

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Hygeia Healthcare Holdings Co., Limited

### 海吉亚医疗控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6078)

## 截至二零二三年十二月三十一日止年度 全年業績公告

### 財務摘要

本集團的收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣3,195.6百萬元增加27.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣4,076.7百萬元。

本集團的淨利潤由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣481.9百萬元增加42.1%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣684.9百萬元。

本集團每股基本盈利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣0.77元增加40.3%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣1.08元。

董事會決議暫不宣派截至二零二三年十二月三十一日止年度之任何末期股息。

## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列之合併綜合收益表，本公司已將國際財務報告準則並無規定或並非按國際財務報告準則呈列之經調整淨利潤作為非國際財務報告準則計量。本公司認為，非國際財務報告準則經調整財務計量為投資者提供有用資料以供其了解及評估本集團的合併綜合收益表，其作用與其協助本公司管理層的方式無異，且認為通過消除本集團認為並非營運表現指標之項目的影響，有助本公司管理層及投資者參照該等非國際財務報告準則經調整財務計量評估本集團不同期間的財務及營運表現。然而，該等呈列之非國際財務報告準則財務計量與其他公司所呈列名稱類似的計量並無可比性，因為其中涵義各不相同。採用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具帶有局限性，因而不應獨立考慮或作為替代用以分析本集團根據國際財務報告準則呈列的合併綜合收益表。閣下不應獨立看待非國際財務報告準則經調整業績，或視其為國際財務報告準則下業績的替代。

## 合併綜合收益表概要

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 (人民幣千元)	二零二二年 (人民幣千元)
收入	4,076,680	3,195,648
銷售成本	(2,790,428)	(2,167,095)
毛利	1,286,252	1,028,553
銷售開支	(50,567)	(26,091)
行政開支	(412,183)	(296,927)
其他收入	50,674	21,336
其他收益／(虧損)淨額	14,928	(60,050)
經營利潤	889,104	666,821
財務收入	10,153	17,318
財務成本	(43,170)	(40,828)
財務成本淨額	(33,017)	(23,510)
除所得稅前利潤	856,087	643,311
所得稅開支	(171,139)	(161,435)
淨利潤	<u>684,948</u>	<u>481,876</u>
非國際財務報告準則經調整淨利潤 <sup>(1)</sup>	713,445	607,013

附註：

- (1) 截至二零二三年十二月三十一日止年度的淨利潤調整項目包括：(i)股份支付薪酬開支人民幣29,250千元；(ii)收購醫院資產評估增值所產生的折舊及攤銷人民幣10,413千元；及(iii)匯兌淨收益人民幣(11,166)千元。截至二零二二年十二月三十一日止年度的淨利潤調整項目包括：(i)股份支付薪酬開支人民幣38,085千元；(ii)收購醫院資產評估增值所產生的折舊及攤銷人民幣9,780千元；及(iii)匯兌淨虧損人民幣77,272千元。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的收入為人民幣4,076.7百萬元，較去年同期增加27.6%，剔除核酸檢測一次性影響後收入同比增長34.0%。本集團的毛利為人民幣1,286.3百萬元，較去年同期增加25.1%，剔除核酸檢測一次性影響後毛利同比增長36.0%。本集團的淨利潤為人民幣684.9百萬元，較去年同期增加42.1%，剔除核酸檢測一次性影響後淨利潤同比增長63.6%。本集團的每股基本盈利為人民幣1.08元，較去年同期增加40.3%，剔除核酸檢測一次性影響後每股基本盈利同比增長61.2%。本集團的非國際財務報告準則經調整淨利潤為人民幣713.4百萬元，較去年同期增加17.5%，剔除核酸檢測一次性影響後經調整淨利潤同比增長31.1%。

本集團堅持以腫瘤醫療業務為核心的發展戰略，專注運營以腫瘤科為核心的醫院業務，滿足中國腫瘤患者未被滿足的需求。截至二零二三年十二月三十一日，本集團管理或經營15家以腫瘤科為核心的醫院，覆蓋中國八個省的十二個城市。

本集團堅守「讓醫療更溫暖，讓生命更健康」的企業願景，始終把患者利益放在首位，不斷提升醫療質量和服務品質，旗下醫院的患者口碑及品牌影響力穩步提升，就診人數持續增加，整體收入保持強勁增長。

下表載列所示年度本集團按服務類別劃分的收入明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣千元)	佔收入%	(人民幣千元)	佔收入%
<b>醫院業務</b>				
— 門診服務	<b>1,351,356</b>	<b>33.1</b>	1,097,754	34.3
— 住院服務	<b>2,538,937</b>	<b>62.3</b>	1,929,506	60.4
小計	<b>3,890,293</b>	<b>95.4</b>	3,027,260	94.7
<b>其他業務</b>	<b>186,387</b>	<b>4.6</b>	168,388	5.3
<b>總計</b>	<b>4,076,680</b>	<b>100.0</b>	<b>3,195,648</b>	<b>100.0</b>

### 醫院業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的醫院業務收入為人民幣3,890.3百萬元，較去年增加28.5%，剔除核酸檢測一次性影響後醫院業務收入同比增長35.4%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，住院服務收入為人民幣2,538.9百萬元，較去年增加31.6%，主要是本集團旗下醫院積極拓展診療項目（特別是腫瘤類項目），豐富治療手段，針對複雜病症的手術能力不斷提升。截至二零二三年十二月三十一日止年度，門診服務收入為人民幣1,351.4百萬元，較去年增加23.1%，剔除核酸檢測一次性影響後門診服務收入同比增長43.2%。

近年來本集團旗下醫院的品牌影響力及口碑穩步提高，本集團的醫療技術水平亦不斷提升。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團共完成手術83,770例，較去年增加34.6%，其中三、四級手術及介入手術佔比均進一步提升。

### 其他業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的其他業務收入為人民幣186.4百萬元。

## 腫瘤相關業務

本集團持續強化腫瘤學科建設，致力於為腫瘤患者提供一站式的綜合診療服務。

本集團腫瘤相關業務收入從截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣1,438.4百萬元增加23.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣1,778.4百萬元。

下表載列所示年度本集團的腫瘤業務和非腫瘤業務產生的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣千元)	佔收入%	(人民幣千元)	佔收入%
腫瘤業務	<b>1,778,431</b>	<b>43.6</b>	1,438,432	45.0
非腫瘤業務	<b>2,298,249</b>	<b>56.4</b>	1,757,216	55.0
<b>總計</b>	<b><u>4,076,680</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>3,195,648</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

## 毛利

下表載列所示年度本集團按服務類別劃分的毛利明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
醫院業務	<b>1,179,159</b>	929,705
其他業務	<b>107,093</b>	98,848
<b>總計</b>	<b><u>1,286,252</u></b>	<b><u>1,028,553</u></b>

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的核心業務醫院業務的毛利為人民幣1,179.2百萬元，較上年增加26.8%，剔除核酸檢測一次性影響後醫院業務的毛利同比增長39.3%。

## 業務發展

### 不斷加強本集團旗下醫院腫瘤相關學科水平及診療能力

#### 1. 強化腫瘤多學科綜合診療模式(MDT)建設

報告期內，本集團旗下醫院繼續強化腫瘤MDT建設，圍繞腫瘤開展一站式綜合診療服務，加強腫瘤臨床科研能力，配置尖端腫瘤診療設備，落實高層次腫瘤專家精準引進計劃，進行腫瘤學科亞分科，不斷提升腫瘤防治效果。

學科建設是醫院持續發展的關鍵,也是衡量醫院綜合實力和學術地位的重要標誌。近年來，本集團高度重視腫瘤特色學科建設，充分發揮資源與技術優勢，一批有影響、有實力、有技術的腫瘤特色臨床重點專科不斷湧現，助推旗下醫院的腫瘤診療能力不斷邁上新台階。報告期內，長安醫院腫瘤科和重症醫學科入選西安市市級臨床重點專科建設項目，蘇州永鼎醫院血液科獲評二零二三年蘇州市市級臨床重點專科建設單位，超聲醫學科順利通過二零二三年吳江區重點專科復審，繼續確認為區級重點專科，重慶海吉亞醫院普外科和重症醫學科獲批重慶市高新區臨床重點專科，單縣海吉亞醫院骨科被評為荷澤市市級重點專科，賀州廣濟醫院骨科獲批賀州市臨床重點專科建設項目，龍岩市博愛醫院腫瘤科被確定為龍岩市縣級臨床重點專科。

面對國內惡性腫瘤新發病例逐年增長的態勢，本集團不斷完善腫瘤綜合診療技術，為腫瘤患者健康提供有力保障。報告期內，賀州廣濟醫院和蘇州永鼎醫院放療科先後開科運行，標誌著兩家醫院正式進入精準放療時代；

重慶海吉亞醫院開設胃腸腫瘤外科及肝膽胰腫瘤外科，腫瘤醫療技術不斷突破；蘇州永鼎醫院腫瘤介入科開科，以微創、精準、療效確切等優勢，為當地腫瘤患者帶來福音；賀州廣濟醫院血液腫瘤科揭牌，推動醫院腫瘤學科向專業化方向發展。

## 2. 加大腫瘤早篩力度

腫瘤早期篩查是腫瘤防治的重要環節，公眾對腫瘤早篩的重視程度也不斷加強。本集團持續開展腫瘤早篩、腫瘤預防相關健康講座等醫療公益活動，設置腫瘤篩查基地，幫助腫瘤患者早診斷、早發現、早治療。報告期內，本集團旗下主要醫院均設立了腫瘤篩查中心、內鏡中心及影像中心，提供腫瘤標識物檢驗、甲基化檢查、基因檢測、胃腸鏡檢查及影像學檢查等多種腫瘤篩查服務。

聊城海吉亞醫院於報告期內承辦聊城經濟技術開發區「兩癌」篩查捐贈公益活動，對聊城經濟技術開發區內農村45周歲以上適齡婦女分批次進行「兩癌」免費篩查，並對困難孤兒和兒童進行疾病免費篩查。聊城海吉亞醫院還向聊城經濟技術開發區捐贈兩癌篩查體檢項目，旨在進一步做好「兩癌」篩查服務。重慶海吉亞醫院GE Revolution 256排512層超高端CT正式啟用，標誌著醫院在腫瘤「早診斷、早發現、早治療」領域實現新跨越，可為臨床診斷及治療提供更加有力的影像學支持，真正實現「精準醫療，影像先行」。



### 3. 加強腫瘤學科學術交流與合作

本集團持續加強醫院間以及校企間的腫瘤學術交流與合作，進一步完善醫教研科技創新平台，全面提高旗下醫院腫瘤防治水平，惠及更多腫瘤患者。

報告期內，蘇州大學蘇州永鼎醫院臨床醫學研究院正式揭牌，為蘇州永鼎醫院在醫教研方面的長足發展打下基礎，蘇州永鼎醫院還與上海中醫藥大學康復學院開展合作，推動促進癌症康復醫學取得更多創新性成就。重慶海吉亞醫院成功舉辦了「全國社會辦醫腫瘤科發展協作網首屆腫瘤放射治療專題研討會」，承辦重慶市社會醫療機構協會腫瘤學專業委員會成立大會並擔任主任委員單位。長安醫院成立長安腫瘤醫院平台，以長安醫院「院中院」的模式運行，為西安及周邊地區的腫瘤患者提供更加專業、高效、優質、便捷的診療服務，此外長安醫院還成功舉辦腫瘤放射治療一體化論壇，與眾多同仁和醫聯體單位就腫瘤放射治療臨床前沿技術和方向進行廣泛深入的探討。聊城海吉亞醫院與山東省公共衛生臨床中心、龍岩市博愛醫院與廈門大學附屬翔安醫院簽約共建醫聯體，以多種形式的技術輪訓、專家巡診，推動醫院腫瘤學科高質量發展。

報告期內，本集團在腫瘤科研學術領域碩果累累：旗下醫院及／或其醫療專業人員在國內外期刊累計發表腫瘤學科／腫瘤相關其他學科論文248篇。

### 4. 加強腫瘤醫療人才引進與培養

報告期內，本集團繼續完善人才機制和平台建設，加大人才培養和引進力度，打造人才引進與自主培養相結合，以全方位激勵保障體系為核心的人力資源競爭力，本集團人才隊伍不斷擴大，人才結構持續升級。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團共有7,483名醫療專業人員，較二零二二年十二月三十一日增加2,356人。其中，高級專業技術人員共1,188人，較二零二二年十二月三十一日增加380人。截至二零二三年十二月三十一日止年度，共有761名醫療專業人員晉升至高一級職稱。

## 5. 拓寬就醫渠道，方便患者就診

報告期內，本集團不斷創新醫療服務模式，依托集團醫療資源，大力開展醫院間專家巡診活動，提升集團內各醫院對複雜病症的診療能力，通過探索腫瘤日間診療、專病中心、腫瘤多學科診療(MDT)、會員制等模式，為腫瘤患者提供全面優質的醫療健康管理服務。

本集團為腫瘤患者提供一站式的腫瘤綜合診療服務，針對腫瘤康復患者，本集團持續加強腫瘤健康管理及定期回訪；針對腫瘤末期患者，本集團推出了腫瘤患者居家關懷，腫瘤患者無陪護病房等服務。醫護人員的貼心關懷，讓腫瘤患者溫暖和感動。

本集團旗下所有醫院均已實現全年無假日門診，此外還陸續開設早間門診、午間門診及晚間門診，以錯峰診療模式為群眾提供更加便捷的診療服務。蘇州永鼎醫院「推行90分鐘門診就診體驗」入選了健康蘇州建設典型案例，便捷的就診流程為患者帶來極佳的體驗。

報告期內，本集團積極加強旗下醫院商業保險的覆蓋，目前已經與幾十餘家商業保險公司開展合作。蘇州永鼎醫院與中國人保簽約，重慶海吉亞醫院與中國人壽簽約，開展一站式理賠直付服務，為患者提供出院與賠付無縫銜接的高效便捷理賠服務。

## 標準化可持續的發展模式不斷擴大本集團醫療服務網絡及業務規模

### 1. 在建醫院進展

本集團目前有德州海吉亞醫院、無錫海吉亞醫院和常熟海吉亞醫院3家新建醫院項目。

德州海吉亞醫院規劃設置床位1,000張，於二零二四年三月通過三級綜合醫院驗收，成為本集團第四家三級醫院。

無錫海吉亞醫院為三級醫院規模建制，規劃設置床位800至1,000張，於二零二二年十一月動工，目前4棟主樓和2棟設備用房主體結構已全部封頂，預計於二零二五年初交付使用。

常熟海吉亞醫院為三級醫院規模建制，規劃設置床位800至1,200張，於二零二三年七月動工，目前已完成樁基施工和基坑支護施工，預計於二零二五年底交付使用。

### 2. 現有醫院二期項目擴建進展

重慶海吉亞醫院二期項目總建築面積約7.8萬平方米，新增床位1,000張，已於二零二三年二月投入運營，重慶海吉亞醫院目前可開放床位達到1,500張，醫院於二零二三年三月升級為三級綜合醫院，下一步重慶海吉亞醫院將以創建腫瘤專科特色的三級甲等綜合醫院為目標，為重慶市及周邊省份地區的居民提供更高水平的醫療服務。

單縣海吉亞醫院二期項目總建築面積約5.5萬平方米，新增床位500張，已於二零二三年七月投入運營，目前單縣海吉亞醫院的可開放床位達到1,500張。

成武海吉亞醫院二期項目總建築面積約2.4萬平方米，新增床位350張，已於二零二四年一月投入運營，目前成武海吉亞醫院的可開放床位達到500張。

開遠解化醫院二期項目已取得建設工程規劃許可證，目前正在辦理建築工程施工許可證。二期項目規劃建築面積約1.5萬平方米，計劃新增床位約500張。

賀州廣濟醫院二期項目已取得建設工程規劃許可證。二期項目總建築面積約3.8萬平方米，投用後預計為醫院新增約500張床位。目前二期腫瘤放療機房、高壓氧倉機房、連廊外牆作業已基本完成。

長安醫院三期項目和蘇州永鼎醫院二期項目已啟動籌備，目前正在申領監管批准，長安醫院三期項目計劃新增床位約1,000張，蘇州永鼎醫院二期項目計劃新增床位約500張。

### 3. 併購項目進展

二零二三年五月九日，本集團宣佈對宜興海吉亞醫院89.2%股權的收購。宜興海吉亞醫院位於長三角地區的江蘇省宜興市，宜興市處於滬甯杭中心地區，二零二二年地區生產總值(「地區生產總值」)超過人民幣2,200億元，於中國百強縣中排名第七。宜興被譽為陶都，當地民間經濟繁榮，地區經濟發達，且人口持續淨流入。但是，當地的腫瘤醫療資源供給相對不足，腫瘤患者的需求遠遠沒有得到滿足。因此，收購事項與本集團的發展戰略吻合。宜興海吉亞醫院前身為宜興市第四人民醫院，是一家有著七十多年歷史積澱的二級甲等綜合醫院，依賴其水平高超、經驗豐富的專業醫護團隊，在宜興市乃至整個無錫市建立了良好的口碑。宜興海吉亞醫院具備容納800張以上床位的充足空間，具有升級為三級醫院的潛力。宜興海吉亞醫院亦具備開展放療服務等腫瘤多學科診療業務的條件，將為本集團在無錫地區的業務拓展提供更大的施展空間。宜興海吉亞醫院的加入進一步擴展本集團的醫院網絡，對提高本集團的腫瘤醫療服務收入、擴大本集團的腫瘤醫療服務市場份額具有重要意義和價值。本次收購完成後，

本集團在長三角地區醫療服務市場佔有率將持續增加，市場影響力將向周邊地區進一步輻射，本集團將積極調動資源，釋放協同效應，為本集團在長三角地區建立三級診療網絡打下堅實基礎。

二零二三年七月二十五日，本集團宣佈收購(i)大唐香港全部已發行股本，而大唐香港持有長安醫院70%股權；及(ii)長安醫院30%股權。西安是中國西北部最大的中心城市，是國家明確建設的國際化大都市以及國家中心城市。隨著國家一帶一路及西部大開發戰略的持續推進，工業轉移明顯。近年來西安人口持續增加，二零二二年末西安常住人口已達到1,300萬人，地區生產總值達到人民幣1.15萬億元，人口增長率及地區生產總值增速顯著高於全國平均水平。長安醫院是一家有著二十多年運營經驗積澱的三級甲等綜合醫院，在當地極具影響力。長安醫院二零二零年至二零二二年的就診人次(包括住院人次及門診人次)平均約為63萬人。長安醫院擁有註冊床位1,000張，同時還具備可供擴張的充足土地資源。長安醫院擁有一支經驗豐富、技術精湛的醫療團隊。長安醫院腫瘤科室優勢明顯，是全院收入貢獻最大的科室。收購事項將進一步擴展本集團的醫療服務網絡，擴大本集團的腫瘤業務規模、提升本集團的腫瘤業務市場份額，為本集團在中國西北地區進一步擴張並建立三級診療網絡打下堅實基礎。

二零二三年十一月三十日，本集團宣佈收購曲阜城東醫院100%股權，山東省曲阜市乃儒家文化之發源地，近年來人口持續淨流入。收購完成後，通過實施本集團現有標準化可複製的醫院管理模式，曲阜城東醫院的運營效率及診療能力有望進一步提高。本集團擬將曲阜城東醫院遷至本集團自有物業，總建築面積更大，有足夠空間容納更多醫院床位及放療設備等大型設備，從而釋放曲阜城東醫院更多的業務發展潛力，推動本集團戰略佈局。

上述三家醫院，特別是宜興海吉亞醫院和長安醫院加入本集團後，牢固樹立「讓醫療更溫暖，讓生命更健康」的服務理念，借助本集團在醫院經營、腫瘤相關學科建設和供應鏈管理等方面的豐富經驗和資源優勢，通過薪酬績效改革、收入結構調整和醫療資源投入等方式，腫瘤特色不斷加強，診療能力不斷提高，運營效益逐步改善，員工獲得感和患者滿意度持續提升。自本集團收購以來(即二零二三年六月至二零二三年十二月)，宜興海吉亞醫院的收入較去年同期同比增長約30.8%；自本集團收購以來(即二零二三年九月至二零二三年十二月)，長安醫院的收入較去年同期同比增長約28.9%。

本集團將把握腫瘤醫療行業的歷史性整合機遇，堅定併購步伐，持續拓展本集團腫瘤醫療服務網絡的廣度和深度。

### **持續加強對患者、股東和職工的權益保護，不斷完善環境、社會及管治(ESG)建設**

「讓醫療更溫暖，讓生命更健康」是本集團不懈踐行的初心使命，本集團始終把患者利益放在首位，加強信息化和人性化服務，不斷提升診療能力，持續改善就醫體驗，讓患者全程無憂。本集團旗下醫院積極組織開展無償獻血、社區義診、造血幹細胞捐獻、腫瘤篩查等醫療公益活動，持續完善擁軍優撫工作機制。報告期內，海吉亞醫院的品牌形象和社會影響力持續提升。龍岩市博愛醫院成功晉升二級甲等綜合醫院；賀州廣濟醫院榮獲「廣西五一勞動獎狀」和「自治區愛國擁軍模範單位」；蘇州永鼎醫院成為長三角一體化示範區首批「信用+醫療」試點醫院，也是江蘇省首家試點醫院；蘇州滄浪醫院獲評江蘇省「老年友善醫

療機構優秀單位」；單縣海吉亞醫院榮獲「荷澤市文明單位」和「單縣五一勞動獎章」；荷澤海吉亞醫院及成武海吉亞醫院分別獲評「二零二二年荷澤市雙百佳示範單位」；聊城海吉亞醫院榮獲「最美巾幗奮鬥集體」榮譽稱號。

本集團高度重視投資者關係管理工作，不斷完善公司治理，切實保護股東特別是中小股東的合法權益。本集團管理層與全體員工上下同欲，努力提升本集團的內在價值，為投資者創造良好的投資回報。於報告期內，本集團控股股東、董事會主席兼首席執行官朱義文先生多次增持本集團股票，彰顯對本集團業務發展前景的堅定信心。於報告期內，本集團入選了第十屆港股100強之「港股通50強」榜單，獲評「第六屆新財富最佳IR港股公司」、「2023新浪財經金麒麟——最受用戶信賴的醫療服務機構」等榮譽稱號。

本集團建立健全並不斷優化勞動保障、薪酬福利等制度，保護職工的合法權益；設立海吉亞醫療教學研究院，不斷豐富培訓體系，提升員工核心競爭力，實現本集團與員工的共同發展。

除了在社會方面加強對患者、股東和職工等利益相關方的權益保護，在環境方面，本集團通過標準化、模塊化的矩陣式管理模式對旗下醫院的資源使用進行監督，並通過系統化的數據分析體系不斷改善運營模式。本集團還針對溫室氣體排放強度、水資源使用強度及能源使用強度等設定了二零二零年目標與行動，致力於不斷提升本集團環境表現。

在管治方面，本集團高度重視與社會各方建立良好的公共關係，接受各級政府和主管部門的監督，規範醫保基金使用，切實履行納稅人義務，為地方經濟發展貢獻力量。海吉亞矢志不渝堅持「說實話、辦實事、講誠信」的價值觀，尊重並維護供應商合法權益，倡導商業道德，推動廉潔建設，維護醫療領域的風清氣正。

## 業務展望

### 國家相關政策的長期支持，為社會資本辦醫創造良好的外部環境

近年來，我國民眾醫療服務需求不斷增長，但公立醫院的醫療衛生資源有限且優質醫療資源相對集中。隨著我國醫藥衛生體制改革的不斷深化，政府提出了多項政策意見鼓勵在醫療領域引入社會資本，增加醫療服務領域供給，同時對醫療資源進行合理分配，解決我國醫療資源總量不足、分配不均的問題：(1)二零一六年十月，中共中央、國務院印發《「健康中國2030」規劃綱要》，提出優化社會辦醫政策環境，鼓勵發展專業性醫院管理集團；(2)二零一七年五月，國務院辦公廳印發《關於支援社會力量提供多層次多樣化醫療服務的意見》，提出支援社會力量提供多層次多樣化醫療服務，並確定了今後一個時期發展社會辦醫的主要任務和政策措施；(3)二零一八年八月，國家衛生健康委印發《關於進一步做好分級診療制度建設有關重點工作的通知》，進一步明確要將社會辦醫納入醫聯體規劃佈局；(4)二零一九年一月，國家衛生健康委、廣電總局等十八部委聯合發佈《加大力度推動社會領域公共服務補短板強弱項提品質促進形成強大國內市場的行動方案》，提出支持社會力量深入專科醫療等細分服務領域，加快打造一批具有競爭力的品牌服務機構；(5)二零一九年六月，多部門印發了《關於促進社會辦醫持續健康規範發展的意見》，肯定了社會辦醫的重要性，提出落實審批應減盡減和清理妨礙公平競爭各種規定，解決重點難點問題，進一步促進社會辦醫持續健康規範發展；(6)二零二一年八月，人力資源社會保障部、國家衛生健康委、國家中醫藥局印發《關於深化衛生專業技術人員職稱制度改革的指導意見》，部署衛生專業技術人員職稱制度改革工作，



明確指出：社會辦醫衛生專業技術人員在職稱申報、評審方面與公立醫療機構衛生專業技術人員享有同等待遇，不受戶籍、人事檔案、不同辦醫主體等限制；(7)二零二二年一月，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)》的通知，明確鼓勵社會辦醫，拓展社會辦醫空間，社會辦醫區域總量和空間不作規劃限制；(8)二零二二年十二月，中共中央、國務院印發了《擴大內需戰略規劃綱要(2022-2035年)》，明確指出：支援社會力量提供多層次多樣化醫療服務，鼓勵發展全科醫療服務，增加專科醫療等細分服務領域有效供給；(9)二零二三年二月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於進一步深化改革促進鄉村醫療衛生體系健康發展的意見》指出：鼓勵社會力量辦診所、門診部、民營醫院等，為農民群眾提供多元化醫療服務；(10)二零二三年三月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳發佈《關於進一步完善醫療衛生服務體系的意見》，提出：促進優質醫療資源擴容和區域均衡佈局，建設中國特色優質高效的醫療衛生服務體系；社會辦醫療機構可牽頭組建或參加醫療聯合體；(11)二零二三年七月，中共中央、國務院印發《關於促進民營經濟發展壯大的意見》，明確指出：民營經濟是推進中國式現代化的生力軍，是高品質發展的重要基礎，是推動我國全面建成社會主義現代化強國、實現第二個百年奮鬥目標的重要力量。《意見》提出了一系列促進民營經濟發展壯大的重點措施：一是持續優化民營經濟發展環境；二是加大對民營經濟政策支持力度；三是強化民營經濟發展法治保障；四是著力推動民營經濟實現高品質發展；五是促進民營經濟人士健康成長；六是持續營造關心促進民營經濟發展壯大社會氛圍；

(12)二零二三年七月二十八日，國家發展改革委等部門印發《關於實施促進民營經濟發展近期若干舉措的通知》，出台28條具體措施，以此推動破解民營經濟發展中面臨的突出問題，激發民營經濟發展活力，提振民營經濟發展信心，從而促進民營經濟發展壯大；(13)二零二四年二月二十一日，司法部會同有關部門加快推進民營經濟促進法立法進程，為促進民營經濟健康發展，更好營造市場化、法治化、國際化一流營商環境提供堅實法治保障。

在國家多項政策的支持下，我國社會資本辦醫的發展環境不斷優化，社會辦醫得到了快速發展，醫院數量、床位數、衛生技術人員數量、診療人次數和入院人數、收入均迅速增長，社會辦醫在總體醫療服務市場中所佔比重不斷提升。

### **腫瘤醫療服務市場需求擴大，為行業快速發展奠定堅實基礎**

《中華人民共和國2023年國民經濟和社會發展統計公報》資料顯示：截至二零二三年底，我國60歲及以上老年人口達到2.97億人，老年人口佔總人口的比重上升至21.1%；65歲及以上人口數已達2.17億人，佔總人口數達15.4%。未來一段時間，老齡化程度將持續加深，預計二零五零年老年人口將達4億以上。由此可以預見，人口老齡化帶來的腫瘤等年齡相關性疾病將持續增長，相關治療需求也將逐步提升。

根據弗若斯特沙利文的分析，二零二五年整個腫瘤醫療服務市場收入將達到人民幣7,000億元，二零二一年至二零二五年的複合增速約為11.5%。本集團相信憑藉不斷加強學科建設，提高診療技術及診療服務水平，本集團能夠為更多腫瘤患者提供多層次一站式的診療服務，滿足其未被滿足的需求。

## 展望未來

根據本集團的未經審核管理賬目，本集團於二零二四年取得了良好的開局和可喜的成績，二零二四年首兩個月的收入較去年同期增長超過40%。展望未來，本集團將繼續做好以下工作：

繼續聚焦腫瘤這一核心業務，把患者利益放在首位。不斷提升診療技術及服務水平，增強醫療服務品質，改善患者就醫體驗，不斷提高品牌影響力。

繼續擴大業務規模，實現規模效益：積極推進新醫院項目建設以及現有醫院二期項目建設，滿足腫瘤患者日益增長的就醫需求；積極併購優質醫院標的，通過投後整合提高標的醫院腫瘤醫療服務能力，持續加強本集團對腫瘤醫療的行業整合能力。

繼續加強模塊化的矩陣式管理模式，不斷打磨標準化及精細化的管理能力，提高本集團經營管理效率。

繼續加強人才培養及對外交流合作，充分發揮海吉亞醫療教學研究院的教研作用，為旗下醫院不斷輸送具備醫療專業知識和管理經驗的複合型人才。

繼續加強環境、社會及管治方面(ESG)建設，強化環境管理方法，踐行社會責任，不斷改進及加強企業管治及上市公司規範化管理，優化治理架構，保障所有利益相關者的權益。

## 財務回顧

### 收入

於報告期內，本集團主要自以下各項產生收入：(i)經營民營營利性醫院；及(ii)其他業務。

本集團的收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣3,195.6百萬元增加27.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣4,076.7百萬元，剔除核酸檢測一次性影響後收入同比增長34.0%。

### 醫院業務

本集團來自醫院業務的收入佔本集團總收入比率為95.4%，由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣3,027.3百萬元增加28.5%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣3,890.3百萬元，剔除核酸檢測一次性影響後來自醫院業務的收入同比增長35.4%。來自醫院業務的收入增加主要是由於本集團旗下醫院積極拓展診療項目(特別是腫瘤類項目)，豐富治療手段，針對複雜病症的手術能力不斷提升。

### 其他業務

本集團其他業務主要包括第三方放療業務以及醫院托管業務。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的其他業務收入為人民幣186.4百萬元，佔本集團總收入比率為4.6%。

### 銷售成本

於報告期內，本集團的銷售成本主要包括藥品、醫療耗材以及其他存貨成本、僱員福利開支、折舊及攤銷、諮詢及專業服務費。

本集團的銷售成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣2,167.1百萬元增加28.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣2,790.4百萬元，主要是由於持續擴張帶來銷售成本的增加，與本集團收入增長趨勢一致。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣1,028.6百萬元增加25.1%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣1,286.3百萬元，剔除核酸檢測一次性影響後毛利同比增長36.0%。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的毛利率為31.6%。剔除核酸檢測一次性影響後本集團毛利率較去年同期提升0.5%。

### **銷售開支**

於報告期內，本集團的銷售開支主要包括諮詢及專業服務費、營銷及推廣開支以及僱員福利開支。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的銷售開支為人民幣50.6百萬元，佔總收入比率為1.2%。

### **行政開支**

於報告期內，本集團的行政開支主要包括僱員福利開支、諮詢及專業服務費、折舊及攤銷、差旅、招待、車輛及辦公開支、公用事業、清潔及綠化開支、維修及維護開支以及稅務開支。

本集團的行政開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣296.9百萬元增加38.8%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣412.2百萬元，主要是由於新併購醫院帶來的行政開支的增加。

### **其他收入**

於報告期內，本集團的其他收入主要包括政府補助。

本集團的其他收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣21.3百萬元增加138.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣50.7百萬元。

### **其他收益／(虧損)淨額**

於報告期內，本集團的其他收益／(虧損)淨額主要包括匯兌淨收益／(虧損)以及按公允價值計入損益的金融資產的已變現及未變現收益。

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得其他收益淨額人民幣14.9百萬元及於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得其他虧損淨額人民幣60.1百萬元，合計其他收益增加人民幣75.0百萬元，主要是由於匯兌淨收益增加人民幣82.0百萬元。

## **財務收入及成本**

於報告期內，本集團的財務收入為銀行存款的利息收入。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的財務收入為人民幣10.2百萬元。

於報告期內，本集團的財務成本主要包括銀行借款的利息開支。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的財務成本為人民幣43.2百萬元。

## **所得稅開支**

本集團的所得稅開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣161.4百萬元增加6.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣171.1百萬元。

## **淨利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤**

由於上述原因，本集團的淨利潤由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣481.9百萬元增加42.1%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣684.9百萬元，剔除核酸檢測一次性影響後淨利潤同比增長63.6%。本集團將非國際財務報告準則經調整淨利潤界定為就非經常性或特殊項目(包括匯兌淨(收益)/虧損、股份支付薪酬開支、收購醫院資產評估增值所產生的折舊及攤銷)作調整的期間利潤及綜合收益總額。本集團的非國際財務報告準則經調整淨利潤由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣607.0百萬元增加17.5%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣713.4百萬元，剔除核酸檢測一次性影響後非國際財務報告準則經調整淨利潤同比增長31.1%。

## **非國際財務報告準則計量**

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列之合併綜合收益表，本公司已將國際財務報告準則並無規定或並非按國際財務報告準則呈列之經調整淨利潤作為非國際財務報告準則計量。本公司認為，非國際財務報告準則經調整財務計量為投資者提供有用資料以供其了解及評估本集團的合併綜合收益表，其作用與其協助本公司管理層的方式無異，且認為通過消除本集團認為並非營運表現指標之項目的影響，有助本公司管理層及投資者參照該等非國際財務報告準則經調整財務計量評估本集團不同期間的財務及營運表現。然而，該等呈

列之非國際財務報告準則財務計量與其他公司所呈列名稱類似的計量並無可比性，因為其中涵義各不相同。採用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具帶有局限性，因而不應獨立考慮或作為替代用以分析本集團根據國際財務報告準則呈列的合併綜合收益表。閣下不應獨立看待非國際財務報告準則經調整業績，或視其為國際財務報告準則下業績的替代。

下表載列所示年度本集團之非國際財務報告準則經調整財務計量與根據國際財務報告準則編製之最接近計量的對賬：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 (人民幣千元)	二零二二年 (人民幣千元)
淨利潤	<b>684,948</b>	481,876
調整項目：		
股份支付薪酬開支	29,250	38,085
收購醫院資產評估增值所產生的折舊及攤銷	10,413	9,780
匯兌淨(收益)/虧損	<b>(11,166)</b>	77,272
非國際財務報告準則經調整淨利潤	<b>713,445</b>	607,013

## 流動資金及資本資源

截至二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣549.7百萬元，結構性存款及理財產品為人民幣206.2百萬元，受限資金為人民幣12.1百萬元，共計人民幣768.0百萬元。

## 現金流

### 經營活動

於報告期內，本集團主要通過提供醫療服務產生現金流入。經營活動現金流出主要包括採購藥品及醫療耗材的付款、僱員福利開支及其他經營開支。

本集團經營活動所得現金淨額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣685.4百萬元增加14.2%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣782.8百萬元，主要是由於本集團的整體收益增加所帶來。

## 投資活動

於報告期內，本集團投資活動所用現金主要包括收購附屬公司的付款、購置物業、廠房及設備的付款及購買按公允價值計入損益的金融資產的付款所用現金。本集團投資活動所得現金主要包括出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項。

本集團投資活動所用現金淨額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣372.1百萬元增加669.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣2,863.5百萬元。投資活動所用現金淨額增加人民幣2,491.4百萬元，主要是由於：(i)本集團所支付的收購附屬公司的款項增加人民幣1,619.6百萬元；(ii)出售、購買按公允價值計入損益的金融資產淨現金流出增加人民幣528.5百萬元；及(iii)購置物業、廠房及設備的付款增加人民幣332.6百萬元。

## 融資活動

於報告期內，融資活動的現金流入主要包括於配售後發行股份的所得款項及銀行借款所得款項。本集團融資活動的現金流出主要包括歸還銀行借款、支付銀行借款利息及支付本公司股東股息。

本集團截至二零二三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1,775.3百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度融資活動所用現金淨額為人民幣154.2百萬元。融資活動所得現金淨額增加人民幣1,929.5百萬元，主要是由於：(i)銀行借款淨現金流入增加人民幣1,298.7百萬元；及(ii)本集團於二零二三年一月完成配售的所得款項增加人民幣681.7百萬元。

## 資本支出

於報告期內，本集團的資本支出主要包括以下各項的支出：(i)物業、廠房及設備，主要包括在建工程及醫療設備；及(ii)無形資產。本集團的資本支出由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣606.9百萬元增加55.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣940.8百萬元。



## 重大投資、重大收購及出售

於二零二三年五月九日，本集團宣佈對宜興海吉亞醫院及蘇邦醫療科技89.2%股權的收購。有關更多詳情請參閱本公司日期為二零二三年五月九日的公告及合併財務報表附註16。

於二零二三年七月二十五日，本集團宣佈收購(i)大唐香港全部已發行股本，而大唐香港持有長安醫院70%股權，及(ii)長安醫院30%股權。有關更多詳情請參閱本公司日期為二零二三年七月二十五日的公告及合併財務報表附註16。

於二零二三年十一月三十日，本集團宣佈對曲阜城東醫院全部股權的收購。有關更多詳情請參閱本公司日期為二零二三年十一月三十日的公告及合併財務報表附註16。

除上文所披露內容外，本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度概無任何其他重大收購或出售。

## 財務狀況

### 總資產及總負債

截至二零二三年十二月三十一日，本集團的總資產主要包括現金及現金等價物、按公允價值計入損益的金融資產、貿易、其他應收款項及預付款項、物業、廠房及設備、存貨以及無形資產。本集團的總資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣7,241.9百萬元增加48.2%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣10,734.6百萬元。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團的總負債主要包括借款、貿易及其他應付款項、即期所得稅負債、遞延所得稅負債、遞延收入及合約負債。本集團的總負債由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣2,301.9百萬元增加94.6%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣4,479.7百萬元。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團總資產和總負債的增加主要是由新併購醫院所帶來。

### 存貨

本集團的存貨主要包括藥品、醫療耗材及後備零件。本集團的存貨由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣153.9百萬元增加35.1%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣207.9百萬元。

## **貿易、其他應收款項及預付款項**

本集團的貿易應收款項主要指因提供醫療服務而產生的應收款項的結餘。本集團的貿易應收款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣594.6百萬元增加45.3%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣864.0百萬元。剔除新併購醫院影響後，本集團的貿易應收款項較上年增加24.2%。

本集團的其他應收款項主要指應收保證金。本集團的其他應收款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣49.4百萬元減少11.1%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣43.9百萬元。

本集團流動資產預付款項主要指對供應商的預付款項。本集團對供應商的預付款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣50.3百萬元增加42.1%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣71.5百萬元。

本集團對非流動資產的預付款項包括物業、廠房及設備的預付款項。本集團非流動資產的預付款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣78.5百萬元增加76.8%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣138.8百萬元，主要是由於新併購醫院及業務發展需求帶來的物業、廠房及設備預付款項增加。

## **無形資產**

本集團的無形資產主要包括商譽、醫療執照、軟件及提供管理服務的合約權利。本集團的無形資產由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣2,383.9百萬元增加65.5%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣3,945.8百萬元，主要是由於二零二三年因併購產生商譽人民幣1,489.2百萬元。

## **貿易及其他應付款項**

本集團的貿易應付款項主要指應付本集團藥品及醫療耗材供應商以及本集團放療中心服務供應商的未付款項。本集團的貿易應付款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣396.2百萬元增加73.4%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣687.1百萬元。

本集團的其他應付款項主要指應付薪金、建設項目應付款項、收購附屬公司應付代價及應付其他稅項。本集團的其他應付款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣344.6百萬元增加109.8%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣723.0百萬元。

## 借款

截至二零二三年十二月三十一日，本集團尚未償還的短期借款為人民幣402.4百萬元，長期借款為人民幣2,319.0百萬元。

## 資產抵押

截至二零二三年十二月三十一日，除合併財務報表附註14中提及的股權質押以及物業、廠房及設備抵押，本集團不存在其他已抵押資產。

## 合約負債

本集團的合約負債指尚未提供相關服務而收到來自本集團客戶的預付款項。本集團的合約負債由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣29.2百萬元增加86.0%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣54.3百萬元。

## 資本承擔

已訂約但未撥備的資本承擔主要指合約關係產生的承擔，當中相關物業、廠房及設備或無形資產截至相關日期仍未撥備。本集團截至二零二三年十二月三十一日的資本承擔主要為：(i)建築及裝修旗下醫院；及(ii)購買大型設備之相關承擔。本集團的資本承擔由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣583.4百萬元減少15.3%至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣494.4百萬元。

## 或然負債

截至二零二三年十二月三十一日，本集團無任何未償還債務證券、按揭、押記、債權證或其他貸款資本(已發行或同意將予發行)、銀行透支、承兌負債或承兌信貸或其他類似債務、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

## 金融工具

金融工具主要包括現金及現金等價物、應收關聯方款項、扣除非金融資產的貿易及其他應收款項、按公允價值計入損益的金融資產、受限資金、扣除非金融負債的貿易及其他應付款項、租賃負債及借款。

## 資產負債比率

資產負債比率按債項淨額除以股權總額再乘以100%計算。債項淨額按借款總額及租賃負債的總和，減現金及現金等價物以及受限資金計算。截至二零二三年十二月三十一日，本集團資產負債比率為34.6%。

## 外匯風險

本集團的業務主要以人民幣進行。大部分資產以人民幣計值。大部分非人民幣資產及負債為以美元及港幣計值的銀行存款及借款。截至二零二三年十二月三十一日，本集團以外幣計值的貨幣資產為人民幣1.2百萬元。倘人民幣兌美元升值／貶值5%且所有其他變量保持不變，則截至二零二三年十二月三十一日止年度的稅前利潤將減少／增加人民幣47千元。

## 利率風險

本集團的利率風險來自計息借款。固定利率借款使本集團面臨公允價值利率風險。浮動利率借款使本集團面臨現金流量利率風險。本集團目前並無採用任何利率掉期合約或其他金融工具來對沖利率風險。

## 信貸風險

本集團面臨與其現金及現金等價物、受限資金、按公允價值計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項有關的信貸風險。上述各類別金融資產的賬面值為本集團承受相關類別金融資產的最高信貸風險。本集團管理層已制定信貸政策，且本集團將持續監控所面臨的該等信貸風險。

為管理該風險，按公允價值計入損益的金融資產、現金及現金等價物以及受限資金主要存於中國的國有金融機構及中國境外信譽良好的國際金融機構。近期並無與這些金融機構有關的違約記錄。

本集團的貿易應收款項主要來自向患者提供醫療服務以及向放療中心及托管醫院提供服務。本集團作為向患者提供醫療服務的供應商，擁有高度多元化的客戶群，並無任何單一客戶貢獻重大收入。然而，由於大多數患者通過公共醫療保險計劃報銷醫療費用，故本集團的債務人組合屬集中。向該等機構報銷可能需耗時一至十二個月。本集團已制定政策，確保向該等受保患者提供的治療及藥物符合相關機構的政策，前提是符合作為醫療服務供應商的所有道德及道義責任。本集團亦密切監控患者的付款及報銷情況，以將信貸風險減至最低。就應收放療中心及托管醫院的款項而言，本集團授予0至90日的信用期，並積極跟進與有關對手方的結算，避免出現任何逾期應收款項。

就其他應收款項及應收關聯方款項而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗對有關應收款項的可收回性定期進行集體評估以及個別評估。董事認為，由於本集團密切監督還款，本集團的其他應收款項及應收關聯方款項未清償結餘並無內在重大信貸風險。

### **流動資金風險**

本集團通過密切持續監控本集團的財務狀況來管理流動資金風險。本集團旨在保持充足的現金及現金等價物以滿足本集團的流動資金需求。

### **末期股息**

董事會決議暫不宣派截至二零二三年十二月三十一日止年度之任何末期股息。

### **全球發售所得款項及其動用情況**

本公司於全球發售中按18.50港元發行120,000,000股股份(已於二零二零年六月二十九日於聯交所主板上市)及隨後於悉數行使超額配股權後按18.50港元發行18,000,000股股份。

經扣除包銷費用及佣金以及本公司應付與全球發售相關的其他開支後，本公司自全球發售收取的所得款項淨額約為2,391.9百萬港元，已於截至二零二三年十二月三十一日全部使用。

有關詳情請參閱招股章程以及本公司日期為二零二一年五月二十六日及二零二三年九月二十七日的公告。

上市所得款項淨額應用(經根據實際所得款項淨額按比例調整)詳情已於招股章程披露，其後所作修訂已於本公司日期為二零二一年五月二十六日及二零二三年九月二十七日的公告披露。下表載列所得款項淨額的經修訂應用情況及直至二零二三年十二月三十一日的實際用途：

	計劃 應用金額	經修訂 應用金額	直至 二零二三年 十二月 三十一日 的已動用 金額	截至 二零二三年 十二月 三十一日 的餘下金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元
單縣海吉亞醫院、重慶海吉亞醫院及成武海吉亞醫院(均屬本集團的自有營利性醫院)的升級，並在聊城、德州、蘇州及龍岩設立新醫院	1,435.1	985.1	985.1	—
在合適機遇到來時，在人口龐大、對腫瘤醫療服務需求相對較高的新市場中收購醫院	717.6	1,167.6	1,167.6	—
信息技術系統的升級	119.6	36.9	36.9	—
營運資金及其他一般企業用途	119.6	202.3	202.3	—
<b>總計</b>	<b><u>2,391.9</u></b>	<b><u>2,391.9</u></b>	<b><u>2,391.9</u></b>	<b><u>—</u></b>

附註：

全球發售的所得款項尚有約101.2百萬港元結轉至報告期內使用，其中約18.5百萬港元用於升級信息技術系統及約82.7百萬港元用於營運資金及其他一般企業用途。

## 配售所得款項及其動用情況

於二零二三年一月四日，本公司與J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited (「配售代理」) 訂立配售協議，據此，配售代理同意按悉數包銷基準向不少於六名獨立投資者配售14,800,000股股份(或如未能配售，則其本身以主事人身份認購) (「配售」)。配售價為每股股份53.50港元。

配售所得款項淨額約為785.4百萬港元，已於截至二零二三年十二月三十一日全部使用。該等款項已用於以下用途：(i)約85%用於在合適機遇到來時，在人口龐大、對腫瘤醫療服務需求相對較高的重點地區收購醫院；(ii)約10%用於新建醫院，包括持續建設德州海吉亞醫院、無錫海吉亞醫院及常熟海吉亞醫院；及(iii)約5%用於其他一般企業用途。下表載列所得款項淨額的計劃應用情況及直至二零二三年十二月三十一日的實際用途：

	計劃應用金額	直至二零二三年 十二月三十一日 的已動用金額	截至二零二三年 十二月三十一日 的餘下金額
	百萬港元	百萬港元	百萬港元
在合適機遇到來時，在人口龐大、對腫瘤醫療服務需求相對較高的重點地區收購醫院	667.6	667.6	—
新建醫院，包括持續建設德州海吉亞醫院、無錫海吉亞醫院及常熟海吉亞醫院	78.5	78.5	—
其他一般企業用途	39.3	39.3	—
<b>總計</b>	<b>785.4</b>	<b>785.4</b>	<b>—</b>

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，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。

## 僱員及薪酬政策

截至二零二三年十二月三十一日，本集團擁有8,238名全職僱員，其中93名為總部層面的僱員及8,145名為自有醫院的僱員。下表列示截至二零二三年十二月三十一日按職能劃分的僱員明細：

職能	僱員數目	僱員比例(%)
<b>總部層面</b>		
營運	52	0.6
製造	18	0.2
管理、行政及其他	23	0.3
<b>小計</b>	<b>93</b>	<b>1.1</b>
<b>自有醫院</b>		
醫師	2,341	28.4
其他醫療專業人員	4,578	55.6
管理、行政及其他	1,226	14.9
<b>小計</b>	<b>8,145</b>	<b>98.9</b>
<b>總計</b>	<b>8,238</b>	<b>100.0</b>

本集團認為本集團與僱員保持良好的關係。本集團旗下醫院的僱員並無工會代表。截至本公告日期，本集團並未遭遇任何已經或可能會對本集團業務造成重大影響的罷工或與本集團僱員的任何勞動糾紛。

本集團僱員一般與本集團訂立標準僱傭合約。各旗下醫院均獨立招聘各自的僱員並與其訂立僱傭合約。



本集團為僱員提供內外部培訓以提升其技能及知識。本集團僱員的薪酬待遇主要包括基本薪金及績效相關花紅。本集團主要根據僱員的職位及部門為其設定績效目標，並定期審查其表現。有關審查結果用於其薪金釐定、花紅獎勵及晉升評估。於報告期內，本集團根據中國適用法律、規則及法規為本集團的僱員繳納社會保險及住房公積金供款。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，包括董事薪酬在內的員工薪酬開支總額為人民幣1,335.9百萬元(截至二零二二年十二月三十一日止年度：人民幣1,049.8百萬元)。薪酬乃參照有關員工的表現、技能、資格及經驗並根據通行的行業慣例而釐定。除工資付款以外，其他僱員福利主要包括由本集團承擔的社會保險及住房公積金供款、績效獎金及酌情花紅。

## 購股權計劃

為完善本公司管治架構並有效吸引、激勵及保留人才，本公司已於二零二一年十月十五日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的參加人包括董事會全權酌情認為已經或將為本集團作出貢獻的本集團任何董事或僱員以及任何醫學專家。

根據購股權計劃，本公司獲授權發行最多18,540,000股股份(「購股權」)，佔本公司於二零二一年十月十五日已發行股份總數的3%。倘於相關購股權授出日期前12個月期間(包括授予日期)，根據所有已授出及將授出的購股權(包括已行使、註銷及未行使的購股權)獲行使而已發行及將發行予任何合資格人士(「相關合資格人士」)的股份數目超出當時已發行股份總數的1%，則相關合資格人士不會獲授任何購股權。購股權計劃自二零二一年十月十五日起計十年內有效及生效。已授出購股權的可行權期為授出日期起的十(10)年。於報告期內，概無購股權獲行使。截至本公告日期，於根據購股權計劃授出但未獲行使的所有購股權獲行使時，根據購股權計劃可供發行7,047,000股股份，佔本公司已發行股份總數的約1.12%。

當本公司接獲經承授人正式簽署構成接納要約的要約函件副本(當中清楚列明所接納要約的相關股份數目)連同向本公司支付的購股權價格(即每次接納授出購股權應付1.00港元)時，要約將視為已獲授出，而要約所涉及的購股權亦視為已獲接納。購股權之行權價應由董事會釐定，且其基準應至少為下列各項之最高者：(a)股份於授出日期(必為營業日)聯交所之每日報價表所載之收市價；(b)股份於緊接授出日期前五個營業日聯交所之每日報價表所載之平均收市價；及(c)股份之面值。

購股權計劃並無規定在購股權可行使前須持有購股權的最短期限。然而，根據購股權計劃，在向相關合資格人士作出要約時，董事會可全權酌情訂明其認為適當的條件、限制或限額(包括但不限於相關合資格人士及／或本公司及／或其附屬公司須達成的任何表現目標，及購股權在可能行使前須持有的任何最短期限(如有))，惟該等條件不得與購股權計劃的任何其他條款及條件相抵觸。

授出購股權之行權價為每股66.80港元，即下列各項之最高者：(i)於授出日期聯交所之每日報價表所載之收市價每股66.80港元；(ii)緊接授出日期前五個營業日聯交所之每日報價表所載之平均收市價每股63.96港元；及(iii)每股股份面值0.00001美元。

根據購股權計劃授出的購股權自授出日期起計十年期間內有效及生效，並於五年內歸屬，於二零二三年至二零二七年每年的三月三十一日按購股權總數的20%、20%、20%、20%及20%歸屬。有關於報告期內已授出及未行使的購股權的變動詳情、行權價、歸屬日期及根據購股權計劃授出的購股權對財務報表的影響載於本公司日期為二零二一年八月二十四日的公告及本公司日期為二零二一年九月二十三日的通函以及合併財務報表附註17。

截至二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，根據購股權計劃可供授出的購股權數目分別為10,657,000股及10,657,000股。於報告期內，根據購股權計劃授出的購股權涉及的股份數目除以報告期內已發行股份總數之加權平均數為零。

下表載列於報告期內根據購股權計劃已授出及未行使的購股權的變動詳情：

參與者類型 及姓名	授出日期	每股行使價	股份緊接 授出日期前 的收市價	股份緊接 行使/歸屬 日期前的 收市價 (加權平均)	於 授出日期的 公允價值 (附註5)	於 二零二三年 一月一日 未行使	於報告期內 已授出	於 二零二三年 十二月 三十一日 已歸屬	於報告期內 已行使	於 報告期內		歸屬日期 (附註3)	表現目標
										已註銷/ 失效/ 沒收的 行使價	已註銷/ 失效/ 沒收的 行使價		
<b>董事或最高行政人員及彼等的聯繫人</b>													
朱義文先生	二零二一年十一月十二日	66.80港元	66.05港元	—	6,740,146港元	280,000	—	56,000	—	—	—	224,000 (附註1)	—
程韋歡女士	二零二一年十一月十二日	66.80港元	66.05港元	—	1,925,756港元	80,000	—	16,000	—	—	—	64,000 (附註1)	—
任愛先生	二零二一年十一月十二日	66.80港元	66.05港元	—	2,888,634港元	120,000	—	24,000	—	—	—	96,000 (附註1)	—
張文山先生	二零二一年十一月十二日	66.80港元	66.05港元	—	1,444,317港元	60,000	—	12,000	—	—	—	48,000 (附註1)	—
姜蕙女士	二零二一年十一月十二日	66.80港元	66.05港元	—	1,444,317港元	60,000	—	12,000	—	—	—	48,000 (附註1)	—
小計						600,000	—	120,000	—	—	—	480,000	—
<b>主要股東及彼等的聯繫人</b>													
持有購股權超出1%個人限額的參與者													
年內已授出及將予授出購股權超出0.1%個人限額的聯方參與者或服務供應商													
其他僱員參與者(合計)													
557名僱員	二零二一年十一月十二日	66.80港元	66.05港元	—	153,656,830港元	6,738,000	—	1,332,800	—	—	186,800	5,218,400 (附註2)	—
小計						6,738,000	—	1,332,800	—	—	186,800	5,218,400	—
<b>其他聯方參與者</b>													
其他服務供應商													
總計						7,338,000	—	1,452,800	—	—	186,800	5,698,400	—

附註：

附註1

截至二零二三年十二月三十一日，已授予董事的購股權歸屬日期如下：

購股權數目	歸屬日期
購股權總數的20%	二零二三年三月三十一日；
購股權總數的20%	二零二四年三月三十一日；
購股權總數的20%	二零二五年三月三十一日；
購股權總數的20%	二零二六年三月三十一日；及
購股權總數的20%	二零二七年三月三十一日。

附註2

截至二零二三年十二月三十一日，已授予僱員的購股權歸屬日期如下：

購股權數目	歸屬日期
購股權總數的20%	二零二三年三月三十一日；
購股權總數的20%	二零二四年三月三十一日；
購股權總數的20%	二零二五年三月三十一日；
購股權總數的20%	二零二六年三月三十一日；及
購股權總數的20%	二零二七年三月三十一日。

附註3

購股權須待各相關合資格人士之要約函所載之若干績效目標達成後，方可歸屬。

附註4

倘因僱員無法滿足服務條件而導致購股權被沒收，則任何就該等購股權確認的過往開支於沒收生效日期撥回。

附註5

購股權於授出日期的公允價值已根據所有適用的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。有關計算基準的詳情，請參閱合併財務報表附註17。

## 遵守企業管治守則

本集團致力於維持高水平的企業管治，以保障股東權益以及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則作為其自身的企業管治守則。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則項下的所有適用守則條文(除下文所披露者外)。

於二零二一年七月六日，朱義文先生獲本公司委任為董事會主席，並於二零二一年八月二十三日，朱義文先生由非執行董事調任為執行董事，並獲委任為本公司首席執行官。自委任後，朱義文先生兼任本公司董事會主席及首席執行官兩個職務。據此，儘管企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定主席與首席執行官的角色應予分開且不得由同一人兼任，董事會認為，因本公司已建立成熟的架構，且制定嚴格的運作制度及一整套董事會議事規則，主席在決策過程中並無有別於其他董事的任何權力。此外，在本集團的日常營運方面，本公司亦建立綜合體制及結構化程序，以確保本公司首席執行官規範、有效地履行職責。因此，董事會認為，本公司的管理架構可確保管理效率，同時最大限度地保障本公司全體股東的權利及利益。董事會將繼續審閱企業管治架構的有效性，以考慮是否需要進一步改善上述人事安排。

鑒於上述原因，董事會認為有關架構不會削弱董事會與本集團管理層之間權力及職權的平衡。董事會將繼續不時檢討企業管治架構及常規，並將於董事會認為適當時作出必要安排。

## 遵守證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其自身的董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事確認其於截至二零二三年十二月三十一日止年度已遵守標準守則所載之規定標準。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則的規定。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即葉長青先生(審核委員會主席)、劉彥群先生及趙淳先生。審核委員會的主要職責包括(其中包括)審閱本公司的合規、會計政策及財務報告程序、監察本公司內部審計系統的實施、就委任或更換外部核數師提供意見、與內部審計部門及外部核數師保持聯繫及董事會授權的其他職責。

審核委員會已與本公司管理層及核數師共同審閱本集團採納的會計準則及政策以及截至二零二三年十二月三十一日止年度的合併財務報表，並建議董事會批准。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本公告所載有關本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之合併綜合收益表、合併財務狀況表及其相關附註的數字已由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所與本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審計合併財務報表所載金額相比較，並認為金額一致。羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的《香港相關服務準則》第4400號(修訂)「商定程序業務」並參考實務說明第730號(修訂)「有關年度業績的初步公告的核數師指引」執行了商定程序業務。本商定程序業務並非鑒證業務。因此，羅兵咸永道會計師事務所不發表意見或鑒證結論。

## 期後事項

報告期後概無可能影響本集團的重大事項。

## 股東週年大會

股東週年大會將於二零二四年六月二十八日舉行。召開股東週年大會的通告將根據上市規則的規定適時刊載於本公司網站及聯交所網站。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東週年大會的股東身份，本公司的股東名冊將自二零二四年六月二十五日至二零二四年六月二十八日(包括首尾兩日)暫停登記。在此期間內，本公司股份過戶將不予登記。確定出席將於二零二四年六月二十八日舉行之應屆股東週年大會資格的記錄日期為二零二四年六月二十八日。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的過戶表格連同有關股票必須在不遲於二零二四年六月二十四日下午四時三十分前遞交至本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理登記。

## 於聯交所及本公司網站刊載年度業績公告及年報

本年度業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.hygeia-group.com.cn](http://www.hygeia-group.com.cn))，及載有上市規則規定的所有資料的二零二三年年報將適時刊載於聯交所及本公司的相關網站。

海吉亞醫療控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審計合併業績與截至二零二二年同期的比較數字：

## 合併綜合收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	3	4,076,680	3,195,648
銷售成本	3,6	(2,790,428)	(2,167,095)
<b>毛利</b>		<b>1,286,252</b>	1,028,553
銷售開支	6	(50,567)	(26,091)
行政開支	6	(412,183)	(296,927)
其他收入	4	50,674	21,336
其他收益／(虧損)淨額	5	14,928	(60,050)
<b>經營利潤</b>		<b>889,104</b>	666,821
財務收入	7	10,153	17,318
財務成本	7	(43,170)	(40,828)
財務成本淨額		(33,017)	(23,510)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>856,087</b>	643,311
所得稅開支	8	(171,139)	(161,435)
<b>年內利潤及綜合收益總額</b>		<b>684,948</b>	481,876
以下各項應佔的利潤及綜合收益總額			
—本公司擁有人		682,928	476,784
—非控股權益		2,020	5,092
<b>每股盈利(以每股人民幣呈列)</b>			
—每股基本盈利(人民幣元)	9	1.08	0.77
—每股攤薄盈利(人民幣元)	9	1.08	0.77



## 合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年	二零二二年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,630,468	2,998,903
無形資產		3,945,827	2,383,850
非流動資產的預付款項	12	138,790	78,544
遞延所得稅資產		43,888	31,174
<b>非流動資產總額</b>		<b>8,758,973</b>	<b>5,492,471</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		207,942	153,859
貿易、其他應收款項及預付款項	12	979,396	694,293
應收關聯方款項		20,255	16,608
按公允價值計入損益的金融資產	10	206,151	30,946
受限資金	11	12,104	—
現金及現金等價物	11	549,742	853,768
<b>流動資產總額</b>		<b>1,975,590</b>	<b>1,749,474</b>
<b>資產總額</b>		<b>10,734,563</b>	<b>7,241,945</b>
<b>股權</b>			
<b>本公司擁有人應佔股權</b>			
股本及股份溢價	13	7,634,348	7,047,087
其他儲備		(2,805,189)	(2,851,903)
保留盈利		1,404,037	738,573
		<b>6,233,196</b>	<b>4,933,757</b>
<b>非控股權益</b>		<b>21,678</b>	<b>6,306</b>
<b>股權總額</b>		<b>6,254,874</b>	<b>4,940,063</b>

## 合併財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年	二零二二年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	14	2,318,992	1,102,860
遞延所得稅負債		168,409	126,982
遞延收入		36,084	34,573
租賃負債		2,437	3,128
其他非流動負債		9,620	8,308
<b>非流動負債總額</b>		<b>2,535,542</b>	<b>1,275,851</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	1,410,054	740,847
合約負債		54,258	29,204
即期所得稅負債		76,677	72,850
租賃負債		793	2,727
借款	14	402,365	180,403
<b>流動負債總額</b>		<b>1,944,147</b>	<b>1,026,031</b>
<b>負債總額</b>		<b>4,479,689</b>	<b>2,301,882</b>
<b>股權及負債總額</b>		<b>10,734,563</b>	<b>7,241,945</b>

# 合併財務報表附註

## 1 一般資料

本公司於二零一八年九月十二日在開曼群島根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第三號法例，經合併及修訂)註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Harneys Fiduciary (Cayman) Limited, 4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事該等業務(如下文(i)及(ii)所述)。

- (i) 經由本集團擁有屬於可變權益實體的自有民營營利性醫院，提供醫療服務(「醫院業務」)；
- (ii) 其他業務包括：
  - (a) 向若干第三方醫院提供與其放療中心相關的放療服務，包括：提供放療中心諮詢服務、授權使用放療設備以供放療中心使用及提供與放療設備相關的維護及技術支持服務；
  - (b) 向民營非營利性醫院提供托管服務；及
  - (c) 向第三方銷售藥品、醫療耗材及醫療設備。

該等業務由朱義文先生(「朱先生」)控制。

本公司已完成首次公開發售(「首次公開發售」)，其股份於二零二零年六月二十九日在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

除另有列明外，合併財務資料均以人民幣(「人民幣」)列報，且數值已約整至最接近的千元。

## 2 編製基準

- (i) 遵守國際財務報告準則的會計準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例第622章(「香港公司條例」)的披露規定

本集團的合併財務報表乃根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製。

(ii) 歷史成本法

合併財務報表已按歷史成本法編製，惟按公允價值入賬的按公允價值計入損益的金融資產（「按公允價值計入損益」的金融資產）除外。

(iii) 於二零二三年一月一日或以後開始的財政年度生效但並無對本集團產生重大影響的國際財務報告準則修訂本及詮釋

		於下述日期或以後 開始的年度期間生效
國際會計準則第12號的修訂本	單一交易中產生的資產及負債 相關的遞延稅項	二零二三年一月一日
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務公告第2號的修訂本	會計政策的披露	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號的修訂本	會計估計的定義	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號的修訂本	國際稅項改革—支柱二規則 範本	即時

上述準則及修訂本並無對過往期間確認的金額造成任何重大影響，且預期不會對當前或未來期間造成重大影響。

(iv) 尚未採納的新準則、修訂本及詮釋

		於下述日期或以後 開始的年度期間生效
國際會計準則第1號的修訂本	負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號的修訂本	附帶契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
國際財務報告準則第16號的修訂本	售後租回之租賃負債	二零二四年一月一日
國際會計準則第7號及國際財務報告 準則第7號的修訂本	供應商融資安排	二零二四年一月一日
國際會計準則第21號的修訂本	缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際會計 準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合營企 業之間的資產出售或出繳	待定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則、修訂本及詮釋的影響。根據董事作出的初步評估，該等修訂預期並不會對本集團於目前或未來報告期間，以及可預見未來的交易產生重大影響。

### 3 分部資料及收入

#### (a) 分部闡述及主要活動

本集團的業務活動具備單獨的財務資料，乃由主要經營決策者（「主要經營決策者」）定期審閱及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。經過該評估，本集團釐定其擁有以下經營分部：

- 醫院業務；及
- 其他業務。

主要經營決策者主要根據分部收入、分部銷售成本、毛利及經營利潤評估經營分部的表現。個別分部的資產及負債計入該分部的資產及負債總額。資產及負債按合併基準定期予以審閱。

以下各項並未計入個別經營分部：

- (i) 作為總部履行管理職能的實體所產生的行政開支、其他收入及其他收益／(虧損)淨額、財務成本淨額及所得稅開支；及
- (ii) 作為總部履行管理職能的實體的資產及負債、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

呈報予主要經營決策者的外部客戶收入以分部收入計量，分部收入即各分部客戶帶來的收入。

	截至二零二三年十二月三十一日止年度			
	醫院業務	其他業務	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	3,890,293	186,387	—	4,076,680
銷售成本	(2,711,134)	(79,294)	—	(2,790,428)
毛利	1,179,159	107,093	—	1,286,252
銷售開支	(50,567)	—	—	(50,567)
行政開支	(341,327)	(12,630)	(58,226)	(412,183)
其他收入	46,418	4,119	137	50,674
其他(虧損)/收益淨額	(7,181)	(3,737)	25,846	14,928
分部利潤	826,502	94,845	(32,243)	889,104
財務收入				10,153
財務成本				(43,170)
財務成本淨額				(33,017)
除所得稅前利潤				856,087
於二零二三年 十二月三十一日				
資產				
分部資產	9,829,881	181,763	679,031	10,690,675
遞延所得稅資產				43,888
資產總額				10,734,563
負債				
分部負債	3,984,947	236,216	90,117	4,311,280
遞延所得稅負債				168,409
負債總額				4,479,689
其他分部資料				
物業、廠房及設備折舊	179,493	12,139	2,453	194,085
無形資產攤銷	14,477	698	1,282	16,457
購置非流動資產(遞延所得稅資產除外)	3,455,114	30,819	2,641	3,488,574

	截至二零二二年十二月三十一日止年度			
	醫院業務	其他業務	未分配	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	3,027,260	168,388	—	3,195,648
銷售成本	(2,097,555)	(69,540)	—	(2,167,095)
<b>毛利</b>	<b>929,705</b>	<b>98,848</b>	<b>—</b>	<b>1,028,553</b>
銷售開支	(26,091)	—	—	(26,091)
行政開支	(227,873)	(13,635)	(55,419)	(296,927)
其他收入	16,301	4,931	104	21,336
其他收益／(虧損)淨額	8,876	(218)	(68,708)	(60,050)
<b>分部利潤</b>	<b>700,918</b>	<b>89,926</b>	<b>(124,023)</b>	<b>666,821</b>
財務收入				17,318
財務成本				(40,828)
<b>財務成本淨額</b>				<b>(23,510)</b>
<b>除所得稅前利潤</b>				<b>643,311</b>
於二零二二年 十二月三十一日				
<b>資產</b>				
分部資產	6,234,721	176,417	799,633	7,210,771
遞延所得稅資產				31,174
<b>資產總額</b>				<b>7,241,945</b>
<b>負債</b>				
分部負債	1,968,218	173,375	33,307	2,174,900
遞延所得稅負債				126,982
<b>負債總額</b>				<b>2,301,882</b>
<b>其他分部資料</b>				
物業、廠房及設備折舊	127,511	12,285	2,302	142,098
無形資產攤銷	9,831	698	554	11,083
購置非流動資產(遞延所得稅資產除外)	660,436	15,847	5,807	682,090

(b) 按業務線及性質劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
醫院業務		
— 門診服務	1,351,356	1,097,754
— 住院服務	2,538,937	1,929,506
其他業務	186,387	168,388
總收入	<u>4,076,680</u>	<u>3,195,648</u>
包括客戶合約收入	<u>4,038,705</u>	<u>3,144,566</u>

本集團於一段時間內及某一時間點自轉讓商品及提供服務產生之收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
— 住院服務	180,605	132,249
— 其他業務	77,556	86,284
於一段時間內	<u>258,161</u>	<u>218,533</u>
— 住院服務	2,358,332	1,797,257
— 門診服務	1,351,356	1,097,754
— 其他業務	70,856	31,022
於某一時間點	<u>3,780,544</u>	<u>2,926,033</u>
客戶合約收入	<u>4,038,705</u>	<u>3,144,566</u>

(c) 地理資料

本公司設於開曼群島，而本集團的非流動資產及收入大部分均位於及產生自中國，因此，概無呈列地理分部。

(d) 有關主要客戶的資料

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，來自單一外部客戶的所有收入佔本集團總收入的10%以下。



(e) 收入確認之會計政策

本集團經營以下兩類業務：

- 醫院業務；及
- 其他業務。

收入於本集團業務的日常過程中就商品或服務收取或應收取代價的公允價值計量。收入經扣除折扣及抵銷本集團公司間銷售額後列示。當本集團將商品或提供服務的控制權轉讓予客戶時，則確認收入。

**醫院業務：**

來自配套醫療服務的收入包括門診與住院服務，並於提供相關服務時予以確認。對於政府批准從相關公共醫療保險計劃所收回醫療費用年度配額的隨後協議已被視為可變考慮因素的變動。本集團根據最可能的金額估計該可變考慮因素，該金額乃基於歷史慣例以及所有合理可得信息，並於協定年度配額時，調整至期間符合資格配套醫療服務的實際金額。

*(i) 門診服務*

就門診服務而言，患者通常接受包括多種治療內容的門診治療。門診服務包含超過一項履約責任，包括(i)提供診斷服務及(ii)銷售藥品。本集團按相對的獨立售價將交易價格分配至各履約責任。(i)提供診斷服務及(ii)銷售藥品兩者服務或藥品的控制權均於某一時間點轉讓，當客戶取得已完成服務或藥品的控制權，以及本集團信納其履約責任帶來對所付款項的即時權利以及收取代價變得可能時，則確認收入。

*(ii) 住院服務*

就住院服務而言，客戶通常接受包括多種治療內容的住院治療。住院服務包含超過一項履約責任，包括(i)提供診斷服務、(ii)提供住院醫療服務及(iii)銷售藥品。本集團按相對的獨立售價將交易價格分配至各履約責任。

有關(i)提供診斷服務及(iii)銷售藥品的收入，服務或藥品的控制權於某一時間點轉讓，當客戶取得已完成服務或藥品的控制權，以及本集團信納其履約責任帶來對所付款項的即時權利以及收取代價變得可能時，則確認收入。

有關(ii)提供住院醫療服務的收入，在客戶同時接受服務並享受到本集團履行表現所帶來的利益時，相應收入於服務期內確認。

#### **其他業務：**

其他業務包括放療中心服務、放療設備租賃、放療設備銷售、放療設備處置服務、放療設備售後維修及維護服務、醫院托管服務以及向第三方銷售藥品、醫用耗材及醫療設備。

##### **(i) 放療中心服務**

就(i)租賃放療設備、(ii)提供技術支持及維護服務及(iii)提供放療中心諮詢服務，本集團已與放療中心簽立合作協議。代價乃根據主要與放療中心的收入有關的安排所載預設公式計算。本集團已在相對的獨立售價基礎上對租賃部分及非租賃部分作出分配，並進一步對技術支持及維護服務以及放療中心諮詢服務作出分配。

本集團已將放療服務外包至第三方，並就收入總額記賬。釐定本集團有關收入應以總額或是淨額記賬是基於對各種因素的持續評估。首先，在服務轉移到放療中心之前，本集團須確定哪一方對服務有控制權。若本集團從第三方獲得對服務的控制權，然後將其轉移給客戶，則本集團是主事人。當本集團基本上在交易獲賦予責任、承受存貨風險、有一定設定價格和選擇供應商的自由，則有跡象顯示屬於主事人。

##### **(ii) 放療設備租賃**

本集團每年按協定金額與客戶議定提供放療設備及相關技術支持及維護服務。本集團已在相對的獨立售價基礎上對租賃部分及非租賃部分作出分配。

##### **(iii) 放療設備銷售**

銷售放療設備的收入當放療設備的控制權已轉讓，即放療設備已由客戶安裝並獲其接受時，則確認收入。

(iv) 放療設備處置服務

所有放療設備在廢棄時，須小心處置，以符合安全規定。本集團為其售出設備提供處置服務，並向其客戶收取固定費用。當從政府取得安全證書時，確認放療設備處置服務的收入。

(v) 放療設備售後維修及維護服務

本集團亦提供放療設備售後維修及維護服務，以收取固定費用。放療設備售後維修及維護服務的收入於合約指定的服務期間平均地確認。

(vi) 醫院托管服務

本集團向其他醫院提供管理相關服務，服務期通常超過40年。當本集團履行時，醫院接受到本集團履約表現並從中獲益。提供受托人醫院托管服務的收入於服務提供的期間確認。

有關受托人醫院托管服務的收入，服務費按安排所載預設公式計算，主要關於受托人醫院的收入。

(vii) 銷售藥品、醫療耗材及醫療設備

銷售藥品、醫療耗材及醫療設備的收入於存貨的控制權轉移時(即於存貨交付予客戶，且概無未履行的責任而可能影響客戶接納存貨時)予以確認。

#### 4 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助(i)	42,917	19,631
其他	7,757	1,705
	<u>50,674</u>	<u>21,336</u>

(i) 政府補助

有關成本的政府補助予以遞延，並於必須應對計劃補償成本之期間的損益內確認。

有關購置物業、廠房及設備的政府補助作為遞延收入計入流動負債，以及於有關資產預期年期內按直線法計入損益。

5 其他收益／(虧損)淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌收益／(虧損)淨額	11,095	(70,885)
按公允價值計入損益的金融資產的已變現及未變現收益	15,562	2,392
出售物業、廠房及設備以及無形資產的虧損	(4,829)	(454)
其他	(6,900)	8,897
	<u>14,928</u>	<u>(60,050)</u>

6 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支	1,335,866	1,049,765
藥品、醫療耗材及其他存貨成本	1,241,409	893,951
折舊及攤銷	210,542	153,181
諮詢及專業服務費	109,479	108,052
公用事業、清潔及綠化開支	92,952	72,037
放療服務費用	81,523	83,752
差旅、招待、車輛及辦公室開支	51,834	33,002
稅務開支	30,038	18,579
維修及維護開支	19,377	11,485
營銷及推廣開支	18,576	6,881
核數師酬金		
— 審計服務	3,600	3,500
租金開支	1,872	2,002
其他開支	56,110	53,926
	<u>3,253,178</u>	<u>2,490,113</u>

## 7 財務成本淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
財務收入		
銀行存款利息收入	10,153	17,318
財務成本		
借款利息開支	(74,348)	(50,117)
租賃負債利息開支	(238)	(158)
外幣借款的匯兌虧損淨額	—	(5,947)
	(74,586)	(56,222)
資本化金額 <sup>(i)</sup>	31,416	15,394
已支銷財務成本	(43,170)	(40,828)
財務成本淨額	(33,017)	(23,510)

(i) 於年內釐定將予以資本化的借款成本金額所用的資本化率為適用於本集團一般借款的加權平均利率，於此情況中為4.20%（二零二二年：4.08%）。

## 8 所得稅開支

### (a) 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅		
—中國企業所得稅	158,951	163,087
遞延所得稅	12,188	(1,652)
	171,139	161,435

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

#### 開曼群島

根據開曼群島的現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，亦無對本公司向其股東分派的股息徵收開曼群島預扣稅。

## 英屬處女群島

本集團於英屬處女群島註冊成立的實體毋須繳納所得稅或資本利得稅。

## 香港

本集團於香港註冊成立的實體須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

## 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃根據中國相關稅務規則及規例，經考慮可供使用的退稅及免稅額，按本集團於中國註冊成立的實體的估計應課稅利潤繳納。一般企業所得稅率為25%。

本公司的附屬公司重慶海吉亞醫院有限公司(「重慶海吉亞醫院」)、賀州廣濟醫院、開遠解化醫院有限公司、栖海(重慶)醫藥有限公司以及長安醫院有限公司(「長安醫院」)於中國西部地區成立。根據相關法律法規，位於中國西部地區並從事中國政府鼓勵業務的實體，倘鼓勵業務於年內的經營收入佔該年的總收入60%以上，則有權享有15%的優惠稅率。上述實體的一般醫療設施業務的建設及服務均符合政策規定，且該等實體於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度享有15%的優惠稅率。

本公司的附屬公司上海伽瑪星科技發展有限公司(「伽瑪星科技」)於二零二零年十一月十二日獲認定為「高新技術企業」(有效期三年，於二零二三年十一月十五日續期)。故根據中國相關稅務規則及規例，於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，伽瑪星科技可享有15%的優惠企業所得稅率。根據管理層的自我評估及其在成功獲得此類資格方面的往績記錄，伽瑪星科技將在屆滿後符合「高新技術企業」資格，並繼續享有15%的優惠稅率。

## 未分派利潤的預扣稅

根據中國相關稅務規則及規例，自二零零八年一月一日起，向境外投資者分派中國公司賺取的利潤須繳付5%或10%的預扣稅，視乎境外投資者的境外註冊成立直接控股公司註冊成立所在國家而定。截至二零二三年十二月三十一日，本集團中國附屬公司尚未匯予中國境外註冊成立的控股公司的保留盈利(並無就此計提遞延所得稅負債)為人民幣約1,767,972,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣約1,088,980,000元)。根據管理層對本集團境外資金需求的最佳估計，預期該盈利將由中國附屬公司保留作再投資之用且於可預見未來不會匯予其境外控股公司。

(b) 所得稅開支的數額對賬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤	856,087	643,311
按適用法定稅率25%計算的稅項	214,022	160,828
不同稅率的影響	(50,817)	(10,254)
不可扣稅項目	9,749	12,739
研發開支加計扣除	(1,815)	(1,878)
	<u>171,139</u>	<u>161,435</u>

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度普通股股東應佔年內利潤除以流通在外已發行股份的加權平均數計算得出。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤	682,928	476,784
已發行股份加權平均數	631,118,721	616,820,507
每股基本盈利	<u>1.08</u>	<u>0.77</u>

(b) 每股攤薄盈利

計算每股攤薄盈利時乃假設所有具攤薄性質的潛在普通股均已轉換而對流通在外普通股加權平均數作出調整。於二零二一年十一月，本公司已向僱員授出購股權(附註17)。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本公司購股權計劃項下已發行的尚未行使購股權為具攤薄性質的潛在普通股。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，計算每股攤薄盈利時並無包括具攤薄性質的潛在普通股，原因為有關計入將具有反攤薄性質。因此，截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 10 按公允價值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
結構性存款產品	100,024	—
理財產品	106,127	30,946
	<b>206,151</b>	<b>30,946</b>

作為本集團為盡量提高閒置現金回報的現金管理的一部分，本集團於中國投資多家商業銀行發行的若干結構性存款產品及理財產品。

銀行的結構性存款產品及理財產品以人民幣計值，截至二零二三年十二月三十一日止年度的預期年回報率介乎1.7%至2.8% (二零二二年：1.1%至3.7%)。

## 11 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款及庫存現金	561,846	853,768
減：受限資金 <sup>(i)</sup>	(12,104)	—
現金及現金等價物	<b>549,742</b>	<b>853,768</b>

(i) 該等存款受在建工程擔保的監管限制所規限，因此無法供集團內實體普遍使用。

現金及現金等價物按下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	548,583	831,902
美元	948	21,614
港元	211	252
	<b>549,742</b>	<b>853,768</b>



## 12 貿易、其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入流動資產</b>		
貿易應收款項 <sup>(i)</sup>	<b>863,969</b>	594,614
其他應收款項		
—應收保證金	<b>15,850</b>	31,021
—其他	<b>28,043</b>	18,331
	<b>43,893</b>	49,352
對供應商的預付款項	<b>71,534</b>	50,327
	<b>979,396</b>	694,293
<b>計入非流動資產</b>		
物業、廠房及設備的預付款項	<b>138,790</b>	78,544
	<b>1,118,186</b>	772,837

(i) 下列為按發票日期列示的貿易應收款項賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
90日內	<b>550,418</b>	364,116
91至180日	<b>146,751</b>	119,394
181至365日	<b>132,534</b>	76,139
1至2年	<b>28,791</b>	32,667
2至3年	<b>4,446</b>	895
3至4年	<b>789</b>	854
4至5年	<b>240</b>	549
	<b>863,969</b>	594,614

本集團貿易應收款項以人民幣計值。

(a) 分類為貿易及其他應收款項

貿易應收款項為就於日常業務過程中就藥物銷售及所提供服務從患者、政府社會保險計劃及分銷商應收的款項。其他應收款項大部分為員工墊款及租務按金。倘預期於一年或以內(或倘較長,則在業務的正常營運週期內)收回貿易及其他應收款項,則將其分類為流動資產,反之則作為非流動資產呈列。

貿易及其他應收款項初始按公允價值確認,其後採用實際利率法按攤餘成本減去減值撥備計量。就貿易應收款項而言,本集團應用簡化方法計提國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損。

13 股本及股份溢價

	股份數目	股份面值 美元	股份等額 名義面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
法定:				
於二零二三年一月一日及 二零二三年十二月三十一日	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
已發行及繳足:				
於二零二三年一月一日	616,724,200	6,167	42	7,047,045
於配售後發行股份(i) 股息(ii)	<u>14,800,000</u> <u>—</u>	<u>148</u> <u>—</u>	<u>1</u> <u>—</u>	<u>681,739</u> <u>(94,479)</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>631,524,200</u>	<u>6,315</u>	<u>43</u>	<u>7,634,305</u>
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	618,000,000	6,180	42	7,082,873
回購普通股	<u>(1,275,800)</u>	<u>(13)</u>	<u>—*</u>	<u>(35,828)</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>616,724,200</u>	<u>6,167</u>	<u>42</u>	<u>7,047,045</u>

\* 該結餘金額少於人民幣1,000元。

(i) 於二零二三年一月四日,本公司與J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited訂立配售協議,據此,本公司同意以每股股份53.50港元的價格配售14,800,000股股份。於二零二三年一月十一日,協議的所有條件均獲達成且配售已完成。配售的所得款項淨額(經扣除所有適用成本及開支,包括佣金後)約為785,400,000港元(相當於約人民幣681,740,000元)。

- (ii) 董事會建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息約人民幣94,479,000元，該建議已於二零二三年六月二十八日在本公司股東週年大會上獲股東批准。末期股息已於二零二三年七月二十七日派付予股東。

## 14 借款

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行借款	<u>2,715,307</u>	<u>1,283,263</u>
非流動負債：		
—長期銀行借款—有抵押(i)	2,191,015	1,157,630
—長期銀行借款—無抵押	312,292	6,200
減：即期部分	<u>(184,450)</u>	<u>(60,970)</u>
	<u>2,318,857</u>	<u>1,102,860</u>
流動負債：		
—短期銀行借款—無抵押	212,000	119,433
—非流動負債即期部分	<u>184,450</u>	<u>60,970</u>
	<u>396,450</u>	<u>180,403</u>
其他借款(ii)	<u>6,050</u>	<u>—</u>
非流動負債：		
—長期其他借款—有抵押(i)	6,050	—
減：即期部分	<u>(5,915)</u>	<u>—</u>
	<u>135</u>	<u>—</u>
流動負債：		
—非流動負債即期部分	<u>5,915</u>	<u>—</u>
	<u>5,915</u>	<u>—</u>
總計	<u>2,721,357</u>	<u>1,283,263</u>

(i) 所有有抵押的借款均有擔保和質押，如下所示：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
物業、廠房及設備抵押	785,748	219,112
以本集團若干附屬公司的股權質押作為抵押	1,411,317	938,518
	<b>2,197,065</b>	<b>1,157,630</b>

本集團於二零二三年十二月三十一日的銀行借款人民幣約785,748,000元(二零二二年：人民幣約219,112,000元)以本集團總賬面值人民幣約751,882,000元(二零二二年：人民幣約358,926,000元)的若干樓宇、土地使用權及在建工程作抵押。

本集團於二零二三年十二月三十一日的銀行借款人民幣約1,411,317,000元(二零二二年：人民幣約938,518,000元)以蘇州永鼎醫療管理服務有限公司100%股權、永鼎醫療(香港)有限公司100%股權、Etern Group Ltd. 100%股權、蘇州永鼎醫院有限公司98%股權、長安醫院70%股權及宜興海吉亞醫院70%股權作抵押。

(ii) 其他借款指由若干物業、廠房及設備作抵押的融資租賃公司借款。

## 15 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項(i)	687,100	396,221
應付薪金	355,066	187,116
建設項目應付款項	161,547	80,835
收購附屬公司股權的應付代價(ii)	65,171	98
其他應付稅項	43,674	30,230
應付稅項逾期款	7,578	7,578
應付保證金	7,543	1,145
收取授權使用放療設備的預付款項	6,430	8,100
其他	75,945	29,524
	<b>1,410,054</b>	<b>740,847</b>

- (i) 供應商授予的信用期大多介乎30至90日。下列為按發票日期列示的貿易應付款項賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
0至90日	479,403	333,883
91至180日	129,778	34,410
181至365日	45,316	14,570
1年以上	32,603	13,358
	<b>687,100</b>	<b>396,221</b>

- (ii) 於二零二三年十二月三十一日，收購附屬公司股權的應付代價主要指收購大唐香港、長安醫院及宜興海吉亞醫院的未付代價，其應自收購日期起計一年內支付。詳情見附註16。

## 16 業務合併

### (a) 宜興海吉亞醫院

於二零二三年五月九日，本集團訂立股權收購協議以收購宜興海吉亞醫院合共89.2%股權，總代價約為人民幣267,800,000元。宜興海吉亞醫院，前身為宜興市第四人民醫院，位於江蘇省宜興市，始建於一九五一年，是一家有著七十多年歷史積澱的二級甲等綜合醫院。收購事項詳情載於本公司日期為二零二三年五月九日的公告內。

收購事項於二零二三年五月三十一日完成，及收購事項完成後，宜興海吉亞醫院已成為本公司間接非全資附屬公司，且其財務業績將綜合入賬至本集團財務報表。

於收購日期，宜興海吉亞醫院可識別資產及負債之公允價值載列如下：

	於收購日期 公允價值 <u>人民幣千元</u>
物業、廠房及設備	352,525
無形資產	22,310
遞延所得稅資產	1,892
存貨	7,169
貿易、其他應收款項及預付款項	26,404
現金及現金等價物	33,535
遞延所得稅負債	(6,453)
貿易及其他應付款項	(121,025)
合約負債	(18,293)
借款	(174,810)
可識別資產淨值之公允價值	123,254
減：非控股權益	(13,311)
商譽	<u>157,857</u>
認購事項及收購事項總代價	<u><u>267,800</u></u>
總購買代價包括：	
於截至二零二三年十二月三十一日止年度已付現金	252,960
應付代價	14,840

商譽的產生乃由於宜興海吉亞醫院專業的醫療團隊、醫院業務的良好聲譽及於本公司收購事項後預期的協同效應。其已分配至醫院業務分部。任何商譽預計均不可抵扣稅項。

**(i) 收購事項相關成本**

收購事項相關成本約人民幣322,000元計入截至二零二三年十二月三十一日止年度之損益的行政開支內。

**(b) 無錫市蘇邦醫療科技有限公司**

於二零二三年五月九日，本集團訂立股份購買協議以收購無錫市蘇邦醫療科技有限公司（「蘇邦醫療科技」）合共89.2%股權，總代價為人民幣2,910,000元。蘇邦醫療科技主要從事藥品及保健品供應及醫療設備零售業務。

收購事項於二零二三年五月三十一日完成，及收購事項完成後，蘇邦醫療科技已成為本公司間接非全資附屬公司，且彼等財務業績將綜合入賬至本集團財務報表。

於收購日期，蘇邦醫療科技可識別資產及負債之公允價值載列如下：

	於收購日期 公允價值 人民幣千元
存貨	446
貿易、其他應收款項及預付款項	2,626
現金及現金等價物	389
貿易及其他應付款項	(1,084)
借款	(2,000)
可識別資產淨值之公允價值	377
減：非控股權益	(41)
商譽	2,574
總購買代價	<u>2,910</u>
總購買代價包括：	
於截至二零二三年十二月三十一日止年度已付現金	2,677
應付代價	233

商譽的產生乃由於蘇邦醫療科技專業的藥品供應業務的利益及於本公司收購事項後預期的協同效應。其已分配至醫院業務分部。任何商譽預計均不可抵扣稅項。

**(i) 收購事項相關成本**

概無重大收購事項相關成本就此交易產生，因此並無收購事項相關成本計入截至二零二三年十二月三十一日止年度之損益內的行政開支。

(c) 大唐醫療有限公司及長安醫院

於二零二三年七月二十五日，本集團訂立收購協議以直接收購(i)大唐香港全部已發行股本，而大唐香港持有長安醫院70%股權，及(ii)長安醫院30%股權。上述交易的總代價為人民幣1,660,000,000元。收購事項詳情載於本公司日期為二零二三年七月二十五日的公告內。

收購事項乃於二零二三年八月三十一日完成。於收購事項後，大唐香港已成為本公司直接全資附屬公司及長安醫院已成為本公司間接全資附屬公司，且其財務業績將綜合入賬至本集團財務報表。

於收購日期，大唐香港及長安醫院可識別資產及負債之公允價值載列如下：

	於收購日期 公允價值
	人民幣千元
物業、廠房及設備	496,770
無形資產	42,592
遞延所得稅資產	1,722
存貨	18,878
貿易、其他應收款項及預付款項	221,540
現金及現金等價物	109,286
遞延所得稅負債	(11,715)
貿易及其他應付款項	(478,683)
合約負債	(20,859)
可識別資產淨值之公允價值	379,531
商譽	1,280,469
認購事項及收購事項總代價	<u>1,660,000</u>
總購買代價包括：	
於截至二零二三年十二月三十一日止年度已付現金	1,610,000
應付代價	50,000

商譽的產生乃由於長安醫院專業的醫療團隊、醫院業務的良好聲譽及於本公司收購事項後預期的協同效應。其已分配至醫院業務分部。任何商譽預計均不可抵扣稅項。

於財務報表獲授權刊發時，本集團尚未完成收購長安醫院的會計處理。上文所披露之資產及負債的公允價值僅為暫定。



(i) 收購事項相關成本

收購事項相關成本約人民幣2,497,000元計入截至二零二三年十二月三十一日止年度之損益的行政開支內。

(d) 曲阜城東醫院

於二零二三年十一月三十日，本集團訂立收購協議以收購曲阜城東腫瘤醫院有限公司（「曲阜城東醫院」）合共100%股權，總代價為人民幣46,000,000元。本集團將通過曲阜醫療管理持有曲阜城東醫院70%股權，並通過海吉亞醫院管理控制餘下30%股權。收購事項詳情載於本公司日期為二零二三年十一月三十日的公告內。

收購事項於二零二三年十二月三十一日完成，及收購事項完成後，曲阜城東醫院已成為本公司間接全資附屬公司，且其財務業績將綜合入賬至本集團財務報表。

於收購日期，曲阜城東醫院可識別資產及負債之公允價值載列如下：

	於收購日期 公允價值 人民幣千元
物業、廠房及設備	18,507
無形資產	9,219
遞延所得稅資產	1,752
存貨	389
貿易、其他應收款項及預付款項	5,332
現金及現金等價物	2,284
遞延所得稅負債	(2,351)
貿易及其他應付款項	(37,377)
合約負債	(28)
可識別資產淨值之公允價值	(2,273)
商譽	48,273
認購事項及收購事項總代價	<u>46,000</u>
總購買代價包括：	
於截至二零二三年十二月三十一日止年度已付現金	46,000

商譽的產生乃由於曲阜城東醫院專業的醫療團隊、醫院業務的良好聲譽及於本公司收購事項後預期的協同效應。其已分配至醫院業務分部。任何商譽預計均不可抵扣稅項。

**(i) 收購事項相關成本**

收購事項相關成本約人民幣213,000元計入截至二零二三年十二月三十一日止年度之損益的行政開支內。

**(e) 業務合併之會計政策**

本集團採用收購法將業務合併入賬，惟受同一控制的業務合併除外。收購附屬公司之轉讓代價為所轉讓資產、收購對象前擁有人所產生負債及本集團所發行股權之公允價值。轉讓代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債公允價值。在業務合併中所收購可識別資產以及所承擔負債及或然負債初始以其於收購當日之公允價值計量。本集團就每項收購對收購對象的任何非控股權益按公允價值或按該非控股權益佔收購對象的可識別資產淨值的比例計量。

收購事項相關成本於產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的收購對象股權於收購日期的賬面值應按收購日期的公允價值重新計量；有關重新計量產生的任何收益或虧損於損益確認。

本集團所轉讓任何或然代價將於收購當日按公允價值確認。被視為一項資產或負債的或然代價公允價值其後變動按照國際財務報告準則第9號規定於損益確認。分類為股權的或然代價毋須重新計量，而其後結算則於股權入賬。

轉讓代價、於收購對象任何非控股權益的金額及於收購對象任何過往股權的收購日期公允價值超出所收購可識別資產淨值之公允價值之差額記錄為商譽。於議價購買情況下，若該等金額低於所收購業務資產淨值的公允價值，該差額將直接於損益確認。

受同一控制的業務合併，採用合併會計法。於採用合併會計法時，於報告期內的財務資料納入發生同一控制合併的合併實體財務報表項目，猶如合併實體自首次處於控股方控制下之日期起已經合併。就控股方而言，合併實體的資產淨值乃採用現有賬面值合併入賬。概無就商譽或收購方於收購對象可識別資產、負債及或然負債的淨公允價值權益超出於同一控制合併時(以控股方之權益持續為限)之成本的部分確認金額。合併綜合收益表包括各合併實體自最早呈列日期起或自合併實體首次處於同一控制下之日期以來(以較短者為準，而不論同一控制合併之日期)的業績。於報告期內的財務資料的比較金額已予呈列，猶如該等實體於先前結算日已合併，惟其於較遲日期首次受同一控制除外。

## 17 股份支付薪酬開支

為激勵及／或嘉獎董事會全權酌情認為已經或將為本集團利益作出貢獻及為此付出努力，並使本集團可招聘及留住優秀人才的本集團任何董事或僱員以及任何醫學專家(「合資格人士」)，本公司股東已於二零二一年十月十五日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。根據購股權計劃，於二零二一年十一月十二日(「授出日期」)，本公司向564名合資格人士(為本公司及其附屬公司的僱員)授出7,859,000份購股權(「購股權」)，以認購合共最多7,859,000股本公司普通股，每股本公司股本的面值為0.00001美元。

根據購股權計劃授出的購股權自授出日期起10年期間內有效及生效，並於五年內歸屬，於二零二三年至二零二七年的三月三十一日按年歸屬購股權總數的20%、20%、20%、20%及20%。每一輪授出的購股權均設有績效目標，並由董事會每年釐定。有關購股權的詳情披露於本公司日期為二零二一年十一月十二日的公告。於二零二三年十二月三十一日，由於合資格人士離職，故本公司1,452,800股購股權獲歸屬及707,800股購股權失效。該計劃項下的購股權變動概要載列如下：

	二零二三年		二零二二年	
	每股購股權的平均行使價	購股權數目	每股購股權的平均行使價	購股權數目
於一月一日	66.80港元	7,338,000	66.80港元	7,859,000
於年內失效	66.80港元	(186,800)	66.80港元	(521,000)
於十二月三十一日	66.80港元	7,151,200	66.80港元	7,338,000
包括：於十二月三十一日已歸屬及可行使	66.80港元	1,452,800	66.80港元	—

本集團採用二項式期權定價模式釐定已授出購股權的估計公允價值。該模型要求輸入數據具備高度主觀的假設。就預期波幅而言，本集團自身股價變動的交易歷史及觀察期並不足以與購股權的年期相匹配。因此，本集團已參考本集團同業中若干可資比較香港上市公司普通股的歷史價格波幅。就預期行使倍率而言，本集團未能制定行使模式作為參考，因此行使倍率乃基於管理層的估計，惟本集團相信其代表購股權的未來行使模式。購股權合約年期內的期間無風險利率乃根據香港政府十年期債券於授出日期的利率作為基準。

上述交易被視為支付予僱員及其他人士以換取彼等服務的以股權結算及以股份為基礎的付款。經專業估值公司釐定，於授出日期授予合資格人士的購股權的公允價值為168,100,000港元。二項式估值模式的重大輸入數據列示如下：

	於授出日期
普通股收市價	66.80港元
行使價	66.80港元
預期行使倍率	1.70-2.50
預期波幅	30.23%
無風險利率	1.53%
預期股息率	0.80%
合約年期	10年

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團於合併綜合收益表錄得股份支付薪酬開支總額人民幣29,250,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣38,085,000元)。

#### 股份支付薪酬之會計政策

本集團營運一個股權結算、股份支付薪酬計劃，據此，本集團以本身的股權工具為代價獲得僱員的服務。為換取獲授予股權工具(包括購股權)而提供的僱員服務的公允價值在合併綜合收益表中確認為開支。倘僱員於歸屬期內有權收取股息，於歸屬期內預期支付的股息乃計入激勵於授出日期的公允價值。將予支銷的總額乃參考所授出股權工具(包括購股權)公允價值後釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 包括任何非歸屬條件的影響(例如，對僱員服務的要求)；及
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響。

於各報告期末，本集團會根據非市場表現及服務條件修訂其對預期將歸屬股權工具(包括購股權)數目的估計。本集團將於合併綜合收益表確認修訂原來估計數目的影響(如有)，並於股權內作出相應調整。

倘條款及條件的任何修訂致使已授出股權工具公允價值增加，本集團會將已授出的公允價值增幅計入就餘下歸屬期內所獲取服務確認金額的計量中。公允價值增幅為經修訂股權工具公允價值與原有股權工具公允價值(均於修訂日期進行估計)的差額。公允價值增幅的開支於修訂日期至經修訂股權工具歸屬之日止期間確認，惟有關原有工具的任何金額則將繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。

當購股權獲行使時，本公司發行新股份。所得款項扣除任何直接應佔交易成本計入股本。預付行使價於股權或負債入賬，視乎本集團是否有責任以現金或其他金融資產將其清償。

## **18 股息**

董事會不建議宣派截至二零二三年十二月三十一日止年度之任何末期股息(截至二零二二年十二月三十一日止年度：每股人民幣0.15元(合共約人民幣94.5百萬元))。

## **19 期後事項**

二零二三年十二月三十一日之後概無重大事件須對該等合併財務報表作出調整，或於當中進行額外披露。

## 釋義及詞彙

「股東週年大會」	指	本公司將於二零二四年六月二十八日召開的股東週年大會
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「主席」	指	董事會主席
「長安醫院」	指	長安醫院有限公司，於二零零二年十二月三十一日根據中國法律註冊成立的有限公司
「常熟海吉亞醫院」	指	常熟海吉亞醫院有限公司，於二零二一年六月二十九日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「成武海吉亞醫院」	指	成武海吉亞醫院有限公司(前稱成武縣同慧醫院有限公司)，於二零一六年十一月二十五日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，但僅就本公告及作地區參考而言，本公告對於「中國」的提述並不包括香港、澳門及台灣
「重慶海吉亞醫院」	指	重慶海吉亞醫院有限公司(前稱重慶海吉亞腫瘤醫院有限公司及重慶海吉亞醫院管理有限公司)，於二零一五年十一月九日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司

「本公司」	指	海吉亞醫療控股有限公司，於二零一八年九月十二日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所主板上市
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「大唐香港」	指	大唐醫療有限公司，於二零一四年十月八日根據香港法律註冊成立的私人股份有限公司
「德州海吉亞醫院」	指	德州海吉亞醫院有限公司(前稱德州崇德醫院有限公司)，於二零一九年十二月十八日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「伽瑪星科技」	指	上海伽瑪星科技發展有限公司，於二零零四年五月二十日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「總建築面積」	指	總建築面積
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售(兩者定義見招股章程)
「本集團」	指	本公司連同其附屬公司
「荷澤海吉亞醫院」	指	荷澤海吉亞醫院有限公司，於二零一三年一月二十三日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「賀州廣濟醫院」	指	賀州廣濟醫院有限公司，於二零二零年三月四日根據中國法律成立的有限公司，為本公司的附屬公司

「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「開遠解化醫院」	指	開遠解化醫院有限公司，於二零二一年五月三十一日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「聊城海吉亞醫院」	指	聊城海吉亞醫院有限公司，於二零一九年六月二十日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「上市」	指	股份於二零二零年六月二十九日於聯交所主板上上市
「上市規則」	指	經不時修訂或補充的聯交所證券上市規則
「龍岩市博愛醫院」	指	龍岩市博愛醫院有限公司，於二零零二年十月三十日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「主板」	指	由聯交所運作的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，而與之併行運作
「托管醫院」	指	邯鄲仁和醫院
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「腫瘤科」	指	治療癌症的醫學分支
「招股章程」	指	本公司於二零二零年六月十六日刊發的招股章程



「公共醫療保險計劃」	指	主要包括城鎮職工基本醫療保險制度、城鎮居民基本醫療保險制度及新型農村合作醫療保險制度
「曲阜城東醫院」	指	曲阜城東腫瘤醫院有限公司，於二零一五年十月三十日根據中國法律註冊成立的有限公司
「放療」	指	一種利用高能量殺死惡性癌細胞或其他良性腫瘤細胞的治療方法
「放療中心服務」	指	本集團為若干醫院合作夥伴就其放療中心提供的服務，主要包括(i)提供放療中心諮詢服務；(ii)授權在放療中心使用專利立體定向放療設備；及(iii)提供關於專利立體定向放療設備的維護和技術支持服務
「報告期」	指	自二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「單縣海吉亞醫院」	指	單縣海吉亞醫院有限公司(前稱單縣海吉亞醫院投資有限公司)，於二零一二年十一月二十日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值為0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「立體定向放療」	指	立體定向放療，即一種外部射線放療，使用特別設備將病灶立體定位，並以高劑量、短療程的放射線精準地向腫瘤照射

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「蘇邦醫療科技」	指	無錫市蘇邦醫療科技有限公司，於二零二零年四月一日根據中國法律註冊成立的有限公司
「蘇州滄浪醫院」	指	蘇州滄浪醫院有限公司，於二零一五年三月二十三日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「蘇州永鼎醫院」	指	蘇州永鼎醫院有限公司，一家位於蘇州的營利性二級綜合醫院，為本公司的附屬公司
「無錫海吉亞醫院」	指	無錫海吉亞醫院有限公司，於二零二零年七月二十二日在中國成立的有限公司，為本公司的附屬公司
「宜興海吉亞醫院」	指	宜興海吉亞醫院有限公司，於二零二三年四月六日根據中國法律註冊成立的有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
海吉亞醫療控股有限公司  
主席  
朱義文先生

香港，二零二四年三月二十六日

截至本公告日期，董事會包括主席兼執行董事朱義文先生；執行董事程歡歡女士、任愛先生、張文山先生及姜蕙女士；以及獨立非執行董事劉彥群先生、趙淳先生及葉長青先生。