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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內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。

溫州康寧醫院股份有限公司

Wenzhou Kangning Hospital

和國註冊成

份

2 財務摘要

2.1 主要財務數據及指標

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	*（未經審核）*
營業收入	**622,811**	465,150
除所得稅前利潤	**57,665**	39,404
所得稅費用	**(16,522)**	(10,503)
淨利潤	**41,143**	28,901
歸屬於本公司股東的淨利潤	**42,913**	36,410
少數股東損益	**(1,770)**	(7,509)

	於2021年	於2020年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	*（經審核）*
總資產	**2,410,867**	2,248,947
總負債	**1,038,771**	934,523
總權益	**1,372,096**	1,314,424
歸屬於本公司股東權益	**1,287,559**	1,211,846
少數股東權益	**84,537**	102,578

3 業務回顧及展望

2021年上半年，新型冠狀病毒肺炎疫情(「**疫情**」)在全球出現的反彈態勢給社會經濟發展帶來的不確定因素持續存在。面對疫情挑戰，本集團始終堅守醫療本質，採取精細化管理措施，在積極踐行醫者防疫責任的同時，盡力保持醫療業務持續穩健發展。具體取得以下進展：

2021年上半年，本集團自有醫院業務穩健發展。一方面，自建醫院業務整體呈強勁上升趨勢。老年醫院、衢州怡寧醫院和平陽康寧醫院等次新醫院已平穩度過爬坡期，較去年同期相比業務規模進一步擴大；青田康寧醫院和永嘉康寧醫院搬遷至新院區，開放床位數得以增加，而樂清康寧醫院因醫療場地受限而導致業務發展較緩；隨著北京疫情得到有效控制，北京怡寧醫院得以恢復正常運營。另一方面，通過併購納入集團的溫州慈寧醫院、長春康林心理醫院、淳安康寧醫院和浦江怡寧醫院業務相對成熟，對本集團的貢獻得以較快體現。此外，受益於本集團推行的同質化管理模式，台州康寧醫院、臨海康寧醫院、路橋慈寧醫院和溫嶺南方醫院四家台州地區醫院經營效率顯著提升。截至2021年6月30日，本集團自有醫院增至25家(2020年12月31日：24家)，其中包括1家獨立設置的互聯網醫院(怡寧心理互聯網醫院)，運營床位數增至8,328張(2020年12月31日：7,483張)。

隨著「健康中國」戰略的縱深推進以及「十四五規劃」綱要的正式頒佈，精神衛生、社會心理服務和老年醫養成為民生領域關注重點。2021年上半年，本集團繼續加大產業鏈佈局，探索業務模式轉型升級。一是完善「互聯網心理健康平台」的系統建設，加速實體醫院線下服務與互聯網遠程院外服務的融合。二是加大在社會心理服務領域的創新，探索針對兒童青少年心理健康的服務模式，如日間託管中心和學校心晴驛站。三是加強在老年康復醫療板塊的佈局，溫州樂寧老年康復醫院、七都國際康養中心以及台州地區中心醫院項目開工建設。

展望未來，十四五規劃明確提出「支持浙江高質量發展建設共同富裕示範區」，而「「十四五」優質高效醫療衛生服務體系建設實施方案」明確提出重點提高心理健康和精神衛生服務能力，補齊康復醫療、老年長期照護等領域短板，可見本集團所從事的業務符合國家政策鼓勵方向。本集團將圍繞民眾切實的健康需求，響應國家投資指引，精耕浙江基層醫療服務市場，在精神心理健康和老年康復醫療領域加強人才隊伍建設，努力實現本集團穩定可持續發展。

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622.8百萬元，較2020年同期增加33.9%，其中自有醫院運營收入為人民幣576.4百萬元，較2020年同期增加31.3%。報告期間，本集團自有醫院住院平均每床日開支有所增長，帶動自有醫院毛利率增加至27.5%（截至2020年6月30日止六個月：26.3%），故本集團整體毛利增加至人民幣168.7百萬元，較2020年同期增長31.5%。報告期間，歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣42.9百萬元，較2020年同期增加17.9%。

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

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：

報告期間，住院收入為人民幣498.4百萬元，與2020年同期相比增加31.6%，主要由於：(i)蒼南康寧醫院、老年醫院、溫州慈寧醫院、淳安康寧醫院和浦江怡寧醫院住院床日增長帶動本集團住院床日數增加27.7%；以及(ii)本集團自有醫院住院平均每床日開支增長3.0%。住院收入佔自有醫院運營收入的比例略微增加至86.5%（截至2020年6月30日止六個月：86.3%）。

報告期間，門診收入為人民幣78.0百萬元，與2020年同期相比增加29.9%，主要由於門診人次增加41.3%。門診收入佔自有醫院運營收入的比例略微降低至13.5%（截至2020年6月30日止六個月：13.7%）。

報告期間，由於自有醫院住院及門診業務均有增長，與2020年同期相比，治療及一般醫療服務的收入增長32.7%，佔自有醫院運營收入的比例增加至77.7%（截至2020年6月30日止六個月：77.0%）；而與2020年同期相比，藥品銷售的收入增長26.8%，佔自有醫院運營收入的比例為22.3%（截至2020年6月30日止六個月：23.0%），其中：住院藥品銷售收入佔住院總收入的比例略微提高至14.5%（截至2020年6月30日止六個月：14.2%），門診藥品銷售收入佔門診總收入的比例降低至71.9%（截至2020年6月30日止六個月：78.8%）。

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

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（人民幣千元）	*（人民幣千元）*
	（未經審核）	*（未經審核）*
所用藥品及耗材	**149,254**	112,156
僱員福利及開支	**146,561**	110,048
使用權資產折舊	**18,892**	15,297
折舊及攤銷	**39,899**	37,019
食堂開支	**24,513**	18,390
檢測費	**13,396**	11,647
其他	**25,132**	18,906
自有醫院收入成本	**417,647**	323,463

報告期間，本集團自有醫院收入成本增加至人民幣417.6百萬元，較2020年同期增加29.1%。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33.1%；(ii)自有醫院運營床位增加引起的僱員福利及開支增加33.2%；(iii)使用權資產折舊較2020年同期增長23.5%；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2020年同期增加7.8%。

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增加至35.7%（截至2020年6月30日止六個月：34.7%），僱員福利及開支佔自有醫院收入成本的比例增加至35.1%（截至2020年6月30日止六個月：34.0%），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降低至14.1%（截至2020年6月30日止六個月：16.2%）。

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醫療器械銷售收入、非院內藥品銷售收入、社會心理服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27.0百萬元，其中非院內藥品及醫療器械銷售收入為人民幣16.3百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣5.8百萬元）。

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地產銷售收入等。報告期間，房地產業務收入金額增加至人民幣19.4百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣7.1百萬元），主要由於溫州國大於報告期間處置投資性房地產實現銷售收入為人民幣16.0百萬元。

4.1.2 毛利及毛利率

報告期間，本集團總毛利達到人民幣168.7百萬元，較2020年同期增長31.5%；自有醫院業務毛利達到人民幣158.8百萬元，較2020年同期增長37.6%。下表載列我們於所示期間各項業務的毛利率明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（未經審核）	*（未經審核）*
治療和一般醫療服務	**34.1%**	29.7%
藥品銷售	**4.8%**	14.9%
自有醫院業務	**27.5%**	26.3%
房地產及其他業務	**21.3%**	47.1%
綜合毛利率	**27.1%**	27.6%

報告期間，本集團綜合毛利率略微降低至27.1%（截至2020年6月30日止六個月：27.6%），其中治療和一般醫療服務的毛利率較2020年同期增加了4.4個百分點，藥品銷售毛利率較2020年同期減少10.1個百分點。

4.1.3 稅金及附加

報告期間，本集團稅金及附加為人民幣2.2百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣2.0百萬元）。

4.1.4 銷售費用

報告期間，本集團銷售費用為人民幣4.9百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣3.7百萬元），銷售費用佔本集團自有醫院運營收入的比例為0.8%（截至2020年6月30日止六個月：0.8%）。

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6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（人民幣千元）	*（人民幣千元）*
	（未經審核）	*（未經審核）*
僱員福利及開支	**42,156**	35,136
折舊及攤銷	**8,632**	5,970
專業服務費	**2,845**	2,406
差旅費	**1,226**	1,468
其他	**18,076**	9,659
總管理費用	**72,935**	54,639

報告期間，本集團的管理費用為人民幣72.9百萬元，較2020年同期增長33.5%。報告期間，管理費用佔本集團自有醫院運營收入的比例為12.7%（截至2020年6月30日止六個月：12.4%）。

4.1.6 研發費用

報告期間，本集團研發費用為人民幣11.8百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣2.6百萬元），較2020年同期相比增長347.6%，研發費用佔本集團自有醫院運營收入的比例為2.0%（截至2020年6月30日止六個月：0.6%）。此乃主要由於：(i)本集團持續加大在信息化軟件、社會心理服務平台和互聯網醫院應用的開發投入；以及(ii)溫州康寧醫院實施了鼓勵醫生從事臨床研究的激勵政策，並完善了臨床研究項目管理和研發費用歸集。

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、借款利息支出以及租賃負債利息支出。下表載列我們於所示期間財務收入及費用明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（人民幣千元）	*（人民幣千元）*
	（未經審核）	*（未經審核）*
利息收入	**1,684**	2,454
匯兌（損失）／收益	**(23)**	125
借款利息支出	**(11,674)**	(9,165)
租賃負債利息支出	**(6,558)**	(4,921)
其他	**(548)**	(339)
財務費用－淨額	**(17,119)**	(11,846)

報告期間，本集團財務費用淨額為人民幣17.1百萬元，較2020年同期增加人民幣5.3百萬元，其中借款利息支出較2020年同期增加了人民幣2.5百萬元，主要由於本集團的銀行貸款增加，租賃負債利息支出較2020年同期增加人民幣1.6百萬元。

4.1.8投資收益／(損失)

我們的投資收益／(損失)包括按權益法列賬的應佔投資損失、長期股權投資處置收益和結構性存款利息，下表載列我們於所示期間投資收益／(損失)明細：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（人民幣千元）	*（人民幣千元）*
	（未經審核）	*（未經審核）*
按權益法列賬的應佔投資損失	**(755)**	(1,020)
長期股權投資處置收益	**6,119**	–
結構性存款利息	**–**	96
	5,364	(924)

報告期間，我們的投資收益為人民幣5.4百萬元，主要為處置溫州國大股權產生的收益。

4.1.9 信用減值損失

報告期間，信用減值損失減少至人民幣12.0百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣16.1百萬元），佔本集團總收入的比例為1.9%（截至2020年6月30日止六個月：3.5%）。於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團應收賬款壞賬準備分別為人民幣44.2百萬元和人民幣33.9百萬元，佔相應時點應收賬款總額的10.6%和9.5%。

4.1.10 營業外收入（支出）

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

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（人民幣千元）	*（人民幣千元）*
	（未經審核）	*（未經審核）*
政府補助	**297**	30
其他營業外收入	**308**	535
營業外收入	**605**	565
捐贈開支	**(973)**	(2,627)
其他營業外支出	**(1,739)**	(408)
營業外支出	**(2,712)**	(3,035)

報告期間，本集團營業外收入為人民幣0.6百萬元，較去年同期基本持平。報告期間，本集團營業外支出減少至人民幣2.7百萬元，主要由於捐贈開支較2020年同期減少人民幣1.7百萬元。

4.1.11所得稅費用

報告期間，所得稅費用增加至人民幣16.5百萬元（截至2020年6月30日止六個月：人民幣10.5百萬元），較2020年同期增長57.3%。於報告期間及截至2020年6月30日止六個月期間，我們的實際稅率分別為28.7%及26.7%。

4.2 財務狀況

4.2.1存貨

截至2021年6月30日，存貨結餘為人民幣39.1百萬元（截至2020年12月31日：人民幣37.5百萬元），主要包括庫存藥品和周轉材料。

4.2.2應收賬款

截至2021年6月30日，應收賬款結餘為人民幣372.9百萬元（截至2020年12月31日：人民幣321.4百萬元），較2020年12月31日結餘增長16.0%，主要由於本集團自有醫院運營收入增加。

報告期間，本集團應收賬款周轉天數為101天（截至2020年6月30日止六個月：129天）。

4.2.3其他應收款及預付款項

截至2021年6月30日，其他應收款及預付款項降低至人民幣74.8百萬元（截至2020年12月31日：人民幣75.4百萬元）。

4.2.4投資性房地產

截至2021年6月30日，本集團無投資性房地產（截至2020年12月31日：人民幣107.8百萬元）。原投資性房地產為溫州國大持有，報告期間，本集團已出售溫州國大全部股權，不再擁有其任何權益（詳情請見本公司日期為2021年6月24日的公告）。

4.2.5其他非流動金融資產

截至2021年6月30日，其他非流動金融資產餘額為人民幣57.7百萬元（截至2020年12月31日：人民幣57.4百萬元）。報告期間，其他非流動金融資產的公允價值增加人民幣0.3百萬元，主要由於本集團投資的金浦基金公允價值增加所產生。

4.2.6使用權資產

截至2021年6月30日，使用權資產增加至人民幣276.5百萬元（截至2020年12月31日：人民幣227.6百萬元），主要由於本集團於報告期間新簽訂租賃合約以致使用權資產增加人民幣69.5百萬元。

4.2.7應付賬款

截至2021年6月30日，應付賬款略微減少至人民幣69.0百萬元（截至2020年12月31日：人民幣69.6百萬元）。

4.2.8合同負債

截至2021年6月30日，合同負債增加至人民幣14.4百萬元（截至2020年12月31日：人民幣13.0百萬元）。

4.2.9其他應付款

截至2021年6月30日，其他應付款減少至人民幣35.8百萬元（截至2020年12月31日：人民幣76.6百萬元），主要由於應付股權回購款減少人民幣23.3百萬元。

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報表的資料：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（人民幣千元）	*（人民幣千元）*
	（未經審核）	*（未經審核）*
經營活動產生現金淨額	**37,316**	17,799
投資活動使用現金淨額	**(60,918)**	(76,436)
融資活動產生現金淨額	**93,139**	94,945
現金及現金等價物增加淨額	**69,515**	36,424

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37.3百萬元，主要包括淨利潤人民幣41.1百萬元，信用減值損失調整人民幣12.0百萬元和人民幣70.1百萬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92.0百萬元。

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60.9百萬元，主要由於購買人民幣83.5百萬元的物業、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支付的款項以及購買臨海慈寧醫院土地使用權支付的款項。

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93.1百萬元。

4.3.4重大投資、收購與出售

本集團於截至2021年6月30日止六個月期間並無重大投資、收購或出售。

4.4 債項

4.4.1銀行借款

截至2021年6月30日，本集團銀行借款餘額為人民幣564.6百萬元（截至2020年12月31日：人民幣426.5百萬元），主要由於報告期償還借款人民幣144.9百萬元，以及增加借款人民幣283.0百萬元。

4.4.2或有負債

截至2021年6月30日，本集團並無擁有任何會對本集團財務狀況或運營產生重大影響的或有負債或擔保。

4.4.3資產抵押

本集團於報告期間並無資產抵押情況。

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2021年6月30日，扣除一年內到期金額人民幣45.1百萬元後，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227.2百萬元。

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2021年6月30日止六個月期間，本集團並未使用任何衍生金融工具對沖匯率風險。本公司管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理匯率風險，若出現相關需求，本公司管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

4.4.7資產負債比率

截至2021年6月30日，本集團的資產負債比率（總負債除以總資產）略微提升至43.1%（截至2020年12月31日：41.6%），主要由於銀行借款的增加。

6 期後事項

為了更好地為廣大民眾提供優質的醫療服務，不斷增強本集團的核心競爭力和影響力，董事會建議申請A股發售事宜。詳情請參見本公司日期為2021年8月6日的公告。

於2021年8月20日，本公司與相關主體及人士訂立投資協議，有條件同意通過增資及股權轉讓相結合的方式以總代價人民幣15,474.47萬元取得平陽長庚怡寧醫院有限公司100%股權。詳情請參見本公司日期為2021年8月20日的公告。

除上文所披露外，於報告期內，本集團概無發生任何重大期後事項。

7 審閱半年度業績

審核委員會已審閱本中期業績公告及本集團截至2021年6月30日止六個月的財務資料，並確認已符合適用的會計準則、標準及規定，作出適當的披露。

審核委員會由兩名獨立非執行董事鐘文堂女士（審核委員會主席）和劉寧先生，以及一位非執行董事楊揚先生組成。

8 中期股息

董事會不建議派付截至2021年6月30日止六個月的中期股息（截至2020年6月30日止六個月：無）。

9 企業管治守則遵守情況

於報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載列的所有守則條文。

10 會計準則

本公司自2017會計年度起使用中國企業會計準則，同時遵守新《公司條例》（香港法律第622章）（「**《公司條例》**」）的披露要求。

11 財務報告

11.1 會計政策

11.1.1 會計政策

財務數據按照中國財政部(「**財政部**」)於2006年2月15

11.2.1 ***半年度合併利潤表***

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（未經審核）	*（未經審核）*
一、營業收入	**622,811,396**	465,150,452
減：營業成本	**(454,149,859)**	(336,864,754)
稅金及附加	**(2,244,722)**	(1,999,246)
銷售費用		

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（未經審核）	*（未經審核）*
四、淨利潤	**41,143,150**	28,901,235
按經營持續性分類		
持續經營淨利潤	**41,143,150**	28,901,235
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	**42,913,178**	36,409,947
少數股東損益	**(1,770,028)**	(7,508,712)
五、綜合收益總額	**41,143,150**	28,901,235
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	**42,913,178**	36,409,947
歸屬於少數股東的綜合收益總額	**(1,770,028)**	(7,508,712)
六、每股收益		
一 基本每股收益（人民幣元）	**0.59**	0.50
一 稀釋每股收益（人民幣元）	**0.59**	0.50

11.2.2 ***半年度合併資產負債表***

資產	**2021年6月30日（未經審核）**	2020年12月31日（經審核）
流動資產		
貨幣資金	**296,970,557**	206,499,564
交易性金融資產	**–**	–
應收賬款	**372,917,472**	321,407,965
其他應收款	**57,506,857**	63,435,813
預付款項	**17,297,814**	11,927,882
存貨	**39,076,028**	37,508,471372,91

負債及股東權益	**2021年6月30日（未經審核）**	2020年12月31日（經審核）
流動負債		
短期借款	**313,000,000**	312,500,000
應付票據	**–**	36,080
應付賬款	**69,012,231**	69,573,927
合同負債	**14,438,238**	12,965,170
應付職工薪酬	**32,991,649**	42,785,133
應交稅費	**24,678,538**	49,046,555
其他應付款	**35,785,120**	76,603,400
一年內到期的非流動負債	**64,262,900**	35,540,617
流動負債合計	**554,168,676**	599,050,882
非流動負債		
長期借款	**232,400,000**	110,992,970
租賃負債	**227,210,276**	189,801,284
長期應付款	**–**	–
預計負債	**–**	–
遞延收益	**9,493,579**	9,645,475
遞延所得稅負債	**15,498,566**	25,032,439
非流動負債合計	**484,602,421**	335,472,168
負債合計	**1,038,771,097**	934,523,050
股東權益		
股本	**74,600,300**	74,600,300

11.2.3 半年度合併現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(未經審核)	*(未經審核)*
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	**539,688,900**	411,405,749
收到的其他與經營活動有關的現金	**10,297,037**	8,311,056
經營活動現金流入小計	**549,985,937**	419,716,805
購買商品、接受勞務支付的現金	**(218,754,957)**	(174,912,876)
支付給職工以及為職工支付的現金	**(207,867,279)**	(162,022,960)
支付的各項稅費	**(27,309,627)**	(14,474,391)
支付的其他與經營活動有關的現金	**(58,738,353)**	(50,507,831)
經營活動現金流出小計	**(512,670,216)**	(401,918,058)
經營活動產生的現金流量淨額	**37,315,721**	17,798,747
二、投資活動產生的現金流量		
收回投資所收到的現金	**–**	30,010,000
取得投資收益收到的現金	**–**	96,370
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	**16,043,548**	3,870,905
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	**14,240,472**	–
收到的其他與投資活動有關的現金	**41,676,480**	–
投資活動現金流入小計	**71,960,500**	33,977,275
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	**(83,456,941)**	(67,075,009)
投資支付的現金	**(30,000,000)**	(15,145,000)
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	**(16,771,568)**	(25,593,510)
支付的其他與投資活動有關的現金	**(2,650,000)**	(2,600,000)
投資活動現金流出小計	**(132,878,509)**	(110,413,519)
投資活動使用的現金流量淨額	**(60,918,009)**	(76,436,244)

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（未經審核）	*（未經審核）*
三、籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	**2,445,056**	23,361,500
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	**–**	21,771,500
取得借款收到的現金	**283,000,000**	367,285,789
收到的其他與籌資活動有關的現金	**–**	–
籌資活動現金流入小計	**285,445,056**	390,647,289
償還債務支付的現金	**(144,892,970)**	(201,900,000)
分配股利或償付利息支付的現金	**(11,987,325)**	(8,241,036)
支付的其他與籌資活動有關的現金	**(35,426,182)**	(85,561,157)
籌資活動現金流出小計	**(192,306,477)**	(295,702,193)
籌資活動產生的現金流量淨額	**93,138,579**	94,945,096
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	**(21,035)**	116,743
五、現金及現金等價物淨增加額	**69,515,256**	36,424,342
加：期初現金及現金等價物餘額	**200,092,665**	164,951,950
六、期末現金及現金等價物餘額	**269,607,921**	201,376,292

11.2.4 半年度合併權益變動表

	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
2021年1月1日期初餘額	**74,600,300**	**804,566,529**	**(23,311,144)**	**36,593,229**	**319,396,941**	**102,578,542**	**1,314,424,397**
淨利潤	**–**	**–**	**–**	**–**	**42,913,178**	**(1,770,028)**	**41,143,150**
股東投入資本	**–**	**2,445,056**	**(2,445,056)**	**–**	**–**	**–**	**–**
股份支付計入股東權益的金額	**–**	**5,512,658**	**–**	**–**	**–**	**–**	**5,512,658**
處置子公司	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(15,959,186)**	**(15,959,186)**
取消回購義務轉回庫存股	**–**	**–**	**25,756,200**	**–**	**–**	**–**	**25,756,200**
其他	**–**	**1,531,268**	**–**	**–**	**–**	**–**	**1,531,268**
提取盈餘公積	**–**	**–**	**–**	**706,921**	**(706,921)**	**–**	**–**
利潤分配	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**(312,000)**	**(312,000)**
2021年6月30日期末餘額（未經審核）	**74,600,300**	**814,055,511**	**–**	**37,300,150**	**361,603,198**	**84,537,328**	**1,372,096,487**

	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
2020年1月1日期初餘額	75,500,000	824,715,445	(21,721,144)	33,189,321	252,800,715	97,024,925	1,261,509,262
淨利潤	–	–	–	–	36,409,947	(7,508,712)	28,901,235
股東投入資本	–	–	–	–	–	21,771,500	21,771,500
股份支付計入股東權益的金額	–	3,914,851	(1,590,000)	–	–	–	2,324,851
與少數股東的交易	–	(2,253,553)	–	–	–	(1,709,223)	(3,962,776)
其他	–	–	(14,506,364)	–	–	–	(14,506,364)
非同一控制下企業合併	–	–	–	–	–	18,385,531	18,385,531
2020年6月30日期末餘額（未經審核）	75,500,000	826,376,743	(37,817,508)	33,189,321	289,210,662	127,964,021	1,314,423,239

11.3 按照中國企業會計準則編製之半年度財務報表附註

11.3.1 ***應收賬款***

	2021年6月30日（未經審核）	2020年12月31日（經審核）
應收關聯方款項	**6,689,035**	7,250,000
應收非關聯方款項	**410,399,543**	348,065,571
小計	**417,088,578**	355,315,571
減：壞賬準備	**(44,171,106)**	(33,907,606)
	372,917,472	321,407,965

於2021年6月30日及2020年12月31日，應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2021年6月30日（未經審核）	2020年12月31日（經審核）
一年以內	**330,978,243**	276,029,265
一到兩年	**54,425,649**	59,715,117
兩到三年	**24,948,056**	19,442,357
三年以上	**6,736,630**	128,832
	417,088,578	355,315,571

根據本集團的信用政策，賬單一旦發出即應付款。

11.3.2 ***應付賬款***

於2021年6月30日及2020年12月31日，應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2021年6月30日（未經審核）	2020年12月31日（經審核）
三個月以內	**61,633,050**	54,689,668
三到六個月	**3,698,543**	9,659,122
六個月到一年	**2,674,824**	4,105,307
一到兩年	**269,088**	571,326
兩到三年	**230,735**	252,094
三年以上	**505,991**	296,410
	69,012,231	69,573,927

11.3.3 ***營業收入和營業成本***

	截至6月30日止六個月	
	2021年（未經審核）	2020年（未經審核）
主營業務收入	**576,419,335**	438,885,748
其他業務收入	**46,392,061**	26,264,704
	622,811,396	465,150,452
主營業務成本	**417,647,183**	323,463,045
其他業務成本	**36,502,676**	13,401,709
	454,149,859	336,864,754

主營業務收入和主營業務成本

	截至2021年6月30日止六個月	
	(未經審核)	*(未經審核)*
	主營業務收入	**主營業務成本**
銷售藥品	**128,279,902**	**122,123,406**
診療及其他醫療服務	**448,139,433**	**295,523,777**
	576,419,335	**417,647,183**

	截至2020年6月30日止六個月	
	(未經審核)	*(未經審核)*
	主營業務收入	主營業務成本
銷售藥品	101,134,489	86,044,257
診療及其他醫療服務	337,751,259	237,418,788
	438,885,748	323,463,045

11.3.4 ***每股收益***

(a) 基本每股收益

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(未經審核)	*(未經審核)*
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(人民幣元)[(i)]	**42,913,178**	36,409,947
本公司發行在外普通股的加權平均數(股數)[(i)]	**72,222,300**	72,769,749
基本每股收益(人民幣元)	**0.59**	0.50

(i) 本公司於2018年6月13日經股東週年大會批准，發行2,460,000股內資股用於員工股權激勵計劃，該等內資股視為庫存股。於2021年6月，由於本公司取消了對未解鎖激勵性股票的回購義務，不再將上述股票視為庫存股，故在計算截至2021年6月30日止六個月期間基本每股收益時，本公司發行在外的普通股股數僅扣除加權平均限制性股票股數2,378,000股。

(b) *2021年6 Ü30*

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6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	（未經審核）	*（未經審核）*
利潤總額	**57,665,247**	39,403,983
按適用稅率25%計算的所得稅費用	**14,416,312**	9,850,996
優惠稅率的影響	**(686,539)**	–
不得扣除的成本、費用和損失	**558,238**	579,650
前期匯算清繳差異	**–**	121,674
研發費用加計扣除	**(1,358,322)**	(490,212)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	**3,592,408**	440,640
所得稅費用	**16,522,097**	10,502,748

11.3.6 ***股息***

於2021年3月26日，董事會提議不向股東派發截至2020年12月31日止年度末期股息。建議不派息方案於2021年6月18日舉行的本公司2020年股東週年大會上通過。

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。建議不派息方案於2020年6月18日舉行的本公司2019年股東週年大會上通過。

12 釋義

「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」	本公司董事會
「蒼南康寧醫院」	蒼南康寧醫院有限公司，一家於2012年6月15日在中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司之一
「長春康林心理醫院」	長春康林心理醫院有限公司，一家於2016年2月16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
「淳安康寧醫院」	淳安康寧黃鋒醫院有限公司，一家於2020年4月16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
「本公司」或「溫州康寧醫院」	溫州康寧醫院股份有限公司，一家根據中國法律成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所主板上市（股份代號：2120）
「企業管治守則」	香港上市規則附錄14所載的企業管治守則
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元並以人民幣認購及繳足的普通股，且為目前並未於任何證券交易所上市或買賣的未上市股份
「老年醫院」	溫州怡寧老年醫院有限公司，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「集團」或「我們」或「我們的」	本公司及其附屬公司

「H股」	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，在香港聯交所主板上市
「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
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「金浦基金」	重慶金浦醫療健康服務產業股權投資基金合夥企業（有限合夥），一家於2016年3月22日在中國成立的有限合夥企業，本公司為金浦基金的有限合夥人，持有3.5461%
「臨海慈寧醫院」	臨海康寧醫院有限公司，一家於2020年12月11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
「臨海康寧醫院」	臨海康寧醫院有限公司，一家於2015年2月2日在中國成立的有限責任公司，為本公司的非全資附屬公司之一
「路橋慈寧醫院」	台州市路橋慈寧醫院有限公司（前稱台州市路橋怡寧醫院有限公司），一家於2016年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「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
「浦江怡寧醫院」	浦江怡寧黃峰醫院有限公司，一家於2018年9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
「澳門」	中國澳門特別行政區
「中國」或「國家」	中華人民共和國，就本中期業績公告而言，不包括香港、澳門及台灣

「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
「衢州怡寧醫院」	衢州怡寧醫院有限公司，一家於2015年11月20日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「報告期」或「本報告期」	截至2021年6月30日止六個月
「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
「台州康寧醫院」	台州康寧醫院有限公司，一家於2016年6月30日在中國成立的有限責任公司，為本公司間接持有的非全資附屬公司之一
「溫嶺南方醫院」	溫嶺南方精神疾病專科醫院有限公司，一家於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
「溫州慈寧醫院」	溫州慈寧醫院有限公司，一家於2006年1月25日在中國成立的有限責任公司，為本公司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，曾為本公司間接持有的非全資附屬公司之一。本公司於2021年6月24日與關連人士管偉立先生訂立股權轉讓協議，有條件向管偉立先生出售持有溫州國大75%的股權（詳情請見日期為2021年6月24日的本公司公告）

「怡寧心理互聯網醫院」	怡寧心理互聯網醫院(溫州)有限公司，一家於2020年3月10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
「永嘉康寧醫院」	永嘉康寧醫院有限公司，一家於2012年12月12日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一
「樂清康寧醫院」	樂清康寧醫院有限公司，一家於2013年9月3日在中國成立的有限責任公司，為本公司全資附屬公司之一
「%」	百分比率

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
2021年8月27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秦浩先生；及獨立非執行董事為趙旭東先生、鐘文堂女士及劉寧先生。