

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。



华润凤凰
CR Phoenix

China Resources Phoenix Healthcare Holdings Company Limited

華潤鳳凰醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：1515)

截至2016年12月31日止年度全年業績公告

財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2016年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)
收益	<u>1,532,831</u>	<u>1,372,267</u>
應佔年度(虧損)利潤：		
本公司權益持有人	(1,506,964)	167,045
扣除非經常性損益及特殊支出後本公司 權益持有人	<u>250,598</u>	<u>194,420</u>
每股(虧損)盈利		
— 基本(每股人民幣元)	(1.67)	0.2
— 攤薄(每股人民幣元)	(1.67)	0.2
扣除非經常性損益及特殊支出後每股盈利		
— 基本(每股人民幣元)	0.28	0.24
— 攤薄(每股人民幣元)	0.28	0.24
建議每股末期股息(每股港元)	6.3仙	—
特別派息(每股港元)	<u>—</u>	<u>12仙</u>

附註：2016年度非經常性損益及特殊支出包括收購廣雄事項引致一次性商譽減值產生的虧損人民幣1,727,499,000元和產生的重組費用人民幣30,063,000元；

2015年度非經常性損益及特殊支出包括有關終止銀行貸款的交易成本人民幣27,375,000元。

董事會欣然公布本集團截至2016年12月31日止年度（「2016年財年」）的經審核綜合全年業績，連同截至2015年12月31日止年度（「2015年財年」）的比較數字。

管理層討論與分析

（一）中國醫療服務產業

當前，中國已經步入老齡化社會，在城鎮化穩步推進、居民可支配收入持續增長、醫學技術不斷進步發展以及社會保障水平持續提升等因素的驅動下，中國醫療市場規模巨大，並迅速擴容。根據衛生和計劃生育事業發展統計公報顯示，2015年中國衛生消費總額人民幣40,587.7億元，在過去5年保持了12.53%的複合增長率，但依然僅佔國民生產總值的6.0%，低於高收入和中高等收入國家水平。考慮到人口和消費的巨大基數，中國醫療服務市場還有很大上升空間，按照國務院《「十三五」衛生與健康規劃》（國發[2016]77號）中所提出的目標，到2020年，中國衛生消費總額將佔國民生產總值的6.5%-7%，衛生消費市場將達到人民幣6.2-6.7萬億元規模。

與此同時，國家醫改政策正向縱深發展，以向全民提供基本醫療公共服務為核心，以「保基本、強基層、建機制」為基本原則，推進醫療、醫保、醫藥三醫聯動。居民基本醫療保障的覆蓋面和保障深度不斷擴大；公立醫院改革進入攻堅期，圍繞政事分開、管辦分開所進行的體制機制創新不斷推進；醫藥衛生體制改革在保證全民基本醫療服務的可及性和可支付性的基礎上，更好地滿足民眾的多層次、多元化需求。新醫改的深入為社會資本進入醫療服務行業帶來了機遇，同時也開啟了公立醫院體制機制改革的征程。在醫改政策推動下，社會資本在公立醫院全面改制、專業醫院管理輸出、建設醫院集團網絡、差異化醫療服務及發展養老康復醫療體系等方面將獲得大量投資機會。中國醫療服務產業的發展趨勢和政策導向將為具有豐富醫改經驗以及規模優勢的醫院管理集團創造良好的發展環境。

2016年是「十三五」開局之年，中國在國有企業改革領域和醫療體制改革領域，相繼出台一系列重大利好政策：

一是在國有企業改革領域。在《中共中央國務院關於深化國有企業改革的指導意見》(中發[2015]22號) 要求「加快剝離企業辦社會職能，剝離國有企業所辦醫院」的基礎上，國務院進一步出台《關於印發加快剝離國有企業辦社會職能和解決歷史遺留問題工作方案的通知》(國發[2016]19號) 要求對國有企業辦醫療機構實行分類處理，採取移交、撤併、改制或專業化管理、政府購買服務等方式進行剝離，並明確限定於2018年底前完成企業辦醫療機構的移交改制或集中管理工作；積極探索政府購買服務等模式，引入社會資本參與企業辦醫療機構的重組改制。

二是在醫療體制改革領域。作為指導我國「十三五」時期衛生與健康事業發展的綱領性文件，《「十三五」衛生與健康規劃》明確要求大力發展社會辦醫，加快形成多元辦醫格局，鼓勵社會力量興辦健康服務業，發展專業性醫院管理集團，推動社會力量辦醫療機構上水平發展。

國企改革、深化醫療體制改革的重大政策，為我國專業醫院管理集團的跨越式發展創造了前所未有的契機。預計未來2-3年，我國政府、國有企業還將進一步擴大醫改範圍，在兩大政策交匯的重要窗口期，本集團將通過加快併購整合，進一步鞏固國內醫療產業集團的龍頭地位。

(二) 集團發展回顧

1988年，十二名帶着創業夢想的醫生創辦了吉林創傷醫院，邁出了華潤鳳凰走向醫療健康產業的第一步，也開創了中國社會資本辦醫的先河。二十八年風雨兼程，作為社會資本辦醫和公立醫院改革的先鋒，本集團始終保持着積極、穩健、高效、務實的創業精神與創業熱情，並通過長期實踐，積累了豐富的醫院投資和運營管理經驗，形成了一整套源於實戰的醫院集團化運營管理體系，打造了一支專業化、高水準的醫院管理團隊，形成了以「集團化、市場化、集約化、產業化」為特徵的發展模式，成為中國內地及香港資本市場規模最大的專業化醫院集團。

2016年，本集團成功實現與華潤醫療集團的戰略重組。在令本集團醫院網絡和業務規模顯著擴大同時，華潤集團的央企品牌、多業態資源支持與本集團既有的市場化運行機制、成熟的醫院集團運營能力形成明顯的優勢互補和疊加，使本集團的核心競爭能力得到顯著提升，將為本集團提高現有醫院的運營效益、加快醫院集團網絡擴張速度奠定了堅實的基礎。

重組後，本集團運營管理團隊保持穩定，集團既定發展戰略和運營策略保持延續。同時，華潤集團董事長傅育寧博士、副董事長王印先生分別親自兼任本集團榮譽主席和董事長，體現了華潤集團對本集團的高度重視和鼎力支持。

重組後，本集團投資、管理及簽約的醫療機構數量為103家，運營床位數近11,772張，分佈於北京、華北、華東、華中、華南等主要區域，涵蓋7家三級醫院、14家二級醫院、82家一級醫院及診所，提供臨床診療、健康管理、公共衛生、醫養結合等全方位、多層次的醫療健康服務。

集團旗下運營醫療機構2016年度總營業額人民幣59.26億元，較2015年度增幅達96.3%；診療總人次777.4萬，較2015年度增幅達64.2%。

2016年度本集團完成收購廣雄股權，該收購事項根據目標資產之可辨認淨資產之公允價值以增發新股的模式完成，增發新股的定價為8.04港元，但按國際財務報告準則的要求，本集團須於收購項目完成日就有關的收購資產之可辨認淨資產之公允價值以及就收購支付代價之公允價值的差額釐定這個收購項目產生的商譽。收購項目支付代價之公允價值通常根據本公司股票於收購項目完成日之收市價釐定（當天收市價為每股12.34港元）。因此，本集團就上述收購項目增加了約人民幣17億元的商譽。鑑於這段期間內收購資產本身沒有實質改變，本集團決定根據國際財務報告準則規定將增加的商譽（約人民幣17億元）全部計提減值，從而導致本集團2016年度錄得股東應佔虧損。該商譽減值虧損純粹為按照國際會計準則規定會計處理之結果，且為收益表中之非現金一次性損益項目，對本集團之日常營運及現金流概無影響。

(三) 定位和商業模式

連鎖醫院集團是本集團在中國醫療健康領域獨特且明確的產業定位。

連鎖醫院集團通過為社會提供高品質、差異化、多層次的醫療服務，能夠形成醫療健康領域其他業態難以企及的穩定和龐大的服務人口規模，可以牢牢佔據在中國大健康產業的核心和樞紐地位。因此，連鎖醫院集團不僅具有醫療服務本身的行業價值，還具有巨大的產業延伸空間和產業衍生價值。以醫院集團為基礎，向產業上下游延伸，將進一步實現「醫院集團+」的商業模式，即：「醫院集團+集團採購組織(GPO)」、「醫院集團+醫生集團」、「醫院集團+互聯網醫療」、「醫院集團+健康險」、「醫院集團+養老」、「醫院集團+快捷診療診所(UCC)」等諸多衍生業務並創造新的衍生價值，實現綜合醫院集團商業模式的價值最大化。2017年，醫院集團衍生業務將在GPO業務的基礎上重點發展醫生集團業務。

綜合醫院集團擁有清晰的盈利模式，包括醫院集團運營收益和醫院集團衍生收益，其中：

1. 醫院集團運營收益

(1) 綜合醫療服務

該收益是本集團投資管理的營利性醫療機構通過為患者提供醫療服務而直接獲取的收益。

(2) 醫院管理及諮詢服務

本集團將與被投醫院（或被投醫院舉辦方）簽署管理服務或諮詢服務協議，基於這些管理服務協議的約定向被投醫院提供管理輸出和管理或顧問諮詢服務，以獲得被投醫院的運營管理權和約定的管理服務收益。本集團針對非營利性醫院的投資包括兩種投資模式，一是通過投資獲得標的醫院舉辦權，例如對廣東三九腦科醫院、武鋼醫院集團、淮礦醫院集團、徐礦醫院等的舉辦權投資；二是通過投資獲得被投醫院的運營管理權，例如對燕化醫院集團、京煤醫院集團、門頭溝區醫院集團等的IOT投資。

醫院管理服務收益還包括對所屬醫院實施集團化供應鏈管理所產生的收益，即：建立集團化供應鏈管理體系，設立專業化供應鏈管理公司，與上游藥品供應商及成員醫療機構合作共建藥品供應鏈一體化管理體系。通過供應鏈管理公司向上游藥品供應商及成員醫院提供供應鏈管理服務，使得包含成員醫院、上游生產企業、流通企業在內的藥品供應鏈各個環節均能獲取因運營效率提升及管理成本下降所產生的效益。供應鏈管理公司就所創造的供應鏈管理效益分別向上游藥品供應商及成員醫院（包含在醫療管理費中）收取管理服務費，並形成相應醫院管理服務收益。

2. 醫院集團衍生收益

醫院集團衍生收益是本集團向大健康產業的多業態延伸並創造包括但不限於GPO業務、醫生集團業務、移動醫療業務、醫養結合業務、醫保結合業務等的衍生價值。目前，本集團衍生收益主要包括GPO業務收益，預計2017年度及以後，醫生集團業務、UCC業務、醫養結合業務、醫保結合業務等醫院集團衍生收益將逐步得以實現。

(1) GPO (集團採購組織, Group Purchasing Organization)

本集團發揮醫院集團規模優勢，借鑑國際成熟的GPO模式，通過整合旗下所有醫院醫療物資和非醫療物資的採購數量，與上游生產商、經銷商進行談判，從而顯著降低採購成本並形成醫院集團衍生收益。鑑於中國政府相關行業主管部門規定醫療機構採購藥品、醫用耗材均需執行醫療機構所在地區政府行業主管部門制定的統一「中標價」，因此，本集團通過GPO模式獲得的醫院採購成本降低，並不能直接形成醫院運營收益，而是形成為本集團旗下GPO採購平台的收益，並構成本集團之醫院集團衍生收益。

(2) 醫生集團

本集團依托醫院集團網絡，為發揮規模優勢，實現學科資源共享，依托醫療機構網絡內醫師資源及網絡外知名專家資源設立了醫生集團公司－北京益生，並在該醫生公司下設立了眼科、創傷科、肛腸科、疼痛科和中醫科等多個專科醫生集團。專科醫生集團通過向網絡內醫院提供專項醫療技術諮詢服務，提升科室的業務規模和經營業績，從中分享相關增量收益，並計劃向網絡外醫院提供專項醫療技術諮詢服務並獲取收益。

醫生集團將通過組織網絡內醫生新建醫生集團、吸引網絡外醫生合建醫生集團及直接投資成熟的醫生集團等多種模式，擴大醫生集團的服務範圍和規模，形成專業覆蓋全、服務範圍廣、專科人才足的創新業務體系，以醫師合伙人制度為網絡內外專業人才提供個人價值的提升通道和變現平台，為集團吸引人力資源、提升業務水平、擴大服務範圍、增長盈利能力。

(3) UCC (快捷診療診所Urgent Care Clinic)

本集團以「橫向連鎖，縱向聯動」為組織特色，依托區域內投資和管理的三級、二級、一級和社區醫療機構形成區域協作醫療體系RIDS (Regional Integrated Delivery System)網絡，建立了新型現代化連鎖診所集團－北京鳳凰益生全科診所管理有限公司。UCC以公立社區醫療機構服務價格為指導，以城鎮居民醫療保險為主要支付方式，以增加患者在RIDS體系覆蓋區域就醫的可及性與可支付性。通過社區醫療服務的普及和分級診療體系的建立，引導優質醫療資源下沉，成為分級診療的重要入口和居民健康的守門人，並為將來在醫療保險、康復護理、養老服務等產業鏈上下游延伸探索提供良好的先決條件。

(四) 投資與發展策略

2017年是中國政府進一步深化國企輔業剝離改革和公立醫院改革兩大行業政策交匯的重要窗口期。國務院《關於印發加快剝離國有企業辦社會職能和解決歷史遺留問題工作方案的通知》(國發[2016]19號)明確指出：「對國有企業辦醫療、教育、市政、消防、社區管理等機構實行分類處理，採取移交、撤併、改制或專業化管理、政府購買服務等方式進行剝離」，以及「2018年年底前完成企業辦醫療、教育機構的移交改制或集中管理工作」。本集團作為兼具央企主導背景和市場化機制的專業化醫療產業投資運營平台，將緊緊抓住國有醫院投資併購的歷史性機遇，充分發揮先發優勢和行業領先地位，依托強大的投後管理能力和成熟的醫院集團管控體系，加快併購整合，進一步鞏固中國醫院集團的領先地位並擴大與市場競爭者的領先距離。與此同時，本集團亦將對存量醫院進行持續的系統性改善，持續提升醫院集團運營質量和運營效率，有效提升醫院集團運營收益和醫院集團衍生收益，主要發展策略包括：

1. 聚焦重點學科建設水平提升

依託集團臨床學科梯級管理、臨床人才建設、臨床學術建設、臨床特色專科建設、臨床學科評價和臨床建設組織等六個集團化臨床建設創新體系，發揮集團化資源共享優勢，為集團醫務人員搭建更多臨床學科建設平台，扶持與複製既有重點臨床學科，在集團臨床學科水平普遍快速提升的同時，建設集團腦科、腫瘤中心、心血管科、微創外科、眼科等集團臨床品牌學科。

2. 聚焦國有企業醫院和公立醫院改革

繼續以國有綜合醫院作為投資併購重點標的，以經濟發達、人口眾多的城市作為重點區域，以股份制改造和IOT模式作為基本模式，快速搶佔中國醫療健康產業發展的戰略高地，進一步擴大產業規模和規模經濟效應。

3. 聚焦區域分級診療體系RIDS建設

醫療服務具有典型的區域屬性，在相對固定的區域內，人口相對集中、醫保支付標準相對統一，規模化擴張、集團化管理、體系化發展必然依托於區域化醫療資源的整合來實現。本集團將通過建設由前端社區初級醫療保健、中端醫院重症診療和後端康復護理醫療三大系統組成的緊密型醫療服務網絡，為公眾提供有保障、有效率、可支付的、覆蓋全生命周期的醫療與健康服務，在實現醫療資源高效配置的同時，形成區域內患者的依賴性和忠誠度，實現醫院集團的長期穩健發展。

4. 聚焦優質產業資源培育

通過合作、合資、參股等多種形式與高等院校、合作企業、外部專家等建立緊密伙伴關係，充分發揮合作伙伴的技術、管理、教育、品牌、人才、併購等資源優勢，形成合力，實現共贏。本集團計劃在未來5年內打造一家旗艦醫院，作為華潤鳳凰集醫療、科研、教學、信息服務等為一體的頂級技術資源平台，引領和統籌華潤鳳凰全國資源和RIDS體系建設，支撐集團醫療水平的整體提升。

5. 聚焦國際醫療合作拓展

2017年，本集團將在繼續深化與北京大學醫學部等國內優質醫療資源的學術合作的基礎上，進一步加快與國際知名醫療機構、醫學院校合作的步伐，通過面向國際醫療市場的品牌、技術、人才、教育等方面的合作，有效提升本集團旗下醫療機構的品牌形象、學術水平和服務能力。此外，本集團還將積極尋求海外優質併購項目，獲得國際健康產業的資源整合機會，並與中國業務形成有效協同。

6. 聚焦核心競爭能力提升

歷經近30年的社會資本辦醫之實踐積澱，本集團形成了「理解政策、把握機遇、解決問題、學習創新和融入市場」等五大能力，逐步形成了獨特和難以超越的核心競爭優勢，主要體現為：

- 堅持初心永遠創業的企業精神。本集團始於創業，善於創業，成於創業，30年來始終堅持初心永遠創業，更將華潤與鳳凰重組之後的2017年定義為再次創業元年，以昭示創業精神不變、追求百年醫療品牌和基業長青的矢志不渝。
- 央企主導背景與市場機制的有機結合。華潤與鳳凰重組令本集團原有的市場化運行機制與中國大型央企的品牌、資本和產業資源實現有效疊加和互補，將顯著提升本集團包括產業併購、資源整合等能力在內的核心競爭優勢。
- 30年實踐積澱形成的醫院集團運營能力。本集團運營能力源於長期醫院運營管理的實踐，以及優秀的醫院運營管理人才梯隊、成熟的標準化、模塊化醫院投後管理體系。
- 基於醫院集團的規模效應與資源共享。本集團通過在集團層面建立起旨在最佳實現規模效應和資源共享的運營體系，對下屬醫療機構實施統一管理，在規模經濟的基礎上追求協同效益，創造了單體醫院難以比擬的效率、質量和技術優勢，形成了良性循環並促進醫療資源、管理資源在成員醫院中流動與共享。

2016年12月28日，本集團榮譽主席、華潤集團董事長傅育寧博士為本集團確定了「仁心仁術，康澤天下」的理念。這傾注了履行社會責任的情懷。本集團將堅守「醫乃仁術」之根本追求，充分融合品牌、資源、經驗、團隊的優勢，提高現有醫療機構網絡的診療技術能力、運營效率和服務水平，向患者提供高品質的醫療健康服務。本集團將充分發揮集團參與公立醫院改革的經驗，迅速佈局，深耕全國各重點區域，構建優質高效的區域一體化協作醫療體系，擴大健康產業規模。本集團將「秉承以市場和產業的力量推動健康中國建設」的理念，堅持創業，持續參與公立醫療體系和機構的改革，向世界級醫療集團邁進。樹百年品牌，惠千萬百姓。本集團將堅守康澤天下的仁心，進取創業的初心，精益求精的匠心，永葆醫療服務事業基業長青。

投資、管理及簽約的醫療機構分佈表

省份	三級醫院	二級醫院	一級醫院	社區和 醫療診所	合計
北京	2	6	11	36	55
河北	1	1			2
江蘇		1			1
安徽	1	6	13	5	25
湖北	2		3	13	18
廣東	1			1	2
合計	7	14	27	55	103

旗下運營醫療機構業務指標

回顧期間，本集團投資管理的醫療機構（健宮醫院、燕化醫院、京煤集團總醫院、門頭溝區醫院、門頭溝區中醫醫院、門頭溝區婦幼保健院、順義區空港醫院、順義區第二醫院、保定市第三中心醫院、廣東三九腦科醫院、武鋼醫院集團、淮礦醫院集團、徐礦醫院、三九門診部）合計實現營業額人民幣59.26億元，內涵增長率7.4%（2015年上述醫療機構合計實現醫療業務收入人民幣55.18億元）。

集團京內運營醫療機構合計實現營業額人民幣33.39億元，總就診人次5,160,136，同比增長9.8%；住院就診人次73,062，同比增長13.5%；門診就診人次5,087,074，同比增長9.7%；住院次均費用人民幣16,850元，同比下降1.2%；門診次均費用人民幣400元，同比增長2.8%；平均停留天數16.29日，同比下降12.4%；運營病床數量3,750張，同比增長2.1%；平均床位使用率88.0%，同比增長1.1%。

集團京外運營醫療機構合計實現營業額人民幣25.87億元，總就診人次2,613,837，同比增長1.6%；住院就診人次160,582，同比增長2.1%；門診就診人次2,453,255，同比增長1.6%；住院次均費用人民幣11,048元，同比增長3.6%；門診次均費用人民幣286元，同比下降2.0%；平均停留天數11.56日，同比下降3.2%；運營病床數量6,134張，同比增長1.4%；平均床位使用率86.8%，同比下降4.0%。

集團運營醫療機構的具體運營數據如下表（不含體檢）

1. 健宮醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	838,934	788,407	6.4%
住院就診人次	人次	11,943	11,689	2.2%
門診就診人次	人次	826,991	776,718	6.5%
住院次均費用	人民幣元	17,969	19,177	(6.3)%
門診次均費用	人民幣元	454	438	3.7%
平均停留天數	日	9.5	9.5	0.0%
運營病床數量	張	396	407	(2.7)%

2. 燕化醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	1,003,933	953,279	5.3%
住院就診人次	人次	17,921	16,103	11.3%
門診就診人次	人次	986,012	937,176	5.2%
住院次均費用	人民幣元	16,883	16,817	0.4%
門診次均費用	人民幣元	487	467	4.3%
平均停留天數	日	14.0	15.1	(7.3)%
運營病床數量	張	663	663	0.0%

3. 京煤集團總醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	1,249,674	1,119,488	11.6%
住院就診人次	人次	24,802	21,302	16.4%
門診就診人次	人次	1,224,872	1,098,186	11.5%
住院次均費用	人民幣元	17,884	17,956	(0.4)%
門診次均費用	人民幣元	443	427	3.7%
平均停留天數	日	24.9	31.1	(19.9)%
運營病床數量	張	1,789	1,742	2.7%

4. 門頭溝區醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	717,410	654,241	9.7%
住院就診人次	人次	11,459	10,036	14.2%
門診就診人次	人次	705,951	644,205	9.6%
住院次均費用	人民幣元	17,757	17,207	3.2%
門診次均費用	人民幣元	367	343	7.0%
平均停留天數	日	11.9	12.1	(1.7)%
運營病床數量	張	466	466	0.0%

5. 門頭溝區中醫醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	568,895	520,167	9.4%
住院就診人次	人次	1,961	1,585	23.7%
門診就診人次	人次	566,934	518,582	9.3%
住院次均費用	人民幣元	11,871	10,441	13.7%
門診次均費用	人民幣元	347	347	0.0%
平均停留天數	日	14.2	14.0	1.4%
運營病床數量	張	120	120	0.0%

6. 門頭溝區婦幼保健院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	146,499	123,409	18.7%
住院就診人次	人次	1,292	687	88.1%
門診就診人次	人次	145,207	122,722	18.3%
住院次均費用	人民幣元	5,471	3,975	37.6%
門診次均費用	人民幣元	236	227	4.0%
平均停留天數	日	5.7	6.1	(6.6)%
運營病床數量	張	48	27	77.8%

7. 順義區空港醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	491,926	406,564	21.0%
住院就診人次	人次	3,222	2,695	19.6%
門診就診人次	人次	488,704	403,869	21.0%
住院次均費用	人民幣元	10,743	10,015	7.3%
門診次均費用	人民幣元	227	234	(3.0)%
平均停留天數	日	10.2	11.3	(9.7)%
運營病床數量	張	168	149	12.8%

8. 順義區第二醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	142,865	134,294	6.4%
住院就診人次	人次	462	306	51.0%
門診就診人次	人次	142,403	133,988	6.3%
住院次均費用	人民幣元	4,135	4,964	(16.7)%
門診次均費用	人民幣元	258	249	3.6%
平均停留天數	日	8.5	9.1	(6.6)%
運營病床數量	張	100	100	0.0%

9. 保定市第三中心醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	37,368	33,828	10.5%
住院就診人次	人次	3,253	3,415	(4.7)%
門診就診人次	人次	34,115	30,413	12.2%
住院次均費用	人民幣元	12,865	13,979	(8.0)%
門診次均費用	人民幣元	295	281	5.0%
平均停留天數	日	16.2	16.3	(0.6)%
運營病床數量	張	243	243	0.0%

10. 廣東三九腦科醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	218,167	201,224	8.4%
住院就診人次	人次	25,331	25,427	(0.4)%
門診就診人次	人次	192,836	175,797	9.7%
住院次均費用	人民幣元	26,933	24,032	12.1%
門診次均費用	人民幣元	832	776	7.2%
平均停留天數	日	14.4	14.7	(2.0)%
運營病床數量	張	779	776	0.4%

11. 武鋼醫院集團

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	1,016,745	1,031,169	(1.4)%
住院就診人次	人次	53,739	54,831	(2.0)%
門診就診人次	人次	963,006	976,338	(1.4)%
住院次均費用	人民幣元	8,653	7,989	8.3%
門診次均費用	人民幣元	266	295	(9.8)%
平均停留天數	日	11.4	11.7	(2.6)%
運營病床數量	張	1,877	1,868	0.5%

12. 淮礦醫院集團

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	1,192,499	1,172,975	1.7%
住院就診人次	人次	61,876	57,848	7.0%
門診就診人次	人次	1,130,623	1,115,127	1.4%
住院次均費用	人民幣元	7,062	7,783	(9.3)%
門診次均費用	人民幣元	206	209	(1.4)%
平均停留天數	日	10.6	11.0	(3.6)%
運營病床數量	張	2,735	2,765	(1.1)%

13. 徐礦醫院

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	129,888	111,342	16.7%
住院就診人次	人次	16,383	15,767	3.9%
門診就診人次	人次	113,505	95,575	18.8%
住院次均費用	人民幣元	9,039	8,183	10.5%
門診次均費用	人民幣元	340	359	(5.3)%
平均停留天數	日	10.4	10.9	(4.6)%
運營病床數量	張	500	400	25.0%

14. 三九門診部

	單位	2016年	2015年	增幅
就診人次	人次	19,170	22,300	(14.0)%
門診就診人次	人次	19,170	22,300	(14.0)%
門診次均費用	人民幣元	174	183	(4.9)%

財務回顧

分支收益

本集團透過以下四種方式從本集團的醫院及診所網絡獲取收益：(i)於健宮醫院及三九門診部提供的綜合醫療服務，(ii)管理本集團舉辦的非營利性醫院／IOT醫院及診所並收取顧問服務費／管理費，以及集團化供應鏈管理業務，(iii)整合旗下醫院醫療物資和非醫療物資形成的集中採購業務（GPO業務），及(iv)開展專項醫療技術諮詢等其他醫院衍生服務。

綜合醫療服務

本集團綜合醫療服務分支的收益來自健宮醫院以及三九門診部提供的綜合醫療服務。綜合醫療服務收益主要包括提供門診和住院服務所產生的收費，包括醫療服務、藥品、醫療器械及醫用耗材收費。下表載列本集團綜合醫療服務分支於所示期間的收益、銷售及服務成本以及毛利：

	截至12月31日止年度	
	2016年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)
收益	600,892	575,634
銷售及服務成本	<u>(512,598)</u>	<u>(485,049)</u>
毛利	<u>88,294</u>	<u>90,585</u>

本集團綜合醫療服務分支的收益達到人民幣6.01億元，佔本集團2016年財年總收益的39.2%，按年增加4.4%，主要原因為健宮醫院病人就診總人次及門診次均診費增加。

本集團綜合醫療服務的銷售及服務成本主要為在健宮醫院和三九門診部提供醫療服務的成本，包括藥品、醫療器械及醫用耗材成本、員工成本及折舊和攤銷費用。

於回顧期間，綜合醫療服務分支的銷售及服務成本增加至人民幣5.13億元，按年增加5.7%，略超過收益率的增幅，此乃主要由於健宮醫院耗材成本增加和提高員工薪酬水準所致。因此，綜合醫療服務的毛利率略降至14.7%（2015年財年：15.7%）。

醫院管理及諮詢服務

於2016年財年，本集團管理和運營的非營利性醫院總計100家，其中擁有舉辦權的非營利性醫院總計45家，以及依照IOT模式管理和營運的醫院總計55家。作為回報，本集團有權向各家醫院或醫院舉辦人收取顧問服務費／管理費，顧問服務費／管理費主要依據管理醫院和診所的收益及／或收支結餘的百分比計算。因此，本集團獲取的顧問服務費／管理費取決於有關醫院及診所的表現。對於特定醫院，本集團的管理費取決於盈利能力和績效審核。

以及，根據本集團與紅惠醫藥有限公司訂立的協議，本集團授予紅惠向本集團旗下3家醫院供應藥品的優先權及集團化供應鏈管理服務，並獲取相應經濟收益。

下表載列本集團醫院管理及諮詢服務分支於所示期間的收益、銷售及服務成本、毛利及其他收益：

	截至12月31日止年度	
	2016年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)
收益	116,386	72,112
銷售及服務成本	<u>(18,662)</u>	<u>(17,389)</u>
毛利	<u>97,724</u>	<u>54,723</u>
其他收益	<u>50,399</u>	<u>48,640</u>
合計	<u><u>148,123</u></u>	<u><u>103,363</u></u>

來自本集團醫院管理及諮詢服務分支的收益增加至人民幣1.16億元，佔本集團2016年財年總收益的7.6%，按年增長61.4%，主要原因為併購廣雄帶來旗下醫院2個月顧問服務費收入，以及IOT管理醫院管理費收入增加。

截至12月31日止年度

	2016年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)
--	------------------	------------------

擁有舉辦權的非營利性醫院	21,569	–
依照IOT模式管理的醫院	94,817	72,112
合計	<u>116,386</u>	<u>72,112</u>

本集團擁有舉辦權的非營利性醫院包括三九腦科醫院、淮礦醫院集團、徐礦醫院及武鋼醫院，於2016年10月31日廣雄並購完成後，錄得廣雄旗下三九腦科醫院、淮礦醫院集團、徐礦醫院2016年11月至12月兩個月的顧問服務費收入合計2,157萬元。

本集團依照IOT模式管理的醫院包括燕化醫院集團、京煤醫院集團、門頭溝區醫院、門頭溝區中醫院、門頭溝區婦幼保健院、順義空港醫院、順義二院和保定第三中心醫院。2016年依照IOT模式管理和營運的醫院管理費為人民幣9,482萬元，較2015年財年增加人民幣2,271萬元，按年增加31.5%。其中：

1. 來自京煤醫院集團的管理費為人民幣4,206萬元，較2015年財年增加人民幣1,566萬元，主要是由於該醫院隨著新設備和新病房樓的啟用，病人就診人次及次均診費均明顯增加，令收益及毛利上升；同時隨著精細化管理理念的深入推進，成本控制能力也在增強令其除稅前淨利潤顯著增加，從而使本集團的管理費亦明顯增加。
2. 來自燕化醫院集團的管理費為人民幣3,580萬元，較2015年財年增加人民幣403萬元。燕化醫院集團2016年接待的病人就診總人次和出院人次較2015年財年有所增加，次均門診費及次均住院費用基本持平，且毛利率較為穩定，故毛利有所增加。此外，燕化醫院集團亦成功地有效控制其營運費用及其他成本，稅前淨利潤增加從而使本集團的管理費有所增加。
3. 來自順義空港醫院、順義二院、保定第三中心醫院的管理費合計為554萬(2015年財年：零)。由於順義空港醫院、順義二院是2015年投資增加的IOT醫院，2016年才開始產生管理費收入。保定第三中心醫院是2016年9月新投資，產生三個月的管理費收入。

4. 來自門頭溝區醫院、門頭溝區中醫院、門頭溝區婦幼保健院的管理費為人民幣1,142萬元，較2015年財年減少人民幣252萬元。本集團於2016年4月28日與北京市門頭溝區人民政府簽署了「關於北京市門頭溝區公立醫療機構2016-2020年改革發展合作協定」，政府購買管理服務報酬計算方法發生變化，對2016年管理費收入有所影響。該等醫院接待的病人就診總人次及次均住院費用均有所增加，致使收入及毛利增加，業務運營良好。

本集團的醫院管理服務的銷售及服務成本為IOT管理權攤銷費用，2016年為人民幣1,866萬元，按年增加7.3%，原因是(i)2015年7月於北京順義區空港醫院及順義區第二醫院投資人民幣1.0億元首次作出全年攤銷及(ii)於2016年9月於保定第三中心醫院的投資人民幣3,200萬元年內攤銷3個月。

由於收購廣雄事項，本集團新增舉辦的非營利性醫院毛利率較高，收益的增幅超過銷售及服務成本的增幅，故本集團的醫院管理服務分支的毛利率大幅上升至84.0%（2015年財年：75.9%）。

GPO業務

本集團的GPO業務分支的收益主要來自整合旗下醫院醫療物資和非醫療GPO物資形成的集中採購業務。下表載列本集團業務分支於所示期間的收益、銷售及服務成本以及毛利：

	截至12月31日止年度	
	2016年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)
收益（經分支間對銷前）	1,011,334	925,442
銷售及服務成本	<u>(791,825)</u>	<u>(741,168)</u>
毛利	<u><u>219,509</u></u>	<u><u>184,274</u></u>

本集團的GPO業務分支的收益（經分支間對銷前）增長至人民幣10.11億元，較2015年財年增加9.3%。將健宮醫院銷售所得的分支收益人民幣2.01億元錄作分支間收益對銷後，本集團GPO業務分支的收益佔本集團於2016年財年總收益的52.9%。

本集團GPO業務分支的銷售及服務成本為從上游生產商、經銷商購進醫療物資及非醫療物資的採購成本。本集團GPO業務分支2016年度產生的銷售及服務成本為人民幣7.92億元，較2015年財年按年增加6.8%。

於2016財年，受益於GPO業務採購成本控制較優，本集團GPO業務分支的毛利率上漲至21.7%（2015財年：19.9%）。

其他醫院衍生服務

本集團2016年度其他醫院衍生服務分支的收益主要來自依託本集團醫療機構網路資源向合作單位提供專項醫療技術諮詢服務所獲取的收益。

下表載列本集團其他醫院衍生服務分支於所示期間的收益、銷售及服務成本以及毛利：

	2016年 (人民幣千元)	2015年 (人民幣千元)
收益	5,043	—
銷售及服務成本	<u>(3,937)</u>	<u>—</u>
毛利	<u><u>1,106</u></u>	<u><u>—</u></u>

本集團其他醫院衍生服務分支的收益達到人民幣504萬元，佔本集團2016年財年總收益的0.3%。本集團其他醫院衍生服務分支的銷售及服務成本主要為勞務成本。

毛利

於2016年財年，本集團的總毛利達到人民幣4.07億元，按年增長23.4%。主要受益於本集團醫院管理服務分支及GPO業務分支的收益貢獻及毛利率均有較大增長，故總毛利率增長至26.5%（2015年財年：24.0%）。

其他收入

其他收入為人民幣9,318萬元，按年降低6.0%，主要原因為來自銀行存款的利息及理財投資收入有所下降。

其他收益及虧損

其他虧損為人民幣17.29億，主要為收購廣雄事項引致一次性商譽減值人民幣17.27億。該商譽減值虧損純粹為按照國際會計準則規定會計處理值結果，且收益表中之非現金一次性損益專案，對本集團之日常營運及現金流概無影響。詳見本公司日期為2017年1月25日之公告。

銷售及分銷費用

本集團的銷售及分銷費用為人民幣2,413萬元，按年增長127.5%，主要由於僱員成本上升。

行政開支

本集團產生的行政開支為人民幣1.48億元，按年增加6.2%，主要由於僱員成本上升。

其他費用

其他費用約為人民幣3,563萬元，其中包括華潤和中信項目產生的重組專業顧問費支出合計人民幣3,006萬元。

所得稅費用

2016年財年本集團稅前虧損人民幣14.52億元，剔除收購廣雄事項產生的商譽減值人民幣17.27億元後的稅前利潤為人民幣2.75億，雖較2015年同期增長10.9%，但因可以免除中國企業所得稅收入增加，所得稅費用支出約為人民幣4,733萬元，較2015年財年減少37.4%。

淨利潤

2016年財年股東應佔虧損為人民幣15.07億元，剔除兩項主要非經常性損益項目後，即收購廣雄事項引致一次性商譽減值人民幣17.27億元以及2016年華潤和中信項目產生的重組專業顧問費用人民幣3,006萬，股東應佔利潤為人民幣2.50億元，較2015年財年剔除非經常性損益項目後的淨利潤上升28.9%，主要受益於醫院管理服務及GPO業務的利潤增加。

流動資產淨額狀況

於2016年12月31日，本集團的流動資產淨額為人民幣9.02億元（2015年12月31日：人民幣9.04億元），無重大變化。

重大投資、收購和出售，及於合資公司的投資及應收合資公司款項及後續主要資本性投資計劃

截止2016年12月31日，本集團短期投資餘額約人民幣6,640萬元，全部為短期銀行金融理財產品。

收購惠州醫院及杭州醫院

本集團於2016年5月3日與中信訂立具約束力的條款書，又於2016年10月28日訂立正式買賣合同，本集團按每股代價股份9.50港元向中信發行130,571,837股代價股份以收購其佔60%權益的惠州醫院之60%股權及其下屬全資子公司杭州醫院之70%股權，藉此收購惠州醫院及杭州醫院的主要資產及股權及運營權，收購事項之代價為1,240,432,453港元。

惠州醫院及杭州醫院收購事項至目前尚未完成。本公司承諾隨時告知股東收購事項的進度。

收購廣雄

本集團於2016年4月8日及2016年4月29日與華潤醫療集團訂立具約束力的條款書及補充條款，又於2016年8月30日訂立正式買賣合同，本集團按每股代價股份8.04港元向華潤醫療集團發行462,913,516股代價股份以收購其下屬全資子公司廣雄之100%股權，藉此收購廣雄下屬46家醫療機構，其中包含3家養老機構的資產及股權及運營權，收購事項之代價為3,721,824,669港元。

本公司於2016年10月31日召開特別股東大會，批准本集團與華潤醫療集團訂立買賣合同並且根據買賣合同的條款及條件向華潤醫療集團配發及發行代價股份。至此，買賣合同項下的所有條件已獲達成，交易亦已於2016年10月31日落實，合共462,913,516股代價股份已正式配發及發行予華潤醫療集團，佔公司已發行股本的35.7%，標的公司成為本公司的間接全資附屬公司。

對保定市第三中心醫院的投資

於2015年9月15日，本公司與保定市第三中心醫院訂立總體協議進行合作共建，合作期為2015年至2035年為期20年，總投資額為人民幣7,000萬元。根據總體協議並基於第三中心醫院發展需要，本公司於2016年9月29日投入了人民幣3,200萬元作為首期投資款。合作期內，第三中心醫院每年向本公司固定返還投資本金，此外，根據保定政府對第三中心醫院經營考核基礎上，本公司有權通過向第三中心醫院提取管理費用形式獲得合理回報。詳見本公司日期為2015年9月15日之公告。

對鳳凰聯合醫療有限公司的投資

於2015年7月13日，True Point、聯合醫務控股、UMP China、本公司、Pinyu及鳳凰聯合醫療有限公司訂立股東協議，據此，本集團及聯合醫務控股已分別向鳳凰聯合醫療有限公司墊付免息股東貸款人民幣2,425萬元。根據聯合醫務控股2016年9月27日公告，有關股東貸款已資本化，並按比例轉換為發行及配發予本集團及聯合醫務控股各自的新股份。

截止2016年12月31日，Pinyu及UMP China對鳳凰聯合醫療有限公司各持有50%及50%權益。本公司於聯於鳳凰聯合醫療有限公司的之投資通過權益法計量，期末賬面餘額約為人民幣749萬元。

聯合醫務控股於2016年12月15日發布公告，聯合醫務控股將通過聯合醫務中國按代價人民幣32,330,000元認購6,668股鳳凰聯合醫療有限公司股份，鳳凰聯合醫療有限公司將易名為UMP Healthcare (Beijing) Group Limited。緊隨認購事項完成後，鳳凰聯合醫療有限公司將由聯合醫務中國及本集團分別擁有70%及30%權益，並將成為聯合醫務控股的非全資附屬公司。截止2017年2月27日，該交易已經於聯合醫務集團有限公司特別股東大會表決通過。

資本開支

本集團的資本開支主要包括收購物業、廠房及設備開支、本集團對IOT醫院及診所的投資額以及本集團向聯營及合營公司的投資額。本集團於2016年財年的資本開支額約為人民幣8,945萬元，此乃主要由向合營公司投資人民幣1,500萬元、向保定第三中心醫院投資營運資金人民幣3,200萬元以及購買約4,245萬元的固定資產所致。

債務

或有負債

於2016年12月31日，本集團並無擁有任何會對本集團財務狀況或營運產生重大影響的或有負債或擔保。

匯率波動風險

本集團以外幣訂立若干營運交易，主要涉及港元和美元兌人民幣的匯率波動風險，本集團因此面臨外匯風險。

本集團未使用任何衍生合約對沖貨幣風險。管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理貨幣風險，若出現相關需求，管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

利率風險

本集團承受與應收IOT醫院款項及向一間集團舉辦之醫院提供的貸款有關的公允價值利率風險以及與浮動利率銀行結餘（按現行市場利率計息）及短期投資相關的現金流量利率風險。

本集團目前並未制定管理利率風險的具體政策，亦未進行利率互換以避免出現利率風險，但是將會密切監控其今後面臨的利率風險。

資產抵押

本集團於2015年2月4日訂立的銀團貸款協議已於2016年1月15日終止，有關抵押擔保解除手續已於2016年6月30日完成。截止2016年12月31日，本集團無任何重大資產抵押。

合同義務

於2016年12月31日，本集團概無任何重大合同義務會對本集團的財務狀況或營運造成重大影響。

金融工具

本集團的主要金融工具包括應收貿易款項、應收關聯方款項、向一間集團舉辦之醫院提供的貸款、其他應收款項、存款證、現金及現金等價物、應收IOT醫院款項、短期投資、應付貿易款項、應付關聯方款項、應付本集團舉辦之醫院款項及其他應付款項。與該等金融工具相關的風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。管理層管理及監察該等風險，以確保及時採取有效措施。

槓桿比率

於2016年12月31日，按總有息負債（不含應付本集團舉辦之醫院款項）除以總資產的基準計算，本集團的槓桿比率為零（2015年財年：零）。

僱員及薪酬政策

於2016年12月31日，本集團合共擁有1,010名全職僱員（2015年12月31日：895名僱員）。於2016年財年，僱員成本（包括薪金及其他福利形式的董事薪酬）約為人民幣2.40億元（2015年財年：人民幣2.10億元）。

本集團確保僱員薪酬福利方案具維持競爭力，僱員的薪酬水準乃經參考本集團盈利能力、同行同業薪酬水準及市場環境後於本集團的一般薪酬制度架構內按工作表現釐定。董事的薪酬由薪酬委員會審閱，並獲得董事會批准，有關薪酬乃經計及有關董事的經驗、責任、工作量、為本集團貢獻的時間、本公司的經營業績及可資比較的市場統計數據後釐定。

本集團亦採納購股權計劃及股份獎勵計劃以向合資格參與者就其為本公司及／或其任何附屬公司作出的貢獻或可能作出的貢獻提供獎勵或回報。

末期股息

董事會建議派發2016年財年的末期股息每股6.3港仙（相等於人民幣5.6分）（2015年財年：末期股息為零，特別股息每股12港仙）。建議末期股息將派發予於2017年6月27日（星期二）名列本公司股東名冊之股東。按截至2016年12月31日本公司已發行股份數目計算，末期股息共計約8,200萬港元。預期末期股息將於2017年7月30日或之前派發，惟須待於2017年6月16日（星期五）將予舉行之股東週年大會上獲股東批准。

其他資料

股東週年大會

本公司2017年股東週年大會（「股東週年大會」）將於2017年6月16日（星期五）舉行。股東週年大會的通告將根據上市規則的規定適時刊發及寄送予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東出席於2017年6月16日（星期五）舉行的股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於2017年6月13日（星期二）至2017年6月16日（星期五）（包括首尾兩日）期間內暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合股東資格出席股東週年大會及於會上投票，投資者務請將所有股份過戶文件連同有關股票於2017年6月12日（星期一）香港時間下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）進行登記。

為釐定獲得建議末期股息的資格，本公司將於2017年6月23日（星期五）至2017年6月27日（星期二）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格享有建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須於2017年6月22日（星期四）香港時間下午四時三十分前，送交本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）進行登記。

企業管治常規

董事會致力建立健全的企業管治制度，以確保程序的正式性及透明度，同時保障股東利益。

本公司已應用企業管治守則所載的原則作為其本身的企業管治守則，並確認於截至2016年12月31日止年度，其一直遵守企業管治守則項下的所有重要守則條文，惟下文所述若干偏離者除外及當中大部分的最佳常規建議。

根據企業管治守則的守則條文第A.1.1條，每年應最少舉行4次董事會常規會議，大約每季舉行一次。於截至2016年12月31日止年度，董事會僅舉行兩次常規會議分別審核及審議中期業績及全年業績，此乃由於根據上市規則本公司毋須公佈其季度業績。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，董事長與行政總裁的角色應予分開且不應由一人兼任。由2016年1月1日至2016年4月24日期間，梁洪澤先生兼任董事長及行政總裁。董事會相信，於該段期間由如梁洪澤先生經驗豐富及符合資格的人士承擔董事長及行政總裁角色，可為本公司提供有力而貫徹一致的領導，同時得以使規劃及執行業務決策及策略兼具成效及效率。

於2016年4月25日，梁先生辭任董事長，但留任行政總裁。執行董事徐捷女士獲委任為董事長，自2016年4月25日起生效。自此，董事長與行政總裁之角色已作區分，由不同人士出任，因此本公司已符合企業管治守則守則條文第A.2.1條。

董事長自2016年11月25日起更換為王印先生，而副董事長自2016年11月25日起由成立兵先生擔任。於2016年11月25日，梁洪澤先生辭任執行董事及行政總裁，並調任為非執行董事。張曉丹先生於2016年11月25日獲委任為行政總裁，其後於2016年12月28日辭任執行董事及行政總裁。吳珀濤先生於2016年12月28日獲委任為行政總裁。

本公司將檢討並致力作出必要安排，以遵守企業管治守則項下之所有守則條文，並滿足股東及投資者日趨嚴謹的期望。

有關本公司企業管治常規的其他資料載於本公司截至2016年12月31日止年度的年報的企業管治報告內。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本身董事買賣本公司證券的行為守則，其條款不比標準守則所載的規定準則寬鬆。

經作出具體查詢後，本公司確認所有董事會成員於截至2016年12月31日止年度均遵守標準守則。基於高級經理、高級行政人員及高級職員的職務，彼等可能擁有本公司的內部資料，並須遵守標準守則的條文。就本公司所深知，截至2016年12月31日止年度並無該等僱員違反標準守則的事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2016年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司已於2013年11月4日根據上市規則第3.21條以及企業管治守則設立審核委員會。其主要責任包括作為其他董事、外聘核數師及內部審計師（如設內部審計職能）之間有關其財務和其他報告、風險管理及內部監控、外部和內部審計及董事會不時釐定的該等其他財務和會計事宜等方面的職責的主要溝通橋梁，就本集團財務報告制度、風險管理及內部監控制度的成效協助董事會獨立檢討，監督審核程序、審閱本集團的財務及會計政策及常規及履行董事會指定的其他職責和責任。

審核委員會現時包括1名非執行董事（即王彥先生）及3名獨立非執行董事（即鄺國光先生（委員會主席）、程紅女士及孫建華先生）。審核委員會連同本公司管理層已經審閱本公司所採納的會計原則、會計準則及方法，討論有關風險管理及內部控制、審核及財務報告事宜及審閱本集團截至2016年12月31日止年度的年度業績及綜合財務報表。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團初步公告所載截至2016年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入報表以及其相關附註的有關數字，已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額相符。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作，不構成遵照香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則的核證工作，故德勤•關黃陳方會計師行最終不就初步公告出具任何核證。

刊登全年業績公告及年報

本全年業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.crphoenix.hk)，以及載有上市規則所規定的所有資料的本公司2016年年報將於適當時候寄發予股東，並於上述網站刊載。

綜合損益及其他全面收入報表

截至2016年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	4	1,532,831	1,372,267
銷售及服務成本		(1,126,198)	(1,042,686)
毛利		406,633	329,581
其他收入	6	93,184	99,090
其他收益及虧損	7	(1,728,693)	1,394
銷售及分銷費用		(24,128)	(10,605)
行政費用		(147,934)	(139,316)
財務費用	8	(342)	(27,375)
其他費用	9	(35,625)	(3,000)
應佔一間聯營公司(虧損)利潤		(241)	1,008
應佔合營公司虧損		(15,335)	(2,809)
稅前(虧損)利潤		(1,452,481)	247,968
所得稅開支	10	(47,331)	(75,554)
年度(虧損)利潤	11	(1,499,812)	172,414
年度其他全面收入(開支)			
可能於其後不被重新分類至損益之項目： 定額福利退休金計劃之重新計量(附註27)		(20,332)	—
可能於其後被重新分類至損益之項目： 應佔一間聯營公司及一間合營公司之 匯兌差額		10,220	6,759
年度全面收入(開支)總額		(1,509,924)	179,173
應佔年度虧損(利潤)：			
本公司權益持有人		(1,506,964)	167,045
非控股權益		7,152	5,369
		(1,499,812)	172,414
應佔全面(開支)收入總額：			
本公司權益持有人		(1,513,010)	173,804
非控股權益		3,086	5,369
		(1,509,924)	179,173
每股(虧損)盈利			
— 基本(每股人民幣元)	12	(1.67)	0.20
— 攤薄(每股人民幣元)	12	(1.67)	0.20

綜合財務狀況報表

於2016年12月31日

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		264,292	145,223
無形資產	14	2,132,362	404,569
來自投資－營運－移交（「IOT」）			
醫院之應收款項	15	113,004	103,059
土地使用權租賃預付款	16	143,720	147,095
商譽	17	1,463,611	–
於一間聯營公司之權益	18	163,338	154,995
於合營公司之權益	19	513,648	–
向一間合營公司貸款	19	–	6,361
遞延稅資產		–	300
		<u>4,793,975</u>	<u>961,602</u>
流動資產			
存貨	20	50,241	42,322
向一間舉辦醫院提供的貸款		47,761	–
應收貿易款項	21	255,924	137,620
預付款項及其他應收款項	22	43,533	42,887
應收關聯方款項		68,228	57,500
短期投資	23	66,400	74,990
存款證	24	52,806	116,684
現金及現金等價物	24	1,069,468	821,864
		<u>1,654,361</u>	<u>1,293,867</u>
流動負債			
應付貿易款項	25	242,757	209,543
其他應付款項	26	120,655	59,567
應付關聯方款項		6,914	–
應付本集團舉辦之醫院（「舉辦醫院」）款項		369,344	–
應繳稅金		12,678	36,880
應付股息		–	83,823
		<u>752,348</u>	<u>389,813</u>
流動資產淨值		<u>902,013</u>	<u>904,054</u>
總資產減流動負債		<u>5,695,988</u>	<u>1,865,656</u>

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動負債			
退休福利責任	27	19,578	2,924
遞延稅負債		318,880	—
		<u>338,458</u>	<u>2,924</u>
資產淨值		<u>5,357,530</u>	<u>1,862,732</u>
股本及儲備			
股本	31	267	166
股份溢價		6,365,946	1,382,736
儲備		(1,127,834)	364,976
本公司權益持有人應佔權益		<u>5,238,379</u>	<u>1,747,878</u>
非控股權益		<u>119,151</u>	<u>114,854</u>
總權益		<u>5,357,530</u>	<u>1,862,732</u>

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

1. 一般數據

華潤鳳凰醫療控股有限公司（前稱鳳凰醫療集團有限公司）（「本公司」）於2013年2月28日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。其股份自2013年11月29日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands，主要營業地點位於中國北京。本公司為投資控股公司。

於2016年10月31日（「收購日期」），Pinyu Limited（「Pinyu」，本公司的間接全資附屬公司）從華潤醫療集團有限公司（「華潤醫療」）收購廣雄有限公司（「廣雄」）及其附屬公司全部股本。完成Ample Mighty及其附屬公司收購（「收購」）後，本公司名稱從「鳳凰醫療集團有限公司」變更為「華潤鳳凰醫療控股有限公司」。

本公司及其附屬公司（「本集團」）主要在中國內地從事提供綜合醫療服務、提供醫院管理及諮詢服務、集團採購組織（「GPO」）業務及其他醫院衍生服務。

綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為本公司之功能貨幣。

2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

本年度強制生效的國際財務報告準則的修訂

本集團已於本年度首次應用以下國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）發布的國際財務報告準則之修訂。

國際財務報告準則第11號之修訂	收購合營業務權益之會計處理
國際會計準則第1號之修訂	披露動議
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修訂	釐清可接納的折舊及攤銷方法
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修訂	農業：生產性植物
國際會計準則第27號之修訂	獨立財務報表權益法
國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及國際會計準則第28號之修訂	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
國際財務報告準則之修訂	國際財務報告準則2012年至2014年周期之年度改進

於本年度應用國際財務報告準則之修訂並未對該等綜合財務報表所載列之本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或披露構成重大影響。

3. 主要會計政策

合規聲明

綜合財務報表按國際會計準則理事會發布的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）以及香港公司條例（「公司條例」）規定之適用披露。

編製基準

如下文所載會計政策闡釋，除若干金融工具按各報告期末的公允價值計量外，綜合財務報表按歷史成本法編製。

歷史成本一般以交換貨品及服務時給予代價的公允價值為基準。

公允價值乃於計量日在市場參與者之間在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所付出的價格，而不論該價格為可直接觀察或使用另一估值技術估計。於估計資產或負債的公允價值時，本集團會考慮市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特徵。於本綜合財務報表中作計量及／或披露之用的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號股份支付範圍內的以股份付款交易、屬於國際會計準則第17號範圍內的租賃交易，以及與公允價值存在若干相似之處但並非公允價值（如國際會計準則第2號「存貨」的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值）的計量除外。

非金融資產公允價值計量考慮市場參與者最大限度及最合理利用資產或將其出售予將最大限度及最合理利用資產的其他參與者產生經濟利益的能力。

此外，就財務報告而言，公允價值計量按計量公允價值所使用輸入值的可觀察程度及該等輸入值對公允價值整體計量的重要性劃分為一、二或三級，詳情如下：

- 第一級輸入值為實體於計量日可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未調整）；
- 第二級輸入值為資產或負債可直接或間接觀察獲得的輸入值（計入第一級的報價除外）；及
- 第三級輸入值為資產或負債無法觀察獲得的輸入值。

主要會計政策載列如下。

合併基準

綜合財務報表包括本公司財務報表以及本公司和其附屬公司所控制實體（包括結構性實體）的財務報表。當本公司符合以下各項時，即取得控制權：

- (i) 有權控制被投資公司；
- (ii) 因參與被投資方之業務而獲得或有權獲得浮動回報；及
- (iii) 有能力行使其權力影響該等回報。

倘事實及情況表明上文所列三個控制權元素中的一個或多個有變，則本集團重新評估其是否對被投資公司擁有控制權。

附屬公司於本集團取得其控制權時開始綜合入賬，並於本集團喪失對其的控制權時終止綜合入賬。具體而言，自本集團取得控制權當日起直至本集團不再控制該附屬公司當日止，年內所收購或出售附屬公司之收支均計入綜合損益及其他全面收入報表。

損益及各其他全面收入組成部分由本公司權益持有人及非控股權益分佔。附屬公司的全面收入總額由本公司權益持有人及非控股權益分佔，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

倘有需要，將對附屬公司的財務報表作出調整，以令其會計政策與本集團會計政策貫徹一致。

與本集團成員公司之間的交易相關的所有集團內公司間資產與負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數對銷。

業務合併

業務收購用收購法列賬。業務合併中轉讓之代價按公允價值計量，按本集團轉讓資產、本集團為被收購公司前擁有人招致的負債及本集團為交換被收購公司控制權發行之股本權益於收購日期之公允價值計算。

於收購日期，收購的可識別資產及承擔負債按其公允價值確認，除非：

- 遞延稅資產或負債及員工福利安排相關資產或負債分別依據國際會計準則第12號所得稅項及國際會計準則第19號員工福利確認及計量；
- 被收購公司以股份付款之安排，或為替代收購以股份付款至安排而訂立之本集團以股份付款之安排相關負債或權益工具於收購日期依據國際財務報告準則第2號員工福利計量（參閱以下會計政策）；及
- 依據國際財務報告準則第5號待銷售及終止經營非流動資產分類為待售的資產（或處置集團）按該準則計量。

商譽按轉讓代價金額、於被收購公司中任何非控股權益金額及收購公司之前於被收購公司中所持有股本權益（如有）之公允價值超出收購日期所收購可識別資產及所承擔負債淨額之金額計量。倘重新評估之後，收購日期所收購可識別資產及所承擔負債淨額超出轉讓代價金額、於被收購公司中任何非控股權益金額及收購公司之前於被收購公司中所持有股本權益（如有）之公允價值，超出金額立即於損益中確認為廉價收購收益。

屬於現有所有權權益及令持有人有權於清盤時獲得一定比例份額之實體淨資產之非控股權益，最初可按公允價值或被收購公司可識別淨資產已確認金額之非控股權益比例份額計量。計量依據按逐項交易選擇。其他類型非控股權益按其賬面值計量。

商譽

業務收購所產生之商譽按業務收購日期確定之成本（參閱以上會計政策）減累積減值虧損（如有）列賬。

就減值測試而言，商譽分配至預期受益於合併協同效應之本集團各現金產生單位（或現金產生單位集團），表示出於內部管理目的監控商譽之最低級別及規模不超過經營分部。

獲分配商譽之現金產生單位（或現金產生單位集團）每年進行減值測試，或有跡象顯示單位可能減值時按更頻繁的頻率進行減值測試。就報告期內因收購所產生之商譽，獲分配商譽之現金產生單位（或現金產生單位集團）於報告期結束前進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額低於其賬面值，減值虧損首先分配至減低任何商譽之賬面值，之後基於單位各資產賬面值按比例分配至單位（或現金產生單位集團）其他資產。

處置相關現金產生單位時，商譽應佔金額納入處置損益金額釐定。

4. 收益

收益指綜合醫療服務、醫院管理及諮詢服務以及在GPO業務中銷售藥品、醫療器械及醫療耗材，及其他醫院衍生服務下的專業醫療諮詢服務所產生的收入。

本集團年內的收益分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
綜合醫療服務	600,892	575,634
醫院管理及諮詢服務	116,386	72,112
GPO業務	810,510	724,521
其他醫院衍生服務	5,043	—
	<u>1,532,831</u>	<u>1,372,267</u>

5. 分部資料

就資源分配及表現評估而言，董事會被確認為本集團主要營運決策者（「主要決策者」）。主要決策者將分別審閱每間營運公司的經營業績及財務資料。因此，每間營運公司均為一個營運分部。經計及該等營運公司按類似業務模式營運、具有類似目標客戶群、使用類似方法分銷其產品及處於同等監管環境後，為分部報告需要，若干營運公司會合併計算。

在收購完成之前，本公司的報告分部以如下的內部組織結構為基礎：

(i) 綜合醫院服務

這個分部的收入主要來自於北京市健宮醫院有限公司（「健宮醫院」）提供的醫院服務。

(ii) 醫院管理服務

本集團在IOT協議下向醫院提供綜合管理服務並向每間IOT醫院收取年費。

(iii) 供應鏈業務

本集團獲得來自向健宮醫院、IOT醫院及外部客戶銷售藥品、醫療器械及醫療耗材的收益。

於本年度的收購完成後，本公司更改其內部組織結構。從紅惠醫藥有限公司（「紅惠」）及紅惠安排的其他供貨商的費用收入從先前的供應鏈業務分部更改為醫院管理及諮詢服務分部下醫院管理服務的一部分。另外，「綜合醫院服務」分部和「供應鏈業務」分部的名稱分別改為「綜合醫療服務」分部和「GPO業務」分部。報告分部更改如下：

(i) 綜合醫療服務

此分部收益主要來自在健宮醫院及三九醫療門診部（深圳）有限責任公司（「三九門診部」）提供的醫院服務。

(ii) 醫院管理及諮詢服務

本集團向IOT醫院及舉辦醫院提供綜合管理及諮詢服務並向每間IOT醫院及每間舉辦醫院收取年費。本集團亦從紅惠及紅惠安排的其他供貨商獲得費用收入。

(iii) GPO業務

本集團獲得來自向健宮醫院、IOT醫院及外部客戶銷售藥品、醫療器械及醫療耗材的收益。

(iv) 其他醫院衍生服務

這主要呈列為提供予第三方的專業醫療諮詢服務。

在編製綜合財務報表時，截至2015年12月31日止年度的分部資料已經重列，以符合本年度的呈列方式。

有關本集團可報告分部的分部資料呈列如下。

分部收益及業績

	綜合 醫療服務 人民幣千元	醫院管理 及諮詢服務 人民幣千元	GPO業務 人民幣千元	其他醫院 衍生服務 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>截至2016年12月31日止年度</u>					
外部收益	600,892	116,386	810,510	5,043	1,532,831
分部間收益	-	-	200,824	-	200,824
分部收益	<u>600,892</u>	<u>116,386</u>	<u>1,011,334</u>	<u>5,043</u>	<u>1,733,655</u>
對銷					<u>(200,824)</u>
綜合收益					<u>1,532,831</u>
分部業績	39,241	116,797	177,553	946	334,537
應佔一間聯營公司虧損					(241)
未分配應佔一間合營公司虧損					(13,547)
未分配利息及投資收益					25,004
商譽減值虧損					(1,727,499)
以股份付款之費用					(23,298)
財務費用					(342)
匯兌收益					2,016
其他未分配開支					<u>(49,111)</u>
稅前虧損					<u><u>(1,452,481)</u></u>

	綜合 醫療服務 人民幣千元	醫院管理 服務 人民幣千元	GPO業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>截至2015年12月31日止年度</u> (重述)				
外部收益	575,634	72,112	724,521	1,372,267
分部間收益	—	—	200,921	200,921
分部收益	<u>575,634</u>	<u>72,112</u>	<u>925,442</u>	1,573,188
對銷				<u>(200,921)</u>
綜合收益				<u>1,372,267</u>
分部業績	40,204	95,500	159,549	295,253
應佔一間聯營公司利潤				1,008
視為出售一間聯營公司收益				5,163
未分配應佔一間合營公司虧損				(2,809)
未分配利息及投資收益				38,257
以股份付款之費用				(41,762)
財務費用				(27,375)
匯兌損失				(3,397)
其他未分配開支				<u>(16,370)</u>
稅前利潤				<u><u>247,968</u></u>

6. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
來自供貨商之收費收入	50,399	48,640
利息及投資收入：		
金融產品	21,951	33,828
來自IOT醫院之應收款項	13,163	10,306
銀行存款	3,053	4,429
向一間舉辦醫院提供的貸款	468	—
政府補助	40	4
其他	4,110	1,883
	<u>93,184</u>	<u>99,090</u>

7. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
匯兌收益 (虧損)	2,016	(3,397)
商譽減值損失 (附註17)	(1,727,499)	—
共同基金公允價值之變動	(2,645)	(156)
處置物業、廠房及設備之虧損	(565)	(216)
視為出售一間聯營公司的收益 (附註18)	—	5,163
	<u>(1,728,693)</u>	<u>1,394</u>

8. 財務費用

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀團貸款之交易成本 (附註)	—	27,375
應付舉辦醫院款項之利息	342	—
	<u>342</u>	<u>27,375</u>

附註：於2015年2月4日，本公司（作為借款方）訂立銀團貸款協議，據此，本公司獲授予共150百萬美元融資，還款期為3年（可於初始3年期限屆滿後另行延長2年）及按3個月期倫敦銀行同業拆息加3.15%之年利率計息（「銀團貸款協議」）。銀團貸款協議項下之銀團由德意志銀行牽頭，由其他銀行組團參與（「貸款方」）。該項融通將由本公司現有離岸附屬公司及日後離岸附屬公司保證，並以擔保代理（代表貸款人）為受益人由附屬公司100%股份的第一優先抵押權益等擔保。因2015年外匯市場不穩定，董事決定透過友好協商與貸款方提前終止銀團貸款協議。該筆貸款未曾提取。有關銀團貸款之交易成本人民幣27,375,000元已於截至2015年12月31日止年度之損益確認。由於銀團貸款協議已終止，解除上述押記及質押之手續已於2016年完成。

9. 其他費用

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
就主要交易支付之交易成本	30,063	—
醫療糾紛開支	199	933
捐贈	5,000	2,030
其他	363	37
	<u>35,625</u>	<u>3,000</u>

10. 所得稅開支

於損益確認之所得稅開支：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
即期稅項：		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	47,240	74,508
遞延稅	91	1,046
	<u>47,331</u>	<u>75,554</u>

本集團之中國附屬公司於兩個年度內均須按25%繳納企業所得稅。

由於本集團於兩個年度內並無須繳納香港利得稅之應課稅利潤，因此並無計提香港利得稅撥備。

年度稅費可與綜合損益及其他全面收入報表之稅前（虧損）利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
稅前（虧損）利潤	(1,452,481)	247,968
按25%法定稅率計算之稅金（2015：25%）	(363,120)	61,992
分佔一間聯營公司虧損（利潤）之稅務影響	60	(252)
分佔合營企業虧損之稅務影響	3,834	702
不同稅率對集團內公司間利息收入／利息開支之稅務影響	—	(2,745)
不可課稅收入之稅務影響	(39,457)	(1,291)
就課稅目的不可課稅開支之稅務影響	436,807	10,933
海外公司不同稅率之影響	14,669	6,215
動用未曾確認之稅務虧損	(5,462)	—
	<u>47,331</u>	<u>75,554</u>

11. 年度（虧損）利潤

本集團之年度（虧損）利潤經扣除以下各項後得出：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
物業、廠房及設備折舊	28,495	23,873
土地使用權租賃預付款攤銷	3,375	3,375
無形資產攤銷（計入銷售及服務成本）	19,146	17,389
折舊及攤銷總額	51,016	44,637
確認為開支之存貨成本	947,386	884,112
租賃場所之經營租賃租金	4,309	4,911
董事酬金	21,197	15,676
其他員工成本		
薪金與其他津貼	182,075	149,541
退休福利供款	13,133	10,986
按權益結算以股份付款之費用	23,298	33,582
員工成本總額	239,703	209,785
核數師酬金	3,350	2,500

12. 每股（虧損）盈利

本集團權益持有人應佔每股基本及攤薄（虧損）盈利乃按下列數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
盈利		
用作計算本公司權益持有人應佔年度每股基本及攤薄（虧損）盈利之（虧損）利潤	(1,506,964)	167,045
股份數目		
用作計算每股基本（虧損）盈利之加權平均普通股數目（千股）	901,557	818,737
潛在攤薄普通股之影響：		
股份獎勵計劃項下未歸屬之股份（千股）	不適用	609
用作計算每股攤薄（虧損）盈利之加權平均普通股數目（千股）	901,557	819,346

用於計算截至2016年及2015年12月31日止年度每股基本（虧損）盈利之加權平均股份數目，乃經調整本公司股份獎勵計劃購回及持有股份之影響後計算得出。

截至2016年12月31日止年度每股攤薄虧損並無假設本公司根據股份獎勵計劃之發行在外非歸屬股份獲轉換，原因是其行使將導致截至2016年12月31日止年度每股虧損減少。

13. 股息

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年內確認為分派之股息：		
2014年末期股息－每股5港仙（附註i）	—	32,506
2015年特別股息（附註ii）	—	82,573
	—	115,079
	—	115,079

附註：

- (i) 於2015年5月13日，董事會議決將向於2015年6月12日名列本公司股東名冊之股東建議派發之截至2014年12月31日止年度末期股息由每股普通股0.17港元修訂至每股本公司普通股0.05港元，股息總額約為人民幣32,904,000元。該項建議決議案已由本公司股東於本公司在2015年6月4日舉行之股東週年大會上以投票方式正式通過。信託人持有庫存股份之股息約人民幣398,000元。
- (ii) 於2015年12月17日，本公司向於2016年1月8日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東宣派特別股息每股0.12港元，股息總額約為100,051,560港元（相等於約人民幣82,573,000元）。該特別股息已於2016年1月8日派付。
- (iii) 於2015年報告期結束後，董事建議派發截至2015年12月31日止年度之末期股息每股0.119港元，惟須待股東於應屆股東大會上批准。誠如本公司2016年5月24日的公告披露，董事會議決將建議派發截至2015年12月31日止年度末期股息由之前建議之每股本公司普通股11.9港仙修訂至每股本公司普通股0港仙。
- (iv) 於報告期結束後，董事建議派發截至2016年12月31日止年度之末期股息每股6.3港仙，惟須待股東於應屆股東大會上批准方可作實。

14. 無形資產

本集團無形資產指IOT協議下之經營權和舉辦權及諮詢服務合同。IOT協議下之經營權具有有限可使用年期，按直線法在IOT協議規定之介乎16至48年之經營期內攤銷。舉辦權及諮詢服務合同具有之可使用年期不確定。

	IOT安排 下之經營權 人民幣千元	舉辦權及 諮詢服務合同 人民幣千元 (附註ii)	合計 人民幣千元
成本：			
於2015年1月1日	408,702	-	408,702
添置：			
公允價值調整 (附註i)	61,928	-	61,928
於2015年12月31日	<u>470,630</u>	<u>-</u>	<u>470,630</u>
添置：			
公允價值調整 (附註i)	18,913	-	18,913
收購附屬公司 (附註29)	-	1,728,026	1,728,026
於2016年12月31日	<u>489,543</u>	<u>1,728,026</u>	<u>2,217,569</u>
累計攤銷：			
於2015年1月1日	48,672	-	48,672
年度攤銷	17,389	-	17,389
於2015年12月31日	<u>66,061</u>	<u>-</u>	<u>66,061</u>
年度攤銷	19,146	-	19,146
於2016年12月31日	<u>85,207</u>	<u>-</u>	<u>85,207</u>
賬面值			
於2015年12月31日	<u>404,569</u>	<u>-</u>	<u>404,569</u>
於2016年12月31日	<u>404,336</u>	<u>1,728,026</u>	<u>2,132,362</u>

15. 來自IOT醫院之應收款項

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
來自IOT醫院之應收款項：		
於年初	116,400	77,830
根據IOT協議向IOT醫院支付之款項	13,087	38,072
來自IOT醫院之還款	(14,808)	(9,808)
利息及投資收入	13,163	10,306
	<u>127,842</u>	<u>116,400</u>
減：計入預付款及其他應收款項之即期部分 (附註22)	(14,838)	(13,341)
	<u>113,004</u>	<u>103,059</u>
非即期部分	<u>113,004</u>	<u>103,059</u>

根據IOT協議及安排，本集團向IOT醫院支付須償還投資金額，以換取IOT醫院於介乎16至48年期內之經營權。該等須償還投資金額為免息及須在IOT安排期限內每年等額分期向本集團償還。本集團向IOT醫院支付而將獲付回之該等免息須償還投資金額之賬面值入賬記錄為來自IOT醫院之應收款項，初步確認時按公允價值計量，其後採用實際利率法按約11%之平均實際年利率於有關IOT安排期限內以攤銷成本列賬。

16. 土地使用權租賃預付款

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
成本：		
於年初	166,219	166,219
於年末	166,219	166,219
累計攤銷：		
於年初	(15,749)	(12,374)
年度攤銷	(3,375)	(3,375)
於年末	(19,124)	(15,749)
於年末之賬面值	<u>147,095</u>	<u>150,470</u>

作報告之用的分析如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
計入預付款及其他應收款項之即期部分 (附註22)	3,375	3,375
非即期部分	143,720	147,095
	<u>147,095</u>	<u>150,470</u>

附註：

- (i) 於2011年5月，該土地使用權由健宮醫院之非控股股東北京建工集團作為非現金注資注入，並在餘下49.3年租期內攤銷。經中國註冊資產評估師北京騰騏資產評估有限公司（地址為中國北京海淀區紫竹院路81號）在其出具之估值報告「京騰評報字(2010)第020號」釐定，該土地使用權之經評估價值為人民幣170,552,000元。

於2014年3月10日，健宮醫院（本公司非全資附屬公司）與北京市西城區政府訂立一份補償協議（「協議」）。根據協議，健宮醫院已從西城區政府就醫院附近的租賃土地收取補償。有關處置致令本集團確認收益按成本減少至人民幣4,333,000元。

17. 商譽

	人民幣千元
成本	
因收購附屬公司獲得 (附註29)	<u>3,191,110</u>
於2016年12月31日	<u>3,191,110</u>
減值	
本年確認的減值虧損	<u>(1,727,499)</u>
於2016年12月31日	<u>(1,727,499)</u>
賬面值	
於2015年12月31日	<u>—</u>
於2016年12月31日	<u>1,463,611</u>

Ample Mighty及其附屬公司被界定為現金產生單位，其可收回金額乃基於公允價值減處置成本計算釐定。為了進行減值測試，商譽、舉辦權及諮詢服務合同被分配至上述現金產生單位。有關計算採用現金流量預測，以管理層在9年期內批准之財務預算為基準。超出9年期之現金流量乃採用估計加權平均增長率2.89%推算。現金流量以10.16%之折讓率進行折讓。該折讓率反映出與該業務有關之特定風險。

年內，本集團就收購事項產生的商譽確認減值虧損人民幣1,727,499,000元，商譽主要指於收購日期股價每股12.34港元與本公司於同日公布日期為2016年8月30日的買賣協議所述有關462,913,516股代價股份之發行價每股8.04港元之差額。

18. 於一間聯營公司之權益

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
投資一間聯營公司之成本	141,985	141,985
應佔收購後（虧損）利潤及其他全面（開支）收入， 減收到的股息	(1,196)	1,008
視為出售一間聯營公司收益	5,163	5,163
匯兌調整	17,386	6,839
	<u>163,338</u>	<u>154,995</u>
上市投資之公允價值	<u>134,320</u>	<u>149,850</u>

於報告期末本集團聯營公司之詳情載列如下：

實體名稱	註冊成立 國家	主要營業 地點	本集團所持擁有權 權益之比例		本集團所持 投票權比例		主要業務
			2016年	2015年	2016年	2015年	
聯合醫務集團有限公司 (「聯合醫務集團」)	開曼群島	香港	15%	15%	15%	15%	提供醫療護理 方案及服務

19. 於合營公司之權益／向一間合營公司貸款

本集團投資於合營公司／向一間合營公司貸款之詳情如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
投資一間合營公司之成本	532,199	—
向一間合營公司提供貸款	—	9,250
應佔收購後虧損及其他全面開支	(18,144)	(2,889)
匯率調整	(407)	—
	<u>513,648</u>	<u>6,361</u>

於報告期末本集團合營公司之詳情如下：

實體名稱	註冊成立／ 登記所在國家	主要營業 地點	本集團所持所有權 權益之比例		本集團所持 投票權之比例		主要業務
			2016年	2015年	2016年	2015年	
聯合醫務（北京）集團 有限公司（「聯合醫務 （北京）」）	英屬維爾京 群島	香港 中國內地	50%	50%	50%	50%	提供醫療護理 方案和服務
華潤武鋼	中國武漢	中國武漢	51%	不適用	51%	不適用	醫院諮詢服務

20. 存貨

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
藥品	34,369	32,962
醫療器械及醫療耗材	15,872	9,360
	<u>50,241</u>	<u>42,322</u>

21. 應收貿易款項

下文所載為按收益確認日期呈列的應收貿易款項賬齡分析：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
0至60天	202,467	118,555
61至180天	15,461	6,396
180天以上	37,996	12,669
	<u>255,924</u>	<u>137,620</u>

上文所披露的應收貿易款項包括於各報告期末已逾期的款項（有關賬齡分析請參閱下文），由於信貸質素並無出現明顯變化，且有關款項仍被認為可收回，故本集團並無確認呆賬撥備。

已逾期但未減值之應收貿易款項

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
逾期天數：		
91至180天	37,996	12,669
總計	<u>37,996</u>	<u>12,669</u>

於確定應收貿易款項之可收回程度時，本集團會考慮自初步授出信貸之日起至各報告期末應收貿易款項之信貸質素的任何變動。

22. 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
來自IOT醫院之應收款項的即期部分	14,838	13,341
預付增值稅	13,171	11,231
向供貨商支付的預付款	1,519	5,077
以股份付款之預付款 (附註)	1,279	3,628
預付土地使用權租賃預付款的即期部分	3,375	3,375
預付租金	–	953
應收收費收入	3,459	2,316
預付維護開支	1,847	619
公共房屋維護資金	1,110	1,106
其他	2,935	1,241
	43,533	42,887

附註：以股份付款之預付款指獎勵股份於授出日期之公允價值超出獲選參與者已付授出價格之差額。由於相關僱員於接納授出並支付授出價時承擔股份風險及獲取回報，股份實時歸屬，而倘若僱員離職，則須訂明服務期結束前以現金退款。該金額採用直線法於相關僱員預期提供服務的期間內支銷。截至2016年12月31日止年度確認的費用為人民幣2,349,000元（2015年度：人民幣2,009,000元）。

23. 短期投資

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
共同基金 (附註i)	–	45,000
金融產品 (附註ii)	66,400	29,990
	66,400	74,990

附註：

- (i) 該共同基金由一間金融機構作為選定金融工具的投資組合運作。該共同基金為非保本浮動收益基金，分類為FVTPL的金融資產，可由本集團隨時酌情贖回。共同基金之公允價值根據發行金融機構所提供的可執行贖回價格釐定。
- (ii) 該金融產品由銀行運作，預期年收益率介乎3%至4%，指定為FVTPL。2016年12月31日列示的金融產品於2017年3月到期。

因對手方信貸風險並無明顯變化，故於兩個年度內均並無由該等FVTPL金融資產之信貸風險變動而產生之重大收益或虧損。

24. 存款證與現金及現金等價物

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行結餘及現金 (分類為現金及現金等價物)	1,069,468	821,864
存款證	52,806	116,684
	<u>1,122,274</u>	<u>938,548</u>
現金及現金等價物與存款證以下列貨幣計值：		
－ 人民幣	1,081,180	847,643
－ 美元	33,461	3,396
－ 港元	7,633	87,509
	<u>1,122,274</u>	<u>938,548</u>

兩個年度的銀行結餘按介乎每年0.01%至1.30%的市場利率計息。於2016年12月31日，為數人民幣52,806,000元(2015年：人民幣116,684,000元)的存款證，年利率為7.8%(2015年：3.55%至4.9%)及將於2017年3月30日到期。

25. 應付貿易款項

應付貿易款項免息，一般按0至90天的信貸期授出。於年末，本集團應付貿易款項按交貨日期作出的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
60天內	201,380	189,768
61至180天	39,447	18,221
180天以上	1,930	1,554
	<u>242,757</u>	<u>209,543</u>

26. 其他應付款項

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應付員工成本	43,607	23,152
中國其他應繳稅金	15,576	13,769
供貨商保證金	13,112	11,860
病人保證金	5,093	4,135
退休福利責任	2,446	1,706
購買物業、廠房及設備之應付款項	953	597
與重大交易相關的未付開支	17,635	—
與專業服務相關的未付開支	8,593	1,200
其他	13,640	3,148
	<u>120,655</u>	<u>59,567</u>

27. 退休福利責任

27.1 界定供款計劃

本集團中國僱員均為由中國政府運作的國家管理退休福利計劃成員。本公司中國附屬公司需按僱員工資成本的指定百分比向退休福利計劃供款，以撥支僱員福利。本集團須就退休福利計劃承擔的唯一責任為繳納規定的供款。截至2016年12月31日止年度，自損益表扣除的退休福利成本為人民幣13,363,000元（2015年：人民幣11,103,000元）。

27.2 界定福利計劃

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
估計應付退休人員福利總額	22,024	4,630
減：計入其他應付款項的12個月內到期款項	(2,446)	(1,706)
12個月後到期的款項	<u>19,578</u>	<u>2,924</u>

根據與北京建工集團訂立的協議，於2003年健宮醫院改革時，本集團為35名退休人員運作一項界定福利計劃。根據該計劃，退休人員有權於直至身故前享有若干醫療保險及喪葬補償。

該計劃使本集團面臨長壽風險。界定福利計劃負債的現值乃參考對計劃參與者死亡率之最佳估計計算。計劃參與者預期壽命的有所延長將增加該計劃之負債。

估值所使用的主要假設如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
貼現率	3.00%	3.85%
預期人均可支配收入增長率	10.00%	4.50%
當前適齡退休人員的平均壽命	<u>92</u>	<u>89</u>

於兩個年度，界定福利承擔之現值變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於年初	4,630	5,849
已付福利	(2,938)	(1,219)
界定福利負債淨值再計算	<u>20,332</u>	<u>-</u>
於年末	<u>22,024</u>	<u>4,630</u>

對界定福利負債淨值（即，因人口統計學假設、金融假設及經驗調整變動而造成的主要精算虧損）的再計算乃納入至其他全面收入之中。

用於確定界定福利責任的重大假設為貼現率、預期人均可支配收入及死亡率。下述敏感度分析基於各項假設於各報告期末發生的合理可能變動（而所有其他假設保持不變）釐定。

於2016年12月31日，本集團根據界定福利計劃自各報告期末起計的未來十二個月預期將繳納人民幣2,446,000元（2015年：人民幣1,706,000元）。

28. 以股份付款之交易

股份獎勵計劃

於2014年7月7日，本公司採納一項股份獎勵計劃（「該計劃」），作為表彰本集團主要管理人員（包括董事、高級管理層、受聘專家及核心僱員）（「獲選參與者」）所作貢獻及為彼等提供激勵的方式。該計劃將自採納日期起10年內有效及生效。根據該計劃授出的股份將由本公司經由受託人從本集團繳入的現金中從公開市場購入（「獎勵股份」），並由信託人為獲選參與者持有，直至有關股份根據該計劃之規定歸屬為止。

獎勵股份公允價值總額人民幣77,974,000元乃按授出日期本公司股份市價釐定，並無計及任何服務及非市場表現歸屬條件。

截至2016年12月31日止年度，本集團就該計劃確認總開支人民幣23,298,000元（2015年：人民幣41,762,000元），其中包括以股份支付的預付款攤了人民幣2,349,000元（2015年：人民幣2,009,000元）（誠如附註22所披露）。

29. 收購業務子公司

於2016年8月30日，Pinyu訂立協議，向華潤醫療收購廣雄的全部已發行股本，而作為其代價，本公司將發行462,913,516股代價股份。收購於2016年10月31日完成並以採用收購法入賬。代價股份的公允價值，採用於收購日期的股價，為人民幣4,982,600,000元。收購完成後，華潤醫療持有本公司經擴大後的已發行股本約35.70%。

廣雄是一間投資控股公司，其附屬公司主要負責在中國內地提供醫院諮詢服務及醫療服務。

(i) 於收購日期取得的可辨認資產及已確認負債以暫時性基礎估計的公允價值為：

	於收購日期的 已確認金額 人民幣千元
所收購公司可辨認資產淨值的公允價值	
物業、廠房及設備	105,630
無形資產	1,728,026
向一間舉辦醫院提供的貸款	47,293
於一間合營公司之權益	507,949
存貨	226
應收貿易款項	26,409
預付款項及其他應收款項	1,699
應收關聯方款項	1,958
現金及現金等價物	101,003
應付貿易款項	(692)
其他應付款項	(23,584)
應付關聯方款項	(381)
應付舉辦醫院款項	(384,957)
遞延稅負債	(319,089)
	<hr/>
可辨認資產淨值	<u>1,791,490</u>

被收購子公司可辨認淨資產的公允價值是在暫時性基礎上進行估計的。

於收購日期，應收貿易款項、其他應收款項以及應收關聯方款項之總公允價值及合同總額為人民幣30,066,000元。於收購日期對預期無法收取的合同現金流量的最佳估計為零元。

(ii) 商譽

商譽可按以下方式確認為收購之結果：

	於收購日期的 已確認金額 人民幣千元
已轉讓代價	4,982,600
減：已收購資產淨值	<u>(1,791,490)</u>
收購業務所產生的商譽	<u>3,191,110</u>

收購廣雄時產生之商譽包括了因廣雄帶來預期之協同效益、收益增長、未來市場開發及整合人力而受惠所支付之數額。惟該受惠利益並未自商譽中分別確認，乃由於有關利益並不符合可辨識無形資產之確認準則。此外，如附註17所述，若干商譽額乃因本公司於收購日期發行代價股份之股價增加而產生。

收購所產生之商譽預期不會為稅務目的而予以扣減。

收購於2016年1月1日完成之後，本集團之年度收益為人民幣1,603,689,000元，年度虧損為人民幣1,496,621,000元。該模擬信息僅供說明之用，並不一定代表本集團於2016年1月1日收購完成之後已實際獲得之運營收益及業績，亦不得作為對未來業績之推測。

在釐定本集團倘於當年年初收購廣雄之「模擬」收益及利潤過程中，董事已：

- 基於因對業務合併進行初始會計處理而產生的公允價值（而不是收購前財務報表中已確認的賬面金額）對所收購物業、廠房及設備以及無形資產之折舊及攤銷進行計算；及
- 基於本集團在業務合併後的資金水平、信用評級及債券／股本狀況對借貸成本進行釐定。

30. 非全資附屬公司

關於持有重大非控股權益的本集團非全資附屬公司健宮醫院的財務資料概要載列如下。於2016年及2015年12月31日，非控股權益擁有健宮醫院所有權及投票權的20%。下述財務資料概要指集團內公司間對銷前之金額。

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	410,788	403,009
非流動資產	293,454	287,194
流動負債	(88,915)	(113,015)
非流動負債	(19,578)	(2,924)
總權益	595,749	574,264
非控股權益	119,151	114,854
	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益與其他收益	603,722	581,542
開支	(567,958)	(554,692)
年度利潤	35,764	26,850
年度其他全面開支	(20,332)	—
年度全面收入總額	15,432	26,850
非控股權益應佔利潤	7,152	5,369
經營活動所得現金淨額	52,751	43,956
投資活動所用現金淨額	(25,132)	(33,488)
現金流入淨額	27,619	10,468

31. 股本

	股份數目	股本 千港元	股本 人民幣千元
每股面值0.00025港元之普通股			
法定			
於2015年1月1日以及2015年及 2016年12月31日	1,520,000,000	380	302
已發行及繳足			
於2015年1月1日以及2015年12月31日	833,763,000	209	166
為收購業務而發行之股份(ii)	462,913,516	116	101
於2016年12月31日	1,296,676,516	325	267

附註：

- (i) 於截至2015年及2014年12月31日止年度，本集團於聯交所購回其本身股份的情況如下：

購回月份	普通股數目	每股價格		已付總代價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
2015年1月	2,144,000	14.28	13.91	30,218
2014年9月	3,102,500	13.21	12.62	39,999
2014年10月	6,583,000	13.29	12.74	85,896
2014年11月	2,159,000	15.65	15.08	32,965
2014年12月	4,200,000	15.10	14.89	62,996

所購回股份由受託人根據本公司的股份獎勵計劃持有。

- (ii) 2016年10月31日，本集團向CR Healthcare發行及分配462,913,516股代價股份（每股面值0.00025港元）作為收購之代價。

釋義

「廣雄」	指	廣雄有限公司，一間根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，為本集團的全資附屬公司
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「北京益生」	指	北京鳳凰益生醫學技術諮詢有限公司，一間於2008年1月18日根據中國法律成立的有限責任公司，為本集團全資附屬公司
「北京萬同」	指	北京鳳凰萬同投資管理有限公司（前稱鳳凰醫院管理（北京）有限公司），一間於2002年4月24日根據中國法律註冊成立的有限責任公司
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「董事長」	指	董事會董事長
「行政總裁」	指	本公司行政總裁
「中國」	指	中華人民共和國；就本公告而言，不包括台灣、澳門特別行政區及香港
「中信」	指	中信醫療健康產業集團有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司
「中信錦繡」	指	中信錦繡資本管理有限責任公司，一間於中國註冊成立的有限公司，股東分別為中信信託有限責任公司、中信資本控股有限公司及中國中信有限公司
「本公司」	指	華潤鳳凰醫療控股有限公司，一間於2013年2月28日在開曼群島註冊成立的有限責任公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則

「華潤醫療集團」	指	華潤醫療集團有限公司，一間根據香港法律註冊成立的公司
「華潤集團」	指	華潤（集團）有限公司，一間於1983年7月8日在香港註冊成立的有限公司，為華潤股份有限公司的全資附屬公司及華潤醫療集團的間接控股公司
「董事」	指	本公司全體董事或任何一位董事
「本集團」或「我們」或「華潤鳳凰」	指	本公司及其附屬公司
「GPO」	指	集團採購組織
「杭州醫院」	指	杭州整形醫院有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司及中信的全資附屬公司，以及其分公司杭州手外科醫院
「港元」和「港仙」	指	分別指港元和港仙，為香港法定貨幣
「紅惠」	指	紅惠醫藥有限公司，一間於1994年3月15日根據中國法律成立的有限責任公司，為本集團的一位供應商
「香港」	指	中國香港特別行政區
「惠州醫院」	指	中信惠州醫院有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，其60%股權由中信擁有，40%股權由中信錦繡擁有
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「IOT」	指	「投資－營運－移交」模式
「IOT醫院及診所」	指	本集團採用IOT模式管理和營運的第三方廠商醫院及診所
「健宮醫院」	指	北京市健宮醫院有限公司（改組前為北京市建築工人醫院），一間於2003年5月12日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為本公司附屬公司

「京煤醫院」	指	北京京煤集團總醫院，一家由北京京煤全資擁有的非營利醫院，於1956年根據中國法律成立，本集團根據京煤IOT協議於2011年5月開始對其進行管理
「京煤醫院集團」	指	京煤醫院及其附屬的七家一級醫院和11家社區診所的統稱
「京煤IOT協議」	指	本集團與北京京煤於2011年5月5日訂立的IOT協議的統稱（經修訂）
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「門頭溝區醫院」	指	北京市門頭溝區醫院，一家由門頭溝區政府全資擁有的非營利醫院，於1951年根據中國法律成立，本集團根據門頭溝IOT協議於2010年6月開始對其進行管理
「門頭溝區 婦幼保健院」	指	門頭溝區婦幼保健院，於1983年根據中國法律註冊成立，由門頭溝區政府全資擁有，並自2014年9月起根據門頭溝區婦幼保健院IOT協議由本集團管理
「門頭溝區中醫院」	指	北京市門頭溝區中醫院，一家由門頭溝區政府全資擁有的非營利醫院，於1956年根據中國法律成立，本集團根據門頭溝區中醫院IOT協議於2012年6月開始對其進行管理
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「Pinyu」	指	Pinyu Limited，一間於2013年1月3日在英屬維京群島註冊成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「回顧期間」	指	指2016年1月1日至2016年12月31日期間
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00025港元的股份

「股東」	指	股份持有人
「股份獎勵計劃」	指	董事會根據董事會於2014年7月7日通過的一項決議案所採納的本公司股份獎勵計劃經董事會通過於2015年5月25日通過的決議案修訂
「購股權計劃」	指	本公司依據於2013年9月30日通過的股東決議案有條件採納的購股權計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「銀團貸款」	指	根據銀團貸款協議授予本公司之融資
「銀團貸款協議」	指	於2015年2月4日，我們與由德意志銀行帶領的貸款方財團訂立的協議，據此，本公司獲授予合共1.5億美元的融資，還款期為三年（可於初始3年期後額外延長2年），年利率經參考三月期倫敦銀行同業拆息加3.15%釐定
「True Point」	指	True Point Holdings Limited，一間在英屬維京群島註冊成立的有限責任公司
「UMP China」	指	UMP Healthcare China Limited，一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，並為聯合醫務控股的直接全資附屬公司
「聯合醫務控股」	指	聯合醫務控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，於香港聯交所上市（股份代號：722）
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「美國」	指	美利堅合眾國，包括其領土、屬地及所有受其管轄的地區
「燕化醫院」	指	北京燕化醫院，燕化鳳凰全資擁有的非營利醫院，於1973年根據中國法律成立，本集團根據燕化IOT協議於2008年2月開始對其進行管理和營運，為本公司關連人士
「燕化醫院集團」	指	燕化醫院及其附屬的17間社區診所的統稱

- 「燕化IOT協議」 指 本集團與燕化醫院集團和燕化鳳凰於2008年2月1日訂立的IOT協議的統稱（經修訂）
- 「燕化鳳凰」 指 北京燕化鳳凰醫療資產管理有限公司，一間於2005年7月18日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為北京聚信萬同的全資附屬公司及本公司關連人士

在本公告中，除文義另有所指外，「聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「附屬公司」及「主要股東」應具有上市規則所賦予其的相同涵義。

承董事會命
華潤鳳凰醫療控股有限公司
執行董事
吳珀濤

北京，2017年3月24日

於本公告日期，董事會成員包括非執行董事王印先生、王彥先生、賀旋先生及梁洪澤先生；執行董事成立兵先生、吳珀濤先生及徐澤昌先生；獨立非執行董事鄺國光先生、程紅女士、孫建華先生及李家聰先生。