

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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度  
年度業績公告

弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」或「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」或「我們」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)的經審核綜合業績，連同二零二零年的比較數據。

## 財務摘要

	截至十二月三十一日止	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	520,290	399,214
毛利率	41.2%	48.7%
經調整毛利率 <sup>(1)</sup>	45.5%	55.9%
年內虧損	(362,396)	(421,069)
經調整年內溢利 <sup>(2)</sup>	152,679	143,715
每股基本虧損	(2.031)	(2.926)
<b>經調整項目</b>		
股份獎勵開支及其他僱員福利開支 <sup>(2)(i)</sup>	44,269	2,662
收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷 <sup>(2)(iii)</sup>	22,281	28,774
因可換股債券的價值出現變動導致的公平值 變動(收益)/虧損及匯兌(收益)/虧損及 可換股債券延期導致淨收益 <sup>(2)(ii)</sup>	501	(100,432)
投資和融資相關費用 <sup>(2)(iv)</sup>	538	6,500
無形資產及其他資產的資產減值損失及 無形資產減值導致的遞延所得稅 負債轉回合計 <sup>(2)(v)</sup>	447,486	627,280

### 附註：

- (1) 經調整毛利率按撇除由於收購識別出來的可辨認無形資產攤銷成本影響後的年內毛利率計算。
- (2) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團錄得的淨虧損為人民幣362.4百萬元。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)股份獎勵相關費用人民幣0.1百萬元及其他僱員福利開支人民幣44.2百萬元；(ii)可換股債券的收益淨額人民幣12.8百萬元以及主要由於現金及現金等價物產生的匯兌損失人民幣13.3百萬元；(iii)由於收購識別出來的可辨認無形資產的攤銷人民幣22.3百萬元；(iv)其他以攤銷成本計量的金融負債財務支出人民幣0.5百萬元；及(v)無形資產減值損失人民幣552.0百萬元、由於無形資產減值導致的遞延所得稅負債轉回人民幣127.5百萬元，以及其他資產減值損失人民幣23.0百萬元。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) 我們於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得淨虧損乃主要由於2019冠狀病毒疫情反覆以及受醫療衛生服務行業及DRGs及APG(定義如下)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。

# 行政總裁報告

尊敬的各位股東：

二零二一年，本集團繼續堅定不移地執行「三步走」發展戰略，持續提升醫院資產質量、優化集團資本結構，業務穩健發展的同時積極開拓創新，在多個方面取得開創性的突破，為成為值得信賴、受人尊敬、追求卓越的醫療集團打下了堅實的基礎。

## 一、經營回顧

今年，長三角地區新冠疫情時有反覆，醫院防疫抗疫壓力巨大；外部政策環境進一步收緊，各地政府加強了對醫療機構的監管和審查，疾病診斷相關分組（「**DRG**」）／按病種分值付費（「**DIP**」）醫保政策全面深化推行，醫療服務終端價格進一步壓降。面對更加複雜嚴峻的外部環境，集團及醫院經營班子迎難而上、主動應對，積極履行社會責任的同時，也取得了優異的經營成績。經過匯總，為本集團所擁有、管理及舉辦的醫院（「**體系醫院**」）合計總收入、經營利潤實現了雙增長，完成了年初制定的經營目標。

## 二、年度工作

在「三步走」發展戰略指引下，本集團的年度工作主要圍繞提升資產質量、優化資本結構等開展。

（一）、**提升資產質量**：繼續充實人才隊伍，落實人才激勵；通過供應鏈、信息化建設等手段，進一步加強內控管理和成本控制。

1. **進一步完善班子隊伍**。集團層面引入首席財務官（「**CFO**」）等高管。各體系醫院持續推進「人才立院」戰略，實現了各醫院班子的「年輕化、本地化」。
2. **集團供應鏈體系建設**。二零二零年底本集團決定籌建自有供應鏈公司，之後不到半年的時間，取得藥品經營質量管理規範（「**GSP**」）認證證書並高效完成團隊和採購流程體系的搭建。目前已在體系醫院內開展業務運營，為戰略執行提供了堅實支撐。

3. **集團信息化體系建設**。適應疫情辦公需要，快速部署移動辦公、集團化管控相關信息化系統；夯實旗下醫院醫院信息系統（「**HIS系統**」）的升級更新；推動浙江醫院信息安全保護和數據中心的升級改造，上線和省醫療管理平台的「互聯互認」接口，並導入DRGs智能編碼系統。
4. **員工激勵**。設立完成員工激勵計劃信託平台，正在規劃設計整體的股權激勵方案。在集團指導下，各體系醫院建立了與績效掛鈎的醫院班子考核激勵制度。
5. **集團總部的職能完善和成本控制**。在集團北京總部基礎上，成立集團金華辦公室作為第二總部，便於更好輻射管理體系醫院，由醫療管理部承接該項工作；增設集團香港辦公室。進一步加強上市公司中介費用等各項成本管控，同比去年實現大幅節降。

(二) **優化資本結構**：今年，在上市公司合規框架下，集團積極創新，通過無形資產減值、提前贖回聯想控股可轉債等多種措施，進一步夯實了上市公司資產負債表，資本結構得到優化，上市公司將輕裝上陣，為未來中長期的發展打下基礎。

### 三、社會責任

一直以來，國家積極鼓勵和引導社會資本發展醫療衛生事業。本集團作為長三角地區有影響力的醫療集團，在為老百姓提供安全、便捷、有尊嚴的醫療服務之外，也不忘初心，積極履行社會責任。

今年，我本人在多個場合強調弘和在疫情防控方面，必須不折不扣完成政府交代的各項任務；要做到「以人為本」，不得以疫情防控為理由，推諉拒收急危重症患者，同時也必須保證員工個人的防護。截至年底，各體系醫院在疫情反覆變化的新常態下，應對有序，措施得當，員工安全，沒有因疫情發生停診停業等重大事故，完成了防疫抗疫的階段性任務，實現了醫療服務和院感防控兩不誤。近期，金華廣福醫院獲批成為金華市新冠定點後備醫院，表明我們的醫院願意為政府分憂，為百姓解難，體現了高度的社會責任感。

同時，集團也高度重視僱員的福利待遇和長期發展。金華廣福醫院全票審議通過《醫院職工補充養老制度改革實施方案》，這是醫院實施「人才立院」發展戰略的重大部署，也體現了集團「以人為本」的關愛文化。集團還通過舉辦首屆院長管理沙龍、建立集團培訓中心等實際行動，為醫院班子及員工的長期職業發展提供助益。

## 四、未來展望

二零二一年，國家在多個公共服務屬性較強的行業相繼出台政策；十一月，國家醫保局印發《DRG/DIP支付方式改革三年行動計劃》，體現了國家將醫保、醫療制度改革持續向深水區推進的決心。雖然我們面臨更加不確定的外部環境，但我們也堅信，國家支持、鼓勵、引導社會資本辦醫的大方針不會改變。本集團將一如既往地擁抱醫療監管政策，並始終保有底線思維，確保合法合規經營，積極履行社會責任，服務好一方百姓。一直以來，本集團在多個方面取得了突破，體系醫院資產質量日益紮實，未來我們仍然會沿著既定的「三步走」發展戰略，多措並舉，力爭提高集團在資本市場的價值。

## 鳴謝

本人謹此對本集團董事會、管理層及全體員工於過去一年的努力貢獻表示最衷心的感謝。同時亦感謝所有股東、投資界的各位朋友及合作夥伴一直以來對本集團的鼎力支持。

董事長兼代理行政總裁

陳帥

中國北京

二零二二年三月二十九日

## 綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	3	520,290	399,214
成本		<u>(306,063)</u>	<u>(204,885)</u>
毛利		214,227	194,329
銷售開支		(2,006)	(4)
行政開支		(95,872)	(51,899)
金融資產減值虧損淨額		(26,477)	(15,077)
無形資產減值虧損		(551,981)	(668,219)
其他收入－淨額		7,181	4,803
其他收益－淨額	4	<u>19,854</u>	<u>136,226</u>
經營虧損		(435,074)	(399,841)
財務收入		6,733	18,420
財務成本		<u>(20,761)</u>	<u>(54,402)</u>
除所得稅前虧損		(449,102)	(435,823)
所得稅抵免	5	<u>86,706</u>	<u>14,754</u>
年內虧損		(362,396)	(421,069)
其他全面收入		<u>—</u>	<u>—</u>
年內全面虧損總額		<u><u>(362,396)</u></u>	<u><u>(421,069)</u></u>
以下各項應佔：			
本公司擁有人		(280,709)	(404,342)
非控股權益		<u>(81,687)</u>	<u>(16,727)</u>
		<u><u>(362,396)</u></u>	<u><u>(421,069)</u></u>
本公司擁有人應佔虧損的 每股虧損：			
— 每股基本虧損（人民幣元）	6(i)	<u><u>(2.031)</u></u>	<u><u>(2.926)</u></u>
— 每股攤薄虧損（人民幣元）	6(ii)	<u><u>(2.031)</u></u>	<u><u>(2.926)</u></u>

## 綜合資產負債表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		250,715	145,125
使用權資產		48,458	38,875
無形資產		1,637,308	2,208,557
遞延所得稅資產		9,284	3,835
其他應收款項、按金及預付款項		2,374	1,897
應收關聯方款項		—	80,000
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,948,139</b>	<b>2,478,289</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		48,033	6,560
貿易應收款項	7	114,794	33,945
其他應收款項、按金及預付款項		9,975	2,827
應收關聯方款項		222,802	271,120
按公平值透過損益列賬的金融資產		338,905	90,737
定期存款		638	—
現金及現金等價物		440,428	860,726
<b>流動資產總額</b>		<b>1,175,575</b>	<b>1,265,915</b>
<b>資產總額</b>		<b>3,123,714</b>	<b>3,744,204</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		123	123
股份溢價		435,304	435,304
其他儲備		929,345	928,111
累計虧損		(566,799)	(283,382)
		797,973	1,080,156
非控股權益		337,854	287,084
<b>權益總額</b>		<b>1,135,827</b>	<b>1,367,240</b>

## 綜合資產負債表（續）

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	11	–	34,386
可換股債券	9	906,916	1,558,245
租賃負債		7,607	692
僱員福利責任		42,798	–
遞延所得稅負債		178,741	302,301
應計費用、其他應付款項及撥備		325,804	196
<b>非流動負債總額</b>		<u>1,461,866</u>	<u>1,895,820</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	8	124,300	16,762
應計費用、其他應付款項及撥備		287,419	85,711
應付關聯方款項		13,246	22,843
合約負債		1,494	872
即期所得稅負債		27,030	20,281
借款		71,018	97,309
租賃負債		1,514	266
其他以攤銷成本計量的金融負債		–	237,100
<b>流動負債總額</b>		<u>526,021</u>	<u>481,144</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,987,887</u>	<u>2,376,964</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>3,123,714</u>	<u>3,744,204</u>



# 綜合財務報表附註

## 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」)。

除另有所指外,綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列並約整至最接近的千元。

## 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
- 可換股債券一按公平值計量。

### (iii) 本集團所採用的新訂及經修訂準則

本集團已就其自二零二一年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂：

- 新冠病毒相關租金寬免－國際財務報告準則第16號修訂本
- 利率基準改革(第2階段)－國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號修訂本

上文所列修訂本對過往期間確認的金額並無任何重大影響，且預期不會對當前或未來期間產生重大影響。

## 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別病人，而截至二零二一年及二零二零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。

### (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」)及其附屬公司弘和(金華)藥業有限公司(「金華醫藥」)的藥品銷售。

(iv) 未分配

「未分配」類別指總部收入及開支。

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	(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>
	<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)/收入	<u>(4,109)</u>	<u>(110)</u>	<u>(26)</u>	<u>–</u>	<u>(9,783)</u>	<u>(14,028)</u>
未分配收入－淨額					<u>(6,186)</u>	<u>(6,186)</u>
除所得稅前虧損	<u>(8,265)</u>	<u>(414,574)</u>	<u>(8,967)</u>	<u>–</u>	<u>(17,296)</u>	<u>(449,102)</u>
於二零二一年十二月三十一日						
分部資產	847,666	835,467	4,447	(100,322)	427,766	2,015,024
商譽	<u>58,495</u>	<u>1,050,195</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1,108,690</u>
總資產	<u>906,161</u>	<u>1,885,662</u>	<u>4,447</u>	<u>(100,322)</u>	<u>427,766</u>	<u>3,123,714</u>
總負債	<u>465,676</u>	<u>178,956</u>	<u>2,616</u>	<u>(100,322)</u>	<u>1,440,961</u>	<u>1,987,887</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	未分配 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二零年十二月三十一日					
止年度					
分部收入	171,267	226,888	1,059	–	399,214
來自外部客戶的收入	<u>171,267</u>	<u>226,888</u>	<u>1,059</u>	<u>–</u>	<u>399,214</u>
收入確認時間					
– 一個時間點	94,601	–	1,059	–	95,660
– 一段時間	<u>76,666</u>	<u>226,888</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>303,554</u>
	<u>171,267</u>	<u>226,888</u>	<u>1,059</u>	<u>–</u>	<u>399,214</u>
息稅折舊攤銷前利潤	(229,402)	(240,312)	(135)	–	(469,849)
折舊	(8,578)	(1,868)	(273)	(48)	(10,767)
攤銷	(7,784)	(21,973)	(691)	(1,687)	(32,135)
財務(成本)/收入	<u>(1,854)</u>	<u>498</u>	<u>(25)</u>	<u>(34,601)</u>	<u>(35,982)</u>
未分配收入 – 淨額				<u>112,910</u>	<u>112,910</u>
除所得稅前(虧損)/利潤	<u>(247,618)</u>	<u>(263,655)</u>	<u>(1,124)</u>	<u>76,574</u>	<u>(435,823)</u>
於二零二零年十二月三十一日					
分部資產	401,551	1,290,858	3,290	897,821	2,593,520
商譽	<u>58,495</u>	<u>1,082,923</u>	<u>9,266</u>	<u>–</u>	<u>1,150,684</u>
總資產	<u>460,046</u>	<u>2,373,781</u>	<u>12,556</u>	<u>897,821</u>	<u>3,744,204</u>
總負債	<u>150,854</u>	<u>280,372</u>	<u>1,826</u>	<u>1,943,912</u>	<u>2,376,964</u>

#### 4 其他收益 – 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
可換股債券的收益淨額	12,843	135,185
按公平值透過損益列賬的金融資產的公平值收益淨額	5,763	1,953
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	(142)	(2,226)
其他	1,390	1,314
	<u>19,854</u>	<u>136,226</u>

#### 5 所得稅抵免

截至二零二一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（二零二零年：25%或15%）。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
當期所得稅：		
– 中國企業所得稅	42,303	35,454
遞延所得稅抵免	<u>(129,009)</u>	<u>(50,208)</u>
	<u>(86,706)</u>	<u>(14,754)</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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除所得稅前虧損	<u>(449,102)</u>	<u>(435,823)</u>
按25%的稅率計算	(112,276)	(108,956)
本集團不同實體不同稅率及所得稅豁免的影響	(3,049)	(34,981)
不可扣稅開支	35,436	117,592
未確認稅項虧損的稅務影響	3,330	1,754
過往年度使用稅項目虧損	(2,366)	(3,147)
預扣稅	8,888	8,998
其他	<u>(16,669)</u>	<u>3,986</u>
所得稅抵免	<u>(86,706)</u>	<u>(14,754)</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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為16.5%（二零二零年：16.5%）。由於截至二零二一年及二零二零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」）

截至二零二一年十二月三十一日止年度，西藏弘和志遠企業管理有限公司（「弘和志遠」）、弘和瑞信及西藏弘愛企業管理有限公司的所得稅稅率為15%（二零二零年：15%）。楊思醫院因其非營利性醫院的性質而獲豁免繳納所得稅。截至二零二一年十二月三十一日止年度，其他附屬公司的所得稅稅率為25%（二零二零年：25%）。

(iv) 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、妙榮控股有限公司及成臻有限公司（「成臻」）於可見未來的預扣稅稅率均為10%。

## 6 每股虧損

### (i) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按以下方式計算得出：

- 本公司擁有人應佔虧損，不包括除普通股外的維護權益成本。
- 除以財政年度內已發行普通股加權平均數，並就年內已發行普通股（不包括就僱員股份計劃持有的股份）的股利調整。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
本公司擁有人應佔虧損（人民幣千元）	(280,709)	(404,342)
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><u>(2.031)</u></u>	<u><u>(2.926)</u></u>

### (ii) 每股攤薄虧損

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，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十二月三十一日止年度錄得負財務業績，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，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，每股攤薄虧損等同於每股基本虧損。

## 7 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	121,533	36,945
減：貿易應收款項減值撥備	<u>(6,739)</u>	<u>(3,000)</u>
貿易應收款項－淨額	<u><u>114,794</u></u>	<u><u>33,945</u></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：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
1至90天	114,536	33,058
91至180天	4,033	1,465
181天至1年	2,697	2,338
1年以上	<u>267</u>	<u>84</u>
	<u><u>121,533</u></u>	<u><u>36,945</u></u>

## 8 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：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
90天內	112,350	12,729
91至180天	6,203	1,570
181天至1年	2,581	1,219
1年以上	<u>3,166</u>	<u>1,244</u>
	<u><u>124,300</u></u>	<u><u>16,762</u></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
於二零二零年一月一日	1,693,430
初步確認時本金額的溢價／(折讓)攤銷	(602)
公平值變動	(71,480)
可換股債券延期的其他收益／虧損	<u>(63,103)</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u><u>1,558,245</u></u>
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><u>906,916</u></u>

## 10 股息

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司概無宣派任何股息（二零二零年：無）。

## 11 借款

	於二零二一年十二月三十一日			於二零二零年十二月三十一日		
	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	總計 人民幣千元	即期 人民幣千元	非即期 人民幣千元	總計 人民幣千元
銀行借款						
有抵押但無擔保(a)	31,018	–	31,018	57,309	34,386	91,695
無抵押且無擔保(b)	40,000	–	40,000	40,000	–	40,000
<b>借款總額</b>	<b>71,018</b>	<b>–</b>	<b>71,018</b>	<b>97,309</b>	<b>34,386</b>	<b>131,695</b>

於二零二一年十二月三十一日，本集團借款的應償還情況如下：

	銀行借款	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
1年內	71,018	97,309
1至2年	–	34,386
	<b>71,018</b>	<b>131,695</b>

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。

## 12 業務合併

年內，根據國際財務報告準則第3號(經修訂)「業務合併」(「國際財務報告準則第3號(經修訂)」)構成本集團業務合併的事項如下。

楊思醫院的理事會有權決定楊思醫院的重大事項及指導其相關活動，其投票程序已於二零二一年十二月六日獲修訂。經考慮本集團根據經修訂理事會程序規則的權力、本集團通過管理合約有權獲得可變回報及本集團能夠運用權力影響回報，董事認為，自經修訂理事會程序規則於二零二一年十二月六日的生效日期起，本集團已獲得指導楊思醫院的相關活動及控制楊思醫院的實際能力。因此，楊思醫院的資產、負債及經營業績其後於本集團的財務報表內綜合入賬。

於業務合併前，本集團已確認無形資產人民幣99,280,000元，即向楊思醫院提供管理服務的合約權利。管理合約於取得楊思醫院的控制權及將其綜合入賬後仍然生效，而相關無形資產於本集團綜合財務報表中實際結算。

通過該等業務合併收購的主要資產包括(其中包括)存貨、物業、廠房及設備、按公平值透過損益列賬的金融資產、貿易應收款項以及現金及現金等價物。

考慮到非營利性醫院的性質，根據相關中國法律所定義，在中國註冊的非盈利性醫院的任何部分盈利均不構成「可分派溢利」，且概無實體或個別人士應佔有、私分或侵佔非盈利性醫院的資產，截至二零二一年十二月六日楊思醫院的所有可識別資產淨值不被視為本集團股東應佔資產，並因此呈列為非控股權益。

## 業務概覽

### 業務定位

本集團繼續遵循「強化管控體系、提升資產質量、開拓創新業務模式」的「三步走」發展戰略，目標是將公司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。本集團將繼續通過以下業務發展路徑及管理優化措施達成戰略目標：

- **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，完善對各體系院長的激勵及約束機制；
- **提升資產質量。**在進一步提升各醫院的醫療服務質量基礎上，建立集團供應鏈體系，搭建信息化系統為底層架構及管理抓手的管理體系，全力建設區域醫療服務網絡；及
- **開拓創新業務模式。**本集團未來將進一步豐富業務結構，例如拓展供應鏈配套、醫廢處理等產業鏈上下游服務，探討圍繞綜合醫療服務引入合約研究機構（「CRO」）、生物科技、智慧醫療、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。

### 業務佈局

通過新建或投資併購，在全國人口較密集、經濟較發達地區，擁有一批不同等級的醫療機構，形成以綜合實力強的三級醫院為區域醫療中心、輻射和帶動若干二級或一級醫院的區域醫院網絡，進而由各區域醫療網絡組成集團醫療體系；

通過設立藥品流通和醫療器械銷售公司搭建集團「集中採購中心」，利用信息化手段不斷提升採購效率、降低採購成本、提升庫存周轉和資金使用效率，充分發揮集團集約化、規模化優勢；及

深入研究集團醫療健康產業中日益豐富的數據，以自建的信息化系統為底層架構和管理抓手，對臨床數據、運營數據、物資數據進行梳理和挖掘，不斷提升醫院診療質量、提高運營效率、降低醫院運營成本；探討利用醫療大數據，以各體系醫院優勢品牌學科為依託，與大型互聯網醫療平台合作建設「互聯網醫院」，共同佈局線下醫療資產，整合集團內外醫療資源，構建醫院間協同、醫生間協作、醫患間溝通的全新線上、線下共融模式，從而不斷增加集團和體系醫院的服務內涵、擴展服務半徑，豐富業務發展路徑。

## 行業概覽

2021年是醫療衛生行業新的開局之年，根據國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要、「十四五」醫療衛生服務體系規劃等有關精神，政府有關部門圍繞以人民健康為中心，以高質量發展為主題，從區域規劃、專科發展、醫保管理、供應鏈管理等方面下達了一系列的文件，加速推進醫療體制供給側結構性改革，給各類醫療機構發展帶來了機遇和挑戰。回顧二零二一年，醫療服務行業呈現如下變化及趨勢：

**社會辦醫環境更加開放。**根據《中華人民共和國基本醫療衛生與健康促進法》《國家衛生健康委關於印發醫療機構設置規劃指導原則（2021-2025年）》文件精神，政府鼓勵和引導社會力量依法舉辦醫療衛生機構，支持和規範社會力量舉辦的醫療衛生機構與政府舉辦的醫療衛生機構開展多種類型的醫療服務、專科建設、人才培養等合作。社會力量舉辦的醫療衛生機構在基本醫療保險定點、重點專科建設、科研教學、等級評審、特定醫療技術准入、醫療衛生人員職稱評定等方面享有與政府舉辦的醫療衛生機構同等的權利。社會辦醫區域總量和空間不作規劃限制。文件給予社會辦醫更多的發展空間，有利於規範、有實力的民營醫療機構在公平的環境中參與醫療服務。

**醫療行業供給側改革更加深化。**人民群眾對健康福祉的美好需要日益增長，醫療保障領域發展不平衡不充分的問題逐步顯現。根據《「健康中國2030」規劃綱要》要求，醫療行業供給側改革更加深化，國家醫療保障局下發了《DRG/DIP支付方式改革三年行動計劃》，國家醫保局、財政部5月下發了《關於加快推進門診費用跨省直接結算工作的通知》，國家醫保局、國家衛生健康委下發了《關於建立完善國家醫保談判藥品「雙通道」管理機制》的指導意見，6月國家醫保局等八部委聯合發佈了《關於開展國家組織高值醫用耗材集中帶量採購和使用的指導意見》，8月國家醫保局等八部委聯合印發《深化醫療服務價格改革試點方案》的通知，國家衛生

健康委下發了《「十四五」國家臨床專科能力建設規劃》等系列文件，從醫保支付、結算方式、供應鏈改革、醫院管理全方位提出了新的要求。政策新規加快了DRG/DIP改革的推進速度，醫保談判藥品從醫院覆蓋到藥房、高值耗材帶量採購力度加大，未來醫療服務價格將更加趨向合理，跨省結算的難點也在逐步解決。面對醫療行業供給側改革深化的挑戰和機遇，醫療機構為適應新的醫改形勢，必須根據法律法規及政策要求，以價值醫療為導向，以提高衛生健康供給質量和服務水平為核心，逐步建立權責清晰、管理科學、治理完善、運行高效、監督有力的現代醫院管理制度。

**防疫工作常態化。**隨著新冠疫情及其變異病株德爾塔、奧密克戎等不斷衝擊，國內醫療機構承受了不同程度的考驗，經過2年抗疫洗禮，政府加大了公共衛生的投入，從抗疫組織、物質儲備、方案實施、人員調配都建立了科學系統的管理體系，抗疫工作更加高效，防控更加精準，效率大幅提升。醫療機構按照政府「醫防融合、平急結合」的要求，積極防疫抗疫，最大限度的減少了疫情帶來的影響。

綜上所述，在醫改新政的支持下，民營醫療集團可以利用機制靈活、決策高效的優勢，通過科學規範的管理，強化人才梯隊的建設，整合專科資源和聚焦價值專科的打造，以及供應鏈的深根細作，更好地適應醫改深化新形勢。

## 近期發展

### 時間

### 事件

二零二一年  
一月十五日

鄺燕萍女士已提請辭任(i)本公司之公司秘書(「**公司秘書**」)，(ii)授權代表職務，及(iii)根據香港法例第622章公司條例及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19.05(2)條代表本公司於香港接受任何將向本公司送達之法律程序文件或通知之本公司法律程序代理人(「**法律程序代理人**」)，自二零二一年一月十五日起生效。何詠欣女士獲委任為公司秘書、授權代表及法律程序代理人，自二零二一年一月十五日起生效。

二零二一年  
一月十八日

董事會已於二零二一年一月十八日批准採納股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)。股份獎勵計劃之目的為(i)鼓勵或推使選定的股份獎勵計劃合資格參與者(「**股份獎勵計劃合資格參與者**」)持有本公司的股份；(ii)鼓勵並挽留股份獎勵計劃合資格參與者為本集團效力；及(iii)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本公司股份擁有權將股份獎勵計劃合資格參與者與本公司股東的利益達至一致的目標。

進一步詳情請參閱本公司日期為二零二一年一月十八日的公告。

二零二一年  
五月

管理層梳理和審視了自二零一九年以來本集團及體系醫院信息化建設的規劃和階段性進展，確認了「整體規劃、分步實施」、「以評促建、分批投入」的總體策略，對前期以金華廣福腫瘤醫院為試點進行的核心業務系統升級及業務流程規範和優化進行了經驗總結和問題分析。基於前述審視，集團管理層更新了信息化建設規劃和策略，強調更加關注於從體系醫院實際業務需求和信息化建設水平出發，結合地方衛健主管部門的監管與合規性要求，結合近年來醫保改革的要求(如DRG/DIP管控)，以利舊和創新結合，通過更優化的信息化資源投入，推動醫院管理水平提升。為此，本集團和體系醫院在基本維持原有信息化建設預算並略有壓縮的情況下，進行了結構性優化，將更多資源投入提升醫保合規性管控、醫療質量管控、提升業務財務融合。

## 時間

## 事件

二零二一年  
六月

二零二一年六月，本集團根據供應鏈戰略定位設立全資的供應鏈公司並取得GSP證書，高效完成團隊和採購流程體系的搭建。在嚴格遵守相關法律法規及監管要求的前提下，本集團成立採購管理委員會並制定了符合本集團戰略發展要求的《關於規範集團體系內藥品及設備採購管理制度》和《弘和仁愛醫療集團採購服務管理規範和流程》，明確招標採購相關評審和審批程序，最大程度提高管理效率、降低採購成本和風險。

本集團將通過優化和完善供應鏈管理體系，致力於與最優質的供應商建立緊密的合作關係，為本集團提供高品質、低成本的供應鏈服務，從而不斷提升本集團整體的醫療服務和產品質量。

二零二一年  
六月二十二日

蘇志強先生因彼之其他業務承擔而於二零二一年六月二十二日舉行的本公司股東週年大會結束時退任非執行董事且不再擔任本公司薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）成員。蒲成川先生已於二零二一年六月二十二日舉行的本公司股東週年大會上獲選舉為執行董事，亦獲委任為薪酬委員會成員，自於二零二一年六月二十二日舉行的本公司股東週年大會結束起生效。

## 時間

二零二一年  
七月十二日

## 事件

鑒於醫院預期業務發展，建德中醫院（由本公司間接擁有70%及由杭州金厚樸企業管理有限公司（「杭州金厚樸」）直接擁有30%，而杭州金厚樸則由洪江鑫先生持有90%及由洪楊先生持有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，結合該等採購自第三方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之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。

由於建德中醫院及浙江中友力醫藥有限公司（「浙江中友力」，直接由洪江鑫先生持有49%及由洪楊先生持有51%）於二零一九年六月三日訂立之協議（「藥品採購協議」），據此，建德中醫院同意購買，而浙江中友力同意出售某些類型的藥品）以及醫療耗材及設備採購協議將於二零二一年十二月三十一日屆滿，於二零二一年七月十二日，本公司與浙江中友力訂立新藥品採購協議及與浙江大佳訂立新醫療耗材及設備採購協議，藉以重續截至二零二四年十二月三十一日止三個年度藥品採購協議以及醫療耗材及設備採購協議項下擬進行的持續關連交易。

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。



## 時間

二零二一年  
八月五日

## 事件

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**」) 的其中一項條件，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第三週年當日 (即於二零二一年八月七日或之前)，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) 收購由康壽持有之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，彼等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。於收到行使通知後，本公司將就後續收購事項與康壽訂立最終協議，後續收購事項預期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。

## 時間

## 事件

於本公告日期，各方正就後續收購事項的具體條款進行磋商，包括但不限於須參照各方所委任獨立專業估值師就餘下權益作出的估值而釐定的餘下權益實際購買價。

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。本公司將就後續收購事項適時遵守上市規則項下的相關規定，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。

二零二一年  
八月十二日

根據立濤有限公司(「立濤」)所持有總本金金額為800,000,000港元的可換股債券(「立濤可換股債券」)的條款及條件，本公司與立濤訂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(「立濤可換股債券的變更條款」)。

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本公司股東批准，並於其後獲聯交所批准。

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、二零二一年八月十二日及二零二一年十月八日的公告，以及本公司日期為二零一九年一月十六日及二零二一年九月十五日的通函。

## 時間

## 事件

二零二一年  
十月十五日

本公司已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，據此本公司將須按付款時間表向立濤支付提前贖回金額，即784,000,000港元。提前贖回立濤可換股債券後，將不會有立濤可換股債券的本金金額未償還，且概無立濤可換股債券已經或將被轉換為本公司股份。悉數支付提前贖回金額後，立濤可換股債券將全部被註銷且本公司將獲免除立濤可換股債券項下及與之相關的所有責任。

詳情請參閱本公司日期為二零二一年十月十五日的公告。

二零二一年  
十二月

年內，本集團完成對上海楊思醫院的併表，其財務報表自二零二一年十二月開始納入本集團綜合財務報表內。

二零一七年七月二十五日，國務院辦公廳發佈《國務院辦公廳關於建立現代醫院管理制度的指導意見》(國辦發[2017]67號)，其後國家衛生健康委員會於二零一九年十二月五日下午發了公立醫院章程範本，二零二一年二月二十二日，上海市政府於《2021年上海市社會組織工作要點》(滬民社登發[2021]3號)中再次提及修訂社會團體、社會服務機構內部管理制度示範文本，並隨後出台了《上海市社會服務機構內部管理制度示範文本》。楊思醫院結合醫院的業務規模、組織性質和管理實踐經驗等情況主動根據政策精神指導修訂了理事會議事規則等內部管理制度。上海楊思醫院在完成有關的制度修訂後，已滿足相關使用會計準則的併表條件，故其財務報表自二零二一年十二月開始納入本集團綜合財務報表內。

## 二零二一年度業績回顧

### 經營業績

#### 收入

我們的收入由二零二零年的約人民幣399.2百萬元增加約30.3%至二零二一年的約人民幣520.3百萬元。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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	520,290	399,214
— 醫院管理服務	217,479	226,888
— 綜合醫院服務	298,436	171,267
— 藥品銷售	4,375	1,059

#### 醫院管理服務

本集團醫院管理服務分部的收入包括來自於二零二一年一月一日至二零二一年十二月六日期間向楊思醫院、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」）等提供醫院管理服務所得的收入，該分部的收入由二零二零年的約人民幣226.9百萬元下降約4.1%至二零二一年的約人民幣217.5百萬元。收入減少的主要原因是我們從向楊思醫院提供服務確認的管理服務費收入減少人民幣11.2百萬元導致。

## 綜合醫院服務

本集團綜合醫院服務分部的收入由二零二零年的人民幣171.3百萬元增加約74.3%至二零二一年的約人民幣298.4百萬元。此部分收入增加主要是由於建德中醫院於二零二一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19.2百萬元，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107.9百萬元導致。

## 藥品銷售

藥品銷售收入來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（「弘和金華」），由建德和煦企業管理有限公司間接持股70%，主要從事於向客戶提供藥品供應。藥品銷售收入由二零二零年的約人民幣1.1百萬元增加人民幣3.3百萬元至二零二一的約人民幣4.4百萬元，主要是弘和金華向客戶提供藥品供應收入增加。

## 成本

收入成本由二零二零年的約人民幣204.9百萬元增加約49.4%至二零二一年的約人民幣306.1百萬元。成本增加主要由於(i)存貨成本增加約人民幣64.1百萬元；及(ii)僱員福利開支增加約人民幣34.4百萬元。

## 行政開支

行政開支由二零二零年的約人民幣51.9百萬元增加約84.7%至二零二一年的約人民幣95.9百萬元。行政開支增加主要是由於僱員福利開支增加約人民幣40.5百萬元。

## 無形資產減值虧損

截至二零二一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410.7百萬元及人民幣141.3百萬元（二零二零年：約人民幣201.1百萬元及人民幣467.1百萬元），主要是由於對相關無形資產及商譽計提減值虧損。

## **其他收益 – 淨額**

其他收益淨額由二零二零年的約人民幣136.2百萬元減少約人民幣116.4百萬元至二零二一年的約人民幣19.9百萬元。其他收益 – 淨額減少主要由於二零二一年可換股債券的公平值變動收益淨額減少約人民幣122.3百萬元。

## **其他收入**

截至二零二零年及二零二一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4.8百萬元及約人民幣7.2百萬元，按年增加約49.5%。該增加主要是由於收到政府補助增加約人民幣0.7百萬元。

## **財務收入及財務成本**

我們的財務收入由二零二零年的約人民幣18.4百萬元下降至二零二一年的約人民幣6.7百萬元，減少約人民幣11.7百萬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減少約人民幣11.7百萬元。

我們的財務成本由二零二零年的約人民幣54.4百萬元減少至二零二一年的約人民幣20.8百萬元，減少約人民幣33.6百萬元主要是由於(i)現金及現金等價物的有關匯兌損失減少約人民幣21.4百萬元，(ii)其他以攤銷成本計量的金融負債相關財務支出減少約人民幣5.3百萬元及(iii)銀行借款利息支出減少約人民幣7.3百萬元。

## **所得稅抵免**

截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們錄得所得稅抵免約人民幣86.8百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得所得稅抵免約人民幣14.8百萬元，變動約人民幣72.0百萬元主要是由於遞延所得稅費用減少約人民幣78.8百萬元，惟被當期所得稅費用增加約人民幣6.8百萬元所抵銷。

## **年內虧損**

我們於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得淨虧損約人民幣362.4百萬元，較同期淨虧損約人民幣421.1百萬元減少約人民幣58.7百萬元。減少主要是由於對商譽及相關無形資產計提減值虧損減少約人民幣116.2百萬元，惟被(i)行政開支增加人民幣44.0百萬元，及(ii)金融資產減值虧損淨額增加人民幣11.4百萬元所抵銷。

## 綜合資產負債表若干項目的討論

### 現金及現金等價物

我們截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日的現金及現金等價物分別約為人民幣860.7百萬元及約人民幣440.4百萬元。二零二一年減少約人民幣420.3百萬元，除經營產生的現金外主要是由於二零二一年支付了可轉換債券港幣5.5億元導致。

### 其他應收款項、按金及預付款項

我們的其他應收款項、按金及預付款項由截至二零二零年十二月三十一日的約人民幣4.7百萬元增加約人民幣7.6百萬元至截至二零二一年十二月三十一日的約人民幣12.3百萬元，主要是由於預付服務費增加人民幣5.3百萬元。

### 按公平值透過損益列賬的金融資產

我們截至二零二一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338.9百萬元，主要為浮動利率貨幣基金。我們所持有的貨幣基金屬於低風險的產品。

下表載列截至二零二一年十二月三十一日止年度的浮動利率貨幣基金的變動。

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元
年初結餘	90,737
因企業合併而產生的變動	221,000
添置	405,850
結算	384,445
於其他收益確認的收益淨額	5,763
	<hr/>
年末結餘	<u><u>338,905</u></u>

於回顧年度，我們自三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，我們自每一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。

我們於回顧年度從十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	於二零二一年 十二月三十一日 的結餘 (包括分紅收益) 人民幣元
貨幣基金	易方達基金(龍寶貨幣A+B)	4,987,608
貨幣基金	廣發基金	20,314,103
貨幣基金	銀華多利寶B	14,986,018
貨幣基金	大成基金	29,705,298
貨幣基金	國富日日收益貨幣B	324,470
貨幣基金	泰達宏利貨幣市場基金	5,027,068
貨幣基金	興全貨幣市場證券投資基金	22,352,846
貨幣基金	華安日日鑫基金	17,026,155
貨幣基金	易方達龍寶	15,293,822
貨幣基金	諾安基金	13,203,640
貨幣基金	泰達宏利貨幣市場基金	9,348,313
貨幣基金	農業銀行現金寶B	149,004
貨幣基金	廣發基金	16,085,893
貨幣基金	長城基金	101,200
貨幣基金	農銀安心半年開放第六期人民幣理財產品 (尊享版)	20,000,000
貨幣基金	農銀匠心靈動75天人民幣理財產品	20,000,000
貨幣基金	農銀時時付開放式人民幣理財產品	20,000,000
貨幣基金	乾元－惠眾(日申季贖)開放式淨值型 理財產品	20,000,000
貨幣基金	乾元－惠眾(日申月贖)開放式淨值型 理財產品	40,000,000
貨幣基金	乾元－惠眾(日申周贖)開放式淨值型 理財產品	50,000,000



本公司於截至二零二一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原則的準則。

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。本公司可能將上市及悉數行使超額配股權所得款項淨額的未動用部分存入短期活期存款及貨幣市場工具，與本公司日期為二零一七年二月二十八日的招股章程（「招股章程」）所披露者一致。

#### *應計費用、其他應付款項及撥備*

我們截至二零二零年及二零二一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85.9百萬元及約人民幣613.2百萬元。應計費用、其他應付款項及撥備增加約人民幣527.3百萬元，主要由於(i)應付提前贖回的可換股債券增加人民幣184.6百萬元，(ii)應付認沽期權增加人民幣239.8百萬元及(iii)應付僱員福利增加人民幣61.6百萬元。

#### **流動資金及資本來源**

於二零二一年十二月三十一日，我們的權益總額約為人民幣1,135.8百萬元（二零二零年：約人民幣1,367.2百萬元）。於二零二一年十二月三十一日，我們的流動資產約為人民幣1,175.6百萬元（二零二零年：約人民幣1,265.9百萬元）而流動負債約為人民幣526.0百萬元（二零二零年：約人民幣481.1百萬元）。於二零二一年十二月三十一日的流動比率約為2.23，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1,265.9百萬元減少約人民幣90.3百萬元至二零二一年十二月三十一日的約人民幣1,175.6百萬元，主要是由於現金及現金等價物減少人民幣420.3百萬元，惟被按公平值透過損益列賬的金融資產增加人民幣248.2百萬元所抵銷所致。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481.1百萬元增加約人民幣44.9百萬元至二零二一年十二月三十一日的約人民幣526.0百萬元，主要是由於(i)貿易應付款項增加人民幣107.5百萬元，(ii)應計費用、其他應付款項及撥備增加人民幣201.7百萬元，惟被其他以攤銷成本計量的金融負債減少人民幣237.1百萬元所抵銷所致。

於二零二一年，我們的現金主要用作營運資金、可換股債券的付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。於回顧年度，我們有經營活動所得現金淨額約人民幣133.0百萬元，包括營運資金變動前經營所得現金流入淨額約人民幣167.4百萬元、有關營運資金變動的現金流出淨額約人民幣0.4百萬元、已付所得稅現金流出約人民幣35.6百萬元及已收利息約人民幣1.6百萬元。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449.1百萬元，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552.0百萬元，可換股債券價值變動產生的公平值變動收益約人民幣12.8百萬元，現金及現金等價物等的有關匯兌損失約人民幣13.3百萬元，金融資產減值損失約人民幣26.5百萬元及物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷約人民幣41.1百萬元。我們有關營運資金變動的現金流出淨額主要來自貿易應付款項增加約人民幣23.3百萬元及應計費用、其他應付款項及撥備增加約人民幣41.9百萬元，惟被存貨增加約人民幣14.9百萬元、貿易應收款項增加約人民幣13.4百萬元及應收關聯方款項增加約人民幣26.4百萬元所抵銷。

於回顧年度，我們有投資活動現金流入淨額約人民幣14.0百萬元，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381.7百萬元及從收購公司中收到現金約人民幣44.4百萬元，並被按公平值透過損益列賬的金融資產的付款約人民幣405.9百萬元及就物業、廠房及設備付款約人民幣12.4百萬元所抵銷。

## 現金及借款

於二零二零年及二零二一年十二月三十一日，我們分別有現金及現金等價物約人民幣860.7百萬元及約人民幣440.4百萬元。於二零二一年十二月三十一日，我們的借款約為人民幣71.0百萬元（於二零二零年十二月三十一日：約人民幣131.7百萬元）。我們的借款中約有人民幣31.0百萬元為按參照香港銀行同業拆息加360個基點的浮動利率計息，約人民幣40.0百萬元按4.30%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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
1年內	71,018	97,309
1至2年	—	34,386
	<u>71,018</u>	<u>131,695</u>

於二零二一年十二月三十一日，本公司的有息負債率約為2.3%（有息負債率等於借款餘額除以資產總額）。董事認為，經考慮我們可動用的財務資源，包括內部產生的現金及上市所得款項淨額，我們有充足營運資金滿足所需。於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保。

## 未來前景

二零二二年，集團的首要任務仍然是在全力保障疫情防控管理的前提下，實現各體系醫院業務的持續復甦及穩健增長。對於集團來說，今年是「三步走」發展戰略中的第二步「提升資產質量」的收官之年，集團將繼續全力支持其體系醫院的人才引進和學科建設工作，繼續推進信息化系統、集團供應鏈體系的建設，深耕體系內資源協同，初步形成以金華醫院為區域中心的醫療服務網絡。

針對醫療服務行業環境變化，及DRGs、醫聯體等醫改政策的持續深化，集團將繼續深入、系統地進行研究並提出有效的應對方案，找到適合的發展模式和路徑。

本集團實施符合醫療行業特點的運營管控，持續提高體系醫院的資產質量和綜合價值，致力於為老百姓提供安全、便捷、有尊嚴的醫療服務，滿足居民各階段、多層次健康需求。通過開拓創新業務模式，豐富業務結構，努力從併購和運營醫院為主的醫療集團發展成為值得信賴、受人尊敬、追求卓越的大型科技醫療服務集團。

## 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

除上文所披露者外，自二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日，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

截至二零二一年十二月三十一日，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

於二零二一年及二零二零十二月三十一日，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412.5百萬元之若干貸款的抵押。

於二零二一年及二零二零十二月三十一日，浙江弘和致遠已就金華醫院所獲授最高金額為人民幣550百萬元之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。

除上述披露者外，於二零二一年十二月三十一日抵押本集團資產作為本集團及一個關聯方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二零二一年十二月三十一日止年度支付末期股息。

## 人力資源

於二零二一年十二月三十一日，我們共有員工1,422人（二零二零年十二月三十一日：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187.2百萬元（二零二零年：約人民幣110.4百萬元）。

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，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。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於二零一七年三月十六日（「上市日期」）在聯交所主板上市。經扣除承銷佣金及所有相關開支後，本公司自全球發售及行使超額配股權收取的所得款項淨額約為465.6百萬港元。本公司已並將以與本公司於二零一七年二月二十八日發佈的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述者一致的方式使用自全球發售收取的所得款項淨額。所有未動用的金額存放於香港的持牌銀行，並將按照招股章程所述的方式及根據本公司不時的需要使用。上市日期起直至二零二一年十二月三十一日止所得款項淨額使用情況分析如下：

	佔總額的百分比	所得款項淨額 百萬港元	直至二零二零年十二月三十一日的已動用金額 百萬港元	於二零二零年十二月三十一日後		預期時限
				直至二零二一年十二月三十一日的已動用金額 百萬港元	於二零二一年十二月三十一日的未動用金額 百萬港元	
戰略性收購位於中國的醫院不時用於對我們所擁有或管理的醫院（非營利性醫院除外）進一步投資	50%	232.80	232.80	-	-	-
- 購買醫療及其他設備	11%	51.22	51.22	-	-	-
- 升級及改善醫療設施	7%	32.59	32.59	-	-	-
不時用於我們所擁有或管理的醫院的僱員培訓計劃、人才引進及學術研究活動						
- 人力資源開支	6%	27.94	27.94	-	-	-
- 僱用醫務人員及工商管理專家	5%	23.28	23.28	-	-	-
- 開展學術研究活動及發展專注於管理培訓及專業培訓的僱員培訓計劃	4%	18.62	12.23	4.20	2.19	餘額預期於二零二三年底前悉數動用
升級及改良我們的信息技術系統	7%	32.59	28.32	4.27	-	-
為我們的營運資金、租金和物業相關開支及其他一般企業用途提供資金	10%	46.56	46.56	-	-	-
	<u>100%</u>	<u>465.60</u>	<u>454.94</u>	<u>8.47</u>	<u>2.19</u>	

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

於截至二零二一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，全體董事已於二零二一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。本集團截至二零二一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

於二零二二年二月十六日，本集團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」）及大佳醫藥30%股權，並控制建德中醫院30%股權）全部股權。本集團透過杭州靜有智間接持有大佳醫藥和大家中醫藥科技的30%股權，並透過一系列結構性合約間接控制建德中醫院的30%股權。本次收購為本集團從事的藥品銷售及綜合醫院服務業務帶來收益。

詳情請參閱本公司日期為二零二二年二月十六日的公告以及本公司於二零一七年的公告。

除上文所披露者外，本集團於二零二一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。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本初步公告所載有關本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合資產負債表、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羅兵咸永道會計師事務所（「核數師」）贊同，與本集團截至二零二一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一致。核數師就此所承擔工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則進行的一項保證委聘，故核數師並無就本初步公告發表保證意見。

承董事會命  
弘和仁愛醫療集團有限公司  
陳帥  
董事長

中國，北京，二零二二年三月二十九日

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。