



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

2022
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
16	企業管治及其他資料
32	中期財務資料的審閱報告
33	綜合全面收益表
34	綜合資產負債表
36	綜合權益變動表
37	綜合現金流量表
38	未經審核中期財務資料附註



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
潘建麗女士

非執行董事

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)
党金雪先生
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, HKACG (PE))

授權代表

陳帥先生
何詠欣女士(ACG, HKACG (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」)
北京市朝陽區霄雲路40號
國航世紀大廈4樓



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

核數師

畢馬威會計師事務所
於《財務匯報局條例》下註冊的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

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
收入	540,918	207,248
- 醫院管理服務	43,097	112,233
- 綜合醫院服務	492,965	93,543
- 藥品銷售業務	4,856	1,472
經調整毛利 ⁽¹⁾	82,323	112,907
經調整純利 ⁽²⁾	43,393	69,941
經調整毛利率	15.2%	54.5%
經調整純利率	8.0%	33.7%
經調整項目		
股份獎勵開支及界定福利責任開支 ⁽²⁾⁽ⁱ⁾	1,674	693
因可換股債券的價值出現變動導致的 公平值變動虧損及匯兌虧損 ⁽²⁾⁽ⁱⁱ⁾	32,834	25,160
收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷	10,260	13,373
按攤銷成本計量的金融負債的融資費用	-	1,100
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 ^{(2)(iv)(3)}	435,918	440,039

截至六月三十日止六個月

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
收入	540,918	207,248
毛利 ⁽¹⁾	72,155	99,247
淨虧損 ⁽²⁾⁽³⁾	(437,293)	(410,424)
每股基本虧損(人民幣元)	(3.09)	(2.47)



財務摘要

附註：

- (1) 本期本集團的毛利約為人民幣72.2百萬元。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約為人民幣437.3百萬元。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)股份獎勵相關開支及界定福利責任開支約人民幣1.7百萬元；(ii)可換股債券公平值虧損及其他支出約人民幣26.7百萬元，以及主要由於現金及現金等價物及其他外幣資產負債產生的匯兌虧損約人民幣6.1百萬元；及(iii)收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷約人民幣10.3百萬元；(iv)無形資產減值損失約人民幣460.3百萬元，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約人民幣24.4百萬元。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新冠肺炎疫情的影響，及鑒於奧密克戎(Omicron)變異株的高度傳染性，自二零二二年上半年以來實施持續的嚴格疫情防控政策，導致(i)對醫學治療及服務的需求減少；及(ii)若干商譽及其他無形資產減值虧損。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

二零二二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2022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2022年工作要點》，國家衛生健康委發佈的《“十四五”衛生健康標準化工作規劃》等，到各省及各地市層面配套出具的地方性政策。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实操性的管理思路，既有戰略和方向，也有策略和指引，包括：

- (1) 加快構建有序的就醫和診療新格局，深入推進緊密型縣域醫共體建設和體制機制改革，提升基層醫療衛生服務水平。持續推進分級診療和優化就醫秩序，組織制定疾病分級診療技術方案和出入院標準，引導有序就醫，促進區域或醫療聯合體內合理就醫；
- (2) 深入推廣三明醫改經驗，開展藥品耗材集中帶量採購工作，擴大採購範圍，加強醫用耗材價格監測，推進醫療服務價格改革。推進醫保支付方式改革，推行以按病種付費為主的多元複合式醫保支付方式，開展按疾病診斷相關分組（「DRG」）付費或按病種分值（「DIP」）付費改革工作，進一步推進醫療衛生行業綜合監管制度建設，督促指導地方規範醫療機構收費和服務，加強醫藥領域價格監管，推進藥品使用監測信息網絡建設和藥品編碼應用；
- (3) 促進多層次醫療保障體系發展，探索推進醫保信息平台按規定與商業健康保險信息平台信息共享。強化藥品供應保障能力，促進上下級醫療機構用藥銜接，分類推進醫療器械唯一標識實施工作；
- (4) 以標準化引領衛生健康事業高質量發展，構建強大衛生體系，促進重點人員健康，支撐衛生健康事業創新發展，保障衛生健康事業安全發展。優化衛生健康標準體系，完善標準週期管理，著力增加優質標準供給，推動地方標準化工作，大力促進標準實施。



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密切關注醫療領域新興業務

二零二二年上半年，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，在保障本集團所擁有、管理或創辦的醫院（「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」）順利取得營業執照、藥品經營質量管理規範（「GSP」）認證證書和三類器械經營牌照，標誌著本集團供應鏈戰略計劃的正式起航。弘和醫藥秉承「質量第一，規範經營」的方針，嚴格按照標準化、規範化管理，深化醫藥供應鏈業務，現已在各體系醫院內開展業務運營，為本集團的戰略執行提供了堅實支撐。

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。



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、重點投資項目預審等；醫療管理部對重點醫院、重點項目採取常態化協管模式，結合醫院特點，提升醫院依法執業、醫療品質與安全、職能管理及運營管理水準、綜合服務能力。全方位推進精益項目管理，加強院長目標責任制考核，推進本集團和體系醫院資源分享，強化協同效應；繼續抓好本集團及體系醫院的信息化建設，夯實醫院核心業務系統(HIS)，同時導入醫院資源管理系統(HRP)和智慧醫保管理系統；繼續抓好本集團規範管理，強化與股東和資本市場資源對接。

本集團持續提升人才綜合素質，高度重視各類人員的素質提升，為未來各體系醫院持續穩定發展奠定良好基礎。在繼續舉辦本集團及醫療管理部高級研修班、院長管理沙龍等基礎上，開展職能幹部培訓班，進一步提高職能科室規範管理能力。對擬參加執業醫師資格考試人員進行系統培訓，顯著提升各體系醫院執業醫師資格考試通過率。組織醫保管理人員圍繞醫保政策新動態進行調研，進一步規範診療行為，優化服務流程，精準執行政策，體現價值醫療，為實現醫院、患者和醫保三方共贏的目標創造條件。



管理層討論及分析

本集團二零二二年下半年將持續推進和落實「三步走」發展戰略目標，將本集團從併購和運營醫院為主的醫療集團逐步轉型成大型醫療服務科技集團，主要採取如下措施：

強化管控體系。旨在進一步建章規制，優化集團管控體系及企業文化，搭建科學的培訓體系，完善對各體系醫院院長的激勵及約束機制；

提升資產質量。在持續提升各體系醫院醫療服務質量的基礎上，進一步優化本集團供應鏈管理體系，以本集團採購管理委員會作為本集團採購最高決策機構，加強對藥品、器械及醫用耗材等業務採購的過程管理，確保所有採購行為公開、公平、公正，為醫院提供優質、高效的供應鏈服務。同時，以信息化為抓手，搭建以集團化管控的信息系統為底層架構的流程管理體系，全面提升醫療服務質量；及

開拓創新業務模式。本集團將探索進一步豐富業務組合，例如拓展供應鏈配套、醫廢處理等產業鏈上下游服務，探討圍繞綜合醫療服務引入合約研究機構（「CRO」）、生物科技、智慧醫療、醫療大數據等創新業務模式，並尋求大型互聯網醫療平台戰略合作，共同佈局線下醫療產業。



財務回顧

經營業績

於報告期間，我們的收入約為人民幣540.9百萬元，較去年同期約人民幣207.2百萬元增加了約161.0%，主要原因是上海楊思醫院（「**楊思醫院**」）自二零二一年十二月六日起納入併表範圍令綜合醫院服務收入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慈溪弘和醫院（「**慈溪醫院**」）和浙江金華廣福腫瘤醫院（「**金華醫院**」）提供醫院管理服務所得的收入，於報告期間，該分部的收入約為人民幣43.1百萬元，較去年同期的約人民幣112.2百萬元減少約61.6%。收入減少主要由於自二零二一年十二月六日起楊思醫院納入併表範圍，從楊思醫院收取的管理服務費減少人民幣87.2百萬元所致。

於報告期間，我們的綜合醫院服務分部的收入由去年同期的約人民幣93.5百萬元增加約427.0%至約人民幣493.0百萬元。於報告期間此分部的收入增加主要是由於自二零二一年十二月六日起楊思醫院納入併表範圍導致綜合醫院服務收入增加。

我們於報告期間錄得經調整毛利約人民幣82.3百萬元，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112.9百萬元減少約27.1%，主要由於新冠肺炎疫情的影響，對醫學治療及服務需求減少，導致相關收入下降。



管理層討論及分析

我們於報告期間錄得經調整行政開支約人民幣33.5百萬元，乃撇除界定福利責任開支影響後計算，較去年同期的約人民幣20.6百萬元增加約62.2%，主要是由於自二零二一年十二月六日起楊思醫院納入併表範圍導致於報告期間相關的僱員福利開支較去年同期增加所致。

於報告期間，我們錄得經調整的經營利潤約人民幣53.7百萬元，較去年同期的約人民幣91.1百萬元減少了約人民幣37.5百萬元。這主要是由於新冠肺炎疫情的影響，對醫學治療及服務需求減少，導致相關收入下降。

我們於報告期間錄得經調整財務開支(淨額)約人民幣0.2百萬元，乃按撇除主要與現金及現金等價物有關的匯兌收益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，較去年同期財務開支(淨額)約人民幣1.1百萬元減少約人民幣0.9百萬元。財務開支(淨額)減少，主要是由於相關的銀行借款利息支出減少所致。

於報告期間，我們錄得經調整純利約人民幣43.4百萬元，較去年同期經調整純利約人民幣69.9百萬元減少約38.0%。撇除經調整項目影響，有關減少乃主要由於新冠肺炎疫情的影響，對醫學治療及服務需求減少，導致相關收入下降。

無形資產減值虧損

截至二零二二年六月三十日，我們就提供管理服務的合約權利及商譽分別錄得減值虧損約人民幣97.5百萬元及人民幣362.8百萬元(二零二一年：約人民幣410.7百萬元及人民幣132.0百萬元)，主要是由於對相關無形資產及商譽計提減值虧損。



受2019冠狀病毒疫情的影響，及鑒於奧密克戎變異株的高度傳染性，自二零二二年上半年以來實施的嚴格疫情防控政策，對醫學治療及服務的需求已經減少，本集團管理層預計到這些因素會對本集團的財務業績造成不利影響，於二零二二年中期本集團對無形資產及商譽進行了審查，評估上述無形資產及商譽的預計可收回金額。鑒於有關的評估需要預估和專業判斷，本集團聘請外部估值師並採用公平值減出售成本及使用價值的方法對無形資產及商譽的預計可回收金額進行評估。由於上述無形資產及商譽不存在個別售價及活躍市場，估值師使用本集團管理層基於合理及有根據的假設制定的涵蓋八年期間的現金流量估計，採用收益法進行預計可回收金額的評估，評估方法與以前期間保持一致。於二零二二年中期評估時，輸入數據及關鍵假設的變動乃由於相關現金產生單位的財務業績變化導致現金流量估計發生變化所致。

本集團根據評估結果記錄了無形資產及商譽的減值虧損，詳情載於財務報表附註12。為應對相關政策的影響，我們將會進行業務構成調整以保證本集團未來的業績表現。

流動資金及資本來源

於二零二二年六月三十日，我們的權益總額約為人民幣565.1百萬元（於二零二一年十二月三十一日：約人民幣1,135.8百萬元）。於二零二二年六月三十日，我們的流動資產約為人民幣1,040.3百萬元（於二零二一年十二月三十一日：約人民幣1,175.6百萬元），而流動負債約為人民幣693.8百萬元（於二零二一年十二月三十一日：約人民幣526.0百萬元）。於二零二二年六月三十日，我們的流動比率約為1.50，而二零二一年十二月三十一日則約為2.23。

我們的流動資產由二零二一年十二月三十一日的約人民幣1,175.6百萬元減少約人民幣135.3百萬元至二零二二年六月三十日的約人民幣1,040.3百萬元，主要是因為現金及現金等價物及按公平值透過損益列賬的金融資產減少所致。我們的流動負債由二零二一年十二月三十一日的約人民幣526.0百萬元增加約人民幣167.8百萬元至二零二二年六月三十日的約人民幣693.8百萬元，主要是由於應計費用、其他應付款項及撥備餘額增加所致。

於報告期間，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。於二零二二年六月三十日，我們有銀行借款約人民幣90.0百萬元（於二零二一年十二月三十一日：約人民幣71.0百萬元），而我們的現金及現金等價物約為人民幣409.7百萬元（於二零二一年十二月三十一日：約人民幣440.4百萬元）。



管理層討論及分析

於二零二二年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

	銀行借款	
	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	<u>89,956</u>	<u>71,018</u>

於二零二二年六月三十日，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。於二零二二年六月三十日，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

- (1) 有關收購杭州靜有智全部股權的須予披露及關連交易；及(2)有關訂立新可變利益實體合約的持續關連交易

於二零二二年二月十六日，本集團根據股權轉讓協議（「**境內股權轉讓協議**」）的條款及條件，以人民幣120百萬元的代價，收購杭州靜有智企業管理有限公司（「**杭州靜有智**」）（持有建德大家中醫藥科技有限公司（「**大家中醫藥科技**」）30%股權及浙江大佳醫藥有限公司（「**大佳醫藥**」）的30%股權，並控制建德中醫院30%股權）全部股權（「**收購**」）。本集團透過杭州靜有智間接持有大佳醫藥及大家中醫藥科技的30%股權，並藉由一系列結構性合約間接控制建德中醫院30%股權。本次收購為本集團所從事的藥品銷售及綜合醫院服務業務帶來收入。

杭州靜有智、杭州金厚樸企業管理有限公司（「**杭州金厚樸**」或「**營運公司**」）以及洪江鑫先生及洪楊先生（連同洪江鑫先生，「**賣方**」）已於二零二二年二月七日訂立一系列結構性合約（「**現有可變利益實體合約**」）。於二零二二年四月二日，(i)杭州靜有智、杭州金厚樸及賣方為終止現有可變利益實體合約已訂立一系列協議（「**終止協議**」）；(ii)一系列合約（「**新可變利益實體合約**」）已正式簽立，以建立新的可變利益實體（「**可變利益實體**」）結構；及(iii)根據股權轉讓協議（「**關聯股權轉讓協議**」），由賣方至秦川先生及劉輝先生（「**中國股權擁有人**」）的營運公司的股權轉讓已完成。新可變利益實體合約包括：(i)建德和悅企業管理有限公司（「**建德和悅**」）、營運公司及中國股權擁有人所訂立的獨家運營服務協議；



(ii)建德和悦、中國股權擁有人、營運公司及建德中醫院所訂立的獨家購買權協議；(iii)建德和悦、中國股權擁有人、營運公司及建德中醫院所訂立以建德和悦(及其繼承人或清盤人)或建德和悦指定的自然人為受益人的委託協議以及中國股權擁有人與營運公司所簽署並附於股東權利委託協議的授權書附件；及(iv)建德和悦、中國股權擁有人、營運公司及建德中醫院所訂立的股權質押協議。

於二零二二年四月三日，根據上市規則第14A.102條，本公司已申請豁免(「豁免」)：(i)根據上市規則第14A.52條釐定新可變利益實體合約的期限不得超過三年；及(ii)根據上市規則第14A.53條，就營運公司應支付予建德和悦的服務費設定最高年度上限。聯交所已附條件批准該豁免。

詳情請參閱本公司於二零一七年十月二十七日、二零一七年十一月一日、二零二二年二月十六日、二零二二年四月三日所刊登的公告及本公司於二零一七年十二月十五日所刊登的通函。

除本報告所披露者外，自二零二二年一月一日至二零二二年六月三十日，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

截至二零二二年六月三十日，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。

於二零二二年六月三十日，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。

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。



管理層討論及分析

資產抵押

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，成臻有限公司（「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。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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。

除本報告所披露者外，於二零二二年六月三十日及二零二一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，詳情載於中期財務資料附註18。

中期股息

董事會已決議不宣派截至二零二二年六月三十日止六個月的任何中期股息。

人力資源

於二零二二年六月三十日，我們共有員工1,393人（於二零二一年六月三十日：493人），人員增加主要是由於楊思醫院自二零二一年十二月六日起納入併表範圍，楊思醫院員工納入統計範圍。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。於截至二零二二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166.9百萬元（截至二零二一年六月三十日止六個月：約人民幣56.3百萬元）。

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。本公司已採納若干股份計劃，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

報告期後並無發生其他重大事項。



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

於二零二二年六月三十日，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	持股權益 概約百分比 ⁽²⁾
劉路女士	受控制法團權益	9,098,800 ⁽¹⁾	6.58%

附註：

- 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。
- 於二零二二年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

除上文所披露者外，截至二零二二年六月三十日，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、相關股份及債權證的任何權益或淡倉，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。



企業管治及其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，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條須記錄於本公司須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 ⁽⁶⁾
Vanguard Glory ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾⁽³⁾	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
Hony Managing Partners Limited ⁽²⁾⁽³⁾	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
Exponential Fortune Group Limited ⁽²⁾⁽³⁾	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
Hony Fund VIII ⁽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%
趙令歡先生 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	161,693,985	117.01%
安徽中安有限合夥 ⁽⁵⁾	實益擁有人	9,098,800	6.58%
安徽中安 ⁽⁵⁾	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) ⁽⁵⁾	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 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	9,098,800	6.58%
牛陽先生 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	9,098,800	6.58%



- (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股本公司股份中擁有權益。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) 於二零二二年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。



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。上市日期起直至二零二二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	截至二零二一年十二月三十一日 的已動用金額 百萬港元	於二零二一年十二月三十一日 後直至二零二二年六月三十日 的已動用金額 百萬港元	於二零二二年六月三十日 的未動用金額 百萬港元	預期時限
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	16.43	1.09	1.1	餘額預期於 二零二四年底 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	32.59	-	-	-
	10%	46.56	46.56	-	-	-
	100%	465.60	463.41	1.09	1.1	



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)約為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」)。截至二零二二年六月三十日，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。於二零二二年六月三十日，所得款項淨額使用情況分析如下：

	所得款項淨額擬定用途		經修訂的未動用所得款項淨額用途		於二零二一年十二月三十一日		於二零二二年六月三十日		預期時限
	百萬港元	佔總額的百分比	百萬港元	佔總額的百分比	二零二一年十二月三十一日	二零二二年六月三十日	二零二二年六月三十日	二零二二年六月三十日	
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	餘額預期於二零二三年前悉數動用	
	<u>467</u>	<u>100%</u>	<u>467</u>	<u>100%</u>	<u>405</u>	<u>-</u>	<u>62</u>		

截至二零二二年六月三十日，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

以截至二零二二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427.6百萬元計算，本公司每股基本及攤薄虧損分別為人民幣3.09元及人民幣3.09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可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。

截至二零二二年六月三十日，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

以截至二零二二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427.6百萬元計算，本公司每股基本及攤薄虧損分別為人民幣3.09元及人民幣3.09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，於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」)，總代價相等於可換股債券的本金總額。於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。

於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。

於二零二一年八月十二日，根據立濤可換股債券的條款及條件，本公司與立濤就立濤可換股債券的變更條款訂立修訂契據，內容有關提前贖回(「提前贖回」)，惟須待若干先決條件達成後方告生效。

於二零二一年十月八日舉行的本公司股東特別大會上，立濤可換股債券的變更條款獲股東批准，並於其後獲聯交所批准。



立濤可換股債券的條款已修訂如下：

- (i) 有關提前贖回的現有安排將全部以下列方式取代：

經本公司及債券持有人事先書面同意，未轉換可換股債券可由本公司於到期日前按根據以下公式計算的雙方協定的提前贖回金額全部贖回：

提前贖回金額=截至贖回日期尚未轉換的可換股債券本金金額x 98%。

- (ii) 增加以下有關提前贖回的付款安排：

經本公司及債券持有人事先書面同意，如發生提前贖回，本公司可分期向債券持有人支付提前贖回金額。詳細的分期付款時間表將由本公司與債券持有人協定，並載於本公司將向債券持有人發出的贖回通知內。分期付款期間任何未付的提前贖回金額將不計利息，惟倘本公司未能於相應的付款日期支付協定的分期款項，則根據可換股債券的現有條款就逾期款項按年利率5%計算罰息。

於二零二一年十月十五日，本公司向立濤發出贖回通知，要求提前贖回本金金額為800,000,000港元的全部尚未轉換的立濤可換股債券，據此，本公司將按照以下付款時間表向立濤支付提前贖回金額，即784,000,000港元：

支付日期	分期支付金額 (百萬港元)
二零二一年十月二十日	550
二零二二年七月三十一日	120
二零二三年七月三十一日	114
	<hr/>
提前贖回金額總額：	784
	<hr/>

提前贖回立濤可換股債券後，將不會有立濤可換股債券的本金金額未償還，且概無立濤可換股債券已經或將被轉換為股份。悉數支付提前贖回金額後，立濤可換股債券將全部被註銷且本公司將獲免除立濤可換股債券項下及與之相關的所有責任。



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

下文載列尚未轉換的Vanguard可換股債券及尚未轉換的Hony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	於二零二二年六月三十日		緊隨悉數轉換Vanguard 可換股債券及Hony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	60.62
Hony Fund VIII	0	0.00	38,693,985	19.07
安徽中安有限合夥	9,098,800	6.58	9,098,800	4.48

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本公司同意後辭任時須向本公司交回認購股份，代價相等於認購代價外加利息（如有）（「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（為歸屬期）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。

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。

截至二零二二年六月三十日止六個月，確認在「收入成本」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（截至二零二一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。



企業管治及其他資料

根據首次公開發售前股份增值權計劃規定的鎖定限制，自二零一八年三月十五日起，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解禁的名義股份總數的25%。

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。

截至二零二二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薪酬開支人民幣220,000元取消確認為「收入成本」(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣128,000元取消確認為「收入成本」)。

(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」)，以向捷穎及西藏弘和志遠企業管理有限公司(「弘和志遠」)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值1%計算的現金款項。

於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。



於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。截至二零二二年六月三十日，陸先生的股份增值權金額尚未結付。

截至二零二二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元取消確認為「收入成本」(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣0.00元取消確認為「收入成本」)。

(d) 股權獎勵計劃

於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受人辭任，本公司與其中一名承受人達成共識，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，在另一名承受人辭職後，Vanguard Glory授予其的25%的股份獎勵可以自由分配，而剩餘75%授予其的被鎖定名義股份已失效。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受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受人辭任，經本公司同意，在其中一名承受人辭職後，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受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，授予另一名辭任承受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。

截至二零二二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薪酬開支人民幣128,000元確認為「收入成本」(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣414,000元確認為「收入成本」)。



(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其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隨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。



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，於本期內，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。



企業管治及其他資料

企業管治守則第C.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C.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報告期間遵守標準守則及證券買賣守則。

審核委員會

本集團於報告期間的未經審核業績及中期財務資料已由審核委員會審閱。審核委員會包括三名獨立非執行董事周向亮先生（主席）、史錄文先生及党金雪先生。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、出售及贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期間均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

財務資料

本集團截至二零二二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畢馬威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的審閱報告 (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33至68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」)截至二零二二年六月三十日的綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的相關綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料的編製必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則第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號編製及列報本中期財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱對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

我們已根據由國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱準則第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，令我們相信於二零二二年六月三十日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。

畢馬威會計師事務所
執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零二二年八月三十日



綜合全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月 一 未經審核
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	5	540,918	207,248
收入成本		<u>(468,763)</u>	<u>(108,001)</u>
毛利		72,155	99,247
行政開支		(35,267)	(21,057)
銷售開支		(282)	(839)
金融資產減值虧損淨額		(662)	(4,483)
無形資產減值虧損		(460,283)	(542,715)
其他收入		3,833	1,197
其他虧損淨額	6	<u>(35,062)</u>	<u>(15,185)</u>
經營虧損		(455,568)	(483,835)
財務收入	7	8,094	3,696
財務成本	7	<u>(4,089)</u>	<u>(12,864)</u>
除所得稅前虧損		(451,563)	(493,003)
所得稅	8	<u>14,270</u>	<u>82,579</u>
期內虧損		(437,293)	(410,424)
其他全面收益			
其後將不可重新分類至損益的項目			
— 重新計量界定福利責任		<u>(2,527)</u>	<u>—</u>
期內全面收益總額		<u>(439,820)</u>	<u>(410,424)</u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		(427,562)	(341,104)
非控股權益		<u>(12,258)</u>	<u>(69,320)</u>
期內全面收益總額		<u>(439,820)</u>	<u>(410,424)</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>(3.09)</u>	<u>(2.47)</u>

第38至68頁的附註構成本中期財務資料的一部分。

綜合資產負債表

於二零二二年六月三十日 一 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	10	232,643	250,715
使用權資產	11	46,667	48,458
無形資產	12	1,169,073	1,637,308
遞延所得稅資產	20	9,060	9,284
其他應收款項、按金及預付款項		3,304	2,374
非流動資產總額		1,460,747	1,948,139
流動資產			
存貨		46,664	48,033
貿易應收款項	13	72,540	114,794
其他應收款項、按金及預付款項		17,341	9,975
應收關聯方款項	14	244,285	222,802
按公平值透過損益列賬的金融資產	4.3(i)	249,802	338,905
定期存款		—	638
現金及現金等價物	15	409,703	440,428
流動資產總額		1,040,335	1,175,575
資產總額		2,501,082	3,123,714
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		123	123
股份溢價		435,304	435,304
其他儲備		868,028	929,345
累計虧損		(994,361)	(566,799)
		309,094	797,973
非控股權益		256,041	337,854
權益總額		565,135	1,135,827

綜合資產負債表

於二零二二年六月三十日 一 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	二零二二年 六月 三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月 三十一日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
可換股債券	19	933,601	906,916
租賃負債	11	6,876	7,607
僱員福利責任		47,091	42,798
遞延所得稅負債	20	157,396	178,741
應計費用、其他應付款項及撥備	17	97,160	325,804
非流動負債總額		1,242,124	1,461,866
流動負債			
貿易應付款項	16	100,764	124,300
應計費用、其他應付款項及撥備	17	480,322	287,419
應付關聯方款項	14	7,492	13,246
合約負債		1,281	1,494
即期所得稅負債		12,117	27,030
借款	18	89,956	71,018
租賃負債	11	1,891	1,514
流動負債總額		693,823	526,021
負債總額		1,935,947	1,987,887
權益及負債總額		2,501,082	3,123,714

第38至68頁的附註構成本中期財務資料的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

附註	本公司擁有人應佔					非控股	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	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	權益應佔 人民幣千元	
於二零二二年							
一月一日的結餘	123	435,304	929,345	(566,799)	797,973	337,854	1,135,827
全面收益							
— 期內虧損	-	-	-	(427,562)	(427,562)	(9,731)	(437,293)
— 重新計量界定 福利責任	-	-	-	-	-	(2,527)	(2,527)
以股份為基礎的付款							
— 購股權計劃	-	-	128	-	128	-	128
收購附屬公司的 非控股權益	21	-	(61,445)	-	(61,445)	(57,555)	(119,000)
非控股權益之股息	-	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
於二零二二年 六月三十日的結餘	<u>123</u>	<u>435,304</u>	<u>868,028</u>	<u>(994,361)</u>	<u>309,094</u>	<u>256,041</u>	<u>565,135</u>
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
全面收益							
— 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>

第38至68頁的附註構成本中期財務資料的一部分。



綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月 一 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得現金		14,627	112,401
已收利息		1,094	1,543
已付所得稅		(3,147)	(17,302)
經營活動所得現金淨額		12,574	96,642
投資活動所得現金流量			
購買物業及設備		(5,328)	(8,417)
購買無形資產		(207)	(196)
購買按公平值計入損益的金融資產	4.3(iii)	(377,000)	(196,500)
存入最初期限為三個月以上的定期存款		–	(4,853)
向關聯方提供貸款		(20,000)	(8,620)
向關聯方收取的貸款還款		–	21
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	4.3(iii)	469,579	101,706
就定期存款收取的利息		15	212
從關聯方收到的貸款利息		1,020	2,063
贖回最初期限為三個月以上的定期存款		638	–
投資活動所得／(所用)現金淨額		68,717	(114,584)
融資活動所得現金流量			
借款所得款項		31,900	12,900
向關聯方償還		–	(787)
償還借款		(14,512)	(72,244)
貸款利息付款		(1,558)	(3,930)
租賃付款的本金部分		(274)	(952)
租賃付款的利息部分		(79)	–
來自關聯方的貸款		43	–
派付予附屬公司非控股權益的股息		(12,000)	–
收購附屬公司非控股權益的付款		(120,000)	–
融資活動所用現金淨額		(116,480)	(65,013)
現金及現金等價物減少淨額		(35,189)	(82,955)
期初現金及現金等價物		440,428	860,726
匯率變動對現金及現金等價物的影響		4,464	(8,075)
期末現金及現金等價物	15	409,703	769,696

第38至68頁的附註構成本中期財務資料的一部分。

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)營運及管理醫院；(ii)提供管理及諮詢服務予若干非營利性醫院及(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。

2 編製基準

截至二零二二年六月三十日止六個月的中期財務資料乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露條文(包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」)編製。其經授權於二零二二年八月三十日刊發。

有關中期財務資料已根據二零二一年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期將反映於二零二二年年度財務報表的會計政策變動除外。會計政策的任何變動詳情載於附註3。

編製符合國際會計準則第34號的中期財務資料時，管理層需按年度財務報表的編製基礎，對政策的運用以及資產和負債、收入和支出的呈報金額作出判斷、估計和假設。估計的數值可能會有別於實際結果。

本中期財務資料包括綜合財務報表及部分附註解釋。這些附註包括對了解本集團由二零二一年度財務報表至今財務狀況及業績變化而言屬重要的事項及交易的解釋。綜合中期財務報表及其附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)要求編製的完整財務報表的所有信息。



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

2 編製基準—續

本中期財務資料未經審核，惟已經畢馬威會計師事務所按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的《國際審閱準則》第2410號「由實體獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。畢馬威會計師事務所向董事會提交的獨立審閱報告載於第32頁。

本中期財務資料內所載的截至二零二一年十二月三十一日止財政年度的財務資料作為比較資料，並不構成本集團於該財政年度的法定年度綜合財務報表，而是摘錄自該等財務報表。截至二零二一年十二月三十一日止年度的法定財務報表可於本公司註冊辦事處查閱。本公司前任核數師羅兵咸永道會計師事務所已於日期為二零二二年三月二十九日的報告內就該等財務報表發表無保留意見。

3 會計政策變動

本集團已對其於本會計期間的財務報表應用由國際會計準則委員會頒佈的下列國際財務報告準則修訂本：

- 國際會計準則第16號(修訂本)，「物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項」
- 國際會計準則第37號(修訂本)，「撥備、或然負債及或然資產，虧損性合約—履行合約的成本」

本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

概無任何修訂對本集團於本中期財務資料中編製或呈列本集團於本期間的業績及財務狀況有重大影響。



4 金融工具的公平值計量

(a) 按公平值計量的金融資產及負債

(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。

下表列示本集團於二零二二年六月三十日及二零二一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
於二零二二年六月三十日				
資產				
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融資產				
— 貨幣基金	-	249,802	-	249,802
總資產	-	249,802	-	249,802
負債				
按公平值計入損益的金融負債				
— 可換股債券(附註19)	-	-	933,601	933,601
金融負債總額	-	-	933,601	933,601
於二零二一年十二月三十一日				
資產				
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融資產				
— 貨幣基金	-	338,905	-	338,905
總資產	-	338,905	-	338,905
負債				
按公平值計入損益的金融負債				
— 可換股債券(附註19)	-	-	906,916	906,916
金融負債總額	-	-	906,916	906,916

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

4 金融工具的公平值計量－續

(a) 按公平值計量的金融資產及負債－續

(i) 公平值層級－續

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。

(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
- 就可換股債券而言一期權定價模式(例如二項模式)。



4 金融工具的公平值計量－續

(a) 按公平值計量的金融資產及負債－續

(iii) 採用重大可觀察輸入數據的公平值計量(第二級)

下表列示截至二零二二年六月三十日止六個月第二級工具的變動。

	貨幣基金 人民幣千元
於二零二二年一月一日的期初結餘	338,905
添置	377,000
結算	(469,579)
於其他虧損淨額確認的收益	3,476
	<hr/>
於二零二二年六月三十日的期末結餘	<u>249,802</u>

(iv) 採用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級)

下表列示截至二零二二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
於二零二二年一月一日的期初結餘	(906,916)
於其他虧損淨額確認的虧損*	(26,685)
於二零二二年六月三十日的期末結餘	<hr/> (933,601)
	<hr/>
*包括於報告期末所持結餘應佔損益確認的未變現虧損	<u>(26,685)</u>



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

4 金融工具的公平值計量－續

(a) 按公平值計量的金融資產及負債－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二零二二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。

(b) 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「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

截至二零二二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」)、建德鑫林大藥房有限公司(「鑫林大藥房」)及上海楊思醫院(「楊思醫院」)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，而截至二零二二年及二零二一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，並主要源自浙江大佳醫藥有限公司(「大佳醫藥」)及其附屬公司弘和(金華)藥業有限公司(「金華藥業」)的藥品銷售。



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

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	對銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二二年六月三十日						
止六個月						
分部收入	495,029	82,823	4,856	(41,790)	-	540,918
分部間收入	(2,064)	(39,726)	-	41,790	-	-
來自外部客戶的收入	<u>492,965</u>	<u>43,097</u>	<u>4,856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>540,918</u>
收入確認時間						
— 一個時間點	232,722	27,390	4,856	-	-	264,968
— 一段時間	<u>260,243</u>	<u>15,707</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>275,950</u>
	<u>492,965</u>	<u>43,097</u>	<u>4,856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>540,918</u>
息稅折舊攤銷前利潤	63,933	(444,081)	1,810	(90)	-	(378,428)
折舊	(22,802)	(1,559)	(33)	-	(325)	(24,719)
攤銷	(3,844)	(4,766)	-	-	(21)	(8,631)
財務(成本)/收入	<u>(1,412)</u>	<u>(81)</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>5,512</u>	<u>4,005</u>
未分配開支—淨額					<u>(43,790)</u>	<u>(43,790)</u>
除所得稅前溢利/(虧損)	<u>35,875</u>	<u>(450,487)</u>	<u>1,763</u>	<u>(90)</u>	<u>(38,624)</u>	<u>(451,563)</u>
於二零二二年六月三十日						
分部資產	805,349	707,964	14,857	(111,234)	338,278	1,755,214
商譽	<u>58,495</u>	<u>687,373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>745,868</u>
總資產	<u>863,844</u>	<u>1,395,337</u>	<u>14,857</u>	<u>(111,234)</u>	<u>338,278</u>	<u>2,501,082</u>
總負債	<u>475,212</u>	<u>100,857</u>	<u>2,794</u>	<u>(111,234)</u>	<u>1,468,318</u>	<u>1,935,947</u>



5 分部資料—續

(d) 未分配—續

	綜合醫院 服務 人民幣千元	醫院管理 服務 人民幣千元	藥品銷售 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
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)
除所得稅前溢利/(虧損)	3,648	(469,653)	(268)	(26,730)	(493,003)
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



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

6 其他虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
可換股債券公平值虧損及其他變動	(26,685)	(18,155)
按公平值透過損益列賬的金融資產的公平值收益淨額	3,476	1,762
其他	(11,853)	1,208
	<u>(35,062)</u>	<u>(15,185)</u>

7 財務收入及成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
財務收入		
關聯方貸款利息收入	2,119	1,941
銀行存款利息收入	1,807	1,755
外匯收益 — 淨額	4,168	—
	<u>8,094</u>	<u>3,696</u>
財務成本		
外匯虧損 — 淨額	—	(7,005)
銀行借款利息開支	(1,656)	(4,584)
以攤銷成本計量的金融負債的財務開支	—	(1,100)
贖回可換股債券的財務開支	(2,136)	—
其他	(297)	(175)
	<u>(4,089)</u>	<u>(12,864)</u>



8 所得稅

截至二零二二年六月三十日止六個月，在中國成立及營運的附屬公司須按25%或15%（截至二零二一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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(6,851)	(18,057)
遞延所得稅(附註20)	21,121	100,636
	<u>14,270</u>	<u>82,579</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

截至二零二二年六月三十日止期間，香港利得稅稅率為16.5%（截至二零二一年六月三十日止六個月：16.5%）。由於截至二零二二年及二零二一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」）

截至二零二二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」）及西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司（「弘和瑞信」）的所得稅稅率為15%（截至二零二一年六月三十日止六個月：15%）。截至二零二二年六月三十日止期間，其他附屬公司的所得稅稅率為25%（截至二零二一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%。



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

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二零二二年及二零二一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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本公司擁有人應佔虧損總額(人民幣千元)	(427,562)	(341,104)
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>(3.09)</u>	<u>(2.47)</u>

(b) 每股攤薄虧損

截至二零二二年及二零二一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二零二二年及二零二一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，於二零二二年及二零二一年六月三十日，每股攤薄虧損等同於每股基本虧損。



10 物業及設備

	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
截至二零二二年六月三十日 止六個月						
賬面淨值						
於二零二二年一月一日的						
期初金額	118,239	15,571	104,592	11,563	750	250,715
添置	-	3,063	1,477	788	-	5,328
完成後轉撥	-	356	-	-	(356)	-
折舊	(3,743)	(2,784)	(14,061)	(2,812)	-	(23,400)
	<u>114,496</u>	<u>16,206</u>	<u>92,008</u>	<u>9,539</u>	<u>394</u>	<u>232,643</u>
於二零二二年六月三十日的						
期末金額	<u>114,496</u>	<u>16,206</u>	<u>92,008</u>	<u>9,539</u>	<u>394</u>	<u>232,643</u>
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	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)
	<u>106,852</u>	<u>2,356</u>	<u>27,381</u>	<u>4,379</u>	<u>1,818</u>	<u>142,786</u>
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>



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

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：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
使用權資產		
土地使用權	36,184	36,656
物業	10,483	11,802
	<u>46,667</u>	<u>48,458</u>
租賃負債		
流動	1,891	1,514
非流動	6,876	7,607
	<u>8,767</u>	<u>9,121</u>

截至二零二二年六月三十日止六個月添置的使用權資產為零(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣11,546,000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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
使用權資產折舊費用 — 物業	1,319	903
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)	212	148
與短期低價值租賃有關的開支 (計入收入成本及行政開支)	1,974	465

截至二零二二年六月三十日止六個月，租賃的現金流出總額為人民幣1,879,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣1,417,000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	
截至二零二二年六月三十日止六個月					
賬面淨值					
於二零二二年一月一日的期初金額	1,108,690	364,617	159,905	4,096	1,637,308
添置	-	-	-	207	207
攤銷	-	(4,710)	(3,237)	(212)	(8,159)
減值費用	(362,822)	(97,461)	-	-	(460,283)
於二零二二年六月三十日的期末金額	<u>745,868</u>	<u>262,446</u>	<u>156,668</u>	<u>4,091</u>	<u>1,169,073</u>
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>

(a) 商譽減值

管理層檢視各現金產生單位(「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乃根據公平值減出售成本(「公平值減出售成本」)計算及使用價值(「使用價值」)兩者之較高者釐定。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二零二二年七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二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日之長期通脹率後，使用估計長期增長率2.5%作推算。



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

12 無形資產－續

(a) 商譽減值－續

受上海二零二二年上半年發佈的開始實施DIP醫保支付政策計劃的影響，以及由於2019冠狀病毒病(「新冠肺炎」)疫情導致自二零二二年上半年以來持續實施嚴格的疫情防控政策，截至二零二二年六月三十日止六個月，維康投資及弘和瑞信運營現金產生單位(「維康現金產生單位」)提供的醫院管理服務之運營未達管理層的預期。管理層委聘獨立估值師釐定維康現金產生單位於二零二二年六月三十日的可收回金額。

截至二零二二年六月三十日止六個月的商譽減值損失人民幣362,822,000元僅與維康現金產生單位有關。由於現金產生單位已減至其可收回金額人民幣1,007,100,000元，計算可收回金額所用假設的任何不利變動將導致進一步減值虧損。

用以計算維康現金產生單位減值之主要假設包括：

	於二零二二年 六月三十日	於二零二一年 十二月三十一日
收入(複合增長率%)	7.68%	8.07%
稅後貼現率	13.50%	13.50%

受上海二零二二年上半年發佈的開始實施DIP醫保支付政策計劃的影響，管理層認為，DIP政策變化的持續影響是不可逆轉的，未來需要逐步調整患者的平均醫療費用，同時醫院未來的收入增長也會受到國內醫保額度的影響。

此外，由於上海疫情的爆發，楊思醫院於二零二二年上半年暫停業務三個月，管理層預計二零二二年業務相較去年同期將下降40%。受新冠肺炎疫情影響，全球經濟出現明顯波動。雖然目前中國內地疫情總體得到控制，但在上海地區仍有反復發生的情況。此外，有關新冠肺炎疫情的防控措施仍在實施及將會對醫院的運營造成一定影響。

管理層認為上述因素在未來幾年還有可能持續對醫院的營運造成影響，因此調整了未來幾年的收入預測。



12 無形資產－續

(a) 商譽減值－續

其餘商譽主要為建德中醫院經營現金產生單位(「建德現金產生單位」)，於二零二二年六月三十日，估計可收回金額為人民幣268,000,000元，超出建德現金產生單位賬面值人民幣26,762,000元，因而，截至二零二二年六月三十日止六個月概無確認商譽減值(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

(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浙江金華廣福腫瘤醫院(「金華醫院」)及慈溪弘和醫院(「慈溪醫院」)提供管理服務的權利，有關權利使用期有限。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。

由於商譽減值中所述的相似理由，若干醫院的經營業績低於管理層的預期。管理層已委聘獨立估值師釐定截至二零二二年六月三十日，向金華醫院及慈溪醫院提供管理服務的合約權利的可收回金額。就向金華醫院提供管理服務的合約權利確認減值虧損人民幣97,461,000元，使其賬面值減少至人民幣207,001,000元。向慈溪醫院提供管理服務的合約權利並無確認減值(截至二零二一年六月三十日止六個月：向金華醫院及慈溪醫院提供管理服務的合約權利分別減值人民幣233,455,000元及人民幣177,252,000元)。

向金華醫院提供管理服務的合約權利的減值計算所用之關鍵假設包括：

	於二零二二年 六月三十日	於二零二一年 十二月三十一日
收入(複合增長率%)	6.14%	9.97%
稅後貼現率	14.00%	14.00%

由於浙江省於二零二二年上半年公佈有關DRG的全面醫療改革政策的實施計劃，以及受二零二二年上半年金華疫情爆發以及金華及周邊地區的疫情不斷反復以及實施持續的嚴格疫情防控政策的影響，管理層預計該等因素將導致該醫院二零二二年的收入相比去年下降5%。此外，由於新冠肺炎相關預防措施仍在實施及將會在一定程度上對該等醫院的營運造成影響，管理層認為這些影響在未來幾年還將持續，其已調整未來幾年的收入預計增長率。



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

12 無形資產－續

(b) 提供管理服務的合約權利的減值虧損－續

超過八年期的現金流量乃於參考中國於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日之長期通脹率後，使用估計長期增長率2.5%作推算。

13 貿易應收款項

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	79,762	121,533
減：貿易應收款項減值撥備	(7,222)	(6,739)
貿易應收款項 — 淨額	<u>72,540</u>	<u>114,794</u>

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
1至90天	77,062	114,536
91至180天	1,954	4,033
181天至1年	487	2,697
1年以上	259	267
	<u>79,762</u>	<u>121,533</u>



14 與關聯方的結餘

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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。

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應收關聯方款項		
— 貿易性質		
金華醫院	163,338	158,524
慈溪醫院	11,351	15,932
永康醫院	350	343
— 其他		
金華醫院	101,226	80,000
Vanguard Glory Limited	352	335
Han Prestige Limited	6	6
永康醫院	8	9
總計	276,631	255,149
減：應收關聯方款項之減值撥備	(32,346)	(32,347)
應收關聯方款項 — 淨額	244,285	222,802

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，基於交易日期的應收關聯方款項的賬齡分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
90天內	15,316	19,195
91至180天	10,650	8,713
超過180天	149,073	146,891
	175,039	174,799



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

14 與關聯方的結餘－續

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付關聯方款項		
— 貿易性質		
大佳醫療器械有限公司	—	5,870
— 其他		
金華醫院	6,013	5,971
Vanguard Glory Limited	1,459	1,386
慈溪醫院	13	13
Midpoint Honour Ltd.	7	6
	<u>7,492</u>	<u>13,246</u>
總計		
	<u>7,492</u>	<u>13,246</u>

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，基於交易日期的應付關聯方款項的賬齡分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
90天內	—	5,176
91至180天	—	694
超過180天	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>5,870</u>



15 現金及現金等價物

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行現金	265,410	204,490
手頭現金	1,522	659
初始期限為三個月的定期存款	100,671	100,000
存於金融機構的通知存款	42,100	135,279
	<u>409,703</u>	<u>440,428</u>
總計		

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：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
90天內	83,940	112,350
91至180天	10,122	6,203
181天至1年	4,129	2,581
1年以上	2,573	3,166
	<u>100,764</u>	<u>124,300</u>



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

17 應計費用、其他應付款項及撥備

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應計僱員福利	76,709	97,236
贖回可換股債券的應付款項	195,490	184,553
應付承諾函款項	239,788	239,788
應付第三方款項	20,000	20,000
以股份為基礎的付款	14,293	14,513
關稅及企業所得稅以外的應付稅費	4,606	27,469
就購買設備應付供應商的其他款項	9,448	9,991
應計專業服務費	4,955	5,637
其他	12,193	14,036
總計	577,482	613,223
減：非即期部分		
應付承諾函款項	-	(239,788)
贖回可換股債券的應付款項	(96,621)	(85,686)
其他	(539)	(330)
即期部分	(97,160)	(325,804)
	480,322	287,419



18 借款

	於二零二二年六月三十日			於二零二一年十二月三十一日		
	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
銀行借款						
有抵押但無擔保(a)	30,956	-	30,956	31,018	-	31,018
無抵押且無擔保(b)	59,000	-	59,000	40,000	-	40,000
	<u>89,956</u>	<u>-</u>	<u>89,956</u>	<u>71,018</u>	<u>-</u>	<u>71,018</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（「建德和悅」）100%股權及建德中醫院、大家中醫藥科技及大佳醫藥70%股權作抵押。
- (b) 於二零二一年十一月及十二月以及二零二二年三月、四月及六月，建德中醫院與中國農業銀行建德分行分別訂立七份一年期貸款協議。該等貸款的金額為人民幣59,000,000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9,900,000元及人民幣3,000,000元分別按相同固定利率4.300%計息，及貸款人民幣9,500,000元及人民幣9,500,000元分別按相同固定利率4.100%計息。

於二零二二年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

	銀行借款	
	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	<u>89,956</u>	<u>71,018</u>



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

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
於二零二二年一月一日	906,916
初步確認時本金額的折讓攤銷 公平值變動	(763) <u>27,448</u>
於二零二二年六月三十日	<u>933,601</u>
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 公平值變動	(751) <u>18,906</u>
於二零二一年六月三十日	<u>1,576,400</u>

截至二零二二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：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
波幅	35.00%	35.00%
屆滿期限(年)	1.10~1.49	1.60~1.99
無風險利率	2.25%~2.41%	0.47%~0.62%
股息率	0.00%	0.00%



20 遞延所得稅

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
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	8,087	8,087
— 將於12個月內收回的遞延所得稅資產	973	1,197
	<u>9,060</u>	<u>9,284</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	(113,578)	(132,853)
— 將於12個月內清償的遞延所得稅負債	(43,818)	(45,888)
	<u>(157,396)</u>	<u>(178,741)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>(148,336)</u>	<u>(169,457)</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
於二零二二年一月一日的結餘	9,236	48	—	9,284
計入／(扣除自)損益	(224)	—	—	(224)
於二零二二年六月三十日的結餘	<u>9,012</u>	<u>48</u>	<u>—</u>	<u>9,060</u>
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>



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

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
於二零二二年一月一日的結餘	(139,413)	(38,941)	(387)	(178,741)
計入／(扣除自)損益	<u>26,211</u>	<u>(4,878)</u>	<u>12</u>	<u>21,345</u>
於二零二二年六月三十日的結餘	<u>(113,202)</u>	<u>(43,819)</u>	<u>(375)</u>	<u>(157,396)</u>
	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
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>



21 收購非控股股東權益

於二零二二年二月十六日，本公司透過其全資附屬公司建德和悅達成股權轉讓協議，收購了杭州靜有智企業管理有限公司(「杭州靜有智」)所有股權，以收購大佳醫藥及大家中醫藥科技30%股權，並透過合約安排獲得建德中醫院30%的股權。於二零二二年四月二日，執行一系列合約安排後，股權轉讓協議已告完成。交易完成後，本公司100%控制大佳醫藥、大家中醫藥科技及建德中醫院，並將該等財務報表綜合入賬。

已收購權益的賬面值與已付代價的公平值的差異已計入其他儲備。

	人民幣千元
已收購非控股權益之賬面值	57,555
已收購杭州靜有智之淨資產	1,000
已付非控股權益代價	<u>(120,000)</u>
本公司擁有人應佔權益的減少	<u><u>(61,445)</u></u>

22 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：

	截至二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
物業及設備	5,999	7,160
無形資產	<u>714</u>	<u>1,554</u>
	<u><u>6,713</u></u>	<u><u>8,714</u></u>



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

23 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，慈溪醫院、金華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
永康醫院	由本集團附屬公司創辦
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
大佳醫療器械有限公司(附註)	本集團附屬公司非控股股東控制的關聯方
浙江中友力醫藥有限公司(附註)	本集團附屬公司非控股股東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二零二二年及二零二一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。

附註：

在完成附註21所披露的非控股權益收購後，截至二零二二年六月三十日，大佳醫療器械有限公司與浙江中友力醫藥有限公司不再是本集團的關聯方。



23 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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
管理服務費		
— 楊思醫院	—	86,656
— 金華醫院	4,656	17,431
— 慈溪醫院	10,534	7,093
	<u>15,190</u>	<u>111,180</u>
銷售藥物、醫療耗材及醫療設備		
— 慈溪醫院	1,822	—
— 金華醫院	22,731	—
— 永康醫院	3,202	—
	<u>27,755</u>	<u>—</u>
購買醫療設備及藥物		
— 浙江中友力醫藥有限公司	6,631	7,473
— 大佳醫療器械有限公司	3,946	3,080
	<u>10,577</u>	<u>10,553</u>

(b) 關聯方提供的貸款

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期初	7,376	14,382
墊付貸款	43	15
已償還貸款	—	(802)
其他	73	—
	<u>7,492</u>	<u>13,595</u>



未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

23 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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期初	80,350	80,762
墊付貸款	20,000	8,620
已收取貸款付款	-	(21)
應收取利息	2,246	2,063
已收取利息	(1,020)	(2,063)
其他	16	-
期末	<u>101,592</u>	<u>89,361</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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	4,689	5,057
福利及其他開支	204	469
合計	<u>4,893</u>	<u>5,526</u>

(e) 為關聯方提供擔保

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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醫療科技有限公司（「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。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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。

24 報告期後事項

從二零二二年六月三十日至二零二二年八月三十日本公司董事會批准該等中期財務資料期間，概無發生重大期後事項。

25 新冠肺炎疫情的影響

自二零二零年初以來的新冠肺炎疫情持續為本集團的運營環境帶來不確定性並可能影響本集團的運營及財務狀況。

本集團一直密切監控新冠肺炎疫情對本集團業務的影響，並已開始實施各種應急措施。此等應急措施包括但不限於加強醫院院內感染的管理、預防及控制，改進資金管理以確保醫院資金有一定結餘，並與供應商就延長付款條款進行磋商等。本集團將應情況演變持續審查應急措施。

26 股息

本公司於截至二零二二年六月三十日及二零二一年六月三十日止六個月並無宣派任何股息。

