



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

2021 中期報告

# 目錄

2	公司資料
4	財務摘要
6	管理層討論及分析
18	企業管治及其他資料
35	中期財務資料的審閱報告
36	中期簡明綜合全面收益表
37	中期簡明綜合資產負債表
39	中期簡明綜合權益變動表
40	中期簡明綜合現金流量表
41	中期簡明綜合財務資料附註

**董事會**

**執行董事**

陳帥先生(董事長兼代理行政總裁)  
陸文佐先生  
蒲成川先生

**非執行董事**

石文婷女士  
劉路女士  
王楠女士

**獨立非執行董事**

党金雪先生  
史錄文先生  
周向亮先生

**審核委員會**

周向亮先生(主席)  
石文婷女士  
史錄文先生

**薪酬委員會**

党金雪先生(主席)  
蒲成川先生  
周向亮先生

**提名委員會**

陳帥先生(主席)  
党金雪先生  
史錄文先生

**公司秘書**

何詠欣女士(ACG, ACS(PE))

**授權代表**

陳帥先生  
何詠欣女士(ACG, ACS(PE))

**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」、  
「我們」、「吾等」)  
中華人民共和國(「中國」)  
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  
金融街8號國際金融中心二期70樓10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](http://www.hcclhealthcare.com)

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師及  
註冊公眾利益實體核數師

### 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

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	207,248	180,679
— 醫院管理服務	112,233	100,988
— 綜合醫院服務	93,543	79,568
— 藥品銷售業務	1,472	123
經調整毛利 <sup>(1)</sup>	112,907	96,376
經調整純利 <sup>(2)(3)</sup>	69,941	56,474
經調整毛利率	54.5%	53.3%
經調整純利率 <sup>(3)</sup>	33.7%	31.3%
<b>經調整項目</b>		
股份獎勵開支及其他一次性僱員福利開支 <sup>(2)(i)</sup>	693	2,424
因可換股債券的價值出現變動導致的公平值 變動(虧損)/收益及匯兌(虧損)/收益 <sup>(2)(ii)</sup>	(25,160)	16,894
收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷 <sup>(2)(iii)</sup>	13,373	15,250
投資和融資相關費用 <sup>(2)(iv)</sup>	1,100	4,751
無形資產減值損失及無形資產減值 導致的遞延所得稅負債轉回合計 <sup>(2)(v)(3)</sup>	440,039	617,935

截至六月三十日止六個月

	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	207,248	180,679
毛利 <sup>(1)</sup>	99,247	80,702
淨虧損 <sup>(2)(3)</sup>	(410,424)	(566,992)
每股基本虧損(人民幣元)	(2.47)	(3.87)

## 財務摘要

附註：

- (1) 本期本集團的毛利約為人民幣99.2百萬元。經調整毛利按撇除股份獎勵開支及由於收購識別出來的可辨認無形資產攤銷影響後的本期毛利計算。
- (2) 本期本集團錄得的淨虧損為人民幣410.4百萬元。經調整純利(「**經調整純利**」)按撇除若干管理層認為非經營項目影響後的期內盈利計算，包括：(i)股份獎勵相關費用人民幣0.3百萬元及其他一次性僱員福利開支人民幣0.4百萬元；(ii)與本公司發行以港元計值的可換股債券兌換為人民幣而導致產生匯兌及有關的公平值變動虧損人民幣18.2百萬元，以及主要由於現金及現金等價物產生的匯兌虧損人民幣7.0百萬元；及(iii)由於收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷人民幣13.4百萬元；(iv)其他以攤銷成本計量的金融負債財務支出人民幣1.1百萬元；(v)無形資產減值損失人民幣542.7百萬元，以及由於合併層面無形資產減值導致的相關確認的遞延所得稅負債轉回人民幣102.7百萬元。在計算經調整純利時，未考慮經調整項目之稅務影響。
- (3) 本期虧損乃主要由於2019冠狀病毒疫情(「**COVID-19爆發**」)反覆以及受醫療衛生服務行業DRGs及APG等醫保支付政策的影響，對本集團的財務業績造成不利影響，並導致相關無形資產和商譽減值虧損。減值虧損乃於本期錄得的一次性非現金項目，其對本集團現金流量並無直接影響。

### 業務回顧和展望

#### 政策回顧

二零二一年上半年醫療改革政策持續出台，從國務院辦公廳發佈《關於印發深化醫藥衛生體制改革2021年重點工作任務的通知》，健康中國行動推進委員會辦公室發佈的《健康中國行動2021年工作要點》，國家衛生健康委發佈的《醫院智慧管理分級評估標準體系（試行）》等，到各省及各地市層面配套出具的地方性政策，以及國家疾病預防控制中心掛牌。醫療改革政策的密集出台顯示出中國政府促進中國醫療市場進一步規範發展的決心，以及更趨精細化和更具實操性的管理思路，既有戰略和方向，也有策略和指引，包括：

- (1) 加快推動醫療、醫保、醫藥聯動改革，推進藥品耗材集中採購，深化醫療服務價格改革，推進按疾病診斷相關分組付費、按病種分值付費試點，促進精細管理，完善基層機構醫保政策，引導恢復期和康復期患者到基層就診。同時推進醫療聯合體建設，加快推進分級診療體系建設，推進全民健康信息化建設；
- (2) 推進藥品集中帶量採購制度化常態化，深入探索高值醫用耗材集中採購制度改革。完善激勵機制，促進醫療機構落實藥品、醫用耗材集採政策，隨著醫改政策加速落地，醫保統一編碼貫標執行，各地醫療保障局圍繞「帶量採購」進行新一輪集採；
- (3) 提升醫療管理工作的科學化、精細化、信息化程度，提高病案質量的要求。促進醫院通過提升病案內涵質量全面加強管理，不斷提升醫療技術能力和醫療質量水平。制定醫院智慧管理分級評估標準體系，鼓勵各地各醫院充分利用智慧管理工具，提升醫院管理精細化、智能化水平。其評估對象是應用信息化、智能化手段開展管理的醫院，通過數據接口方式實現醫院管理、建立醫院智慧管理數據庫等方式實現醫院信息化。

## 管理層討論及分析

上述醫療改革政策的推出和落地為本集團探討多種業務模式提供了機會，本集團將積極應對挑戰與面臨的困難，抓住發展機遇，持續提升品牌影響力，不斷推進和落實「強化管控體系、提升資產質量、開拓創新業務模式」為核心的「三步走」戰略發展規劃。

### 積極推動醫藥供應鏈項目落地和持續關注醫療領域新興業務

二零二一年上半年，在整體戰略的引導下，本集團充分調動運營團隊的綜合力量，按照既定「三步走」戰略，在保障各體系醫院平穩運營的基礎上，強化管控體系、提升資產質量、開拓創新業務模式，對集團計劃重點佈局區域的民營醫院進行溝通、了解和多次奔赴醫院現場考察，以及對互聯網醫療行業保持重點關注、探索互聯網診療模式落地和孵化有關線上線下醫療服務相結合的項目等。

本公司下屬供應鏈公司弘和醫藥(浙江)有限公司(「弘和醫藥」)已於二零二一年二月二十二日取得營業執照並在後續順利拿到GSP和三類器械的經營牌照，標誌著集團供應鏈戰略計劃的正式啟航，弘和醫藥秉承「質量第一，規範經營」質量方針，嚴格按照標準化、規範化管理。後續弘和醫藥將持續佈局醫院供應鏈管理，深化醫藥供應鏈業務。

本集團持續通過協調各方資源尋找新的潛在項目和推進「自費藥房」、「互聯網醫院」等新興業務開展。同時，強化傳統醫療和互聯網醫療的協同效應，逐步實現本集團的多元收益模式，為完成「三步走」的戰略目標打造堅實基礎。

於本報告日期，本集團所擁有、管理或舉辦的醫院(「體系醫院」)的床位規模與二零二零年十二月三十一日持平。

### 持續強化運營提升，不斷實現價值創造

本集團通過為體系醫院進行戰略定位梳理、強化文化建設、提供管理工具、培養幹部隊伍、輸出管理體系、幫助引進中高端人才等綜合舉措，促進各體系醫院持續健康發展。本集團繼續推進自身和體系醫院兩級協同發展模式，在多個關鍵環節為體系醫院提供支持與增值服務，不斷提升本集團和體系醫院運營水平。具體包括：完善重大事項上報、財務預決算、資本化支出等；醫療管理部成立協管組，抓好集團和體系醫院資源共享，提升醫院運營水平，強化協同效益；繼續抓好集團及體系醫院的信息化建設；及繼續抓好本公司規範管理，強化與股東和資本市場資源對接。

本集團不斷持續提升體系醫院綜合運營管理水平，已經取得一定成效，為未來各體系醫院持續穩定健康發展奠定了良好的基礎。二零二一年四月份，本集團召開首期院長管理沙龍旨在搭建院長學習交流平台，圍繞醫院管理中的難點、痛點作為沙龍主題進行學習、交流、討論，為各體系醫院班子實現「資產質量提升」奠定堅實的基礎。二零二一年六月份，本集團開辦醫保管理人才業務能力提升班，旨在提高體系醫院的醫務人員對醫保政策的知曉率，進一步規範診療行為，使各醫院的診療服務流程更規範，政策執行更精準，為今後醫保工作的順利開展打下堅實基礎，實現醫院、患者和醫保三方共贏的最終目標。

同時集團繼續以精益項目推進為工作抓手，體系醫院經過有效組織，項目選題、實施和執行，精益管理理念得到深化，質量管理工具應用得到普及，項目管理水平得到提升，各項成果的實際應用改善了各醫院醫療安全和服務質量，實現管理提升和醫院價值提升。

截至二零二一年六月三十日止六個月（「本期」），體系醫院錄得門診病人就診人次約**1,229,859**人次，較截至二零二零年六月三十日止六個月（「去年同期」）**1,048,985**人次上升**17%**；醫院住院病人就診人次（以出院量計算）約**42,608**人次，較去年同期**37,622**人次上升**13%**；住院手術量約**10,284**人次，較去年同期**7,681**人次上升**34%**。鑑於目前國內冠狀病毒疫情情況仍會持續，但較去年同期趨於穩定，部分體系醫院經營業務表現較去年同期有所增長。預計本集團業務（包括體系醫院的門診量、住院量及手術量）於二零二一年仍會受冠狀病毒疫情的影響，但整體可控。

## 管理層討論及分析

本集團二零二一年下半年將持續推進和落實「三步走」發展戰略，積極推進行業資源整合，主要採取如下措施：

**第一步，強化管控體系。**旨在進一步建章規制，優化集團管控體系及重塑企業文化，主要包括：

1. 進一步明確集團管控模式。總經理辦公會為董事會授權下的集團最高議事機構；明確集團管控範疇為「管戰略」、「管人力」、「管資本」，並著手建立以信息系統為底層架構及管理抓手的矩陣式管理模式；
2. 深化與鞏固院長激勵與約束機制。為強化各體系醫院目標責任管理，體現院長作為醫院經營的第一責任人角色，集團建立了與各醫院年度商業計劃掛鈎的院長考核機制，明確了院長激勵及約束原則；
3. 搭建專業培訓體系。集團引進外部醫療管理諮詢行業資源，涉及醫院管理、醫院發展新模式、醫院質量管理等多個課題，搭建起集團內部的專業培訓體系，為醫院核心班子及醫技骨幹提供了接觸先進醫療管理理念並學以致用的平台。

**第二步，提升資產質量。**工作重點包括：自建供應鏈體系及信息系統，全力支持以浙江金華廣福腫瘤醫院（「金華醫院」）為區域中心的醫療服務網絡建設等。相關工作進展包括：

1. 集團信息系統建設。由集團首席技術官及技術部門整體負責集團及體系醫院的信息科技的基礎建設及數字化工作。進一步夯實醫院信息基礎設施建設及應用升級，總結提煉經驗、更新完善集團整體信息科技藍圖及規劃並分步落實、設計和實施數字化支持下的集團化醫療運營解決方案；
2. 集團供應鏈體系優化。由供應鏈總監牽頭，優化集團的供應鏈體系建設。本公司下屬供應鏈公司弘和醫藥後續將逐步承接集團體系醫院的藥品的採購業務及大型醫療設備的採購業務，加強體系醫院的自費藥房的管理工作，同時優化弘和醫藥與集團體系醫院IT信息系統的對接，以進一步提升運營效率；
3. 金華醫院的集團區域中心建設。在「人、財、物」等方面給予金華醫院支持與配合，醫療管理部深入醫院運營管理一線，助力金華醫院定位為集團區域中心的長期健康發展。

**第三步，開拓創新業務模式。**根據醫療服務行業新時期下的發展特點，集團未來將進一步豐富現有業務結構，從運營醫院為主的醫療集團逐步轉型成為大型醫療服務科技集團，例如拓展供應鏈配套等產業鏈上下游服務，探討圍繞綜合醫療服務探索引入CRO、生物科技、智能醫療、醫療大數據等創新業務模式，並尋求與大型互聯網醫療平台戰略合作，共同佈局線下醫療產業。

1. 集團資本結構優化。集團基於對現有資本結構的梳理分析，積極對接外部投行、商業銀行等機構，探討可能的資本結構優化方案，為支持集團的創新業務拓展打好基礎；
2. 研究創新業務模式方向。集團深入研究當前醫療服務行業的最新發展方向，探討未來開拓創新業務模式的潛在機會領域。包括但不限於醫療服務上下游產業鏈、互聯網醫療、第三方合作賦能、集團供應鏈體系深化建設等。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 經營業績

於本期，我們的收入約為人民幣**207.2**百萬元，較去年同期約人民幣**180.7**百萬元增加了約**14.7%**，主要原因是從上海楊思醫院（「**楊思醫院**」）收取的管理服務費增加及建德中醫院有限公司（「**建德中醫院**」）向個體病人提供綜合醫院服務收入增加。

我們醫院管理服務分部的收入包括來自向楊思醫院、慈溪弘和醫院（「**慈溪醫院**」）和金華醫院提供醫院管理服務所得的收入，於本期，該分部的收入約為人民幣**112.2**百萬元，較去年同期的約人民幣**101.0**百萬元增加約**11.1%**。收入增加的主要原因是由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加。

於本期，我們的綜合醫院服務分部的收入由去年同期的約人民幣**79.6**百萬元增加約**17.5%**至約人民幣**93.5**百萬元。本期內此分部的收入增加主要是由於建德中醫院向個體病人提供綜合醫院服務收入增加，這是由於建德中醫院於本期門診量和住院量增加導致。

我們於本期錄得經調整毛利約人民幣**112.9**百萬元，乃撇除股份獎勵開支及由於收購識別出來的可辨認無形資產攤銷的影響後計算，較去年同期的約人民幣**96.4**百萬元增加約**17.2%**，主要原因是由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加。

我們於本期內錄得經調整行政開支約人民幣**20.6**百萬元，乃撇除其他一次性僱員福利開支影響後計算，較去年同期的約人民幣**27.5**百萬元減少約**24.9%**，主要是由於本期僱員福利開支及專業服務費較去年同期減少所致。

於本期內，我們錄得經調整的經營利潤約為人民幣**91.1**百萬元，由去年同期的約人民幣**68.3**百萬元增加了約人民幣**22.8**百萬元。這主要是由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加。

我們於本期內錄得經調整財務開支(淨額)約人民幣**1.1**百萬元，乃按撇除主要與現金及現金等價物有關的匯兌虧損及其他以攤銷成本計量的金融負債財務費用的影響後計算，較去年同期財務收入(淨額)約人民幣**3.6**百萬元減少約人民幣**4.7**百萬元。財務收入(淨額)減少，主要是由於關聯方貸款、銀行活期、定期及通知存款等利息收入較去年同期減少約人民幣**6.2**百萬元所致。

於本期內，我們錄得的經調整純利約為人民幣**69.9**百萬元，較去年同期經調整純利約人民幣**56.5**百萬元增加約**23.7%**。撇除經調整項目影響，經調整純利增加乃主要由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加所致。

## 管理層討論及分析

### 流動資金及資本來源

於二零二一年六月三十日，我們的權益總額約為人民幣957.2百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,367.2百萬元）。於二零二一年六月三十日，我們的流動資產約為人民幣1,273.1百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,265.9百萬元），而流動負債約為人民幣442.7百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣481.1百萬元）。於二零二一年六月三十日，我們的流動比率約為2.88，而二零二零年十二月三十一日則約為2.63。

我們的流動資產由二零二零年十二月三十一日的約人民幣1,265.9百萬元增加約人民幣7.2百萬元至二零二一年六月三十日的約人民幣1,273.1百萬元，主要是因為應收關聯方款項及按公平值透過損益列賬的金融資產增加所致。我們的流動負債由二零二零年十二月三十一日的約人民幣481.1百萬元減少約人民幣38.4百萬元至二零二一年六月三十日的約人民幣442.7百萬元，主要是由於一年內到期的借款減少及應計費用、其他應付款項及撥備餘額減少所致。

於本期，我們的現金主要用作於營運資金、定期存款及按公平值透過損益列賬的金融資產的付款。我們主要通過經營活動所得現金流量為我們的流動資金需求提供資金。於二零二一年六月三十日，我們有銀行借款約人民幣72.0百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣131.7百萬元），而我們的現金及現金等價物約為人民幣769.7百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣860.7百萬元）。

於二零二一年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

	銀行借款	
	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	55,983	97,309
1至2年	15,983	34,386
	<u>71,966</u>	<u>131,695</u>

於二零二一年六月三十日，本公司的有息負債率（按借款餘額除以權益總額計算）約為7.5%。董事認為，經考慮我們可動用的財務資源，包括內部產生的資金及上市所得款項淨額，我們擁有足夠的營運資金應對需求。於二零二一年六月三十日，本集團概無任何其他重大或然負債或擔保。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

自二零二一年一月一日至二零二一年六月三十日，本集團並無進行任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 重大投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零二一年六月三十日，本集團並無進行任何重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃。

### 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，且其大部份交易以人民幣結算。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。

於二零二一年六月三十日，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金融工具對沖外匯風險。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。

### 資產抵押

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，成臻已向中國工商銀行金華經濟開發區支行質押其於浙江弘和致遠的繳足股權，以作為授予金華醫院最高金額為人民幣412.5百萬元的若干貸款的抵押。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，浙江弘和致遠已就金華醫院所獲授最高金額為人民幣550百萬元的相同貸款向中國工商銀行金華經濟開發區支行提供連帶責任保證。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日抵押本集團資產作為銀行借款擔保的資產，詳情載於中期簡明綜合財務資料附註18。

## 管理層討論及分析

### 中期股息

董事會已決議不宣派截至二零二一年六月三十日止六個月的任何中期股息。

### 人力資源

於二零二一年六月三十日，我們共有員工**493**人（於二零二零年六月三十日：**473**人）。我們為僱員提供工資、僱員相關保險及僱員福利。員工薪酬待遇主要包括基本薪金、福利及花紅。於截至二零二一年六月三十日止六個月，僱員福利開支總額（包括董事薪酬）約為人民幣**56.3**百萬元（截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣**57.3**百萬元）。

我們基於僱員職務及部門設定彼等的績效目標，並定期評核彼等表現。評核結果用於彼等的調薪、花紅獎勵及升職評估。我們的僱員相關保險包括中國法律法規規定的員工養老保險、生育保險、失業保險、工傷保險、醫療保險及住房公積金。本公司已採納若干以股份為基礎的付款計劃，藉以（其中包括）向表現出色及對本集團作出貢獻的合資格人士提供激勵及獎勵。

我們持續為僱員提供培訓。醫生及其他醫療專業人員定期接受相關領域的技術培訓。我們的行政及管理人員亦接受有關管理技能及業務營運方面的系統培訓。

### 報告期後事項

#### 修訂醫療耗材及設備採購協議項下持續關連交易的年度上限

鑒於其業務發展預期，建德中醫院（由本公司間接擁有**70%**及杭州金厚樸企業管理有限公司（「杭州金厚樸」）直接擁有**30%**，而杭州金厚樸由洪江鑫先生持有**90%**及洪楊先生持有**10%**）將把部份原先向其他第三方採購的醫療耗材及設備納入向浙江大佳醫療器械有限公司（「浙江大佳」）採購的範圍內，結合該自第三方購買的醫療耗材及設備的歷史交易金額，董事會預計截至二零二一年十二月三十一日止財政年度建德中醫院及浙江大佳於二零一九年六月三日訂立的醫療耗材及設備採購協議（「醫療耗材及設備採購協議」）項下擬進行交易的現有年度上限將不足夠。於二零二一年七月十二日，建德中醫院及浙江大佳訂立補充協議以將截至二零二一年十二月三十一日止財政年度醫療耗材及設備採購協議項下持續關連交易的年度上限由人民幣**9.0**百萬元修訂為人民幣**12.0**百萬元。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年七月十二日及二零一九年六月三日的公告。

### 行使認沽期權

作為完成日期為二零一八年五月二十九日的股份購買協議項下擬收購Oriental Ally Holdings Limited (「Oriental Ally收購事項」)的條件之一，本公司根據承諾函(「承諾函」)向弘毅貳零壹伍(深圳)股權投資基金中心(有限合夥)(「弘毅貳零壹伍」)、弘毅投資管理(天津)(有限合夥)(「弘毅天津」)及弘毅康壽管理諮詢(上海)有限公司(「康壽」，一家根據中國法律成立的有限公司，由弘毅貳零壹伍及弘毅天津分別持有99.9%及0.1%)(統稱「廣廈少數股東」)授出一份認沽期權(「認沽期權」)，據此本公司承諾最遲於Oriental Ally收購事項的完成日期(即二零二一年八月七日或之前)第三週年當日，按不低於人民幣210百萬元的購買價(另加廣廈少數股東就彼等投資浙江弘和致遠所產生的其他合理開支)收購由康壽持有的浙江弘和致遠醫療科技有限公司(「浙江弘和致遠」，前稱浙江廣廈醫療科技有限公司)餘下25%股權(「餘下權益」)(「後續收購事項」)。

廣廈少數股東已於二零二一年八月五日通知本公司，其擬行使認沽期權以要求本公司根據承諾函的條款及條件收購餘下權益。收到行使通知後，本公司將就後續收購事項與康壽訂立最終協議，後續收購事項預計將按照中國法律及法規許可的股權轉讓或更改交易架構方式進行。

於本報告日期，各方正在磋商後續收購事項的具體條款，包括但不限於，應參考各方所委任獨立專業估值師對餘下權益作出的估值來釐定的餘下權益的實際購買價。本公司目前預計將於二零二二年第一季度達成上述條件。

就後續收購事項而言，董事會視康壽為本公司的關連人士，因此後續收購事項將構成本公司的關連交易。對於後續收購事項，本公司將適時遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的相關規定，包括但不限於公告、通函、委任獨立財務顧問及股東批准規定(如適用)。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年八月五日及二零一八年五月二十九日的公告，以及本公司日期為二零一八年六月二十四日的通函。

## 管理層討論及分析

### 立濤可換股債券的建議變更條款

於二零二一年八月十二日，根據二零一九年二月二十七日向立濤有限公司（「立濤」）發行總本金金額為800,000,000港元的可換股債券（「立濤可換股債券」）的條款及條件，於立濤批准後，本公司簽立修訂契據以修訂立濤可換股債券有關提前贖回的若干條款，惟須待若干先決條件達成後方告生效。

詳情請參閱本公司日期為二零一八年十二月二十一日、二零一九年一月十六日、二零一九年二月二十七日及二零二一年八月十二日的公告以及本公司日期為二零一九年一月十六日的通函。

除本報告所披露者外，本公司或本集團於二零二一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。

**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**

於二零二一年六月三十日，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 <sup>(2)</sup>
劉路女士	受控制法團權益	9,098,800 <sup>(1)</sup>	6.58%

附註：

- (1) 劉路女士是合肥康養資本管理合夥企業（有限合夥）的普通合夥人之一，後者於安徽中安健康投資管理有限公司（「安徽中安」）中持有55%股權。安徽中安為安徽省中安健康養老服務產業投資合夥企業（有限合夥）（「安徽中安有限合夥」）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，並於本公司中持有約6.58%已發行股本。劉路女士為安徽中安的董事。
- (2) 於二零二一年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

## 企業管治及其他資料

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，就董事所知，概無本公司董事或主要行政人員擁有或視為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、相關股份或債券的任何權益或淡倉，而需根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部作出通知或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

### 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，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本公司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	本公司股份或 相關股份數目	持股權益 概約百分比 <sup>(7)</sup>
Vanguard Glory <sup>(1)</sup>	實益擁有人	123,000,000	89.01%
Hony Capital Fund V, L.P. <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	123,000,000	89.01%
Hony Capital Fund V GP, L.P. <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	123,000,000	89.01%
Hony Capital Fund V GP Limited <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	123,000,000	89.01%
Hony Group Management Limited <sup>(2)(3)</sup>	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
Hony Managing Partners Limited <sup>(2)(3)</sup>	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
Exponential Fortune Group Limited <sup>(2)(3)</sup>	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
Hony Fund VIII <sup>(3)</sup>	實益擁有人	38,693,985	28.00%
Hony Capital Fund VIII GP (Cayman), L.P. <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	38,693,985	28.00%
Hony Capital Fund VIII GP (Cayman) Limited <sup>(3)</sup>	受控制法團權益	38,693,985	28.00%
趙令歡先生 <sup>(4)</sup>	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
安徽中安有限合夥 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	9,098,800	6.58%
安徽中安 <sup>(5)</sup>	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） <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
安徽創谷股權投資基金管理有限公司 <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
牛陽先生 <sup>(5)</sup>	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
立濤有限公司 <sup>(6)</sup>	實益擁有人	40,000,000	28.94%
聯想控股股份有限公司 <sup>(6)</sup>	受控制法團權益	40,000,000	28.94%

- (1) Vanguard Glory為Hony Fund V, L.P.的全資附屬公司，並持有(a) 97,000,000股本公司股份及(b)由本公司發行可轉換為26,000,000股本公司股份的可換股債券，佔本公司截至二零二一年六月三十日已發行股本的約18.81%。有關詳情，請參閱本報告「可換股債券」一節。
- (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%。趙令歡先生為Hony Capital Fund V GP Limited、Hony Group Management Limited、Hony Managing Partners Limited及Exponential Fortune Group Limited的董事。
- (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%。趙令歡先生為Hony Capital Fund VIII GP (Cayman) Limited、Hony Group Management Limited、Hony Managing Partners Limited及Exponential Fortune Group Limited的董事。
- (4) 趙令歡先生被視為於其受控制法團Vanguard Glory及Hony Fund VIII所持有的合共161,693,985股股份中擁有權益。Vanguard Glory持有97,000,000股本公司股份，並持有由本公司發行可轉換為26,000,000股本公司股份的可換股債券。Hony Fund VIII持有由本公司發行可轉換為38,693,985股本公司股份的可換股債券。有關詳情，請參閱本報告「可換股債券」一節。
- (5) 安徽中安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。安徽中安有限合夥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)與安徽創谷股權投資基金管理有限公司共同持有，所持比例分別為55%及45%。牛陽先生是合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人之一。劉路女士為安徽中安及安徽創谷股權投資基金管理有限公司的董事。
- (6) 立濤有限公司(由聯想控股股份有限公司全資擁有)持有本公司發行的可換股債券，該等可換股債券可以轉換為本公司40,000,000股股份，佔本公司於二零二一年六月三十日已發行股本約28.94%。有關進一步詳情，請參閱本報告「可換股債券」一節。
- (7) 於二零二一年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

## 企業管治及其他資料

### 上市所得款項淨額用途

本公司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。本公司已並將以與本公司於二零一七年二月二十八日發佈的招股章程（「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。上市日期起直至二零二一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	於二零二零年 十二月三十一日後		於二零二一年 六月三十日的 未動用金額 百萬港元	預期時限
			直至二零二零年 十二月三十一日的 已動用金額 百萬港元	直至二零二一年 六月三十日的 已動用金額 百萬港元		
戰略性收購位於中國的醫院 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	50%	232.80	232.80	-	-	-
— 購買醫療及其他設備	11%	51.22	51.22	-	-	-
— 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	27.94	-	-	-
— 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	12.23	1.30	5.09	餘額預期於 二零二三年底 前悉數動用 餘額預期於 二零二一年底 前悉數動用
升級及改良我們的信息技術系統 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	7%	32.59	28.32	2.30	1.97	前悉數動用
	10%	46.56	46.56	-	-	-
	<b>100%</b>	<b>465.60</b>	<b>454.94</b>	<b>3.60</b>	<b>7.06</b>	

## 可換股債券

### Vanguard可換股債券

鑒於本集團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%已發行股本的股東) 訂立認購協議。據此，本公司已於二零一八年三月五日發行而Vanguard Glory已認購本金為4.68億港元的可換股債券 (「Vanguard可換股債券」)，初始轉換價每股兌換股份為18.00港元。Vanguard可換股債券將自發行起計三年後到期，或可轉換為26,000,000股本公司普通股 (假設換股權獲悉數行使並可予調整)。到期後，本公司將按本金贖回所有未轉換Vanguard可換股債券。

於二零二零年十二月十七日，根據Vanguard可換股債券的條款及條件，本公司與Vanguard Glory訂立修訂契據以變更Vanguard可換股債券的若干條款，惟須待先決條件達成後方告生效 (「變更條款」)。

根據變更條款，(i)Vanguard可換股債券的到期日應由二零二一年三月五日延長至二零二三年十二月二十九日；及(ii)若本公司股份不再於聯交所上市或不再獲准在聯交所買賣，則每名債券持有人均有權 (按該債券持有人選擇) 要求本公司全部或部分 (即而非僅為全部) 贖回該債券持有人的Vanguard可換股債券。

於二零二一年二月二十二日舉行的本公司股東特別大會上，變更條款獲股東 (Vanguard Glory除外) 批准，並於其後獲聯交所批准。

進一步詳情請參閱本公司日期為二零二零年十二月十七日及二零二一年二月二十二日的公告，以及本公司日期為二零二一年一月二十九日的通函。

二零一八年一月二十五日 (即釐定Vanguard可換股債券發行條款之日) 的本公司股份市價為每股15.00港元。

## 企業管治及其他資料

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。所得款項淨額約4.05億港元於二零一八年三月用於收購慈溪弘愛醫療管理有限公司（「慈溪弘愛」）。截至二零二一年六月三十日，剩餘所得款項淨額約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，預期將根據本公司於二零一八年二月十三日發佈的通函所述的所得款項用途應用。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。截止二零二一年六月三十日止所得款項淨額使用情況分析如下：

所得款項淨額擬定用途	估總額的		經修訂的未動用		於		預期時限
	百萬港元	百分比	百萬港元	百分比	二零二零年 十二月 三十一日 已動用金額	二零二一年 六月三十日 的已動用 金額	
收購慈溪弘愛	211	45%	405	87%	405	-	-
收購其他醫院或 醫院管理業務	256	55%	62	13%	-	-	62
	<u>467</u>	<u>100%</u>	<u>467</u>	<u>100%</u>	<u>405</u>	<u>-</u>	<u>62</u>

餘額預期於  
二零二三年  
前悉數動用

截至二零二一年六月三十日，並無Vanguard可換股債券轉換為本公司股份。Vanguard可換股債券的詳情於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十三日發佈的公告及通函中披露。

### 對每股盈利的攤薄效應

以截至二零二一年六月三十日止六個月的本公司擁有人應佔虧損約人民幣341.1百萬元計算，本公司每股基本及攤薄虧損分別為人民幣2.47元及人民幣2.47元。

根據Vanguard可換股債券的隱含內部回報率，倘在未來日期按下述本公司股價轉換債券，則Vanguard可換股債券持有人將享有同等的財務優勢：

日期	二零二三年 十二月二十九日 (每股港元)
股價	<u>18.0</u>

### Hony可換股債券

於二零一八年五月二十九日，本公司與Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P. (「Hony Fund VIII」) 訂立股份購買協議 (「股份購買協議」)，內容有關買賣Oriental Ally Holdings Limited (「Oriental Ally」) 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Hony Fund VIII擁有，代價為人民幣630,000,000元 (相當於約773,879,717港元)。

Oriental Ally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弘和致遠醫療科技有限公司 (「浙江弘和致遠」) 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金華醫院。

收購已於二零一八年八月七日完成，而Oriental Ally成為本公司的附屬公司。本公司直接持有Oriental Ally的100%股權。本公司透過Oriental Ally間接持有浙江弘和致遠的75%股權，弘毅康壽管理諮詢(上海)有限公司持有的餘下25%股權將以非控股權益確認。本公司於收購完成日期根據股份購買協議向Hony Fund VIII發行本金總額773,879,717港元的可換股債券 (「Hony可換股債券」) 的方式償付。於二零一八年八月七日，Hony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Hony可換股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。Hony可換股債券將由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38,693,985股本公司普通股 (假設換股權獲悉數行使並可予調整)。到期後，本公司將按本金贖回所有未轉換Hony可換股債券。

二零一八年五月二十九日 (即釐定Hony可換股債券發行條款之日) 的本公司股份市價為每股20.10港元。

截至二零二一年六月三十日，並無Hony可換股債券轉換為本公司股份。Hony可換股債券的詳情在本公司分別於二零一八年五月二十九日及二零一八年六月二十四日發佈的公告及通函中披露。

## 企業管治及其他資料

### 對每股盈利的攤薄效應

以截至二零二一年六月三十日止六個月的本公司擁有人應佔虧損約人民幣341.1百萬元計算，本公司每股基本及攤薄虧損分別為人民幣2.47元及人民幣2.47元。

根據Hony可換股債券的隱含內部回報率，倘在未來日期按下述本公司股價轉換債券，則Hony可換股債券持有人將可享有同等的財務優勢：

日期	二零二三年 八月七日 (每股港元)
股價	<u>20.0</u>

### 立濤可換股債券

鑒於本集團需要額外融資為未來收購提供資金，二零一八年十二月二十一日及二零一九年一月十六日，本公司與立濤分別訂立認購協議及修訂協議，據此，本公司同意發行而立濤同意認購本金總額為800,000,000港元的可換股債券（「立濤可換股債券」），總代價相等於立濤可換股債券的本金總額。二零一九年二月二十七日，立濤可換股債券以記名形式每張面值1.00港元發行。立濤可換股債券將自發行起計五年後到期，或持有人可選擇按轉換價每股換股股份20.00港元轉換為40,000,000股本公司普通股（假設換股權獲悉數行使並可予調整）（轉換價可予調整）。到期後，本公司將贖回全部立濤可換股債券，贖回金額將根據下列公式計算：尚未轉換可換股債券的本金金額 + 尚未轉換可換股債券的本金金額 × 6% × 5。

二零一九年一月十六日（即釐定立濤可換股債券發行條款之日）的本公司股份市價為每股16.18港元。

截至二零二一年六月三十日的所得款項淨額未動用部分約800,000,000港元將會根據載於日期為二零一九年一月十六日的本公司通函的所得款項用途動用。本公司將使用此所得款項淨額未動用部分作為本集團收購其他醫院或醫院管理業務之用，如本報告「管理層討論及分析」一節所論述，本公司將積極爭取於二零二一年取得該等項目的實際進展。直至二零二一年六月三十日止所得款項淨額使用情況分析載列如下：

	佔總額的 百分比	所得款項 淨額 百萬港元	於 二零二零年 十二月 三十一日 後直至 二零二零年 十二月 三十一日 的已動用 金額 百萬港元	於 二零二零年 十二月 三十一日 後直至 二零二一年 六月三十日 的已動用 金額 百萬港元	於 二零二一年 六月三十日 的未動用 金額 百萬港元	預期時限
收購醫院或醫院管理業務	100%	800	-	-	800	餘額預期於 二零二四年前 悉數動用
合計	<u>100%</u>	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>800</u>	

截至二零二一年六月三十日，並無立濤可換股債券轉換為本公司股份。立濤可換股債券的詳情分別於本公司二零一八年十二月二十一日、二零一九年一月十六日及二零一九年二月二十七日發佈的公告及本公司二零一九年一月十六日發佈的通函中披露。

#### 對每股盈利的攤薄效應

以截至二零二一年六月三十日止六個月的本公司擁有人應佔虧損約人民幣341.1百萬元計算，本公司每股基本及攤薄虧損分別為人民幣2.47元及人民幣2.47元。

根據立濤可換股債券的隱含內部回報率，倘在未來日期按下述本公司股價轉換債券，則立濤可換股債券持有人將可享有同等的財務優勢：

日期	二零二四年 二月二十七日 (每股港元)
股價	<u>20.0</u>

## 企業管治及其他資料

### 轉換Vanguard可換股債券、Hony可換股債券及立濤可換股債券的攤薄效應

下文載列尚未行使的Vanguard可換股債券、尚未行使的Hony可換股債券及尚未行使的立濤可換股債券獲悉數轉換後對主要股東股權的攤薄效應。

主要股東	於二零二一年六月三十日		緊隨悉數轉換Vanguard 可換股債券、Hony可換股債券及 立濤可換股債券後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
Vanguard Glory	97,000,000	70.19	123,000,000	50.64
Hony Fund VIII	0	0.00	38,693,985	15.93
立濤	0	0.00	40,000,000	16.47
安徽中安有限合夥	<u>9,098,800</u>	<u>6.58</u>	<u>9,098,800</u>	<u>3.75</u>

## 以股份為基礎的付款計劃

### (a) 股份認購協議

為考慮本集團的裨益及長期發展，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**」，各自為「**管理層認購人**」、彼等各自的投資控股公司、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 Management（由弘毅投資成立的一家管理公司）及 Vanguard Glory（本公司直接母公司）訂立股份認購協議（「**股份認購協議**」）。

股份認購協議其後於二零一六年十二月四日及二零一七年一月二十三日經修訂（「**修訂協議**」）。

根據股份認購協議，本公司向Midpoint Honour配發及發行300股新股份（「**認購股份**」），佔本公司當時已發行股本的3%，代價為人民幣31,152,000元，而該等認購股份被視為庫存股份。於二零一六年十二月四日，本公司以1,787,000港元的價格購回14股認購股份並於其後註銷該等股份。根據修訂協議，面值金額達人民幣2,000元的認購股份被視為庫存股份。於二零一七年三月十六日，其餘286股認購股份於資本化發行時分為2,860,000股每股面值0.001港元的股份。

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。購股權須於僱員首年及第二年服務期滿方可行使。購股權自上市日期起12個月（「**第一批購股權**」）或24個月（「**第二批購股權**」）內可予行使。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認購人作出的以權益結算以股份為基礎的付款。

## 企業管治及其他資料

於二零一八年三月十五日，根據股份認購協議及修訂協議，未鎖定庫存股份的首批購股權歸屬於各管理層認購人。於二零一八年，其中一名管理層認購人辭任，本公司同意不行使權利購回其應得但受禁售限制的相關股份。

於二零一九年三月十五日，根據股份認購協議及修訂協議，未鎖定庫存股份的第二批購股權歸屬於各管理層認購人。於二零一九年，餘下其中一名管理層認購人辭任，本公司同意不行使權利購回其應得但受禁售限制的相關股份。

截至二零二一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以股份為基礎的薪酬開支為人民幣0.00元（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣0.00元）。

### (b) 首次公開發售前股份增值權計劃

於二零一六年十一月二十八日，董事會通過本公司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」），以使本公司向若干管理層成員（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。首次公開發售前股份增值權計劃旨在使本公司向合資格參與者授出股份增值權，作為彼等向本公司及／或其附屬公司作出或可能作出的貢獻的獎勵或回報。

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，佔總名義股份數目的25%解禁。於二零一八年，其中一名首次公開發售前股份增值權計劃承授人辭任，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。

於二零一九年一月，其中一名首次公開發售前股份增值權計劃承授人行使上述25%首次公開發售前股份增值權計劃的解禁名義股份總數。

自二零一九年三月十五日起，第二批，佔總名義股份數目的25%解禁。於二零一九年，餘下其中一名首次公開發售前股份增值權計劃承授人辭任，授予他的剩餘50%禁售名義股份根據首次公開發售前股份增值權計劃失效。

自二零二零年三月十五日起，第三批佔總名義股份數目的25%解禁。

自二零二一年三月十五日起，最後一批佔總名義股份數目的25%解禁。

截至二零二一年六月三十日止六個月，與首次公開發售前股份增值權計劃有關的股份補償開支為人民幣128,000元沖減「成本」(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣378,000元沖減「成本」)。

### (c) 與陸文佐先生訂立服務合約

根據捷穎控股有限公司(「捷穎」)與陸文佐先生訂立的服務合約(「服務合約」)，捷穎有條件授予陸文佐先生以下獎勵(倘其可就職於維康投資管理有限公司(「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)：

- (i) 若干股份獎勵(「股份獎勵」)向捷穎及西藏弘和志遠企業管理有限公司收購維康投資及西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司(「弘和瑞信」)各自截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年之1%股權，或收取相等於維康投資及弘和瑞信各自截至二零一七年十二月三十一日止三個年度各年股權價值1%的現金付款；及
- (ii) 股份增值權(「陸先生的股份增值權」)，以收取按維康投資及弘和瑞信名義股權增1%計算的現金款項。

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股份獎勵。根據服務合約，股份獎勵的債務部份的公平值人民幣40,500,000元於行權通知日期確認為資本儲備。

二零一九年一月二十五日，陸文佐先生向捷穎提交「陸先生的股份增值權」行權申請，截至二零二零年十二月三十一日，陸先生的股份增值權金額尚未結付。

截至二零二一年六月三十日止六個月，與陸先生的股份增值權有關的以股份為基礎的薪酬開支人民幣0.00元沖減「成本」(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣0.00元沖減「成本」)。

### (d) 股權獎勵計劃

二零一七年十月二十四日，Vanguard Glory與若干管理層成員（統稱為「股份獎勵授予人」，各自為「股份獎勵授予人」）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，惟須受若干禁售限制。

於二零一八年，其中兩名股份獎勵承授人辭任，本公司與其中一名承授人達成共識，同意Vanguard Glory授予其的全部股份獎勵在其離職後繼續有效，並加快授予時間。此外，經本公司同意，在另一名承授人辭職後，Vanguard Glory授予她的25%的股份獎勵將可以自由分配，而剩餘75%授予她的被鎖定名義股份將會失效。截至二零一八年十二月三十一日止年度，與授予辭任股份獎勵承授人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。

於二零一九年，其中兩名股份獎勵承授人辭任，經本公司同意，在其中一名承授人辭職後，Vanguard Glory授予其的50%的股份獎勵將解除禁售限制，可以自由分配，而剩餘50%授予其的被鎖定名義股份將會失效。截至二零一九年十二月三十一日止年度，與授予辭任股份獎勵承授人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。此外，根據股權獎勵計劃，授予另一名辭任承授人的已獲准分配但未行使的股份獎勵將終止，而剩餘授予其的被鎖定名義股份將失效。

於二零二零年，Vanguard Glory授予剩餘受讓的50%的股份獎勵已經解除禁售限制，可以自由分配。

截至二零二一年六月三十日止六個月，與股權獎勵計劃有關的以股份為基礎的補償開支人民幣414,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣802,000元）確認為「成本」。

(e) 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／或其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。根據首次公開發售後股份增值權計劃，董事會全權認為已經對本公司及／或其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、供貨商、代理、業務夥伴、合資業務夥伴及服務供貨商（「**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本公司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。

(f) 股份獎勵計劃

本公司已於二零二一年一月十八日採納本公司的股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）。

下列參與者（「**股份獎勵計劃合資格參與者**」）類別合資格參與股份獎勵計劃：(a)本公司或其任何附屬公司的董事（包括執行董事及非執行董事）；(b)本公司或其任何附屬公司的僱員（包括全職及兼職）、高級職員、代理或諮詢人；及(c)本集團所擁有、管理及／或創辦的任何醫院的核心管理層成員。

董事會或獲董事會授權以管理股份獎勵計劃的任何委員會（「**股份獎勵計劃管理部門**」）可不時全權酌情挑選任何股份獎勵計劃合資格參與者（「**股份獎勵計劃選定參與者**」），賦予其權利收取所授出的股份獎勵（「**股份獎勵**」），有關股份可為受限於歸屬標準或限制的股份，或為直接向股份獎勵計劃選定參與者授出經股份獎勵計劃管理部門釐定為將於緊接接納後根據股份獎勵計劃歸屬（不附帶任何歸屬條件）的股份。董事會或有關委員會亦可向有關股份獎勵計劃選定參與者授出股份獎勵，有關獎勵將通過根據股份獎勵計劃設立的信托的受託人（「**股份獎勵計劃受託人**」）將予認購的新股份及／或股份獎勵計劃受託人所購買的現有股份履行。

經考慮相關股份獎勵計劃合資格參與者對本集團利潤的貢獻及本集團的整體財務狀況等事宜後，股份獎勵計劃管理部門方可釐定任何股份獎勵計劃合資格參與者是否符合資格獲授股份獎勵及／或將予授出的股份數目。於股份獎勵計劃管理部門釐定將予授出的股份數目及／或股份獎勵計劃選定參與者後，其須通知股份獎勵計劃受託人及（倘股份獎勵計劃選定參與者獲確認）向股份獎勵計劃選定參與者發出授出函件。

## 企業管治及其他資料

股份獎勵計劃之目的為(i)鼓勵或推使股份獎勵計劃合資格參與者持有股份；(ii)鼓勵並挽留股份獎勵計劃合資格參與者為本集團效力；及(iii)為股份獎勵計劃合資格參與者提供額外激勵，以達成業績目標，從而達致提升本公司價值及透過股份擁有權將股份獎勵計劃合資格參與者與股東的利益達至一致的目標。

與本公司首次公開發售後股份增值權計劃相比，股份獎勵計劃提供不同形式的獎勵，因股份獎勵計劃合資格參與者將有權收取股份獎勵根據股份獎勵計劃歸屬後的股份，而首次公開發售後股份增值權合資格參與者將僅有權收取根據首次公開發售後股份增值權計劃項下特定期間內名義股份增值所釐定的現金付款款項。鑒於股份獎勵計劃項下及首次公開發售後股份增值權計劃項下的獎勵性質不同，本公司認為股份獎勵計劃將對本集團的現金流量狀況施加較少壓力，並使本公司能夠防止大量現金流出，同時允許參與者在可見未來為本集團作出貢獻時獲取額外激勵。

有關股份獎勵計劃的詳情已載於本公司日期為二零二一年一月十八日的公告內。

### 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。

### 遵守企業管治守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載的守則條文。除下文所披露外，董事會認為，本期內，本公司已遵守企業管治守則所載的適用守則條文。本公司將繼續檢討及完善其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

企業管治守則第A.2.1條的條文規定主席及行政總裁職務應予以區分，不應由同一人士擔任。自二零二零年六月二十三日，單國心先生辭任本公司的行政總裁(「行政總裁」)以及趙令歡先生辭任董事會主席。於同日，陳帥先生(「陳先生」)獲委任為董事長兼任代理行政總裁。陳先生僅將任職代理行政總裁至董事會委任新行政總裁時止，董事會現正物色合適人選出任行政總裁，以尋求再次符合企業管治守則第A.2.1條的條文，並認為陳先生兼任代理行政總裁可確保本公司在此期間的正常運營，符合本公司及其全體股東的利益。

### 遵守標準守則

本公司已按不低於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」)。經向全體董事及本公司相關僱員作出具體查詢,本公司確認,全體董事及本公司相關僱員已於本期遵守標準守則及證券買賣守則。

### 審核委員會

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核業績及簡明綜合財務資料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石文婷女士。審核委員會認為該等財務資料符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於本期內均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 財務資料

本集團截至二零二一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。

## 中期財務資料的審閱報告

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36至76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」)於二零二一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計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

### 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未有在各重大方面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，二零二一年八月三十日

## 中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	207,248	180,679
成本		<u>(108,001)</u>	<u>(99,977)</u>
毛利		99,247	80,702
行政開支		(21,057)	(29,507)
銷售開支		(839)	-
金融資產減值虧損淨額		(4,483)	(3,754)
無形資產減值虧損		(542,715)	(668,219)
其他收入		1,197	3,492
其他(虧損)/收益－淨額	6	<u>(15,185)</u>	<u>5,344</u>
經營虧損		(483,835)	(611,942)
財務收入	7	3,696	21,122
財務成本	7	<u>(12,864)</u>	<u>(11,094)</u>
除所得稅前虧損		(493,003)	(601,914)
所得稅抵免	8	<u>82,579</u>	<u>34,922</u>
期內虧損		(410,424)	(566,992)
其他全面收益		<u>-</u>	<u>-</u>
期內全面虧損總額		<u><u>(410,424)</u></u>	<u><u>(566,992)</u></u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		(341,104)	(535,403)
非控股權益		<u>(69,320)</u>	<u>(31,589)</u>
期內全面虧損總額		<u><u>(410,424)</u></u>	<u><u>(566,992)</u></u>
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)	9	<u><u>(2.47)</u></u>	<u><u>(3.87)</u></u>

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	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	142,786	145,125
使用權資產	11	48,958	38,875
無形資產	12	1,652,494	2,208,557
遞延所得稅資產	20	3,936	3,835
其他應收款項、按金及預付款項		2,092	1,897
應收關聯方款項	14	80,000	80,000
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,930,266</b>	<b>2,478,289</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		6,530	6,560
合約資產		10,256	–
貿易應收款項	13	31,663	33,945
其他應收款項、按金及預付款項		2,719	2,827
應收關聯方款項	14	260,075	271,120
按公平值計入損益的金融資產	4.3(i)	187,293	90,737
定期存款	15	4,853	–
現金及現金等價物		769,696	860,726
<b>流動資產總額</b>		<b>1,273,085</b>	<b>1,265,915</b>
<b>資產總額</b>		<b>3,203,351</b>	<b>3,744,204</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		123	123
股份溢價		435,304	435,304
儲備		928,525	928,111
累計虧損		(624,486)	(283,382)
		739,466	1,080,156
<b>非控股權益</b>		<b>217,764</b>	<b>287,084</b>
<b>權益總額</b>		<b>957,230</b>	<b>1,367,240</b>

## 中期簡明綜合資產負債表

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	18	15,983	34,386
可換股債券	19	1,576,400	1,558,245
租賃負債	11	8,788	692
遞延所得稅負債	20	201,766	302,301
應計費用、其他應付款項及撥備	17	493	196
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,803,430</b>	<b>1,895,820</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	16,303	16,762
應計費用、其他應付款項及撥備	17	79,107	85,711
應付關聯方款項	14	29,141	22,843
合約負債		102	872
即期所得稅負債		21,036	20,281
借款	18	55,983	97,309
租賃負債	11	2,819	266
其他以攤銷成本計量的金融負債		238,200	237,100
<b>流動負債總額</b>		<b>442,691</b>	<b>481,144</b>
<b>負債總額</b>		<b>2,246,121</b>	<b>2,376,964</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>3,203,351</b>	<b>3,744,204</b>

上述簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第36至76頁的財務報表於二零二一年八月三十日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署。

陳帥

蒲成川

## 中期簡明綜合權益變動表

附註	本公司擁有人應佔					非控股 權益應佔 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	(累計虧損)/ 保留盈餘 人民幣千元	小計 人民幣千元		
(未經審核)							
於二零二一年一月一日的結餘	123	435,304	928,111	(283,382)	1,080,156	287,084	1,367,240
全面虧損							
— 期內虧損	-	-	-	(341,104)	(341,104)	(69,320)	(410,424)
以股份為基礎的付款							
— 購股權計劃	-	-	414	-	414	-	414
於二零二一年六月三十日的結餘	<u>123</u>	<u>435,304</u>	<u>928,525</u>	<u>(624,486)</u>	<u>739,466</u>	<u>217,764</u>	<u>957,230</u>
(未經審核)							
於二零二零年一月一日的結餘	123	435,304	924,231	123,448	1,483,106	334,734	1,817,840
全面虧損							
— 期內虧損	-	-	-	(535,403)	(535,403)	(31,589)	(566,992)
以股份為基礎的付款							
— 購股權計劃	-	-	802	-	802	-	802
已計提或已派付的股息	-	-	-	-	-	(2,295)	(2,295)
於二零二零年六月三十日的結餘	<u>123</u>	<u>435,304</u>	<u>925,033</u>	<u>(411,955)</u>	<u>948,505</u>	<u>300,850</u>	<u>1,249,355</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	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所得現金		112,401	44,935
已收利息		1,543	216
已付所得稅		(17,302)	(23,817)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>96,642</b>	<b>21,334</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備		(8,417)	(6,216)
購買無形資產		(196)	–
購買按公平值計入損益的金融資產	4.3(iii)	(196,500)	(167,360)
投資活動之專業費付款		–	(1,535)
存入最初期限為超過三個月的定期存款		(4,853)	(5,261)
向關聯方提供貸款		(8,620)	(25,683)
向關聯方收取的貸款還款		21	40
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	4.3(iii)	101,706	109,168
就按公平值計入損益的金融資產收取的利息	4.3(iii)	–	106
就定期存款收取的利息		212	7,758
貨幣基金退款		–	15,000
從關聯方收到的貸款利息		2,063	2,486
贖回最初期限為三個月以上的定期存款		–	134,370
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(114,584)</b>	<b>62,873</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
借款所得款項		12,900	30,100
向關聯方償還款項		(787)	(489)
償還借款		(72,244)	(31,929)
貸款利息付款		(3,930)	(7,323)
租賃付款的本金部分		(952)	(1,097)
派予附屬公司非控股權益的股息		–	(2,295)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(65,013)</b>	<b>(13,033)</b>
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(82,955)</b>	<b>71,174</b>
期初現金及現金等價物		860,726	836,624
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(8,075)	14,695
<b>期末現金及現金等價物</b>		<b>769,696</b>	<b>922,493</b>

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期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在開曼群島根據開曼群島公司法(一九六一年法例3第22章,經綜合及修訂)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)營運及管理其擁有的私立醫院；(ii)提供管理及諮詢服務予三家非營利性醫院及(iii)藥品銷售。

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。

本公司普通股於二零一七年三月十六日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有所指外,中期簡明綜合財務資料以人民幣呈列並約整至最接近的千元。

### 2 編製基準

截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料未包含年度財務報表中通常包括的所有資料,因此應與本集團根據國際財務報告準則所編製的截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表,以及本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月所作出的任何公告一併閱讀。

除採納下文所載的新訂及經修訂準則外,所採納之會計政策與截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述一致。

#### (a) 本集團所採用的新訂及經修訂準則

多項新訂或經修訂準則於本期適用,本集團並無因採納此等準則而須變更其會計政策或作出追溯調整。

## 2 編製基準 – 續

### (b) 已頒佈但本集團尚未採納的準則之影響

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈但毋須於二零二一年六月三十日報告期間強制應用，而本集團亦無提早採納。預期該等準則將不會對實體於當前或未來報告期間的以及可見未來的交易造成重大影響。

## 3 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。

在編製此中期簡明綜合財務資料時，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，與編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用的相同。

## 4 金融風險管理及金融工具

### 4.1 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（包括外匯風險以及公平值利率風險）、信貸風險、流動資金風險及價格風險。

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，此中期簡明綜合財務資料應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自二零二零年年底以來風險管理政策並無任何變動。

### 4 金融風險管理及金融工具 — 續

#### 4.2 流動資金風險

本集團旨在維持充足的現金及現金等價物，以滿足營運資本的要求。

下表乃基於自資產負債表日期至合約到期日的餘下年期所劃分的相關到期類別，分析本集團的金融負債。下表所披露的數額為合約未貼現現金流量。

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年後 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>					
於二零二一年六月三十日					
借款及利息	58,243	17,360	—	—	75,603
租賃負債	3,363	2,493	3,716	4,144	13,716
貿易應付款項	16,303	—	—	—	16,303
應計費用、其他應付款項及撥備 (不包括應計僱員福利、以股份為 基礎的付款及其他稅項負債)	23,178	—	—	—	23,178
應付關聯方款項	29,141	—	—	—	29,141
可換股債券	—	—	1,576,400	—	1,576,400
其他以攤銷成本計量的金融負債	238,200	—	—	—	238,200
	<u>368,428</u>	<u>19,853</u>	<u>1,580,116</u>	<u>4,144</u>	<u>1,972,541</u>

4 金融風險管理及金融工具 — 續

4.2 流動資金風險 — 續

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年後 人民幣千元	總計 人民幣千元
<i>(經審核)</i>					
於二零二零年十二月三十一日					
借款及利息	103,263	36,164	—	—	139,427
租賃負債	370	57	171	805	1,403
貿易應付款項	16,762	—	—	—	16,762
應計費用、其他應付款項及撥備 (不包括應計僱員福利、以股份為 基礎的付款及其他稅項負債)	24,366	—	—	—	24,366
應付關聯方款項	22,843	—	—	—	22,843
可換股債券	—	—	1,558,245	—	1,558,245
其他以攤銷成本計量的金融負債	237,100	—	—	—	237,100
	<u>404,704</u>	<u>36,221</u>	<u>1,558,416</u>	<u>805</u>	<u>2,000,146</u>

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 4 金融風險管理及金融工具 — 續

#### 4.3 公平值估計

##### (i) 公平值層級

本節闡述釐定於財務報表中按公平值確認及計量的金融工具公平值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公平值所用輸入數據的可靠性指標，本集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。各等級於下表進行闡述。

下表列示本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日按公平值計量及確認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>				
於二零二一年六月三十日				
<b>資產</b>				
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產				
— 浮動利率貨幣基金	—	187,293	—	187,293
<b>總資產</b>	<b>—</b>	<b>187,293</b>	<b>—</b>	<b>187,293</b>
<b>負債</b>				
按公平值計入損益的金融負債				
— 可換股債券(附註19)	—	—	1,576,400	1,576,400
<b>金融負債總額</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,576,400</b>	<b>1,576,400</b>

4 金融風險管理及金融工具 – 續

4.3 公平值估計 – 續

(i) 公平值層級 – 續

	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
<b>(經審核)</b>				
於二零二零年十二月三十一日				
<b>資產</b>				
按公平值計入損益的金融資產				
– 浮動利率貨幣基金	–	90,737	–	90,737
<b>總資產</b>	<b>–</b>	<b>90,737</b>	<b>–</b>	<b>90,737</b>
<b>負債</b>				
按公平值計入損益的金融負債				
– 可換股債券	–	–	1,558,245	1,558,245
<b>總負債</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1,558,245</b>	<b>1,558,245</b>

期內第一級、第二級與第三級之間並無轉撥。

本集團政策旨在確認於報告期末公平值層級水平的轉入及轉出情況。

第一級：在活躍市場上買賣的金融工具（如公開買賣衍生工具及股本證券）的公平值乃按於報告期末的市場報價釐定。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一級。

第二級：未在活躍市場上買賣的金融工具（例如場外衍生工具）的公平值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公平值所需的重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。

第三級：倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該工具計入第三級。

### 4 金融風險管理及金融工具 – 續

#### 4.3 公平值估計 – 續

##### (ii) 釐定公平值所用估值方法

評估金融工具所用特定估值方法包括：

- 使用同類工具之市場報價或交易商報價；及
- 就可換股債券而言 – 期權定價模式（例如二項模式）。

##### (iii) 採用重大可觀察輸入數據的公平值計量（第二級）

下表列示截至二零二一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
(未經審核)	
於二零二一年一月一日的期初結餘	90,737
添置	196,500
結算	(101,706)
於其他收入淨額確認的收益	1,762
	<hr/>
於二零二一年六月三十日的期末結餘	<u>187,293</u>

4 金融風險管理及金融工具 – 續

4.3 公平值估計 – 續

(iv) 採用重大不可觀察輸入數據的公平值計量 (第三級)

下表列示截至二零二一年六月三十日止六個月第三級工具的變動。

	可換股債券 (附註19) 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>	
於二零二一年一月一日的期初結餘	(1,558,245)
於其他收入淨額確認的虧損*	<u>(18,155)</u>
於二零二一年六月三十日的期末結餘	<u><u>(1,576,400)</u></u>
* 包括於報告期末所持結餘應佔損益確認的未變現虧損	<u><u>(18,155)</u></u>

### 4 金融風險管理及金融工具 — 續

#### 4.3 公平值估計 — 續

(iv) 採用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級) — 續

##### (a) 可換股債券

管理層已審閱並評估獨立估值師發出的估值報告並注意到截至二零二一年六月三十日可換股債券的公平值主要受到債券收益率的影響。債券收益率由市場利率、可換股債券的風險率、可換股債券的到期日及本公司股份價格的波動率等因素決定。

每份可換股債券的詳情請參閱附註19。

#### 4.4 以攤銷成本計量的金融資產及負債的公平值

以下金融資產及負債的公平值與其賬面值並無重大出入，是因為應收／應付利息接近現行市場利率或該等工具屬於短期性質：

- 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
- 定期存款
- 現金及現金等價物
- 貿易應付款項
- 合約負債
- 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
- 租賃負債

## 5 分部資料

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。本公司執行董事或行政總裁為作出戰略決策的主要經營決策者，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。本集團進行分部報告的經營及可呈報分部如下：

### (a) 綜合醫院服務

截至二零二一年六月三十日止六個月，該分部的收入來自中國，並源自建德中醫院有限公司(「建德中醫院」)、建德大家中醫藥科技有限公司(「大家中醫藥科技」)及建德鑫林大藥房有限公司(「鑫林大藥房」)提供的醫院服務。

就綜合醫院服務而言，收入主要來自高度多元化的個人病人，而截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，並無單一病人貢獻本集團相應收入的1%或以上。

### (b) 醫院管理服務

該分部的收入來自中國，並源自有關非營利性醫院按照相關醫院管理協議提供綜合管理服務及收取管理服務費。

### (c) 藥品銷售

該分部的收入來自中國，並源自浙江大佳醫藥有限公司(「大佳醫藥」)的藥品批發以及弘和(金華)藥業有限公司的藥品零售。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 5 分部資料 — 續

#### (d) 未分配

「未分配」類別主要指總部收入及開支。

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	藥品銷售 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>					
截至二零二一年六月三十日止六個月					
分部收入	93,543	112,233	1,472	—	207,248
來自外部客戶的收入	93,543	112,233	1,472	—	207,248
收入確認時間	—				
— 一個時間點	51,515	—	1,472	—	52,987
— 一段時間	42,028	112,233	—	—	154,261
	93,543	112,233	1,472	—	207,248
息稅折舊攤銷前利潤	14,303	(458,617)	21	—	(444,293)
折舊	(5,931)	(928)	(273)	(802)	(7,934)
攤銷	(3,819)	(10,143)	(2)	(52)	(14,016)
財務(成本)/收入	(905)	35	(14)	(8,284)	(9,168)
未分配開支淨額	—	—	—	(17,592)	(17,592)
除稅前虧損	3,648	(469,653)	(268)	(26,730)	(493,003)
<i>(未經審核)</i>					
於二零二一年六月三十日					
分部資產	399,116	951,276	4,486	829,797	2,184,675
商譽	58,495	950,915	9,266	—	1,018,676
總資產	457,611	1,902,191	13,752	829,797	3,203,351
總負債	147,454	178,433	3,277	1,916,957	2,246,121

5 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	藥品批發 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>					
截至二零二零年六月三十日止六個月					
分部收入	79,568	100,988	123	—	180,679
來自外部客戶的收入	79,568	100,988	123	—	180,679
收入確認時間					
— 一個時間點	43,580	—	123	—	43,703
— 一段時間	35,988	100,988	—	—	136,976
	79,568	100,988	123	—	180,679
息稅折舊攤銷前利潤	(238,327)	(342,178)	(316)	—	(580,821)
折舊	(4,347)	(935)	(291)	(974)	(6,547)
攤銷	(3,787)	(11,830)	(191)	(52)	(15,860)
財務(成本)/收入	(947)	183	—	10,792	10,028
未分配開支淨額				(8,714)	(8,714)
除稅前(虧損)/利潤	(247,408)	(354,760)	(798)	1,052	(601,914)
<i>(未經審核)</i>					
於二零二零年六月三十日					
分部資產	391,924	1,313,079	4,024	970,098	2,679,125
商譽	58,495	1,082,923	9,266	—	1,150,684
總資產	450,419	2,396,002	13,290	970,098	3,829,809
總負債	134,710	286,370	2,270	2,157,104	2,580,454

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 6 其他(虧損)/收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
可換股債券公平值(虧損)/收益及其他變動淨額	(18,155)	5,687
按公平值透過損益列賬的金融資產的公平值收益淨額	1,762	781
其他	1,208	(1,124)
	<u>(15,185)</u>	<u>5,344</u>

### 7 財務收入及成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>財務收入</b>		
向一名關聯方貸款利息收入	1,941	1,941
銀行存款利息收入	1,755	7,974
外匯收益淨額	–	11,207
	<u>3,696</u>	<u>21,122</u>
<b>財務成本</b>		
外匯虧損淨額	(7,005)	–
銀行借款利息開支	(4,584)	(6,253)
以攤銷成本計量的金融負債的財務開支	(1,100)	(4,751)
其他	(175)	(90)
	<u>(12,864)</u>	<u>(11,094)</u>
<b>財務(成本)/收入淨額</b>	<u>(9,168)</u>	<u>10,028</u>

## 8 所得稅抵免

截至二零二一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25%或15%（截至二零二零年六月三十日止六個月：25%或15%）的稅率繳納中國企業所得稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(18,057)	(15,653)
遞延所得稅(附註20)	100,636	50,575
	<u>82,579</u>	<u>34,922</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

截至二零二一年六月三十日止期間，香港利得稅稅率為16.5%（截至二零二零年六月三十日止六個月：16.5%）。由於截至二零二一年及二零二零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」）

截至二零二一年六月三十日止期間，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%（截至二零二零年六月三十日止六個月：15%）。截至二零二一年六月三十日止期間，其他附屬公司的所得稅稅率為25%（截至二零二零年六月三十日止六個月：25%）。

### (d) 預扣稅

根據按自中國附屬公司匯出的股息計算的中國企業所得稅，捷穎控股有限公司（「捷穎」）、妙榮控股有限公司（「妙榮」）及成臻有限公司（「成臻」）於可見未來的預扣稅稅率分別為10%。

### 9 每股虧損

#### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月已發行普通股加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損總額(人民幣千元)	(341,104)	(535,403)
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>138,194</u>	<u>138,194</u>
每股基本虧損(人民幣元)	<u>(2.47)</u>	<u>(3.87)</u>

#### (b) 每股攤薄虧損

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團擁有與可換股債券有關的潛在攤薄股份。主要由於本集團於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月錄得負財務業績，相關可換股債券對本集團之每股虧損產生反攤薄效應。因此，於二零二一年及二零二零年六月三十日，每股攤薄虧損等同於每股基本虧損。

10 物業、廠房及設備

(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

賬面淨值

於二零二一年一月一日的期初金額

添置

出售

完成後轉撥

折舊

於二零二一年六月三十日的期末金額

	樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 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	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日的期初金額	108,330	2,358	27,457	4,685	2,295	145,125
添置	-	273	2,619	481	2,258	5,631
出售	(922)	-	-	(17)	-	(939)
完成後轉撥	2,707	-	-	28	(2,735)	-
折舊	(3,263)	(275)	(2,695)	(798)	-	(7,031)
於二零二一年六月三十日的期末金額	<u>106,852</u>	<u>2,356</u>	<u>27,381</u>	<u>4,379</u>	<u>1,818</u>	<u>142,786</u>

(未經審核)

截至二零二零年六月三十日止六個月

賬面淨值

於二零二零年一月一日的期初金額

添置

出售

完成後轉撥

折舊

於二零二零年六月三十日的期末金額

於二零二零年一月一日的期初金額	111,317	430	24,149	5,738	4,542	146,176
添置	-	1,550	1,480	198	598	3,826
出售	(1,498)	-	-	-	-	(1,498)
完成後轉撥	3,600	320	-	-	(3,920)	-
折舊	(2,145)	(68)	(2,339)	(784)	-	(5,336)
於二零二零年六月三十日的期末金額	<u>111,274</u>	<u>2,232</u>	<u>23,290</u>	<u>5,152</u>	<u>1,220</u>	<u>143,168</u>

### 11 租賃

該附註提供本集團為承租人的租賃的資料。

#### (a) 於資產負債表確認的款項

資產負債表列示以下與租賃有關的款項：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>使用權資產</b>		
土地使用權	37,127	37,599
物業	11,831	1,276
	<u>48,958</u>	<u>38,875</u>
<b>租賃負債</b>		
流動	2,819	266
非流動	8,788	692
	<u>11,607</u>	<u>958</u>

截至二零二一年六月三十日止六個月添置的使用權資產為人民幣11,546,000元(二零二零年：人民幣739,000元)。

#### (b) 於全面收益表確認的款項

全面收益表列示以下與租賃有關的款項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產折舊費用－物業	903	1,211
使用權資產攤銷費用－土地使用權	472	472
利息開支(計入財務成本)	148	40
與短期租賃有關的開支(計入成本及行政開支)	170	147
與租賃低價值資產有關的開支(計入行政開支)	295	2

截至二零二一年六月三十日止六個月，租賃的現金流出總額為人民幣1,417,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1,097,000元)。

12 無形資產

	提供 管理服務				總計 人民幣千元
	商譽 人民幣千元	的合約權利 人民幣千元	牌照 人民幣千元	軟件 人民幣千元	
<i>(未經審核)</i>					
截至二零二一年六月三十日止六個月					
賬面淨值					
於二零二一年一月一日的期初金額	1,150,684	890,411	166,379	1,083	2,208,557
添置	-	-	-	196	196
攤銷	-	(10,135)	(3,237)	(172)	(13,544)
減值費用	(132,008)	(410,707)	-	-	(542,715)
於二零二一年六月三十日的期末金額	<u>1,018,676</u>	<u>469,569</u>	<u>163,142</u>	<u>1,107</u>	<u>1,652,494</u>

<i>(未經審核)</i>					
截至二零二零年六月三十日止六個月					
賬面淨值					
於二零二零年一月一日的期初金額	1,617,767	1,113,506	173,194	1,362	2,905,829
攤銷	-	(11,821)	(3,427)	(140)	(15,388)
減值費用	(467,083)	(201,136)	-	-	(668,219)
於二零二零年六月三十日的期末金額	<u>1,150,684</u>	<u>900,549</u>	<u>169,767</u>	<u>1,222</u>	<u>2,222,222</u>

(a) 商譽減值

管理層檢視各現金產生單位的業務表現。每個現金產生單位的可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者中較高。該等計算使用的現金流量預測是基於管理層批准的涵蓋自二零二一年一月一日起的八年預測期的財務預算。管理層認為，由於醫療健康產業的投資週期長於其他行業且相關附屬公司牌照的可使用年期超過八年，已用於商譽減值測試的八年預測期財務預算乃屬適當。超過八年期的現金流量乃於參考中國於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日之長期通脹率後，使用估計長期增長率3%作推算。

由於當地醫療及醫保政策有所變動以及2019冠狀病毒疫情(「COVID-19」)導致當前市況復甦預期放緩的綜合影響，故於截至二零二一年六月三十日止六個月，慈溪弘和經營現金產生單位及浙江弘和致遠經營現金產生單位提供的醫院管理服務營運未達管理層預期。

12 無形資產 – 續

(a) 商譽減值 – 續

根據管理層進行的減值評估，於二零二一年六月三十日，慈溪弘和及浙江弘和致遠經營現金產生單位（「兩個現金產生單位」）金額分別為人民幣36,460,000元及人民幣95,548,000元的商譽已悉數減值。

兩個現金產生單位於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的可收回金額乃通過參考獨立估值師發佈的估值報告評估相關資產的公平值減出售成本及使用價值的較高者釐定。由於估值所用的不可觀察輸入數據，該項估值被認為屬於公平值層級的第三級。

下表載列兩個現金產生單位之主要假設，其減值計算已於二零二一年六月三十日更新：

	慈溪弘和經營現金產生單位	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 (經審核)
收入(複合增長率%)	5.14%	11.77%
稅後貼現率	14.00%	14.00%
經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	60,900	255,000

  

	浙江弘和致遠經營現金產生單位	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 (經審核)
收入(複合增長率%)	11.07%	18.42%
稅後貼現率	14.00%	14.00%
經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	369,300	706,000

建德中醫院經營現金產生單位、維康投資及弘和瑞信經營現金產生單位以及大佳醫藥經營現金產生單位（「三個現金產生單位」）於二零二一年六月三十日的可收回金額分別估計為人民幣376,800,000元、人民幣1,498,000,000元及人民幣13,900,000元，較三個現金產生單位賬面值高出人民幣32,531,000元、人民幣161,235,000元及人民幣2,052,000元。因此，三個現金產生單位毋須進行減值。

12 無形資產 — 續

(a) 商譽減值 — 續

下表載列三個現金產生單位之主要假設，其減值計算已於二零二一年六月三十日更新：

	建德中醫院經營現金產生單位	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 (經審核)
收入(複合增長率%)	11.10%	11.98%
稅後貼現率	15.00%	15.00%
經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	376,800	372,000

  

	維康投資及弘和瑞信經營現金產生單位	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 (經審核)
收入(複合增長率%)	8.12%	9.36%
稅後貼現率	13.50%	13.50%
經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	1,498,000	1,592,000

  

	大佳醫藥經營現金產生單位	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 (經審核)
收入(複合增長率%)	11.16%	19.95%
稅後貼現率	15.00%	15.00%
經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元)	13,900	19,000

12 無形資產 – 續

(a) 商譽減值 – 續

下表載列截至各報告期末建德中醫院經營現金產生單位、維康投資及弘和瑞信經營現金產生單位以及大佳醫藥經營現金產生單位在商譽減值測試中使用的主要假設（根據所示期間的經營作出估計）及有關主要假設的盈虧平衡點：

	建德中醫院經營現金產生單位			
	截至二零二一年 六月三十日止六個月		截至二零二零年 十二月三十一日止年度	
	主要假設	盈虧平衡點	主要假設	盈虧平衡點
收入複合增長率的百分比	11.10%	9.07%	11.98%	9.48%
稅後貼現率的百分比	15.00%	16.06%	15.00%	16.28%

	維康投資及弘和瑞信經營現金產生單位			
	截至二零二一年 六月三十日止六個月		截至二零二零年 十二月三十一日止年度	
	主要假設	盈虧平衡點	主要假設	盈虧平衡點
收入複合增長率的百分比	8.12%	5.75%	9.36%	7.80%
稅後貼現率的百分比	13.50%	14.69%	13.50%	14.55%

	大佳醫藥經營現金產生單位			
	截至二零二一年 六月三十日止六個月		截至二零二零年 十二月三十一日止年度	
	主要假設	盈虧平衡點	主要假設	盈虧平衡點
收入複合增長率的百分比	11.16%	10.77%	19.95%	19.29%
稅後貼現率的百分比	15.00%	17.03%	15.00%	17.50%

## 12 無形資產 — 續

### (b) 提供管理服務的合約權利的減值虧損

提供管理服務的合約權利指向楊思醫院、金華醫院及慈溪醫院提供管理服務的權利，有關權利使用期限有限。業務合併時取得的該等合約權利於收購日期按公平值確認。

管理層已委聘獨立估值師釐定截至二零二一年六月三十日，向金華醫院及慈溪醫院提供管理服務合約權利的可收回金額，並分別確認人民幣233,455,000元及人民幣177,252,000元的減值虧損，令向金華醫院及慈溪醫院提供管理服務的合約權利賬面值分別減少至人民幣312,226,000元及人民幣57,100,000元。

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，向楊思醫院提供管理服務的合約權利並無作出減值。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 13 貿易應收款項

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	33,163	36,945
減：貿易應收款項減值撥備	(1,500)	(3,000)
貿易應收款項－淨額	<u>31,663</u>	<u>33,945</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。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1至90天	27,542	33,058
91至180天	840	1,465
181天至1年	4,733	2,338
1年以上	48	84
	<u>33,163</u>	<u>36,945</u>

14 與關聯方的結餘

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，與關聯方的結餘無抵押、須按要求收取／償還，並以人民幣計值。

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>應收關聯方款項</b>		
— 貿易性質		
金華醫院	147,145	150,573
楊思醫院	95,516	116,308
慈溪醫院	20,340	12,822
— 其他		
金華醫院	80,000	80,000
浙江中友力醫藥有限公司	8,620	—
楊思醫院	396	414
Vanguard Glory Limited	339	342
Han Prestige Limited	6	6
總計	352,362	360,465
減：應收關聯方款項之減值撥備	(12,287)	(9,345)
應收關聯方款項 — 淨額	340,075	351,120
減：非即期部分	(80,000)	(80,000)
即期部分	260,075	271,120

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 14 與關聯方的結餘 — 續

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，基於交易日期的應收關聯方款項的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天內	55,750	68,311
91至180天	51,845	62,794
超過180天	155,406	148,598
	<b>263,001</b>	<b>279,703</b>
	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>應付關聯方款項</b>		
— 貿易性質		
浙江中友力醫藥有限公司	12,437	5,617
大佳醫療器械有限公司	3,109	2,844
— 其他		
金華醫院	5,991	5,975
楊思醫院	6,180	6,968
Vanguard Glory Limited	1,405	1,419
慈溪醫院	13	13
Midpoint Honour Ltd.	6	7
	<b>29,141</b>	<b>22,843</b>
總計		

該款項於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的賬面值與其公平值相若。

14 與關聯方的結餘 – 續

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，基於交易日期的應付關聯方款項的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天內	8,559	7,031
91至180天	6,590	1,260
超過180天	397	170
	<u>15,546</u>	<u>8,461</u>

15 定期存款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
港元定期存款	4,207	—
美元定期存款	646	—
	<u>4,853</u>	<u>—</u>
總計		

截至二零二一年六月三十日止期間，本集團初始期限為六個月的港元定期存款的實際利率為0.28%（二零二零年：無）。

截至二零二一年六月三十日止期間，本集團初始期限為十二個月的美元定期存款實際利率為2.25%（二零二零年：無）。

兩筆定期存款均既未逾期亦未減值。於二零二一年六月三十日，定期存款的賬面值與其公平值相若。

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 16 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：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天內	9,080	12,729
91至180天	4,124	1,570
181天至1年	1,107	1,219
超過1年	1,992	1,244
	<u>16,303</u>	<u>16,762</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。

### 17 應計費用、其他應付款項及撥備

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應計僱員福利	35,970	35,673
以股份為基礎的付款	14,953	15,081
應計專業服務費	7,485	5,508
關稅及企業所得稅以外的應付稅費	5,499	10,787
就購買廠房及設備應付供應商的其他款項	5,547	8,331
其他	10,146	10,527
	<u>79,600</u>	<u>85,907</u>
總計		
減：非即期部分	(493)	(196)
	<u>79,107</u>	<u>85,711</u>
即期部分		

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。

18 借款

	於二零二一年六月三十日			於二零二零年十二月三十一日		
	即期	非即期	總計	即期	非即期	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
銀行借款						
有抵押但無擔保(a)	15,983	15,983	31,966	57,309	34,386	91,695
無抵押且無擔保(b)	40,000	-	40,000	40,000	-	40,000
	<u>55,983</u>	<u>15,983</u>	<u>71,966</u>	<u>97,309</u>	<u>34,386</u>	<u>131,695</u>

- (a) 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長期貸款協議。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，每年還款兩次，每季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企業管理有限公司及建德和悅企業管理有限公司100%股權及建德中醫院、建德大家中醫藥科技有限公司及大佳醫藥70%股權作抵押。
- (b) 於二零二零年十一月及十二月以及二零二一年三月，建德中醫院與中國農業銀行建德分行分別訂立五份一年期貸款協議。該等貸款的金額為人民幣40,000,000元，其中包括貸款人民幣9,900,000元、人民幣9,000,000元、人民幣8,200,000元、人民幣3,000,000元及人民幣9,900,000元分別按相同固定利率4.300%計息。

於二零二一年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

	銀行借款	
	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	55,983	97,309
1至2年	15,983	34,386
	<u>71,966</u>	<u>131,695</u>

由於貸款的利率與現行市場費率接近，故銀行貸款的公平值與賬面值相若。

19 可換股債券

可換股債券的變動如下：

	可換股債券 人民幣千元
<i>(未經審核)</i>	
於二零二一年一月一日	1,558,245
初步確認時本金額的折讓攤銷	(751)
公平值變動	<u>18,906</u>
於二零二一年六月三十日	<u>1,576,400</u>
<i>(未經審核)</i>	
於二零二零年一月一日	1,693,430
初步確認時本金額的折讓攤銷	(364)
公平值變動	<u>(5,323)</u>
於二零二零年六月三十日	<u>1,687,743</u>

截至二零二一年六月三十日止六個月，概無可換股債券獲轉換為本公司普通股。

本公司於二零一八年及二零一九年發行若干可換股債券，有關可換股債券已計入按公平值透過損益列賬的金融負債。

有關可換股債券的估值模型的重要輸入數據列示如下：

	於二零二一年 六月三十日	於二零二零年 十二月三十一日
波幅	30.00%	30.00%
屆滿期限(年)	2.10~2.66	2.60~3.16
無風險利率	0.17%~0.21%	0.21%~0.25%
股息率	0.00%	0.00%

20 遞延所得稅

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 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	—	—
— 將於12個月內收回的遞延所得稅資產	3,936	3,835
	<u>3,936</u>	<u>3,835</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	(163,037)	(265,302)
— 將於12個月內清償的遞延所得稅負債	(38,729)	(36,999)
	<u>(201,766)</u>	<u>(302,301)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>(197,830)</u>	<u>(298,466)</u>

遞延所得稅資產

	撥備 人民幣千元	公平值變動 人民幣千元	捐款 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於二零二一年一月一日的結餘	3,418	48	369	3,835
計入／(扣除自)損益	361	(48)	(212)	101
於二零二一年六月三十日的結餘	<u>3,779</u>	<u>—</u>	<u>157</u>	<u>3,936</u>
(未經審核)				
於二零二零年一月一日的結餘	605	323	485	1,413
計入／(扣除自)損益	964	(323)	—	641
於二零二零年六月三十日的結餘	<u>1,569</u>	<u>—</u>	<u>485</u>	<u>2,054</u>

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 20 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	利息資本化 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於二零二一年一月一日的結餘	(271,837)	(30,053)	(411)	(302,301)
計入／(扣除自)損益	<u>105,933</u>	<u>(5,410)</u>	<u>12</u>	<u>100,535</u>
於二零二一年六月三十日的結餘	<u>(165,904)</u>	<u>(35,463)</u>	<u>(399)</u>	<u>(201,766)</u>
(未經審核)				
於二零二零年一月一日的結餘	(328,597)	(21,055)	(435)	(350,087)
計入／(扣除自)損益	<u>53,746</u>	<u>(3,824)</u>	<u>12</u>	<u>49,934</u>
於二零二零年六月三十日的結餘	<u>(274,851)</u>	<u>(24,879)</u>	<u>(423)</u>	<u>(300,153)</u>

21 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

	截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	1,531	851
無形資產	1,960	1,960
	<u>3,491</u>	<u>2,811</u>

(b) 不可撤銷經營租賃

本集團租有兩間倉庫、兩間零售店、各種設備、多間辦公室、公寓及土地。

自二零二一年一月一日起，本集團已就該等租賃（惟短期及低價值租賃除外）確認使用權資產，如附註11所述。

與不可撤銷經營租賃有關的應付未來最低租賃付款承擔如下：

	截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經審核)
一年內	<u>22</u>	<u>252</u>

### 22 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、慈溪醫院、金華醫院、東陽廣福醫院及永康醫院被視為有關聯，原因是本集團參與了該等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，亦被視為關聯方。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
Vanguard Glory Limited	母公司
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
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
金華醫院	本集團若干僱員或董事為金華醫院的內部管治機構成員
Midpoint Honour Limited	管理層認購人擁有的關聯方
Han Prestige Limited	母公司的關聯方
浙江新祥利投資有限公司	洪江鑫先生控制的關聯方
大佳醫療器械有限公司	洪江鑫先生控制的關聯方
浙江中友力醫藥有限公司	洪江鑫先生的近親家庭成員控制的關聯方

以下重大交易乃本集團與其關聯方於截至二零二一年及二零二零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。

22 重大關聯方交易 – 續

(a) 與關聯方的重大交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
管理服務費		
— 楊思醫院	86,656	72,758
— 金華醫院	17,431	16,578
— 慈溪醫院	7,093	10,905
	<u>111,180</u>	<u>100,241</u>
購買醫療設備及藥物		
— 浙江中友力醫藥有限公司	7,473	10,881
— 大佳醫療器械有限公司	3,080	2,981
	<u>10,553</u>	<u>13,862</u>

(b) 關聯方提供的貸款

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
期初	14,382	15,007
墊付貸款	15	478
已償還貸款	(802)	(944)
期末	<u>13,595</u>	<u>14,541</u>

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 22 重大關聯方交易 – 續

#### (c) 向關聯方提供的貸款

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
期初	80,762	80,903
墊付貸款	8,620	25,465
已收取貸款付款	(21)	(40)
應收取利息	2,063	2,159
已收取利息	(2,063)	(2,486)
期末	<u>89,361</u>	<u>106,001</u>

#### (d) 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薪酬如下所示：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	5,057	9,937
福利及其他開支	469	2,123
合計	<u>5,526</u>	<u>12,060</u>

## 23 報告期後事件

### (a) 可換股債券的建議變更條款

於二零二一年八月十二日，本公司簽立修訂契據以修訂可換股債券有關提前贖回的若干條款，該債券於二零一九年二月二十七日發行，本金金額為800,000,000港元。待若干先決條件獲達成及自該日起，並經本公司及債券持有人事先書面同意後，未轉換可換股債券方可由本公司全部贖回。

### (b) 行使認沽期權

作為完成日期為二零一八年五月二十九日的股份購買協議項下擬收購Oriental Ally Holdings Limited (「Oriental Ally」) 的條件之一，本公司根據承諾函向弘毅貳零壹伍(深圳)股權投資基金中心(有限合夥)(「弘毅貳零壹伍」)、弘毅投資管理(天津)(有限合夥)(「弘毅天津」)及弘毅康壽管理諮詢(上海)有限公司(「康壽」，一家由弘毅貳零壹伍及弘毅天津分別持有99.9%及0.1%的有限公司)(統稱「廣廈少數股東」)授出一份認沽期權，據此本公司承諾最遲於Oriental Ally收購事項的完成日期(即二零二一年八月七日或之前)第三週年當日，按不低於人民幣210百萬元的購買價(另加廣廈少數股東就彼等投資浙江弘和致遠所產生的其他合理開支)收購由康壽持有的浙江弘和致遠的餘下25%股權。

廣廈少數股東已於二零二一年八月五日通知本公司，其擬行使認沽期權以要求本公司根據承諾函的條款及條件收購餘下權益。

收到行使通知後，本公司將就後續收購事項與康壽訂立最終協議，後續收購事項預計將按照中國法律及法規許可的股權轉讓或更改交易架構方式進行。

各方正在磋商後續收購事項的具體條款，包括但不限於，應參考各方所委任獨立專業估值師對餘下權益作出的估值來釐定的餘下權益的實際購買價。

本公司目前預計將於二零二二年第一季度達成上述條件。