*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[illegible]責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部[illegible]容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。*



# 2 財務摘要

## 2.1 主要財務數據及指標

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***(人民幣千元)*** | *(人民幣千元)* |
| 營業收入 | **860,692** | 745,972 |
| 除所得稅前利潤 | **55,523** | 106,910 |
| 所得稅費用 | **(17,295)** | (31,941) |
| 淨利潤 | **38,228** | 74,969 |
| 歸屬於本公司股東的淨利潤 | **57,289** | 80,596 |
| 少數股東損益 | **(19,061)** | (5,627) |

| | **於2019年12月31日** | 於2018年12月31日 |
|---|---|---|
| | ***(人民幣千元)*** | *(人民幣千元)* |
| 總資產 | **2,117,352** | 1,840,724 |
| 總負債 | **855,843** | 635,451 |
| 總權益 | **1,261,509** | 1,205,273 |
| 歸屬於本公司股東權益 | **1,164,484** | 1,120,995 |
| 少數股東權益 | **97,025** | 84,278 |

# 3 業務回顧及展望

## 3.1 業務回顧

2019年，國家醫療保障局實施一系列醫保控費改革措施，包括藥品4+7帶量採購試點和醫保支付方式改革等，本集團積極調整策略以適應醫保監管要求，在保障醫療服務質量的同時，完善並調整收費結構，控制醫療費用。具體取得以下進展：

2019年，本集團自有醫院業務發展平穩。2018年開業的杭州怡寧醫院、台州康寧醫院和路橋慈寧醫院以及控股式併購的溫嶺南方醫院、南京怡寧醫院、冠縣怡寧醫院和菏澤怡寧醫院業務發展步入正軌。本集團成熟醫院業務發展平穩，平陽康寧醫院和老年醫院的服務量較去年同期增長較快。2019年下半年，蒼南康寧醫院搬遷至新大樓並投入營運，新增300張床位，青田康寧醫院、永嘉康寧醫院由於場地空間約束，業務發展受限，但該等醫院已在實施新院區遷建工程，預計將新增500張床位。截至2019年12月31日，本集團自有醫院增至21家（2018年12月31日：18家），運營床位數增至6,073張（2018年12月31日：5,140張）。此外，為了將優勢精力用於自有醫院發展，本集團進一步縮減管理諮詢業務，並不再將其作為主營業務核算和報告。

2019年，在穩步發展我們已有醫院的同時，本集團繼續通過併購拓展醫療機構網絡。我們透過增資的方式合計持有北京怡寧醫院51%股權，透過受讓股權的方式合計持有淮南康寧醫院65%股權（詳見本公司日期為2019年5月14日的公告），透過受讓股權及增資的方式合計持有長春康林心理醫院有限公司64.55%股權（詳見本公司日期為2019年9月9日的公告）。

2019年，本集團在業務發展的同時，還不斷提高綜合競爭實力：首屆「康寧班」學生畢業入職有效緩解了本集團人才緊張的局面，自主研發的具有精神科特色的信息化軟件的推廣應用大大提升了醫務人員的工作效率，初步建成的品牌框架不斷提升本集團在行業內和民眾中的知曉度和美譽度，此外，海外院士工作站和溫州市重點實驗室的建立使得本集團研究水平進一步提升。

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

## 3.2 業務亮點

2019年，本集團信息化水平進一步提升，初步實現了精神專科醫院一系列核心系統的自主研發和自有版權，並正式對外銷售。此外，本集團還與加拿大專家共建海外院士工作站，致力於開展人工智能領域研究和醫學臨床教育的合作。

## 3.3 業務展望

本集團財務狀況與經營業績主要面臨以下風險：

(i) 公共醫療保險支付金額較高的風險。2017至2019年，公共醫療保險的結算金額佔本集團當期銷售商品及提供勞務收到的現金的比重分別為53.8%、56.6%和58.2%。如果未來本集團醫療機構無法保持醫保定點資格，或者未來國家對精神疾病治療的公共醫療保險政策發生不利變化，將對本集團經營業績產生不利影響；

(ii) 專業醫務人才短缺的風險。中國法律法規要求醫療機構需維持一定數量的醫務人員，隨著本集團醫療機構數量增加，如果我們無法招募或保持充足的醫務人員，則我們將難以為患者提供理想的醫療服務，從而對我們經營業績產生不利影響；及

(iii) 業務經營所需資質、許可無法續期的風險。醫療機構開展業務需取得醫療機構執業許可證，該許可證通常存在有效期並需定期接受監管部門的檢查。如果未來本集團的醫療機構由於管理不善或未守法經營等原因導致許可無法續期，會對我們的經營業績產生不利影響。

展望未來，本集團將借助中國政府鼓勵社會資本設立醫療機構的有利環境，落實及完善若干中長期戰略佈局，在持續擴大醫療機構網絡並加強本集團市場地位的同時，加強科學研究、人才培養及信息化建設，以提升旗下醫療機構的服務水準。

# 4 管理層討論與分析

## 4.1 財務回顧

本集團於報告期間實現收入人民幣860.7百萬元，較2018年增加15.4%，其中自有醫院運營收入為人民幣793.5百萬元，較2018年增加12.3%。報告期間，本集團自有醫院住院平均每床日開支有所減少，導致自有醫院毛利率降低至22.3%（2018年：33.2%），故本集團整體毛利降低至人民幣204.5百萬元，較2018年減少18.9%。報告期間，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣57.3百萬元，較2018年減少28.9%。

### *4.1.1 收入及收入成本*

本集團主要透過以下三種方式產生收入：(i)自有醫院運營收入；(ii)其他醫療相關業務收入；及(iii)房地產業務收入。

下表載列於所示期間總收入明細：

| | **截至12月31日止年度** | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***（人民幣千元）*** | *（人民幣千元）* |
| 自有醫院運營收入 | **793,490** | 706,651 |
| 其他醫療相關業務收入 | **27,506** | 22,281 |
| 房地產業務收入 | **39,696** | 17,040 |
| **總收入** | **860,692** | 745,972 |

*自有醫院運營收入及收入成本*

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

| | **截至12月31日止年度** | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***（人民幣千元）*** | *（人民幣千元）* |
| **治療和一般醫療服務** | | |
| 收入 | **587,874** | 539,548 |
| 收入成本 | **441,786** | 331,883 |
| 毛利 | **146,088** | 207,665 |
| **藥品銷售** | | |
| 收入 | **205,616** | 167,103 |
| 收入成本 | **174,398** | 140,330 |
| 毛利 | **31,218** | 26,773 |
| **自有醫院合計** | | |
| 收入 | **793,490** | 706,651 |
| 收入成本 | **616,184** | 472,213 |
| 毛利 | **177,306** | 234,438 |

報告期間，本集團自有醫院運營收入為人民幣793.5百萬元，較2018年增加人民幣86.8百萬元，主要由於冠縣怡寧醫院、杭州怡寧醫院和台州康寧醫院的業務發展較快。報告期間，本集團自有醫院毛利較2018年減少24.4%，主要由於：(i)2018年新開業自有醫院床位使用率較低；(ii)本集團根據醫保付費方式改革進行內部醫療服務結構調整；(iii)本集團醫療機構網絡擴大帶來的顧員福利及開支大幅上升；以及(iv)藥品控費導致藥品銷售價格下降。

下表載列所示期間本集團自有醫院住院及門診的收入明細與相關運營資料：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| **住院** | | |
| 於期末住院床位數 | **6,073** | 5,140 |
| 有效住院服務床日容量 | **2,216,645** | 1,876,100 |
| 使用率(%) | **84.2** | 80.3 |
| 住院床日數 | **1,865,922** | 1,506,762 |
| 歸屬住院的治療和一般醫療服務收入*（人民幣千元）* | **557,994** | 516,794 |
| 住院平均每床日治療和一般醫療服務開支*（人民幣元）* | **299** | 343 |
| 歸屬於住院的藥品銷售收入*（人民幣千元）* | **110,260** | 87,609 |
| 住院平均每床日藥品銷售開支*（人民幣元）* | **59** | 58 |
| **住院總收入*（人民幣千元）*** | **668,254** | 604,403 |
| **住院平均每床日總開支*（人民幣元）*** | **358** | 401 |
| **門診** | | |
| 門診人次數目 | **226,720** | 188,488 |
| 歸屬門診的治療和一般醫療服務收入*（人民幣千元）* | **29,880** | 22,754 |
| 門診均次治療和一般醫療服務開支*（人民幣元）* | **132** | 121 |
| 歸屬於門診的藥品銷售收入*（人民幣千元）* | **95,356** | 79,494 |
| 門診均次藥品銷售開支*（人民幣元）* | **420** | 422 |
| **門診總收入*（人民幣千元）*** | **125,236** | 102,248 |
| **門診均次總開支*（人民幣元）*** | **552** | 543 |
| **治療和一般醫療服務的總收入*（人民幣千元）*** | **587,874** | 539,548 |
| **藥品銷售總收入*（人民幣千元）*** | **205,616** | 167,103 |

報告期間，住院收入為人民幣668.3百萬元，與2018年相比增加10.6%，主要由於：(i)溫嶺南方醫院、台州康寧醫院、杭州怡寧醫院、菏澤怡寧醫院及冠縣怡寧醫院住院床位增長帶動本集團住院床日數增加23.8%；以及(ii)醫保付費方式改革導致本集團自有醫院住院平均每床日開支減少10.7%。住院收入佔自有醫院運營收入的比例降低至84.2%（2018年：85.5%）。

報告期間，門診收入為人民幣125.2百萬元，與2018年相比增加22.5%，主要由於：(i)門診人次增加20.3%；以及(ii)  431

報告期間，本集團自有醫院收入成本增加至人民幣616.2百萬元，較2018年相比增加30.5%，高於自有醫院收入的增幅。此乃主要由於：(i)與藥品銷售收入增長相關的藥品及耗材開支增長25.6%；(ii)自有醫院運營床位增加引起的僱員福利及開支增加30.7%；(iii)租賃開支和使用權資產折舊較2018年增長14.8%；以及(iv)主要由於醫療機構網絡增加而引起的折舊和攤銷較2018年增加38.9%。

從成本組合架構而言，所用藥品及耗材佔自有醫院收入成本的比例降低至36.1%（2018年：37.5%）；僱員福利及開支佔自有醫院收入成本為33.5%，較2018年持平；租賃開支、使用權資產折舊連同折舊及攤銷佔自有醫院收入成本的比例略微下降至15.4%（2018年：15.5%）。

*其他醫療相關業務收入*

本集團其他醫療相關業務收入主要包括管理諮詢業務收入和信息技術業務收入等。報告期間，本集團其他醫療相關業務收入為人民幣27.5百萬元，其中管理諮詢業務收入為人民幣21.7百萬元（2018年：人民幣19.7百萬元）；信息技術業務收入為人民幣0.9百萬元（2018年：無），主要是於2018年12月成立的耶利米公司開發信息軟件對外銷售產生的收入。

*房地產業務收入*

本集團房地產業務收入包括物業租賃收入和房產銷售收入等。報告期間，房地產業務收入金額增加至人民幣39.7百萬元（2018年：人民幣17.0百萬元），主要由於溫州國大於報告期間處置投資性房地產銷售收入為人民幣32.6百萬元。

### *4.1.2 毛利及毛利率*

報告期間，本集團總毛利達到人民幣204.5百萬元，較2018年減少18.9%；自有醫院業務毛利達到人民幣177.3百萬元，較2018年減少24.4%。下表載列我們於所示期間各項業務的毛利率明細：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| 治療和一般醫療服務 | **24.9%** | 38.5% |
| 藥品銷售 | **15.2%** | 16.0% |
| **自有醫院業務** | **22.3%** | 33.2% |
| 房地產及其他業務 | **40.5%** | 45.3% |
| **綜合毛利率** | **23.8%** | 33.8% |

報告期間，本集團綜合毛利率降低至23.8%（2018年：33.8%），其中治療和一般醫療服務的毛利率較2018年降低了13.6個百分點，主要由於醫保控費導致的住院平均每床日開支減少；藥品銷售毛利率較2018年降低0.8個百分點，主要由於自2019年5月1日起浙江省執行全國藥品最低價聯動，進一步調低了部分藥品支付標準。

### *4.1.3 稅金及附加*

報告期間，本集團稅金及附加為人民幣5.2百萬元（2018年：人民幣5.7百萬元），主要包括與溫州康寧醫院新大樓相關的房產稅以及與溫州國大房地產業務相關的稅金。

### *4.1.4 銷售費用*

報告期間，本集團銷售費用為人民幣8.0百萬元（2018年：人民幣5.1百萬元），較2018年增加較多，主要由於本集團成立了品牌部以提升品牌影響力。銷售費用佔本集團自有醫院運營收入的比例為1.0%（2018年：0.7%）。

### *4.1.5 管理費用*

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

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***（人民幣千元）*** | *（人民幣千元）* |
| 僱員福利及開支 | **75,186** | 55,281 |
| 折舊及攤銷 | **12,198** | 8,723 |
| 專業服務費 | **11,121** | 10,218 |
| 差旅費 | **4,509** | 3,694 |
| 其他 | **20,325** | 20,085 |
| **總管理費用** | **123,339** | 98,001 |

報告期間，本集團的管理費用為人民幣123.3百萬元，較2018年增長25.9%，主要由於我們管理職員增加導致我們的僱員福利及開支增加36.0%。報告期間，管理費用佔本集團自有醫院運營收入的比例提高至15.5%（2018年：13.9%）。

### *4.1.6 研發費用*

報告期間，本集團研發費用為人民幣6.0百萬元（2018年：人民幣5.7百萬元），較2018年增長5.0%，研發費用佔本集團自有醫院運營收入的比例為0.8%（2018年：0.8%）。

### *4.1.7 財務費用－淨額*

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

| | **截至12月31日止年度** | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***（人民幣千元）*** | *（人民幣千元）* |
| 利息收入 | **4,477** | 3,683 |

### *4.1.8 投資收益／(損失)*

貚耟**31 蘺熌鞠豷蟅キ椷昳蠖趫荾椹售弒淵菑衹猳蠽櫻顑衹籹蓬Ｇ荾椷眙鞢　崙**2

### *4.1.10 營業外收入（支出）和其他收益*

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

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***（人民幣千元）*** | *（人民幣千元）* |
| 終止確認燕郊輔仁醫院管理合約權利 | **25,666** | – |
| 政府補助 | **2,755** | 6,714 |
| 其他營業外收入 | **968** | 468 |
| **營業外收入** | **29,389** | 7,182 |
| 非流動資產報廢損失 | **13,240** | – |
| 捐贈開支 | **2,987** | 5,254 |
| 其他營業外支出 | **3,486** | 788 |
| **營業外支出** | **19,713** | 6,042 |
| **其他收益** | **10,393** | 8,538 |

報告期間，本集團營業外收入增加至人民幣29.4百萬元，此乃主要由於燕郊輔仁醫院託管業務中止，長期應付款與無形資產抵銷後的淨值轉入；本集團營業外支出增加至人民幣19.7百萬元，主要由於本集團中止託管燕郊輔仁醫院等原因造成非流動資產報廢損失增加人民幣13.2百萬元；本集團其他收益增加至人民幣10.4百萬元，主要由於新增人民幣4.8百萬元與人力資源相關的政府補助。

### *4.1.11 所得稅費用*

報告期間，所得稅費用減少至人民幣17.3百萬元（2018年：人民幣31.9百萬元），較2018年減少45.9%，主要由於本集團報告期間的稅前利潤較2018年減少48.1%。於2019年及2018年，我們的實際稅率分別為31.1%及29.9%。報告期間實際稅率略有上升主要是由於未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損增加。

## 4.2 財務狀況

### *4.2.1 存貨*

截至2019年12月31日，存貨結餘為人民幣23.6百萬元（截至2018年12月31日：人民幣20.8百萬元），主要包括：(i)庫存藥品和周轉材料人民幣21.0百萬元（截至2018年12月31日：人民幣18.2百萬元）；以及(ii)已完工開發物業人民幣2.6百萬元（截至2018年12月31日：人民幣2.6百萬元），為溫州國大開發的溫州高教園區商務中心二期工程項目2701室、2806室、2807室及2808室。下表載列我們於報告期間持有已完工開發物業之詳情：

| | |
|---|---|
| 已完工開發物業 | 溫州高教園區商務中心二期工程2701室、2806室、2807室及2808室 |
| 地址 | 中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角 |
| 本集團所佔權益 | 75% |
| 土地面積（約數）（平方米） | 19.3 |
| 持有建築面積（約數）（平方米） | 325.73 |
| 用途 | 商業、金融及辦公用地 |
| 階段 | 竣工驗收 |
| 完工日期 | 2017年6月30日 |

### *4.2.2 應收賬款*

截至2019年12月31日，應收賬款結餘為人民幣310.5百萬元（截至2018年12月31日：人民幣299.8百萬元），其中自有醫院業務應收賬款結餘人民幣281.7百萬元，較2018年12月31日結餘增長3.09%，主要由於隨著我們醫療機構業務量增長，報告期間的自有醫院運營收入較2018年增加。

報告期間，本集團自有醫院業務應收賬款周轉天數為128天（2018年：122天）。

### *4.2.3 其他應收款及預付款項*

截至2019年12月31日，其他應收款及預付款項減少至人民幣68.7百萬元（截至2018年12月31日：人民幣74.7百萬元）。

### *4.2.4 投資性房地產*

截至2019年12月31日，投資性房地產結餘為人民幣110.9百萬元（截至2018年12月31日：人民幣128.6百萬元），為溫州國大持有的溫州高教園區商務中心一期工程（三樓）及溫州高教園區商務中心二期工程（二樓至十一樓）。報告期間，溫州高教園區商務中心一期工程四樓已全部售出，剩餘投資性房地產的公允價值未發生重大變動。下表載列我們於報告期末持有投資性房地產之詳情：

| | |
|---|---|
| 投資物業 | 溫州高教園區商務中心一期工程（三樓） |
| 地址 | 中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角 |
| 本集團所佔權益 | 75% |
| 土地面積（約數）（平方米） | 2,133.52 |
| 總建築面積（約數）（平方米） | 7,367.61 |
| 用途 | 非居住 |
| 是否屬於永久物權 | 土地性質為國有土地，土地使用權終止日期為2043年1月29日，相關房產屬於永久物權 |
| 投資物業 | 溫州高教園區商務中心二期工程（二樓至十一樓） |
| 地址 | 中國浙江省溫州茶山街道高教園區中心東南角 |

| | |
|---|---|
| 本集團所佔權益 | 75% |
| 土地面積(約數)(平方米) | 6,602.26 |
| 總建築面積(約數)(平方米) | 11,850.34 |
| 用途 | 商業、辦公室、賓館 |
| 是否屬於永久物權 | 土地性質為國有土地，土地使用權終止日期為2043年1月29日，相關房產屬於永久物權 |

#### *4.2.5 其他非流動金融資產*

截至2019年12月31日，其他非流動金融資產餘額為人民幣51.3百萬元(截至2018年12月31日：人民幣51.0百萬元)。報告期間，其他非流動金融資產的公允價值較2018年增加人民幣0.3百萬元。

#### *4.2.6 使用權資產*

截至2019年12月31日，使用權資產為人民幣235.3百萬元(截至2018年12月31日：無)，主要由於採用了新租賃準則。

#### *4.2.7 應付賬款*

截至2019年12月31日，應付賬款略微增加至人民幣75.6百萬元(截至2018年12月31日：人民幣73.6百萬元)。

#### *4.2.8 合同負債*

截至2019年12月31日，合同負債增加至人民幣8.6百萬元(截至2018年12月31日：人民幣2.2百萬元)。

#### *4.2.9 其他應付款*

截至2019年12月31日，其他應付款增加至人民幣133.3百萬元(截至2018年12月31日：人民幣129.8百萬元)。

## 4.3 流動性及資金來源

下表載列本集團於列示期間的合併現金流量表的資料：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年** | 2018年 |
| | ***(人民幣千元)*** | *(人民幣千元)* |
| 經營活動產生現金淨額 | **111,290** | 66,521 |
| 投資活動使用現金淨額 | **(140,531)** | (155,481) |
| 融資活動產生現金淨額 | **7,762** | 37,374 |
| 現金及現金等價物減少淨額 | **(22,115)** | (50,472) |

### *4.3.1 經營活動產生現金淨額*

報告期間，經營活動產生現金淨額為人民幣111.3百萬元，主要包括淨利潤人民幣38.2百萬元和人民幣109.8百萬元的各類資產折舊及攤銷的調整。運營資金變動導致的現金流出為人民幣50.5百萬元。我們的已付各項稅費導致現金流出人民幣37.2百萬元。

### *4.3.2 投資活動使用現金淨額*

報告期間，投資活動使用現金淨額為人民幣140.5百萬元，主要由於購買人民幣127.5百萬元的物業、廠房及設備，包括就青田康寧醫院和永嘉康寧醫院遷建項目以及老年醫院二期裝修項目支付的款項。

### *4.3.3 融資活動產生現金淨額*

報告期間，融資活動產生現金淨額為人民幣7.8百萬元，主要由於銀行借款淨流入人民幣85.0百萬元，償付租賃負債流出人民幣約58.0百萬元。

### *4.3.4 重大投資、收購與出售*

本集團於報告期間並無重大投資、收購與出售。

## 4.4 債項

### *4.4.1 銀行借款*

截至2019年12月31日，本集團銀行借款餘額為人民幣310.0百萬元（截至2018年12月31日：人民幣225.0百萬元），主要由於報告期償還借款人民幣185.0百萬元，以及增加借款人民幣270.0百萬元。

### *4.4.2 或有負債*

截至2019年12月31日，本集團並無擁有任何會對本集團財務狀況或運營產生重大影響的或有負債或擔保。

### *4.4.3 資產抵押*

本集團附屬公司溫州國大將其已完成開發物業溫州高教園區商務中心二期抵押給中國浙商銀行，作為中國浙商銀行向本公司提供相應授信額度的擔保。截至2019年12月31日，本公司尚未向中國浙商銀行辦理貸款。

### *4.4.4 租賃負債*

本集團租賃負債主要包括經營租賃安排，截至2019年12月31日，扣除一年內到期金額人民幣27.1百萬元，不可撤銷租賃協議項下的尚未支付的租賃付款額現值為人民幣183.8百萬元。

### *4.4.5 金融工具*

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

### *4.4.6 匯率波動風險*

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

截至2019年12月31日，本集團並未使用任何衍生金融工具對沖匯率風險。本公司管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理匯率風險，若出現相關需求，本公司管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

### *4.4.7 資產負債比率*

截至2019年12月31日，本集團的資產負債比率為（總負債除以總資產）40.4%（截至2018年12月31日：34.5%），主要由於執行新租賃準則，同時確認使用權資產和租賃負債，造成資產負債率的增長。

### *4.4.8 僱員及薪酬政策*

截至2019年12月31日，本集團共擁有2,845名全職僱員（截至2018年12月31日：2,581名全職僱員）。報告期間，員工薪酬（包括薪金及其他形式的僱員福利）約為人民幣288.7百萬元（2018年：人民幣221.6百萬元），員工平均薪酬（含本集團承擔的社會保險計劃和住房公積金計劃費用）為人民幣109.5千元／年。薪酬乃參考同業薪資水準及僱員的資格、經驗和表現釐定。

為充分調動本集團高級管理人員和核心技術人員的積極性，本公司擬定了《溫州康寧醫院股份有限公司2018年股權激勵計劃》（「**股權激勵計劃**」），經本公司於2018年6月13日召開的2017年股東週年大會（「**2017年股東週年大會**」）審議通過。除非文義另有所指，以下所用的詞彙與本公司日期為2018年5月29日的公告及日期為2018年5月30日的補充通函所界定者具有相同涵義。

經2017年股東週年大會審議通過，且經2018年8月20日召開的本公司第二屆董事會第八次會議確認，實際首次授予165

| 人員類別 | 授予人數(人) | 授予股數(股) | 授予數量佔本公司已發行總股數比例 |
|---|---|---|---|
| 核心技術人員 | 17 | 142,311 | 0.1885% |
| 董事會認為需要激勵的其他人員 | 6 | 38,204 | 0.0506% |
| 合計 | 23 | 180,516 | 0.2391% |

授予激勵對象的股份為本公司限制性股票。

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

激勵對象獲授的激勵性股票的鎖定期為48個月，自激勵對象獲授激勵性股票之日起計算。

授予的激勵性股票自授予日起計滿48個月後，一次性全部解鎖。

## 5 重大事項

### 5.1 股息

董事會建議不向股東派發截至2019年12月31日止年度的末期股息。

## 6 購買、出售或贖回上市證券

報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 7 審閱年度業績

審核委員會已審閱本集團截至2019年12月31日止財政年度業績，並認為本公司已遵守適用的會計準則及規定並作出充分的披露。

審核委員會由本公司兩位獨立非執行董事黃智先生(審核委員會主席)和葛創基先生，以及本公司一位非執行董事林利軍先生組成。其中，黃智先生具備合適的專業資格(獲中國註冊會計師協會授予中國註冊會計師資質)。

## 8 企業管治守則遵守情況

報告期間，本公司已遵守企業管治守則所載列的所有守則條文。

## 9 《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》遵循情況

本公司已採納標準守則為本公司董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。經向本公司全體董事及監事作出特定查詢後，董事及監事於本報告期間已遵從標準守則所載的規定。

## 10 期後事項

新型冠狀病毒肺炎疫情(「**疫情**」)於2020年年初在全國爆發，相關防控工作在全國範圍內持續進行。疫情對整體經濟運行造成一定影響，影響程度取決於疫情防控的情況、持續時間以及各項調控政策的實施。

疫情亦在一定程度上影響了本集團2020年第一季度的醫療服務收入。本集團將繼續密切關注疫情的發展及其對本集團的影響，並持續採取積極應對措施及評估其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響。

除了上述以及本公告第五段標題為「重大事項」披露的事宜外，本集團在本報告期後至本公告日期間沒有重大事項。

## 11 核數師及其工作範圍

本集團按中國企業會計準則編製的2019年度合併財務報表已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(「**普華永道**」)進行審計並出具標準無保留意見的審計報告。

本公告所載列的有關本集團截至2019年12月31日止年度的合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表及相關附註數字已經由普華永道與本集團2019年度經審計的合併財務報表核對一致。普華永道就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱準則》或《香港鑒證準則》而執行的鑒證業務。因此，普華永道不會對本公告發表任何鑒證意見。

# 12 財務報告

## 12.1 會計政策

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

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》於2014年3月3日生效，本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

### *12.1.1 重要會計政策變更*

財政部於2018年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號－租賃》（以下簡稱「**新租賃準則**」），並於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會2019 6號）及修訂後的《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》（以下簡稱「**非貨幣性資產交換準則**」）和《企業會計準則第12號－債務重組》（以下簡稱「**債務重組準則**」），本集團已採用上述準則和通知編製2019年度財務報表。修訂後非貨幣性資產交換準則及債務重組準則對本集團及本公司無顯着影響，其他修訂對本集團及本公司報表的影響列示如下：

*(a)*

於2019年1月1日，本集團在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.53%。

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

| | 本集團 |
|---|---|
| 於2018年12月31日披露未來最低經營租賃付款額 | 274,950,045 |
| 按增量借款利率折現計算的上述最低經營租賃 | |

## 12.2 年度綜合財務資料

| 項目 | 截至12月31日止年度<br>**2019年度** | <br>2018年度 |
|---|---|---|
| **四、淨利潤** | **38,227,618** | 74,969,228 |
| 按經營持續性分類 | | |
| 持續經營淨利潤 | **38,227,618** | 74,969,228 |
| 終止經營淨利潤 | **–** | – |
| 按所有權歸屬分類 | | |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | **57,289,394** | 80,595,677 |
| 少數股東損益 | **(19,061,776)** | (5,626,449) |
| **五、綜合收益總額** | **38,227,618** | 74,969,228 |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額 | **57,289,394** | 80,595,677 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | **(19,061,776)** | (5,626,449) |
| **六、每股收益** | | |
| 基本每股收益*(人民幣元)* | **0.78** | 1.10 |
| 稀釋每股收益*(人民幣元)* | **0.77** | 1.09 |

### *12.2.2* *年度合併資產負債表*

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

| 資產 | **2019年12月31日** | 2018年12月31日 |
|---|---|---|
| **流動資產** | | |
| 貨幣資金 | **176,030,550** | 187,076,694 |
| 交易性金融資產 | **30,000,000** | – |
| 應收賬款 | **310,520,612** | 299,750,063 |
| 其井@沍畠荊읭 | **31[illegible]** | [illegible] |

| 負債及股東權益 | **2019年12月31日** | 2018年12月31日 |
|---|---|---|
| **流動負債** | | |
| 短期借款 | **250,000,000** | 145,000,000 |
| 應付賬款 | **75,554,960** | 73,644,717 |
| 合同負債 | **8,562,126** | 2,244,706 |
| 應付職工薪酬 | **36,063,277** | 28,270,410 |
| 應交稅費 | **33,430,060** | 41,119,676 |
| 其他應付款 | **133,348,712** | 129,807,988 |
| 一年內到期的非流動負債 | **79,741,922** | 63,757,304 |
| **流動負債合計** | **616,701,057** | 483,844,801 |
| **非流動負債** | | |
| 長期借款 | **20,000,000** | 40,000,000 |
| 租賃負債 | **183,808,151** | — |
| 長期應付款 | **2,260,000** | 86,645,200 |
| 預計負債 | **2,000,000** | – |
| 遞延收益 | **9,949,267** | 10,253,059 |
| 遞延所得稅負債 | **21,124,118** | 14,707,619 |
| **非流動負債合計** | **239,141,536** | 151,605,878 |
| **負債合計** | **855,842,593** | 635,450,679 |
| **股東權益** | | |
| 股本 | **75,500,000** | 75,500,000 |
| 資本公積 | **824,715,445** | 827,379,886 |
| 減：庫存股 | **(21,721,144)** | (21,910,000) |
| 盈餘公積 | **33,189,321** | 29,981,034 |
| 未分配利潤 | **252,800,715** | 210,044,608 |
| **歸屬於母公司股東權益合計** | **1,164,484,337** | 1,120,995,528 |
| **少數股東權益** | **97,024,925** | 84,277,828 |
| **股東權益合計** | **1,261,509,262** | 1,205,273,356 |
| **負債及股東權益總計** | **2,117,351,855** | 1,840,724,035 |

### *12.2.3 年度合併現金流量表*

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

| 項目 | 截至12月31日止年度 2019年度 | 2018年度 |
|---|---|---|
| **一、經營活動產生的現金流量** | | |
| 銷售商品、提供勞務收到的現金 | **807,539,631** | 654,660,709 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | **18,344,424** | 31,999,794 |
| **經營活動現金流入小計** | **825,884,055** | 686,660,503 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | **(285,388,760)** | (241,731,386) |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | **(281,555,432)** | (218,086,294) |
| 支付的各項稅費 | **(37,151,952)** | (39,374,238) |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | **(110,498,137)** | (120,948,057) |
| **經營活動現金流出小計** | **(714,594,281)** | (620,139,975) |
| **經營活動產生的現金流量淨額** | **111,289,774** | 66,520,528 |
| **二、投資活動產生的現金流量** | | |
| 收回投資所收到的現金 | **447,094** | – |
| 取得投資收益收到的現金 | **1,526,505** | – |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額 | **32,924,720** | – |
| 處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額 | **1,860,358** | – |
| 收到的其他與投資活動有關的現金 | **3,610,001** | 363,629,965 |
| **投資活動現金流入小計** | **40,368,678** | 363,629,965 |
| 購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 | **(127,544,732)** | (145,499,984) |
| 投資支付的現金 | **(48,455,000)** | (25,190,000) |
| 取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額 | **(552,505)** | (17,520,196) |
| 支付的其他與投資活動有關的現金 | **(4,347,100)** | (330,900,393) |
| **投資活動現金流出小計** | **(180,899,337)** | (519,110,573) |
| **投資活動使用的現金流量淨額** | **(140,530,659)** | (155,480,608) |

| 項目 | 截至12月31日止年度<br>**2019年度** | <br>2018年度 |
|---|---|---|
| **三、籌資活動產生的現金流量** | | |
| 吸收投資收到的現金 | **12,345,000** | 34,820,000 |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | **12,345,000** | 12,910,000 |
| 取得借款收到的現金 | **270,000,000** | 190,440,000 |
| 收到的其他與籌資活動有關的現金 | **11,960,000** | – |
| **籌資活動現金流入小計** | **294,305,000** | 225,260,000 |
| 償還債務支付的現金 | **(185,000,000)** | (169,285,600) |
| 分配股利或償付利息支付的現金 | **(29,036,189)** | (18,600,234) |
| 支付的其他與籌資活動有關的現金 | **(72,507,242)** | – |
| **籌資活動現金流出小計** | **(286,543,431)** | (187,885,834) |
| **籌資活動產生的現金流量淨額** | **7,761,569** | 37,374,166 |
| **四、匯率變動對現金及現金等價物的影響** | **(635,428)** | 1,113,949 |
| **五、現金及現金等價物淨減少額** | **(22,114,744)** | (50,471,965) |
| 加：年初現金及現金等價物餘額 | **187,066,694** | 237,538,659 |
| **六、年末現金及現金等價物餘額** | **164,951,950** | 187,066,694 |

### *12.2.4* ***合併股東權益變動表***

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 | 資本公積 | 減：庫存股 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 少數股東權益 | 股東權益合計 |
| **2019年1月1日年初餘額** | **75,500,000** | **827,379,886** | **(21,910,000)** | **29,981,034** | **210,044,608** | **84,277,828** | **1,205,273,356** |
| **2019年度增減變動額** | | | | | | | |
| 綜合收益總額 | | | | | | | |
| 淨利潤 | – | – | – | – | **57,289,394** | **(19,061,776)** | **38,227,618** |
| 股東投入和減少資本 | | | | | | | |
| 股東投入資本 | – | – | – | – | – | **12,345,000** | **12,345,000** |
| 股份支付計入股東權益的金額 | – | **5,920,526** | – | – | – | – | **5,920,526** |
| 與少數股東的交易 | – | **(3,690,389)** | – | – | – | **(4,969,611)** | **(8,660,000)** |
| 股東減少資本 | – | **(188,856)** | **188,856** | – | – | – | – |
| 其他 | – | **(4,705,722)** | – | – | – | **(2,152,086)** | **(6,857,808)** |
| 非同一控制下企業合併 | – | – | – | – | – | **26,585,570** | **26,585,570** |
| 利潤分配 | | | | | | | |
| 提取盈餘公積 | – | – | – | **3,208,287** | **(3,208,287)** | – | – |
| 對股東的分配 | – | – | – | – | **(11,325,000)** | – | **(11,325,000)** |
| **2019年12月31日年末餘額** | **75,500,000** | **824,715,445** | **(21,721,144)** | **33,189,321** | **252,800,715** | **97,024,925** | **1,261,509,262** |

| | 歸屬於母公司股東權益 | | | | | 少數 | 股東權益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 | 資本公積 | 減：庫存股 | 盈餘公積 | 未分配利潤 | 股東權益 | 合計 |
| 2017 | | | | | | | |

## 12.3 按照中國企業會計準則編製之年度合併財務資料附註

### *12.3.1 應收賬款*

| | **2019年12月31日 人民幣元** | 2018年12月31日 *人民幣元* |
|---|---|---|
| 應收關聯方款項 | **8,250,000** | 6,749,917 |
| 應收非關聯方款項 | **330,174,215** | 318,519,503 |
| 小計 | **338,424,215** | 325,269,420 |
| 減：壞賬準備 | **(27,903,603)** | (25,519,357) |
| | **310,520,612** | 299,750,063 |

根據本集團的信用政策，賬單一旦發出即應付款。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

| | **2019年12月31日 人民幣元** | 2018年12月31日 *人民幣元* |
|---|---|---|
| 一年以內 | **266,932,953** | 261,000,854 |
| 一到兩年 | **57,988,407** | 51,396,190 |
| 兩到三年 | **13,089,001** | 12,862,881 |
| 三年以上 | **413,854** | 9,495 |
| | **338,424,215** | 325,269,420 |

### *12.3.2 應付賬款*

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

| | **2019年12月31日 人民幣元** | 2018年12月31日 *人民幣元* |
|---|---|---|
| 三個月以內 | **65,881,555** | 43,099,493 |
| 三到六個月 | **7,479,995** | 3,971,590 |
| 六個月到一年 | **1,381,101** | 836,832 |
| 一到兩年 | **506,880** | 25,470,222 |
| 兩到三年 | **94,816** | 50,357 |
| 三年以上 | **210,613** | 216,223 |
| | **75,554,960** | 73,644,717 |

### *12.3.3 營業收入和營業成本*

| | **截至12月31日止年度 2019年度** | | 截至12月31日止年度 2018年度 | |
|---|---|---|---|---|
| | **收入** | **成本** | 收入 | 成本 |
| 主營業務 | **793,489,663** | **616,183,633** | 706,651,478 | 472,212,855 |
| 其他業務 | **67,202,066** | **40,000,931** | 39,320,410 | 21,516,781 |
| | **860,691,729** | **656,184,564** | 745,971,888 | 493,729,636 |

**主營業務收入和主營業務成本**

| | **截至12月31日止年度 2019年度** | | 截至12月31日止年度 2018年度 | |
|---|---|---|---|---|
| | **收入** | **成本** | 收入 | 成本 |
| 銷售藥品 | **205,615,871** | **174,397,815** | 167,103,194 | 140,329,511 |
| 診療及一般醫療服務 | **587,873,792** | **441,785,818** | 539,548,284 | 331,883,344 |
| | **793,489,663** | **616,183,633** | 706,651,478 | 472,212,855 |

**其他業務收入和其他業務成本**

| | **截至12月31日止年度 2019年度** | | 截至12月31日止年度 2018年度 | |
|---|---|---|---|---|
| | **收入** | **成本** | 收入 | 成本 |
| 房地產銷售 | **32,554,016** | **28,968,498** | 9,471,045 | 7,260,685 |
| 管理服務(i) | **21,713,950** | **9,093,928** | 19,747,723 | 12,816,061 |
| 租金收入 | **7,141,598** | **–** | 7,568,944 | – |
| 其他 | **5,792,502** | **1,938,505** | 2,532,698 | 1,440,035 |
| | **67,202,066** | **40,000,931** | 39,320,410 | 21,516,781 |

(i) 於2019年度，管理層重新評估了本集團的主營業務，考慮到管理服務收入佔集團整體的收入比重很小，因此將管理服務收入由主營業務重分類到其他業務，2018年度比較數字也相應進行了重分類調整。

### *12.3.4 費用按性質分類*

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年度** | 2018年度 |
| 職工薪酬費用 | **288,688,273** | 221,649,507 |
| 藥品及耗用的周轉材料 | **225,091,256** | 179,200,817 |
| 房地產銷售成本 | **28,968,498** | 7,260,685 |
| 固定資產折舊 | **34,807,048** | 28,914,368 |
| 使用權資產折舊 | **29,859,521** | — |
| 無形資產攤銷 | **10,874,756** | 9,933,744 |
| 長期待攤費用攤銷 | **34,298,665** | 24,113,944 |
| 房屋租賃及物業管理費 | **2,293,590** | 32,065,307 |
| 食堂支出 | **35,940,416** | 25,331,355 |
| 水電費 | **18,589,005** | 14,021,346 |
| 外包勞務費 | **16,108,041** | 4,049,315 |
| 檢測費 | **17,325,409** | 14,092,852 |
| 諮詢支出 | **9,442,693** | 7,497,157 |
| 核數師酬金 | | |
| — 審計服務 | **2,600,000** | 3,000,000 |
| — 非審計服務 | **26,500** | 70,096 |
| 業務宣傳費 | **3,933,565** | 2,637,078 |
| 交通差旅費 | **6,242,376** | 5,930,695 |
| 辦公費 | **5,821,043** | 6,047,780 |
| 股份支付 | **5,920,526** | 2,372,415 |
| 其他 | **16,688,109** | 14,417,462 |
| | **793,519,290** | |

### *12.3.7 所得稅費用*

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年度** | 2018年度 |
| 按稅法及相關規定計算的當期所得稅 | **23,409,066** | 39,910,885 |
| 遞延所得稅 | **(6,113,877)** | (7,969,845) |
| | **17,295,189** | 31,941,040 |

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

| | 截至12月31日止年度 | |
|---|---|---|
| | **2019年度** | 2018年度 |
| 利潤總額 | **55,522,807** | 106,910,268 |
| 按適用稅率25%計算的所得稅費用 | **13,880,702** | 26,727,567 |
| 不得扣除的成本、費用和損失 | **2,741,475** | 3,898,294 |
| 前期匯算清繳差異 | **–** | 2,553,569 |
| 研發費用加計扣除 | **(1,039,408)** | (850,617) |
| 當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損 | **8,337,400** | 26,321 |
| 使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損 | **–** | (414,094) |
| 當期未確認遞延所得稅負債的與子公司投資相關的暫時性差異 | **(6,624,980)** | – |
| 所得稅費用 | **17,295,189** | 31,941,040 |

### *12.3.8 股息*

於2020年3月30日，董事會提議不向股東派發截至2019年12月31日止年度末期股息。建議不派息方案尚待股東週年大會批准。

於2019年3月25日，董事會提議派發截至2018年12月31日止年度末期股息人民幣11,325,000元。建議派息於2019年6月18日舉行的本公司2018年股東週年大會上通過並於2019年7月18日由本公司派付。

## 13 釋義

| | |
|---|---|
| 「股東週年大會」 | 本公司將於2020年6月18日召開的2019年股東週年大會 |
| 「審核委員會」 | 董事會的審核委員會 |
| 「北京怡寧醫院」 | 北京怡寧醫院有限公司，一家於2015年8月17日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「董事會」 | 董事會 |
| 「蒼南康寧醫院」 | 蒼南康寧醫院有限公司，一家於2012年6月15日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司之一 |
| 「本公司」或「溫州康寧醫院」 | 溫州康寧醫院股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其H股在香港聯合交易所有限公司主板上市（股份代號：2120） |
| 「企業管治守則」 | 香港上市規則附錄14所載的企業管治守則 |
| 「董事」 | 本公司董事 |
| 「老年醫院」 | 溫州怡寧老年醫院有限公司，一家於2015年11月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的全資附屬公司之一，其主營業務為向老人提供包括老年精神及心理治療在內的醫療服務 |
| 「本集團」或「我們」或「我們的」 | 本公司及其附屬公司 |
| 「冠縣怡寧醫院」 | 冠縣怡寧醫院有限公司，一家於2017年3月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |

| | |
|---|---|
| 「H股」 | 本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，在香港聯合交易所有限公司主板上市 |
| 「杭州怡寧醫院」 | 杭州怡寧醫院有限公司，一家於2016年8月25日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「菏澤怡寧醫院」 | 菏澤怡寧精神病醫院有限公司(前稱為菏澤怡寧醫院有限公司)，一家於2017年4月6日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「港元」 | 香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 中國香港特別行政區 |
| 「香港上市規則」 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「淮南康寧醫院」 | 淮南康寧醫院有限公司，一家於2017年9月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「路橋慈寧醫院」 | 台州市路橋慈寧醫院有限公司(其前稱為台州市路橋怡寧醫院有限公司)，一家於2016年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「南京怡寧醫院」 | 南京怡寧醫院有限公司，一家於2018年6月22日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「平陽康寧醫院」 | 平陽康寧醫院有限公司，一家於2015年11月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的全資附屬公司之一 |

| | |
|---|---|
| 「中國」 | 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣 |
| 「青田康寧醫院」 | 青田康寧醫院有限公司，一家於2011年4月1日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一 |
| 「人民幣」 | 中國法定貨幣 |
| 「股份」 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括內資股及H股 |
| 「股東」 | 股份持有人 |
| 「附屬公司」 | 具有香港法例第622章公司條例賦予該詞的涵義 |
| 「監事」 | 監事會成員 |
| 「台州康寧醫院」 | 台州康寧醫院有限公司，一家於2016年6月30日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「本報告期」或「報告期」 | 截至2019年12月31日止年度 |
| 「溫嶺南方醫院」 | 溫嶺南方精神疾病專科醫院有限公司，一家於2018年6月20日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「溫州國大」 | 溫州國大投資有限公司，一家於2002年2月9日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一 |
| 「燕郊輔仁醫院」 | 根據廊坊三河燕郊輔仁醫院（其前稱為燕郊輔仁中西醫結合醫院）與本公司所訂立日期為2015年3月26日的一份委託管理協議由本公司經營及管理的燕郊輔仁中西醫結合醫院，截至報告期末，該委託管理協議項下的管理諮詢業務已經中止 |

| | |
|---|---|
| 「耶利米公司」 | 杭州耶利米信息科技有限公司，一家於2018年12年27日在中國成立的有限責任公司，本公司間接持有的全資附屬公司之一 |
| 「永嘉康寧醫院」 | 永嘉康寧醫院有限公司，一家於2012年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一 |
| 「%」 | 百分比率 |

承董事會命
**溫州康寧醫院股份有限公司**
**管偉立**
*董事長*

中國．浙江
2020年3月30日

*截至本公告日期，本公司執行董事為管偉立先生、王蓮月女士及王紅月女士；非執行董事為楊揚先生及林利軍先生；及獨立非執行董事為莊一強先生、黃智先生及葛創基先生。*