

香港交易及結算所有限公司及聯交所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，概不就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。



Boill Healthcare Holdings Limited

保集健康控股有限公司

(前稱為「Ngai Shun Holdings Limited 毅信控股有限公司」)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：01246)

截至二零一八年三月三十一日止年度之 全年業績公告

保集健康控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合業績連同去年同期比較數字及相關解釋附註載列如下：

綜合損益及其他全面收益表 截至二零一八年三月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
持續經營業務			
收益	6	738,147	487,119
銷售成本		(846,758)	(676,104)
毛損		(108,611)	(188,985)
其他收入及收益或虧損淨額	7	45,275	7,409
銷售及分銷開支		(22,063)	(7,141)
行政及其他開支		(106,348)	(81,616)
股本投資收益／(虧損)	8	65,593	(193,633)
分佔一間聯營公司溢利及虧損		(11,242)	—
財務成本	9	(93,868)	(127,891)
除稅前虧損	10	(231,264)	(591,857)
所得稅抵免	12	35,647	18,559
來自持續經營業務之年內虧損		(195,617)	(573,298)
已終止經營業務			
來自已終止經營業務之年內溢利	11	389	1,054
年內虧損		(195,228)	(572,244)

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元 (經重列)
其他全面收益／(虧損)			
其後期間將予重新分類至損益之其他全面收益／(虧損)：			
可供出售投資			
— 公平值變動		(684)	(2,290)
出售可供出售投資時解除可供出售投資重估儲備		(1,481)	(555)
換算海外業務產生之匯兌差額		—	(19,635)
		<u>(2,165)</u>	<u>(22,480)</u>
其後期間不會重新分類至損益之其他全面收益：			
換算至呈列貨幣產生之匯兌差額		<u>165,244</u>	—
年內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項		<u>163,079</u>	<u>(22,480)</u>
年內全面虧損總額		<u><u>(32,149)</u></u>	<u><u>(594,724)</u></u>
以下人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人			
— 來自持續經營業務		(187,725)	(570,475)
— 來自已終止經營業務		389	1,054
非控股權益		<u>(7,892)</u>	<u>(2,823)</u>
		<u><u>(195,228)</u></u>	<u><u>(572,244)</u></u>
以下人士應佔全面虧損總額：			
本公司擁有人			
— 來自持續經營業務		(74,207)	(591,901)
— 來自已終止經營業務		389	—
非控股權益		<u>41,669</u>	<u>(2,823)</u>
		<u><u>(32,149)</u></u>	<u><u>(594,724)</u></u>
本公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄			
— 年內虧損	14	<u>2.09港仙</u>	<u>11.77港仙</u>
— 來自持續經營業務虧損		<u>2.12港仙</u>	<u>11.79港仙</u>

綜合財務狀況表

二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		389,808	57,742
在建投資物業		1,559,467	—
商譽		—	17,336
於一間聯營公司之投資		43,094	—
可供出售投資		192	875
預付款項及按金		120,788	2,474
非流動資產總值		<u>2,113,349</u>	<u>78,427</u>
流動資產			
存貨		—	370
已落成之持作銷售物業		438,928	72,781
發展中物業		45,158	917,927
貿易應收款項及應收保固金	15	42,409	68,316
預付款項、按金及其他應收款項		36,175	43,434
按公平值透過損益列賬之股本投資		14,947	121,916
可收回稅項		36,659	16,568
受限制現金		101,111	64,969
現金及現金等價物		210,385	410,740
流動資產總值		<u>925,772</u>	<u>1,717,021</u>
流動負債			
貿易應付款項	16	21,893	35,137
其他應付款項及應計費用		184,266	253,306
應付關連公司款項		68,216	50,687
計息銀行及其他借貸		874,520	802,310
應付稅項		848	770
流動負債總額		<u>1,149,743</u>	<u>1,142,210</u>
流動(負債)／資產淨值		<u>(223,971)</u>	<u>574,811</u>
資產總值減流動負債		<u>1,889,378</u>	<u>653,238</u>

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動負債		
計息銀行借貸	280,800	—
長期服務金撥備	841	3,262
遞延稅項負債	48,943	96,680
	<u>330,584</u>	<u>99,942</u>
非流動負債總額	330,584	99,942
資產淨值	1,558,794	553,296
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	226,850	161,850
儲備	721,968	340,786
	<u>948,818</u>	<u>502,636</u>
非控股權益	609,976	50,660
	<u>1,558,794</u>	<u>553,296</u>
權益總額	1,558,794	553,296

綜合財務報表附註

1. 公司及集團資料

保集健康控股有限公司（「本公司」，前稱為「毅信控股有限公司」）為於開曼群島註冊成立之有限公司，而其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊地址為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108 Cayman Islands。本公司於香港之總辦事處及主要營業地點位於香港上環干諾道中168-200號信德中心西翼26樓2603室。

本公司之主要業務為投資控股。年內，本集團從事之主要業務如下：

- 地基業務
- 物業發展業務
- 養生度假區發展及經營
- 投資證券
- 提供餐飲服務（已於年內出售）

2. 呈列基準

於編製綜合財務報表時，鑒於本集團於二零一八年三月三十一日之流動負債超出流動資產約223,971,000港元，本公司董事已對本集團日後流動資金作出審慎周詳考慮。本公司董事已謹慎評估本集團之流動資金狀況。根據本集團的現金流量預測並計及以下因素，董事認為，本集團在可預見的未來將擁有充足的營運資金為其業務營運撥資並履行其到期的財務責任：

- (i) 於報告期後，本公司已取得一名獨立第三方及關連人士之貸款信貸融資，為期自報告期末後起計至少十二個月，為本集團之營運資金提供資金；及
- (ii) 本集團物業發展分部之已收銷售所得款項。

因此，綜合財務報表已按照持續經營基準編製。

3. 編製基準

此等綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「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」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。此等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計量之在建投資物業及股本投資除外。此等綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列，而除另有指明者外，所有價值均四捨五入至最接近之千位數。

4. 會計政策及披露變動

本集團就本年度之綜合財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第7號修訂本	<i>披露計劃</i>
香港會計準則第12號修訂本	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>
香港財務報告準則第12號修訂本計入 <i>香港財務報告準則</i>	<i>於其他實體中權益的披露：對香港財務報告準則第12號 範圍的澄清</i>
二零一四年至二零一六年週期年度改進	

上述香港財務報告準則修訂本概無對此等綜合財務報表造成重大財務影響。香港會計準則第7號要求實體作出披露，以使財務報表使用者可評估融資活動所產生的負債變動，包括現金流量及非現金產生的變動，而本集團於採納香港會計準則第7號修訂本後已於綜合財務報表相關附註作出相關披露。

5. 經營分部資料

為管理目的，本集團乃按產品及服務組織為不同業務單位，並擁有以下四個可呈報經營分部：

- (a) 地基打樁：地基打樁分包業務；
- (b) 物業發展：物業銷售及提供物業管理服務；
- (c) 證券投資：證券買賣及長期證券投資；及
- (d) 養生度假區發展及經營業務：提供居家養老護理、醫療保健及休閒服務。

管理層會分開監察本集團經營分部之業績，以就資源分配及表現評估作出決定。分部表現乃依照作為經調整除稅前溢利／（虧損）計量方式之可報告分部溢利／（虧損）評估。經調整除稅前溢利／（虧損）之計量方式與本集團除稅前虧損之計量方式一致，惟當中不會計及利息收入、分佔一間聯營公司之溢利及虧損、出售附屬公司之虧損、財務成本以及總辦事處以及企業收入及開支。

分部資產不包括於聯營公司之投資、可收回稅項及其他未分配總辦事處及企業資產，原因為該等資產乃按組別基準管理。

分部負債不包括應付關連公司款項、計息貸款及其他借貸、應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總辦事處及企業負債，原因為該等負債乃按組別基準管理。

截至二零一八年三月三十一日止年度

	持續經營業務				已終止 經營業務	
	地基打樁 千港元	物業發展 千港元	證券投資 千港元	養生度假區 發展及經營 千港元	總計 千港元	餐飲 千港元 (附註11)
分部收益：						
來自外部客戶之收益	220,041	518,106	-	-	738,147	7,866
分部業績	(23,310)	(128,881)	65,998	(1,609)	(87,802)	2,675
利息收入					14,769	-
分佔一間聯營公司之溢利及虧損					(11,242)	-
出售附屬公司之虧損					-	(2,286)
財務成本					(93,868)	-
企業及其他未分配開支淨額					(53,121)	-
除稅前(虧損)/溢利					(231,264)	389
	地基打樁 千港元	物業發展 千港元	證券投資 千港元	養生度假區 發展及經營 千港元	總計 千港元	
分部資產	113,289	736,079	952	2,051,981	2,902,301	
對賬：						
於聯營公司之投資						43,094
可收回稅項						36,659
企業及其他未分配資產						57,067
資產總值						3,039,121
分部負債	17,629	88,687	-	98,328	204,644	
對賬：						
應付關連公司款項						68,216
計息銀行及其他借貸						1,155,320
應付稅項						848
遞延稅項負債						48,943
企業及其他未分配負債						2,356
負債總額						1,480,327

截至二零一七年三月三十一日止年度

	持續經營業務				已終止 經營業務
	地基打樁 千港元	物業發展 千港元	證券投資 千港元	總計 千港元	餐飲 千港元 (附註11)
分部收益：					
來自外部客戶之收益	268,029	219,090	-	487,119	24,027
分部業績	(25,740)	(221,585)	(193,302)	(440,627)	1,562
銀行利息收入				240	-
財務成本				(127,891)	-
企業及其他未分配開支淨額				(23,579)	-
除稅前(虧損)/溢利				<u>(591,857)</u>	<u>1,562</u>
	地基打樁 千港元	物業發展 千港元	證券投資 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
分部資產	171,365	1,085,923	468,480	28,049	1,753,817
對賬：					
可收回稅項					16,568
企業及其他未分配資產					<u>25,063</u>
資產總值					<u>1,795,448</u>
分部負債	33,368	250,386	-	6,187	289,941
對賬：					
應付一間關連公司款項					50,687
計息銀行及其他借貸					802,310
應付稅項					770
遞延稅項負債					96,680
企業及其他未分配負債					<u>1,764</u>
負債總額					<u>1,242,152</u>

地區資料：

收益資料以客戶位置為依據。非流動資產以資產位置為依據，不包括可供出售投資。

	來自外部客戶之收益		非流動資產	
	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	220,041	268,029	24,101	76,624
中國內地	518,106	219,090	2,089,056	928
	738,147	487,119	2,113,157	77,552

有關主要客戶的資料

年內，持續經營業務之收益約151,218,000港元（二零一七年：248,637,000港元）源自地基打樁分部其中一名單一客戶（二零一七年：兩名客戶），包括向一組實體（由該客戶共同控制）的銷售。有關年度貢獻本集團總收益10%以上的來自客戶之收益概要載列如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
客戶甲	151,218	195,266
客戶乙	—	53,371
	151,218	248,637

6. 收益

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
合約收入	220,041	268,029
物業銷售	516,293	218,370
提供物業管理服務	1,813	720
	738,147	487,119

7. 其他收入及收益或虧損淨額

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
利息收入	14,769	240
按公平值透過損益列賬之股本投資股息收入	425	340
出售物業、廠房及設備項目收益淨額	10,223	4,933
在建投資物業之公平值收益	17,407	–
其他應收款項減值	(2,374)	–
撥回長期服務金撥備	1,326	–
其他	3,499	1,896
	<u>45,275</u>	<u>7,409</u>

8. 股本投資之收益／(虧損)

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
按公平值透過損益列賬之股本投資之公平值收益／(虧損)淨額	6,040	(143,111)
出售可供出售投資收益，扣除交易成本	1,481	539
出售按公平值透過損益列賬之股本投資之收益／(虧損)淨額	<u>58,072</u>	<u>(51,061)</u>
	<u>65,593</u>	<u>(193,633)</u>

9. 財務成本

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銀行及其他貸款之利息	91,395	120,145
一間關連公司貸款之利息	2,473	4,231
承兌票據之利息	–	3,515
	<u>93,868</u>	<u>127,891</u>

10. 除稅前虧損

本集團來自持續經營業務之除稅前虧損乃於扣除下列各項後達致：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
核數師酬金	1,540	1,350
已售物業成本	598,393	304,070
已售存貨成本	–	4,258
已提供服務成本	5,300	5,927
折舊	27,193	32,912
外匯差額淨額	10,275	16,403
撇減已落成持作銷售物業至可變現淨值	20,531	11,137
撇減發展中物業至可變現淨值	2,026	93,720
經營租賃下之最低租賃付款	1,549	1,785
僱員福利開支	109,668	110,623

11. 已終止經營業務

於二零一七年七月十七日，本公司向一名獨立第三方出售Pride Review Limited及其附屬公司（「Pride Review集團」）（從事提供餐飲服務）之100%股權，現金代價為30,000,000港元。有關業績於此等綜合財務報表中列為已終止經營業務。

Pride Review集團之年內業績呈列如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	7,866	24,027
服務成本	(2,252)	(10,782)
毛利	5,614	13,245
行政開支	(2,939)	(11,683)
已終止經營業務之除稅前溢利	2,675	1,562
所得稅	–	(508)
已終止經營業務之溢利	2,675	1,054
出售Pride Review集團虧損(附註18)	(2,286)	–
來自已終止經營業務之年內溢利	389	1,054
每股盈利：		
基本及攤薄，來自已終止經營業務	0.03港仙	0.02港仙
每股基本盈利乃基於下列各項計算：		
盈利		
本公司普通權益持有人應佔溢利	2,675	1,054
股份數目		
二零一八年 千股		二零一七年 千股
股份		
用於計算每股基本及攤薄盈利之年內已發行普通股加權平均數	8,945,780	4,838,065

12. 所得稅抵免

本集團已就年內於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零一七年：16.5%）作出香港利得稅撥備。其他地方應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在司法權區之通行適用稅率計算。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
即期－香港	(193)	－
即期－中國	(623)	－
即期－中國土地增值稅	(11,275)	(6,925)
遞延	47,738	25,484
持續經營業務之年內稅項抵免總額	35,647	18,559
已終止經營業務之年內稅項開支總額	－	(508)
	<u>35,647</u>	<u>18,051</u>

13. 股息

截至二零一八年三月三十一日止年度內概無派付或建議派付任何股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息（二零一七年：無）。

14. 本公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據以下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
虧損		
用以計算每股基本盈利之本公司普通權益持有人應佔（虧損）/ 溢利：		
來自持續經營業務	(190,011)	(570,475)
來自已終止經營業務	2,675	1,054
本公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(187,336)</u>	<u>(569,421)</u>

由於截至二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日止年度內並無任何發行在外的潛在攤薄普通股，故並無就該等年度呈列每股攤薄虧損。

	股份數目	
	二零一八年 千股	二零一七年 千股
股份		
用以計算每股基本虧損之年內已發行普通股加權平均數 （二零一七年：就股份合併及供股作出調整）	<u>8,945,780</u>	<u>4,838,065</u>

15. 貿易應收款項及應收保固金

依照發票日期，貿易應收款項於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月內	10,767	20,978
1至2個月	13,217	15,876
2至3個月	-	196
3個月以上	728	-
	<u>24,712</u>	<u>37,050</u>
應收保固金	<u>17,697</u>	<u>31,266</u>
	<u>42,409</u>	<u>68,316</u>

16. 貿易應付款項

依照發票日期，貿易應付款項於報告期末之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月內	10,166	22,809
1至2個月	3,193	2,084
2至3個月	23	4,864
3個月以上	8,511	5,380
	<u>21,893</u>	<u>35,137</u>

17. 收購資產及負債

於二零一六年九月三十日，本集團與保集國際有限公司（「賣方」）訂立買賣協議，以收購英威房地產有限公司（「英威」）及其附屬公司（統稱「英威集團」）之68%權益，代價為1,100,000,000港元。收購已於二零一七年四月十九日完成。於收購時，英威集團持有之主要資產包括在建投資物業。董事認為收購英威集團並不構成業務合併，而是收購資產及負債。英威集團於收購日期之可識別資產及負債之賬面值載列如下：

千港元

所收購資產淨值：

物業、廠房及設備	544
在建投資物業	1,643,166
預付款項、按金及其他應收款項	52,875
應收一間關連公司款項	311,705
現金及銀行結餘	529
貿易應付款項	(1,530)
其他應付款項及應計費用	(50,959)
應付關連公司款項	(338,683)
應付股東款項	(781,383)
	<hr/>
已收購可識別淨資產總額	836,264
已轉讓股東貸款	781,383
非控股權益	(517,647)
	<hr/>
	1,100,000
	<hr/> <hr/>

支付方式：

現金	860,000
其他借貸	240,000
	<hr/>
	1,100,000
	<hr/> <hr/>

18. 出售附屬公司

於出售日期所出售之資產及負債披露如下：

	千港元
所出售資產淨值：	
物業、廠房及設備	1,403
存貨	277
貿易及其他應收款項	8,655
可收回稅項	77
現金及銀行結餘	5,739
貿易及其他應付款項	(431)
應付直接控股公司款項	(10,676)
應付稅項	(770)
	<hr/>
	4,274
透過業務合併收購之商譽	17,336
已轉讓應付直接控股公司款項	10,676
出售Pride Review集團之虧損(附註11)	(2,286)
	<hr/>
	30,000
	<hr/> <hr/>
支付方式：	
現金	30,000
	<hr/> <hr/>

19. 比較金額

比較損益表經已重列，猶如於本年度終止經營之業務於比較期初已終止經營(附註11)。此外，由於管理層認為本年度之呈列將提供更多有關資料供財務資料使用者對本集團的經營表現作出評估，故若干比較金額已重新分類以與本年度之呈列一致。

管理層討論及分析

更改公司名稱

於股東在二零一七年九月十二日舉行之本公司股東特別大會上通過有關建議更改公司名稱之特別決議案後，開曼群島公司註冊處處長已於二零一七年九月十二日批准本公司新名稱註冊，並於二零一七年九月十二日發出公司更改名稱及並行外文名稱註冊證明書。因此，本公司之英文名稱已由「Ngai Shun Holdings Limited」更改為「Boill Healthcare Holdings Limited」，且中文名稱「保集健康控股有限公司」已獲採納為本公司之並行外文名稱，以取代現行中文名稱「毅信控股有限公司」，由二零一七年九月十二日起生效。香港公司註冊處處長已於二零一七年九月二十六日發出註冊非香港公司變更名稱註冊證明書，確認新英文名稱「Boill Healthcare Holdings Limited」（同時稱為「保集健康控股有限公司」）已根據香港法例第622章公司條例第16部於香港註冊。

業務回顧

地基打樁業務

珍旋有限公司（透過其直接全資附屬公司毅信鑽探工程有限公司）為本集團從事地基打樁業務之唯一營運附屬公司。

本集團承接香港公私營地基打樁項目。鑒於地基打樁業務競爭激烈，本集團須維持具競爭力的定價策略，從而穩固市場份額。於截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團已完成16個項目，5個項目仍在進行，當中包括3個公營項目及2個私營項目，並取得6份新合約，價值約77,300,000港元。截至二零一八年三月三十一日止年度地基打樁業務確認之收益約為220,040,000港元（二零一七年：268,030,000港元），較上一年度大幅下跌17.90%。

於二零一八年三月三十一日，手頭合約總額（包括進行中及尚未施工合約）約為394,410,000港元（二零一七年三月三十一日：734,500,000港元），較上一年度下跌46.30%，而未履行之合約總額減少至57,100,000港元（二零一七年三月三十一日：209,400,000港元）。本集團手頭之主要公營合約包括頌雅路公共租住房屋發展及西九龍公共租住房屋發展。手頭主要私營合約包括日出康城第七期住宅發展項目及啟德第6657號NKIL商業項目。

截至二零一八年三月三十一日止年度，毅信鑽探工程有限公司錄得除稅前虧損淨額約23,790,000港元，包括機器折舊開支約26,530,000港元。

鑒於地基打樁市場競爭激烈及公營項目有限，地基打樁業務正處於困難時期，而珍旋有限公司及其附屬公司於截至二零一七年三月三十一日及二零一八年三月三十一日止年度持續錄得虧損。地基打樁行業之前景預期於中短期內並不會轉好。

由於市場高度競爭及地基打樁項目數量減少，毅信鑽探工程有限公司於截至二零一八年三月三十一日止年度以代價約16,410,000港元出售老舊機器產生現金所得款項，以維持毅信鑽探工程有限公司的日常經營。

物業發展業務

本集團自二零一五年十一月完成收購倍得控股有限公司起從事物業發展業務。倍得控股有限公司（透過其附屬公司）主要從事開發及經營位於中國湖南省岳陽市南湖西岸之物業項目（「物業項目」），該項目計劃發展為設有會所及停車場之高檔住宅樓宇。

物業項目(i)規劃地盤面積約為156,403平方米；及(ii)總建築面積約為105,032平方米。物業項目已落成待售別墅226棟（實用面積約87,449平方米）、商鋪85間（約7,367平方米）及公寓25套（約7,133平方米），並預期將再翻新9個約3,083平方米的會所單位為商鋪以作出售。

於上一年度，本集團就出售48棟別墅（合共19,418平方米）錄得收益218,370,000港元，並已累計出售別墅77棟（合共29,655平方米）。於本年度內，銷售82棟別墅（31,702平方米）、55間商鋪（4,737平方米）及17套公寓（4,609平方米）合共賣得約516,290,000港元。

中國央行雖已推行措施收緊住房按揭貸款，以抑制房地產市場的投機購買行為並控制信貸風險。但隨着大陸經濟的發展，收入的提高，居民對品質優、環境美的物業消費還是不斷增加。管理層要求於二零一八年第四季度末出售所有持作銷售的物業，以加快回籠資金償還結欠中國華融國際控股有限公司的貸款。

於二零一八年三月三十一日，物業項目錄得預收款71,250,000港元。

上海項目及雲南項目的養生度假區發展及經營

上海項目

隨著中國經濟的發展，收入水平的提高，對養生、健康、醫療服務的需求在迅速增長特別是中老年人的消費能力和需求增長更快。

因此，本集團的長遠策略為透過於二零一七年四月十九日收購68%股權的英威集團，探索發展養生、健康醫療服務業務。英威集團透過其於中國之全資附屬公司擁有、管理及經營富椿佘山項目（「上海項目」），其位於中國上海市松江區佘山鎮佘苑路1號。上海項目包括一幅佔地150,601.6平方米及總建築面積約為79,265.8平方米之地塊，其配套設施正在興建當中，並將發展為會所、別墅、公寓及地下空間，採取租賃模式為客戶提供養生養老，健康醫療服務，從該等物業賺取租金收入並從客戶收取服務費。

此項目發展分三期進行。一期及二期建設工程已進入尾聲，可出租單位現正進行內外裝修，預計將於二零一八年十月完工。三期建設計劃將於二零二零年十二月完成。上海項目將發展為養生度假區。為實現持續增長，本集團將繼續加大開拓市場的力度，把握養生、健康、醫療服務的市場需求提高帶來的機遇。

騰衝項目

近年來，中國大陸隨著旅遊度假消費的不斷增長和人們旅遊度假觀念的日漸成熟，在經歷了初期單純的觀光為目的發展階段后，度假休閒式旅遊正逐漸取代走馬觀光式的旅遊，成為未來旅遊消費的主流，將極大促進旅遊度假物業的消費，政府相繼出台了一系列推動旅遊度假相關產業發展的政策，不僅為該產業發展提供了可持續性發展的動力保證，而且也為旅遊度假物業業務發展營造了一個廣闊的市場。

因此，董事會認為，發展旅遊度假物業的開發和運營業務，將成為本集團業務、業績增長新的經濟增長點。

於二零一七年十二月二十二日，本集團透過其全資附屬公司創達（香港）有限公司以零代價向深圳井岡山縱橫股權投資管理有限公司收購騰衝縱橫火山旅遊發展有限公司44%股權（「騰衝項目」）。

騰衝項目土地包括位於雲南省騰衝市馬站鄉興龍村的十三幅地塊，總地盤面積約為463,931平方米及總建築面積約為931,770平方米，總土地可作住宅及商業用途（「騰衝項目範圍」）。考慮到騰衝項目土地位於國際休閒旅遊城市，鄰近高速路及機場且便於進入干線道路，董事認為騰衝項目將為本集團整合及加強本集團土地儲備以發展養生度假區以及文化旅遊及休閒房地產社區。預期騰衝項目將可從度假區度假產品的銷售，酒店、商業文化旅遊等配套項目的運營中產生收益。本集團間接持有的44%騰衝項目股權將使用權益法入賬。

投資證券

截至二零一八年三月三十一日，本集團按公平值透過損益列賬之股本投資及可供出售投資分別為約14,950,000港元（二零一七年三月三十一日：約121,920,000港元）及約190,000港元（二零一七年三月三十一日：880,000港元）。所有該等投資均為於聯交所上市之股本證券。

就公平值透過損益列賬之股本投資而言，本集團於截至二零一八年三月三十一日止年度分別於損益錄得出售收益及公平值收益約58,070,000港元及約6,040,000港元（二零一七年：出售虧損及公平值虧損分別約51,060,000港元及約143,110,000港元）。就可供出售投資而言，本集團就該等投資之公平值變動於其他全面收益錄得重估虧損淨額約680,000港元（二零一七年：虧損淨額2,290,000港元），且就該等投資於損益錄得出售可供出售投資收益約1,480,000港元（二零一七年：出售收益約540,000港元）。於截至二零一八年三月三十一日止年度，自上市證券收取之股息收入約為430,000港元（二零一七年：340,000港元）。

按公平值透過損益列賬之股本投資已由二零一七年三月三十一日的約121,920,000港元大幅減少至二零一八年三月三十一日的約14,950,000港元，以變現股本投資以(i)償還結欠中國華融國際控股有限公司貸款利息；(ii)結付有關收購英威集團（已於二零一七年四月十九日完成）的代價；及(iii)補充本集團一般營運資金。

於截至二零一八年三月三十一日止年度以及於二零一八年三月三十一日按公平值透過損益列賬之股本投資如下：

公司名稱	主要業務	所持股份數目	佔股權之百分比	年內有關公平值變動之未變現(虧損)/收益 千港元	年內已收股息 千港元	收購成本 千港元	於二零一八年三月三十一日之公平值 千港元	佔本集團於二零一八年三月三十一日之淨資產之百分比	於二零一七年三月三十一日之公平值 千港元	年內錄得有關公平值變動之未變現收益/(虧損)之理由
利寶閣集團有限公司 (股份代號:8102)	經營連鎖式中式食肆,包括銅鑼灣酒樓及奧海城酒樓	390,000	0.05%	(2,367)	-	2,525	158	0.01%	不適用	股價下跌
華夏健康產業集團有限公司 (股份代號:1143)	提供營銷及分銷通訊產品、物業投資、護膚產品及電子醫療設備貿易	61,364,000	1.03%	8,407	-	57,621	14,789	0.95%	6,382	股價上漲
				<u>6,040</u>	<u>-</u>	<u>60,146</u>	<u>14,947</u>		<u>6,382</u>	

公司名稱	主要業務	已出售股份數目	年內有關公平值變動之已變現收益/(虧損) 千港元	年內已收股息 千港元	年內錄得有關公平值變動之已變現收益/(虧損)之理由
華夏健康產業集團有限公司 (股份代號:1143)	營銷及分銷通訊產品、物業投資、護膚產品及電子醫療設備貿易以及提供諮詢及代理服務	43,776,000	8,974	-	變現投資收益
中國華仁醫療有限公司 (股份代號:648)	於中國經營連鎖運動及保健會所,於香港經營眼鏡產品及護眼服務的連鎖零售店以及於香港提供婦產科服務以及資產管理業務	100,000,000	(2,087)	-	止損
博華太平洋國際控股有限公司 (股份代號:1076)	從事博彩及度假區業務,包括發展及營運塞班島綜合度假區	298,000,000	(1,723)	-	止損及變現現金,作為收購英威房地產有限公司(已於二零一七年四月十九日完成)的部分代價
環球大通投資有限公司 (股份代號:905)	於香港、加拿大、美利堅合眾國以及中國投資證券	15,000,000	(1,155)	-	止損
金利豐金融集團有限公司 (股份代號:1031)	提供全面金融服務,包括證券經紀、包銷及配售、保證金及首次公開發售融資、企業財務顧問服務、期貨經紀及資產管理服務,以及於澳門提供博彩及酒店服務	17,000,000	53,772	425	變現投資收益及獲取額外現金流量作為一般營運資金
其他上市股份	不適用	不適用	291	-	止盈或止損
			<u>58,072</u>	<u>425</u>	

於二零一八年三月三十一日，概無可供出售投資賬面值佔本集團經審核資產總值5%以上。

其他上市股份指本集團於5間以上公司的投資，該等公司股份於香港聯交所主板上市。其各自已變現收益或（虧損）介乎已變現收益約936,000港元至已變現虧損約733,000港元之間。

財務回顧

收益

截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團持續經營業務之收益約為738,150,000港元，較截至二零一七年三月三十一日止年度持續經營業務收益約487,120,000港元增加約251,030,000港元或51.53%。

收益減少主要源於香港立法會及立法會財委會審批新基建項目進度大幅延後，導致地基打樁業務公營項目減少。地基打樁業務收益由截至二零一七年三月三十一日止年度約268,030,000港元下跌至截至二零一八年三月三十一日止年度約220,040,000港元，減少約47,990,000港元或17.90%。收益之跌幅部分被新的物業發展業務之收益抵銷，而於截至二零一八年三月三十一日止年度，新的物業發展業務為本集團收益總額貢獻約518,110,000港元（二零一七年：219,090,000港元）。

本集團已於二零一七年四月十九日收購英威集團，但由於截至本年報日期會所及其他設施仍在進行內部裝修施工，目前養生度假區發展及經營分部尚無產生收益。董事預期其將自二零一八年十月起開始運營。

毛損

截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團持續經營業務的毛損約為108,610,000港元，較截至二零一七年三月三十一日止年度的毛損減少約42.53%。

於本年度，本集團物業發展業務錄得毛損105,580,000港元，包括撇減已落成之持作銷售物業至可變現淨值及撇減發展中物業至可變現淨值合共約22,560,000港元。於上一年度，由於預期中國政府將有進一步的住房政策收緊動作，本集團決定向客戶提供售價大幅折扣以拉動銷售及產生現金流量，截至二零一七年三月三十一日已收按金累計238,910,000港元。於本年度，即使每平方米售價有小幅回升，惟去年降價促銷的影響仍導致物業發展業務錄得毛損。

就地基打樁業務而言，本集團面臨激烈競爭，被迫調低地基項目的費率以維持市場份額，加上勞工及經營成本上漲，導致地基打樁業務錄得負毛利率。為弱化降價對地基打樁業務表現的影響，本集團已出售閒置設備以降低本集團的折舊開支及維護成本，並裁減冗員降低本集團的固定成本。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支僅來源於(i)物業發展業務及(ii)新收購的養生度假區上海項目的發展及經營，由去年的約7,140,000港元增加至截至二零一八年三月三十一日止年度的約22,060,000港元。上海項目產生的銷售及分銷開支約6,000,000港元，主要包括自收購日期二零一七年四月十九日起至二零一八年三月三十一日止期間的廣告成本以及營銷人員成本。此外，成本大幅上漲乃由於帶動銷量導致的(i)廣告及推廣費用；(ii)佣金及(iii)代理費增加。

行政及其他開支

截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團持續經營業務之行政及其他開支為約106,350,000港元，較截至二零一七年三月三十一日止年度增加約30.30%。上海項目錄得行政開支約9,120,000港元。除上海項目外，行政及其他開支增加乃主要由於截至二零一八年三月三十一日止年度(i)冗員成本及地基打樁業務的閒置設備折舊、(ii)法律及其他專業費用及(iii)董事袍金增加。

財務成本

本集團之財務成本由截至二零一七年三月三十一日止年度約127,890,000港元減少約34,020,000港元至截至二零一八年三月三十一日止年度約93,870,000港元。該減少乃主要由於承兌票據之利息開支及銀行及其他貸款利息大幅減少。

已終止經營業務

自二零一七年四月一日至二零一七年七月十七日收購事項完成日期，已終止經營業務之收益約為7,870,000港元（自二零一六年四月一日至二零一七年三月三十一日：24,030,000港元）。

本集團錄得淨溢利約390,000港元，當中包括出售附屬公司虧損（扣除交易成本）約2,290,000港元（自二零一六年四月一日至二零一七年三月三十一日：1,050,000港元）。

虧損淨額

本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之虧損淨額約為195,230,000港元，而去年約為572,240,000港元。本年度之虧損淨額較截至二零一七年三月三十一日止財政年度大幅收窄65.88%乃主要由於(i)本集團於截至二零一八年三月三十一日止年度分別錄得出售股本投資收益約58,070,000港元及股本投資公平值收益約6,040,000港元(二零一七年：本集團分別錄得出售虧損約51,060,000港元及公平值虧損約143,110,000港元)；(ii)新收購的養生度假區發展及經營業務已確認利息收入約為13,440,000港元；(iii)截至二零一八年三月三十一日止年度財務成本減少約34,020,000港元；(iv)出售物業、廠房及設備收益約10,220,000港元；及(v)已落成之持作銷售物業至可變現淨值之減值較截至二零一七年三月三十一日止年度之11,140,000港元大幅下降9,390,000港元，而年內撇減發展中物業至可變現淨值為2,030,000港元，而於截至二零一七年三月三十一日止年度錄得撇減發展中物業至可變現淨值93,720,000港元。

截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團整體表現欠佳，原因為地基打樁業務及物業發展業務錄得重大虧損淨額。

股份發售所得款項淨額用途

本公司就其於二零一三年十月十六日上市進行之股份發售之所得款項淨額約為99,900,000港元。本集團之所得款項淨額動用如下：

	招股章程 所示之估計 所得款項淨額 (概約 百萬港元)	實際所得 款項淨額 (概約 百萬港元)	已動用金額 (概約 百萬港元) (於二零一八年 三月三十一日)	未動用金額 (概約 百萬港元) (於二零一八年 三月三十一日)
購置機器及設備	51.9	64.9	64.9	-
僱用額外員工	12.0	15.0	9.8	5.2
償還部分銀行貸款	8.0	10.0	10.0	-
一般營運資金	8.0	10.0	10.0	-
總計	<u>79.9</u>	<u>99.9</u>	<u>94.7</u>	<u>5.2</u>

業務前景

地基打樁業務

由於可得公營項目有限且市場競爭加劇，地基行業的表現仍受到負面影響。於香港聯交所上市的競爭者數目不斷增加令其需要更多資金擴張。因此，本集團須維持具競爭力的定價政策及降低毛利率。毛利率亦因勞工及經營成本不斷增加及地基市場競爭激烈而受到不利影響。

同時，立法會及香港會財委會近年來審批新基建項目的進度緩慢，導致建築項目的招標數量減少。此情況不斷削減公營項目的數目，繼而加劇市場競爭。

鑒於上述情況，本集團預料地基業務之業務前景於不久將來仍不明朗。

中國物業發展業務及養生度假區業務發展及經營

隨著中國經濟的穩定增長，居民收入的提高，對以優質居住、旅遊度假、養生健康服務為代表的美好生活需求將持續增加，為本公司持續發展物業開發和養生度假區的開發、運營業務帶來極大的機遇。

本集團已制訂長遠增長策略及目標，將旅遊度假、養生文化、醫療健康的物業開發和運營作為本集團未來的核心業務。

騰衝項目（案名：「鳳凰保集伊甸園」）通過度假產品的開發銷售和酒店、商業、文化旅遊的運營服務，為項目帶來穩定的現金流和較好的利潤，並帶動旅遊度假業務的可持續發展。

上海項目（案名：「保集富樁佘山」）採用：(1)提供養生健康醫療服務(2)出租物業和酒店運營，為項目帶來穩定的現金流和長久的收入，並帶動養生、健康、醫療業務的穩定發展。

董事會深知土地收購策略購入土地儲備以為其未來發展確保未來可供銷售資源及本公司於中國物業市場的品牌建立，以上所述均為本集團成功的關鍵要素。本集團將考慮透過與一流房地產開發商成立合資公司的方式，於公開市場招標、拍賣及掛牌獲取質優價廉的土地，此乃由於中國房地產市場的最大參與者享有土地收購、融資、營銷及定價能力的優勢，與一流房地產開發商合作將加強本集團的市場滲透力及提高通過於公開市場招標、拍賣及掛牌獲取土地的幾率，並降低融資成本。

展望二零一八年，管理層仍對中國整體宏觀經濟環境及政治穩定持樂觀態度。

股本證券投資

董事會明瞭，在香港的股票市場內，投資的表現須承受若干程度的波動，亦會受到其他影響投資價值的外來因素影響。本集團將持續保持投資組合多元化，以減輕潛在的財務風險。

債務及資產抵押

於二零一八年三月三十一日，本集團之計息借貸包括關連公司之貸款約53,160,000港元（二零一七年三月三十一日：50,690,000港元）、銀行貸款約368,320,000港元（二零一七年三月三十一日：29,340,000港元）及其他借貸約787,000,000港元（二零一七年三月三十一日：772,970,000港元）。

於二零一八年三月三十一日，本集團之銀行貸款約357,510,000港元由本集團賬面總值約1,923,880,000港元之在建建築及在建投資物業作抵押。本集團之其他貸款約787,000,000港元由本集團一間聯營公司及若干附屬公司之股權作抵押。

除上文所披露者外，本集團並無向銀行或其他金融機構抵押任何資產，亦無向任何實體作出任何企業擔保。

流動資金及財務資源

於二零一八年三月三十一日，本集團之流動負債淨額約為223,970,000港元（二零一七年三月三十一日：流動資產淨值約574,810,000港元），而現金及銀行存款（受限制現金除外）約為210,390,000港元（二零一七年三月三十一日：410,740,000港元）。

於二零一八年三月三十一日，本集團之資產負債比率（定義為借貸及應付關連公司款項總額除以本集團權益總額）約為78.49%（二零一七年三月三十一日：154.17%）。

本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之流動負債淨額223,970,000港元乃由於(i)按折讓價出售已落成之持作銷售物業之代價及(ii)就收購英威集團之現金流出淨額為859,470,000港元(「代價淨額」)，儘管代價淨額已由裘東方先生透過立耀投資有限公司進行股份認購撥付約520,000,000港元。

資產負債比率大幅改善乃主要由於裘東方先生透過立耀投資有限公司認購股份520,000,000港元，而股份認購已於二零一七年四月十九日完成。

資本架構

於二零一八年三月三十一日，本公司已發行股份總數為9,074,000,000股，每股面值為0.025港元(二零一七年三月三十一日：6,474,000,000股，每股面值為0.025港元)。本公司資本架構於截至二零一七年三月三十一日止年度之變動如下：

於二零一六年九月三十日，本公司與立耀投資有限公司(作為認購人)(「認購人」)訂立認購協議，據此，認購人有條件同意認購，而本公司有條件同意配發及發行合共2,600,000,000股本公司股份，認購價為每股認購股份0.20港元，涉及總額520,000,000港元(「認購事項」)。於二零一七年四月十九日，本公司於認購事項完成後發行及配發2,600,000,000股每股面值0.025港元的普通股。自此及直至本年度業績公告日期，本公司已發行股份總數增至9,074,000,000股，每股面值0.025港元。

有關認購股份配發及發行的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一六年十月二日、二零一六年十月二十八日、二零一六年十一月三十日、二零一六年十二月三十日、二零一七年二月十四日、二零一七年四月十八日及二零一七年四月十九日之公告及本公司日期為二零一七年一月二十六日之通函。

認購事項所得款項總額已悉數用於支付收購英威集團之部分代價。

外匯風險

由於本集團主要於香港及中國營運，其大部分經營交易、收益、開支、貨幣資產及負債均以港元及人民幣計值，故董事認為本集團之外匯風險屬輕微，而我們將有足夠資源應付其外匯需要(如有)。因此，本集團並無使用任何衍生工具對沖其外匯風險。

承擔

於二零一八年三月三十一日，本集團有關物業發展業務及養生度假區業務發展及經營之發展成本的資本承擔約為335,110,000港元(二零一七年三月三十一日：85,400,000港元)。

重大投資、重大收購及出售附屬公司及於一間聯營公司之投資

收購資產及負債

有關收購資產及負債的詳情載於本全年業績公告第14頁的附註17。

收購一間聯營公司

於二零一七年十二月二十二日，本公司一間間接全資附屬公司創達（香港）有限公司完成以零代價向深圳井岡山縱橫股權投資管理有限公司（「井岡山」）收購騰衝縱橫火山旅遊發展有限公司之44%股權（「騰衝項目」），但創達（香港）有限公司已承諾向騰衝項目註冊資本注資人民幣44,000,000元，並已於二零一七年十二月二十二日結算。由於根據上市規則第14.07條有關資本承擔之適用百分比率低於5%，收購並無構成上市規則第14章項下本公司之須予公佈交易。

於收購騰衝項目完成後，騰衝項目分類為一間聯營公司並已採用權益法於綜合財務報表入賬。

出售附屬公司

有關出售附屬公司的詳情載於本全年業績公告第15頁的附註18。

出售按公平值透過損益列賬之股本投資

於二零一七年十月二十六日、二零一七年十月二十七日、二零一七年十月三十日及二零一七年十月三十一日，本公司進行了一系列的交易，在市場內出售合共17,000,000股金利豐金融集團有限公司的普通股，出售所得款項總額為約96,782,000港元（不包括交易成本）。本集團預計將確認收益約53,772,000港元（按於二零一七年四月一日之賬面值與出售價格（不包括交易成本）之差額為基準計算）。

除上文(i)收購資產及負債、(ii)出售附屬公司及(iii)出售股本投資及本全年業績公告其他部分所披露者外，於截至二零一八年三月三十一日止年度並無應告知股東的有關附屬公司及聯營公司的重大投資、重大收購或出售事項。

有關本集團截至二零一八年三月三十一日止年度的重大證券投資的表現及前景於上文「投資證券」一節討論。

或然負債

於二零一八年三月三十一日，有四宗涉及由分包承建商僱員及本集團僱員就地基打樁業務向本集團提出賠償及人身傷害索償之案件尚未判決。該等索償與分包承建商之僱員及本集團之僱員有關，彼等聲稱於本集團香港建築地盤工作及受僱期間受到身體傷害。該等索償由保險公司處理跟進及由強制保險承保。董事已評估該等案件，並相信其不會對本集團之財務狀況構成重大影響。綜合財務報表內並無就該等案件作出撥備。

除上文所披露者外，於二零一八年三月三十一日及二零一七年三月三十一日，本集團並無重大或然負債。

僱員及人力資源政策

於二零一八年三月三十一日，本集團共有約276名僱員（二零一七年三月三十一日：314名僱員）。截至二零一八年三月三十一日止年度之僱員薪酬總額約為109,670,000港元（二零一七年：110,620,000港元）。

僱員薪酬組合維持於具競爭力水平，僱員可通過本集團之薪金及花紅制度獲得獎勵。本集團向僱員提供足夠在職培訓，讓彼等具備實用知識及技能。

根據於二零一三年九月二十二日採納之購股權計劃（「購股權計劃」），董事會可向本公司及其任何附屬公司及聯營公司之董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）、僱員授出購股權以認購本公司股份。於年內，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

末期股息

董事並不建議就截至二零一八年三月三十一日止年度派發末期股息（二零一七年：無）。

優先購買權

細則或開曼群島法律並無優先購買權之條文，對本公司施加向現有股東按比例發售新股份之責任。

報告期後事項

於截至二零一八年三月三十一日止報告期後，概無影響本集團之重大事項須予披露。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

上市規則企業管治守則

董事及本集團管理層肯定健全企業管治對本集團長遠持續取得成功極為重要。為了股東之最佳利益，董事會一直致力維持優良企業標準及程序。董事會將繼續不時檢討其企業管治常規，確保本集團符合法定規定及上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「**企管守則**」）以及其最新發展。於截至二零一八年三月三十一日止整個年度，本公司一直遵守企管守則之適用守則條文（「**守則條文**」），惟下文所述偏離守則條文A.2.1及A.6.7除外：

企管守則之守則條文A.2.1訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。主席一職由戴東行先生（「**戴先生**」）擔任，而本公司不設任何帶有「行政總裁」職銜之職位。戴先生連同其他執行董事負責本集團整體業務策略、發展及管理。董事會定期舉行會議，以考慮影響本集團營運之重大事項。董事會認為，此架構並無損害董事會與本公司管理層間之權力及權限平衡。然而，董事會亦將定期檢討董事會組成，如有合適人選，將會委任行政總裁。

企管守則之守則條文A.6.7訂明，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對本公司股東的意見有公正的了解。因個人事務關係，獨立非執行董事王喆先生無法出席本公司於二零一七年九月二十九日舉行之股東週年大會。因個人事務關係，獨立非執行董事華山先生、王喆先生及許良偉先生無法出席本公司於二零一七年九月十二日舉行之股東特別大會。

董事進行證券交易之行為守則

本公司已根據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**」）採納有關董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一八年三月三十一日止年度一直遵守標準守則及行為守則。

董事於競爭業務之權益

經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等或彼等各自之緊密聯繫人（定義見上市規則）於截至二零一八年三月三十一日止年度並無於與本集團業務構成或可能構成重大競爭之任何業務或公司出任任何職務，或於當中擁有權益，或產生任何有關利益衝突之疑慮。

審核委員會

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」）並制訂書面職權範圍。目前，審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即陳志強先生、華山先生、王喆先生及許良偉先生。審核委員會主席為華山先生。

於截至二零一八年三月三十一日止年度：

於二零一七年四月十九日，戴依敏女士辭任獨立非執行董事，及柴志敏先生獲委任為獨立非執行董事。

於二零一七年七月十七日，劉美盈女士辭任審核委員會成員及達振標先生獲委任為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會成員。

於二零一七年八月十四日，林智偉先生辭任獨立非執行董事，達振標先生辭任獨立非執行董事，戴東行先生獲委任為執行董事，張生海先生獲委任為執行董事，許良偉先生獲委任為獨立非執行董事，王喆先生獲委任為獨立非執行董事及華山先生獲委任為獨立非執行董事。

於二零一七年九月二十七日，柴志敏先生辭任獨立非執行董事。

於二零一七年十一月十五日，陳志強先生獲委任為獨立非執行董事。

審核委員會之主要職責包括下列各項：

- (a) 檢討與外聘核數師之關係以(i)就外聘核數師之委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師之薪酬及聘用條款，及處理任何有關其辭任或解僱之問題；及(ii)按適用之標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；

- (b) 監察本公司財務報表以及年度報告及賬目及半年度報告之完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報之重大判斷，包括但不限於(i)持續經營的假設及任何保留意見；及(ii)遵守有關財務申報之會計準則、上市規則及法律規定；
- (c) (i)監督本公司財務申報系統、風險管理及內部監控制度，(ii)與管理層討論風險管理及內部監控制度，確保管理層已履行職責建立有效的制度；及(iii)對有關風險管理及內部監控事宜的重要調查發現進行研究；
- (d) 考慮於報告及賬目中所反映或需反映之任何重大或不尋常事項，並適當考慮由本公司專責會計及財務申報職能之職員、監察主任及核數師提出之任何事宜；及
- (e) 檢討本公司僱員可暗中就財務申報、內部監控或其他方面可能發生之不正當行為提出關注之安排，並確保落實適當安排以對此類事件作出公平獨立調查及採取適當跟進措施。

於截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司已委聘外部顧問協助審核委員會評估本集團內部監控及風險管理以及合規程序之有效性。

審核委員會已履行上述主要職責並討論風險管理及內部監控系統以及財務申報事宜。審核委員會亦已審閱全年業績、年報及中期報告，並確認符合適用準則、上市規則及其他適用法律規定，且已作出足夠披露。此外，按照董事會轉授之權力，審核委員會透過審閱企業管治政策及常規提供協助。董事與審核委員會於挑選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。

審核委員會已審閱本集團採納之會計政策及本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合財務報表。

公眾持股量之充足程度

據董事所知及依照於公眾領域可得有關本公司之資料，於本報告日期，本公司已發行股本中最少25%由公眾人士持有。

誠豐會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團全年業績公告所載本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註之數字已由本公司核數師誠豐會計師事務所有限公司同意與本集團本年度綜合財務報表初稿所載數額相符。誠豐會計師事務所有限公司就此履行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證委聘，故誠豐會計師事務所有限公司不會對本全年業績公告發表核證。

於指定網站登載資料

本全年業績公告已於香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.boillhealthcare.com.hk>)登載。本公司截至二零一八年三月三十一日止年度之年報將於適當時候寄發予股東並於上述網站登載。

致謝

本人謹代表董事會對管理團隊及全體員工作出的努力及貢獻致以由衷的謝意。彼等的卓越表現及承擔對提高本公司的持續發展至關重要。最後，本人藉此機會感謝各股東及所有其他利益相關者一直以來對本集團的鼎力支持。

承董事會命
保集健康控股有限公司
執行董事兼主席
戴東行

香港，二零一八年六月二十七日

於本公告日期，董事會由(i)四名執行董事，分別為戴東行先生、莫偉賢先生、黃潤權博士及張生海先生；(ii)一名非執行董事崔光球先生；以及(iii)四名獨立非執行董事，分別為許良偉先生、王喆先生、華山先生及陳志強先生組成。