

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)

截至二零二一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」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「本期」)的未經審核綜合財務業績，連同二零二零年六月三十日止六個月(「去年同期」)的比較數據。

財務摘要

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	207,248	180,679
— 醫院管理服務	112,233	100,988
— 綜合醫院服務	93,543	79,568
— 藥品銷售業務	1,472	123
經調整毛利 ⁽¹⁾	112,907	96,376
經調整純利 ⁽²⁾⁽³⁾	69,941	56,474
經調整毛利率	54.5%	53.3%
經調整純利率 ⁽³⁾	33.7%	31.3%
經調整項目		
股份獎勵開支及其他一次性僱員福利開支 ⁽²⁾⁽ⁱ⁾	693	2,424
因可換股債券的價值出現變動導致的公平值 變動(虧損)/收益及匯兌(虧損)/收益 ⁽²⁾⁽ⁱⁱ⁾	(25,160)	16,894
收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷 ⁽²⁾⁽ⁱⁱⁱ⁾	13,373	15,250
投資和融資相關費用 ^{(2)(iv)}	1,100	4,751
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 ^{(2)(v)(3)}	440,039	617,935

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (未經審核)

收入	207,248	180,679
毛利 ⁽¹⁾	99,247	80,702
淨虧損 ⁽²⁾⁽³⁾	(410,424)	(566,992)
每股基本虧損(人民幣元)	(2.47)	(3.87)

附註：

- (1) 本期本集團的毛利約為人民幣99.2百萬元。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為人民幣410.4百萬元。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)股份獎勵相關費用人民幣0.3百萬元及其他一次性僱員福利開支人民幣0.4百萬元；(ii)與本公司發行以港元計值的可換股債券兌換為人民幣而導致產生匯兌及有關的公平值變動虧損人民幣18.2百萬元，以及主要由於現金及現金等價物產生的匯兌虧損人民幣7.0百萬元；及(iii)由於收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷人民幣13.4百萬元；(iv)其他以攤銷成本計量的金融負債財務支出人民幣1.1百萬元；(v)無形資產減值損失人民幣542.7百萬元，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人民幣102.7百萬元。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2019冠狀病毒疫情(「COVID-19爆發」)反覆以及受醫療衛生服務行業DRGs及APG等醫保支付政策的影響，對本集團的財務業績造成不利影響，並導致相關無形資產和商譽減值虧損。減值虧損乃於本期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。

財務資料

本公告下文所載財務資料乃自中期簡明綜合財務資料中摘錄，其為未經審核但已經本集團的外部核數師羅兵咸永道會計師事務所及本公司的審核委員會（「審核委員會」）審閱。

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	207,248	180,679
成本		<u>(108,001)</u>	<u>(99,977)</u>
毛利		99,247	80,702
行政開支		(21,057)	(29,507)
銷售開支		(839)	—
金融資產減值虧損淨額		(4,483)	(3,754)
無形資產減值虧損	7	(542,715)	(668,219)
其他收入		1,197	3,492
其他(虧損)/收益—淨額	4	<u>(15,185)</u>	<u>5,344</u>
經營虧損		(483,835)	(611,942)
財務收入		3,696	21,122
財務成本		<u>(12,864)</u>	<u>(11,094)</u>
除所得稅前虧損		(493,003)	(601,914)
所得稅抵免	5	<u>82,579</u>	<u>34,922</u>
期內虧損		(410,424)	(566,992)
其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>
期內全面虧損總額		<u><u>(410,424)</u></u>	<u><u>(566,992)</u></u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		(341,104)	(535,403)
非控股權益		<u>(69,320)</u>	<u>(31,589)</u>
期內全面虧損總額		<u><u>(410,424)</u></u>	<u><u>(566,992)</u></u>
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	<u><u>(2.47)</u></u>	<u><u>(3.87)</u></u>

中期簡明綜合資產負債表

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		142,786	145,125
使用權資產		48,958	38,875
無形資產	7	1,652,494	2,208,557
遞延所得稅資產		3,936	3,835
其他應收款項、按金及預付款項		2,092	1,897
應收關聯方款項		80,000	80,000
非流動資產總額		1,930,266	2,478,289
流動資產			
存貨		6,530	6,560
合約資產		10,256	–
貿易應收款項	8	31,663	33,945
其他應收款項、按金及預付款項		2,719	2,827
應收關聯方款項		260,075	271,120
按公平值計入損益的金融資產		187,293	90,737
定期存款		4,853	–
現金及現金等價物		769,696	860,726
流動資產總額		1,273,085	1,265,915
資產總額		3,203,351	3,744,204
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		123	123
股份溢價		435,304	435,304
儲備		928,525	928,111
累計虧損		(624,486)	(283,382)
		739,466	1,080,156
非控股權益		217,764	287,084
權益總額		957,230	1,367,240

中期簡明綜合資產負債表(續)

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
借款	10	15,983	34,386
可換股債券	11	1,576,400	1,558,245
租賃負債		8,788	692
遞延所得稅負債		201,766	302,301
應計費用、其他應付款項及撥備		493	196
非流動負債總額		<u>1,803,430</u>	<u>1,895,820</u>
流動負債			
貿易應付款項	9	16,303	16,762
應計費用、其他應付款項及撥備		79,107	85,711
應付關聯方款項		29,141	22,843
合約負債		102	872
即期所得稅負債		21,036	20,281
借款	10	55,983	97,309
租賃負債		2,819	266
其他以攤銷成本計量的金融負債		238,200	237,100
流動負債總額		<u>442,691</u>	<u>481,144</u>
負債總額		<u><u>2,246,121</u></u>	<u><u>2,376,964</u></u>
權益及負債總額		<u><u>3,203,351</u></u>	<u><u>3,744,204</u></u>

中期簡明綜合財務資料附註

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, Uglund 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)營運及管理其擁有的私立醫院;(ii)提供管理及諮詢服務予三家非營利性醫院及(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。

除另有所指外,中期簡明綜合財務資料以人民幣呈列並約整至最接近的千元。

2 編製基準

截至二零二一年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料未包含年度財務報表中通常包括的所有資料,因此應與本集團根據國際財務報告準則所編製的截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表,以及本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月所作出的任何公告一併閱讀。

除採納下文所載的新訂及經修訂準則外,所採納之會計政策與截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述一致。

(a) 本集團所採用的新訂及經修訂準則

多項新訂或經修訂準則於本期適用,本集團並無因採納此等準則而須變更其會計政策或作出追溯調整。

(b) 已頒佈但本集團尚未採納的準則之影響

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈但毋須於二零二一年六月三十日報告期間強制應用,而本集團亦無提早採納。預期該等準則將不會對實體於當前或未來報告期間的以及可見未來的交易造成重大影響。

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

截至二零二一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」）及建德鑫林大藥房有限公司（「鑫林大藥房」）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，而截至二零二一年及二零二零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，並源自向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，並源自浙江大佳醫藥有限公司（「大佳醫藥」）的藥品批發以及弘和（金華）藥業有限公司的藥品零售。

(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 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	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
截至二零二一年六月三十日止六個月					
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	42,028	112,233	–	–	154,261
	<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>
除稅前利潤／(虧損)	<u>3,648</u>	<u>(469,653)</u>	<u>(268)</u>	<u>(26,730)</u>	<u>(493,003)</u>
(未經審核)					
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	58,495	950,915	9,266	–	1,018,676
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>

	綜合 醫院服務 人民幣千元	醫院 管理服務 人民幣千元	藥品批發 人民幣千元	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核) 截至二零二零年六月三十日止六個月					
分部收入	79,568	100,988	123	-	180,679
來自外部客戶的收入	79,568	100,988	123	-	180,679
收入確認時間					
— 一個時間點	43,580	-	123	-	43,703
— 一段時間	35,988	100,988	-	-	136,976
	79,568	100,988	123	-	180,679
息稅折舊攤銷前利潤	(238,327)	(342,178)	(316)	-	(580,821)
折舊	(4,347)	(935)	(291)	(974)	(6,547)
攤銷	(3,787)	(11,830)	(191)	(52)	(15,860)
財務(成本)/收入	(947)	183	-	10,792	10,028
未分配開支淨額				(8,714)	(8,714)
除稅前利潤/(虧損)	(247,408)	(354,760)	(798)	1,052	(601,914)
(未經審核) 於二零二零年六月三十日					
分部資產	391,924	1,313,079	4,024	970,098	2,679,125
商譽	58,495	1,082,923	9,266	-	1,150,684
總資產	450,419	2,396,002	13,290	970,098	3,829,809
總負債	134,710	286,370	2,270	2,157,104	2,580,454

4 其他(虧損)/收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
可換股債券公平值(虧損)/收益及其他變動淨額	(18,155)	5,687
按公平值透過損益列賬的金融資產的公平值收益淨額	1,762	781
其他	1,208	(1,124)
	(15,185)	5,344

5 所得稅抵免

截至二零二一年六月三十日止六個月，在中國大陸成立及營運的附屬公司須按25%或15%（截至二零二零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	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅：		
一 中國企業所得稅	(18,057)	(15,653)
遞延所得稅	100,636	50,575
	<u>82,579</u>	<u>34,922</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

截至二零二一年六月三十日止期間，香港利得稅稅率為16.5%（截至二零二零年六月三十日止六個月：16.5%）。由於截至二零二一年及二零二零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」）

截至二零二一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」）及弘和瑞信的所得稅稅率為15%（截至二零二零年六月三十日止六個月：15%）。截至二零二一年六月三十日止期間，其他附屬公司的所得稅稅率為25%（截至二零二零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二零二一年及二零二零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	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損總額(人民幣千元)	(341,104)	(535,403)
已發行普通股的加權平均數(千股)	138,194	138,194
每股基本虧損(人民幣元)	<u>(2.47)</u>	<u>(3.87)</u>

(b) 每股攤薄虧損

截至二零二一年及二零二零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二零二一年及二零二零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，於二零二一年及二零二零年六月三十日，每股攤薄虧損等同於每股基本虧損。

7 無形資產

	商譽 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
(未經審核)					
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>
(未經審核)					
截至二零二零年六月三十日止六個月					
賬面淨值					
於二零二零年一月一日的期初金額	1,617,767	1,113,506	173,194	1,362	2,905,829
攤銷	-	(11,821)	(3,427)	(140)	(15,388)
減值費用	(467,083)	(201,136)	-	-	(668,219)
於二零二零年六月三十日的期末金額	<u>1,150,684</u>	<u>900,549</u>	<u>169,767</u>	<u>1,222</u>	<u>2,222,222</u>

8 貿易應收款項

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	33,163	36,945
減：貿易應收款項減值撥備	(1,500)	(3,000)
貿易應收款項－淨額	<u>31,663</u>	<u>33,945</u>

本集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，且與其公平值相若。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1至90天	27,542	33,058
91至180天	840	1,465
181天至1年	4,733	2,338
1年以上	48	84
	<u>33,163</u>	<u>36,945</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：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
90天內	9,080	12,729
91至180天	4,124	1,570
181天至1年	1,107	1,219
超過1年	1,992	1,244
	<u>16,303</u>	<u>16,762</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

	於二零二一年六月三十日			於二零二零年十二月三十一日		
	即期	非即期	總計	即期	非即期	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
銀行借款						
有抵押但無擔保(a)	15,983	15,983	31,966	57,309	34,386	91,695
無抵押且無擔保(b)	40,000	—	40,000	40,000	—	40,000
	<u>55,983</u>	<u>15,983</u>	<u>71,966</u>	<u>97,309</u>	<u>34,386</u>	<u>131,695</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) 於二零二零年十一月及十二月以及二零二一年三月，建德中醫院與中國農業銀行建德分行分別訂立五份一年期貸款協議。

該等貸款的餘額為人民幣40,000,000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3,000,000元及人民幣9,900,000元分別按相同固定利率4.300%計息。

於二零二一年六月三十日，本集團借款的應償還情況如下：

	銀行借款	
	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	55,983	97,309
1至2年	<u>15,983</u>	<u>34,386</u>
	<u>71,966</u>	<u>131,695</u>

由於貸款的利率與現行市場費率接近，故銀行貸款的公平值與賬面值相若。

11 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
(未經審核)	
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	(751)
公平值變動	<u>18,906</u>
於二零二一年六月三十日	<u><u>1,576,400</u></u>
(未經審核)	
於二零二零年一月一日	1,693,430
初步確認時本金額的溢價／(折讓)攤銷	(364)
公平值變動	<u>(5,323)</u>
於二零二零年六月三十日	<u><u>1,687,743</u></u>

截至二零二一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：

	於二零二一年 六月三十日	於二零二零年 十二月三十一日
波幅	30.00%	30%
屆滿期限(年)	2.10~2.66	2.60~3.16
無風險利率	0.17%~0.21%	0.21%~0.25%
股息率	0.00%	0.00%

12 股息

截至二零二一年六月三十日及二零二零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

二零二一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2021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2021年工作要點》，國家衛生健康委發佈的《醫院智慧管理分級評估標準體系（試行）》等，到各省及各地市層面配套出具的地方性政策，以及國家疾病預防控制局掛牌。醫療改革政策的密集出台顯示出中國政府促進中國醫療市場進一步規範發展的決心，以及更趨精細化和更具实操性的管理思路，既有戰略和方向，也有策略和指引，包括：

- (1) 加快推動醫療、醫保、醫藥聯動改革，推進藥品耗材集中採購，深化醫療服務價格改革，推進按疾病診斷相關分組付費、按病種分值付費試點，促進精細管理，完善基層機構醫保政策，引導恢復期和康復期患者到基層就診。同時推進醫療聯合體建設，加快推進分級診療體系建設，推進全民健康信息化建設；
- (2) 推進藥品集中帶量採購制度化常態化，深入探索高值醫用耗材集中採購制度改革。完善激勵機制，促進醫療機構落實藥品、醫用耗材集採政策，隨著醫改政策加速落地，醫保統一編碼貫標執行，各地醫療保障局圍繞「帶量採購」進行新一輪集採；
- (3) 提升醫療管理工作的科學化、精細化、信息化程度，提高病案質量的要求。促進醫院通過提升病案內涵質量全面加強管理，不斷提升醫療技術能力和醫療質量水平。制定醫院智慧管理分級評估標準體系，鼓勵各地各醫院充分利用智慧管理工具，提升醫院管理精細化、智能化水平。其評估對象是應用信息化、智能化手段開展管理的醫院，通過數據接口方式實現醫院管理、建立醫院智慧管理數據庫等方式實現醫院信息化。

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持續關注醫療領域新興業務

二零二一年上半年，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，在保障各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**」)已於二零二一年二月二十二日取得營業執照並在後續順利拿到GSP和三類器械的經營牌照，標誌著集團供應鏈戰略計劃的正式啟航，弘和醫藥秉承「質量第一，規範經營」質量方針，嚴格按照標準化、規範化管理。後續弘和醫藥將持續佈局醫院供應鏈管理，深化醫藥供應鏈業務。

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。

於本公告日期，本集團所擁有、管理或舉辦的醫院(「**體系醫院**」)的床位規模與二零二零年末持平。

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、資本化支出等；醫療管理部成立協管組，抓好集團和體系醫院資源共享，提升醫院運營水平，強化協同效益；繼續抓好集團及體系醫院的信息化建設；及繼續抓好本公司規範管理，強化與股東和資本市場資源對接。

本集團不斷持續提升體系醫院綜合運營管理水平，已經取得一定成效，為未來各體系醫院持續穩定健康發展奠定了良好的基礎。二零二一年四月份，本集團召開首期院長管理沙龍旨在搭建院長學習交流平台，圍繞醫院管理中的難點、痛點作為沙龍主題進行學習、交流、討論，為各體系醫院班子實現「資產質量提升」奠定堅實的基礎。二零二一年六月份，本集團開辦醫保管理人才業務能力提升班，旨在提高體系醫院的醫務人員對醫保政策的知曉率，進一步規範診療行為，使各醫院的診療服務流程更規範，政策執行更精準，為今後醫保工作的順利開展打下堅實基礎，實現醫院、患者和醫保三方共贏的最終目標。

同時集團繼續以精益項目推進為工作抓手，體系醫院經過有效組織，項目選題、實施和執行，精益管理理念得到深化，質量管理工具應用得到普及，項目管理水平得到提升，各項成果的實際應用改善了各醫院醫療安全和服務質量，實現管理提升和醫院價值提升。

本期內，體系醫院錄得門診病人就診人次約1,229,859人次，較去年同期1,048,985人次上升17%；醫院住院病人就診人次（以出院量計算）約42,608人次，較去年同期37,622人次上升13%；住院手術量約10,284人次，較去年同期7,681人次上升34%。鑑於目前國內冠狀病毒疫情情況仍會持續，但較去年同期趨於穩定，部分體系醫院經營業務表現較去年同期有所增長。預計本集團業務（包括體系醫院的門診量、住院量及手術量）於二零二一年仍會受冠狀病毒疫情的影響，但整體可控。

本集團二零二一年下半年將持續推進和落實「三步走」發展戰略，積極推進行業資源整合，主要採取如下措施：

第一步，強化管控體系。旨在進一步建章規制，優化集團管控體系及重塑企業文化，主要包括：

1. 進一步明確集團管控模式。總經理辦公會為董事會授權下的集團最高議事機構；明確集團管控範疇為「管戰略」、「管人力」、「管資本」，並著手建立以信息系統為底層架構及管理抓手的矩陣式管理模式；
2. 深化與鞏固院長激勵與約束機制。為強化各體系醫院目標責任管理，體現院長作為醫院經營的第一責任人角色，集團建立了與各醫院年度商業計劃掛鈎的院長考核機制，明確了院長激勵及約束原則；
3. 搭建專業培訓體系。集團引進外部醫療管理諮詢行業資源，涉及醫院管理、醫院發展新模式、醫院質量管理等多個課題，搭建起集團內部的專業培訓體系，為醫院核心班子及醫技骨幹提供了接觸先進醫療管理理念並學以致用的平台。

第二步，提升資產質量。工作重點包括：自建供應鏈體系及信息系統，全力支持以金華醫院為區域中心的醫療服務網絡建設等。相關工作進展包括：

1. 集團信息系統建設。由集團首席技術官及技術部門整體負責集團及體系醫院的信息科技的基礎建設及數字化工作。進一步夯實醫院信息基礎設施建設及應用升級，總結提煉經驗、更新完善集團整體信息科技藍圖及規劃並分步落實、設計和實施數字化支持下的集團化醫療運營解決方案；

2. 集團供應鏈體系優化。由供應鏈總監牽頭，優化集團的供應鏈體系建設。本公司下屬供應鏈公司弘和醫藥後續將逐步承接集團體系醫院的藥品的採購業務及大型醫療設備的採購業務，加強體系醫院的自費藥房的管理工作，同時優化弘和醫藥與集團體系醫院IT信息系統的對接，以進一步提升運營效率；
3. 金華醫院的集團區域中心建設。在「人、財、物」等方面給予金華醫院支持與配合，醫療管理部深入醫院運營管理一線，助力金華醫院定位為集團區域中心的長期健康發展。

第三步，開拓創新業務模式。根據醫療服務行業新時期下的發展特點，集團未來將進一步豐富現有業務結構，從運營醫院為主的醫療集團逐步轉型成為大型醫療服務科技集團，例如拓展供應鏈配套等產業鏈上下游服務，探討圍繞綜合醫療服務探索引入CRO、生物科技、智能醫療、醫療大數據等創新業務模式，並尋求與大型互聯網醫療平台戰略合作，共同佈局線下醫療產業。

1. 集團資本結構優化。集團基於對現有資本結構的梳理分析，積極對接外部投行、商業銀行等機構，探討可能的資本結構優化方案，為支持集團的創新業務拓展打好基礎；
2. 研究創新業務模式方向。集團深入研究當前醫療服務行業的最新發展方向，探討未來開拓創新業務模式的潛在機會領域。包括但不限於醫療服務上下游產業鏈、互聯網醫療、第三方合作賦能、集團供應鏈體系深化建設等。

財務回顧

經營業績

於本期，我們的收入約為人民幣207.2百萬元，較去年同期約人民幣180.7百萬元增加了約14.7%，主要原因是從上海楊思醫院（「**楊思醫院**」）收取的管理服務費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楊思醫院、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，於本期，該分部的收入約為人民幣112.2百萬元，較去年同期的約人民幣101.0百萬元增加約11.1%。收入增加的主要原因是由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加。

於本期，我們的綜合醫院服務分部的收入由去年同期的約人民幣79.6百萬元增加約17.5%至約人民幣93.5百萬元。本期內此分部的收入增加主要是由於建德中醫院向個體病人提供綜合醫院服務收入增加，這是由於建德中醫院於本期門診量和住院量增加導致。

我們於本期錄得經調整毛利約人民幣112.9百萬元，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96.4百萬元增加約17.2%，主要原因是由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加。

我們於本期內錄得經調整行政開支約人民幣20.6百萬元，乃撇除其他一次性僱員福利開支影響後計算，較去年同期的約人民幣27.5百萬元減少約24.9%，主要是由於本期僱員福利開支及專業服務費較去年同期減少所致。

於本期內，我們錄得經調整的經營利潤約為人民幣91.1百萬元，由去年同期的約人民幣68.3百萬元增加了約人民幣22.8百萬元。這主要是由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加。

我們於本期內錄得經調整財務開支(淨額)約人民幣1.1百萬元，乃按撇除主要與現金及現金等價物有關的匯兌虧損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，較去年同期財務收入(淨額)約人民幣3.6百萬元減少約人民幣4.7百萬元。財務收入(淨額)減少，主要是由於關聯方貸款、銀行活期、定期及通知存款等利息收入較去年同期減少約人民幣6.2百萬元所致。

於本期內，我們錄得的經調整純利約為人民幣69.9百萬元，較去年同期經調整純利約人民幣56.5百萬元增加約23.7%。撇除經調整項目影響，經調整純利增加乃主要由於我們從楊思醫院提供服務確認的管理服務費增加所致。

流動資金及資本來源

於二零二一年六月三十日，我們的權益總額約為人民幣957.2百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,367.2百萬元)。於二零二一年六月三十日，我們的流動資產約為人民幣1,273.1百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,265.9百萬元)，而流動負債約為人民幣442.7百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣481.1百萬元)。於二零二一年六月三十日，我們的流動比率約為2.88，而二零二零年十二月三十一日則約為2.63。

我們的流動資產由二零二零年十二月三十一日的約人民幣1,265.9百萬元增加約人民幣7.2百萬元至二零二一年六月三十日的約人民幣1,273.1百萬元，主要是因為應收關聯方款項及按公平值透過損益列賬的金融資產增加所致。我們的流動負債由二零二零年十二月三十一日的約人民幣481.1百萬元減少約人民幣38.4百萬元至二零二一年六月三十日的約人民幣442.7百萬元，主要是由於一年內到期的借款減少及應計費用、其他應付款項及撥備餘額減少所致。

於本期，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。於二零二一年六月三十日，我們有銀行借款約人民幣72.0百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣131.7百萬元），而我們的現金及現金等價物約為人民幣769.7百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣860.7百萬元）。

	銀行借款	
	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
1年內	55,983	97,309
1至2年	15,983	34,386
	<u>71,966</u>	<u>131,695</u>

於二零二一年六月三十日，本公司的有息負債率（按借款餘額除以權益總額計算）約為7.5%。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。於二零二一年六月三十日，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

自二零二一年一月一日至二零二一年六月三十日，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。

重大投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零二一年六月三十日，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。

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。

於二零二一年六月三十日，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

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，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。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，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。

除上述披露情況外，於二零二一年六月三十日抵押本集團資產作為銀行借款擔保的資產，詳情載於中期簡明綜合財務資料附註10。

中期股息

董事會已決議不宣派截至二零二一年六月三十日止六個月的任何中期股息。

人力資源

於二零二一年六月三十日，我們共有員工493人（二零二零年六月三十日：473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。於截至二零二一年六月三十日止六個月，僱員福利開支總額（包括董事薪酬）為人民幣56.3百萬元（二零二零年上半年：人民幣57.3百萬元）。

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。本公司已採納若干以股份為基礎的付款計劃，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

修訂醫療耗材及設備採購協議項下持續關連交易的年度上限

鑒於其業務發展預期，建德中醫院（由本公司間接擁有70%及杭州金厚樸企業管理有限公司（「杭州金厚樸」）直接擁有30%，而杭州金厚樸由洪江鑫先生持有90%及洪楊先生持有10%）將把部份原先向其他第三方採購的醫療耗材及設備納入向浙江大佳醫療器械有限公司（「浙江大佳」）採購的範圍內，結合該自第三方購買的醫療耗材及設備的歷史交易金額，董事會預計截至二零二一年十二月三十一日止財政年度建德中醫院及浙江大佳於二零一九年六月三日訂立的醫療耗材及設備採購協議（「醫療耗材及設備採購協議」）項下擬進行交易的現有年度上限將不足夠。於二零二一年七月十二日，建德中醫院及浙江大佳訂立補充協議以將截至二零二一年十二月三十一日止財政年度醫療耗材及設備採購協議項下持續關連交易的年度上限由人民幣9.0百萬元修訂為人民幣12.0百萬元。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年七月十二日及二零一九年六月三日的公告。

行使認沽期權

作為完成日期為二零一八年五月二十九日的股份購買協議項下擬收購Oriental Ally Holdings Limited（「Oriental Ally收購事項」）的條件之一，本公司根據承諾函（「承諾函」）向弘毅貳零壹伍（深圳）股權投資基金中心（有限合夥）（「弘毅貳零壹伍」）、弘毅投資管理（天津）（有限合夥）（「弘毅天津」）及弘毅康壽管理諮詢（上海）有限公司（「康壽」，一家根據中國法律成立的有限公司，由弘毅貳零壹伍及弘毅天津分別持有99.9%及0.1%）（統稱「廣廈少數股東」）授出一份認沽期權（「認沽期權」），據此本公司承諾最遲於Oriental Ally收購事項的完成日期（即二零二一年八月七日或之前）第三週年當日，按不低於人民幣210百萬元的購買價（另加廣廈少數股東就彼等投資浙江弘和致遠所產生的其他合理開支）收購由康壽持有的浙江弘和致遠醫療科技有限公司（「浙江弘和致遠」，前稱浙江廣廈醫療科技有限公司）餘下25%股權（「餘下權益」）（「後續收購事項」）。

廣廈少數股東已於二零二一年八月五日通知本公司，其擬行使認沽期權以要求本公司根據承諾函的條款及條件收購餘下權益。收到行使通知後，本公司將就後續收購事項與康壽訂立最終協議，後續收購事項預計將按照中國法律及法規許可的股權轉讓或更改交易架構方式進行。

於本公告日期，各方正在磋商後續收購事項的具體條款，包括但不限於，應參考各方所委任獨立專業估值師對餘下權益作出的估值來釐定的餘下權益的實際購買價。本公司目前預計將於二零二二年第一季度達成上述條件。

就後續收購事項而言，董事會視康壽為本公司的關連人士，因此後續收購事項將構成本公司的關連交易。對於後續收購事項，本公司將適時遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）的相關規定，包括但不限於公告、通函、委任獨立財務顧問及股東批准規定（如適用）。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年八月五日及二零一八年五月二十九日的公告，以及本公司日期為二零一八年六月二十四日的通函。

立濤可換股債券的建議變更條款

於二零二一年八月十二日，根據二零一九年二月二十七日向立濤有限公司（「立濤」）發行總本金金額為800,000,000港元的可換股債券（「立濤可換股債券」）的條款及條件，於立濤批准後，本公司簽立修訂契據以修訂立濤可換股債券有關提前贖回的若干條款，惟須待若干先決條件達成後方告生效。

詳情請參閱本公司日期為二零一八年十二月二十一日、二零一九年一月十六日、二零一九年二月二十七日及二零二一年八月十二日的公告以及本公司日期為二零一九年一月十六日的通函。

除本公告所披露者外，本公司或本集團於二零二一年六月三十日後及直至本公告日期並無進行任何重大期後事項。

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A.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A.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

本集團於本期的未經審核業績及簡明綜合財務資料已由審核委員會審閱。審核委員會包括兩名獨立非執行董事周向亮先生（主席）及史錄文先生以及一名非執行董事石文婷女士。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本期內均無購買、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)及本公司網站(www.hcclhealthcare.com)。本公司本期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
陳帥
董事長兼代理行政總裁

中國，北京，二零二一年八月三十日

於本公告日期，本公司董事包括執行董事陳帥先生、陸文佐先生及蒲成川先生；非執行董事石文婷女士、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。