



2	公司資料
4	財務摘要
6	管理層討論及分析
14	企業管治及其他資料
29	中期財務資料的審閱報告
30	綜合全面收益表
31	綜合資產負債表
33	綜合權益變動表
34	綜合現金流量表
35	

董事會

執行董事

陳帥先生(董事長兼代理行政總裁)
蒲成川先生
潘建麗女士

非執行董事

劉路女士
王楠女士

獨立非執行董事

党金雪先生
史錄文先生
周向亮先生

審核委員會

周向亮先生(主席)
党金雪先生
史錄文先生

薪酬委員會

党金雪先生(主席)
蒲成川先生
周向亮先生

提名委員會

陳帥先生(主席)
党金雪先生
史錄文先生

公司秘書

何詠欣女士(A , . A ())

授權代表

陳帥先生
何詠欣女士(A , . A ())

上市資料及股份代號

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)
股份代號：3869

中華人民共和國總部

弘和仁愛醫療集團有限公司
(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」、
「我們」、「吾等」)
中華人民共和國(「中國」)
北京市朝陽區霄雲路40號
國航世紀大廈4樓

公司資料

香港主要營業地點

香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期
70樓10室

註冊辦事處

● 309, n
%n n, 1-1104

公司網址

%.

核數師

畢馬威會計師事務所
於《會計及財務匯報局條例》下註冊的公眾利益
實體核數師

香港證券登記分處及過戶辦事處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

開曼群島證券登記總處及過戶辦事處

● 1093, n %
%. %n n
1-1102, n n

截至六月三十日止六個月

	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
收入	717,831	540,918
醫院管理服務	36,852	43,097
綜合醫院服務	674,192	492,965
藥品銷售	6,787	4,856
經調整毛利 ⁽¹⁾	131,568	82,323
經調整純利 ⁽²⁾	60,893	43,393
經調整毛利率	18.3%	15.2%
經調整純利率	8.5%	8.0%
經調整項目		
股份獎勵開支及界定福利責任開支 ⁽²⁾⁽ⁱ⁾	270	1,674
可換股債券之公平值虧損及延期收益以及匯兌虧損淨額 ⁽²⁾⁽ⁱ⁾	(128,438)	32,834
收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷 ⁽²⁾⁽ⁱ⁾	11,145	10,260
無形資產減值虧損及無形資產減值導致的遞延		
所得稅負債轉回合計	■	435,918
收入	717,831	540,918
毛利 ⁽¹⁾	120,153	72,155
淨利潤 (虧損) ⁽²⁾	177,916	(437,293)
每股基本盈利 (虧損) (人民幣元)	0.91	(3.09)

財務摘要

附註：

- (1) 本期本集團的毛利約為人民幣120.2百萬元。經調整毛利按撇除股份獎勵開支及收購識別出來的可辨認資產的折舊及攤銷影響後的本期毛利計算。
- (2) 本期本集團錄得的純利約為人民幣177.9百萬元。經調整純利(「經調整純利」)按撇除若干管理層認為非經營項目影響後的本期盈利計算，包括：()股份獎勵相關開支及界定福利責任開支約人民幣0.3百萬元；()可換股債券公平值虧損及其他變動約人民幣

業務回顧和展望

政策回顧

管理層討論及分析

加強醫療質量控制，推進管理精細化

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

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

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

強化反腐敗體系建設，供應鏈規範化發展

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

同時，本集團下屬供應鏈公司，秉承「質量第一，規範經營」的方針，深化推進體系醫院的供應鏈規範化 疥瘡，深

財務回顧

經營業績

於報告期間，我們的收入約為人民幣717.8百萬元，較去年同期約人民幣540.9百萬元增加了約32.7%，主要是由於上海楊思醫院(「楊思醫院」)向個體病人提供綜合醫院服務收入增加所致。

我們醫院管理服務分部的收入包括來自向慈溪弘和醫院(「慈溪醫院」)和浙江金華廣福腫瘤醫院(「金華醫院」)提供綜合醫院管理服務所得的收入。於報告期間，該分部的收入約為人民幣36.9百萬元，較去年同期的約人民幣43.1百萬元減少約14.5%，主要是由於從金華醫院收取的管理服務費減少約人民幣5.0百萬元所致。

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

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

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

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

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

管理層討論及分析

流動資金及資本來源

於二零二三年六月三十日，我們的權益總額約為人民幣624.0百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣443.4百萬元)。於二零二三年六月三十日，我們的流動資產約為人民幣(百萬元)於二零二二年十二月三十一日：約為人民幣(百萬元) 24.0百萬元。於二零二三年六月三十日，我們的流動負債約為人民幣(百萬元)於二零二二年十二月三十一日：約為人民幣(百萬元) 651.0百萬元。

管理層討論及分析

由於當與現有貸款合併時，擔保協議項下擬進行之交易之最高適用百分比率超過5%但低於25%，根據上市規則第十四章，擔保協議項下擬進行之交易構成本公司之須予披露交易，並須遵守上市規則第十四章項下之申報及公告規定。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月二十四日、二零二零年十一月二十日、二零二二年九月二十七日及二零二二年十一月十一日之公告。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

自二零二三年一月一日至二零二三年六月三十日，本集團並無進行任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

有關延長可換股債券到期日之關連交易

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

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

Vanward 認購本金總額為468百萬港元的可換股債券，初始轉換價為每股換股股份18.00港元。**Vanward** 持有本公司按初始轉換價每股換股股份20.00港元發行的本金總額為773,879,717港元的可換股債券。

Vanward (即97,000,000股股份(相當於本公司已發行股本約70.19%))的直接股東)為本公司的主要股東。因此，根據上市規則第14A章，**Vanward** 為本公司之關連人士。

本公司由 **Vanward** (**Vanward** 的附屬公司) 持有70.19%權益，而 **Vanward** 由 **Vanward** 管理。**Vanward** 由 **Vanward** (**Vanward**) 管理。**Vanward** 及 **Vanward** (**Vanward**) 均為 **Vanward** 的普通合夥人公司。因此，根據上市規則第14A章，**Vanward** 為本公司之關連人士。

0.00% 變更條款及 0.00% 變更條款構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准規定。

日期為二零二三年七月三十一日的股東特別大會上已批准有關 0.00% 修訂契據、0.00% 變更條款、0.00% 修訂契據、0.00% 變更條款及授出特別授權以配發及發行於 0.00% 可換股債券及 0.00% 可換股債券隨附之轉換權獲行使後可能須予配發及發行有關數目之本公司股份的決議案。

有關 0.00% 可換股債券及 0.00% 可換股債券的詳情，請參閱本公司於二零二三年六月七日刊發的公告及本公司於二零二三年七月六日刊發的通函。

重大投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零二三年六月三十日，本集團並無進行任何重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃。

面臨外匯風險

外匯風險指因外匯匯率變動而導致金融工具價值波動的風險。

於二零二三年六月三十日，本集團面臨外幣交易(主要有關美元及港元)產生的外匯風險。

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

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

資產抵押

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，成臻有限公司(「成臻」)已向中國工商銀行金華經濟開發區支行質押其於浙江弘和致遠醫療科技有限公司(「浙江弘和致遠」)的繳足股權，以作為授予金華醫院最高金額為人民幣412.5百萬元的若干貸款的抵押。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，浙江弘和致遠已就金華醫院所獲授最高金額為人民幣550百萬元的相同貸款向中國工商銀行金華經濟開發區支行提供連帶責任保證。於二零二三年六月三十日，金華醫院貸款結餘的本金額為人民幣163.0百萬元。

管理層討論及分析

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

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日本集團抵押其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18。

中期股息

董事會已決議不宣派截至二零二三年六月三十日止六個月的任何中期股息。

人力資源

於二零二三年六月三十日，我們共有員工1,437人(於二零二二年六月三十日：1,393人)。我們為僱員提供工資、僱員相關保險及僱員福利。員工薪酬待遇主要包括基本薪金、福利及花紅。於截至二零二三年六月三十日止六個月，僱員福利開支總額(包括董事薪酬)約為人民幣205.2百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：約人民幣166.9百萬元)。

我們基於僱員職務及部門設定彼等的績效目標，並定期評核彼等表現。評核結果用於彼等的調薪、花紅

董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第 部)的股份、相關股份及債權證中，擁有()根據證券及期貨條例第 部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或()根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司須存置的登記冊的權益或淡倉，或()根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份 權益性質	股份或 相關股份數目	持股權益 概約百分比 ⁽²⁾
劉路女士	受控制法團權益	9,098,800 ⁽¹⁾	6.58%

附註：

(1) 劉路女士是合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人之一，後者於安徽中安健康投資管理有限公司(「安徽中安」)中持有55%股權。安徽中安為安徽省中安健康養老服務產業投資合夥企業(有限合夥)(「安徽中安有限合夥」)的普通合夥人，後者為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，乃作為投資工具，並於本公司中持有約6.58%已發行股本。劉路女士為安徽中安的董事。

(2) 於二零二三年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

除上文所披露者外，截至二零二三年六月三十日，就董事所知，概無本公司董事或主要行政人員擁有或被視為擁有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 部)股份、相關股份及債權證的任何權益或淡倉，而需根據證券及期貨條例第 部第7及8分部作出通知或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

企業管治及其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，以下人士(並非本公司董事及主要行政人員)於或被視為或當作於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 部第2及3分部的條文須予披露的權益及 或淡倉，及根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司須存置的登記冊的權益及 或淡倉，或直接或間接於本公司已發行股份中擁有5%權益或以上：

於本公司股份及相關股份的好倉

股東姓名	名稱	身份	權益性質	本公司股份或 相關股份數目	持股權益 概約百分比 ⁽⁶⁾
	n	%	% ⁽¹⁾		
			實益擁有人		

- (1) 本公司之全資附屬公司，並持有()97,000,000股本公司股份及()由本公司發行可轉換為26,000,000股本公司股份的可換股債券，佔本公司截至二零二三年六月三十日已發行股本的約18.81%。有關進一步詳情，請參閱本報告「可換股債券」一節。
- (2) 本公司之全資附屬公司，乃根據開曼群島法律成立為投資工具的獲豁免有限合夥公司。該合夥公司的普通合夥人為本公司，而該合夥公司的普通合夥人為本公司。該合夥公司由本公司全資擁有，而該合夥公司其中80%股權由本公司持有，而該合夥公司由本公司全資擁有。該合夥公司由趙令歡先生持有49%。趙令歡先生為該合夥公司的董事。
- (3) 本公司之全資附屬公司()，乃根據開曼群島法律成立為投資工具的獲豁免有限合夥公司。該合夥公司的普通合夥人為本公司()，而該合夥公司的普通合夥人為本公司()。該合夥公司由本公司全資擁有，而該合夥公司其中80%股權由本公司持有，而該合夥公司由本公司全資擁有。該合夥公司由趙令歡先生持有49%。趙令歡先生為該合夥公司的董事。
- (4) 趙令歡先生被視為於其受控制法團本公司及本公司所持有的合共161,693,985股本公司股份中擁有權益。本公司持有97,000,000股本公司股份，並持有由本公司發行可轉換為26,000,000股本公司股份的可換股債券。本公司持有由本公司發行可轉換為38,693,985股本公司股份的可換股債券。有關進一步詳情，請參閱本報告「可換股債券」一節。
- (5) 安徽中安有限合夥為一間根據中國法律成立的有限合夥企業，乃作為投資工具。安徽中安有限合夥普通合夥人為安徽中安，安徽中安由合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)與安徽創谷股權投資基金管理有限公司共同持有，所持比例分別為55%及45%。牛陽先生是合肥康養資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人之一。劉路女士為安徽中安及安徽創谷股權投資基金管理有限公司的董事。
- (6) 於二零二三年六月三十日，本公司已發行股份總數為138,194,000股。

7
 n % 可換股債券所得款項淨額(經扣除所有相關成本及開支後)約為4.67億港元。所得款項淨額約4.05億港元於二零一八年三月用於收購慈溪弘愛醫療管理有限公司(「慈溪弘愛」)。於二零二三年六月三十日, 剩餘所得款項淨額約0.62億港元已存入本集團在香港持牌銀行開立的銀行賬戶, 預期將根據本公司於二零一八年二月十三日發佈的通函所述的所得款項用途動用(「該通函」)。本公司會將所得款項淨額未動用部分用於本集團進行的其他醫院或醫院管理業務的收購。董事認為此乃公平合理並符合本公司及其股東的整體利益。於本期內, n % 可換股債券的所得款項淨額總額已根據該通函所述的所得款項用途動用。於二零二三年六月三十日, 所得款項淨額使用情況分析如下:

	所得款項淨額擬定用途		經修訂的未動用所得款項淨額用途		於二零二二年十二月三十一日		於二零二三年六月三十日		預期時限
	百萬港元	佔總額的百分比	百萬港元	佔總額的百分比	二零二二年十二月三十一日的已動用金額 百萬港元	二零二三年六月三十日的已動用金額 百萬港元	於二零二三年六月三十日的未動用金額 百萬港元		
收購慈溪弘愛	211	45%	405	87%	405				
收購其他醫院或醫院管理業務	256	55%	62	13%			62	餘額預期於二零二三年前悉數動用	
	<u>467</u>	<u>100%</u>	<u>467</u>	<u>100%</u>	<u>405</u>		<u>62</u>		

於二零二三年六月三十日, 並無 n % 可換股債券轉換為本公司股份。n % 可換股債券的詳情於本公司分別於二零一八年一月二十五日、二零二三年六月六日以及二零一八年二月十三日及二零二三年七月七日發佈的公告及通函中披露。

對每遠錢驚勿 走

企業管治及其他資料

根據 n % n %可換股債券的隱含內部回報率，倘在未來日期按下述本公司股價轉換債券，則 n % n %可換股債券持有人將可享有同等的財務優勢：

日期	二零二三年 十二月二十九日 (每股港元)
股價	<u>18.0</u>

Hon 可換股債券

於二零一八年五月二十九日，本公司與 n n 訂立股份購買協議(「股份購買協議」)，內容有關買賣 \bullet % n . A. n n (「Oriental All」)的所有股權，該公司為於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由 n n 擁有，代價為人民幣630,000,000元(相當於約773,879,717港元)。

\bullet % n . A. 為投資控股公司，直接持有成臻的100%股權，成臻則直接擁有浙江弘和致遠的75%股權(統稱「目標集團」)。目標集團主要從事提供管理及諮詢服務予中國的非營利性醫院金華醫院。

收購已於二零一八年八月七日完成，而 \bullet % n . A. 成為本公司的附屬公司。本公司直接持有 \bullet % n . A. 的100%股權。本公司透過 \bullet % n . A. 間接持有浙江弘和致遠的75%股權。弘毅康壽管理諮詢(上海)有限公司持有的餘下25%股權將以非控股權益確認。本公司於收購完成日期根據股份購買協議向 n n 發行本金總額773,879,717港元的可換股債券(「Hon 可換股債券」)的方式償付。於二零一八年八月七日， n 可換股債券以記名形式每張面值1.00港元發行，前提是在所有情況下，任何 n 可換股債券均不得按低於本金總額1.00港元轉讓、交換、兌換或購買。 n 可換股債券將由發行起計五年後屆滿，或可根據持有人的意願按轉換價每股換股股份20.00港元(轉換價可予調整)轉換為38,693,985股本公司普通股(假設換股權獲悉數行使並可予調整)。到期後，本公司將按本金金額贖回所有未轉換 n 可換股債券。

於二零一八年五月二十九日(即釐定 n 可換股債券發行條款之日期)的本公司股份市價為每股20.10港元。

於二零二三年六月六日，本公司與 \square \square 訂立 \square \square 修訂契據，以變更 \square 可換股債券的若干條款。根據 \square \square 變更條款， \square 可換股債券的到期日應由二零二三年八月七日延長至二零二五年九月三十日。

日期為二零二三年七月七日之股東特別大會通告所載之所有提呈決議案已於日期為二零二三年七月三十一日之股東特別大會上以投票方式表決，並於其後獲聯交所批准。

除經 \square \square 變更條款修訂外， \square \square 可換股債券的所有條款及條件均維持不變及具有十足效力。

於二零二三年六月三十日，並無 \square 可換股債券轉換為本公司股份。 \square 可換股債券的詳情在本公司分別於二零一八年五月二十九日、二零二三年六月七日以及二零一八年六月二十四日及二零二三年七月六日發佈的公告及通函中披露。

對每股盈利的攤薄效應

以截至二零二三年六月三十日止六個月的本公司擁有人應佔盈利約人民幣126.2百萬元計算，本公司每股基本盈利為人民幣0.91元，每股攤薄虧損為人民幣0.02元。

根據 \square 可換股債券的隱含內部回報率，倘在未來日期按下述本公司股價轉換債券，則 \square 可換股債券持有人將可享有同等的財務優勢：

日期	二零二五年 九月三十日 (每股港元)
股價	<u>20.0</u>

立濤可換股債券

鑒於本集團需要額外融資為未來收購提供資金，於二零一八年十二月二十一日及二零一九年一月十六日，本公司與立濤分別訂立認購協議及修訂協議，據此，本公司同意發行而立濤同意認購本金總額為800,000,000港元的可換股債券(「立濤可換股債券」)，總代價相等於可換股債券的本金總額。於二零一九年二月二十七日，立濤可換股債券以記名形式每張面值1.00港元發行。立濤可換股債券將自發行起計五年後到期，或持有人可選擇按轉換價每股換股股份20.00港元(轉換價可予調整)轉換為40,000,000股本公司普通股(假設換股權獲悉數行使並可予調整)。到期後，本公司將贖回全部立濤可換股債券，贖回金額將根據下列公式計算：尚未轉換可換股債券的本金金額 + 尚未轉換可換股債券的本金金額 × 6% × 5。

於二零一九年一月十六日(即釐定立濤可換股債券發行條款之日期)的本公司股份市價為每股16.18港元。

於二零二一年八月十二日，根據立濤可換股債券的條款及條件，本公司與立濤就立濤可換股債券的變更條款訂立修訂契據，內容有關提前贖回(「提前贖回」)，惟須待若干先決條件達成後方告生效。

於二零二一年十月八日舉行的本公司股東特別大會上，立濤可換股債券的變更條款獲股東批准，並於其後獲聯交所批准。

立濤可換股債券的條款已修訂如下：

- (i) 有關提前贖回的現有安排應全部以下列方式取代：

經本公司及債券持有人事先書面同意，未轉換可換股債券可由本公司於到期日前按根據以下公式計算的雙方協定的提前贖回金額全部贖回：

提前贖回金額=截至贖回日期尚未轉換的可換股債券本金金額 98%。

- (ii) 應增加以下有關提前贖回的付款安排：

經本公司及債券持有人事先書面同意，如發生提前贖回，本公司可分期向債券持有人支付提前贖回金額。詳細的分期付款時間表將由本公司與債券持有人協定，並載於本公司將向債券持有人發出的贖回通知內。分期付款期間任何未付的提前贖回金額將不計利息，惟倘本公司未能於相應的付款日期支付協定的分期款項，則根據可換股債券的現有條款就逾期款項按年利率5%計算罰息。

於二零二一年十月十五日，本公司向立濤發出贖回通知，要求提前贖回本金金額為800,000,000港元的全部尚未轉換的立濤可換股債券，據此，本公司將按照以下付款時間表向立濤支付提前贖回金額，即784,000,000港元：

支付日期	分期支付金額 (百萬港元)
二零二一年十月二十日	550
二零二二年七月三十一日	120
二零二三年七月三十一日	114
	<hr/>
提前贖回金額總額：	784
	<hr/>

本公司已向認購人支付695百萬港元，而於本報告日期89百萬港元仍未支付。提前贖回立濤可換股債券，對本公司及股東均有利。本公司將繼續與立濤合作，以確保其業務發展。

企業管治及其他資料

轉換Vang ard Glor 可換股債券、Hon 可換股債券及立濤可換股債券的攤薄效應

下文載列尚未轉換的 100% 可換股債券及尚未轉換的 100% 可換股債券獲悉數轉換後對主要股東股權的攤薄效應。

主要股東	於二零二三年六月三十日		緊隨悉數轉換Vang ard Glor 可換股債券及Hon 可換股債券後	
	股份數目	概約百分比	股份數目	概約百分比
100% 100%	97,000,000	70.19	123,000,000	60.62
100%	0	0.00	38,693,985	19.07
安徽中安有限合夥	9,098,800	6.58	9,098,800	4.48

附註：股權架構僅供說明用途，可能並非詳盡無遺。根據上述可換股債券的條款及條件項下之轉換限制，彼等各自之轉換權僅可於緊隨有關轉換後，本公司將繼續能夠符合上市規則項下之公眾持股量規定的情況下行使。

以股份為基礎的付款計劃

(a) 首次公開發售前股份增值權計劃

於二零一六年十一月二十八日，董事會通過本公司首次公開發售前股份增值權計劃（「首次公開發售前股份增值權計劃」），以使本公司向若干管理層成員（統稱「首次公開發售前股份增值權計劃承授人」）授出股份增值權。首次公開發售前股份增值權計劃旨在使本公司向合資格參與者授出股份增值權，作為彼等向本公司及 或其附屬公司作出或可能作出的貢獻的獎勵或回報。

根據首次公開發售前股份增值權計劃，本公司向首次公開發售前股份增值權計劃承授人授出2,500,000股名義股份，使彼等自二零一六年六月三十日開始的歸屬期根據名義股份增值收取現金付款。

根據首次公開發售前股份增值權計劃規定的鎖定限制，自二零一八年三月十五日起，第一批佔總名義股份數目的25%解禁。於二零一八年，其中一名首次公開發售前股份增值權計劃承授人辭任，授予他的剩餘75%禁售名義股份根據首次公開發售前股份增值權計劃失效。

於二零一九年一月，其中一名首次公開發售前股份增值權計劃承授人行使上述解禁的名義股份總數的25%。

自二零一九年三月十五日起，第二批佔總名義股份數目的25%解禁。於二零一九年，餘下其中一名首次公開發售前股份增值權計劃承授人辭任，授予他的剩餘50%禁售名義股份根據首次公開發售前股份增值權計劃失效。

自二零二零年三月十五日起，第三批佔總名義股份數目的25%解禁。

自二零二一年三月十五日起，最後一批佔總名義股份數目的25%解禁。

截至二零二三年六月三十日止六個月，與首次公開發售前股份增值權計劃有關的股份薪酬開支人民幣270,000元確認為「成本」(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣222,000元取消確認為「成本」)。

(b) 股份獎勵計劃

於二零一七年十月二十四日，本公司與若干管理層成員(統稱為「股份獎勵授予人」，各自為「股份獎勵授予人」)訂立股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。根據股份獎勵計劃，本公司授予股份獎勵授予人6,412,201股股份獎勵，其有權以每股14.35港元的行使價認購其持有的股份，惟須受若干禁售限制。

於二零一八年，其中兩名股份獎勵授予人辭任，本公司與其中一名授予人達成共識，同意該名授予人將其全部股份獎勵在其辭任後繼續有效，並加快歸屬時間。此外，經本公司同意，在另一名授予人辭任後，本公司授予其的25%的股份獎勵可以自由分配，而剩餘75%授予其的被鎖定名義股份已失效。截至二零一八年十二月三十一日止年度，與授予辭任股份獎勵授予人股份獎勵相關以股份為基礎的薪酬開支在其辭任後確認為資本儲備。

於二零一九年，其中兩名股份獎勵授予人辭任，經本公司同意，在其中一名授予人辭職後，本公司授予其的50%的股份獎勵將解除禁售限制，可以自由分配，而剩餘50%授予其的被鎖定名義股份將會失效。截至二零一九年十二月三十一日止年度，與授予辭任股份獎勵授予人股份獎勵相關以股份為基礎的薪酬開支在其辭任後確認為資本儲備。此外，根據股份獎勵計劃，授予另一名辭任授予人的已獲准分配但未行使的股份獎勵將終止，而剩餘授予其的被鎖定名義股份將失效。

於二零二零年，本公司授予剩餘50%的股份獎勵已經解除禁售限制，可以自由分配。

截至二零二三年六月三十日止六個月，與股份獎勵計劃有關的以股份為基礎的薪酬開支為零(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣128,000元確認為「成本」)。

(c) 首次公開發售後股份增值權計劃

我們已於二零一六年十二月十三日採納首次公開發售後股份增值權計劃(「首次公開發售後股份增值權計劃」),使本公司能夠向首次公開發售後股份增值權合資格參與者(定義見下文)授予首次公開發售後股份增值權(「首次公開發售後股份增值權」),作為彼等對本公司及 或其任何附屬公司作出貢獻或潛在貢獻的獎勵或回報。首次公開發售後股份增值權計劃並不涉及授出有關本公司新證券的購股權。根據首次公開發售後股份增值權計劃,董事會全權認為已經對本公司及 或其任何附屬公司作出貢獻的本公司或其任何附屬公司的董事、僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供貨商、

經考慮相關股份獎勵計劃合資格參與者對本集團利潤的貢獻及本集團的整體財務狀況等事宜後，股份獎勵計劃管理部門方可釐定任何股份獎勵計劃合資格參與者是否符合資格獲授股份獎勵及 或將予授出的股份數目。於股份獎勵計劃管理部門釐定將予授出的股份數目及 或股份獎勵計劃選定參與者後，其須通知股份獎勵計劃受託人及(倘股份獎勵計劃選定參與者獲確認)向股份獎勵計劃選定參與者發出授出函件。

股份獎勵計劃之目的為(一)鼓勵或推使股份獎勵計劃合資格參與者持有股份；(二)鼓勵並挽留股份獎勵計劃合資格參與者為本集團效力；及(三)為股份獎勵計劃合資格參與者提供額外激勵，以達成業績目標，從而達致提升本公司價值及透過股份擁有權將股份獎勵計劃合資格參與者與股東的利益達致一致的目標。

與本公司首次公開發售後股份增值權計劃相比，股份獎勵計劃提供不同形式的獎勵，因股份獎勵計劃合資格參與者將有權收取股份獎勵根據股份獎勵計劃歸屬後的股份，而首次公開發售後股份增值權合資格參與者將僅有權收取根據首次公開發售後股份增值權計劃項下特定期間內名義股份增值所釐定的現金付 贖權權證拾 施勵 份比維 板宏 庭尸 瑟 尋端慶 份獎勵計劃合資則集團利潤金付 流量等事春加審

企業管治及其他資料

於本中期報告日期，股份獎勵計劃受託人已根據股份獎勵計劃購買592,000股股份，相當於本公司於本中期報告日期已發行股份約0.43%。股份獎勵計劃受託人可購買的餘下股份數目為13,227,400股股份，相當於本公司於本中期報告日期已發行股份約9.57%。

倘向股份獎勵計劃合資格參與者授出任何股份獎勵將導致在截至及包括該等授予日期的12個月期間

羶犖蛻羔苙€蹟伽搖

企業管治守則第

中期財務資料的審閱報告

綜合全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月 — 未經審核
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	5	717,831	540,918
成本		<u>(597,678)</u>	<u>(468,763)</u>
毛利		120,153	72,155
行政開支		(49,200)	(35,267)
銷售開支		(631)	(282)
金融資產減值虧損淨額		■	(662)
無形資產減值虧損		■	(460,283)
其他收入		8	3,833
其他收入 (虧損) 淨額	6	<u>129,904</u>	<u>(35,062)</u>
經營利潤 (虧損)		200,234	(455,568)
財務收入	7	4,360	8,094
財務成本	7	<u>(3,622)</u>	<u>(4,089)</u>
除所得稅前利潤 (虧損)		200,972	(451,563)
所得稅	8	<u>(23,056)</u>	<u>14,270</u>
期內利潤 (虧損)		177,916	(437,293)
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		<u>7,358</u>	<u>(2,527)</u>
期內全面收益總額		<u>185,274</u>	<u>(439,820)</u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		126,218	(427,562)
非控股權益		<u>59,056</u>	<u>(12,258)</u>
期內全面收益總額		<u>185,274</u>	<u>(439,820)</u>
本公司擁有人應佔利潤 (虧損) 的每股盈利 (虧損)			
— 每股基本盈利 (虧損) (人民幣元)	9	0.91	(3.09)
— 每股攤薄盈利 (虧損) (人民幣元)	9	<u>(0.02)</u>	<u>(3.09)</u>

第35至62頁的附註構成本中期財務資料的一部分。

綜合資產負債表

於二零二三年六月三十日 — 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	10	196,671	218,933
使用權資產	11	44,260	44,877
無形資產	12	1,155,027	1,162,237
遞延所得稅資產	20	9,339	9,312
其他應收款項、按金及預付款項		820	466
應收關聯方款項		176,726	156,726
非流動資產總額		1,582,843	1,592,551
流動資產			
存貨		45,766	57,068
貿易應收款項	13	54,210	71,543
其他應收款項、按金及預付款項		28,907	15,340
應收關聯方款項	14	63,943	71,457
按公平值計入損益的金融資產	4. ()	70,865	129,848
定期存款		723	696
受限制銀行存款		4,494	
現金及現金等價物	15	592,940	497,061
流動資產總額		861,848	843,013
資產總額		2,444,691	2,435,564
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	870,779
庫存股份		(4,680)	
累計虧損		(924,278)	(1,050,496)
		377,248	255,710
非控股權益		246,774	187,718
權益總額		624,022	443,428

綜合資產負債表

於二零二三年六月三十日 — 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
可換股債券	19	895,259	
租賃負債	11	6,592	6,240
僱員福利責任		45,568	49,111
遞延所得稅負債	20	149,473	151,056
非流動負債總額		1,096,892	206,407
流動負債			
貿易應付款項	16	131,956	136,855
可換股債券	19	■	1,026,407
應計費用、其他應付款項及撥備	17	520,222	520,757
應付關聯方款項	14	7,661	10,757
合約負債		1,794	2,148
即期所得稅負債		13,988	17,849
借款	18	46,600	69,429
租賃負債	11	1,556	1,527
流動負債總額		723,777	1,785,729
負債總額		1,820,669	1,992,136
權益及負債總額		2,444,691	2,435,564

第35至62頁的附註構成本中期財務資料的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

	本公司擁有人應佔						非控股	
	股本	股份溢價	其他儲備	庫存股份	累計虧損	小計	權益應佔	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二三年								
一月一日的結餘	123	435,304	870,779	■	(1,050,496)	255,710	187,718	443,428
全面收益								
— 期內利潤	■	■	■	■	126,218	126,218	51,698	177,916
— 重新計量界定福利責任	■	■	■	■	■	■	7,358	7,358
購回庫存股份(附註)	■	■	■	(4,680)	■	(4,680)	■	(4,680)
於二零二三年								
六月三十日的結餘	<u>123</u>	<u>435,304</u>	<u>870,779</u>	<u>(4,680)</u>	<u>(924,278)</u>	<u>377,248</u>	<u>246,774</u>	<u>624,022</u>
於二零二二年								
一月一日的結餘	123	435,304	929,345		(566,799)	797,973	337,854	1,135,827
全面收益								
— 期內虧損					(427,562)	(427,562)	(9,731)	(437,293)
— 重新計量界定福利責任							(2,527)	(2,527)
以股份為基礎的付款								
— 購股權計劃			128			128		128
收購附屬公司非控股權益			(61,445)			(61,445)	(57,555)	(119,000)
非控股權益之股息							(12,000)	(12,000)
於二零二二年								
六月三十日的結餘	<u>123</u>	<u>435,304</u>	<u>868,028</u>		<u>(994,361)</u>	<u>309,094</u>	<u>256,041</u>	<u>565,135</u>

附註：截至二零二三年六月三十日，本公司透過信託契據購買592,000股股份，總金額為人民幣4,680,000元，被視為庫存股份。該等股份將根據股份獎勵計劃授出。

第35至62頁的附註構成本中期財務資料的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月 — 未經審核
(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所得現金		67,569	14,627
已收利息		1,646	1,094
已付所得稅		(8,057)	(3,147)
經營活動所得現金淨額		61,158	12,574
投資活動所得現金流量			
就物業及設備付款		(1,178)	(5,328)
就無形資產付款		(499)	(207)
就按公平值計入損益的金融資產付款	4. (...)	(9,172)	(377,000)
向關聯方提供貸款		■	(20,000)
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項	4. (...)	70,135	469,579
就定期存款收取的利息		5	15
從一名關聯方收到的貸款利息		2,465	1,020
贖回最初期限為三個月以上的定期存款		■	638
投資活動所得現金淨額		61,756	68,717
融資活動所得現金流量			
借款所得款項		29,500	31,900
償還借款		(52,329)	(14,512)
貸款利息付款		(1,295)	(1,558)
租賃付款的本金部分		(839)	(274)
租賃付款的利息部分		(177)	(79)
來自關聯方的貸款		■	43
派予予附屬公司非控股權益的股息		■	(12,000)
收購附屬公司非控股權益的付款		■	(120,000)
購買自有股份		(2,948)	
融資活動所用現金淨額		(28,088)	(116,480)
現金及現金等價物增加 (減少)淨額		94,826	(35,189)
期初現金及現金等價物		497,061	440,428
匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,053	4,464
期末現金及現金等價物	15	592,940	409,703

第35至62頁的附註構成本中期財務資料的一部分。

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

1 一般資料

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)於二零一四年二月二十一日在開曼群島根據開曼群島公司法(一九六一年法例3第22章，經綜合及修訂)註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為 ● 309, ... , %n ... n, 1-1104, ... n ... n 。

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()營運及管理醫院；()提供管理及諮詢服務予若干非營利性醫院及()藥品銷售。

本公司由 n % ... % ... (「 n % ... %

2 編製基準 - 續

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

4 金融工具的公平值計量

(a) 按公平值計量的金融資產及負債

(i) 公平值層級

本節闡述釐定於財務報表中按公平值確認及計量的金融工具公平值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公平值所用輸入數據的可靠性指標，本集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。各等級於下表進行闡述。

下表列示本集團於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日按公平值計量及確認的金融資產及金融負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年六月三十日				
資產				
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融資產				
☒ 貨幣基金	■	70,865	■	70,865
總資產	■	70,865	■	70,865
負債				
按公平值計入損益的金融負債				
— 可換股債券(呀，蝸(呀冢}艱我橋r 昆邑核繼后詩確味椽膳予				

4 金融工具的公平值計量 - 續

(a) 按公平值計量的金融資產及負債 - 續

(i) 公平值層級 - 續

期內第一級、第二級與第三級之間並無轉撥。

本集團政策旨在確認於報告期末公平值層級水平的轉入及轉出情況。

第一級：在活躍市場上買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公平值乃按於報告期末的市場報價釐定。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一級。

第二級：未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公平值所需的重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。

第三級：倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該工具計入第三級。

(ii) 釐定公平值所用估值方法

評估金融工具所用特定估值方法包括：

- 使用同類工具之市場報價或交易商報價，及
- 就可換股債券而言 - 期權定價模式(例如二項模式)。

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

4 金融工具的公平值計量 - 續

(a) 按公平值計量的金融資產及負債 - 續

(iii) 採用重大可觀察輸入數據的公平值計量(第二級)

下表列示截至二零二三年六月三十日止六個月第二級工具的變動。

	貨幣基金 人民幣千元
於二零二三年一月一日的期初結餘	129,848
添置	9,172
結算	(70,135)
於其他收益 (虧損)淨額確認的收益	1,980
	<hr/>
於二零二三年六月三十日的期末結餘	70,865

(i) 採用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級)

下表列示截至二零二三年六月三十日止六個月第三級工具的變動。

	可換股債券 (附註19) 人民幣千元
於二零二三年一月一日的期初結餘	(1,026,407)
於其他收益 (虧損)淨額確認的收益*	131,148
	<hr/>
於二零二三年六月三十日的期末結餘	(895,259)
	<hr/>
*包括於報告期末所持結餘應佔損益確認的未變現收益	131,148

4 金融工具的公平值計量 - 續

(a) 按公平值計量的金融資產及負債 - 續

(i) 採用重大不可觀察輸入數據的公平值計量(第三級)- 續

() 可換股債券

管理層已審閱並評估獨立估值師發出的估值報告並注意到截至二零二三年六月三十日可換股債券的公平值主要受到債券收益率的影響。債券收益率由市場利率、可換股債券的風險率、可換股債券的到期日及本公司股份價格的波動等因素決定。

每份可換股債券的詳情請參閱附註19。

(b) 以攤銷成本計量的金融資產及負債的公平值

以下金融資產及負債的公平值與其賬面值並無重大出入，是因為應收 應付利息接近現行市場利率或該等工具屬於短期性質：

- 貿易應收款項
- 其他應收款項、按金及預付款項
- 應收關聯方款項
- 定期存款
- 現金及現金等價物
- 貿易應付款項
- 合約負債
- 應計費用、其他應付款項及撥備
- 應付關聯方款項
- 借款
- 租賃負債

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

5 分部資料

5 分部資料 - 續

(d) 未分配

「未分配」類別主要指總部收入及開支。

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

5 分部資料 - 續

(d) 未分配

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

6 其他收益 (虧損)淨額

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

7 財務收入及成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
財務收入		
一名關聯方貸款利息收入	2,325	2,119
銀行存款利息收入	1,652	1,807
外匯收益淨額	383	4,168
	<u>4,360</u>	<u>8,094</u>
財務成本		
銀行借款利息開支	(1,295)	(1,656)
贖回可換股債券的財務開支	(2,136)	(2,136)
其他	(191)	(297)
	<u>(3,622)</u>	<u>(4,089)</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)

8 所得稅

截至二零二三年六月三十日止六個月，在中國成立及營運的附屬公司須按25%或15%(截至二零二二年六月三十日止六個月：25%或15%)的稅率繳納中國企業所得稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國企業所得稅	(24,666)	(6,851)
遞延所得稅(附註20)	1,610	21,121
	<u>(23,056)</u>	<u>14,270</u>

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 香港利得稅

截至二零二三年六月三十日止期間，香港利得稅稅率為16.5%(截至二零二二年六月三十日止六個月：16.5%)。由於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間概無須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，故我們並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

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

8 所得稅 - 續

(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%。

9 每股盈利 (虧損)

(a) 每股基本盈利 (虧損)

每股基本盈利 (虧損)乃按本公司擁有人應佔利潤 (虧損)除以於截至二零二三年及二零

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

9 每股盈利 (虧損)-續

(b) 每股攤薄盈利 (虧損)-續

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

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

10 物業及設備

	樓宇 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	辦公設備、 傢俬及汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二三年六月三十日 止六個月						
賬面淨值						
於二零二三年一月一日的 期初金額	110,231	16,179	82,749	8,623	1,151	218,933
添置	■	375	1,888	778	■	3,041
出售	■	■	(1,404)	(459)	■	(1,863)
完成後轉撥	■	339	■	■	(339)	■
折舊	(4,499)	(2,343)	(13,072)	(3,526)	■	(23,440)
於二零二三年六月三十日的 期末金額	105,732	14,550	70,161	5,416	812	196,671
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	118,239	15,571				

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

11 租賃

該附註提供本集團為承租人的租賃的資料。

(a) 於資產負債表確認的款項

資產負債表列示以下與租賃有關的款項：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
使用權資產		
土地使用權	35,241	35,713
物業	9,019	9,164
	<u>44,260</u>	<u>44,877</u>
租賃負債		
流動	1,556	1,527
非流動	6,592	6,240
	<u>8,148</u>	<u>7,767</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月添置的使用權資產為1,235,000(截至二零二二年六月三十日止六個月：零)。

(b) 於全面收益表確認的款項

全面收益表列示以下與租賃有關的款項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
使用權資產折舊費用 — 物業	1,381	1,319
使用權資產攤銷費用 — 土地使用權	472	472
利息開支(計入財務成本)	191	212
與短期低價值租賃有關的開支 (計入成本及行政開支)	2,198	1,974

截至二零二三年六月三十日止六個月，租賃的現金流出總額為人民幣1,016,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣1,879,000元)。

12 無形資產

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

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

13 貿易應收款項

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

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

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

14 與關聯方的結餘

(a) 應收關聯方款項

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，與關聯方的結餘無抵押、須按要求收取償還，並以人民幣計值。

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

14 與關聯方的結餘 - 續

(a) 應收關聯方款項 - 續

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，基於交易日期的應收關聯方款項的賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
90天內	14,507	11,311
91至180		

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

15 現金及現金等價物

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行現金	341,821	254,032
手頭現金	299	1,496
初始期限為三個月的定期存款	29,220	28,933
存於金融機構的通知存款	221,600	212,600
總計	<u>592,940</u>	<u>497,061</u>

16 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：

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

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

17 應計費用、其他應付款項及撥備

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
應計僱員福利	112,581	138,885
贖回可換股債券的應付款項	104,754	99,346
應付承諾函款項	239,788	239,788
以股份為基礎的付款	410	140
關稅及企業所得稅以外的應付稅費	9,897	14,162
就購買設備應付供應商的其他款項	8,970	10,678
應計專業服務費	4,739	3,939
其他	39,083	13,819
	<hr/>	<hr/>
總計	520,222	520,757

18 借款

→ ,P xt p% <°
d Z Ü Æaö CED0Ë

18 借款 - 續

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

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

19 可換股債券

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

可換股債券的變動如下：

	可換股債券 人民幣千元
於二零二三年一月一日	1,026,407
初步確認時本金額的折讓攤銷	(763)
公平值變動	(130,385)
於二零二三年六月三十日	895,259
於二零二二年一月一日	906,916
初步確認時本金額的折讓攤銷	(763)
公平值變動	27,448
於二零二二年六月三十日	933,601

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

截至二零二三年六月三十日止六個月，概無可換股債券獲轉換為本公司普通股。

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

19 可換股債券 - 續

有關可換股債券的估值模型的重要輸入數據列示如下：

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

20 遞延所得稅

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延所得稅資產：		
— 將於超過12個月後收回的遞延所得稅資產	8,196	8,087
— 將於12個月內收回的遞延所得稅資產	1,143	1,225
	<u>9,339</u>	<u>9,312</u>
遞延所得稅負債：		
— 將於超過12個月後清償的遞延所得稅負債	(103,585)	(105,168)
— 將於12個月內清償的遞延所得稅負債	(45,888)	(45,888)
	<u>(149,473)</u>	<u>(151,056)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u>(140,134)</u>	<u>(141,744)</u>

20 遞延所得稅 - 續

遞延所得稅資產

	撥備 人民幣千元	公平值變動 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	9,264	48	■	9,312
計入 (扣除自) 損益	(82)	■	109	27
於二零二三年六月三十日的結餘	9,182	48	109	9,339

21 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未確認為負債的重大資本開支如下：

	截至二零二三年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
物業及設備	580	580
無形資產	2,080	3,212
	<u>2,660</u>	<u>3,792</u>

22 重大關聯方交易

倘一方能直接或間接控制另一方或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，則雙方被視為有關聯。其他方如受共同控制、共同重大影響力或聯合控制，亦被視為關聯方。本集團核心管理層成員及彼等的近親家庭成員亦被視為關聯方。

本公司董事認為，與本集團有交易或結餘的下列各方均為關聯方：

名稱	與本集團的關係
永康醫院	由本集團附屬公司創辦
慈溪醫院	由本集團附屬公司創辦
金華醫院	由本集團附屬公司創辦
浙江大佳醫療器械有限公司(附註)	本集團附屬公司非控股股東控制
浙江中友力醫藥有限公司(附註)	本集團附屬公司非控股股東的近親家庭成員控制

以下重大交易乃本集團與其關聯方於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間進行。本公司董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

附註：

在二零二二年四月二日完成非控股權益收購後，浙江大佳醫療器械有限公司與浙江中友力醫藥有限公司不再是本集團的關聯方。

未經審核中期財務資料附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

22 重大關聯方交易 - 續

(a) 與關聯方的重大交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
管理服務費		
— 金華醫院	■	4,656
— 慈溪醫院	8,733	10,534
	<u>8,733</u>	<u>15,190</u>
銷售藥物、醫療耗材及醫療設備		
— 慈溪醫院	645	1,822
— 金華醫院	23,706	22,731
— 永康醫院	284	3,202
	<u>24,635</u>	<u>27,755</u>
購買醫療設備及藥物		
— 浙江中友力醫藥有限公司	■	6,631
— 浙江大佳醫療器械有限公司	■	3,946
	■	<u>10,577</u>

(b) 關聯方提供的貸款

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期初	7,612	7,376
墊付貸款	■	43
其他	49	73
	<u>7,661</u>	<u>7,492</u>

22 重大關聯方交易 - 續

(c) 向關聯方提供的貸款

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期初	100,373	80,350
墊付貸款	■	20,000
應收取利息	2,465	2,246
已收取利息	(2,465)	(1,020)
其他	12	16
期末	<u>100,385</u>	<u>101,592</u>

(d) 核心管理層薪酬

核心管理層包括董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付核心管理層薪酬如下所示：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	4,217	4,689
福利及其他開支	230	204
合計	<u>4,447</u>	<u>4,893</u>

(e) 為關聯方提供擔保

於二零二三年六月三十日，成臻已向中國工商銀行金華經濟開發區支行質押其於浙江弘和致遠醫療科技有限公司(「浙江弘和致遠」)的繳足股權，以作為授予金華醫院最高金額為人民幣412.5百萬元的若干貸款的抵押。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擔保。於二零二三年六月三十日，金華醫院貸款餘額的本金金額為人民幣163百萬元。

於二零二三年六月三十日，本公司已向南洋商業銀行提供連帶責任擔保，以作為授予金華醫院最高金額為人民幣50百萬元的若干貸款的抵押。於二零二三年六月三十日，金華醫院貸款結餘的本金金額為人民幣40百萬元。