

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



弘和仁 醫療集團有限公司  
**Hospital Corporation of China Limited**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3869)

截至二零二二年六月三十日止六個月中期業績公告

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」、「我們」或「我們的」)截至二零二二年六月三十日止六個月(「本期」)的未經審核綜合財務業績，連同截至二零二一年六月三十日止六個月(「去年同期

截至六月三十日止六個月  
二零二二年 二零二一年  
人民幣千元 人民幣千元  
(未經審核) (未經審核)

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| 收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷                                       | 10,260    | 13,373    |
| 按攤銷成本計量的金融負債的融資費用                                       | –         | 1,100     |
| 無形資產減值損失及無形資產減值導致的遞延<br>所得稅負債轉回合計 <sup>(2)(iv)(3)</sup> | 435,918   | 440,039   |
| 收入  | 540,918   | 207,248   |
| 毛利 <sup>(1)</sup>                                       | 72,155    | 99,247    |
| 淨虧損 <sup>(2)(3)</sup>                                   | (437,293) | (410,424) |
| 每股基本虧損(人民幣元)  | (3.09)    | (2.47)    |

附註：

- (1) 本期本集團的毛利約為人民幣72.2百萬元。經調整毛利按撇除股份獎勵開支及由於收購識別出來的可辨認無形資產攤銷影響後的本期毛利計算。
- (2) 本期本集團錄得的淨虧損約為人民幣437.3百萬元。經調整純利(「經調整純利」)按撇除若干管理層認為非經營項目影響後的期內盈利計算，包括：(i)股份獎勵相關開支及及界定福利責任開支約人民幣1.7百萬元；(ii)可換股債券公平值虧損及其他支出約人民幣26.7百萬元，以及主要由於現金及現金等價物及其他外幣資產負債產生的匯兌虧損約人民幣6.1百萬元；及(iii)收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷約人民幣10.3百萬元；(iv)無形資產減值損失約人民幣460.3百萬元，以及由於合併層面無形資產減值導致的相關確認的遞延所得稅負債轉回約人民幣24.4百萬元。在計算經調整純利時，未考慮經調整項目之稅務影響。
- (3) 本期虧損乃主要由於新冠肺炎疫情的影響，及鑒於奧密克戎~~43434343G0Æ8~~

## 財務資料

本公告下文所載財務資料乃自中期財務資料中摘錄，其為未經審核但已經本集團的外部核數師畢馬威會計師事務所及本公司的審核委員會(「審核委員會」)審閱。

### 綜合全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月— 未經審核

(以人民幣(「人民幣」)列示)

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

## 綜合資產負債表

於二零二二年六月三十日 — 未經審核

(以人民幣列示)

|                 | 二零二二年<br>六月<br>三十日<br>附註<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| 資產              |                                   |                               |
| 非流動資產           |                                   |                               |
| 物業及設備           | 232,643                           | 250,715                       |
| 使用權資產           | 46,667                            | 48,458                        |
| 無形資產            | 7<br>1,169,073                    | 1,637,308                     |
| 遞延所得稅資產         | 9,060                             | 9,284                         |
| 其他應收款項、按金及預付款項  | 3,304                             | 2,374                         |
| 非流動資產總額         | <u>1,460,747</u>                  | <u>1,948,139</u>              |
| 流動資產            |                                   |                               |
| 存貨              | 46,664                            | 48,033                        |
| 貿易應收款項          | 8<br>72,540                       | 114,794                       |
| 其他應收款項、按金及預付款項  | 17,341                            | 9,975                         |
| 應收關聯方款項         | 244,285                           | 222,802                       |
| 按公平值透過損益列賬的金融資產 | 249,802                           | 338,905                       |
| 定期存款            | -                                 | 638                           |
| 現金及現金等價物        | 409,703                           | 440,428                       |
| 流動資產總額          | <u>1,040,335</u>                  | <u>1,175,575</u>              |
| 資產總額            | <u>2,501,082</u>                  | <u>3,123,714</u>              |
| 權益              |                                   |                               |
| 本公司擁有人應佔權益      |                                   |                               |
| 股本              | 123                               | 123                           |
| 股份溢價            | 435,304                           | 435,304                       |
| 其他儲備            | 868,028                           | 929,345                       |
| 累計虧損            | (994,361)                         | (566,799)                     |
| 非控股權益           | 309,094                           | 797,973                       |
| 權益總額            | <u>256,041</u>                    | <u>337,854</u>                |
| 權益總額            | <u>565,135</u>                    | <u>1,135,827</u>              |

綜合資產負債表(續)

於二零二二年六月三十日 — 未經審核

(以人民幣列示)

|                |    | 二零二二年<br>六月<br>三十日 | 二零二一年<br>十二月<br>三十一日 |
|----------------|----|--------------------|----------------------|
|                | 附註 | 人民幣千元              | 人民幣千元                |
| <b>負債</b>      |    |                    |                      |
| <b>非流動負債</b>   |    |                    |                      |
| 可換股債券          | 11 | 933,601            | 906,916              |
| 租賃負債           |    | 6,876              | 7,607                |
| 僱員福利責任         |    | 47,091             | 42,798               |
| 遞延所得稅負債        |    | 157,396            | 178,741              |
| 應計費用、其他應付款項及撥備 |    | 97,160             | 325,804              |
|                |    | <u>1,242,124</u>   | <u>1,461,866</u>     |
| <b>非流動負債總額</b> |    |                    |                      |
|                |    | <u>1,242,124</u>   | <u>1,461,866</u>     |
| <b>流動負債</b>    |    |                    |                      |
| 貿易應付款項         | 9  | 100,764            | 124,300              |
| 應計費用、其他應付款項及撥備 |    | 480,322            | 287,419              |
| 應付關聯方款項        |    | 7,492              | 13,246               |
| 合約負債           |    | 1,281              | 1,494                |
| 即期所得稅負債        |    | 12,117             | 27,030               |
| 借款             | 10 | 89,956             | 71,018               |
| 租賃負債           |    | 1,891              | 1,514                |
|                |    | <u>693,823</u>     | <u>526,021</u>       |
| <b>流動負債總額</b>  |    |                    |                      |
|                |    | <u>693,823</u>     | <u>526,021</u>       |
| <b>負債總額</b>    |    |                    |                      |
|                |    | <u>1,935,947</u>   | <u>1,987,887</u>     |
| <b>權益及負債總額</b> |    |                    |                      |
|                |    | <u>2,501,082</u>   | <u>3,123,714</u>     |

未經審核中期財務資料附註  
(除另有指明外，以人民幣列示)

1 一般資料

編製符合國際會計準則第34號的中期財務資料時，管理層需按年度財務報表的編製基礎，對政策的運用以及資產和負債、收入和支出的呈報金額作出一些判斷、估計和假設。估計的數值可能會有別於實際結果。

### 3 分部資料

經營分部按照與向主要經營決策者（「主要經營決策者」）提供的內部報告貫徹一致的方式報告。本公司執行董事或行政總裁為作出戰略決策的主要經營決策者，負責分配資源及評估經營分部的表現。

主要經營決策者從服務和產品兩個角度考量業務。當本集團公司具有類似的經濟特徵，而分部在以下各方面相若：(i)產品和服務的性質；(ii)生產工藝的性質；(iii)從產品和服務角度劃分的客戶類型或類別；(iv)用以分銷產品或提供服務的方法；及(v)(如適用)監管環境的性質，本集團的經營分部可合併計算。主要經營決策者認為，本集團主要從事三個不同的分部，業務風險各異並具備不同的經濟特徵。

本集團基於計量息稅折舊攤銷前利潤（「息稅折舊攤銷前利潤」）評估經營分部的表現。本集團進行分部報告的經營及可呈報分部如下：

#### (a) 綜合醫院服務

截至二零二二年六月三十日止六個月，該分部的收入來自中國，並源自建德中醫院有限公司（「建德中醫院」）、建德大家中醫藥科技有限公司（「大家中醫藥科技」）、建德鑫林大藥房有限公司（「鑫林大藥房」）及上海楊思醫院（「楊思醫院」）提供的醫院服務。

就綜合醫院服務而言，收入主要來自高度多元化的個人病人，而截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，並無單一病人貢獻本集團相應收入的1%或以上。

#### (b) 醫院管理服務

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

#### (c) 藥品銷售

該分部的收入來自中國，並主要源自浙江大佳醫藥有限公司（「大佳醫藥」）及其附屬公司弘和（金華）藥業有限公司（「金華藥業」）的藥品銷售。

(d) 未分配

「未分配」類別主要指總部收入及開支。

有關本集團可呈報分部的分部資料呈列如下：

|                      | 綜合<br>醫院服務<br>人民幣千元 | 醫院<br>管理服務<br>人民幣千元 | 藥品銷售<br>人民幣千元 | 對銷<br>人民幣千元 | 未分配<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元    |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------|-------------|--------------|----------------|
| 截至二零二二年<br>六月三十日止六個月 |                     |                     |               |             |              |                |
| 分部收入                 | 495,029             | 82,823              | 4,856         | (41,790)    | –            | 540,918        |
| 分部間收入                | (2,064)             | (39,726)            | –             | 41,790      | –            | –              |
| 來自外部客戶的收入            | <u>492,965</u>      | <u>43,097</u>       | <u>4,856</u>  | <u>–</u>    | <u>–</u>     | <u>540,918</u> |
| 收入確認時間               |                     |                     |               |             |              |                |
| - 一個時間點              | 232,722             | 27,390              | 4,856         | –           | –            | 264,968        |
| - 一段時間               | 260,243             | 15,707              | –             | –           | –            | 275,950        |
|                      | <u>492,965</u>      | <u>43,097</u>       | <u>4,856</u>  | <u>–</u>    | <u>–</u>     | <u>540,918</u> |
| 息稅折舊攤銷前利潤            | 63,933              | (444,081)           | 1,810         | (90)        | –            | (378,428)      |
| 折舊                   | (22,802)            | (1,559)             | (33)          | –           | (325)        | (24,719)       |
| 攤銷                   | (3,844)             | (4,766)             | –             | –           | (21)         | (8,631)        |
| 財務(成本) 收入            | (1,412)             | (81)                | (14)          | –           | –            | –              |

|                          | 綜合<br>醫院服務<br>人民幣千元 | 醫院<br>管理服務<br>人民幣千元 | 藥品銷售<br>人民幣千元 | 未分配<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元      |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|
| 截至二零二一年六月三十日止六個月<br>分部收入 | 93,543              | 112,233             | 1,472         | —                | 207,248          |
| 來自外部客戶的收入                | <u>93,543</u>       | <u>112,233</u>      | <u>1,472</u>  | <u>—</u>         | <u>207,248</u>   |
| 收入確認時間                   |                     |                     |               |                  |                  |
| - 一個時間點                  | 51,515              | —                   | 1,472         | —                | 52,987           |
| - 一段時間                   | <u>42,028</u>       | <u>112,233</u>      | <u>—</u>      | <u>—</u>         | <u>154,261</u>   |
|                          | <u>93,543</u>       | <u>112,233</u>      | <u>1,472</u>  | <u>—</u>         | <u>207,248</u>   |
| 息稅折舊攤銷前利潤                | 14,303              | (458,617)           | 21            | —                | (444,293)        |
| 折舊                       | (5,931)             | (928)               | (273)         | (802)            | (7,934)          |
| 攤銷                       | (3,819)             | (10,143)            | (2)           | (52)             | (14,016)         |
| 財務(成本) 收入                | (905)               | 35                  | (14)          | (8,284)          | (9,168)          |
| 未分配開支淨額                  | <u>—</u>            | <u>—</u>            | <u>—</u>      | <u>(17,592)</u>  | <u>(17,592)</u>  |
| 除所得稅前溢利 (虧損)             | <u>3,648</u>        | <u>(469,653)</u>    | <u>(268)</u>  | <u>(26,730)</u>  | <u>(493,003)</u> |
| 於二零二一年六月三十日              |                     |                     |               |                  |                  |
| 分部資產                     | 399,116             | 951,276             | 4,486         | 829,797          | 2,184,675        |
| 商譽                       | <u>58,495</u>       | <u>950,915</u>      | <u>9,266</u>  | <u>—</u>         | <u>1,018,676</u> |
| 總資產                      | <u>457,611</u>      | <u>1,902,191</u>    | <u>13,752</u> | <u>829,797</u>   | <u>3,203,351</u> |
| 總負債                      | <u>147,454</u>      | <u>178,433</u>      | <u>3,277</u>  | <u>1,916,957</u> | <u>2,246,121</u> |

#### 4 其他虧損，淨額

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

#### 5 所得稅

截至二零二二年六月三十日止六個月，在中國成立及營運的附屬公司須按25%或15%(截至二零二一年六月三十日止六個月：25%或15%)的稅率繳納中國企業所得稅。

|           | 截至六月三十日止六個月    |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 二零二二年<br>人民幣千元 | 二零二一年<br>人民幣千元 |
| 即期所得稅：    |                |                |
| - 中國企業所得稅 | (6,851)        | (18,057)       |
| 遞延所得稅     | 21,121         | 100,636        |
|           | <u>14,270</u>  | <u>82,579</u>  |

##### (a) 開曼群島所得稅

本公司為根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，因此，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

##### (b) 香港利得稅

截至二零二二年六月三十日止期間，香港利得稅稅率為16.5%(截至二零二一年六月三十日止六個月：16.5%)。由於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止期間概無須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，故我們並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

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

(d) 預扣稅

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

## 6 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月已發行普通股加權平均數計算。

|                     | 截至六月三十日止六個月      |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | 二零二二年<br>人民幣千元   | 二零二一年<br>人民幣千元   |
| 本公司擁有人應佔虧損總額(人民幣千元) | <u>(427,562)</u> | <u>(341,104)</u> |
| 已發行普通股的加權平均數(千股)    | <u>138,194</u>   | <u>138,194</u>   |
| 每股基本虧損(人民幣元)        | <u>(3.09)</u>    | <u>(2.47)</u>    |

(b) 每股攤薄虧損

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，本集團擁有與可換股債券有關的潛在攤薄股份。主要由於本集團於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月錄得負財務業績，相關可換股債券對本集團之每股虧損產生反攤薄效應。因此，於二零二二年及二零二一年六月三十日，每股攤薄虧損等同於每股基本虧損。

## 7 無形資產

|                  | 商譽<br>人民幣千元      | 提供<br>管理服務的<br>合約權利<br>人民幣千元 | 牌照<br>人民幣千元    | 軟件<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元      |
|------------------|------------------|------------------------------|----------------|--------------|------------------|
| 截至二零二二年六月三十日止六個月 |                  |                              |                |              |                  |
| 賬面淨值             |                  |                              |                |              |                  |
| 於二零二二年一月一日的期初金額  | 1,108,690        | 364,617                      | 159,905        | 4,096        | 1,637,308        |
| 添置               | -                | -                            | -              | 207          | 207              |
| 攤銷               | -                | (4,710)                      | (3,237)        | (212)        | (8,159)          |
| 減值費用             | (362,822)        | (97,461)                     | -              | -            | (460,283)        |
| 於二零二二年六月三十日的期末金額 | <u>745,868</u>   | <u>262,446</u>               | <u>156,668</u> | <u>4,091</u> | <u>1,169,073</u> |
| 截至二零二一年六月三十日止六個月 |                  |                              |                |              |                  |
| 賬面淨值             |                  |                              |                |              |                  |
| 於二零二一年一月一日的期初金額  | 1,150,684        | 890,411                      | 166,379        | 1,083        | 2,208,557        |
| 添置               | -                | -                            | -              | 196          | 196              |
| 攤銷               | -                | (10,135)                     | (3,237)        | (172)        | (13,544)         |
| 減值費用             | (132,008)        | (410,707)                    | -              | -            | (542,715)        |
| 於二零二一年六月三十日的期末金額 | <u>1,018,676</u> | <u>469,569</u>               | <u>163,142</u> | <u>1,107</u> | <u>1,652,494</u> |

## 8 貿易應收款項

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

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

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

## 9 貿易應付款項

於綜合資產負債表日期，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

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

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。

## 10 借款

|            | 於二零二二年六月三十日   |              |               | 於二零二一年十二月三十一日 |              |               |
|------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|            | 即期<br>人民幣千元   | 非即期<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   | 即期<br>人民幣千元   | 非即期<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
| 銀行借款       |               |              |               |               |              |               |
| 有抵押但無擔保(a) | 30,956        | —            | 30,956        | 31,018        | —            | 31,018        |
| 無抵押且無擔保(b) | 59,000        | —            | 59,000        | 40,000        | —            | 40,000        |
|            | <u>89,956</u> | <u>—</u>     | <u>89,956</u> | <u>71,018</u> | <u>—</u>     | <u>71,018</u> |

- (a) 於二零一七年十二月十一日，本公司與招商銀行上海張楊支行訂立一份長期貸款協議。銀行貸款自二零一七年十二月十二日起計，將於二零二二年到期，每年還款兩次，每季按參照香港銀行同業拆息加360個基點的浮動利率計息。銀行貸款以建德和煦企業管理有限公司及建德和悅企業管理有限公司(「建德和悅」)100%股權及建德中醫院、建德大家中醫藥科技有限公司及大佳醫藥70%股權作抵押。
- (b) 於二零二一年十一月及十二月以及二零二二年三月、四月及六月，建德中醫院與中國農業銀行建德分行分別訂立七份一年期貸款協議。該等貸款的金額為人民幣59,000,000元，其中包括貸款人民幣9,900,000元、人民幣9,000,000元、人民幣8,200,000元、人民幣9,900,000元及人民幣3,000,000元分別按相同固定利率4.300%計息，及貸款人民幣9,500,000元及人民幣9,500,000元分別按相同固定利率4.100%計息。

於二零二二年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

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

## 11 可換股債券

可換股債券的變動如下：

|               | 可換股債券<br>人民幣千元          |
|---------------|-------------------------|
| 於二零二二年一月一日    | <b>906,916</b>          |
| 初步確認時本金額的折讓攤銷 | (763)                   |
| 公平值變動         | <u>27,448</u>           |
| 於二零二二年六月三十日   | <b><u>933,601</u></b>   |
| 於二零二一年一月一日    | 1,558,245               |
| 初步確認時本金額的折讓攤銷 | (751)                   |
| 公平值變動         | <u>18,906</u>           |
| 於二零二一年六月三十日   | <b><u>1,576,400</u></b> |

截至二零二二年六月三十日止六個月，概無可換股債券獲轉換為本公司普通股。

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

有關可換股債券的估值模型的重要輸入數據列示如下：

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

## 12 股息

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

## 業務回顧和展望

### 政策回顧

二零二二年上半年醫療改革政策持續出台，從國務院辦公廳發佈《關於印發深化醫藥衛生體制改革2022年重點工作任務的通知》，健康中國行動推進委員會辦公室發佈的《健康中國行動2022年工作要點》，國家衛生健康委發佈的《“十四五”衛生健康標準化工作規劃》等，到各省及各地市層面配套出具的地方性政策。醫療改革政策的密集出台顯示出中國政府

(4) 以標準化引領衛生健康事業高質量發展，構建強大衛生體系，促進重點人員健康，支撐衛生健康事業創新發展，保障衛生健康事業安全發展。優化衛生健康標準體系，完善標準週期管理，著力增加優質標準供給，推動地方標準化工作，大力促進標準實施。

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

積極推動醫藥供應鏈項目落地和密切關注醫療領域新興業務

二零二二年上半年，在整體戰略的引導下，本集團充分調動運營團隊的綜合力量，按照既定「三步走」戰略，在保障本集團所擁有、管理或創辦的醫院（「體系醫院」）平穩運營的基礎上，強化管控體系、提升資產質量、開拓創新業務模式，對集團計劃重點佈局區域的民營醫院進行溝通、了解和多次奔赴醫院現場考察，以及對互聯網醫療行業保持重點關注、探索互聯網診療模式落地和孵化有關線上線下醫療服務相結合的項目等。

本公司下屬供應鏈公司弘和醫藥（浙江）有限公司（「弘和醫藥」）順利取得營業執照、藥品經營質量管理規範（「GSP」）認證證書和三類器械經營牌照，標誌著本集團供應鏈戰略計劃的正式起航。弘和醫藥秉承「質量第一，規範經營」的方針，嚴格按照標準化、規範化管理，深化醫藥供應鏈業務，現已在各體系醫院內開展業務運營，為本集團的戰略執行提供了堅實支撐。

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

## 持續強化運營提升，不斷實現價值創造

本集團通過為體系醫院進行戰略定位梳理、強化文化建設、提供管理工具、培養幹部隊伍、輸出管理體系、幫助引進中高端人才等綜合舉措，促進各體系醫院持續健康發展。本集團繼續推進自身和體系醫院兩級協同發展模式，在多個關鍵環節為體系醫院提供支持與增值服務，不斷提升本集團和體系醫院運營水平。具體包括：完善重大事項上報、財務預決算、資本化支出、重點投資項目預審等；醫療管理部對重點醫院、重點項目採取常態化協管模式，結合醫院特點，提升醫院依法執業、醫療品質與安全、職能管理及運營管理水準、綜合服務能力。全方位推進精益項目管理，加強院長目標責任制考核，推進本集團和體系醫院資源分享，強化協同效應；繼續抓好本集團及體系醫院的信息化建設，夯實醫院核心業務系統(HIS)，同時導入醫院資源管理系統(HRP)和智慧醫保管理系統；繼續抓好本集團規範管理，強化與股東和資本市場資源對接。

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

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

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

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

## 財務回顧

### 經營業績

於報告期間，我們的收入約為人民幣540.9百萬元，較去年同期約人民幣207.2百萬元增加了約161.0%，主要原因是上海楊思醫院(「楊思醫院」)自二零二一年十二月六日起納入併表範圍令綜合醫院服務收入增加及建德中醫院有限公司(「建德中醫院」)向個體病人提供綜合醫院服務收入增加。

我們醫院管理服務分部的收入包括來自向慈溪弘和醫院(「慈溪醫院」)和浙江金華廣福腫瘤醫院(「金華醫院」)提供醫院管理服務所得的收入，於報告期間，該分部的收入約為人民幣43.1百萬元，較去年同期的約人民幣112.2百萬元減少約61.6%。收入減少主要由於自二零二一年十二月六日起楊思醫院納入併表範圍，從楊思醫院收取的管理服務費減少人民幣87.2百萬元所致。

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

我們於報告期間錄得經調整毛利約人民幣82.3百萬元，乃撇除股份獎勵開支及由於收購識別出來的可辨認無形資產攤銷的影響後計算，較去年同期的約人民幣112.9百萬元減少約27.1%，主要由於新冠肺炎疫情的影響，對醫學治療及服務需求減少，導致相關收入下降。

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

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

我們於報告期間錄得經調整財務開支(淨額)約人民幣0.2百萬元，乃按撇除主要與現金及現金等價物有關的匯兌收益及其他以攤銷成本計量的金融負債財務費用的影響後計算，較去年同期財務開支(淨額)約人民幣1.1百萬元減少約人民幣0.9百萬元。財務開支(淨額)減少，主要是由於相關的銀行借款利息支出減少所致。

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

### 流動資金及資本來源

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

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

於報告期間，我們的現金主要用作於營運資金、定期存款及按公平值透過損益列賬的金融資產的付款。我們主要通過經營活動所得現金流量為我們的流動資金需求提供資金。於二零二二年六月三十日，我們有銀行借款約人民幣90.0百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣71.0百萬元)，而我們的現金及現金等價物約為人民幣409.7百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣440.4百萬元)。

於二零二二年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

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

於二零二二年六月三十日，本公司的有息負債率(按借款餘額除以權益總額計算)約為15.9%。董事認為，經考慮我們可動用的財務資源，包括內部產生的資金及上市所得款項淨額，我們擁有足夠的營運資金應對需求。於二零二二年六月三十日，本集團概無任何其他重大或然負債或擔保。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

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

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

杭州靜有智、杭州金厚樸企業管理有限公司(「杭州金厚樸」或「營運公司」)以及洪江鑫先生及洪楊先生(連同洪江鑫先生,「賣方」)已於二零二二年二月七日訂立一系列結構性合約(「現有可變利益實體合約」)。於二零二二年四月二日, (i)杭州靜有智、

## 面臨外匯風險

外匯風險指因外匯匯率變動而導致金融工具價值波動的風險。

於二零二二年六月三十日，本集團面臨外幣交易( 主要有關美元及港元 )產生的外匯風險。

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

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

## 資產抵押

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，成臻已向中國工商銀行金華經濟開發區支行質押其於浙江弘和致遠的繳足股權，以作為授予金華醫院最高金額為人民幣412.5百萬元的若干貸款的抵押。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，浙江弘和致遠已就金華醫院所獲授最高金額為人民幣550百萬元的相同貸款向中國工商銀行金華經濟開發區支行提供連帶責任保證。

除本報告所披露者外，於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日抵押本集團資產作為銀行借款擔保的資產，詳情載於中期財務資料附註10。

## 中期股息

董事會已決議不宣派截至二零二二年六月三十日止六個月的任何中期股息。

## 人力資源

於二零二二年六月三十日，我們共有員工1,393人( 於二零二一年六月三十日：493人 )，人員增加主要是由於楊思醫院自二零二一年十二月六日起納入併表範圍，楊思醫院員工納入統計範圍。我們為僱員提供工資、僱員相關保險及僱員福利。員工薪酬待遇主要包括基本薪金、福利及花紅。於截至二零二二年六月三十日止六個月，僱員福利開支總額( 包括董事薪酬 )約為人民幣166.9百萬元( 截至二零二一年六月三十日止六個月：約人民幣56.3百萬元 )。

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

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

## 報告期後事項

報告期後並無發生其他重大事項。

## 遵守企業管治常規守則

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載的守則條文。除下文所披露外，董事會認為，於本期內，本公司已遵守企業管治守則所載的適用守則條文。本公司將繼續檢討及完善其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

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

## 審核委員會

本集團於報告期間的未經審核業績及中期財務資料已由審核委員會審閱。審核委員會包括三名獨立非執行董事周向亮先生(主席)、史錄文先生及党金雪先生。審核委員會認為該等財務資料符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期間均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 中期業績及中期報告的刊發

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

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

中國，北京，二零二二年八月三十日

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