

# 2020 INTERIM REPORT

# 2021



**通用環球醫療集團有限公司**

GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP COMPANY LIMITED

(於香港註冊成立的有限公司)

股份代號：2666

**2021** 中期報告



<b>2</b>	公司資料	<b>61</b>	簡明綜合中期財務資料的審閱報告
<b>4</b>	定義	<b>62</b>	簡明中期合併利潤表
<b>6</b>	公司簡介	<b>63</b>	簡明中期合併綜合收益表
<b>7</b>	業績概覽	<b>64</b>	簡明中期合併財務狀況表
<b>9</b>	管理層討論與分析	<b>66</b>	簡明中期合併權益變動表
<b>50</b>	權益披露	<b>68</b>	簡明中期合併現金流量表
<b>54</b>	企業管治	<b>71</b>	簡明綜合中期財務資料附註
<b>56</b>	其他資料		

## 董事會

### 主席及副主席

彭佳虹女士(主席)  
趙彥先生(副主席)

### 執行董事

彭佳虹女士  
王文兵先生<sup>(4)</sup>  
(首席執行官)  
俞綱先生

### 非執行董事

趙彥先生<sup>(3)</sup>  
童朝銀先生<sup>(1)</sup>  
馮松濤先生<sup>(4)</sup>  
朱梓陽先生<sup>(2)</sup>  
張懿宸先生<sup>(6)</sup>  
劉小平先生<sup>(5)</sup>  
蘇光先生<sup>(5)</sup>  
劉昆女士<sup>(7)</sup>  
劉志勇先生<sup>(7)</sup>

### 獨立非執行董事

李引泉先生  
鄒小磊先生  
韓德民先生  
廖新波先生

- <sup>(1)</sup> 於2021年5月14日獲委任  
<sup>(2)</sup> 於2021年7月7日獲委任  
<sup>(3)</sup> 於2021年8月27日獲委任  
<sup>(4)</sup> 於2021年9月13日獲委任  
<sup>(5)</sup> 於2021年3月6日辭任  
<sup>(6)</sup> 於2021年8月27日辭任  
<sup>(7)</sup> 於2021年9月9日辭任

## 審核委員會

李引泉先生(主席)  
鄒小磊先生  
童朝銀先生<sup>(1)</sup>  
劉小平先生<sup>(5)</sup>

## 薪酬委員會

鄒小磊先生(主席)  
趙彥先生<sup>(3)</sup>  
馮松濤先生<sup>(4)</sup>  
李引泉先生  
韓德民先生  
劉志勇先生<sup>(7)</sup>

## 提名委員會

彭佳虹女士(主席)  
馮松濤先生<sup>(4)</sup>  
李引泉先生  
鄒小磊先生  
廖新波先生  
張懿宸先生<sup>(6)</sup>

## 戰略委員會

彭佳虹女士(主席)  
趙彥先生<sup>(3)</sup>  
朱梓陽先生<sup>(2)</sup>  
張懿宸先生<sup>(6)</sup>  
劉昆女士<sup>(7)</sup>

## 風險控制委員會

朱梓陽先生<sup>(3)</sup>(主席)  
王文兵先生<sup>(4)</sup>  
童朝銀先生<sup>(1)</sup>  
蘇光先生<sup>(5)</sup>  
劉志勇先生<sup>(7)</sup>

## 公司秘書

伍偉琴女士

## 授權代表

彭佳虹女士  
伍偉琴女士

## 註冊辦事處

香港  
中環  
紅棉路8號  
東昌大廈702室

## 總部及中國主要營業地點

中國  
北京市東城區  
崇文門外大街8號院1號樓  
哈德門廣場西塔4、5及13層

## 股份過戶登記處

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號舖

## 核數師

安永會計師事務所  
(於《財務匯報局條例》下註冊的  
公眾利益實體核數師)

## 法律顧問

蔡余李律師事務所與科律香港  
律師事務所聯盟

## 主要往來銀行

交通銀行北京阜外支行  
中國銀行(香港)有限公司

## 公司網址

[www.umcare.cn](http://www.umcare.cn)

## 股份代號

2666



# 定義

「鞍鋼總醫院」	指	鞍鋼集團公司總醫院，一家位於中國遼寧省鞍山市的領先的三級甲等綜合醫院
「細則」	指	本公司組織章程細則
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」
「中信資本」	指	中信資本控股有限公司
「中信資本(天津)」	指	中信資本股權投資(天津)股份有限公司
「CITIC CPL」	指	CITIC Capital Partners Limited
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(自2014年3月3日生效)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」或「環球醫療」	指	通用環球醫療集團有限公司(前稱環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司、環球醫療服務有限公司及環球國際租賃有限公司)，一間於2012年4月19日根據香港法律註冊成立的有限公司
「環球租賃」	指	中國環球租賃有限公司，於1984年11月1日在中國註冊成立的外商獨資企業，並為本公司的全資附屬公司
「腦卒中」	指	腦血管意外
「董事」	指	本公司董事
「Evergreen」	指	Evergreen021 Co., Ltd，一間於2014年8月14日根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「香港資本」	指	通用技術集團香港國際資本有限公司，一間於1994年3月24日根據香港法律註冊成立的有限公司，為通用技術集團的間接全資附屬公司，為本公司的控股股東之一



「通用技術集團」	指	中國通用技術(集團)控股有限責任公司，一間直接隸屬於中國中央政府的國有企業，為本公司的控股股東之一
「港元」	指	香港法定貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「醫投公司」	指	通用環球醫院投資管理(天津)有限公司(前稱為融慧濟民醫院投資管理(天津)有限公司)，本公司於2015年在中國成立的全資附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂或補充)
「百盈發展」	指	百盈發展有限公司，成立於英屬維爾京群島的一間有限責任公司
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「售股章程」	指	本公司於2015年6月24日發佈的售股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「證券買賣守則」	指	本公司採納的自身的行為守則以規管董事及僱員進行本公司證券交易
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂或補充)
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股票期權計劃」	指	本公司於2019年12月31日採納的股票期權計劃
「國企」	指	國有企業
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國法定貨幣
「西昌新鋼業」	指	攀鋼集團西昌新鋼業有限公司
「元知集團」	指	元知集團有限公司、其(不時存在的)附屬公司及其他受控實體

通用環球醫療集團有限公司(簡稱「環球醫療」)是一家以醫療健康為主業的央企控股上市公司，於2015年7月於聯交所上市，股票代號：2666。我們的控股股東為中國通用技術(集團)控股有限責任公司，是由中央直接管理的以醫療健康為主業的國有骨幹企業，也是《財富》世界500強企業。

環球醫療長期專注於中國高速發展的醫療健康產業，以醫療服務為核心，金融服務為基礎，憑藉現代管理理念、專業人才團隊、優質醫療資源、雄厚資金實力以及包容進取的企業文化，努力打造值得信賴的醫療健康集團，逐步構建共享共贏的健康產業生態系統。

我們秉承「以品質醫療守護生命健康」的企業使命，充分發揮央企辦醫優勢，為人民群眾提供集安全、有效、可及、人文於一體的品質醫療服務。我們旗下擁有56家醫療機構，分佈於陝西、山西、四川、遼寧、安徽、河北、北京、上海等14個省份及直轄市，其中包含5家三甲醫院、及29家二級醫院，總床位數超過1.5萬張。

未來，環球醫療將牢牢把握中國醫療健康產業的良好契機，積極響應「健康中國」戰略，努力為中國衛生健康事業貢獻央企力量。



## 業績概覽

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營業績</b>		
<b>收入*1</b>	<b>5,007,536</b>	4,024,155
金融與諮詢業務收入*2	<b>2,889,132</b>	2,480,455
醫院集團業務收入*2	<b>2,118,404</b>	1,543,700
<b>銷售成本</b>	<b>(2,643,912)</b>	(2,310,364)
金融與諮詢業務成本*2	<b>(862,661)</b>	(958,975)
醫院集團業務成本*2	<b>(1,847,177)</b>	(1,398,174)
<b>除稅前溢利</b>	<b>1,475,514</b>	1,128,193
<b>期內溢利</b>	<b>1,125,523</b>	860,978
本公司普通股權益持有人應佔期內溢利	<b>1,049,956</b>	793,402
基本每股收益(元)	<b>0.57</b>	0.46
攤薄每股收益(元)	<b>0.53</b>	0.46
<b>盈利能力指標</b>		
總資產回報率 <sup>(1)</sup>	<b>3.43%</b>	2.94%
股本回報率 <sup>(2)</sup>	<b>18.15%</b>	16.41%
淨息差 <sup>(3)</sup>	<b>4.49%</b>	4.13%
淨利差 <sup>(4)</sup>	<b>3.95%</b>	3.55%

\*1 已扣減稅金及附加

\*2 未扣減分部間抵消

(1) 總資產回報率=期內溢利/期初及期末資產平均餘額，以年化形式列示；

(2) 股本回報率=本公司普通股權益持有人應佔期內溢利/本公司普通股持有人應佔期初及期末權益平均餘額，以年化形式列示；

(3) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算，以年化形式列示；及

(4) 淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額。生息資產平均餘額根據報告期內各月末的撥備前應收租賃款及應收保理款淨額的平均餘額計算；計息負債平均餘額根據報告期內各月末的銀行及其他融資及租賃保證金的平均餘額計算。

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產負債情況</b>		
資產總額	<b>69,894,945</b>	61,511,013
生息資產淨額	<b>61,238,393</b>	54,650,222
負債總額	<b>52,549,728</b>	46,545,678
計息銀行及其他融資	<b>45,303,765</b>	39,981,341
權益總額	<b>17,345,217</b>	14,965,335
本公司普通股權益持有人應佔權益	<b>12,363,418</b>	10,770,514
每股淨資產(元)	<b>6.77</b>	6.28
<b>資產財務指標</b>		
資產負債率 <sup>(1)</sup>	<b>75.18%</b>	75.67%
槓桿率 <sup>(2)</sup>	<b>2.61</b>	2.67
流動比率 <sup>(3)</sup>	<b>1.07</b>	0.94
<b>資產質量</b>		
不良資產率 <sup>(4)</sup>	<b>0.98%</b>	1.00%
撥備覆蓋率 <sup>(5)</sup>	<b>216.28%</b>	205.52%
不良資產核銷率 <sup>(6)</sup>	<b>0.00%</b>	9.34%
逾期30天以上生息資產比率 <sup>(7)</sup>	<b>0.85%</b>	0.94%

(1) 資產負債率=負債總額/資產總額；

(2) 槓桿率=計息銀行及其他融資/權益總額；

(3) 流動比率=流動資產/流動負債；

(4) 不良資產率=不良資產餘額/生息資產淨額；

(5) 撥備覆蓋率=資產減值撥備/不良資產餘額；

(6) 不良資產核銷比率=核銷的資產/上年末不良資產；及

(7) 逾期30天以上生息資產比率是按生息資產淨額(逾期超過30天)除以生息資產淨額計算。



## 1. 業務回顧

2021年上半年，面對複雜多變的內外部經濟環境，本集團繼續夯實金融業務根基，紮實推進醫療業務發展，經營業績實現了穩健提升：上半年，本集團實現收入人民幣5,007.5百萬元，較上年同期增長24.4%；期內溢利為人民幣1,125.5百萬元，較上年同期增長30.7%；普通股權益持有人應佔期內溢利為人民幣1,050.0百萬元，較上年同期增長32.3%；截至2021年6月30日，本集團資產總額為人民幣69,894.9百萬元，較上年末增長13.6%，資產負債率為75.18%，資產狀況總體安全可控。

### 1.1 醫院集團規模擴大，經營效益穩步提升

醫院集團是打造醫療健康集團的核心資源。2021年上半年，本集團繼續積極參與國有企業辦醫院的整合承接工作，同時有序推進已簽約項目的交割併表工作。截至2021年6月30日，本集團已累計簽約醫療機構56家(其中包括5家三甲醫院和29家二級醫院)，合計開放床位數超過15,000張；已併表醫療機構41家(其中包括3家三甲醫院和19家二級醫院)，合計開放床位數10,082張。

#### 截至2021年6月30日併表醫療機構地區分佈

省份	三級醫院	二級醫院	其他(註)	合計
陝西	1	7	6	14
山西	1	2	4	7
遼寧	1	1	1	3
安徽	—	2	4	6
山東	—	1	—	1
河北	—	3	1	4
四川	—	1	1	2
浙江	—	—	1	1
湖南	—	1	—	1
江蘇	—	1	—	1
北京	—	—	1	1
合計	3	19	19	41

註：包括一級醫院、社區服務中心及其他無評級醫療機構。

從併表收益來看，2021年上半年，醫院集團(不考慮醫院投資平台)併表期間實現收入人民幣2,119.1百萬元，較去年同期增長37.2% (主要為本期新增醫療機構併表所致)，實現期內溢利人民幣99.1百萬元，較去年同期增長187.0%；營業毛利率為12.83%，淨利潤率為4.67%。

從運營情況來看，2021年上半年，本集團已併表醫療機構的總診療量為2,937,210人次，較去年同比上升約38.5%，較2019年同比上升約13.3%。醫療業務收入半年全口徑合計達人民幣2,004.0百萬元，較去年同比上升約19.1%，較2019年同比上升約11.7%；已併表三級醫院單床收入達到年化人民幣約60萬元，本集團已併表醫療機構整體單床收入提升至年化人民幣近40萬元。

41家已併表醫療機構在有關期間的運營情況如下：

### 2021年上半年

類型	2021年上半年診療與出院人次				2021年上半年醫療業務收入(人民幣萬元)				平均指標		
	開放床位	門急診人次	出院人次	體檢人次	門急診收入	住院收入	體檢收入	醫療業務收入合計 (含財政補助收入)	單床收入* (人民幣萬元)	次均門診費用 (人民幣元)	次均住院費用 (人民幣元)
三級	3,182	966,532	50,330	60,661	30,221	63,988	587	94,945	60	313	12,714
二級	5,424	1,273,185	68,603	251,368	31,537	53,401	3,456	88,594	33	248	7,784
其他(註)	1,476	344,962	6,988	40,502	11,330	3,600	442	16,865	23	328	5,152
合計	10,082	2,584,679	125,921	352,531	73,088	120,989	4,486	200,404	40	283	9,608



2020年上半年

類型	2020年上半年診療與出院人次				2020年上半年醫療業務收入(人民幣萬元)				平均指標		
	開放床位	門急診人次	出院人次	體檢人次	門急診收入	住院收入	體檢收入	醫療業務收入合計 (含財政補助收入)	單床收入*	次均門診費用	次均住院費用
									(人民幣萬元)	(人民幣元)	(人民幣元)
三級	3,206	713,794	41,440	39,844	24,987	55,027	1,155	81,169	51	350	13,279
二級	5,448	913,855	58,253	139,164	25,242	44,117	2,381	72,313	27	276	7,573
其他(註)	1,424	284,572	6,192	28,763	10,206	2,946	207	14,822	21	359	4,758
合計	10,078	1,912,221	105,885	207,771	60,435	102,090	3,743	168,304	33	316	9,642

2019年上半年

類型	2019年上半年診療與出院人次				2019年上半年醫療業務收入(人民幣萬元)				平均指標		
	開放床位	門急診人次	出院人次	體檢人次	門急診收入	住院收入	體檢收入	醫療業務收入合計 (含財政補助收入)	單床收入*	次均門診費用	次均住院費用
									(人民幣萬元)	(人民幣元)	(人民幣元)
三級	3,269	832,075	48,533	66,372	26,244	59,468	1,169	86,881	53	315	12,253
二級	5,486	1,156,446	72,921	184,034	27,282	49,295	2,368	79,160	29	236	6,760
其他(註)	1,472	305,963	7,735	46,590	7,665	4,288	484	13,367	18	251	5,544
合計	10,227	2,294,484	129,189	296,996	61,192	113,051	4,022	179,409	35	267	8,751

註：包括一級醫院、社區服務中心及其他無評級醫療機構。

\* 按年統計



本集團秉承品質醫療的服務理念，有序推進醫療機構的投後管理，構建醫院管理集團「學科」、「運營」及「服務」三大核心能力體系，打造醫院集團集安全、有效、可及、人文於一體的服務優勢；同時，本集團依託醫院集團的發展基礎，在設備銷售、設備維保、醫學檢驗、康養、保險等多個領域展開業務佈局，並在高效服務集團內部醫院的同時，積極拓展外部客戶，逐步建立規模化發展基礎。

## 1.2 金融板塊基礎實，業務發展穩健安全

本集團努力形成創新、優質、高效的金融服務模式，為本集團實現高質量發展提供基礎保障。

本集團金融業務以融資租賃業務為主。上半年，我們不斷加強重點區域業務精耕細作，精準對接客戶需求，提升業務開發效率；同時持續提升風險管控力度，確保業務安全健康發展；緊跟金融形勢的變化，合理控制融資成本，確保業務的資金需求。上半年，本集團實現金融服務利息收入人民幣2,262.0百萬元，同比增長10.4%；實現息差毛利人民幣1,399.3百萬元，同比增長28.3%。各項業務指標均保持良好水平，生息資產平均收益率7.79%，計息負債平均成本率3.84%，淨利差3.95%，淨息差4.49%。

本集團持續優化租前一租中一租後動態管理流程，強化責任鏈接，全力保障資產質量。截至2021年6月30日，本集團生息資產淨值達人民幣59,942.3百萬元，較年初增長12.0%；不良資產率0.98%，30天逾期率0.85%，撥備覆蓋率216.28%，資產質量總體安全可控，且繼續維持在行業的領先水平。

## 1.3 2021下半年及未來展望

2021年是本集團推進戰略落地、提升核心能力的關鍵一年。下半年，我們將繼續嚴格按照「十四五」規劃總體部署，沉著應對各種風險與挑戰，嚴控金融業務風險，穩健發展；醫療業務做優做強，突出特色；健康產業完善佈局，夯實基礎；積極踐行以品質醫療守護生命健康的使命，推動全集團高質量發展實現新突破，為打造值得信賴的醫療健康集團不懈努力，為全體股東創造更大的價值與回報。



## 2. 損益分析

### 2.1 概覽

2021年上半年，本集團實現收入人民幣5,007.5百萬元，較上年同期增長24.4%；實現除稅前溢利人民幣1,475.5百萬元，較上年同期增長30.8%；本公司普通股權益持有人應佔期內溢利人民幣1,050.0百萬元，較上年同期增長32.3%。2021年上半年，本集團在夯實金融業務發展的基礎上，不斷推進醫療業務能力和體系建設，逐步構建品質醫療服務核心競爭力。下表列示截至2021年6月30日止六個月本集團損益表情況：

	截至6月30日止六個月		變動%
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	
收入	<b>5,007,536</b>	4,024,155	24.4%
銷售成本	<b>(2,643,912)</b>	(2,310,364)	14.4%
毛利	<b>2,363,624</b>	1,713,791	37.9%
其他收入和收益	<b>83,266</b>	42,250	97.1%
銷售及分銷成本	<b>(260,680)</b>	(180,529)	44.4%
行政開支	<b>(380,016)</b>	(256,464)	48.2%
金融資產減值	<b>(171,730)</b>	(118,925)	44.4%
財務開支	<b>(13,037)</b>	(13,991)	-6.8%
其他開支	<b>(153,047)</b>	(62,606)	144.5%
應佔聯營公司溢利/(虧損)	<b>131</b>	(178)	173.6%
應佔合營公司溢利	<b>7,003</b>	4,845	44.5%
除稅前溢利	<b>1,475,514</b>	1,128,193	30.8%
所得稅開支	<b>(349,991)</b>	(267,215)	31.0%
期內溢利	<b>1,125,523</b>	860,978	30.7%
本公司普通股權益持有人應佔期內溢利	<b>1,049,956</b>	793,402	32.3%
基本每股收益(元)	<b>0.57</b>	0.46	24.3%
攤薄每股收益(元)	<b>0.53</b>	0.46	14.3%

## 2.2 業務收益分析

2021年上半年，本集團實現收入人民幣5,007.5百萬元，其中金融與諮詢業務板塊實現收入人民幣2,889.1百萬元，佔收入比重57.7%；醫院集團業務板塊實現收入人民幣2,118.4百萬元，佔收入比重42.3%。實現營業毛利人民幣2,363.6百萬元，其中金融與諮詢業務板塊實現營業毛利人民幣2,026.5百萬元，佔比85.7%，醫院集團業務板塊實現營業毛利人民幣271.2百萬元，佔比11.5%。

下表列出本集團兩大業務板塊收入情況：

	截至6月30日止六個月				
	2021年		2020年		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	
金融與諮詢業務	<b>2,889,132</b>	<b>57.7%</b>	2,480,455	61.6%	16.5%
醫院集團業務	<b>2,118,404</b>	<b>42.3%</b>	1,543,700	38.4%	37.2%
抵消	-	-	-	-	-
<b>合計</b>	<b>5,007,536</b>	<b>100.0%</b>	4,024,155	100.0%	24.4%

下表列出本集團兩大業務板塊毛利情況：

	截至6月30日止六個月				
	2021年		2020年		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	
金融與諮詢業務	<b>2,026,471</b>	<b>85.7%</b>	1,521,480	88.8%	33.2%
醫院集團業務	<b>271,227</b>	<b>11.5%</b>	145,526	8.5%	86.4%
抵消	<b>65,926</b>	<b>2.8%</b>	46,785	2.7%	40.9%
<b>合計</b>	<b>2,363,624</b>	<b>100.0%</b>	1,713,791	100.0%	37.9%



### 2.2.1 金融與諮詢業務

2021年上半年，隨著國內生產秩序的有序恢復及業務人員持續加強重點區域精耕細作、提升業務開發效率，本集團金融與諮詢業務穩慎開展，持續加強風險管控力度，實現收入人民幣2,889.1百萬元，較上年同期增加人民幣408.7百萬元，增長16.5%；實現毛利人民幣2,026.5百萬元，較上年同期增加人民幣505.0百萬元，增長33.2%。

下表列示本集團金融與諮詢業務收入分佈情況：

	截至6月30日止六個月				變動%
	2021年		2020年		
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	
金融與諮詢業務收入	2,889,132		2,480,455		16.5%
其中：					
金融服務	2,262,005	78.3%	2,049,671	82.6%	10.4%
諮詢服務	627,110	21.7%	430,256	17.3%	45.8%

下表列示本集團金融與諮詢業務毛利分佈情況：

	截至6月30日止六個月				變動%
	2021年		2020年		
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	
金融與諮詢業務毛利	2,026,471		1,521,480		33.2%
其中：					
金融服務	1,399,344	69.1%	1,090,695	71.7%	28.3%
諮詢服務	627,110	30.9%	430,256	28.3%	45.8%

### 2.2.1.1 金融服務業務

本集團金融服務業務收入為利息收入。2021年上半年實現利息收入人民幣2,262.0百萬元，較上年同期增加人民幣212.3百萬元，增長10.4%。2021年上半年本集團加強以風險為導向、合規監督為重點、覆蓋全集團的內控管理體系建設，同時着力提升各區域精耕細作能力，推動創新發展。

下表列示本集團金融服務收入按行業分佈情況：

	截至6月30日止六個月				
	2021年		2020年		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	
醫療	<b>1,048,810</b>	<b>46.4%</b>	1,397,869	68.2%	-25.0%
公用事業	<b>1,064,695</b>	<b>47.1%</b>	519,740	25.4%	104.9%
其他	<b>148,500</b>	<b>6.5%</b>	132,062	6.4%	12.4%
合計	<b>2,262,005</b>	<b>100.0%</b>	2,049,671	100.0%	10.4%

2021年上半年實現息差毛利人民幣1,399.3百萬元，較上年同期增加人民幣308.6百萬元，增長28.3%。息差毛利增長主要來自生息資產規模增長及融資租賃業務淨利差的提升。



下表列示本集團金融服務業務收益指標情況：

	2021年6月30日			2020年6月30日		
	平均餘額 人民幣千元 (未經審核)	利息 收入 <sup>(1)</sup> / 支出 <sup>(2)</sup> 人民幣千元 (未經審核)	平均 收益率 <sup>(3)</sup> / 成本率 <sup>(4)</sup>	平均餘額 人民幣千元 (未經審核)	利息 收入 <sup>(1)</sup> / 支出 <sup>(2)</sup> 人民幣千元 (未經審核)	平均 收益率 <sup>(3)</sup> / 成本率 <sup>(4)</sup>
生息資產	56,549,651	2,183,144	7.79%	51,081,039	2,058,489	8.10%
計息負債	48,511,697	923,843	3.84%	44,555,237	1,008,759	4.55%
淨息差 <sup>(5)</sup>			4.49%			4.13%
淨利差 <sup>(6)</sup>			3.95%			3.55%

(1) 利息收入為金融服務業務的利息收入；

(2) 利息支出為金融服務業務對應資金的融資成本；

(3) 平均收益率=利息收入/平均生息資產餘額，以年化形式列示；

(4) 平均成本率=利息支出/平均計息負債餘額，以年化形式列示，包含永續債影響；

(5) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算，以年化形式列示；及

(6) 淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額。



2021年上半年，本集團金融服務業務淨利差為3.95%，較上年同期的3.55%上升了0.40個百分點，繼續保持行業優良水平。

生息資產平均收益率：2021年上半年，本集團生息資產平均收益率7.79%，較上年同期8.10%下降了0.31個百分點。2021年上半年，隨著國內生產秩序的有序恢復，本集團生息資產規模較上年同期顯著增長。但受市場貸款利率影響，新增生息資產收益率較上年同期有所下降，使2021年上半年生息資產平均收益率較上年同期有所下降。

計息負債平均成本率：2021年上半年，本集團計息負債平均成本率3.84%，較上年同期4.55%下降了0.71個百分點。2020年初受新冠疫情影響，國家執行了較為寬鬆的貨幣政策，新增融資成本呈下降趨勢。2021年上半年，隨著高成本融資項目合約的到期，新增融資帶動本集團2021年上半年計息負債平均成本率較去年同期有所下降。本集團將繼續深化與各金融機構的合作，積極拓展融資渠道，豐富融資品種，優化負債結構，在保證資金充足流動性的前提下，合理有效控制融資成本。

#### 2.2.1.2 諮詢服務業務

本集團諮詢服務業務包含行業、設備及融資諮詢服務和科室升級諮詢服務。我們依靠不斷擴充的醫療資源平台，針對醫院運營各環節的特點，為客戶提供包括資金服務、設備更新、技術及管理諮詢、科室升級諮詢等在內的有價值且靈活多樣的綜合服務，旨在提高合作醫院的技術服務能力和管理效率。2021年上半年，隨著國內生產秩序的有序恢復及業務人員持續加強重點區域精耕細作、提升業務開發效率，本集團實現諮詢服務毛利人民幣627.1百萬元，較上年同期增長人民幣196.8百萬元，增長45.8%。



### 2.2.2 醫院集團業務

本集團醫院集團業務包括綜合醫療服務和供應鏈業務等。2021年上半年，醫院集團業務實現收入人民幣2,118.4百萬元，較上年同期增加人民幣574.7百萬元，同比增長37.2%。實現毛利人民幣271.2百萬元，較上年同期增加人民幣125.7百萬元，同比增長86.4%。

下表列示本集團醫院集團業務收入分佈情況：

	截至6月30日止六個月				
	2021年		2020年		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	
<b>醫院集團業務</b>					
綜合醫療服務收入	<b>1,985,515</b>	<b>93.7%</b>	1,468,956	95.2%	35.2%
供應鏈業務等收入	<b>390,490</b>	<b>18.4%</b>	221,785	14.4%	76.1%
抵消	<b>(257,601)</b>	<b>-12.1%</b>	(147,041)	-9.6%	75.2%
合計	<b>2,118,404</b>	<b>100.0%</b>	1,543,700	100.0%	37.2%

下表列示本集團醫院集團業務毛利分佈情況：

	截至6月30日止六個月				
	2021年		2020年		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	
<b>醫院集團業務</b>					
綜合醫療服務毛利	<b>211,582</b>	<b>78.0%</b>	117,963	81.1%	79.4%
供應鏈業務等毛利	<b>60,050</b>	<b>22.1%</b>	27,642	19.0%	117.2%
抵消	<b>(405)</b>	<b>-0.1%</b>	(79)	-0.1%	412.4%
合計	<b>271,227</b>	<b>100.0%</b>	145,526	100.0%	86.4%



2021年上半年，本集團繼續參與國企醫院整合承接工作。截至2021年6月30日，已併表醫療機構41家，相較去年年底增加3家。本集團併表醫療機構數量的增加是醫院集團業務板塊收入和毛利增長的主要原因。同時，由於新冠疫情的有效控制，本集團下屬醫院2021年上半年收入和毛利相比2020年同期有所提高。

#### 2.2.2.1 綜合醫療服務

本集團綜合醫療服務來自自己併表醫療機構提供的綜合醫療服務。綜合醫療服務收入主要為門急診病人、住院病人提供包括醫療服務、檢查、藥品及衛生材料、體檢等服務產生的收入；綜合醫療服務成本，包括藥品及衛生材料成本、人工成本及折舊和攤銷費用等。2021年上半年實現綜合醫療服務收入人民幣1,985.5百萬元，較上年同期增加人民幣516.6百萬元，增長35.2%；實現毛利人民幣211.6百萬元，較上年同期增加人民幣93.6百萬元，增長79.4%。

#### 2.2.2.2 供應鏈業務等

醫院供應鏈業務主要是為向本集團內外醫院提供的供應鏈配送服務，還有少量醫療器械銷售及其他業務。2021年上半年，供應鏈業務實現收入人民幣390.5百萬元，較上年同期增加人民幣168.7百萬元，增長76.1%；實現毛利人民幣60.1百萬元，較上年同期增加人民幣32.4百萬元，增長117.2%。



### 2.2.3 運營成本

2021年上半年，本集團銷售及分銷成本為人民幣260.7百萬元，較上年同期增加人民幣80.2百萬元，增幅44.4%。

行政開支為人民幣380.0百萬元，較上年同期增加人民幣123.6百萬元，增幅48.2%。由於疫情帶來社保減免政策的實施，及業務拓展受疫情影響有所放緩，2020年上半年的運營成本相比2021年上半年處於較低水平。金融及諮詢業務板塊行政開支為人民幣194.3百萬元，佔比51.1%，較上年同期增加人民幣61.1百萬元，增幅45.9%。醫院集團業務板塊行政開支為人民幣185.7百萬元，佔比48.9%，較上年同期增加人民幣62.5百萬元，增幅50.7%。

### 2.2.4 除稅前溢利

2021年上半年，本集團實現除稅前溢利人民幣1,475.5百萬元，較上年同期增加人民幣347.3百萬元，同比增長30.8%。

### 2.2.5 本公司普通股權益持有人應佔期內溢利

2021年上半年，本集團實現普通股持有人應佔期內溢利人民幣1,050.0百萬元，較上年同期增加人民幣256.6百萬元，同比增長32.3%。

### 2.2.6 醫院集團運營收益情況

截至2021年6月30日，本集團已完成交割醫療機構41家。下面列示醫院集團併表期間運營收益情況(不考慮醫院投資平台)。

2021年上半年，醫院集團併表期間實現收入人民幣2,119.1百萬元，較去年同期增加人民幣574.6百萬元，增長37.2%；實現期內溢利人民幣99.1百萬元，較去年同期增加人民幣64.5百萬元，增長186.9%。營業毛利率12.83%，較去年同期9.47%增加3.36個百分點；淨利潤率4.67%較去年同期2.24%增加2.43個百分點。



下表列示醫院集團(不含醫院投資平台)併表期間損益情況：

	截至6月30日止六個月		變動%
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	
收入	<b>2,119,062</b>	1,544,484	37.2%
成本	<b>(1,847,177)</b>	(1,398,173)	32.1%
<b>毛利</b>	<b>271,885</b>	146,311	85.8%
其他收入和收益	<b>45,824</b>	43,560	5.2%
銷售及分銷成本	<b>(15,274)</b>	(9,912)	54.1%
行政開支	<b>(185,114)</b>	(122,801)	50.7%
金融資產減值	<b>(1,724)</b>	(13,292)	-87.0%
財務開支	<b>(4,877)</b>	(3,727)	30.9%
應佔聯營公司溢利/(虧損)	<b>131</b>	(178)	-173.6%
其他開支	<b>(2,484)</b>	(3,062)	-18.9%
<b>除稅前溢利</b>	<b>108,367</b>	36,899	193.7%
所得稅開支	<b>(9,310)</b>	(2,372)	292.5%
<b>期內溢利</b>	<b>99,057</b>	34,527	186.9%



### 3. 財務狀況分析

#### 3.1 資產概覽

於2021年6月30日，本集團資產總額為人民幣69,894.9百萬元，較於上年末增加人民幣8,383.9百萬元，增幅為13.6%。其中，受限制存款人民幣964.5百萬元，較上年末增加人民幣296.8百萬元，增幅為44.5%，佔資產總額的1.4%；現金及現金等價物人民幣3,212.2百萬元，較於上年末增加人民幣1,175.6百萬元，增幅為57.7%，佔資產總額的4.6%；貸款及應收款項為人民幣60,720.0百萬元，較於上年末增加人民幣6,524.6百萬元，增幅為12.0%，佔資產總額的86.9%。

下表列示截至所示日期本集團資產情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
受限制存款	964,499	1.4%	667,701	1.1%	44.5%
現金及現金等價物	3,212,184	4.6%	2,036,535	3.3%	57.7%
存貨	236,727	0.3%	198,034	0.3%	19.5%
貸款及應收款項	60,720,024	86.9%	54,195,411	88.1%	12.0%
預付款、按金及其他應收款項	389,646	0.6%	307,112	0.5%	26.9%
物業、廠房及設備	2,419,625	3.5%	2,346,601	3.8%	3.1%
投資於合營公司	469,345	0.7%	455,892	0.8%	3.0%
投資於聯營公司	4,223	0.0%	4,215	0.0%	0.2%
遞延稅項資產	514,184	0.7%	398,739	0.7%	29.0%
衍生金融資產	12,363	0.0%	9,173	0.0%	34.8%
使用權資產	791,593	1.1%	763,089	1.2%	3.7%
商譽	102,249	0.1%	69,908	0.1%	46.3%
其他資產	58,283	0.1%	58,603	0.1%	-0.5%
合計	69,894,945	100.0%	61,511,013	100.0%	13.6%

下表列示截至所示日期本集團的資產按業務板塊分部情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
金融與諮詢業務板塊	63,905,648	91.4%	55,922,417	90.9%	14.3%
醫院集團業務板塊	8,630,279	12.4%	8,100,062	13.2%	6.5%
分部間抵消	(2,640,982)	-3.8%	(2,511,466)	-4.1%	5.2%
合計	69,894,945	100.0%	61,511,013	100.0%	13.6%

### 3.1.1 受限制存款

於2021年6月30日，本集團受限制存款人民幣964.5百萬元，較於上年末增加人民幣296.8百萬元，增幅為44.5%，佔資產總額的1.4%。受限制存款主要為保理業務所產生的受限制使用的項目回款資金、定期存款以及融資保證金。本年增加主要為保理業務所產生的項目回款資金增加所致。

### 3.1.2 現金及現金等價物

於2021年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣3,212.2百萬元，較於上年末增加人民幣1,175.6百萬元，增幅為57.7%，佔資產總額的4.6%。現金及現金等價物餘額將根據本集團經營計劃逐步安排使用。

### 3.1.3 貸款及應收款項

於2021年6月30日，本集團貸款及應收款項餘額為人民幣60,720.0百萬元，較於上年末增加人民幣6,524.6百萬元，增幅為12.0%。其中，生息資產淨值為人民幣59,942.3百萬元，佔比為98.7%；應收賬款淨值為人民幣775.6百萬元，佔比為1.3%。



### 3.1.3.1 生息資產

2021年上半年，本集團以審慎態度加強風險管控，在保障資產安全前提下謹慎加大租賃業務的擴展。於2021年6月30日，本集團生息資產淨值為人民幣59,942.3百萬元，較上年末增加人民幣6,418.1百萬元，增長12.0%。

#### 生息資產淨額行業分佈情況

2021年上半年，本集團仍堅持注重生息資產結構調整和風險防控並舉，在有效控制風險的基礎上，積極拓展融資租賃業務新行業。

下表列示生息資產淨額行業分佈情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
醫療	24,675,872	40.3%	28,971,620	53.0%	-14.8%
公用事業	34,737,166	56.7%	22,233,552	40.7%	56.2%
其他	1,825,355	3.0%	3,445,050	6.3%	-47.0%
<b>生息資產淨額</b>	<b>61,238,393</b>	<b>100.0%</b>	54,650,222	100.0%	12.1%
<b>減：資產減值準備</b>	<b>(1,296,064)</b>		(1,126,057)		15.1%
<b>生息資產淨值</b>	<b>59,942,329</b>		53,524,165		12.0%

#### 生息資產淨額到期日情況

本集團根據戰略規劃合理制定業務投放策略，以確保持續穩定的現金流入。於2021年6月30日，本集團生息資產淨額各期限檔次分佈較為均衡。

下表列示生息資產淨額到期日情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
1年以內	20,517,564	33.5%	18,529,766	33.9%	10.7%
1-2年	16,879,847	27.6%	15,347,527	28.1%	10.0%
2-3年	12,902,585	21.1%	11,025,603	20.2%	17.0%
3年以上	10,938,397	17.8%	9,747,326	17.8%	12.2%
<b>生息資產淨額</b>	<b>61,238,393</b>	<b>100.0%</b>	54,650,222	100.0%	12.1%

生息資產質量情況

本集團一貫執行穩健的資產管理政策，持續採用嚴格審慎的資產分類政策。於2021年6月30日，本集團的不良資產為人民幣599.2百萬元，較於2020年12月31日增加人民幣51.3百萬元。本集團持續完善風險管理體系，採取有效風險防範措施，加強不良資產清收力度，於2021年6月30日，不良資產率為0.98%。

下表列示本集團生息資產淨額五級分類情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
正常	52,202,930	85.24%	45,008,862	82.36%	16.0%
關注	8,436,224	13.78%	9,093,464	16.64%	-7.2%
次級	537,308	0.88%	485,990	0.89%	10.6%
可疑	61,931	0.10%	61,906	0.11%	0.0%
損失	-	-	-	-	-
<b>生息資產淨額</b>	<b>61,238,393</b>	<b>100.00%</b>	54,650,222	100.00%	12.1%
不良資產 <sup>(1)</sup>	599,239		547,896		9.4%
不良資產率 <sup>(2)</sup>	0.98%		1.00%		



- (1) 不良資產為有客觀證據證明因於初步確認後發生的一件或以上的事件而減值的生息資產，而該事件對生息資產的未來現金流的影響可以可靠地估計。此等生息資產被分類為「次級」、「可疑」或「損失」級別。
- (2) 不良資產比率為不良資產相對於適用日期的生息資產淨額的百分比。

註：關於五級分類的標準請參見本報告「管理層討論及分析－7.風險管理」。

#### 生息資產逾期比率情況

2021年上半年本集團堅持審慎的風險控制與資產管理政策，不斷改進風險管理體系，但個別客戶受疫情影響，經營狀況不佳，資金鏈暫時緊張。於2021年6月30日，30天以上逾期率為0.85%，較上年末的0.94%下降0.09個百分點。

下表列示本集團逾期30天生息資產比率情況：

	2021年 6月30日 (未經審核)	2020年 12月31日 (經審核)
逾期率(超過30天) <sup>(1)</sup>	<b>0.85%</b>	0.94%

(1) 按生息資產淨額(逾期超過30天)除以生息資產淨額計算。

#### 生息資產減值及撥備情況

於2021年6月30日，本集團撥備覆蓋率為216.28%，較上年末上升10.76個百分點。本集團的管理層相信，隨著本集團業務的擴張，採取較為審慎的措施保障本集團免受系統性風險的影響及逐步採納國際性標準及慣例實屬必要。因此，本集團資產撥備覆蓋率持續保持穩定狀態。

下表列示本集團評估方法的撥備分佈情況：

	於2021年6月30日			
	階段一 (12個月預期 信用損失) 人民幣千元 (未經審核)	階段二 (整個存續期 預期信用損失) 人民幣千元 (未經審核)	階段三 (整個存續期 預期信用損 失—已減值) 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
生息資產淨額	52,202,930	8,436,224	599,239	61,238,393
生息資產減值準備	(543,783)	(501,304)	(250,977)	(1,296,064)
生息資產賬面淨值	51,659,147	7,934,920	348,262	59,942,329

  

	於2020年12月31日			
	階段一 (12個月預期 信用損失) 人民幣千元 (經審核)	階段二 (整個存續期 預期信用損失) 人民幣千元 (經審核)	階段三 (整個存續期 預期信用損 失—已減值) 人民幣千元 (經審核)	合計 人民幣千元 (經審核)
生息資產淨額	45,008,862	9,093,464	547,896	54,650,222
生息資產減值準備	(498,020)	(393,522)	(234,515)	(1,126,057)
生息資產賬面淨值	44,510,842	8,699,942	313,381	53,524,165



## 生息資產核銷情況

下表列示於所示日期生息資產核銷情況：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
核銷	–	41,686
上年末不良資產	<b>547,896</b>	446,128
核銷率 <sup>(1)</sup>	–	9.34%

(1) 核銷率按生息資產壞賬核銷金額除以上年末不良資產淨額計算。

### 3.1.3.2 應收賬款

於2021年6月30日，本集團應收賬款淨值為人民幣775.6百萬元，較於上年末增加人民幣102.7百萬元，增幅為15.3%。應收賬款的增加主要為本集團新增交割醫院帶來的應收款項的增加，及下屬醫療機構提供的供應鏈業務規模增加致使應收賬款餘額增加。

### 3.1.4 其他資產項

於2021年6月30日，本集團存貨餘額為人民幣236.7百萬元，較年初增加人民幣38.7百萬元，主要為本集團新增交割醫院帶來的存貨餘額增加，及下屬醫療機構提供的供應鏈業務規模增加致使存貨餘額增加。

本集團使用權資產餘額為人民幣791.6百萬元，其中辦公室租賃確認使用權資產人民幣82.9百萬元。使用權資產餘額較年初增加人民幣28.5百萬元，主要為本集團新增交割醫院帶來的土地使用權增長。

於2021年6月30日，本集團物業、廠房及設備餘額為人民幣2,419.6百萬元，較年初增加人民幣73.0百萬元，主要為本集團新增交割醫院帶來的物業、廠房及設備餘額增加。

於2021年6月30日，本集團預付款項、按金及其他應收款項餘額為人民幣389.6百萬元，較年初增加人民幣82.5百萬元，主要為本集團新增交割醫院帶來的其他應收款增加，及下屬醫療機構提供的供應鏈業務規模增加致使預付款項餘額增加。

於2021年6月30日，本集團投資於合營公司餘額為人民幣469.3百萬元，為對四川環康醫院管理公司的投資；投資於聯營公司餘額為人民幣4.2百萬元，為鞍鋼總醫院下屬聯營公司的投資。

於2021年6月30日，本集團商譽餘額為人民幣102.2百萬元，較年初增加人民幣32.3百萬元，其中本集團收購西電集團醫院形成商譽人民幣58.9百萬元，收購攀鋼西昌醫院形成商譽人民幣32.3百萬元，收購陝西華虹醫藥有限公司形成商譽人民幣9.2百萬元，收購鞍鋼總醫院形成商譽人民幣0.8百萬元及收購咸陽彩虹醫院形成商譽人民幣1.0百萬元。

於2021年6月30日，本集團其他資產餘額為人民幣58.3百萬元，較年初減少人民幣0.3百萬元。



### 3.2 負債概覽

於2021年6月30日，本集團負債總額為人民幣52,549.7百萬元，較於上年末增加人民幣6,004.1百萬元，增幅為12.9%。其中計息銀行及其他融資餘額人民幣45,303.8百萬元，較於上年末增加人民幣5,322.4百萬元，增幅為13.3%，佔負債總額86.2%；其他應付賬款及應計費用餘額人民幣5,325.1百萬元，較於上年末增加人民幣115.6百萬元，增幅為2.2%，佔負債總額10.1%。

下表載列截至所示日期本集團的負債情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
計息銀行及其他融資	45,303,765	86.2%	39,981,341	85.9%	13.3%
應付貿易款項及應付票據	1,176,133	2.3%	868,396	1.9%	35.4%
其他應付款項及應計費用	5,325,123	10.1%	5,209,549	11.2%	2.2%
衍生金融工具	566,917	1.1%	413,333	0.9%	37.2%
應付稅項	177,790	0.3%	73,059	0.1%	143.4%
合計	52,549,728	100.0%	46,545,678	100.0%	12.9%

### 3.2.1 計息銀行及其他融資

2021年上半年，我國經濟持續穩定恢復，穩健的貨幣政策保持靈活精準、合理適度。本集團貫徹新發展理念，着力構建多層次、多渠道、多元化的融資體系，豐富融資品種，優化融資結構，加強融資工具創新，管控整體融資成本。在直接融資市場，本集團依託國內AAA評級的優勢以及高效的債券發行能力，在銀行間市場和上海證券交易所交替發行了多期較低成本長短期債券，包括超短期融資券、中期票據、公司債券等。此外，本集團於2021年3月成功發行了1.5億美元的可轉債，不僅改善了本公司股權結構，同時也為本公司籌集了運營發展資金。在間接融資市場，本集團進一步加大融資機構開發力度，與大型商業銀行、股份制商業銀行、外資銀行等核心金融機構形成了戰略夥伴關係，在金融與產業方向開展廣泛長期深度合作。與此同時，本集團有序推進境外籌資，積極拓展境外銀團與雙邊貸款業務，為多元化的穩定資金來源提供有力支撐。

本集團計息銀行及其他融資主要為融資租賃業務提供資金。於2021年6月30日，本集團計息銀行及其他融資餘額為人民幣45,303.8百萬元，較於2020年12月31日增加人民幣5,322.4百萬元，增長13.3%。本集團借款主要為固定利率或貸款市場報價利率(LPR)、倫敦同業拆借利率、香港同業拆借利率等浮動利率計息。

計息銀行及其他融資按融資類型分佈情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
銀行貸款	24,659,085	54.4%	20,308,798	50.8%	21.4%
應付關連方款項	2,792,020	6.2%	3,942,679	9.9%	-29.2%
債券	16,202,686	35.8%	13,555,787	33.9%	19.5%
其他貸款	1,649,974	3.6%	2,174,077	5.4%	-24.1%
合計	45,303,765	100.0%	39,981,341	100.0%	13.3%



於2021年6月30日，本集團銀行貸款餘額為人民幣24,659.1百萬元，估計息銀行及其他融資總額54.4%，較於2020年12月31日的50.8%提高了3.6個百分點。2021年上半年本集團與銀行的合作廣度和深度不斷增加，銀行貸款餘額佔比略有上升。

計息銀行及其他融資按幣種分佈情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
人民幣	<b>30,692,450</b>	<b>67.7%</b>	28,836,246	72.1%	6.4%
美元	<b>10,231,440</b>	<b>22.6%</b>	6,890,376	17.2%	48.5%
港幣	<b>4,379,875</b>	<b>9.7%</b>	4,254,719	10.7%	2.9%
合計	<b>45,303,765</b>	<b>100.0%</b>	39,981,341	100.0%	13.3%

於2021年6月30日，本集團以人民幣計值的計息銀行與其他融資餘額為人民幣30,692.5百萬元，估計息銀行及其他融資總額的67.7%，較於2020年12月31日的72.1%下降了4.4個百分點。本集團沿襲大力拓展境外融資市場策略，在境外積極開展外幣融資業務，促進多元化的資金來源，並通過外匯衍生產品中性管理匯率風險。

計息銀行及其他融資按區域分佈情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
境內	<b>29,593,449</b>	<b>65.3%</b>	27,736,746	69.4%	6.7%
境外	<b>15,710,316</b>	<b>34.7%</b>	12,244,595	30.6%	28.3%
合計	<b>45,303,765</b>	<b>100.0%</b>	39,981,341	100.0%	13.3%

於2021年6月30日，本集團境內融資餘額為人民幣29,593.4百萬元，估計息銀行及其他融資總額的65.3%，較於2020年12月31日的69.4%下降了4.1個百分點。

計息銀行及其他融資按即期及非即期分佈情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
即期	<b>20,069,256</b>	<b>44.3%</b>	19,850,230	49.6%	1.1%
非即期	<b>25,234,509</b>	<b>55.7%</b>	20,131,111	50.4%	25.4%
合計	<b>45,303,765</b>	<b>100.0%</b>	39,981,341	100.0%	13.3%

於2021年6月30日，本集團即期計息銀行及其他融資餘額總計為人民幣20,069.3百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的44.3%，佔比較上年末的49.6%下降了5.3個百分點。2021年上半年本集團在保證資金充足流動性的基礎上持續優化融資結構，即期負債比例有所下降，負債整體期限結構穩健良好。

計息銀行及其他融資按抵押及無抵押分佈情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
有抵押	<b>5,632,450</b>	<b>12.4%</b>	5,428,995	13.6%	3.7%
無抵押	<b>39,671,315</b>	<b>87.6%</b>	34,552,346	86.4%	14.8%
合計	<b>45,303,765</b>	<b>100.0%</b>	39,981,341	100.0%	13.3%

於2021年6月30日，本集團有抵押計息銀行及其他融資總計為人民幣5,632.5百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的12.4%，佔比較上年末的13.6%下降了1.2個百分點。本集團有抵押的資產主要為生息資產，為拓寬融資渠道，豐富融資資源，提高資產負債期限結構的匹配性，不斷優化融資條件，有抵押的計息銀行及其他融資比例略有下降。



計息銀行及其他融資按直接融資及間接融資分佈情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
直接融資	<b>16,202,687</b>	<b>35.8%</b>	13,555,787	33.9%	19.5%
間接融資	<b>29,101,078</b>	<b>64.2%</b>	26,425,554	66.1%	10.1%
合計	<b>45,303,765</b>	<b>100.0%</b>	39,981,341	100.0%	13.3%

於2021年6月30日，本集團計息銀行及其他融資餘額中，直接融資總計人民幣16,202.7百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的35.8%，佔比較上年末的33.9%上升了1.9個百分點。2021年上半年本集團在直接融資市場和間接融資市場繼續深耕細作，穩定平衡的融資結構為本集團發展所需要的資金提供了充分保障。

### 3.2.2 其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用主要包括客戶支付的租賃按金、借款的應計利息以及應計薪金及應付福利款項。於2021年6月30日其他應付款項及應計費用總計為人民幣5,325.1百萬元，較於上年末增加人民幣115.6百萬元，主要為本集團應計薪金及租賃保證金的增加。

### 3.3 股東權益

於2021年6月30日，本集團權益總額為人民幣17,345.2百萬元，較上年末增加人民幣2,379.9百萬元，增幅為15.9%。其中非控制權益為人民幣2,796.2百萬元，較上年末增加人民幣253.8百萬元，增幅為10.0%，主要為新增交割醫院帶來的非控制權益增加。

下表列出於所示日期的權益情況：

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動%
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%	
股本 <sup>(1)</sup>	5,297,254	30.5%	4,327,842	28.9%	22.4%
可轉換公司債持有人應佔權益 <sup>(2)</sup>	75,486	0.4%	-	-	100.0%
儲備	6,990,678	40.3%	6,442,672	43.1%	8.5%
本公司普通股權益持有人應佔權益	12,363,418	71.3%	10,770,514	72.0%	14.8%
可續期公司債持有人應佔權益 <sup>(3)</sup>	2,185,593	12.6%	1,652,387	11.0%	32.3%
非控制權益	2,796,206	16.1%	2,542,434	17.0%	10.0%
合計	17,345,217	100.0%	14,965,335	100.0%	15.9%

- (1) 於2021年3月8日，本公司向元知集團旗下成員公司百盈發展配發及發行175,235,081股新股份。認購事項籌得的所得款項總額為150百萬美元，認購事項籌得的所得款項淨額（經扣除相關開支）約為149.6百萬美元。
- (2) 於2021年3月25日，Genertec Universal Medical Development (BVI) Co., Ltd. (本公司之全資附屬公司) 發行了本金總額150百萬美元的可換股債券，該可換股債券由本公司提供擔保，年利率為2.0%。發行可換股債券籌得的所得款項淨額（經扣除相關開支）約為148百萬美元。2021年6月18日，可換股債券的換股價由於本公司宣派及派付2020年末期股息，由6.56港元調整為6.47港元。
- (3) 於2021年6月25日，環球租賃(本公司之全資附屬公司)在中國境內完成發行本金總額為人民幣500百萬元之可續期公司債，自2021年6月29日起基礎期限為二年(在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，環球租賃有權行使續期選擇權)，固定利率為5.1%，發行價格為每張債券人民幣100元，發行價格等值於該公司債面值的100%。

於2018年12月26日，環球租賃在中國境內完成發行了本金總額為人民幣1,660百萬元之可續期公司債，自2018年12月27日起基礎期限為三年(在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，環球租賃有權行使續期選擇權)，固定利率為6%，發行價格為每張債券人民幣100元，發行價格等值於該公司債面值的100%。



## 4. 現金流分析

2021年上半年，本集團經營活動現金流為淨流出人民幣4,053.8百萬元，較上年同期增加流出人民幣4,667.8百萬元，主要為金融與諮詢業務隨著國內生產秩序的有序恢復生息資產規模增加所致。投資活動現金流為淨流出人民幣44.6百萬元，較上年同期增加流出人民幣27.4百萬元，主要為非套期衍生品平倉損失所致。融資活動現金流為淨流入人民幣5,283.3百萬元，較上年同期增加流入人民幣6,429.1百萬元，主要為金融與諮詢業務的復甦與擴張使計息銀行及其他融資增加所致。

下表列示所示日期的現金流情況：

	截至6月30日止六個月		變動%
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	
經營活動(所用)/所得現金流量淨額	<b>(4,053,813)</b>	613,979	-760.3%
投資活動所用現金流量淨額	<b>(44,620)</b>	(17,269)	158.4%
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	<b>5,283,278</b>	(1,145,785)	561.1%
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>(9,196)</b>	(3,370)	-172.9%
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	<b>1,175,649</b>	(552,445)	312.8%

## 5. 資本管理

本集團資本管理活動的主要目標是確保維持穩健的資本比率，以支持本集團的業務及最大化提升股東價值。本集團通過資產負債率和槓桿率指標來監督資本狀況。於2021年6月30日，本集團資本管理目標、政策或程序並無任何變動。

### 資產負債率情況

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產合計	69,894,945	61,511,013
負債合計	52,549,728	46,545,678
權益合計	17,345,217	14,965,335
資產負債率	75.18%	75.67%

### 槓桿率情況

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計息銀行及其他融資	45,303,765	39,981,341
權益總額	17,345,217	14,965,335
槓桿率	2.61	2.67

於2021年6月30日，本集團資產負債率及槓桿率較上年末略有下降。



## 6. 資本開支

本集團資本開支主要包括購買醫療設備、其他與本集團經營租賃業務相關的設備開支、醫院項目建設開支及辦公室設備相關開支。2021年上半年，本集團的資本開支為人民幣125.7百萬元。

### 首次公開發售之所得款項用途

本公司的股份於2015年7月8日在聯交所主板上市。於2015年7月30日，扣除承銷佣金及所有相關開支後，自首次公開發售獲得的所得款項淨額約人民幣2,775.5百萬元。於2021年6月30日，本集團預計不會對售股章程所載的所得款項用途計劃作出任何變更。

董事會參考售股章程中披露之所得款項用途密切監控首次公開發售之所得款項的用途，並確認先前售股章程中所披露之擬定用途並無重大變動。截至2021年6月30日，本集團首次公開發售之所得款項淨額中，用以支持融資租賃業務的人民幣1,249.0百萬元、用作一般企業用途所需資金的人民幣277.6百萬元以及用作發展醫院運營管理業務人民幣416.3百萬元，已按照售股章程中披露的用途使用完畢。

於2021年上半年，本集團將人民幣62.7百萬元用作開發醫療信息化服務的研發和運營；將人民幣22.6百萬元用作發展腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務。

截至2021年6月30日，本集團所得款項淨額剩餘款項中擬用於醫療信息化業務、腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務分別為人民幣145.0百萬元及人民幣47.8百萬元。

其中，腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務所剩餘的人民幣47.8百萬元會在未來的幾年中用於進一步發展腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務，同時為醫院客戶的科室升級提供資金支持。醫療信息化業務所剩餘的人民幣145.0百萬元會根據公司發展戰略規劃在未來幾年中用於開發醫院信息化服務的研發和運營，為技術解決方案團隊增聘人手以擴充陣容，繼續開發自有的醫院信息管理系統並開展市場推廣活動。



### 發行新股份之所得款項用途

本公司於2021年3月8日完成向百盈發展配發及發行175,235,081股新股份，此發行新股份所籌得的所得款項淨額約人民幣969.4百萬元(約等於149.6百萬美元)。於2021年6月30日，本集團預計不會對本公司日期為2021年2月5日之公告所載的所得款項用途計劃作出任何變更。

於2021年上半年，本集團將人民幣231.9百萬元用以進一步擴大和發展醫院集團業務發展；將人民幣18.4百萬元用作拓展健康產業鏈業務。

截至2021年6月30日，本公司發行新股份之所得款項淨額剩餘款項中擬用於醫院集團業務為人民幣446.7百萬元，擬用於健康產業鏈業務為人民幣272.4百萬元。

本集團將持續推進下屬醫療機構投後管理提升工作，圍繞學科建設、運營管理、組織管理、服務體系創新及醫院信息化建設等多條線，全面提升成員醫療機構的醫療技術、管理效率和服務能力。進一步開發和投資互聯網醫療、管理和提升專科醫療、探索醫學檢驗與技術服務、醫療設備維保服務和醫養結合服務，以構建醫療產業生態系統，實現與本公司醫院集團業務的協同。

### 可轉換債券之所得款項用途

經考慮(其中包括)(i)中信資本作為本公司的長期戰略投資者為本集團帶來的經驗及資源，及(ii)將籌集用於支持本集團持續增長及戰略發展的新資金，於2020年12月29日，通用環球醫療發展(英屬維爾京群島)有限公司(為發行人及本公司全資附屬公司)、本公司(為擔保人)及CCP Leasing II Limited(為認購人)訂立認購協議，內容有關(其中包括)發行本金總額為150,000,000美元的可換股債券。初始換股價為每股換股股份6.56港元，較聯交所2020年12月29日(即認購協議日期)所報收市價每股5.74港元溢價約14.29%。可換股債券發行已於2021年3月25日完成，本集團募集資金淨額約為人民幣956.1百萬元(約等於148.0百萬美元)。2021年6月18日，可換股債券的換股價由於本公司宣派及派付2020年末期股息，由6.56港元調整為6.47港元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年12月29日、2021年3月25日及2021年6月10日的公告及本公司日期為2021年1月14日的通函。



截至2021年6月30日，本集團預計不會對本公司日期為2020年12月29日的公告及日期為2021年1月14日的通函所披露的所得款項用途計劃作出任何變更。

於2021年上半年，本集團將人民幣556.1百萬元用於公司租賃業務的項目投入，已按照本公司所披露的用途使用完畢。

於2021年上半年，本集團將人民幣135.5百萬元用於償還公司到期流動資金貸款，已按照本公司所披露的用途使用完畢。

截至2021年6月30日，本集團可轉換債券之所得款項淨額剩餘款項中擬用於醫院集團業務的為人民幣264.5百萬元，未來將用於對醫院併購項目的投資和後續運營投入。

## 7. 風險管理

本集團主要金融工具包括生息資產、貿易應收款項、貿易應付款項、計息銀行與其他融資、現金及現金等價物等。現金及現金等價物和計息銀行與其他融資主要目的為本集團營運提供資金，而貿易應收款和貿易應付款項等其他金融資產和金融負債直接與本集團的經營活動相關。

本集團在日常業務過程中面對多種市場風險，主要包括利率風險、匯率風險、信貸風險和流動性風險。

### 7.1 利率風險

利率風險乃金融工具或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團就市場利率變動所承受的風險主要與本集團計息銀行及其他融資以及生息資產有關。

本集團管理利率風險的主要工作為於不同利率的情況下監督預計淨利息收入的敏感性(模擬法)。本集團計劃減輕可能減低未來淨利息收入的預期利率變動的影響，並同時平衡減輕此風險所採取措施的成本。

下表顯示在所有其他變量維持不變的情況下，利率的合理可能變動對本集團除稅前溢利的敏感度。除稅前溢利的敏感度是指利率的假設變動對除稅前溢利的影響，乃根據各結算日所持有的金融資產及金融負債計算，並可於未來一年重訂價格。

	除稅前溢利增加／減少	
	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>基點變動</b>		
+100個基點	<b>12,551</b>	131,546
-100個基點	<b>(12,551)</b>	(131,546)

## 7.2 匯率風險

匯率風險指由於匯率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動之風險。本集團外幣匯兌變動風險主要與本集團融資活動有關。

本集團主要以人民幣經營業務，但若干融資活動則以美元及與美元變動掛鈎的其他貨幣結算。本集團匯率風險主要來自於人民幣以外的貨幣進行的交易。為控制匯率風險，本集團採取謹慎的匯率風險管理策略，實行整體敞口管理下逐一對沖，積極採用匯率遠期等金融工具，分幣種、分期限對沖外匯風險敞口。截至2021年6月30日，本集團外匯風險敞口約為2,241.6百萬美元，已通過各類金融工具實現對沖2,221.9百萬美元，對沖比例為99.1%，基本覆蓋外匯風險敞口。

下表顯示本集團的除稅前溢利對匯率的合理可能變動的敏感度分析：

匯率變動%	除稅前溢利增加／減少	
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
倘人民幣兌美元／港幣升值 (1)	<b>(1,350)</b>	(808)
倘人民幣兌美元／港幣貶值 1	<b>1,350</b>	808



人民幣兌美元匯率實行浮動匯率制度。由於港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。有關分析計算了當所有其他項目維持不變時，人民幣匯率的合理可能變動對除稅前溢利的影響。

### 7.3 信貸風險

信貸風險指承租人或交易對手不能償還其債務產生損失的風險。本集團僅與認可及聲譽良好的第三方進行交易。根據本集團的政策，本集團檢查並核實與本集團有信用交易的所有客戶的信貸風險。此外，本集團定期監管及控制生息資產以降低壞賬的重大風險。本集團的其他金融資產包括現金及銀行存款，應收款項和其他應收款。該等金融資產的信貸風險來自交易對手不能償還其債務。所承擔的最大信貸風險相等於該等資產的賬面值。

於釐定本集團的生息資產的分類時，本集團根據內部政策應用一系列準則。此等準則是為評估借款人還款的可能性，以及本集團生息資產的本金和利息的可收回性而設。本集團的生息資產分類準則集中考慮了多項因素(如適用)，且包括下列指標等級：

#### 分類標準

**正常。**並無理由懷疑承租人將不會全數及／或準時地償還貸款的本金及利息。並無理由懷疑生息資產將會減值。

**關注。**即使承租人能夠準時支付租賃款項，仍然有一些不利因素可能影響其支付的能力，相關因素涉及經濟、政策及法規、行業環境變化；承租人發生產權結構變動、重大不利事件、主要財務指標大幅下跌、基建項目大幅落後於其原訂計劃或重大的預算超支、核心資產價值變動對承租人償付能力的影響、出現與擔保人有關的狀況影響其財務及營運條件等；同時也考慮承租人償付意願變化等主觀因素對資產質量的影響，例如，如付款已逾期，且承租人的財務狀況有惡化跡象，則該租賃合約的生息資產應分類為關注或以下級別。



**次級。**因以其經營收益無法足額償還租賃款項的本金及利息，承租人支付生息資產的本金及利息的能力存疑，即使執行擔保，本集團也很可能會蒙受一定損失。例如，如已被分類為關注的租賃付款繼續逾期一段期間，則此租賃合約的生息資產應分類為次級或以下。

**可疑。**由於承租人未能以其經營收益按時足額支付租賃款項，使其支付的能力成疑問，不論是否強制執行租賃合約的相關擔保，我們都很可能蒙受重大的損失。例如，如已被分類為次級的租賃付款繼續逾期一段期間，則此租賃合約的生息資產將分類為可疑或以下類別。

**損失。**於採取一切可能的步驟或進行所有必要的法律程序後，租賃款項仍逾期未付或只收回非常有限的部分。例如，如已被分類為可疑的租賃付款繼續逾期一段期間，此項租賃合約的生息資產將分類為損失。

### **資產管理措施**

本集團在全面風險管理框架下，全員參與資產管理工作，多部門協調聯動維護資產安全，提升資產質量。在每個融資租賃項目的全過程中，本集團採取風險管理措施監察本集團資產組合的質量及租賃相關資產的質量，以及本集團信貸評估工作流程的效率。這些措施納入本集團的持續資產管理工作並具有以下主要特點：

#### *持續改進租後管理流程，定期監察資產組合*

本集團持續改進租後管理流程，加強各部門協調配合，保證租金收取、押品安全，提升資產質量。期間會實時監控租金收取情況。針對逾期項目，採取不同的處理措施清收，並為風險資產分級積累數據。

#### *項目實地巡視*

本集團制定並執行年度巡視計劃，通過實地拜訪客戶持續瞭解客戶的業務發展及財務狀況，並發現更多交叉銷售機會，以期提供更多價值增值服務。項目巡視能夠促進客戶更加自覺的按時足額償還租金，並且願意主動與本集團溝通互動。



### 重大事件處置和報告程序

本集團執行重大事件報告制度，倘客戶有重大不利事件發生，主辦部門牽頭，各部門協調聯動，積極應對，同時向高級管理層以及董事會報告。

### 定期評估資產質量和更新資產分類

本集團使用預期信用損失模型對生息資產相關資產進行風險分類。根據這一分類程序，本集團的生息資產相關資產分為五類，即「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」和「損失」，其中最後三類資產屬於不良資產。本集團採用一系列的準則來釐定每項資產的分類，當中注重多項因素，包括(1)客戶支付租賃款項的能力；(2)客戶的付款記錄；(3)客戶支付租賃款項的意願；(4)就租賃提供的擔保；及(5)拖欠租賃款項時採取法律行動強制執行的可能性。本集團密切觀察前述的多項因素，以決定應否將有關資產重新分類並據此加強資產管理。本集團亦制定了當本集團合理估計租賃資產可能發生減值時應進行的減值準備預提的具體管理辦法。

### 信貸風險分析

#### 生息資產行業集中度分析

倘承租人過度集中於單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，所承擔的信貸風險通常會相應提高。本集團客戶分佈於中國大陸，承租人來自以下不同行業：

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	人民幣千元 (未經審核)	佔比%	人民幣千元 (經審核)	佔比%
醫療	24,675,872	40.3%	28,971,620	53.0%
公用事業	34,737,166	56.7%	22,233,552	40.7%
其他	1,825,355	3.0%	3,445,050	6.3%
合計	61,238,393	100.0%	54,650,222	100.0%



雖然本集團客戶主要集中在醫療行業及公用事業，但由於醫療行業均屬於基本民生行業且與經濟週期弱相關，所以本集團無重大信貸風險。

信貸風險的數據來自貸款及應收款項、按金及其他應收款及信貸承諾，未逾期未減值金融資產的分析如下所示：

	2021 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
生息資產淨額	60,036,700	53,552,416
應收賬款	775,616	670,816
按金及其他應收款項	132,130	138,218
衍生金融資產	12,363	9,173
應收票據	2,079	430

#### 7.4 流動性風險

流動資金風險是指負債到期時缺乏資金還款的風險。有關風險可能因金融資產和金融負債到期時金額或期限不匹配而產生。

本集團通過每日、每月及每季度的監控來管理流動資金風險，並實現下列目標：通過保持足夠的可獲得的由銀行或其他金融機構提供的授信或貸款承諾來維持融資的靈活性，預測現金流量和評估流動資產／負債狀況的合理性，及保持有效的內部資金劃撥機制。



下表概述根據合約未折現現金流量，本集團金融資產及負債的到期情況：

	於要求時	3個月內	3個月至 12個月	一至五年	五年以上	總計
	人民幣千元					
<b>2021年6月30日(未經審核)</b>						
總金融資產	3,670,710	7,138,543	18,332,408	45,414,552	-	74,556,213
總金融負債	(679,939)	(10,736,163)	(12,944,764)	(29,968,143)	(5,238)	(54,334,247)
淨流動性缺口 <sup>(1)</sup>	2,990,771	(3,597,620)	5,387,644	15,446,409	(5,238)	20,221,966
<b>2020年12月31日(經審核)</b>						
總金融資產	2,647,548	7,215,731	15,616,118	40,465,032	278	65,944,707
總金融負債	(510,815)	(5,685,324)	(17,459,825)	(24,520,408)	(600)	(48,176,972)
淨流動性缺口 <sup>(1)</sup>	2,136,733	1,530,407	(1,843,707)	15,944,624	(322)	17,767,735

(1) 流動性缺口正數表示金融資產大於金融負債，不存在資金缺口，負數則反之。

本集團將合理安排金融負債期限，控制流動性風險。

## 8. 集團資產質押

於2021年6月30日，本集團有人民幣6,316.5百萬元的生息資產及人民幣791.5百萬元的現金用於抵押或支付予銀行以獲得銀行借款。

## 9. 重大投資、收購及出售

2021年1月25日，本公司全資附屬公司醫投公司與西昌新鋼業就組建合資企業簽訂合作協議。根據合作協議，醫投公司同意向合資公司現金出資約人民幣176.4百萬元，西昌新鋼業同意以經評估後的股權向合資公司出資約人民幣169.5百萬元。合資公司成立後，其註冊資本將由醫投公司和西昌新鋼業分別持有51%和49%。

於截至2021年6月30日止六個月內，概無有重大投資，亦無任何重大出售附屬公司。



## 10. 合約責任、或有負債及資本承擔等的情況

### 10.1 或有負債情況

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
法律訴訟	—	—
賠償金額	—	—

### 10.2 資本承諾及信貸承擔

本集團於以下各所示日期有以下的資本承諾及信貸承擔：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已簽約但未撥付的資本開支 <sup>(1)</sup>	<b>1,352,543</b>	1,584,121
信貸承擔 <sup>(2)</sup>	<b>1,066,750</b>	568,952

(1) 本期已簽約但未撥付的資本開支，主要為醫院已簽約未支付的醫療設備款及醫院建設及運營項目已簽約未支付的項目工程款。

(2) 信貸承擔的形式為經批准租賃合約但於各結算日前並未撥付，為有條件可撤銷承擔。



## 11. 人力資源

於2021年6月30日，本集團共有14,639名僱員。較於2020年12月31日的13,686名，增加了953名僱員（主要為已交割醫院僱員劃轉），增長率為6.96%。

本集團擁有一支高學歷、高素質的員工隊伍，於2021年6月30日，本集團約52.8%的僱員擁有學士及學士以上學位，約7%的僱員擁有碩士及碩士以上學位，約37.4%的僱員擁有中級及中級以上職稱，約13.7%的僱員擁有副高級及副高級以上職稱。

本集團已建立和實施靈活高效的僱員薪酬激勵計劃，使僱員薪酬與其整體工作表現及對本集團的貢獻度掛鉤，並已建立一套以業績為基礎，結合整體工作表現及任務達成等相關指標的薪酬獎勵制度。本集團基於僱員的崗位、司齡及工作表現，按照專業或管理序列晉升僱員，為僱員提供了清晰的職業發展路徑。本集團每年根據經營目標責任、關鍵目標達成等情況，針對不同類型、不同層級僱員實施全面的績效評估。

根據適用中國法規，本集團已為僱員向社會保障保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金作出供款。除該等中國法規規定的保險外，本集團亦向符合條件的僱員提供企業年金、補充醫療保險及意外傷害保險。於截至2021年6月30日止六個月，本集團於重大方面已遵守中國法律適用於本集團的所有法定社會保險及住房公積金責任。



## 權益披露

### 董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及／或淡倉

於2021年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊，或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉如下：

#### (A) 於股份的好倉

姓名	權益性質	職位	所持股份總數	所持本公司權益之概約百分比
彭佳虹 <sup>(1)</sup>	受控法團權益	執行董事	7,617,400	0.40%
劉志勇 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	非執行董事	200,000	0.01%
張懿宸 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	非執行董事	177,210,365	9.37%



## (B) 於本公司相關股份的好倉－實物交收非上市衍生工具

姓名	權益性質	職位	有關已授出購股權的股份數目	所持本公司權益之概約百分比
彭佳虹 <sup>(4)</sup>	實益擁有人	執行董事	1,322,000	0.07%
俞綱 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	執行董事	1,322,000	0.07%

附註：

- (1) 彭佳虹女士為Evergreen的唯一法定及實益擁有人，而Evergreen為上述7,617,400股股份的實益擁有人。根據證券及期貨條例，彭女士被視為於Evergreen擁有的股份中擁有權益。
- (2) 劉志勇先生已於2021年9月9日辭任本公司董事。
- (3) CCP Leasing II Limited (為CITIC Capital China Partners IV, L.P.之全資附屬公司)因於2020年12月29日與本集團訂立認購150百萬美元可換股債券之認購協議，而於177,210,365股股份中持有權益。CITIC Capital China Partners IV, L.P.的普通合夥人為CCP IV GP Ltd.。CCP IV GP Ltd.為CCP Ltd.之全資附屬公司，而CCP Ltd.則由CITIC CPL全資擁有。CITIC CPL分別由中信資本及CP Management Holdings Limited (由張懿宸先生全資擁有)持有51%及49%股權。根據證券及期貨條例，張懿宸先生被視為於CCP Leasing II Limited直接持有的177,210,365股股份中擁有權益。張懿宸先生已於2021年8月27日辭任本公司董事。
- (4) 根據股票期權計劃，彭佳虹女士獲授予一份股票期權以認購1,322,000股股份。
- (5) 根據股票期權計劃，俞綱先生獲授予一份股票期權以認購1,322,000股股份。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊，或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 主要股東於股份之權益

就董事所知，於2021年6月30日，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須予備存的登記冊內的權益或淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份的好倉

股東名稱／姓名	權益性質	所持有股份總數	所持本公司權益之概約百分比
香港資本(附註1)	實益擁有人	624,731,895	33.03%
通用技術集團(附註1)	受控法團權益	688,210,200	36.38%
CITIC CPL(附註2)	受控法團權益	177,210,365	9.37%
中信資本(附註2及3)	受控法團權益	240,722,365	12.73%
朱孟依(附註4)	受控法團權益	227,734,081	12.04%
新達置業(附註4)	實益擁有人	8,475,500	0.45%
	受控法團權益	219,258,581	11.59%
元知集團有限公司(附註4)	受控法團權益	175,235,081	9.26%
新達合生科技投資有限公司(附註4)	受控法團權益	175,235,081	9.26%
新達合生科技控股有限公司(附註4)	受控法團權益	175,235,081	9.26%

附註：

- 於688,210,200股股份當中，624,731,895股股份登記在香港資本名下，63,478,305股股份登記在中國通用諮詢投資香港有限公司(「通用諮詢香港」)名下。香港資本全部已發行股本由通用技術集團最終擁有，通用諮詢香港的全部已發行股本由中國通用諮詢投資有限公司直接持有，而中國通用諮詢投資有限公司由通用技術集團全資擁有。根據證券及期貨條例，通用技術集團被視為於香港資本及通用諮詢香港持有的合共688,210,200股股份中擁有權益。



2. CCP Leasing II Limited (CITIC Capital China Partners IV, L.P.之全資附屬公司)因於2020年12月29日與本集團訂立認購150百萬美元可換股債券之認購協議，而於177,210,365股股份中持有權益。CITIC Capital China Partners IV, L.P.之普通合夥人為CCP IV GP Ltd.。CCP IV GP Ltd.為CCP Ltd.之全資附屬公司，而CCP Ltd.則由CITIC CPL全資擁有。CITIC CPL分別由中信資本及CP Management Holdings Limited (由張懿宸先生全資擁有)持有51%及49%股權。根據證券及期貨條例，中信資本被視為於CCP Leasing II Limited直接持有的177,210,365股股份中擁有權益。
3. 除上述177,210,365股股份外，中信資本亦擁有另外63,512,000股股份的權益，其中8,279,000股股份由中信資本(天津)直接持有，而55,233,000股股份則由中信資本(天津)透過其全資附屬公司Infinite Benefits Limited間接持有。中信資本(天津)由Prestige Way Holdings Limited之全資附屬公司Prestige Way Limited持有62.31%的權益。Prestige Way Holdings Limited為CITIC Capital MB Investment Limited之全資附屬公司，而CITIC Capital MB Investment Limited由中信資本全資擁有。根據證券及期貨條例，中信資本被視為於63,512,000股股份中擁有權益。
4. 於227,734,081股股份中，(i)8,475,500股股份由新達置業有限公司(「新達置業」)直接持有；(ii)175,235,081股股份由百盈發展直接持有；及(iii)44,023,500股股份由合生電子商貿有限公司(「合生電子商貿」)直接持有。

新達置業由朱孟依先生全資擁有。根據證券及期貨條例，朱孟依先生被視為於新達置業持有的8,475,500股股份中擁有權益。

百盈發展由元知集團有限公司全資擁有，而元知集團有限公司由新達合生投資控股有限公司(「新達合生投資」)透過新達合生科技控股有限公司及新達合生科技投資有限公司間接持有80%股權。新達置業擁有新達合生投資100%的股權。根據證券及期貨條例，朱孟依先生被視為於百盈發展持有的175,235,081股股份中擁有權益。

合生電子商貿由合生創展集團有限公司透過合生創展國際有限公司間接全資擁有，而合生創展集團有限公司由新達置業持有52.95%股權。根據證券及期貨條例，朱孟依先生被視為於合生電子商貿持有的44,023,500股股份中擁有權益。

因此，朱孟依先生被視為於合共227,734,081股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，董事並不知悉任何人士於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊，或根據標準守則之規定而須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 企業管治常規

董事會相信高水平的企業管治標準對本公司提供架構以保障股東利益及提升企業價值和問責性至關重要。本公司的企業管治常規建基於上市規則附錄十四所載的企業管治守則之原則及守則條文，而本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。

自2021年1月1日至2021年6月30日期間，本公司已遵守企業管治守則內之所有守則條文，惟守則條文第A.4.2條除外。

根據守則條文第A.4.2條規定，每名董事(包括有指定任期的董事)應至少每三年輪流退任一次。然而，根據細則，執行董事不受細則的輪流退任條款所限，惟細則不得損害股東於股東大會上可罷免任何此類董事的權力。為確保本公司領導層的連貫性及公司的穩定發展，董事會認為執行董事應連續任職。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納證券買賣守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載的標準守則，以規管董事及僱員進行本公司證券交易。

經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於2021年1月1日至本中期報告日期內一直遵守標準守則及證券買賣守則。

本公司並無注意到相關僱員違反證券買賣守則的事件。



## 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條規定設立審核委員會。審核委員會包括三名成員，由李引泉先生(主席)、鄒小磊先生和童朝銀先生組成。其中，李引泉先生及鄒小磊先生為獨立非執行董事(包括一名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事)。

審核委員會已與管理層及境外核數師討論及審閱本集團截至2021年6月30日止六個月之未經審核簡明中期合併財務報表及本中期報告。

此外，本公司境外核數師安永會計師事務所已依據香港審閱項目準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」對本集團截至2021年6月30日止六個月之簡明中期合併財務報表進行獨立審閱。

## 根據公司條例第436條的披露

此等截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明合併財務報表所載作為比較資料的截至2020年12月31日止年度的財務資料並不構成本公司該年的法定年度合併財務報表，但資料數據來自該等合併財務報表。根據公司條例第436條規定而須披露的關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定將截至2020年12月31日止年度的合併財務報表送呈公司註冊處。

本公司的境外核數師已就截至2020年12月31日止年度的合併財務報表提交報告。報告中境外核數師並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，也沒有任何根據公司條例第406(2)、407(2)或(3)條的陳述。

### 股票期權計劃

於2019年12月31日，本公司已採納股票期權計劃，該計劃符合上市規則第17章項下規定的範圍，並須遵守該等規定。股票期權計劃之目的包括：(i)進一步完善本公司的企業管治架構；(ii)構建一套完善的薪酬體系，加強本公司激勵與約束機制，調動董事、高級管理層及核心骨幹員工的積極性及使命感；以及(iii)吸引及保留人才，盡力實現本公司長期發展目標。

股票期權計劃參與者範圍應結合本公司實際情況，依據(其中包括)上市規則、其他適用法律法規及細則而確定。參與者原則上限於本公司董事、高級管理層及對本公司整體發展有直接影響的核心骨幹員工。

根據股票期權計劃授出的所有股票期權獲行使而可能發行之股份總數，合共不得超過171,630,458股股份，佔(i)股東於2019年12月31日舉行之股東特別大會上批准股票期權計劃當日本公司已發行股本10%，及(ii)本公司於本報告日期已發行股本的約9.07%。

除非於股東大會上獲股東批准，否則每名參與者在任何12個月內獲授的所有股票期權(包括已行使或未行使的期權)獲行使而發行及可能發行的最高數目股份，不得超過本公司已發行股本總數的1%。

股票期權計劃的有效期為自採納日期起十年，其中，首期股票期權計劃的有效期為五年。本公司可於前一個股票期權計劃生效日期後兩年，啟動新一期股票期權計劃，須獲得相關批准後，方可作實。已授出股票期權之限制期為自授予日起計24個月。本公司滿足相關業績條件且參與者績效考核達標後，參與者方可於限制期屆滿後36個月內，根據股票期權計劃條款之詳述安排行使其股票期權。該36個月期間屆滿後，尚未行使的股票期權將自動失效。

本公司須向參與者作出授出股票期權的要約，該要約由要約日期起計21日內(或由董事會不時決定的其他期間)可供參與者接納。倘本公司接獲函件副本(包括由參與者正式簽署的接納文件)以及於當中清楚列明所接納提呈的股份數目連同向本公司支付1.00港元作為授出股票期權的代價，則授出股票期權的要約將被視作已獲接納，而該要約相關的股票期權將被視作已授予及生效。

根據國資委及聯交所的規定，根據股票期權計劃授出股票期權之行使價應由董事會釐定，且不得低於以下價格中的較高者：(i)授予日當天聯交所每日報價表上載列之股份收市價；(ii)緊接授予日前五個交易日聯交所每日報價表上載列之股份平均收市價；以及(iii)股份單位面值(如有)。

於2019年12月31日，經董事會批准，本公司已於首期股票期權計劃按每股5.97港元的價格向若干合資格參與者授出股票期權，以認購合共最多16,065,000股普通股，佔本公司於生效日已發行股本的約0.936%。該授出期權已於2020年1月2日生效。於已授出的16,065,000份股票期權中，合共2,644,000份股票期權獲授予兩名董事且已簽署接受函。授予董事股票期權之詳情載列如下：

董事姓名	職位	已授出股票期權獲悉數行使而將發行的股份數目
彭佳虹女士	執行董事、本公司首席執行官及總經理	1,322,000
俞綱先生	執行董事	1,322,000
總計		2,644,000

於2019年12月31日授出股票期權之限制期為自2019年12月31日起計24個月。相關業績條件獲達成，及滿足承授人評定結果及首期股票期權計劃之條款後，承授人將能夠於限制期到期日(「到期日」)後根據如下時間表行使其股票期權：

- i. 授出股票期權之三分之一將於緊隨到期日後的首個交易日起可予行使，並於2019年12月31日後36個月的最後一個交易日失效；
- ii. 授出股票期權之另三分之一將於緊隨上述36個月時段結束後的首個交易日起可予行使，並於2019年12月31日後48個月的最後一個交易日失效；及
- iii. 授出股票期權之最後三分之一將於緊隨上述48個月時段結束後的首個交易日起可予行使，並於2019年12月31日後60個月的最後一個交易日失效。

根據股票期權計劃授出的股票期權及於2021年6月30日尚未行使的股票期權之詳情如下：

股票期權持有人姓名	股票期權數目				尚未行使 於2021年 6月30日	行使價 <sup>(1)</sup>
	尚未行使 於2021年 1月1日	已行使於 報告期間	已註銷於 報告期間	已失效於 報告期間		
<b>董事</b>						
彭佳虹女士	1,322,000	–	–	–	1,322,000	5.97港元
俞綱先生	1,322,000	–	–	–	1,322,000	5.97港元
<b>其他僱員</b>	12,430,000 <sup>(2)</sup>	–	–	991,000 <sup>(2)</sup>	12,430,000	5.97港元
<b>總計</b>	15,074,000	–	–	991,000	15,074,000	

附註：

- (1) 為以下兩項中較高者：a. 生效日當天聯交所每日報價表上載列之收市價每股股份5.97港元；以及b. 緊接生效日前5個交易日聯交所每日報價表上載列之平均收市價每股股份5.746港元。緊接生效日前的股份收市價為每股股份5.90港元。
- (2) 承接於2020年12月31日的13,421,000股股票期權數目，於2021年1月1日有991,000股股票期權數目失效，因此於2021年1月1日尚未行使的股票期權數目為12,430,000股。

董事會認為，呈報根據股票期權計劃授出之股票期權之價值，猶如該等股票期權於本報告日期已授出，並不恰當。董事會認為，考慮到多項對於評估股票期權價值乃屬關鍵之變量尚不可確定，有關於本報告日期股票期權價值之陳述對於股東並無意義，且某種程度上可能誤導股東。

股票期權計劃的條款概要已載於本公司日期為2019年12月12日的通函。



## 股息

董事會決議不宣派截至2021年6月30日止六個月的中期股息。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至2021年6月30日止六個月的期間內概無購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 董事資料變動

須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露的董事資料變動如下：

1. 前任董事會主席及非執行董事張懿宸先生自2021年2月起不再擔任先豐服務集團有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：500))的非執行董事及自2021年3月起不再擔任新浪公司(其股份曾於納斯達克證券交易所上市)的獨立董事。於2021年4月起擔任香港交易及結算所有限公司(其股份於聯交所主板上市(股份代號：388))的獨立非執行董事。張懿宸先生已於2021年8月27日辭任本公司董事。
2. 非執行董事童朝銀先生自2021年5月起擔任中國醫藥健康產業股份有限公司(其股份於上海證券交易所上市(股份代號：600056))之董事。
3. 前任非執行董事劉昆女士自2021年4月起任本公司控股股東通用技術集團全資附屬公司通用技術集團醫藥控股有限公司執行董事、總經理及法定代表人。劉昆女士已於2021年9月9日辭任本公司董事。
4. 獨立非執行董事李引泉先生自2021年6月起不再擔任Lizhi Inc.(其股份於納斯達克證券交易所上市(股份代號：LIZI))的獨立董事。

除上文所披露外，自本報告期起至本中期報告日期止，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條披露。

## 根據上市規則第13.18條要求的披露

於2021年6月30日，除招股章程及本公司根據上市規則第13.18條已刊登的日期為2020年11月25日、2020年5月12日、2018年9月4日及2017年12月11日之公告所披露的情況外，概無其他須根據上市規則第13.18條需要作出披露的事項。

## 刊發中期報告

本中期報告的中、英文本已分別登載於本公司網站[www.umcare.com](http://www.umcare.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。

已選擇或被視為同意透過本公司網站收取本公司的公司通訊，及因任何理由以致收取或接收載於本公司網站的公司通訊上出現困難的股東，可要求並立即獲免費以郵寄方式發送中期報告的印刷本。股東可隨時更改收取本公司之公司通訊的方式及語言版本的選擇。

股東可給予本公司不少於7天的書面通知，以要求索取中期報告的印刷本或更改收取本公司之公司通訊的方式及語言版本的選擇，該書面通知應交予本公司之股份過戶登記處—香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或將該通知電郵至[unimedical.ecom@computershare.com.hk](mailto:unimedical.ecom@computershare.com.hk)。



# 簡明綜合中期財務資料的審閱報告

致通用環球醫療集團有限公司董事會

(於香港註冊成立的有限公司)

## 引言

我們已審閱列載於第62頁至第116頁通用環球醫療集團有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合中期財務資料，包括貴集團於2021年6月30日之簡明中期合併財務狀況表，及截至該日止六個月期間的簡明中期合併損益表及其他綜合收益表、簡明中期合併權益變動表和簡明中期合併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要求須按照相關規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)的規定編製中期財務資料的報告。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製並列報本簡明綜合中期財務資料。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對本簡明綜合中期財務資料作出結論。我們的報告僅就雙方所協議的審閱業務約定書條款向貴公司董事會整體提交，並不能做除此之外的其他用途。我們概不就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料執行審閱」的規定進行審閱，審閱簡明綜合中期財務資料包括主要向負責財務會計事宜的人員進行詢問，並實施分析性覆核和其他審閱程序。該審閱工作範圍遠小於根據香港審計準則進行審計工作的範圍，我們因而無法保證能在審閱工作中發現若進行審計工作的情況下所能發現的所有重大事項。因此，我們不發表任何審計意見。

## 結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項使我們相信簡明綜合中期財務資料未能在所有重大方面按照香港會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2021年8月27日

# 簡明中期合併利潤表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	5,007,536	4,024,155
銷售成本		(2,643,912)	(2,310,364)
毛利		2,363,624	1,713,791
其他收入及收益	5	83,266	42,250
銷售及分銷成本		(260,680)	(180,529)
行政開支		(380,016)	(256,464)
金融資產減值		(171,730)	(118,925)
其他開支		(153,047)	(62,606)
財務成本		(13,037)	(13,991)
應佔損益之：			
合營公司		7,003	4,845
聯營公司		131	(178)
除稅前溢利	6	1,475,514	1,128,193
所得稅開支	7	(349,991)	(267,215)
期內溢利		1,125,523	860,978
下列人士應佔：			
本公司普通股權益持有人		1,049,956	793,402
非控制權益		39,967	17,776
其他權益工具		35,600	49,800
		1,125,523	860,978
本公司普通股權益持有人應佔的每股溢利	9		
基本(人民幣每股)		0.57	0.46
攤薄(人民幣每股)		0.53	0.46



# 簡明中期合併綜合收益表

截至2021年6月30日止六個月

	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
期內溢利	1,125,523	860,978
其他綜合(損失)/收益		
以後期間可重分類至損益的其他綜合(損失)/收益：		
現金流套期：		
本期套期工具公允價值的有效變動部分	(46,636)	158,465
重分類至合併損益表之金額	12,432	(123,448)
所得稅影響	13,884	(14,779)
	(20,320)	20,238
換算海外經營之匯兌差額	(767)	-
以後期間可重分類至損益的其他綜合(損失)/收益淨額	(21,087)	20,238
以後期間不可重分類至損益的項目：		
退休後福利精算損失，扣除稅項	(1,527)	(1,367)
以後期間不可重分類至損益的其他綜合損失淨額	(1,527)	(1,367)
期內其他綜合(損失)/收益，已扣除稅項	(22,614)	18,871
期內綜合收益總額	1,102,909	879,849
下列人士應佔：		
本公司普通股權益持有人	1,028,088	812,941
非控制權益	39,221	17,108
其他權益工具	35,600	49,800
	1,102,909	879,849

# 簡明中期合併財務狀況表

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	2,419,625	2,346,601
使用權資產		791,593	763,089
貸款及應收款項	12	40,054,282	35,532,729
預付款、按金及其他應收款項		60,816	48,710
商譽		102,249	69,908
遞延稅項資產		514,184	398,739
於合營公司之投資		469,345	455,892
於聯營公司之投資		4,223	4,215
其他資產		58,283	58,603
<b>非流動資產總額</b>		<b>44,474,600</b>	39,678,486
<b>流動資產</b>			
存貨		236,727	198,034
貸款及應收款項	12	20,665,742	18,662,682
預付款、按金及其他應收款項		328,830	258,402
衍生金融工具		12,363	9,173
受限制存款		964,499	667,701
現金及現金等價物	13	3,212,184	2,036,535
<b>流動資產總額</b>		<b>25,420,345</b>	21,832,527
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	14	1,176,133	868,396
其他應付款項及應計費用		1,955,813	2,190,903
計息銀行及其他融資	15	20,069,256	19,850,230
衍生金融工具		456,454	337,083
應付稅項		177,790	73,059
<b>流動負債總額</b>		<b>23,835,446</b>	23,319,671
<b>流動資產／(負債)淨額</b>		<b>1,584,899</b>	(1,487,144)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>46,059,499</b>	38,191,342



# 簡明中期合併財務狀況表

2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2020年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
可換股債券－債務部分		<b>885,785</b>	–
計息銀行及其他融資	15	<b>24,348,724</b>	20,131,111
其他應付款項及應計費用		<b>3,369,310</b>	3,018,646
衍生金融工具		<b>110,463</b>	76,250
<b>非流動負債總額</b>		<b>28,714,282</b>	23,226,007
<b>資產淨值</b>			
<b>權益</b>			
本公司普通股權益持有人應佔			
已發行股本	16	<b>5,297,254</b>	4,327,842
可換股債券－權益部分		<b>75,486</b>	–
儲備	17	<b>6,990,678</b>	6,442,672
		<b>12,363,418</b>	10,770,514
其他權益工具		<b>2,185,593</b>	1,652,387
非控制性權益		<b>2,796,206</b>	2,542,434
<b>權益總額</b>		<b>17,345,217</b>	14,965,335

彭佳虹  
董事

俞綱  
董事

# 簡明中期合併權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	本公司普通股權益持有人應佔										非控制權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元	
	股本 人民幣千元 (附註16)	可換股債券 一權益部分 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元 (附註17)	儲備基金* 人民幣千元 (附註17)	酬金儲備* 人民幣千元 (附註17)	股份 變動儲備* 人民幣千元 (附註17)	匯率 變動儲備* 人民幣千元 (附註17)	套期溢利* 人民幣千元	福利儲備* 人民幣千元	退休後 福利儲備* 人民幣千元			保留溢利* 人民幣千元
於2020年12月31日(經審核)	4,327,842	-	34,774	870,192	5,798	29,248	23,090	(3,232)	5,482,802	10,770,514	1,652,387	2,542,434	14,965,335
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,049,956	1,049,956	35,600	39,967	1,125,523
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	(20,320)	-	-	(20,320)	-	-	(20,320)
現金流量套期，已扣除稅項	-	-	-	-	-	(767)	-	-	-	(767)	-	-	(767)
換算海外經營之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(781)	-	(781)	-	-	(1,527)
扣除稅項後退休福利精算損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(746)	(1,527)
期內綜合收益總額	-	-	-	-	-	(767)	(20,320)	(781)	1,049,956	1,028,088	35,600	39,221	1,102,909
發行新股	969,412	-	-	-	-	-	-	-	-	969,412	-	-	969,412
利息(附註8)	-	-	-	-	-	-	-	-	(482,981)	(482,981)	-	-	(482,981)
發行可換股債券	-	75,486	-	-	-	-	-	-	-	75,486	-	-	75,486
發行可贖期公司債券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	497,606	-	497,606
確認以權益結算的股份支付	-	-	-	-	2,899	-	-	-	-	2,899	-	-	2,899
收購子公司(附註3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214,551	214,551
於2021年6月30日(未經審核)	5,297,254	75,486	34,774	870,192	8,697	28,481	2,770	(4,013)	6,049,777	12,363,418	2,185,593	2,796,206	17,345,217

\* 該等儲備賬戶構成簡明中期合併財務狀況表內的合併儲備人民幣6,990,678千元(2020年12月31日：人民幣6,442,672千元)。



## 簡明中期合併權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

本公司普通股權益持有人應佔											
	股本 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	儲備基金* 人民幣千元	股份 酬金儲備* 人民幣千元	匯率 變動儲備* 人民幣千元	套期儲備* 人民幣千元	退休後		其他		
							福利儲備* 人民幣千元	保留溢利* 人民幣千元	權益工具 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	
	(附註16)	(附註17)	(附註17)	(附註17)	(附註17)			合計 人民幣千元	合計 人民幣千元	權益總額 人民幣千元	
於2019年12月31日(經審核)	4,327,842	33,302	691,382	—	29,248	(58,824)	(1,838)	4,468,192	1,652,387	2,305,517	13,447,208
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	793,402	49,800	17,776	860,978
其他綜合收益											
現金流量套期，已扣除稅項	-	-	-	-	-	20,238	-	-	-	-	20,238
扣除稅項後退休後福利精算損失	-	-	-	-	-	-	(699)	-	-	(668)	(1,367)
期內綜合收益總額	-	-	-	-	-	20,238	(699)	793,402	49,800	17,108	879,849
股息	-	-	-	-	-	-	-	(454,117)	-	-	(454,117)
確認以權益結算的股份支付	-	-	-	2,897	-	-	-	-	-	-	2,897
收購子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,206	120,206
於2020年6月30日(未經審核)	4,327,842	33,302	691,382	2,897	29,248	(38,586)	(2,537)	4,807,477	1,702,187	2,442,831	13,996,043

# 簡明中期合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
<b>經營活動之現金流量</b>			
除稅前溢利		1,475,514	1,128,193
就下列各項進行調整：			
借款成本和利息支出		809,771	926,181
利息收入	5	(20,954)	(21,917)
應佔聯營公司和合營公司收益		(7,134)	(4,667)
衍生工具－不符合套期條件的交易：			
－未實現的公平值淨損失／(收益)	6	121,488	(15,877)
－已實現的公平值淨損失／(收益)	6	25,120	(229)
除使用權資產以外的資產折舊與攤銷		134,660	110,632
使用權資產折舊		21,328	23,305
貸款、應收款項及其他應收款項撥備	6	171,730	118,925
處置物業、廠房及設備之損失，淨值	6	3,612	91
以權益結算的股份支付費用	6	2,899	2,897
匯兌(收益)／損失，淨額	6	(58,161)	56,369
		<b>2,679,873</b>	2,323,903
存貨增加		(26,276)	(25,335)
貸款及應收款項增加		(6,676,833)	(1,123,771)
預付款、按金及其他應收款項(增加)／減少		(52,183)	16,375
其他資產增加		(2,374)	(3)
應收關聯方款項(增加)／減少		(95)	1,667
應付貿易款項增加／(減少)		259,563	(707,853)
其他應付款項及應計費用增加		69,212	408,569
應付關聯方款項增加		5,712	22,189
除息稅前經營活動(所用)／所得之現金流		(3,743,401)	915,741
已收利息		17,887	10,633
已付所得稅		(328,299)	(312,395)
經營活動(所用)／所得之現金流量淨額		<b>(4,053,813)</b>	613,979



## 簡明中期合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

附註	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
<b>投資活動之現金流量</b>		
收到聯營公司之股利	123	245
非套期衍生金融工具已實現虧損	(42,849)	(70)
定期存款減少	74,500	69,762
收購子公司	42,974	41,961
收回其他投資款項	12,761	67,468
支付其他投資款項	-	(10,000)
投資合營公司	(6,450)	-
處置物業、廠房及設備及其他非流動資產之收益	-	176
購置物業、廠房及設備及其他非流動資產之已付現金	(125,679)	(186,811)
投資活動之所用現金流量淨額	(44,620)	(17,269)
<b>融資活動之現金流量</b>		
收到發行可續期公司債券所得款項	497,606	-
收到發行可換股債券所得款項	1,054,716	-
收到發行股份所得款項	969,412	-
收到借款之現金	15,080,164	11,820,492
償還借款	(8,911,350)	(10,092,628)
受限制存款增加	(462,789)	(586,485)
受限制存款減少	90,888	63,993
應付關聯方款項增加	4,008,744	407,246
應付關聯方款項減少	(5,125,608)	(653,572)
已付借款利息	(824,302)	(805,311)
租賃負債本金減少	(542,275)	(887,487)
收回其他融資款項	226,176	135,005
支付其他融資款項	(295,123)	(92,921)
已付股息	(482,981)	(454,117)
融資活動之所得/(所用)現金流量淨額	5,283,278	(1,145,785)



## 簡明中期合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	2021年 (未經審核) 人民幣千元	2020年 (未經審核) 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<b>1,184,845</b>	(549,075)
期初現金及現金等價物		<b>2,036,535</b>	3,385,867
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<b>(9,196)</b>	(3,370)
<b>期末之現金及現金等價物</b>		<b>3,212,184</b>	2,833,422
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		<b>4,003,683</b>	3,840,331
減：受限制存款		<b>(791,499)</b>	(1,006,909)
合併財務狀況表所載列之現金及現金等價物結餘	13	<b>3,212,184</b>	2,833,422
合併現金流量表所載列之現金及現金等價物結餘		<b>3,212,184</b>	2,833,422



# 簡明綜合中期財務資料附註

2021年6月30日

## 1. 編製基準

截至2021年6月30日止六個月期間的簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計準則第34號編製。簡明綜合中期財務資料並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，且應與本集團截至2020年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

包括在中期簡明合併財務狀況表內的有關截至2020年12月31日止年度的財務資料作為比較資料，並不構成本公司該年度的法定年度合併財務報表，而是來自該等財務報表。有關根據香港公司條例第436條須予披露的法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已根據香港公司條例第662(3)條及附表6第3部分的規定向企業監管局交付2020年12月31日止年度的財務報表。本公司的核數師已就2020年12月31日止年度的財務報表作出報告。核數師的報告無保留意見；並沒有根據香港公司條例第406(2)，407(2)或407(3)條作出聲明。

除另有指明外，簡明綜合中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈報，所有數值均四捨五入至最接近之千元(「人民幣千元」)。

## 2. 會計政策和披露的變動

除就本期間財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)外，編製未經審核中期簡明綜合財務報表所採納會計政策與編製本集團截至2020年12月31日止年度之年度綜合財務報表一致。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、  
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則  
第4號及香港財務報告準則第16號的修訂  
香港財務報告準則第16號的修訂

*利率基準改革—第二階段*

*2021年6月30日後COVID-19相關的租金優惠  
(提早採納)*



## 2. 會計政策和披露的變動(續)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂針對過往修訂本未能解決在替代無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準的情況下出現影響財務報告的問題。第二階段之修訂提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債之賬面值而更新實際利率的權宜辦法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外數據，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

於2021年6月30日，本集團有若干基於香港銀行同業拆息及倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)並以港元及外幣計值之計息銀行借款。由於該等借款之利率並未於期內以無風險利率取代，該等修訂並無對本集團財務狀況及表現產生任何影響。倘於未來期間，該等借款之利率以無風險利率取代，則本集團將在符合「經濟上等同」標準的情況下於該等借款獲修訂後應用此權宜辦法。



## 2. 會計政策和披露的變動(續)

- (b) 於2021年4月頒佈的香港財務報告準則第16號的修訂將承租人選擇不對COVID-19疫情直接導致所產生租金優惠應用租賃修訂會計處理之權宜辦法的可供使用期間延長12個月。因此，該權宜辦法可應用於任何租賃付款扣減僅影響原先於2022年6月30日或之前到期的付款的情況，惟須符合應用該權宜辦法之其他條件。該修訂對2021年4月1日或之後開始的年度期間以追溯方式生效，首次應用該修訂之任何累計影響應以對當前會計期間開始時保留溢利之期初結餘作出調整的方式予以確認，並允許提早應用。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修正案，並於截至2021年6月30日止期間採用權宜辦法應用於COVID-19疫情直接導致出租人授予的所有租金優惠僅影響原先於2022年6月30日或之前到期的付款的情況。該修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。

## 3. 企業合併

作為企業合併入賬的子公司收購列示如下：

於2021年2月1日，本集團全資附屬公司通用環球醫院投資管理(天津)有限公司(以下簡稱「環球醫投」)以人民幣200,000千元獲取通用環球(西安)健康醫院管理有限公司72.25%股權。交易完成後，通用環球(西安)健康醫院管理有限公司成為西安北環醫院舉辦人。

於2021年2月28日，環球醫投以人民幣176,418千元獲取涼山州環康醫院管理有限公司51%股權。攀鋼集團西昌新鋼業有限公司以其持有的涼山州攀新健康管理有限公司100%股權作價人民幣169,500千元出資至涼山州環康醫院管理有限公司。涼山州攀新健康管理有限公司為攀鋼西昌醫院舉辦人。

於2021年4月30日，環球醫投以人民幣2,342千元獲取北京環康醫院管理有限公司60%股權。交易完成後，北京環康醫院管理有限公司成為中國建築材料科學研究總院管莊東裡醫院舉辦人。

### 3. 企業合併(續)

在報告期內取得的全部附屬公司可辨認資產和負債於購買日的公允價值如下：

	購買確認之公平值 人民幣千元 (未經審核)
<b>資產</b>	
物業、廠房及設備	101,776
使用權資產	37,743
現金及現金等價物	42,974
貸款及應收款項	19,427
預付款、按金及其他應收款項	38,376
應收出資款	378,760
存貨	12,417
其他資產	267
	631,740
<b>負債</b>	
應付貿易款項	49,578
其他應付款項及應計費用	21,192
	70,770
可辨認淨資產公平值淨額	560,970
非控制性權益	(214,551)
收購產生的商譽	32,341
	378,760
購買轉移對價	378,760
其中：	
購買日後作為附屬公司增資已支付對價	176,418
購買日後作為附屬公司增資將支付對價	202,342
	378,760
購買之現金流分析	
自購買之附屬公司取得的現金淨值	42,974
	42,974
現金及現金等價物淨流入(包括於投資活動之現金流)	42,974
	42,974
收購交易成本(包括於經營活動之現金流)	(18)
	42,956



### 3. 企業合併(續)

本集團商譽在報告期初和期末的賬面價值對賬如下：

	人民幣千元 (未經審核)
<b>賬面成本</b>	
於2021年1月1日	69,908
收購子公司	32,341
<hr/>	
於2021年6月30日	102,249
<hr/>	
<b>賬面淨額</b>	
於2021年1月1日	69,908
於2021年6月30日	102,249

購買日取得貸款及應收款項和預付款、按金及其他應收款項的公平值分別為人民幣19,427千元和人民幣38,376千元。貸款及應收款項總額為人民幣20,853千元，其中預計無法收回人民幣1,426千元。按金及其他應收款總額為人民幣38,819千元，其中預計無法收回人民幣443千元。

本集團由於這些收購發生的交易成本為人民幣18千元。交易成本已經費用化，計入簡明中期合併利潤表其他開支中。

自收購後，截至2021年6月30日，購買的附屬公司向集團貢獻收入人民幣101,251千元和利潤人民幣10,972千元。

倘該購買發生於本月初，本集團本期之收入及淨利潤將為人民幣5,055,568千元和人民幣1,127,128千元。

對於可辨認資產和負債公允價值的評估仍在進行中，有關於可辨認資產和負債公允價值的評估的信息是暫時性的。最終信息將披露於該集團2021年12月31日的合併資產負債表中。



#### 4. 經營分部資料

出於管理目的，本集團根據內部組織結構、管理需求及內部報告制度，將業務分為兩個經營分部，即金融與諮詢業務和醫院集團業務：

- 金融與諮詢業務，主要包括(a)直接融資租賃；(b)售後回租賃；(c)保理；(d)經營租賃；及(e)諮詢服務；
- 醫院集團業務，主要包括(a)綜合醫療服務；(b)醫院運營管理；及(c)醫療設備進出口貿易和國內貿易。

管理層獨立監管其業務單位的經營業績以作出資源分配的決定及表現評估。分部資料將根據本集團為編製及呈列財務報表之會計政策編製。

分部收益、業績及資產主要包括直接歸屬於一個分部及能按合理基準分配之分部的項目。

分部間的轉讓乃參照當時市價向第三方銷售之售價進行交易。

#### 4. 經營分部資料(續)

截至2021年6月30日止的六個月

	金融與諮詢 人民幣千元 (未經審核)	醫院集團業務 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵消 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
<b>分部收益：</b>				
向外部客戶銷售	2,889,132	2,118,404	–	5,007,536
銷售成本	(862,661)	(1,847,177)	65,926	(2,643,912)
其他收入及收益	74,553	74,639	(65,926)	83,266
銷售及分銷成本和行政開支	(439,727)	(200,969)	–	(640,696)
金融資產減值	(170,007)	(1,723)	–	(171,730)
應佔聯營公司之溢利	–	131	–	131
應佔合營公司之溢利	–	7,003	–	7,003
其他開支	(150,563)	(2,484)	–	(153,047)
財務成本	(2,024)	(11,013)	–	(13,037)
除稅前溢利	1,338,703	136,811	–	1,475,514
所得稅開支	(335,321)	(14,670)	–	(349,991)
期內溢利	1,003,382	122,141	–	1,125,523
<b>分部資產</b>	<b>63,905,648</b>	<b>8,630,279</b>	<b>(2,640,982)</b>	<b>69,894,945</b>
<b>分部負債</b>	<b>53,038,267</b>	<b>2,152,443</b>	<b>(2,640,982)</b>	<b>52,549,728</b>
<b>其他分部信息：</b>				
於損益表內確認的減值損失	170,007	1,723	–	171,730
折舊與攤銷	24,266	131,722	–	155,988
於聯營公司的投資	–	4,223	–	4,223
於合營公司的投資	–	469,345	–	469,345
資本支出	18,608	107,071	–	125,679

#### 4. 經營分部資料(續)

截至2020年6月30日止的六個月

	金融與諮詢 人民幣千元 (未經審核)	醫院集團業務 人民幣千元 (未經審核)	分部間抵消 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
<b>分部收益：</b>				
向外部客戶銷售	2,480,455	1,543,700	–	4,024,155
銷售成本	(958,975)	(1,398,174)	46,785	(2,310,364)
其他收入及收益	31,877	57,158	(46,785)	42,250
銷售及分銷成本和行政開支	(303,836)	(133,157)	–	(436,993)
金融資產減值	(105,633)	(13,292)	–	(118,925)
應佔聯營公司之損失	–	(178)	–	(178)
應佔合營公司之溢利	–	4,845	–	4,845
其他開支	(59,543)	(3,063)	–	(62,606)
財務成本	(2,830)	(11,161)	–	(13,991)
除稅前溢利	1,081,515	46,678	–	1,128,193
所得稅開支	(263,609)	(3,606)	–	(267,215)
期內溢利	817,906	43,072	–	860,978
<b>分部資產</b>	<b>53,771,095</b>	<b>8,123,918</b>	<b>(2,695,836)</b>	<b>59,199,177</b>
<b>分部負債</b>	<b>45,718,584</b>	<b>2,180,386</b>	<b>(2,695,836)</b>	<b>45,203,134</b>
<b>其他分部信息：</b>				
於損益表內確認的減值損失	105,633	13,292	–	118,925
折舊與攤銷	27,128	106,809	–	133,937
於聯營公司的投資	–	3,775	–	3,775
於合營公司的投資	–	449,652	–	449,652
資本支出	27,275	159,536	–	186,811



## 4. 經營分部資料(續)

### 地理信息

#### (a) 向外部銷售收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
中國大陸	5,007,536	4,022,047
香港	—	2,108
	<b>5,007,536</b>	<b>4,024,155</b>

上述收入信息乃根據客戶所在地區劃分。

#### (b) 非流動資產

經營性非流動資產，即不包括金融工具及遞延稅項資產的非流動資產，均來自中國大陸。

### 主要客戶信息

於有關期間，並無單一客戶的貢獻達到或超過本集團總收入的10%。

## 5. 收入、其他收入及收益

對收入、其他收入及收益的分析如下表：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
融資租賃收入	600,828	1,069,625
保理利息收入	11,967	–
售後回租安排的長期應收款項收入	1,659,311	988,864
客戶合同收入	2,737,231	1,971,242
其他來源收入	16,462	8,831
税金及附加稅	(18,263)	(14,407)
	<b>5,007,536</b>	<b>4,024,155</b>



## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### 客戶合同收入

截至2021年6月30日止的六個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元 (未經審核)	醫院集團業務 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
<b>貿易或服務類型</b>			
服務費收入	632,157	6,981	639,138
銷售商品收入	–	144,296	144,296
醫療服務收入	–	1,953,797	1,953,797
客戶合同收入總額	632,157	2,105,074	2,737,231
<b>地域市場</b>			
中國大陸	632,157	2,105,074	2,737,231
客戶合同收入總額	632,157	2,105,074	2,737,231
<b>收入確認時點</b>			
時點交付銷售商品	–	144,296	144,296
時點履行服務義務	632,157	1,960,778	2,592,935
客戶合同收入總額	632,157	2,105,074	2,737,231

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### 客戶合同收入(續)

截至2020年6月30日止的六個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元 (未經審核)	醫院集團業務 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)
<b>貿易或服務類型</b>			
服務費收入	433,795	7,127	440,922
銷售商品收入	–	70,464	70,464
醫療服務收入	–	1,459,856	1,459,856
客戶合同收入總額	433,795	1,537,447	1,971,242
<b>地域市場</b>			
中國大陸	433,795	1,535,339	1,969,134
香港	–	2,108	2,108
客戶合同收入總額	433,795	1,537,447	1,971,242
<b>收入確認時點</b>			
時點交付銷售商品	–	70,464	70,464
時點履行服務義務	433,795	1,466,983	1,900,778
客戶合同收入總額	433,795	1,537,447	1,971,242



## 5. 收入、其他收入及收益(續)

### 客戶合同收入(續)

以下列出的是與客戶之間的合同產生的收入和分部信息中披露的金額的對賬：

截至2021年6月30日止的六個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元 (未經審核)	醫院集團業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
與客戶之間的合同產生的收入			
外部客戶	632,157	2,105,074	2,737,231
內部銷售	-	-	-
內部分部調整和抵消	-	-	-
與客戶之間的合同產生的收入總計	632,157	2,105,074	2,737,231

截至2020年6月30日止的六個月

經營分部	金融與諮詢 人民幣千元 (未經審核)	醫院集團業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
與客戶之間的合同產生的收入			
外部客戶	433,795	1,537,447	1,971,242
內部銷售	-	-	-
內部分部調整和抵消	-	-	-
與客戶之間的合同產生的收入總計	433,795	1,537,447	1,971,242

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

	截至6月30日止的六個月	
	2021 人民幣千元 (未經審核)	2020 人民幣千元 (未經審核)
其他收入及收益		
利息收入	20,954	21,917
衍生工具—不符合套期條件的交易		
—未實現的公平值淨收益	—	15,877
—已實現的公平值淨收益	—	229
政府補助(5a)	2,585	2,047
匯兌收益	58,161	—
其他	1,566	2,180
	<b>83,266</b>	<b>42,250</b>

### 5a. 政府補貼

	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
政府特別補助	2,585	2,047



## 6. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利乃扣除／(計入)下列項目後產生：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
借款成本(計入銷售成本中)	<b>796,735</b>	912,190
銷售存貨成本	<b>96,576</b>	49,088
醫療服務成本	<b>1,085,783</b>	843,607
其他成本	<b>9,894</b>	4,888
折舊與攤銷*	<b>155,488</b>	133,937
物業、廠房及設備處置損失	<b>3,612</b>	153
研發費用*	<b>7,432</b>	8,506
員工福利開支*		
—以權益結算的股份支付	<b>2,899</b>	2,897
—工資及薪金	<b>575,360</b>	547,850
—退休金計劃供款	<b>77,675</b>	40,042
—其他員工福利	<b>116,593</b>	87,447
	<b>772,527</b>	678,236
貸款、應收款項及其他應收款項撥備	<b>171,730</b>	118,925
匯兌(收益)／損失，淨額	<b>(58,161)</b>	56,369
—現金流套期(從權益轉入抵消匯兌損失)	<b>12,432</b>	(123,448)
—其他	<b>(70,593)</b>	179,817
衍生工具—不符合套期條件的交易：		
—未實現的公平值淨損失／(收益)(附註5)	<b>121,488</b>	(15,877)
—已實現的公平值淨損失／(收益)(附註5)	<b>25,120</b>	(229)

\* 與研發活動相關的無形資產攤銷及員工福利開支列示於研發費用中。

## 7. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項－中國大陸		
本期開支	<b>450,610</b>	349,079
過往年度納稅調整	<b>942</b>	(11,357)
遞延稅項	<b>(101,561)</b>	(70,507)
本期之稅項開支總額	<b>349,991</b>	267,215

本報告期內，香港利得稅按於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%稅率(截至2020年6月30日止六個月期間：16.5%)計提撥備。本集團於截至2021年6月30日止六個月期間未於香港產生課稅溢利，因此未提取於香港經營的所得稅撥備(截至2020年6月30日止六個月期間：無)。

本集團本期於中國內地業務經營的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就截至2021年6月30日止六個月期間之估計應課稅溢利按適用稅率0%-25%計算(截至2020年6月30日止六個月期間：0%-25%)。

於開曼群島註冊成立之附屬公司，在開曼群島免徵所得稅。



## 7. 所得稅開支(續)

根據絕大多數附屬公司所在司法權區的法定／適用稅率計算除稅前溢利適用的稅項開支與根據實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前溢利	<b>1,475,514</b>	1,128,193
按中國法定所得稅率計算稅項	<b>368,879</b>	282,048
不可扣稅的開支	<b>6,854</b>	4,638
毋須課稅的收入	<b>(29,158)</b>	(11,739)
合營公司和聯營公司之溢利	<b>(1,783)</b>	(1,211)
對以前年度當期所得稅調整	<b>942</b>	(11,357)
未確認稅務虧損	<b>1,819</b>	4,429
預扣稅對本集團中國附屬公司可分配溢利的影響	<b>16,281</b>	14,452
額外可扣除費用	<b>(13,843)</b>	(14,045)
簡明合併損益表中的所得稅開支	<b>349,991</b>	267,215

本集團應佔聯營及合營公司之稅項約為人民幣4千元(截至2020年6月30日止六個月期間：零元)及人民幣2,235千元(截至2020年6月30日止六個月期間：1,492千元)，計入合併損益表中的「應佔聯營公司溢利」及「應佔合營公司溢利」。

## 8. 股息

與截至2020年12月31日止年度相關的末期股息每股0.31港元，共計586,377千港元(相當於人民幣482,981千元)已於2021年6月8日經本公司股東週年大會批准，並已於2021年6月24日支付。

董事會決議不宣派截至2021年6月30日止六個月期間的中期股息(截至2020年6月30日止六個月期間：無)。

## 9. 本公司普通股權益持有人應佔的每股溢利

截至2021年及2020年6月30日止六個月期間的基本每股溢利由有關期間歸屬於本公司普通股權益持有人的溢利除以發行在外加權平均普通股股數計算得出。

攤薄每股收益乃根據本公司普通股權益持有人應佔期內溢利，經調整以反映可換股債券的利息及假設所有可攤薄潛在普通股獲兌換後，本期間已發行在外普通股加權平均普通股份數計算。

每股基本及攤薄每股收益乃根據以下數據計算：

### 盈利

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
歸屬於母公司普通股股東的利潤，用於計算每股基本收益 可換股債券利息	<b>1,049,956</b> <b>9,587</b>	793,402 -
考慮以上可換股債券影響前的本公司普通股權益持有人應 佔之溢利	<b>1,059,543</b>	793,402



## 9. 本公司普通股權益持有人應佔的每股溢利(續)

股份

	股份數量	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
發行在外加權平均普通股股數，用於基本每股收益計算	<b>1,827,030,043</b>	1,716,304,580
攤薄影響－發行在外普通股加權平均數：		
股票期權	<b>1,303,260</b>	1,523,556
可換股債券	<b>177,210,365</b>	—
用作計算攤薄每股盈利之普通股加權平均數	<b>2,005,543,668</b>	1,717,828,136

  

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣 (未經審核)	2020年 人民幣 (未經審核)
基本每股收益	<b>0.57</b>	0.46
攤薄每股收益	<b>0.53</b>	0.46

## 10. 物業、廠房及設備

截至2021年6月30日止六個月期間，本集團以購置及收購子公司方式取得物業、廠房及設備的總成本為人民幣206,775千元(截至2020年6月30日止六個月期間：人民幣160,347千元)。

截至2021年6月30日止六個月期間，本集團處置賬面淨值為人民幣零千元的資產，由此產生的資產處置淨損失人民幣零千元(截至2020年6月30日止六個月期間：本集團處置賬面淨值為人民幣267千元的資產，由此產生的資產處置淨損失人民幣91千元)。

## 11. 按類別劃分金融工具

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>金融資產</b>		
以攤餘成本計量的金融資產：		
貸款及應收款項	60,720,024	54,195,411
預付款、按金及其他應收款項中的金融資產	132,130	138,218
受限制存款	964,499	667,701
現金及現金等價物	3,212,184	2,036,535
以公允價值計量且變動計入損益的金融資產：		
衍生金融工具	12,363	–
現金流套期工具：		
用於現金流套期的衍生金融工具	–	9,173
<b>總計</b>	<b>65,041,200</b>	<b>57,047,038</b>
<b>金融負債</b>		
以攤餘成本計量的金融負債：		
應付貿易款項	1,176,133	868,396
其他應付款項及應計費用中的金融負債	3,740,720	3,928,659
可換股債券－債務部分	885,785	–
計息銀行及其他融資	44,417,980	39,981,341
以公允價值計量且變動計入損益的金融負債：		
衍生金融工具	63,757	6,545
現金流套期工具：		
用於現金流套期的衍生金融工具	503,160	406,788
<b>總計</b>	<b>50,787,535</b>	<b>45,191,729</b>



## 12. 貸款及應收款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於一年內到期之貸款及應收款項	20,665,742	18,662,682
於一年後到期之貸款及應收款項	40,054,282	35,532,729
	<b>60,720,024</b>	54,195,411

## 12a. 按性質分類的貸款及應收款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收融資租賃款總額(附註12b)	14,784,058	22,025,928
減：未賺取融資收益	(1,890,302)	(2,597,394)
應收融資租賃款淨額(附註12b)**	12,893,756	19,428,534
售後回租安排的長期應收款淨額(附註12c)**	47,795,821	34,945,806
應收保理款淨額(附註12d)**	548,816	275,882
生息資產小計	61,238,393	54,650,222
應收賬款(附註12e)*	794,434	687,994
應收票據(附註12f)	2,079	430
貸款及應收款項小計	62,034,906	55,338,646
減：		
應收融資租賃款撥備	(669,744)	(715,515)
售後回租安排的長期應收款撥備	(620,856)	(407,839)
應收保理款撥備	(5,464)	(2,703)
應收賬款撥備	(18,818)	(17,178)
合計	<b>60,720,024</b>	54,195,411

\* 這些包含與關聯方的餘額，披露在本簡明中期綜合財務資料附註12i。

\*\* 這些包含在生息資產內的餘額，披露在本簡明中期綜合財務資料附註12g。

## 12. 貸款及應收款項(續)

12b (1). 於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收融資租賃款的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收融資租賃款總額		
兩至三年	<b>4,643,796</b>	10,995,409
三年及以上	<b>10,140,262</b>	11,030,519
總計	<b>14,784,058</b>	22,025,928
應收融資租賃款淨額		
兩至三年	<b>4,064,045</b>	9,698,939
三年及以上	<b>8,829,711</b>	9,729,595
總計	<b>12,893,756</b>	19,428,534



## 12. 貸款及應收款項(續)

12b (2). 於接下來連續會計年度，本集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨額載列於下表：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收融資租賃款總額		
一年以內	7,996,624	10,856,003
一至兩年	5,116,353	7,429,166
兩至三年	1,460,867	3,252,150
三年及以上	210,214	488,609
總計	14,784,058	22,025,928
應收融資租賃款淨額		
一年以內	6,693,605	9,219,306
一至兩年	4,656,260	6,714,139
兩至三年	1,345,017	3,037,926
三年及以上	198,874	457,163
總計	12,893,756	19,428,534

於報告期末，本集團並無與融資租賃安排有關的或有租金及未擔保餘值。

於2021年6月30日，就本集團借款抵押作為抵押品的應收融資租賃款的總額和淨額為人民幣1,821,422千元和1,668,357千元(2020年12月31日：人民幣2,303,825千元和人民幣2,084,462千元)。

## 12. 貸款及應收款項(續)

12c (1). 於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的售後回租安排的長期應收款淨額的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	29,653,671	19,895,124
一至兩年	12,138,871	15,050,682
兩至三年	6,003,279	–
總計	47,795,821	34,945,806

12c (2). 於接下來連續會計年度，本集團預期收到售後回租安排的長期應收款淨額載列於下表：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	13,498,907	9,049,697
一至兩年	11,999,823	8,618,269
兩至三年	11,557,568	7,987,677
三年及以上	10,739,523	9,290,163
總計	47,795,821	34,945,806

於2021年6月30日，就本集團借款抵押作為抵押品的售後回租安排的長期應收款淨額為人民幣4,648,162千元(2020年12月31日：3,679,898千元)。



## 12. 貸款及應收款項(續)

12d 於報告期末，基於應收保理款自其確認日起的應收保理款賬齡分析列示如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	325,052	275,882
一至兩年	223,764	–
總計	548,816	275,882

12e (1). 於報告期末，基於應收賬款自其確認日起的應收賬款賬齡分析列示如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	775,970	646,991
一年及以上	18,464	41,003
總計	794,434	687,994

應收賬款產生於銷售醫療設備、藥品，提供醫療服務和諮詢服務業務。除了一些特定合約，本集團一般不向客戶提供信用期。

## 12. 貸款及應收款項(續)

### 12e (2). 應收賬款撥備變動

本集團於每個報告日使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信用損失。撥備率基於具有類似損失模式的各個客戶群分組賬齡。

以下列示了本集團使用撥備矩陣的應收賬款信貸風險敞口信息：

2021年6月30日(未經審核)		賬齡		總計
	一年以內	一年以上		
應收賬款賬面總額(人民幣千元)	<b>775,970</b>	<b>18,464</b>	<b>794,434</b>	
預期信用損失(人民幣千元)	<b>6,319</b>	<b>12,499</b>	<b>18,818</b>	
平均預期信用損失率	<b>1%</b>	<b>68%</b>	<b>2%</b>	

  

2020年12月31日(經審核)		賬齡		總計
	一年以內	一年以上		
應收賬款賬面總額(人民幣千元)	646,991	41,003	687,994	
預期信用損失(人民幣千元)	4,332	12,846	17,178	
平均預期信用損失率	1%	31%	2%	

12f. 於報告期末，基於應收票據自其確認日起的應收票據賬齡分析列示如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	<b>2,079</b>	430
總計	<b>2,079</b>	430

## 12. 貸款及應收款項(續)

## 12g. 生息資產按評估方式列示

2021年6月30日(未經審核)	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損 失—已減值)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
生息資產淨額	52,202,930	8,436,224	599,239	61,238,393
生息資產減值準備	(543,783)	(501,304)	(250,977)	(1,296,064)
生息資產賬面淨值	51,659,147	7,934,920	348,262	59,942,329

2020年12月31日(經審核)	階段一	階段二	階段三	合計
	(12個月預期 信用損失)	(整個存續期 預期信用損失)	(整個存續期 預期信用損 失—已減值)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
生息資產淨額	45,008,862	9,093,464	547,896	54,650,222
生息資產減值準備	(498,020)	(393,522)	(234,515)	(1,126,057)
生息資產賬面淨值	44,510,842	8,699,942	313,381	53,524,165

## 12h. 生息資產減值準備變動

本集團自2019年1月1日起採納由香港財務報告準則第9號規定的一般方法計提預計信用損失，該準則允許以12個月或整個存續期為基礎的預期信用損失模型計提生息資產減值撥備。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了適當的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求對預期信用損失的計量使用了判斷、假設和估計技術，例如，判斷信用風險顯著增加的標準、違約及已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的參數和前瞻性信息等。

## 12. 貸款及應收款項(續)

### 12h. 生息資產減值準備變動(續)

為應對COVID-19疫情，本集團出於商業考慮向受COVID-19疫情影響的客戶推出了某些紓困措施，通過本金延期或展期等措施支持他們的即時現金流及流動性。由於該等紓困措施，相較以往年度，本集團可能無法獲取相同水平的還款記錄信用風險信息。因此，本集團加大獲取其他相關信息的力度來進行信用風險評估，包括易受COVID-19疫情影響的行業。本集團特別關注了宏觀經濟數據和前瞻性信息的應用，以確保COVID-19疫情的影響得到充分反映。

	截至2021年6月30日止六個月			合計 人民幣千元 (未經審核)
	階段一 (12個月預期 信用損失) 人民幣千元 (未經審核)	階段二 (整個存續期 預期信用損失) 人民幣千元 (未經審核)	階段三 (整個存續期 預期信用損 失—已減值) 人民幣千元 (未經審核)	
期初	498,020	393,522	234,515	1,126,057
本期計提	108,101	3,408	58,498	170,007
轉至階段一	826	(826)	—	—
轉至階段二	(63,164)	118,710	(55,546)	—
轉至階段三	—	(13,510)	13,510	—
期末	543,783	501,304	250,977	1,296,064

	截止2020年12月31日			合計 人民幣千元 (經審核)
	階段一 (12個月預期 信用損失) 人民幣千元 (經審核)	階段二 (整個存續期 預期信用損失) 人民幣千元 (經審核)	階段三 (整個存續期 預期信用損 失—已減值) 人民幣千元 (經審核)	
年初	403,611	303,539	178,225	885,375
本年計提	121,953	25,324	135,091	282,368
轉至階段一	32,248	(32,248)	—	—
轉至階段二	(59,792)	109,492	(49,700)	—
轉至階段三	—	(12,585)	12,585	—
核銷	—	—	(41,686)	(41,686)
年末	498,020	393,522	234,515	1,126,057



## 12. 貸款及應收款項(續)

### 12i. 關聯方餘額

本集團的貸款及應收賬款餘額中包括如下關聯方餘額：

應收賬款：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
中國儀器進出口(集團)有限公司	1,805	1,805

上述關聯方系中國通用技術(集團)控股有限責任公司(「通用技術集團」)之子公司。

關聯方款項為無擔保、不計息並憑通知立即償還。

### 13. 現金及現金等價物以及受限制存款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	4,003,683	2,456,736
定期存款	173,000	247,500
	<b>4,176,683</b>	2,704,236
減：		
— 質押存款及受限制銀行存款	<b>(791,499)</b>	(420,201)
— 原到期日超過三個月的定期存款	<b>(173,000)</b>	(247,500)
現金及現金等價物	<b>3,212,184</b>	2,036,535

於2021年6月30日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣2,982,926千元(2020年12月31日：人民幣2,422,550千元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金以每日存款餘額按固定利率或浮動利率計息。

2021年6月30日，有人民幣791,499千元(2020年12月31日：人民幣420,201千元)的現金及銀行結餘用作銀行及其他借款的抵押品。

於2021年6月30日，有人民幣596,251千元(2020年12月31日：人民幣1,125,850千元)現金及銀行結餘存放於關聯方通用技術集團財務有限責任公司。



## 14. 應付貿易款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付貿易款項	1,175,964	866,823
應付關聯方款項(附註14a)	169	1,573
	<b>1,176,133</b>	<b>868,396</b>

應付貿易款項為不計息且須於一年內償還或基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

於報告期末，基於發票日的應付貿易款項賬齡分析列示如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	1,116,827	824,326
一到兩年	45,291	21,204
二到三年	1,360	1,263
三年以上	12,655	21,603
	<b>1,176,133</b>	<b>868,396</b>

### 14a. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款：		
通用技術集團國際物流有限公司	87	88
中國通用技術集團意大利公司	82	1,150
通用技術歐洲德瑪斯有限公司	-	335
	<b>169</b>	<b>1,573</b>

上述關聯方為通用技術集團之子公司。

關聯方款項為無擔保、不計息及須於一年內償還或基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

## 15. 計息銀行及其他融資

	2021年6月30日(未經審核)			2020年12月31日(經審核)		
	實際 年利率(%)	到期日	人民幣千元	實際 年利率(%)	到期日	人民幣千元
即期：						
銀行貸款—有抵押	3.95	2021	10,000	3.95	2021	10,000
—無抵押	0.95~4.55	2021~2022	3,211,293	1.08~4.57	2021	2,306,909
長期銀行貸款的即期部分						
—有抵押	3.90~4.99	2021~2022	1,432,574	3.98~5.51	2021	1,355,840
—無抵押	0.86~4.60	2021~2022	6,406,421	1.55~4.75	2021	5,439,223
租賃負債						
—有抵押	3.85~5.04	2021~2022	659,559	3.85~5.04	2021	659,853
—無抵押	4.75~4.90	2021~2022	34,965	4.75~4.90	2021	40,284
應付債券						
—無抵押	2.90~4.19	2021~2022	7,464,444	1.65~6.29	2021	6,344,062
應付關聯方款項						
—無抵押	4.00~4.35	2021	850,000	1.89~4.75	2021	3,694,059
			20,069,256			19,850,230
非即期：						
銀行貸款—有抵押	3.90~4.99	2022~2026	2,616,939	3.98~4.99	2022~2025	1,981,602
—無抵押	0.86~4.60	2022~2024	10,981,858	1.64~4.60	2022~2023	9,215,224
應付債券						
—無抵押	3.40~4.50	2023~2025	7,852,457	3.40~6.50	2022~2025	7,211,725
租賃負債						
—有抵押	3.85~4.50	2022~2023	913,378	3.85~5.04	2022~2023	1,421,700
—無抵押	4.75~4.90	2022~2031	42,072	4.75~4.90	2022~2024	52,240
應付關聯方款項						
—無抵押	1.92~4.00	2022~2024	1,942,020	4.00	2022	248,620
			24,348,724			20,131,111
可換股債券						
—主債務部分	2.00	2026	885,785			—
			25,234,509			20,131,111
			45,303,765			39,981,341



## 15. 計息銀行及其他融資(續)

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析下列各項：		
應於下列時間償還的銀行貸款：		
一年內	11,060,288	9,111,972
第二年	4,478,796	3,942,224
第三年及以上	9,120,001	7,254,602
	<b>24,659,085</b>	20,308,798
應於下列時間償還的其他融資：		
一年內	9,008,968	10,738,258
第二年	3,798,547	751,216
第三年及以上	7,837,165	8,183,069
	<b>20,644,680</b>	19,672,543
	<b>45,303,765</b>	39,981,341

註釋：

- (a) 於2021年6月30日，本集團由貸款及應收款項、現金及銀行結餘和定期存款提供抵押的銀行及其他融資的金額為人民幣5,632,450千元(2020年12月31日：人民幣5,428,995千元)。
- (b) 於2021年6月30日，本集團之應付關聯方本金餘額為應付中國通用技術(集團)控股有限責任公司人民幣500,000千元和應付通用技術集團香港國際資本有限公司人民幣2,292,020千元(2020年12月31日：中國通用技術(集團)控股有限責任公司人民幣2,100,000千元，通用技術集團香港國際資本有限公司人民幣1,848,237千元)。
- (c) 於2021年6月30日，本集團由通用技術集團提供安慰函的銀行及其他融資餘額為人民幣11,984,108千元(2020年12月31日：人民幣10,321,427千元)。

## 16. 股本

	股份數目		股本	
	2021年 6月30日 (未經審核)	2020年 12月31日 (經審核)	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足普通股	<b>1,891,539,661</b>	1,716,304,580	<b>5,297,254</b>	4,327,842

本公司股本的變動匯總如下：

	已發行股份數目	已發行股本 人民幣千元
於2021年1月1日及2020年12月31日(經審核)	1,716,304,580	4,327,842
發行新股	175,235,081	969,412
於2021年6月30日(未經審核)	1,891,539,661	5,297,254
於2020年1月1日及2019年12月31日(經審核)	1,716,304,580	4,327,842
於2020年12月31日(經審核)	1,716,304,580	4,327,842



## 17. 儲備

本集團於有關期間的儲備金額及其變動於本集團的合併權益變動表內呈列。

### 資本儲備

資本儲備所代表以權益結算的薪酬儲備，為根據適用於權益計酬福利的會計政策所確認的向管理層轉讓股份的股權激勵的公平值。

### 儲備基金

根據相關法律法規和中國附屬公司的公司章程約定，倘附屬公司註冊為中外合資企業，必須遵從董事會的管理，將其稅後溢利根據適用的中國會計準則轉撥至財務報表法定盈餘公積。

根據相關中國會計準則及法規，外商獨資企業和境內有限責任公司須根據中國公司法將釐定的除稅後溢利(彌補以前年度損失之後)的10%，轉撥至法定儲備基金。當法定儲備基金累計金額超過註冊資本的50%時，中國大陸附屬公司可能停止計提。提取法定儲備基金後，經董事會決議，該等附屬公司可提取任意儲備金。須先轉撥至該儲備後再分派股息予權益股東。這些儲備金僅能用於彌補以前年度虧損、擴大營業或者增加中國大陸附屬公司的股本。部分法定儲備金可轉為增加已繳足股本，前提是資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

### 匯率變動儲備

外匯儲備包括所有以非人民幣作為功能貨幣的公司財務報表的外匯換算所出現的差額。

### 股份酬金儲備

本集團之股份酬金儲備包括尚未行權之購股權計劃。相關購股權行使時，將轉入股本或股份獎勵計劃所持股份。

## 18. 或有負債

於報告期末，無未包含在簡明綜合中期財務資料中的或有負債。

## 19. 資產抵押

由本集團之資產作為抵押之本集團銀行及其他借款之詳情載於簡明綜合中期財務資料附註12、附註13及附註15。

## 20. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔和信貸承擔如下：

### (a) 資本承擔

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已簽約，但未撥付	1,352,543	1,584,121

除了上述所列的資本承擔之外，於2016年8月30日，本集團與西安交通大學第一附屬醫院(「西交大附一院」)簽訂合作合同，據此，本集團同意(i)設立全資項目公司為西交大附一院建設國際陸港醫院，為項目提供資金共計不超過人民幣2,000,000千元，且於項目建設完成後通過雙方同意的一系列機制來參與國際陸港醫院的管理及運營；以及(ii)通過項目公司，出資不超過人民幣28,000千元與西交大附一院共同成立一家合資公司，向國際陸港醫院、西交大附一院及其他第三方醫院提供採購、後勤等服務。

至2021年6月30日，本集團投資了人民幣84,437千元設立全資項目公司—西安融慧醫院建設管理有限公司和西安萬恆醫療科技發展有限公司，向國際陸港醫院、西交大附一院及其他第三方醫院提供採購、後勤等服務。至2021年6月30日，本集團對該項目投資人民幣12,768千元。



## 20. 承擔(續)

### (b) 信貸承擔

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
信貸承擔	1,066,750	568,952

信貸承擔的形式為經批准租賃合約但於各結算日前並無撥付，為有條件可撤銷承擔。

## 21. 關聯方交易

除本簡明綜合中期財務資料附註12，13，14及15的交易及結餘外，本集團於本報告期間曾與關聯方有以下重大交易和結餘：

### (a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易及結餘

通用技術集團為成立於1988年的國有獨資公司。通用技術集團的業務主業包括裝備製造、貿易與工程承包、醫藥、技術服務與諮詢、建築地產等五大板塊。通用技術集團為本公司主要股東之一。

於本報告期間，通用技術集團旗下與本集團有交易的公司均為通用技術集團的附屬公司。

## 21. 關聯方交易(續)

### (a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易及結餘(續)

#### (i) 預付款、按金及其他應收款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>應收關聯方款項</b>		
通用技術集團香港國際資本有限公司	1,285	–
華洋物業有限公司	498	303
中國儀器進出口集團有限公司	121	1,133
通用技術集團財務有限責任公司	–	373
	<b>1,904</b>	<b>1,809</b>

與關聯方的結餘乃為無抵押及不計息，並須於一年內償還。

#### (ii) 其他應付款和應付款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>應付關聯方款項</b>		
通用技術集團香港國際資本有限公司	10,361	7,594
中國新興建築工程有限責任公司	7,116	–
中國通用技術(集團)控股有限責任公司	–	5,464
	<b>17,477</b>	<b>13,058</b>

與關聯方之結餘為無抵押、免息，並須基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。



## 21. 關聯方交易(續)

### (a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易及結餘(續)

#### (iii) 銀行存款利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
通用技術集團財務有限責任公司	2,143	4,440

本期利息收入的年利率為0.53%~1.73%。

#### (iv) 向關聯方採購商品及租賃資產

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
中國通用技術集團意大利公司 (Genertec Italia Srl.)	1,050	11,833
通用技術歐洲德瑪斯有限公司	8	376
中國儀器進出口集團有限公司	—	2,445
中國醫藥健康產業股份有限公司	—	563
GENERTEC AMERICA, INC	—	390
中國通用技術(集團)控股有限責任公司	—	357
中國醫療器械技術服務有限公司	—	55
	1,058	16,019

關聯方之間的採購遵循本集團和各關聯方之間約定的條款。

## 21. 關聯方交易(續)

### (a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易及結餘(續)

#### (v) 作為承租人支付的租金

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
華洋物業有限公司	604	650
中國儀器進出口集團有限公司	231	-
通用技術集團物業管理有限公司	-	6,744
中國海外經濟合作有限公司	-	400
	<b>835</b>	<b>7,794</b>

支付給關聯方的租金開支遵循本集團和各相關方之間約定的條款。

#### (vi) 利息開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
通用技術集團香港國際資本有限公司	24,382	20,534
中國通用技術(集團)控股有限責任公司	12,294	23,538
通用技術集團財務有限責任公司	-	943
	<b>36,676</b>	<b>45,015</b>

利息開支的年利率在1.92%到4.35%之間。



## 21. 關聯方交易(續)

### (a) 與通用技術集團及通用技術集團附屬公司的交易及結餘(續)

#### (vii) 融資租賃收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
齊二機床集團有限公司職工醫院	-	8

#### (viii) 流動性支持

通用技術集團的附屬公司中國新興建築工程有限責任公司於2020年1月通過資產管理計劃向機構投資者發行了應收賬款資產支持證券。該資產支持證券有本金金額為495百萬元的優先級批次和一個次級批次，優先級批次已於2021年6月15日到期。本集團的全資附屬公司中國環球租賃有限公司為該優先級批次提供流動性支持。

上述項目(iii) (iv) (v)和(vii)的關聯方交易構成上市規則第十四A章規定的關連交易和持續關連交易。

### (b) 與其他政府相關企業的重大交易

本公司最大股東為國有企業。根據香港會計準則第24號「關聯方交易披露」規定，政府相關實體，包括由中國政府直接或間接控制、共同控制或產生重大影響。在此基礎上，本集團關聯方除通用技術集團及通用技術集團旗下公司外，還包括其他政府相關實體。

在有關期間內，與其他政府相關企業的重大交易主要包括大量的融資租賃服務與諮詢服務。另外，還包括與大多數由中國政府控制的銀行及其他金融機構進行的交易，如於2021年6月30日和2020年12月31日的受限制存款、現金及現金等價物和借款，以及截至2021年和2020年6月30日止六個月期間內的相關的利息收入與利息支出。

## 21. 關聯方交易(續)

### (c) 與合營企業的交易及結餘

#### (i) 其他應付款和應付款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付關聯方款項		
四川環康醫院管理有限公司	<b>451,909</b>	443,123

與關聯方的結餘為無抵押，並須基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

#### (ii) 利息開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
四川環康醫院管理有限公司	<b>6,617</b>	6,113

利息開支的年利率為3.20%。

### (d) 本集團主要管理人員的酬金：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
短期員工福利	<b>5,314</b>	4,517
酬金總額	<b>5,314</b>	4,517



## 22. 金融工具公平值及公平值層級

### 未以公平值計量的金融工具

財務報表中未以公平值列報的金融資產和金融負債主要包括現金及現金等價物，受限制存款，貸款及應收款項，按金及其他應收款中的金融資產，應付貿易款項，其他應付款項及應計費用中的金融負債，計息銀行及其他融資以及可換股債券—主債務部分。

*現金及現金等價物、受限制存款、應收賬款、包含在按金及其他應收款中的金融資產的即期部分，應付貿易款項，短期借款及包含在其他應付款和應計費用中的金融負債的即期部分*

基本上，所有金融資產和金融負債自資產負債表日起至到期日為一年以內，公平值和賬面值相若。

*應收租賃款、與售後回租安排相關的長期應收款、應收保理款、除已發行債券外的長期計息銀行及其他融資*

基本上所有的應收租賃款、與售後回租安排相關的長期應收款、應收保理款及除債券外的長期計息銀行借款和其他融資均為浮動利率，其利率為市場現行利率，公平值和賬面值相若。

### 已發行債券及可換股債券—主債務部分

債券及可換股債券—主債務部分的公平值基於市場報價確定或以根據與剩餘到期日相匹配的當前收益曲線為基礎的現金流貼現模型計量確定。

下表匯總了未按公平值計量的包含在計息銀行及其他融資內的債券及可換股債券—主債務部分的賬面值和公平值。

	賬面值		公平值	
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已發行債券	15,316,901	13,555,787	15,372,584	13,214,292
可換股債券—主債務部分	885,785	—	923,108	—
	16,202,686	13,555,787	16,295,692	13,214,292

## 22. 金融工具公平值及公平值層級(續)

### 未以公平值計量的金融工具(續)

#### *按金及其他應收款中的金融資產的長期部分、其他應付款和應計費用中的金融負債的長期部分*

包含在按金及其他應收款中的金融資產的長期部分及其他應付款和應計費用中的金融負債的長期部分的公平值採用未來現金流量折現法計算，以可供參考的具有相似的合同條款、信用風險及剩餘到期日的工具的市場利率作為折現率。這些金融負債的賬面值和公平值差異不重大。

### 以公平值計量的金融工具

#### *利率互換合約*

本集團與一個交易對手訂立了若干份衍生金融工具合約，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量和利率曲線等。

#### *遠期貨幣合約*

本集團與若干個交易對手訂立了若干份衍生金融工具合約，採用類似於遠期定價和互換模型以及現值方法的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值。

#### *交叉貨幣利率互換合約*

本集團與兩個交易對手訂立了若干份衍生金融工具合約，交叉貨幣互換合約採用類似於遠期定價和互換模型的現值計算的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值。

### 公平值層級

本集團使用以下層級釐定及披露金融工具的公平值：

第一層級：按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量的公平值

第二層級：按估值技術計量的公平值，而該等估值技術的所有輸入值直接或間接為可觀察數據，並對已入賬公平值具有重大影響

第三層級：按估值技術計量的公平值，而該等估值技術的所有輸入值並非依據可觀察市場數據得出(不可觀察輸入值)，並對已入賬公平值具有重大影響



## 22. 金融工具公平值及公平值層級(續)

### 公平值層級(續)

以公平值計量的資產及負債：

於2021年6月30日(未經審核)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
衍生金融資產				
—遠期貨幣合約	—	12,363	—	12,363
衍生金融負債				
—遠期貨幣合約	—	553,258	—	553,258
—利率互換合約	—	8,977	—	8,977
—交叉貨幣利率互換合約	—	4,682	—	4,682
	—	566,917	—	566,917

於2020年12月31日(經審核)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
衍生金融資產				
—遠期貨幣合約	—	9,173	—	9,173
衍生金融負債				
—遠期貨幣合約	—	366,778	—	366,778
—利率互換合約	—	27,162	—	27,162
—交叉貨幣利率互換合約	—	19,393	—	19,393
	—	413,333	—	413,333

## 22. 金融工具公平值及公平值層級(續)

### 公平值層級(續)

披露公平值的負債：

於2021年6月30日(未經審核)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行債券	15,372,584	–	–	15,372,584
可換股債券－主債務部分	–	923,108	–	923,108
	15,372,584	923,108	–	16,295,692

於2020年12月31日(經審核)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行債券	13,214,292	–	–	13,214,292

截至2021年6月30日止六個月期間，本集團公平值確定基礎未在層級一、二、三之間互相轉換(截至2020年12月31日止年度：無)。

## 23. 期後事項

本集團已任命天風(上海)證券資產管理有限公司(「天風資管」)為項目管理人，天風資管將根據資產支持證券計劃相關文件發行資產支持證券(「ABS」)，該ABS將於上海證券交易所上市及交易。為發行該ABS，天風資管與本集團簽署資產出售協議。

2021年8月3日，本集團有條件按人民幣2,169,000千元出售，而天風資管有條件按該代價購買本集團基礎資產。

## 24. 財務報表之批准

本簡明綜合中期財務資料於2021年8月27日經董事會批准並授權發行。



通用環球醫療集團有限公司  
GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP COMPANY LIMITED