

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份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。



**通用環球醫療集團有限公司**  
**GENERTEC UNIVERSAL MEDICAL GROUP**  
**COMPANY LIMITED**

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：2666)

**截至2021年12月31日止年度**  
**全年業績公告**

**財務摘要**

- 截至2021年12月31日止年度，收入約人民幣9,914.3百萬元，較2020年的約人民幣8,521.2百萬元增長16.3%。
- 截至2021年12月31日止年度，除稅前溢利約人民幣2,691.8百萬元，較2020年的約人民幣2,365.0百萬元增長13.8%。
- 截至2021年12月31日止年度，本公司普通股權益持有人應佔年內溢利約人民幣1,835.2百萬元，較2020年的約人民幣1,647.5百萬元增長11.4%。
- 於2021年12月31日，資產總值約人民幣69,899.8百萬元，較2020年12月31日的約人民幣61,511.0百萬元增長13.6%。
- 於2021年12月31日，本公司普通股權益持有人應佔權益約人民幣13,104.0百萬元，較2020年12月31日的約人民幣10,770.5百萬元增長21.7%。
- 截至2021年12月31日止年度，股本回報率為15.37%。
- 截至2021年12月31日止年度，總資產回報率為3.09%。

董事會欣然宣佈，本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止年度之經審核綜合全年業績，連同截至2020年12月31日止年度之比較數字載列如下：

## 合併損益及其他綜合收益表

### 合併損益表

截至2021年12月31日止年度

|                    | 附註 | 2021年<br>人民幣千元     | 2020年<br>人民幣千元     |
|--------------------|----|--------------------|--------------------|
| 收入                 | 5  | 9,914,273          | 8,521,238          |
| 銷售成本               |    | <u>(5,714,834)</u> | <u>(4,967,263)</u> |
| 毛利                 |    | 4,199,439          | 3,553,975          |
| 其他收入與收益            | 5  | 313,782            | 185,467            |
| 銷售及分銷成本            |    | (462,005)          | (380,390)          |
| 行政開支               |    | (739,754)          | (613,868)          |
| 金融資產減值             |    | (318,235)          | (247,446)          |
| 按攤餘成本計量的金融資產終止確認虧損 |    | (942)              | —                  |
| 其他開支               |    | (285,210)          | (113,513)          |
| 財務開支               |    | (29,132)           | (30,558)           |
| 應佔溢利之：             |    |                    |                    |
| 合營公司               |    | 13,673             | 11,085             |
| 聯營公司               |    | <u>192</u>         | <u>262</u>         |
| 除稅前溢利              | 6  | 2,691,808          | 2,365,014          |
| 所得稅開支              | 9  | <u>(661,339)</u>   | <u>(551,104)</u>   |
| 年內溢利               |    | <u>2,030,469</u>   | <u>1,813,910</u>   |
| 下列人士應佔：            |    |                    |                    |
| 本公司普通股權益持有人        |    | 1,835,233          | 1,647,537          |
| 非控制性權益             |    | 82,739             | 66,773             |
| 其他權益工具             |    | <u>112,497</u>     | <u>99,600</u>      |
|                    |    | <u>2,030,469</u>   | <u>1,813,910</u>   |
| 本公司普通股權益持有人的每股收益   | 11 |                    |                    |
| 基本(人民幣元)           |    | <u>0.99</u>        | <u>0.96</u>        |
| 攤薄(人民幣元)           |    | <u>0.91</u>        | <u>0.96</u>        |

## 合併綜合收益表

截至2021年12月31日止年度

|                                | 附註 | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|--------------------------------|----|------------------|------------------|
| 年內溢利                           |    | <u>2,030,469</u> | <u>1,813,910</u> |
| 其他綜合(損失)／收益                    |    |                  |                  |
| 以後期間可以重分類至損益的項目：               |    |                  |                  |
| 現金流套期：                         |    |                  |                  |
| 本年套期工具公平值的有效變動部分               | 18 | 88,433           | (518,844)        |
| 重分類至合併損益表之金額                   |    | (174,783)        | 619,473          |
| 所得稅影響                          |    | <u>28,682</u>    | <u>(18,715)</u>  |
|                                |    | (57,668)         | 81,914           |
| 換算海外經營之匯兌差額                    |    | <u>(1,632)</u>   | <u>—</u>         |
| 以後期間可以重分類至損益的<br>其他綜合(損失)／收益淨額 |    | <u>(59,300)</u>  | <u>81,914</u>    |
| 以後期間不可重分類至損益的項目：               |    |                  |                  |
| 退休後福利精算損失，扣除稅項                 | 28 | <u>(4,842)</u>   | <u>(2,726)</u>   |
| 以後期間不可重分類至損益的其他綜合損失淨額          |    | <u>(4,842)</u>   | <u>(2,726)</u>   |
| 年內其他綜合(損失)／收益，已扣除稅項            |    | <u>(64,142)</u>  | <u>79,188</u>    |
| 年內綜合收益總額                       |    | <u>1,966,327</u> | <u>1,893,098</u> |
| 下列人士應佔：                        |    |                  |                  |
| 本公司普通股權益持有人                    |    | 1,773,456        | 1,728,057        |
| 非控制性權益                         |    | 80,374           | 65,441           |
| 其他權益工具                         |    | <u>112,497</u>   | <u>99,600</u>    |
|                                |    | <u>1,966,327</u> | <u>1,893,098</u> |

# 合併財務狀況表

2021年12月31日

|                     | 附註    | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元     |
|---------------------|-------|-------------------|--------------------|
| <b>非流動資產</b>        |       |                   |                    |
| 物業、廠房及設備            | 12    | 2,523,269         | 2,346,601          |
| 使用權資產               | 13(a) | 794,652           | 763,089            |
| 貸款及應收款項             | 20    | 39,518,628        | 35,532,729         |
| 預付款、其他應收款項及其他資產     | 21    | 507,316           | 48,710             |
| 商譽                  | 14    | 102,253           | 69,908             |
| 遞延稅項資產              | 27    | 561,184           | 398,739            |
| 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產 | 17    | 366,470           | –                  |
| 衍生金融工具              | 18    | 6,915             | –                  |
| 於合營公司之投資            | 15    | 476,015           | 455,892            |
| 於聯營公司之投資            | 16    | 4,284             | 4,215              |
| 其他無形資產              |       | 46,183            | 58,603             |
| <b>非流動資產總額</b>      |       | <b>44,907,169</b> | <b>39,678,486</b>  |
| <b>流動資產</b>         |       |                   |                    |
| 存貨                  | 19    | 265,427           | 198,034            |
| 貸款及應收款項             | 20    | 21,046,689        | 18,662,682         |
| 預付款、其他應收款項及其他資產     | 21    | 383,576           | 258,402            |
| 衍生金融工具              | 18    | –                 | 9,173              |
| 受限制存款               | 22    | 954,862           | 667,701            |
| 現金及現金等價物            | 22    | 2,342,078         | 2,036,535          |
| <b>流動資產總額</b>       |       | <b>24,992,632</b> | <b>21,832,527</b>  |
| <b>流動負債</b>         |       |                   |                    |
| 應付貿易款項              | 23    | 1,111,983         | 868,396            |
| 其他應付款項及應計費用         | 24    | 2,417,318         | 2,190,903          |
| 計息銀行及其他融資           | 25    | 14,745,821        | 19,850,230         |
| 衍生金融工具              | 18    | 346,569           | 337,083            |
| 應付稅項                |       | 109,608           | 73,059             |
| <b>流動負債總額</b>       |       | <b>18,731,299</b> | <b>23,319,671</b>  |
| <b>流動資產／(負債)淨額</b>  |       | <b>6,261,333</b>  | <b>(1,487,144)</b> |

|                      | 附註 | 2021年<br>人民幣千元           | 2020年<br>人民幣千元    |
|----------------------|----|--------------------------|-------------------|
| <b>總資產減流動負債</b>      |    | <b><u>51,168,502</u></b> | <u>38,191,342</u> |
| <b>非流動負債</b>         |    |                          |                   |
| 可換股債券－主債務部分          | 26 | 882,689                  | —                 |
| 計息銀行及其他融資            | 25 | 28,544,061               | 20,131,111        |
| 其他應付款項及應計費用          | 24 | 3,653,649                | 3,018,646         |
| 其他非流動負債              | 34 | 257,200                  | —                 |
| 衍生金融工具               | 18 | 207,648                  | 76,250            |
| <b>非流動負債總額</b>       |    | <b><u>33,545,247</u></b> | <u>23,226,007</u> |
| <b>資產淨值</b>          |    | <b><u>17,623,255</u></b> | <u>14,965,335</u> |
| <b>權益</b>            |    |                          |                   |
| <b>本公司普通股權益持有人應佔</b> |    |                          |                   |
| 已發行股本                | 29 | 5,297,254                | 4,327,842         |
| 可換股債券－權益部分           | 26 | 75,486                   | —                 |
| 儲備                   | 30 | 7,731,249                | 6,442,672         |
|                      |    | <b>13,103,989</b>        | 10,770,514        |
| 其他權益工具               | 36 | 1,661,840                | 1,652,387         |
| 非控制性權益               |    | 2,857,426                | 2,542,434         |
| <b>權益總額</b>          |    | <b><u>17,623,255</u></b> | <u>14,965,335</u> |

# 合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度

## 本公司普通股權益持有人應佔

|                | 可換股       |        | 股份酬金    |           | 一般風險   | 匯率變動    | 套期溢利*    | 退休       |         | 合計        | 其他         |             | 非控制性      | 權益總額        |
|----------------|-----------|--------|---------|-----------|--------|---------|----------|----------|---------|-----------|------------|-------------|-----------|-------------|
|                | 股本        | 債券-    | 資本儲備*   | 儲備基金*     |        |         |          | 儲備*      | 準備*     |           | 儲備*        | 後福利         |           |             |
|                | 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    | 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       |
|                | (附註29)    | (附註26) | (附註30)  | (附註30)    | (附註30) | (附註30)  | (附註30)   | (附註30)   | (附註30)  | (附註30)    | (附註36)     | (附註36)      | (附註36)    | (附註36)      |
| 於2021年1月1日     | 4,327,842 | -      | 34,774  | 870,192   | 5,798  | -       | 29,248   | 23,090   | (3,232) | 5,482,802 | 10,770,514 | 1,652,387   | 2,542,434 | 14,965,335  |
| 年內溢利           | -         | -      | -       | -         | -      | -       | -        | -        | -       | 1,835,233 | 1,835,233  | 112,497     | 82,739    | 2,030,469   |
| 其他綜合損失：        |           |        |         |           |        |         |          |          |         |           |            |             |           |             |
| 現金流量套期，已扣除稅項   | -         | -      | -       | -         | -      | -       | (57,668) | -        | -       | (57,668)  | (57,668)   | -           | -         | (57,668)    |
| 換算海外經營之匯兌差額    | -         | -      | -       | -         | -      | -       | (1,632)  | -        | -       | (1,632)   | (1,632)    | -           | -         | (1,632)     |
| 扣除稅項後退休後福利精算損失 | -         | -      | -       | -         | -      | -       | -        | -        | (2,477) | (2,477)   | (2,477)    | -           | (2,365)   | (4,842)     |
| 年內綜合收益總額       | -         | -      | -       | -         | -      | -       | (1,632)  | (57,668) | (2,477) | 1,835,233 | 1,773,456  | 112,497     | 80,374    | 1,966,327   |
| 發行股本           | 969,412   | -      | -       | -         | -      | -       | -        | -        | -       | 969,412   | 969,412    | -           | -         | 969,412     |
| 發行可換股債券(附註26)  | -         | 75,486 | -       | -         | -      | -       | -        | -        | -       | 75,486    | 75,486     | -           | -         | 75,486      |
| 發行可續期公司債(附註36) | -         | -      | -       | -         | -      | -       | -        | -        | -       | -         | -          | 1,643,300   | -         | 1,643,300   |
| 贖回可續期公司債(附註36) | -         | -      | (7,696) | -         | -      | -       | -        | -        | -       | (7,696)   | (7,696)    | (1,652,304) | -         | (1,660,000) |
| 收購子公司(附註32)    | -         | -      | -       | -         | -      | -       | -        | -        | -       | -         | -          | -           | 234,618   | 234,618     |
| 向可續期公司債持有人派息   | -         | -      | -       | -         | -      | -       | -        | -        | -       | -         | -          | (94,040)    | -         | (94,040)    |
| 股息             | -         | -      | -       | -         | -      | -       | -        | -        | -       | (482,981) | (482,981)  | -           | -         | (482,981)   |
| 確認以權益結算的股份支付   | -         | -      | -       | -         | 5,798  | -       | -        | -        | -       | 5,798     | 5,798      | -           | -         | 5,798       |
| 提取儲備基金         | -         | -      | -       | 189,794   | -      | -       | -        | -        | -       | (189,794) | (189,794)  | -           | -         | -           |
| 提取一般風險準備金      | -         | -      | -       | -         | -      | 757,880 | -        | -        | -       | (757,880) | (757,880)  | -           | -         | -           |
| 於2021年12月31日   | 5,297,254 | 75,486 | 27,078  | 1,059,986 | 11,596 | 757,880 | 27,616   | (34,578) | (5,709) | 5,887,380 | 13,103,989 | 1,661,840   | 2,857,426 | 17,623,255  |

\* 該等儲備賬戶組成合併財務狀況表內的合併儲備為人民幣7,731,249千元(2020年：人民幣6,442,672千元)。

本公司普通股權益持有人應佔

|                | 股本              | 資本儲備*           | 儲備基金*           | 股份酬金<br>儲備*     | 匯率變動<br>儲備*     | 套期溢利*    | 退休<br>後福利<br>儲備* | 保留溢利*     | 合計         | 其他<br>權益工具      | 非控制性<br>權益 | 權益總額       |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|------------------|-----------|------------|-----------------|------------|------------|
|                | 人民幣千元<br>(附註29) | 人民幣千元<br>(附註30) | 人民幣千元<br>(附註30) | 人民幣千元<br>(附註30) | 人民幣千元<br>(附註30) | 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<br>(附註36) | 人民幣千元      | 人民幣千元      |
| 於2020年1月1日     | 4,327,842       | 33,302          | 691,382         | -               | 29,248          | (58,824) | (1,838)          | 4,468,192 | 9,489,304  | 1,652,387       | 2,305,517  | 13,447,208 |
| 年內溢利           | -               | -               | -               | -               | -               | -        | -                | 1,647,537 | 1,647,537  | 99,600          | 66,773     | 1,813,910  |
| 其他綜合收益/(損失):   |                 |                 |                 |                 |                 |          |                  |           |            |                 |            |            |
| 現金流量套期, 已扣除稅項  | -               | -               | -               | -               | -               | 81,914   | -                | -         | 81,914     | -               | -          | 81,914     |
| 扣除稅項後退休後福利精算損失 | -               | -               | -               | -               | -               | -        | (1,394)          | -         | (1,394)    | -               | (1,332)    | (2,726)    |
| 年內綜合收益總額       | -               | -               | -               | -               | -               | 81,914   | (1,394)          | 1,647,537 | 1,728,057  | 99,600          | 65,441     | 1,893,098  |
| 收購子公司          | -               | -               | -               | -               | -               | -        | -                | -         | -          | -               | 256,068    | 256,068    |
| 向可續期公司債持有人派息   | -               | -               | -               | -               | -               | -        | -                | -         | -          | (99,600)        | -          | (99,600)   |
| 股息             | -               | -               | -               | -               | -               | -        | -                | (454,117) | (454,117)  | -               | -          | (454,117)  |
| 確認以權益結算的股份支付   | -               | -               | -               | 5,798           | -               | -        | -                | -         | 5,798      | -               | -          | 5,798      |
| 收購非控制性權益       | -               | 1,472           | -               | -               | -               | -        | -                | -         | 1,472      | -               | (84,592)   | (83,120)   |
| 提取儲備基金         | -               | -               | 178,810         | -               | -               | -        | -                | (178,810) | -          | -               | -          | -          |
| 於2020年12月31日   | 4,327,842       | 34,774          | 870,192         | 5,798           | 29,248          | 23,090   | (3,232)          | 5,482,802 | 10,770,514 | 1,652,387       | 2,542,434  | 14,965,335 |

## 合併現金流量表

截至2021年12月31日止年度

|                                 | 附註 | 2021年<br>人民幣千元     | 2020年<br>人民幣千元   |
|---------------------------------|----|--------------------|------------------|
| <b>經營活動之現金流量</b>                |    |                    |                  |
| 除稅前溢利                           |    | <u>2,691,808</u>   | <u>2,365,014</u> |
| 就下列各項進行調整：                      |    |                    |                  |
| 借款成本和利息支出                       |    | 1,720,709          | 1,754,175        |
| 利息收入                            | 5  | (45,765)           | (43,554)         |
| 應佔合營公司和聯營公司收益                   |    | (13,865)           | (11,347)         |
| 衍生工具－不符合套期條件的交易                 |    |                    |                  |
| 未實現的公平值淨損失                      | 6  | 241,377            | 81,202           |
| 已實現的公平值淨損失                      | 6  | 24,682             | 15,500           |
| 物業、廠房及設備折舊                      | 6  | 259,437            | 222,715          |
| 使用權資產折舊                         | 6  | 43,220             | 32,514           |
| 處置物業、廠房及設備之損失／(收益)，淨值           |    | 4,737              | (3,921)          |
| 無形資產攤銷                          |    | 16,807             | 14,964           |
| 貸款及應收款項及其他應收款減值撥備               | 6  | 318,235            | 247,446          |
| 以權益結算的股份支付費用                    | 6  | 5,798              | 5,798            |
| 匯兌(收益)／損失，淨額                    | 6  | (30,609)           | 2,952            |
| 繼續涉入資產之利息收入                     | 5  | (10,931)           | —                |
| 以公平值計量的非上市債權投資收益                | 5  | (7,842)            | —                |
| 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產之<br>公平值變動收益 | 5  | (1,470)            | —                |
|                                 |    | <u>5,216,328</u>   | <u>4,683,458</u> |
| 存貨增加                            |    | (52,312)           | (23,510)         |
| 貸款及應收款項增加                       |    | (6,649,032)        | (4,874,480)      |
| 預付款、其他應收款項及其他資產(增加)／減少          |    | (210,760)          | 50,518           |
| 其他無形資產減少                        |    | 4,429              | 1,110            |
| 應收關聯方款項(增加)／減少                  |    | (147)              | 1,253            |
| 應付貿易款項增加／(減少)                   |    | 171,104            | (500,833)        |
| 其他應付款項及應計費用增加                   |    | 781,381            | 344,382          |
| 應付關聯方款項(減少)／增加                  |    | (1,409)            | 1,402            |
|                                 |    | <u>(740,418)</u>   | <u>(316,700)</u> |
| 除息稅前經營活動所用之現金流                  |    | (740,418)          | (316,700)        |
| 已收利息                            |    | 49,541             | 25,389           |
| 已付所得稅                           |    | (709,693)          | (680,410)        |
|                                 |    | <u>(1,400,570)</u> | <u>(971,721)</u> |
| 經營活動所用之現金流量淨額                   |    | <u>(1,400,570)</u> | <u>(971,721)</u> |



|                                 | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| <b>投資活動之現金流量</b>                |                  |                  |
| 非套期衍生金融工具已實現的損失                 | (37,600)         | (56,670)         |
| 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產已實現的<br>收益   | 7,842            | -                |
| 購置物業、廠房及設備、無形資產及其他長期資產<br>之已付現金 | (385,066)        | (401,394)        |
| 處置物業、廠房及設備之收益                   | 145              | 529              |
| 收購子公司                           | 47,473           | 89,079           |
| 收到聯營公司股利                        | 123              | 245              |
| 定期存款減少                          | 74,500           | -                |
| 應收關聯方款項增加                       | (15,000)         | -                |
| 支付其他投資款項                        | -                | (25,910)         |
| 收回其他投資款項                        | 14,511           | 97,590           |
| 購買以公平值計量且其變動計入損益的金融資產           | (500,000)        | -                |
| 處置以公平值計量且其變動計入損益的金融資產之<br>收益    | 135,000          | -                |
| 投資合營公司                          | (6,450)          | -                |
| 投資活動所用之現金流量淨額                   | <u>(664,522)</u> | <u>(296,531)</u> |
| <b>融資活動之現金流量</b>                |                  |                  |
| 發行可續期公司債                        | 1,643,300        | -                |
| 發行可換股債券                         | 966,173          | -                |
| 發行股份                            | 969,412          | -                |
| 贖回可續期公司債                        | (1,660,000)      | -                |
| 應付關聯方款項增加                       | 4,379,332        | 3,029,281        |
| 應付關聯方款項減少                       | (6,035,021)      | (1,282,192)      |
| 收購非控制性權益                        | -                | (83,120)         |
| 收到借款之現金                         | 28,621,382       | 24,816,668       |
| 償還借款本金                          | (23,580,303)     | (23,152,970)     |
| 租賃負債本金增加                        | (314,957)        | (932,706)        |
| 已付利息                            | (1,686,284)      | (1,887,288)      |
| 受限制存款增加                         | (5,766,482)      | (6,125,462)      |
| 受限制存款減少                         | 5,403,097        | 5,986,491        |
| 已付股息                            | (482,981)        | (454,117)        |
| 收回其他融資款項                        | 455,653          | 442,014          |
| 支付其他融資款項                        | (520,543)        | (391,227)        |
| 融資活動之所得／(所用)現金流量淨額              | <u>2,391,778</u> | <u>(34,628)</u>  |

|                       | 附註 | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|-----------------------|----|------------------|------------------|
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額     |    | 326,686          | (1,302,880)      |
| 年初現金及現金等價物            |    | 2,036,535        | 3,385,867        |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響      |    | (21,143)         | (46,452)         |
| 年末之現金及現金等價物           |    | <u>2,342,078</u> | <u>2,036,535</u> |
| 現金及現金等價物結餘分析          |    |                  |                  |
| 現金及銀行結餘               |    | 3,123,940        | 2,456,736        |
| 減：受限制存款               |    | (781,862)        | (420,201)        |
| 合併財務狀況表所載列之現金及現金等價物結餘 | 22 | <u>2,342,078</u> | <u>2,036,535</u> |
| 合併現金流量表所載列之現金及現金等價物結餘 |    | <u>2,342,078</u> | <u>2,036,535</u> |

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 1. 公司及集團資料

通用環球醫療集團有限公司(「本公司」)於2012年4月19日於香港註冊成立為有限公司。根據日期分別為2015年2月6日和2015年6月10日的股東會特別決議案，本公司將名字由環球國際租賃有限公司更名為環球醫療服務有限公司，其後再更名為環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司。根據2018年6月5日股東特別決議，公司將名字由環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司更名為通用環球醫療集團有限公司。本公司的註冊辦事處位於香港中環紅棉路8號東昌大廈702室。自2015年7月8日起，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的主板上市。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)大陸從事為其客戶提供融資租賃服務、提供諮詢服務、銷售醫療設備、提供經營租賃服務、提供醫院管理及醫療服務，以及經中國商務部批准之其他業務。

### 2.1 編製基礎

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)，香港公認會計原則及香港公司條例而編製。惟衍生金融工具及以公平值計量且其變動計入損益的金融資產除外，財務報表乃根據歷史成本記賬法編製。除另有指明外，財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均四捨五入至最接近之千元(「人民幣千元」)。

#### 合併基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至2021年12月31日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。當本集團對參與投資對象業務之浮動回報承擔風險或享有權利且能透過對投資對象之權力(即本集團獲賦予現有以主導投資對象相關活動之既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票或類似權利之權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象之權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人之合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生之權利；及
- (c) 本集團之投票權及潛在投票權。

附屬公司之財務報表乃就與本公司相同之報告期間採納貫徹一致之會計政策編製。附屬公司之業績乃自本集團獲取控制權之日開始作合併計算，並繼續合併入賬直至有關控制權終止之日為止。

即使會導致非控制性權益出現虧蝕結餘，損益及其他綜合收益之各個組成部分仍會歸屬於本集團普通股權益持有人及非控制性權益。所有本集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團附屬公司間交易有關之現金流，將於合併時悉數撇銷。

倘事實或情況顯示三項關於控制權之要素中有一項或以上要素發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益之變動(並無喪失控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)計入權益之累計匯兌差額；並確認(i)已收取代價之公平值；(ii)任何獲保留投資之公平值；及(iii)其因此而產生計入損益之盈餘或虧蝕。先前已於其他綜合收益確認之本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定之相同基準，在適當的情況下重新分類至損益或保留溢利。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度財務報表內首次採納下列經修訂之香港財務報告準則。

|                 |                                 |
|-----------------|---------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號、    | 利率基準改革－第二階段                     |
| 香港會計準則第39號、     |                                 |
| 香港財務報告準則第7號、    |                                 |
| 香港財務報告準則第4號及    |                                 |
| 香港財務報告準則第16號之修訂 |                                 |
| 香港財務報告準則第16號之修訂 | 2021年6月30日後COVID-19相關租金寬減(提早採納) |

經修訂之香港財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂針對前期修訂未能解決在替代基準利率(「無風險利率」)取代現行利率基準之情況下出現影響財務報告之問題。修訂提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債之賬面值而更新實際利率之權宜辦法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量之新基準於經濟上等同於緊接變動前之先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過香港財務報告準則第9號之正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別之要求之風險。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外數據，以使財務報表之使用者能夠瞭解利率基準改革對實體之金融工具及風險管理策略之影響。

於2021年12月31日，本集團有若干基於香港銀行間同業拆借利率(「HIBOR」)及倫敦銀行同業拆借利率(「LIBOR」)並以港元及美元計值之計息銀行及其他融資。本集團亦訂立利率掉期合約及交叉貨幣利率掉期，本集團以1.76%~3.93%之固定利率支付利息，並根據名義金額以LIBOR之浮動利率收取利息。本集團預期HIBOR將繼續存在，利率基準改革並未對本集團基於HIBOR計量之借款產生影響。就基於LIBOR之借款及利率互換而言，由於本年度這些工具之利率並未被無風險利率取代，因此修訂並無對本集團之財務狀況及表現產生任何影響。倘於未來期間，該等借款之利率以無風險利率取代，則本集團將在符合「經濟上等同」標準之情況下於該等借款獲修訂後應用此權宜辦法。

- (b) 於2021年4月頒佈之香港財務報告準則第16號之修訂將承租人可選擇不對COVID-19疫情直接產生的租金優惠應用租賃修訂會計處理辦法之可行權宜方法的期間延長12個月。因此，該可行權宜辦法可應用於任何租賃付款扣減僅影響原先於2022年6月30日或之前到期的付款之情況，惟須符合應用該權宜辦法之其他條件。該修訂對2021年4月1日或之後開始之年度期間以追溯方式生效，首次應用該修訂之任何累計影響應以對當前會計期間開始時保留溢利之期初結餘作出調整之方式予以確認，並允許提早應用。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修正案，然而，本集團尚未收到與COVID-19相關之租金優惠，該修訂並無對本集團之財務狀況及表現造成任何影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團在本合併財務報表中尚未採用以下已頒佈但尚未生效之新制訂和經修訂之香港財務報告準則：

|                                      |                                                                               |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 香港財務報告準則第3號之修訂                       | 概念框架之提述 <sup>1</sup>                                                          |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(2011)之修訂 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資 <sup>3</sup>                                          |
| 香港財務報告準則第17號                         | 保險合同 <sup>2</sup>                                                             |
| 香港財務報告準則第17號之修訂                      | 保險合同 <sup>2,5</sup>                                                           |
| 香港會計準則第1號之修訂                         | 負債的流動或非流動之劃分 <sup>2,4</sup>                                                   |
| 香港會計準則第1號之修訂及<br>香港財務報告準則實務公告第2號     | 會計政策之披露 <sup>2</sup>                                                          |
| 香港財務報告準則第8號之修訂                       | 會計估計之定義 <sup>2</sup>                                                          |
| 香港財務報告準則第12號之修訂                      | 與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項 <sup>2</sup>                                             |
| 香港會計準則第16號之修訂                        | 物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 <sup>1</sup>                                             |
| 香港會計準則第37號之修訂                        | 虧損性合約－履行合約之成本 <sup>1</sup>                                                    |
| 香港財務報告準則2018年至<br>2020年週期之年度改進       | 香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、<br>香港財務報告準則第16號相應闡釋範例及香港會計<br>準則第41號之修訂 <sup>1</sup> |

- 1 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效
- 2 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效
- 3 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納
- 4 作為香港會計準則第1號之修訂之結果，香港詮釋第5號財務報表之呈報－借款人對載有按要求償還條款之定期貸款之分類已於2020年10月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論保持不變
- 5 作為於2020年10月頒佈之香港財務報告準則第17號之修訂的結果，於2023年1月1日之前開始之年度期間，香港財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號之暫時豁免

預期將適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料於下文載述。

香港財務報告準則第3號之修訂旨在以2018年6月頒佈之引用財務報告概念框架取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就香港財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內之負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號之實體應分別參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團預計自2022年1月1日起提前採納該等修訂。由於該等修訂提前適用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，因此本集團於過渡日期將不會受該等修訂之影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)修訂針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資時兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認盈虧。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之盈虧於投資者之損益內確認，惟僅以非關聯投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂已前瞻應用。香港會計師公會已於2016年1月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)之修訂之以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營公司的會計處理完成更廣泛之檢討後釐定。然而，該等修訂現時可供採納。

香港會計準則第1號之修訂澄清將負債分類為流動或非流動之規定。該等修訂指明，倘實體延遲償還負債之權利受限於實體符合特定條件，則倘該實體符合當日之條件，其有權於報告期末延遲償還負債。負債之分類不受該實體行使其延遲償還負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清被視為償還負債的情況。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第1號披露會計政策之修訂要求實體披露其重要會計政策信息，而非其重大會計政策。如果會計政策信息與主體財務報表中包含之其他信息一起考慮時，可以合理地預期會影響通用財務報表之主要使用者根據這些財務報表做出的決策，則該信息是重要的。香港財務報告準則實務公告2的修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。香港會計準則第1號之修訂於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效，並允許提前應用。由於香港財務報告準則實務公告2之修訂所提供之指引並非強制性，因此該等修訂之生效日期並無必要。本集團目前正在評估修訂對本集團會計政策披露之影響。

香港會計準則第8號之修訂澄清了會計估計變更和會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性之貨幣金額。這些修訂還闡明了主體如何使用計量技術和輸入值來制定會計估計。該修訂於2023年1月1日或之後開始之年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生之會計政策變更和會計估計變更。允許提前申請。預計該修訂不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第12號之修訂縮小了初始確認例外之範圍，使其不再適用於產生相等應課稅和可扣除暫時性差異之交易，例如租賃和除役義務。因此，主體需要就這些交易產生之暫時性差異確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。該修訂對自2023年1月1日或之後開始之年度報告期間生效，並應適用於在呈列之最早比較期間期初與租賃和除役義務相關之交易，任何累積影響確認為對期初餘額之調整留存利潤或在該日期適當之權益之其他組成部分。此外，該修訂應前瞻性地適用於租賃和除役義務以外之交易。允許提前申請。預計該修訂不會對本集團之財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第16號之修訂禁止實體從物業、廠房及設備之成本中扣除資產達到管理層預定之可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生之全部出售所得款項。實體必須將該等資產之出售所得款項計入當期損益。該等修訂於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效，並僅追溯應用實體於首次採用該等修訂之財務報表所呈列之最早期間之期初或之後可供使用之物業、廠房及設備項目。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團之財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第37號之修訂澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約之成本包括與合約直接相關之成本。與合約直接相關之成本包括履行該合約之增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關之其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目之折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。該等修訂於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效，並適用於實體於其首次應用修訂之年度報告期初尚未履行其所有責任之合約。允許提早應用。初步應用該等修訂之任何累積影響將確認為首次應用日期之期初權益之調整，而毋須重列比較數據。該等修訂預期不會對本集團之財務報表造成任何重大影響。

香港財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進載列香港財務報告準則第1號之修訂、香港財務報告準則第9號之修訂、香港財務報告準則第16號相應闡釋範例及香港會計準則41號。預期將適用於本集團之該等修訂細節於下文載述：

香港財務報告準則第9號**金融工具**：澄清實體於評估新訂或經修訂金融負債之條款是否實質上有別於原有金融負債之條款時計入之費用。該等費用僅包括借款人及貸款人之間之已付或已收者(包括借款人或貸款人已代表他人支付或收取者)。實體對實體首次應用有關修訂之年度期初或之後修訂或交換之金融負債應用有關修訂。該修訂於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效。允許提早應用。該修訂預期不會對本集團之財務報表造成任何重大影響。

香港財務報告準則第16號**租賃**：移除附於香港財務報告準則第16號相應闡釋範例第13號中出租人就租賃裝修作出的付款之說明。此舉消除了應用香港財務報告準則第16號時有關租賃優惠進行處理之潛在含糊情況。



### 3. 重大會計判斷及估算

編製本集團之財務報表時，管理層須要於報告期末作出影響到所呈報之收入、開支、資產及負債之金額及披露，以及或然負債之披露。然而，會計假設和估計之不確定性可能導致日後或須對受影響之資產或負債之賬面價值進行重大調整。

#### 判斷

在應用本集團之會計政策時，除以下涉及估計之判斷外，管理層作出下列對財務報告已確認金額影響重大之判斷：

#### **經營租賃與融資租賃之劃分**

本集團在租賃開始日將租賃劃分為融資租賃(實質上轉移了與資產所有權有關之幾乎所有風險和報酬，承租人確認資產和負債，出租人確認應收款)和經營租賃(承租人確認資產和負債，出租人仍確認資產)。

確定本集團是否已將所有權附帶之幾乎所有風險及報酬轉移，需對有關租賃之相關安排作評估，而這涉及管理層之重大判斷。

#### **估計之不確定性**

以下為於報告日有關未來之關鍵假設以及估計不確定性之其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債之賬面金額發生重大調整。

#### **非金融資產(商譽除外)之減值**

本集團於報告期末評估其所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。非金融資產當有跡象顯示未必能收回賬面值時，則會做減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額(即其公平值減成本與使用價值兩者之較高者)時，即出現減值。公平值減成本乃根據從類似資產公平交易之具約束力之銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減去出售資產之增量成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

## 遞延所得稅資產

僅在可能取得應課稅溢利作扣減可抵扣暫時性差異和損失之情況下，方會就所有可抵扣之暫時性差異和未動用稅項損失確認遞延稅項資產。在釐定可予確認之遞延稅項資產款項時，乃基於稅務狀況受未來稅收籌劃影響之未來應課稅溢利之水平實現之可能時間及水平，這需管理層重大判斷。

## 金融工具減值

在香港財務報告準則第9號下評估以攤餘成本或以公平值計量且其變動計入其他綜合收益之債務工具、應收租賃款項之減值準備需要依賴判斷，尤其需要在確定減值金額及評估信用風險之顯著提升時，對預計未來現金流量產生之時間和金額以及抵押物價值作出估計。這些判斷和估計受各種因素之影響，因素之變動會導致減值準備出現不同結果。

本集團之預期信用損失的計量使用了適當的模型，其中包含有關變量輸入選擇及其相互依賴性之若干假設。被視為會計判斷和會計估計之預期信用損失模型之要素主要包括：

- (i) 本集團之內部評級模型，用於確定單個級別之違約概率；
- (ii) 本集團評估信用風險是否顯著增加之標準，以及該標準下金融資產減值準備應按整個存續期間計算預期信用損失及定性評估；
- (iii) 預期信用損失模型之開發，包括各種公式和輸入參數之選擇；
- (iv) 確定宏觀經濟情景、經濟參數以及與違約概率、風險暴露敞口及違約損失率之間的關聯影響。

本集團會定期根據金融資產實際損失對預期信用損失模型進行評估，並在必要之情況下做出調整。

## 金融工具之公平值

就並無活躍市場之金融工具而言，則採用適當之估值技術釐定公平值。該等技術包括使用近期之公平市場交易、參照另一項大致相同工具之現時市值、貼現現金使用分析、及期權定價模型或其他估值模型。

估值技術在很大程度上使用可觀察之市場數據，然而，倘可觀察之市場資料未能獲得，管理層將根據信貸風險、市場波動及本集團與交易對手之相互關係作出假設，而該等相關基礎假設之任何變動將會影響金融工具之公平值。

## 商譽之減值

本集團至少於每個會計年度評估商譽是否發生減值。這要求對被分配商譽之現金產出單元之使用價值進行估計。估計使用價值時，本集團需要估計來自現金產出單元之未來現金流量，同時選擇恰當之折現率計算該等現金流量之現值。2021年12月31日，商譽之金額為人民幣102,253千元(2020年12月31日：人民幣69,908千元)。詳細信息在財務報表附註14中列示。

## 4. 經營分部資料

出於管理目的，本集團根據內部組織結構、管理需求及內部報告制度，將業務分為兩個經營分部，即金融與諮詢業務和醫院集團業務：

- 金融與諮詢業務，主要包括(a)直接融資租賃；(b)售後回租賃；(c)保理；(d)經營租賃；及(e)諮詢服務；
- 醫院集團業務，主要包括(a)綜合醫療服務；(b)醫院運營管理；及(c)醫療設備進出口貿易和國內貿易。

管理層獨立監管其業務單位的經營業績以作出資源分配的決定及表現評估。分部資料將根據本集團為編製及呈列財務報表之會計政策編製。

分部收益、業績及資產主要包括直接歸屬於一個分部及能按合理基準分配之分部的項目。

分部間的轉讓乃參照當時市價向第三方銷售之售價進行交易。

於2021年12月31日及截至該日止年度

|                        | 金融與諮詢<br>人民幣千元    | 醫院<br>集團業務<br>人民幣千元 | 分部間抵消<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元       |
|------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| <b>分部收益：</b>           |                   |                     |                    |                   |
| 向外部客戶銷售                | 5,307,546         | 4,606,727           | –                  | 9,914,273         |
| 分部間銷售                  | –                 | 1,650               | (1,650)            | –                 |
| 銷售成本                   | (1,829,066)       | (4,022,583)         | 136,815            | (5,714,834)       |
| 其他收入及收益                | 293,549           | 157,048             | (136,815)          | 313,782           |
| 銷售及分銷成本和行政開支           | (769,608)         | (433,801)           | 1,650              | (1,201,759)       |
| 金融資產減值(損失)/轉回          | (323,191)         | 4,956               | –                  | (318,235)         |
| 按攤餘成本計量的金融資產終止確認<br>虧損 | (942)             | –                   | –                  | (942)             |
| 應佔聯營公司之溢利              | –                 | 192                 | –                  | 192               |
| 應佔合營公司之溢利              | –                 | 13,673              | –                  | 13,673            |
| 其他開支                   | (274,024)         | (11,186)            | –                  | (285,210)         |
| 財務成本                   | (3,609)           | (25,523)            | –                  | (29,132)          |
| 除稅前溢利                  | 2,400,655         | 291,153             | –                  | 2,691,808         |
| 所得稅開支                  | (625,838)         | (35,501)            | –                  | (661,339)         |
| 年內溢利                   | <u>1,774,817</u>  | <u>255,652</u>      | <u>–</u>           | <u>2,030,469</u>  |
| 分部資產                   | <u>63,844,047</u> | <u>8,937,442</u>    | <u>(2,881,688)</u> | <u>69,899,801</u> |
| 分部負債                   | <u>52,848,896</u> | <u>2,309,338</u>    | <u>(2,881,688)</u> | <u>52,276,546</u> |
| <b>其他分部信息：</b>         |                   |                     |                    |                   |
| 於損益表內確認的減值損失/(轉回)      | 323,191           | (4,956)             | –                  | 318,235           |
| 折舊與攤銷                  | 52,841            | 266,623             | –                  | 319,464           |
| 於聯營公司的投資               | –                 | 4,284               | –                  | 4,284             |
| 於合營公司的投資               | –                 | 476,015             | –                  | 476,015           |
| 資本支出                   | 87,107            | 297,959             | –                  | 385,066           |

於2020年12月31日及截至該日止年度

|                   | 金融與諮詢<br>人民幣千元    | 醫院<br>集團業務<br>人民幣千元 | 分部間抵消<br>人民幣千元     | 總計<br>人民幣千元       |
|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| <b>分部收益：</b>      |                   |                     |                    |                   |
| 向外部客戶銷售           | 4,899,669         | 3,621,569           | –                  | 8,521,238         |
| 分部間銷售             | –                 | 1,432               | (1,432)            | –                 |
| 銷售成本              | (1,840,231)       | (3,243,661)         | 116,629            | (4,967,263)       |
| 其他收入及收益           | 164,054           | 138,016             | (116,603)          | 185,467           |
| 銷售及分銷成本和行政開支      | (678,262)         | (317,402)           | 1,406              | (994,258)         |
| 金融資產減值(損失)/轉回     | (282,089)         | 34,643              | –                  | (247,446)         |
| 應佔聯營公司之溢利         | –                 | 262                 | –                  | 262               |
| 應佔合營公司之溢利         | –                 | 11,085              | –                  | 11,085            |
| 其他開支              | (103,616)         | (9,897)             | –                  | (113,513)         |
| 財務成本              | (5,204)           | (25,354)            | –                  | (30,558)          |
| 除稅前溢利             | 2,154,321         | 210,693             | –                  | 2,365,014         |
| 所得稅開支             | (526,240)         | (24,864)            | –                  | (551,104)         |
| 年內溢利              | <u>1,628,081</u>  | <u>185,829</u>      | <u>–</u>           | <u>1,813,910</u>  |
| <b>分部資產</b>       | <u>55,922,417</u> | <u>8,100,062</u>    | <u>(2,511,466)</u> | <u>61,511,013</u> |
| <b>分部負債</b>       | <u>47,099,754</u> | <u>1,957,390</u>    | <u>(2,511,466)</u> | <u>46,545,678</u> |
| <b>其他分部信息：</b>    |                   |                     |                    |                   |
| 於損益表內確認的減值損失/(轉回) | 282,089           | (34,643)            | –                  | 247,446           |
| 折舊與攤銷             | 48,448            | 221,745             | –                  | 270,193           |
| 於聯營公司的投資          | –                 | 4,215               | –                  | 4,215             |
| 於合營公司的投資          | –                 | 455,892             | –                  | 455,892           |
| 資本支出              | 124,457           | 276,937             | –                  | 401,394           |

## 地理信息

### (a) 向外部客戶銷售收入

|      | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|------|------------------|------------------|
| 中國大陸 | 9,914,273        | 8,519,130        |
| 香港   | —                | 2,108            |
|      | <u>9,914,273</u> | <u>8,521,238</u> |

上述收入分部資料乃根據客戶所在地區而劃分。

(b) 經營性非流動資產全部歸屬於中國大陸，該非流動資產不包括金融資產，使用權資產及物業、廠房及設備。

### 主要客戶信息

於有關期間，並無單一客戶的貢獻達到或超過本集團總收入的10%。

## 5. 收入、其他收入及收益

對收入的分析如下表：

|                 | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|-----------------|------------------|------------------|
| <b>收入</b>       |                  |                  |
| 融資租賃收入          | 1,042,792        | 2,701,978        |
| 售後回租安排的長期應收款項收入 | 3,416,105        | 1,331,731        |
| 保理業務收入          | 43,501           | 14,329           |
| 客戶合同收入          | 5,397,813        | 4,479,947        |
| 其他來源收入－其他       | 51,046           | 21,802           |
| 税金及附加稅          | (36,984)         | (28,549)         |
|                 | <u>9,914,273</u> | <u>8,521,238</u> |

## 客戶合同收入

### (i) 分類收入情況

截至2021年12月31日止的十二個月

| 經營分部           | 金融與諮詢<br>人民幣千元 | 醫院<br>集團業務<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元      |
|----------------|----------------|---------------------|------------------|
| <b>貿易或服務類型</b> |                |                     |                  |
| 服務費收入          | 833,456        | 18,517              | 851,973          |
| 銷售商品收入         | –              | 309,412             | 309,412          |
| 醫療服務收入         | –              | 4,236,428           | 4,236,428        |
|                | <u>833,456</u> | <u>4,564,357</u>    | <u>5,397,813</u> |
| 客戶合同收入總額       | <u>833,456</u> | <u>4,564,357</u>    | <u>5,397,813</u> |
| <b>地域市場</b>    |                |                     |                  |
| 中國大陸           | <u>833,456</u> | <u>4,564,357</u>    | <u>5,397,813</u> |
| <b>收入確認時點</b>  |                |                     |                  |
| 時點交付銷售商品       | –              | 309,412             | 309,412          |
| 時點履行服務義務       | <u>833,456</u> | <u>4,254,945</u>    | <u>5,088,401</u> |
| 客戶合同收入總額       | <u>833,456</u> | <u>4,564,357</u>    | <u>5,397,813</u> |

截至2020年12月31日止的十二個月

| 經營分部           | 金融與諮詢<br>人民幣千元 | 醫院<br>集團業務<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元      |
|----------------|----------------|---------------------|------------------|
| <b>貿易或服務類型</b> |                |                     |                  |
| 服務費收入          | 875,165        | 17,616              | 892,781          |
| 銷售商品收入         | –              | 229,552             | 229,552          |
| 醫療服務收入         | –              | 3,357,614           | 3,357,614        |
|                | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |
| 客戶合同收入總額       | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |
| <b>地域市場</b>    |                |                     |                  |
| 香港             | –              | 2,108               | 2,108            |
| 中國大陸           | 875,165        | 3,602,674           | 4,477,839        |
|                | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |
| 客戶合同收入總額       | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |
| <b>收入確認時點</b>  |                |                     |                  |
| 時點交付銷售商品       | –              | 229,552             | 229,552          |
| 時點履行服務義務       | 875,165        | 3,375,230           | 4,250,395        |
|                | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |
| 客戶合同收入總額       | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |

以下列出的是與客戶合同收入和分部信息中披露金額的對賬：

截至2021年12月31日止的十二個月

| 經營分部          | 金融與諮詢<br>人民幣千元 | 醫院<br>集團業務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|---------------|----------------|---------------------|------------------|
| <b>客戶合同收入</b> |                |                     |                  |
| 外部客戶          | 833,456        | 4,564,357           | 5,397,813        |
| 分部間銷售         | –              | 1,650               | 1,650            |
|               | <u>833,456</u> | <u>4,566,007</u>    | <u>5,399,463</u> |
| 分部間調整與抵消      | –              | (1,650)             | (1,650)          |
|               | <u>833,456</u> | <u>4,564,357</u>    | <u>5,397,813</u> |
| 客戶合同收入總計      | <u>833,456</u> | <u>4,564,357</u>    | <u>5,397,813</u> |



截至2020年12月31日止的十二個月

| 經營分部          | 金融與諮詢<br>人民幣千元 | 醫院<br>集團業務<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|---------------|----------------|---------------------|------------------|
| <b>客戶合同收入</b> |                |                     |                  |
| 外部客戶          | 875,165        | 3,604,782           | 4,479,947        |
| 分部間銷售         | —              | 1,432               | 1,432            |
|               | <u>875,165</u> | <u>3,606,214</u>    | <u>4,481,379</u> |
| 分部間調整與抵消      | —              | (1,432)             | (1,432)          |
|               | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |
| 客戶合同收入總計      | <u>875,165</u> | <u>3,604,782</u>    | <u>4,479,947</u> |

下表顯示了本報告期內確認的收入金額，該些收入於報告期初包含在合同負債中，並從以前期間的履約義務中確認：

|                    | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 於期初確認已包括在合同負債內的收入： |                |                |
| 服務費收入              | 51,959         | 35,560         |
| 銷售商品收入             | 19,175         | 7,751          |
| 醫療服務收入             | 91,765         | 90,973         |
|                    | <u>162,899</u> | <u>134,284</u> |

**(ii) 合同履約義務**

本集團的合同履約義務情況如下：

**銷售商品**

本集團履約義務在商品交付後即滿足，其餘付款期限一般為貨物交付後的90天至180天。部分合同為客商提供了退貨權，並據此產生了受約束的可變對價。

**服務費收入**

本集團履約義務在某一時點服務完成時得到滿足，並且在提供服務之前通常需要短期預付款項。

**醫療服務收入**

本集團履約義務在某一時點服務完成時得到滿足。

|                                 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| <b>其他收入及收益</b>                  |                |                |
| 處置物業、廠房及設備收益                    | -              | 3,921          |
| 利息收入                            | <b>45,765</b>  | 43,554         |
| 外幣匯兌收益，淨值                       | <b>30,609</b>  | -              |
| 政府補貼(附註5a)                      | <b>211,508</b> | 134,352        |
| 以公平值計量的非上市債券投資收益                | <b>7,842</b>   | -              |
| 繼續涉入資產之利息收入                     | <b>10,931</b>  | -              |
| 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產之<br>公平值變動收益 | <b>1,470</b>   | -              |
| 其他                              | <b>5,657</b>   | 3,640          |
|                                 | <b>313,782</b> | 185,467        |

## 5a. 政府補貼

|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 政府特別補助 | <u>211,508</u> | <u>134,352</u> |

## 6. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利在扣除／(計入)下列項目後產生：

|                    | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|--------------------|------------------|------------------|
| 借款成本(計入成本中)        | 1,691,577        | 1,723,617        |
| 銷售存貨成本             | 207,835          | 163,463          |
| 醫療服務成本             | 2,328,687        | 1,919,294        |
| 其他成本               | 22,579           | 12,314           |
| 物業、廠房及設備折舊         | 259,437          | 222,715          |
| 使用權資產折舊            | 43,220           | 32,514           |
| 無形資產攤銷*            | 15,807           | 13,964           |
| 租金開支，未確認為租賃負債的租賃部分 | 10,621           | 15,872           |
| 核數師酬金－審計服務         | 3,515            | 2,999            |
| －其他服務              | 2,691            | 2,254            |
| 研發費用               | 25,844           | 16,629           |
| 員工福利支出*            |                  |                  |
| (包括董事薪酬(附註7))      |                  |                  |
| －以權益結算的股權激勵之薪酬開支   | 5,798            | 5,798            |
| －工資及薪金             | 1,368,619        | 1,061,787        |
| －退休金計劃供款(設定提存計劃)   | 186,256          | 104,678          |
| －其他員工福利            | 557,137          | 491,218          |
|                    | <u>2,117,810</u> | <u>1,663,481</u> |
| 貸款、應收款項及其他應收款項撥備   | 318,235          | 247,446          |
| 外幣匯兌(收益)／損失，淨值     | (30,609)         | 2,952            |
| 現金流套期(從權益轉入抵消匯兌損益) | (174,783)        | 619,473          |
| 其他                 | 144,174          | (616,521)        |
| 衍生工具－不符合套期條件的交易：   |                  |                  |
| －未實現的公平值淨損失        | 241,377          | 81,202           |
| －已實現的公平值淨損失        | 24,682           | 15,500           |

\* 與研發活動相關的無形資產攤銷及員工福利支出列示於研發費用中。

## 7. 董事和首席執行官酬金

根據上市規則，香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第二部披露的年度董事及行政總裁薪酬載列如下：

|            | 本集團            |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| 袍金         | <u>773</u>     | <u>1,119</u>   |
| 其他薪酬       |                |                |
| 薪金、津貼及實物利益 | 5,103          | 3,885          |
| 績效獎金*      | 5,986          | 6,878          |
| 退休金計劃供款    | <u>492</u>     | <u>322</u>     |
|            | <u>11,581</u>  | <u>11,085</u>  |
|            | <u>12,354</u>  | <u>12,204</u>  |

\* 本公司若干執行董事有權按本集團業務表現釐定獲派績效獎金。

於2019年12月31日，根據公司的購股權計劃，若干董事就彼等為本集團提供的服務而獲得購股權，詳情參見財務報表附註35。

### (a) 獨立非執行董事

本年度支付獨立非執行董事的袍金情況如下：

|     | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----|----------------|----------------|
| 李引泉 | 172            | 186            |
| 鄒小磊 | 172            | 186            |
| 韓德民 | 172            | 186            |
| 廖新波 | <u>172</u>     | <u>189</u>     |
|     | <u>688</u>     | <u>747</u>     |

年內概無向獨立非執行董事支付其他酬金(2020年：無)。

(b) 執行董事、非執行董事和首席執行官

|               | 袍金<br>人民幣千元 | 薪金，<br>津貼及<br>實物利益<br>人民幣千元 | 績效獎金<br>人民幣千元 | 退休金<br>計劃供款<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元   |
|---------------|-------------|-----------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| <b>2021年</b>  |             |                             |               |                      |               |
| <b>執行董事：</b>  |             |                             |               |                      |               |
| 彭佳虹女士         | -           | 2,239                       | 2,628         | 226                  | 5,093         |
| 王文兵先生(i)      | -           | 731                         | 858           | 40                   | 1,629         |
| 俞綱先生          | -           | 2,133                       | 2,500         | 226                  | 4,859         |
| <b>非執行董事：</b> |             |                             |               |                      |               |
| 趙彥先生(ii)      | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 童朝銀先生(iii)    | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 馮松濤先生(iv)     | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 劉昆女士(v)       | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 劉志勇先生(vi)     | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 張懿宸先生(vii)    | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 朱梓陽先生(viii)   | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 劉小平先生(ix)     | 43          | -                           | -             | -                    | 43            |
| 蘇光先生(x)       | 42          | -                           | -             | -                    | 42            |
|               | <b>85</b>   | <b>5,103</b>                | <b>5,986</b>  | <b>492</b>           | <b>11,666</b> |
| <b>2020年</b>  |             |                             |               |                      |               |
| <b>執行董事：</b>  |             |                             |               |                      |               |
| 彭佳虹女士         | -           | 1,991                       | 3,497         | 169                  | 5,657         |
| 俞綱先生          | -           | 1,894                       | 3,381         | 153                  | 5,428         |
| <b>非執行董事：</b> |             |                             |               |                      |               |
| 張懿宸先生(vii)    | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 劉昆女士(v)       | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 劉小平先生(ix)     | 186         | -                           | -             | -                    | 186           |
| 劉志勇先生(vi)     | -           | -                           | -             | -                    | -             |
| 蘇光先生(x)       | 186         | -                           | -             | -                    | 186           |
|               | <b>372</b>  | <b>3,885</b>                | <b>6,878</b>  | <b>322</b>           | <b>11,457</b> |

附註：

- (i) 於2021年9月13日委任。
- (ii) 於2021年8月27日委任。
- (iii) 於2021年5月14日委任。
- (iv) 於2021年9月13日委任並於2022年2月9日辭任。
- (v) 於2021年9月9日辭任
- (vi) 於2021年9月9日辭任
- (vii) 於2021年8月27日辭任
- (viii) 於2021年7月7日委任
- (ix) 於2021年3月6日辭任
- (x) 於2021年3月6日辭任

本年度概無任何董事或首席執行官放棄或同意放棄任何酬金的安排(2020年：無)。

## 8. 五名最高薪酬人士

本年度五名最高薪酬人士，包括兩名執行董事(2020年：一名執行董事及首席執行官)，其酬金載於上文附註7。除董事或首席執行官之外的其他三名(2020年：三名)最高薪酬僱員的薪酬載列如下：

|            | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、津貼及實物利益 | 3,950          | 3,287          |
| 績效獎金       | 16,936         | 24,891         |
| 退休金計劃供款    | 625            | 407            |
|            | <u>21,511</u>  | <u>28,585</u>  |

非董事和非執行董事最高薪僱員人數(彼等之酬金介乎於以下範圍)如下：

|                                                                   | 僱員人數     |          |
|-------------------------------------------------------------------|----------|----------|
|                                                                   | 2021年    | 2020年    |
| 港幣4,000,001元至港幣5,000,000元<br>(等值於人民幣3,270,401元至人民幣4,088,000元)     | 1        | 1        |
| 港幣5,000,001元至港幣6,000,000元<br>(等值於人民幣4,088,001元至人民幣4,905,600元)     | 1        | -        |
| 港幣8,000,001元至港幣9,000,000元<br>(等值於人民幣6,729,601元至人民幣7,570,800元)     | -        | 1        |
| 港幣16,000,001元至港幣17,000,000元<br>(等值於人民幣13,081,601元至人民幣13,899,200元) | 1        | -        |
| 港幣20,000,001元至港幣21,000,000元<br>(等值於人民幣16,824,001元至人民幣17,665,200元) | -        | 1        |
|                                                                   | <u>3</u> | <u>3</u> |

於2019年12月31日，根據公司的購股權計劃，若干最高薪僱員就彼等為本集團提供的服務而獲得購股權，詳情參見財務報表附註35。

## 9. 所得稅開支

|            | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元        |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 即期稅項－中國大陸  |                       |                       |
| 本年度之開支     | 793,864               | 680,029               |
| 過往年度納稅調整   | 1,238                 | (20,056)              |
| 遞延稅項       | <u>(133,763)</u>      | <u>(108,869)</u>      |
| 本年度之稅項開支總額 | <u><b>661,339</b></u> | <u><b>551,104</b></u> |

本年度，香港利得稅按於香港產生的估計應課稅溢利按16.5% (2020年：16.5%) 稅率計提撥備。

本集團於中國大陸業務經營的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就有關期間之估計應課稅溢利按適用稅率0~25%計算。

於開曼群島註冊成立之附屬公司，在開曼群島免徵所得稅。

根據本公司及其絕大部分附屬公司所在司法權區的法定／適用稅率計算除稅前溢利適用的稅項開支與根據實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

|                           | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 除稅前溢利                     | <u>2,691,808</u> | <u>2,365,014</u> |
| 按中國法定所得稅率25%計算稅項          | 672,952          | 591,254          |
| 不可扣稅的開支                   | 3,851            | 13,213           |
| 毋須課稅的收入                   | (48,190)         | (33,352)         |
| 合營公司和聯營公司之溢利              | (3,466)          | (2,837)          |
| 對以前年度當期所得稅調整              | 1,238            | (20,056)         |
| 未確認稅務虧損                   | 3,842            | 2,942            |
| 加計扣除的開支                   | (28,424)         | (28,060)         |
| 利用以前年度未確認遞延所得稅之可抵扣虧損      | (1,364)          | -                |
| 預扣稅對本集團中國附屬公司<br>可分配溢利的影響 | <u>60,900</u>    | <u>28,000</u>    |
| 合併損益表中的所得稅開支              | <u>661,339</u>   | <u>551,104</u>   |

本集團應佔聯營及合營公司之稅項約為人民幣5千元(2020年：人民幣16千元)及人民幣1,323千元(2020年：人民幣3,891千元)，計入合併損益表中的「應佔聯營公司溢利」及「應佔合營公司溢利」。

## 10. 股息

|                                  | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 擬派末期股息－每股普通股0.36港元(2020: 0.31港元) | <u>550,570</u> | <u>494,261</u> |

擬派末期股息須經本公司股東於應屆股東週年大會批准。



## 11. 本公司普通股權益持有人的每股收益

基本每股收益乃根據本公司普通股權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數1,859,853,318股(2020年：1,716,304,580股)計算，經調整以反映年內增股情況。

攤薄每股收益乃根據本公司權益持有人應佔年內溢利，經調整以反映可換股債券部分的利息。計算攤薄每股收益金額所用之普通股加權平均數為年內已發行普通股數目，與計算基本每股收益所用者相同，及假設所有稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股加權平均數。

每股基本及攤薄每股收益乃根據以下數據計算：

|                                  | 2021年<br>人民幣千元       | 2020年<br>人民幣千元       |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 歸屬於本公司普通股權益持有人之溢利                | 1,835,233            | 1,647,537            |
| 可換股債券之利息收入                       | 27,776               | —                    |
| 考慮以上可換股債券影響前的本公司<br>普通股權益持有人應佔溢利 | <u>1,863,009</u>     | <u>1,647,537</u>     |
|                                  | 股份數目                 |                      |
|                                  | 2021年                | 2020年                |
| 股份                               |                      |                      |
| 用作計算基本每股盈利之年內已發行普通股加權平均數         | <u>1,859,853,318</u> | <u>1,716,304,580</u> |
| 攤薄影響－發行在外普通股加權平均數：               |                      |                      |
| 股票期權                             | 686,724              | —                    |
| 可換股債券                            | <u>177,210,365</u>   | —                    |
| 用作計算攤薄每股盈利之普通股加權平均數              | <u>2,037,750,407</u> | <u>1,716,304,580</u> |

## 12. 物業、廠房及設備

2021年12月31日

|               | 運輸設備<br>人民幣千元 | 辦公設備<br>人民幣千元 | 電子設備<br>人民幣千元  | 醫用設備<br>人民幣千元  | 租賃<br>樓宇裝修<br>人民幣千元 | 房屋及<br>建築物<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元      |
|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|
| 於2021年1月1日：   |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 成本            | 19,742        | 42,775        | 431,864        | 663,776        | 62,959              | 1,338,037           | 134,380        | 2,693,533        |
| 累計折舊          | (5,819)       | (14,162)      | (94,625)       | (146,585)      | (22,626)            | (63,115)            | -              | (346,932)        |
| 賬面淨值          | <u>13,923</u> | <u>28,613</u> | <u>337,239</u> | <u>517,191</u> | <u>40,333</u>       | <u>1,274,922</u>    | <u>134,380</u> | <u>2,346,601</u> |
| 於2021年1月1日，   |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 經扣除累計折舊       | 13,923        | 28,613        | 337,239        | 517,191        | 40,333              | 1,274,922           | 134,380        | 2,346,601        |
| 添置            | 3,980         | 1,901         | 26,344         | 161,096        | 10,398              | 1,824               | 111,936        | 317,479          |
| 收購子公司(附註32)   | 1,670         | 2,177         | 1,057          | 42,289         | -                   | 79,375              | -              | 126,568          |
| 當年折舊          | (3,316)       | (8,608)       | (59,800)       | (127,567)      | (12,160)            | (47,986)            | -              | (259,437)        |
| 轉入/(轉出)       | -             | -             | -              | -              | -                   | 92,266              | (92,266)       | -                |
| 處置            | (1,136)       | (1,093)       | (559)          | (2,728)        | -                   | (2,426)             | -              | (7,942)          |
| 於2021年12月31日， |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 經扣除累計折舊       | <u>15,121</u> | <u>22,990</u> | <u>304,281</u> | <u>590,281</u> | <u>38,571</u>       | <u>1,397,975</u>    | <u>154,050</u> | <u>2,523,269</u> |
| 於2021年12月31日： |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 成本            | 23,773        | 44,400        | 459,044        | 860,836        | 73,357              | 1,504,563           | 154,050        | 3,120,023        |
| 累計折舊          | (8,652)       | (21,410)      | (154,763)      | (270,555)      | (34,786)            | (106,588)           | -              | (596,754)        |
| 賬面淨值          | <u>15,121</u> | <u>22,990</u> | <u>304,281</u> | <u>590,281</u> | <u>38,571</u>       | <u>1,397,975</u>    | <u>154,050</u> | <u>2,523,269</u> |

於2021年12月31日，本集團尚有賬面淨值為人民幣584,737千元的房屋及建築物未取得產權證書(2020年12月31日：人民幣552,900千元)，本集團尚在申請上述房屋及建築物之產權證書過程中。

於2021年12月31日，本集團並無用作抵押以獲得銀行授信而抵押的物業、廠房及設備(2020年12月31日：無)。

2020年12月31日

|               | 運輸設備<br>人民幣千元 | 辦公設備<br>人民幣千元 | 電子設備<br>人民幣千元  | 醫用設備<br>人民幣千元  | 租賃<br>樓宇裝修<br>人民幣千元 | 房屋及<br>建築物<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元      |
|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|
| 於2020年1月1日：   |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 成本            | 15,158        | 33,947        | 328,407        | 574,738        | 27,324              | 1,174,379           | 93,310         | 2,247,263        |
| 累計折舊          | (3,623)       | (7,613)       | (27,236)       | (57,209)       | (8,641)             | (20,381)            | -              | (124,703)        |
| 賬面淨值          | <u>11,535</u> | <u>26,334</u> | <u>301,171</u> | <u>517,529</u> | <u>18,683</u>       | <u>1,153,998</u>    | <u>93,310</u>  | <u>2,122,560</u> |
| 於2020年1月1日，   |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 經扣除累計折舊       | 11,535        | 26,334        | 301,171        | 517,529        | 18,683              | 1,153,998           | 93,310         | 2,122,560        |
| 添置            | 2,687         | 8,267         | 57,161         | 59,324         | 31,597              | 73,472              | 88,296         | 320,804          |
| 收購子公司         | 1,989         | 606           | 46,414         | 2,044          | 876                 | 73,078              | 1,474          | 126,481          |
| 當年折舊          | (2,235)       | (6,592)       | (67,437)       | (89,732)       | (13,985)            | (42,734)            | -              | (222,715)        |
| 轉入／(轉出)       | -             | -             | -              | 28,430         | 3,162               | 17,108              | (48,700)       | -                |
| 處置            | (53)          | (2)           | (70)           | (404)          | -                   | -                   | -              | (529)            |
| 於2020年12月31日， |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 經扣除累計折舊       | <u>13,923</u> | <u>28,613</u> | <u>337,239</u> | <u>517,191</u> | <u>40,333</u>       | <u>1,274,922</u>    | <u>134,380</u> | <u>2,346,601</u> |
| 於2020年12月31日： |               |               |                |                |                     |                     |                |                  |
| 成本            | 19,742        | 42,775        | 431,864        | 663,776        | 62,959              | 1,338,037           | 134,380        | 2,693,533        |
| 累計折舊          | (5,819)       | (14,162)      | (94,625)       | (146,585)      | (22,626)            | (63,115)            | -              | (346,932)        |
| 賬面淨值          | <u>13,923</u> | <u>28,613</u> | <u>337,239</u> | <u>517,191</u> | <u>40,333</u>       | <u>1,274,922</u>    | <u>134,380</u> | <u>2,346,601</u> |

## 13. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團經營過程中多種物業存在租賃安排。預付土地租賃款是集團預先向出租人支付所有租金，租期為38年至無限期，根據其土地租賃條款，後期不會再持續付款。部分由政府劃撥給指定醫院的土地使用權，其使用性質受到限制，不得隨意變更。物業租賃一般具有2至10年的租賃期。一般情況下，本集團不會將租賃物件分配或轉租至集團外。

#### (a) 使用權資產

年內，本集團的使用權資產賬面值及變動如下：

|                        | 使用權資產         |                |                |
|------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                        | 物業<br>人民幣千元   | 租賃土地<br>人民幣千元  | 合計<br>人民幣千元    |
| 於2020年1月1日             | 120,646       | 569,291        | 689,937        |
| 新增                     | 5,580         | 11,464         | 17,044         |
| 合併子公司                  | –             | 94,299         | 94,299         |
| 與COVID-19相關的租金減免       | (5,543)       | –              | (5,543)        |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致的租賃變更    | (134)         | –              | (134)          |
| 折舊                     | (29,871)      | (2,643)        | (32,514)       |
| 於2020年12月31日和2021年1月1日 | 90,678        | 672,411        | 763,089        |
| 新增                     | 24,633        | –              | 24,633         |
| 合併子公司(附註32)            | –             | 52,395         | 52,395         |
| 折舊                     | (40,276)      | (2,944)        | (43,220)       |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致的租賃變更    | (2,245)       | –              | (2,245)        |
| 於2021年12月31日           | <u>72,790</u> | <u>721,862</u> | <u>794,652</u> |

**(b) 租賃負債**

年內租賃負債(包括於計息銀行及其他融資)的賬面值及變動如下：

|                     | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|---------------------|------------------|------------------|
| 於1月1日賬面淨值           | 2,174,077        | 3,120,242        |
| 新增                  | 524,633          | 1,405,563        |
| 年內確認的利息費用           | 99,246           | 102,400          |
| 支付                  | (897,333)        | (2,448,451)      |
| 與COVID-19相關的租金優惠    | -                | (5,543)          |
| 合併子公司(附註32)         | 1,529            | -                |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致的租賃變更 | (2,245)          | (134)            |
|                     | <u>1,899,907</u> | <u>2,174,077</u> |
| 於12月31日賬面淨值         |                  |                  |
| 其中：                 |                  |                  |
| 即期                  | 1,120,162        | 700,137          |
| 非即期                 | 779,745          | 1,473,940        |
|                     | <u>1,899,907</u> | <u>2,174,077</u> |

**(c) 於損益確認與租賃有關的金額如下：**

|            | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 租賃負債利息支出   | 99,246         | 102,400        |
| 使用權資產折舊費用  | 43,220         | 32,514         |
| 與短期租賃有關的開支 | 10,621         | 15,872         |
|            | <u>153,087</u> | <u>150,786</u> |
| 年內損益表確認費用  |                |                |

**(d) 與租賃相關的現金流出總額披露詳載於財務報表附註33(c)。**

## 14. 商譽

人民幣千元

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| 於2020年1月1日           |             |
| 成本                   | 69,908      |
| 累計減值                 | —           |
|                      | <hr/>       |
| 賬面淨額                 | 69,908      |
|                      | <hr/> <hr/> |
| 於2020年1月1日的成本，扣除累計減值 | 69,908      |
| 本年計提減值               | —           |
|                      | <hr/>       |
| 於2020年12月31日的成本和賬面淨額 | 69,908      |
|                      | <hr/> <hr/> |
| 於2020年12月31日         |             |
| 成本                   | 69,908      |
| 累計減值                 | —           |
|                      | <hr/>       |
| 賬面淨額                 | 69,908      |
|                      | <hr/> <hr/> |
| 於2021年1月1日的成本，扣除累計減值 | 69,908      |
| 合併子公司(附註32)          | 32,345      |
| 本年計提減值               | —           |
|                      | <hr/>       |
| 於2021年12月31日的成本和賬面淨額 | 102,253     |
|                      | <hr/> <hr/> |
| 於2021年12月31日         |             |
| 成本                   | 102,253     |
| 累計減值                 | —           |
|                      | <hr/>       |
| 賬面淨額                 | 102,253     |
|                      | <hr/> <hr/> |

通過企業合併獲得的商譽分配至每個作為現金產生單元的子公司(「現金產出單元」)，以進行醫療集團業務板塊的減值測試。

現金產出單元的可收回金額是基於管理層批准的未來五年期預計現金流量的現值計算使用價值。用於現金流預測的稅後折現率為15% (2020年：15%)，稅前折現率為13.98%-15% (2020年：12.66%-15%)。截至2021年12月31日，本集團對商譽進行了減值測試，其可收回金額超過賬面價值，因此該商譽未被視為減值(2020年：無)。

在計算2021年12月31日及2020年12月31日現金產出單元的可收回金額以進行商譽的減值測試時，管理層用於計算使用價值所依據的主要假設如下：

預算毛利－用於確定預算毛利的基礎，是以預算年度的前一年所取得的平均毛利計及可以預期的效率的提高，財務費用的降低和市場的發展所帶來的增長。

折現率－能夠反映出現金產出單元的相關特定風險的折現率。這些所使用的假設參數是基於市場情況與外部可比較的折現率信息。

## 15. 投資於合營公司

|                          | 2021年<br>人民幣千元      | 2020年<br>人民幣千元      |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| 本集團所佔合營公司的淨資產份額<br>未支付對價 | 523,604<br>(47,589) | 509,931<br>(54,039) |
| 於該合營公司之投資賬面價值            | <u>476,015</u>      | <u>455,892</u>      |

合營公司的主要信息如下：

| 公司名稱         | 公司註冊地／經營地 | 本集團<br>持股比例(%) | 本集團<br>表決權比例(%) | 業務性質   |
|--------------|-----------|----------------|-----------------|--------|
| 四川環康醫院管理有限公司 | 中國        | 53.30%         | 53.30%          | 醫院管理業務 |

根據與攀鋼集團有限公司和攀鋼集團礦業有限公司於2019年9月30日達成的合資協議，各方對四川環康醫院管理有限公司的經濟活動享有共同控制權。

下表列示了四川環康醫院管理有限公司根據本集團之會計政策調整後以賬面價值列示的財務報表中之淨資產：

|          | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元        |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 非流動資產    | <u>339,676</u>        | <u>340,007</u>        |
| 現金及現金等價物 | 34                    | 50                    |
| 流動資產     | <u>650,926</u>        | <u>624,395</u>        |
| 流動負債     | <u>(8,264)</u>        | <u>(7,733)</u>        |
| 非流動負債    | <u>-</u>              | <u>-</u>              |
| 淨資產      | <u><u>982,372</u></u> | <u><u>956,719</u></u> |

調節為本集團於該合營公司之投資賬面價值：

|                          |                 |                 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| 本集團所佔權益份額                | 53.30%          | 53.30%          |
| 本集團所佔合營企業的淨資產份額(除股權投資價差) | 523,604         | 509,931         |
| 未支付對價                    | <u>(47,589)</u> | <u>(54,039)</u> |

|               |                       |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 於該合營公司之投資賬面價值 | <u><u>476,015</u></u> | <u><u>455,892</u></u> |
|---------------|-----------------------|-----------------------|

|             | 2021年<br>人民幣千元       | 2020年<br>人民幣千元       |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 本集團投資後的期間：  |                      |                      |
| 收入          | 36,828               | 28,456               |
| 行政開支        | (5,987)              | (6,675)              |
| 其他開支        | (28)                 | (13)                 |
| 年內溢利及其他綜合收益 | <u><u>25,653</u></u> | <u><u>20,797</u></u> |

## 16. 投資於聯營公司

|         | 2021年<br>人民幣千元      | 2020年<br>人民幣千元      |
|---------|---------------------|---------------------|
| 分佔淨資產份額 | <u>4,284</u>        | <u>4,215</u>        |
|         | <u><u>4,284</u></u> | <u><u>4,215</u></u> |



下表列示了本集團聯營公司之匯總財務信息：

|                    | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 本集團所投資的聯營公司賬面價值合計  | <u>4,284</u>   | <u>4,215</u>   |
| 本集團投資後聯營公司所佔期內溢利份額 | <u>192</u>     | <u>262</u>     |

## 17. 以公平值計量且其變動計入損益的金融資產

|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 以公平值計量的非上市債權投資 | <u>366,470</u> | <u>—</u>       |

上述債權投資的合同現金流量不僅包含本金和利息的支付，所以被強制分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

上述債權投資於2021年12月31日的賬面價值為人民幣366,470千元(2020年12月31日：無)，為資產支持證券優先級投資。本集團目前尚無能力指導那些會很大影響其收益的產品的活動。本集團對這些債權投資的最大敞口接近其賬面價值。

## 18. 衍生金融工具

|              | 2021年        |                | 2020年        |                |
|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|              | 資產<br>人民幣千元  | 負債<br>人民幣千元    | 資產<br>人民幣千元  | 負債<br>人民幣千元    |
| 遠期貨幣合約       | —            | 544,448        | 9,173        | 366,778        |
| 利率互換合約       | 6,915        | 1,403          | —            | 27,162         |
| 交叉貨幣利率互換合約   | —            | 8,366          | —            | 19,393         |
|              | <u>6,915</u> | <u>554,217</u> | <u>9,173</u> | <u>413,333</u> |
| 分類至非流動資產／負債： |              |                |              |                |
| 遠期貨幣合約       | —            | 201,687        | —            | 73,639         |
| 利率互換合約       | 6,915        | 815            | —            | 2,611          |
| 交叉貨幣利率互換合約   | —            | 5,146          | —            | —              |
|              | <u>6,915</u> | <u>207,648</u> | <u>—</u>     | <u>76,250</u>  |
| 流動資產／負債      | <u>—</u>     | <u>346,569</u> | <u>9,173</u> | <u>337,083</u> |

## 適用香港財務報告準則第9號的現金流套期工具

本年度，本集團將23個遠期貨幣合約(2020：5個)，4個利率互換合約(2020年：2個)和7個交叉貨幣利率互換合約(2020：4個)指定為外幣借款未來現金流的套期工具，該部分借款以美元和港幣償還。

由於遠期貨幣合約、利率互換合約及交叉貨幣利率互換合約的條款與借款合同的條款相匹配(例如，名義金額、預計還款日和利率等)，因此被套期工具與套期工具之間存在著經濟聯繫。由於遠期貨幣合約、利率互換合約及交叉貨幣利率互換合約的潛在風險與被套期項目風險構成相匹配，本集團對套期關係建立了1:1的套期比率。本集團採用假設衍生工具法，並將套期公平值變動與被套期風險導致的被套期公平值變動進行比較，用於判斷套期有效性。

本年度，本集團持有的遠期貨幣合約被指定為現金流套期工具，用於對沖美元和港幣借款，其公平值為(i)淨損失人民幣306,328千元(2020年12月31日：淨損失人民幣360,233千元)，名義金額為1,042,900千美元(2020年12月31日：1,037,600千美元)；(ii)無淨收益(2020年12月31日：淨收益人民幣9,173千元)，名義金額為0千港元(2020年12月31日：924,677千港幣)。

本年度，本集團持有的利率互換合約被指定為現金流量工具，其公平值為(i)淨收益為人民幣4,673千元(2020年12月31日：淨損失人民幣25,347千元)，名義金額為118,250千美元(2020年12月31日：264,000千美元)。本集團按每年1.76%至2.37%的固定利率支付美元利息，這些利率互換合約用以對沖賬面價值共118,250千美元(2020年12月31日：264,000千美元)的3筆浮動利率的長期借款；(ii)公平值淨收益人民幣839千元(2020年12月31日：淨損失人民幣1,815千元)，名義金額為930,150千港元(2020年12月31日：390,000千港元)，本集團按每年2.00%至2.47%的固定利率支付港幣利息。這些利率互換合約用以對沖賬面價值共930,150千港幣(2020年12月31日：390,000千港幣)的3筆浮動利率的長期借款相關的利率風險敞口。

本年度，本集團持有的交叉貨幣利率互換合約被指定為現金流量工具，其公平值淨損失為人民幣8,366千元(2020年12月31日：人民幣19,393千元)，名義金額為92,942千美元(2020年12月31日：30,000千美元)。本集團按每年3.72%至3.93%的固定利率支付美元利息。這些交叉貨幣利率互換合約用以對沖賬面價值共92,942千美元(2020年12月31日：30,000千美元)的7筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

本集團持有的遠期貨幣合約、利率互換合約及交叉貨幣利率互換合約名義金額的時間分佈以及平均價格如下：

|                     | 流動性     |         |         |         |         |         | 合計        |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
|                     | 3個月內    | 3到6個月   | 6到9個月   | 9到12個月  | 1到2年    | 2到5年    |           |
| <b>於2021年12月31日</b> |         |         |         |         |         |         |           |
| <b>遠期貨幣合約</b>       |         |         |         |         |         |         |           |
| 名義金額(美元千元)          | 10,150  | 113,300 | 10,150  | 79,700  | 85,800  | 743,800 | 1,042,900 |
| 美元兌人民幣的平均匯率         | 6.89    | 6.66    | 6.95    | 7.01    | 6.85    | 6.83    |           |
| <b>利率互換合約</b>       |         |         |         |         |         |         |           |
| 名義金額(美元千元)          | -       | -       | -       | -       | 49,000  | 69,250  | 118,250   |
| 平均固定利率              | -       | -       | -       | -       | 1.76%   | 2.18%   |           |
| 名義金額(港幣千元)          | -       | 390,000 | -       | -       | -       | 540,150 | 930,150   |
| 平均固定利率              | -       | 2.47%   | -       | -       | -       | 2.23%   |           |
| <b>交叉貨幣利率互換合約</b>   |         |         |         |         |         |         |           |
| 名義金額(美元千元)          | -       | 30,000  | -       | -       | -       | 62,942  | 92,942    |
| 美元兌人民幣的平均匯率         | -       | 6.46    | -       | -       | -       | 6.43    |           |
| 平均固定利率              | -       | 3.85%   | -       | -       | -       | 3.89%   |           |
| 套期比例                | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |           |

|                     | 流動性     |         |         |         |         |         | 合計        |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
|                     | 3個月內    | 3到6個月   | 6到9個月   | 9到12個月  | 1到2年    | 2到5年    |           |
| <b>於2020年12月31日</b> |         |         |         |         |         |         |           |
| <b>遠期貨幣合約</b>       |         |         |         |         |         |         |           |
| 名義金額(美元千元)          | 55,550  | 50,000  | 664,550 | -       | 197,500 | 70,000  | 1,037,600 |
| 美元兌人民幣的平均匯率         | 7.02    | 7.08    | 7.02    | -       | 7.07    | 7.42    |           |
| 名義金額(港幣千元)          | -       | -       | 924,677 | -       | -       | -       | 924,677   |
| 港幣兌美元的平均匯率          | -       | -       | 7.84    | -       | -       | -       |           |
| <b>利率互換合約</b>       |         |         |         |         |         |         |           |
| 名義金額(美元千元)          | -       | -       | 215,000 | -       | -       | 49,000  | 264,000   |
| 平均固定利率              | -       | -       | 4.02%   | -       | -       | 1.76%   |           |
| 名義金額(港幣千元)          | -       | -       | -       | -       | 390,000 | -       | 390,000   |
| 平均固定利率              | -       | -       | -       | -       | 2.47%   | -       |           |
| <b>交叉貨幣利率互換合約</b>   |         |         |         |         |         |         |           |
| 名義金額(美元千元)          | -       | 30,000  | -       | -       | -       | -       | 30,000    |
| 美元兌人民幣的平均匯率         | -       | 7.09    | -       | -       | -       | -       |           |
| 平均固定利率              | -       | 3.50%   | -       | -       | -       | -       |           |
| 套期比例                | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |           |

套期工具的賬面價值以及公平值變動如下：

|                     | 名義金額<br>美元／港幣千元 | 賬面金額<br>人民幣千元 | 包含套期工具的<br>資產負債表列示項目 | 公平值變動<br>人民幣千元 |
|---------------------|-----------------|---------------|----------------------|----------------|
| 於2021年12月31日        |                 |               |                      |                |
| 遠期貨幣合約(美元兌人民幣)      | 1,042,900       | (306,328)     | 衍生金融負債               | 53,905         |
| 遠期貨幣合約(港幣兌美元)       | -               | -             | 不適用                  | (9,173)        |
| 利率互換合約(名義金額為美元)     | 118,250         | 4,673         | 衍生金融資產               | 30,020         |
| 利率互換合約(名義金額為港幣)     | 930,150         | 839           | 衍生金融資產／負債            | 2,654          |
| 交叉貨幣利率互換合約(名義金額為美元) | 92,942          | (8,366)       | 衍生金融負債               | 11,027         |
| 於2020年12月31日        |                 |               |                      |                |
| 遠期貨幣合約(美元兌人民幣)      | 1,037,600       | (360,233)     | 衍生金融負債               | (511,306)      |
| 遠期貨幣合約(港幣兌美元)       | 924,677         | 9,173         | 衍生金融資產               | (2,567)        |
| 利率互換合約(名義金額為美元)     | 264,000         | (25,347)      | 衍生金融負債               | 16,237         |
| 利率互換合約(名義金額為港幣)     | 390,000         | (1,815)       | 衍生金融負債               | (1,815)        |
| 交叉貨幣利率互換合約(名義金額為美元) | 30,000          | (19,393)      | 衍生金融負債               | (19,393)       |

被套期項目對賬面價值的影響如下：

|         | 現金流量套期儲備         |                  |
|---------|------------------|------------------|
|         | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| 無抵押銀行貸款 | <u>(265,424)</u> | <u>(440,207)</u> |

現金流套期對當期損益及其他綜合收益影響列示如下：

於2021年12月31日

|            | 計入其他綜合收益的套期工具的<br>公平值變動 |                 |               | 從現金流量套期儲備重分類至<br>當期損益的金額 |               |                  | 包含於重分類調整<br>的利潤表列示項目 |
|------------|-------------------------|-----------------|---------------|--------------------------|---------------|------------------|----------------------|
|            | 淨值<br>人民幣千元             | 稅務影響<br>人民幣千元   | 總計<br>人民幣千元   | 淨值<br>人民幣千元              | 稅務影響<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |                      |
| 遠期貨幣合約     | 44,732                  | (21,720)        | 23,012        | (167,962)                | 51,454        | (116,508)        | 其他開支/其他<br>收入及收益     |
| 交叉貨幣利率互換合約 | 11,027                  | (2,757)         | 8,270         | (6,821)                  | 1,705         | (5,116)          | 其他開支/其他<br>收入及收益     |
| 利率互換合約     | 32,674                  | -               | 32,674        | -                        | -             | -                | 不適用                  |
| 合計         | <u>88,433</u>           | <u>(24,477)</u> | <u>63,956</u> | <u>(174,783)</u>         | <u>53,159</u> | <u>(121,624)</u> |                      |

於2020年12月31日

|            | 計入其他綜合收益的套期工具的<br>公平值變動 |                |                  | 從現金流量套期儲備重分類至<br>當期損益的金額 |                  |                | 包含於重分類調整<br>的利潤表列示項目 |
|------------|-------------------------|----------------|------------------|--------------------------|------------------|----------------|----------------------|
|            | 淨值<br>人民幣千元             | 稅務影響<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元      | 淨值<br>人民幣千元              | 稅務影響<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元    |                      |
| 遠期貨幣合約     | (513,873)               | 117,867        | (396,006)        | 601,702                  | (136,987)        | 464,715        | 其他開支                 |
| 交叉貨幣利率互換合約 | (19,393)                | 4,848          | (14,545)         | 17,771                   | (4,443)          | 13,328         | 其他開支                 |
| 利率互換合約     | 14,422                  | -              | 14,422           | -                        | -                | -              | 不適用                  |
| 合計         | <u>(518,844)</u>        | <u>122,715</u> | <u>(396,129)</u> | <u>619,473</u>           | <u>(141,430)</u> | <u>478,043</u> |                      |

衍生工具－不符合套期條件的交易：

於2021年12月31日，名義金額為967,837千美元（2020年：名義金額為600,000千美元）的遠期貨幣合約未被指定為現金流量套期工具，並以公平值計量且其變動計入當期損益。未實現公平值損失人民幣241,377千元（2020：未實現公平值損失人民幣81,845千元）計入損益表中。

## 利率基準改革：

在全球監管機構決定逐步淘汰現行基準利率並用無風險利率取代之後，本集團正在評估其對現有套期關係的影響。評估由首席財務官領導的團隊進行，並每年兩次在中期和年度財務報告時向審計委員會更新進展情況。本集團已採納香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號之修訂所提供的暫時減免，使本集團的套期會計能夠在以無風險利率取代現有利率基準之前的不確定期間內繼續進行。

下表以利率基準進行分析，顯示可能受利率基準改革影響的套期關係衍生工具的名義金額和加權平均期限。衍生套期工具提供與本集團通過套期關係管理的風險敞口的近似值。

### 於2021年12月31日

|                    | 名義金額<br>人民幣千元    | 加權平均<br>到期日<br>(年數) |
|--------------------|------------------|---------------------|
| 利率互換合約－美元LIBOR     | 753,927          | 2.17                |
| 交叉貨幣利率互換合約－美元LIBOR | 592,573          | 1.76                |
|                    | <u>1,346,500</u> |                     |

### 於2020年12月31日

|                    | 名義金額<br>人民幣千元    | 加權平均<br>到期日<br>(年數) |
|--------------------|------------------|---------------------|
| 利率互換合約－美元LIBOR     | 1,722,574        | 0.94                |
| 交叉貨幣利率互換合約－美元LIBOR | 195,747          | 0.37                |
|                    | <u>1,918,321</u> |                     |

## 19. 存貨

|      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 庫存商品 | <u>265,427</u> | <u>198,034</u> |

## 20. 貸款及應收款項

|                | 2021年<br>人民幣千元           | 2020年<br>人民幣千元           |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 於一年內到期之貸款及應收款項 | 21,046,689               | 18,662,682               |
| 於一年後到期之貸款及應收款項 | <u>39,518,628</u>        | <u>35,532,729</u>        |
|                | <u><b>60,565,317</b></u> | <u><b>54,195,411</b></u> |

### 20a. 按性質分類的貸款及應收款項

|                         | 2021年<br>人民幣千元           | 2020年<br>人民幣千元           |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 應收融資租賃款總額(附註20b)        | 11,581,268               | 22,025,928               |
| 減：未賺取融資收益               | <u>(1,523,108)</u>       | <u>(2,597,394)</u>       |
| 應收融資租賃款淨額(附註20b)**      | 10,058,160               | 19,428,534               |
| 售後回租安排的長期應收款淨額(附註20c)** | 50,169,353               | 34,945,806               |
| 應收保理款淨額(附註20d)**        | <u>900,094</u>           | <u>275,882</u>           |
| 生息資產小計                  | 61,127,607               | 54,650,222               |
| 應收賬款(附註20e)*            | 882,565                  | 687,994                  |
| 應收票據(附註20f)             | <u>759</u>               | <u>430</u>               |
| 貸款及應收款項小計               | 62,010,931               | 55,338,646               |
| 減：應收融資租賃款撥備(附註20g)      | (757,343)                | (715,515)                |
| 售後回租安排的長期應收款撥備(附註20g)   | (665,396)                | (407,839)                |
| 應收保理款撥備(附註20g)          | (9,542)                  | (2,703)                  |
| 應收賬款撥備(附註20e)           | <u>(13,333)</u>          | <u>(17,178)</u>          |
|                         | <u><b>60,565,317</b></u> | <u><b>54,195,411</b></u> |

\* 其中包含與關聯方的餘額，披露載於本財務報表附註20i。

\*\* 其中包含生息資產的餘額，披露載於本財務報表附註20g。

20b(1). 於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收融資租賃款的賬齡分析如下：

|            | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元    |
|------------|-------------------|-------------------|
| 應收融資租賃款總額  |                   |                   |
| 一年以內       | -                 | -                 |
| 一至兩年       | -                 | -                 |
| 兩至三年       | -                 | 10,995,409        |
| 三年及以上      | <b>11,581,268</b> | <b>11,030,519</b> |
|            | <b>11,581,268</b> | <b>22,025,928</b> |
|            |                   |                   |
|            | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元    |
| 應收融資租賃款淨額： |                   |                   |
| 一年以內       | -                 | -                 |
| 一至兩年       | -                 | -                 |
| 兩至三年       | -                 | 9,698,939         |
| 三年及以上      | <b>10,058,160</b> | <b>9,729,595</b>  |
|            | <b>10,058,160</b> | <b>19,428,534</b> |

20b(2). 於未來連續會計年度，本集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨額載列於下表：

|            | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元    |
|------------|-------------------|-------------------|
| 應收融資租賃款總額： |                   |                   |
| 一年以內       | <b>7,168,599</b>  | 10,856,003        |
| 一至兩年       | <b>3,648,919</b>  | 7,429,166         |
| 兩至三年       | <b>630,256</b>    | 3,252,150         |
| 三年及以上      | <b>133,494</b>    | 488,609           |
|            | <b>11,581,268</b> | <b>22,025,928</b> |
|            |                   |                   |
|            | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元    |
| 應收融資租賃款淨額： |                   |                   |
| 一年以內       | <b>6,061,836</b>  | 9,219,306         |
| 一至兩年       | <b>3,355,899</b>  | 6,714,139         |
| 兩至三年       | <b>574,388</b>    | 3,037,926         |
| 三年及以上      | <b>66,037</b>     | 457,163           |
|            | <b>10,058,160</b> | <b>19,428,534</b> |



於報告期末，概無與本集團融資租賃安排或或有租賃安排有關的無擔保殘值。

於2021年12月31日，就本集團借款抵押作為抵押品的應收融資租賃款總額為人民幣1,308,453千元，應收融資租賃款淨額為人民幣1,212,912千元(2020年：人民幣2,303,825千元和人民幣2,084,462千元)。

20c(1). 於報告期末，根據自相關售後回租合約有效日期起的售後回租安排的長期應收款的賬齡釐定的售後回租安排的長期應收款的賬齡分析如下：

|      | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元    |
|------|-------------------|-------------------|
| 一年以內 | 26,114,907        | 19,895,124        |
| 一至兩年 | 13,874,035        | 15,050,682        |
| 兩至三年 | 10,180,411        | -                 |
| 合計   | <u>50,169,353</u> | <u>34,945,806</u> |

20c(2). 於未來連續會計年度，本集團預期收到的售後回租安排的長期應收款項的淨額載列於下表：

|       | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元    |
|-------|-------------------|-------------------|
| 一年以內  | 14,371,463        | 9,049,697         |
| 一至兩年  | 13,446,498        | 8,618,269         |
| 兩至三年  | 11,715,243        | 7,987,677         |
| 三年及以上 | 10,636,149        | 9,290,163         |
| 合計    | <u>50,169,353</u> | <u>34,945,806</u> |

於2021年12月31日，就本集團借款抵押作為抵押品的售後回租安排的長期應收款淨額為人民幣5,382,843千元(2020年12月31日：人民幣3,679,898千元)。

20d. 於報告期末，基於應收保理款自其確認日起的應收保理款賬齡分析列示如下：

|      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 一年以內 | 888,730        | 275,882        |
| 一年以上 | 11,364         | -              |
|      | <u>900,094</u> | <u>275,882</u> |

20e(1). 於報告期末，基於應收賬款自其確認日起的應收賬款賬齡分析列示如下：

|       | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元        |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 一年以內  | 850,350               | 646,991               |
| 一年及以上 | <u>32,215</u>         | <u>41,003</u>         |
|       | <u><u>882,565</u></u> | <u><u>687,994</u></u> |

應收賬款主要產生於醫療設備銷售和醫療服務。除一些特定合約，本集團一般不向客戶提供信用期。

20e(2). 應收賬款撥備變動

本集團於每個報告日使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信用損失。撥備率基於具有類似損失模式的各個客戶群分組賬齡。

以下列示了本集團使用撥備矩陣的應收賬款信貸風險敞口信息：

2021年12月31日

|           | 賬齡            |               |             |
|-----------|---------------|---------------|-------------|
|           | 一年以內<br>人民幣千元 | 一年以上<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 應收賬款賬面總額  | 849,462       | 33,103        | 882,565     |
| 預期信用損失    | 1,202         | 12,131        | 13,333      |
| 平均預期信用損失率 | 0.14%         | 36.65%        | 1.51%       |

20f. 於報告期末，基於應收票據自其確認日起的應收票據賬齡分析列示如下：

|      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|------|----------------|----------------|
| 一年以內 | <u>759</u>     | <u>430</u>     |

## 20g. 生息資產按評估方式列示

|                    | 階段一<br>(12個月<br>預期信用<br>損失)<br>人民幣千元 | 階段二<br>(整個存續<br>期預期<br>信用損失)<br>人民幣千元 | 階段三<br>(整個存續<br>期預期信用<br>損失—<br>已減值)<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元       |
|--------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|
| <b>2021年12月31日</b> |                                      |                                       |                                               |                   |
| 生息資產淨額             | 53,626,877                           | 6,705,055                             | 795,675                                       | 61,127,607        |
| 生息資產減值準備           | (589,413)                            | (498,358)                             | (344,510)                                     | (1,432,281)       |
| 生息資產淨值             | <u>53,037,464</u>                    | <u>6,206,697</u>                      | <u>451,165</u>                                | <u>59,695,326</u> |
| <b>2020年12月31日</b> |                                      |                                       |                                               |                   |
| 生息資產淨額             | 45,008,862                           | 9,093,464                             | 547,896                                       | 54,650,222        |
| 生息資產減值準備           | (498,020)                            | (393,522)                             | (234,515)                                     | (1,126,057)       |
| 生息資產淨值             | <u>44,510,842</u>                    | <u>8,699,942</u>                      | <u>313,381</u>                                | <u>53,524,165</u> |

## 20h. 生息資產撥備變動

本集團採納由香港財務報告準則第9號規定的一般法計提預計信用損失，該準則允許以12個月或整個存續期為基礎的預期信用損失模型計提生息資產減值撥備。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了適當的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求對預期信用損失的計量使用了判斷、假設和估計技術，例如，判斷信用風險顯著增加的標準、違約及已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的參數和前瞻性信息等。

為應對COVID-19疫情，本集團出於商業考慮向受COVID-19疫情影響的客戶推出了某些紓困措施，通過本金延期或展期等措施支持他們的即時現金流及流動性。由於該等紓困措施，相較以往年度，本集團可能無法獲取相同水平的還款記錄信用風險信息。因此，本集團加大獲取其他相關信息的力度來進行信用風險評估，包括易受COVID-19疫情影響的行業。本集團特別關注了宏觀經濟數據和前瞻性信息的應用，以確保COVID-19疫情的影響得到充分反映。

|       | 2021年                                |                                       |                                               |                  |
|-------|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------|
|       | 階段一<br>(12個月預<br>期信用<br>損失)<br>人民幣千元 | 階段二<br>(整個存續<br>期預期<br>信用損失)<br>人民幣千元 | 階段三<br>(整個存續<br>期預期信用<br>損失—<br>已減值)<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元      |
| 年初餘額  | 498,020                              | 393,522                               | 234,515                                       | 1,126,057        |
| 本年計提  | 118,020                              | 62,657                                | 125,547                                       | 306,224          |
| 轉至階段一 | 32,049                               | (32,049)                              | —                                             | —                |
| 轉至階段二 | (58,676)                             | 109,299                               | (50,623)                                      | —                |
| 轉至階段三 | —                                    | (35,071)                              | 35,071                                        | —                |
| 期末餘額  | <u>589,413</u>                       | <u>498,358</u>                        | <u>344,510</u>                                | <u>1,432,281</u> |
|       | 2020年                                |                                       |                                               |                  |
|       | 階段一<br>(12個月預<br>期信用<br>損失)<br>人民幣千元 | 階段二<br>(整個存續<br>期預期<br>信用損失)<br>人民幣千元 | 階段三<br>(整個存續<br>期預期信用<br>損失—<br>已減值)<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元      |
| 年初餘額  | 403,611                              | 303,539                               | 178,225                                       | 885,375          |
| 本年計提  | 121,953                              | 25,324                                | 135,091                                       | 282,368          |
| 轉至階段一 | 32,248                               | (32,248)                              | —                                             | —                |
| 轉至階段二 | (59,792)                             | 109,492                               | (49,700)                                      | —                |
| 轉至階段三 | —                                    | (12,585)                              | 12,585                                        | —                |
| 核銷    | —                                    | —                                     | (41,686)                                      | (41,686)         |
| 期末餘額  | <u>498,020</u>                       | <u>393,522</u>                        | <u>234,515</u>                                | <u>1,126,057</u> |

## 20i. 關聯方款項

本集團的貸款及應收款項中包含關聯方餘額列示如下：

應收賬款：

|               |     | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------------|-----|----------------|----------------|
| 中國儀器進出口(集團)公司 | (i) | <u>1,805</u>   | <u>1,805</u>   |

上述關聯方為本集團之主要股東中國通用技術(集團)控股有限責任公司(「通用技術集團」)之附屬公司。

(i) 關聯方款項無擔保、不計息並將按期償還。

## 21. 預付款、其他應收款項及其他資產

|                 | 附註  | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------------|-----|----------------|----------------|
| 即期：             |     |                |                |
| 預付款項            |     | 96,194         | 37,979         |
| 其他應收款項－淨值       |     | 225,561        | 184,824        |
| 其他流動資產          |     | 38,520         | 20,102         |
| 應收關聯方款項         | 21a | 16,956         | 1,809          |
| 應收利息            |     | 6,345          | 13,688         |
|                 |     | <u>383,576</u> | <u>258,402</u> |
| 非即期：            |     |                |                |
| 資產支持證券之次級份額     |     | 133,174        | —              |
| 繼續涉入轉移資產(附註37)  |     | 257,200        | —              |
| 非流動資產的預付款項      |     | 97,688         | 36,670         |
| 非流動資產的其他應收款項－淨值 |     | 12,344         | 12,040         |
| 其他非流動資產         |     | 6,910          | —              |
|                 |     | <u>507,316</u> | <u>48,710</u>  |
|                 |     | <u>890,892</u> | <u>307,112</u> |

### 21a. 關聯方結餘

與關聯方結餘相關的詳情載列如下：

|                                  | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 應收關聯方款項：                         |                |                |
| 北京市海淀區西三旗街道新材社區衛生服務站<br>(北京新材醫院) | 15,000         | —              |
| 北京六一八廠醫院                         | 1,419          | —              |
| 華洋物業有限公司                         | 294            | 303            |
| 通用技術集團財務有限責任公司                   | 122            | 373            |
| 中國儀器進出口集團有限公司                    | 121            | 1,133          |
|                                  | <u>16,956</u>  | <u>1,809</u>   |

上述關聯方為通用技術集團之附屬公司。

該關聯方款項無擔保、不計息。

## 22. 現金及現金等價物以及受限制存款

|                  | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|------------------|------------------|------------------|
| 現金及銀行結餘          | 3,123,940        | 2,456,736        |
| 定期存款             | 173,000          | 247,500          |
|                  | <b>3,296,940</b> | 2,704,236        |
| 減：受限制存款          |                  |                  |
| — 質押存款及受限制銀行存款   | (781,862)        | (420,201)        |
| — 原到期日超過三個月的定期存款 | (173,000)        | (247,500)        |
|                  | <b>(954,862)</b> | (667,701)        |
| 現金及現金等價物         | <b>2,342,078</b> | <b>2,036,535</b> |

於2021年12月31日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣2,910,903千元(2020年：人民幣2,422,550千元)。人民幣可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團只可透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金以每日存款餘額按固定利率或浮動利率計息。

於2021年12月31日，有人民幣781,862千元(2020年12月31日：人民幣420,201千元)的銀行結餘質押和受限制用作銀行或其他貸款。

於2021年12月31日，有人民幣1,491,458千元(2020年12月31日：人民幣1,125,850千元)的現金及銀行結餘存放在本集團的關聯方通用技術集團財務有限公司。

## 23. 應付貿易款項

|                | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|------------------|----------------|
| 應付賬款           | 1,111,819        | 866,823        |
| 應付關聯方款項(附註23b) | 164              | 1,573          |
|                | <u>1,111,983</u> | <u>868,396</u> |

應付貿易款項為不計息且通常須於一年內償還。

### 23a. 於報告期末，基於發票日的應付貿易款項賬齡分析列示如下：

|      | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元 |
|------|------------------|----------------|
| 一年以內 | 1,055,530        | 824,326        |
| 一到兩年 | 29,456           | 21,204         |
| 兩到三年 | 6,289            | 1,263          |
| 三年以上 | 20,708           | 21,603         |
|      | <u>1,111,983</u> | <u>868,396</u> |

### 23b. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情載列如下：

|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 應付關聯方款項：       |                |                |
| 通用技術集團國際物流有限公司 | 87             | 88             |
| 中國通用技術集團意大利公司  | 77             | 1,150          |
| 通用技術歐洲德瑪斯有限公司  | -              | 335            |
|                | <u>164</u>     | <u>1,573</u>   |

上述關聯方為通用技術集團之附屬公司。

關聯方款項為無擔保、不計息並基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

## 24. 其他應付款項及應計費用

|                       | 附註  | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-----|------------------|----------------|
| 即期：                   |     |                  |                |
| 一年內到期的租賃保證金           |     | <b>394,964</b>   | 588,421        |
| 應付薪金                  |     | <b>291,098</b>   | 211,514        |
| 應付福利                  |     | <b>37,289</b>    | 37,883         |
| 一年內支付的退休後福利           | 28  | <b>7,446</b>     | 7,474          |
| 合同負債                  | 24a | <b>148,915</b>   | 162,899        |
| 應付關聯方款項               | 24b | <b>466,640</b>   | 456,181        |
| 其他應付稅項                |     | <b>111,491</b>   | 56,343         |
| 應付利息                  |     | <b>280,620</b>   | 251,670        |
| 與資產證券化相關之代特殊目的實體收取之款項 |     | <b>264,329</b>   | –              |
| 其他應付款項                |     | <b>414,526</b>   | 418,518        |
|                       |     | <b>2,417,318</b> | 2,190,903      |
| 非即期：                  |     |                  |                |
| 一年後到期的租賃保證金           |     | <b>2,812,407</b> | 2,266,648      |
| 應付薪金                  |     | <b>726,886</b>   | 655,390        |
| 一年後支付的退休後福利           | 28  | <b>88,513</b>    | 87,425         |
| 遞延收益                  |     | <b>12,093</b>    | 9,183          |
| 其他應付款                 |     | <b>13,750</b>    | –              |
|                       |     | <b>3,653,649</b> | 3,018,646      |
|                       |     | <b>6,070,967</b> | 5,209,549      |



24a. 合同負債詳情列載如下：

|      | 2021年12月31日<br>人民幣千元 | 2020年12月31日<br>人民幣千元 | 2020年1月1日<br>人民幣千元 |
|------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 諮詢服務 | 3,108                | 51,959               | 35,560             |
| 銷售商品 | 9,248                | 19,175               | 7,751              |
| 醫療服務 | 136,559              | 91,765               | 90,973             |
|      | <u>148,915</u>       | <u>162,899</u>       | <u>134,284</u>     |

合同負債包括為交付貨物和提供服務而收到的短期預付款。

24b. 關聯方結餘

與關聯方結餘有關的詳情列示如下：

|                    |      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------------------|------|----------------|----------------|
| 應付關聯方款項：           |      |                |                |
| 通用技術集團香港國際資本有限公司   | (i)  | 14,068         | 7,594          |
| 中國通用技術(集團)控股有限責任公司 | (i)  | -              | 5,464          |
| 四川環康醫院管理有限公司       | (ii) | 452,572        | 443,123        |
|                    |      | <u>466,640</u> | <u>456,181</u> |

(i) 上述關聯方均為通用技術集團之附屬公司。該關聯方結餘為無擔保且基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

(ii) 上述關聯方為本集團之合營企業。該關聯方結餘為無擔保且基於本集團與有關方達成的支付計劃償還。

## 25. 計息銀行及其他融資

|               | 2021年12月31日  |           |                   | 2020年12月31日  |           |                   |
|---------------|--------------|-----------|-------------------|--------------|-----------|-------------------|
|               | 實際<br>年利率(%) | 到期日       | 人民幣千元             | 實際<br>年利率(%) | 到期日       | 人民幣千元             |
| 即期：           |              |           |                   |              |           |                   |
| 銀行貸款          |              |           |                   |              |           |                   |
| — 有抵押         | 3.65         | 2022      | 90,000            | 3.95         | 2021      | 10,000            |
| — 無抵押         | 0.92~4.55    | 2022      | 3,787,871         | 1.08~4.57    | 2021      | 2,306,909         |
| 長期銀行貸款的即期部分   |              |           |                   |              |           |                   |
| — 有抵押         | 3.60~4.99    | 2022      | 1,518,722         | 3.98~5.51    | 2021      | 1,355,840         |
| — 無抵押         | 1.59~4.60    | 2022      | 3,124,284         | 1.55~4.75    | 2021      | 5,439,223         |
| 租賃負債          |              |           |                   |              |           |                   |
| — 有抵押         | 3.85~5.04    | 2022      | 1,079,488         | 3.85~5.04    | 2021      | 659,853           |
| — 無抵押         | 4.75~4.90    | 2022      | 40,674            | 4.75~4.90    | 2021      | 40,284            |
| 應付債券          |              |           |                   |              |           |                   |
| — 無抵押         | 2.60~4.19    | 2022      | 4,854,782         | 1.65~6.29    | 2021      | 6,344,062         |
| 應付關聯方款項       |              |           |                   |              |           |                   |
| — 無抵押         | 4.00         | 2022      | 250,000           | 1.89~4.75    | 2021      | 3,694,059         |
|               |              |           | <u>14,745,821</u> |              |           | <u>19,850,230</u> |
| 非即期：          |              |           |                   |              |           |                   |
| 銀行貸款          |              |           |                   |              |           |                   |
| — 有抵押         | 3.60~4.99    | 2023~2026 | 2,813,112         | 3.98~4.99    | 2022~2025 | 1,981,602         |
| — 無抵押         | 0.88~4.45    | 2023~2024 | 12,973,292        | 1.64~4.60    | 2022~2023 | 9,215,224         |
| 應付債券          |              |           |                   |              |           |                   |
| — 無抵押         | 3.40~4.50    | 2023~2025 | 9,952,772         | 3.40~6.50    | 2022~2025 | 7,211,725         |
| 租賃負債          |              |           |                   |              |           |                   |
| — 有抵押         | 3.85         | 2023      | 756,456           | 3.85~5.04    | 2022~2023 | 1,421,700         |
| — 無抵押         | 4.75~4.90    | 2023~2030 | 23,289            | 4.75~4.90    | 2022~2024 | 52,240            |
| 應付關聯方款項       |              |           |                   |              |           |                   |
| — 無抵押         | 1.92~4.00    | 2023~2024 | 2,025,140         | 4.00         | 2022      | 248,620           |
|               |              |           | <u>28,544,061</u> |              |           | <u>20,131,111</u> |
| 可換股債券         |              |           |                   |              |           |                   |
| — 主債務部分(附註26) | 2.00         | 2026      | 882,689           |              |           | —                 |
|               |              |           | <u>29,426,750</u> |              |           | <u>20,131,111</u> |
|               |              |           | <u>44,172,571</u> |              |           | <u>39,981,341</u> |

|                 | 2021年<br>人民幣千元           | 2020年<br>人民幣千元           |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| 分析為：            |                          |                          |
| 應於下列時間償還的銀行貸款：  |                          |                          |
| 一年內             | 8,520,877                | 9,111,972                |
| 第二年             | 6,818,187                | 3,942,224                |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 8,968,217                | 7,254,602                |
|                 | <u>24,307,281</u>        | <u>20,308,798</u>        |
| 應於下列時間償還的其他融資：  |                          |                          |
| 一年內             | 6,224,944                | 10,738,258               |
| 第二年             | 760,903                  | 751,216                  |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 12,873,900               | 8,183,069                |
| 五年以上            | 5,543                    | —                        |
|                 | <u>19,865,290</u>        | <u>19,672,543</u>        |
|                 | <u><u>44,172,571</u></u> | <u><u>39,981,341</u></u> |

註釋：

- (a) 於2021年12月31日，本集團由貸款及應收款項、現金及銀行結餘和定期存款提供抵押的銀行及其他融資的金額為人民幣6,257,778千元(2020年：人民幣5,428,995千元)。
- (b) 於2021年12月31日，本集團之應付關聯方餘額為應付通用技術集團香港國際資本有限公司人民幣2,275,140千元(2020年：中國通用技術(集團)控股有限責任公司人民幣2,100,000千元和通用技術集團香港國際資本有限公司人民幣1,848,237千元)。
- (c) 於2021年12月31日，中國通用技術(集團)控股有限責任公司向本集團的計息銀行及其他投資人民幣11,105,434千元(2020年12月31日：人民幣10,321,427千元)提供安慰函。

## 26. 可換股債券

2021年3月25日，本公司全資子公司通用環球醫療發展(英屬維爾京群島)有限公司根據特別授權發行面值150,000,000美元的可換股債券(「可換股債券」)。可換股債券將由本公司提供無條件及不可撤回的擔保。年內該等可換股債券數目並無變動。債券持有人可以選擇於2021年3月25日(「發行日期」)或之後直至2026年3月25日前十五日(「到期日」)下午5:00時的任何時間按初步換股價每股港幣6.56元將可換股債券轉換為本公司之普通股。由於本公司宣派及派付截至2020年12月31日止年度的股息，自2021年6月18日起，可換股債券的換股價由每股6.56港元調整為每股6.47港元。各債券持有人有權要求發行人於2024年或2025年3月25日按債券本金金額的100%贖回該等可換股債券。任何未轉換之可換股債券將於2026年3月25日以債券本金金額的100%贖回。可換股債券按年利率2%計息，每半年於3月25日及9月25日支付。

負債部分的公平值於發行日期按不附帶轉換權的類似債券的等同市場利率估計。餘額則分配為權益部分，並計入股東權益。

年內發行的可換股債券劃分負債及權益部分，詳如下：

|                    | <b>2021年</b><br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------|
| 年內發行的可換股債券面值       | 979,230               |
| 權益部分               | (75,486)              |
| 權益部分應佔直接交易成本       | (1,020)               |
| 負債部分應佔直接交易成本       | <u>(12,037)</u>       |
| 於發行日期的負債部分         | 890,687               |
| 利息開支               | 27,776                |
| 利息支付               | (9,704)               |
| 匯兌調整               | <u>(26,070)</u>       |
| 於12月31日的負債部分(附註25) | <u><u>882,689</u></u> |

## 27. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於有關期間的變動如下：

### 遞延稅項資產

|                       | 減值<br>損失撥備<br>人民幣千元 | 應付<br>薪金福利<br>人民幣千元 | 現金<br>流量套期<br>人民幣千元 | 衍生金融<br>工具公平<br>值損失<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元    |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------------|--------------|----------------|
| 於2021年1月1日的遞延稅項資產總額   | 273,834             | 161,620             | -                   | 617                          | 2,413        | 438,484        |
| 年內於損益表內計入             | 80,798              | 7,165               | 18,345              | 44,486                       | 3,922        | 154,716        |
| 年內於儲備中計入              | -                   | -                   | 9,179               | -                            | -            | 9,179          |
| 於2021年12月31日的遞延稅項資產總額 | <u>354,632</u>      | <u>168,785</u>      | <u>27,524</u>       | <u>45,103</u>                | <u>6,335</u> | <u>602,379</u> |
| 於2020年1月1日的遞延稅項資產總額   | 214,061             | 120,963             | 10,423              | -                            | -            | 345,447        |
| 年內於損益表內計入             | 59,773              | 40,657              | (11,211)            | 617                          | 2,413        | 92,249         |
| 年內於儲備中計入              | -                   | -                   | 788                 | -                            | -            | 788            |
| 於2020年12月31日的遞延稅項資產總額 | <u>273,834</u>      | <u>161,620</u>      | <u>-</u>            | <u>617</u>                   | <u>2,413</u> | <u>438,484</u> |

### 遞延稅項負債

|                       | 租賃保證金<br>人民幣千元 | 現金<br>流量套期<br>人民幣千元 | 衍生金融工具<br>公平值收益<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元  | 總計<br>人民幣千元   |
|-----------------------|----------------|---------------------|--------------------------|--------------|---------------|
| 於2021年1月1日的遞延稅項負債總額   | 30,293         | 8,227               | -                        | 1,225        | 39,745        |
| 年內於損益表內計入             | 7,596          | 11,276              | -                        | 2,081        | 20,953        |
| 年內於儲備中計入              | -              | (19,503)            | -                        | -            | (19,503)      |
| 於2021年12月31日的遞延稅項負債總額 | <u>37,889</u>  | <u>-</u>            | <u>-</u>                 | <u>3,306</u> | <u>41,195</u> |
| 於2020年1月1日的遞延稅項負債總額   | 30,127         | -                   | 4,961                    | 1,774        | 36,862        |
| 年內於損益表內計入             | 166            | (11,276)            | (4,961)                  | (549)        | (16,620)      |
| 年內於儲備中計入              | -              | 19,503              | -                        | -            | 19,503        |
| 於2020年12月31日的遞延稅項負債總額 | <u>30,293</u>  | <u>8,227</u>        | <u>-</u>                 | <u>1,225</u> | <u>39,745</u> |

就呈列合併財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已獲抵消，因為同一納稅主體對應同一稅務機關，載列如下：

|                      | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------|----------------|
| 於合併財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值 | <u>561,184</u> | <u>398,739</u> |

於2021年12月31日，本集團於香港產生的稅項虧損人民幣147,000千元(2020年：人民幣137,668千元)可無限期用作抵消公司未來應課稅溢利。本集團於中國大陸產生的稅項虧損人民幣49,262千元(2020年：人民幣43,808千元)，虧損產生後一至五年內可用於抵消公司未來應課稅溢利。本集團未就前述稅項虧損確認遞延稅項資產，系由於本公司出現稅項虧損已持續一段時間，且不認為將來很有可能有應課稅溢利以抵消該等稅項虧損。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國大陸境內成立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息須繳納10%的預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效，適用於2007年12月31日之後產生的盈利。如中國內地與外國投資者所在司法權區之間訂有稅收協議，則按較低預扣稅稅率繳納。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司就其2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。

截至2021年12月31日止，並無就於中國大陸成立的本集團附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利而須支付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，於可預見未來，該等可供分派盈利將留存用於本集團於中國大陸之業務開展，故該等附屬公司不大可能於可預見未來分派該等未匯出盈利。與投資於中國大陸附屬公司有關的未確認遞延所得稅負債的暫時性差異總額合共約達人民幣4,796,212千元(2020年：人民幣4,625,562千元)。

## 28. 退休後福利計劃

本集團提供退休人員福利包括退休津貼，交通津貼及其他福利。退休後福利所產生的費用按預計福利按服務年限攤分法精算估值計算，以數項假設及估計為基準，當中包括通脹率，折現率等。

該計劃受利率風險和退休金受益人的預期壽命變動風險的影響。

於2021年12月31日，該設定受益義務的最新精算計量確認是使用了預期累積福利單位法進行精算得出的結果。

在合併財務狀況表中所確認的退休後福利準備如下：

|         | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 退休後福利準備 | 95,959         | 94,899         |
| 減：即期部分  | (7,446)        | (7,474)        |
| 非即期部分   | <u>88,513</u>  | <u>87,425</u>  |

下表為財務報告日所使用的主要精算假設：

|               | 2021年                                          | 2020年                                          |
|---------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 各類人員退休後福利年貼現率 | 3.10%                                          | 3.35%                                          |
| 死亡率           | 中國人壽保險業<br>經驗生命表，<br>2010-2013，男性<br>CL5，女性CL6 | 中國人壽保險業<br>經驗生命表，<br>2010-2013，男性<br>CL5，女性CL6 |
| 軍轉福利總增長率      | 6.00%                                          | 6.00%                                          |
| 工傷費用以及生活費增長率  | 2.50%                                          | 2.50%                                          |

下表為財務報告期期末集團所使用的重大假設的定量敏感性分析：

| 2021年         | 增加<br>% | 退休後福利            | 減少<br>% | 退休後福利            |
|---------------|---------|------------------|---------|------------------|
|               |         | 增加／(減少)<br>人民幣千元 |         | 增加／(減少)<br>人民幣千元 |
| 各類人員退休後福利年貼現率 | 0.25    | (2,530)          | 0.25    | 2,642            |
| 軍轉福利總增長率      | 0.25    | 767              | 0.25    | (738)            |
| 工傷費用以及生活費增長率  | 0.25    | 23               | 0.25    | (22)             |
| 2020年         | 增加<br>% | 退休後福利            | 減少<br>% | 退休後福利            |
|               |         | 增加／(減少)<br>人民幣千元 |         | 增加／(減少)<br>人民幣千元 |
| 各類人員退休後福利年貼現率 | 0.25    | (2,496)          | 0.25    | 2,607            |
| 軍轉福利總增長率      | 0.25    | 768              | 0.25    | (739)            |
| 工傷費用以及生活費增長率  | 0.25    | 22               | 0.25    | (21)             |

該敏感性分析是根據財務報告期期末重大假設的變化推斷其對淨退休後福利準備的影響。

將來向退休後福利義務做出的預期繳存情況如下：

|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 一年以內   | 7,446          | 7,474          |
| 二至五年   | 28,412         | 28,605         |
| 六至十年   | 31,509         | 32,029         |
| 十年以上   | 78,326         | 81,879         |
|        | <u>145,693</u> | <u>149,987</u> |
| 預期支付總額 | <u>145,693</u> | <u>149,987</u> |

於2021年12月31日，退休後福利準備平均支付期間為12.64年(2020年12月31日：11.77年)。

退休後福利計劃相關負債變動如下：

|              | 人民幣千元          |
|--------------|----------------|
| 二零二一年一月一日    | 94,899         |
| 計入當期損益：      |                |
| 過去服務成本       | 165            |
| 利息淨額         | 3,280          |
|              | <u>3,445</u>   |
| 計入當期損益小計     | 3,445          |
| 計入其他綜合損失：    |                |
| 經濟假設導致的精算損益  | 2,435          |
| 經驗差異導致的精算損益  | 2,407          |
|              | <u>4,842</u>   |
| 計入其他綜合損失小計   | 4,842          |
| 結算額          | <u>(7,227)</u> |
| 二零二一年十二月三十一日 | <u>95,959</u>  |



人民幣千元

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| 二零二零年一月一日    | 97,426               |
| 計入當期損益：      |                      |
| 過去服務成本       | (261)                |
| 利息淨額         | <u>3,192</u>         |
| 計入當期損益小計     | 2,931                |
| 計入其他綜合損失：    |                      |
| 經濟假設導致的精算損益  | (1,550)              |
| 經驗差異導致的精算損益  | <u>4,276</u>         |
| 計入其他綜合損失小計   | 2,726                |
| 結算額          | <u>(8,184)</u>       |
| 二零二零年十二月三十一日 | <u><u>94,899</u></u> |

## 29. 股本

|                                      | 2021年<br>人民幣千元          | 2020年<br>人民幣千元          |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 已發行及繳足普通股：                           |                         |                         |
| 1,891,539,661股(2020年：1,716,304,580股) | <u><u>5,297,254</u></u> | <u><u>4,327,842</u></u> |

## 30. 儲備

本集團於有關期間的儲備金額及其變動於本集團的綜合權益變動表內呈列。

### 資本公積

資本公積為以權益結算的薪酬儲備，為根據適用於權益計酬福利的會計政策所確認的向管理層轉讓股份的股權激勵的公平值。

## **儲備基金**

根據相關法律法規和中國附屬公司的公司章程約定，倘附屬公司註冊為中外合資企業，必須遵從董事會的管理，將其稅後溢利根據適用的中國會計準則轉撥至財務報表法定盈餘公積。

根據相關中國會計準則及法規，外商獨資企業和境內有限責任公司須根據中國公司法將釐定的除稅後溢利(彌補以前年度損失之後)的10%，轉撥至法定儲備基金。當法定儲備基金累計金額超過註冊資本的50%時，中國大陸附屬公司可能停止計提。提取法定儲備基金後，經董事會決議，該等附屬公司可提取任意儲備金。須先轉撥至該儲備後再分派股息予權益股東。這些儲備金僅能用於彌補以前年度虧損、擴大營業或者增加中國大陸附屬公司的股本。部分法定儲備金可轉為增加已繳足股本，前提是資本化後的餘下結餘不得少於註冊資本的25%。

## **匯率變動儲備**

外匯儲備包括所有以非人民幣作為功能貨幣的公司財務報表的外匯換算所出現的差額。

## **股份酬金儲備**

本集團之股份酬金儲備包括尚未行權之購股權計劃。相關購股權行使時，將轉入股本或股份獎勵計劃所持股份。

## **一般風險準備**

本集團提取一般風險準備，用於防範風險資產的損失。

### 31. 存在重大非控制性權益的附屬公司

存在重大非控制性權益的附屬公司具體情況如下：

|                     | 2021年        | 2020年        |
|---------------------|--------------|--------------|
| 非控制性權益持有人持有的權益比例：   |              |              |
| 通用環球華陽山西健康產業有限公司    | 49.00%       | 49.00%       |
| 通用鞍鋼醫院管理有限公司        | 48.85%       | 48.85%       |
|                     | <u>2021年</u> | <u>2020年</u> |
|                     | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 歸屬於非控制權益持有人的損益：     |              |              |
| 通用環球華陽山西健康產業有限公司    | (89)         | 16,114       |
| 通用鞍鋼醫院管理有限公司        | 30,517       | 21,312       |
|                     | <u>2021年</u> | <u>2020年</u> |
|                     | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 於資產負債表日累計的非控制性權益餘額： |              |              |
| 通用環球華陽山西健康產業有限公司    | 665,380      | 665,470      |
| 通用鞍鋼醫院管理有限公司        | 541,775      | 515,989      |

下表列示了上述附屬公司主要財務信息。這些財務數據為本集團內各企業之間相互抵消前的金額：

|                   | 通用環球華陽<br>山西健康產業<br>有限公司<br>人民幣千元 | 通用鞍鋼醫院<br>管理有限公司<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| <b>2021年</b>      |                                   |                           |
| 收入                | 892,885                           | 762,882                   |
| 費用總額              | 893,067                           | 706,049                   |
| 淨(損失)/利潤          | (182)                             | 56,833                    |
| 綜合(損失)/收益總額       | (182)                             | 51,990                    |
|                   | <u>1,201,862</u>                  | <u>672,956</u>            |
| 流動資產              | 700,167                           | 775,270                   |
| 非流動資產             | (537,445)                         | (244,544)                 |
| 流動負債              | (6,665)                           | (95,416)                  |
| 非流動負債             |                                   |                           |
|                   | <u>25,385</u>                     | <u>29,907</u>             |
| 經營活動產生的現金流量淨額     | (25,724)                          | (27,965)                  |
| 投資活動使用的現金流量淨額     | -                                 | (1,706)                   |
| 融資活動使用的現金流量淨額     |                                   |                           |
|                   | <u>(339)</u>                      | <u>236</u>                |
| 現金和現金等價物的淨(減少)/增加 |                                   |                           |

| 2020年              | 通用環球華陽<br>山西健康產業<br>有限公司<br>人民幣千元 | 通用鞍鋼醫院<br>管理有限公司<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 收入                 | 904,009                           | 685,627                   |
| 費用總額               | (871,123)                         | (643,100)                 |
| 淨利潤                | 32,886                            | 42,527                    |
| 綜合收益總額             | 32,886                            | 41,709                    |
| 流動資產               | 1,090,257                         | 632,226                   |
| 非流動資產              | 721,999                           | 793,417                   |
| 流動負債               | (446,405)                         | (281,159)                 |
| 非流動負債              | (7,750)                           | (88,208)                  |
| 經營活動(使用)／產生的現金流量淨額 | (736,929)                         | 34,125                    |
| 投資活動使用的現金流量淨額      | (46,992)                          | (49,616)                  |
| 融資活動使用的現金流量淨額      | -                                 | (8,091)                   |
| 現金和現金等價物的淨減少       | (783,921)                         | (23,582)                  |

## 32. 企業合併

作為企業合併入賬的子公司收購列示如下：

於2021年2月1日，本集團全資附屬公司通用環球醫院投資管理(天津)有限公司(以下簡稱「環球醫投」)以人民幣200,000千元收購了通用環球(西安)健康醫院管理有限公司72.75%的股權。交易完成後，通用環球(西安)健康醫院管理有限公司成為西安北環醫院的舉辦人。

於2021年2月28日，環球醫投以人民幣176,418千元獲取涼山州環康醫院管理有限公司51%股權。攀鋼集團西昌新鋼業有限公司以其持有的涼山州攀新健康管理有限公司100%股權作價人民幣169,500千元出資至涼山州環康醫院管理有限公司。涼山州攀新健康管理有限公司為攀鋼西昌醫院舉辦人。

於2021年4月30日，環球醫投以人民幣2,342千元獲取北京環康醫院管理有限公司60%股權。交易完成後，北京環康醫院管理有限公司成為中國建築材料科學研究總院管莊東裡醫院舉辦人。

於2021年7月1日，本集團附屬公司通用中鐵(北京)醫院管理有限公司以人民幣20,402千元收購中鐵太原醫院100%股權。本次交易完成後，通用中鐵(北京)醫院管理有限公司成為中鐵太原醫院舉辦人。

於2021年11月30日，本集團全資附屬公司安徽環康醫院管理有限公司以人民幣3,016千元收購合肥市包河區蕪湖社區衛生服務中心（「蕪湖社區衛生服務中心」）100%股權。交易完成後，安徽環康醫院管理有限公司為蕪湖社區衛生服務中心舉辦人。

在報告期內取得的全部附屬公司可辨認資產和負債於購買日的公平值如下：

|                              | 購買確認<br>之公平值<br>人民幣千元 |
|------------------------------|-----------------------|
| 資產                           |                       |
| 物業、廠房及設備(附註12)               | 126,568               |
| 使用權資產(附註13(a))               | 52,395                |
| 現金及現金等價物                     | 50,489                |
| 貸款及應收款項                      | 23,253                |
| 預付款、其他應收款項及其他資產              | 37,344                |
| 應收出資款                        | 399,162               |
| 存貨                           | 15,081                |
| 其他無形資產                       | 267                   |
|                              | <u>704,559</u>        |
| 負債                           |                       |
| 應付貿易款項                       | 68,700                |
| 其他應付款項及應計費用                  | 29,879                |
| 計息銀行及其他融資                    | 1,529                 |
|                              | <u>100,108</u>        |
| 可辨認淨資產公平值淨額                  | 604,451               |
| 非控制性權益                       | (234,618)             |
| 購買產生之商譽                      | 32,345                |
|                              | <u>302,178</u>        |
| 購買轉移對價                       |                       |
| 其中：                          |                       |
| 購買日後作為附屬公司增資已付對價             | 176,418               |
| 購買日後作為附屬公司增資未支付對價            | 222,744               |
| 購買日已支付對價                     | 3,016                 |
|                              | <u>302,178</u>        |
| 購買之現金流分析                     |                       |
| 自購買之附屬公司取得的現金淨值(包括於投資活動之現金流) | 50,489                |
| 已付現金                         | (3,016)               |
|                              | <u>47,473</u>         |
| 現金及現金等價物淨流入(包括於投資活動之現金流)     | 47,473                |
| 收購交易成本(包括於經營活動之現金流)          | (214)                 |
|                              | <u>(214)</u>          |

倘該購買發生於本年初，本集團本年之收入及淨利潤將為人民幣10,290,072千元和人民幣2,048,380千元。

購買取得貸款及應收款項和預付款、其他應收款項及其他資產的公平值分別為人民幣23,253千元和人民幣37,344千元。貸款及應收款項總額為人民幣24,834千元，其中預計無法收回人民幣1,581千元。其他應收款項及其他資產總額為人民幣37,997千元，其中預計無法收回人民幣653千元。

本集團由於這些收購發生的交易成本為人民幣214千元。交易成本已經費用化，計入合併財務報表損益表其他開支中。

### 33. 合併現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

年內，本集團在物業租賃計劃方面採用非現金交易增加的使用權資產和租賃負債金額分別為人民幣24,633千元(2020：人民幣5,580千元)以及人民幣24,633千元(2020：人民幣5,580千元)。

#### (b) 融資活動產生的負債變動

|                         | 計息銀行及<br>其他融資<br>人民幣千元 | 應付債券<br>人民幣千元     | 租賃負債<br>人民幣千元    | 應付<br>關聯方款項<br>人民幣千元 | 可換股債券<br>人民幣千元 |
|-------------------------|------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------|
| 於2021年1月1日              | 20,303,240             | 13,555,787        | 2,174,077        | 3,948,237            | -              |
| 新增借款之現金流入               | 15,526,382             | 13,095,000        | 500,000          | 4,330,004            | 966,173        |
| 購買附屬公司之增加               | -                      | -                 | 1,529            | -                    | -              |
| 新增租賃                    | -                      | -                 | 24,633           | -                    | -              |
| 匯兌損益之變動                 | (283,578)              | -                 | -                | (7,971)              | (26,070)       |
| 償還借款之現金支出               | (11,296,067)           | (11,850,000)      | (814,957)        | (5,995,130)          | -              |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致的<br>租賃變更 | -                      | -                 | (2,245)          | -                    | -              |
| 可換股債券的權益部分              | -                      | -                 | -                | -                    | (75,486)       |
| 利息調整費用                  | 57,304                 | 6,767             | 99,246           | -                    | 27,776         |
| 利息支付                    | -                      | -                 | (82,376)         | -                    | (9,704)        |
|                         | <u>24,307,281</u>      | <u>14,807,554</u> | <u>1,899,907</u> | <u>2,275,140</u>     | <u>882,689</u> |
| 於2021年12月31日            | <u>24,307,281</u>      | <u>14,807,554</u> | <u>1,899,907</u> | <u>2,275,140</u>     | <u>882,689</u> |

|                         | 計息銀行及<br>其他融資<br>人民幣千元 | 應付債券<br>人民幣千元     | 租賃負債<br>人民幣千元    | 應付<br>關聯方款項<br>人民幣千元 |
|-------------------------|------------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| 於2020年1月1日              | 18,079,070             | 14,809,640        | 3,120,242        | 1,993,891            |
| 新增借款之現金流入               | 13,036,668             | 11,780,000        | 1,400,000        | 2,949,615            |
| 新增租賃                    | –                      | –                 | 5,563            | –                    |
| 匯兌損益之變動                 | (765,751)              | –                 | –                | (1,378)              |
| 償還借款之現金支出               | (10,118,447)           | (13,034,523)      | (2,332,706)      | (1,200,000)          |
| 與COVID-19相關租金優惠         | –                      | –                 | (5,543)          | –                    |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致<br>的租賃變更 | –                      | –                 | (134)            | –                    |
| 利息調整費用                  | 71,700                 | 670               | 102,400          | 206,109              |
| 利息支付                    | –                      | –                 | (115,745)        | –                    |
|                         | <u>20,303,240</u>      | <u>13,555,787</u> | <u>2,174,077</u> | <u>3,948,237</u>     |

(c) 租賃現金流出總額

合併現金流量表中所含租賃現金流出總額如下：

|          | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 經營活動現金流出 | 10,621         | 15,872         |
| 融資活動現金流出 | <u>314,957</u> | <u>932,706</u> |
|          | <u>325,578</u> | <u>948,578</u> |

34. 其他非流動負債

|          | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 繼續涉入轉移資產 | <u>257,200</u> | <u>–</u>       |

## 35. 購股權計劃

根據本公司股東於2019年12月31日之股東大會上通過的決議，本公司購股權計劃(「購股權計劃」)被採納。

本公司採納的購股權計劃之目的為向對本集團的運作成功有貢獻的合資格參與者提供鼓勵和獎勵。購股權計劃的合資格參與者包括本公司或本公司任何附屬公司的高層及中層管理人員以及其他主要僱員(「承授人」)。根據股份期權計劃，授出購股權有關的新股份總股數16,065,000股股份，佔股東大會批准股票期權計劃日公司已發行股本的0.94%，並將自採納當日起5年內有效。

購股權授出要約可於要約日起21日內以承授人支付港幣1元之名義對價接受。除非提前終止，購股權計劃將自本公司股東批准購股權計劃當日起計5年期間內持續有效。購股權的歸屬主要取決於是否達成公司業績目標，承授人在要約日後及每一個歸屬日是否一直是本集團僱員，以及承授人在年度個人業績評估中是否達到特定評級。

有關任何購股權之行使價須經董事會或購股權計劃之執行管理委員會予以釐定且須告知承授人，且不得低於以下各項之最高者：(i)要約日期聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價；(ii)緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價；及(iii)要約日期股份之面值。此購股權計劃下之行權價格將隨本公司發行股份的權益或其他類似變化而變化。

於2019年12月31日，董事會公告，本公司已決議要約向購股權計劃項下若干承授人授出購股權，以認購本公司股本中合共16,065,000股普通股，其中包括991,000股預留股權。截至2021年12月31日，該部分預留股權已失效。



於報告期末，尚未行使之購股權的行使價及到期日如下：

| 到期日          | 每股行使價*<br>(港元) | 購股權數目     |
|--------------|----------------|-----------|
| 於2022年12月31日 | 5.97           | 5,024,667 |
| 於2023年12月31日 | 5.97           | 5,024,667 |
| 於2024年12月31日 | 5.97           | 5,024,666 |

\* 年內根據購股權計劃已授出而尚未行使之購股權數目變動及相關加權平均行使價如下：

| 每股行使價(港元) | 授予日        | 於2021年<br>1月1日<br>尚未行使數目 | 2021年內授予 | 於2021年<br>12月31日<br>尚未行使數目 |
|-----------|------------|--------------------------|----------|----------------------------|
| 5.97      | 2019/12/31 | 15,074,000               | -        | 15,074,000                 |

截至年末有2019年12月31日授予的5,024,667股購股權已授出且可行使，但尚未行使。

截至2021年12月31日尚未行使之購股權之公平值(授予日評估)總額為人民幣16,312千元。按二年，三年，四年歸屬期之三檔之加權平均公平值分別為每份港幣1.12元，港幣1.22元，港幣1.28元。且本集團於2021年度內計入員工福利開支的股票期權開支為人民幣5,798千元(2020年度：人民幣5,798千元)。

授出之購股權公平值為使用二叉樹模型，考慮購股權被授出時的條款和條件，於授出日釐定。模型中使用的主要參數列示如下：

|             |       |
|-------------|-------|
| 預期股息率(%)    | 4.61  |
| 預期波動率(%)    | 30.62 |
| 無風險利率(%)    | 1.70  |
| 購股權之有效期(年)  | 5     |
| 授出日股價(每股港元) | 5.97  |
| 預期行權觸發倍數    | 2     |

購股權的估值主觀並具有不確定性，要視乎所用的多項假設，也受計算模式的限制。預期波動率基於歷史波動率，反映了歷史波動率預示未來發展趨勢的假設，而這也未必是實際結果。預期行權觸發倍數也是估計值，也並不見得能預示可能發生的行權模式。

所有在授出購股權公平值評估中需要考慮的重要因素均被納入上述計量。

於2021年12月31日，公司共有未結清且尚未歸屬的購股權15,074,000股(其中包含授出給若干執行董事尚未歸屬之2,644,000股，授出給五名最高薪酬人士中若干人士尚未歸屬之4,235,000股，授出給若干關鍵管理人員尚未歸屬之4,596,000股)。(2020年12月31日：公司共有未結清且尚未歸屬的購股權15,074,000股。其中包含授出給若干執行董事尚未歸屬之2,644,000股，授出給五名最高薪酬人士中若干人士尚未歸屬之3,394,000股，授出給若干關鍵管理人員尚未歸屬之4,596,000股。)如果該等購股權行權，將會引起公司股本結構的變化，導致增加普通股15,074,000股。

於本財務報表批准日，本公司購股權計劃下尚有15,074,000股購股權未結清，約佔本公司當日發行在外股份總額的0.80%。

### 36. 其他權益工具

本集團全資附屬公司中國環球租賃有限公司(「環球租賃」)於2018年12月27日，發行了本金為人民幣1,660,000千元的第一批可續期公司債，基礎期限為三年。本期公司債發行年利率固定不變為6%，發行價格為每張債券100元人民幣，與票面本金數額相等。於2021年12月27日，可續期債券已全額贖回。

環球租賃於2021年6月28日，發行了本金為人民幣500,000千元的第一批可續期公司債，基礎期限為兩年。本期公司債發行年利率固定不變，為5.1%，發行價格為每張債券100元人民幣，與票面本金數額相等。

環球租賃於2021年10月25日，發行了本金為人民幣670,000千元的第二批可續期公司債，基礎期限為兩年。本期公司債發行年利率固定不變，為4.83%，發行價格為每張債券100元人民幣，與票面本金數額相等。

環球租賃於2021年11月16日，發行了本金為人民幣480,000千元的第三批可續期公司債，基礎期限為一年。本期公司債發行年利率固定不變，為3.77%，發行價格為每張債券100元人民幣，與票面本金數額相等。

在每個債券期限及經延長債券期限結束時，環球租賃有權選擇延長債券期限。可續期債券的利息按年支付，除非發生強制性利息支付事件(包括向中國環球租賃有限公司的股東進行股利分配)，否則可由環球租賃自行決定延期，將利息進行累計支付。由於本集團沒有交付現金或其他金融資產的合同義務，或在可能不利於本集團的條件下與其他實體交換金融資產或金融負債，本集團將發行的可續期公司債券列為權益工具。

在截至2021年12月31日的財年中，本集團基於適用的分派率歸屬於可續期債券持有人的收益為人民幣112,497千元(2020年度：人民幣99,600千元)，同時本集團向可續期債券持有人派息人民幣94,040千元(2020年度：人民幣99,600千元)。

### 37. 金融資產轉讓以及未合併結構化主體權益

本集團在正常經營過程中會進行資產證券化交易，本集團向特殊目的實體轉讓貸款及應收款項，這些特殊目的實體為結構化主體，專門為投資者投資該貸款及應收款項提供機會。這些結構化主體通常以發行證券募集資金以購買資產。本集團通過證券化交易而於結構化主體有利益，但由於本集團評估並確定對這些結構化主體無控制權，故不合并這些主體。

本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔資產支持證券，從而對所轉讓貸款及應收款項保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的轉移程度，分析判斷是否終止確認相關貸款及應收款項。

截至2021年12月31日止年度，本集團將符合全額終止確認條件的賬面價值合計人民幣1,632,000千元的貸款和應收賬款轉讓給未合併結構化主體。因此，本集團終止確認該等資產。

本集團亦將貸款及應收賬款轉移至其他未合併結構化主體，而本集團持有部分次級份額，因此繼續涉入已轉移資產(如於2021年12月31日人民幣2,169,000千元的貸款及應收賬款)。因此，截至2021年12月31日，本集團持有未合併結構化主體發行的次級檔資產支持證券金額為人民幣148,750千元，本集團向這個未並表結構化主體提供流動性支持人民幣108,450千元。此外，本集團確認的繼續涉入資產和繼續涉入負債金額均為人民幣257,200千元，該等金額表示本集團因參與該等資產證券化安排和未合併結構化主體而面臨的最大損失敞口。

截至2021年12月31日止年度，本年度通過資產證券化交易，本集團轉讓貸款及應收款項確認了金額為人民幣942千元的損失。

### 38. 期後事項

本集團於2021年12月31日後沒有發生其他重大期後事項。

## 業績概覽

截至十二月三十一日止年度

|                               | 2021年<br>人民幣千元     | 2020年<br>人民幣千元 | 2019年<br>人民幣千元 | 2018年<br>人民幣千元 | 2017年<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>經營業績</b>                   |                    |                |                |                |                |
| <b>收入</b>                     | <b>9,914,273</b>   | 8,521,238      | 6,815,587      | 4,296,866      | 3,418,829      |
| 金融與諮詢業務收入* <sup>1</sup>       | <b>5,307,546</b>   | 4,899,669      | 4,768,645      | 4,165,136      | 3,341,103      |
| 醫院集團業務收入* <sup>1</sup>        | <b>4,608,377</b>   | 3,623,001      | 2,046,942      | 131,730        | 77,468         |
| <b>銷售成本</b>                   | <b>(5,714,834)</b> | (4,967,263)    | (3,636,505)    | (1,705,442)    | (1,244,640)    |
| 金融與諮詢業務成本* <sup>2</sup>       | <b>(1,829,066)</b> | (1,840,231)    | (1,926,405)    | (1,591,850)    | (1,173,189)    |
| 醫院集團業務成本                      | <b>(4,022,583)</b> | (3,243,661)    | (1,757,074)    | (113,592)      | (71,451)       |
| <b>除稅前溢利</b>                  | <b>2,691,808</b>   | 2,365,014      | 2,211,859      | 1,859,039      | 1,576,461      |
| <b>年內溢利</b>                   | <b>2,030,469</b>   | 1,813,910      | 1,634,392      | 1,350,664      | 1,148,679      |
| 普通股權益持有人應佔年內溢利                | <b>1,835,233</b>   | 1,647,537      | 1,488,736      | 1,352,173      | 1,148,658      |
| <b>基本每股收益(元)</b>              | <b>0.99</b>        | 0.96           | 0.87           | 0.79           | 0.67           |
| <b>攤薄每股收益(元)*<sup>3</sup></b> | <b>0.91</b>        | 0.96           | 0.87           | 0.79           | 0.67           |
| <b>盈利能力指標</b>                 |                    |                |                |                |                |
| 總資產回報率 <sup>(1)</sup>         | <b>3.09%</b>       | 3.04%          | 3.11%          | 3.18%          | 3.44%          |
| 股本回報率 <sup>(2)</sup>          | <b>15.37%</b>      | 16.26%         | 16.65%         | 17.05%         | 16.36%         |
| 淨息差 <sup>(3)</sup>            | <b>4.05%</b>       | 4.09%          | 3.74%          | 4.10%          | 4.41%          |
| 淨利差 <sup>(4)</sup>            | <b>3.56%</b>       | 3.54%          | 3.24%          | 3.23%          | 3.51%          |

\*1 已扣減稅金及附加

\*2 未扣減分部間抵消

\*3 本公司的潛在攤薄股份包括根據購股權計劃將發行的股份，及可換股債券可兌換的股份

(1) 總資產回報率=年內溢利／年初及年末資產平均餘額；

(2) 股本回報率=本公司普通股權益持有人應佔年內溢利／本公司普通股權益持有人應佔年初及年末權益平均餘額；

(3) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算；及

(4) 淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額。生息資產平均餘額根據報告期內各月末的撥備前應收租賃款及應收保理款淨額的平均餘額計算；計息負債平均餘額根據報告期內各月末的銀行及其他融資及租賃保證金的平均餘額計算。

|                              | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2019年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2018年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2017年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>資產負債情況</b>                |                          |                          |                          |                          |                          |
| 資產總額                         | <b>69,899,801</b>        | 61,511,013               | 57,852,542               | 47,256,927               | 37,732,513               |
| 生息資產淨額                       | <b>61,127,607</b>        | 54,650,222               | 49,785,639               | 44,270,664               | 35,021,292               |
| 負債總額                         | <b>52,276,546</b>        | 46,545,678               | 44,405,334               | 37,000,119               | 30,263,687               |
| 計息銀行及其他融資                    | <b>44,172,571</b>        | 39,981,341               | 38,002,843               | 32,981,989               | 26,882,695               |
| 權益總額                         | <b>17,623,255</b>        | 14,965,335               | 13,447,208               | 10,256,808               | 7,468,826                |
| 本公司普通股權益持有人應佔權益              | <b>13,103,989</b>        | 10,770,514               | 9,489,304                | 8,395,611                | 7,468,601                |
| 每股淨資產(人民幣元)                  | <b>7.05</b>              | 6.28                     | 5.53                     | 4.89                     | 4.35                     |
| <b>資產財務指標</b>                |                          |                          |                          |                          |                          |
| 資產負債率 <sup>(1)</sup>         | <b>74.79%</b>            | 75.67%                   | 76.76%                   | 78.30%                   | 80.21%                   |
| 槓桿率 <sup>(2)</sup>           | <b>2.51</b>              | 2.67                     | 2.83                     | 3.22                     | 3.6                      |
| 流動比率 <sup>(3)</sup>          | <b>1.33</b>              | 0.94                     | 1.1                      | 1.06                     | 0.98                     |
| <b>資產質量</b>                  |                          |                          |                          |                          |                          |
| 不良資產率 <sup>(4)</sup>         | <b>0.98%</b>             | 1.00%                    | 0.90%                    | 0.81%                    | 0.78%                    |
| 撥備覆蓋率 <sup>(5)</sup>         | <b>238.29%</b>           | 205.52%                  | 198.46%                  | 190.24%                  | 189.92%                  |
| 不良資產核銷比率 <sup>(6)</sup>      | <b>0.00%</b>             | 9.34%                    | 0.00%                    | 0.00%                    | 0.00%                    |
| 逾期30天以上生息資產比率 <sup>(7)</sup> | <b>0.76%</b>             | 0.94%                    | 0.84%                    | 0.62%                    | 0.44%                    |

(1) 資產負債率=負債總額/資產總額；

(2) 槓桿率=計息銀行及其他融資/權益總額；

(3) 流動比率=流動資產/流動負債；

(4) 不良資產率=不良資產餘額/生息資產淨額；

(5) 撥備覆蓋率=資產減值撥備/不良資產餘額；

(6) 不良資產核銷比率=核銷的資產/上年末不良資產；及

(7) 逾期30天以上生息資產比率是按生息資產淨額(逾期超過30天)除以生息資產淨額計算。

## 管理層討論與分析

### 1. 業務回顧

2021年是「十四五」開局之年，我們踐行央企責任擔當，堅持服務「健康中國」戰略，堅定向醫療健康領域縱深邁進。作為一家以醫療健康為主業的央企控股集團，截至2021年12月31日，環球醫療(i)擁有及運營45家醫療機構組成的大型國有醫院集團，並向集團內外醫院提供供應鏈管理、醫療設備相關的產學研銷一體化醫療服務、器械維保、醫學檢驗、康養、互聯網醫療等服務；及(ii)向公立醫院、城市公用等領域客戶提供以融資租賃為核心的綜合金融解決方案，並提供行業、設備及融資諮詢、醫院科室升級等服務。

2021年，我們紮實推進業務發展，整體經營業績實現了穩健提升：實現收入人民幣9,914.3百萬元，較上年增長16.3%；淨利潤人民幣2,030.5百萬元，較上年增長11.9%；普通股權益持有人應佔淨利潤人民幣1,835.2百萬元，較上年增長11.4%；總資產回報率(ROA)3.09%，歸屬於普通股持有人的股本回報率(ROE)15.37%。

#### 1.1 醫院集團提質增效，淨利潤增幅39.5%

2021年，我們繼續擴大自有醫院集團併表規模，並在疫情防控常態化背景下有序推進醫療機構的投後管理，持續夯實「學科」、「運營」及「服務」三大核心能力體系，打造醫院集團集安全、有效、可及、人文於一體的整體優勢，實現經營效益的穩步提升。

從醫院集團業務整體財務表現來看：2021年醫院集團為本公司貢獻收入人民幣4,608.4百萬元，較去年增長27.2%，於本集團全部業務收入的佔比從2020年的42.5%提升至46.5%；醫院集團實現毛利合計人民幣585.8百萬元，較去年增長54.4%，於本集團全部業務毛利的佔比從2020年的10.7%提升至14.0%。剔除醫院投資平台因素後，醫院集團實現毛利合計人民幣585.0百萬元，較去年增長53.9%；實現淨利潤合計人民幣214.3百萬元，較去年增長39.5%；營業毛利率12.70%，淨利潤率4.65%。

從床位規模來看，截至2021年12月31日，我們已累計簽約醫療機構59家(其中包括6家三級醫院和30家二級醫院)，合計開放床位數超過1.6萬張；已併表醫療機構增至45家(其中包括3家三甲醫院和20家二級醫院)，合計開放床位數10,376張；醫院集團內部累計啟動各類建設項目372個，其中新建門診住院綜合樓項目10個，合計規劃新建床位數超過4,000張。未來我們將在已有運營規模的基礎上，繼續通過內部新建與外部併購／合作的方式，擴充醫院集團規模。

### 截至2021年12月31日已併表醫療機構地區分佈

| 所在省份 | 三級醫院     | 二級醫院      | 其他(註)     | 合計        |
|------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 陝西   | 1        | 7         | 8         | 16        |
| 山西   | 1        | 3         | 4         | 8         |
| 遼寧   | 1        | 1         | 1         | 3         |
| 安徽   | —        | 2         | 5         | 7         |
| 山東   | —        | 1         | —         | 1         |
| 河北   | —        | 3         | 1         | 4         |
| 四川   | —        | 1         | 1         | 2         |
| 浙江   | —        | —         | 1         | 1         |
| 湖南   | —        | 1         | —         | 1         |
| 江蘇   | —        | 1         | —         | 1         |
| 北京   | —        | —         | 1         | 1         |
|      | <hr/>    | <hr/>     | <hr/>     | <hr/>     |
| 合計   | <u>3</u> | <u>20</u> | <u>22</u> | <u>45</u> |

註：包括一級醫院、社區服務中心及其他未評級醫療機構。

從運營情況來看：後疫情時代，我們醫療機構的開放床位數量與整體運營水平均呈現恢復性增長，同時醫院集團化管控帶來學科、運營與服務核心能力逐漸提升，為醫療業務的可持續增長趨勢夯實了基礎。2020年受疫情影響，醫療服務行業發展呈非常態化趨勢，我們醫院集團2020年醫療業務運營情況整體較2019年略有下滑。因此，為呈現更有意義的運營業績，以下列出相較於2019年的恢復性發展：

- 醫療業務收入恢復並超過疫情前水平，單床收入穩步提升

2021年，我們克服疫情影響，積極發展外科及消費類醫療業務，增加技術項目，進一步優化業務結構，各級機構門診、住院、體檢收入均超過2019年水平，合計醫療業務收入較2019年增長9.7%。單床收入由2019年的約人民幣38萬元提升至約人民幣42萬元，床位使用效率進一步提升。

- 門急診業務量增長顯著，增速超過市場平均水平

隨著新業務新項目的開展，我們2021年整體門急診人次較2019年增長94.58萬人次，增速為19.9%，超過市場平均水平<sup>1</sup>。剔除核酸人次影響後，整體門急診人次仍超出2019年約5.5%。

- 醫院費用結構優化，二級醫院住院均費良性增長

我們積極響應國家對公立醫院高質量發展的要求，為進一步提升運營效益，主動優化費用結構，整體醫療收入(不含藥品與衛生材料)佔比從2019年的52.2%提升至2021年的55.0%。此外，二級醫院整體病源結構改善，外科患者佔比提升，三四級手術人次增長，2021年門診與住院次均費用較2019年上漲約10%。

---

<sup>1</sup> 根據國家衛健委統計信息中心當前最新發佈的《2021年1-11月全國醫療服務情況》，全國公立醫院整體門急診人次增速為11.5%。



45家已併表醫療機構在2019-2021年期間的具體運營情況如下：

## 2021年

| 類型    | 開放床位          | 2021年診療人次        |                |                | 2021年醫療業務收入(人民幣萬元) |                |               |                               | 平均指標                |                          |                          |
|-------|---------------|------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
|       |               | 門急診<br>人次        | 出院人次           | 體檢人次           | 門急診<br>收入          | 住院收入           | 體檢收入          | 醫療業務<br>收入合計<br>(含財政<br>補助收入) | 單床收入<br>(人民幣<br>萬元) | 次均<br>門診費用<br>(人民幣<br>元) | 次均<br>住院費用<br>(人民幣<br>元) |
|       |               |                  |                |                |                    |                |               |                               |                     |                          |                          |
| 三級    | 3,164         | 2,076,270        | 99,563         | 179,544        | 62,968             | 129,223        | 3,637         | 196,162                       | 62                  | 303                      | 12,979                   |
| 二級    | 5,624         | 2,810,256        | 143,079        | 596,656        | 78,634             | 110,808        | 9,468         | 199,002                       | 35                  | 280                      | 7,745                    |
| 其他(註) | 1,588         | 801,547          | 15,647         | 147,472        | 26,158             | 7,613          | 2,144         | 38,675                        | 24                  | 326                      | 4,866                    |
| 合計    | <u>10,376</u> | <u>5,688,073</u> | <u>258,289</u> | <u>923,672</u> | <u>167,760</u>     | <u>247,644</u> | <u>15,249</u> | <u>433,839</u>                | <u>42</u>           | <u>295</u>               | <u>9,588</u>             |

## 2020年

| 類型    | 開放床位          | 2020年診療人次        |                |                | 2020年醫療業務收入(人民幣萬元) |                |               |                               | 平均指標                |                          |                          |
|-------|---------------|------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
|       |               | 門急診<br>人次        | 出院人次           | 體檢人次           | 門急診<br>收入          | 住院收入           | 體檢收入          | 醫療業務<br>收入合計<br>(含財政<br>補助收入) | 單床收入<br>(人民幣<br>萬元) | 次均<br>門診費用<br>(人民幣<br>元) | 次均<br>住院費用<br>(人民幣<br>元) |
|       |               |                  |                |                |                    |                |               |                               |                     |                          |                          |
| 三級    | 3,216         | 1,645,890        | 92,929         | 179,357        | 53,777             | 124,364        | 6,395         | 184,649                       | 57                  | 327                      | 13,383                   |
| 二級    | 5,521         | 2,028,498        | 130,989        | 463,830        | 57,164             | 98,919         | 10,129        | 166,766                       | 30                  | 282                      | 7,552                    |
| 其他(註) | 1,476         | 735,078          | 13,399         | 128,204        | 23,878             | 6,428          | 1,432         | 34,330                        | 23                  | 325                      | 4,797                    |
| 合計    | <u>10,213</u> | <u>4,409,466</u> | <u>237,317</u> | <u>771,391</u> | <u>134,820</u>     | <u>229,711</u> | <u>17,956</u> | <u>385,746</u>                | <u>38</u>           | <u>306</u>               | <u>9,680</u>             |

## 2019年

| 類型    | 2019年診療人次 |           |         |         | 2019年醫療業務收入(人民幣萬元) |         |                       |                    | 平均指標                |                    |        |
|-------|-----------|-----------|---------|---------|--------------------|---------|-----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------|
|       | 開放床位      | 門急診       |         | 體檢人次    | 門急診                |         | 醫療業務                  |                    | 單床收入<br>(人民幣<br>萬元) | 次均                 | 次均     |
|       |           | 人次        | 出院人次    |         | 收入                 | 住院收入    | 收入合計<br>(含財政<br>補助收入) | 門診費用<br>(人民幣<br>元) |                     | 住院費用<br>(人民幣<br>元) |        |
| 三級    | 3,327     | 1,710,949 | 99,285  | 163,152 | 56,123             | 132,893 | 4,233                 | 193,249            | 58                  | 328                | 13,385 |
| 二級    | 5,611     | 2,325,322 | 151,834 | 445,964 | 59,327             | 106,313 | 8,397                 | 173,131            | 31                  | 255                | 7,002  |
| 其他(註) | 1,476     | 705,979   | 15,068  | 121,709 | 17,577             | 7,219   | 1,585                 | 29,048             | 20                  | 249                | 4,791  |
| 合計    | 10,414    | 4,742,250 | 266,187 | 730,825 | 133,027            | 246,425 | 14,214                | 395,427            | 38                  | 281                | 9,258  |

註：包括一級醫院、社區服務中心及其他未評級醫療機構。

2021年，以醫療業務「強上去、特起來」為核心，醫院集團繼續圍繞核心學科、特色專科和消費醫療專科「分類推進、多措並舉」的思路進行整體學科建設，並取得了多領域的重要進展，其中：

- 學科建設方面，2家醫院順利通過國家級胸痛中心認證，2家醫院通過心臟康復中心認證、2家醫院通過心衰中心認證、1家醫院通過房顫中心認證、1家醫院通過高級卒中中心認證、1家醫院牽頭成立地市級胸痛中心聯盟；骨科新增省級重點學科1家、市級重點專科1家、二級甲等骨科醫院1家；消化專科賦能工作重點輻射18家醫院，1家醫院獲批成為國家消化中心分中心，1家醫院獲批成為國家消化中心基地。

- 專科垂直管理方面，2021年我們陸續對10家下屬醫院口腔科／口腔分院推進垂直管理模式，合計業務收入人民幣51.38百萬元，較2020年增長43.4%；陸續對8家下屬醫院推進腎病垂直管理模式(含5家腎科及8家血透中心)，合計業務收入人民幣152.51百萬元，較2020年增長18.3%；以鞍鋼總醫院作為腫瘤垂直管理試點，於當年9月建立集團內第一家腫瘤精準診療中心，開展符合GCP標準的腫瘤藥物臨床試驗4項及器械臨床試驗1項，申請遼寧省重點研發項目1個，並於當年12月舉辦召開集團第一屆腫瘤學術年會，累計會議在線人數1.17萬人。
- 科研與人才培養方面，我們加強校企合作，與陝西中醫藥大學簽署正式合作協議，西電集團醫院掛牌「陝西中醫藥大學第三附屬醫院」(直屬)，與河北工程大學醫學院、西安醫學院、浙江中醫藥大學、中國醫院協會等機構簽署戰略合作協議，我們參與發起的中國臨床研究共同體也已經與海南真實世界數據研究院達成了合作意向；全年各醫療機構共發表論文150篇，授權專利39項，其中發明專利1項；新獲批課題項目14項，在研項目29項；已擁有備案臨床試驗機構4家，藥物和醫療器械備案專業60餘個，並參與國際知名藥企、國內創新型醫院的24個新藥項目；醫院集團培訓平台累計上傳學習資料700餘項，開展各類培訓項目100餘項，考試項目近500場，內部心血管培訓中心完成內部8家醫院、6大方向進修培訓工作，並成為中國醫師協會心血管疾病介入診療培訓基地。

## 1.2 產業鏈拓展初見成效，逐步建立規模化發展優勢

2021年，我們圍繞醫院集團核心資源，在互聯網醫療、設備維保、醫學檢驗等多個領域夯實業務基礎，並在高效服務集團內部醫院的同時，積極拓展外部客戶，逐步建立規模化發展優勢。

- 互聯網醫療：我們互聯網健康平台「環球健康」以實體醫院為依託，充分發揮集團產業資源和產業整合能力優勢，成為醫療集團統一的互聯網入口和醫療健康產業鏈業務的核心載體，並為專科數字化管理提供支撐與助力。截至2021年12月31日，醫院集團內已有7家醫療機構取得互聯網醫院牌照及業務許可；「環球健康」已正式上線內外部醫療機構34家，在線醫生3,000餘人，註冊用戶75萬餘人，累計服務200萬餘人次，打造線上+線下服務模式，實現了患者「全流程、一站式」就醫。
- 設備維保：我們積極推廣「醫療設備全生命週期管理」的先進業務模式，為醫院提供標準化的維保服務和全面的設備運營管理服務。截至2021年12月31日，我們維保業務實現全年收入人民幣36.96百萬元，較2020年增長194.8%。
- 醫學檢驗：我們依託下屬醫療機構的自有臨床醫生和醫技團隊開展醫學檢驗業務，為周邊醫療機構提供更加準確和專業化的檢驗服務。過去一年，我們為下屬西電集團醫院、攀鋼集團總醫院量身定制了檢驗中心發展規劃並根據區域和醫院特點建設以感染、免疫、優生與生殖為重點的專科檢測平台，通過高端檢驗項目的增加和技術的升級，建設環球醫療標桿區域檢驗中心，為本公司孵化新利潤來源。其中，西電集團醫院檢驗中心已實現全年收入人民幣89.96百萬元，較2020年增長48.3%。

### 1.3 金融業務穩健發展，息差毛利增幅15.6%

我們憑藉多年行業積累，打造高效市場能力、靈活融資能力、專業風控能力，向公立醫院、城市公用等領域客戶提供以融資租賃為核心的綜合金融解決方案，及行業、設備及融資諮詢、科室升級等服務，為醫院集團成長期間本公司的持續盈利能力提供了充分保障。

2021年，隨著央企金融業務監管制度體系進一步完善，我們在充分做好風險防範化解工作的基礎上，進一步提升運營管理能力，實現金融業務的穩健推進：實現金融服務利息收入人民幣4,469.0百萬元，同比增長8.3%；實現息差毛利人民幣2,640.6百萬元，同比增長15.6%。各項業務指標均保持良好水平，生息資產平均收益率7.39%，較2020年降低0.46個百分點；計息負債平均成本率3.83%，較2020年降低0.48個百分點；淨利差3.56%，淨息差4.05%，整體維持在行業內領先水平。

在我們的金融業務不斷穩健擴張的同時，資產質量始終保持行業優良水平。截至2021年12月31日，我們生息資產淨額達人民幣61,127.6百萬元，較年初增長11.9%；不良資產率0.98%，較2020年底降低0.02個百分點；30天逾期率0.76%，較2020年底降低0.18個百分點；撥備覆蓋率238.29%，較2020年底上升32.77個百分點。

## 1.4 未來展望——行業與我們

我們認為，隨著老齡化社會的加深與健康中國建設的提速，未來中國醫療健康市場將繼續保持高速發展態勢，但行業仍然面臨供需之間的複雜挑戰。2022年，在醫療行業高質量發展的趨勢下，中國醫院的生存與競爭對高效運營、精益化管理提出了更高要求，醫院管理集團將迎來更大發展機會；個性化、精確的專科診療需求持續增大，專科醫療服務將迎來規模化發展契機；智慧醫療發展加速，「互聯網+醫療健康」逐步規範，醫療健康行業向數字化不斷轉型升級；設備、醫學檢驗及未來即將承擔保障和改善民生重任的互聯網醫療、康養等健康產業亦將更加依賴實體醫院，才能有可持續發展機會。

我們將繼續按照「十四五」規劃總體部署，積極踐行以品質醫療守護生命健康的使命，發揮集團化管控優勢全面提升精益化管理水平，打造數字化醫院管理集團，構建腫瘤、腎病等特色專科一體化發展核心能力，並圍繞醫院集團核心資源延伸產業鏈服務，推動全集團高質量發展實現新突破，為全體股東創造更大價值回報。

## 2. 損益分析

### 2.1 概覽

2021年，本集團繼續堅定向醫療健康領域縱深邁進，紮實推進業務發展，實現收入合計人民幣9,914.3百萬元，較上年增長16.3%；實現除稅前溢利人民幣2,691.8百萬元，較上年增長13.8%；普通股權益持有人應佔年內溢利人民幣1,835.2百萬元，較上年增長11.4%。

下表列出所示年度本集團損益表情況：

|                        | 截至12月31日止年度        |                | 變動%    |
|------------------------|--------------------|----------------|--------|
|                        | 2021年<br>人民幣千元     | 2020年<br>人民幣千元 |        |
| 收入                     | <b>9,914,273</b>   | 8,521,238      | 16.3%  |
| 銷售成本                   | <b>(5,714,834)</b> | (4,967,263)    | 15.0%  |
| 毛利                     | <b>4,199,439</b>   | 3,553,975      | 18.2%  |
| 其他收入和收益                | <b>313,782</b>     | 185,467        | 69.2%  |
| 銷售及分銷成本                | <b>(462,005)</b>   | (380,390)      | 21.5%  |
| 行政開支                   | <b>(739,754)</b>   | (613,868)      | 20.5%  |
| 金融資產減值                 | <b>(318,235)</b>   | (247,446)      | 28.6%  |
| 按攤餘成本計量的金融資產<br>終止確認虧損 | <b>(942)</b>       | –              | 100.0% |
| 財務開支                   | <b>(29,132)</b>    | (30,558)       | -4.7%  |
| 其他開支                   | <b>(285,210)</b>   | (113,513)      | 151.3% |
| 應佔聯營公司溢利               | <b>192</b>         | 262            | -26.7% |
| 應佔合營公司溢利               | <b>13,673</b>      | 11,085         | 23.3%  |
| 除稅前溢利                  | <b>2,691,808</b>   | 2,365,014      | 13.8%  |
| 所得稅開支                  | <b>(661,339)</b>   | (551,104)      | 20.0%  |
| 年內溢利                   | <b>2,030,469</b>   | 1,813,910      | 11.9%  |
| 普通股權益持有人應佔年內溢利         | <b>1,835,233</b>   | 1,647,537      | 11.4%  |
| 基本每股收益(人民幣元)           | <b>0.99</b>        | 0.96           | 3.4%   |
| 攤薄每股收益(人民幣元)           | <b>0.91</b>        | 0.96           | -4.9%  |

## 2.2 業務收益分析

2021年，本集團實現收入人民幣9,914.3百萬元，其中金融與諮詢業務板塊實現收入人民幣5,307.5百萬元，較上年增長8.3%，佔總收入比重53.5%；醫院集團業務板塊實現收入人民幣4,608.4百萬元，較上年增長27.2%，佔總收入比重46.5%。全集團實現營業毛利人民幣4,199.4百萬元，其中金融與諮詢業務板塊實現營業毛利人民幣3,478.5百萬元，較上年增長13.7%，醫院集團業務板塊實現營業毛利人民幣585.8百萬元，較上年增長54.4%。

下表列出本集團兩大業務板塊收入情況：

|           | 截至12月31日止年度      |               |                  |               | 變動%          |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|
|           | 2021年            |               | 2020年            |               |              |
|           | 人民幣千元            | 佔比%           | 人民幣千元            | 佔比%           |              |
| 金融與諮詢業務   | 5,307,546        | 53.5%         | 4,899,669        | 57.5%         | 8.3%         |
| 醫院集團業務    | 4,608,377        | 46.5%         | 3,623,001        | 42.5%         | 27.2%        |
| 抵消        | (1,650)          | 0.0%          | (1,432)          | 0.0%          | 15.2%        |
| <b>合計</b> | <b>9,914,273</b> | <b>100.0%</b> | <b>8,521,238</b> | <b>100.0%</b> | <b>16.3%</b> |

下表列出本集團兩大業務板塊毛利情況：

|           | 截至12月31日止年度      |               |                  |               | 變動%          |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|
|           | 2021年            |               | 2020年            |               |              |
|           | 人民幣千元            | 佔比%           | 人民幣千元            | 佔比%           |              |
| 金融與諮詢業務   | 3,478,480        | 82.8%         | 3,059,438        | 86.1%         | 13.7%        |
| 醫院集團業務    | 585,794          | 14.0%         | 379,340          | 10.7%         | 54.4%        |
| 抵消        | 135,165          | 3.2%          | 115,197          | 3.2%          | 17.3%        |
| <b>合計</b> | <b>4,199,439</b> | <b>100.0%</b> | <b>3,553,975</b> | <b>100.0%</b> | <b>18.2%</b> |



### 2.2.1 金融與諮詢業務

金融與諮詢業務版塊包括我們向公立醫院、城市公用等領域客戶提供以融資租賃為核心的綜合金融解決方案，並提供行業、設備及融資諮詢、醫療機構科室升級等服務。2021年，金融與諮詢業務版塊實現收入人民幣5,307.5百萬元，較上年增長8.3%；實現毛利人民幣3,478.5百萬元，較上年增長13.7%。

下表列示本集團金融與諮詢業務收入分佈情況：

|           | 截至12月31日止年度 |       |           |       |      |
|-----------|-------------|-------|-----------|-------|------|
|           | 2021年       |       | 2020年     |       | 變動%  |
|           | 人民幣千元       | 佔比%   | 人民幣千元     | 佔比%   |      |
| 金融與諮詢業務收入 | 5,307,546   |       | 4,899,669 |       | 8.3% |
| 其中：       |             |       |           |       |      |
| 金融服務      | 4,469,013   | 84.2% | 4,125,220 | 84.2% | 8.3% |
| 諮詢服務      | 836,975     | 15.8% | 773,764   | 15.8% | 8.2% |

下表列示本集團金融與諮詢業務毛利分佈情況：

|           | 截至12月31日止年度 |       |           |       |       |
|-----------|-------------|-------|-----------|-------|-------|
|           | 2021年       |       | 2020年     |       | 變動%   |
|           | 人民幣千元       | 佔比%   | 人民幣千元     | 佔比%   |       |
| 金融與諮詢業務毛利 | 3,478,480   |       | 3,059,438 |       | 13.7% |
| 其中：       |             |       |           |       |       |
| 金融服務      | 2,640,621   | 75.9% | 2,285,000 | 74.7% | 15.6% |
| 諮詢服務      | 836,975     | 24.1% | 773,764   | 25.3% | 8.2%  |

## 2.2.1.1 金融服務業務

本集團金融服務業務收入為向公立醫院、城市公用等領域客戶提供以融資租賃為核心的綜合金融解決方案所產生的利息收入。2021年，隨著央企金融業務監管制度體系進一步完善，我們在充分做好風險防範化解工作的基礎上，進一步提升運營管理能力，實現了金融業務的穩健推進，獲得利息收入人民幣4,469.0百萬元，較上年增長8.3%。

下表列示本集團金融服務收入按行業分佈情況：

|      | 截至12月31日止年度      |               |                  |               |             |
|------|------------------|---------------|------------------|---------------|-------------|
|      | 2021年            |               | 2020年            |               | 變動%         |
|      | 人民幣千元            | 佔比%           | 人民幣千元            | 佔比%           |             |
| 醫療   | 1,948,813        | 43.6%         | 2,639,010        | 64.0%         | -26.2%      |
| 城市公用 | 2,336,328        | 52.3%         | 1,232,258        | 29.9%         | 89.6%       |
| 其他   | 183,872          | 4.1%          | 253,952          | 6.1%          | -27.6%      |
| 合計   | <u>4,469,013</u> | <u>100.0%</u> | <u>4,125,220</u> | <u>100.0%</u> | <u>8.3%</u> |

2021年本集團金融服務業務實現息差毛利人民幣2,640.6百萬元，較上年增長15.6%。息差毛利的增長主要來自生息資產規模的增長及融資租賃業務淨利差的提升。

下表列示本集團金融服務業務收益指標情況：

|                    | 2021年12月31日   |                                                     |                                                  | 2020年12月31日   |                                                     |                                                  |
|--------------------|---------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                    | 平均餘額<br>人民幣千元 | 利息收入 <sup>(1)</sup> /<br>支出 <sup>(2)</sup><br>人民幣千元 | 平均<br>收益率 <sup>(3)</sup> /<br>成本率 <sup>(4)</sup> | 平均餘額<br>人民幣千元 | 利息收入 <sup>(1)</sup> /<br>支出 <sup>(2)</sup><br>人民幣千元 | 平均<br>收益率 <sup>(3)</sup> /<br>成本率 <sup>(4)</sup> |
| 生息資產               | 58,120,479    | 4,294,592                                           | 7.39%                                            | 51,571,650    | 4,047,510                                           | 7.85%                                            |
| 計息負債               | 50,698,497    | 1,940,889                                           | 3.83%                                            | 45,016,835    | 1,939,803                                           | 4.31%                                            |
| 淨息差 <sup>(5)</sup> | -             | -                                                   | 4.05%                                            | -             | -                                                   | 4.09%                                            |
| 淨利差 <sup>(6)</sup> | -             | -                                                   | 3.56%                                            | -             | -                                                   | 3.54%                                            |

- (1) 利息收入為金融服務業務的利息收入；
- (2) 利息支出為金融服務業務對應資金的融資成本；
- (3) 平均收益率=利息收入／平均生息資產餘額；
- (4) 平均成本率=利息支出／平均計息負債餘額，包含永續債影響；
- (5) 淨息差為淨利息收入除以生息資產平均結餘計算；及
- (6) 淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額。

2021年，本集團金融服務業務淨利差為3.56%，較上年的3.54%上升了0.02個百分點，繼續保持行業優良水平。淨利差為生息資產平均收益率與計息負債平均成本率的差額，其中：

- (1) 2021年生息資產平均收益率7.39%，較上年7.85%下降了0.46個百分點。本集團2021年生息資產規模較上年穩健增長，但受市場競爭及貸款利率水平傳導影響，當年新增生息資產平均收益水平較上年有所下降，使得2021年生息資產平均收益率整體較上年略有下降。

- (2) 2021年計息負債平均成本率3.83%，較上年4.31%，下降了0.48個百分點。2020年全國新冠疫情以來，國家執行了較為寬鬆的貨幣政策，使得本集團新增融資成本呈下降趨勢。隨著2021年以往高成本融資項目合約的到期，較低成本的新增融資佔比提升，帶動了2021年整體計息負債平均成本率的下降。資金成本控制是本集團開展金融業務的核心優勢之一，我們將繼續深化與各類金融機構的合作，積極拓展融資渠道，豐富融資品種，優化負債結構，在保證資金充足流動性的前提下，合理有效控制融資成本。

#### 2.2.1.2 諮詢服務業務

本集團諮詢服務業務包含行業、設備及融資諮詢服務和科室升級諮詢服務。我們依靠不斷擴充的醫療資源平台，針對醫院運營各環節的特點，為客戶提供包括資金服務、設備更新、技術及管理諮詢、科室升級諮詢等在內的有價值且靈活多樣的綜合服務，旨在提高合作醫院的技術服務能力和管理效率。2021年，本集團實現諮詢服務毛利人民幣837.0百萬元，較上年增長人民幣63.2百萬元，同比增長8.2%。

#### 2.2.2 醫院集團業務

我們作為一家以醫療健康為主業的央企控股集團，截至2021年12月31日已成為擁有及運營45家醫療機構的大型國有醫院集團。2021年，醫院集團業務實現收入人民幣4,608.4百萬元，較上年增長27.2%。實現毛利人民幣585.8百萬元，較上年增長54.4%。

下表列示本集團醫院集團業務收入分佈情況：

|               | 截至12月31日止年度      |               |                  |               |              |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------|
|               | 2021年            |               | 2020年            |               | 變動%          |
|               | 人民幣千元            | 佔比%           | 人民幣千元            | 佔比%           |              |
| <b>醫院集團業務</b> |                  |               |                  |               |              |
| 綜合醫療服務收入      | 4,322,175        | 93.8%         | 3,383,263        | 93.4%         | 27.8%        |
| 供應鏈業務等收入      | 828,792          | 18.0%         | 619,128          | 17.1%         | 33.9%        |
| 抵消            | (542,590)        | -11.8%        | (379,390)        | -10.5%        | 43.0%        |
| <b>合計</b>     | <b>4,608,377</b> | <b>100.0%</b> | <b>3,623,001</b> | <b>100.0%</b> | <b>27.2%</b> |

下表列示本集團醫院集團業務毛利分佈情況：

|               | 截至12月31日止年度    |               |                |               |              |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
|               | 2021年          |               | 2020年          |               | 變動%          |
|               | 人民幣千元          | 佔比%           | 人民幣千元          | 佔比%           |              |
| <b>醫院集團業務</b> |                |               |                |               |              |
| 綜合醫療服務毛利      | 472,233        | 80.6%         | 301,009        | 79.4%         | 56.9%        |
| 供應鏈業務等毛利      | 124,354        | 21.2%         | 82,646         | 21.8%         | 50.5%        |
| 抵消            | (10,793)       | -1.8%         | (4,315)        | -1.2%         | 150.1%       |
| <b>合計</b>     | <b>585,794</b> | <b>100.0%</b> | <b>379,340</b> | <b>100.0%</b> | <b>54.4%</b> |

### 2.2.2.1 綜合醫療服務

本集團綜合醫療服務收入來自己併表醫療機構為門急診病人、住院病人提供的包括醫療服務、檢查、藥品及衛生材料、體檢等服務在內產生的收入；綜合醫療服務成本包括藥品及衛生材料成本、人工成本及折舊和攤銷費用等。2021年度本集團實現綜合醫療服務併表收入人民幣4,322.2百萬元，較上年增長27.8%；實現毛利人民幣472.2百萬元，較上年增長56.9%。2021年，本集團繼續推進已簽約國企醫療機構項目的整合承接工作，已併表醫療機構陸續增至45家。已併表醫療機構數量的增加、後疫情時代的恢復性增長以及集團化管控下運營效益的提升，是綜合醫療服務整體收入和毛利增長的主要原因。

### 2.2.2.2 供應鏈業務等

醫院供應鏈業務主要是為向集團內外醫院提供的供應鏈管理、醫療器械銷售、維保等業務，2021年隨著業務規模的擴張，實現收入合計人民幣828.8百萬元，較上年增長33.9%；實現毛利人民幣124.4百萬元，較上年增長50.5%。供應鏈業務等收入、毛利大幅增長主要得益於集團內醫療機構供應鏈配送業務承接規模的擴大及維保業務迅速擴張。

### 2.2.3 運營成本

2021年，本集團銷售及分銷成本為人民幣462.0百萬元，較上年增長21.5%，主要由於後疫情時代業務拓展恢復及原疫情下社保減免政策取消，使得2021年銷售及分銷成本回歸正常水平。

行政開支為人民幣739.8百萬元，較上年增長20.5%，主要來自人工成本的增長及基礎信息化升級改造投入增加。其中金融及諮詢業務板塊行政開支為人民幣343.6百萬元，佔比46.4%，較上年增長7.1%。醫院集團業務板塊行政開支為人民幣396.2百萬元，佔比53.6%，較上年增長35.2%。

#### 2.2.4 除稅前溢利

2021年，本集團實現除稅前溢利人民幣2,691.8百萬元，較上年增加人民幣326.8百萬元，同比增長13.8%。

#### 2.2.5 普通股權益持有人應佔期內溢利

2021年，本集團實現普通股持有人應佔年內溢利人民幣1,835.2百萬元，較上年增加人民幣187.7百萬元，同比增長11.4%。

#### 2.2.6 醫院集團運營收益情況

截至2021年12月31日本集團已完成併表的醫療機構增至45家。

2021年，本集團醫療機構(不含醫療機構投資平台)併表期間實現收入人民幣4,607.6百萬元，較去年增長27.1%；實現年內溢利人民幣214.3百萬元，較去年增長39.5%；營業毛利率12.70%，較去年10.49%增長2.21個百分點；淨利潤率4.65%較去年4.24%增長0.41個百分點。

下表列示醫院集團(不含醫院投資平台)併表年內損益情況：

|          | 截至12月31日止年度        |                | 變動%    |
|----------|--------------------|----------------|--------|
|          | 2021年<br>人民幣千元     | 2020年<br>人民幣千元 |        |
| 收入       | <b>4,607,624</b>   | 3,623,790      | 27.1%  |
| 成本       | <b>(4,022,583)</b> | (3,243,661)    | 24.0%  |
| 毛利       | <b>585,041</b>     | 380,129        | 53.9%  |
| 其他收入和收益  | <b>106,185</b>     | 92,969         | 14.2%  |
| 銷售及分銷成本  | <b>(37,605)</b>    | (24,344)       | 54.5%  |
| 行政開支     | <b>(394,921)</b>   | (291,852)      | 35.3%  |
| 金融資產減值   | <b>4,957</b>       | 34,643         | -85.7% |
| 其他開支     | <b>(11,186)</b>    | (9,896)        | 13.0%  |
| 應佔聯營公司溢利 | <b>192</b>         | 262            | -26.7% |
| 財務開支     | <b>(12,032)</b>    | (8,480)        | 41.9%  |
| 除稅前溢利    | <b>240,631</b>     | 173,431        | 38.7%  |
| 所得稅開支    | <b>(26,289)</b>    | (19,791)       | 32.8%  |
| 年內溢利     | <b>214,342</b>     | 153,640        | 39.5%  |

### 3. 財務狀況分析

#### 3.1 資產概覽

於2021年12月31日，本集團資產總額為人民幣69,899.8百萬元，較上年末增長13.6%。其中，受限制存款人民幣954.9百萬元，較上年末增長43.0%，佔資產總額的1.4%；現金及現金等價物人民幣2,342.1百萬元，較上年末增長15.0%，佔資產總額的3.3%；貸款及應收款項為人民幣60,565.3百萬元，較上年末增長11.8%，佔資產總額的86.7%。



下表列示截至所示日期本集團資產情況：

|                         | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|                         | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 受限制存款                   | 954,862           | 1.4%          | 667,701           | 1.1%          | 43.0%        |
| 現金及現金等價物                | 2,342,078         | 3.4%          | 2,036,535         | 3.3%          | 15.0%        |
| 存貨                      | 265,427           | 0.4%          | 198,034           | 0.3%          | 34.0%        |
| 貸款及應收款項                 | 60,565,317        | 86.6%         | 54,195,411        | 88.1%         | 11.8%        |
| 預付款、其他應收款項<br>及其他資產     | 890,892           | 1.3%          | 307,112           | 0.5%          | 190.1%       |
| 物業、廠房及設備                | 2,523,269         | 3.6%          | 2,346,601         | 3.8%          | 7.4%         |
| 其他無形資產                  | 46,183            | 0.1%          | 58,603            | 0.1%          | -21.2%       |
| 投資於合營公司                 | 476,015           | 0.7%          | 455,892           | 0.8%          | 4.4%         |
| 投資於聯營公司                 | 4,284             | 0.0%          | 4,215             | 0.0%          | 1.6%         |
| 遞延稅項資產                  | 561,184           | 0.8%          | 398,739           | 0.7%          | 40.7%        |
| 衍生金融資產                  | 6,915             | 0.0%          | 9,173             | 0.0%          | -24.6%       |
| 使用權資產                   | 794,652           | 1.1%          | 763,089           | 1.2%          | 4.1%         |
| 商譽                      | 102,253           | 0.1%          | 69,908            | 0.1%          | 46.3%        |
| 以公平值計量且其變動<br>計入損益的金融資產 | 366,470           | 0.5%          | -                 | -             | 100.0%       |
| <b>合計</b>               | <b>69,899,801</b> | <b>100.0%</b> | <b>61,511,013</b> | <b>100.0%</b> | <b>13.6%</b> |

下表列示截至所示日期本集團的資產按業務板塊分部情況：

|           | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|           | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 金融與諮詢業務板塊 | 63,844,047        | 91.3%         | 55,922,417        | 90.9%         | 14.2%        |
| 醫院集團業務板塊  | 8,937,442         | 12.8%         | 8,100,062         | 13.2%         | 10.3%        |
| 分部間抵消     | (2,881,688)       | -4.1%         | (2,511,466)       | -4.1%         | 14.7%        |
| <b>合計</b> | <b>69,899,801</b> | <b>100.0%</b> | <b>61,511,013</b> | <b>100.0%</b> | <b>13.6%</b> |

### 3.1.1 受限制存款

於2021年12月31日，本集團受限制存款人民幣954.9百萬元，較上年末增長43.0%，佔資產總額的1.4%。受限制存款主要為少量保理業務所產生的受限制使用的項目回款資金、定期存款以及融資保證金，其中項目回款資金於本年度有了明顯增加。

### 3.1.2 現金及現金等價物

於2021年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣2,342.1百萬元，較上年末增長15.0%，佔資產總額的3.4%。現金及現金等價物餘額將根據本集團經營計劃逐步安排使用。

### 3.1.3 貸款及應收款項

於2021年12月31日，本集團貸款及應收款項餘額為人民幣60,565.3百萬元，較上年末增長11.8%。其中，生息資產淨值為人民幣59,695.3百萬元，佔比為98.6%；應收賬款淨值為人民幣869.2百萬元，佔比為1.4%。

#### 3.1.3.1 生息資產

2021年，本集團以審慎態度加強風險管控，在保障資產安全前提下穩健擴展租賃業務。於2021年12月31日，本集團生息資產淨額為人民幣61,127.6百萬元，較上年末增長11.9%。

#### 生息資產淨額行業分佈情況

2021年，本集團仍堅持注重生息資產結構調整和風險防控並舉，在嚴格的項目准入門檻下，穩步拓展城市公用新領域。

下表列示生息資產淨額行業分佈情況：

|               | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|               | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 醫療            | 22,267,645        | 36.4%         | 28,971,620        | 53.0%         | -23.1%       |
| 城市公用          | 36,433,511        | 59.6%         | 22,233,552        | 40.7%         | 63.9%        |
| 其他            | 2,426,451         | 4.0%          | 3,445,050         | 6.3%          | -29.6%       |
| <b>生息資產淨額</b> | <b>61,127,607</b> | <b>100.0%</b> | <b>54,650,222</b> | <b>100.0%</b> | <b>11.9%</b> |
| 減：資產減值準備      | (1,432,281)       |               | (1,126,057)       |               | 27.2%        |
| <b>生息資產淨值</b> | <b>59,695,326</b> |               | <b>53,524,165</b> |               | <b>11.5%</b> |

#### 生息資產淨額到期日情況

本集團根據戰略規劃合理制定業務投放策略，以確保持續穩定的現金流入。於2021年12月31日，本集團生息資產淨額各期限檔次分佈較為均衡。

下表列示生息資產淨額到期日情況：

|               | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|               | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 1年以內          | 20,936,076        | 34.3%         | 18,529,766        | 33.9%         | 13.0%        |
| 1-2年          | 17,079,116        | 27.9%         | 15,347,527        | 28.1%         | 11.3%        |
| 2-3年          | 12,370,147        | 20.2%         | 11,025,603        | 20.2%         | 12.2%        |
| 3年以上          | 10,742,268        | 17.6%         | 9,747,326         | 17.8%         | 10.2%        |
| <b>生息資產淨額</b> | <b>61,127,607</b> | <b>100.0%</b> | <b>54,650,222</b> | <b>100.0%</b> | <b>11.9%</b> |

## 生息資產質量情況

本集團一貫執行穩健的資產管理政策，持續採用嚴格審慎的資產分類政策。於2021年12月31日，本集團的不良資產為人民幣601.1百萬元，較於2020年12月31日增加人民幣53.2百萬元。本集團持續完善風險管理體系，採取有效風險防範措施，加強不良資產清收力度，於2021年12月31日，不良資產率為0.98%。

下表列示本集團生息資產淨額五級分類情況：

|                      | 2021年12月31日       |                | 2020年12月31日       |                | 變動%          |
|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|
|                      | 人民幣千元             | 佔比%            | 人民幣千元             | 佔比%            |              |
| 正常                   | 53,626,877        | 87.73%         | 45,008,862        | 82.36%         | 19.1%        |
| 關注                   | 6,899,668         | 11.29%         | 9,093,464         | 16.64%         | -24.1%       |
| 次級                   | 479,105           | 0.78%          | 485,990           | 0.89%          | -1.4%        |
| 可疑                   | 78,704            | 0.13%          | 61,906            | 0.11%          | 27.1%        |
| 損失                   | 43,253            | 0.07%          | -                 | -              | 100.0%       |
| <b>生息資產淨額</b>        | <b>61,127,607</b> | <b>100.00%</b> | <b>54,650,222</b> | <b>100.00%</b> | <b>11.9%</b> |
| 不良資產 <sup>(1)</sup>  | 601,062           |                | 547,896           |                | 9.7%         |
| 不良資產率 <sup>(2)</sup> | 0.98%             |                | 1.00%             |                |              |

(1) 不良資產為有客觀證據證明因於初步確認後發生的一件或以上的事件而減值的生息資產，而該事件對生息資產的未來現金流的影響可以可靠地估計。此等生息資產被分類為「次級」、「可疑」或「損失」級別。

(2) 不良資產比率為不良資產相對於適用日期的生息資產淨額的百分比。

註：關於五級分類的標準請參見本公告「管理層討論及分析－7.風險管理」。

## 生息資產逾期比率情況

2021年本集團堅持審慎的風險控制與資產管理政策，不斷改進風險管理體系。於2021年12月31日，30天以上逾期率為0.76%，較上年末的0.94%下降0.18個百分點。

下表列示本集團逾期30天生息資產比率情況：

|                           | <b>2021年</b><br><b>12月31日</b> | 2020年<br>12月31日     |
|---------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 逾期率(超過30天) <sup>(1)</sup> | <b><u>0.76%</u></b>           | <b><u>0.94%</u></b> |

<sup>(1)</sup> 按生息資產淨額(逾期超過30天)除以生息資產淨額計算。

## 生息資產減值及撥備情況

於2021年12月31日，本集團撥備覆蓋率為238.29%，較上年末上升32.77個百分點。本集團的管理層相信，隨著本集團業務的擴張，採取較為審慎的措施保障本集團免受系統性風險的影響及逐步採納國際性標準及慣例實屬必要。因此，本集團資產撥備覆蓋率持續保持穩定狀態。

下表列示本集團評估方法的撥備分佈情況：

|          | 於2021年12月31日                     |                                   |                                            | 合計<br>人民幣千元       |
|----------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|
|          | 階段一<br>(12個月預期<br>信用損失)<br>人民幣千元 | 階段二<br>(整個存續期<br>預期信用損失)<br>人民幣千元 | 階段三<br>(整個存續期<br>預期信用損失<br>- 已減值)<br>人民幣千元 |                   |
| 生息資產淨額   | 53,626,877                       | 6,705,055                         | 795,675                                    | 61,127,607        |
| 生息資產減值準備 | (589,413)                        | (498,358)                         | (344,510)                                  | (1,432,281)       |
| 生息資產賬面淨值 | <u>53,037,464</u>                | <u>6,206,697</u>                  | <u>451,165</u>                             | <u>59,695,326</u> |
|          | 於2020年12月31日                     |                                   |                                            |                   |
|          | 階段一<br>(12個月預期<br>信用損失)<br>人民幣千元 | 階段二<br>(整個存續期<br>預期信用損失)<br>人民幣千元 | 階段三<br>(整個存續期<br>預期信用損失<br>- 已減值)<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元       |
| 生息資產淨額   | 45,008,862                       | 9,093,464                         | 547,896                                    | 54,650,222        |
| 生息資產減值準備 | (498,020)                        | (393,522)                         | (234,515)                                  | (1,126,057)       |
| 生息資產賬面淨值 | <u>44,510,842</u>                | <u>8,699,942</u>                  | <u>313,381</u>                             | <u>53,524,165</u> |

## 生息資產核銷情況

下表列示於所示日期生息資產核銷情況：

|                    | <b>2021年</b>   | 2020年        |
|--------------------|----------------|--------------|
|                    | <b>12月31日</b>  | 12月31日       |
|                    | <b>人民幣千元</b>   | 人民幣千元        |
| 核銷                 | -              | 41,686       |
| 上年末不良資產            | <b>547,896</b> | 446,128      |
| 核銷率 <sup>(1)</sup> | <b>-</b>       | <b>9.34%</b> |

(1) 核銷率按生息資產壞賬核銷金額除以上年末不良資產淨額計算。

## 資產支持證券相關資產等項目

本集團於2021年通過資產支持證券業務累計出售生息資產的本金約人民幣3,801百萬元，其行業類別均屬於城市公用，本集團後續將基於業務發展之需積極拓展資產證券化業務。於2021年12月31日，本集團為資產支持證券業務而自持次級份額的餘額為人民幣148.8百萬元。本集團作為表外資產的資產管理服務商，如同表內資產執行穩健的資產管理政策，強化資產過程監控。表外資產於2021年末資產質量穩定，未出現重大資產質量異常情況。

於2021年12月31日，本集團繼續涉入資產餘額為人民幣257.2百萬元，根據會計準則，針對上述資產支持證券業務中本集團因自持次級份額等增信措施而繼續承受的風險，本集團確認繼續涉入資產與繼續涉入負債。

### 3.1.3.2 應收賬款

於2021年12月31日，本集團應收賬款淨值為人民幣869.2百萬元，較於上年末增加人民幣198.4百萬元，增幅為29.6%。應收賬款的增加主要由於下屬醫院受當地醫保支付調整影響導致醫保結算時間延長。

### 3.1.4 其他資產項

於2021年12月31日，本集團存貨餘額為人民幣265.4百萬元，較年初增加人民幣67.4百萬元，主要為2021年新增併表醫療機構帶來的存貨增加以及本集團西安地區醫療機構由於2021年末疫情影響存貨周轉下降造成一定的積存。

於2021年12月31日，本集團使用權資產餘額為人民幣794.7百萬元，其中辦公室租賃確認使用權資產人民幣72.8百萬元。使用權資產餘額較年初增加人民幣31.6百萬元，主要為本集團新增併表醫療機構帶來的土地使用權增長。

於2021年12月31日，本集團物業、廠房及設備餘額為人民幣2,523.3百萬元，較年初增加人民幣176.7百萬元，主要為本集團新增併表醫療機構帶來的物業、廠房及設備餘額增加。

於2021年12月31日，本集團預付款、其他應收款及其他資產餘額為人民幣890.9百萬元，較年初增加人民幣583.8百萬元，主要為本集團新增交割醫療機構帶來的其他應收款增加，及本集團在資產支持證券業務中自持次級份額部分帶來的資產增加。

於2021年12月31日，本集團投資於合營公司餘額為人民幣476.0百萬元，為四川環康醫院管理公司的投資；投資於聯營公司餘額為人民幣4.3百萬元，為鞍鋼總醫院下屬聯營公司的投資。



於2021年12月31日，本集團商譽餘額為人民幣102.3百萬元，較年初增加人民幣32.3百萬元，其中本集團收購西電集團醫院形成商譽人民幣58.9百萬元，收購攀鋼西昌醫療機構形成商譽人民幣32.3百萬元，收購陝西華虹醫藥有限公司形成商譽人民幣9.2百萬元，收購鞍鋼總醫院形成商譽人民幣0.8百萬元及收購咸陽彩虹醫院形成商譽人民幣1.0百萬元。

### 3.2 負債概覽

於2021年12月31日，本集團負債總額為人民幣52,276.5百萬元，較於上年末增加人民幣5,730.9百萬元，增幅為12.3%。其中計息銀行及其他融資餘額人民幣44,172.6百萬元，較於上年末增加人民幣4,191.2百萬元，增幅為10.5%，佔負債總額84.5%；其他應付賬款及應計費用餘額人民幣6,071.0百萬元，較於上年末增加人民幣861.4百萬元，增幅為16.5%，佔負債總額11.6%。

下表載列截至所示日期本集團的負債情況：

|             | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|-------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|             | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 計息銀行及其他融資   | 44,172,571        | 84.5%         | 39,981,341        | 85.9%         | 10.5%        |
| 應付貿易款項      | 1,111,983         | 2.1%          | 868,396           | 1.9%          | 28.1%        |
| 其他應付款項及應計費用 | 6,070,967         | 11.6%         | 5,209,549         | 11.2%         | 16.5%        |
| 衍生金融工具      | 554,217           | 1.1%          | 413,333           | 0.9%          | 34.1%        |
| 應付稅項        | 109,608           | 0.2%          | 73,059            | 0.1%          | 50.0%        |
| 其他非流動負債     | 257,200           | 0.5%          | -                 | -             | 100.0%       |
| <b>合計</b>   | <b>52,276,546</b> | <b>100.0%</b> | <b>46,545,678</b> | <b>100.0%</b> | <b>12.3%</b> |

### 3.2.1 計息銀行及其他融資

2021年，我國經濟持續穩定恢復，疫情防控取得明顯成效，穩健的貨幣政策保持靈活精準、合理適度。本集團貫徹新發展理念，著力構建多層次、多渠道、多元化的穩健融資體系，不斷豐富融資品種，優化融資結構，加強融資工具創新，持續保持在負債端的競爭力優勢。在直接融資市場，本集團擁有的穩定投資者數量進一步增加，新增引入可續期公司債券、資產支持證券，依託國內AAA評級的優勢以及高效的債券發行能力，適時在銀行間市場和上海證券交易所交替發行了多期較低成本的長短期債券。此外，本集團於2021年3月定向發行了1.5億美元的可轉債，不僅有效改善了公司股權結構，同時也為公司籌集了長期營運發展資金。在間接融資市場，本集團進一步加大融資機構開發力度，與大型商業銀行、股份制商業銀行、外資銀行等核心金融機構形成了戰略夥伴關係，在金融與產業方向開展廣泛長期深度合作。與此同時，本集團穩步推進境外籌資，積極拓展境外銀團與雙邊貸款業務，為多元化的穩定資金來源提供有力支撐。

本集團計息銀行及其他融資主要為融資租賃業務提供資金。於2021年12月31日，本集團計息銀行及其他融資餘額為人民幣44,172.6百萬元，較於2020年12月31日增加人民幣4,191.2百萬元，增長10.5%。本集團借款主要為固定利率或貸款市場報價利率(LPR)、倫敦同業拆借利率、香港同業拆借利率等浮動利率計息。

計息銀行及其他融資按融資類型分佈情況：

|         | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|---------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|         | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 銀行貸款    | 24,307,281        | 55.0%         | 20,308,798        | 50.8%         | 19.7%        |
| 應付關連方款項 | 2,275,140         | 5.2%          | 3,942,679         | 9.9%          | -42.3%       |
| 債券      | 15,690,243        | 35.5%         | 13,555,787        | 33.9%         | 15.7%        |
| 其他貸款    | 1,899,907         | 4.3%          | 2,174,077         | 5.4%          | -12.6%       |
| 合計      | <u>44,172,571</u> | <u>100.0%</u> | <u>39,981,341</u> | <u>100.0%</u> | <u>10.5%</u> |

於2021年12月31日，本集團銀行貸款餘額為人民幣24,307.3百萬元，佔計息銀行及其他融資總額55.0%，較於2020年12月31日的50.8%提高了4.2個百分點。2021年本集團與銀行的合作廣度和深度不斷增加，銀行貸款餘額佔比略有上升。

計息銀行及其他融資按幣種分佈情況：

|     | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|-----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|     | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 人民幣 | 30,685,498        | 69.5%         | 28,836,246        | 72.1%         | 6.4%         |
| 美元  | 9,876,493         | 22.3%         | 6,890,376         | 17.2%         | 43.3%        |
| 港幣  | 3,610,580         | 8.2%          | 4,254,719         | 10.7%         | -15.1%       |
| 合計  | <u>44,172,571</u> | <u>100.0%</u> | <u>39,981,341</u> | <u>100.0%</u> | <u>10.5%</u> |

於2021年12月31日，本集團以人民幣計值的計息銀行與其他融資餘額為人民幣30,685.5百萬元，佔計息銀行及其他融資總額的69.5%，較於2020年12月31日的72.1%下降了2.6個百分點。本集團沿襲大力拓展境外融資市場策略，在境外積極開展外幣融資業務，促進多元化的資金來源，並通過外匯衍生產品中性管理匯率風險。

計息銀行及其他融資按區域分佈情況：

|    | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|    | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 境內 | 29,586,998        | 67.0%         | 27,736,746        | 69.4%         | 6.7%         |
| 境外 | 14,585,573        | 33.0%         | 12,244,595        | 30.6%         | 19.1%        |
| 合計 | <u>44,172,571</u> | <u>100.0%</u> | <u>39,981,341</u> | <u>100.0%</u> | <u>10.5%</u> |

於2021年12月31日，本集團境內融資餘額為人民幣29,587.0百萬元，佔計息銀行及其他融資總額的67.0%，較於2020年12月31日的69.4%下降了2.4個百分點。

計息銀行及其他融資按即期及非即期分佈情況：

|     | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|-----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|     | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 即期  | 14,745,821        | 33.4%         | 19,850,230        | 49.6%         | -25.7%       |
| 非即期 | 29,426,750        | 66.6%         | 20,131,111        | 50.4%         | 46.2%        |
| 合計  | <u>44,172,571</u> | <u>100.0%</u> | <u>39,981,341</u> | <u>100.0%</u> | <u>10.5%</u> |

於2021年12月31日，本集團即期計息銀行及其他融資餘額總計為人民幣14,745.8百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的33.4%，較於上年末的49.6%下降了16.2個百分點。2021年本集團在保證資金流動性合理充裕的基礎上持續優化融資結構，即期負債比例有所下降，負債整體期限結構穩健良好。

計息銀行及其他融資按抵押及無抵押分佈情況：

|     | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|-----|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|     | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 有抵押 | 6,257,778         | 14.2%         | 5,428,995         | 13.6%         | 15.3%        |
| 無抵押 | 37,914,793        | 85.8%         | 34,552,346        | 86.4%         | 9.7%         |
| 合計  | <u>44,172,571</u> | <u>100.0%</u> | <u>39,981,341</u> | <u>100.0%</u> | <u>10.5%</u> |

於2021年12月31日，本集團有抵押計息銀行及其他融資總計為人民幣6,257.8百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的14.2%，較於上年末的13.6%上升了0.6個百分點。本集團有抵押的資產主要為生息資產，為拓寬融資渠道，豐富融資資源，提高資產負債期限結構的匹配性，不斷優化融資條件，有抵押的計息銀行及其他融資比例略有上升。

計息銀行及其他融資按直接融資及間接融資分佈情況：

|      | 2021年12月31日       |               | 2020年12月31日       |               | 變動%          |
|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
|      | 人民幣千元             | 佔比%           | 人民幣千元             | 佔比%           |              |
| 直接融資 | 15,690,243        | 35.5%         | 13,555,787        | 33.9%         | 15.7%        |
| 間接融資 | 28,482,328        | 64.5%         | 26,425,554        | 66.1%         | 7.8%         |
| 合計   | <u>44,172,571</u> | <u>100.0%</u> | <u>39,981,341</u> | <u>100.0%</u> | <u>10.5%</u> |

於2021年12月31日，本集團計息銀行及其他融資餘額中，直接融資總計人民幣15,690.2百萬元，佔本集團計息銀行及其他融資總額的35.5%，佔比較上年末的33.9%上升了1.6個百分點。2021年本集團在直接融資市場和間接融資市場繼續深耕細作，穩定平衡的融資結構為公司發展所需要的資金提供了充分保障。

### 3.2.2 其他應付款項及應計費用

其他應付款項及應計費用主要包括與資產證券化相關的代收取款項、客戶支付的租賃按金、借款的應計利息以及應計薪金及應付福利款項。於2021年12月31日其他應付款項及應計費用總計為人民幣6,071.0百萬元，較於上年末增加人民幣861.4百萬元，主要為本集團與資產證券化相關的代收取款項及租賃保證金的增加。

### 3.3 股東權益

於2021年12月31日，本集團權益總額為人民幣17,623.3百萬元，較上年末增加人民幣2,657.9百萬元，增幅為17.8%。其中非控制權益為人民幣2,857.4百萬元，較上年末增加人民幣315.0百萬元，增幅為12.4%，主要為新增交割醫療機構帶來的非控制權益增加。

下表列出於所示日期的權益情況：

|                              | 2021年12月31日 |        | 2020年12月31日 |        | 變動%    |
|------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|--------|
|                              | 人民幣千元       | 佔比%    | 人民幣千元       | 佔比%    |        |
| 股本 <sup>(1)</sup>            | 5,297,254   | 30.1%  | 4,327,842   | 28.9%  | 22.4%  |
| 可轉換公司債持有人應佔權益 <sup>(2)</sup> | 75,486      | 0.4%   | -           | -      | 100.0% |
| 儲備                           | 7,731,249   | 43.9%  | 6,442,672   | 43.1%  | 20.0%  |
| 本公司普通股持有人應佔權益                | 13,103,989  | 74.4%  | 10,770,514  | 72.0%  | 21.7%  |
| 可續期公司債持有人應佔權益 <sup>(3)</sup> | 1,661,840   | 9.4%   | 1,652,387   | 11.0%  | 0.6%   |
| 非控制權益                        | 2,857,426   | 16.2%  | 2,542,434   | 17.0%  | 12.4%  |
| 合計                           | 17,623,255  | 100.0% | 14,965,335  | 100.0% | 17.8%  |

- (1) 於2021年3月8日，本公司向元知集團旗下成員公司百盈發展配發及發行175,235,081股新股份。認購事項籌得的所得款項總額為150百萬美元，認購事項籌得的所得款項淨額(經扣除相關開支)約為149.6百萬美元。
- (2) 於2021年3月25日，Genertec Universal Medical Development (BVI) Co., Ltd (本公司之全資附屬公司)發行了本金總額150百萬美元的可換股債券，該可換股債券由本公司提供擔保，年利率為2%。發行可換股債券籌得的所得款項淨額(經扣除相關開支)約為148百萬美元。2021年6月18日，可換股債券的換股價由於本公司宣派及派付2020年末股息，由6.56港元調整為6.47港元。
- (3) 於2018年12月26日，環球租賃在中國境內完成發行本金總額為人民幣1,660百萬元之可續期公司債，自2018年12月27日起基礎期限為三年(在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，環球租賃有權行使續期選擇權)，固定利率為6%，發行價格為每張債券人民幣100元，發行價格等值於本期公司債面值的100%。於2021年12月27日，本集團已全額贖回該等可續期公司債。

於2021年6月28日，環球租賃(本公司之全資附屬公司)在中國境內完成發行本金總額為人民幣500百萬元之可續期公司債，自2021年6月29日起基礎期限為二年(在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，環球租賃有權行使續期選擇權)，固定利率為5.1%，發行價格為每張債券人民幣100元，發行價格等值於本期公司債面值的100%。

於2021年10月25日，環球租賃(本公司之全資附屬公司)在中國境內完成發行本金總額為人民幣670百萬元之可續期公司債，自2021年10月25日起基礎期限為二年(在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，環球租賃有權行使續期選擇權)，固定利率為4.83%，發行價格為每張債券人民幣100元，發行價格等值於本期公司債面值的100%。

於2021年11月16日，環球租賃(本公司之全資附屬公司)在中國境內完成發行本金總額為人民幣480百萬元之可續期公司債，自2021年11月16日起基礎期限為一年(在約定的基礎期限末及每個續期的週期末，環球租賃有權行使續期選擇權)，固定利率為3.77%，發行價格為每張債券人民幣100元，發行價格等值於本期公司債面值的100%。

#### 4. 現金流分析

2021年，本集團經營活動現金流為淨流出人民幣1,400.6百萬元，較上年增加流出人民幣428.9百萬元，主要為隨著國內生產秩序有序恢復融資租賃業務規模較上年有較大增長所致。投資活動現金流為淨流出人民幣664.5百萬元，較上年增加流出人民幣368.0百萬元，主要為投資本集團發行的資產證券化業務交易安排所致。融資活動現金流為淨流入人民幣2,391.8百萬元，較上年增加流入人民幣2,426.4百萬元，主要為發行公司可轉債及融資租賃業務規模增加對應融資需求增加所致。

下表列示所示年度的現金流情況：

|                   | 截至12月31日止年度    |                    | 變動%           |
|-------------------|----------------|--------------------|---------------|
|                   | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元     |               |
| 經營活動所用現金流量淨額      | (1,400,570)    | (971,721)          | 44.1%         |
| 投資活動所用現金流量淨額      | (664,522)      | (296,531)          | 124.1%        |
| 融資活動所得／(所用)現金流量淨額 | 2,391,778      | (34,628)           | 7,007.1%      |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響  | (21,143)       | (46,452)           | -54.5%        |
| 現金及現金等價物增加淨額      | <u>305,543</u> | <u>(1,349,332)</u> | <u>122.6%</u> |

## 5. 資本管理

本集團資本管理活動的主要目標是確保維持穩健的資本比率，以支持本集團的業務及最大化提升股東價值。本集團通過資產負債率和槓桿率指標來監督資本狀況。於2021年12月31日，本集團資本管理目標、政策或程序並無任何變動。

### 資產負債率

|       | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 資產合計  | 69,899,801               | 61,511,013               |
| 負債合計  | 52,276,546               | 46,545,678               |
| 權益合計  | 17,623,255               | 14,965,335               |
| 資產負債率 | <u>74.79%</u>            | <u>75.67%</u>            |

### 槓桿率

|           | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 計息銀行及其他融資 | 44,172,571               | 39,981,341               |
| 權益總額      | 17,623,255               | 14,965,335               |
| 槓桿率       | <u>2.51</u>              | <u>2.67</u>              |



於2021年12月31日，本集團資產負債率及槓桿率較上年末略有下降。

## 6. 資本開支

本集團資本開支主要包括購買醫療設備、其他與本集團經營租賃業務相關的設備開支、醫院項目建設開支及辦公室設備相關開支。2021年，本集團的資本開支為人民幣385.1百萬元。

### 首次公開發售之所得款項用途

本公司的股份於2015年7月8日在聯交所主板上市。於2015年7月30日，扣除承銷佣金及所有相關開支後，自首次公開發售獲得的所得款項淨額約人民幣2,775.5百萬元。於2021年12月31日，本集團預計不會對售股章程所載的所得款項用途計劃作出任何變更。

董事會參考售股章程中披露之所得款項用途密切監控首次公開發售之所得款項的用途，並確認先前售股章程中所披露之擬定用途並無重大變動。截至2021年12月31日，本集團首次公開發售之所得款項淨額中，用以支持融資租賃業務的人民幣1,249.0百萬元、用作一般企業用途所需資金的人民幣277.6百萬元以及用作發展醫院運營管理業務人民幣416.3百萬元，已按照售股章程中披露的用途使用完畢。

於2021年，本集團將人民幣175.6百萬元用作開發醫療信息化服務的研發和運營；將人民幣60.4百萬元用作發展腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務。

截至2021年12月31日，本集團所得款項淨額剩餘款項中擬用於醫療信息化業務、腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務分別為人民幣32.1百萬元及人民幣10.0百萬元，其中：腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務所剩餘的人民幣10.0百萬元會在未來的幾年中用於進一步發展腦卒中項目解決方案及其他醫療學科領域的科室升級服務，同時為醫院客戶的科室升級提供資金支持。醫療信息化業務所剩餘的人民幣32.1百萬元會根據公司發展戰略規劃在未來幾年中用於開發醫院信息化服務的研發和運營，為技術解決方案團隊增聘人手以擴充陣容，繼續開發自有的醫院信息管理系統並開展市場推廣活動。

## **發行新股份之所得款項用途**

本公司於2021年3月8日完成向百盈發展配發及發行175,235,081股新股份，此發行新股份所籌得的所得款項淨額約人民幣969.4百萬元(約149.6百萬美元)。於2021年12月31日，本集團預計不會對日期為2021年2月5日之公告所載的所得款項用途計劃作出任何變更。

於2021年，本集團將人民幣243.6百萬元用以進一步擴大和發展醫院集團業務發展；將人民幣50.9百萬元用作拓展健康產業鏈業務。

截至2021年12月31日，本公司發行新股份之所得款項淨額剩餘款項中擬用於醫院集團業務為人民幣435.0百萬元，擬用於健康產業鏈業務為人民幣239.9百萬元。

本集團將持續推進下屬醫療機構投後管理提升工作，圍繞學科建設、運營管理、組織管理、服務體系創新及醫院信息化建設等多條線，全面提升成員醫療機構的醫療技術、管理效率和服務能力。進一步開發和投資互聯網醫療、管理和提升專科醫療、探索醫學檢驗與技術服務、醫療設備維保服務和醫養結合服務，以構建醫療產業生態系統，實現與本公司醫院集團業務的協同。

## **可轉換債券之所得款項用途**

經考慮(其中包括)(i)中信資本作為本公司的長期戰略投資者為本集團帶來的經驗及資源，及(ii)將籌集用於支持本集團持續增長及戰略發展的新資金，於2020年12月29日，通用環球醫療發展(英屬維爾京群島)有限公司(為發行人及本公司全資附屬公司)、本公司(為擔保人)及 CCP Leasing II Limited (為認購人)訂立認購協議，內容有關(其中包括)發行本金總額為150,000,000美元的可換股債券。初始換股價為每股換股股份6.56港元，較聯交所2020年12月29日(即認購協議日期)所報收市價每股5.74港元溢價約14.29%。可換股債券發行已於2021年3月25日完成，本集團募集資金淨額約為人民幣966.2百萬元(約等於148.0百萬美元)。2021年6月18日，可換股債券的換股價由於本公司宣派及派付2020年末期股息，由6.56港元調整為6.47港元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年12月29日、2021年3月25日及2021年6月10日的公告及本公司日期為2021年1月14日的通函。

截至2021年12月31日，本集團預計不會對本公司日期為2020年12月29日的公告及日期為2021年1月14日的通函所披露的所得款項用途計劃作出任何變更。

於2021年，本集團將人民幣562.0百萬元用於公司租賃業務的項目投入，將人民幣136.9百萬元用於償還公司到期流動資金貸款，已按本公司所披露的用途使用完畢。

於2021年，本集團將人民幣181.6百萬元用於對醫院併購項目的投資。

截至2021年12月31日，本集團可轉換債券之所得款項淨額剩餘款項中擬用於醫院集團業務的為人民幣85.7百萬元，未來將用於對醫院併購項目的投資和後續運營投入。

## 7. 風險管理

本集團主要金融工具包括生息資產、貿易應收款項、貿易應付款項、計息銀行與其他融資、現金及現金等價物等。現金及現金等價物和計息銀行與其他融資主要目的為本集團營運提供資金，而貿易應收款和貿易應付款項等其他金融資產和金融負債直接與本集團的經營活動相關。

本集團在日常業務過程中面對多種市場風險，主要包括利率風險、匯率風險、信貸風險和流動性風險。

### 7.1 利率風險

利率風險乃金融工具或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團就市場利率變動所承受的風險主要與本集團計息銀行及其他融資以及生息資產有關。

本集團管理利率風險的主要工作為於不同利率的情況下監督預計淨利息收入的敏感性(模擬法)。本集團計劃減輕可能減低未來淨利息收入的預期利率變動的影響，並同時平衡減輕此風險所採取措施的成本。

下表顯示在所有其他變量維持不變的情況下，利率的合理可能變動對本集團除稅前溢利的敏感度。除稅前溢利的敏感度是指利率的假設變動對除稅前溢利的影響，乃根據各結算日所持有的金融資產及金融負債計算，並可於未來一年重訂價格。

|         | 除稅前溢利增加／(減少)             |                          |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
| 基點變動    |                          |                          |
| +100個基點 | 19,980                   | 131,546                  |
| -100個基點 | (19,980)                 | (131,546)                |

## 7.2 匯率風險

匯率風險指由於匯率變動而引致金融工具之公平值或未來現金流量波動之風險。本集團外幣匯兌變動風險主要與本集團融資活動有關。

本集團主要以人民幣經營業務，但若干融資活動則以美元及與美元變動掛鈎的其他貨幣結算。本集團匯率風險主要來自於人民幣以外的貨幣進行的交易。為控制匯率風險，本集團採取謹慎的匯率風險管理策略，實行整體敞口管理下逐一對沖，積極採用匯率遠期等金融工具，分幣種、分期限對沖外匯風險敞口。截至2021年12月31日，本集團外匯風險敞口約為2,115.4百萬美元，已通過各類金融工具實現對沖2,103.7百萬美元，對沖比例為99.4%，基本覆蓋外匯風險敞口。

下表顯示本集團的除稅前溢利對匯率的合理可能變動的敏感度分析：

|              | 匯率變動% | 除稅前溢利增加／(減少)             |                          |
|--------------|-------|--------------------------|--------------------------|
|              |       | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
| 倘人民幣兌美元／港幣升值 | (1)   | (818)                    | (808)                    |
| 倘人民幣兌美元／港幣貶值 | 1     | 818                      | 808                      |

人民幣兌美元匯率實行浮動匯率制度。由於港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。有關分析計算了當所有其他項目維持不變時，人民幣匯率的合理可能變動對除稅前溢利的影響。

### 7.3 信貸風險

信貸風險指承租人或交易對手不能償還其債務產生損失的風險。本集團僅與認可及聲譽良好的第三方進行交易。根據本集團的政策，本集團檢查並核實與本集團有信用交易的所有客戶的信貸風險。此外，本集團定期監管及控制生息資產以降低壞賬的重大風險。本集團的其他金融資產包括現金及銀行存款，應收款項和其他應收款。該等金融資產的信貸風險來自交易對手不能償還其債務。所承擔的最大信貸風險相等於該等資產的賬面值。

於釐定本集團的生息資產的分類時，本集團根據內部政策應用一系列準則。此等準則是為評估借款人還款的可能性，以及本集團生息資產的本金和利息的可收回性而設。本集團的生息資產分類準則集中考慮了多項因素(如適用)，且包括下列指標等級：

#### 分類標準

**正常**。並無理由懷疑承租人將不會全數及／或準時地償還貸款的本金及利息。並無理由懷疑生息資產將會減值。

**關注**。即使承租人能夠準時支付租賃款項，仍然有一些不利因素可能影響其支付的能力，相關因素涉及經濟、政策及法規、行業環境變化；承租人發生產權結構變動、重大不利事件、主要財務指標大幅下跌、基建項目大幅落後於其原訂計劃或重大的預算超支、核心資產價值變動對承租人償付能力的影響、出現與擔保人有關的狀況影響其財務及營運條件等；同時也考慮承租人償付意願變化等主觀因素對資產質量的影響，例如，如付款已逾期，且承租人的財務狀況有惡化跡象，則該租賃合約的生息資產應分類為關注或以下級別。

**次級**。因以其經營收益無法足額償還租賃款項的本金及利息，承租人支付生息資產的本金及利息的能力存疑，即使執行擔保，本集團也很可能會蒙受一定損失。例如，如已被分類為關注的租賃付款繼續逾期一段期間，則此租賃合約的生息資產應分類為次級或以下。

**可疑**。由於承租人未能以其經營收益按時足額支付租賃款項，使其支付的能力成疑問，不論是否強制執行租賃合約的相關擔保，我們都很可能蒙受重大的損失。例如，如已被分類為次級的租賃付款繼續逾期一段期間，則此租賃合約的生息資產將分類為可疑或以下類別。

**損失**。於採取一切可能的步驟或進行所有必要的法律程序後，租賃款項仍逾期未付或只收回非常有限的部分。例如，如已被分類為可疑的租賃付款繼續逾期一段期間，此項租賃合約的生息資產將分類為損失。

### *資產管理措施*

本集團在全面風險管理框架下，全員參與資產管理工作，多部門協調聯動維護資產安全，提升資產質量。在每個融資租賃項目的全過程中，本集團採取風險管理措施監察本集團資產組合的質量及租賃相關資產的質量，以及本集團信貸評估工作流程的效率。這些措施納入本集團的持續資產管理工作並具有以下主要特點：

### *持續改進租後管理流程，定期監察資產組合*

本集團持續改進租後管理流程，加強各部門協調配合，保證租金收取、押品安全，提升資產質量。年內會實時監控租金收取情況。針對逾期項目，採取不同的處理措施清收，並為風險資產分級積累數據。

## 項目實地巡視

本集團制定並執行年度巡視計劃，通過實地拜訪客戶持續瞭解客戶的業務發展及財務狀況，並發現更多交叉銷售機會，以期提供更多價值增值服務。項目巡視能夠促進客戶更加自覺的按時足額償還租金，並且願意主動與本集團溝通互動。

## 重大事件處置和報告程序

本集團執行重大事件報告制度，倘客戶有重大不利事件發生，主辦部門牽頭，各部門協調聯動，積極應對，同時向高級管理層以及董事會報告。

## 定期評估資產質量和更新資產分類

本集團使用預期信用損失模型對生息資產相關資產進行風險分類。根據這一分類程序，本集團的生息資產相關資產分為五類，即「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」和「損失」，其中最後三類資產屬於不良資產。本集團採用一系列的準則來釐定每項資產的分類，當中注重多項因素，包括(1)客戶支付租賃款項的能力；(2)客戶的付款記錄；(3)客戶支付租賃款項的意願；(4)就租賃提供的擔保；及(5)拖欠租賃款項時採取法律行動強制執行的可能性。本集團密切觀察前述的多項因素，以決定應否將有關資產重新分類並據此加強資產管理。本集團亦制定了當本集團合理估計租賃資產可能發生減值時應進行的減值準備預提的具體管理辦法。

## 信貸風險分析

### 生息資產行業集中度分析

倘承租人過度集中於單一行業或同一地區或擁有相似經濟特性，所承擔的信貸風險通常會相應提高。本集團客戶分佈於中國大陸，承租人來自以下不同行業：

|      | 2021年12月31日              |                      | 2020年12月31日              |                      |
|------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
|      | 人民幣千元                    | 佔比%                  | 人民幣千元                    | 佔比%                  |
| 醫療   | <b>22,267,645</b>        | <b>36.4%</b>         | 28,971,620               | 53.0%                |
| 城市公用 | <b>36,433,511</b>        | <b>59.6%</b>         | 22,233,552               | 40.7%                |
| 其他   | <b>2,426,451</b>         | <b>4.0%</b>          | 3,445,050                | 6.3%                 |
| 合計   | <b><u>61,127,607</u></b> | <b><u>100.0%</u></b> | <b><u>54,650,222</u></b> | <b><u>100.0%</u></b> |

雖然本集團客戶主要集中在醫療行業及城市公用，但由於醫療行業均屬於基本民生行業且與經濟週期弱相關，城市公用發展基本面良好，系統性風險整體可控，所以本集團無重大信貸風險。

信貸風險的數據來自貸款及應收款項、其他應收款、衍生金融工具及信貸承諾，未逾期未減值金融資產的分析如下所示：

|        | 2021              | 2020年      |
|--------|-------------------|------------|
|        | 12月31日            | 12月31日     |
|        | 人民幣千元             | 人民幣千元      |
| 生息資產淨額 | <b>60,299,526</b> | 53,552,416 |
| 應收賬款   | <b>869,232</b>    | 670,816    |
| 其他應收款項 | <b>321,350</b>    | 138,218    |
| 衍生金融資產 | <b>6,915</b>      | 9,173      |
| 應收票據   | <b>759</b>        | 430        |



## 7.4 流動性風險

流動資金風險是指負債到期時缺乏資金還款的風險。有關風險可能因金融資產和金融負債到期時金額或期限不匹配而產生。

本集團通過每日、每月及每季度的監控來管理流動資金風險，並實現下列目標：通過保持足夠的可獲得的由銀行或其他金融機構提供的授信或貸款承諾來維持融資的靈活性，預測現金流量和評估流動資產／負債狀況的合理性，及保持有效的內部資金劃撥機制。

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團金融資產及負債的到期情況：

|                       | 於要求時             | 3個月內             | 3個月<br>至12個月       | 一至五年              | 五年以上           | 總計                |
|-----------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                       | 人民幣千元            |                  |                    |                   |                |                   |
| <b>2021年12月31日</b>    |                  |                  |                    |                   |                |                   |
| 總金融資產                 | 2,549,728        | 8,427,907        | 17,790,914         | 45,335,319        | -              | 74,103,868        |
| 總金融負債                 | (572,507)        | (4,869,060)      | (13,585,669)       | (34,182,832)      | (5,878)        | (53,215,946)      |
| 淨流動性缺口 <sup>(1)</sup> | <u>1,977,221</u> | <u>3,558,847</u> | <u>4,205,245</u>   | <u>11,152,487</u> | <u>(5,878)</u> | <u>20,887,922</u> |
| <b>2020年12月31日</b>    |                  |                  |                    |                   |                |                   |
| 總金融資產                 | 2,647,548        | 7,215,731        | 15,616,118         | 40,465,032        | 278            | 65,944,707        |
| 總金融負債                 | (510,815)        | (5,685,324)      | (17,459,825)       | (24,520,408)      | (600)          | (48,176,972)      |
| 淨流動性缺口 <sup>(1)</sup> | <u>2,136,733</u> | <u>1,530,407</u> | <u>(1,843,707)</u> | <u>15,944,624</u> | <u>(322)</u>   | <u>17,767,735</u> |

<sup>(1)</sup> 流動性缺口正數表示金融資產大於金融負債，不存在資金缺口，負數則反之。

本集團將合理安排金融負債期限，控制流動性風險。

## 8. 集團資產質押

於2021年12月31日，本集團有人民幣6,595.8百萬元生息資產及人民幣781.9百萬元的現金用於抵押或支付予銀行以獲得銀行借款。

## 9. 重大投資、收購及出售

於2021年1月25日，本公司全資附屬公司醫投公司與攀鋼集團西昌新鋼業有限公司（「西昌新鋼業」）簽訂了一項合作協議（「合作協議」），雙方約定醫投公司以現金約人民幣176.42百萬元、西昌新鋼業以涼山州攀新健康管理有限公司經評估的100%股權共同設立一家合資公司（「合資公司」）。根據合作協議，合資公司設立後，將由醫投公司及西昌新鋼業分別持股51%和49%。

於2021年12月29日，本公司全資附屬公司通用環球(天津)醫院集團有限公司（「醫院集團公司」）與安徽廬州醫院有限公司（「安徽廬州醫院」）簽訂了一項增資協議（「增資協議」），雙方約定醫院集團公司以現金人民幣200百萬元增資安徽廬州醫院，安徽廬州醫院現有自然人股東以安徽廬州醫院現有淨資產、相關醫療資源以及部分現金投入到安徽廬州醫院。根據增資協議，上述步驟完成後，醫院集團公司將對安徽廬州醫院持股83.33%。

於截至2021年12月31日止年度內，概無重大投資，亦無任何重大出售附屬公司。

## 10. 合約責任、或有負債及資本承擔等的情況

### 10.1 或有負債情況

|      | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 法律訴訟 | -                        | -                        |
| 賠償金額 | -                        | -                        |

## 10.2 資本承諾及信貸承擔

本集團於以下各所示日期有以下的資本承諾及信貸承擔：

|                             | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 已簽約但未撥付的資本開支 <sup>(1)</sup> | 1,645,398                | 1,584,121                |
| 信貸承擔 <sup>(2)</sup>         | <u>6,690,000</u>         | <u>568,952</u>           |

- (1) 本年度已簽約但未撥付的資本開支，主要為醫院已簽約未支付的醫療設備款及醫院建設及運營項目已簽約未支付的項目工程款。
- (2) 信貸承擔的形式為經批准租賃合約但於各結算日前並未撥付，為有條件可撤銷承擔。

## 11. 人力資源

於2021年12月31日，本集團共有15,242名僱員。較於2020年12月31日的13,686名，增加了1,556名僱員（主要為已交割醫院僱員劃轉），增長率為11.37%。

本集團擁有一支高學歷、高素質的員工隊伍，於2021年12月31日，本集團約55.2%的僱員擁有學士及學士以上學位，約6.98%的僱員擁有碩士及碩士以上學位，約38.6%的僱員擁有中級及中級以上職稱，約13.96%的僱員擁有副高級及副高級以上職稱。

本集團已建立和實施靈活高效的僱員薪酬激勵計劃，使僱員薪酬與其整體工作表現及對本集團的貢獻度掛鉤，並已建立一套以業績為基礎，結合整體工作表現及任務達成等相關指標的薪酬獎勵制度。本集團基於僱員的崗位、司齡及工作表現，按照專業或管理序列晉升僱員，為僱員提供了清晰的職業發展路徑。本集團每年根據經營目標責任、關鍵目標達成等情況，針對不同類型、不同層級僱員實施全面的績效評估。

根據適用中國法規，本集團已為僱員向社會保障保險基金（包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金作出供款。除該等中國法規規定的保險外，本集團亦向符合條件的僱員提供企業年金、補充醫療保險及意外傷害保險。於截至2021年12月31日止年度，本集團於重大方面已遵守中國法律適用於本集團的所有法定社會保險及住房公積金責任。

## 企業管治守則

本公司已應用企業管治守則的原則和守則條文並已採納企業管治守則作為其自身的企業管治規則。

年內，本公司已遵守企業管治守則內之所有守則條文，惟守則條文第A.4.2及A.2.1條除外。

根據企業管治守則條文第A.4.2條，每名董事(包括有指定任期的董事)應至少每三年輪流退任一次。然而，根據本公司組織章程細則，執行董事不受輪流退任條款所限，但不得損害股東於股東大會上可罷免任何此類董事的權力。為確保本公司領導層的連貫性及公司的穩定發展，董事會認為執行董事應連續在任。

根據企業管治守則條文第A.2.1條規定，董事會主席及首席執行官職務應分開擔任，不應由同一人士兼任。自2021年8月27日起至2021年9月13日，彭佳虹女士兼任本公司董事會主席及首席執行官，偏離了企業管治守則條文第A.2.1條的規定。進一步詳情請參閱本公司日期為2021年8月27日及2021年9月13日之公告。於2021年9月13日，王文兵先生獲委任為本公司之執行董事及首席執行官。自同日起，彭佳虹女士不再擔任本公司的首席執行官，本公司重新遵守守則條文第A.2.1條。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納證券買賣守則，其條款不低於標準守則，以規管董事及僱員進行本公司證券交易。

經向全體董事(包括在本年度業績公告涵蓋的會計期間辭任的張懿宸先生、劉小平先生、蘇光先生、劉昆女士及劉志勇先生及於2022年2月9日辭任的馮松濤先生)作出特定書面查詢後，本公司確認董事於2021年1月1日或於其獲委任為本公司董事之日(視情況而定)至其辭任本公司董事之日或2021年12月31日(視情況而定)之期間內一直遵守標準守則及證券買賣守則。

## 審閱財務資料

審核委員會已與管理層及本公司外部境外核數師討論及審閱本集團截至2021年12月31日止年度之經審核綜合財務報表及全年業績。

此外，本公司外部境外核數師安永會計師事務所已依據香港會計師公會頒佈之香港核數準則對本集團截至2021年12月31日止年度之綜合財務報表進行獨立審核。

## 根據《公司條例》第436條的披露

載於本公告中的截至2021年、2020年、2019年、2018年及2017年12月31日止年度的財務資料並不構成本公司該五年的法定年度綜合財務報表，但資料數據來自該等綜合財務報表。根據《公司條例》第436條規定而須披露的關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按《公司條例》第662(3)條及附表6第3部，以及第94條的規定呈交截至2020年、2019年、2018年及2017年12月31日止年度的綜合財務報表予公司註冊處，並將於稍後按《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的規定遞交截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表予公司註冊處。

本公司的境外核數師已就截至2021年、2020年、2019年、2018年及2017年12月31日止年度的綜合財務報表提交報告。報告中境外核數師並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，也沒有任何根據《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條的陳述。

## 購回、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會建議向於2022年6月15日(星期三)名列本公司股東名冊之股東，宣派截至2021年12月31日止年度之末期股息每股0.36港元。待股東於2022年6月7日(星期二)舉行的2022年股東週年大會批准後，該建議末期股息將於2022年6月27日(星期一)派付。

本公司將於以下期間暫停辦理股份過戶登記：

- (i) 自2022年6月1日(星期三)至2022年6月7日(星期二)(包括首尾兩日)，期間概不會辦理股份過戶登記手續，目的是為釐定有權出席2022年股東週年大會及於會上投票的股東資格。為符合資格出席2022年股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶轉讓文件連同有關股票須最遲於2022年5月31日(星期二)下午4時30分前送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以作登記；及

- (ii) 自2022年6月13日(星期一)至2022年6月15日(星期三)(包括首尾兩日)，期間概不會辦理股份過戶登記手續，目的是為釐定有權獲派建議之末期股息的股東資格。為符合資格獲派建議之末期股息，所有股份過戶轉讓文件連同有關股票須最遲於2022年6月10日(星期五)下午4時30分前送交本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以作登記。

## 刊發全年業績公告及年報

本公告分別刊載於香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.umcare.cn。載有上市規則規定的所有資料的本公司截至2021年12月31日止年度之年報將適時寄發予股東及刊載於上述網站。

## 定義

|               |   |                                                                                      |
|---------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 「2022年股東週年大會」 | 指 | 將於2022年6月7日舉行之本公司股東週年大會                                                              |
| 「鞍鋼總醫院」       | 指 | 鞍鋼集團公司總醫院，為中國遼寧省鞍山市一家領先三甲總醫院                                                         |
| 「審核委員會」       | 指 | 董事會審核委員會                                                                             |
| 「董事會」         | 指 | 董事會                                                                                  |
| 「企業管治守則」      | 指 | 上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」                                                                  |
| 「中信資本」        | 指 | 中信資本控股有限公司                                                                           |
| 「公司條例」        | 指 | 香港法例第622章《公司條例》(自2014年3月3日生效)，經不時修訂、補充或以其他方式修改                                       |
| 「本公司」或「環球醫療」  | 指 | 通用環球醫療集團有限公司(前稱環球醫療金融與技術諮詢服務有限公司、環球醫療服務有限公司及環球國際租賃有限公司)，一間於2012年4月19日根據香港法律註冊成立的有限公司 |

|            |   |                                                                 |
|------------|---|-----------------------------------------------------------------|
| 「環球租賃」     | 指 | 中國環球租賃有限公司，於1984年11月1日在中國註冊成立的外商獨資企業，並為本公司的全資附屬公司               |
| 「腦卒中」      | 指 | 腦血管意外                                                           |
| 「董事」       | 指 | 本公司董事                                                           |
| 「GCP」      | 指 | 臨床試驗質量管理規範                                                      |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司                                                       |
| 「港元」       | 指 | 香港法定貨幣                                                          |
| 「香港」       | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區                                                  |
| 「醫投公司」     | 指 | 通用環球醫院投資管理(天津)有限公司(前稱為融慧濟民醫院投資管理(天津)有限公司)，本公司於2015年在中國成立的全資附屬公司 |
| 「上市規則」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂或補充)                                     |
| 「標準守則」     | 指 | 上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」                                  |
| 「中國」       | 指 | 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣                                      |
| 「售股章程」     | 指 | 本公司於2015年6月24日發佈的售股章程                                           |
| 「人民幣」      | 指 | 中國法定貨幣人民幣                                                       |

|          |   |                                |
|----------|---|--------------------------------|
| 「證券買賣守則」 | 指 | 本公司採納的自身的行為守則以規管董事及僱員進行本公司證券交易 |
| 「股份」     | 指 | 本公司股本中的普通股                     |
| 「股東」     | 指 | 股份持有人                          |
| 「聯交所」    | 指 | 香港聯合交易所有限公司                    |
| 「美元」     | 指 | 美國法定貨幣美元                       |

承董事會命  
 通用環球醫療集團有限公司  
**Genertec Universal Medical Group**  
**Company Limited**  
 董事會主席  
**彭佳虹**

香港，2022年3月29日

於本公告日期，本公司的執行董事為彭佳虹女士(主席)、王文兵先生及俞綱先生；本公司的非執行董事為趙彥先生(副主席)、童朝銀先生、車凌雲先生及朱梓陽先生；而本公司的獨立非執行董事為李引泉先生、鄒小磊先生、韓德民先生及廖新波先生。