



德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F, One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

敬啟者：

以下乃吾等就鳳凰醫療集團有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）截至2012年12月31日止三個年度各年及截至2013年6月30日止六個月（「往績記錄期間」）的財務資料報告（「財務資料」），以供載入貴公司於2013年11月18日就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次公開發售及上市（「上市」）而刊發的售股章程（「售股章程」）。

貴公司於2013年2月28日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。根據售股章程標題為「歷史與重組」一節中詳細闡述的公司重組（「重組」）之內容，貴公司於2013年7月2日成為現組成貴集團各公司的控股公司。

於往績記錄期間及截至本報告日期，貴公司擁有以下附屬公司之權益：

| 附屬公司名稱  | 註冊成立/<br>成立地點<br>及日期            | 截至本報告日期<br>已發行及<br>繳足股本/<br>註冊資本 | 貴集團應佔股權 |        |        |        |        | 本報告<br>日期     | 主要業務 |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------------|------|
|   |                                 |                                  | 2010年   | 2011年  | 2012年  | 2013年  |        |               |      |
|   |                                 |                                  | 12月31日  | 12月31日 | 12月31日 | 6月30日  | %      |               |      |
|   |                                 |                                  | %       | %      | %      | %      | %      |               |      |
| 北京鳳凰聯合醫院<br>管理諮詢有限公司<br>（「北京鳳凰」）<br><i>(附註i和viii)</i> | 中華人民共和國<br>（「中國」）<br>2007年11月6日 | 人民幣<br>140,580,000元              | 100.00  | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 投資控股及<br>醫院管理 |      |
| 北京市健宮醫院有限公司<br>（「健宮醫院」）<br><i>(附註ii和viii)</i>         | 中國<br>2003年5月12日                | 人民幣<br>420,552,600元              | 72.80   | 52.98  | 80.00  | 80.00  | 80.00  | 綜合醫院服務        |      |

| 附屬公司名稱   | 註冊成立/<br>成立地點<br>及日期 | 截至本報告日期<br>已發行及<br>繳足股本/<br>註冊資本 | 貴集團應佔股權 |        |        |        |        | 本報告<br>日期 | 主要業務   |
|--|----------------------|----------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|
|  |                      |                                  | 2010年   | 2011年  | 2012年  | 2013年  |        |           |        |
|  |                      |                                  | 12月31日  | 12月31日 | 12月31日 | 6月30日  | %      |           |        |
|  |                      |                                  | %       | %      | %      | %      | %      |           |        |
| 北京萬榮億康醫藥有限公司<br>(「北京萬榮」)<br>(附註iii和viii)       | 中國<br>2000年3月20日     | 人民幣<br>3,000,000元                | 100.00  | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00    | 供應鏈業務  |
| 北京鳳凰佳益醫療器械<br>有限公司(「北京佳益」)<br>(附註iv和viii)      | 中國<br>2004年12月9日     | 人民幣<br>4,000,000元                | 100.00  | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00    | 供應鏈業務  |
| 北京鳳凰益生醫學技術<br>諮詢有限公司<br>(「北京益生」)<br>(附註v和viii) | 中國<br>2008年1月18日     | 人民幣<br>1,000,000元                | 100.00  | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00    | 綜合醫院服務 |
| 北京鳳凰益生科貿有限公司<br>(「益生科貿」)<br>(附註v和viii)         | 中國<br>2011年4月28日     | 人民幣<br>500,000元                  | 不適用     | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00    | 暫停營業   |
| Unison Champ Limited<br>(「Unison Champ」)       | 英屬維京群島<br>2013年1月7日  | 1美元                              | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 100.00 | 100.00 | 100.00    | 投資控股   |
| Pin yu Limited (「Pin yu」)                      | 英屬維京群島<br>2013年1月3日  | 1美元                              | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 不適用    | 100.00 | 100.00    | 投資控股   |
| 鳳凰醫療國際投資有限公司<br>(「鳳凰國際」)(附註vi)                 | 香港<br>2012年8月28日     | 1港元                              | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 100.00 | 100.00 | 100.00    | 投資控股   |
| 星通投資有限公司<br>(「星通」)                             | 香港<br>2013年1月3日      | 1港元                              | 不適用     | 不適用    | 不適用    | 不適用    | 100.00 | 100.00    | 投資控股   |

## 附註：

- (i) 北京鳳凰是由北京鳳凰萬同投資管理有限公司(「北京萬同」)及北京維可萊恩藝術設計有限公司(「北京維可」)於2007年11月6日在中國註冊成立的股份公司。2013年3月8日，北京鳳凰轉為有限責任公司。重組完成後，北京鳳凰成為一家外商獨資企業。

- (ii) 健宮醫院是由一獨立第三方實體即北京建工集團有限責任公司（「北京建工集團」）成立的非營利公立醫院（前身為「北京市建築工人醫院」），並於2003年5月12日改制為有限責任公司。2007年12月6日北京鳳凰收購健宮醫院66%的股權。

2009年1月5日，北京鳳凰向健宮醫院注入額外資本人民幣2,000萬元。資本從人民幣8,000萬元增加至人民幣1億元後，北京建工集團及北京鳳凰分別擁有健宮醫院27.20%和72.80%的股權。

2011年5月18日，北京鳳凰及北京建工集團分別以現金和土地使用權形式向健宮醫院出資人民幣1.50億元及人民幣1.706億元。資本從人民幣1億元增加至人民幣4.206億元後，北京建工集團及北京鳳凰分別擁有健宮醫院47.02%及52.98%的股權。

根據2012年6月27日訂立的股權轉讓協議，北京鳳凰從北京建工集團收購健宮醫院27.02%的股權，對價為人民幣1.289億元。股權轉讓後，北京建工集團及北京鳳凰分別擁有健宮醫院20%及80%的股權。

2013年4月18日，北京鳳凰與北京萬同訂立了股權轉讓協議，根據該協議，北京鳳凰將其於健宮醫院股權的10%法定所有權轉讓給北京萬同，同時貴集團保留相關權利和實益權益。因此，北京萬同、北京建工集團及北京鳳凰分別合法擁有健宮醫院10%、20%及70%的股權。然而，根據上述股權轉讓協議之條款，北京萬同所持10%股權亦歸屬於貴集團。2013年8月，該10%股權轉回北京鳳凰（請參閱財務資料第C節）。

- (iii) 北京萬榮是一間由獨立第三方實體根據中國法律於2000年3月20日註冊成立的有限責任公司。北京鳳凰於2008年4月7日收購北京萬榮100%的股權，對價為人民幣300萬元。

- (iv) 北京佳益是一間由兩名獨立個人根據中國法律於2004年12月9日註冊成立的有限責任公司。根據2005年及2007年訂立的一系列股權轉讓協議，北京鳳凰最終收購北京佳益100%的股權。

- (v) 北京益生及益生科貿分別於2008年1月18日及2011年4月28日註冊成立為有限責任公司。這兩間公司在往績記錄期間均為北京鳳凰的全資附屬公司。

- (vi) 2012年8月28日，鳳凰國際由獨立第三方實體在香港註冊成立為有限責任公司。Unison Champ於2013年3月22日收購鳳凰國際100%的股權。

- (vii) 除Unison Champ由貴公司直接控股外，所有其他附屬公司均由貴公司間接控股。

- (viii) 公司英文名稱僅作識別之用，所有公司的官方名稱均為中文。

貴集團旗下各公司之財政年度結束日期均為12月31日。

由於於開曼群島註冊成立的貴公司及於英屬維京群島註冊成立的Unison Champ及Pingyu並無在各自註冊成立地點發佈經審核財務報表之法定要求，故彼等自註冊成立日期始並未編製任何法定財務報表。由於星通及鳳凰國際第一個法定財務報表尚未發佈，故彼等自註冊成立日期始尚未編製任何法定財務報表。由於並無針對中國國內有限責任公司之法定審核要求，故北京萬榮、北京佳益及北京益生於截至2011年12月31日及2012年12月31日止財年內並未編製任何經審核財務報表。由於益生科貿在往績記錄期間暫停營業，且並無法定規定此等暫停營業公司須在中國發佈經審核財務報表，故該公司並未編製任何法定財務報表。

貴公司在中國成立的附屬公司的法定財務報表乃根據相關中國會計準則及財務法規編製。貴公司該等財務報表已由下列於中國註冊的執業會計師事務所審核：

| 附屬公司名稱 | 財年截止日       | 核數師名稱              |
|--------|-------------|--------------------|
| 北京鳳凰   | 2010年12月31日 | 致同會計師事務所           |
|        | 2011年12月31日 | 德勤華永會計師事務所有限公司     |
|        | 2012年12月31日 | 德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙） |
| 健宮醫院   | 2010年12月31日 | 致同會計師事務所           |
|        | 2011年12月31日 | 北京眾合德會計師事務所有限公司    |
|        | 2012年12月31日 | 丹頓（北京）會計師事務所有限公司   |
| 北京萬榮   | 2010年12月31日 | 致同會計師事務所           |
| 北京佳益   | 2010年12月31日 | 致同會計師事務所           |
| 北京益生   | 2010年12月31日 | 致同會計師事務所           |

就本報告而言，相關公司董事已根據符合國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）的會計政策編製北京鳳凰往績記錄期間的綜合財務報表（「北京鳳凰國際財務報告準則財務報表」），並已根據符合國際財務報告準則的會計政策為貴公司、Unison Champ、Pinyu、鳳凰國際及星通編製其自各自註冊成立或收購日起至2013年6月30日的管理賬目（「國際財務報告準則管理賬目」）。吾等已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港核數準則審核北京鳳凰國際財務報告準則財務報表，並對國際財務報告準則管理賬目執行吾等認為必要的程序，以將財務資料納入本售股章程。

吾等已根據香港會計師公會建議之核數指引第3.340號「售股章程及申報會計師」審閱北京鳳凰國際財務報告準則財務報表及國際財務報告準則管理賬目（統稱「相關財務報表」）。

本報告載列貴集團往績記錄期間之財務資料乃摘自相關財務報表，基於財務資料附註2所載呈報基準編製；於編製本報告以供載入售股章程時，吾等已作出認為必要之調整。

相關公司的董事須對相關財務報表的編製負責。貴公司董事（「董事」）須對載有本報告之售股章程的內容負責。吾等之責任乃從相關財務報表編製本報告所載財務資料，就財務資料發表獨立意見，並向閣下報告。

吾等認為，就本報告而言，基於財務資料附註2所載呈報基準，財務資料真實公平地反映貴集團於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日的綜合財務狀況、貴公司於2013年6月30日的綜合財務狀況以及貴集團於往績記錄期間的綜合業績及綜合現金流量。

貴集團截至2012年6月30日止六個月的合併損益及其他全面收入比較報表、現金流量報表以及權益變動報表連同相關附註乃摘自貴集團同期的未經審核綜合財務資料（「2012年6月30日財務資料」），該財務資料乃由董事專為本報告目的而編製。吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱2012年6月30日財務資料。吾等對2012年6月30日財務資料的審閱包括查詢（主要是向負責財務及會計事宜的人士進行查詢）以及應用分析及其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據香港核數準則進行的審核，因此無法保證吾等能夠了解可在審核中識別的所有重要事項。因此，吾等對2012年6月30日財務資料不發表審核意見。基於吾等之審閱，吾等並未發現任何可令吾等相信2012年6月30日財務資料在所有重大方面並未依據與編製符合國際財務報告準則的財務資料所用者一致之會計政策編製的跡象。

## A. 財務資料

## 合併損益及其他全面收入報表

|                      |    | 貴集團           |               |                |               |               |
|----------------------|----|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
|                      |    | 截至12月31日止年度   |               |                | 截至6月30日止六個月   |               |
| 附註                   |    | 2010年         | 2011年         | 2012年          | 2012年         | 2013年         |
|                      |    | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
|                      |    |               |               |                | (未經審核)        |               |
| 收益                   | 6  | 394,085       | 509,478       | 758,032        | 321,545       | 419,692       |
| 銷售及服務成本              |    | (301,164)     | (386,729)     | (573,228)      | (246,474)     | (332,268)     |
| 毛利                   |    | 92,921        | 122,749       | 184,804        | 75,071        | 87,424        |
| 其他收入                 | 9  | 2,735         | 8,286         | 37,584         | 16,811        | 27,545        |
| 其他損益                 | 10 | (307)         | (13)          | 236            | 236           | (452)         |
| 銷售及分銷費用              |    | (834)         | (3,426)       | (6,412)        | (2,157)       | (4,747)       |
| 行政開支                 |    | (25,663)      | (29,326)      | (43,500)       | (17,004)      | (25,107)      |
| 融資成本                 | 11 | (2,997)       | (18,858)      | (24,379)       | (11,131)      | (11,531)      |
| 其他費用                 |    | (823)         | (694)         | (1,055)        | (247)         | (2,971)       |
| 稅前利潤                 |    | 65,032        | 78,718        | 147,278        | 61,579        | 70,161        |
| 所得稅費用                | 12 | (16,023)      | (20,217)      | (36,544)       | (15,215)      | (17,745)      |
| 年度／期間利潤<br>及總全面收入    | 13 | <u>49,009</u> | <u>58,501</u> | <u>110,734</u> | <u>46,364</u> | <u>52,416</u> |
| 應佔年度／期間利潤及<br>總全面收入： |    |               |               |                |               |               |
| 貴公司股東                |    | 42,812        | 48,130        | 101,088        | 38,827        | 50,354        |
| 非控股權益                |    | <u>6,197</u>  | <u>10,371</u> | <u>9,646</u>   | <u>7,537</u>  | <u>2,062</u>  |
|                      |    | <u>49,009</u> | <u>58,501</u> | <u>110,734</u> | <u>46,364</u> | <u>52,416</u> |

## 合併財務狀況報表

|  | 附註 | 貴集團            |                |                |                 | 貴公司            |
|--|----|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
|  |    | 於12月31日        |                |                | 於6月30日          | 於6月30日         |
|  |    | 2010年          | 2011年          | 2012年          | 2013年           | 2013年          |
|  |    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元           | 人民幣千元          |
| <b>非流動資產</b>                             |    |                |                |                |                 |                |
| 物業、廠房及設備 . . . . .                       | 17 | 91,527         | 94,283         | 121,522        | 119,841         | –              |
| 無形資產 . . . . .                           | 18 | 108,162        | 155,456        | 323,173        | 316,228         | –              |
| 應收投資 – 營運 – 移交<br>(「IOT」) 醫院款項 . . . . . | 19 | 22,321         | 36,143         | 48,478         | 50,396          | –              |
| 收購非控股權益之<br>預付款項 . . . . .               |    | 31,000         | 31,000         | –              | –               | –              |
| 收購物業、廠房及<br>設備之預付款項 . . . . .            |    | 1,249          | 12,930         | –              | –               | –              |
| IOT協議下經營權之<br>預付款項 . . . . .             |    | –              | 150,000        | –              | –               | –              |
| 土地使用權 . . . . .                          | 20 | –              | 164,781        | 161,318        | 159,587         | –              |
| 遞延稅資產 . . . . .                          | 21 | 230            | 287            | 1,158          | 2,799           | –              |
| 於附屬公司的投資 . . . . .                       | 22 | –              | –              | –              | –               | –              |
|  |    | <u>254,489</u> | <u>644,880</u> | <u>655,649</u> | <u>648,851</u>  | <u>–</u>       |
| <b>流動資產</b>                              |    |                |                |                |                 |                |
| 存貨 . . . . .                             | 23 | 22,267         | 23,200         | 35,073         | 30,249          | –              |
| 應收貿易款項 . . . . .                         | 24 | 20,100         | 23,845         | 83,010         | 110,518         | –              |
| 預付款項及其他應收款項 . . . . .                    | 25 | 5,926          | 13,699         | 16,723         | 16,531          | –              |
| 應收關聯方款項 . . . . .                        | 39 | 40,253         | 75,066         | 56,831         | 228,005         | 100,000        |
| 短期投資 . . . . .                           | 26 | 246,600        | 23,000         | 60,450         | 22,000          | –              |
| 銀行結餘及現金 . . . . .                        | 27 | 74,675         | 330,988        | 113,124        | 128,246         | –              |
|  |    | <u>409,821</u> | <u>489,798</u> | <u>365,211</u> | <u>535,549</u>  | <u>100,000</u> |
| <b>流動負債</b>                              |    |                |                |                |                 |                |
| 應付貿易款項 . . . . .                         | 28 | 77,638         | 90,131         | 122,251        | 122,144         | –              |
| 其他應付款項 . . . . .                         | 29 | 37,580         | 28,510         | 53,773         | 87,542          | –              |
| 應付關聯方款項 . . . . .                        | 39 | 19,329         | –              | –              | 333,193         | –              |
| 應付同系附屬公司款項 . . . . .                     | 39 | –              | –              | –              | –               | 1,834          |
| 應繳稅金 . . . . .                           |    | 10,288         | 9,645          | 19,465         | 14,999          | –              |
| 應付融資租賃款項 . . . . .                       | 30 | –              | –              | 1,077          | 1,529           | –              |
| 借款 . . . . .                             | 31 | –              | 200,000        | 5,803          | 6,274           | –              |
|  |    | <u>144,835</u> | <u>328,286</u> | <u>202,369</u> | <u>565,681</u>  | <u>1,834</u>   |
| 流動資產 (負債) 淨值 . . . . .                   |    | <u>264,986</u> | <u>161,512</u> | <u>162,842</u> | <u>(30,132)</u> | <u>98,166</u>  |

|                     | 附註 | 貴集團            |                |                |                | 貴公司            |
|---------------------|----|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                     |    | 於12月31日        |                |                | 於6月30日         | 於6月30日         |
|                     |    | 2010年          | 2011年          | 2012年          | 2013年          | 2013年          |
|                     |    | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 總資產減流動負債 . . . . .  |    | 519,475        | 806,392        | 818,491        | 618,719        | 98,166         |
| <b>非流動負債</b>        |    |                |                |                |                |                |
| 借款 . . . . .        | 31 | 200,000        | –              | 227,271        | 225,491        | –              |
| 應付融資租賃款項 . . . . .  | 30 | –              | –              | 4,904          | 6,265          | –              |
| 退休福利承擔 . . . . .    | 32 | 12,589         | 10,453         | 8,558          | 7,273          | –              |
|                     |    | <u>212,589</u> | <u>10,453</u>  | <u>240,733</u> | <u>239,029</u> | <u>–</u>       |
| 資產淨值 . . . . .      |    | <u>306,886</u> | <u>795,939</u> | <u>577,758</u> | <u>379,690</u> | <u>98,166</u>  |
| <b>資本及儲備</b>        |    |                |                |                |                |                |
| 資本 . . . . .        | 34 | 130,580        | 165,580        | 140,580        | 109            | 109            |
| 股份溢價 . . . . .      | 35 | –              | –              | –              | 99,891         | 99,891         |
| 儲備 . . . . .        | 35 | <u>152,681</u> | <u>426,199</u> | <u>344,676</u> | <u>185,126</u> | <u>(1,834)</u> |
| 貴公司股東應佔股權 . . . . . |    | 283,261        | 591,779        | 485,256        | 285,126        | 98,166         |
| 非控股權益 . . . . .     |    | <u>23,625</u>  | <u>204,160</u> | <u>92,502</u>  | <u>94,564</u>  | <u>–</u>       |
| 總權益 . . . . .       |    | <u>306,886</u> | <u>795,939</u> | <u>577,758</u> | <u>379,690</u> | <u>98,166</u>  |



## 合併權益變動報表

|  | 貴公司股東應佔   |        |           |                   |         |           |           | 非控股<br>權益應佔 | 合計 |
|--|-----------|--------|-----------|-------------------|---------|-----------|-----------|-------------|----|
|  | 股本        | 股份溢價   | 資本儲備      | 法定<br>盈餘儲備        | 保留盈利    | 小計        |           |             |    |
|  | 人民幣千元     | 人民幣千元  | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(附註viii) | 人民幣千元   | 人民幣千元     |           |             |    |
| 2010年1月1日結餘 (附註i) . . .                        | 99,600    | -      | 10,464    | -                 | 6,465   | 116,529   | 17,428    | 133,957     |    |
| 年度利潤及總全面收入 . . . . .                           | -         | -      | -         | -                 | 42,812  | 42,812    | 6,197     | 49,009      |    |
| 股東注資 (附註ii) . . . . .                          | 30,980    | -      | 92,940    | -                 | -       | 123,920   | -         | 123,920     |    |
| 轉撥 . . . . .                                   | -         | -      | -         | 813               | (813)   | -         | -         | -           |    |
| 2010年12月31日結餘 . . . . .                        | 130,580   | -      | 103,404   | 813               | 48,464  | 283,261   | 23,625    | 306,886     |    |
| 年度利潤及總全面收入 . . . . .                           | -         | -      | -         | -                 | 48,130  | 48,130    | 10,371    | 58,501      |    |
| 股東注資 (附註iii) . . . . .                         | 35,000    | -      | 225,000   | -                 | -       | 260,000   | -         | 260,000     |    |
| 視作於非控股股東<br>出資時處置附屬公司<br>部分權益 (附註iv) . . . . . | -         | -      | 388       | -                 | -       | 388       | 170,164   | 170,552     |    |
| 轉撥 . . . . .                                   | -         | -      | -         | 1,537             | (1,537) | -         | -         | -           |    |
| 2011年12月31日結餘 . . . . .                        | 165,580   | -      | 328,792   | 2,350             | 95,057  | 591,779   | 204,160   | 795,939     |    |
| 年度利潤及總全面收入 . . . . .                           | -         | -      | -         | -                 | 101,088 | 101,088   | 9,646     | 110,734     |    |
| 股份回購 (附註v) . . . . .                           | (25,000)  | -      | (175,000) | -                 | -       | (200,000) | -         | (200,000)   |    |
| 收購非控股權益 (附註vi) . . . . .                       | -         | -      | (128,915) | -                 | 121,304 | (7,611)   | (121,304) | (128,915)   |    |
| 轉撥 . . . . .                                   | -         | -      | -         | 3,437             | (3,437) | -         | -         | -           |    |
| 2012年12月31日結餘 . . . . .                        | 140,580   | -      | 24,877    | 5,787             | 314,012 | 485,256   | 92,502    | 577,758     |    |
| 期間利潤及總全面收入 . . . . .                           | -         | -      | -         | -                 | 50,354  | 50,354    | 2,062     | 52,416      |    |
| 貴公司發行股份 . . . . .                              | 109       | 99,891 | -         | -                 | -       | 100,000   | -         | 100,000     |    |
| 重組調整 (附註vii) . . . . .                         | (140,580) | -      | (209,904) | -                 | -       | (350,484) | -         | (350,484)   |    |
| 2013年6月30日結餘 . . . . .                         | 109       | 99,891 | (185,027) | 5,787             | 364,366 | 285,126   | 94,564    | 379,690     |    |

|                            | 貴公司股東應佔  |       |           |                   |         |           |           | 非控股<br>權益應佔 | 合計 |
|----------------------------|----------|-------|-----------|-------------------|---------|-----------|-----------|-------------|----|
|                            | 股本       | 股份溢價  | 資本儲備      | 法定<br>盈餘儲備        | 保留盈利    | 小計        |           |             |    |
|                            | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元     | 人民幣千元<br>(附註viii) | 人民幣千元   | 人民幣千元     |           |             |    |
| 截至2012年6月30日止六個月<br>(未經審核) |          |       |           |                   |         |           |           |             |    |
| 2011年12月31日結餘 . . . . .    | 165,580  | -     | 328,792   | 2,350             | 95,057  | 591,779   | 204,160   | 795,939     |    |
| 期間利潤及總全面收入 . . . . .       | -        | -     | -         | -                 | 38,827  | 38,827    | 7,537     | 46,364      |    |
| 股份回購 (附註v) . . . . .       | (25,000) | -     | (175,000) | -                 | -       | (200,000) | -         | (200,000)   |    |
| 收購非控股權益 (附註vi) . . . . .   | -        | -     | (128,915) | -                 | 121,304 | (7,611)   | (121,304) | (128,915)   |    |
| 2012年6月30日結餘 . . . . .     | 140,580  | -     | 24,877    | 2,350             | 255,188 | 422,995   | 90,393    | 513,388     |    |

附註：

- (i) 2010年1月1日的資本儲備結餘指源自北京鳳凰當時的股東對北京鳳凰先前注資的合計資本儲備。
- (ii) 2010年5月12日，北京鳳凰透過向三名當時的股東及兩名新的獨立股東發售合共3,098萬股新股（總對價約為人民幣1.239億元），使其註冊資本增至人民幣1.306億元。
- (iii) 2011年5月12日，北京鳳凰透過向兩名新的獨立第三方股東發售合共1,000萬股新股（總對價為人民幣6,000萬元），使其註冊資本增至人民幣1.406億元；同年12月8日，北京鳳凰透過向另外四名新的獨立方發售合共2,500萬股新股（總對價為人民幣2億元），使其註冊資本增至人民幣1.656億元。
- (iv) 北京建工集團（非控股股東）以土地使用權形式向健宮醫院注入額外資本（請參閱附註20）。土地使用權的公允價值與向非控股股東出售附屬公司部分權益（貴集團在健宮醫院擁有的股權從72.80%削減至52.98%）相關的應佔資產淨值之差額為人民幣388,000元，已計入資本儲備。
- (v) 2012年3月22日，北京鳳凰回購四名新股東持有的2,500萬股價值共人民幣2.00億元股份，該等股東於2011年12月8日作出上文附註(iii)中所述的注資。
- (vi) 2012年6月27日，北京鳳凰從北京建工集團處收購健宮醫院27.02%的股權，總對價約計人民幣1.289億元。2010年，北京鳳凰向北京建工集團預付人民幣3,100萬元，作為收購後者非控股權益之用。
- (vii) 自2013年4月9日至2013年6月3日，貴公司透過鳳凰國際及星通，以人民幣4.996億元的總對價向北京鳳凰當時的股東收購北京鳳凰100%的股權，相關款項錄作視為向貴公司股東分派，並於資本儲備中確認。在該步驟完成後，貴集團的資本乃為貴公司及Pinyu的股本，北京鳳凰總計人民幣140,580,000元的股本轉入資本儲備。  
  
2013年1月3日，Pinyu在英屬維京群島註冊成立為有限責任公司，並以人民幣1.5億元的總對價向Green Talent Investments Limited（「Green Talent」）發行一股份，相關款項於資本儲備中確認。
- (viii) 根據中國公司法及貴集團中國附屬公司的章程細則，該等公司須將其各自根據中國會計準則及條例計算的稅後利潤的10%轉入法定儲備金，直至儲備金結餘達到註冊資本的50%。經主管機關批准，法定儲備金可用於抵銷累積虧損或增加該等公司的註冊資本，惟該等資金至少應維持在註冊資本25%的水平。

## 合併現金流量報表

|                              | 貴集團         |          |                 |             |          |
|------------------------------|-------------|----------|-----------------|-------------|----------|
|                              | 截至12月31日止年度 |          |                 | 截至6月30日止六個月 |          |
|                              | 2010年       | 2011年    | 2012年           | 2012年       | 2013年    |
| 人民幣千元                        | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元       |          |
| 稅前利潤.....                    | 65,032      | 78,718   | 147,278         | 61,579      | 70,161   |
| 調整：                          |             |          |                 |             |          |
| 物業、廠房及設備折舊.....              | 16,057      | 14,707   | 20,325          | 11,143      | 10,466   |
| 土地使用權租賃預付款攤銷.....            | -           | 2,308    | 3,463           | 1,731       | 1,731    |
| 無形資產攤銷.....                  | 1,516       | 3,168    | 12,376          | 6,058       | 6,945    |
| 利息及投資收入.....                 | (1,306)     | (6,665)  | (7,320)         | (3,358)     | (3,770)  |
| 融資成本.....                    | 2,997       | 18,858   | 24,379          | 11,131      | 11,531   |
| 物業、廠房及設備處置的虧損<br>(增益)淨額..... | 307         | 13       | (236)           | (236)       | (18)     |
| 匯兌損失.....                    | -           | -        | -               | -           | 470      |
| 營運資金變動前的經營現金流量.....          | 84,603      | 111,107  | 200,265         | 88,048      | 97,516   |
| <b>營運資金變動</b>                |             |          |                 |             |          |
| 存貨(增加)減少.....                | (11,431)    | (933)    | (11,873)        | (8,185)     | 4,824    |
| 應收貿易款項增加.....                | (6,780)     | (3,745)  | (59,165)        | (44,625)    | (27,508) |
| 預付款及其他應收款項增加.....            | (1,628)     | (2,324)  | (1,215)         | (2,370)     | (75)     |
| 應收關聯方款項(增加)減少.....           | (26,302)    | (34,813) | 18,235          | 13,027      | 20,826   |
| 應付貿易款項增加(減少).....            | 43,004      | 12,493   | 32,120          | 16,809      | (107)    |
| 其他應付款項(減少)增加.....            | (369)       | 1,484    | 15,647          | 27,606      | 441      |
| 經營活動所得現金.....                | 81,097      | 83,269   | 194,014         | 90,310      | 95,917   |
| 已付所得稅.....                   | (11,040)    | (20,917) | (27,595)        | (13,788)    | (23,852) |
| 經營活動所得現金淨額.....              | 70,057      | 62,352   | 166,419         | 76,522      | 72,065   |

|                   | 貴集團         |             |             |             |           |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
|                   | 截至12月31日止年度 |             |             | 截至6月30日止六個月 |           |
|                   | 2010年       | 2011年       | 2012年       | 2012年       | 2013年     |
| 人民幣千元             | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元       |           |
|                   |             |             |             | (未經審核)      |           |
| <b>投資活動所得現金流量</b> |             |             |             |             |           |
| 短期投資所得利息          | 576         | 4,395       | 2,959       | 1,196       | 653       |
| 購買短期投資            | (246,600)   | (1,107,300) | (1,033,010) | (328,133)   | (390,460) |
| 處置短期投資所得款項        | 7,000       | 1,330,900   | 995,560     | 269,190     | 428,910   |
| 購買物業、廠房及設備        | (17,157)    | (34,347)    | (28,115)    | (14,793)    | (6,664)   |
| IOT協議下經營權向出資方付款   | (7,024)     | (165,768)   | -           | -           | -         |
| 根據IOT協議向IOT醫院付款   | (65,000)    | (67,000)    | (45,000)    | (26,015)    | -         |
| 向關聯方墊付的款項         | -           | -           | -           | -           | (92,000)  |
| IOT醫院償還款項         | -           | 3,000       | 5,126       | 3,800       | 1,466     |
| 處置物業、廠房及設備所得款項    | 106         | -           | 280         | 279         | 19        |
| 投資活動所用現金淨額        | (328,099)   | (36,120)    | (102,200)   | (94,476)    | (58,076)  |
| <b>融資活動所得現金流量</b> |             |             |             |             |           |
| 已付利息              | (2,409)     | (18,858)    | (23,882)    | (11,719)    | (10,111)  |
| Pinyu股東的注資        | -           | -           | -           | -           | 150,000   |
| 星通收購北京鳳凰的股權       | -           | -           | -           | -           | (134,695) |
| 籌集的新借款            | 200,000     | -           | 233,616     | -           | -         |
| 償還借款              | -           | -           | (200,542)   | -           | (2,945)   |
| 對北京鳳凰的注資          | 123,920     | 252,500     | -           | -           | -         |
| 北京鳳凰新投資者的注資保證金    | 7,500       | -           | -           | -           | -         |
| 股份回購之付款           | -           | -           | (200,000)   | (200,000)   | -         |
| 收購非控股權益之預付款       | (31,000)    | -           | -           | -           | -         |

|                       | 貴集團         |         |                 |             |         |
|-----------------------|-------------|---------|-----------------|-------------|---------|
|                       | 截至12月31日止年度 |         |                 | 截至6月30日止六個月 |         |
|                       | 2010年       | 2011年   | 2012年           | 2012年       | 2013年   |
| 人民幣千元                 | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元       |         |
| 收購非控股權益.....          | -           | -       | (90,800)        | (40,000)    | -       |
| 償還應付融資租賃款項.....       | -           | -       | (475)           | -           | (651)   |
| 向關聯方償還.....           | -           | (3,561) | -               | -           | -       |
| 融資活動所得／(所用) 現金淨額..... | 298,011     | 230,081 | (282,083)       | (251,719)   | 1,598   |
| 現金及現金等價物淨額            |             |         |                 |             |         |
| 增加／(減少).....          | 39,969      | 256,313 | (217,864)       | (269,673)   | 15,587  |
| 年初／期初現金及現金等價物.....    | 34,706      | 74,675  | 330,988         | 330,988     | 113,124 |
| 外匯匯率變更影響.....         | -           | -       | -               | -           | (465)   |
| 年末／期末現金及現金等價物.....    | 74,675      | 330,988 | 113,124         | 61,315      | 128,246 |

## 財務資料附註

### 1. 一般資料

貴公司於2013年2月28日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。貴公司註冊地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands, 主要經營場所位於中國北京。貴公司為投資控股公司。

貴集團主要在中國北京從事綜合醫院服務、醫院管理服務及供應鏈業務。

財務資料以人民幣（「人民幣」）呈報，人民幣亦為貴公司之功能貨幣。

### 2. 呈報基準

北京鳳凰（前身為北京鳳凰聯合醫院管理股份有限公司）於2007年11月6日由北京萬同和北京維可在中國註冊成立為股份公司，並於重組前為組成貴集團各公司的控股公司。

根據2007年至2012年進行的一系列注資及股權轉讓協議，北京鳳凰於重組前由徐小捷女士及徐捷女士（即徐小捷女士之母，兩者統稱為「徐氏家族」並一致行動）、若干機構投資者及若干個人股東分別以40.58%、47.15%及12.27%股權比例間接實益擁有。

為在聯交所主板上市貴公司股份，重組涉及以下步驟：

- (1) 2013年3月8日，北京鳳凰由股份公司轉變為有限責任公司。
- (2) 2013年2月28日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，擁有法定股本3,800,000股，每股面值為0.10港元。2013年3月19日，貴公司的一支未繳款認購股份轉讓給Speed Key Limited（徐氏家族所有）。
- (3) 2013年1月7日，Unison Champ在英屬維京群島註冊成立為有限責任公司。2013年3月13日，貴公司收購Unison Champ（由第三方在英屬維京群島註冊成立的有限責任公司）100%的股權。2013年3月22日，Unison Champ成為鳳凰國際（於2012年8月28日在香港註冊成立為有限責任公司）的唯一股東。
- (4) 2013年4月17日，貴公司將每股面值為0.10港元之普通股拆細為100股每股面值為0.001港元的普通股。

2013年5月及6月，貴公司向若干機構投資者及若干由個人股東實益擁有的公司配發及發行89,739,900股及46,260,000股股份，總對價為人民幣1億元。

- (5) 自2013年4月9日至2013年6月3日，貴公司透過鳳凰國際及星通從北京鳳凰當時的股東處收購北京鳳凰100%的股權，總對價為人民幣4.996億元。
- (6) 2013年7月2日，Unison Champ向Green Talent收購星通唯一股東Pinyu的100%股權，作為交換，貴公司向機構投資者Green Talent配發及發行14,680,000股股份。

完成以上步驟後，貴公司由徐氏家族、若干機構投資者及若干個人股東擁有，分別持股46.02%、43.63%及10.35%，自此貴公司成為組成貴集團各公司的控股公司。重組後，貴集團被視為由貴公司及其附屬公司組成的可持續實體。

貴集團針對往績記錄期間的合併損益及其他全面收入報表、合併權益變動報表及合併現金流量報表以及分別於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日的綜合財務狀況報表均按以下假設擬備：假設當前的集團架構已在整個往績記錄期間或自相關實體各自的註冊成立日或收購日起存在（以較短期間者為準）。

### 3. 採納國際財務報告準則

編製及呈報往績記錄期間之財務資料時，貴集團於往績記錄期間貫徹採用對貴集團自2013年1月1日開始之財年生效的所有國際財務報告準則。

於報告日期，已頒佈下列尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。貴集團並無提早採用該等國際財務報告準則。

|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號<br>(修訂本)              | 國際財務報告準則第9號強制生效日期及過渡披露 <sup>1</sup> |
| 國際財務報告準則第10號、國際財務報告準則第12號及<br>國際會計準則第27號(修訂本) | 投資實體 <sup>2</sup>                   |
| 國際財務報告準則第9號                                   | 金融工具 <sup>1</sup>                   |
| 國際會計準則第32號(修訂本)                               | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>2</sup>            |
| 國際會計準則第36號(修訂本)                               | 非金融資產可回收數額的披露 <sup>2</sup>          |
| 國際會計準則第39號(修訂本)                               | 衍生工具之變更及對沖會計之延續 <sup>2</sup>        |
| 國際財務報告準則解釋公告第21號                              | 徵費 <sup>2</sup>                     |

<sup>1</sup> 對於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 對於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效。

#### 國際財務報告準則第9號金融工具

2009年頒佈的國際財務報告準則第9號對於金融資產的分類及計量引入了新要求。2010年經修訂的國際財務報告準則第9號納入了金融負債的分類與計量及撤銷之要求。

國際財務報告準則第9號的關鍵要求描述如下：

國際財務報告準則第9號要求所有列入國際會計準則第39號金融工具確認和計量範圍內之確認金融資產在其後以攤銷成本或公允價值計量。特別是在商業模式中持有的債務投資(目標是聚集合同現金流量)及合同現金流量僅用於支付未償本金之本息之債務投資，通常在後續會計期末以攤銷成本計量。所有其他債務投資及股權投資以後續報告期末的公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可以作出不可撤銷的選擇，以在其他全面收入中列示非持作交易用途之股權投資的公允價值之後續變更，僅股息收入通常在損益中確認。

國際財務報告準則第9號有關金融負債的分類和計量之最重要影響，與由該負債之信貸風險變更引起的金融負債之公允價值變更(以公允價值計量且其變動計入損益)之呈列有關。特別是根據國際財務報告準則第9號，對於以公允價值計量且變動計入損益的金融負債，該金融負債之公允價值變更(由該負債之信貸風險的變更所引起)總額列示於其他全面收入中，除非於其他全面收入呈列該負債之信貸風險變更的影響經確認會產生或擴大損益的會計錯配。由金融負債之信貸風險導致的公允價值之變更不能在其後重新歸類為損益。根據國際會計準則第39號，整項金融負債公允價值之變更(以公允價值計量且變動計入損益中)數額需列示於損益中。

國際財務報告準則第9號將對於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提前應用。

基於往績記錄期間結束時報告的貴集團之金融工具，董事會預計，於2015年1月1日起年度期間應用國際財務報告準則第9號不會對已報告的貴集團之金融資產及金融負債的總額造成重大影響。

董事預計，使用其他新的經修訂之國際財務報告準則不會對貴集團之財務資料造成實質性影響。

#### 4. 重要會計政策

財務資料乃按照以下符合國際財務報告準則之會計政策編製。該等政策在整個往績記錄期間獲貫徹應用。此外，財務資料包括聯交所證券上市規則及公司條例要求之相關披露資訊。

依據下文所載會計政策，除若干金融工具以公允價值計量外，財務資料乃按照歷史成本基準編製。歷史成本一般基於為換取貨物及服務所支付對價的公允價值確定。

##### 合併基準

財務資料包括貴公司、貴公司及其附屬公司控制之實體（包括結構化實體）的財務報表。控制權指貴公司：

- (i) 可對投資對象行使權力；
- (ii) 參與投資對象之業務獲得，或有權獲得可變回報；及
- (iii) 有能力對投資對象行使權力以影響貴公司之回報。

如果事實和情況表明以上所列之三項控制權要素有一項或多項發生變更，則貴公司重新評估其是否控制該投資對象。

合併一間附屬公司始於貴集團獲得其控制權，而止於失去其控制權。具體而言，於往績記錄期間，自貴集團獲得控制權起，收購或出售附屬公司的收入和費用計入合併損益及其他全面收入報表，直至貴集團不再控制附屬公司日期為止。

損益及其他全面收入之各項歸屬於貴公司股東及非控股權益。附屬公司之總全面收入歸屬於貴公司股東及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧損結餘。

必要時，可對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策符合貴集團的會計政策。

不會導致貴集團失去對附屬公司控制權之貴集團於附屬公司的所有權權益之變更按股權交易入賬。貴集團的權益及非控股權益之賬面值乃經調整以反映其於附屬公司相關權益之變更。非控股權益之調整金額與已付或已收對價的公允價值之差額直接以股權形式確認，並歸屬於貴公司股東。

貴集團內部的資產及負債、股權、收入、費用及有關貴集團各公司之間進行的交易之現金流量在合併時悉數對銷。

##### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃於貴公司財務狀況報表以成本減任何已確認的減值虧損列賬。

##### 收益確認

收益按已收到或應收的對價的公允價值計量，表示在正常業務流程就出售的貨物及提供的服務應收的款項（扣除折扣及銷售相關稅項）。



來自貨物銷售的收益在貨物交付及所有權轉移時確認，此時，應滿足以下所有條件：

- (i) 貴集團已向買方轉移有關貨物所有權的重要風險及回報；
- (ii) 貴集團並未保留一般與所有權相關的持續管理參與權或對售出貨物的有效控制權；
- (iii) 收入數額能夠可靠計量；
- (iv) 與交易有關的經濟收益有可能流向貴集團；及
- (v) 與交易有關的已產生或將要產生的成本能夠可靠計量。

包括管理服務收入和綜合醫院服務收入在內的服務收入在已提供相關服務或從提供的服務獲得的經濟收益有可能流向貴集團，且此等收益能夠可靠計量時確認。

來自金融資產的利息收入在經濟收益有可能流向貴集團及收入數額能夠可靠計量時確認。利息收入乃按時間基準以未清償本金及實際適用利率計算，該利率應能將估算的金融資產在其預期壽命中的未來現金收入準確貼現至該資產初始確認時的淨賬面值。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（下述在建工程除外）均以成本減後續累計折舊及後續累計減值虧損（若有）列賬。

確認折舊旨在採用直線法沖銷物業、廠房及設備（在建工程除外）項目成本（已扣除該等項目在估算的使用壽命中的剩餘價值）。估算的使用壽命、剩餘價值及攤銷方法在各報告期末審閱，估算的任何變更效應將按預測基礎報賬。

在建工程按成本減任何確認的減值虧損列賬。在建工程在完工及可用於預期用途時歸入適當的物業、廠房及設備類別。該等資產的折舊依據與其他物業、廠房及設備相同的基礎，在資產可用於預期用途時開始。

根據融資租賃持有的資產依照與擁有的資產相同的基礎在其預期使用壽命內折舊。然而，若無法合理確定在租賃期結束時能否獲得所有權，該等資產應在租賃期與使用壽命之間的較短者內折舊。

物業、廠房及設備項目在處置時或預期持續使用資產無法產生未來經濟收益時撤銷確認。物業、廠房及設備項目處置或退役所產生的增益或虧損按銷售所得款項與資產賬面值之間的差額確定，並在損益中確認。

#### 租賃

若租賃條款實質上將與所有權相關的所有風險和回報轉移到承租人，該租賃將歸類為融資租賃。所有其他租賃歸類為營運租賃。

##### 貴集團作為承租人

根據融資租賃持有的資產最初以租賃開始時的公允價值或（若價值較低）最低租賃付款的現值確認為貴集團的資產。對出租人承擔的相應債務錄入綜合財務狀況報表，確認為融資租賃負債。

租賃付款在融資費用與租賃負債削減之間分攤，以對債務餘額實現恆定的利率。融資費用在損益中即時確認，除非其由合資格資產直接產生，在這種情況下，該等費用應根據貴集團對借款成本的會計政策進行資本化。

營運租賃付款按直線法在租賃期內確認為費用。

### 土地使用權的租賃預付款

為獲得土地使用權而支付的預付款作為土地使用權租賃預付款報賬，按直線法在授予貴集團在中國使用的相關土地使用權利證書所載的租賃期或該中國實體營運許可的餘下期限（以較短者為準）錄入損益。錄入損益的土地使用權租賃預付款將在後續12個月內歸類為流動資產。

### 借款成本

因收購、建設或生產合資格資產（即需相當長時間方可用於擬定用途或出售的資產）而直接產生的借款成本，計入該等資產的成本，直至該等資產實質可用於擬定用途或出售時為止。

所有其他借款成本均於產生期間在損益中確認。

### 政府補助

可合理確保貴集團將符合政府補助的附帶條件及會獲取有關補助時，方會確認政府補助。

倘政府補助乃用作補償已產生之費用或虧損，或為向貴集團提供即時財務支援而授出，且無未來相關成本，則在應收期間於損益中確認。

### 退休金成本

向國家管理退休金計劃（已界定供款計劃）支付的款項於僱員提供服務而有權取得供款時確認為費用。

針對已界定福利退休金計劃，在各報告期末採用現金流量貼現法確定提供退休金的成本。前期服務成本在僱員有權取得此等退休金時予以確認。綜合財務狀況報表中確認的退休福利承擔表示貴集團已界定福利計劃中估算的應付退休金。

### 無形資產

代表單獨收購的IOT協議下之經營權且具有有限使用壽命的無形資產以成本減累計攤銷和任何累計減值虧損列賬。具有有限使用壽命的無形資產的攤銷在其估算使用壽命內按直線法確認。估算的使用壽命及攤銷方法在各報告期末審核，估算的任何變更效應將按預測基礎報賬。（請參閱下文有關有形及無形資產減值虧損之會計政策）

無形資產在出售時或預期使用或出售無法產生未來經濟收益時撤銷確認。無形資產撤銷確認產生的增益或虧損按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，並於資產撤銷確認期間在損益中確認。

### 有形及無形資產減值

於報告期末，貴集團審閱有形及無形資產的賬面值，以確定有否任何跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。倘存在該等跡象，則將估算資產的可回收數額，以確定減值虧損程度（若有）。倘無法估算單個資產的可回收數額，則貴集團將估算資產所屬的現金產生單元的可回收數額。倘可識別合理及持續的分配基礎，公司資產亦可分配至各現金產生單元，否則，該等資產應分配至可識別合理及持續的分配基礎的最小現金產生單元組別。

可回收數額為公允價值減銷售成本與使用價值之間的較高者。在評估使用價值時，估算的未來現金流量應使用可反映當前市場對貨幣時間價值的評估以及未來現金流量估算尚未調整之資產特定風險的稅前貼現率貼現至現值。

倘資產（或現金產生單元）的可回收數額估計少於其賬面值，則該資產（或現金產生單元）賬面值將減至其可回收數額。減值虧損在損益中即時確認。

倘減值虧損隨後撥回，資產（或現金產生單元）的賬面值應增加至修改後的可回收數額估值，但增加的賬面值不得超過在過往年度並未確認該資產（或現金產生單元）的減值虧損時本應確認的賬面值。減值虧損撥回即時確認為收入。

## 稅務

所得稅費用指現時應付稅及遞延稅的總和。

現時應付稅乃按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與合併損益及其他全面收入報表呈報的稅前溢利不同，乃由於包括在其他年度應課稅或可扣稅之收入或費用項目及毋須課稅或不可扣稅之項目。貴集團之即期稅項負債乃按本報告期末已頒佈或已實質頒佈的稅率計算。

遞延稅按財務資料之資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的臨時差額確認。所有應課稅臨時差額一般須確認遞延稅負債。遞延稅資產則一般於可扣稅臨時差額可用以抵銷應課稅溢利時就所有可扣稅臨時差額予以確認。倘臨時差額由初始確認不影響應課稅溢利或會計溢利的交易所涉及資產及負債所產生，則有關資產及負債不予以確認。

遞延稅負債須就與投資附屬公司有關之應課稅臨時差額予以確認，惟貴集團可控制臨時差額撥回及臨時差額在可預見的將來可能不會撥回除外。於有足夠應課稅溢利可用以抵銷臨時差額利益，且預期會於可預見的將來撥回的情況下，方會確認與該等投資及利益有關的可扣稅臨時差額所產生的遞延稅資產。

於報告期末審核遞延稅資產的賬面值，並在不可能有足夠應課稅溢利可收回全部或部分資產時調減該賬面值。

遞延稅資產及負債按預期於清算負債或變現資產之期間適用的稅率（基於各報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率（及稅法））計量。遞延稅負債及資產之計量反映於各報告期末按貴集團所預期資產及負債賬面值的收回或清算方式所產生的稅務結果。

即期稅項及遞延稅在損益中確認，惟倘其與其他於全面收入確認或直接於權益確認之項目相關，則即期稅項及遞延稅亦分別於其他全面收入或直接於權益確認。

## 存貨

存貨按成本及可變現淨值中的較低者列賬。存貨成本採用加權平均法確定。可變現淨值指存貨估算售價減所有完工估算成本及銷售所需成本。

## 金融工具

當集團實體成為工具合約條款的訂約方時，會在綜合財務狀況報表中確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債初始按公允價值計量。初始確認時，收購或發行金融資產及金融負債（以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債除外）直接產生的交易成本計入金融資產或金融負債（如適用）之公允價值或自公允價值扣除。收購以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本在損益中即時確認。

### 金融資產

貴集團之金融資產分類為貸款及應收款項以及以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產（「FVTPL」）。初始確認時按金融資產性質及用途分類。

### 實際利率法

實際利率法乃計算有關期間債務工具及分派利息收入之攤銷成本的方法。實際利率指於初始確認時將金融資產在估計年期或較短期間（如適用）之估計未來現金收入（包括構成實際利率的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折價）準確貼現至賬面淨值的利率。

除歸類為FVTPL的金融資產（該等金融資產的利息收入納入其他收入）外，債務工具乃按實際利率基準確認利息收入。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，在活躍市場並無報價。初始確認後，貸款及應收款項（包括貿易及其他應收款項、應收IOT醫院款項、應收關聯方款項、銀行結餘及現金）按採用實際利率法計算之攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬。

### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

歸類為FVTPL的金融資產指持作買賣之金融資產。

倘出現下列情況，金融資產乃歸類為持作買賣用途：

- (i) 金融資產主要為用作近期内銷售用途而購入；或
- (ii) 金融資產為貴集團共同管理之確定金融工具組合之一部分及具有最新的短期盈利實際模式；或
- (iii) 金融資產乃屬並非指定及可有效作為對沖工具的衍生產品。

倘出現下列情況，持作買賣金融資產以外之金融資產（指短期投資）可於初始確認時指定為FVTPL。

- (i) 有關指定可消除或大幅減低計量或確認可能出現不一致之情況；或
- (ii) 金融資產構成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，並根據貴集團既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估其表現，而分組資料則按該基準在內部提供；或
- (iii) 金融資產構成包含一種或多種內含衍生工具之合約的一部分，而國際會計準則第39號允許將整份合併合約（資產或負債）指定為FVTPL。

歸類為FVTPL的金融資產乃按公允價值計量，而再次計量產生的公允價值之變動直接於產生期間在損益中確認。於損益中確認之淨盈虧不包括金融資產之任何股息或賺取之利息，並納入合併損益及其他全面收入報表中「其他盈虧」項。金融資產之股息或賺取之利息納入合併損益及其他全面收入報表中「其他收益」項。按附註41所述的方式確定公允價值。

### 金融資產減值

在各報告期末評估金融資產（歸類為FVTPL的金融資產除外）有否減值跡象。倘有客觀證據顯示金融資產之估計未來現金流量因於初始確認該金融資產後發生之一項或多項事件而受影響，則金融資產視為已減值。

對於其他金融資產，減值之客觀證據可包括：

- 發行人或對手方出現重大財務困難；或
- 違反合約，例如欠付或拖欠利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

對於若干類別之金融資產（例如應收貿易款項），已評定為不會單獨減值的資產亦會一併進行減值評估。一組應收款項減值的客觀證據包括貴集團的過往收賬記錄、該應收款項組合超出平均賬期的拖延付賬次數增加，以及國家或地方經濟狀況出現與應收款項拖欠有關的明顯變化。

減值虧損數額根據資產的賬面值與估算的未來現金流量按金融資產的初始實際利率貼現的現值之間的差額確認。

所有金融資產之減值虧損會直接自金融資產之賬面值扣減，惟應收貿易款項及其他應收款項除外，其賬面值會透過撥備賬戶扣減。撥備賬戶之賬面值變動會於損益中確認。當應收貿易款項或其他應收款項視為不可收回時，其將於撥備賬戶撤銷。其後收回的已撤銷款項將計入損益。

倘於隨後期間其減值虧損金額減少，而有關減少客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前已確認的減值虧損可透過損益撥回，惟該金融資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

### 金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃根據所訂立合約安排之主旨及金融負債和權益工具之定義分類為金融負債或權益。

#### 權益工具

權益工具指證明某實體在扣減所有負債後所擁有資產的剩餘權益的任何合約。該集團實體發行之權益工具按已收所得款項（扣除直接發行成本）確認。

#### 金融負債

金融負債（包括借款、應付貿易款項、其他應付款項以及應付關聯方及同系附屬公司款項）其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### 實際利率法

實際利率法乃計算有關期間金融負債及分派利息費用之攤銷成本的方法。實際利率指於初始確認時將金融負債在估計年期或較短期間（如適用）之估計未來現金支付（包括構成實際利率的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折價）準確貼現至賬面淨值的利率。

利息費用按有效利息確認。

**撤銷確認**

僅於從資產收取現金流量之合約權利到期，或金融資產已轉讓且貴集團已將資產所有權之絕大部分風險和回報轉讓予另一實體時，貴集團方會撤銷確認該金融資產。

撤銷確認整個金融資產時，資產賬面值與已收取和應收取對價總和的差額於損益中確認。

貴集團應於且僅於貴集團責任解除、撤銷或屆滿時撤銷確認金融負債。撤銷確認金融負債之賬面值與已付及應付對價之差額於損益中確認。

**撥備**

倘貴集團因過往事件承擔現時責任（法定或推定），且可能須履行該責任並能夠可靠估計責任金額，則確認撥備。

經考慮該責任所涉風險及不確定因素，確認撥備金額按本報告期末履行現時責任所需對價的最佳估計值計量。倘撥備採用履行現時責任所需之估計現金流量計量，則（在時間價值影響重大的情況下）其賬面值等於該等現金流量的現值。

在預計可從第三方收回履行撥備所需的全部或若干經濟收益的情況下，倘基本確定將接收償付且能夠可靠計量應收金額，則此等應收金額確認為資產。

**5. 重要會計判斷及估計不明朗因素的主要來源**

應用貴集團會計政策（載於附註4）時，貴集團管理層須就未能從其他資料來源確定之資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。估計及有關假設乃按過往經驗及其他視為有關之因素作出。實際結果可能有別於該等估計值。

估計及有關假設乃按持續基準審核。倘會計估計之修訂僅影響當前期間，則修訂會於修訂期間確認，倘修訂同時影響當前期間及日後期間，則修訂會於修訂期間及日後期間確認。

**應用會計政策之重要判斷**

下文為貴集團管理層在應用貴集團會計政策過程中所作出的及對財務資料中確認的金額有重大影響的重要判斷（涉及估計之判斷除外）。

**根據IOT協議控制醫院**

貴集團與非營利醫院及其出資方訂立一系列IOT協議，據此貴集團承諾向該等醫院或／及出資方作出投資，改善醫院的醫療設施，以交換在19到48年的期限內管理及營運相關醫院、收取基於醫院業績的管理費的權利。預計經營權將在該等期限結束後轉回給該等醫院或其出資方。

管理層基於貴集團是否擁有單方面管理IOT醫院相關活動的實際能力來評估貴集團是否應透過IOT協議對該等非營利醫院（「IOT醫院」）進行控制。在作出其判斷時，該管理層考慮監督醫院營運的內部治理機構及若干委員會的組成。評估後，該管理層認為，貴集團未能獲得透過該等機構及委員會指導醫院相關活動的決策權，因此貴集團不得控制及合併該等醫院。該等IOT協議應視為創造管理服務收入之管理合約。IOT協議詳情載於附註8。

**估計不確定因素的主要來源**

下文為報告期末很可能導致資產及負債之賬面值於各報告期間結束後的12個月內須作出重大調整之未來相關重要假設及估計不確定因素之其他主要來源。

### 醫院管理服務收入估算

貴集團有權就向IOT醫院提供的綜合管理服務獲取管理服務收入。根據IOT協議，管理服務收入透過參考若干表現指標計量，須由管理層作出估算。貴集團管理層基於各IOT醫院的實際及預測未來表現（可根據IOT協議規定若干項予以調整）估算管理服務收入。

### 物業、廠房及設備的估計使用壽命及減值

貴集團管理層確定估算的使用壽命及折舊方法，以確定物業、廠房及設備的相關折舊費。該估算以管理層對性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際使用壽命的認知為基礎。此外，若發生暗示物業、廠房及設備項目的賬面值可能無法回收的事件或變化，管理層將評估減值。若使用壽命將短於預期，管理層將增加折舊費，或對已廢棄或減值的陳舊資產進行勾銷或減記。若物業、廠房及設備的實際使用壽命或可回收數額與原始估算不同，可作出調整並在發生相關事件所在的期間確認。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，物業、廠房及設備的賬面值分別為人民幣91,527,000元、人民幣94,283,000元、人民幣121,522,000元及人民幣119,841,000元。

### 歸類為無形資產之IOT醫院經營權的減值

倘發生表明可能無法回收經營權賬面值的觸發事件，則會評估該資產的賬面值。觸發事件包括業務、監管環境或若干法律事件之明顯不利變化。此等事件之解釋及財務影響須由管理層作出判斷。發生觸發事件時，應審核無形資產的賬面值，以評估其可回收數額是否已跌至低於其賬面值。可回收數額乃貴集團預計從資產之未來使用及其剩餘價值處置（若有）中產生的估算未來現金流量淨額的現值。倘無形資產之可回收數額低於其賬面值，則應確認減值虧損，以將該等資產減記至其可回收數額。無形資產的賬面值載於附註18。

### 應收IOT醫院款項、應收貿易款項及其他應收款項的減值

在確定是否存在減值虧損的客觀證據時，貴集團將考慮IOT醫院的財務實力、客戶的信貸歷史以及當前市場狀況。減值虧損數額根據資產的賬面值與估算的未來現金流量按金融資產的初始實際利率貼現的現值之間的差額計量。管理層將定期重新評估減值虧損的適合性。倘實際現金流量少於預期，可能會導致重大減值虧損。應收IOT醫院款項、應收貿易款項及其他應收款項的賬面值分別載於附註19、24及25。

### 醫療糾紛索賠撥備

貴集團可能會面對因正常業務過程產生的法律訴訟及索賠，主要包括先前的病人提起的醫療糾紛索賠。醫療糾紛索賠撥備基於各報告期末潛在及實際的未決索賠作出，並考慮外部律師的評估和分析以及總索賠風險。若不大可能導致經濟收益外流，或無法可靠估算數額，相關債務將作為或有負債披露，除非經濟收益外流的可能性極低。或有負債指源自過往事件且其存在性僅可透過貴集團無法完全控制的一個或多個不確定的未來事件的發生或不發生確認的可能負債。

基於評估，管理層相信，在各報告期末，並無有關醫療糾紛索賠的重大索賠風險或未決負債，因此並未作出撥備。管理層將密切監控相關情況並在適當時作出撥備。若實際索賠超出預期，發生重大糾紛索賠費用，相關費用將於索賠發生所在期間在損益中確認。

## 6. 收益

收益指綜合醫院服務、醫院管理服務以及在供應鏈業務中銷售藥品、醫療器械及耗材所產生的收入。

貴集團在往績記錄期間的收益分析如下：

|        | 截至12月31日止年度    |                |                | 截至6月30日止六個月    |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 2010年          | 2011年          | 2012年          | 2012年          | 2013年          |
|        | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 綜合醫院服務 | 288,412        | 323,987        | 403,109        | 188,566        | 214,692        |
| 醫院管理服務 | 16,348         | 19,412         | 40,277         | 12,647         | 9,861          |
| 供應鏈業務  | 89,325         | 166,079        | 314,646        | 120,332        | 195,139        |
|        | <u>394,085</u> | <u>509,478</u> | <u>758,032</u> | <u>321,545</u> | <u>419,692</u> |

## 7. 分支資料

重組前北京鳳凰的董事以及重組完成後貴公司的「執行董事」，出於資源配置及表現評估目的將其視為主要營運決策者（「主要決策者」）。主要決策者將在各個公司的基礎上審核經營業績及財務資料。這亦為組織貴集團之基礎。因此，每個公司均應視為一個營運分支。倘貴集團旗下多間公司採用類似業務模式營運，具有類似目標客戶群體，且處於同等監管環境，貴集團應將該等營運分支予以合併，貴集團為分支報告目的設立的營運及可報告分支如下：

(i) 綜合醫院服務

分支收益來自在健宮醫院提供的醫院服務及在北京益生向高端病人提供的優質醫療服務。

(ii) 醫院管理服務

貴集團根據IOT協議向醫院提供綜合管理服務且向每間IOT醫院收取年度費用。

(iii) 供應鏈業務

貴集團從向健宮醫院、IOT醫院及外部客戶銷售藥品、醫療器械及耗材中獲取收益。



有關貴集團可報告分支的分支資料如下所示。

分支收益、業績、資產及負債

|                          | 綜合醫院服務  | 醫院管理服務  | 供應鏈業務   | 合計       |
|--------------------------|---------|---------|---------|----------|
|                          | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元    |
| <u>截至2010年12月31日止年度</u>  |         |         |         |          |
| 外部收益                     | 288,412 | 16,348  | 89,325  | 394,085  |
| 分支間收益                    | —       | —       | 61,796  | 61,796   |
| 分支收益                     | 288,412 | 16,348  | 151,121 | 455,881  |
| 對銷                       |         |         |         | (61,796) |
| 綜合收益                     |         |         |         | 394,085  |
| 分支業績                     | 38,628  | 13,869  | 15,532  | 68,029   |
| 未分配融資成本                  |         |         |         | (2,997)  |
| 稅前利潤                     |         |         |         | 65,032   |
| <u>於2010年12月31日</u>      |         |         |         |          |
| 分支資產                     | 181,542 | 441,656 | 80,885  | 704,083  |
| 分支間應收款項對銷                |         |         |         | (39,773) |
| 綜合資產                     |         |         |         | 664,310  |
| 分支負債                     | 87,211  | 50,509  | 59,477  | 197,197  |
| 借款                       |         |         |         | 200,000  |
| 分支間應付款項對銷                |         |         |         | (39,773) |
| 綜合負債                     |         |         |         | 357,424  |
| 其他分支資料                   |         |         |         |          |
| 納入分支業績或分支資產計量的金額：        |         |         |         |          |
| 計入非流動資產(附註)              | 14,733  | 41,091  | 24      | 55,848   |
| 折舊及攤銷                    | 15,792  | 1,669   | 112     | 17,573   |
| 物業、廠房及設備處置的淨虧損           | 307     | —       | —       | 307      |
| 利息收入                     | (105)   | (1,481) | (83)    | (1,669)  |
| 定期向主要決策者提供但不納入分支業績計量的金額： |         |         |         |          |
| 未分配融資成本                  | 不適用     | 不適用     | 不適用     | 2,997    |
| 所得稅費用                    | 9,575   | 2,576   | 3,872   | 16,023   |

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備以及無形資產。

|                          | 綜合醫院服務  | 醫院管理服務  | 供應鏈業務   | 合計        |
|--------------------------|---------|---------|---------|-----------|
|                          | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     |
| <u>截至2011年12月31日止年度</u>  |         |         |         |           |
| 外部收益                     | 323,987 | 19,412  | 166,079 | 509,478   |
| 分支間收益                    | -       | -       | 98,335  | 98,335    |
| 分支收益                     | 323,987 | 19,412  | 264,414 | 607,813   |
| 對銷                       |         |         |         | (98,335)  |
| 綜合收益                     |         |         |         | 509,478   |
| 分支業績                     | 41,164  | 19,264  | 37,148  | 97,576    |
| 未分配融資成本                  |         |         |         | (18,858)  |
| 稅前利潤                     |         |         |         | 78,718    |
| <u>於2011年12月31日</u>      |         |         |         |           |
| 分支資產                     | 518,185 | 653,921 | 116,206 | 1,288,312 |
| 分支間應收款項對銷                |         |         |         | (153,634) |
| 綜合資產                     |         |         |         | 1,134,678 |
| 分支負債                     | 78,641  | 137,897 | 75,835  | 292,373   |
| 借款                       |         |         |         | 200,000   |
| 分支間應付款項對銷                |         |         |         | (153,634) |
| 綜合負債                     |         |         |         | 338,739   |
| 其他分支資料                   |         |         |         |           |
| 納入分支業績或分支資產計量的金額：        |         |         |         |           |
| 計入非流動資產(附註)              | 187,501 | 50,528  | 462     | 238,491   |
| 折舊及攤銷                    | 16,708  | 3,382   | 94      | 20,184    |
| 物業、廠房及設備處置的淨虧損           | 13      | -       | -       | 13        |
| 利息收入                     | (1,012) | (6,171) | (171)   | (7,354)   |
| 定期向主要決策者提供但不納入分支業績計量的金額： |         |         |         |           |
| 未分配融資成本                  | 不適用     | 不適用     | 不適用     | 18,858    |
| 所得稅費用                    | 10,865  | 69      | 9,283   | 20,217    |

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備、無形資產及土地使用權的租賃預付款。

|                          | 綜合醫院服務  | 醫院管理服務  | 供應鏈業務   | 合計        |
|--------------------------|---------|---------|---------|-----------|
|                          | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     |
| <u>截至2012年12月31日止年度</u>  |         |         |         |           |
| 外部收益 . . . . .           | 403,109 | 40,277  | 314,646 | 758,032   |
| 分支間收益 . . . . .          | -       | -       | 116,374 | 116,374   |
| 分支收益 . . . . .           | 403,109 | 40,277  | 431,020 | 874,406   |
| 對銷 . . . . .             |         |         |         | (116,374) |
| 綜合收益 . . . . .           |         |         |         | 758,032   |
| 分支業績 . . . . .           | 40,759  | 26,588  | 102,999 | 170,346   |
| 未分配融資成本 . . . . .        |         |         |         | (23,068)  |
| 稅前利潤 . . . . .           |         |         |         | 147,278   |
| <u>於2012年12月31日</u>      |         |         |         |           |
| 分支資產 . . . . .           | 607,983 | 491,121 | 217,146 | 1,316,250 |
| 分支間應收款項對銷 . . . . .      |         |         |         | (295,390) |
| 綜合資產 . . . . .           |         |         |         | 1,020,860 |
| 分支負債 . . . . .           | 141,095 | 269,640 | 127,757 | 538,492   |
| 借款 . . . . .             |         |         |         | 200,000   |
| 分支間應付款項對銷 . . . . .      |         |         |         | (295,390) |
| 綜合負債 . . . . .           |         |         |         | 443,102   |
| 其他分支資料                   |         |         |         |           |
| 納入分支業績或分支資產計量的金額：        |         |         |         |           |
| 計入非流動資產 (附註) . . . . .   | 47,126  | 180,203 | 373     | 227,702   |
| 折舊及攤銷 . . . . .          | 23,423  | 12,617  | 124     | 36,164    |
| 物業、廠房及設備處置的增益 . . . . .  | (236)   | -       | -       | (236)     |
| 利息收入 . . . . .           | (1,186) | (5,147) | (1,581) | (7,914)   |
| 分支融資成本 . . . . .         | 1,311   | -       | -       | 1,311     |
| 定期向主要決策者提供但不納入分支業績計量的金額： |         |         |         |           |
| 未分配融資成本 . . . . .        | 不適用     | 不適用     | 不適用     | 23,068    |
| 所得稅費用 . . . . .          | 10,254  | 436     | 25,854  | 36,544    |

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備以及無形資產。

|                          | 綜合醫院服務          | 醫院管理服務          | 供應鏈業務           | 合計              |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                          | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) |
| 截至2012年6月30日止六個月         |                 |                 |                 |                 |
| 外部收益                     | 188,566         | 12,647          | 120,332         | 321,545         |
| 分支間收益                    | -               | -               | 54,850          | 54,850          |
| 分支收益                     | 188,566         | 12,647          | 175,182         | 376,395         |
| 對銷                       |                 |                 |                 | (54,850)        |
| 綜合收益                     |                 |                 |                 | 321,545         |
| 分支業績                     | 23,025          | 7,805           | 41,880          | 72,710          |
| 未分配融資成本                  |                 |                 |                 | (11,131)        |
| 稅前利潤                     |                 |                 |                 | 61,579          |
| 其他分支資料                   |                 |                 |                 |                 |
| 納入分支業績或分支資產計量的金額：        |                 |                 |                 |                 |
| 計入非流動資產(附註)              | 25,594          | 14,425          | 292             | 40,311          |
| 折舊及攤銷                    | 12,696          | 6,176           | 60              | 18,932          |
| 物業、廠房及設備處置的增益淨額          | (236)           | -               | -               | (236)           |
| 利息收入                     | (596)           | (2,693)         | (509)           | (3,798)         |
| 定期向主要決策者提供但不納入分支業績計量的金額： |                 |                 |                 |                 |
| 未分配融資成本                  | 不適用             | 不適用             | 不適用             | 11,131          |
| 所得稅費用(貸記)                | 5,760           | (1,038)         | 10,493          | 15,215          |

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備以及無形資產。

|                          | 綜合醫院服務  | 醫院管理服務  | 供應鏈業務   | 合計        |
|--------------------------|---------|---------|---------|-----------|
|                          | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     |
| 截至2013年6月30日止六個月         |         |         |         |           |
| 外部收益                     | 214,692 | 9,861   | 195,139 | 419,692   |
| 分支間收益                    | -       | -       | 53,165  | 53,165    |
| 分支收益                     | 214,692 | 9,861   | 248,304 | 472,857   |
| 對銷                       |         |         |         | (53,165)  |
| 綜合收益                     |         |         |         | 419,692   |
| 分支業績                     | 16,334  | 2,503   | 64,165  | 83,002    |
| 未分配融資成本                  |         |         |         | (9,500)   |
| 未分配費用                    |         |         |         | (3,341)   |
| 稅前利潤                     |         |         |         | 70,161    |
| 於2013年6月30日              |         |         |         |           |
| 分支資產                     | 601,800 | 618,754 | 261,484 | 1,482,038 |
| 分支間應收款項對銷                |         |         |         | (297,638) |
| 綜合資產                     |         |         |         | 1,184,400 |
| 分支負債                     | 122,668 | 655,678 | 124,002 | 902,348   |
| 借款                       |         |         |         | 200,000   |
| 分支間應付款項對銷                |         |         |         | (297,638) |
| 綜合負債                     |         |         |         | 804,710   |
| 其他分支資料                   |         |         |         |           |
| 納入分支業績或分支資產計量的金額：        |         |         |         |           |
| 計入非流動資產(附註)              | 8,641   | 41      | 104     | 8,786     |
| 折舊及攤銷                    | 11,991  | 7,066   | 85      | 19,142    |
| 物業、廠房及設備處置的增益淨額          | (18)    | -       | -       | (18)      |
| 利息收入                     | (365)   | (3,237) | (405)   | (4,007)   |
| 分支融資成本                   | 2,031   | -       | -       | 2,031     |
| 定期向主要決策者提供但不納入分支業績計量的金額： |         |         |         |           |
| 未分配融資成本                  | 不適用     | 不適用     | 不適用     | 9,500     |
| 所得稅費用(貸記)                | 4,089   | (2,416) | 16,072  | 17,745    |

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備以及無形資產。

上述報告之分支收益指外部及分支間客戶所創造的收益。在往績記錄期間，以銷售藥品、醫療器械及耗材之規定價格確認分支間交易。

營運分支之會計政策與貴集團載於附註4的會計政策相同。分支業績指各分支獲得的稅前利潤（未分配與各分支不直接相關的若干融資成本及公司費用），亦指主要決策者定期審核之內部生成財務資料。此乃出於資源配置及分支表現評估之目的向主要決策者彙報的措施。

出於監控分支表現及分支間資源配置之目的，所有資產應分配至營運分支，且借款以外之所有負債亦應分配至營運分支。

所得稅費用已在各分支間進行分配，可作為定期向管理層提供但不納入分支業績計量的其他資料，然而所有相關應繳稅金已分配至分支債務。

#### 地理資訊

因為貴集團的所有收入均產生於在中國開展的活動，而且貴集團的所有營運和非流動資產均位於中國，所以此處未呈報任何地理資訊。

#### 主要客戶資料

往績記錄期間來自客戶的收益（包括來自醫院管理服務與供應鏈業務的收益（按分支披露的主要客戶收益詳情於附註8））佔貴集團收益總額10%以上，如下所示：

|                       | 截至12月31日止年度 |         |         | 截至6月30日止六個月     |        |
|-----------------------|-------------|---------|---------|-----------------|--------|
|                       | 2010年       | 2011年   | 2012年   | 2012年           | 2013年  |
|                       | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元  |
| 北京燕化醫院（「燕化醫院」）.....   | 105,285     | 176,223 | 193,243 | 76,940          | 83,472 |
| 北京京煤醫院集團（「京煤醫院」）..... | 不適用*        | 不適用*    | 122,245 | 41,329          | 82,564 |

\* 京煤醫院截至2010年及2011年12月31日止年度提供的收益佔貴集團收益總額不超過10%。

## 8. IOT安排

貴集團與各IOT醫院（包括燕化醫院、京煤醫院、北京市門頭溝區醫院（「門頭溝區醫院」）及北京市門頭溝區中醫院（「門頭溝區中醫院」）的出資方訂立IOT協議。根據IOT協議，貴集團(i)向IOT醫院支付日後將償還於貴集團的投資額（「可償還投資額」）或(ii)向IOT醫院的出資方支付不會返還於貴集團的投資額，以換取IOT醫院19至48年期限（具體年數根據IOT協議中載列的其他條件確定）的經營權。根據IOT協議，貴集團營運IOT醫院、向其提供管理服務，並收取基於IOT協議中載列的預設公式計算的管理費。

(i) 往績記錄期間貴集團已收到／應收的管理費及其面向IOT醫院的供應鏈業務所得收益如下：

## 截至2010年12月31日止年度

|            | 醫院管理服務 | 供應鏈業務  | 合計      |
|------------|--------|--------|---------|
|            | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
| 燕化醫院 ..... | 16,348 | 88,937 | 105,285 |

## 截至2011年12月31日止年度

|              | 醫院管理服務 | 供應鏈業務   | 合計      |
|--------------|--------|---------|---------|
|              | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 燕化醫院 .....   | 17,995 | 158,228 | 176,223 |
| 門頭溝區醫院 ..... | 1,417  | 7,759   | 9,176   |
| 京煤醫院 .....   | -      | 92      | 92      |
|              | 19,412 | 166,079 | 185,491 |

## 截至2012年12月31日止年度

|               | 醫院管理服務 | 供應鏈業務   | 合計      |
|---------------|--------|---------|---------|
|               | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 燕化醫院 .....    | 22,626 | 170,617 | 193,243 |
| 門頭溝區醫院 .....  | 5,438  | 31,803  | 37,241  |
| 京煤醫院 .....    | 12,213 | 110,032 | 122,245 |
| 門頭溝區中醫院 ..... | -      | 2,194   | 2,194   |
|               | 40,277 | 314,646 | 354,923 |

## 截至2012年6月30日止六個月（未經審核）

|              | 醫院管理服務 | 供應鏈業務   | 合計      |
|--------------|--------|---------|---------|
|              | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 燕化醫院 .....   | 6,357  | 70,583  | 76,940  |
| 門頭溝區醫院 ..... | 972    | 13,738  | 14,710  |
| 京煤醫院 .....   | 5,318  | 36,011  | 41,329  |
|              | 12,647 | 120,332 | 132,979 |

截至2013年6月30日止六個月

|                   | 醫院管理服務       | 供應鏈業務          | 合計             |
|-------------------|--------------|----------------|----------------|
|                   | 人民幣千元        | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 燕化醫院 . . . . .    | 1,865        | 81,607         | 83,472         |
| 門頭溝區醫院 . . . . .  | 2,417        | 29,660         | 32,077         |
| 京煤醫院 . . . . .    | 5,579        | 76,985         | 82,564         |
| 門頭溝區中醫院 . . . . . | -            | 6,630          | 6,630          |
|                   | <u>9,861</u> | <u>194,882</u> | <u>204,743</u> |

(ii) 在各報告期末應收IOT醫院貿易款項及應收IOT醫院款項如下：

|                   | 於12月31日       |               |                | 於6月30日         |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                   | 2010年         | 2011年         | 2012年          | 2013年          |
|                   | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 應收貿易款項：           |               |               |                |                |
| 燕化醫院 . . . . .    | 40,253        | 75,066        | 56,831         | 36,005         |
| 門頭溝區醫院 . . . . .  | -             | 3,534         | 13,547         | 27,029         |
| 京煤醫院 . . . . .    | -             | 92            | 40,786         | 35,157         |
| 門頭溝區中醫院 . . . . . | -             | -             | 1,630          | 4,334          |
|                   | <u>40,253</u> | <u>78,692</u> | <u>112,794</u> | <u>102,525</u> |

|   | 於12月31日        |                |                | 於6月30日         |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 2010年          | 2011年          | 2012年          | 2013年          |
|   | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 應收IOT醫院款項：                              |                |                |                |                |
| 燕化醫院 . . . . .                          | -              | 11,916         | 16,133         | 17,008         |
| 門頭溝區醫院 . . . . .                        | 25,147         | 29,039         | 27,842         | 29,450         |
| 門頭溝區中醫院 . . . . .                       | -              | -              | 11,123         | 10,291         |
|   | <u>25,147</u>  | <u>40,955</u>  | <u>55,098</u>  | <u>56,749</u>  |
| 減：納入預付款及其他應收款項的即期部分<br>(附註25) . . . . . | <u>(2,826)</u> | <u>(4,812)</u> | <u>(6,620)</u> | <u>(6,353)</u> |
| 非即期部分 (附註19) . . . . .                  | <u>22,321</u>  | <u>36,143</u>  | <u>48,478</u>  | <u>50,396</u>  |

(iii) 在各報告期末歸類為無形資產 (附註18) 的經營權賬面值如下：

|                   | 於12月31日        |                |                | 於6月30日         |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | 2010年          | 2011年          | 2012年          | 2013年          |
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 燕化醫院 . . . . .    | 67,579         | 110,998        | 124,281        | 122,822        |
| 門頭溝區醫院 . . . . .  | 40,583         | 44,458         | 42,775         | 41,620         |
| 京煤醫院 . . . . .    | -              | -              | 142,110        | 138,165        |
| 門頭溝區中醫院 . . . . . | -              | -              | 14,007         | 13,621         |
|                   | <u>108,162</u> | <u>155,456</u> | <u>323,173</u> | <u>316,228</u> |

(iv) 於各報告期末應付IOT醫院款項（計入應付關聯方款項）如下：

|           | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|-----------|---------|-------|-------|--------|
|           | 2010年   | 2011年 | 2012年 | 2013年  |
|           | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元  |
| 燕化醫院..... | 3,561   | -     | -     | -      |

(v) IOT協議詳情

#### 燕化醫院

2008年2月1日，透過一系列協議與補充協議，貴集團與北京燕化鳳凰醫療資產管理有限公司（「燕化鳳凰」）訂立一項IOT安排（「燕化IOT協議」），並獲得燕化醫院48年（2008年至2055年）的經營權。根據燕化IOT協議，貴集團(i)於2008年向出資方作出金額為人民幣7,200萬元的投資，及(ii)分別於2011年及2012年向燕化醫院另外支付可償還投資額人民幣5,700萬元及人民幣2,000萬元（承諾總可償還投資額為人民幣1.5億元），該款項將在IOT安排期內按每年等額向貴集團作出償還。

#### 門頭溝區醫院

2010年7月30日，貴集團與門頭溝區醫院的出資方北京市門頭溝區政府訂立IOT協議並獲得門頭溝區醫院20年（2011年至2030年）的經營權。根據IOT協議，貴集團於2010年及2011年分別向門頭溝區醫院作出金額為人民幣6,500萬元及人民幣1,000萬元的可償還投資，該款項將在IOT安排期內按每年等額分期向貴集團作出償還。

#### 京煤醫院

2011年5月與2012年9月，貴集團與京煤醫院的出資方北京京煤集團有限責任公司訂立IOT協議及補充協議，獲得京煤醫院19年（2012年至2030年）的經營權。根據IOT協議，貴集團向出資方作出金額為人民幣1.5億元的投資。

#### 門頭溝區中醫院

2012年6月6日，貴集團與門頭溝區中醫院的出資方北京市門頭溝區政府訂立為期19年（2012年至2030年）的IOT協議。根據IOT協議，貴集團於2012年向門頭溝區中醫院作出金額為人民幣2,500萬元的可償還投資，該款項將在IOT安排期內按每年等額分期向貴集團作出償還。

## 9. 其他收入

|                      | 截至12月31日止年度  |              |               | 截至6月30日止六個月   |               |
|----------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | 2010年        | 2011年        | 2012年         | 2012年         | 2013年         |
|                      | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 來自供應商的收費收入 (附註)..... | -            | -            | 28,389        | 12,483        | 23,028        |
| 利息及投資收入：             |              |              |               |               |               |
| 銀行存款.....            | 363          | 689          | 594           | 440           | 237           |
| 短期投資.....            | 576          | 4,395        | 2,959         | 1,196         | 653           |
| 應收IOT醫院款項.....       | 730          | 2,270        | 4,361         | 2,162         | 3,117         |
| 政府補助.....            | 374          | 155          | 150           | -             | -             |
| 其他.....              | 692          | 777          | 1,131         | 530           | 510           |
|                      | <u>2,735</u> | <u>8,286</u> | <u>37,584</u> | <u>16,811</u> | <u>27,545</u> |



附註：2012年1月10日，貴集團與其供應商紅惠醫藥有限公司（「紅惠」）訂立一份為期一年的供應協議，為健宮醫院、燕化醫院以及京煤醫院供應藥品。該協議於2012年12月27日續期一年，並於2013年10月22日另行續簽。根據該協議，紅惠安排其本身或其他供應商直接或透過貴集團的供應鏈附屬公司為健宮醫院、燕化醫院以及京煤醫院供應藥品。由於貴集團給予紅惠向這三家醫院供應藥品的優先權，紅惠同意向貴集團支付一定金額，該金額基於健宮醫院、燕化醫院以及京煤醫院總藥品採購量的一定百分比計算（「最低經濟效益」）。收費收入代表最低經濟效益與貴集團從向這三家醫院銷售藥品中獲得的毛利之間的差額。收費收入乃收自／應收自紅惠或紅惠安排的其他供應商。

## 10. 其他損益

|                           | 截至12月31日止年度  |             |            | 截至6月30日止六個月 |              |
|---------------------------|--------------|-------------|------------|-------------|--------------|
|                           | 2010年        | 2011年       | 2012年      | 2012年       | 2013年        |
|                           | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元      | 人民幣千元       | 人民幣千元        |
| 物業、廠房及設備處置的<br>(虧損)／增益及沖銷 | (307)        | (13)        | 236        | 236         | 18           |
| 匯兌損失                      | -            | -           | -          | -           | (470)        |
|                           | <u>(307)</u> | <u>(13)</u> | <u>236</u> | <u>236</u>  | <u>(452)</u> |

## 11. 融資成本

|           | 截至12月31日止年度  |               |               | 截至6月30日止六個月   |               |
|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 2010年        | 2011年         | 2012年         | 2012年         | 2013年         |
|           | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 借款利息      |              |               |               |               |               |
| 須於五年內悉數償還 | 1,869        | 11,761        | 13,046        | 5,299         | 11,136        |
| 毋須五年內悉數償還 | -            | -             | 837           | -             | -             |
| 借款擔保費     | 1,128        | 7,097         | 10,022        | 5,832         | -             |
| 融資租賃利息    | -            | -             | 474           | -             | 395           |
|           | <u>2,997</u> | <u>18,858</u> | <u>24,379</u> | <u>11,131</u> | <u>11,531</u> |

## 12. 所得稅費用

於損益確認的所得稅費用：

|                  | 截至12月31日止年度   |               |               | 截至6月30日止六個月   |               |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                  | 2010年         | 2011年         | 2012年         | 2012年         | 2013年         |
|                  | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 即期稅項：            |               |               |               |               |               |
| 中國企業所得稅（「企業所得稅」） | 16,003        | 20,274        | 37,415        | 15,966        | 19,386        |
| 遞延稅（附註21）        | 20            | (57)          | (871)         | (751)         | (1,641)       |
| 於損益確認的所得稅總額      | <u>16,023</u> | <u>20,217</u> | <u>36,544</u> | <u>15,215</u> | <u>17,745</u> |

貴集團的中國附屬公司於往績記錄期間按25%的稅率繳納企業所得稅。

由於貴集團於往績記錄期間並無應稅利潤須繳納香港利得稅，因此概無作出香港利得稅撥備。

往績記錄期間的稅費可與合併損益及其他全面收入報表的稅前利潤對賬如下：

|                | 截至12月31日止年度 |        |         | 截至6月30日止六個月     |        |
|----------------|-------------|--------|---------|-----------------|--------|
|                | 2010年       | 2011年  | 2012年   | 2012年           | 2013年  |
|                | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元  |
| 稅前利潤           | 65,032      | 78,718 | 147,278 | 61,579          | 70,161 |
| 按25%的法定稅率計算的稅金 | 16,258      | 19,680 | 36,820  | 15,394          | 17,540 |
| 不可扣稅費用的稅務影響    | 228         | 692    | 64      | 23              | 424    |
| 其他             | (463)       | (155)  | (340)   | (202)           | (219)  |
| 所得稅費用          | 16,023      | 20,217 | 36,544  | 15,215          | 17,745 |

### 13. 年度／期間利潤

貴集團的年度利潤已扣除：

|                    | 截至12月31日止年度 |         |         | 截至6月30日止六個月     |         |
|--------------------|-------------|---------|---------|-----------------|---------|
|                    | 2010年       | 2011年   | 2012年   | 2012年           | 2013年   |
|                    | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元   |
| 物業、廠房及設備折舊         | 16,057      | 14,707  | 20,325  | 11,143          | 10,466  |
| 土地使用權租賃預付款攤銷       | -           | 2,308   | 3,463   | 1,731           | 1,731   |
| 無形資產的攤銷(計入銷售及服務成本) | 1,516       | 3,168   | 12,376  | 6,058           | 6,945   |
| 折舊及攤銷總額            | 17,573      | 20,183  | 36,164  | 18,932          | 19,142  |
| 確認為費用的存貨成本         | 235,281     | 309,308 | 437,209 | 196,517         | 275,759 |
| 租賃場所相關經營租賃租金       | 614         | 504     | 703     | 307             | 1,332   |
| 董事薪酬(附註14)         | 531         | 3,294   | 4,532   | 2,068           | 2,854   |
| 其他員工成本             |             |         |         |                 |         |
| 薪金與其他津貼            | 50,269      | 61,277  | 77,802  | 33,571          | 41,955  |
| 退休金供款              | 3,433       | 3,828   | 4,796   | 2,072           | 2,573   |
| 總員工成本              | 54,233      | 68,399  | 87,130  | 37,711          | 47,382  |
| 核數師薪酬              | 256         | 503     | 1,015   | 211             | 665     |
| 上市相關費用(計入其他費用)     | -           | -       | -       | -               | 1,834   |

## 14. 董事薪酬

往績記錄期間的董事薪酬如下：

|          | 截至2010年12月31日止年度 |       |         |       |
|----------|------------------|-------|---------|-------|
|          | 董事袍金             | 薪金與津貼 | 退休金計劃供款 | 合計    |
|          | 人民幣千元            | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元 |
| 執行董事：    |                  |       |         |       |
| 梁洪澤先生    | -                | 158   | 12      | 170   |
| 徐捷女士     | -                | 227   | 12      | 239   |
| 張亮先生     | -                | -     | -       | -     |
| 徐澤昌先生    | -                | -     | -       | -     |
| 江天帆先生    | -                | 110   | 12      | 122   |
| 非執行董事：   |                  |       |         |       |
| 楊輝生先生    | -                | -     | -       | -     |
| 朱忠遠先生    | -                | -     | -       | -     |
| 獨立非執行董事： |                  |       |         |       |
| 鄺國光先生    | -                | -     | -       | -     |
| 程紅女士     | -                | -     | -       | -     |
| 王冰先生     | -                | -     | -       | -     |
| 孫建華先生    | -                | -     | -       | -     |
|          | -                | 495   | 36      | 531   |
|          |                  |       |         |       |
|          |                  |       |         |       |
|          | 截至2011年12月31日止年度 |       |         |       |
|          | 董事袍金             | 薪金與津貼 | 退休金計劃供款 | 合計    |
|          | 人民幣千元            | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元 |
| 執行董事：    |                  |       |         |       |
| 梁洪澤先生    | -                | 235   | 13      | 248   |
| 徐捷女士     | -                | 2,885 | 13      | 2,898 |
| 張亮先生     | -                | -     | -       | -     |
| 徐澤昌先生    | -                | -     | -       | -     |
| 江天帆先生    | -                | 135   | 13      | 148   |
| 非執行董事：   |                  |       |         |       |
| 楊輝生先生    | -                | -     | -       | -     |
| 朱忠遠先生    | -                | -     | -       | -     |
| 獨立非執行董事： |                  |       |         |       |
| 鄺國光先生    | -                | -     | -       | -     |
| 程紅女士     | -                | -     | -       | -     |
| 王冰先生     | -                | -     | -       | -     |
| 孫建華先生    | -                | -     | -       | -     |
|          | -                | 3,255 | 39      | 3,294 |

## 截至2012年12月31日止年度

|          | 董事袍金  | 薪金與津貼 | 退休金計劃供款 | 合計    |
|----------|-------|-------|---------|-------|
|          | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元 |
| 執行董事：    |       |       |         |       |
| 梁洪澤先生    | -     | 357   | 14      | 371   |
| 徐捷女士     | -     | 3,946 | 14      | 3,960 |
| 張亮先生     | -     | -     | -       | -     |
| 徐澤昌先生    | -     | -     | -       | -     |
| 江天帆先生    | -     | 187   | 14      | 201   |
| 非執行董事：   |       |       |         |       |
| 楊輝生先生    | -     | -     | -       | -     |
| 朱忠遠先生    | -     | -     | -       | -     |
| 獨立非執行董事： |       |       |         |       |
| 鄺國光先生    | -     | -     | -       | -     |
| 程紅女士     | -     | -     | -       | -     |
| 王冰先生     | -     | -     | -       | -     |
| 孫建華先生    | -     | -     | -       | -     |
|          | -     | 4,490 | 42      | 4,532 |

## 截至2012年6月30日止六個月（未經審核）

|          | 董事袍金  | 薪金與津貼 | 退休金計劃供款 | 合計    |
|----------|-------|-------|---------|-------|
|          | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元 |
| 執行董事：    |       |       |         |       |
| 梁洪澤先生    | -     | 120   | 7       | 127   |
| 徐捷女士     | -     | 1,867 | 7       | 1,874 |
| 張亮先生     | -     | -     | -       | -     |
| 徐澤昌先生    | -     | -     | -       | -     |
| 江天帆先生    | -     | 60    | 7       | 67    |
| 非執行董事：   |       |       |         |       |
| 楊輝生先生    | -     | -     | -       | -     |
| 朱忠遠先生    | -     | -     | -       | -     |
| 獨立非執行董事： |       |       |         |       |
| 鄺國光先生    | -     | -     | -       | -     |
| 程紅女士     | -     | -     | -       | -     |
| 王冰先生     | -     | -     | -       | -     |
| 孫建華先生    | -     | -     | -       | -     |
|          | -     | 2,047 | 21      | 2,068 |

|                 | 截至2013年6月30日止六個月 |       |         |       |
|-----------------|------------------|-------|---------|-------|
|                 | 董事袍金             | 薪金與津貼 | 退休金計劃供款 | 合計    |
|                 | 人民幣千元            | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元 |
| 執行董事：           |                  |       |         |       |
| 梁洪澤先生 . . . . . | -                | 320   | 8       | 328   |
| 徐捷女士 . . . . .  | -                | 2,070 | 8       | 2,078 |
| 張亮先生 . . . . .  | -                | 240   | -       | 240   |
| 徐澤昌先生 . . . . . | -                | -     | -       | -     |
| 江天帆先生 . . . . . | -                | 200   | 8       | 208   |
| 非執行董事：          |                  |       |         |       |
| 楊輝生先生 . . . . . | -                | -     | -       | -     |
| 朱忠遠先生 . . . . . | -                | -     | -       | -     |
| 獨立非執行董事：        |                  |       |         |       |
| 鄭國光先生 . . . . . | -                | -     | -       | -     |
| 程紅女士 . . . . .  | -                | -     | -       | -     |
| 王冰先生 . . . . .  | -                | -     | -       | -     |
| 孫建華先生 . . . . . | -                | -     | -       | -     |
|                 | -                | 2,830 | 24      | 2,854 |

附註：梁洪澤先生亦是貴集團的行政總裁，上文披露的薪酬包括就其作為行政總裁提供的服務所支付的報酬。

2013年2月28日，梁洪澤先生和江天帆先生被任命為貴公司董事。其他成員將於上市前任命。徐澤昌先生截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2012年及2013年6月30日止六個月的薪金與津貼分別為人民幣180,000元、人民幣180,000元、人民幣280,000元、人民幣90,000元（未經審核）及人民幣189,000元，上述所有款項均由燕化醫院支付。

於往績記錄期間，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，貴集團概無向董事支付任何薪酬作為其加入貴集團或於加入貴集團時的獎勵或離職補償。

貴集團薪酬最高的五名人士中，有一名是貴公司截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度以及截至2012年6月30日止六個月的董事，有兩名是貴公司截至2013年6月30日止六個月的董事，該等人士的薪酬於上文披露。其餘人士於往績記錄期間的薪酬如下：

|              | 截至12月31日止年度  |              |              | 截至6月30日止六個月     |            |
|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|------------|
|              | 2010年        | 2011年        | 2012年        | 2012年           | 2013年      |
|              | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元      |
| 薪金與津貼.....   | 999          | 1,223        | 1,640        | 706             | 796        |
| 退休金計劃供款..... | 18           | 39           | 31           | 43              | 49         |
|              | <u>1,017</u> | <u>1,262</u> | <u>1,671</u> | <u>749</u>      | <u>845</u> |

薪酬介乎下列範圍的最高薪僱員數目如下：

|                    | 截至12月31日止年度 |          |          | 截至6月30日止六個月     |          |
|--------------------|-------------|----------|----------|-----------------|----------|
|                    | 2010年       | 2011年    | 2012年    | 2012年           | 2013年    |
|                    | 人民幣千元       | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元    |
| 零至1,000,000港元..... | <u>4</u>    | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>4</u>        | <u>3</u> |

## 15. 每股盈利

並無呈報每股盈利資訊，因為該等資訊就本報告而言無任何意義，貴集團於往績記錄期間的相關結果一併呈報於附註2中。

## 16. 股息

於往績記錄期間，無任何集團實體支付或宣派任何股息。

## 17. 物業、廠房及設備

|              | 樓宇     | 租賃資產<br>改良 | 醫療設備     | 汽車    | 辦公設備    | 在建工程    | 合計       |
|--------------|--------|------------|----------|-------|---------|---------|----------|
|              | 人民幣千元  | 人民幣千元      | 人民幣千元    | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元    |
| <b>成本</b>    |        |            |          |       |         |         |          |
| 於2010年1月1日   | 70,945 | 13,573     | 64,990   | 2,577 | 4,229   | 2,400   | 158,714  |
| 添置           | -      | -          | 6,351    | 453   | 975     | 7,486   | 15,265   |
| 轉撥           | -      | 4,837      | -        | -     | -       | (4,837) | -        |
| 處置           | (468)  | -          | (2,382)  | (1)   | (489)   | -       | (3,340)  |
| 於2010年12月31日 | 70,477 | 18,410     | 68,959   | 3,029 | 4,715   | 5,049   | 170,639  |
| 添置           | -      | -          | 7,783    | 365   | 2,263   | 7,065   | 17,476   |
| 轉撥           | -      | 3,055      | -        | -     | -       | (3,055) | -        |
| 處置           | -      | -          | (3,064)  | -     | (82)    | -       | (3,146)  |
| 於2011年12月31日 | 70,477 | 21,465     | 73,678   | 3,394 | 6,896   | 9,059   | 184,969  |
| 添置           | -      | -          | 39,833   | 405   | 2,306   | 5,065   | 47,609   |
| 轉撥           | -      | 9,943      | -        | -     | -       | (9,943) | -        |
| 處置           | -      | -          | (6,192)  | (867) | (221)   | -       | (7,280)  |
| 於2012年12月31日 | 70,477 | 31,408     | 107,319  | 2,932 | 8,981   | 4,181   | 225,298  |
| 添置           | -      | -          | 7,758    | -     | 404     | 624     | 8,786    |
| 轉撥           | -      | -          | 11       | -     | -       | (11)    | -        |
| 處置／沖銷        | -      | -          | (12,720) | (1)   | (1,586) | -       | (14,307) |
| 於2013年6月30日  | 70,477 | 31,408     | 102,368  | 2,931 | 7,799   | 4,794   | 219,777  |
| <b>累計折舊</b>  |        |            |          |       |         |         |          |
| 於2010年1月1日   | 20,380 | 967        | 40,097   | 2,155 | 2,383   | -       | 65,982   |
| 年度費用         | 4,423  | 1,484      | 9,235    | 162   | 753     | -       | 16,057   |
| 於處置時對銷       | (141)  | -          | (2,375)  | (1)   | (410)   | -       | (2,927)  |
| 於2010年12月31日 | 24,662 | 2,451      | 46,957   | 2,316 | 2,726   | -       | 79,112   |
| 年度費用         | 3,838  | 1,844      | 7,987    | 187   | 851     | -       | 14,707   |
| 於處置時對銷       | -      | -          | (3,052)  | -     | (81)    | -       | (3,133)  |
| 於2011年12月31日 | 28,500 | 4,295      | 51,892   | 2,503 | 3,496   | -       | 90,686   |
| 年度費用         | 4,712  | 2,512      | 11,811   | 264   | 1,026   | -       | 20,325   |
| 於處置時對銷       | -      | -          | (6,179)  | (867) | (189)   | -       | (7,235)  |
| 於2012年12月31日 | 33,212 | 6,807      | 57,524   | 1,900 | 4,333   | -       | 103,776  |
| 期間費用         | 1,997  | 1,496      | 6,155    | 153   | 665     | -       | 10,466   |
| 於處置／沖銷時對銷    | -      | -          | (12,719) | (1)   | (1,586) | -       | (14,306) |
| 於2013年6月30日  | 35,209 | 8,303      | 50,960   | 2,052 | 3,412   | -       | 99,936   |
| <b>賬面值</b>   |        |            |          |       |         |         |          |
| 於2010年12月31日 | 45,815 | 15,959     | 22,002   | 713   | 1,989   | 5,049   | 91,527   |
| 於2011年12月31日 | 41,977 | 17,170     | 21,786   | 891   | 3,400   | 9,059   | 94,283   |
| 於2012年12月31日 | 37,265 | 24,601     | 49,795   | 1,032 | 4,648   | 4,181   | 121,522  |
| 於2013年6月30日  | 35,268 | 23,105     | 51,408   | 879   | 4,387   | 4,794   | 119,841  |

樓宇位於中國，其中期土地使用權於2011年5月由一非控股股東提供給健宮醫院（請參閱附註20）。

上述各項物業、廠房及設備（在建工程除外）經計及估算的剩餘價值後以直線法在其使用壽命內折舊：

|        |       |
|--------|-------|
| 樓宇     | 20年   |
| 租賃資產改良 | 5-10年 |
| 醫療設備   | 5-8年  |
| 汽車     | 5年    |
| 辦公設備   | 3-5年  |

於2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團將根據融資租賃持有的賬面值分別為人民幣6,204,000元及人民幣7,764,000元的醫療設備進行抵押，作為貴集團租賃付款的擔保（請參閱附註30）。

於2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團已將賬面值分別為人民幣26,765,000元及人民幣22,667,000元的醫療設備進行抵押，作為授予貴集團的借款的擔保（請參閱附註31）。

下文分析各報告期末已全部折舊但仍在使用的廠房、物業及設備成本。

|                   | 成本     |
|-------------------|--------|
|                   | 人民幣千元  |
| 於2010年12月31日..... | 28,701 |
| 於2011年12月31日..... | 33,417 |
| 於2012年12月31日..... | 41,261 |
| 於2013年6月30日.....  | 35,073 |

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，無所有權證書的樓宇的賬面值分別約為人民幣21,312,000元、人民幣18,914,000元、人民幣26,373,000元及人民幣25,965,000元。

## 18. 無形資產

貴集團的無形資產指IOT協議下的經營權。無形資產具有有限的使用壽命，以直線法在IOT協議載列的有效期（19至48年）內攤銷。IOT協議下的經營權詳情於附註8披露。

|  | 截至12月31日止年度 |         |          | 截至6月30日  |
|--|-------------|---------|----------|----------|
|  |             |         |          | 止六個月     |
|  | 2010年       | 2011年   | 2012年    | 2013年    |
|  | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元    | 人民幣千元    |
| 成本：  |             |         |          |          |
| 於年初／期初.....  | 72,000      | 112,583 | 163,045  | 343,138  |
| 添置：  |             |         |          |          |
| 向出資方作出的付款.....   | -           | -       | 150,000  | -        |
| 向IOT醫院支付的可償還投資額與<br>初始確認時可償還投資額之公允價值<br>之間的差額（附註）..... | 40,583      | 50,462  | 30,093   | -        |
| 於年末／期末.....  | 112,583     | 163,045 | 343,138  | 343,138  |
| 累計攤銷：  |             |         |          |          |
| 於年初／期初.....  | (2,905)     | (4,421) | (7,589)  | (19,965) |
| 年內／期間費用.....   | (1,516)     | (3,168) | (12,376) | (6,945)  |
| 於年末／期末.....  | (4,421)     | (7,589) | (19,965) | (26,910) |
| 於年末／期末的賬面值.....  | 108,162     | 155,456 | 323,173  | 316,228  |

附註：由於可償還投資為各IOT安排的一部分，貴集團已獲授予IOT醫院的經營權作為回報，因此向IOT醫院作出的可償還投資與其初始確認時的公允價值之差額作為IOT經營權的一部分並歸為無形資產，而該等無形資產受限於各IOT安排經營期內合併損益及其他全面收入報表中銷售及服務成本的攤銷費用。



## 19. 應收IOT醫院款項

|                                    | 於12月31日 |         |         | 於6月30日  |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                    | 2010年   | 2011年   | 2012年   | 2013年   |
|                                    | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 應收IOT醫院款項.....                     | 25,147  | 40,955  | 55,098  | 56,749  |
| 減：納入預付款及其他應收款項的即期部分<br>(附註25)..... | (2,826) | (4,812) | (6,620) | (6,353) |
| 非即期部分.....                         | 22,321  | 36,143  | 48,478  | 50,396  |

根據附註8披露的IOT協議及安排，貴集團向IOT醫院支付可償還投資額，以換取IOT醫院19至48年期限的經營權。該等可償還投資額為免息，且在IOT安排期限內將每年以等額分期付款項向貴集團償還。貴集團向IOT醫院支付並將返還於貴集團的該等免息可償還投資額的賬面值，錄作應收IOT醫院款項，並按初始確認時的公允價值計量，且於隨後由貴集團管理人員使用實際利率法於各IOT安排於經營期間按11%的實際年利率以攤銷成本列賬。

向各IOT醫院作出的可償還投資額詳情載於附註8。

## 20. 土地使用權的租賃預付款

|                 | 於12月31日 |         |         | 於6月30日  |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|
|                 | 2010年   | 2011年   | 2012年   | 2013年   |
|                 | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 成本：             |         |         |         |         |
| 於年初／期初.....     | -       | -       | 170,552 | 170,552 |
| 添置.....         | -       | 170,552 | -       | -       |
| 於年末／期末.....     | -       | 170,552 | 170,552 | 170,552 |
| 累計攤銷：           |         |         |         |         |
| 於年初／期初.....     | -       | -       | (2,308) | (5,771) |
| 年度／期間費用.....    | -       | (2,308) | (3,463) | (1,731) |
| 於年末／期末.....     | -       | (2,308) | (5,771) | (7,502) |
| 於年末／期末的賬面值..... | -       | 168,244 | 164,781 | 163,050 |

為報告目的分析如下：

|                                  | 於12月31日 |         |         | 於6月30日  |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                  | 2010年   | 2011年   | 2012年   | 2013年   |
|                                  | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 納入預付款及其他應收款項的即期部分<br>(附註25)..... | -       | 3,463   | 3,463   | 3,463   |
| 非即期部分.....                       | -       | 164,781 | 161,318 | 159,587 |
|                                  | -       | 168,244 | 164,781 | 163,050 |

位於中國的具有土地使用權的租賃土地根據中期租約持有。2011年5月，健宮醫院的非控股股東北京建工集團將土地使用權作為非現金資本注入貴集團並在餘下的49.3年租賃期限內攤銷。土地使用權的價值由中國註冊資產評估機構北京騰騏資產評估有限公司（位於中國北京海澱區紫竹院路81號）確定為估定價值，估值報告為「京騰評報字(2010)第020號」。

**21. 遞延稅資產**

往績記錄期間，貴集團的遞延稅資產變動如下：

|                   | 應計費用  | 稅務虧損  | 合計    |
|-------------------|-------|-------|-------|
|                   | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2010年1月1日.....   | 250   | -     | 250   |
| 自損益扣除.....        | (20)  | -     | (20)  |
| 於2010年12月31日..... | 230   | -     | 230   |
| 計入損益.....         | 57    | -     | 57    |
| 於2011年12月31日..... | 287   | -     | 287   |
| 計入損益.....         | 871   | -     | 871   |
| 於2012年12月31日..... | 1,158 | -     | 1,158 |
| (自損益扣除) 計入損益..... | (477) | 2,118 | 1,641 |
| 於2013年6月30日.....  | 681   | 2,118 | 2,799 |

於2013年6月30日，貴集團未動用的稅務虧損為人民幣8,472,000元，可由未來利潤（其中遞延稅資產為已確認）抵銷。

**22. 於附屬公司的投資**

|                 | 貴公司<br>於2013年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
|-----------------|---------------------------------|
| 非上市股份，按成本計..... | -                               |

投資成本指對Unison Champ的1美元的投資成本。

**23. 存貨**

|              | 於12月31日 |        |        | 於6月30日 |
|--------------|---------|--------|--------|--------|
|              | 2010年   | 2011年  | 2012年  | 2013年  |
|              | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 藥品.....      | 19,606  | 19,884 | 30,936 | 24,577 |
| 醫療器械及耗材..... | 2,661   | 3,316  | 4,137  | 5,672  |
|              | 22,267  | 23,200 | 35,073 | 30,249 |

**24. 應收貿易款項**

貴集團給予下列對象的賬期如下：病人享受的綜合醫院服務約為開具發票後60天（由醫療保險計劃支付）、面向IOT醫院的藥品、醫療器械及耗材銷售為開具發票後60天至120天，面向IOT醫院提供的醫院管理服務為開具發票後90至180天。下文載列按發票日期所呈報的應收貿易款項賬齡分析。

|          | 於12月31日 |        |        | 於6月30日  |
|----------|---------|--------|--------|---------|
|          | 2010年   | 2011年  | 2012年  | 2013年   |
|          | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
| 未開票或60天內 | 20,100  | 20,219 | 64,907 | 92,654  |
| 61至180天  | -       | 3,626  | 18,103 | 17,864  |
|          | 20,100  | 23,845 | 83,010 | 110,518 |

上述應收貿易款項既未過期亦未減值。根據以往經驗，管理層相信無須就此等款項作出減值撥備，因為信貸質素未出現明顯變化，且管理層認為此等款項可悉數回收。

於確定應收貿易款項是否可回收時，貴集團會考慮自首次授出信貸之日起至各報告期末應收貿易款項之信貸質素的任何變動。貴集團受信貸風險集中的影響於附註41披露。

## 25. 預付款及其他應收款項

|                           | 於12月31日      |               |               | 於6月30日        |
|---------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                           | 2010年        | 2011年         | 2012年         | 2013年         |
|                           | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 應收IOT醫院款項的即期部分 . . . . .  | 2,826        | 4,812         | 6,620         | 6,353         |
| 土地使用權租賃預付款的即期部分 . . . . . | –            | 3,463         | 3,463         | 3,463         |
| 預付增值稅 . . . . .           | 2,487        | 3,495         | 4,955         | 5,636         |
| 其他 . . . . .              | 613          | 1,929         | 1,685         | 1,079         |
|                           | <u>5,926</u> | <u>13,699</u> | <u>16,723</u> | <u>16,531</u> |

## 26. 短期投資

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團的短期投資主要為對各銀行經營的金融產品進行投資，此等投資以公允價值計量且其變動計入損益，其預計年回報率為1.65%至4.2%。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日的所有短期投資分別於2011年1月及2月、2012年1月至3月、2013年1月及2013年7月到期。

交易對手方的信貸風險未出現重大變動，因此在往績記錄期間此等金融資產（以公允價值計量且其變動計入損益）概無因信貸風險變動產生的重大增益或虧損。

## 27. 銀行結餘及現金

|                    | 於12月31日       |                |                | 於6月30日         |
|--------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2010年         | 2011年          | 2012年          | 2013年          |
|                    | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 現金及銀行結餘：           |               |                |                |                |
| – 以人民幣計價 . . . . . | 74,675        | 330,988        | 113,124        | 112,730        |
| – 以美元計價 . . . . .  | –             | –              | –              | 15,516         |
|                    | <u>74,675</u> | <u>330,988</u> | <u>113,124</u> | <u>128,246</u> |

銀行結餘在往績記錄期間按每年0.36%至0.50%的市場利率計息。

以人民幣計價的銀行結餘存於中國的銀行，將此等結餘兌換為外幣時應遵守中國政府頒佈的外匯管制法規與規章。

**28. 應付貿易款項**

應付貿易款項不計利息，一般須於0至90天的賬期內發放。於各報告期末，貴集團應付貿易款項按產品交付日期作出的賬齡分析如下：

|                   | 於12月31日       |               |                | 於6月30日         |
|-------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                   | 2010年         | 2011年         | 2012年          | 2013年          |
|                   | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 60天內 . . . . .    | 68,666        | 67,508        | 105,069        | 100,048        |
| 61至180天 . . . . . | 7,405         | 16,371        | 16,844         | 19,596         |
| 181天至一年 . . . . . | 933           | 2,832         | 278            | 2,500          |
| 一至兩年 . . . . .    | 634           | 3,420         | 60             | -              |
|                   | <u>77,638</u> | <u>90,131</u> | <u>122,251</u> | <u>122,144</u> |

**29. 其他應付款項**

|                               | 於12月31日       |               |               | 於6月30日        |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                               | 2010年         | 2011年         | 2012年         | 2013年         |
|                               | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 員工成本應付賬 . . . . .             | 10,326        | 13,146        | 18,837        | 15,053        |
| 供應商保證金 . . . . .              | -             | -             | 12,350        | 14,650        |
| 北京鳳凰一名新投資者的注資保證金 . . . . .    | 7,500         | -             | -             | -             |
| 收購非控股權益的應付賬 (附註i) . . . . .   | -             | -             | 7,115         | 7,115         |
| 病人保證金 . . . . .               | 4,078         | 3,624         | 4,571         | 6,547         |
| 中國其他應繳稅金 . . . . .            | 2,822         | 2,419         | 3,412         | 3,611         |
| 購買物業、廠房及設備的應付賬 . . . . .      | 6,885         | 1,696         | 2,279         | 2,332         |
| 退休金債務 (附註32) . . . . .        | 1,539         | 2,136         | 1,895         | 1,878         |
| 應付利息 . . . . .                | 588           | 588           | 611           | -             |
| 收購北京鳳凰股權的應付賬 (附註ii) . . . . . | -             | -             | -             | 32,594        |
| 其他 . . . . .                  | 3,842         | 4,901         | 2,703         | 3,762         |
|                               | <u>37,580</u> | <u>28,510</u> | <u>53,773</u> | <u>87,542</u> |

附註i：該款項指應於2012年6月27日收購非控股權益而應付非控股股東的款項。該結餘無抵押、不計利息且須於要求時償還。

附註ii：自2013年4月9日至2013年6月3日，貴公司透過鳳凰國際及星通，向其當時的股東（如附註2中所述）收購北京鳳凰100%的股權。

該款項指應付彼等股東（非貴公司股東）的款項，由貴集團於2013年7月悉數結清。

**30. 應付融資租賃款項**

|                 | 於12月31日  |          |              | 於6月30日       |
|-----------------|----------|----------|--------------|--------------|
|                 | 2010年    | 2011年    | 2012年        | 2013年        |
|                 | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 為報告目的分析如下       |          |          |              |              |
| 即期部分 . . . . .  | -        | -        | 1,077        | 1,529        |
| 非即期部分 . . . . . | -        | -        | 4,904        | 6,265        |
|                 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5,981</u> | <u>7,794</u> |

貴集團已根據融資租賃租賃其若干醫療設備。所有租賃期均為6年。根據融資租賃，所有債務的利率均在各自合同訂立日期時確定，年利率於2012年12月31日及2013年6月30日分別為10.64%至10.94%及10.64%至11.29%不等。若貴集團不清償租賃債務，則租賃資產的權利歸還給出租人。2013年8月19日，融資租賃合同提前終止，且2013年6月30日融資租賃下債務結餘均於同日悉數結清。

|            | 最低租賃付款  |       |         |         | 最低租賃付款的現值 |       |        |       |
|------------|---------|-------|---------|---------|-----------|-------|--------|-------|
|            | 於12月31日 |       | 於6月30日  |         | 於12月31日   |       | 於6月30日 |       |
|            | 2010年   | 2011年 | 2012年   | 2013年   | 2010年     | 2011年 | 2012年  | 2013年 |
|            | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元 | 人民幣千元  | 人民幣千元 |
| 一年內        | -       | -     | 1,151   | 1,636   | -         | -     | 1,077  | 1,529 |
| 一年以上但不超過兩年 | -       | -     | 1,307   | 1,845   | -         | -     | 1,100  | 1,549 |
| 兩年以上但不超過五年 | -       | -     | 4,855   | 6,792   | -         | -     | 3,299  | 4,555 |
| 五年以上       | -       | -     | 1,114   | 560     | -         | -     | 505    | 161   |
| 小計         |         |       | 8,427   | 10,833  |           |       | 5,981  | 7,794 |
| 減：未來財務費用   | -       | -     | (2,446) | (3,039) |           |       |        |       |
| 最低租賃付款的現值  | -       | -     | 5,981   | 7,794   |           |       |        |       |

### 31. 借款

|                  | 於12月31日 |           |         | 於6月30日  |
|------------------|---------|-----------|---------|---------|
|                  | 2010年   | 2011年     | 2012年   | 2013年   |
|                  | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 抵押借款，固定利率        | 200,000 | 200,000   | 233,074 | 231,765 |
| 應償還的賬面值：         |         |           |         |         |
| 一年內              | -       | 200,000   | 5,803   | 6,274   |
| 超過一年，但不超過兩年      | 200,000 | -         | 206,173 | 206,604 |
| 超過兩年，但不超過五年      | -       | -         | 19,770  | 18,887  |
| 超過五年             | -       | -         | 1,328   | -       |
|                  | 200,000 | 200,000   | 233,074 | 231,765 |
| 減：流動負債所列一年內到期的款項 | -       | (200,000) | (5,803) | (6,274) |
| 一年後到期的款項         | 200,000 | -         | 227,271 | 225,491 |

於各報告日期，實際年利率（亦等於合約利率）如下：

|      | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|------|---------|-------|-------|--------|
|      | 2010年   | 2011年 | 2012年 | 2013年  |
|      | %       | %     | %     | %      |
| 實際利率 | 5.800   | 5.800 | 9.850 | 9.850  |

於2010年及2011年12月31日，結餘指自吉林信託有限責任公司借入之借款，該等借款由中信信託有限責任公司（「中信信託」）擔保，年保證金分別為其本金金額的3.5%及6%。該等借款於2012年10月已悉數清償。

於2012年12月31日及2013年6月30日，自中信信託借入的人民幣200,000,000元借款，由持有的健宮醫院53.51%的股權擔保。

於2012年12月31日及2013年6月30日，自華融金融租賃股份有限公司（「華融」）借入的人民幣33,074,000元及人民幣31,765,000元借款的結餘由貴集團於2012年12月31日及2013年6月30日的賬面值分別為人民幣26,765,000元及人民幣22,667,000元的醫療設備擔保。2012年，貴集團與華融達成一項關於若干醫療設備的銷售及租回交易，銷售所得款項為人民幣33,616,000元。根據租賃協議，租賃期為六年，且貴集團可選擇於租賃期末以名義對價購買該等資產。借款的實際年利率為8.96%。該安排實質並不包含租賃，且所得款項確認為抵押借款。2013年8月19日，租賃協議提前終止，且2013年6月30日借款結餘均於同日悉數結清。

## 32. 退休福利承擔

### 32.1 已界定供款計劃

貴集團中國僱員均為中國政府管理的一項國家管理退休金計劃的成員。貴公司中國附屬公司需要以僱員工資成本的規定百分比為退休金計劃供款，作為僱員福利。貴集團須就退休金計劃承擔的唯一責任為提供規定的供款。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2012年及2013年6月30日止六個月，損益表內扣除的退休金成本分別為人民幣3,469,000元、人民幣3,867,000元、人民幣4,838,000元、人民幣2,093,000元（未經審核）及人民幣2,597,000元。

### 32.2 已界定福利計劃

|                                   | 於12月31日 |         |         | 於6月30日  |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|
|                                   | 2010年   | 2011年   | 2012年   | 2013年   |
|                                   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   |
| 應付退休員工退休金估算總額.....                | 14,128  | 12,589  | 10,453  | 9,151   |
| 減：其他應付款項所列一年內到期的款項<br>(附註29)..... | (1,539) | (2,136) | (1,895) | (1,878) |
| 12個月後到期的款項.....                   | 12,589  | 10,453  | 8,558   | 7,273   |

根據與北京建工集團的協議，於2003年健宮醫院改革時，貴集團為35名退休人員執行了一項已界定福利計劃。根據該計劃，退休人員有權享有若干醫療保險及喪葬補償，直至其去世。

該計劃使貴集團面臨長壽風險。已界定福利計劃負債的現值透過參考計劃參與者死亡率最佳估計值計算。計劃參與者預期壽命的延長將增加該計劃的負債。

出於估值目的，使用的主要假設如下：

|                     | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|---------------------|---------|-------|-------|--------|
|                     | 2010年   | 2011年 | 2012年 | 2013年  |
|                     | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元  |
| 貼現率.....            | 3.85%   | 3.85% | 3.85% | 3.85%  |
| 預期人均可支配收入增長率.....   | 4.50%   | 4.50% | 4.50% | 4.50%  |
| 當前領取退休金人員的平均壽命..... | 84      | 85    | 87    | 87     |

於往績記錄期間，已界定福利負債的現值變動如下：

|            | 截至12月31日止年度 |         |         | 截至6月30日<br>止六個月 |
|------------|-------------|---------|---------|-----------------|
|            | 2010年       | 2011年   | 2012年   | 2013年           |
|            | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元           |
| 年初／期初..... | 15,253      | 14,128  | 12,589  | 10,453          |
| 已付福利.....  | (1,125)     | (1,539) | (2,136) | (1,302)         |
| 年末／期末..... | 14,128      | 12,589  | 10,453  | 9,151           |

用於確定已界定負債的重大假設包括貼現率、預期人均可支配收入及死亡率。下述敏感度分析基於各報告期末各項假設很有可能發生的變化（所有其他假設保持不變）確定。

倘貼現率高出（低出）1%，截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月的已界定福利負債將分別減少（增加）人民幣712,000元（人民幣774,000元）、人民幣640,000元（人民幣817,000元）、人民幣447,000元（人民幣934,000元）及人民幣273,000元（人民幣1,040,000元）；

倘預期人均可支配收入增長率增加（減少）1%，截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月的已界定福利負債將分別減少（增加）人民幣322,000元（人民幣301,000元）、人民幣379,000元（人民幣244,000元）、人民幣535,000元（人民幣88,000元）及人民幣626,000元（人民幣30,000元）；

倘當前領取退休金人員的平均壽命延長（縮短）一年，截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月的已界定福利負債將分別增加（減少）人民幣1,533,000元（人民幣1,394,000元）、人民幣1,947,000元（人民幣1,336,000元）、人民幣2,601,000元（人民幣890,000元）及人民幣2,351,000元（人民幣698,000元）；

上述敏感度分析可能並不代表已界定福利負債的實際變化，由於有些假設可能彼此關聯，假設中的變化不大可能單獨出現。

於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，根據已界定福利計劃，從各報告期末開始的後續12個月，貴集團預期將支付人民幣1,539,000元、人民幣2,136,000元、人民幣1,895,000元及人民幣1,878,000元。

## 33. 非全資附屬公司

下表顯示健宮醫院的非控股權益詳情：

|                   | 於12月31日 |         |        | 於6月30日 |
|-------------------|---------|---------|--------|--------|
|                   | 2010年   | 2011年   | 2012年  | 2013年  |
|                   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 分配給非控股權益的利潤 ..... | 6,197   | 10,371  | 9,646  | 2,062  |
| 累計非控股權益 .....     | 23,625  | 204,160 | 92,502 | 94,564 |

關於健宮醫院（持有非控股權益的貴集團附屬公司）的匯總財務資料載列如下。下述匯總財務資料代表進行集團內對銷之前的總額。

|             | 於12月31日  |          |          | 於6月30日   |
|-------------|----------|----------|----------|----------|
|             | 2010年    | 2011年    | 2012年    | 2013年    |
|             | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元    |
| 流動資產 .....  | 82,139   | 125,474  | 307,417  | 310,924  |
| 非流動資產 ..... | 90,684   | 386,535  | 295,807  | 283,954  |
| 流動負債 .....  | (73,376) | (67,358) | (96,531) | (82,931) |
| 非流動負債 ..... | (12,589) | (10,453) | (44,186) | (39,127) |
| 總權益 .....   | 86,858   | 434,198  | 462,507  | 472,820  |

|                      | 截至12月31日止年度 |           |           | 截至6月30日止六個月 |           |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|
|                      | 2010年       | 2011年     | 2012年     | 2012年       | 2013年     |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 收益 .....             | 280,995     | 320,674   | 402,189   | 186,873     | 213,522   |
| 開支 .....             | (258,209)   | (293,887) | (373,880) | (170,845)   | (203,214) |
| 年度／期間利潤 .....        | 22,786      | 26,787    | 28,309    | 16,028      | 10,308    |
| 經營活動現金流入（流出）淨額 ..... | 12,557      | 48,676    | (3,415)   | 7,810       | 6,905     |
| 投資活動現金流出淨額 .....     | (16,342)    | (151,265) | (24,741)  | (11,867)    | (24,795)  |
| 融資活動現金流入（流出）淨額 ..... | -           | 150,000   | 28,812    | -           | (3,596)   |
| 現金（流出）流入淨額 .....     | (3,785)     | 47,411    | 656       | (4,057)     | (21,486)  |



## 34. 資本

## 貴公司

|                             | 股份數目        | 每股面值<br>港元 | 股本<br>港元  |
|-----------------------------|-------------|------------|-----------|
| 法定股本                        |             |            |           |
| 成立日 (附註i) . . . . .         | 3,800,000   | 0.1        | 380,000.0 |
| 拆細股份增加 (附註ii)               |             |            |           |
| 2013年4月17日 . . . . .        | 380,000,000 | 0.001      | 380,000.0 |
| 2013年6月30日 . . . . .        | 380,000,000 | 0.001      | 380,000.0 |
| 已發行及已支付：                    |             |            |           |
| 成立日 (附註i) . . . . .         | 1           | 0.1        | 0.1       |
| 拆細股份增加 (附註ii)               |             |            |           |
| 2013年4月17日 . . . . .        | 100         | 0.001      | 0.1       |
| 根據重組發行及配發 (附註iii) . . . . . | 135,999,900 | 0.001      | 135,999.9 |
| 2013年6月30日 . . . . .        | 136,000,000 | 0.001      | 136,000.0 |
|                             |             |            | 人民幣千元     |
| 呈報 . . . . .                |             |            | 109       |

## 附註：

- (i) 2013年2月28日，貴公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，擁有法定股本3,800,000股股份，每股面值為0.10港元。2013年3月19日，貴公司的一股未繳款認購股份轉讓給Speed Key Limited。
- (ii) 2013年4月17日，貴公司將每股面值為0.10港元之普通股拆細為100股每股面值為0.001港元的普通股。
- (iii) 2013年5月及6月，貴公司向若干機構投資者及若干由個人股東實益擁有的公司配發及發行89,739,900股及46,260,000股股份，對價為人民幣1億元。

## 貴集團

就編製合併財務狀況報表而言，於2010年、2011年及2012年12月31日的資本結餘指北京鳳凰重組前的股本。

|                        | 股份數目     | 股本       |
|------------------------|----------|----------|
|                        | 千股       | 人民幣千元    |
| 於2010年1月1日 . . . . .   | 99,600   | 99,600   |
| 發行新股 . . . . .         | 30,980   | 30,980   |
| 於2010年12月31日 . . . . . | 130,580  | 130,580  |
| 發行新股 . . . . .         | 35,000   | 35,000   |
| 於2011年12月31日 . . . . . | 165,580  | 165,580  |
| 股份回購 . . . . .         | (25,000) | (25,000) |
| 於2012年12月31日 . . . . . | 140,580  | 140,580  |

貴集團於2013年6月30日的股本指為數人民幣10萬元的貴公司的已發行股本及為數1美元（相當於約人民幣6元）的Pinyu的已發行股本的總額。法定股本為50,000美元。2013年7月2日，Unison Champ向Green Talent收購星通唯一股東Pinyu的100%股權，作為交換，貴公司向機構投資者Green Talent配發及發行14,680,000股股份。根據2013年7月2日完成的重組，貴公司成為現組成貴集團各實體的控股公司。

## 35. 貴公司股份溢價及儲備

|                          | 股份溢價   | 累計虧損    |
|--------------------------|--------|---------|
|                          | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
| 於2013年2月28日(註冊成立日期)..... | -      | -       |
| 貴公司發行股份.....             | 99,891 | -       |
| 相關期間的虧損及綜合費用總額.....      | -      | (1,834) |
| 於2013年6月30日.....         | 99,891 | (1,834) |

## 36. 營運租賃

## 貴集團作為承租人

|                | 於12月31日 |       |       | 於6月30日 |
|----------------|---------|-------|-------|--------|
|                | 2010年   | 2011年 | 2012年 | 2013年  |
|                | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元  |
| 經營租賃下最低租賃付款    |         |       |       |        |
| 一年內.....       | 614     | 554   | 653   | 2,020  |
| 在第二年至第三年間..... | 550     | -     | 204   | 3,459  |
| 在第三年至第四年間..... | -       | -     | 204   | -      |
|                | 1,164   | 554   | 1,061 | 5,479  |

營運租賃付款代表貴集團應為租賃的辦公場所支付的租金。該等租賃按固定月租金議定租賃期為一至四年。

## 37. 所承諾的資金

以下是已訂約但財務資料中未予提供的資本支出詳情。

|                                 | 於12月31日 |        |        | 於6月30日 |
|---------------------------------|---------|--------|--------|--------|
|                                 | 2010年   | 2011年  | 2012年  | 2013年  |
|                                 | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 收購物業、廠房及設備之承擔.....              | 3,140   | 2,483  | 1,552  | 1,339  |
| 根據IOT協議應付燕化醫院<br>可償還投資額之承擔..... | 150,000 | 93,000 | 73,000 | 73,000 |
|                                 | 153,140 | 95,483 | 74,552 | 74,339 |

## 38. 或有負債

貴集團在正常業務營運中產生的若干醫療糾紛中成為被告。貴集團管理層相信，基於法律意見，這些訴訟的最終結果對貴集團的財務狀況或營運並無實質性影響，因此在這方面並無作出撥備。

2012年12月31日及2013年6月30日，貴集團就燕化醫院與華融若干租賃期為6年的醫療設備簽訂的融資租賃合同提供了人民幣21,970,000元及人民幣21,182,000元的財務擔保。所有這些融資租賃合同及相關擔保均已於2013年7月4日提前終止。

**39. 關聯方交易****(a) 名稱及關係**

關聯方名稱及關係如下：

| 名稱  | 關係                    |
|---|-----------------------|
| 燕化鳳凰  | 一名對貴公司具有重大影響的股東所控制的實體 |
| 燕化醫院  | 一名對貴公司具有重大影響的股東所控制的實體 |
| 北京萬同  | 一名對貴公司具有重大影響的股東所控制的實體 |
| 劉星  | 一名對貴公司具有重大影響的股東的配偶    |
| Vertex Asia Fund Pte. Ltd. (「Vertex Fund」)                | 貴公司股東                 |
| Silvapower Investments Limited (「Silvapower Investments」) | 貴公司股東                 |

**(b) 關聯方交易**

於往績記錄期間，附註8所載與燕化醫院的交易預期將在貴公司上市後繼續，且於2013年10月31日訂立燕化IOT協議的補充協議，詳情載於本報告C部分。

該等交易在貴集團的正常業務過程中進行，並根據雙方商定的條款及條件進行。

**(c) 關聯方結餘**

在各報告期末，除附註8中所示應收IOT醫院（燕化醫院）款項外，貴集團與關聯方存在如下結餘：

**應收關聯方款項**

|      | 於12月31日 |        |        | 於6月30日 |
|------|---------|--------|--------|--------|
|      | 2010年   | 2011年  | 2012年  | 2013年  |
|      | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 貿易性質 |         |        |        |        |
| 燕化醫院 | 40,253  | 75,066 | 56,831 | 36,005 |

貴集團允許藥品、醫療器械及耗材的銷售有60天的賬期，醫院管理服務費有90天至180天的賬期。

下文載列各報告期末按發票日期所呈報的應收關聯方貿易性質款項賬齡分析：

|         | 於12月31日 |        |        | 於6月30日 |
|---------|---------|--------|--------|--------|
|         | 2010年   | 2011年  | 2012年  | 2013年  |
|         | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 60天內    | 36,621  | 51,267 | 48,461 | 22,473 |
| 61至180天 | 3,632   | 11,223 | 8,370  | 8,021  |
| 181天至一年 | —       | 74     | —      | 5,511  |
| 一至兩年    | —       | 12,502 | —      | —      |
|         | 40,253  | 75,066 | 56,831 | 36,005 |

上述應收關聯方款項包括在報告期末已過期但貴集團尚未認列呆賬撥備（因為信貸質素未出現明顯變化，且管理層認為此等款項可全部回收）的款項（請參閱下文賬齡分析）。

下表載列已過期但未減值的應收關聯方款項賬齡分析：

|                               | 於12月31日      |               |              | 於6月30日         |                |
|-------------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
|                               | 2010年        | 2011年         | 2012年        | 2013年          |                |
|                               | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元          |                |
| 61至180天                       | 3,632        | 11,223        | 8,370        | 8,021          |                |
| 181天至一年                       | -            | 74            | -            | 5,511          |                |
| 一至兩年                          | -            | 12,502        | -            | -              |                |
|                               | <u>3,632</u> | <u>23,799</u> | <u>8,370</u> | <u>13,532</u>  |                |
|                               | 貴集團          |               |              | 貴公司            |                |
|                               | 於12月31日      |               |              | 於6月30日         | 於6月30日         |
|                               | 2010年        | 2011年         | 2012年        | 2013年          | 2013年          |
|                               | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 非貿易性質                         |              |               |              |                |                |
| 北京萬同 (附註i)                    | -            | -             | -            | 92,000         | -              |
| Vertex Fund (附註ii)            | -            | -             | -            | 15,152         | 15,152         |
| Silvapower Investments (附註ii) | -            | -             | -            | 84,848         | 84,848         |
|                               | <u>-</u>     | <u>-</u>      | <u>-</u>     | <u>192,000</u> | <u>100,000</u> |

附註：

- (i) 根據2013年1月16日及2013年3月5日的股東書面決議案，北京鳳凰與北京萬同訂立數額為人民幣92,000,000元且須於2013年12月31日或之前結清的無息貸款協議，該款項已於2013年9月3日悉數支付。
- (ii) 2013年5月5日，在重組後完成，貴公司分別向Vertex Fund及Silvapower Investments發行8,300,000股及1,480,000股股份（分別佔貴公司股權的5.51%及0.98%），認購價分別為人民幣84,848,000元及人民幣15,152,000元。該等款項已於2013年7月3日悉數結清。

應付關聯方／同系附屬公司款項

|             | 貴集團           |          |          | 貴公司            |              |
|-------------|---------------|----------|----------|----------------|--------------|
|             | 於12月31日       |          |          | 於6月30日         | 於6月30日       |
|             | 2010年         | 2011年    | 2012年    | 2013年          | 2013年        |
|             | 人民幣千元         | 人民幣千元    | 人民幣千元    | 人民幣千元          | 人民幣千元        |
| 非貿易性質       |               |          |          |                |              |
| 關聯方：        |               |          |          |                |              |
| 燕化鳳凰 (附註i)  | 15,768        | -        | -        | -              | -            |
| 燕化醫院        | 3,561         | -        | -        | -              | -            |
| 北京萬同 (附註ii) | -             | -        | -        | 203,263        | -            |
| 劉星 (附註ii)   | -             | -        | -        | 129,930        | -            |
|             | <u>19,329</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>333,193</u> | <u>-</u>     |
| 同系附屬公司：     |               |          |          |                |              |
| 北京鳳凰        | -             | -        | -        | -              | 1,834        |
|             | <u>-</u>      | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u>       | <u>1,834</u> |

附註：

- (i) 以上應付燕化鳳凰的款項指收購燕化醫院經營權的應付賬，並於2011年3月28日悉數結清。
- (ii) 自2013年4月9日至2013年6月3日，貴公司透過鳳凰國際及星通，向北京鳳凰當時的股東（如附註2中所述）收購北京鳳凰100%的股權。2013年6月30日的款項指應付北京萬同及劉星的款項，由貴集團分別於2013年7月12日及2013年7月17日悉數結清。

應付關聯方款項無抵押、不計利息且須於要求時償還。

**(d) 其他關聯方交易**

有關提供給燕化醫院的財務擔保的詳情載列於附註38。

- (e) 董事代表貴集團關鍵管理人員。有關董事薪酬的詳情載列於附註14。

**40. 非現金交易**

於截至2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，貴集團就醫療設備分別訂立一系列融資租賃安排，初始資本總值分別為人民幣5,981,000元及人民幣2,069,000元。

**41. 金融工具及金融風險管理**

金融工具類別

|                       | 貴集團            |                |                |                | 貴公司            |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                       | 於12月31日        |                | 於6月30日         |                | 於6月30日         |
|                       | 2010年          | 2011年          | 2012年          | 2013年          | 2013年          |
|                       | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 金融資產：                 |                |                |                |                |                |
| 貸款及應收款項（包括現金及銀行結餘）... | 160,788        | 472,783        | 309,748        | 524,597        | 100,000        |
| FVTPL .....           | 246,600        | 23,000         | 60,450         | 22,000         | -              |
|                       | <u>407,388</u> | <u>495,783</u> | <u>370,198</u> | <u>546,597</u> | <u>100,000</u> |
| 金融負債：                 |                |                |                |                |                |
| 攤銷成本 .....            | 322,686        | 314,086        | 403,791        | 769,155        | 1,834          |
| 融資租賃下的債務 .....        | -              | -              | 5,981          | 7,794          | -              |
|                       | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>5,981</u>   | <u>7,794</u>   | <u>-</u>       |

金融風險管理目標及政策

貴集團主要金融工具包括應收貿易款項、應收（應付）關聯方款項、其他應收款項、現金及銀行結餘、應收IOT醫院款項、短期投資、應付貿易款項、其他應付款項、應付融資租賃款項及借款。貴公司的主要金融工具為應收關聯方款項及應付同系附屬公司款項。該等金融工具的詳情載列於各自的附註中。與該等金融工具相關的風險包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。下文載列關於如何降低該等風險的政策。管理層管理及監控該等風險以確保及時有效採取適當措施。

**貨幣風險**

貴集團以外幣訂立若干融資及營運交易，因此面臨外匯風險。貴集團未使用任何衍生合約對沖貨幣風險。管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理貨幣風險，若出現相關需求，管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

於往績記錄期間，貴集團外幣計價的貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下所示：

|          | 負債      |       |        |       | 資產      |       |        |        |
|----------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|--------|--------|
|          | 於12月31日 |       | 於6月30日 |       | 於12月31日 |       | 於6月30日 |        |
|          | 2010年   | 2011年 | 2012年  | 2013年 | 2010年   | 2011年 | 2012年  | 2013年  |
|          | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元  | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元  | 人民幣千元  |
| 美元 ..... | -       | -     | -      | 681   | -       | -     | -      | 15,516 |
| 港元 ..... | -       | -     | -      | 1,037 | -       | -     | -      | -      |

貴公司的功能貨幣為人民幣（大部分的交易以其計價）。貴公司於往績記錄期間並無訂立任何使貴公司面臨外匯風險的外匯交易。

#### 敏感度分析

貴集團主要面臨港元及美元兌人民幣匯率波動風險。

下表載列貴集團對人民幣兌港元及美元匯率增減5%的敏感度。5%是在集團內部向主要管理人員報告外匯風險時所用的敏感度比率，代表了管理層對外匯匯率合理可能變更的評估。敏感度分析僅包括未清償外幣計價貨幣項目，並按5%的外匯匯率浮動對該等貨幣項目於年末或期末兌人民幣的換算結果進行調整。下表載列的正數表示，人民幣兌相關貨幣貶值5%時稅後利潤有所增加。人民幣兌相關貨幣升值5%時，將會對稅後利潤產生等值但相反的作用，同時下列結餘將變為負數。

|          | 港元      |       |        |       | 美元      |       |        |       |
|----------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|--------|-------|
|          | 於12月31日 |       | 於6月30日 |       | 於12月31日 |       | 於6月30日 |       |
|          | 2010年   | 2011年 | 2012年  | 2013年 | 2010年   | 2011年 | 2012年  | 2013年 |
|          | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元  | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元  | 人民幣千元 |
| 損益 ..... | -       | -     | -      | (39)  | -       | -     | -      | 556   |

#### 利率風險

貴集團承受與融資租賃（請參閱附註31及30）下的固定利率借款及負債相關的公允價值利率風險，以及與浮動利率銀行結餘（請參閱附註27）相關的現金流量利率風險，後者採用現行市場利率及短期投資（請參閱附註26）。貴集團目前並未制定管理利率風險的具體政策，亦未進行利率互換以避免出現利率風險，但是將會密切監控其今後面臨的利率風險。

管理層認為有關銀行結餘的利率風險敏感度較小，因此，並未對銀行結餘的利率風險進行敏感度分析。

#### 信貸風險

貴集團因交易對手方未能履行責任而須蒙受財務虧損的最高信貸風險產生自綜合財務狀況報表所列各類已確認財務資產的賬面值及附註38所列財務擔保。

為減低信貸風險，貴集團管理層已委派一個小組負責確定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，貴集團管理層在各報告期末審查各重大獨立債務的可收回金額，確保已就不可收回金額作出充分的減值虧損。就此，貴集團管理層認為貴集團的信貸風險顯著減少。

對於存放在多間銀行的流動資金，貴集團面臨信貸集中風險。然而，由於大多數交易對手方為具有良好聲譽的銀行，現金及銀行結餘的信貸風險有限。

在應收IOT醫院款項方面，包括應收IOT醫院的款項及應收IOT醫院的貿易款項及應收關聯方款項，貴集團面臨信貸集中風險。與IOT醫院的結餘及應收關聯方款項詳情分別載於附註8及39(c)。貴集團持續監控信貸風險並對每間IOT醫院進行信貸評估。為減低信貸風險，貴集團已審查應收關聯方款項的可回收能力，確保及時採取後續行動。因此，集團管理層得出結論：面對的壞賬風險並不大。這種情況下，管理層認為集團的信貸風險較小。

#### 流動資金風險

2013年6月30日，貴集團流動負債淨額為人民幣30,132,000元。貴集團面臨無法籌集足夠資金以應對到期金融負債的流動資金風險。

管理流動資金風險時，貴集團管理層監控及維持管理層認為足夠的現金及現金等價物合理水平，以便為貴集團的營運融資並緩解現金流量波動的影響。管理層倚賴經營活動產生的現金作為主要的流動資金來源，並監控作為流動資金來源的借款的動用情況。截至2010年、2011年及2012年12月31日止年度及截至2013年6月30日止六個月，貴集團從經營活動產生的現金分別為人民幣7,000萬元、人民幣6,200萬元、人民幣1.66億元及人民幣7,200萬元。貴集團的未動用借貸額為人民幣1億元，其於2012年12月31日及2013年6月30日採用健宮醫院26.49%的股權作為擔保。貴集團預期動用營運現金流量及到期金融資產所得款項償還其他負債。

於2013年6月30日，應收關聯方款項及應付貴公司同系附屬公司款項可按要求償還。下表詳述貴集團非衍生金融負債的餘下合約期。下表乃根據貴集團須付款之最早日期為基準的財務負債之未貼現現金流量編製。該表同時包括利息（包括保證金，如適用）及本金現金流量。

此外，下表詳述貴集團非衍生金融資產的預期到期情況。此表乃根據該等金融資產（包括該等資產賺取之利息）之未貼現合約現金流量編製。由於資產淨值及負債為管理流動資金的基礎，因此載入關於該等非衍生金融資產的資料對了解貴集團的流動資金風險管理至關重要。

倘利息流量以浮動利率計量，未貼現金額根據各報告期末的利率計算得出。

倘實際浮動利率的變化不同於各報告期末利率的估算值，則下表所列針對非衍生金融資產及負債的浮動利率工具的金額均有可能變化。

|              | 加權<br>平均利率 | 於要求時        | 3個月     |       |         | 未貼現    |            | 賬面值     |
|--------------|------------|-------------|---------|-------|---------|--------|------------|---------|
|              |            | 或一個月<br>內償還 | 1至3個月   | 至1年   | 1至5年    | 5年以上   | 現金流量<br>總額 |         |
|              | %          | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元 | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元      | 人民幣千元   |
| 於2010年12月31日 |            |             |         |       |         |        |            |         |
| <b>金融資產</b>  |            |             |         |       |         |        |            |         |
| 應收IOT醫院款項    | 11.00      | -           | -       | 3,000 | 12,000  | 50,000 | 65,000     | 25,147  |
| 應收貿易款項       |            | 16,080      | 4,020   | -     | -       | -      | 20,100     | 20,100  |
| 其他應收款項       |            | 491         | 122     | -     | -       | -      | 613        | 613     |
| 應收關聯方款項      |            | 32,202      | 8,051   | -     | -       | -      | 40,253     | 40,253  |
| 短期投資         | 3.31       | 31,634      | 216,149 | -     | -       | -      | 247,783    | 246,600 |
| 銀行結餘及現金      |            | 74,675      | -       | -     | -       | -      | 74,675     | 74,675  |
| 合計           |            | 155,082     | 228,342 | 3,000 | 12,000  | 50,000 | 448,424    | 407,388 |
| <b>金融負債</b>  |            |             |         |       |         |        |            |         |
| 應付貿易款項       |            | 46,583      | 31,055  | -     | -       | -      | 77,638     | 77,638  |
| 其他應付款項       |            | 15,431      | 10,288  | -     | -       | -      | 25,719     | 25,719  |
| 應付關聯方款項      |            | 11,597      | 7,732   | -     | -       | -      | 19,329     | 19,329  |
| 借款(附註)       | 9.30       | -           | -       | -     | 234,100 | -      | 234,100    | 200,000 |
| 合計           |            | 73,611      | 49,075  | -     | 234,100 | -      | 356,786    | 322,686 |

附註：借款的未貼現現金流量包括保證金(請參閱附註31)。

|              | 加權<br>平均利率 | 於要求時        | 3個月    |         |        | 未貼現     |            | 賬面值     |
|--------------|------------|-------------|--------|---------|--------|---------|------------|---------|
|              |            | 或一個月<br>內償還 | 1至3個月  | 至1年     | 1至5年   | 5年以上    | 現金流量<br>總額 |         |
|              | %          | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元  | 人民幣千元   | 人民幣千元      | 人民幣千元   |
| 於2011年12月31日 |            |             |        |         |        |         |            |         |
| <b>金融資產</b>  |            |             |        |         |        |         |            |         |
| 應收IOT醫院款項    | 11.00      | -           | -      | 5,126   | 20,502 | 103,372 | 129,000    | 40,955  |
| 應收貿易款項       |            | 19,076      | 4,769  | -       | -      | -       | 23,845     | 23,845  |
| 其他應收款項       |            | 1,543       | 386    | -       | -      | -       | 1,929      | 1,929   |
| 應收關聯方款項      |            | 60,053      | 15,013 | -       | -      | -       | 75,066     | 75,066  |
| 短期投資         | 2.87       | 5,035       | 18,017 | -       | -      | -       | 23,052     | 23,000  |
| 銀行結餘及現金      |            | 330,988     | -      | -       | -      | -       | 330,988    | 330,988 |
| 合計           |            | 416,695     | 38,185 | 5,126   | 20,502 | 103,372 | 583,880    | 495,783 |
| <b>金融負債</b>  |            |             |        |         |        |         |            |         |
| 應付貿易款項       |            | 54,079      | 36,052 | -       | -      | -       | 90,131     | 90,131  |
| 其他應付款項       |            | 14,374      | 9,581  | -       | -      | -       | 23,955     | 23,955  |
| 借款(附註)       | 9.30       | -           | -      | 217,050 | -      | -       | 217,050    | 200,000 |
| 合計           |            | 68,453      | 45,633 | 217,050 | -      | -       | 331,136    | 314,086 |

附註：借款未貼現現金流量包括保證金(請參閱附註31)。



|              | 加權<br>平均利率<br>% | 於要求時<br>或一個月<br>內償還 | 3個月<br>至1年    | 1至5年         | 5年以上           | 未貼現<br>現金流量<br>總額 | 賬面值            |                |
|--------------|-----------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
|              |                 | 人民幣千元               | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元          | 人民幣千元             | 人民幣千元          |                |
| 於2012年12月31日 |                 |                     |               |              |                |                   |                |                |
| <b>金融資產</b>  |                 |                     |               |              |                |                   |                |                |
| 應收IOT醫院款項    | 11.00           | -                   | -             | 7,052        | 28,207         | 133,615           | 168,874        | 55,098         |
| 應收貿易款項       |                 | 66,408              | 16,602        | -            | -              | -                 | 83,010         | 83,010         |
| 其他應收款項       |                 | 1,348               | 337           | -            | -              | -                 | 1,685          | 1,685          |
| 應收關聯方款項      |                 | 45,464              | 11,367        | -            | -              | -                 | 56,831         | 56,831         |
| 短期投資         | 3.15            | 10,037              | 50,517        | -            | -              | -                 | 60,554         | 60,450         |
| 銀行結餘及現金      |                 | 113,124             | -             | -            | -              | -                 | 113,124        | 113,124        |
| 合計           |                 | <u>236,381</u>      | <u>78,823</u> | <u>7,052</u> | <u>28,207</u>  | <u>133,615</u>    | <u>484,078</u> | <u>370,198</u> |
| <b>金融負債</b>  |                 |                     |               |              |                |                   |                |                |
| 應付貿易款項       |                 | 73,351              | 48,900        | -            | -              | -                 | 122,251        | 122,251        |
| 其他應付款項       |                 | 29,079              | 19,387        | -            | -              | -                 | 48,466         | 48,466         |
| 應付融資租賃款項     | 10.70           | 59                  | 214           | 878          | 6,162          | 1,114             | 8,427          | 5,981          |
| 財務擔保(附註)     |                 | 21,970              | -             | -            | -              | -                 | 21,970         | -              |
| 借款           | 9.85            | -                   | -             | 6,138        | 271,179        | 4,510             | 281,827        | 233,074        |
| 合計           |                 | <u>124,459</u>      | <u>68,501</u> | <u>7,016</u> | <u>277,341</u> | <u>5,624</u>      | <u>482,941</u> | <u>409,772</u> |

附註：上述財務擔保合同（請參閱附註38）款項為擔保對手方索要相關款項時貴集團根據安排可能須結付全數擔保金額之最低金額。基於2012年12月31日的預期，貴集團認為須根據相關協議支付相關款項的可能性不大。但是，該預測視乎對手方根據擔保索要相關款項的可能性（該可能性與對手方所持受保的應收財務賬蒙受信貸損失的可能性相關）而發生變化。

|                | 加權<br>平均利率<br>% | 於要求時<br>或一個月<br>內償還 | 3個月<br>至1年    | 1至5年         | 5年以上           | 未貼現<br>現金流量<br>總額 | 賬面值            |                |
|----------------|-----------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
|                |                 | 人民幣千元               | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元          | 人民幣千元             | 人民幣千元          |                |
| 於2013年6月30日    |                 |                     |               |              |                |                   |                |                |
| <b>金融資產</b>    |                 |                     |               |              |                |                   |                |                |
| 應收IOT醫院款項      | 11.00           | -                   | -             | 7,052        | 28,207         | 130,090           | 165,349        | 56,749         |
| 應收貿易款項         |                 | 88,414              | 22,104        | -            | -              | -                 | 110,518        | 110,518        |
| 其他應收款項         |                 | 863                 | 216           | -            | -              | -                 | 1,079          | 1,079          |
| 應收關聯方款項        |                 | 202,404             | 25,601        | -            | -              | -                 | 228,005        | 228,005        |
| 短期投資           | 3.67            | -                   | 22,055        | -            | -              | -                 | 22,055         | 22,000         |
| 銀行結餘及現金        |                 | 128,246             | -             | -            | -              | -                 | 128,246        | 128,246        |
| 合計             |                 | <u>419,927</u>      | <u>69,976</u> | <u>7,052</u> | <u>28,207</u>  | <u>130,090</u>    | <u>655,252</u> | <u>546,597</u> |
| <b>金融負債</b>    |                 |                     |               |              |                |                   |                |                |
| 應付貿易款項         |                 | 73,286              | 48,858        | -            | -              | -                 | 122,144        | 122,144        |
| 其他應付款項         |                 | 49,232              | 32,821        | -            | -              | -                 | 82,053         | 82,053         |
| 應付融資租賃款項(附註ii) | 10.86           | 64                  | 326           | 1,246        | 8,637          | 560               | 10,833         | 7,794          |
| 應付關聯方款項        |                 | 333,193             | -             | -            | -              | -                 | 333,193        | 333,193        |
| 財務擔保(附註i)      |                 | 21,182              | -             | -            | -              | -                 | 21,182         | -              |
| 借款(附註ii)       | 9.85            | -                   | 1,566         | 5,070        | 262,247        | -                 | 268,883        | 231,765        |
| 合計             |                 | <u>476,957</u>      | <u>83,571</u> | <u>6,316</u> | <u>270,884</u> | <u>560</u>        | <u>838,288</u> | <u>776,949</u> |

附註i：上述財務擔保合同（請參閱附註38）款項為擔保對手方索要相關款項時貴集團根據安排可能須結付全數擔保金額之最低金額。基於2013年6月30日的預期，貴集團認為須根據相關協議支付相關款項的可能性不大。但是，該預測視乎對手方根據擔保索要相關款項的可能性（該可能性與對手方所持受保的應收財務賬蒙受信貸損失的可能性相關）而發生變化。

附註ii：正如附註30及31所披露，所有截至2013年6月30日的融資租賃負債（為人民幣7,794,000元）及自華融借入的借款（為人民幣31,765,000元）均於2013年8月提前終止並結清。

#### 金融工具公允價值

短期投資（請參閱附註26）按各報告期末的公允價值計量。於2010年、2011年及2012年12月31日及2013年6月30日，短期投資的公允價值分別為人民幣2.466億元、人民幣2,300萬元、人民幣6,050萬元及人民幣2,200萬元，其根據普遍認可的定價模型基於貼現現金流量分析釐定。未來的現金流量基於預期利率估算。

董事認為，於財務資料內按攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與彼等的公允價值相若。

#### 42. 資本風險管理

貴集團的資本管理目標為確保貴集團實體能持續經營，同時透過優化債務與股本平衡，為貴公司股東爭取最大回報。在往績記錄期間，貴集團的整體策略維持不變。

貴集團的資本架構包括借款（扣除現金及銀行結餘）以及貴集團總權益。

管理層定期審查資本架構。作為此項審查的一部分，管理層會考慮資本成本及與每類資本相關的風險。根據管理層的建議，貴集團將透過發行新股、發行新債務及償還現有債務實現資本架構的整體平衡。

## B. 董事薪酬

根據現行安排，截至2013年12月31日止年度，估計應付貴公司董事的薪酬合共約為人民幣5,758,000元。

除本報告所披露者外，貴公司或其任何附屬公司概無在往績記錄期間向貴公司董事支付或應付任何其他酬金。

## C. 結算日後事項

除財務資料A部分披露事件外，以下重大事件於2013年6月30日之後相繼發生。

1. 2013年6月13日，Speed Key Limited和貴公司分別與Green Talent、Silvapower Investments和Vertex Fund訂立三份可交換債券認購協議。這三份可交換債券本金總額分別為24,282,454美元（折合人民幣150,000,000元）、13,735,530美元（折合人民幣84,848,485元）及2,452,774美元（折合人民幣15,151,515元），息票利率為每年12%，於2013年7月分別發行予Green Talent、Silvapower Investments和Vertex Fund。

各可交換債券的本金及其所有應計利息可於2013年7月31日轉換為Speed Key Limited持有的貴公司股份。並無債券持有人行使將其可交換債券轉換為股份的權利，所有該等轉換權利已屆滿。

借款將於貴公司上市日期或借款發放一週年，即2014年7月3日（以較早者為準）到期。

徐女士與貴公司共同及個別作出以債券持有人為受益人的擔保，為Speed Key Limited清償債務提供擔保。該擔保將於上市時失效。

2. 2013年7月3日，為向重組若干步驟提供資金，貴公司以12%的年利率向徐氏家族控制的Speed Key Limited借入40,470,767美元（約合人民幣2.50億元）。該借款將於貴公司上市日期或借款發放一週年，即2014年7月3日（以較早者為準）到期。
3. 2013年7月2日，Unison Champ向Green Talent收購星通唯一股東Pinyu的100%股權，作為交換，貴公司向機構投資者Green Talent配發及發行14,680,000股股份。在該步驟完成後，貴集團完成附註2所述的為籌備上市而進行的重組。
4. 2013年8月，根據北京鳳凰與北京萬同之間的股權轉讓協議之條款，北京萬同以人民幣4,210萬元的對價將其持有的健宮醫院10%的股權轉回北京鳳凰。2013年8月27日，該股權轉讓向北京市工商行政管理局正式登記。

5. 2013年9月30日，貴公司當時股東及董事通過決議案，批准拆細貴公司股本。每股面值為0.001港元的普通股拆細為4股每股面值為0.00025港元的普通股。
6. 2013年9月30日，貴公司股東通過一項批准購股權計劃的決議。貴公司有條件地採用該購股權計劃。該購股權計劃的主要條款載列於本售股章程附錄五「購股權計劃」。
7. 於2013年10月31日，北京鳳凰、燕化鳳凰與燕化醫院簽訂了燕化IOT協議的補充協議。根據該補充協議，燕化IOT協議的條款由貴公司獨立股東每三年審批一次。於2013年11月6日，北京鳳凰與燕化鳳凰簽訂償還協議。根據償還協議，燕化鳳凰承諾向北京鳳凰償還向燕化鳳凰支付的部分初始投資，作為未攤銷餘額，猶如根據燕化IOT協議48年經營權年限，直至燕化IOT協議終止或廢止期間，初始投資獲等額攤銷。徐小捷女士和徐捷女士已共個及個別保證履行以上承諾。簽署燕化IOT協議的補充協議（訂定貴公司獨立股東每三年一次的審批要求），將影響燕化醫院於IOT安排下的預計可回收款項及經營權的可使用年期（被分類為無形資產）。若預計可回收款項低於相關無形資產的賬面值，則可能會產生重大減值，而有關減值將於有關事件發生的期間在損益中確認。董事正在評估相關財務影響。

#### D. 結算日後之財務報表

現組成貴集團之任何公司並無就2013年6月30日後的任何期間編製經審核財務報表。

此致

鳳凰醫療集團有限公司  
德意志證券亞洲有限公司  
高盛（亞洲）有限責任公司

列位董事 台照

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
謹啟

2013年11月18日