



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

2020 中期報告

目錄

| | |
|----|--------------|
| 2 | 公司資料 |
| 4 | 財務概要 |
| 6 | 管理層討論及分析 |
| 19 | 企業管治及其他資料 |
| 29 | 中期財務資料的審閱報告 |
| 30 | 中期簡明綜合全面收益表 |
| 31 | 中期簡明綜合資產負債表 |
| 33 | 中期簡明綜合權益變動表 |
| 35 | 中期簡明綜合現金流量表 |
| 36 | 中期簡明綜合財務資料附註 |

董事會

執行董事

蘇志強先生
陸文佐先生

非執行董事

陳帥先生(董事長兼代理行政總裁)
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)
史錄文先生
石文婷女士

薪酬委員會

党金雪先生(主席)
蘇志強先生
周向亮先生

提名委員會

陳帥先生(主席)
史錄文先生
党金雪先生

公司秘書

鄺燕萍女士

授權代表

蘇志強先生
鄺燕萍女士

上市資料及股份代號

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)
股份代號：3869

中華人民共和國總部

弘和仁愛醫療集團有限公司
(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」、
「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

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

香港法律顧問

佳利(香港)律師事務所

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

| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 收入 | 180,679 | 208,531 |
| — 醫院管理服務 | 100,988 | 108,181 |
| — 綜合醫院服務 | 79,568 | 98,301 |
| — 藥品批發業務 | 123 | 2,049 |
| 經調整毛利 ⁽¹⁾ | 96,376 | 102,616 |
| 經調整純利 ⁽²⁾⁽³⁾ | 56,474 | 52,767 |
| 經調整毛利率 | 53.3% | 49.2% |
| 經調整純利率 ⁽³⁾ | 31.3% | 25.3% |
| 經調整項目 | | |
| 股份獎勵開支及其他一次性僱員福利開支 ⁽²⁾⁽ⁱ⁾ | 2,424 | 2,923 |
| 收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷 ⁽²⁾⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 15,250 | 15,250 |
| 因可換股債券的價值出現變動導致的公平值 變動收益及匯兌收益 ⁽²⁾⁽ⁱⁱ⁾ | 16,894 | 62,029 |
| 投資和融資相關費用 ^{(2)(iv)} | 4,751 | 1,698 |
| 無形資產減值損失及合併層面無形資產減值 導致的遞延所得稅負債轉回合計 ^{(2)(v)(4)} | 617,935 | — |

截至六月三十日止六個月

| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 收入 | 180,679 | 208,531 |
| 毛利 ⁽¹⁾ | 80,702 | 84,443 |
| 淨(虧損)/利潤 ⁽²⁾⁽⁴⁾ | (566,992) | 94,925 |
| 每股基本(虧損)/盈利(人民幣元) | (3.874) | 0.594 |

財務概要

附註：

- (1) 截至二零二零年六月三十日止六個月(「**本期**」)，本集團的毛利為人民幣**80.7**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**567.0**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**0.4**百萬元及其他一次性僱員福利開支人民幣**2.0**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收益人民幣**5.7**百萬元，以及主要由於現金及現金等價物產生的匯兌收益人民幣**11.2**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**15.3**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**4.8**百萬元；及**(v)**無形資產減值損失人民幣**668.2**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**50.3**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) 截止二零一九年六月三十日止六個月(「**去年同期**」)，去年同期經調整項目未考慮其他以攤銷成本計量的金融負債財務收益人民幣**1.0**百萬元對經調整純利的影響。若考慮此項後，去年同期經調整純利及經調整純利率如下，對此本集團並沒有就去年同期已披露的數據作出前期調整：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經調整純利 | 56,474 | 51,767 |
| 經調整純利率 | 31.3% | 24.8% |

- (4) 本期間虧損乃主要由於**2019**冠狀病毒疫情爆發以及宏觀經濟環境的不穩定，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。減值虧損乃於本期間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

今年上半年，一系列推進「三醫聯動」(醫療、醫保、醫藥)的醫療改革政策持續出台，從年初全國醫療管理工作會議期間發佈的《醫政醫管局2020年工作要點》、二月國家醫保局發出的《2020年醫療保障工作要點》、今年三月中共中央國務院印發的《關於深化醫療保障制度改革的意見》、今年六月中共中央國務院公佈的《國務院關於落實《政府工作報告》重點工作部門分工的意見》等，到各省及各地市層面配套出具的地方性政策，都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) 在醫療方面的推進分級診療、強化醫院等級評審、規範臨床路徑和日間手術、推廣互聯網醫療和開設心理門診、加強監督檢查和打擊虛假廣告等；
- (2) 在醫保方面的管理醫保定點機構准入、擴大DRG付費試點城市和優化診斷分組方案、建立涵蓋公平保障、籌資運行、高效支付和及時監控的多層次醫保體系等；
- (3) 在醫藥方面的增加藥品和耗材帶量採購試點城市與加強合理使用規範和取消加成並舉、動態調整醫保藥品目錄、完善帶量採購到期續標管理等，並通過醫保支付改革倒逼醫療發展走向規範和醫藥、耗材收費走向合理。

這些政策的推出和落地將對仍依賴以藥養醫、開具大處方、過度營銷等傳統發展策略的醫院或醫療集團帶來持續經營壓力，但為本集團發力併購和探討多種業務模式提供了機會，本集團將抓住歷史性發展機遇，持續提升品牌影響力，不斷推進和落實「收到、管好、上量」發展戰略。

管理層討論及分析

本集團面對疫情限制，積極調研潛在項目和推進互聯網醫療等新興業務

今年上半年，在整體戰略的引導下，本集團充分調動投資團隊和運營團隊的綜合力量，按照既定的投資項目篩選標準對潛在項目進行全面梳理和研究，包括對過往物色的多項潛在收購目標結合目前最新經營情況進行系統深入再分析和論證，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，對部分擬託管或提供諮詢服務的項目醫院進行交流和商討可行方案，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。

本集團對位於天津、江蘇、安徽、浙江、雲南、廣東、重慶等重點佈局區域的潛在項目進行密集考察，基於投資標準審慎的考慮，經過與對方反覆溝通和論證分析項目是否具備「管好」前提和擁有增長潛力後，放棄對部分項目的進一步考察，並遴選出一些潛在項目，在今年下半年將積極推進項目後續工作，並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」、「醫生集團」、「互聯網醫院」等新興業務開展，力爭收購具有較強區域輻射或具備重點特色學科和強大發展潛力的醫院或醫療集團或與之進行多種形式的合作夯實和擴大資源共享型的集團醫院網絡。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「收到、管好、上量」的戰略目標打造堅實基礎。

目前，本集團所擁有、管理或舉辦的醫院（「體系醫院」）的床位規模與二零一九年末持平。

本集團面對疫情影響，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快速健康發展。

今年上半年，面臨二零一九新型冠狀病毒（「冠狀病毒」）疫情的嚴峻形勢，本集團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，強化建立體系醫院以「提供百姓身邊安全、便捷、有尊嚴的醫療服務」為核心的價值體系。具體包括：(1)改善集團總部組織、文化、制度建設，強化把控力；(2)繼續抓好集團各專業條線的系統推進，強化執行力；(3)繼續抓好投資併購項目源的開發與項目落地，強化「上量」；(4)繼續抓好集團和體系醫院資源共享，強化協同效益；(5)繼續抓好推進集團和體系醫院信息化建設，強化數據基礎；(6)繼續抓好體系醫院經營班子調整與建設，強化領導力；(7)繼續抓好體系醫院運營水平持續改善，強化提升效果；(8)繼續抓好醫療與醫療健康大數據、AI、金融、保險的融合，作出多元創新；及(9)繼續抓好上市公司規範管理，強化與股東和資本市場資源對接。體系醫院的整體運營效率和業績上半年受冠狀病毒疫情影響有所下降，預計在二零二零年下半年會有所提升。

今年上半年，因應冠狀病毒疫情造成部分業務停業，醫院經營壓力巨大的特殊背景下，本集團和體系醫院齊心協力，採取多種措施，努力提升門診量、住院量、手術量。受外來客觀因素影響，與去年同期相比，體系醫院各項業務指標略有下降。本期內，體系醫院錄得門診病人就診人次約1,048,985人次，較去年同期1,311,487人次下降20%；醫院住院病人就診人次約37,622人次，較去年同期45,499人次下降17%；手術量約7,681人次，較去年同期8,641人次下降11%。本集團不斷持續提升體系醫院綜合運營管理水平，已經取得顯著成效，為未來各體系醫院持續快速健康發展奠定了良好的基礎。鑑於目前國內冠狀病毒疫情情況仍會持續但趨於穩定，體系醫院經營業務表現逐步回升。預計本集團業務（包括體系醫院的門診量、住院量及手術量）於二零二零年會受冠狀病毒疫情的影響，但整體可控。

管理層討論及分析

本集團未來將持續推進和落實「收到、管好、上量」發展戰略，積極推進行業資源整合，主要採取如下措施：

- (1) 繼續強化文化引領，加強制度建設，將「收到、管好、上量」的集團戰略和為大眾持續提供安全、便捷、有尊嚴的醫療服務的使命合併並有效執行；
- (2) 繼續發揮集團內外、控股股東、現有股東等各方資源，拓展本集團可供選擇的項目源，持續跟蹤潛在重點項目，加快推動高質量項目收購；
- (3) 在集團統一部署下，繼續完善對醫院經營班子的人員選聘和考核機制，以激勵他們帶領全院員工努力奮鬥，創新工作，在「管好」環節上再譜新篇；
- (4) 在集團的統一要求和部署下，加強對體系醫院的風險管控，加強對體系醫院醫療質量與服務的督導與評價，適時適度引入培訓資源加強人員培訓與賦能，確保體系醫院健康可持續發展；
- (5) 繼續推進集團多元收益模式建立，依託體系醫院嘗試建設「互聯網醫院」以形成更多醫生間資源協同和醫患間高效溝通並貢獻技術效益和經濟效益，並最終促進數字經濟與醫療發展的深度融合；
- (6) 繼續優化體系醫院間資源協同，不斷改善區域醫療中心引領和資源共享，圍繞重點學科或專業，強力推進示範經典項目開展；及
- (7) 規管本公司管理層，並加強風險管理，增加與資本市場的有效對接頻次，擴大本集團在資本市場上的品牌影響力，為本集團融資發展奠定良好基礎。

財務回顧

經營業績

於本期，我們的收入為人民幣**180.7**百萬元，較去年同期人民幣**208.5**百萬元減少了約**13.4%**，主要原因是從上海楊思醫院（「**楊思醫院**」）和浙江金華廣福腫瘤醫院（「**金華醫院**」）收取的管理服務費減少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減少。

我們醫院管理服務分部的收入包括來自向楊思醫院、慈溪協和醫院（「**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，該分部的收入為人民幣**101.0**百萬元，較去年同期的人民幣**108.2**百萬元減少**6.6%**。收入減少的主要原因是由於**2019**年冠狀病毒疫情的影響，我們從楊思醫院及金華醫院提供服務確認的管理服務費減少。

於本期，我們的綜合醫院服務收入由去年同期的人民幣**98.3**百萬元減少約**19.1%**至人民幣**79.6**百萬元。本期內此分部收入減少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減少，這是由於**2019**冠狀病毒疫情的影響，建德中醫院於本期門診量和住院量下降導致。

管理層討論及分析

我們於本期錄得經調整毛利人民幣96.4百萬元，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，較去年同期的人民幣102.6百萬元減少約6.1%，主要原因是由於2019冠狀病毒疫情的影響我們從楊思醫院及金華醫院提供服務確認的管理服務費減少。

我們於本期內錄得經調整行政開支人民幣27.5百萬元，乃撇除其他一次性僱員福利開支影響後計算，較去年同期的人民幣32.0百萬元減少14.1%，主要是由於本期專業機構服務費等費用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為人民幣68.3百萬元，由去年同期的人民幣72.7百萬元減少了約人民幣4.4百萬元。這主要是由於2019冠狀病毒疫情的影響我們從楊思醫院及金華醫院提供服務確認的管理服務費減少。

我們於本期內錄得經調整財務收入(淨額)人民幣3.6百萬元，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，較去年同期的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收益人民幣1.0百萬元影響後的財務開支(淨額)人民幣2.9百萬元增加人民幣6.5百萬元，財務收入(淨額)增加，主要是由於本期關聯方貸款、銀行活期、定期及通知存款等利息收入較去年同期增加人民幣6.7百萬元所致。

於本期內，我們錄得的經調整純利為人民幣56.5百萬元，較去年同期撇除去年同期其他以攤銷成本計量的金融負債財務收益人民幣1.0百萬元影響後的經調整純利人民幣51.8百萬元增加約9.1%。撇除經調整項目影響，經調整純利增加乃主要由於本期所得稅開支較去年同期減少人民幣2.7百萬元(主要由於本集團經營利潤減少)及本期財務收益(淨額)較去年同期財務開支(淨額)增加人民幣6.5百萬元。

流動資金及資本來源

於二零二零年六月三十日，我們的權益總額為人民幣1,249.4百萬元（於二零一九年十二月三十一日：人民幣1,817.8百萬元）。於二零二零年六月三十日，我們的流動資產為人民幣1,339.1百萬元（二零一九年十二月三十一日：人民幣1,277.5百萬元）而流動負債為人民幣925.9百萬元（於二零一九年十二月三十一日：人民幣492.9百萬元）。於二零二零年六月三十日，我們的流動比率為1.45，而二零一九年十二月三十一日則為2.59。

我們的流動資產由二零一九年十二月三十一日的約人民幣1,277.5百萬元增加約人民幣61.6百萬元至二零二零年六月三十日的人民幣1,339.1百萬元，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。我們的流動負債由二零一九年十二月三十一日的人民幣492.9百萬元增加人民幣433.0百萬元至二零二零年六月三十日的人民幣925.9百萬元，主要是由於部分可換股債券將於一年內到期所致。

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。於二零二零年六月三十日，我們有銀行借款人民幣215.0百萬元（於二零一九年十二月三十一日：人民幣214.4百萬元），而我們的現金及現金等價物為人民幣922.5百萬元（二零一九年十二月三十一日：人民幣836.6百萬元）：

銀行借款

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|--------------------------|----------------------------|
| 1年內 | 145,580 | 114,744 |
| 1至2年 | 50,518 | 62,286 |
| 2至5年 | 18,944 | 37,372 |
| | <u>215,042</u> | <u>214,402</u> |

於二零二零年六月三十日，本公司的有息負債率（按借款餘額除以權益總額計算）為17.2%。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。於二零二零年六月三十日，本集團概無任何其他重大或然負債或擔保。

本期後事項

本公司或本集團於二零二零年六月三十日後及直至本中期報告日期並無進行任何重大期後事項。

管理層討論及分析

上市及其他融資活動所得款項用途

上市所得款項用途

本公司股份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。上市日期起直至二零二零年六月三十日止所得款項淨額使用情況分析如下：

| | 佔總額的 百分比 | 所得款項 淨額 百萬港元 | 已動用 金額 百萬港元 | 未動用 金額 百萬港元 | 預期時限 |
|--|-------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 戰略性收購位於中國的醫院 | 50% | 232.80 | 232.80 | - | - |
| 不時用於對我們所擁有或管理的醫院 （非營利性醫院除外）進一步投資 | | | | | |
| — 購買醫療及其他設備 | 11% | 51.22 | 44.69 | 6.53 | 餘額預期於 二零二一年底前 悉數動用 |
| — 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 | 20.36 | 2.92 | 餘額預期於 二零二一年底前 悉數動用 |
| — 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 | 12.35 | 6.27 | 餘額預期於 二零二一年底前 悉數動用 |
| 升級及改良我們的資訊技術系統 | 7% | 32.59 | 27.22 | 5.37 | 餘額預期於 二零二一年底前 悉數動用 |
| 為我們的營運資金、租金和物業相關 開支及其他一般企業用途提供資金 | 10% | 46.56 | 46.56 | - | - |
| | <u>100%</u> | <u>465.60</u> | <u>444.51</u> | <u>21.09</u> | |

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。

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。

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」)。截至二零二零年六月三十日，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。直至二零二零年六月三十日止所得款項淨額使用情況分析如下：

| | 佔總額的 百分比 | 所得款項 淨額 百萬港元 | 已動用 金額 百萬港元 | 未動用 金額 百萬港元 |
|---------------|-------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 收購慈溪弘愛 | 45% | 211 | 405 | - |
| 收購其他醫院或醫院管理業務 | 55% | 256 | - | 62 |
| 合計 | 100% | 467 | 405 | 62 |

截至二零二零年六月三十日，並無Vanguard可換股債券轉換為本公司股份。Vanguard可換股債券的詳情在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。

Hony可換股債券

管理層討論及分析

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。

截至二零二零年六月三十日，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。

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。

截至二零二零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，如本中期報告「管理層討論及分析—業績回顧和展望」一節所論述，本公司將積極爭取於二零二零年取得該等項目的實際進展。直至二零二零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 | 已動用 金額 百萬港元 | 未動用 金額 百萬港元 |
|-------------|-------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 收購醫院或醫院管理業務 | 100% | 800 | — | 800 |
| 總計 | 100% | 800 | — | 800 |

於二零二零年六月三十日，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。

於本期內，發行Vanguard可換股債券和立濤可換股債券所得款項淨額使用情況沒有變化。由於本集團出於投

管理層討論及分析

資戰略和工作策略等系統考慮，未實質實施項目投資，本公司此前披露本集團預期進行收購的時間表出現了延遲。如本報告「管理層討論及分析－業務回顧和展望」一節所披露，本集團將繼續積極確定潛在收購目標，而本公司將於適當時候根據上市規則就該等收購事項發佈公告尋求股東批准。然而，鑒於2019年冠狀病毒疫情的嚴峻形勢，本公司暫時無法對這些潛在的收購提供估計的時間表。

面臨外匯風險

外匯風險指因外匯匯率變動而導致金融工具價值波動的風險。

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

於二零二零年六月三十日，本集團面臨外幣交易（主要有關美元及港元）產生的外匯風險。

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

資產抵押

於二零一七年十二月十一日，本集團與招商銀行上海張楊支行訂立一份長期貸款協議，所得款項285,280,000港元用於結算為收購建德和煦企業管理有限公司（「建德和煦」）支付的代價。銀行貸款自二零一七年十二月十二日起計，將於二零二二年到期，每年按參照香港銀行同業拆息加360個基點的浮動利率計息。銀行貸款以建德和煦及建德和悅企業管理有限公司100%股權及建德中醫院、建德大家中醫藥科技有限公司及浙江大佳醫藥有限公司70%股權作抵押。

重大投資和重大投資或資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無作出任何重大投資或與重大投資或資本資產相關的未來計劃。

僱員及薪酬政策

截至二零二零年六月三十日，本集團共有全職僱員**473**人（截至二零一九年六月三十日：**468**人）。我們向僱員提供薪金、僱員相關保險及僱員福利。僱員薪酬待遇主要包括基本工資、福利及花紅。截至二零二零年六月三十日止六個月，僱員福利開支總額（包括董事薪酬）為人民幣**57.3**百萬元（二零一九年上半年：人民幣**64.3**百萬元）。

重大收購、融資活動和出售

於二零二零年六月三十日，本公司並無擁有任何重大收購、融資活動和出售。

或然負債

於二零二零年六月三十日，本集團並無擁有任何重大或然負債或擔保。

中期股息

董事會建議，截至二零二零年六月三十日止六個月不宣派任何中期股息。

企業管治及其他資料

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

於二零二零年六月三十日，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 ⁽²⁾ |
|------|---------|--------------------------|------------------------|
| 劉路女士 | 受控制法團權益 | 9,098,800 ⁽¹⁾ | 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) 於二零二零年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，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

於二零二零年六月三十日，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 ⁽⁷⁾ |
|---|---------|------------------|------------------------------|
| 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% |
| 立濤有限公司 ⁽⁶⁾ | 實益擁有人 | 40,000,000 | 28.94% |
| 聯想控股股份有限公司 ⁽⁶⁾ | 受控制法團權益 | 40,000,000 | 28.94% |

企業管治及其他資料

- (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，佔本公司截至二零二零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，佔本公司於二零二零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) 於二零二零年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

以股份為基礎的付款計劃

(a) 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。

截至二零二零年六月三十日止六個月，有關首次公開發售前股份增值權計劃的以股份為基礎的薪酬開支人民幣378,000元沖減「成本」（二零一九年上半年：人民幣2,030,000元沖減「成本」）。

(b) 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。截至二零二零年六月三十日止六個月，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。

截至二零二零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802,000元（二零一九年上半年：人民幣4,010,000元）確認為「成本」。

(c) 首次公開發售後股份增值權計劃

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

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

除上文及本中期報告其他部分所披露者外，本公司並無其他股份獎勵計劃。

於本期內，根據上述獎勵計劃授出的股份及股份增值權無變動。

持續關連交易

於二零一九年六月三日，本公司的間接非全資附屬公司建德中醫院訂立以下構成上市規則第十四A章下本公司的持續關連交易的協議：

- (i) 與浙江中友力醫藥有限公司(「浙江中友力」)(上市規則下本公司的一名關連人士)訂立一份藥品採購協議(「藥品採購協議」)，據此，建德中醫院於藥品採購協議年期內不時同意購買，而浙江中友力同意出售某些類型藥品；採購協議年期為截至二零二一年十二月三十一日止三年期限。若採購藥品為浙江省二零一八年醫保支付價目錄所列的藥品，採購交易的採購價格應按照向浙江省醫保供應藥品的中標價釐定，若所購買藥品不在浙江省二零一八年醫保支付價目錄中，採購交易的採購價格應按照相同藥品於浙江省藥品招標採購平台的採購價格釐定；及
- (ii) 與浙江大佳醫療器械有限公司(「浙江大佳」)(上市規則下本公司的一名關連人士)訂立一份醫療耗材及設備採購協議(「醫療耗材及設備採購協議」)，據此，建德中醫院於醫療耗材及設備採購協議年期內不時同意購買，而浙江大佳同意出售若干醫療耗材及設備。採購協議年期為截至二零二一年十二月三十一日止三年期限。採購交易的採購價格將優於獨立第三方就將根據醫療耗材及設備採購協議購買的醫療耗材及設備提供的公平市價或價格，並將由醫療耗材及設備採購協議訂約方之間通過公平磋商及協議釐定，並參考：(a)獨立第三方在訂約方所在或周邊地區於一般業務過程中按一般商業條款提供的類似產品的現行市價；及(b)浙江大佳與獨立第三方之間非關連交易的類似產品價格。

年度上限及歷史交易金額

藥品採購協議的年度上限

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個財政年度各年有關根據藥品採購協議擬進行交易的年度上限預期為每年人民幣50百萬元。

醫療耗材及設備採購協議的年度上限

截至二零二一年十二月三十一日止三個財政年度各年有關根據醫療耗材及設備採購協議擬進行交易的年度上限預期分別為人民幣7百萬元、人民幣8百萬元及人民幣9百萬元。

歷史交易金額

截至二零二零年六月三十日止六個月，根據藥品採購協議以及醫療耗材及設備採購協議，本集團購買藥品、醫療耗材及醫療設備產生的成本為人民幣13,862千元（包括(i)人民幣10,881千元由向浙江中友力購買藥品；及(ii)人民幣2,981千元由向浙江大佳購買醫療耗材及設備）。本集團根據藥品採購協議以及醫療耗材及設備採購協議向浙江中友力及浙江大佳支付的實際金額並無超過上述董事會批准之年度上限。

內部監控程序

就以上持續關連交易而言，本集團的採購部門已設立以下內部監控程序，以確保浙江中友力及浙江大佳提供的定價條款能反映同類或相關產品的公平市價：

- (i) 對浙江省採購平台上的指導或參考價格進行季度審查；
- (ii) 每季將浙江中友力及浙江大佳向建德中醫院提供的藥品以及醫療耗材或設備的採購價格與向由本集團管理或舉辦的其他醫院提供的同類或相關產品的採購價格進行比較；及
- (iii) 視乎行業的市價調整及定價條款的預期變動，不時就獨立第三方供應商所提供的同類藥品及醫療耗材或設備查取報價。

根據所得報價及上述審查結果，經考慮市場價格調整的相關因素及業內定價條款的預期變動後，董事會認為浙江中友力及浙江大佳提供的定價條款反映了類似或相關產品的公平市場價格。

企業管治及其他資料

本公司獨立非執行董事會對持續關連交易進行年度審核，以確保於截至二零二零年十二月三十一日止年度期間，其按照持續關連交易的協議（「協議」）條款及本公司的定價政策進行，且協議項下的條款乃一般商業條款或優於截至二零二零年十二月三十一日止年度獨立第三方供應商提供的條款。

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

本集團截至二零二零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

本集團截至二零二零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30至74頁的中期財務資料，此中期財務資料包括弘和仁愛醫療集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零二零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，二零二零年八月二十八日

中期簡明綜合全面收益表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 5 | 180,679 | 208,531 |
| 成本 | | <u>(99,977)</u> | <u>(124,088)</u> |
| 毛利 | | 80,702 | 84,443 |
| 行政開支 | | (29,507) | (33,722) |
| 金融資產減值虧損淨額 | | (3,754) | - |
| 無形資產減值損失 | 13 | (668,219) | - |
| 其他收入 | 6 | 3,492 | 515 |
| 其他收益－淨額 | 7 | <u>5,344</u> | <u>42,579</u> |
| 經營(虧損)/利潤 | | (611,942) | 93,815 |
| 財務收入 | 8 | 21,122 | 25,246 |
| 財務成本 | 8 | <u>(11,094)</u> | <u>(6,122)</u> |
| 除所得稅前(虧損)/利潤 | | (601,914) | 112,939 |
| 所得稅開支 | 9 | <u>34,922</u> | <u>(18,014)</u> |
| 期內(虧損)/利潤 | | (566,992) | 94,925 |
| 其他全面收益 | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 期內全面(虧損)/收益總額 | | <u><u>(566,992)</u></u> | <u><u>94,925</u></u> |
| 以下各項應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | (535,403) | 82,029 |
| 非控股權益 | | <u>(31,589)</u> | <u>12,896</u> |
| 期內全面(虧損)/收益總額 | | <u><u>(566,992)</u></u> | <u><u>94,925</u></u> |
| 本公司擁有人應佔(虧損)/利潤的每股(虧損)/盈利 | | | |
| －每股基本(虧損)/盈利(人民幣元) | 10 | (3.874) | 0.594 |
| －每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元) | 10 | <u>(3.874)</u> | <u>0.005</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 | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------------|--------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 143,168 | 146,176 |
| 使用權資產 | 12 | 40,328 | 42,011 |
| 無形資產 | 13 | 2,222,222 | 2,905,829 |
| 遞延所得稅資產 | 23 | 2,054 | 1,413 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 15 | 2,901 | 2,012 |
| 應收關聯方款項 | 16 | 80,000 | 80,000 |
| 非流動資產總額 | | 2,490,673 | 3,177,441 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 6,540 | 5,021 |
| 合約資產 | | 11,055 | - |
| 貿易應收款項 | 14 | 30,352 | 30,332 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | 15 | 1,744 | 16,405 |
| 應收關聯方款項 | 16 | 266,595 | 217,947 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 4.3(i) | 95,096 | 36,829 |
| 定期存款 | | 5,261 | 134,370 |
| 現金及現金等價物 | | 922,493 | 836,624 |
| 流動資產總額 | | 1,339,136 | 1,277,528 |
| 資產總額 | | 3,829,809 | 4,454,969 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 17 | 123 | 123 |
| 股份溢價 | 17 | 435,304 | 435,304 |
| 其他儲備 | 18 | 925,033 | 924,231 |
| (累計虧損)／保留盈餘 | | (411,955) | 123,448 |
| 非控股權益 | | 948,505 | 1,483,106 |
| | | 300,850 | 334,734 |
| 權益總額 | | 1,249,355 | 1,817,840 |

上述簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合資產負債表 — 續

| | 附註 | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | 21 | 69,462 | 99,658 |
| 可換股債券 | 22 | 1,284,486 | 1,693,430 |
| 租賃負債 | 12 | 316 | 650 |
| 遞延所得稅負債 | 23 | 300,153 | 350,087 |
| 應計費用、其他應付款項及撥備 | 20 | 175 | 362 |
| 非流動負債總額 | | 1,654,592 | 2,144,187 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付款項 | 19 | 16,978 | 13,325 |
| 應計費用、其他應付款項及撥備 | 20 | 81,399 | 78,860 |
| 應付關聯方款項 | 16 | 20,947 | 23,749 |
| 合約負債 | | 112 | 539 |
| 即期所得稅負債 | | 20,549 | 28,713 |
| 借款 | 21 | 145,580 | 114,744 |
| 可換股債券 | 22 | 403,257 | — |
| 租賃負債 | 12 | 1,689 | 2,412 |
| 其他以攤銷成本計量的金融負債 | | 235,351 | 230,600 |
| 流動負債總額 | | 925,862 | 492,942 |
| 負債總額 | | 2,580,454 | 2,637,129 |
| 權益及負債總額 | | 3,829,809 | 4,454,969 |

上述簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第30至74頁的財務報表於二零二零年八月二十八日獲董事會批准，並由下列董事代為簽署。

陳帥

蘇志強

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 | 權益總額 |
|----------------|------------|----------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | 股本 | 庫存股份 | 股份溢價 | 其他儲備 (附註18) | 保留盈餘/ (累計虧損) | 小計 | | |
| | 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 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| <i>(未經審核)</i> | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | |
| 一期內虧損 | - | - | - | - | (535,403) | (535,403) | (31,589) | (566,992) |
| 以股份為基礎的付款 | | | | | | | | |
| 一購股權計劃 | - | - | - | 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>-</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。

中期簡明綜合權益變動表 — 續

| | 附註 | 本公司擁有人應佔 | | | | | 小計 | 非控股 權益應佔 | 權益總額 |
|------------------|----|-------------|---------------|----------------|-------------------------|---------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 股本 人民幣千元 | 庫存股份 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 其他儲備 (附註18) 人民幣千元 | (累計虧損) / 保留盈餘 人民幣千元 | | | |
| <i>(未經審核)</i> | | | | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日的結餘 | | 123 | -* | 432,993 | 910,458 | (19,172) | 1,324,402 | 343,582 | 1,667,984 |
| 全面收益 | | | | | | | | | |
| — 期內利潤 | | - | - | - | - | 82,029 | 82,029 | 12,896 | 94,925 |
| 根據以股份為基礎的付款歸屬的股份 | 17 | - | -* | 2,311 | - | - | 2,311 | - | 2,311 |
| 以股份為基礎的付款 | | | | | | | | | |
| — 股份認購協議 | 18 | - | - | - | 311 | - | 311 | - | 311 |
| 股份為基礎的付款 | | | | | | | | | |
| — 購股權計劃 | 18 | - | - | - | 4,010 | - | 4,010 | - | 4,010 |
| 於二零一九年六月三十日的結餘 | | <u>123</u> | <u>-</u> | <u>435,304</u> | <u>914,779</u> | <u>62,857</u> | <u>1,413,063</u> | <u>356,478</u> | <u>1,769,541</u> |

* 上述結餘低於人民幣500元。

上述簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 經營活動所得現金流量 | | | |
| 經營所得現金 | | 44,935 | 17,725 |
| 已收利息 | | 216 | 216 |
| 已付所得稅 | | (23,817) | (21,651) |
| 經營活動所得／(所用) 現金淨額 | | 21,334 | (3,710) |
| 投資活動所得現金流量 | | | |
| 購買物業、廠房及設備 | | (6,216) | (5,778) |
| 購買無形資產 | | – | (178) |
| 購買按公平值計入損益的金融資產 | 4.3(iii) | (167,360) | – |
| 投資活動之專業費付款 | | (1,535) | (2,008) |
| 存入最初期限為超過三個月的定期存款 | | (5,261) | – |
| 向關聯方提供貸款 | | (23,157) | (38,573) |
| 出售按公平值透過損益列賬的金融資產所得款項 | 4.3(iii) | 109,168 | 68,730 |
| 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 | | 7,758 | 3,032 |
| 貨幣基金退款 | | 15,000 | – |
| 贖回最初期限為超過三個月的定期存款 | | 134,370 | – |
| 投資活動所得現金淨額 | | 62,873 | 25,225 |
| 融資活動所得現金流量 | | | |
| 借款所得款項 | | 30,100 | 40,000 |
| 可換股債券所得款項 | | – | 682,160 |
| 向關聯方償還款項 | | (489) | (28,124) |
| 償還借款 | | (31,929) | (41,759) |
| 貸款利息付款 | | (7,323) | (7,201) |
| 就融資活動的專業費付款 | | – | (1,623) |
| 租賃付款的本金部分 | | (1,097) | (948) |
| 派付予附屬公司非控股權益的股息 | | (2,295) | – |
| 融資活動(所用)／所得現金淨額 | | (13,033) | 642,505 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | | |
| 期初現金及現金等價物 | | 836,624 | 195,521 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | | 14,695 | 21,856 |
| 期末現金及現金等價物 | | 922,493 | 881,397 |

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

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)藥品批發。

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

本公司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

截至二零二零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二零一九年十二月三十一日止年度的年度財務報表,以及本公司於截至二零二零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,所應用之會計政策與截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度財務報表一致,一如該等年度財務報表所述。

(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) 已頒佈但未為本集團所採用的準則之影響

根據將於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效的國際會計準則第1號修訂內容，轉換股份被視為結算可換股債券。本公司的可換股債券持有人有權於合約期內隨時將可換股債券轉換為股份，因此，自二零二二年一月一日起，可換股債券將呈列為流動負債。

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，與編製截至二零一九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二零一九年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自二零一九年年底以來風險管理政策並無任何變動。

4.2 流動資金風險

與二零一九年年底相比，財務負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

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。

下表列示本集團於二零二零年六月三十日及二零一九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 |
|---------------|--------------|---------------|------------------|------------------|
| (未經審核) | | | | |
| 於二零二零年六月三十日 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | | | |
| — 浮動利率貨幣基金 | — | 95,096 | — | 95,096 |
| 總資產 | — | 95,096 | — | 95,096 |
| 負債 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融負債 | | | | |
| — 可換股債券(附註22) | — | — | 1,687,743 | 1,687,743 |
| 總負債 | — | — | 1,687,743 | 1,687,743 |

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 — 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 |
|-----------------------|--------------|---------------|------------------|------------------|
| <i>(經審核)</i> | | | | |
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | | |
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | | | |
| — 浮動利率貨幣基金 | — | 36,229 | — | 36,229 |
| — 收購附屬公司餘下權益的 購買期權 | — | — | 600 | 600 |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>600</u> | <u>600</u> |
| 總資產 | <u>—</u> | <u>36,229</u> | <u>600</u> | <u>36,829</u> |
| 負債 | | | | |
| 按公平值計入損益的金融負債 | | | | |
| — 可換股債券 | — | — | 1,693,430 | 1,693,430 |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,693,430</u> | <u>1,693,430</u> |
| 總負債 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,693,430</u> | <u>1,693,430</u> |

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
- 就購買期權及可換股債券而言 – 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）

下表列示截至二零二零年六月三十日止六個月第二級工具的變動。

| | 浮動利率 貨幣基金 人民幣千元 |
|---------------------------|-----------------------|
| <i>(未經審核)</i> | |
| 於二零二零年一月一日的期初結餘 | 36,229 |
| 添置 | 167,360 |
| 結算 | (109,274) |
| 於其他收入淨額確認的收益* | 781 |
| | <hr/> |
| 於二零二零年六月三十日的期末結餘 | <u>95,096</u> |
| | <hr/> |
| * 包括於報告期末所持結餘應佔損益確認的未變現收益 | <u>675</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 – 續

(iv) 採用重大不可觀察輸入數據的公平值計量 (第三級)

下表列示截至二零二零年六月三十日止六個月第三級工具的變動。

| | 收購附屬公司 餘下權益的 購買期權 人民幣千元 | 可換股債券 (附註22) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <i>(未經審核)</i> | | | |
| 於二零二零年一月一日的期初結餘 | 600 | (1,693,430) | (1,692,830) |
| 於其他收入淨額確認的收益* | <u>(600)</u> | <u>5,687</u> | <u>5,087</u> |
| 於二零二零年六月三十日的期末結餘 | <u>–</u> | <u>(1,687,743)</u> | <u>(1,687,743)</u> |
| * 包括於報告期末所持結餘應佔損益確認的 未變現(虧損)/收益 | <u>(600)</u> | <u>5,687</u> | <u>5,087</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二零二零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22。

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（「主要經營決策者」）提供的內部報告貫徹一致的方式呈報。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

截至二零二零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，而截至二零二零年及二零一九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，並源自上海維康投資管理有限公司（「維康投資」）、西藏達孜弘和瑞信企業管理有限公司（「弘和瑞信」）、慈溪弘和醫療管理有限公司（「慈溪弘和」）及浙江弘和致遠醫療科技有限公司（「浙江弘和致遠」）提供綜合管理服務及收取管理服務費。

5 分部資料 – 續

(b) 醫院管理服務 – 續

根據維康投資與上海楊思醫院（「楊思醫院」）分別於二零一三年一月一日及二零一四年十月八日簽署的醫院管理框架協議及意向書，弘和瑞信與楊思醫院於二零一六年一月一日簽署的長期醫院管理協議以及維康投資及弘和瑞信與楊思醫院於二零二零年一月一日簽署的三年期醫院管理協議，涵蓋二零二零年至二零二二年期間，維康投資及弘和瑞信已向楊思醫院提供管理及諮詢服務，由二零一六年至二零六五年為期50年，管理費將根據三年期醫院管理協議中規定的預設公式計算。

慈溪弘和已於二零一八年二月一日與慈溪協和醫院（「慈溪醫院」）訂立意向書，並於二零一八年三月七日與慈溪醫院簽訂補充意向書。根據意向書，慈溪弘和將向慈溪醫院提供管理及諮詢服務，由二零一八年至二零六七年為期50年。於二零一八年三月二十六日，慈溪弘和與慈溪醫院訂立五年期醫院管理協議，涵蓋二零一八年至二零二二年期間。根據醫院管理協議，慈溪弘和將可根據五年期醫院管理協議中規定的預設公式獲得管理費。

浙江弘和致遠與浙江金華廣福腫瘤醫院（「金華醫院」）訂立50年期醫院管理意向書，涵蓋二零一七年一月一日至二零六六年十二月三十一日期間。根據金華醫院意向書，浙江弘和致遠同意向金華醫院提供諮詢及管理服務，而金華醫院同意向浙江弘和致遠支付管理服務費。詳細服務內容及定價於單獨三年期醫院管理協議中議定及生效，該協議由浙江弘和致遠與金華醫院簽訂，涵蓋二零二零年至二零二二年期間。根據三年期醫院管理協議，管理費已按預定公式計算。

(c) 藥品批發

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」）及其附屬公司弘和（金華）藥業有限公司的藥品批發。

(d) 未分配

「未分配」類別主要指總部收入及開支。

中期簡明綜合財務資料附註

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：

| | 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 |

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 | 對銷 人民幣千元 | 未分配 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------|------------------|------------------|
| <i>(未經審核)</i> | | | | | | |
| 截至二零一九年六月三十日止六個月 | | | | | | |
| 分部收入 | 98,301 | 108,181 | 2,948 | (899) | — | 208,531 |
| 分部間收入 | — | — | (899) | 899 | — | — |
| 來自外部客戶的收入 | <u>98,301</u> | <u>108,181</u> | <u>2,049</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>208,531</u> |
| 收入確認時間 | | | | | | |
| — 一個時間點 | 46,419 | — | 2,049 | — | — | 48,468 |
| — 一段時間 | <u>51,882</u> | <u>108,181</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>160,063</u> |
| | <u>98,301</u> | <u>108,181</u> | <u>2,049</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>208,531</u> |
| 息稅折舊攤銷前利潤 | 1,079 | 90,213 | (578) | 479 | — | 91,193 |
| 折舊 | (3,673) | (1,016) | (285) | — | (542) | (5,516) |
| 攤銷 | (3,787) | (11,858) | (191) | — | (46) | (15,882) |
| 財務(成本)/收入 | <u>(851)</u> | <u>124</u> | <u>4</u> | <u>—</u> | <u>(2,126)</u> | <u>(2,849)</u> |
| 未分配收入淨額 | | | | | <u>45,993</u> | <u>45,993</u> |
| 除稅前(虧損)/利潤 | <u>(7,232)</u> | <u>77,463</u> | <u>(1,050)</u> | <u>479</u> | <u>43,279</u> | <u>112,939</u> |
| <i>(未經審核)</i> | | | | | | |
| 於二零一九年六月三十日 | | | | | | |
| 分部資產 | 414,247 | 1,588,475 | 3,557 | — | 851,665 | 2,857,944 |
| 商譽 | <u>301,995</u> | <u>1,306,506</u> | <u>9,266</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,617,767</u> |
| 總資產 | <u>716,242</u> | <u>2,894,981</u> | <u>12,823</u> | <u>—</u> | <u>851,665</u> | <u>4,475,711</u> |
| 總負債 | <u>143,038</u> | <u>358,906</u> | <u>2,148</u> | <u>—</u> | <u>2,202,078</u> | <u>2,706,170</u> |

中期簡明綜合財務資料附註

6 其他收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 政府補助及補貼(a) | 2,466 | 109 |
| 其他 | 1,026 | 406 |
| | <u>3,492</u> | <u>515</u> |

(a) 截至二零二零年六月三十日止六個月，政府補助及補貼主要包括建德人民政府考慮到建德中醫院的稅收貢獻而發放的人民幣2,179,000元。

7 其他收益－淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 可換股債券公平值收益淨額 | 5,687 | 41,031 |
| 按公平值透過損益列賬的金融資產的公平值收益淨額 | 781 | 3,196 |
| 其他 | (1,124) | (1,648) |
| | <u>5,344</u> | <u>42,579</u> |

8 財務收入及成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 財務收入 | | |
| 外匯收益淨額 | 11,207 | 20,998 |
| 銀行存款利息收入 | 7,974 | 3,248 |
| 向一名關聯方貸款利息收入 | 1,941 | - |
| 以攤銷成本計量的金融負債的財務收入 | - | 1,000 |
| | <u>21,122</u> | <u>25,246</u> |
| 財務成本 | | |
| 銀行借款利息開支 | (6,253) | (6,097) |
| 以攤銷成本計量的金融負債的財務開支 | (4,751) | - |
| 租賃負債利息開支 | (90) | (25) |
| | <u>(11,094)</u> | <u>(6,122)</u> |
| 財務收入淨額 | <u>10,028</u> | <u>19,124</u> |

9 所得稅開支

截至二零二零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%（截至二零一九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 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期所得稅： | | |
| — 中國企業所得稅 | 15,653 | 18,265 |
| 遞延所得稅（附註23） | (50,575) | (251) |
| | <u>(34,922)</u> | <u>18,014</u> |

9 所得稅開支 — 續

(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

截至二零二零年六月三十日止六個月，香港利得稅稅率為**16.5%**（截至二零一九年六月三十日止六個月：16.5%）。由於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月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」）

截至二零二零年六月三十日止六個月，西藏弘和志遠企業管理有限公司、西藏弘愛企業管理有限公司及弘和瑞信的所得稅稅率為**15%**（截至二零一九年六月三十日止六個月：15%）。截至二零二零年六月三十日止六個月，其他附屬公司的所得稅稅率為**25%**（截至二零一九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，妙榮控股有限公司及成臻有限公司於可見未來的預扣稅稅率分別為**10%**（截至二零一九年六月三十日止六個月：10%）。

捷穎控股有限公司（「捷穎」）獲得香港特別行政區居民身份證明，其附屬公司維康投資作為捷穎的預扣稅代理已完成稅務備案，於二零一七年至二零一九年期間生效。於完成稅務備案後，捷穎可享受稅收協議待遇，即捷穎就維康投資所宣派的股息按**5%**的優惠稅率納稅。於二零一九年十二月三十一日，維康投資已結付所有已宣派股息及預扣稅（按**5%**稅率計算）。自二零二零年一月一日起，有關維康投資所宣派的股息的預扣稅率已恢復為**10%**。

捷穎的其他附屬公司所派發的股息的預扣稅率一直為**10%**。

10 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司擁有人應佔虧損或利潤除以於截至二零二零年及二零一九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 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零二零年 (未經審核) | 二零一九年 (未經審核) |
| 本公司擁有人應佔(虧損)/利潤總額(人民幣千元) | (535,403) | 82,029 |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 138,194 | 138,121 |
| 每股基本(虧損)/盈利(人民幣元) | (3.874) | 0.594 |

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

截至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二零二零年六月三十日止六個月錄得不利財務業績，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，每股攤薄虧損等同於每股基本虧損。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零二零年 (未經審核) | 二零一九年 (未經審核) |
| 本公司擁有人應佔(虧損)/利潤總額(人民幣千元) | (535,403) | 82,029 |
| 可換股債券公平值變動(人民幣千元) | - | (80,994) |
| 用以確定每股攤薄(虧損)/盈利的(虧損)/利潤總額 (人民幣千元) | (535,403) | 1,035 |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 138,194 | 138,121 |
| 計算每股攤薄盈利作出的調整 — 具攤薄作用的可換股債券(千股) | - | 64,694 |
| 已發行普通股及潛在普通股的加權平均數(千股) | 138,194 | 202,815 |
| 每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元) | (3.874) | 0.005 |

中期簡明綜合財務資料附註

11 物業、廠房及設備

(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

| | 租賃物業 樓宇 | 裝修 | 醫療設備 | 辦公設備、 傢俬及汽車 | 在建工程 | 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 |
| 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 | 3,313 | 1,870 | 1,480 | 198 | 598 | 7,459 |
| 出售 | (1,211) | - | - | - | - | (1,211) |
| 完成後轉撥 | - | - | - | - | (3,920) | (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> |

(未經審核)

截至二零一九年六月三十日止六個月

賬面淨值

於二零一九年一月一日的期初金額

添置

出售

折舊

於二零一九年六月三十日的期末金額

| | | | | | | |
|------------------|----------------|------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| 於二零一九年一月一日的期初金額 | 115,678 | 234 | 21,319 | 6,709 | - | 143,940 |
| 添置 | - | 7 | 5,115 | 138 | 2,491 | 7,751 |
| 出售 | (117) | - | (56) | (17) | - | (190) |
| 折舊 | (2,067) | (46) | (1,992) | (780) | - | (4,885) |
| 於二零一九年六月三十日的期末金額 | <u>113,494</u> | <u>195</u> | <u>24,386</u> | <u>6,050</u> | <u>2,491</u> | <u>146,616</u> |

12 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：

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 使用權資產 | | |
| 土地使用權 | 38,071 | 38,544 |
| 物業 | 2,257 | 3,467 |
| | <u>40,328</u> | <u>42,011</u> |
| 租賃負債 | | |
| 流動 | 1,689 | 2,412 |
| 非流動 | 316 | 650 |
| | <u>2,005</u> | <u>3,062</u> |

截至二零二零年六月三十日止六個月，並無添置使用權資產(二零一九年：人民幣4,219,000元)。

12 租賃－續

(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 | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 使用權資產折舊費用－物業 | 1,211 | 631 |
| 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) | 40 | 25 |
| 與短期租賃有關的開支(計入成本及行政開支) | 147 | 963 |
| 與租賃低價值資產有關的開支(計入行政開支) | 2 | — |

截至二零二零年六月三十日止六個月，租賃的現金流出總額為人民幣1,097,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣948,000元)。

13 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 |
|------------------|------------------|--------------------------|----------------|--------------|------------------|
| <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> |

| | | | | | |
|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| <i>(未經審核)</i> | | | | | |
| 截至二零一九年六月三十日止六個月 | | | | | |
| 賬面淨值 | | | | | |
| 於二零一九年一月一日的期初金額 | 1,617,767 | 1,137,153 | 180,047 | 1,572 | 2,936,539 |
| 添置 | - | - | - | 178 | 178 |
| 攤銷 | - | (11,823) | (3,427) | (160) | (15,410) |
| 於二零一九年六月三十日的期末金額 | <u>1,617,767</u> | <u>1,125,330</u> | <u>176,620</u> | <u>1,590</u> | <u>2,921,307</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乃根據公平值減出售成本計算釐定。該計算使用的現金流量預測是基於管理層批准的涵蓋自二零二零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二零二零年六月三十日及二零一九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2019冠狀病毒疫情爆發（「COVID-19爆發」），宏觀經濟狀況及經濟預測大變，於截至二零二零年六月三十日止六個月，建德中醫院經營現金產生單位提供的綜合醫院服務營運，以及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未達管理層預期。

建德中醫院經營現金產生單位、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（「三個現金產生單位」）已分別確認減值虧損人民幣243,500,000元、人民幣130,153,000元及人民幣93,430,000元，令商譽賬面值分別減少至人民幣56,088,000元、人民幣36,460,000元及人民幣95,548,000元。

13 無形資產 – 續

(a) 商譽減值 – 續

根據管理層批准的預測及假設，三個現金產生單位於二零二零年六月三十日及二零一九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。

下表載列三個現金產生單位之主要假設，其減值計算已於二零二零年六月三十日更新：

| | 建德中醫院經營現金產生單位 | |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 (未經審核) | 二零一九年 十二月三十一日 (經審核) |
| 收入(複合增長率%) | 12.06% | 14.65% |
| 稅後貼現率 | 15.00% | 14.50% |
| 經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元) | 337,000 | 717,000 |

| | 慈溪弘和經營現金產生單位 | |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 (未經審核) | 二零一九年 十二月三十一日 (經審核) |
| 收入(複合增長率%) | 12.90% | 18.26% |
| 稅後貼現率 | 14.00% | 13.50% |
| 經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元) | 250,000 | 514,000 |

| | 浙江弘和致遠經營現金產生單位 | |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 (未經審核) | 二零一九年 十二月三十一日 (經審核) |
| 收入(複合增長率%) | 19.24% | 19.58% |
| 稅後貼現率 | 14.00% | 13.50% |
| 經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元) | 673,000 | 957,000 |

13 無形資產 – 續

(a) 商譽減值 – 續

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（「兩個現金產生單位」）於二零二零年六月三十日的可收回金額分別估計為人民幣1,589,000,000元及人民幣15,505,000元，高出兩個現金產生單位賬面值人民幣117,164,000元及人民幣1,422,000元。因此，兩個現金產生單位毋須進行減值。於二零二零年六月三十日，分配至兩個現金產生單位之商譽賬面值分別為人民幣950,915,000元及人民幣9,266,000元。

下表載列兩個現金產生單位之主要假設，其減值計算已於二零二零年六月三十日更新：

| | 維康投資及弘和瑞信 經營現金產生單位 | |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 (未經審核) | 二零一九年 十二月三十一日 (經審核) |
| 收入(複合增長率%) | 9.92% | 8.66% |
| 稅後貼現率 | 13.50% | 13.00% |
| 經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元) | 1,589,000 | 1,608,000 |

| | 大佳醫藥經營現金產生單位 | |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 二零二零年 六月三十日 (未經審核) | 二零一九年 十二月三十一日 (經審核) |
| 收入(複合增長率%) | 43.90% | 45.90% |
| 稅後貼現率 | 15.00% | 14.50% |
| 經營現金產生單位的可收回金額(人民幣千元) | 15,505 | 15,000 |

13 無形資產 — 續

(a) 商譽減值 — 續

下表載列截至各報告期末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：

| | 維康投資及弘和瑞信 經營現金產生單位 截至二零二零年六月三十日止六個月 | |
|-------------|--|--------|
| | 主要假設 | 盈虧平衡點 |
| 收入複合增長率的百分比 | 9.92% | 8.14% |
| 稅後貼現率的百分比 | 13.50% | 14.39% |
| | 維康投資及弘和瑞信 經營現金產生單位 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | |
| | 主要假設 | 盈虧平衡點 |
| 收入複合增長率的百分比 | 8.66% | 7.18% |
| 稅後貼現率的百分比 | 13.00% | 14.34% |
| | 大佳醫藥經營現金產生單位 截至二零二零年六月三十日止六個月 | |
| | 主要假設 | 盈虧平衡點 |
| 收入複合增長率的百分比 | 43.90% | 35.23% |
| 稅後貼現率的百分比 | 15.00% | 15.86% |
| | 大佳醫藥經營現金產生單位 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | |
| | 主要假設 | 盈虧平衡點 |
| 收入複合增長率的百分比 | 45.90% | 45.07% |
| 稅後貼現率的百分比 | 14.50% | 14.79% |

13 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。

考慮到COVID-19爆發的影響，管理層已委聘獨立估值師釐定於二零二零年六月三十日，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132,525,000元及人民幣68,611,000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558,300,000元及人民幣239,700,000元。

於截至二零二零年六月三十日止六個月及截至二零一九年十二月三十一日止年度，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

14 貿易應收款項

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 貿易應收款項 | 35,106 | 31,332 |
| 減：貿易應收款項減值撥備 | (4,754) | (1,000) |
| 貿易應收款項－淨額 | <u>30,352</u> | <u>30,332</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。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1至90天 | 24,563 | 25,428 |
| 91至180天 | 1,153 | 1,658 |
| 181天至1年 | 5,234 | 2,947 |
| 1年以上 | 4,156 | 1,299 |
| | <u>35,106</u> | <u>31,332</u> |

15 其他應收款項、按金及預付款項

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 建設及設備預付款項 | 2,901 | 1,455 |
| 租賃按金 | 590 | 590 |
| 向僱員墊款 | 253 | 569 |
| 其他應收款項 | 573 | 488 |
| 其他預付款項 | 328 | 315 |
| 應收資產管理公司的貨幣基金 | - | 15,000 |
| 總計 | 4,645 | 18,417 |
| 減：非即期部分 | (2,901) | (2,012) |
| 即期部分 | 1,744 | 16,405 |

其他應收款項、按金及預付款項的賬面值以人民幣計值，並與其公平值相若。

中期簡明綜合財務資料附註

16 與關聯方的結餘

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，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。

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應收關聯方款項 | | |
| — 貿易性質 | | |
| 金華醫院 | 139,693 | 122,120 |
| 楊思醫院 | 84,940 | 88,540 |
| 慈溪醫院 | 15,961 | 6,384 |
| — 其他 | | |
| 金華醫院 | 105,102 | 80,429 |
| 楊思醫院 | 529 | 64 |
| Vanguard Glory Limited | 370 | 366 |
| Midpoint Honour Ltd | — | 36 |
| Han Prestige Limited | — | 8 |
| 總計 | 346,595 | 297,947 |
| 減：非即期部分 | (80,000) | (80,000) |
| 即期部分 | 266,595 | 217,947 |

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，基於交易日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 90天內 | 52,676 | 58,293 |
| 91至180天 | 42,523 | 48,159 |
| 超過180天 | 145,395 | 110,592 |
| | 240,594 | 217,044 |

16 與關聯方的結餘 – 續

於二零二零年六月三十日，概無貿易應收款項已個別被釐定為已減值（二零一九年：無）。

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應付關聯方款項 | | |
| — 貿易性質 | | |
| 浙江中友力醫藥有限公司 | 3,470 | 6,196 |
| 大佳醫療器械有限公司 | 2,936 | 2,546 |
| — 其他 | | |
| 金華醫院 | 5,444 | 4,988 |
| 楊思醫院 | 5,291 | 6,235 |
| Vanguard Glory Limited | 1,539 | 1,517 |
| 慈溪醫院 | 1,243 | 1,243 |
| 浙江新祥利投資有限公司 | 1,024 | 1,024 |
| 總計 | <u>20,947</u> | <u>23,749</u> |

該款項於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日的賬面值與其公平值相若。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 90天內 | 4,886 | 7,621 |
| 91至180天 | 515 | 179 |
| 超過180天 | 1,005 | 942 |
| | <u>6,406</u> | <u>8,742</u> |

中期簡明綜合財務資料附註

17 股本、庫存股份及股份溢價

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

| | 股份數目 | 普通股 人民幣千元 | 庫存股份 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| (未經審核) 已發行及繳足 於二零二零年一月一日 | 138,194,000 | 123 | - | 435,304 | 435,427 |
| 於二零二零年六月三十日 | 138,194,000 | 123 | - | 435,304 | 435,427 |

| | 股份數目 | 普通股 人民幣千元 | 庫存股份 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| (未經審核) 已發行及繳足 於二零一九年一月一日 | 138,194,000 | 123 | -* | 432,993 | 433,116 |
| 管理層認購計劃項下股份的歸屬 | - | - | -* | 2,311 | 2,311 |
| 於二零一九年六月三十日 | 138,194,000 | 123 | - | 435,304 | 435,427 |

* 上述結餘低於人民幣500元。

18 其他儲備

| | 資本公積金 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|----------------|---------------|----------------|
| <i>(未經審核)</i> | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 883,938 | 40,293 | 924,231 |
| 以股份為基礎的付款－購股權計劃 | 802 | — | 802 |
| 於二零二零年六月三十日 | <u>884,740</u> | <u>40,293</u> | <u>925,033</u> |
| <i>(未經審核)</i> | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 878,445 | 32,013 | 910,458 |
| 以股份為基礎的付款－股份認購協議 | 311 | — | 311 |
| 以股份為基礎的付款－購股權計劃 | 4,010 | — | 4,010 |
| 於二零一九年六月三十日 | <u>882,766</u> | <u>32,013</u> | <u>914,779</u> |

19 貿易應付款項

於綜合資產負債表日期，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 90天內 | 13,480 | 11,458 |
| 91至180天 | 2,464 | 971 |
| 181天至1年 | 301 | 372 |
| 超過1年 | 733 | 524 |
| | <u>16,978</u> | <u>13,325</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。

中期簡明綜合財務資料附註

20 應計費用、其他應付款項及撥備

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應計僱員福利 | 43,903 | 36,841 |
| 以股份為基礎的付款 | 15,693 | 16,071 |
| 關稅及企業所得稅以外的應付稅費 | 7,397 | 10,870 |
| 應計專業服務費 | 5,868 | 5,556 |
| 就購買廠房及設備應付供應商的其他款項 | 4,889 | 6,148 |
| 醫療撥備其他應付款項 | 1,285 | 1,392 |
| 其他 | 2,539 | 2,344 |
| 總計 | 81,574 | 79,222 |
| 減：非即期部分 | (175) | (362) |
| 即期部分 | 81,399 | 78,860 |

應計費用、其他應付款項及撥備的賬面值以人民幣計值。賬面值與其公平值相若。

21 借款

| | 於二零二零年六月三十日 | | | 於二零一九年十二月三十一日 | | |
|------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 即期 人民幣千元 (未經審核) | 非即期 人民幣千元 (未經審核) | 總計 人民幣千元 (未經審核) | 即期 人民幣千元 (經審核) | 非即期 人民幣千元 (經審核) | 總計 人民幣千元 (經審核) |
| 銀行借款 | | | | | | |
| 有抵押但無擔保 | 105,580 | 69,462 | 175,042 | 74,744 | 99,658 | 174,402 |
| 無抵押且無擔保(a) | 40,000 | - | 40,000 | 40,000 | - | 40,000 |
| | 145,580 | 69,462 | 215,042 | 114,744 | 99,658 | 214,402 |

21 借款－續

- (a) 於二零一九年十二月十一日、二零二零年一月十五日、二零二零年一月十七日、二零二零年三月二十日及二零二零年四月九日，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。該等貸款的餘額為人民幣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4.44%、4.44%、4.44%、4.44%及4.35%的固定利率計息。

於二零二零年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

| | 銀行借款 | |
|------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
| 1年內 | 145,580 | 114,744 |
| 1至2年 | 50,518 | 62,286 |
| 2至5年 | 18,944 | 37,372 |
| | <u>215,042</u> | <u>214,402</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。

22 可換股債券

可換股債券的變動如下：

| | 可換股債券 | | | 總計 人民幣千元 |
|---|------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
| | 二零一八年 三月五日 人民幣千元 | 二零一八年 八月七日 人民幣千元 | 二零一九年 二月二十七日 人民幣千元 | |
| <i>(未經審核)</i> | | | | |
| 於二零二零年一月一日 | 392,174 | 577,039 | 724,217 | 1,693,430 |
| 初步確認時公平值與本金額的差異 可換股債券價值的變動導致的 公平值變動 | 2,318 | (7,633) | 120 | (5,195) |
| 過往年度確認的(虧損)/收益 差異總額 | 10,696 | (6,141) | (9,878) | (5,323) |
| 於二零二零年六月三十日尚未於 (虧損)/收益確認的差異總額 | (1,416) | 2,163 | (22) | 725 |
| | <u>(515)</u> | <u>4,707</u> | <u>(86)</u> | <u>4,106</u> |
| 於二零二零年六月三十日 | <u>403,257</u> | <u>570,135</u> | <u>714,351</u> | <u>1,687,743</u> |
| <i>(未經審核)</i> | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 430,241 | 643,615 | - | 1,073,856 |
| 期內發行可換股債券 | - | - | 682,160 | 682,160 |
| 初步確認時公平值與本金額的差異 可換股債券價值的變動導致的 公平值變動 | 2,318 | (7,633) | 120 | (5,195) |
| 過往年度確認的(虧損)/收益 差異總額 | (35,931) | (44,686) | 39,953 | (40,664) |
| 於二零一九年六月三十日尚未於 (虧損)/收益確認的差異總額 | (642) | 636 | - | (6) |
| | <u>(1,290)</u> | <u>6,234</u> | <u>(110)</u> | <u>4,834</u> |
| 於二零一九年六月三十日 | <u>394,696</u> | <u>598,166</u> | <u>722,123</u> | <u>1,714,985</u> |

於二零一八年三月五日發行的可換股債券將於二零二一年三月到期，因此已於二零二零年六月三十日分類為流動負債。

截至二零二零年六月三十日止六個月，概無可換股債券獲兌換為本公司普通股。

22 可換股債券 — 續

(a) 於二零一八年三月五日發行的可換股債券

於二零二零年六月三十日，可換股債券的公平值約為442,035,000港元，相當於約人民幣403,772,000元，乃由獨立合資格估值師釐定。

有關於二零一八年三月五日發行的可換股債券的估值模型的重要輸入數據載列如下：

| | 於二零二零年 六月三十日 | 於二零一九年 十二月三十一日 |
|---------|-----------------|-------------------|
| 波幅 | 30% | 30% |
| 屆滿期限(年) | 0.68 | 1.18 |
| 無風險利率 | 1.66% | 1.87% |
| 股息率 | 0.00% | 0.00% |

(b) 於二零一八年八月七日發行的可換股債券

於二零二零年六月三十日，可換股債券的公平值約為619,010,000港元，相當於約人民幣565,428,000元，乃由獨立合資格估值師釐定。

有關於二零一八年八月七日發行的可換股債券的估值模型的重要輸入數據載列如下：

| | 於二零二零年 六月三十日 | 於二零一九年 十二月三十一日 |
|---------|-----------------|-------------------|
| 波幅 | 30% | 30% |
| 屆滿期限(年) | 3.10 | 3.60 |
| 無風險利率 | 1.11% | 1.58% |
| 股息率 | 0.00% | 0.00% |

22 可換股債券 — 續

(c) 於二零一九年二月二十七日發行的可換股債券

於二零二零年六月三十日，可換股債券的公平值約為**782,138,000**港元，相當於約人民幣**714,437,000**元，乃由獨立合資格估值師釐定。

有關於二零一九年二月二十七日發行的可換股債券的估值模型的重要輸入數據載列如下：

| | 於二零二零年 六月三十日 | 於二零一九年 十二月三十一日 |
|---------|-----------------|-------------------|
| 波幅 | 30% | 30% |
| 屆滿期限(年) | 3.66 | 4.16 |
| 無風險利率 | 0.98% | 1.53% |
| 股息率 | 0.00% | 0.00% |

23 遞延所得稅

| | 於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零一九年 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 | 2,054 | 1,413 |
| | <u>2,054</u> | <u>1,413</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 | (269,228) | (322,085) |
| — 將於12個月內清償的遞延所得稅負債 | (30,925) | (28,002) |
| | <u>(300,153)</u> | <u>(350,087)</u> |
| 遞延所得稅負債淨額 | <u>(298,099)</u> | <u>(348,674)</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 | 未變現利潤 人民幣千元 | 捐款 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---------------|--------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| <i>(未經審核)</i> | | | | | |
| 於二零二零年一月一日的結餘 | 605 | 323 | — | 485 | 1,413 |
| 計入損益 | 964 | (323) | — | — | 641 |
| | <u>1,569</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>485</u> | <u>2,054</u> |
| <i>(未經審核)</i> | | | | | |
| 於二零一九年一月一日的結餘 | 694 | 173 | 66 | — | 933 |
| 計入損益 | 303 | — | (66) | — | 237 |
| | <u>997</u> | <u>173</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,170</u> |

中期簡明綜合財務資料附註

23 遞延所得稅 — 續

遞延所得稅負債

| | 樓宇及 無形資產 人民幣千元 | 預扣稅 人民幣千元 | 公平值變動 人民幣千元 | 利息資本化 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------|----------------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|
| <i>(未經審核)</i> | | | | | |
| 於二零二零年一月一日的結餘 | (328,597) | (21,055) | - | (435) | (350,087) |
| 計入／(扣除自)損益 | 53,746 | (3,824) | - | 12 | 49,934 |
| 於二零二零年六月三十日的結餘 | <u>(274,851)</u> | <u>(24,879)</u> | <u>-</u> | <u>(423)</u> | <u>(300,153)</u> |
| <i>(未經審核)</i> | | | | | |
| 於二零一九年一月一日的結餘 | (335,520) | (13,406) | (1,126) | (460) | (350,512) |
| 計入／(扣除自)損益 | 3,481 | (2,990) | (489) | 12 | 14 |
| 於二零一九年六月三十日的結餘 | <u>(332,039)</u> | <u>(16,396)</u> | <u>(1,615)</u> | <u>(448)</u> | <u>(350,498)</u> |

24 股息

根據二零二零年二月十八日的慈溪弘和股東會決議案，向其主要股東及少數股東分別宣派股息（包括預扣稅）人民幣5,355,000元及人民幣2,295,000元。派付予其主要股東及少數股東的股息已於二零二零年二月二十一日前結清。

25 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：

| | 截至二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核) | 截至二零一九年 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 | <u>6,101</u> | <u>-</u> |

26 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，亦被視為有關聯。本集團核心管理層成員及彼等的近親家庭成員亦被視為關聯方。

本公司董事認為，與本集團有交易或結餘的下列各方均為關聯方：

| 名稱 | 與本集團的關係 |
|---------------------------------------|--|
| 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 |
| 東陽廣福醫院 | 本集團若干僱員或董事為東陽廣福醫院的內部管治機構成員 |
| 永康醫院 | 本集團若干僱員或董事為永康醫院的內部管治機構成員 |
| Vanguard Glory Limited | 母公司 |
| Midpoint Honour Limited | 母公司的關聯方 |
| 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 |
| Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P. | 由Hony Capital Fund VIII GP (Cayman) Limited (由趙令歡先生最終持有49%權益)管理 |

以下重大交易乃本集團與其關聯方於截至二零二零年及二零一九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。

中期簡明綜合財務資料附註

26 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 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 管理服務費 | | |
| — 楊思醫院 | 72,758 | 77,577 |
| — 金華醫院 | 16,578 | 19,702 |
| — 慈溪醫院 | 10,905 | 9,793 |
| | <u>100,241</u> | <u>107,072</u> |
| 購買醫療設備及藥物 | | |
| — 浙江中友力醫藥有限公司 | 10,881 | 17,825 |
| — 大佳醫療器械有限公司 | 2,981 | 3,026 |
| | <u>13,862</u> | <u>20,851</u> |

(b) 關聯方提供的貸款

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期初 | 15,007 | 35,929 |
| 墊付貸款 | 478 | 5,672 |
| 已償還貸款 | (944) | (27,976) |
| 轉讓債務 | — | 715 |
| | <u>14,541</u> | <u>14,340</u> |
| 期末 | | |

26 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 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 期初 | 80,903 | 60,500 |
| 墊付貸款 | 25,465 | 40,146 |
| 已收取貸款付款 | (40) | (1,573) |
| 應收取利息 | 2,159 | — |
| 已收取利息 | (2,486) | — |
| 轉讓債務 | — | (58,458) |
| 期末 | <u>106,001</u> | <u>40,615</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 | |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) | 二零一九年 人民幣千元 (未經審核) |
| 工資、薪金及花紅 | 9,937 | 7,616 |
| 福利及其他開支 | <u>2,123</u> | <u>192</u> |
| | <u>12,060</u> | <u>7,808</u> |

27 報告期後事件

於二零二零年六月三十日至本公司董事會於二零二零年八月二十八日批准此等中期簡明綜合財務資料期間，概無發生重大期後事件。