



弘和仁愛
HOSPITAL CORPORATION

弘和仁愛醫療集團有限公司
Hospital Corporation of China Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3869

2018中期報告

目錄

2	公司資料
4	財務概要
6	管理層討論及分析
16	企業管治及其他資料
24	中期財務資料的審閱報告
25	中期簡明綜合全面收益表
26	中期簡明綜合資產負債表
28	中期簡明綜合權益變動表
30	中期簡明綜合現金流量表
31	簡明綜合財務資料附註

董事會

執行董事

陸文佐先生

非執行董事

趙令歡先生(主席)

林盛先生

劉路女士

王楠女士

獨立非執行董事

陳曉紅女士

史錄文先生

周向亮先生

審核委員會

周向亮先生(主席)

史錄文先生

林盛先生

薪酬委員會

陳曉紅女士(主席)

林盛先生

周向亮先生

提名委員會

趙令歡先生(主席)

史錄文先生

陳曉紅女士

公司秘書

鄭燕萍女士

授權代表

林盛先生

鄭燕萍女士

上市資料及股份代號

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)

股份代號：3869

中華人民共和國總部

弘和仁愛醫療集團有限公司

(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)

中華人民共和國

北京市海淀區知春路6號

錦秋國際大廈B座1602室

公司資料

香港主要營業地點

香港
中環
交易廣場第一座2701室

註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited
PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

公司網址

www.hcclhealthcare.com

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港法律顧問

佳利(香港)律師事務所

合規顧問

鎧盛資本有限公司

香港證券登記分處及過戶辦事處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

開曼群島證券登記總處及過戶辦事處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102, Cayman Islands

截至六月三十日止六個月

	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	174,459	88,209
— 醫院管理服務	87,408	70,971
— 綜合醫院服務	86,680	17,238
— 藥品批發業務	371	—
經調整毛利 ⁽¹⁾	80,386	60,399
經調整純利 ⁽²⁾	49,115	45,202
經調整毛利率	46.1%	68.5%
經調整純利率	28.2%	51.2%
經調整每股基本盈利(人民幣元) ⁽³⁾	0.345	0.297
經調整項目		
股份獎勵及其他一次性僱員福利開支 ⁽²⁾⁽ⁱ⁾	31,540	18,421
投資和融資相關費用 ^{(2)(ii)及(2)(iii)}	53,751	29,214

截至六月三十日止六個月

	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	174,459	88,209
毛利 ⁽¹⁾	53,846	41,978
淨虧損 ⁽²⁾	(36,176)	(2,433)
每股虧損(人民幣元) ⁽³⁾	(0.280)	(0.103)

財務概要

附註：

- (1) 本期本集團截至二零一八年六月三十日止六個月(「本期」)的毛利為人民幣**53.8**百萬元。經調整毛利(「**經調整毛利**」)按撇除股份獎勵攤銷及公平值變動以及相關費用影響後的期內毛利計算。
- (2) 本期本集團錄得的淨虧損為人民幣**36.2**百萬元。經調整純利(「**經調整純利**」)按撇除管理層認為屬於一次性質開支若干調整影響後的期內虧損計算，包括：**(i)**二零一六年三月本公司與本公司若干管理層簽署的《股份認購協議》、二零一六年十一月本公司與本公司若干管理層簽署的《首次公開發售前股份增值權計劃》、二零一六年十二月本公司的子公司之一捷穎控股有限公司與陸文佐先生簽署的《服務合約》，以及二零一七年十月本公司的母公司**Vanguard Glory Limited**與本公司若干管理層簽署的《關於本公司股份獎勵計劃授予協議書》等產生的股份獎勵及其他一次性僱員福利開支人民幣**31.5**百萬元以及其他一次性僱員福利開支；**(ii)**與本公司發行的可換股債券有關的公平值虧損及匯兌虧損人民幣**43.7**百萬元，以及與其他項目有關的匯兌虧損人民幣**0.9**百萬元；及**(iii)**投資及融資活動產生的專業服務費人民幣**9.1**百萬元(統稱「**經調整開支**」)。在計算經調整純利時，未考慮經調整項目之稅務影響。
- (3) 本期本集團的每股虧損為人民幣**0.280**元。經調整每股基本盈利按歸於本公司擁有人的期內每股未考慮經調整項目之稅務影響的經調整純利計算。

業務回顧及展望

隨著中國經濟平穩增長，中國居民的人均可支配收入進一步提升，基本醫療保險日漸普及，人口老年化加劇，中國居民支付醫療服務的意願及能力顯著提高。與此同時，中國的醫療政策改革持續推進，以「醫療、醫保、醫藥」三醫聯動為方向的政策已經逐步落實，中國醫療體系正在經歷巨大的變革，從中孕育的發展機會將為具有豐富經驗以及規模與經濟優勢的醫療集團創造良好的發展環境。

本集團緊密圍繞國家醫改的主線方向，響應國家「健康中國戰略」，抓住非政府資本辦醫的歷史性發展機遇。本期內本集團的業務取得了可喜的發展。我們在「收到、管好、上量」的集團戰略指引下：

本集團進行持續快速併購，擴大集團規模

二零一八年上半年，本集團的併購業務取得重大進展，已完成收購建德中醫院有限公司（「**建德中醫院**」）及開始向慈溪協和醫院提供醫院管理服務，該兩家醫院均為位於浙江地區的二級綜合醫院。二零一八年八月初，我們完成 **Oriental Ally Holdings Limited**（「**Oriental Ally**」）的收購，其間接附屬公司浙江廣廈醫療科技有限公司目前向浙江金華廣福腫瘤醫院提供醫院管理服務，並預期在浙江地區向東陽廣福醫院及永康醫院提供醫院管理服務。本集團所擁有或管理醫院管理的床位規模從年初的約 800 張擴張到二零一八年六月三十日的約 3,000 張。未來本集團將繼續關注座落於人口規模較大、經濟條件好的地區，並有優勢學科或特色專科基礎的醫院。

管理層討論及分析

本集團持續改善管理，提升醫院價值

本集團致力於打造符合醫療行業發展規律、符合現代企業管理原則、符合高校附屬醫院建設標準的價值創造型醫院投資管理運營體系，通過不斷強化本集團和所屬醫院文化建設、戰略優化和從業人員的能力提升，推動各項工作的健康快速發展，進而促進醫院價值持續提升。我們將繼續加大對所屬醫院的綜合投資，積極支持各醫院開展新業務、新技術、新項目。在強化基礎診療品質的同時，我們重點建設發展特色優勢學科，努力打造並形成有行業影響力的醫療集團；通過引進科學管理理念、技術和手段，我們全面提升本集團和體系醫院運營管控水準，提升運營效率和效益，提升品牌影響力，進而有效控制運營成本、促進收入和盈利能力的提升，創造更好的社會效益和企業經濟價值。在併購業務上，本集團將認真總結公司和業內先進經驗，並採取強化投資團隊建設、整合專業團隊資源、提升專案評估判斷能力等綜合措施，積極拓展專案獲取管道、增加專案來源、優化項目評估的準確性和時效性，確保完成更多有價值的併購任務，為本集團健康快速發展提供強有力的項目資源保障。

我們堅持既定戰略，不斷擴大我們的醫療網絡，令我們的醫療服務更為多元化。我們的醫療質量及管理運營能力有所提升。於二零一八年六月三十日，本集團管理及／或擁有合共三家醫院。

二零一八年上半年，本集團錄得的門診病人就診人次為約1,047,000人次，較二零一七年六月三十日止六個月（「去年同期」）增長8.7%。本期內的住院病人就診人次為約18,000人次，較去年同期增長13.6%。

病人就診人次	楊思醫院			慈溪協和醫院			建德中醫院		
	本期	去年同期	增長率	本期	去年同期	增長率	本期	去年同期	增長率
門診人次(萬人)	80.1	73.5	9.0%	11.6	9.8	18.4%	13	13	0.0%
住院人次(人)	12,078	10,617	13.8%	2,642	2,483	6.4%	3,792	3,196	18.6%

本集團將持續加大所屬醫院的管理力度，切實提升經營業績，所採取的主要措施包括：

- (1) 通過不斷發展先進及專科服務、人才培養及設備升級，提高醫院業務的利潤及取得利潤新增長點；
- (2) 醫院學術委員會對醫院加強督導與檢查，加強對醫院服務及醫療服務質量的管理；
- (3) 探索學術營銷及市場營銷等多樣化的營銷策略，提高醫院的影響力及品牌價值；
- (4) 通過提供管理及培訓提高管理團隊的運營能力；及
- (5) 通過優化績效評估及激勵措施進行改革，激發醫院的發展潛力。

財務回顧

經營業績

收入

我們的收入由截至去年同期的人民幣 88.2 百萬元增加約 97.8% 至本期的人民幣 174.5 百萬元。下表載列於所示期間本集團按分部及服務類別劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	174,459	88,209
— 醫院管理服務	87,408	70,971
— 綜合醫院服務	86,680	17,238
— 藥品批發業務	371	—

管理層討論及分析

綜合醫院服務

本期本集團來自綜合醫院服務分部的收入由去年同期為人民幣 17.2 百萬元大幅增加至人民幣 86.7 百萬元。截至二零一八年及二零一七年六月三十日止期間，本集團來自綜合醫院服務分部的收入主要來自個體病人。本集團來自綜合醫院服務的收入增長主要是由於本集團於二零一八年一月份收購建德和煦企業管理有限公司（「建德和煦」）間接持股 70% 的建德中醫院，並提供較本集團去年同期擁有的上海福華醫院有限公司「福華醫院」（本集團於二零一七年八月出售）規模大的收入基礎。本期建德中醫院住院和門診就診人次分別為 3,792 人次和 130,000 人次，較福華醫院去年同期住院和門診就診人次的 314 人次和 30,632 人次更高。

醫院管理服務

本集團醫院管理服務分部的收入包括本期來自向楊思醫院及慈溪協和醫院提供醫院管理服務所得的收入，於本期，該分部的收入為人民幣 87.4 百萬元，較去年同期的人民幣 71.0 百萬元增加 23.1%。收入增加的主要原因是我們向楊思醫院收取的管理服務費由去年同期的人民幣 70.2 百萬元增加 19.1% 至本期的人民幣 83.6 百萬元，以及於二零一八年三月收購慈溪弘愛醫療管理有限公司（「慈溪弘愛」）。本期和去年同期我們向上海楊思醫院（「楊思醫院」）收取的總管理服務費費率保持穩定，均為 21.12%。

藥品批發

藥品批發收入來自浙江大佳醫藥有限公司，由建德和煦間接持股 70%，主要從事於向建德中醫院和第三方客戶提供藥品供應。

經調整成本

本期本集團的經調整成本（按期內剔除股份獎勵的影響後的成本計算）約為人民幣 94.1 百萬元，較去年同期的人民幣 27.8 百萬元增加人民幣 66.3 百萬元，主要由於本集團於二零一八年一月收購的建德中醫院產生了人民幣 78.9 百萬元的新增成本。

經調整毛利

我們的經調整毛利由去年同期的人民幣 60.4 百萬元增加 33.1% 至本期的人民幣 80.4 百萬元。經調整毛利增加人民幣 20.0 百萬元的主要原因是向楊思醫院收取的管理服務費增加，以及收購慈溪弘愛及建德和煦的影響。

經調整行政開支

我們於本期內錄得經調整行政開支人民幣**18.6**百萬元，乃按撇除由於投資及融資活動產生的專業服務費及其他一次性僱員福利開支人民幣**14.1**百萬元的影响後的本期行政開支計算，較去年同期的人民幣**7.4**百萬元有所增加，主要原因是本集團於二零一八年一月收購的建德中醫院產生了人民幣**7.5**百萬元的行政開支。

其他淨支出

我們於本期內錄得其他淨支出人民幣**41.3**百萬元，去年同期為人民幣**0.2**百萬元。本期其他淨支出主要是可換股債券公允價值變動損失人民幣**43.7**百萬元。

經調整財務開支淨額

我們於本期內錄得經調整財務開支淨額人民幣**7.3**百萬元，乃按撇除與其他項目有關的匯兌虧損人民幣**0.9**百萬元的影响後的本期財務開支計算，與去年同期為經調整財務收入淨額人民幣**0.7**百萬元比較出現逆轉，主要是由於收購建德和煦使用銀行借款產生的融資利息開支。

除稅前虧損及所得稅開支

基於前述原因，本集團本期的除稅前虧損為人民幣**26.8**百萬元，去年同期除稅前利潤為人民幣**7.4**百萬元。

本集團本期的所得稅開支為人民幣**9.4**百萬元，較去年同期的人民幣**9.8**百萬元減少**4.0%**，主要是由於遞延所得稅費用減少。本集團的所得稅開支於去年同期及本期分別佔我們的收益**11.1%**及**5.4%**，即減少了**5.7**個百分點。

經調整純利

本集團報告期內錄得經調整淨利潤人民幣**49.1**百萬元，較去年同期經調整純利人民幣**45.2**百萬元增加**8.6%**。主要是由於從楊思醫院收取的管理費收入的上漲以及收購建德和煦和慈溪弘愛的影響。

管理層討論及分析

流動資金及資本來源

於二零一八年六月三十日，我們的權益總額為人民幣1,756.7百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣1,562.1百萬元)。於二零一八年六月三十日，我們的流動資產為人民幣544.5百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣404.2百萬元)而流動負債為人民幣232.2百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣149.8百萬元)。於二零一八年六月三十日的流動比率為2.34，而二零一七年十二月三十一日則為2.70。

我們的流動資產由二零一七年十二月三十一日的人民幣404.2百萬元增加人民幣140.3百萬元至二零一八年六月三十日的人民幣544.5百萬元，主要是因為我們經營業績改善。而且，為提高資金使用效率，我們購買了更多屬浮動利率貨幣基金的金融資產。我們的流動負債由二零一七年十二月三十一日的人民幣149.8百萬元增加人民幣82.4百萬元至二零一八年六月三十日的人民幣232.2百萬元，主要是由於短期借款及應付建德和煦關聯方的款項增加所致。

於本期，我們的現金主要用作於醫院投資及營運資金。於二零一八年六月三十日，我們的現金及現金等價物為人民幣264.8百萬元(二零一七年十二月三十一日：人民幣260.8百萬元)，乃以人民幣計值。於二零一八年六月三十日，我們有銀行借款人民幣278.8百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣238.5百萬元)，為有抵押的銀行貸款，明細詳見於簡明綜合財務資料附註21，下表載列於所示年度我們借款的到期情況：

	銀行借款	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
1年內	86,418	23,846
1至2年	60,130	47,693
2至5年	132,287	166,925
	<u>278,835</u>	<u>238,464</u>

於二零一八年六月三十日，本公司以有息負債除以總權益計算的有息負債率為15.9%。董事認為，經考慮我們可動用的財務資源，包括內部產生的現金及上市所得款項淨額，我們有充足營運資金滿足所需。於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

上市及其他融資活動所得款項用途

上市所得款項用途

本公司股份(「股份」)於二零一七年三月十六日(「上市日期」)在聯交所主板上市。經扣除承銷佣金及所有相關開支後，本公司自全球發售及行使超額配股權收取的所得款項淨額約為465.6百萬港元。本公司已並將以與日期為二零一七年二月二十八日的招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一節所述者一致的方式使用自全球發售收取的所得款項淨額。所有未動用的金額存放於香港的持牌銀行，並將按照招股章程所述的方式及根據本公司不時的需要使用。上市日期起直至二零一八年六月三十日止所得款項淨額使用情況分析如下：

	佔總額的 百分比	所得款項 淨額 百萬港元	已動用 金額 百萬港元	未動用 金額 百萬港元
戰略性收購位於中國的醫院	50%	232.80	232.80	—
不時用於對我們所擁有或管理的醫院 (非營利性醫院除外)進一步投資				
— 購買醫療及其他設備	11%	51.22	5.88	45.34
— 升級及改善醫療設施	7%	32.59	—	32.59
不時用於我們所擁有或管理的醫院的僱員 培訓計劃、人才引進及學術研究活動				
— 人力資源開支	6%	27.94	10.30	17.64
— 僱用醫務人員及工商管理專家	5%	23.28	—	23.28
— 開展學術研究活動及發展專注於管理 培訓及專業培訓的僱員培訓計劃	4%	18.62	—	18.62
升級及改良我們的資訊技術系統	7%	32.59	0.55	32.04
為我們的營運資金、租金和物業相關 開支及其他一般企業用途提供資金	10%	46.56	46.56	—
	<u>100%</u>	<u>465.60</u>	<u>296.09</u>	<u>169.51</u>

管理層討論及分析

可換股債券

鑒於未來收購需要大量資金，於二零一八年一月二十五日，本公司與Vanguard Glory Limited(「Vanguard Glory」，持有本公司70.19%已發行股本)訂立認購協議。本公司將發行而Vanguard Glory將認購本金為4.68億港元的可換股債券(「Vanguard可換股債券」)，初始轉換價為18.00港元，可轉換為26,000,000股本公司普通股。

Vanguard可換股債券所得款項淨額(經扣除所有相關成本及開支後)約4.67億港元。截至二零一八年六月三十日，募集資金於二零一八年三月用於收購慈溪弘愛約4.05億港元。收購廣州某醫院股權的項目仍在進行中，為提高資金使用效率，本集團使用4.05億港元募集資金用於慈溪弘愛收購。於二零一八年六月三十日，所得款項淨額約0.62億港元已存入本集團在香港持牌銀行開立的銀行帳戶，預期將根據二零一八年二月十三日發佈通函所述的所得款項用途應用。倘不進行上述廣州收購，本公司會將所得款項淨額未動用部分用於本集團進行的其他醫院或醫院管理業務的收購。董事認為此乃公平合理並符合本公司及其股東的整體利益。直至二零一八年六月三十日止所得款項淨額使用情況分析如下：

	佔總額的 百分比	所得款項 淨額 百萬元港幣	已動用 金額 百萬元港幣	未動用 金額 百萬元港幣
收購慈溪弘愛	45%	211	405	—
廣州某醫院的股權潛在收購	55%	256	—	62
合計	100%	467	405	62

截至二零一八年六月三十日，並無Vanguard可換股債券轉換為股份。Vanguard可換股債券的詳情載於本中期報告簡明綜合財務資料附註22以及本公司分別於二零一八年一月二十五日及二零一八年二月十二日發佈的公告及通函中披露。

面臨外匯風險

外匯風險指因外匯匯率變動而導致金融工具價值波動的風險。

本集團主要於中國經營業務，且其大部分交易以人民幣結算。外匯匯率風險於確認以實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產與負債時產生。

於二零一八年六月三十日，本集團面臨外幣交易(主要有關美元及港元)產生的外匯風險。

本集團沒有使用任何衍生工具對沖外匯風險。本集團將持續檢討經濟狀況及其外匯風險情況，並將在日後必要時考慮採取適當對沖措施。

質押集團資產

於二零一八年六月三十日抵押集團資產作為銀行借款擔保的資產，詳情載於簡明綜合財務資料附註21。

重大投資和重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零一八年六月三十日止六個月，除本報告披露者外，本集團並無作出任何重大投資或重大投資或資本資產的未來計劃。

僱員及薪酬政策

截至二零一八年六月三十日，本集團共有全職僱員 420 人(截至二零一七年六月三十日：119 人)。人數的增加主要是由於收購建德中醫院。我們向僱員提供薪金、僱員相關保險及僱員福利。僱員薪酬待遇主要包括基本工資、福利及花紅。截至二零一八年六月三十日止六個月，僱員福利開支總額(包括董事薪酬)為人民幣 76.6 百萬元(二零一七年上半年：人民幣 31.7 百萬元)。

管理層討論及分析

重大收購，融資活動和出售

- 二零一八年一月 捷穎控股有限公司(「捷穎」)(本公司的間接全資附屬公司)於二零一七年十月二十七日就收購建德和煦的全部股權訂立買賣協定。總代價為人民幣**4.83**億元。此次收購於二零一八年一月完成。
- 二零一八年一月二十五日 本公司與**Vanguard Glory**訂立認購協議，據此，**Vanguard Glory**同意認購，而本公司同意發行本公司可換股債券，本金總額為**468,000,000**港元。本次交易已於二零一八年三月二日召開的本公司股東特別大會批准，可轉換債券於二零一八年三月五日發行。
- 二零一八年二月八日 捷穎就收購慈溪弘愛全部股權訂立股權轉讓協議，總代價為人民幣**3.36**億元。此次收購於二零一八年三月完成。
- 二零一八年五月二十九日 本公司訂立有關收購**Oriental Ally**全部已發行股本的股份購買協議，總代價為人民幣**630,000,000**元(相等於約**773,879,717**港元)。本公司以發行本金總額為**773,879,717**港元可換股債券為代價支付給賣方。此次收購於二零一八年八月完成。

報告期後事項

本公司以代價人民幣**630**百萬元(相當於約**773,879,717**港元)收購**Oriental Ally**全部已發行股本，有關代價以發行本金額**773,879,717**港元的可換股債券的方式償付。該項交易在本公司於二零一八年七月十日舉行的股東特別大會上獲通過，並於二零一八年八月完成。

除所披露者外，本公司或本集團於二零一八年六月三十日後及直至本報告日期並無進行任何重大期後事項。

或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無擁有任何重大或然負債或擔保。

中期股息

董事會建議，截至二零一八年六月三十日止六個月不宣派任何中期股息。

董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至本報告日期，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司須存置的登記冊的權益或淡倉，或(iii)根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份或相關 股份數目	概約股權 百分比 ⁽⁴⁾
趙令歡先生	受控制法團權益	161,693,985 ⁽¹⁾	117.01%
	視作擁有之權益	2,500,000 ⁽²⁾	1.81%
劉路女士	受控制法團權益	9,098,800 ⁽³⁾	6.58%

附註：

- (1) 包括趙令歡先生就本金總額為1,241,879,717港元的可換股債券持有的股份。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一八年二月十三日發佈的通函。
- (2) 包括Midpoint Honour持有並質押給Hony Capital 2008 Management Limited(由趙令歡先生間接控制)的股份。
- (3) 劉路女士是合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，後者於安徽中安健康投資管理有限公司中持有50%權益。安徽中安健康投資管理有限公司為安徽省中安健康養老服務產業投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，後者為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，乃作為投資工具，並於本公司中持有6.58%權益。
- (4) 根據截至本報告日期本公司已發行股份總數138,194,000股計算。

企業管治及其他資料

除上文所披露者外，截至本報告日期，就本公司董事或主要行政人員所知，概無本公司董事或主要行政人員擁有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)股份、相關股份及債權證中的任何權益或淡倉，而須 (i) 根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，(ii) 根據證券及期貨條例第 352 條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或 (iii) 根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

截至本報告日期，以下人士(並非本公司董事及主要行政人員)於或被視為或當作於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須予披露的權益及／或淡倉，及根據證券及期貨條例第 336 條須記錄於本公司存置的登記冊的權益及／或淡倉，或直接或間接於本公司已發行股份中擁有 5% 權益或以上。

於本公司股份及相關股份的好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份或 相關股份數目	於本公司權益 概約百分比 ⁽⁵⁾
Vanguard Glory	實益擁有人	123,000,000	89.01%
Hony Capital Fund V, L.P. ⁽²⁾	受控制法團權益	123,000,000	89.01%
Hony Capital Fund V GP, L.P. ⁽²⁾	受控制法團權益	123,000,000	89.01%
Hony Capital Fund V GP Limited ⁽²⁾	受控制法團權益	123,000,000	89.01%
Hony Group Management Limited ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	受控制法團權益； 視作擁有之權益	164,193,985	118.81%
Hony Managing Partners Limited ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	受控制法團權益； 視作擁有之權益	164,193,985	118.81%
Exponential Fortune Group Limited ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	受控制法團權益； 視作擁有之權益	164,193,985	118.81%
Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P. ⁽³⁾	實益擁有人	38,693,985	28.00%
Hony Capital Fund VIII GP (Cayman), L.P. ⁽³⁾	受控制法團權益	38,693,985	28.00%
Hony Capital Fund VIII GP (Cayman) Limited ⁽³⁾	受控制法團權益	38,693,985	28.00%

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份或相關 股份數目	於本公司權益 概約百分比 ⁽⁵⁾
安徽省中安健康養老服務 產業投資合夥企業(有限合夥) ⁽⁴⁾	實益擁有人	9,098,800	6.58%
安徽中安健康投資管理有限公司(安徽中安) ⁽⁴⁾	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
合肥康養資本管理合夥企業 (有限合夥) ⁽⁴⁾	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
安徽省投資集團控股有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
牛陽先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	9,098,800	6.58%

附註：

- (1) Midpoint Honour持有並質押給Hony Capital 2008 Management Limited的股份總數。
- (2) Hony Capital Fund V, L.P. 乃根據開曼群島法律成立為投資工具的獲豁免有限合夥公司。Hony Capital Fund V, L.P. 的普通合夥人為Hony Capital Fund V GP, L.P.，而Hony Capital Fund V GP, L.P. 的普通合夥人為Hony Capital Fund V GP Limited。Hony Capital Fund V GP Limited由Hony Group Management Limited全資擁有，而Hony Group Management Limited其中80%股權由Hony Managing Partners Limited持有，而Hony Managing Partners Limited由Exponential Fortune Group Limited全資擁有。Exponential Fortune Group Limited由趙令歡先生持有49%。
- (3) Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P. 乃根據開曼群島法律成立為投資工具的獲豁免有限合夥公司。Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P. 的普通合夥人為Hony Capital Fund VIII GP (Cayman), L.P.，而Hony Capital Fund VIII GP (Cayman), L.P. 的普通合夥人為Hony Capital Fund VIII GP (Cayman) Limited。Hony Capital Fund VIII GP (Cayman) Limited由Hony Group Management Limited全資擁有，而Hony Group Management Limited其中80%股權由Hony Managing Partners Limited持有，而Hony Managing Partners Limited由Exponential Fortune Group Limited全資擁有。Exponential Fortune Group Limited由趙令歡先生持有49%。
- (4) 安徽省中安健康養老服務產業投資合夥企業(有限合夥)為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，乃作為投資工具。安徽省中安健康養老服務產業投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人為安徽中安。安徽中安由合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)與安徽省投資集團控股有限公司共同持有，所持比例分別為50%及45%。牛陽先生是合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人。
- (5) 根據截至本報告日期本公司已發行股份總數138,194,000股計算。

以股份為基礎的付款計劃

股份認購協議

於二零一六年三月三十一日，本公司與若干管理層成員(統稱「**管理層認購人**」)、彼等各自的投資控股公司、Midpoint Honour Limited(「**Midpoint Honour**」，由管理層認購人的投資控股公司共同擁有的本公司股東)、Hony Capital 2008 Management Limited(由弘毅投資成立的一家管理公司，為本公司的聯屬公司)及 Vanguard Glory(本公司股東)訂立股份認購協議(「**股份認購協議**」)。

根據股份認購協議及其之後的修訂，本公司向 Midpoint Honour 配發及發行 300 股新普通股(「**認購股份**」)，佔本公司當時已發行普通股的 3%，代價為人民幣 31,152,000 元，而該等認購股份將被視為庫存股。根據股份認購協議及修訂協議，Midpoint Honour 受禁售限制所規限，且當任何一名管理層認購人經我們同意後辭任時須向我們交回認購股份，代價相等於認購代價外加利息(如適用)(「**交回代價**」)。因此，股份認購協議根據相關會計準則入賬列為購股權計劃，據此，管理層認購人獲授予 300 份購股權，而本集團接受管理層認購人的服務。已授出購股權的行使價等於交回代價。已授出購股權被視為向管理層認購人作出的以權益結算以股份為基礎的付款。於二零一八年三月十五日，根據股份認購協議(經修訂)，首批未鎖定庫存股份歸屬於各自管理認購人。張曉鵬先生(「**張先生**」)於二零一八年五月二十三日辭任執行董事後，本公司決定不行使其權利購回歸屬張先生但仍受股份認購協議下禁售限制的相關股份。截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月確認在成本中與股份認購協議有關的股份補償開支分別為人民幣 2,223,000 元及人民幣 4,218,000 元。

購股權以僱員任職滿第一年及第二年(歸屬期間)為條件。該等購股權可自上市日期起 12 個月或 24 個月開始行使。

首次公開發售前股份增值權計劃

於二零一六年六月底，與所有相關僱員討論首次公開發售前股份增值權計劃(「**首次公開發售前股份增值權計劃**」)的主要條款及條件。相關僱員亦獲悉，首次公開發售前股份增值權計劃須待董事會批准，有關批准於二零一六年十一月取得。

於二零一六年十一月二十八日，本公司董事會通過首次公開發售前股份增值權計劃，以使本公司向張曉鵬先生、臧傳波先生、丁玥女士、關睿涵女士(統稱「**首次公開發售前股份增值權計劃承授人**」)授出股份增值權。

根據首次公開發售前股份增值權計劃，本公司向首次公開發售前股份增值權計劃承授人授出**2,500,000**股名義股份，使彼等自二零一六年六月三十日開始的歸屬期根據名義股份增值收取現金付款。根據首次公開發售前股份增值權計劃規定的鎖定限制，於二零一八年三月十五日，第一批，即總名義股份的**25%**解禁。張先生辭任後，授予他的剩餘**75%**禁售名義股份根據首次公開發售前股份增值權計劃失效。截至二零一八年六月三十日止六個月，有關首次公開發售前股份增值權計劃的以股份為基礎的薪酬開支人民幣**2,898,000**元(二零一七年上半年：人民幣**2,030,000**元)確認為「成本」。

與陸文佐先生訂立服務合約

根據捷穎與陸文佐先生的服務合約(「**服務合約**」)，捷穎有條件授予陸文佐先生若干獎勵(倘其可就職於維康投資及作為院長向楊思醫院提供醫院管理服務直至二零一七年十二月三十一日為止)。二零一八年五月三十日，根據陸文佐先生向捷穎提交的行權通知，陸文佐先生確認他選擇以股份而非現金結算獎勵。根據服務合約，獎勵的債務部分的公允價值人民幣**40,500,000**元於行權通知日期確認為資本儲備。截至二零一八年六月三十日止六個月，與陸文佐先生的股份獎勵有關的以股份為基礎的薪酬開支人民幣**7.3**百萬元(二零一七年上半年：人民幣**13.4**百萬元)確認為「成本」。

股權獎勵計劃

二零一七年十月二十四日，Vanguard Glory與張曉鵬先生、臧傳波先生、丁玥女士、孫叢姍女士、鄒然先生及關睿涵女士(統稱為「股份獎勵授予人」)分別訂立股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。根據股份獎勵計劃，Vanguard Glory授予股份獎勵授予人6,412,201股獎勵股份，其有權以每股14.35港元的行權價格認購Vanguard Glory持有的股份，惟受若干禁售限制。截至二零一八年六月三十日止六個月，與股權獎勵計劃薪酬開支人民幣12,124,000元(二零一七年上半年：無)確認為「成本」。根據張先生離職時的終止協議，Vanguard Glory授予張先生的全部股份獎勵在其離職後繼續有效，並加快授予時間。截至二零一八年六月三十日止六個月，與授予張先生股份獎勵相關以股份為基礎的薪酬開支在其辭任後確認為資本儲備。

首次公開發售後股份增值權計劃

我們已於二零一六年十二月十三日採納首次公開發售後股份增值權計劃(「首次公開發售後股份增值權計劃」)，使本公司能夠向首次公開發售後股份增值權合資格參與者(定義見下文)授予首次公開發售後股份增值權(「首次公開發售後股份增值權」)，作為彼等對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻或潛在貢獻的獎勵或回報。首次公開發售後股份增值權計劃並不涉及授出有關本公司新證券的購股權。根據該計劃，董事會全權認為已經對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻的本公司或任何附屬公司的董事、僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合資業務夥伴及服務供應商(「首次公開發售後股份增值權合資格參與者」)將有權根據首次公開發售後股份增值權計劃收取按名義股份於特定期間的增值釐定的現金付款。接納要約的首次公開發售後股份增值權合資格參與者並不擁有股東所享有的任何表決權及股息權利。

首次公開發售後股份增值權計劃的詳情載於招股章程。自上市日期起至本中期報告日期，概無根據首次公開發售後股份增值權計劃授出首次公開發售後股份增值權。

除上文及本中期報告其他部分所披露者外，本公司並無其他購股權計劃。

公眾持股量

於本報告日期，根據本公司所得公開資料及就董事會所知，本公司維持上市規則所訂明不低於25%的公眾持股量規定。

董事資料變更

除下文或本中期報告其他地方所披露者外，董事確認概無資料須根據上市規則第 13.51B(1) 條予以披露。

於本報告日期，除為本公司非執行董事兼主席外，趙令歡先生亦為聯想集團有限公司(股份代號：0992)的非執行董事、中國玻璃控股有限公司(股份代號：3300)的非執行董事、聯想控股股份有限公司(股份代號：3396)的董事兼常務副總裁、中聯重科股份有限公司(股份代號：1157)的非執行董事及百福控股有限公司(股份代號：1488)的執行董事、董事會主席兼行政總裁，上述公司均於聯交所上市。彼亦為上海錦江國際酒店發展股份有限公司(股份代號分別為：600754 (A股)及900934 (B股))的董事及新奧生態控股股份有限公司(股份代號：600803)的董事，該兩間公司均於上海證券交易所上市。

遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載守則條文。董事認為，除下文所披露外，本公司於本期已遵守企業管治守則所載適用守則條文。本公司將繼續審閱及加強其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

自二零一八年五月二十三日張曉鵬先生辭任行政總裁後，董事會主席趙令歡先生擔任代理行政總裁。自二零一八年六月五日起任命單國心先生為本公司行政總裁後，趙令歡先生不再擔任本公司代理行政總裁。因此，主席及行政總裁的角色已分開，本公司自此後重新遵守企業管治守則第 A.2.1 條的條文。

企業管治及其他資料

遵守標準守則

本公司已按不低於標準守則所載必要標準條款採納有關董事及相關僱員(可能獲得本公司內幕消息的人士)進行本公司證券交易的行為守則(「證券買賣守則」)。經向所有董事作出特定查詢後，所有董事確認於本期，彼等一直遵守證券買賣守則及標準守則。

審核委員會

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核業績及簡明綜合財務報表已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。審核委員會包括兩名獨立非執行董事周向亮先生(主席)及史錄文先生以及一名非執行董事林盛先生。審核委員會認為該等財務報表符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

購買、出售及贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司均無於截至二零一八年六月三十日止六個月購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

財務資料

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績乃未經審核但已經本集團的外部核數師羅兵咸永道會計師事務所及審核委員會審閱。

致弘和仁愛醫療集團有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第25至74頁的中期財務資料，此中期財務資料包括弘和仁愛醫療集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零一八年六月三十日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年八月二十七日

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	174,459	88,209
成本		(120,613)	(46,231)
毛利		53,846	41,978
銷售開支		(105)	—
行政開支		(32,723)	(28,252)
其他虧損—淨額	7	(41,344)	(232)
其他收入	8	1,788	1,623
經營(虧損)/利潤		(18,538)	15,117
財務收入	9	423	662
財務開支	9	(8,635)	(8,393)
除所得稅前(虧損)/利潤		(26,750)	7,386
所得稅開支	10	(9,426)	(9,819)
期內虧損		(36,176)	(2,433)
其他全面收益		—	—
期內全面虧損總額		(36,176)	(2,433)
以下各項應佔：			
本公司擁有人		(38,269)	(12,291)
非控股權益		2,093	9,858
期內全面虧損總額		(36,176)	(2,433)
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損 —每股基本及攤薄虧損(人民幣元)	11	(0.280)	(0.103)

上述簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	146,746	18,383
無形資產	13	2,039,964	1,059,402
土地使用權	13	39,957	—
遞延所得稅資產	23	4,403	—
其他應收款項、按金及預付款項	15	—	483,506
非流動資產總額		2,231,070	1,561,291
流動資產			
可供出售金融資產	5.3	—	17,396
按公平值透過損益列賬的金融資產	5.3	146,661	—
存貨		9,695	—
合約資產		13,099	—
貿易應收款項	14	28,768	—
其他應收款項、按金及預付款項	15	1,761	80,202
應收關聯方款項	16	79,718	45,840
現金及現金等價物		264,805	260,787
流動資產總額		544,507	404,225
資產總額		2,775,577	1,965,516
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	123	123
股份溢價	17	432,993	404,021
庫存股份	17	—*	(3)
儲備	18	1,125,939	1,070,628
保留盈餘		1,075	39,344
		1,560,130	1,514,113
非控股權益		196,604	48,012
權益總額		1,756,734	1,562,125

* 上述結餘低於人民幣500元。

上述簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表—續

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
借款	21	192,417	214,618
可換股債券	22	422,388	—
遞延所得稅負債	23	169,641	35,633
應計費用、其他應付款項	20	2,217	3,311
非流動負債總額		786,663	253,562
流動負債			
借款	21	86,418	23,846
應付關聯方款項	16	36,103	3,186
合約負債		470	—
貿易應付款項	19	16,491	—
應計費用及其他應付款項	20	86,166	113,662
即期所得稅負債		6,532	9,135
流動負債總額		232,180	149,829
負債總額		1,018,843	403,391
權益及負債總額		2,775,577	1,965,516

上述簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第25至74頁的財務報表於二零一八年八月二十七日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署。

趙令歡

林盛

中期簡明綜合權益變動表

附註	本公司擁有人應佔						非控股	
	股本	庫存股份	股份溢價	儲備 (附註18)	保留盈餘	小計	權益應佔	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>(未經審核)</i>								
於二零一八年一月一日的結餘	123	(3)	404,021	1,070,628	39,344	1,514,113	48,012	1,562,125
全面虧損								
一期內(虧損)/盈利	—	—	—	—	(38,269)	(38,269)	2,093	(36,176)
收購附屬公司的非控股權益	26	—	—	—	—	—	146,499	146,499
根據以股份為基礎的付款								
歸屬的股份	17&18	—	3	28,972	40,500	—	—	69,475
以股份為基礎的付款—								
股份認購協議	18	—	—	—	2,687	—	—	2,687
以股份為基礎的付款—								
購股權計劃	18	—	—	—	12,124	—	—	12,124
於二零一八年								
六月三十日的結餘	<u>123</u>	<u>—*</u>	<u>432,993</u>	<u>1,125,939</u>	<u>1,075</u>	<u>1,560,130</u>	<u>196,604</u>	<u>1,756,734</u>

* 上述結餘低於人民幣 500 元。

上述簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表—續

附註	本公司擁有人應佔						非控股	
	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 (附註18) 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	小計 人民幣千元	權益應佔 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>								
於二零一七年一月一日的結餘	65	(2)	—	1,058,416	60,597	1,119,076	41,867	1,160,943
全面收益								
—期內(虧損)/利潤	—	—	—	—	(12,291)	(12,291)	9,858	(2,433)
購回及註銷普通股	17	(65)	2	63	—	—	—	—
向當時股東發行普通股	17	—	—	—	—	—	—	—
資本化發行	17	89	(3)	(86)	—	—	—	—
於全球發售及超額配股權 獲行使後發行新普通股	17	34	—	434,827	—	434,861	—	434,861
股份發行成本	17	—	—	(30,720)	—	(30,720)	—	(30,720)
以股份為基礎的付款	—	—	—	2,323	—	2,323	—	2,323
於二零一七年 六月三十日的結餘	<u>123</u>	<u>(3)</u>	<u>404,021</u>	<u>1,060,802</u>	<u>48,306</u>	<u>1,513,249</u>	<u>51,725</u>	<u>1,564,974</u>

上述簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
經營所得現金		55,518	42,727
已付所得稅		(18,269)	(7,818)
已收利息	9	423	662
經營活動所得現金淨額		37,672	35,571
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(18,950)	(775)
購買貨幣基金	5.3(a)	(155,000)	(93,100)
就收購附屬公司付款(扣除所得現金)		(304,318)	—
就收購的專業費付款		(3,648)	—
就收購附屬公司的按金付款		(35,000)	—
向關聯方貸款		(42)	—
結構性存款增加		—	(30,000)
出售按公平值透過損益列賬的金融資產所得款項	5.3(a)	29,650	12,200
退還收購按金		80,000	—
就按公平值透過損益列賬的金融資產收取的利息		—	90
投資活動所用現金淨額		(407,308)	(111,585)
融資活動所得現金流量			
借款所得款項		40,000	—
可換股債券所得款項	22	378,706	—
發行新普通股所得款項	18	—	434,861
向關聯方償還款項		(35,555)	—
償還借款		(1,639)	—
貸款利息付款	9	(7,676)	—
就股份發行成本付款		—	(20,422)
已付股息及預扣稅		(2,115)	(2,808)
融資活動所得現金淨額		371,721	411,631
現金及現金等價物增加淨額		2,085	335,617
期初現金及現金等價物		260,787	129,332
現金及現金等價物匯兌損益的影響		1,933	(8,393)
期末現金及現金等價物		264,805	456,556

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)於二零一四年二月二十一日根據開曼群島公司法(第22章，一九六一年法例3，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為 PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司連同其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事(i)營運及管理其擁有非公立醫院；(ii)提供管理及諮詢服務予非營利性醫院及(iii)醫藥產品批發。

本公司由 Vanguard Glory Limited(「Vanguard Glory」)控制，該公司為 Hony Capital Fund V, L.P.(被視為本公司的最終控股公司)的附屬公司。

本公司於二零一七年三月十六日在香港聯合交易所有限公司上市。

除另有所指外，此等簡明綜合中期財務資料均以人民幣(「人民幣」)呈列。

2 編製基準

截至二零一八年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。本簡明綜合中期財務資料未包含年度財務報告中通常包括的所有附註類型，應與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務資料一併閱讀，該財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

除採納下文所載列的新訂及經修訂準則外，所應用之會計政策與截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一致，一如該等年度財務報表所述。

2 編製基準—續

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於本報告期，本集團須就採取下列準則而言更改其會計政策，並須作出追溯調整：

- 國際財務報告準則第9號金融工具；及
- 國際財務報告準則第15號來自客戶合約的收入。

採納該等準則及新會計政策的影響於下文附註3披露。其他準則不會對本集團的會計政策造成任何影響且毋須作出追溯調整。

(b) 已頒佈但本集團尚未採用的準則的影響

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。由於經營租賃與融資租賃的劃分已移除，國際財務報告準則第16號將導致絕大部分租賃在資產負債表確認。根據新訂準則，資產(租賃項目的使用權)及支付租金的金融負債會予以確認。唯一例外者為短期及低價值租賃。

對承租人的會計處理不會重大變動。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣3,133,000元。然而，本集團仍未釐定該等承擔將導致資產及負債就未來付款確認的程度，以及將如何影響本集團的溢利及現金流量分類。

部分承擔或會由短期及低價值租賃所涵蓋，而部分承擔可能涉及不符合國際財務報告準則第16號項下租賃的安排。

該準則於二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期間的第一個中期生效。本集團不擬於生效日期前採納該準則。

3 會計政策變動

本附註說明採納國際財務報告準則第9號金融工具及國際財務報告準則第15號客戶合約收入對本集團財務資料的影響，並披露自二零一八年一月一日起已應用的新會計政策(該等政策與過往期間應用的有所不同)。

(a) 對財務報表的影響

誠如下文附註3(b)及3(d)所說明，國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號一般在並無重列可比較資料的情況下採納。因此，金融工具的新分類規則產生的重新分類及調整於二零一八年一月一日的資產負債表期初結餘中確認。際財務報告準則第9號的新減值規則所產生的調整由於帶來的影響並不重大而不予確認。

下表展示就每個個別項目確認的調整。概無載入並無受變動影響的個別項目。不能從已提供的數字重新計算所披露的小計及總計。有關調整按以下準則詳細說明。

	二零一七年 十二月三十一日 按原本呈列 人民幣千元	按國際財務 報告準則 第9號 重新分類 人民幣千元	按國際財務 報告準則 第15號 重新分類 人民幣千元	二零一八年 一月一日 經重列 人民幣千元
流動資產				
按公平值透過損益列賬 (「按公平值透過損益列賬」)				
之金融資產	—	17,396	—	17,396
可供出售金融資產	17,396	(17,396)	—	—
總資產	1,965,516	—	—	1,965,516

3 會計政策變動－續

(b) 國際財務報告準則第9號金融工具－採納的影響

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號有關金融資產及金融負債確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值及對沖會計處理的規定。

自二零一八年一月一日起採納國際財務報告準則第9號金融工具導致會計政策變動及財務報表內確認金額的調整。新會計政策載於下文附註3(c)。根據國際財務報告準則第9號過渡條文(7.2.15)及(7.2.26)，並無重列比較數字，惟對沖會計法的若干方面除外。

(i) 分類及計量

於二零一八年一月一日(國際財務報告準則第9號首次應用日期)，本集團管理層已評估本集團持有的金融資產適用的業務模式，且已將其金融工具分類至國際財務報告準則第9號下的適當類別。此重新分類的主要影響，為公平值為人民幣17,396,000元的投資於浮動利率貨幣基金由可供出售金融資產重新分類為按公平值透過損益列賬的金融資產，理由是該等投資的合約現金流並非純粹為本金及利息付款。

根據國際財務報告準則第9號，其他金融資產(包括應收款項)須分類為按攤銷成本計量的金融資產。採納國際財務報告準則第9號並無影響與該等資產相關的確認金額。

(ii) 金融資產減值

本集團擁有三類金融資產須符合國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模型：

- 來自提供綜合醫院服務的貿易應收款項
- 藥品批發的貿易應收款項
- 有關醫院管理合約的貿易應收款項及合約資產

本集團須修訂其根據國際財務報告準則第9號就各類別的資產實施的減值模式。減值模式變動對本集團保留盈利及權益的影響並不重大。

現金及現金等價物亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

3 會計政策變動－續

(b) 國際財務報告準則第9號金融工具－採納的影響－續

貿易應收款項及合約資產

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方式計量預期信貸虧損，就全部貿易應收款項及合約資產使用可用年期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，已根據共用信貸風險特徵及逾期日數將貿易應收款項及合約資產分組。合約資產與未結算在建工程有關，就相同類型合約與貿易應收款項具有實質上相同風險特徵。因此，本集團的結論是，貿易應收款項的預期虧損率乃合約資產虧損率的合理估計。

由於採用國際財務報告準則第9號的影響為並不重大，因此有關調整並無於二零一七年十二月三十一日的資產負債表重列，惟於二零一八年一月一日的資產負債表期初結餘中確認。

(c) 國際財務報告準則第9號金融工具－自二零一八年一月一日應用之會計政策

(i) 初始確認

金融資產及金融負債於實體訂立工具合約條文時確認。按常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認，而交易日指本集團承諾購買或出售該資產的日期。

於初始確認時，如屬並非以公平值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，本集團按公平值計量金融資產或金融負債，還應該加上可直接歸屬於獲得該金融資產或金融負債的交易費用。以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債的交易費用於損益列支。緊隨初始確認後，以攤銷成本計量的金融資產及以公平值計量且其變動計入其他全面收益（「以公平值計量且其變動計入其他全面收益」）的債務工具投資確認預期信用損失（「預期信用損失」）撥備於損益。

3 會計政策變動—續

(c) 國際財務報告準則第9號金融工具—自二零一八年一月一日應用之會計政策—續

(ii) 分類及後續計量

金融資產

自二零一八年一月一日起，本集團按以下計量類別劃分其金融資產：

- 後續將按公平值計量(其變動計入其他全面收益(「其他全面收益」)或計入損益)，及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於實體管理金融資產之業務模式及現金流量的合約條款。

就以公平值計量之資產，其收益及損失將計入損益或其他全面收益。就不為交易目的而持有的股本工具投資，將取決於本集團是否於初始確認時行使不可撤銷選擇權，以將權益投資按公平值計量並通過其他全面收益核算。

在確定具有嵌入衍生工具的金融資產的現金流是否僅支付本金和利息時，需從金融資產的整體進行考慮。

本集團當且僅當管理該等資產之業務模式變動時重新分類債務投資。重新分類將自發生變化後首個報告期開始時進行。

3 會計政策變動－續

(c) 國際財務報告準則第9號金融工具－自二零一八年一月一日應用之會計政策－續

(ii) 分類及後續計量－續

債務工具

債務工具的分類及後續計量取決於本集團管理該項資產時商業模式和該項資產的現金流量特點。本集團按照以下三種計量方式對債務工具進行分類：

- 以攤銷成本計量：為收取合同現金流而持有，且其現金流僅為支付本金和利息的資產被分類成以攤銷成本計量的金融資產。這些金融資產的利息收入按實際利率法計算並計入財務收益。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認及連同外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列。減值虧損於損益表內作為單獨項目列示。
- 以公平值計量且其變動計入其他全面收益：以收取合同現金流及出售該金融資產為目的而持有，且其現金流僅支付本金和利息的資產，以公平值計量且變動計入其他全面收益。除確認減值收益或虧損、利息收入及匯兌損益導致的金融資產的賬面價值變動，其他變動計入其他全面收益。當金融資產終止確認時，以前在計入其他全面收益的累計利得或損失從權益重分類至損益表，並在「其他收益／(虧損)」中確認。這些金融資產的利息收入按實際利率法計算並計入財務收益。外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)呈列。減值虧損於損益表內作為單獨項目列示。
- 以公平值計量且其變動計入損益：不符合以攤銷成本計量或以公平值計量且其變動計入其他全面收益的資產，以公平值計量且其變動計入損益。後續以公平值計量且其變動計入損益的債務投資產生的收益或損失，需在損益中確認並以淨額列示於「其他收益／(虧損)」。

3 會計政策變動－續

(c) 國際財務報告準則第9號金融工具－自二零一八年一月一日應用之會計政策－續

(ii) 分類及後續計量－續

股本工具

本集團的股本工具投資後續全部以公平值計量且其變動計入損益，但已做出不可撤銷地指定權益工具以公平值計量且其變動計入其他全面收益則除外。

於初始確認時，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股本工具投資(須並非以交易而持有亦非收購方於業務合併中確認的或有對價)之後續公平值變動。

倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資的公平值損益，在終止確認投資後，公平值損益概不會重新分類至損益。當本集團有權收取付款時，該等投資所得的股利繼續於損益中確認為其他收益。

以公平值計量且其變動計入損益的金融資產公平值變動乃列入損益表中其他收益／(虧損)(倘適用)。以公平值計量且其變動計入其他全面收益之股本工具減值虧損(及減值虧損撥回)並非與其他公平值變動分開呈報。

金融負債

於本期間及過往期間，本集團金融負債分類為後續按攤銷成本計量。

3 會計政策變動—續

(c) 國際財務報告準則第9號金融工具—自二零一八年一月一日應用之會計政策—續

(iii) 終止確認

終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產(或(如適用)一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分)會被終止確認(即自本集團綜合資產負債表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與本集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。

終止確認金融負債

倘負債之責任被解除或到期，則須終止確認金融負債。倘現有金融負債被來自同一貸款人之另一項負債按實質不同之條款取代，或現有負債之條款大部份被修訂，該項取代或修訂作為終止確認原有負債及確認新負債處理。

3 會計政策變動－續

(c) 國際財務報告準則第9號金融工具－自二零一八年一月一日應用之會計政策－續

(iv) 減值

自二零一八年一月一日起，本集團以預期為基礎，評估其以攤銷成本計量的債務工具的金融資產、應收款項及合約資產有關的預期信貸損失。本集團於各報告日期就有關虧損確認虧損撥備。

於各報告日期，本集團將評估金融工具的信貸風險自首次確認後是否大幅上升。

對於貿易應收款項，本集團採用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期存續期損失須於應收款項初始確認時予以確認。

(d) 香港財務報告準則第15號客戶合同收入－採納的影響

本集團自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號客戶合同收入，因此導致會計政策變動及確認於財務報表的金額調整。採納國際財務報告準則第15號對於二零一八年一月一日本集團的保留盈利或與客戶合約有關的資產及負債的呈列並無影響。因此，並未於二零一八年一月一日在期初資產負債表內確認重新分類或調整。

(e) 香港財務報告準則第15號客戶合同收入－會計政策

收益確認

收益在貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。視乎合約條款及適用於合約的法律而定，貨品及服務的控制權或會在一段時間內或某一時點轉移。倘本集團在履約過程中滿足下列條件，貨品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 提供客戶同時收到且消耗的所有利益；
- 於本集團履約時創建及提升由客戶控制的資產；或
- 並無創建對本集團有替代用途的資產，且本集團可強制執行權利以支付迄今已完成的履約部分。

倘貨品及服務的控制權在一段時間內轉移，則收益參照完成清償履約責任的進度而於合約期間確認。否則，收益於客戶取得貨品及服務控制權的該時點確認。

3 會計政策變動—續

(e) 香港財務報告準則第15號客戶合同收入—會計政策—續

收益確認—續

完成清償履約責任的進度計量乃基於下列最能描述本集團清償履約責任表現的其中一種方法：

- 直接計量本集團向客戶轉移的個別服務的價值；或
- 本集團清償履約責任的努力或投入。

倘合約涉及出售多種貨品、相關服務的貨品、或多種服務，則交易價格將會根據相關單獨售價分配至各履約責任。當單獨售價不可直接觀察，則其根據預期成本加邊際或經調整市場評估方法進行估計，視乎可獲取的可觀察信息而定。

當合約的訂約方已履約，本集團根據實體履約責任及客戶付款之間的關係將其合約於綜合資產負債表呈列為合約資產或合約負債。

倘客戶支付代價或本集團在其向客戶轉讓貨品或服務前擁有無條件收取代價的權利，本集團於作出付款或記錄應收款項時(以較早者為準)將合約列為合約負債。合約負債是本集團因已向客戶收取代價(或代價金額到期)而向客戶轉讓貨品或服務的責任。

應收款項於本集團擁有代價的無條件權利時入賬。僅於支付代價前所需時間到期後代價權利方成為無條件。

3 會計政策變動—續

(e) 香港財務報告準則第15號客戶合同收入—會計政策—續

(i) 醫院管理服務

提供醫院管理服務的收入於提供服務的會計期間進行確認。

對於非營利性醫院日常運營各方面的醫院管理服務，合約包括多次交付。考慮到有關服務具有相同的模式並且全部息息相關，因此其被視為一項履約責任。

相關收入在合約期間通過參考完成清償履約責任的進度而被確認。完成清償履約責任的進度乃透過直接計量我們向客戶轉移的服務的價值來衡量。

本集團每季收取付款。倘本集團提供的服務超過支付款項，則會確認合約資產。倘支付款項超過所提供的服務，則會確認合約負債。

倘情況發生變化，則會修訂對收益、成本或完成進度的估計。由此產生的任何估計收益或成本增加或減少於管理層知悉導致修訂情況的期間於損益內反映。

(ii) 綜合醫院服務

提供綜合醫院服務的收入於向客戶提供有關服務時進行確認。

對於住院服務，客戶通常接受住院治療，其中包含各種全部息息相關及被視為一項履約責任的治療部分。通常的住院時間是兩週之內。住院治療的相關收入在合約期間通過參考完成清償履約責任的進度而被確認。完成清償履約責任的進度乃透過直接計量我們向客戶轉移的個別服務或產品的價值來衡量。

3 會計政策變動－續

(e) 香港財務報告準則第15號客戶合同收入－會計政策－續

(ii) 綜合醫院服務－續

門診服務的相關收入在某個時間點確認。

本集團通常在提供醫院服務前預先收到客戶的付款。客戶通常不要求退款，而尚未提供的服務則記錄為合約責任。合約負債於提供有關服務時確認為收入。

對於由相關社會保障機構承擔的費用，本集團通常會根據付款時間表收取付款。倘本集團提供的服務超過支付款項，則會確認應收賬款。

(iii) 藥品批發

在產品的控制權已轉讓(即產品交付予客戶之時)，且概無可能影響客戶接受產品的未履行責任時，確認藥品批發收入。交付即當產品運送至指定地點。廢棄及損壞的風險已轉嫁予客戶，而客戶已根據銷售合約接收產品、接收條款已失效或本集團有客觀證據證明已達成所有接收條件。

應收款項於交付貨品時確認，因為此時收回對價的權利是無條件的，僅須等待客戶付款。

4 估計

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策的採用及所報資產及負債以及收支數額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

在編製此簡明綜合中期財務資料時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的關鍵來源，與編製截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用的相同。

5 金融風險管理及金融工具

5.1 金融風險因素

本集團的業務使其面對多項金融風險：市場風險(包括外匯風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理信息及披露，此中期財務報表應與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理政策並無任何變動。

5.2 流動資金風險

與二零一七年年底相比，除增加有關可換股債券的合約未貼現現金流為人民幣422,388,000元(其餘下期間為合約到期日前三年)外，財務負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

5.3 公平值估計

下表按計量公平值的估值技術所用輸入數據的層級，分析本集團於二零一八年六月三十日按公平值列賬的金融工具。有關輸入數據乃按下文所述而分類歸入三個公平值層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的未經調整報價(第一級)。
- 資產或負債的可直接(即價格)或間接(即按價格計算者)觀察輸入數據(不包括第一級所述報價)(第二級)。
- 資產或負債的並非基於可觀察市場數據(即不可觀察輸入數據)的輸入數據(第三級)。

5 金融風險管理及金融工具—續

5.3 公平值估計—續

下表列示本集團於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日按公平值計量的金融資產及金融負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>				
於二零一八年六月三十日				
資產				
按公平值透過損益列賬				
(「按公平值透過損益列賬」)				
之金融資產				
— 浮動利率貨幣基金	—	145,161	—	145,161
— 收購附屬公司餘下權益的 購買期權	—	—	1,500	1,500
總金融資產	—	145,161	1,500	146,661
負債				
可換股債券(附註22)	—	—	422,388	422,388
總金融負債	—	—	422,388	422,388
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(經審核)</i>				
於二零一七年十二月三十一日				
資產				
可供出售金融資產				
— 浮動利率貨幣基金	—	17,396	—	17,396
總資產	—	17,396	—	17,396

期內第一級、第二級與第三級之間並無轉撥。

5 金融風險管理及金融工具－續

5.3 公平值估計－續

(a) 第二級金融工具

下表列示截至二零一八年六月三十日止六個月第二級工具的變動。

	浮動利率 貨幣基金 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>	
二零一八年一月一日的期初結餘	17,396
添置	155,000
結算	(29,650)
貨幣基金價值變動產生的公平值變動(附註7)	<u>2,415</u>
二零一八年六月三十日的期末結餘	<u>145,161</u>
計入損益的期內收益總額	<u>2,415</u>
包括報告期末所持結餘中於損益確認的未變現收益	<u><u>2,050</u></u>

第二級金融工具為浮動利率貨幣基金，其被視為由本集團持有的按公平值透過損益列賬的金融資產。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團持有的貨幣基金價值變動所產生的公平值變動為人民幣2,415,000元，並於其他虧損淨額中確認。

5 金融風險管理及金融工具—續

5.3 公平值估計—續

(b) 第三級金融工具

	收購附屬公司 餘下權益的 購買期權 (i) 人民幣千元	可換股債券 (附註22) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>			
二零一八年一月一日的期初結餘	—	—	—
添置	1,700	(378,706)	(377,006)
購買期權價值變動產生的公平值變動	(200)	—	(200)
可換股債券價值變動產生的公平值變動	—	(43,682)	(43,682)
二零一八年六月三十日的期末結餘	<u>1,500</u>	<u>(422,388)</u>	<u>(420,888)</u>
計入損益的期內收益總額	<u>(200)</u>	<u>(43,682)</u>	<u>(43,882)</u>
包括報告期末所持結餘中 於損益確認的未變現虧損	<u>(200)</u>	<u>(43,682)</u>	<u>(43,882)</u>

5 金融風險管理及金融工具－續

5.3 公平值估計－續

(b) 第三級金融工具－續

(i) 收購子公司剩餘權益的購買期權

於二零一七年十月二十七日，捷穎控股有限公司(「捷穎」)與洪江鑫先生及洪楊先生就買賣建德和煦企業管理有限公司(「建德和煦」)的全部股權訂立買賣協議。根據買賣協議，浙江新祥利投資有限公司(一家根據中國法律註冊成立的有限公司，由洪江鑫先生持有83%)授予捷穎一項購買期權以按協定公式計算的代價收購餘下權益。捷穎可於收購事項完成日期起至二零二零年十二月三十一日止期間任何時間行使購買期權，惟購買期權及餘下權益為中國當時適用政策及法律法規以及上市規則允許範圍內並視乎能否獲得為行使購買期權提供資金的融資而定。

本公司董事於參考由獨立估值師刊發的估值報告後將購買期權於二零一八年六月三十日的公平值釐定為人民幣1,500,000元。

5.4 以攤銷成本計量的金融資產及負債的公平值

下列金融資產及負債的公平值與其賬面值相若：

- 貿易應收款項
- 合約資產
- 其他應收款項、按金及預付款項
- 應收關聯方款項
- 現金及現金等價物
- 貿易應付款項
- 應計費用、其他應付款項及撥備(不包括非金融負債)
- 應付關聯方款項
- 借款

6 分部資料

經營分部按照與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告。本公司執行董事為作出戰略決策的本主要經營決策者，負責分配資源及評估經營分部的表現。

主要經營決策者從服務和產品兩個角度考量業務。當本集團公司具有類似的經濟特徵，而分部在以下各方面相若：(i)產品和服務的性質；(ii)生產工藝的性質；(iii)從產品和服務角度劃分的客戶類型或類別；(iv)用以分銷產品或提供服務的方法；及(v)(如適用)監管環境的性質，本集團的經營分部可合併計算。主要經營決策者認為，本集團主要從事三個不同的分部，業務風險各異並具備不同的經濟特徵，本集團進行分部報告的經營及可呈報分部如下：

本集團基於計量息稅折舊攤銷前利潤(「息稅折舊攤銷前利潤」)評估經營分部的表現。

(a) 綜合醫院服務

該分部的收入來自中國，並源自截至二零一八年六月三十日止六個月建德中醫院有限公司(「建德醫院」)及截至二零一七年六月三十日止六個月上海福華醫院有限公司(「福華醫院」)提供的醫院服務。

於二零一七年八月二十九日及之後，福華醫院已出售及不再為本集團的附屬公司。截至二零一七年六月三十日止期間的分部資料為二零一七年一月一日至二零一七年六月三十日期間福華醫院的經營業績。

由於於二零一八年一月十一日完成收購建德和煦，建德醫院為本集團的新附屬公司。截至二零一八年六月三十日止期間的分部資料為二零一八年一月十一日至二零一八年六月三十日期間建德醫院的經營業績。有關收購事項的詳情，請參閱附註26。

就綜合醫院服務而言，收入主要來自高度多元化的個別病人，而截至二零一八年及二零一七年六月三十日止期間，並無單一病人貢獻本集團相應收入的1%或以上。

6 分部資料—續

(b) 醫院管理服務

該分部的收入來自中國，並源自維康投資管理有限公司(「維康投資」)、西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司(「弘和瑞信」)及慈溪弘和醫療管理有限公司(「慈溪弘和」)提供綜合管理服務及收取管理服務費。

根據維康投資與上海楊思醫院(「楊思醫院」)分別於二零一三年一月一日及二零一四年十月八日簽署的醫院管理框架協議及意向書，弘和瑞信與楊思醫院於二零一六年一月一日簽署的長期醫院管理協議以及維康投資及弘和瑞信與楊思醫院於二零一八年及二零一七年一月一日簽署的年度醫院管理協議，維康投資及弘和瑞信將向楊思醫院提供管理及諮詢服務，由二零一六年至二零六五年為期50年，管理費將根據年度醫院管理協議中規定的預設公式計算。

二零一八年三月十四日，慈溪弘愛醫療管理有限公司(「慈溪弘愛」)的收購工作已經完成。慈溪弘愛的附屬公司慈溪弘和於二零一八年二月一日與慈溪協和醫院(「慈溪醫院」)訂立意向書，並於二零一八年三月七日與慈溪醫院簽訂意向書補充協議。根據意向書，慈溪弘和將向慈溪醫院提供管理及諮詢服務，由二零一八年至二零六七年為期50年。

二零一八年三月二十六日，慈溪弘和與慈溪醫院訂立醫院管理協議，根據醫院管理協議，慈溪弘和將向慈溪醫院提供管理及諮詢服務，由二零一八年至二零二二年為期5年，而慈溪弘和可根據醫院管理協議中規定的預設公式獲得管理費。有關收購事項的詳情，請參閱附註26。

(c) 醫藥產品批發

該分部所得的收入在中國產生，收入來自建德大家中醫藥科技有限公司(「大家醫藥科技」)從事醫藥產品批發，該公司為本集團收購建德和煦後的一家新附屬公司。有關收購事項的詳情，請參閱附註26。

(d) 未分配

「未分配」類別指總部開支。

簡明綜合財務資料附註

6 分部資料—續

有關本集團可呈報分部的分部資料呈列如下：

	綜合 醫院服務 人民幣千元	醫院 管理服務 人民幣千元	醫藥 產品批發 人民幣千元	對銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>						
截至二零一八年六月三十日止六個月						
分部收入	86,680	87,408	16,100	(15,729)	—	174,459
分部間收入	—	—	(15,729)	15,729	—	—
來自外部客戶的收入	<u>86,680</u>	<u>87,408</u>	<u>371</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>174,459</u>
收入確認時間						
—一個時間點	42,364	—	371	—	—	42,735
—一段時間	44,316	87,408	—	—	—	131,724
	<u>86,680</u>	<u>87,408</u>	<u>371</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>174,459</u>
息稅折舊攤銷前利潤	2,110	42,396	3,218	(771)	—	46,953
折舊	(3,320)	(1,034)	(114)	—	(54)	(4,522)
攤銷	(3,680)	(2,768)	(190)	—	(32)	(6,670)
財務附支收入	(717)	304	12	—	(6,852)	(7,253)
總部開支(折舊及攤銷除外)					(55,258)	(55,258)
除稅前(虧損)/利潤	<u>(5,607)</u>	<u>38,898</u>	<u>2,926</u>	<u>(771)</u>	<u>(62,196)</u>	<u>(26,750)</u>
<i>(未經審核)</i>						
於二零一八年六月三十日						
分部資產	394,197	735,749	13,123	(657)	206,783	1,349,195
商譽	299,588	1,117,529	9,265	—	—	1,426,382
總資產	<u>693,785</u>	<u>1,853,278</u>	<u>22,388</u>	<u>(657)</u>	<u>206,783</u>	<u>2,775,577</u>
總負債	<u>153,875</u>	<u>138,885</u>	<u>8,445</u>	<u>—</u>	<u>717,638</u>	<u>1,018,843</u>
<i>(未經審核)</i>						
截至二零一八年六月三十日						
止六個月的其他分部資料						
折舊、攤銷及減值	<u>(6,423)</u>	<u>(3,802)</u>	<u>(304)</u>	<u>—</u>	<u>(86)</u>	<u>(10,615)</u>
添置非流動資產(商譽及 遞延所得稅資產除外)	<u>360,235</u>	<u>322,930</u>	<u>1,281</u>	<u>—</u>	<u>161</u>	<u>684,607</u>

6 分部資料—續

有關本集團可呈報分部的分部資料呈列如下：—續

	綜合醫院服務 人民幣千元	醫院管理服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
截至二零一七年六月三十日止六個月				
來自外部客戶的收入	17,238	70,971	—	88,209
息稅折舊攤銷前利潤	1,033	41,630	—	42,663
折舊	(361)	(1,023)	(324)	(1,708)
攤銷	(575)	(1,153)	(18)	(1,746)
存款的財務收入	5	526	131	662
總部開支(折舊及攤銷除外)			(32,485)	(32,485)
除稅前利潤/(虧損)	102	39,980	(32,696)	7,386
(未經審核)				
於二零一七年六月三十日				
分部資產	26,155	309,715	424,454	760,324
商譽	7,948	950,916	—	958,864
總資產	34,103	1,260,631	424,454	1,719,188
總負債	8,829	80,431	64,954	154,214
(未經審核)				
截至二零一七年六月三十日止				
六個月的其他分部資料				
折舊、攤銷及減值	(807)	(2,176)	(342)	(3,325)
添置非流動資產(商譽及遞延所得稅資產除外)	269	796	—	1,065

7 其他虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
因可換股債券的價值出現變動導致的公允價值變動	(43,682)	—
因貨幣基金的價值出現變動導致的公允價值變動	2,415	—
其他	(77)	(232)
	<u>(41,344)</u>	<u>(232)</u>

8 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助及補貼(a)	1,509	1,500
其他	279	123
	<u>1,788</u>	<u>1,623</u>

(a) 截至二零一八年六月三十日止六個月，政府補助及補貼人民幣1,509,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣1,500,000元)主要包括上海市三林鎮人民政府考慮到維康投資的稅收貢獻而發放的人民幣1,380,000元。

9 財務開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入		
結構性存款的利息收入	423	662
財務開支		
外匯虧損	(959)	(8,393)
銀行借款利息開支	(7,676)	—
	<u>(8,635)</u>	<u>(8,393)</u>
財務開支淨額	<u>(8,212)</u>	<u>(7,731)</u>

10 所得稅開支

截至二零一八年六月三十日止六個月，在中國大陸成立及營運的附屬公司須按15%及25%（截至二零一七年六月三十日止六個月：9%及25%）的稅率繳納中國企業所得稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	12,793	8,877
遞延所得稅(附註23)	(3,367)	942
	<u>9,426</u>	<u>9,819</u>

(a) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

截至二零一八年六月三十日止六個月，香港利得稅稅率為16.5%（截至二零一七年六月三十日止六個月：16.5%）。由於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止期間概無須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，故我們並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

截至二零一八年六月三十日止六個月，西藏弘和志遠企業管理有限公司(「弘和志遠」)及弘和瑞信的所得稅稅率為15%（截至二零一七年六月三十日止六個月：9%）。截至二零一八年六月三十日止六個月，其他附屬公司的所得稅稅率為25%（截至二零一七年六月三十日止六個月：25%）。

根據西藏自治區政府於二零一四年五月一日頒佈的《西藏自治區企業所得稅政策實施辦法》，弘和志遠及弘和瑞信由二零一五年一月一日至二零一七年十二月三十一日止期間有資格享有9%的優惠所得稅稅率，自二零一八年一月一日起享有15%的稅率。

(d) 預扣稅

根據按自弘和瑞信及維康投資匯出的股息計算的中國企業所得稅，妙榮及捷穎於可見未來的預扣稅稅率為10%。

11 每股虧損

(a) 每股基本及攤薄虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損總額(人民幣千元)	(38,269)	(12,291)
已發行普通股的加權平均數(千股)	136,457	118,860
每股基本及攤薄虧損(人民幣元)	<u>(0.280)</u>	<u>(0.103)</u>

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月內有與為以股份為基礎的付款計劃持有的股份有關的潛在攤薄股份。由於本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得負財務業績，為以股份為基礎的付款計劃持有的股份對本集團的每股虧損有反攤薄作用。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

12 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	辦公設備、 傢俬及汽車 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>					
截至二零一八年六月三十日止六個月					
賬面淨值					
於二零一八年一月一日的期初金額	17,765	—	597	21	18,383
添置	—	5,272	606	—	5,878
業務合併(附註26)	101,990	17,982	6,722	313	127,007
折舊及攤銷	(2,106)	(1,550)	(809)	(57)	(4,522)
於二零一八年六月三十日的期末金額	<u>117,649</u>	<u>21,704</u>	<u>7,116</u>	<u>277</u>	<u>146,746</u>
<i>(未經審核)</i>					
截至二零一七年六月三十日止六個月					
賬面淨值					
於二零一七年一月一日的期初金額	19,571	394	1,371	1,294	22,630
添置	—	—	414	102	516
折舊及攤銷	(903)	(104)	(283)	(418)	(1,708)
於二零一七年六月三十日的期末金額	<u>18,668</u>	<u>290</u>	<u>1,502</u>	<u>978</u>	<u>21,438</u>

13 無形資產及土地使用權

	軟件 人民幣千元	牌照 人民幣千元	管理合約 人民幣千元	商譽 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>						
截至二零一八年六月三十日止六個月						
賬面淨值						
於二零一八年一月一日的期初金額	174	—	108,313	950,915	—	1,059,402
添置	1,400	—	—	—	—	1,400
業務合併(附註26)	92	186,900	322,900	475,467	40,430	1,025,789
折舊及攤銷	(82)	(3,347)	(2,768)	—	(473)	(6,670)
於二零一八年六月三十日的期末金額	<u>1,584</u>	<u>183,553</u>	<u>428,445</u>	<u>1,426,382</u>	<u>39,957</u>	<u>2,079,921</u>
<i>(未經審核)</i>						
截至二零一七年六月三十日止六個月						
賬面淨值						
於二零一七年一月一日的期初金額	176	12,412	110,619	958,864	—	1,082,071
添置	—	—	—	—	—	—
折舊及攤銷	(17)	(575)	(1,154)	—	—	(1,746)
於二零一七年六月三十日的期末金額	<u>159</u>	<u>11,837</u>	<u>109,465</u>	<u>958,864</u>	<u>—</u>	<u>1,080,325</u>

14 貿易應收款項

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	28,990	—
減：貿易應收款項減值撥備	(222)	—
貿易應收款項淨額	<u>28,768</u>	<u>—</u>

本集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，且與其公平值相若。

簡明綜合財務資料附註

14 貿易應收款項—續

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1至90天	20,810	—
91至180天	1,152	—
181天至1年	5,614	—
1年以上	1,192	—
	<u>28,768</u>	<u>—</u>

15 其他應收款項、按金及預付款項

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
租賃按金	506	506
應收社會保障局款項	274	—
租金預付款項	240	—
收購一家附屬公司的預付款項	—	483,000
收購一家附屬公司的按金	—	80,000
其他	741	202
總計	<u>1,761</u>	<u>563,708</u>
減：非即期部分	—	483,506
即期部分	<u>1,761</u>	<u>80,202</u>

其他應收款項、按金及預付款項的賬面值以人民幣計值，並與其公平值相若。

16 與關聯方的結餘

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，與關聯方的結餘為無抵押、免息、須按要求收取／償還，並以人民幣計值。

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項		
— 貿易性質		
楊思醫院	37,156	42,304
慈溪醫院	3,984	—
— 其他		
浙江廣廈醫療科技有限公司	35,000	—
東陽廣福醫院	3,000	3,000
Vanguard Glory Limited	349	343
楊思醫院	179	152
Midpoint Honour Limited	34	25
Grand Roc Holdings Limited	8	8
Han Prestige Limited	8	8
總計	<u>79,718</u>	<u>45,840</u>

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，基於交易日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30天內	40,137	42,304
30至90天	1,003	—
	<u>41,140</u>	<u>42,304</u>

16 與關聯方的結餘—續

於二零一八年六月三十日，概無貿易應收款項被個別釐定為出現減值(二零一七年：零)。

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付關聯方款項		
— 貿易性質		
Dajia Medical Equipment Co., Ltd.	1,131	—
— 其他		
Dajia Group Co., Ltd.	25,000	—
浙江新祥利投資有限公司	4,000	—
楊思醫院	2,953	2,986
慈溪醫院	1,517	—
Vanguard Glory Limited	1,502	200
總計	<u>36,103</u>	<u>3,186</u>

該款項於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日的賬面值與其公平值相若。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30天內	502	—
30至90天	629	—
	<u>1,131</u>	<u>—</u>

17 股本、庫存股份及股份溢價

	股份數目	股份面值 港元
法定		
普通股	500,000,000	500,000

	股份數目	普通股 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>					
已發行及繳足					
於二零一八年一月一日	138,194,000	123	(3)	404,021	404,141
管理層認購計劃項下股份的歸屬	—	—	3	28,972	28,975
於二零一八年六月三十日	<u>138,194,000</u>	<u>123</u>	<u>—*</u>	<u>432,993</u>	<u>433,116</u>

* 上文所述的結餘少於人民幣500元。

	股份數目	普通股 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>					
已發行及繳足					
於二零一七年一月一日	9,986	65	(2)	—	63
購回股份	(9,986)	(65)	2	—	(63)
已發行股份所得款項	9,986	—	—	—	—
資本化發行	99,850,014	89	(3)	(86)	—
於全球發售後發行普通股	33,334,000	30	—	378,294	378,324
於超額配股權獲行使後發行普通股	5,000,000	4	—	56,533	56,537
股份發行成本	—	—	—	(30,720)	(30,720)
於二零一七年六月三十日	<u>138,194,000</u>	<u>123</u>	<u>(3)</u>	<u>404,021</u>	<u>404,141</u>

18 儲備

	資本公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)			
於二零一八年一月一日	1,046,641	23,987	1,070,628
以股份為基礎的付款－股份獎勵	40,500	—	40,500
以股份為基礎的付款－股份認購協議	2,687	—	2,687
以股份為基礎的付款－購股權計劃	12,124	—	12,124
	<u>1,101,952</u>	<u>23,987</u>	<u>1,125,939</u>
(未經審核)			
於二零一七年一月一日	1,041,933	16,483	1,058,416
以股份為基礎的付款	2,323	—	2,323
購回股份	63	—	63
	<u>1,044,319</u>	<u>16,483</u>	<u>1,060,802</u>

19 貿易應付款項

於綜合資產負債表日期，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天內	10,782	—
91至180天	2,936	—
181天至1年	1,201	—
超過1年	1,572	—
	<u>16,491</u>	<u>—</u>

貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。由於期限較短，賬面值與其公平值相若。

20 應計費用及其他應付款項

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付管理層認購人款項	2,205	30,951
應付廠房及設備供應商款項	14,815	—
應計專業服務費	12,851	6,985
業務收購應付款項	10,000	5,261
應計僱員福利	9,848	10,277
以股份為基礎的付款	22,481	52,783
其他	16,183	10,716
應計費用、其他應付款項及撥備總額	88,383	116,973
減：非即期部分	2,217	3,311
即期部分	86,166	113,662

應計費用、其他應付款項及撥備的賬面值以人民幣計值。賬面值與其公平值相若。

21 借款

	於二零一八年十二月三十一日			於二零一七年十二月三十一日		
	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	總計 人民幣千元	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	總計 人民幣千元
有抵押						
銀行貸款(a)	86,418	192,417	278,835	23,846	214,618	238,464
借款總額	86,418	192,417	278,835	23,846	214,618	238,464

21 借款—續

(a) 銀行貸款

於二零一七年十二月十一日，本公司與招商銀行上海張楊支行訂立一份貸款協議，所得款項285,280,000港元被用於結算為收購建德和煦支付的代價。

銀行貸款自二零一七年十二月十二日起計，將於二零二二年到期，每年按參照香港銀行同業拆息加360個基點的浮動利率計息。銀行貸款以建德和煦及建德和悅企業管理有限公司(「建德和悅」)100%股權及建德醫院、大家醫藥科技及大佳醫藥70%股權作抵押。

於二零一八年一月十六日，建德醫院與中國工商銀行建德分行訂立一份貸款協議，貸款為人民幣10,000,000元，其利率為浮動，參考每月貸款最優惠利率加每月92個基點，將於二零一九年一月十日到期。該銀行貸款由建德和悅提供的公司擔保作為保證。

於二零一八年二月六日，建德醫院與中國農業銀行建德分行訂立一份貸款協議，貸款為人民幣30,000,000元，其利率為固定4.58%，將於二零一八年八月五日到期。該銀行貸款由浙江新祥利投資有限公司提供的公司擔保及少數股東洪江鑫先生及洪江鑫先生的配偶Yang Huixue女士提供的個人擔保作為保證。

於二零一八年六月三十日，本集團應予償還的借款如下：

	銀行借款	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
1年內	86,418	23,846
1至2年	60,130	47,693
2至5年	132,287	166,925
	<u>278,835</u>	<u>238,464</u>

由於貸款的利率與現時市場利率接近，銀行貸款的公平值與賬面值相若。

22 可換股債券

於二零一八年三月五日，本公司以記名形式每張面值1,000,000港元發行本金總額為468,000,000港元（相當於約人民幣378,705,000元）的可換股債券。可換股債券並不計息。可換股債券持有人可於二零一八年三月五日（「發行日期」）或之後至二零二一年三月五日（「到期日」）營業時間結束時隨時將可換股債券轉換為本公司普通股，或倘該等可換股債券於發行日或之後任何時間已贖回或可供贖回，則為直至釐定贖回日期前不遲於五個營業日當日的營業時間結束時。初步轉換價為18.00港元，並可因應以下各項作出調整，其中包括股份合併或分拆或重新分類、將溢利或儲備資本化、資本分派、股息、供股、修改轉換權利及若干其他具攤薄影響之事件。

可換股債券列作按公平值計量且其變動計入損益的金融負債。

及按公平值計入損益的金融負債於初步確認時以公平值計量，交易成本於損益賬扣除。隨後，公平值被重新計量，有關變動的收益及虧損於損益賬確認。

期內概無可換股債券獲兌換為本公司普通股。

可換股債券的變動如下：

	可換股債券 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—
期內發行可換股債券	378,706
初步確認時公平值與本金額的差異	2,318
可換股債券價值的變動導致的公平值變動(附註7)	43,489
於二零一八年六月三十日將予確認的差異總額	<u>(2,125)</u>
於二零一八年六月三十日	<u><u>422,388</u></u>

於二零一八年三月五日，可換股債券的公平值為470,864,000港元，與其本金額相若。

於二零一八年六月三十日，可換股債券的公平值約為503,514,000港元，相當於約人民幣424,513,000元，乃由獨立合資格估值師釐定，將予確認的虧損差異總額為2,625,000港元，相當於約人民幣2,125,000元。

23 遞延所得稅

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
遞延所得稅資產：		
— 將於超過 12 個月後收回的遞延所得稅資產	4,403	—
— 將於 12 個月內收回的遞延所得稅資產	—	—
	<u>4,403</u>	<u>—</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於超過 12 個月後清償的遞延所得稅負債	(169,064)	(35,056)
— 將於 12 個月內後清償的遞延所得稅負債	(577)	(577)
	<u>(169,641)</u>	<u>(35,633)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>(165,238)</u>	<u>(35,633)</u>

遞延所得稅資產

	撥備 人民幣千元	按公平值 計入損益的 公平值變動 人民幣千元	未變現溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於二零一八年一月一日的結餘	—	—	—	—
業務合併(附註26)	472	—	—	472
計入損益	168	3,571	192	3,931
於二零一八年六月三十日的結餘	<u>640</u>	<u>3,571</u>	<u>192</u>	<u>4,403</u>
(未經審核)				
於二零一七年一月一日的結餘	276	—	—	276
計入損益	(32)	—	—	(32)
於二零一七年六月三十日的結餘	<u>244</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>244</u>

23 遞延所得稅－續

遞延所得稅負債

	樓宇及 無形資產 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	未變現 匯兌虧損 人民幣千元	利息資本化 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>					
於二零一八年一月一日的結餘	(27,078)	(8,555)	—	—	(35,633)
業務合併(附註26)	(132,958)	—	—	(486)	(133,444)
計入/(扣除自)損益	1,224	(1,322)	(484)	18	(564)
於二零一八年六月三十日的結餘	<u>(158,812)</u>	<u>(9,877)</u>	<u>(484)</u>	<u>(468)</u>	<u>(169,641)</u>
<i>(未經審核)</i>					
於二零一七年一月一日的結餘	(30,758)	(5,707)	—	—	(36,465)
計入/(扣除自)損益	432	(1,342)	—	—	(910)
於二零一七年六月三十日的結餘	<u>(30,326)</u>	<u>(7,049)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(37,375)</u>

24 股息

本公司董事會並無宣派任何截至二零一八年六月三十日止六個月的任何股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：零)。

25 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但未確認為負債的重大資本開支如下：

	截至 六月三十日 止六個月 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	截至 十二月三十一日 止年度 二零一七年 人民幣千元 (經審核)
收購代價(附註28(a))	630,000	—

誠如附註27(a)所披露，本集團收購 Oriental Ally Holdings Limited(「Oriental Ally」或「目標公司」)的所有股權。股份購買協議(「股份購買協議」)及承諾函(「承諾函」)已於二零一八年五月二十九日簽訂，而收購已於二零一八年八月六日完成。

根據股份購買協議，總代價為人民幣630,000,000元。

(b) 經營租賃承擔

本集團有關不可撤銷經營租賃下的土地及樓宇的未來最低租賃付款總額如下：

	截至 六月三十日 止六個月 二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	截至 十二月三十一日 止年度 二零一七年 人民幣千元 (經審核)
不遲於一年	2,057	2,190
遲於一年但不遲於五年	1,076	596
	3,133	2,786

26 業務合併

(a) 收購建德和煦

於二零一八年一月十一日(收購日期)，捷穎向當時的控股股東洪江鑫先生及洪楊先生收購建德和煦的100%股權，代價為人民幣483,000,000元，隨後間接取得建德和悅的100%股權以及建德醫院、大佳醫藥及大家醫藥科技的70%股權。

本集團預期因進行收購而增加其於醫療保健行業的業務。因收購產生的商譽人民幣308,854,000元來自進軍醫療保健行業、區域優勢及綜合醫院服務業務日後的可能盈利能力。預期不會就已確認商譽扣減所得稅。

下表概述於收購日期就建德和煦支付的代價、所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價	
現金	483,000
收購餘下權益的購買期權	<u>(1,700)</u>
就收購目標集團的業務的所轉讓代價總額	<u><u>481,300</u></u>

26 業務合併—續

(a) 收購建德和煦—續

由於進行收購而確認的資產及負債如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	26,942
物業、廠房及設備	127,007
土地使用權	40,430
無形資產：醫院牌照	185,800
無形資產：GSP牌照	1,100
其他無形資產	92
存貨	9,996
貿易應收款項	28,008
其他應收款項、按金及預付款項	2,933
應付關聯方款項	(67,621)
貿易應付款項	(16,484)
應計費用、其他應付款項及撥備	(36,732)
即期所得稅負債	(2,873)
遞延所得稅資產	472
遞延所得稅負債	(52,719)
	<hr/>
所購入的可識別資產淨值	246,351
減：非控股權益	(73,905)
加：商譽	308,854
	<hr/>
所購入的資產淨值	<u>481,300</u>

26 業務合併—續

(b) 收購慈溪弘愛

於二零一八年三月十四日(收購日期)，捷穎向當時的控股股東宓月華女士及陳岳根先生收購慈溪弘愛的100%股權，代價為人民幣336,000,000元，隨後間接取得慈溪弘愛的附屬公司慈溪弘和的70%股權。

本集團預期因進行收購而增加其於醫療保健行業的業務。因收購產生的商譽人民幣166,613,000元來自進軍醫療保健行業、區域優勢及日後可複製的管理團隊及管理程序。預期不會就已確認商譽扣減所得稅。

下表概述於收購日期就慈溪弘和支付的代價、所收購資產及所承擔負債的公平值。

	人民幣千元
代價	
已付或應付現金	<u>336,000</u>
就收購目標集團的業務的所轉讓代價總額	<u><u>336,000</u></u>

由於進行收購而確認的資產及負債如下：

	人民幣千元
現金及現金等價物	1
無形資產：管理合約	322,900
應付關聯方款項	(14)
應計費用及其他應付款項	(181)
遞延所得稅負債	<u>(80,725)</u>
所購入的可識別資產淨值	241,981
減：非控股權益	(72,594)
加：商譽	<u>166,613</u>
所購入的資產淨值	<u><u>336,000</u></u>

27 重大關聯方交易

倘一方能直接或間接控制另一方或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，則雙方被視為有關聯。因此，楊思醫院被視為有關聯，原因是本集團參與了楊思醫院的內部管治機構。其他方如受共同控制、共同重大影響力或聯合控制，亦被視為有關聯。本集團核心管理層成員及彼等的近親家庭成員亦被視為關聯方。

本公司董事認為，與本集團有交易或結餘的下列各方均為關聯方：

名稱	與本集團的關係
上海楊思醫院	本集團若干僱員或董事為楊思醫院的內部管治機構成員
譽鋒有限公司	母公司
Grand Roc Holdings Limited	高級管理層擁有的的關聯方
Midpoint Honour Limited	管理層認購人擁有的的關聯方
Han Prestige Limited	母公司的關聯方
慈溪醫院	本集團若干僱員或董事為慈溪醫院的內部管治機構成員
浙江廣廈醫療科技有限公司	本集團若干僱員或董事為東陽廣福醫院的內部管治機構成員
東陽廣福醫院	本集團若干僱員或董事為東陽廣福醫院的內部管治機構成員
浙江新祥利投資有限公司	非控股股東
Dajia Medical Equipment Co., Ltd.	浙江新祥利投資有限公司擁有的的關聯方
大佳集團有限公司	浙江新祥利投資有限公司擁有的的關聯方

本集團已作出重大判斷，決定本集團是否對楊思醫院及慈溪醫院擁有控制權。評估後，管理層總結本集團並無取得楊思醫院及慈溪醫院的決策權，以對楊思醫院及慈溪醫院有關的活動作出指示，因此本集團並無控制亦無合併楊思醫院及慈溪醫院。

以下重大交易乃本集團與其關聯方於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止期間進行。本公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

27 重大關聯方交易—續

(a) 重大關聯方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
持續交易		
管理服務費		
— 楊思醫院	83,650	70,207
— 慈溪醫院	3,758	—
	<u>87,408</u>	<u>70,207</u>
購買醫療設備		
— Dajia Medical Equipment Co., Ltd	8,125	—

(b) 向關聯方的委託貸款

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
向東陽廣福醫院的委託貸款		
期初	3,000	—
所收取利息	73	—
已收取利息	(73)	—
	<u>3,000</u>	<u>—</u>
期末	3,000	—

向東陽廣福醫院的委託貸款將於二零一八年十二月四日屆滿，並按年利率4.875%計息，且並無任何抵押物或還款擔保。

27 重大關聯方交易－續

(c) 核心管理層薪酬

核心管理層包括董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付核心管理層的薪酬如下所示：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	12,365	6,566
以股份為基礎的薪酬開支	24,229	17,405
退休金計劃供款	154	96
福利及其他開支	200	127
	<u>36,948</u>	<u>24,194</u>

28 資產負債表日期後事項

(a) 業務合併－收購 Oriental Ally Holdings Limited

於二零一八年五月二十九日，本公司與 Hony Capital Fund VIII(Cayman), L.P.(「賣方」)訂立股份購買協議(「股份購買協議」)，內容有關，買賣 Oriental Ally Holdings Limited 的(「Oriental Ally」或「目標公司」)的所有股權，該公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由賣方擁有，現金代價為人民幣 630,000,000 元(相當於約 773,879,717 港元)。

目標公司為投資控股公司，直接持有成臻有限公司(「成臻」)的 100% 股權，成臻則直接擁有浙江廣廈醫療科技有限公司(「廣廈醫療」)的 75% 股權(統稱「目標集團」)。目標集團主要從事提供管理及諮詢服務予中國的非營利性醫院浙江金華廣福腫瘤醫院(「金華醫院」)。

收購已於二零一八年八月六日完成，本公司直接持有目標公司的 100% 股權，而目標公司將成為本公司的附屬公司。本公司將透過目標公司將間接持有廣廈醫療的 75% 股權，弘毅康壽管理諮詢(上海)有限公司(「弘毅康壽」)持有的餘下 25% 股權(「餘下股權」)將以非控股權益確認。

根據承諾函，本公司授予弘毅康壽一項認沽期權，以出售及本公司承諾以不低於按協定公式計算的代價收購餘下權益。弘毅康壽可於收購的完成日期起至承諾函的條款及條件完成日期的第三周年當日止期間任何時間行使認沽期權。

28 資產負債表日期後事項－續

(a) 業務合併－收購 Oriental Ally Holdings Limited－續

以下為於二零一七年十二月三十一日的購買價格分配，由本公司董事編製，以說明收購 Oriental Ally 及其附屬公司 100% 股權的影響，猶如收購已於二零一七年十二月三十一日進行。

	人民幣千元
代價	
本公司向賣方發行可換股債券 (i)	<u>630,000</u>
總代價	<u><u>630,000</u></u>
	人民幣千元
現金及現金等價物	4,213
無形資產：管理合約	692,800
其他無形資產	53
其他應收款項、按金及預付款項	79
應收關聯方款項	99,536
應付關聯方款項	(4,079)
應計費用及其他應付款項	(69,109)
即期所得稅負債	(7,132)
遞延所得稅負債	<u>(173,200)</u>
所購入的可識別資產淨值	543,161
減：非控股權益	(136,410)
加：商譽	<u>223,249</u>
所購入的資產淨值	<u><u>630,000</u></u>

(i) 代價

代價以本公司於收購完成日期根據股份購買協議向賣方發行本金總額 773,879,717 港元的可換股債券的方式償付。於八月七日，可換股債券以記名形式每張面值 1.00 港元發行，前提是在所有情況下，任何債券均不得按低於本金總額 1.00 港元轉讓、交換、兌換或購買。可換股債券將由按本金額發行起計五年後屆滿，或可根據持有人的意願按兌換價每股兌換股份 20.00 港元(兌換價可予調整)兌換為本公司普通股。

於本報告日期，本公司董事正進行收購完成日期的購買價格分配。