價

該物業之代價為48,000,000港元，而頂運將會按以下方式以現金支付：

- (a) 2,400,000港元為初期訂金及出售代價之部分款項，而頂運已經於簽署臨時買賣協議時現金支付予供昌；
- (b) 頂運已向供昌於正式買賣協議簽訂時支付2,400,000港元為進一步訂金及出售代價之部分款項；及
- (c) 頂運須於二零一四年十二月三十一日或以前現金支付出售代價餘額43,200,000港元予供昌。

出售代價乃供昌及頂運有關各方經考慮類似大小、性質及位置之可比較物業的市場價格後並按一般商務條款按公平原則磋商而釐定。



---

## 董事會函件

---

### 先決條件

出售完成交易視乎其中包括以下先決條件能夠符合或能否豁免（因情況而定）：

- (a) 供昌有良好的物業業權予頂運；及
- (b) 根據上市規則，本出售已完全取得所需要之批准。

根據臨時買賣協議，供昌已同意及承諾取得主要股東（其名稱為Champion Dynasty，於最後實際可行日期，持有本公司已發行之股本37.23%）根據上市規則允許可辦到的範圍提供承諾書予頂運，以確保其須於特別股東大會投票批准該臨時買賣協議。

根據臨時買賣協議，倘於出售完成交易前七個工作天上述(b)項之批准不被獲取，供昌須於頂運要求日期三日內向頂運退回全部按金（不能扣減）。若供昌達不到，供昌有責任以香港上海滙豐銀行最優惠利率加年利率5%向頂運支付所述按金之利息，而利息須由頂運要求退回所述按金日期起直至實際退回日期計算。

### 完成交易：

出售完成交易須於二零一四年十二月三十一日或以前完成。介時供昌須交出該物業連同其存在租賃，以及轉讓租客已付之租賃按金給予頂運。

### 進行出售事項的原因及裨益

有鑑於最近香港房地產市場升值，董事會認為是出售該物業之時機。

---

## 董事會函件

---

同時，自二零一三年十月十六日本集團正式租賃廣州生物島共約2,975平方米二樓層幢商業大廈作為健康管理業務總部及首間營運中心，本集團已開始於中國投資健康產業行業。截至最後實際可行日期，本集團已有數個項目在發展中，包括健康管理、醫療投資管理、少兒優勢成長及天然健康食品項目。董事決定長遠而來集中發展有關健康產業務。

董事認為，臨時買賣協議乃供昌與頂運按公平原則磋商後按一般商務條款而釐定，臨時買賣協議的條款對本公司及整體股東的利益而言屬公平合理。

### 擬作的用途

董事會擬將本出售所產生之所得款項淨額用作本集團之一般營運資金及發展現時健康產業項目之額外資金。

### 上市規則之涵義

由於一項根據上市規則就本出售計算所得的適用百分比率為25%以上但低於75%，因此，根據上市規則，本出售構成本公司一項主要交易。

### 本收購及本出售之財務影響

於收購完成交易時，目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司，且目標公司之財務業績將於本集團之財務報表內綜合，唯奧理德集團之成員不會成為本公司之附屬公司，但將為本公司間接聯營公司。

於出售完成交易後，估計本集團將會記錄出售收益約為3,030,000港元。有關收益乃按本出售之應收代價（即48,000,000港元）減去該物業於二零一四年六月三十日之賬面淨值約44,460,000港元及其他相關成本及費用而估計。

---

## 董事會函件

---

收購完成交易後，經擴大集團之未經審核備考財務資料說明假設收購完成交易於二零一四年六月三十日發生時，對本集團資產及負債可能之財務影響，並載列於本通函附錄四「經擴大集團之未經審核備考財務資料」一節中及如下：

### (a) 盈利

誠如經擴大集團未經審核備考綜合財務狀況表所述，截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔保留溢利將由約2,288,000港元減至累計虧損約188,000港元，猶如本收購已於二零一四年六月三十日進行。但是，誠如本通函附錄四「經擴大集團之未經審核備考財務資料」之附註五所載，倘出等31個車位根據彼等協議於二零一四年十一月二十八日及十二月三十一日完成進行，本集團將變現盈利約為6,214,000港元。屆時，保留溢利再回到約為6,026,000港元。

### (b) 資產

誠如經擴大集團未經審核備考綜合財務狀況表所述，假設本收購已於二零一四年六月三十日進行，則經擴大集團於二零一四年六月三十日的總資產將由約424,156,000港元增加至約421,704,000港元，而經擴大集團於二零一四年六月三十日的淨資產將由約411,708,000港元增加至約409,222,000港元。

### (c) 負債

經擴大集團於二零一四年六月三十日的總負債將由約12,448,000港元增加至約12,482,000港元。

### (d) 流動資金

於最後實際可行日期，本公司根據收購協議向億高之代名人支付一筆40,000,000港元之可予退還按金。倘本收購已於二零一四年六月三十日完成，則本集團於二零一四年六月三十日之淨現金狀況（指定期存款及銀行結餘）為28,599,000港元將變為經擴大集團之淨負債狀況約13,877,000港元。但是，誠如本通函附錄四「經擴大集團之未經審核備考財務資料」之附註五所載，本集團將收取有開出售31個車位之現金代價約為71,600,000港元，猶如該等出售根據彼等協議於二零一四年十一月二十八日及十二月三十一日完成進行。本集團之淨負債將轉為淨現金狀況。

---

## 董事會函件

---

### 近期進展及財務與貿易前景

截至最後實際可行日期，本集團主要從事(i)投資及融資；(ii)物業投資；及(iii)健康產業之業務。

#### 投資及融資

截至最後實際可行日期，本集團擁有一筆以本公司控股股東Champion Dynasty為受益人的最高達220,000,000港元之循環貸款，按香港銀行同業拆息加2.5厘年利率計息，到期日為二零一五年九月二十六日或可由貸款協議的任何一方向對方發出不少於一個月的書面通知之方式要求償還。此外，本公司間接全資附屬公司根據放貸人條例獲授一份放貸人牌照，直至二零一五年一月十五日為止。該附屬公司預期於該牌照到期前申請重續放貸人牌照。於後實際可行日期，本集團已按5厘至8厘之年利率向若干第三方借款人借出約68,500,000港元，到期日介乎二零一五年三月至二零一五年五月或可由貸款協議的任何一方以發出通知之方式要求償還。Champion Dynasty及根據放貸人條例若干第三方借貸人的貸款所產生之利息，預期為本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的收入之主要組成部分。

#### 物業投資

於最後實際可行日期，本集團於灣仔及中環持有31個停車位及5個毗鄰空間以及一個地庫停車場。於二零一四年九月一日及二零一四年十月六日，本集團就以代價23,600,000港元出售6個位於中環的停車位與第三方買方分別簽訂臨時買賣協議及正式買賣協議。於最後實際可行日期，本集團已收到現金2,360,000元之訂金，佔代價的10%。代價餘額21,240,000港元預期將由本集團於完成（預期於二零一四年十一月二十八日前後完成）時收取。該出售之詳情載於本公司日期為二零一四年九月一日的公布。

---

## 董事會函件

---

於二零一四年九月十七日及二零一四年九月三十日，本集團就以代價48,000,000港元出售該物業而分別簽訂臨時買賣協議及正式買賣協議。於最後實際可行日期，本集團已收到現金4,800,000元之訂金，佔代價的10%。待股東於特別股東大會上批准本收購後，代價餘額43,200,000港元預期將由本集團於出售完成交易（預期於二零一四年十二月三十一日前後完成）時收取。假設該等出售根據相關協議進行，本集團的餘下投資物業將減少至位於灣仔的5個毗鄰空間。因此，物業投資業務將不再為本集團的重大業務。

### 健康產業

#### 健康管理業務

於二零一三年十月十六日，本集團正式租賃廣州生物島商業大廈約2,975平方米二樓層面作為健康管理業務總部及首間營運中心－廣州中心。廣州中心服務形式是以會員制度運作。客戶須支付一筆不可退回但可轉讓的入會費購買會籍方可享用廣州中心之運用功能醫學、睡眠醫學、基因學、應激醫學和體適能醫學等最新醫學診療手段健康管理收費服務。本集團於二零一三年十一月開始預售會籍，及廣州中心已自二零一四年九月正式開業。廣州中心正式開業後，本集團預期展開深圳及東莞的健康管理中心之準備工作。董事預期，正式推出國際健康管理業務後，本集團的收入將穩步增長。

#### 健康快餐

於二零一四年一月，本公司通過收購萬智52%的已發行股本，開始於中國發展健康快餐電子商務業務-樂滿分健康快餐。樂滿分健康快餐於二零一四年二月開始試業及於二零一四年六月全面啟動網上訂購及送餐服務工作。初期送餐服務區域涵蓋深圳福田、羅湖、南山、寶安等四區，共120幢高級商務樓宇。

---

## 董事會函件

---

於二零一四年十月二十七日，本公司（作為賣方）及億高（作為買方）及萬智（作為目標公司）訂立買賣協議，據此，其中包括，本公司有條件同意出售及億高有條件同意收購萬智股本中20,800股每股面值1美元的股份，相當於萬智已發行股本的52%，代價為11,280,000港元。本出售詳情乃載於本公司日期為二零一四年十月二十七日的公布。完成於二零一四年十月三十一日進行，據此，萬智不再為本公司的附屬公司及本集團同時已終止健康快餐業務。

### **其他在發展中之項目**

#### **少兒優勢成長業務**

於二零一四年七月七日，本公司與第三方簽訂不具法律約束力性質的戰略合作協議，及本集團亦簽訂兩份具有法律約束力的協議，分別為合營協議及技術合作備忘錄，據此，將成立合營公司，及本集團將持有該合營公司80%的已發行股本。前一份協議載列本公司與第三方於醫療保健空間的建議戰略合作框架，而訂立後兩份協議是根據前一份協議實施合作框架邁出的第一步。該合營公司將專注少兒健康成長管理，為少兒成長階段提供專業運動與營養的指導與管理。該項目目前處於成立合營公司的階段，其名稱已獲北京市工商局批准。本公司的附屬公司將租用600平方米的經營場所，作為在東莞「少兒優勢成長中心」。該中心處於設計階段，並預期於二零一四年年底開業。

#### **天然健康食品業務**

於二零一四年七月二十一日，本集團與第三方訂立具法律約束力性質的合營協議，據此，本集團同意成立本集團將持有其註冊資本的51%之合營公司，及其業務將專注於在中國製造及銷售天然健康食品業務。該項目已獲授合營公司營業執照，並已於二零一四年九月開展其業務。

---

## 董事會函件

---

### 中國醫療保健行業市場

醫療服務業務指由內科、視光學、牙科學、護理學、藥物學和其他相關領域的專業執業者透過醫療諮詢及程序提供的針對人類疾病、疾患、損傷或功能障礙的診斷、治療及預防之業務。中國是全球最大的醫療服務市場之一，具有高增長率及樂觀前景。

### 中國整體情況

#### 向醫療保健行業傾斜的政府政策

根據中共中央及國務院於二零零九年四月頒發的《中共中央國務院有關深化醫療衛生體制改革意見》，中國政府於二零零九年推出醫療改革，旨在提高中國醫療衛生服務的整體負擔能力及普及性。

根據中共中央及國務院於二零一三年九月頒發的《關於促進健康服務業發展的若干意見》，醫院改革作為促進整體醫療改革之一部分，其中包括加快改善醫療保健體系、鞏固完善基本藥物制度及推進公立醫院改革。此鼓勵企業、慈善機構、投資基金及商業保險機構投資醫療衛生產業，並其通過實施一系列政策，其中包括，放寬要求及簡化民營企業程序、增加設施建設的土地供應、支持醫療服務提供者獲得金融市場上的資金、設施建設及購買設備的資本開支之稅項優惠及向合資格非公立醫療保健機構及高科技醫藥企業提供稅收補貼等等。



---

## 董事會函件

---

於二零一三年，中國的總醫療支出為31,661.5億人民幣，其中包括政府醫療保健支出9,521.4億人民幣或佔衛生總費用的30.1%及中國國內生產總值的5.57%。醫療機構的數量已由二零零九年約85,000間大幅增長至96,000間，期間增長率為12.9%。醫療機構中，民營醫院數量從二零一二年增長15.6%至二零一三年的11,313間或佔醫院總數的45.8%，而公立醫院數量從二零一二年微增0.09%至二零一三年的13,396或佔醫院總數的54.2%<sup>1</sup>。病床數量亦自二零零九年約4,417,000張猛增至二零一三年的6,182,000張<sup>1</sup>，期內增長40%。民營醫院床位數量從二零一二年增長22.5%至於二零一三年約713,216張或佔二零一三年醫院床位總數的15.6%，而公立醫院床位數量從二零一二年微增8%至二零一三年的3,865,385張或佔醫院床位總數的84.4%<sup>1</sup>。

中國醫療保健服務供應者就其服務從患者自身及眾多醫療保險計劃收款。中國公共醫療保險制度有三類主要基本醫療保險：(i)城鎮職工基本醫療保險（「城鎮職工基本醫療保險」），為覆蓋城鎮職工及退休人士的強制性計劃；(ii)城鎮居民基本醫療保險（「城鎮居民基本醫療保險」），為城鎮居民的自願性計劃；(iii)新型農村合作醫療保險（「新型農村合作醫療保險」），為農村居民的自願性計劃。於二零一三年，覆蓋城鎮職工基本醫療保險及城鎮居民基本醫療保險的被保險人之人數分別約為274,160,000人及299,060,000人，分別較二零一二年增加9,300,000人及27,500,000人。於二零一三年前九個月，新型農村合作醫療保險覆蓋率為99%，及其總支出達2,067億人民幣<sup>2</sup>。於二零一三年，城鎮職工基本醫療保險及城鎮居民基本醫療保險的支出達5,667億人民幣及3,688億人民幣，較二零一二年增長20%及23%<sup>3</sup>。醫療保險計劃的高參與率意味著人們願意接受好品質及較高費用的醫療護理服務。

<sup>1</sup> 中華人民共和國衛生及計劃生育委員會：日期為二零一四年五月三十日的二零一三年我國衛生和計劃生育事業發展統計公報

<sup>2</sup> 國家統計局：日期分別為日期二零一三年二月二十三日及二零一四年二月二十四日之二零一二年及二零一三年國民經濟和社會發展統計公報

<sup>3</sup> 中華人民共和國財政部：日期為二零一四年十月九日之關於全國社會保險基金決算的說明



---

## 董事會函件

---

### 有利醫療保健行業的社會及經濟因素

根據中國國家統計局二零一零年進行的全國人口普查，中國於二零一零年年底的平均壽命為74.83歲，高於世界平均年齡69.6歲，及中國60歲或以上的人口年齡佔全國總人口的13.32%。於二零一三年及二零一二年年底，60歲或以上年齡的人數分別佔全國人口總數的14.9%及14.3%<sup>2</sup>。二零一零年至二零一三年間，60歲或以上的人口增加約24,840,000人或14%。故此，因人口老齡化而對醫療服務的需求增加預期將需更頻繁住院、更多次數之診斷及治療以及較長時間的治療。這樣能推高醫療衛生服務之需求。

中國城市及農村地區的人均可支配收入分別由二零零九年的17,175人民幣及5,153人民幣增加至二零一三年的26,955人民幣及8,896人民幣<sup>2</sup>，二零零九年至二零一三年間大幅增長56.9%及72.6%。人均可支配收入的大幅增加，預期將導致對高品質醫療保健需求的增加並刺激中國醫療保健消費。

於二零一三年，中國門診的次均收費為206.40人民幣，較二零一二年增長7.2%（經考慮二零一三年2.6%的整體通脹率）。人均住院收費金額為7,442.30人民幣，較二零一二年增長6.6%，日均住院收費為756.2人民幣。公共醫院門診次均及住院人均費用分別為207.90人民幣及7,858.90人民幣<sup>1</sup>。於二零零八年及二零一二年，中國公立醫院門診人均收費分別為138.8人民幣及193.4人民幣，增長39.3%。於二零零八年及二零一二年，中國公立醫院住院人均收費分別為5,363.30人民幣及7,325.10人民幣，增長36.6%<sup>4</sup>。高端個人護理在中國公立醫院呈上升趨勢，預期私立醫院亦會出現同樣趨勢。

<sup>1</sup> 中華人民共和國衛生及計劃生育委員會：日期為二零一四年五月三十日的二零一三年我國衛生和計劃生育事業發展統計公報

<sup>2</sup> 國家統計局：日期分別為二零一三年二月二十三日及二零一四年二月二十四日的二零一二年及二零一三年國民經濟和社會發展統計公報

<sup>4</sup> 中華人民共和國衛生及計劃生育委員會：日期為二零一四年四月二十六日的二零一三年中國衛生統計提要公布

### 廣東省

於二零一二年，廣東省的總醫療支出為2,185.8億人民幣，其中26.9%為政府醫療保健支出（即587.3億人民幣），而同年總醫療支出佔省級國內生產總值的3.8%<sup>9</sup>。於二零一三年廣東省的國內生產總值為62,163.97億人民幣，較二零一二年增長8.5%<sup>10</sup>。除醫療保健支出外，醫療機構正增加比例，其數量由二零零九年的44,286間增長至二零一三年的46,508間，四年間增長5%。廣東的私立醫院亦迅速發展，於過往四年，其增長65.1%，而公立醫院數量則減少2.4%。於二零一三年私立醫院數量達到449間，佔醫院總數的36.7%，而二零零九年佔25.6%<sup>5</sup>。同時，病床數量由二零零九年的約272,000張飆升至二零一三年的378,000張，四年間增長39%<sup>6</sup>。

就廣東省醫療保險計劃的覆蓋範圍而言，於二零一三年，城鎮職工基本醫療保險及城鎮居民基本醫療保險分別覆蓋34,729,600人及57,094,600人，分別較二零一二年增長3.0%及13.3%<sup>10</sup>。另一方面，於二零一二年，2,000,000人被納入新型農村合作醫療保險，人均集資為271.7人民幣，費用是多於二零零九年的108.7%，但仍低於全國人均集資308.5人民幣<sup>11</sup>。

### 有利醫療保健行業的廣東的社會及經濟因素

據廣東省衛生廳統計，於二零一零年，廣東的平均預期壽命為76.1歲，高於全國平均水平<sup>7</sup>。於二零一三年，65歲或以上的人口比例為8.17%，較二零一二年增長16.26%或1,216,300人，比全省常住人口增幅高15.79%<sup>8</sup>。

<sup>5</sup> 廣東省衛生廳政務服務中心：日期為二零一四年四月十八日之2009-2013年廣東省各類衛生機構數

<sup>6</sup> 廣東省衛生廳政務服務中心：日期為二零一四年四月十八日之2009-2013年廣東省醫療衛生機構床位數

<sup>7</sup> 廣東省衛生和計劃生育委員會：日期為二零一二年三月十五日之關於印發廣東省“十二五”衛生科技發展規劃的通知

<sup>8</sup> 廣東省統計信息網：日期為二零一四年三月二十日之2013年廣東人口發展狀況簡析

<sup>9</sup> 廣東省衛生和計劃生育委員會：日期為二零一四年四月十七日之2013年廣東省衛生事業發展情況

<sup>10</sup> 廣東省統計局：日期為二零一四年二月二十六日之二零一三年廣東國民經濟和社會發展統計公報

<sup>11</sup> 廣東省衛生部：二零零九年至二零一三年中國衛生統計年監

---

## 董事會函件

---

廣東省二零一三年城市及農村人均可支配收入分別為33,090.05人民幣及11,669.31人民幣，分別較二零零九年增長53.4%及68.9%（經通脹調整）<sup>10</sup>。城市及農村人均可支配收入高於全國平均水平26,955人民幣及8,896人民幣<sup>2</sup>。

於二零一三年，廣東門診次均收費為188.70人民幣，低於全國平均水平（即206.40人民幣），較二零一二年增長8.4%。住院人均收費為8,769.60人民幣，全國平均水平為7,442.30人民幣，較二零一二年增長8.7%。過往四年，門診及住院兩種收費均較二零零九年的138.10人民幣及7,029.10人民幣有所增加。公立醫院門診次均收費為186.30人民幣，低於全國平均水平（即207.90人民幣），而二零一三年在公立醫院住院病人均收費為9,034.60人民幣<sup>9</sup>，高於全國平均水平（即7,858.90人民幣）。

### 目標集團的業務策略

基於上述的統計考慮在中國醫療保健市場的增長潛力，目標集團旨在建立一個密集的醫療保健網絡，不僅包括醫院，亦包括診所、康復中心及其他可能的醫療保健有關業務，以提供涵蓋由基礎預防保健至緊急護理及手術後康復治療的全方位醫療保健服務。

目標集團可經營其自身業務或以託管形式經營。於二零一四年四月三日，目標公司與泰康醫療門診部（「該門診部」）已簽訂醫院託管協議，據此，該門診部的管理外判予目標公司，以使該門診部將其資源集中於醫療專業領域及將目標公司與該門診部之間的互惠利益達到最大。該門診部位於廣東省廣州市，是經國家衛生主管部門批准設立的綜合性門診部，該門診部開設有包括急診科、內科、外科、骨科、婦科、口腔科等科室，並配備齊全的醫學檢驗、治療、放射及影像設備。託管模式具有範圍廣泛及綜合性質。其涵蓋設計及實施醫療保健業務及市場策略、一般營運及行政服務、提升業務、成本控制及資訊系統及建立並維護與政府當局及銀行的關係等。目標集團初步決定管理費將根據該門診部收入收取，但費率仍在磋商中。因此，截至最後實際可行日期，目標集團自其註冊成立以來尚未開始其業務，且並無錄得任何收入。目標

<sup>2</sup> 國家統計局：日期分別為二零一三年二月二十三日及二零一四年二月二十四日之二零一二年及二零一三年國民經濟和社會發展統計公報

<sup>9</sup> 廣東省衛生和計劃生育委員會：日期為二零一四年四月十七日之2013年廣東省衛生事業發展情況

<sup>10</sup> 廣東省統計局：日期為二零一四年二月二十六日之二零一三年廣東國民經濟和社會發展統計公報

---

## 董事會函件

---

集團的詳盡財務資料載於本通函附錄二。目標集團預期將為中國醫療保健行業建立一個與該門診部之託管模式並將積極尋找機會於廣東省或以外的醫療保健有關業務中擴大該運作模式。託管模式將向各醫療保健機構度身訂制的。目標集團將提供從策略層面至營運層面如由設計及執行市場及投資策略至執行會計紀錄及向政府機構及代理申請牌照及許可證。根據託管模式，目標集團將有權按目標公司獲委任時提供服務範圍收取定額款項或相關醫療機構之收入計算之管理費。根據託管模式之提供服務年期須按各方磋商而定但可能涵蓋醫療保健機構之醫療執業許可到期日。本公司中國法律顧問通知託管模式是根據中國適用之法律及條例准許的，及鑒於目標公司計劃於中國設立一家全資附屬公司以經營醫療保健託管業務，其將無需取得除開展一般業務的中國公司所適用者以外的任何特定執照、許可及批准。

於最後實際可行日期，除該門診部以外，目標公司並未發現任何適合託管模式的醫療保健機構。因此，難以估計開展託管業務究竟需要多少資源（包括人力資源及專長技能）。然而，於收購完成交易後，目標集團擬於中國聘請一位項目規劃經理，其將就託管業務向目標公司董事會報告並將負責於訂立任何託管協議前就各潛在醫療保健機構進行可行性研究。可行性研究將包括目標公司須提供的服務類型及範疇、目標醫療保健機構的過往財務表現、經營環境以及收支平衡分析，以釐定（其中包括）項目是否於目標集團而言屬有利可圖及目標公司比較客戶的收入可能收取的管理費。可行性研究亦將包括對目標公司所需資源的分析，包括人力資源及設備要求、各委聘期間整個期間的現金預算及融資方法（如適用），以執行委聘。目標集團將僅在可行性研究被目標公司董事會視為有效時接受有關委聘。於接受委聘後，目標集團將從財務及營運層面對各委聘進行年度檢審，以監視可行性研究所載目標（尤其是財務預算）是否達成。若於委聘期間或年度檢審中發現不利狀況，目標集團將及時採取補救措施，包括但不限於檢討將予提供的服務、調整管理費費率或根據委聘條款在其期限屆滿前終止服務，以盡量減少對目標集團的表現造成的不利影響。

---

## 董事會函件

---

於最後實際可行日期，由於託管模式仍處於初期階段，目標公司仍在發展此模式，故難以估計託管模式可能會對本公司的業務發展、財務及貿易前景造成何等影響。然而，若託管模式將對本公司的業務發展、財務及貿易前景造成重大影響，本公司將於適當時候以另行刊發公告及／或於中期或年度報告作出披露的方式通知股東及潛在投資者。

總而言之，本集團從長遠來看傾向於大健康產業領域投資，及於適當機會出現時將積極尋求並洽談有關項目。倘上述新項目有進一步發展或出現新投資機會，本公司將於適時刊發進一步之公布知會股東及潛在投資者。

### 本收購有關風險

收購完成須待達成或豁免收購協議所載若干先決條件，其中包括，就收購協議項下擬進行交易根據上市規則須股東批准之規定及聯交所之許可不能獲豁免。倘其不能獲得股東及聯交所之批准，億高須根據收購協議退回本集團按金款額40,000,000港元。除失去擴展健康產業的機會外，其將為扣除收購應佔直接專業費用後37,524,000港元現金流淨額及因而除去該金額至銀行透支為13,877,000港元（載於本通函附錄四「經擴大集團之財務資料」）分節。

---

## 董事會函件

---

目標公司及兆龍香港為分別於英屬維爾京群島及香港註冊成立的公司。不論目標公司及兆龍香港將直接擁有奧理德湛江已註冊資本的27%，中國政府視彼等為外商投資者。存在對外商投資者進入醫療保健行業的政府政策收緊的風險。然而，董事經諮詢目標公司董事及奧理德集團管理團隊後，認為自二零零九年醫改起，醫療保健行業的政策日益放寬，反彈可能及潛在風險甚低。

儘管本公司將於收購完成前對本收購進行盡職審查，其於收購時可能不知悉收購業務相關所有風險。於收購完成後任何發現有關收購業務的不利信息可能對本集團的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。況且，目標集團因若干原因或不能達到本公司預期，包括客戶喜好變化及失去關鍵客戶及人員。倘本集團不能變現本收購的設想裨益，本集團的整體盈利能力及發展規劃可能受到不利影響。

截至最後實際可行日期，本公司無意參與奧理德集團的業務，故擬成為奧理德集團的被動投資者。儘管本公司將於收購完成交易後控制目標公司的董事會且有權提名董事加入奧理德湛江視光學中心的董事會，但由於奧理德湛江視光學中心的董事會不受本公司控制，故本公司可能不會控制奧理德集團的整體導向、管理及營運。倘奧理德湛江視光學中心董事會所作出的任何決策不符合本公司的整體利益，本公司於奧理德集團的利益可能受到重大不利影響。

目標集團託管模式的成功或不能達到及將須（其中包括）本集團管理層與目標集團之間的合作、中國經濟增長及醫療保健市場發展。倘本收購裨益不能變現或倘經擴大集團不能解決整合相關風險，經擴大集團的財務狀況及經營業績可能受到不利影響。



---

## 董事會函件

---

### 本出售相關風險

出售完成須待達成或豁免正式買賣協議所載若干先決條件，其中包括，就出售協議項下擬進行交易根據上市規則須股東批准之規定及聯交所之許可不能獲豁免。倘其不能獲得股東及聯交所之批准，本集團將根據出售協議退回給頂運按金款額4,800,000港元。

出售完成可能不會進行，倘頂運撤銷購買但其將視為未能根據正式買賣協議購買，頂運須彌償本集團因頂運違約產生的所有損失，其中不限於正式買賣協議項下出售代價及本集團出售該物業的隨後售價低於出售代價之差額。

本出售的主要裨益為本金集團進行本出售收取現金淨額約47,209,000港元及將該所得款項用於營運資金及額外資金以為本集團健康產業進一步發展融資。本集團可通過簡短書面通知要求Champion Dynasty及若干第三方借方提早償還貸款，以取得資金達到本集團現時及未來健康產業發展的資本需求。

### 特別股東大會

就考慮及酌情批准本收購及本出售連同彼等項下擬進行之交易而於二零一四年十二月十七日（星期三）下午三時正假座香港九龍尖沙咀科學館道1號康宏廣場北座27樓2709-10室將舉行之特別股東大會。特別股東大會之通告載於本通函第291至293頁。根據上市規則第13.39(4)條，股東於特別股東大會將以股數投票方式表決。

於二零一四年九月十九日，Champion Dynasty執行了支持頂運之承諾契約，據此，其中包括，Champion Dynasty向頂運承諾在特別股東大會上提呈之本出售之決議案投贊成票。

---

## 董事會函件

---

於最後實際可行日期，就董事所深知、盡悉及深信，股東無於收購協議、臨時買賣協議和正式協議及本收購、本出售及彼等項下擬進行交易獲得重大利益。因此，概無股東須將於特別股東大會提呈之決議案放棄投票。

本通函隨附特別股東大會之代表委任表格。無論閣下是否有意親身出席特別股東大會並於會上投票，務請按照代表委任表格上所印備之指示盡快將表格填妥，並在任何情況下於特別股東大會舉行之預定時間四十八小時前交回本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心二十二樓。閣下完成填妥及交回代表委任表格後，仍可親身出席特別股東大會並於會上投票，而在此情況下，相關代表委任表格則作廢。

### 推薦意見

董事（包括獨立非執行董事）認為有關建議本收購、本出售及彼等項下擬進行交易之意見，包括根據特別授權發行及分配新股份以調整收購代價（如需），乃按一般商業條款、本公司日常及一般業務過程，以及收購協議、臨時買賣協議和正式協議及彼等項下擬進行交易之條款均屬公平及合理，且符合本公司之利益，並建議閣下在特別股東大會上提呈之有關決議案投贊成票。

此 致

承董事會命  
同佳國際健康產業集團有限公司  
公司秘書  
黃月影  
謹啟

二零一四年十二月二日



## A. 財務資料概要

本公司須於本通函內陳述最近三財政年內有關損益、財務記錄及狀況，連同對照表，以及最新刊發之已審核之資產負債表附隨本集團上一財政年度於周年帳目上之附註。

本集團已審核之截至二零一三年度十二月三十一日綜合財務報表載列於二零一四年四月二十九日刊發的截至二零一三年度十二月三十一日本公司年報（「二零一三年年報」）之第五十六頁至第一百四十五頁。二零一三年年報亦上載於本公司網頁（網頁地址：<http://www.cs-ih.com>），另請參見以下二零一三年年報之連結：

[http://www.cs-ih.com/UpFile/images/en/20140429121701001902502\\_tc.pdf](http://www.cs-ih.com/UpFile/images/en/20140429121701001902502_tc.pdf)

本集團已審核之截至二零一二年度十二月三十一日綜合財務報表載列於二零一三年四月三十日刊發的截至二零一二年度十二月三十一日本公司年報（「二零一二年年報」）之第五十一頁至第一百二十九頁。二零一二年年報亦上載於本公司網頁（網頁地址：<http://www.cs-ih.com>），另請參見以下二零一二年年報之連結：

[http://www.cs-ih.com/UpFile/images/en/20130430061701001642658\\_tc.pdf](http://www.cs-ih.com/UpFile/images/en/20130430061701001642658_tc.pdf)

本集團已審核之截至二零一一年度十二月三十一日綜合財務報表載列於二零一二年四月二十三日刊發的截至二零一一年度十二月三十一日本公司年報（「二零一一年年報」）之第三十九頁至第九十頁。二零一一年年報亦上載於本公司網頁（網頁地址：<http://www.cs-ih.com>），另請參見以下二零一一年年報之連結：

[http://www.cs-ih.com/UpFile/images/en/2012072414593517\\_tc.pdf](http://www.cs-ih.com/UpFile/images/en/2012072414593517_tc.pdf)

## B. 債務聲明

於二零四年十月三十一日（即本通函付印前用作確認本債務聲明所載之資料的最後實際可行日期）業務結算時，經擴大集團有一項向獨立第三方借款為9,580,000人民幣（相等於約為12,127,000港元）及融資租賃下責任約為21,000港元尚未償還。

除上述所載或本通函所披露、集團內公司間之負債及一般正常業務應付貿易賬款外，於二零一四年十月三十一日，經擴大集團並無任何已發行或同意發行之未償還借貸資本、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債或承兌信貸、債券、按揭、抵押、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

### C. 充足營運資本

經作出審慎周詳的查詢後，董事認為本集團經營活動產生之現金流量，包括內部為本收購而產生資金及現金流。倘無不可預見情況下，於最後實際可行日期後未來至少十二個月內，經擴大集團將具備足夠營運資金應付所需。

### D. 無重大不利變動

於最後實際可行日期，除了款項(i)首次分期付款總額約4,933,000人民幣（相等於6,356,000港元），為認購代價約為萬智已發行股本約52%，根據此協議載列於本通函附錄六「重大合約」一節中分段(a)及(b)；及(ii)就收購協議之按金總額40,000,000港元外，自二零一三年十二月三十一日（即本集團最新刊發之經審核綜合財務報表之結算日期）以來，董事並不知悉本集團於財務或貿易任何重大不利變動。

### E. 重大收購

自截至二零一三年十二月三十一日止年度最後刊發經審核賬目至最後實際可行日期，本集團之重大收購如下：

於二零一四年一月六日，本公司、億高、劉翠華女士、Bonus Income Limited、駿富控股有限公司及其他訂約方簽訂一份認購協議，據此，（其中包括）本公司有條件地同意認購20,800股新股份或萬智已發行股本之52%，代價約為54,215,649港元，該代價將根據認購協議之條款部分以現金支付及部分通過根據一般授權配發及發行新股份付款。認購事項之詳情載於本公司日期為二零一四年一月七日之公布。

認購萬智20,800股股份之現金代價為5,015,916美元（相當於約38,892,249港元）將根據認購協議之條款分期付款。

截至最後實際可行日期，本公司已支付約4,933,000人民幣作為現金代價的第一期付款，且並未向Bonus Income Limited配發及發行任何新股份因配發股份作為代價之若干條件截至最後實際可行日期並未達成。

萬智及其附屬公司於二零一四年二月在中國深圳市以「樂滿分健康快餐」名稱開始試運營快餐業務及於二零一四年六月全面啟動網上訂購及送餐服務工作。初期送餐服務區域涵蓋深圳福田、羅湖、南山、寶安等四區，共120幢高級商務樓宇。截至二零一四年六月三十日，所產生之收入及分部虧損分別為369,000港元及5,845,000港元。

下列報告接獲自獨立申報會計師國衛會計師事務所有限公司(香港執業會計師)，乃為載入本通函而編製。



國衛會計師事務所有限公司  
Hodgson Impey Cheng Limited

香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

敬啟者：

吾等於下文載列有關兆龍國際醫療投資管理集團有限公司(「目標公司」)及其附屬公司(統稱「目標集團」)之財務資料(「財務資料」)之報告，當中包括目標集團於二零一四年六月三十日之綜合財務狀況報表及目標公司於前述日期之財務狀況報表，以及目標集團自二零一四年三月二十五日(註冊成立日期)至二零一四年六月三十日(「相關期間」)之綜合損益及其他全面收益報表、綜合股本權益變動報表及綜合現金流量報表，以及主要會計政策概要及其他資料說明。本財務資料由同佳國際健康產業集團有限公司(「貴公司」)董事編製，載列於下文第A、B及C節，以載入 貴公司日期為二零一四年十二月二日所刊發有關 貴公司建議收購兆龍國際醫療投資管理集團有限公司全部股權之通函(「通函」)附錄二。

目標公司於二零一四年三月二十五日在英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立。目標公司之主要活動為投資控股。

於本報告日期，目標公司於其附屬公司持有如下直接權益：

| 附屬公司名稱               | 註冊成立／<br>登記及營業<br>地點及日期 | 已發行及<br>繳足股本／<br>註冊資本 | 目標公司<br>持有之<br>股權比例<br>二零一四年<br>% | 主要活動 |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| 兆龍國際醫療投資管理集團<br>有限公司 | 香港<br>二零一四年<br>四月十五日    | 10,000港元              | 100                               | 暫無營業 |

現時組成目標集團之全部公司已採納十二月三十一日為其財政年度年結日。目標公司並未編製截至二零一四年六月三十日止期間之經審核財務報表，乃因該公司自其註冊成立日期起並無涉及任何重大業務交易。

目標公司董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製目標集團於相關期間之綜合財務報表（「相關財務報表」）。於截至二零一四年六月三十日止期間之相關財務報表已由吾等根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則（「香港核數準則」）進行審核。

本報告所載財務資料乃在並無作出任何調整之情況下，根據香港公司條例之適用披露條文及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）而依據相關財務報表編製。

### 董事有關財務資料之責任

就編製本報告而言，目標公司董事負責根據B節附註3所載會計政策（與香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則一致）、香港公司條例之披露規定及上市規則之適用披露條文編製及真實公平地呈列相關期間之財務資料，並負責目標公司董事認為就編製財務資料而言屬必須之內部控制，以令財務資料不存在任何重大錯誤陳述（無論因欺詐或錯誤導致）。

目標公司董事負責本報告已錄入其中之通函之內容。

### 申報會計師之責任

吾等負責就財務資料發表意見，並將吾等之意見呈報給閣下。吾等根據香港會計師公會頒佈之核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」開展程序。

### 意見

吾等認為，就本報告及按下文B節附註1所載基準呈列而言，財務資料真實公平地反映目標集團及目標公司於二零一四年六月三十日之事務狀況以及目標集團於截至該等日期止相關期間之業績及現金流量。

### 按會計基準持續經營存在重大不確定性

在並無保留吾等意見情況下，吾等注意到財務資料B節附註3(a)指明目標集團於二零一四年六月三十日之總負債超過其總資產33,992港元。此等情況，連同財務資料B節附註3(a)所載其他事宜表明存在重大不確定性，可能會對目標集團能否持續經營產生重大懷疑。

## A. 目標集團的財務資料

## 綜合損益及其他全面收益報表

|                   | 附註 | 自二零一四年<br>三月二十五日<br>(註冊成立<br>日期)至<br>二零一四年<br>六月三十日<br>港元 |
|-------------------|----|---|
| 收入                | 7  | –   |
| 行政開支              |    | <u>(34,000)</u>   |
| 除稅前虧損             |    | (34,000)  |
| 稅項                | 11 | <u>–</u>  |
| 期間虧損              | 9  | <u><u>(34,000)</u></u>                                    |
| 期間其他全面虧損，扣除稅項     |    | <u>(34,000)</u>   |
| 目標公司擁有人應佔期間虧損     | 12 | <u><u>(34,000)</u></u>                                    |
| 目標公司擁有人應佔期間全面虧損總額 |    | <u><u>(34,000)</u></u>                                    |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 綜合財務狀況報表

|                       | 附註 | 於二零一四年<br>六月三十日<br>港元  |
|-----------------------|----|------------------------|
| <b>資產</b>             |    |                        |
| <b>流動資產</b>           |    |                        |
| 現金及銀行結餘               | 16 | <u>8</u>               |
| <b>負債</b>             |    |                        |
| <b>流動負債</b>           |    |                        |
| 應計款項及其他應付款項           | 17 | <u>34,000</u>          |
| <b>流動負債淨額</b>         |    | <u><u>(33,992)</u></u> |
| <b>資產總額減流動負債</b>      |    | <u><u>(33,992)</u></u> |
| <b>權益</b>             |    |                        |
| <b>目標公司擁有人應佔股本及儲備</b> |    |                        |
| 股本                    | 19 | 8                      |
| 儲備                    |    | <u>(34,000)</u>        |
| <b>權益總額</b>           |    | <u><u>(33,992)</u></u> |

隨附附註是財務資料的一部分。



## 財務狀況報表

|                       | 附註 | 於二零一四年<br>六月三十日<br>港元  |
|-----------------------|----|------------------------|
| <b>資產</b>             |    |                        |
| <b>非流動資產</b>          |    |                        |
| 於附屬公司的投資              | 15 | <u>10,000</u>          |
| <b>流動資產</b>           |    |                        |
| 現金及銀行結餘               | 16 | <u>8</u>               |
| <b>負債</b>             |    |                        |
| <b>流動負債</b>           |    |                        |
| 應計款項及其他應付款項           | 17 | 12,000                 |
| 應付附屬公司款項              | 18 | <u>10,000</u>          |
|                       |    | <u>22,000</u>          |
| <b>流動負債淨額</b>         |    | <u><u>(21,992)</u></u> |
| <b>資產總額減流動負債</b>      |    | <u><u>(11,992)</u></u> |
| <b>權益</b>             |    |                        |
| <b>目標公司擁有人應佔股本及儲備</b> |    |                        |
| 股本                    | 19 | 8                      |
| 儲備                    |    | <u>(12,000)</u>        |
| <b>權益總額</b>           |    | <u><u>(11,992)</u></u> |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 綜合股本權益變動報表

|                          | 股本<br>港元        | 累計虧損<br>港元             | 總額<br>港元               |
|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|
| 於二零一四年三月二十五日<br>(註冊成立日期) | –               | –                      | –                      |
| 發行股份                     | 8               | –                      | 8                      |
| 期間全面虧損總額                 | <u>–</u>        | <u>(34,000)</u>        | <u>(34,000)</u>        |
| 於二零一四年六月三十日              | <u><u>8</u></u> | <u><u>(34,000)</u></u> | <u><u>(33,992)</u></u> |

## 股本權益變動報表

|                          | 股本<br>港元        | 累計虧損<br>港元             | 總額<br>港元               |
|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|
| 於二零一四年三月二十五日<br>(註冊成立日期) | –               | –                      | –                      |
| 發行股份                     | 8               | –                      | 8                      |
| 期間全面虧損總額                 | <u>–</u>        | <u>(12,000)</u>        | <u>(12,000)</u>        |
| 於二零一四年六月三十日              | <u><u>8</u></u> | <u><u>(12,000)</u></u> | <u><u>(11,992)</u></u> |

## 綜合現金流量報表

於二零一四年  
六月三十日  
港元

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 來自經營活動之現金流量    |                 |
| 除稅前虧損          | <u>(34,000)</u> |
| 營運資金變動前之經營現金流量 | (34,000)        |
| 應計款項及其他應付款項增加  | <u>34,000</u>   |
| 經營活動所得現金淨額     | <u>—</u>        |
| 來自融資活動之現金流量    |                 |
| 發行股份所得款項       | <u>8</u>        |
| 融資活動所得現金淨額     | <u>8</u>        |
| 現金及現金等價物增加淨額   | 8               |
| 期初的現金及現金等值金額   | <u>—</u>        |
| 期末的現金及現金等值金額   | <u><u>8</u></u> |
| 現金及現金等值金額結餘分析  |                 |
| 現金及銀行結餘        | <u><u>8</u></u> |

**B. 財務資料附註****1. 一般資料**

目標公司於二零一四年三月二十五日於英屬處女群島註冊成立，責任有限。目標公司的註冊辦事處及主要業務地點是CCS Trustees Limited, 263 Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands。目標公司的主營業務是投資控股。

截至二零一四年六月三十日止期間的財務資料以港元單位呈列，此與目標公司的功能貨幣相同。

**2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）****2.1 影響財務報表所報告金額及／或披露事項之新訂及經修訂香港財務報告準則**

香港會計師公會已頒佈一系列新訂及經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則修訂及相關詮釋（以下統稱「新訂及經修訂香港財務報告準則」），其於目標集團起於二零一四年三月二十五日的財政年度生效。為了編製及呈列相關期間的財務資料，目標集團於相關期間貫徹採納所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則。

## 2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本報告日期，目標集團並無提早應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則(修訂本)                             | 二零一零年至二零一二年週期頒佈之香港財務報告準則年度改進 <sup>4</sup> |
| 香港財務報告準則(修訂本)                             | 二零一一年至二零一三年週期頒佈之香港財務報告準則年度改進 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則(修訂本)                             | 二零一二年至二零一四年週期頒佈之香港財務報告準則年度改進 <sup>7</sup> |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)              | 香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>      |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(修訂本) | 投資實體 <sup>1</sup>                         |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)              | 投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入 <sup>5</sup>     |
| 香港財務報告準則第11號(修訂本)                         | 收購合營業務權益之會計處理 <sup>5</sup>                |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)                | 澄清折舊及攤銷之可接納方法 <sup>5</sup>                |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第41號(修訂本)                | 農業：生產性植物 <sup>5</sup>                     |
| 香港會計準則第19號(修訂本)                           | 界定福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>                  |
| 香港會計準則第27號(修訂本)                           | 應用於獨立財務報表之權益法 <sup>5</sup>                |
| 香港會計準則第32號(修訂本)                           | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>                  |
| 香港會計準則第36號(修訂本)                           | 非金融資產可收回金額披露 <sup>1</sup>                 |
| 香港會計準則第39號(修訂本)                           | 衍生工具更替及對沖會計法之延續 <sup>1</sup>              |
| 香港財務報告準則第9號                               | 金融工具 <sup>3</sup>                         |
| 香港財務報告準則第14號                              | 監管遞延賬目 <sup>6</sup>                       |
| 香港財務報告準則第15號                              | 合約客戶收入 <sup>7</sup>                       |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號                    | 徵費 <sup>1</sup>                           |

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，但有有限例外情況。

<sup>5</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的首個香港財務報告準則財務報表年度生效。

<sup>7</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

目標公司董事預期，應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 主要會計政策概要

#### (a) 編製基準

財務資料乃按歷史成本法編製，惟各報告期末按公平值計算之若干金融工具除外，編製情況於下文會計政策解釋。歷史成本一般按貨物及服務交換代價之公平值計算。

財務資料已按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港普通認可的會計原則編製。此外，財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露。

於二零一四年六月三十日，目標集團的總負債超過其總資產約33,992港元。財務資料按持續經營基準編製，原因為目標公司股東已確認向目標集團提供持續財務支持，使其能夠按持續經營其準於可預期將來債務到期時償還其負債。

此外，根據公平值計量之輸入變數的可觀察程度及其對整體公平值計量之重要性分為第一、第二或第三級，以作財務報告之用，敘述如下：

- 第一級的輸入值指實體能於計量日在活躍市場上得到相同的資產或負債的報價（未予調整）；
- 第二級的輸入值指可直接或間接觀察得到的資產或負債的輸入變數（第一級內包含的報價除外）；及

- 第三級的輸入值指資產或負債不可觀察得到的輸入數據。

**(b) 綜合賬目基準**

財務資料包括目標集團控制的目標公司及各實體（包括結構性實體）之財務報表。於目標公司符合以下各項時取得控制權：

- 控制該投資對象之權力；
- 因參與投資對象從而承擔或享有不同回報的風險或權利；及
- 有能力運用其控制權影響回報。

倘有事實或情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變數，目標集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘目標集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予目標集團實際能力可單方面掌控投資對象之相關業務時，目標集團即對投資對象擁有權力。在評估目標集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時，目標集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對其他投票權持有人所持投票權的數量及分散情況，目標集團持有投票權的數量；
- 目標集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 需要作出決定時，目標集團目前能夠或不能指揮相關活動的任何額外事實及情況（包括於過往目標公司股東會議上的投票模式）。



目標集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本期間內購入或出售之附屬公司之收入及開支，按自目標集團獲得控制權當日起至目標集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益報表內。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於目標公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於目標公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧損結餘。

如有必要，將對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與目標集團之會計政策一致。

與目標集團成員公司之間交易有關之所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時悉數對銷。

### (c) 業務合併

收購業務按收購法入賬。於業務合併中轉讓之代價以公平值計量，公平值則按目標集團所轉讓資產、由目標集團向被收購人前擁有人所產生之負債以及目標集團為換取被收購人之控制權而發行股本權益之收購日公平值總和計算。與收購有關之成本一般於產生時在損益確認。

於收購日，已收購之可辨別資產及須承擔之負債按其公平值予以確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債以及有關僱員福利安排之資產或負債已分別根據香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第19號「僱員福利」確認及計量；

- 涉及被收購人以股權基礎支出安排或為取代被收購人之以股權基礎支出安排而訂立之目標集團股份基礎支出安排之負債或股本工具按香港財務報告準則第2號「股權基礎支出」於收購日予以計量；及
- 按香港財務報告準則第5號「待售非流動資產及終止經營」分類為待售資產按該準則予以計量。

商譽按轉讓代價、被收購人之任何非控股權益金額及收購人先前於被收購人持有之股本權益公平值（如有）之總額超出所收購可辨別資產扣除所承擔負債後於收購日之金額之差額計量。倘經重新評估後，所收購可辨別資產扣除所承擔負債後於收購日期之金額超出轉讓代價、被收購人之任何非控股權益金額及收購人先前於被收購人持有之權益公平值（如有）之總額，則該差額即時在損益內確認為議價收購收益。

屬現時所有權權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可別資產淨值的已確認金額比例計量。

計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別的非控股權益乃按其公平值或（如適用）另一項香港財務報告準則規定的基準計量。

倘目標集團在業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排所產生之資產或負債，則或然代價按其收購日公平值計量，並視為業務合併中轉讓之部分代價。符合計量期間調整條件之或然代價公平值變動將會追溯調整，並相應調整商譽。計量期間調整指在「計量期間」（不能超過收購日起計一年）所獲取涉及於收購日已存在事實和情況之額外資料而引致的調整。

或然代價公平值變動倘不符合計量期間調整之條件，則其後續入賬須視乎或然代價如何分類而定。分類為權益之或然代價於後續報告日期不會重新計量，而其後續結算則會在權益中入賬。分類為資產或負債之或然代價在後續報告日期均按照香港會計準則第39號或香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」（如適當）重新計量，相關收益或虧損會在損益中確認。

倘業務合併分階段完成，目標集團於收購日期（即目標集團獲得控制權之日）將先前所持被收購人之權益重新計量至公平值，而所產生之收益或虧損（如有）於損益內確認。於收購日期前因於被收購人之權益而產生且先前已於其他全面收益中確認之金額重新分類至損益，當中為該處理方法在該權益已出售之情況下屬恰當。

倘業務合併之初步會計處理於合併發生之報告期末尚未完成，則目標集團會報告尚未完成會計處理項目之臨時金額。該等臨時金額會於計量期間予以調整，並確認額外資產或負債，以反映於收購日已存在且（如知悉）將會影響該日已確認款額之事實與情況所取得之新資訊。

#### **(d) 金融工具**

當一集團實體成為金融工具合約條文之一方，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（透過損益按公平值列賬之金融資產及金融負債除外）直接應佔之交易成本乃於首次確認時加入金融資產或金融負債之公平值，或從金融資產或金融負債之公平值扣除（如適當）。收購透過損益按公平值計算之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

### 金融資產

目標集團之金融資產為貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及目的，並於初步確認時釐定。所有正常形式購買或銷售之金融資產，按結算日之基準確認及取消確認。正常形式購買或銷售之金融資產是指按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付之金融資產買賣。有關該類金融資產所採納之會計政策載列如下：

#### 實際利率法

實際利率法為一種計算債務工具攤銷成本與於相關期間內分配利息收入之方法。實際利率為於首次確認時將債務工具預計年期或（如適當）更短期間內將估計未來現金收入（包括所有已付或已收並構成實際利率重要部分之費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至賬面淨值之利率。

除分類為透過損益以公平值列賬之金融資產外，債務工具之利息收入按實際利率計算確認。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項（包括現金及銀行結餘）為於交投活躍之市場內並無報價而附帶固定或可議定付款之非衍生金融資產。貸款及應收款項使用實際利率法按攤銷成本減任何減值計量。

利息收入使用實際利率法確認，惟確認利息屬無關重要之短期應收款項除外。

### 金融資產減值

金融資產（透過損益以公平值列賬者除外），於各報告期末評估有否出現減值跡象。當於首次確認金融資產後發生一項或多項事件，導致有客觀證據顯示金融資產之估計未來現金流量已受到影響時，則金融資產視為已經減值。

就所有其他金融資產而言，減值客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現嚴重財政困難；或
- 違反合約，如不支付或拖欠利息或本金額；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 因財政困難而導致該項金融資產失去活躍市場。

被評為不會個別減值之若干類別金融資產會彙集評估減值。投資組合應收款項之減值客觀證據可包括目標集團過往之收款經驗、組合內還款時間超過平均信貸期之延遲還款次數增加，以及與不支付應收款項有關之國家或地方之經濟環境之明顯轉變。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，確認之減值虧損金額以資產之賬面值與按金融資產原實際利率貼現其估計未來現金流量之現值兩者之差額計算。

就按成本列賬之金融資產而言，減值虧損金額按資產之賬面值與按類似金融資產之現行市場回報率貼現其估計未來現金流量之現值兩者之差額計算。有關減值虧損將不會於往後期間撥回。

除應收貿易款項外，所有金融資產之賬面值會直接扣除其減值虧損，而應收貿易款項之賬面值會利用撥備賬進行扣減。當應收貿易款項被視為不可收回時，則會撇銷撥備賬。倘之前已撇銷之款項於其後收回，則會計入撥備賬。撥備賬之賬面值變動於損益確認。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損之金額於確認後之期間有所減少，而有關減少可以客觀地與確認減值虧損後發生之事件有關，之前已確認之減值虧損可透過損益予以撥回，但於撥回減值虧損日期資產之賬面值不得超過該項資產原未確認減值時之攤銷成本。

## **金融負債及股本**

### *分類為債務或股本*

集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排之內容及金融負債與股本工具之定義分類為金融負債或股本。

### *股本工具*

股本工具為可證明於實體資產經扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。目標集團發行之股本工具按收取之所得款項扣除直接發行成本確認。

購回目標公司本身之股本工具於股本權益確認及直接扣除。因購買、出售、發行或註銷目標公司本身股本工具而產生之損益不會於損益內確認。

#### 其他金融負債

其他金融負債（包括應計及其他應付款項）其後乃採用實際利率法按攤銷成本計算。

#### 實際利率法

實際利率法為一種計算金融負債攤銷成本與於相關期間內分配利息開支之方法。實際利率為於首次確認時將金融負債預計年期或（如適用）更短期間內將估計未來現金支出（包括所有已付或已收並構成實際利率一部分之費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至賬面淨值之利率。

除分類為通過損益以公平值計算之金融負債外，利息開支按實際利率計算確認。

#### 取消確認

目標集團僅於從資產中收取現金流量之合約權利到期，或於目標集團已將金融資產及其擁有權之絕大部分風險及回報轉移至另一實體，方始取消確認金融資產。倘目標集團既無轉移亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報，且繼續控制之已轉讓資產，則其會繼續確認有關資產（以目標集團持續參與者為限）及確認相關負債。倘目標集團保留已轉讓之金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，則會繼續確認金融資產，並就已收所得款項確認作為抵押品之借貸。

於取消確認整項金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益確認及於股本權益累計之累計盈虧之總和之差額，於損益中確認。

於並非取消確認整項金融資產時，目標集團分配金融資產前賬面值時會分為繼續確認及不再確認兩部分，基準為該等部分於轉讓日期之相對公平值。分配至不再確認部分之賬面值與就該部分收取之代價和獲分配且於其他全面收益確認之任何累計盈虧之總和之差額，會於損益確認。分配於其他全面收益確認之累計盈虧時會分為繼續確認及不再確認兩部分，基準為該等部分相對公平值。

當（及僅當）目標集團於有關金融負債之責任獲履行、取消或到期，則其會取消確認金融負債。取消確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

**(e) 稅項**

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項之總和。

**當期稅項**

當期應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益報表所報「稅前溢利」不同，此乃由於其他年度應課稅或可扣減之收入或開支項目，及永不課稅或扣減之項目。目標集團之當期稅項負債於報告期末以已頒布或實質頒布之稅率計算。



### 遞延稅項

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利之相關稅基兩者之暫時差異確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認。遞延稅項資產通當會就所有可扣減暫時差異確認，惟其限於較可能取得應課稅溢利，並可用以抵銷可扣減暫時差異者。若暫時差異因商譽或因於一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易（業務合併除外）中首次確認其他資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

目標集團會就於附屬公司及聯營公司之投資以及合營企業權益所產生之應課稅暫時差異確認遞延稅項負債，惟目標集團有能力控制暫時差異之撥回及暫時差異不大可能於可見將來撥回則另作別論。與該等投資及權益有關之可扣減暫時差異產生之遞延稅項資產，僅於可能將有充足之應課稅溢利以使用暫時差異之利益以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末均作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債以負債獲清償或資產獲變現之期間預期適用之稅率計量，並根據於報告期末已頒布或實質上已頒布之稅率（和稅法）計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映目標集團預期於報告期末時收回或償還其資產及負債賬面值所產生之稅務後果。

就計量遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，利用公平值模式計量之投資物業之賬面值乃假設通過銷售全數收回，除非該假設被推翻則除外。當投資物業可予折舊及於一個業務模式（其業務目標是隨著時間流逝（而非銷售）消耗該等投資物業大部分經濟利益）內持有時，有關假設會被推翻。

#### 年內當期及遞延稅項

當期稅項及遞延稅項會於損益中確認，惟若有關項目於其他全面收益或直接於股本權益之中確認，則其當期稅項及遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於股本權益中確認。若當期稅項或遞延稅項乃因首次就業務合併入賬而產生，則其稅務影響會納入業務合併之會計處理中。

#### (f) 現金及現金等值項目

就綜合現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及活期存款及可隨時兌換為已知金額現金且承受的價值變動風險並不重大的短期高流動性投資（在購入時一般距離到期日不超過三個月），減須於要求時還款的銀行透支及為目標集團現金管理的重要部份。

就綜合財務狀況報表而言，現金及現金等值項目包括手頭及銀行現金（包括定期存款）及與現金具有類似性質但不受限制使用的資產。

(g) 關連人士

關連人士乃與按下文編製其財務報表之目標集團有關之人士或實體：

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親家庭成員與目標集團有關連：
  - (i) 控制或共同控制目標集團；
  - (ii) 對目標集團有重大影響力；或
  - (iii) 為目標集團或目標集團母公司的主要管理人員。
- (b) 倘符合下列任何條件，則該實體與目標集團有關連：
  - (i) 該實體與目標集團屬同一集團之成員（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
  - (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司）。
  - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 實體為一第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。

- (v) 該實體為目標集團或與目標集團相關之實體之僱員離職後福利計劃。倘目標集團本身即為該計劃，則提供資助之僱主亦與目標集團有關連。
- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體之母公司）之主要管理人員。

#### 4. 重大會計判斷及估計不明確因素之主要來源

於應用目標集團之會計政策（如附註3所述）時，目標公司管理層（「管理層」）須對未能從其他方面確定之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃以過往之經驗及其他被視為相關之因素為依據。實際結果可能與此等估計不盡相同。

有關估計及相關假設須持續檢討。若會計估計之修訂只影響該修訂期，該修訂會於該修訂期內確認；或如該修訂影響該修訂期及未來期間，則於修訂期及未來期間確認。

## 5. 金融工具

## (a) 金融工具的類別

*目標集團*

於二零一四年  
六月三十日  
港元

**金融資產**

貸款及應收款項（包括現金及銀行結餘） 8

**金融負債**

攤銷成本 34,000

*目標公司*

於二零一四年  
六月三十日  
港元

**金融資產**

貸款及應收款項（包括現金及銀行結餘） 8

**金融負債**

攤銷成本 22,000

**(b) 金融風險管理目標及政策**

目標集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘以及應計款項及其他應付款項。該等金融工具之詳情乃於相關附註披露。與該等金融工具相關之風險，以及減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監管該等風險以確保及時及有效實施適當措施。

目標集團有關金融工具或其管理方式及風險措施的風險並無變動。

**信貸風險**

目標集團並無信貸風險過分集中的情況。

**流動資金風險**

於二零一四年六月三十日，目標集團管理流動資金風險的方式是通過定期監管現時及預測流動資金需求，並確保具備足夠流動現金及取得擬來自主要金融機構之融資，以達到目標集團的短期及長期流動資金需求。流動資金風險受到目標公司管理層的持續監管。目標公司的管理層將於必要時籌集銀行借貸或將銀行借貸再融資。

於報告期末，目標集團並無面臨重大流動資金風險。

下表載列於報告期末目標集團的金融負債的餘下合約到期日乃基於合約未貼現現金流量（包括採用合約利率計算的利息付款）及目標集團須支付的最早日期：

|             | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求<br>少於一年<br>港元 | 一至五年<br>港元 | 五年以上<br>港元 | 已訂合約<br>未貼現<br>現金流量<br>總額<br>港元 | 總賬面值<br>港元 |
|-------------|-------------------|-------------------|------------|------------|---------------------------------|------------|
| 於二零一四年六月三十日 |                   |                   |            |            |                                 |            |
| 非衍生工具       |                   |                   |            |            |                                 |            |
| 應計款項及其他應付款項 | -                 | 34,000            | -          | -          | 34,000                          | 34,000     |

(c) 公平值估計

目標集團採用以下等級釐定及披露金融工具的公平值：

第一級： 公平值乃按活躍市場上相同資產或負債之報價（未經調整）計量；

第二級： 公平值乃按估值方法計量，該估值方法所使用對入賬公平值有直接或間接重大影響的輸入數據均為可觀察數據；及

第三級： 公平值乃按估值方法計量，該估值方法所使用對入賬公平值有重大影響的輸入數據乃基於不可觀察的市場數據（不可觀察數據）而定。

董事認為，綜合財務狀況報表呈列按攤銷成本記錄之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若，及由於目標集團於報告期末沒有在初步確認後按公平值計量之金融工具，故並無披露分析資料。

6. 資本管理政策及程序

目標集團資本管理的主要目的是保障目標集團有能力持續經營及保持穩健資本比率，以支持業務發展及使股東價值最大化。目標集團管理資本結構並根據經濟環境的變化作出調整。為了維持或調整資本結構，目標集團可調整派付予股東的股息、股東資本回報或發行新股。

與行業其他一致，目標集團按負債比率監管其資本架構。於二零一四年六月三十日，目標集團的負債比率並未界定，因目標集團於報告期末並無任何借貸。

## 7. 收入

目標集團於期內並無產生任何收入。

## 8. 分部資料

目標集團根據主要營運決策者用於作出策略決定時審閱之報告釐定其營運分部。

目標集團已採納香港財務報告準則第8號「經營分部」。香港財務報告準則第8號為規定以主要營運決策者為決定分部資源分配及評估其表現而定期審閱目標集團不同部門之內部報告作為識別基準之營運分部之披露標準。單一管理團隊向全面掌管整體業務之主要營運決策者匯報。

目標集團於期內並無任何業務。因此，目標集團並無單獨可呈報分部。

## 9. 期間虧損

自二零一四年  
三月二十五日  
(註冊成立  
日期)至  
二零一四年  
六月三十日  
港元

期間虧損乃於扣除以下各項後達致：

|                |             |
|----------------|-------------|
| 員工成本總額(包含董事酬金) |             |
| — 薪金及其他福利      | —           |
| — 退休福利計劃供款     | —           |
|                | <hr/>       |
| 核數師酬金          | —           |
|                | <hr/> <hr/> |



## 10. 董事、高級管理層及僱員酬金

## (a) 董事酬金

相關期間內，已付或應付目標公司董事的酬金如下：

截至二零一四年六月三十日止期間：

|             | 袍金<br>港元 | 薪金及<br>其他福利<br>港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>港元 | 股權基礎支出<br>港元 | 總額<br>港元 |
|-------------|----------|-------------------|--------------------|--------------|----------|
| 黃柱良先生 (附註i) | -        | -                 | -                  | -            | -        |
| 總額          | -        | -                 | -                  | -            | -        |

於相關期間內，目標集團概無支付任何薪酬予董事或行政總裁，以作為加入目標集團或於加入目標集團時的引誘或作為離職的彌償。董事或行政總裁概無於相關期間內放棄或同意放棄任何酬金。

附註：

- i) 黃柱良先生自二零一四年三月二十五日（註冊成立日期）起獲委任為董事。

**(b) 高級管理層及五名最高薪酬僱員之酬金**

於相關期間內，概無五名最高薪酬人士為目標集團董事。相關期間五名最高薪酬人士酬金總額如下：

|          | 自二零一四年<br>三月二十五日<br>(註冊成立<br>日期)至<br>二零一四年<br>六月三十日<br>港元 |
|----------|---|
| 薪金及其他津貼  | —   |
| 退休福利計劃供款 | —   |
|          | <u>—</u>  |

彼等之酬金在以下範圍內：

|                 | 自二零一四年<br>三月二十五日<br>(註冊成立<br>日期)至<br>二零一四年<br>六月三十日 |
|-----------------|---|
| 零港元至1,000,000港元 | <u>—</u>  |

概無高級管理層或五名最高薪酬人士於相關期間已放棄或已同意放棄任何酬金。

## 11. 稅項

香港利得稅乃按相關期間的估計應課稅溢利的16.5%計算。

由於目標集團於相關期間並無應課稅溢利，故並無於財務報表中就香港利得稅計提撥備。

期內所得稅開支與損益及其他全面收益報表的除稅前虧損對賬如下：

|                   | 自二零一四年<br>三月二十五日<br>(註冊成立<br>日期)至<br>二零一四年<br>六月三十日<br>港元 |
|-------------------|---|
| 除稅前虧損             | <u><u>(34,000)</u></u>                                    |
| 按香港利得稅稅率16.5%計的稅項 | (5,610)   |
| 就稅項而言不可扣減開支的稅務影響  | <u>5,610</u>  |
| 期間稅項開支            | <u><u>—</u></u>   |

於二零一四年六月三十日，目標集團並無未動用稅項虧損可供抵銷未來溢利。由於未來溢利流的不可預測性，故並無確認遞延稅項資產。

## 12. 目標公司擁有人應佔期間虧損

目標集團於截至二零一四年六月三十日止期間的綜合虧損34,000港元乃由目標公司擁有人應佔。

**13. 股息**

目標集團董事會並無建議在相關期間派付任何股息。

**14. 每股虧損**

由於每股盈利視為對就本報告而言無意義，故並無呈報每股盈利。

**15. 於附屬公司之投資**

目標集團

附屬公司之一般資料

目標集團附屬公司於報告期末之詳情載列如下。

| 附屬公司名稱               | 註冊成立/<br>登記及營業地點<br>及日期 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊資本 | 目標集團<br>持有之<br>股權比例<br>二零一四年<br>% | 主要活動 |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| 兆龍國際醫療投資管理<br>集團有限公司 | 香港二零一四年<br>四月十五日        | 10,000港元              | 100                               | 暫無營業 |

上表列舉董事認為主要影響目標集團業績或資產之目標集團之附屬公司。

## 目標公司

於二零一四年  
六月三十日  
港元

|            |                 |
|------------|-----------------|
| 非上市股份，按成本  | 10,000          |
| 應付一家附屬公司款項 | <u>(10,000)</u> |

應付一家附屬公司款項為無抵押、免息及無固定還款期。

## 16. 現金及銀行結餘

## 目標集團

於二零一四年  
六月三十日  
港元

|         |          |
|---------|----------|
| 現金及銀行結餘 | <u>8</u> |
|---------|----------|

## 17. 應計款項及其他應付款項

## 目標集團

於二零一四年  
六月三十日  
港元

|             |               |
|-------------|---------------|
| 應計款項及其他應付款項 | <u>34,000</u> |
|-------------|---------------|

## 目標公司

於二零一四年  
六月三十日  
港元

應計款項及其他應付款項 12,000

**18. 應付一家附屬公司款項**

應付一家附屬公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

**19. 股本**

|                                     | 股份數目          | 股本<br>港元       |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| 法定：                                 |               |                |
| 每股面值1美元的普通股                         |               |                |
| 於二零一四年三月二十五日（註冊成<br>立日期）及二零一四年六月三十日 | <u>50,000</u> | <u>388,000</u> |
| 已發行及繳足：                             |               |                |
| 於二零一四年三月二十五日（註冊成<br>立日期）            | —             | —              |
| 發行普通股                               | <u>1</u>      | <u>8</u>       |
| 於二零一四年六月三十日                         | <u>1</u>      | <u>8</u>       |

目標公司註冊成立的初步股本為8港元，劃分為每股面值8港元的1股普通股。於註冊成立時，目標公司按面值發行1股面值8港元的普通股，以換取現金。所有股份與目標公司之現有股份在所有方面享有同等待位。該等所得款項乃用於為該公司提供一般營運資金。

**20. 重大關聯方交易**

(a) 除財務資料其他部份披露者外，目標集團於相關期間並無任何重大關連方交易。

(b) 與關連方結餘：

於報告期末，與關連方結餘之詳情載於附註18。

(c) 主要管理人員

主要管理人員薪酬（包括應付目標公司之董事及若干最高薪酬僱員之金額）披露於財務資料附註10。

**21. 報告期後事項**

於報告期末後並無發生任何重大事項。

**C. 後續財務報表**

自二零一四年六月三十日後任何期間，目標公司並無編製任何經審核財務報表，且目標公司並無就二零一四年六月三十日後任何期間宣派任何股息或其他分派。

同佳國際健康產業集團有限公司  
列位董事 台照  
香港九龍尖沙咀  
科學館道1號康宏廣場  
北座27樓2709-10室

此 致

國衛會計師事務所有限公司  
香港執業會計師

余智發  
香港執業證書編號：P05467  
謹啟

二零一四年十二月二日

下列報告接獲自獨立申報會計師國衛會計師事務所有限公司(香港執業會計師), 乃為載入本通函而編製。



國衛會計師事務所有限公司  
Hodgson Impey Cheng Limited

香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

敬啟者：

吾等於下文載列有關奧理德湛江視光學中心(「湛江視光學」)及其附屬公司(統稱「湛江視光學集團」)之財務資料(「財務資料」)之報告, 當中包括湛江視光學集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日之綜合財務狀況報表及湛江視光學於前述日期之財務狀況報表, 以及湛江視光學集團於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各財政年度及截至二零一四年六月三十日止六個月(「相關期間」)之綜合損益及其他全面收益報表、綜合股本權益變動報表及綜合現金流量報表, 以及截至二零一三年六月三十日止六個月之比較財務資料(「比較財務資料」)及主要會計政策概要及其他資料說明。本財務資料由同佳國際健康產業集團有限公司(「貴公司」)董事編製, 載列於下文第A、B及C節, 以載入 貴公司日期為二零一四年十二月二日所刊發有關 貴公司建議收購兆龍國際醫療投資管理集團有限公司全部股權之通函(「通函」)附錄二。



湛江視光學於二零零四年十二月十五日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立。湛江視光學之主要活動為投資控股及於中國進行光學產品貿易。

於本報告日期，湛江視光學於其附屬公司持有如下直接及間接權益：

| 附屬公司名稱                | 註冊成立／登記及營業地點及日期       | 已發行及繳足股本／註冊資本 | 湛江視光學持有之股權比例 |       |       |       | 主要活動   |
|-----------------------|-----------------------|---------------|--------------|-------|-------|-------|--------|
|                       |                       |               | 二零一一年        | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |        |
|                       |                       |               | %            | %     | %     | %     |        |
| 奧理德湛江眼科醫院             | 中國<br>二零零四年<br>三月三十一日 | 6,350,000人民幣  | 100          | 100   | 100   | 100   | 一般醫院服務 |
| 奧理德中山眼科公司<br>（「中山眼科」） | 中國<br>二零零四年<br>四月十九日  | 20,000,000人民幣 | -            | -     | -     | 100   | 投資控股   |
| 奧理德中山眼科醫院             | 中國<br>二零零七年<br>三月八日   | 1,000,000人民幣  | -            | -     | -     | 100   | 一般醫院服務 |

現時組成湛江視光學集團之全部公司已採納十二月三十一日為其財政年度年結日。於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，湛江視光學之法定經審核財務報表乃根據其註冊成立所在地之相關公認會計準則編製，並經於中國註冊之執業會計師湛江市信達會計師事務所有限公司審核。湛江視光學並未編製截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，皆因概無有關湛江視光學須編製經審核財務報表之法定規定。

奧理德湛江眼科醫院並未編製截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，皆因概無有關奧理德湛江眼科醫院須編製經審核財務報表之法定規定。

於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，奧理德中山眼科公司之法定經審核財務報表乃根據其註冊成立所在地之相關公認會計準則編製，並經於中國註冊之執業會計師中山市維德會計師事務所審核。奧理德中山眼科公司並未編製截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，皆因概無有關奧理德中山眼科公司須編製經審核財務報表之法定規定。

奧理德中山眼科醫院並未編製截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，皆因概無有關奧理德中山眼科醫院須編製經審核財務報表之法定規定。

湛江視光學董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製湛江視光學集團於相關期間之綜合財務報表（「相關財務報表」）。於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各年度及截至二零一四年六月三十日止六個月之相關財務報表已由吾等根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則（「香港核數準則」）進行審核。

本報告所載財務資料乃在並無作出任何調整之情況下，根據香港公司條例之適用披露條文及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）而依據相關財務報表編製。

### 董事有關財務資料之責任

就編製本報告而言，湛江視光學董事負責根據B節附註3所載會計政策（與香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則一致）、香港公司條例之披露規定及上市規則之適用披露條文編製及真實公平地呈列相關期間之財務資料，並負責湛江視光學董事認為就編製財務資料而言屬必須之內部控制，以令財務資料不存在任何重大錯誤陳述（無論因欺詐或錯誤導致）。

湛江視光學董事負責本報告已錄入其中之通函之內容。

## 申報會計師之責任

吾等負責就財務資料發表意見，並將吾等之意見呈報給閣下。吾等根據香港會計師公會頒佈之核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」開展程序。

## 意見

吾等認為，就本報告及按下文B節附註1所載基準呈列而言，財務資料真實公平地反映湛江視光學集團及湛江視光學於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日之事務狀況以及湛江視光學集團於截至該等日期止相關期間之業績及現金流量。

## 有關會計持續經營基準的重大不確定因素

在並無保留吾等意見情況下，吾等注意到財務資料B節附註3(a)指明湛江視光學集團於二零一一年及二零一二年十二月三十一日之總負債分別超過其總資產約為9,270,000人民幣及4,634,000人民幣。此等情況，連同財務資料B節附註3(a)所載其他事宜表明存在重大不確定性，可能會對湛江視光學集團能否持續經營產生重大懷疑。

## 審閱比較財務資料

吾等已審閱納入通函附錄二之下文A、B及C節所載比較財務資料，包括湛江視光學集團於截至二零一三年六月三十日止六個月之綜合損益及其他全面收益報表、綜合股本權益變動報表及綜合現金流量報表以及主要會計政策概要及其他資料說明。

湛江視光學董事負責根據下文B節附註3所載之會計政策（與香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則一致）編製及真實公平地呈列比較財務資料。

貴公司董事負責本報告已錄入其中之通函之內容。

吾等負責根據吾等之審閱就比較財務資料發表結論。吾等按照香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「由實體的核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱比較財務資料包括作出查詢（主要針對財務及會計事宜之負責人）及運用分析及其他審閱程序。審閱之範疇遠不及根據香港核數準則進行之審核，故無法令吾等核證吾等將會知悉所有在審核中可能會發現之重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。

根據吾等之審閱，吾等概無發現任何事項致使吾等認為比較財務資料就本報告而言，並未於所有重大方面根據下文B節附註3所載之會計政策編製。

## A. 湛江視光學集團的財務資料

## 綜合損益及其他全面收益報表

| 附註                        | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |         |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|---------|
|                           | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |         |
| 收入                        | 7              | 14,145         | 17,618         | 20,926         | 8,738                    | 16,366  |
| 銷售成本                      |                | (6,251)        | (7,745)        | (8,351)        | (4,218)                  | (4,864) |
| 毛利                        |                | 7,894          | 9,873          | 12,575         | 4,520                    | 11,502  |
| 其他收入                      | 9              | 456            | 99             | 346            | 2                        | 109     |
| 經營開支                      |                | -              | -              | (5)            | (5)                      | (9)     |
| 銷售及分銷開支                   |                | (1,635)        | (1,694)        | (1,070)        | (721)                    | (289)   |
| 行政開支                      |                | (4,806)        | (3,634)        | (3,231)        | (1,076)                  | (2,893) |
| 除稅前溢利                     |                | 1,909          | 4,644          | 8,615          | 2,720                    | 8,420   |
| 稅項                        | 12             | (12)           | (8)            | (518)          | (216)                    | (324)   |
| 年度／期間溢利                   | 10             | 1,897          | 4,636          | 8,097          | 2,504                    | 8,096   |
| 年度／期間其他全面收益，<br>扣除稅項      |                | 1,897          | 4,636          | 8,097          | 2,504                    | 8,096   |
| 湛江視光學擁有人<br>應佔年度／期間收益     | 13             | 1,897          | 4,636          | 8,097          | 2,504                    | 8,096   |
| 湛江視光學擁有人<br>應佔年度／期間全面收益總額 |                | 1,897          | 4,636          | 8,097          | 2,504                    | 8,096   |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 綜合財務狀況報表

|                      | 附註 | 於十二月三十一日        |                |                | 於                       |
|----------------------|----|-----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|                      |    | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>資產</b>            |    |                 |                |                |                         |
| <b>非流動資產</b>         |    |                 |                |                |                         |
| 商譽                   | 16 | -               | -              | -              | 10,228                  |
| 無形資產                 | 17 | -               | -              | -              | 1,375                   |
| 物業、機器及設備             | 18 | 3,161           | 1,735          | 1,354          | 7,869                   |
|                      |    | <u>3,161</u>    | <u>1,735</u>   | <u>1,354</u>   | <u>19,472</u>           |
| <b>流動資產</b>          |    |                 |                |                |                         |
| 存貨                   | 20 | 1,540           | 2,502          | 3,021          | 1,961                   |
| 應收貿易款項               | 21 | 424             | 443            | 2,180          | 4,622                   |
| 其他應收款項、預付款項及按金       | 22 | 1,679           | 526            | 615            | 380                     |
| 應收董事款項               | 23 | -               | 120            | 260            | -                       |
| 應收關連公司款項             | 23 | -               | -              | -              | 6,234                   |
| 應收稅款                 |    | -               | 2              | -              | -                       |
| 現金及銀行結餘              | 24 | 1,098           | 1,675          | 8,333          | 2,538                   |
|                      |    | <u>4,741</u>    | <u>5,268</u>   | <u>14,409</u>  | <u>15,735</u>           |
| <b>負債</b>            |    |                 |                |                |                         |
| <b>流動負債</b>          |    |                 |                |                |                         |
| 應付貿易款項               | 25 | 1,766           | 2,951          | 3,526          | 2,395                   |
| 應計款項、預收款項及<br>其他應付款項 | 26 | 5,346           | 584            | 886            | 1,287                   |
| 應付董事款項               | 23 | 90              | -              | -              | -                       |
| 應付關連公司款項             | 23 | 9,970           | 8,102          | 7,739          | -                       |
| 應付稅項                 |    | -               | -              | 149            | 176                     |
|                      |    | <u>17,172</u>   | <u>11,637</u>  | <u>12,300</u>  | <u>3,858</u>            |
| 流動(負債)資產淨額           |    | <u>(12,431)</u> | <u>(6,369)</u> | <u>2,109</u>   | <u>11,877</u>           |
| 資產總額減流動負債            |    | <u>(9,270)</u>  | <u>(4,634)</u> | <u>3,463</u>   | <u>31,349</u>           |
| <b>權益</b>            |    |                 |                |                |                         |
| 湛江視光學擁有人             |    |                 |                |                |                         |
| 應佔股本及儲備              |    |                 |                |                |                         |
| 股本                   | 27 | 1,000           | 1,000          | 1,000          | 25,000                  |
| 儲備                   |    | (10,270)        | (5,634)        | 2,463          | 6,349                   |
| 權益總額                 |    | <u>(9,270)</u>  | <u>(4,634)</u> | <u>3,463</u>   | <u>31,349</u>           |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 財務狀況報表

|                        | 附註 | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|------------------------|----|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|                        |    | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>資產</b>              |    |                |                |                |                         |
| <b>非流動資產</b>           |    |                |                |                |                         |
| 物業、機器及設備               | 18 | 26             | 26             | 26             | 28                      |
| 於附屬公司之投資               | 19 | 6,350          | 6,350          | 6,350          | 26,350                  |
|                        |    | <u>6,376</u>   | <u>6,376</u>   | <u>6,376</u>   | <u>26,378</u>           |
| <b>流動資產</b>            |    |                |                |                |                         |
| 存貨                     | 20 | 708            | 915            | 1,272          | 671                     |
| 其他應收款項、預付款項及按金         | 22 | 65             | 45             | 104            | 1                       |
| 應收董事款項                 | 23 | –              | 120            | 140            | –                       |
| 應收附屬公司款項               | 23 | 998            | 485            | 18             | 859                     |
| 應收關連公司款項               | 23 | –              | –              | –              | 220                     |
| 應收稅款                   |    | –              | 2              | –              | –                       |
| 現金及銀行結餘                | 24 | 26             | 135            | 155            | 306                     |
|                        |    | <u>1,797</u>   | <u>1,702</u>   | <u>1,689</u>   | <u>2,057</u>            |
| <b>負債</b>              |    |                |                |                |                         |
| <b>流動負債</b>            |    |                |                |                |                         |
| 應付貿易款項                 | 25 | 191            | 188            | 118            | 424                     |
| 應計款項、預收款項及其他           |    |                |                |                |                         |
| 應付款項                   | 26 | 81             | 72             | 63             | 29                      |
| 應付董事款項                 | 23 | 90             | –              | –              | –                       |
| 應付關連公司款項               | 23 | 7,053          | 7,053          | 7,053          | –                       |
| 應付稅項                   |    | –              | –              | –              | 10                      |
|                        |    | <u>7,415</u>   | <u>7,313</u>   | <u>7,234</u>   | <u>463</u>              |
| <b>流動(負債)資產淨額</b>      |    | <u>(5,618)</u> | <u>(5,611)</u> | <u>(5,545)</u> | <u>1,594</u>            |
| <b>資產總額減流動負債</b>       |    | <u>758</u>     | <u>765</u>     | <u>831</u>     | <u>27,972</u>           |
| <b>權益</b>              |    |                |                |                |                         |
| <b>湛江視光學擁有人應佔股本及儲備</b> |    |                |                |                |                         |
| 股本                     | 27 | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 25,000                  |
| 儲備                     |    | (242)          | (235)          | (169)          | 2,972                   |
| <b>權益總額</b>            |    | <u>758</u>     | <u>765</u>     | <u>831</u>     | <u>27,972</u>           |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 綜合股本權益變動報表

|                             | 股本<br>人民幣千元   | 法定儲備<br>人民幣千元 | (累計虧損)<br>保留溢利<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------------------------|---------------|---------------|-------------------------|----------------|
| 於二零一一年一月一日                  | 1,000         | 36            | (12,203)                | (11,167)       |
| 年度全面收益總額                    | -             | -             | 1,897                   | 1,897          |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 193           | (193)                   | -              |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 1,000         | 229           | (10,499)                | (9,270)        |
| 年度全面收益總額                    | -             | -             | 4,636                   | 4,636          |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 464           | (464)                   | -              |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日 | 1,000         | 693           | (6,327)                 | (4,634)        |
| 年度全面收益總額                    | -             | -             | 8,097                   | 8,097          |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 810           | (810)                   | -              |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 1,000         | 1,503         | 960                     | 3,463          |
| 期間全面收益總額                    | -             | -             | 8,096                   | 8,096          |
| 已付特別股息                      | -             | -             | (4,210)                 | (4,210)        |
| 發行新股份                       | 24,000        | -             | -                       | 24,000         |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 1,065         | (1,065)                 | -              |
| 於二零一四年六月三十日                 | <u>25,000</u> | <u>2,568</u>  | <u>3,781</u>            | <u>31,349</u>  |
| 於二零一三年一月一日                  | 1,000         | 693           | (6,327)                 | (4,634)        |
| 期間全面收益總額                    | -             | -             | 2,504                   | 2,504          |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 250           | (250)                   | -              |
| 於二零一三年六月三十日(未經審核)           | <u>1,000</u>  | <u>943</u>    | <u>(4,073)</u>          | <u>(2,130)</u> |



## 股本權益變動報表

|                             | 股本<br>人民幣千元   | 法定儲備<br>人民幣千元 | (累計虧損)<br>保留溢利<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元   |
|-----------------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
| 於二零一一年一月一日                  | 1,000         | -             | (206)                   | 794           |
| 年度全面虧損總額                    | -             | -             | (36)                    | (36)          |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 1,000         | -             | (242)                   | 758           |
| 年度全面收益總額                    | -             | -             | 7                       | 7             |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 1             | (1)                     | -             |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日 | 1,000         | 1             | (236)                   | 765           |
| 年度全面收益總額                    | -             | -             | 66                      | 66            |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 6             | (6)                     | -             |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 1,000         | 7             | (176)                   | 831           |
| 期間全面收益總額                    | -             | -             | 7,351                   | 7,351         |
| 已付特別股息                      | -             | -             | (4,210)                 | (4,210)       |
| 發行新股份                       | 24,000        | -             | -                       | 24,000        |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 314           | (314)                   | -             |
| 於二零一四年六月三十日                 | <u>25,000</u> | <u>321</u>    | <u>2,651</u>            | <u>27,972</u> |
| 於二零一三年一月一日                  | 1,000         | 1             | (236)                   | 765           |
| 期間全面收益總額                    | -             | -             | 12                      | 12            |
| 撥款至中國法定儲備                   | -             | 1             | (1)                     | -             |
| 於二零一三年六月三十日(未經審核)           | <u>1,000</u>  | <u>2</u>      | <u>(225)</u>            | <u>777</u>    |

## 綜合現金流量報表

|                            | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                            | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>來自經營活動之現金流量</b>         |                |                |                |                |                          |
| 除稅前溢利                      | 1,909          | 4,644          | 8,615          | 2,720          | 8,420                    |
| 對以下各項調整：                   |                |                |                |                |                          |
| 無形資產攤銷                     | -              | -              | -              | -              | 41                       |
| 銀行利息收入                     | (4)            | (4)            | (3)            | (2)            | (7)                      |
| 物業、機器及設備折舊                 | 3,958          | 1,480          | 828            | 546            | 419                      |
| 有關應收貿易款項的已確認之<br>減值虧損      | 274            | 547            | 327            | 123            | 397                      |
| 出售／撤銷物業、機器及設備的虧損           | -              | -              | 2              | -              | 82                       |
| 營運資金變動前之經營現金流量             | 6,137          | 6,667          | 9,769          | 3,387          | 9,352                    |
| 存貨(增加)減少                   | (233)          | (962)          | (519)          | (31)           | 1,620                    |
| 應收貿易款項減少(增加)               | 387            | (566)          | (2,064)        | (1,082)        | (2,114)                  |
| 其他應收款項、預付款項及按金<br>(增加)減少   | (252)          | 1,153          | (89)           | (23)           | 506                      |
| 應收董事款項(增加)減少               | -              | (120)          | (140)          | (160)          | 260                      |
| 應收關連公司款項增加                 | -              | -              | -              | -              | (5,535)                  |
| 應收股東款項減少                   | 450            | -              | -              | -              | -                        |
| 應付貿易款項增加(減少)               | 404            | 1,185          | 575            | 174            | (2,306)                  |
| 應計款項、預收款項及其他應付款項<br>(減少)增加 | (13,760)       | (4,762)        | 302            | 318            | (46)                     |
| 應付董事款項增加(減少)               | 90             | (90)           | -              | -              | -                        |
| 應付關連公司款項增加(減少)             | 7,021          | (1,868)        | (363)          | (3,021)        | (26,058)                 |
| 經營所得(所用)現金                 | 244            | 637            | 7,471          | (438)          | (24,321)                 |
| 已付稅項                       | (12)           | (10)           | (367)          | (104)          | (297)                    |
| 經營活動所得(所用)現金淨額             | 232            | 627            | 7,104          | (542)          | (24,618)                 |

|                      | 截至十二月三十一日止年度        |                     |                     | 截至六月三十日止六個月         |                     |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                      | 二零一一年<br>人民幣千元      | 二零一二年<br>人民幣千元      | 二零一三年<br>人民幣千元      | 二零一三年<br>人民幣千元      | 二零一四年<br>人民幣千元      |
| <b>來自投資活動之現金流量</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |
| 已收銀行利息               | 4                   | 4                   | 3                   | 2                   | 7                   |
| 購買物業、機器及設備           | (68)                | (54)                | (449)               | (109)               | (299)               |
| 有關收購附屬公司的現金流出淨額      | -                   | -                   | -                   | -                   | (675)               |
| 投資活動所用現金淨額           | <u>(64)</u>         | <u>(50)</u>         | <u>(446)</u>        | <u>(107)</u>        | <u>(967)</u>        |
| <b>來自融資活動之現金流量</b>   |                     |                     |                     |                     |                     |
| 發行股份所得款項             | -                   | -                   | -                   | -                   | 24,000              |
| 已付股息                 | -                   | -                   | -                   | -                   | (4,210)             |
| 融資活動之現金淨額            | <u>-</u>            | <u>-</u>            | <u>-</u>            | <u>-</u>            | <u>19,790</u>       |
| 現金及現金等值金額增加(減少)淨額    | 168                 | 577                 | 6,658               | (649)               | (5,795)             |
| 年初/期初的現金及現金等值金額      | <u>930</u>          | <u>1,098</u>        | <u>1,675</u>        | <u>1,675</u>        | <u>8,333</u>        |
| 年末/期末的現金及現金等值金額      | <u><u>1,098</u></u> | <u><u>1,675</u></u> | <u><u>8,333</u></u> | <u><u>1,026</u></u> | <u><u>2,538</u></u> |
| <b>現金及現金等值金額結餘分析</b> |                     |                     |                     |                     |                     |
| 現金及銀行結餘              | <u><u>1,098</u></u> | <u><u>1,675</u></u> | <u><u>8,333</u></u> | <u><u>1,026</u></u> | <u><u>2,538</u></u> |

**B. 財務資料附註****1. 一般資料**

湛江視光學於二零零四年十二月十五日於中國註冊成立，責任有限。湛江視光學的註冊辦事處及主要業務地點是廣東省湛江市赤坎區軍民路1號。湛江視光學的主營業務是視光學產品貿易。於本報告日期，湛江視光學董事認為，廣東奧理德商業發展有限公司是湛江視光學的關連公司。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度和截至二零一四年六月三十日止六個月的財務資料以人民幣千元單位（「人民幣千元」）呈列，此與湛江視光學的功能貨幣相同。

**2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）****2.1 影響財務報表所報告金額及／或披露事項之新訂及經修訂香港財務報告準則**

香港會計師公會已頒佈一系列新訂及經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則修訂及相關詮釋（以下統稱「新訂及經修訂香港財務報告準則」），其於湛江視光學集團起於二零一四年一月一日的財政年度生效。為了編製及呈列相關期間的財務資料，湛江視光學集團於相關期間貫徹採納所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則。

## 2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本報告日期，湛江視光學集團並無提早應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則（修訂本）                             | 二零一零年至二零一二年週期頒佈之香港財務報告準則年度改進 <sup>4</sup> |
| 香港財務報告準則（修訂本）                             | 二零一一年至二零一三年週期頒佈之香港財務報告準則年度改進 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則（修訂本）                             | 二零一二年至二零一四年週期頒佈之香港財務報告準則年度改進 <sup>7</sup> |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號（修訂本）              | 香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>      |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號（修訂本） | 投資實體 <sup>1</sup>                         |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）              | 投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入 <sup>5</sup>     |
| 香港財務報告準則第11號（修訂本）                         | 收購合營業務權益之會計處理 <sup>5</sup>                |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號（修訂本）                | 澄清折舊及攤銷之可接納方法 <sup>5</sup>                |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第41號（修訂本）                | 農業：生產性植物 <sup>5</sup>                     |
| 香港會計準則第19號（修訂本）                           | 界定福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>                  |
| 香港會計準則第27號（修訂本）                           | 應用於獨立財務報表之權益法 <sup>5</sup>                |
| 香港會計準則第32號（修訂本）                           | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>                  |
| 香港會計準則第36號（修訂本）                           | 非金融資產可收回金額披露 <sup>1</sup>                 |
| 香港會計準則第39號（修訂本）                           | 衍生工具更替及對沖會計法之延續 <sup>1</sup>              |
| 香港財務報告準則第9號                               | 金融工具 <sup>3</sup>                         |
| 香港財務報告準則第14號                              | 監管遞延賬目 <sup>6</sup>                       |
| 香港財務報告準則第15號                              | 合約客戶收入 <sup>7</sup>                       |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號                    | 徵費 <sup>1</sup>                           |

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效，但有有限例外情況。

<sup>5</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的首個香港財務報告準則財務報表年度生效。

<sup>7</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

湛江視光學董事預期，應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 主要會計政策概要

#### (a) 編製基準

財務資料乃按歷史成本法編製，惟各報告期末按公平值計算之若干金融工具除外，編製情況於下文會計政策解釋。歷史成本一般按貨物及服務交換代價之公平值計算。

財務資料已按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港普通認可的會計原則編製。此外，財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露。

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日，湛江視光學集團的總負債分別超過其總資產約9,270,000人民幣及4,634,000人民幣。財務資料按持續經營基準編製，原因為湛江視光學股東已確認向湛江視光學集團提供持續財務支持，使其能夠按持續經營其準於可預期將來債務到期時償還其負債。

此外，根據公平值計量之輸入變數的可觀察程度及其對整體公平值計量之重要性分為第一、第二或第三級，以作財務報告之用，敘述如下：

- 第一級的輸入值指實體能於計量日在活躍市場上得到相同的資產或負債的報價（未予調整）；
- 第二級的輸入值指可直接或間接觀察得到的資產或負債的輸入變數（第一級內包含的報價除外）；及
- 第三級的輸入值指資產或負債不可觀察得到的輸入數據。

**(b) 綜合賬目基準**

財務資料包括湛江視光學集團控制的湛江視光學及各實體（包括結構性實體）之財務報表。於湛江視光學符合以下各項時取得控制權：

- 控制該投資對象之權力；
- 因參與投資對象從而承擔或享有不同回報的風險或權利；及
- 有能力運用其控制權影響回報。

倘有事實或情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變數，湛江視光學集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘湛江視光學集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予湛江視光學集團實際能力可單方面掌控投資對象之相關業務時，湛江視光學集團即對投資對象擁有權力。在評估湛江視光學集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時，湛江視光學集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對其他投票權持有人所持投票權的數量及分散情況，湛江視光學集團持有投票權的數量；
- 湛江視光學集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 需要作出決定時，湛江視光學集團目前能夠或不能指揮相關活動的任何額外事實及情況（包括於過往湛江視光學股東會議上的投票模式）。

湛江視光學集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本期間內購入或出售之附屬公司之收入及開支，按自湛江視光學集團獲得控制權當日起至湛江視光學集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益報表內。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於湛江視光學擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於湛江視光學擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧損結餘。

如有必要，將對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與湛江視光學集團之會計政策一致。



與湛江視光學集團成員公司之間交易有關之所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時悉數對銷。

**(c) 業務合併**

收購業務按收購法入賬。於業務合併中轉讓之代價以公平值計量，公平值則按湛江視光學集團所轉讓資產、由湛江視光學集團向被收購人前擁有人所產生之負債以及湛江視光學集團為換取被收購人之控制權而發行股本權益之收購日公平值總和計算。與收購有關之成本一般於產生時在損益確認。

於收購日，已收購之可辨別資產及須承擔之負債按其公平值予以確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債以及有關僱員福利安排之資產或負債已分別根據香港會計準則第12號「*所得稅*」及香港會計準則第19號「*僱員福利*」確認及計量；
- 涉及被收購人以股權基礎支出安排或為取代被收購人之以股權基礎支出安排而訂立之湛江視光學集團股權基礎支出安排之負債或股本工具按香港財務報告準則第2號「*股權基礎支出*」於收購日予以計量；及
- 按香港財務報告準則第5號「*待售非流動資產及終止經營*」分類為待售資產按該準則予以計量。

商譽按轉讓代價、被收購人之任何非控股權益金額及收購人先前於被收購人持有之股本權益公平值（如有）之總額超出所收購可辨別資產扣除所承擔負債後於收購日之金額之差額計量。倘經重新評估後，所收購可辨別資產扣除所承擔負債後於收購日期之金額超出轉讓代價、被收購人之任何非控股權益金額及收購人先前於被收購人持有之權益公平值（如有）之總額，則該差額即時在損益內確認為議價收購收益。

屬現時所有權權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔實體資產淨值的非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可別資產淨值的已確認金額比例計量。

計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別的非控股權益乃按其公平值或（如適用）另一項香港財務報告準則規定的基準計量。

倘湛江視光學集團在業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排所產生之資產或負債，則或然代價按其收購日公平值計量，並視為業務合併中轉讓之部分代價。符合計量期間調整條件之或然代價公平值變動將會追溯調整，並相應調整商譽。計量期間調整指在「計量期間」（不能超過收購日起計一年）所獲取涉及於收購日已存在事實和情況之額外資料而引致的調整。

或然代價公平值變動倘不符合計量期間調整之條件，則其後續入賬須視乎或然代價如何分類而定。分類為權益之或然代價於後續報告日期不會重新計量，而其後續結算則會在權益中入賬。分類為資產或負債之或然代價在後續報告日期均按照香港會計準則第39號或香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」（如適當）重新計量，相關收益或虧損會在損益中確認。

倘業務合併分階段完成，湛江視光學集團於收購日期（即湛江視光學集團獲得控制權之日）將先前所持被收購人之權益重新計量至公平值，而所產生之收益或虧損（如有）於損益內確認。於收購日期前因於被收購人之權益而產生且先前已於其他全面收益中確認之金額重新分類至損益，當中為該處理方法在該權益已出售之情況下屬恰當。

倘業務合併之初步會計處理於合併發生之報告期末尚未完成，則湛江視光學集團會報告尚未完成會計處理項目之臨時金額。該等臨時金額會於計量期間予以調整，並確認額外資產或負債，以反映於收購日已存在且（如知悉）將會影響該日已確認款額之事實與情況所取得之新資訊。

#### (d) 商譽

收購業務所產生之商譽按於收購業務當日確立之成本扣除累計減值虧損（如有）列賬。

就減值測試而言，商譽會分配至湛江視光學集團各預期可受惠於合併之協同效益之現金產生單位（或多組現金產生單位）。

商譽所屬之現金產生單位會每年（或於有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻密地）進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額低於其賬面值，則減值虧損先會分配以調減所獲分配之單位任何商譽之賬面值，其後則按單位內各項資產之賬面值之比例分配至單位之其他資產。任何商譽之減值虧損直接於損益確認。商譽之已確認減值虧損不會於往後期間撥回。

出售相關現金產生單位時，就出售釐定損益會計入商譽所佔金額。

**(e) 無形資產**

具有有限可使用期限及獨立收購的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷乃於其估計可使用期限以直線法確認。估計可使用期限及攤銷方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響則按前瞻基準入賬。獨立收購及無限可使用期限的無形資產乃按成本減任何累計減值虧損列賬。

*於業務合併中所收購的無形資產*

於業務合併中所收購的無形資產乃與商譽分離確認，並於收購日按公平值初步確認（被視為彼等之成本）。

初步確認後，於業務合併中所收購的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報，基準與獨立收購無形資產的所採納者相同。

*取消確認無形資產*

無形資產於出售或當預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產產生的得益及虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間差額計算，並於取消確認資產的期間在損益賬內確認。

**(f) 收入確認**

若湛江視光學集團有可能獲得經濟利益，且收益和成本（如適用）能夠可靠地計量時，收益方會於綜合損益及其他全面收益報表內確認如下：

**(i) 銷售貨品**

當於擁有權的重大風險及回報已轉移至買方，且湛江視光學集團並無保留通常與擁有權相關的管理權或已售貨品的有效控制權時方會確認銷售貨品的收入。

(ii) 提供服務

提供醫院服務的收入於提供服務時確認。

(iii) 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例確認。當應收款項減值時，湛江視光學集團削減其賬面值至其可予收回的款項（即按該工具原實際利率計算之估計未來現金流量折讓），並繼續解除貼現作為利息收入。

(g) 物業、機器及設備

物業、機器及設備乃按成本減隨後累計折舊及隨後累計減值虧損（如有）在綜合財務狀況報表列賬。

折舊按物業、機器及設備成本減剩餘價值，以直線法使用以下年利率按可使用期限撇銷確認：

|       |           |
|-------|-----------|
| 傢俬及裝置 | 15% – 20% |
| 租賃裝修  | 10%       |
| 機器及設備 | 10% – 15% |
| 汽車    | 10% – 15% |
| 辦公室設備 | 10%       |

估計可使用期限、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審閱，而任何估計變動之影響按前瞻基準入賬。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、機器及設備項目將取消確認。處置或報廢一項物業、機器及設備產生之盈虧，乃按出售所得款項與該資產賬面值之差額予以確定，並於損益確認。

**(h) 金融工具**

當一集團實體成為金融工具合約條文之一方，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（透過損益按公平值列賬之金融資產及金融負債除外）直接應佔之交易成本乃於首次確認時加入金融資產或金融負債之公平值，或從金融資產或金融負債之公平值扣除（如適當）。收購透過損益按公平值計算之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

**金融資產**

湛江視光學集團之金融資產為貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及目的，並於初步確認時釐定。所有正常形式購買或銷售之金融資產，按結算日之基準確認及取消確認。正常形式購買或銷售之金融資產是指按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付之金融資產買賣。有關該類金融資產所採納之會計政策載列如下：

**實際利率法**

實際利率法為一種計算債務工具攤銷成本與於相關期間內分配利息收入之方法。實際利率為於首次確認時將債務工具預計年期或（如適當）更短期間內將估計未來現金收入（包括所有已付或已收並構成實際利率重要部分之費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至賬面淨值之利率。

除分類為透過損益以公平值列賬之金融資產外，債務工具之利息收入按實際利率計算確認。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項（包括貿易應收款項、其他收應款項及按金、應收一名董事款項、應收關連公司款項及現金及銀行結餘）為於交投活躍之市場內並無報價而附帶固定或可議定付款之非衍生金融資產。貸款及應收款項使用實際利率法按攤銷成本減任何減值計量。

利息收入使用實際利率法確認，惟確認利息屬無關重要之短期應收款項除外。

### 金融資產減值

金融資產（透過損益以公平值列賬者除外），於各報告期末評估有否出現減值跡象。當於首次確認金融資產後發生一項或多項事件，導致有客觀證據顯示金融資產之估計未來現金流量已受到影響時，則金融資產視為已經減值。

就所有其他金融資產而言，減值客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現嚴重財政困難；或
- 違反合約，如不支付或拖欠利息或本金額；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 因財政困難而導致該項金融資產失去活躍市場。

就應收貿易款項等若干類別之金融資產而言，被評為不會個別減值之資產會彙集評估減值。投資組合應收款項之減值客觀證據可包括湛江視光學集團過往之收款經驗、組合內還款時間超過平均信貸期之延遲還款次數增加，以及與不支付應收款項有關之國家或地方之經濟環境之明顯轉變。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，確認之減值虧損金額以資產之賬面值與按金融資產原實際利率貼現其估計未來現金流量之現值兩者之差額計算。

就按成本列賬之金融資產而言，減值虧損金額按資產之賬面值與按類似金融資產之現行市場回報率貼現其估計未來現金流量之現值兩者之差額計算。有關減值虧損將不會於往後期間撥回。

除應收貿易款項外，所有金融資產之賬面值會直接扣除其減值虧損，而應收貿易款項之賬面值會利用撥備賬進行扣減。當應收貿易款項被視為不可收回時，則會撇銷撥備賬。倘之前已撇銷之款項於其後收回，則會計入撥備賬。撥備賬之賬面值變動於損益確認。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損之金額於確認後之期間有所減少，而有關減少可以客觀地與確認減值虧損後發生之事件有關，之前已確認之減值虧損可透過損益予以撥回，但於撥回減值虧損日期資產之賬面值不得超過該項資產原未確認減值時之攤銷成本。



## 金融負債及股本

### 分類為債務或股本

集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排之內容及金融負債與股本工具之定義分類為金融負債或股本。

### 股本工具

股本工具為可證明於實體資產經扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。湛江視光學集團發行之股本工具按收取之所得款項扣除直接發行成本確認。

購回湛江視光學本身之股本工具於股本權益確認及直接扣除。因購買、出售、發行或註銷湛江視光學本身股本工具而產生之損益不會於損益內確認。

### 其他金融負債

其他金融負債（包括應付貿易款項、應計及其他應付款項、應付董事款項及應付關連公司款項）其後乃採用實際利率法按攤銷成本計算。

### 實際利率法

實際利率法為一種計算金融負債攤銷成本與於相關期間內分配利息開支之方法。實際利率為於首次確認時將金融負債預計年期或（如適用）更短期間內將估計未來現金支出（包括所有已付或已收並構成實際利率一部分之費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至賬面淨值之利率。

除分類為通過損益以公平值計算之金融負債外，利息開支按實際利率計算確認。

### 取消確認

湛江視光學集團僅於從資產中收取現金流量之合約權利到期，或於湛江視光學集團已將金融資產及其擁有權之絕大部分風險及回報轉移至另一實體，方始取消確認金融資產。倘湛江視光學集團既無轉移亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報，且繼續控制之已轉讓資產，則其會繼續確認有關資產（以湛江視光學集團持續參與者為限）及確認相關負債。倘湛江視光學集團保留已轉讓之金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，則其會繼續確認金融資產，並就已收所得款項確認作為抵押品之借貸。

於取消確認整項金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益確認及於股本權益累計之累計盈虧之總和之差額，於損益中確認。

於並非取消確認整項金融資產時，湛江視光學集團分配金融資產前賬面值時會分為繼續確認及不再確認兩部分，基準為該等部分於轉讓日期之相對公平值。分配至不再確認部分之賬面值與就該部分收取之代價和獲分配且於其他全面收益確認之任何累計盈虧之總和之差額，會於損益確認。分配於其他全面收益確認之累計盈虧時會分為繼續確認及不再確認兩部分，基準為該等部分相對公平值。

當（及僅當）湛江視光學集團於有關金融負債之責任獲履行、取消或到期，則其會取消確認金融負債。取消確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

**(i) 存貨**

存貨按成本與可變現淨值兩者較低者列值。存貨成本按先進先出基準釐定。可變現淨值指存貨的估計銷售價減完成後之所有估計成本及必要銷售成本。當存貨出現陳舊時須作出撥備。

**(j) 稅項**

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項之總和。

**當期稅項**

當期應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益報表所報「稅前溢利」不同，此乃由於其他年度應課稅或可扣減之收入或開支項目，及永不課稅或扣減之項目。湛江視光學集團之當期稅項負債於報告期末以已頒布或實質頒布之稅率計算。

### 遞延稅項

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利之相關稅基兩者之暫時差異確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認。遞延稅項資產通當會就所有可扣減暫時差異確認，惟其限於較可能取得應課稅溢利，並可用以抵銷可扣減暫時差異者。若暫時差異因商譽或因於一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易（業務合併除外）中首次確認其他資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

湛江視光學集團會就於附屬公司及聯營公司之投資以及合營企業權益所產生之應課稅暫時差異確認遞延稅項負債，惟湛江視光學集團有能力控制暫時差異之撥回及暫時差異不大可能於可見將來撥回則另作別論。與該等投資及權益有關之可扣減暫時差異產生之遞延稅項資產，僅於可能將有充足之應課稅溢利以使用暫時差異之利益以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末均作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債以負債獲清償或資產獲變現之期間預期適用之稅率計量，並根據於報告期末已頒布或實質上已頒布之稅率（和稅法）計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映湛江視光學集團預期於報告期末時收回或償還其資產及負債賬面值所產生之稅務後果。

就計量遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，利用公平值模式計量之投資物業之賬面值乃假設通過銷售全數收回，除非該假設被推翻則除外。當投資物業可予折舊及於一個業務模式（其業務目標是隨著時間流逝（而非銷售）消耗該等投資物業大部分經濟利益）內持有時，有關假設會被推翻。

#### **年內當期及遞延稅項**

當期稅項及遞延稅項會於損益中確認，惟若有關項目於其他全面收益或直接於股本權益之中確認，則其當期稅項及遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於股本權益中確認。若當期稅項或遞延稅項乃因首次就業務合併入賬而產生，則其稅務影響會納入業務合併之會計處理中。

#### **(k) 退休福利計劃**

界定供款退休福利計劃之供款於僱員提供服務以有權取得供款時確認為開支。

#### **(l) 貿易及其他應收款項**

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。當有客觀證據證明湛江視光學集團將不能夠按照應收款項的原條款收回所有到期款項時將作出減值撥備。撥備金額為資產賬面金額與估計未來現金流量的現值間的差額，並按實際利率貼現。撥備金額於綜合收益表內確認。

**(m) 商譽以外之有形及無形資產之減值**

於各報告期末，湛江視光學集團審閱其可使用期限有形及無形資產之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如有任何該等跡象，則會對作出估值資產之可收回金額，以決定減值虧損之程度（如有）。當發現無法估計個別資產之可收回金額，湛江視光學集團估計其資產所屬之現金產生單位的可收回金額。倘能識別合理及一致之分配基準時，企業資產亦會分配至個別現金產生單位或另行分配至可識別、合理及持續分配基準的最小現金產生單位組別。

可使用期限無限之無形資產及尚未能使用之無形資產均於最少每年進行減值檢測，而不論有否任何跡象顯示資產可能出現減值。

可收回金額是指公平值減去銷售費用後之餘額與使用價值兩者中之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現為其現值，該稅前貼現率反映貨幣時間價值之當前市場評價及該資產特有之風險（未針對該風險調整估計未來現金流量）。

倘估計資產之可收回金額低於其賬面值，則將該資產之賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時在損益內確認。

如減值虧損於其後撥回，有形資產之賬面值會提高至其經修訂之估計可收回金額，惟所提高之賬面值不得高於在過往年度未有就資產確認減值虧損之情況下之賬面值。減值虧損之撥回會即時在損益內確認。

**(n) 現金及現金等值項目**

就綜合現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及活期存款及可隨時兌換為已知金額現金且承受的價值變動風險並不重大的短期高流動性投資（在購入時一般距離到期日不超過三個月），減須於要求時還款的銀行透支及為湛江視光學集團現金管理的重要部份。

就綜合財務狀況報表而言，現金及現金等值項目包括手頭及銀行現金（包括定期存款）及與現金具有類似性質但不受限制使用的資產。

**(o) 撥備**

當湛江視光學集團因過往事件而承擔現有法定或推定責任，導致湛江視光學集團將有可能就該責任付款，而該責任款額能可靠地估計時確認撥備。

確認為撥備之款額乃於報告期末就支付現有責任所需之代價之最佳估計，當中已考慮涉及有關責任之風險及不確定因素。倘撥備使用估計支付現有責任之現金流進行計量，其賬面值即為該等現金流之現值（倘金錢之時間值影響屬重大）。

當預期可向第三方收回就撥備付款所需之部分或全部經濟利益，則會於實質上肯定將獲償付款項及應收款項金額能可靠地計量時，將應收款項確認為資產。

**(p) 或然負債及或然資產**

或然負債乃來自過去事件所帶來之可能債務，而其存在與否僅由不屬湛江視光學集團全然掌握之一件或以上未確定未來事件之發生或不發生所確定。或然負債亦可以是過去事件所產生之現時債務，而由於不大可能導致經濟資源流失，或債務數額不能可靠地衡量而未予確認。或然負債雖未予確認，惟於綜合財務報表附註披露。倘資源外流可能性發生變動，以致經濟資源有可能流失時，則或然負債將會確認為撥備。

或然資產乃指因過往事件而可能獲得之資產，其存在僅可視乎將來發生或不發生一件或以上非湛江視光學集團所能完全控制之不明確未來事件予以確定。或然資產雖未予確認，惟於經濟利益有可能流入時，於綜合財務報表附註中作出披露。當確定有關利益流入時，將會確認為資產。

**(q) 經營租賃**

凡租約條款規定將租賃資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租約均列為融資租賃。所有其他租約分類為經營租賃。

**湛江視光學集團作為出租人**

經營租賃之租金收入會以直線法按有關租約年期確認。磋商及安排經營租賃時產生之初步直接成本會加入租賃資產之賬面值，並以直線法按租約年期確認為開支。



### 湛江視光學集團作為承租人

根據融資租賃持有之資產乃於租賃開始時按公平值或（如較低）最低租賃付款現值確認為湛江視光學集團之資產。對出租人負有之相應債項於綜合財務狀況報表內列作一項融資租賃責任。

租金款項會於融資費用及租約債務扣減中作出分配，以為負債結餘計算一個穩定利率。融資費用直接於損益確認，除非有關費用直接與合資格資產有關，在此情況下，則根據湛江視光學集團借貸成本之一般政策撥充資本。或然租金於產生期間確認為開支。

經營租賃付款於租期內按直線法確認為開支，惟倘有另一系統基準更能代表從租賃資產獲得經濟利益之時間模式則另當別論。經營租賃所產生之或然租金於其產生期間確認為開支。

倘就訂立經營租賃獲得租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠利益總額乃按直線法確認為租金開支之扣減，惟倘有另一系統基準更能代表從租賃資產獲得經濟利益之時間模式則另當別論。

### (r) 分部呈報

經營分部及綜合財務報表內報告的各分部項目的金額，乃從財務資料中識別，有關財務資料乃定期向湛江視光學集團主要營運決策者提供用作湛江視光學集團各項業務及地點分配資源並評估其表現。

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

**(s) 關連人士**

關連人士乃與按下文編製其財務報表之湛江視光學集團有關之人士或實體：

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親家庭成員與湛江視光學集團有關連：
  - (i) 控制或共同控制湛江視光學集團；
  - (ii) 對湛江視光學集團有重大影響力；或
  - (iii) 為湛江視光學集團或湛江視光學集團母公司的主要管理人員。
- (b) 倘符合下列任何條件，則該實體與湛江視光學集團有關連：
  - (i) 該實體與湛江視光學集團屬同一集團之成員（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
  - (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司）。
  - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 實體為一第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。

- (v) 該實體為湛江視光學集團或與湛江視光學集團相關之實體之僱員離職後福利計劃。倘湛江視光學集團本身即為該計劃，則提供資助之僱主亦與湛江視光學集團有關連。
- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)項所述人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體之母公司）之主要管理人員。

#### 4. 重大會計判斷及估計不明確因素之主要來源

於應用湛江視光學集團之會計政策（如附註3所述）時，湛江視光學管理層（「管理層」）須對未能從其他方面確定之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃以過往之經驗及其他被視為相關之因素為依據。實際結果可能與此等估計不盡相同。

有關估計及相關假設須持續檢討。若會計估計之修訂只影響該修訂期，該修訂會於該修訂期內確認；或如該修訂影響該修訂期及未來期間，則於修訂期及未來期間確認。

#### 應用會計政策時之關鍵判斷

除與估計有關者外，以下為管理層於應用湛江視光學集團之會計政策過程中，已作出對綜合財務報表已確認之數額有重大影響之關鍵判斷。

### *應收貿易款項之減值*

湛江視光學集團定期檢討應收貿易賬款之賬齡，以確保可收回應收貿易賬款結餘，並可於協定之信貸期逾期後即時採取跟進行動。然而，湛江視光學集團可能收賬出現不時之延誤。當應收貿易賬款結餘之可收回機會存疑，湛江視光學集團則會根據客戶之信貸狀況、應收貿易賬款結餘之賬齡分析及撇賬紀錄，計提呆壞賬特別撥備。若干應收款項可初步確認為可收回，但其後可能無法收回而須於損益及其他全面收益報表內撇銷相關應收款項。如未能為收回機會出現變化之應收貿易賬款作出撥備，可能會對湛江視光學集團之經營業績構成影響。

### *估計不明確因素之主要來源*

以下為於報告期末所作出有關未來之主要假設及估計不確定因素之其它主要來源，並具有相當風險而可能導致須於下個財政年度就資產及負債的賬面值作出重大調整。

### *物業、機器及設備之可使用期限*

根據香港會計準則第16號，湛江視光學集團估計物業、機器及設備之可使用期限，以釐定須予記錄之折舊開支。可使用期限於收購資產時按過往經驗、預期用量、資產損耗及市場需求或資產提供之服務轉變所產生的技術過時而作出估計。湛江視光學集團亦每年審閱就可使用年期作出之假設以確保該等假設持續生效。

**非流動資產之減值**

如發生觸發事件，顯示資產的賬面值可能無法收回，湛江視光學集團將評估該資產的賬面值。觸發事件包括資產市值暴跌、營商或規管環境轉變，或若干法律事件。管理層詮釋此等事件前，須判斷有關事件是否已經發生。如發生觸發事件，湛江視光學集團將評估非流動資產的賬面值，以評估其可收回金額是否已跌至低於其賬面值。可收回金額為湛江視光學集團預期日後使用該資產估計可獲得的未來現金流量淨額的現值，加上出售該資產的剩餘價值。如非流動資產的可收回金額低於其賬面值，湛江視光學集團將確認減值虧損，將資產值撇減至其可收回金額。

**5. 金融工具****(a) 金融工具的類別***湛江視光學集團*

|             | 於十二月三十一日      |               |               | 於              |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|             | 二零一一年         | 二零一二年         | 二零一三年         | 二零一四年          |
|             | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>金融資產</b> |               |               |               |                |
| 貸款及應收款項     |               |               |               |                |
| (包括現金及銀行結餘) | <u>2,612</u>  | <u>2,541</u>  | <u>11,087</u> | <u>13,604</u>  |
| <b>金融負債</b> |               |               |               |                |
| 攤銷成本        | <u>17,120</u> | <u>11,621</u> | <u>12,055</u> | <u>3,560</u>   |

## 湛江視光學

|             | 於十二月三十一日 |       |       | 於              |
|-------------|----------|-------|-------|----------------|
|             | 二零一一年    | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年          |
|             | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>金融資產</b> |          |       |       |                |
| 貸款及應收款項     |          |       |       |                |
| (包括現金及銀行結餘) | 1,025    | 740   | 313   | 1,385          |
| <b>金融負債</b> |          |       |       |                |
| 攤銷成本        | 7,415    | 7,313 | 7,234 | 453            |

**(b) 金融風險管理目標及政策**

湛江視光學集團的主要金融工具包括應收貿易款項、其他應收款項及按金、應收董事款項、應收關連公司款項、現金及銀行結餘、應付貿易款項、應計款項及其他應付款項、應付董事款項及應付關連公司款項。該等金融工具之詳情乃於相關附註披露。與該等金融工具相關之風險，以及減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監管該等風險以確保及時及有效實施適當措施。

湛江視光學集團有關金融工具或其管理方式及風險措施的風險並無變動。

**信貸風險**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，由於交易對手未有履行責任及湛江視光學集團提供財務擔保而對湛江視光學集團造成財務損失的最大信用風險承擔從綜合財務狀況報表所載各確認金融資產的賬面金額產生。

由於應收貿易款項一般於90日信貸期內結算，故管理層認為湛江視光學集團面臨的信貸風險低。然而，管理層會定期審閱每項個別債務的可收回金額（如有），以確保就不可收回金額確認足夠減值虧損。就此而言，湛江視光學董事認為湛江視光學集團的信貸風險已大大減低。

湛江視光學集團並無信貸風險過分集中的情況，此乃由於風險分散於多名交易對手方及客戶。

由於交易對手分別為政府相關機構及分佈於不同行業的大量客戶組成，故應收貿易款項的信貸風險屬有限。

#### *持作擔保之抵押品及其他信貸增強措施*

湛江視光學集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以保障其金融資產相關信貸風險。

#### **流動資金風險**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，湛江視光學集團管理流動資金風險的方式是通過定期監管現時及預測流動資金需求，並確保具備足夠流動現金及取得擬來自主要金融機構之融資，以達到湛江視光學集團的短期及長期流動資金需求。流動資金風險受到湛江視光學管理層的持續監管。湛江視光學的管理層將於必要時籌集銀行借貸或將銀行借貸再融資。

於報告期末，湛江視光學集團並無面臨重大流動資金風險。

下表載列於報告期末湛江視光學集團的金融負債的餘下合約到期日乃基於合約未貼現現金流量（包括採用合約利率計算的利息付款）及湛江視光學集團須支付的最早日期：

|             | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求<br>少於一年<br>人民幣千元 | 一至五年<br>人民幣千元 | 五年以上<br>人民幣千元 | 合約未<br>貼現現金<br>流量總額<br>人民幣千元 | 總賬面值<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------------|----------------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|
| 於二零一一年      |                   |                      |               |               |                              |               |
| 十二月三十一日     |                   |                      |               |               |                              |               |
| 非衍生工具       |                   |                      |               |               |                              |               |
| 應付貿易款項      | -                 | 1,766                | -             | -             | 1,766                        | 1,766         |
| 應計款項及其他應付款項 | -                 | 5,294                | -             | -             | 5,294                        | 5,294         |
| 應付董事款項      | -                 | 90                   | -             | -             | 90                           | 90            |
| 應付關連公司款項    | -                 | 9,970                | -             | -             | 9,970                        | 9,970         |
|             |                   | <u>17,120</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>17,120</u>                | <u>17,120</u> |
| 於二零一二年      |                   |                      |               |               |                              |               |
| 十二月三十一日     |                   |                      |               |               |                              |               |
| 非衍生工具       |                   |                      |               |               |                              |               |
| 應付貿易款項      | -                 | 2,951                | -             | -             | 2,951                        | 2,951         |
| 應計款項及其他應付款項 | -                 | 568                  | -             | -             | 568                          | 568           |
| 應付關連公司款項    | -                 | 8,102                | -             | -             | 8,102                        | 8,102         |
|             |                   | <u>11,621</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>11,621</u>                | <u>11,621</u> |



|                   | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求<br>少於一年<br>人民幣千元 | 一至五年<br>人民幣千元 | 五年以上<br>人民幣千元 | 已訂合約未                 | 總賬面值<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------------|----------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                   |                   |                      |               |               | 貼現現金<br>流量總額<br>人民幣千元 |               |
| 於二零一三年<br>十二月三十一日 |                   |                      |               |               |                       |               |
| 非衍生工具             |                   |                      |               |               |                       |               |
| 應付貿易款項            | -                 | 3,526                | -             | -             | 3,526                 | 3,526         |
| 應計款項及其他應付款項       | -                 | 790                  | -             | -             | 790                   | 790           |
| 應付關連公司款項          | -                 | 7,739                | -             | -             | 7,739                 | 7,739         |
|                   |                   | <u>12,055</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>12,055</u>         | <u>12,055</u> |
| 於二零一四年六月三十日       |                   |                      |               |               |                       |               |
| 非衍生工具             |                   |                      |               |               |                       |               |
| 應付貿易款項            | -                 | 2,395                | -             | -             | 2,395                 | 2,395         |
| 應計款項及其他應付款項       | -                 | 1,165                | -             | -             | 1,165                 | 1,165         |
|                   |                   | <u>3,560</u>         | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>3,560</u>          | <u>3,560</u>  |

## (c) 公平值估計

湛江視光學集團採用以下等級釐定及披露金融工具的公平值：

第一級： 公平值乃按活躍市場上相同資產或負債之報價（未經調整）計量；

第二級： 公平值乃按估值方法計量，該估值方法所使用對入賬公平值有直接或間接重大影響的輸入數據均為可觀察數據；  
及

第三級： 公平值乃按估值方法計量，該估值方法所使用對入賬公平值有重大影響的輸入數據乃基於不可觀察的市場數據（不可觀察數據）而定。

董事認為，綜合財務狀況報表呈列按攤銷成本記錄之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若，及由於湛江視光學集團於報告期末沒有在初步確認後按公平值計量之金融工具，故並無披露分析資料。

## 6. 資本管理政策及程序

湛江視光學集團管理資本的目標乃為保障湛江視光學集團持續經營的能力，使之能透過因應風險水平為產品及服務定價及以合理成本獲取融資，繼續為股東帶來回報並使其他持份者受惠。

董事積極並定期檢討及管理湛江視光學集團其資本架構以通過穩健資本狀況所帶來債務優化最大化股東的回報及因應經濟狀況的轉變對資本架構作出調整。湛江視光學集團的整體策略自二零一一年起仍不變。

與行業其他一致，湛江視光學集團按負債比率監管其資本架構。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，湛江視光學集團的負債比率並未界定，因湛江視光學集團於各報告期末並無任何借貸。

## 7. 收入

|           | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月              |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|           | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 提供綜合性醫院服務 | 13,545         | 16,944         | 20,172         | 8,369                    | 15,088         |
| 光學產品貿易    | 600            | 674            | 754            | 369                      | 1,278          |
|           | <u>14,145</u>  | <u>17,618</u>  | <u>20,926</u>  | <u>8,738</u>             | <u>16,366</u>  |

## 8. 分部資料

湛江視光學集團根據主要營運決策者用於作出策略決定時審閱之報告釐定其營運分部。

湛江視光學集團從事兩個可呈報分部—(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。該分部是基於管理層用作湛江視光學集團營運決策之資料。

主要業務活動如下：

綜合性醫院服務 — 提供綜合性醫院服務

零售服務 — 光學產品貿易

湛江視光學集團用作釐定已呈報告分部損益之計量方式自二零一一年起維持不變。

湛江視光學集團可呈報分部以營運不同活動為策略業務單元。彼等受個別管理，此乃由於各項業務擁有不同市場，且要求不同市場策略。

### 主要客戶之資料

湛江視光學集團並無佔其相關期間收入10%或以上之單一客戶。

營運分部資料呈列如下：

綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                 | 綜合性<br>醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------------|---------------|-------------|
| <b>收入</b>       |                      |               |             |
| 來自外部客戶之收入       | 13,545               | 600           | 14,145      |
| <b>業績</b>       |                      |               |             |
| 可呈報分部之分部業績      | 7,763                | 131           | 7,894       |
| 銀行利息收入          | 4                    | -             | 4           |
| 未分攤項目           |                      |               |             |
| 未分攤之企業支出淨額      |                      |               | (5,989)     |
| 所得稅支出           |                      |               | (12)        |
| <b>湛江視光學擁有人</b> |                      |               |             |
| 應佔年度溢利          |                      |               | 1,897       |

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

|                 | 綜合性           |            |               |
|-----------------|---------------|------------|---------------|
|                 | 醫院服務          | 零售服務       | 綜合            |
|                 | 人民幣千元         | 人民幣千元      | 人民幣千元         |
| <b>收入</b>       |               |            |               |
| 來自外部客戶之收入       | <u>16,944</u> | <u>674</u> | <u>17,618</u> |
| <b>業績</b>       |               |            |               |
| 可呈報分部之分部業績      | <u>9,663</u>  | <u>210</u> | 9,873         |
| 銀行利息收入          | 4             | —          | 4             |
| 未分攤項目           |               |            |               |
| 未分攤之企業支出淨額      |               |            | (5,233)       |
| 所得稅支出           |               |            | <u>(8)</u>    |
| <b>湛江視光學擁有人</b> |               |            |               |
| 應佔年度溢利          |               |            | <u>4,636</u>  |

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

|            | 綜合性    |       |         |
|------------|--------|-------|---------|
|            | 醫院服務   | 零售服務  | 綜合      |
|            | 人民幣千元  | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 收入         |        |       |         |
| 來自外部客戶之收入  | 20,172 | 754   | 20,926  |
| 業績         |        |       |         |
| 可呈報分部之分部業績 | 12,251 | 324   | 12,575  |
| 銀行利息收入     | 3      | -     | 3       |
| 未分攤項目      |        |       |         |
| 未分攤之企業支出淨額 |        |       | (3,963) |
| 所得稅支出      |        |       | (518)   |
| 湛江視光學擁有人   |        |       |         |
| 應佔年度溢利     |        |       | 8,097   |

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

|            | 綜合性   |       |         |
|------------|-------|-------|---------|
|            | 醫院服務  | 零售服務  | 綜合      |
|            | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 收入         |       |       |         |
| 來自外部客戶之收入  | 8,369 | 369   | 8,738   |
| 業績         |       |       |         |
| 可呈報分部之分部業績 | 4,389 | 131   | 4,520   |
| 銀行利息收入     | 2     | -     | 2       |
| 未分攤項目      |       |       |         |
| 未分攤之企業支出淨額 |       |       | (1,802) |
| 所得稅支出      |       |       | (216)   |
| 湛江視光學擁有人   |       |       |         |
| 應佔期間溢利     |       |       | 2,504   |

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一四年六月三十日止六個月

|            | 綜合性           |              |               |
|------------|---------------|--------------|---------------|
|            | 醫院服務          | 零售服務         | 綜合            |
|            | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| 收入         |               |              |               |
| 來自外部客戶之收入  | <u>15,088</u> | <u>1,278</u> | <u>16,366</u> |
| 業績         |               |              |               |
| 可呈報分部之分部業績 | <u>10,804</u> | <u>698</u>   | 11,502        |
| 銀行利息收入     | 7             | —            | 7             |
| 未分攤項目      |               |              |               |
| 未分攤之企業支出淨額 |               |              | (3,089)       |
| 所得稅支出      |               |              | <u>(324)</u>  |
| 湛江視光學擁有人   |               |              |               |
| 應佔期間溢利     |               |              | <u>8,096</u>  |



## 綜合財務狀況報表

於二零一一年十二月三十一日

|           | 綜合性          |            |               |
|-----------|--------------|------------|---------------|
|           | 醫院服務         | 零售服務       | 綜合            |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元         |
| <b>資產</b> |              |            |               |
| 可呈報分部應佔   |              |            |               |
| 分部資產      | <u>7,077</u> | <u>825</u> | 7,902         |
| 未分攤之企業資產  |              |            | <u>-</u>      |
| 綜合資產總額    |              |            | <u>7,902</u>  |
| <b>負債</b> |              |            |               |
| 可呈報分部應佔   |              |            |               |
| 分部負債      | <u>6,840</u> | <u>272</u> | 7,112         |
| 未分攤之企業負債  |              |            | <u>10,060</u> |
| 綜合負債總額    |              |            | <u>17,172</u> |

## 綜合財務狀況報表

於二零一二年十二月三十一日

|           | 綜合性           |               | 綜合<br>人民幣千元          |
|-----------|---------------|---------------|----------------------|
|           | 醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 |                      |
| <b>資產</b> |               |               |                      |
| 可呈報分部應佔   |               |               |                      |
| 分部資產      | <u>5,760</u>  | <u>1,121</u>  | 6,881                |
| 未分攤之企業資產  |               |               | <u>122</u>           |
| 綜合資產總額    |               |               | <u><u>7,003</u></u>  |
| <b>負債</b> |               |               |                      |
| 可呈報分部應佔   |               |               |                      |
| 分部負債      | <u>3,276</u>  | <u>260</u>    | 3,536                |
| 未分攤之企業負債  |               |               | <u>8,101</u>         |
| 綜合負債總額    |               |               | <u><u>11,637</u></u> |

## 綜合財務狀況報表

於二零一三年十二月三十一日

|           | 綜合性           |              |               |
|-----------|---------------|--------------|---------------|
|           | 醫院服務          | 零售服務         | 綜合            |
|           | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         |
| <b>資產</b> |               |              |               |
| 可呈報分部應佔   |               |              |               |
| 分部資產      | <u>13,946</u> | <u>1,557</u> | 15,503        |
| 未分攤之企業資產  |               |              | <u>260</u>    |
| 綜合資產總額    |               |              | <u>15,763</u> |
| <b>負債</b> |               |              |               |
| 可呈報分部應佔   |               |              |               |
| 分部負債      | <u>4,231</u>  | <u>181</u>   | 4,412         |
| 未分攤之企業負債  |               |              | <u>7,888</u>  |
| 綜合負債總額    |               |              | <u>12,300</u> |

綜合財務狀況報表  
於二零一四年六月三十日

|           | 綜合性           |               | 綜合<br>人民幣千元 |
|-----------|---------------|---------------|-------------|
|           | 醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 |             |
| <b>資產</b> |               |               |             |
| 可呈報分部應佔   |               |               |             |
| 分部資產      | 17,530        | 1,280         | 18,810      |
|           |               |               |             |
| 未分攤之企業資產  |               |               | 16,397      |
|           |               |               |             |
| 綜合資產總額    |               |               | 35,207      |
|           |               |               |             |
| <b>負債</b> |               |               |             |
| 可呈報分部應佔   |               |               |             |
| 分部負債      | 2,895         | 606           | 3,501       |
|           |               |               |             |
| 未分攤之企業負債  |               |               | 357         |
|           |               |               |             |
| 綜合負債總額    |               |               | 3,858       |
|           |               |               |             |

上文呈報之分部收入指來自外部客戶之收入。相關期間沒有分部間銷售。

分部業績指各分部賺取之溢利（錄得虧損），並未分攤企業開支及所得稅開支。

就監察分部表現及於分部之間分攤資源而言：

除未分攤企業資產（主要包括存貨、應收貿易款項、預付款及按金、應收一名董事款項、應收關連公司款項、可收回稅項及現金及銀行結餘）外，有關綜合性醫院服務及零售服務之所有資產分攤至可呈報分部。

除未分攤企業負債（主要包括應付貿易款項、應計款項及其他應付款項、應付董事款項、應付關連公司款項及應付稅項）外，有關綜合性醫院服務及零售服務之所有負債分攤至可呈報分部。

### 地區資料

相關期間，湛江視光學集團在中國經營所有業務。湛江視光學集團在相關期間之收入全部自中國。

### 其他分部資料

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                      | 綜合性   |       |       |
|----------------------|-------|-------|-------|
|                      | 醫院服務  | 零售服務  | 綜合    |
|                      | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資本開支*                | 68    | —     | 68    |
| 物業、機器及設備折舊           | 3,958 | —     | 3,958 |
| 有關應收貿易款項之已確認<br>減值虧損 | 274   | —     | 274   |

截至二零一二年十二月三十一日止年度

|                      | 綜合性           |               |             |
|----------------------|---------------|---------------|-------------|
|                      | 醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
| 資本開支*                | 54            | –             | 54          |
| 物業、機器及設備折舊           | 1,480         | –             | 1,480       |
| 有關應收貿易款項之已確認<br>減值虧損 | <u>547</u>    | <u>–</u>      | <u>547</u>  |

截至二零一三年十二月三十一日止年度

|                      | 綜合性           |               |             |
|----------------------|---------------|---------------|-------------|
|                      | 醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
| 資本開支*                | 449           | –             | 449         |
| 物業、機器及設備折舊           | 828           | –             | 828         |
| 有關應收貿易款項之已確認<br>減值虧損 | <u>327</u>    | <u>–</u>      | <u>327</u>  |

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

|                      | 綜合性           |               |             |
|----------------------|---------------|---------------|-------------|
|                      | 醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
| 資本開支*                | 109           | –             | 109         |
| 物業、機器及設備折舊           | 546           | –             | 546         |
| 有關應收貿易款項之已確認<br>減值虧損 | <u>123</u>    | <u>–</u>      | <u>123</u>  |

截至二零一四年六月三十日止六個月

|                      | 綜合性   |       |       |
|----------------------|-------|-------|-------|
|                      | 醫院服務  | 零售服務  | 綜合    |
|                      | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 無形資產攤銷               | 41    | –     | 41    |
| 資本開支*                | 297   | 2     | 299   |
| 物業、機器及設備折舊           | 414   | 5     | 419   |
| 有關應收貿易款項之已確認<br>減值虧損 | 397   | –     | 397   |

\* 資本開支包括添置物業、機器及設備。

## 9. 其他收入

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|        | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 壞賬收回   | –              | –              | –              | –              | 93                       |
| 銀行利息收入 | 4              | 4              | 3              | 2              | 7                        |
| 醫療撥備   | 438            | 11             | 280            | –              | –                        |
| 雜項收入   | 14             | 84             | 63             | –              | 9                        |
|        | <u>456</u>     | <u>99</u>      | <u>346</u>     | <u>2</u>       | <u>109</u>               |

## 10. 本年度／期間溢利

|                | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 本年度／期間溢利已扣除：   |                |                |                |                |                          |
| 員工成本總額(包含董事薪酬) |                |                |                |                |                          |
| —薪金及其他福利       | 2,376          | 3,065          | 3,729          | 1,689          | 2,804                    |
| —退休福利計劃供款      | 307            | 385            | 510            | 239            | 317                      |
| 員工成本總額         | <u>2,683</u>   | <u>3,450</u>   | <u>4,239</u>   | <u>1,928</u>   | <u>3,121</u>             |
| 核數師酬金          | —              | 10             | 8              | 3              | —                        |
| 確認作開支之存貨成本     | 6,251          | 7,745          | 8,351          | 4,218          | 4,864                    |
| 物業、機器及設備折舊     | 3,958          | 1,480          | 828            | 546            | 419                      |
| 租用物業之經營租賃租金    | 274            | 274            | 274            | 137            | 303                      |
|                | <u>274</u>     | <u>274</u>     | <u>274</u>     | <u>137</u>     | <u>303</u>               |



## 11. 董事、高級管理層及僱員酬金

## (a) 董事酬金

相關期間內，已付或應付湛江視光學董事的薪酬如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度：

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股權<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 張偉權先生(附註i)  | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | -           | -                    | -                     | -                   | -           |

截至二零一二年十二月三十一日止年度：

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股權<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | -           | -                    | -                     | -                   | -           |

截至二零一三年十二月三十一日止年度：

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股權<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | -           | -                    | -                     | -                   | -           |

截至二零一三年六月三十日止六個月：(未經審核)

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股權<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | <u>-</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>              | <u>-</u>            | <u>-</u>    |

截至二零一四年六月三十日止六個月：

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股權<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | <u>-</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>              | <u>-</u>            | <u>-</u>    |

於相關期間內，湛江視光學集團概無支付任何薪酬予董事或行政總裁，以作為加入湛江視光學集團或於加入湛江視光學集團時的引誘或作為離職的彌償。董事或行政總裁概無於相關期間內放棄或同意放棄任何酬金。

附註：

- i) 張偉權先生自二零一一年一月十二日生效起辭任董事。
- ii) 翟少艾先生自二零一一年一月十三日生效起獲委任為董事。

**(b) 高級管理層及五名最高薪酬僱員之酬金**

於相關期間內，概無五名最高薪酬人士為湛江視光學集團董事。相關期間五名最高薪酬人士酬金總額如下：

|          | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|          | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 薪金及其他津貼  | 212            | 240            | 243            | 127            | 202                      |
| 退休福利計劃供款 | 6              | 7              | 11             | 5              | 5                        |
|          | <u>218</u>     | <u>247</u>     | <u>254</u>     | <u>132</u>     | <u>207</u>               |

彼等之酬金在以下範圍內：

|                       | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                       | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 零人民幣至<br>1,000,000人民幣 | <u>5</u>       | <u>5</u>       | <u>5</u>       | <u>5</u>       | <u>5</u>                 |

概無高級管理層或五名最高薪酬人士於相關期間已放棄或已同意放棄任何酬金。

**12. 稅項**

|         | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|         | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 支出包括：   |                |                |                |                |                          |
| 即期稅項    |                |                |                |                |                          |
| 中國企業所得稅 | <u>12</u>      | <u>8</u>       | <u>518</u>     | <u>216</u>     | <u>324</u>               |

## 中國企業所得稅

湛江視光學集團的所有實體乃於中國成立並須繳納中國企業所得稅，於相關期間，該等實體各自按照相關中國所得稅規則及規例釐定之應課稅收入之法定企業所得稅稅率或優惠企業所得稅稅率計提撥備。

## 稅項開支與按適用稅率計算之會計溢利之對賬

按湛江視光學集團原籍地所在國家的法定稅率計算且適用於除稅前溢利之稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬，及適用稅率（即法定稅率）與實際稅率之對賬如下：

|                                     | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 除稅前溢利                               | 1,909          | 4,644          | 8,615          | 2,720          | 8,420          |
| 按法定稅率25%計稅項<br>就稅項而言毋須課稅<br>收入的稅務影響 | 477            | 1,161          | 2,154          | 680            | 2,105          |
| 就稅項而言不可扣減<br>開支的稅務影響                | (3,569)        | (4,353)        | (4,729)        | (1,935)        | (4,810)        |
|                                     | 3,104          | 3,200          | 3,093          | 1,471          | 3,029          |
| 本年度/期間稅項開支                          | 12             | 8              | 518            | 216            | 324            |

於二零一一年十二月三十一日，湛江視光學集團擁有未動用稅項虧損約為54,330人民幣，可抵銷未來溢利。於中國的稅項虧損或於一至五年期間屆滿。

### 13. 湛江視光學擁有人應佔年度／期間收入

湛江視光學擁有人應佔湛江視光學集團分別於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一三年及二零一四年六月三十日止六個月的綜合溢利約為1,897,000人民幣、4,636,000人民幣、8,097,000人民幣、2,504,000人民幣及8,096,000人民幣。

### 14. 股息

|              | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|              | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 於二零一四年四月二十一日 |                |                |                |                |                          |
| 已派付二零一四年特別股息 |                |                |                |                |                          |
| 每股17分人民幣     | -              | -              | -              | -              | 4,210                    |

湛江視光學董事會不建議派付截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一三年六月三十日止六個月的任何股息。

### 15. 每股盈利

由於每股營利視為對本報告而言無意義，故並無呈報每股盈利。

## 16. 商譽

## 湛江視光學集團

商譽  
人民幣千元

## 成本：

|  |        |
|--|--------|
| 於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、<br>二零一二年十二月三十一及二零一三年十二月三十一日 | -      |
| 於期間發生業務合併以來已確認的額外金額                                  | 10,228 |
| 於二零一四年六月三十日  | 10,228 |

## 累計折舊：

|  |   |
|--|---|
| 於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、<br>二零一二年十二月三十一日、二零一三年<br>十二月三十一日及二零一四年六月三十日 | - |
|--|---|

## 賬面值：

|  |        |
|--|--------|
| 於二零一一年十二月三十一日、二零一二年<br>十二月三十一日、二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年六月三十日 | 10,228 |
|--|--------|

## 商譽之減值測試

## 綜合性醫院服務及零售服務

本集團確認奧理德中山眼科公司及其附屬公司（「中山眼科集團」）為一現金產生單位（「現金產生單位」），並於現期間透過收購附屬公司方式進行收購，且該現金產生單位之主要經營實體分部為「綜合性醫院服務」及「零售服務」。

分配至綜合性醫院服務及零售服務之商譽之可收回金額透過採用現金流現值按使用價值進行釐定，同時計及預期經營協同效應以及中山眼科集團所產生之盈利能力及業務增長。

現金流預測乃根據管理層所批准之財務預算進行，涵蓋5年期限，其假設增長率用於推斷未來數年之現金流。經考慮業務增長之可持續性、核心業務發展之穩定性、長期經濟週期及業務目標之實現後，按5年業務計劃進行編製財務預算，實屬適當。所有現金流乃按底線及受壓情況分別按貼現率15%及17%貼現。管理層之財務模式假定超過5年期限每年平均增長率為3%，同時計及長期國內生產總值增長及其他相關經濟因素。所用貼現率乃以反映與現金產生單位有關之特定風險之貼現率為基準。

就於截至二零一四年六月三十日止期間與綜合性醫院服務及零售服務之現金產生單位有關之商譽而言，並無確認減值虧損，乃因其可收回金額超出賬面值。

本公司董事認為，其他主要假設（可收回金額以其為基準）可能合理出現之任何變動將不會令現金產生單位之賬面值超出其可收回金額。

## 17. 無形資產

### 湛江視光學集團

商標  
人民幣千元

#### 成本：

|   |       |
|---|-------|
| 於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、<br>二零一二年十二月三十一日、<br>二零一三年十二月三十一日 | -     |
| 透過業務合併進行之收購 (附註30)  | 1,416 |
| 於二零一四年六月三十日   | 1,416 |

#### 累計攤銷：

|  |    |
|--|----|
| 於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、<br>二零一二年十二月三十一日、二零一三年<br>十二月三十一日及二零一四年六月三十日 | -  |
| 期間攤銷   | 41 |

#### 賬面值：

|  |       |
|--|-------|
| 於二零一一年十二月三十一日、二零一二年<br>十二月三十一日、二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年六月三十日 | 1,375 |
|--|-------|

## 18. 物業、機器及設備

## 湛江視光學集團

|                             | 租賃裝修<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 機械及設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 辦公室設備<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| 成本：                         |               |                |                |             |                |             |
| 於二零一一年一月一日                  | 4,809         | 869            | 13,841         | 107         | 573            | 20,199      |
| 增加                          | -             | 3              | 20             | -           | 45             | 68          |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 4,809         | 872            | 13,861         | 107         | 618            | 20,267      |
| 增加                          | -             | 6              | 19             | -           | 29             | 54          |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日 | 4,809         | 878            | 13,880         | 107         | 647            | 20,321      |
| 增加                          | -             | 12             | 380            | -           | 57             | 449         |
| 出售/撇銷                       | -             | (32)           | (1)            | -           | (18)           | (51)        |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 4,809         | 858            | 14,259         | 107         | 686            | 20,719      |
| 增加                          | -             | 16             | 211            | -           | 72             | 299         |
| 透過業務合併進行收購(附註30)            | 2,916         | 120            | 3,414          | 21          | 246            | 6,717       |
| 出售/撇銷                       | -             | (61)           | (1,896)        | -           | (39)           | (1,996)     |
| 於二零一四年六月三十日                 | 7,725         | 933            | 15,988         | 128         | 965            | 25,739      |
| 累計折舊：                       |               |                |                |             |                |             |
| 於二零一一年一月一日                  | 2,423         | 627            | 9,495          | 71          | 532            | 13,148      |
| 於年度開支                       | 2,386         | 72             | 1,467          | 20          | 13             | 3,958       |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 4,809         | 699            | 10,962         | 91          | 545            | 17,106      |
| 於年度開支                       | -             | 73             | 1,383          | 10          | 14             | 1,480       |
| 於二零一二年十二月三十一日<br>及二零一三年一月一日 | 4,809         | 772            | 12,345         | 101         | 559            | 18,586      |
| 於年度開支                       | -             | 68             | 739            | -           | 21             | 828         |
| 出售/撇銷時對銷                    | -             | (31)           | (1)            | -           | (17)           | (49)        |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 4,809         | 809            | 13,083         | 101         | 563            | 19,365      |
| 於期間開支                       | 120           | 12             | 249            | -           | 38             | 419         |
| 出售/撇銷時對銷                    | -             | (59)           | (1,817)        | -           | (38)           | (1,914)     |
| 於二零一四年六月三十日                 | 4,929         | 762            | 11,515         | 101         | 563            | 17,870      |
| 賬面值：                        |               |                |                |             |                |             |
| 於二零一一年十二月三十一日               | -             | 173            | 2,899          | 16          | 73             | 3,161       |
| 於二零一二年十二月三十一日               | -             | 106            | 1,535          | 6           | 88             | 1,735       |
| 於二零一三年十二月三十一日               | -             | 49             | 1,176          | 6           | 123            | 1,354       |
| 於二零一四年六月三十日                 | 2,796         | 171            | 4,473          | 27          | 402            | 7,869       |



## 湛江視光學

|                | 機械及設備<br>人民幣千元 | 辦公室設備<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>成本：</b>     |                |                |             |
| 於二零一一年一月一日、    |                |                |             |
| 二零一一年十二月三十一日、  |                |                |             |
| 二零一二年十二月三十一日及  |                |                |             |
| 二零一三年十二月三十一日   | 500            | 75             | 575         |
| 增加             | -              | 2              | 2           |
| 出售／撇銷          | (13)           | -              | (13)        |
|                | <u>487</u>     | <u>77</u>      | <u>564</u>  |
| 於二零一四年六月三十日    | 487            | 77             | 564         |
| <b>累計折舊：</b>   |                |                |             |
| 於二零一一年一月一日、    |                |                |             |
| 二零一一年十二月三十一日、  |                |                |             |
| 二零一二年十二月三十一日及  |                |                |             |
| 二零一三年十二月三十一日   | 477            | 72             | 549         |
| 出售／撇銷時對銷       | (13)           | -              | (13)        |
|                | <u>464</u>     | <u>72</u>      | <u>536</u>  |
| 於二零一四年六月三十日    | 464            | 72             | 536         |
| <b>賬面值：</b>    |                |                |             |
| 於二零一一年十二月三十一日、 |                |                |             |
| 二零一二年十二月三十一日、  |                |                |             |
| 二零一三年十二月三十一日   | 23             | 3              | 26          |
|                | <u>23</u>      | <u>3</u>       | <u>26</u>   |
| 於二零一四年六月三十日    | 23             | 5              | 28          |
|                | <u>23</u>      | <u>5</u>       | <u>28</u>   |

## 19. 於附屬公司之投資

## 湛江視光學集團

## 附屬公司之一般資料

湛江視光學集團於報告期末之詳情載述如下。

| 附屬公司<br>之名稱   | 註冊成立/登記及<br>經營地點及日期   | 已發行及<br>繳足股款股本/<br>註冊股本 | 湛江視光學所持有股權之比例 |       |       |       | 主要業務活動  |
|---------------|-----------------------|-------------------------|---------------|-------|-------|-------|---------|
|               |                       |                         | 二零一一年         | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 |         |
|               |                       |                         | %             | %     | %     | %     |         |
| 奧理德湛江<br>眼科醫院 | 中國<br>二零零四年<br>三月三十一日 | 6,350,000人民幣            | 100           | 100   | 100   | 100   | 綜合性醫院服務 |
| 中山眼科          | 中國<br>二零零四年<br>四月十九日  | 19,000,000人民幣           | -             | -     | -     | 100   | 投資控股    |
| 奧理德中山<br>眼科醫院 | 中國<br>二零零七年<br>三月八日   | 1,000,000人民幣            | -             | -     | -     | 100   | 綜合性醫院服務 |

前述表格載列董事認為主要影響湛江視光學集團之業績或資產之湛江視光學集團附屬公司。

## 湛江視光學

|           | 於十二月三十一日 |       |       | 於              |
|-----------|----------|-------|-------|----------------|
|           | 二零一一年    | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年<br>六月三十日 |
|           | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元          |
| 非上市股份，按成本 | 6,350    | 6,350 | 6,350 | 26,350         |
| 應收附屬公司款項  | 998      | 485   | 18    | 859            |

應收附屬公司款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

## 20. 存貨

## 湛江視光學集團

|    | 於十二月三十一日 |       |       | 於              |
|----|----------|-------|-------|----------------|
|    | 二零一一年    | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年          |
|    | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 成品 | 1,540    | 2,502 | 3,021 | 1,961          |

於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一四年六月三十日止六個月，存貨成本確認為開支並計入「銷售成本」，且分別約為6,251,000人民幣、7,745,000人民幣、8,351,000人民幣及4,864,000人民幣。

## 21. 應收貿易款項

## 湛江視光學集團

|                      | 於十二月三十一日   |            |              | 於              |
|----------------------|------------|------------|--------------|----------------|
|                      | 二零一一年      | 二零一二年      | 二零一三年        | 二零一四年          |
|                      | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元        | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應收貿易款項               | 698        | 990        | 2,507        | 5,019          |
| 減：就應收貿易款項確認之<br>減值虧損 | (274)      | (547)      | (327)        | (397)          |
|                      | <u>424</u> | <u>443</u> | <u>2,180</u> | <u>4,622</u>   |

湛江視光學集團已制訂明確之信貸政策，以評估各交易對手之信貸質量。緊密監控程控回序以最大限度降低與該等應收貿易款項有關之任何信貸風險。

就相關期間內而言，湛江視光學集團通常向其貿易客戶（即與其協定特定條款之主要客戶）給予平均信貸期限介乎於30至60日。

## 減值虧損撥備變動

|                | 於十二月三十一日   |            |            | 於              |
|----------------|------------|------------|------------|----------------|
|                | 二零一一年      | 二零一二年      | 二零一三年      | 二零一四年          |
|                | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 於年初／期初之結餘      | -          | 274        | 547        | 327            |
| 就應收貿易款項確認之減值虧損 | 274        | 547        | 327        | 397            |
| 於年內／期內撇銷金額     | -          | (274)      | (547)      | (327)          |
|                | <u>274</u> | <u>547</u> | <u>327</u> | <u>397</u>     |

以下為應收貿易款項之賬齡分析並按各自收益確認日期呈報。下文分析包括於報告期末分類作為扣除呆賬撥備者：

|        | 於十二月三十一日   |            |              | 於              |
|--------|------------|------------|--------------|----------------|
|        | 二零一一年      | 二零一二年      | 二零一三年        | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元        | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 0日至60日 | <u>424</u> | <u>443</u> | <u>2,180</u> | <u>4,622</u>   |

所有應收貿易款項乃按人民幣計值。

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，計入呆賬撥備為個別減值應收貿易款項結餘為274,000人民幣、547,000人民幣、327,000人民幣及397,000人民幣，其賬面值超過可收回金額。

## 22. 其他應收款項、預付款項及按金

## 湛江視光學集團

|        | 於十二月三十一日     |            |            | 於              |
|--------|--------------|------------|------------|----------------|
|        | 二零一一年        | 二零一二年      | 二零一三年      | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 其他應收款項 | 1,035        | 249        | 260        | 165            |
| 預付款項   | 589          | 223        | 301        | 170            |
| 按金     | 55           | 54         | 54         | 45             |
|        | <u>1,679</u> | <u>526</u> | <u>615</u> | <u>380</u>     |

前述資產並無逾期或減值。上述結餘包括的金融資產為近期沒有拖欠記錄的應收款項。

## 湛江視光學

|        | 於十二月三十一日  |           |            | 於              |
|--------|-----------|-----------|------------|----------------|
|        | 二零一一年     | 二零一二年     | 二零一三年      | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元      | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 其他應收款項 | 1         | -         | -          | -              |
| 預付款項   | 64        | 45        | 104        | 1              |
|        | <u>65</u> | <u>45</u> | <u>104</u> | <u>1</u>       |

前述資產並無逾期或減值。上述結餘包括的金融資產為近期沒有拖欠記錄的應收款項。

**23. 應收(付)董事／關連公司款項**

應收(付)董事／關連公司款項為無抵押、免息及按要求償還。

**24. 現金及銀行結餘**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，湛江視光學集團按人民幣計值之現金及銀行結餘分別約為1,098,000人民幣、1,675,000人民幣、8,333,000人民幣及2,538,000人民幣。然而，根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，人民幣並不可自由兌換為其他貨幣，因此，湛江視光學集團獲准透過授權從事外匯業務之銀行將人民幣兌換作其他貨幣。

銀行結餘存置於近期無違約記錄之可信賴銀行。

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動息率賺取利息。銀行結餘存置於近期無違約記錄之可信賴銀行。

**25. 應付貿易款項***湛江視光學集團*

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，湛江視光學集團之應付貿易款項乃按人民幣計值，分別約為1,766,000人民幣、2,951,000人民幣、3,526,000人民幣及2,395,000人民幣。

以下為報告期末應付貿易款項之賬齡分析：

|           | 於十二月三十一日     |              |              | 於              |
|-----------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|           | 二零一一年        | 二零一二年        | 二零一三年        | 二零一四年          |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 0日至90日    | 1,401        | 1,901        | 2,530        | 1,118          |
| 91日至180日  | 53           | 45           | 66           | 193            |
| 181日至365日 | 17           | 18           | 99           | 992            |
| 365日以上    | 295          | 987          | 831          | 92             |
|           | <u>1,766</u> | <u>2,951</u> | <u>3,526</u> | <u>2,395</u>   |

## 湛江視光學

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日，湛江視光學集團以人民幣計值的應付貿易款項分別為約191,000人民幣、188,000人民幣、118,000人民幣及424,000人民幣。

以下是報告期間末的應付貿易款項賬齡分析：

|           | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|-----------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|           | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 0日至90日    | 52             | 49             | 9              | 357                     |
| 91日至180日  | 30             | 40             | 43             | 32                      |
| 181日至365日 | 4              | 18             | 28             | 22                      |
| 365日以上    | 105            | 81             | 38             | 13                      |
|           | <u>191</u>     | <u>188</u>     | <u>118</u>     | <u>424</u>              |

於相關期間，應付貿易款項為不計息且平均信貸期限介乎於25日至90日。

## 26. 應計款項、預收款項及其他應付款項

## 湛江視光學集團

|        | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|--------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|        | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應計款項   | 529            | 535            | 758            | 1,154                   |
| 預收款項   | 52             | 16             | 96             | 122                     |
| 其他應付款項 | 4,765          | 33             | 32             | 11                      |
|        | <u>5,346</u>   | <u>584</u>     | <u>886</u>     | <u>1,287</u>            |

## 湛江視光學

|        | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|--------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|        | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應計款項   | 72             | 64             | 63             | 29                      |
| 其他應付款項 | 9              | 8              | -              | -                       |
|        | <u>81</u>      | <u>72</u>      | <u>63</u>      | <u>29</u>               |

## 27. 股本

|               | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|               | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 已註冊、已發行及繳足股本： |                |                |                |                         |
| 於年初           | 1,000          | 1,000          | 1,000          | 1,000                   |
| 發行股份          | -              | -              | -              | 24,000                  |
| 於年末／期末        | <u>1,000</u>   | <u>1,000</u>   | <u>1,000</u>   | <u>25,000</u>           |

## 28. 經營租賃承擔

## 湛江視光學集團作為承租人

於報告期末，湛江視光學集團已就到期租賃物業根據不可撤銷經營租賃未來最低租賃付款作出如下擔保：

|              | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|--------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|              | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 一年內          | -              | -              | -              | 809                     |
| 二至五年(包括首尾兩年) | -              | -              | -              | 10,013                  |
|              | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>10,822</u>           |



經營租賃付款指湛江視光學集團就其辦公物業及停車位應付租金，其租賃期限介乎於3年至30年，且有權可以延續。

### 29. 資本承擔及或然負債

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，湛江視光學集團並無任何重大資本承擔及或然負債。

### 30. 收購附屬公司

於二零一四年四月八日，湛江視光學集團與廣東奧理德商業發展有限公司（前稱為廣東奧理德醫療投資有限公司）及東莞市奧凱實業投資有限公司（均為獨立第三方）訂立買賣協議，內容有關收購中山眼科之全部已發行股份，代價為1,000,000人民幣（「代價」）。收購中山眼科及其全資附屬公司（統稱為「中山眼科集團」）（「收購事項」）已於二零一四年四月十一日完成。

人民幣千元

代價之公平值

1,000

於收購日期已收購之資產及確認之負債如下：

|                  | 人民幣千元                 |
|------------------|-----------------------|
| 無形資產 (附註17)      | 1,416                 |
| 物業、機器及設備 (附註18)  | 6,717                 |
| 存貨               | 560                   |
| 應收貿易款項           | 725                   |
| 其他應收款項、預付款項及按金   | 271                   |
| 應收同系附屬公司款項       | 699                   |
| 現金及銀行結餘          | 325                   |
| 應付貿易款項           | (1,175)               |
| 應計款項、預收款項及其他應付款項 | (447)                 |
| 應付關連公司款項         | <u>(18,319)</u>       |
|                  | <u><u>(9,228)</u></u> |

**收購中山眼科集團所產生之商譽**

|         | 人民幣千元                  |
|---------|------------------------|
| 已收購負債淨額 | (9,228)                |
| 減：代價    | <u>(1,000)</u>         |
| 收購事項之商譽 | <u><u>(10,228)</u></u> |

自收購事項後，中山眼科集團為湛江視光學集團於截至二零一四年六月三十日止六個月之業績貢獻溢利約856,000人民幣。

倘若收購於期初（即二零一四年一月一日）發生，則湛江視光學集團於截至二零一四年六月三十日止六個月之收入及溢利將分別約為4,744,000人民幣及610,000人民幣。

備考資料僅作說明用途，並非表明湛江視光學集團實際可能取得之收入及經營業績（假設收購於二零一四年六月三十日完成），亦無擬作未來業績之預測。

## 收購附屬公司現金淨流出

人民幣千元

|              |            |
|--------------|------------|
| 已付現金代價       | 1,000      |
| 減：已收購現金及銀行結餘 | (325)      |
|              | <u>675</u> |

## 31. 退休福利計劃

湛江視光學於中國經營之附屬公司之僱員須參與湛江視光學附屬公司所在地之相關機構或中國省級當地市政府管理之中央退休計劃。附屬公司須就其中國相關僱員向中央退休計劃供款，且該等費用當產生時計入收益報表內。

## 32. 重大關連方交易

除綜合財務報表其他部份所披露者外，湛江視光學集團於有關期間與關聯方有以下重大交易：

|                       | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                       | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 支付予關聯公司的租金開支<br>(附註1) | <u>274</u>     | <u>274</u>     | <u>274</u>     | <u>137</u>     | <u>137</u>     |

(未經審核)

附註：

- (1) 租金開支按雙方共同協定的條款計算。

**與關聯方的結餘**

於報告期末的關聯方結餘的詳情載於附註23。

**主要管理人員**

主要管理人員的酬金包括支付予湛江視光學的董事金額及若干最高薪酬員工之金額)披露於財務資料附註11。

**33. 報告期後事項**

於報告期末後並無發生任何重大事項。

**C. 後續財務報表**

自二零一四年六月三十日後有關任何期間，湛江視光學並無編製經審核財務報表，且湛江視光學並無就二零一四年六月三十日後有關任何期間宣派任何股息或其他分派。

同佳國際健康產業集團有限公司  
列位董事 台照  
香港九龍尖沙咀  
科學館道1號康宏廣場  
北座27樓2709-10室

此 致

國衛會計師事務所有限公司  
香港執業會計師  
余智發

香港執業證書編號：P05467  
謹啟

二零一四年十二月二日

下列報告接獲自獨立申報會計師國衛會計師事務所有限公司(香港執業會計師), 乃為載入本通函而編製。



國衛會計師事務所有限公司  
Hodgson Impey Cheng Limited

香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

敬啟者：

吾等於下文載列有關奧理德中山眼科公司(「中山眼科」)及其附屬公司(統稱「中山眼科集團」)之財務資料(「財務資料」)之報告, 當中包括中山眼科集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日之綜合財務狀況報表及中山眼科於前述日期之財務狀況報表, 以及中山眼科集團於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各財政年度及截至二零一四年六月三十日止六個月(「相關期間」)之綜合損益及其他全面收益報表、綜合股本權益變動報表及綜合現金流量報表, 以及截至二零一三年六月三十日止六個月之比較財務資料(「比較財務資料」)及主要會計政策概要及其他資料說明。本財務資料由同佳國際健康產業集團有限公司(「貴公司」)董事編製, 載列於下文第A、B及C節, 以載入 貴公司日期為二零一四年十二月二日所刊發有關 貴公司建議收購兆龍國際醫療投資管理集團有限公司全部股權之通函(「通函」)附錄二。

中山眼科於二零零四年四月十九日在中華人民共和國（「中國」）註冊成立。中山眼科之主要活動為於中國進行投資控股。

於本報告日期，中山眼科於其附屬公司持有如下直接權益：

| 附屬公司名稱    | 註冊成立/登記及<br>營業地點及日期 | 已發行及<br>繳足股本/<br>註冊資本 | 中山眼科持有之股權比例 |            |            |            | 主要活動   |
|-----------|---------------------|-----------------------|-------------|------------|------------|------------|--------|
|           |                     |                       | 二零一一年<br>%  | 二零一二年<br>% | 二零一三年<br>% | 二零一四年<br>% |        |
| 奧理德中山眼科醫院 | 中國<br>二零零七年<br>三月八日 | 1,000,000人民幣          | 100         | 100        | 100        | 100        | 一般醫院服務 |

現時組成中山眼科集團之全部公司已採納十二月三十一日為其財政年度年結日。於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度，中山眼科之法定經審核財務報表乃根據其註冊成立所在地之相關公認會計準則編製，並經於中國註冊之執業會計師中山市維德會計師事務所審核。中山眼科並未編製截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，皆因概無有關中山眼科須編製經審核財務報表之法定規定。

奧理德中山眼科醫院並未編製截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，皆因概無有關奧理德中山眼科醫院須編製經審核財務報表之法定規定。

中山眼科董事已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製中山眼科集團於相關期間之綜合財務報表（「相關財務報表」）。於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止各年度及截至二零一四年六月三十日止六個月之相關財務報表已由吾等根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則（「香港核數準則」）進行審核。

本報告所載財務資料乃在並無作出任何調整之情況下，根據香港公司條例之適用披露條文及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）而依據相關財務報表編製。

### 董事有關財務資料之責任

就編製本報告而言，中山眼科董事負責根據B節附註3所載會計政策（與香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則一致）、香港公司條例之披露規定及上市規則之適用披露條文編製及真實公平地呈列相關期間之財務資料，並負責中山眼科董事認為就編製財務資料而言屬必須之內部控制，以令財務資料不存在任何重大錯誤陳述（無論因欺詐或錯誤導致）。

中山眼科董事負責本報告已錄入其中之通函之內容。

### 申報會計師之責任

吾等負責就財務資料發表意見，並將吾等之意見呈報給閣下。吾等根據香港會計師公會頒佈之核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」開展程序。

### 意見

吾等認為，就本報告及按下文B節附註1所載基準呈列而言，財務資料真實公平地反映中山眼科集團及中山眼科於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日以及二零一四年六月三十日之事務狀況以及中山眼科集團於截至該等日期止相關期間之業績及現金流量。

### 有關會計持續經營基準的重大不確定因素

在並無保留吾等意見情況下，吾等注意到財務資料B節附註3(a)指明中山眼科集團於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日之總負債分別超過其總資產約為7,177,000人民幣、8,787,000人民幣及8,983,000人民幣。此等情況，連同財務資料B節附註3(a)所載其他事宜表明存在重大不確定性，可能會對中山眼科集團能否持續經營產生重大懷疑。

## 審閱比較財務資料

吾等已審閱納入通函附錄二之下文A、B及C節所載比較財務資料，包括中山眼科集團於截至二零一三年六月三十日止六個月之綜合損益及其他全面收益報表、綜合股本權益變動報表及綜合現金流量報表以及主要會計政策概要及其他資料說明。

中山眼科董事負責根據下文B節附註3所載之會計政策（與香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則一致）編製及真實公平地呈列比較財務資料。

貴公司董事負責本報告已錄入其中之通函之內容。

吾等負責根據吾等之審閱就比較財務資料發表結論。吾等按照香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「由實體的核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱比較財務資料包括作出查詢（主要針對財務及會計事宜之負責人）及運用分析及其他審閱程序。審閱之範疇遠不及根據香港核數準則進行之審核，故無法令吾等核證吾等將會知悉所有在審核中可能會發現之重大事項。因此，吾等並不發表審核意見。

根據吾等之審閱，吾等概無發現任何事項致使吾等認為比較財務資料就本報告而言，並未於所有重大方面根據下文B節附註3所載之會計政策編製。



## A. 中山眼科集團的財務資料

## 綜合損益及其他全面收益報表

| 附註                       | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |         |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|---------|
|                          | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |         |
| 收入                       | 7              | 7,595          | 6,711          | 8,765          | 3,266                    | 4,744   |
| 銷售成本                     |                | (3,552)        | (3,534)        | (4,063)        | (1,763)                  | (1,749) |
| 毛利                       |                | 4,043          | 3,177          | 4,702          | 1,503                    | 2,995   |
| 其他收入                     | 9              | 29             | 19             | 5              | 2                        | 1       |
| 經營開支                     |                | (6)            | (2)            | (10)           | (5)                      | (9)     |
| 銷售及分銷開支                  |                | (81)           | (15)           | (9)            | (13)                     | -       |
| 行政開支                     |                | (4,688)        | (4,789)        | (4,884)        | (2,436)                  | (2,377) |
| 除稅前(虧損)溢利                |                | (703)          | (1,610)        | (196)          | (949)                    | 610     |
| 稅項                       | 12             | -              | -              | -              | -                        | -       |
| 年度/期間(虧損)溢利              | 10             | (703)          | (1,610)        | (196)          | (949)                    | 610     |
| 年度/期間其他全面(虧損)收益, 扣除稅項    |                | (703)          | (1,610)        | (196)          | (949)                    | 610     |
| 中山眼科擁有人應佔年度/期間(虧損)收益     | 13             | (703)          | (1,610)        | (196)          | (949)                    | 610     |
| 中山眼科擁有人應佔年度/期間全面(虧損)收益總額 |                | (703)          | (1,610)        | (196)          | (949)                    | 610     |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 綜合財務狀況報表

|                      | 附註 | 於十二月三十一日        |                 |                 | 於                       |
|----------------------|----|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
|                      |    | 二零一一年<br>人民幣千元  | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一三年<br>人民幣千元  | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>資產</b>            |    |                 |                 |                 |                         |
| <b>非流動資產</b>         |    |                 |                 |                 |                         |
| 無形資產                 | 16 | 2,125           | 1,825           | 1,525           | 1,375                   |
| 物業、機器及設備             | 17 | 9,904           | 8,400           | 7,069           | 6,385                   |
|                      |    | <u>12,029</u>   | <u>10,225</u>   | <u>8,594</u>    | <u>7,760</u>            |
| <b>流動資產</b>          |    |                 |                 |                 |                         |
| 存貨                   | 19 | 768             | 668             | 591             | 525                     |
| 應收貿易款項               | 20 | 490             | 445             | 434             | 724                     |
| 其他應收款項、預付款項及按金       | 21 | 1,640           | 52              | 40              | 32                      |
| 應收同系附屬公司款項           | 22 | 699             | 699             | 699             | –                       |
| 應收關連公司款項             | 22 | –               | –               | –               | 2,179                   |
| 現金及銀行結餘              | 23 | 2,012           | 1,727           | 752             | 847                     |
|                      |    | <u>5,609</u>    | <u>3,591</u>    | <u>2,516</u>    | <u>4,307</u>            |
| <b>負債</b>            |    |                 |                 |                 |                         |
| <b>流動負債</b>          |    |                 |                 |                 |                         |
| 應付貿易款項               | 24 | 1,234           | 1,304           | 1,348           | 1,065                   |
| 應計款項、預收款項及<br>其他應付款項 | 25 | 1,792           | 1,469           | 426             | 375                     |
| 應付關連公司款項             | 22 | 13,614          | 11,655          | 10,144          | –                       |
| 應付股東款項               | 22 | 8,175           | 8,175           | 8,175           | –                       |
|                      |    | <u>24,815</u>   | <u>22,603</u>   | <u>20,093</u>   | <u>1,440</u>            |
| 流動(負債)資產淨額           |    | <u>(19,206)</u> | <u>(19,012)</u> | <u>(17,577)</u> | <u>2,867</u>            |
| 資產總額減流動負債            |    | <u>(7,177)</u>  | <u>(8,787)</u>  | <u>(8,983)</u>  | <u>10,627</u>           |
| <b>權益</b>            |    |                 |                 |                 |                         |
| 中山眼科擁有人應佔股本及儲備       |    |                 |                 |                 |                         |
| 股本                   | 26 | 1,000           | 1,000           | 1,000           | 20,000                  |
| 儲備                   |    | (8,177)         | (9,787)         | (9,983)         | (9,373)                 |
| 權益總額                 |    | <u>(7,177)</u>  | <u>(8,787)</u>  | <u>(8,983)</u>  | <u>10,627</u>           |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 財務狀況報表

| 附註             | 於十二月三十一日       |                 |                 | 於                       |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
|                | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一三年<br>人民幣千元  | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>資產</b>      |                |                 |                 |                         |
| <b>非流動資產</b>   |                |                 |                 |                         |
| 物業、機器及設備       | 17             | 4               | 4               | 4                       |
| 於附屬公司之投資       | 18             | 21,475          | 21,475          | 19,700                  |
|                |                | <u>21,479</u>   | <u>21,479</u>   | <u>19,704</u>           |
| <b>流動資產</b>    |                |                 |                 |                         |
| 其他應收款、預付款項及按金  | 21             | 990             | -               | -                       |
| 應收附屬公司款項       | 22             | 1,090           | 704             | -                       |
| 現金及銀行結餘        | 23             | 1               | 1               | 11                      |
|                |                | <u>2,081</u>    | <u>705</u>      | <u>11</u>               |
| <b>負債</b>      |                |                 |                 |                         |
| <b>流動負債</b>    |                |                 |                 |                         |
| 應計款項、預收款項及其他   |                |                 |                 |                         |
| 應付款項           | 25             | 1,171           | 1,071           | -                       |
| 應付關連公司款項       | 22             | 13,702          | 12,430          | 1                       |
| 應付股東款項         | 22             | 7,975           | 7,975           | -                       |
| 應付附屬公司款項       | 22             | -               | -               | 9                       |
|                |                | <u>22,848</u>   | <u>21,476</u>   | <u>10</u>               |
| 流動(負債)資產淨額     |                | <u>(20,767)</u> | <u>(20,771)</u> | <u>1</u>                |
| 資產總額減流動負債      |                | <u>712</u>      | <u>708</u>      | <u>19,705</u>           |
| <b>權益</b>      |                |                 |                 |                         |
| 中山眼科擁有人應佔股本及儲備 |                |                 |                 |                         |
| 股本             | 26             | 1,000           | 1,000           | 20,000                  |
| 儲備             |                | (288)           | (292)           | (295)                   |
| 權益總額           |                | <u>712</u>      | <u>708</u>      | <u>19,705</u>           |

隨附附註是財務資料的一部分。

## 綜合股本權益變動報表

|                             | 股本<br>人民幣千元   | 法定儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元   | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| 於二零一一年一月一日                  | 1,000         | -             | (7,474)         | (6,474)        |
| 年度全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(703)</u>    | <u>(703)</u>   |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 1,000         | -             | (8,177)         | (7,177)        |
| 年度全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(1,610)</u>  | <u>(1,610)</u> |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日 | 1,000         | -             | (9,787)         | (8,787)        |
| 年度全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(196)</u>    | <u>(196)</u>   |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 1,000         | -             | (9,983)         | (8,983)        |
| 期間全面收益總額                    | -             | -             | 610             | 610            |
| 發行新股份                       | 19,000        | -             | -               | 19,000         |
| 撥款至中國法定儲備                   | <u>-</u>      | <u>61</u>     | <u>(61)</u>     | <u>-</u>       |
| 於二零一四年六月三十日                 | <u>20,000</u> | <u>61</u>     | <u>(9,434)</u>  | <u>10,627</u>  |
| 於二零一三年一月一日                  | 1,000         | -             | (9,787)         | (8,787)        |
| 期間全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(949)</u>    | <u>(949)</u>   |
| 於二零一三年六月三十日(未經審核)           | <u>1,000</u>  | <u>-</u>      | <u>(10,736)</u> | <u>(9,736)</u> |

## 股本權益變動報表

|                             | 股本<br>人民幣千元   | 法定儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元   |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零一一年一月一日                  | 1,000         | -             | (275)         | 725           |
| 年度全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(13)</u>   | <u>(13)</u>   |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日 | 1,000         | -             | (288)         | 712           |
| 年度全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(4)</u>    | <u>(4)</u>    |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日 | 1,000         | -             | (292)         | 708           |
| 年度全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(2)</u>    | <u>(2)</u>    |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日 | 1,000         | -             | (294)         | 706           |
| 期間全面虧損總額                    | -             | -             | (1)           | (1)           |
| 發行新股份                       | <u>19,000</u> | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>19,000</u> |
| 於二零一四年六月三十日                 | <u>20,000</u> | <u>-</u>      | <u>(295)</u>  | <u>19,705</u> |
| 於二零一三年一月一日                  | 1,000         | -             | (292)         | 708           |
| 期間全面虧損總額                    | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>(2)</u>    | <u>(2)</u>    |
| 於二零一三年六月三十日(未經審核)           | <u>1,000</u>  | <u>-</u>      | <u>(294)</u>  | <u>706</u>    |

## 綜合現金流量報表

|                            | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元 |
|                            |                |                |                |                | (未經審核)         |
| <b>來自經營活動之現金流量</b>         |                |                |                |                |                |
| 除稅前(虧損)溢利                  | (703)          | (1,610)        | (196)          | (949)          | 610            |
| 對以下各項調整：                   |                |                |                |                |                |
| 無形資產攤銷                     | 300            | 300            | 300            | 150            | 150            |
| 銀行利息收入                     | (2)            | (3)            | (3)            | (2)            | (1)            |
| 物業、機器及設備折舊                 | 1,603          | 1,512          | 1,472          | 739            | 684            |
| 就應收貿易款項確認之減值虧損             | 58             | -              | -              | -              | -              |
| 營運資金變動前的經營現金流量             | 1,256          | 199            | 1,573          | (62)           | 1,443          |
| 存貨(增加)減少                   | (108)          | 100            | 77             | (74)           | 66             |
| 應收貿易款項減少(增加)               | 228            | 45             | 11             | (435)          | (290)          |
| 其他應收款項、預付款項及按金減少<br>(增加)   | 176            | 1,588          | 12             | (2)            | 8              |
| 應收同系附屬公司款項(增加)減少           | (699)          | -              | -              | -              | 699            |
| 應收關連公司款項增加                 | -              | -              | -              | (502)          | (2,179)        |
| 應收股東款項減少                   | 500            | -              | -              | -              | -              |
| 應付貿易款項增加(減少)               | 481            | 70             | 44             | 241            | (283)          |
| 應計款項、預收款項及其他應付款項<br>增加(減少) | 85             | (323)          | (1,043)        | 45             | (51)           |
| 應付關連公司款項減少                 | -              | (1,959)        | (1,511)        | -              | (10,144)       |
| 應付股東款項減少                   | -              | -              | -              | -              | (8,175)        |
| 經營所得(所用)現金                 | 1,919          | (280)          | (837)          | (789)          | (18,906)       |
| 已付稅項                       | -              | -              | -              | -              | -              |
| 經營活動所得(所用)現金淨額             | 1,919          | (280)          | (837)          | (789)          | (18,906)       |
| <b>來自投資活動之現金流量</b>         |                |                |                |                |                |
| 已收銀行利息                     | 2              | 3              | 3              | 2              | 1              |
| 購買物業、機器及設備                 | (130)          | (8)            | (141)          | (136)          | -              |
| 投資活動(所用)所得現金淨額             | (128)          | (5)            | (138)          | (134)          | 1              |

|                        | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                        | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>來自融資活動之現金流量</b>     |                |                |                |                |                          |
| 發行股份所得款項               | -              | -              | -              | -              | 19,000                   |
| 融資活動所得現金淨額             | -              | -              | -              | -              | 19,000                   |
| <b>現金及現金等值金額增加(減少)</b> |                |                |                |                |                          |
| 淨額                     | 1,791          | (285)          | (975)          | (923)          | 95                       |
| 年初/期初的現金及現金等值金額        | 221            | 2,012          | 1,727          | 1,727          | 752                      |
| 年末/期末的現金及現金等值金額        | <u>2,012</u>   | <u>1,727</u>   | <u>752</u>     | <u>804</u>     | <u>847</u>               |
| <b>現金及現金等價物結餘分析</b>    |                |                |                |                |                          |
| 現金及銀行結餘                | <u>2,012</u>   | <u>1,727</u>   | <u>752</u>     | <u>804</u>     | <u>847</u>               |

## B. 財務資料附註

### 1. 一般資料

中山眼科於二零零四年四月十九日於中國註冊成立，責任有限。中山眼科的註冊辦事處及主要業務地點是中山市西區中山一路后山工業區1號。中山眼科的主營業務是投資控股。於本報告日期，中山眼科董事認為，湛江奧理德視光學中心有限公司為中山眼科的直接控股公司及最終控股公司。

截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度和截至二零一四年六月三十日止六個月的財務資料以人民幣千元單位（「人民幣千元」）呈列，此與中山眼科的功能貨幣相同。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

#### 2.1 財務報表所報告金額及／或披露事項之新訂及經修訂香港財務報告準則影響

香港會計師公會已頒佈一系列新訂及經修訂香港會計準則（「香港會計準則」）、香港財務報告準則修訂及相關詮釋（以下統稱「新訂及經修訂香港財務報告準則」），其於中山眼科集團起於二零一四年一月一日的財政年度生效。為了編製及呈列相關期間的財務資料，中山眼科集團於相關期間貫徹採納所有該等新訂及經修訂香港財務報告準則。



## 2.2 已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本報告日期，中山眼科集團並無提早應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |  |
|---|--|
| 香港財務報告準則(修訂本)                             | 二零一零年至二零一二年週期頒佈之香港財務報告準則的年度改進 <sup>4</sup> |
| 香港財務報告準則(修訂本)                             | 二零一一年至二零一三年週期頒佈之香港財務報告準則之年度改進 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則(修訂本)                             | 二零一二年至二零一四年週期頒佈之香港財務報告準則年度改進 <sup>7</sup>  |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)              | 香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>       |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(修訂本) | 投資實體 <sup>1</sup>                          |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)              | 投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入 <sup>5</sup>      |
| 香港財務報告準則第11號(修訂本)                         | 收購合營業務權益之會計處理 <sup>5</sup>                 |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本)                | 澄清折舊及攤銷之可接納方法 <sup>5</sup>                 |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第41號(修訂本)                | 農業：生產性植物 <sup>5</sup>                      |
| 香港會計準則第19號(修訂本)                           | 界定福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>                   |
| 香港會計準則第27號(修訂本)                           | 應用於獨立財務報表之權益法 <sup>5</sup>                 |
| 香港會計準則第32號(修訂本)                           | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>                   |
| 香港會計準則第36號(修訂本)                           | 非金融資產可收回金額披露 <sup>1</sup>                  |
| 香港會計準則第39號(修訂本)                           | 衍生工具更替及對沖會計法之延續 <sup>1</sup>               |
| 香港財務報告準則第9號                               | 金融工具 <sup>3</sup>                          |
| 香港財務報告準則第14號                              | 監管遞延賬目 <sup>6</sup>                        |
| 香港財務報告準則第15號                              | 合約客戶收入 <sup>7</sup>                        |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號                    | 徵費 <sup>1</sup>                            |

<sup>1</sup> 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零一四年七月一日或之後開始之年度期間生效，但有有限例外情況。

<sup>5</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>6</sup> 於二零一六年一月一日或之後開始的首個香港財務報告準則財務報表年度生效。

<sup>7</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

中山眼科董事預期，應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 主要會計政策概要

#### (a) 編製基準

財務資料乃按歷史成本法編製，惟各報告期末按公平值計算之若干金融工具除外，編製情況於下文會計政策解釋。歷史成本一般按貨物及服務交換代價之公平值計算。

財務資料已按香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港普通認可的會計原則編製。此外，財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露。

於二零一一年、二零一二年及二零一三十二月三十一日，中山眼科集團的總負債分別超過其總資產約7,177,000人民幣、8,787,000人民幣及8,983,000人民幣。財務資料按持續經營基準編製，原因為中山眼科股東已確認向中山眼科集團提供持續財務支持，使其能夠按持續經營其準於可預期將來債務到期時償還其負債。

此外，根據公平值計量之輸入變數的可觀察程度及其對整體公平值計量之重要性分為第一、第二或第三級，以作財務報告之用，敘述如下：

- 第一級的輸入值指實體能於計量日在活躍市場上得到相同的資產或負債的報價（未予調整）；
- 第二級的輸入值指可直接或間接觀察得到的資產或負債的輸入變數（第一級內包含的報價除外）；及
- 第三級的輸入值指資產或負債不可觀察得到的輸入數據。

**(b) 綜合賬目基準**

財務資料包括中山眼科集團控制的中山眼科及各實體（包括結構性實體）之財務報表。於中山眼科符合以下各項時取得控制權：

- 控制該投資對象之權力；
- 因參與投資對象從而承擔或享有不同回報的風險或權利；及
- 有能力運用其控制權影響回報。

倘有事實或情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變數，中山眼科集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘中山眼科集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予中山眼科集團實際能力可單方面掌控投資對象之相關業務時，中山眼科集團即對投資對象擁有權力。在評估中山眼科集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時，中山眼科集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 相對其他投票權持有人所持投票權的數量及分散情況，中山眼科集團持有投票權的數量；
- 中山眼科集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 需要作出決定時，中山眼科集團目前能夠或不能指揮相關活動的任何額外事實及情況（包括於過往中山眼科股東會議上的投票模式）。

中山眼科集團於獲得附屬公司控制權時將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司控制權時終止入賬。具體而言，於本期間內購入或出售之附屬公司之收入及開支，按自中山眼科集團獲得控制權當日起至中山眼科集團失去附屬公司控制權當日止，計入綜合損益及其他全面收益報表內。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於中山眼科擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於中山眼科擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧損結餘。

如有必要，將對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與中山眼科集團之會計政策一致。

與中山眼科集團成員公司之間交易有關之所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量已於綜合賬目時悉數對銷。

**(c) 收入確認**

若中山眼科集團及有可能獲得經濟利益，且收入和成本（如適用）能夠可靠地計量時，收益方會於綜合損益及其他全面收入表內確認如下：

**(i) 銷售貨品**

當於擁有權的重大風險及回報已轉移至買方，且中山眼科集團並無保留通常與擁有權相關的管理權或已售貨品的有效控制權時方會確認銷售貨品的收入。

**(ii) 提供服務**

提供醫院服務的收入於提供服務時確認。

**(iii) 利息收入**

利息收入採用實際利率法按時間比例確認。當應收款項減值時，中山眼科集團削減其賬面值至其可予收回的款項（即按該工具原實際利率計算之估計未來現金流量折讓），並繼續解除貼現作為利息收入。

**(d) 物業、機器及設備**

物業、機器及設備乃按成本減隨後累計折舊及隨後累計減值虧損（如有）在綜合財務狀況報表列賬。

折舊按物業、機器及設備成本減剩餘價值，以直線法使用以下年利率按可使用期限撇銷確認：

|       |           |
|-------|-----------|
| 傢俬及裝置 | 10% – 20% |
| 租賃裝修  | 10%       |
| 機器及設備 | 10% – 15% |
| 汽車    | 10% – 15% |
| 辦公室設備 | 10%       |

估計可使用期限、剩餘價值及折舊方法於各報告期末審閱，而任何估計變動之影響按前瞻基準入賬。

當出售時或當繼續使用資產預期不會產生任何未來經濟利益時，物業、機器及設備項目將取消確認。處置或報廢一項物業、機器及設備產生之盈虧，乃按出售所得款項與該資產賬面值之差額予以確定，並於損益確認。

**(e) 無形資產**

具有有限可使用期限及獨立收購的無形資產乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損列賬。攤銷乃於其估計可使用期限以直線法確認。估計可使用期限及攤銷方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動的影響則按前瞻基準入賬。獨立收購及無限可使用期限的無形資產乃按成本減任何累計減值虧損列賬。

### 於業務合併中所收購的無形資產

於業務合併中所收購的無形資產乃與商譽分離確認，並於收購日按公平值初步確認（被視為彼等成本）。

初步確認後，於業務合併中所收購的無形資產按成本減累計攤銷及累計減值虧損呈報，基準與獨立收購無形資產的所採納者相同。

### 取消確認無形資產

無形資產於出售或當預期使用或出售不會帶來未來經濟利益時取消確認。取消確認無形資產產生的得益及虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值間差額計算，並於取消確認資產的期間在損益賬內確認。

## (f) 金融工具

當一集團實體成為金融工具合約條文之一方，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（透過損益按公平值列賬之金融資產及金融負債除外）直接應佔之交易成本乃於首次確認時加入金融資產或金融負債之公平值，或從金融資產或金融負債之公平值扣除（如適當）。收購透過損益按公平值計算之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益內確認。

### 金融資產

中山眼科集團之金融資產為貸款及應收款項。分類視乎金融資產之性質及目的，並於初步確認時釐定。所有正常形式購買或銷售之金融資產，按結算日之基準確認及取消確認。正常形式購買或銷售之金融資產是指按照市場規定或慣例須在一段期限內進行資產交付之金融資產買賣。有關該類金融資產所採納之會計政策載列如下：

#### 實際利率法

實際利率法為一種計算債務工具攤銷成本與於相關期間內分配利息收入之方法。實際利率為於首次確認時將債務工具預計年期或（如適當）更短期間內將估計未來現金收入（包括所有已付或已收並構成實際利率重要部分之費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至賬面淨值之利率。

除分類為透過損益以公平值列賬之金融資產外，債務工具之利息收入按實際利率計算確認。

#### 貸款及應收款項

貸款及應收款項（包括貿易應收款項、其他收應款項及按金、應收同系附屬公司款項、應收關連公司款項及現金及銀行結餘）為於交投活躍之市場內並無報價而附帶固定或可議定付款之非衍生金融資產。貸款及應收款項使用實際利率法按攤銷成本減任何減值計量。

利息收入使用實際利率法確認，惟確認利息屬無關重要之短期應收款項除外。



### 金融資產減值

金融資產（透過損益以公平值列賬者除外），於各報告期末評估有否出現減值跡象。當於首次確認金融資產後發生一項或多項事件，導致有客觀證據顯示金融資產之估計未來現金流量已受到影響時，則金融資產視為已經減值。

就所有其他金融資產而言，減值客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手出現嚴重財政困難；或
- 違反合約，如不支付或拖欠利息或本金額；或
- 借款人有可能破產或進行財務重組；或
- 因財政困難而導致該項金融資產失去活躍市場。

就應收貿易款項等若干類別之金融資產而言，被評為不會個別減值之資產會彙集評估減值。投資組合應收款項之減值客觀證據可包括中山眼科集團過往之收款經驗、組合內還款時間超過平均信貸期之延遲還款次數增加，以及與不支付應收款項有關之國家或地方之經濟環境之明顯轉變。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，確認之減值虧損金額以資產之賬面值與按金融資產原實際利率貼現其估計未來現金流量之現值兩者之差額計算。

就按成本列賬之金融資產而言，減值虧損金額按資產之賬面值與按類似金融資產之現行市場回報率貼現其估計未來現金流量之現值兩者之差額計算。有關減值虧損將不會於往後期間撥回。

除應收貿易款項外，所有金融資產之賬面值會直接扣除其減值虧損，而應收貿易款項之賬面值會利用撥備賬進行扣減。當應收貿易款項被視為不可收回時，則會撇銷撥備賬。倘之前已撇銷之款項於其後收回，則會計入撥備賬。撥備賬之賬面值變動於損益確認。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損之金額於確認後之期間有所減少，而有關減少可以客觀地與確認減值虧損後發生之事件有關，之前已確認之減值虧損可透過損益予以撥回，但於撥回減值虧損日期資產之賬面值不得超過該項資產原未確認減值時之攤銷成本。

### **金融負債及股本**

#### **分類為債務或股本**

集團實體發行之債務及股本工具乃根據合約安排之內容及金融負債與股本工具之定義分類為金融負債或股本。

### 股本工具

股本工具為可證明於實體資產經扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。中山眼科集團發行之股本工具按收取之所得款項扣除直接發行成本確認。

購回中山眼科本身之股本工具於股本權益確認及直接扣除。因購買、出售、發行或註銷中山眼科本身股本工具而產生之損益不會於損益內確認。

### 其他金融負債

其他金融負債（包括應付貿易款項、應計及其他應付款項、應付關連公司款項及應付股東款項）其後乃採用實際利率法按攤銷成本計算。

### 實際利率法

實際利率法為一種計算金融負債攤銷成本與於相關期間內分配利息開支之方法。實際利率為於首次確認時將金融負債預計年期或（如適用）更短期間內將估計未來現金支出（包括所有已付或已收並構成實際利率一部分之費用及貼息、交易成本及其他溢價或折讓）準確貼現至賬面淨值之利率。

除分類為通過損益以公平值計算之金融負債外，利息開支按實際利率計算確認。

### 取消確認

中山眼科集團僅於從資產中收取現金流量之合約權利到期，或於中山眼科集團已將金融資產及其擁有權之絕大部分風險及回報轉移至另一實體，方始取消確認金融資產。倘中山眼科集團既無轉移亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報，且繼續控制之已轉讓資產，則其會繼續確認有關資產（以中山眼科集團持續參與者為限）及確認相關負債。倘中山眼科集團保留已轉讓之金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，則會繼續確認金融資產，並就已收所得款項確認作為抵押品之借貸。

於取消確認整項金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價及已於其他全面收益確認及於股本權益累計之累計盈虧之總和之差額，於損益中確認。

於並非取消確認整項金融資產時，中山眼科集團分配金融資產前賬面值時會分為繼續確認及不再確認兩部分，基準為該等部分於轉讓日期之相對公平值。分配至不再確認部分之賬面值與就該部分收取之代價和獲分配且於其他全面收益確認之任何累計盈虧之總和之差額，會於損益確認。分配於其他全面收益確認之累計盈虧時會分為繼續確認及不再確認兩部分，基準為該等部分相對公平值。

當（及僅當）中山眼科集團於有關金融負債之責任獲履行、取消或到期，則其會取消確認金融負債。取消確認之金融負債賬面值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

**(g) 存貨**

存貨按成本與可變現淨值兩者較低者列值。存貨成本按加權平均基準釐定。可變現淨值指存貨的估計銷售價減完成後之所有估計成本及必要銷售成本。當存貨出現陳舊時須作出撥備。

**(h) 稅項**

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項之總和。

**當期稅項**

當期應付稅項按年度應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益報表所報「稅前溢利」不同，此乃由於其他年度應課稅或可扣減之收入或開支項目，及永不課稅或扣減之項目。中山眼科集團之當期稅項負債於報告期末以已頒布或實質頒布之稅率計算。

**遞延稅項**

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與用於計算應課稅溢利之相關稅基兩者之暫時差異確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅暫時差異確認。遞延稅項資產通常會就所有可扣減暫時差異確認，惟其限於較可能取得應課稅溢利，並可用以抵銷可扣減暫時差異者。若暫時差異因商譽或因於一項既不影響應課稅溢利亦不影響會計溢利之交易（業務合併除外）中首次確認其他資產及負債而引致，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。

中山眼科集團會就於附屬公司及聯營公司之投資以及合營企業權益所產生之應課稅暫時差異確認遞延稅項負債，惟中山眼科集團有能力控制暫時差異之撥回及暫時差異不大可能於可見將來撥回則另作別論。與該等投資及權益有關之可扣減暫時差異產生之遞延稅項資產，僅於可能將有充足之應課稅溢利以使用暫時差異之利益以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末均作檢討，並在不大可能再有足夠應課稅溢利收回全部或部分資產時減少。

遞延稅項資產及負債以負債獲清償或資產獲變現之期間預期適用之稅率計量，並根據於報告期末已頒布或實質上已頒布之稅率（和稅法）計量。

遞延稅項負債及資產之計量反映中山眼科集團預期於報告期末時收回或償還其資產及負債賬面值所產生之稅務後果。

就計量遞延稅項負債或遞延稅項資產而言，利用公平值模式計量之投資物業之賬面值乃假設通過銷售全數收回，除非該假設被推翻則除外。當投資物業可予折舊及於一個業務模式（其業務目標是隨著時間流逝（而非銷售）消耗該等投資物業大部分經濟利益）內持有時，有關假設會被推翻。

### 年內當期及遞延稅項

當期稅項及遞延稅項會於損益中確認，惟若有關項目於其他全面收益或直接於股本權益之中確認，則其當期稅項及遞延稅項亦會於其他全面收益或直接於股本權益中確認。若當期稅項或遞延稅項乃因首次就業務合併入賬而產生，則其稅務影響會納入業務合併之會計處理中。

#### (i) 退休福利計劃

界定供款退休福利計劃之供款於僱員提供服務以有權取得供款時確認為開支。

#### (j) 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減去減值撥備計量。當有客觀證據證明中山眼科集團將不能夠按照應收款項的原條款收回所有到期款項時將作出減值撥備。撥備金額為資產賬面金額與估計未來現金流量的現值間的差額，並按實際利率貼現。撥備金額於綜合收益表內確認。

#### (k) 商譽以外的有形及無形資產之減值

於各報告期末，中山眼科集團審閱其可使用期限有形及無形資產之賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。如有任何該等跡象，則會對資產之可收回金額作出估計，以決定減值虧損的程度（如有）。當發現無法估計個別資產之可收回金額時，中山眼科集團估計其資產所屬的現金產生單位的可收回金額。倘能識別合理及一致之分配基準時，企業資產亦會分配至個別現金產生單位或另行分配至可識別、合理及持續分配基準的最小現金產生單位組別。

可使用期限無限之無形資產及尚未能使用之無形資產均於最少每年進行減值檢測，而不論有否任何跡象顯示資產可能出現減值。

可收回金額是指公平值減去銷售費用後之餘額與使用價值兩者中之較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現為其現值，該稅前貼現率反映貨幣時間價值之當前市場評價及該資產特有之風險（未針對該風險調整估計未來現金流量）。

倘估計資產之可收回金額低於其賬面值，則將該資產之賬面值減至其可收回金額。減值虧損即時在損益內確認。

如減值虧損於其後撥回，有形資產之賬面值會提高至其經修訂之估計可收回金額，惟所提高之賬面值不得高於在過往年度未有就資產確認減值虧損之情況下之賬面值。減值虧損之撥回會即時在損益內確認。

#### (I) 現金及現金等值項目

就綜合現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金及活期存款及可隨時兌換為已知金額現金且承受的價值變動風險並不重大的短期高流動性投資（在購入時一般距離到期日不超過三個月），減須於要求時還款的銀行透支及為中山眼科集團現金管理的重要部份。

就綜合財務狀況報表而言，現金及現金等值項目包括手頭及銀行現金（包括定期存款）及與現金具有類似性質但不受限制使用的資產。



**(m) 撥備**

當中山眼科集團因過往事件而承擔現有法定或推定責任，導致中山眼科集團將有可能就該責任付款，而該責任款額能可靠地估計時確認撥備。

確認為撥備之款額乃於報告期末就支付現有責任所需之代價之最佳估計，當中已考慮涉及有關責任之風險及不確定因素。倘撥備使用估計支付現有責任之現金流進行計量，其賬面值即為該等現金流之現值（倘金錢之時間值影響屬重大）。

當預期可向第三方收回就撥備付款所需之部分或全部經濟利益，則會於實質上肯定將獲償付款項及應收款項金額能可靠地計量時，將應收款項確認為資產。

**(n) 或然負債及或然資產**

或然負債乃來自過去事件所帶來之可能債務，而其存在與否僅由不屬中山眼科集團全然掌握之一件或以上未確定未來事件之發生或不發生所確定。或然負債亦可以是過去事件所產生之現時債務，而由於不大可能導致經濟資源流失，或債務數額不能可靠地衡量而未予確認。或然負債雖未予確認，惟於綜合財務報表附註披露。倘資源外流可能性發生變動，以致經濟資源有可能流失時，則或然負債將會確認為撥備。

或然資產乃指因過往事件而可能獲得之資產，其存在僅可視乎將來發生或不發生一件或以上非中山眼科集團所能完全控制之不明確未來事件予以確定。或然資產雖未予確認，惟於經濟利益有可能流入時，於綜合財務報表附註中作出披露。當確定有關利益流入時，將會確認為資產。

**(o) 經營租賃**

凡租約條款規定將租賃資產擁有權之絕大部分風險及回報轉移至承租人之租約均列為融資租賃。所有其他租約分類為經營租賃。

**中山眼科集團作為出租人**

經營租賃之租金收入會以直線法按有關租約年期確認。磋商及安排經營租賃時產生之初步直接成本會加入租賃資產之賬面值，並以直線法按租約年期確認為開支。

**中山眼科集團作為承租人**

根據融資租賃持有之資產乃於租賃開始時按公平值或（如較低）最低租賃付款現值確認為中山眼科集團之資產。對出租人負有之相應債項於綜合財務狀況報表內列作一項融資租賃責任。

租金款項會於融資費用及租約債務扣減中作出分配，以為負債結餘計算一個穩定利率。融資費用直接於損益確認，除非有關費用直接與合資格資產有關，在此情況下，則根據中山眼科集團借貸成本之一般政策撥充資本。或然租金於產生期間確認為開支。

經營租賃付款於租期內按直線法確認為開支，惟倘有另一系統基準更能代表從租賃資產獲得經濟利益之時間模式則另當別論。經營租賃所產生之或然租金於其產生期間確認為開支。

倘就訂立經營租賃獲得租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠利益總額乃按直線法確認為租金開支之扣減，惟倘有另一系統基準更能代表從租賃資產獲得經濟利益之時間模式則另當別論。

**(p) 分部呈報**

經營分部及綜合財務報表內報告的各分部項目的金額，乃從財務資料中識別，有關財務資料乃定期向中山眼科集團主要營運決策者提供用作中山眼科集團各項業務及地點分配資源並評估其表現。

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

**(q) 關連人士**

關連人士乃與按下文編製其財務報表之中山眼科集團有關之人士或實體：

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士的近親家庭成員與中山眼科集團有關連：
  - (i) 控制或共同控制中山眼科集團；
  - (ii) 對中山眼科集團有重大影響力；或
  - (iii) 為中山眼科集團或中山眼科集團母公司的主要管理人員。

- (b) 倘符合下列任何條件，則該實體與中山眼科集團有關連：
- (i) 該實體與中山眼科集團屬同一集團之成員（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
  - (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營公司）。
  - (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 實體為一第三方實體之合營企業，而另一實體為該第三方實體之聯營公司。
  - (v) 該實體為中山眼科集團或與中山眼科集團相關之實體之僱員離職後福利計劃。倘中山眼科集團本身即為該計劃，則提供資助之僱主亦與中山眼科集團有關連。
  - (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制。
  - (vii) 於(a)(i)項所述人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體之母公司）之主要管理人員。

#### 4. 重大會計判斷及估計不明確因素之主要來源

於應用中山眼科集團之會計政策（如附註3所述）時，中山眼科管理層（「管理層」）須對未能從其他方面確定之資產及負債之賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃以過往之經驗及其他被視為相關之因素為依據。實際結果可能與此等估計不盡相同。

有關估計及相關假設須持續檢討。若會計估計之修訂只影響該修訂期，該修訂會於該修訂期內確認；或如該修訂影響該修訂期及未來期間，則於修訂期及未來期間確認。

##### 應用會計政策時之關鍵判斷

除與估計有關者外，以下為管理層於應用中山眼科集團之會計政策過程中，已作出對綜合財務報表已確認之數額有重大影響之關鍵判斷。

##### 應收貿易款項之減值

中山眼科集團定期檢討應收貿易賬款之賬齡，以確保可收回應收貿易賬款結餘，並可於協定之信貸期逾期後即時採取跟進行動。然而，中山眼科集團可能收賬出現不時之延誤。當應收貿易賬款結餘之可收回機會存疑，中山眼科集團則會根據客戶之信貸狀況、應收貿易賬款結餘之賬齡分析及撇賬紀錄，計提呆壞賬特別撥備。若干應收款項可初步確認為可收回，但其後可能無法收回而須於損益及其他全面收益報表內撇銷相關應收款項。如未能為收回機會出現變化之應收貿易賬款作出撥備，可能會對中山眼科集團之經營業績構成影響。

### *估計不明確因素之主要來源*

以下為於報告期末所作出有關未來之主要假設及估計不確定因素之其它主要來源，並具有相當風險而可能導致須於下個財政年度就資產及負債的賬面值作出重大調整。

### *物業、機器及設備之可使用期限*

根據香港會計準則第16號，中山眼科集團估計物業、機器及設備之可使用期限，以釐定須予記錄之折舊開支。可使用年期於收購資產時按過往經驗、預期用量、資產損耗及市場需求或資產提供之服務轉變所產生的技術過時而作出估計。中山眼科集團亦每年審閱就可使用期限作出之假設以確保該等假設持續生效。

### *非流動資產之減值*

如發生觸發事件，顯示資產的賬面值可能無法收回，中山眼科集團將評估該資產的賬面值。觸發事件包括資產市值暴跌、營商或規管環境轉變，或若干法律事件。管理層詮釋此等事件前，須判斷有關事件是否已經發生。如發生觸發事件，中山眼科集團將評估非流動資產的賬面值，以評估其可收回金額是否已跌至低於其賬面值。可收回金額為中山眼科集團預期日後使用該資產估計可獲得的未來現金流量淨額的現值，加上出售該資產的剩餘價值。如非流動資產的可收回金額低於其賬面值，中山眼科集團將確認減值虧損，將資產值撇減至其可收回金額。

## 5. 金融工具

## (a) 金融工具的類別

## 中山眼科集團

|             | 於十二月三十一日      |               |               | 於              |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|             | 二零一一年         | 二零一二年         | 二零一三年         | 二零一四年          |
|             | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>金融資產</b> |               |               |               |                |
| 貸款及應收款項     |               |               |               |                |
| (包括現金及銀行結餘) | <u>4,808</u>  | <u>2,889</u>  | <u>1,902</u>  | <u>3,766</u>   |
| <b>金融負債</b> |               |               |               |                |
| 攤銷成本        | <u>24,808</u> | <u>22,599</u> | <u>20,082</u> | <u>1,431</u>   |

## 中山眼科

|             | 於十二月三十一日      |               |               | 於              |
|-------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|             | 二零一一年         | 二零一二年         | 二零一三年         | 二零一四年          |
|             | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| <b>金融資產</b> |               |               |               |                |
| 貸款及應收款項     |               |               |               |                |
| (包括現金及銀行結餘) | <u>2,081</u>  | <u>705</u>    | <u>703</u>    | <u>11</u>      |
| <b>金融負債</b> |               |               |               |                |
| 攤銷成本        | <u>22,848</u> | <u>21,476</u> | <u>21,476</u> | <u>10</u>      |

**(b) 金融風險管理目標及政策**

中山眼科集團的主要金融工具包括應收貿易款項、其他應收款項及按金、應收同系附屬公司款項、應收關連公司款項、現金及銀行結餘、應付貿易款項、應計款項及其他應付款項、應付關連公司款項及應付股東款項。該等金融工具之詳情乃於相關附註披露。與該等金融工具相關之風險，以及減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監管該等風險以確保及時及有效實施適當措施。

中山眼科集團有關金融工具或其管理方式及風險措施的風險並無變動。

**信貸風險**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，由於交易對手未有履行責任及中山眼科集團提供財務擔保而對中山眼科集團造成財務損失的最大信用風險承擔從綜合財務狀況報表所載各確認金融資產的賬面金額產生。

由於應收貿易款項一般於90日信貸期內結算，故管理層認為中山眼科集團面臨的信貸風險低。然而，管理層會定期審閱每項個別債務的可收回金額（如有），以確保就不可收回金額確認足夠減值虧損。就此而言，中山眼科董事認為中山眼科集團的信貸風險已大大減低。



中山眼科集團並無信貸風險過分集中的情況，此乃由於風險分散於多名交易對手方及客戶。

由於交易對手分別為政府相關機構及分佈於不同行業的大量客戶組成，故應收貿易款項的信貸風險屬有限。

#### *持作擔保之抵押品及其他信貸增強措施*

中山眼科集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以保障其金融資產相關信貸風險。

#### *流動資金風險*

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，中山眼科集團管理流動資金風險的方式是通過定期監管現時及預測流動資金需求，並確保具備足夠流動現金及取得擬來自主要金融機構之融資，以達到中山眼科集團的短期及長期流動資金需求。流動資金風險受到中山眼科管理層的持續監管。中山眼科管理層將於必要時籌集銀行借貸或將銀行借貸再融資。

於報告期末，中山眼科集團並無面臨重大流動資金風險。

下表載列於報告期末中山眼科集團的金融負債的餘下合約到期日乃基於合約未貼現現金流量（包括採用合約利率計算的利息付款）及中山眼科集團須支付的最早日期：

|               | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求<br>少於一年<br>人民幣千元 | 一至五年<br>人民幣千元 | 五年以上<br>人民幣千元 | 合約未貼現               | 總賬面值<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
|               |                   |                      |               |               | 現金流量<br>總額<br>人民幣千元 |               |
| 於二零一一年十二月三十一日 |                   |                      |               |               |                     |               |
| 非衍生工具         |                   |                      |               |               |                     |               |
| 應付貿易款項        | -                 | 1,234                | -             | -             | 1,234               | 1,234         |
| 應計款項及其他應付款項   | -                 | 1,785                | -             | -             | 1,785               | 1,785         |
| 應付關連公司款項      | -                 | 13,614               | -             | -             | 13,614              | 13,614        |
| 應付一名股東款項      | -                 | 8,175                | -             | -             | 8,175               | 8,175         |
|               |                   | <u>24,808</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>24,808</u>       | <u>24,808</u> |
| 於二零一二年十二月三十一日 |                   |                      |               |               |                     |               |
| 非衍生工具         |                   |                      |               |               |                     |               |
| 應付貿易款項        | -                 | 1,304                | -             | -             | 1,304               | 1,304         |
| 應計款項及其他應付款項   | -                 | 1,465                | -             | -             | 1,465               | 1,465         |
| 應付關連公司款項      | -                 | 11,655               | -             | -             | 11,655              | 11,655        |
| 應付一名股東款項      | -                 | 8,175                | -             | -             | 8,175               | 8,175         |
|               |                   | <u>22,599</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>22,599</u>       | <u>22,599</u> |

|               | 加權平均<br>實際利率<br>% | 按要求<br>少於一年<br>人民幣千元 | 一至五年<br>人民幣千元 | 五年以上<br>人民幣千元 | 已訂合約<br>未貼現現金<br>流量總額<br>人民幣千元 | 總賬面值<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------------|----------------------|---------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| 於二零一三年十二月三十一日 |                   |                      |               |               |                                |               |
| 非衍生工具         |                   |                      |               |               |                                |               |
| 應付貿易款項        | -                 | 1,348                | -             | -             | 1,348                          | 1,348         |
| 應計款項及其他應付款項   | -                 | 415                  | -             | -             | 415                            | 415           |
| 應付關連公司款項      | -                 | 10,144               | -             | -             | 10,144                         | 10,144        |
| 應付一名股東款項      | -                 | 8,175                | -             | -             | 8,175                          | 8,175         |
|               |                   | <u>20,082</u>        | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>20,082</u>                  | <u>20,082</u> |
| 於二零一四年六月三十日   |                   |                      |               |               |                                |               |
| 非衍生工具         |                   |                      |               |               |                                |               |
| 應付貿易款項        | -                 | 1,065                | -             | -             | 1,065                          | 1,065         |
| 應計款項及其他應付款項   | -                 | 366                  | -             | -             | 366                            | 366           |
|               |                   | <u>1,431</u>         | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>1,431</u>                   | <u>1,431</u>  |

## (c) 公平值估計

中山眼科集團採用以下等級釐定及披露金融工具的公平值：

第一級： 公平值乃按活躍市場上相同資產或負債之報價（未經調整）計量；

第二級： 公平值乃按估值方法計量，該估值方法所使用對入賬公平值有直接或間接重大影響的輸入數據均為可觀察數據；  
及

第三級： 公平值乃按估值方法計量，該估值方法所使用對入賬公平值有重大影響的輸入數據乃基於不可觀察的市場數據（不可觀察數據）而定。

董事認為，綜合財務狀況報表呈列按攤銷成本記錄之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若，及由於中山眼科集團於報告期末沒有在初步確認後按公平值計量之金融工具，故並無披露分析資料。

## 6. 資本管理政策及程序

中山眼科集團管理資本的目標乃為保障中山眼科集團持續經營的能力，使之能透過因應風險水平為產品及服務定價及以合理成本獲取融資，繼續為股東帶來回報並使其他持份者受惠。

董事積極並定期檢討及管理中山眼科集團其資本架構以通過穩健資本狀況所帶來債務優化最大化股東的回報及因應經濟狀況的轉變對資本架構作出調整。中山眼科集團的整體策略自二零一一年起仍不變。

與行業其他一致，中山眼科集團按負債比率監管其資本架構。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，中山眼科集團的負債比率並未界定，因中山眼科集團於各報告期末並無任何借貸。

## 7. 收入

|           | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月              |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|           | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 提供綜合性醫院服務 | 7,230          | 6,173          | 7,483          | 2,777                    | 4,014          |
| 光學產品貿易    | 365            | 538            | 1,282          | 489                      | 730            |
|           | <u>7,595</u>   | <u>6,711</u>   | <u>8,765</u>   | <u>3,266</u>             | <u>4,744</u>   |

## 8. 分部資料

中山眼科集團根據主要營運決策者用於作出策略決定時審閱之報告釐定其營運分部。

中山眼科集團從事兩個可呈報分部—(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。該分部是基於管理層用作中山眼科集團營運決策之資料。

主要業務活動如下：

綜合性醫院服務 — 提供綜合性醫院服務

零售服務 — 光學產品貿易

中山眼科集團用作釐定已呈報告分部損益之計量方式自二零一一年起維持不變。

中山眼科集團可呈報分部以營運不同活動為策略業務單元。彼等受個別管理，此乃由於各項業務擁有不同市場，且要求需不同市場策略。

### 主要客戶之資料

中山眼科集團並無佔其相關期間收入10%或以上之單一客戶。

營運分部資料呈列如下：

綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|            | 綜合性   |       |         |
|------------|-------|-------|---------|
|            | 醫院服務  | 零售服務  | 綜合      |
|            | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| <b>收入</b>  |       |       |         |
| 來自外部客戶之收入  | 7,230 | 365   | 7,595   |
| <b>業績</b>  |       |       |         |
| 可呈報分部之分部業績 | 3,948 | 95    | 4,043   |
| 銀行利息收入     |       |       | 2       |
| 未分攤項目      |       |       |         |
| 未分攤之企業支出淨額 |       |       | (4,748) |
| 所得稅支出      |       |       | —       |
| 中山眼科擁有人    |       |       |         |
| 應佔年度虧損     |       |       | (703)   |

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

|            | 綜合性          |            |                |
|------------|--------------|------------|----------------|
|            | 醫院服務         | 零售服務       | 綜合             |
|            | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元          |
| 收入         |              |            |                |
| 來自外部客戶之收入  | <u>6,173</u> | <u>538</u> | <u>6,711</u>   |
| 業績         |              |            |                |
| 可呈報分部之分部業績 | <u>2,909</u> | <u>268</u> | 3,177          |
| 銀行利息收入     |              |            | 3              |
| 未分攤項目      |              |            |                |
| 未分攤之企業支出淨額 |              |            | (4,790)        |
| 所得稅支出      |              |            | <u>—</u>       |
| 中山眼科擁有人    |              |            |                |
| 應佔年度虧損     |              |            | <u>(1,610)</u> |

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

|            | 綜合性   |       |         |
|------------|-------|-------|---------|
|            | 醫院服務  | 零售服務  | 綜合      |
|            | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 收入         |       |       |         |
| 來自外部客戶之收入  | 7,483 | 1,282 | 8,765   |
| 業績         |       |       |         |
| 可呈報分部之分部業績 | 3,854 | 848   | 4,702   |
| 銀行利息收入     |       |       | 3       |
| 未分攤項目      |       |       |         |
| 未分攤之企業支出淨額 |       |       | (4,901) |
| 所得稅支出      |       |       | —       |
| 中山眼科擁有人    |       |       |         |
| 應佔年度虧損     |       |       | (196)   |



## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

|            | 綜合性           |               | 綜合<br>人民幣千元 |
|------------|---------------|---------------|-------------|
|            | 醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 |             |
| <b>收入</b>  |               |               |             |
| 來自外部客戶之收入  | 2,777         | 489           | 3,266       |
| <b>業績</b>  |               |               |             |
| 可呈報分部之分部業績 | 1,160         | 343           | 1,503       |
| 銀行利息收入     |               |               | 2           |
| 未分攤項目      |               |               |             |
| 未分攤之企業支出淨額 |               |               | (2,454)     |
| 所得稅支出      |               |               | —           |
| 中山眼科擁有人    |               |               |             |
| 應佔期間虧損     |               |               | (949)       |

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零一四年六月三十日止六個月

|            | 綜合性   |       |         |
|------------|-------|-------|---------|
|            | 醫院服務  | 零售服務  | 綜合      |
|            | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元   |
| 收入         |       |       |         |
| 來自外部客戶之收入  | 4,014 | 730   | 4,744   |
| 業績         |       |       |         |
| 可呈報分部之分部業績 | 2,526 | 469   | 2,995   |
| 銀行利息收入     |       |       | 1       |
| 未分攤項目      |       |       |         |
| 未分攤之企業支出淨額 |       |       | (2,386) |
| 所得稅支出      |       |       | —       |
| 中山眼科擁有人    |       |       |         |
| 應佔期間溢利     |       |       | 610     |

## 綜合財務狀況報表

於二零一一年十二月三十一日

|           | 綜合性           |            |               |
|-----------|---------------|------------|---------------|
|           | 醫院服務          | 零售服務       | 綜合            |
|           | 人民幣千元         | 人民幣千元      | 人民幣千元         |
| <b>資產</b> |               |            |               |
| 可呈報分部應佔   |               |            |               |
| 分部資產      | <u>13,063</u> | <u>233</u> | 13,296        |
| 未分攤之企業資產  |               |            | <u>4,342</u>  |
| 綜合資產總額    |               |            | <u>17,638</u> |
| <b>負債</b> |               |            |               |
| 可呈報分部應佔   |               |            |               |
| 分部負債      | <u>1,141</u>  | <u>100</u> | 1,241         |
| 未分攤之企業負債  |               |            | <u>23,574</u> |
| 綜合負債總額    |               |            | <u>24,815</u> |

## 綜合財務狀況報表

於二零一二年十二月三十一日

|           | 綜合性           |            |               |
|-----------|---------------|------------|---------------|
|           | 醫院服務          | 零售服務       | 綜合            |
|           | 人民幣千元         | 人民幣千元      | 人民幣千元         |
| <b>資產</b> |               |            |               |
| 可呈報分部應佔   |               |            |               |
| 分部資產      | 11,082        | 259        | 11,341        |
|           | <u>11,082</u> | <u>259</u> |               |
| 未分攤之企業資產  |               |            | 2,475         |
|           |               |            | <u>2,475</u>  |
| 綜合資產總額    |               |            | <u>13,816</u> |
|           |               |            | <u>13,816</u> |
| <b>負債</b> |               |            |               |
| 可呈報分部應佔   |               |            |               |
| 分部負債      | 1,087         | 222        | 1,309         |
|           | <u>1,087</u>  | <u>222</u> |               |
| 未分攤之企業負債  |               |            | 21,294        |
|           |               |            | <u>21,294</u> |
| 綜合負債總額    |               |            | <u>22,603</u> |
|           |               |            | <u>22,603</u> |

## 綜合財務狀況報表

於二零一三年十二月三十一日

|           | 綜合性          |            |               |
|-----------|--------------|------------|---------------|
|           | 醫院服務         | 零售服務       | 綜合            |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 人民幣千元         |
| <b>資產</b> |              |            |               |
| 可呈報分部應佔   |              |            |               |
| 分部資產      | <u>9,356</u> | <u>267</u> | 9,623         |
| 未分攤之企業資產  |              |            | <u>1,487</u>  |
| 綜合資產總額    |              |            | <u>11,110</u> |
| <b>負債</b> |              |            |               |
| 可呈報分部應佔   |              |            |               |
| 分部負債      | <u>969</u>   | <u>390</u> | 1,359         |
| 未分攤之企業負債  |              |            | <u>18,734</u> |
| 綜合負債總額    |              |            | <u>20,093</u> |

綜合財務狀況報表  
於二零一四年六月三十日

|           | 綜合性               |                   |   |
|-----------|-------------------|-------------------|---|
|           | 醫院服務              | 零售服務              | 綜合  |
|           | 人民幣千元             | 人民幣千元             | 人民幣千元   |
| <b>資產</b> |                   |                   |   |
| 可呈報分部應佔   |                   |                   |   |
| 分部資產      | 8,747             | 282               | 9,029   |
|           | <u>          </u> | <u>          </u> |   |
| 未分攤之企業資產  |                   |                   | 3,038   |
|           |                   |                   | <u>          </u>                             |
| 綜合資產總額    |                   |                   | <u>          </u><br><u>          </u> 12,067 |
| <b>負債</b> |                   |                   |   |
| 可呈報分部應佔   |                   |                   |   |
| 分部負債      | 929               | 144               | 1,073   |
|           | <u>          </u> | <u>          </u> |   |
| 未分攤之企業負債  |                   |                   | 367   |
|           |                   |                   | <u>          </u>                             |
| 綜合負債總額    |                   |                   | <u>          </u><br><u>          </u> 1,440  |

上文呈報之分部收入指來自外部客戶之收入。相關期間沒有分部間銷售。

分部業績指各分部賺取之溢利（錄得虧損），並未分攤企業開支、銀行利息收入及所得稅開支。

就監察分部表現及於分部之間分攤資源而言：

除未分攤企業資產（主要包括存貨、應收貿易款項、其他應收款項、預付款及按金、應收同系附屬公司款項、應收關連公司款項及現金及銀行結餘）外，有關綜合性醫院服務及零售服務之所有資產分攤至可呈報分部。

除未分攤企業負債（主要包括應計款項、其他應付款項、應付關連公司款項及應付一名股東款項）外，有關綜合性醫院服務及零售服務之所有負債分攤至可呈報分部。

#### 地區資料

相關期間，中山眼科集團於中國經營所有業務。中山眼科集團在相關期間之收入均來自中國。

#### 其他分部資料

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                    | 綜合性<br>醫院服務<br>人民幣千元 | 零售服務<br>人民幣千元 | 綜合<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------------|---------------|-------------|
| 無形資產攤銷             | 300                  | —             | 300         |
| 資本開支*              | 130                  | —             | 130         |
| 物業、機器及設備折舊         | 1,573                | 30            | 1,603       |
| 就應收貿易款項確認之<br>減值虧損 | <u>58</u>            | <u>—</u>      | <u>58</u>   |

截至二零一二年十二月三十一日止年度

|            | 綜合性          |           | 綜合           |
|------------|--------------|-----------|--------------|
|            | 醫院服務         | 零售服務      |              |
|            | 人民幣千元        | 人民幣千元     | 人民幣千元        |
| 無形資產攤銷     | 300          | –         | 300          |
| 資本開支*      | 8            | –         | 8            |
| 物業、機器及設備折舊 | <u>1,491</u> | <u>21</u> | <u>1,512</u> |

截至二零一三年十二月三十一日止年度

|            | 綜合性          |           | 綜合           |
|------------|--------------|-----------|--------------|
|            | 醫院服務         | 零售服務      |              |
|            | 人民幣千元        | 人民幣千元     | 人民幣千元        |
| 無形資產攤銷     | 300          | –         | 300          |
| 資本開支*      | 130          | 11        | 141          |
| 物業、機器及設備折舊 | <u>1,447</u> | <u>25</u> | <u>1,472</u> |

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

|            | 綜合性        |           | 綜合         |
|------------|------------|-----------|------------|
|            | 醫院服務       | 零售服務      |            |
|            | 人民幣千元      | 人民幣千元     | 人民幣千元      |
| 無形資產攤銷     | 150        | –         | 150        |
| 資本開支*      | 125        | 11        | 136        |
| 物業、機器及設備折舊 | <u>724</u> | <u>15</u> | <u>739</u> |



截至二零一四年六月三十日止六個月

|            | 綜合性        |          |            |
|------------|------------|----------|------------|
|            | 醫院服務       | 零售服務     | 綜合         |
|            | 人民幣千元      | 人民幣千元    | 人民幣千元      |
| 無形資產攤銷     | 150        | –        | 150        |
| 物業、機器及設備折舊 | <u>681</u> | <u>3</u> | <u>684</u> |

\* 資本開支包括添置物業、機器及設備。

## 9. 其他收入

|        | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|        | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 銀行利息收入 | 2              | 3              | 3              | 2              | 1                        |
| 醫療撥備   | 25             | 10             | –              | –              | –                        |
| 雜項收入   | <u>2</u>       | <u>6</u>       | <u>2</u>       | <u>–</u>       | <u>–</u>                 |
|        | <u>29</u>      | <u>19</u>      | <u>5</u>       | <u>2</u>       | <u>1</u>                 |

## 10. 本年度／期間（虧損）溢利

|              | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|              | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 本年度／期間（虧損）溢利 |                |                |                |                |                          |
| 已扣除：         |                |                |                |                |                          |
| 員工成本總額       |                |                |                |                |                          |
| （包含董事薪酬）     |                |                |                |                |                          |
| —薪金及其他福利     | 2,120          | 2,652          | 2,886          | 1,448          | 1,580                    |
| —退休福利計劃供款    | 184            | 212            | 260            | 120            | 135                      |
| 員工成本總額       | <u>2,304</u>   | <u>2,864</u>   | <u>3,146</u>   | <u>1,568</u>   | <u>1,715</u>             |
| 核數師酬金        | 1              | 3              | 5              | 7              | —                        |
| 確認作開支之存貨成本   | 3,552          | 3,534          | 4,063          | 1,763          | 1,749                    |
| 物業、機器及設備折舊   | 1,603          | 1,512          | 1,472          | 739            | 684                      |
| 租用物業之經營租賃租金  | 673            | 706            | 762            | 373            | 377                      |
|              | <u>673</u>     | <u>706</u>     | <u>762</u>     | <u>373</u>     | <u>377</u>               |

## 11. 董事、高級管理層及僱員酬金

## (a) 董事酬金

相關期間內，已付或應付中山眼科董事的薪酬如下：

截至二零一一年十二月三十一日止年度：

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股份<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 張偉權先生 (附註i) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | <u>-</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>              | <u>-</u>            | <u>-</u>    |

截至二零一二年十二月三十一日止年度：

|              | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股份<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|--------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 張偉權先生 (附註i)  | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 翟少艾先生 (附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額           | <u>-</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>              | <u>-</u>            | <u>-</u>    |

截至二零一三年十二月三十一日止年度：

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股份<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | <u>-</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>              | <u>-</u>            | <u>-</u>    |

截至二零一三年六月三十日止六個月：(未經審核)

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股份<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | <u>-</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>              | <u>-</u>            | <u>-</u>    |

截至二零一四年六月三十日止六個月：

|             | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金及<br>其他福利<br>人民幣千元 | 退休福利<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 股份<br>基礎支出<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|-------------|-------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 翟少艾先生(附註ii) | -           | -                    | -                     | -                   | -           |
| 總額          | <u>-</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>              | <u>-</u>            | <u>-</u>    |

於相關期間內，中山眼科集團概無支付任何薪酬予董事或行政總裁，以作為加入中山眼科集團或於加入中山眼科集團時的引誘或作為離職的彌償。董事或行政總裁概無於相關期間內放棄或同意放棄任何酬金。

附註：

- i) 張偉權先生自二零一二年九月二十八日生效起辭任董事。
- ii) 翟少艾先生自二零一二年九月二十九日生效起獲委任為董事。

**(b) 高級管理層及五名最高薪酬僱員之酬金**

於相關期間內，概無五名最高薪酬人士為中山眼科集團董事。相關期間五名最高薪酬人士酬金總額如下：

|          | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月              |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|          | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>人民幣千元 |
| 薪金及其他津貼  | 218            | 366            | 333            | 194                      | 215            |
| 退休福利計劃供款 | 4              | 5              | 9              | 5                        | 5              |
|          | <u>222</u>     | <u>371</u>     | <u>342</u>     | <u>199</u>               | <u>220</u>     |

彼等之酬金在以下範圍內：

|                       | 截至十二月三十一日止年度 |          |          | 截至六月三十日止六個月 |          |
|-----------------------|--------------|----------|----------|-------------|----------|
|                       | 二零一一年        | 二零一二年    | 二零一三年    | 二零一三年       | 二零一四年    |
|                       | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元       | 人民幣千元    |
| 零人民幣至<br>1,000,000人民幣 | <u>5</u>     | <u>5</u> | <u>5</u> | <u>5</u>    | <u>5</u> |

概無高級管理層或五名最高薪酬人士於相關期間已放棄或已同意放棄任何酬金。

## 12. 稅項

|         | 截至十二月三十一日止年度 |          |          | 截至六月三十日止六個月 |          |
|---------|--------------|----------|----------|-------------|----------|
|         | 二零一一年        | 二零一二年    | 二零一三年    | 二零一三年       | 二零一四年    |
|         | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元       | 人民幣千元    |
| 支出包括：   |              |          |          |             |          |
| 即期稅項    |              |          |          |             |          |
| 中國企業所得稅 | <u>-</u>     | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u>    | <u>-</u> |

### 中國企業所得稅

中山眼科集團的所有實體乃於中國成立並須繳納中國企業所得稅，於相關期間，該等實體各自按照相關中國所得稅規則及規例釐定之應課稅收入之法定企業所得稅稅率或優惠企業所得稅稅率計提撥備。

## 稅項開支與按適用稅率計算之會計溢利之對賬

按中山眼科集團原籍地所在國家的法定稅率計算且適用於除稅前(虧損)溢利之稅項開支與按實際稅率計算之稅項開支之對賬，及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率之對賬如下：

|                                     | 截至十二月三十一日止年度   |                |                | 截至六月三十日止六個月    |                          |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
|                                     | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 除稅前(虧損)溢利                           | (703)          | (1,610)        | (196)          | (949)          | 610                      |
| 按法定稅率25%計稅項<br>就稅項而言毋須課稅<br>收入的稅務影響 | (175)          | (402)          | (49)           | (237)          | 153                      |
| 就稅項而言不可扣減<br>開支的稅務影響                | (1,906)        | (1,682)        | (2,193)        | (817)          | (1,186)                  |
|                                     | 2,081          | 2,084          | 2,242          | 1,054          | 1,033                    |
| 本年度/期間稅項開支                          | -              | -              | -              | -              | -                        |

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，中山眼科集團擁有未動用稅項虧損分別約為1,038,000人民幣、956,000人民幣及467,000人民幣，可抵銷未來溢利。於中國的稅項虧損或於一至五年期間屆滿。

## 13. 中山眼科擁有人應佔年度/期間(虧損)溢利

中山眼科集團於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一三年六月三十日止六個月的綜合虧損分別約為703,000人民幣、1,610,000人民幣、196,000人民幣及949,000人民幣，及截至二零一四年六月三十日止六個月中山眼科擁有人應佔綜合收入約為610,000人民幣。

**14. 股息**

中山眼科董事會並無建議派付相關期間的任何股息。

**15. 每股(虧損)盈利**

由於首股盈利視為對本報告而言無意義故並無呈報每股盈利。

**16. 無形資產**

中山眼科集團

商標  
人民幣千元

**成本：**

|  |       |
|--|-------|
| 於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、<br>二零一二年十二月三十一日、二零一三年<br>十二月三十一日及二零一四年六月三十日 | 3,000 |
|--|-------|

**累計折舊：**

|            |     |
|------------|-----|
| 於二零一一年一月一日 | 575 |
| 本年度支出      | 300 |

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| 於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日 | 875 |
| 本年度支出                   | 300 |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| 二零一二年十二月三十一日及二零一三年一月一日 | 1,175 |
| 本期間支出                  | 150   |

|             |       |
|-------------|-------|
| 於二零一四年六月三十日 | 1,325 |
|-------------|-------|

**賬面值：**

|               |       |
|---------------|-------|
| 於二零一一年十二月三十一日 | 2,125 |
|---------------|-------|

|               |       |
|---------------|-------|
| 於二零一二年十二月三十一日 | 1,825 |
|---------------|-------|

|               |       |
|---------------|-------|
| 於二零一三年十二月三十一日 | 1,525 |
|---------------|-------|

|             |       |
|-------------|-------|
| 於二零一四年六月三十日 | 1,375 |
|-------------|-------|



## 17. 物業、機器及設備

## 中山眼科集團

|  | 租賃裝修<br>人民幣千元 | 傢俬及裝置<br>人民幣千元 | 機械及設備<br>人民幣千元 | 汽車<br>人民幣千元 | 辦公室設備<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
|--|---------------|----------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| <b>成本：</b>                             |               |                |                |             |                |             |
| 於二零一一年一月一日                             | 4,965         | 930            | 9,450          | 428         | 358            | 16,131      |
| 增加                                     | -             | 20             | 104            | -           | 6              | 130         |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日            | 4,965         | 950            | 9,554          | 428         | 364            | 16,261      |
| 增加                                     | -             | -              | -              | -           | 8              | 8           |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日            | 4,965         | 950            | 9,554          | 428         | 372            | 16,269      |
| 增加                                     | -             | 2              | 2              | -           | 137            | 141         |
| 於二零一三年十二月三十一日、二零一四年<br>一月一日及二零一四年六月三十日 | 4,965         | 952            | 9,556          | 428         | 509            | 16,410      |
| <b>累計折舊：</b>                           |               |                |                |             |                |             |
| 於二零一一年一月一日                             | 492           | 555            | 3,390          | 189         | 128            | 4,754       |
| 年度支出                                   | 479           | 146            | 857            | 76          | 45             | 1,603       |
| 於二零一一年十二月三十一日及<br>二零一二年一月一日            | 971           | 701            | 4,247          | 265         | 173            | 6,357       |
| 年度支出                                   | 479           | 75             | 848            | 76          | 34             | 1,512       |
| 於二零一二年十二月三十一日及<br>二零一三年一月一日            | 1,450         | 776            | 5,095          | 341         | 207            | 7,869       |
| 期間支出                                   | 479           | 47             | 837            | 65          | 44             | 1,472       |
| 於二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年一月一日            | 1,929         | 823            | 5,932          | 406         | 251            | 9,341       |
| 期間支出                                   | 240           | 21             | 402            | -           | 21             | 684         |
| 於二零一四年六月三十日                            | 2,169         | 844            | 6,334          | 406         | 272            | 10,025      |
| <b>賬面值：</b>                            |               |                |                |             |                |             |
| 於二零一一年十二月三十一日                          | 3,994         | 249            | 5,307          | 163         | 191            | 9,904       |
| 於二零一二年十二月三十一日                          | 3,515         | 174            | 4,459          | 87          | 165            | 8,400       |
| 於二零一三年十二月三十一日                          | 3,036         | 129            | 3,624          | 22          | 258            | 7,069       |
| 於二零一四年六月三十日                            | 2,796         | 108            | 3,222          | 22          | 237            | 6,385       |

## 中山眼科

辦公室設備  
人民幣千元

## 成本：

|  |    |
|--|----|
| 於二零一一年一月一日、二零一一年十二月三十一日、<br>二零一二年十二月三十一日、<br>二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日 | 78 |
|--|----|

## 累計折舊：

|            |    |
|------------|----|
| 於二零一一年一月一日 | 62 |
| 年度支出       | 12 |

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 於二零一一年十二月三十一日及二零一二年一月一日 | 74 |
| 年度支出                    | -  |

|  |    |
|--|----|
| 於二零一二年十二月三十一日及二零一三年<br>十二月三十一日以及二零一四年六月三十日 | 74 |
|--|----|

## 賬面值：

|  |   |
|--|---|
| 於二零一一年十二月三十一日、二零一二年<br>十二月三十一日、二零一三年十二月三十一日及<br>二零一四年六月三十日 | 4 |
|--|---|

## 18. 於附屬公司之投資

## 中山眼科集團

## 附屬公司之一般資料

中山眼科集團附屬公司於報告期末之詳情載述如下。

| 附屬公司之名稱   | 註冊成立／登記及<br>經營地點及日期 | 已發行及繳足股款<br>股本／註冊股本 | 中山眼科所持有股權之比例 |            |            |            | 主要業務活動  |
|-----------|---------------------|---------------------|--------------|------------|------------|------------|---------|
|           |                     |                     | 二零一一年<br>%   | 二零一二年<br>% | 二零一三年<br>% | 二零一四年<br>% |         |
| 奧理德中山眼科醫院 | 中國<br>二零零七年<br>三月八日 | 1,000,000人民幣        | 100          | 100        | 100        | 100        | 綜合性醫院服務 |

前述表格載列董事認為主要影響中山眼科集團之業績或資產之中山眼科集團附屬公司。

## 中山眼科

|           | 於十二月三十一日       |                |                | 於                       |
|-----------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
|           | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一三年<br>人民幣千元 | 二零一四年<br>六月三十日<br>人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本 | 21,475         | 21,475         | 21,475         | 19,700                  |
| 應收附屬公司款項  | 1,090          | 704            | 702            | -                       |
| 應付附屬公司款項  | -              | -              | -              | 9                       |

應收(付)附屬公司款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

## 19. 存貨

## 中山眼科集團

|    | 於十二月三十一日 |       |       | 於              |
|----|----------|-------|-------|----------------|
|    | 二零一一年    | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年          |
|    | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 成品 | 768      | 668   | 591   | 525            |

於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度及截至二零一四年六月三十日止六個月，存貨成本確認為開支並計入「銷售成本」，且分別約為3,552,000人民幣、3,534,000人民幣、4,063,000人民幣及1,749,000人民幣。

## 20. 應收貿易款項

## 中山眼科集團

|                      | 於十二月三十一日   |            |            | 於              |
|----------------------|------------|------------|------------|----------------|
|                      | 二零一一年      | 二零一二年      | 二零一三年      | 二零一四年          |
|                      | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應收貿易款項               | 548        | 445        | 434        | 724            |
| 減：就應收貿易款項<br>確認之減值虧損 | (58)       | -          | -          | -              |
|                      | <u>490</u> | <u>445</u> | <u>434</u> | <u>724</u>     |

中山眼科集團已訂明確之信貸政策，以評估各交易對手之信貸質量。緊密監控收回程序以最大限度降低與該等應收貿易款項有關之任何信貸風險。

就相關期間內而言，中山眼科集團通常向其貿易客戶（即與其協定特定條款之主要客戶）給予平均信貸期限介乎於30日至60日。

#### 減值虧損撥備變動

|                | 於十二月三十一日  |             |          | 於              |
|----------------|-----------|-------------|----------|----------------|
|                | 二零一一年     | 二零一二年       | 二零一三年    | 二零一四年          |
|                | 人民幣千元     | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 於年初／期初之結餘      | -         | 58          | -        | -              |
| 就應收貿易款項確認之減值虧損 | 58        | -           | -        | -              |
| 於年內／期內撇銷金額     | -         | (58)        | -        | -              |
|                | <u>-</u>  | <u>(58)</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       |
| 於年末／期末之結餘      | <u>58</u> | <u>-</u>    | <u>-</u> | <u>-</u>       |

#### 中山眼科集團

以下為應收貿易款項之賬齡分析並按各自收益確認日期呈報。下文分析包括於報告期末分類作為扣除呆賬撥備者：

|        | 於十二月三十一日   |            |            | 於              |
|--------|------------|------------|------------|----------------|
|        | 二零一一年      | 二零一二年      | 二零一三年      | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 0日至60日 | <u>490</u> | <u>445</u> | <u>434</u> | <u>724</u>     |

所有應收貿易款項乃按人民幣計值。

前述資產並無逾期或減值。上述結餘包括的金融資產為近期沒有拖欠記錄的應收款項。

## 21. 其他應收款項、預付款項及按金

## 中山眼科集團

|        | 於十二月三十一日     |           |           | 於              |
|--------|--------------|-----------|-----------|----------------|
|        | 二零一一年        | 二零一二年     | 二零一三年     | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 其他應收款項 | 1,597        | 8         | 7         | 6              |
| 預付款項   | 33           | 34        | 23        | 16             |
| 按金     | 10           | 10        | 10        | 10             |
|        | <u>1,640</u> | <u>52</u> | <u>40</u> | <u>32</u>      |

前述資產並無逾期或減值。上述結餘包括的金融資產為近期沒有拖欠記錄的應收款項。

## 中山眼科

|        | 於十二月三十一日   |          |          | 於              |
|--------|------------|----------|----------|----------------|
|        | 二零一一年      | 二零一二年    | 二零一三年    | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元      | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 其他應收款項 | <u>990</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       |

前述資產並無逾期或減值。上述結餘包括的金融資產為近期沒有拖欠記錄的應收款項。

## 22. 應收(付)同系附屬公司／關連公司／股東款項

應收(付)同系附屬公司／關連公司／股東款項為無抵押、免息及按要求償還。

### 23. 現金及銀行結餘

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，中山眼科集團之按人民幣計值現金及銀行結餘分別約為2,012,000人民幣、1,727,000人民幣、752,000人民幣及847,000人民幣。然而，根據中國外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，人民幣並不可自由兌換為其他貨幣，因此，中山眼科集團獲准透過授權從事外匯業務之銀行將人民幣兌換作其他貨幣。

銀行結餘存置於近期無違約記錄之可信賴銀行。

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動息率賺取利息。銀行結餘存置於近期無違約記錄之可信賴銀行。

### 24. 應付貿易款項

#### 中山眼科集團

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，中山眼科集團之應付貿易款項乃按人民幣計值，分別約為1,234,000人民幣、1,304,000人民幣、1,348,000人民幣及1,065,000人民幣。

以下為報告期末應付貿易款項之賬齡分析：

|           | 於十二月三十一日     |              |              | 於              |
|-----------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|           | 二零一一年        | 二零一二年        | 二零一三年        | 二零一四年<br>六月三十日 |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元          |
| 0日至90日    | 428          | 490          | 175          | 108            |
| 91日至180日  | 74           | 195          | 147          | 141            |
| 181日至365日 | 676          | 505          | 910          | 741            |
| 365日以上    | 56           | 114          | 116          | 75             |
|           | <u>1,234</u> | <u>1,304</u> | <u>1,348</u> | <u>1,065</u>   |

於相關期間，應付貿易款項為不計息且平均信貸期限介乎於60日至120日。

## 25. 應計款項、預收款項及其他應付款項

### 中山眼科集團

|        | 於十二月三十一日     |              |            | 於              |
|--------|--------------|--------------|------------|----------------|
|        | 二零一一年        | 二零一二年        | 二零一三年      | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元      | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 應計款項   | 413          | 394          | 415        | 366            |
| 預收款項   | 7            | 4            | 11         | 9              |
| 其他應付款項 | 1,372        | 1,071        | -          | -              |
|        | <u>1,792</u> | <u>1,469</u> | <u>426</u> | <u>375</u>     |

### 中山眼科

|        | 於十二月三十一日     |              |          | 於              |
|--------|--------------|--------------|----------|----------------|
|        | 二零一一年        | 二零一二年        | 二零一三年    | 二零一四年          |
|        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元    | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 其他應付款項 | 1,171        | 1,071        | -        | -              |
|        | <u>1,171</u> | <u>1,071</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       |



## 26. 股本

|               | 於十二月三十一日     |              |              | 於              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|               | 二零一一年        | 二零一二年        | 二零一三年        | 二零一四年          |
|               | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 已註冊、已發行及繳足股本： |              |              |              |                |
| 於年初           | 1,000        | 1,000        | 1,000        | 1,000          |
| 發行股份          | —            | —            | —            | 19,000         |
|               | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> | <u>20,000</u>  |

## 27. 經營租賃承擔

## 中山眼科集團作為承租人

於報告期末，中山眼科集團已就到期租賃物業根據不可撤銷經營租賃未來最低租賃付款作出如下擔保：

|              | 於十二月三十一日     |              |              | 於              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|              | 二零一一年        | 二零一二年        | 二零一三年        | 二零一四年          |
|              | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 六月三十日<br>人民幣千元 |
| 一年內          | 704          | 741          | 776          | 809            |
| 二至五年(包括首尾兩年) | <u>2,718</u> | <u>1,995</u> | <u>1,219</u> | <u>413</u>     |
|              | <u>3,422</u> | <u>2,736</u> | <u>1,995</u> | <u>1,222</u>   |

經營租賃付款指中山眼科集團就其辦公物業及停車位應付租金，其租賃期限介乎於3年至10年，且有權可以延續。

**28. 資本承擔及或然負債**

於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日，中山眼科集團並無任何重大資本承擔及或然負債。

**29. 退休福利計劃**

中山眼科於中國經營之附屬公司之僱員須參與中山眼科附屬公司所在地之相關機構或中國省級當地市政府管理之中央退休計劃。附屬公司須就其中國相關僱員向中央退休計劃供款，且該等費用當產生時計入收益報表內。

**30. 重大關連方交易**

(a) 除財務資料其他部份披露者外，中山眼科集團已與關連方訂立以下重大交易，而中山眼科董事認為該等交易乃按商業條款於中山眼科集團之日常業務過程中訂立。

(b) 與關連方結餘：

於報告期末，與關連方結餘之詳情載於附註22。

(c) 主要管理人員

主要管理人員薪酬（包括應付中山眼科之董事及若干最高薪酬僱員之金額）披露於財務資料附註11。

**31. 報告期後事件項**

於報告期末後並無發生任何重大事項。

**C. 後續財務報表**

自二零一四年六月三十日後有關任何期間，中山眼科並無編製經審核財務報表，且中山眼科並無就二零一四年六月三十日後有關任何期間宣派任何股息或其他分派。

同佳國際健康產業集團有限公司  
列位董事 台照  
香港九龍尖沙咀  
科學館道1號康宏廣場  
北座27樓2709-10室

此 致

國衛會計師事務所有限公司  
香港執業會計師

余智發  
香港執業證書編號：P05467  
謹啟

二零一四年十二月二日

## 目標集團

以下為目標集團截至二零一四年六月三十日止六個月有關財務狀況及經營業績的管理層討論及分析。以下討論及分析應與本通函附錄二所提述之目標集團截至二零一四年六月三十日止六個月的經審核綜合財務報表及相關附註一併閱讀。

## 財務回顧

### 表現

目標集團於二零一四年三月二十五日為投資控股而註冊成立。目標集團於截至二零一四年六月三十日止六個月所產生之虧損乃由於行政開支如註冊成立費用、牌照費及公司秘書費所致。

### 業務及財務回顧

目標公司於二零一四年六月三十日之流動負債及流動負債淨額分別約為34,000港元及33,992港元。流動負債乃由於目標集團股東（即黃先生）代表目標集團支付行政開支。

## 湛江視光學集團

以下為湛江視光學集團分別於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月有關財務狀況及經營業績的管理層討論及分析。由於奧理德湛江視光學公司於二零一四年四月十一日收購中山眼科公司的100%註冊資本，湛江視光學集團截至二零一四年止六個月的財務報表亦包括奧理德中山眼科集團截至二零一四年止六個月的財務報表。以下討論及分析應與本通函附錄二所提述之湛江視光學集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月的經審核綜合財務報表及相關附註一併閱讀。

## 主要指標概要

湛江視光學集團分別於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月的財務指標概要如下：

|          | 截至十二月三十一日止年度 |        |        | 截至                     |
|----------|--------------|--------|--------|------------------------|
|          | 二零一一年        | 二零一二年  | 二零一三年  | 二零一四年<br>六月三十日<br>止六個月 |
| 主要指標：    |              |        |        |                        |
| 收入增加     | 12.3%        | 24.6%  | 18.8%  | 87.3%                  |
| 毛利(減少)增加 | (9.5%)       | 25.1%  | 27.4%  | 154.5%                 |
| 毛利佔收入比率  | 55.8%        | 56.0%  | 60.1%  | 70.3%                  |
| 純利增加     | 511.9%       | 144.4% | 74.7%  | 223.4%                 |
| 純利佔收入比率  | 13.4%        | 26.3%  | 38.7%  | 49.5%                  |
| 流動資產淨額增加 | 不適用          | 不適用    | 133.1% | 463.2%                 |
| 流動負債淨額減少 | 31.8%        | 48.8%  | 不適用    | 不適用                    |
| 存貨週轉率    | 83日          | 95日    | 121日   | 187日                   |
| 應收賬款週轉率  | 11日          | 9日     | 38日    | 103日                   |
| 應付賬款週轉率  | 103日         | 139日   | 154日   | 180日                   |
| 資產淨額增加   | 不適用          | 不適用    | 174.7% | 805.3%                 |
| 負債淨額減少   | 17.0%        | 50.0%  | 不適用    | 不適用                    |

## 截至二零一四年六月三十日止六個月

## 業務回顧

湛江視光學集團經營兩個可呈報分部：(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務主要從事內科；眼科(白內障、青光眼、角膜病、眼底病、眼外傷、屈光眼肌及腫瘤塑料、眼部疾病預防及保健)；麻醉科；醫學檢驗；病理及醫學影像。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售眼鏡及配件及驗光相關產品。

綜合性醫院服務及零售服務於截至二零一四年六月三十日止六個月的收入分別約15,088,000人民幣及1,278,000人民幣，自二零一三年同期分別激增80.3%及246.3%。該增加部分由於中山眼科集團的綜合性醫院服務及零售服務產生收入約2,616,000人民幣及251,000人民幣，分別佔湛江視光學集團截至二零一四年六月三十日止六個月綜合性醫院服務及零售服務產生收入的17.3%及19.6%。截至二零一四年六月三十日止六個月綜合性醫院服務的收入激增亦由於門診病人及住院病人分別增加17.5%及11.8%。每位門診病人及住院病人的平均可收取費用較二零一三年同期分別增加52.8%或74人民幣及61.6%或4,705人民幣。零售服務客戶數目自二零一三年同期增加142.4%，而平均每位客戶消費增加42.8%或146人民幣。

湛江視光學集團截至二零一四年六月三十日止六個月的綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利分別激增約至10,811,000人民幣及698,000人民幣，相當於自二零一三年同期分別激增146.2%及432.8%。該增加部分由於中山眼科集團的綜合性醫院服務及零售服務分部溢利約1,809,000人民幣及167,000人民幣，分別佔湛江視光學集團截至二零一四年六月三十日止六個月綜合性醫院服務及零售服務分部溢利的16.7%及23.9%。綜合性醫院服務應佔分部溢利增加亦由於病人數目及每位病人平均可收取費用自二零一三年同期分別增加17.3%及53.7%或234人民幣。零售服務應佔分部溢利增加亦由於客戶人數及每位客戶平均消費自二零一三年同期分別增加142.4%及42.9%或146人民幣以及銷售成本減少7%。

### 財務回顧

#### 收入及溢利分析

湛江視光學集團截至二零一四年六月三十日止六個月的收入及毛利分別激增約至16,366,000人民幣及11,502,000人民幣，相當於自二零一三年同期分別劇增87.3%及154.5%。該增加部分由於中山眼科集團截至二零一四年六月三十日止六個月所產生收入及應佔溢利分別約2,867,000人民幣及1,976,000人民幣，相當於湛江視光學集團所產生收入及應佔毛利的17.5%及17.2%。收入增加亦由於病人及客戶人數以及每位病人或客戶平均應收款項較二零一三年同期增加24.0%及增加51.1%或220人民幣。毛利增加乃因截至二零一四年六月三十日止六個月的毛利較二零一三年同期由51.7%增至70.3%所致。

湛江視光學集團截至二零一四年六月三十日止六個月的純利約為8,096,000人民幣，相當於自二零一三年同期大幅增加223.3%或5,592,000人民幣。即使不包括中山眼科集團於截至二零一四年六月三十日止六個月應佔純利約610,000人民幣，純利較二零一三年同期仍增加199.0%或4,982,000人民幣，主要由於毛利增加6,982,000人民幣及銷售及分銷開支減少432,000人民幣，即使行政開支於同期已增加1,817,000人民幣。

#### 流動資金及財務資源

於二零一四年六月三十日，湛江視光學集團的手頭現金約為2,538,000人民幣（二零一三年十二月三十一日：8,333,000人民幣）。湛江視光學集團於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日均無長期及短期債務。

#### 銀行及其他借款

湛江視光學集團於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日均無銀行及其他借款。

## 營運資本分析

湛江視光學集團於二零一四年六月三十日的流動資產淨額約為11,877,000人民幣，較二零一三年十二月三十一日的流動資產淨額大幅增加9,768,000人民幣。該增加乃部分由於中山眼科集團應佔流動資產淨額為約2,867,000人民幣或佔湛江視光學集團於二零一四年六月三十日流動資產淨額的24.1%。流動資產淨額增加亦因於二零一三年十二月三十一日應付關連公司款項狀況由約7,739,000人民幣變為於二零一四年六月三十日應收關連公司款項約4,055,000人民幣（不包括中山眼科集團的流動資產淨值）。有關變動乃主要由於湛江視光學集團於截至二零一四年六月三十日止六個月期間註冊資本增加24,000,000人民幣乃計入奧理德廣東的往來賬戶。湛江視光學集團及奧理德廣東間往來賬戶乃於應付／應收關連公司款項內記錄。

湛江視光學集團的存貨由二零一四年一月一日的3,021,000人民幣減至二零一四年六月三十日的1,961,000人民幣，其中約525,000人民幣來自中山眼科集團，佔湛江視光學集團於二零一四年六月三十日存貨總額的26.8%。於二零一四年六月三十日的存貨週轉為187日（二零一三年十二月三十一日：121日）。

湛江視光學集團於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日的應收款項分別約4,622,000人民幣及2,180,000人民幣，或增加112%或2,442,000人民幣。湛江視光學集團於二零一四年六月三十日的應收款項已包括中山眼科集團約724,000人民幣的應收款項，佔湛江視光學集團於二零一四年六月三十日應收款項的15.7%。於二零一四年六月三十日應收款項的約99.3%（二零一三年十二月三十一日：99.4%）應向代參保病人支付醫院費用的養老金地方局收取。該增加乃主要由於截至二零一四年六月三十日止六個月收入較二零一三年六月三十日止六個月收入大幅增加54.5%（不考慮中山眼科集團產生之收入）所致。於二零一四年六月三十日應收賬款週轉為103日（二零一三年十二月三十一日：38日）。



### 僱員及薪酬政策

湛江視光學集團於二零一四年六月三十日的僱員人數為195名（二零一三年十二月三十一日：112名）。總員工成本包括湛江視光學集團的董事酬金約3,121,000人民幣（二零一三年：1,928,000人民幣），其包括薪金及其他福利約2,804,000人民幣（二零一三年：1,689,000人民幣）及中央退休計劃供款約317,000人民幣（二零一三年：239,000人民幣）。經排除中山眼科集團的80名僱員約802,000人民幣的總員工成本後，湛江視光學集團的總員工成本（包括董事酬金）約為2,319,000人民幣，其包括薪金及其他福利約2,067,000人民幣及中央退休計劃供款約252,000人民幣。員工成本增加的原因乃由於僱員人數增加及若干僱員薪金乃與銷售員工及醫療員工激勵計劃的收入掛鉤。截至二零一四年六月三十日止六個月的總員工成本佔收入比率為19.1%（二零一三年：22.1%）。因此，收入大幅增加87.3%歸因於總員工成本的該等增加。湛江視光學集團的僱員須參與其所在地中國相關機構或各省地方政府運作的中央退休計劃。湛江視光學集團須為其中國僱員繳納中央退休計劃供款且該等成本乃計入損益報表。

### 資產抵押及或然負債

湛江視光學集團於二零一四年六月三十日並無已抵押資產及重大或然負債（二零一三年十二月三十一日：無）。

### 資本架構

湛江視光學集團於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日的已發行註冊資本分別為25,000,000人民幣及1,000,000人民幣，因截至二零一四年六月三十日止六個月期間注資總額為24,000,000人民幣。

### 資產淨額

於二零一四年六月三十日，湛江視光學集團的資產淨額為約31,349,000人民幣（二零一三年十二月三十一日：3,463,000人民幣），較截至二零一三年十二月三十一日止年度劇增27,886,000人民幣。該增加乃因於湛江視光學集團的註冊股本錄入注資24,000,000人民幣及截至二零一四年六月三十日止六個月的純利8,096,000人民幣及經扣除於截至二零一四年六月三十日止六個月的股息派付4,210,000人民幣。

### 截至二零一三年十二月三十一日止年度

#### 業務回顧

湛江視光學集團經營兩個可呈報分部：(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售眼鏡及配件及驗光相關產品。截至二零一三年十二月三十一日止年度綜合性醫院服務及零售服務的收入分別為約20,172,000人民幣及754,000人民幣，相當於自二零一二年分別增加19.1%及11.9%。綜合性醫院服務收入增加乃主要由於住院病人數目及每位住院病人及門診病人的平均可收取費用較二零一二年分別增加8.1%及14.5%或18人民幣及11.4%或824人民幣。零售服務產生收入增加的原因為客戶人數及每位客戶的平均消費自二零一二年分別增加4.3%及7.3%或23人民幣。

截至二零一三年十二月三十一日止年度綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利分別約為12,254,000人民幣及324,000人民幣，相當於自二零一二年分別增加26.8%及54.3%。每位病人的平均可收取費用及每位客戶的平均消費分別增加17.1%或68人民幣及7.3%或23人民幣。

### 財務回顧

#### 收入及溢利分析

湛江視光學集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的收入及毛利分別約為20,926,000人民幣及12,575,000人民幣，相當於自二零一二年增加18.8%或3,308,000人民幣及27.4%或2,702,000人民幣。收入增加乃主要由於病人及客戶數目連同每位病人或客戶的平均應收款項較二零一二年增加1.8%及增加16.7%或66人民幣。毛利增加乃由於截至二零一三年十二月三十一日止年度的毛利率增加，其較二零一二年由約56.0%增至60.1%。

湛江視光學集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利約為8,097,000人民幣，相當於大幅增加74.7%或3,461,000人民幣。純利增加乃部分由於銷售及分銷開支及行政開支分別較二零一二年減少或624,000人民幣及403,000人民幣。

#### 流動資金及財務資源

於二零一三年十二月三十一日，湛江視光學集團的手頭現金為約8,333,000人民幣（二零一二年：1,675,000人民幣）。湛江視光學集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日均無長期及短期債務。

#### 銀行及其他借款

湛江視光學集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日均無銀行及其他借款。

#### 營運資金分析

湛江視光學集團於二零一三年十二月三十一日的流動資產淨額為約2,109,000人民幣，而於二零一二年十二月三十一日的流動負債淨額為約6,369,000人民幣，因應收款項及現金及銀行結餘較二零一二年年底分別增加1,737,000人民幣及6,658,000人民幣。

湛江視光學集團的存貨由二零一三年一月一日的2,502,000人民幣增至二零一三年十二月三十日的3,021,000人民幣。於二零一三年十二月三十一日的存貨週轉為121日（二零一二年：95日）。

湛江視光學集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日的應收賬款分別為約2,180,000人民幣及443,000人民幣，相當於增加392.1%。於二零一三年十二月三十一日應收款項的約99.4%應向代參保病人支付醫院費用的養老金地方局收取。該增加乃主要由於截至二零一三年十二月三十一日止年度增加收入3,308,000人民幣。於二零一三年十二月三十一日的應收款項週轉為38日（二零一二年：9日）。

於二零一三年十二月三十一日現金及銀行結餘較二零一二年增加6,658,000人民幣乃主要由於二零一三年自其業務收取現金淨額約6,658,000人民幣。

#### 僱員及薪酬政策

湛江視光學集團於二零一三年十二月三十一日的僱員人數為112名（二零一二年：117名）。湛江視光學集團的總員工成本（包括董事酬金）為約4,239,000人民幣（二零一二年：3,450,000人民幣），其包括薪金及其他福利約3,729,000人民幣（二零一二年：3,065,000人民幣）及中央退休計劃供款約510,000人民幣（二零一二年：385,000人民幣）。截至二零一三年十二月三十一日止年度總員工成本佔收入比率為20.3%（二零一二年：19.6%）。員工成本增加的原因乃由於湛江視光學集團年度基本薪金及激勵計劃下花紅增加所致。

#### 資產抵押及或然負債

湛江視光學集團於二零一三年十二月三十一日並無已抵押資產及重大或然負債（二零一二年：無）。

#### 資本架構

湛江視光學集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日的已發行註冊資本均為1,000,000人民幣。

### 資產淨額

於二零一三年十二月三十一日，湛江視光學集團的資產淨額為約3,463,000人民幣（二零一二年十二月三十一日：負債淨額4,634,000人民幣），相當於較截至二零一二年十二月三十一日止年度劇增8,097,000人民幣。該增加乃由於截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利8,097,000人民幣。

### 截至二零一二年十二月三十一日止年度

#### 業務回顧

湛江視光學集團經營兩個可呈報分部：(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售眼鏡及配件及驗光相關產品。截至二零一二年十二月三十一日止年度綜合性醫院服務及零售服務的收入乃分別為約16,944,000人民幣及674,000人民幣，相當於自二零一一年分別增加約25.1%及12.3%。綜合性醫院服務收入增加乃主要由於每位住院病人的平均可收取費用較二零一一年上升21.1%或1,264人民幣。零售服務產生該收入增加的原因為客戶人數及每位客戶的平均消費自二零一一年增加7.9%及4.1%或12人民幣。

截至二零一二年十二月三十一日止年度綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利分別約9,667,000人民幣及210,000人民幣，相當於分別自二零一一年增加24.5%及60.3%。綜合性醫院服務應佔分部溢利增加乃主要由於病人數目及每位病人平均可收取費用分別增加12.4%及11.3%或40人民幣，而零售服務應佔分部溢利增加乃因客戶人數及每位客戶平均消費分別較二零一一年增加7.9%及4.1%或12人民幣所致。

### 財務回顧

#### 收入及溢利分析

湛江視光學集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的收入及毛利分別達約17,618,000人民幣及9,873,000人民幣，相當於自二零一一年分別增加24.6%或3,473,000人民幣及25.1%或1,979,000人民幣。該收入大幅增加乃主要由於病人數目連同每位病人或客戶的平均應收款項較二零一一年增加12.2%及增加11.1%或39人民幣。毛利增加乃由於毛利率較二零一一年自約55.8%增至56.0%。

湛江視光學集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利約為4,636,000人民幣，相當於自二零一一年激增144.4%或2,739,000人民幣，因毛利增加1,979,000人民幣及行政開支減少1,172,000人民幣，儘管其他收入減少357,000人民幣。行政開支減少乃主要由於於二零一一年撤銷初步開支總額2,386,000人民幣，而二零一二年並無有關開支，儘管壞賬開支、行政員工的員工成本及其他行政開支較二零一一年分別增加738,000人民幣、189,000人民幣及287,000人民幣。其他收入減少乃主要由於中國政府向當地病人醫療補貼減少約427,000人民幣。

#### 流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，湛江視光學集團的手頭現金為約1,675,000人民幣（二零一一年：1,098,000人民幣）。湛江視光學集團於二零一二年及二零一一年十二月三十日均無長期及短期債務。

#### 銀行及其他借款

湛江視光學集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日並無銀行及其他借款。

## 營運資金分析

湛江視光學集團於二零一二年十二月三十一日的流動負債淨額為約6,369,000人民幣，相當於較二零一一年大幅減少6,062,000人民幣，因存貨增加962,000人民幣、應計款項、預收款項及其他應付款項及應付關連公司款項分別較二零一一年減少4,762,000人民幣及1,868,000人民幣。

湛江視光學集團的存貨由二零一二年一月一日的1,540,000人民幣增至二零一二年十二月三十一日的2,502,000人民幣。於二零一二年十二月三十一日的存貨週轉為95日（二零一一年：83日）。

湛江視光學集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的應收款項分別為約443,000人民幣及424,000人民幣，相當於增加4.5%。於二零一二年十二月三十一日應收款項的約98%應向代參保病人支付醫院費用的養老金地方局收取。於二零一二年十二月三十一日的應收賬款週轉為9日（二零一一年：11日）。

湛江視光學集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的應計款項、預收款項及其他應付款項為約584,000人民幣及5,346,000人民幣，相當於減少89.1%。該減少乃主要由於於截至二零一二年十二月三十一日止年度由一筆短期貸款總額4,693,000人民幣轉撥至應付關連公司款項。

湛江視光學集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日應付關連公司款項分別約9,970,000人民幣及8,102,000人民幣，相當於減少23.1%。該減少乃主要由於於截至二零一二年十二月三十一日止年度自應計款項、預收款項及其他應付款項之短期貸款總額4,693,000人民幣轉撥至應付關連公司款項。

### 僱員及薪酬政策

湛江視光學集團於二零一二年十二月三十一日的僱員人數為117名（二零一一年：100名）。湛江視光學集團的總員工成本（包括董事酬金）為約3,450,000人民幣（二零一一年：2,683,000人民幣），其包括薪金及其他福利約3,065,000人民幣（二零一一年：2,376,000人民幣）及中央養老金計劃供款約385,000人民幣（二零一一年：307,000人民幣）。截至二零一二年十二月三十一日止年度總員工成本佔收入比率為19.6%（二零一一年：19%）。員工成本增加的主要因為僱員人數及因收入增加而激勵計劃的員工花紅增加。

### 資產抵押及或然負債

湛江視光學集團於二零一二年十二月三十一日並無已抵押資產及重大或然負債（二零一一年：無）。

### 資本架構

湛江視光學集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的已發行註冊資本均為1,000,000人民幣。

### 負債淨額

於二零一二年十二月三十一日，湛江視光學集團的負債淨額為約4,634,000人民幣（二零一一年十二月三十一日：負債淨額9,270,000人民幣），相當於較截至二零一一年十二月三十一日止年度大幅減少4,636,000人民幣，因截至二零一二年十二月三十一日止年度純利為4,636,000人民幣。



截至二零一一年十二月三十一日止年度

#### 業務回顧

湛江視光學集團經營兩個可呈報分部：(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售眼鏡及配件及驗光相關產品。截至二零一一年十二月三十一日止年度綜合性醫院服務及零售服務的收入分別為約13,545,000人民幣及600,000人民幣，相當於自二零一零年分別輕微增加12.8%或約1,532,000人民幣及3.3%或約19,000人民幣。綜合性醫院服務收入增加乃主要由於每位住院病人的平均可收取費用較二零一零年增加17.2%或880人民幣。零售服務產生收入增加的主要原因為客戶人數較二零一零年增加7.7%，儘管每位客戶的平均消費較二零一零年下跌4.1%或13人民幣。

截至二零一一年十二月三十一日止年度綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利分別為約7,767,000人民幣及131,000人民幣，分別較二零一零年減少8.4%及48.0%。兩個分部的分部溢利的下跌是由於每單位收入的銷售成本較二零一零年增加53%。

#### 財務回顧

##### 收入及溢利分析

湛江視光學集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的收入及毛利分別約14,145,000人民幣及7,894,000人民幣，收入較二零一零年增加12.3%或1,551,000人民幣，但毛利較二零一零年減少9.5%或831,000人民幣。收入增加乃主要由於病人增加5.6%及客戶人數連同每位病人或客戶的平均應收款項增加6.4%或21人民幣。毛利減少乃由於截至二零一一年十二月三十一日止年度的毛利率由69.3%減至55.8%。

湛江視光學集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的純利約為1,897,000人民幣，較二零一零年飆升511.9%或1,586,000人民幣，主要是由於截至二零一一年十二月三十一日止年度的銷售及分銷開支減少約1,704,000人民幣或51.0%，但毛利較二零一零年減少831,000人民幣。

#### 流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，湛江視光學集團的手頭現金為約1,098,000人民幣（二零一零年：930,000人民幣）。湛江視光學集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日均無長期及短期債務。

#### 銀行及其他借貸

湛江視光學集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日均無銀行及其他借貸。

#### 營運資金分析

湛江視光學集團於二零一一年十二月三十一日的流動負債淨額約為12,431,000人民幣，較二零一零年大幅減少5,787,000人民幣。該減少是由於來自前股東錄入應計費用、預收款及其他應付款項的墊款的現金還款6,350,000人民幣所致。

湛江視光學集團的存貨由二零一一年一月一日的1,307,000人民幣增加至二零一一年十二月三十一日的1,540,000人民幣。於二零一一年十二月三十一日的存貨的週轉天數為83日。

湛江視光學集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日的應收賬款分別為424,000人民幣及1,085,000人民幣，減幅60.9%是由於應收賬款的週轉天數由二零一一年一月一日的31日變更至二零一一年十二月三十一日的11日。於二零一一年十二月三十一日的應收賬款中有約97.8%是地方當局養老基金應收款項，該基金代參保病人支付住院費。

湛江視光學集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日的應計費用、預收款項及其他應付款項分別約為5,346,000人民幣及19,106,000人民幣，減幅為72.0%。該減少主要是由於截至二零一一年十二月三十一日止年度前股東墊款的現金還款6,350,000人民幣所致。

#### 僱員及薪酬政策

於二零一一年十二月三十一日，湛江視光學集團的僱員人數為100(二零一零年：90)。湛江視光學集團的總僱員成本(包括董事酬金)約為2,683,000人民幣(二零一零年：2,304,000人民幣)，當中包括薪金及其他福利約2,376,000人民幣(二零一零年：2,085,000人民幣)及中央退休金計劃供款約307,000人民幣(二零一零年：219,000人民幣)。截至二零一一年十二月三十一日止年度，總僱員成本佔收入比率為19.0%(二零一零年：18.3%)。僱員成本增加的原因是僱員人數增加。

#### 資產抵押及或然負債

於二零一一年十二月三十一日，湛江視光學集團並無已抵押資產及重大或然負債(二零一零年：無)。

#### 資本架構

湛江視光學集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日的已發行註冊股本均為1,000,000人民幣。

#### 負債淨額

於二零一一年十二月三十一日，湛江視光學集團的負債淨額約為9,270,000人民幣(二零一零年：負債淨額11,167,000人民幣)，較截至二零一零年十二月三十一日止年度減少1,897,000人民幣。該減少是由於截至二零一一年十二月三十一日止年度錄得純利1,897,000人民幣所致。

## 中山眼科集團

以下為中山眼科集團分別截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月的管理層討論及財務狀況及經營業績的分析。以下討論及分析應與本通函附錄二所載之中山眼科集團截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月的經審核綜合財務報表及相關附註一併閱讀。

## 主要指標概要

中山眼科集團分別於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止財政年度各年及截至二零一四年六月三十日止六個月的財務指標概要如下：

|              | 截至十二月三十一日止年度 |          |        | 截至                     |
|--------------|--------------|----------|--------|------------------------|
|              | 二零一一年        | 二零一二年    | 二零一三年  | 二零一四年<br>六月三十日<br>止六個月 |
| 主要指標：        |              |          |        |                        |
| 收入（減少）增加     | (12.3%)      | (11.6%)  | 30.6%  | 45.3%                  |
| 毛利（減少）增加     | (36.1%)      | (21.4%)  | 48.0%  | 99.3%                  |
| 毛利率          | 53.2%        | 47.3%    | 53.6%  | 63.1%                  |
| 純利佔收入增加      | 不適用          | 不適用      | 不適用    | 164.3%                 |
| 淨虧損（增加）減少    | (69.4%)      | (129.0%) | 87.8%  | 不適用                    |
| （淨虧損）純利佔收入比率 | (9.3%)       | (24.0%)  | (2.2%) | 12.9%                  |
| 流動資產淨額增加     | 不適用          | 不適用      | 不適用    | 116.3%                 |
| 流動負債淨額減少     | 5.3%         | 1%       | 7.5%   | 不適用                    |
| 存貨週轉率        | 73日          | 74日      | 57日    | 116日                   |
| 應收賬款週轉率      | 24日          | 24日      | 18日    | 56日                    |
| 應付賬款週轉率      | 127日         | 135日     | 121日   | 222日                   |
| 資產淨額增加       | 不適用          | 不適用      | 不適用    | 218.3%                 |
| 負債淨額（增加）     | (10.9%)      | (22.4%)  | (2.2%) | 不適用                    |

截至二零一四年六月三十日止六個月

#### 業務回顧

中山眼科集團經營兩個可呈報分部：(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務主要為眼科、麻醉科、醫學檢驗、病理、X光診斷、超聲診斷、心電圖診斷及驗光配鏡。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售光學儀器及眼鏡。綜合性醫院服務及零售服務於截至二零一四年六月三十日止六個月的收入分別約4,014,000人民幣及730,000人民幣，較二零一三年同期分別增加44.5%或1,237,000人民幣及49.3%或241,000人民幣。該增加乃由於相比二零一三年同期，門診病人及住院病人數目均增加4.6%而每位門診病人的平均可收取費用增加183.2%或171人民幣，惟每位住院病人的平均可收取費用減少10.4%或453人民幣。零售服務於截至二零一四年六月三十日止六個月的收入增加乃由於客戶數目及每位客戶平均消費較二零一三年同期分別增加18.4%及26.1%或112人民幣。

綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利於截至二零一四年六月三十日止六個月分別達致約2,526,000人民幣及469,000人民幣，較二零一三年同期分別激增117.8%或1,366,000人民幣及36.7%或126,000人民幣。綜合性醫院服務應佔分部溢利激增乃由於病人數目及每位病人平均可收取費用較二零一三年同期分別增加4.6%及38.1%或133人民幣。零售服務應佔分部溢利增加乃由於客戶數目及每位客戶平均消費自二零一三年同期分別增加18.4%及26.1%或112人民幣。

### 財務回顧

#### 收入及溢利分析

中山眼科集團截至二零一四年六月三十日止六個月的收入及毛利分別為約4,744,000人民幣及2,995,000人民幣，相當於自二零一三年同期分別激增45.3%或1,478,000人民幣及99.3%或1,492,000人民幣。收入激增主要由於就病人及客戶數目以及每位病人或客戶的平均可收取費用自二零一三年同期分別增加6.4%及36.6%或131人民幣。毛利增加乃由於毛利率由截至二零一四年六月三十日止六個月的53.6%增加至63.1%。

中山眼科集團於截至二零一四年六月三十日止六個月的純利為約610,000人民幣（二零一三年：虧損949,000人民幣），較二零一三年同期激增164.3%或1,559,000人民幣，乃由於截至二零一四年六月三十日止六個月的收入及毛利率高於二零一三年同期致使毛利增加1,492,000人民幣所致。

#### 流動資金及財務資源

於二零一四年六月三十日，中山眼科集團的手頭現金為約847,000人民幣（二零一三年十二月三十一日：752,000人民幣）。中山眼科集團於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日均無長期及短期債務。

#### 銀行及其他借款

中山眼科集團於二零一四年及二零一三年十二月三十一日均無銀行及其他借款。

#### 營運資本分析

中山眼科集團於二零一四年六月三十日的流動資產淨額為約2,867,000人民幣，但二零一三年十二月三十一日的流動負債淨額為約17,577,000人民幣。營運資金大幅增加約20,444,000人民幣乃主要由於截至二零一四年六月三十日止六

個月的註冊資本增加19,000,000人民幣及該註冊資本增加以奧理德廣東提供予中山眼科集團的墊款（列賬為應付關連公司款項）所結算。因此，應付關連公司款項於二零一三年十二月三十一日為約10,144,000人民幣，但該款項於二零一四年六月三十日轉變為應收關連公司款項約2,179,000人民幣，以及應付股東款項於二零一三年十二月三十一日為約8,175,000人民幣，但於二零一四年六月三十日並無有關尚未償還款項。

中山眼科集團的存貨由二零一四年一月一日的591,000人民幣減少至二零一四年六月三十日的525,000人民幣。存貨週轉日數於二零一四年六月三十日為116日（二零一三年十二月三十一日：57日）。

中山眼科集團的應收賬款於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日分別為約724,000人民幣及434,000人民幣，相當於增加66.8%。應收賬款的約97.9%（二零一三年十二月三十一日：98.6%）於二零一四年六月三十日為應向代參保病人支付醫院費用的養老金地方局收取。該增加主要由於截至二零一四年六月三十日止六個月的收入較截至二零一三年六月三十日止六個月的收入大幅增加45.3%所致。應收賬款週轉日數於二零一四年六月三十日為56日（二零一三年十二月三十一日：18日）。

#### 僱員及薪酬政策

中山眼科集團的僱員人數於二零一四年六月三十日為80名（二零一三年十二月三十一日：75名）。中山眼科集團的員工總成本（包括董事酬金）為約1,715,000人民幣（二零一三年：1,568,000人民幣），包括薪金及其他福利約1,580,000人民幣（二零一三年：1,448,000人民幣）及中央退休計劃供款約135,000人民幣（二零一三年：120,000人民幣）。員工成本增加的原因乃由於僱員人數及年薪增加所致。中山眼科集團的僱員須參與中山眼科集團所處中國各省份的有關部門或地方市政府運作的中央退休計劃。中山眼科集團須為其中國僱員繳納中央退休計劃供款且該等成本於產生時乃計入損益報表。

### 資產抵押及或然負債

中山眼科集團於二零一四年六月三十日並無已抵押資產及重大或然負債(二零一三年十二月三十一日:無)。

### 資本架構

中山眼科集團的已發行註冊資本於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日分別為20,000,000人民幣及1,000,000人民幣,乃由於截至二零一四年六月三十日止六個月注資19,000,000人民幣所致。

### 資產淨額

於二零一四年六月三十日,中山眼科集團的資產淨額為約10,627,000人民幣(二零一三年十二月三十一日:負債淨額8,983,000人民幣),較截至二零一三年十二月三十一日止年度激增19,610,000人民幣。該增加乃由於註冊資本增加19,000,000人民幣及截至二零一四年六月三十日止六個月的純利610,000人民幣所致。

### 截至二零一三年十二月三十一日止年度

### 業務回顧

中山眼科集團經營兩個可呈報分部:(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售光學儀器及眼鏡。綜合性醫院服務及零售服務於截至二零一三年十二月三十一日止年度的收入分別為約7,483,000人民幣及1,282,000人民幣,較二零一二年分別增加21.2%或1,310,000人民幣及138.3%或744,000人民幣。綜合性醫院服務的收入增加乃由於相比二零一二年,門診病人數目增加2.5%以及每位門診病人的平均可收取費用增加118.4%或124人民幣,其抵銷住院病人數目減少9.5%及每位住院病人的平均可收取費用減少5.3%或249人民幣。零售服務增加乃由於自二零一二年起客戶數目增加100%連同每位客戶的平均消費增加19%或87人民幣。

綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利於截至二零一三年十二月三十一日止年度分別達致約3,854,000人民幣及848,000人民幣,較二零一二年分別增加約32.5%或945,000人民幣及216.4%或580,000人民幣。綜合性醫院服務應佔分部



溢利增加乃由於每位病人平均可收取費用較二零一二年增加19.1%或73人民幣。零售服務應佔分部溢利增加乃由於客戶數目及每位客戶平均消費較二零一二年分別增加100%及19.1%或87人民幣所致。

### 財務回顧

#### 收入及溢利分析

中山眼科集團的收入及毛利於截至二零一三年十二月三十一日止年度分別為約8,765,000人民幣及4,702,000人民幣，較二零一二年增加分別約30.6%或2,054,000人民幣及48%或1,525,000人民幣。該收入大幅的增加主要由於相比二零一二年，就診病人及客戶數目增加8.5%以及每位就診病人或客戶的平均應收取費用增加20.4%或79人民幣。毛利有所增加，乃由於相比二零一二年，毛利率由截至二零一三年十二月三十一日止年度的約47.3%增加至53.6%所致。

截至二零一三年十二月三十一日止年度的淨虧損收窄至約196,000人民幣，較二零一二年減少87.8%或1,414,000人民幣，乃由於毛利增加1,525,000人民幣，儘管開支溫和增加2%或97,000人民幣。

#### 流動資金及財務資源

於二零一三年十二月三十一日，中山眼科集團的手頭現金為約752,000人民幣（二零一二年：1,727,000人民幣）。中山眼科集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日並無長期及短期債務。

### 銀行及其他借款

中山眼科集團於二零一三年及二零一二年十二月三十一日並無銀行及其他借款。

### 營運資本分析

中山眼科集團於二零一三年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日的流動負債淨額分別為約17,577,000人民幣及19,012,000人民幣，主要由於截至二零一三年十二月三十一日止年度向奧理德廣東作出現金還款2,582,000人民幣致使二零一三年十二月三十一日的應付關連公司款項較二零一二年減少約1,511,000人民幣所致。

中山眼科集團的存貨由二零一三年一月一日的668,000人民幣減少至二零一三年十二月三十日的591,000人民幣，乃由於二零一三年十二月三十一日的存貨週轉日數減少至57日（二零一二年：74日）所致。

中山眼科集團的應收賬款於二零一三及二零一二年十二月三十一日分別為約434,000人民幣及445,000人民幣，相當於小幅減少2.5%。應收賬款的約98.6%（二零一二年：98.4%）於二零一三年十二月三十一日應向代參保病人支付醫院費用的養老金地方局收取。該小幅增加乃由於二零一三年十二月三十一日的應收賬款週轉日數減少18日（二零一二年：24日）所致。

### 僱員及薪酬政策

中山眼科集團的僱員人數於二零一三年十二月三十一日為75名（二零一二年：75名）。中山眼科集團的員工總成本（包括董事酬金）為約3,146,000人民幣（二零一二年：2,864,000人民幣），包括薪金及其他福利約2,886,000人民幣（二零一二年：2,652,000人民幣）及中央退休計劃供款約260,000人民幣（二零一二年：212,000人民幣）。員工成本溫和增加的原因乃由於僱員年薪增加所致。

### 資產抵押及或然負債

中山眼科集團於二零一三年十二月三十一日並無已抵押資產及重大或然負債(二零一二年:無)。

### 資本架構

中山眼科集團的已發行註冊資本於二零一三年及二零一二年十二月三十一日均為1,000,000人民幣。

### 負債淨額

於二零一三年十二月三十一日,中山眼科集團的負債淨額為約8,983,000人民幣(二零一二年:8,787,000人民幣),較截至二零一二年十二月三十一日止年度增加196,000人民幣。該增加乃由於截至二零一三年十二月三十一日止年度的相同金額淨虧損所致。

### 截至二零一二年十二月三十一日止年度

### 業務回顧

中山眼科集團經營兩個可呈報分部:(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售光學儀器及眼鏡。綜合性醫院服務及零售服務於截至二零一二年十二月三十一日止年度的收入分別為約6,173,000人民幣及538,000人民幣,較二零一一年分別減少約14.6%或1,057,000人民幣及增加約47.4%或173,000人民幣。綜合性醫院服務的收入減少乃由於相比二零一一年,住院病人數目減少32.5%,惟每位住院病人的平均可收取費用增加17.3%或692人民幣,以及門診病人數目上升9.7%。零售服務增加乃由於自二零一一年起客戶數目增加20.9%連同每位客戶的平均消費增加21.9%或82人民幣。

綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利於截至二零一二年十二月三十一日止年度分別達致約2,909,000人民幣及268,000人民幣，較二零一一年分別下跌26.3%或1,039,000人民幣及激增182.1%或173,000人民幣。綜合性醫院服務應佔分部溢利下跌乃由於相比二零一一年，每位病人平均可收取費用減少19.2%或91人民幣，儘管病人數目增加5.7%。零售服務應佔分部溢利增加乃由於相比二零一一年，客戶數目及每位客戶平均消費分別增加20.9%及21.9%或82人民幣。

### 財務回顧

#### 收入及溢利分析

中山眼科集團的收入及毛利於截至二零一二年十二月三十一日止年度分別為約6,711,000人民幣及3,177,000人民幣，較二零一一年分別減少約11.6%或884,000人民幣及減少21.4%或866,000人民幣。收入的該下降主要由於相比二零一一年，每位病人的平均應收取費用減少17.1%或80人民幣，惟就診病人及客戶數目增加6.6%。毛利下跌乃由於毛利率由截至二零一二年十二月三十一日止年度的約53.2%減少至47.3%所致。

中山眼科集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度的淨虧損為約1,610,000人民幣，乃由於毛利約3,177,000人民幣可能無法補足經營開支，尤其是行政開支約4,789,000人民幣。

#### 流動資金及財務資源

於二零一二年十二月三十一日，中山眼科集團的手頭現金為約1,727,000人民幣（二零一一年：2,012,000人民幣）。中山眼科集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日並無長期及短期債務。

### 銀行及其他借款

中山眼科集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日並無銀行及其他借款。

### 營運資本分析

中山眼科集團於二零一二年十二月三十一日的流動負債淨額為約19,012,000人民幣，相當於較二零一一年小幅減少約194,000人民幣，乃由於應付關連公司款項減少1,959,000人民幣，但其他應收款項、預付款項及按金以及現金及銀行結餘分別減少約1,588,000人民幣及285,000人民幣。

中山眼科集團的存貨由二零一二年一月一日的768,000人民幣減少至二零一二年十二月三十一日的668,000人民幣。存貨週轉日數於二零一二年十二月三十一日下為74日（二零一一年：73日）。

中山眼科集團的應收賬款於二零一二及二零一一年十二月三十一日分別為約445,000人民幣及490,000人民幣，相當於減少9.2%。應收賬款的約98.4%（二零一一年：99.7%）於二零一二年十二月三十一日應向代參保病人支付醫院費用的養老金地方局收取。應收賬款週轉日數於二零一二年及二零一一年十二月三十一日均為24日。

中山眼科集團的應付關連公司款項於二零一二年及二零一一年十二月三十一日分別為約11,655,000人民幣及13,614,000人民幣，相當於減少14.4%或1,959,000人民幣。該減少主要由於現金償還奧理德廣東墊款（列為應付關連公司款項）所致。

中山眼科集團的其他應收款項、預付款項及按金於二零一二年及二零一一年十二月三十一日分別為約52,000人民幣及1,640,000人民幣，相當於減少96.8%。該減少主要由於以現金還款予關連公司之墊款2,072,000人民幣及於二零一一年提供予前董事墊款500,000人民幣已由奧理德廣東代其透過向奧理德廣東往來賬戶轉賬的方式償還。

### 僱員及薪酬政策

中山眼科集團的僱員人數於二零一二年十二月三十一日為73名(二零一一年:77名)。中山眼科集團的員工總成本(包括董事酬金)為約2,864,000人民幣(二零一一年:2,304,000人民幣),包括薪金及其他福利約2,652,000人民幣(二零一一年:2,120,000人民幣)及中央退休計劃供款約212,000人民幣(二零一一年:184,000人民幣)。員工成本增加的原因乃由於僱員薪金上調所致。

### 資產抵押及或然負債

中山眼科集團於二零一二年十二月三十一日並無已抵押資產及重大或然負債(二零一一年:無)。

### 資本架構

中山眼科集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的已發行註冊資金均為1,000,000人民幣。

### 負債淨額

於二零一二年十二月三十一日,中山眼科集團的負債淨額為約8,787,000人民幣(二零一一年:7,177,000人民幣),較截至二零一一年十二月三十一日止年度增加1,610,000人民幣。該增加乃由於截至二零一二年十二月三十一日止年度的虧損所致。

### 截至二零一一年十二月三十一日止年度

### 業務回顧

中山眼科集團經營兩個可呈報分部:(i)綜合性醫院服務及(ii)零售服務。綜合性醫院服務包括提供門診及病人住院服務。零售服務乃銷售光學儀器及眼鏡。綜合性醫院服務及零售服務於截至二零一一年十二月三十一日止年度的收入分別為約7,230,000人民幣及365,000人民幣,相等於較二零一零年分別減少12.8%或1,062,000人民幣及增加13.4%或43,000人民幣。綜合性醫院服務的收入減少乃

由於相比二零一零年，住院病人數目及每位門診病人的平均可收取費用分別減少16.3%及5.2%或6人民幣，惟門診病人數目增加9.3%。零售服務增加乃由於自二零一零年起客戶數目增加14.4%，儘管每位客戶的平均消費減少0.9%或4人民幣。

綜合性醫院服務及零售服務應佔分部溢利於截至二零一一年十二月三十一日止年度分別為約3,948,000人民幣及95,000人民幣，相當於較二零一零年分別下跌約37.0%或2,316,000人民幣及增加39.7%或27,000人民幣。綜合性醫院服務應佔分部溢利下降乃由於相比二零一零年，每位病人平均可收取費用下跌17.9%或104人民幣，惟病人數目增加6.2%。零售服務應佔分部溢利增加乃由於客戶數目較二零一零年增加14.4%。

### 財務回顧

#### 收入及溢利分析

中山眼科集團的收入及毛利於截至二零一一年十二月三十一日止年度分別達致約7,595,000人民幣及4,043,000人民幣，較二零一零年分別減少12.3%或1,067,000人民幣及36.1%或2,289,000人民幣。該減少主要由於每位病人及客戶的平均應收取費用減少17.4%或98人民幣，惟就診病人及客戶數目增加6.7%。毛利減少乃主要由於毛利率由截至二零一一年十二月三十一日止年度的73.1%減少至53.2%所致。

中山眼科集團於截至二零一一年十二月三十一日止年度的淨虧損為703,000人民幣，乃由於毛利約4,043,000人民幣可能無法補足經營開支，尤其是行政開支約4,688,000人民幣。

### 流動資金及財務資源

於二零一一年十二月三十一日，中山眼科集團的手頭現金為約2,012,000人民幣（二零一零年：221,000人民幣）。中山眼科集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日並無長期及短期債務。

### 銀行及其他借款

中山眼科集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日並無銀行及其他借款。

### 營運資本分析

中山眼科集團的流動負債淨額於二零一一年十二月三十一日為約19,206,000人民幣（二零一零年：20,276,000人民幣），較二零一零年減少約1,070,000人民幣，乃現金及銀行結餘較上一年增加約1,791,000人民幣。另一方面，其他應收款項、預付款項及按金以及應收董事款項分別減少175,000人民幣及500,000人民幣。

中山眼科集團的存貨由二零一零年一月一日的661,000人民幣增加至二零一一年十二月三十一日的768,000人民幣。存貨週轉日數於二零一一年十二月三十一日為73日。

中山眼科集團的應收賬款於二零一一及二零一零年十二月三十一日分別為約490,000人民幣及777,000人民幣，相當於減少36.9%。應收賬款的約99.7%（二零一零年：93.7%）於二零一一年十二月三十一日應向代參保病人支付醫院費用的養老金地方局收取。應收賬款週轉日數於二零一一年十二月三十一日為24日（二零一零年：33日）。



### 僱員及薪酬政策

中山眼科集團的僱員人數於二零一一年十二月三十一日為78名（二零一零年：74名）。中山眼科集團的員工總成本（包括董事酬金）為約2,304,000人民幣（二零一零年：2,187,000人民幣），包括薪金及其他福利約2,120,000人民幣（二零一零年：2,027,000人民幣）及中央退休計劃供款約184,000人民幣（二零一零年：160,000人民幣）。員工成本增加的原因乃由於僱員人數上升所致。

### 資產抵押及或然負債

中山眼科集團於二零一一年十二月三十一日並無已抵押資產及重大或然負債（二零一零年：無）。

### 資本架構

中山眼科集團於二零一一年及二零一零年十二月三十一日的已發行註冊資金均為1,000,000人民幣。

### 負債淨額

於二零一一年十二月三十一日，中山眼科集團的負債淨額為約7,177,000人民幣（二零一零年：6,474,000人民幣），較截至二零一零年十二月三十一日止年度增加703,000人民幣。該增加乃由於截至二零一一年十二月三十一日止年度的淨虧損約703,000人民幣所致。

**A. 經擴大集團之未經審核備考財務資料**

以下為本公司董事編製的經擴大集團之未經審核備考財務資料（「未經審核備考財務資料」），以說明經擴大集團於二零一四年六月三十日之財務狀況，猶如建議收購兆龍國際醫療投資管理集團有限公司及其附屬公司（「目標集團」）之70%股權（「本收購」）已於二零一四年六月三十日進行。未經審核備考財務資料乃由本公司董事僅就說明用途而編製，及因其假設性質，並非代表經擴大集團於二零一四年六月三十日或任何未來日期之真實財務狀況（倘收購事項已於二零一四年六月三十日進行）。除非文意另有所指外，本附錄所用詞彙與本通函所界定者具有相同含義。

未經審核備考財務資料乃根據摘自本公司之二零一四年中期報告之本集團於二零一四年六月三十日之未經審核綜合財務狀況表，以及本通函附錄二所載目標集團於二零一四年六月三十日之經審核綜合財務狀況表（在作出隨附附註所述備考調整後）而編製，並按照上市規則第4.29條及第14.68(2)(a)(ii)條編製。

## 1. 經擴大集團之未經審核備考綜合財務狀況表

|                           | 本集團<br>於二零一四年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註1) | 目標集團<br>於二零一四年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註2) | 備考調整<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註3) | 備考調整<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註4) | 經擴大集團<br>於二零一四年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註5) |
|---------------------------|--|---|--------------------------------|--------------------------------|--|
| <b>非流動資產</b>              |  |   |                                |                                |  |
| 物業、機器及設備                  | 2,036  | -   |                                |                                | 2,036  |
| 投資物業                      | 64,620   | -   |                                |                                | 64,620   |
| 商譽                        | 4,467  | -   | 22,935                         |                                | 27,402   |
| 於聯營公司之投資                  | -  | -   | 17,089                         |                                | 17,089   |
| 待售金融資產                    | 1,033  | -   |                                |                                | 1,033  |
|                           | <u>72,156</u>                                    | <u>-</u>  |                                |                                | <u>112,180</u>                                     |
| <b>流動資產</b>               |  |   |                                |                                |  |
| 存貨                        | 1,061  | -   |                                |                                | 1,061  |
| 應收股東款項                    | 98   | -   |                                |                                | 98   |
| 借予股東貸款                    | 220,000  | -   |                                |                                | 220,000  |
| 應收賬項、按金及預付款項              | 24,232   | -   |                                |                                | 24,232   |
| 應收短期貸款                    | 78,000   | -   |                                |                                | 78,000   |
| 定期存款及銀行結餘                 | 28,599   | -   | (40,000)                       | (2,476)                        | (13,877)   |
| 應收稅款項                     | 10   | -   |                                |                                | 10   |
|                           | <u>352,000</u>                                   | <u>-</u>  |                                |                                | <u>309,524</u>                                     |
| <b>流動負債</b>               |  |   |                                |                                |  |
| 應付賬項及應計款項                 | 11,434   | -   |                                |                                | 11,434   |
| 應計款項、其他應付款項、已收按金及預<br>收款項 | 574  | 34  |                                |                                | 608  |
| 融資租賃責任                    | 6  | -   |                                |                                | 6  |
| 應付稅項                      | 367  | -   |                                |                                | 367  |
|                           | <u>12,381</u>                                    | <u>34</u>   |                                |                                | <u>12,415</u>                                      |
| 流動資產(負債)淨值                | <u>339,619</u>                                   | <u>(34)</u>                                       |                                |                                | <u>297,109</u>                                     |
| 資產總額減流動負債                 | <u>411,775</u>                                   | <u>(34)</u>                                       |                                |                                | <u>409,289</u>                                     |

## 附錄四

## 經擴大集團之未經審核備考財務資料

|              | 本集團<br>於二零一四年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註1) | 目標集團<br>於二零一四年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註2) | 備考調整<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註3) | 備考調整<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註4) | 經擴大集團<br>於二零一四年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註5) |
|--------------|--|---|--------------------------------|--------------------------------|--|
| <b>權益</b>    |  |   |                                |                                |  |
| 股本           | 24,282   | -   |                                |                                | 24,282   |
| 股份溢價         | 351,638  | -   |                                |                                | 351,638  |
| 匯兌儲備         | 234  | -   |                                |                                | 234  |
| 購股權儲備        | 31,248   | -   |                                |                                | 31,248   |
| 保留溢利(累計虧損)   | 2,288  | (34)  | 34                             | (2,476)                        | (188)  |
| 本公司擁有人應佔權益   | 409,690  | (34)  |                                |                                | 407,214  |
| 非控股權益        | 2,018  | -   | (10)                           |                                | 2,008  |
| <b>總權益</b>   | 411,708  | (34)  |                                |                                | 409,222  |
| <b>非流動負債</b> |  |   |                                |                                |  |
| 融資租賃責任       | 17   | -   |                                |                                | 17   |
| 遞延稅項負債       | 50   | -   |                                |                                | 50   |
|              | 67   | -   |                                |                                | 67   |
|              | 411,775  | (34)  |                                |                                | 409,289  |

## 經擴大集團未經審核備考綜合財務狀況附註

1. 結餘乃摘自本公司截至二零一四年六月三十日止六個月之已刊發本公司之中期報告所載的本集團於二零一四年六月三十日之未經審核綜合財務狀況表。
2. 目標集團之數字乃摘自本通函附錄二所載之目標集團會計師報告。
3. 備考調整指假設收購事項已於二零一四年六月三十日進行，本集團已就收購目標集團之70%權益支付之現金代價為40,000,000港元，且億高環球投資有限公司（「目標集團之賣方」）將就支付收購奧理德湛江集團之27%權益向目標集團支付一筆13,500,000人民幣（相當於約17,089,000港元）之款項。就呈列未經審核備考財務資料而言，目標集團之財務資料已按1港元兌0.79人民幣之匯率（二零一四年六月三十日之現行匯率）換算為港元。

根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則第3號（經修訂）（「業務合併」）計算收購事項下之商譽以計入收購事項。計算如下：

|                                | 千港元           |
|--------------------------------|---------------|
| 代價                             | 40,000        |
| 加：目標集團於二零一四年六月三十日之可識別負債淨額之公平值  | 34            |
| 減：於聯營公司之投資（由目標集團於二零一四年六月三十日收購） | (17,089)      |
| 於二零一四年六月三十日之非控股權益              | (10)          |
|                                | <u>22,935</u> |
| 商譽                             | <u>22,935</u> |

由於在收購完成日期，目標集團之可識別資產及負債之公平值可能與其各自於未經審核備考財務資料所用的價值有重大差異，自收購完成日期起所產生之商譽的最終數額或會與上文所呈列者有所不同。本公司董事（「董事」）已對商譽進行減值測試。現金產生單位之可收回金額乃基於計算使用價值而釐定。

為編製未經審核備考財務資料，董事根據香港會計準則第36號「資產減值」並無就商譽於收購事項假定完成日期之備考金額識別出任何減值。董事確認，彼等將根據香港會計準則第36號之規定，根據現金產生單位貼現現金流量預測評估商譽及其他無形資產於往後報告期間之減值。

4. 備考調整指目標集團之收購事項直接應佔之估計專業費用及開支約為2,476,000港元。
5. 隨完成收購事項後，經擴大集團遭受現金及現金等價物短缺達約13,877,000港元。

於二零一四年九月，本集團訂立兩份協議，內容有關出售東亞銀行港灣中心及皇后大道中九號多層之31個車位。於完成出售事項後，本集團將可收到總現金代價達約71,600,000港元。本集團將確認出售收益達為6,214,000港元。

如經擴大集團之未經審核備考綜合財務狀況表所示，經擴大集團之現金及現金等價物短缺乃僅供說明，因此，其將於出售事項完成後得到改善及經擴大集團將能夠於日後維持其充足的營運資金。

該調整將不會對經擴大集團有持續損益影響。

**B. 未經審核備考財務資料之會計師報告**

以下為自本公司申報會計師國衛會計師事務所有限公司(香港執業會計師)接獲以收錄於本通函之報告全文。



**國衛會計師事務所有限公司**  
**Hodgson Impey Cheng Limited**

香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

**獨立申報會計師就編製通函內未經審核備考財務資料的鑑證報告****致同佳國際健康產業集團有限公司列位董事**

吾等已對董事就同佳國際健康產業集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)編製的未經審核備考財務資料完成鑑證工作並作出報告,僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括 貴公司於二零一四年十二月二日刊發的投資通函(「通函」)附錄四第A節所載於二零一四年六月三十日的未經審核備考綜合財務狀況及相關附註。董事用於編製未經審核備考財務資料的適用標準載於通函附錄四第A節。

未經審核備考財務資料由董事編製,以說明建議收購兆龍國際醫療投資管理集團有限公司及其聯營公司之70%股權對 貴集團於二零一四年六月三十日的財務狀況造成的影響,猶如該等交易已於二零一四年六月三十日進行。在此過程中,董事自 貴集團截至二零一四年六月三十日止期間的財務資料中摘錄有關 貴集團財務狀況的資料,而上述財務資料已公布審核報告。

### 董事對未經審核備考財務資料的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段及參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以載入投資通函內」（「會計指引第7號」）編製未經審核備考財務資料。

### 申報會計師的責任

吾等的責任是根據上市規則第4.29(7)條的規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告。吾等之前發出與編製未經審核備考財務資料時所採用的任何財務資料相關的任何報告，除對該等報告出具日期的報告收件人負責外，吾等概不就此承擔任何其他責任。

吾等根據會計師公會頒佈的香港鑑證業務準則第3420號「就編製招股章程內備考財務資料作出報告的鑑證業務」執行我們的工作。該準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施工作以對董事是否根據上市規則第4.29段及參考會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審核備考財務資料獲取合理保證。

就本委任而言，吾等並無責任更新或重發就在編製未經審核備考財務資料時所使用的歷史財務資料的任何報告或意見，且在本委任過程中，吾等也不對在編製未經審核備考財務資料時所使用的財務資料進行審核或審閱。



將未經審核備考財務資料包括在通函中，目的僅為說明某一重大事項或交易對該實體未經調整財務資料的影響，猶如該事項或交易已在為說明為目的而選擇的較早日期發生。因此，我們不對有關事項或交易於二零一四年六月三十日的實際結果是否如同呈報一樣發生提供任何保證。

就未經審核備考財務資料是否已按照適用標準適當地編製的合理保證的委任，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審核備考財務資料的適用標準是否提供合理基準以呈列該事項或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 有關備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出的適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對 貴集團性質的瞭解、與編製未經審核備考財務資料有關的事項或交易以及其他相關委任情況的瞭解。

本委任亦包括評估未經審核備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分及適當，為發表意見提供了基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按照所述基準適當編製；
- (b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)條所披露的未經審核備考財務資料而言，該等調整乃屬適當。

國衛會計師事務所有限公司

執業會計師

余智發

執業證書編號：P05467

香港，二零一四年十二月二日

以下為獨立物業估值師滙鋒評估有限公司對物業於二零一四年九月三十日之市值意見編製之函件全文及估值證書，以供載入本通函。



Peak Vision  
Appraisals Limited

香港灣仔軒尼詩道14-16號  
宜發大廈12樓

[www.peakval.com](http://www.peakval.com)

電話：(852) 2187 2238

傳真：(852) 2187 2239

敬啟者：

**關於：香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心多層之25個車位之估值**

茲遵照同佳國際健康產業集團有限公司（下文稱為「貴公司」）向吾等作出之指示，對所述位於香港特別行政區（下文稱為「香港」）的物業權益進行估值。吾等確認，吾等曾進行視察及作出有關查詢，並蒐集吾等認為必要之其他資料，以便向閣下提供吾等對該物業權益於二零一四年九月三十日（下文稱為「估值日」）之市值之意見，以作公眾呈檔之用。

本函件（構成吾等估值報告之一部份）識別所估值之物業權益、闡明吾等估值所用基準及方法，並載列吾等於估值過程中所作之假設及業權查冊以及有關限制條件。

吾等之估值乃吾等對市值之意見。所謂市值，就吾等所界定之定義而言，乃指「資產或債務經適當市場推銷後，自願買方與自願賣方在知情、審慎及不受脅迫之情況下於估值日進行公平交易之估計金額」。

在對 貴公司持作投資之物業權益進行估值時，吾等採用直接比較法，假設該物業可按現況出售並參考相關市場可供比較的銷售證明。

吾等進行估值時，假設業主按現況於公開市場出售該物業，並無憑藉可能影響該物業價值之遞延條款合約、售後租回、合資經營、管理協議或任何類似安排而得益。吾等之估值並無假定任何形式之強迫出售情況。

吾等之估值並無考慮該物業權益之任何抵押、按揭或所欠負之債項，或於進行出售時可能產生之任何開支或稅項。除另有指明外，吾等假設該物業權益概無附帶可能影響其價值之繁重產權負擔、限制及開支。

吾等已就業務權益於土地註冊處進行業權查冊。然而，吾等並無查證業權文件正本以核實擁有權或確定是否存在任何修訂。

該物業經由鄭茗璋先生於二零一四年九月期間視察，鄭茗璋先生為本公司之經理，於香港及中華人民共和國物業視察方面擁有九年經驗。吾等已視察該物業之外部。在吾等視察過程中，吾等並無發現任何嚴重損毀。然而，吾等並無進行結構測量。因此，吾等無法呈報該物業是否確無腐朽、蟲蛀或任何其他損壞。吾等並無對任何服務設施進行測試。

吾等並無進行實地測量，以核實該物業建築面積之正確性，惟已假設於吾等獲提供之文件及建築平面圖上顯示之建築面積乃屬正確。隨附估值證書所載尺寸、量度及面積乃按照吾等獲提供文件所載之資料呈列，故此僅為約數。

吾等在很大程度上依賴 貴公司所提供之資料，並信納有關下列事項之通知，如規劃批准、法定通告、地役權、年期及建築面積，以及該物業所有其他相關資料。

吾等並無理由懷疑 貴公司提供予吾等之資料之真實性及準確性，而吾等亦已獲 貴公司告知，所提供之資料並無遺漏任何重大事項。吾等認為吾等已獲提供足夠資料，以達致知情意見，而且吾等並無理由懷疑有任何重大資料遭隱瞞。

在對該物業權益進行估值時，吾等已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則第五章及香港測量師學會出版之《香港測量師學會估值準則（二零一二年版）》所載之所有規定。

除另有說明者外，本報告所述所有貨幣金額均以港元列值。

吾等謹此確認，吾等於 貴公司、本函件所呈報之物業或估值中概無任何現時及潛在利益。

隨函附奉吾等之估值證書。

此 致

香港九龍尖沙咀  
科學館道1號康宏廣場  
北座27樓2709-10室

同佳國際健康產業集團有限公司  
董事會 台照

代表  
滙鋒評估有限公司  
董事  
龔仲禮

*MRICS, MHKIS, RPS (G.P.), RICS Registered Valuer*

謹啟

二零一四年十二月二日

附註：龔仲禮先生乃英國皇家特許測量師學會註冊估值師及註冊專業測量師，在香港及海外物業估值方面擁有超過20年經驗。

## 估值證書

於二零一四年

九月三十日

現況下之資本值

| 物業  | 概況及年期  | 佔用詳情  | 現況下之資本值   |
|---|--|---|---|
| 香港灣仔<br>告士打道56號<br>東亞銀行港灣中心<br>多層之25個停車位                                      | 東亞銀行港灣中心（「該樓宇」）<br>為一幢三十層之商業樓宇，附設<br>停車設施，於一九九零年落成，<br>位於告士打道南面，在香港灣仔<br>內的分域街及盧押道之間的一<br>段。   | 25個停車位中有22個<br>按多份月計租約出<br>租，每月收入總額為<br>92,400港元，包括差<br>餉及服務費，而其餘3<br>個停車位現為空置。 | 44,460,000港元<br><br>貴公司<br>應佔之100%權益：<br>44,460,000港元 |
| 內地段第2817號M段及<br>F段餘段以及內地段第<br>2818號餘段及D段餘段<br>內19,581,678份不可分<br>割等份之683,040份 | 該物業包括於該樓宇地下至四樓<br>之25個停車位。<br><br>內地段第2817及2818號各自分別<br>按兩份政府租契持有，年期分別<br>由一九二九年三月二十六日及<br>一九二九年五月二十五日起計為<br>期99年，且各自可再續期99年。<br><br>內地段第2817號M段及F段餘段<br>以及內地段第2818號的應付年<br>度地租分別為32港元、36港元及<br>234港元。 |   |   |

## 附註：

- i) 該物業包括該樓宇地下L1、L2及L3號停車位、一樓L4及L5號停車位、二樓1、2、4、5、10、11及12號停車位、三樓1及2號停車位，以及四樓1至11號停車位。
- ii) 根據於二零一四年十月十四日進行的土地註冊處查冊，該物業之登記業主為 貴公司之間接全資附屬公司供昌投資有限公司（見日期為二零一四年五月三十日之註冊摘要編號14062400720048，代價為42,600,000港元）。
- iii) 根據日期為二零一二年八月之灣仔分區計劃大綱草圖編號S/H5/27，該物業所在地區劃定為「商業」。

## 1. 責任聲明

董事願共同及個別對本通函遵照上市規則之規定而提供有關本集團之資料負全部責任。經董事作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信本通函所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導及欺騙，本通函並無遺漏任何其他事宜致使當中所載任何聲明有所誤導。

## 2. 董事權益

於最後實際可行日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有以下權益或淡倉，(i)該等權益及淡倉已根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的該條文，被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的本公司登記冊中；或(iii)根據上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所，分別如下：

| 董事名稱         | 股份數目        |            | 總數          | 職位       | 附註  | 已發行股本百分比 |
|--------------|-------------|------------|-------------|----------|-----|----------|
|              | 普通股         | 相關股份       |             |          |     |          |
| 張先生          | 903,949,671 | -          | 903,949,671 | 受控制公司之權益 | 1   | 37.23%   |
| 鄭孝仁先生（「鄭先生」） | 300,000     | 48,000,000 | 48,300,000  | 實益擁有人    | 2   | 2%       |
| 林江先生（「林先生」）  | -           | 1,000,000  | 1,000,000   | 實益擁有人    | 3   | 0.04%    |
| 麥楊光先生（「麥先生」） | -           | 1,000,000  | 1,000,000   | 實益擁有人    | 3   | 0.04%    |
| 丘志明先生（「丘先生」） | -           | 1,000,000  | 1,000,000   | 實益擁有人    | 3   | 0.04%    |
| 黃亮先生（「黃先生」）  | 23,268,000  | 1,000,000  | 24,268,000  | 實益擁有人    | 3/4 | 0.99%    |

附註：

- (1) 張先生經持有Champion Dynasty全數已發行股本而控制本公司上述股份之權益；
- (2) 鄭先生擁有24,000,000份本公司之購股權。鄭先生的配偶亦是本公司附屬公司之員工擁有本公司300,000股份及24,000,000份本公司購股權。根據證券及期貨條例，鄭先生被視為擁有其配偶同一批股份及相關股份之權益；
- (3) 林先生、麥先生、丘先生及黃先生各自擁有1,000,000份本公司之購股權；及
- (4) 黃先生之配偶持有23,268,000股份。根據證券及期貨條例，黃先生被視為擁有其配偶同一批股份及相關股份之權益。

除以上披露外，於最後實際可行日期，概無董事及最高行政人員持有本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券，(i)該等權益及淡倉已根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的該條文，被當作或視為擁有的權益或淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所。

### 3. 競爭業務之董事權益

於最後實際可行日期，根據上市規則第8.10(2)條須予披露，概無董事及彼等各自之聯繫人與本公司有競爭或可能有競爭，無論直接或間接的本集團業務中擁有任何利益。

### 4. 董事服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員簽訂或擬訂一份本集團不可在一年內終止而不作出賠償之服務合約（法定之賠償除外）。

### 5. 合約／資產內之董事權益

除貸款協議外，概無任何經擴大集團成員簽訂於最後實際可行日期仍然生效、對經擴大集團業務而言屬重大，且任何董事於當中擁有重大權益之合約或安排。

自二零一三年十二月三十一日（即本公司最新刊發之審核財務報表之結算日期）起，概無董事於經擴大集團任何成員已經或建議收購、出售或租賃之任何資產中直接或間接擁有任何權益。



## 6. 主要股東權益

於最後實際可行日期，就董事所知，下列人士（非本公司董事或最高行政人員）於股份、本公司相關股份或債券中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須披露予本公司和聯交所之權益或淡倉，或擁有附有權利可於所有情況下在本公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益，如下：

### 本公司之好倉：

| 主要股東名稱           | 股份數目        |       | 已發行股份<br>百分比 |
|------------------|-------------|-------|--------------|
|                  | (普通股)       | 身份    |              |
| Champion Dynasty | 903,949,671 | 實益擁有人 | 37.23%       |

### 附註：

張先生為Champion Dynasty之唯一董事兼擁有其全數已發行股本權益。

除上述披露者外，於最後可行實際日期，董事概不知悉任何其他人士（除上文「董事權益」一節中所披露之本公司董事及最高行政人員外）在股份、本公司的相關股份或債券中（包括有關該股本之任何購股權權益）擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有可在所有情況下於本公司的股東大會上投票的權利的任何類別股本面值5%或以上權益，或任何其他主要股東在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊記錄持有權益或淡倉。

## 7. 訴訟

於最後實際可行日期，本集團任何成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，而據董事所知，經擴大集團亦概無任何尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

## 8. 專家

以下為本通函中發表意見或建議之專家之資格：

| 名稱                         | 資格：            |
|----------------------------|----------------|
| HLB國衛會計師事務所有限公司<br>（「HLB」） | 特許會計師<br>執業會計師 |
| 滙鋒評估有限公司（「滙鋒評估」）           | 獨立估值師          |

於最後實際可行日期，HLB及滙鋒評估並無直接或間接擁有本集團任何成員之股份或可認購或指派他人認購本集團任何成員公司證券之權利（不論能否依法強制執行），且亦並無於本集團任何成員公司自二零一四年六月三十日（即本公司最新刊發之未審核財務報表之結算日期）以來所收購或出售或租用之任何資產中，擁有任何直接或間接權益。

HLB及滙鋒評估已就刊發本通函發出同意書，表示同意按現有形式及涵義轉載其函件及提述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

## 9. 重大合約

緊接本通函之日期及最後實際可行日期，本集團於兩年內簽訂以下重大或可能重大之合約（非簽訂日常業務合約）：

- (a) 於二零一三年六月二十一日其中包括同佳國際健康管理有限公司（「同佳國際健康管理」）（為本公司全資擁有之附屬公司）、南方代謝、其股東及投資者，簽訂了股份投資及安排協議，據此，同佳國際健康管理同意(i)以代價820,000人民幣收購南方代謝35%股權及(ii)支付一筆800,000人民幣作為南方代謝的資本；

- (b) 本公司、億高、Bonus Income Limited、駿富控股有限公司、劉翠華女士及其他合約方於二零一四年一月六日簽訂一份協議，其他合約方為由劉翠華女士及尹日偉先生管理之企業，據此，(其中包括)本公司有條件同意認購萬智已發行股本52%，代價約為54,215,649港元；
- (c) 於二零一四年七月七日簽訂合營協議及其技術合作備忘錄(統稱「合營協議」)，據此，東帝有限公司及奧美之路(北京)技術顧問有限公司(「奧美之路」)同意組建將由東帝有限公司(或其附屬公司)及奧美之路分別擁有80%及20%之合營公司；
- (d) 同佳香港投資基金管理有限公司(「同佳基金」)(為本公司全資擁有之附屬公司)及廣東盟星糧油有限公司(「廣東盟星」)於二零一四年七月二十一日簽訂合營協議，據此，同佳基金及廣東盟星同意組建將由同佳基金(或其全資擁有附屬公司)及廣東盟星分別擁有51%及49%之合營公司；
- (e) 於二零一四年十月六日，名佳發展有限公司(為本公司全資擁有附屬公司)、東暉有限公司及中原地產代理有限公司就出售香港中環皇后大道中九號地下的六個車位及地庫停車場簽訂買賣協議，出售之現金代價為23,600,000港元；
- (f) 收購協議；
- (g) 臨時買賣協議；及
- (h) 正式買賣協議
- (i) 日期二零一四年十月十七日本公司、億高及萬智簽訂了有關本公司向億高出售萬智52%已發行股本之賣買協議
- (j) 補充協議

**10. 其他**

- (a) 本公司之註冊地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda, 總部及主要業務地址為香港九龍尖沙咀科學館道1號康宏廣場北座27樓2709-10室；
- (b) 主要股份過戶登記處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda；
- (c) 股份過戶登記分處是卓佳秘書商務有限公司, 地址為香港灣仔皇后大道東一百八十三號合和中心二十二樓；
- (d) 本公司之公司秘書是黃月影小姐, 為香港會計師公會之會員。
- (e) 就詮釋而言, 本通函及隨附代表委任表格之中英文版本如有任何歧義, 概以英文版本為準。

**11. 可供查閱之文件**

下列文件之副本由本通函日期起至舉行特別股東大會之日(包括當日)止期間於正常辦公時間, 在本公司之香港主要營業地點可供查閱:

- (a) 本公司組織章程大綱及公司細則；
- (b) 本集團截至二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日兩財政年度之已審核綜合財務報表；
- (c) 目標集團及奧理德集團最近三年截至二零一三年十二月三十一日及二零一四年六月三十日之會計師報告, 共文本及相關調整報表載列於本通函附錄二內；
- (d) 合約請參閱本附錄內(「重大合約」)一節；
- (e) HLB就經擴大集團有關未經審核備考財務資料之報告載列於本通函附錄四內；
- (f) HLB之書面同意書請參閱本附錄內(「專家」)一節；
- (g) 由滙鋒評估之估值報告載列於本通函附錄五內；及
- (h) 本通函。

---

## 特別股東大會通告

---



### 同佳國際健康產業集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：286)

茲通告同佳國際健康產業集團有限公司謹訂於二零一四年十二月十七日(星期三)下午三時正假座香港九龍尖沙咀科學館道1號康宏廣場北座27樓2709-10室召開特別股東大會(「大會」)，議程如下：

#### 普通事項

1. 「動議：

- (a) 謹此確認、批准及追認由Gold Stable Limited、億高環球投資有限公司(「億高」、黃柱良先生、兆龍國際醫療投資管理集團有限公司及廣東奧理德商業發展有限公司於二零一四年六月二十八日訂立的有條件買賣協議(經彼等於二零一四年十一月二十七日訂立的補充協議所補充及修訂)，內容有關收購兆龍國際醫療投資管理集團有限公司的70%已發行股本(統稱「收購協議」)，及據此擬進行之交易(註有「A」字樣的收購協議副本已提呈大會以資識別)；
- (b) 謹此批准根據收購協議的條款及條件按發行價每股代價股份0.686港元向億高配發及發行本公司股本中45,007,288股每股面值0.01港元並入賬列作繳足股款的新普通股(各為「代價股份」)；及

---

## 特別股東大會通告

---

- (c) 謹此授權本公司董事（「董事」）或董事會下轄獲正式授權的委員會在彼等認為必要、適當、理想或權宜情況下採取一切有關行動（包括但不限於簽訂、訂立（按手印或蓋章）、完備及交付所有協議、文件及文據），以執行收購協議及據此擬進行之所有交易及附帶或與此有關之一切其他事宜或使其生效，以及在董事認為對收購協議及之條款據此擬進行之所有交易而言並非重大及符合本公司利益之情況下，贊同與此相關之任何事宜，並對此作出修改、修訂及豁免。」

### 2. 「動議

- (a) 謹此確認、批准及追認由本公司、頂運有限公司及美聯物業（商業）有限公司於二零一四年九月十七日訂立的有條件臨時買賣協議及於二零一四年九月三十日訂立的正式買賣協議，內容有關出售位於香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心多個樓層的25個停車位（統稱「**出售協議**」），及據此擬進行之交易（註有「**B**」字樣的出售協議副本已提呈大會以資識別）；及
- (b) 謹此授權董事或董事會下轄獲正式授權的委員會在彼等認為必要、適當、理想或權宜情況下採取一切有關行動（包括但不限於簽訂、訂立（按手印或蓋章）、完備及交付所有協議、文件及文據），以執行出售協議及據此擬進行之所有交易及附帶或與此有關之一切其他事宜或使其生效，以及在董事認為對出售協議之條款及據此擬進行之所有交易而言並非重大及符合本公司利益之情況下，贊同與此相關之任何事宜，並對此作出修改、修訂及豁免。」

承董事會命  
同佳國際健康產業集團有限公司  
公司秘書  
黃月影

香港，二零一四年十二月二日

---

## 特別股東大會通告

---

附註：

1. 有權出席大會並於會上投票的任何股東有權委任一名或多名獨立受委代表代其出席大會及投票。受委代表毋須為股東。
2. 按指定格式擬備之代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件（如有）或經公證之授權書或有關副本，須於本大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前送達本公司於香港之股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，方為有效。
3. 載於本通告的決議案將以按股數投票方式表決進行。
4. 於本通告日期，董事會包括執行董事張偉權先生及鄭孝仁先生，非執行董事林江先生，以及獨立非執行董事麥楊光先生、丘志明先生、黃亮先生。