

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

弘和仁愛醫療集團有限

## 財務摘要

	截至十二月三十一日止	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	1,142,951	520,290
毛利率	13.2%	41.2%
經調整毛利率 <sup>(1)</sup>	15.2%	45.5%
年內虧損	(528,597)	(362,396)
經調整年內溢利 <sup>(2)</sup>	65,858	152,679
每股基本虧損	(3.480)	(2.031)
<i>經調整項目</i>		
股份獎勵開支 <sup>(2)(i)</sup>	(621)	44,269
收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷 <sup>(2)(iii)</sup>	23,297	22,281
可換股債券的公平值變動虧損及匯兌虧損 <sup>(2)(ii)</sup>	135,861	501
投資和融資相關費用	—	538
無形資產減值損失及 無形資產減值導致的遞延所得稅 負債轉回合計 <sup>(2)(iv)</sup>	435,918	447,486

### 附註：

- (1) 經調整毛利率按撇除由於收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷成本影響後的年內毛利率計算。
- (2) 於截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團錄得的淨虧損為人民幣528.6百萬元。經調整年內溢利(「經調整年內溢利」)按撇除若干管理層認為非經營項目影響後的年內盈利計算，包括：(i)股份獎勵相關費用轉回人民幣0.6百萬元；(ii)可換股債券的公平值變動虧損人民幣119.5百萬元以及主要由於其他外幣負債產生的匯兌損失人民幣16.4百萬元；(iii)由於收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷人民幣23.3百萬元；及(iv)無形資產減值損失人民幣460.3百萬元及由於無形資產減值導致的遞延所得稅負債轉回人民幣24.4百萬元。在計算經調整年內溢利時，未考慮經調整項目之稅務影響。
- (3) 年內虧損乃主要由於若干商譽及其他無形資產減值導致。減值虧損乃於年內錄得的一次性非現金項目，其對本集團現金流量並無直接影響。

綜合全面收益表  
截至二零二二年十二月三十一日止年度  
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	3	1,142,951	520,290
成本		<u>(992,073)</u>	<u>(306,063)</u>
毛利		150,878	214,227
銷售開支		(344)	(2,006)
行政開支		(95,158)	(95,872)
金融資產減值虧損淨額		(1,867)	(26,477)
無形資產減值虧損		(460,283)	(551,981)
其他收入		5,942	7,181
其他(虧損) 收益淨額	4	<u>(137,156)</u>	<u>19,854</u>
經營虧損		(537,988)	(435,074)
財務收入		14,599	6,733
財務成本		<u>(9,239)</u>	<u>(20,761)</u>
除稅前虧損		(532,628)	(449,102)
所得稅	5	<u>4,031</u>	<u>86,706</u>
年內虧損		(528,597)	(362,396)
其他全面收入			
其後將不可重新分類至損益的項目			
- 重新計量界定福利責任		<u>(2,781)</u>	<u>-</u>
年內全面收入總額		<u><u>(531,378)</u></u>	<u><u>(362,396)</u></u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		(480,948)	(280,709)
非控股權益		<u>(50,430)</u>	<u>(81,687)</u>
年內全面收入總額		<u><u>(531,378)</u></u>	<u><u>(362,396)</u></u>
每股虧損：			
- 每股基本及攤薄虧損(人民幣元)	6	<u><u>(3.480)</u></u>	<u><u>(2.031)</u></u>

綜合財務狀況表  
於二零二二年十二月三十一日  
(以人民幣列示)

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
附註		
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	218,933	250,715
使用權資產	44,877	48,458
無形資產	1,162,237	1,637,308
遞延所得稅資產	9,312	9,284
其他應收款項、按金及預付款項	466	2,374
應收關聯方款項	156,726	—
非流動資產總額	<u>1,592,551</u>	<u>1,948,139</u>
流動資產		
存貨	57,068	48,033
貿易應收款項	7 71,543	114,794
其他應收款項、按金及預付款項	15,340	9,975
應收關聯方款項	71,457	222,802
按公平值透過損益列賬的金融資產	129,848	338,905
定期存款	696	638
現金及現金等價物	497,061	440,428
流動資產總額	<u>843,013</u>	<u>1,175,575</u>
資產總額	<u>2,435,564</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	870,779	929,345
累計虧損	(1,050,496)	(566,799)
	255,710	797,973
非控股權益	<u>187,718</u>	<u>337,854</u>
權益總額	<u>443,428</u>	<u>1,135,827</u>

於十二月三十一日

附註

## 綜合財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

### 1 一般資料

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)於二零一四年二月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法(一九六一年法例3第22章，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司連同其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事(i)營運及管理醫院；(ii)提供管理及諮詢服務予若干非營利性醫院及(iii)藥品銷售。

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

本公司普通股於二零一七年三月十六日在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)。

### 2 重大會計政策概要

此附註提供編製該等綜合財務報表所採用主要會計政策的列表。除非另有指明，否則此等政策貫徹應用於所呈列全部年度。財務報表乃為包含本公司及其附屬公司在內的本集團編製。

#### 2.1 編製基準

##### (i) 遵守國際財務報告準則及香港公司條例

弘和仁愛醫療集團有限公司的綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及《香港公司條例》第622章的披露規定編製。

##### (ii) 歷史成本法

財務報表已按歷史成本法編製，惟以下各項除外：

- 若干財務資產及負債(包括衍生工具)一按公平值計量；及
- 可換股債券 - 按公平值計量。

(iii) 持續經營基準

本綜合財務報表乃基於本集團將持續經營的假設編製，假設本集團能夠於未來十二個月償還其債務及持續經營，儘管截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨虧損人民幣528,597,000元，及於二零二二年十二月三十一日錄得流動負債淨額人民幣942,716,000元(包括將於二零二三年到期的若干可換股債券人民幣1,026,407,000元)。

債券持有人為Vanguard Glory(一間持有本公司70.19%已發行股本的主要股東)及Hony Capital Fund VIII (Cayman), L.P.。根據現有條款及條件，本集團開始與債券持有人商討，建議將兩項可換股債券延期至少一年。本公司董事認為，基於其延期可換股債券的過往經驗，可換股債券於到期後很有可能成功延期至少一年。

此外，本公司董事已審閱本集團二零二二年十二月三十一日後未來十二個月的現金流量預測，認為本集團將具備足夠現金流量以應付其負債。據此，本公司董事認為，按持續經營基準編製綜合財務報表屬合適。

(iv) 本集團所採用的新訂及經修訂準則

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

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

本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

概無任何修訂對本集團於該等財務報表中編製或呈列本集團於本期間的業績及財務狀況有重大影響。

(v) 本集團未有採用的新訂準則及詮釋

		生效日期
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則 實務報告第2號(修訂本)	會計政策的披露	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號 (修訂本)	會計估計的定義	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號 (修訂本)	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項	二零二三年一月一日

已頒佈的若干新訂會計準則、會計準則修訂本及詮釋於二零二二年十二月三十一日報告期間並無強制性，本集團未有提早採納。該等準則、修訂本或詮釋預期將不會對即期或未來報告期間的實體以及可預見的未來交易造成重大影響。

### 3 分部資料

經營分部按照與向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：

#### (i) 綜合醫院服務

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」)、建德鑫沫團進趙} 俞 葵英族鮫危業 = 陞憎厝員 藥?)及朔思醫院) 捐 錚飾然 隽跃鱒。

就綜合醫院服務而言，收入主要來自高度多元化的個別病人，而截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，並無單一病人貢獻本集團相應收入的1%或以上。

#### (ii) 醫院管理服務

該分見 卅 諱猪，並源哲惇攀俞 剔 然俞 按照相關醫院管理協議 肅 供綜合管見 专 銓 俞 及收取管理服務費。



(iii) 藥品銷售

該分部所得收入在中國產生，並主要源自浙江大佳醫藥有限公司(「大佳醫藥」)及弘和(金華)藥業有限公司(「金華藥業」)的藥品銷售。

(iv) 未分配

「未分配」類別主要指總部收入及開支。

有關本集團可呈報分部的分部資料呈列如下：

	綜合 醫院服務 人民幣千元	醫院 管理服務 人民幣千元	藥品銷售 人民幣千元	對銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二二年 十二月三十一日止年度						
分部收入	1,053,374	191,087	11,124	(113,484)	850	1,142,951
分部間收入	(4,000)	(109,484)	—	113,484	—	—
來自外部客戶的收入	<u>1,049,374</u>	<u>81,603</u>	<u>11,124</u>	<u>—</u>	<u>850</u>	<u>1,142,951</u>
收入確認時間						
- 一個時間點	518,718	53,552	11,124	—	—	583,394
- 一段時間	<u>530,656</u>	<u>28,051</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>850</u>	<u>559,557</u>
	<u>1,049,374</u>	<u>81,603</u>	<u>11,124</u>	<u>—</u>	<u>850</u>	<u>1,142,951</u>
息稅折舊攤銷前利潤	123,962	(446,748)	5,949	—	—	(316,837)
折舊	(42,050)	(3,622)	(67)	—	(743)	(46,482)
攤銷	(8,382)	(8,379)	—	—	(36)	(16,797)
財務(成本) 收入	<u>(1,185)</u>	<u>138</u>	<u>(25)</u>	<u>—</u>	<u>6,432</u>	<u>5,360</u>
未分配開支淨額					<u>(157,872)</u>	<u>(157,872)</u>

	綜合 醫院服務 人民幣千元	醫院 管理服務 人民幣千元	藥品銷售 人民幣千元	對銷 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二一年 十二月三十一日止年度						
分部收入	302,447	232,223	4,375	(18,755)	—	520,290
分部間收入 銷毀	(4,011)	(14,744)	—	18,755	—	—
來自外部客戶的收入	<u>298,436</u>	<u>217,479</u>	<u>4,375</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>520,290</u>
收入確認時間						
- 一個時間點	155,526	21,045	4,375	—	—	180,946
- 一段時間	<u>142,910</u>	<u>196,434</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>339,344</u>
銷毀	<u>298,436</u>	<u>217,479</u>	<u>4,375</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>520,290</u>
息稅折舊攤銷前利潤	16,707	(395,772)	(8,678)	—	—	(387,743)
折舊	(13,137)	(2,069)	(225)	—	(40)	(15,471)
攤銷	(7,726)	(16,623)	(38)	—	(1,287)	(25,674)
財務(成本)						

## 5 所得稅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，在中國大陸成立及營運的附屬公司須按25%或15%的稅率繳納中國企業所得稅(二零二一年：25%或15%)。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
當期所得稅：		
- 中國企業所得稅	23,682	42,303
遞延所得稅	(27,713)	(129,009)
	<u>(4,031)</u>	<u>(86,706)</u>

本集團除所得稅前利潤的稅項與使用本集團主要經營地點中國的稅率計算的理論金額之間的差異如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前虧損	<u>(532,628)</u>	<u>(449,102)</u>
按25%的稅率計算	(133,157)	(112,276)
本集團不同實體不同稅率及所得稅豁免的影響	(9,435)	(3,049)
不可扣稅開支	90,803	35,436
未確認稅項虧損的稅務影響	41,921	3,330
過往年度使用稅項虧損	(28)	(2,366)
預扣稅	-	8,888
其他	<u>5,865</u>	<u>(16,669)</u>
所得稅	<u>(4,031)</u>	<u>(86,706)</u>

### (i) 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。

### (ii) 香港利得稅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為16.5%(二零二一年：16.5%)。由於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度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。

(iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

## 7 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	79,179	121,533
減：虧損撥備	(7,636)	(6,739)
	<u>71,543</u>	<u>114,794</u>

於二零二二年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：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
1至90天	78,040	114,536
91至180天	221	4,033
181天至1年	619	2,697
1年以上	299	267
	<u>79,179</u>	<u>121,533</u>

## 8 貿易應付款項

於綜合財務狀況表日期，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
90天內	119,820	112,350
91至180天	8,383	6,203
181天至1年	3,775	2,581
1年以上	4,877	3,166
	<u>136,855</u>	<u>124,300</u>

## 9 可換股債券

可換股債券的變動如下：

	可換股債券 人民幣千元
於二零二一年一月一日	1,558,245
初步確認時本金額的溢價 (折讓)攤銷	(1,527)
公平值變動	39,842
年內贖回可換股債券	<u>(689,644)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>906,916</u>
於二零二二年一月一日	906,916
初步確認時本金額的溢價 (折讓)攤銷	(1,527)
公平值變動	<u>121,018</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>1,026,407</u>

## 10 股息

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司概無宣派任何股息(二零二一年：無)。

## 11 借款

	於十二月三十一日	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行借款		
- 有抵押但無擔保	59,000	31,018
- 無抵押且無擔保	<u>10,429</u>	<u>40,000</u>
借款總額	<u>69,429</u>	<u>71,018</u>

## 業務概覽

### 業務定位

本集團本年度堅持和深化「三步走」發展戰略，從強化管控體系、提升資產質量、開拓創新業務模式三個戰略方向細化工作目標，順應疫情政策新形勢和國家醫療改革政策新規定，致力於從綜合醫院連鎖集團的業務現狀發展成為大型醫療服務科技集團。為實現業務定位的調整，本集團進一步加強為本集團所擁有、管理及舉辦的醫院(「體系醫院」)的日常運營管理，推動醫療服務質量和運營效率雙向提升，有側重地以金華地區為中心建立醫療服務網絡，促進區域協同效應的形成，令體系醫院能有效應對疫情和醫療改革新常態帶來的挑戰，為其整體財務表現穩健提升和本集團的戰略目標推進奠定基礎。

- 順應疫情和醫療改革趨勢，強化管控體系。搭建科學的管控體系，強化管理邊界，透過完善院長的激勵和約束機制激發體系醫院活力，降低集團管理成本，以信息化系統為管理抓手，強調醫療服務質量，關注股東、客戶、僱員、供貨商、社區及監管機構等持份者需求，為人民

-

- 開拓業務模式，發揮體系醫院協同效應。本集團借鑒行業內的優秀公司經驗，在體系醫院現有綜合醫療服務業務基礎上，試點特色專科醫療、醫養結合、中醫服務、自費藥房等新業務模式，並與互聯網醫療平台、商業保險公司尋求戰略合作，形成資源互補和產業聯動。

## 業務佈局

在中國長三角地區尋求並購符合本集團投資標準的醫院，將綜合實力較強的三級醫院作為區域醫療中心，輻射和帶動區域內若干二級或一級醫院，同時通過互聯網醫療、跨產業合作等方式，彙聚優質醫療資源，形成本集團的區域醫療網絡。

全面發力和快速發展集團供應鏈管理體系，搭建集團的集中採購中心，從單一的藥品採購服務擴展到藥品、醫療器械、醫用耗材、維保服務等全方位的醫院供應鏈管理服務，使用信息化工具為管理和運營降本增效，並逐步將供應鏈管理服務拓展到體系醫院以外的市場，形成新的營收增長點。

支持體系醫院發揮資源優勢、跨產業聯動，以現有的優勢學科和品牌為依托，整合臨床數據、運營數據、物資數據，構建醫療數據庫，尋求與互聯網醫療平台、商業保險公司合作，為區域醫療行業整合金融、科技領域的資源和技術優勢，構建醫療服務、大數據管理和民生金融有機結合的業務生態。



## 行業概覽

## 政策回顧

於回顧年度，我國醫療衛生體制改革持續深化，根據國務院辦公廳發佈的《關於印發深化

同時，我國政府持續深化醫療、醫保、醫藥聯動改革，推進醫保支付方式、藥品及醫療耗材集中帶量採購和信息化、標準化等領域改革進展，就醫療服務管理的現代化水平提出了更高的要求，以助力民營醫療機構高質量、可持續發展：

- (1) 根據《衛生健康委關於開展2022年度全國民營醫院專項巡查行動的通知》(國衛醫函[2022]45號)，國家衛生健康委決定自2022年3月起，組織開展為期一年的全國民營醫院專項巡查行動，為規範經營的民營醫療機構創造愈加公平、良性的市場競爭環境；
- (2) 《關於進一步做好基本醫療保險跨省異地就醫直接結算工作的通知》(醫保發[2022]22號)完善了基本醫療保險跨省異地就醫直接結算辦法，規範了直接結算服務管理，實現醫保異地結算的高效性、便捷性，方便患者異地就醫的同時，有利於優質民營醫院機構發揮競爭性優勢；
- (3) 《浙江省醫療保障局關於印發〈浙江省全面推進醫保支付方式改革三年行動計劃〉的通知》(浙醫保發[2022]14號)要求2022年形成全省統一的門診病例分組(「APG」)付費技術規範和門診病例分組方案，對於醫院規範、精細管理提出更高要求。
- (4) 2022年1月10日召開的國務院常務會議指出，要推動集中帶量採購常態化、制度化並提速擴面，持續降低醫藥價格，保證中選藥品和耗材長期穩定供應，讓患者受益；及
- (5) 《國家衛生健康委關於印發「十四五」衛生健康標準化工作規劃的通知》(國衛法規發[2022]2號)推動標準化戰略與衛生健康事業深度融合，以標準化提升醫院管理科學化、規範化、精細化水平，為健康中國建設提供標準化支撐。

本集團相信，在國家及各地方政府政策的持續鼓勵和支持下，社會辦醫的高質量發展環境將不斷優化。本集團將緊跟醫藥衛生體制改革的政策要求，抓住機遇，應對挑戰，持續提升現代化管理水平，塑造品牌影響力。

## 全面抗擊新冠肺炎疫情

於回顧年度，本集團始終將防疫抗疫作為貫穿全年的重點工作，發佈了《關於集團繼續強調疫情防控工作的通知》，要求體系醫院全面貫徹落實黨和政府的相關政策要求，強調「對疫情防控高度重視，確保人員安全，做到應收盡收，充分履行社會責任」。最終在保障各體系醫院正常經營、滿足周邊人民群眾醫療服務需求的同時，也圓滿完成了所在區域內的疫情防控和救治工作。

## 近期發展

時間	事件
二零二二年 二月七日	杭州靜有智企業管理有限公司(「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」)。
二零二二年 二月十六日	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(持有建德大家中醫藥科技有限公司(「大家中醫藥科技」)30%股權及浙江大佳醫藥有限公司(「大佳醫藥」)的30%股權，並控制建德中醫院30%股權)全部股權(「收購」)。本集團透過杭州靜有智間接持有大佳醫藥及大家中醫藥科技的30%股權，並藉由一系列結構性合約間接控制建德中醫院30%股權。本次收購為本集團所從事的藥品銷售及綜合醫院服務業務帶來收入。
二零二二年 三月二十九日	石文婷女士因其他工作需要而於二零二二年三月二十九日辭任非執行董事且不再擔任本公司審核委員會(「審核委員會」)成員。潘建麗女士於二零二二年三月二十九日獲委任為執行董事。党金雪先生於二零二二年三月二十九日獲委任為審核委員會成員。

時間	事件
二零二二年 四月	<p>於二零二二年四月二日，(i)杭州靜有智、杭州金厚樸及賣方為終止現有可變利益實體合約已訂立一系列協議(「終止協議」)；(ii)一系列合約(「新可變利益實體合約」)已正式簽立，以建立新的可變利益實體(「可變利益實體」)結構；及(iii)根據股權轉讓協議(「關聯股權轉讓協議」)，由賣方至秦川先生及劉輝先生(「中國股權擁有人」)的營運公司的股權轉讓已完成。新可變利益實體合約包括：(i)建德和悅企業管理有限公司(「建德和悅」、營運公司及中國股權擁有人所訂立的獨家運營服務協議；(ii)建德和悅、中國股權擁有人、營運公司及建德中醫院所訂立的獨家購買權協議；(iii)建德和悅、中國股權擁有人、營運公司及建德中醫院所訂立以建德和悅(及其繼承人或清盤人)或建德和悅指定的自然人為受益人的委託協議以及中國股權擁有人與營運公司所簽署並附於股東權利委託協議的授權書附件；及(iv)建德和悅、中國股權擁有人、營運公司及建德中醫院所訂立的股權質押協議。</p>
	<p>於二零二二年四月三日，根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第14A.102條，本公司已申請豁免(「豁免」)：(i)根據上市規則第14A.52條釐定新可變利益實體合約的期限不得超過三年；及(ii)根據上市規則第14A.53條，就營運公司應支付予建德和悅的服務費設定最高年度上限。聯交所已附條件批准該豁免。</p>
二零二二年 六月二十二日	<p>羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)於其目前任期在本公司於二零二二年六月二十二日舉行之股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)上屆滿後，退任本公司核數師，乃由於本公司與羅兵咸永道不能就截至二零二二年十二月三十一日止財政年度(「本年度」)本集團的審計費用達成共識。</p>
	<p>在二零二二年股東週年大會上，畢馬威會計師事務所獲委任為本公司核數師，自股東週年大會結束之時生效並直至本公司下一屆股東週年大會結束之時。</p>

時間	事件
二零二二年 九月二十七日	<p>於二零二二年九月二十七日，本公司訂立以南洋商業銀行(中國)有限公司北京分行(「該銀行」)為受益人的擔保協議(「擔保協議」)，據此本公司同意為浙江金華廣福腫瘤醫院(「金華廣福醫院」)(由浙江弘和致遠醫療科技有限公司(「致遠醫療」)管理)就最高達人民幣50百萬元的未償還本金額的償還義務提供公司擔保(「公司擔保」)。公司擔保作為抵押而提供以讓金華廣福醫院可從該銀行獲得資金，維持日常業務運作、支持其發展，以及進一步提升其於醫療衛生行業的競爭力。本集團能夠對金華廣福醫院的營運及管理決策施加影響力，以掌握金華廣福醫院資金賬目的情況，密切監控金華廣福醫院的營運穩定性及現金流，並監督、管理及確保償還義務的履行。考慮到本集團與金華廣福醫院的合約關係以及本集團的整體利益，本集團已決定不就向金華廣福醫院提供公司擔保收取任何費用。</p>

根據上市規則第14.22條，如一連串交易均於12個月期間內完成或存在其他關聯，則聯交所會將該等交易合併及按猶如其為一項交易處理。

於二零一九年七月二十四日，本公司與金華廣福醫院訂立貸款協議(「現有二零一九年貸款協議」)，據此本公司已有條件同意向金華廣福醫院授出本金額為人民幣80百萬元，年利率為5.23%(根據中國人民銀行不時公佈的適用基準利率進行調整)，期限自有關提款日期起計36個月的貸款(「現有二零一九年貸款」)。

時間

事件

於二零二零年十一月二十日，本公司全資附屬公司西藏弘和志遠企業管理有限公司(「西藏弘和志遠」)與金華廣福醫院訂立貸款協議(「現有二零二零年貸款協議」)，據此西藏弘和志遠已有條件同意向金華廣福醫院授出貸款(「現有二零二零年貸款」)，可動用期間為現有二零二零年貸款協議訂立日期起計三年，期限為各期貸款的有關提款日期起計一年。貸款最高本金額為人民幣100百萬元，貸款利率為年利率4.79%(根據中國人民銀行不時公佈的適用基準利率進行調整)。

由於現有二零一九年貸款及現有二零二零年貸款(統稱「現有貸款

## 二零二二年度業績回顧

### 經營業績

#### 收入

我們的收入由二零二一年的約人民幣520.3百萬元增加約119.7%至二零二二年的約人民幣1,143.0百萬元。下表載列於所示年度本集團按分部及服務類別劃分的收入：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	<b>1,142,951</b>	520,290
– 醫院管理服務	<b>81,603</b>	217,479
– 綜合醫院服務	<b>1,049,374</b>	298,436
– 藥品銷售	<b>11,124</b>	4,375
– 其他	<b>850</b>	–

#### 醫院管理服務

本集團醫院管理服務分部的收入包括來自慈溪弘和醫院(「慈溪醫院」)和金華廣福醫院等提供醫院管理服務所得的收入，該分部的收入由二零二一年的約人民幣217.5百萬元減少約62.5%至二零二二年的約人民幣81.6百萬元。收入減少的主要原因是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163.0百萬元所致。

#### 綜合醫院服務

本集團綜合醫院服務分部的收入由二零二一年的人民幣298.4百萬元增加約251.6%至二零二二年的約人民幣1,049.4百萬元。此部分收入增加主要是由於建德中醫院於二零二二年門診量和住院量增加從而令建德中醫院向個體病人提供綜合醫院服務收入增加人民幣12.2百萬元，及楊思醫院自二零二一年十二月六日起納入合併範圍令綜合醫院服務收入增加人民幣738.7百萬元導致。

## 藥品銷售

藥品銷售收入來自大佳醫藥及金華藥業，藥品銷售收入由二零二一年的約人民幣4.4百萬元增加人民幣6.7百萬元至二零二二年的約人民幣11.1百萬元，主要是金華藥業向客戶提供藥品供應收入增加。

## 成本

收入成本由二零二一年的約人民幣306.1百萬元增加約224.1%至二零二二年的約人民幣992.1百萬元。成本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相關的存貨成本及僱員福利開支較去年同期增加所致。

## 行政開支

行政開支由二零二一年的約人民幣95.9百萬元減少約0.7%至二零二二年的約人民幣95.2百萬元。行政開支減少主要是由於僱員福利開支減少。

## 無形資產減值虧損

截至二零二二年十二月三十一日止年度，我們就提供管理服務的合約權利及商譽分別錄得減值虧損約人民幣97.5百萬元及人民幣362.8百萬元(二零二一年：約人民幣410.7百萬元及人民幣141.3百萬元)，主要是由於對相關無形資產及商譽計提減值虧損。

## 其他(虧損) 收益淨額

其他(虧損) 收益淨額由二零二一年的其他收益人民幣19.9百萬元減少約人民幣157.0百萬元至二零二二年的其他虧損人民幣137.2百萬元。其他(虧損) 收益淨額減少主要由於二零二二年可換股債券的公平值變動虧損淨額增加約人民幣132.3百萬元。

## 其他收入

截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度，我們錄得的其他收入分別約為人民幣7.2百萬元及約人民幣5.9百萬元，按年減少約17.3%。該減少主要是由於維保項目收入減少約人民幣1.9百萬元。



## 財務收入及財務成本

我們的財務收入由二零二一年的約人民幣6.7百萬元增加至二零二二年的約人民幣14.6百萬元，增加約人民幣7.9百萬元主要是由於銀行活期、定期、通知存款及關聯方貸款的利息收入增加約人民幣2.3百萬元及現金及現金等價物產生的匯兌收益增加約人民幣5.6百萬元。

我們的財務成本由二零二一年的約人民幣20.8百萬元減少至二零二二年的約人民幣9.2百萬元，減少約人民幣11.6百萬元主要是由於(i)現金及現金等價物的有關匯兌損失減少約人民幣13.3百萬元及(ii)銀行借款利息支出減少約人民幣1.2百萬元，惟被可換股債券贖回的財務支出增加人民幣4.3百萬元所抵銷。

## 所得稅

截至二零二二年十二月三十一日止年度，我們錄得所得稅抵免約人民幣4.0百萬元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度則錄得所得稅抵免約人民幣86.7百萬元，變動約人民幣82.7百萬元主要是由於遞延所得稅費用增加約人民幣101.3百萬元，惟被當期所得稅費用減少約人民幣18.6百萬元所抵銷。

## 年內虧損

我們於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得淨虧損約人民幣528.6百萬元，較同期淨虧損約人民幣362.4百萬元增加約人民幣166.2百萬元，主要是由於可換股債券公平值變動虧損增加人民幣132.3百萬元導致。

## 綜合資產負債表若干項目的討論

### 現金及現金等價物

## 按公平值透過損益列賬的金融資產

我們截至二零二二年十二月三十一日的按公平值透過損益列賬的金融資產約人民幣129.8百萬元，主要為貨幣基金。我們所持有的貨幣基金屬於低風險的產品。

下表載列截至二零二二年十二月三十一日止年度的貨幣基金的變動。

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
年初結餘	338,905
添置	407,961
結算	(622,740)
於其他收益確認的(虧損) 收益淨額	<u>5,722</u>
年末結餘	<u><u>129,848</u></u>

於回顧年度，我們自九家獨立的第三方金融機構購買貨幣基金。貨幣基金的購買均不構成上市規則項下本公司的關連交易。根據上市規則第14.07條，我們自九家金融機構購買的貨幣基金的所有適用百分比率均低於5%，因此貨幣基金的購買均不構成上市規則項下本公司須予公佈的交易。

我們於回顧年度從九家金融機構購買的貨幣基金的詳情載列如下：

按公平值透過損益 列賬的金融資產		貨幣基金名稱	於二零二二年 十二月三十一日 的結餘 (包括分紅收益) 人民幣元
貨幣基金		銀華多利寶B	15,281,506
貨幣基金		大成基金	10,125,319
貨幣基金		泰達宏利貨幣市場基金	11,934,123
貨幣基金		農業銀行華寶現金寶B	6,500,000
貨幣基金		海富通貨幣B	6,904,021
貨幣基金		廣發基金	14,103,270
貨幣基金		農銀理財「農銀安心·每年開放」第8期人民幣理財 產品(尊享款)	20,000,000
貨幣基金		惠眾日申季贖開放式產品(代銷建信理財)	30,000,000
貨幣基金		易方達財富	15,000,000

本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度投資的金融資產為浮動利率貨幣基金，與股票或企業債務發行相比，其本金的預期回報及風險較低。該等貨幣基金集中於資本市場的短期證券，比如投資於存款證及短期商業票據等金融工具，為期不超過一年。

我們的財務管理基本目標為安全性、流動性及盈利能力。具體而言，我們致力在滿足本集團營運及策略發展的資本需要同時維持適當的風險水平及流動性，目標為在資金使用上提升效率及盈利能力。該等貨幣基金提供流動性、穩定的回報以及低成本與費用，讓本公司得以應付不時的贖回需要，符合我們管理本公司閒置資金的財務管理準則。

展望未來，董事認為，基於我們的業務及營運需要，繼續投資貨幣基金乃符合本公司的最佳利益。

### 應計費用、其他應付款項及撥備

我們截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日的應計費用、其他應付款項及撥備分別為約人民幣613.2百萬元及約人民幣520.8百萬元。應計費用、其他應付款項及撥備減少約人民幣92.4百萬元，主要由於(i)應付提前贖回的可換股債券減少人民幣85.2百萬元，(ii)關稅及企業所得稅以外的應付稅費減少人民幣13.3百萬元及(iii)應付第三方款項減少人民幣20.0百萬元，惟被應付僱員福利增加人民幣41.6百萬元所抵銷。

### 流動資金及資本來源

於二零二二年十二月三十一日，我們的權益總額約為人民幣443.4百萬元(二零二一年：約人民幣1,135.8百萬元)。於二零二二年十二月三十一日，我們的流動資產約為人民幣843.0百萬元(二零二一年：約人民幣1,175.6百萬元)而流動負債約為人民幣1,785.7百萬元(二零二一年：約人民幣526.0百萬元)。於二零二二年十二月三十一日的流動比率約為0.47，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332.6百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣843.0百萬元，主要是由於按公平值透過損益列賬的金融資產減少人民幣209.1百萬元及應收關聯方款項減少約人民幣151.3百萬元，惟被現金及現金等價物增加約人民幣56.6百萬元所抵銷。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1,259.7百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣1,785.7百萬元，主要是由於(i)一年內到期的可換股債券增加人民幣1,026.4百萬元，(ii)應計費用、其他應付款項及撥備增加人民幣233.3百萬元。

於二零二二年，我們的現金主要用作營運資金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。於回顧年度，我們有經營活動所得現金淨額約人民幣143.1百萬元，包括營運資金變動前經營所得現金流入淨額約人民幣101.2百萬元、有關營運資金變動的現金流入淨額約人民幣69.2百萬元、已付所得稅現金流出約人民幣30.9百萬元及已收利息約人民幣3.5百萬元。我們的營運資金變動前經營活動所得現金流入淨額主要來自我們的除所得稅前虧損約人民幣532.6百萬元，並就非現金及非營運項目作出調整，主要包括無形資產減值損失約人民幣460.3百萬元，可換股債券價值變動產生的公平值變動損失約人民幣119.5百萬元及物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷約人民幣63.3百萬元。我們有關營運資金變動的現金流入淨額主要來自貿易應付款項增加約人民幣12.1百萬元及應計費用、其他應付款項及撥備增加約人民幣17.0百萬元及貿易應收款項減少約人民幣41.4百萬元。

於回顧年度，我們有投資活動現金流入淨額約人民幣187.2百萬元，主要包括贖回公平值透過損益列賬的金融資產的所得款項約人民幣618.8百萬元，並被按公平值透過損益列賬的金融資產的付款約人民幣408.0百萬元及就物業、廠房及設備付款約人民幣15.6百萬元所抵銷。

## 現金及借款

於二零二一年及二零二二年十二月三十一日，我們分別有現金及現金等價物約人民幣440.4百萬元及約人民幣497.1百萬元。於二零二二年十二月三十一日，我們的借款約為人民幣69.4百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣71.0百萬元)。我們的借款中約人民幣12.9百萬元按4.30%的固定利率計息、人民幣47.9百萬元按4.1%的固定利率計息及人民幣8.2百萬元按3.85%的固定利率計息。下表載列於所示年度我們借款的到期情況：

	銀行借款	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
1年內	<u>69,429</u>	<u>71,018</u>
	<u><u>69,429</u></u>	<u><u>71,018</u></u>

於二零二二年十二月三十一日，本公司的有息負債率約為2.9%(有息負債率等於借款餘額

## 未來前景

於二零二二年十二月三十一日，本集團面臨外幣交易( 主要有關美元及港元 ) 產生的外匯風險。

本集團沒有使用任何衍生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

於二零二一年及二零二二年十二月三十一日，成臻已向中國工商銀行金華經濟開發區支行質押其於致遠醫療的繳足股權，以作為授予金華廣福醫院最高金額為人民幣412.5百萬元之若干貸款的抵押。

致遠醫療已就金華廣福醫院所獲授最高金額為人民幣550.0百萬元的相同貸款向中國工商銀行金華經濟開發區支行提供連帶責任保證。於二零二二年十二月三十一日，金華廣福醫院貸款結餘的本金額為人民幣180.0百萬元。

於二零二二年十二月三十一日，本公司已就金華廣福醫院與南洋商業銀行( 中國 ) 有限公司北京分行的最高達人民幣50百萬元的未償還本金額的償還義務提供公司擔保。於二零二二年十二月三十一日，金華廣福醫院貸款結餘的本金額為人民幣40.0百萬元。

除上述披露外，於二零二二年十二月三十一日抵押本集團資產作為銀行借款擔保的資產，詳情載於綜合財務報表附註11。

## 末期股息

董事會不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度支付末期股息。

## 人力資源

於二零二二年十二月三十一日，我們共有員工1,422人( 二零二一年十二月三十一日：1,422人 )。我們為僱員提供工資、僱員相關保險及僱員福利。員工薪酬待遇主要包括基本薪金、福利及花紅。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，僱員福利開支總額( 包括董事薪酬 ) 約為人民幣380.8百萬元( 二零二一年：約人民幣187.2百萬元 )。

我們基於僱員職務及部門設定彼等的績效目標，並定期評核彼等表現。評核結果用於彼等的調薪、花紅獎勵及升職評估。根據中國法律法規的規定，我們的僱員參與多項由政府運作或監管的福利計劃，包括但不限於退休福利計劃、住房公積金、醫療保險及其他僱員社會保險計劃。本公司已採納若干以股份為基礎的付款計劃，目的在於( 其中包括 ) 向表現出色及對本集團有貢獻的合資格人士提供激勵及獎勵。

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

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 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，於回顧年度，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，單國心先生辭任行政總裁以及趙令歡先生辭任董事會主席。於同日，陳帥先生(「陳先生」)獲委任為董事長兼任代理行政總裁。陳先生僅將任職代理行政總裁至董事會委任新行政總裁時止，董事會現正物色合適人選出任行政總裁，以尋求再次符合企業管治守則第C.2.1條的條文，並認為陳先生兼任代理行政總裁可確保本公司在此期間的正常運營，符合本公司及其全體股東的利益。

## 遵守標準守則

本公司已按不低於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載必要標準條款採納有關董事及相關僱員(可能獲得本公司內幕消息的人士)進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，本公司確認，全體董事已於二零二二年十二月三十一日止全年度遵守標準守則。



## 審核委員會

本公司已成立了審核委員會(「審核委員會」)，並設有書面職權範圍。審核委員會包括三名獨立非執行董事周向亮先生(主席)、黨金雪先生及史錄文先生。本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期業績(包括本集團採納的會計原則及慣例)已由審核委員會所有成員審閱。審核委員會認為該等財務報表符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

## 回顧年度後事項

本集團於二零二二年十二月三十一日後及直至本公告日期並無任何重大事項。

## 畢馬威會計師事務所的工作範圍

本年度業績公告所載有關本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表及其相關附註的數據已獲本公司的核數師畢馬威會計師事務所(「核數師」)同意，與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所載數額相符。核數師就此所承擔工作並不構成鑒證工作，故核數師並無就本公告發表鑒證結論。

承董事會命

弘和仁愛醫療集團有限公司

陳帥

董事長

中國，北京，二零二三年三月二十七日

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