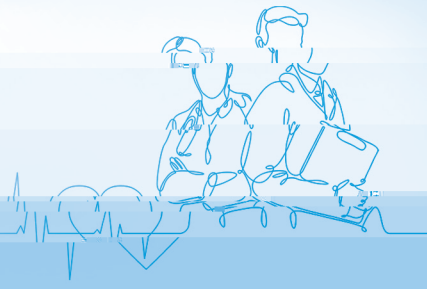
中期報告

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公

管理層討論與分析

在醫療業務發展的同時，本集團深知醫療安全和服務質量對我們聲譽和業務至鏤



下表載列於所示期間總收入明細：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
	（未經審核）	（未經審核）
自有醫院運營收入	**331,211**	226,529
管理服務費收入	**12,107**	11,579
醫療業務收入合計	**343,318**	238,108
其他醫療相關業務收入	**1,123**	987
房地產業務收入	**12,337**	44,041
總收入	**356,778**	283,136

報告期間，本集團總收入為人民幣356.8百萬元，較2017年同期增加26.0%，其中醫療業務收入為人民幣343.3百萬元，較2017年同期增加44.2%，主要由於本集團自有醫院運營收入增加46.2%和管理服務費收入增加4.6%。本集團自有醫院運營收入佔醫療業務收入的比例提升至96.5%（截至2017年6月30日止六個月：95.1%），而管理服務費收入佔醫療業務收入的比例降低至3.5%（截至2017年6月30日止六個月：4.9%）。

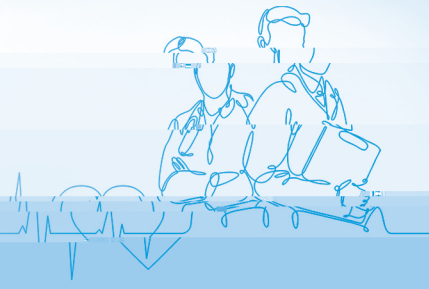
管理層討論與分析

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	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
	（未經審核）	（未經審核）
治療和一般醫療服務		
收入	**252,958**	166,226
收入成本	**149,417**	102,118
毛利	**103,541**	64,108
藥品銷售		
收入	**78,253**	60,303
收入成本	**65,087**	49,515
毛利	**13,166**	10,788
自有醫院合計		
收入	**331,211**	226,529
收入成本	**214,504**	151,633
毛利	**116,707**	74,896

報告期間，本集團自有醫院運營收入為人民幣331.2百萬元，較2017年同期增加人民幣104.7百萬元，主要由於臨海康寧醫院、老年醫院、衢州怡寧醫院和深圳怡寧醫院業務發展較快，上述四家醫院於報告期內貢獻收入人民幣79.5百萬元（截至2017年6月30日止六個月：人民幣22.8百萬元）。報告期間，本集團自有醫院毛利較2017年同期增加55.8%，帶動自有醫院毛利率提升至35.2%（截至2017年6月30日止六個月：33.1%；自2017年7月1日至2017年12月31日止六個月：34.7%）。



業務

下表載列所列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數據：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年

管理層討論與分析

報告期間，住院收入為人民幣284.4百萬元，與2017年同期相比增加52.1%，主要由於：(i)臨海康寧醫院、老年醫院、衢州怡寧醫院、平陽康寧醫院和深圳怡寧醫院住院床位增長較多導致本集團住院床日數增加42.8%；以及(ii)住院平均每床日開支增加6.6%。住院收入佔自有醫院運營收入的比例提升至85.9%（截至2017年6月30日止六個月：82.5%）。

報告期間，門診收入為人民幣46.8百萬元，與2017年同期相比增加18.3%，主要由於：(i)門診人次增加20.7%；以及(ii)由於政府藥品降價政策帶來的每次探訪的平均門診開支減少1.9%。門診收入佔自有醫院運營收入的比例降低至14.1%（截至2017年6月30日止六個月：17.5%），主要由於老年醫院和深圳怡寧醫院的門診收入佔其醫院運營收入的比例較低。

報告期間，由於住院及門診業務均有增長，與2017年同期相比，治療及一般醫療服務的收入增加52.2%，佔我們自有醫院運營收入的比例提升至76.4%（截至2017年6月30日止六個月：73.4%），而與2017年同期相比，藥品銷售的收入增加29.8%，佔我們自有醫院運營收入的比例降低至23.6%（截至2017年6月30日止六個月：26.6%），其中：住院藥品銷售收入佔住院總收入的比例降低至14.3%（截至2017年6月30日止六個月：15.2%），門診藥品銷售收入佔門診總收入的比例保持在80.6%（截至2017年6月30日止六個月：80.6%）。

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、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	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
	（未經審核）	（未經審核）
所用藥品及耗材	**80,594**	58,173
僱員福利及開支	**66,324**	50,903
租賃開支	**12,287**	9,857
折舊及攤銷	**21,962**	13,642
食堂開支	**12,640**	8,120
檢測費	**7,002**	4,182
其他	**13,695**	6,756
自有醫院收入成本	**214,504**	151,633

管理層討論與分析

本集團提供管理服務的成本主要包括委派管理人員的福利及開支、為取得運營權而收購的經營權的攤銷。報告期內，本集團管理服務費收入成本較2017年同期增加21.1%，高於管理服務費收入的增幅。因此，管理服務業務毛利率降低至47.5%（截至2017年6月30日止六個月：54.6%）。

房地產業務收入及成本

本集團房地產業務收入包括物業租賃收入和房地產銷售收入等。報告期間，房地產業務收入金額減少至人民幣12.3百萬元（截至2017年6月30日止六個月：人民幣44.0百萬元），主要由於溫州國大於報告期間實現房地產銷售收入僅為人民幣8.5百萬元。房地產業務的收入成本及費用為人民幣9.6百萬元，因此溫州國大房地產業務於報告期間貢獻的稅前利潤僅為人民幣2.7百萬元。

毛利及毛利率

報告期間，本集團總毛利達到人民幣129.4百萬元，較2017年同期增長40.7%。扣除房地產和其他業務後的醫療業務毛利達到人民幣122.5百萬元，較2017年同期增長50.8%。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	
	2018年（未經審核）	2017年（未經審核）
治療和一般醫療服務	**40.9%**	38.6%
藥品銷售	**16.8%**	17.9%
管理服務	**47.5%**	54.6%
房地產及其他業務	**51.6%**	23.9%
綜合毛利率	**36.3%**	32.5%

報告期間，本集團綜合毛利率提升至36.3%（截至2017年6月30日止六個月：32.5%），其中治療和一般醫療服務的毛利率較2017年同期提升了2.3個百分點，主要由於老年醫院、衢州怡寧醫院和平陽康寧醫院床位使用率提升較快；藥品銷售毛利率較2017年同期降低1.1個百分點，主要由於浙江省醫保部門自2018年4月1日起調低了部分藥品的支付標準。

管理層討論與分析

報告期間，本集團的管理費用為人民幣51.0百萬元，較2017年同期增長28.0%，主要由於：(i)我們管理職員增加導致我們的僱員福利及開支增加46.5%；以及(ii)審計、合規顧問等專業服務費增加64.9%。報告期間，發展中醫療機構租賃開支較2017年同期減少17.2%，主要由於杭州怡寧醫院於2018年3月投入運營後，與其物業相關的租賃開支計入收入成本。報告期間，管理費用佔本集團醫療業務收入的比例降低至14.8%（截至2017年6月30日止六個月：16.7%），顯示隨著本集團業務規模的擴張，集團總部的管理效率得到提升。

財務費用－淨額

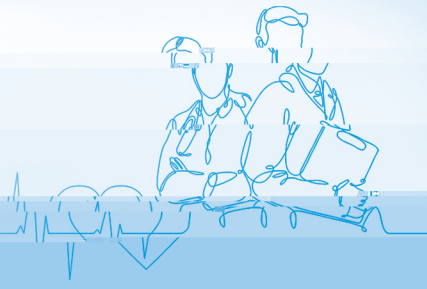
我們的財務收入包括銀行存款利息收入，而財務費用包括銀行貸款利息開支、匯兌損失及與長期應付款相關的未確認融資費用攤銷。下表載列我們於所示期間財務收入及費用明細：

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
	（未經審核）	（未經審核）
利息收入	**1,963**	1,907
匯兌損失	**(355)**	(7,730)
借款利息支出	**(4,135)**	(1,691)
未確認融資費用攤銷	**(2,750)**	(2,725)
其他	**(253)**	(198)
財務費用－淨額	**(5,530)**	(10,437)

報告期間，本集團財務費用淨額為人民幣5.5百萬元，與2017年同期相比減少人民幣4.9百萬元，主要由於：(i)因報告期間匯兌損失較2017年同期減少人民幣7.4百萬元；以及(ii)銀行借款利息支出較2017年同期增加人民幣2.4百萬元。

投資損失

報告期間，我們的投資損失為人民幣4.3百萬元，較2017年同期增加約人民幣1.5百萬元，主要由於本集團作為少數股東投資的成都怡寧醫院、淮南康寧醫院和菏澤怡寧醫院於報告期剛開業，導致按權益法列賬的投資損失增加。



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6.9百萬元（截至2017年6月30日止六個月：人民幣2.8百萬元），其中信用減值損失人民幣5.7百萬元，佔本集團醫療業務收入的比例提升至1.7%（截至2017年6月30日止六個月：1.2%），主要是由於報告期末的應收賬款較2017年12月31日結餘增加較多，我們相應增加了壞賬撥備。於2018年6月30日及2017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20.2百萬元和人民幣14.7百萬元，佔相應時點醫療業務應收賬款總額的7.5%和6.7%。

營業外收入（支出）和其他收益

我們的營業外收入主要包括與日常經營無關的政府補助，而營業外支出主要包括捐贈開支和非流動資產處置損失。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	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
	（未經審核）	（未經審核）
政府補助	**962**	5,246
其他營業外收入	**235**	131
營業外收入	**1,197**	5,377
捐贈開支	**(1,370)**	(2,247)
其他營業外支出	**(721)**	(422)
營業外支出	**(2,091)**	(2,669)
其他收益	**4,254**	2,693

報告期間，本集團營業外收入減少至人民幣1.2百萬元，此乃主要由於本公司於2017年同期因上市而享受的政府補助人民幣4.8百萬元而本報告期無相關補助；本集團營業外支出略微降低至人民幣2.1百萬元，主要由於捐贈開支略有減少；本集團其他收益較2017年同期增加人民幣1.6百萬元，主要由於政府有關醫療業務的補助增加。

所得稅費用

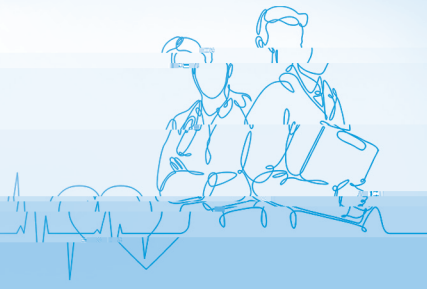
報告期間，所得稅費用增加至人民幣18.3百萬元（截至2017年6月30日止六個月：人民幣12.0百萬元），較2017年同期增加52.0%，主要由於本集團報告期間的稅前利潤較2017年同期增加59.4%。於截至2018年及2017年6月30日止六個月，我們的實際稅率分別為30.9%及32.4%，報告期間實際稅率略有下降主要是由於不可稅前扣除的費用減少。

綜合收益總額

下表載列報告期內及截至2017年6月30日止六個月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	
	2018年	2017年
	（人民幣千元）	（人民幣千元）
	（未經審核）	（未經審核）
匯兌損失	**(355)**	(7,730)
捐贈開支	**(1,370)**	(2,247)
政府補助	**962**	5,246
房地產業務	**2,709**	6,004
非經常性項目影響合計（除所得稅前）	**1,946**	1,273
非經常性項目影響合計（除所得稅後）	**(415)**	368

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42.4百萬元，較2017年同期（扣除以上非經常性項目影響後）增加62.5%，主要由於新開業的臨海康寧醫院、老年醫院、衢州怡寧醫院、平陽康寧醫院和深圳怡寧醫院床位使用率逐漸提升，帶動自有醫院毛利率提升至35.2%（截至2017年6月30日止六個月：33.1%）。



財務狀況

存貨

截至2018年6月30日，存貨結餘為人民幣20.4百萬元（截至2017年12月31日：人民幣23.5百萬元），主要包括：( )庫存藥品和周轉材料人民幣16.9百萬元（截至2017年12月31日：人民幣14.1百萬元）；以及( )已完工開發物業人民幣3.5百萬元（截至2017年12月31日：人民幣9.4百萬元），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3-289403號
本集團所佔權益	75%
土地面積（約數）（平方米）	6,602.26
總建築面積（約數）（平方米）	30,557.34
用途	商業、辦公室、賓館
階段	竣工驗收
完工日期	2017年6月30日

應收賬款

截至2018年6月30日，應收賬款結餘為人民幣274.7百萬元（截至2017年12月31日：人民幣232.2百萬元），其中醫療業務應收賬款結餘人民幣269.9百萬元，較2017年12月31日結餘增長22.6%，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2017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129天（截至2017年6月30日止六個月：125天）。

其他應收款及預付款項

截至2018年6月30日，其他應收款及預付款項略微增加至人民幣59.3百萬元（截至2017年12月31日：人民幣54.6百萬元）。

投資活動所用現金淨額

報告期間，投資活動所用現金淨額為人民幣132.3百萬元，主要由於購買人民幣84.0百萬元的物業、廠房及設備，包括就溫州康寧醫院擴建項目、蒼南康寧醫院擴建項目、杭州怡寧醫院和台州康寧醫院翻新項目支付的款項；以及作為少數股東投資支付的款項人民幣16.8百萬元。

融資活動產生現金淨額

報告期間，融資活動產生現金淨額為人民幣25.7百萬元，主要由於向銀行借款人民幣170.0百萬元，抵消償還銀行借款人民幣135.0百萬元。

重大投資、收購與出售

本集團於截至2018年6月30日止六個月期間並無重大投資、收購或出售。

債項

銀行借款

截至2018年6月30日，本集團銀行借款餘額為人民幣235.0百萬元（截至2017年12月31日：人民幣200.0百萬元），主要由於報告期償還借款人民幣135.0百萬元，以及增加借款人民幣170.0百萬元。

或有負債

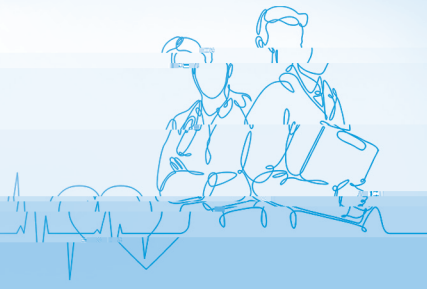
截至2018年6月30日，本集團並無擁有任何會對本集團財務狀況或運營產生重大影響的或有負債或擔保。

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以獲取銀行貸款，截至2018年6月30日，借款餘額為人民幣40.0百萬元。

合同義務

本集團合同義務主要包括經營租賃安排，截至2018年6月30日，不可撤銷租賃協議項下的日後最低租賃付款總額為人民幣300.3百萬元。



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2018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2018年6月30日，本集團的資產負債比率為（總負債除以總資產）33.4%（截至2017年12月31日：34.3%）。

僱員及薪酬政策

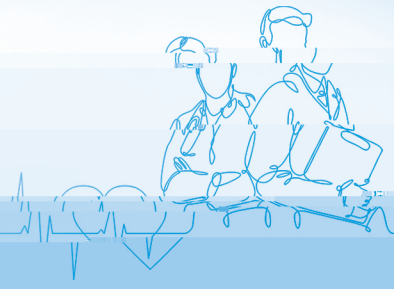
截至2018年6月30日，本集團共擁有2,047名全職僱員（截至2017年12月31日：1,860名全職僱員）。本報告期間，員工薪酬（包括薪金及其他形式的僱員福利）約為人民幣96.5百萬元（截至2017年6月30日止六個月：人民幣71.3百萬元），員工平均薪酬（含本集團承擔的社會保險計劃和住房公積金計劃費用）為人民幣98.3千元／年。薪酬乃參考同業薪資水準及僱員的資格、經驗和表現釐定。

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2018年股權激勵計劃》，經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2018年5月29日的公告及日期為2018年5月30日的補充通函所界定者具有相同涵義。

激勵對象人員範圍包括本公司高級管理人員、核心技術人員和董事會認為需要激勵的其他人員。

管理層討論與分析

經股東



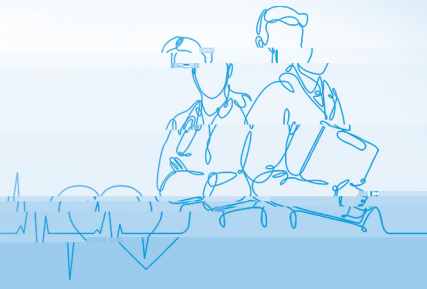
企業管治及其他資料

企業管治

董事會認為，於本報告期間，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2018年1月1日至2018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守則朝炩骖偃



企業管治及其他資料

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13.51B條規定須予披露於2018年1月1日至2018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：

		於本集團其他成員所擔當的職位及任職期限	
姓名	**本集團成員**	**於本集團成員擔任的職務**	**擔任該職位的期限**
管偉立先生	溫州怡寧老年醫院有限公司	總經理	2015年11月至2018年1月
管偉立先生	臨海康寧醫院有限公司	執行董事	2015年2月至2018年1月
王謙先生	溫州怡寧老年醫院有限公司	總經理	2018年1月至今
章飛雪女士	臨海康寧醫院有限公司	執行董事	2018年1月至今
徐誼先生	溫州恬真堂中醫門診部有限公司	執行董事兼總經理	2018年1月至今
王紅月女士	溫州怡寧養老服務有限公司	執行董事	2018年5月至今
王謙先生	溫州怡寧養老服務有限公司	經理	2018年5月至今
王健先生	溫州怡寧養老服務有限公司	監事	2018年5月至今

姓名	**於本公司擔任的職務**	**履歷的變動**
楊揚先生	非執行董事	楊揚先生自2018年1月起擔任邦達投資有限公司董事。

除上述所披露者外，本公司並不知悉根據香港上市規則第13.51B條須予披露之其他董事、監事或主要行政人員履歷的變動。

企業管治及其他資料

蒼南康寧醫院的搬遷

於2016年7月7日，本公司與溫州東經包裝有限公司（作為賣方）簽訂意向書，根據該意向書本公司有意購買賣方位於蒼南縣靈溪鎮的土地和房產。由於政府未同意該等土地和房產用於醫療經營，於2016年9月，雙方終止了該意向書並均不負任何法律後果。

於2017年2月28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位於蒼南縣的土地及房屋。於2017年7月13日，本公司已完成該土地及房產的土地轉讓登記並獲得編號為浙(2017)蒼南縣不動產權第0018361號的不動產權證書。

目前，蒼南康寧醫院已簽署協議，正在裝修改造。

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

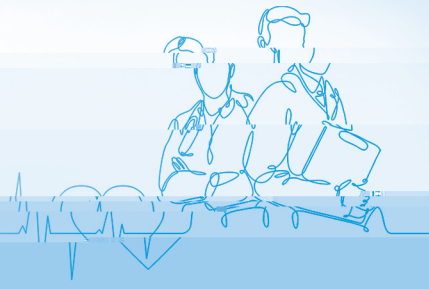
2015年11月20日，H股於香港聯交所主板上市。截至2018年6月30日，扣除承銷佣金及所有相關開支後，本公司首次公開發售所得款項淨額約為693.2百萬港元（相當於人民幣580.7百萬元）。

2017年3月30日，本公司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58.1百萬元，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58.1百萬元。詳情請參見本公司日期為2017年3月31日的公告。

2018年3月23日，本公司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17.4百萬元，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29.1百萬元，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2018年3月26日的公告。

截至2018年6月30日，本集團動用的所得款項淨額如下：

- 擴張及提高醫療機構網路及營運能力的費用人民幣345.2百萬元；
- 溫州康寧醫院的改造及升級項目的費用人民幣80.0百萬元；
- 科研、教學及人員培訓的費用人民幣37.5百萬元；
- 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15.4百萬元；及
- 營運資金及一般企業用途的費用人民幣27.4百萬元。



企業管治及其他資料

權益披露

董事、監事及主要行政人員的證券權益

截至2018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XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8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]	佔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	18,350,250(好倉)	22,144,750(好倉)	41.94%	30.32%
		配偶權益	3,794,500(好倉)[2]			
王蓮月女士	內資股	實益擁有人	3,794,500(好倉)	22,144,750(好倉)	41.94%	30.32%
		配偶權益	18,350,250(好倉)[2]			
王紅月女士	內資股	實益擁有人	3,984,350(好倉)	5,527,350(好倉)	10.47%	7.57%
		受控法團權益	1,543,000(好倉)[3]			

附註：

(好倉)： 好倉

(1) 持股百分比按截至2018年6月30日本公司已發行52,800,000股內資股及20,240,000股H股（合共73,040,000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XV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17.75%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XV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。

除上文所披露者外，截至2018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XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有(好倉)根據證券及期貨條例第XV部第7及8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）；(好倉)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(好倉)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。

附註：

( )： 好倉

(S)： 淡倉

(1) 持股百分比按截至2018年6月30日本公司已發行52,800,000股內資股及20,240,000股H股（合共73,040,000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XV部，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XV部，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XV部，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99.99%股份權益。因此，根據證券及期貨條例第XV部，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。

(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99.90%股份權益。因此，根據證券及期貨條例第XV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。

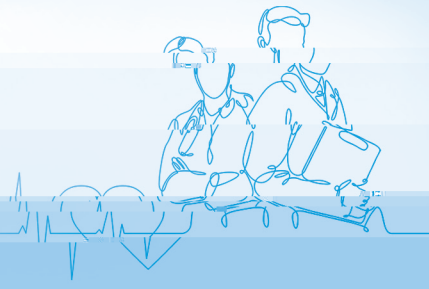
(7) 上海盛歌投資管理有限公司為上海乾剛投資管理合夥企業（有限合夥）及上海檀英投資合夥企業（有限合夥）的普通合夥人。因此，根據證券及期貨條例第XV部，上海盛歌投資管理有限公司被視為在上海乾剛投資管理合夥企業（有限合夥）及上海壇英投資合夥企業（有限合夥）持有的本公司所有內資股中擁有權益。

(8) 青島金石灝汭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XV部，金石投資有限公司被視為在青島金石灝汭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2018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XV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
2018年8月20日



合併資產負債表

於2018年6月30日

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

資產	附註	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
流動資產			
貨幣資金	四(1)	**229,254,617**	279,334,159
應收賬款	四(2)	**274,738,114**	232,179,323
其他應收款	四(3)	**44,979,280**	43,447,939
預付款項	四(4)	**14,270,587**	11,132,676
存貨	四(5)	**20,389,497**	23,532,469
一年內到期的非流動資產	四(6)	**12,688,704**	12,688,704
流動資產合計		**596,320,799**	602,315,270
非流動資產			
可供出售金融資產	四(7)	**—**	50,000,000
其他非流動金融資產	四(7)	**50,974,323**	
長期股權投資	四(8)	**99,065,613**	89,683,865
投資性房地產	四(9)	**128,568,963**	128,568,963
固定資產	四(10)	**438,341,684**	502,649,528
在建工程	四(11)	**94,365,404**	22,290,670
無形資產	四(12)	**159,971,854**	151,842,863
商譽	四(13)	**3,662,628**	4,823,557
長期待攤費用	四(14)	**109,488,329**	96,335,653
遞延所得稅資產	四(15)	**24,758,465**	22,571,944
其他非流動資產	四(16)	**14,194,418**	19,318,211
非流動資產合計		**1,123,391,681**	1,088,085,254
資產總計		**1,719,712,480**	1,690,400,524

合併資產負債表

於2018年6月30日

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

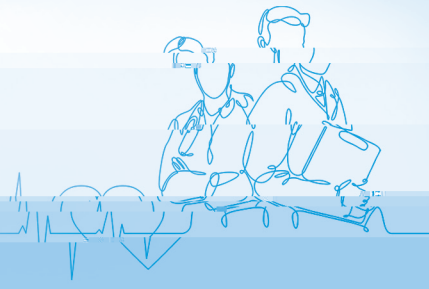
負債及股東權益	附註	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
流動負債			
短期借款	四(18)	**130,000,000**	90,000,000
應付賬款	四(19)	**75,904,091**	83,787,338
預收款項	四(20)	**—**	7,511,284
合同負債	四(20)	**6,983,899**	
應付職工薪酬	四(21)	**16,498,460**	23,714,318
應交稅費	四(22)	**35,659,445**	34,912,381
其他應付款	四(23)	**75,942,440**	99,796,754
一年內到期的非流動負債	四(24)	**17,959,504**	22,751,104
流動負債合計		**358,947,839**	362,473,179
非流動負債			
長期借款	四(25)	**105,000,000**	110,000,000
長期應付款	四(26)	**89,682,400**	86,932,300
遞延收益	四(27)	**10,404,955**	10,556,851
遞延所得稅負債	四(15)	**9,602,236**	9,941,379
非流動負債合計		**214,689,591**	217,430,530
負債合計		**573,637,430**	579,903,709

公司資產負債表

於2018年6月30日

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

資產	附註	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
流動資產			
貨幣資金		**183,929,812**	226,701,946
應收賬款	十五(1)	**113,537,747**	92,294,344
預付款項		**3,011,336**	2,549,714
其他應收款	十五(2)	**509,382,354**	440,908,039
存貨		**8,134,042**	6,905,196
應收股利		**—**	18,000,000
一年內到期的非流動資產		**12,688,704**	12,688,704
流動資產合計		**830,683,995**	800,047,943
非流動資產			
可供出售金融資產	四(7)	**—**	50,000,000
其他非流動金融資產	四(7)	**50,974,323**	
長期股權投資	十五(3)	**122,983,508**	124,740,272
固定資產	十五(4)	**323,383,108**	327,445,436
在建工程	十五(5)	**4,358,340**	3,294,872
無形資產	十五(6)	**99,064,908**	101,238,786
長期待攤費用		**15,939,725**	14,645,580
遞延所得稅資產		**5,607,970**	5,126,99C 、9 0 0 9



公司資產負債表

於2018年6月30日

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

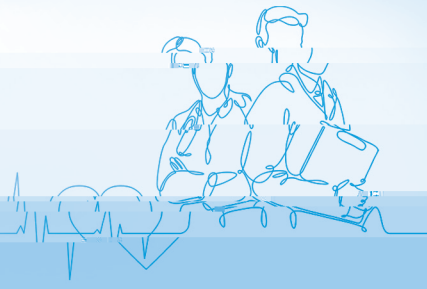
負債及股東權益	附註	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
流動負債			
短期借款		**90,000,000**	50,000,000
應付賬款		**24,509,439**	31,368,328
預收款項		**—**	2,560,379
合同負債		**4,042,090**	—
應付職工薪酬		**9,334,593**	14,111,913
應交稅費		**5,338,211**	4,266,616
其他應付款		**46,836,646**	53,048,128
一年內到期的非流動負債		**17,959,504**	22,751,104
流動負債合計		**198,020,483**	178,106,468
非流動負債			
長期借款		**105,000,000**	110,000,000
長期應付款		**89,682,400**	86,932,300
遞延收益		**10,404,955**	10,556,851
非流動負債合計		**205,087,355**	207,489,151
負債合計		**403,107,838**	385,595,619

合併利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	截至2018年6月30日止六個月期間	截至2017



合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	截至2018年6月30日止六個月期間

合併現金流量表

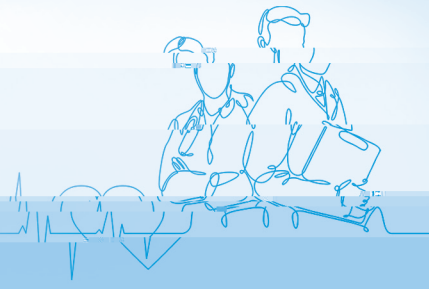
截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	**截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）**	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
三、 籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		**4,430,000**	14,100,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		**4,430,000**	14,100,000
取得借款收到的現金		**170,000,000**	90,000,000
收到的其他與籌資活動有關的現金		**—**	300,000
籌資活動現金流入小計		**174,430,000**	104,400,000
償還債務支付的現金		**(139,791,600)**	(37,700,000)
分配股利或償付利息支付的現金		**(5,934,843)**	(2,133,206)
支付的其他與籌資活動有關的現金		**(2,968,171)**	(2,758,166)
籌資活動現金流出小計		**(148,694,614)**	(42,591,372)
籌資活動產生的現金流量淨額		**25,735,386**	61,808,628
四、 匯率變動對現金的影響		**(279,073)**	(7,312,748)
五、 現金及現金等價物淨減少額		**(81,439,042)**	(76,731,721)
加：期初現金及現金等價物餘額	四(44)( )	**237,538,659**	407,163,542
六、 期末現金及現金等價物餘額	四(44)( )( )	**156,099,617**	330,431,821

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**



公司現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	**截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）**	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
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		**149,018,109**	138,290,861
收到的其他與經營活動有關的現金		**25,043,603**	12,987,817
經營活動現金流入小計		**174,061,712**	151,278,678
購買商品、接受勞務支付的現金		**(65,933,275)**	(51,345,969)
支付給職工以及為職工支付的現金		**(54,090,336)**	(48,111,926)
支付的各項稅費		**(7,943,244)**	(20,784,880)
支付的其他與經營活動有關的現金		**(108,382,712)**	(164,067,042)
經營活動現金流出小計		**(236,349,567)**	(284,309,817)
經營活動使用的現金流量淨額		**(62,287,855)**	(133,031,139)
二、 投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		**—**	3,225,000
取得投資收益所收到的現金		**18,000,000**	10,000,000
收到的其他與投資活動有關的現金		**229,066,598**	91,533,764
投資活動現金流入小計		**247,066,598**	104,758,764
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**(23,518,704)**	(54,850,765)
支付的其他與投資活動有關的現金		**(258,372,650)**	(30,000,000)
投資活動現金流出小計		**(281,891,354)**	(84,850,765)
投資活動（使用）／產生的現金流量淨額		**(34,824,756)**	19,907,999

公司現金流量表

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

項目	附註	**截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）**	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
三、 籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		**130,000,000**	50,000,000
償還債務支付的現金		**(99,791,600)**	(1,000,000)
分配股利或償付利息支付的現金		**(3,980,179)**	(1,348,500)
支付的其他與籌資活動有關的現金		**(2,968,171)**	(2,758,166)
籌資活動現金流出小計		**(106,739,950)**	(5,106,666)
籌資活動產生的現金流量淨額		**23,260,050**	44,893,334
四、 匯率變動對現金的影響		**(279,073)**	(7,312,748)
五、 現金及現金等價物淨增減少額		**(74,131,634)**	(75,542,554)
加：期初現金及現金等價物餘額		**184,906,446**	356,529,786
六、 期末現金及現金等價物餘額		**110,774,812**	280,987,232

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：	主管會計工作的負責人：	會計機構負責人：
管偉立	王紅月	徐群燕

合併股東權益變動表

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

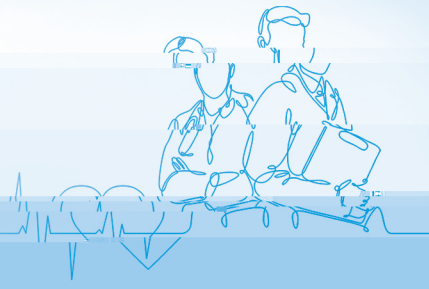
		歸屬於母公司股東權益					
	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
2017年1月1日期初餘額		73,040,000	795,604,861	18,548,942	121,190,550	32,985,630	1,041,369,983
截至2017年6月30日止六個月期間增減變動額							
綜合收益總額							
淨利潤					26,466,936	(1,404,828)	25,062,108
股東投入和減少資本							
股東投入資本						14,100,000	14,100,000
股份支付計入股東權益的金額	九		206,400				206,400
與少數股東的交易			5,351,628			(108,251)	5,243,377
利潤分配							
對股東的分配	四(31)				(18,260,000)		(18,260,000)
2017年6月30日期末餘額		73,040,000	801,162,889	18,548,942	129,397,486	45,572,551	1,067,721,868

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2018年6月30日止六個月期間

（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		73,040,000	807,109,474	23,710,012	137,084,775	1,040,944,261
加：會計政策變更		—	—	—	345,120	345,120
2018年1月1日期初餘額		73,040,000	807,109,474	23,710,012	137,429,895	1,041,289,381
截至2018年6月30日止六個月期間增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤		—	—	—	19,348,258	19,348,258
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(31)	—	—	—	(10,956,000)	(10,956,000)
2018年6月30日期末餘額		73,040,000	807,315,874	23,710,012	145,822,153	1,049,888,039

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2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

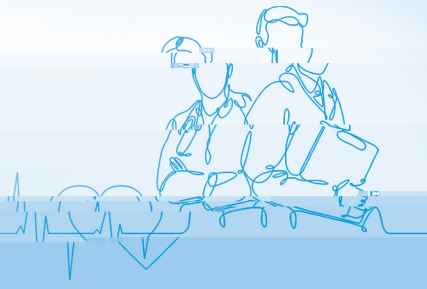
	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2017年1月1日期初餘額		73,040,000	799,821,777	18,548,942	108,895,141	1,000,305,860
截至2017年6月30日六個月期間增減變動額						
截至2017年6月30日止六個月期間增減變動額						
綜合收益總額						
淨利潤					17,621,090	17,621,090
股東投入資本和減少資本						
股份支付計入股東權益的金額	九		206,400			206,400
利潤分配						
對股東的分配	四(31)				(18,260,000)	(18,260,000)
2017年6月30日期末餘額		73,040,000	800,028,177	18,548,942	108,256,231	999,873,350

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2018年6月30日止六個月期間

（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1996年2月7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(8)）以及提供醫院管理服務（附註四(12)）以擴張其醫療網絡。

本財務報表由本公司董事會於2018年8月20日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 財務報表的編製基礎

本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2018年6月30日止六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2018年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2018年6月30日止六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)　會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

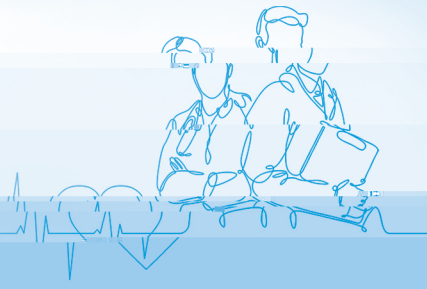
(4)　記帳本位幣

本公司記帳本位幣為人民幣。

(5)　企業合併

非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(6)　合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其在合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

二 主要會計政策和會計估計（續）

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金、可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。

(8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣入帳。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記帳本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

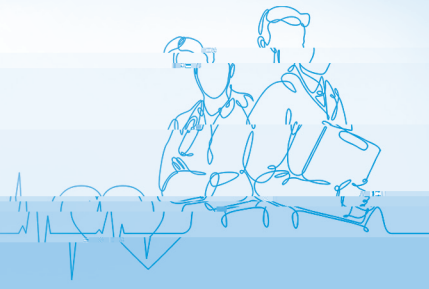
金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債

( ) 金融資產

( ) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤余成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(9)　金融工具（續）

( )　金融資產（續）

( )　分類和計量（續）

債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下兩種方式進行計量：

以攤余成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內（含一年）到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內（含一年）的債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

二 主要會計政策和會計估計（續）

(9) 金融工具（續）

( ) 金融資產（續）

( ) 減值

本集團對於以攤余成本計量的金融資產為應收賬款和其他應收款，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

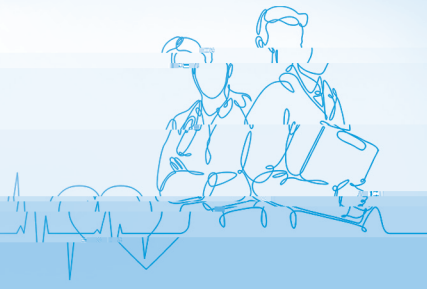
本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤余成本和實際利率計算利息收入。

對於應收賬款，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(9)　金融工具（續）

( )　金融資產（續）

( )　減值（續）

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。

( )　終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入未分配利潤；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計（續）

(9) 金融工具（續）

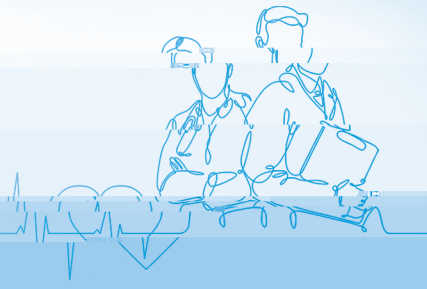
( ) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤余成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤余成本計量的金融負債，包括應付賬款、其他應付款、長期應付款和借款等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下（含一年）的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內（含一年）到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

( ) 公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(10) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款等。本集團對外銷售藥品或提供醫療服務形成的向病人、政府社會保險計劃及其他機構的應收賬款，以及由於房地產銷售形成的向房地產購買者的應收賬款。

( ) 應收賬款

應收賬款及其他應收款以公允價值作為初始確認金額，之後以實際利率法按攤余成本計量，並扣除減值。

截至2018年6月30日止六個月期間，應收賬款採用預期信用損失為基礎計提壞賬準備的政策如下：

	整個存續期預期信用損失率
未逾期－－未開票	**1%**
三個月以內	5%
一年以內	6%
一到二年	11%
二到三年	50%
三年以上	100%

二　主要會計政策和會計估計（續）

(10) 應收款項（續）

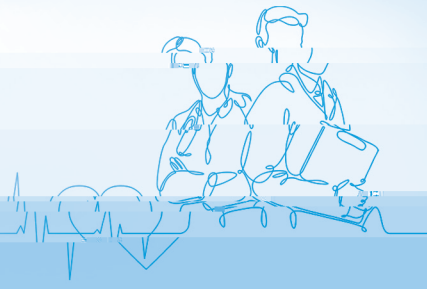
( )　其他應收款

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的其他應收款的預期信用損失分別進行計量。

本集團其他應收款主要包括第三方借款，墊付款，應收關聯方款項，押金及保證金，均為按要求償還，且基於歷史經驗，多數於12個月內結清，因此本集團主要其他應收款屬於第一階段。然而，若干交易對方未能與到期90日內按要求償還，該部分其他應收款屬於第三階段。

本集團依據信用風險特徵將第一階段其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據及採用未來12個月內預期信用損失計提壞賬準備的政策如下：

	未來12個月內預期信用損失（個別）
第三方借款	**7%**
墊付款	7%
應收關聯方款項－本集團外	5%
應收關聯方款項－本集團內	0%
押金及保證金	3%
其他	1%



二　主要會計政策和會計估計（續）

(11) 存貨

( )　分類

存貨包括藥品、周轉材料、房地產開發產品（包括相關土使用權）等，按成本與可變現淨值孰低列示。

( )　發出存貨的計價方法

藥品和周轉材料發出時按先進先出法計價。

存貨按成本進行初始計量，房地產開發產品成本包括土地成本、施工成本和其他成本。符合資本化條件的借款費用，亦計入房地產開發產品成本。

( )　存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

( )　本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

二　主要會計政策和會計估計（續）

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對聯營企業的長期股權投資。

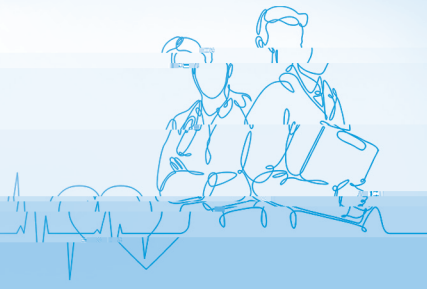
子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對聯營企業投資採用權益法核算。

( ) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(12) 長期股權投資（續）

( )　後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

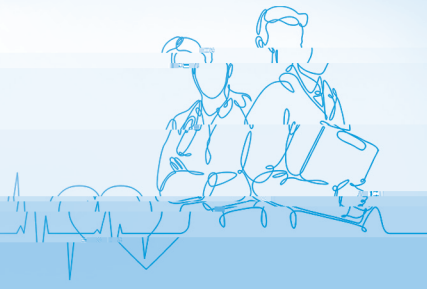
採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

( )　確定對被投資單位具有控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(14) 固定資產

( )　固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、醫療設備、運輸工具、電子及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。

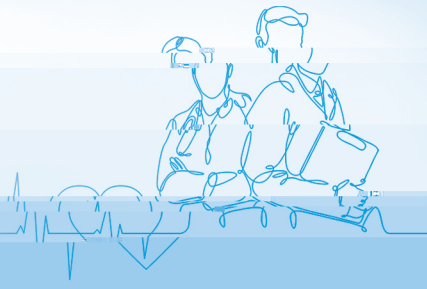
與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

( )　固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	35年	5%	2.70%
醫療設備	3至10年	0%至5%	9.5%至33.3%
運輸工具	4至10年	5%	9.5%至23.8%
電子及其他設備	3至10年	0%至5%	9.5%至33.3%



二　主要會計政策和會計估計（續）

(16) 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、軟件使用費、提供管理服務的合約權利和執照許可，以成本計量。

( ) 土地使用權

土地使用權按使用年限50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

( ) 軟件使用費

軟件使用費按預計使用年限5年平均攤銷。

二 主要會計政策和會計估計（續）

(17) 無形資產（續）

( ) 提供管理服務的合約權利

提供管理服務的合約權利指有權管理一家醫院，以為取得該等權利而需支付的金額作為初始成本減累計攤銷及任何累計減值損失進行後續計量。

提供管理服務的合約權利根據下列合約期限按直線法攤銷：

	合約期限
燕郊輔仁中西醫結合醫院（「燕郊輔仁醫院」）	19.75年
浦江黃鋒精神專科醫院（「浦江醫院」）	30年
淳安黃鋒康恩醫院（「淳安醫院」）	30年
義烏精神衛生中心（「義烏精衛」）	20年

( ) 執照許可

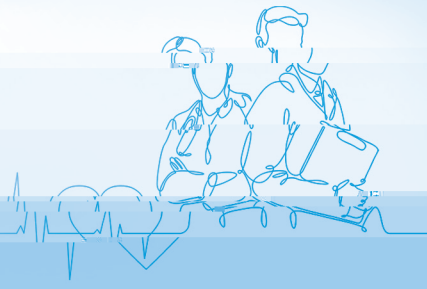
於資產收購中取得的執照許可在收購日期按公允價值確認。該等執照許可擁有有限可使用年限並按成本減累計攤銷進行後續計量。攤銷按預計可使用年限按直線法攤銷。

( ) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

( ) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額（附註二(19)）。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(18) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生但應由本年和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(19) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司、聯營企業的長期股權投資等，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。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

二　主要會計政策和會計估計（續）

(20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

( ) 短期薪酬

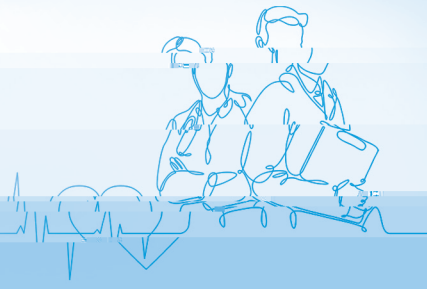
短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

( ) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

( ) 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(21) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(22) 股份支付

( ) 股份支付的種類

股份支付是為了獲取職工或其他方提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。權益工具包括公司本身或同集團其他會計主體的權益工具。股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。於截至2018年6月30日止六個月期間，本集團無以現金結算的股份支付。

本公司的限制性股票激勵計劃系以權益結算的股份支付換取職工提供的服務，以授予職工的限制性股票在授予日的公允價值計量。在完成等待期內的服務才可行權的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

( ) 權益工具公允價值的確定方法

限制性股票按授予日本集團的限制性股票公允價值與授予價的差額確定。

( ) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

於等待期的每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，並修正預計可行權的權益工具數量。

二　主要會計政策和會計估計（續）

(23) 收入確認

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

( )　服務收入－診療及其他醫療服務和鑒定服務

服務收入包括診療收入、其他醫療服務收入及鑒定服務收入。本集團按照已完成住院服務的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，其餘部分確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備（附註二(9)）；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。此類交易以社會保險卡、銀行卡或現金付款。

( )　銷售藥品

本集團銷售藥品以零售的方式直接銷售給顧客，並於顧客購買藥品時確認收入。

( )　管理服務

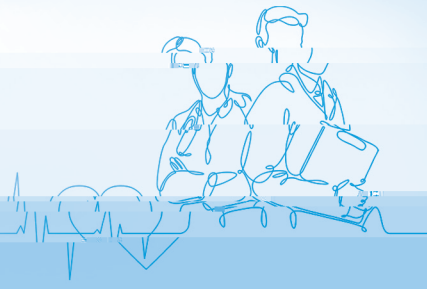
管理服務收入於服務提供後，本集團按照已提供管理服務的進度確認收入，且該等利益能可靠計量時確認。

( )　物業出租收入

物業出租按與承租方簽定的合同或協議規定按直線法確認房屋出租收入的實現。

( )　房產銷售收入

當本集團相關房產完工，交付給購貨方且應收房款獲得保證，本集團將房地產所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，確認房產銷售收入。本集團將已收到但未達到收入確認條件的房款計入合併資產表合同負債科目。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(24) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值，或確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入帳價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

二　主要會計政策和會計估計（續）

(25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

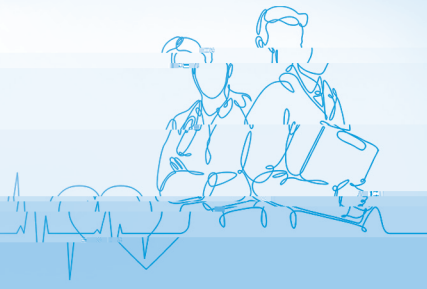
遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額（暫時性差異）計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(26) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的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

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

( )　融資租賃

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入帳價值，租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

(27) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。

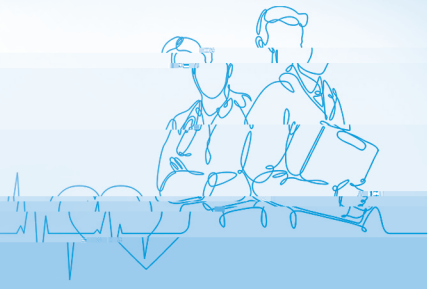
二　主要會計政策和會計估計（續）

(28) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

( ) 重要會計估計及其關鍵假設

下列重要會計估計及關



二　主要會計政策和會計估計（續）

(28) 重要會計估計和判斷（續）

( ) 重要會計估計及其關鍵假設（續）

( ) 提供管理服務的合約權利的減值評估（續）

截至2017年12月31日止年度，確定提供管理服務的合約權利的可回收金額所用關鍵假設主要包括：

已投入運作的平均床位數*	430
住院病人平均每床日開支*	317
毛利率*	40.3%
折現率	14.0%

* 指未來五年的平均數額。

管理層根據減值測試結果，截至2018年6月30日止六個月期間及截至2017年12月31日止年度，並未計提任何減值。

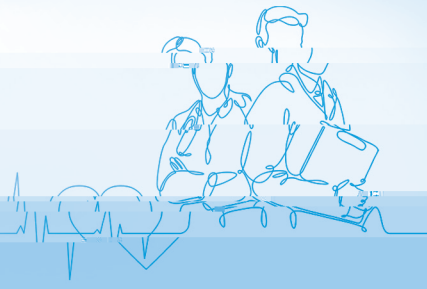
( ) 應收賬款和其他應收款的壞賬準備

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括宏觀經濟指標，中國政府財政收入和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團應收賬款壞賬準備餘額為人民幣20,510,769元，其他應收款壞賬準備餘額為人民幣4,121,949元。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(28) 重要會計估計和判斷（續）

( )　重要會計估計及其關鍵假設（續）

( )　投資基金公允價值的確定

本集團持有的投資基金（附註四(7)）持續採用公允價值進行後續計量，本集團聘請外部第三方評估師對投資基金的公允價值進行評估。對於在活躍市場上交易的金融工具，投資基金以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，投資基金採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EB　DA乘數、缺乏流動性折價等。

( )　採用會計政策的關鍵判斷

( )　信用風險顯著增加的判斷

本集團判斷信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化、擔保物價值或擔保方信用評級的顯著下降等。

本集團判斷已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過90日（即，已發生違約），或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

二　主要會計政策和會計估計（續）

(28) 重要會計估計和判斷（續）

( )　採用會計政策的關鍵判斷（續）

( )　對提供管理服務醫院是否存在控制

本集團與若干醫院訂立協議，以換取於協議期間向該等醫院提供管理服務並獲取管理服務收入的合約權利。

管理層在評估該等醫院內部決策機構和委員會對醫院日常運營相關活動的權力及本集團獲授予參與醫院日常運營相關活動的權力後，認為本集團並未在該等決策機構及委員會中取得決策權，以主導醫院日常運營相關活動。同時，本集團亦考慮了合同雙方所獲取可變回報。本集團認為，本集團的可變回報不會導致本集團擁有實質權力控制該等醫院。因此本集團並無控制亦未將該等接受管理服務的醫院納入合併範圍。

( )　經營租賃合同最低租賃期的判斷

本集團向第三方租賃若干物業作為經營場所。租賃合同一般包含中斷租期條款，據此，本集團可通過向出租人支付若干違約金而提前結束租賃合同，違約金一般為一至三個月的租金。

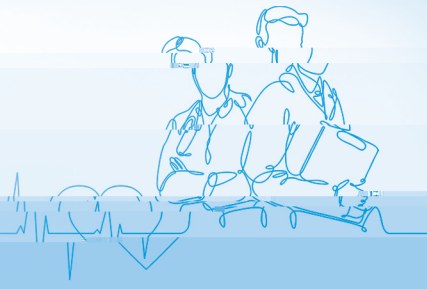
在判斷經營租賃的最低不可撤銷租賃條款時，本集團管理層考慮了以下因素：

— 需要支付的違約金金額；

— 將核銷的租賃物業裝修結餘；

— 能否尋找到替代的經營場所及其較現有租賃合同的租金水平；

如果以上因素在未來出現變動，最低不可撤銷租賃條款將予以修訂，並相應影響本集團有關該等經營租賃的會計方法。



財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

二 主要會計政策和會計估計（續）

(29) 重要會計政策變更

( ) 企業財務報表格式

財政部於2018年頒佈了《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》（財會 2018 15號），本集團已按照上述通知編製截至2018年6月30日止六個月期間的財務報表，比較財務報表已相應調整，對財務報表的影響列示如下：

		影響金額	
		2018年	2017年
會計政策變更的內容和原因	**受影響的報表項目名稱**	**6月30日**	12月31日
本集團將應付股利和其他應付款合併計入其他應付款項目。	應付股利	(10,956,000)	
	其他應付款	10,956,000	

( ) 收入

財政部於2017年頒佈了修訂後的《企業會計準則第14號－－收入》（以下簡稱「新收入準則」），本集團已採用上述準則編製2018年度財務報表，對本集團財務報表的影響如下：

根據新收入準則的相關規定，本集團對於首次執行該準則的累積影響數調整2018年年初未分配利潤以及財務報表其他相關項目金額，2017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**
因執行新收入準則，本集團將與提供醫療服務相關、不滿足無條件收款權的應收賬款重分類至合同資產，將與提供醫療服務相關的預收款項重分類至合同負債。	合同負債	7,511,284
	預收款項	(7,511,284)

二 主要會計政策和會計估計（續）

(29) 重要會計政策變更（續）

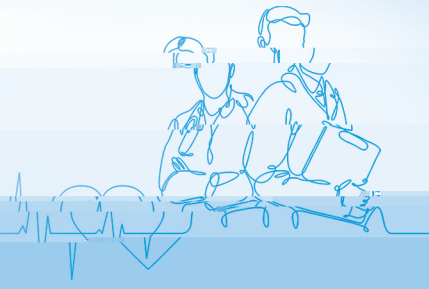
( ) 金融工具

財政部於2017年頒佈了《企業會計準則第22號－－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－－金融資產轉移》及《企業會計準則第37號－－金融工具列報》等（以下合稱「新金融工具準則」），並於2018年頒佈了《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》（財會 2018 15號），本集團已採用上述準則和通知編製2018年度財務報表，對本集團報表的影響列示如下：

( ) 於2018年1月1日，金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表：

科目	原金融工具準則計量類別	結餘	科目	新金融工具準則計量類別	賬面價值
可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（債務工具）	50,974,323	債權投資	攤余成本	
			其他債權投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（權益工具）		其他非流動金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	50,974,323

於2017年12月31日及2018年1月1日，本集團均沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。



二　主要會計政策和會計估計（續）

(29) 重要會計政策變更（續）

( )　金融工具（續）

( )　於2018年1月1日，根據新金融工具準則下的計量類別，原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	註釋	結餘
可供出售金融資產		
2017年12月31日		50,974,323
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入公允價值變動損益的金融資產	)	50,974,323
2018年1月1日		

( )　投資基金

於2017年12月31日，本集團持有投資基金賬面金額為人民幣5,000萬元。本集團執行新金融工具準則後，由於該投資基金的合同現金流量特徵不符合基本借貸安排。故本集團將此投資基金從可供出售金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，列示為其他非流動金融資產。相應地，本集團將公允價值與原賬面價值的差額人民幣974,323元，並調整期初未分配利潤。

二 主要會計政策和會計估計（續）

(29) 重要會計政策變更（續）

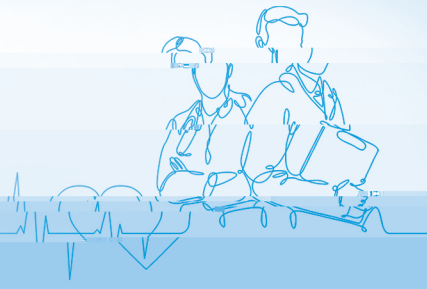
( ) 金融工具（續）

( ) 於2018年1月1日，根據新金融工具準則下的計量類別，原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表。（續）

( ) 於2018年1月1日，將原金融資產減值準備調整為按照新金融工具準則規定的損失準備的調節表：

計量類別	按原金融工具準則計提的損失準備	重新計量	按照新金融工具準則計提的損失準備
以攤余成本計量的金融資產－			
應收賬款減值準備	15,348,262	1,193,391	16,541,653

( ) 因執行新金融工具準則，本集團還相應調整遞延所得稅資產人民幣298,348元、遞延所得稅負債人民幣243,581元。綜上，相關調整對本集團合併財務報表中歸屬於母公司股東權益的影響金額為人民幣164,301元，其中期初未分配利潤人民幣164,301元。



財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

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
營業稅( )	5%	應納稅營業額
城市維護建設稅	7%	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70%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%至60%	增值額

( ) 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」）、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%。

三 稅項（續）

( ) （續）

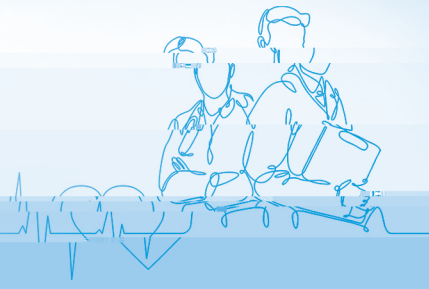
根據相關稅法規定，自2016年5月1日起，本公司的子公司溫州國大投資因出租其2016年4月30日前取得的房地產而取得的物業出租收入，選擇適用簡易計稅方法計算增值稅，徵收率為5%。根據相關稅法規定，溫州國大投資銷售其2016年4月30日前自建的房地產，選擇適用簡易計稅方法計算增值稅，徵收率為5%，因銷售房地產取得的預收款按照3%的預徵率預繳稅款。

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%。

( ) 根據《中華人民共和國營業稅暫行條例》（國務院令第540號），本公司及青田康寧醫院、蒼南康寧醫院、永嘉康寧醫院和樂清康寧醫院於2013年1月1日至2016年4月30日期間提供的醫療服務收入免徵營業稅。

( ) 根據平陽縣地方稅務局昆陽稅務分局於2017年4月13日下發的《稅務事項通知書》（平地稅昆通 2017 第930號）及（平地稅昆通 2017 第931號）的相關規定，平陽康寧醫院有限公司（「平陽康寧公司」）自2016年1月1日起享有免徵3年房產稅的優惠。

( ) 根據溫州市人民政府辦公室2016年5月9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下發的《稅務事項通知書》（溫鹿地稅通 2017 第45068號）的相關規定，本公司2016年度和2017年度享有減免城鎮土地使用稅100%的優惠。



四　合併財務報表項目附註

(1)　貨幣資金

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
庫存現金	**717,966**	466,947
銀行存款	**228,353,033**	278,829,862
其他貨幣資金	**183,618**	37,350
	229,254,617	279,334,159

於2018年6月30日，銀行存款中存款期限超過三個月的定期存款為人民幣31,000,000元及50,000,000港元，折合人民幣73,155,000元（2017年6月30日：50,000,000港元，折合人民幣41,795,500元）。

(2)　應收賬款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
應收關聯方款項（附註八(5)( ))	**3,750,000**	2,250,000
應收非關聯方款項	**291,498,883**	245,277,585
小計	**295,248,883**	247,527,585
減：壞賬準備	**(20,510,769)**	(15,348,262)
	274,738,114	232,179,323

根據本集團的信用政策，賬單一旦發出即應付款。

四 合併財務報表項目附註（續）

(2) 應收賬款（續）

( ) 壞賬準備

( ) 於2018年6月30日，本期無單項計提壞賬準備的應收賬款。

( ) 於2018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：

	2018年6月30日		
	餘額	壞賬準備	
		整個存續期預期信用損失率	
	金額		金額
未逾期－未開票	29,554,769	1%	295,547
三個月以內	119,363,595	5%	6,486,446
一年以內	110,565,857	6%	7,098,318
一到二年	30,090,256	11%	3,296,318
二到三年	4,680,533	50%	2,340,267
三年以上	993,873	100%	993,873
合計	295,248,883	7%	20,510,769

( ) 本期計提的壞賬準備金額為人民幣5,712,142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人民幣1,743,026元，主要為醫保剔除金額。

財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註（續）

(3) 其他應收款

	2018年 6月30日 （未經審核）	2017年 12月31日 （經審核）
第三方借款( )	**19,157,000**	16,020,000
墊付款( )	**12,870,448**	16,770,285
應收關聯方款項（附註八(5)( ))	**4,483,124**	3,393,867
押金及保證金	**7,997,178**	6,818,311
其他	**4,593,479**	4,536,898
	49,101,229	47,539,361
減：壞賬準備	**(4,121,949)**	(4,091,422)
	44,979,280	43,447,939

( ) 於2018年6月30日，本公司累計向浦江醫院與淳安醫院分別 舐磠旭歉淚鐃襱 洞糕诌糕竣饚

四 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 未來12個月內 預期信用損失（組合）		第三階段 整個存續期預期信用損失 （已發生信用減值）		合計
	餘額	壞賬準備	餘額	壞賬準備	壞賬準備
2017年					
12月31日	45,189,903	2,688,049	2,349,458	1,403,373	4,091,422
本年新增	1,561,868	30,527			30,527
2018年					
6月30日	46,751,771	2,718,576	2,349,458	1,403,373	4,121,949

( ) 於2018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：

	餘額	未來12個月內 預期信用 損失率	壞賬準備
組合計提：			
第三方借款	19,157,000	7%	1,417,618
墊付款	10,714,333	7%	796,752
應收關聯方款項－本集團外	4,483,124	5%	224,156
押金及保證金	7,803,835	3%	234,115
其他	4,593,479	1%	45,935
	46,751,771		2,718,576

( ) 於2018年6月30日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

四　合併財務報表項目附註（續）

(5) 存貨

( ) 存貨分類如下：

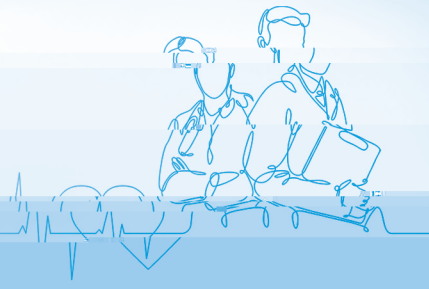
	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
庫存藥品	**13,372,287**	11,272,632
耗材	**3,540,968**	2,865,031
持有待售房產( )	**3,476,242**	9,394,806
	20,389,497	23,532,469

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團管理層評估認為無需對存貨計提減值準備。

截至2018年6月30日止六個月期間無利息資本化計入持有待售房產的金額（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣：883,356元）。

( ) 持有待售房產

項目名稱	開工時間	竣工時間	總投資額	年初數	本年增加	營業成本（附註四(32)）	本年結轉至固定資產（附註四(10)）	投資性房地產（附註四(9)）	年末數
高教園區商務中心二期	2012年11月	2017年6月	173,507,594	9,394,806		(5,918,564)			3,476,242



四　合併財務報表項目附註（續）

(5)　存貨（續）

( )　存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2017年12月31日（未經審核）	本期增加	本期減少	**2018年6月30日（經審核）**
庫存藥品	11,272,632	67,186,819	(65,087,164)	**13,372,287**
耗材	2,865,031	19,020,504	(18,344,567)	**3,540,968**
持有待售房產	9,394,806		(5,918,564)	**3,476,242**
	23,532,469	86,207,323	(89,350,295)	**20,389,497**

(6)　一年內到期的非流動資產

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
保證金( )	**12,688,704**	12,688,704

( )　截至2017年12月31日及2018年6月30日的保證金包括人民幣12,688,704元，系本公司按照與第三方承建商簽訂的建築工程施工合同約定，支付給承包本院改擴建工程之業主付款保證。該保證金應於工程完工且工程款結算完成後收回，管理層預計該保證金將於2018下半年收回。

四　合併財務報表項目附註（續）

(7)　其他非流動金融資產

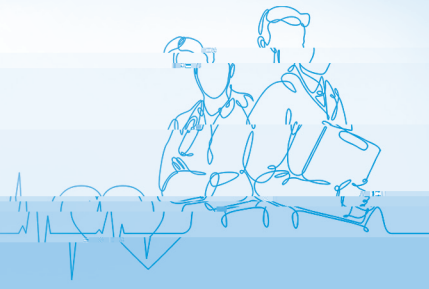
	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
以公允價值計量		
－其他( )	**50,974,323**	50,000,000

( )　於2016年2月22日，本公司與上海金浦健服股權投資管理有限公司（「金浦健服」）以及其他幾間公司訂立合夥協議，同意設立一個有限合夥企業以運營一個投資基金，該投資基金主要從事醫療健康服務機構的投資。於2018年6月30日，該投資基金的總規模為人民幣1,406,000,000元。本公司作為有限合夥人出資人民幣50,000,000元認繳投資基金，佔比3.56%。

(8)　長期股權投資

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
聯營企業( )	**99,065,613**	89,683,865
減：長期股權投資減值準備	**—**	
	99,065,613	89,683,865

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。



四　合併財務報表項目附註（續）

(8)　長期股權投資（續）

( )　聯營企業（續）

	2017年12月31日（經審核）	初始投資	按權益法調整的淨損益	其他權益變動	**2018年6月30日（未經審核）**
山東怡寧醫院有限公司（「山東怡寧」）	14,892,452		(790,946)		**14,101,506**
北京怡寧醫院( )	5,434,738	7,330,000	(1,505,369)		**11,259,369**
杭州安肯醫療科技有限公司（「杭州安肯」）	8,464,141		(965,818)		**7,498,323**
重慶合川康寧醫院有限公司（「合川康寧」）	11,111,689		624,999		**11,736,688**
陝西善達醫院管理諮詢有限公司（「陝西善達」）	25,303,120		949,250		**26,252,370**
菏澤怡寧醫院有限公司（「菏澤怡寧醫院」）( )	6,927,243	1,860,000	(596,620)		**8,190,623**
成都怡寧醫院有限公司（「成都怡寧醫院」）( )	17,550,482		(1,416,735)	910,596	**17,044,343**
淮南康寧醫院有限公司		3,600,000	(617,609)		**2,982,391**
	89,683,865	12,790,000	(4,318,848)	910,596	**99,065,613**

四　合併財務報表項目附註（續）

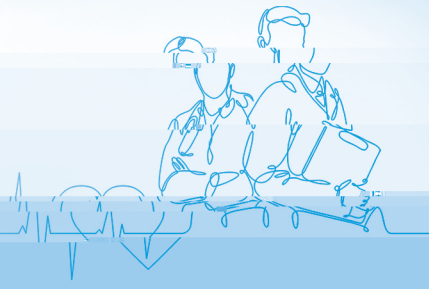
(8)　長期股權投資（續）

( )　聯營企業（續）

( )　北京怡寧醫院成立於2015年8月，本公司以現金出資14,700,000元，佔其49%權益。後於2017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，重慶金浦基金以人民幣2,000萬元向北京怡寧醫院溢價增資，獲得其33.33%股權，對應註冊資本為人民幣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49%下降至32.67%，仍對其有重大影響。2018年北京怡寧所有股東簽署增資協議，由浙江康寧出資人民幣733萬元對北京怡寧增資，新增註冊資本人民幣549.75萬元，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。

( )　菏澤怡寧醫院成立於2017年4月，截至2018年6月30日本集團共出資人民幣930萬元，佔其31%權益。

( )　本集團於2017年9月以人民幣15,000,000元對價購買了成都怡寧醫院41.67%權益。其中人民幣8,000,000元從其他應收款（附註四(3)）轉入。於2017年12月，本集團與成都怡寧醫院、寧波梅山寬展及重慶金浦基金簽訂增資協議，本集團向成都怡寧醫院增資人民幣300萬元，同時其餘投資人同意以人民幣3,900萬元向成都怡寧醫院增資獲得其52%的股權。上述交易於2018年1月完成後，本集團在成都怡寧醫院的股權比例由41.67%稀釋至24%，仍對其有重大影響。



四　合併財務報表項目附註（續）

(9)　投資性房地產

	房屋建築物及土地使用權
公允價值	
2017年12月31日及2018年6月30日	**128,568,963**

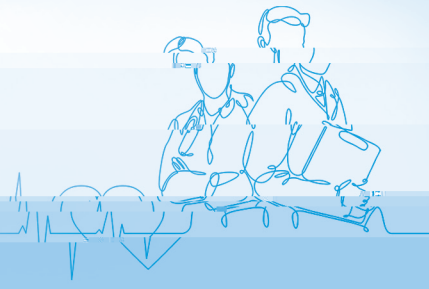
於2018年6月30日，本集團的投資性房地產人民幣66,022,810元以及固定資產（附註四(10)）為浙江康寧醫院管理有限公司（本集團的子公司「浙江康寧」）於2018年5月取得浙商銀行人民幣40,000,000元的貸款作抵押（附註四(18)），並為此簽訂最高額抵押合同，合同約定最高債權額120,000,000元。貸款期限自2018年5月9日至2019年5月9日。截至2018年6月30日，該抵押貸款餘額為40,000,000元。

有關公允價值確認所使用的主要假設及判斷，請參見附註二(28( )( ))。

四　合併財務報表項目附註（續）

(10) 固定資產

	房屋及建築物	醫療設備	運輸工具



四　合併財務報表項目附註（續）

(10) 固定資產（續）

截至2018年6月30日止六個月期間固定資產計提的折舊金額為人民幣14,658,943元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣7,605,063元），其中計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為人民幣11,566,254元及人民幣3,092,689元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣4,123,194元及人民幣3,481,869元）。

於2018年6月30日，溫州國大投資的房屋及建築物人民幣28,041,170元以及投資性房地產（附註四(9)）作為貸款抵押，該抵押貸款餘額為人民幣40,000,000元。於2017年12月31日，溫州國大投資的房屋及建築物人民幣9,645,719元以及投資性房地產（附註四(9)）作為貸款抵押，該抵押貸款餘額為人民幣40,000,000元。

截至2018年6月30日止六個月期間，由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣332,312元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣24,034,569元）。

( ) 蒼南康寧醫院2018年對購置的房屋進行改擴建工程，預計房屋的性能和質量將有較大改進，符合固定資產改良條件，因此將相關房屋建築物轉入在建工程。

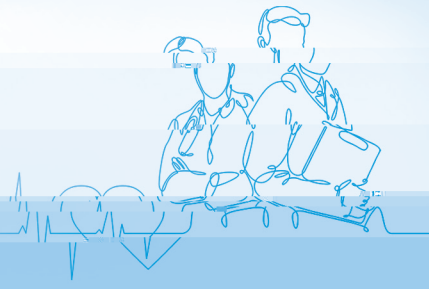
四　合併財務報表項目附註（續）

(11) 在建工程

( ) 在建工程項目變動

工程名稱	2017年12月31日（經審核）	截至2018年6月30日止六個月期間增加	本期轉入固定資產／長期待攤費用	**2018年6月30日（未經審核）**	**借款費用資本化累計金額**	**其中：截至2018年6月30日止六個月期間借款費用資本化金額**	**資本化率**
蒼南康寧醫院改擴建工程	295,662	74,492,913		**74,788,575**	**1,487,399**	**1,487,399**	**4.83%**
溫州康寧醫院裝修工程	2,313,767	3,629,017	(3,364,969)	**2,577,815**	**—**	**—**	**—**
深圳怡寧醫院裝修工程	144,000		(144,000)	**—**	**—**	**—**	**—**
廊坊怡寧醫院裝修工程	3,236,627	445,379		**3,682,006**	**—**	**—**	**—**
台州康寧醫院裝修工程	2,022,773	5,972,605		**7,995,378**	**—**	**—**	**—**
杭州怡寧醫院裝修工程	12,841,349	1,695,510	(14,500,859)	**36,000**	**—**	**—**	**—**
其他	1,436,492	3,849,138		**5,285,630**	**—**	**—**	**—**
	22,290,670	90,084,562	(18,009,828)	**94,365,404**	**1,487,399**	**1,487,399**	**4.83%**

於2018年6月30日及2017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。



四　合併財務報表項目附註（續）

(12) 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					
2017年12月31日	23,602,729	4,794,565	145,054,013		173,451,307
本期增加	5,560,000	1,713,333		5,200,000	12,473,333
2018年6月30日	29,162,729	6,507,898	145,054,013	5,200,000	185,924,640
累計攤銷					
2017年12月31日	3,808,329	2,555,478	15,244,637		21,608,444
本期計提	236,027	546,264	3,480,385	81,666	4,344,342
2018年6月30日	4,044,356	3,101,742	18,725,022	81,666	25,952,786
賬面淨值					
2018年6月30日	25,118,373	3,406,156	126,328,991	5,118,334	159,971,854
2017年12月31日	19,794,400	2,239,087	129,809,376		151,842,863

截至2018年6月30日止六個月期間無形資產的攤銷金額為人民幣4,344,342元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣3,662,798元）。計入營業成本及管理費用的攤銷費用分別為人民幣3,823,531元及人民幣520,811元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣3,224,603元及人民幣438,195元）。

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團無形資產未作抵押。

四　合併財務報表項目附註（續）

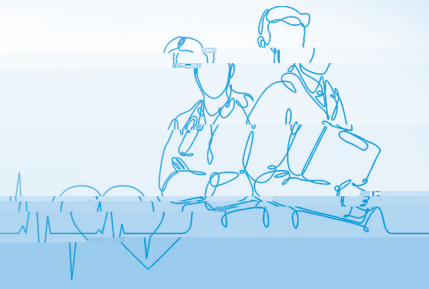
(13) 商譽

	2017年12月31日（經審核）	本期增加	2018年6月30日（未經審核）
商譽－			
溫州國大投資	8,533,389	—	8,533,389
減：減值準備	(3,709,832)	(1,160,929)	(4,870,761)
	4,823,557	(1,160,929)	3,662,628

本集團於2018年6月30日針對商譽進行減值測試，本集團比較商譽與其可回收金額，並確認減值人民幣1,160,929元。管理層確定包括商譽在內的資產組的可收回金額所使用的關鍵假設主要包括未來租金收入的增長、毛利率和折現率。

(14) 長期待攤費用

	2017年12月31日（經審核）	本期增加	本期攤銷	2018年6月30日（未經審核）
經營租入固定資產改良	95,760,053	24,285,632	(11,093,356)	108,952,329
其他	575,600		(39,600)	536,000
	96,335,653	24,285,632	(11,132,956)	109,488,329



四　合併財務報表項目附註（續）

(15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

( )　遞延所得稅資產

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣暫時性差異（未經審核）	**遞延所得稅資產（未經審核）**	可抵扣暫時性差異（經審核）	遞延所得稅資產（經審核）
可抵扣虧損	**62,097,537**	**15,524,384**	58,340,142	14,585,036
資產減值準備	**24,632,716**	**6,158,179**	19,413,884	4,853,471
應付職工薪酬	**2,151,612**	**537,903**	3,151,612	787,903
股權激勵	**5,927,213**	**1,481,803**	5,720,813	1,430,203
無形資產攤銷	**4,224,782**	**1,056,196**	3,534,669	883,667
預售房地產銷售款	**—**	**—**	126,654	31,664
	99,033,860	**24,758,465**	90,287,774	22,571,944
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		**6,189,841**		9,630,231
預計於1年後轉回的金額		**18,568,624**		12,941,713
		24,758,465		22,571,944

四 合併財務報表項目附註（續）

(15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債（續）

( ) 遞延所得稅負債

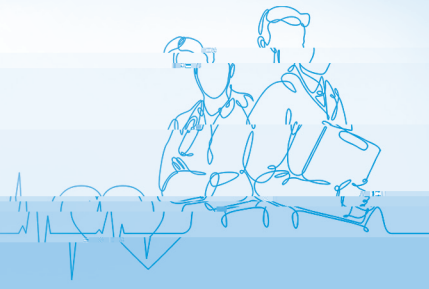
	2018年6月30日		2017年12月31日	
	應納稅暫時性差異（未經審核）	**遞延所得稅負債（未經審核）**	應納稅暫時性差異（經審核）	遞延所得稅負債（經審核）
資產評估增值	**38,408,944**	**9,602,236**	39,765,516	9,941,379
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		**187,818**		554,037
預計於1年後轉回的金額		**9,414,418**		9,387,342
		9,602,236		9,941,379

( ) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
可抵扣暫時性差異	**1,172,933**	831,348
可抵扣虧損	**2,018,334**	1,672,966
	3,191,267	[illegible].2

6

201



四　合併財務報表項目附註（續）

(15) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債（續）

( )　未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損之到期日分佈如下：

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
2021年	—	11,973
2022年	1,672,966	1,660,993
2023年	345,368	
	2,018,334	1,672,966

(16) 其他非流動資產

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
預付稅金	—	300,773
預付租金	6,733,568	9,550,288
預付固定資產和工程款	1,460,850	2,267,150
預付投資款( )	6,000,000	7,200,000
	14,194,418	19,318,211

( )　本集團於2018年2月4日與溫嶺南方精神疾病專科醫院簽訂合作協議，本集團同意以人民幣13,530,000元收購溫嶺南方精神疾病專科醫院的51%股權。於2018年6月30日已支付人民幣6,000,000元。該收購於2018年8月完成。

四　合併財務報表項目附註（續）

(17) 資產減值準備

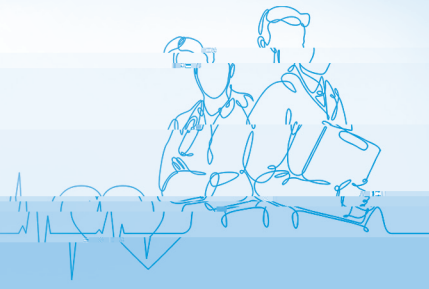
	2017年12月31日（經審核）	會計政策變更	2018年1月1日	本期增加	本期減少 轉回	核銷	2018年6月30日（未經審核）
應收賬款壞賬準備	15,348,262	1,193,391	16,541,653	5,712,142	—	(1,743,026)	20,510,769
其他應收款壞賬準備	4,091,422		4,091,422	30,527	—	—	4,121,949
商譽減值準備	3,709,832		3,709,832	1,160,929	—	—	4,870,761
	23,149,516	1,193,391	24,342,907	6,903,598	—	(1,743,026)	29,503,479

(18) 短期借款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
保證借款（附註八(4)( ))	90,000,000	50,000,000
抵押借款( )	40,000,000	40,000,000
	130,000,000	90,000,000

( ) 銀行保證借款人民幣90,000,000元由本公司股東管偉立、王蓮月和王紅月提供保證擔保。銀行抵押借款人民幣40,000,000元系由溫州國大投資金額為人民幣66,022,810元的投資性房地產（附註四(9))以及賬面淨值為人民幣28,041,170元的固定資產（附註四(10))作為抵押物。

於2018年6月30日，短期借款的利率為4.83%-6.50%（2017年12月31日：4.35%-6.003%）。



四　合併財務報表項目附註（續）

(19) 應付賬款

( )　應付賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
三個月以內	**39,523,345**	42,078,771
三到六個月	**4,184,991**	7,390,442
六個月到一年	**3,267,814**	20,557,648
一到二年	**28,579,812**	13,579,346
二到三年	**202,122**	27,315
三年以上	**146,007**	153,816
	75,904,091	83,787,338

(20) 合同負債

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
預收貨款及勞務款	**6,983,899**	7,511,284

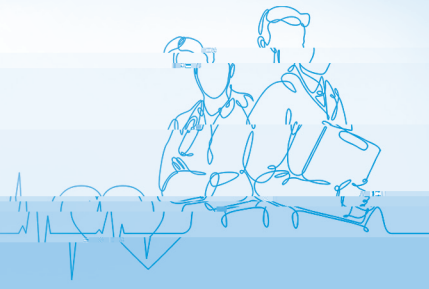
四　合併財務報表項目附註（續）

(21) 應付職工薪酬

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
應付短期薪酬( )	**13,439,878**	19,679,161
應付設定提存計劃( )	**3,058,582**	4,035,157
	16,498,460	23,714,318

( ) 短期薪酬

	2017年12月31日（經審核）	本期增加	本期減少	2018年6月30日（未經審核）



四　合併財務報表項目附註（續）

(21) 應付職工薪酬（續）

( ) 設定提存計劃

	2017年12月31日（經審核）	本期增加	本期減少	**2018年6月30日（未經審核）**
基本養老保險	4,012,938	3,573,990	(4,551,326)	**3,035,602**
失業保險	22,219	151,643	(150,882)	**22,980**
	4,035,157	3,725,633	(4,702,208)	**3,058,582**

( ) 應付辭退福利

截至2018年6月30日止六個月期間及截至2017年6月30日止六個月期間，本集團無因解除勞動關係所提出的辭退福利。

(22) 應交稅費

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
應交企業所得稅	**13,346,797**	13,480,775
應交房產稅	**2,298,697**	1,373,863
未交增值稅	**741,816**	1,518,242
應交土地增值稅	**18,350,551**	17,937,693
其他	**921,584**	601,808
	35,659,445	34,912,381

四 合併財務報表項目附註（續）

(23) 其他應付款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
應付工程款	**40,082,906**	57,374,586
應付關聯方款項（附註八(5)( ))	**1,367,066**	16,199,172
暫借款項（附註八(5)( ))( )	**3,410,000**	3,410,000
預提租賃費用	**3,571,848**	6,058,569
個人借款( )	**6,000,000**	6,000,000
保證金( )	**3,845,097**	2,318,220
房地產銷售定金	**502,687**	2,200,234
應付利息	**24,000**	336,902
應付股利（附註四(31))	**10,956,000**	
其他	**6,182,836**	5,899,071
	75,942,440	99,796,754

於2018年6月30日及2017年12月31日，除( )、( )、( )以外，本集團沒有賬齡1年以上的大額其他應付款。

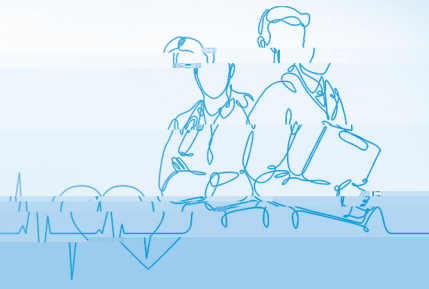
( ) 系本集團其中一家子公司收到其少數股東的無息暫借款項。

( ) 系本集團子公司溫州國大投資向其職工借款，借款年利率為6.16%。

( ) 系本集團子公司溫州國大投資向租賃商戶收取的租賃保證金。

(24) 一年內到期的非流動負債

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
一年內到期的長期應付款（附註四(26))	**17,959,504**	22,751,104



四　合併財務報表項目附註（續）

(25) 長期借款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
保證借款	**105,000,000**	110,000,000

於2016年1月，本公司取得人民幣1.3億元，年固定利率為4.75%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。於2018年6月30日，該項下貸款餘額為人民幣105,000,000元（2017年12月31日：人民幣110,000,000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)(ヽ)）。

於2018年6月30日，長期借款的加權平均利率為4.75%（2017年12月31日：4.86%）

(26) 長期應付款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
應付保證金款( )	**12,688,704**	12,688,704
提供管理服務的合約權利的長期應付款	**94,953,200**	96,994,700
	107,641,904	109,683,404
減：一年內到期的長期應付款	**(17,959,504)**	(22,751,104)
	89,682,400	86,932,300

( ) 該款項為承包商向本集團提供新醫院建設工作的費用。承包商在履行合同規定的所有義務後，該款項將支付給承包商，包括但不限於全額支付建築工人的工資和薪金。

四　合併財務報表項目附註（續）

(27) 遞延收益

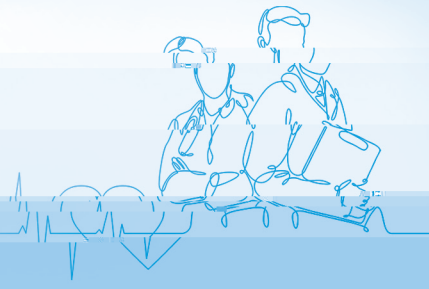
	2018年6月30日（經審核）	2017年12月31日（未經審核）
政府補助	**10,556,851**	10,404,955

政府補助項目	2017年12月31日（經審核）	本期計入營業外收入／其他收益金額	**2018年6月30日（未經審核）**	**與資產相關／與收益相關**
本院住院大樓改擴建工程( )	10,556,851	(151,896)	10,404,955	**與資產相關**

( ) 與資產相關的遞延收益為本公司於2013年自溫州市財政局取得的住院大樓改擴建工程政府補助人民幣10,632,800元。本公司在收到該補助時確認為遞延收益在資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。

(28) 股本

	2017年12月31日（經審核）	本期增加	**2018年6月30日（未經審核）**
股本	73,040,000		**73,040,000**



四　合併財務報表項目附註（續）

(29) 資本公積

	2017年12月31日（經審核）	本期增加	本期減少	**2018年6月30日（未經審核）**
股本溢價	760,572,782			**760,572,782**
其他資本公積				
－股份支付（附註九）	5,720,813	206,400		**5,927,213**
－其他( )	41,950,591	910,596		**42,861,187**
	808,244,186	1,116,996		**809,361,182**

( ) 本期增加為聯營企業成都怡寧（附註四(8)）新投資者溢價增資導致本集團股權投資份額比例下降帶來的股權稀釋收益，該等股權稀釋收益在中國會計準則下計入資本公積，並將在處置相關聯營公司時轉入利潤表。

(30) 盈餘公積

	2017年12月31日（經審核）	本期提取	本期減少	**2018年6月30日（未經審核）**
法定盈餘公積金	23,710,012			**23,710,012**

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加實收資本。

財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四 合併財務報表項目附註（續）

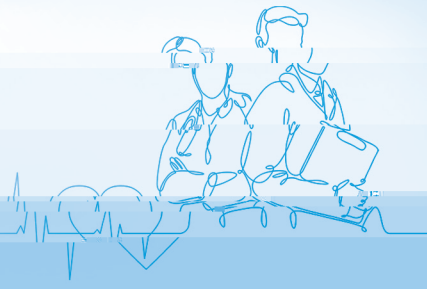
(31) 未分配利潤

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
期初未分配利潤（調整前）	**146,840,254**	121,190,550
會計政策變更（附註二(29)）	**(164,301)**	
期初未分配利潤（調整後）	**146,675,953**	121,190,550
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	**41,986,854**	26,466,936
應付普通股股利	**(10,956,000)**	(18,260,000)
期末未分配利潤	**177,706,807**	129,397,486

根據2018年6月13日股東大會決議，本公司向全體股東派發2017年度現金股利，每股人民幣0.15元，按照已發行股份73,040,000股計算，共計人民幣10,956,000元，該等股利尚未支付完畢。

(32) 營業收入和營業成本

	截蝅礲營		截至
	2018年6月30日止六個月期間	2017	**惠**ㄥ（嬲日ii六個月期間

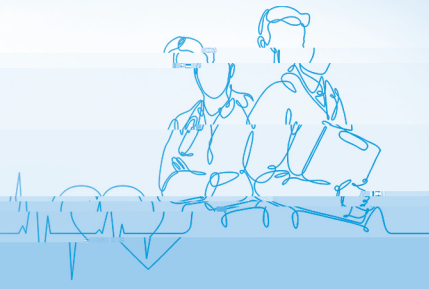


財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

四　合併財務報表



四　合併財務報表項目附註（續）

(35) 財務費用－淨額

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
匯兌損失	**355,273**	7,730,248
利息收入	**(1,962,528)**	(1,907,398)
借款利息支出	**5,621,941**	5,689,153
減：利息資本化	**(1,487,399)**	(3,998,564)
未確認融資費用攤銷( )	**2,750,100**	2,724,600
其他	**252,724**	198,512
	5,530,111	10,436,551

( )　該費用系按實際利率法計算的長期應付款的利息攤銷（附註四(26)）。

(36) 資產減值損失

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
壞賬損失	**—**	2,823,150
商譽減值	**1,160,929**	
	1,160,929	2,823,150

四　合併財務報表項目附註（續）

(37) 信用減值損失

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
壞賬準備	**5,742,669**	

(38) 投資損失

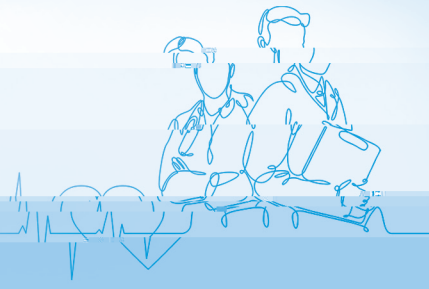
	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
按權益法享有的被投資單位淨損益的份額（附註四(8)）	**4,318,848**	2,852,505

(39) 其他收益

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）	**與資產相關／與收益相關**
住院醫師規範化培訓補助( )	**2,010,000**	1,020,000	與收益相關
民辦醫療機構市級獎勵補助( )	**2,000,000**	1,672,900	與收益相關
其他	**243,548**		與收益相關
	4,253,548	2,692,900	

( )　根據溫州市衛生和計劃生育委員會《關於要求下撥2018年衛生計生一般性轉移支付補助資金的函》，本公司於2018年4月收到溫州市財政局該項補助人民幣2,010,000元。

( )　根據《青田縣關於加快民營醫療機構發展的實施意見》，本公司於2018年5月收到青田縣財政局民營醫療機構床位獎勵人民幣2,000,000元。



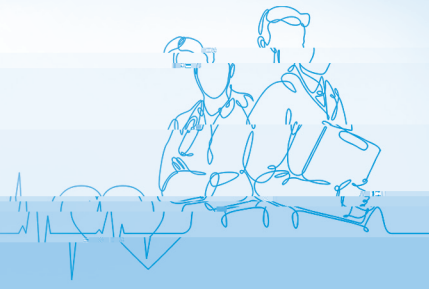
四　合併財務報表項目附註（續）

(40) 營業外收入

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
政府補助	**961,796**	5,245,868
其他	**235,545**	131,583
	1,197,342	5,377,451

(41) 營業外支出

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
對外捐贈	**1,369,660**	2,247,255
醫療責任賠償支出	**707,040**	260,000
其他	**14,619**	65,965
	2,091,319	2,573,220



四　合併財務報表項目附註（續）

(43) 每股收益

( ) 基本每股收益

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	**41,986,854**	26,466,936
本公司發行在外普通股的加權平均數	**73,040,000**	73,040,000
基本每股收益	**0.57**	0.36

( ) 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。截至2018年6月30日止六個月期間及截至2017年6月30日止六個月期間，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。

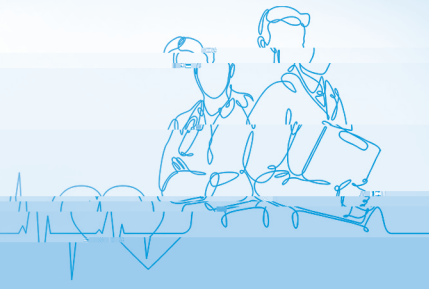
四　合併財務報表項目附註（續）

(44) 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2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
淨利潤	**40,851,540**	25,062,108
加：資產減值損失	**1,160,929**	2,823,150
信用減值損失	**5,742,669**	—
固定資產折舊	**14,658,943**	7,605,063
無形資產攤銷	**4,344,342**	3,662,798
長期待攤費用攤銷	**11,132,956**	9,598,874
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	**6,378**	95,691
財務費用	**4,184,487**	9,820,539
投資損失	**4,318,848**	2,852,505
遞延收益的減少	**(151,896)**	—
遞延所得稅資產增加	**(1,888,173)**	(407,598)
遞延所得稅負債減少	**(339,143)**	(2,976,091)
存貨的減少／（增加）	**3,142,972**	(13,739,715)
股份支付	**206,400**	206,400
經營性應收項目的增加	**(44,251,714)**	(47,078,441)
經營性應付項目的（減少）／增加	**(17,729,444)**	5,946,365
經營活動產生的現金流量淨額	**25,390,094**	3,471,648



四 合併財務報表項目附註（續）

(44) 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2018年6月30日止六個月期間，本集團無不涉及現金收支的重大投資和籌資活動。

現金淨變動情況

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
現金的期末餘額	**156,099,617**	330,431,821
減：現金的期初餘額	**(237,538,659)**	(407,163,542)
現金淨減少額	**(81,439,042)**	(76,731,721)

( ) 現金及現金等價物

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
現金		
其中：庫存現金	**717,966**	466,947
可隨時用於支付的銀行存款	**155,198,033**	237,034,362
其他貨幣資金	**183,618**	37,350
期年末現金餘額	**156,099,617**	237,538,659

五 合併範圍的變更

本公司於2018年1月23日設立了全資子公司溫州恬真堂中醫門診部有限公司，其註冊資本為人民幣500萬元。

上述子公司註冊資本的實收情況詳見附註十五(3)。

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	類別	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	業務主體	青田	青田	醫療服務	100%		通過設立方式取得
蒼南康寧醫院	業務主體	蒼南	蒼南	醫療服務	100%		通過設立方式取得
永嘉康寧醫院	業務主體	永嘉	永嘉	醫療服務	100%		通過設立方式取得
南昌康寧醫院	業務主體	南昌	南昌	醫療服務	51%		通過設立方式取得
樂清康寧醫院	業務主體	樂清	樂清	醫療服務	100%		通過設立方式取得
臨海康寧醫院	業務主體	臨海	臨海	醫療服務	80%		通過設立方式取得
廊坊怡寧醫院管理公司	業務主體	廊坊	廊坊	醫院管理	100%		通過設立方式取得
浙江黃鋒公司	業務主體	杭州	杭州	醫院管理	51.22%		通過增資收購方式取得
司法鑒定所	業務主體	溫州	溫州	司法鑒定	100%		通過設立方式取得
深圳怡寧醫療投資公司	業務主體	深圳	深圳	投資	100%		通過設立方式取得
深圳怡寧醫院	業務主體	深圳	深圳	醫療服務		52%	通過設立方式取得
四會康寧醫院	業務主體	四會	四會	醫療服務		51%	通過設立方式取得
浙江康寧	業務主體	寧波	寧波	醫院管理	100%		通過設立方式取得
杭州怡寧醫院	業務主體	杭州	杭州	醫療服務		60%	通過設立方式取得
衢州怡寧醫院	業務主體	衢州	衢州	醫療服務		60%	通過設立方式取得

六 在其他主體中的權益（續）

(1) 在子公司中的權益（續）

( ) 企業集團的構成（續）

子公司／單位名稱	類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%) 直接	持股比例(%) 間接	取得方式
溫州怡寧老年醫院	業務主體	溫州	溫州	醫療服務		100%	通過設立方式取得
平陽康寧醫院	業務主體	平陽	平陽	醫療服務		100%	通過設立方式取得
台州康寧醫院	業務主體	台州	台州	醫療服務		51%	非同一控制下的企業合併
溫州國大投資	業務主體	溫州	溫州	房地產		75%	非同一控制下的企業合併
路橋慈寧醫院有限公司（原名「台州市路橋怡寧醫院有限公司」）	業務主體 業務主體	台州	台州	醫療服務		51%	通過設立方式取得
義烏康寧醫院	業務主體	義烏	義烏	醫院管理		100%	通過設立方式取得
杭州慈寧醫院	業務主體	杭州	杭州	醫療服務		100%	通過設立方式取得
溫州恬真堂中醫門診部有限公司	業務主體	溫州	溫州	醫療服務		100%	通過設立方式取得

六 在其他主體中的權益（續）

(1) 在子公司中的權益（續）

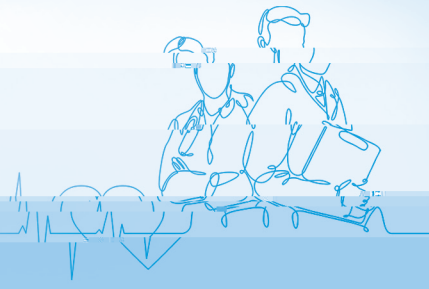
( ) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司	少數股東的持股比例	截至2018年6月30日止六個月期間歸屬於少數股東的損益	截至2018年6月30日止六個月期間向少數股東分派股利	2018年6月30日少數股東權益
浙江黃鋒公司	48.78%	1,079,314	—	14,856,549
溫州國大投資	25%	39,337	—	14,650,123
杭州怡寧醫院	40%	(1,701,621)	—	12,142,999
		(582,970)	—	41,649,671

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2018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
浙江黃鋒公司	35,324,718	20,389,891	55,714,609	2,637,427	—	2,637,427
溫州國大投資	20,904,150	165,315,559	186,219,709	117,808,624	9,602,236	127,410,860
杭州怡寧醫院	8,722,252	22,280,134	31,002,386	644,884	—	644,884
	64,951,120	207,985,584	272,936,704	121,090,935	9,602,236	130,693,171

	截至2018年6月30日止六個月期間			
	營業收入	淨利潤／(虧損)	綜合收益總額	經營活動現金流量
浙江黃鋒公司	2,997,651	1,567,586	1,567,586	2,176,722
溫州國大投資	12,291,930	157,347	157,347	52,679,365
杭州怡寧醫院	50,531	(4,254,052)	(4,254,052)	(7,195,223)
	15,340,112	(2,529,119)	(2,529,119)	47,660,864



財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

六 在其他主體中的權益（續）

(2) 在聯營企業中的權益

( ) 重要聯營企業的基礎信息

	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	持股比例 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

	2018年6月30日 成都怡寧醫院 （未經審核）	2018年6月30日 陝西善達 （未經審核）
流動資產	8,605,259	34,658,486
非流動資產	89,571,263	48,092,801
資產合計	98,176,522	82,751,287
負債合計	14,507,236	10,224,339
歸屬於母公司股東權益	83,669,286	72,526,948
按持股比例計算的淨資產份額( )	20,080,629	21,758,084
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	25,204,604	26,252,370

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2018年6月30日止六個月期間成都怡寧醫院（未經審核）	**截至2018年6月30日止六個月期間陝西善達（未經審核）**
營業收入	**412,549**	**8,929,500**
淨利潤及綜合收益總額	**(5,903,061)**	**3,164,168**

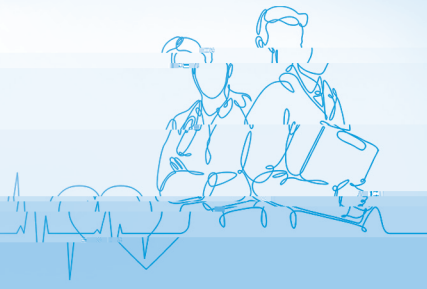
( ) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業列於合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認淨資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

( ) 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(8)所示。

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
投資賬面價值合計	**55,768,900**	34,291,387
下列各項按持股比例計算的合計數：		
淨虧損( )	**(3,851,363)**	(2,659,950)
綜合收益總額	**(3,851,363)**	(2,659,950)

( ) 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。



財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

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

— 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

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

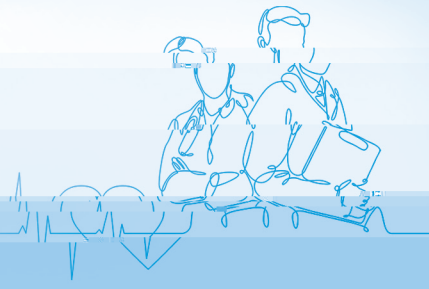
除已在其他財務報表附註披露的關聯方，本公司還有以下關聯方：

	與本集團的關係
青田康寧殘疾人小康．陽光庇護中心	本集團出資設立的非營利機構
溫州市康寧精神衛生研究所	本集團出資設立的非營利機構
杭州市余杭區怡寧殘疾人托養中心	本集團出資設立的非營利機構
義烏精神衛生中心	本集團投資且派駐理事會成員的非營利機構
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

(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。



八 關聯方關係及其交易（續）

(4) 關聯交易（續）

( ) 為關聯方代墊款項

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
本公司出資設立的非營利機構	**855,806**	1,405,303
北京怡寧醫院	**97,169**	328,964
成都怡寧醫院	**3,204,090**	
淮南康寧醫院	**11,600**	
	4,168,665	1,734,267

( ) 關聯方為本集團代墊款項

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
杭州安肯	**67,894**	60,221
成都怡寧醫院	**13,470,000**	
	13,537,894	60,221

( ) 關鍵管理人員薪酬

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
工資、獎金等	**2,117,730**	2,021,756
股份支付開支	**115,471**	115,471
	2,233,201	2,137,227

八 關聯方關係及其交易（續）

(4) 關聯交易（續）

( ) 本公司接受擔保

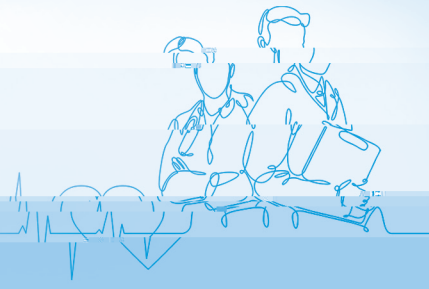
	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
管偉立／王蓮月／王紅月	**252,000,000**	252,000,000
管偉立／王蓮月	**44,000,000**	44,000,000
	296,000,000	296,000,000

(5) 關聯方應收、應付款項餘額

( ) 應收關聯方款項

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	餘額（未經審核）	**壞賬準備（未經審核）**	餘額（經審核）	壞賬準備（經審核）
應收賬款				
義烏衛生中心	**3,750,000**	**(217,500)**	2,250,000	(112,500)
其他應收款				
北京怡寧醫院	**97,169**	**(4,858)**		
成都怡寧醫院	**1,146,618**	**(57,331)**	955,686	(83,315)
淮南康寧醫院	**11,600**	**(580)**		
本集團出資設立的非營利機構	**3,227,737**	**(161,387)**	2,438,181	(98,458)
	4,483,124	**(224,156)**	3,393,867	(181,773)

成都怡寧醫院自2017年9月起成為本集團之聯營公司（附註四(8)( )( )）。



八 關聯方關係及其交易（續）

(5) 關聯方應收、應付款項餘額（續）

( ) 其他應付款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
杭州安肯	**102,121**	34,227
陳仙法	**—**	300,000
屈凱勝	**4,274,945**	4,274,945
成都怡寧醫院有限公司	**400,000**	
義烏衛生中心	**—**	15,000,000
	4,777,066	19,609,172

(6) 截至2018年6月30日止六個月期間本集團薪酬最高的前五位中包括1位董事（截至2017年6月30日止六個月期間：2位董事），其薪酬已反映在附註八(4)( )；其他4位（截至2017年6月30日止六個月期間：3位）的薪酬合計金額列示如下：

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
基本工資、獎金以及其他補貼	**1,110,781**	828,742
養老保險供款	**15,547**	20,332
	1,126,328	849,074

介乎以下範圍的薪酬

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
薪酬範圍：		
人民幣0-500,000元	**—**	—
人民幣500,000-1,000,000元	**4**	3

九 股份支付

本公司2014年7月21日股東會審議，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」）。

限制性股票激勵計劃主要條款如下：

(1) 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（系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人民幣1,120,959元出資額，佔本公司4%股權，以每股出資作價人民幣18.684元轉讓給合夥企業。

(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。

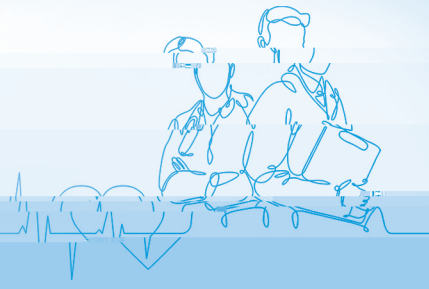
(3) 本公司股票在證券交易所上市交易後，激勵對象在限售期屆滿前離職的，按照如下規則處理：

( ) 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，其公允價值為人民幣5,869,000元，按照授予日（即2014年7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2018年6月30日止六個月，確認的相關成本費用為人民幣206,400元（截至2017年6月30日止六個月：人民幣206,400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：

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
房屋、建築物及機器設備	**75,943,802**	81,578,700
無形資產	**1,563,290**	654,970
	77,507,092	82,233,670

(2) 經營租賃承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
一年以內	**20,306,925**	24,701,992
一到二年	**23,191,538**	30,390,094
二到三年	**22,918,038**	29,861,213
三年以上	**233,912,407**	249,229,427
	300,328,908	334,182,726

(3) 對外投資承諾事項

於2018年6月30日，本集團未有對外投資承諾事項。

十一 資產負債表日後事項

本公司2018年8月20日董事會審議通過了《關於本公司在境內增發內資股股份的議案》及《關於向激勵對象授予激勵性股票的議案》，本公司向員工持股平台溫州箴言康寧投資管理合夥企業（有限合夥）、溫州迦美康寧投資管理合夥企業（有限合夥）、溫州恩泉康寧投資管理合夥企業（有限合夥）、溫州迦特康寧投資管理合夥企業（有限合夥）及溫州守望康寧投資管理合夥企業（有限合夥）發行內資股股份2,460,000股，發行價格為人民幣10.47元／股，合計募集資金人民幣25,756,200元，其中人民幣2,460,000元計入本公司註冊資本，人民幣23,296,200元計入本公司資本公積。本次發行完成後，本公司的註冊資本將由人民幣73,040,000元增加至人民幣75,500,000元。

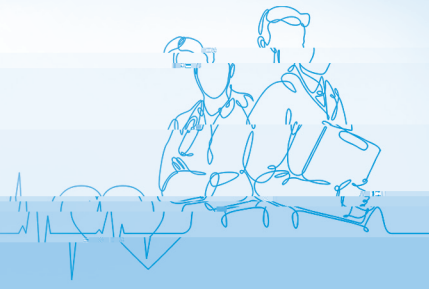
十二 金融風險

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。



十二 金融風險（續）

(1) 市場風險（續）

( ) 外匯風險（續）

於2018年6月30日及2017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：

	2018年6月30日（未經審核）		
	港元項目	**美元項目**	**合計**
外幣金融資產－銀行現金及貨幣資金	**92,600,103**	**14,621,019**	**107,221,122**

	2017年12月31日		
	港元項目	美元項目	合計
外幣金融資產－銀行現金及貨幣資金	142,173,662	14,995,675	157,169,337

於2018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人民幣2,083,502元（2017年12月31日：人民幣3,198,907元）。

( ) 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2018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，金額為人民幣105,000,000元（2017年12月31日：人民幣110,000,000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2018年6月30日，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（2017年6月30日：人民幣897元）。

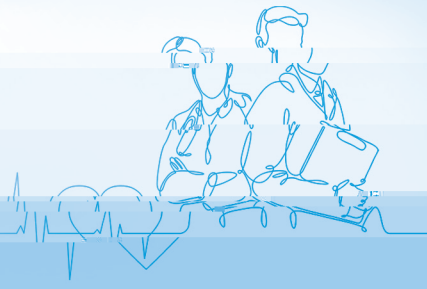
十二 金融風險（續）

(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。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

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2-9個月收回，對該部分款項本公司認為不存在重大信用風險。此外，本公司與個別經濟特別困難的病人簽訂了病人自負費用定額協議，該等病人僅承擔定額的住院期間發生的醫療費用，對於實際醫療費用超過病人個人定額負擔的部分，本集團向各醫院所在民政局、棣[illegible]醫寿歉絞[illegible]



十二 金融風險（續）

(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。

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：

	2018年6月30日（未經審核）				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
應付賬款	75,904,091	—	—	—	75,904,091
其他應付款	63,962,808	—	—	—	63,962,808
長期應付款	17,959,504	5,797,800	21,109,900	126,524,400	171,391,604
銀行借款	140,631,791	5,001,164	107,582,568		

十二 金融風險（續）

(3) 流動性風險（續）

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2018年6月30日（未經審核）		2017年12月31日（經審核）	
	銀行借款	**其他借款**	銀行借款	其他借款
1年以內	**130,000,000**	**6,000,000**	90,000,000	6,000,000
2至5年	**105,000,000**	**—**	—	—
超過5年	**—**	**—**	110,000,000	—
	235,000,000	**6,000,000**	200,000,000	6,000,000

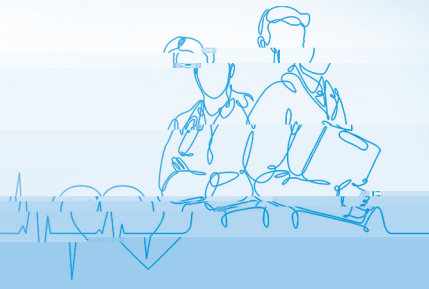
十三 公允價值估計

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。



十三 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產及負債

於2018年6月30日以及2017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：

	2018年6月30日（未經審核）			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產－				
可供出售金融資產	—	—	50,974,323	50,974,323
非金融資產				
投資性房地產	—	—	128,568,963	128,568,963
資產合計	—	—	179,543,286	179,543,286

	2017年12月31日（經審核）			
	第一層級	第二層級	第三層級	合計
金融資產－				
可供出售金融資產			50,000,000	50,000,000
非金融資產				
投資性房地產			128,568,963	128,568,963
資產合計			178,568,963	178,568,963

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，具體參數見附註二(28)( )( )。

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。

十三 公允價值估計（續）

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤余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。

十四 資本管理

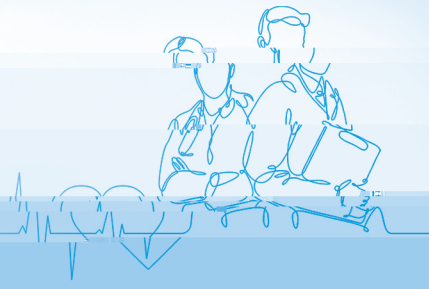
本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

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2018年6月30日及2017年12月31日，本集團的資產負債比率列示如下：

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
資產負債比率	**33.36%**	34.31%



財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註

(1) 應收賬款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
應收賬款	121,966,473	98,105,432
減：壞賬準備	(8,428,726)	(5,811,088)
	113,537,747	92,294,344

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2018年6月30日，本期無單項計提壞賬準備的應收賬款。

( ) 於2018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：

	2018年6月30日		
	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	12,224,451	1%	122,244
三個月以內	45,941,378	5%	2,496,542
一年以內	45,927,722	6%	2,948,556
一到二年	15,867,447	11%	1,738,242
二到三年	1,764,668	50%	882,334
三年以上	240,807	100%	240,808
合計	121,966,473	7%	8,428,726

( ) 本期計提的壞賬準備金額為人民幣2,349,953元，其中無收回或轉回的壞賬準備金額。

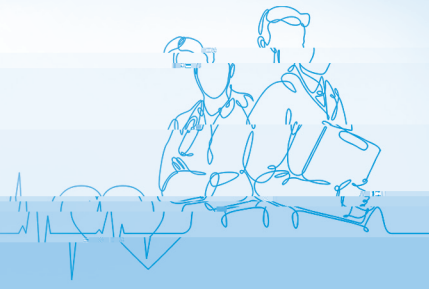
( ) 本期實際核銷的應收賬款為人民幣246,478元，主要為醫保剔除金額。

(2) 其他應收款

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
應收關聯方款項（附註八(5)( ))	**501,102,369**	430,644,831
墊付款	**8,756,308**	11,462,532
押金及保證金	**760,235**	845,243
其他	**669,390**	245,216
	511,288,302	443,197,822
減：壞賬準備	**(1,905,948)**	(2,289,783)
	509,382,354	440,908,039

( ) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段 未來12個月內預期信用損失（組合）		第三階段 整個存續期預期信用損失（已發生信用減值）		合計
	餘額	壞賬準備	餘額	壞賬準備	壞賬準備
2017年12月31日	440,848,364	886,410	2,349,458	1,403,373	2,289,783
新增	68,090,480				
轉回		383,835			383,835
2018年6月30日	508,938,844	502,575	2,349,458	1,403,373	1,905,948



十五 公司財務報表附註（續）

(2) 其他應收款（續）

( ) 損失準備及其賬面餘額變動表（續）

( ) 於2018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：

	賬面餘額	未來12個月內預期信用損失率	壞賬準備
組合計提：			
墊付款	6,600,193	7%	285,117
應收關聯方款項－本集團外	4,305,724	5%	193,758
應收關聯方款項－本集團內	496,796,645	0%	—
押金及保證金	669,390	3%	17,007
其他	566,892	1%	6,693
	508,938,844		502,575

( ) 於2018年6月30日，本集團不存在處於第二階段的其他應收款。

( ) 於2018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：

	餘額	整個存續期預期信用損失率	壞賬準備
南昌分院租金	2,156,115	56%	1,210,030
明歐房地產	193,343	100%	193,343
	2,349,458		1,403,373

十五 公司財務報表附註（續）

(2) 其他應收款（續）

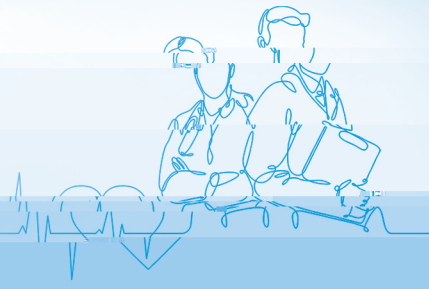
( ) 截至2018年6月30日止六個月未計提壞賬準備；本期發生收回或轉回的壞賬準備金額為人民幣383,835元。

( ) 本期無實際核銷的其他應收款。

(3) 長期股權投資

	2018年6月30日（未經審核）	2017年12月31日（經審核）
子公司( )	**102,972,928**	102,972,928
聯營公司( )	**20,010,580**	21,767,344
	122,983,508	124,740,272

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。



財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月期間

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

十五 公司財務報表附註（續）

(3) 長期股權投資（續）

( ) 子公司

	截至2018年6月30日止六個月增減變動							
	2017年12月31日（經審核）	追加投資	減少投資	計提減值準備	其他	2018年6月30日（未經審核）	減值準備	本期宣告分派的現金股利
青田康寧醫院	1,000,000					1,000,000		
永嘉康寧醫院	1,000,000					1,000,000		
蒼南康寧醫院	1,000,000					1,000,000		
樂清康寧醫院	1,000,000					1,000,000		
司法								

十五 公司財務報表附註（續）

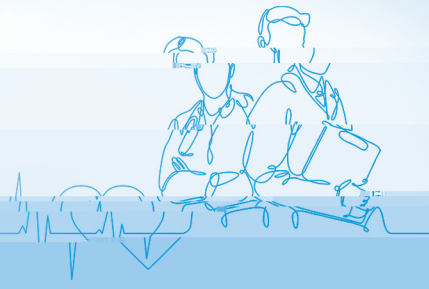
(4) 固定資產

	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					
2017年12月31日	323,545,373	33,940,924	3,266,928	16,004,963	376,758,188
本期增加					
購置	969,050	1,911,401		815,515	3,695,966
在建工程轉入	332,312				332,312
本期減少					
處置及報廢				(2,451)	(2,451)
2018年6月30日	324,846,735	35,852,325	3,266,928	16,818,027	380,784,015
累計折舊					
2017年12月31日	20,649,425	17,817,818	1,937,967	8,907,542	49,312,752
本期增加					
計提	4,685,697	2,256,426	165,705	982,655	8,090,483
本期減少					
處置及報廢				(2,328)	(2,328)
2018年6月30日	25,335,122	20,074,244	2,103,672	9,887,869	57,400,907
賬面淨值					
2018年6月30日（未經審核）	299,511,613	15,778,081	1,163,256	6,930,158	323,383,108
2017年12月31日（經審核）	302,895,948	16,123,106	1,328,961	7,097,421	327,445,436

截至2018年6月30日止六個月期間固定資產計提的折舊金額為人民幣8,090,483元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣3,725,313元），其中計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為人民幣6,719,516元及人民幣1,370,967元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣2,058,525元及人民幣1,666,788元）。

於2018年6月30日及於2017年12月31日，本公司固定資產未作抵押。

截至2018年6月30日止六個月期間，由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣332,312元（截至2017年6月30日止六個月期間：無）。



十五 公司財務報表附註（續）

(5) 在建工程

( ) 重大在建工程項目變動

工程名稱	2017年12月31日（經審核）	截至2018年6月30日止六個月增加	本期轉入固定資產／長期待攤費用	2018年6月30日（未經審核）	借款費用資本化累計金額	其中：截至2018年6月30日止六個月借款費用資本化金額	資本化率
溫州康寧醫院裝修工程	3,294,872	4,428,437	(3,364,969)	4,358,340			

於2018年6月30日及2017年12月31日，本公司管理層認為在建工程不存在減值跡象，無需計提減值。

(6) 無形資產

	土地使用權	軟件	提供管理服務的合約權利	合計
原價				
2017年12月31日	23,602,729	3,238,650	93,146,600	119,987,979
本期增加		755,001		755,001
2018年6月30日	23,602,729	3,993,651	93,146,600	120,742,980
累計攤銷				
2017年12月31日	3,808,329	1,971,364	12,969,500	18,749,193
本期增加	236,027	334,852	2,358,000	2,928,879
2018年6月30日	4,044,356	2,306,216	15,327,500	21,678,072
賬面淨值				
2018年6月30日（未經審核）	19,558,373	1,687,435	77,819,100	99,064,908
2017年12月31日（經審核）	19,794,400	1,267,286	80,177,100	101,238,786

十五 公司財務報表附註（續）

(6) 無形資產（續）

截至2018年6月30日止六個月期間無形資產的攤銷金額為人民幣2,928,879元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣2,885,055元）。其中，截至2018年6月30日止六個月期間計入營業成本及管理費用的攤銷費用分別為人民幣2,483,365元及人民幣445,514元（截至2017年6月30日止六個月期間：人民幣2,472,828元及人民幣412,227元）。

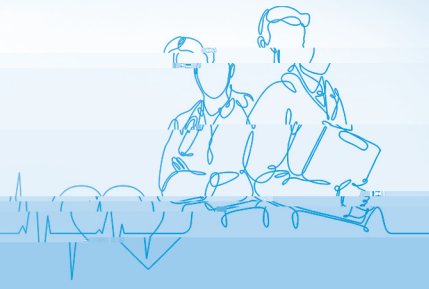
於2018年6月30日及2017年12月31日，本公司無形資產未作抵押。

(7) 資產減值準備

	2017年12月31日（經審核）	會計政策變更	2018年1月1日	本期增加	本期減少 轉回	核銷	2018年6月30日（未經審核）
應收賬款準備	5,811,088	514,163	6,325,251	2,349,953		(246,478)	8,428,726
其他應收款準備	2,289,784		2,289,784		(383,836)		1,905,948
	8,100,872	514,163	8,615,035	2,349,953	(383,836)	(246,478)	10,334,674

(8) 資本公積

	2017年12月31日（經審核）	本期增加	本期減少	2018年6月30日（未經審核）
股本溢價	760,572,782			760,572,782
其他資本公積				
－股份支付（附註九）	5,720,813	206,400		5,927,213
－其他	40,815,879			40,815,879
	807,109,474	206,400		807,315,874



十五 公司財務報表附註（續）

(9) 未分配利潤

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
期初未分配利潤（調整前）	**137,084,775**	108,895,141
調整	**345,120**	
期初未分配利潤（調整後）	**137,429,895**	108,895,141
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	**19,348,258**	17,621,090
應付普通股股利	**(10,956,000)**	(18,260,000)
期末未分配利潤	**145,822,153**	108,256,231

根據2018年6月13日股東大會決議，本公司向全體股東派發2017年度現金股利，每股人民幣0.15元，按照已發行股份73,040,000股計算，共計人民幣10,956,000元，該等股利尚未支付完畢。

十五 公司財務報表附註（續）

(10) 營業收入和營業成本

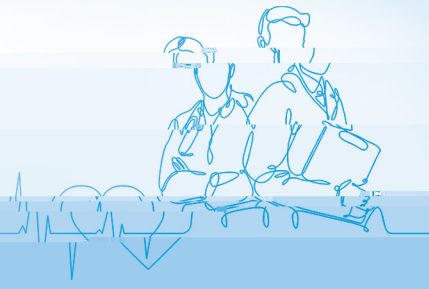
	截至2018年6月30日止六個月期間		截至2017年6月30日止六個月期間	
	收入	**成本**	收入	成本
	（未經審核）	**（未經審核）**	（未經審核）	（未經審核）
主營業務	**171,293,262**	**110,483,484**	148,598,057	99,151,206
其他業務	**350,655**	**—**	48,176	—
	171,643,917	**110,483,484**	148,646,233	99,151,206

( ) 主營業務收入和主營業務銷售成本

	截至2018年6月30日止六個月期間		截至2017年6月30日止六個月期間	
	收入	**成本**	收入	成本
	（未經審核）	**（未經審核）**	（未經審核）	（未經審核）
銷售藥品	**45,937,003**	**38,918,721**	42,430,403	35,779,303
診療及一般醫療服務	**117,961,952**	**66,321,246**	97,002,193	58,823,314
管理服務費	**7,394,307**	**5,243,517**	9,165,461	4,548,589
	171,293,262	**110,483,484**	148,598,057	99,151,206

( ) 其他業務收入和其他業務銷售成本

	截至2018年6月30日止六個月期間		截至2017年6月30日止六個月期間	
	收入	**成本**	收入	成本
	（未經審核）	**（未經審核）**	（未經審核）	（未經審核）
其他	**350,655**	**—**	48,176	



十五 公司財務報表附註（續）

(11) 財務費用－淨額

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
匯兌損失	**355,273**	7,730,248
利息收入	**(1,036,748)**	(2,082,764)
借款利息支出	**3,980,179**	4,463,708
減：利息資本化	**—**	(3,115,208)
未確認融資費用攤銷( )	**2,750,100**	2,724,600
其他	**179,830**	129,982
	6,228,634	9,850,566

( ) 該費用系按實際利率法計算的長期應付款的利息攤銷（附註四(26)）。

(12) 費用按性質分類

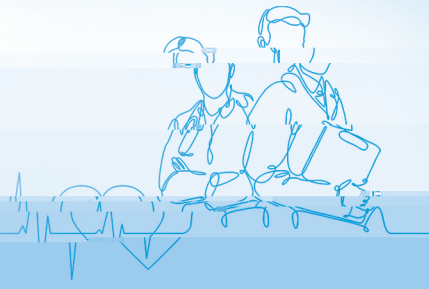
利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
職工薪酬費用	**49,313,016**	44,331,302
藥品及耗用的周轉材料	**49,157,065**	43,177,720
固定資產折舊	**8,090,483**	3,725,313
無形資產攤銷	**2,928,879**	2,885,055
長期待攤費用攤銷	**3,042,538**	4,222,629
房屋租賃費	**978,738**	3,919,872
食堂支出	**4,804,276**	4,038,794
水電費	**2,458,716**	2,236,509
外包勞務費	**363,486**	486,789
檢測費	**2,176,209**	1,297,930
諮詢支出	**3,875,434**	2,692,740
業務宣傳費	**725,457**	222,512
交通差旅費	**1,955,973**	1,249,941
辦公費	**2,041,662**	703,015
股份支付（附註九）	**206,400**	206,400
其他	**4,202,878**	3,368,622
	136,321,210	118,765,143

(13) 信用減值損失

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
壞賬準備	**1,966,117**	

本公司不存在投資收益匯回的重大限制。



十五 公司財務報表附註（續）

(14) 投資損失

	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
權益法核算的長期股權投資損失	(1,756,764)	(613,847)

(15) 所得稅費用

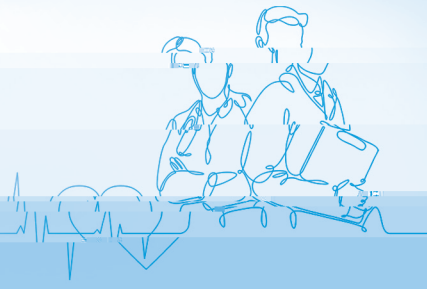
	截至2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	7,392,486	7,284,343
遞延所得稅	(352,438)	(565,796)
	7,040,048	6,718,547

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2018年6月30日止六個月期間（未經審核）	截至2017年6月30日止六個月期間（未經審核）
利潤總額	26,388,305	24,339,637
按適用稅率25%計算的所得稅費用	6,597,076	6,084,909
不得扣除的成本、費用和損失	442,972	290,455
前期匯算清繳差異	—	476,981
非應納稅收入	—	(133,798)
所得稅費用	7,040,048	6,718,547

釋義

「股東週年大會」	本公司於2018年6月13日召開的2017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8月17日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其40%股權
「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
「成都怡寧醫院」	成都怡寧醫院有限公司（前稱成都仁一醫院有限公司），一家於2010年6月29日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其24%股權
「成都怡寧精神科」	成都怡寧醫院有限公司精神科
「重慶合川康寧醫院」	重慶合川康寧醫院有限公司，一家於2015年6月5日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其40%股權
「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H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
「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「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

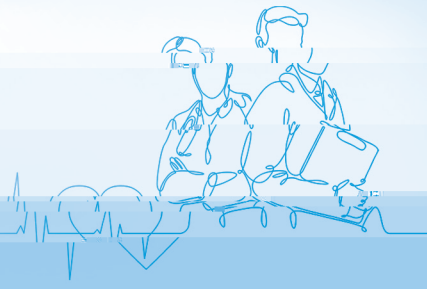


釋義

「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，於招股章程內稱為「婁橋醫療區」，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
「H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
「杭州安肯」	杭州安肯醫療科技有限公司（其前稱為杭州宏瀾信息科技有限公司），一家於2015年11月20日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本公司持有其25.94%股權
「杭州慈寧醫院」	杭州慈寧醫院有限公司，一家於2017年11月18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
「杭州怡寧醫院」	杭州怡寧醫院有限公司，一家於2016年8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
「菏澤怡寧醫院」	菏澤怡寧醫院有限公司，一家於2017年4月6日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其31%股權
「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血區榣血區榣血區榣W血

釋義

「臨海康寧醫院」	臨海康寧醫院有限公司，一家於2015年2月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司之一
「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
「澳門」	中國澳門特別行政區
「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
「南昌康寧醫院」	南昌康寧醫院有限公司，一家於2016年4月7日在中國成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司之一
「南京怡寧醫院」	南京怡寧醫院有限公司，一家於2018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
「平陽長庚精神科」	平陽縣長庚醫院有限責任公司精神科
「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28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



釋義

「衢州怡寧醫院」	衢州怡寧醫院有限公司，一家於2015年11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
「報告期」或「本報告期」	截至2018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
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例（香港法例第571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H股
「股東」	股份持有人
「山東怡寧醫院」	山東怡寧醫院管理有限公司，一家於2016年8月16日在中國成立的有限責任公司，為本公司的聯營公司，本集團持有其49%股權
「深圳怡寧醫院」	深圳怡寧醫院（其前稱為深圳市怡寧醫院有限公司），一家於2014年9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
「四會康寧醫院」	四會康寧醫院有限公司，一家於2016年8月19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
「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

釋義

「美元」	美國法定貨幣
「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
「溫嶺南方醫院」	溫嶺南方精神疾病專科醫院有限公司，一家於2018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
「溫州國大」	溫州國大投資有限公司，一家於2002年2月9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
「燕郊輔仁醫院」	根據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燕郊輔仁中西醫結合醫院
「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
「樂清康寧醫院」	樂清康寧醫院有限公司，一家於2013年9月3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