



Honliv Healthcare Management Group Company Limited

宏力醫療管理集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：9906

年報 2021





目 錄

公司資料	2
董事長報告	4
管理層討論與分析	6
董事會報告	16
董事及高級管理人員	28
企業管治報告	32
獨立核數師報告	41
綜合全面收益表	46
綜合資產負債表	47
綜合權益變動表	49
綜合現金流量表	50
綜合財務報表附註	51
五年財務概要	101
釋義	102



公司資料

董事會

執行董事：

秦岩先生(總裁兼董事長)

滕清曉醫生

王忠濤先生

非執行董事：

秦紅超先生

獨立非執行董事：

趙淳先生

孫冀剛先生

江天帆先生

審核委員會

孫冀剛先生(主席)

趙淳先生

江天帆先生

薪酬委員會

江天帆先生(主席)

趙淳先生

孫冀剛先生

提名委員會

趙淳先生(主席)

孫冀剛先生

江天帆先生

註冊辦事處

Campbells Corporate Services Limited

Floor 4, Willow House

Cricket Square

Grand Cayman KY1-9010

Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國

河南省

長垣縣

博愛路南段8號

香港主要營業地點

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

授權代表

秦岩先生

許燕珊女士

聯席公司秘書

王曉陽女士

許燕珊女士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師兼

註冊公眾利益實體核數師

香港中環

太子大廈22樓

法律顧問

香港法律：

美邁斯律師事務所

香港

中環干諾道中1號

友邦金融中心31樓

合規顧問

中州國際融資有限公司

開曼群島股份過戶登記總處

Campbells Corporate Services Limited

Floor 4, Willow House

Cricket Square

Grand Cayman KY1-9010

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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號舖

公司資料

主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司

香港

德輔道中4-4A號

渣打銀行大廈

中國工商銀行股份有限公司

(長垣支行)

中國

河南省

新鄉市

長垣縣

桂陵大道111號

公司網站

www.honlivhp.com

股份代號

9906

上市日期

二零二零年七月十三日

董事長報告

各位股東：

二零二一年，隨著國內新冠疫情防控的常態化和精準化，社會秩序、經濟運行得以快速恢復。本集團繼續秉承「心繫社會 真情為民」的辦院理念，在新冠疫情防控和主營業務發展兩方面發力，均取得了驕人的業績。本集團把人民群眾的健康安全放在第一位，嚴格遵守國家關於新冠疫情防控的各項政策及措施，積極主動參與各隔離觀察點的醫療服務工作，除了在醫院內提供快速準確的核酸檢測服務，還對有需求的社會各界提供上門服務，極大減輕了社會疫情防控壓力。二零二一年醫院緊緊圍繞集團的發展戰略，持續提升服務能力，結合工作實際搞科研，提升核心競爭力，業務量快速攀升，實現了本年度的經營目標。在此本人謹代表董事會，衷心感謝全體股東的支持、管理層、員工及合作夥伴給予的信任和社會各界提供的幫助。

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合收益為人民幣606.8百萬元，較二零二零年同比增長了15.8%；住院次均費用為人民幣6,645.4元，較二零二零年同比增長21.7%；門診次均費用為人民幣265.7元，較二零二零年同比增長13.5%；門診人次為1,183,408，較二零二零年同比增長13.6%。住院人次同比雖略有下降，但住院收入及重症患者收治提高明顯。核酸檢測人次約58萬，新冠肺炎疫苗接種人次近14萬。

報告期內，本集團圍繞我們的發展戰略，注重質量、安全、效率及成本管控，實現了效益、規模並重的高質量發展。結合我們多年的運營管理經驗，積極打造具有自身鮮明特色的管理體系和諮詢平台，在二零二一年，醫院自主研發的十項信息運維系統獲得了河南省科技廳認定的科技成果，醫院申報的「河南省消化道腫瘤早診早治工程技術研究中心」被河南省科技廳直接認定為二零二一年度河南省工程技術研究中心，成功獲批「互聯網醫院」牌照，並承擔國家級的繼續醫學教育項目，增強了醫院的核心競爭力。一期大樓投入使用，增加了五萬餘平方米的醫療區，極大地改善了患者的就醫體驗。

二零二一年，縣級醫院綜合服務能力提升效果顯著，晉升為三級醫院的縣級醫院成為區域內行業領頭羊，為分級診療目標的實現奠定了基礎，縣域醫療正在煥發出新的活力。同時也對醫院的規範化管理及發展提出了更高的要求，本集團審時度勢，順應時代的發展，積極應對，著力打造宏力醫療品牌。

董事長報告

未來，我們將在戰略目標框架下，內挖潛力提質量，外拓市場擴規模，通過提質增效降成本等一系列措施，擴大市場佔有率，提升醫療安全，增強盈利能力；進一步落實和拓展互聯網+醫療服務的功能。實現為更多患者提供安全、高效的優質醫療服務的目標，進而促進全民健康目標的實現。

宏力醫療管理集團有限公司

總裁兼董事長

秦岩先生

二零二二年三月二十八日

管理層討論與分析

市場概覽及前景

二零二一年醫療機構圍繞著醫療主營業務和新冠肺炎防控這兩條主線經營和發展，新冠肺炎常態化防控措施重構了醫療機構的診療秩序和診療行為，管理規範、環境安全可靠、技術信得過的醫療機構，在疫情防控和業務發展兩方面都取得了不凡的業績。患者旺盛及高質量的健康需求也成為縣域醫療機構發展的新動力。

二零二一年國家在新冠肺炎疫情防控 and 醫療機構主營業務方面出台了相關政策，對醫療機構提出了許多新的要求：

- 一、 衛生健康標準的制定及實施：對醫療衛生機構健康規範發展提出了更高的要求。
- 二、 新冠肺炎疫情防控：針對新冠肺炎的傳播及發病特點，國家制定並及時更新相關的防控措施，政策的落實對醫療機構及醫務人員都是極大的考驗。
- 三、 醫保方面：二零二一年醫保支付方式改革繼續深化，《DRG/DIP 支付方式改革三年行動計劃》的發佈開啟了醫保支付方式的新篇章。
- 四、 醫藥方面：二零二一年，藥品及醫用耗材集中帶量採購常態化對醫療機構醫療技術的提升、增強核心競爭力方面提出了更高的要求。
- 五、 醫院方面：二零二一年醫療機構經營兼顧主營業務增長及新冠肺炎疫情防控，疫情「外防輸入、內防反彈」防控方面肩負著重大責任，對醫院在疫情防控常態化的新形勢下保障醫療安全提出了更高的要求。二零二一年1月發佈的《中共中央國務院關於全面推進鄉村振興加快農業農村現代化的意見》中明確要求「加強縣域緊密型醫共體建設，實施醫保總額預算管理」。我們亦將在未來構建新型的現代化的縣域衛生健康管理體系，優質衛生健康資源將得到培育和壯大。新冠肺炎疫情促進了醫療系統改革進程，醫防協同將得到強化。

二零二一年，本集團緊緊抓住新形勢下的發展機遇，不斷加強內涵建設，增加了服務項目，提升了服務能力，擴大了經營規模，在大疫之年展現了我們的責任和擔當。今後，我們將在新形勢下繼續優化管理體系，規範經營，在龍頭專業帶領下，各專業齊頭並進，充分利用智能化醫院建設的優勢，在大健康領域全方位佈局，向集團化經營邁出堅實的一步。

管理層討論與分析

業務回顧

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度收益為人民幣606.8百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度收益人民幣524.0百萬元增加了82.8百萬元人民幣，增加了15.8%。主要是由於治療和綜合醫療服務及藥品銷售產生的收益增加所致。主要原因是恢復正常診療秩序後，患者的健康需求得到了滿足；我們的一期大樓啟用，擴大了經營面積，改善了就醫體驗，新增了診療科目和診療項目，增強了服務能力，就診數量明顯增加，二零二一年的綜合收益增加，說明了本公司抵禦風險的能力強勁。

醫院服務

河南宏力醫院代表本集團提供醫院服務。下表載列本集團的醫院服務於所示期間的若干主要營運數據：

	截至十二月三十一日止		變動 %
	二零二一年	二零二零年	
門診人次	1,183,408	1,041,526	13.6
門診次均費用(人民幣元)	265.7	234.1	13.5
住院人次	43,973	51,059	(13.9)
住院次均費用(人民幣元)	6,645.4	5,458.7	21.7
截至相關期間末運營床位數	1,500	1,500	0.0
平均住院日(天)	10.6	9.2	15.2
手術台數	11,240	11,089	1.4

二零二一年在常態化疫情防控措施下，本集團除了保證正常診療業務的開展外，還積極尋求新形勢下經營突破口，在專科發展方面取得了成績，包括：

- i) 二零二一年一期大樓投入使用；
- ii) 二零二一年六月份獲批互聯網醫院牌照；
- iii) 腫瘤放療科：二零二一年腫瘤放療科正式開診；
- iv) 腫瘤科：腫瘤科獨立病區啟用；
- v) 檢驗項目：二零二一年醫院不僅承擔院內核酸檢測任務，還承擔全市核酸採樣、檢測任務，二零二一年共進行核酸檢測579,000人次，院內檢測和社會檢測人次分別佔66.2%和33.8%。
- vi) 新冠疫苗接種：二零二一年全年新冠疫苗共接種136,800劑次。

管理層討論與分析

重視學術研究：

- (1) 「患者風險管理系統」等十個信息系統獲得河南省科技廳認定的科技成果；
- (2) 我院申報的「河南省消化道腫瘤早診早治工程技術研究中心」被河南省科技廳直接認定為二零二一年度河南省工程技術研究中心；
- (3) 承擔國家級繼續醫學教育項目中的醫院智慧護理建設與發展；

截至二零二一年十二月三十一日止，本集團前十大科室收入佔比為57.6%，科室組成基本沒有變化。

於二零二一年，本集團醫院服務的主要收益驅動策略為：

- (i) 疫情防控與主營業務並重，根據疫情防控需求開展新的技術項目；
- (ii) 以持續改善患者就醫體驗、提升患者滿意度，提高患者醫療安全和醫療質量為目標，保障醫療綜合服務水平向更高層次發展；
- (iii) 擴大經營面積，改善就醫環境：正式啟用一期大樓；
- (iv) 不斷開展新業務、新技術：增設腫瘤放療科；腫瘤射頻消融術等一批新技術應用於臨床；
- (v) 拓寬服務範圍：充分利用互聯網+醫療相關政策，建設智慧醫院，為患者提供在線便捷就醫服務、居家護理服務。

醫院管理服務

因經營變化，我們於二零二一年初與菊潭醫院解除合作夥伴關係。雖然合作結束，但我們在經營過程中積累了經驗，作為後續業務拓展的指引。截至本年報日期，我們正與菊潭醫院就應付未付管理費用進行磋商。

董事確認與菊潭醫院的管理協定之終止並無對我們的持續業務運營產生重大不利影響。

截至本年報日期，我們並沒有與第三方醫院的其他管理安排。我們將繼續尋求機會拓展我們的醫院管理服務。

藥品服務

本集團的藥品銷售主要是將藥品直接銷售給患者，報告期內藥品銷售收益為人民幣214.5百萬元(截至二零二零年十二月三十一日止：177.8百萬元)，同比增加20.6%，主要是由於二零二一年門診患者的數量及門診用藥需求量增加、大病住院患者比例上升等原因所致。

管理層討論與分析

新冠肺炎疫情的影響及應對

二零二一年隨著疫情防控措施的常態化，本集團在經營方面疫情防控與主營業務並重，積極承擔社會責任，大力開展核酸檢測和新冠疫苗接種，保證了疫情防控各項措施的實施。董事將繼續評估新冠肺炎疫情爆發對我們經營及財務表現的影響，並積極尋找增長機會。董事相信，疫情對經營及財務造成的不利影響僅限一時，不會對我們的持續經營業務及可持續性發展造成重大不利影響。長遠而言，疫情會在成熟的防控措施下促進醫院管理更加規範。

上述分析乃管理層基於有關新冠肺炎疫情之現時可得資料得出。本公司管理層無法保證新冠肺炎疫情未來不會對我們的經營業績造成重大不利影響。

未來展望

2022年，我們將在戰略目標框架下，內挖潛力提質量，外拓市場擴規模，通過提質增效降成本等一系列措施，提升醫療安全，增強盈利能力，擴大市場佔有率；利用優勢學科發展學科集群，並帶動其他學科均衡發展；進一步落實和拓展互聯網醫療服務的功能。實現為更多患者提供優質高效的醫療服務的目標，進而助力實現全民健康。

財務回顧

收入及成本

我們自以下活動產生收益：(i) 提供治療及綜合醫療服務，包括銷售醫用耗材及提供醫院配套服務；(ii) 向我們的患者(包括住院患者及門診患者)銷售藥品。下表載列我們於所示期間的收入明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	(人民幣千元)	佔收入比例	(人民幣千元)	佔收入比例
治療和綜合醫療服務	392,356	64.7%	344,630	65.8%
藥品銷售	214,481	35.3%	177,830	33.9%
醫院管理服務	-	-	1,583	0.3%
總計	606,837	100.00%	524,043	100.00%

管理層討論與分析

河南宏力醫院經營所得收入佔我們收入的大部分。醫院的收入亦可按來源進一步分類為向住院及門診病人提供醫療服務的收入。下表載列於所示期間我們醫院按來源劃分的收入明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二一年		二零二零年	
	(人民幣千元)	佔收入百分比	(人民幣千元)	佔收入百分比
門診醫療服務	314,439	51.8%	243,860	46.5%
住院醫療服務	292,398	48.2%	278,600	53.2%
總計	606,837	100%	522,460	99.7%

下表載列所示期間本集團自有醫院按部門劃分的患者就診人次及次均患者診費明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
門診人次	1,183,408	1,041,526
次均門診費(人民幣元)	265.7	234.1
住院人次	43,973	51,059
次均住院費(人民幣元)	6,645.4	5,458.7
截至相關期間末運營床位數	1,500	1,500

我們的收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣524.0百萬元增加15.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣606.8百萬元，主要是由於診療人次增加及技術的提升導致的治療和綜合醫療服務及藥品銷售產生的收入增加。

我們的治療和綜合醫療服務及藥品銷售收入合計由截至二零二零年十二月三十一日止年的人民幣522.5百萬元增加16.1%至截至二零二一年十二月三十一日止年的人民幣606.8百萬元。主要是由於門診人次增加及收治重症患者增多導致的次均費用上升所致。

我們的門診醫療服務收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣243.9百萬元增加28.9%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣314.4百萬元。主要是由於新冠肺炎疫情的影響，公眾的健康意識增強，致門診患者增加；新冠病毒檢測費用亦列入門診收入。

我們的住院醫療服務收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣278.6百萬元增加5.0%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣292.4百萬元。主要是由於分級診療措施的實施及疫情防控的影響，收治重症患者人次增加致次均費用增加所致。

管理層討論與分析

銷售成本

我們的銷售成本主要包括醫生及其他醫療專業人士的僱員福利開支、藥品成本、醫用耗材成本、折舊及攤銷、公共事業、維護費及辦公開支以及其他成本。

我們的銷售成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣386.5百萬元增加22.0%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣471.5百萬元，主要是由於(i)截至二零二一年十二月三十一日止年度的藥品成本較截至二零二零年十二月三十一日止年度上升人民幣33.6百萬元；(ii)截至二零二一年十二月三十一日止年度的耗材成本較截至二零二零年十二月三十一日止年度上升人民幣19.5百萬元；(iii)人工成本增加人民幣19.6百萬元；(iv)水電費、維修費和辦公費用、累計折舊及攤銷增加人民幣10.1百萬元。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣137.6百萬元減少1.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣135.3百萬元，我們的毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度的26.3%減少至截至二零二一年十二月三十一日止年度的22.3%，主要是由於報告期間銷售成本中藥品成本、人工成本增加，一期大樓投入使用致相關耗材、水電氣等運營成本及折舊成本增加，導致銷售成本增加，毛利及毛利率降低。

其他開支

我們的其他開支包括投資物業折舊。我們的其他開支於報告期間保持穩定。

行政開支

我們的行政開支主要包括行政人員的僱員福利開支、折舊及攤銷、公共事業、維護費及辦公開支、與上市相關的開支及其他費用。

我們的行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣71.2百萬元減少3.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣68.5百萬元，主要是由於上市費用減少。

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣31.1百萬元減少48.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣16.0百萬元，主要是由於年度內償還了部分借款，借款利息費用減少，以及於報告期間匯兌虧損降低所致。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣8.7百萬元增加56.1%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣13.5百萬元，主要是由於我們的稅前利潤增加所致。

年內利潤及淨利潤率

由於上述原因，我們的利潤由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣22.2百萬元增加66.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣37.0百萬元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們的淨利潤率分別為4.2%及6.1%。

管理層討論與分析

資金及融資

我們採取審慎庫務管理政策以維持健全財務狀況。本集團主要透過營運產生之資金及銀行授信為營運提供資金。本集團現金需求主要與經營活動、償還到期負債、資本支出及利息付款有關。

於二零二一年十二月三十一日，本集團綜合現金及現金等價物合計約達人民幣263.6百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣302.5百萬元)，其主要以人民幣計值。本公司二零二一年共擁有銀行貸款授信額度人民幣187.0百萬元及於二零二二年三月十六日及二零二二年三月十七日從其中兩間銀行獲得人民幣200.0百萬元的更多額外貸款額度。該等額度的貸款可於二零二三年三月十六日及二零二三年三月十七日之前發出一年提取申請，惟須取得銀行批准及符合銀行施加的條件。於報告日期，本集團尚未動用該等貸款額度。

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有計息銀行貸款為人民幣187.0百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣212.9百萬元)。本集團之所有銀行貸款均按浮動利率計息，並將於一年內到期。

於二零二一年十二月三十一日，按有息借款除以總資產的基準計算，本集團的槓桿比率為19.4%(二零二零年：25.4%)

流動負債淨額

我們的流動負債淨額從二零二零年十二月三十一日的人民幣88.2百萬元減少至於二零二一年十二月三十一日的人民幣65.4百萬元，主要是由於經營活動造成的現金流入。

存貨

我們的存貨由截至二零二零年十二月三十一日的人民幣20.7百萬元增加31.1%至二零二一年十二月三十一日的人民幣27.1百萬元，主要是由春節儲備存貨量變化所致。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項由截至二零二零年十二月三十一日的人民幣19.1百萬元增加81.0%至二零二一年十二月三十一日的人民幣34.5百萬元，主要由於截至二零二一年十二月三十一日止年度收益增加所致。

其他應收款及預付款項

我們的其他應收款及預付款項由截至二零二零年十二月三十一日的人民幣4.4百萬元下降至二零二一年十二月三十一日的人民幣1.9百萬元，報告期間餘額減少人民幣2.5百萬元，主要由於預付公用事業開支及諮詢開支減少所致。

債務

我們的借款由截至二零二零年十二月三十一日的人民幣246.8百萬元下降至二零二一年十二月三十一日的人民幣187.0百萬元，報告期間餘額減少人民幣59.8百萬元。主要由於報告期償還了部分借款。

貿易應付款項及應付票據

我們的貿易應付款項由截至二零二零年十二月三十一日的人民幣95.5百萬元及上升至二零二一年十二月三十一日的人民幣106.1百萬元，報告期間餘額增加人民幣10.6百萬元。主要是由於我們在報告期採購量增加導致貿易應付款增加。

管理層討論與分析

應計費用、其他應付款項及撥備

我們的應計費用及其他應付款項由二零二零年十二月三十一日的人民幣90.1百萬元增加至截至二零二一年十二月三十一日的人民幣92.3百萬元，主要是病人預交診金增加及應付職工薪酬餘額增加所致。

或有負債

截至二零二一年十二月三十一日，我們概無會對本集團財務狀況或業務造成重大影響的重大或有負債。

租賃負債

截至二零二一年十二月三十一日，我們有關租賃物業的租賃負債約為人民幣1.5百萬元。

流動資金與資本資源

下表載列我們於列示期間的綜合現金流量報表的資料：

	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
經營活動產生的淨現金	91,444	74,614
用於投資活動的淨現金	(50,461)	(80,062)
融資活動(所用)/所得現金淨額	(76,872)	215,156
現金及現金等價物餘額的(減少)/增加淨額	(35,889)	209,708

經營活動產生現金淨額

我們的經營活動產生現金淨額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣74.6百萬元增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣91.4百萬元，主要原因是本期經營利潤增加，導致經營活動現金流增加。

投資活動所用現金淨額

我們的投資活動使用現金淨額由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣80.1百萬元減少至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣50.5百萬元，主要是由於購買物業、廠房及設備付款減少所致。

融資活動(所用)/所得現金淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度的融資活動所用現金淨額為人民幣76.9百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的融資活動所得現金淨額為人民幣215.2百萬元。二零二一年年度融資活動使用現金主要是由於償還借款人民幣246.8百萬元。而截至二零二零年十二月三十一日止年度取得融資活動產生現金主要來自全球發售發行股份所得。

金融工具

我們的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款、現金及現金等價物、銀行借款、貿易應付款項及其他應付款。本公司管理層管理及監察該等風險，以確保及時採取有效措施。

管理層討論與分析

匯率波動風險及其他風險

我們以外幣存放若干金融資產，主要涉及港元和美元兌人民幣的匯率波動風險，本集團因此面臨外匯風險。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們並未使用任何衍生金融工具對沖匯率風險。本公司管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理匯率風險，若出現相關需求，本公司管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

資產負債比率

截至二零二一年十二月三十一日，我們的資產負債比率（總負債除以總資產）為41.1%（截至二零二零年十二月三十一日：45.5%）。

本集團資產抵押

截至二零二一年十二月三十一日，資產抵押作為本集團銀行貸款之擔保的詳情載於附註12及14。

重大投資、重大收購及出售

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無進行附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售，亦無作出重大投資。

有關重大投資或資本資產未來計劃的詳情

除招股章程、本公司日期為二零二一年八月二十三日的中期報告、本年報以及本公司發佈的其他公告所披露者外，截至本年報日期為止，於本年報日期，本集團並無其他重大投資或資本資產之計劃。

期後事項

截至本年報日期，概無任何於截至二零二一年十二月三十一日止年度之後的重大事項。

訴訟

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無牽涉任何重大法律訴訟。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團合共擁有1,719名全職僱員（二零二零年十二月三十一日：1,586名僱員）。於二零二一年，僱員成本（包括薪金及其他福利形式的董事薪酬）約為人民幣1.73億元（二零二零財年：人民幣1.52億元）。

本集團確保僱員薪酬福利方案維持競爭力，僱員的薪酬水平乃經參考本集團盈利能力、同行同業薪酬水平及市場環境後於本集團的一般薪酬制度架構內按工作表現釐定。

所得款項用途

就全球發售而言，已按每股2.10港元的價格發行150,000,000股每股面值0.0001港元的股份，籌得所得款項淨額約264.8百萬港元（經本公司扣除有關全球發售的包銷費用及相關開支）。本集團將按照與招股章程載明的所得款項擬定用途一致的方式動用該所得款項。

管理層討論與分析

下表載列全球發售所得款項淨額的動用情況以及於二零二一年十二月三十一日的未動用金額：

招股章程所述的業務目標	佔總額的百分比	所得款項淨額 (百萬港元)	二零二一年	二零二一年	未動用金額的 預期時間表 (附註)
			十二月三十一日 的已動用金額 (百萬港元)	十二月三十一日 的未動用金額 (百萬港元)	
為擴建公司一期大樓提供資金	29.5%	78.0	78.0	0.0	二零二一年底前
收購醫院來擴大公司的業務	26.1%	69.2	0.0	69.2	二零二三年底前
用於償還公司的一般借款，尤其是來自兩間銀行的未償還貸款，本金總額人民幣63.0百萬元	15.0%	39.8	12.2	27.6	二零二三年底前
用作營運資金及其他一般企業用途	10.0%	26.5	26.5	0.0	二零二一年六月前
用於購買醫療設備，並改善及提升本公司信息技術系統	8.0%	21.3	21.3	0.0	二零二三年六月前
用於發展本公司藥品供應鏈業務	6.3%	16.7	0.0	16.7	二零二三年底前
用於僱員招聘及培訓	5.0%	13.3	13.3	0.0	二零二三年六月前
	100%	264.8	151.3	113.5	

附註：

該時間表乃基於本公司對其截至本年報日期的業務需求的估計，可能會有所變動，以便其被視為符合本公司的最佳利益，惟變動以適用法律及法規所允許者為限。

於二零二一年十二月三十一日，尚未動用的全球發售所得款項淨額已作為活期存款存入招股章程所披露的本公司於一間收款金融機構內的賬戶。

董事會報告

董事會欣然提呈本年報及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。

主要業務

本集團主要在中國內地從事提供綜合醫療服務、藥品服務。

業務回顧

對本集團公允業務回顧及本集團面臨的主要風險和不確定性因素說明，以及本集團業務未來前景，在本年報「管理層討論與分析」一節內提供。相關討論構成本董事會報告的一部分。

環境、社會及管治

本集團致力於達到高水平的ESG表現，努力提升企業可持續發展能力，力求在保障股東及投資者利益的同時履行企業社會責任。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》及其他相關法律法規。針對在運營過程中產生的四類主要排放物與廢棄物（醫療廢棄物、醫療廢水、廢氣及生活垃圾）都建立了專門的處理流程。本年度內，公司未發生由於環境污染導致的行政處罰或相關訴訟。

作為醫療健康服務提供者，本集團致力於提供高質量醫療服務，努力為患者提供良好的就診體驗。制定完善管理制度，充分保障廣大患者及醫護人員的合法權益。在新冠肺炎疫情防控中，嚴格執行衛生行政部門的各項管控措施，外防輸入，內防反彈，除了在院內提供核酸檢測外，還對社區、廠礦提供上門核酸檢測服務，並面向社會提供新冠肺炎疫苗接種業務，極大緩解了疫情防護壓力，保障廣大群眾的健康安全。

有關本集團的環境政策及表現以及與主要持份者的關係的披露資料載於環境、社會及管治報告。

遵守相關法律法規

董事確信，於本董事會報告日期，本集團已在重大方面遵守對本集團業務及經營構成重大影響的相關法律法規。

董事會報告

與持份者的關係

本集團致力於以可持續方式運營，同時兼顧主要股東、員工、患者、客戶、供應商及社區等各持份者的利益。本集團與我們主要股東的關係說明載於本年報本節「董事及最高行政人員於本公司或其相關法團股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」及「主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益」各段。

本集團認為，員工是我們業務保持持續健康增長的關鍵，我們承諾為全體員工提供安全、無干擾的工作環境，在就業、薪酬、培訓學習、個人職業生涯規劃、學術研究等方面提供平等機會。此承諾體現在我們的企業責任政策和僱傭政策中。本集團重視工作環境安全，全體員工均接受必要的安全培訓，並妥為掌握安全事宜。在所有公司活動中均採取高標準的健康安全措施。我們設立公平有效的評價制度，並獎勵優秀員工，鼓勵各級員工發揮特長和潛質以實現業務目標。為持續發展，我們採取各項吸引優秀人才的措施和政策，為不同層次及學術背景的員工制定適合自身發展的培訓計劃，助力他們提高學術水平和領導管理能力。良好的溝通對建立管理層和員工之間的互信合作至關重要，本集團經常舉辦各類學術會議和討論會，與員工分享集團最新發展，並聽取員工意見和建議，以達到持續改進工作的目的。本集團亦經常開展合規培訓，並形成了自身特色的合規文化，保證了本集團的健康發展。

作為以患者為中心的醫療服務提供者，我們視患者為最重要的持份者之一。我們盡心盡力為患者服務，不斷提升服務水平，滿足患者的個性化需求。本集團亦利用各類新媒體平台作為與患者有效溝通的渠道，方便他們通過各種途徑快捷的瞭解其個人相關信息和醫院發展信息，並收集他們的意見和建議，改進我們的工作。

本集團與供應商進行合作時，恪守最嚴謹的職業道德和職業操守準則。本集團已經制訂符合本集團實際的採購政策及原則以及供應商行為準則，一視同仁，促使大家共同遵守勞動、健康、安全及環境規則。為更有效、密切監察供應商的表現，我們的採購部門每年對主要供應商進行審核，對表現不理想的供應商進行糾正，直至終止合作關係。

本集團認為社區是我們最重要的持份者之一，社區責任是我們義不容辭的義務，在社區的環境保護、健康知識宣教、婦幼健康守護、弱勢群體利益維護方面具有可行的措施，並最嚴格執行，在社區樹立了良好的企業形象。

董事會報告

業績及末期股息

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第46頁的綜合全面收入報表。

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發末期股息。

概無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

股息政策

本集團之股息政策，乃在遵守適用的規則與規定（包括開曼群島法律）與本公司組織章程大綱及細則的情況下由本公司向股東宣派股息。任何股息的派付與金額均由董事酌情決定，並將視乎本公司的未來營運及盈利、資本要求和盈餘、整體財務狀況、合約限制以及董事認為相關的其他因素而定。受該等因素及本公司組織章程大綱及細則所規限，我們預期各年以現金分派的利潤最高將佔該年度綜合財務報表中可分派利潤的30%。

日後的股息派付亦將視乎能否從本公司中國營運附屬公司收取股息而定。中國法律規定，股息僅可按照中國會計原則計算的淨利潤派付，而中國會計原則與其他司法權區的公認會計原則（包括香港財務報告準則）在多方面均存在差異。中國法律同時規定本公司中國附屬公司將部分淨利潤撥作法定儲備金，該等法定儲備金不可用作分派現金股息。本公司營運附屬公司倘產生債務或損失，或須遵守我們或我們的附屬公司在日後可能訂立的銀行信貸融資限制性契約、可換股債券文據或其他協議，亦可能限制本公司或其營運附屬公司的分派。

有關股息政策仍會不時檢討，不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

股本

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註23。

儲備

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年報第49頁的綜合權益變動報表。

可分派儲備

根據開曼群島公司法（經修訂），在公司組織章程大綱及公司組織章程細則條文之規限下，如本公司在緊隨支付分派或股息後，有能力於日常業務過程中如期償還其債務，則本公司之股份溢價可用作向股東支付分派或股息。

董事會報告

物業、廠房及設備

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註12。

財務資料摘要

本集團於最近五個財政年度／期間的綜合業績及資產負債概要載於本年報第101頁。此摘要並不構成經審核財務報表的一部分。

借貸

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的借貸詳情載於本年報綜合財務報表附註29。

股票掛鈎協議

除本年報載列的購股權計劃外，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

主要客戶及供貨商

來自本集團五大客戶的收入合共佔截至二零二一年十二月三十一日止年度收入總額的比例小於1.0%（二零二零年：小於1.0%）。

向本集團五大供貨商的採購額合共佔截至二零二一年十二月三十一日止年度採購總額的約51.0%（二零二零年：50.8%），以及向最大供貨商的採購額佔截至二零二一年十二月三十一日止年度採購總額的約28.1%（二零二零年：22.5%）。

據董事所深知，截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事或彼等之任何緊密聯繫人（定義見上市規則）或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東直接或間接擁有本集團的五大客戶或五大供貨商的權益。

許可彌償保證條文

根據組織章程大綱及細則及受適用法律法規所規限，各董事及本公司其他高級職員有權自本公司資產就其作為董事及本公司其他高級職員在獲判勝訴或獲判無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任獲得彌償。

上述許可彌償保證條文已於截至二零二一年十二月三十一日止年度生效。本公司已投購責任保險以為董事提供適當的保障。

董事會報告

董事

截至二零二一年十二月三十一日及至本年報日期的本公司董事會如下：

執行董事

秦岩先生(總裁兼董事長)

滕清曉醫生

王忠濤先生

非執行董事

秦紅超先生

獨立非執行董事

趙淳先生

孫冀剛先生

江天帆先生

除秦岩與秦紅超為兄弟外，其他董事彼此之間沒有任何關係。

董事及高級管理人員履歷詳情

本公司董事及高級管理人員的履歷請見本年報第28至31頁的「董事及高級管理人員」一節。

根據上市規則第13.51B(1)條披露董事資料

董事資料概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的任何其他變動。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，初始期限均為自上市日期起計三年。

非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初始期限均為自上市日期起計三年。

董事概無任何本公司或其任何附屬公司不得在一年內於毋須作出賠償下(法定賠償除外)將其終止之未屆滿服務合約。

董事會報告

薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策由薪酬委員會根據僱員之價值、資歷與工作表現釐定。董事之薪酬乃薪酬委員會於參考本公司之經營業績、個人表現及可供比較之市場統計數據後決定。

本公司已採納一項購股權計劃，以獎勵董事及合資格僱員，計劃詳情載於本節下文「一 購股權」一段。

董事及本集團五位最高薪酬人士的酬金詳情在本年報綜合財務報表附註36和7。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪人士支付酬金，作為促使其加入或於加入本集團時的獎勵或離職的補償。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事放棄任何酬金。

除上文所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無由本集團或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

退休福利計劃

我們所有僱員均位於中國且為中國政府所營辦的國家管理退休福利計劃的成員。我們的員工須按僱員工資特定比例向該退休福利計劃供款，以支付退休福利。就此退休福利計劃而言，本集團的唯一責任乃根據該計劃作出規定的供款。有關本公司退休金義務的詳情載於本年報綜合財務報表附註7。

獨立非執行董事的獨立性確認

本公司根據上市規則第3.13條收到每名獨立非執行董事就其獨立性而做出的確認函。本公司認為，根據上市規則所載的指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事於競爭業務中之權益

截至二零二一年十二月三十一日，沒有董事或彼等各自之聯繫人從事任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務，或與其中擁有任何權益。

重選董事

根據組織章程細則，任何獲董事會委任以填補現有董事會臨時空缺或作為新增董事的董事，須留任直至其獲委任後本公司首屆股東大會為止，並可於該大會上重選連任。

於本公司每屆股東週年大會上，三分之一的在任董事(或倘董事人數並非三或三的倍數，則最接近而不少於三分之一的董事)須輪值告退，惟每名董事(包括獲指定任期的董事)須每三年最少輪值告退一次。退任董事須任職直至其退任所在會議結束，且有資格於該會議重選連任。本公司可於任何董事退任的任何股東週年大會上選舉相同數目人士為董事以填補空缺。

董事會報告

董事及最高行政人員於本公司或其相關法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉於本公司股份的好倉

截至二零二一年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益即淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 本公司

董事性質	好倉／淡倉	權益性質／身份	持有股份／ 相關股份數目	持股百分比 ⁽¹⁾
秦岩先生	好倉	受控法團權益 ⁽²⁾	310,788,450	51.80%
	好倉	與另一人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾	133,195,050	22.20%
秦紅超先生	好倉	受控法團權益 ⁽³⁾	133,195,050	22.20%
	好倉	與另一人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾	310,788,450	51.80%

(ii) 相聯法團（定義見證券及期貨條例）

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質／身份	擁有權益的 股份類別	持有 股份數目	持股百分比 ⁽⁵⁾
秦岩先生	Sunny Rock Capital Limited	實益擁有人 ⁽²⁾	普通股	1	100%

附註：

- (1) 於本年報日期，本公司已發行600,000,000股股份。
- (2) 秦岩先生全資擁有的公司Sunny Rock持有本公司310,788,450股股份。因此，根據證券及期貨條例第XV部，秦岩先生被視為於Sunny Rock持有的有關股份中擁有權益。
- (3) 秦紅超先生全資擁有的公司Rubrical Investment持有本公司133,195,050股股份。因此，根據證券及期貨條例第XV部，秦紅超先生被視為於Rubrical Investment持有的有關股份中擁有權益。
- (4) 秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment為一致行動協議項下的一致行動方。因此，根據證券及期貨條例，秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment均被視為於所有一致行動人士的合共權益中擁有權益。
- (5) 於本年報日期，Sunny Rock發行1股股份。

董事會報告

除上文所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的任何權益或淡倉，或擁有根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

據董事所知，截至二零二一年十二月三十一日，下列人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中直接或間接擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於該條所述的登記冊的5%或以上的股份權益或淡倉：

股東姓名／名稱	好倉／淡倉	權益性質／身份	股份數目	持股百分比 ⁽¹⁾
曹津銘	好倉	配偶權益 ⁽²⁾	443,983,500	74.00%
Rubrical Investment	好倉	實益擁有人	133,195,050	22.20%
	好倉	一致行動人士／受控法團權益 ⁽⁴⁾	310,788,450	51.80%
孫銘言	好倉	配偶權益 ⁽³⁾	443,983,500	74.00%
Sunny Rock	好倉	實益擁有人	310,788,450	51.80%
	好倉	一致行動人士／受控法團權益	133,195,050	22.20%
華寶信託有限責任公司	好倉	受託人	50,888,000	8.48%
華寶境外市場投資2號 系列42-16期QDII單一 資金信託	好倉	受託人	50,888,000	8.48%
長垣市投資集團有限 公司	好倉	實益擁有人	50,888,000	8.48%

附註：

- (1) 於本年報日期，本公司已發行600,000,000股股份。
- (2) 曹津銘女士為秦紅超先生的配偶，根據證券及期貨條例，被視為擁有相同數目的股份權益。
- (3) 孫銘言女士為秦岩先生的配偶，根據證券及期貨條例，被視為擁有相同數目的股份權益。
- (4) 秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment為一致行動協議項下的一致行動方。因此，根據證券及期貨條例，秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment均被視為於所有一致行動人士的合共權益中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於本年報日期，概無其他本公司的股份或相關股份的權益或淡倉記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內。

購股權計劃

本公司已於二零二零年六月十七日有條件批准及採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的主要條款乃根據上市規則第17章及其他規則和規定制定。購股權計劃的主要條款概要已載於招股章程附錄五「E. 購股權計劃」一節。

於本年報日期，概無購股權獲本公司根據購股權計劃授出或同意授出、行使、註銷或失效。

董事收購股份或債權證的權利

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無授予董事或他們各自的配偶或未滿18歲的子女可以收購本公司或任何其他法團之股份或債券而獲益之權利；而他們亦無行使任何有關權利；且本公司及其任何附屬公司亦無訂立任何安排令董事或他們各自的配偶或未滿18歲的子女可收購任何其他法團之有關權利。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

截至二零二一年十二月三十一日，概無董事或董事的任何關聯實體與本公司控股公司或本公司的任何附屬公司或同系附屬公司所訂立而對本集團業務屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

控股股東與重大合約中的權益

截至二零二一年十二月三十一日，概無控股股東或其附屬公司於本公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務屬重大的任何合約（不論是提供服務或其他方面）中直接或間接擁有重大權益。

管理層合約

截至二零二一年十二月三十一日，除董事服務合同或委任書外，本公司並無與任何個人、企業或法團實體訂立任何合約，以管理或規管本公司任何業務的全部或任何重大部分。

董事會報告

董事委員會

審核委員會

本公司於二零二零年七月十三日根據上市規則第3.21條及企業管治守則設立審核委員會，其主要責任包括檢討及監察財務報告程序(包括建議委任或更換外聘核數師)；監督本公司內部審核系統、風險管理系統及其實施；負責內部核數師與外聘核數師的溝通；審核財務資料及其披露；檢討本公司內部控制系統及審核重大關聯交易；提名內部審核部主管；董事會授權處理的其他事宜。

於二零二一年十二月三十一日直至本年報刊發日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事(即孫冀剛先生、趙淳先生及江天帆先生)。

薪酬委員會

本公司於二零二零年七月十三日已根據上市規則第3.25條及企業管治守則設立薪酬委員會，其主要職責包括制定董事及高級管理層評估標準並進行評估以及確定及審閱董事及高級管理層薪酬政策及計劃；審閱董事及高級管理層的表現並對彼等的表現及業績進行年度評估；監督本公司執行薪酬政策；董事會授權處理的其他事宜。

於二零二一年十二月三十一日直至本年報刊發日期，薪酬委員會包括三名獨立非執行董事(即江天帆先生、孫冀剛先生及趙淳先生)。

提名委員會

本公司於二零二零年七月十三日已根據上市規則第3.25條及企業管治守則設立提名委員會，提名委員會的主要職責是：編製釐定本公司董事及高級管理層候選人的程序及標準；審查釐定本公司董事及總經理候選人的程序及標準，並向董事會提供建議；從各方尋找董事及總經理的和個人選；就董事及經理的候選人進行審查，並提供建議；審查需要董事會議決方能委任的其他高級管理層候選人，並提供意見；董事會授權處理的其他事宜。

於二零二一年十二月三十一日直至本年報刊發日期，提名委員會包括三名獨立非執行董事(即趙淳先生、江天帆先生及孫冀剛先生)。

優先購股權

組織章程大綱及細則或本公司註冊成立之司法權區開曼群島的法律並無載有優先購買股權之規定，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

董事會報告

標準守則

本公司已採納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》，作為董事進行證券交易的行為準則。

經作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期起及直至二零二一年十二月三十一日，彼等一直遵守標準守則所載規定。

不競爭契據

控股股東、河南宏力集團及秦自力先生訂立以本公司為受益人的不競爭契據，據此，彼等已不可撤銷地向本公司作出若干不競爭承諾。不競爭契據的詳情載於招股章程「與控股股東之關係—不競爭承諾」一節。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司概無收到任何新商機(定義見不競爭契據)的書面通知。秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock Capital Limited、河南宏力集團及秦自力先生確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度已遵守不競爭契據(「確認書」)。於接獲確認書後，本公司獨立非執行董事已審閱該確認書，以作為年度審閱程序的一部分。綜上所述，獨立非執行董事已確認，就彼等所知，不競爭契據訂約方概無違反彼等於契據中所作不競爭承諾。

上市規則項下持續披露責任

本公司並無上市規則第 13.20、13.21 及 13.22 條項下的任何其他披露責任。

股東週年大會

本公司謹訂於二零二二年六月十七日(星期五)舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。有關股東週年大會的詳情，本公司股東可參閱本公司將寄發的通函及大會通告以及隨附代表委任表格。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二二年六月十四日(星期二)至二零二二年六月十七日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理任何股份過戶登記。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票，最遲須於二零二二年六月十三日(星期一)(即最後登記日期)下午四時三十分(香港時間)送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

企業管治常規守則

企業管制報告的全文載於本年報第 32 至 40 頁。

董事會報告

購買、出售或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概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公眾持股量

根據公開可獲得的資料及據董事會所深知、盡悉及確信，截至本年報日期，本公司一直維持足夠的公共持股量。

稅務減免

董事並不知悉任何因股東持有本公司證券而享有的稅務減免。

關聯方交易

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度概無任何非豁免持續關連交易。本集團於一般業務過程中進行之關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註33。該等關聯方交易概毋須根據上市規則第14A章予以披露。

核數師

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司獨立核數師為羅兵咸永道會計師事務所。本公司外聘核數師的費用總額為人民幣2.23百萬元。

承董事會命

秦岩先生

董事長

香港，二零二二年三月二十八日

董事及高級管理人員

董事會由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

董事會

執行董事

秦岩先生，34歲，為本公司執行董事、董事長兼總裁，主要負責本集團的整體戰略規劃和業務發展。秦岩先生於公司管理方面擁有逾12年經驗。於二零零七年六月，秦岩先生加入河南宏力醫院擔任辦公室副主任並參與河南宏力醫院的管理，且一直擔任此職位。自二零一四年四月起，秦岩先生擔任河南宏力醫院的監事，主要負責監督董事及高級管理層的業務操守。

秦岩先生於二零一四年十月從英國劍橋大學取得哲學碩士學位。

秦岩先生自二零一四年九月起擔任宏力一生活的法定代表人。

秦岩先生為秦紅超先生的胞弟及王曉陽女士的表親。

滕清曉醫生，56歲，為本公司執行董事、首席運營官兼高級副總裁，主要負責本集團醫院醫療管理及人力資源，目前為河南宏力醫院院長。滕醫生於二零零七年六月加入本集團。在行政方面，彼於二零零七年六月至二零一零年十一月擔任河南宏力醫院耳鼻喉科副主任及主任。滕醫生其後於二零一零年十二月至二零一三年五月出任河南宏力醫院副院長，主要負責協助院長管理醫院。於二零一三年五月，滕醫生成為河南宏力醫院院長，並自此主持各方面的醫院管理工作，尤其是財務、宣傳和營銷方面的工作。此外，滕醫生自二零零五年十一月至二零零七年六月出任新鄉醫學院臨床醫學專業副教授。加入本集團前，滕醫生於一九九六年十二月至二零零五年十一月為新鄉醫學院第三附屬醫院耳鼻喉科執業醫師。

滕醫生於二零零二年七月畢業於中國新鄉醫學院，取得臨床醫學專業醫學學士學位。他其後於二零零八年六月自新鄉醫學院取得病理學和病理生理學專業醫學碩士學位。於二零一三年十一月，滕醫生完成中國清華大學繼續教育學院所開辦的醫療衛生管理研究生課程。滕醫生於一九九九年五月獲河南省衛生廳頒發醫師執業證書。彼分別於二零零五年五月及二零一二年二月獲得河南省人民政府副主任醫師及主任醫師執業資格。

董事及高級管理人員

王忠濤先生，43歲，為本公司執行董事兼財務總監，主要負責本集團的整體會計管理和融資。王先生於二零一八年三月加入本集團，擔任董事，並於二零一九年六月兼任河南宏力醫院財務總監一職。彼於財務管理及會計方面擁有逾20年經驗。加入本集團前，王先生於一九九七年七月至二零一零年六月在河南宏力集團擔任會計師，其後於二零零九年七月至二零一七年八月擔任財務副經理，主要負責管理及控制會計、財務及審核事宜各方面。王先生於二零一七年八月至二零一九年五月擔任河南宏力集團的財務經理，主要負責監督河南宏力集團營運業績以及改善內部制度。

王先生於一九九九年七月畢業於中國河南新鄉商業學校財會專業。王先生於二零一七年七月獲得新鄉學院建築工程技術專業文憑。彼於二零零七年五月獲得財政部會計師(中級)執業證書，並於二零一三年二月成為中國註冊會計師協會非執業會員。

非執行董事

秦紅超先生，36歲，於二零一六年一月加入本公司擔任非執行董事。自二零零六年二月起，秦紅超先生出任河南宏力集團企業管理部副經理，主要負責戰略規劃及管理。自二零一二年十月起，秦紅超先生為河南宏力集團副董事長，主要負責協助董事長進行整體公司治理。

秦紅超先生於二零零九年三月自美國酒店業協會教育學院(American Hotel & Lodging Educational Institution)取得酒店管理文憑，並於二零零九年七月在加拿大Prospect College of Business and Language(1)完成酒店管理課程的實習。

秦紅超先生為秦岩先生的哥哥及王曉陽女士的表親。

附註(1)：該機構並非加拿大政府認可的指定學習機構。

獨立非執行董事

趙淳先生，69歲，於二零一六年六月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。趙先生於二零一六年三月至二零一九年三月期間擔任香港艾力彼醫院管理研究中心下屬中國醫院競爭力(民營)星級認證專家委員會副董事長。此外，趙先生自二零零零年九月起出任中國醫院協會—民營醫院管理分會副秘書長、秘書長等管理職位，現為常務副會長。二零零六年二月至二零一一年八月期間，趙先生擔任中國醫院協會常務副秘書長。

於一九八七年六月，趙先生自中國南開大學取得哲學文憑。

董事及高級管理人員

孫冀剛先生，54歲，於二零一七年七月五日獲委任為本公司獨立非執行董事。孫先生擁有11年以上財務管理經驗。二零零八年十二月至二零一零年十二月，彼曾擔任石家莊工大化工設備有限公司首席財務官；二零一一年一月至二零一一年八月，彼曾擔任北京天壇普華醫院有限公司首席財務官。在擔任該兩個職位時，彼負責與公司財務、財務規劃及預算編製有關的事務，以及財務申報，特別是財務報表編製、審核及分析。二零一一年九月至二零一六年五月，孫先生擔任泰和誠醫療集團有限公司（「泰和誠醫療」，一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：CCM）的首席財務官兼首席投資官，主要負責該公司的財務、合規及財務信息披露。孫先生目前擔任海松資本（專注於健康產業投資的私募股權基金）的創始合夥人。

孫先生於一九九零年七月畢業於中國外交學院，獲得英語學士學位。彼亦於一九九八年三月獲得美國芝加哥大學商學院(University of Chicago Graduate School of Business)（現稱芝加哥大學布斯商學院(University of Chicago Booth School of Business)）碩士學位。

江天帆先生，41歲，於二零一九年十二月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事，自上市日期起生效。江先生自二零一三年十二月起一直擔任True Glory Global Limited董事會主席。於二零一五年八月至二零一七年六月，江先生擔任香港聯合醫務集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號為722）執行董事。於二零零九年八月至二零一六年十一月，江先生於華潤醫療控股有限公司（前稱鳳凰醫療集團有限公司，一家於聯交所上市的公司，股份代號為1515）擔任執行董事，並於二零一一年十一月至二零一六年十一月擔任首席財務官。

江先生於二零零三年七月獲得上海外國語大學法學學士學位。彼於二零零九年五月進一步獲得聖路易斯華盛頓大學(Washington University in St. Louis)工商管理碩士學位。

高級管理層

秦岩先生 — 其履歷詳情請參閱本節「**一 董事會 — 執行董事**」一段。

滕清曉醫生 — 其履歷詳情請參閱本節「**一 董事會 — 執行董事**」一段。

王忠濤先生 — 其履歷詳情請參閱本節「**一 董事會 — 執行董事**」一段。

滑修之醫生，53歲，現為本公司的副總裁，主要負責本集團的醫院管理，目前為河南宏力醫院的副總經理。滑醫生於二零零三年九月加入本集團。彼於二零零四年四月至二零零六年一月擔任河南宏力醫院設備部門經理，及於二零零六年一月至二零零六年三月擔任河南宏力醫院的院長助理。於二零零六年三月至二零一零年十二月，彼擔任河南宏力醫院副院長，主要負責醫院醫療業務。滑醫生自二零一零年十二月起擔任河南宏力醫院副總經理，主要負責擴展本集團醫療業務。加入本集團前，滑醫生自一九九一年九月至二零零三年九月期間為長垣縣人民醫院臨床醫學執業醫師。

董事及高級管理人員

滑醫生於一九九一年七月畢業於中國河南醫科大學(現稱為鄭州大學醫學院)，取得預防醫學專業醫學學士學位。滑醫生於一九九九年五月獲得河南省衛生廳醫師資格證書，並於二零零一年四月獲得河南省衛生廳醫師執業證書。

滑醫生自二零一七年九月起擔任葉縣宏力醫院有限公司(「葉縣宏力」)的法定代表。葉縣宏力為秦自力先生間接控股的公司，因此根據上市規則第14.12(2)(b)條為本公司的關連人士。

錢峰醫生，52歲，於二零一九年十二月十日獲委任為本公司的副總裁，主要負責本集團的醫療服務質量監控。錢醫生自二零一零年十二月起擔任河南宏力醫院的副院長及副主任醫師。錢醫生於二零零六年十月至二零零九年七月擔任河南宏力醫院消化內科的消化科醫師，及自二零零九年七月至二零一零年十二月擔任消化內科及內鏡中心的主任。在加入本集團之前，錢醫生自一九九二年十月至二零零六年十月為商丘市第五人民醫院的消化科醫師。此外，錢醫生為國家消化道早癌防治中心聯盟(「GECA」)的聯盟理事及專家。彼目前為中國非公立醫療機構協會(「CNMIA」)醫院管理分會委員。

錢醫生於一九九二年七月畢業於中國河南醫科大學，取得臨床醫學專業醫學學士學位。彼亦於二零一四年七月獲得中國新鄉醫學院應用心理學碩士研究生結業證書。

王曉陽女士，35歲，於二零一九年十二月十日獲委任為董事長助理及於二零一六年六月七日獲委任為本公司的聯席公司秘書，主要負責管理本集團的投資者關係。王女士於二零一一年二月加入本集團，擔任河南宏力醫院人力資源部助理經理，主要負責招聘、人事安排、培訓和發展。王女士於二零零九年七月自伯明翰大學取得數學與工商管理學士學位，並於二零一零年十一月自倫敦政治經濟學院取得信息系統分析、設計與管理理碩士學位。

聯席公司秘書

王曉陽女士 — 其履歷詳情請參閱本節「一 董事會 — 高級管理層」一段。

許燕珊女士於二零二零年十月三十日獲委任為聯席公司秘書。許女士現為卓佳專業商務有限公司(亞洲領先的業務拓展專家)企業服務部高級經理。許女士於企業服務範疇擁有逾18年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。許女士曾出任數間於香港聯交所的公司秘書或聯席公司秘書。

許女士畢業於香港理工大學並為特許秘書以及香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)及英國特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)的會員。

企業管治報告

企業管治常規

本公司確認截至二零二一年十二月三十一日止年度，除企業管治守則守則條文A2.1外，已遵守其所有守則條文。

本公司將檢討及承諾作出必要安排，以遵守企業管治守則所載所有守則條文，並符合股東及投資者與日俱增的期望。

證券交易的標準守則

本公司已採納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。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度整年已遵守標準守則。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司確認概無任何董事不遵守標準守則的情況。

董事會

董事共同就領導及監督本集團業務向全體股東負責，並致力達致為股東增值的目標。

本公司董事會現時由下列董事組成：

執行董事

秦岩先生(總裁兼董事長)

滕清曉醫生

王忠濤先生

非執行董事

秦紅超先生

獨立非執行董事

趙淳先生

孫冀剛先生

江天帆先生

除秦岩先生及秦紅超先生為兄弟且為聯席公司秘書王曉陽女士的表親外，其他成員之間概無任何關係。

董事簡歷資料載於本年報第28至31頁「董事及高級管理人員」一節。

企業管治報告

主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有所區分，而且不應由一人同時兼任。

本公司的主席及行政總裁職位均由秦岩先生擔任，其於業內具豐富經驗。董事會相信，秦岩先生能為本公司提供強而有力且貫徹一致的領導，可有效及高效率地規劃及執行業務決策及策略。

董事會認為該架構不會削弱董事會與管理層之間權力及職權之平衡。董事會將不時檢討企業管治架構及常規，並將於董事會認為適當時候作出必要安排。

獨立非執行董事

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事（佔董事會三分之一），而當中至少一名獨立非執行董事須具有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條之規定提交年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事根據上市規則所載指引均屬於獨立人士。

委任及重選董事

根據組織章程大綱及細則，於每屆股東週年大會上，三分之一的董事（或倘董事人數並非三的倍數，則為最接近但不少於三分之一）須至少每三年輪席或退任一次，凡新任董事為填補臨時空缺而獲委任為董事會的新增董事，應任職至本公司下屆股東大會。退任董事應符合資格重選連任。

任何其他董事委任、辭任、免職或調職，均將通過公告向股東及時披露，並須於該公告載入董事給予的辭任理由。

各董事（包括非執行董事）均已訂立服務合約或委任函，初始期限為自上市日期起計為期三年，惟須於每三年輪席退任一次。

董事會及管理層之責任、職責及貢獻

董事會應承擔本公司的領導及監控責任，並共同負責指導及監督本公司事務。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層（包括制訂策略及監察管理層執行策略）、監督本集團營運及財務表現，以及確保設有有效的內部控制和風險管理制度。

全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）均為董事會帶來不同領域的寶貴業務經驗、知識及專業技能，使其高效及有效運作。獨立非執行董事負責確保本公司維持高水平的監管報告制度，以及就企業行動及營運提供有效的獨立判斷，有助維持董事會內的平衡。

企業管治報告

本公司已為董事適當投保，使彼等不因針對彼等之可能法律訴訟而蒙受損失。該保險範圍乃按年檢討。

董事會專責決定所有重要事項，當中涉及政策事項、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事項。有關執行董事會決定、指導及協調本公司日常營運及管理的職責乃轉授予管理層。

董事持續專業發展

獲委任加入董事會時，各董事將接獲一份完備之入職資料，確保彼妥為了解本集團業務及營運，以及充份意識到作為董事的責任及義務，以及上市規則項下的合規常規及其他相關規管規定。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展及更新彼等的知識及技能。董事獲持續提供法定及監管發展以及業務及市況變遷的最新數據，以便彼等履行職責。為有效履行其責任及確保於具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻，董事須不斷留意監管發展及變動。全體董事已參加有關其作為上市公司董事的角色及職責的課程或進一步增進彼等之專業發展。

董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度的培訓記錄概述如下：

董事	培訓類型 ^{附註}
執行董事	
秦岩先生(總裁兼董事長)	A
滕清曉醫生	A
王忠濤先生	A
非執行董事	
秦紅超先生	A
獨立非執行董事	
趙淳先生	A
孫冀剛先生	A
江天帆先生	A

附註：

培訓類型

A: 參加培訓課程，包括但不限於簡報、座談會、會議及研討會

B: 閱讀相關新聞快報、報章、期刊、雜誌及有關刊物

董事會會議及董事出席記錄

根據守則條文第A.1.1條，每年須至少舉行四次常規董事會會議，大約每季舉行一次。截至二零二一年十二月三十一日止年度，召開了四次董事會會議，其中兩次用以批准本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報及截至二零二一年六月三十日止六個月的中期報告，以及於二零二一年六月十八日的一次股東週年大會。

企業管治報告

董事出席本年度舉行的董事會會議之記錄概要載列如下：

董事姓名	出席率董事會會議 出席／召開次數	二零二一年股東週年大會 出席情況
執行董事		
秦岩先生(總裁兼董事長)	4/4	✓
滕清曉醫生	4/4	-
王忠濤先生	4/4	✓
非執行董事		
秦紅超先生	2/4	-
獨立非執行董事		
趙淳先生	2/4	-
孫冀剛先生	2/4	-
江天帆先生	2/4	-

董事委員會

審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即孫冀剛先生、趙淳先生及江天帆先生。孫冀剛先生為審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍不比載於企業管治守則的規定寬鬆。審核委員會的主要職責為檢討財務資料及報告程序、風險管理及內部控制制度、內部審核職能的成效、審核範圍及委任外聘核數師，以及檢討本公司僱員對本公司可能出現的違規行為事宜提請關注的安排。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會曾舉行三次會議，以檢討中期及年度財務業績及報告以及有關財務報告、營運及合規控制的重要事項、風險管理及內部控制制度以及內部審核職能的有效性，以及對僱員就可能出現的違規行為提請關注的安排。

* 審核委員會亦在執行董事避席的情況下與外聘核數師會面兩次。

審核委員會的成員出席記錄如下：

審核委員會成員姓名	出席率
趙淳先生(主席)	3/3
孫冀剛先生	3/3
江天帆先生	3/3

企業管治報告

薪酬委員會

薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，即江天帆先生、孫冀剛先生及趙淳先生。江天帆先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的職權範圍不比載於企業管治守則的規定寬鬆。薪酬委員會的主要職能包括釐定董事及高級管理層的薪酬政策及架構，建立制定薪酬政策的正式透明程序，評估董事及高級管理層的表現，檢討激勵計劃及董事服務合約條款並就此提出推薦建議，以及就全體董事及高級管理層的薪酬待遇提出推薦建議。

薪酬委員會於年內召開一次會議，以檢討董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬福利方案並就此向董事會提供推薦建議。

有關按範圍劃分的高級管理層的薪酬詳情載列於截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核財務報表附註之附註7。

薪酬委員會的成員出席記錄如下：

薪酬委員會成員姓名	出席率
江天帆先生(主席)	1/1
孫冀剛先生	1/1
趙淳先生	1/1

提名委員會

提名委員會包括三名獨立非執行董事，即趙淳先生、孫冀剛先生及江天帆先生。趙淳先生為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍不比載於企業管治守則的規定寬鬆。提名委員會的主要責任包括檢討董事會的組成、構思及制訂提名及委任董事的相關程序、就董事的委任及繼任計劃向董事會提供推薦建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

董事會已採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，其載有有關達致董事會多元化的方法。董事會亦採納董事提名政策(「董事提名政策」)，其中載列與提名及委任本公司董事有關的甄選標準及程序以及繼任計劃的考慮因素。

根據董事會多元化政策及董事提名政策，提名委員會檢討及評估董事會組成並就董事會組成之變動提供推薦建議。提名委員會於檢討及評估董事會組成時，將考慮董事會多元化政策及董事提名政策載列的各個多樣化方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期以及其他素質，董事會所有委任均將以用人唯才為原則，並根據本公司自身的業務模式及不時的特定需求計及各種因素。

企業管治報告

提名委員會舉行一次會議，以檢討董事會的架構、人數及組成以及獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會的成員出席記錄如下：

提名委員會成員姓名	出席率
趙淳先生(主席)	1/1
孫冀剛先生	1/1
江天帆先生	1/1

企業管治職能

董事會負責履行企業管治職能。截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會已履行守則條文第D.3.1條所載職能。

於本年度內，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規；董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；遵守標準守則及書面僱員指引及企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

風險管理及內部控制

董事會確認其有關風險管理及內部控制制度以及檢討彼等有效性的責任。該等制度旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，並僅可提供合理而非絕對的無重大錯誤陳述或損失保證。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，在審核委員會的支援下以及根據管理層報告和內部審計結果，董事會已就財務、營運、合規及風險管理等本集團不同範疇對本集團風險管理及內部控制制度的充足性及有效性進行年度檢討，亦已評估本集團會計及財務報告職能、估計培訓課程的資源及預算，並核證員工的資質及經驗。關於持續關聯交易，本集團已實施一系列覆蓋全集團多部門的管理制度以完善企業治理結構並監控內部控制制度執行情況，包括財務控制體系、反欺詐及法務監控體系、運營及合規管理體系、風險管理及評估政策及內部審計規則等。

董事會認為，上述制度體系屬有效及充分。

內部審計部門負責對本集團內各部門進行全面審計，以幫助管理層控制本集團資產。此外，該部門向本集團各部門提供內部控制方面的諮詢服務，以協助彼等優化及加強風險管理、內部控制制度及運營流程。截至二零二一年十二月三十一日止年度，內部審計部門並無發現任何涉嫌欺詐、違規或觸犯法例、規則及規例或任何因缺乏內部控制的重大事件的情況。

董事會認為，目前的風險管理及內部控制機制已涵蓋本集團現有業務，並將持續根據本集團的業務發展完善。

具體而言，董事會將努力遵守上市規則、遵守相關法律及法規及維護本公司及股東的整體權益。

企業管治報告

本公司已制訂其披露政策，其為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監管資料披露和回應查詢的一般指引。本公司已實施控制程序，確保嚴格禁止未經授權訪問及使用內幕消息。

董事對財務報表的責任

董事確認彼等就編製本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表所承擔的責任，該等財務報表真實公平地反映本集團於本年度的財務狀況以及業績及現金流量。

董事並不知悉任何導致對本公司的持續經營能力產生重大疑問的事件或狀況有關的重大不明朗因素。

核數師酬金

本公司於回顧財政年度的核數師為羅兵咸永道會計師事務所。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司核數師向本集團所提供有關審計服務的酬金約為人民幣2.23百萬元。核數師非審計服務產生的酬金為人民幣0.11百萬元。

審核委員會負責就委任、復聘、罷免外聘核數師向董事會提出推薦建議。該等委任、復聘及罷免事宜均須經董事會及股東於本公司股東大會上批准後，方可作實。

本集團獨立核數師有關彼等對本集團綜合財務報表的申報責任的陳述載於本年報第41至45頁的獨立核數師報告內。

董事及高級管理層的薪酬

截至二零二一年十二月三十一日止年度，有關董事會及本公司高級管理層成員（其簡歷載於本年報第28至31頁）按薪酬範圍劃分的詳情乃載列如下：

薪酬範圍 (人民幣千元)	人數
零至200	4
201至400	3
401至600	2
601以上	1

企業管治報告

公司秘書

王曉陽女士為本公司的聯席公司秘書。本公司已聘請外部服務提供商卓佳專業商務有限公司，且許燕珊女士已獲委任為聯席公司秘書。本公司的主要聯絡人為王曉陽女士。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，王曉陽女士及許燕珊女士依照上市規則第3.29條，已分別參加不少於15小時的相關專業培訓。

組織章程文件

本公司組織章程大綱及細則已予以修訂及重述，自上市日期起生效。除上述所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司並無對其組織章程大綱及細則作出任何變動。

組織章程大綱及細則載於本公司網站及聯交所網站。

股東權利

為保障股東利益及權利，本公司會就各項獨立重大問題(包括推選個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則進行投票表決，且投票表決的結果將於各股東大會後於本公司及聯交所網站上刊載。

召開股東特別大會

根據組織章程大綱及細則第12.3條，於遞呈有關請求當日持有附有本公司股東大會表決權的本公司實繳資本不少於十分之一的任何兩名或以上股東，有權隨時藉於本公司於香港主要辦事處遞呈書面經簽署請求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求指明的任何事項。

倘若董事會於請求遞呈日期起計二十一日內未有召開該大會，則該等請求者或代表彼等所持總表決權一半以上的任何請求者可按相同方式自行召開大會，惟如此召開的任何大會不得自遞交請求日期起三個月屆滿後舉行，而本公司須向請求者償付因董事會未能召開大會致令請求者產生的所有合理開支。

企業管治報告

投資者關係

董事會認為與投資者有效溝通乃建立投資者信心及招徠新投資者的關鍵。本公司亦認同公司資料具透明度並及時作出披露以令投資者作出最佳投資決定的重要性。

本公司已根據上市規則向股東披露所有必要資料。有關本公司的最新及主要資料亦於本公司網站www.honlivhp.com可供瀏覽。本公司亦及時回覆股東的查詢(如有)。本公司的股東大會為董事會與股東之間的溝通提供重要渠道。主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會的主席或(於彼等缺席時)各委員會的其他成員及(倘適用)獨立董事委員會主席，將在股東大會上回答提問。

就向本公司董事會提出任何查詢而言，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

聯絡詳情

股東可發送上文所述查詢或要求至：

地址： 中國河南省長垣縣博愛路南段8號

傳真： 86-373-8882111

電郵： wangxiaoyang@honliv.com

為免生疑，股東須於上述地址遞呈及發出正式簽署的書面請求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以便本公司回覆。股東資料可能會根據法律規定作出披露。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致宏力醫療管理集團有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

宏力醫療管理集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)載列於第46至100頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二一年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及貴集團截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

我們根據由香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們獲取的審計證據充分適當，可為我們的意見提供依據。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項乃於我們審計整體審核綜合財務報表及出具意見時進行的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與貿易應收款項的預期信貸虧損評估有關。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

貿易應收款項預期信貸虧損的評估

請參見綜合財務報表附註3.1.2、附註4(b)和附註20。

於二零二一年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項賬面淨值為人民幣34.5百萬元，其中於同日已確認信貸虧損撥備人民幣4.8百萬元。

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸損失，即對所有貿易應收款項按照整個存續期的預期虧損確認虧損撥備。

貿易應收款項虧損撥備反映了管理層對釐定預期信貸損失的最佳估計。有關估計需要管理層基於歷史損失並進行調整，以反映影響客戶結算貿易應收款項能力的宏觀經濟因素的前瞻性信息對預期信貸虧損率作出假設。就信貸風險發生重大變化的貿易應收款項而言，管理層按個別基準評估其預期信貸虧損。對於具有共同風險特徵的貿易應收款項，管理層按組合基準評估其預期信貸虧損。管理層將其出售服務所在地的宏觀經濟狀況、行業風險及違約概率確定為最相關因素，並根據該等因素的預期變化來相應調整歷史虧損率。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們就管理層對貿易應收款項的預期信貸虧損評估執行的程序包括：

我們了解了管理層對貿易應收款項預期信貸虧損的內部控制及評估流程，並透過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險水平來評估重大錯誤陳述的固有風險。

我們評估並測試了管理層對貿易應收款項預期信貸虧損評估的關鍵控制措施。

我們評估了貿易應收款項預期信貸虧損的前期評估結果，以評估管理層估計流程的有效性。

我們透過以下列方法評估管理層所用假設及所作判斷的合理性：(1) 核查客戶的過往付款方式及實際信貸虧損，(2) 參照合約條款及向客戶出售服務的類別來評估預期信貸虧損按組合基準或個別基準評估的貿易應收款項組別的合理性，及(3) 比較相關宏觀經濟參數及可比行業資料，從而評估管理層所作前瞻性調整的合理性，例如出售服務所在地的宏觀經濟狀況、行業風險及違約概率。

我們透過核查相關會計記錄及證明文件，抽樣測試貿易應收款項的賬齡。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們專注於審計貿易應收款項的預期信貸虧損評估，此乃由於預期信貸虧損的估計受高度估計不確定性的影響。與貿易應收款項的預期信貸虧損評估有關的固有風險被視為屬重大風險，此乃由於貿易應收款項的預期信貸虧損評估中所用重大假設存在主觀性。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們索要確認書，抽樣核查關鍵數據輸入(如於二零二一年十二月三十一日的貿易應收款項金額)是否準確。

我們考慮了於選擇重大假設及數據時作出的判斷是否會導致可能存在管理偏見的跡象。

我們測試了預期信貸虧損的計算是否準確。

我們評估了綜合財務報表附註3.1.2、附註4 (b)及附註20中與預期信貸虧損有關的披露是否充分。

基於上述已執行程序，我們認為管理層於貿易應收款項預期信貸虧損評估中採納的判斷及假設均獲所得證據及所執行程序的支持。

其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年度報告內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任為閱讀其他資料並於此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審計過程中所得知的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。

基於我們已執行的工作，倘若我們認為其他資料有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

獨立核數師報告

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監督貴集團的財務匯報過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向貴集團（作為整體）報告我們的意見，除此以外本報告別無其他目的。我們概不就本報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘若合理預期其單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計證據，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險比未能發現由於錯誤而導致重大錯誤陳述的風險更高。
- 了解與審計有關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但並非旨在對貴集團的內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計證據，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在核數師報告中提請報表使用者注意綜合財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論乃基於核數師報告日止所取得的審計證據。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯地反映相關交易和事項。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足適當的審計憑證，以就綜合財務報表發表意見。我們就貴集團審計的方向、監督及執行承擔責任。我們對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排以及重大審計發現，包括我們在審計中識別出的內部控制重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或適用的防範措施。

自與審核委員會溝通的事宜中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規禁止公開披露某事項，或在極少數情形下，如果合理預期在核數師報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在核數師報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳峻。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年三月二十八日

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	5	606,837	524,043
銷售成本	6	(471,531)	(386,451)
毛利		135,306	137,592
行政開支	6	(68,545)	(71,199)
金融資產的減值虧損淨額	3.1.2	(85)	(4,610)
其他收入		752	440
其他開支		(196)	(196)
其他虧損—淨額	8	(671)	(57)
經營利潤		66,561	61,970
財務收入		903	791
財務成本		(16,922)	(31,908)
財務成本—淨額	9	(16,019)	(31,117)
除所得稅前利潤		50,542	30,853
所得稅開支	10	(13,524)	(8,662)
年內利潤		37,018	22,191
其他全面收入		—	—
全面收入總額		37,018	22,191
以下應佔利潤及全面收入總額：			
本公司擁有人		36,615	21,840
非控股權益		403	351
		37,018	22,191
本公司權益持有人應佔利潤每股盈利(以每股人民幣元列示)			
每股基本及攤薄盈利	11	0.06	0.04

以上綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合資產負債表

	附註	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
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	540,347	489,350
使用權資產	13(a)	81,134	83,174
投資物業	14	2,874	3,070
無形資產	15	566	525
遞延所得稅資產	16	1,174	1,153
預付款項	21	8,429	42,982
非流動資產總值		634,524	620,254
流動資產			
存貨	19	27,137	20,707
貿易應收款項	20	34,499	19,055
其他應收款項及預付款項	21	1,944	4,420
受限制存款		-	5,550
現金及現金等價物	22	263,610	302,478
流動資產總值		327,190	352,210
資產總值		961,714	972,464
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	23	52	52
儲備	24	439,389	435,399
保留盈利		122,385	89,760
小計		561,826	525,211
非控股權益		4,809	4,406
權益總額		566,635	529,617

綜合資產負債表

	附註	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
負債			
非流動負債			
租賃負債	13(b)	540	440
遞延收入	26	1,994	2,000
非流動負債總額		2,534	2,440
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	27	106,087	95,547
應計費用、其他應付款項及撥備	28	92,288	90,066
即期所得稅項負債		6,228	5,185
借款	29	187,000	246,769
租賃負債	13(b)	942	2,840
流動負債總額		392,545	440,407
負債總額		395,079	442,847
權益及負債總額		961,714	972,464

以上綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第46至100頁的財務報表已於二零二二年三月二十八日獲董事會批准，並由以下董事代表簽署。

秦岩

王忠濤

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	附註	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零二零年一月一日的結餘		33	166,146	71,394	237,573	4,055	241,628
全面收益							
— 年度利潤		—	—	21,840	21,840	351	22,191
與擁有人的交易							
— 撥入法定盈餘公積	24(a)	—	3,474	(3,474)	—	—	—
— 根據資本化發行發行股份	23(a)	5	(5)	—	—	—	—
— 發行普通股	23(b)	14	265,784	—	265,798	—	265,798
於二零二零年十二月三十一日 的結餘		52	435,399	89,760	525,211	4,406	529,617
於二零二一年一月一日的結餘		52	435,399	89,760	525,211	4,406	529,617
全面收入							
— 年度利潤		—	—	36,615	36,615	403	37,018
與擁有人的交易							
— 撥入法定盈餘公積	24(a)	—	3,990	(3,990)	—	—	—
於二零二一年十二月三十一日 的結餘		52	439,389	122,385	561,826	4,809	566,635

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

	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
經營活動產生的現金流量			
經營產生的現金	30(a)	103,946	82,559
已付所得稅		(12,502)	(7,945)
經營活動產生的淨現金		91,444	74,614
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備付款		(51,022)	(80,432)
購買無形資產付款		(342)	(421)
已收利息		903	791
用於投資活動的淨現金		(50,461)	(80,062)
融資活動所得現金流量			
全球發售所得款項		-	283,887
向銀行借款		187,000	213,000
償還向銀行及其他金融機構借款		(246,769)	(237,927)
租賃付款本金部分		(2,146)	(1,518)
派息予股東		-	(7,227)
上市開支付款		-	(14,090)
已付利息		(14,957)	(20,969)
融資活動(所用)/所得現金淨額		(76,872)	215,156
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(35,889)	209,708
年初現金及現金等價物		302,478	104,602
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(2,979)	(11,832)
年末的現金及現金等價物	22	263,610	302,478

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務報表附註

1 一般資料及呈列基準

1.1 一般資料

宏力醫療管理集團有限公司(「本公司」)於二零一六年一月六日根據開曼群島法律第22章公司法(1961年第3號法例，以綜合及經修訂者為準)於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Campbells Corporate Services Limited, Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

本公司(作為投資控股公司)及其附屬公司(合稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事醫院的擁有、運營及管理(「上市業務」)。

本公司普通股於二零二零年七月十三日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市(「上市」)。

除非另有說明，該等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，且以約整至最接近千元。

2 重大會計政策概要

本附註提供編製有關綜合財務報表時採納的重大會計政策。除另有指明外，該等政策於所有呈報年度貫徹應用。綜合財務報表為本集團(包括本公司及其附屬公司)而編製。

2.1 編製基準

2.1.1 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團綜合財務報表已按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(「香港公司條例」)第622章規定編製。

2.1.2 歷史成本常規法

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

2.1.3 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已於二零二一年一月一日開始的年度報告期間首次採納以下修訂：

- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、
利率基準改革 — 第二階段
香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及
香港財務報告準則第16號之修訂本

上述所列修訂本並無對過往期間的已確認金額構成任何重大影響，預期亦不會嚴重影響現有或未來期間。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋

		於以下日期或之後開始的年度期間生效
• 香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：於作擬定用途前之所得款項	二零二二年一月一日
• 香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約－履行合約之成本	二零二二年一月一日
• 香港財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架	二零二二年一月一日
• 二零一八年至二零二零年週期年度改進	二零一八年至二零二零年週期年度改進	二零二二年一月一日
• 香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
• 香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
• 香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則實務準則第2號(修訂本)	會計政策之披露	二零二三年一月一日
• 香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	二零二三年一月一日
• 香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關之遞延稅項	二零二三年一月一日

概無尚未生效且預期將對本集團產生重大影響的新訂準則、現有準則的修訂或詮釋。

2.1.5 持續經營

於二零二一年十二月三十一日，本集團淨流動負債超出其流動資產人民幣65,355,000元。於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣263,610,000元。

管理層審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及可用融資來源，以評估本集團會否有足夠資金履行財務責任及持續經營。管理層已採取多項措施改善財務狀況及緩解流動資金壓力，包括：

- 管理層已與向本集團提供現有銀行融資的銀行進行磋商，旨在積極管理本集團銀行融資到期後的續期以及取得更多的信貸融資。於報告日期，本集團附屬公司河南宏力醫院有限公司(「宏力醫院」)自二零二二年一月一日起於到期日後續期人民幣82百萬元銀行借款並自其現有銀行之一獲得額外銀行借款人民幣26百萬元；及
- 宏力醫院於二零二二年三月十六日及二零二二年三月十七日從其中兩間銀行進一步獲得人民幣200百萬元的額外貸款額度。該等額度的貸款可於二零二三年三月十六日及二零二三年三月十七日之前發出一年提取申請，惟須取得銀行批准及符合銀行施加的條件。於報告日期，本集團尚未動用該等額外貸款額度。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.5 持續經營(續)

管理層已編製涵蓋自二零二一年十二月三十一日起計不少於十二個月期間的本集團現金流量預測。經計及本集團的未來經營表現及預期未來經營現金流入以及銀行融資的持續可動用情況，管理層認為本集團將有充足財務資源支持營運及履行自二零二一年十二月三十一日起計未來十二個月內到期的財務責任及承擔。

董事已審閱本集團的現金流量預測，並已作出適當審慎查詢及考慮管理層預測的基準及假設。根據上述措施，董事信納按持續經營基準編製財務資料乃屬適當。

2.2 綜合及權益會計處理原則

2.2.1 附屬公司

附屬公司是指本集團擁有控制權的所有實體。倘本集團因參與實體營運而承擔風險或有權享有當中的可變動回報，且能夠透過其管理該實體業務的權力影響該等回報，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起全面綜合入賬，自控制權終止日期起終止綜合入賬。

集團內公司間的交易、結餘及集團內公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有所轉讓資產減值證據。附屬公司的會計政策已按需要變更，確保與本集團所採納政策一致。

於附屬公司的業績及權益之非控股權益分別單獨呈列於綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表。

2.2.2 擁有權權益變動

本集團將其與非控股權益進行而不造成喪失控制權的交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動會導致控股及非控股權益賬面值調整，以反映各自在附屬公司的相關權益。任何非控股權益調整金額與任何已付或已收代價的差額在本集團擁有人應佔權益內確認為獨立儲備。

若本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止就一筆投資綜合入賬或使用權益會計法入賬，則實體任何保留權益將按其公平值重新計量而有關賬面值在損益表確認。就其後入賬列作聯營公司、合資企業或金融資產的保留權益，其公平值成為初始賬面值。此外，先前於其他全面收入確認與該實體有關的任何金額入賬，猶如本集團已直接出售有關資產或負債。此可能意味先前在其他全面收入確認的金額重新分類至損益，或根據適用香港財務報告準則所批准者，轉撥至另一類別權益。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.2 綜合及權益會計處理原則(續)

2.2.2 擁有權權益變動(續)

若在合營企業或聯營公司的擁有權權益減少但仍保留共同控制權或重大影響力，則僅會將先前在其他全面收入確認的金額按比例重新分類至損益(如適用)。

2.3 獨立財務報表

於附屬公司的投資以成本扣除減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息基準列賬。

若股息超出附屬公司宣派股息期間的全面收入總額，或若獨立財務報表中投資賬面值超出綜合財務報表所示投資對象資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須在從該等投資收取股息時對就附屬公司投資進行減值測試。

2.4 分部報告

經營分部的報告形式與提供予主要經營決策者的內部報告形式一致。主要經營決策者負責分配資源、評估經營分部的表現及作出策略性決策。主要經營決策者已被確定為執行董事。

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只有一個經營分部，因此並無呈列分部資料。

2.5 外幣換算

2.5.1 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表內包括的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。由於本集團大部分資產及營運均位於中國，因此綜合財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本集團的功能貨幣及呈列貨幣。

2.5.2 交易及結餘

外幣交易按交易日期匯率換算為功能貨幣。有關交易結算及以外幣列值的貨幣資產及負債按年末匯率換算所產生的外匯收益及收益一般在損益內確認。若有關交易與合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖有關，或佔海外業務投資淨額一部分，則將於權益中遞延。

有關現金及現金等價物的外匯收益及虧損於綜合全面收益表的財務收入或成本呈列。所有其他匯兌收益和虧損在綜合全面收入表內的「其他(虧損)/收益 — 淨額」中列報。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.5 外幣換算(續)

2.5.3 集團旗下公司

功能貨幣與呈列貨幣有別的海外業務(均非惡性通脹地區的貨幣)業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算
- 呈列的各資產負債表的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算每份全面收益表的收入及開支均按照平均匯率折算為呈報貨幣，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日的匯率所帶來的累積影響，則按照交易日的匯率折算此等收入及開支；及
- 一切因此而產生的匯兌差額均於其他全面收入內確認。

綜合入賬時，換算海外實體任何投資淨額以及指定為有關投資對沖的借款及其他金融工具時產生的匯兌差額均於其他全面收入確認。當出售海外業務或償還構成投資淨額部分的任何借款時，相關匯兌差額於損益重新歸類為出售部分收益或虧損。

2.6 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔開支。

項目相關的未來經濟利益可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，方會將後續成本計入資產賬面值或確認為獨立資產(倘適用)。入賬列為單獨資產的任何部分的賬面值於替換時終止確認。其他所有維修保養費用於其產生的報告期間於綜合全面收益表內扣除。

物業、廠房及設備的折舊使用直線法計算，於其估計可使用年期(見下文)內分配成本(扣除其剩餘價值)：

— 樓宇及構築物	3至30年
— 機器及設備	2至10年
— 辦公設備及傢具固定裝置	2至10年
— 車輛	3至10年

於各報告期末，本集團會對資產剩餘價值及可使用年期進行審查，並作出調整(如適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則其賬面值實時撇減至其可收回金額(附註2.9)。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.6 物業、廠房及設備(續)

出售損益透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表的「其他虧損 — 淨額」內確認。

在建工程包括建築及收購成本以及資本化借貸成本。在建工程直至相關資產落成並達到擬定用途前不計提折舊撥備。當有關資產可供使用，成本則轉入物業、廠房及設備，並按上述政策予以攤銷。

2.7 投資物業

投資物業，主要由樓宇組成，持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備，且同時並非由本集團佔用的物業。投資物業按成本列賬，包括相關的交易成本及(如適用)借款成本。投資物業按過往成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

折舊乃以直線法計算，按資產的估計可使用年期撇銷其扣除累計減值虧損後成本。

於各報告期末，本集團會對資產剩餘價值及可使用年期進行審查，並作出調整(如適用)。

2.8 無形資產

2.8.1 電腦軟件

已購買的電腦軟件乃基於購買及使用特定軟件所產生的成本撥充資本。該等成本使用直線法按估計可使用年期為3年攤銷。與維護電腦軟件程序有關的成本於產生時確認為開支。

2.9 非金融資產減值

資產於出現事件或情況變化顯示賬面值或不可收回時作出減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減去出售成本及使用價值兩者中較高者。評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低水平分類，其大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入(現金產生單位)。除商譽外，出現減值的非金融資產將於各報告期末檢討減值撥回的可能性。

2.10 金融資產

2.10.1 分類

本集團的一種金融資產乃按攤銷成本計量的金融資產。分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量合約條款。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.10 金融資產(續)

2.10.2 確認及終止確認

金融資產的常規買賣於交易日(本集團進行資產買賣當日)確認。從金融資產收取有關現金流量的權利到期或轉讓後，且本集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓，則終止確認金融資產。

2.10.3 計量

債務工具

債務工具後續計量視乎本集團管理資產的業務模式以及資產現金流量特點。本集團就債務工具分類採納以下計量：

- 攤銷成本：為收回合約現金流量而持有的資產(有關現金流量僅指本金及利息支付)按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損將在綜合全面收益表中直接確認，並與外匯收益及虧損一併列為「其他虧損—淨額」。

2.10.4 減值

本集團按前瞻性基準評估有關以攤銷成本列賬的債務工具預期信貸虧損。應用的減值方法取決於信貸風險有否顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號所批准的簡化方法，有關方法規定預期存續期虧損須於初始確認應收款項時確認，進一步詳情請參閱附註3.1.2。

2.11 抵銷金融工具

當有法定可執行的權利用作抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產及結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨值。法定可執行的權利不得取決於未來事件，須在一般業務過程中倘公司或對手方拖欠還款、無力償付或破產時方可執行。

2.12 存貨

存貨以成本及可變現淨值中較低者列賬。藥品成本以加權平均法釐定而醫用耗材及其他成本則按先進先出方法釐定。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減適用的可變銷售開支。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.13 貿易應收款項

貿易應收款項主要為日常業務過程中就已提供的治療及綜合醫療服務以及藥品銷售應收客戶及政府社保計劃的款項。倘預期於一年或以內(或於一般業務營運週期中(如較長)收回貿易應收款項，則有關貿易應收款項分類為流動資產，否則列為非流動資產。

貿易應收款項於初始時按無條件代價金額確認，以公平值確認時附帶重大融資成分除外。本集團持有貿易應收款項以收回合約現金流量，因此其後按實際利率法以攤銷成本計量該等應收款項。有關本集團就貿易應收款項入賬的進一步資料，請參閱附註20，而有關本集團減值政策的描述，請參閱附註3.1.2。

2.14 現金及現金等價物

就綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金以及金融機構通知存款。

2.15 股本

普通股分類為權益。

因發行新股或購股權而直接應佔的成本增幅在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。

2.16 貿易應付款項及其他應付款項

貿易應付款項指日常業務過程中從供應商購入貨品或服務而付款的責任。倘付款於一年或以內(或於一般業務經營週期中(如較長)到期，則貿易應付款項及其他應付款項分類為流動負債，否則列為非流動負債。如非，則呈列為非流動負債。

貿易應付款項及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 借款

借款初步按公平值扣除已產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額則於借款期內使用實際利率法於綜合全面收益表內確認。

在融資將有可能部分或全部將獲提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該筆融資有可能部分或全部將獲提取的情況下，該筆費用資本化作為流動資金償債的預付款項，並於其相關融資期間內攤銷。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.17 借款(續)

當合約列明責任獲解除、取消或到期時，借款會從資產負債表剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債賬面值與已付代價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間差額在綜合全面收益表中確認為財務成本。

除非本集團擁有無條件權利將負債遞延至報告期末後最少十二個月結清，否則借款分類為流動負債。

2.18 借款成本

可直接歸屬收購、建造或生產合資格資產的一般及特定借款成本，於完成及準備資產作擬定用途或銷售時期內資本化。合資格資產是指必須要經過一段長時期方可達致擬定用途或銷售的資產。

從特定借款(支付合資格資產的開支前)作出的臨時投資所賺取的投資收入乃從合資格撥充資本的借貸成本中扣減。

其他借款成本於產生期間支銷。

2.19 即期及遞延所得稅項

期內所得稅開支或抵免為當期應課稅收入按各司法權區的適用所得稅率計算的應付稅項，並根據因暫時性差額及未使用稅務虧損而導致的遞延稅項資產和負債變動調整。

2.19.1 即期所得稅

即期所得稅開支乃按於報告期末本公司附屬公司經營及產生應課稅收入所在的國家已執行或大致上執行的稅法為基準計算。管理層定期就適用稅法須經詮釋的情況評估報稅金額及於適當時按預期將支付予稅務機構的金額計提撥備。管理層亦根據預期須向稅務機關支付的數額建立適當的撥備。

2.19.2 遞延所得稅

對於資產及負債的稅基與其在綜合財務報表的賬面值之間的暫時性差額，使用負債法悉數計提遞延所得稅。然而，若遞延稅項負債來自初步確認商譽時，則不予確認。若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅損益，亦不作記賬。遞延所得稅乃以於報告期末或之前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.19 即期及遞延所得稅項(續)

2.19.2 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產於未來可能出現應課稅金額可用作抵銷暫時性差額及虧損時方會確認。

倘有法律上可強制執行權利將當期所得稅資產與負債相互抵銷而遞延所得稅結餘涉及同一稅務機構，則遞延所得稅資產與負債可互相抵銷。倘有關實體有法律上可強制執行權利可抵銷及有意按淨值基準結算，或有意同時變現資產及結算負債，則即期所得稅資產及稅項負債可互相抵銷。

即期及遞延所得稅於綜合全面收益表中確認，除非其與在其他全面收入中確認或直接於權益確認的項目有關。此情況下，稅項亦分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。

2.20 員工福利

2.20.1 短期責任

有關僱員服務的薪金及工資負債確認至報告期末，而當負債結清，將按預期支付金額計量。有關負債以流動僱員福利責任在資產負債表呈列。

2.20.2 退休金責任

在中國註冊成立的本集團旗下公司參加中國有關政府機構組織的定額供款退休福利計劃，按僱員薪金的某一百分比，按月向計劃供款。該等政府機構承諾向現有及日後退休僱員支付根據該等計劃應支付的退休福利。除已作出的供款外，本集團對退休後福利再無其他責任。向該等計劃的供款於產生時列為開支。計劃中的資產由政府機構持有並管理，並獨立於本集團的資產。

概無沒收供款(僱主代表於完全歸屬此類供款前退出計劃的僱員收取)用以抵銷定額供款計劃下的現有供款。

2.21 撥備

當本集團因過往事件擁有當前的法律或推定義務，且很可能需要流出資源以清償義務以及能夠可靠地估計該金額時，則確認撥備。未來經營虧損不作撥備確認。

倘有多項相若責任，則履行時要求資源流出的可能性應通過總體考慮該類責任來釐定。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性很低，仍須確認撥備。

撥備金額按管理層就報告期末履行現時責任所須開支作出的最佳估計而計量。釐定現值使用的貼現率為反映市場當時對金錢的時間價值的評估及該責任特定風險的稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.22 收益確認

本集團收益主要源自向客戶提供治療及綜合醫療服務及藥品銷售。

收益於貨品或服務控制權轉移至客戶時或由於貨品或服務控制權轉移至客戶而確認。視乎合約條款及適用法律，貨品及服務控制權可在一段時間內轉移或在某一時間點轉移。若本集團履約過程達至以下所述，貨品及服務控制權即屬在一段時間內轉移：

- 本集團履約所帶來的利益同時由客戶接收及消耗；
- 創建並提升本集團履約時客戶所控制的資產；或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權利以支付迄今已完成履約部分款項。

若貨品及服務控制權在一段時間內轉移，收益將參考完成履行履約責任進度在合約期間內確認。否則，在客戶獲得貨品及服務的控制權時，收益會在某一時間點確認。

完成履行履約責任的進度將視乎所轉移貨品及服務性質而定，並按以下其中一種方法衡量，從而提供本集團履行履約義務的最佳陳述：

- 直接計量本集團向客戶轉移的個別服務價值；或
- 本集團為履行履約責任所作努力或投入。

以下為本集團主要收益來源的會計政策說明。

2.22.1 治療及綜合醫療服務

提供治療及綜合醫院服務的收益於向客戶提供相關服務時的時間點確認。

對於住院服務，客戶通常接受住院治療，其中包含各種全部息息相關及被視為一項履約責任的治療部分。通常的住院時間是兩週之內。住院治療的相關收益將參考完成履行履約責任進度於合約期間內確認。完成履行履約責任進度經直接計量本集團向客戶轉移的個別服務價值而計量。

門診服務的相關收入在某個時間點確認。

本集團通常於提供醫院服務前預先自客戶處接獲以社保卡或銀行卡充值的預付卡或現金支付的付款。預付卡的餘額於綜合資產負債表的「應計費用、其他應付款項及撥備」中呈列。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.22 收益確認(續)

2.22.2 藥品銷售

藥品銷售收益於存貨控制權轉移後確認(即存貨交付至客戶時)，而客戶可全權使用有關存貨，且沒有可以影響客戶接受存貨的未履行責任。

2.23 每股盈利

2.23.1 每股基本盈利

每股基本盈利的計算方法是：

- 本公司擁有人應佔利潤(不包括除普通股以外的其他服務權益成本)；及
- 除以本財政年度發行在外普通股的加權平均數，並就年內已發行普通股(不包括庫存股)的紅利成分進行調整。

2.23.2 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利所用的數字，以計及：

- 與具攤薄效應的潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設所有具攤薄效應的潛在普通股獲悉數轉換後將予發行在外的額外普通股的加權平均數。

2.24 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產與相關負債。

合約可能同時包含租賃及非租賃部分。本集團根據其相對獨立價格將合約中的代價分配至租賃及非租賃部分。然而，就本集團作為承租人的房地產租賃而言，其選擇不區分租賃及非租賃部分，而將其作為單個租賃部分入賬。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.24 租賃(續)

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債為以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款，於開始日期使用該指數或利率進行初步計量
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應支付的金額
- 本集團合理確定會行使的購買選擇權下的行使價，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使有關選擇權)。

租賃付款使用租賃所隱含的利率貼現。倘無法輕易確定該利率(本集團的租賃通常屬此類情況)，則使用承租人的增量借款利率貼現，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入所需資金以獲得與使用權資產價值類似的資產而必須支付的利率。

使用權資產按以下成本計量：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線法於資產可使用年期或租期(以較短者為準)內予以折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。

與公寓短期租賃相關的付款按直線法於綜合全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為十二個月或以下且無購買選擇權的租賃。

本集團(作為出租人)從經營租賃獲取的租賃收入於租期內以直線法於收入內確認入賬。取得經營租賃產生的初始直接成本會加入相關資產的賬面值，並於租期內以確認租賃收入的相同基礎確認為開支。個別租賃資產按其性質計入綜合資產負債表。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.25 股息分派

任何已宣派股息金額(獲適當授權且不再由實體酌情決定)均會於報告期末或之前計提撥備，而非於報告期末分派。

2.26 政府補助

倘有合理保證將會收到政府補助，且本集團將遵照所有附帶條件，則該等政府補助以公平值確認。

有關成本的政府補助將遞延，於與其擬定補償的成本配對在所需期間內於綜合全面收益表中確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助以遞延政府補助列於非流動負債內，並以直線法按有關資產的預期使用年期計入綜合全面收益表。附註26提供本集團如何為政府補助入賬的進一步資料。

2.27 利息收入

從持作現金管理用途的金融資產所賺取利息收入以財務收入呈列，請參閱下文附註9。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多項財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量利率風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的突發情況，務求減低本集團財務表現所遭受的潛在不利影響。

風險管理由本集團高級管理層進行並由執行董事批准。

3.1.1 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公平值因外匯匯率變動而發生波動的风险。

本集團主要於中國營運，大多數交易均以人民幣結算。當已確認資產及負債以實體功能貨幣以外的貨幣計值時，即產生外匯風險。

於二零二一年十二月三十一日，除若干現金及現金等價物以美元或港元計值(附註22)外，本集團資產與負債主要以人民幣計值。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.1 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

本集團主要面對人民幣兌港元的匯率變動風險。於二零二一年十二月三十一日，倘人民幣兌港元疲弱／走強5%，且所有其他變數不變，則除稅後年度利潤將主要因換算以港元計值的金融機構現金及現金登記無的匯兌收益／虧損而上升／下降約人民幣5,045,000元(二零二零年：人民幣5,198,000元)。

本集團將不斷審視經濟狀況及其外匯風險狀況，並會考慮於日後有需要時採取適當對沖措施。

(ii) 現金流量及公平值利率風險

本集團所面臨的利率風險來自短期借款。以浮動利率取得的借款使本集團面臨現金流量利率風險。固定利率的銀行借款則使本集團面臨公平值利率風險。本集團並無訂立利率掉期以對沖借款公平值變動的風險。然而，本集團將繼續監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。

於二零二一年十二月三十一日，本集團計息(浮動利率)借款為人民幣86,000,000元(二零二零年：人民幣187,769,000元)(附註30(b))。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，若借款利率上升／下跌一個百分點(所有其他變數不變)，除稅後年度利潤應分別減少／增加人民幣645,000元(二零二零年：人民幣1,408,000元)，主要由於浮息借款利息開支增加／減少所致。

3.1.2 信貸風險

信貸風險主要來自現金及現金等價物及以攤銷成本計量的其他金融資產，以及承擔客戶及政府社保計劃的信貸風險。所承受的最高信貸風險為各項財務資產於綜合資產負債表內所列的賬面值。

(i) 風險管理

由於對手方為國有或公開上市商業銀行或其他金融機構，並屬中國高信貸評級金融機構，因此現金及現金等價物信貸風險有限。

本集團作為向患者提供醫療服務的供應商，擁有相當多元化的客戶基礎，亦無任何單一客戶貢獻重大收益。然而，本集團的債務人組合集中，乃由於大部分患者透過政府社保計劃及新型農村合作醫保計劃(由另一政府機關運作)報銷醫療賬單。來自該等組織的申索主要需時一至六個月。本集團目前有政策確保向有關受保患者處方及提供的治療及藥物與有關組織的政策一致並處於報銷限額內，前提是作為醫療供應商應符合所有倫理及道德責任。本集團亦有控制措施，密切監察患者賬單及報銷狀況以將信貸風險減至最低。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值

本集團具有三種受制於預期信貸虧損模型的金融資產：

- 現金及現金等價物
- 貿易應收款項，及
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產。

現金及現金等價物

雖然現金及現金等價物亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，但已識別減值虧損並不重大。

貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。

就信貸風險發生重大變化的貿易應收款項而言，管理層按個別基準評估其預期信貸虧損。就與其他貿易應收款項具有共同風險特徵的貿易應收款項而言，管理層按組合基準評估其預期信貸虧損。管理層將其出售服務所在地的宏觀經濟狀況、行業風險及違約概率確定為最相關因素，並根據該等因素的預期變化來相應調整過往虧損比率。

在該基礎上，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的貿易應收款項虧損撥備基於以下釐定：

二零二一年十二月三十一日	存續期預期 信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	存續期預期 信貸虧損率	賬面淨值 人民幣千元
按個別基準撥備	100.00%	4,588	(4,588)	-
按組合基準撥備	0.54%	34,685	(186)	34,499
		39,273	(4,774)	34,499

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

貿易應收款項(續)

二零二零年十二月三十一日	存續期預期		存續期預期	
	信貸虧損率	賬面總值	信貸虧損率	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按個別基準撥備	100.00%	4,588	(4,588)	-
按組合基準撥備	0.53%	19,156	(101)	19,055
		23,744	(4,689)	19,055

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的年末貿易應收款項虧損撥備如下：

	貿易應收款項	
	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的期初虧損撥備	(4,689)	(79)
年內於綜合全面收益表中確認的貿易應收款項虧損撥備增加	(85)	(4,610)
	(4,774)	(4,689)

貿易應收款項於合理預期不可收回時撇銷。無合理收回預期指標包括(其中包括)債務人未能參與本集團償還計劃，及在逾期後超過一年未能支付合約款項等。

貿易應收款項減值虧損在經營利潤內以減值虧損淨額呈列。之前撇銷而其後收回的款項於同一項目入賬。

以攤銷成本計量的其他金融資產

以攤銷成本計量的其他金融資產包括其他應收款項。本公司董事已評估其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著上升。因此，管理層採納本集團報告期間12個月內可能出現違約事件而致的12個月預期信貸虧損方法。本公司董事預期不會因其他應收款項的對手方違約而出現任何虧損。因此並無就其他應收款項確認虧損撥備計提。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.3 流動資金風險

本集團旨在維持足夠現金及現金等價物以符合經營資本要求。

下表乃基於自結算日至合約到期日餘下期間所劃分相關到期類別，分析本集團的金融負債。下表所披露金額為合約未折現現金流量。

				合約現金	
	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日					
借款	189,345	-	-	189,345	187,000
貿易應付款項及應付票據	106,087	-	-	106,087	106,087
應計款項、其他應付款項及撥備 (不包括應計僱員福利及應課稅 項與其他應付稅項)(附註28)	47,472	-	-	47,472	47,472
租賃負債	1,025	580	-	1,605	1,482
	343,929	580	-	344,509	342,041
於二零二零年十二月三十一日					
借款	254,699	-	-	254,699	246,769
貿易應付款項及應付票據	95,547	-	-	95,547	95,547
應計款項、其他應付款項及撥備 (不包括應計僱員福利及應課稅 項與其他應付稅項)(附註28)	48,737	-	-	48,737	48,737
租賃負債	3,545	451	-	3,996	3,280
	402,528	451	-	402,979	394,333

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理

本集團管理資本的主要目標為確保本集團能夠持續經營，以向股東提供回報，並向其他持份者帶來利益，以及維持最理想資本結構，從而減低資本成本。

本集團積極定期檢討並管理其資本結構，以在維持較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與雄厚資本所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟情況的變動調整資本結構。有關資本以權益總額(如綜合資產負債表所示)加債務淨額計算。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派發的股息金額、向股東歸還股本、發行新股或出售資產，以減少債務。

本集團根據資產負債比率監察其資本結構，該比率以總負債除以總資產計算得出。本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
資產負債比率	41.08%	45.54%

4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表須運用會計估計，其甚少會相等於實際業績。同時需要管理層在應用本集團會計政策中，行使其判斷。

估計及判斷獲持續評估。其基於過往經驗及其他因素而進行，包括預期可能對實體造成財務影響及在有關情況下相信屬合理的未來事件。

(a) 物業、廠房及設備的可使用年期

物業、廠房及設備可使用年期乃由管理層參照行業慣例、就該等資產耐用性所作的技術評估及過往本集團產生的維修及保養支出金額大小及趨勢估計得出。當實際使用期與之前估計的可使用年期有差異，可使用年期可以有顯著變動。

(b) 貿易應收款項減值

財務資產的虧損準備乃基於對違約風險及預期虧損率作出的假設。本公司根據本公司過往歷史、現有市況及各報告期末的前瞻性估計，於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時使用會計估計及判斷。所使用的關鍵假設和輸入的細節於附註3.1.2的表格中披露。

綜合財務報表附註

5 收入

本集團的收入為提供治療及綜合醫療服務及藥品銷售的已收和應收款項。詳情如下：

	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
收益確認性質		
治療及綜合醫療服務	392,356	344,630
藥品銷售	214,481	177,830
醫院管理服務	-	1,583
	606,837	524,043
收入確認時間		
於某一時間點	408,500	322,944
於一段時間內	198,337	201,099
	606,837	524,043

6 按性質劃分的開支

	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
藥品成本	178,609	145,056
僱員福利開支(附註7)	172,601	151,746
醫用耗材成本	86,294	66,812
公共事業、維護費及辦公開支	55,127	31,843
折舊及攤銷	33,517	28,309
核數師酬金		
— 核數服務	2,230	2,350
— 非核數服務	110	-
與上市相關的開支	-	15,639
其他開支	11,588	15,895
	540,076	457,650

綜合財務報表附註

7 僱員福利開支

	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
薪金及工資	156,762	140,014
退休金計劃供款(a)	8,051	6,647
福利及其他開支	7,788	5,085
	172,601	151,746

僱員福利開支於綜合全面收益表中計入以下類別：

	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
銷售成本	149,131	129,579
行政開支	23,470	22,167
	172,601	151,746

(a) 退休金計劃供款

在中國註冊成立的本集團旗下公司參加中國有關政府機構組織的定額供款退休福利計劃，按僱員工資及薪金的某一百分比，按月向計劃供款。該等政府機構承諾向現有及日後退休僱員支付根據該等計劃應支付的退休福利。除已作出的供款外，本集團對退休後福利再無其他責任。向該等計劃的供款於產生時列為開支。計劃中的資產由政府機構持有並管理，並獨立於本集團的資產。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無與定額供款計劃相關的沒收供款。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無制定定額福利計劃。

綜合財務報表附註

7 僱員福利開支(續)

(b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括一名(二零二零年：一名)董事，其酬金反映在附註36呈列的分析中。餘下人士的應付薪酬如下：

	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
基本薪金、房屋津貼、購股權、其他津貼及實物福利	3,117	2,713
退休金計劃供款	8	11
	3,125	2,724

最高薪酬非董事人士的薪酬介乎以下範圍的數目如下：

	人數	
	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
酬金範圍		
零至1,000,000港元	3	4
1,000,001港元至1,500,000港元	1	-
	4	4

8 其他虧損 — 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
出售物業、廠房及設備的虧損	(60)	(2)
其他	(611)	(55)
	(671)	(57)

綜合財務報表附註

9 財務成本 — 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
財務成本：		
銀行借款的利息開支	11,101	12,923
其他借款的利息開支	2,627	6,889
租賃負債的利息開支	215	264
外匯虧損淨額	2,979	11,832
財務成本總額	16,922	31,908
財務收入：		
利息收入	(903)	(791)
財務成本淨額	16,019	31,117

10 所得稅開支

	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
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	13,545	9,815
遞延所得稅	(21)	(1,153)
	13,524	8,662

本集團除所得稅前利潤的稅項與按中國(本集團的主要經營地點)稅率計算的理論款額差別如下：

	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
除所得稅前利潤	50,542	30,853
按25%的稅率計算	12,636	7,713
不可扣稅開支	816	2,733
無確認遞延所得稅資產稅項虧損的稅務影響(附註16)	72	547
過往期間即期稅項調整	-	(2,331)
所得稅開支	13,524	8,662

綜合財務報表附註

10 所得稅開支(續)

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法，在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因而獲豁免開曼群島所得稅。

(b) 中國企業所得稅

在中國大陸成立及營運的附屬公司須按稅率25%繳付中國企業所得稅。

(c) 香港利得稅

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為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，故並無就香港利得稅計提撥備。

(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，宏力醫療管理(香港)有限公司於可見未來的預扣稅稅率為10%。

於二零二一年十二月三十一日，對於中國附屬公司未匯出盈利應繳納的預扣稅，並無確認人民幣12,755,000元(二零二零年：人民幣9,437,000元)的遞延所得稅負債。管理層預計於可見未來將該等款項再投資至該等附屬公司。該等附屬公司於二零二一年十二月三十一日的未匯出盈利達人民幣127,547,000元(二零二零年：人民幣94,374,000元)。

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃將年內本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數目計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	36,615	21,840
視作已發行普通股加權平均數(千股)	600,000	520,492
每股基本盈利(人民幣元)	0.06	0.04

(b) 每股攤薄盈利

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並無潛在攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

綜合財務報表附註

12 物業、廠房及設備

	樓宇及構築物 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俱固定裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日						
成本	240,405	192,789	34,611	21,260	222,196	711,261
累計折舊	(106,305)	(145,850)	(31,933)	(20,619)	-	(304,707)
賬面淨值	134,100	46,939	2,678	641	222,196	406,554
截至二零二零年十二月三十一日 止年度						
期初賬面淨值	134,100	46,939	2,678	641	222,196	406,554
添置	2,976	22,108	3,887	1,310	76,131	106,412
出售	-	(1)	(1)	-	-	(2)
轉讓	-	1,088	-	-	(1,088)	-
折舊費用	(9,413)	(12,514)	(1,487)	(200)	-	(23,614)
期末賬面淨值	127,663	57,620	5,077	1,751	297,239	489,350
於二零二零年十二月三十一日						
成本	243,381	215,592	35,737	22,570	297,239	814,519
累計折舊	(115,718)	(157,972)	(30,660)	(20,819)	-	(325,169)
賬面淨值	127,663	57,620	5,077	1,751	297,239	489,350
截至二零二一年十二月三十一日 止年度						
期初賬面淨值	127,663	57,620	5,077	1,751	297,239	489,350
添置	45	29,987	3,475	-	46,164	79,671
出售	-	(45)	(15)	-	-	(60)
轉讓	289,507	16,039	135	-	(305,681)	-
折舊費用	(10,426)	(15,732)	(2,074)	(382)	-	(28,614)
期末賬面淨值	406,789	87,869	6,598	1,369	37,722	540,347
於二零二一年十二月三十一日						
成本	532,933	251,469	39,072	22,570	37,722	883,766
累計折舊	(126,144)	(163,600)	(32,474)	(21,201)	-	(343,419)
賬面淨值	406,789	87,869	6,598	1,369	37,722	540,347

綜合財務報表附註

12 物業、廠房及設備(續)

(a) 抵押作本集團銀行借款的樓宇如下(附註29)：

	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
成本	16,621	18,133
累計折舊	(2,671)	(2,756)
賬面淨值	13,950	15,377

(b) 抵押作本集團其他借款的機器及設備如下(附註29)：

	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
成本	-	104,701
累計折舊	-	(92,786)
賬面淨值	-	11,915

(c) 折舊費用乃自綜合全面收益表內的以下類別列支：

	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
銷售成本	23,667	19,029
行政開支	4,947	4,585
總計	28,614	23,614

綜合財務報表附註

13 租賃

(a) 使用權資產

	辦公室 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日			
成本	5,845	118,092	123,937
累計折舊及攤銷	(1,588)	(34,691)	(36,279)
賬面淨值	4,257	83,401	87,658
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨值	4,257	83,401	87,658
折舊及攤銷	(2,122)	(2,362)	(4,484)
期末賬面淨值	2,135	81,039	83,174
於二零二零年十二月三十一日			
成本	5,845	118,092	123,937
累計折舊及攤銷	(3,710)	(37,053)	(40,763)
賬面淨值	2,135	81,039	83,174
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨值	2,135	81,039	83,174
添置	1,508	1,054	2,562
折舊及攤銷	(2,104)	(2,498)	(4,602)
期末賬面淨值	1,539	79,595	81,134
於二零二一年十二月三十一日			
成本	6,312	119,146	125,458
累計折舊及攤銷	(4,773)	(39,551)	(44,324)
賬面淨值	1,539	79,595	81,134

綜合財務報表附註

13 租賃(續)

(b) 租賃負債

	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
租賃負債		
流動	942	2,840
非流動	540	440
總計	1,482	3,280

綜合全面收益表列示以下與租賃有關的金額：

	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
使用權資產折舊費用		
辦公室	2,104	2,122
土地使用權	2,498	2,362
總計	4,602	4,484
利息開支(計入財務成本)	215	264
與短期租賃有關的開支(計入行政開支)	55	-
	270	264

本集團從第三方租賃若干辦公室物業。租賃合約通常為一年至三年。截至二零二一年十二月三十一日止年度的租賃現金流出總額為人民幣2,527,000元(二零二零年：人民幣1,782,000元)。

土地使用權指中國政府部門授予在事先批准的租期內使用土地的土地使用權。本集團於中國持有的土地使用權的原租期為分別截至二零五三年四月十四日及二零五九年五月十二日止的五十年。

綜合財務報表附註

14 投資物業

	於十二月三十一日及 截至該日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初		
成本	5,878	5,878
累計折舊	(2,808)	(2,612)
賬面淨值	3,070	3,266
於年內		
期初賬面淨值	3,070	3,266
折舊費用	(196)	(196)
期末賬面淨值	2,874	3,070
於年末		
成本	5,878	5,878
累計折舊	(3,004)	(2,808)
賬面淨值	2,874	3,070
於年末的公平值(a)	6,960	7,290

為本集團銀行借款作抵押的投資物業如下(附註29)：

	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
成本	5,878	5,878
累計折舊	(3,004)	(2,808)
賬面淨值	2,874	3,070

綜合財務報表附註

14 投資物業(續)

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，本集團評估投資物業的公平值。估值方法採用收入資本化法，此乃用作釐定會計準則所規定的第三級非金融資產的公平值。倘非金融資產的一項或多項重大輸入資料並非根據可觀察市場數據釐定，則列入第三級。收入資本化法乃以適當的資本化比率將現有租約產生的租金收入(如有)資本化，並適當考慮物業各組成部分之歸復收入潛力。
- (b) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團投資物業租金收入為人民幣419,000元(二零二零年：人民幣440,000元)，已確認為「其他收入」，而截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團投資物業折舊為人民幣196,000元(二零二零年：人民幣196,000元)，已在綜合全面收益表確認為「其他開支」。

15 無形資產

	於十二月三十一日及 截至該日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初		
成本	2,907	2,486
累計攤銷	(2,382)	(2,171)
賬面淨值	525	315
於年內		
期初賬面淨值	525	315
添置	342	421
攤銷	(301)	(211)
期末賬面淨值	566	525
於年末		
成本	3,249	2,907
累計攤銷	(2,683)	(2,382)
賬面淨值	566	525

綜合財務報表附註

15 無形資產(續)

本集團的無形資產主要為電腦軟件。攤銷費用乃自綜合全面收益表內的以下類別扣除：

	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
銷售成本	248	158
行政開支	53	53
	301	211

16 遞延所得稅

	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
遞延稅項資產：		
一 將於十二個月內收回的遞延稅項資產	1,174	1,153
	1,174	1,153

年內遞延稅項資產變動如下：

遞延稅項資產	應收款項撥備 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘	-
計入損益	1,153
於二零二零年十二月三十一日	1,153
於二零二一年一月一日	1,153
計入損益	21
於二零二一年十二月三十一日	1,174

綜合財務報表附註

16 遞延所得稅(續)

稅項虧損到期日如下：

	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
於二零二二年十二月三十一日	122	122
於二零二三年十二月三十一日	209	209
於二零二四年十二月三十一日	256	256
於二零二五年十二月三十一日	2,187	2,187
於二零二六年十二月三十一日	287	—
	3,061	2,774

本集團並無就稅項虧損人民幣3,061,000元(二零二零年：人民幣2,774,000元)(可結轉以抵銷未來應課稅收入)確認遞延所得稅資產人民幣765,000元(二零二零年：人民幣695,000元)。

17 附屬公司

於二零二一年十二月三十一日，本集團的主要附屬公司載於下文。除非另有指明，該等附屬公司的股本僅包括由本集團直接持有的普通股，而擁有權益比例與本集團持有的投票權利相同。註冊成立或登記國家亦為該等附屬公司的主要營業地點。

名稱	註冊成立地點 及法定實體種類	主要業務 及經營地點	已發行股本及 債務證券詳情	本集團持有的 擁有權益		由非控股權益持有的 擁有權益	
				二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
直接持有：							
Honor Living Investment Limited	英屬處女群島，有限責任公司	於英屬處女群島的投資控股	1股普通股， 1美元	100%	100%	—	—
間接持有：							
Honliv Health Care Management (HK) Limited	香港，有限責任公司	於香港的投資控股	5,000股普通股， 5,000美元	100%	100%	—	—
河南宏永企業管理諮詢有限公司	中國，有限責任公司*	於中國的投資控股	人民幣 150,000,000元	100%	100%	—	—
河南宏力醫院有限公司	中國，有限責任公司**	於中國的醫院運營 及醫院管理服務	人民幣 146,900,000元	99%	99%	1%	1%
河南宏捷醫藥有限公司	中國，有限責任公司**	於中國的藥品批 發商	人民幣 30,000,000元	100%	100%	—	—

* 根據中國法律註冊的外商獨資企業。

** 根據中國法律註冊的全內資企業。

綜合財務報表附註

17 附屬公司(續)

(a) 嚴格限制

本集團於二零二一年十二月三十一日在中國內地持有的現金及現金等價物為人民幣162,543,000元(二零二零年：人民幣198,433,000元)，並須受當地外匯管制規例所規限。該等地方外匯管制對從國內匯出資本作出限制，惟透過普通股股息匯出則除外。

18 按類別劃分的金融工具

	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
金融資產		
以攤銷成本計量		
貿易應收款項(附註20)	34,499	19,055
其他應收款項(不包括預付款項)(附註21)	728	665
受限制存款	—	5,550
現金及現金等價物(附註22)	263,610	302,478
	298,837	327,748
金融負債		
以攤銷成本計量		
借款(附註29)	187,000	246,769
貿易應付款項及應付票據(附註27)	106,087	95,547
應計款項、其他應付款項及撥備(不包括應計僱員福利及應課稅項與其他應付稅項)(附註28)	47,472	48,737
租賃負債(附註13)	1,482	3,280
	342,041	394,333

19 存貨

	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
藥品	20,473	17,824
醫用耗材及其他	6,664	2,883
	27,137	20,707

存貨成本確認為開支，並計入截至二零二一年十二月三十一日止年度的銷售成本人民幣264,903,000元(二零二零年：人民幣211,868,000元)。

綜合財務報表附註

20 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	39,273	23,744
減：貿易應收款項減值虧損撥備	(4,774)	(4,689)
貿易應收款項 — 淨額	34,499	19,055

本集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，並接近其公平值。結餘主要指將自政府保險計劃申索的款項。信貸期詳情載於附註3.1.2。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，基於要求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
最多3個月	30,038	15,627
3至6個月	2,141	2,289
6個月至1年	2,219	2,624
1至2年	1,847	2,947
2至3年	2,784	244
3年以上	244	13
	39,273	23,744

(i) 減值及所承受風險

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。

所有貿易應收款項以人民幣計值。因此，概不會面臨任何外幣風險。

綜合財務報表附註

21 其他應收款項及預付款項

	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
流動		
其他應收款項	728	665
公共事業費及諮詢費預付款項	1,216	3,755
	1,944	4,420
非流動		
購置機器預付款項	1,635	16,901
建設預付款項	6,794	21,188
諮詢費預付款項	—	4,893
	8,429	42,982
	10,373	47,402

由於其他流動應收款項屬短期性質，其賬面值與公平值相若。附註3.1.2載列有關金融資產減值及本集團所面臨信貸風險的資料。所有其他按攤銷成本分類為金融資產的流動應收款項均以人民幣計值。因此，概不會面臨任何外幣風險。

22 現金及現金等價物

	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
銀行及其他金融機構現金	260,418	299,217
手頭現金	3,192	3,261
	263,610	302,478

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	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
人民幣	162,543	198,433
美元	173	177
港元	100,894	103,868
	263,610	302,478

綜合財務報表附註

23 股本

	普通股數目	普通股面值 港元	普通股 面值等額 人民幣千元
法定：			
於二零二零年一月一日	3,900,000,000	390,000	327
於二零二零年及二零二一年十二月三十一日	3,900,000,000	390,000	327

	普通股數目	普通股面值 港元	普通股 面值等額 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零二零年一月一日	395,284,960	39,528	33
資本化發行	(a) 54,715,040	5,472	5
發行普通股	(b) 150,000,000	15,000	14
於二零二零年及二零二一年 十二月三十一日	600,000,000	60,000	52

(a) 資本化發行

根據本公司於二零二零年七月十三日通過的書面股東決議案，本公司董事獲授權透過撥充資本的方式，按面值配發及發行合共 54,715,040 股入賬列作繳足的股份予緊接上市日期前營業日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。因此，款項 5,472 港元於股本中扣除並計入本公司儲備賬。

(b) 發行新普通股

於二零二零年七月十三日，本公司於香港聯交所上市，按每股股份 2.1 港元的價格發行 150,000,000 股普通股。因此，150,000,000 股每股面值 0.0001 港元的普通股已獲發行，15,000 港元（相當於約人民幣 14,000 元）計入股本，而扣除上市開支後的餘額人民幣 265,784,000 元計入股份溢價。

綜合財務報表附註

24 儲備

		法定盈餘			總計 人民幣千元
		股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
於二零二零年一月一日		14,973	35,107	116,066	166,146
分配至法定盈餘儲備	(a)	-	3,474	-	3,474
資本化發行	23(a)	(5)	-	-	(5)
發行普通股	23(b)	265,784	-	-	265,784
<hr/>					
於二零二零年十二月三十一日		280,752	38,581	116,066	435,399
<hr/>					
於二零二一年一月一日		280,752	38,581	116,066	435,399
分配至法定盈餘儲備	(a)	-	3,990	-	3,990
<hr/>					
於二零二一年十二月三十一日		280,752	42,571	116,066	439,389

- (a) 根據中國法規及目前組成本集團公司的公司章程，於分派各年度淨利潤前，在中國註冊的公司須撥出其根據相關中國會計準則在抵銷任何上一年度的虧損後釐定的年內法定淨利潤的10%至法定盈餘儲備金。當該儲備餘額已達各公司股本的50%時可選擇不再轉撥。

25 股息

本公司董事會決議不宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度之股息(截至二零二零年十二月三十一日止年度：無)。

綜合財務報表附註

26 遞延收入

	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
政府對工程項目的補貼		
將於十二個月內解除	67	-
將於超過十二個月後解除	1,927	2,000
	1,994	2,000

該等金額為中國一個地方政府部門給予和自其收取的補貼。與資產有關的相關政府補助為對宏力醫院一期大樓的補貼。與資產有關的政府補助在非流動負債中列作遞延政府補助，以直線法按有關資產的預計年期計入綜合全面收益表。由於宏力醫院一期大樓可供使用並發生折舊，遞延收入自二零二一年十二月起已攤銷至綜合全面收益表。

27 貿易應付款項及應付票據

	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
貿易應付款項	106,087	89,997
應付票據	-	5,550
	106,087	95,547

貿易應付款項將於短期內到期，故其賬面值被視為等於其公平值。

貿易應付款項之賬面值以人民幣計值。因此，概不會面臨任何外幣風險。

綜合財務報表附註

27 貿易應付款項及應付票據(續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，基於繳款通知書日期之貿易應付款項賬齡分析如下：

	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
最多3個月	83,439	60,765
3至6個月	16,194	17,387
6個月至1年	1,351	7,413
1至2年	1,253	1,099
2至3年	725	416
3年以上	3,125	2,917
	106,087	89,997

28 應計費用、其他應付款項及撥備

	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
應計僱員福利	42,060	39,031
患者按金(a)	38,857	32,740
應課稅項與其他應付稅項	2,756	2,298
廠房及設備應付款項	5,431	6,442
應付利息	—	1,014
應付上市費用	98	3,262
其他	3,086	5,279
	92,288	90,066

(a) 患者按金包括患者為宏力醫院發行的預付智能卡繳納的可退還按金。

綜合財務報表附註

29 借款

	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
流動		
短期銀行借款		
— 抵押借款(a)	45,000	70,900
— 擔保借款(b)	142,000	112,000
— 其他銀行借款	—	30,000
	187,000	212,900
其他借款(c)	—	33,869
	187,000	246,769

截至二零二一年十二月三十一日止年度，抵押借款按5.20%(二零二零年：5.48%)的加權平均年利率計息。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，擔保借款按6.00%(二零二零年：6.80%)的加權平均年利率計息。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，其他銀行借款按5.00%(二零二零年：5.00%)的加權平均年利率計息。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團借款須於一年內償還。

(a) 本集團以下述資產抵押的銀行借款：

	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
本集團的物業、廠房及設備以及投資物業(i)	45,000	70,900

(i) 擁有額外擔保的若干抵押借款如下：

	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
由秦自力、秦岩及關連人士擔保	22,000	—

綜合財務報表附註

29 借款(續)

(b) 本公司有擔保但無抵押的若干銀行借款如下：

	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
本集團	112,000	112,000
長垣市投資集團有限公司，本集團的股東	30,000	-
	142,000	112,000

(c) 其他借款

其他借款均為從一家金融機構獲得的有抵押借款。

(i) 其他借款抵押如下：

	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
機器及設備	-	33,869

(ii) 其他借款的到期情況如下：

	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
其他借款到期情況		
不多於1年	-	33,869

綜合財務報表附註

30 經營產生的現金

(a) 經營產生的現金

	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
除所得稅前利潤	50,542	30,853
就以下各項的調整：		
— 物業、廠房及設備折舊(附註12)	28,614	23,614
— 使用權資產折舊(附註13)	4,602	4,484
— 投資物業折舊(附註14)	196	196
— 無形資產攤銷(附註15)	301	211
— 出售物業、廠房及設備的虧損(附註8)	60	2
— 遞延收入攤銷(附註26)	(6)	—
— 利息開支及利息收入 — 淨額(附註9)	13,040	19,285
— 應收款項減值撥備(附註3.1.2)	85	4,610
— 匯兌淨差額(附註9)	2,979	11,832
營運資金變動		
— 存貨	(6,430)	2,417
— 貿易應收款項	(15,529)	(6,677)
— 其他應收款項	7,369	(7,055)
— 與關聯方的結餘	—	(623)
— 貿易應付款項及應付票據	10,540	(19,459)
— 應計費用及其他應付款項	2,033	9,419
— 受限制存款	5,550	9,450
經營產生的現金	103,946	82,559

綜合財務報表附註

30 經營產生的現金(續)

(b) 債務淨額對賬

本節載列各呈列期間，債務淨額與債務淨額變動的分析。

	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
現金及現金等價物	263,610	302,478
借款 — 應於一年內還款	(187,000)	(246,769)
租賃負債 — 應於一年內還款	(942)	(2,840)
租賃負債 — 應於一年後還款	(540)	(440)
債項淨額	75,128	52,429
現金	263,610	302,478
債務總額 — 固定利率	(102,482)	(62,280)
債務總額 — 可變利率	(86,000)	(187,769)
債項淨額	75,128	52,429

	一年內到期		一年內到期 應付關聯方		租賃負債	總計
	一年內到期 借款	一年後到期 借款	款項			
於二零一九年十二月三十一日 的債務淨額	(237,827)	(33,869)	(7,229)	(4,798)		(283,723)
現金流量	24,927	—	7,229	1,518		33,674
其他變動	(33,869)	33,869	—	—		—
於二零二零年十二月三十一日 的債務淨額	(246,769)	—	—	(3,280)		(250,049)
現金流量	74,726	—	—	2,146		76,872
其他變動	(14,957)	—	—	(348)		(15,305)
於二零二一年十二月三十一日 的債務淨額	(187,000)	—	—	(1,482)		(188,482)

綜合財務報表附註

31 或然情況

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。

32 承擔

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但並無撥備		
— 物業、廠房及設備	13,558	8,873

33 關聯方交易

(a) 母公司實體

本公司受以下實體控制：

名稱	類型	註冊成立地點	擁有權權益	
			二零二一年	二零二零年
Sunny Rock Capital Limited	直接母公司實體	英屬處女群島	51.8%	51.8%
Rubrical Investment Limited	直接母公司實體	英屬處女群島	22.2%	22.2%

秦岩先生透過Sunny Rock Capital Limited直接持有本公司權益。

秦紅超先生透過Rubrical Investment Limited持有本公司權益。

秦岩先生及秦紅超先生(統稱「控股股東」)為兩兄弟，彼等透過於二零一九年十二月十日簽署的一份協議一致行動及控制本集團。

綜合財務報表附註

33 關聯方交易(續)

(b) 附屬公司

於附屬公司的權益載於附註17。

(c) 主要管理層補償

主要管理層包括董事(執行和非執行董事)及高級管理層。支付或應付主要管理層作為僱員服務的補償列示如下：

	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
薪金及工資	2,895	3,335
退休金計劃供款	37	72
福利及其他開支	747	74
	3,679	3,481

(d) 與關聯方進行的交易

凡有能力可直接或間接控制另一方，或對另一方在作出財務及營運決策時行使重大影響，均為關聯方。如彼等受到控股股東家族共同控制、共同重大影響或聯合控制，亦被視為關聯方。本集團的主要管理層成員和彼等的密切家庭成員亦被視為關聯方。

綜合財務報表附註

33 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方進行的交易(續)

本公司董事認為下列與本集團進行交易或之間有結餘的各方為關聯方：

名稱	與本集團的關係
河南省宏力集團有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省宏大建設工程有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省宏力一生活有限公司	由控股股東控制的實體
河南省宏力高科技農業發展有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省宏力房地產開發有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省谷香九號餐飲有限公司	本公司的共同董事
河南省宏力路橋有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省宏力學校有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南宏力通用航空有限公司	由控股股東近親控制的實體
王香蓮女士	控股股東的密切家庭成員
秦自力先生	控股股東的密切家庭成員

本集團與其關聯方已進行以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

綜合財務報表附註

33 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方進行的交易(續)

	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
向關聯方提供體檢服務		
— 河南宏力學校	535	485
— 河南宏力集團有限公司	189	—
— 其他關聯方	404	504
	1,128	989
向以下各方提供物業租金收入		
— 河南省宏力一生活有限公司	314	330
— 河南省谷香九號餐飲有限公司	105	110
	419	440
	1,547	1,429
自以下各方購買建設服務		
— 河南省宏大建設工程有限公司	24,467	60,712
自以下各方購買租賃服務		
— 河南宏力集團有限公司	580	580
自以下各方購買貨品		
— 河南省宏力一生活有限公司	250	122
— 河南省宏力高科技農業發展有限公司	197	—
	25,494	61,414
其他交易		
— 派息予股東	—	7,227

(i) 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免費向河南宏力通用航空有限公司提供停車位。

(ii) 本集團若干銀行借款已由關聯方擔保。詳情於上文附註29披露。

34 報告期後事項

於二零二一年十二月三十一日至本公司董事會於二零二二年三月二十八日批准該等財務報表期間，概無重大報告期後事項。

綜合財務報表附註

35 本公司的資產負債表及儲備變動

(a) 本公司資產負債表

	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註	
資產		
非流動資產		
於附屬公司的投資	158,573	158,573
非流動資產總值	158,573	158,573
流動資產		
應收關聯方款項	17,787	17,704
現金及現金等價物	98,146	101,117
流動資產總值	115,933	118,821
資產總值	274,506	277,394
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	52	52
儲備	35 (b) 287,237	287,237
累計虧損	(13,013)	(10,108)
權益總額	274,276	277,181
負債		
流動負債		
應計費用及其他應付款項	117	100
應付關聯方款項	113	113
流動負債總額	230	213
負債總額	230	213
權益及負債總額	274,506	277,394

本公司資產負債表由董事會於二零二二年三月二十八日批准及由下列董事代表簽署：

秦岩

王忠濤

綜合財務報表附註

35 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

(b) 本公司的儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	14,973	3,999	18,972
發行普通股	265,784	–	265,784
資本化發行	(5)	–	(5)
一間附屬公司支付的上市費用	–	2,486	2,486
於二零二零年十二月三十一日	280,752	6,485	287,237
於二零二一年一月一日	280,752	6,485	287,237
於二零二一年十二月三十一日	280,752	6,485	287,237

36 董事福利及權益

(a) 董事及最高行政人員酬金

以下載列各董事及最高行政人員的酬金：

截至二零二一年 十二月三十一日止年度	薪金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
秦岩先生	800	8	700	1,508
滕清曉先生	500	8	6	514
王忠濤先生	200	8	25	233
非執行董事				
秦紅超先生	–	–	–	–
獨立非執行董事				
趙淳先生	165	–	–	165
孫冀剛先生	165	–	–	165
江天帆先生	165	–	–	165
	1,995	24	731	2,750

綜合財務報表附註

36 董事福利及權益(續)

(a) 董事及最高行政人員酬金(續)

截至二零二零年 十二月三十一日止年度	薪金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
秦岩先生	802	6	4	812
滕清曉先生	502	6	4	512
王忠濤先生	203	6	4	213
非執行董事				
秦紅超先生	—	—	—	—
獨立非執行董事				
趙淳先生	84	—	—	84
孫冀剛先生	84	—	—	84
江天帆先生	84	—	—	84
	1,759	18	12	1,789

附註：

秦岩先生亦為行政總裁。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度內，本集團並無向董事支付酬金，作為促使其加入或於加入本集團時的獎勵或離職的補償。

(b) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年末或截至二零二一年止年度內任何時間，概無存在與本集團業務有關而本公司屬其中一方或本公司董事擁有重大權益(無論直接或間接)的重大交易、安排及合約(二零二零年：無)。

五年財務概要

截至二零二一年十二月三十一日止年度

本集團於過去五個年度／期間的業績、資產及負債概要如下：

	截至 二零一七年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
業績					
收入	478,924	496,551	531,108	524,043	606,837
所得稅前利潤	95,943	98,472	68,479	30,853	50,542
所得稅開支	(24,224)	(25,008)	(18,621)	(8,662)	(13,524)
年內利潤	71,719	73,464	49,858	22,191	37,018
本公司擁有人應佔利潤	71,001	72,727	49,362	21,840	36,615
資產和負債					
資產總額	588,195	611,639	725,324	972,464	961,714
負債總額	421,017	504,842	483,696	442,847	395,079
權益總額	167,178	106,797	241,628	529,617	566,635

釋義

在本年報，除文義另有所指外，下列詞彙應具有以下涵義。

「股東週年大會」	指	本公司將於二零二二年六月十七日舉行的二零二一年股東週年大會
「審核委員會」	指	董事會的審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄 14 所載的「企業管治守則」（截至二零二一年十二月三十一日版本）
「董事長」	指	董事會董事長
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本年報及作地理參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	宏力醫療管理集團有限公司，一間於二零一六年一月六日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「公司條例」或「香港公司條例」	指	經不時修訂或補充的香港法例第 622 章公司條例
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock Capital Limited 及 Rubrical Investment Limited
「不競爭契據」	指	控股股東於二零二零年六月十八日簽立的以本公司為受益人的不競爭契據
「董事」	指	本公司董事或任一董事
「全球發售」	指	股份的全球發售，有關詳情載於招股章程

釋義

「本集團」或「集團」或「我們」或「我們的」	指	本公司及其附屬公司，或視乎文義就本公司成為其現時附屬公司的控股公司前之期間而言，則指本公司現時附屬公司及該等附屬公司或(視情況而定)其前身公司經營的業務
「河南宏力集團」	指	河南省宏力集團有限公司，一間於一九九八年四月九日在中國成立的有限責任公司，為本公司關連人士
「河南宏力醫院」或「我院」	指	河南宏力醫院有限公司，一間於二零零四年五月二十四日在中國成立的有限責任公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」或「港幣」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「獨立第三方」	指	根據上市規則並非本公司關連人士的人士或實體
「菊潭醫院」	指	內鄉菊潭醫院
「管理協議」	指	由河南宏力醫院、菊潭醫院及其舉辦人於二零一六年六月十四日簽訂的為期十年的管理協議
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零二零年七月十三日，即股份於聯交所上市或股份獲許可開始於聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改(截至二零二一年十二月三十一日版本)
「標準守則」	指	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」(截至二零二一年十二月三十一日版本)
「報告期」	指	截至二零二一年十二月三十一日止年度
「招股章程」	指	本公司日期為二零二零年六月二十四日的招股章程

釋義

「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001港元的股份
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	透過二零二零年六月十七日通過的本公司股東書面決議案採納的購股權計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「Sunny Rock」	指	Sunny Rock Capital Limited，一間於二零一五年十一月十七日在英屬處女群島註冊成立的公司，由控股股東秦岩先生全資擁有，因此為本公司的關連人士
「%」	指	百分比