

以下第I-1至I-64頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供收錄於本文件。



致佰澤醫療集團列位董事及招銀國際融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就第I-4至I-64頁所載佰澤醫療集團（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，此等歷史財務資料包括於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2024年6月30日止六個月（「業績記錄期間」）的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料（統稱「歷史財務資料」）。第I-4至I-64頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，經編製以供收錄於 貴公司於[●]日就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板進行首次[編纂]而刊發的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

附 錄 一

會 計 師 報 告

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下屬適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈報方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分及恰當，可為我們的意見提供基準。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準，真實而中肯地反映於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日 貴公司及 貴集團的財務狀況，以及 貴集團於業績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱追加期間之相應財務資料

吾等已審閱 貴集團追加期間之相應財務資料，當中包括截至2023年6月30日止六個月期間之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他說明資料（「追加期間相應財務資料」）。 貴公司董事負責依據歷史財務資料附註1所載之編製及呈列基準，編製及呈列追加期間相應財務資料。吾等之責任是根據吾等之審閱結果對追加期間相應財務資料發表結論。吾等根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行吾等之審閱工作。審閱內容包括向主要負責財務及會計事務之人員作出查詢，以及應用分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠小於根據香港審計準則進行之審計，故吾等無法保證會知悉在審計中可能發現之所有重大事項。因此，吾等不會發表審計意見。根據吾等之審閱，吾等並無發現任何事項致使吾等相信，就會計師報告而言，追加期間相應財務資料在各重大方面並未依據歷史財務資料附註1所載之編製及呈列基準編製。

附 錄 一

會 計 師 報 告

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

在編製歷史財務資料時，未對第I-4頁界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註26(d)，當中說明 貴公司於業績記錄期間並未派付股息。

貴公司並未編製法定財務報表

貴公司自註冊成立以來並未編製法定財務報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於業績記錄期間的綜合財務報表，已由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計（「相關財務報表」）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表 (以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
收入	4	461,586	802,652	1,072,173	503,441	570,945
主營業務成本		(420,195)	(723,095)	(894,009)	(421,281)	(472,705)
毛利		41,391	79,557	178,164	82,160	98,240
其他收入淨額	5	7,837	5,025	5,181	4,195	828
銷售費用		(9,738)	(12,019)	(13,467)	(5,711)	(5,725)
一般及行政開支		(72,806)	(108,587)	(147,172)	(71,456)	(81,649)
應收賬款及應收票據的 減值虧損淨額		(461)	(2,063)	(274)	(200)	301
經營(虧損)/利潤		(33,777)	(38,087)	22,432	8,988	11,995
財務成本	6(a)	(21,058)	(24,437)	(27,042)	(13,730)	(11,613)
除稅前(虧損)/利潤		(54,835)	(62,524)	(4,610)	(4,742)	382
所得稅	7(a)	(7,120)	(12,991)	(19,796)	(12,652)	(7,722)
年/期內虧損		<u>(61,955)</u>	<u>(75,515)</u>	<u>(24,406)</u>	<u>(17,394)</u>	<u>(7,340)</u>
年/期內其他全面收益 (除稅及重新分類調整後) 後續重新分類或可能重新 分類至損益的項目 換算境外業務財務報表的 匯兌差額		<u>-</u>	<u>(32)</u>	<u>(1,657)</u>	<u>139</u>	<u>1,338</u>
年/期內全面收益總額		<u>(61,955)</u>	<u>(75,547)</u>	<u>(26,063)</u>	<u>(17,255)</u>	<u>(6,002)</u>
以下各方應佔年/期內 (虧損)/利潤：						
貴公司權益股東		(46,091)	(58,018)	(26,389)	(19,328)	(11,548)
非控股權益		(15,864)	(17,497)	1,983	1,934	4,208
		<u>(61,955)</u>	<u>(75,515)</u>	<u>(24,406)</u>	<u>(17,394)</u>	<u>(7,340)</u>
以下各方應佔全面收益總額：						
貴公司權益股東		(46,091)	(58,050)	(28,046)	(19,189)	(10,210)
非控股權益		(15,864)	(17,497)	1,983	1,934	4,208
		<u>(61,955)</u>	<u>(75,547)</u>	<u>(26,063)</u>	<u>(17,255)</u>	<u>(6,002)</u>
每股虧損	10					
基本及攤薄(人民幣元)		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

隨附附註為歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合財務狀況表
(以人民幣列示)

	附註	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於6月30日 2024年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	11	224,113	378,492	368,884	356,448
使用權資產	12	189,740	220,770	211,056	197,992
無形資產	13	228,536	247,442	243,415	240,221
商譽	14	507,471	643,049	643,049	643,049
遞延稅項資產	25(b)	2,639	4,688	5,662	7,078
其他非流動資產		52,311	2,710	6,158	9,387
		<u>1,204,810</u>	<u>1,497,151</u>	<u>1,478,224</u>	<u>1,454,175</u>
流動資產					
存貨	15	34,557	55,898	59,659	69,328
應收賬款及應收票據	16	107,725	198,912	196,339	211,729
預付款項及其他應收款項	17	231,026	213,228	214,572	145,907
受限制現金	18(a)	20,514	20,574	20,621	29,828
現金及現金等價物	18(a)	166,048	125,188	241,991	317,391
		<u>559,870</u>	<u>613,800</u>	<u>733,182</u>	<u>774,183</u>
流動負債					
應付賬款及應付票據	19	154,099	264,246	251,225	284,664
其他應付款項	20	94,777	154,704	113,526	98,780
合約負債	21	9,280	83,378	75,581	38,082
計息借款	22	61,395	202,010	257,314	335,567
租賃負債	23	27,064	21,368	21,997	24,310
即期稅項	25(a)	8,751	16,756	15,745	11,667
		<u>355,366</u>	<u>742,462</u>	<u>735,388</u>	<u>793,070</u>
流動資產淨值／(負債淨額)		<u>204,504</u>	<u>(128,662)</u>	<u>(2,206)</u>	<u>(18,887)</u>
資產總值減流動負債		<u>1,409,314</u>	<u>1,368,489</u>	<u>1,476,018</u>	<u>1,435,288</u>
非流動負債					
計息借款	22	111,215	74,365	94,042	71,700
租賃負債	23	149,211	159,867	156,914	148,961
遞延稅項負債	25(b)	44,463	47,767	49,544	48,276
		<u>304,889</u>	<u>281,999</u>	<u>300,500</u>	<u>268,937</u>
資產淨值		<u>1,104,425</u>	<u>1,086,490</u>	<u>1,175,518</u>	<u>1,166,351</u>
資本及儲備	26				
股本		43	43	78	78
儲備		1,022,312	987,861	1,084,046	1,071,139
貴公司權益股東應佔權益總額		<u>1,022,355</u>	<u>987,904</u>	<u>1,084,124</u>	<u>1,071,217</u>
非控股權益		<u>82,070</u>	<u>98,586</u>	<u>91,394</u>	<u>95,134</u>
權益總額		<u>1,104,425</u>	<u>1,086,490</u>	<u>1,175,518</u>	<u>1,166,351</u>

隨附附註為歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

			於12月31日		於6月30日
	附註	2021年	2022年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
於附屬公司的投資	1	—	—	*	*
預付款項及其他應收款項	17	—	8,356	16,855	79,433
		—	8,356	16,855	79,433
流動資產					
預付款項及其他應收款項	17	43	—	43	4,893
現金及現金等價物		—	—	117,263	55,525
		43	—	117,306	60,418
流動負債					
其他應付款項	20	—	1,831	15,999	33,326
計息借款		—	131	—	—
		—	1,962	15,999	33,326
流動資產淨值／(負債淨額)		43	(1,962)	101,307	27,092
資產總值減流動負債		43	6,394	118,162	106,525
資產淨值		43	6,394	118,162	106,525
資本及儲備					
股本	26(b)	43	43	78	78
儲備		—	6,351	118,084	106,447
權益總額		43	6,394	118,162	106,525

* 金額低於人民幣500元。

隨附附註為歷史財務資料的一部分。

綜合權益變動表
(以人民幣列示)

貴公司權益股東應佔								
附註	股本	股份溢價	資本公積	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	-	-	890,500	(20,608)	(162,248)	707,644	78,514	786,158
2021年權益變動：								
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	(46,091)	(46,091)	(15,864)	(61,955)
發行股份	26(b)	43	-	-	-	43	-	43
對附屬公司出資	26(c)(ii)	-	-	389,488	-	389,488	-	389,488
收購非控股權益	28(a)	-	-	-	(12,029)	(12,029)	(29,471)	(41,500)
以權益結算以股份為基礎的付款	24	-	-	-	(16,700)	(16,700)	48,891	32,191
於2021年12月31日的結餘	43	-	1,279,988	(49,337)	(208,339)	1,022,355	82,070	1,104,425

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔

附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	附註26(b)	附註26(c)(i)	附註26(c)(ii)	附註26(c)(iii)	附註26(c)(iv)				
於2022年1月1日的結餘	43	-	1,279,988	-	(49,337)	(208,339)	1,022,355	82,070	1,104,425
2022年權益變動：									
年內虧損	-	-	-	-	-	(58,018)	(58,018)	(17,497)	(75,515)
其他全面收益	-	-	-	(32)	-	-	(32)	-	(32)
全面收益總額	-	-	-	(32)	-	(58,018)	(58,050)	(17,497)	(75,547)
發行股份及對附屬公司出資	26(b)及(c)	6,668	25,000	-	-	-	31,668	11,000	42,668
集團重組對權益的影響	26(c)(ii)	-	(6,824)	-	-	-	(6,824)	-	(6,824)
收購非控股權益	28(b)	-	-	-	(6,520)	-	(6,520)	(3,302)	(9,822)
收購附屬公司	27(c)	-	-	-	-	-	-	10,214	10,214
不喪失控制權的情況下 出售一家附屬公司的股權		-	-	-	(1,345)	-	(1,345)	8,145	6,800
以權益結算以股份為基礎的付款	24	-	-	-	6,620	-	6,620	7,956	14,576
於2022年12月31日的結餘	43	6,668	1,298,164	(32)	(50,582)	(266,357)	987,904	98,586	1,086,490

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益股東應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	
	附註26(b)	附註26(c)(i)	附註26(c)(ii)	附註26(c)(iii)	附註26(c)(iv)			
於2023年1月1日的結餘	43	6,668	1,298,164	(32)	(50,582)	(266,357)	987,904	1,086,490
2023年權益變動：								
年內(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	(26,389)	(26,389)	(24,406)
其他全面收益	-	-	-	(1,657)	-	-	(1,657)	(1,657)
全面收益總額	-	-	-	(1,657)	-	(26,389)	(28,046)	(26,063)
發行股份	35	128,507	-	-	-	-	128,542	128,542
集團重組對權益的影響	-	-	(4,276)	-	-	-	(4,276)	(4,276)
附屬公司向非控股股東宣派股息	-	-	-	-	-	-	(9,175)	(9,175)
於2023年12月31日的結餘	78	135,175	1,293,888	(1,689)	(50,582)	(292,746)	1,084,124	1,175,518

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益股東應佔						
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
	附註26(b)	附註26(c)(i)	附註26(c)(ii)	附註26(c)(iii)	附註26(c)(iv)		
(未經審計)：							
於2023年1月1日的結餘	43	6,668	1,298,164	(32)	(50,582)	(266,357)	987,904
截至2023年6月30日止							
六個月權益變動：							
期內(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	(19,328)	(19,328)
其他全面收益	-	-	-	139	-	-	139
全面收益總額	-	-	-	139	-	(19,328)	(19,189)
集團重組產生的權益影響	-	-	(4,276)	-	-	-	(4,276)
附屬公司向非控股股東宣派股息	-	-	-	-	-	-	(9,175)
於2023年6月30日的結餘	43	6,668	1,293,888	107	(50,582)	(285,685)	964,439
							1,055,784

附錄一

會計師報告

附註	貴公司權益股東應佔							權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註26(b)	股份溢價 人民幣千元 附註26(c)(i)	資本公積 人民幣千元 附註26(c)(ii)	匯兌儲備 人民幣千元 附註26(c)(iii)	其他儲備 人民幣千元 附註26(c)(iv)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於2024年1月1日的結餘	78	135,175	1,293,888	(1,689)	(50,582)	(292,746)	1,084,124	1,175,518
截至2024年6月30日止								
六個月權益變動：								
期內(虧損)/利潤	-	-	-	-	-	(11,548)	(11,548)	(7,340)
其他全面收益	-	-	-	1,338	-	-	1,338	1,338
全面收益總額	-	-	-	1,338	-	(11,548)	(10,210)	(6,002)
收購非控股權益	-	-	-	-	(2,697)	-	(2,697)	(3,165)
於2024年6月30日的結餘	78	135,175	1,293,888	(351)	(53,279)	(304,294)	1,071,217	1,166,351

* 金額低於人民幣500元。

隨附附註為歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	附註	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
經營活動						
經營所得現金	18(b)	14,964	123,374	148,375	97,186	90,716
已付所得稅	25(a)	(8,549)	(8,979)	(20,004)	(17,118)	(14,484)
經營活動所得現金淨額		6,415	114,395	128,371	80,068	76,232
投資活動						
購買物業、廠房及設備付款		(49,063)	(29,437)	(45,368)	(23,949)	(22,415)
購買無形資產付款		(4,915)	(6,913)	(8,440)	(1,438)	(246)
收購附屬公司付款，						
扣除所收購現金	27	(23,800)	(149,356)	–	–	–
已收關聯方款項		3,858	11,362	1,400	13,307	77,054
貸款予關聯方		(82,529)	(34,336)	(6,198)	–	–
投資活動(所用)／						
所得現金淨額		(156,449)	(208,680)	(58,606)	(12,080)	54,393
融資活動						
發行股份所得款項及						
對附屬公司出資		389,488	35,520	128,542	22,543	–
計息借款所得款項	18(c)	70,603	184,901	243,587	114,978	107,263
償還計息借款	18(c)	(136,590)	(81,136)	(220,197)	(91,094)	(137,518)
已付租金的本金部分	18(c)	(37,779)	(10,516)	(17,729)	(9,181)	(5,799)
已付租金的利息部分	18(c)	(5,042)	(8,347)	(8,249)	(4,081)	(4,118)

附 錄 一

會 計 師 報 告

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
已付利息開支	18(c)	(15,906)	(15,270)	(18,407)	(9,405)	(7,471)
銀行存款增加		(482)	(60)	(47)	(26)	(20)
提取銀行存款		3,008	—	—	—	—
收購非控股權益	18(c)	(27,031)	(20,874)	(1,011)	(1,011)	(3,771)
不喪失控制權的情況下出售 一家附屬公司的股權		—	5,000	—	—	—
關聯方墊款	18(c)	—	6,628	—	—	—
向關聯方還款	18(c)	(15,540)	(70,554)	(46,510)	(42,630)	(1,498)
附屬公司向非控股股東 宣派股息		—	—	(9,175)	(9,175)	—
以權益結算以股份為基礎的 付款所得款項		5,627	35,592	2,332	—	—
集團重組對權益的影響	26(c)(ii)	—	(6,824)	(4,276)	(4,276)	—
就建議發行新股份已付開支		—	(635)	(1,822)	(871)	(2,293)
融資活動所得／						
（所用）現金淨額		<u>230,356</u>	<u>53,425</u>	<u>47,038</u>	<u>(34,229)</u>	<u>(55,225)</u>
現金及現金等價物						
增加／（減少）淨額		80,322	(40,860)	116,803	33,759	75,400
年／期初現金及現金等價物	18(a)	<u>85,726</u>	<u>166,048</u>	<u>125,188</u>	<u>125,188</u>	<u>241,991</u>
年／期末現金及現金等價物	18(a)	<u><u>166,048</u></u>	<u><u>125,188</u></u>	<u><u>241,991</u></u>	<u><u>158,947</u></u>	<u><u>317,391</u></u>

隨附附註為歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

(除另有註明外，以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

1.1 一般資料

佰澤醫療集團(「貴公司」)於2021年12月9日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。

貴公司為一家投資控股公司，自註冊成立之日起，除進行下文所述的集團重組外，貴公司未開展任何業務。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事醫院業務及醫院管理業務，貴集團的收入來自於中華人民共和國(「中國」)(i)經營六家民營營利性醫院，提供包括腫瘤全週期醫療服務在內的醫療服務及其他醫療服務；(ii)管理及運營兩家民營非營利性醫院並從中收取管理費；及(iii)供應藥品、醫療設備及耗材。

於貴公司註冊成立前，上述主營業務由佰澤醫療投資集團有限公司(「佰澤醫療投資」)及其附屬公司(統稱「佰澤醫療集團」)開展。為優化公司架構以籌備貴公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板[編纂]，貴集團進行公司重組(「重組」)，詳情載於文件「歷史、重組及公司架構」一節。於2023年8月8日完成重組後，貴公司成為貴集團現時旗下公司的控股公司。貴集團主要附屬公司的詳情載於附註1.2。

重組只涉及分拆貴公司和若干投資控股公司，這些公司均為沒有實質性業務運營的新成立實體，為佰澤醫療集團的新控股公司。於重組前後，貴集團的所有權的經濟實質及業務未發生變化。因此，歷史財務資料作為佰澤醫療集團的綜合財務報表的延續而編製及呈列，資產及負債按照其在重組前的歷史賬面值確認和計量。

貴集團綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括貴集團現時旗下公司於業績記錄期間的財務表現及現金流量，猶如目前的集團架構於整個業績記錄期間(或倘貴集團現時旗下公司於2021年1月1日之後的日期註冊成立／成立／收購，則於其註冊成立／成立／收購日期起期間(以較短期間為準))一直存在。貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的綜合財務狀況表的編製乃為呈報貴集團現時旗下公司於該等日期的財務狀況，猶如目前的集團架構於各日期(計及各自的註冊成立或成立日期(如適用))一直存在。

在編製歷史財務資料時，集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易的未變現收益／虧損悉數抵銷。

概無為貴公司編製經審計法定財務報表。

附錄一

會計師報告

1.2 附屬公司

於本報告日期，貴公司的主要附屬公司詳情載列如下：

公司名稱	成立及經營地點 及日期	註冊資本	繳足資本	實際權益	主營業務
佰澤醫療投資集團有限公司 (「佰澤醫療投資」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2017年7月31日	人民幣 1,234,216,046元	人民幣 1,217,823,318元	100.00%	投資控股
安徽佰惠醫院管理有限責任公司 (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2019年9月6日	人民幣 300,000,000元	人民幣 286,000,000元	100.00%	醫院管理及 諮詢服務
佰惠康復健康管理有限公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2020年9月4日	人民幣 300,000,000元	人民幣 100,000,000元	100.00%	醫院管理及 諮詢服務
北京佰澤醫療管理有限公司 (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2020年5月19日	人民幣 10,000,000元	人民幣 10,000,000元	100.00%	醫院管理及 諮詢服務
佰惠早篩健康技術(北京)有限公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2018年7月27日	人民幣 300,000,000元	人民幣 300,000,000元	100.00%	醫院管理及 諮詢服務
山西佰惠醫院管理合夥企業 (有限合夥) (附註(i)、(iii)及(vii))	中國， 2018年11月16日	人民幣 100,000,000元	人民幣 30,000,000元	99.00%	醫院管理及 諮詢服務
河南佰惠醫療投資管理有限公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2021年12月23日	人民幣 100,000,000元	人民幣 100,000,000元	85.00%	醫院管理及 諮詢服務
天津佰惠醫院管理合夥企業 (有限合夥)(「天津佰惠管理」) (附註(i)、(iii)及(vii))	中國， 2018年8月27日	人民幣 94,000,000元	人民幣 79,000,000元	100.00%	醫院管理及 諮詢服務
天津佰惠醫療管理有限公司 (「天津佰惠醫療管理」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2018年9月13日	人民幣 20,000,000元	人民幣 20,000,000元	70.00%	醫院管理及 諮詢服務
天津醫眾君安醫院管理合夥企業 (有限合夥)(「醫眾君安醫院管理」) (附註(i)、(iii)及(vii))	中國， 2019年7月30日	人民幣 37,066,000元	人民幣 30,332,000元	64.62%	醫院管理及 諮詢服務
太原市和平醫院管理有限公司 (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2018年11月1日	人民幣 100,000,000元	人民幣 44,250,000元	59.40%	醫院管理及 諮詢服務
鄭州佰康醫院管理有限公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2022年1月19日	人民幣 60,000,000元	人民幣 60,000,000元	85.00%	醫院管理及 諮詢服務
安徽首康醫療投資有限公司 (「安徽首康投資」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2014年12月19日	人民幣 104,109,000元	人民幣 104,109,000元	69.92%	醫院管理及 投資服務
合肥佰惠醫院有限公司 (「合肥佰惠醫院」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2020年11月13日	人民幣 30,000,000元	人民幣 30,000,000元	67.00%	一般醫療服務

附錄一

會計師報告

公司名稱	成立及經營地點 及日期	註冊資本	繳足資本	實際權益	主營業務
天津南開濟興醫院有限責任公司 (「天津南開濟興醫院」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2015年11月23日	人民幣 6,000,000元	人民幣 6,000,000元	70.00%	一般醫療服務
天津石氏醫院有限公司 (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2020年3月4日	人民幣 50,000,000元	人民幣 50,000,000元	56.00%	一般醫療服務
北京醫創聯合科技發展有限公司 (「北京醫創」) (附註(i)、(ii)、(v)、(vi)及(vii))	中國， 2016年12月26日	人民幣 72,000,000元	人民幣 22,000,000元	100.00%	科研中心
北京京西腫瘤醫院有限公司 (「北京京西腫瘤醫院」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2011年10月17日	人民幣 50,000,000元	人民幣 50,000,000元	66.46%	一般醫療服務
太原和平醫院有限公司 (「太原和平醫院」) (附註(i)、(ii)、(v)、(vi)及(vii))	中國， 2021年5月11日	人民幣 5,000,000元	人民幣 5,000,000元	59.40%	一般醫療服務
武陟濟民醫院有限責任公司 (「武陟濟民醫院」) (附註(i)、(ii)、(v)、(vi)及(vii))	中國， 2017年4月13日	人民幣 40,000,000元	人民幣 40,000,000元	68.00%	一般醫療服務
河南惠佰醫療設備有限公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2022年7月13日	人民幣 5,000,000元	人民幣 5,000,000元	68.00%	供應 醫療設備及 耗材
河南騰方醫療設備有限公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2022年9月21日	人民幣 3,000,000元	—	68.00%	供應 醫療設備及 耗材
黃山博康大藥房有限公司 (「黃山博康」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2014年11月17日	人民幣 600,000元	人民幣 600,000元	69.92%	供應 醫療設備及 耗材
安徽省瑞翠醫療科技有限公司 (「安徽瑞翠」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2020年12月31日	人民幣 10,000,000元	人民幣 2,500,000元	69.92%	供應 醫療設備及 耗材
黃山博宏醫藥銷售有限公司 (「黃山博宏」) (附註(i)、(ii)、(iv)、(v)及(vi))	中國， 2018年5月24日	人民幣 3,500,000元	人民幣 3,500,000元	69.92%	供應 醫療設備及 耗材
安徽省衛翠醫療器械銷售 有限責任公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2022年6月6日	人民幣 5,000,000元	—	69.92%	供應 醫療設備及 耗材
北醫佰惠醫療管理(上海)有限公司 (「北醫佰惠醫療(上海)」) (附註(i)、(ii)、(v)、(vi)及(vii))	中國， 2021年7月29日	人民幣 94,497,341元	人民幣 78,104,613元	100.00%	投資控股
北京惠世醫療器械銷售有限公司 (附註(i)、(ii)、(vi)及(vii))	中國， 2023年9月11日	人民幣 1,000,000元	人民幣 1,000,000元	100.00%	供應 醫療設備及 耗材

附註：

- (i) 該等實體的官方名稱為中文。
- (ii) 該等實體根據中國法律法規註冊為有限公司。
- (iii) 該等實體根據中國法律法規註冊為有限合夥企業。

附錄一

會計師報告

- (iv) 該等實體根據中華人民共和國財政部發佈的企業會計準則（「中國公認會計準則」）編製截至2021年12月31日止年度的財務報表。財務報表乃由立信會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- (v) 該等實體根據中國公認會計準則編製截至2022年12月31日止年度的財務報表。財務報表乃由北京東審會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- (vi) 該等實體根據中國公認會計準則編製截至2023年12月31日止年度的財務報表。財務報表乃由北京東審會計師事務所（特殊普通合夥）審計。
- (vii) 除附註(iv)、(v)及(vi)所提及的經審計財務報表外，於業績記錄期間概無就該等實體編製經審計財務報表。

貴集團現時旗下所有公司均已採納12月31日作為彼等的財政年度的年結日。

歷史財務資料按照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）發佈的國際財務報告準則會計準則編製。貴集團所採納的重大會計政策的詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已發佈若干新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。就編製本歷史財務資料而言，貴集團已對業績記錄期間採納所有適用新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，惟於2024年1月1日開始的會計期間尚未生效的任何新訂及經修訂或經修改準則除外。已頒佈但尚未於2024年1月1日開始的會計期間生效的新訂及經修訂或經修改會計準則載列於附註32。歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。下文載列的會計政策已於歷史財務資料呈列的所有期間貫徹應用。

追加期間相應財務資料已根據就歷史財務資料所採納的相同編製及呈列基準編製。

歷史財務資料及追加期間相應財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有所指外，所有數值均約整至最接近的千元。

編製歷史財務資料乃假設儘管於2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，貴集團錄得流動負債淨額，惟貴集團將持續經營。貴公司董事已審閱貴集團自2024年6月30日起12個月的營運資金預測並經考慮預測經營現金流入及於2024年6月30日的未動用銀行融資後認為，貴集團將具備必要流動資金以撥付其營運資金及滿足資本開支需求。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

編製歷史財務資料及追加期間相應財務資料所使用的計量基準為歷史成本基準。

(b) 估計和判斷的使用

遵照國際財務報告準則會計準則編製歷史財務資料，需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。該等估計及相關假設基於以往的經驗及在有關情況下被視為合理的多項其他因素作出，其結果構成對無法從其他來源輕易確定的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計和相關假設按持續基準予以審閱。若會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂只會在該期間內確認；若會計估計的修訂對當期及未來期間均產生影響，則會在修訂當期及未來期間內確認。

管理層應用對歷史財務資料具有重大影響的國際財務報告準則會計準則所作出的判斷以及估計不確定因素的主要來源於附註3中進行討論。

附錄一

會計師報告

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為受 貴集團控制的實體。當 貴集團通過參與相關實體的相關活動而對可變回報承擔風險或享有權利，並且有能力運用對相關實體的權力影響其回報金額時， 貴集團即控制該實體。附屬公司的財務報表自控制權開始之日起至控制權終止之日止載入綜合財務報表。

集團內公司間結餘及交易以及集團內公司間交易產生的任何未變現收入及開支（外幣交易收益或虧損除外）抵銷。集團內公司間交易產生的未變現虧損僅在並無出現減值跡象的情況下以與未變現收益相同的方法予以抵銷。

就各業務合併而言， 貴集團可選擇按佔附屬公司可識別淨資產的非控股權益（「非控股權益」）比例計量任何非控股權益。

非控股權益乃於綜合財務狀況表中在權益一項呈列，且獨立於公司權益股東應佔權益。 貴集團業績內的非控股權益在綜合損益及其他全面收益表內以在公司非控股權益及權益股東之間分配年內損益總額及全面收益總額的方式呈列。來自非控股權益持有人的貸款及對該等持有人承擔的其他合約義務根據附註2(m)及(n)按負債性質於綜合財務狀況表內呈列為金融負債。

貴集團於附屬公司權益的變動如不會導致失去控制權，則作為權益交易入賬。

倘 貴集團失去附屬公司的控制權，則終止確認該附屬公司的資產及負債，以及任何相關非控股權益及其他權益組成部分。任何所得收益或虧損於損益中確認。於失去控制權時在該前附屬公司保留的任何權益按公允價值計量。

在 貴公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減去減值虧損列賬（請參閱附註2(h)），除非其分類為持作出售（或列於分類為持作出售的出售組別）。

(d) 商譽

商譽指

(i) 所轉讓代價的公允價值、被收購方任何非控股權益的金額與 貴集團先前所持被收購方股本權益公允價值的總和；超出

(ii) 於收購日期計量的被收購方的可識別資產及負債公允價值淨額的數額。

倘(ii)高於(i)，則超出的數額即時於損益確認為議價收購收益。

商譽按成本減累計減值虧損入賬。業務合併所產生的商譽分配至各現金產生單位，或現金產生單位組別（預期將從合併的協同效應中獲益），並須每年作減值測試（請參閱附註2(h)(ii)）。

出售現金產生單位時，購入商譽的任何應佔數額均用作計算出售的損益。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損入賬（請參閱附註2(h)(ii)）。

附錄一

會計師報告

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸及搬遷項目以及恢復項目所在地地貌成本的初始估計（倘有關）及適當比例的間接生產成本及借貸成本（請參閱附註2(s)）。

在使物業、廠房及設備項目達到能夠按管理層擬定的方式運作所需的地點及狀況的同時，亦可生產有關項目。出售任何該等項目的所得款項及相關成本於損益確認。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的盈虧按出售所得款項淨額與有關項目賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日在損益中確認。

物業、廠房及設備項目的折舊乃使用直線法於其估計可使用年期內撇銷其成本（減其估計剩餘價值（如有））計算，詳情如下：

—	租賃物業裝修	租期與20年之較短者
—	樓宇	8至50年
—	醫療設備	5至10年
—	汽車	5至10年
—	辦公及其他設備	5年

若一項物業、廠房及設備項目的各部分有不同的可使用年期，該項目的成本按照合理基準於各部分之間予以分配，各部分單獨計提折舊。資產的可使用年期及剩餘價值（如有）每年予以檢討。

(f) 無形資產

研究活動的支出於產生的期間確認為開支。

貴集團購入的無形資產按成本減累計攤銷（當估計可使用年期為有限）及減值虧損列賬（請參閱附註2(h)(ii)）。於內部產生的商譽及品牌的開支於產生的期間確認為開支。

具有有限可使用年期的無形資產攤銷乃於資產的估計可使用年期內以直線法在損益中扣除。以下具有有限可使用年期的無形資產由可供使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

—	軟件	5至10年
—	管理合約	40年
—	醫療牌照	20年
—	藥品經營認證證書	5年
—	合作關係	6年

攤銷期間及方式均每年檢討。

軟件

購入計算機軟件並使其達到可使用狀態所產生的成本作資本化處理。計算機軟件的維護相關成本於產生時確認為開支。

管理合約

管理合約指向醫院提供管理服務的合約權利。業務合併時取得的該等合約權利於收購日期按公允價值確認。管理層基於合約協議中約定的服務期限釐定管理合約的可使用年期。

附錄一

會計師報告

醫療牌照

業務合併時取得的醫療牌照於收購日期按公允價值確認。於考慮估計可使用年期時，僅在有證據證實貴集團並無花費重大成本進行重續的情況下，方會考慮續期。管理層基於行業慣例及監管格局估計醫療牌照的可使用年期。

藥品經營質量管理規範認證證書（「藥品經營認證證書」）

業務合併時取得的藥品經營認證證書於收購日期按公允價值確認。管理層基於行業慣例及監管格局估計藥品經營認證證書的可使用年期。

合作關係

業務合併取得的合作關係於收購日期按公允價值確認。合作關係的估計可使用年期乃基於對與業務夥伴關係的分析釐定。

(g) 租賃資產

在合約開始時，貴集團會評估該合約是否為或包含租賃。倘合約讓渡了在一定期間內控制一項已識別資產使用的權利以換取代價，則該合約為或包含租賃。如客戶既有權主導已識別資產的使用，又有權從該使用中獲得絕大部分經濟利益，即已讓渡控制權。

(i) 作為承租人

當合約包含租賃組成部分和非租賃組成部分時，貴集團選擇不將非租賃組成部分分開，並將所有租賃的每個租賃組成部分和任何關聯的非租賃組成部分作為單一租賃組成部分入賬。

在租賃開始日，貴集團確認使用權資產和租賃負債，但不包括租期不超過12個月的短期租賃和低價值資產租賃。當貴集團就一項低價值資產訂立租約時，貴集團可決定是否以逐項租賃為基準對該租賃進行資本化。與未資本化的租賃相關的租賃付款在租期內系統地確認為開支。

當租賃資本化時，租賃負債按租期內應付租賃付款的現值進行初始確認，並使用租賃中內含利率進行折現，倘無法輕易確定該利率，則採用相關的增量借款利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支採用實際利率法計算。不取決於指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此在其產生的會計期間自損益扣除。

當租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，成本包括租賃負債的初始金額加上於開始日或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產的成本還包括拆除和移除相關資產或恢復相關資產或其所在場所原貌的估計成本，折現至其現值，減去獲得的任何租賃激勵。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬（請參閱附註2(h)(ii)）。

當指數或比率的變動導致未來租賃付款發生變化，或貴集團對根據擔保餘值預計應支付的款項的估計發生變化，或因重新評估貴集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權而發生變化時，將重新計量租賃負債。租賃負債按此方式重新計量時，會對使用權資產的賬面值進行相應調整，如果使用權資產賬面值已減為零，則計入損益。

附錄一

會計師報告

當租賃範圍或租賃代價出現原先未於租賃合約中訂明的變動（「租賃修訂」），且未作為一項單獨租賃入賬時，亦將重新計量租賃負債。在此情況下，租賃負債於修訂生效日期根據經修訂租賃付款及租期使用經修訂折現率重新計量。唯一例外情況為因COVID-19疫情直接導致並符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載條件的租金減免。在該等情況下，貴集團已利用可行權宜方法不對租金減免是否為租賃修訂進行評估，並於觸發租金減免的事件或條件發生期間於損益內將代價變動確認為負可變租賃付款。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期後12個月內結算的合約付款的現值。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、應收賬款及其他應收款項）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計值。信貸虧損按所有預期現金差額（即根據合約應付貴集團的現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

預期現金差額採用應收賬款及其他應收款項於初始確認時確定的實際利率或其近似值折現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期限為貴集團面臨信貸風險的最長合約期限。

在計量預期信貸虧損時，貴集團考慮無需付出過多的成本或努力即可獲得的合理且有依據的資料，包括過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等資料。

預期信貸虧損基於以下基準計量：

- 12個月的預期信貸虧損：預計在報告日期後12個月內可能發生的違約事件造成的虧損；及
- 整個存續期的預期信貸虧損：預計該等採用預期信貸虧損模式的項目在整個預期存續期內所有可能發生的違約事件造成的虧損。

對於所有其他金融工具（包括已作出的貸款承諾），貴集團確認相等於12個月的預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認後金融工具的信貸風險顯著增加，在這種情況下，虧損撥備會按相等於整個存續期的預期信貸虧損金額計量。

信貸風險顯著增加

在評估金融工具（包括貸款承諾）的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，貴集團將於報告日期評估的金融工具的違約風險與於初始確認日期評估的金融工具的違約風險進行比較。在進行此項重新評估時，貴集團認為，倘借款人不大可能在貴集團不執行追索權採取變現抵押品（如持有）等行動的情況下向貴集團悉數支付其信貸債務，則構成違約事件。貴集團會考慮合理且有依據的定量及定性資料，包括歷史經驗及無需付出過多的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

附錄一

會計師報告

尤其是，在評估信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信貸評級（如可獲得）實際或預期顯著惡化；
- 債務人的經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預期變化對債務人履行對貴集團責任的能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，判斷信貸風險是否顯著增加的評估按個別基準或集體基準進行。當評估按集體基準進行時，會按照金融工具的共同信貸風險特徵（例如逾期狀態及信貸風險評級）分類。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信貸風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損時，會通過虧損撥備賬戶對其賬面值進行相應調整。

利息收入的計算基準

根據附註2(q)(iv)確認的利息收入按金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本（即賬面總值減虧損撥備）計算。

於各報告日期，貴集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人陷入重大財務困難；
- 違約，如拖欠或逾期事項；
- 借款人很有可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境的重大變化對債務人產生不利影響；或
- 發行人陷入財務困難導致證券失去活躍市場。

撤銷政策

若日後收回不可實現，金融資產的賬面總值將（部分或全部）撤銷。該情況通常出現在貴集團確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還撤銷金額時。

過往撤銷資產的後續收回在收回期間於損益確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告期末均會審核內部及外部資料來源，以識別下列資產是否出現減值跡象，或除商譽外，先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；

附錄一

會計師報告

- 無形資產；
- 商譽；及
- 於 貴公司財務狀況表中附屬公司的投資。

如出現任何有關跡象，則會估計資產的可收回金額。此外，就商譽、尚不可供使用的無形資產及可使用年期不確定的無形資產而言，無論是否存在任何減值跡象，每年均會估計其可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減出售成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用能反映對貨幣時間價值及資產特定風險現時市場評估的除稅前折現率折現至其現值。倘資產所產生現金流入大致上並不獨立於其他資產所產生的現金流入，則就獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定可收回金額。倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產（舉例而言，總部辦公大樓）的一部分賬面值會分配至個別現金產生單位，否則分配至最小的現金產生單位組別。

- 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損首先予以分配，以減低分配至現金產生單位（或一組單位）的任何商譽賬面值，其後再按比例減低該單位（或一組單位）內其他資產的賬面值，惟資產賬面值不可減至低於其個別公允價值減出售成本（如可計量）或使用價值（如可確定）。

- 撥回減值虧損

就商譽以外的資產而言，倘用以釐定可收回金額的估計出現有利變動，有關減值虧損將予撥回。商譽的減值虧損不會撥回。

撥回的減值虧損以在過往年度並無確認減值虧損的情況下原應釐定的資產賬面值為限。撥回的減值虧損乃於確認撥回的年度計入損益。

(i) 存貨

存貨為持作於日常業務過程中出售、在有關銷售的生產過程中或以材料或供應品的形式在生產過程中或提供服務時消耗的資產。

存貨按成本及可變現淨值之較低者入賬。

成本乃採用加權平均成本公式計算，並包括所有採購成本、轉換成本及將存貨送至當前地點及達致當前狀況產生的其他成本。

可變現淨值為日常業務過程中的估計售價扣除完成的估計成本及進行銷售必要的估計成本。

售出存貨時，該等存貨的賬面值在確認相關收入的期間確認為開支。

任何存貨撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有損失於撇減或損失發生期間確認為開支。任何存貨撇減撥回金額於撥回發生期間確認為已確認為開支的存貨金額減少。

就向客戶收回已售出的附帶退貨權的產品的權利，確認收回退貨權。

附錄一

會計師報告

(j) 應收賬款及其他應收款項

貴集團擁有無條件收取代價的權利時確認應收款項。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

(k) 合約負債

合約負債於客戶在 貴集團確認相關收入前支付不可退還代價時確認（請參閱附註2(q)）。倘 貴集團於確認相關收入前擁有無條件收取不可退還代價的權利，亦確認合約負債。於此情況下，亦確認相應應收款項（請參閱附註2(j)）。

就與客戶的單份合約而言，按淨合約資產或淨合約負債呈列。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債並非按淨額基準呈列。

如果合約包含重大融資部分，則合約餘額包含按實際利率法計算的應計利息（請參閱附註2(s)）。

(l) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款及可隨時轉換為已知數額現金及價值變動風險不大而於購入後三個月內到期的短期高流動性投資。根據附註2(h)(i)所載政策評估現金及現金等價物的預期信貸虧損。

(m) 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項初步按公允價值確認。於初始確認後，應付賬款及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非折現影響並不重大，否則在此情況下按發票金額列賬。

(n) 計息借款

計息借款初步按公允價值減交易成本計量。於初始確認後，計息借款採用實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支根據 貴集團的借貸成本會計政策確認（請參閱附註2(s)）。

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及固定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、固定供款退休計劃供款及非貨幣福利成本在僱員提供相關服務的年度內計提。倘延遲付款或結算會造成重大的影響，則該等數額會以現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的股份公允價值確認為員工成本，並相應增加權益中的其他儲備。如僱員於無條件獲得股份前須先符合歸屬條件，則考慮股份歸屬的可能性後，估計的股份公允價值總額分攤到歸屬期。

在歸屬日，確認為支出的數額將作出調整，以反映歸屬的實際股份數目（並對其他儲備作相應調整），惟僅因公司的股份市價致使歸屬條件未能達到而引致沒收的情況除外。

附錄一

會計師報告

(iii) 辭退福利

辭退福利乃於 貴集團不再可以撤回所提供的相關福利時或其確認涉及辭退福利付款的重組成本時（以較早者為準）確認。

(p) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動乃於損益內確認，除非有關項目與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，於此情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為預期須就年內應課稅收入支付的稅項，乃採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算，並就過往年度的應付稅項作出任何調整。

遞延稅項資產及負債分別由可抵扣及應課稅暫時差異產生。暫時差額是指作財務報告用途的資產及負債的賬面值與該等資產及負債的稅基之間的差額。遞延稅項資產亦由未動用稅項虧損及未動用稅項抵免產生。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況包括不可作扣稅用途的商譽、不會影響會計或應課稅利潤的資產或負債（前提是並非業務合併的一部分）初始確認產生的暫時差額，以及於附屬公司的投資的相關暫時差額（如屬應課稅差異，限於 貴集團可控制撥回時間且於可預見將來不大可能獲撥回的差異；如屬可抵扣差異，則限於可能於未來獲撥回的差異）。

貴集團就其租賃負債及使用權資產分開確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並於不大可能取得足夠應課稅利潤以動用有關稅收利益時調低。任何有關調低會於很可能取得足夠應課稅利潤時撥回。

派發股息產生的額外所得稅於確認支付相關股息的負債時確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及有關變動均獨立呈列，不予抵銷。倘 貴公司或 貴集團擁有將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷的可依法強制執行權利，並且符合以下額外條件，則即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產則與遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言， 貴公司或 貴集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產和清償該負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，如其與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同的應課稅實體，該等實體計劃在日後每個預計將清償或收回大額遞延稅項負債或資產的期間內，按淨額基準變現即期稅項資產和清償即期稅項負債，或同時變現該資產和清償該負債。

(q) 收入及其他收入

收入按 貴集團日常業務活動過程中就商品或服務已收或應收代價的公允價值計量。 貴集團於將商品或服務的控制權轉移至客戶時確認收入。

附錄一

會計師報告

於合約代價包括可變金額時，代價金額估計為 貴集團將貨品或服務轉讓予客戶時有權換取的金額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至與可變代價相關的不明朗因素在其後解除，累計的已確認收入金額很大可能將不會出現重大收入撥回為止。

(i) 住院服務及門診服務

對於住院服務，客戶通常接受住院治療，其中包含所有高度相關並被視為一項履約義務的不同治療組成部分。住院治療有關收入於某段時間內確認，因為客戶同時取得及消耗 貴集團提供的利益。完成履行履約義務的進度按直接計量 貴集團向客戶轉移的商品或服務價值而計量。

對於門診服務，提供門診服務收入於服務提供時確認。收入在客戶取得已完成服務的控制權且 貴集團已履行其履約義務並享有現時收款的權利以及很可能收取代價時確認。

(ii) 醫院管理服務

貴集團於服務期內向民營非營利性醫院提供管理相關服務。當 貴集團履約時，醫院取得並消耗 貴集團履約提供的利益。 貴集團按時間衡量進度。提供托管醫院管理服務的收入於服務提供的期間內確認。對於醫院管理服務收入，服務費按安排所載預設公式計算，主要與托管醫院的收入有關。

(iii) 供應藥品、醫療設備及耗材

供應藥品、醫療設備及耗材的收入於存貨控制權轉移時（即商品交付至客戶且沒有可能影響客戶接收商品的未履行義務時）確認。

(iv) 利息收入

利息收入於產生時根據實際利率法採用將金融資產預計存續期的估計未來現金收入準確折現為該金融資產賬面總額的利率確認。

(v) 政府補助

當可以合理確定 貴集團將會收到政府補助並會符合該等補助的附帶條件時，便會初步於財務狀況表內確認政府補助。用於彌補 貴集團已產生費用的補助乃於費用產生的相同期間有系統地於損益內確認為收入。

(r) 外幣換算

貴公司的功能貨幣為美元。由於 貴集團的經營由其於中國內地的附屬公司以人民幣開展，歷史財務資料以人民幣呈列。

年內外幣交易按交易日期的適用匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的適用匯率換算。匯兌收益及虧損於損益確認。

按以外幣計值的歷史成本計量的非貨幣資產及負債使用交易日期的適用匯率換算。交易日期為 貴集團初始確認有關非貨幣資產或負債日期。以外幣計值並按公允價值列賬的非貨幣資產及負債使用計量公允價值當日的適用匯率換算。

附錄一

會計師報告

境外經營業績按與交易日期的適用匯率相近的匯率換算為 貴集團的呈列貨幣人民幣。財務狀況表項目按報告期末的收市匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收入確認並於匯兌儲備的權益中獨立累計。

(s) 借貸成本

凡直接與購置、建造或生產某項須經頗長時間籌備以作擬定用途或出售的資產有關的借貸成本，均資本化為該資產的部分成本。其他借貸成本於產生期間支銷。

屬於合資格資產成本一部分的借貸成本在資產產生支出、借貸成本產生及資產作擬定用途或出售所必須的籌備工作進行期間開始資本化。合資格資產作擬定用途或出售所必須的絕大部分籌備工作中止或完成時，借貸成本便會暫停或停止資本化。

(t) 關聯方

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的近親屬與 貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司主要管理人員的成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為另一實體屬成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所識別人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體（或該實體母公司）主要管理人員的成員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團母公司提供主要管理人員服務。

某人士的近親屬指與該實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(u) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予 貴集團各業務線及地區分部及評估其表現而定期提供予 貴集團最高級行政管理層的財務資料確定。

附錄一

會計師報告

個別重大經營分部不會合併計算以供財務報告之用，但如該等分部具有類似的經濟特徵，且其產品和服務性質、生產過程性質、客戶類型或類別、銷售產品或提供服務所用的方法以及監管環境的性質類似，則作別論。個別非重大經營分部倘符合以上大部分條件，則可合併計算。

3 會計判斷及估計

估計不確定性的主要來源如下：

(a) 非流動資產減值

倘有情況顯示非流動資產的賬面值或不能收回，則有關資產可被視為「已減值」，並可根據附註2(h)(ii)所述的非流動資產減值的會計政策確認減值虧損。該等資產於發生顯示其入賬賬面值未必能全部收回的事件或情況變動時進行減值測試。

倘出現減值，則會將賬面值減至可收回金額。可收回金額為公允價值減出售成本及使用價值的較高值。釐定使用價值時，資產所產生的預期未來現金流量會折現至其現值，此需要就收入水平及經營成本金額作出重大判斷。貴集團使用所有可方便獲得的資料釐定可收回金額的合理概約金額，該等資料包括基於合理且有依據的假設及收益水平及經營成本金額的預測作出的估計。該等估計的變動可對資產的可收回金額有重大影響，並可能導致未來期間出現額外減值開支或減值撥回。

4 收入及分部報告

(a) 收入

貴集團主要從事醫院業務、醫院管理服務、供應藥品、醫療設備及耗材及其他業務。

收入分類

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
於某一時段：					
— 住院服務	177,027	379,389	515,940	254,182	264,354
— 醫院管理服務	26,281	37,315	41,121	19,484	19,144
	<u>203,308</u>	<u>416,704</u>	<u>557,061</u>	<u>273,666</u>	<u>283,498</u>
於某一時間點：					
— 門診服務	119,743	216,542	289,881	130,183	186,516
— 供應藥品、醫療設備及耗材	118,213	146,730	215,158	92,574	91,605
— 其他業務	20,322	22,676	10,073	7,018	9,326
	<u>258,278</u>	<u>385,948</u>	<u>515,112</u>	<u>229,775</u>	<u>287,447</u>
來自客戶的合約收入	<u>461,586</u>	<u>802,652</u>	<u>1,072,173</u>	<u>503,441</u>	<u>570,945</u>

附錄一

會計師報告

貴集團的所有收入乃產生自國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約。

貴集團已應用國際財務報告準則第15號第121(a)段的可行權宜方法，因此對於預期期限為一年或更短的合約，不會披露有關剩餘履約義務的資料。

(b) 分部報告

貴集團最高行政管理人員按組合基準評估表現及分配資源。因此，未呈列經營分部資料。

貴集團所有收入均產生於中國，且其非流動資產主要位於中國境內，因此，並無呈列地域資料分析。

(c) 有關主要客戶的資料

於業績記錄期間，有一名單一客戶（黃山首康醫院）與貴集團的交易超過貴集團相關報告期間收入的10%。有關交易詳情披露於附註30(c)。於業績記錄期間，除該客戶外，貴集團概無客戶貢獻貴集團收入的10%或以上。

5 其他收入淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
政府補助	283	2,273	4,029	3,547	754
利息收入	5,899	1,317	1,191	539	1,535
出售物業、廠房及設備以及 無形資產的收益／(虧損)	334	(44)	(179)	(167)	7
應付款項撇銷	1,831	—	—	—	—
其他	(510)	1,479	140	276	(1,468)
	<u>7,837</u>	<u>5,025</u>	<u>5,181</u>	<u>4,195</u>	<u>828</u>

6 除稅前虧損

除稅前虧損經扣除下列各項後得出：

(a) 財務成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
計息借款利息	15,906	15,270	18,407	9,405	7,471
租賃負債利息	5,042	8,347	8,249	4,081	4,118
其他	110	820	386	244	24
	<u>21,058</u>	<u>24,437</u>	<u>27,042</u>	<u>13,730</u>	<u>11,613</u>

附錄一

會計師報告

(b) 員工成本

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	127,316	222,457	274,989	135,295	139,540
定額供款退休計劃供款 (附註)	8,444	17,836	24,368	11,294	13,031
以權益結算以股份為基礎的付款開支	—	178	—	—	—
	<u>135,760</u>	<u>240,471</u>	<u>299,357</u>	<u>146,589</u>	<u>152,571</u>

附註：貴集團於中國內地成立的附屬公司的僱員參與由當地政府部門管理的定額供款退休福利計劃，據此，該等附屬公司須按當地市政府所規定的僱員平均薪金的若干百分比計算的金額向計劃作出供款，用於為僱員退休福利提供資金。

除上述供款外，貴集團並無支付其他退休福利的其他重大義務。向計劃作出的供款即時歸屬，並無沒收供款可供貴集團用於減少現有供款水平。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
無形資產攤銷成本 (附註13)	7,801	9,266	10,276	5,200	5,355
折舊費用					
— 自有物業、廠房及設備 (附註11)	24,198	41,857	50,876	25,114	24,913
— 使用權資產 (附註12)	18,333	23,421	25,119	11,725	13,241
[編纂]	—	—	14,791	8,608	12,794
核數師薪酬	500	620	202	178	189
存貨成本 (附註15(a))	<u>275,494</u>	<u>458,562</u>	<u>575,128</u>	<u>283,978</u>	<u>312,570</u>

附錄一

會計師報告

7 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表內的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
即期稅項－中國企業所得稅					
年／期內撥備 (附註25(a))	9,760	16,984	18,993	13,716	10,406
遞延稅項					
暫時差額的產生及撥回 (附註25(b))	(2,640)	(3,993)	803	(1,064)	(2,684)
	<u>7,120</u>	<u>12,991</u>	<u>19,796</u>	<u>12,652</u>	<u>7,722</u>

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損的對賬：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
					(未經審計)	
除稅前(虧損)／利潤		<u>(54,835)</u>	<u>(62,524)</u>	<u>(4,610)</u>	<u>(4,742)</u>	<u>382</u>
除稅前(虧損)／利潤的						
名義稅項，按相關司法	(i)、(ii)					
權區的適用稅率計算	(iii)	(13,709)	(15,631)	(1,153)	(1,186)	96
不可扣稅開支的稅務影響		397	304	241	125	198
中國稅項減免的影響	(iv)	(518)	(377)	(21)	(12)	(12)
未確認未動用稅項虧損及						
其他暫時差額的稅務影響		20,950	28,695	22,550	14,470	8,824
動用過往未確認的稅項虧損的稅務						
影響		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,821)</u>	<u>(745)</u>	<u>(1,384)</u>
實際稅項開支		<u>7,120</u>	<u>12,991</u>	<u>19,796</u>	<u>12,652</u>	<u>7,722</u>

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬維爾京群島的規例及法規，貴集團毋須於開曼群島及英屬維爾京群島繳付任何所得稅。
- (ii) 貴集團於中國內地成立的附屬公司於業績記錄期間須按25%的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iii) 香港利得稅根據香港利得稅兩級制計提撥備，根據兩級制，首2百萬港元的應課稅溢利的稅率為8.25%，超過2百萬港元的任何應課稅溢利的稅率為16.50%。於業績記錄期間，貴集團於香港的附屬公司並無任何應課稅溢利。
- (iv) 貴集團若干附屬公司已獲批准為小型微利企業（「小型微利企業」）。於業績記錄期間，符合資格的附屬公司享受5%至20%的優惠所得稅稅率。

附錄一

會計師報告

8 董事酬金

於業績記錄期間，董事酬金詳情如下：

	截至2021年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
趙永凱	—	576	404	55	1,035
徐旭	—	616	180	55	851
陳昊陽	—	240	74	—	314
盧繼忠	—	—	—	—	—
馮宇	—	123	31	—	154
	<u>—</u>	<u>1,555</u>	<u>689</u>	<u>110</u>	<u>2,354</u>

	截至2022年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼及 實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
趙永凱	—	920	595	60	1,575
徐旭	—	710	249	60	1,019
陳昊陽	—	630	304	—	934
盧繼忠	—	559	443	61	1,063
馮宇	—	400	118	—	518
	<u>—</u>	<u>3,219</u>	<u>1,709</u>	<u>181</u>	<u>5,109</u>

	截至2023年12月31日止年度				
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
趙永凱	—	928	560	65	1,553
徐旭	—	807	480	65	1,352
陳昊陽	—	720	480	—	1,200
盧繼忠	—	645	379	65	1,089
馮宇	—	480	320	—	800
	<u>—</u>	<u>3,580</u>	<u>2,219</u>	<u>195</u>	<u>5,994</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

截至2023年6月30日止六個月（未經審計）					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
趙永凱	—	462	280	32	774
徐旭	—	402	240	32	674
陳昊陽	—	360	240	—	600
盧繼忠	—	305	190	31	526
馮宇	—	240	160	—	400
	<u>—</u>	<u>1,769</u>	<u>1,110</u>	<u>95</u>	<u>2,974</u>
截至2024年6月30日止六個月					
	董事袍金	薪金、津貼 及實物福利	酌情花紅	退休計劃 供款	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事					
趙永凱	—	465	376	34	875
徐旭	—	405	300	34	739
陳昊陽	—	360	321	—	681
盧繼忠	—	344	277	34	655
馮宇	—	287	211	—	498
	<u>—</u>	<u>1,861</u>	<u>1,485</u>	<u>102</u>	<u>3,448</u>

徐旭及趙永凱於2021年12月獲委任為 貴公司執行董事。陳昊陽、盧繼忠及馮宇於2023年7月獲委任為 貴公司執行董事。董事酬金指於業績記錄期間就彼等提供予 貴集團的服務（包括彼等於獲委任為 貴公司董事前作為主要管理人員提供的服務）已付或應付的款項。

陳學良、劉爽和郭衛於[●]獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

於業績記錄期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金， 貴集團並無已付或應付董事款項，作為為促使彼等加盟 貴集團或在彼等加盟 貴集團時的獎勵或作為因 貴集團任何成員公司的事務管理而離職的補償。

附錄一

會計師報告

9 最高薪酬人士

於業績記錄期間，在五名最高薪酬人士中，截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年以及截至2023年及2024年6月30日止六個月分別有兩名、三名、四名、四名（未經審計）及四名為 貴公司董事，其酬金於附註8披露。其餘最高薪酬人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
薪金及其他酬金	1,540	1,218	568	282	285
酌情花紅	391	720	320	160	188
退休計劃供款	140	115	65	32	34
	<u>2,071</u>	<u>2,053</u>	<u>953</u>	<u>474</u>	<u>507</u>

並非董事但屬於 貴集團五名最高薪酬人士的人士之酬金範圍如下：

人數

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年 (未經審計)	2024年
港元					
0 – 1,000,000	3	–	–	1	1
1,000,001 – 1,500,000	<u>–</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

10 每股虧損

就本報告而言，由於載入每股虧損資料因歷史財務資料附註1所披露的 貴集團於業績記錄期間的業績的編製及呈列基準而被視作無意義，故並無呈列有關資料。

附錄一

會計師報告

11 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

	租賃物業 裝修 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：							
於2021年1月1日	167,954	–	86,999	2,650	18,883	1,200	277,686
添置	2,761	–	5,119	–	2,365	14,568	24,813
收購附屬公司 (附註27(a))	–	–	2,133	–	–	–	2,133
轉入／(轉出)	3,307	–	–	–	–	(3,307)	–
出售	–	–	(73)	(43)	(333)	–	(449)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	174,022	–	94,178	2,607	20,915	12,461	304,183
添置	4,300	–	35,952	9	2,842	16,402	59,505
收購附屬公司 (附註27(b)、(c)及(d))	18,971	79,374	33,698	486	3,170	1,400	137,099
轉入／(轉出)	24,261	–	1,980	–	529	(26,770)	–
出售	–	–	(3,700)	–	(364)	–	(4,064)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	221,554	79,374	162,108	3,102	27,092	3,493	496,723
添置	4,097	–	22,888	2,033	3,797	8,668	41,483
轉入／(轉出)	3,669	–	–	–	161	(3,830)	–
出售	–	–	(251)	–	(150)	–	(401)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	229,320	79,374	184,745	5,135	30,900	8,331	537,805
添置	1,067	–	9,953	68	1,157	964	13,209
轉入／(轉出)	4,787	–	–	–	–	(4,787)	–
出售	–	–	(5,788)	–	(636)	–	(6,424)
於2024年6月30日	235,174	79,374	188,910	5,203	31,421	4,508	544,590
累計折舊：							
於2021年1月1日	(32,530)	–	(14,944)	(917)	(7,890)	–	(56,281)
年內支出	(10,214)	–	(11,021)	(360)	(2,603)	–	(24,198)
出售時回撥	–	–	69	31	309	–	409
於2021年12月31日及 2022年1月1日	(42,744)	–	(25,896)	(1,246)	(10,184)	–	(80,070)
年內支出	(12,346)	(4,271)	(21,255)	(459)	(3,526)	–	(41,857)
出售時回撥	–	–	3,342	–	354	–	3,696
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(55,090)	(4,271)	(43,809)	(1,705)	(13,356)	–	(118,231)
年內支出	(15,636)	(5,693)	(24,558)	(1,004)	(3,985)	–	(50,876)
出售時回撥	–	–	89	–	97	–	186
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(70,726)	(9,964)	(68,278)	(2,709)	(17,244)	–	(168,921)
年內支出	(8,233)	(2,847)	(11,506)	(276)	(2,051)	–	(24,913)
出售時回撥	–	–	5,073	–	619	–	5,692
於2024年6月30日	(78,959)	(12,811)	(74,711)	(2,985)	(18,676)	–	(188,142)
賬面淨值：							
於2024年6月30日	156,215	66,563	114,199	2,218	12,745	4,508	356,448
於2023年12月31日	158,594	69,410	116,467	2,426	13,656	8,331	368,884
於2022年12月31日	166,464	75,103	118,299	1,397	13,736	3,493	378,492
於2021年12月31日	131,278	–	68,282	1,361	10,731	12,461	224,113

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

使用權資產按相關資產類別劃分的賬面淨值分析如下：

	租賃物業 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2021年1月1日	107,868	—	107,868
添置	113,935	—	113,935
到期租賃	(7,273)	—	(7,273)
租賃修訂	6,619	—	6,619
於2021年12月31日及2022年1月1日	221,149	—	221,149
添置	1,221	—	1,221
收購附屬公司 (附註27(b)及(c))	7,333	28,569	35,902
租賃修訂 (附註)	17,328	—	17,328
於2022年12月31日及2023年1月1日	247,031	28,569	275,600
添置	15,405	—	15,405
到期租賃	(1,416)	—	(1,416)
於2023年12月31日及2024年1月1日	261,020	28,569	289,589
添置	1,847	—	1,847
出售	(2,226)	—	(2,226)
於2024年6月30日	260,641	28,569	289,210
累計折舊：			
於2021年1月1日	(20,349)	—	(20,349)
年內支出	(18,333)	—	(18,333)
到期租賃	7,273	—	7,273
於2021年12月31日及2022年1月1日	(31,409)	—	(31,409)
年內支出	(22,933)	(488)	(23,421)
於2022年12月31日及2023年1月1日	(54,342)	(488)	(54,830)
年內支出	(24,467)	(652)	(25,119)
到期租賃	1,416	—	1,416
於2023年12月31日及2024年1月1日	(77,393)	(1,140)	(78,533)
期內支出	(12,915)	(326)	(13,241)
出售	556	—	556
於2024年6月30日	(89,752)	(1,466)	(91,218)
賬面淨值：			
於2024年6月30日	170,889	27,103	197,992
於2023年12月31日	183,627	27,429	211,056
於2022年12月31日	192,689	28,081	220,770
於2021年12月31日	189,740	—	189,740

附註： 貴集團與出租人訂立了延長合約租期的新協議。

附錄一

會計師報告

於損益內確認的租賃相關的開支項目分析如下：

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
使用權資產折舊支出		18,333	23,421	25,119	11,725	13,241
租賃負債利息	6(a)	5,042	8,347	8,249	4,081	4,118
與短期租賃有關的開支		356	540	3,118	1,605	318
已收取COVID-19相關租金減免		(2,563)	(2,741)	–	–	–

租賃的現金流出總額及租賃負債到期分析詳情分別載於附註18(d)及附註23。

貴集團已採納國際財務報告準則第16號（修訂本）租賃、COVID-19相關租金減免，並將可行權宜方法應用於貴集團收取的所有合資格租金減免。

貴集團租賃醫院大樓及辦公室，租期不超過20年。概無租賃包括可變租賃付款。

13 無形資產

	軟件 人民幣千元	管理合約 人民幣千元	醫療牌照 人民幣千元	藥品經營 認證證書 人民幣千元	合作關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2021年1月1日	5,621	190,400	34,100	2,700	–	232,821
添置	4,915	–	–	–	–	4,915
收購附屬公司（附註27(a)）	–	–	8,100	–	–	8,100
出售	(1,490)	–	–	–	–	(1,490)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	9,046	190,400	42,200	2,700	–	244,346
添置	6,913	–	–	–	–	6,913
收購附屬公司 （附註27(b)、(c)及(d)）	270	–	19,000	–	1,989	21,259
於2022年12月31日及 2023年1月1日	16,229	190,400	61,200	2,700	1,989	272,518
添置	6,249	–	–	–	–	6,249
於2023年12月31日及 2024年1月1日	22,478	190,400	61,200	2,700	1,989	278,767
添置	2,161	–	–	–	–	2,161
於2024年6月30日	24,639	190,400	61,200	2,700	1,989	280,928

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟件 人民幣千元	管理合約 人民幣千元	醫療牌照 人民幣千元	藥品經營 認證證書 人民幣千元	合作關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計攤銷及減值：						
於2021年1月1日	(494)	(3,173)	(4,168)	(360)	–	(8,195)
攤銷	(761)	(4,761)	(1,739)	(540)	–	(7,801)
出售時回撥	186	–	–	–	–	186
於2021年12月31日及 2022年1月1日	(1,069)	(7,934)	(5,907)	(900)	–	(15,810)
攤銷	(1,143)	(4,760)	(2,823)	(540)	–	(9,266)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(2,212)	(12,694)	(8,730)	(1,440)	–	(25,076)
攤銷	(1,584)	(4,760)	(3,060)	(540)	(332)	(10,276)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(3,796)	(17,454)	(11,790)	(1,980)	(332)	(35,352)
攤銷	(1,009)	(2,380)	(1,530)	(270)	(166)	(5,355)
於2024年6月30日	(4,805)	(19,834)	(13,320)	(2,250)	(498)	(40,707)
賬面淨值：						
於2024年6月30日	19,834	170,566	47,880	450	1,491	240,221
於2023年12月31日	18,682	172,946	49,410	720	1,657	243,415
於2022年12月31日	14,017	177,706	52,470	1,260	1,989	247,442
於2021年12月31日	7,977	182,466	36,293	1,800	–	228,536

根據攤銷費用的功能，攤銷費用計入「主營業務成本」、「銷售費用」及「一般及行政開支」。

附錄一

會計師報告

14 商譽

人民幣千元

成本：

於2021年1月1日	468,537
收購附屬公司 (附註27(a))	62,925

於2021年12月31日及2022年1月1日	531,462
收購附屬公司 (附註27(c)及(d))	135,578

於2022年12月31日、2023年1月1日、2023年12月31日及2024年6月30日	667,040
---	---------

累計減值虧損：

於2021年1月1日、2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日	23,991
--	--------

賬面值：

於2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日	643,049
--------------------------------	---------

於2021年12月31日	507,471
--------------	---------

商譽根據以下經營及營運分部分配至 貴集團的已識別現金產生單位：

	於12月31日			於6月30日
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
北京京西腫瘤醫院	323,465	323,465	323,465	323,465
天津南開濟興醫院	22,741	22,741	22,741	22,741
安徽首康投資	98,340	98,340	98,340	98,340
合肥佰惠醫院	62,925	62,925	62,925	62,925
武陟濟民醫院	—	110,143	110,143	110,143
北京醫創	—	25,435	25,435	25,435
	507,471	643,049	643,049	643,049

現金產生單位的可收回金額乃參考獨立估值師出具的估值報告，根據相關資產的公允價值減出售成本及使用價值計算的較高者釐定。相關計算運用基於管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。該等現金流量預測採用年銷售增長率，其基於 貴集團有關該等營運的過往經驗並就每個現金產生單位的其他特定因素作出調整計算得出。超過五年期的現金流量乃使用估計增長率推算得出。所用折現率為稅前及反映相關現金產生單位的特定風險。

附錄一

會計師報告

上述現金產生單位的使用價值計算中使用的關鍵假設如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
北京京西腫瘤醫院				
超過五年期的年銷售增長率	2.50%	2.50%	2.50%	2.20%
折現率	18.09%	17.75%	17.86%	18.09%
天津南開濟興醫院				
超過五年期的年銷售增長率	2.50%	2.50%	2.50%	2.20%
折現率	20.09%	20.22%	20.03%	20.23%
安徽首康投資				
超過五年期的年銷售增長率	2.50%	2.50%	2.50%	2.20%
折現率	19.21%	19.33%	19.25%	19.45%
合肥佰惠醫院				
超過五年期的年銷售增長率	*	2.50%	2.50%	2.20%
折現率	*	18.67%	18.46%	18.63%
武陟濟民醫院				
超過五年期的年銷售增長率	不適用	2.50%	2.50%	2.20%
折現率	不適用	19.07%	18.94%	19.22%
北京醫創				
超過五年期的年銷售增長率	不適用	2.50%	2.50%	2.20%
折現率	不適用	19.49%	19.87%	20.06%

* 管理層通過評估相關資產的公允價值減出售成本釐定現金產生單位的可收回金額，該可收回金額高於合肥佰惠醫院於2021年12月31日的使用價值。公允價值計量屬於公允價值層級的第三級。市場法用於釐定合肥佰惠醫院現金產生單位的公允價值減出售成本。關鍵不可觀察輸入數據及相關盈虧平衡點如下：

	2021年12月31日	
	所用關鍵	
	不可觀察輸入數據	盈虧平衡點
企業價值／銷售額倍數(倍)	3.19	2.94
缺乏適銷性折扣(「DLOM」)	20.00%	44.00%

超過五年期的現金流量乃參考中國長期通貨膨脹率和與中國相關市場長期增長率的市場共識一致的增长率使用估計增長率推算得出。

經減值測試，管理層認為，截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，並無商譽減值。截至2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，關鍵假設的合理可能變動不會導致減值。

附錄一

會計師報告

按各現金產生單位可回收金額減去賬面值計算的淨空如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元	2023年 12月31日 人民幣千元	2024年 6月30日 人民幣千元
北京京西腫瘤醫院	20,801	12,153	51,570	76,870
天津南開濟興醫院	10,839	18,857	28,004	29,411
安徽首康投資	117,029	183,112	174,703	165,777
合肥佰惠醫院	11,167	19,662	37,421	41,100
武陟濟民醫院	不適用	10,452	19,298	21,432
北京醫創	不適用	1,154	6,466	8,768

管理層已對商譽減值測試進行敏感度分析。下表載列於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日可分別單獨消除淨空的年增長率及除稅前折現率的假設變動：

	2021年 12月31日	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 6月30日
北京京西腫瘤醫院				
年增長率減少	0.59%	0.32%	1.92%	2.75%
除稅前折現率增加	0.50%	0.26%	1.34%	2.18%
天津南開濟興醫院				
年增長率減少	4.41%	7.32%	10.54%	10.39%
除稅前折現率增加	3.92%	7.19%	10.91%	12.20%
安徽首康投資				
年增長率減少	8.72%	12.49%	11.86%	9.88%
除稅前折現率增加	6.53%	11.25%	12.51%	11.73%
合肥佰惠醫院				
年增長率減少	不適用	2.18%	4.16%	4.07%
除稅前折現率增加	不適用	1.41%	2.86%	3.65%
武陟濟民醫院				
年增長率減少	不適用	0.79%	1.25%	1.34%
除稅前折現率增加	不適用	4.07%	1.05%	1.25%
北京醫創				
年增長率減少	不適用	1.10%	5.64%	7.55%
除稅前折現率增加	不適用	0.42%	2.89%	4.22%

由於減值測試，貴公司認為於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日的商譽並無減值。

附錄一

會計師報告

15 存貨

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
藥品	20,557	34,745	39,242	45,401
醫用耗材	11,765	17,071	15,263	18,027
醫療設備	1,563	2,741	3,218	3,548
配件	672	1,341	1,936	2,352
	<u>34,557</u>	<u>55,898</u>	<u>59,659</u>	<u>69,328</u>

(a) 確認為開支且計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
已售存貨賬面值	<u>275,494</u>	<u>458,562</u>	<u>575,128</u>	<u>283,978</u>	<u>312,570</u>

16 應收賬款及應收票據

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收賬款				
— 關聯方	26,627	39,072	44,209	21,618
— 第三方	63,629	113,249	129,951	162,685
減：虧損撥備	<u>(1,284)</u>	<u>(3,347)</u>	<u>(3,621)</u>	<u>(3,320)</u>
	88,972	148,974	170,539	180,983
應收票據	<u>18,753</u>	<u>49,938</u>	<u>25,800</u>	<u>30,746</u>
	<u>107,725</u>	<u>198,912</u>	<u>196,339</u>	<u>211,729</u>

附錄一

會計師報告

賬齡分析

截至各報告期末，基於發票日期並扣除虧損撥備後的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	73,539	126,326	151,885	149,994
3至6個月	12,246	7,297	10,274	13,874
6至9個月	2,370	4,406	943	12,054
9至12個月	662	10,945	4,032	2,593
1年以上	155	—	3,405	2,468
	<u>88,972</u>	<u>148,974</u>	<u>170,539</u>	<u>180,983</u>

有關 貴集團信貸政策以及來自應收賬款的信貸風險的詳情載於附註29(a)。

17 預付款項及其他應收款項

貴集團

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
存貨及服務預付款項	4,129	12,158	12,473	10,303
[編纂]預付款項(i)	—	635	2,457	4,750
應收關聯方款項(ii)	184,105	180,624	185,422	108,368
向第三方墊款	5,500	—	—	—
按金	6,248	5,115	4,339	7,124
與以股份為基礎的付款				
有關的應收員工款項	26,564	5,370	4,070	4,070
應收附屬公司非控股				
股東款項	—	7,191	—	—
其他	4,480	2,135	5,811	11,292
	<u>231,026</u>	<u>213,228</u>	<u>214,572</u>	<u>145,907</u>

(i) [編纂]預付款項將於 貴公司股份於聯交所[編纂]時自權益扣除。

(ii) 應收關聯方款項指應收 貴集團托管醫院的無抵押、免息且預期於1年內結清的貸款。

貴公司

預付款項及其他應收款項指應收附屬公司的無抵押、免息及無固定還款期的貸款以及與建議發行 貴公司股份有關的成本預付款項。

附錄一

會計師報告

18 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	788	997	1,277	829
銀行現金	185,774	144,765	261,335	346,390
減：限制性存款	20,514	20,574	20,621	29,828
現金及現金等價物	<u>166,048</u>	<u>125,188</u>	<u>241,991</u>	<u>317,391</u>

(b) 除稅前(虧損)/利潤與經營所得現金的對賬：

		截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	附註	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前(虧損)/利潤		(54,835)	(62,524)	(4,610)	(4,742)	382
就以下各項作出調整：						
折舊及攤銷	6(c)	50,332	74,544	86,271	42,039	43,509
財務成本	6(a)	21,058	24,437	27,042	13,730	11,613
出售物業、廠房及設備的 (收益)/虧損淨額	5	(334)	44	179	167	(7)
COVID-19相關的出租人租金減免		(2,563)	(2,741)	—	—	—
應收賬款及應收票據的減值虧損淨額		461	2,063	274	200	(301)
以股份為基礎的付款交易		—	178	—	—	—
營運資金變動：						
— 存貨		(13,190)	(7,341)	(3,761)	(7,389)	(9,669)
— 應收賬款及應收票據		(29,387)	(33,083)	(26,271)	7,970	(15,089)
— 預付款項及其他應收款項		(5,330)	(4,962)	4,012	(1,685)	(5,375)
— 應付賬款及應付票據		70,824	46,342	67,140	33,343	119,605
— 其他應付款項		(30,930)	17,089	5,896	(5,699)	(7,266)
— 合約負債		8,858	69,328	(7,797)	19,252	(37,499)
— 受限制現金		—	—	—	—	(9,187)
經營所得現金		<u>14,964</u>	<u>123,374</u>	<u>148,375</u>	<u>97,186</u>	<u>90,716</u>

附錄一

會計師報告

(c) 來自融資活動的負債對賬

下表載列 貴集團來自融資活動的負債變動詳情，包括現金及非現金變動。來自融資活動的負債為其現金流量或未來現金流量於 貴集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	計息借款	租賃負債	關聯方墊款	收購非 控股權益 應付款項	總計
	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2021年1月1日	238,597	92,615	42,474	—	373,686
融資現金流量變動：					
計息借款所得款項	70,603	—	—	—	70,603
償還計息借款	(136,590)	—	—	—	(136,590)
已付利息開支	(15,906)	—	—	—	(15,906)
向關聯方還款	—	—	(15,540)	—	(15,540)
收購非控股權益付款	—	—	—	(27,031)	(27,031)
已付租金的本金部分	—	(37,779)	—	—	(37,779)
已付租金的利息部分	—	(5,042)	—	—	(5,042)
融資現金流量變動總額	(81,893)	(42,821)	(15,540)	(27,031)	(167,285)
其他變動：					
已收COVID-19相關的租金減免 (附註12)	—	(2,563)	—	—	(2,563)
期內訂立新租賃的租賃負債增加	—	113,913	—	—	113,913
租賃修訂	—	4,291	—	—	4,291
收購附屬公司(附註27(a))	—	5,798	—	—	5,798
收購非控股權益	—	—	—	41,500	41,500
利息開支(附註6(a))	15,906	5,042	—	—	20,948
其他變動總額	15,906	126,481	—	41,500	183,887
於2021年12月31日	172,610	176,275	26,934	14,469	390,288

附 錄 一

會 計 師 報 告

	收購 非控股權益				
	計息借款	租賃負債	關聯方墊款	應付款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註22)	(附註23)	(附註20)	(附註20)	
於2022年1月1日	172,610	176,275	26,934	14,469	390,288
融資現金流量變動：					
計息借款所得款項	184,901	—	—	—	184,901
償還計息借款	(81,136)	—	—	—	(81,136)
已付利息開支	(15,270)	—	—	—	(15,270)
關聯方墊款	—	—	6,628	—	6,628
向關聯方還款	—	—	(70,554)	—	(70,554)
收購非控股權益付款	—	—	—	(20,874)	(20,874)
已付租金的本金部分	—	(10,516)	—	—	(10,516)
已付租金的利息部分	—	(8,347)	—	—	(8,347)
融資現金流量變動總額	88,495	(18,863)	(63,926)	(20,874)	(15,168)
其他變動：					
已收COVID-19相關的					
租金減免 (附註12)	—	(2,741)	—	—	(2,741)
期內訂立新租賃的租賃負債增加	—	1,221	—	—	1,221
租賃修訂	—	16,996	—	—	16,996
收購附屬公司	—	—	85,000	—	85,000
收購非控股權益	—	—	—	8,022	8,022
利息開支 (附註6(a))	15,270	8,347	—	—	23,617
其他變動總額	15,270	23,823	85,000	8,022	132,115

附錄一

會計師報告

	收購 非控股權益				
	計息借款	租賃負債	關聯方墊款	應付款項	總計
	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日	276,375	181,235	48,008	1,617	507,235
融資現金流量變動：					
計息借款所得款項	243,587	—	—	—	243,587
償還計息借款	(220,197)	—	—	—	(220,197)
已付利息開支	(18,407)	—	—	—	(18,407)
向關聯方還款	—	—	(46,510)	—	(46,510)
收購非控股權益付款	—	—	—	(1,011)	(1,011)
已付租金的本金部分	—	(17,729)	—	—	(17,729)
已付租金的利息部分	—	(8,249)	—	—	(8,249)
融資現金流量變動總額	4,983	(25,978)	(46,510)	(1,011)	(68,516)
其他變動：					
來自供應商融資安排的計息借款	80,161	—	—	—	80,161
期內訂立新租賃的租賃負債增加	—	15,405	—	—	15,405
到期應收折現票據	(28,570)	—	—	—	(28,570)
利息開支 (附註6(a))	18,407	8,249	—	—	26,656
其他變動總額	69,998	23,654	—	—	93,652
於2023年12月31日	351,356	178,911	1,498	606	532,371

附錄一

會計師報告

	收購 非控股權益				
	計息借款	租賃負債	關聯方墊款	應付款項	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(附註22)	(附註23)	(附註20)	(附註20)	
(未經審計)					
於2023年1月1日	276,375	181,235	48,008	1,617	507,235
融資現金流量變動：					
計息借款所得款項	114,978	—	—	—	114,978
償還計息借款	(91,094)	—	—	—	(91,094)
已付利息開支	(9,405)	—	—	—	(9,405)
向關聯方還款	—	—	(42,630)	—	(42,630)
收購非控股權益付款	—	—	—	(1,011)	(1,011)
已付租金的本金部分	—	(9,181)	—	—	(9,181)
已付租金的利息部分	—	(4,081)	—	—	(4,081)
融資現金流量變動總額	14,479	(13,262)	(42,630)	(1,011)	(42,424)
其他變動：					
來自供應商融資安排的計息借款	9,081	—	—	—	9,081
利息開支 (附註6(a))	9,405	4,081	—	—	13,486
其他變動總額	18,486	4,081	—	—	22,567
於2023年6月30日	309,340	172,054	5,378	606	487,378

附錄一

會計師報告

	收購 非控股權益				
	計息借款	租賃負債	關聯方墊款	應付款項	總計
	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註23)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2024年1月1日	351,356	178,911	1,498	606	532,371
融資現金流量變動：					
計息借款所得款項	107,263	—	—	—	107,263
償還計息借款	(137,518)	—	—	—	(137,518)
已付利息開支	(7,471)	—	—	—	(7,471)
向關聯方還款	—	—	(1,498)	—	(1,498)
收購非控股權益付款	—	—	—	(3,771)	(3,771)
已付租金的本金部分	—	(5,799)	—	—	(5,799)
已付租金的利息部分	—	(4,118)	—	—	(4,118)
融資現金流量變動總額	(37,726)	(9,917)	(1,498)	(3,771)	(52,912)
其他變動：					
來自供應商融資安排的計息借款	86,166	—	—	—	86,166
收購非控股權益	—	—	—	3,165	3,165
期內訂立新租賃的租賃負債增加	—	1,847	—	—	1,847
租賃處置	—	(1,688)	—	—	(1,688)
利息開支 (附註6(a))	7,471	4,118	—	—	11,589
其他變動總額	93,637	4,277	—	3,165	101,079
於2024年6月30日	407,267	173,271	—	—	580,538

附錄一

會計師報告

(d) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃金額指已付租金並包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
經營現金流量內	356	540	3,118	1,605	318
融資現金流量內	42,821	18,863	25,978	13,262	9,917
	<u>43,177</u>	<u>19,403</u>	<u>29,096</u>	<u>14,867</u>	<u>10,235</u>

19 應付賬款及應付票據

	於12月31日		於6月30日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
應付賬款	140,803	251,415	249,473	276,824
應付票據	13,296	12,831	1,752	7,840
	<u>154,099</u>	<u>264,246</u>	<u>251,225</u>	<u>284,664</u>

所有應付賬款及應付票據預計將在一年內結算或應要求償還。

截至各報告期末，基於發票日期的應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
3個月內	99,311	134,335	158,132	165,509
3至6個月	26,389	81,217	58,430	65,701
6至12個月	11,217	32,227	17,164	29,563
超過1年	3,886	3,636	15,747	16,051
	<u>140,803</u>	<u>251,415</u>	<u>249,473</u>	<u>276,824</u>

附錄一

會計師報告

20 其他應付款項

貴集團

	2021年	於12月31日 2022年	2023年	於6月30日 2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付薪金及福利	22,095	41,963	54,235	53,214
其他應付稅項	3,373	13,994	13,193	6,436
關聯方墊款(i)	26,934	48,008	1,498	—
收購非控股權益應付款項	14,469	1,617	606	—
購買物業、廠房及設備應付款項	8,249	13,635	11,007	6,945
其他	19,657	35,487	32,987	32,185
	<u>94,777</u>	<u>154,704</u>	<u>113,526</u>	<u>98,780</u>

(i) 關聯方墊款為無抵押、免息及無固定還款期。

所有其他應付款項及應計開支預計將在一年內結算或應要求償還。

貴公司

	2021年	於12月31日 2022年	2023年	於6月30日 2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附屬公司墊款	<u>—</u>	<u>1,831</u>	<u>15,999</u>	<u>33,326</u>

附屬公司墊款為無抵押、免息及無固定還款期。

21 合約負債

	2021年	於12月31日 2022年	2023年	於6月30日 2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
供應藥品、醫療設備及耗材	8,570	79,901	71,854	34,547
提供服務	<u>710</u>	<u>3,477</u>	<u>3,727</u>	<u>3,535</u>
	<u>9,280</u>	<u>83,378</u>	<u>75,581</u>	<u>38,082</u>

合約負債主要與貴集團履行履約義務前已收客戶代價有關。其將於提供商品及服務後確認為收入。於2021年、2022年及2023年1月1日的合約負債結餘已基本確認為相應年度的收入。計入2024年1月1日結餘的合約負債人民幣61,034,000元已於截至2024年6月30日止六個月期間確認。

附錄一

會計師報告

22 計息借款

(a) 貴集團的計息借款包括：

		於12月31日		於6月30日	
	附註	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
銀行借款					
由 貴集團附屬公司擔保		20,495	69,110	262,835	343,788
以一名關聯方資產作抵押	<i>i</i>	–	3,850	–	–
由第三方擔保公司擔保		9,857	15,000	10,000	8,183
由 貴集團擔保並以應收賬款作抵押 以限制性存款作抵押及 以一家附屬公司權益作抵押		–	9,990	9,990	9,990
無抵押及無擔保		90,000	75,000	50,000	35,000
		3,000	31,569	1,000	2,000
		<u>123,352</u>	<u>204,519</u>	<u>333,825</u>	<u>398,961</u>
來自第三方的其他借款					
以物業、廠房及設備作抵押	<i>ii</i>	6,120	11,515	2,006	–
無抵押及無擔保		–	131	–	–
		<u>6,120</u>	<u>11,646</u>	<u>2,006</u>	<u>–</u>
來自關聯方的其他借款					
以物業、廠房及設備作抵押	<i>ii</i>	43,138	60,210	15,525	8,306
		<u>43,138</u>	<u>60,210</u>	<u>15,525</u>	<u>8,306</u>
總計		<u>172,610</u>	<u>276,375</u>	<u>351,356</u>	<u>407,267</u>

附註：

- (i) 該銀行借款由一家附屬公司的副總裁之物業作抵押。
- (ii) 於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，該等借款以總賬面值分別為人民幣66,724,000元、人民幣107,830,000元、人民幣82,151,000元及人民幣24,258,000元的物業、廠房及設備作抵押。該等借款的期限為三年，按年利率7%至10%計息。

附錄一

會計師報告

(b) 貴集團計息借款的還款期如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內或按要求	61,395	202,010	257,314	335,567
1至2年	55,739	53,324	21,042	19,300
2至5年	55,476	21,041	73,000	52,400
	111,215	74,365	94,042	71,700
	172,610	276,375	351,356	407,267

23 租賃負債

下表列示 貴集團租賃負債於各報告期末的剩餘合約到期情況：

	於12月31日				於6月30日			
	2021年		2022年		2023年		2024年	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	27,064	29,108	21,368	28,246	21,997	30,593	24,310	32,451
1至2年	17,677	20,145	14,725	20,347	20,947	27,656	21,340	27,574
2至5年	47,342	60,417	46,216	66,289	57,942	74,977	60,557	75,479
超過5年	84,192	115,059	98,926	125,460	78,025	98,089	67,064	86,080
	149,211	195,621	159,867	212,096	156,914	200,722	148,961	189,133
	176,275	224,729	181,235	240,342	178,911	231,315	173,271	221,584
減：未來利息開支總額		(48,454)		(59,107)		(52,404)		(48,313)
租賃負債現值		176,275		181,235		178,911		173,271

附錄一

會計師報告

24 以權益結算以股份為基礎的交易

(a) 北京京西腫瘤醫院

於2019年7月，貴集團附屬公司北京京西腫瘤醫院為其僱員採納股份計劃，以吸引及挽留最優秀的人才，並為僱員提供激勵。根據股份計劃，北京京西腫瘤醫院獲授權酌情邀請北京京西腫瘤醫院高級管理人才和高級技術人員認購北京京西腫瘤醫院不超過5百萬股的股份。承授人僅可於授出日期行使該權利，授出股份即時歸屬。

已授出的工具數目如下：

	股份數目	總行使價 人民幣千元
向僱員授出股份：		
– 2019年9月2日	345,000	2,967
– 2021年2月5日	655,000	5,633
– 2022年4月29日	810,000	6,968
	<u>1,810,000</u>	<u>15,568</u>
授出的股份總計	<u>1,810,000</u>	<u>15,568</u>

認購北京京西腫瘤醫院股份的權利的公允價值按北京京西腫瘤醫院股份的行使價與公允價值之間的差額計算。由於北京京西腫瘤醫院股份的行使價並不低於其公允價值，因此將該權利的公允價值視為零。

(b) 安徽首康投資

於2021年11月11日，貴集團附屬公司安徽首康投資為其僱員採納股份計劃，以吸引及挽留最優秀的人才，並為僱員提供額外激勵。根據股份計劃，安徽首康投資獲授權酌情邀請黃山首康醫院高級管理人才和高級技術人員認購安徽首康投資不超過8.32百萬股的股份。承授人僅可於授出日期行使該權利，授出股份即時歸屬。

已授出的工具數目如下：

	股份數目	總行使價 人民幣千元
向僱員授出股份：		
– 2021年12月19日	5,875,659	26,558
– 2022年10月4日	316,363	1,430
	<u>6,192,022</u>	<u>27,988</u>
授出的股份總計	<u>6,192,022</u>	<u>27,988</u>

認購安徽首康投資股份的權利的公允價值按安徽首康投資股份的行使價與公允價值之間的差額計算。由於安徽首康投資股份的行使價並不低於其公允價值，因此將該權利的公允價值視為零。

附錄一

會計師報告

(c) 天津佰惠醫療管理

於2022年9月25日，貴集團附屬公司天津佰惠醫療管理為其僱員採納股份計劃，以吸引及挽留最優秀的人才，並為僱員提供額外激勵。天津佰惠醫療管理獲授權酌情邀請天津佰惠醫療管理高級管理人才和高級技術人員認購總計6,000,000股股份（佔天津佰惠醫療管理經擴大資本的30%）。承授人僅可於授出日期行使該權利，授出股份即時歸屬。

已授出的工具數目如下：

	工具數目	總行使價 人民幣千元
於2022年向僱員授出股份：	6,000,000	6,000

認購天津佰惠醫療管理股份的權利的公允價值估計將為每股人民幣0.03元，此乃按天津佰惠醫療管理股份的行使價與公允價值之間的差額計算。

25 綜合財務狀況表所得稅

(a) 綜合財務狀況表中的即期稅項指：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2023年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審計)	
於年／期初	7,540	8,751	16,756	16,756	15,745
年內撥備	9,760	16,984	18,993	13,716	10,406
已付所得稅	(8,549)	(8,979)	(20,004)	(17,118)	(14,484)
於年／期末	<u>8,751</u>	<u>16,756</u>	<u>15,745</u>	<u>13,354</u>	<u>11,667</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及負債：

年／期內綜合財務狀況表中的已確認遞延稅項資產及負債組成部分及變動如下：

	就折舊 開支計提的 加速稅項撥備	無形資產及 相關攤銷的 公允價值調整	租賃負債	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自以下各項的遞延稅項：					
於2021年1月1日	(184)	(43,529)	23,154	(21,880)	(42,439)
業務合併影響	—	(2,025)	—	—	(2,025)
(自損益扣除)／計入損益	<u>50</u>	<u>1,471</u>	<u>19,466</u>	<u>(18,347)</u>	<u>2,640</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	(134)	(44,083)	42,620	(40,227)	(41,824)
業務合併影響	—	(5,248)	—	—	(5,248)
(自損益扣除)／計入損益	<u>50</u>	<u>1,742</u>	<u>2,241</u>	<u>(40)</u>	<u>3,993</u>

附錄一

會計師報告

	就折舊 開支計提的 加速稅項撥備 人民幣千元	無形資產及 相關攤銷的 公允價值調整 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年12月31日及2023年1月1日 (自損益扣除)／計入損益	(84) (3,688)	(47,589) 1,887	44,861 (133)	(40,267) 1,131	(43,079) (803)
於2023年12月31日及2024年1月1日 (自損益扣除)／計入損益	(3,772) 327	(45,702) 944	44,728 (1,550)	(39,136) 2,963	(43,882) 2,684
於2024年6月30日	(3,445)	(44,758)	43,178	(36,173)	(41,198)

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於6月30日 2024年 人民幣千元
遞延稅項資產	2,639	4,688	5,662	7,078
遞延稅項負債	(44,463)	(47,767)	(49,544)	(48,276)
	(41,824)	(43,079)	(43,882)	(41,198)

(c) 未確認的遞延稅項資產

根據附註2(p)所載會計政策，由於在相關稅務司法權區及實體中，不太可能有未來應課稅利潤可動用以抵銷虧損，故 貴集團並無就於2021年、2022年、2023年12月31日及2024年6月30日的累計稅項虧損分別人民幣219,758,000元、人民幣281,782,000元、人民幣358,268,000元及人民幣360,066,000元確認遞延稅項資產。

根據相關中國法律法規，於各報告期末未確認的稅項虧損將於以下年度到期：

	2021年 人民幣千元	於12月31日 2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	於6月30日 2024年 人民幣千元
2022年	38,190	—	—	—
2023年	4,785	4,785	—	—
2024年	49,429	49,429	49,429	49,429
2025年	63,752	63,752	63,752	63,752
2026年	63,602	63,533	63,533	63,533
2027年	—	100,283	92,474	85,441
2028年	—	—	89,080	63,535
2029年	—	—	—	34,376
	219,758	281,782	358,268	360,066

附錄一

會計師報告

26 資本、儲備及股息

(a) 權益組成部分的變動情況

貴集團於業績記錄期間的綜合權益各組成部分的年初及年末結餘對賬載於綜合權益變動表。有關貴公司權益個別組成部分的變動詳情載列如下：

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月9日 (註冊成立日期)的結餘	—	—	—	—	—
2021年權益變動：					
發行股份	43	—	—	—	43
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘	43	—	—	—	43
2022年權益變動：					
年內虧損	—	—	—	(358)	(358)
其他全面收益	—	—	41	—	41
全面收益總額	—	—	41	(358)	(317)
發行股份	*	6,668	—	—	6,668
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	43	6,668	41	(358)	6,394
2023年權益變動：					
年內虧損	—	—	—	(15,357)	(15,357)
其他全面收益	—	—	(1,417)	—	(1,417)
全面收益總額	—	—	(1,417)	(15,357)	(16,774)
發行股份	35	128,507	—	—	128,542
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘	78	135,175	(1,376)	(15,715)	118,162
2024年權益變動：					
期內虧損	—	—	—	(12,467)	(12,467)
其他全面收益	—	—	830	—	830
全面收益總額	—	—	830	(12,467)	(11,637)
於2024年6月30日的結餘	78	135,175	(546)	(28,182)	106,525

* 金額低於人民幣500元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(b) 股本

貴公司於2021年12月9日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份。

已發行股本

	2021年		於12月31日 2022年		2023年		於6月30日 2024年	
	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元	股份數目	人民幣千元
於1月1日	-	-	677,717,786	43	682,266,228	43	1,185,361,023	78
發行股份	677,717,786	43	4,548,442	*	503,094,795	35	-	-
12月31日／6月30日	<u>677,717,786</u>	<u>43</u>	<u>682,266,228</u>	<u>43</u>	<u>1,185,361,023</u>	<u>78</u>	<u>1,185,361,023</u>	<u>78</u>

* 金額低於人民幣500元。

(c) 儲備性質及用途

(i) 股份溢價

股份溢價指 貴公司已發行及繳足股份的代價與面值之間的差額。

(ii) 資本公積

於2021年7月，北醫佰惠醫療（上海）與當時的權益持有人訂立購股協議以收購佰澤醫療投資的100%股權（「收購」）。資本公積指於收購前佰澤醫療投資及於收購後但於重組完成前北醫佰惠醫療（上海）的實繳資本及資本公積以及就重組已付的代價。

貴公司註冊成立前，於2021年及2022年，佰澤醫療投資分別與若干投資者訂立境內股東協議，據此，投資者同意分別投資人民幣389,488,000元及人民幣25,000,000元，以分別收購佰澤醫療投資當時19.42%及2.02%的股權。該等款項於權益變動表內列示為對附屬公司出資。

作為重組的一部分，貴公司分別於2022年及2023年通過其全資附屬公司Bayway Medical Group Limited（「Bayway Medical」）向北醫佰惠醫療（上海）當時的權益持有人收購北醫佰惠醫療（上海）60.13%及39.87%的股權，總代價分別為人民幣6,824,000元及人民幣4,276,000元。已付代價於權益變動表內列示為視作分派。緊隨收購後，北醫佰惠醫療（上海）成為 貴公司的間接全資附屬公司。

(iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算中國內地境外業務財務報表產生的所有匯兌差額。該儲備根據附註2(r)所載會計政策進行處理。

(iv) 其他儲備

根據附註2(o)(ii)的會計政策，各報告期末的其他儲備結餘指已付／已收代價及已收購／已出售非控股權益與以權益結算以股份為基礎的付款的累計公允價值間的差額。

附錄一

會計師報告

(d) 股息

貴公司自註冊成立以來並無宣派及派付任何股息。

(e) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是要保障貴集團能夠持續經營，從而根據風險水平為產品及服務相應定價，以及確保獲得成本合理的融資，繼續為股東提供回報及為其他持份者帶來好處。

貴集團積極和定期檢討及管理其資本結構，在以較高之借款水平為股東帶來較高回報及以穩健的資本狀況帶來好處及保障之間取得平衡，並因應經濟環境的變化對資本結構作出調整。

貴公司及其任何附屬公司均無須遵守外部施加的資本要求。

27 業務合併及收購附屬公司

(a) 合肥佰惠醫院

於2020年11月，貴集團註冊成立營利性醫院合肥佰惠醫院。自註冊成立以來，合肥佰惠醫院由貴集團擁有67%及由葉國兵擁有33%。於2020年11月，合肥佰惠醫院與合肥市長榮醫院有限公司（「長榮有限公司」）及合肥長榮醫院的唯一股東葉國兵訂立購買協議，以收購長榮有限公司的若干長期資產，現金代價為人民幣113,271,000元（「長榮資產收購事項」），及收購合肥長榮醫院的業務及淨資產，現金代價為人民幣1元（「長榮業務收購事項」）。

長榮資產收購事項已於2020年11月30日完成。長榮業務收購事項已於2021年12月1日完成，於長榮業務收購事項完成後，合肥長榮醫院的財務業績已綜合入賬貴集團財務報表。

合肥長榮醫院於長榮業務收購日期的可識別資產及負債的公允價值載列如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	2,133
無形資產	8,100
— 醫療牌照	8,100
存貨	1,439
應收賬款及應收票據	8,996
預付款項及其他應收款項	130
現金及現金等價物	1,121
租賃負債	(5,798)
應付賬款及應付票據	(19,759)
其他應付款項	(57,151)
合約負債	(111)
遞延稅項負債	(2,025)
已收購可識別負債淨額	(62,925)
加：收購產生的商譽（附註14）	62,925
總代價	*

* 金額低於人民幣500元。

附錄一

會計師報告

商譽主要歸因於合肥佰惠醫院工作團隊的技能及技術人才，以及將公司整合至 貴集團現有腫瘤全週期醫療服務中預計會產生的協同效應。預期已確認的商譽概不可用於扣稅。

有關截至2021年12月31日止年度的收購事項的現金流量分析如下：

	人民幣千元
貴集團已付現金代價	*
減：獲得的現金及現金等價物	<u>1,121</u>
有關收購事項的現金流入淨額	<u>(1,121)</u>

自收購事項以來，長榮業務向 貴集團截至2021年12月31日止年度的業績貢獻收入人民幣6,385,000元及虧損人民幣2,452,000元。

倘收購事項已於2021年1月1日發生，截至2021年12月31日止年度的綜合收入及虧損將分別為人民幣503,570,000元及人民幣101,239,000元。

應收賬款包括於收購日期的應收合約款項總額人民幣8,996,000元。

(b) 太原和平醫院

太原和平醫院與太原市和平醫院的唯一股東訂立購買協議，以收購太原和平醫院的業務及淨資產，現金代價為人民幣12,720,000元。

收購事項已於2022年1月1日完成，於收購後，該業務的財務業績已綜合入賬 貴集團財務報表。

太原市和平醫院於收購日期的可識別資產及負債的公允價值載列如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	38,050
使用權資產	7,333
無形資產	95
存貨	1,006
應收賬款及應收票據	23,243
預付款項及其他應收款項	4,077
現金及現金等價物	2,305
應付賬款及應付票據	(19,664)
其他應付款項	(42,449)
合約負債	<u>(1,276)</u>
已收購可識別資產淨值	<u>12,720</u>
總代價	<u>12,720</u>

自收購事項以來，該業務向 貴集團截至2022年12月31日止年度的業績貢獻收入人民幣93,737,000元及利潤人民幣2,305,000元。

附錄一

會計師報告

有關截至2022年12月31日止年度的收購事項的現金流量分析如下：

	人民幣千元
貴集團已付現金代價	12,720
減：獲得的現金及現金等價物	<u>2,305</u>
有關收購事項的現金流出淨額	<u><u>10,415</u></u>

應收賬款包括於收購日期的應收合約款項總額人民幣23,243,000元。

(c) 武陟濟民醫院

於2022年3月，貴集團訂立一項股權轉讓協議，以收購於武陟濟民醫院的80%股權，現金代價為人民幣151,000,000元。

收購事項已於2022年4月1日完成，於收購事項後，武陟濟民醫院成為貴集團的附屬公司，且其財務業績已綜合入賬貴集團財務報表。

武陟濟民醫院於收購日期的可識別資產及負債的公允價值載列如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	93,702
使用權資產	28,569
無形資產	
— 醫療牌照	19,000
— 軟件	175
存貨	12,994
應收賬款及應收票據	36,924
預付款項及其他應收款項	651
銀行及手頭現金	11,097
應付賬款及應付票據	(43,887)
其他應付款項	(99,909)
合約負債	(3,494)
遞延稅項負債	<u>(4,751)</u>
已收購可識別資產淨值	51,071
減：非控股權益	10,214
加：收購產生的商譽(附註14)	<u>110,143</u>
總代價	<u><u>151,000</u></u>

商譽主要歸因於武陟濟民醫院工作團隊的技能及技術人才，以及將公司整合至貴集團現有腫瘤全週期醫療服務中預計會產生的協同效應。預期已確認的商譽概不可用於扣稅。

附錄一

會計師報告

有關截至2022年12月31日止年度的收購事項的現金流量分析如下：

	人民幣千元
貴集團已付現金代價	151,000
減：獲得的現金及現金等價物	11,097
有關收購事項的現金流出淨額	139,903

自收購事項以來，附屬公司向 貴集團截至2022年12月31日止年度的業績貢獻收入人民幣144,496,000元及利潤人民幣1,109,000元。

倘收購事項已於2022年1月1日發生，截至2022年12月31日止年度的綜合收入及虧損將分別為人民幣855,155,000元及人民幣75,771,000元。

應收賬款包括於收購日期的應收合約款項總額人民幣36,924,000元。

(d) 北京醫創

於2022年， 貴集團訂立一項股權轉讓協議，以收購北京醫創的100%股權，現金代價為人民幣24,921,000元。

收購事項已於2022年12月31日完成，於收購事項後，北京醫創成為 貴集團附屬公司，且其財務業績已綜合入賬 貴集團財務報表。

北京醫創於收購日期的可識別資產及負債的公允價值載列如下：

	人民幣千元
物業、廠房及設備	5,347
無形資產	1,989
預付款項及其他應收款項	526
現金及現金等價物	962
應付賬款及應付票據	(254)
其他應付款項	(8,587)
遞延稅項負債	(497)
可識別負債淨額	(514)
加：收購產生的商譽 (附註14)	25,435
總代價	24,921

商譽主要歸因於北京醫創工作團隊的技能及技術人才，以及將公司整合至 貴集團現有腫瘤全週期醫療服務中預計會產生的協同效應。預期已確認的商譽概不可用於扣稅。

自收購事項以來，附屬公司並無向 貴集團截至2022年12月31日止年度的業績貢獻任何收入或利潤。

附錄一

會計師報告

有關收購事項的現金流量分析如下：

	人民幣千元
2021年 貴集團已付現金代價	24,921
減：獲得的現金及現金等價物	962
有關收購事項的現金流出淨額	23,959

倘收購事項已於2022年1月1日發生，截至2022年12月31日止年度的綜合收入及虧損將分別為人民幣884,716,000元及人民幣80,090,000元。

(e) 與收購相關的成本

與收購相關的成本並不重大，並已於產生時於綜合損益及其他全面收益表的一般及行政開支中扣除。

(f) 公允價值計量

計量所收購無形資產的公允價值所用估值技術為多期超額收益法（「多期超額收益法」），其乃基於無形資產應佔預期未來經濟盈利。

28 收購非控股權益

- (a) 於2021年1月，貴集團收購安徽首康投資額外4%的非控股權益，代價為人民幣18,800,000元。由於收購事項，貴集團於安徽首康投資的股權由70.85%增加至74.85%。

貴公司權益股東應佔權益減少計算如下：

	人民幣千元
已收購非控股權益賬面值	13,684
2021年已付現金代價	12,031
2022年已付現金代價	6,769
貴公司權益股東應佔權益減少	(5,116)

於2021年2月，貴集團收購天津南開濟興醫院額外30%的非控股權益，代價為人民幣18,000,000元。由於收購事項，貴集團於天津南開濟興醫院的股權由70%增加至100%。

貴公司權益股東應佔權益減少計算如下：

	人民幣千元
已收購非控股權益賬面值	12,126
2021年已付現金代價	15,000
2022年已付現金代價	3,000
貴公司權益股東應佔權益減少	(5,874)

於2021年12月，貴集團收購安徽首康投資額外1%的非控股權益，代價為人民幣4,700,000元。由於收購事項，貴集團於安徽首康投資的股權由74.85%增加至75.85%。

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔權益減少計算如下：

人民幣千元

已收購非控股權益賬面值	3,661
2022年已付現金代價	4,700
貴公司權益股東應佔權益減少	(1,039)

- (b) 於2022年4月，貴集團收購天津佰惠醫療管理額外30%的非控股權益，代價為人民幣6,000,000元及一家附屬公司公允價值為人民幣1,800,000元的部分股權。由於收購事項，貴集團於天津佰惠醫療管理的股權由70%增加至100%。

貴公司權益股東應佔權益減少計算如下：

人民幣千元

已收購非控股權益賬面值	3,380
已付現金代價	6,000
已轉讓一家附屬公司的股權公允價值	1,800
貴公司權益股東應佔權益減少	(4,420)

於2022年12月，貴集團收購天津佰惠管理額外10.64%的非控股權益，代價為人民幣2,022,000元。由於收購事項，貴集團於天津佰惠管理的股權由89.36%增加至100%。

貴公司權益股東應佔權益減少計算如下：

人民幣千元

已收購非控股權益賬面值	(78)
2022年已付現金代價	405
2023年已付現金代價	1,011
2024年已付現金代價	606
貴公司權益股東應佔權益減少	(2,100)

- (c) 於2024年6月，貴集團收購醫眾君安醫院管理6.62%的非控股權益，代價為人民幣3,165,000元。由於收購事項，貴集團於醫眾君安醫院管理的股權由58.00%增加至64.62%。

貴公司權益股東應佔權益減少計算如下：

人民幣千元

已收購非控股權益賬面值	468
2024年已付現金代價	3,165
貴公司權益股東應佔權益減少	(2,697)

附錄一

會計師報告

29 金融風險管理及金融工具公允價值

信貸、流動資金及利率風險是在 貴集團的正常業務過程中產生的。 貴集團沒有面臨重大的貨幣風險。

下文描述 貴集團面臨的該等風險以及 貴集團為管理該等風險而採用的金融風險管理政策及慣例。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手將違反其合約責任導致 貴集團有財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要歸因於應收賬款以及預付款項、按金及其他應收款項。 貴集團因銀行現金面臨的信貸風險敞口有限，原因為交易對手是信譽良好的銀行， 貴集團認為該等銀行的信貸風險較低。除附註30(d)所載 貴集團作出的財務擔保外， 貴集團不會提供任何會使 貴集團面臨信貸風險的其他擔保。

應收賬款

貴集團應收第三方的賬款主要來自向患者提供醫院服務及供應藥品、醫療設備及耗材，並無任何單一客戶貢獻重大收入。

就醫院服務的應收款項而言， 貴集團的債務人組合集中，原因是大多數患者將通過公共醫療保險計劃結算醫療費用，該等機構報銷可能需要一至三個月。 貴集團制定了政策，以確保向該等受保患者開具的治療方案及提供的藥物符合各機構的政策，並履行作為醫療機構的所有倫理及道德責任。 貴集團亦有控制措施密切監控患者的賬單及報銷狀態，以最大限度降低信貸風險。於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，該等應收款項的賬面值分別為人民幣44,967,000元、人民幣89,839,000元、人民幣115,235,000元及人民幣148,659,000元。

就供應藥品、醫療設備及耗材的應收款項而言， 貴集團已授予一至三個月的信貸期，並會積極跟進與各交易對手的結算情況，以避免出現任何應收款項逾期。

貴集團於各報告期末使用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的不同債務人分部組別的應收賬款賬齡計算。該計算反映所產生的過往信貸虧損以及年結日可獲得的既往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理且有理據資料。

下表提供 貴集團面臨的信貸風險及供應藥品、醫療設備及耗材應收賬款預期信貸虧損的資料：

	於2021年12月31日		
	總賬面值 人民幣千元	預期虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
即期 (未逾期)	15,607	1.35%	(211)
逾期0-3個月	1,520	10.46%	(159)
逾期4-6個月	542	39.48%	(214)
逾期7-9個月	694	57.78%	(401)
逾期10-12個月	12	100.00%	(12)
逾期超過1年	287	100.00%	(287)
	<u>18,662</u>		<u>(1,284)</u>

附錄一

會計師報告

於2022年12月31日

	總賬面值 人民幣千元	預期虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
即期 (未逾期)	18,129	0.60%	(109)
逾期0-3個月	1,961	9.38%	(184)
逾期4-6個月	512	48.24%	(247)
逾期7-9個月	148	99.32%	(147)
逾期10-12個月	875	100.00%	(875)
逾期超過1年	1,785	100.00%	(1,785)
	<u>23,410</u>		<u>(3,347)</u>

於2023年12月31日

	總賬面值 人民幣千元	預期虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
即期 (未逾期)	10,440	3.19%	(333)
逾期0-3個月	957	24.03%	(230)
逾期4-6個月	248	59.27%	(147)
逾期7-9個月	1,123	85.75%	(963)
逾期10-12個月	73	100.00%	(73)
逾期超過1年	1,875	100.00%	(1,875)
	<u>14,716</u>		<u>(3,621)</u>

於2024年6月30日

	總賬面值 人民幣千元	預期虧損率 %	虧損撥備 人民幣千元
即期 (未逾期)	9,088	2.31%	(210)
逾期0-3個月	1,119	23.50%	(263)
逾期4-6個月	1,042	31.67%	(330)
逾期7-9個月	456	42.98%	(196)
逾期10-12個月	165	100.00%	(165)
逾期超過1年	2,156	100.00%	(2,156)
	<u>14,026</u>		<u>(3,320)</u>

預期虧損率按過往12個月的實際虧損經驗計算。此等比率乃經調整，以反映過往數據收集期間的經濟狀況、目前狀況及貴集團對應收款項預期存續期內經濟狀況的觀點之間的差異。

附錄一

會計師報告

於業績記錄期間有關供應藥品、醫療設備及耗材及提供醫院服務應收賬款的虧損撥備賬變動如下：

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	823	1,284	3,347	3,621
年／期內確認的減值虧損淨額	461	2,063	274	(301)
於12月31日／6月30日的結餘	1,284	3,347	3,621	3,320

其他應收款項及應收關聯方款項

就應收關聯方的賬款、代表按金及預付款項的其他應收款項而言，貴集團已按12個月預期虧損法評估，該等應收款項的預期信貸虧損並不重大。

(b) 流動資金風險

貴集團的政策是定期監測其流動資金需求及其對貸款契約的遵守情況，以確保其維持足夠的現金儲備及主要金融機構的充足承諾資金額度，以滿足短期及長期流動資金需求。

下表詳列 貴集團非衍生金融負債的剩餘合約到期日。該表是根據合約未折現現金流量（包括使用合約利率計算的利息付款，倘為浮動利率，則根據各報告期末的現行利率計算）及 貴集團可能被要求支付的最早日期編製的：

	於2021年12月31日					
	合約未折現現金流出					
	1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借款	67,387	58,839	58,246	—	184,472	172,610
租賃負債	29,108	20,145	60,417	115,059	224,729	176,275
應付賬款及應付票據	154,099	—	—	—	154,099	154,099
其他應付款項	94,777	—	—	—	94,777	94,777
	345,371	78,984	118,663	115,059	658,077	597,761

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2022年12月31日						
合約未折現現金流出						
	1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借款	213,783	56,327	22,242	–	292,352	276,375
租賃負債	28,246	20,347	66,289	125,460	240,342	181,235
應付賬款及應付票據	264,246	–	–	–	264,246	264,246
其他應付款項	154,704	–	–	–	154,704	154,704
	<u>660,979</u>	<u>76,674</u>	<u>88,531</u>	<u>125,460</u>	<u>951,644</u>	<u>876,560</u>

於2023年12月31日						
合約未折現現金流出						
	1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借款	262,373	22,102	76,312	–	360,787	351,356
租賃負債	30,593	27,656	74,977	98,089	231,315	178,911
應付賬款及應付票據	251,225	–	–	–	251,225	251,225
其他應付款項	113,526	–	–	–	113,526	113,526
	<u>657,717</u>	<u>49,758</u>	<u>151,289</u>	<u>98,089</u>	<u>956,853</u>	<u>895,018</u>

於2024年6月30日						
合約未折現現金流出						
	1年內或 按要求	1年以上 但少於2年	2年以上 但少於5年	超過5年	總計	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息借款	341,789	20,247	58,672	–	420,708	407,267
租賃負債	32,451	27,574	75,479	86,080	221,584	173,271
應付賬款及應付票據	284,664	–	–	–	284,664	284,664
其他應付款項	98,780	–	–	–	98,780	98,780
	<u>757,684</u>	<u>47,821</u>	<u>134,151</u>	<u>86,080</u>	<u>1,025,736</u>	<u>963,982</u>

附錄一

會計師報告

(c) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自計息借款。按可變利率及固定利率發放的借款分別使貴集團面臨現金流量利率風險及公允價值利率風險。

(i) 利率風險狀況

下表為已向貴集團管理層匯報的貴集團借款於各報告期末的利率風險狀況詳情：

	2021年		於12月31日 2022年		2023年		於6月30日 2024年	
	實際利率		實際利率		實際利率		實際利率	
	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元
固定利率借款：								
－計息借款	3.80% – 7.90%	62,610	3.21% – 10.00%	161,425	0.00% – 10.00%	272,642	0.00% – 7.10%	364,267
－租賃負債	4.65% – 4.85%	176,275	4.65% – 4.85%	181,235	4.65% – 4.85%	178,911	4.65% – 4.85%	173,271
		238,885		342,660		451,553		537,538
可變利率工具：								
－計息借款	3.85% – 7.36%	110,000	3.80% – 7.01%	114,950	3.80% – 7.01%	78,714	3.65% – 5.14%	43,000
總計		348,885		457,610		530,267		580,538

(ii) 敏感度分析

於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日，倘利率整體上漲／下降100個基點，而所有其他變量保持不變，估計貴集團的除稅後虧損及累計虧損將分別減少／增加約人民幣1,074,989元、人民幣1,092,000元、人民幣748,000元及人民幣410,000元。

上述敏感度分析顯示假設利率於各報告期末出現變動，則貴集團的除稅後虧損及累計虧損將出現即時變動。關於貴集團於各報告期末所持有浮動利率非衍生工具所產生的現金流量利率風險，對貴集團除稅後虧損（及保留利潤）及其他綜合權益組成部分的影響，會以利率變動對利息開支或收入的年化影響作出估計。於業績記錄期間，分析乃按相同之基準進行。

(d) 公允價值計量

並非按公允價值計量的金融工具的公允價值

貴集團按成本或攤銷成本計量的金融工具賬面價值與其於各報告期末的公允價值並無重大差異。

附錄一

會計師報告

30 重大關聯方交易

(a) 關聯方名稱／姓名及關係

貴公司董事認為以下人士／公司為於截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度以及截至2023年及2024年6月30日止六個月與貴集團有交易或有結餘之關聯方：

關聯方名稱／姓名	與貴集團關係
正奇控股股份有限公司	該實體對貴集團有重大影響力
黃山首康醫院	貴集團管理的實體
合肥長榮醫院	貴集團管理的實體
太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	貴集團管理的實體
太原市和平醫院	貴集團管理的實體
常小松	一家附屬公司非控股股東及主要管理人員
石宇	一家附屬公司非控股股東及主要管理人員
北京佰惠投資基金管理有限公司	最終控股股東控制的實體
蘇州北醫佰惠投資合夥企業(有限合夥)	最終控股股東控制的實體

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬，包括附註8披露的支付予貴公司董事的款項以及附註9披露的支付予若干最高薪酬僱員的款項如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
短期僱員福利	2,969	5,747	7,562	3,719	4,295
離職後福利	164	234	315	152	164
	<u>3,133</u>	<u>5,981</u>	<u>7,877</u>	<u>3,871</u>	<u>4,459</u>

總薪酬載於「員工成本」(請參閱附註6(b))。

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 重大關聯方交易

以下為於日常業務過程中進行的主要交易：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元
向關聯方銷售商品					
— 黃山首康醫院	42,547	67,218	137,519	54,446	54,861
— 太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	—	379	—	—	24
向關聯方提供服務					
— 黃山首康醫院	26,290	36,106	39,513	18,969	18,169
— 太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	—	1,209	1,643	475	975
— 合肥長榮醫院	15,487	—	—	—	—
向關聯方提供免息墊款，扣除關聯方還款					
— 黃山首康醫院	75,490	31,737	6,147	(11,907)	(77,003)
— 太原市和平醫院	64	—	—	—	—
— 太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	—	—	51	—	(51)
— 石宇	19	(1,050)	—	—	—
— 正奇控股股份有限公司	600	2,600	(1,400)	(1,400)	—
關聯方提供免息墊款，扣除向關聯方還款					
— 太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	—	6,628	(5,130)	(1,250)	(1,498)
— 北京佰惠投資基金管理有限公司	—	(14)	—	—	—
— 常小松	—	(55,000)	(30,000)	(30,000)	—
— 蘇州北醫佰惠投資合夥企業(有限合夥)	(15,540)	(15,540)	(11,380)	(11,380)	—
關聯方貸款所得款項					
— 正奇控股股份有限公司	30,000	47,000	—	—	—
償還關聯方貸款					
— 正奇控股股份有限公司	(17,118)	(29,928)	(48,143)	(30,917)	(7,568)
利息開支					
— 正奇控股股份有限公司	4,826	5,080	3,458	2,634	349

附錄一

會計師報告

(d) 與關聯方的結餘

	於12月31日		於6月30日	
	2021年	2022年	2023年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易相關：				
應收賬款				
－ 黃山首康醫院	26,627	37,911	42,571	20,570
－ 太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	—	1,161	1,638	1,048
合約負債				
－ 黃山首康醫院	9,090	79,858	69,338	33,807
非貿易相關：				
應收關聯方款項				
其他應收款項：				
－ 黃山首康醫院(i)	145,687	177,424	183,571	106,568
－ 太原市和平醫院	36,768	—	—	—
－ 太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	—	—	51	—
－ 石宇	1,050	—	—	—
－ 正奇控股股份有限公司	600	3,200	1,800	1,800
非貿易相關：				
應付關聯方款項				
其他應付款項：				
－ 太原市萬柏林區和平社區衛生服務中心	—	6,628	1,498	—
－ 北京佰惠投資基金管理有限公司	14	—	—	—
－ 常小松	—	30,000	—	—
－ 蘇州北醫佰惠投資合夥企業(有限合夥)	26,920	11,380	—	—
計息借款：				
－ 正奇控股股份有限公司	43,138	60,210	15,525	8,306
就以下貸款提供擔保				
－ 黃山首康醫院(ii)	46,593	118,370	132,180	144,982

(i) 應收關聯方的非貿易餘額於[編纂]前不會結算。

(ii) 貴集團已就於2021年、2022年及2023年12月31日以及2024年6月30日黃山首康醫院分別獲授的人民幣75,000,000元、人民幣254,000,000元、人民幣234,000,000元及人民幣244,000,000元的信貸融資向若干銀行提供擔保。貴集團不擬於[編纂]前解除對關聯方的擔保。

31 直接及最終控股方

於2024年6月30日，董事認為貴集團的直接母公司為Bayway Fund L.P.，貴集團的最終控股股東為徐旭。

附錄一

會計師報告

32 已頒佈但於2024年1月1日開始的年度尚未生效的修訂、新準則及詮釋之潛在影響

截至歷史財務資料刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈若干新訂或經修訂準則，該等新訂或經修訂準則於2024年1月1日開始的期間尚未生效，且並未於歷史財務資料中採納。

	於以下日期或 之後開始的會計 期間生效
缺乏可兌換性（國際會計準則第21號（修訂本））	2025年1月1日
金融工具分類及計量的修訂本（國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號（修訂本））	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則年度改進（國際財務報告準則第1號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號（修訂本））	2026年1月1日
於財務報表呈列及披露（國際財務報告準則第18號）	2027年1月1日
非公共受託責任子公司的披露（國際財務報告準則第19號）	2027年1月1日
投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產 （國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號（修訂本））	可選

貴集團正在評估該等發展在初步應用期間的預期影響。迄今為止的結論為，採納該等準則不太可能對綜合財務報表有重大影響。

33 期後事項

於2024年6月30日後，概無發生重大期後事項。

期後財務報表

貴集團旗下 貴公司及其附屬公司概無已就2024年6月30日後任何期間編製任何經審計財務報表。