

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

**截至二零二三年六月三十日止六個月中期業績公告**

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」、「我們」或「我們的」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「本期」)的未經審核綜合財務業績，連同截至二零二二年六月三十日止六個月(「去年同期」)的比較數據。

**財務摘要**

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收入	717,831	540,918
– 醫院管理服務	36,852	43,097
– 綜合醫院服務	674,192	492,965
– 藥品銷售業務	6,787	4,856
經調整毛利 <sup>(1)</sup>	131,568	82,323
經調整純利 <sup>(2)</sup>	60,893	43,393
經調整毛利率	18.3%	15.2%
經調整純利率	8.5%	8.0%
<b>經調整項目</b>		
股份獎勵開支及界定福利責任開支 <sup>(2)(i)</sup>	270	1,674
可換股債券之公平值虧損及延期收益以及 匯兌虧損淨額 <sup>(2)(ii)</sup>	(128,438)	32,834

**截至六月三十日止六個月**  
**二零二三年**    **二零二二年**  
**人民幣千元**    **人民幣千元**  
**(未經審核)**    **(未經審核)**

收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷 <sup>(2)(iii)</sup>	11,145	10,260
無形資產減值虧損及無形資產減值導致的遞延 所得稅負債轉回合計	—	435,918
收入	717,831	540,918
毛利 <sup>(1)</sup>	120,153	72,155
淨利潤／(虧損) <sup>(2)</sup>	177,916	(437,293)
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	0.91	(3.09)

附註：

- (1) 本期本集團的毛利約為人民幣120.2百萬元。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資產的折舊及攤銷影響後的本期毛利計算。
- (2) 本期本集團錄得的淨利潤約為人民幣177.9百萬元。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本期盈利計算，包括：(i)股份獎勵相關開支及界定福利責任開支約人民幣0.3百萬元；(ii)可換股債券公平值虧損及其他變動約人民幣91.8百萬元，可換股債券延期收益人民幣222.9百萬元，以及主要由於現金及現金等價物及其他外幣資產及負債產生的匯兌虧損約人民幣2.7百萬元；及(iii)收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷約人民幣11.1百萬元。在計算經調整純利時，未考慮經調整項目之稅務影響。

## 財務資料

本公告下文所載財務資料乃自中期財務資料中摘錄，其為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本公司的審核委員會（「**審核委員會**」）審閱。

### 綜合全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月 — 未經審核

(以人民幣(「**人民幣**」)列示)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	3	717,831	540,918
成本		(597,678)	(468,763)
<b>毛利</b>		<b>120,153</b>	72,155
行政開支		(49,200)	(35,267)
銷售開支		(631)	(282)
金融資產減值虧損淨額		—	(662)
無形資產減值虧損		—	(460,283)
其他收入		8	3,833
其他收益／(虧損)淨額	4	129,904	(35,062)
<b>經營利潤／(虧損)</b>		<b>200,234</b>	(455,568)
財務收入		4,360	8,094
財務成本		(3,622)	(4,089)
<b>除所得稅前利潤／(虧損)</b>		<b>200,972</b>	(451,563)
所得稅	5	(23,056)	14,270
<b>期內利潤／(虧損)</b>		<b>177,916</b>	(437,293)
<b>其他全面收益</b>			
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		7,358	(2,527)
<b>期內全面收益總額</b>		<b>185,274</b>	(439,820)
<b>以下各項應佔：</b>			
本公司擁有人		126,218	(427,562)
非控股權益		59,056	(12,258)
<b>期內全面收益總額</b>		<b>185,274</b>	(439,820)
<b>本公司擁有人應佔利潤／(虧損)的每股盈利／(虧損)</b>			
— 每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	6	0.91	(3.09)
— 每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	6	(0.02)	(3.09)

## 綜合資產負債表

於二零二三年六月三十日 — 未經審核

(以人民幣列示)

	二零二三年 六月 三十日 附註 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	196,671	218,933
使用權資產	44,260	44,877
無形資產	7 1,155,027	1,162,237
遞延所得稅資產	9,339	9,312
其他應收款項、按金及預付款項	820	466
應收關聯方款項	176,726	156,726
<b>非流動資產總額</b>	<u>1,582,843</u>	<u>1,592,551</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	45,766	57,068
貿易應收款項	8 54,210	71,543
其他應收款項、按金及預付款項	28,907	15,340
應收關聯方款項	63,943	71,457
按公平值計入損益的金融資產	70,865	129,848
定期存款	723	696
受限制銀行存款	4,494	—
現金及現金等價物	592,940	497,061
<b>流動資產總額</b>	<u>861,848</u>	<u>843,013</u>
<b>資產總額</b>	<u>2,444,691</u>	<u>2,435,564</u>
<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
其他儲備	870,779	870,779
庫存股份	(4,680)	—
累計虧損	(924,278)	(1,050,496)
	377,248	255,710
<b>非控股權益</b>	<u>246,774</u>	<u>187,718</u>
<b>權益總額</b>	<u>624,022</u>	<u>443,428</u>

## 綜合資產負債表(續)

於二零二三年六月三十日 — 未經審核

(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
可換股債券	11	895,259	—
租賃負債		6,592	6,240
僱員福利責任		45,568	49,111
遞延所得稅負債		149,473	151,056
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,096,892</b>	<b>206,407</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	9	131,956	136,855
可換股債券	11	—	1,026,407
應計費用、其他應付款項及撥備		520,222	520,757
應付關聯方款項		7,661	10,757
合約負債		1,794	2,148
即期所得稅負債		13,988	17,849
借款	10	46,600	69,429
租賃負債		1,556	1,527
<b>流動負債總額</b>		<b>723,777</b>	<b>1,785,729</b>
<b>負債總額</b>		<b>1,820,669</b>	<b>1,992,136</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>2,444,691</b>	<b>2,435,564</b>

## 未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

### 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, Uglund 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

截至二零二三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。其經授權於二零二三年八月三十日刊發。

有關中期財務資料已根據二零二二年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期將反映於二零二三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列如下。

- 國際財務報告準則第17號，*保險合約*
- 國際會計準則第8號(修訂本)，*會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義*
- 國際會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項*
- 國際會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：國際稅務改革—第二支柱模型規則*

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。採納新訂及經修訂國際財務報告準則之影響於下文詳述。

該等新訂及經修訂國際財務報告準則概無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。

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。

### 3 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

截至二零二三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，而截至二零二三年及二零二二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**」）及弘和（金華）藥業有限公司（「**金華藥業**」）的藥品銷售。

(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
<b>截至二零二三年六月三十日</b>						
<b>止六個月</b>						
分部收入	676,192	82,945	6,787	(48,093)	—	717,831
分部間收入	(2,000)	(46,093)	—	48,093	—	—
來自外部客戶的收入	<u>674,192</u>	<u>36,852</u>	<u>6,787</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>717,831</u>
收入確認時間						
— 一個時間點	298,022	27,229	6,787	—	—	332,038
— 一段時間	376,170	9,623	—	—	—	385,793
	<u>674,192</u>	<u>36,852</u>	<u>6,787</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>717,831</u>
息稅折舊攤銷前利潤	69,883	44,709	533	(2,130)	—	112,995
折舊	(22,873)	(1,601)	(31)	—	(316)	(24,821)
攤銷	(4,414)	(3,767)	—	—	—	(8,181)
財務(成本)/收入	(434)	159	(10)	—	1,023	738
未分配收益 — 淨額					<u>120,241</u>	<u>120,241</u>
除所得稅前利潤/(虧損)	<u>42,162</u>	<u>39,500</u>	<u>492</u>	<u>(2,130)</u>	<u>120,948</u>	<u>200,972</u>
<b>於二零二三年六月三十日</b>						
分部資產	843,737	687,000	6,436	(154,907)	316,557	1,698,823
商譽	58,495	687,373	—	—	—	745,868
總資產	<u>902,232</u>	<u>1,374,373</u>	<u>6,436</u>	<u>(154,907)</u>	<u>316,557</u>	<u>2,444,691</u>
總負債	<u>523,893</u>	<u>140,824</u>	<u>3,285</u>	<u>(138,575)</u>	<u>1,291,242</u>	<u>1,820,669</u>

	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
<b>截至二零二二年六月三十日</b>						
<b>止六個月</b>						
分部收入	495,029	82,823	4,856	(41,790)	–	540,918
分部間收入	<u>(2,064)</u>	<u>(39,726)</u>	<u>–</u>	<u>41,790</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
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	29,719	(403,995)	168	(4,320)	–	(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>
除所得稅前利潤/(虧損)	<u>1,661</u>	<u>(410,401)</u>	<u>121</u>	<u>(4,320)</u>	<u>(38,624)</u>	<u>(451,563)</u>
<b>於二零二二年六月三十日</b>						
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>

#### 4 其他收益／(虧損)淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可換股債券公平值虧損淨額	(91,772)	(26,685)
可換股債券延期收益淨額	222,920	—
按公平值計入損益的金融資產的公平值收益淨額	1,980	3,476
其他	(3,224)	(11,853)
	<u>129,904</u>	<u>(35,062)</u>

#### 5 所得稅

截至二零二三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%（截至二零二二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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(24,666)	(6,851)
遞延所得稅	1,610	21,121
	<u>(23,056)</u>	<u>14,270</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

截至二零二三年六月三十日止期間，香港利得稅稅率為16.5%（截至二零二二年六月三十日止六個月：16.5%）。由於截至二零二三年及二零二二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」)

截至二零二三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」)、達孜弘和瑞信醫療科技有限公司(「弘和瑞信」)及西藏弘愛企業管理有限公司(「西藏弘愛」)的所得稅稅率為15%(截至二零二二年六月三十日止六個月：15%)。截至二零二三年六月三十日止期間，其他附屬公司(包括楊思醫院及Jainde Hospital)的所得稅稅率為25%(截至二零二二年六月三十日止六個月：25%)。弘和瑞信於二零二三年三月十日將其註冊名稱由「西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司」更改為「達孜弘和瑞信醫療科技有限公司」。

(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%。

6 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按本公司擁有人應佔利潤／(虧損)除以於截至二零二三年及二零二二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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)總額(人民幣千元)	126,218	(427,562)
已發行普通股的加權平均數(千股)	138,194	138,194
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	<u>0.91</u>	<u>(3.09)</u>

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

每股攤薄盈利／(虧損)乃假設於二零一八年三月五日及二零一八年八月七日發行的可換股債券獲轉換，而調整本公司擁有人應佔利潤／(虧損)及考慮可換股債券獲轉換而調整已發行普通股加權平均數計算。

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤／(虧損)總額	126,218
減：	
可換股債券延期收益淨額	222,920
可換股債券公平值虧損淨額	<u>(91,772)</u>
用於釐定每股攤薄盈利／(虧損)的利潤／(虧損)總額	<u>(4,930)</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	138,194
計算每股攤薄盈利作出的調整	
—可換股債券(以千計)	<u>64,694</u>
已發行普通股及潛在普通股的加權平均數(千股)	<u>202,888</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	<u><u>(0.02)</u></u>

由於本集團截至二零二二年六月三十日止期間的財務業績為負數，相關可換股債券及持作以股份為基礎的付款計劃的股份，對本集團的每股虧損具有反攤薄影響。因此，截至二零二二年六月三十日止六個月，每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

## 7 無形資產

	商譽 人民幣千元	提供 管理服務的 合約權利 人民幣千元	牌照 人民幣千元	軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二三年六月三十日止六個月</b>					
賬面淨值					
於二零二三年一月一日的期初金額	745,868	258,743	153,431	4,195	1,162,237
添置	—	—	—	499	499
攤銷	—	(3,702)	(3,237)	(770)	(7,709)
	<u>745,868</u>	<u>255,041</u>	<u>150,194</u>	<u>3,924</u>	<u>1,155,027</u>
於二零二三年六月三十日的期末金額	<u>745,868</u>	<u>255,041</u>	<u>150,194</u>	<u>3,924</u>	<u>1,155,027</u>
<b>截至二零二二年六月三十日止六個月</b>					
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)
	<u>745,868</u>	<u>262,446</u>	<u>156,668</u>	<u>4,091</u>	<u>1,169,073</u>
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>

## 8 貿易應收款項

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	61,708	79,179
減：虧損撥備	(7,498)	(7,636)
貿易應收款項，扣減虧損撥備	<u>54,210</u>	<u>71,543</u>

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，基於發票日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
1至90天	<u>54,210</u>	<u>71,543</u>

## 9 貿易應付款項

於綜合財務狀況表日期，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
90天內	111,763	119,820
91至180天	7,419	8,383
181天至1年	8,386	3,775
1年以上	4,388	4,877
	<u>131,956</u>	<u>136,855</u>

## 10 借款

	於二零二三年六月三十日			於二零二二年十二月三十一日		
	即期	非即期	總計	即期	非即期	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行借款						
- 有抵押但無擔保(a)	26,600	-	26,600	59,000	-	59,000
- 無抵押但有擔保(b)	20,000	-	20,000	-	-	-
- 無抵押且無擔保	-	-	-	10,429	-	10,429
	<u>46,600</u>	<u>-</u>	<u>46,600</u>	<u>69,429</u>	<u>-</u>	<u>69,429</u>

- (a) 建德中醫院分別於二零二二年十二月十五日、十二月二十三日及二零二三年六月二十八日與中國農業銀行建德分行訂立三項一年期貸款協議。該等貸款的未償還金額為人民幣26,600,000元，包括人民幣8,900,000元及人民幣8,200,000元的貸款（分別按固定利率4.10%及3.85%計息）、人民幣9,500,000元的貸款（按固定利率3.40%計息）。該等銀行貸款以建德中醫院持有的貿易應收款項作抵押。
- (b) 於二零二三年五月四日，建德中醫院與交通銀行建德分行訂立一年期貸款協議。該筆貸款的未償還金額為人民幣20,000,000元（按固定利率3.40%計息）。該筆銀行貸款由大家中醫藥科技作擔保。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團借款的應償還情況如下：

	銀行借款	
	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	<u>46,600</u>	<u>69,429</u>

## 11 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
於二零二三年一月一日	1,026,407
初步確認時本金額的折讓攤銷	(763)
公平值變動	<u>(130,385)</u>
於二零二三年六月三十日	<u>895,259</u>
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	(763)
公平值變動	<u>27,448</u>
於二零二二年六月三十日	<u>933,601</u>

於二零二三年六月六日，根據可換股債券的條款及條件並參考最新資本市場發展，本集團與Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P.及Vanguard Glory重新磋商，並訂立修訂契據以更改可換股債券的若干條款（「**修訂契據**」）。根據修訂契據，(i)於二零一八年三月五日發行之可換股債券須由二零二三年十二月二十九日延長至二零二五年九月三十日；及(ii)於二零一八年八月七日發行之可換股債券之到期日將由二零二三年八月七日延長至二零二五年九月三十日。除經修訂契據進行的修訂外，可換股債券的所有條款及條件均維持不變，並具有十足效力。

截至二零二三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計入損益的金融負債。

有關可換股債券的估值模型的重要輸入數據列示如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
波幅	29%	12%
屆滿期限(年)	2.25	0.60 ~ 0.99
無風險利率	4.03%	4.11% ~ 4.35%
股息率	0.00%	0.00%

## 12 股息

截至二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日止六個月，本公司並無宣派任何股息。

## 業務回顧和展望

### 政策回顧

二零二三年上半年政府深入實施健康中國戰略的決策部署，推動全面建立中國特色優質高效的醫療衛生服務體系，國務院辦公廳發佈《關於進一步完善醫療衛生服務體系的意見》，提出到二零三五年，形成與基本實現社會主義現代化相適應，體系完整、分工明確、功能互補、連續協同、運行高效、富有韌性的整合型醫療衛生服務體系。

繼《關於進一步完善醫療衛生服務體系的意見》中提出的階段性工作目標後，針對被認為是推進健康中國建設的基礎性、核心性工作的醫療質量、醫療安全問題，國家衛生健康委、國家中醫藥局印發了《全面提升醫療質量行動計劃（2023-2025年）》，從基礎質量安全管理、關鍵環節和行為管理、質量安全管理體系建設等維度提出了28項具體措施和5個專項行動，決定在全國開展為期三年的全面提升醫療質量行動。

與此同時，國家衛生健康委牽頭糾正醫藥購銷領域和醫療服務中不正之風部際聯席工作機制，推進醫藥領域糾風工作的全鏈條全覆蓋，會同成員單位聯合印發了《關於調整糾正醫藥購銷領域和醫療服務中不正之風部際聯席工作機制成員單位及職責分工的通知》。通知主要提及5部分內容，1) 健全完善新時代糾風工作體系；2) 整治行業重點領域的不正之風問題；3) 強化醫保基金監督管理；4) 深入治理醫療領域亂象；5) 切實推進工作取得實效。

國務院辦公廳亦發佈了《關於加強醫療保障基金使用常態化監管的實施意見》，推進飛行檢查、專項整治和日常監管常態化，運用現代信息技術實現現場和非現場監督相結合，推動智能監控常態化，不斷完善社會監督制度，暢通舉報投訴渠道，全面推進舉報獎勵制度的落實。

上述國家政策和具體舉措的陸續推出，顯示出中國醫療改革進程將會長期、持續地推行，旨在推動醫療衛生發展方式轉向更加注重內涵式發展、服務模式轉向更加注重系統連續、管理手段轉向更加注重科學化治理，以建設中國特色優質高效的醫療衛生服務體系。

### **加強醫療質量控制，推進管理精細化**

二零二三年上半年，在整體戰略的引導下，本集團繼續按照既定「三步走」戰略，在保障本集團所擁有、管理或創辦的醫院（「**集團醫院**」）平穩運營的基礎上，順應國家政策、行業監管指引，加強科學管理、提升醫療衛生服務質量。

本集團引領集團醫院按照當地等級醫院評審標準對照自身找差距，查短板，以評促建，以評促改，建立健全質量與安全管理體系、應急管理體系；從制定發展戰略和年度規劃入手，確立醫院發展的各項重點工作，定期查檢計劃執行並現場督導各項工作落實情況，後續將進一步完善醫療質量安全管理體系，強化醫療質量安全主體責任，落實各項具體工作任務，強化人員教育，培育質量安全文化，提升醫療質量安全水平。

信息化建設方面，本集團持續加大投入，建設集團醫院信息化基礎設施、搭建區域信息化平台，優化臨床信息系統的實施和應用，強化醫院信息安全管理體系，為加強醫療質量控制、精細化管理發揮了重要的支撐性作用。

### **強化反腐敗體系建設，供應鏈規範化發展**

本集團實施了年度反腐敗體系建設工作，通過實地走訪調研識別並制定風險清單，梳理以完善管控流程，暢通醫藥購銷領域和醫療服務中不正之風問題的舉報投訴渠道。

同時，本集團下屬供應鏈公司，秉承「質量第一，規範經營」的方針，深化推進集團醫院的供應鏈規範化管理，完善醫藥、醫療器械的採購管理制度、流程，加強業務合同標準化，提高集團醫院藥品、醫用耗材供應的質量控制和周轉效率。

二零二三年是新冠疫情管控措施調整後的第一年，本集團和集團醫院在疫情中經受住了考驗，而今面對深化推行的中國醫療衛生服務體系的改革，我們將緊跟政策對私營醫療機構的要求和指引，關注醫療質量、醫保基金使用、反腐敗體系建設、社會職責履行等重點問題，繼續發揮集團化運營管理優勢，保障本集團的健康可持續發展，為股東創造長期價值。

## 財務回顧

### 經營業績

於本期內，我們的收入約為人民幣717.8百萬元，較去年同期約人民幣540.9百萬元增加了約32.7%，主要是由於楊思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**」）提供綜合醫院管理服務所得的收入，於本期內，該分部的收入約為人民幣36.9百萬元，較去年同期的約人民幣43.1百萬元減少約14.5%，主要是由於從金華醫院收取的管理服務費減少約人民幣5.0百萬元所致。

於本期內，我們的綜合醫院服務分部的收入由去年同期的約人民幣493.0百萬元增加約36.8%至約人民幣674.2百萬元，主要是由於楊思醫院向個體病人提供綜合醫院服務收入增加導致。

我們於本期內錄得經調整毛利約人民幣131.6百萬元，乃撇除股份獎勵開支及由於收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷的影響後計算，較去年同期的約人民幣82.3百萬元增加約59.8%，主要由於楊思醫院向個體病人提供綜合醫院服務收入增加所致。

我們於本期內錄得經調整行政開支約人民幣49.2百萬元，較去年同期的約人民幣33.5百萬元增加約46.9%，主要是由於相關醫院的僱員福利開支較去年同期增加所致。

於本期內，我們錄得經調整經營利潤約人民幣83.6百萬元，較去年同期的約人民幣53.7百萬元增加了約人民幣29.9百萬元。這主要是由於楊思醫院向個體病人提供綜合醫院服務收入增加所致。

於本期內，我們錄得經調整純利約人民幣60.9百萬元，較去年同期經調整純利約人民幣43.4百萬元增加約40.3%。撇除經調整項目影響，有關增加乃主要由於楊思醫院向個體病人提供綜合醫院服務收入增加所致。

## **流動資金及資本來源**

於二零二三年六月三十日，我們的權益總額約為人民幣624.0百萬元（於二零二二年十二月三十一日：約人民幣443.4百萬元）。於二零二三年六月三十日，我們的流動資產約為人民幣861.8百萬元（於二零二二年十二月三十一日：約人民幣843.0百萬元），而流動負債約為人民幣723.8百萬元（於二零二二年十二月三十一日：約人民幣1,785.7百萬元）。於二零二三年六月三十日，我們的流動比率約為1.19，而二零二二年十二月三十一日則約為0.47。

我們的流動資產由二零二二年十二月三十一日的約人民幣843.0百萬元增加約人民幣18.8百萬元至二零二三年六月三十日的約人民幣861.8百萬元，主要是因為現金及現金等價物增加所致。我們的流動負債由二零二二年十二月三十一日的約人民幣1,785.7百萬元減少約人民幣1,062.0百萬元至二零二三年六月三十日的約人民幣723.8百萬元，主要是由於一年內到期的可換股債券減少所致。

於本期內，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。於二零二三年六月三十日，我們有銀行借款約人民幣46.6百萬元（於二零二二年十二月三十一日：約人民幣69.4百萬元），而我們的現金及現金等價物約為人民幣592.9百萬元（於二零二二年十二月三十一日：約人民幣497.1百萬元）。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團借款的應償還情況如下：

	<b>銀行借款</b>	
	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	<u>46,600</u>	<u>69,429</u>

於二零二三年六月三十日，本公司的有息負債率（按借款餘額除以資產總額計算）約為1.9%。董事認為，經考慮我們可動用的財務資源，我們擁有足夠的營運資金應對需求。除本報告所披露者外，於二零二三年六月三十日，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**

自二零二三年一月一日至二零二三年六月三十日，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。

### **延長可換股債券之到期日之關連交易**

於二零二三年六月六日，根據本公司於二零一八年三月五日向Vanguard Glory發行本金金額為468百萬港元的可換股債券（「**Vanguard Glory可換股債券**」）之條款及條件，本公司與Vanguard Glory訂立Vanguard Glory修訂契據，以變更Vanguard Glory可換股債券之若干條款，惟須待Vanguard Glory先決條件獲達成後方可作實。根據Vanguard Glory變更條款，Vanguard Glory可換股債券之到期日由二零二三年十二月二十九日延長至二零二五年九月三十日。

同時，根據本公司於二零一八年八月七日向Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P.（「**Hony Fund VIII**」）發行本金總額為773,879,717港元的可換股債券（「**Hony Fund VIII可換股債券**」）的條款及條件，本公司與Hony Fund VIII訂立Hony Fund修訂契據，以變更Hony Fund VIII可換股債券的若干條款，惟須待Hony Fund先決條件獲達成後方可作實。根據Hony Fund變更條款，Hony Fund VIII可換股債券的到期日由二零二三年八月七日延長至二零二五年九月三十日。

有關Vanguard Glory可換股債券及Hony Fund VIII可換股債券之詳情，請參閱本公司於二零二三年六月七日刊發的公告及本公司於二零二三年七月六日刊發的通函。

## 重大投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零二三年六月三十日，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。

於二零二三年六月三十日，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。

## 資產抵押

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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。於二零二三年六月三十日，金華醫院貸款結餘的本金額為人民幣163.0百萬元。

於二零二三年六月三十日，本公司已就金華醫院與南洋商業銀行（中國）有限公司北京分行的最高達人民幣50.0百萬元的未償還本金額的償還義務提供公司擔保。於二零二三年六月三十日，金華醫院貸款結餘的本金額為人民幣40.0百萬元。

除上述披露外，於二零二三年六月三十日及二零二二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10。

## 中期股息

董事會已決議不宣派截至二零二三年六月三十日止六個月的任何中期股息。

## 人力資源

於二零二三年六月三十日，我們共有員工1,437人（於二零二二年六月三十日：1,393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。於截至二零二三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205.2百萬元（截至二零二二年六月三十日止六個月：約人民幣166.9百萬元）。

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。根據中國法律法規的規定，我們的僱員參與多項由政府運作的福利計劃，包括但不限於退休福利計劃、住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。本公司已採納若干以股份為基礎的付款計劃，目的在於（其中包括）向表現出色及對本集團有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

茲提述本公司日期為二零二三年七月三十一日的公告。於二零二一年十月十五日，本公司向立濤有限公司（「立濤」）發出贖回通知，要求提前贖回其向立濤發行的本金額為800百萬港元的可換股債券（「立濤可換股債券」），據此本公司需向立濤支付提前贖回金額，即784百萬港元。於二零二三年七月三十一日，本公司已向立濤支付695百萬港元，而89百萬港元仍未支付。有關詳情請參閱本公司日期為二零二一年八月十二日、二零二一年十月八日、二零二一年十月十五日以及二零二三年七月三十一日的公告以及本公司日期為二零二一年九月十六日的通函。

除本報告披露者外，本期後並無發生其他重大事項。

## 遵守企業管治常規守則

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。

## 審核委員會

本集團於本期內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本期內均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 中期業績及中期報告的刊發

本公告刊發於香港交易及結算所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.hcclhealthcare.com](http://www.hcclhealthcare.com))。本公司於本期內的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並可於上述網站查閱。

承董事會命  
**弘和仁愛醫療集團有限公司**  
董事長兼代理行政總裁  
**陳帥**

香港，二零二三年八月三十日

於本公告日期，本公司董事包括執行董事陳帥先生、蒲成川先生及潘建麗女士；非執行董事劉路女士及王楠女士；及獨立非執行董事党金雪先生、史錄文先生及周向亮先生。