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份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。

2 財務摘要

2.1 主要財務數據及指標

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	*(人民幣千元)*
營業收入	**745,972**	666,436
除所得稅前利潤	**106,910**	69,863
所得稅費用	**(31,941)**	(22,027)
淨利潤	**74,969**	47,836
歸屬於本公司股東的淨利潤	**80,596**	49,071
少數股東損益	**(5,627)**	(1,235)

	於2018年12月31日	於2017年12月31日
	(人民幣千元)	*(人民幣千元)*
總資產	**1,840,724**	1,690,401
總負債	**635,451**	579,904
總權益	**1,205,273**	1,110,497
歸屬於本公司股東權益	**1,120,995**	1,051,835
少數股東權益	**84,278**	58,662

2018年，在穩步發展我們已有醫院的同時，本集團加大了通過併購擴大醫療機構網絡的力度，收購了溫嶺南方醫院51%的股權、南京怡寧醫院51%的股權、菏澤怡寧醫院51%的股權以及冠縣怡寧醫院88%的股權。

2018年，本集團在醫療質量、學科建設和集團化管理方面取得了顯著的成果。一方面，本集團始終將醫療質量作為生命線，把學科建設作為突破口，在規範診療行為、打造特色專科、科研教學儲備和增加品牌影響力等方面加大投入；

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

自有醫院運營收入及收入成本

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

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

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

下表載列所示期間本集團自有醫院住院及門診的收入明細與相關運營資料：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
住院		
於期末住院床位數	**5,140**	3,420
有效住院服務床日容量	**1,876,100**	1,248,300
使用率(%)		

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
門診		
門診人次數目	**188,488**	160,015
歸屬門診的治療和一般醫療服務收入(*人民幣千元*)	**22,754**	17,831
門診均次治療和一般醫療服務開支(*人民幣元*)	**121**	111
歸屬於門診的藥品銷售收入(*人民幣千元*)	**79,494**	65,785
門診均次藥品銷售開支(*人民幣元*)	**422**	411
門診總收入(*人民幣千元*)	**102,248**	83,616
門診均次總開支(*人民幣元*)	**543**	522
治療和一般醫療服務的總收入(*人民幣千元*)	**539,548**	389,494
藥品銷售總收入(*人民幣千元*)	**167,103**	130,681

報告期間，住院收入為人民幣604.4汎帛 / 聯　5,430

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

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

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

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

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

管理服務費收入

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

房地產業務收入及成本

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

4.1.2 毛利及毛利率

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

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

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

4.1.3 稅金及附加

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

4.1.4 銷售費用

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

4.1.5 管理費用

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

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

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

4.1.6 研發費用

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

4.1.7 財務費用－淨額

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

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

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

4.1.8 投資損失

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

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

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

4.1.9 資產減值損失及信用減值損失

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

4.1.10 營業外收入(支出)和其他收益

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

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

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

4.1.11 所得稅費用

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

4.1.12 ***綜合收益總額***

下表載列所示期間影響歸屬於本公司股東的綜合收益總額的主要非經常性項目：

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

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

4.2 財務狀況

4.2.1 存貨

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

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

4.2.2 應收賬款

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

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

4.2.3 其他應收款及預付款項

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

4.2.4 投資性房地產

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

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

投資物業	溫州高教園區商務中心二期工程(二樓至十一樓)
地址	中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角

4.3 流動性及資金來源

下表載列本集團於列示期間的合併現金流量表的資料：

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

4.3.1 經營活動產生現金淨額

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

4.3.2 投資活動使用現金淨額

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

4.3.3 融資活動產生現金淨額

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

4.3.4 重大投資、收購與出售

本集團於報告期間並無重大投資、收購與出售。

4.4 債項

4.4.1 銀行借款

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

4.4.2 或有負債

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

4.4.3 資產抵押

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

4.4.4 合同義務

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

4.4.5 金融工具

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

4.4.6 匯率波動風險

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

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

4.4.7 資產負債比率

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

4.4.8 僱員及薪酬政策

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

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

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

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

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

附註：

5 重大事項

5.1 股息

董事會建議派發建議末期股息。在獲得股東於2019年6月18日召開的股東週年大會上批准建議末期股息的前提下，建議末期股息將約於2019年7月18日或前後向2019年6月30日(「**記錄日期**」)名列本公司股東名冊的股東分派。

本公司將於2019年5月19日至2019年6月18日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。為釐定有權符合獲出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，所有過戶文件(連同股票)必須於2019年5月17日下午四時三十分前送交本公司H股股份過戶登記處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

末期股息分派總數為按截至2018年12月31日已發行的股份總數計算，而末期現金股息分派將按每股人民幣0.15元(含相關稅項)計算。為符合資格獲派建議末期股息，H股持有人須於2019年6月24日下午4時30分前將所有股票及過戶文件送往香港中央證券登記有限公司辦理股份過戶登記手續。為確定合資格獲派建議末期股息的股東，H股股份過戶手續將於2019年6月25日至2019年6月30日(首尾兩天包括在內)暫停辦理。

建議末期股息將以人民幣計值和宣派，以人民幣向內資股持有人支付，以港元向H股持有人支付。以港元支付的建議末期股息匯率為宣派建議末期股息之日前五個工作日中國人民銀行公佈的港元兌人民幣的平均基準匯率。

根據自2008年1月1日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發現金股息時，須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。任何以非個人股東名義(包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代名人、代理人或受託人或其他組織或團體名義)登記的H股皆被視為非居民企業股東所持的股份。因此，應付該等股東的股息須預扣企業所得稅。如H股股東擬更改股東身份，請向代理人或受託人查詢相關手續。本公司將嚴格依法或根據相關政府部門的要求，代記錄日期名列H股股東名冊的相關股東扣繳企業所得稅。

倘H

6 購買、出售或贖回上市證券

報告期間，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。

7 審閱年度業績

審核委員會已審閱本集團截至2018年12月31日止財政年度業績，並認為本公司已遵守適用的會計準則及規定並作出充分的披露。

審核委員會由本公司兩位獨立非執行董事黃智先生(審核委員會主席)和葛創基先生，以及本公司一位非執行董事林利軍先生組成。其中，黃智先生具備合適的專業資格(獲中國註冊會計師協會授予中國註冊會計師資質)。

8 企業管治守則遵守情況

報告期間，本公司已遵守企業管治守則所載列的所有守則條文。

9 《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》遵循情況

本公司已採納標準守則為本公司董事及監事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事及監事作出特定查詢後，董事及監事於本報告期間已遵從標準守則所載的規定。

10 期後事項

除了上述第五段標題為「重大事項」披露的事宜外，本集團在本報告期後至本公告日期間沒有重大事項。

11 核數師及會計準則

本集團按中國企業會計準則編製的2018年度財務報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(「**普華永道**」)進行審計並出具標準無保留意見的審計報告。本公告所載列的數字已經由普華永道與本集團2018年度經審計的合併財務報告核對一致。普華永道所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》而所作的核證工作。因此，普華永道對本公告不會發表任何核證聲明。

12 財務報告

12.1 會計政策

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則－－基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

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

12.1.1 採納新生效的會計政策

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

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

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

12.2 年度綜合財務資料

項目	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年 *(經重述)*
四、淨利潤	**74,969,228**	47,835,758
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	**74,969,228**	47,835,758
終止經營淨利潤	**—**	—
按所有權歸屬分類		
歸屬於母公司股東的淨利潤	**80,595,677**	49,070,774
少數股東損益	**(5,626,449)**	(1,235,016)
五、綜合收益總額	**74,969,228**	47,835,758
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	**80,595,677**	49,070,774
歸屬於少數股東的綜合收益總額	**(5,626,449)**	(1,235,016)
六、每股收益		
基本每股收益(人民幣元)	**1.10**	0.67
稀釋每股收益(人民幣元)	**1.09**	0.67

12.2.2 年度合併資產負債表

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

資產	**2018年12月31日**	2017年12月31日 *（經重述）*
流動資產		
貨幣資金	**187,076,694**	279,334,159
應收賬款	**299,750,063**	232,179,323
其他應收款	**58,051,581**	43,447,939
預付款項	**16,683,839**	11,132,676
存貨	**20,813,747**	23,532,469
一年內到期的非流動資產	**12,688,704**	12,688,704
流動資產合計	**595,064,628**	602,315,270
非流動資產		
可供出售金融資產	**——**	50,000,000
其他非流動金融資產	**50,974,323**	——
長期股權投資	**100,321,983**	89,683,865
投資性房地產	**128,568,963**	128,568,963
固定資產	**444,322,834**	502,649,528
在建工程	**131,187,406**	22,290,670
無形資產	**185,257,977**	151,842,863
商譽	**19,296,005**	4,823,557
長期待攤費用	**144,386,669**	96,335,653
遞延所得稅資產	**33,825,347**	22,571,944
其他非流動資產	**7,517,900**	19,318,211
非流動資產合計	**1,245,659,407**	1,088,085,254
資產總計	**1,840,724,035**	1,690,400,524

負債及股東權益	**2018年12月31日**	2017年12月31日 *（經重述）*
流動負債		
短期借款	**145,000,000**	90,000,000
應付賬款	**73,644,717**	83,787,338
預收款項	**—**	7,511,284
合同負債	**2,244,706**	——
應付職工薪酬	**28,270,410**	23,714,318
應交稅費	**41,119,676**	34,912,381
其他應付款	**129,807,988**	99,796,754
一年內到期的非流動負債	**63,757,304**	22,751,104
流動負債合計	**483,844,801**	362,473,179
非流動負債		
長期借款	**40,000,000**	110,000,000
長期應付款	**86,645,200**	86,932,300
遞延收益	**10,253,059**	10,556,851
遞延所得稅負債	**14,707,619**	9,941,379
非流動負債合計	**151,605,878**	217,430,530
負債合計	**635,450,679**	579,903,709
股東權益		
股本	**75,500,000**	73,040,000
資本公積	**827,379,886**	808,244,186
減：庫存股	**(21,910,000)**	—
盈餘公積	**29,981,034**	23,710,012
未分配利潤	**210,044,608**	146,840,254
歸屬於母公司股東權益合計	**1,120,995,528**	1,051,834,452
少數股東權益	**84,277,828**	58,662,363
股東權益合計	**1,205,273,356**	1,110,496,815
負債及股東權益總計	**1,840,724,035**	1,690,400,524

12.2.3 年度合併現金流量表

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

項目	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	**654,660,709**	502,692,532
收到的其他與經營活動有關的現金	**31,999,794**	35,442,492
經營活動現金流入小計	**686,660,503**	538,135,024
購買商品、接受勞務支付的現金	**(241,731,386)**	(172,416,737)
支付給職工以及為職工支付的現金	**(218,086,294)**	(158,956,031)
支付的各項稅費	**(39,374,238)**	(47,590,827)
支付的其他與經營活動有關的現金	**(120,948,057)**	(77,672,510)
經營活動現金流出小計	**(620,139,975)**	(456,636,105)
經營活動產生的現金流量淨額	**66,520,528**	81,498,919
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	**–**	5,675,000
收到的其他與投資活動有關的現金	**363,629,965**	310,446,972
投資活動現金流入小計	**363,629,965**	316,121,972
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	**(145,499,984)**	(208,923,550)
投資支付的現金	**(25,190,000)**	(60,498,286)
取得子公司支付的現金淨額	**(17,520,196)**	–
支付的其他與投資活動有關的現金	**(330,900,393)**	(270,328,000)
投資活動現金流出小計	**(519,110,573)**	(539,749,836)
投資活動使用的現金流量淨額	**(155,480,608)**	(223,627,864)

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

12.3 按照中國企業會計準則編製之年度合併財務資料附註

12.3.1 應收賬款

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

根據本集團的信用政策，賬單一旦發出即應付款。

應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年12月31日人民幣元	2017年12月31日人民幣元
一年以內	**261,000,854**	215,379,873
一至兩年	**51,396,190**	29,274,942
兩至三年	**12,862,881**	2,441,995
三年以上	**9,495**	430,775
	325,269,420	247,527,585

12.3.2 ***應付賬款***

應付賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年12月31日人民幣元	2017年12月31日人民幣元
三個月以內	**43,099,493**	42,078,771
三至六個月	**3,971,590**	7,390,442
六個月至一年	**836,832**	20,516,232
一至兩年	**25,470,222**	13,579,346
兩至三年	**50,357**	68,731
三年以上	**216,223**	153,816
	73,644,717	83,787,338

12.3.3 ***營業收入和營業成本***

	截至12月31日止年度2018年		截至12月31日止年度2017年	
	收入	**成本**	收入	成本
主營業務	**726,399,201**	**485,028,916**	546,561,325	354,933,687
其他業務	**19,572,687**	**8,700,720**	119,874,203	94,398,215
	745,971,888	**493,729,636**	666,435,528	449,331,902

其他業務收入和其他業務成本

	截至12月31日止年度		截至12月31日止年度	
	2018年		2017年	
	收入	**成本**	收入	成本
房地產銷售	**9,471,045**	**7,260,685**	111,196,703	93,079,858
租金收入	**7,568,944**	**–**	6,359,631	–
其他	**2,532,698**	**1,440,035**	2,317,869	1,318,357
	19,572,687	**8,700,720**	119,874,203	94,398,215

12.3.4 每股收益

基本每股收益

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	人民幣元	人民幣元
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(i)	**80,226,677**	49,070,774
本公司發行在外普通股的加權平均數(i)	**73,040,000**	73,040,000
基本每股收益	**1.10**	0.67

(i) 本公司於2018年6月13日經股東大會批准，發行2,460,000股用於股權激勵計劃。在計算2018年基本每股收益時，歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤已扣除當期分配給預計未來可解鎖限制性捭姻瀚瀍竭翹俐的加筦旮甦炷

稀釋每股收益

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

12.3.5 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	**39,910,885**	30,123,517
遞延所得稅	**(7,969,845)**	(8,096,600)
	31,941,040	22,026,917

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
利潤總額	**106,910,268**	69,862,675
按適用稅率25%計算的所得稅費用	**26,727,567**	17,465,669
不得扣除的成本、費用和損失	**3,898,294**	3,741,704
前期匯算清繳差異	**2,553,569**	579,395
研發費用加計扣除	**(850,617)**	—
非應納稅收入	**—**	(42,417)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	**26,321**	415,248
當期未確認遞延所得稅資產的暫時性差異	**—**	207,837
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	**(414,094)**	(340,519)
所得稅費用	**31,941,040**	22,026,917

12.3.6 ***股息***

於2019年3月25日，董事會提議派發截至2018年12月31日止年度末期股息人民幣11,325,000元，計算基礎為截至2018年12月31日止本公司已發行的75,500,000股股份。建議派息尚待股東週年大會批准。

於2018年3月23日，董事會提議派發截至2017年12月31日止年度末期股息人民幣10,956,000元。建議派息於2018年6月13日舉行的本公司2017年股東週年大會上通過並於2018年7月13日由本公司派付。

13 釋義

「股東週年大會」	本公司將於2019年6月18日召開的2018年股東週年大會
「審核委員會」	董事會的審核委員會
「北京怡寧醫院」	北京怡寧醫院有限公司，一家於2015年8月17日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其40%股權
「董事會」	本公司董事會
「蒼南康寧醫院」	蒼南康寧醫院有限公司，一家於2012年6月15日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司之一
「成都怡寧醫院」	成都怡寧醫院有限公司(其前稱為成都仁一醫院有限公司)，一家於2010年6月29日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其24%股權
「成都怡寧精神科」	成都怡寧醫院精神科
「淳安醫院」	淳安黃鋒康恩醫院
「本公司」或「溫州康寧醫院」	溫州康寧醫院股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其H股在香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：2120)
「企業管治守則」	香港上市規則附錄14所載的企業管治守則
「董事」	本公司董事

「老年醫院」	溫州怡寧老年醫院有限公司，本公司間接持有的全資附

「香港上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「淮南康寧醫院」	淮南康寧醫院有限公司，一家於2017年9月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本公司持有其45%股權
「臨海康寧醫院」	臨海康寧醫院有限公司，一家於2015年2月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司之一
「路橋慈寧醫院」	台州市路橋慈寧醫院有限公司(其前稱為台州市路橋怡寧醫院有限公司)，一家於2016年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「南京怡寧醫院」	南京怡寧醫院有限公司，一家於2018年6月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「平陽長庚精神科」	平陽縣長庚醫院有限責任公司精神科
「平陽康寧醫院」	平陽康寧醫院有限公司，一家於2015年11月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的全資附屬公司之一
「中國」	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
「建議末期股息」	分派截至2018年12月31日止年度之末期股息每股人民幣0.15元(含適用稅)的建議方案，須待股東根據本公告「股息」一節內所述於股東週年大會上通過後，方可作實
「浦江醫院」	浦江黃鋒精神專科醫院

「青田康寧醫院」	青田康寧醫院有限公司，一家於2016年4月[illegible]日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一
「衢州怡寧醫院」	衢州怡寧醫院有限公司，一家於2015年11月20日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「人民幣」	中國法定貨幣
「股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括內資股及H股
「股東」	股份持有人
「深圳怡寧醫院」	深圳怡寧醫院(其前稱為深圳怡寧醫院有限公司)，一家於2014年9月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「附屬公司」	具有香港法例第622章公司條例賦予該詞的涵義
「監事」	監事會成員
「台州康寧醫院」	台州康寧醫院有限公司，一家於2016年6月30日在中國成立的有限責任公司，為本公[illegible]

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

承董事會命
溫州康寧醫院股份有限公司
管偉立
董事長

中國 · 浙江
2019年3月25日

截至本公告日期，本公司執行董事為管偉立先生、王蓮月女士及王紅月女士；非執行董事為楊揚先生及林利軍先生；及獨立非執行董事為莊一強先生、黃智先生及葛創基先生。