

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，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## **RICI HEALTHCARE HOLDINGS LIMITED**

**瑞慈醫療服務控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1526)

### **截至2017年6月30日止六個月 中期業績公告**

#### **財務摘要**

- 截至2017年6月30日止六個月收入約人民幣435.9百萬元，較2016年相應期間收入約人民幣390.1百萬元增加11.8%。
- 截至2017年6月30日止六個月毛利約人民幣135.6百萬元，較2016年相應期間毛利約人民幣111.5百萬元增加21.7%。
- 截至2017年6月30日止六個月本公司擁有人應佔虧損約人民幣39.4百萬元，較2016年相應期間約人民幣10.8百萬元增加264.8%。
- 截至2017年6月30日止六個月經調整EBITDA約人民幣51.0百萬元，較2016年相應期間約人民幣80.8百萬元減少36.9%。

於本公告內，凡提及「我們」，均指本公司(定義見下文)，倘文義另有規定，則指本集團(定義見下文)。

瑞慈醫療服務控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2017年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審核綜合財務業績，連同2016年相應期間之比較數字如下：

# 中期簡明綜合損益表

截至2017年6月30日止六個月

	附註	未經審核 截至6月30日止六個月 2017年 人民幣千元	經審核 2016年 人民幣千元
收入	13	435,881	390,050
銷售成本	14	(300,236)	(278,546)
<b>毛利</b>		<b>135,645</b>	<b>111,504</b>
經銷成本及銷售開支	14	(70,068)	(30,272)
行政開支	14	(105,589)	(76,944)
其他收入		8,909	4,095
其他虧損		(1,329)	(272)
<b>經營(虧損)/溢利</b>		<b>(32,432)</b>	<b>8,111</b>
融資費用	15	(26,415)	(10,157)
融資收入	15	3,461	620
融資開支—淨額		(22,954)	(9,537)
應佔合營公司業績		45	(836)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(55,341)</b>	<b>(2,262)</b>
所得稅貸項/(開支)	16	4,093	(9,897)
<b>期內虧損</b>		<b>(51,248)</b>	<b>(12,159)</b>
以下人士應佔虧損：			
本公司擁有人		(39,440)	(10,802)
非控股權益		(11,808)	(1,357)
<b>期內虧損</b>		<b>(51,248)</b>	<b>(12,159)</b>
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損			
— 基本	17	人民幣(0.02)元	人民幣(10.2)元
— 攤薄	17	人民幣(0.02)元	人民幣(10.2)元

# 中期簡明綜合全面收益表

截至2017年6月30日止六個月

	未經審核 截至6月30日止六個月 2017年 人民幣千元	經審核 2016年 人民幣千元
期內虧損	(51,248)	(12,159)
其他全面收益(除稅後)	—	—
期內全面虧損總額	<u>(51,248)</u>	<u>(12,159)</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(39,440)	(10,802)
非控股權益	<u>(11,808)</u>	<u>(1,357)</u>
期內全面虧損總額	<u>(51,248)</u>	<u>(12,159)</u>

# 中期簡明綜合資產負債表

於2017年6月30日

	附註	未經審核 2017年 6月30日 人民幣千元	經審核 2016年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		481,375	393,223
土地使用權		3,448	3,498
無形資產		17,619	8,388
於合營公司的投資		4,004	3,959
長期租賃的按金		22,466	18,955
遞延所得稅資產	5	65,260	47,077
預付款項	9	66,666	52,500
		<u>660,838</u>	<u>527,600</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		21,780	19,131
貿易應收款項	6	177,262	130,956
其他應收款項	7	30,607	11,111
預付款項		18,825	8,966
應收關連人士款項		2,525	1,000
現金及現金等價物	8	622,972	881,028
受限制現金	8	216,781	—
		<u>1,090,752</u>	<u>1,052,192</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>1,751,590</b></u>	<u><b>1,579,792</b></u>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	10	1,066	1,066
儲備		917,282	946,235
		<u>918,348</u>	<u>947,301</u>
非控股權益		51,843	3,454
<b>權益總額</b>		<u><b>970,191</b></u>	<u><b>950,755</b></u>

	附註	未經審核 2017年 6月30日 人民幣千元	經審核 2016年 12月31日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	11	—	4,633
其他長期負債		<b>50,905</b>	46,195
		<u>50,905</u>	<u>50,828</u>
<b>流動負債</b>			
借貸	11	<b>427,900</b>	309,932
貿易及其他應付款項	12	<b>235,415</b>	208,809
應付關連人士款項		<b>300</b>	—
應付所得稅		<b>7,643</b>	16,904
遞延收入		<b>57,272</b>	40,693
其他長期負債的即期部份		<b>1,964</b>	1,871
		<u>730,494</u>	<u>578,209</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>781,399</b></u>	<u>629,037</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>1,751,590</b></u>	<u>1,579,792</u>

# 簡明綜合中期財務資料附註

截至2017年6月30日止六個月

## 1 一般資料

瑞慈醫療服務控股有限公司(「本公司」)於2014年7月11日根據開曼群島公司法(2013年修訂版)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處的地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司(一間投資控股公司)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事提供綜合醫院服務、專科醫院服務及體檢服務。

本公司之第一上市地為香港聯合交易所有限公司。

除內文另有所指外，該等簡明綜合中期財務資料以人民幣千元(「人民幣千元」)為單位呈列。

載列於本公告之中期業績並不構成本集團截至2017年6月30日止六個月之簡明綜合中期財務資料，惟中期業績乃摘錄自該等財務報表。

## 2 編製基準

截至2017年6月30日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。簡明綜合中期財務資料應與根據香港財務報告準則編製之截至2016年12月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

## 3 會計政策

除使用適用於預期每年總盈利稅率之所得稅預估及採納截至2017年12月31日止財政年度生效的香港財務報告準則之修訂本外，本報表所採納的會計政策與截至2016年12月31日止年度之年度財務報表所採納者一致，詳情見該等年度財務報表。

(a) 截至2017年12月31日止財政年度生效的香港財務報告準則修訂本並不會對本集團造成重大影響。

(b) 已頒佈但本集團尚未採納的準則的影響

### (i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號「金融工具」處理金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認、引入對沖會計之新規則及金融資產之新減值模式。本集團決定，在2018年1月1日(強制採納日期)前，本集團不會採納香港財務報告準則第9號。

新準則亦引入所擴展之披露規定及呈列變動，預期會改變本集團披露其金融工具之性質及範圍，特別是新準則採納年度。

### (ii) 香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」

香港會計師公會已就收入確認頒佈一項新準則，該準則將取代香港會計準則第18號(涵蓋銷售貨品及提供服務所產生收入)及香港會計準則第11號(涵蓋建造合約)。

新準則乃基於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認收入的原則。

該準則允許採納完整追溯調整法或經修訂追溯調整法。新準則將於2018年1月1日或之後開始的年度報告期內首個中期期間生效。本集團將自2018年1月1日起採納新準則。

**(iii) 香港財務報告準則第16號「租賃」**

香港財務報告準則第16號於2016年1月頒佈。在經營租賃及融資租賃之間的差異遭取消的情況下，香港財務報告準則第16號將導致近乎所有租賃均在資產負債表中確認。根據新準則，資產(租賃項目的使用權)及繳納租金的金融負債均獲確認，惟期限較短及價值較低租賃則不在此列。

出租人的會計處理將不會有重大變化。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣1,546,514,000元。然而，本集團尚無法確定此等承擔中將導致確認資產及未來付款負債的金額，以及其將如何影響本集團的溢利及現金流量分類。

部分承擔可能由期限較短及價值較低的租賃所涵蓋，而部分承擔可能與不符合香港財務報告準則第16號下租賃要求的安排有關。

該準則須於2019年1月1日或之後開始的年度報告期內首個中期期間強制採納。目前，本集團無意於生效日期前採納該準則。

本集團現正就該等新訂準則之影響進行評估。

**4 估計**

編製中期財務資料要求管理層作出影響應用會計政策及資產與負債之呈報金額、收入及開支之判斷、估計及假設。實際結果或會有別於該等估計。

於編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層在應用本集團之會計政策所作出之重大判斷以及估計不明朗因素之主要來源與截至2016年12月31日止年度綜合財務報表所應用者一致。

**5 遞延所得稅項資產**

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
遞延所得稅項資產：		
— 將於12個月內收回	13,185	9,773
— 將於12個月後收回	52,075	37,304
	<u>65,260</u>	<u>47,077</u>

截至2017年及2016年6月30日止六個月的遞延所得稅項資產變動，未計及抵銷於同一稅務司法管轄權區內的結餘前如下：

遞延所得稅項資產	已結轉	資產減值	應計費用	購股權計劃	其他	總計
	稅項虧損		及遞延收入		長期負債	
	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2017年1月1日	29,060	3,790	4,167	760	9,300	47,077
計入／(扣除自)綜合損益表	16,404	(977)	272	1,283	1,201	18,183
於2017年6月30日	<u>45,464</u>	<u>2,813</u>	<u>4,439</u>	<u>2,043</u>	<u>10,501</u>	<u>65,260</u>
於2016年1月1日	22,419	4,490	2,009	—	6,375	35,293
計入／(扣除自)綜合損益表	7,046	(1,249)	447	—	2,381	8,625
於2016年6月30日	<u>29,465</u>	<u>3,241</u>	<u>2,456</u>	<u>—</u>	<u>8,756</u>	<u>43,918</u>

## 6 貿易應收款項

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	188,515	139,840
減：貿易應收款項減值撥備	(11,253)	(8,884)
	<u>177,262</u>	<u>130,956</u>

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團的貿易應收款項的公平值與其賬面值相若。

貿易應收款項賬齡分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
— 最長達三個月	120,893	79,652
— 三至六個月	23,361	33,975
— 六個月至一年	37,602	19,087
— 一至兩年	5,597	5,666
— 兩至三年	468	981
— 三至四年	384	316
— 四至五年	83	81
— 超過五年	127	82
	<u>188,515</u>	<u>139,840</u>



於2017年6月30日，人民幣18,526,000元(2016年12月31日：人民幣16,797,000元)的貿易應收款項已逾期但未減值。此乃與若干沒有重大財政困難的獨立客戶有關，且根據過往經驗，逾期款項均得以收回。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
— 三至六個月	8,580	11,324
— 六個月至一年	9,946	5,473
	<u>18,526</u>	<u>16,797</u>

## 7 其他應收款項

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
應收非控股權益款項	12,650	—
按金	9,612	5,495
員工墊款	4,008	3,204
應收利息	1,713	—
其他	2,624	2,412
	<u>30,607</u>	<u>11,111</u>

於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團的其他應收款項主要以人民幣計值，且其賬面值與公平值相若。

## 8 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
銀行及手頭現金		
— 以人民幣計值	255,434	279,384
— 以美元計值	305,717	257,663
— 以港元計值	61,821	343,981
	<u>622,972</u>	<u>881,028</u>

### (b) 受限制現金

於2017年6月30日，固定存款32,000,000美元(2016年12月31日：零)已就銀行借貸人民幣200,000,000元作抵押。

## 9 預付款項

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
設備預付款項	51,966	37,260
樓宇預付款項	12,000	12,000
租賃合約預付款項	2,700	3,240
	<u>66,666</u>	<u>52,500</u>

## 10 股本

普通股，已發行及繳足：

	普通股數目	股本 人民幣千元
於2017年1月1日及2017年6月30日	<u>1,592,079,000</u>	<u>1,066</u>

## 11 借貸

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
<b>非即期：</b>		
銀行借貸—有抵押及／或有擔保	—	31,190
其他借貸	—	1,875
減：非即期借貸的即期部份	—	(28,432)
	<u>—</u>	<u>4,633</u>
<b>即期：</b>		
銀行借貸—有抵押及／或有擔保(i)	427,900	281,500
非即期借貸的即期部份	—	28,432
	<u>427,900</u>	<u>309,932</u>
<b>借貸總額</b>	<u>427,900</u>	<u>314,565</u>

- (i) 於2017年6月30日，本集團銀行借貸人民幣100,000,000元由物業及設備抵押。人民幣200,000,000元的借貸由32,000,000美元的固定存款抵押，人民幣127,900,000元的借貸由本公司附屬公司互相擔保。

於2017年6月30日，所有借貸均為人民幣借貸，借貸的公平值與賬面值相若。

於2017年6月30日，人民幣391,900,000元的借款為浮動利率借款。

借貸變動的分析如下：

	人民幣千元
<b>截至2017年6月30日止六個月</b>	
於2017年1月1日的期初金額	<b>314,565</b>
新借貸所得款項	<b>407,400</b>
借貸還款	<b>(294,065)</b>
	<hr/>
<b>於2017年6月30日的期末金額</b>	<b>427,900</b>
	<hr/> <hr/>
<b>截至2016年6月30日止六個月</b>	
於2016年1月1日的期初金額	284,122
新借貸所得款項	331,000
借貸還款	(189,029)
	<hr/>
<b>於2016年6月30日的期末金額</b>	<b>426,093</b>
	<hr/> <hr/>

## 12 貿易及其他應付款項

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	<b>96,404</b>	89,064
購買物業及設備應付款項	<b>34,491</b>	10,391
客戶預付款項	<b>56,494</b>	58,832
應付員工薪金及福利	<b>24,581</b>	22,357
應計稅項，不包括所得稅	<b>3,027</b>	1,803
應計專業服務費用	<b>800</b>	3,500
應計首次公開發售費用	—	317
應付利息	<b>443</b>	428
應收附屬公司非控股權益貸款(a)	<b>4,500</b>	4,500
其他	<b>14,675</b>	17,617
	<hr/>	<hr/>
	<b>235,415</b>	208,809
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(a) 結餘指應付予附屬公司的非控股權益之股東貸款，屬無抵押且不計息。

根據發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2017年 6月30日 人民幣千元	於2016年 12月31日 人民幣千元
— 最長達三個月	78,584	73,755
— 三至六個月	5,185	3,826
— 六個月至一年	2,557	1,664
— 一至兩年	2,020	4,638
— 兩至三年	3,341	759
— 超過三年	4,717	4,422
	<u>96,404</u>	<u>89,064</u>

本集團的一般信貸期為30日至90日。於2017年6月30日及2016年12月31日，本集團所有貿易及其他應付款項為不計息，主要以人民幣計值，而由於年期短，其公平值與賬面值相若。

### 13 收入及分部資料

管理層根據主要經營決策者（「主要經營決策者」）所審閱以分配資源及評估表現的資料釐定經營分部。

管理層以商業角度考量業務，並於未分配行政開支、利息收入、利息開支、其他財務開支及所得稅開支的情況下根據分部溢利評估業務分部的表現。

向管理層提供的有關總資產及總負債之數額按與財務報表相符的方式計量。該等資產乃根據分部經營分配。本集團之計息負債未被視作分部負債，並由資金管理部管理。

本集團根據其服務由三個經營分部管理其業務，此與向本集團主要經營決策者內部呈報資料以分配資源及評估表現之方式一致：

#### (i) 綜合醫院

該分部的業務位於隸屬江蘇省的一座城市南通市。該分部的收入來自南通瑞慈醫院提供的綜合醫院服務。

#### (ii) 專科醫院

該分部的業務位於上海及江蘇省。該分部的收入將來自專科醫院服務。

#### (iii) 體檢中心

該分部的業務位於上海、江蘇省及中國的其他省份。該分部的收入來自體檢服務及診所服務。

(a) 收入

本集團的收入包括以下各項：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
<b>綜合醫院</b>		
門診藥品收入	18,666	17,588
門診服務收入	21,462	18,901
住院藥品收入	62,798	62,131
住院服務收入	50,605	45,960
<b>體檢</b>		
體檢服務	280,564	242,915
管理服務費及其他	1,786	2,555
	<u>435,881</u>	<u>390,050</u>

(b) 分部資料

下表分別呈列本集團截至2017年及2016年6月30日止六個月的營運分部的收入及溢利資料：

	綜合醫院 人民幣千元	專科醫院 人民幣千元	體檢中心 人民幣千元	未分配 人民幣千元	撇除 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2017年6月30日止 六個月</b>						
收入	<u>167,099</u>	<u>—</u>	<u>282,405</u>	<u>—</u>	<u>(13,623)</u>	<u>435,881</u>
分部溢利	<u>50,279</u>	<u>—</u>	<u>15,353</u>	<u>—</u>	<u>(55)</u>	<u>65,577</u>
行政開支						(105,589)
利息收入						3,115
利息開支						(11,724)
匯兌虧損						(14,691)
其他融資收入						346
除所得稅貸項前的 虧損總額						(55,341)
所得稅貸項						<u>4,093</u>
期內虧損						<u>(51,248)</u>

	綜合醫院 人民幣千元	專科醫院 人民幣千元	體檢中心 人民幣千元	未分配 人民幣千元	撇除 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2017年6月30日</b>						
分部資產	<u>418,106</u>	<u>214,536</u>	<u>1,319,089</u>	<u>747,258</u>	<u>(947,399)</u>	<u>1,751,590</u>
分部負債	<u>106,740</u>	<u>37,975</u>	<u>855,343</u>	<u>61,306</u>	<u>(279,965)</u>	<u>781,399</u>
<b>其他資料</b>						
物業及設備、土地使用 權及無形資產的 增添	<u>5,350</u>	<u>46,622</u>	<u>86,617</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>138,589</u>
折舊及攤銷	<u>7,846</u>	<u>—</u>	<u>32,726</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>40,572</u>
	綜合醫院 人民幣千元	專科醫院 人民幣千元	體檢中心 人民幣千元	未分配 人民幣千元	撇除 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2016年6月30日止 六個月</b>						
收入	<u>155,869</u>	<u>—</u>	<u>245,771</u>	<u>—</u>	<u>(11,590)</u>	<u>390,050</u>
分部溢利	<u>43,870</u>	<u>—</u>	<u>37,362</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>81,232</u>
行政開支						(76,944)
利息收入						183
利息開支						(10,157)
匯兌收入						—
其他融資收入						437
除所得稅開支前的 虧損總額						(2,262)
所得稅開支						<u>(9,897)</u>
期內虧損						<u>(12,159)</u>
	綜合醫院 人民幣千元	專科醫院 人民幣千元	體檢中心 人民幣千元	未分配 人民幣千元	撇除 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2016年12月31日</b>						
分部資產	<u>472,340</u>	<u>112,720</u>	<u>1,055,937</u>	<u>754,479</u>	<u>(815,684)</u>	<u>1,579,792</u>
分部負債	<u>188,572</u>	<u>17,247</u>	<u>679,780</u>	<u>62,069</u>	<u>(318,631)</u>	<u>629,037</u>
<b>其他資料</b>						
物業及設備、土地使用 權及無形資產的增添	<u>36,575</u>	<u>1,245</u>	<u>58,124</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>95,944</u>
折舊及攤銷	<u>14,585</u>	<u>—</u>	<u>67,032</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>81,617</u>

#### 14 按性質劃分開支

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
僱員福利開支	203,142	135,890
經營租賃租金開支	65,882	52,370
藥品成本	45,635	46,902
醫療消耗品成本	33,331	31,322
外包檢測開支	17,493	14,900
折舊及攤銷	40,572	40,598
應收款項減值撥備／(撥回)	3,395	(3,423)
公共事業開支	17,502	14,680
辦公室開支	11,055	7,070
廣告開支	10,624	5,990
酬酢開支	6,412	5,408
保養開支	4,116	5,377
專業服務費用	1,157	164
核數師酬金		
— 核數服務	866	986
— 非核數服務	64	—
差旅開支	2,524	1,963
印花稅及其他稅項	1,561	1,576
首次公開發售費用	—	16,042
其他	10,562	7,947
	<u>475,893</u>	<u>385,762</u>

#### 15 融資開支 — 淨額

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
借貸的利息	11,724	10,157
匯兌虧損	14,691	—
	<u>26,415</u>	<u>10,157</u>
利息收入	(3,115)	(183)
其他	(346)	(437)
	<u>(3,461)</u>	<u>(620)</u>
融資開支 — 淨額	<u>22,954</u>	<u>9,537</u>

## 16 所得稅(貸項)/開支

於綜合損益表中扣除的所得稅(貸項)/開支為：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
即期所得稅		
—當前期間	14,965	16,249
—過往年度(超額撥備)/撥備不足	(875)	2,273
遞延所得稅(附註5)	(18,183)	(8,625)
所得稅(貸項)/開支	<u>(4,093)</u>	<u>9,897</u>

本集團除所得稅前虧損的所得稅與按本集團旗下公司所在國家的已制訂稅率計算的理論數額有以下差異：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(55,341)	(2,262)
按適用所得稅率(25%)計算的稅項	(13,835)	(566)
以下項目的稅務影響：		
不可扣稅開支	1,471	1,510
動用過往年度未確認為遞延稅項資產的稅項虧損及暫時性差異	(252)	—
未確認為遞延稅項資產的暫時性差異	—	126
未確認為遞延稅項資產的稅項虧損	9,398	6,554
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(875)	2,273
所得稅(貸項)/開支	<u>(4,093)</u>	<u>9,897</u>

適用於本集團位於中國內地的附屬公司的企業所得稅稅率為25%。

本公司在開曼群島註冊，因此毋須繳交企業所得稅。本集團於英屬處女群島註冊的兩間附屬公司毋須繳交企業所得稅。

由於相關期間內本集團並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備。

企業所得稅法及其實施細則規定中國居民企業就2008年1月1日起產生的盈利向其中國以外的直接控股公司派發的股息，須繳納10%的預扣稅，而於2008年1月1日前產生的未分派盈利則獲豁免繳納該預扣稅。根據中國與香港訂立的稅務協約安排，若直接控股公司成立於香港，可應用較低的5%預扣稅稅率。本公司董事已確認，本集團之中國附屬公司於2017年6月30日的保留盈利將不會於可見將來分派。



## 17 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損乃分別按截至2017年及2016年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔淨虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
本公司擁有人應佔淨虧損(人民幣千元)	(39,440)	(10,802)
已發行普通股加權平均數	<u>1,592,079,000</u>	<u>1,060,225</u>
每股基本虧損(人民幣元)	<u>(0.02)</u>	<u>(10.2)</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄虧損乃就根據假設購股權計劃授出之購股權獲行使引致的潛在攤薄作用，而對已發行普通股加權數作出調整以進行計算。

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
本公司擁有人應佔淨虧損(人民幣千元)	(39,440)	(10,802)
已發行普通股加權平均數	<u>1,592,079,000</u>	<u>1,060,225</u>
根據購股權計劃授出的購股權之調整	<u>47,710,500</u>	<u>—</u>
每股攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>1,639,789,500</u>	<u>1,060,225</u>
每股攤薄虧損(人民幣元)	<u>(0.02)</u>	<u>(10.2)</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

2017年上半年，全球經濟復甦乏力，為整體經營環境增添不確定性。然而，中國經濟平穩向好，中國政府繼續支持及重視深化醫療改革，利好醫療服務行業。

去年《健康中國2030規劃綱要》出台，提出了「健康優先」的原則，推行以健康為中心的生活方式，減低患病風險，實現全民健康。該綱要確立了「以促進健康為中心」的「大健康觀」，提出將這一理念融入公共政策制定實施的全過程，將公共健康納入經濟社會發展，對於經濟社會發展方式轉變、改善生活具有重要意義。加上中國人口老齡化及慢性疾病患病率上升，導致國民對國內醫療及照護服務的需求增加。

本集團積極推動體檢、綜合醫院及專科醫院三大業務的發展，為中國居民提供高端及優質的醫療服務。本集團與不同專業醫療團隊合作，於長三角地區及其他重點城市開拓其醫療業務，以進一步鞏固本集團在國內醫療業的領導地位。

### 體檢業務

中國體檢行業有季節性因素的影響，一般來說上半年屬行業淡季。首先，按照中國傳統習俗，國內居民於農曆新年期間會避免進行醫療服務，因此，本集團每年第一季度體檢服務量都會較低。此外，企業客戶會為其僱員提供健康檢查作為員工福利，而企業的人力資源部門一般會安排已過試用期的僱員於每年下半年進行身體檢查，因此本集團每年的下半年是體檢服務的旺季。

除上述外，報告期內，本集團的體檢業務表現理想，其中門診中心的診症數量較去年相應期間明顯增加。於2017年6月30日，本集團於全國擁有32間體檢中心，其中24間已投入營運，本集團於報告期內較少開設新的體檢中心，預期有8間將於2017年下半年開始營運。於2017年上半年，本集團旗下的體檢中心合共接待595,607位顧客，較去年相應期間大幅增長17.3%；其中企業客戶是本集團體檢服務的主要客戶群。於2017年上半年，企業客戶及個人顧客服務服務人次分別為483,539及112,068，較去年相應期間分別上升16.7%及19.8%。

報告期內，儘管市場競爭激烈，本集團位於長三角的體檢中心錄得增長，本集團在國內體檢市場的領先地位持續穩固。本集團已加大資源投放於其他地區的體檢中心，並加強拓展銷售渠道的工作，預期營運效率的改善成效將逐步呈現。

報告期內，本集團致力拓展其體檢服務網絡，投放資源於市場挖掘，包括擴張現有已飽和的體檢中心、對有發展潛力的地區進行市場調研及優化長三角地區的體檢業務佈局，以進一步提升本集團的市場滲透及擴展力量。另外，本集團透過其線上及電商平台加強銷售能力，吸納更多個人客戶。報告期內，本集團通過官方網頁及電商平台銷售個人的體檢組合，個人客戶銷售較去年相應期間錄得顯著升幅。此外，本集團優化銷售團隊架構，更加細分專注，目標更加明確。新的營銷及銷售架構及金融客戶、企業客戶及個人客戶的銷售機制逐步實施，故能推動銷售團隊重塑業務及開發市場。由於體檢服務乃本集團主要業務，本集團不斷提升服務品質及體檢服務流程，例如實施服務預約系統，鼓勵客戶使用手機應用程式或服務熱線預約體檢服務，縮短等候時間，使每次檢查的時間更充裕，以提供更佳的客戶體驗。

本集團把握國內多點行醫政策的機會，2016年於上海其中一間體檢中心設置第一間門診中心以提供專科醫療服務。客戶可通過本集團的預約平台及國內掛號平台，揀選自己需要的專科服務，更可從逾百位來自上海三甲醫院的專家醫生中挑選，並在方便時到門診中心就診。對於國內居民普遍大病小病都到三甲醫院就醫的習慣，本集團的門診中心為上海市的病人提供另一個更優質的服務選擇；病人無須等候便可得到專家醫生的詳細檢查及就診服務。本集團亦與商業醫療保險公司探討，共同探索醫保的合作機會，希望成為國內領先的醫療服務營運者。

## 綜合醫院業務

本集團旗下位於南通的南通瑞慈醫院有限公司（「南通瑞慈醫院」）是一家擁有520張註冊床位的三乙綜合醫院，其總樓面面積約72,084平方米。於2017年6月30日，南通瑞慈醫院的醫療團隊由約910人組成，包括246名醫生、77名醫療技術人員及365名護士。報告期內，南通瑞慈醫院共為154,380名人士提供門診服務（截至2016年6月30日止六個月：139,187名），並為9,808名人士提供住院服務（截至2016年6月30日止六個月：9,046名），較去年相應期間分別上升10.9%及8.4%。南通瑞慈醫院有多個臨床科室，其中小兒外科更屬國家重點科室。

本集團專注提升醫療服務質素，報告期內，南通瑞慈醫院兒科部門的醫院大樓已完成裝修，並投入服務，現代化的醫院大樓，為兒科病人提供寬敞舒適及溫暖的醫療環境，妥善的治療與優質的康復環境不但維持高度入住率，還為日後發展兒科醫院奠定良好基礎。

報告期內，本集團積極規劃南通瑞慈醫院的擴建工程，以配合醫院的未來發展及應對增長的服務需求。待擴展項目完成後，南通瑞慈醫院期望可申請升格為三甲醫院，為本集團創造更大的增長空間。同時，本集團亦積極羅致更多優秀醫生，加強醫療團隊實力。並不斷添置新醫療設備，有效提高檢查的準確性及效率。

## 專科醫院業務

為應對中國政府已實施的二孩政策，本集團積極發展婦產及兒科醫療服務，並把其定為本集團的中長期戰略發展方向。本集團亦有意於長三角地區落實發展方案，力爭成為區內婦產及兒科醫療服務的領先供應商。

報告期內，本集團加快推進婦產科及兒科醫院的發展。本集團位於上海及常州的高端婦產專科醫院的建設工程已進行得如火如荼，預期於2017年第三季度竣工並於2017年第四季度投入服務。為滿足高端婦產科醫療服務的需求，本集團一方面發揮自身的卓越服務系統的優勢，為孕婦提供舒適的生產環境及親善及貼心的護理服務。此外，本集團通過與上海復旦大學附屬婦產科醫院的緊密合作，引入婦產科的專業醫生團隊，確保高水平的醫護人員及專業的婦產醫生團隊。本集團期望日後上海及常州的婦產專科醫院能成為於其他區域成立的其他專科醫院的標杆。

報告期內，本集團與南京市國資委旗下南京南部新城健康產業發展有限公司（「**南部新城**」）訂立合作協議，於南京營運健康產業園，包括設立及營運一間高端婦產科醫院。不僅如此，本集團亦計劃於無錫籌建另一間婦產科醫院，為當地居民提供優質婦產科服務，其間持續尋求與三甲醫院的合作機會，策略性地發展長三角地區的高端婦產及兒科專科醫院業務。

## 業務前景

本集團積極實現「健康中國」的國家策略，建立以民眾為核心的健康服務體系，致力提供全面的醫療服務，覆蓋全生命週期的醫療服務。為滿足民眾的醫療需求，本集團將致力建立高水平臨床醫療技術及提供優質醫療服務體驗；同時，積極拓展服務領域，進一步推動中國醫療業的發展。

2017年，本集團開啟了多元醫療服務的新篇章。本集團成功地由兩大業務擴展至三大業務，透過體檢業務、綜合醫院業務及專科醫院業務，滿足客戶多方面醫療服務需求。2017年下半年，本集團將繼續加強現有業務，積極推進專科醫療服務。本集團在網絡發展、服務品質、品牌策略、銷售渠道及信息管理方面將持續發力，提升自身競爭力及品牌價值。

本集團將進一步落實多元化的健康發展戰略，積極推進醫療產業鏈佈局。憑藉專業服務及高效管理系統的優勢，以及於長三角地區的資源，本集團期望能與潛在企業夥伴合作，引領體檢業務、綜合醫院業務及專科醫院業務有更好的發展。

體檢業務方面，本集團將繼續深耕體檢業務，藉此充分發揮自身的專業優勢，堅持體檢的準確性，做強中國品牌。除了持續改善服務品質，本集團同時凝聚品牌，挖掘客戶需要，著力升級體檢服務，從而引領客戶的體檢新需求。此外，本集團將加快全國體檢網絡的發展及擴張步伐，並結合客戶、醫療資源及管理系統，鞏固本集團於中國及長三角醫療行業的領導地位。本集團計劃於下半年籌建16間體檢中心，擴大本集團的版圖。本集團會做好全國的戰略佈局，做好品牌策略規劃，做好銷售渠道部署，將使本集團的體檢業務具備更多的競爭優勢。

為滿足民眾不同的醫療服務需求，本集團計劃於北京體檢中心內開設中醫診所。本集團相信「體檢加診所」模式可提高業務之間的協同效應，市民可於診所內尋求醫生的諮詢，日後亦計劃將「體檢加診所」模式複製至廣州體檢中心內。

綜合醫院業務方面，本集團將積極改善醫院服務以增加門診使用量，並提升營運能力。此外，本集團會推進南通瑞慈醫院的擴建工程，預計2017年年底展開，並於2019年竣工。擴建工程完成後，南通瑞慈醫院將為南通市居民提供更好的高水平醫療服務及舒適的醫療環境。

專科醫院業務方面，本集團預期上海及常州的高端婦產專科醫院將於2017年第四季度開始營運，為當地孕婦提供更好的生產環境。針對專科醫院(高端婦產科醫療服務)，本集團正籌劃通過母嬰服務渠道及醫療服務渠道的上市會，增加婦產品牌的曝光。同時，本集團會為兩所新專科醫院舉辦一系列的市場推廣活動，包括講座、醫院參觀活動、向現有企業客戶員工提供優惠計劃等，加強本集團的市場滲透及婦產科服務的知名度。

此外，隨著可支配收入水平及生活水平上升使優質醫療服務需求增加，國內居民對優質兒科醫療服務需求殷切，因此，本集團將致力發展值得消費者信賴的醫療服務。本集團將有序的推進南部新城的合作計劃，拓展南京婦產及兒科的醫療業務，更好地對接當地的醫療服務需求。

本集團於2017年上半年被MSCI納入為中國小型股指數成分股，對資本市場予以充分肯定表示高興。本集團會繼續抱著務實的態度，做好瑞慈品牌，為公司與股東創造價值，以靈活的手腕提升綜合醫院、體檢中心及專科醫院的業務表現，並積極尋找架構改善及資源優化的機會，增強不同業務板塊的協同效應。

## 財務回顧

### 收入

我們主要從綜合醫院業務及體檢業務產生收入。下表載列於所示期間按經營分部劃分的收入組成部份：

	截至6月30日止六個月		
	2017年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元)	百分比變動
綜合醫院業務	167,099	155,869	7.2%
體檢業務	282,405 <sup>(1)</sup>	245,771 <sup>(1)</sup>	14.9%
分部間	(13,623)	(11,590)	17.5%
總計	<u>435,881</u>	<u>390,050</u>	<u>11.8%</u>

附註：

(1) 包括我們的診所業務的收入。

我們的收入由截至2016年6月30日止六個月的人民幣390.1百萬元增加11.8%至報告期內的人民幣435.9百萬元，主要由於體檢業務收入增加。

我們於報告期內的綜合醫院業務收入約人民幣153.5百萬元，較2016年同期約人民幣144.6百萬元的收入增加6.2%，不包含截至2017年及2016年6月30日止六個月的分別人民幣13.6百萬元及人民幣11.3百萬元分部間收入。增加的主要原因是我們提升運營效率，及病患者求診的人次增加。報告期內，門診及住院藥品收入為人民幣81.5百萬元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣79.7百萬元)，門診及住院服務收入為人民幣72.1百萬元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣64.9百萬元)。門診及住院藥品收入佔綜合醫院業務收益比例從截至2016年6月30日止六個月的55.1%下降至報告期內的53.1%，而門診及住院服務收入佔綜合醫院業務收益比例從截至2016年6月30日止六個月的44.9%上升至報告期內的46.9%，顯示我們積極履行提供優質服務的承諾，並降低對藥品收入依賴。

我們於報告期內的體檢業務收入約人民幣282.4百萬元，較2016年同期約人民幣245.5百萬元增加15.0%，不包含截至2017年及2016年6月30日止六個月的分別人民幣0.06百萬元及0.3百萬元分部間收入。增加的主要原因是本公司上市以後帶來的市場品牌效應以及同期新增體檢中心投入服務，使得體檢服務人次增加。截至2017年及2016年6月30日止六個月，使用我們的體檢中心的客戶分別為595,607人及507,897人，上升17.3%。截至2017年及2016年6月30日止六個月，我們體檢業務的人均支出分別為人民幣466.4元及人民幣477.0元，人均支出維持相對穩定。

體檢業務中包含了部分診所業務，我們於報告期內診所業務收入約人民幣2.9百萬元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣0.9百萬元)，主要來自診查收入，隨著2016年7月診所營業場所的正式擴建運營，報告期內的就診人次較去年同期明顯增加。

## 銷售成本

銷售成本主要包括藥物及醫療消耗品成本、員工成本、租金開支以及折舊及攤銷開支。下表載列於所示期間按經營分部劃分的銷售成本分析：

	截至6月30日止六個月		
	2017年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元)	百分比變動
綜合醫院業務	115,089	110,023	4.6%
體檢業務	198,715 <sup>(1)</sup>	180,113 <sup>(1)</sup>	10.3%
分部間	(13,568)	(11,590)	17.1%
總計	<u>300,236</u>	<u>278,546</u>	<u>7.8%</u>

附註：

(1) 包括我們的診所業務的成本。

我們的銷售成本由截至2016年6月30日止六個月人民幣278.5百萬元增加7.8%至報告期內的人民幣300.2百萬元，主要由於我們的體檢業務的銷售成本增加。

我們於報告期內的綜合醫院業務的銷售成本約人民幣115.1百萬元，較2016年同期約人民幣110.0百萬元增加4.6%。該等成本的增加與收入的增長保持一致。

我們於報告期內的體檢業務銷售成本約人民幣198.7百萬元，較2016年同期的成本約人民幣180.1百萬元增加10.3%，增加的主要原因是由於報告期內本集團調整了醫療人員的薪酬體系，增加了醫療人員的薪酬開支，其次新體檢中心的運營，使得房租等成本有所上升，而體檢中心的可變成本中包括的醫療消耗品成本及外判測試開支隨體檢業務收入的增加而增加。

## 毛利

我們的毛利由截至2016年6月30日止六個月的約人民幣111.5百萬元增加21.7%至報告期內的約人民幣135.6百萬元。毛利率由截至2016年6月30日止六個月的28.6%增加至報告期內的31.1%，主要歸因於我們的體檢業務的毛利率增加。我們的綜合醫院業務報告期內的毛利率為31.1%，較2016年同期29.4%略微上升。我們體檢業務的毛利率由2016年同期的26.7%上升至報告期內的29.6%。



## **經銷成本及銷售開支**

我們的經銷成本及銷售開支由截至2016年6月30日止六個月的約人民幣30.3百萬元增加131.5%至報告期內的約人民幣70.1百萬元，主要歸因於本集團為提高體檢業務銷售額，提升了銷售人員的基本薪酬並給予了銷售人員較豐厚的獎勵機制，同時加大了網路等渠道的宣傳力度，以至於員工成本和推廣費增加。

## **行政開支**

我們的行政開支由截至2016年6月30日止六個月的約人民幣76.9百萬元增加37.2%至報告期內的約人民幣105.6百萬元。增加主要由於(i)新體檢中心和婦兒專科醫院於開業前的租金開支等籌建費用的增加；及(ii)體檢機構發展而執行的薪酬福利增加以及僱員人數的上升。

## **其他收入**

我們的其他收入由截至2016年6月30日止六個月的約人民幣4.1百萬元增加至報告期內約人民幣8.9百萬元。其他收入主要為政府補助。

## **其他虧損**

我們於報告期內的其他虧損約人民幣1.3百萬元，而2016年相應期間的虧損約人民幣0.3百萬元。其他虧損主要是出售設備的虧損。

## **融資開支 — 淨額**

本集團於報告期內的融資開支淨額虧損為人民幣23.0百萬元，而2016年同期的融資開支淨額為人民幣9.5百萬元，主要由於報告期內產生自以港元及美元計值的銀行存款的匯兌導致人民幣14.7百萬元的損失。

## **應佔合營公司業績**

報告期內，本集團於綜合業績中確認溢利人民幣0.05百萬元(截至2016年6月30日止六個月：虧損約人民幣0.8百萬元)，主要來自本集團一間合營企業南通美邸護理院有限公司(「南通美邸」)，一家主要從事提供養老服務的公司的經營溢利／虧損。該合營企業自2014年下半年開業以來，經營逐步穩定，2017年上半年實現小幅盈利。

## 所得稅(貸項)／開支

報告期內，所得稅貸項約人民幣4.1百萬元(截至2016年6月30日止六個月：所得稅開支約人民幣9.9百萬元)，主要是由於新體檢中心和婦兒專科醫院產生較多虧損，且虧損確認了遞延所得稅項資產，故沖減了所得稅開支。

## 報告期內之虧損

因上述原因，報告期內，我們錄得淨虧損為人民幣51.2百萬元(截至2016年6月30日止六個月：人民幣12.2百萬元)，主要是由於新體檢中心和婦兒專科醫院的籌建費用、薪酬體系的變化導致的員工成本的增加以及外匯浮動導致的匯兌損失。

## 經調整EBITDA

為補充我們以香港財務報告準則呈列的中期簡明綜合財務報表，我們亦使用經調整EBITDA作為額外的財務計量參數。我們界定經調整EBITDA為未計下表所載若干開支及折舊及攤銷前的期間虧損。經調整EBITDA並非(i)計量我們的經營表現的除所得稅前虧損或期間虧損(乃根據香港財務報告準則釐定)，(ii)計量我們滿足現金需求的能力的經營、投資及融資活動所得現金流量，或(iii)計量任何其他表現或流動資金的替代計量指標。下表載列於所示期間我們根據香港財務報告準則計量的期間虧損與我們所界定的經調整EBITDA的調節項。

	截至6月30日止六個月	
	2017年	2016年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>經調整EBITDA的計算</b>		
<b>期間虧損</b>		
就以下項目作出調整：		
所得稅(貸項)／開支	(51,248)	(12,159)
融資開支—淨額	(4,093)	9,897
折舊及攤銷	22,954	9,537
開業前開支及試營運EBITDA虧損 <sup>(1)</sup>	40,572	40,598
上市開支 <sup>(2)</sup>	37,471	16,861
購股權開支	—	16,042
	<u>5,310</u>	<u>—</u>
<b>經調整EBITDA</b>	<u>50,966</u>	<u>80,776</u>
<b>經調整EBITDA利潤率<sup>(3)</sup></b>	<u>11.7%</u>	<u>21.0%</u>

附註：

- (1) 主要指(a)於適用期間就將於其後年度開始運營的新體檢中心及專科醫院產生的開業前開支，例如員工成本及租金開支；及(b)新體檢中心於其開始營運的期間產生的EBITDA虧損／(收益)。
- (2) 截至2016年6月30日止六個月產生上市開支合共人民幣16.0百萬元。
- (3) 經調整EBITDA利潤率乃根據經調整EBITDA除以收入再乘以100%計算。

我們於報告期內錄得經調整EBITDA人民幣51.0百萬元，較2016年同期約人民幣80.8百萬元下降36.9%，主要是由於薪酬體系的變化導致的員工成本的增加。

## 財務狀況

### 物業及設備

物業及設備主要包括樓宇、醫療設備、一般設備、租賃物業優化及在建工程。於2017年6月30日，本集團物業及設備合共約人民幣481.4百萬元，較2016年12月31日約人民幣393.2百萬元增加約人民幣88.2百萬元。物業及設備增加主要由於新體檢中心及婦兒專科醫院購置設備以及進行裝潢。

### 存貨

存貨自2016年12月31日約人民幣19.1百萬元增加至2017年6月30日約人民幣21.8百萬元。

### 貿易應收款項

於2017年6月30日，本集團貿易應收款項約人民幣177.3百萬元，較2016年12月31日約人民幣131.0百萬元增加約人民幣46.3百萬元，主要是由於1) 報告期內本集團更多關注對長賬齡應收款項的清理；2) 尚處於年中，一部份公司客戶的體檢週期橫跨上下半年，未達到可與之結算的條件，故未能結算收款。

### 流動資產淨額狀況

於2017年6月30日，本集團自2016年12月31日的流動資產淨額人民幣474.0百萬元減少人民幣113.7百萬元至流動資產淨額人民幣360.3百萬元。流動資產淨額狀況有所下降主要因為本集團耗用流動資產增加了對新體檢中心和婦兒專科醫院的建設投入。

## 流動資金及資金來源

於2017年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣623.0百萬元。於2017年6月30日，本集團尚剩餘人民幣427.9百萬元之銀行借款未償還。董事會認為，本集團財務狀況十分穩健，且本集團擁有充足資源以應付日常營運所需及滿足未來可預見的資本開支。

下表載列於所示期間摘錄自本集團中期簡明綜合現金流量表的資料：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 (人民幣千元)	2016年 (人民幣千元)
經營活動(所用)／所得現金淨額	(64,975)	17,212
投資活動所用現金淨額	(343,558)	(43,859)
融資活動所得現金淨額	165,168	47,679
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	<u>(243,365)</u>	<u>21,032</u>

## 重大投資、重大收購及出售事項

報告期內，本集團概無任何重大投資及重大收購或出售事項，惟(i)根據本公司的間接全資附屬公司上海瑞慈醫療投資集團有限公司(「上海瑞慈醫療」)與南部新城訂立日期為2017年3月28日的合作協議，注資人民幣65.0百萬元成立一間公司，其成為本公司的間接非全資附屬公司；及(ii)上海瑞慈醫療根據日期為2017年6月16日的股權轉讓協議，透過向周和女士收購四川瑞慈醫療科技有限公司(「四川瑞慈」，其成為本公司的間接非全資附屬公司)55%股權投資於四川瑞慈除外，相關投資的詳情請參閱本公司日期分別為2017年3月28日及2017年6月16日的公告。

## 首次公開發售所得款項用途

本公司的股份於2016年10月6日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。經行使部份超額配發權(定義見本公司日期為2016年9月26日的招股章程(「招股章程」))及扣除包銷佣金及所有相關開支後，發行有關本集團於2016年10月6日首次公開發售的本公司普通股所得款項淨額為人民幣682.7百萬元。於本公告日期，本公司並未預期改變載於招股章程的所得款項用途計劃。

董事會參考載於招股章程所披露的所得款項用途，密切監察首次公開發售所得款項用途，並確認該等所得款項的擬定用途與招股章程所披露者並無變動。

自上市日期起直至2017年6月30日，本集團就該等所得款項的用途如下：

- 人民幣89.1百萬元用於成立間體檢中心和人民幣97.4百萬元用於成立專科醫院。
- 人民幣76.0百萬元用於償還部份銀行及其他借款。
- 人民幣8.7百萬元用於支付上市相關費用。

### **資本開支及承擔**

報告期內，本集團所產生的資本開支為人民幣138.6百萬元(於2016年12月31日：人民幣95.9百萬元)，主要用於我們的新體檢中心及婦兒專科醫院購買醫療設備。

於2017年6月30日，本集團資本承諾總額約人民幣89.2百萬元(於2016年12月31日：人民幣26.4百萬元)，主要包括新建體檢中心及醫院資本開支的相關合同。

### **借款**

於2017年6月30日，本集團銀行及其他借款總額為人民幣427.9百萬元(於2016年12月31日：人民幣314.6百萬元)。更多詳情請參閱簡明綜合中期財務資料附註11。

### **或然負債**

本集團於2017年6月30日概無重大或然負債(於2016年12月31日：無)。

### **金融工具**

於2017年6月30日，本集團並未有任何金融工具(於2016年12月31日：無)。

### **資產負債比率**

於2017年6月30日，根據淨債務除以總資本計算，本集團資產負債比率為(73.8%)(於2016年12月31日：(147.4%))資產負債比率上升主要是與集團使用自有資金同時增加銀行借貸以用於新體檢中心和婦兒專科醫院的建設有關。

## 現金流量及公平值利率風險

我們承擔利率變化的風險主要來自銀行借款。

浮動利率借款令我們承受現金流量利率風險。固定利率借款令我們承受公平值利率風險。於2017年6月30日，人民幣391,900,000元的借款為浮動利率借款。我們於報告期內並未對沖現金流量及公平值利率風險。

## 外匯風險

報告期內，本集團並無面對重大外匯風險(惟以港元計值的來自本公司首次公開發售的銀行存款及以美元計值的銀行存款除外)。本集團目前並無外匯對沖政策。然而，管理層正緊密監察外匯風險並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 信貸風險

我們並無高度集中的信貸風險。現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及長期租約按金的賬面值為我們就金融資產而面臨的最大信貸風險。我們管理信貸風險的措施旨在控制就收回款項而可能承擔的潛在風險。

現金及現金等價物存放於董事認為擁有高信貸質素的大型金融機構。

我們訂有政策以確保我們評估客戶的信貸可靠性及財政實力，並考慮客戶的交易往績及銷售量。管理層團隊通過債務人過往付款記錄、逾期期間長度、財政實力以及與債務人可能存在的任何交易糾紛等因素，對貿易應收款項及其他應收款項的可收回性定期進行集體評估及個別評估。

醫院業務的信貸風險與貿易應收款項及其他應收款項能否收回有關。體檢業務的信貸風險與應收企業客戶的貿易應收款項及其他款項的逾期時間長度有關。

## 流動資金風險

本集團財務部監控我們的流動資金需求的滾動預測，確保我們有足夠現金應付經營需要，並經常維持充足的未提取承諾借款額度，以避免違反任何借款額度之借款限額或契諾(倘適用)。我們計劃根據需要通過經營活動產生的現金流量及向金融機構的借款，以及發行債務工具或本公司股東(「股東」)注資，以滿足未來現金流量需求。按照合約未貼現款項計算，我們於2017年6月30日的金融負債為人民幣643.4百萬元(於2016年12月31日：人民幣495.2百萬元)。

## 資產抵押

於2017年6月30日，本集團總賬面值為人民幣42,241,000元之房屋資產（於2016年12月31日：金額為人民幣43,103,000元之房屋資產和金額為人民幣3,498,000元之土地使用權）及金額為32,000,000美元之受限存款（於2016年12月31日：無）用於抵押銀行借款。

## 人力資源

於2017年6月30日，本集團共有4,372名員工（2016年6月30日：3,630名）。本集團與其員工訂立僱傭合約，涵蓋範疇包括：職位、僱傭條款、工資、員工福利及違約負債及解僱理據等。本集團員工薪酬包括：基本薪酬、津貼、花紅及其他員工福利。員工薪酬乃根據彼等的經驗、資歷及一般市場狀況釐定。本集團員工的薪酬政策乃由董事會按照其績效、資歷及能力而訂立。為提升員工的技能及知識，我們為彼等提供常規培訓。培訓課程的範圍覆蓋對技能培訓的進一步教育學習至為管理人員而設的專業發展課程，包括管理培訓生項目。

## 中期股息

董事會於報告期內決議不派付任何中期股息。

## 企業管治常規

本公司肯定良好企業管治對改善本公司管理及保護整體股東利益的重要性。本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文，作為管治其企業管治常規的守則。

董事認為，本公司已於報告期內遵守載於企業管治守則的相關守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司運作，旨在維持高企業管治水平。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事及本集團高級管理層在因其職位或工作而可能擁有有關本公司或本公司證券的內幕消息的情況下買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體諮詢後，全體董事確認彼等已於報告期內遵守標準守則。此外，本公司並不知悉於報告期內有任何本集團高級管理層不遵守標準守則的情況。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 審閱財務資料

### 審核委員會

本公司審核委員會(成員包括黃斯穎女士、焦焱女士及王勇博士)已與本公司管理層討論及審核本集團於報告期內的未經審核中期財務資料。

此外，本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」對本集團於報告期內的中期財務資料進行審閱。

## 刊登業績公告及中期報告

本業績公告將於聯交所網站([www.hkexnews.com.hk](http://www.hkexnews.com.hk))及本公司網站([www.rich-healthcare.com](http://www.rich-healthcare.com))刊登。本公司報告期內的中期報告載有聯交所證券上市規則所要求的全部資料，並將於適當時候寄發予本公司股東及於以上網站刊登。

## 致謝

本人謹代表董事會，感謝所有同事的勤奮、奉獻、忠誠及誠信。本人亦感謝所有股東、客戶、往來銀行及其他業務夥伴的信任及支持。

承董事會命  
瑞慈醫療服務控股有限公司  
主席  
方宜新

中國上海，2017年8月25日

於本公告日期，方宜新醫師、梅紅醫師、盧振宇先生及王衛平醫師為執行董事；焦焱女士及姚其湧先生為非執行董事；及王勇博士、黃斯穎女士及姜培興先生為獨立非執行董事。