

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



弘和仁愛醫療集團有限公司  
**Hospital Corporation of China Limited**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3869)

## 有關截至二零二一年十二月三十一日止年度年報之補充公告

茲提述弘和仁愛醫療集團有限公司(「本公司」)日期為二零二二年三月二十九日的截至二零二一年十二月三十一日止年度年報(「年報」，已於二零二二年四月二十八日刊發於聯交所網站www.hkexnews.hk)。除另有所指外，本公告所用詞彙與年報所界定者具有相同涵義。

除年報所提供資料外，董事會謹此根據上市規則附錄十六第45(3)及(4)段提供有關本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的管理層討論與分析及綜合財務報表的進一步資料。

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度的減值虧損

誠如年報所述，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司就提供管理服務的合約權利及商譽分別錄得減值虧損約人民幣410.7百萬元及人民幣141.3百萬元(二零二零年：分別約人民幣201.1百萬元及人民幣467.1百萬元)(統稱「減值虧損」)。該減值獲獨立估值支持。除年報所披露者外，有關減值虧損的進一步資料載列如下：

### 導致減值虧損的原因及情況

誠如年報所述，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，新冠疫情進一步影響本集團業務。此外，由於地方醫療及保健政策的變化(請參閱年報「管理層討論及分析」一節有關地方醫療及保健的詳情)，以及新冠疫情之下當前市場狀況預期復甦緩慢的綜合影響，若干過往收購的附屬公司的經營業績低於管理層先前預測。本公司管理層預計到上述因素會對本集團的財務業績造成不利影響，本集團於二零二一年對無形資產及商譽進行了中

期及年度審查，以評估上述無形資產及商譽的預計可收回金額。本集團聘請外部估值師並採用公平值減出售成本及使用價值的較高者的方法對無形資產及商譽的預計可收回金額進行評估，本集團錄得無形資產及商譽的減值虧損，詳情載於年報綜合財務報表附註16。

### 估值所用關鍵輸入數據值及所採納的假設

根據本集團有關無形資產及商譽減值的會計政策，倘有跡象表明在資產負債表日期存在該等減值，本公司管理層須進行中期及年度減值測試。減值評估過程涉及本公司管理層對預期未來現金流量、相關增長率以及反映當前市場對貨幣時間價值及該項無形資產及商譽的特有風險評估之折現率的估計。釐定無形資產及商譽減值金額的估值中所使用之關鍵輸入數據值、所採納之基礎及假設已於年報中披露，其概要及進一步闡釋如下：

- (i) 公平值減出售成本（「**公平值減出售成本**」）的計算乃基於本公司編製之預期未來現金流量預測。現金產生單位之現金流量預測基礎乃基於對財務表現預測的合理假設，代表管理層的估計。
- (ii) 考慮到當前的市場情況、業務風險以及無形資產相關業務的預期回報，就商譽及無形資產採納之折現率為稅後貼現率14%。
- (iii) 除本公司收入增長的假設詳情外，現有管理模式、行業經驗及其他有關商譽的可識別資產將繼續發揮作用，且其他資產可通過簡單的更新或添置來擴充，以及包含商譽的資產單位組預期於八年後穩定並維持，實現永久經營。

(iv) 估值中採用的若干主要輸入數據及關鍵假設載列如下：

a. 慈溪弘和醫療管理有限公司 (「慈溪弘和」)

主要輸入數據 ／關鍵假設	二零二一年 估值所用數值	過往估值 所用數值	變動原因
收益(複合增長率百分比)	有關二零二一年估值所用數值的詳情，請參閱年報綜合財務報表附註16	有關過往估值所用數值的詳情，請參閱年報綜合財務報表附註16	1) DRG政策的不斷滲透已導致醫療服務終端價格壓降。因此，慈溪弘和的平均住院開支於二零二零年至二零二一年期間下降約11%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，慈溪弘和的實際收益約為預測收益的75%。本公司管理層認為，DRG政策變化的持續影響將不可逆轉，未來將需要逐步調整患者每次就診的平均醫療費用，同時，醫院的未來收益增長亦將受到國內醫療保險額度的影響。因此，本公司管理層已調整未來幾年的收益預測；及

主要輸入數據 ／關鍵假設	二零二一年 估值所用數值	過往估值 所用數值	變動原因
-----------------	-----------------	--------------	------

- 2) 新冠疫情於二零二一年在若干省份及地區持續出現，導致核酸檢測需求增加及門診人數增加。然而，二零二一年的住院人數相較二零二零年同期下降超過20%，對慈溪弘和的收入約10%造成合併影響。本公司管理層認為，自二零二零年初以來，全球經濟由於新冠疫情的影響出現明顯波動，且我們的醫院營運業務因延遲復工及市場對我們服務的需求波動而受到一定程度的影響。儘管國內疫情總體得以控制，但若干地區疫情仍反復出現，且本公司管理層認為，此影響於未來幾年很可能持續，因此，已對未來幾年的收益預測作出調整。

本公司管理層已考慮歷史經營業績及對行業未來表現的判斷，並審慎考慮未來一段時間內可能影響未來溢利預測的相關因素(例如新冠疫情)，因此，已對未來收益預期增長率作出調整。

主要輸入數據 ／關鍵假設	二零二一年 估值所用數值	過往估值 所用數值	變動原因
可收回金額	有關二零二一年估值所用數值的詳情，請參閱年報綜合財務報表附註16	有關過往估值所用數值的詳情，請參閱年報綜合財務報表附註16	預測可收回金額減少乃由於就上述原因對預測收益作出調整所致。

b. 浙江弘和致遠醫療科技有限公司 (「**浙江弘和致遠**」)

主要輸入數據 ／關鍵假設	二零二一年 估值所用數值	過往估值 所用數值	變動原因
收益(複合增長率百分比)	有關二零二一年估值所用數值的詳情，請參閱年報綜合財務報表附註16	有關過往估值所用數值的詳情，請參閱年報綜合財務報表附註16	1) DRG政策的不斷滲透已導致醫療服務終端價格壓降。因此，浙江弘和致遠的平均住院開支於二零二一年下降約5%，而截至二零二一年十二月三十一日止年度的實際收益約為二零二零年底預測收益的88%。本公司管理層認為，DRG政策變化的持續影響將不可逆轉，未來將需要逐步調整患者每次就診的平均醫療費用，同時，醫院的未來收益增長亦將受到國內醫療保險額度的影響。因此，本公司管理層已調整未來幾年的收益預測；及

主要輸入數據 ／關鍵假設	二零二一年 估值所用數值	過往估值 所用數值	變動原因
			<p>2) 新冠疫情於二零二一年在若干省份及地區持續出現，導致核酸檢測需求增加及門診人數增加。然而，二零二一年的住院人數相較二零二零年同期維持穩定，與管理層於未來幾年的預期年增長率4%至11%不相符。本公司管理層認為，自二零二零年初以來，全球經濟由於新冠疫情的影響出現明顯波動，且我們的醫院營運業務因延遲復工及市場對我們服務的需求波動而受到一定程度的影響。儘管國內疫情總體得以控制，但若干地區疫情仍反復出現，且本公司管理層認為，此影響於未來幾年很可能持續，因此，已對未來幾年的收益預測作出調整。</p>

本公司管理層已考慮歷史經營業績及對行業未來表現的判斷，並審慎考慮未來一段時間內可能影響未來溢利預測的相關因素（例如新冠疫情），因此，已對未來收益預期增長率作出調整。

主要輸入數據 ／關鍵假設	二零二一年 估值所用數值	過往估值 所用數值	變動原因
可收回金額	有關二零二一年 估值所用數值的 詳情，請參閱年 報綜合財務報表 附註16	有關過往估值所 用數值的詳情， 請參閱年報綜合 財務報表附註16	可收回金額減少乃由於就上述原因 對預測收益作出調整所致。

## 相關估值方法

獲委聘的獨立專業估值師上海東洲資產評估公司（「估值師」）根據香港會計準則第36號的規定，採納收入法（稱為折現現金流量法）進行使用價值分析。由於無形資產及商譽不存在個別售價及活躍市場，估值師使用上述基於合理及有根據的假設制定的涵蓋八年期間的現金流量估計，並採用收入法進行預計可收回金額的評估，評估方法與以前期間保持一致。

於二零二一年十二月三十一日，本公司管理層已基於合理及有根據的假設制定涵蓋八年期間的現金流量預測（包括未來投資）。該等假設及估計被認為可靠且有管理層研究及分析支持，有關研究及分析乃基於每個現金產生單位或現金產生單位組營運所在行業特有的行業資料及數據。管理層檢視各現金產生單位或現金產生單位組的業務表現。每個現金產生單位或現金產生單位組的可收回金額乃根據計算相關資產的公平值減出售成本及使用價值兩者中較高者，並參考獨立估值師發佈的估值報告而釐定。由於該估值採用不可觀察輸入數據，其被視為屬於公平值層級第三級。該等計算使用的現金流量預測乃基於管理層批准的涵蓋自二零二一年七月一日起計八年預測期的預測。

管理層認為，由於醫療健康產業的投資週期長於其他行業且相關附屬公司牌照的可使用年期超過八年，故已用於商譽減值測試的八年現金流預測期乃屬適當。超過八年期的現金流量乃經參考中國於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日之長期通脹率後，使用估計長期增長率3%作推算。

於二零二一年中期及年末評估時，輸入數據及關鍵假設的變動乃由於相關現金產生單位的財務業績變化及業務關係調整導致現金流量估計發生變化所致。有關輸入數據及關鍵假設的變動詳情，請參閱年報之綜合財務報表附註16。

除本公司管理層對未來收益增長(包括估值的可收回金額及相關增長率)的估計的更新外，輸入數據及假設與之前所採用者相比並無重大變化。於本公告日期，上述估值方法於採納後並無後續變動。

本公司將繼續遵照會計準則及會計政策進行減值審閱，以確保其財務報表得以真實及公允陳述。

承董事會命  
**弘和仁愛醫療集團有限公司**  
董事長兼代理行政總裁  
**陳帥**

中國北京，二零二二年九月二十七日

於本公告日期，本公司董事包括執行董事陳帥先生、陸文佐先生、蒲成川先生及潘建麗女士；非執行董事劉路女士及王楠女士；及獨立非執行董事党金雪先生、史錄文先生及周向亮先生。