

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



# Sipai Health Technology Co., Ltd. 思派健康科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0314)

## 截至2023年12月31日止年度的 年度業績公告

### 財務摘要

	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 (%)
<b>收入</b>	<b>4,712,107</b>	<b>4,119,478</b>	<b>14.4</b>
特藥藥房業務	4,188,080	3,661,809	14.4
醫生研究協助業務	361,781	319,449	13.3
健康保險服務業務	162,246	138,220	17.4
<b>毛利</b>	<b>414,698</b>	<b>337,352</b>	<b>22.9</b>
特藥藥房業務	195,958	183,345	6.9
醫生研究協助業務	114,617	66,238	73.0
健康保險服務業務	104,123	87,769	18.6
銷售及營銷開支 <sup>1</sup>	287,673	322,194	-10.7
佔收入百分比	6.1%	7.8%	
行政開支 <sup>1</sup>	256,869	252,996	1.5
佔收入百分比	5.5%	6.1%	
研發開支 <sup>1</sup>	44,901	57,500	-21.9
佔收入百分比	1.0%	1.4%	

## 財務摘要

	截至12月31日止年度		
	2023年	2022年	同比變動
	人民幣千元	人民幣千元	(%)
經調整淨虧損 <sup>2</sup>	(150,095)	(258,682)	-42.0
國際財務報告準則淨虧損	(246,707)	(1,371,764)	-82.0
現金及特定金融資產 <sup>3</sup>	1,452,315	1,606,770	-9.6

附註：

1. 該等項目(非國際財務報告準則計量)不包括以股份為基礎支付的薪酬及上市開支。
2. 2023年及2022年的經調整淨虧損已扣除(i)可轉換可贖回優先股的公平值變動；(ii)以股份為基礎支付的薪酬；及(iii)上市開支。我們認為該等項目不會影響我們的持續經營表現。有關詳細闡述及對賬，請參閱本年度業績公告第14頁「非國際財務報告準則計量」分節。
3. 現金及特定金融資產包括財務報表內的現金及現金等價物、三個月以上的定期存款、已抵押存款及呈列為按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產的理財產品。

董事會欣然公佈本集團於報告期間之經審核綜合業績。本年度業績公告的內容已根據上市規則項下有關年度業績初步公告的適用披露規定編製，而年度業績初步公告乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製，並經本公司核數師安永會計師事務所審核。該等年度業績亦已由董事會及審核委員會審閱及確認。除另有說明外，本公司財務數據均以人民幣列示。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

#### 概覽

我們藉強大的技術平台及數據賦能的營運能力，將中國醫療健康系統的患者、醫生、醫療機構、製藥公司及支付方聯繫起來，並向彼等展示明確的價值。我們目前經營三條業務線，包括特藥藥房業務(「特藥藥房業務」)、醫生研究協助(「醫生研究協助」)及健康保險服務(「健康保險服務」)。

## **我們的服務**

### **特藥藥房業務**

我們的特藥藥房業務線經營特藥藥房及增值專業藥劑師服務，專注於治療腫瘤及其他危重疾病的特藥。患者可以從我們這裡取得創新藥物，並獲得藥劑師服務，例如用藥指導、急診諮詢及藥品配送。我們亦建立首個也是唯一一個全國性的特藥管理平台，在統一的系統內提供隨訪評估服務，使我們從同行中脫穎而出。

截至2023年12月31日，我們在中國內地經營95家特藥藥房。我們的藥房專門提供治療癌症及其他危重疾病的處方藥。我們提供包括新推向市場的創新藥物在內的多種特藥。我們的專業藥劑師服務可確保患者獲得更好的藥物依從性及治療效果。我們的特藥藥房與支付端合作，亦與國家醫保及主要保險公司建立直付機制，為患者提供額外的支付解決方案。

### **醫生研究協助業務**

在我們的醫生研究協助業務線方面，我們從事SMO業務，以支持製藥公司所有臨床試驗階段的藥物研發過程。目前，SMO業務貢獻大部分醫生研究協助收入。我們在協助腫瘤藥物臨床試驗方面的豐富經驗及專業知識使我們從同行中脫穎而出。值得一提的是，我們已實現27家省級腫瘤專科醫院及五個國家級癌症治療中心的全覆蓋。截至2023年12月31日，我們已完成644個SMO項目，另有756個SMO項目正在進行之中。我們服務307名生物技術及製藥客戶，其中包括於中國從事創新藥物研發的全部前十大上市製藥公司。於報告期內，按同期收入計算，我們在維繫前十大SMO客戶方面實現100%的客戶留存率。我們超過95%的SMO客戶從事腫瘤藥物研發，且通常與我們簽訂三至五年的服務合約。

## 健康保險服務

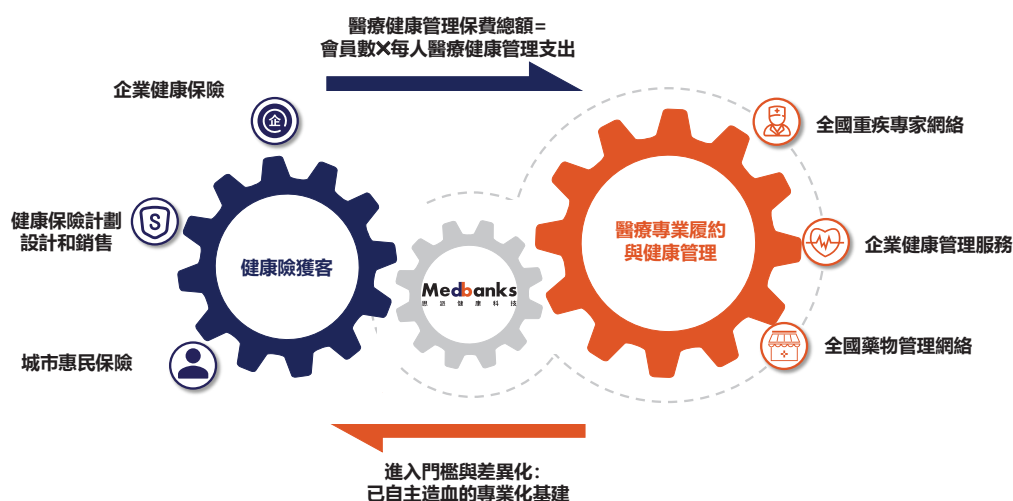
我們的健康保險服務業務線主要提供兩類健康計劃解決方案。一個是惠民保，其是對國家基本醫療保險的補充，以普通民眾負擔得起的價格提供危重疾病、醫療服務及特藥的額外保障。另一個是企業健康保險，為僱主及其僱員提供更全面、更先進的保障，提供靈活、優質的健康及疾病管理服務。

我們與同樣提供健康保險的同行的區別在於，我們的健康管理能力融入我們的健康保險產品之中，企業健康保險業務尤其如此。我們強大的健康服務提供商網絡，連同我們的特藥藥房業務，為我們的會員提供優質的健康管理服務(如預防保健、全科醫生服務、專家轉診、網上醫院及海外醫療網絡等)。憑藉我們的數據洞察力及精算能力，我們已以具競爭力的價格與主要保險公司共同開發差異化的健康保險計劃。

## 業務摘要

### 「雙輪驅動」模式初步成型

通過各業務的有機發展，我們已經初步建立「健康保險+醫療健康管理」的「雙輪驅動」體系。一方面助力健康保險產品設計，不斷擴大客戶群體，另一方面通過提供專業的諮詢與服務，幫助企業、員工、保險支付方更好地管理健康醫療支出，主動聚焦先期健康管理及價值醫療。



## 復甦及穩定有機增長

對於醫療系統的幾乎所有利益相關方而言，2023年是緩慢復甦的一年。我們堅持有機增長的策略，這是我們在全國範圍內提供標準化專業服務的質量控制的關鍵。2023年，我們的收入不斷增長，虧損快速收窄，繼續驗證了我們的策略、成長原則、收入質量和我們在過去幾年穩健運營中積累的執行能力。下表載列於報告期間按業務分部劃分的收入及毛利率明細：

收入	截至12月31日止年度		
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 %
特藥藥房業務	4,188,080	3,661,809	14.4
醫生研究協助業務	361,781	319,449	13.3
健康保險服務業務	162,246	138,220	17.4
總計	<u>4,712,107</u>	<u>4,119,478</u>	<u>14.4</u>

毛利率	2023年	2022年
	%	%
特藥藥房業務	4.7	5.0
醫生研究協助業務	31.7	20.7
健康保險服務業務	64.2	63.5
總計	<u>8.8</u>	<u>8.2</u>

我們不斷提高運營效率。宏觀低谷期是對管理層在組織應變能力和從意識到行動的反應能力方面進行壓力測試的難得機會。我們持續提高內部效率，實現上述業務增長。員工規模由截至2022年12月31日的3,210人優化至截至2023年12月31日的3,096人。儘管如此，歸功於透過效率精簡實現了功能升級，我們還是成功實現了收入及毛利的雙位數增長。該項優化為未來的可持續發展前景奠定了堅實的基礎。



## 研發及技術

技術及研發能力是我們業務的核心。我們開發自身的技術及數字化基礎設施，以改善我們的營運及服務。利用我們從日常營運中積累的專業知識及統計數據，我們的技術及數字化基礎設施對我們特藥藥房業務、醫生研究協助及健康保險服務的營運提供很好的支持，並在業務分部之間建立聯繫以對醫療健康行業的產品、供應商及支付方的動態提供全面的見解。

我們投入大量時間、精力及資源，以改善我們的技術及數字化基礎設施、加強我們的數據處理及分析能力、開發與現有解決方案互補的新解決方案，以及尋求方法更好地服務我們的會員、患者、醫生、製藥公司及保險公司。我們的研發人員主要包括數據工程師、數據科學家、軟件工程師、技術基礎設施架構師、健康管理專家及精算師。

## 2023年股份獎勵計劃

本公司已於2023年8月30日採納2023年股份獎勵計劃（「**2023年計劃**」）。

2023年計劃旨在認可若干合資格參與者之貢獻，並為彼等提供獎勵，以挽留彼等為本集團之持續經營及發展作出貢獻及吸引合適人才推動本集團之進一步發展。

2023年計劃項下的合資格參與者包括(i)本公司或其任何附屬公司之董事及僱員（包括全職僱員及兼職僱員）（包括根據2023年計劃獲授獎勵為誘因而與該等公司訂立僱傭合約之人士）；(ii)本公司控股公司、同系附屬公司或聯營公司之董事及僱員；及(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／或其附屬公司長期發展服務之人士，為免生疑問，有關服務供應商未必包括為籌資、併購提供諮詢服務的配售代理或財務顧問，以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。

除非董事會提前終止，否則2023年計劃將自採納日期起計十年期間持續有效，其後將不會進一步授出獎勵。

獎勵股份數量將導致管理人根據該計劃授予獎勵的股份總數超過本公司於採納日期已發行股本的3%，管理人不得進一步授予獎勵股份。於2024年3月19日，根據2023年計劃授予的股份總數上限由採納日期本公司已發行股本的3%增加至採納日期本公司已發行股本的5%。根據2023年計劃授予一名選定參與者的股份數量最多不得超過於任何12個月期間本公司已發行股本的1%。

於2023年10月31日至2024年1月18日期間，受託人已根據2023年計劃於市場上購買合共12,715,200股股份，總代價為約94,884,012港元，介乎每股股份約6.37港元至每股股份約8.97港元。

詳情請參閱本公司日期為2023年8月30日、2023年11月2日、2023年11月29日、2024年1月22日及2024年3月19日的公告。除文義另有所指外，上文所用詞彙與日期為2023年8月30日的公告所界定者具有相同涵義。

### 一致行動人士協議的補充協議及公眾持股量變動

根據馬旭廣先生、李繼先生、Wise Approach Investments Limited (「**Wise Approach**」)、Creative Pioneer Investments Limited (「**Creative Pioneer**」) 及Sail Far Holdings Limited (「**Sail Far**」) (統稱「**一致行動人士**」) 訂立日期為2021年8月5日的一致行動人士協議，一致行動人士確認，彼等自本公司成立以來一直就本集團的管理及營運一致行動，直至一致行動人士協議終止為止。

根據2017年計劃及受限制股份單位計劃，Wise Approach、Creative Pioneer及Sail Far各自均為僱員激勵平台。為促進實施2017年計劃及受限制股份單位計劃，於簽立補充協議後，Wise Approach、Creative Pioneer及Sail Far將不再受一致行動人士協議約束或不再與馬先生及李先生一致行動，而馬先生及李先生將繼續受一致行動人士協議約束，在本集團的管理及營運中彼此一致行動。

周騰先生因於本公司若干附屬公司擔任董事職務而成為本公司的核心關連人士(定義見上市規則)，彼將以該等平台各自其中一名董事身份參與有關Wise Approach、Creative Pioneer及Sail Far各自所持股份的投票權行使的決策過程。因此，根據上市規則第8.24條，Wise Approach、Creative Pioneer及Sail Far自持有的股份不被視為由公眾人士持有。於本年度業績公告日期，根據本公司公開可得資料及據董事所深知，本公司已維持上市規則項下規定的25%最低公眾持股量。

詳情請參閱本公司日期為2023年12月7日的公告以及2024年1月11日的補充公告。除文義另有所指外，上文所用詞彙與日期為2023年12月7日的公告所界定者具有相同涵義。

### 持續關連交易

本公司的互聯網保險經紀服務由思派(北京)網絡科技有限公司(「**思派北京網絡**」)與思派(北京)保險經紀有限公司(「**北京思派經紀**」)開展，均持有ICP許可證。

於2023年12月7日，董事會宣佈，鑒於現時相關中國法律及法規對經營經營性互聯網信息服務之擁有權的要求，為滿足新上市申請人指引第4.1章項下的「嚴謹制定」規定，以實現本公司在現行中國監管框架下的業務及營運目的，從而盡量減少與相關中國法律及法規的潛在衝突，本公司透過步驟(1)思派北京網絡的股權調整及過渡合約安排；(2)思派健康投資的注資；及(3)複製現有合約安排採納新合約安排以取代現有合約安排。

鑒於上文所述，(i)現有合約安排自2023年12月7日起終止；(ii)過渡合約安排按與現有合約安排項下現行條款大致相同的條款訂立，自2023年12月7日起生效；(iii)思派健康投資之全資附屬公司北京思派健康技術有限公司（「**北京思派健康**」）已向思派北京網絡注資約人民幣1.08百萬元，並取得思派北京網絡增加後註冊資本的50%；及(iv)新合約安排按與現有合約安排項下現行條款大致相同的條款訂立，同時自過渡合約安排終止起生效。

因此，思派北京網絡分別由馬先生、李先生及北京思派健康擁有約27.69%、22.31%及50%權益。根據新合約安排，本公司透過思派健康投資於思派北京網絡的股權於綜合聯屬實體的50%股權中擁有權益，並透過思派健康投資的合約權利取得綜合聯屬實體餘下50%股權的控制權，且可全權酌情收取綜合聯屬實體產生的所有經濟利益回報。

由於新合約安排均為可變利益實體豁免條件項下所規定的現有合約安排的複製，本公司已向聯交所尋求確認，而聯交所已確認，新合約安排各自項下擬進行的交易將繼續屬於可變利益實體豁免的範圍，並獲豁免(i)根據上市規則第14A.105條就新合約安排各自項下擬進行的交易遵守上市規則第14A章項下的公告、通函及獨立股東批准規定；(ii)根據上市規則第14A.53條就新合約安排各自項下的交易設定年度上限的規定；及(iii)根據上市規則第14A.52條將新合約安排各自的期限限制為三年或以下的規定（只要其股份於聯交所上市），惟須遵守可變利益實體豁免的相同條件。

詳情請參閱本公司日期為2023年12月7日及2023年12月28日的公告。除文義另有所指外，上文所用詞彙與日期為2023年12月7日的公告所界定者具有相同涵義。



## 變更聯席公司秘書、授權代表、香港法律程序代理人及香港主要營業地點

自2023年3月13日起：

- (i). 由於本公司與方圓企業服務集團(香港)有限公司(「**方圓**」)之間的商業安排，曾穎雯女士作為方圓的僱員，已辭任本公司的聯席公司秘書(「**聯席公司秘書**」)，且不再擔任上市規則第3.05條規定的本公司授權代表(「**授權代表**」)及根據香港法例第622章公司條例第16部代表本公司接受於香港向本公司送達的法律程序文件或通知的授權代表(「**香港法律程序代理人**」)；
- (ii). 李菁怡女士(「**李女士**」)已獲委任為聯席公司秘書、授權代表及香港法律程序代理人，而任娜女士(「**任女士**」)繼續擔任本公司另一位聯席公司秘書；及
- (iii). 本公司於香港的主要營業地點已變更為香港德輔道中188號金龍中心14樓。自2023年12月21日起，本公司於香港的主要營業地點進一步變更為香港德輔道中188號金龍中心19樓。

聯交所已向本公司授出一項新豁免，於先前於2023年3月13日授出之豁免的餘下期間(即李女士獲委任為聯席公司秘書之日起至2025年12月22日)豁免本公司就任女士擔任聯席公司秘書資格嚴格遵守上市規則第3.28及第8.17條項下的規定。

詳情請參閱本公司日期為2023年3月13日及2023年12月21日之公告。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與日期為2023年3月13日之公告所界定者具有相同涵義。

## **非執行董事辭任及委任獨立非執行董事**

### **非執行董事辭任**

由於張自權先生（「張先生」）希望投入更多時間處理其個人業務，彼已辭任非執行董事及本公司戰略委員會成員，自2023年5月10日起生效。張先生已確認，彼與董事會並無意見分歧，亦無有關彼辭任本公司職務之其他事宜須提請股東及聯交所垂注。

### **委任獨立非執行董事**

樊欣先生已獲委任為獨立非執行董事、本公司提名委員會成員及審核委員會成員，自2023年5月10日起生效。

詳情請參閱本公司日期為2023年5月10日之公告。除文義另有所指外，本公告所用詞彙與日期為2023年5月10日之公告所界定者具有相同涵義。

## 財務回顧

### 概覽

以下討論乃基於本年度業績公告其他部分包含的財務資料及附註，並應與之一併閱讀。

### 收入

於報告期內，本集團的收入主要來自特藥藥房業務、醫生研究協助及健康保險服務。下表載列按分部劃分的收入及同比增長明細：

收入	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 人民幣千元	同比變動 %
特藥藥房業務	4,188,080	3,661,809	526,271	14.4
醫生研究協助業務	361,781	319,449	42,332	13.3
健康保險服務業務	162,246	138,220	24,026	17.4
總計	4,712,107	4,119,478	592,629	14.4

### 特藥藥房業務

特藥藥房業務所得收入由2022年的約人民幣3,661.8百萬元增加約14.4%至2023年的約人民幣4,188.1百萬元，乃主要由於特藥市場需求穩定，業務實現有機增長。

### 醫生研究協助

醫生研究協助業務所得收入由2022年的約人民幣319.4百萬元增加約13.3%至2023年的約人民幣361.8百萬元。

### 健康保險服務

健康保險服務業務所得收入由2022年的約人民幣138.2百萬元增加約17.4%至2023年的約人民幣162.2百萬元，乃主要由於企業健康保險的迅速增長。

## 銷售成本

銷售成本	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	同比變動 人民幣千元	同比變動 %
特藥藥房業務	3,992,122	3,478,464	513,658	14.8
醫生研究協助業務	247,164	253,211	-6,047	-2.4
健康保險服務業務	58,123	50,451	7,672	15.2
總計	<u>4,297,409</u>	<u>3,782,126</u>	<u>515,283</u>	<u>13.6</u>

銷售成本由2022年的約人民幣3,782.1百萬元增加約13.6%至2023年的約人民幣4,297.4百萬元，乃主要由於(i)與特藥藥房業務有關的藥物的採購成本增加約人民幣513.7百萬元；(ii)成本隨健康保險業務自然增長而增加；及(iii)該增加由醫生研究協助業務的銷售成本減少部分抵銷。

## 毛利及毛利率

毛利及毛利率	2023年		2022年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
特藥藥房業務	195,958	4.7	183,345	5.0
醫生研究協助業務	114,617	31.7	66,238	20.7
健康保險服務業務	104,123	64.2	87,769	63.5
總計	<u>414,698</u>	<u>8.8</u>	<u>337,352</u>	<u>8.2</u>

於2022年及2023年的毛利分別為約人民幣337.4百萬元及人民幣414.7百萬元，同比穩健增長約22.9%。毛利率由2022年的約8.2%輕微增加至2023年的約8.8%，主要表現在醫生研究協助服務業務的毛利率大幅增加，健康保險服務業務的毛利率相對穩定。

## 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括政府補助、利息收入及按公平值計入損益的金融資產收益。

其他收入及收益由2022年的約人民幣60.2百萬元增加約27.1%至2023年的約人民幣76.5百萬元，乃主要由於利息收入增加。

## 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支主要包括員工成本、營銷及推廣費用、折舊及攤銷開支、差旅及業務相關開支以及其他。

銷售及營銷開支由2022年的約人民幣332.9百萬元減少約12.2%至2023年的約人民幣292.3百萬元。

## 行政開支

行政開支主要包括員工成本、諮詢及服務費、差旅及業務相關開支、折舊及攤銷開支、上市開支及其他。

行政開支由2022年的約人民幣575.0百萬元減少約39.5%至2023年的約人民幣347.8百萬元，乃主要由於(i)以股份為基礎支付的薪酬減少；及(ii)上市開支停止。

## 研發開支

研發開支主要包括員工成本及外包成本以及其他。研發開支由2022年的約人民幣62.7百萬元減少約26.7%至2023年的約人民幣45.9百萬元，乃主要由於前期研發投入取得回報，研發支出相應減少。



## 可轉換可贖回優先股的公平值變動

可轉換可贖回優先股的公平值虧損由2022年的約人民幣775.3百萬元減少至2023年的零。該等優先股已於本公司於2022年12月23日完成全球發售後按1:1的比例自動轉換為本公司普通股，預計其後將不會進一步確認公平值變動的虧損或收益。

## 其他開支

其他開支增加約人民幣25.9百萬元至2023年的約人民幣36.9百萬元，乃主要由於2023年因先前業務合併而產生商譽減值虧損約人民幣31.3百萬元(2022年：零)。

## 所得稅

所得稅開支由2022年的約人民幣3.3百萬元減少約68.7%至2023年的約人民幣1.0百萬元。

## 非國際財務報告準則計量

為補充本集團根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦將經調整虧損(非國際財務報告準則計量)用作額外財務計量指標，而其並非國際財務報告準則所規定，亦非按國際財務報告準則呈列。我們認為，經調整虧損(非國際財務報告準則計量)通過消除項目的潛在影響，有助於比較不同公司。

我們認為，經調整虧損(非國際財務報告準則計量)為投資者及其他人士提供有用資料，以與經調整虧損(非國際財務報告準則計量)幫助管理層的同樣方式了解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的經調整虧損(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名稱的計量指標作比較。使用經調整虧損(非國際財務報告準則計量)作為分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

我們將經調整虧損(非國際財務報告準則計量)界定為年內溢利／(虧損)，不包括(i)可轉換可贖回優先股的公平值變動；(ii)以股份為基礎支付的薪酬；及(iii)上市開支。

可轉換優先股已於全球發售完成後按1:1的比例轉換為本公司普通股，預計其後將不會進一步確認公平值變動的虧損或收益。

下表將所呈列的年內經調整虧損(非國際財務報告準則計量)與按照國際財務報告準則計算及呈列的最為直接可比的財務指標(即所示年內虧損)進行對賬：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>虧損與經調整虧損(非國際財務報告準則計量)的對賬：</b>		
年內虧損	(246,707)	(1,371,764)
加：		
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	-	775,260
以股份為基礎支付的薪酬	96,612	315,852
包括：銷售及營銷開支	4,647	10,657
行政開支	90,919	300,045
研發開支	1,046	5,150
上市開支	-	21,970
	<u>          -</u>	<u>          -</u>
<b>年內經調整虧損(非國際財務報告準則計量)</b>	<b><u>(150,095)</u></b>	<b><u>(258,682)</u></b>

## 資本管理

於報告期間，我們主要透過股東出資(包括全球發售的所得款項淨額)撥付營運資金需求。我們會監察現金及現金等價物，並將其維持在被視為足以為我們的營運提供資金及減輕現金流量波動影響的水平。於2023年，經營活動所用現金淨額約為人民幣133.5百萬元。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

截至2023年12月31日，我們錄得流動資產淨值約人民幣1,300.5百萬元。於2023年12月31日，資產負債比率(按總負債除以總資產計算)約為42.1%，而於2022年12月31日則約為37.4%。

隨著我們業務的發展及擴張，我們預期透過未來商業化產品的銷售收入自經營活動產生現金淨額。展望未來，我們相信，流動資金需求將透過綜合使用現金及現金等價物以及全球發售所得款項淨額來撥付。截至2023年12月31日，我們的現金及特定金融資產約為人民幣1,452.3百萬元。

## 重大投資、重大收購及出售

### **向上海浦東發展銀行(「浦發銀行」)認購理財產品**

本公司全資附屬公司思派智慧大藥房(廣州)有限公司分別於2023年1月3日及2023年4月6日向浦發銀行認購本金額人民幣500百萬元及人民幣300百萬元的結構性存款產品，作理財用途。於本年度業績公告日期，向浦發銀行認購的所有結構性存款產品均已贖回。本報告期間該等結構性存款產品的公平值收益約為人民幣5.6百萬元。

### **向香港上海滙豐銀行(「滙豐」)認購理財產品**

本公司於2023年7月20日向滙豐認購本金額5.5百萬美元及16百萬美元的理財產品，並於2023年8月3日向滙豐認購本金額人民幣70百萬元的理財產品，作理財用途。於本年度業績公告日期，本集團持有由滙豐發行的理財產品，公平值約人民幣117百萬元，約佔本集團總資產的4.2%。於本報告期間，該理財產品之公平值收益約為人民幣3.2百萬元。於本年度業績公告日期，向滙豐認購的本金額5.5百萬美元及人民幣70百萬元的理財產品均已贖回，而向滙豐認購的理財產品的未贖回本金總額為16百萬美元。

### **向中國建設銀行(「中國建設銀行」)認購理財產品**

本公司全資附屬公司比遜(廈門)醫療科技有限公司於2023年9月26日向中國建設銀行認購本金額人民幣340百萬元的理財產品，作理財用途。於本年度業績公告日期，向中國建設銀行認購的上述結構性存款產品已贖回。本報告期間該理財產品的公平值收益約為人民幣2.0百萬元。

本公司全資附屬公司思派健康產業投資有限公司於2023年10月7日向中國建設銀行認購本金額人民幣180百萬元的理財產品，作理財用途。於本年度業績公告日期，本集團持有由中國建設銀行發行的理財產品，公平值約人民幣181.1百萬元，約佔本集團總資產的6.4%。於本報告期間，該理財產品之公平值收益約為人民幣1.1百萬元。於本年度業績公告日期，向中國建設銀行認購的理財產品的未贖回本金總額為人民幣180百萬元。

有關上述認購理財產品之詳情，請參閱本公司日期為2023年9月26日、2023年9月28日及2023年10月8日之公告。

### **收購思維特大藥房**

於2023年1月6日，本集團與國藥控股湖北有限公司（「**國藥集團**」）訂立購股協議，以收購國藥控股思維特大藥房（湖北）有限公司（「**思維特大藥房**」）的額外45.00%股權，總現金代價為人民幣3,218,000元（「**收購事項**」）。收購事項於2023年1月6日完成，同時本公司取得思維特大藥房的經營及財務活動的控制權。收購事項完成後，本集團持有思維特大藥房的80.0%股權，餘下20.0%股權由獨立第三方持有。於2023年7月15日，本集團收購由其他股東持有的餘下20.0%股權，思維特大藥房成為本集團的全資附屬公司。

思維特大藥房主要於湖北省從事藥物及藥品的零售。國藥集團為國藥控股股份有限公司（聯交所上市公司，股份代號：1099）的附屬公司，是一家主要從事醫藥產品分銷的國有企業。收購思維特大藥房與我們的主要業務形成互補，並將增強我們在湖北省的影響力。有關詳情，請參閱招股章程「豁免嚴格遵守上市規則及免除嚴格遵守《公司（清盤及雜項條文）條例》」一節。

除上文所披露者外，於本報告期間，本集團並無重大投資，亦無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

## 資本開支

主要資本開支主要與購買辦公室設備、軟件以及租賃物業裝修有關。下表載列於所示期間的資本開支。

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備	5,361	3,957
購買其他無形資產	<u>388</u>	<u>7,846</u>
總計	<u><u>5,749</u></u>	<u><u>11,803</u></u>

## 貨幣風險

於報告期內，本集團主要在中國經營業務且其大部分交易以本公司主要附屬公司的功能貨幣人民幣結算。本集團因若干現金及銀行結餘以非功能貨幣計值而面臨外匯風險。我們目前並無外匯對沖政策。然而，我們的管理層監控外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

## 資產抵押

本集團就信用證抵押及應付票據的已抵押存款由截至2022年12月31日的約人民幣76.17百萬元增加至截至2023年12月31日的約人民幣147.12百萬元。

## 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無重大或然負債。



## 僱員及薪酬政策

截至2023年12月31日，我們共有3,096名僱員。彼等大多數駐紮中國。我們根據若干因素招聘僱員，包括工作經驗、教育背景及相關空缺職位的要求。我們根據僱員的表現評估僱員以確定其薪金、晉升及職業發展。

我們與所有僱員訂立標準僱傭協議及保密協議或條款。我們亦與高級管理層及核心人員訂立不競爭協議。該等協議包括一項標準不競爭契諾，禁止有關僱員於受僱期間及終止僱傭關係後一段期間內直接或間接與我們競爭。我們與僱員維持良好的工作關係，且我們並無經歷任何重大勞資糾紛。

我們致力於建立具競爭力及公平的薪酬。為有效激勵僱員，我們通過市場研究不斷完善薪酬及激勵政策。我們至少每年對僱員進行一次績效評估，以就其表現提供反饋。僱員薪酬一般包括基本薪金及績效花紅。

## 未來投資計劃及預期資金

截至2023年12月31日，我們並無重大投資及資本資產的其他計劃。

## 展望

我們立志引領中國醫療健康行業的數字化轉型。正如我們的名稱「Medbanks」所表示，我們的旅程始於建立一個擁有強大的數字解決方案及數據洞察能力的「銀行」以及強大的營運能力，以支持醫療生態系統中的更多參與者。我們的旅程將最終引導我們創建一個一體化健康管理網絡，並為大眾提供優質與可及的醫療服務。

我們相信，通過提供明確的價值、服務及連接中國醫療健康系統的利益相關者，包括患者、醫生、醫療機構、製藥公司及支付方，我們能夠建立可改變整個行業格局的深厚信任關係。

## 報告期後事項

於2024年1月1日至2024年1月18日期間，受託人已根據2023年計劃於市場上購買合共4,250,000股股份，總代價為約28,063,786港元，介乎每股股份約6.48港元至每股股份約6.83港元。於2024年3月19日，根據2023年計劃授予的股份總數上限由採納日期本公司已發行股本的3%增加至採納日期本公司已發行股本的5%。有關詳情及所用詞彙，請參閱本年度業績公告「2023年股份獎勵計劃」一節及本公司日期為2024年3月19日的公告。

除上文所披露者外，於本年度業績公告日期，本集團於報告期後並無發生需作補充披露或調整的重大事項。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於2022年12月23日以全球發售的方式開始在聯交所主板上市，經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後，本公司自全球發售收取的所得款項淨額（「**所得款項淨額**」）總額約為120.4百萬港元。

擬定用途及於2023年12月31日所得款項淨額結餘載列如下：

	估總額的 百分比 %	所得 款項淨額 千港元	於2023年 12月31日 已動用金額 千港元	於2023年 12月31日 未動用金額 千港元	未動用 金額的 預期時間表
(a) 業務擴張：	87	104,800	41,939	62,861	2024年
(i) 進一步擴展特藥藥房業務	35	42,200	15,813	26,387	2024年
(ii) 進一步擴展醫生研究協助業務	28	33,700	15,122	18,578	2024年
(iii) 進一步擴展健康保險服務業務	24	28,900	11,004	17,896	2024年
(b) 技術研發	13	15,600	4,367	11,233	2024年
(i) 提高系統／應用程序開發團隊的 能力	10	12,000	3,431	8,569	2024年
(ii) 進一步投資於研發以改善技術基 礎設施及新解決方案	3	3,600	936	2,664	2024年

本集團將根據招股章程所載的擬定用途動用所得款項淨額。於本年度業績公告日期，董事會並不知悉所得款項淨額的計劃用途有任何重大變動。

## 股息

董事會不建議派付截至2023年12月31日止年度的末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2024年6月20日(星期四)舉行股東週年大會。本公司將於2024年6月17日(星期一)至2024年6月20日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席股東週年大會的股東身份，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的過戶表格連同有關股票最遲須於2024年6月14日(星期五)下午四時三十分前送交本公司的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，以辦理過戶登記手續。

## 合併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
收入	4	4,712,107	4,119,478
銷售成本		<u>(4,297,409)</u>	<u>(3,782,126)</u>
毛利		414,698	337,352
其他收入及收益		76,469	60,189
銷售及營銷開支		(292,320)	(332,851)
行政開支		(347,788)	(575,011)
研發開支		(45,947)	(62,650)
金融資產及合約資產於預期信貸虧損模式 （「預期信貸虧損」）下的減值虧損淨額		(9,965)	(5,466)
其他開支		(36,912)	(11,035)
融資成本		(3,489)	(4,041)
應佔一家聯營公司的溢利及虧損		<u>(412)</u>	<u>331</u>
扣除可轉換可贖回優先股公平值變動前的虧損		(245,666)	(593,182)
可轉換可贖回優先股的公平值變動		<u>—</u>	<u>(775,260)</u>
除稅前虧損	5	(245,666)	(1,368,442)
所得稅開支	6	<u>(1,041)</u>	<u>(3,322)</u>
年內虧損		<u><u>(246,707)</u></u>	<u><u>(1,371,764)</u></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(255,768)	(1,370,572)
非控股權益		<u>9,061</u>	<u>(1,192)</u>
		<u><u>(246,707)</u></u>	<u><u>(1,371,764)</u></u>

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他全面收入／(開支)			
可能於後續期間重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差異		(117)	2,241
不會於後續期間重新分類至損益的項目：			
換算本公司的匯兌差異		<u>14,970</u>	<u>(726,770)</u>
年內其他全面收入／(開支)		<u>14,853</u>	<u>(724,529)</u>
年內全面開支總額		<u>(231,854)</u>	<u>(2,096,293)</u>
以下人士應佔			
母公司擁有人		(240,915)	(2,095,101)
非控股權益		<u>9,061</u>	<u>(1,192)</u>
		<u>(231,854)</u>	<u>(2,096,293)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損 基本及攤薄	8		
年內虧損(人民幣)		<u>(0.40)</u>	<u>(12.19)</u>



# 合併財務狀況表

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		13,495	17,854
其他無形資產		48,191	56,182
預付款項、其他應收款項及其他資產		7,475	7,384
使用權資產		67,611	71,009
於一家聯營公司的投資		8,513	1,967
商譽		50,653	79,823
遞延稅項資產		1,055	—
定期存款		175,573	—
非流動資產總值		<u>372,566</u>	<u>234,219</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	9	246,058	280,332
合約成本		1,660	2,590
貿易應收款項及應收票據	10	329,955	241,256
合約資產		130,087	94,739
預付款項、其他應收款項及其他資產		150,516	134,166
應收關聯方款項		7,701	883
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產		478,348	—
定期存款		155,854	75,146
已抵押存款		147,115	76,170
代客戶持有的現金		299,755	334,599
現金及現金等價物		495,425	1,455,454
流動資產總值		<u>2,442,474</u>	<u>2,695,335</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項及應付票據	11	464,269	340,051
其他應付款項及應計費用		466,998	508,099
銀行及其他借款		2,000	—
應付關聯方款項		477	2,381
合約負債		181,898	170,724
租賃負債		26,218	29,019
應付或然代價		—	3,677
應付所得稅		74	1,391
流動負債總額		<u>1,141,934</u>	<u>1,055,342</u>
流動資產淨值		<u>1,300,540</u>	<u>1,639,993</u>
總資產減流動負債		<u>1,673,106</u>	<u>1,874,212</u>

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		39,339	38,745
遞延稅項負債		<u>2,616</u>	<u>1,335</u>
非流動負債總額		<u>41,955</u>	<u>40,080</u>
資產淨額		<u><u>1,631,151</u></u>	<u><u>1,834,132</u></u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	12	516	517
儲備		<u>1,618,343</u>	<u>1,836,384</u>
		<u>1,618,859</u>	<u>1,836,901</u>
<b>非控股權益</b>		12,292	(2,769)
權益總額		<u><u>1,631,151</u></u>	<u><u>1,834,132</u></u>

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 1. 公司資料

思派健康科技有限公司(「**本公司**」)為根據開曼群島法律在開曼群島(「**開曼**」)註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

年內，本集團的主要業務為：(i)特藥藥房業務(「**特藥藥房業務**」，包括特藥藥房網絡及提供藥劑師服務)；(ii)醫生研究協助業務(「**醫生研究協助業務**」，包括提供現場管理組織服務及臨床試驗中的圖像管理服務)；及(iii)提供健康保險服務(「**健康保險服務業務**」，包括健康管理服務)。本集團的主要經營地點及地區市場位於中華人民共和國(「**中國**」)。

本公司於2022年12月23日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃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**」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「**國際會計準則**」)及詮釋)及香港《公司條例》的披露規定編製。彼等乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平值計入損益的金融資產、可轉換可贖回優先股及應付或然代價乃按公平值計量。該等財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有指明外，所有金額已約整至最接近的千位(人民幣千元)。

### 合併基準

合併財務報表包括本集團截至2023年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與投資對象而承擔或享有浮動回報的風險或權利，且能透過對投資對象的權力(即賦予本集團目前指示投資對象相關活動能力的現有權力)影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，假設大多數投票權導致控制權。當本公司擁有投資對象不超過半數投票權或類似權利時，本集團在評估其對投資對象是否擁有權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與本公司一致的會計政策及相同的報告期間編製。附屬公司的業績由本集團獲得控制權之日起合併入賬，直至該控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使會導致非控股權益出現虧絀結餘。有關本集團成員公司之間交易的所有集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於合併賬目時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三個控制權要素中有一個或以上發生變動，本集團會重新評估是否對投資對象擁有控制權。未導致喪失控制權的附屬公司擁有權益變動作為股權交易入賬。

如本集團喪失對一家附屬公司的控制權，則終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波動儲備；並於損益內確認任何保留投資的公平值及所產生的任何盈餘或虧絀。過往在其他全面收益確認的本集團應佔部分按與本集團直接出售相關資產或負債時所需要的相同基準重新分類至損益或保留利潤（視情況而定）。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務聲明第2號修訂本	<i>披露會計政策</i>
國際會計準則第8號修訂本	<i>會計估計的定義</i>
國際會計準則第12號修訂本	<i>與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項</i>
國際會計準則第12號修訂本	<i>國際稅務改革－支柱二模型規則</i>

自2023年1月1日起生效的新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

## 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。本集團擬於生效時採納該等經修訂國際財務報告準則(如適用)。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號修訂本	售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂本」) <sup>1、4</sup>
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債(「2020年修訂本」) <sup>1、4</sup>
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排 <sup>1</sup>
國際會計準則第21號修訂本	缺乏可交換性 <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> 尚未釐定強制性生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 由於2022年修訂本，2020年修訂本的生效日期遞延至2024年1月1日或之後開始的年度期間

預期該等已頒佈但未生效的國際財務報告準則將不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。



### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團按產品及服務劃分業務單位，並擁有以下三個可報告經營分部：

特藥藥房業務	特藥藥房經營及向製藥公司及其他分銷商分銷醫藥產品。
醫生研究協助業務	為製藥公司及其他臨床試驗機構提供現場管理組織服務，包括試驗中心可行性、試驗中心啟動、患者招募、患者管理、數據錄入及文檔管理、現場藥物管理及生物樣本管理、試驗中心關閉及其他；及提供臨床試驗中的圖像管理服務。
健康保險服務業務	向保險公司提供保險經紀服務並向保險公司及企業客戶提供健康管理服務。

管理層對本集團各經營分部的業績分別進行監控，以作出有關資源分配的決策及表現評估。分部表現基於可報告分部毛利進行評估。並無呈列分部資產及負債分析，原因是管理層並未定期審閱該資料以進行資源分配及表現評估。因此，僅呈列分部收入及分部業績。

截至2023年12月31日止年度

	特藥藥房業務 人民幣千元	醫生研究 協助業務 人民幣千元	健康保險 服務業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	4,188,080	361,781	162,246	4,712,107
分部業績	<u>195,958</u>	<u>114,617</u>	<u>104,123</u>	<u>414,698</u>
<b>對賬：</b>				
其他收入及收益				76,469
銷售及營銷開支				(292,320)
行政開支				(347,788)
研發開支				(45,947)
預期信貸虧損模式下的減值虧損				(9,965)
其他開支				(36,912)
融資成本				(3,489)
應佔一家聯營公司溢利及虧損				<u>(412)</u>
本集團除稅前虧損				<u><u>(245,666)</u></u>

截至2022年12月31日止年度

	特藥藥房業務 人民幣千元	醫生研究 協助業務 人民幣千元	健康保險 服務業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	3,661,809	319,449	138,220	4,119,478
分部業績	<u>183,345</u>	<u>66,238</u>	<u>87,769</u>	<u>337,352</u>
<b>對賬：</b>				
其他收入及收益				60,189
銷售及營銷開支				(332,851)
行政開支				(575,011)
研發開支				(62,650)
預期信貸虧損模式下的減值虧損				(5,466)
可轉換可贖回優先股的公平值變動				(775,260)
其他開支				(11,035)
融資成本				(4,041)
應佔一家聯營公司溢利及虧損				<u>331</u>
本集團除稅前虧損				<u><u>(1,368,442)</u></u>

## 地區資料

於報告期間，本集團幾乎所有收入均來自中國的營運且本集團絕大部分非流動資產位於中國內地。未按照國際財務報告準則第8號經營分部呈列地區分部資料。

## 有關主要客戶的資料

並無呈列主要客戶的進一步資料，原因是於報告期間並無單一客戶佔本集團收入的10%或以上。

#### 4. 收入

收入分析如下：

##### 來自客戶合約的收入

分類收入資料

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>業務分部類型</b>		
特藥藥房業務	4,188,080	3,661,809
醫生研究協助業務	361,781	319,449
健康保險服務業務	162,246	138,220
來自客戶合約的收入總額	<u>4,712,107</u>	<u>4,119,478</u>
<b>收入確認的時間</b>		
於某一時間點確認	4,350,326	3,800,029
於某一時間段確認	361,781	319,449
來自客戶合約的收入總額	<u>4,712,107</u>	<u>4,119,478</u>

下表列示於報告期間確認的收入金額，有關金額計入各報告期初的合約負債並自過往期間履行的履約義務中確認：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>計入報告期間初的合約負債的已確認收入：</b>		
特藥藥房業務	14,375	11,359
醫生研究協助業務	107,632	120,437
健康保險服務業務	—	—
	<u>122,007</u>	<u>131,796</u>

## 5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項後計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已售存貨成本	3,992,122	3,478,464
所提供服務的成本	305,287	303,662
物業、廠房及設備折舊*	9,441	9,205
使用權資產折舊*	34,800	31,807
其他無形資產攤銷*	8,727	8,411
政府補助	(25,326)	(20,157)
利息收入	(31,340)	(17,249)
外匯差額淨額	30	(8)
預期信貸虧損模式下的減值虧損	9,965	5,466
商譽減值虧損	31,281	—
核數師酬金	3,300	2,136
與短期租賃有關的開支	1,446	2,694
與低價值資產租賃有關的開支	4,920	1,565
按公平值計入損益的金融資產收益	(17,357)	(22,355)
出售物業、廠房及設備的虧損	996	702
出售其他無形資產的虧損	4	—
於收購日期重新計量本集團先前持有的股權的收益	(97)	—
上市開支	—	21,970
	<u>4,328,199</u>	<u>3,806,313</u>
員工成本(不包括董事及最高行政人員薪酬)：		
— 工資及薪金	566,428	599,295
— 退休金計劃供款	44,654	45,563
— 以股份為基礎支付的薪酬	96,612	181,856

\* 各報告期間的廠房及設備折舊、使用權資產折舊及其他無形資產攤銷載列於合併損益及其他全面收益表中的「行政開支」、「銷售及營銷開支」及「研發開支」。

## 6. 所得稅

本集團須按實體就產生自或源自本集團成員公司的住所及經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益納稅。

## 香港

於2018年3月21日，香港立法會通過《2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「《條例草案》」)，引入兩級制利得稅率制度。《條例草案》於2018年3月28日簽署成為法律，並於次日刊憲。

在兩級制利得稅率制度下，合資格公司的首2,000,000港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而2,000,000港元以上的溢利將按16.5%的稅率徵稅。兩級制利得稅率制度適用於本集團於2018年4月1日或之後結束的年度報告期間估計錄得應課稅溢利的香港附屬公司。

## 中國內地

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司於報告期間的企業所得稅稅率為25%，除非獲得下文所載稅務優惠。

按法定稅率計算的適用於除稅前虧損的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(245,666)</u>	<u>(1,368,442)</u>
按適用稅率25%計算的稅項	(61,416)	(342,111)
不可扣稅開支	13,349	86,028
地方機關制定的不同稅率	31,059	193,815
可抵扣暫時性差異及未確認或未動用稅項虧損	<u>18,049</u>	<u>65,590</u>
年內按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u><u>1,041</u></u>	<u><u>3,322</u></u>

## 7. 股息

年內，本公司並無支付或宣派股息(2022年：無)。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額按年內母公司普通權益持有人應佔年內虧損及已發行普通股加權平均數644,081,816股(2022年：112,475,216股)計算。計算使用的普通股加權平均數已剔除以本公司信託持有的庫存股份。

由於購股權計劃及轉換優先股的影響對所呈列的每股基本虧損金額有反攤薄影響，故並無對截至2023年及2022年12月31日止年度呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本虧損基於以下各項計算：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(255,768)</u>	<u>(1,370,572)</u>
<b>普通股</b>		
計算每股基本虧損使用的年內已發行普通股加權平均數	<u>644,081,816</u>	<u>112,475,216</u>
每股虧損(每股人民幣元)	<u>(0.40)</u>	<u>(12.19)</u>

## 9. 存貨

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易商品	248,539	283,889
減：減值撥備	<u>(2,481)</u>	<u>(3,557)</u>
賬面淨值	<u>246,058</u>	<u>280,332</u>



存貨減值撥備變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	3,557	2,471
年內撥備	2,246	3,382
年內撤銷	<u>(3,322)</u>	<u>(2,296)</u>
年末	<u><u>2,481</u></u>	<u><u>3,557</u></u>

## 10. 貿易應收款項及應收票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收票據	429	5,327
貿易應收款項	344,719	248,180
減：信貸虧損撥備	<u>(15,193)</u>	<u>(12,251)</u>
賬面淨值	<u><u>329,955</u></u>	<u><u>241,256</u></u>

本集團與其客戶的交易條款主要為賒銷，但個人客戶一般須提前付款。信貸期一般介乎一個月至兩個月。本集團尋求對其未收回的應收款項保持嚴格控制，務求盡量減低信貸風險。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及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信用增強措施。貿易應收款項及應收票據結餘不計息。

於各報告期間末的貿易應收款項及應收票據基於發票日期並扣除預期信貸虧損撥備的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
6個月內	311,170	214,184
6至12個月	18,751	24,114
超過12個月	<u>34</u>	<u>2,958</u>
總計	<u><u>329,955</u></u>	<u><u>241,256</u></u>

## 11. 貿易應付款項及應付票據

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據	<u>464,269</u>	<u>340,051</u>

於各報告期間末的貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1個月內	329,511	239,059
1至3個月	124,903	78,316
3至6個月	5,834	16,772
6個月以上	<u>4,021</u>	<u>5,904</u>
總計	<u>464,269</u>	<u>340,051</u>

貿易應付款項及應付票據不計息，一般於三個月內結算。

## 12. 股本

本公司於2015年5月註冊成立，法定股本為200,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.0001美元的普通股（「普通股」）。

### 股份

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已發行及繳足：		
761,500,114股（2022年：763,025,314股） 每股面值0.0001美元的普通股	<u>516</u>	<u>517</u>

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 人民幣千元
於2022年1月1日	219,199,231	138
首次公開發售發行股份 (附註a)	9,919,400	7
購回普通股 (附註b)	(2,668,776)	(2)
首次公開發售時可贖回可轉換優先股轉換為普通股 (附註c)	536,575,459	374
於2022年12月31日及2023年1月1日	763,025,314	517
購回普通股 (附註d)	(1,525,200)	(1)
於2023年12月31日	<u>761,500,114</u>	<u>516</u>

附註a：於2022年12月23日，本公司以首次公開發售的方式以每股18.60港元的價格發行合共9,919,400股每股面值0.0001美元的普通股。

附註b：於2022年10月，本公司自兩家特殊目的公司股東購回並註銷2,668,776股每股面值為0.0001美元的普通股。購回的普通股乃為2017年購股權計劃而保留，且於購回前並未授予任何合資格獎勵接受者。

附註c：所有536,575,459股已發行優先股於2022年12月23日首次公開發售完成後自動轉換為普通股。

附註d：於2023年，本公司以總代價人民幣10,117,000元購回並註銷1,525,200股每股面值為0.0001美元的普通股。

## 企業管治

本集團致力維持高標準的企業管治，以保障股東利益及提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》作為其本身的企業管治守則。除下文所闡述偏離守則條文第C.2.1及F.1.1條外，本公司已於報告期內遵守《企業管治守則》的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規以確保遵守《企業管治守則》。

《企業管治守則》之守則條文第C.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應有所區分，不應由一人同時兼任。根據董事會目前架構，本公司主席及首席執行官的職位由馬旭廣先生擔任。

鑒於：(i)由董事會作出的決定須經至少大多數董事批准，且董事會七名董事當中有三名獨立非執行董事，及董事會相信董事會有足夠的制衡，(ii)馬旭廣先生及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，該等責任要求(其中包括)彼等以本公司的利益及最佳利益行事，並將據此作出本集團的決策，及(iii)董事會的運作確保權力及授權的平衡，董事會由經驗豐富及高素質人士組成，該等人士定期會面以討論影響本集團營運的事宜，董事會相信，此架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及權限平衡。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及營運政策乃經董事會及高級管理層全面討論後共同制定。最後，由於馬旭廣先生為我們的聯合創辦人之一，董事會認為，由同一人兼任主席及首席執行官的角色有利於確保本集團內的一貫領導，並使本集團的整體戰略規劃更具成效及效率。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否需要區分主席及首席執行官的角色。

《企業管治守則》之守則條文第F.1.1條規定，發行人應制定有關派付股息的政策。由於本公司擬保留大部分(甚至全部的)可用資金及任何未來收益以為本公司業務的發展及增長提供資金，且尚未採納股息政策以於不久將來宣派或派付任何股息，董事會將定期檢討本公司的狀況，並適時考慮採納股息政策。

本公司將刊發之2023年度年報中將載有詳盡之企業管治報告，當中載述本集團之管治架構，及闡釋如何應用企業管治守則之條文。

## 證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之《標準守則》作為其本身有關董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事均已確認其已於報告期內一直遵守《標準守則》所載之規定標準。

## 購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司分別於2023年7月21日、7月24日、7月25日、7月27日、7月28日、8月31日、9月11日至15日、9月18日至19日、9月22日、9月25日至29日、10月6日、10月10日至12日、10月17日、10月30日、11月13日於聯交所回購合共1,525,200股股份（「回購股份」），總金額為11,032,966港元，回購股份於2023年12月28日註銷。

除上文所披露外，本公司及其附屬公司於截至2023年12月31日止年度內概無購買、出售或贖回本公司任何其他上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已連同董事會及本公司外聘核數師審閱本集團所採納的會計準則及慣例以及截至2023年12月31日止年度的年度業績。

## 於聯交所及本公司網站刊發年度業績及2023年度年報

本年度業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.medbankshealthtech.com](http://www.medbankshealthtech.com))，而載有上市規則規定的所有資料的2023年度年報將於適當時候以電子方式(或應要求以硬拷貝方式)分發予股東，並分別刊載於聯交所及本公司網站。

## 釋義及詞彙表

於本年度業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「股東週年大會」 指 本公司將於2024年6月20日(星期四)舉行的股東週年大會

「審核委員會」 指 董事會審核委員會

「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的「企業管治守則」
「中國」	指	中華人民共和國，就本年度業績公告及僅供地區參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	思派健康科技有限公司，於2015年5月19日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於2022年12月23日在聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事或其中任何一名董事
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「全科醫生」	指	治療常見疾病並將患者轉診至醫院及其他醫療服務機構進行緊急及專科治療的全科醫生
「本集團」或「我們」	指	本公司以及其所有附屬公司及其綜合聯屬實體，或其中任何一間公司(如文義所指)或(如文義指其註冊成立前的任何時間)其前身或其現有附屬公司的前身，或其中任何一間公司(如文義所指)從事及其後由其承擔的業務
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	分別為港元及港仙，香港法定貨幣
「國際會計準則理事會」	指	國際會計準則理事會
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「上市」	指	股份於聯交所主板上市



「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)
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「報告期」	指	截至2023年12月31日止年度
「招股章程」	指	本公司日期為2022年12月12日的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「SMO」	指	現場管理組織，為醫療器械公司提供臨床試驗相關服務的機構，該機構擁有符合臨床試驗方案要求的充足基礎設施及人員
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命  
**思派健康科技有限公司**  
 董事會主席兼執行董事  
**馬旭廣**

香港，2024年3月19日

於本公告日期，董事會包括執行董事馬旭廣先生及李繼先生；非執行董事姚磊文先生；以及獨立非執行董事Chang Stanley Yi(張翊，別名張翌軒)先生、樊欣先生、何海建先生及黃蓓女士。