

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。



Meihao Medical Group Co., Ltd

美皓醫療集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1947)

截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度業績公告

財務摘要

- 收益減少約42.3%至約人民幣73.5百萬元(二零二二年：約人民幣127.4百萬元)
- 除稅前虧損約為人民幣7.2百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的除稅前溢利約人民幣40.2百萬元轉盈為虧
- 本公司權益持有人應佔虧損約為人民幣13.6百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔溢利約人民幣28.5百萬元轉盈為虧
- 母公司普通權益持有人應佔每股虧損約為人民幣2.27分，而截至二零二二年十二月三十一日止年度的母公司普通權益持有人應佔每股盈利約為人民幣6.22分
- 董事會已決議，建議派付每股普通股0.01港元的末期股息(二零二二年：無)，股東可以選擇以現金或股票的形式收取股息。

美皓醫療集團有限公司「本公司」董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的經審核綜合財務業績，連同截至二零二二年十二月三十一日止年度(「二零二二財年」)的比較數字。

於本公告中，「我們」指本公司，如文義另有所指，則指本集團。除非文義另有所指，本公告所用詞彙應與本公司日期為二零二二年十一月三十日的招股章程（「招股章程」）所界定者具相同涵義。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	5	73,513	127,408
銷售成本		<u>(40,858)</u>	<u>(49,160)</u>
毛利		32,655	78,248
其他收入及收益	5	5,859	9,895
銷售開支		(20,655)	(18,166)
行政開支		(22,940)	(27,042)
其他開支		(439)	(874)
金融資產(減值)/減值撥回淨額		(5)	27
融資成本	7	<u>(1,633)</u>	<u>(1,886)</u>
除稅前(虧損)/溢利	6	(7,158)	40,202
所得稅開支	8	<u>(6,448)</u>	<u>(11,632)</u>
年內(虧損)/溢利		<u>(13,606)</u>	<u>28,570</u>
其他全面收益/(虧損)			
其後期間不會重新分類至損益的 其他全面收益/(虧損)： 換算本公司財務報表至呈列貨幣 的匯兌差額		<u>1,400</u>	<u>(81)</u>
年內其他全面收益/(虧損)，經扣減稅 項		<u>1,400</u>	<u>(81)</u>
年內全面(虧損)/收入總額		<u>(12,206)</u>	<u>28,489</u>
以下人士應佔(虧損)/溢利：			
母公司擁有人		(13,594)	28,456
非控股權益		<u>(12)</u>	<u>114</u>
		<u>(13,606)</u>	<u>28,570</u>

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
以下人士應佔全面(虧損)/收入總額：			
母公司擁有人		(12,194)	28,375
非控股權益		(12)	114
		<u>(12,206)</u>	<u>28,489</u>
母公司普通權益持有人			
應佔每股(虧損)/盈利			
基本及攤薄	10	<u>人民幣(2.27)分</u>	<u>人民幣6.22分</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		27,799	28,076
使用權資產		33,857	36,358
無形資產		373	528
遞延稅項資產		694	5,205
預付款項、其他應收款項及其他資產		17,394	6,044
		<u>80,117</u>	<u>76,211</u>
流動資產			
存貨		2,506	2,497
貿易應收款項	11	789	523
預付款項、其他應收款項及其他資產		7,044	83,958
初始到期日三個月以上的定期存款		55,144	–
現金及現金等價物		86,827	89,529
		<u>152,310</u>	<u>176,507</u>
流動負債			
貿易應付款項	12	6,640	5,475
租賃負債		8,803	6,898
其他應付款項及應計費用		17,724	15,787
合約負債		3,302	4,203
應付稅項		1,490	8,865
		<u>37,959</u>	<u>41,228</u>
流動資產淨額		<u>114,351</u>	<u>135,279</u>
資產總值減流動負債		<u>194,468</u>	<u>211,490</u>
非流動負債			
租賃負債		24,918	29,718
合約負債		4,005	4,021
		<u>28,923</u>	<u>33,739</u>
非流動負債總額		<u>28,923</u>	<u>33,739</u>
資產淨值		<u>165,545</u>	<u>177,751</u>

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	5,365	5,365
儲備	<u>159,813</u>	<u>172,007</u>
	165,178	177,372
非控股權益	<u>367</u>	<u>379</u>
權益總額	<u><u>165,545</u></u>	<u><u>177,751</u></u>

財務報表附註

於二零二三年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

本公司為一家於二零一九年十一月十八日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9009, Cayman Islands。於中國的主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)浙江省溫州市鹿城區府前街197號。

本公司為一家投資控股公司。於本年度內，本公司的附屬公司主要從事提供牙科服務。

本公司股份於二零二二年十二月十四日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。其乃按歷史成本慣例法編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列示，除非另有說明，否則所有數值均四捨五入至最接近千位數。

3. 會計政策及披露事項變動

本集團於當前年度的財務報表內首次採用下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革—第二支柱模型規則

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 香港會計準則第1號(修訂本)規定實體須披露其重大的會計政策資料，而非其重要的會計政策。如會計政策資料與實體財務報表所載的其他資料一併考慮時，可合理地預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該等資料屬於重大會計政策資料。香港財務報告準則實務公告第2號就重大性作出判斷(修訂本)就如何將重大性概念應用於會計政策披露提供非強制指引。本集團已於財務報表附註2披露重大會計政策資料。有關修訂本對本集團財務報表內任何項目的計量、確認或呈報並無任何影響。

- (b) 香港會計準則第8號(修訂本)闡明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。修訂本亦澄清實體如何使用計量技術及輸入資料來制定會計估計。由於本集團的方法及政策與有關修訂本一致，故有關修訂本對本集團的財務報表並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項縮窄香港會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同應課稅及可扣減暫時差額的交易，例如租賃及退役責任。因此，實體必須為有關交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應納稅溢利)及遞延稅項負債。有關修訂本對本集團財務報表並無任何重大影響。
- (d) 香港會計準則第12號(修訂本)國際稅務改革—第二支柱模型規則引入一項強制性的臨時例外情況，豁免確認及披露因實施經濟合作及發展組織公佈的第二支柱規則範本而引致的遞延稅項。有關修訂本亦為受影響實體引入披露規定，以協助財務報表使用者更了解實體面臨的第二支柱所得稅風險，包括在第二支柱立法生效期間單獨披露與第二支柱所得稅相關的當期稅項，以及在第二支柱立法已頒布或實質上已頒布但尚未生效期間披露第二支柱所得稅風險的已知或可合理估計的資料。本集團已追溯應用有關修訂。由於本集團不屬於第二支柱模型規則的範圍，因此有關修訂本對本集團概無任何影響。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團並無按其服務劃分業務單位，且僅有一個須予報告經營分部。管理層對本集團經營分部的經營業績進行全盤監控，以就資源分配及績效評估作出決策。

地區資料

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團所有外部收益均來自中國內地(即本集團經營實體所在地點)的客戶。

本集團的非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

於本年度內，本集團向單一客戶銷售的收益並無佔本集團收益的10%或以上(二零二二年：無)。

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>73,513</u>	<u>127,408</u>

客戶合約收益

(i) 細分收益資料

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
服務類別		
牙科服務	<u>73,513</u>	<u>127,408</u>
地區市場		
中國內地	<u>73,513</u>	<u>127,408</u>
收益確認時間		
隨時間轉移服務	<u>73,513</u>	<u>127,408</u>

下表列示於當前報告期間確認的收益金額，該等金額已計入報告期初的合約負債：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收益：		
提供牙科服務	<u>3,816</u>	<u>4,244</u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

提供牙科服務

履約責任於提供服務時隨時間達成。

於十二月三十一日分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
預期確認為收益的金額：		
一年內	5,782	7,826
一年後	4,388	4,422
總額	<u>10,170</u>	<u>12,248</u>

分配至餘下履約責任並預期於一年後確認為收益的交易價格金額涉及牙科服務，其履約責任須於五年內達成。分配至餘下履約責任的所有其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	4,971	1,651
政府補助*	94	8,210
其他	416	34
其他收入總額	<u>5,481</u>	<u>9,895</u>
收益		
終止租賃收益	321	-
匯兌收益淨額	57	-
收益總額	<u>378</u>	<u>-</u>
其他收入及收益總額	<u>5,859</u>	<u>9,895</u>

* 政府補助主要指已收或應收地方政府為鼓勵企業發展而向當地商業企業提供若干財務支持有關的獎勵。並無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

6. 除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/溢利乃扣除/(計入)下列各項後得出：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
存貨、耗材及定製產品成本	10,478	15,204
政府補助	(94)	(8,210)
銀行利息收入	(4,971)	(1,651)
上市開支	-	9,494
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額	165	58

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債利息	<u>1,633</u>	<u>1,886</u>

8. 所得稅

本集團須就本集團成員公司於所處及經營所在司法權區產生或獲取的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本公司及其於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須於開曼群島或英屬處女群島繳納任何所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。由於並無於本年度內在香港產生應課稅溢利，故並無就本集團的附屬公司作出香港利得稅撥備(二零二二年：無)。

除本集團若干附屬公司於本年度內有權獲得向小微企業提供的20%優惠所得稅稅率(年度應課稅收入人民幣3.0百萬元有權減免75%稅款)外，中國內地即期所得稅按中國內地附屬公司根據企業所得稅法釐定的應課稅溢利25%的法定稅率計提撥備。

於本年度內，本集團的所得稅開支分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期—中國內地		
年內開支	1,937	13,280
遞延	<u>4,511</u>	<u>(1,648)</u>
總額	<u>6,448</u>	<u>11,632</u>

9. 股息

董事會已決議，建議派付每股普通股0.01港元的末期股息(二零二二年：無)，股東可以選擇以現金或股票的形式收取股息。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本虧損(二零二二年：盈利)金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損(二零二二年：溢利)及年內已發行普通股加權平均數目600,000,000股(二零二二年：457,397,260股)計算得出。

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本(虧損)/盈利的計算乃根據：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
(虧損)/盈利		
母公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利	<u>(13,594)</u>	<u>28,456</u>
	股份數目	
	二零二三年	二零二二年
股份		
年內已發行普通股加權平均數目	<u>600,000,000</u>	<u>457,397,260</u>

11. 貿易應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	797	526
減值	<u>(8)</u>	<u>(3)</u>
賬面淨值	<u>789</u>	<u>523</u>

貿易應收款項乃於提供服務及出售貨品時到期。本集團務求對其未償還應收款項維持嚴格監控。高級管理層會定期審閱逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

於報告期末，貿易應收款項(扣除虧損撥備)按交易日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
3個月內	759	413
3至6個月	11	52
6至12個月	2	40
1至2年	7	16
2年以上	10	2
	<hr/>	<hr/>
總額	789	523

12. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
3個月內	1,161	2,569
3至6個月	1,212	1,385
6至12個月	1,373	554
1年以上	2,894	967
	<hr/>	<hr/>
總額	6,640	5,475

貿易應付款項不計息且一般按30至180天期限結算。

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

本集團是中國浙江省溫州市(「溫州」)享譽盛名的私人牙科服務提供商。本集團的收益主要來自向個人提供綜合牙科服務，主要涵蓋口腔綜合治療科、口腔修復科、種植牙科及牙齒正畸科四個牙科領域。於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有及運營五家位於溫州的民營牙科醫院網絡，即溫州醫院、鹿城醫院及溫州口腔、瑞安市的瑞安分院及龍港市的龍港醫院。

於報告期間，本集團須遵守種植牙集採政策(「集採政策」)，因此我們的服務標價被限制，對我們的利潤產生了不利影響。因此，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損淨額約人民幣13.6百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得溢利淨額約人民幣28.6百萬元。

從另一方面來說，隨著醫療集採政策的深入推進和醫療反腐力度的不斷加大，本集團其他的醫院的運營效率和服務品質得到了顯著提升。醫療集採降低了採購成本，提高了資源利用效率，使得更多患者能夠享受到質優價廉的醫療服務，使得患者們更願意消費並在口腔醫療上提高重視，增加了口腔服務的到訪率。

同時，醫療反腐的深入進行，淨化了行業風氣，樹立了良好的醫德醫風，增強了患者對醫療機構的信任。除了患者對口腔服務成本的可支配性的提高和對口腔醫療機構的信任，在當前社會背景下，鑒於人口老齡化的增長趨勢和口腔患病率的增加，我國口腔醫療服務的需求也愈發旺盛。

為了回應這一趨勢並推動口腔醫療服務行業的健康發展，國家近年來密集出台了一系列政策檔。這些檔，如《健康中國2030規劃綱要》、《中國防治慢性病中長期規劃(2017–2025年)》以及《健康口腔行動方案(2019–2025年)》等，都針對口腔健康的不同方面制定了明確的目標和行動計劃。它們不僅強調了口腔健康行為的普及和管理優化，還注重提升口腔醫療服務的能力和水準，並推動相關產業的快速發展。

口腔綜合治療科

本集團口腔綜合治療科分部專注於口腔面部疾病的檢查、診斷、預防及治療。我們口腔綜合治療科提供的主要牙科服務包括：(i)補牙；及(ii)牙齒根管治療。治療乃按須治療的牙齒數目定價，各患者的開支將根據各患者的病情而隨之產生較大差異。

牙齒正畸科

本集團牙齒正畸科分部專注於診斷、預防、阻斷及通過不同類型的牙套矯正錯牙或畸形以及形成中或已成熟的口面結構的骨骼異常。我們在牙齒正畸科提供的主要牙科服務包括使用(i)標準金屬牙套或金屬絲；(ii)透明牙套或陶瓷牙套；及(iii)以智慧型材料製造的透明牙套進行牙齒正畸。

口腔修復科

本集團口腔修復分部專注於恢復缺損牙齒結構的功能、完整性及形態。我們口腔修復科提供的主要牙科服務包括：(i)牙冠；及(ii)可摘義齒。牙冠及可摘義齒的價格通常與有關材料及所涉牙齒數目有關。

種植牙科

本集團種植牙科分部專注於通過手術將種植牙種植體放置在患者的顎骨中作為結構基礎，以義齒取代受損或缺失的牙齒。

五家民營牙科醫院的活躍患者總人數

本集團的活躍患者總人數由截至二零二二年十二月三十一日止一年的63,659例減少至截至二零二三年十二月三十一日止一年的50,324例，減幅約為20.9%。下表載列按本集團五家民營牙科醫院劃分的活躍患者人數明細：

	截至以下日期止一年	
	二零二三年 十二月 三十一日 活躍患者人數	二零二二年 十二月 三十一日 活躍患者人數
溫州醫院	27,958	32,111
鹿城醫院	10,105	13,831
溫州口腔	6,269	8,144
瑞安分院	2,805	2,833
龍港醫院	3,187	6,740
總計	<u>50,324</u>	<u>63,659</u>

五家民營牙科醫院的收益

	截至以下日期止一年			
	二零二三年 十二月三十一日		二零二二年 十二月三十一日	
	收益	百分比	收益	百分比
	人民幣千元		人民幣千元	
溫州醫院	45,820	62.4	76,539	60.1
鹿城醫院	10,819	14.7	23,036	18.1
溫州口腔	9,499	12.9	17,199	13.5
瑞安分院	3,332	4.5	3,432	2.7
龍港醫院	4,043	5.5	7,202	5.6
總計	<u>73,513</u>	<u>100.0</u>	<u>127,408</u>	<u>100.0</u>

溫州醫院於二零一一年三月開始營運，於報告期間對我們的收益貢獻最大，於截至二零二三年十二月三十一日止一年佔我們總收益的約62.4%。

展望

隨著中國種植牙集採政策的實施，公立醫院的種植牙科服務費用有所降低，對牙科服務供應商在二零二三年上半年的營商環境帶來了挑戰。該政策導致旗下種植牙科的就診次數及每次就診的平均支出均出現下降，對集團種植牙科服務產生了短期的不利影響。

然而，從長遠來看，為社會提供更經濟實惠的價格有望提高公眾的牙科健康意識，從而有利於整個行業的滲透和發展。隨著新型冠狀病毒疫情對社會的影響逐漸減弱，以及公眾對牙科健康的關注度不斷提高，牙科行業仍然展現出蓬勃的發展態勢。

憑藉豐富的經驗、良好的聲譽以及患者的信任，加上公司的上市地位，本公司已經做好準備，以把握市場機遇，進一步加強市場地位並擴大在業內的市場份額。未來，公司將繼續致力於提供優質的牙科服務，滿足公眾對口腔健康的需求，實現可持續發展。

鞏固及擴大版圖

鑒於本集團發家於溫州本地，並在溫州市內的口腔醫療行業已具備一定的名譽，本集團期望在此雄厚的版圖上繼續擴張。本集團始終在規劃於溫市內建立更多有實力的民營口腔醫院，吸引口腔醫療人才，於溫州策略性位置捕捉日益上升的需求以與現有牙科醫院產生協同效應，同時將於浙江省或鄰省尋求潛在策略性收購。本集團的鞏固版圖計劃將不僅落實於綜合牙科、正畸科和種植科，也將進一步繼續滲透兒童牙科市場，因為本集團相信兒童患者的需求將會成為牙科服務市場增長的主要動力，並且隨著年齡的發展也必將成為本集團可持續發展的客群。

本集團的版圖擴張計劃不僅根據客群區別，也針對產業鏈的上下游延伸而多方位深入。牙科服務市場的逐步穩定使得本集團可以有更好的面貌去投資更多產業，向上已至醫療器械行業，於器械公司的投資合作可以使本集團更好地控制原材料、設備和技術的來源，確保供應的穩定性，減少因供應鏈中斷帶來的風險。同時，通過直接採購或定制，可以降低採購成本，提高利潤空間。與上游的設備供應商、材料製造商等建立緊密的合作關係，本集團也可以更快地接觸到最新的技術和產品，有助於推動機構的技術創新和研發，從而提升服務品質和競爭力。向下可投資合作醫美行業，拓寬本集團的業務範圍，增加收入來源，實現產業鏈的整合，形成更完整的業務閉環。這不僅可以提高運營效率，還可以通過協同效應降低成本、提升服務品質，進而增強機構的整體競爭力。通過提供更全面的服務和多棲發展的戰略投資方向，可以加強品牌建設，提升客戶滿意度和忠誠度。

竭誠於口腔服務

本集團將持續竭誠為客戶提供優質牙科服務，這是一直是我們在行業競爭中樹立良好口碑和贏得客戶信任的關鍵。通過不斷升級業務操作軟體系統、提升醫院集中管理及網路維護的效率，以及優化兒童牙科部門的服務，本集團始終展現出了對客戶需求的深刻理解和滿足能力。

業務操作軟體系統的升級將使得五家牙科醫院的數據能夠更有效地在總部層面進行整合和管理，這將極大提升服務流程的連貫性和效率。同時，集中管理和網路維護的改進將減少運營成本，提高服務品質，使客戶能夠享受到更加便捷和高效的牙科服務。

此外，通過重新分配溫州口腔的現有資源來擴充兒童牙科部，本集團不僅展示了對特定客戶群體的關注，也體現了對提升服務品質和擴大市場份額的堅定決心。翻新醫院大樓的部分區域以及投資先進的牙科設備和新技術，將使得兒童牙科部門的服務水準得到顯著提升，為孩子們提供一個更加舒適和安全的就診環境。

這一系列舉措的實施，將有助於本集團在激烈的市場競爭中脫穎而出，為客戶提供更加優質和理想的牙科體驗。同時，通過不斷提升服務品質和客戶滿意度，本集團將贏得更多客戶的信賴和支持，實現持續穩健的發展。

培育醫療人才

本集團相信牙醫人才乃本公司的重要及關鍵資產，是為企業成功的重要組成部分，是集團自身健康發展的主要動力。二零二三年期間，本集團關注每一位僱員的個人成長，持續為醫務人員提供培訓，保障每位職員具有競爭力的薪酬及福利，尊重每位員工的合法權益，關注員工的職業健康與安全，致力於為員工打造提升專業能力和尋求長遠發展的平台，促進企業與員工的共同發展。同時本集團推行建立牙科培訓中心的計劃，使得所有牙科醫院擁有一個集中培訓中心，並有能力為其牙醫舉辦會議。透過培養自身的牙醫人才庫，本集團相信，其能夠自競爭對手中脫穎而出，為客戶提供更專業服務。本集團也將開展一些列校招活動，通過加強與醫學院校的合作，擴大口腔醫學專業的招生規模，提高教育品質。此外，本集團也正在引進國內優秀的口腔醫學人才，協同溫州科技局與古巴醫療局合作推進古巴博士醫生到華工作，為溫州市的口腔行業注入全新且有特色的活力。

財務回顧

收益

於報告期間，我們的收益約為人民幣73.5百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度減少約42.3%。收益減少乃主要由於(i)種植牙科產生的收益減少，此乃主要由於集採政策所致；及(ii)到診率的流失，此乃主要由於市場競爭力的激烈碰撞，外地口腔醫院品牌逐步擴張進軍中國大陸本地市場。

按牙科服務類別劃分的收益

口腔綜合治療科

截至二零二三年十二月三十一日止一年，本集團口腔綜合治療科收益為約人民幣31.2百萬元(二零二二財年：人民幣32.0百萬元)，較二零二二年同期減少約2.5%。此減少乃主要由於口腔綜合治療科就診次數減少。有關就診次數減少乃主要由於二零二三年國民因疫情後遺症而增強了對全身健康的注重，日常的口腔檢查及就診次數隨之減少。口腔綜合治療科產生的收益佔本集團報告期間總收益的約42.5%，而截至二零二二年十二月三十一日止一年則約為25.1%。

牙齒正畸科

截至二零二三年十二月三十一日止一年，本集團牙齒正畸科收益約為人民幣14.4百萬元(二零二二財年：人民幣19.9百萬元)，較二零二二年同期減少約27.6%。該減少乃主要由於就診次數減少。有關就診次數減少乃主要由於二零二三年市場競爭力增加。牙齒正畸科產生的收益佔本集團總收益約19.7%，而截至二零二二年十二月三十一日止一年則為約15.7%。

口腔修復科

截至二零二三年十二月三十一日止一年，本集團口腔修復科收益約為人民幣14.9百萬元(二零二二財年：人民幣28.1百萬元)，即減少人民幣13.2百萬元或47.0%，該減少乃因就診次數減少導致。其佔本集團報告期總收益的約20.2%，與截至二零二二年十二月三十一日止一年的約22.1%相近。

種植牙科

截至二零二三年十二月三十一日止一年，本集團種植牙科收益為約人民幣8.0百萬元(二零二二財年：人民幣42.2百萬元)，即減少人民幣34.2百萬元或81.0%。本集團種植牙科收益大幅減少乃由於自二零二三年三月下旬起實施集採政策令公立醫院所收取種植牙科的服務費下降所產生的不利影響，導致旗下種植牙科的就診次數及每次就診平均支出均有所下降。

銷售成本

本集團的銷售成本主要包括(i)員工成本；(ii)存貨、耗材及定製產品成本；及(iii)物業、廠房及設備以及使用權資產折舊開支。於報告期間，本集團銷售成本減少約16.9%至約人民幣40.9百萬元(二零二二財年：約人民幣49.2百萬元)。由於銷售成本類別內部分成本為固定成本，故銷售成本減幅較收益減幅相對為低。

毛利及毛利率

於報告期間，本集團毛利較二零二二年同期減少約58.2%至約人民幣32.7百萬元(二零二二財年：約人民幣78.2百萬元)，主要因收益減少約42.3%所致。由於銷售成本類別內部分成本為固定成本，故毛利率下降至約44.4%(二零二二財年：61.4%)。

其他收入及收益

於報告期間，其他收入及收益較二零二二年同期減少約40.4%至約人民幣5.9百萬元(二零二二財年：約人民幣9.9百萬元)，主要因政府對於上一年所給予的一次性補貼有所減少。

銷售開支

於報告期間，銷售開支主要包括營銷及推廣開支以及員工成本。於報告期間，本集團銷售開支較二零二二年同期增加約13.7%至約人民幣20.7百萬元(二零二二財年：約人民幣18.2百萬元)，主要由於增加銷售及營銷人員人數以擴充本集團的營銷活動。

行政開支

於報告期間，本集團行政開支較二零二二年同期減少約15.2%或約人民幣22.9百萬元(二零二二財年：約人民幣27.0百萬元)。行政開支減少乃由於以下各項綜合影響：(i)並無如截至二零二二年十二月三十一日止一年產生上市開支；及(ii)自本公司於二零二二年十二月於聯交所主板上市後，專業費用增加。

所得稅

於報告期間，本集團錄得所得稅開支約人民幣6.4百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止一年則錄得所得稅開支約人民幣11.6百萬元，主要由於本集團收益下滑及旗下若干附屬公司於報告期間處於虧損狀況。

本公司擁有人應佔虧損

由於上述原因，本集團於報告期間錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣13.6百萬元，而截至二零二二年十二月三十一日止一年則錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣28.5百萬元。

預付款項、其他應收款項及其他資產

我們預付款項、其他應收款項及其他資產的流動部分由二零二二年十二月三十一日的約人民幣84.0百萬元減少約人民幣77.0百萬元至二零二三年十二月三十一日的約人民幣7.0百萬元。該減少乃主要由於在二零二三年第一季度結算本公司股份全球發售(「**全球發售**」)首次公開發售所得款項約人民幣67.1百萬元，而該款項於二零二二年十二月三十一日仍為應收全球發售包銷商款項。詳情請參閱本公司日期為二零二三年五月五日的公告。於二零二三年十二月三十一日，非流動預付款項增加人民幣11.4百萬元至人民幣17.4百萬元(於二零二二年十二月三十一日為人民幣6.0百萬元)。該增加是由於與樂清口腔醫院有限公司及溫州甌海潔來雅口腔門診部有限公司有關的兩項收購的預付款項以及潛在收購意向的按金。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團主要透過本集團營運所得現金及全球發售所得款項淨額為其營運提供資金。於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣114.4百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣135.3百萬元)，而以流動比率(流動資產總值／流動負債總額)呈列的流動資金為4.0倍(於二零二二年十二月三十一日：4.3倍)。本集團的銀行結餘約為人民幣86.8百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣89.5百萬元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團並無銀行貸款(於二零二二年十二月三十一日：無)，故資產負債比率並不適用(二零二二年：不適用)。於二零二二年十二月十四日，本公司普通股以全球發售方式於聯交所主板上市，並完成其150,000,000股的普通股股份發售，包括45,000,000股香港發售股份及105,000,000股國際配售股份，每股面值0.01港元的

股份發行價為0.84港元。本公司認為，於主板進行全球發售的所獲資金可使本集團繼續其未來業務發展，以擴大我們在中國的牙科醫療機構網絡，並進入資本市場以於日後籌資。

資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何已抵押資產(於二零二二年十二月三十一日：無)。

外匯風險

本集團主要使用人民幣來計量其大部分收益，並且其財務記錄也以人民幣為基礎進行編製的。因此，本集團在日常業務活動中所獲得的現金流較為穩定，不太會受到外幣匯率變動的影響。不過，有一個特殊的情況需要注意：當公司從全球發售中收到資金時，這些資金的淨額是以港元計價的。這就意味著，人民幣與港元之間的匯率變動會對公司產生一定的影響。

儘管目前本集團並沒有制定針對外幣的對沖策略，但管理層對此類風險保持著高度的警覺。因為如果匯率出現大幅變動，可能會對公司的財務狀況帶來不利影響。因此，管理層會密切關注市場動態，並在必要時考慮採取對沖措施，以減輕潛在的重大外匯風險。

資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團就租賃物業裝修及添置醫療設備的資本承擔為約人民幣3.2百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣2.1百萬元)。

或然負債及擔保

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或擔保(於二零二二年十二月三十一日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有286名僱員(包括執行董事)，其全數位於中國(於二零二二年十二月三十一日：304名)。本集團為僱員提供的薪酬待遇主要包括基本薪金及花紅。本集團每年對彼等進行績效審查。審查結果將用於其薪金確定、獎金授予及晉升評估中。此外，本集團向其僱員提供全面培訓課程，以增強醫療專業人員的技能，促進職涯發展。本集團為僱員提供內部及外部培訓，以提高彼等技能及知識。本公司亦於二零二二年十一月八日及二零二四年一月十六日分別採納一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃，以激勵員工並使彼等利益與本公司利益保持一致。僱員福利開支主要包括工資及薪金以及退休金計劃供款。於報告期間，僱員福利開支為約人民幣33.4百萬元(二零二二財年：約人民幣37.8百萬元)，減少人民幣4.4百萬元。

重大投資

於報告期間，本集團並無任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

於報告期內，本集團已按照招股章程所載方式，將並擬將全球發售所得款項淨額用於業務擴張及營運資金。除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本集團並未制定任何重大投資或資本資產的未來計劃。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業

於報告期內，並無重大收購或出售本集團附屬公司、聯營公司或合營企業。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其附屬公司均未購買、出售或贖回本公司在聯交所上市的任何證券。

報告期後重大事項

於二零二三年十二月十九日，本集團全資附屬公司溫州口腔訂立一份購股協議，收購私人牙科服務提供商溫州甌海潔來雅口腔門診部有限公司51%的股權。截至本公告日期，該收購已完成。

於二零二三年十二月十九日，本集團全資附屬公司德鴻醫療及天睿醫療訂立購股協議，收購私人牙科服務提供商樂清口腔醫院有限公司98.5%的股權。截至本公告日期，該收購尚未完成。

二零二四年一月十六日，本公司採納一項股份獎勵計劃，目的為(i)表彰若干合資格參與者的貢獻，為彼等提供獎勵，從而挽留彼等以助本集團的持續營運及發展；及(ii)吸引合適人員以促進本集團進一步發展。有關股份獎勵計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零二四年一月十六日的公告。

末期股息

董事會建議向本公司股東派付截至二零二三年十二月三十一日止年度每股普通股0.01港元的末期股息(「**末期股息**」)(二零二二財年：無)。末期股息須於二零二四年六月十八日(星期二)舉行的應屆股東週年大會(「**股東週年大會**」)上經本公司股東批准方可作實。

根據以股代息計劃(「**以股代息計劃**」)，末期股息將以現金支付，股東可選擇收取已繳足股款的新股，以代替現金。一份載有以股代息計劃詳情及相關選擇表格的通函將於適當時候寄發予股東。以股代息計劃須待於股東週年大會上通過有關派付末期股息之決議案及聯交所上市委員會批准根據以股代息計劃將予發行的新股上市及買賣後，方可作實。

股東週年大會

本公司股東週年大會謹訂於二零二四年六月十八日(星期二)舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上表決的權利，本公司將於二零二四年六月十三日(星期四)至二零二四年六月十八日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。所有的本公司過戶文件連同有關股票須不遲於二零二四年六月十二日(星期三)下午四時三十分送交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)，以便辦理登記手續。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持良好企業管治，以為股東帶來長期及持續價值。

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1第二部分所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎，且企業管治守則自上市日期起適用於本公司。

據董事所深知，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已遵守所有企業管治守則所載適用守則條文，惟下文所載企業管治守則條文C.2.1除外。

本公司的主席與行政總裁並無區分，現時由王曉敏先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更為有效及高效。董事會認為，本集團內部的權力及授權平衡不會因當前安排受損，而現時架構可使本公司更加迅速及有效地作出及落實決策。董事會將不時進行審閱及考慮是否有必要將董事會主席與本公司行政總裁的角色予以區分。

有關本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度報告中企業管治報告內。

本公司將繼續定期審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並維持本公司高水平的企業管治常規標準。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其有關董事進行證券交易的行為守則，且標準守則自上市日期起適用於本公司。

經本公司對各董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等截至二零二三年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所含指引。

核數師的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核賬目，但摘錄自經本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則所審核的截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即黃晞華先生、譚漢珊女士及周健醫生。黃晞華先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表以及本集團所採納的會計原則及政策。審核委員會亦已與本集團高級管理層成員討論有關本公司所採納的會計政策及常規、內部控制及財務申報事宜。審核委員會認為，本公告乃根據相關會計準則、規則及規例以及適當披露妥為編製。

刊載年度業績及年度報告

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.meihaomedical.com)。本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度報告將於適當時候寄發予股東並於上述網站刊載。

致謝

董事會謹此就股東、管理團隊、僱員及業務合作夥伴對本集團的支持及貢獻致以衷心感謝。

承董事會命
美皓醫療集團有限公司
主席兼執行董事
王曉敏先生

香港，二零二四年三月二十八日

於本公告日期，執行董事為王曉敏先生及鄭蠻女士，以及獨立非執行董事為黃晞華先生、譚漢珊女士及周健醫生。