



# 梅斯

## MedSci Healthcare Holdings Limited 梅斯健康控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號: 2415



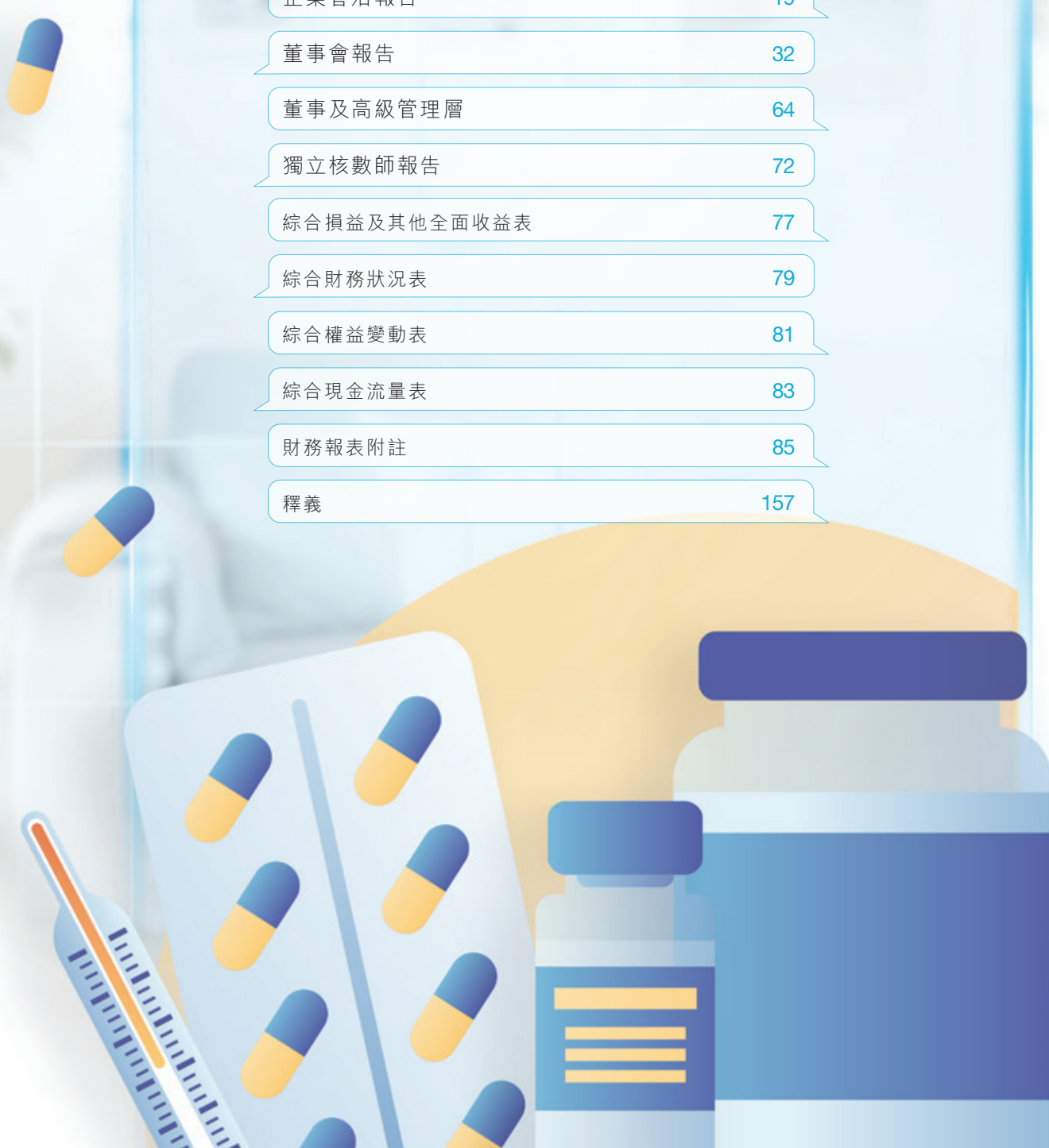
**2023**  
年報



# 目 錄



公司資料	02
主席報告	04
財務概要	06
財務摘要	07
管理層討論及分析	08
企業管治報告	19
董事會報告	32
董事及高級管理層	64
獨立核數師報告	72
綜合損益及其他全面收益表	77
綜合財務狀況表	79
綜合權益變動表	81
綜合現金流量表	83
財務報表附註	85
釋義	157



**執行董事**

張發寶博士(董事會主席)  
李欣梅博士(首席執行官)  
樊傑先生(聯席首席執行官)  
王帥先生

**非執行董事**

胡旭波先生  
閻盛楓先生

**獨立非執行董事**

劉濤女士  
余明陽先生  
劉耀坤先生

**聯席公司秘書**

楊春先生  
關秀妍女士(ACG, HKACG)

**審計委員會**

劉濤女士(主席)  
余明陽先生  
劉耀坤先生

**薪酬委員會**

余明陽先生(主席)  
李欣梅博士  
劉濤女士

**提名委員會**

張發寶博士(主席)  
余明陽先生  
劉耀坤先生

**授權代表**

李欣梅博士  
關秀妍女士(ACG, HKACG)

**核數師**

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

**香港法律顧問**

周俊軒律師事務所  
(與北京市通商律師事務所聯營)  
香港  
中環  
遮打道18號  
歷山大廈3401

**中國法律顧問**

北京市通商律師事務所  
中國  
北京市  
建國門外大街1號  
國貿寫字樓2座  
12-14層  
(郵政編碼：100004)

**合規顧問**

天財資本國際有限公司  
香港  
九龍尖沙咀  
廣東道9號  
海港城港威大廈  
6座35樓3508室

**註冊辦事處**

89 Nexus Way  
Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-9009  
Cayman Islands

**總部及中國主要營業地點**

中國  
上海市  
松江區莘磚公路258號  
34號樓18樓

**香港主要營業地點**

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

## 公司資料

### 主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司

上海龍漕路支行

中國

上海市

靜安區

龍漕路69-75號

上海銀行股份有限公司

閔行支行

中國

上海市

閔行區

七莘路1885號

招商銀行股份有限公司

上海分行

中國

上海市

浦東區

陸家嘴環路1088號11樓

招商永隆銀行有限公司

香港

德輔道中45號

招商永隆銀行大廈

### 主要股份過戶登記處

Ogier Global (Cayman) Limited

89 Nexus Way

Camana Bay, Grand Cayman

KY1-9009 Cayman Islands

### 香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

### 股份代號

2415

### 本公司網站

<http://medscihealthcare.com/>

尊敬的各位股東：

首先，本人謹代表董事會對各位股東一直以來的信任與支持表示誠摯的感謝。

梅斯健康致力不斷將創新技術與醫生平台結合，服務於中國醫藥事業的發展，讓更多優秀的藥械更早、更精準地應用於患者，為患者帶來更好地健康。

2023年是不平常的一年，醫藥行業經歷一些波動。但是全體梅斯人以公司戰略為導向，堅持戰略定力，通過提升技術，提高公司的毛利率，實現更高質量發展。

### 我們的使命

梅斯健康秉持「提升醫療品質」的使命及願景，希望通過大數據與人工智能提供精準的數位化醫學實現傳播、鏈接、賦能、改變，並最終改善醫療環境與資源不均衡的現狀，改善公民健康，以及為更多三、四線城市的醫患提供可靠平台，確保更多人獲得適當的醫療保健服務。

### 強化醫生平台優勢

醫生平台是醫藥數字化學術營銷的關鍵基石，也是公司各項業務的可持續發展的關鍵。儘管行業有所起伏，但本集團的醫生平台優勢繼續實現快速發展，無論是註冊用戶數量，活躍度，以及業務。在接下來一年，我們會繼續強化醫生平台的優勢，並進一步深度滿足醫生的需求，從醫生平台拓展到醫生的科研數字化需求，從醫生主動到平台獲取知識與信息向我們主動走到醫生內部，了解和滿足醫生需求轉變。

### 數字化學術營銷從服務向產品化轉變

傳統的數字化學術營銷仍然以服務為主，業務偏向相對個性化，使得成本較高。在2023年度，我們遵循不同細分領域特徵，將傳統服務逐步標準化，打造更加標準的產品，使得服務質量更穩定，效果更好，效率更高，客戶更為滿意。

## 主席報告

### 服務產品從創新藥械向全品類升級

本集團過往重點服務於創新藥械產品，我們看到許多創新的藥械通過我們的服務，讓更多的醫生知曉，並處方給患者，讓患者受益而自豪。但是創新藥械僅是整個醫藥市場的一部分，在這一年中，我們欣喜看到我們也能讓一些成熟產品煥發新生。

展望未來，我們堅持「改善醫療質量」的使命，聚焦戰略，努力奮鬥，繼續創造更大的成績。

### 搭建完善的ESG治理架構

我們搭建完善的ESG治理架構，將ESG治理與公司戰略、日常經營進行融合。2023年，公司在ESG管治上取得明顯進展，在環境保護方面，本公司依據GHG PROTOCOL進行了第一次正式溫室氣體盤查，以期在數據方面打下更準確、可追溯、可比較的基礎，我們制定環境管理體系規則，在未來逐步根據企業排放來源制定適合的氣候減緩策略；公司關注合規運營，在報告期內成立了合規委員會，形成了規範運作機制，並開展了完整的員工培訓與教育；我們為員工提供多元、公平與包容的職場環境，提供清晰的培訓與發展路徑，以建設強大的人才隊伍。在未來，我們也將繼續履行對可持續發展的承諾和對社會責任的積極貢獻。

最後，我謹代表董事會對各位股東、用戶、客戶及業務夥伴的長期信任與堅定支持表示衷心感謝，同時亦向管理層及所有員工的全身心投入表示深深的感謝。讓我們繼續全情投入，讓梅斯健康服務更多的客戶，更多的產品，讓更多的患者儘早受益，為梅斯健康股東創造更大價值。

主席兼執行董事

張發寶

2024年3月28日

## 財務概要

本集團過去四個財政年度的業績以及資產及負債的概要載列如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	349,194	348,950	297,731	215,854
毛利	216,607	206,321	189,810	117,032
年內(虧損)/溢利	55,042	(99,881)	(151,030)	28,914
母公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利	55,042	(99,881)	(151,030)	28,914
非流動資產	28,591	31,661	23,818	28,218
流動資產	1,267,010	714,854	685,395	322,722
資產總值	1,295,601	746,515	709,213	350,940
非流動負債	644	724,975	603,663	2,910
流動負債	174,578	163,804	172,765	151,318
負債總額	175,222	888,779	776,428	154,228
權益總額/(資產虧絀)	1,120,379	(142,264)	(67,215)	196,712
母公司擁有人應佔權益總額	1,120,379	(142,264)	(67,215)	196,712

## 財務摘要

	截至12月31日止年度		同比變動*
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)	%
收益	<b>349,194</b>	348,950	0.1
銷售成本	<b>132,587</b>	142,629	-7.0
毛利	<b>216,607</b>	206,321	5.0
期間溢利/(虧損)	<b>55,042</b>	-99,881	不適用
母公司擁有人應佔溢利/(虧損)	<b>55,042</b>	-99,881	不適用
非國際財務報告準則經調整淨溢利**	<b>55,507</b>	45,553	21.9

\* 同比變動%指報告期間與相應期間的比較。

\*\* 非國際財務報告準則經調整淨溢利來自年內未經審核溢利，經撇除上市相關開支和可轉換可贖回優先股的公允價值收益/虧損後調整。

### 按解決方案類別劃分的收益

	截至12月31日止年度				同比變動*
	2023年	2022年	(人民幣千元，百分比除外)		%
			%	%	%
收益					
精準全渠道營銷解決方案	<b>173,764</b>	198,508	<b>49.8</b>	56.9	-12.5
醫師平台解決方案	<b>120,045</b>	89,136	<b>34.4</b>	25.5	34.7
RWS解決方案	<b>55,385</b>	61,306	<b>15.9</b>	17.6	-9.7
總計	<b>349,194</b>	348,950	<b>100</b>	100	0.1

\* 同比變動%指報告期間與相應期間的比較。

收益由截至2022年12月31日止年度的約人民幣349.0百萬元增加約人民幣0.2百萬元或約0.1%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣349.2百萬元。

截至2023年12月31日止年度，持續經營業務產生的母公司擁有人應佔溢利約為人民幣55.0百萬元，較截至2022年12月31日止年度增加約人民幣154.9百萬元或155.1%。

2023年的每股基本及攤薄盈利分別約為人民幣0.11元及人民幣0.08元。

董事會不建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息(2022年：無)。



## 業務回顧

本集團於中國運營線上專業醫師平台。截至2023年12月31日，我們的平台擁有約3.1百萬名註冊醫師用戶，且我們於2023年的平均每月活躍用戶達約2.9百萬人。我們的梅斯醫學平台亦具有高比例的副主任醫師及以上職稱的資深醫師用戶。根據國家衛健委最新刊發資料，我們的梅斯醫學平台上具有副主任醫師及以上職稱的註冊醫師用戶總數佔中國取得副主任醫師及以上職稱的醫師總數的72%。梅斯醫學平台可通過網站、移動應用程式、微信小程序及微信公眾號等多個管道訪問。平台還通過郵件，電話，微信，微信群等方式主動觸達醫師。平台內容以梅斯自主發佈內容為主，也為協力廠商(包括製藥及醫療器械公司、行業協會、自媒體個人)發佈的資訊提供輔助支援。

同時，國家在醫藥領域會進行持續地反腐敗，會抑制傳統的醫藥行銷模式，促進傳統醫藥企業逐步向數位化行銷轉型。在數位化行銷中，關鍵在於三個因素：一是醫生平台的活躍度，二是醫學學術能力，三是數位化技術。梅斯堅持醫學與數位化雙輪驅動的發展模式，不斷強化醫學學術能力，在全管道學術行銷中，上述三個能力均平衡發展，佔住較為有利地位。

梅斯是一個專注醫生成長的平台，也正因為這一點，主動吸引了大量醫生的註冊和關注，帶來高活躍度。高活躍度是商業轉化的基石。不過，梅斯醫學平台的商業化時間尚短，大量的藥械企業對本平台的認知度尚淺。隨著全行業行銷模式的數位化轉型，以及藥械企業對梅斯醫學平台的認知的加深，會為今後持續的商業潛力挖掘打下良好的基礎。

本集團在精準全渠道營銷，醫生平台和真實世界臨床研究(RWS)業務保持相對均衡發展，平台作為精準全渠道營銷和RWS業務的支持，有力保障業務的基石和可持續性。本集團精準全渠道營銷與大部分數字化營銷公司不同主要包括：(i)本集團精準全渠道營銷主要特點是學術營銷和數字化營銷的融合，堅持醫學與數字化雙輪驅動，推動醫藥營銷模式由傳統的營銷模式向數字化和學術化轉型，僅僅數字化營銷同樣容易產生劣幣驅逐良幣的亂象。在帶量採購政策、以及當前的醫療反腐等政策影響下，藥械企業的收入、利潤都被大幅壓縮，因此，藥械企業均在積極尋求數字化、學術化的營銷模式，尋求降本增效、合規、精準的價值醫學為導向營銷方案，

## 管理層討論及分析

以適應當前的嚴厲的反腐政策，同時尋找能替代傳統的營銷模式；(ii)本集團精準全渠道營銷，不對立數字化營銷與地面營銷。對產品的不同生命週期階段，靈活採用多模態的行銷方式。例如在創新藥產品上市早期，本集團數字化學術營銷與客戶的地面銷售團隊緊密結合，實現全渠道覆蓋，提升營銷效果；及(iii)價值醫療導向。本集團堅持醫學與數字化雙輪驅動的發展模式，在發掘藥械產品的學術亮點，並針對產品的學術亮點，發現不同產品的臨床應用差異，從而讓產品能精準匹配合適的患者，既有利於臨床合理用藥，也有助於產品的治療價值被臨床認可，最終讓患者和藥械企業均獲益。

針對藥械企業精準全管道營銷和RWS的需求方面，本集團根據治療領域的特點，以及產品生命週期，打造多個針對性數字化學術營銷產品：(i)由於這類處方藥產品銷量具有季節性和突發性，傳統的行銷方面較難以適應季節的快速變化，數位化手段具有快速和廣覆蓋的特點，能促進產品快速被醫生認知和處方；(ii)罕見病產品。由於罕見病的特殊性，很難由傳統線下醫藥代表進行大範圍推廣，線上推廣具有快速，低成本的優勢，同時線上教育，也容易讓更多醫生參與到篩查，診斷和治療過程中。本集團針對這類產品，打造醫生生態圈(iDocEco)，數字化患者分級募集(iPatflow)產品，說明這類產品更快速尋找到可疑患者，並進一步得到確診和治療；(iii)細分靶點的靶向治療藥物。與大靶點不同，細分靶點覆蓋的患者數量有限，分佈也較散，通過線上行銷，容易篩查和聚集更多目標患者，從而讓企業有更高效率的行銷效果。這類行銷採用的是罕見病類似的產品iDocEco生態圈及iPatflow進行數位化學術行銷；及(iv)慢病相關的創新性處方藥。由於隨著產品生命週期縮短，藥械企業採用傳統的行銷模式，很難快速將產品觸及到廣闊市場。通過數位化手段，更容易覆蓋廣闊市場，是傳統的行銷手段重要補充。本公司打造了三級運營(three-tier promotion)的數位化產品，促進這類產品的行銷，通過數位化行銷，快速提升該類產品的認知與銷量，例如減重、糖尿病等相關產品。目前針對多個罕見病產品、部分特定治療領域的創新藥物，取得非常不錯的營銷效果，讓不少罕見病患者得到及時的診治。

在2023年，有390個藥械企業使用本集團的精準全渠道營銷和RWS服務，其中服務包括484個藥械相關的產品。隨著創新藥械的各項政策的利好，將有利於本集團後續業務的可持續發展。

## 管理層討論及分析

在研發方面，針對大語言模型(LLM)，在2023年內部測試了梅斯專屬的人工智慧(AI)程式 — 梅斯小智(<https://mschat.medsci.cn>)。當前AI的應用主要是兩方面，一方面本集團內部的日常工作中，全面推廣AI，以提升工作效率與品質。隨著AI應用的深入，本集團的工作效率將有進一步提升，將提升人效比，在激烈的競爭中佔住有利地位。另一方面，提供給客戶的產品中內嵌AI，以改善產品的體驗和產品的智慧，也能提升產品的競爭力。確實，當前AI發展十分迅速，開源產品眾多。本集團主要關注AI在特定產品中的應用，以提高產品的體驗，以及應用效率和品質。同時，本集團在不同的業務方面，均積極部署不同的AI的應用，目前公司在研發，醫學等多個部門全面啟用AI技術，提高效率和品質。醫生平台業務，作為本集團發展基石，主要滿足醫學工作者對持續醫學教育和臨床科研的需求，通過提供網站和移動應用程式，面向醫生提供臨床和科研的全方位支援，包括前沿資訊獲取，科研能力培養，科研工具支援等。這部分業務保持持續穩定的發展態勢，也將繼續強化本集團在此方面的領先優勢。

本集團的收益由截至2022年12月31日止年度約人民幣349.0百萬元增加約0.1%至截至2023年12月31日止年度約人民幣349.2百萬元。本集團的毛利截至2023年12月31日止年度為約人民幣216.6百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣206.3百萬元增加約5.0%。截至2023年12月31日止年度的毛利率為62.0%，仍保持高位水準。截至2023年12月31日止年度的淨溢利約人民幣55.0百萬元，而截至2022年12月31日止年度為淨虧損約人民幣99.9百萬元。截至2023年12月31日止年度的經調整淨溢利約人民幣55.5百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣45.6百萬元增加約21.9%。本集團的淨利潤率(以年度溢利計算)由截至2022年12月31日止年度的約-28.6%增加至截至2023年12月31日止年度的約15.8%。截至2023年12月31日止年度的經調整淨利潤率約15.9%，較截至2022年12月31日止年度的約13.1%增加2.8個百分點。

## 管理層討論及分析

### 展望

雖然，當前整體經濟形勢仍然處於調整期，醫藥領域也面臨不少挑戰，但是，梅斯醫學平台作為醫生平台對未來充滿信心。在2024年，本集團將通過以下策略鞏固中國領先的醫生平台的地位：

- (i) 繼續針對療域的特點，以及產品生命週期，打造多個針對性的精準全渠道營銷產品。前期本集團服務的產品以創新藥械為主，尤其是創新藥物為主。

隨著集中採購的全面展開，以及醫藥反腐的深化，本集團堅持價值醫療理念，堅持醫學學術和數位化雙輪驅動發展模式，正好順應政策的發展和客戶的數位化學術行銷轉型的需求。加上在前幾年積累了大量客戶、行業經驗和最佳實踐，在行業向數位化和學術化行銷轉型的過程中，我們的梅斯醫學平台將處於非常有利的地位得到獲益。

- (ii) 成熟的藥械產品，在整體市場份額中仍然佔主導地位。本公司既往對成熟產品的全管道行銷涉及相對偏少。在2024年，將針對特定領域的成熟產品，借鑒我們在慢病領域的成功的「three-tier promotion」產品為基礎，探索成熟產品的數位化行銷。有望在2024年新增部分營收。

- (iii) 大語言模型的AI應用。AI的快速發展，在醫療醫藥領域同樣獲得廣泛應用，本集團積極擁抱AI，隨著AI在更深層次的應用，有望進一步提升服務的品質與效率，從而降低相對成本。另外，在2024年將基於梅斯小智推出面向藥械企業的具體應用。

- (iv) 醫生平台的專科化和細分化。本集團的醫生平台是全領域的平台，不同學科的醫生可以交流學習，也讓專科醫生有機會學習到交叉學科知識體系。但是，我們也看到垂直的醫學平台的價值，本集團會針對垂直領域打造專科化的平台，進一步細化平台的價值和用戶體驗，也為後續的商業化打下基礎。

- (v) 本集團在2024年將通過內部延伸，外部併購的雙軌策略，根據當前醫療醫藥的實際需求出發，積極探索新的業務方向，尋找業務第二增長曲線。內部延伸主要不斷打造創新性產品和延伸服務，拓展新的業務增長點。外部併購，目前正在尋找合適的併購標的，以補充業務的廣度和深度。

## 財務回顧

### 收益

於2023年，我們的收益主要來自三條主要業務線，即(i)精準全渠道營銷解決方案；(ii)醫師平台解決方案；及(iii)RWS解決方案。我們的總收益由於相應期間約人民幣349.0百萬元增加0.1%至報告期間約人民幣349.2百萬元，主要是由於醫師平台解決方案收益增加。

#### (i) 精準全渠道營銷解決方案

精準全渠道營銷解決方案的收益主要來自製藥及醫療器械公司聘請我們提供精準推送服務、醫學內容創作服務及在線調研服務所支付的費用。精準全渠道營銷解決方案的收益由截至2022年12月31日止年度約人民幣198.5百萬元減少約12.5%至截至2023年12月31日止年度約人民幣173.8百萬元，主要是由於製藥及醫療器械公司在醫療行業反腐背景下進行內部合規審查而導致若干進行中項目於2023年第三季度暫停，從而導致項目延遲。於2023年第四季度，該等項目重新啟動，且我們已因我們的學術及合規營銷計劃而訂立更多合約，但收益將於2024年確認。

#### (ii) 醫師平台解決方案

醫師平台解決方案的收益主要來自(i)醫師聘請我們提供臨床研究輔助服務所支付的服務費；及(ii)醫師因訪問梅斯醫學平台上的部分優質學術醫療內容而支付的會員費。醫師平台解決方案的收益由截至2022年12月31日止年度約人民幣89.1百萬元增加約34.7%至截至2023年12月31日止年度約人民幣120.0百萬元，主要是由於(i)醫師在醫療行業反腐背景下更注重其專業發展，對醫師平台解決方案的需求迅速增加；及(ii)隨著基層醫院的不斷升級及醫院的高質量發展，臨床研究已成為醫院的重點投資方向，因而我們擴大臨床研究業務。

#### (iii) RWS解決方案

RWS解決方案的收益主要來自製藥及醫療器械公司聘請我們設計、管理及執行真實世界循證研究項目以幫助擴大其醫療產品的適應症及認知度所支付的服務費。RWS解決方案的收益由截至2022年12月31日止年度約人民幣61.3百萬元減少約9.7%至截至2023年12月31日止年度約人民幣55.4百萬元，主要是由於在醫療行業反腐背景下，於2023年第三季度，製藥及醫療器械公司及醫院被要求對進行中RWS項目進行合規審查，導致項目延遲。

## 管理層討論及分析

### 銷售成本

我們的銷售成本主要包括(i)因僱員參與經營我們的平台及向客戶提供解決方案所產生僱員福利開支相關的員工薪金及福利；(ii)主要與向各內容貢獻者、版權擁有人及其他協力廠商支付的內容開發費用有關的內容開發成本，用於為我們的解決方案產品製作內容；(iii)與我們組織的線下學術會議相關的會議事務費；及(iv)於日常業務過程中所產生的辦公室開支以及折舊及攤銷等各種其他雜項開支。我們的銷售成本由截至2022年12月31日止年度約人民幣142.6百萬元減少約7.0%至截至2023年12月31日止年度約人民幣132.6百萬元，主要乃因內容開發成本減少所致。我們的內容開發成本由截至2022年12月31日止年度約人民幣85.2百萬元減少約17%至截至2023年12月31日止年度約人民幣70.6百萬元，主要乃因我們提高了人力資源管理效率，從而提高了人均產出所致。

### 毛利及毛利率

基於上述理由，我們的毛利由截至2022年12月31日止年度約人民幣206.3百萬元增加約5.0%至截至2023年12月31日止年度約人民幣216.6百萬元。截至2023年12月31日止年度，我們的毛利率約為62.0%，較2022年的約59.1%略有上升。

### 其他收入及收益

我們的其他收入主要包括(i)銀行利息收入；(ii)地方政府給予的稅項優惠；(iii)政府補助；(iv)增值稅；及(v)其他。我們亦確認截至2023年12月31日止年度的收益，主要包括計入損益的金融資產的公允價值收益。截至2023年12月31日止年度，我們的其他收入及收益約為人民幣35.3百萬元，而相應期間則約為人民幣13.8百萬元。增加主要是由於銀行存款所得利息收入增加。

### 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括(i)員工薪金及福利，主要包括支付予履行銷售及分銷職能僱員的開支；(ii)差旅費，主要包括僱員於履行銷售及分銷職能時產生的差旅費用；(iii)與提供在線課程時支付予外部講師的費用相關的專業費用；(iv)業務發展開支，主要包括與各種線上及線下活動有關的營銷相關成本；及(v)與銷售及分銷職能有關的其他雜項開支，如辦公室開支及與物業、辦公設備及電子設備有關的折舊及攤銷。我們的銷售及分銷開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣94.9百萬元減少約4.6%至截至2023年12月31日止年度約人民幣90.5百萬元，主要是由於(i)我們加強了業務人員的專業培訓，從而提高了彼等的能力；及(ii)我們提高了人力資源管理效率，從而提高了人均產出。

## 管理層討論及分析

### 研發開支

我們的研發開支主要包括(i)履行研發職能的僱員的薪金及福利，(ii)與構建我們平台基礎設施所需的第三方軟件及技術有關的專業費用；及(iii)其他雜項開支，如(其中包括)在研發過程中產生的差旅費、折舊及攤銷以及辦公室開支。我們的研發開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣35.0百萬元增加約13.8%至截至2023年12月31日止年度約人民幣39.9百萬元，主要由於本公司於2022年年中立項了若干大型研發專案，目的是增加公司平台的內容品質，提升使用者活躍度及粘性，進而增加公司行銷業務量。隨著研發活動開展，導致我們的研發開支的增加。

### 行政開支

我們的行政開支主要包括(i)員工薪金及福利，主要包括支付予履行行政職能的僱員的薪金及福利；(ii)與行政職能有關的物業、辦公設備及電子設備的折舊及攤銷；(iii)與審核費、外部培訓服務費及向就業機構支付服務費有關的外聘顧問費用；(iv)與行政職能有關的辦公室開支；(v)與股權激勵計劃有關的以股份為基礎的付款；(vi)與全球發售有關的上市開支；及(vii)其他雜項費用，如我們在日常業務過程中履行行政職能所產生的差旅費及公用設施開支。我們的行政開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣73.4百萬元減少約23.1%至截至2023年12月31日止年度約人民幣56.4百萬元，主要由於與全球發售有關的上市開支的下降。

### 融資成本

我們的融資成本主要指我們租賃負債的利息。我們的融資成本由截至2022年12月31日止年度約人民幣0.4百萬元減少約22.7%至截至2023年12月31日止年度約人民幣0.3百萬元，主要乃由於我們已對租賃物業進行策略性管理，致使租賃負債減少所致。

### 除稅前溢利／(虧損)

基於上述理由，我們於報告期間產生除稅前溢利約人民幣60.5百萬元，而相應期間產生除稅前虧損約人民幣96.3百萬元。

### 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2022年12月31日止年度約人民幣3.6百萬元增加至截至2023年12月31日止年度約人民幣5.4百萬元，主要由於2023年除稅前溢利增加。

### 年內溢利／(虧損)及母公司擁有人應佔溢利／(虧損)

基於上述理由，我們由截至2022年12月31日止年度的虧損約為人民幣99.9百萬元，轉虧為盈至截至2023年12月31日止年度的盈利約人民幣55.0百萬元，而截至2022年12月31日止年度我們的母公司擁有人應佔虧損約為人民幣99.9百萬元，於截至2023年12月31日止年度轉虧為盈，母公司擁有人應佔溢利約為人民幣55.0百萬元。我們的淨利潤率(以期間溢利計算)由截至2022年12月31日止年度的約-28.6%增加至截至2023年12月31日止年度的約15.8%。

## 管理層討論及分析

### 非國際財務報告準則計量 — 經調整淨溢利

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本公司亦使用未經審核非國際財務報告準則經調整淨溢利作為額外財務計量，透過撇除我們認為並非業務表現指標項目的影響，以評估其財務表現。國際財務報告準則並無界定「經調整淨溢利」一詞。本集團經營所處行業的其他公司計算該非國際財務報告準則項目的方式可能與本集團不同。經調整淨溢利用作分析工具有重大限制，原因是經調整淨溢利並未包括影響本集團報告期間淨溢利的所有項目，因此不應獨立考慮或作為根據國際財務報告準則報告的本集團業績分析的替代。

下表載列所示期間經調整淨溢利的計算：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
期間溢利／(虧損)	55,042	(99,881)
加：		
上市相關開支	13,250	36,084
可轉換可贖回優先股的公允價值(收益)／虧損	(12,785)	109,350
經調整淨利潤	55,507	45,553

截至2023年12月31日止年度，經調整淨溢利(經撇除上市相關開支及可轉換可贖回優先股的公允價值收益／虧損後調整)約為人民幣55.5百萬元，較截至2022年12月31日止年度約人民幣45.6百萬元增加約21.9%。

截至2023年12月31日止年度的經調整淨利潤率約為15.9%，較相應期間的約13.1%增加2.8個百分點。

### 流動資金及資本資源

截至2023年12月31日止年度，我們主要通過我們的業務運營產生的現金、全球發售的所得款項淨額來為我們的資金需求撥資。

目前，我們預計，為我們的運營提供資金的融資渠道於不久將來不會有任何變動。本公司從全球發售獲得的所得款項淨額尚未立即投入使用部分已存入持牌金融機構作短期存款。

### 銀行融資

截至2023年12月31日止年度，我們並無任何銀行借款或其他計息借款，除總計約人民幣4.6百萬元的相關租賃條款的租賃負債外，亦無未償還銀行及其他借款及其他債務。



## 管理層討論及分析

### 按公允價值計入損益的金融資產

本集團按公允價值計入損益的金融資產由2022年12月31日約零增至2023年12月31日約人民幣501.9百萬元，主要是由於所投資理財產品增加所致。

作為本集團庫務管理的一部分，本集團可能不時使用內部資源(並非動用全球發售所得款項)按短期基準購買中低風險理財產品，以提高本集團手頭現金的利用率。本集團已實施內部政策及規則，當中載列管理該等投資活動的總體原則及批准程序。作為一項政策，本集團於評估投資於理財產品的建議時考慮多項標準，包括但不限於下列各項：

- i. 本集團有閒置現金及銀行結餘且於可預見未來不需要大量現金流出；
- ii. 禁止投資於高風險理財產品(例如期貨及其他金融衍生品)；
- iii. 投資回報將與風險及流動性水平一致；及
- iv. 有關投資的管理將與本集團的發展策略一致且將不會對本集團的業務營運造成影響。

### 資產負債比率

由於於2023年12月31日並無債務，資產負債比率(按借款除以權益總額計算)為零。

### 資產抵押

於2023年12月31日，我們並無抵押任何資產。

### 資本開支

於2023年12月31日，我們並無任何重大資本開支。

### 資本承擔

於2023年12月31日，我們並無任何重大的資本承擔。

### 或然負債

於2023年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

### 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團共有545名全職僱員，全部均位於中國內地。具體而言，14名僱員負責本集團管理、240名僱員負責平台營運及客戶服務、56名僱員負責研發、31名僱員負責一般及行政及204名僱員負責銷售及營銷。

## 管理層討論及分析

66,789,000股新截至2023年12月31日止年度，本集團產生的員工成本總額約為人民幣180.7百萬元，而截至2022年12月31日止年度約為人民幣177.0百萬元。

我們向僱員提供薪酬及花紅以及僱員福利，包括僱員退休福利計劃、醫療及工傷保險計劃及住房公積金計劃。我們於中國的僱員受到中國當地慣例及法規所規定的強制性社會保障計劃(基本上為定額供款計劃)保障。

本集團為新入職員工提供入職培訓，並為初級僱員提供持續內部培訓，本集團認為該等培訓可提高僱員的技能及生產力。本集團以基本薪金及績效花紅向僱員支付薪酬。

### 其他資料

#### 遵守企業管治守則

本公司致力保持及提高企業管治水平，這對本公司的發展及其股東利益的保障至為重要。本公司已採納企業管治守則的相關條文作為其企業管治常規的基礎。

董事會認為，自上市日期起直至2023年12月31日，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，本年報「企業管治報告」一節中更具體說明的守則條文第 C.5.1 條除外。董事會將繼續審查並監督本公司的企業管治的實踐情況，以保持高的企業管治水平。

#### 遵守標準守則

本公司已採納標準守則，作為本公司的行為守則，來約束董事，以及其他因其職位或受雇而可能掌握內幕消息的僱員交易本公司證券的行為。本公司已向所有董事做出具體查詢，而董事均已確認他們自上市日期起直至2023年12月31日一直遵守標準守則。本公司自上市日期起直至2023年12月31日也未發現僱員違反標準守則的事件。

#### 購買、出售或贖回上市證券

自上市日期起直至2023年12月31日，本公司或其附屬公司均無購買、出售或者贖回本公司的任何上市證券。

## 管理層討論及分析

### 所得款項用途

66,789,000股新股份於上市日期於聯交所主板按每股9.10港元上市。扣除包銷佣金及所有相關開支後，本公司自股份全球發售收取的所得款項淨額約為526.8百萬港元。下表載列2023年12月31日本公司對全球發售所得款項的使用情況：

	佔所得款項 淨額總額概約 百分比	全球發售 所得款項淨額 百萬港元	於2023年	於2023年	悉數動用預期時間表
			12月31日 的實際 動用金額 百萬港元	12月31日的 未動用金額 百萬港元	
業務擴張	45	237.1	—	237.1	2025年12月前
進一步的技術開發	35	184.4	21.7	162.7	2025年12月前
潛在投資及收購能夠與我們 業務產生協同效應的公司或 與其建立策略聯盟	15	79.0	—	79.0	2025年12月前
營運資金及一般企業用途	5	26.3	26.3	—	2024年12月前
總計	100.0	526.8	48	478.8	

所得款項淨額已經並將按照招股章程所載用途動用。動用餘下所得款項的預期時間表基於本公司對未來業務擴充進展及市況的最佳估計。該時間表將根據當前及未來市況的發展而變動。

### 重大投資、收購事項及出售事項

除於附屬公司投資外，本集團於2023年12月31日並無持有任何重大投資。於本報告期間，本集團並無任何其他重大收購事項或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

除本節前述「所得款項用途」一段所披露者外，於本報告日期，本集團並無重大投資及資本資產的計劃。

### 外匯風險

目前本集團並無進行外幣對沖政策。然而，董事會將監控任何有關風險，如有需要將考慮對可能產生的重大外幣風險予以對沖。

## 《企業管治報告

董事會致力保持及提高企業管治水平，這對本公司的發展及其股東利益的保障至為重要。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的相關條文作為其企業管治常規的基礎。董事會認為，截至2023年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載述的所有適用守則條文，惟守則條文C.5.1除外，並作出如下進一步說明。

### 證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為本公司的行為守則，來約束董事，以及其他因其職位或受雇而可能掌握內幕消息的僱員交易本公司證券的行為。本公司已向所有董事做出具體查詢，而董事均已確認他們自上市日期起直至2023年12月31日一直遵守標準守則。本公司自上市日期起直至2023年12月31日也未發現僱員違反《標準守則》的事件。

### 董事會

於本報告日期，董事會包括四名執行董事，兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。由於獨立非執行董事人數佔董事會成員至少三分之一，就本集團業務的性質及範圍而言，目前董事會的規模被認為屬合理恰當。董事會成員帶來豐富的知識、專業技能及經驗，為本集團提供寶貴指導及見解。董事會組成於本年報「董事會報告」一節中披露。

董事會每年至少開會四次，負責管理本集團的業務及事務，批准本集團的企業及策略方向，委任董事及主要管理人員，批准年度預算及主要融資與投資計劃，並審查本集團的財務表現。

為進行有效的管理，董事會的某些職責已授權予董事會設置的各個委員會。每一委員會均有其本身的書面職權範圍，其所採取的各項行動均需報告董事會，並接受董事會的監督。

有關需由董事會批准的事項，本公司已制定內部指引。需要董事會批准的重大交易如下所列：

- a. 批准中期業績公告；
- b. 批准年度業績及賬目；
- c. 宣佈中期股息並建議派發末期股息；
- d. 召集股東會議；
- e. 批准企業策略；
- f. 授權進行併購交易；及
- g. 授權進行重大交易。

董事會的每位成員包括張發寶博士、李欣梅博士、樊傑先生、王帥先生、胡旭波先生、閔盛楓先生、劉濤女士、余明陽先生及劉耀坤先生都有參加本公司的董事培訓課程以作為持續專業發展，企業管治常規會議，會計準則研討會和／或閱讀相關資料，以便確保董事會所作出的貢獻仍然是明智及相關。每名董事已提供本公司2023年所接受培訓記錄，包括會議、研討會及／或所有同本公司業務及董事職務和責任相關的閱讀材料。

董事的任期載於本年報「董事會報告」一節。

董事簡歷載於本年報「董事及高級管理層」一節。董事之間的關係已於本年報「董事及高級管理層」一節各董事的簡歷中披露。除上文所披露者外，董事會成員之間(尤其是主席與行政總裁之間)不存在任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

### 獨立非執行董事的獨立性

自上市日期起直至2023年12月31日止期間，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一，且至少其中一名具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長)的規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載的獨立性指引就其獨立性發出的年度書面確認函。本公司認為，全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

### 職責及授權

董事會負責領導及控制本公司，指導及監督本公司的事務並按本公司及其股東的最佳利益行事。

董事會直接及通過其委員會間接帶領及指導管理層(包括制定戰略及監督管理層推行戰略)、監督本集團營運及財務表現以及確保設有良好的風險管理及內部監控系統。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)具備廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行職責。全體董事均可充分且及時得悉本公司全部資料，並可按要求於適當情況下徵詢獨立專業意見以履行其對本公司的職責，相關費用由本公司承擔。董事已向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

董事會保留所有重要事宜的決定權，當中涉及政策事宜、戰略及預算、風險管理及內部監控、重大交易(特別是可能涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予首席執行官及管理層。董事會定期檢討轉授的職能及職責。上述高級職員訂立任何重大交易前須獲得董事會批准。

## 企業管治報告

### 董事會會議

每年應至少舉行四次定期董事會會議，由大部分董事親身出席或透過電子通訊方式積極參與。

### 董事出席記錄

下表載有自上市日期起直至報告期間結束為止各董事出席董事會會議、董事委員會會議及本公司股東大會的記錄：

	董事會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	審計委員會會議	獨立非執行	股東
					董事與主席	週年大會
	出席/ 職位 舉行次數	出席/ 職位 舉行次數	出席/ 職位 舉行次數	出席/ 職位 舉行次數	出席/ 職位 舉行次數	出席/ 職位 舉行次數
<b>執行董事</b>						
張發寶博士	C 2/2	— —	C —	— —	1/1	1/1
李欣梅博士	M 2/2	M —	— —	— —	—	0/1
樊傑先生	M 2/2	— —	— —	— —	—	0/1
王帥先生	M 2/2	— —	— —	— —	—	1/1
<b>非執行董事</b>						
胡旭波先生	M 2/2	— —	— —	— —	—	0/1
閻盛楓先生	M 1/2	— —	— —	— —	—	0/1
<b>獨立非執行董事</b>						
劉濤女士	M 2/2	M —	— —	C 1/1	1/1	0/1
余明陽先生	M 2/2	C —	M —	M 1/1	1/1	0/1
劉耀坤先生	M 2/2	— —	M —	M 1/1	1/1	0/1

附註：

- (1) 企業管治守則的守則條文C.5.1建議董事會應定期舉行會議，董事會會議每年應至少舉行四次，大約每季度舉行一次。本公司於2023年4月27日在聯交所主板上市，並自該日起開始遵守企業管治守則。自上市日期起直至報告期間結束為止，我們已舉行2次董事會會議、1次審計委員會會議以及1次主席與獨立非執行董事之間的會議。董事會定期互相溝通，且此後將繼續定期舉行會議，以獲悉有關本公司事務的最新情況。
- (2) 上市日期前已舉行2次董事會會議、1次薪酬委員會會議、1次提名委員會會議及1次審計委員會會議，未於上表列示。
- (3) 年內，於2023年6月30日已舉行股東週年大會。

## 主席兼行政總裁

張發寶博士(「張博士」)現任董事會主席(「主席」)。張博士負責本集團的整體戰略發展、企業管治及管理。彼在醫師領域擁有高深的專業知識和廣泛的實踐經驗，並對本集團的商業運作瞭如指掌。有鑒於此，董事會希望彼能繼續擔任某些行政職務。由於有其他董事會成員的參與和貢獻，因此在主席的職權和授權之間可確保取得平衡，他們均為資深並且經驗豐富的專業人士。負責不同職能領域的執行董事和高級管理人員，可在角色上輔助主席兼行政總裁。董事會相信，這種結構有利於強化領導的連續性，使本集團得以快速並有效地執行各種決策。

## 委任及重選董事

全體董事須於股東週年大會上輪值退任及膺選連任。根據本公司的組織章程細則，於各屆股東週年大會上，當時三分之一在任董事(或者倘董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的董事人數)須輪值退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。本公司組織章程細則亦規定，所有獲委任以填補臨時空缺或加入董事會的董事任期直至其獲委任後首屆股東週年大會。退任董事有資格重選。

## 董事會獨立性評估

本公司已制定董事會獨立性評估機制(「獨立性評估機制」)，列明確保董事會具備充分獨立元素的流程及程序，令董事會得以有效行使獨立判斷，從而更妥善保障股東權益。

進行評估旨在提高董事會效率，盡用自身優勢，並識別需再作改進或進一步發展的範疇。評估過程亦可為本公司釐清具體行動以保持並提高董事會績效，例如滿足各位董事的個人培訓及發展需求。根據董事會獨立性評估機制，董事會已審閱董事會獨立性評估機制的實施及效果，且信納其結果。

## 薪酬委員會

我們已根據上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會並制定書面職權範圍。薪酬委員會由一名執行董事李欣梅博士及兩名獨立非執行董事劉濤女士及余明陽先生組成。余明陽先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責包括但不限於以下各項：

- a. 就本公司全體董事及高級管理層薪酬的政策及架構，及就制定薪酬政策設立正規和透明的程序，向董事會提出建議；

## 企業管治報告

- b. 確定委派職責及各執行董事及高級管理層的薪酬待遇，或就有關薪酬待遇向董事會提出建議；及
- c. 確保執行董事與表現掛鈎的薪酬構成其總體薪酬待遇的重要部分，以使其利益與股東一致以及激勵董事發揮最高水平的表現。

於報告期間，薪酬委員會已召開1次會議(上市日期前)及履行了以下主要職責：

- 參考董事及高級管理層的表現及董事會議決的企業宗旨及目標，檢討本公司董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬待遇。
- 參考可資比較業務或規模的公司，定期檢討薪酬水平。
- 向董事會主席諮詢高級執行人員的表現。

### 提名委員會

我們已根據上市規則第3.27 A條及企業管治守則成立提名委員會並制定書面職權範圍。提名委員會由一名執行董事張發寶博士及兩名獨立非執行董事余明陽先生及劉耀坤先生組成。張發寶博士為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責包括但不限於以下各項：

- a. 審查董事會的結構、規模及組成；
- b. 評估獨立非執行董事的獨立性以及就與委任董事有關的事宜向董事會提出建議。

於報告期間，提名委員會已召開1次會議(上市日期前)，履行了以下主要職責：

- 檢討董事會及其委員會的結構、規模及組成，以確保其在專業知識、技能及經驗之間保持平衡，適合本集團業務的要求。
- 評估所有獨立非執行董事的獨立性。
- 建議在本公司於2023年股東週年大會上重選退任董事。
- 檢討於報告期間內的董事會多元化政策及董事提名政策。



## 多元化

我們致力於促進本公司的多元化文化。我們考慮企業管治結構中的若干因素，努力在切實可行的範圍內促進多元化。

我們採納董事會多元化的政策，該政策載有實現及保持董事會多元化的目標和方法，以提高董事會的效率。根據董事會多元化政策，我們尋求透過考慮多個因素實現董事會多元化，有關因素包括但不限於年齡、種族、性別、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。我們的董事在資訊科技、金融、會計、投資及醫療保健領域擁有知識、技能及經驗的平衡組合。我們的董事年齡介乎31歲至68歲。

我們的董事會目前由兩名女性董事及七名男性董事組成，知識與技能均衡，包括但不限於整體管理及戰略發展、財務、會計與風險管理，以及投資行業的專業經驗。董事會認為我們的董事會符合我們的董事會多元化政策。

我們亦致力於採用類似的方法來促進本公司管理層(包括但不限於高級管理層)的多元化，以提高本公司整體的企業管治效率。

我們的提名委員會由董事會授權，負責遵守企業管治守則下有關董事會多元化的相關守則。根據我們現有的業務模式、業務需要及董事背景，我們的董事相信我們目前的董事會組成符合董事會多元化政策下的原則。提名委員會將繼續不時審查董事會多元化政策，以確保其持續有效，我們將每年在企業管治報告中披露董事會多元化政策的實施情況。在認識到性別多元性的特殊重要性的同時，提名委員會將盡力積極確定並推薦更多合適的女性候選人，被提名為董事會成員(牢記管理層連續性的重要性以及根據章程細則退任及重新委任董事的時間表)，以便從長遠來看進一步增強董事會的性別多元化。我們亦將繼續確保在招聘中高層員工時保持性別多元化，以便在適當時候擁有女性高級管理人員及董事會潛在繼任者，以確保董事會的性別多元化。本集團將繼續重視女性人才的培訓，為女性員工提供長期發展機會。

## 董事提名政策

本公司已根據企業管治守則採納董事提名政策(「董事提名政策」)。董事提名政策載有關於提名及委任本公司董事的甄選準則及程序以及董事會繼任計劃考量，旨在確保董事會具備切合本公司業務所需的技術、經驗及多元觀點。

提名委員會應物色、考慮及向董事會推薦合適候選人出任董事，以及向股東作出推薦建議。董事會全體負有最終選擇及委任董事的責任。

## 企業管治報告

提名委員會將根據下列程序及流程，就提名及委任新董事向董事會作出推薦建議：(a)提名委員會須首先審查及評估與董事會多元化相關的因素，包括但不限於專業經驗、技能、知識及服務年期、性別、年齡、文化及教育背景以及考慮候選人為董事會投入足夠時間的意願及各獨立非執行董事基於不時經修訂的上市規則規定的獨立性；及(b)其後，提名委員會應基於本公司當前及預期未來領導需要向董事會提名合適人選以實現本公司可持續平衡發展。

就於股東大會重選董事而言，提名委員會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括其出席董事會會議、董事委員會會議及股東大會(如適用)的出席率，以及在董事會的參與程度及表現。提名委員會應要求被提名人提交最新履歷資料及將重選為董事的同意書；並應檢討及確定退任董事是否仍然符合董事甄選原則。

提名委員會隨後應就重選董事一事向董事會提出推薦建議。提名委員會亦應適時及不時監察及檢討提名政策的實施情況，並每年向董事會匯報。

### 性別多元化

本公司重視本集團所有層級的性別多元化。下表載列於2023年12月31日本集團員工(包括董事會及高級管理層)的性別比例：

主要股東姓名	女性	男性
董事會	22%	78%
	(2)	(7)
整體員工(截至2023年12月31日的資料)	33% (180)	67% (365)

董事會希望其女性成員比例至少維持在現時的水平，並將繼續採取措施促進本公司董事會性別多元性。之後，我們將致力根據董事會多元化政策透過提名委員會實施的若干措施達致董事會性別平衡。為進一步確保董事會長期性別多元化，本集團亦將不時物色及選擇於不同領域具有廣泛技能、經驗及知識的女性候選人及設定擁有成為董事會成員資格的女性候選人名單(將由提名委員會定期審閱)，以發展董事會潛在繼任者渠道以促進董事會性別多元化。

報告期內勞動力(包括高級管理層)的男女性別比例約為67:33。本集團的整體性別多元化屬均衡，且滿足員工性別多元化要求。本集團將繼續維持員工性別多元化。有關性別比例及為改善性別多元化而採取的舉措的進一步詳情以及相關數據，請參閱與本報告同一天刊發的「環境、社會及管治報告」中的披露。

## 企業管治職能

董事會根據以下職權範圍負責履行企業管治職能：

- a. 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並就變動及更新提出建議；
- b. 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- c. 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- d. 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的操守守則及合規手冊；及
- e. 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及於企業管治報告中作出的披露。

## 審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事(即劉濤女士、余明陽先生及劉耀坤先生)組成。

劉濤女士為審計委員會主席及擁有上市規則第3.10(2)及3.21條規定的相關財務管理專業知識。審計委員會的主要職責包括但不限於協助董事會，對本集團財務控制、內部控制及風險管理系統的有效性提供獨立意見，並監督審核過程。審計委員會成員於業務管理、會計及金融服務方面擁有多年經驗。董事會認為，審計委員會成員擁有足夠會計及財務管理的專業知識及經驗，可履行審計委員會職責。

審計委員會於2023年召開兩次會議(上市日期前召開1次會議)。審計委員會每年同外部核數師會面至少兩次。審計委員會成員資料及其出席會議記錄詳見上表。

審計委員會的主要職責包括但不限於以下各項：

- a. 審查本公司內部核數師的審計方案，確保本公司會計管理制度的恰當性，及本公司管理層與外部及內部核數師之間的合作關係；
- b. 於提呈董事會之前審查本公司中期及年度財務報表及年度財務報表中的核數師報告；

## 企業管治報告

- c. 通過內部核數師進行的審查，審查本公司主要內部管理制度的有效性，包括財務、經營及合規監控，以及風險管理等；
- d. 確保董事履行有關對於資源的充足性，會計和財務報告發行工作人員的資歷及經驗，培訓方案和預算進行年度審查的義務；
- e. 與外部核數師、其他委員會及管理層就其認為應與審計委員會私下討論的問題單獨會面；
- f. 審查外部核數師的成本效益、獨立性及客觀性；及
- g. 向董事會推薦付給外部核數師的薪酬數額，並對審核範圍和結果進行審查。

審計委員會有權在其職責範圍內對任何事項進行或授權進行調查

審計委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。

由於本公司股份於2023年4月27日在聯交所上市，故於上市日期後及截至報告期間末舉行一次審計委員會會議，以審閱(1)截至2023年6月30日止六個月的中期業績及中期報告；及(2)外部核數師的計劃。審計委員會亦審閱、本集團的持續關連交易、有關財務申報、營運及合規監控的重大事宜、風險管理及內部監控系統及內部審核職能的有效性、外部核數師的委任及進行非審計服務及相關工作範圍，以及僱員就可能發生的不當行為提出關注的安排。

### 外部核數師及核數師薪酬

外部核數師對財務報表的匯報責任詳見本公司的年度報告。

核數師在2023年提供年度審計服務的薪酬(不含實際花費及雜費)為人民幣2,680,000元。

### 董事的財務報告職責

董事會須負責提呈評估全面、清晰而易於理解的年報及中期報告、股價敏感資料及／或內幕消息公佈及上市規則與其他監管規則所規定披露的其他資料。

高級管理人員負責向董事會提供有關解釋及資料，讓董事會能夠對本公司的財務資料和狀況進行有根據的評審。

## 風險管理及內部監控

董事會確認其有責任承擔本集團的風險管理與內部控制系統並審查有效性。年度審查針對本公司及其附屬公司的內部控制展開，其中包括財務、營運與合規監控以及風險管理職能。

本集團的內部控制系統包括設立限制權限的管理結構，旨在幫助本集團達到業務目標、防止資產在未經授權的情況下遭到使用或處置、確保正常會計記錄的維持以提供可靠的財務資訊供內部使用或者用於公開，並確保遵守相關法律與法規。風險管理與內部控制系統用於針對重大失實陳述或虧損提供合理但非絕對的保證，管理而非消除達不到本公司業務目標的風險，保護資產，確保維持適當的會計記錄，財務資料的可靠性，遵從適當的法律、法規與最佳實踐，以及識別與遏制業務風險。

本公司內部核數師不斷地按照其審計方案，對包括財務監控、運作監控及合規監控等在內的公本公司的風險管理及內部監控系統的有效性進行檢討。對於內部監控方面存在的任何重大違規和不足之處，均已提出改進建議，並據實向審計委員會報告。

本集團盡一切努力遵從證券與期貨條例（「證券與期貨條例」）與上市規則。本集團將在合理可行時立即向公眾披露所有適用的內部資料。此等資訊在向公眾披露之前將嚴格保密。本集團致力於確保公佈的所有資料以清楚且適度的方式呈現。本集團亦將確保公告或通告中所含的資料在重大事實方面無錯誤或誤導，並確保不會因遺漏重大事實而造成錯誤或誤導。

董事會確信，在沒有任何相反證據的情況下，本集團所依循的風險管理及內部監控系統，即本財政年度期間至本報告之日屬充足及有效，並持續審查。

## 聯席公司秘書

楊春先生（「楊先生」）及關秀妍女士（為卓佳專業商務有限公司的企業服務經理）為本公司聯席公司秘書。本公司的主要企業聯絡人為楊先生，彼為我們的聯席公司秘書兼副總裁。

截至2023年12月31日止年度，聯席公司秘書已遵守《上市規則》第3.29條，接受不少於15小時的相關專業培訓。

於報告期內，全體董事均可獲得聯席公司秘書就企業管治及董事會常規相關事宜的意見及服務。

## 企業管治報告

### 與股東的溝通

本公司認為，與股東的有效溝通對於加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本公司致力與股東保持持續溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。在股東週年大會上，董事(或彼等的代表，如適當)可與股東會面並答覆問詢。

為保障股東的利益及權利，應在股東大會上就每項重大事項提出單獨決議，包括選舉個別董事。所有在股東大會上提出的決議均將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於每次股東大會後在本公司及聯交所網站上公佈。

本公司已就其本身與其股東、投資者及其他持份者設立多個溝通渠道：

#### (1) 公司網站

本公司亦設有網站<https://www.medsci.cn/>，載有本公司於聯交所網站刊發的公司通訊文件、上市文件、公告、報告、公司資料及其他文件，以供公眾查閱。本公司網站作為與股東及投資者溝通的平台。

#### (2) 股東大會

本公司鼓勵股東參與股東大會，如未能出席，可委派代表代其出席並於會上投票。股東週年大會將有適當安排，以鼓勵股東參與。本公司會監察及定期檢討股東大會程序，如有需要會作出改動，以確保其切合股東需要。董事會成員(尤其是董事委員會的主席或其代表)、適當的高級管理層將會出席股東週年大會回答股東提問。

#### (3) 有關股權的查詢

董事會將維持與股東進行持續溝通，並將定期檢討股東通訊政策，以確保其有效性。股東可隨時要求索取本公司的公開資料。

股東及投資者亦可致函本公司的中國主要營運地點及總部(地址為中國上海市松江區莘磚公路258號34號樓18樓)進行查詢。有關查詢會盡快詳盡回應。

經檢討各項措施後，董事會認為截至2023年12月31日止年度，股東通訊政策已獲適當實施及有效。

## 章程文件變動

根據2023年3月30日通過的股東特別決議案，本公司目前經修訂及重列的組織章程大綱及細則已獲採納，自上市日期起生效。

有關經修訂的公司章程全文請參閱香港聯交所網站(<https://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://medscihealthcare.com/>)。

## 股息政策

本公司已就股息派付採用股息政策。本公司並無任何預定的股息派付比率。董事會會視乎本公司及本集團之財務狀況、當前的經濟環境及載列於股息政策之狀況和因素，於每個財政年度建議及／或宣派股息，並將由股東批准每個財政年度的末期股息。

## 向董事會提出查詢

如欲向本公司董事會提出任何查詢，股東可通過以下方式發送查詢或請求：

地址：中國上海市松江區莘磚公路258號34號樓18樓

電子郵件：ir@medsci.cn

為免生疑問，股東須將簽妥的書面要求正本、通告或聲明或查詢(視情況而定)送達上述地址(本公司註冊辦事處除外)，並提供彼等全名、聯絡資料及身份識別資料，方為有效。股東資料可能須按法律規定披露。

股東如須協助，可致電本公司+86 21 5448 0588。

附註：本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

## 於股東大會上提呈議案

組織章程細則或《開曼群島公司法》並無任何條文涉及股東於股東大會上提呈議案的程序。有意於股東大會上提呈議案的股東可以藉由根據下列段落所載程序召開股東大會，以審議請求中規定的事項。

## 《企業管治報告

### 股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第64條，董事會可在其認為合適的任何時候召開特別股東大會。一名或多名股東(包括作為公認的結算所(或其代名人)的股東)，在遞交請求書之日總共持有本公司股本中不少於十分之一的表決權(按每股一票計算)，在任何時候都有權利通過向本公司在香港的主要辦事處，或在本公司不再有主要辦事處的情況下，向註冊辦事處遞交由請求人簽署的書面請求，要求召開股東特別大會，以處理該請求中指定的任何事務及/或在會議議程中增加決議案(如有)。倘若董事會並未於遞交請求之日起21日內正式安排召開將於其後21日內舉行之會議，提出要求者本人或代表其所有人一半以上表決權的任何一方，可以同樣的方式盡可能地召開大會。但如此召開的任何會議不得在遞交請求書之日起三個月後舉行，而請求人因董事會未能召開會議而產生的所有合理費用應由本公司向其償付。



董事會欣然呈交本年報連同本集團於報告期間的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本集團主要於中國從事提供醫師平台解決方案、精準全渠道營銷解決方案及真實世界研究解決方案。於報告期間直至本報告日期，本集團的主要業務活動在性質上並無重大變動。

### 表現回顧

於報告期間內本集團業務的回顧，包括使用關鍵財務績效指標對本集團表現進行分析、報告期間內影響本集團的重要事件的詳情以及本公司業務未來可能發展的指標載於本年報「管理層討論及分析」一節。

### 環境政策及表現

本集團深知環境保護的重要性及並無發現任何重大不遵守與其業務相關的所有相關法律法規的情況，包括環境保護、健康與安全、工作場所條件、僱用及環境。本集團已制定詳細的環境保護內部制度，並採取有效措施，實現資源高效利用、減廢節能。

本集團2023年環境政策及表現的全面回顧載於「環境、社會及管治報告」(與本年報同日於本公司網站<http://medscihealthcare.com/>及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登)。

### 遵守法律法規

就董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，本集團於報告期間已在所有重大方面遵守對本集團有重大影響的相關法律及法規。

### 主要風險及不確定性

以下為本集團面臨的若干主要風險及不確定因素概要，其中部分本集團無法控制。

- 倘我們品牌名稱的聲譽及知名度受損或不能維持或鞏固用戶對我們平台的信任，則可能對我們的業務營運及前景造成重大不利影響。
- 我們的醫師平台解決方案及RWS解決方案依賴醫師、製藥及醫療器械公司、醫院以及其他輔助人員的診斷及研究活動更新並豐富醫療數據。我們無法保證該等數據是否準確、優質和及時。

## 董事會報告

- 我們須遵守廣泛且不斷變化的監管規定。有關醫療、數字醫療及互聯網相關業務的中國法規以及製藥、生物科技及醫療器械行業的複雜程度、不確定因素及變動或對我們有不利影響。
- 我們的業務掌握大量數據。遵守有關包括(其中包括)網絡安全、信息安全、隱私及數據保護方面不斷演變的法律法規可能成本高昂，並迫使我們對自身的業務做出不利的改變。該等法律法規大多會發生變化且存在不確定的詮釋，且未遵守或被視作未遵守該等法律法規均可能導致負面宣傳、法律訴訟、運營暫停或中斷、運營成本增加，或以其他方式損害我們的業務。
- 我們查閱、處理及分析不同來源數據的能力可能會受限，從而可能對我們交付服務及解決方案的能力造成不利影響。
- 我們的技術基礎所包含的專有技術在設計或功能方面可能有所不足，未必可以達到理想結果，或會導致我們面對法律責任，可能會對我們的業務、經營業績及財務表現造成不利影響。
- 倘我們因法律法規的複雜性及不確定性而未能獲得及持有適用於我們業務的必要牌照、許可證及批文，或因實施或頒佈新法律法規或我們擴充業務而不能獲取必要的額外牌照，則我們的業務及經營業績或受到重大不利影響。
- 我們可能面臨知識產權侵權申索或其他指控，從而須支付巨額損害賠償、處罰及罰金並刪除系統內的數據或技術。
- 我們依賴網絡及移動基礎設施，以及我們維護及擴大業務規模以及保持競爭力的能力。我們的應用程序或網站服務的任何重大中斷或延遲，或任何未檢測到的錯誤或設計缺陷，均可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。
- 我們根據合約安排開展業務，因此面臨本董事會報告「合約安排 — 與合約安排有關的風險」段落概述的相關風險。

然而，上述內容並非詳盡無遺。建議投資者於投資股份前自行作出判斷或諮詢彼等本身的投資顧問。

## 與主要持份者的關係

本集團積極與客戶、僱員、投資者及股東、供應商以及合作夥伴等持份者溝通，並高度重視持份者的建議及反饋，本集團將其視為改善營運管理及可持續發展標準的重要依據。為充分傾聽持份者的聲音，本集團建立多種溝通渠道，確保公開透明的信息及高效的溝通流程。我們深知與持份者的溝通是一個重要且持續的過程。未來，我們將持續完善溝通機制，積極回應持份者的訴求，優化公司管理營運水平，提升本集團可持續發展表現。

本公司與其僱員、客戶、供應商及其他對本集團有重大影響的人士的主要關係詳情載於「環境、社會及管治報告」。

## 主要客戶及供應商

於報告期間，本集團來自前五大客戶的收入合計佔本集團總收入少於30%。

於報告期間，本集團向最大供應商及前五大供應商的採購額合計分別佔本集團全年採購總額的16.6%及38.8%。

於報告期間內，概無董事、其任何緊密聯繫人及股東(據董事所知持有本公司5%以上的已發行股份數目)於本集團前五大供應商中擁有權益。

## 董事

自上市日期起直至本年報日期的董事為：

### 執行董事

張發寶博士(董事會主席)  
李欣梅博士(首席執行官)  
樊傑先生(聯席首席執行官)  
王帥先生

### 非執行董事

胡旭波先生  
閻盛楓先生

### 獨立非執行董事

劉濤女士  
余明陽先生  
劉耀坤先生

## 董事會報告

### 董事及高級管理層履歷

董事、本集團高級管理層及公司秘書的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層」一節。

### 董事服務合約

各執行董事及非執行董事已與本公司訂立服務合約。根據彼等各自的服務合約，彼等同意擔任執行董事或非執行董事，自獲委任之日起初步為期三年。任何一方均有權發出不少於三個月的書面通知終止協議。

每名獨立非執行董事均與本公司訂立委任函。彼等初步委任期限自2023年4月17日(即招股章程日期)起為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月事先書面通知予以終止。根據彼等各自的委任函，各獨立非執行董事將收取固定的董事袍金。

上述委任須遵守組織章程細則項下董事退任及輪席告退的規定。

除上文披露者外，概無董事與本集團訂立不支付賠償(法定賠償除外)無法在一年內終止的服務合約。

### 獲准許的彌償條文

根據組織章程細則，每名董事將可就其因執行彼等的職務或各自職位的應盡職責而作出、贊同作出或沒有作出的任何行動而將會或可能承擔或蒙受的所有訴訟、成本、押記、損失、損害賠償及開支獲得以本公司的資產作出的彌償保證及免受損害，惟因其自身欺詐或不誠實而招致或蒙受者除外。

自上市日期起，本公司已為董事投保並維持責任保險，以提供適當的保障。

### 管理合約

除本董事會報告「合約安排」一段所披露者外，於報告期間，概無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

### 獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立性指引就其獨立性發出的年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均具有獨立性。

### 董事在競爭業務中的權益

於報告期間，董事或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務，或於當中擁有任何權益。

### 董事收購股份或債權證的權利

於報告期間，本公司並無授予任何董事或彼等各自的配偶或18歲以下子女以收購股份的方式取得實益權益的權利及上述人士亦概無行使上述權利。本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司均未參與任何使董事能夠在任何其他法人團體中獲得有關權利的安排。

### 董事及控股股東在重大交易、安排或合約中的權益

除本年報所披露者外，董事或與董事有關連的任何實體概無直接或間接於對本集團業務屬重大而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為其中訂約方的於報告期間或於報告期間未存續的任何交易、安排或合約中擁有重大權益。

除本年報所披露者外，於報告期間，本集團與控股股東或其任何附屬公司並無訂立任何重大合約。

### 關連交易

本集團於報告期間內關連交易的詳情請參閱本年報財務報表附註29。該等關連方交易均不構成須遵守披露規定的關連交易或持續關連交易(均根據上市規則第14A章所界定)。

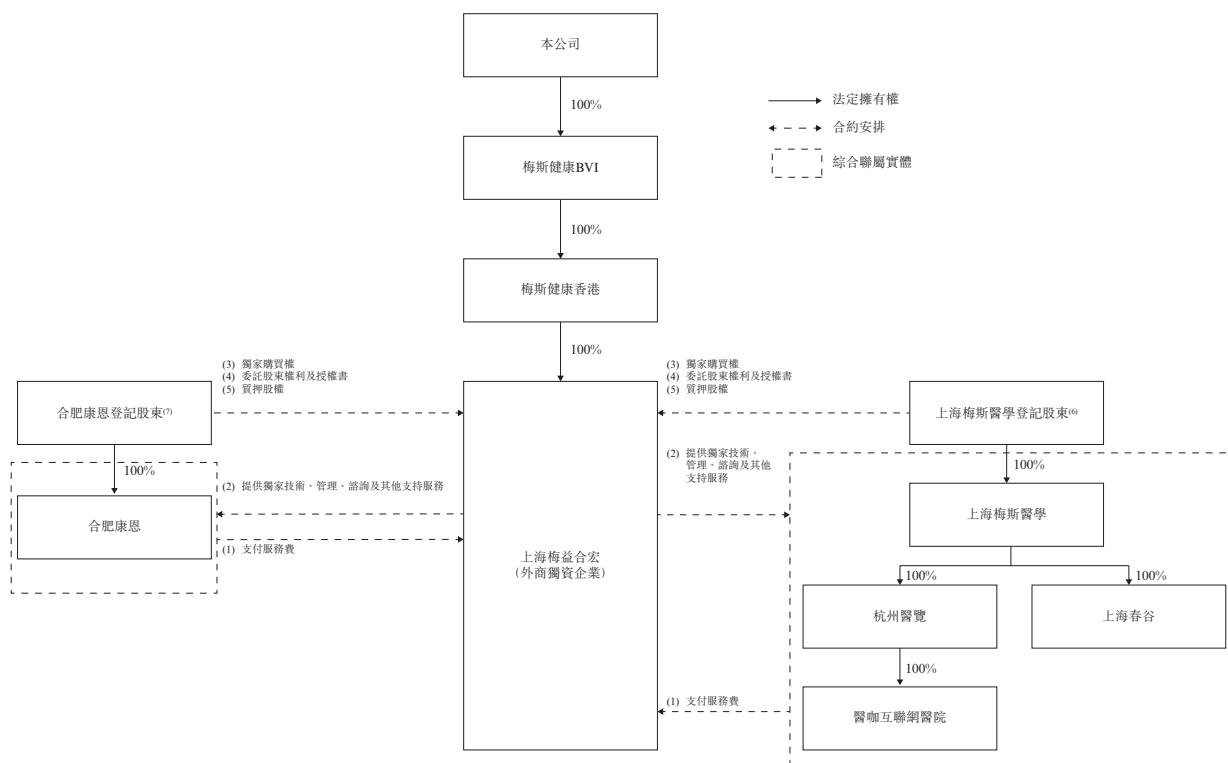
除本董事會報告「合約安排」一段所披露者外，本集團並無訂立任何根據上市規則第14A章須於本年報披露的關連交易或持續關連交易。

## 董事會報告

### 合約安排

我們主要於中國從事提供醫師平台解決方案、精準全渠道營銷解決方案及真實世界研究解決方案。我們透過綜合聯屬實體開展業務。中國法律法規目前限制外商投資增值電信業務，禁止外商投資廣播電視視頻及節目製作，本公司無法直接或間接擁有或持有綜合聯屬實體的任何股權。有關本公司受外資限制或禁止的業務／運營的進一步詳情，請參閱招股章程「合約安排 — 有關外資擁有權限制的中國法律法規」一節。由於上述原因，(i)外商獨資企業、中國聯屬實體及上海梅斯醫學登記股東訂立上海梅斯醫學合約安排；及(ii)外商獨資企業、合肥康恩及合肥康恩登記股東訂立合肥康恩合約安排，使我們可在遵守適用的中國法律及法規的情況下，透過我們的綜合聯屬實體在中國開展業務營運。為免生疑問，綜合聯屬實體不經營任何不限制或禁止外資的業務。

以下簡化圖表載列合約安排的架構：



附註：

- (1) 詳情請參閱下文「合約安排概要 — (2)獨家技術服務及管理諮詢協議」。
- (2) 詳情請參閱下文「合約安排概要 — (2)獨家技術服務及管理諮詢協議」。

## 董事會報告

- (3) 詳情請參閱下文「一 合約安排概要 — (3)獨家購買權協議」。
- (4) 詳情請參閱下文「一 合約安排概要 — (5)股東權利委託協議」及「一 合約安排概要 — (6)股東授權書」。
- (5) 詳情請參閱下文「一 合約安排概要 — (4)股權質押協議」。
- (6) 上海梅斯醫學的登記股東包括李欣梅博士、張發寶博士、楊春先生、蘇州啟明融合創業投資合夥企業(有限合夥)、上海梅躍管理諮詢合夥企業(有限合夥)、石河子市梅隆股權投資合夥企業、上海魏獺企業管理(有限合夥)諮詢合夥企業、蘇州啟斯企業管理(有限合夥)諮詢合夥企業、北京科創博睿投資合夥企業(有限合夥)、共青城亞昌宏愷股權投資合夥企業(有限合夥)、上海泓馨壹企業管理中心(有限合夥)及湖州環沃股權投資合夥企業(有限合夥)。
- (7) 合肥康恩的登記股東包括張發寶博士及楊春先生。

### 綜合聯屬實體對本集團的重要性及財務貢獻

由於上述合約安排，本公司已通過外商獨資企業對綜合聯屬實體擁有控制權，可全權酌情收取綜合聯屬實體產生的全部經濟利益回報。截至2023年12月31日止年度及於2023年12月31日，受合約安排規限的綜合聯屬實體的總收益及淨資產分別約為人民幣347.1百萬元及人民幣337.7百萬元。

### 合約安排概要

#### (1) 獨家業務合作協議

根據上海梅斯醫學、杭州醫覽、上海春谷、醫咖互聯網醫院、上海梅斯醫學登記股東及外商獨資企業於2021年11月5日訂立的獨家業務合作協議(「上海梅斯醫學獨家業務合作協議」)，經訂約方訂立日期為2022年4月17日的補充協議(「上海梅斯醫學補充協議」)進一步修訂，外商獨資企業應提供獨家技術、管理、諮詢和其他支持服務，而作為回報，我們的中國聯屬實體應進行相應付款。

為確保合約安排的妥為履行，我們的每個中國聯屬實體同意遵守，並促使其將予成立的任何附屬公司(如有)遵守，而上海梅斯醫學登記股東同意促使中國聯屬實體或其將予成立的附屬公司(如有)遵守上海梅斯醫學獨家業務合作協議規定的如下所述義務：

- (a) 按照良好的財務及業務標準審慎高效地開展互聯網平台及醫療信息業務運營，同時保持我們中國聯屬實體或其附屬公司的資產價值以及民辦教育的質量和標準；
- (b) 根據外商獨資企業的指示，制定發展計劃和年度工作計劃；

## 董事會報告

- (c) 在外商獨資企業的協助下開展互聯網平台、醫療信息業務及其他相關業務的運營；
- (d) 根據外商獨資企業的建議、意見、原則和其他指示開展和管理其日常運營和財務管理；
- (e) 執行外商獨資企業關於聘用和解聘高級管理人員和員工的建議並就其採取行動；
- (f) 採納外商獨資企業就彼等各自的戰略發展提供的建議、指導和計劃；
- (g) 開展業務運營並更新和維持其各自的必要許可證；
- (h) 應外商獨資企業的要求提供其業務運營和財務資料，並及時告知外商獨資企業對我們的業務運營產生或可能產生重大不利影響的情況，並盡一切努力防止此類情況及／或損失擴大；及
- (i) 向外商獨資企業認可的保險公司購買並為我們的中國聯屬實體的資產和業務投保相關保險，其保險金額和類型應與該地區從事類似業務或擁有類似財產或資產的公司一般所投購者一致。

此外，根據上海梅斯醫學獨家業務合作協議：

- (a) 作為個人的上海梅斯醫學登記股東各自向外商獨資企業承諾，倘因死亡、資格喪失或資格受限、離婚或其他情況可能影響行使其直接或間接持有的上海梅斯醫學股權，其作出所有必要安排及簽署所有必要文件，以令其繼承人、監護人、配偶及因上述事件而獲得該股權或相關權利的任何其他人士不會損害或阻礙合約安排的履行；
- (b) 作為機構的上海梅斯醫學登記股東各自向外商獨資企業承諾，倘因解散、清算、撤銷或其他情況可能影響行使其直接或間接持有的上海梅斯醫學股權，其作出所有必要安排及簽署所有必要文件，以令其繼承人、管理人和清算人及因上述事件而獲得該股權或相關權利的任何其他人士不會損害或阻礙合約安排的履行；



- (c) 倘外商獨資企業解散、清盤、破產或重組，則(i)上海梅斯醫學登記股東及中國聯屬實體無條件地同意，本公司指定的其他人士將根據合約安排繼承外商獨資企業的權利及責任，除採取一切必要措施外，亦須簽署一切必要的文件，以確保指定人士能順利接管上述所有權利及責任；(ii)上海梅斯醫學登記股東同意，上海梅斯醫學登記股東須按照本公司的指示出售或處置彼等於中國聯屬實體的直接或間接權益及／或資產，並將所有應收款項以零代價轉讓予本公司或本公司指定的其他人士；或(iii)上海梅斯醫學登記股東同意，上海梅斯醫學登記股東須按照本公司的指示促使出售或處置中國聯屬實體的部分或全部權益及／或資產，並促使以零代價將所有應收款項轉讓予本公司或本公司指定的其他人士；
- (d) 上海梅斯醫學登記股東承諾，倘中國聯屬實體解散或清盤，則(i)外商獨資企業及／或其指定人士有權行使一切中國聯屬實體股東權利(包括但不限於決定解散及清算中國聯屬實體、指示及委派中國聯屬實體清算組或其代理以及審批清盤計劃及報告)；(ii)中國聯屬實體的股東因中國聯屬實體解散或清盤而須向外商獨資企業或本公司指定的其他人士以零代價轉讓作為各中國聯屬實體的股東已收或應收的所有資產，並指示中國聯屬實體的清算組直接轉讓該等資產予外商獨資企業或本公司指定的其他人士；及(iii)倘該等轉讓須根據當時適用的中國法律支付代價，則上海梅斯醫學登記股東須向外商獨資企業或本公司指定的人士補償有關金額，並保證外商獨資企業或本公司指定的其他人士不會蒙受任何損失；
- (e) 中國聯屬實體同意，未經外商獨資企業事先書面同意，中國聯屬實體不會向上海梅斯醫學登記股東宣派或派付任何回報或其他利益或福利；倘登記股東收取任何合理回報或其他利益或福利，則上海梅斯醫學登記股東須無條件及無償將有關金額轉讓予外商獨資企業；及
- (f) 未經外商獨資企業同意，上海梅斯醫學登記股東不得增加上海梅斯醫學的註冊資本，而上海梅斯醫學登記股東須同意及確認，彼等將向外商獨資企業質押相應增加的股權以履行彼等各自的責任及根據該等合約安排就任何債務提供擔保；各方均已承諾，各方應在上述增資前編製一切必要文件，並在增資登記完成當日簽署股權質押協議，並在實際可行情況下盡快完成質押登記。

## 董事會報告

為防止中國聯屬實體的資產及價值流失，上海梅斯醫學登記股東與中國聯屬實體均已承諾，未經外商獨資企業或其指定方事先書面同意，上海梅斯醫學登記股東及中國聯屬實體不得進行或促使進行任何可能對(i)中國聯屬實體的資產、業務、員工、責任、權利或營運或(ii)上海梅斯醫學登記股東及各中國聯屬實體履行合約安排項下責任的能力產生任何實際影響的活動或交易。

此外，上海梅斯醫學登記股東各自向外商獨資企業承諾：除非外商獨資企業、上海梅斯醫學登記股東(個別或共同)事先書面同意，否則不會(i)直接或間接從事、參與、進行、收購或持有與任何中國聯屬實體及其附屬公司競爭或可能產生潛在競爭之任何業務或活動(「**競爭業務**」)；(ii)使用自任何中國聯屬實體或其附屬公司所得信息進行競爭業務；及(iii)自任何競爭業務獲得任何利益。上海梅斯醫學登記股東各自進一步贊成及同意，倘上海梅斯醫學登記股東(個別或共同)直接或間接從事、參與或進行任何競爭業務，則外商獨資企業及/或本公司指定的其他實體應獲授一項選擇權要求從事競爭業務的實體訂立類似合約安排的安排，或要求停止從事競爭業務。上海梅斯醫學登記股東須根據已行使的選擇權促使訂立上述安排或終止經營競爭業務。

除非根據協議規定終止，上海梅斯醫學獨家業務合作協議自2021年11月5日起永久有效。

合肥康恩亦與合肥康恩登記股東及外商獨資企業訂立日期為2021年11月5日的獨家業務合作協議(「**合肥康恩獨家業務合作協議**」)(經訂約方訂立日期為2022年4月17日的補充協議(「**合肥康恩補充協議**」)進一步修訂)，連同上海梅斯醫學獨家業務合作協議，統稱「**獨家業務合作協議**」。由於合肥康恩登記股東均為個人，故合肥康恩獨家業務合作協議(經修訂)省略了上海梅斯醫學獨家業務合作協議(經修訂)所載僅適用於機構股東的條款。合肥康恩獨家業務合作協議(經修訂)的條款與上文所載上海梅斯醫學獨家業務合作協議(經修訂)的條款並無重大差異，並與之實質相同。

## (2) 獨家技術服務及管理諮詢協議

根據外商獨資企業與中國聯屬實體於2021年11月5日訂立的獨家技術服務及管理諮詢協議(「上海梅斯醫學獨家技術服務及管理諮詢協議」)，外商獨資企業同意向中國聯屬實體提供獨家技術服務，包括但不限於：(a)設計、開發、更新及維護用於電腦及移動設備的平台軟件；(b)設計、開發、更新及維護中國聯屬實體開展平台及醫療信息業務活動所需的網頁及網站；(c)設計、開發、更新及維護中國聯屬實體開展平台及醫療信息業務活動所需的管理信息系統；(d)提供中國聯屬實體開展平台及醫療信息業務活動所需的其他技術支援；(e)提供技術諮詢服務；(f)提供技術培訓；(g)委聘技術人員提供現場技術支援；及(h)提供中國聯屬實體合理要求的其他技術服務。

此外，外商獨資企業同意向中國聯屬實體提供獨家管理及諮詢服務，包括但不限於：(a)平台設計；(b)醫療信息的選擇及／或推薦；(c)提供員工招聘以及培訓支援及服務；(d)提供技術支援及服務；(e)提供公共關係維護服務；(f)編製長期策略發展計劃及年度工作計劃；(g)制定財務管理制度及就年度預算提出推薦意見與優化方案；(h)對內部結構及內部管理的設計提供意見；(i)提供行政人員管理及諮詢培訓；(j)進行市場調查；(k)編製區域市場發展計劃；(l)建立線上及線下營銷網絡；及(m)提供中國聯屬實體合理要求的其他管理技術服務。

考慮到外商獨資企業提供的技術、管理及諮詢服務，中國聯屬實體同意向外商獨資企業支付相當於全部彼等各自營運所得盈餘金額(扣除上一年度的所有成本、開支、稅項、損失(倘法律有此規定)及法定公積金及法律規定的其他提款)的服務費。外商獨資企業有權(但並無義務)參考所提供的實際服務及中國聯屬實體的實際業務營運與需要而調整有關服務費金額，惟任何調整金額不得超過上述金額。中國聯屬實體無權作出任何有關調整。

根據上海梅斯醫學獨家技術服務及管理諮詢協議，除非中國法律及法規另有規定外，否則外商獨資企業對其向我們的中國聯屬實體提供研發、技術支援及服務過程中開發的任何技術及知識產權及編製的材料，以及於履行上海梅斯醫學獨家技術服務及管理諮詢協議及／或外商獨資企業與其他方簽訂的任何其他協議所涉責任的過程中所開發產品的任何知識產權(包括任何衍生權利)擁有獨家專利權。

## 董事會報告

除非根據協議規定終止，上海梅斯醫學獨家技術服務及管理諮詢協議自2021年11月5日起永久有效。

合肥康恩亦於2021年11月5日與外商獨資企業訂立獨家技術服務及管理諮詢協議（「合肥康恩獨家技術服務及管理諮詢協議」），連同上海梅斯醫學獨家技術服務及管理諮詢協議統稱為「獨家技術服務及管理諮詢協議」。合肥康恩獨家技術服務及管理諮詢協議的條款與上文所載上海梅斯醫學獨家技術服務及管理諮詢協議的條款並無重大差異，並與之實質相同。

### (3) 獨家購買權協議

根據上海梅斯醫學、上海梅斯醫學登記股東與外商獨資企業於2021年11月5日訂立之獨家購買權協議（「上海梅斯醫學獨家購買權協議」）（經上海梅斯醫學補充協議進一步修訂），上海梅斯醫學登記股東已不可撤回地向外商獨資企業或其指定買方授予購買上海梅斯醫學登記股東於中國聯屬實體的全部或部分直接或間接權益的權利（「股權購買權」）。外商獨資企業在行使股權購買權時應就轉讓該等權益支付的購買價格須為中國法律及法規所允許的最低價格。外商獨資企業或其指定買方應有權隨時按其決定的比例購買於我們的中國聯屬實體的權益。

倘中國法律及法規允許外商獨資企業或本公司指定的其他外資實體直接持有我們於中國聯屬實體的全部或部分權益，並在中國經營相關的受限制／禁止的業務，外商獨資企業應在實際可行的情況下盡快發出行使股權購買權的通知，而行使股權購買權時所購買的我們中國聯屬實體的權益所佔百分比不得低於中國法律及法規准許外商獨資企業或本公司指定的其他外資實體持有的最高百分比。

各上海梅斯醫學登記股東已進一步向外商獨資企業承諾，其：

- (a) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會出售、分配、轉讓或以其他方式處置其於中國聯屬實體的直接權益及／或間接權益或對該等權益設置產權負擔；
- (b) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會增加或減少或同意增加或減少中國聯屬實體的註冊資本；
- (c) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會同意或促使任何中國聯屬實體拆分成為其他實體或與其他實體合併；
- (d) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會處置或促使我們的中國聯屬實體管理層處置我們中國聯屬實體的任何資產，惟於日常業務過程發生者除外，且所處置的該等資產價值不得超過人民幣3,000,000元；

## 董事會報告

- (e) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會終止亦不會促使我們中國聯屬實體的管理層終止任何重大合約(包括所涉及金額超過人民幣3,000,000元的任何協議、合約安排及/或性質或內容與合約安排類似的任何協議)或訂立可能與該等重大合約相悖的任何其他合約；
- (f) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會促使任何我們中國聯屬實體訂立任何可能會對我們中國聯屬實體的資產、負債、營運、股權架構或其他合法權利產生實際影響之交易，惟於我們中國聯屬實體日常業務過程發生且所涉金額不超過人民幣3,000,000元之交易，或已向外商獨資企業披露且獲外商獨資企業批准之交易除外；
- (g) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會同意亦不會促使任何我們中國聯屬實體宣派或實際分派任何可分派的回報或贊成該分派；上海梅斯醫學應根據中國法律及時將其收取的金額(如有)無償轉至外商獨資企業或其指定買方；
- (h) 未經外商獨資企業事先書面同意，不會同意亦不會促使任何我們中國聯屬實體修訂其組織章程細則；
- (i) 未經外商獨資企業事先書面同意，應確保於日常業務過程以外期間任何我們中國聯屬實體不會提供或獲得貸款或提供任何擔保或以其他方式通過其他行動進行擔保、或承擔任何重大責任(包括我們中國聯屬實體應付金額超過人民幣5,000,000元的責任，會限制或妨礙我們中國聯屬實體妥善履行合約安排項下責任的責任、限制或禁止我們中國聯屬實體財務運作或業務營運之責任，或任何可能導致中國聯屬實體股權架構變動的責任)；
- (j) 將盡其最大努力發展任何我們中國聯屬實體的業務，確保我們中國聯屬實體符合法律法規的規定，且不會採取任何行動或不作為而導致我們中國聯屬實體的資產、商譽或營業執照的有效性遭到損害；
- (k) 於向外商獨資企業或其指定買方轉讓其權益前且在不損害上海梅斯醫學股東權利委託協議的情況下，須就持有及維持其於我們中國聯屬實體股權之所有權簽立一切必要文件；
- (l) 須簽署一切文件並採取一切必要行動促使向外商獨資企業或其指定買方轉讓其於中國聯屬實體的權益；

## 董事會報告

- (m) 應採取所有相關行動促使我們中國聯屬實體履行彼等於上海梅斯醫學獨家購買權協議項下的義務（假如該履行需要由上海梅斯醫學登記股東（作為中國聯屬實體的權益擁有人）採取任何行動）；
- (n) 應以中國聯屬實體董事及／或間接股東的身份，在不損害合約安排的前提下，促使其提名的董事行使所有權利，以使任何我們中國聯屬實體能夠履行其於上海梅斯醫學獨家購買權協議項下的權利及責任，並替換任何不稱職的董事；
- (o) 倘於外商獨資企業因其股東出售、出讓、以任何行使轉讓而行使獨家購買權前中國聯屬實體的股權架構發生變動，應促使上海梅斯醫學獨家購買權協議項下的所有權利及義務完全由當時中國聯屬實體及彼等當時股東繼承；
- (p) 應放棄其於上海梅斯醫學獨家購買權協議、上海梅斯醫學股權質押協議（定義見下文）、有關各其他股東（如有）向外商獨資企業或其指定買方轉讓股權的中國法律或組織章程細則項下所擁有的任何優先購買權；及
- (q) 倘由外商獨資企業或其指定買方就轉讓全部或部分中國聯屬實體權益所支付的代價超過人民幣0元，則須向外商獨資企業或其指定實體支付超出的數額。

除非根據協議規定終止，上海梅斯醫學獨家購買權協議自2021年11月5日起永久有效。

合肥康恩亦於2021年11月5日與合肥康恩登記股東及外商獨資企業訂立獨家購買權協議（「合肥康恩獨家購買權協議」）（經合肥康恩補充協議進一步修訂），連同上海梅斯醫學獨家購買權協議統稱為「獨家購買權協議」。由於合肥康恩登記股東均為個人，故合肥康恩獨家購買權協議（經修訂）省略了上海梅斯醫學獨家購買權協議（經修訂）所載僅適用於機構股東的條款。合肥康恩獨家購買權協議（經修訂）的條款與上文所載上海梅斯醫學獨家購買權協議（經修訂）的條款並無重大差異，並與之實質相同。

#### (4) 股權質押協議

根據上海梅斯醫學、外商獨資企業與各上海梅斯醫學登記股東於2021年11月5日訂立之股權質押協議（「上海梅斯醫學股權質押協議」），各上海梅斯醫學登記股東無條件且不可撤銷地向外商獨資企業質押其於上海梅斯醫學的全部股權連同一切有關權利，並向其授出相關第一優先抵押權益，以擔保上海梅斯醫學合約安排的履行及外商獨資企業因部分上海梅斯醫學登記股東及中國聯屬實體違約而蒙受的一切直接、間接或後果性損害及可預期權益損失，以及外商獨資企業因上海梅斯醫學登記股東及中國聯屬實體根據上海梅斯醫學合約安排履行責任而產生的一切開支（「擔保債務」）。

根據上海梅斯醫學股權質押協議，未經外商獨資企業事先書面同意，上海梅斯醫學登記股東不得轉讓股權或就有抵押股權進一步設置質押或產權負擔。任何未經授權的轉讓均屬無效，轉讓任何股權所得款項須首先用作償還擔保債務或存放於外商獨資企業同意的第三方。根據股權質押協議，上海梅斯醫學登記股東亦放棄執行任何優先認購權，同意轉讓任何有抵押權益。

根據上海梅斯醫學股權質押協議，以下任何事件均屬違約事件：

- (a) 任何上海梅斯醫學登記股東及我們中國聯屬實體違反上海梅斯醫學合約安排項下的任何責任；
- (b) 任何上海梅斯醫學登記股東及我們中國聯屬實體根據上海梅斯醫學合約安排提供的任何陳述或保證或信息被證實為錯誤或有誤導性；或
- (c) 上海梅斯醫學合約安排的任何條款因中國法律及法規變更或頒佈新的中國法律及法規而失效或無法履行，而訂約方並無同意任何替代安排。

倘發生上述違約事件，外商獨資企業有權書面通知上海梅斯醫學登記股東通過以下一種或多種方式執行上海梅斯醫學股權質押協議：

- (a) 於中國法律法規准許的範圍內，外商獨資企業可要求上海梅斯醫學登記股東向外商獨資企業指定的任何實體或個人按中國法律法規准許的最低代價轉讓其於上海梅斯醫學的所有或部分股權，而上海梅斯醫學登記股東不可撤回地承諾，倘外商獨資企業或其就轉讓上海梅斯醫學全部或部分股權的指定買方支付的代價超逾人民幣0元，則彼等應向外商獨資企業或其指定實體支付有關超出部分款項；

## 董事會報告

- (b) 通過拍賣或折讓出售有抵押股權，且有權優先取得出售所得款項；
- (c) 在適用法律法規准許的情況下以其他方式處置有抵押股權。

上海梅斯醫學股權質押協議於上海梅斯醫學合約安排項下所有義務已獲全面履行或所有擔保債務已獲悉數清償之前仍然有效。

上海梅斯醫學股權質押協議項下的質押已分別於2021年11月15日、11月16日及12月9日向中國相關工商行政部門登記，並於質押登記同日起生效。

各合肥康恩登記股東於2021年11月5日與合肥康恩及外商獨資企業訂立股權質押協議（「合肥康恩股權質押協議」，連同上海梅斯醫學股權質押協議統稱為「股權質押協議」）。合肥康恩股權質押協議的條款與上文所載上海梅斯醫學股權質押協議的條款並無重大差異，並與之實質相同。合肥康恩股權質押協議項下的質押已於2021年11月8日在中國相關工商行政管理局登記，並於質押登記同日起生效。

### (5) 股東權利委託協議

根據上海梅斯醫學、上海梅斯醫學登記股東與外商獨資企業於2021年11月5日訂立之股東權利委託協議（「上海梅斯醫學股東權利委託協議」）（經上海梅斯醫學補充協議進一步修訂），各上海梅斯醫學登記股東已不可撤銷地獲授權及委託外商獨資企業、其指定董事或其繼承人（包括由外商獨資企業指定替代董事的清盤人，不包括非獨立人士或可能產生利益衝突的人士）在中國法律允許的範圍內行使彼等各自作為上海梅斯醫學股東的一切權利。在上海梅斯醫學登記股東兼任本公司董事或高級管理層人員的情況下，上述股東權利應委託本公司行使，並由本公司其他不存在利益衝突的董事或高級管理層人員行使。該等權利包括但不限於：(a) 出席股東會議的權利；(b) 對股東會議討論及決議之一切事項（包括但不限於委任及選舉董事、總經理、副總經理、首席財務官及其他高級管理人員、清盤及解散、清盤團隊及／或其委任代表成員、批准清盤計劃及清盤報告等）行使表決權的權利；(c) 建議召開股東特別大會的權利；(d) 簽署一切股東會議記錄、決議案及其他法律文件的權利；(e) 指示董事及法定代表根據外商獨資企業的指示行事的權利；(f) 行使上海梅斯醫學組織章程細則規定所有其他權利及股東表決權的權利；(g) 向國家工商行政部門或其他政府機關辦理上海梅斯醫學的登記、審批及頒發執照的法律程序的權利；(h) 決定轉讓以其他方式出售上海梅斯醫學登記股東所持上海梅斯醫學股份的權利；及(i) 根據適用中國法律法規及上海梅斯醫學的組織章程細則（經不時修訂）的其他股東權利。



此外，各上海梅斯醫學登記股東已不可撤銷地同意(i)外商獨資企業可根據上海梅斯醫學股東權利委託協議向外商獨資企業董事或其指定人士授權，無須事先通知上海梅斯醫學登記股東或無須經彼等事先批准；及(ii)作為外商獨資企業或清盤人的民事權利繼承人之任何人士因拆分、合併、清算外商獨資企業或其他情況有權代替外商獨資企業行使上海梅斯醫學股東權利委託協議項下之一切權利。

除非根據協議規定終止，上海梅斯醫學股東權利委託協議自2021年11月5日起永久有效。

合肥康恩亦於2021年11月5日與合肥康恩登記股東及外商獨資企業訂立股東權利委託協議（「合肥康恩股東權利委託協議」），連同上海梅斯醫學股東權利委託協議統稱為「股東權利委託協議」（經合肥康恩補充協議進一步修訂）。合肥康恩股東權利委託協議（經修訂）的條款與上文所載上海梅斯醫學股東權利委託協議（經修訂）的條款並無重大差異，並與之實質相同。

#### (6) 股東授權書

根據各上海梅斯醫學登記股東於2021年11月5日以外商獨資企業為受益人訂立之股東授權書（「上海梅斯醫學股東授權書」），各上海梅斯醫學登記股東授權及委任外商獨資企業為其代理代表其行使或委託行使其作為上海梅斯醫學股東的一切權利。

外商獨資企業應有權進一步向其董事或其他指定人士授權。各上海梅斯醫學登記股東不可撤銷地同意，上海梅斯醫學股東授權書所涉及的授權委託不得因有關人士的資格喪失、身故或其他類似事件而失效、撤銷、受損或受到其他形式的不利影響。

除非根據協議規定終止，上海梅斯醫學股東授權書自2021年11月5日起永久有效。

各合肥康恩登記股東於2021年11月5日以外商獨資企業為受益人訂立股東授權書（「合肥康恩股東授權書」），連同上海梅斯醫學股東授權書統稱為「股東授權書」。合肥康恩股東授權書的條款與上文所載上海梅斯醫學股東授權書的條款並無重大差異，並與之實質相同。

## 董事會報告

### (7) 配偶承諾

根據日期為2021年11月5日之配偶承諾(「上海梅斯醫學配偶承諾」)，各上海梅斯醫學身為個人的登記股東的各自配偶已不可撤回地向外商獨資企業承諾：

- (a) 配偶完全知悉並同意訂立上海梅斯醫學合約安排，尤其是上海梅斯醫學合約安排所載有關於上海梅斯醫學的直接或間接股權所受限制、質押或轉讓於上海梅斯醫學的直接或間接股權，或以任何其他形式處置於上海梅斯醫學的直接或間接股權之安排；
- (b) 配偶並無參與、不會參與且在未來不得參與有關中國聯屬實體的營運、管理、清盤、解散及其他事項；
- (c) 配偶授權各上海梅斯醫學登記股東或其授權人士不時為配偶及代表配偶就配偶於上海梅斯醫學的直接或間接股權簽署一切必要文件及執行一切必要程序，以保障上海梅斯醫學合約安排項下外商獨資企業的利益並達成所涉宗旨，並確認及同意一切相關文件及程序；
- (d) 上海梅斯醫學配偶承諾項下任何承諾、確認、同意及授權不得因於上海梅斯醫學的直接或間接股權任何增加、減少、合併或其他類似事件而遭撤銷、損害、失效或受到其他形式的不利影響；
- (e) 上海梅斯醫學配偶承諾項下任何承諾、確認、同意及授權不得因配偶死亡、失去資格或資格受限、離婚或其他類似事件而遭撤銷、損害、失效或受到其他形式的不利影響；及
- (f) 上海梅斯醫學配偶承諾項下所有承諾、確認、同意及授權須持續有效及具約束力，直至外商獨資企業及各上海梅斯醫學登記股東的配偶另行以書面形式終止。

上海梅斯醫學配偶承諾須具備上海梅斯醫學獨家業務合作協議的相同條款並須包含該協議的條款。

各合肥康恩身為個人的登記股東的各自配偶於2021年11月5日向外商獨資企業發出配偶承諾(「合肥康恩配偶承諾」)，連同上海梅斯醫學配偶承諾統稱為「配偶承諾」。合肥康恩配偶承諾的條款與上文所載上海梅斯醫學配偶承諾的條款並無重大差異，並與之實質相同。

### 與合約安排有關的風險

與合約安排有關的若干風險包括：

- 倘中國政府認定確立我們中國業務營運架構的協議不符合中國適用法律及法規，或倘該等法律及法規或現有法律及法規的詮釋於未來發生變動，則我們可能須承受嚴重後果，包括取消合約安排並被迫放棄於該等業務營運中的權益。
- 在提供經營控制權方面，我們的合約安排未必如直接所有權一樣有效。
- 我們的合約安排或會面臨中國稅務部門的審查。倘其認定我們欠繳其他稅項，則我們的財務狀況及閣下的投資價值會受到不利影響。
- 綜合聯屬實體或其股東未有履行其各自於合約安排下的任何責任均會對我們的業務有重大不利影響。
- 倘我們的任何綜合聯屬實體宣佈破產或面臨解散或清盤程序，則我們可能會喪失使用我們綜合聯屬實體所持牌照、批文及資產的能力或無法以其他方式從中受益。
- 綜合聯屬實體的股東與我們之間可能存在潛在利益衝突。
- 倘我們行使收購綜合聯屬實體的股權及／或資產的購買權，則股權及／或資產轉讓可能會使我們受到若干限制及須支付大量費用。

有關與合約安排有關的風險詳情，請參閱招股章程「風險因素 — 與合約安排有關的風險」一節。

### 本集團為降低與合約安排有關的風險採取的行動

本集團已採取以下措施，確保於合約安排實施後能有效運行及遵守合約安排：

- 實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或有關政府部門的任何監管問詢將於發生時提交董事會檢討及討論(倘必要)；
- 董事會將至少每年審閱一次合約安排的整體履行及合規情況；
- 本公司將於年報中披露合約安排的整體履行及合規情況，向股東及有意投資者提供最新資料；及
- 本公司將聘請外部法律顧問或其他專業顧問(倘必要)，協助董事會檢討合約安排的實施、相關外商獨資企業及綜合聯屬實體處理合約安排產生的特別問題或事宜的法律合規情況。

## 董事會報告

### 合約安排的重大變動或終止

於報告期間，(i)本集團與綜合聯屬實體之間並無訂立、續新或重訂新合約安排；(ii)合約安排或採納合約安排的情況並無重大變動；及(iii)導致採納合約安排下結構性合約的限制並無撤銷，因此上述合約安排下的結構性合約並無獲解除。

### 上市規則的涵義及聯交所豁免

就上市規則第十四A章，上海梅斯醫學及合肥康恩均將被視為本公司的附屬公司，而其董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)及彼等各自的聯繫人將被視為本公司的關連人士。張發寶博士及李欣梅博士均為本公司的執行董事兼控股股東，及楊先生為上海梅斯醫學的董事。李欣梅博士持有上海梅斯醫學的36.11%股權。張發寶博士持有合肥康恩的99%股權。因此，根據上市規則第十四A章，上海梅斯醫學為李欣梅博士的聯繫人，而合肥康恩則為張發寶博士的聯繫人。杭州醫覽、上海春谷及醫咖互聯網醫院均由上海梅斯醫學全資擁有，因此，根據上市規則第十四A章，彼等均為李欣梅博士的聯繫人。啟明融合持有上海梅斯醫學的10.72%股權。因此，根據上市規則第十四A章，張發寶博士、李欣梅博士、楊先生、啟明融合、上海梅斯醫學、合肥康恩、杭州醫覽、上海春谷及醫咖互聯網醫院均為本公司關連人士。

因此，根據上市規則第十四A章，合約安排項下擬進行的交易構成本公司上市後的持續關連交易。因此，我們已向聯交所申請，而聯交所已授出豁免，即只要我們的股份在聯交所上市，則豁免嚴格遵守(i)上市規則第十四A章項下根據上市規則第14A.105條的公告、通函及獨立股東批准的規定，(ii)根據上市規則第14A.53條設定年度上限的規定，及(iii)根據上市規則第14A.52條，將年期限限制為三年或以下的規定，惟須達成豁免項下條件後方可作實。進一步詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

### 獨立非執行董事的年度審閱

獨立非執行董事已審閱合約安排，並確認：

- (i) 於報告期間進行的交易乃根據合約安排的有關條文訂立；
- (ii) 綜合聯屬實體並無向其股東作出任何其後未有以其他方式指讓或轉讓予本集團的股息或其他分派；及
- (iii) 合約安排就本集團而言屬公平合理或有利，且符合股東的整體利益。

根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱合約安排項下擬進行構成本公司持續關連交易的交易，並確認該等持續關連交易(i)於本集團日常及一般業務過程中訂立；(ii)按一般商業條款或更佳條款訂立；及(iii)根據監管交易的相關協議按公平合理，且符合本公司及股東整體利益的條款訂立。

#### 本公司核數師年度審閱

本公司核數師安永會計師事務所獲委聘按照香港鑒證工作準則第3000號「除歷史財務資料的審核或審閱以外的鑒證工作」及參考香港會計師公會頒佈的第740項應用指引「有關香港上市規則項下持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出報告。執行與持續關連交易相關的程序後，安永會計師事務所確認：

- a. 其並無注意到任何事項，令其相信所披露的持續關連交易未經董事會批准；
- b. 就涉及本集團提供貨品或服務的交易，其並無注意到任何事項，令其相信該等交易並非在所有重大方面按照本集團的定價政策進行；
- c. 其並無注意到任何事項，令其相信該等交易並非在所有重大方面按照規管該等交易的相關協議進行；及
- d. 就已披露的合約安排項下與中國聯屬實體的持續關連交易而言，彼等概不知悉任何事項導致彼等相信中國聯屬實體向本公司股權持有人作出的股息或其他分派其後未有出讓或轉讓予本集團。

#### 董事及高級管理層薪酬

根據上市規則第3.25條及企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會，以制定薪酬政策。薪酬乃根據各董事及高級管理層的職責、資格、職位及資歷釐定及建議。董事以薪資、津貼及實物福利、表現掛鈎花紅、退休金計劃供款及社會福利形式獲得報酬。

董事及五位最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於本年報財務報表附註8及附註9。

於截至2023年12月31日止年度期間，並無向董事或五位最高薪酬人員(如本年報的綜合財務報表附註9中載列)支付任何金額，作為加入本集團或加入本集團時獎勵或作為離職補償。除本年報財務報表附註8所披露外，於截至2023年12月31日止年度期間，並無支付任何董事袍金予董事。

## 董事會報告

根據企業管治守則的守則條文第E.1.5條，截至2023年12月31日止年度，高級管理層(董事除外)按等級劃分的年度薪資載列如下：

	高級管理層成員人數
1,000,001港元至1,500,000港元	1
1,500,001港元至2,000,000港元	2
4,500,001港元至5,000,000港元	1

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團中的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2023年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於登記冊的權益及淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### 董事於本公司及其相聯法團股本中的權益及淡倉

#### (a) 於本公司股份中的權益

姓名	身份／權益性質	佔本公司於2023年	
		於2023年12月31日的 股份／相關股份數目 <sup>(1)</sup>	12月31日股權的概約 百分比 <sup>(2)</sup>
李欣梅博士	受控法團權益	177,929,750(L) <sup>(3)</sup>	29.30%
	配偶權益	165,829,250(L) <sup>(3)</sup>	27.31%
張發寶博士	受控法團權益	141,612,700(L) <sup>(4)</sup>	23.32%
	受控法團權益	24,216,550(L) <sup>(4)</sup>	3.99%
	配偶權益	177,929,750(L) <sup>(4)</sup>	29.30%
胡旭波先生	受控法團權益	65,983,400(L) <sup>(5)</sup>	10.87%

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
- (2) 該計算基於2023年12月31日已發行股份總數607,170,950股股份。
- (3) Microhealth Limited乃由李欣梅博士全資擁有及李欣梅博士實益持有177,929,750股股份。根據證券及期貨條例，李欣梅博士被視為於Microhealth Limited所持股份中擁有權益。由於張發寶博士為李欣梅博士的配偶，根據證券及期貨條例，李欣梅博士被視為於張發寶博士擁有權益的股份(即165,829,250股股份)中擁有權益。

## 董事會報告

- (4) Dtx Health Limited由張發寶博士全資擁有及張發寶博士實益持有141,612,700股股份。根據證券及期貨條例，張發寶博士被視為於Dtx Health Limited持有的股份中擁有權益。由於李欣梅博士為張發寶博士的配偶，根據證券及期貨條例，張發寶博士被視為於李欣梅博士擁有權益的股份(即177,929,750股股份)中擁有權益。Meilong Limited是我們的僱員股權激勵平台之一，於2023年12月31日由張發寶博士(包括透過Dtx Health Limited持有約2.58%權益)持有約44.67%股權及實益持有24,216,550股股份。根據證券及期貨條例，張發寶博士被視為於Meilong Limited持有的股份中擁有權益。
- (5) Dragon Step Ventures Limited由蘇州啟明融合創業投資合夥企業(有限合夥)(「啟明融合」)持有全部權益。啟明融合由蘇州啟承投資管理合夥企業(有限合夥)(「蘇州啟承」)控制，而後者由上海啟昌投資諮詢有限公司(「上海啟昌」)(一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司)控制。Gleaming Global Investments Limited由蘇州啟斯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「蘇州啟斯」)持有全部權益。蘇州啟斯由北京啟耀投資管理合夥企業(有限合夥)(「北京啟耀」)控制，而後者由蘇州啟滿投資管理有限公司(「蘇州啟滿」)(一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司)控制。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生及于佳女士被視為於Dragon Step Ventures Limited及Gleaming Global Investments Limited分別持有的53,865,750股股份及12,117,650股股份中擁有權益。

## 董事會報告

### (b) 於本公司相聯法團股份的權益

姓名	身份／權益性質	相聯法團	註冊資本金額 (人民幣)	佔相聯法團權益 之概約百分比
李欣梅博士	實益權益	上海梅斯醫學	3,630,408	36.11%
	配偶權益	上海梅斯醫學	3,316,585 <sup>(1)</sup>	32.99%
	配偶權益	合肥康恩	990,000 <sup>(1)</sup>	99.00%
張發寶博士	實益權益	上海梅斯醫學	2,832,254	28.17%
	於受控法團之權益	上海梅斯醫學	484,331 <sup>(2)</sup>	4.82%
	配偶權益	上海梅斯醫學	3,630,408 <sup>(3)</sup>	36.11%
胡旭波先生	實益權益	合肥康恩	990,000	99.00%
	於受控法團之權益	上海梅斯醫學	1,319,668 <sup>(4)</sup>	13.13%

附註：

- (1) 由於張發寶博士為李欣梅博士的配偶，根據證券及期貨條例，李欣梅博士被視為為張發寶博士持有之上海梅斯醫藥科技有限公司(「上海梅斯醫學」)及合肥康恩信息技術有限公司(「合肥康恩」)(上海梅斯醫學及合肥康恩為我們的綜合聯屬實體)的註冊資本中擁有權益。
- (2) 於2023年12月31日，石河子市梅隆股權投資合夥企業(有限合夥)(「梅隆投資」)由張發寶博士持有約44.67%，其持有上海梅斯醫學的註冊資本人民幣484,331元，根據證券及期貨條例，張發寶博士被視為為該等註冊資本中擁有權益。
- (3) 由於李欣梅博士為張發寶博士的配偶，根據證券及期貨條例，張發寶博士被視為為李欣梅博士持有之上海梅斯醫學的註冊資本(即人民幣3,630,408元)中擁有權益。
- (4) 啟明融合持有上海梅斯醫學註冊資本人民幣1,077,315元及其普通合夥人為蘇州啟承。蘇州啟承的普通合夥人為上海啟昌，胡旭波先生持有其50%的股權。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生被視為為啟明融合持有的上海梅斯醫學註冊資本中擁有權益。

蘇州啟斯持有上海梅斯醫學註冊資本人民幣242,353元及其普通合夥人為北京啟耀。北京啟耀的普通合夥人為蘇州啟滿，胡旭波先生持有其50%的股權。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生被視為為蘇州啟斯持有的上海梅斯醫學註冊資本中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，據董事會所知，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括本公司董事及最高行政人員根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須登記於本公司所存置登記冊的權益或淡倉；或(iii)須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年12月31日，據董事所知或作出合理查詢後確定，以下人士／實體（本公司董事及主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益及／或淡倉，或記錄於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下於本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	於2023年12月31日 的股份／相關股份 數目 <sup>(1)</sup>	於2023年12月31日 本公司持股概約 百分比
Microhealth Limited	實益權益	177,929,750(L) <sup>(2)</sup>	29.30%
Dtx Health Limited	實益權益	141,612,700(L) <sup>(3)</sup>	23.32%
于佳女士	受控法團權益	65,983,400(L) <sup>(4)</sup>	10.87%
Dragon Step Ventures Limited	實益權益	53,865,750(L) <sup>(4)</sup>	8.87%
啟明融合	受控法團權益	53,865,750(L) <sup>(4)</sup>	8.87%
蘇州啟承	受控法團權益	53,865,750(L) <sup>(4)</sup>	8.87%
上海啟昌	受控法團權益	53,865,750(L) <sup>(4)</sup>	8.87%
Meiyue Limited	實益權益	40,485,005(L) <sup>(5)</sup>	6.67%
騰訊控股有限公司	受控法團權益	37,700,750(L) <sup>(6)</sup>	6.21%
意像架構投資(香港)有限公司	實益權益	37,700,750(L) <sup>(6)</sup>	6.21%

附註：

- (1) 字母「L」表示該人士在股份中的好倉。
- (2) Microhealth Limited乃由李欣梅博士全資擁有。
- (3) Dtx Health Limited由張發寶博士全資擁有。
- (4) Dragon Step Ventures Limited由啟明融合持有全部權益。啟明融合由蘇州啟承控制，而後者由上海啟昌（一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司）控制。Gleaming Global Investments Limited由蘇州啟承持有全部權益。蘇州啟承由北京啟耀控制，而後者由蘇州啟滿（一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司）控制。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生及于佳女士被視為於Dragon Step Ventures Limited及Gleaming Global Investments Limited持有的股份中擁有權益。
- (5) Meiyue Limited是我們的僱員股權激勵平台之一，並實益持有40,485,005股股份。Meiyue Limited的股東（即本集團僱員）各自於Meiyue Limited持有20%以下股權。
- (6) 意像架構投資(香港)有限公司最終由騰訊控股有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：700））控制，並實益持有37,700,750股股份。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於意像架構投資(香港)有限公司持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，據董事所知，並無任何其他人士／實體（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉或記錄於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 股權激勵計劃

#### (i) 股權激勵計劃

於2022年4月20日，本公司採納股權激勵計劃（「股權激勵計劃」），由於並不涉及本公司於上市日期後授出的購股權，且有關該等獎勵的所有股份均已發行，故其條款毋須遵守上市規則第十七章的條文。於上市日期前本公司已完成所有獎勵股份的授出。

#### 股權激勵計劃的目的

股權激勵計劃的目的是吸引及挽留人才，推動我們的長期發展。

#### 資格

董事會認為合適的本集團董事（獨立非執行董事除外）、高級管理層及僱員（「參與者」）應合資格參與股權激勵計劃。

#### 管理股權激勵計劃

股權激勵計劃應按照當中的計劃規則接受董事會管理。董事會可修訂、暫停或終止股權激勵計劃。董事會關於股權激勵計劃產生的任何事項（包括任何條文的詮釋）的決定為最終決定並具有約束力。

#### 授出獎勵及投票權

馬艷芹為Meilong Limited的唯一董事。因此，實際上Meilong Limited的所有管理權及Meilong Limited於本公司所持投票權均屬於馬艷芹。吳志華為Meiyue Limited的唯一董事。因此，實際上Meiyue Limited的所有管理權及Meiyue Limited於本公司所持投票權均屬於吳志華。

股權激勵計劃下的所有授出均已完成。所有參與者並無擁有本公司任何投票權。待股權激勵計劃所指定的若干歸屬條件獲達成後，所有參與者均可以僱員股權激勵平台經濟利益的形式獲授獎勵。

#### 出售限制

經濟利益由相關僱員股權激勵平台透過出售獎勵股份的方式實現，每年獎勵予參與者的經濟利益不得超過相關股份的20%。

### 有關股權激勵計劃項下獎勵的詳情

於2023年12月31日，Meiyue Limited持40,485,005股股份及Meilong Limited持有24,216,550股股份，連同若干董事及本集團僱員通過彼等各自的僱員股權激勵平台應佔權益，相當於本公司已發行股本約10.66%。參與者向僱員股權激勵平台出資並因此持有僱員股權激勵平台的經濟利益，而僱員股權激勵平台則持有本公司的經濟利益。因此，參與者於股權激勵計劃項下發行及獲授的股份中持有間接經濟利益。

下表載列相關僱員股權激勵平台權益對應的有關股份數目。

參與者姓名	於本集團擔任的職位	相關僱員激勵平台	佔相關僱員股權激勵平台的概約權益百分比
<b>董事</b>			
張發寶博士	執行董事兼董事會主席	Meiyue Limited	12.69%
		Meilong Limited	44.67% <sup>(1)</sup>
王帥先生	執行董事兼副總裁	Meiyue Limited	14.95%
其他參與者 (彼等並非我們的董事、 最高行政人員或關連人士)	—	Meiyue Limited	72.36%
		Meilong Limited	55.33%

附註：

(1) 此包括於2023年12月31日由張發寶博士透過Dtx Health Limited於Meilong Limited持有約2.58%的權益。

### (ii) 股份獎勵計劃

2023年9月19日，本公司採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃的進一步詳情載於本公司日期為2023年9月19日的公告。

#### 股份獎勵計劃的目的

股份獎勵計劃的目的為認可若干合資格參與者的貢獻並給予彼等獎勵，以為本集團的持續經營及發展挽留彼等；及為本集團的進一步發展吸引合適的人員。

## 董事會報告

### 合資格參與者

股份獎勵計劃的合資格參與者(「合資格參與者」)包括以下：

- (i) 本公司或其任何附屬公司的董事及僱員(包括全職僱員及兼職僱員(包括作為與該等公司簽訂僱傭合約的獎勵而根據股份獎勵計劃獲授獎勵的人士))；
- (ii) 本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司的董事及僱員；及
- (iii) 於日常及正常業務過程中持續或經常向本公司及／或其附屬公司提供服務，符合本公司及／或其聯營公司長期增長利益的人士。為免疑問，服務供應商不可包括配售代理或就籌資、合併或收購提供諮詢服務的財務顧問，以及提供鑒證或需要公正及客觀地提供服務的專業服務供應商(如核數師或估值師)。

### 存續期

除非出現董事會可能根據計劃規則決定的任何提前終止情況，否則股份獎勵計劃應自採納日期起10年內有效及具效力，其後將不再進一步授予獎勵。

於本年報日期，股份獎勵計劃的餘下年期約為九年六個月。

### 管理

股份獎勵計劃由董事會及受託人根據計劃規則及信託契據的條款管理。

### 股份獎勵計劃實施

董事會可不時全權絕對酌情選定任何合資格參與者(除外參與者除外)作為選定參與者參與股份獎勵計劃，並根據董事會全權絕對酌情決定的條款及條件按有關代價(如有)向任何選定參與者授予獎勵。

董事會可就購買股份以及計劃規則及信託契據所載列的其他目的，不時促使以授產安排的方式或以本公司、任何附屬公司、任何高持股量股東或本公司指定的任何一方按董事會指示出資的方式，向信託支付出資金額(其應構成信託基金的一部分)。

在董事會事先書面指示及／或同意的情況下，受託人可接受任何高持股量股東或本公司不時指定的任何一方向信託轉讓、贈與、讓與或轉移的股份，有關數目由有關高持股量股東或本公司指定的一方全權絕對酌情決定，並應構成信託基金的一部分。

在計劃規則的規限下，董事會可不時以書面形式指示受託人於聯交所購買股份，或接受及獲取任何高持股量股東或本公司指定的任何一方的指定數目股份。一經購買或獲取，股份將由受託人根據股份獎勵計劃及信託契據的條款及條件並在其規限下就選定參與者的利益於信託下持有，直至其歸屬為止。於每次董事會指示受託人於聯交所購買股份時，其應指明將使用的最高資金款額以及購買股份的價格範圍。除非事先獲得董事會書面同意，否則受託人不可動用超過最高資金款額的資金或以超出指定價格範圍的價格購買任何股份。

#### 歸屬及失效

根據股份獎勵計劃的條款及條件及在獎勵權益歸屬予有關選定參與者的所有適用歸屬條件均已達成的前提下，受託人根據計劃條文代表選定參與者持有的有關獎勵權益應根據適用的歸屬時間表歸屬予該選定參與者，而受託人應根據計劃規則就選定參與者及該選定參與者任何家庭成員的利益，促使獎勵權益轉讓予該選定參與者及／或其控制的實體(如信託或私人公司)。

倘選定參與者為本集團董事、主要股東或關連人士，則有關獎勵構成上市規則第十四A章項下的關連交易，且本公司須遵守上市規則的相關規定。

除非董事會根據計劃規則另行決定，否則倘發生下列事宜，向有關選定參與者作出的所有相關獎勵應自動失效，而相關獎勵股份不得於相關歸屬日期歸屬，惟仍將作為信託基金的一部分：

- (i) 選定參與者被發現為除外參與者；
- (ii) 倘該人士作出任何欺詐或不誠實行為或嚴重不當行為，而不論是否與本集團任何成員公司對其僱傭或委聘有關，亦不論是否導致本集團相關成員公司終止其僱傭或委聘；
- (iii) 倘該人士被主管法院或政府部門宣佈或裁定破產，或未能支付到期債務，或與其債權人整體達成任何債務安排或債務重整，或管理人已接管其任何資產；
- (iv) 倘該人士就任何刑事罪行被定罪；
- (v) 倘該人士作出任何行為而已經或將會對本集團任何成員公司的聲譽或利益帶來重大不利影響；或
- (vi) 倘該人士根據或違反證券及期貨條例或香港其他證券法律或法規或不時生效的任何其他適用法律或法規而被定罪或被追究責任。

## 董事會報告

### 計劃上限

董事會不得進一步授予獎勵股份，以免導致董事會根據股份獎勵計劃授予的股份總數超過本公司於採納日期已發行股本的10%，即60,717,095股股份，相當於本公司於本年報日期已發行股本總額的10%。

### 每名合資格參與者的上限

根據股份獎勵計劃可向選定參與者授予的最高股份數目於任何12個月期間不得超過本公司已發行股本之1%。

上述上限須一直遵守不時生效的上市規則，包括維持最低公眾持股量的規定。

### 投票權

選定參與者不得就尚未歸屬的獎勵股份及受託人所管理信託基金的有關其他財產向受託人發出任何指示（包括但不限於投票權）。受託人須就其於信託下持有的任何股份（包括但不限於獎勵股份、任何由此產生的紅利股份及以股代息股份）放棄行使投票權（如有）。

### 授出獎勵

於2023年12月31日，並無任何獎勵根據股份獎勵計劃授出或同意授出、行使、註銷或失效。

### 捐款

本集團於報告期間並無作出捐款。

### 已發行債權證

於報告期間，本集團並無發行任何債券。

### 股票掛鈎協議

除董事會報告「股權激勵計劃」一段披露者外，本公司於報告期間或報告期結束後存續的任何時間並無訂立任何股票掛鈎協議。

### 股息

董事會不建議派發截至2023年12月31日止年度的末期股息。

### 可分派儲備

於2023年12月31日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額為人民幣854.0百萬元。

## 上市所得款項用途

於2023年12月31日，本集團全球發售所得款項用途詳情載於本年報「管理層討論及分析 — 所得款項用途」一節。

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

自上市日期起直至2023年12月31日，本公司及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。

## 企業管治

本公司致力於維持高水平的企業管治常規。本公司所採納的主要企業管治常規的資料載於本年報的「企業管治報告」一節。

## 充足公眾持股量

根據本公司公開可獲得的資料以及就本公司董事所知、所悉及所信，自上市日期起及於本報告日期，本公司一直維持上市規則規定的充足公眾持股量。

## 稅項減免

於報告期間，董事並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅項減免。

## 優先購買權

組織章程細則及開曼群島法律均無優先購買權的規定，要求本公司按比例向現有股東發售新股。

## 報告期間末後的重大事件

本公司於2023年9月19日採納股份獎勵計劃。於2024年1月27日，基於董事會薪酬委員會的推薦意見及根據股份獎勵計劃的規則，董事會議決按每股獎勵股份0.278港元向本集團執行董事兼聯席首席執行官樊傑先生授予合共5,403,820股獎勵股份。有關向樊傑先生授予獎勵股份的進一步詳情，請參閱本公司於2024年1月27日刊發的公告。

除上文所披露者外，於2023年12月31日之後至本報告日期止，概無其他重大事件發生。

## 核數師

報告期間的綜合財務報表已由安永會計師事務所審核，其將於2024年股東週年大會上退任，符合資格並願意重選連任。本公司將在2024年股東週年大會上提呈決議案，以重新委任安永會計師事務所為本公司的核數師。

## 董事會報告

### 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司的2024年股東週年大會(「**2024年股東週年大會**」)將於2024年6月7日(星期五)舉行。股東務請參閱本公司擬寄發的通函及隨函附上之大會通告及代表委任表格中有關2024年股東週年大會的詳情。

為釐定出席擬於2024年6月7日(星期五)舉行的2024年股東週年大會並於會上投票之資格，本公司股東名冊將於2024年6月4日(星期二)至2024年6月7日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為符合資格出席2024年股東週年大會並於會上投票，本公司的未登記股份持有人須確保，所有股份過戶文件連同有關股票須於2024年6月3日(星期一)下午四時三十分(香港時間)前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

### 上市規則規定的持續披露責任

於本報告日期，除本年報所披露者外，本公司並無上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

承董事會命  
梅斯健康控股有限公司  
董事會主席及執行董事  
張發寶博士

2024年3月28日



## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

張發寶博士，48歲，於2012年創辦本集團，於2021年11月獲委任為董事，並於2022年4月調任為執行董事。張博士亦自2021年11月起擔任董事會主席。張博士負責本集團的整體戰略發展、企業管治及管理。張博士同時在本集團的附屬公司及綜合聯屬實體擔任多個董事及管理層職務，詳情載於下表：

附屬公司或綜合聯屬實體的名稱	董事及／或管理層職務	委任日期
上海梅斯醫藥科技有限公司(「上海梅斯醫學」)	董事及董事會主席	2015年4月
上海春谷生物醫藥科技有限公司(「上海春谷」)	執行董事及董事會主席	2013年1月

張博士此前於2012年11月至2015年4月亦擔任上海梅斯醫學的聯席總經理。張博士自2009年10月起一直擔任安徽中醫藥大學副教授，並自2021年5月起擔任世界中醫藥學會聯合會常務理事。自2017年10月起，張博士亦擔任中國醫藥質量管理協會的臨床試驗合約研究機構分會成員。

張博士分別於1999年7月及2002年7月在中國安徽中醫學院(現稱安徽中醫藥大學)取得針灸學士學位及中西醫結合碩士學位。張博士亦於2006年3月在中國的中國科學院大學獲得自然科學博士學位。

張博士是我們的執行董事兼首席執行官李欣梅博士的配偶。

李欣梅博士，48歲，於2012年創辦本集團，於2021年6月獲委任為董事並於2022年4月調任為執行董事。李博士自2021年6月起擔任本公司的首席執行官。李博士負責本集團整體戰略規劃、組織發展及監督業務運營。李博士自2012年11月起一直擔任上海梅斯醫學的董事兼總經理及自2022年3月起調任為上海梅斯醫學的聯席首席執行官。

於創辦本集團前，李博士分別在佛羅里達州立大學及德克薩斯大學西南醫學中心擔任博士後研究員。隨後，李博士自2009年10月起擔任安徽中醫藥大學副教授。

李博士分別於2000年7月及2003年7月在中國安徽中醫學院(現稱安徽中醫藥大學)取得中醫學學士學位及中西醫結合碩士學位。李博士亦於2006年5月在中國的中國科學技術大學取得生物物理學博士學位。

李博士是我們的執行董事兼董事會主席張發寶博士的配偶。

## 董事及高級管理層

**樊傑先生**，53歲，為執行董事兼聯席首席執行官，於2022年3月加入本集團。樊先生主要負責本集團業務管理，重點關注數字營銷及真實世界研究業務線。同時，樊先生自2022年3月起擔任上海梅斯醫學的聯席首席執行官。

樊先生擁有25年以上的藥品營銷及銷售經驗。於加入本集團前，樊先生於1997年1月至2022年2月在西安楊森製藥有限公司工作，期間彼擔任多個職位，而其離職前為肺動脈高壓及渠道價值卓越業務部負責人。

樊先生分別於2012年1月及2014年6月在中國華南理工大學獲得工商管理學士學位(網絡教育)及EMBA學位。

**王帥先生**，43歲，於2021年11月獲委任為我們的董事及於2022年4月調任為我們的執行董事。王先生亦自2021年12月起擔任我們的副總裁。彼負責本集團業務運營的整體策略規劃及一般管理與執行。自2016年6月及2020年9月以來，王先生亦分別擔任上海梅斯醫學副總裁及董事。

於加入本集團前，王先生於2007年11月至2011年8月任職於北京訊博恒泰科技發展有限公司(一間主要從事醫療廣告的公司)，主要負責向醫藥公司提供醫療諮詢服務。其後，王先生於2011年12月至2013年10月任職於北京金葉天盛科技有限公司(一間互聯網醫師平台公司，主要從事為醫藥公司提供數字營銷解決方案)及於2013年11月至2015年12月擔任金葉天成(北京)科技有限公司銷售總監，負責銷售及營銷管理。王先生於2016年1月至2016年6月亦擔任北京朝康聯信息科技有限公司(一間主要從事醫療廣告的公司)的總經理，負責營運管理。

王先生於2003年7月在中國醫科大學取得臨床醫學學士學位。

## 董事及高級管理層

### 非執行董事

**胡旭波先生**，48歲，於2021年11月獲委任為我們的董事及於2022年4月調任為我們的非執行董事。胡先生自2015年12月起擔任上海梅斯醫學的董事。

胡先生在生物醫藥行業擁有逾15年的投資管理、策略諮詢及運營管理經驗。彼於2006年10月加入啟明創投，目前擔任該公司的主管合夥人。胡先生自2014年5月起擔任上海三友醫療器械股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688085）的董事。

胡先生亦曾於2013年8月至2023年11月擔任上海仁度生物科技股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688193）的董事；於2014年1月至2018年4月擔任BBI生命科學有限公司（先前於聯交所上市（股份代號：1035），於2020年6月以私有化方式除牌）的非執行董事；於2014年5月至2022年12月擔任深圳惠泰醫療器械股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688617）的董事；於2014年8月至2023年2月擔任珠海迪爾生物工程股份有限公司（一間於全國中小企業股份轉讓系統上市的公司，股份代號：873831）的董事；於2015年6月至2021年8月擔任廈門艾德生物醫藥科技股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300685）的董事；於2016年9月至2023年1月擔任上海澳華內鏡股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688212）的董事；於2016年11月至2023年12月擔任微泰醫療器械（杭州）股份有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：2235）的非執行董事；於2018年11月至2021年3月擔任德琪醫藥有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6996）的非執行董事；以及於2021年12月至2023年8月擔任易迪希醫藥科技（嘉興）有限公司（「易迪希」，一間從事用於臨床試驗的信息系統開發的公司，而此與我們的主要業務不同）的董事及間接少數股東。此外，胡先生並無擔任行政職務，亦未參與本公司或易迪希的日常管理或營運。因此，胡先生於易迪希擔任的董事職務及持有的股權不會導致上市規則第8.10條項下的任何重大競爭問題。

胡先生於1998年7月畢業於上海醫科大學（現稱復旦大學上海醫學院），獲得預防醫學學士學位。彼亦於2004年10月在中國取得法國國立橋路學校（同濟校區）工商管理碩士學位。

**閻盛楓先生**，32歲，於2021年11月獲委任為我們的董事及於2022年4月調任為我們的非執行董事。

於加入本集團前，閻先生於2013年12月至2017年5月擔任羅蘭貝格(Roland Berger)顧問，負責提供企業管理的諮詢服務。同時，閻先生隨後自2017年6月起分別擔任騰訊科技（北京）有限公司（本公司股東意像架構投資（香港）有限公司的同系附屬公司）的投資經理及投資總監，負責股權投資及相關工作。

閻先生於2012年7月在中國獲得清華大學土木工程學士學位及經濟管理學士學位。

## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事

劉濤女士，59歲，於2023年4月獲委任為獨立非執行董事。

於加入本集團之前，劉女士於2017年6月至2019年6月擔任上海第一醫藥股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600833）的獨立董事，於2017年6月至2019年12月擔任浙江松原汽車安全系統股份有限公司的獨立非執行董事，並於2018年5月至2020年9月擔任上海界龍實業集團股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600836）的獨立董事。

同時，劉女士自2001年8月起擔任上海交通大學安泰經濟與管理學院副教授，自2015年9月起擔任恆盛地產控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：845）的獨立非執行董事兼審計委員會主席，自2018年2月起擔任長江投資實業股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600119）的獨立董事兼審計委員會成員，並自2018年12月起擔任上海建橋教育集團有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1525）的獨立非執行董事兼審計委員會主席。劉女士於2016年5月至2022年5月亦擔任上海巴安水務股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300262）的獨立董事兼審計委員會主席。董事會認為，就上市規則第3.10(2)條而言，劉女士擁有適當的專業會計或相關財務管理經驗。

劉女士於1986年7月畢業於中國的陝西財經學院（現稱西安交通大學經濟與金融學院），獲得財政學學士學位，並於1989年7月獲得經濟學碩士學位。

## 董事及高級管理層

**余明陽先生**，60歲，於2023年4月獲委任為獨立非執行董事。

余先生在品牌策略及管理方面擁有豐富經驗。於加入本集團之前，余先生於1994年1月至2002年1月擔任億鑽珠寶控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：00475，現稱中發展控股有限公司）的獨立非執行董事，並於2007年6月至2010年6月擔任獐子島集團股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002069）的獨立董事。余先生亦於2011年3月至2015年5月擔任山東好當家海洋發展股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600467）的獨立董事，並於2007年9月至2016年1月擔任譚木匠控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：837）的獨立非執行董事。

目前，余先生自2005年9月起擔任上海交通大學的教授，自2018年3月起擔任上海徐家匯商城股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：002561）的獨立董事，並自2019年9月起擔任金牌廚櫃家居科技股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：603180）的獨立董事。

余先生於1983年7月在中國杭州大學獲得哲學學士學位。余先生分別於1993年7月及1996年7月取得中國復旦大學管理學碩士學位及博士學位。

**劉耀坤先生**，69歲，於2023年4月獲委任為獨立非執行董事。

於加入本集團前，劉先生於2002年7月至2009年4月擔任百特（中國）投資有限公司總經理；於2010年12月至2012年3月擔任China Biologic Products, Inc.總裁；於2012年3月至2013年2月擔任億騰醫藥投資有限公司的首席運營官並於2013年3月至2014年11月擔任Amsino Medical Group的首席執行官。隨後，劉先生於2018年7月創立深圳泰萊生物科技有限公司且自2020年4月起一直擔任董事會主席。

同時，劉先生自2014年12月起擔任Solasia Pharma K.K.（一間於東京證券交易所上市的公司，證券代號：4597）的獨立非執行董事，並自2019年6月起擔任Gland Pharma Ltd（一間於孟買證券交易所（股份代號：543245）及印度國家證券交易所（股份代號：GLAND）上市的公司）的董事會主席兼獨立董事。

劉先生獲得英國倫敦大學藥劑學學士學位。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

李欣梅博士，48歲，為我們的執行董事兼首席執行官。其履歷請參閱上文「一 執行董事」。

樊傑先生，53歲，為我們的執行董事兼聯席首席執行官。其履歷請參閱上文「一 執行董事」。

楊春先生，46歲，於2021年11月獲委任為副總裁。彼負責本集團業務運營的總體戰略規劃及一般管理與執行。楊先生自2012年11月及2015年4月起分別擔任上海梅斯醫學的副總裁及董事。楊先生此前亦於2021年11月至2022年4月擔任我們的董事。

於加入本集團前，楊先生於2003年10月至2006年9月擔任上海科端生物科技有限公司（一間主要從事通用設備及試劑貿易及開發的公司）產品總監，負責產品開發，及擔任上海北岸信息技術有限公司（一間主要從事提供生命科學相關資訊的公司）總經理，負責一般業務營運。楊先生亦自2010年9月起擔任上海瑪趣國際貿易有限公司（一間主要從事通用設備及試劑貿易的公司且為獨立第三方）的執行董事。

楊先生分別於1999年6月及2003年12月在中國南京農業大學取得植物保護學士學位及分子植物病理學碩士學位。

王帥先生，43歲，為我們的執行董事兼副總裁。其履歷請參閱上文「一 執行董事」。

袁曉暉先生，41歲，為我們的財務總監及於2021年3月加入本集團。袁先生主要負責本集團財務及投融資活動的整體管理。同時，袁先生自2021年3月起擔任上海梅斯醫學財務總監。

袁先生於會計及財務方面具有豐富經驗。在加入本集團前，袁先生於2006年10月至2010年12月，擔任上海眾華滙銀會計師事務所審計助理，及於2010年12月至2021年3月擔任安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）高級審計師、經理及高級經理。袁先生分別自2013年1月及2018年6月起為中國註冊會計師協會及美國註冊會計師協會的註冊會員。

袁先生於2005年6月取得中國湖南大學統計學學士學位。

## 董事及高級管理層

**王天培先生**，44歲，為我們的研發副總裁，於2022年2月加入本集團。王先生主要負責本集團的整體技術策略及研發活動。同時，王先生自2022年2月起擔任上海梅斯醫學的研發副總裁。

於加入本集團前，王先生於2005年7月至2014年6月任職於上海惠與有限公司；及自2014年8月至2016年1月擔任無錫文思海輝信息技術有限公司上海分公司的二級項目經理，負責項目交付及管理；隨後自2016年2月至2018年5月擔任維我軟件(上海)有限公司的首席顧問，負責產品研發、售前及項目交付；及於2018年5月至2019年5月擔任艾昆緯企業管理諮詢(上海)有限公司高級顧問，負責產品研發及交付。王先生自2019年6月至2020年2月亦任職於上海倍通企業信用徵信有限公司，以及自2020年3月至2021年2月擔任上海倍通醫藥科技諮詢有限公司客服總監及IT項目總監，負責產品研發、銷售及項目交付；及自2021年2月至2022年2月擔任北京仁科互動網絡技術有限公司銷售部的資深行業總經理，負責策略制定、整體營運、產品研發、售前、交付、營運及維護以及員工管理。

王先生分別於2003年7月及2005年11月獲得中國同濟大學機械設計與製造學士學位及軟件工程碩士學位。

**黃明愛女士**，50歲，自2021年11月起擔任我們的醫學副總裁。黃女士於2012年4月加入本集團，主要負責監督我們醫學內容及醫療團隊管理的專業性。同時，黃女士自2022年2月起擔任上海梅斯醫學的醫學副總裁。

自加入本集團以來，黃女士曾於上海梅斯醫學擔任多個職務，包括於2012年4月至2015年1月擔任學術編輯，負責學術業務；於2015年2月至2016年6月擔任學術經理，負責學術指導；於2016年7月至2017年7月擔任高級學術經理，負責企業對客戶臨床學術業務線；於2017年8月至2020年5月擔任學術主任及於2020年6月至2021年3月擔任高級學術總監，同時負責企業對企業及企業對客戶臨床學術業務線；以及自2021年4月起擔任學術副總經理，負責醫學科學企業對企業事業部的管理。

黃女士分別於1997年7月及2005年6月獲得中國延邊大學臨床醫學學士學位及衛生毒理學碩士學位。黃女士亦於2009年8月在韓國獲得韓國中央大學預防醫學博士學位。

## 董事及高級管理層

### 公司秘書

楊春先生，為我們的副總裁。彼於2022年4月獲委任為我們的聯席公司秘書之一。其履歷請參閱上文「— 高級管理層」。

關秀妍女士於2022年4月獲委任為我們的聯席公司秘書之一。關女士為卓佳專業商務有限公司的企業服務部經理。彼在香港上市公司、跨國、私營及離岸公司的企業秘書及合規事宜方面擁有逾10年經驗。關女士為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的會員。彼於2013年8月及2022年11月自香港都會大學(前稱香港公開大學)及香港大學分別獲得企業行政學工商管理學士學位及法律碩士學位(中文法律)。

### 董事信息變更

除本報告所披露者外，於本報告日期，董事確認，根據上市規則第13.51B(1)條的規定，無需披露任何變更信息。





Ernst & Young  
6/F, Oxford House  
Taikoo Place, 979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊濠豐大廈6樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致梅斯健康控股有限公司各股東  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

吾等已審核第77頁至156頁所載梅斯健康控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要資料)。

吾等認為，綜合財務報表按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映 貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已根據香港公司條例的披露要求妥為編製。

## 意見基準

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等於該等準則項下的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，且吾等已根據守則履行吾等的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，為吾等就本期綜合財務報表進行審核時最為重要的事項。該等事項在吾等就綜合財務報表整體進行審核的背景及於吾等就其形成意見時進行處理，且吾等概不就該等事項提供單獨的意見。就以下各事項而言，有關吾等的審核如何處理該事項的描述在該背景下提供。

吾等已履行本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節所述的責任，包括與該等事項相關的責任。因此，吾等的審核包括執行為應對吾等有關綜合財務報表重大錯誤陳述風險的評估而設計的程序。吾等審核程序(包括為處理以下事項而進行的程序)的結果為吾等就隨附綜合財務報表發表審核意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項

#### 關鍵審核事項

#### 吾等的審核如何處理關鍵審核事項

##### 來自客戶合約的收益確認

貴集團的合約收益來自使用輸入值法隨時間確認的服務合約。輸入值法涉及管理層的重大判斷及估計，包括對完工進度、總合約成本、剩餘完工成本、總合約收入及合約風險的估計。此外，由於情況的變化，該等合約實現的收入、成本及毛利或會與貴集團最初的估計有所不同。

更多詳情載於綜合財務報表附註2.4「收益確認」、附註3「重大會計判斷及估計 – 客戶合約收益」以及附註5「收益、其他收入及收益」。

吾等與客戶合約的收益確認相關的程序包括：

- (i) 了解與確認合約收益及合約成本以及預算估算相關的管理流程；
- (ii) 考慮預算估計費用的歷史準確性，並將正在進行的實際成本與預算成本進行比較，對選定的項目進行評估；
- (iii) 選擇合約樣本，並與管理層及有關項目團隊討論項目的進度、狀況及細節；
- (iv) 比較選定合約的完成百分比及進度計費百分比是否有重大差異；及
- (v) 對重大合約的毛利率進行分析審閱程序。

## 關鍵審核事項

## 吾等的審核如何處理關鍵審核事項

### 貿易應收款項及合約資產的減值評估

於2023年12月31日，貿易應收款項及合約資產賬面淨值分別為人民幣34,765,000元及人民幣88,637,000元，扣除累計減值虧損分別為人民幣1,181,000元及人民幣21,493,000元。

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）。撥備矩陣已考慮遷移率、歷史虧損率及前瞻性調整。確定預期信貸虧損時所採用的假設需要管理層做出重大判斷及估計。因此，吾等將貿易應收款項減值虧損確定為關鍵審核事項。

相關披露載於綜合財務報表附註17「貿易應收款項」及18「合約資產」。

吾等有關貿易應收款項及合約資產減值虧損的程序包括：

- (i) 評估及測試管理層所使用的方法及數據／參數，包括歷史虧損資料及前瞻性因素；
- (ii) 在計費及收款週期內抽樣測試賬齡的準確性；
- (iii) 執行確認程序及於財政年度結束後抽樣檢查客戶的現金收入；及
- (iv) 檢查按 貴集團所採用的方法計算預期信貸虧損，並評估 貴集團在財務報表中的披露的充分性。

### 載於年度報告的其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括載於年度報告的資料，不包括綜合財務報表及吾等與其有關的核數師報告。

吾等就綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，且吾等不會就其發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，並在此過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核中獲得的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘吾等基於已進行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此，吾等毋須作出報告。

## 獨立核數師報告

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事負責按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公允的綜合財務報表，以及對董事認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述而言屬必要的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團的持續經營能力、披露與持續經營有關的事項(如適用)及使用持續經營會計基礎，除非貴公司董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的方法。

審計委員會協助貴公司董事履行彼等監督貴集團財務報告程序的責任。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為就綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理核證，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等的報告僅向整體股東報告，除此以外不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

合理核證屬高層次的核證，惟不能保證根據香港審計準則進行的審核將總能察覺其所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，且於其個別或整體可合理預期影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定時被視為重大。

作為根據香港審計準則進行審核的一部分，吾等於審核過程中作出專業判斷及保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲得充足及適當的審核憑證以為吾等的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適用於該等情況的審核程序，惟並非旨在就貴集團內部控制的有效性發表意見。

## 獨立核數師報告

- 評估董事所用會計政策的恰當性及所作出會計估計及相關披露的合理性。
- 就董事使用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲得的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則吾等須在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於直至核數師報告日期所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容(包括披露)以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲得充足及適當的審核憑證，以便就綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督及執行。吾等就審核意見承擔全部責任。

吾等與審計委員會就(其中包括)審核的計劃範圍及時間安排以及重大審核發現進行溝通，包括吾等在審核過程中識別的內部控制的任何重大缺失。

吾等亦向審計委員會作出聲明，表明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及為消除威脅所採取的行動(如適用)或應用的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，吾等確定對本期間綜合財務報表的審核最為重要並因而成為關鍵審核事項的該等事項。除非法律或法規不容許公開披露該等事項或在極端罕見的情況下，吾等認為在吾等的報告中溝通該事項的不良後果合理預期將超過相關溝通所產生的公眾利益而不應在報告中進行溝通，否則吾等會在核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2024年3月28日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益	5	349,194	348,950
銷售成本		(132,587)	(142,629)
<b>毛利</b>		<b>216,607</b>	206,321
其他收入及收益	5	35,310	13,792
銷售及分銷開支		(90,492)	(94,901)
行政開支		(56,404)	(73,392)
研發開支	6	(39,855)	(35,013)
金融及合約資產減值虧損		(13,616)	(2,534)
可轉換可贖回優先股的公允價值收益／(虧損)	24	12,785	(109,350)
其他開支		(3,609)	(858)
融資成本	7	(276)	(357)
除稅前溢利／(虧損)	6	60,450	(96,292)
所得稅開支	10	(5,408)	(3,589)
<b>年內溢利／(虧損)</b>		<b>55,042</b>	(99,881)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		55,042	(99,881)
其他全面收益／(虧損)			
於往後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：			
換算本公司財務報表至呈列貨幣產生的換算差額		30,394	18,280
於往後期間可重新分類至損益的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額		143	185
<b>年內其他全面收益，扣除稅項</b>		<b>30,537</b>	18,465
<b>年內全面收益／(虧損)總額</b>		<b>85,579</b>	(81,416)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
母公司擁有人應佔		<u>85,579</u>	<u>(81,416)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本(人民幣元)	12	<u>0.11</u>	<u>(0.21)</u>
攤薄(人民幣元)	12	<u>0.08</u>	<u>(0.21)</u>

## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	16,403	17,363
使用權資產	14(a)	5,362	10,229
無形資產	15	2,683	1,567
按金	19	801	1,196
遞延稅項資產	16	3,342	1,306
非流動資產總值		28,591	31,661
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	17	34,765	37,720
合約資產	18	88,637	64,927
應收關聯方款項	29(b)	—	250
預付款項、按金及其他應收款項	19	8,722	12,691
按公允價值計入損益的金融資產	20	501,892	—
定期存款	21	451,074	278,584
現金及銀行結餘	21	181,920	320,682
流動資產總值		1,267,010	714,854
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	22	2,052	1,967
其他應付款項及應計費用	23	162,137	154,148
租賃負債	14(b)	3,992	5,526
應付稅項		6,397	2,163
流動負債總額		174,578	163,804
流動資產淨值		1,092,432	551,050
總資產減流動負債		1,121,023	582,711



## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
可轉換可贖回優先股	24	—	720,907
租賃負債	14(b)	<b>644</b>	4,068
非流動負債總額		<b>644</b>	724,975
<b>資產淨值／(負債淨額)</b>		<b>1,120,379</b>	(142,264)
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
已發行資本	25	<b>420</b>	5
庫存股份	25	<b>(42,037)</b>	—*
可轉換優先股	24	—	53,417
儲備	27	<b>1,161,996</b>	(195,686)
<b>權益總額／(資產虧絀)</b>		<b>1,120,379</b>	(142,264)

\* 金額低於人民幣1,000元。

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔										
	已發行股本 人民幣千元 附註25	庫存股份 人民幣千元 附註25	可轉換		資本儲備* 人民幣千元 附註27(b)	合併儲備* 人民幣千元 附註27(c)	法定盈餘 儲備* 人民幣千元 附註27(d)	匯兌波動 儲備* 人民幣千元	以股份為 基礎		總計 人民幣千元
			優先股 人民幣千元 附註24	股份溢價* 人民幣千元 附註27(a)					付款儲備* 人民幣千元 附註27(e)	累計虧損* 人民幣千元	
於2022年12月31日及2023年1月1日	5	—**	53,417	—	(1,993)	10,154	—	17,924	101,380	(323,151)	(142,264)
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	55,042	55,042
年內其他全面收益：											
換算本公司財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	30,394	—	—	30,394
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	143	—	—	143
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	30,537	—	55,042	85,579
轉撥至盈餘儲備	—	—	—	—	—	—	5,226	—	—	(5,226)	—
來自首次公開發售（「首次公開發售」）											
發行股份的所得款項淨額	46	—	—	535,834	—	—	—	—	—	—	535,880
股份發行開支	—	—	—	(20,991)	—	—	—	—	—	—	(20,991)
首次公開發售時可轉換優先股轉換為普通股	1	—	(53,417)	53,416	—	—	—	—	—	—	—
首次公開發售時將可轉換可贖回優先股轉換為普通股	1	—	—	698,811	—	—	—	—	—	—	698,812
資本化發行	367	(30)	—	(337)	—	—	—	—	—	—	—
因股份獎勵計劃購回股份	—	(42,007)	—	—	—	—	—	—	—	—	(42,007)
以股份為基礎付款	—	—	—	—	—	—	—	—	5,370	—	5,370
於2023年12月31日	420	(42,037)	—	1,266,733	(1,993)	10,154	5,226	48,461	106,750	(273,335)	1,120,379

## 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

## 母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元 附註25	庫存股份 人民幣千元 附註25	可轉換 優先股 人民幣千元 附註24	資本儲備* 人民幣千元 附註27(b)	合併儲備* 人民幣千元 附註27(c)	匯兌波動 儲備* 人民幣千元	以股份為 基礎		總計 人民幣千元
							付款儲備* 人民幣千元 附註27(e)	累計虧損* 人民幣千元	
於二零二一年 十二月三十一日及 二零二二年一月一日	5	—**	53,417	(1,993)	10,054	(541)	95,113	(223,270)	(67,215)
年內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(99,881)	(99,881)
年內其他全面虧損：									
換算本公司財務報表的匯 兌差額	—	—	—	—	—	18,280	—	—	18,280
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	185	—	—	185
年內全面虧損總額	—	—	—	—	—	18,465	—	(99,881)	(81,416)
附屬公司當時股權持有人 注資	—	—	—	—	100	—	—	—	100
以股份為基礎付款	—	—	—	—	—	—	6,267	—	6,267
於2022年12月31日	5	—**	53,417	(1,993)	10,154	17,924	101,380	(323,151)	(142,264)

\* 該等儲備賬目包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣1,161,996,000元(2022年：人民幣(195,686,000)元)。

\*\* 金額低於人民幣1,000元。

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利／(虧損)		<b>60,450</b>	(96,292)
調整：			
利息收入	5	<b>(15,371)</b>	(10,379)
貿易應收款項(減值撥回)／減值	6,17	<b>(35)</b>	160
合約資產減值	6,18	<b>13,632</b>	2,379
其他應收款項減值／(減值撥回)	6,19	<b>19</b>	(5)
物業、廠房及設備折舊	6,13	<b>1,141</b>	1,145
使用權資產折舊	6,14	<b>6,555</b>	7,155
無形資產攤銷	6,15	<b>654</b>	78
註銷一間附屬公司的虧損	6	<b>—</b>	71
可轉換可贖回優先股的公允價值(收益)／虧損	6, 24	<b>(12,785)</b>	109,350
按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益	5,6	<b>(6,974)</b>	—
融資成本	7	<b>276</b>	357
按股權結算的以股份為基礎的付款	6, 26	<b>5,370</b>	6,267
		<b>52,932</b>	20,286
貿易應收款項減少／(增加)		<b>2,990</b>	(8,187)
合約資產增加		<b>(37,342)</b>	(16,364)
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(623)</b>	(5,377)
貿易應付款項增加		<b>85</b>	380
其他應付款項及應計費用增加／(減少)		<b>7,989</b>	(5,608)
受限制存款增加		<b>(156)</b>	—
<b>經營活動所得／(所用)現金</b>		<b>25,875</b>	(14,870)
已收利息		<b>15,371</b>	10,379
已付所得稅		<b>(3,210)</b>	(9,551)
<b>經營活動所得／(所用)現金流量淨額</b>		<b>38,036</b>	(14,042)

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目	13	(181)	(519)
購買無形資產項目	15	(1,770)	(1,645)
向一名關鍵管理人員墊款		(18,104)	—
來自一名關聯方的還款		250	—
來自一名關鍵管理人員的還款		18,104	—
出售物業、廠房及設備項目		—	31
贖回按公允價值計入損益的金融資產		299,324	—
支付購買按公允價值計入損益的金融資產		(788,347)	—
取得原期限三個月以上定期存款增加		(4,250)	—
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(494,974)</b>	<b>(2,133)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
來自首資公开发售發行股份的所得款項淨額		519,857	—
租賃付款(包括相關利息)		(6,922)	(7,616)
購回就股份獎勵計劃持有的股份		(42,007)	—
來自一間附屬公司當時權益持有人的注資		—	100
<b>融資活動所得/(所用)現金流量淨額</b>		<b>470,928</b>	<b>(7,516)</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>		<b>13,990</b>	<b>(23,691)</b>
年初現金及現金等價物		599,266	596,002
外匯匯率變動影響淨額		15,332	26,955
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>628,588</b>	<b>599,266</b>
<b>現金及現金等價物的結餘分析</b>			
現金及銀行結餘	21	181,920	320,682
定期存款	21	451,074	278,584
減：取得時原到期日為三個月以上的定期存款	21	4,250	—
限制性存款	21	156	—
<b>現金流量表中所述的現金及現金等價物</b>		<b>628,588</b>	<b>599,266</b>

# 財務報表附註

2023年12月31日

## 1. 公司及集團資料

梅斯健康控股有限公司(「本公司」)於2021年6月22日於開曼群島根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。於截至2023年12月31日止年度內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為於中華人民共和國(「中國」)提供醫師平台解決方案、精準全渠道營銷解決方案，以及真實世界研究解決方案(統稱「上市業務」)。

本公司股份於2023年4月27日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事(「董事」)認為，張發寶博士、李欣梅博士、Microhealth Limited、Dtx Health Limited及Meilong Limited為本公司控股股東(「控股股東」)。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/成立地點及 附註 日期以及營運所在地		本公司應佔	
	已發行普通/註冊股本	權益百分比	主要業務	
直接持有：				
梅斯健康控股(BVI)有限公司 (「梅斯健康BVI」)	英屬處女群島 (「英屬處女群島」) 2021年6月24日	1美元(「美元」)	100%	投資控股
間接持有：				
梅斯健康控股(香港)有限公司 (「梅斯健康香港」)	香港 2021年8月6日	1港元(「港元」)	100%	投資控股
Medsci Inc.(「Medsci INC」)	美國 2018年4月18日	200,000美元	100%	醫療大數據、醫療 教育及培訓
上海梅益合宏科技有限公司 (「上海梅益合宏」)*	(2) 中國/中國內地 2021年10月9日	人民幣10,000,000元	100%	投資控股
浙江梅益合宏科技有限公司 (「浙江梅益合宏」)*	(2) 中國/中國內地 2023年6月9日	人民幣69,000,000元	100%	投資控股

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 1. 公司及集團資料 — 續

## 有關附屬公司的資料 — 續

本公司主要附屬公司的詳情如下：— 續

名稱	註冊成立/成立地點及 附註 日期以及營運所在地		已發行普通/註冊股本	本公司應佔 權益百分比	主要業務
間接持有：					
上海梅斯醫藥科技有限公司 (「上海梅斯醫學」)	(1)、(2)	中國/中國內地 2012年11月6日	人民幣10,053,624元	100%	研究者發起的臨床研究、研究者發起的試驗、上市後臨床研究及精準全渠道營銷
上海春谷生物醫藥科技有限公司 (「上海春谷」)	(1)、(2)	中國/中國內地 2013年1月21日	人民幣10,000,000元	100%	精準全渠道營銷
杭州醫覽信息科技有限公司 (「杭州醫覽」)	(1)、(2)	中國/中國內地 2018年10月31日	人民幣10,000,000元	100%	互聯網數據服務
醫咖互聯網醫院(廣州)有限公司 (「醫咖互聯網」)	(1)、(2)	中國/中國內地 2018年9月3日	人民幣1,000,000元	100%	精準全渠道營銷
合肥康恩信息技術有限公司 (「合肥康恩」)	(1)、(2)	中國/中國內地 2021年6月8日	人民幣1,000,000元	100%	精準全渠道營銷

\* 上海梅益合宏及浙江梅益合宏根據中國法律註冊為外商獨資企業。

- (1) 該等實體透過上海梅益合宏及該等實體各自的股東間簽訂的一系列合約安排(「合約安排」)進行控制，及該等實體統稱為「綜合聯屬實體」。
- (2) 該等公司的英文名稱是本公司管理層盡力從中文名稱的直接翻譯，原因是彼等並無註冊任何正式英文名稱。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.1 編製基礎

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干按公允價值計量的股本投資及理財產品除外。該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均約整至最接近的千位數(惟另有所指者除外)。

#### 綜合基礎

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司是由本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團因參與被投資方的活動而面臨可變回報或擁有可變回報的權利，並有能力通過其對被投資方的權力(即使賦予本集團當前能力可指導被投資方相關活動的現有權利)影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下，推定大多數投票權會產生控制權。倘本公司擁有少於被投資方大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- 1) 與被投資方的其他投票權持有人的合約安排；
- 2) 其他合約安排所產生的權利；及
- 3) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司採用與本公司相同報告期間的相同會計政策編製其財務報表。附屬公司之業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制終止之時為止。

損益及其他全面收益各部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控制性權益，即使此舉會導致非控股權益出現赤字餘額。本集團公司間的所有資產及負債、權益、收入、開支以及本集團成員公司間交易的相關現金流量於綜合時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上文所述的三項控制元素中的一項或以上出現變動，本集團將重新評估其是否控制被投資方。附屬公司所有權益變動(如並無失去控制權)乃列作股權交易入賬。

倘本集團失去對一間附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益記錄的累計換算差額；並確認(i)已收代價的公允價值，(ii)任何保留投資的公允價值，及(iii)於損益的任何盈餘或虧絀。本集團分佔先於其他全面收益確認的部分已重新分類至損益或保留盈利(如適用)，並採用如本集團已直接出售有關資產或負債所規定的相同基準。



## 2.2 會計政策及披露之變動

本集團於本年度的財務報表首次採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則 實務公告第2號(修訂本)	會計政策披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生資產及負債有關的遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革 – 支柱二範本規則

適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際會計準則第1號(修訂本)要求實體披露重大會計政策資料，而非主要會計政策。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。國際財務報告準則實務公告第2號作出重大性判斷(修訂本)為如何應用會計政策披露的重要性概念提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2.4披露重大會計政策。該等修訂本對本集團的財務報表任何項目之計量、確認及呈列並無任何影響。
- (b) 國際會計準則第8號(修訂本)澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該修訂本亦澄清實體如何使用計量技術及輸入值編製會計估計。由於本集團與該等修訂本一致的方法及政策，故該等修訂本對本集團的財務報表並無影響。
- (c) 國際會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生資產及負債有關的遞延稅項收窄國際會計準則第12號初始確認豁免的範圍，以致不再適用於會產生等額應課稅及可扣稅暫時性差異的交易，例如租賃及停用負債。故此，實體須就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提為有足夠的應課稅溢利)及遞延稅項負債。本集團於過往年度並無就屬於該等修訂範圍的所有交易分別應用初始確認例外及確認遞延稅項資產及遞延稅項負債，因此該等修訂對本集團的財務報表並無影響。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.2 會計政策及披露之變動 – 續

適用於本集團的經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：— 續

- (d) 國際會計準則第12號(修訂本)國際稅務改革 – 支柱二範本規則引入臨時強制性免除確認及披露因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二範本規則而產生的遞延稅項。該等修訂本亦為受影響實體引入披露規定，以幫助財務報表使用者更好地瞭解該等實體面臨支柱二所得稅的風險，包括於支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，以及披露於法規頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間支柱二所得稅風險的已知或合理估計資料。本集團已追溯應用該等修訂本。由於本集團不屬於支柱二範本規則的範圍，因此該等修訂本對本集團並無任何影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於該等財務報表中尚未應用以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。本集團擬於該等經修訂國際財務報告準則生效時予以應用(如適用)：

國際財務報告準則第10號及 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資<sup>3</sup>

國際會計準則第28號的

修訂

國際財務報告準則第16號的 售後租回的租賃負債<sup>1</sup>

修訂

國際會計準則第1號的修訂 負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」)<sup>1, 4</sup>

國際會計準則第1號的修訂 附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」)<sup>1, 4</sup>

國際會計準則第7號及國際財 供應商融資安排<sup>1</sup>

務報告準則第7號的修訂

國際會計準則第21號的修訂 缺乏可兌換性<sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無強制性生效日期，但可以採用

<sup>4</sup> 因2020年修訂及2022年修訂，國際財務報告詮釋第5號《財務報表的列報 – 借款人對包含按要求償還條款的定期貸款的分類》進行修訂，以調整相應的措辭，但結論不變

有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資的規定的不一致性。該等修訂要求於資產出售或注資構成一項業務時，確認下游交易產生之全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂將於未來期間應用。國際會計準則理事會剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂的以往強制生效日期。然而，該等修訂可於現時採納。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則 – 續

國際財務報告準則第16號的修訂訂明計量售後租回交易產生的租賃負債所用的賣方 – 承租人的規定，以確保賣方 – 承租人不會確認與其所保留使用權有關的任何收益或虧損金額。該等修訂於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並於首次應用國際財務報告準則第16號日期(即2019年1月1日)之後訂立的售後租回交易追溯應用。允許提早應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2020年修訂澄清有關將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲清償權的含義，以及延遲權必須在報告期間末存在。負債的分類不受實體行使其延遲清償權的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以用其自身的股本工具清償，以及僅當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為股本工具入賬時，負債的條款方不會影響其分類。2022年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債契諾中，僅實體於報告日期或之前必須遵守的契諾方會影響負債分類為流動或非流動。對於實體於報告期後十二個月內必須遵守未來契諾的非流動負債，須進行額外披露。該等修訂應追溯應用，並允許提早採納。提早應用2020年修訂的實體必須同時應用2022年修訂，反之亦然。本集團目前正在評估該等修訂的影響以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。允許提早應用該等修訂。該等修訂就於年度報告期及中期披露期初的比較資料及定量資料提供若干過渡性減免。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第21號的修訂訂明實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露讓財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響的資料。允許提早應用。於應用該等修訂時，實體不能重列比較資料。初始應用該等修訂的任何累計影響應於初始應用當日確認為對保留溢利期初結餘的調整或對權益單獨組成部分中累積的匯兌差額累計金額的調整(如適用)。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要

#### 公允價值計量

本集團於各報告期間未按公允價值計量其理財產品及可轉換可贖回優先股。公允價值指市場參與者之間於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或如並無主要市場，則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值使用市場參與者為資產或負債定價時所採用的假設計量（假設市場參與者以其最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者透過使用該資產的最高及最佳用途，或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟利益的能力。

本集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公允價值層級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層級輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期間末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）釐定等級架構內各層級之間是否有轉移。

## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對一項資產(遞延稅項資產、合約資產及金融資產除外)進行年度減值測試，則會估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公允價值減出售成本兩者中的較高者，並且就個別資產釐定，除非資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合的現金流入，於此情況下，則就資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。

在對現金產生單位進行減值測試時，倘可按合理及一致基準分配，則企業資產(例如總部大樓)的部分賬面值將分配至單個現金產生單位，否則，將分配至最小現金產生單位組別。

僅於資產的賬面值超過其可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的評估的稅前貼現率貼現為現值。減值虧損乃於產生期間計入損益中與減值資產相應的費用類別。

於各報告期間末評估是否有跡象表明先前已確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘出現該等跡象，則會估計可收回金額。僅於用以釐定資產(商譽除外)的可收回金額的估計方法出現變動時，方會撥回該項資產先前已確認的減值虧損，惟撥回金額不可超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益(僅於財務報表中有重估資產的情況下)，除非該項資產以重估金額入賬，於此情況下，撥回的減值虧損將按照該重估資產的相關會計政策入賬。

### 關聯方

於以下情況中，一方將被視為本集團的關聯方：

- (a) 有關方為一名人士或該人士的關係密切家庭成員，而該人士：
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的其中一名主要管理人員；

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 關聯方 – 續

或

(b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體受(a)項所界定人士控制或受共同控制；
- (vi) 於(a)(i)項所識別人對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (vii) 該實體或其所屬集團的任何成員，向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

#### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。當物業、廠房及設備項目被分類為持有待售或屬被分類為持有待售的出售組別的一部分時，該物業、廠房及設備項目不會計提折舊，並根據國際財務報告準則第5號入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達致擬定用途的運作狀況及地點而直接應佔的成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養費用)一般於產生期間自損益扣除。倘符合確認條件，則主要檢查的開支可按替代品於資產賬面值撥充資本。倘物業、廠房及設備的主要部分須分期替換，則本集團會確認該等部分為有特定可使用年期的個別資產並對其作出相應折舊。

## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 物業、廠房及設備以及折舊 – 續

折舊乃按以直線法將每項物業、廠房及設備項目的成本於估計可使用年期撇銷至其剩餘價值計算。就此採用的主要年率如下：

樓宇	2.09%
傢具及設施	19.00%
裝置及設備	19.00%至31.67%

倘物業、廠房及設備項目各部分具有不同的可使用年期，則有關項目的成本乃按合理基準於各部分之間分配，且各部分單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各報告期間末檢討並於適當時予以調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何已初步確認的重大部分)於出售時或預期使用或出售不會產生任何日後經濟利益時終止確認。於資產終止確認的各財政年度末因出售或報廢而於損益確認的任何收益或虧損為有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

### 無形資產

個別收購的無形資產於初始確認時按成本計量。無形資產的可使用年限評估為有限或無限。具有限使用年期的無形資產其後按可使用年期內攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。具有限使用年期的無形資產攤銷期及攤銷方法須至少於各財政年度結束時進行審閱。

### 軟件

已購軟件按成本減任何減值虧損入賬，並在其預計可使用年期十年內按直線法攤銷。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約於一段時間內轉讓控制已識別資產使用的權利以換取代價，則該合約為租賃或包含租賃。

### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃除外。本集團確認用於作出租賃付款的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 租賃 – 續

##### 本集團作為承租人 – 續

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃的開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損進行計量，並對任何重新計量的租賃負債進行調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前支付的租賃付款，減已收取的任何租賃獎勵。使用權資產以直線法於租賃期及資產的估計可使用年期兩者中較短的時間內計提折舊，具體如下：

租賃寫字樓	2至3年
-------	------

倘租賃資產的所有權於租賃期結束前轉移至本集團或成本反映購買選擇權的行使，則使用資產的估計可使用年期計提折舊。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期內將支付的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵、取決於指數或利率的可變租賃付款及根據剩餘價值保證預期支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價格及終止租賃的罰款付款，惟條件為於租賃期內反映本集團行使終止租賃選擇權。不依賴於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

計算租賃付款的現值時，本集團採用其於租賃開始日期的增量借款利率，乃由於租賃內含利率不易確定。於開始日期之後，租賃負債的金額增加以反映利息增加，並因已作出的租賃付款而減少。此外，倘發生修改、租賃期變動、租賃付款變動(例如由於指數或利率的變化而導致未來租賃付款變動)或購買相關資產的期權評估變動，租賃負債的賬面值被重新計量。

##### (c) 短期租賃

本集團對其僱員公寓的短期租賃(即自開始日期起租賃期為12個月或以下且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。



## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 研發成本

所有研發成本於發生時計入損益。

開發新產品項目所產生的開支只會在下列情況下撥充資本並作遞延處理：本集團可證實完成該項無形資產以作使用或出售用途在技術上可行；本集團有意完成該項資產，並能夠使用或出售該項資產；本集團可證明該項資產日後將如何產生經濟利益；完成該項目的可用資源充足。

該項目及以及有能力在開發過程中可靠地計量開支。不符合該等標準的產品開發支出於產生時支銷。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量及按公允價值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已就此應用未經調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收益確認」所載的政策以國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。不論業務模式如何，現金流量不屬於純粹為支付本金及利息的金融資產均按公允價值計入損益進行分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產乃於以持有金融資產以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有，而分類為按公允價值計入其他全面收益計量的金融資產乃於以同時收取合約現金流量及出售為目標的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產分類為按公允價值計入損益計量。

需要在市場法規或慣例規定的期限內交付資產的金融資產購買或出售(常規交易)在交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 投資及其他金融資產 – 續

##### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

##### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產於財務狀況表中以公允價值列賬，而公允價值變動淨額則於損益確認。

##### 終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分)主要在下列情況下終止確認(即自本集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。於此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與本集團可能須償還的最高代價之較低者計量。

##### 金融資產減值

本集團對並非按公允價值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 金融資產減值 – 續

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認起未有大幅增加的信貸風險而言，預期信貸虧損將按未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就自初始確認起已經大幅增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估自初步確認以來金融工具的信貸風險是否有大幅增加。當作出評估時，本集團對於報告日期金融工具發生違約風險與於初步確認日期金融工具發生違約風險進行比較，並考慮於毋須付出過度成本或努力的情況下可得的合理及可支持資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團認為，倘合約付款已逾期90日，則該等金融資產屬違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示，於計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收取未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。當並無合理預期可收合同約現金流量時，金融資產會被撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法可能會減值，且除應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產外，彼等分類為以下階段用於計量預期信貸虧損，詳情如下。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅增加的金融工具，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認以來大幅增加但並非信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期已發生信貸減值的金融資產(但未購買或產生信貸減值的金融資產)，其虧損撥備按全期預期信貸虧損的金額計量

就並無重大融資成分或本集團已採用未經調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項及合約資產而言，本集團採納簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團於各報告期間並無追蹤信貸風險的變動，而是根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債於初始確認時分類為按公允價值計入損益的金融負債及按攤銷成本計量的金融負債(倘適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，而倘為按攤銷成本計量的應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用及租賃負債以及可轉換可贖回優先股。

##### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其如下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融負債(貿易應付款項、其他應付款項及應計費用)

於初始確認後，貿易及其他應付款項以及應計費用隨後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大者除外，而於此情況下則按成本列賬。當負債透過實際利率攤銷程序終止確認時，其收益及虧損於損益確認。

攤銷成本於計及收購事項任何折讓或溢價以及組成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷於損益中的融資成本列示。

##### 可轉換優先股

本公司發行的A-1輪、A-2輪、B輪及C輪可轉換優先股(統稱「優先股」)按其組成部分並根據合約安排的實質內容以及金融負債及權益工具的定義，分類為金融負債或權益。

倘已發行優先股不能由本公司贖回或僅可由本公司選擇贖回，且任何股息均可酌情宣派，則該等優先股被分類為權益。分類為權益的優先股股本的股息於權益中確認為分派。倘優先股於特定日期贖回或可由優先股持有人選擇(包括僅於觸發事件發生時方可行使的選擇權)贖回，則該等優先股被分類為金融負債。

由於本公司並無支付任何款項的合約責任，本公司發行的A-1輪優先股不可贖回，並符合國際會計準則第32號16規定的權益工具的定義。本公司發行的A-2輪、B輪及C輪優先股可於發生若干本公司無法控制的未來事件時予以贖回，符合金融負債的定義。該等工具亦可由持有人選擇隨時轉換或於本公司首次公開發售時自動或誠如附註24所述其他情況轉換為本公司普通股。

## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 金融負債 – 續

#### 可轉換優先股 – 續

本集團將A-2輪、B輪及C輪優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。該等優先股初步按公允價值確認。任何直接應佔交易成本均於產生時於損益中確認為融資成本。涉及本公司自身信貸風險的公允價值變動部分於其他全面收益中確認。涉及信貸風險且於其他全面收益中入賬的金額毋須於其後轉回損益，惟須於變現時轉入保留盈利。涉及市場風險的公允價值變動於損益中確認。

#### 終止確認金融負債

當負債責任獲解除或註銷或屆滿時，終止確認金融負債。

倘現有金融負債被同一貸款方以大部分條款不同的另一金融負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債及確認新負債處理，且各自賬面值的差額於損益中確認。

#### 抵銷金融工具

當且僅當有現行可予執行之法律權利以抵銷確認金額及有意按淨額基準償付，或變現資產與償付負債同時進行，則抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況表內呈報淨金額。

#### 庫存股份

由本公司或本集團重新購入而持有之本身權益工具(庫存股份)乃按成本直接於權益中確認。本公司就本身權益工具之購買、出售、發行或註銷，概無於損益或其他全面收益確認任何收益或虧損。

#### 現金及現金等價物

資產負債表中的現金及現金等價物包括庫存現金及銀行現金，以及期限一般在三個月內、易於轉換為已知金額現金且變動風險很小的短期高流動性存款價值並為滿足短期現金承諾而持有。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金以及上述界定的短期存款，減須於要求時償還並構成本集團現金管理組成部分的銀行透支。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 撥備

撥備乃於本集團因以往之事件導致現行之責任(不論法定或推定)產生並將有可能需要於日後作出資源流出以履行責任時確認，惟需可靠地估計有關責任之金額。

當本集團預計部分或全部撥備將得到報銷時(例如，根據保險合約)，報銷金額將確認為獨立資產，但僅當報銷金額幾乎確定時才予以確認。與撥備相關的費用在扣除任何報銷後的損益表中列報。

當貼現影響重大時，確認預計負債的金額為預計履行該義務所需的未來支出的年末現值。隨著時間的推移而產生的貼現現值金額的增加計入損益中的財務成本。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅倘涉及於損益以外確認的項目不會於損益確認，而於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債乃經考慮本集團經營所在國家當時的詮釋及常規後，根據於各報告期間末已實施或實際上已實施的稅率(及稅法)，按預期自稅務機關退回或付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於各報告期間末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提準備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初步確認商譽或於一項並非業務合併的交易中之資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損及不會產生應納稅及可抵扣暫時性差異；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間為可控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 所得稅 – 續

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額，及未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產於可能將有應課稅溢利可動用以抵銷可扣稅暫時差額以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利及應課稅溢利或虧損及不會產生應納稅及可抵扣暫時性差異；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利以動用暫時差額以作對銷的情況下，方予確認。

於各報告期間末審閱遞延稅項資產的賬面值，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。尚未確認的遞延稅項資產會於各報告期間末重新評估，並於可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率，根據於各報告期間末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）計量。

當且僅當本集團有可合法強制執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

### 政府補助

政府補助於合理保證將可收取且符合所有附帶條件的情況下，按其公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，則擬用作補償成本的補助按系統基準自成本支銷被扣的期間予以確認。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 收益確認

##### 來自客戶合約的收益

來自客戶合約的收益乃當商品或服務的控制權轉移至客戶時予以確認，其金額反映本集團預期有權交換該等商品或服務的代價。

當合約中的代價包括可變金額時，代價金額將估計為本集團將商品或服務轉讓予客戶時有權收取的款項。可變代價在訂立合約時進行估計，並受到約束，直到與可變代價相關的不確定性其後已解決，已確認累計收益金額很可能不會發生重大的收益撥回。

倘符合下列任何一項條件，則本集團將隨時間轉移對貨品或服務的控制權，並隨著時間的推移確認收益：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造或增強客戶控制的資產(在該項資產被創造或受增強時)；或
- 本集團的履約並未創造可供本集團作替代用途的資產，且本集團就迄今已完成的履約部分的付款具有強制執行權利。

倘對貨品或服務的控制權隨時間轉移，則收益於合約期內參考完成履約責任的進度予以確認。否則，收益於客戶獲得貨品或服務的控制權當時予以確認。

本集團的收益來自提供醫師平台解決方案、精準全渠道營銷解決方案、真實世界研究解決方案的服務以及銷售貨品。

##### (a) 醫師平台解決方案

醫師平台解決方案為醫師提供醫學知識及臨床研究輔助服務，滿足醫師的終身研究及學習的需求。醫學知識服務包括向醫師提供專業的醫療資訊，涵蓋醫師的終身學習需求及其他醫療保健行業專業人士的需求。臨床研究輔助服務包括提供啟動臨床研究或研究者發起的試驗(「IIT」)，IIT的複雜性在於其旨在探索疾病的起源、發展和治療，以提高整體醫療保健質量。

醫學知識服務收益於預期使用期限內確認，原因為客戶同時取得並耗用本集團所提供的利益。



## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 收益確認 – 續

#### 來自客戶合約的收益 – 續

##### (a) 醫師平台解決方案 – 續

對於臨床研究輔助服務，客戶同時取得並耗用本集團所提供的利益，本集團有權就其根據合約迄今已完成的履約向客戶收取款項。因此，來自臨床研究輔助服務的收益隨時間的推移而確認。

投入法用於計量服務完成的進度。投入法根據就履行服務產生的實際成本佔估計總成本的比例確認收益。

##### (b) 精準全渠道營銷解決方案

精準全渠道營銷解決方案旨在令製藥及醫療器械公司得以有效接觸目標醫師及高效傳播有關醫療產品的資料。合約包括單一履約責任，即於一段時間內提供綜合服務。收益乃隨著時間的推移而確認，原因為客戶同時取得並耗用本集團所提供的利益。

對於合約價基於客戶的藥品銷售量並與之掛鈎的合約，其作為可變代價入賬並受到約束，直到與可變代價相關的不確定性其後已解決，已確認累計收益金額很可能不會發生重大的收益撥回。本集團使用預期估值法估計索償金額，原因為此方法為預測本集團將有權收取的可變代價金額的最佳方法。本集團使用產出法衡量完全履行服務的進度。

對於與產品銷售無關的合約，通常以固定價格根據合約中訂明的進度進行結算，本集團使用輸入法衡量完全履行服務的進度。

##### (c) 真實世界研究解決方案

真實世界研究解決方案涉及提供一整套高度相互依存及相互關聯的服務，包括方案設計、數據收集及評估、項目營運、統計分析及出版計劃，為製藥及醫療器械公司的真實世界循證研究提供支持。

對於真實世界研究解決方案，本集團認為所承擔的一系列配料活動基本相同，並向客戶提供相同的轉移模式，因此將彼等作為一項履約責任入賬。本集團於服務期間按比例確認真實世界研究解決方案的收益，原因為客戶同時取得並耗用利益。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 收益確認 – 續

#### 來自客戶合約的收益 – 續

##### (d) 其他

本集團於線下藥店銷售醫療產品。銷售貨品的收益於資產控制權轉移予客戶(通常於貨品交付)時確認。就商品銷售而言,本集團擔任主事,主要負責向客戶銷售貨品,本集團將向客戶收取或應收的費用確認為其收益,並將所有相關貨品成本確認為銷售成本。

#### 其他收入

利息收入採用實際利率法按權責發生制確認,採用於金融工具的預期年限或較短期間(倘適用)準確貼現估計未來現金收入至金融資產賬面淨值的利率。

#### 合約資產

倘本集團通過在根據合約條款無條件享有代價之前將貨品或服務轉移給客戶來執行,則合約資產將被確認為有條件的獲得代價。合約資產須進行減值評估,詳情載入金融資產減值的會計政策。這些合約資產於收取代價的權利成為無條件時重新分類至貿易應收款項。

#### 合約負債

於本集團轉移相關貨品或服務前,當接獲客戶的付款或付款到期應付時(以較早者為準),確認合約負債。當本集團履行合約(即相關貨品或服務的控制權轉移予客戶)時,合約負債確認為收益。

#### 以股份為基礎的付款

本集團設立股份獎勵計劃。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的付款之形式獲得報酬,據此,僱員以提供服務為代價換取股本工具(「股本結算交易」)。與僱員之股本結算交易成本乃參照股份獲授當日的公允價值計量。公允價值乃由外聘估值師以貼現現金流量模式釐定,其進一步詳情載於附註26。

股本結算交易的成本乃於達成履約及/或服務條件期間連同相應增加的股本權益一併確認為僱員福利開支。於各報告期間末直至歸屬日期就股本結算交易確認的累計開支反映出歸屬期間屆滿的程度及本集團對最終將會歸屬的股本工具數目之最佳估計。某一期間於損益中扣除或計入的款項指該期間開始及結束時確認的累計開支變動。

## 2.4 重大會計政策概要 – 續

### 以股份為基礎的付款 – 續

釐定獎勵獲授當日的公允價值時，並不計及服務及非市場表現條件，惟於有可能符合條件的情況下，則評估為本集團對最終將會歸屬股本工具數目最佳估計的一部分。市場表現條件反映於獎勵獲授當日的公允價值。獎勵的任何其他附帶條件(惟並無附帶服務要求)視作非歸屬條件。非歸屬條件反映於獎勵的公允價值，除非同時存在服務及/或表現條件，否則獎勵即時支銷。

因非市場表現及/或服務條件未獲達成而最終並無歸屬的獎勵不會確認為開支。凡獎勵包含市場或非歸屬條件，不論市場條件或非歸屬條件獲達成與否，而所有其他表現及/或服務條件均獲履行，則交易仍被視為一項歸屬。

倘股本結算獎勵的條件已修改，但符合獎勵之原有條款，則最少須確認一項開支，猶如有關條件並無修改。此外，會就任何修改確認開支，使以股份為基礎的付款的總公允價值增加，或另行對僱員有所裨益，猶如於修訂日期所計量者。

倘股本結算獎勵被註銷，則被視為其已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的支出隨即予以確認。該情況包括任何受本集團或僱員控制的非歸屬條件未獲達成的獎勵。然而，倘有新獎勵取代被註銷獎勵，並於獲授當日被指定為取代獎勵，則如前段所述，已註銷及新獎勵被視為原有獎勵的修改。

尚未行使購股權的攤薄影響，乃於計算每股盈利時反映為額外股份攤薄。

### 其他員工福利

#### 退休計劃

本集團於中國內地營運的附屬公司的員工須參與由地方市政府管理的中央退休計劃。於中國內地運營的該等附屬公司須按其薪酬成本的若干百分比向中央退休計劃供款。有關供款根據中央退休計劃規則於應付時自損益扣除。

#### 股息

末期股息經本公司股東在股東大會上批准後，確認為一項負債。由於本公司組織章程大綱及章程細則賦予董事宣派中期股利的權力，因此建議與宣派中期股息同時進行。因此，中期股息在建議及宣派時即時確認為負債。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 – 續

#### 外幣

該等財務報表以人民幣呈報。本集團旗下各實體可自行決定其功能貨幣，而計入各實體財務資料的項目均以該功能貨幣計量。本集團旗下實體入賬的外幣交易初步按其各自於交易日當時的功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按於各報告期間末的功能貨幣匯率換算。

按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初步交易日期的匯率換算。按公允價值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用計量公允價值日期的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

於釐定初始確認相關資產、終止確認與預付代價相關之非貨幣資產或非貨幣負債之開支或收入的匯率時，首次交易日期為本集團初始確認預付代價產生之非貨幣資產或非貨幣負債之當日。倘有多次付款或預收款，本集團就各預付代價之還款或收款釐定交易日期。

本公司的功能貨幣為港元及若干附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於各報告期間末，本公司及該等海外業務的資產及負債按報告期間末的現行匯率換算為呈列貨幣人民幣，而其損益按照與各報告期交易日期的現行匯率相若的匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認，並於匯兌波動儲備內累計。於出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收益部分於損益內確認。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響收入、開支、資產及負債呈報金額及其隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設，而該等假設及估計的不確定性可導致須就未來受影響的資產或負債賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團會計政策的過程中，管理層已作出以下對財務報表所確認數額具最大影響的判斷(惟涉及估計的判斷除外)

#### 合約安排

由於中國對外商投資增值電信服務以及廣播電視視訊及節目製作的監管限制，本集團大部分業務透過綜合聯屬實體進行。誠如財務報表附註1所披露，本集團對綜合聯屬實體行使控制權，並透過合約安排享有綜合聯屬實體絕大部分的經濟利益。

本公司並無於綜合聯合實體中擁有任何直接股權。然而，基於合約安排，本公司於綜合聯合實體擁有權力，且有權就其參與綜合聯合實體獲得可變回報，並有能力透過於綜合聯合實體的權力影響該等回報。故此，本公司視綜合聯合實體為間接附屬公司，並已於年內將綜合聯合實體的財務狀況及業績併入財務報表。

#### 來自客戶合約的收益

本集團在確定估算可變代價的方法及評估提供與產品銷售掛鈎的精確全渠道營銷解決方案的限制時作出判斷，該等產品銷售對確定來自客戶合約的收益金額有重大影響。

截至2023年12月31日止年度，為提供精準全渠道營銷解決方案服務而簽訂的若干合約載有基於數量里程碑的可變代價。於估計可變代價時，本集團須依據何種方法能更好地預測其將有權享有的代價金額使用預期估值法或最可能金額法。

於估計提供附有數量里程碑的精準全渠道營銷解決方案服務的可變代價時，本集團認為使用預期估值法屬恰當。所選的方法主要由合約所載的數量門檻數目產生，能更好地預測與數量里程碑有關的可變代價金額。最可能金額法用於具有單一數量門檻的合約，而預期估值法用於載有一個以上數量門檻的合約。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計 – 續

#### 判斷 – 續

#### 來自客戶合約的收益 – 續

於將任何可變代價金額計入交易價格之前，本集團考慮可變代價的金額是否受到限制。根據其過往經驗、業務預測及截至2023年12月31日止年度的當前經濟狀況，本集團認為可變代價的估計受到限制。此外，可變代價的不確定性將在短時間內解決。

#### 估計不確定因素

於各報告期間末，存在導致對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險且關於未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源如下。

#### 非金融資產減值

本集團於各報告期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)有否任何減值跡象。無限年期的無形資產每年及於出現減值跡象時測試減值。其他非金融資產在有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘資產的賬面值或現金產生單位超逾其可收回金額(即公允價值減出售成本與使用價值的較高者)，則視為已減值。公允價值減出售成本按自同類資產公平交易中具約束力的銷售交易的可得數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。倘採用使用價值計算，管理層須估計資產或現金產生單位的預計未來現金流量，選取合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

#### 有關貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式(即按客戶類別)的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。撥備矩陣最初基於本集團的歷史觀察違約率計算。本集團將校準矩陣，以前瞻性資料調整歷史信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況預期將在未來一年內惡化並可能導致違約數量增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，本集團會更新歷史觀察違約率並分析前瞻性估計的變動。

### 3. 重大會計判斷及估計 – 續

#### 估計不確定因素 – 續

##### 有關貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備 – 續

本集團根據對可收回性及賬齡以及其他定性及定量資料的評估以及管理層對前瞻性資料的判斷及評估計提合約資產撥備。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性乃屬重要估計。預期信貸虧損金額對情況及預測經濟狀況的變動較敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦可能無法代表客戶未來的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損的資料分別於附註17和18披露。

##### 可轉換可贖回優先股的公允價值

可轉換可贖回優先股的公允價值採用估值技術釐定，包括貼現現金流量法及期權定價法。該估值是基於缺乏適銷性及波動性之折讓的關鍵參數進行的，而參數可能存在不確定性，可能與實際結果有重大差異。可轉換可贖回優先股於2022年及2023年12月31日的公允價值分別為人民幣720,907,000元及零。更多詳情載於附註24及31。

##### 租賃 – 估計增量借款利率

本集團難以釐定租賃隱含的利率，因此其使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為本集團將須支付於類似期限、類似抵押條件及類似經濟環境下借入取得價值與使用權資產類似的資產所需資金的利率。因此，增量借款利率反映本集團「將應支付」的利率，於無可觀察利率時（如就並無訂立融資交易之附屬公司而言）或須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司之功能貨幣訂立時），須進行估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估計增量借款利率，並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司的獨立信貸評級）

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 4. 經營分部資料

本集團主要在中國內地從事提供醫師平台解決方案、精準全渠道營銷解決方案及真實世界研究解決方案。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部依據主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱有關本集團組成部分的內部報告而區分。就分配資源及評估表現而向本公司董事（為主要經營決策者）呈報的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團整體的財務業績。因此，概無呈列有關經營分部的進一步資料。

#### 地理資料

年內，由於本集團全部收入均於中國內地產生，且其絕大多數長期資產／資本開支均位於／源自中國內地，故本集團僅於一個地理分部內經營業務。因此，概無進一步呈列任何地理分部資料。

#### 有關主要客戶的資料

來自於各報告期間佔本集團收入10%或以上的一組受共同控制的客戶的銷售收入載列如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶集團A	不適用*	39,010

\* 概無向單一客戶的銷售收入佔本集團收入的10%或以上。

### 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收益		
來自客戶合約的收益	<u>349,194</u>	<u>348,950</u>



## 財務報表附註

2023年12月31日

## 5. 收益、其他收入及收益 — 續

## 來自客戶合約的收益

## (a) 分拆收益資料

截至2023年12月31日止年度

	醫師平台 解決方案 人民幣千元	精準全渠道 營銷解決 方案 人民幣千元	真實世界 研究解決 方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型 提供服務	<u>120,045</u>	<u>173,764</u>	<u>55,385</u>	<u>349,194</u>
地理市場 中國內地	<u>120,045</u>	<u>173,764</u>	<u>55,385</u>	<u>349,194</u>
收益確認時間 某段時間	<u>120,045</u>	<u>173,764</u>	<u>55,385</u>	<u>349,194</u>
客戶合約收益總額	<u>120,045</u>	<u>173,764</u>	<u>55,385</u>	<u>349,194</u>

截至2022年12月31日止年度

	醫師平台 解決方案 人民幣千元	精準全渠道 營銷解決 方案 人民幣千元	真實世界 研究解決 方案 人民幣千元	總計 人民幣千元
貨品或服務類型 提供服務	<u>89,136</u>	<u>198,508</u>	<u>61,306</u>	<u>348,950</u>
地理市場 中國內地	<u>89,136</u>	<u>198,508</u>	<u>61,306</u>	<u>348,950</u>
收益確認時間 某段時間	<u>89,136</u>	<u>198,508</u>	<u>61,306</u>	<u>348,950</u>
客戶合約收益總額	<u>89,136</u>	<u>198,508</u>	<u>61,306</u>	<u>348,950</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 5. 收益、其他收入及收益 — 續

#### 來自客戶合約的收益 — 續

##### (a) 分拆收益資料 — 續

下表顯示於現時報告期間計入各報告期間初合約負債的已確認收益金額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初計入合約負債的已確認收益	<b>107,234</b>	124,341

##### (b) 履約責任

本集團履約責任之資料概述如下：

##### 醫師平台解決方案

履約責任隨提供服務的時間獲履行，且通常需要預先付款。本集團已選擇可行權宜方法，不披露該等類型合約的剩餘履約責任。

##### 精準全渠道營銷解決方案以及真實世界研究解決方案

履約責任隨提供服務的時間獲履行，而付款通常於賬單日期起計30至180日內結付。本集團已選擇可行權宜方法不披露該等類型合約的剩餘履約責任。

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 5. 收益、其他收入及收益 — 續

## 來自客戶合約的收益 — 續

## (b) 履約責任 — 續

## 其他收入及收益

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	15,371	10,379
地方機構的稅務相關激勵	3,569	1,918
政府補助*	8,954	600
增值稅額外扣減	374	744
其他	68	151
其他收入總額	28,336	13,792
<b>收益</b>		
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	6,974	—
其他收入及收益總額	35,310	13,792

\* 已就中國內地上海市內的營運獲得多項政府補助，以作為經營績效的獎勵並支持企業在該地區的經營發展。概無與該等補助相關的未達成條件或或然事項。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
提供服務成本**		<b>76,596</b>	90,770
物業、廠房及設備折舊	13	<b>1,141</b>	1,145
使用權資產折舊	14	<b>6,555</b>	7,155
無形資產攤銷	15	<b>654</b>	78
研發開支*		<b>39,855</b>	35,013
金融資產減值／(減值撥回)淨額：			
— 貿易應收款項	17	<b>(35)</b>	160
— 合約資產	18	<b>13,632</b>	2,379
— 其他應收款項	19	<b>19</b>	(5)
未計入租賃負債計量之租賃付款	14(c)	<b>72</b>	80
銀行利息收入	5	<b>(15,371)</b>	(10,379)
稅務激勵	5	<b>(3,943)</b>	(2,662)
可轉換可贖回優先股的公允價值(收益)／虧損	24	<b>(12,785)</b>	109,350
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	5	<b>(6,974)</b>	—
註銷一間附屬公司的虧損		<b>—</b>	71
上市費用		<b>13,250</b>	36,084
核數師酬金		<b>2,680</b>	—
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員酬金(附註8))			
薪金、花紅及其他津貼		<b>139,718</b>	136,042
退休金計劃供款及社會福利		<b>35,587</b>	34,651
以權益結算以股份為基礎之付款	26	<b>5,370</b>	6,267
總計		<b>180,675</b>	176,960

\* 所披露研發開支金額包括直接僱員成本及經常性成本(如相關設備折舊)。

\*\* 提供服務成本指扣除僱員福利開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷，計入綜合損益表中的「銷售成本」。

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債利息	276	357

## 8. 董事及主要行政人員酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的本年度董事及主要行政人員薪酬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
袍金	270	—
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	4,582	2,777
表現掛鈎花紅*	55	347
退休金計劃供款及社會福利	444	526
小計	5,081	3,650
總計	5,351	3,650

\* 本公司若干執行董事有權領取花紅，有關花紅根據稅後經營溢利(不包括本集團非經常性項目)的百分比釐定。

## (a) 獨立非執行董事

劉濤女士、余明陽先生及劉耀坤先生於2022年4月21日獲委任為本公司的獨立非執行董事。

於年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
劉濤女士	90	—
余明陽先生	90	—
劉耀坤先生	90	—
總計	270	—

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 8. 董事及主要行政人員酬金 — 續

#### (b) 執行董事及非執行董事

截至2023年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現掛鉤 花紅** 人民幣千元	退休金計劃 供款及 社會福利 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
執行董事：				
— 張發寶博士	1,200	—	113	1,313
— 李欣梅博士	1,500	—	113	1,613
— 樊傑先生*	1,000	—	113	1,113
— 王帥先生	882	55	105	1,042
非執行董事：				
— 胡旭波先生	—	—	—	—
— 閔盛楓先生	—	—	—	—
總計	<u>4,582</u>	<u>55</u>	<u>444</u>	<u>5,081</u>

截至2022年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	表現掛鉤 花紅** 人民幣千元	退休金計劃 供款及 社會福利 人民幣千元	總酬金 人民幣千元
執行董事：				
— 張發寶博士	857	48	141	1,046
— 李欣梅博士	368	30	153	551
— 樊傑先生*	691	17	112	820
— 王帥先生	861	252	120	1,233
非執行董事：				
— 胡旭波先生	—	—	—	—
— 閔盛楓先生	—	—	—	—
總計	<u>2,777</u>	<u>347</u>	<u>526</u>	<u>3,650</u>

\* 樊傑先生於2022年4月獲委任為本公司執行董事兼聯席首席執行官。

\*\* 本公司的若干執行董事有權領取按本集團除稅後經營溢利(不包括非經常性項目)百分比釐定的花紅付款。

於年內，概無董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何酬金的安排。

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 9. 五名最高薪酬僱員

於截至2023年12月31日止年度，五名最高薪酬僱員包括1名(2022年：1名)董事，其酬金詳情載於上文附註8。於截至2023年12月31日止年度，餘下4名(2022年：4名)最高薪酬僱員(彼等並非本公司的董事或主要行政人員)之酬金詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,025	2,536
表現掛鈎花紅*	—	756
退休金計劃供款及社會福利	450	399
以權益結算以股份為基礎之付款	4,714	4,342
總計	8,189	8,033

\* 本公司的若干僱員有權領取按本集團除稅後經營溢利(不包括非經常性項目)百分比釐定的花紅付款。

酬金介乎以下組別之非董事及非主要行政人員之最高薪酬僱員人數如下：

	2023年	2022年
1,000,001港元至1,500,000港元	1	3
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1

## 10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所在及經營所在之稅務司法權區產生或源自該等地區的溢利按實體基準繳付所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本公司及本集團於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須繳納任何所得稅。本集團於香港及美國註冊成立的附屬公司毋須繳納所得稅，因為於截至2023年12月31日止年度香港附屬公司並無於香港產生任何應課稅溢利，而美國附屬公司錄得稅項虧損。

中國內地現行所得稅乃根據中國企業所得稅法釐定的本集團的中國附屬公司應課稅溢利按法定稅率25%作出撥備，惟本集團附屬公司上海梅斯醫學除外。上海梅斯醫學被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，並於2023年重新申請證書，因為證書有效期為三年。於截至2023年12月31日止年度，上海梅斯醫學享受中國企業所得稅15%的優惠稅率。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 10. 所得稅 — 續

本集團的企業所得稅乃就截至2023年12月31日止年度在中國內地產生的估計應課稅溢利按適用稅率計提撥備。本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期 — 中國內地：		
年內支出	7,444	3,696
遞延稅項(附註16)	(2,036)	(107)
年內稅項支出總額	<u>5,408</u>	<u>3,589</u>

於各報告期間適用於按本公司大多數附屬公司所在司法權區的法定稅率計算的除稅前溢利／(虧損)的稅項開支與按實際稅率計算的所得稅開支的對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	60,450	(96,292)
按中國內地法定稅率25%計算的稅項	15,113	(24,073)
地方機關頒佈的優惠稅率	(3,918)	(2,804)
不可扣稅的可轉換可贖回優先股公允價值虧損	(3,196)	27,337
合資格研發開支的額外扣減撥備	(4,164)	(2,407)
不可扣稅開支	926	5,659
無須課稅收入	—	(232)
未確認稅項虧損	647	109
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>5,408</u>	<u>3,589</u>

### 11. 股息

董事不建議派發有關期間／年度的任何中期或末期股息。



## 財務報表附註

2023年12月31日

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額乃根據母公司普通權益持有人應佔溢利／(虧損)以及截至2023年12月31日止年度已發行普通股加權平均數518,070,865股(2022年：472,599,172股)(經調整資本化發行的影響後(附註25))進行計算。股份拆細被視為於整個年度內已經發行，且於計算所呈列的比較期間的每股虧損時亦已計入在內，以提供比較業績。

於截至2023年12月31日止年度，每股攤薄盈利乃根據本年度母公司普通股權益持有人應佔溢利計算。在計算時所採用之普通股加權平均數即為計算每股基本盈利所採用之截至2023年12月31日止年度已發行普通股數目，以及假設被視為行使所有潛在攤薄普通股為普通股後已按無償方式發行的普通股加權平均數。

概無就攤薄調整截至2022年12月31日止年度呈報的每股基本虧損金額，乃因可轉換可贖回優先股及本公司／上海梅斯醫學股份獎勵計劃(附註26)的獎勵權益／股份對所呈報每股基本盈利／虧損金額有反攤薄影響。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)之計算乃基於：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
盈利／(虧損)		
計算每股基本盈利所使用之母公司普通權益持有人應佔 盈利／(虧損)	55,042	(99,881)
減：可轉換可贖回優先股的公允價值收益	12,785	—
計算每股攤薄盈利所使用之母公司普通權益持有人應佔 盈利／(虧損)	42,257	(99,881)
	股份數目	
	2023年	2022年
股份		
年內用於計算每股基本盈利／(虧損)之已發行普通股加權平均數	518,070,865	472,599,172
攤薄影響 — 普通股之加權平均數：		
可轉換可贖回優先股	563,142	—
總計	518,634,007	472,599,172

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	傢俱及設施 人民幣千元	裝置及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>				
於2022年12月31日及2023年1月1日：				
成本	19,207	348	4,645	24,200
累計折舊	(3,182)	(266)	(3,389)	(6,837)
賬面淨值	16,025	82	1,256	17,363
於2023年1月1日，扣除累計折舊	16,025	82	1,256	17,363
添置	—	—	181	181
年內折舊撥備	(465)	(11)	(665)	(1,141)
於2023年12月31日，扣除累計折舊	15,560	71	772	16,403
於2023年12月31日：				
成本	19,207	348	4,826	24,381
累計折舊	(3,647)	(277)	(4,054)	(7,978)
賬面淨值	15,560	71	772	16,403

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 13. 物業、廠房及設備－續

2022年12月31日	樓宇 人民幣千元	傢俱及設施 人民幣千元	裝置及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日：				
成本	19,207	354	4,767	24,328
累計折舊	(2,780)	(261)	(3,267)	(6,308)
賬面淨值	16,427	93	1,500	18,020
於2022年1月1日，扣除累計折舊				
添置	—	—	519	519
出售	—	—	(31)	(31)
年內折舊撥備	(402)	(11)	(732)	(1,145)
於2022年12月31日，扣除累計折舊	16,025	82	1,256	17,363
於2022年12月31日：				
成本	19,207	348	4,645	24,200
累計折舊	(3,182)	(266)	(3,389)	(6,837)
賬面淨值	16,025	82	1,256	17,363

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 14. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團就經營所用辦公樓宇訂有租賃合約。辦公樓宇租賃的租期一般為2至6年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

年內本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	10,229	4,599
添置	1,688	13,289
因出售附屬公司而扣減	—	(504)
折舊開支	(6,555)	(7,155)
於12月31日的賬面值	5,362	10,229

#### (b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	9,594	4,000
新租賃	1,688	13,289
因出售附屬公司而扣減(附註28)	—	(436)
年內確認的加息	276	357
付款	(6,922)	(7,616)
於12月31日的賬面值	4,636	9,594
分析為：		
即期部分	3,992	5,526
非即期部分	644	4,068

租賃負債的到期日分析披露於附註32。

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 14. 租賃－續

## 本集團作為承租人－續

(c) 於損益確認的有關租賃的金額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債利息	276	357
有關短期租賃的開支	72	80
使用權資產的折舊費用	6,555	7,155
於損益確認的總金額	<u>6,903</u>	<u>7,592</u>

(d) 有關租賃的租賃現金流出總額披露於附註28(c)。

## 15. 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>	
於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	1,567
添置	1,770
年內計提攤銷	<u>(654)</u>
於2023年12月31日	<u>2,683</u>
於2023年12月31日：	
成本	3,415
累計攤銷	<u>(732)</u>
賬面淨值	<u>2,683</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 15. 無形資產－續

	軟件 人民幣千元
<b>2022年12月31日</b>	
於2022年1月1日：	
成本及累計攤銷	—
於2022年1月1日的成本，扣除累計攤銷	
添置	1,645
年內計提攤銷	(78)
於2022年12月31日	<u>1,567</u>
於2022年12月31日及於2023年1月1日：	
成本	1,645
累計攤銷	(78)
賬面淨值	<u>1,567</u>

### 16. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產的變動如下：

#### 遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日的遞延稅項負債總額	357
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	<u>825</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日的遞延稅項負債總額	<u>1,182</u>
年內扣除自損益的遞延稅項(附註10)	<u>(599)</u>
於2023年12月31日的遞延稅項負債總額	<u>583</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 16. 遞延稅項 – 續

## 遞延稅項資產

	金融及合約資			總計 人民幣千元
	應計開支 人民幣千元	產減值 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	
於2021年12月31日及2022年1月1日的 遞延稅項資產總值	139	1,113	304	1,556
年內(扣除自)/計入損益的遞延稅項 (附註10)	(139)	256	815	932
於2022年12月31日及2023年1月1日的 遞延稅項資產總值	—	1,369	1,119	2,488
年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項 (附註10)	—	2,055	(618)	1,437
於2023年12月31日的遞延稅項資產 總值	—	3,424	501	3,925

就呈報而言，若干遞延稅項資產及負債已於2023年12月31日的財務狀況表內抵銷。下表為就財務報告目的作出的遞延稅項結餘分析：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	—	—
於財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	3,342	1,306

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 16. 遞延稅項 – 續

本集團於2023年12月31日錄得於美國產生的稅項虧損人民幣3,976,000元(2022年：人民幣2,142,000元)，將於一至二十年內屆滿，可用作抵銷未來應課稅溢利。本集團於2023年12月31日錄得於中國內地產生的稅項虧損人民幣11,619,000元(2022年：人民幣10,300,000元)，將於一至五年內屆滿，可用作抵銷未來應課稅溢利。本公司並無就以上項目確認遞延稅項資產，原因為本公司認為將有應課稅溢利可以抵銷以上項目的機會不大。

尚未就以下項目確認遞延稅項資產：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅項虧損	<u>15,595</u>	<u>12,442</u>

本集團須就於中國內地成立的該等附屬公司於2008年1月1日以後產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。本集團適用稅率10%。於2023年12月31日，並無就本集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利的應課預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司在可預見未來不太可能分派有關盈利。於2023年12月31日，有關遞延稅項負債並無獲確認的於中國內地附屬公司的投資的暫時差額總額約為人民幣16,703,000元(2022年：人民幣11,478,000元)。

### 17. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	<b>35,946</b>	38,936
減值	<u>(1,181)</u>	<u>(1,216)</u>
賬面淨值	<u><b>34,765</b></u>	<u>37,720</u>

貿易應收款項主要產生自真實世界研究解決方案以及精準全渠道營銷解決方案。

本集團與客戶之間的貿易條款一般採用賒銷形式，其詳情載於附註5。授予最多180天的信貸期，視各個合約的具體付款條件而定。本集團致力於維持對未償還應收款項之嚴格控制。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升物品。貿易應收款項不計利息。



## 財務報表附註

2023年12月31日

## 17. 貿易應收款項 — 續

於報告期間末按發票日期呈列並經扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
6個月內	29,718	32,027
6個月以上但於1年以內	4,114	4,778
1至2年	887	881
2至3年	46	34
總計	34,765	37,720

貿易應收款項的減值虧損撥備之變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	1,216	1,056
(減值虧損撥回)/減值虧損(附註6)	(35)	160
於年末	1,181	1,216

於報告期間末採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。逾期結餘撥備率乃根據發票日期計及貿易應收款項賬齡分析後作出估計。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於報告期間末可得的有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

以下載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

	逾期及賬齡					總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	
於2023年12月31日						
預期信貸虧損率	附註	3.9%	28.8%	85.1%	100.0%	3.3%
賬面總值	25,605	8,561	1,246	309	225	35,946
預期信貸虧損	—	334	359	263	225	1,181

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 17. 貿易應收款項－續

	即期 人民幣千元	逾期及賬齡				總計 人民幣千元
		1年內 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	
於2022年12月31日						
預期信貸虧損率	附註	4.9%	35.1%	88.0%	—	3.1%
賬面總值	27,250	10,046	1,357	283	—	38,936
預期信貸虧損	—	491	476	249	—	1,216

附註：於各報告期間，本集團估計即期貿易應收款項的預期信貸虧損率屬微不足道。

### 18. 合約資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合約資產源自：		
真實世界研究解決方案	57,395	30,668
精準全渠道營銷解決方案	52,735	42,120
總計	110,130	72,788
減值	(21,493)	(7,861)
賬面淨值	88,637	64,927

合約資產最初確認為提供真實世界研究解決方案以及精準全渠道營銷解決方案所得收益，因收取代價取決於成功完成協議中的里程碑。於里程碑完成並根據協議開具服務賬單後，確認為合約資產的金額將重新分類至貿易應收款項。於截至2023年12月31日止年度，合約資產的增加乃因報告期間末持續提供服務的增加所致。

於2023年12月31日，人民幣21,493,000元（2022年：人民幣7,861,000元）已確認為合約資產預期信貸虧損撥備。本集團與客戶的交易條款及信貸政策披露於附註5。

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 18. 合約資產－續

於各報告日期就合約資產的收回或結算的預期時間如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一年內	<b>88,637</b>	64,927

合約資產減值虧損撥備變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	7,861	6,232
減值虧損淨額(附註6)	<b>13,632</b>	2,379
撤銷	—	(750)
於年末	<b>21,493</b>	7,861

於各報告日期使用計量預期信貸虧損的撥備矩陣進行減值分析。計量合約資產的預期信貸虧損所用撥備率以該等貿易應收款項為基準，乃因合約資產及貿易應收款項均源自相同客戶基礎。就虧損模式相若的多組不同客戶類別而言，合約資產的撥備率乃以貿易應收款項的逾期天數為基準。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於各報告日期可得的有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

以下載列有關本集團使用撥備矩陣計算的合約資產信貸風險的資料：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預期信貸虧損率	<b>19.5%</b>	10.8%
賬面總值	<b>110,130</b>	72,788
預期信貸虧損	<b>21,493</b>	7,861

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 19. 預付款項、按金及其他應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動部分		
預付予供應商	2,428	4,380
預付上市開支	—	4,178
墊款予僱員	—	17
按金	3,086	1,138
其他應收款項	3,354	3,105
	8,868	12,818
減值撥備	(146)	(127)
	8,722	12,691
非流動部分		
按金	801	1,196
總計	9,523	13,887

其他應收款項為無抵押、不計息及無固定還款期。

其他應收款項及按金的減值虧損撥備變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	127	132
減值虧損／(減值虧損撥回)(附註6)	19	(5)
於年末	146	127

下表提供有關按金及其他應收款項的信貨風險敞口及預期信貨虧損的資料，乃基於2023年12月31日的估計平均信貨虧損率作集體評估。

	於2023年12月31日			於2022年12月31日		
	平均虧損率	賬面總值 人民幣千元	減值虧損 撥備 人民幣千元	平均虧損率	賬面總值 人民幣千元	減值虧損 撥備 人民幣千元
按金及其他應收款項	2.0%	7,241	146	2.3%	5,439	127

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 20. 按公允價值計入損益的金融資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公允價值計量的其他非上市投資	<b>501,892</b>	—

上述非上市投資為理財產品。金融資產的公允價值與其成本加預期利息相若。因其合約現金流量並非僅為支付本金及利息，而被強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。

## 21. 現金及銀行結餘以及定期存款

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行結餘		<b>181,920</b>	320,682
定期存款	(i)	<b>451,074</b>	278,584
減：於收購時原到期日超過三個月之無抵押定期存款		<b>4,250</b>	—
受現制存款		<b>156</b>	—
現金及現金等價物		<b>628,588</b>	599,266
現金及銀行結餘：			
以人民幣計值		<b>91,652</b>	294,468
以美元計值		<b>83,464</b>	26,149
以港元計值		<b>6,804</b>	65
總計		<b>181,920</b>	320,682
定期存款：			
以人民幣計值		<b>250,000</b>	—
以美元計值		<b>201,074</b>	278,584
總計		<b>451,074</b>	278,584

附註(i)：於截至2023年12月31日，本集團持有的定期存款的年利率為1.75%至5.34%，期限為一至七個月。該等存款乃按攤銷成本計量，而該等定期存款之利息收入乃採用實際利率法計量。

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地外匯管理條例及結匯、以及售匯及付匯管理規定，本集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 21. 現金及銀行結餘以及定期存款 – 續

銀行現金根據每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。銀行結餘存於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

### 22. 貿易應付款項

貿易應付款項按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於3個月內	<u>2,052</u>	<u>1,967</u>

貿易應付款項為不計息，並通常以三個月的期限結算。

### 23. 其他應付款項及應計費用

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合約負債	<b>109,484</b>	107,234
應計薪金及其他員工成本	<b>18,146</b>	18,202
其他應付稅項(除所得稅外)	<b>13,271</b>	10,033
其他應付款項及應計費用	<u>21,236</u>	<u>18,679</u>
總計	<u><b>162,137</b></u>	<u>154,148</u>

(a) 合約負債詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已收客戶短期墊款：		
醫師平台解決方案	<b>75,798</b>	69,271
精準全渠道營銷解決方案	<b>25,083</b>	33,288
真實世界研究解決方案	<u>8,603</u>	<u>4,675</u>
總計	<u><b>109,484</b></u>	<u>107,234</u>

合約負債包括就提供服務而收取的短期墊款。於截至2023年12月31日止年度合約負債增加乃主要由於與於報告期間末提供服務有關的已收客戶短期墊款增加所致。

## 24. 可轉換優先股

本公司發行的可轉換優先股(「優先股」)包括A-1、A-2、B及C輪優先股，可由持有人選擇隨時轉換為本公司普通股，或在本公司股份首次公開發售時自動轉換為本公司普通股，或經普通股持有人及各類優先股持有人同意後自動轉換為本公司普通股。

自註冊成立之日起，本公司已通過發行各輪優先股完成多輪融資。

於2015年，綜合聯屬實體當時的控股公司上海梅斯醫學向A-1輪股東(「A-1輪股東」)發行1,411,761股普通股，總現金代價為人民幣70百萬元。於2020年，A-1輪股東向A-2輪股東(「A-2輪股東」)轉讓334,446股上海梅斯醫學普通股，及上海梅斯醫學向B輪股東(「B輪股東」)發行484,706股普通股，現金代價為人民幣100百萬元。於2020年較晚時候，除A-1輪股東、A-2輪股東及B輪股東外的若干股東將96,941股上海梅斯醫學普通股轉讓予B輪股東。

於2021年11月4日，本公司與張發寶博士、李欣梅博士、A-1輪股東、A-2輪股東及B輪股東(「該等保證人」)訂立認股權證認購協議(「認股權證認購協議」)，據此，A-1輪股東有權認購本公司的1,077,315股A-1輪優先股(「A-1輪優先股」)，A-2輪股東有權認購本公司的334,446股A-2輪優先股(「A-2輪優先股」)及B輪股東有權認購本公司的581,647股B輪優先股(「B輪優先股」)，作為重組的一個步驟，以反映本公司重組前在上海梅斯醫學的持股情況。認股權證可按每股優先股0.0001美元行使。重組完成後，A-1輪股東、A-2輪股東及B輪股東所持有的上海梅斯醫學普通股將由本公司的優先股取代。於2021年11月25日，本公司與本公司當時的全體股東(包括優先股持有人及普通股股東)訂立股東協議，據此，A-1輪優先股股東、A-2輪優先股股東及B輪優先股股東各自於根據認股權證認購協議行使認股權證前，將享有與優先股持有人相同的權利、權力及優惠，猶如彼等各自己悉數行使認股權證認購協議下的認股權證，並已成為優先股持有人。

於2021年10月，本公司與C輪股東(「C輪股東」)就C輪優先股訂立股份認購協議，據此，C輪股東就754,015股本公司C輪優先股(「C輪優先股」)合共投資46,437,000美元。於2021年11月25日，全部754,015股C輪優先股已發行，及代價46,437,000美元已悉數支付，按當日匯率折算為人民幣297,102,000元。

於2022年5月6日，本公司71,813股每股面值0.0001美元的普通股由Microhealth Limited轉讓予蘇州臨泰企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，現金代價為人民幣15百萬元，於同日重新指定為71,813股每股面值0.0001美元的B輪優先股。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 24. 可轉換優先股 — 續

有關優先股主要條款之詳情載於2023年4月27日刊發的招股章程附錄一附註23。

本集團將A-2輪、B輪及C輪優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債，於綜合財務狀況表中呈列為「可轉換可贖回優先股」。於初始確認後，可轉換可贖回優先股的公允價值變動計入損益中的「可轉換可贖回優先股公允價值虧損」。本公司董事認為，因自身信用風險變化引起的可轉換可贖回優先股公允價值變動並不重大。

於本公司於2023年4月27日成功全球發售後，所有可轉換可贖回優先股自動轉換為1,741,921股普通股，因此，可轉換可贖回優先股的財務負債被終止確認並計入股本及股份溢價。本公司可轉換可贖回優先股的變動如下：

	可轉換可贖回優 先股數目	金額 人民幣千元
於2022年1月1日	1,670,108	603,067
自本公司普通股轉換為可轉換可贖回優先股	71,813	—*
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	—	109,350
匯兌差額	—	8,490
	<u>1,741,921</u>	<u>720,907</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>1,741,921</u>	<u>720,907</u>
可轉換可贖回優先股轉換為本公司普通股	<b>(1,741,921)</b>	<b>(698,812)</b>
可轉換可贖回優先股的公允價值收益	—	<b>(12,785)</b>
匯兌差額	—	<b>(9,310)</b>
	<u>—</u>	<u>—</u>
於2023年12月31日	<u>—</u>	<u>—</u>

\* 金額少於人民幣1,000元。

本集團應用貼現現金流量法釐定本公司相關股份價值，同時採納期權定價法釐定可轉換可贖回優先股於2022年12月31日的公允價值。用於釐定可轉換可贖回優先股公允價值的主要估值假設載於附註31。



## 財務報表附註

2023年12月31日

## 24. 可轉換優先股 — 續

A-1輪優先股不可由本公司贖回，因此，本公司將A-1輪優先股分類為權益，於財務狀況表中呈列為「可轉換優先股」。

於本公司於2023年4月27日成功全球發售後，所有可轉換優先股自動轉換為1,077,315股普通股。本公司可轉換優先股的變動載列如下：

	A-1輪優先股的	
	數目	金額 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日	—	—
自上梅梅斯醫學普通股轉換為可轉換優先股	1,077,315	53,417
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,077,315	53,417
可轉換優先股轉換為本公司普通股	(1,077,315)	(53,417)
於2023年12月31日	—	—

## 25. 股本及庫存股份

	於2023年12月31日		於2022年12月31日	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
法定：				
每股面值0.0001美元的普通股	15,000,000,000	10,361	388,000,000	248
已發行：				
每股面值0.0001美元的普通股	607,170,950	420	7,988,403	5
所持有庫存股份	(71,330,450)	(42,037)	(1,321,309)	—

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 25. 股本及庫存股份－續

本公司優先股變動概要載於財務報表附註24。本公司股本及庫存股份變動概要如下：

	普通股數目	金額 人民幣千元	庫存股份數目	金額 人民幣千元
於2022年1月1日	8,060,216	5	(1,321,309)	—*
轉換為可轉換可贖回優先股	(71,813)	—*	—	—
於2022年12月31日及2023年1月1日	<b>7,988,403</b>	<b>5</b>	<b>(1,321,309)</b>	<b>—*</b>
轉換可轉換優先股(a)	1,077,315	1	—	—
轉換可轉換可贖回優先股(b)	1,741,921	1	—	—
資本化發行(c)	529,574,311	367	(64,744,141)	(30)
來自首次公開發售發行的股份(d)	66,789,000	46	—	—
購回股份(e)	—	—	(5,265,000)	(42,007)
於2023年12月31日	<b>607,170,950</b>	<b>420</b>	<b>(71,330,450)</b>	<b>(42,037)</b>

\* 金額小於人民幣1,000元。

- (a) 於本公司於2023年4月27日成功首次公開發售後，所有可轉換優先股按一換一基準自動轉換為普通股。因此，可轉換優先股的權益工具被終止確認並計入股本及股份溢價。
- (b) 於本公司於2023年4月27日成功首次公開發售後，所有可轉換可贖回優先股按一換一基準自動轉換為普通股。因此，可轉換可贖回優先股的財務負債被終止確認並計入股本及股份溢價。
- (c) 根據本公司股東於2023年3月28日通過的書面決議案及待本公司股份溢價賬因根據全球發售發行發售股份而獲得進賬後，透過將本公司股份溢價賬中相關款額資本化，本公司於上市日期按其當時所持本公司股權比例(基準為一股優先股可轉換為一股股份)向上市日期前一日名列本公司股東名冊的股份持有人配發及發行合共529,574,311股按面值入賬列為繳足的股份(「資本化發行」)。根據上述資本化發行配發及發行的股份在各方面與現有已發行股份享有同等地位。

## 25. 股本及庫存股份 – 續

- (d) 就本公司於2023年4月27日的首次公開發售而言，66,789,000股普通股按每股發售價9.10港元獲發行及配發，總現金代價為607,780,000港元(相當於人民幣535,880,000元)。
- (e) 於截至2023年12月31日止年度，本公司已發行股份中5,265,000股已由受託人根據新股份獎勵計劃(附註26)以總代價約45,777,000港元(相等於約人民幣42,007,000元)購買。

## 26. 以股份為基礎的付款

本公司為若干人員設立股份獎勵計劃(「計劃」)，以認可並獎勵本集團若干僱員(「股份激勵參與者」)對本集團的成長及發展作出的貢獻，且為本集團的持續經營及發展保留若干合資格僱員。

### 2021年計劃

上海梅斯醫學的股份激勵計劃(「2021年計劃」)於2021年1月生效。根據2021年計劃，上海梅斯醫學合法股東石河子市梅隆股權投資合夥企業(有限合夥)(「梅隆投資」)及上海梅躍管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海梅躍」)向中國營運實體若干僱員授出梅隆投資及上海梅躍的若干有限合夥人股權(「獎勵權益」)。作為本集團重組的一部分，新計劃(定義見下文)獲採納，以取代2021年計劃。

### 2022年計劃

新股份獎勵計劃(「2022年計劃」)於2022年4月20日(董事會及本公司股東批准2022年計劃時)生效，其已取代2021年計劃。根據2021年計劃授出的獎勵權益則分別由Meilong Limited及Meiyue Limited的普通股(「獎勵股份」)替代及取代。2022年計劃的歸屬時間表及其他主要條款與2021年計劃一致。

### 獎勵權益

於2021年1月，根據2021年計劃，梅隆投資的9.1571%股權已授予19名經選定僱員，總代價為人民幣566,000元，而上海梅躍的19.90%股權已授予13名經選定僱員，總代價為人民幣2,122,000元。該三十二名僱員統稱為「股份激勵參與者」。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 26. 以股份為基礎的付款 – 續

#### 獎勵權益 – 續

授予股份激勵參與者的所有獎勵權益(以及後續的獎勵股份)均應遵守基於上市的歸屬條件(「首次公開發售條件」)及基於服務的歸屬條件(「服務條件」)。當本公司普通股於認可證券交易所成功上市時，首次公開發售條件將得以滿足。在首次公開發售條件獲滿足的情況下，服務條件將在5年的禁售期內得到滿足，其中於各5年禁售期屆滿後，股份激勵參與者持有的獎勵權益或獎勵股份的解禁比例至多為已獲授獎勵權益/股份總數的20%，惟前提是首次公開發售條件獲滿足。根據該服務條件，股份激勵參與者須於5年內為本集團提供服務。

於截至2021年12月31日止年度已授出獎勵權益的公允價值釐定為人民幣37,297,000元，且本集團於截至2023年12月31日止年度於損益確認以股份為基礎之付款開支人民幣5,370,000元(2022年：人民幣6,267,000元)。

已授出獎勵權益的公允價值於授出日期採用貼現現金流量模型計量。該模型使用的關鍵假設包括貼現率、永久增長率及缺乏市場流通性的折讓(「DLOM」)，並由本公司董事以最佳估計釐定如下：

	於2021年1月1日 授出
貼現率	14%
永久增長率	3%
DLOM	8%

#### 2023年計劃

於2023年9月19日，董事會批准僱員股份獎勵計劃(「2023年計劃」)據此：本公司或其附屬公司的董事及僱員(包括全職僱員及兼職僱員)(包括作為與該等公司簽訂僱傭合約的獎勵而獲授獎勵的人士)；(ii)本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司的董事及僱員；或(iii)在本公司及/或其附屬公司日常及一般業務過程中持續或經常性地提供有利於本公司及/或其聯營公司長期發展的服務的人士。為免生疑，服務供應商不包括為籌資、兼併或收購提供諮詢服務的配售代理或財務顧問，及提供保證或須公正客觀地提供服務的核數師或估值師等專業服務供應商(「合資格參與者」)有權參與其中。

## 26. 以股份為基礎的付款 – 續

### 2023年計劃 – 續

董事會可根據2023年計劃的規則(「計劃規則」)決定提前終止計劃，2023年計劃自2023年9月19日起為期十年有效及生效，其後將不再授出任何獎勵。

2023年計劃由董事會(作為財產授予人)及受託人根據計劃規則以及本公司與受託人 Future Trustee Limited (「受託人」)簽訂的信託契據(「信託契據」)(經不時重述、補充及修訂)的條款進行管理。

董事會可不時全權絕對酌情選定任何合資格參與者作為選定參與者(「選定參與者」)參與2023年計劃，並根據董事會全權絕對酌情決定的條款及條件按有關代價(如有)向任何選定參與者授予獎勵。

董事會可就購買股份以及計劃規則及信託契據所載列的其他目的，不時促使以授產安排的方式或以本公司、任何附屬公司、任何高持股量股東或本公司指定的任何一方按董事會指示出資的方式，向信託支付一筆現金(其應構成信託基金的一部分)。

在計劃規則的規限下，董事會可不時以書面形式指示受託人於聯交所購買股份，或接受及獲取任何高持股量股東或本公司指定的任何一方的指定數目股份。一經購買或獲取，股份將由受託人根據2023年計劃及信託契據的條款及條件並在其規限下就選定參與者的利益於信託下持有，直至其歸屬為止。

根據計劃的條款及條件及在獎勵權益歸屬予有關選定參與者的所有適用歸屬條件均已達成的前提下，受託人根據計劃條文代表選定參與者持有的有關獎勵權益應根據適用的歸屬時間表歸屬予該選定參與者，而受託人應根據計劃規則就選定參與者及該選定參與者任何家庭成員的利益，促使獎勵權益轉讓予該選定參與者及/或其控制的實體(如信託或私人公司)。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 26. 以股份為基礎的付款 – 續

#### 2023年計劃 – 續

截至2023年12月31日止年度，受託人根據2023年計劃購買以下股份：

	因2023年計劃 購買的股份數目	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	—	—
已購買並扣留	5,265,000	42,007
於2023年12月31日	5,265,000	42,007

自2023年9月19日起直至2023年12月31日，董事會概無授予、失效或註銷任何獎勵。

### 27. 儲備

本集團於本年度及過往年度的儲備金額及當中的變動在本集團綜合權益變動表中呈列。

#### (a) 股份溢價

股份溢價賬之應用受開曼群島公司法所規管。根據組織章程文件及開曼群島公司法，於派付擬派股息時，本公司能夠於其於日常業務過程中的債項到期時支付該等債項的情況下，股份溢價可作為股息分派。

## 27. 儲備 – 續

### (b) 資本儲備

本集團的資本儲備指就中國營運實體的當時控股公司上海梅斯醫學的普通股認購所收取的代價超出所認購普通股面值的部分。

### (c) 合併儲備

本集團的合併儲備指現時組成本集團的公司當時的控股公司的已發行資本。

### (d) 法定盈餘儲備

根據中國公司法及在中國成立的附屬公司的組織章程細則，本集團須劃撥其根據中國會計準則釐定的除稅後純利10%至法定盈餘儲備，直至儲備結餘達到其註冊資本的50%。在相關中國法規及附屬公司組織章程細則所載若干限制的規限下，法定盈餘儲備可用以抵銷虧損，或轉換以增加股本，惟有關轉換後的結餘不得少於相關實體註冊資本的25%。該儲備不可用作設立目的之外的用途，亦不可作為現金股息進行分派。

### (e) 以股份為基礎的付款儲備

本集團以股份為基礎的付款儲備指因以權益結算的股份獎勵而產生的以股份為基礎的薪酬儲備，有關變動詳情載於綜合權益變動表。

## 28. 綜合現金流量表附註

- (a) 於截至2023年12月31日止年度，就辦公場所的租賃安排而言，本集團的使用權資產及租賃負債的非現金增加為人民幣1,688,000元(2022年：人民幣13,289,000元)。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 28. 綜合現金流量表附註 – 續

#### (b) 融資活動產生負債的變動

	租賃負債 人民幣千元	可轉換可贖 回優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日	4,000	603,067	607,067
新租賃	13,289	—	13,289
轉換自普通股	—	—*	—*
因註銷一間附屬公司而扣減	(436)	—	(436)
融資活動所用現金流量	(7,616)	—	(7,616)
匯兌差額	—	8,490	8,490
利息開支	357	—	357
公允價值虧損	—	109,350	109,350
於2022年12月31日及2023年1月1日	<u>9,594</u>	<u>720,907</u>	<u>730,501</u>
新租賃	<b>1,688</b>	—	<b>1,688</b>
轉換自普通股	—	<b>(698,812)</b>	<b>(698,812)</b>
因註銷一間附屬公司而扣減	—	—	—
融資活動所用現金流量	<b>(6,922)</b>	—	<b>(6,922)</b>
匯兌差額	—	<b>(9,310)</b>	<b>(9,310)</b>
利息開支	<b>276</b>	—	<b>276</b>
公允價值收益	—	<b>(12,785)</b>	<b>(12,785)</b>
於2023年12月31日	<u><b>4,636</b></u>	<u>—</u>	<u><b>4,636</b></u>

\* 金額少於人民幣1,000元。

#### (c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動內	<b>72</b>	80
融資活動內	<b>6,922</b>	7,616
總計	<u><b>6,994</b></u>	<u>7,696</u>



## 財務報表附註

2023年12月31日

## 29. 關聯方交易

## (a) 名稱及關係

本集團董事認為以下人士／公司為於年內與本集團有交易或結餘的關聯方。

關聯方名稱	與本集團的關係
上海梅躍	上海梅斯醫學合法股東 (持有上海梅斯醫學的7.74%股份)

## (b) 與關聯方的未償結餘

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收一名關聯方款項：		
非貿易相關		
上海梅躍	—	250
總計	—	250

於2022年12月31日的應收一名關聯方款項的賬齡為一年以上。應收一名關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。本集團已評估應收一名關聯方款項的可收回性及賬齡，以及其他定量及定性資料和管理層對前瞻性資料的判斷及評估。本集團評定預期信貸虧損微不足道。

## (c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
短期僱員福利	6,992	6,435
退休計劃供款	397	439
總計	7,389	6,874

有關董事薪酬的進一步詳情載於附註8。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 30. 按類別劃分的金融工具

於報告期間末，各類金融工具的賬面值如下：

於2023年12月31日

#### 金融資產

	強制指定為 按公允價值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的金融資產 人民幣千元
貿易應收款項(附註17)	—	34,765
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產(附註19)	—	7,095
按公允價值計入損益的金融資產(附註20)	501,892	—
定期存款(附註21)	—	451,074
現金及銀行結餘(附註21)	—	181,920
總計	501,892	674,854

#### 金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項(附註22)	2,052
計入其他應付款項及應計費用的金融負債(附註23)	21,236
總計	23,288

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 30. 按類別劃分的金融工具 — 續

於2022年12月31日

## 金融資產

	按攤銷成 本列賬的 金融資產 人民幣千元
貿易應收款項(附註17)	37,720
應收一名關聯方款項(附註29(b))	250
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產(附註19)	5,312
定期存款(附註21)	278,584
現金及銀行結餘(附註21)	320,682
總計	<u>642,548</u>

## 金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項(附註22)	1,967	—	1,967
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債(附註23)	18,679	—	18,679
可轉換可贖回優先股(附註24)	—	720,907	720,907
總計	<u>20,646</u>	<u>720,907</u>	<u>741,553</u>

## 31. 金融工具之公允價值及公允價值層級

管理層已評估，貿易應收款項、應收一名關聯方款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、現金及銀行結餘、定期存款、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具於短期內屆滿所致。

本集團的企業融資團隊負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向本公司董事會匯報。於各報告日期，企業融資團隊會分析金融工具價值的變動及釐定估值所用的主要輸入數據。有關估值由首席財務官審閱及批准。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 31. 金融工具之公允價值及公允價值層級 – 續

金融資產及負債的公允價值按當前交易(強制或清算出售除外)中雙方自願進行工具交換的金額入賬。已採用下列方法及假設估計公允價值：

本集團投資的非上市投資指理財產品。本集團基於擁有相似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流估值模型估計該等非上市投資的公允價值。

可轉換可贖回優先股的公允價值乃通過使用重大不可觀察市場輸入數據的期權定價法釐定。該方法的詳情披露於附註3。

並非於活躍市場買賣之金融工具之公允價值採用估值技術釐定。此等估值技術最大限度地使用可獲得之可觀察市場數據，並盡可能減少依賴實體特定估計。倘一項工具公允價值計量所需之所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具列入第2級。倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該等工具列入第3級。

以下為於2023年及2022年12月31日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	公允價值對輸入數據的敏感度
理財產品 (於2023年 12月31日)	貼現現金流量	預期年利率	3.0%	預期回報率增加/減少100個基點將致使公允價值增加/減少人民幣2,325,000元
可轉換可贖回優先股 (於2022年 12月31日)	期權定價法	無風險利率	2.2%至2.8%	無風險利率上升/下降100基點將致使公允價值減少/增加人民幣4,776,000元/人民幣4,577,000元
		波幅	65.0%至75.0%	波幅上升/下降20%將致使公允價值減少人民幣9,358,000元/人民幣1,638,000元
		DLOM	9.8%至27.6%	DLOM上升/下降5%將致使公允價值減少/增加人民幣36,241,000元/人民幣36,241,000元

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 31. 金融工具之公允價值及公允價值層級 — 續

## 公允價值層級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級：

## 按公允價值計量的資產：

於2023年12月31日

	採用以下各項的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產 — 理財產品	—	501,892	—	501,892

於2022年12月31日，本集團並無任何按公允價值計量的金融資產。

## 按公允價值計量的負債：

於2022年12月31日

	採用以下各項的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	—	—	720,907	720,907

年內於第3級的公允價值計量變動情況如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	720,907	603,067
轉換自普通股	—	—*
轉換至普通股	(698,812)	—
於損益確認的公允價值(收益)/虧損	(12,785)	109,350
匯兌差額	(9,310)	8,490
於年末	—	720,907

\* 金額少於人民幣1,000元。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 31. 金融工具之公允價值及公允價值層級 – 續

#### 公允價值層級 – 續

#### 按公允價值計量的負債：– 續

於2023年12月31日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

於截至2023年12月31日止年度，金融資產及金融負債第1級與第2級之間並無公允價值計量轉移，亦無轉往或轉自第3級的公允價值計量(2022年：無)。

### 32. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘、定期存款以及可轉換可贖回優先股。該等金融工具的主要目的是為本集團的業務運營籌集資金。

本集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項，乃直接來自其經營業務。

本集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。本公司董事會檢討及議定政策，以管理各項該等風險，其概述如下。

#### (a) 外幣風險

本集團承受交易貨幣風險。該等風險來自單位功能貨幣以外的貨幣。

下表列示在一切其他變量維持不變的情況下，本集團除稅前溢利(基於貨幣資產及負債的公允價值變動)及本集團權益於報告期間末對美元匯率在合理可能變動下的敏感度。

	外幣匯率 上升/(下降) %	除稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	<b>5</b>	<b>638</b>	<b>14,567</b>
倘人民幣兌美元升值	<b>(5)</b>	<b>(638)</b>	<b>(14,567)</b>
倘港元兌美元貶值	<b>5</b>	<b>13,589</b>	<b>13,589</b>
倘港元兌美元升值	<b>(5)</b>	<b>(13,589)</b>	<b>(13,589)</b>
<b>2022年12月31日</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	15,240	15,240
倘人民幣兌美元升值	(5)	(15,240)	(15,240)

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 32. 金融風險管理目標及政策 – 續

## (b) 信貸風險

本集團僅與認可及信譽卓著之第三方進行買賣。本集團之政策為所有有意以信貸條款進行買賣之客戶均須接受信貸審核程序。由於本集團的客戶基礎較為分散，故第三方貿易應收款項不存在重大信貸風險集中。此外，應收款項結餘持續受監管。

下表顯示報告期間末的最大信貸風險及年末階段分類。呈列金額為金融資產的賬面總額。

	12個月預期		全期預期信貸虧損		
	信貸虧損				
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	總計
	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
2023年12月31日					
貿易應收款項*	—	—	—	35,946	35,946
合約資產*	—	—	—	110,130	110,130
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
— 正常**	7,241	—	—	—	7,241
現金及銀行結餘以及定期存款	632,994	—	—	—	632,994
總計	640,235	—	—	146,076	786,311

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 32. 金融風險管理目標及政策 – 續

#### (b) 信貸風險 – 續

	12個月預期				總計
	信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化方法	
	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
2022年12月31日					
貿易應收款項*	—	—	—	38,936	38,936
合約資產*	—	—	—	72,788	72,788
應收一名關聯方款項	250	—	—	—	250
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產					
— 正常**	5,439	—	—	—	5,439
現金及銀行結餘以及定期存款	599,266	—	—	—	599,266
總計	604,955	—	—	111,724	716,679

\* 就本集團應用簡化方法計算減值的貿易應收款項及合約資產，基於撥備矩陣的資料分別披露於財務報表附註17及18。

\*\* 倘計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產未逾期及並無資料表示財務資產自初步確認後信貸風險大幅增加，則視作計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產的信貸質素為「正常」。否則，則視財務資產的信貸質素為「呆賬」。

有關本集團因貿易應收款項所承受之信貸風險之進一步定量分析數據，於財務報表附註17披露。



## 財務報表附註

2023年12月31日

## 32. 金融風險管理目標及政策 – 續

## (c) 流動資金風險

本集團監察及維持本集團管理層認為足夠的現金及銀行結餘以及定期存款水平，以撥付營運及減低現金流量波動的影響。

本集團根據合約未貼現付款呈列的金融負債於報告期間末的到期情況如下：

	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>					
貿易應付款項	2,052	—	—	—	2,052
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 (附註23)	21,236	—	—	—	21,236
租賃負債	—	829	3,375	690	4,894
<b>總計</b>	<b>23,288</b>	<b>829</b>	<b>3,375</b>	<b>690</b>	<b>28,182</b>
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2022年12月31日</b>					
貿易應付款項	1,967	—	—	—	1,967
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債 (附註23)	18,679	—	—	—	18,679
可轉換可贖回優先股	—	—	—	640,505	640,505
租賃負債	—	1,331	4,444	4,162	9,937
<b>總計</b>	<b>20,646</b>	<b>1,331</b>	<b>4,444</b>	<b>644,667</b>	<b>671,088</b>

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 32. 金融風險管理目標及政策 – 續

#### (d) 資本管理

本集團資本管理之首要目標為確保本集團具備持續經營之能力，且維持穩健之資本比率，以支持其業務，爭取最大之股東價值。

本集團根據經濟情況之變動，管理其資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派發之股息、向股東派回之資本或發行新股份。

本集團使用流動比率監察資本，流動比率按流動資產總值除以流動負債總額計算。各報告期間末的流動比率如下：

	<b>2023年</b> 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動資產總值	1,267,010	714,854
流動負債總額	<u>174,578</u>	<u>163,804</u>
流動比率	<u>7.26</u>	<u>4.36</u>

## 財務報表附註

2023年12月31日

## 33. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期間末的財務狀況表的資料如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資，以成本計算	19,788	14,418
非流動資產總值	19,788	14,418
流動資產		
其他應收款項	12,155	481
按公允價值計入損益的金融資產	501,892	—
現金及現金等價物	278,591	304,306
流動資產總值	792,638	304,787
流動資產淨值	792,638	304,787
總資產減流動負債	812,426	319,205
非流動負債		
可轉換可贖回優先股	—	720,907
非流動負債總額	—	720,907
資產／(負債)淨額	812,426	(401,702)
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	420	5
庫存股份	(42,037)	—*
可轉換優先股	—	53,417
儲備(附註)	854,043	(455,124)
總權益／資產虧絀	812,426	(401,702)

\* 金額少於人民幣1,000元。

## 財務報表附註

2023年12月31日

### 33. 本公司財務狀況表 — 續

附註：

本公司儲備概述如下：

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	以股份為基礎 的付款儲備 人民幣千元	累計溢利/ (虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日及2022年1月1日	—	(170,096)	(438)	—	(189,895)	(360,429)
年內虧損	—	—	—	—	(127,393)	(127,393)
年內其他全面虧損：						
將本公司財務報表換算為呈列貨幣的 匯兌差額	—	—	18,280	—	—	18,280
年內全面收益/(虧損)總額	—	—	18,280	—	(127,393)	(109,113)
以股份為基礎付款	—	—	—	14,418	—	14,418
由一家附屬公司的普通股轉換為可轉換 可贖回優先股	—	—*	—	—	—	—*
於2022年12月31日及2023年1月1日	—	(170,096)	17,842	14,418	(317,288)	(455,124)
年內溢利	—	—	—	—	6,670	6,670
年內其他全面虧損						
將本公司財務報表換算為呈列貨幣的 匯兌差額	—	—	30,394	—	—	30,394
年內全面收益總額	—	—	30,394	—	6,670	37,064
來自首次公開發售發行股份的所得款項淨額	535,834	—	—	—	—	535,834
股份發行開支	(20,991)	—	—	—	—	(20,991)
首次公開發售時轉換可轉換優先股為普通股	53,416	—	—	—	—	53,416
首次公開發售時轉換可轉換可贖回優先股為 普通股	698,811	—	—	—	—	698,811
資本化發行	(337)	—	—	—	—	(337)
以股份為基礎付款	—	—	—	5,370	—	5,370
於2023年12月31日	1,266,733	(170,096)	48,236	19,788	(310,618)	854,043

\* 金額少於人民幣1,000元。

#### 34. 報告期後事項

於2024年1月27日，基於董事會薪酬委員會的推薦意見以及根據2023年計劃的規則，董事會議決按每股獎勵股份0.278港元向樊傑先生授予合共5,403,820股獎勵股份。

#### 35. 批准財務報表

財務報表於2024年3月28日獲董事會批准及授權刊發。

## 釋義

「採納日期」	指	2023年9月19日，即董事會採納股份獎勵計劃的日期
「章程細則」	指	本公司於2023年3月30日採納的章程細則，已於上市日期生效
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「獎勵」	指	董事會向選定參與者授出的獎勵，賦予選定參與者權利根據計劃規則獲取獎勵權益
「獎勵權益」	指	就獎勵而言，(i)獎勵股份；及／或(ii)在扣除或預扣與出售股份有關的任何稅項、費用及其他收費後，出售其所獲授股份而獲得的現金款額，以及根據獎勵獲授予的相關收入(如有)
「獎勵股份」	指	就選定參與者而言，董事會向其授出的有關數目股份
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，惟僅就本年報及作地區提述而言；除文義另有所指外，不包括台灣、澳門特別行政區及香港
「本公司」	指	梅斯健康控股有限公司，一家於開曼群島法律註冊成立的有限公司
「綜合聯屬實體」	指	上海梅斯醫學、上海春谷、醫咖互聯網醫院、杭州醫覽及合肥康恩
「合約安排」	指	上海梅斯醫學合約安排及合肥康恩合約安排
「出資金額」	指	按董事會不時釐定以授產安排的方式或以本公司、任何附屬公司、任何高持股量股東及／或本公司指定的任何一方在股份獎勵計劃允許的情況下向信託出資的方式向信託支付或提供的現金
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「相應期間」	指	截至2022年12月31日止年度
「董事」	指	本公司董事

「除外參與者」	指	根據其居住地的法例或法規，不允許根據計劃的條款向其授出獎勵及／或歸屬及轉讓獎勵權益的任何合資格參與者，或董事會或受託人（視情況而定）認為就遵守當地適用法例或法規而言不納入該合資格參與者屬必要或合宜的任何合資格參與者
「全球發售」	指	具有招股章程賦予的涵義
「本集團」、「我們」或「梅斯健康」	指	本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體
「杭州醫覽」	指	杭州醫覽信息科技有限公司，一家於2018年5月31日根據中國法律成立的有限公司，並為我們的綜合聯屬實體
「合肥康恩合約安排」	指	合肥康恩獨家業務合作協議、合肥康恩獨家技術服務及管理諮詢協議、合肥康恩獨家購買權協議、合肥康恩股權質押協議、合肥康恩股東權利委託協議、合肥康恩股東授權書及合肥康恩配偶承諾的統稱
「合肥康恩登記股東」	指	合肥康恩的登記股東
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市日期」	指	2023年4月27日
「上市規則」	指	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）
「梅斯健康BVI」	指	梅斯健康控股(BVI)有限公司，一家於2021年6月24日根據英屬處女群島法律註冊成立的有限公司，並為本公司的直接全資附屬公司
「梅斯健康香港」	指	梅斯健康控股(香港)有限公司，一家於2021年8月6日在香港註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則

## 釋義

「中國聯屬實體」	指	上海梅斯醫學、杭州醫覽、上海春谷及醫咖互聯網醫院
「招股章程」	指	本公司刊發日期為2023年4月17日的招股章程
「登記股東」	指	指上海梅斯醫學登記股東及合肥康恩登記股東
「報告期間」	指	截至2023年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「計劃規則」	指	董事會採納的股份獎勵計劃相關規則(經不時修訂)
「選定參與者」	指	董事會根據計劃規則選定可參與股份獎勵計劃的合資格參與者(或其法定遺產代理人或合法繼承人,視情況而定)
「上海春谷」	指	上海春谷生物醫藥科技有限公司,一家於2013年1月21日根據中國法律成立的有限公司,並為我們的綜合聯屬實體
「上海梅斯醫學合約安排」	指	上海梅斯醫學獨家業務合作協議、上海梅斯醫學獨家技術服務及管理諮詢協議、上海梅斯醫學獨家購買權協議、上海梅斯醫學股權質押協議、上海梅斯醫學股東權利委託協議、上海梅斯醫學股東授權書及上海梅斯醫學配偶承諾的統稱
「上海梅斯醫學登記股東」	指	上海梅斯醫學登記股東
「上海梅益合宏」或 「外商獨資企業」	指	上海梅益合宏科技有限公司,一家於2021年10月9日根據中國法律成立的有限公司,並為我們的間接全資附屬公司
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「高持股量股東」	指	直接或間接實益擁有本公司已發行股本5%或控制本公司5%以上投票權的人士



「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「信託」	指	以信託契據構成的信託
「信託契據」	指	本公司與受託人將予訂立的信託契據(經不時重列、補充及修訂)
「受託人」	指	富途信託有限公司，為根據信託契據獲委任為信託受託人的專業受託人，以及任何額外或替代受託人(為信託契據中所聲明的信託當時的受託人)
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土及屬地、美國任何州以及哥倫比亞特區
「美元」	指	美國法定貨幣
「醫咖互聯網醫院」	指	醫咖互聯網醫院(廣州)有限公司，一家於2018年9月3日根據中國法律成立的有限公司，並為我們的綜合聯屬實體
「%」	指	百分比