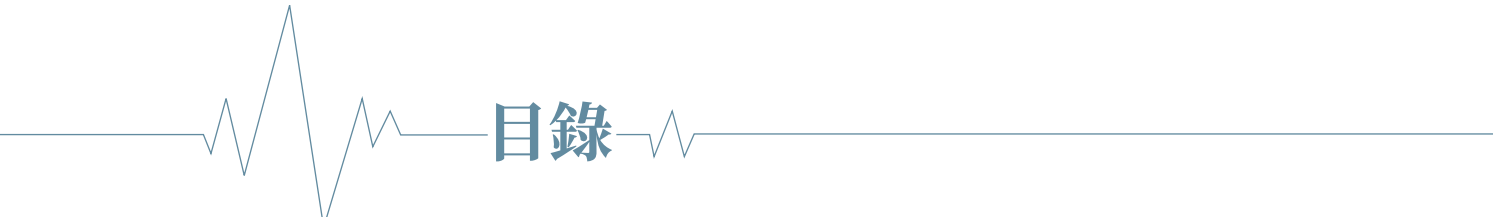




温州康寧醫院股份有限公司
Wenzhou Kangning Hospital Co., Ltd.





目錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論與分析	5
企業管治及其他資料	25
合併資產負債表	3
公司資產負債表	3
合併利潤表	41
公司利潤表	42
合併現金流量表	43
公司現金流量表	45
合併股東權益變動表	4
公司股東權益變動表	4
財務報表附註	51
釋義	120



公司資料

董事會

執行董事

管偉立先生(董事長)
王蓮月女士
王紅月女士

非執行董事

楊 揚先生
林利軍先生

獨立非執行董事

莊一強先生
黃 智先生
葛創基先生

審核委員會

黃 智先生(主席)
葛創基先生
林利軍先生

提名委員會

葛創基先生(主席)
莊一強先生
管偉立先生

薪酬委員會

莊一強先生(主席)
黃 智先生
楊 揚先生

戰略與風險管理委員會

管偉立先生(主席)
黃 智先生
楊 揚先生

監事會

孫方俊先生(主席)
黃靖歐女士
謝鐵凡先生
錢成良先生
馬津龍先生(於201 年6月1 日辭任)
陳 建先生(於201 年6月1 日獲任)

聯席公司秘書

王 健先生
吳詠珊女士

授權代表

王紅月女士
吳詠珊女士

核數師

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)

香港法律顧問

高偉紳律師行

中國註冊辦事處及總辦事處

中國
浙江省溫州市
黃龍住宅區
盛錦路

公司資料

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東24 號
陽光中心40樓

股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東1 3號
合和中心
1 樓1 12-1 16號舖

股份代號

2120

公司網站

www.2120.com.hk

投資者關係

電話號碼：(6) 5 16
傳真號碼：(6) 5 11
電子郵箱：ir@2120.com.hk

財務摘要

主要財務數據及指標

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
營業收入	378,910	356,
除所得稅前利潤	52,661	5 ,10
所得稅費用	(7,120)	(1 ,256)
淨利潤	45,541	40, 52
歸屬於本公司股東的淨利潤	52,064	41,
少數股東損益	(6,523)	(1,135)

	於2019年 6月30日 (人民幣千元) (未經審核)	於201 年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
總資產	2,010,230	1, 40, 24
總負債	751,355	635,451
總權益	1,258,875	1,205,2 3
歸屬於本公司股東權益	1,158,252	1,120, 5
少數股東權益	100,623	4,2

管理層討論與分析

業務回顧及展望

201 年上半年，國家醫療保障局（「醫保局」）實施一系列醫保控費改革措施，包括藥品4+ 帶量採購試點和醫保支付方式改革等，本集團積極調整策略以適應醫保控費及監管，在保障醫療服務品質的同時，完善並調整收費結構，控制醫療費用。具體取得以下進展：

201 年上半年，本集團自有醫院業務發展平穩。201 年開業的杭州怡寧醫院、台州康寧醫院和路橋慈寧醫院以及控股式併購的溫嶺南方醫院、南京怡寧醫院、冠縣怡寧醫院和荷澤怡寧醫院業務發展步入正軌。本集團成熟醫院業務發展平穩，平陽康寧醫院和老年醫院的服務量較去年同期增長較快。青田康寧醫院、永嘉康寧醫院和蒼南康寧醫院由於場地空間約束，業務發展受限，但該等三家醫院已尋求新址實施遷建項目，預計將新增 00張床位。隨著中高端精神心理醫療服務需求愈加旺盛，以及集團品牌影響力日益加強，北京怡寧醫院門診量及住院病人數顯著增長。截至201 年6月30日，本集團自有醫院增至20家（201 年12月31日：1 家），運營床位數增至5,5 3張（201 年12月31日：5,140張）。

201 年上半年，為了將優勢精力用於自有醫院發展，本集團略微縮減了管理醫療機構業務。報告期間，溫州慈寧醫院、義烏市精神衛生中心、平陽長庚精神科、浦江醫院和淳安醫院業務穩定，唯燕郊輔仁醫院因協議糾紛導致管理服務實質上中止（詳見本公司日期為201 年6月25日的公告）。截至201 年6月30日，本集團管理醫療機構減少至5家（201 年12月31日：6家），管理床位數減少至 0張（201 年12月31日：1,160張）。

201 年上半年，在穩步發展我們已有醫院的同時，本集團繼續通過併購拓展醫療機構網絡。我們透過增資的方式合計持有北京怡寧醫院51%股權，透過受讓股權的方式合計持有淮南康寧醫院65%股權（詳見本公司日期為201 年5月14日的公告）。

展望未來，隨著健康中國建設縱深推進，醫療服務市場需求旺盛，醫保支付方式將更加科學合理。本集團將在不斷擴大醫療服務網路的同時，進一步優化服務定位，積極對接商業保險，大力拓展非醫保業務，努力實現醫療業務的穩定可持續發展。

M # 4 Å ~ ±

財務回顧

本集團於報告期間實現收入人民幣3 . 百萬元，扣除房地產及其他業務收入人民幣5 . 百萬元後的醫療業務收入為人民幣3 3.0百萬元，較201 年同期增加 .6%，主要由於自有醫院運營收入較201 年同期增加 . %。報告期間，由於醫保局實施了一系列控費改革措施，本集團自有醫院住院平均每床日開支有所減少，導致自有醫院毛利率降低至22.3%（截至201 年6月30日止六個月：35.2%），故本集團醫療業務於報告期間整體毛利率降至23.3%（截至201 年6月30日止六個月：35. %），醫療業務毛利降低至人民幣 .0百萬元，較201 年同期減少2 .0%。報告期間，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣52.1百萬元，較201 年同期增加24.0%，主要由於報告期間實現投資收益人民幣23.5百萬元及營業外淨收益人民幣12.0百萬元。

收入及收入成本

本集團主要透過以下五種方式產生收入：()自有醫院運營收入；()管理醫療機構的管理服務費收入；()其他醫療相關業務收入；()房地產業務收入；及()信息技術業務收入。

下表載列於所示期間總收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
自有醫院運營收入	360,210	331,211
管理服務費收入	12,800	12,10
醫療業務收入合計	373,010	343,31
其他醫療相關業務收入	2,064	1,123
房地產業務收入	3,419	12,33
信息技術業務收入	417	
總收入	378,910	356,

M # 4 Å ~ ±

報告期間，本集團總收入為人民幣3 . 百萬元，較201 年同期增加6.2%，其中醫療業務收入為人民幣3 3.0百萬元，較201 年同期增加 .6%，主要由於本集團自有醫院運營收入增加 . %和管理服務費收入增加5. %。本集團自有醫院運營收入佔醫療業務收入的比例提升至 6.6%（截至201 年6月30日止六個月： 6.5%），而管理服務費收入佔醫療業務收入的比例降低至3.4%（截至201 年6月30日止六個月：3.5%）。

自有醫院運營收入及收入成本

自有醫院運營收入包括其各家醫院提供的門診和住院服務徵收的費用，包括治療和一般醫療服務和藥品銷售。下表載列於所示期間本集團自有醫院運營收入、收入成本及毛利明細：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
治療和一般醫療服務		
收入	263,580	252, 5
收入成本	197,304	14 ,41
毛利	66,276	103,541
藥品銷售		
收入	96,630	,253
收入成本	82,629	65,0
毛利	14,001	13,166
自有醫院合計		
收入	360,210	331,211
收入成本	279,933	214,504
毛利	80,277	116, 0

報告期間，本集團自有醫院運營收入為人民幣360.2百萬元，較201 年同期增加人民幣2 .0百萬元。報告期間，本集團自有醫院毛利較201 年同期減少31.2%，主要由於：()201 年新開業自有醫院床位使用率較低；()本集團根據醫保付費方式改革進行內部醫療服務結構調整；()本集團醫療機構網絡擴大帶來的顧員福利及開支大幅上升；以及()藥品控費導致藥品價格下降。

M # 4 Å ~ ±

下表載列所示期間本集團自有醫院住院及門診的收入明細與相關運營資料：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核)	201 年 (未經審核)
住院		
於期末住院床位數	5,593	4,1 0
有效住院服務床日容量	1,012,333	56,5 0
使用率(%)	84.9	.5
住院床日數	859,061	6 6, 2
歸屬住院的治療和一般醫療服務收入 (人民幣千元)	251,945	243, 6
住院平均每床日治療和一般醫療服務開支 (人民幣元)	293	360
歸屬於住院的藥品銷售收入(人民幣千元)	50,926	40,556
住院平均每床日藥品銷售開支(人民幣元)	59	60
住院總收入(人民幣千元)	302,871	2 4,432
住院平均每床日總開支(人民幣元)	353	420
門診		
門診人次數目	105,986	1,613
歸屬門診的治療和一般醫療服務收入 (人民幣千元)	11,635	,0 2
門診均次治療和一般醫療服務開支 (人民幣元)	110	
歸屬於門診的藥品銷售收入(人民幣千元)	45,704	3 ,6
門診均次藥品銷售開支(人民幣元)	431	412
門診總收入(人民幣千元)	57,339	46,
門診均次總開支(人民幣元)	541	511
治療和一般醫療服務的總收入(人民幣千元)	263,580	252, 5
藥品銷售總收入(人民幣千元)	96,630	,253

M # 4 Å ~ ±

報告期間，住院收入為人民幣302. 百萬元，與201 年同期相比增加6.5%，主要由於：()老年醫院、台州康寧醫院和杭州怡寧醫院住院床位增長帶動本集團住院床日數增加26. %；以及()醫保付費方式改革導致集團自有醫院住院平均每床日開支減少16.2%。住院收入佔自有醫院運營收入的比例降低至 4.1%（截至201 年6月30日止六個月： 5. %）。

報告期間，門診收入為人民幣5 .3百萬元，與201 年同期相比增加22.6%，主要由於：()門診人次增加15. %；以及()高端患者增多帶來的每次探訪的平均門診開支增加5. %。門診收入佔自有醫院運營收入的比例提升至15. %（截至201 年6月30日止六個月：14.1%），主要由於住院收入佔自有醫院運營收入比例降低較多。

報告期間，由於自有醫院住院及門診業務均有增長，與201 年同期相比，治療及一般醫療服務的收入增加4.2%，佔我們自有醫院運營收入的比例降低至 3.2%（截至201 年6月30日止六個月： 6.4%）；而與201 年同期相比，藥品銷售的收入增加23.5%，佔我們自有醫院運營收入的比例為26. %（截至201 年6月30日止六個月：23.6%），其中：住院藥品銷售收入佔住院總收入的比例提升至16. %（截至201 年6月30日止六個月：14.3%），門診藥品銷售收入佔門診總收入的比例略微降低至 . %（截至201 年6月30日止六個月： 0.6%）。

M # 4 Å ~ ±

本集團自有醫院的收入成本主要包括所用藥品及耗材、僱員福利及開支、租賃開支、使用權資產折舊、折舊及攤銷、食堂開支及檢測費。下表載列於所示期間本集團自有醫院收入成本明細：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
所用藥品及耗材	101,813	0,5 4
僱員福利及開支	91,091	66,324
租賃開支	—	12,2
使用權資產折舊	14,119	
折舊及攤銷	30,236	21, 62
食堂開支	16,577	12,640
檢測費	7,807	,002
其他	18,290	13,6 5
自有醫院收入成本	279,933	214,504

報告期間，本集團自有醫院收入成本增加至人民幣2 . 百萬元，較201 年同期增加30.5%，高於自有醫院收入的增幅。此乃主要由於：()與藥品銷售收入增長相關的藥品開支增長26.3%；()自有醫院運營床位增加引起的僱員福利及開支增加3 .3%；()租賃開支和使用權資產折舊較201 年同期增長14. %；以及()主要由於醫療機構網絡增加而引起的折舊和攤銷較201 年同期增加3 . %。

從成本組合架構而言，所用藥品及耗材佔自有醫院收入成本的比例降低至36.4%（截至201 年6月30日止六個月：3 .6%），主要由於自有醫院收入成本中僱員福利及開支的增長幅度更大；僱員福利及開支佔自有醫院收入成本的比例提升至32.5%（截至201 年6月30日止六個月：30. %）；租賃開支、使用權資產折舊連同折舊及攤銷佔自有醫院收入成本的比例略微降低至15. %（截至201 年6月30日止六個月：16.0%）。

M # 4 À ~ ±

毛利及毛利率

報告期間，本集團總毛利達到人民幣 2.0百萬元，較201 年同期減少2 . %。扣除房地產和其他業務後的醫療業務毛利達到人民幣 .0百萬元，較201 年同期減少2 . %。下表載列我們於所示期間各項業務的毛利率明細：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (未經審核)	201 年 (未經審核)
治療和一般醫療服務	25.1%	40. %
藥品銷售	14.5%	16. %
管理服務	52.6%	4 .5%
醫療業務	23.3%	35. %
房地產及其他業務	85.2%	51.6%
綜合毛利率	24.3%	36.3%

報告期間，本集團綜合毛利率降低至24.3%，其中治療和一般醫療服務的毛利率較201 年同期降低了15. 個百分點，主要由於醫保控費導致的住院平均每床日開支減少；藥品銷售毛利率較201 年同期降低2.3個百分點，主要由於自201 年5月1日起浙江省執行全國藥品最低價聯動，進一步調低了部分藥品支付標準。

稅金及附加

報告期間，本集團稅金及附加為人民幣0. 百萬元（截至201 年6月30日止六個月：人民幣3.4百萬元），主要由於溫州康寧醫院新建大樓預期自201 年起免徵3年房產稅。

M # 4 Å ~ ±

銷售費用

報告期間，本集團銷售費用為人民幣4.5百萬元（截至201 年6月30日止六個月：人民幣2.6百萬元），較201 年同期增加較多，主要由於集團成立了品牌部以提升集團品牌影響力。銷售費用佔本集團醫療業務收入的比例為1.2%（截至201 年6月30日止六個月：0. %）。

管理費用

報告期間，本集團管理費用主要包括管理層及行政人員的福利及開支、折舊及攤銷、專業服務費、差旅費及其他開支。下表載列於所示期間本集團管理費用明細：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
僱員福利及開支	33,962	26,332
發展中醫療機構租賃開支	137	6,5 4
折舊及攤銷	5,709	3, 32
專業服務費	3,976	4,3
差旅費	2,188	1,623
其他	6,918	,0 1
總管理費用	52,890	50, 50

報告期間，本集團的管理費用為人民幣52. 百萬元，較201 年同期增長3. %，主要由於我們管理職員增加導致我們的僱員福利及開支增加2 .0%。報告期間，發展中醫療機構租賃開支較201 年同期減少人民幣6.4

M # 4 Å ~ ±

研發費用

報告期間，本集團研發費用為人民幣2.3百萬元（截至201 年6月30日止六個月：人民幣3.0百萬元），較201 年同期相比減少23.3%，研發費用佔本集團醫療業務收入的比例降低至0.6%（截至201 年6月30日止六個月：0. %），主要由於其中人民幣0.6百萬元計入無形資產。

截至 2018/2019 年6月30日止六個月，本集團研發費用為人民幣2.3百萬元（截至2017/2018年6月30日止六個月：人民幣3.0百萬元），較2017/2018年同期相比減少23.3%。研發費用佔本集團醫療業務收入的比例降低至0.6%（截至2017/2018年6月30日止六個月：0. %）。主要由於其中人民幣0.6百萬元計入無形資產。

財務費用－淨額

我們的財務收入包括簡欽用穌兕勃鰱穆嬗唵虎勅猪入 淪濡兕財務訶淪諼淪包括腋淪糙淪兕淪膩あ薇拒次淪俊う輻鰈築龙泓穢】4 讚值淪

M # 4 Å ~ ±

投資收益／(損失)

我們的投資收益／(損失) 包括按權益法列賬的應佔投資收益／(損失) 和長期股權投資處置收益，下表載列我們於所示期間投資收益／(損失) 明細：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
按權益法列賬的應佔投資損失	(2,525)	(4,31)
長期股權投資處置收益	26,074	
	23,549	(4,31)

報告期間，我們的投資收益為人民幣23.5百萬元，較201 年同期增加約人民幣2 . 百萬元，主要由於本集團對北京怡寧醫院追加投資產生的已投股權處置收益及從其他權益轉入的投資收益合計為人民幣22.3百萬元，對淮南康寧醫院追加投資產生的已投股權處置收益為人民幣3. 百萬元。

資產減值損失及信用減值損失

報告期間，資產減值損失及信用減值損失合計增加至人民幣10. 百萬元 (截至201 年6月30日止六個月：人民幣6. 百萬元)，佔本集團醫療業務收入的比例提升至2. % (截至201 年6月30日止六個月：1. %)。於201 年6月30日及201 年12月31日，本集團醫療業務應收賬款壞賬準備分別為人民幣2 . 百萬元和人民幣25.2百萬元，佔相應時點醫療業務應收賬款總額的 .0%和 . %。

M # 4 Å ~ ±

營業外收入(支出)和其他收益

我們的營業外收入主要包括政府補助，而營業外支出主要包括捐贈開支和非流動資產報廢損失。下表載列我們於所示期間營業外收入、營業外支出及其他收益明細：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
終止確認燕郊輔仁醫院管理合約權利	25,666	
政府補助	50	62
其他營業外收入	723	235
營業外收入	26,439	1,1
非流動資產報廢損失	(13,240)	
捐贈開支	(990)	(1,3 0)
其他營業外支出	(241)	(21)
營業外支出	(14,471)	(2,0 1)
其他收益	6,567	4,254

報告期間，本集團營業外收入增加至人民幣26.4百萬元，此乃主要由於燕郊輔仁醫院託管業務中止，長期應付款與無形資產抵銷後的淨值轉入；本集團營業外支出增加至人民幣14.5百萬元，主要由於本集團中止託管燕郊輔仁醫院等原因造成非流動資產報廢損失增加人民幣13.2百萬元；本集團其他收益增加至人民幣6.6百萬元，主要由於新增人民幣3. 百萬元與人力資源相關的政府補助。

M # 4 Å ~ ±

所得稅費用

報告期間，所得稅費用減少至人民幣 .1百萬元(截至201 年6月30日止六個月：人民幣1 .3百萬元)，較201 年同期減少61.0%，主要由於本集團報告期間的稅前利潤較201 年同期減少10. %。於報告期間及截至201 年6月30日止六個月期間，我們的實際稅率分別為13.5%及30. %。報告期間實際稅率下降主要是由於追加北京怡寧醫院和淮南康寧醫院投資產生的投資收益，為與子公司投資相關且很可能不會轉回的應納稅暫時性差異，未確認遞延所得稅負債。

綜合收益總額

下表載列所示期間影響歸屬於本公司股東的綜合收益總額的主要非經常性項目：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
捐贈開支	(990)	(1,3 0)
政府補助	50	62
匯兌損失	(759)	(355)
終止確認燕郊輔仁醫院管理合約權利	13,338	
在建工程報廢	(4,822)	
房地產業務	(336)	2, 0
追加投資產生的已投股權處置收益	26,203	
非經常性項目影響合計(除所得稅前)	32,684	1, 46
非經常性項目影響合計(除所得稅後)	30,980	(415)

扣除以上非經常性項目影響後，報告期間歸屬於本公司股東的綜合收益總額約為人民幣21.1百萬元，較201 年同期(扣除以上非經常性項目影響後)大幅減少50.3%，主要由於醫保控費導致本集團自有醫院毛利率大幅下降。

M # 4 Å ~ ±

財務狀況

存貨

截至201 年6月30日，存貨結餘為人民幣23.5百萬元(截至201 年12月31日：人民幣20. 百萬元)，主要包括：()庫存藥品和周轉材料人民幣20. 百萬元(截至201 年12月31日：人民幣1 .2百萬元)；以及()已完工開發物業人民幣2.6百萬元(截至201 年12月31日：人民幣2.6百萬元)，為溫州國大開發的溫州高教園區商務中心二期工程項目。下表載列我們於報告期間持有已完工開發物業之詳情：

已完工開發物業	溫州高教園區商務中心二期工程
地址	中國浙江省溫州茶山街道高教園區 中心東南角
地段編號	國用(2012)第3-2 403號
本集團所佔權益	5%
土地面積(約數)(平方米)	6,602.26
總建築面積(約數)(平方米)	30,55 .34
用途	商業、辦公室、賓館
階段	竣工驗收
完工日期	201 年6月30日

應收賬款

截至201 年6月30日，應收賬款結餘為人民幣343.1百萬元(截至201 年12月31日：人民幣2 . 百萬元)，其中醫療業務應收賬款結餘人民幣343.0百萬元，較201 年12月31日結餘增長15.3%，主要由於隨著我們醫療機構業務量增長，我們於報告期間的醫療業務收入較201 年同期增加。

報告期間，本集團醫療業務應收賬款周轉天數為16 天(截至201 年6月30日止六個月：12 天)。

M # 4 Å ~ ±

其他應收款及預付款項

截至201 年6月30日，其他應收款及預付款項降低至人民幣 0.4百萬元（截至201 年12月31日：人民幣 4. 百萬元）。

投資性房地產

截至201 年6月30日，投資性房地產結餘為人民幣13 .2百萬元（截至201 年12月31日：人民幣12 .6百萬元），為溫州國大持有的溫州高教園區商務中心一期工程（三樓及四樓）及溫州高教園區商務中心二期工程（二樓至十一樓）。報告期間，投資性房地產的公允價值未發生重大變動。下表載列我們於報告期間持有投資性房地產之詳情：

投資物業	溫州高教園區商務中心一期工程（三樓及四樓）
地址	中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角
地段編號	溫國用(2012)第3-2 0602號、溫國用(2012)第3-2 0604號、溫國用(2012)第3-2 0616號、溫國用(2012)第3-2 061 號、浙(201)溫州市不動產權第0136 0號、浙(201)溫州市不動產權第0136 1號、浙(201)溫州市不動產權第0136 2號、浙(201)溫州市不動產權第0136 3號
本集團所佔權益	5%
土地面積（約數）（平方米）	3, 22.2
總建築面積（約數）（平方米）	11,13 .06
用途	非居住
是否屬於永久物權	土地性質為國有土地，土地使用權終止日期為2043年1月2 日，相關房產屬於永久物權
投資物業	溫州高教園區商務中心二期工程（二樓至十一樓）

M # 4 À ~ ±

地址	中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角
地段編號	溫國用(2012)第3-2 403號
本集團所佔權益	5%
土地面積(約數)(平方米)	6,602.26
總建築面積(約數)(平方米)	11, 50.34
用途	商業、辦公室、賓館
是否屬於永久物權	土地性質為國有土地，土地使用權終止日期為2043年1月2 日，相關房產屬於永久物權

其他非流動金融資產

截至201 年6月30日，其他非流動金融資產餘額為人民幣51.0百萬元(截至201 年12月31日：人民幣51.0百萬元)。報告期間，其他非流動金融資產的公允價未發生變化。

使用權資產

截至201 年6月30日，使用權資產為人民幣262. 百萬元(截至201 年12月31日：無)，主要由於採用了新租賃準則。

應付賬款

截至201 年6月30日，應付賬款減少至人民幣53.3百萬元(截至201 年12月31日：人民幣 3.6百萬元)，主要由於溫州國大應計的房地產項目應付款項減少。

合同負債

截至201 年6月30日，合同負債增加至人民幣 .1百萬元(截至201 年12月31日：人民幣2.2百萬元)。

其他應付款

截至201 年6月30日，其他應付款減少至人民幣11 .0百萬元(截至201 年12月31日：人民幣12 . 百萬元)，乃本集團實施限制性股票的股權激勵安排中本公司對未授予或未解鎖的全部或部分股票按事先約定的價格回購的義務。

M # 4 Å ~ ±

流動性及資金來源

下表載列本集團於列示期間的合併現金流量報表的資料：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 (人民幣千元) (未經審核)	201 年 (人民幣千元) (未經審核)
經營活動產生現金淨額	4,157	25,3 0
投資活動使用現金淨額	(75,880)	(132,2 5)
融資活動產生／(使用)現金淨額	(25,941)	25, 35
現金及現金等價物減少淨額	(98,423)	(1,43)

經營活動產生現金淨額

報告期間，經營活動產生現金淨額為人民幣4.2百萬元，主要包括淨利潤人民幣45.5百萬元和人民幣3 .2百萬元的物業、廠房及設備折舊調整以及無形資產和長期待攤費用攤銷的調整。運營資金變動導致的現金流出為人民幣 2.2百萬元。我們的已付各項稅費導致現金流出人民幣20. 百萬元。

投資活動使用現金淨額

報告期間，投資活動使用現金淨額為人民幣 5. 百萬元，主要由於購買人民幣63.0百萬元的物業、廠房及設備，包括就青田康寧醫院和永嘉康寧醫院遷建項目以及老年醫院二期裝修項目支付的款項；以及作為少數股東投資支付的款項人民幣13.0百萬元。

融資活動使用現金淨額

報告期間，融資活動使用現金淨額為人民幣25. 百萬元，主要由於償付租賃負債流出人民幣4 .4百萬元，同時抵消銀行借款淨現金流入人民幣24.0百萬元。

重大投資、收購與出售

本集團於截至201 年6月30日止六個月期間並無重大投資、收購或出售。

M # 4 Å ~ ±

債項

銀行借款

截至201 年6月30日，本集團銀行借款餘額為人民幣24 .0百萬元（截至201 年12月31日：人民幣225.0百萬元），主要由於報告期償還借款人民幣146.0百萬元，以及增加借款人民幣1 0.0百萬元。

或有負債

截至201 年6月30日，本集團並無擁有任何會對本集團財務狀況或運營產生重大影響的或有負債或擔保。

資產抵押

本集團附屬公司溫州國大將其已完成開發物業溫州高教園區商務中心二期抵押給中國浙商銀行，截至201 年6月30日，尚在辦理抵押貸款手續。

租賃負債

本集團租賃負債主要包括經營租賃安排，截至201 年6月30日，不可撤銷租賃協議項下的尚未支付的租賃付款額現值為人民幣1 1.3百萬元。

金融工具

本集團的金融工具包括應收賬款、其他非流動金融資產、其他應收款、現金及現金等價物、銀行借款、應付賬款及其他應付款。本公司管理層管理及監察該等風險，以確保及時採取有效措施。

匯率波動風險

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

截至201 年6月30日止六個月期間，本集團並未使用任何衍生金融工具對沖匯率風險。本公司管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理匯率風險，若出現相關需求，本公司管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

資產負債比率

截至201 年6月30日，本集團的資產負債比率為（總負債除以總資產）3 .4%（截至201 年12月31日：34.5%）。

M # 4 Å ~ ±

僱員及薪酬政策

截至201 年6月30日，本集團共擁有2, 46名全職僱員（截至201 年12月31日：2,5 1名全職僱員）。報告期間，員工薪酬（包括薪金及其他形式的僱員福利）約為人民幣12 .1百萬元（截至201 年6月30日止六個月：人民幣 6.5百萬元），員工平均薪酬（含本集團承擔的社會保險計劃和住房公積金計劃費用）為人民幣 6.2千元／年。薪酬乃參考同業薪資水準及僱員的資格、經驗和表現釐定。

為充分調動本集團高級管理人員和核心技術人員的積極性，本公司擬定了《溫州康寧醫院股份有限公司201 年股權激勵計劃》（「股權激勵計劃」），經本公司於201 年6月13日召開的201 年股東週年大會（「2017年股東週年大會」）審議通過。除非文義另有所指，以下所用的詞彙與本公司日期為201 年5月2 日的公告及日期為201 年5月30日的補充通函所界定者具有相同涵義。

經201 年股東週年大會審議通過，且經201 年 月20日召開的本公司第二屆董事會第八次會議確認，實際首次授予激勵對象165人，實際首次授予股數共計1, 1 ,52 股。

經201 年 月26日召開的本公司第二屆董事會第十五次審議通過，向第二期激勵對象授予激勵性股票。第二期激勵對象人員範圍包括本公司核心技術人員和董事會認為需要激勵的其他人員。第二期授予方案計劃授予人數3 人，授予股權數共計2 3,161股，因12人自願放棄認購，實際第二期授予激勵對象25人，實際第二期授予股數共計1 1,022股，佔本中期報告日期本公司已發行總股本的0.2530%，具體如下表所列。激勵對象本人按授予數量乘以授予價格（每股人民幣10.4 元）繳納認購款。

人員類別	授予人數（人）	授予股數（股）	授予數量佔本公司已發行總股數比例
核心技術人員	19	152,818	0.2024%
董事會認為需要激勵的其他人員	6	38,204	0.0506%
合計	25	191,022	0.2530%

M # 4 À ~ ±

授予激勵對象的股份為本公司限制性股票。

本次授予的激勵性股票來源為首次授予激勵性股票組建的溫州箴言康寧投資管理合夥企業（有限合夥）的預留部分。激勵對象按照授予價格認繳出資，成為合夥企業的有限合夥人。

激勵對象獲授的激勵性股票的鎖定期為4 個月，自激勵對象獲授激勵性股票之日起計算。

本次授予的激勵性股票自授予日起計滿4 個月後，一次性全部解鎖。

企業管治及其他資料

企業管治

董事會認為，於報告期間，本公司已遵守企業管治守則項下全部守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。經向全體董事及監事作出具體查詢後，董事及監事於201 年1月1日至201 年6月30日止期間已遵守標準守則所載的規定。本公司在內幕消息公開披露前將該等信息的知情者控制在最小範圍內。任何擁有或可能擁有有關本公司或股份的未公開內幕信息的僱員，均不得於禁售期內買賣股份。本公司就該等僱員的相關信息，包括但不限於內幕消息事項、個人身份信息、證券賬戶、該等僱員服務的部門、職務等，進行備案登記，以供本公司自查和相關監管機構查詢。倘該等僱員發生違法違規事項，本公司將按情節輕重作出處罰決定或依法移交司法機關處理。

會計準則

本公司於201 會計年度起使用中國企業會計準則，同時遵守《公司條例》(香港法律第622章) (「**公司條例**」) 的披露要求。

會計政策

會計政策

財務數據按照中國財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則 — 基本準則》及具體會計準則及相關規定編製。

本財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號 — 中期財務報告》的要求和披露有關財務信息。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

公司條例已於2016年生效，本財務報表的若干附註已反映公司條例的新規定。

企業管治及其他資料

採納新生效的會計政策

財政部於201 年頒佈了新租賃準則，並於201 年頒佈了《關於修訂印發201 年度一般企業財務報表格式的通知》(財會201 6號)，本集團已採用上述準則和通知編製截至201 年6月30日止六個月期間的財務報表。

本集團自201 年1月1日起適用於新租賃準則，根據新租賃準則的相關規定，本集團未調整201 年度的比較財務報表。

會計政策變更的內容和原因	受影響的 報表項目	影響金額 (人民幣) 2019年 1月1日 本集團
對於首次執行新租賃準則前已存在的經營租賃合同，本集團按照剩餘租賃期區分不同的銜接方法：	使用權資產 租賃負債	234, 63, 1 (1 ,5 6,521)
剩餘租賃期長於1年的，本集團在201 年1月1日(「首次執行日」)根據剩餘租賃付款額按首次執行日本集團增量借款利率折現的現值計量租賃負債。同時，本集團選擇與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整後的金額計量使用權資產。	一年到期的 非流動負債	(26,230,361)
剩餘租賃期短於1年的，本集團採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。	預付賬款 其他應付款	(13, 6 , 03) 3, 31, 6
對於首次執行新租賃準則前已存在的低價值資產的經營租賃合同，本集團採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。		
除上述影響外，其他因執行新會計準則的影響為財務報表科目間重分類調整。		



† 8 M 7 ¿ l ü Ø

審核委員會及中期報告及中期業績的審閱

本公司遵照香港上市規則第3.21條及第3.22條成立審核委員會，且其書面職權範圍符合企業管治守則及董事會指派予審核委員會的職責及職務。審核委員會由兩位獨立非執行董事黃智先生（審核委員會主席）和葛創基先生，以及一位非執行董事林利軍先生組成。審核委員會已審閱本中期報告及本集團截至201 年6月30日止六個月的財務資料，並確認已符合適用的會計準則、標準及規定，作出適當的披露。

中期股息

董事會不建議派付截至201 年6月30日止六個月的中期股息（截至201 年6月30日止六個月：無）。

購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

監事變更

201 年6月1 日，在股東週年大會上，陳建先生獲任為本公司第二屆監事會獨立監事，自201 年6月1 日生效。由於其自身工作的安排，馬津龍先生於201 年6月1 日辭任本公司獨立監事。

期後事項

自報告期間至本中期報告日期，本集團概無發生任何重大期後事項。

† 8 M 7 ¿ I ü Ø

董事、監事及主要行政人員履歷的變動

以下載列根據香港上市規則第13.51 條規定須予披露於201 年1月1日至201 年6月30日期間及截至本中期報告日期止有關董事、監事及主要行政人員履歷的變動：

姓名	本集團成員	於本集團其他成員所擔當的職位及任職期限	
		於本集團成員擔任的職務	擔任該職位的期限
王 健先生	溫嶺南方醫院	董事長兼經理	201 年1月至今
章飛雪女士	溫嶺南方醫院	董事	201 年1月至今
葉敏捷先生	杭州怡寧心理健康管理有限公司	執行董事	201 年1月至今
周朝毅先生	杭州怡寧醫院	總經理	201 年4月至今
王紅月 訃鞠譚葉敏啊寿年劬管理有限公行董長絮鉅盍起			201 年4月至今
葉灝柳 吳崑樂學柳			201 年1月至今
			201 年1月至今

† 8 M 7 ¿ I ü Ø

於201 年2月2 日，蒼南康寧醫院通過蒼南縣人民法院網絡司法拍賣成功競拍得標的物業。於201 年 月13日，本公司已完成標的物業的土地轉讓登記並獲得編號為浙(201)蒼南縣不動產權第001 361號的不動產權證書。

於201 年 月12日，蒼南康寧醫院取得蒼南縣住房和城鄉建設局出具的《臨時改變房屋用途意見書》，且與其簽訂相關協議，同意標的物業臨時改變房屋用途作為醫院使用。

目前，蒼南康寧醫院標的物業相關施工工程正在進行最後階段的竣工驗收，預計將在201 年下半年完成整體搬遷並正式投入使用。

上述事項的進展情況將適時於本公司的年度報告中作進一步披露。

首次公開發售所得款項用途

2015年11月20日， 股於香港聯交所主板上市。扣除承銷佣金及所有相關開支後，本公司首次公開發售所得款項淨額約為6 3.2百萬港元(相當於人民幣5 0. 百萬元)。

201 年3月30日，董事會通過更改所得款項淨額用途的決議，減少溫州康寧醫院的改造及升級項目的費用人民幣5 .1百萬元，同時增加擴張及提高醫療機構網絡及營運能力的費用人民幣5 .1百萬元。詳情請參見本公司日期為201 年3月31日的公告。

201 年3月23日，董事會再次通過更改所得款項淨額用途的決議，減少科研、教學及人員培訓的費用人民幣1 .4百萬元，減少發展移動和線上醫療諮詢平台及改進信息科技基礎設施的費用人民幣2 .1百萬元，同時增加擴張及提高醫療機構網絡及營運能力的費用人民幣46.5百萬元。詳情請參見本公司日期為201 年3月26日的公告。

除上述變更外，本公司全球發售所得款項淨額用途概無其他變動。

† 8 M 7 2 I ü Ø

截至2019年6月30日，本公司全球發售所得款的使用情況如下：

	原定所得款項 淨額分配		截至2019年 6月30日 已使用 所得款項淨額		截至2019年 6月30日 剩餘 所得款項淨額	
	概約金額 (人民幣 百萬元)	概約 百分比 (%)	概約金額 (人民幣 百萬元)	概約 百分比 (%)	概約金額 (人民幣 百萬元)	概約 百分比 (%)
招股章程所述的所得款項淨額用途						
擴張及提升我們的醫療機構網絡及運營能力	34.0	6.0	400.3	6.2	0.0	0.0
溫州康寧醫院的改造及升級項目	1.0	15.0	1.3	15.0	0.0	0.0
科研、教學及人員培訓用途	40.0	1.0	41.3	1.0	0.0	0.0
發展我們的移動和在線醫療諮詢平台並 改進我們的信息技術基礎設施	1.4	3.0	16.1	2.0	1.3	100.0
營運資金及其他一般企業用途	40.6	1.0	41.3	1.1	0.0	0.0
合計	580.7	100.0	587.4	100.0	1.3	100.0

權益披露

董事、監事及主要行政人員的證券權益

截至2011年6月30日，董事、監事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第 部第 及第 分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或被視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述的存置於本公司登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	股份類型	權益性質	股份數目	股份總數	佔同類股份 概約百分比 ⁽¹⁾	本公司已發行 股本總額 概約百分比 ⁽¹⁾
管偉立先生	內資股	實益擁有人 配偶權益	1,350,250() 3,450() ⁽²⁾	22,144,50()	40.0 %	2.33%
王蓮月女士	內資股	實益擁有人 配偶權益	3,450() 1,350,250() ⁽²⁾	22,144,50()	40.0 %	2.33%
王紅月女士	內資股	實益擁有人 受控法團權益	3,435() 1,543,000() ⁽³⁾	5,52,350()	10.00%	.32%

附註：

()： 好倉

(1) 持股百分比按截至2011年6月30日本公司已發行55,260,000股內資股及20,240,000股 股（合共 5,500,000股）計算。

(2) 管偉立先生為王蓮月女士的配偶，因此根據證券及期貨條例第 部，管偉立先生被視為於王蓮月女士所持有的內資股中擁有權益，而王蓮月女士被視為於管偉立先生所持有的內資股中擁有權益。

(3) 王紅月女士為寧波信實康寧投資管理合夥企業（有限合夥）（「信實康寧」）的普通合夥人及持有其約34.5 %權益，而信實康寧為一家有限合夥企業。因此，根據證券及期貨條例第 部，王紅月女士被視為於信實康寧所持有的本公司所有內資股中擁有權益。

† 8 M 7 ¿ I ü Ø

除上文所披露者外，截至201 年6月30日，就董事會所知，董事、監事或本公司主要行政人員概無於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第 部）的股份、相關股份及債券中，擁有()根據證券及期貨條例第 部第 及 分部將須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文董事、監事或本公司主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉）；()根據證券及期貨條例第352條將須本公司登記於該條所述登記冊內的任何權益或淡倉；或()根據標準守則將須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東的權益

截至201 年6月30日，根據證券及期貨條例第336條本公司存置之登記冊及經董事合理查詢後所知或確定，以下個人／實體（董事、監事或本公司主要行政人員除外）擁有根據證券及期貨條例第 部第2及3分部須向本公司及香港聯交所披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利在各情況下於本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

名稱	股份類型	權益性質	股份數目	佔同類股份 概約百分比 ⁽¹⁾	佔本公司 已發行股份 總數概約 百分比 ⁽¹⁾
廣州德福股權投資基金合夥企業 （有限合夥）（「德福基金」）	內資股	實益擁有人	15,3 4,541()	2 . 4%	20.3 %
廣州德福投資諮詢合夥企業 （有限合夥） ⁽²⁾	內資股	受控法團權益	15,3 4,541()	2 . 4%	20.3 %
廣汽資本有限公司 ⁽³⁾	內資股	受控法團權益	15,3 4,541()	2 . 4%	20.3 %
徐誼先生 ⁽⁴⁾	內資股	配偶權益	5,52 ,350()	10.00%	.32%
上海檀英投資合夥企業 （有限合夥）	內資股	實益擁有人	3,253,1 0()	5. %	4.31%

† 8 M 7 2 I ü Ø

名稱	股份類型	權益性質	股份數目	佔同類股份 概約百分比 ⁽¹⁾	佔本公司 已發行股份 總數概約 百分比 ⁽¹⁾
上海樂進投資合夥企業 (有限合夥) ⁽⁵⁾	內資股	受控法團權益	3,253,100()	5. %	4.31%
上海乾剛投資管理合夥企業 (有限合夥)	內資股	實益擁有人	3,253,100()	5. %	4.31%
趙永生先生 ⁽⁶⁾	內資股	受控法團權益	3,253,100()	5. %	4.31%
上海盛歌投資管理有限公司 ⁽⁷⁾	內資股	受控法團權益	6,506,350()	11. %	.62%
青島金石灝沔投資有限公司	內資股	實益擁有人	2,000,000()	5.03%	3.6 %
金石投資有限公司 ⁽⁸⁾	內資股	受控法團權益	2,000,000()	5.03%	3.6 %
上海盛歌投資管理有限公司 （前稱上海盛歌投資有限公司）	股	擁有保證權益的個人	1,225,254()	.53%	2.56%
		核准借出代理人	2,600,000(), ()	0.01%	0.00%
上海盛歌投資管理有限公司 （前稱上海盛歌投資有限公司）	股	投資經理	3,052,400()	15.0 %	4.04%
上海盛歌投資管理有限公司 （前稱上海盛歌投資有限公司）	股	投資經理	3,034,200()	14. %	4.02%
上海盛歌投資管理有限公司 （前稱上海盛歌投資有限公司）	股	受託人	2,033,000()	10.34%	2. %
上海盛歌投資管理有限公司 （前稱上海盛歌投資有限公司）	股	投資經理	1,454,000()	.1 %	1. 3%
上海盛歌投資管理有限公司 （前稱上海盛歌投資有限公司）	股	投資經理	2,150,000()	10.63%	2. 5%

† 8 M 7 2 I ü Ø

佔本公司
已發行股份
總數概約
百分比⁽¹⁾

名稱	股份類型	權益性質	股份數目	佔同類股份 概約百分比 ⁽¹⁾	佔本公司 已發行股份 總數概約 百分比 ⁽¹⁾
德福基金(香港)有限公司	股	實益擁有人	1,200,000()	6.32%	1.0%
德福基金(香港)有限公司	股	投資經理	2,030,000()	13.5%	3.1%
德福基金(香港)有限公司	股	實益擁有人	1,052,000()	5.20%	1.3%
德福基金(香港)有限公司	股	受控法團權益	1,200,534()	5.0%	1.60%
德福基金(香港)有限公司	股	受控法團權益	1,143,634()*	5.65%	1.51%
德福基金(香港)有限公司	股	受控法團權益	3,000,000()	19.1%	5.14%

附註：

()： 好倉

()： 可借出的股份

()： 淡倉

* 以現金交收的非上市衍生工具

(1) 持股百分比按截至2011年6月30日本公司已發行55,260,000股內資股及20,240,000股H股(合共75,500,000股)計算。

(2) 廣州德福投資諮詢合夥企業(有限合夥)為德福基金的普通合夥人，而德福基金是一家有限合夥企業。因此，根據證券及期貨條例第166條，廣州德福投資諮詢合夥企業(有限合夥)被視為於德福基金所持有的本公司所有內資股中擁有權益。

(3) 廣汽資本有限公司為德福基金的有限合夥人，持有德福基金約52.45%股權。因此，根據證券及期貨條例第166條，廣汽資本有限公司被視為在德福基金持有的本公司所有內資股中擁有權益。

(4) 徐誼先生為執行董事王紅月女士的配偶，因此根據證券及期貨條例第166條，徐誼先生被視為於王紅月女士所持有的內資股中擁有權益。

(5) 上海樂進投資合夥企業(有限合夥)持有上海檀英投資合夥企業(有限合夥)的10.0%股份權益。因此，根據證券及期貨條例第166條，上海樂進投資合夥企業(有限合夥)被視為在上海檀英投資合夥企業(有限合夥)持有的本公司所有內資股中擁有權益。

† 8 M 7 ¿ I ü Ø

- (6) 趙永生先生持有上海乾剛投資管理合夥企業(有限合夥)的 . 0%股份權益。因此，根據證券及期貨條例第 部，趙永生先生被視為在上海乾剛投資管理合夥企業(有限合夥)持有的本公司所有內資股中擁有權益。
- () 上海盛歌投資管理有限公司為上海乾剛投資管理合夥企業(有限合夥)及上海檀英投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例第 部，上海盛歌投資管理有限公司被視為在上海乾剛投資管理合夥企業(有限合夥)及上海檀英投資合夥企業(有限合夥)持有的本公司所有內資股中擁有權益。
- () 青島金石灝訥投資有限公司為金石投資有限公司的全資子公司。因此，根據證券及期貨條例第 部，金石投資有限公司被視為在青島金石灝訥投資有限公司持有的本公司的所有內資股中擁有權益。

除上文所披露者外，截至201 年6月30日，就各董事所知，概無其他人士(董事、監事或本公司主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被視為擁有或當作擁有須根據證券及期貨條例第 部第2及3分部之條文向本公司披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條載入本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

承董事會命
溫州康寧醫院股份有限公司
管偉立
董事長

中國，浙江
201 年 月26日

合併資產負債表

201 年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2019年 6月30日 (未經審計)	201 年 12月31日 (經審計)
流動資產			
貨幣資金	四(1)	88,643,935	1 ,0 6,6 4
應收賬款	四(2)	343,085,203	2 , 50,063
其他應收款	四(3)	63,601,330	5 ,051,5 1
預付款項		6,773,294	16,6 3, 3
存貨		23,496,443	20, 13, 4
一年內到期的非流動資產		12,688,704	12,6 , 04
流動資產合計		538,288,909	5 5,064,62
非流動資產			
其他非流動金融資產		50,974,323	50, 4,323
長期股權投資	四(4)	84,166,020	100,321, 3
投資性房地產	四(5)	138,214,682	12 ,56 , 63
固定資產	四(6)	429,798,060	444,322, 34
在建工程	四()	128,365,125	131,1 ,406
使用權資產	四()	262,857,848	不適用
無形資產	四()	119,723,596	1 5,25 ,
商譽	四(10)	47,503,344	1 ,2 6,005
長期待攤費用	四(11)	159,645,805	144,3 6,66
遞延所得稅資產		47,483,569	33, 25,34
其他非流動資產		3,209,169	,51 , 00
非流動資產合計		1,471,941,541	1,245,65 ,40
資產總計		2,010,230,450	1, 40, 24,035

合併資產負債表

201 年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2019年 6月30日 (未經審計)	201 年 12月31日 (經審計)
流動負債			
短期借款	四(13)	170,000,000	145,000,000
應付賬款	四(14)	53,319,851	3,644, 1
合同負債		9,139,823	2,244, 06
應付職工薪酬		19,877,674	2 ,2 0,410
應交稅費		36,365,584	41,11 ,6 6
其他應付款		118,956,827	12 , 0 ,
一年內到期的非流動負債	四(15)	84,786,940	63, 5 ,304
流動負債合計		492,446,699	4 3, 44, 01
非流動負債			
長期借款	四(16)	40,000,000	40,000,000
租賃負債	四(1)	191,292,498	不適用
長期應付款	四(1)	—	6,645,200
遞延收益		10,101,163	10,253,05
遞延所得稅負債		17,514,645	14, 0 ,61
非流動負債合計		258,908,306	151,605,
負債合計		751,355,005	635,450,6
股東權益			
股本	四(1)	75,500,000	5,500,000
資本公積	四(20)	825,220,846	2 ,3 , 6
減：庫存股	九	(21,780,000)	(21, 10,000)
盈餘公積		29,981,034	2 , 1,034
未分配利潤	四(21)	249,330,816	210,044,60
歸屬於母公司股東權益合計		1,158,252,696	1,120, 5,52
少數股東權益		100,622,749	4,2 , 2
股東權益合計		1,258,875,445	1,205,2 3,356
負債及股東權益總計		2,010,230,450	1, 40, 24,035

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

公司資產負債表

201 年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2019年 6月30日 (未經審計)	201 年 12月31日 (經審計)
流動資產			
貨幣資金		59,816,201	14 ,6 0,5
應收賬款	十六(1)	117,715,778	10 ,1 ,162
預付款項		4,172,814	3, 2,154
其他應收款	十六(2)	620,179,047	554, 2, 0
存貨		9,218,295	,404,245
一年內到期的非流動資產		12,688,704	12,6 , 04
流動資產合計		823,790,839	35,605,55
非流動資產			
其他非流動金融資產		50,974,323	50, 4,323
長期股權投資	十六(3)	263,785,541	1 2, 04, 6
固定資產		313,853,097	31 , , 5
在建工程		677,195	4,50 ,5 2
無形資產		20,521,329	6,340, 65
長期待攤費用		16,981,095	1 ,656,54
其他非流動資產		120,000	1 1,000
遞延所得稅資產		7,362,210	,665, 55
非流動資產合計		674,274,790	6 1,100, 44
資產總計		1,498,065,629	1,506, 06,503

公司資產負債表

201 年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	2019年 6月30日 (未經審計)	201 年 12月31日 (經審計)
流動負債		
短期借款	170,000,000	105,000,000
應付賬款	26,253,479	24,0 1,460
合同負債	3,767,486	, 33
應付職工薪酬	7,927,922	13,3 5, 56
應交稅費	10,311,743	10,12 ,626
其他應付款	63,207,188	5 ,24 ,24
一年內到期的非流動負債	51,688,704	63, 5 ,304
流動負債合計	333,156,522	2 4,3 2,22
非流動負債		
長期借款	40,000,000	40,000,000
長期應付款	—	6,645,200
遞延收益	10,101,163	10,253,05
非流動負債合計	50,101,163	136, ,25
負債合計	383,257,685	411,2 0,4
股東權益		
股本	75,500,000	5,500,000
資本公積	831,490,826	2 , 31,
減：庫存股	(21,780,000)	(21, 10,000)
盈餘公積	29,981,034	2 , 1,034
未分配利潤	199,616,084	1 2, 13,0 3
股東權益合計	1,114,807,944	1,0 5,416,016
負債及股東權益合計	1,498,065,629	1,506, 06,503

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

合併利潤表

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
一、營業收入	四(22)	378,910,291	356, ,0 1
減：營業成本	四(22)、 四(23)	(286,882,183)	(22 ,3 5,436)
稅金及附加		(831,972)	(3,3 5,006)
銷售費用	四(23)	(4,476,806)	(2,5 0,26)
管理費用	四(23)	(52,890,346)	(50, 50,061)
研發費用		(2,304,024)	
財務費用－淨額	四(24)	(10,198,874)	(5,530,111)
其中：利息費用		(11,068,131)	(6, 4,642)
利息收入		1,925,426	1, 62,52
加：其他收益		6,567,461	4,253,54
投資收益／(損失)	四(25)	23,549,073	(4,31 , 4)
其中：對聯營企業的投資損失		(2,525,317)	(4,31 , 4)
減：信用減值損失	四(26)	(10,730,916)	(5, 42,66)
資產減值損失		—	(1,160, 2)
資產處置損失		(18,587)	(6,3)
二、營業利潤		40,693,117	60,001, 22
加：營業外收入	四(2)	26,438,682	1,1 ,342
減：營業外支出	四(2)	(14,470,650)	(2,0 1,31)
三、利潤總額		52,661,149	5 ,10 , 45
減：所得稅費用	四(2)	(7,119,918)	(1 ,256,405)
四、淨利潤		45,541,231	40, 51,540
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		45,541,231	40, 51,540
終止經營淨利潤		—	
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		52,064,124	41, 6, 54
少數股東損益		(6,522,893)	(1,135,314)
五、綜合收益總額		45,541,231	40, 51,540
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		52,064,124	41, 6, 54
歸屬於少數股東的綜合虧損總額		(6,522,893)	(1,135,314)
六、每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	四(2)	0.71	0.5
稀釋每股收益(人民幣元)	四(2)	0.70	0.5

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

截至201 年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

--

合併現金流量表

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		337,771,543	305,515,3 4
收到的其他與經營活動有關的現金		7,188,089	31,2 ,616
經營活動現金流入小計		344,959,632	336, 13,000
購買商品、接受勞務支付的現金		(153,687,796)	(116,35 ,23)
支付給職工以及為職工支付的現金		(137,201,128)	(103, 23,0 2)
支付的各項稅費		(20,832,826)	(24,1 1, 35)
支付的其他與經營活動有關的現金		(29,080,692)	(6 ,15 , 42)
經營活動現金流出小計		(340,802,442)	(311,422, 06)
經營活動產生的現金流量淨額	四(30)()	4,157,190	25,3 0,0 4
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		447,095	
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		1,833,758	
收到的其他與投資活動有關的現金		2,555,426	230,042,3
投資活動現金流入小計		4,836,279	230,042,3
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(63,099,075)	(3, ,1)
投資支付的現金		(13,020,000)	(16, 0,000)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	四(30)()	(1,246,349)	
支付的其他與投資活動有關的現金		(3,351,048)	(261,55 ,650)
投資活動現金流出小計		(80,716,472)	(362,32 , 2)
投資活動產生的現金流量淨額		(75,880,193)	(132,2 5,44)

合併現金流量表

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		4,245,000	4,430,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		4,245,000	4,430,000
取得借款收到的現金		170,000,000	1 0,000,000
籌資活動現金流入小計		174,245,000	1 4,430,000
償還債務支付的現金		(146,000,000)	(13 , 1,600)
分配股利或償付利息支付的現金		(6,647,896)	(5, 34, 43)
支付的其他與籌資活動有關的現金		(47,538,263)	(2, 6 ,1 1)
籌資活動現金流出小計		(200,186,159)	(14 ,6 4,614)
籌資活動產生的現金流量淨額		(25,941,159)	25, 35,3 6
四、匯率變動對現金的影響			
		(758,597)	(2 ,0 3)
五、現金及現金等價物淨減少額			
		(98,422,759)	(1,43 ,042)
加：期初現金及現金等價物餘額	四(30)()	187,066,694	23 ,53 ,65
	四(30)()		
六、期末現金及現金等價物餘額	()	88,643,935	156,0 ,61

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕



2019 年 6 月 30 日止 6 個月期間
未經審計

項目	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	167,659,842	14 ,01 ,10
收到的其他與經營活動有關的現金	5,775,414	25,043,603
經營活動現金流入小計	173,435,256	1 4,061, 12
購買商品、接受勞務支付的現金	(72,720,063)	(65, 33,2 5)
支付給職工以及為職工支付的現金	(59,764,383)	(54,0 0,336)
支付的各項稅費	(8,544,702)	(, 43,244)
支付的其他與經營活動有關的現金	(63,035,546)	(10 ,3 2, 12)
經營活動現金流出小計	(204,064,694)	(236,34 ,56)
經營活動產生的現金流量淨額	(30,629,438)	(62,2 , 55)
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	447,095	
取得投資收益所收到的現金淨額	–	1 ,000,000
收到的其他與投資活動有關的現金	4,978,274	22 ,066,5
投資活動現金流入小計	5,425,369	24 ,066,5
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(13,863,895)	(23,51 , 04)
投資支付的現金	(106,900,000)	
投資活動現金流出小計	(120,763,895)	(23,51 , 04)
投資活動產生的現金流量淨額	(115,338,526)	(34, 24, 56)

公司現金流量表

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	170,000,000	130,000,000
償還債務支付的現金	(106,000,000)	(, 1,600)
分配股利或償付利息支付的現金	(5,007,825)	(3, 0,1)
支付的其他與籌資活動有關的現金	(130,000)	(2, 6 ,1 1)
籌資活動現金流出小計	(111,137,825)	(106, 3 , 50)
籌資活動產生的現金流量淨額	58,862,175	23,260,050
四、匯率變動對現金的影響	(758,597)	(2 ,0 3)
五、現金及現金等價物淨增減少額	(87,864,386)	(4,131,634)
加：期初現金及現金等價物餘額	147,680,587	1 4, 06,446
六、期末現金及現金等價物餘額	59,816,201	110, 4, 12

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

合併股東權益變動表

截至2019年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

歸屬於母公司股東權益							
附註	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
2019年1月1日期初餘額	75,500,000	827,379,886	(21,910,000)	29,981,034	210,044,608	84,277,828	1,205,273,356
截至2019年6月30日止6個月期間							
增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤	-	-	-	-	52,064,124	(6,522,893)	45,541,231
股東投入和減少資本							
股東投入資本	-	-	-	-	-	4,245,000	4,245,000
股份支付計入股東權益的金額	九	2,688,937	-	-	-	-	2,688,937
與少數股東的交易	-	(12,255)	-	-	(1,452,916)	245,168	(1,220,003)
股東減少資本	-	(130,000)	130,000	-	-	(2,040,163)	(2,040,163)
其他	-	(4,705,722)	-	-	-	-	(4,705,722)
非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	20,417,809	20,417,809
利潤分配							
對股東的分配	四(21)	-	-	-	(11,325,000)	-	(11,325,000)
2019年6月30日期末餘額	75,500,000	825,220,846	(21,780,000)	29,981,034	249,330,816	100,622,749	1,258,875,445

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

合併股東權益變動表

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	歸屬於母公司股東權益						少數 股東權益	股東 權益合計
	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤			
2017年12月31日年末餘額		3,040,000	0 ,244,1 6	23, 10,012	146, 40,254	5 ,662,363	1,110,4 6, 15	
加：會計政策變更					(164,301)		(164,301)	
2018年1月1日期初餘額(經重述)		3,040,000	0 ,244,1 6	23, 10,012	146,6 5, 53	5 ,662,363	1,110,332,514	
截至2018年6月30日止6個月期間								
增減變動額								
綜合收益總額								
淨利潤					41, 6, 54	(1,135,314)	¥ 6 ¥ 6 ¥ 6	

公司股東權益變動表

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	股本	資本公積	減：庫存股	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2019年1月1日期初餘額		75,500,000	828,931,889	(21,910,000)	29,981,034	182,913,093	1,095,416,016
截至2019年6月30日止6個月期間							
增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤		-	-	-	-	28,027,991	28,027,991
股東投入資本和減少資本							
股東減少資本		-	(130,000)	130,000	-	-	-
股份支付計入股東權益的金額	九	-	2,688,937	-	-	-	2,688,937
利潤分配							
對股東的分配	四(21)	-	-	-	-	(11,325,000)	(11,325,000)
2019年6月30日期末餘額		75,500,000	831,490,826	(21,780,000)	29,981,034	199,616,084	1,114,807,944

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

公司股東權益變動表

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2017年12月31日年末餘額		3,040,000	0 ,10 ,4 4	23, 10,012	13 ,0 4, 5	1,040, 44,261
加：會計政策變更					345,120	345,120
2018年1月1日期初餘額		3,040,000	0 ,10 ,4 4	23, 10,012	13 ,42 , 5	1,041,2 ,3 1
截至2018年6月30日止6個月期間						
增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤					1 ,34 ,25	1 ,34 ,25
股東投入資本和減少資本						
股份支付計入股東權益的金額	九		206,400			206,400
利潤分配						
對股東的分配	四(21)				(10, 56,000)	(10, 56,000)
2018年6月30日期末餘額		3,040,000	0 ,315, 4	23, 10,012	145, 22,153	1,04 , ,03

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：
管偉立

主管會計工作的負責人：
王紅月

會計機構負責人：
徐群燕

財務報表附註

截至201 年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

本公司於1 6年2月 日於中國以溫州市康寧精神康復醫院的名稱成立股份合作制企業，其註冊辦事處地址為中國浙江溫州黃龍住宅區盛錦路。

於2014年10月15日，本公司變更為股份有限責任公司，並改名為溫州康寧醫院股份有限公司。

本公司及其附屬公司(「本集團」)於中國主要從事經營精神科醫院並提供醫院管理服務，亦從事房地產業務。

本公司於2015年11月20日在香港聯合交易所有限公司首次上市。

本集團於本期有多家附屬醫院進入全面運營階段，同時繼續通過投資聯營企業(附註四(4))以及提供醫院管理服務(附註四())以擴張其醫療網絡。

本財務報表由本公司董事會於201 年 月26日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 中期財務報表的編製基礎

本中期財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求列式和披露有關財務信息。

本財務報表除附註二(3)、租賃，附註二(4)、重要會計政策變更外，其他所採用的會計政策與本集團編製201 年度財務報表所採用的會計政策一致。本中期財務報表應與本集團201 年度財務報表一併閱讀。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》於2016年生效，本財務報表的若干披露已根據香港《公司條例》的要求進行調整。

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至201 年6月30日止6個月期間財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司201 年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至201 年6月30日止6個月期間的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

(3) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

本集團作為承租人

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內（含一年）支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產主要為租入的房屋及建築物。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

İ Ç • W

Ü 2019 Ė6 Ü30 Üİ6 H Ü, œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(3) 租賃 (續)

本集團作為出租人

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

() 經營租賃

本集團經營租出自有的房屋建築物、機器設備及運輸工具時，經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。本集團將按銷售額的一定比例確定的可變租金在實際發生時計入租金收入。

() 減值

使用權資產於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

(4) 重要會計政策變更

財政部於201 年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號——租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於201 年頒佈了《關於修訂印發201 年度一般企業財務報表格式的通知》(財會 201 6號)，本集團已採用上述準則和通知編製截至201 年6月30日止六個月期間的財務報表，對本集團及本公司報表的影響列示如下：

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(4) 重要會計政策變更 (續)

() 租賃

根據新租賃準則的相關規定，本集團對於首次執行該準則的累積影響數調整2019年財務報表相關項目金額，2019年度的比較財務報表未重列。

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目	影響金額 2019年1月1日 本集團
對於首次執行新租賃準則前已存在的經營租賃合同，本集團按照剩餘租賃期區分不同的銜接方法：	使用權資產	234,631
	租賃負債	(1,565,521)
	一年到期的	
	非流動負債	(26,230,361)
剩餘租賃期長於1年的，本集團在2019年1月1日（「首次執行日」）根據剩餘租賃付款額按首次執行日本集團增量借款利率折現的現值計量租賃負債。同時，本集團選擇與租賃負債相等的金額，並根據預付租金進行必要調整後的金額計量使用權資產。	預付賬款	(13,603)
	其他應付款	3,316
剩餘租賃期短於1年的，本集團採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。		
對於首次執行新租賃準則前已存在的低價值資產的經營租賃合同，本集團採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。		

2019 年 6 月 30 日止六個月
 未經審核及未經審計

二 主要會計政策和會計估計 (續)

(4) 重要會計政策變更 (續)

() 租賃 (續)

於2019年1月1日，本集團在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.15%。

於2019年1月1日，本集團將原租賃準則下披露的尚未支付的最低經營租賃付款額調整為新租賃準則下確認的租賃負債的調節表如下：

	本集團
於2019年12月31日披露未來最低經營租賃付款額	24,50,045
按增量借款利率折現計算的上述最低經營租賃付款額的現值	224,26,2
於2019年1月1日確認的租賃負債(含一年內到期的非流動負債)	224,26,2

三 稅項

本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	稅率	稅基
企業所得稅	25%	應納稅所得額
增值稅()	3%、5%或6%	營業收入
城市維護建設稅	%	按實際繳納的增值稅及營業稅計徵
教育費附加	3%	按實際繳納的增值稅及營業稅計徵
地方教育費附加	2%	按實際繳納的增值稅及營業稅計徵
房產稅()	1.2%或12%	房產原值的 0%或租金收入
土地使用稅()	5元／平方米	按土地面積徵收
土地增值稅	30%-60%	增值額

三 稅項(續)

- () 根據財政部、國家稅務總局頒佈的《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅 2016 36號)中的《營業稅改徵增值稅試點過渡政策的規定》，自2016年5月1日起，本公司及子公司青田康寧醫院有限公司(「青田康寧醫院」)、蒼南康寧醫院有限公司(「蒼南康寧醫院」)、永嘉康寧醫院有限公司(「永嘉康寧醫院」)、樂清康寧醫院有限公司(「樂清康寧醫院」)、臨海康寧醫院有限公司(「臨海康寧醫院」)、深圳怡寧投資有限公司(「深圳怡寧投資」)、浙江康寧醫院管理有限公司(「浙江康寧醫院」)、義烏康寧醫院管理有限公司(「義烏康寧醫院」)、台州康寧醫院有限公司(「台州康寧醫院」)、溫州恬真堂中醫門診有限公司(「溫州恬真堂」)、南京怡寧醫院有限公司(「南京怡寧醫院」)、荷澤怡寧醫院有限公司(「荷澤怡寧醫院」)、冠縣怡寧醫院有限公司(「冠縣怡寧醫院」)、溫嶺南方精神疾病專科醫院有限公司(「溫嶺南方」)、北京怡寧醫院有限公司(「北京怡寧醫院」)、溫州醫心健康科技有限公司(「溫州醫心」)、杭州怡寧心理健康管理有限公司(「杭州怡寧」)、浦江怡寧黃鋒醫院有限公司(「浦江怡寧黃鋒醫院」)、溫州怡寧老年醫院有限公司(「溫州怡寧老年醫院」)、深圳怡寧醫院有限公司(「深圳怡寧醫院」)、平陽康寧醫院有限公司(「平陽康寧醫院」)、衢州怡寧醫院有限公司(「衢州怡寧醫院」)、台州市路橋慈寧醫院有限公司(「路橋慈寧醫院」)、杭州怡寧醫院有限公司(「杭州怡寧醫院」)和杭州慈寧醫院有限公司(「杭州慈寧醫院」)提供的醫療服務收入免徵增值稅。

根據相關稅法規定，於報告期內，本公司下屬單位溫州康寧司法鑒定所(「司法鑒定所」)的司法鑒定服務收入適用增值稅，稅率為3%。

根據相關稅法規定，自2016年5月1日起，本公司的子公司溫州國大投資因出租其2016年4月30日前取得的房地產而取得的物業出租收入，選擇適用簡易計稅方法計算增值稅，徵收率為5%。根據相關稅法規定，溫州國大投資銷售其2016年4月30日前自建的房地產，選擇適用簡易計稅方法計算增值稅，徵收率為5%，因銷售房地產取得的預收款按照3%的預徵率預繳稅款。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅(2016)36號)中的《營業稅改徵增值稅試點實施辦法》文件規定，於報告期內，本公司及子公司提供的管理諮詢服務收入適用增值稅，稅率為6%。

附註

2019年6月30日及
2019年12月31日

三 稅項(續)

- () 根據平陽縣地方稅務局昆陽稅務分局於2011年4月13日下發的《稅務事項通知書》(平地稅昆通 2011 第 30 號)及(平地稅昆通 2011 第 31號)的相關規定,平陽康寧醫院有限公司(「平陽康寧公司」)自2011年12月06日起享有免徵3年房產稅的優惠。根據財政部、稅務總局關於印發《關於房產稅若干具體問題的解釋和暫行規定》、《關於車船使用稅若干具體問題的解釋和暫行規定》的通知(財稅地字 116 號)第十條:關於企業辦的各類醫院自用的房產,可以比照由國家財政部門撥付事業經費的單位自用的房產,免徵房產稅。本公司及子公司蒼南康寧醫院享有免徵房產稅的優惠。
- () 根據溫州市人民政府辦公室2016年5月11日下發的《溫州市區調整城鎮土地使用稅政策促進土地集約節約利用工作實施方案》及溫州市地方稅務局鹿城稅務分局於2016年1月1日和2011年1月13日下發的《稅務事項通知書》(溫地稅鹿優批通字 2016 第113號和溫鹿地稅通 2011 第4506 號)的相關規定,本公司2011年度享有減免城鎮土地使用稅100%的優惠。

四 中期簡要合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2019年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
庫存現金	465,470	65,361
銀行存款	87,574,028	116,105,344
其他貨幣資金	604,437	23,000
	88,643,935	116,193,705

於2011年6月30日,銀行存款中無存款期限超過三個月的定期存款(2011年12月31日:人民幣10,000元)。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收賬款

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
應收關聯方款項(附註八(5)())	6,750,000	6, 4 , 1
應收非關聯方款項	366,111,251	31 ,51 ,503
小計	372,861,251	325,26 ,420
減：壞賬準備	(29,776,048)	(25,51 ,35)
	343,085,203	2 , 50,063

根據本集團的信用政策，賬單一旦發出即需要付款。

() 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
一年以內	286,466,031	261,000, 54
一到二年	73,454,874	51,3 6,1 0
二到三年	10,456,002	12, 62, 1
三年以上	2,484,344	,4 5
	372,861,251	325,26 ,420

() 壞賬準備

本集團對於應收賬款，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

() 於201 年6月30日，本期無單項計提壞賬準備的應收賬款。

() 於201 年6月30日，本集團對應收賬款按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備，相關金額為2 , 6,04 元：

İ Ć • W

Ú 2019 Ė6 Ü30 Ü ß6 H Ü , œ
 € ð \$ 9 W ü . d – X % [O Ć © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(2) 應收賬款(續)

() 壞賬準備(續)

2019年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
未逾期－未開票	38,130,509	1%	381,305
三個月以內	129,776,949	5%	6,488,848
一年以內	118,558,573	6%	7,113,514
一到二年	73,454,874	11%	8,080,036
二到三年	10,456,002	50%	5,228,001
三年以上	2,484,344	100%	2,484,344
合計	372,861,251	8%	29,776,048

() 本期計提的壞賬準備金額為5,600元，其中無收回或轉回的壞賬準備金額。

() 本期實際核銷的應收賬款賬面餘額為1,511,200元，壞賬準備金額為1,511,200元，主要為醫保剔除金額。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
第三方借款()	23,292,000	20, 12,000
墊付款()	15,744,230	,461,
應收關聯方款項(附註八(5))()	14,584,437	1 , 0,2 1
押金及保證金	7,175,102	, 0 ,142
其他	11,014,058	,443, 40
	71,809,827	62,2 ,062
減：壞賬準備	(8,208,497)	(4,245,4 1)
	63,601,330	5 ,051,5 1

() 截至201 年6月30日，本公司累計向浦江醫院與淳安醫院分別借出本金人民幣16,032,000元及,260,000元(於201 年12月31日：13,402,000元及 ,310,000元)，按 .2%的年利率計息。

() 該款項主要包括應收南昌康寧醫院有限公司租金款項以及應收客戶物業維修金。

截止201 年6月30日，本集團應收熊國秀，閔洪根應退還的本集團代墊南昌康寧醫院有限公司租金款項2,156,115元。

截至201 年6月30日，應收客戶維修資金3,303,16 元(201 年12月31日：3,30 ,5 1元)係溫州國大投資高教園區商務中心一期及二期物業在取得房產證之前支付給溫州市甌海區房產管理局的物業維修金，維修金金額按每建築平米53元的標準收費並一次性支付完畢，待物業賣出後轉由客戶承擔。

İ Ć • W

Ú 2019 Ė6 Ú30 ÚĖ6 H Ů, œ

€ đ \$ 9 W ů . d – X % [O Ć © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款(續)

() 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段		第三階段		合計
	未來12個月內 預期信用損失(組合)		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	
201 年12月31日	60,140, 4	3,035,451	2,156,115	1,210,030	4,245,4 1
本期新增	10,512, 65	4 4,3 0	, 1 ,1 0	4, 0 ,5 5	5,3 3, 5
本期核銷			(1,000,000)	(1,000,000)	(1,000,000)
本期轉入第三階段	(, 1 ,1 0)	(420, 5)			(420, 5)
201 年6月30日	61, 34,542	3,0 , 2	, 5,2 5	5,11 ,615	,20 ,4

() 於201 年6月30日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	未來12個月內 預期信用		壞賬準備
	賬面餘額	損失率	
組合計提：			
第三方借款	23,2 2,000	%	1,630,440
墊付款	5, 6 , 45	%	403, 26
應收關聯方款項－本集團外	14,5 4,43	5%	2 ,222
押金及保證金	,1 5,102	3%	215,253
其他	11,014,05	1%	110,141
	61, 34,542		3,0 , 2

() 於201 年6月30日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款(續)

() 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

() 於201 年6月30日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續期 預期信用 損失率	壞賬準備
單項計提：			
燕郊輔仁郊輔仁中西醫結合醫院 (「燕郊輔仁醫院」)	1,110	50%	3,055
熊國秀、閔洪根)	2,156,115	56%	1,210,030
合計	5,255		5,11,615

-) 該款項為本集團於以前年度為燕郊輔仁醫院支付的代墊款，燕郊輔仁醫院的舉辦人於201 年5月要求單方面解除本集團與燕郊輔仁醫院的管理服務協議(附註四())，並於201 年6月向本集團提起訴訟。於201 年6月30日，該訴訟仍處於法院審理過程中，本集團管理層認為該應收款項處於第三階段，對該應收款項單項計提壞賬準備。
-) 該款項為本集團於以前年度支付的房屋租賃款，後本集團要求終止合同並要求對方還款。於201 年6月30日，該訴訟仍處於法院審理過程中，本集團管理層認為該應收款項處於第三階段，對該應收款項單項計提壞賬準備。

W • E

Ü 2019 E6 Ü30 Ü B6 H Ü , œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註 (續)

(4) 長期股權投資

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
聯營企業()	84,166,020	100,321, 3
減：長期股權投資減值準備	—	—
	84,166,020	100,321, 3

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

() 聯營企業

	201 年 12月31日	追加投資	減少投資	按權益法 調整的淨損益	其他權益變動	2019年 6月30日
山東怡寧醫院有限公司 (「山東怡寧醫院」)()	15,2 5,1		(15,2 5,1)			—
北京怡寧醫院有限公司 (「北京怡寧醫院」)()	, 4			(1,1 0, 46)	(, 06,641)	—
杭州安肯醫療科技有限公司 (「杭州安肯科技」)	,3 1,414			(30,13)		6,651,275
重慶合川康寧醫院有限公司 (「合川康寧醫院」)	13, 50, 5	00,000		5 1,26		15,142,162
陝西善達醫院管理諮詢有限公司 (「陝西善達」)	24, 25,1 1			(261)		24,724,930
成都怡寧醫院有限公司 (「成都怡寧醫院」)	15, ,251			(1,236,6 1)		14,551,570
淮南康寧醫院有限公司 (「淮南康寧醫院」)()	2,413,556			(4, 40)	(2,33 , 16)	—
杭州安肯醫療管理諮詢有限公司 (「杭州安肯諮詢」)()	12,000,000	11,000,000		6,0 3		23,096,083
	100,321, 3	11, 00,000	(15,2 5,1)	(2,525,31)	(10,145,45)	84,166,020

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(4) 長期股權投資(續)

() 聯營企業(續)

- () 山東怡寧醫院於201 年5月 日完成清算，本集團收回投資成本15,14 ,0 5元，產生投資損失13 ,0 4元。
- () 北京怡寧醫院成立於2015年 月，本公司以現金出資14, 00,000元，佔其4 %權益。後於201 年1月，本公司與北京怡寧醫院、寧波梅山保稅港區寬展投資管理合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「寧波梅山寬展」)和重慶金浦醫療健康服務產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「重慶金浦基金」)簽訂增資協議，重慶金浦基金以2,000萬元向北京怡寧醫院溢價增資，獲得其33.33%股權，對應註冊資本為1,500萬元。經上述交易後，本集團在北京怡寧醫院的股權比例由4 %下降至32.6 %，仍對其有重大影響。201 年北京怡寧所有股東簽署增資協議，由浙江康寧出資 33萬元對北京怡寧增資，新增註冊資本54 . 5萬元，其他股東自願放棄優先認繳出資的權利。經過此交易後，浙江康寧對北京怡寧的股權比例增加至40%，仍然為重大影響。201 年5月浙江康寧與北京怡寧醫院簽訂增資協議，由浙江康寧以現金出資1,662.33萬元認購北京怡寧醫院新增註冊資本1,133. 2萬元。增資完成後，本集團持有北京怡寧醫院51%的股權，轉為子公司合併(附註五)。
- () 201 年6月，浙江康寧與淮南康寧醫院自然人股東簽訂股權轉讓協議，約定由浙江康寧以320萬元收購自然人股東持有的淮南康寧醫院20%股權。本次股權轉讓完成後，本集團持有淮南康寧醫院65%股權，轉為子公司合併(附註五)。
- () 杭州安肯醫療管理諮詢有限公司成立於201 年 月23日，本公司以現金出資2,300萬元，佔其40%權益。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(5) 投資性房地產

	房屋建築物及 相關土地使用權 (未經審計)
公允價值	
201 年12月31日	12 ,56 , 63
從固定資產轉入	,10 ,062
轉換日公允價值變動	53 ,65
201 年6月30日	138,214,682

截至201 年6月30日止6個月期間，本集團子公司溫州國大賬面價值為 ,10 ,062元的自用房屋停止自用改為出租，轉換為採用公允價值計量的投資性房地產，轉換日的公允價值大於原賬面價值的差額53 ,65 元計入資本公積(附註四(20))(截至201 年6月30日止6個月期間：無)。

本集團附屬公司溫州國大將其已完成開發物業溫州高教園區商務中心二期抵押給中國浙商銀行，截至201 年6月30日，尚在辦理抵押貸款手續。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(6) 固定資產

	房屋及 建築物	醫療設備	運輸工具	電子及 其他設備	合計
原價					
201 年12月31日	40 ,261,45	1,455, 66	5,454,63	42, 33,26	53 ,105,131
本期增加					
非同一控制下企業合併 (附註五(1)())		4,456,460	33 ,4	1, 10,114	6,505,052
購置		4, 6,6 1		3,345,56	,242,24
本期減少					
處置及報廢		(20 , 00)		(2 4,40)	(4 4,10)
轉入投資性房地產(附註四(5))	(,645, 1)				(,645, 1)
201 年6月30日	3 ,615, 40	0,5 ,20	5, 3,11	4 , 04,541	541, 12,605
累計折舊					
201 年12月31日	32,1 0,444	34, 35,405	2,4 6, 50	23,15 ,5	2, 2,2
本期增加					
非同一控制下企業合併 (附註五(1)())		2,531, 1	31, 32	61, 21	3,425,424
計提	5, 1,6 3	6, 5 ,04	323,02	3, 14, 2	16,566,550
本期減少					
處置及報廢		(3,136)		(23 , 33)	(322,06)
轉入投資性房地產(附註四(5))	(53 ,65)				(53 ,65)
201 年6月30日	3 ,424,4 0	44,141,2	2, 51,60	2 ,4 ,16	111, 14,545
賬面價值					
201 年6月30日	360,1 1,260	46,45 , 1	2, 41,50	20,20 ,3 3	42 , ,060
201 年12月31日	3 5,0 1,015	46,520,361	2, 5 ,	1 , 3,66	444,322, 34

2019 年 6 月 30 日止 6 個月

人民幣千元

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(6) 固定資產(續)

截至2019年6月30日止6個月期間固定資產計提的折舊金額為16,566,550元(截至2018年6月30日止6個月期間：14,654,432元)，其中計入營業成本、管理費用、研發費用及銷售費用的折舊費用分別為12,432,353元、3,053,314元、314,045元及21,600元(截至2018年6月30日止6個月期間：11,566,254元、3,026,000元及0元)。

於2019年6月30日，本集團固定資產未作抵押。

(7) 在建工程

(i) 在建工程項目變動

	2019年 12月31日 (經審計)	本期增加	本期轉入 長期待攤費用	其他減少	2019年 6月30日 (未經審計)	借款費用 資本化累計金額	其中： 本期借款費用 資本化金額	本期一般借款 費用資本化率
蒼南康寧醫院改建工程	10,654,46	3,334			111,047,816	6,355,069	2,521,135	4.83%
溫州康寧醫院培訓中心工程	4,342	4,114,62	(50,64)		-	-	-	-
溫州怡寧老年醫院裝修工程	1,116,52	1,011,62	(130,344)		-	-	-	-
廊坊怡寧醫院裝修工程	3,30,006			(3,30,006)	-	-	-	-
浙江黃鋒醫院管理裝修工程	10,343,513		(10,343,513)		-	-	-	-
青田康寧醫院裝修工程	2,020,64	5,433,306			7,453,990	105,752	105,752	5.01%
永嘉康寧醫院裝修工程		6,603,055			6,603,055	31,562	31,562	5.01%
樂清康寧醫院裝修工程		1,665	(1,665)		-	-	-	-
溫嶺南方醫院裝修工程		1,4466			1,487,466	-	-	-
台州路橋慈寧醫院裝修工程	36,23	1,406,10	(1,3345)		-	-	-	-
四會康寧醫院裝修工程	363	3,50		(1,02,113)	-	-	-	-
其他	554,41	3,416,04	(2,14)		1,772,798	-	-	-
	131,1406	35,231,6	(33,23,34)	(4,22,11)	128,365,125	6,492,383	2,658,449	-

於2019年6月30日及2019年12月31日，本集團管理層認為在建工程不存在減值跡象，無需計提減值。

(i) 其他減少係本集團投入廊坊怡寧醫院和四會康寧醫院的裝修工程報廢。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(8) 使用權資產

	房屋及建築物
原價	
201 年 12 月 31 日	不適用
會計政策變更(附註二(4)())	234, 63, 1
201 年 1 月 1 日	234, 63, 1
本期增加	
新增租賃合同	3,1 2,534
租賃變更	15,4 ,63
非同一控制下企業合併(附註五(1)())	25,134,2
201 年 6 月 30 日	2 , 6 ,3
累計折舊	
201 年 12 月 31 日	不適用
會計政策變更	
201 年 1 月 1 日	
本期增加	
非同一控制下企業合併(附註五(1)())	1, 1,0
計提	14,11 ,451
201 年 6 月 30 日	15, 10,52
賬面價值	
201 年 6 月 30 日	262, 5 , 4
201 年 12 月 31 日	不適用

中國建設銀行股份有限公司 2019 年半年度報告

2019 年 6 月 30 日止六個月
 截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(9) 無形資產

	土地使用權	軟件	提供 管理服務的 合約權利	執照許可	合計
原價					
201 年12月31日	36,45 , 40	,5 ,52	145,054,013	2 , 2 ,000	216, 30,4 0
本期增加		0,10			0,10
非同一控制下企業合併 (附註五(1)())		343, 0		12, 60,000	13,303, 0
本期減少()			(3,146,600)		(3,146,600)
201 年6月30日	36,45 , 40	, 13,625	51, 0 ,413	40,6 ,000	13 , 6 ,
累計攤銷					
201 年12月31日	4,36 ,	3, 32,3 2	22,1 5,460	1,2 5, 53	31,5 2,503
本期計提	364, 1	64 ,632	2,5 2,105	2,0 ,2 5	5,6 5, 40
非同一控制下企業合併 (附註五(1)())		233,			233,
本期減少()			(1 ,25 ,65)		(1 ,25 ,65)
201 年6月30日	4, 33,516	4,615, 21	5,51 , 0	3,3 5,13	1 ,244,3 2
賬面價值					
201 年6月30日	31, 26,424	4,2 , 04	46,3 ,506	3 ,311, 62	11 , 23,5 6
201 年12月31日	32,0 1,142	3, 5 ,135	122, 5 ,553	26,451,14	1 5,25 ,

截至201 年6月30日止6個月期間無形資產的攤銷金額為5,6 5, 40元(截至201 年6月30日止6個月期間：4,344,342元)。其中，截至201 年6月30日止6個月期間計入營業成本、管理費用的攤銷費用分別為4, 16,31 元及 ,422元(截至201 年6月30日止6個月期間：3, 23,531元及520, 11元)。

於201 年6月30日及201 年12月31日，本集團無形資產未作抵押。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(9) 無形資產(續)

- () 本集團與燕郊輔仁醫院於2015年3月訂立委託管理服務協議並於2015年4月訂立補充協議，該委託管理服務期限自2015年4月起至2034年12月止。於協議期內，本集團向燕郊輔仁醫院提供管理服務並收取管理服務費。根據協議，本集團需於整個管理服務期按預定金額向燕郊輔仁支付一筆款項，以換取該期間為燕郊輔仁醫院提供管理服務的合約權力，本集團將該提供管理服務的合約權力確認為無形資產，並將協議約定的支付金額確認為長期應付款。

如附註四(3)()所述，於201 年5月，燕郊輔仁醫院的舉辦人要求單方面解除本集團與燕郊輔仁醫院的管理服務協議，並於201 年6月向本集團提起訴訟。本集團無法繼續向燕郊輔仁醫院提供管理服務，因此終止確認向其提供管理服務的合約權利 3, , 42元及長期應付款 ,555,100元(附註四(1))，差額計入營業外收入25,666,15 元(附註四(2)())。

(10) 商譽

	201 年 12月31日 (經審計)	本期增加 (附註五)	2019年 6月30日 (未經審計)
商譽 —			
溫州國大投資	,533,3		8,533,389
溫嶺南方醫院	, 4, 50		7,784,850
南京怡寧醫院	,2 1, 00		9,271,800
北京怡寧醫院		22, ,331	22,987,331
淮南康寧醫院		5,06 , 60	5,068,960
其他	2,23 ,355	151,04	2,390,403
小計	2 , 2 ,3 4	2 ,20 ,33	56,036,733
減：減值準備	(,533,3)		(8,533,389)
	1 ,2 6,005	2 ,20 ,33	47,503,344

本集團於201 年6月30日，本集團管理層認為商譽不存在減值跡象，無需進行減值測試。

İ Ć • W

Ú 2019 Ė6 Ü30 Üß6 H Ü, œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(11) 長期待攤費用

	201 年 12月31日 (經審計)	非同一控制下 企業合併 (附註五(1)())	在建工程轉入 (附註四())	本期攤銷	其他減少()	2019年 6月30日 (未經審計)
經營租入固定資產改良	143, 0,26	6, 06,004	33, 23,34	(16, 12,242)	(,41 ,3 4)	159,189,005
其他	4 6,400			(3 ,600)		456,800
	144,3 6,66	6, 06,004	33, 23,34	(16, 51, 42)	(,41 ,3 4)	159,645,805

2019 6 30 16 H , æ
 9 W ü . d - X % [O Æ © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(15) 一年內到期的非流動負債

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
一年內到期的長期借款(附註四(16))	39,000,000	40,000,000
一年內到期的租賃負債(附註四(1))	33,098,236	不適用
一年內到期的長期應付款(附註四(1))	12,688,704	23, 5 ,304
	84,786,940	63, 5 ,304

(16) 長期借款

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
保證借款	79,000,000	0,000,000
減：一年內到期的長期借款(附註四(15))		
保證借款	(39,000,000)	(40,000,000)
	40,000,000	40,000,000

於2016年1月，本公司取得人民幣1.3億元，年固定利率為4. 5%的固定資產貸款授信額度，貸款期限自2016年1月5日至2021年1月5日。截至201 年6月30日，該項下貸款餘額為 ,000,000元(201 年12月31日： 0,000,000元)，由本公司股東管偉立、王蓮月和王紅月提供保證擔保(附註八(4))()。

於201 年6月30日，長期借款的加權平均利率為4. 5%(於201 年12月31日：4. 5%)

(17) 租賃負債

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
租賃負債	224,390,734	不適用
減：一年內到期的租賃負債(附註四(15))	(33,098,236)	不適用
	191,292,498	不適用

於201 年6月30日，本集團不存在未納入租賃負債，但將導致未來潛在現金流出的事項。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(18) 長期應付款

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
應付保證金款()	12,688,704	12,6 , 04
提供管理服務的合約權利的長期應付款(附註四())	–	, 13, 00
	12,688,704	110,402,504
減：一年內到期的長期應付款(附註四(15))	(12,688,704)	(23, 5 ,304)
	–	6,645,200

- () 係本院改擴建工程承包方按照建築工程施工合同約定，向本公司支付相當於合同總價款10%之履約擔保和農民工工資支付擔保的保證金，待工程完工並完成結算後返還給承包方。於201 年6月30日，本公司與對方尚未同意進行結算，但管理層認為相關款項應於未來一年內結算。同時，本公司於對方就工程款結算金額產生法律糾紛，截至本財務報表批准報出日，案件還在審理之中。本公司認為勝訴的可能性很大，因此無需計提預計負債。

(19) 股本

	201 年 12月31日 (經審計)	本期增加	2019年 6月30日 (未經審計)
股本	5,500,000		75,500,000

ì œ • W

Ú 2019 Ė6 Ü30 Ú ß6 H Ü , œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(20) 資本公積

	201 年 12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2019年 6月30日 (未經審計)
股本溢價	,2 2, 2		(12,255)	778,260,472
其他資本公積				
— 股份支付(附註九)	6,245, 2	2,6 , 3	(130,000)	8,804,909
— 其他()	42, 61,1	53 ,65	(5,243,3)	38,155,465
	2 ,3 , 6	3,226,5 4	(5,3 5,634)	825,220,846

() 本期增加為本集團將自用房地產轉換為採用公允價值計量的投資性房地產，轉換日的公允價值大於原賬面價值的差額53 ,65 元計入資本公積(附註四(5))。

本期減少為本集團對聯營企業北京怡寧醫院追加投資取得控制轉為子公司核算(附註四(4))(())，因

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(21) 未分配利潤

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
期初未分配利潤(調整前)	210,044,608	146,40,254
會計政策變更	-	(164,301)
期初未分配利潤(調整後)	210,044,608	146,65,53
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	52,064,124	41,65,54
應付普通股股利()	(11,325,000)	(10,56,000)
與少數股東的交易()	(1,452,916)	
期末未分配利潤	249,330,816	1,06,0

- () 根據2018年6月1日股東大會決議，本公司向全體股東派發2018年度現金股利，每股人民幣0.15元，按照已發行股份5,500,000股計算，共計11,325,000元，截至2018年6月30日，該等股利尚未完成支付。
- () 本集團購買深圳怡寧醫院少數股東2%股權，新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有深圳怡寧醫院自購買日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，沖減未分配利潤。

信 託 有 限 公 司

2019 年 6 月 30 日止六個月
 未經審計

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(22) 營業收入和營業成本

	截至2019年6月30日 止6個月期間		截至201 年6月30日 止6個月期間	
	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)
主營業務	373,009,541	286,006,377	343,312,252	220,65,063
其他業務	5,900,750	875,806	13,452	6,510,33
	378,910,291	286,882,183	356,012	22,35,436

() 主營業務收入和主營業務成本

	截至2019年6月30日 止6個月期間		截至201 年6月30日 止6個月期間	
	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)
銷售藥品	96,629,883	82,628,810	253,106	65,0164
診療及一般醫療服務	263,579,519	197,304,478	252,50,34	14,416,6
管理服務	12,800,139	6,073,089	12,10,112	6,360,03
	373,009,541	286,006,377	343,312,252	220,65,063

() 其他業務收入和其他業務成本

	截至2019年6月30日 止6個月期間		截至201 年6月30日 止6個月期間	
	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)	收入 (未經審計)	成本 (未經審計)
房地產銷售	-	-	531,15	5,1,564
租金收入	3,419,745	-	3,06,032	
其他	2,481,005	875,806	1,122,612	51,0
	5,900,750	875,806	13,452	6,510,33

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(24) 財務費用 — 淨額

	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
借款利息支出	6,178,854	5,621, 41
減：資本化利息	(2,658,449)	(1,4 ,3)
加：租賃負債利息支出	5,706,426	不適用
未確認融資費用攤銷()	1,841,300	2, 50,100
利息費用	11,068,131	6, 4,642
減：利息收入	(1,925,426)	(1, 62,52)
匯兌損益	758,597	355,2 3
其他	297,572	252, 24
	10,198,874	5,530,111

() 該費用係按實際利率法計算的長期應付款的利息攤銷(附註四(1))。

(25) 投資(收益)／損失

	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
按權益法確認的投資損失(附註四(4))	2,525,317	4,31 , 4
處置長期股權投資產生的投資收益()	(26,074,390)	
合計	(23,549,073)	4,31 , 4

() 處置長期股權投資產生的投資收益主要係本集團通過追加投資取得對北京怡寧醫院(附註四(4))() () 和淮南康寧醫院(附註四(4))() () 控制權，對於購買日之前本集團持有的北京怡寧醫院40%的股權和淮南康寧醫院45%的股權，按照該等股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值的差額計入當期投資收益分別為1 ,066,2 3元和3, 3,1 3元。同時，本集團於購買日之前持有的北京怡寧醫院40%的股權涉及權益法核算下的其他權益變動5,243,3 元轉為投資收益(附註四(20))。

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(26) 信用減值損失

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
應收賬款壞賬損失	5,767,900	5, 12,142
其他應收款壞賬損失	4,963,016	30,52
	10,730,916	5, 42,66

(27) 營業外收支

() 營業外收入

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
政府補助	50,000	61, 6
終止確認燕郊輔仁提供管理服務合約權利(附註四())	25,666,158	
其他	722,524	235,546
	26,438,682	1,1 ,342

() 營業外支出

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
長期待攤費用報廢(附註四(11))	8,418,374	
在建工程報廢(附註四())	4,822,119	
對外捐贈	989,531	1,36 ,660
醫療責任賠償支出	52,290	0 ,040
其他	188,336	14,61
	14,470,650	2,0 1,31

İ Ç • W

Ü 2019 Ė6 Ü30 Ü İ6 H Ü , œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註 (續)

(28) 所得稅費用

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	14,824,769	20,4 3, 22
遞延所得稅	(7,704,851)	(2,22 ,31)
	7,119,918	1 ,256,405

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利潤總額	52,661,149	5 ,10 , 45
按適用稅率25%計算的所得稅費用	13,165,287	14, 6, 6
不得扣除的成本、費用和損失	1,158,271	1, 02,6 5
前期匯算清繳差異	119,184	1,63 ,542
研發費用加計扣除	(431,227)	
非應納稅收入	(318,561)	(3 3,562)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	51,944	345,36
當期末確認遞延所得稅資產的暫時性差異	–	5,3 6
當期末確認遞延所得稅負債的與子公司投資相關的暫時性差異	(6,624,980)	
所得稅費用	7,119,918	1 ,256,405

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(29) 每股收益

() 基本每股收益

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤()	52,064,124	41, 6, 54
本公司發行在外普通股的加權平均數()	73,040,000	3,040,000
基本每股收益	0.71	0.5

() 如附註九所述，本公司於201 年6月13日經股東大會協議批准，發行2,460,000股用於員工股份激勵計劃。由於該等股票視為庫存股，根據財政部《企業會計準則解釋第 號》規定，在計算截至201 年6月30日止6個月期間基本每股收益時，本公司發行在外普通股的股數已扣除限制性股票股數2,460,000股。

() 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於截至201 年6月30日止6個月期間，本公司根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤為52,064,124元，調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數為 3, 15, 43，稀釋性每股收益為0. 0。於截至201 年6月30日止6個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

İ Ć • W

Ü 2019 Ė6 Ü30 Ü ß6 H Ü , œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Ć © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(30) 現金流量表補充資料

() 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
淨利潤	45,541,231	40, 51,540
加：資產減值損失	–	1,160, 2
信用減值損失	10,730,916	5, 42,66
固定資產折舊	16,566,550	14,65 , 43
使用權資產折舊	14,119,451	不適用
租賃負債利息支出	5,706,426	不適用
無形資產攤銷	5,695,740	4,344,342
長期待攤費用攤銷	16,951,842	11,132, 56
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	18,587	6,3
營業外收入	(25,666,158)	
營業外支出	13,240,493	
財務費用	4,194,874	4,1 4,4
投資(收益)／損失	(23,549,073)	4,31 , 4
遞延收益的減少	(151,896)	(151, 6)
遞延所得稅資產增加	(7,271,877)	(1, ,1 3)
遞延所得稅負債減少	(432,974)	(33 ,143)
存貨的(增加)／減少	(2,043,890)	3,142, 2
股份支付	2,688,937	206,400
經營性應收項目的增加	(39,451,211)	(44,251, 14)
經營性應付項目的減少	(32,730,778)	(1 , 2 ,444)
經營活動產生的現金流量淨額	4,157,190	25,3 0,0 4

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(30) 現金流量表補充資料(續)

() 現金流量表補充資料(續)

不涉及現金收支的重大投資和籌資活動

截至2019年6月30日止6個月期間，本集團不涉及現金收支的重大投資和籌資活動如下：

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
當期新增的使用權資產	234,963,917	不適用

現金淨變動情況

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
現金的期末餘額	88,643,935	156,000,610
減：現金的期初餘額	(187,066,694)	(23,530,651)
現金淨減少額	(98,422,759)	(1,430,042)

() 取得子公司

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
以現金支付的對價	3,200,000
減：取得的被收購子公司的現金及現金等價物	(1,953,651)
取得子公司支付的現金淨額	1,246,349

İ Ç • W

Ü 2019 Ė6 Ü30 Üß6 HÜ, œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

四 中期簡要合併財務報表項目附註(續)

(30) 現金流量表補充資料(續)

() 取得子公司(續)

截至201 年6月30日止6個月期間取得子公司於購買日的淨資產

流動資產	23, 41,0 0
非流動資產	53,236,452
流動負債	(, 12, 25)
非流動負債	(25,6 ,)

() 現金及現金等價物

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	465,470	65 ,361
可隨時用於支付的銀行存款	87,574,028	1 6,1 0,534
其他貨幣資金	604,437	23 ,
期年末現金餘額	88,643,935	1 ,066,6 4

W
2019 年 3 月 30 日，
W 日 - X % [O A E © •

五 合併範圍的變更

本公司於201 年12月2 日設立了全資子公司杭州耶利米信息科技有限公司，其註冊資本為500萬元。

本集團子公司浙江康寧於201 年5月1日（交割日）以1,662.33萬元對價認購北京怡寧醫院11%的股權，認購新增股份完成後，本集團共持有北京怡寧醫院51%的股權。本集團子公司浙江康寧於 月

2019 年 6 月 30 日止六個月 未經審核之簡明綜合財務報表

2019 年 6 月 30 日止六個月
 未經審核之簡明綜合財務報表

2019 年 6 月 30 日止六個月
 未經審核之簡明綜合財務報表

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併

() 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的 權益比例	購買日	購買日確定依據	購買日至期末 被購買方的收入	購買日至期末 被購買方的淨利潤	購買日至期末 被購買方的經營 活動現金流量	購買日至期末 被購買方的 現金流量淨額
北京怡寧醫院	201 年5月1日	16,623,300	51%	201 年5月1日	完成交割	4,563,63	(406, 0)	5 3,25	5 , 5
淮南康寧醫院	201 年6月30日	3,200,000	65%	201 年6月30日	完成交割				

() 合併成本以及商譽的確認情況如下：

	北京怡寧醫院	淮南康寧醫院
合併成本 —		
現金	16,623,300	3,200,000
轉移非現金資產的公允價值	25,1 0,000	6,232,000
合併成本合計	41, 3,300	,432,000
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(1 , 05, 6)	(4,363,040)
商譽	22, ,331	5,06 , 60

本集團採用估值技術確定所轉移非現金資產的公允價值以及所發生負債的公允價值。

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併(續)

() 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：

() 北京怡寧醫院

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2018年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	1,32,56	1,32,56	1,61,
應收款項	,41	,41	62,455
存貨	40,640	40,640	342,62
合同資產	14,524	14,524	1,640,446
固定資產	1,61,0	1,61,0	1,1,
無形資產	10,513	35,13	51,45
其他應收款	1,,22	1,,22	1,25,332
長期待攤費用	3,256,	3,256,	3,54,0
使用權資產	20,,120	20,,120	不適用
遞延所得稅資產	6,223,432	6,223,432	
應付賬款	(241,2)	(241,2)	(3,515)
合同負債	(1,41,11)	(1,41,11)	(1,010,000)
應付職工薪酬	(4,61)	(4,61)	(512,15)
租賃負債	(20,2,140)	(20,2,140)	不適用
其他應付款	(2,216,101)	(2,216,101)	(1,42,65)
其他負債	(410,642)	(410,642)	(3,53)
遞延所得稅負債	(2,35,000)		
淨資產	36,4,450	2,66,450	,16,6
減：少數股東權益	(1,06,41)	(14,04,030)	(3,512,5)
取得的淨資產	1,05,6	14,621,420	3,656,13

本集團採用估值技術來確定北京怡寧醫院的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

無形資產的評估方法為收益法，使用的關鍵假設主要包括未來醫療服務收入的增長率、毛利率和折現率。

İ Ć • W

Ú 2019 Ė6 Ú30 ÚĖ6 H Ü, œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Ć © •

五 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併(續)

() 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下(續)：

() 淮南康寧醫院

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2018年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	220,6 5	220,6 5	331, 2
應收款項	1, 4,51	1, 4,51	0 ,25
存貨	230,166	230,166	,21
合同資產			232,000
使用權資產	2,346,0 1	2,346,0 1	不適用
固定資產	1,451,45	1,451,45	1,5 0, 2
無形資產	2,0 5,000	5,000	5,000
長期待攤費用	3,54 ,226	3,54 ,226	2,6 1,164
其他應收款	3, 2	3, 2	2 ,330
遞延所得稅資產	24,2 5	24,2 5	
租賃負債	(2,13 ,64)	(2,13 ,64)	不適用
其他應付款	(2,2 3,6 1)	(2,2 3,6 1)	(2,4 4, 05)
應付賬款	(4 5, 3)	(4 5, 3)	(45 ,56)
合同負債	(64, 10)	(64, 10)	(10,500)
應付職工薪酬	(1 2,335)	(1 2,335)	(234,325)
其他負債	(11,353)	(11,353)	(12,4 1)
遞延所得稅負債	(505,000)		
淨資產	6, 12,3 0	5,1 ,3 0	2,545,013
減：少數股東權益	(2,34 ,330)	(1, 1 ,0 0)	(0, 55)
取得的淨資產	4,363,040	3,3 ,2 0	1,654,25

本集團採用估值技術來確定淮南康寧醫院的資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

無形資產的評估方法為收益法，使用的關鍵假設主要包括未來醫療服務收入的增長率、毛利率和折現率。

ì Æ • W

Ú 2019 Ë6 Ü30 Ü ß6 H Ü , œ
€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

六 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

() 企業集團的構成

子公司／單位名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		取得方式
				直接	間接	
青田康寧醫院	青田	青田	醫療服務	100.00%		通過設立方式取得
蒼南康寧醫院	蒼南	蒼南	醫療服務	100.00%		通過設立方式取得
永嘉康寧醫院	永嘉	永嘉	醫療服務	100.00%		通過設立方式取得
樂清康寧醫院	樂清	樂清	醫療服務	100.00%		通過設立方式取得
臨海康寧醫院	臨海	臨海	醫療服務	0.00%		通過設立方式取得
廊坊怡寧醫院	廊坊	廊坊	醫院管理	100.00%		通過設立方式取得
浙江黃鋒公司	杭州	杭州	醫院管理	66.00%		通過增資收購方式取得
司法鑒定所	溫州	溫州	司法鑒定	100.00%		通過設立方式取得
深圳怡寧醫療投資公司	深圳	深圳	投資	100.00%		通過設立方式取得
深圳怡寧醫院	深圳	深圳	醫療服務		54.00%	通過設立方式取得
浙江康寧	寧波	寧波	醫院管理	100.00%		通過設立方式取得
杭州怡寧醫院	杭州	杭州	醫療服務		60.00%	通過設立方式取得
衢州怡寧醫院	衢州	衢州	醫療服務		60.00%	通過設立方式取得
溫州怡寧老年醫院	溫州	溫州	醫療服務		100.00%	通過設立方式取得
平陽康寧醫院	平陽	平陽	醫療服務		100.00%	通過設立方式取得
台州康寧醫院	台州	台州	醫療服務		51.00%	通過設立方式取得
溫州國大投資	溫州	溫州	房地產		5.00%	通過增資收購方式取得
台州市路橋慈寧醫院有限公司	台州	台州	醫療服務		51.00%	通過設立方式取得
義烏康寧醫院	義烏	義烏	醫院管理		100.00%	通過設立方式取得
杭州慈寧醫院	杭州	杭州	醫療服務		100.00%	通過設立方式取得
溫州恬真堂中醫門診部有限公司	溫州	溫州	醫療服務		100.00%	通過設立方式取得
北京怡寧醫院有限公司	北京	北京	醫療服務		51.00%	通過增資收購方式取得
溫州醫心健康科技有限公司	溫州	溫州	醫療服務		100.00%	通過增資收購方式取得
淮南康寧醫院有限公司	淮南	淮南	醫療服務		65.00%	通過增資收購方式取得
杭州怡寧心理健康管理有限公司	杭州	杭州	醫療服務		51.00%	通過增資收購方式取得
杭州耶利米信息科技有限公司	杭州	杭州	軟件和信息技術服務		100.00%	通過設立方式取得

ì Æ • W

Ú 2019 Ë6 Ú30 Ú ß6 H Ü, æ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

六 在其他主體中的權益 (續)

(1) 在子公司中的權益 (續)

() 少數股東權益

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
杭州怡寧醫院	7,715,943	10,06 ,4 1
衢州怡寧醫院	8,554,731	,424, 1
深圳怡寧醫院	16,150,201	13,116,462
溫州國大投資	13,500,334	13,612,30
浙江黃鋒公司	10,802,226	10,533,224
北京怡寧醫院	17,869,144	
荷澤怡寧醫院	13,771,652	14,265,0 4
其他	12,258,518	14,25 ,2
合計	100,622,749	4,2 , 2

() 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東的 持股比例	截至2019年 6月30日 歸屬於少數 股東的損益	截至2019年 6月30日 向少數股東 分派股利	2019年 6月30日 少數股東權益
溫州國大投資	4 %	(111,974)	–	13,500,334
深圳怡寧醫院	25%	(1,419,177)	–	16,150,201
浙江黃鋒醫院	4 %	269,002	–	10,802,226
荷澤怡寧醫院	34%	(493,422)	–	13,771,652
北京怡寧醫院	4 %	(199,336)	–	17,869,144
		(1,954,907)	–	72,093,557

六 在其他主體中的權益 (續)

(1) 在子公司中的權益 (續)

() 存在重要少數股東權益的子公司 (續)

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2019年6月30日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
溫州國大投資	9,017,603	165,401,806	174,419,409	109,918,231	9,308,167	119,226,398
深圳怡寧醫院	12,750,394	66,451,205	79,201,599	6,091,426	39,631,750	45,723,176
浙江黃鋒醫院	44,081,667	29,835,438	73,917,105	18,378,280	-	18,378,280
荷澤怡寧醫院	8,863,711	42,783,079	51,646,790	13,519,241	10,022,133	23,541,374
北京怡寧醫院	21,838,906	43,154,610	64,993,516	4,674,231	23,851,644	28,525,875
	96,552,281	347,626,138	444,178,419	152,581,409	82,813,694	235,395,103

	截至2019年6月30日止6個月期間			
	營業收入	淨利潤／ (虧損)	綜合收益 總額	經營活動 現金流量
溫州國大投資	3,337,089	(447,895)	(447,895)	1,445,439
深圳怡寧醫院	9,081,527	(3,076,444)	(3,076,444)	(7,813,344)
浙江黃鋒醫院	4,904,513	2,649,435	2,649,435	310,342
荷澤怡寧醫院	7,364,556	(1,006,982)	(1,006,982)	(4,620,595)
北京怡寧醫院	4,563,638	(406,808)	(406,808)	672,216
	29,251,323	(2,288,694)	(2,288,694)	(10,005,942)

六 在其他主體中的權益 (續)

(2) 在聯營企業中的權益

() 重要聯營企業的基本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
成都怡寧醫院	成都	成都	醫療服務	否		24%
陝西善達	西安	西安	醫院管理	否		30%

本集團對上述股權投資採用權益法核算。

() 重要聯營企業的主要財務信息

	2019年6月30日	
	成都怡寧醫院 (未經審計)	陝西善達 (未經審計)
流動資產	11,473,874	42,334,386
非流動資產	54,926,190	44,630,558
資產合計	66,400,064	86,964,944
負債合計	27,118,418	19,529,464
歸屬於母公司股東權益	39,281,646	67,435,480
按持股比例計算的淨資產份額()	9,427,595	20,230,644
調整事項		
— 商譽	5,024,000	4,494,286
— 其他	99,975	—
對聯營企業權益投資的賬面價值	14,551,570	24,724,930

六 在其他主體中的權益 (續)

(2) 在聯營企業中的權益 (續)

() 重要聯營企業的主要財務信息 (續)

	截至2019年6月30日止6個月期間	
	成都怡寧醫院 (未經審計)	陝西善達 (未經審計)
營業收入	1,845,013	3,137,423
淨利潤及綜合收益總額	(5,152,838)	(870)

() 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業列於合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

() 不重要聯營企業的匯總信息

本集團聯營企業名單如附註四(4)所示。

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
投資賬面價值合計	44,889,520	55, 6 , 00
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損()	(1,288,375)	(3, 51,363)
綜合收益總額	(1,288,375)	(3, 51,363)

() 淨利潤均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

Ü 2019 Ë6 Ü30 Ü ß6 H Ü, œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

七 分部信息

本集團的報告分部是提供不同產品或服務、或在不同地區經營的業務單元。由於各種業務或地區需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有2個報告分部，分別為：

- 醫療服務分部，負責提供醫療服務；及
- 房地產開發分部，負責提供物業開發、出租及出售服務。

本期本集團未有分部間交易。

資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

() 截至201 年6月30日分部信息列示如下：

	醫療服務	房地產開發	合計
對外交易收入	3 5,5 3,202	3,33 ,0	3 , 10,2 1
主營業務成本	(2 6, 2,1 3)		(2 6, 2,1 3)
利息收入	1, 21, 26	3,600	1, 25,426
利息費用	(1,330,464)	(2,1 , 41)	(3,520,405)
對聯營企業的投資收益	23,54 ,0 3		23,54 ,0 3
信用減值(損失)／轉回	(10, 0, 00)	25 , 4	(10, 30, 16)
折舊費和攤銷費	(52, 35,266)	(4 ,31)	(53,333,5 3)
利潤／(虧損)總額	53,10 ,045	(44 , 6)	52,661,14
所得稅費用	(,11 , 1)		(,11 , 1)
淨利潤／(虧損)	45, ,12	(44 , 6)	45,541,231
資產總額	1, 35, 11,041	1 4,41 ,40	2,010,230,450
負債總額	(632,12 ,606)	(11 ,226,3)	(51,355,005)
對聯營企業的長期股權投資	4,166,020		4,166,020
非流動資產增加額()	22 ,255,014	524, 61	22 , , 5

() 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

() 本集團無在其他國家和地區的對外交易收入。

八 關聯方關係及其交易

(1) 母公司情況

本公司無母公司。於整個報告期間，管偉立及其配偶王蓮月合計持有超過本公司30%的股份，為本公司的實際控制人。

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註六(1)。

(3) 其他關聯方情況

除已在其他財務報表附註披露的關聯方，本公司還有以下關聯方：

與本集團的關係	
義烏精衛	本集團投資且派駐理事會成員的非營利機構
浙江天衢環境建設有限公司（「浙江天衢」）	本集團子公司的少數股東
山東輔仁醫院管理有限公司（「山東輔仁」）	本集團子公司的少數股東
徐成法	本集團子公司的少數股東
陳仙法	本集團子公司的少數股東
屈凱勝	本集團子公司的少數股東
黃宸	本集團子公司的少數股東
燕郊輔仁醫院	本集團投資且派駐理事會成員的非營利機構， 於2019年4月30日起不再是關聯方
其他個人	包括董事、監事及高級管理人員的近親屬

2019 年 6 月 30 日止 6 個月期間 未經審計

2019 年 6 月 30 日止 6 個月期間
 未經審計

關聯方關係及其交易 (續)

(4) 關聯交易

() 定價政策

本集團向關聯方提供勞務以及支付租金的價格以協商價格作為定價基礎。

() 提供醫療管理服務

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
義烏精衛	1,456,311	1,500,000
燕郊輔仁醫院	389,337	1 6, 12
其他個人	303,286	2 4,153
	2,148,934	1, 60, 65

() 向關聯方支付租金

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
浙江天衢	518,664	51 ,664

(5) 為關聯方代墊款項

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
本集團出資設立的非營利機構	310,306	55, 06
北京怡寧醫院	—	,16
成都怡寧醫院	845,551	3,204,0 0
杭州安肯科技	28,483	
淮南康寧醫院	—	11,600
	1,184,340	4,16 ,665

八 關聯方關係及其交易（續）

（4）關聯交易（續）

（i）關鍵管理人員薪酬

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
工資、獎金等	2,375,964	2,11 , 30
股份支付	569,075	115,4 1
	2,945,039	2,233,201

（i）本公司接受擔保

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
管偉立／王蓮月／王紅月	249,000,000	252,000,000
管偉立／王蓮月	—	44,000,000
	249,000,000	2 6,000,000

ĭ Ć•W

Ů 2019 Ė6 Ů30 ŮĖ6 H Ů, œ

€ đ \$ 9 W ů. d – X % [O Ą © •

八 關聯方關係及其交易 (續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

() 應收關聯方款項

		2019年6月30日		201 年12月31日	
		賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	賬面餘額 (經審計)	壞賬準備 (經審計)
應收賬款	義烏精衛	6,750,000	(337,500)	5,250,000	(420,000)
	燕郊輔仁醫院	不適用	不適用	1,4 , 1	(142,5 3)
		6,750,000	(337,500)	6, 4 , 1	(562,5 3)
其他應收款	北京怡寧醫院	–	–	1 ,05	(, 53)
	成都怡寧醫院	10,536,016	(526,801)	6,1 3,11	(30 ,156)
	淮南康寧醫院	–	–	11,600	(45,5 0)
	燕郊輔仁醫院	不適用	不適用	,012,3 0	(350,61)
	本集團出資設立的 非營利機構	3,997,442	(199,722)	3,6 4,13	(1 4,20)
	杭州安肯科技	50,979	(2,549)		
		14,584,437	(729,072)	1 , 0,2 1	(,515)

八 關聯方關係及其交易 (續)

(5) 關聯方應收、應付款項餘額 (續)

() 應付關聯方款項

		2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
長期應付款	燕郊輔仁醫院	不適用	6,645,200
其他應付款	杭州安肯科技	—	124,453
	屈凱勝	4,254,899	4,2 4, 45
	黃宸	1,501,995	2,15 ,5 3
	山東怡寧醫院管理有限公司	—	14, 00,000
	山東輔仁醫院管理有限公司	2,964,251	3,015,2
	徐成法	—	500,000
	浙江天衢環境建設有限公司	2,023,252	2,13 ,0 3
		10,744,397	26, 11,353

(6) 薪酬最高的前五位

截至201 年6月30日止6個月期間本集團薪酬最高的前五位中不包括董事(截至201 年6月30日止6個月期間：包括1位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他5位(截至201 年6月30日止6個月期間：4位)的薪酬合計金額列示如下：

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
基本工資、獎金、住房補貼以及其他補貼	1,763,119	1,110, 1
股權激勵計劃	455,260	15,54
	2,218,379	1,126,32

W • E

2019 6 30 日 止 的 年 度 報 告
 溫 州 康 寧 醫 院 有 限 公 司

八 關 聯 方 關 係 及 其 交 易 (續)

(6) 薪 酬 最 高 的 前 五 位 (續)

	人 數	
	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
薪酬範圍：		
人民幣0-500,000元	-	
人民幣500,000-1,000,000元	5	4

九 股 份 支 付

(a) 限 制 性 股 票 激 勵 計 劃

截至2018年12月31日，本公司已生效的員工股份激勵計劃如下：本公司2014年1月4日第一屆第三次董事會及2014年1月21日2014年第一次股東會審議，批准了《溫州康寧醫院有限公司股權激勵計劃》。

限制性股票激勵計劃 主要條款如下：

- 股權激勵方式：激勵對象組建三家有限合夥企業，分別為寧波仁愛康寧投資管理合夥企業（有限合夥）（「仁愛康寧」）、寧波恩慈康寧投資管理合夥企業（有限合夥）（「恩慈康寧」）及寧波信實康寧投資管理合夥企業（有限合夥）（「信實康寧」），仁愛康寧和恩慈康寧的普通合夥人為王碧瑜（係實際控制人親屬及本公司員工），信實康寧的普通合夥人為王紅月，各激勵對象則按照授予股價對應價格認繳出資額，成為合夥企業的有限合夥人。上述合夥企業成立後，本公司創始人股東管偉立和王紅月將其合計持有的本公司1,120,500元出資額，佔本公司4%股權，以每1元出資作價1.64元轉讓給合夥企業。

九 股份支付(續)

(a) 限制性股票激勵計劃I(續)

- (2) 等待期：自激勵對象登記為合夥企業之股東之日起，出資額在人民幣15萬元以上(含15萬元)的激勵對象承諾服務至本公司在一間證券交易所掛牌交易滿36個月，出資額在人民幣15萬以下的激勵對象承諾服務至本公司在一間證券交易所掛牌交易滿12個月，期間不得辭職。
- (3) 本公司股票在證券交易所上市交易後，激勵對象在限售期屆滿前離職的，按照如下規則處理：
- () 承諾鎖定12個月的激勵對象在限售期屆滿前離職的，暫不辦理合夥企業退夥手續，該激勵對象在合夥企業的財產份額凍結。在限售期屆滿後，由普通合夥人或普通合夥人指定的第三方負責收購該激勵對象在合夥企業的財產份額；
 - () 承諾鎖定36個月的激勵對象在本公司股票上市未滿12個月提出辭職的，比照上述規定辦理；在股票上市滿12個月但不滿36個月離職的，由普通合夥人或者普通合夥人指定的第三方負責收購該激勵對象在合夥企業中的財產份額。收購價格按照離職申請經批准日之日前20個交易日本公司股票均價的60%計算。

本集團與上述合夥企業及激勵對象之間無任何回購安排或承諾。

本集團將上述交易作為以換取職工提供服務的以權益結算的股份支付核算，其公允價值為5,600元，按照授予日(即2014年 月21日)被轉讓股權之公允價值(聘請專業評估機構評估確定)與激勵對象認繳出資額的差額確定。截至201 年6月30日，相關成本費用已分攤完畢(201 年6月30日：206,402元)。

(b) 限制性股票激勵計劃II

溫州康寧醫院201 年6月13日召開201 年度股東大會，審議批准了《溫州康寧醫院股份有限公司201 年股權支付計劃》，該計劃授權董事會全權辦理公司股權激勵計劃。201 年6月2 日及201 年 月20日溫州康寧分別召開董事會，審議通過《關於向激勵對象授予激勵性股票的議案》。

W • E • I

Ü 2019 E6 Ü30 Ü B6 H Ü, æ

€ ð \$ 9 W ü . d - X % [O Æ © •

九 股份支付(續)

(b) 限制性股票激勵計劃II(續)

限制性股票激勵計劃 主要條款如下：

- (1) 股權激勵方式：溫州康寧醫院擬設立5個員工持股平台，分別為溫州箴言康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州箴言」)、溫州迦美康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州迦美」)、溫州恩泉康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州恩泉」)、溫州迦特康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州迦特」)、溫州守望康寧投資管理合夥企業(有限合夥)(「溫州守望」)向員工持股平台定向增發2,460,000股內資股(佔發行前總股本的3.3%，佔發行後總股本的3.26%)。員工認購價格為人民幣10.4元，截至2019年6月30日，員工實繳出資21,000,000元，其中人民幣2,460,000元計入股本，人民幣1,320,000元計入資本公積－股本溢價。
- (2) 等待期：激勵對象獲授的激勵性股票的鎖定期為4個月，自激勵對象獲授激勵性股票之日起計算，首次授予的激勵性股票自首次授予日起計滿4個月後，一次性全部解鎖，預留部分的激勵性股票與首次授予的激勵性股票同時解鎖；激勵對象通過員工持股平台獲授的激勵性股票份額在繳納認購價款後，間接擁有激勵性股票的所有權。激勵對象獲授的激勵性股票份額在鎖定期內不得轉讓、質押或以其他方式進行處置。
- (3) 激勵對象所持激勵性股票份額的收益實現方式
 - () 若在有效期內本激勵計劃所涉及股份未實現上市流通計劃的，公司承諾將在有效期內協助激勵對象將其通過合夥企業持有的權益份額所對應的公司股份轉讓給公司的獨立第三方，如果屆時轉讓價格低於人民幣32元／股，激勵對象可以要求公司實際控制人以現金方式補足實際轉讓價格與人民幣32元／股之間的差額；

九 股份支付(續)

(b) 限制性股票激勵計劃II(續)

(3) 激勵對象所持激勵性股票份額的收益實現方式(續)

- () 若在有效期內本激勵計劃所涉及股份實現上市流通的，激勵對象在遵守相關法律法規、有關監管機構要求以及符合公司章程相關規定的前提下，可以要求合夥企業出售其財產份額所對應的本公司股份，以逐步實現財產份額的收益。

(4) 回購條款

未解鎖的激勵性股票份額由所在合夥企業的普通合夥人回購，回購價格為激勵對象的實繳出資額，激勵對象在鎖定期內已領取的現金分紅將從回購款中扣除，激勵計劃鎖定期屆滿後的12個月內，公司將以10.4 元／股價格向合夥企業回購並注銷未授予或未解鎖的激勵性股票。

本集團將上述交易作為以換取職工提供服務的以權益結算的股份支付核算，其公允價值2,655,655元，按照授予日(即201 年 月20日)被轉讓股權之公允價值(聘請專業評估機構評估確定)與激勵對象認繳出資額的差額確定。截至201 年6月30日，確認的相關成本費用為2,6 , 3 元(201 年6月30日：無)。

同時由於上述回購條款，本公司將上述員工認購款視作庫存股，同時確認回購義務人民幣21, 0,000元。

十 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2019年6月30日	2019年12月31日
房屋、建築物及機器設備	146,605,915	146,163,230
無形資產	161,250	6,000
	146,767,165	146,169,230

(2) 對外投資承諾事項

於2019年6月30日，本集團未有對外投資承諾事項。

十一 資產負債表日後經營租賃收款額

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2019年6月30日	2019年12月31日
一年以內	8,161,555	11,046
一到二年	4,675,515	4,655,515
二到三年	4,711,185	4,111,515
三到四年	3,945,172	3,451,212
四到五年	3,945,172	3,451,212
五年以上	10,121,020	10,161,020
	35,559,619	3,155,531

十二 資產負債表日後事項

自2019年6月30日至本報告日期，本集團概無發生任何重大期後事項。

十三 金融風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為利率風險）、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

() 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產（外幣資產的計價貨幣主要為港元）依然存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。

於201 年6月30日及201 年12月31日，本集團持有的外幣金融資產折算成人民幣的金額列示如下：

	2019年6月30日（未經審計）		
	港元項目	美元項目	合計
外幣金融資產－ 貨幣資金	6,743,007	8,318,012	15,061,019

	201 年12月31日（經審計）		
	港元項目	美元項目	合計
外幣金融資產－ 貨幣資金	34,063, 0	15,166, 1	4 ,230,6

於201 年6月30日，對於本集團各類港元金融資產，如果人民幣對港元升值或貶值3%，其他因素保持不變，則本集團將分別減少或增加淨利潤約151, 1 元（201 年12月31日： 66,43 元）；對於本集團各類美元金融資產，如果人民幣對美元升值或貶值3%，其他因素保持不變，則本集團將分別減少或增加淨利潤約1 ,155元（201 年12月31日：341,251元）。

匯豐銀行

2019年6月30日止六個月

匯豐銀行有限公司

十三 金融風險 (續)

(1) 市場風險 (續)

(i) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於長期銀行借款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2019年6月30日，本集團長期帶息債務主要為人民幣計價的固定利率合同，金額為 1,000,000元（於2019年12月31日： 0,000,000元）。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。

於2019年6月30日，考慮利息資本化的影響後，如果以浮動利率計算的長期借款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤不會減少或增加（2019年6月30日：同上）。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款和長期應收款等。

ì Æ • W
Ú 2019 Ë6 Ü30 Ú ß6 H Ü, œ
€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

十三 金融風險 (續)

(2) 信用風險 (續)

本集團的應收賬款主要來自於向病人銷售藥品及提供醫療服務，亦包括應收管理服務費。根據集團各醫院所在地的社保政策，病人醫療費用通常由病人個人及社會保險聯合承擔。本公司在病人辦理住院手續時通常收取部分預收款項，在病人出院結算時結清病人個人需要支付部分的所欠款項，對於在出院時未結清款項的病人，本公司通過定期催收，及時收回病人個人欠費。對於由社會保險承擔的醫療費用，本公司向病人開具發票後及時向社會保險機構申請報銷，報銷款項通常在申請報銷後2- 個月收回，對該部分款項本公司認為不存在重大信用風險。本集團亦有部分醫療費用係由各醫院所在民政局、殘疾人聯合會等政府部門支付，本集團會針對不同付費方採取不同收款監控機制。

其他應收款包括本集團支付的租賃合同保證金押金、員工備用金、代墊的員工社保費用、對第三方借款以及應收關聯方款項，在考慮了對方信用狀況以及提供的擔保（如有）等措施後，本公司認為不存在重大信用風險。

長期應收款係支付工程承包商的付款保證金，本集團認為不存在重大信用風險。

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。集團總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

十三 金融風險 (續)

(3) 流動性風險 (續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

2019年6月30日					
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
應付賬款	53,319,851	–	–	–	53,319,851
其他應付款	118,956,827	–	–	–	118,956,827
租賃負債	34,197,784	34,599,646	105,183,947	135,193,933	309,175,310
長期應付款	12,688,704	–	–	–	12,688,704
銀行借款	219,154,431	41,816,815	–	–	260,971,246
	438,317,597	76,416,461	105,183,947	135,193,933	755,111,938

201 年12月31日					
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
應付賬款	3,644, 1				3,644, 1
其他應付款	130,5 ,030	206, 50			130, 3, 0
長期應付款	23, 5 ,304	6,3 ,600	23,220, 00	11 ,035, 00	1 1,3 1,604
銀行借款	1 1,3 0,00	41, 05,205			233,2 5,212
	41 ,36 ,05	4 ,4 , 55	23,220, 00	11 ,035, 00	60 ,115,513

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2019年6月30日		201 年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
1年以內	209,000,000	6,000,000	1 5,000,000	6,4 6, 00
1至2年	40,000,000	6,320,000	40,000,000	
	–	–		5,440,000
	249,000,000	12,320,000	225,000,000	11, 36, 00

於資產負債表日，本集團無已簽訂但尚未開始執行的租賃合同。

十四 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2019年6月30日以及2019年12月31日，以公允價值計量的金融資產按上述三個層級列示如下：

	2019年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計 (未經審計)
金融資產 –				
其他非流動金融資產	–	–	50,974,323	50,974,323
非金融資產				
投資性房地產	–	–	138,214,682	138,214,682
資產合計	–	–	189,189,005	189,189,005

	2019年12月31日			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計 (經審計)
金融資產 –				
其他非流動金融資產			50,432,323	50,432,323
非金融資產				
投資性房地產			12,566,630	12,566,630
資產合計			62,998,953	62,998,953

十四 公允價值估計 (續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產 (續)

其他非流動金融資產為本集團持有的投資基金，持續採用公允價值進行後續計量，本集團委託外部第三方評估師對投資基金的公允價值進行評估。於2019年6月30日，本集團採用的估值技術和具體參數較2018年12月31日無重大變化。

對於投資性房地產，本集團委託外部評估師溫州華欣資產評估有限公司對其公允價值進行評估。所採用的方法為收益法。所使用的輸入值主要包括租金增長率、租金回報率、空置率等，具體參數較2018年12月31日無重大變化。

本集團由財務部門負責金融資產及金融負債的估值工作，同時委託外部獨立評估師對本集團投資性房地產的公允價值進行評估。上述估值結果由本集團財務部門進行獨立驗證及賬務處理，並基於經驗證的估值結果編製與公允價值有關的披露信息。

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、應付款項、長期應付款、借款等。

本集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

十五 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的所有者權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資產負債比率監控資本。

於2019年6月30日及2019年12月31日，本集團的資產負債比率列示如下：

	2019年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日 (經審計)
資產負債比率	37.38%	34.52%

2019 年 6 月 30 日 止 六 個 月 內
 經 審 計 的 中 國 人 民 幣 金 額

十六 公司簡要財務報表附註

(1) 應收賬款

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
應收賬款	128,804,827	11 ,533, 02
減：壞賬準備	(11,089,049)	(10,356,640)
	117,715,778	10 ,1 ,162

根據本集團的信用政策，賬單一旦發出即應付款。

() 壞賬準備

() 於201 年6月30日，本期無單項計提壞賬準備的應收賬款。

() 於201 年6月30日，按照賬齡組合計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下：

	2019年6月30日		
	賬面餘額		壞賬準備
	金額	整個存續期 預期信用損失率	金額
未逾期－未開票	13,681,685	1%	136,817
三個月以內	42,689,125	5%	2,134,456
一年以內	36,116,617	6%	2,166,997
一到二年	29,954,709	11%	3,295,018
二到三年	6,013,861	50%	3,006,931
三年以上	348,830	100%	348,830
合計	128,804,827	9%	11,089,049

() 本期計提的壞賬準備金額為 ,261元，其中無收回或轉回的壞賬準備金額。

() 本期實際核銷的應收賬款賬面餘額為256, 52元，壞賬準備金額為256, 52元，主要為醫保剔除金額。

十六 公司簡要財務報表附註 (續)

(2) 其他應收款

	2019年6月30日 (未經審計)	201 年12月31日 (經審計)
應收關聯方款項	621,359,468	552,3 0,656
墊付款	2,961,888	2, 66,522
押金及保證金	661,000	04,200
其他	1,121,666	66, 2
	626,104,022	556, 0 ,305
減：壞賬準備	(5,924,975)	(2,135,5)
	620,179,047	554, 2, 0

() 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段		第三階段		
	未來12個月內 預期信用損失(組合)		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		合計
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備
201 年12月31日	554, 52,1 0	25,56	2,156,115	1,210,030	2,135,5
本期新增	6 ,1 5, 1	2 0, 51	, 1 ,1 0	3, 0 ,5 5	4,1 0,336
本期轉入第三階段	(, 1 ,1 0)	(3 0, 5)			(3 0, 5)
201 年6月30日	616,12 , 3	05,360	, 5,2 5	5,11 ,615	5, 24, 5

十六 公司簡要財務報表附註 (續)

(2) 其他應收款 (續)

() 損失準備及其賬面餘額變動表 (續)

() 於201 年6月30日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	未來12個月內		
	賬面餘額	預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
墊付款	05, 3	%	56,404
應收關聯方款項－本集團外	14,35 ,1	5%	1 , 0
應收關聯方款項－本集團內	5 ,1 2,121	0%	
押金及保證金	661,000	3%	1 , 30
其他	1,121,666	1%	11,21
	616,12 , 3		05,360

() 於201 年6月30日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

() 於201 年6月30日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	整個存續期		
	賬面餘額	預期信用損失率	壞賬準備
單項計提：			
燕郊輔仁醫院	, 1 ,1 0	50%	3, 0 ,5 5
熊國秀與閔洪根	2,156,115	56%	1,210,030
	, 5,2 5		5,11 ,615

() 本期計提壞賬準備3, ,3 元；本期未發生收回或轉回的壞賬準備金額。

() 本期無實際核銷的其他應收款。

十六 公司简要财务报表附注 (续)

(3) 长期股权投资

	2019年6月30日 (未经审计)	201 年12月31日 (经审计)
子公司 ()	235,627,432	13 , 2 ,432
联营公司 ()	28,158,109	33,0 ,354
	263,785,541	1 2, 04, 6

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

() 子公司

	201 年 12月31日 (经审计)	本期增减变动				2019年 6月30日 (未经审计)	本期宣告分派 的现金股利
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		减值准备
青田康宁医院	1,000,000					1,000,000	
永嘉康宁医院	20,000,000					20,000,000	
苍南康宁医院	11,000,000	,600,000				20,600,000	
乐清康宁医院	1,000,000					1,000,000	
司法鉴定所	500,000					500,000	
深圳怡宁医疗投资公司	10,000,000					10,000,000	
临海康宁医院	1,600,000					1,600,000	
廊坊怡宁医院管理公司	10,000,000					10,000,000	
浙江黄峰公司	34,62 ,432					34,627,432	
浙江康宁医院管理有限公司	50,000,000	6,300,000				136,300,000	
	13 , 2 ,432	5, 00,000				235,627,432	

WUOL

2019 6 30 止 6 月 份 報 告

€ 9 W ü . d - X % [O Æ © •

十六 公司簡要財務報表附註 (續)

(3) 長期股權投資 (續)

() 聯營企業

	本期增減變動								2019年 6月30日 (未經審計)	減值準備 期末餘額
	2018年 12月31日 (經審計)	初始投資	減少投資	按權益法調整 的淨損益	其他綜合 收益調整	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	
杭州安肯	5, 2,165			(30,13)					5,062,026	
山東怡寧醫院	15,2 5,1		(15,2 5,1)						-	
杭州安肯醫療諮詢	12,000,000	11,000,000		6,0 3					23,096,083	
	33,0 3,354	11,000,000	(15,2 5,1)	(634,056)					28,158,109	

W
2019 6 30 止 6 月 30 日 止
9 月 30 日 止 9 月 30 日 止

十六 公司簡要財務報表附註 (續)
(4) 營業收入和營業成本

İ Ć • W

Ú 2019 Ė6 Ü30 Ú ß6 H Ü , œ

€ ð \$ 9 W ü . d – X % [O Æ © •

十六 公司簡要財務報表附註 (續)

(5) 投資損失

	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至201 年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資損失	634,056	(1, 56, 64)
處置長期股權投資產生的投資收益	138,093	
	772,149	(1, 56, 64)

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。

釋義

「股東週年大會」	本公司於201 年6月1 日召開的201 年股東週年大會
「審核委員會」	董事會的審核委員會
「北京怡寧醫院」	北京怡寧醫院有限公司，一家於2015年 月1 日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「董事會」	本公司董事會
「蒼南康寧醫院」	蒼南康寧醫院有限公司，一家於2012年6月15日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司之一
「淳安醫院」	淳安黃鋒康恩醫院
「本公司」或「溫州康寧醫院」	溫州康寧醫院股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其 股在香港聯交所主板上市（股份代號：2120）
「企業管治守則」	香港上市規則附錄14所載的企業管治守則
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元並以人民幣認購及繳足的普通股，且為目前並未於任何證券交易所上市或買賣的未上市股份
「老年醫院」	溫州怡寧老年醫院有限公司，本公司間接持有的全資附屬公司之一，其主營業務為向老人提供包括老年精神及心理治療在內的醫療服務
「本集團」或「集團」或「我們」或「我們的」	本公司及其附屬公司

Q È

「冠縣怡寧醫院」	冠縣怡寧醫院有限公司，一家於201 年3月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「 股」	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，在香港聯交所主板上市
「杭州怡寧醫院」	杭州怡寧醫院有限公司，一家於2016年 月25日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「荷澤怡寧醫院」	荷澤怡寧精神病醫院有限公司（其前稱為荷澤怡寧醫院有限公司），一家於201 年4月6日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「港元」或「港幣」	香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區
「香港上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「淮南康寧醫院」	淮南康寧醫院有限公司，一家於201 年 月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「廊坊怡寧醫院」	廊坊怡寧醫院有限公司（其前稱為廊坊市怡寧醫院管理有限公司），一家於2015年12月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司之一
「最後實際可行日期」	201 年 月23日，即本報告刊發前為載入若干資料的最後實際可行日期
「路橋慈寧醫院」	台州市路橋慈寧醫院有限公司（前稱台州市路橋怡寧醫院有限公司），一家於2016年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一

Q È

「標準守則」	香港上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則
「南京怡寧醫院」	南京怡寧醫院有限公司，一家於201 年6月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「提名委員會」	董事會的提名委員會
「平陽長庚精神科」	平陽縣長庚醫院有限責任公司精神科
「平陽康寧醫院」	平陽康寧醫院有限公司，一家於2015年11月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的全資附屬公司之一
「中國」或「國家」	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「中國公司法」	由中國第十二屆全國人民代表大會常務委員於2013年12月2 日修訂及採納並於2014年3月1日生效的中華人民共和國公司法（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「招股章程」	本公司日期為2015年11月10日的招股章程
「浦江醫院」	浦江黃鋒精神專科醫院
「青田康寧醫院」	青田康寧醫院有限公司，一家於2011年4月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一
「報告期」或「本報告期」	截至201 年6月30日止六個月
「薪酬委員會」	董事會的薪酬委員會
「人民幣」	中國法定貨幣

Q È

「證券及期貨條例」	證券及期貨條例(香港法例第5 1章), 經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份, 包括內資股及 股
「股東」	股份持有人
「四會康寧醫院」	四會康寧醫院有限公司, 一家於2016年 月1 日在中國成立的有限責任公司, 曾為本公司間接持有的非全資附屬公司之一。於201 年5月10日, 本公司將間接持有的四會康寧醫院全部股權轉讓給廣東肇康醫療投資有限公司
「戰略與風險管理委員會」	董事會的戰略與風險管理委員會
「附屬公司」	具有香港法例第622章公司條例賦予該詞的涵義
「主要股東」	具有香港上市規則所賦予的涵義
「監事」	監事會成員
「監事會」	本公司根據中國公司法成立的監事會
「台州康寧醫院」	台州康寧醫院有限公司, 一家於2016年6月30日在中國成立的有限責任公司, 為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「溫嶺南方醫院」	溫嶺南方精神疾病專科醫院有限公司, 一家於201 年6月20日在中國成立的有限責任公司, 為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「溫州慈寧醫院」	溫州慈寧醫院有限公司, 一家於2006年1月25日在中國成立的有限責任公司, 為獨立第三方
「溫州國大」	溫州國大投資有限公司, 一家於2002年2月 日在中國成立的有限責任公司, 為本公司間接持有的非全資附屬公司之一

Q È

「燕郊輔仁醫院」

根據廊坊三河燕郊輔仁醫院（其前稱為燕郊輔仁中西醫結合醫院）與本公司所訂立日期為2015年3月26日的一份委託管理協議由本公司經營及管理的一家醫院

「耶利米公司」

杭州耶利米信息科技有限公司，一家於201 年12年2 日在中國成立的有限責任公司，本公司間接持有的全資附屬公司之一

「永嘉康寧醫院」

永嘉康寧醫院有限公司，一家於2012年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一

「%」

百分比率

溫江寧國院股份
Wangjiang Ningguo Hospital