

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告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。



**愛帝宮母嬰健康股份有限公司**  
**AIDIGONG MATERNAL & CHILD HEALTH LIMITED**  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：286)

**截至二零二零年十二月三十一日止年度之  
全年業績公告**

**摘要**

- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，收入比截至二零一九年十二月三十一日止年度約為610.6百萬港元減少約1.5%至約601.2百萬港元。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度的虧損約為382.6百萬港元。淨虧損主要是由於二零二零年新冠疫情大流行的持續影響導致醫學抗衰老業務的收入以及於健康產業分部中聯營公司之權益減少，從而大大削弱了相關商譽，無形資產和於聯營公司之權益。

愛帝宮母嬰健康股份有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年十二月三十一日止年度(「本年度」)之綜合財務資料，連同相關之同期比較數字載列如下：

## 綜合損益及其他全面收益報表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收入	3	601,211	610,612
銷售成本		<u>(355,084)</u>	<u>(419,031)</u>
毛利		246,127	191,581
其他收入	5	23,368	10,219
行政費用		(82,350)	(89,081)
銷售及分銷費用		(88,527)	(37,906)
攤佔聯營公司之業績		<u>4,311</u>	<u>8,351</u>
營運溢利		102,929	83,164
就商譽確認減值虧損		(229,010)	–
就無形資產確認減值虧損		(65,728)	–
就使用權資產以及物業、機器及設備確認減值虧損		(12,323)	–
就於聯營公司之權益確認減值虧損		(87,105)	(13,034)
應付或然代價之公平值變動虧損		(13,818)	(5,821)
出售一間聯營公司收益		–	16,625
出售附屬公司收益		5,896	–
財務成本	6	<u>(64,721)</u>	<u>(44,808)</u>
除所得稅前(虧損)／溢利	7	(363,880)	36,126
所得稅開支	8	<u>(18,762)</u>	<u>(19,039)</u>
年度(虧損)／溢利		<u><u>(382,642)</u></u>	<u><u>17,087</u></u>

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>其他全面收益／(開支)，已扣除所得稅</b>		
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>		
分擔聯營公司之其他全面收入／(開支)	3,455	(985)
換算境外業務產生之匯兌差額	65,014	(26,338)
於出售附屬公司時撥回匯兌儲備	(85)	-
<i>將不會重新分類至損益的項目</i>		
透過其他全面收益按公平值計算之 股權投資價值變動	<u>(4,011)</u>	<u>24,352</u>
年度其他全面收入／(開支)，已扣除所得稅	<u>64,373</u>	<u>(2,971)</u>
年度全面(開支)／收益總額	<u>(318,269)</u>	<u>14,116</u>
<b>應佔年度(虧損)／溢利：</b>		
本公司擁有人	(381,352)	11,237
非控股權益	<u>(1,290)</u>	<u>5,850</u>
	<u>(382,642)</u>	<u>17,087</u>
<b>應佔年度全面(開支)／收益總額：</b>		
本公司擁有人	(327,576)	7,815
非控股權益	<u>9,307</u>	<u>6,301</u>
	<u>(318,269)</u>	<u>14,116</u>
本公司擁有人應佔年度每股(虧損)／盈利：		
基本及攤薄(每股港仙)	10 <u>(9.96)</u>	<u>0.35</u>

## 綜合財務狀況報表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		167,811	211,125
使用權資產		353,651	331,780
無形資產		808,632	822,952
商譽		426,466	627,529
於聯營公司之權益		112,222	191,561
透過其他全面收益按公平值計算之 股權投資		20,489	24,500
按金、預付款項及其他應收款項		–	43,159
遞延稅項資產		8,988	6,517
		<u>1,898,259</u>	<u>2,259,123</u>
<b>流動資產</b>			
按金、預付款項及其他應收款項		373,840	254,057
應收貿易款項	11	10,290	34,987
存貨		50,759	35,918
借予一名股東貸款		30,830	45,443
開發中物業		371,052	246,106
應收短期貸款賬項		28,782	34,733
透過損益按公平值估算之金融資產		24,020	146,164
銀行及現金結餘		81,530	80,098
		<u>971,103</u>	<u>877,506</u>

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	12	11,581	21,419
應計款項及其他應付款項		118,134	119,993
合約負債		169,990	225,934
租賃負債		53,942	77,012
應付或然代價		129,393	208,613
銀行及其他借貸		60,856	106,727
應付債券		65,079	32,616
應付稅項		28,402	24,596
		<u>637,377</u>	<u>816,910</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>333,726</u>	<u>60,596</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>2,231,985</u>	<u>2,319,719</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		38,309	38,309
儲備		734,459	1,065,100
本公司擁有人應佔股本權益		772,768	1,103,409
非控股權益		221,366	203,398
<b>股本權益總額</b>		<u>994,134</u>	<u>1,306,807</u>
<b>非流動負債</b>			
應付或然代價		–	117,203
遞延稅項負債		167,436	167,572
銀行借貸		695,748	374,738
租賃負債		322,892	264,478
應付債券		51,775	88,921
		<u>1,237,851</u>	<u>1,012,912</u>
		<u><u>2,231,985</u></u>	<u><u>2,319,719</u></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

## 1. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之修訂版本

### 於本年度強制生效的香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團編製綜合財務報表時首次應用自二零二零年一月一日或之後開始之年度期間強制生效的「*提述香港財務報告準則概念框架的修訂*」及由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的下列經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號（修訂）	重大的定義
香港財務報告準則第3號（修訂）	業務的定義
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號（修訂）	利率基準改革

在本年度應用「*提述香港財務報告準則概念框架的修訂*」及香港財務報告準則修訂，對本集團本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或對該等綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

### 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號（修訂）	新冠疫情相關的租金優惠 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第3號（修訂）	對概念框架之提述 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號（修訂）	利率基準改革—第二階段 <sup>5</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號（修訂）	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂（二零二零年） <sup>1</sup>
香港會計準則第16號（修訂）	物業、機器及設備—擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號（修訂）	虧損性合約—履行合約之成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則（修訂）	對二零一八年至二零二零年週期之香港財務報告準則的年度改進 <sup>2</sup>

- 1 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效
- 2 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 3 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
- 4 於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間生效
- 5 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

董事預期應用所有新訂香港財務報告準則及其修訂於可見將來不會對綜合財務報表產生重大影響。

## 2. 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表的目的而言，當可合理預期該等資料會影響主要使用者的決策，該等資料會被認為重大。此外，綜合財務報表包含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的適當披露規定。

除另有所指外，綜合財務報表乃以與本公司功能貨幣相同之港元（「港元」）呈列且所有價值均約整至最接近千位（千港元）。

於批准綜合財務報表時，本公司董事已合理預期本集團有足夠資源於可見將來繼續營運。因此，於編製綜合財務報表時，彼等繼續採用持續經營會計基礎。

綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟於各報告期末按公平值計算之若干金融工具除外（在下文所載的會計政策闡釋）。

歷史成本一般按就換取貨物及服務所給予代價之公平值計算。

公平值為於計量日市場參與者之間於有序交易中出售資產將收取或轉讓負債支付之價格，不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值方法估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團考慮該資產或負債的特點，猶如市場參與者於計量日就資產或負債定價時考慮該等特點。於本綜合財務報表計量及／或披露之公平值是按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號以股權基礎支出範圍內之以股權基礎支出交易、根據香港財務報告準則第16號列賬之租賃交易及與公平值相似但並非公平值之計量除外，例如香港會計準則第2號存貨內之可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值內之使用值。

非金融資產之公平值計量乃考慮市場參與者通過使用其資產之最高及最佳用途，或將其出售予將使用其最高及最佳用途之另一市場參與者，而能夠產生經濟利益之能力。

就按公平值進行交易之金融工具以及於隨後期間將使用不可觀察輸入數據計量公平值的估值方法而言，估值方法會予以校準，以使於初步確認時估值方法的結果與交易價格相等。

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)；
- 第二級的輸入值指輸入除包含在第一級的報價以外，可直接或間接觀察得到的資產或負債的輸入變數；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。



### 3. 收入

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>客戶合約收益：</b>		
按主要產品或服務系列分開呈列：		
提供月子服務	578,402	232,828
健康產業		
—天然健康食品銷售	—	284,381
—提供醫學抗衰老服務	15,177	82,437
—醫藥產品銷售及其他	32	3,687
	<u>593,611</u>	<u>603,333</u>
<b>收入確認時間</b>		
某一時間點	32	285,336
隨時間	<u>593,579</u>	<u>317,997</u>
	<u>593,611</u>	<u>603,333</u>
<b>其他收入來源</b>		
—應收貸款利息收入	<u>7,600</u>	<u>7,279</u>
	<u><b>601,211</b></u>	<u><b>610,612</b></u>

所有收益合約為期一年或一年以下，根據香港財務報告準則第15號允許的可行權宜方法，並未披露分配至該等未履行合約的交易價格。

#### 4. 營運分部

就資源分配及分類表現評估而言，向本公司執行董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））呈報之資料乃以所交付或提供之貨品或服務種類為重點。

本集團可呈報經營分部之詳情概述如下：

- 月子服務 — 於中國提供母嬰健康護理服務
- 健康產業 — 包括於中國的天然健康食品貿易、醫學抗衰老及健康產業投資（包括羅浮山養生住宅項目）

「其他」分部主要包括投資及融資業務及並不符合量化最低要求的其他經營分部。本有關上述分部的資料呈報如下。

#### 主要客戶之資料

於本年度，並無個別客戶貢獻本集團收益總額超過10%（二零一九年：一名），詳情如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	<u>不適用<sup>2</sup></u>	<u>78,358</u>

<sup>1</sup> 收入來自出售天然健康食品業務

<sup>2</sup> 所對應收入佔本集團收入總額未超過10%。

營運分部資料呈列如下：

## 分部收入及業績

	健康產業										綜合	
	月子服務		天然健康食品		醫學抗衰老及 健康產業投資		小計		其他			
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>收入</b>												
來自外部客戶之收入	<u>578,402</u>	<u>232,828</u>	<u>-</u>	<u>284,381</u>	<u>15,209</u>	<u>86,124</u>	<u>15,209</u>	<u>370,505</u>	<u>7,600</u>	<u>7,279</u>	<u>601,211</u>	<u>610,612</u>
<b>業績</b>												
可呈報分部之分部業績	<u>92,960</u>	<u>38,980</u>	<u>1</u>	<u>2,466</u>	<u>(394,254)</u>	<u>49,530</u>	<u>(394,253)</u>	<u>51,996</u>	<u>(54,516)</u>	<u>(49,530)</u>	<u>(355,809)</u>	<u>41,446</u>
未分攤開支淨額*											<u>(26,833)</u>	<u>(24,359)</u>
年度(虧損)/溢利											<u>(382,642)</u>	<u>17,087</u>

\* 未分攤開支主要包括物業、機器及設備之若干折舊、一般辦公室開支、未分攤僱員福利開支及應付或然代價之公平值變動。

## 分部資產及負債

	健康產業										綜合	
	月子服務		天然健康食品		醫學抗衰老及 健康產業投資		小計		其他			
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>資產</b>												
可呈報分部之分部資產	<u>1,761,677</u>	<u>1,763,538</u>	<u>90,264</u>	<u>170,294</u>	<u>941,930</u>	<u>1,107,873</u>	<u>1,032,194</u>	<u>1,278,167</u>	<u>59,612</u>	<u>78,101</u>	<u>2,853,483</u>	<u>3,119,806</u>
未分攤之資產											<u>15,879</u>	<u>16,823</u>
資產總額											<u>2,869,362</u>	<u>3,136,629</u>
<b>負債</b>												
可呈報分部之分部負債	<u>920,331</u>	<u>932,547</u>	<u>30,918</u>	<u>108,965</u>	<u>462,692</u>	<u>164,748</u>	<u>493,610</u>	<u>273,713</u>	<u>140,545</u>	<u>109,736</u>	<u>1,554,486</u>	<u>1,315,996</u>
未分攤之負債											<u>320,742</u>	<u>513,826</u>
負債總額											<u>1,875,228</u>	<u>1,829,822</u>

上文呈報分部收入指來自外部客戶之收入。兩個年度均無內部分部銷售。

分部業績指各分部賺取之溢利／（產生之虧損），並未分攤企業開支。

就監察分部表現及於分部間分攤資源而言：

除未分攤企業資產（主要包括若干物業、機器及設備、預付款項及按金及企業銀行結餘）外，所有資產已分攤至可呈報分部。

除未分攤企業負債（主要包括若干應計款項、其他應付款項、遞延稅項負債及應付或然代價）外，所有負債已分攤至可呈報分部。

### 地區資料

在決定本集團之地區資料時，收入資料由客戶所在地決定，資產資料則由資產所在地決定。

本集團來自外部客戶按地理位置劃分的收入及有關其非流動資產之資料，詳情如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產*	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
中華人民共和國 （「中國」）	582,498	535,458	1,724,493	1,692,454
香港	<u>18,713</u>	<u>75,154</u>	<u>32,067</u>	<u>344,091</u>

\* 非流動資產不包括有關於聯營公司之權益、透過其他全面收益以公平值計算之股權投資及遞延稅項資產。

## 其他分部資料

	月子服務		健康產業		其他		綜合	
	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
物業、機器及設備折舊	42,592	15,656	4,995	6,640	1,657	2,451	49,244	24,747
使用權資產折舊	80,406	20,355	7,265	8,347	3,113	1,129	90,784	29,831
攤估聯營公司之業績	490	212	3,821	8,139	-	-	4,311	8,351
就聯營公司之權益確認減值虧損	-	-	87,105	13,034	-	-	87,105	13,034
應付或然代價之公平值變動虧損	13,818	-	-	-	-	-	13,818	-
就使用權資產以及物業、機器及設備確認減值虧損	-	-	12,323	-	-	-	12,323	-
就商譽確認減值虧損	-	-	229,010	-	-	-	229,010	-
就無形資產確認減值虧損	-	-	65,728	-	-	-	65,728	-
預期信貸虧損撥備／(撥回)淨額								
—應收貿易款項	-	-	665	975	-	46	665	1,021
—其他應收款項	-	-	(2,241)	6,021	-	-	(2,241)	6,021
—借予股東貸款	-	-	-	-	(23)	27	(23)	27
—應收短期貸款賬項	-	-	-	-	666	336	666	336
於聯營公司之權益	1,720	1,134	110,502	190,427	-	-	112,222	191,561
資本開支*	104,598	10,186	12	17,551	-	1,207	104,610	28,944
撇銷物業、機器及設備	-	1,450	-	-	-	-	-	1,450
財務成本	15,546	4,184	28,360	4,467	20,815	36,157	64,721	44,808
商譽增加	-	398,903	-	-	-	-	-	398,903

\* 資本開支包括物業、機器及設備的添置及使用權資產。

## 5. 其他收入

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銀行利息收入	246	59
透過損益按公平值估算之金融資產之公平值變動收益	76	631
透過損益按公平值估算之金融資產之利息收入	4,861	3,199
非上市投資之股息收入	377	854
租金收入	12,481	3,423
管理費用收入	734	292
政府補助(附註)	4,140	1,011
其他	453	750
	<u>23,368</u>	<u>10,219</u>

附註：政府補助主要授予本集團作為(i)補貼以支持中國附屬公司之營運，及(ii)有關香港政府提供的保就業計劃之新冠疫情相關補貼。政府補助並無附帶條件或或然事項且屬非經常性質。

## 6. 財務成本

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應付債券利息	14,501	28,144
銀行及其他借貸利息	47,478	11,651
租賃負債之利息開支	15,391	5,013
	<u>77,370</u>	<u>44,808</u>
減：已就在建物業資本化的金額	<u>(12,649)</u>	<u>-</u>
	<u>64,721</u>	<u>44,808</u>

附註：本年度之資本化的借貸成本產生於特定貸款，並通過對發展中物業的支出採用每年6.8%的資本化率進行資本化。

7. 除所得稅前(虧損)／溢利

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年度(虧損)／溢利已扣除／(計入)		
僱員成本總額(包括董事薪酬)		
薪金及其他福利	187,112	75,332
退休福利計劃供款	5,470	3,111
	<b>192,582</b>	78,443
審核服務的核數師酬金	2,000	1,800
非審核服務的核數師酬金	-	1,680
撇銷物業、機器及設備	-	1,450
確認為開支之存貨成本	-	307,595
匯兌虧損淨額	11	137
就於聯營公司之權益確認減值虧損	87,105	13,034
就商譽確認減值虧損	229,010	-
就無形資產確認減值虧損	65,728	-
就使用權資產以及物業、機器及設備確認減值虧損	12,323	-
預期信貸虧損撥備／(撥回)淨額		
—應收貿易款項	665	1,021
—其他應收款項	(2,241)	6,021
—借予股東貸款	(23)	27
—應收短期貸款	666	336
應付或然代價公平值變動虧損	13,818	5,821
透過損益按公平值估算之金融資產之公平值變動收益	(76)	(631)
物業、機器及設備折舊	49,244	24,747
使用權資產折舊	90,784	29,831
短期租賃付款	2,402	1,916

## 8. 所得稅開支

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
所得稅開支包括		
即期稅項—香港利得稅		
年內扣除	—	4,023
過往年度超額撥備	—	(4,025)
即期稅項—中國企業所得稅		
年內扣除	31,303	19,268
過往年度撥備不足	—	1,861
遞延稅項	(12,541)	(2,088)
	<u>18,762</u>	<u>19,039</u>

### (A) 香港利得稅

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「**條例草案**」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日經簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格實體首2,000,000港元溢利的稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利的稅率為16.5%。因此，自截至二零一八年十二月三十一日止年度起，合資格實體首2,000,000港元估計應課稅溢利及2,000,000港元以上的估計應課稅溢利乃分別按8.25%及16.5%稅率計算香港利得稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體之溢利繼續按16.5%劃一稅率計算。

### (B) 中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及其實施條例，中國附屬公司的稅率自二零零八年一月一日起為25%。

### (C) 開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)之規則及規例，本公司及本公司於英屬處女群島註冊之附屬公司毋須分別於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。



## 9. 股息

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
於年內確認為分派之本公司普通股股東股息 二零一九年全年 — 0.067港仙	<u>2,567</u>	<u>—</u>

董事會不建議派付本年度股息。

於二零二零年五月十五日，董事會建議派付末期股息每股普通股約0.067港仙，為數2,567,000港元。

## 10. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃按照下列數據計算：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
(虧損)/盈利		
用以計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之(虧損)/盈利 (本公司擁有人應佔年度(虧損)/溢利)	<u>(381,352)</u>	<u>11,237</u>
股份數目(千股)		
用以計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利之 普通股加權平均數	<u>3,830,261</u>	<u>3,209,882</u>

由於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度概無已發行潛在攤薄普通股，故兩個年度的每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利一致。

## 11. 應收貿易款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
應收貿易款項	12,013	36,045
減：預期信貸虧損撥備	<u>(1,723)</u>	<u>(1,058)</u>
	<u>10,290</u>	<u>34,987</u>

本集團一般允許其貿易客戶介乎30至90日(二零一九年：30至90日)的平均信貸期。應收貿易款項(扣除預期信貸虧損撥備)於報告期末之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0-30日	-	14,403
31-60日	-	19,084
61-90日	-	1,500
超過90日	<u>10,290</u>	<u>-</u>
	<u><u>10,290</u></u>	<u><u>34,987</u></u>

於二零二零年十二月三十一日，已就應收貿易款項確認預期信貸虧損撥備約1,723,000港元(二零一九年：1,058,000港元)。

## 12. 應付貿易款項

根據發票日期計算之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至30日	8,076	17,135
31至60日	3,459	3,560
181至365日	<u>46</u>	<u>724</u>
	<u><u>11,581</u></u>	<u><u>21,419</u></u>

各供應商授予的平均信貸期介乎0至30日。

## 管理層討論與分析

### 行業及業務回顧

#### 行業回顧

二零二零年新冠疫情席捲全球，導致全球經濟增速減緩，大部分行業都因疫情而出現停業過程。月子中心服務業，因服務對象為產後媽媽及新生兒，不能擇期消費，其剛需特質盡顯，在疫情期間，需求仍然保持強勁，行業整體保持正常運營，成為為數不多在疫情下仍正常運營的行業。然而，雖行業需求強勁，但由於在疫情期間防疫的要求下，全國月子中心普遍受到不同程度的影響。下半年隨著疫情影響逐步緩和，月子中心服務業也在逐步恢復正常。但由於全國月子中心數量多，且良莠不齊，行業正在快速發展的同時不斷優勝劣汰，行業集中度不斷提高。

#### 業務回顧

##### *月子服務業務*

二零二零年疫情期間，我們月子服務業務保持正常運營，因防疫要求，我們拒收了某些潛在高風險客戶，以及部分已預訂的香港客戶因通關隔離規定而無法前來深圳。與此同時，因「愛帝宮」品牌月子中心從創始店就開始實施高標準的感染防控方案，以及堅決迅速地實行高標準的防疫措施，獲得了媽媽們的高度認可，令媽媽及其家人們認為疫情期間入住「愛帝宮」月子中心比家裡更安全，把「愛帝宮」看成她們疫情期間的避風港，部分入住客戶也提出了續住需求。

於本年度，月子服務業務營收同比倒退12.2%至約5.78億港元。淨利潤同比增長3.4%至約1.08億港元。營收呈現倒退主要由於二零一九年訂單超量情況嚴重，導致營收的高基數，為保證客戶的滿意度，二零二零年本公司啟用更嚴格的訂單管控措施，控制入住以保證客戶體驗的優越性。二零一九年由於訂單超量頻發導致額外的費用支出，同時，在較穩定的入住水平下，有助本公司進一步加強精細化管理以提升效益，由此仍能保持穩定的利潤水平。

於本年度內，其業務表現如下：

	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度 千港元
營業額	<b>578,402</b>	658,483
毛利	<b>220,297</b>	288,519
行政費用	<b>32,991</b>	46,074
銷售及分銷費用	<b>84,788</b>	112,892
年內溢利	<b><u>108,492</u></b>	<u>104,952</u>

疫情期間，即使許多服務業都停止營業，但由於月子服務業的剛需特質，深圳愛帝宮所有的月子中心都嚴格執行國家有關部門頒佈的防禦措施，一直正常營業運作。

「愛帝宮」品牌月子中心是直營的月子中心，定位高端，已形成由專家團隊提供的多對一專業照護體系，「愛帝宮」品牌月子中心提供的月子服務包括五大業務，一是月子期的母嬰基礎照護服務，包括由專崗護士24小時照護母嬰，向媽媽提供由營養師定制的個性化月子餐，專崗護士向寶寶提供游泳撫觸，聽覺視覺開發等早教內容，向媽媽傳授科學專業的育兒知識；其他四大業務包括產後康復，瑜伽塑形，乳房管理及寶寶攝影。產後康復業務是通過修復，幫助媽媽全面康復；瑜伽塑形業務是由瑜伽師教導媽媽通過瑜伽鍛煉快速安全地重塑身形；乳房管理業務是由通乳師幫助媽媽解決母乳餵養遇到的問題；寶寶攝影業務包括寶寶的拍照及攝影。

愛帝宮經過14年發展，已服務超過2萬名媽媽，獲得無數好評，已鑄造了愛帝宮的核心能力—「母嬰健康照護體系」，其中包括9大服務體系，1,300個母嬰健康照護操作要點，及以此為標準的信息化軟件「月子中心管理系統」，通過此系統，能有效提高月子中心的運營管理效率及服務品質，這將大大有助於本公司進一步全國快速複製擴張。

	於二零二零年 十二月三十一日 房間
月子中心	
深圳香蜜湖	112
深圳銀湖	48
深圳南山	149
北京	54
成都	72
	<hr/>
總數	<b>435</b>
	<hr/> <hr/>

於二零二零年十二月三十一日，深圳愛帝宮母嬰健康管理股份有限公司(「**深圳愛帝宮**」)及其子公司(統稱「**深圳愛帝宮集團**」)的銀行及現金結餘約為79,737,000港元(二零一九年：53,818,000港元)。

月子服務業務為本集團帶來非常強勁的銷售、利潤增長以及持續豐富的現金流。未來，本集團將持續專注發展月子服務業務。

## **健康產業**

### *醫學抗衰老及健康產業投資*

本集團的羅浮山養生住宅項目「禦泉羅浮」(本集團持有其51%股權的建設中項目)是位於粵港澳大灣區的5A級景區羅浮山山腳下的稀缺住宅項目，依靠羅浮山天然森林氧倉，成為理想的康養宜居地，高鐵、城軌、高速均可到達，項目目標客戶群以深穗莞惠四地消費群為主，將成為大灣區一小時康養圈的靚麗一站。該專案已取得70年使用年限的住宅土地約123畝，容積率為2，專案正在做溫泉到戶開發配套建設，該專案計劃於二零二一年第二季度開盤銷售，主要是可出售的養生別墅及養生洋房，我們預期養生別墅銷售價格約人民幣20,000元— 25,000元／平方米左右，養生洋房銷售價格約人民幣13,000元— 15,000元／平方米左右。我們預期羅浮山養生基地專案可望為本集團帶來可觀的利潤及現金流。

本集團現持有的產業投資項目包括騰龍醫療集團、廣東豐碩生物醫藥科技有限公司（「**豐碩生物醫藥科技集團**」）及深圳市萬騏海洋生物科技有限公司（「**萬騏海洋生物**」）。騰龍醫療集團（經營莊柏醫療集團）在香港主要營運中醫、西醫、牙醫及腸胃鏡中心，合共經營14間中醫門診、12間西醫門診、6間牙科、1間全資高清胃鏡中心及3間聯同仁山優社合資的高清胃鏡中心及七十多間老人院舍的外展服務等。豐碩生物醫藥科技集團主要參與菊葉薯蕷及皂素領域的商業應用及生產的研究。萬騏海洋生物主要從事海馬養殖，位於深圳，屬於國家高新企業，海馬是可供食用及醫用的健康產品。

本集團透過豐碩生物醫藥科技集團持有22.72%廣東豐源華科生物科技有限公司（「**廣東豐源**」）的股權及49%萬騏海洋生物的股權。廣東豐源及萬騏海洋生物的業務均受到疫情的影響，本集團需要對該等產業投資項目作出減值處理，本集團不排除變現該等非核心業務資產，以獲得額外的資金支援月子服務業務的發展，將有助於提升本集團的抗風險能力及未來業績增長的穩定性。於二零二零年十二月三十一日，本集團持有9.57%騰龍醫療集團股權，其於年內之表現相對穩定。

本年度，醫學抗衰老及健康產業投資收入約15,209,000港元（二零一九年：86,124,000港元），較二零一九年減少約70,915,000港元，主要原因是由於新冠疫情對服務業的打擊，包括香港通關隔離規定等特殊情況的影響，導致醫學抗衰老業務的表現下滑所致。

## 財務回顧

### 本年業績

本年度，本集團之收入為601,211,000港元(二零一九年：610,612,000港元)，按年減少9,401,000港元或1.5%。下跌乃主要由於以下各項的淨影響所致：(i)本集團於二零一九年併購月子服務業務，併購完成後的收入才合併入本集團二零一九年度的收入中。而該業務本年度為本集團貢獻收入578,402,000港元(二零一九年：232,828,000港元)；(ii)醫學抗衰老及健康產業投資之收入受新冠疫情影響，由二零一九年的86,124,000港元下降至二零二零年的15,209,000港元；及(iii)天然健康食品業務淡出，本年度沒有該業務的收入(二零一九年：284,381,000港元)。

本年度，本集團之毛利為246,127,000港元(二零一九年：191,581,000港元)，較去年增加54,546,000港元或28.5%。本年度毛利率為40.9%(二零一九年：31.4%)。本集團毛利及毛利率上升乃主要由於高利潤之月子服務所產生的收入增加所致。

### 行政費用

本年度，本集團之行政費用約為82,350,000港元(二零一九年：89,081,000港元)，較去年減少約6,731,000港元或7.6%，減少乃主要由於(i)新冠疫情爆發導致醫學抗衰老業務之佣金支出及相關薪金開支大幅減少；(ii)天然健康食品業務淡出導致相關費用減少；及(iii)本集團於二零一九年底完成進一步收購深圳愛帝宮集團且其月子服務業務帶來額外的行政費用之綜合因素所致。



## 銷售及分銷費用

本年度，本集團之銷售及分銷費用約為88,527,000港元(二零一九年：37,906,000港元)，較去年增加約50,621,000港元或133.5%，增加乃主要由於本集團於二零一九年底完成進一步收購深圳愛帝宮集團且其月子服務業務帶來額外的銷售及分銷費用所致。

## 財務成本

本年度，本集團之財務成本約為64,721,000港元(二零一九年：44,808,000港元)，較去年增加約19,913,000港元或44.4%，相關增加乃主要由於(i)非現金利息開支的租賃負債增加至15,391,000港元(二零一九年：5,013,000港元)；及(ii)銀行借款增加使相應利息增加所致。

## 除稅前(虧損)／溢利

本集團於去年年底完成併購之月子服務分部為本集團於本年度帶來分部稅前利潤約118,545,000港元(二零一九年：52,920,000港元)。不過，這增幅被以下各項的影響所抵銷：(i)醫學抗衰老及健康產業投資分部的業務因新冠疫情的影響大幅減少，導致錄得約17,876,000港元之分部稅前虧損(二零一九年：34,708,000港元分部稅前利潤)；(ii)財務費用增加至64,721,000港元(二零一九年：44,808,000港元)；(iii)於二零一九年出售一間聯營公司錄得約16,625,000港元之一次性收益，二零二零年沒有此項收入；及(iv)於二零二零年應付或然代價公平值變動之虧損增加至13,818,000港元(二零一九年：5,821,000港元)。再加上本度本集團就於聯營公司之權益確認減值虧損87,105,000港元(二零一九年：13,034,000港元)，就使用權資產以及物業、機器及設備確認減值虧損12,323,000港元(二零一九年：無)以及就商譽及無形資產確認減值虧損294,738,000港元(二零一九年：無)。因此，本年度之除稅前溢利減少400,006,000港元，由二零一九年稅前利潤36,126,000港元減至二零二零年稅前虧損363,880,000港元。

本年度，本公司擁有人應佔的虧損約為381,352,000港元（二零一九年：溢利11,237,000港元），較二零二零年減少392,589,000港元。此導致本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄盈利分別減少10.31港仙至虧損9.96港仙（二零一九年：盈利0.35港仙）。

## 末期股息

董事會不建議派付本年度之任何末期股息（二零一九年：每股股份0.067港仙）。

## 未來展望

二零二零年，新冠疫情給本集團發展帶來挑戰，導致非核心業務虧損，但月子服務業務利潤仍能保持穩定，充分體現出月子服務業務的抗週期能力，進一步印證本集團選擇長期專注發展月子服務業務的正確性。二零二零年八月我們完成剝離國內醫學抗衰老業務，對於原有香港醫學抗衰老業務等受疫情影響較大的非核心業務，管理層已採取了一系列運營成本和資本支出控制措施，以降低運營的收支平衡點，並保持流動性以度過當前的經濟危機。與此同時，本集團管理層不排除變現該等非核心業務的可能性，朝著聚焦經營月子服務業務的終極目標奮進。羅浮山養生住宅項目「禦泉羅浮」開盤銷售後，預期將為本集團帶來可觀的現金流，可望為本集團發展月子服務業務提供更多的資金支援。

二零二零年疫情的出現，對本集團來說即是挑戰也是機遇，經過疫情一役後，促使我們的團隊更快地成長，應變能力不斷提升。月子服務業務的護理管理團隊不但迅速地按醫療防疫標準制定了防疫措施，還嚴格地實施跟蹤，做到了零感染，為母嬰及家人打造了月子期的安全天地。月子服務業務的行銷團隊也快速地打通了全線上銷售鏈條，打造行銷新模式。

二零二零下半年，隨著疫情的緩解，疫情對月子服務業務的直接影響逐步降低。「愛帝宮」品牌於二零二零年十二月七日簽約了杭州新店，完成華南，華北，華西，華東的全國核心城市佈局，為進一步輻射周邊一線及新一線城市奠定基礎。

二零二一年一月二十二日，「愛帝宮」品牌簽約深圳僑城坊新店，深圳僑城坊新店是「愛帝宮」品牌首次啟用公寓及酒店式物業，該類型物業供應量對比獨棟式物業是幾何級提升，將進一步提升開店速度。使用帶裝修的公寓物業開設「愛帝宮」品牌月子中心，將大幅縮短新店開設週期，開設時間縮減至原獨棟式的三分之一，而且資本投入下降至原獨棟式的三分之一，預期超輕資產模式的投資回報期將較原獨棟式月子中心更短，啟用該等超輕資產新模式是愛帝宮發展史上的新里程碑。

月子服務業務利潤逆勢增長，我們更堅定地相信已經獲得認可，高品質，安全專業，具有品牌效應的月子中心將具備更強的抗風險能力。新店擴張可望逐步加速，我們將抓住行業集中度提升的機會，發揮領先企業的優勢，進一步搶佔市場份額。

未來10年是月子服務行業發展的黃金10年，我們將專注月子服務，加速月子中心的全國佈點，進一步擴大月子服務市場全國覆蓋。

## 財務摘要

### 資產淨值

於二零二零年十二月三十一日，本集團總資產淨值約為994,134,000港元(二零一九年：1,306,807,000港元)，較二零一九年減少312,673,000港元。該減少主要歸因於以下各項的淨影響：(i)就商譽及無形資產確認減值虧損約294,738,000港元；(ii)就於聯營公司之權益確認減值虧損約87,105,000港元；及(iii)換算境外業務產生之匯兌收益65,014,000港元。

於二零二零年十二月三十一日，本公司每股已發行普通股的資產淨值為0.26港元(二零一九年：0.34港元)。

於本年度之流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為1.52(二零一九年：1.07)。

### 股本

於二零二零年十二月三十一日之本公司已發行普通股數目為3,830,915,008股(二零一九年：3,830,915,008股)。

### 流動資金及財務資源

於二零二零年十二月三十一日，本集團有本金125,500,000港元(二零一九年：132,700,000港元)之應付無抵押債券、有抵押及有擔保銀行貸款約695,748,000港元(二零一九年：459,753,000港元)、無抵押銀行貸款2,285,000港元(二零一九年：5,593,000港元)、並無有擔保銀行貸款(二零一九年：1,119,000港元)、有抵押其他借貸30,000,000港元(二零一九年：無)及無抵押其他借貸28,571,000港元(二零一九年：15,000,000港元)。

除上文披露者外，於二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何其他借貸。

本集團維持足夠營運資本及現金狀況作日常營運。於二零二零年十二月三十一日之銀行及現金結餘約為81,530,000港元(二零一九年十二月三十一日：80,089,000港元)。

本集團已就庫務政策採用審慎財務管理法。現金及銀行結餘以人民幣、港元及美元計值，而本集團可用的銀行借貸融資以人民幣計值並按浮動利率計息。本集團並無持有外匯合約以及上市股份、債券及債權證投資。於二零二零年十二月三十一日，本集團於若干銀行持有結構性銀行存款(「**結構性銀行存款**」)。根據有關主要協議，經參考投資期內之外幣、商品價格或資產表現後，結構性銀行存款通常按浮動年利率產生收入，及本金額以人民幣計值。若干結構性銀行存款受本金保護。結構性銀行存款按要求贖回或到期日介乎三至七個月。本集團並無面臨重大匯率波動風險。

## 資產抵押

茲提述本公司日期為二零一九年九月十六日之公告，內容有關(其中包括)，本公司全資附屬公司廣東同佳健康產業集團有限公司(「**廣東同佳**」)(作為借方)與東莞農村商業銀行股份有限公司(「**東莞農商銀行**」)(作為貸方)訂立貸款協議，據此，東莞農商銀行東聯支行同意向廣東同佳授予貸款融資，本金總額最高為人民幣340,000,000元。廣東同佳已就於深圳愛帝宮之88.5184%股權提供股份抵押最多人民幣510,000,000元。本公司向貸款融資提供擔保及張先生提供個人擔保。

於二零一九年四月二十二日，本集團已自東莞銀行股份有限公司獲得貸款融資人民幣71,000,000元，及貸款乃由(其中包括)本集團於中國羅浮山的一幅土地(於二零一九年十二月三十一日之賬面值約為87,600,000港元)作抵押及由執行董事兼聯席主席張偉權先生提供個人擔保。由於該貸款已於本年度償還，與該貸款有關之土地抵押已被解除。

於本年度，本集團已自東莞農村商業銀行股份有限公司獲得房地產開發貸款融資額度人民幣300,000,000元，及貸款乃由（其中包括）本集團於中國羅浮山的一幅土地，於二零二零年十二月三十一日之賬面值約為93,773,000港元作抵押及由張先生提供個人擔保。

提供該個人擔保構成上市規則第14A章項下對本集團之財務援助。鑑於個人擔保並非由本集團任何資產作抵押，且董事認為個人擔保乃按一般商業條款或對本集團更佳之條款進行，故個人擔保獲完全豁免根據上市規則第14A.90條遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定。

除上文所披露者外，本集團於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日並無資產抵押。

### **薪酬政策及購股權計劃**

本集團的政策乃根據個人的資格和經驗為每個職位招聘合適的人選。每名僱員的薪酬每年根據僱員的表現參考現行市況進行檢討。本年度，員工總成本（不包括董事酬金）約為191,828,000港元（二零一九年：72,365,000港元）。

於二零一二年十月十一日舉行的本公司股東週年大會上，本公司股東批准採納購股權計劃（「二零一二年購股權計劃」）。二零一二年購股權計劃旨在對二零一二年購股權計劃的合資格參與者（定義見二零一二年購股權計劃）之貢獻予以激勵或獎勵，以繼續致力促進本集團利益。合資格參與者包括本集團的任何僱員（包括無論是執行或非執行董事，無論是獨立或非獨立於本公司或其任何附屬公司之任何董事）及任何客戶、供應商、服務供應商、股東、顧問或諮詢顧問，及任何由董事會全權酌情決定為本集團已作出貢獻或可能向本集團作出貢獻的人士。除非另行取消或修訂，否則二零一二年購股權計劃將自生效日期起計十年內有效。於本年度內，概無根據二零一二年購股權計劃授出的購股權。於二零二零年十二月三十一日，概無尚未行使的購股權（二零一九年十二月三十一日：無）。



董事會於二零一八年七月五日批准採納股份獎勵計劃（「該計劃」），而該計劃於二零一八年八月三十日舉行之股東特別大會上獲本公司之股東批准。該計劃的目的及宗旨乃為嘉許若干本集團之員工、董事、高級職員、諮詢顧問或顧問所作出的貢獻，提供激勵措施以挽留彼等並為本集團的持續業務營運及發展效力，並吸引合適的人士推動本集團的進一步發展。於本年度內，根據該計劃，並無授出股份獎勵（二零一九年十二月三十一日：無）。

## 或然負債

於該等兩個年度，本集團並無任何重大或然負債。

## 重大收購及出售

### 出售附屬公司

茲提述本公司日期為二零二零年八月五日的公告。年內，本公司通過其全資附屬公司廣州同佳醫療科技有限公司，已完成其對於(i)廣州瑞昂綜合門診部有限公司（「廣州瑞昂門診部」）；(ii)惠州市同佳醫療科技有限公司（「惠州同佳醫療科技」）；(iii)深圳同佳門診部（「深圳門診部」）；及(iv)廣州同佳細胞科技有限公司（「廣州同佳細胞科技」）（(i)至(iv)，統稱為「已出售附屬公司」）各自全部權益的出售（「出售事項」）。出售事項完成後，本公司不再持有已出售附屬公司的任何權益，因此，已出售附屬公司的財務業績將不再合併至合併財務報表中。由於前述於本年度之出售，本集團錄得出售附屬公司之收益約5,900,000港元。

## 其他資料

### **就商譽、無形資產及於聯營公司之權益確認之減值虧損**

由於本年度新冠疫情大流行的持續影響導致健康產業分部中的醫學抗衰老業務及於聯營公司之權益的收入減少，使相關之商譽、無形資產及於聯營公司之權益大幅減值，於聯營公司之權益減值約87,105,000港元(二零一九年：約13,034,000港元)以及商譽及無形資產減值約294,738,000港元(二零一九年：無)。

當中受新冠疫情大流行影響需要減值的無形資產及商譽屬健康產業分部中的醫學抗衰老業務。受影響的聯營公司則包括豐碩生物醫藥科技集團及深圳市萬騏海洋生物。減值乃基於使用價值模型，使用價值模型要求管理層就折現率及相關現金流量(尤其是未來收入增長及資本開支)作出判斷。吾等已透過合資格之評估師對不同的現金產生單位之使用價值編製之獨立外部估值報告以支持管理層的估計。

考慮到新冠疫情大流行的綜合影響，從當前市場狀況中比預期較為緩慢的復甦，以及對於二零二零年十二月三十一日的資產減值測試，本公司管理層認為，商譽、無形資產及於聯營公司之權益需要作出減值撥備。不過，該等減值已充份反映市場狀況對本集團各項資產的影響，未來再有大幅減值的可能性很微。

### **有關重大收購深圳愛帝宮之88.5184%股權之溢利保證**

於二零二一年三月十二日、三月十七日及三月二十一日，本公司宣佈，根據中國公認會計原則，深圳愛帝宮於截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的利潤淨額為約人民幣80,598,000元及截至二零二零年十二月三十一日止三個年度的利潤淨額總額約人民幣209,856,000元，其高於截至二零二零年十二月三十一日止三個年度的利潤淨額目標人民幣197,000,000元。如有關公告所披露，本集團將按其各自持股比例向管理賣方支付最高金額為人民幣109,358,000元之相關分期款項。本公司將於適當時候進一步公佈有關據此發行及配發有關認購股份之進一步詳情。



## 一間聯營公司的利潤及技術保證

茲提述日期為二零一五年十一月二十三日、二零一八年三月二十八日、二零一八年九月六日、二零一八年十一月三十日、二零一八年十二月十九日、二零一九年十一月一日及二零一九年十一月十五日之公告，廣東豐源已達到保證技術要求，惟未能符合截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣38,000,000元之保證利潤。

於二零一八年十一月三十日，(其中訂約方包括)本集團與廣東豐源科創生物科技有限公司(「賣方」)、廣東豐源及廣東豐碩生物醫藥科技有限公司訂立補充協議(「補充協議」)。根據補充協議，賣方已同意向本集團賠償人民幣5,690,000元。根據補充協議，廣東豐源截至二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度之保證溢利淨額將分別不少於人民幣20,000,000元、人民幣20,000,000元及人民幣38,000,000元。根據廣東豐源截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表，溢利淨額約為人民幣22,700,000元。因此，鑑於已達到截至二零一八年十二月三十一日止年度之保證利潤淨額，故賣方所持有廣東豐源之股權概無向本集團轉讓。根據廣東豐源於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表，實際二零一九年溢利淨額為約人民幣21,900,000元，其高於二零一九年保證溢利淨額人民幣20,000,000元。因此，鑒於已達到二零一九年保證溢利淨額，故賣方所持有廣東豐源之股權概無因補充協議項下之二零一九年保證溢利淨額差額而向本集團轉讓。於本公告日期，本公司了解到廣東豐源已完成審核其本年度之財務業績，且本年度之實際溢利淨額(「**實際二零二零年利潤淨額**」)為約人民幣14,100,000元，較二零二零年保證利潤淨額低約人民幣23,900,000元。因此，根據訂約方協定之補充協議，賣方須根據相關等式於無任何進一步代價的情況下向本集團轉讓賣方於廣東豐源持有之百分比股權。儘管如此，鑑於當前市況，本公司正就二零二零年保證利潤淨額差額達成替代補償建議(未必會落實)與賣方進行磋商。董事會預期，訂約方將可於二零二一年六月或前後達成協議。本公司將根據上市規則第14.36B條刊發進一步公告，以於就補償建議達成協議時知會其股東及投資者，否則，補償結果將以補充協議之現有安排為準。

## 關連交易及持續關連交易

於本公告日期，本公司了解到，於二零二零年十月二十七日，本公司與Hongchang International Investment Limited（「朱女士之聯繫人」）訂立獎勵協議，據此，根據新月子中心於獎勵基準期間的利潤淨額總額，朱女士之聯繫人將有權獲得獎勵股份。本公司將向朱女士之聯繫人發行之最高獎勵股份數目為200,000,000股獎勵股份，相當於(i)本公司於獎勵協議日期之已發行股本約5.22%；及(ii)本公司透過發行最高獎勵股份數目後擴大之已發行股本約4.96%。獎勵協議已於二零二零年十二月二十八日舉行之股東特別大會上獲獨立股東批准。

於二零一八年十月五日，本公司（作為貸方）與Champion Dynasty（作為借方）及本公司其中一名控股股東張偉權先生（作為個人擔保人）就向Champion Dynasty提供一筆最多200,000,000港元之三年期、年利率12厘的循環貸款融資訂立融資協議及同意重續貸款協議，期限為二零一八年十一月十九日起至二零二一年十一月十八日止三年（「貸款交易」）。貸款交易已於二零一八年十一月十九日舉行之股東特別大會取得獨立股東批准。該貸款須按要求償還。

於二零二零年十二月三十一日，借予Champion Dynasty的尚未償還貸款餘額為30,830,000 港元（二零一九年十二月三十一日：45,443,000港元）。

## 報告期後事項

董事會並不知悉於二零二零年十二月三十一日之後及直至本公告日期已發生的任何須予以披露的重大事件。

## 庫務政策

本集團在執行庫務政策上採取審慎的財務管理策略。本集團絕大部分現金及現金等值項目存放於中國內地的主要金融機構。本集團致力於對尚未收回的應收款項維持嚴格控制，且本公司高級管理層持續檢討及評估本集團現有客戶的信譽。為管理流動資金風險，本集團透過考慮金融負債及金融資產的到期日以及預計經營現金流監控資金短缺風險。本集團的現金及現金等值項目主要以人民幣計值。

## 企業管治

除下文所披露者外，本公司於整個本年度一直應用上市規則附錄十四所載《企業管治守則》（「**企管守則**」）之原則，並遵守該守則之守則條文。本年度內，本公司一直遵守企管守則所載之守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁職位應予以區分及不應由同一人擔任。根據本公司之組織架構及於朱女士獲委任為執行董事後，於同日，彼亦獲委任為董事會聯席主席兼本公司行政總裁（「**行政總裁**」）。朱女士於母嬰健康護理行業擁有豐富經驗，故董事認為授予同一人士擔任主席兼行政總裁有益於本集團之業務前景及管理。由富有經驗及才能的人士組成的高級管理層及董事會，可確保權力與權限之間有所制衡。因此，董事會相信，此項安排將不會對董事會與本公司管理層之間的權力與權限制衡產生影響。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

根據計劃之規則及信託契據之條款，本公司計劃之受託人按總代價497,500港元於聯交所購買合共1,100,000股本公司股份，以向選定僱員獎勵股份。

除上文所披露者外，本公司及其附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事進行證券交易之操守準則。本公司在向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認在整個年度內一直遵守標準守則載列的規定標準。

## 核數師的工作範圍

本公司核數師國衛會計師事務所有限公司（「核數師」）已同意本公司於本年度之業績公告所列財務數字。核數師就此履行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港核證聘用準則》而進行的核證聘用，因此該核數師並未對本公告發出任何核證。

## 審閱綜合財務報表

本公司的審核委員會（「審核委員會」）已審閱及核數師已審核本年度的本公司綜合財務報表（「綜合財務報表」）及業績。根據有關審閱以及與管理層的討論，審核委員會確信綜合財務報表乃按適用的會計準則編製，並公平呈列本集團於本年度的財政狀況及業績。

## 刊發二零二零年年報

本公司載有上市規則附錄16所規定相關資料之本年度年報將適時刊登於聯交所及本公司網站，並將寄發予本公司股東。

## 致謝

我們謹此對本公司股東之鼎力支持，以及各董事及竭誠為本集團付出寶貴貢獻之人士致以衷心感謝。

承董事會命  
愛帝宮母嬰健康股份有限公司  
聯席主席  
朱昱霏及張偉權

香港，二零二一年三月三十日

於本公告日期，董事會由執行董事朱昱霏女士、張偉權先生、林江先生及李潤平先生；非執行董事黃建民先生及楊智博先生；以及獨立非執行董事麥楊光先生、林至穎先生及黃耀傑先生組成。