

## 目錄

2	公司資料
4	財務及業務摘要
5	主席報告書
8	業務展望與回顧
16	管理層討論及分析
24	董事會報告
36	董事及高級管理層
40	其他資料
51	企業管治報告
67	獨立審計師報告
72	綜合損益及其他全面收益表
73	綜合財務狀況表
75	綜合權益變動表
76	綜合現金流量表
78	綜合財務報表附註
152	財務概要
154	釋義



## 董事會

### 執行董事

張步鎮先生(主席兼首席執行官)  
陳飛先生

### 非執行董事

林欣禾先生(於2023年11月14日辭任)  
朱梓陽先生

### 獨立非執行董事

邵蓉女士  
孫含暉先生  
趙宏強先生

### 審計委員會

趙宏強先生(主席)  
邵蓉女士  
孫含暉先生

### 薪酬委員會

孫含暉先生(主席)  
邵蓉女士  
趙宏強先生

### 提名委員會

張步鎮先生(主席)  
孫含暉先生  
趙宏強先生

### 環境、社會及企業管治委員會

趙宏強先生(主席)  
邵蓉女士  
孫含暉先生

### 聯席公司秘書

陳飛先生  
馮慧森女士

## 授權代表

陳飛先生  
馮慧森女士

## 審計師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

## 註冊辦事處

Vistra (Cayman) Limited  
P.O. Box 31119 Grand Pavilion  
Hibiscus Way 802 West Bay Road  
Grand Cayman KY1-1205  
Cayman Islands

## 總部

中國廣州市  
新港中路397號  
TIT創意園  
品牌街8號  
藥師幫大樓

## 香港主要營業地點

香港九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

## 法律顧問

有關香港及美國法律  
世達國際律師事務所及其聯屬人士

有關中國法律  
方達律師事務所

有關開曼群島法律  
衡力斯律師事務所

## 公司資料

### 合規顧問

邁時資本有限公司  
香港上環  
德輔道中188號  
金龍中心26樓2602室

### 香港證券登記分處

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

### 主要證券過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Third Floor, Century Yard  
Cricket Square, P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103  
Cayman Islands

### 主要往來銀行

平安銀行深圳坂田支行  
招商銀行廣州分行  
中國銀行廣州番禺支行

### 股份代號

9885

### 公司網站

[www.ysebang.cn](http://www.ysebang.cn)

	截至12月31日止年度		
	2023年	2022年	變動(%)
	(人民幣千元，另有規定或百分比除外)		
收入	<b>16,972,276</b>	14,274,810	18.9
—自營業務	<b>16,036,245</b>	13,519,017	18.6
—平台業務	<b>873,119</b>	694,204	25.8
—其他業務	<b>62,912</b>	61,589	2.1
毛利	<b>1,740,923</b>	1,434,717	21.3
年內虧損	<b>(3,206,507)</b>	(1,500,038)	113.8
非《國際財務報告準則》： 經調整淨利潤／(虧損) <sup>(1)</sup>	<b>130,542</b>	(124,856)	不適用
總GMV <sup>(2)</sup> (人民幣百萬元)	<b>46,912</b>	37,833	24.0
—自營業務	<b>18,447</b>	15,201	21.4
—平台業務	<b>28,465</b>	22,632	25.8

(1) 經調整淨利潤／虧損(「經調整淨利潤／(虧損)」)指年內虧損加回(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動；(ii)以權益結算的股份支付費用；及(iii)本公司上市費用。

(2) 「GMV」指「商品交易總額規模」。



## 主席報告書

首先，我謹代表董事會和藥師幫股份有限公司向各位股東及社會各界一直以來對我們的殷切關注和大力支持表示衷心的感谢。

過去一年，是充滿考驗和挑戰的一年，經濟恢復發展，但周期性和結構性矛盾疊加。在這一背景下，新的增長優勢不斷塑造，今天的中國正為未來更長遠的發展積蓄新的動能。在醫藥行業，我國將深化醫改納入全面深化改革統籌推進，從「以治病為中心」轉變為「以人民健康為中心」，並推出一系列重要改革舉措，取得了顯著的階段性成效。

這一年，隨著「互聯網+醫療」的快速發展，我國醫藥電商的銷售規模持續增長，基本形成了「線上+線下」的業態模式。經歷疫情，患者線上就醫購藥的消費習慣逐步養成，對於線上醫療的信任度不斷增加。疫情防控政策轉段後，民眾的健康意識也得到了空前提升，互聯網醫療行業持續高質量增長。

2023年是公司成功登陸香港資本市場的元年，也是公司在院外醫藥服務行業開啟數字化征程的新起點。公司秉持「以用戶為中心」的價值觀，牢牢紮根院外醫藥服務產業，持續為藥企、藥店、基層醫療機構等生態夥伴提供供應鏈、技術、數字化營銷運營等核心能力和優質醫藥資源，與其共同推進院外醫藥健康產業的專業化、數字化和智能化建設。

2023年，我們始終圍繞用戶需求，不斷強化平台業務和自營業務的協同效應，形成繁榮多元的醫藥健康生態。我們致力於為上下游用戶及平台所有參與者提供更好的供給與服務，並不斷精進數字技術和運營能力，持續做深做強供應鏈，通過科技賦能、服務優化、業務創新，實現公司的高質量發展。

過去一年，我們在平台業務中持續完善供應鏈體系，致力於實現藥品供需更及時高效的匹配。我們通過「三方商家千店百萬扶持計劃」提升平台上游賣家的運營能力，助力他們拓展新的增長方向，實現更高水平的增長。與此同時，我們為下游買家提供更充足的供給和更優質的產品，並沿著幫買幫管幫賣這一路徑不斷延伸我們的服務，向下游買家提供一站式的數字化賦能。

隨著服務能力的增強和服務半徑的擴大，我們持續聚焦用戶需求變化，不斷豐富各類藥品特別是中藥飲片等的供給。全國中藥飲片市場規模每年超過人民幣2,500億元，院外基層市場約佔三分之一的需求；而院外基層市場終端的採購渠道高度本地化、分散化，同時運輸存儲銷售渠道效率低下，產業鏈各環節參與者缺乏統一的標準。針對上述痛點，我們堅持以廠家直供為核心，重質量重售後，取得了中藥飲片客戶數和業務規模較2022年翻番的初步成效。

依託核心的數字化供應鏈佈局，我們的自營業務也保持良好的發展勢頭，自營業務智能化運營優勢不斷得到加強。截至2023年12月31日，我們已經構建了由21城22倉組成的自營倉智慧供應鏈體系，開創了主倉與分倉相結合的倉儲佈局，實現了更廣的自營業務覆蓋。我們將進一步在產能利用率較高的主倉周邊數百公里範圍內不斷建設新的分倉，為用戶提供更便捷、更高效、更優質的服務。此外，我們還不斷提升同城配送效率，通過自建物流平台，將試點城市的訂單提升至半日達或當日達，讓下游買家能夠進一步降低庫存壓力，提升運營效率。

我們加速探尋與上游廠牌的合作，不斷創新合作模式，共同開拓廣闊院外市場，挖掘院外醫藥服務市場增量。特別的，我們的自有品牌「樂藥師」系列產品成為2023年廠牌首推項目的關鍵動力。我們以質美價廉的好廠好品為抓手，著重發力單體藥店、基層醫療機構以及小型連鎖藥店，不斷進行廣覆蓋、微深度地拓店，驅動自有品牌進而整個首推業務的高質量增長。依託持續增強的品牌力、渠道力和產品力，我們將進一步向上形成產業能力，向下為用戶提供更優質的產品和服務。

2023年，我們加速實現數字化和全場景賦能院外醫藥服務領域。我們不斷升級為藥企、商家、藥店、基層醫療機構提供的SaaS解決方案，進一步優化用戶體驗，助力用戶實現開源及節流，全面提升其綜合運營效率。我們進一步發展光譜雲檢業務，聚焦基層醫療機構診療需求，為基層醫療機構提供即時檢測設備，提升基層醫生的醫療服務能力。輔助診斷與健康管理併行，將成為我們轉變為服務於百萬基層終端上億消費者的服務提供商的重要基石。



## 主席報告書

作為一家醫藥健康服務企業，我們致力於為用戶、股東、員工乃至整個社會創造可持續的價值。報告期內，公司進一步完善環境、社會及管治(「ESG」)治理制度和體系，強化ESG管治，將低碳環保與社會責任的理念貫徹到公司的發展經營中，力爭實現經濟效益和社會效益的雙提升。我們在董事會下設立環境、社會及管治委員會，不斷加強專業委員會的建設，確保公司遵守相關法律及監管規定及持續提升公司在環境、社會及管治方面的表現。對內，我們建立了完善的內控合規及風險管控體系，細化及強化各部門職責，有效保障了公司業務的高效有序發展。對外，我們持續關注合作生態，積極加強與外部合作夥伴、股東等利益相關者的溝通，提升院外醫藥服務效率，引導行業高質量發展。同時，我們持續關注社會各界需求，廣泛開展和支持公益活動，積極承擔社會責任。我們將堅守初心，以ESG理念助力公司的可持續發展。

展望2024年，我們將啟航高質量發展新征程。以千億人民幣GMV規模為未來2-3年目標，我們將不斷向上游佈局，運用數字技術重新定義藥品生產製造和流通，持續打造供應鏈能力，為用戶提供更優的產品和更好的服務，達成更高質量的增長。

最後再次感謝與公司一路同行的股東、合作夥伴、用戶及社會各界長期以來對藥師幫的支持與幫助！我們將始終牢記「讓好醫好藥普惠可及」的使命，秉持「創新科技驅動，高質量持續增長」的發展理念，不斷推動院外醫藥市場的創新和發展，提升行業效率，服務廣大用戶，為社會貢獻企業價值！

### 張步鎮

董事長兼首席執行官

2024年3月11日

## 業務展望與回顧

2023年是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，也是深入實施「十四五」規劃的關鍵之年。這一年，各級政府以及監管機構不斷發佈相關政策及規範，大力推進院外醫藥產業的數字化升級與發展。同時，各項舉措不斷促進院外醫藥健康消費，持續支持院外醫藥行業的穩步快速發展。2023年11月，國家商務部發佈的藥品流通行業運行統計分析報告指出，藥品流通市場規模穩中有升，市場增速加快，並呈現出行業集中度持續提升、專業化服務持續拓展、網絡銷售管理趨於規範等特點。結合國家相關規劃以及《「十四五」商務發展規劃》，國家商務部亦提出要推動行業進行數字化改造與升級，促進企業「上線上雲上平台」，深化市場營銷、運營管理、倉儲物流、產品服務等環節的數字化應用。在此發展機遇下，公司也緊抓政策紅利，把握行業發展脈搏，充分發揮自身在院外醫藥行業數字化硬實力與經營強優勢，持續在構建院外醫藥數字化服務生態方面發揮重要作用。

報告期內，我們的業務保持強勁增長，我們的總GMV達到人民幣46,912百萬元，同比增長24.0%。基於醫藥健康產品矩陣的持續擴充和用戶體驗的不斷提升，我們推動著用戶生態體系的日漸繁榮。截至2023年12月31日，我們的累計註冊買家數超過650,000家，其中藥店約401,000家，基層醫療機構約246,000家。報告期內，我們的月均活躍買家數達367,000家，同比增長19.0%。月均付費買家數達343,000家，同比增長21.1%。我們的付費率，即月均付費買家數佔月均活躍買家數的比，由91.7%同比上升至93.3%，且每個付費買家月均訂單數由去年同期的27.3單上升8.7%至29.6單。

### 我們的平台業務

平台業務是保證我們整體業務快速增長的基礎，我們對產業鏈的上下游進行連接並賦能：一方面我們為藥企及經銷商提供高效的辦法供其將產品銷售給眾多買家；另一方面我們也讓遍佈全國各地的藥店及基層醫療機構得以接觸更多供應商。截至2023年底，我們吸引了約8,100個上游賣家及超過650,000個下游買家在我們的平台上進行交易。報告期內，我們的平台業務中第三方商家的GMV為人民幣28,465百萬元，佔總GMV的60.7%，同比增長25.8%。

我們的平台業務致力於持續幫助解決供需失衡問題，並以低成本的方式向買家提供豐富的SKU。報告期內，買家可分別在約3.6百萬個SKU中進行挑選，包括處方藥、非處方藥及醫療健康產品，其中醫療健康產品的SKU數量迎來較大增長，同比增長超過50%。數量龐大的買家也因平台的聚合形成了一個議價能力更強的虛擬聯盟，因為平台上的產品價格透明，他們可在平台上以最優惠的價格訂購藥品，並在線監控訂單。因此，得益於我們的平台業務，下游藥店可通過豐富多樣的SKU產品吸引更多終端客戶。





## 業務展望與回顧

豐富的SKU及完備的供應鏈體系，使得我們在應對極端情況下顯得游刃有餘。在2023年的流感爆發期間，我們向下游客戶及時提供了大量的相關藥品。以奧司他韋這一單品為例，下游客戶在我們平台共採購了約人民幣1,200百萬元。

不僅如此，在現有的基礎上，我們努力拓展新品類，進一步豐富藥品供給，開始向中藥飲片這一領域進一步佈局。在供給端，我們堅持以中藥飲片廠為新拓主體，截至2023年底，平台超過85%的中藥飲片供應商為中藥飲片廠。於2023年，我們共向下游客戶提供了超過110,000個SKU，並銷售了約人民幣1,300百萬元的中藥飲片，同比增長113%。新品類的快速增長，不僅驗證了我們的平台有能力持續拓寬能力圈，也進一步為我們的增收增利打下堅實的基礎。

受益於深化醫改帶來的處方外流，我們的下游用戶中的醫保定點門店顯著活躍。平台的付費用戶中約50%為醫保定點門店，其中單體藥店中的醫保定點門店則超過70%。更為活躍且付費意願更高的醫保店受益於政策的引導帶來的流量，也為我們平台貢獻了超過60%的GMV。

我們根據上游賣家在我們平台業務中銷售金額的一定比例向其收取佣金。於2022年及2023年，我們平台業務收取的平均佣金率(等於我們自第三方賣家收到的佣金除以相應的GMV)分別為3.1%及3.2%。與此對應的，我們以優惠券的形式向我們的下游買家提供補貼。在保證平台留存與活躍度的基礎上，我們平台業務的補貼率(等於向買家提供及用於平台業務的補貼金額除以來自平台業務的GMV)同比有所下降，於2022年及2023年分別為0.7%及0.6%。

### 我們的常規自營業務

自營業務是保證我們「多快好省」地服務好客戶的穩定器。自營業務通過我們自身經營的在綫數字化商店的平台開展。根據我們平台的隱私政策獲得相關各方的同意後，基於平台業務的交易歷史以及對買家需求及交易偏好的大數據分析，我們能夠根據下游需求作出採購決策，挑選出採購頻率更高且質量好的SKU，並自行對產品進行更高水平的質量控制。報告期內，我們的自營業務向下游的買家提供月均SKU數約347,000個，同比增長37.6%。

報告期內，我們不斷強化供應鏈服務，從採購、倉儲、處理訂單、開票、收款到交付予下游藥店和基層醫療機構等各環節出發，提升我們生態系統的活力，進一步提升了買家(即我們的自營業務客戶)的體驗。於2023年，我們開始探索進一步提升現有已高利用率運轉的倉庫的產能，並確立了主倉與分倉相結合的倉儲佈局。我們在江蘇徐州、廣東湛江距離各自省內原主倉500公里處分別新建了一個約5,000平方米的分倉，這兩個分倉具備多種先進硬件設施和軟件系統支持，能夠有力支撐現有江蘇主倉與廣東主倉的高效運轉，更好、更快地服務周邊終端，有效提升終端用戶滿意度和市場佔有率。

我們選擇在時效、質量和靈活性等方面擁有良好口碑的第三方承運商來負責完成從倉庫到買家的配送。通過對倉儲及配送的集中化管理，我們向買家提供了穩定的供應及履約服務。得益於我們對供應鏈的掌控力，我們實現了快速的跨省配送，能夠在平均約40個小時完成到城市、約50個小時完成到鄉鎮的訂單。因此，藥店及基層醫療機構可以靈活下單，以小額訂單多次下單的形式，避免了庫存積壓，極大地提升了經營效率。同時，隨著第三方物流配送商的同城配業務越來越成熟，我們也開始在部分主倉所在城市試點上線同城配服務。我們建立了物流平台，將訂單分發給社會車輛，監測其裝車、運輸、送貨等全流程的服務與效率。報告期內，我們已開通省會城市上百條物流路綫，實現多數主倉同城訂單半日達、當日達。這種又快又好的採購體驗也讓下游客戶明顯提升採購的品種數和頻次。

我們在不斷提升對下游買家服務能力的同時，也為上游的供應商提供了一系列數字化工具，幫助其提升業績。截至2023年底，自營業務的供應商超過了10,000家，相比去年同期，增加了超過1,000家。這些供應商通過我們的數字化工具，能及時收到下游買家對產品的需求及售後服務的反饋，同時根據我們向其提供的關於地域優先等級、藥店佈局及市場銷售趨勢的反饋來指導其決策。除此之外，供應商還能夠監控藥品促銷績效、跟踪其產品並對市場需求作出應對，並享受到我們所提供的規模效應帶來的好處。我們自醫藥產品銷售中獲得收入。我們能夠直接與藥企及其他賣家談判，不斷增長的規模保證了我們能夠自上游獲得有競爭力的價格。自營收入在我們總收入中佔據重要比例。報告期內，我們的常規自營業務GMV約為人民幣17,353百萬元，同比增長22.3%。

### 我們的廠牌首推業務

憑藉多年運營平台業務及自營業務的豐富經驗帶來的強大洞察力，我們能夠識別出具有某些特徵的產品的銷售潛力，例如需求量大但品牌知名度有限的藥品、在醫院銷售良好但在院外藥店未得到充分推廣的藥品、在某個地區推廣良好因而知名度較高但在其他地區知名度較低的藥品。基於此，我們尋求與藥企合作，幫助其推廣為下游需求量身定制的產品，將潛在的市場機會轉化為可實現的產品銷售。



## 業務展望與回顧

我們持續為開展廠牌首推業務的合作藥企提供精細化、專業化服務，通過一系列數字化營銷方案，幫助其提高銷售額，同時監控相關產品的生命周期，不斷為合作藥企提供市場反饋，幫助其進一步改進產品以及定制營銷推廣策略。報告期內，我們已經與約500家藥企進行合作推廣，過千萬人民幣銷售額廠牌超10家，超千萬人民幣銷售額品種15個。廠牌首推業務GMV達人民幣1,094百萬元，同比增長8.4%。

報告期內，我們也在探索自有品牌「樂藥師」的進一步發展模式。我們持續尋找具有渠道爆品潛力的產品，提升「樂藥師」的產品覆蓋率，同時尋求與廠商獨家合作。截至2023年底，我們已完成60個品種的現貨交付，銷售金額過千萬人民幣品種5個，覆蓋超過200,000個客戶。我們將持續深入探索自有品牌模式下的「向上走」戰略，持續關注於自有工廠、自有批文、自有品牌的大單品。

### 其他業務

#### 光譜雲檢

光譜雲檢與我們的醫藥業務攜手並進，滿足基層醫療機構不斷增加的需求。

我們持續致力於提高基層醫生的診療能力，擴大其服務範圍及提升其服務能力。我們將即時檢測設備放置在基層診療場所內，在診療現場和較短時間內即可以出具檢驗結果，以支持基層醫生的臨床決策。此外，我們將檢驗實驗室建設在基層用戶身邊，拉近了基層用戶與檢驗實驗室之間的物理距離，對特定項目和組合項目可以實現當天甚至下單後幾小時內出具檢驗結果。多種方式的結合，有效地滿足了基層用戶對檢驗時效性、檢驗準確性、項目多樣性等多重需求，實現賦能基層醫療機構共建檢驗科、升級基層診療能力的效果。

光譜雲檢與我們的醫藥業務間的協同效應極強。一方面，有效的商務拓展確保在我們平台註冊的所有246,000家下游基層醫療機構均可享有光譜雲檢服務，從而提供一個龐大且穩定的用戶群。另一方面，光譜雲檢會加強我們與下游基層醫療機構之間的聯繫，從而促進平台藥品銷售。截至2023年底，我們已與超過12,000家基層醫療機構合作。

#### 小微倉

我們持續致力於提高藥店的服務終端客戶能力。我們自行研發的小微倉是院外醫藥市場首批能夠實現連接實時藥師服務的24小時無人智慧藥櫃之一。採購小微倉藥櫃的藥店自行決定向終端客戶提供何種產品，包括處方藥、非處方藥等。小微倉能夠提供24小時不受干擾的服務，無需藥師或工作人員在場，極大地改善了藥店及其終端客戶尤其是有緊急需求的客戶的體驗。

報告期內，我們持續擴充產品矩陣，在原有的「天宮」型號的基礎上進一步研發出了佔地面積更小的「雲雀」系列，助力更多中小藥店實現24小時營業。報告期內，我們共計銷售與安裝了65台小微倉。

### SaaS解決方案

報告期內，我們持續專注於提升產業鏈上下游參與者的經營效率。

對於上游的賣家，我們提供雲商通服務。雲商通可提供一系列門店管理解決方案，包括價格、存貨及訂單狀態的實時交互及信息更新。同時，雲商通提供一鍵打印服務，便於賣家高效打印並傳輸認證、資質及訂單信息。截至2023年底，我們向超過7,000名賣家提供該項服務，報告期內新增約1,800家。

對於下游的買家，我們提供掌店易服務。掌店易幫助藥店簡化存貨管理並連接到社保系統，極大地提高了下游藥店的庫存更新及管理能力和整個醫藥流通過程的效率。截至2023年底，掌店易共連接了超過150個城市的社保部門，為約50,000名買家提供該項服務，報告期內新增超過9,000家。

此外，針對廣大的基層醫療機構市場，我們在報告期內推出了光譜雲診服務，依託大量醫療大數據追蹤分析，實現了小程序報到、問診開方、患者管理、系統管理等功能，能夠幫助醫生一鍵調用中西醫處方、記錄患者歷次就診情況，同時採購藥品一鍵入庫，滿足了醫生獨立坐診類型客戶的需要，提升了基層醫療機構的信息管理效率。

### 藥師培訓

報告期內，我們持續致力於提高藥師的服務能力。自2015年開始，我們推出了各類項目來強化藥師的能力。我們向候選藥師提供在綫培訓課程，以幫助他們為藥師資格考試做準備，同時邀請藥企直接向藥師提供在綫推介會，幫助藥師更好地了解使用中的藥物。這些課程一方面提升了藥師為終端客戶提供精準及時服務的能力，另一方面也提升了我們在藥師群體中的知名度和聲譽。

截至2023年底，我們已向約260,000名藥師及候選藥師提供在綫培訓。



## 業務展望與回顧

### 供應鏈管理

我們的智慧供應鏈管理系統對我們不斷擴大的規模做出了重要的貢獻。基於算法及我們在自營業務和平台業務交易中積累的洞見，我們整合了供應鏈的前後端，貫穿了採購、倉儲和支付全流程。報告期內，我們能夠保證平均約3小時處理訂單並完成發出，遠快於行業水平。得益於智慧供應鏈管理，報告期內，我們的應付賬款周轉天數約54天，存貨周轉天數約30天，應收賬款周轉天數約2天，由此我們的現金循環周期約-22天。快周轉的商業模式為我們帶來了高效的現金管理，為平台帶來了沉澱現金，補充了我們的流動性，有效地保障了我們能夠安全、快速地擴大整體業務規模。沉澱現金的存在也為我們帶來了毛利以外的額外收益，有力地提高了我們的利潤水平。

在支付環節，下游買家還能夠在我們平台上享受到供應鏈金融服務。我們運用數字化科技手段，整合商流、物流、信息流、資金流等信息，構建了平台與上下游企業一體化的金融服務體系。第三方金融機構依託我們的平台，向藥店提供訂單融資產品。藥店所得貸款資金僅能用於在我們的平台採購進貨。報告期內，下游訂單融資產品活躍用戶數超過12,000戶，較去年同期增加約8,000戶；累計放款金額約人民幣5,910百萬元，同比增長72.0%；融資訂單數約4,660,000筆，同比增長42.5%。2023年12月，單月融資訂單數超過600,000筆，同比增長146%。這項服務也為我們帶來了活躍的連鎖藥店客戶。2023年12月，連鎖總部客戶付費買家數超過了3,800家，採購了約人民幣1,000百萬元的藥品，佔整體採購約20%。

### 業務拓展

基層醫療層級是分散和多層級的，導致了供需失衡、交易成本高及運營效率低等問題。買家由於地域限制，天然比較分散，因此對上游的議價能力較弱。我們為市場帶來了移動互聯網和數字化解決方案，有效地為下游買家建立了一個虛擬聯盟，一視同仁地解決每個買家(無論其規模或地區如何)的需求。

為此，基於我們的經驗、實力和從基層醫療層級服務和交易中培養的能力，我們量身定做了業務拓展戰略。我們密切關注市場的巨大潛力和機遇，並持續跟踪監管發展，不斷調整我們的業務拓展戰略，與市場共同成長。截至2023年，我們的業務拓展團隊由約2,900名成員組成，與去年同期相比，業務拓展團隊的人效進一步提升，每名成員平均可管理約135家藥店，較去年同期上升11家。這種拓展戰略極富成效，截至2023年，我們在基層醫療覆蓋了246,000家用戶，報告期內新增了74,000家，相比2022年新增用戶數有約30,000家的增長；此外，我們的註冊買家滲透了全國98.6%的縣域和88.4%的鄉鎮。從人效來看，每名成員可帶來約人民幣16百萬元的GMV，同比增長18.4%。

### 社會責任

我們積極踐行企業社會責任，在保障用藥需求和安全、助力鄉村振興、教育公益等多方面持之以恆地服務好用戶、回報社會。我們將公益健康事業與我們的企業發展緊密聯繫，持續發揮企業榜樣力量。

報告期內，我們全力精準打通醫藥健康產品供應鏈，發揮數字化智慧系統的優勢，在藥品出現短時供需矛盾時，實時開展平台監測，組建價格回歸專項小組，確保藥品價格公平合理，參與藥品供應保障，維護市場秩序。

我們在平台開設「藥學習」專欄，為執業藥師、鄉村醫師等免費提供藥品講解、全科醫療、醫師百科等課程內容。「藥學習」欄目將繼續助力提升基層藥師、醫生等的藥學及診斷能力，進而為患者提供更高質量的醫藥及醫療服務。

我們聯合社區醫護服務人員為基層社會工作者提供慰問及義診公益服務，利用光譜雲檢檢測設備為基層社會人員開展檢測服務並給予診斷建議，身體力行支持基層醫療服務建設。

我們積極助力鄉村振興工作，為助力鄉村振興活動捐贈款項，並獲得廣州市海珠區市場監督管理局頒發的「助力鄉村振興積極參與單位」證書，為鄉村振興發展貢獻力量。

我們向北京市西部陽光農村發展基金會捐贈辦公電腦物資，改善西部陽光辦公條件，提升基金會工作人員效率。我們每季度向桂馨基金會捐贈善款，支持改善中國鄉村教育環境，助力教育公益，改善鄉村教師和學童的教育環境。

### 未來展望

作為院外醫藥產業數字化生態建設的領跑者，我們將深化與產業鏈各參與者的合作，不斷加速院外醫藥產業數字化進程。我們將始終堅守「讓好醫好藥普惠可及」的初心，以持續專業的數字化解決方案賦能上下游用戶，致力實現產品供應、採購服務、智能營銷等方面的服務閉環，提升其經營效能。我們將不斷推進醫藥健康產品智慧供應鏈建設和專業服務能力提升，為用戶提供更可及、更便捷、更高效的醫藥健康產品與服務，滿足用戶全方位的服務需求。





## 業務展望與回顧

在平台業務方面，我們將為上游賣家提供更為完善的運營支持和數字化營銷策略，並提升產品的品類多樣性。我們將重點拓展中藥飲片等產品，一方面提升對中藥飲片的品種數量的覆蓋，另一方面與產區龍頭企業及合作社開展道地藥材大單品合作，提升產品質量，為下游買家提供優質的醫藥健康產品和服務。

在自營業務方面，我們將加強自身的智能供應鏈體系建設，持續打造主倉與分倉相結合的倉儲網絡與同城車配的物流系統。我們將加速在現有符合條件的主倉附近建設分倉，形成主分倉一體化結構，充分滿足客戶對更多品類的需求。在完善自營倉佈局的基礎上，我們將進一步發展同城車配業務，實現更多主倉所在城市及周邊城市的訂單半日達與當日達，同時結合分倉建設計劃，在分倉所在城市及周邊城市上線同城配服務，不斷提升用戶體驗。

此外，我們將進一步拓展廠牌首推特別是自有品牌業務，積極向上游佈局，加強與上游藥企、供應商的戰略合作，不斷創新和升級合作模式，拓寬合作領域。在剛剛推出的藿香正氣口服液這一大單品的基礎上，我們將進一步加強首推大單品、流通爆品和會員精品等優質獨特產品的全渠道覆蓋，同時上線上百個新品種，實現首推業務的加速發展。

在充分保障產品供給和供應鏈金融賦能的基礎上，我們仍將致力於對下游用戶的持續拓展。其中，針對覆蓋率較高的單體藥店，我們將在原有基礎上進一步鞏固優勢，通過提升自營倉對本地銷售較好的藥品品類的覆蓋率，通過同城車配提升效率與用戶體驗；針對基層醫療機構，我們將重點開拓覆蓋，提高對其滲透率，另一方面則加速引入針劑、中藥等特色需求品類，通過超級診所日、中藥超級單品日等活動提升其品種滿足率。

在其他業務方面，我們將加大技術資源投入，不斷優化升級，提升平台上下游用戶的運營效率。針對光譜雲檢業務，我們將在全國範圍內投放數萬台數字化檢測設備，為基層醫療終端提供一套「易用性、經濟性、科技性」兼具的基層醫學檢測方案，助力基層醫生實現專業化、標準化、流程化的檢驗與診斷。針對光譜雲診業務，我們將持續完善系統功能，並從試點省份往全國推廣至上千家客戶，同時逐步推進接入城市醫保。兩項業務齊頭並進，共同推動基層醫療機構的創新和發展，助力其成為更專業可靠的健康守護者。

進一步地，我們將持續挖掘和審慎評估產業鏈相關投資並購機會，加強在醫藥健康領域的深度佈局，構建未來業務發展的協同效應，不斷提升自身競爭力，力求建立更廣泛的品牌影響力和市場地位。

### 收入

截至2023年12月31日止年度，本集團錄得收入人民幣16,972.3百萬元及毛利人民幣1,740.9百萬元。截至2023年12月31日止年度的毛利率為10.3%，而2022年同期為10.1%。

本集團自營業務的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣13,519.0百萬元大幅增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣16,036.2百萬元，主要歸因於買家群體擴大及買家參與度提高，提升了我們自營業務的GMV。自營業務的月付費買家數量比去年同期穩定增加，同時，每個付費買家的月度平均GMV貢獻以及平均每筆訂單金額均有所提升。

本集團平台業務的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣694.2百萬元增加25.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣873.1百萬元，主要歸因於賣家及買家群體擴大以及每個付費買家的月度平均GMV貢獻增加，推動了我們平台業務的GMV增加。我們平台業務的GMV由截至2022年12月31日止年度的人民幣226億元增至截至2023年12月31日止年度的人民幣285億元。我們平台業務的賣家由2022年12月31日的6,072個增至2023年12月31日的8,081個。平台業務的月付費買家數量比去年同期穩定增加，同時，每個付費買家的月均訂單數也有所增加。

本集團其他業務的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣61.6百萬元增加2.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣62.9百萬元，主要歸因於SaaS解決方案收入增加。

### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣12,840.1百萬元增加18.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣15,231.4百萬元，主要由於收入增長及業務擴張。

本集團自營業務的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣12,679.5百萬元增加18.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣15,054.1百萬元。截至2023年12月31日止年度的銷售成本有所增加，主要由於買家購買需求增加使我們相應增加醫藥產品採購。

本集團平台業務的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣124.1百萬元增加18.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣146.6百萬元，主要由於我們平台的交易量擴大。

本集團其他業務的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣36.6百萬元下降16.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣30.6百萬元，主要由於光譜雲檢的相關成本有所減少。





## 管理層討論及分析

### 毛利及毛利率

由於上文所述，本集團的毛利由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,434.7百萬元大幅增加21.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,740.9百萬元。本集團的毛利率由截至2022年12月31日止年度的10.1%上升至截至2023年12月31日止年度的10.3%。

本集團自營業務的毛利率由截至2022年12月31日止年度的6.2%略微下降至截至2023年12月31日止年度的6.1%，業務保持良好規模增長的同時基本維持穩定。

本集團平台業務的毛利率由截至2022年12月31日止年度的82.1%上升至截至2023年12月31日止年度的83.2%，主要歸因於平台交易更多地使用了低費率交易渠道。

本集團其他業務的毛利率由截至2022年12月31日止年度的40.6%上升至截至2023年12月31日止年度的51.3%，主要由於(i)光譜雲檢調整業務模式之後的毛利率同比上升；及(ii)毛利較高的SaaS業務收入同比增長以及對應的收入佔比增加。

### 銷售及營銷費用

本集團的銷售及營銷費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,325.6百萬元增加4.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1,387.3百萬元，主要由於隨著我們持續擴大業務營運，營銷及推廣費用增加。履約費用從截至2022年12月31日止年度的人民幣313.0百萬元略微增加0.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣314.8百萬元，其中的物流費用從截至2022年12月31日止年度的人民幣222.3百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣234.2百萬元。儘管本集團於報告期內的銷售及營銷費用有所增加，但由於收入實現更高增長，銷售及營銷費用佔本集團收入百分比持續下降。

### 一般行政及管理費用

本集團的行政及管理費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣286.8百萬元增加16.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣332.6百萬元，主要由於(i)於報告期內為激勵董事和員工持續地盡其最大努力為本集團取得良好經營成果而向彼等授予額外的購股權或新的獎勵股份導致以權益結算的股份支付費用增加；及(ii)我們就發展業務額外僱用管理人員以及具備資本市場專業知識的專業員工，令薪資及福利費用增加。儘管一般行政及管理費用於報告期內有所增加，其佔本集團收入百分比仍維持穩定。

### 研發費用

本集團的研發費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣79.1百萬元增加18.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣93.6百萬元，主要歸因於我們為業務優化及升級技術系統以及為其他業務開發技術系統，以致產生更多僱員相關費用，令以權益結算的股份支付費用和薪資及福利費用增加。

### 其他收入

本集團的其他收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣88.9百萬元減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣87.7百萬元。該減幅主要歸因於利息收入的增加部分被以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收入及政府補助的減少所抵銷。

### 其他收益／虧損(淨額)

截至2022年12月31日止年度，本集團錄得其他收益淨額人民幣20.0百萬元，而截至2023年12月31日止年度則錄得其他收益淨額人民幣0.9百萬元。該差額主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動收益以及匯率波動帶來的匯兌虧損影響所致。

### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動於截至2022年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度分別為人民幣1,299.5百萬元及人民幣3,171.9百萬元。該等變動主要是由於2022年12月31日優先股的公允價值在按照公司上市時點的每股價值進行重新計算時，產生的一次性非現金調整所引起的公允價值變動，同時，美元兌人民幣升值也使以美元計價的優先股的公允價值增加。

### 財務費用

財務費用由截至2022年12月31日止年度的人民幣10.2百萬元略微減少2.0%至2023年同期的人民幣10.0百萬元，原因為租賃負債利息費用減少。

### 年內虧損

由於上文所述，本集團的年內虧損由截至2022年12月31日止年度的人民幣1,500.0百萬元增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣3,206.5百萬元。



## 管理層討論及分析

### 非《國際財務報告準則》計量指標

於評估我們的業務時，我們考慮並使用(i)經調整淨利潤／(虧損)及(ii)經調整淨利潤／(虧損)率作為審閱及評估我們經營業績的補充計量指標。呈列該等非《國際財務報告準則》財務計量指標並非用作單獨考慮，或替代根據《國際財務報告準則》所編製及呈列的財務資料。我們將經調整淨利潤／(虧損)定義為年內損益加回(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動；(ii)以權益結算的股份支付費用；及(iii)上市費用。我們將經調整淨利潤／(虧損)率定義為經調整淨利潤／(虧損)除以收入。我們呈列該等非《國際財務報告準則》財務計量指標的原因是，我們的管理層採用有關指標評估經營業績並制定業務計劃。因此，我們相信，使用該等非《國際財務報告準則》財務計量指標為投資者和其他人士提供了有用的資料，使其能夠以與我們管理層及董事會相同的方式理解及評估我們的經營業績。該等非《國際財務報告準則》財務計量指標並未在《國際財務報告準則》中定義，亦非按照《國際財務報告準則》呈列。該等非《國際財務報告準則》財務計量指標作為一項分析工具具有局限性。此外，該等非《國際財務報告準則》計量指標可能不同於其他公司(包括同行公司)採用的非《國際財務報告準則》資料，因此其可比性可能有限。該等非《國際財務報告準則》財務計量指標不應單獨考慮，亦不應理解為取代利潤／虧損或任何其他業績衡量標準。我們鼓勵投資者根據最直接可比的《國際財務報告準則》計量指標(如下文所示)，審閱我們的歷史非《國際財務報告準則》財務計量指標。本節呈列的非《國際財務報告準則》財務計量指標可能無法與其他公司呈列的類似名稱的計量指標相比。其他公司可能以不同的方式計算類似名稱的計量指標，因而在對比分析我們的數據時，該等計量指標的實用性可能受限。我們鼓勵閣下全面審閱我們的財務資料，切勿依賴單一的財務計量指標。

經調整淨利潤／(虧損)未經審計，指年內虧損加回(i)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動；(ii)以權益結算的股份支付費用；及(iii)本公司上市費用。截至2023年12月31日止年度，本集團經調整淨利潤為人民幣130.5百萬元，較2022年同期的經調整淨虧損人民幣124.9百萬元大幅減少虧損人民幣255.4百萬元。截至2023年12月31日止年度，我們首次錄得經調整淨利潤。

下表載列經調整淨利潤／(虧損)與根據《國際財務報告準則》計算及呈列的最直接可比的財務計量指標(年內虧損)的對賬。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內虧損	<b>(3,206,507)</b>	(1,500,038)
加回：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動	<b>3,171,903</b>	1,299,500
以權益結算的股份支付費用	<b>118,278</b>	38,817
上市費用	<b>46,868</b>	36,865
<b>經調整淨利潤／(虧損)(一項非《國際財務報告準則》計量指標)</b>	<b>130,542</b>	(124,856)
<b>經調整淨利潤／(虧損)率(一項非《國際財務報告準則》計量指標)</b>	<b>0.8%</b>	(0.9)%

根據《國際財務報告準則》，經調整淨利潤／(虧損)並非業績衡量指標。經調整淨利潤／(虧損)並不包括影響我們相關期間虧損的全部項目，因此使用該指標作為分析工具具有重大局限性。

### 流動資金、資金來源以及借款

截至2023年12月31日止年度，我們通過股東出資及經營活動所得現金為我們的經營及投資活動提供資金。我們的現金及現金等價物指現金及銀行結餘以及原定到期日為三個月或以下的定期存款。

於2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物由2022年12月31日的人民幣835.4百萬元減少10.7%至人民幣745.7百萬元。截至2023年12月31日止年度的現金及現金等價物減少主要是由於我們更多地使用應付票據結算付款以進一步優化對上游供應商的支付方式，導致受限制現金大幅增加。

下表載列我們於所示年度的現金流量：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	451,202	98,200
投資活動(所用)／所得現金淨額	(792,946)	41,070
融資活動所得現金淨額	255,343	261,927
現金及現金等價物淨(減少)增加	(86,401)	401,197
年初現金及現金等價物	835,394	415,482
外匯匯率變動影響	(3,300)	18,715
年末現金及現金等價物	745,693	835,394

本集團就其現金管理政策採用審慎的財務管理方法，以確保本集團的流動資金架構(包括資產、負債及其他承擔)能夠始終滿足其資金需求。展望未來，我們相信，通過綜合使用經營活動產生的現金、外部借款、全球發售募集資金淨額以及不時自資本市場籌集的其他資金，將可滿足我們的流動資金需求。

### 經營活動所得現金淨額

截至2023年12月31日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣451.2百萬元，主要歸因於年內稅前虧損人民幣3,210.2百萬元，並經過下列項目調整：(i)非現金和非經營項目，主要包括以權益結算的股份支付費用人民幣118.3百萬元；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動人民幣3,171.9百萬元；及(ii)營運資金變動，其主要是由於貿易及其他應付款項增加人民幣708.1百萬元；同時貿易及其他應收款項減少了人民幣56.1百萬元。以上對經營活動所得現金增加的影響部分被存貨增加的人民幣454.0百萬元所抵銷。

### 投資活動(所用)／所得現金淨額

截至2023年12月31日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣792.9百萬元，主要由於報告期內存入受限制存款人民幣2,136.3百萬元及購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣8,540.6百萬元，部分被出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款項人民幣8,391.2百萬元及提取受限制存款人民幣1,328.7百萬元所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 融資活動所得現金淨額

截至2023年12月31日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣255.3百萬元，主要歸因於首次公開發售所得款項約人民幣317.1百萬元。

### 重大投資

截至2023年12月31日止年度，本集團並無作出或持有任何重大投資(包括於2023年12月31日於被投資公司價值佔本集團總資產5%或以上的任何投資)。

### 重大收購及出售事項

截至2023年12月31日止年度，本集團並無就附屬公司、綜合聯屬實體或聯營公司進行任何重大收購或出售。

### 資產質押

於2023年12月31日，本集團並無資產質押。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

於2023年12月31日，本集團並無重大投資或資本資產的具體未來計劃。

### 資本負債比率

本集團的資本負債比率按計息借款總額除以權益總額計算。截至2023年12月31日，由於本集團存在因票據貼現產生的計息銀行借款，故資本負債比率為3.1%(截至2022年12月31日：零)。

### 報告期後重大事項

除本年度報告所披露者外，截至本年度報告日期，自2023年12月31日以來概無可能對本集團造成影響的其他重大事項。

### 僱員及薪酬

於2023年12月31日，本集團共有6,306名(2022年：5,916名)僱員。下表載列於2023年12月31日按職能劃分的僱員總數：

職能	僱員人數
一般行政及管理	798
銷售及營銷	2,988
運營	2,198
研發	322
<b>合計</b>	<b>6,306</b>

本集團相信吸引、招聘及保留優秀僱員對本集團取得成功至關重要。僱員薪酬根據現行行業慣例以及僱員教育背景、經驗及表現釐定。本集團定期審閱僱員薪酬政策及待遇。

本集團僱員薪酬包括具有競爭力的薪資、銷售績效佣金、績效現金獎金以及若干其他激勵。根據適用中國法規，本集團就住房公積金及由相關當地省市政府組織的多種僱員社會保障計劃，包括住房、養老、醫療、生育、工傷及失業救濟計劃，按僱員薪資特定比例供款。獎金及銷售佣金一般由我們酌情發放，部分取決於僱員表現，部分則視乎我們業務的整體業績而定。

本公司亦已採納兩項股份激勵計劃，分別為2019年股份激勵計劃及2023年股份激勵計劃，為本集團僱員提供激勵。有關股份激勵計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃」一節。

截至2023年12月31日止年度，本集團產生的薪酬成本總額為人民幣1,064.3百萬元，而截至2022年12月31日止年度為人民幣988.6百萬元。薪酬成本總額佔收入百分比由截至2022年12月31日止年度的6.9%改善至截至2023年12月31日止年度的6.3%，員工整體效率持續提高。

截至2023年12月31日止年度，本集團並無遭遇任何重大勞資糾紛，亦無在招聘僱員方面遭遇任何困難。



## 管理層討論及分析

### 外匯風險

截至2023年12月31日止年度，本集團主要在中國運營，大部分交易以人民幣(本公司主要綜合聯屬實體的功能貨幣)結算。我們面臨的外匯風險主要來自本集團若干實體的銀行結餘及以外幣計值的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。本集團目前並未就外幣交易、資產及負債制定外幣對沖政策。本集團將密切監控其外幣風險及外匯風險管理策略，並將視需要考慮對沖重大外幣風險，以盡量降低其外匯風險。

### 或有負債

於2023年12月31日，本集團並無重大或有負債。

董事會欣然呈列本董事會報告連同本集團於2023財年的綜合財務報表。

### 董事會簡介

於報告期內及直至本年度報告日期任職的董事：

#### 執行董事

張步鎮先生(主席兼首席執行官)

陳飛先生

#### 非執行董事

林欣禾先生(於2023年11月14日辭任)

朱梓陽先生

#### 獨立非執行董事

邵蓉女士

孫含暉先生

趙宏強先生

董事履歷的詳情載於本年度報告「董事及高級管理層」。

根據組織章程細則第15.1條，朱梓陽先生及趙宏強先生將於應屆股東週年大會上退任。該等董事各自將符合資格於應屆股東週年大會上膺選連任。





## 董事會報告

### 本公司簡介

本公司於2018年8月27日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司，而本公司股份於上市日期在聯交所主板上市。

### 我們的業務

我們運營一個數字驅動型的中國院外醫藥產業服務平台。我們開發以技術為後盾的解決方案，透過生態系統鏈接和賦能於醫藥價值鏈上的上游(包括藥企及經銷商)及下游(包括藥店及基層醫療機構。基層醫療機構是指非醫院或藥店的下游醫藥零售商，包括但不限於私人診所、鄉鎮衛生院、村衛生室及社區衛生服務中心)參與者。我們透過兩大業務實現此舉：(a)平台業務，致力於供註冊賣家與買家進行溝通及交易；及(b)自營業務，我們嚴選優質產品並透過我們專有的履約系統將其銷往下游藥店及基層醫療機構。此外，作為我們生態系統的一部分，我們運營的附加服務及配套業務包括，光譜雲檢、小微倉、SaaS解決方案及藥師培訓，以提升我們上下游客戶及合作夥伴的運營效率，拓展藥店及基層醫療市場見解及專業知識，以提升其服務能力及質量。

### 附屬公司

本公司附屬公司的詳情載於綜合財務報表附註37。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

除根據本公司的全球發售所進行者外，本公司或其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回我們於聯交所上市的任何證券。

### 公眾持股量

根據於本年度報告日期本公司可公開獲取的資料及據董事所知，本公司已維持《上市規則》所規定的公眾持股量指定百分比。

### 報告期業績回顧

根據香港法例第622章《公司條例》附表5的規定，對本集團業務的中肯審視載於本年度報告「主席報告書」、「業務展望與回顧」及「管理層討論及分析」各節，其包括對本集團財務表現的分析及本集團業務相當可能有的未來發展的揭示。該等討論構成本報告的一部分。報告期結束後所發生影響本公司的事項載於本年度報告「報告期後重要事項」。有關本公司與僱員、客戶及供應商以及對本公司有重大影響力的其他各方的主要關係的說明載於本年度報告第28頁，且亦將載於與本年度報告同時發佈的「環境、社會及管治報告」。

### 本集團業績

本集團於報告期的業績載於本年度報告綜合損益表。

### 財務摘要

本集團過往四個財政年度綜合業績及資產負債摘要載於本年度報告第152至153頁。本摘要不構成綜合財務報表的一部分。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律概無要求本公司須按比例向股東發售新股的優先購買權條文。

### 稅務寬免及豁免

董事並不知悉股東因持有我們的證券而獲得任何稅務寬免及豁免。

### 物業、廠房及設備

本公司及本集團的物業、廠房及設備於報告期內的變動詳情載於綜合財務報表附註14。

### 股本及已發行股份

本公司僅有一類每股面值0.0000025美元的股份。本公司的股本及已發行股份於報告期內的變動詳情載於綜合財務報表附註28。

### 已發行債權證

本集團於報告期內並無發行任何債權證。



## 董事會報告

### 股票掛鈎協議

除本年度報告「其他資料－股份激勵計劃」所披露者外，本集團於報告期內概無訂立或存在股票掛鈎協議。

### 股息

董事會不建議就報告期派發末期股息。

概無股東已放棄或同意放棄2023財年的任何股息。

### 獲准許彌償保證

根據組織章程細則並受適用法律法規所規限，每名董事均可從本公司的資產中獲得彌償，以彌償彼等或彼等任何一人於履行其職務職責時可能蒙受或招致的所有損失或負債。

該等獲准許彌償保證條文於報告期內一直有效。本公司已投購責任險，為董事提供適當保障。

### 可供分派儲備

於報告期末，本公司並無任何可供分派儲備。然而，於2023年12月31日，本公司的股份溢價為人民幣9,370.4百萬元。

### 銀行貸款及其他借款

本集團於2023年12月31日銀行貸款及其他借款的詳情載於綜合財務報表附註26。

### 主要客戶及供應商

我們有廣泛的客戶基礎。於報告期內，我們的主要客戶大多為藥企及大型連鎖藥店。截至2023年12月31日止年度，來自本集團五大客戶的收入合共佔本集團同年收入不足30%。

我們的供應商主要為藥企、藥廠或經銷商。截至2023年12月31日止年度，來自本集團五大供應商的採購額合共佔本集團同年採購總額不足30%。

### 主要風險及不確定因素

下表概述本集團所面臨的若干主要風險及不確定因素，當中主要風險及不確定因素非我們所能控制：

- (a) 準確預測並有效迎合醫藥價值鏈上下遊參與者不斷變化的偏好的能力，尤其是在產品種類及供應方面；
- (b) 保護、維護及提升我們品牌的能力；
- (c) 與遵守中國及其他司法管轄區數據隱私及安全相關法律法規有關的不確定因素；
- (d) 與中國若干法律法規及政府政策的頒佈、詮釋及實施有關的不確定因素；
- (e) 有效執行貨幣化戰略的能力；
- (f) 與其他企業對企業(B2B)醫藥銷售平台和傳統藥品經銷商的競爭；
- (g) 行業、業務及運營相關風險。

上述並非詳盡清單。投資者於投資股份前務請自行判斷或諮詢其本身的投資顧問。



## 董事會報告

### 環保政策及表現

我們致力於擔負起更多的社會責任，即提升僱員福利及促進其發展、保護我們所處的環境、回饋社會及實現可持續增長。詳情載於與本年度報告同時發佈的環境、社會及管治報告。

### 遵守相關法律及法規

據我們所深知，本集團於各重大方面已遵守對本集團業務及經營有重大影響力的相關法律及法規。於報告期內，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法律及法規。

### 重大訴訟

於報告期內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。於報告期內，董事亦不知悉本集團有任何尚未了結或面臨的重大訴訟或申索。

### 有關董事的資料

#### 董事服務合約

各董事於2023年6月12日與本公司訂立服務委任合約。根據該等合約，各董事的任期自上市日期起計初步為期三年，或直至上市日期後本公司第三屆股東週年大會為止（以較早者為準，惟須根據組織章程細則的規定退任）。任何一方均可通過發出不少於三個月的書面通知來終止合約。

上述委任受組織章程細則內的董事退任條文所規限。

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事與本集團成員公司訂立本集團於一年內可在不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止的服務合約。

#### 董事於重大交易、安排或合約的權益

於2023財年內或2023財年末，概無董事或任何與董事有關連的實體直接或間接於本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立的任何重大交易、安排或合約中擁有重大權益。

### 董事購買股份或債權證的權利

除本年度報告所披露者外，於報告期內任何時間，本公司或任何其附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，且董事或其配偶或年齡未滿18歲的子女並無任何權利可認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，亦概無行使任何有關權利。

### 薪酬政策及董事薪酬

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協助董事會制定薪酬政策。薪酬基於各董事及高級管理人員的資格、職位及資歷釐定及建議。彼等的薪酬由董事會根據董事會薪酬委員會的推薦意見釐定。董事及高級管理人員為股份激勵計劃(其詳情概述於本年度報告「其他資料－股份激勵計劃」)的合資格參與者。董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。

除本公司2023年中期報告內披露獨立非執行董事孫含暉先生自願將其薪酬由每年人民幣300,000元調整至人民幣200,000元外，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，本集團亦無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬以吸引其加入本集團或作為加入本集團的獎勵，或作為離職補償。

於報告期內，董事薪酬(包括基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利、退休金計劃供款及酌情花紅)總額約為人民幣23.6百萬元(載於綜合財務報表附註11)。

### 競爭權益

據董事所深知及確信，董事並無與我們訂立任何重大合約或與我們存在任何競爭業務而須根據《上市規則》第8.10條予以披露。

除本年度報告所披露者外，於報告期內並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。

### 根據《上市規則》的持續披露責任

除招股章程及本年度報告所披露者外，本公司並無《上市規則》第13.20條、第13.21條及第13.22條項下的任何其他披露責任。



## 董事會報告

### 持續關連交易

於報告期內，本集團與下列人士進行若干交易，該等交易構成《上市規則》項下的持續關連交易。

關連人士的姓名	關係
張步鎮先生(附註)	本公司執行董事、首席執行官兼主要股東

下文載列本集團於報告期內的持續關連交易概要。

附註：

1. 境內控股公司及其附屬公司統稱我們的綜合聯屬實體。該等境內控股公司為廣州速道信息科技有限公司(「廣州速道」)及廣州藥幫信息科技有限公司(「廣州藥幫」)。廣州速道的附屬公司為河南速標信息科技有限公司(「河南速標」)。廣州藥幫的附屬公司為廣州閱微醫學檢驗有限公司(「廣州閱微」)及廣州光譜健康科技有限公司(「廣州光譜」)。
2. 廣州速道的登記股東為董事張步鎮先生(佔85.92%的股權)、汪董維先生(佔3.18%的股權)、邵佳豪先生(佔0.92%的股權)及廣州藥道信息科技有限公司合夥企業(有限合夥)(由張先生控制)(佔9.98%的股權)。汪先生及邵先生均為獨立第三方。廣州藥幫的登記股東為張先生。

### 合約安排

我們從事若干根據中國法律及法規受外商投資限制的業務。該等業務為：(a)基因診斷與治療技術開發和應用，該業務禁止任何外商投資；及(b)增值電信業務，該業務須取得受外商投資限制的EDI(電子數據交換與交易處理)及ICP(互聯網內容提供商)許可證；持有該等許可證的實體須經中華人民共和國工業和信息化部審批。

因中國法律及法規項下設有此類外商投資限制，該等業務由我們的綜合聯屬實體經營，而該等實體由我們透過一系列合約安排控制並能從中獲取經濟利益。該等合約安排乃經過嚴謹設計，以實現我們的業務目的和最大限度地減少與有關中國法律及法規的潛在衝突。

### 與合約安排有關的風險及為減輕風險而採取的行動

我們認為下列風險與我們的合約安排有關。有關該等風險的進一步詳情載於招股章程「風險因素」一節。

- (a) 倘若中國政府認為有關設立我們中國業務運營架構的協議未遵守中國對互聯網外商投資及其他相關業務的法規，或倘若該等法規或其解釋未來發生變化，我們可能遭受嚴厲處罰或被迫放棄我們於該等業務中的權益。
- (b) 我們於中國的業務依賴與我們綜合聯屬實體及其股東的合約安排，未必能實現與直接所有權同樣有效的營運控制。
- (c) 如果我們的綜合聯屬實體宣告破產或面臨解散或清盤程序，則我們可能無法使用和享有由綜合聯屬實體持有的對我們業務屬重要的資產。
- (d) 我們與我們的綜合聯屬實體訂立的合約安排可能會受到中國稅務機關的審查。倘我們須繳納額外稅款，這可能對我們的財務狀況及閣下的投資價值產生負面影響。
- (e) 如果我們的中國附屬公司(包括綜合聯屬實體)的印鑒未妥善保管、失竊或遭未經授權人士使用或被用於未經授權目的，則該等實體的企業管治可能會受到重大不利損害。
- (f) 有關《外商投資法》如何影響我們目前的公司架構及業務運營可行性的主要不確定因素。

### 與我們合約安排有關的協議概要

於報告期內訂立的合約安排包括：

- (a) 廣州速道易信息科技有限公司(「廣州速道易」)與廣州速道於2022年5月16日簽訂的獨家業務合作協議。
- (b) 廣州速道易、廣州速道及其登記股東張步鎮先生、汪薑維先生(「汪先生」)、邵佳豪先生(「邵先生」)及廣州藥道信息科技有限公司合夥企業(有限合夥)(「廣州藥道」，連同張先生、汪先生及邵先生合稱「廣州速道股東」)於2022年5月16日簽訂的獨家購買權合同。
- (c) 廣州速道易、廣州速道及各廣州速道股東於2022年5月16日簽訂的股權質押合同。
- (d) 廣州速道易、廣州速道及各廣州速道股東於2022年5月16日簽訂的授權委託協議。
- (e) 廣州速道易與廣州藥幫於2022年5月16日簽訂的獨家業務合作協議。



## 董事會報告

- (f) 廣州速道易、廣州藥幫及其登記股東張先生於2022年5月16日簽訂的獨家購買權合同。
- (g) 廣州速道易、廣州藥幫及張先生於2022年5月16日簽訂的股權質押合同。
- (h) 廣州速道易、廣州藥幫及張先生於2022年5月16日簽訂的授權委託協議。

於2023財年，我們的綜合聯屬實體對本集團的收入貢獻佔我們總收入約5.49%（2022年：5.23%）。

廣州速道及廣州藥幫均無向廣州速道或廣州藥幫股權持有人進行股息分派或其他分派。

有關中國相關外商投資法規及與我們合約安排有關協議的重要條款的討論的進一步詳情，載於招股章程「合約安排」一節。

### 《上市規則》的涵義及確認

#### 根據《上市規則》申請豁免

就《上市規則》第十四A章，我們的綜合聯屬實體被視為本公司的關連人士，故合約安排被視為本公司的持續關連交易。

我們已經就合約安排申請，且聯交所已批准我們，(i)豁免嚴格遵守《上市規則》第十四A章的公告、通函及獨立股東批准（包括獨立財務顧問的推薦意見）的規定；(ii)豁免嚴格遵守《上市規則》第14A.52條年期不超過三年的要求；及(iii)就豁免嚴格遵守《上市規則》第14A.53(1)條規定的設定年度貨幣上限的要求，但須符合招股章程所載列的若干條件。

#### 獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審閱與合約安排有關的協議，並確認《上市規則》第14A.55條所列因素以及根據合約安排於報告期內進行的交易均根據協議的相關條文進行。

#### 本公司獨立審計師的確認

本公司審計師德勤•關黃陳方會計師行於致董事會函件中確認，就與合約安排有關的交易而言，彼等並無注意到任何事項致使其認為於報告期內存在《上市規則》第14A.56條所列的任何因素（如適用）。

於報告期內，除本年度報告「持續關連交易」所披露者外，財務報表附註36所披露的關連方交易概不構成根據《上市規則》須予披露的關連交易或持續關連交易。於報告期內，本公司就本集團訂立的該等持續關連交易已遵守《上市規則》第十四A章的披露規定。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份於2023年6月28日在聯交所上市。全球發售籌集的所得款項淨額約為242.2百萬港元(包括部分行使超額配股權(定義見招股章程)後獲得的額外所得款項)。

截至2023年12月31日，已按與招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者一致的方式動用所得款項淨額中的24.0百萬港元。下表載列截至2023年12月31日的全球發售所得款項使用情況。先前於招股章程中披露的所得款項淨額擬定用途概無變動，而本公司預計將於2025年12月前按照有關擬定用途悉數動用所得款項淨額的剩餘款項。

	全球發售 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2023年 12月31日的 未動用金額 (百萬港元)	於報告期內 動用 (百萬港元)	悉數動用 未動用的 所得款項 預期時間表
<b>醫藥流通業務</b>	<b>109.0</b>	<b>99.0</b>	10.0	於2025年12月前
<ul style="list-style-type: none"> <li>憑藉我們平台積累的市場洞見吸引更多合資格上游參與者，並使我們的SKU產品多樣化，使得我們的平台成為對我們的買家更具吸引力的首選平台</li> <li>通過我們專用的數字化工具來提高我們的商務拓展能力及效率</li> <li>加強我們的供應鏈能力</li> </ul>	48.4	46.6	1.8	於2025年12月前
<ul style="list-style-type: none"> <li>通過我們專用的數字化工具來提高我們的商務拓展能力及效率</li> <li>加強我們的供應鏈能力</li> </ul>	48.4	42.5	5.9	於2025年12月前
<ul style="list-style-type: none"> <li>加強我們的供應鏈能力</li> </ul>	12.2	9.9	2.3	於2025年12月前
<b>進一步發展我們的其他業務</b>	<b>60.5</b>	<b>52.9</b>	7.6	於2025年12月前
<ul style="list-style-type: none"> <li>擴大我們光譜雲檢服務的地理覆蓋範圍</li> <li>提高小微倉的市場知名度及普及度</li> </ul>	36.3	31.7	4.6	於2025年12月前
<ul style="list-style-type: none"> <li>提高小微倉的市場知名度及普及度</li> </ul>	24.2	21.2	3.0	於2025年12月前
<b>研發</b>	<b>53.3</b>	<b>49.6</b>	3.7	於2025年12月前
<b>營運資金及一般企業用途</b>	<b>19.4</b>	<b>16.7</b>	2.7	於2025年12月前
<b>合計</b>	<b>242.2</b>	<b>218.2</b>	24.0	

## 董事會報告

### 審計師

股份於2023年6月28日方上市，且自上市日期起至2023年12月31日概無變更審計師。本集團的綜合財務報表由執業會計師及註冊公眾利益實體核數師德勤•關黃陳方會計師行審核，其將於應屆股東週年大會上退任並符合資格膺選連任。

### 報告期後重大事項

除本報告所披露者外及於本報告日期，自2023年12月31日以來概無可能對本集團造成影響的其他重大事項。

承董事會命

主席

**張步鎮先生**

香港

2024年3月11日

於本年度報告日期，董事會由兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

### 董事

#### 執行董事

**張步鎮先生**，48歲，擔任執行董事、董事會主席兼首席執行官。張先生自2015年1月起共同創辦本集團並擔任首席執行官，自本公司於2018年8月註冊成立以來擔任本公司董事。在創辦本集團之前，自1999年4月至2014年10月，張先生曾於Fang Holdings Limited(一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代碼：SFUN)擔任若干職位，其中包括分別為Fang Holdings Limited的首席技術官和副總裁，負責技術開發及商業管理。張先生於1997年7月獲得中國北京電子科技學院通信工程專業學士學位。

**陳飛先生**，40歲，擔任執行董事、首席財務官兼聯席公司秘書。陳先生於2022年4月加入本集團並自2022年4月起擔任董事，自2022年5月起擔任我們的首席財務官。在加入本集團之前，自2008年7月至2010年5月，陳先生曾任職於滙豐投資銀行部，為國內外客戶提供融資與併購方面的諮詢服務。自2010年5月至2018年5月，陳先生就職於UBS AG Hong Kong Branch，亦為一系列融資及併購交易提供諮詢服務。自2018年5月至2022年4月，陳先生擔任士巴兔集團股份有限公司首席財務官兼董事會秘書，監督該公司的財務及投資活動。陳先生分別於2006年7月及2008年7月獲得中國北京大學金融學學士學位及碩士學位。陳先生於2012年9月獲得CFA協會授予的特許金融分析師證書，並於2020年11月獲得深圳證券交易所授予的董事會秘書資格證書。

#### 非執行董事

**朱梓陽先生**，28歲，擔任非執行董事。朱先生自2021年7月起擔任合生創展集團有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：754，為百盈發展有限公司的同系附屬公司(二者均為Sounda Properties Limited的受控法團))副總裁。自2021年7月起，朱先生亦於通用環球醫療集團有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：2666)擔任非執行董事、風險控制委員會主席及戰略委員會成員。自2021年12月起，朱先生於平安健康醫療科技有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：1833)擔任非執行董事。朱先生曾任合生創展集團有限公司戰略委員會主任助理。自2020年起，朱先生亦擔任廣東元知科技集團有限公司醫療板塊負責人。於2017年6月，朱先生獲得中國北京理工大學信息管理與信息系統學士學位。



## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事

**邵蓉女士**，61歲，擔任獨立非執行董事。邵女士自2021年10月起於中國藥科大學(國家藥監局藥品監管科學研究基地)藥品監管科學研究院擔任執行院長，負責監管科學學科與研究。邵女士現在或曾經擔任多家上市公司的獨立董事，包括自2020年6月起擔任江蘇金迪克生物技術股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：688670)的獨立董事，自2021年6月起擔任天境生物(一家於納斯達克上市的公司，股份代碼：IMAB)的獨立董事，及自2023年8月起擔任阿里健康信息技術有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：241)的獨立非執行董事。邵女士於1983年7月獲得中國南京藥學院(現中國藥科大學)藥物化學學士學位，又於1989年7月獲得中國南京大學法學學士學位，以及於2010年7月獲得中國瀋陽藥科大學藥學博士學位。邵女士於2009年由江蘇司法廳認證為執業律師。

**孫含暉先生**，51歲，擔任獨立非執行董事。孫先生自2020年12月起擔任維世私募基金管理(珠海)有限公司董事長，及自2021年8月起擔任維世投資諮詢(深圳)有限公司董事長。孫先生在Qunar Cayman Islands Limited(一家移動在線旅遊平台，於2017年2月前在納斯達克上市)擔任多個職位。孫先生目前在多家上市公司擔任獨立董事，即擔任知乎(一家於聯交所(股份代號：2390)及紐約證券交易所(股份代碼：ZH)上市的公司)獨立董事；自2018年3月起擔任愛奇藝(一家於納斯達克上市的公司，股份代碼：IQ)獨立董事；及自2015年12月起擔任宜人金科(一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代碼：YRD)獨立董事。自2014年8月至2021年7月，孫先生擔任神州租車有限公司(一家原先於2021年7月前在聯交所上市的公司)的獨立非執行董事。自2018年3月至2019年7月，孫先生擔任Sunlands Technology Group(前稱Sunlands Online Education Group，一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代碼：STG)的獨立董事。自2010年9月至2019年5月，孫先生擔任Fang Holdings Limited(前稱SouFun Holdings Limited，一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代碼：SFUN)獨立董事。孫先生於1993年7月獲得中國北京理工大學的工商管理學士學位。孫先生亦獲得北京註冊會計師協會頒發的中國註冊會計師(非執業會員)證書。

**趙宏強先生**，47歲，擔任獨立非執行董事。趙先生自2023年3月起擔任北森控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：9669)的獨立非執行董事，自2021年8月起擔任快狗打車控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：2246)的獨立非執行董事，並自2020年7月起擔任理想汽車(一家於納斯達克(股份代碼：LI)及聯交所(股份代號：2015)上市的公司)的非執行董事；及自2018年5月起擔任虎牙直播(一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代碼：HUYA)的非執行董事。自2018年6月至2023年5月，其擔任百融雲創(一家於聯交所上市的公司，股份代號：6608)的執行董事兼首席財務官，自2013年8月至2014年10月，他在Fang Holdings Limited(一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代碼：SFUN)擔任財務副總裁。趙先生於2009年曾在美國公眾公司會計監督委員會擔任助理首席審計師。趙先生於1999年7月獲得中國清華大學會計學學士學位，並於2001年5月獲得美國華盛頓特區喬治•華盛頓大學會計學碩士學位。

### 高級管理層

張步鎮先生擔任執行董事、董事會主席兼首席執行官。有關張先生的履歷，請參閱「一執行董事」。

陳飛先生擔任執行董事兼首席財務官。有關陳先生的履歷，請參閱「一執行董事」。

**肖浩東先生**擔任副總裁。除本集團外，肖先生曾自1999年1月至2013年12月於西安楊森製藥有限公司擔任多個職位，包括擔任南部地區商務銷售總監，負責南部地區的經銷商和市場管理。自2014年1月至2017年2月，肖先生還於廣州醫藥有限公司大眾藥品銷售分公司擔任總經理一職。此後，自2017年3月至2018年11月，肖先生加入強生(上海)醫療器材有限公司，擔任渠道管理總監，負責整個公司的商業渠道管理。肖先生於1993年6月獲得中國深圳大學餐旅企業管理證書，並於2011年11月獲香港浸會大學工商管理碩士學位。

**陳焯杞先生**擔任首席技術官以及我們的附屬公司Leyou Investment Limited的董事。此外，自2009年11月至2013年5月，陳先生就職於新郵通信設備有限公司，且自2013年6月至2015年1月擔任威創集團股份有限公司(一家於深圳證券交易所上市的公司(證券代碼：002308)，前稱廣東威創視訊科技股份有限公司)系統架構師。陳先生於2001年6月獲得中國東南大學理學學士學位(主修應用物理學)。

### 公司秘書

陳飛先生為本公司的聯席公司秘書。有關陳先生的履歷，請參閱「一執行董事」。

**馮慧森女士**為本公司的聯席公司秘書。馮女士目前擔任卓佳專業商務有限公司(一家全球專業服務提供商，專注於整合商務、企業及投資者服務)的企業服務高級經理。馮女士在公司秘書領域擁有逾15年經驗，一直致力於為香港上市公司以及跨國、私營及海外公司提供專業的企業服務。馮女士目前為下列多家聯交所上市公司的公司秘書／聯席公司秘書：友誼時光股份有限公司(股份代號：6820)、同道獵聘集團(股份代號：6100)、綠地香港控股有限公司(股份代號：337)、深圳市海王英特龍生物技術股份有限公司(股份代號：8329)、中國正通汽車服務控股有限公司(股份代號：1728)、智雲健康科技集團(股份代號：9955)、四川科倫博泰生物醫藥股份有限公司(股份代號：6990)及米高集團控股有限公司(股份代號：9879)。馮女士為特許秘書、公司治理師及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會士。馮女士於2008年11月獲得香港城市大學專業會計與企業管治碩士學位。



## 董事及高級管理層

### 董事資料變更

根據《上市規則》第13.51(B)條，董事資料的變更載列如下：

- 1) 林欣禾先生於2023年11月14日辭任本公司非執行董事。
- 2) 自2023年8月起，本公司獨立非執行董事邵蓉女士擔任阿里健康信息技術有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：241)的獨立非執行董事。
- 3) 自2023年5月起，本公司獨立非執行董事趙宏強先生不再擔任百融雲創(一家於聯交所上市的公司，股份代號：06608)的執行董事兼首席財務官。自2023年3月起，彼擔任北森控股有限公司(一家於聯交所上市的公司，股份代號：09669)的獨立非執行董事。
- 4) 本公司獨立非執行董事孫含暉先生自願將其薪酬由每年人民幣300,000元調整至人民幣200,000元。孫先生的委任服務合約的其他條款及條件維持不變。

除上文所披露者外，自上一份中期報告刊發以來，概無其他董事資料變更須根據《上市規則》第13.51B(1)條進行披露。

## 權益披露

## 董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2023年12月31日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中，擁有須記入根據《證券及期貨條例》第352條本公司須存置的登記冊的權益及淡倉；或根據《標準守則》須通知本公司及聯交所的其他權益及淡倉如下：

## 於本公司的權益

董事姓名	身份／權益性質	普通股數目	股權概約百分比 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉
張步鎮先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	125,316,184	19.57%	好倉
	配偶權益	4,800,000	0.75%	好倉
陳飛先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	7,300,000	1.14%	好倉

附註：

- (1) 根據於2023年12月31日的已發行股份總數640,485,502股計算。
- (2) 指(i) MIYT Holdings Limited(一家由MIYT Worldwide Limited(其由為董事張步鎮先生之利益設立的信託全資擁有)控制的公司)持有的125,316,184股股份；及(ii)根據2019年股份激勵計劃授予張先生的配偶徐曉曄女士與購股權相關的4,800,000股股份。根據《證券及期貨條例》，張先生被視為於MIYT Holdings Limited和徐女士在本公司擁有的全部權益中擁有權益。
- (3) 指根據2019年股份激勵計劃授予陳先生的購股權獲行使後，根據2019年股份激勵計劃授予陳先生與購股權相關的7,300,000股股份。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，據任何董事及本公司最高行政人員所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(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，擁有記入根據《證券及期貨條例》第352條本公司須存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》通知本公司及聯交所的其他權益或淡倉。



## 其他資料

### 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，除董事或本公司最高行政人員外，於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條記入本公司須存置的登記冊的權益或淡倉的人士如下：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	普通股數目	股權概約百分比 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉
<b>MIYT Holdings Limited<sup>(2)</sup></b>	<b>實益擁有人</b>	<b>125,316,184</b>	<b>19.57%</b>	<b>好倉</b>
MIYT Worldwide Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	125,316,184	19.57%	好倉
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	125,316,184	19.57%	好倉
張步鎮 <sup>(2)(3)</sup>	受控法團權益	125,316,184	19.57%	好倉
	配偶權益	4,800,000	0.75%	好倉
<b>百盈發展有限公司<sup>(4)</sup></b>	<b>實益擁有人</b>	<b>81,938,584</b>	<b>12.79%</b>	<b>好倉</b>
元知集團有限公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	81,938,584	12.79%	好倉
Sounda Hopson Technology Investment Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	81,938,584	12.79%	好倉
Sounda Hopson Investment Holdings Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	81,938,584	12.79%	好倉
Sounda Hopson Investment Holdings Limited <sup>(4)</sup>	受控法團權益	81,938,584	12.79%	好倉
新達置業有限公司 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	81,938,584	12.79%	好倉
朱孟依 <sup>(4)</sup>	受控法團權益	81,938,584	12.79%	好倉
<b>Internet Fund V Pte. Ltd.<sup>(5)</sup></b>	<b>另一名人士的代名人</b>	<b>80,000,000</b>	<b>12.49%</b>	<b>好倉</b>
Internet Fund Holding V. Ltd. <sup>(5)</sup>	受控法團權益	80,000,000	12.49%	好倉
Tiger Global Private Investment Partners XI, L.P. <sup>(5)</sup>	實益擁有人	80,000,000	12.49%	好倉
Tiger Global Management, LLC <sup>(5)</sup>	投資管理人	80,000,000	12.49%	好倉
Tiger Global PIP Performance XI, L.P. <sup>(5)</sup>	受控法團權益	80,000,000	12.49%	好倉
Charles P. Coleman III <sup>(5)</sup>	受控法團權益	80,000,000	12.49%	好倉
Scott Shleifer <sup>(5)</sup>	受控法團權益	80,000,000	12.49%	好倉

股東名稱／姓名	身份／權益性質	普通股數目	股權概約百分比 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉
<b>H Capital V, L.P.<sup>(6)</sup></b>	<b>實益擁有人</b>	<b>55,911,844</b>	<b>8.73%</b>	<b>好倉</b>
H Capital V GP, L.P. <sup>(6)</sup>	受控法團權益	55,911,844	8.73%	好倉
H Capital V GP, Ltd. <sup>(6)</sup>	受控法團權益	55,911,844	8.73%	好倉
陳小紅 <sup>(6)</sup>	受控法團權益	55,911,844	8.73%	好倉
<b>DCM Investments (DE 5), LLC<sup>(7)</sup></b>	<b>實益擁有人</b>	<b>53,323,236</b>	<b>8.33%</b>	<b>好倉</b>
DCM IX, L.P. <sup>(7)</sup>	受控法團權益	53,323,236	8.33%	好倉
DCM Investment Management IX, L.P. <sup>(7)</sup>	受控法團權益	53,323,236	8.33%	好倉
DCM IX International Ltd <sup>(7)</sup>	受控法團權益	53,323,236	8.33%	好倉
<b>上海復星醫藥產業發展有限公司<sup>(8)</sup></b>	<b>實益擁有人</b>	<b>48,721,760</b>	<b>7.61%</b>	<b>好倉</b>
上海復星醫藥(集團)股份有限公司 <sup>(8)</sup>	受控法團權益	48,721,760	7.61%	好倉
復星國際有限公司 <sup>(8)</sup>	受控法團權益	48,721,760	7.61%	好倉
上海復星高科技(集團)有限公司 <sup>(8)</sup>	受控法團權益	48,721,760	7.61%	好倉
復星控股有限公司 <sup>(8)</sup>	受控法團權益	48,721,760	7.61%	好倉
Fosun International Holdings Ltd. <sup>(8)</sup>	受控法團權益	48,721,760	7.61%	好倉
郭廣昌 <sup>(8)</sup>	受控法團權益	48,721,760	7.61%	好倉
<b>GENIUS II FOUND LIMITED<sup>(9)</sup></b>	<b>實益擁有人</b>	<b>33,863,980</b>	<b>5.29%</b>	<b>好倉</b>
深圳市松禾成長一號股權投資 合夥企業(有限合夥) <sup>(9)</sup>	受控法團權益	33,863,980	5.29%	好倉
深圳市松禾國際資本管理 合夥企業(有限合夥) <sup>(9)</sup>	受控法團權益	38,580,904	6.02%	好倉
羅飛 <sup>(9)</sup>	受控法團權益	43,209,656	6.75%	好倉



## 其他資料

附註：

- (1) 根據於2023年12月31日的已發行股份總數640,485,502股計算。「控制權」具有《證券及期貨條例》第XV部所界定的涵義。
- (2) MIYT Holdings Limited由MIYT Worldwide Limited全資擁有，而MIYT Worldwide Limited則為以董事張步鎮先生利益設立的信託的受託人TMF (Cayman) Ltd.全資擁有的控股工具。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，張步鎮先生、TMF (Cayman) Ltd.及MIYT Worldwide Limited各自被視為於MIYT Holdings Limited持有的所有股份中擁有權益。
- (3) 張步鎮先生的配偶徐曉擘女士於根據本公司2019年股份激勵計劃授出的相關購股權中擁有權益。根據《證券及期貨條例》第XV部，張步鎮先生被視為於徐曉擘女士在本公司擁有的全部權益中擁有權益。
- (4) 百盈發展有限公司由元知集團有限公司全資擁有，而元知集團有限公司由Sounda Hopson Technology Holdings Limited及Sounda Hopson Technology Investment Limited 控制。Sounda Hopson Technology Holdings Limited及Sounda Hopson Technology Investment Limited均由Sounda Hopson Investment Holdings Limited全資擁有，而Sounda Hopson Investment Holdings Limited則由新達置業有限公司全資擁有。新達置業有限公司由朱孟依先生控制。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，朱孟依先生、新達置業有限公司、Sounda Hopson Investment Holdings Limited、Sounda Hopson Technology Holdings Limited、Sounda Hopson Technology Investment Limited及元知集團有限公司各自被視為於百盈發展有限公司持有的所有股份中擁有權益。
- (5) Internet Fund V Pte. Ltd. 由 Internet Fund Holding V. Ltd. 全資擁有，而 Internet Fund Holding V. Ltd. 則由 Tiger Global Private Investment Partners XI, L.P. (其普通合夥人為 Tiger Global PIP Performance XI, L.P.) 控制，並由 Tiger Global Management, LLC 全資擁有。Tiger Global PIP Performance XI, L.P. 及 Tiger Global Management, LLC 均由 Charles P. Coleman III 先生及 Scott Shleifer 先生控制。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，Charles P. Coleman III 先生、Scott Shleifer 先生、Tiger Global PIP Performance XI, L.P.、Tiger Global Management, LLC、Tiger Global Private Investment Partners XI, L.P. 及 Internet Fund Holding V. Ltd. 各自被視為於 Internet Fund V Pte Ltd. 持有的所有股份中擁有權益。
- (6) H Capital V GP, L.P. 為 H Capital V, L.P. 的普通合夥人。H Capital V GP, Ltd. 為 H Capital V GP, L.P. 的普通合夥人，並由陳小紅女士控制。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，陳小紅女士、H Capital V GP, Ltd. 及 H Capital V GP, L.P. 被視為於 H Capital V, L.P. 持有的所有股份中擁有權益。
- (7) DCM Investments (DE 5), LLC 由 DCM IX L.P. 控制，DCM IX L.P. 由 DCM Investment Management IX, L.P. 全資擁有，而 DCM Investment Management IX, L.P. 則由 DCM IX International Ltd 全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，DCM IX International Limited、DCM Investment Management IX, L.P. 及 DCM IX L.P. 各自被視為於 DCM Investments (DE 5), LLC 持有的所有股份中擁有權益。
- (8) 上海復星醫藥產業發展有限公司由上海復星醫藥(集團)股份有限公司全資擁有，上海復星醫藥(集團)股份有限公司由復星國際有限公司及上海復星高科技(集團)有限公司分別擁有0.22%及35.84%權益，而上海復星高科技(集團)有限公司則由復星國際有限公司全資擁有。復星國際有限公司由復星控股有限公司及郭廣昌先生分別擁有73.30%及0.01%權益。復星控股有限公司由 Fosun International Holdings Ltd. 全資擁有，並由郭廣昌先生持有85.29%權益。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，郭廣昌先生、Fosun International Holdings Ltd.、復星控股有限公司、復星國際有限公司、上海復星高科技(集團)有限公司及上海復星醫藥(集團)股份有限公司被視為於上海復星醫藥產業發展有限公司持有的所有股份中擁有權益。
- (9) Genius II Found Limited 由深圳市松禾成長一號股權投資合夥企業(有限合夥)全資擁有，而深圳市松禾成長一號股權投資合夥企業(有限合夥)則由深圳市松禾國際資本管理合夥企業(有限合夥)(其普通合夥人為羅飛先生)全資擁有。上海績旭信息科技合夥企業(有限合夥)實益持有4,716,924股股份，其亦由深圳市松禾國際資本管理合夥企業(有限合夥)全資擁有。Genius V Found Limited 實益持有4,628,752股股份，其則由羅飛先生擁有50%權益。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，羅飛先生被視為於 Genius V Found Limited 持有的4,628,752股股份、Genius II Found Limited 持有的33,863,980股股份及上海績旭信息科技合夥企業(有限合夥)持有的4,716,924股股份中擁有權益。深圳市松禾國際資本管理合夥企業(有限合夥)被視為於 Genius II Found Limited 持有的33,863,980股股份及上海績旭信息科技合夥企業(有限合夥)持有的4,716,924股股份中擁有權益。深圳市松禾成長一號股權投資合夥企業(有限合夥)被視為於 Genius II Found Limited 持有的33,863,980股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年12月31日，根據公開可得資料，概無其他人士(除董事及本公司最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條規定記入本公司須存置的登記冊的權益或淡倉。

### 股份激勵計劃

#### 本公司的股份激勵計劃詳情

##### 概覽

##### 採納

本公司於報告期內採納以下兩項股份激勵計劃：(a) 2019年股份激勵計劃，其於上市前獲採納，不構成受《上市規則》第十七章規管的股份計劃，且根據該計劃，我們於上市後不可授出任何新激勵單位(或獎勵)；及(b) 2023年股份激勵計劃(統稱「計劃」)，其於緊接上市前獲採納，構成受《上市規則》第十七章規管的股份計劃。

##### 計劃目的

兩項計劃均旨在(其中包括)吸引並保留人才、根據計劃向參與者提供激勵及藉使參與者的個人利益與本公司股東的利益保持一致以促進我們業務的成功。

##### 獎勵

根據2019年股份激勵計劃，我們能夠授出購股權、單位購買權或單位獎勵，使持有人每持有一份購股權／單位可獲發兩股股份。上市後，我們不再根據2019年購股權計劃授出任何新激勵單位(或獎勵)。根據2023年股份激勵計劃，我們能夠授出購股權或受限制股份單位(各為獎勵)，使持有人每持有一份獎勵可獲發一股新發行或現有股份。

##### 計劃的進一步詳情

下表概述計劃的重要條款。有關2019年股份激勵計劃的進一步資料，請參閱招股章程附錄四第IV-15至IV-16頁。有關2023年股份激勵計劃的進一步資料，請參閱招股章程附錄四第IV-19至IV-28頁。

根據2019年股份激勵計劃及2023年股份激勵計劃就所有於報告期內向合資格參與者授出的所有購股權及獎勵發行9,631,000股新股(相當於本公司已發行股本加權平均數約2.49%)。

## 其他資料

	2019年股份激勵計劃	2023年股份激勵計劃
計劃授權上限	47,772,984股股份	63,235,005股新股；且就有關現有股份獎勵而言，須遵守的年度上限為緊隨上市後已發行股份總數的2%，此上限可於每年1月1日自動更新，最多為上一年度12月31日已發行股份總數的2%，並可由董事會不時調整。
服務供應商分項限額	不適用	1,264,700股新股
根據計劃授權及服務供應商分項限額（如適用）於財政年度年初及年末的可供授予的購股權及獎勵（以新股或現有股份履行）數目	上市後，概無根據2019年股份激勵計劃進一步授出獎勵。於2023年1月1日及2023年12月31日，根據2019年股份激勵計劃項下授予的尚未行使購股權的相關股份總數分別為36,593,992股及41,894,088股股份。	由於2023年股份激勵計劃於上市日期（即2023年6月28日）方告生效，故於2023年6月28日，根據2023年股份激勵計劃，有63,235,005股獎勵股份可供授予。  自上市日期起直至2023年12月31日期間，2023年股份激勵計劃項下有3,818,000股獎勵股份已授出，另有99,000股獎勵股份已失效。  於2023年12月31日，2023年股份激勵計劃項下可供授予的股份總數為59,516,005股股份。
根據計劃授出或未授出獎勵的可供發行股份（即新股）數目  （假設概無已授出獎勵以發行新股以外的方式失效、註銷或履行）	34,429,868股股份，相當於本公司在本年度報告日期已發行股份總數的5.38%，其均為上市前已授出的獎勵。	63,235,005股股份，相當於本公司在本年度報告日期已發行股份總數的9.87%。

	2019年股份激勵計劃	2023年股份激勵計劃
合資格參與者	<p>計劃管理人釐定合資格參與者，其包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 僱員、董事或顧問(統稱「服務提供者」)或為服務提供者的利益而設立的有關本公司僱員福利計劃(包括該計劃)的信託或公司。僱員及董事指本集團、我們母公司或本公司的聯屬人士。顧問指本集團或我們母公司所聘請的提供諮詢或顧問服務並因此獲得報酬的實體。</li> </ul>	<p>計劃管理人釐定合資格參與者，其(就涉及新股份的授予而言)包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司及其附屬公司的董事及僱員(「僱員參與者」)；</li> <li>• 我們母公司及本公司同系附屬公司或聯營公司的董事及僱員(「關聯實體參與者」)；及</li> <li>• 計劃管理人認為於日常及一般業務過程向本集團持續或定期提供服務且符合本集團長期增長利益或根據2023年股份激勵計劃向其授出獎勵將符合本公司及股東整體利益的服務提供者，其應包括招股章程附錄四IV-20及IV-21頁識別的服務提供者(「服務提供參與者」)。</li> </ul> <p>計劃管理人釐定合資格參與者，其包括但不限於(就涉及現有股份的授予而言)僱員參與者、關聯實體參與者及服務提供者參與者。</p>
各參與者的最高配額	無	無；然而，涉及新股的授予須遵守《上市規則》第17.04條及17.03D條所訂明的額外批准規定。



## 其他資料

	2019年股份激勵計劃	2023年股份激勵計劃
購股權的行使期	自授出日期起10年。	就涉及新股的授予而言：自授出日期起10年；涉及現有股份的授予：無。
歸屬期	由計劃管理人釐定的期間。	就涉及新股的授予而言：自授出日期起最少12個月，惟招股章程附錄四第IV-24頁所載的有限情況則作別論。  就涉及現有股份的授予而言：2023年股份激勵計劃下並無限制。
接納授予的應付對價	無，除非計劃管理人另行規定。	無，除非計劃管理人另行規定。
釐定購股權價格的基準	無，除非計劃管理人另行規定。	就涉及新股的購股權授予而言：按管理人所訂價格，惟行使價為下列兩者中的較高者：(i)股份於授出日期的收市價(載於聯交所發佈的日報表)；及(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價(載於聯交所發佈的日報表)。
釐定獎勵(購股權除外)購買價的基準	無，除非計劃管理人另行規定。	無，除非計劃管理人另行規定。
計劃年限 (除非董事會提前終止)	自採納日期起10年，計劃年限約剩5年。	自採納日期起10年，計劃期限約剩9年。

## 根據計劃所作出授予的詳情

## 2019年股份激勵計劃

下表載列報告期內持有2019年股份激勵計劃項下尚未行使購股權的承授人詳情：概無根據2019年股份激勵計劃授出其他獎勵(其應於本年度報告披露)。

承授人姓名 或類別 <sup>(1)</sup>	職位/關係	授出日期	歸屬期(自授出日期起) 及/或績效目標 <sup>(2)</sup>	於報告期內的變動詳情							報告期末 尚未行使 購股權 所涉及的 股份數目	於 授出日期 緊接 公允價值 及已採納 的會計準則 收市價 <sup>(4)</sup>	於 授出日期 緊接 公允價值 及已採納 的會計準則 收市價 <sup>(4)</sup>	
				每股 行使價 <sup>(3)</sup>	報告期初 尚未行使的 購股權數目	於報告期內 授出的 購股權數目	於報告期內 行使的 購股權數目	於報告期內 註銷的 購股權數目	於報告期內 失效的 購股權數目	報告期末 尚未行使的 購股權數目				
<b>董事、首席執行官、主要股東及聯繫人</b>														
陳飛	董事、首席執行官、 聯席公司秘書	2022年5月5日	三分之二的尚未行使的購股權將於 4年內歸屬，三分之一的尚未 行使的購股權將在完成核心項目後 歸屬	0.40美元	3,990,000	-	340,000	-	-	3,650,000	7,300,000	不適用	不適用	31.00港元
徐曉暉 <sup>(5)</sup>	平台業務首席運營官	2019年10月1日至 2021年11月1日	4年	0.525至 1.00美元	2,400,000	-	-	-	-	2,400,000	4,800,000	不適用	不適用	不適用
<b>其他高級管理層</b>														
肖浩東	副總裁	2018年12月1日至 2023年1月1日	4年	0.525至 1.00美元	1,007,659	200,000	193,900	-	-	1,013,759	2,027,518	不適用	1.92美元	26.98港元
陳焯紀	首席技術官	2017年7月1日至 2023年6月10日	4年	0.15至 1.00美元	119,524	61,000	115,200	-	-	65,324	130,648	不適用	3.16美元	27.21港元
<b>其他承授人</b>														
所有僱員參與者		2017年7月1日至 2023年6月10日	4年	0.14至 1.00美元	10,779,813	2,468,000	2,475,325	- <sup>(6)</sup>	536,037 <sup>(6)</sup>	10,236,451	20,472,902	不適用	1.90至 3.11美元	27.84港元
所有服務提供者(顧問)		2023年1月1日	4年	零	-	280,000	230,000	-	-	50,000	100,000	不適用	2.90美元	25.63港元
<b>合計</b>					<b>18,296,996</b>	<b>3,009,000</b>	<b>3,354,425</b>	<b>-</b>	<b>536,037</b>	<b>17,415,534</b>	<b>34,831,068</b>			



## 其他資料

附註：

- (1) 就所授出的各項獎勵而言，於各歸屬日期，歸屬的獎勵部分將取決於承授人是否符合歸屬要求，該要求一般是於歸屬日期前一年期間承授人在績效評估中達到指定門檻的績效目標或圓滿完成指定項目。
- (2) 該等購股權的行使期自相關購股權的歸屬日期起，至其授出日期第十週年當日止，受2019年股份激勵計劃及承授人簽署的購股權協議的條款所規限。
- (3) 承授人並無就該等購股權支付任何對價。
- (4) 購股權的公允價值使用二項式期權定價模型計算。公允價值根據多項因素釐定，包括市況(如股價波動)、任何非歸屬條件(如禁售限制)的影響，但不包括任何服務及非市場業績歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標、僱傭期限)的影響。有關已採納的會計準則及政策，請參閱「綜合財務報表附註」附註3及附註29。
- (5) 徐女士是董事張步鎮先生的配偶(因此為其緊密聯繫人)。彼為本公司前董事。

## 2023年股份激勵計劃

下表載列報告期內持有2023年股份激勵計劃項下尚未行使新股獎勵股份的承授人詳情；概無根據2023年股份激勵計劃授出其他新股獎勵(其應於本年度報告披露)。

承授人姓名 或類別	職位/關係	授出日期	歸屬期 (自授出日期起)	績效目標	於報告期內的變動詳情						於授出日期 的獎勵股份 公允價值	緊接 及已採納的 會計準則 及政策 <sup>(3)</sup>	緊接 授出 日期前 股份的平均收市價
					於報告期初 尚未行使	於報告期內 授出	於報告期內 歸屬	於報告期內 註銷	於報告期內 失效	於報告期末 尚未行使			
992名承授人	僱員參與者	2023年9月4日	2至4年 <sup>(1)</sup>	見附註2	零	3,818,000	零	-	99,000 <sup>(4)</sup>	3,719,000	52.45港元	54.35港元	不適用
<b>合計</b>					<b>零</b>	<b>3,818,000</b>	<b>零</b>	<b>-</b>	<b>99,000</b>	<b>3,719,000</b>			

附註：

- (1) 627,900股獎勵股份將自授出日期起於兩年內按年等額歸屬；而3,190,100股獎勵股份將自授出日期起於四年內按年等額歸屬；並無就該等股份的授予支付任何對價。
- (2) 授予獎勵承授人的獎勵股份的每次歸屬須待各獎勵承授人與本公司訂立的相關授予函訂明的個別年度績效目標達成後方可作出。該等績效目標對照個別承授人所達致的若干基準設定，包括但不限於年度銷售目標、各類項目里程碑成就等。進行每次歸屬時，獎勵股份的歸屬比例根據個人年度績效評估予以調整。
- (3) 獎勵股份的公允價值乃按於授出日期本公司股份的市價所釐定。有關已採納的會計準則及政策，請參閱「綜合財務報表附註」附註3及附註29。
- (4) 根據2023年股份激勵計劃規則，合共99,000股獎勵股份已獲失效，並於此後由本公司註銷。由於該等獎勵股份已失效，故根據2023年股份激勵計劃該等獎勵股份不會被視作使用計劃限額，且可供用作未來授予。

## 企業管治報告

董事會欣然提呈本公司於2023財年的企業管治報告。

### 企業管治常規

董事會致力實現至高標準的企業管治。董事會認為高水平的企業管治標準十分重要，有助本集團制訂框架，以保障股東利益、提升企業價值及加強問責。

於2023財年及上市後，本公司已採納並遵守《上市規則》附錄C1所載《企業管治守則》的所有適用守則條文，惟下文所述偏離情況除外。

《企業管治守則》守則條文第C.2.1條建議(而非規定)，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。由於張步鎮先生兼任董事會主席及本公司首席執行官，故本公司做法與該條文有所偏離。張先生為本公司創始人兼主要股東，於本集團業務運營及管理方面有豐富經驗。董事會相信，主席及首席執行官由張先生兼任可確保本集團內部的領導一致，並使整體戰略規劃更為有效及高效。此架構將確保本公司能夠迅速及有效地作出及執行決定。董事會認為此項安排並不會損害權力及權責的平衡。此外，所有重大決定均於諮詢董事會成員(包括相關董事會委員會)及三名獨立非執行董事的意見後作出。董事會將不時重新評估主席與首席執行官之間的角色區分，未來可能在考慮本集團整體情況後建議由不同人士擔任。

此外，《企業管治守則》第C.5.1條建議董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。於報告期內，本公司於2023年6月28日在聯交所上市，自該日起《企業管治守則》適用於本公司。自上市起及直至報告期末，我們召開的董事會會議少於四次。儘管如此，董事會成員之間一直保持定期溝通，日後會繼續定期開會以了解本公司事務的最新動態。

《企業管治守則》第C.3.2條建議應將那些保留予董事會的職能及那些轉授予管理層的職能分別確定下來。本公司並未正式將保留予董事會的職能及那些轉授予管理層的職能分開。然而，倘發生需要董事會作出決策的事宜，則將保留予董事會以通過決議案解決或轉授予管理層。

《企業管治守則》第D.1.2條建議管理層應每月向董事會成員提供更新資料，提供有關公司的表現、狀況及前景的公正且清晰評估。該等更新資料應包含足以讓董事會全體成員及個別董事履行《上市規則》第3.08條及第十三章規定的職責的詳情。儘管管理層並無每月向董事會匯報更新資料，惟我們會及時向執行董事及董事會主席匯報更新資料，供彼等進行評估及助力彼等作出決策。

本公司將定期檢討及監督其企業管治常規，以保證遵守《企業管治守則》並維持本公司高標準的企業管治常規。

### 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》」)作為其證券交易守則，以規管董事及相關僱員進行的所有本公司證券交易及《標準守則》涵蓋的其他事項。

本公司已向所有董事進行具體查詢，而彼等已確認於上市日期至2023年12月31日期間一直遵守《標準守則》。於報告期內，本公司並無發現相關僱員未遵守《標準守則》的事件。

### 董事會

#### 董事會組成

於報告期內，董事會由兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，其中一名非執行董事林欣禾先生於2023年11月14日辭任董事會職務，此後及於本年度報告日期，董事會由兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成並繼續由彼等組成。

有關董事會成員及其履歷的詳情，請參閱本年度報告「董事及高級管理層」。

除本報告所披露者外，董事及高級管理層成員彼此之間概無關連。

#### 主席兼首席執行官

主席兼首席執行官由張步鎮先生兼任。有關進一步詳情，請參閱上文「企業管治常規」。

#### 董事會會議、委員會會議及股東大會

本公司於2023年6月28日於聯交所上市。自上市日期起至2023年12月31日，本公司召開兩次董事會會議、三次審計委員會會議及一次薪酬委員會會議，惟並無召開任何股東大會、提名委員會會議以及環境、社會及企業管治委員會會議。本公司將全面遵守《企業管治守則》守則條文第C.5.1條規定，每年召開至少四次董事會會議，大約每季一次。



## 企業管治報告

於報告期內，董事出席董事會會議及委員會會議的記錄概要載於下表：

董事姓名	任內出席會議／應參加會議次數					股東大會	環境、社會及 企業管治 委員會會議
	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			
<b>執行董事：</b>							
張步鎮先生	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
陳飛先生	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>非執行董事：</b>							
林欣禾先生 <sup>(1)</sup>	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
朱梓陽先生	2/2	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事：</b>							
邵蓉女士	2/2	1/1	不適用	3/3	不適用	不適用	不適用
孫含暉先生	2/2	1/1	不適用	3/3	不適用	不適用	不適用
趙宏強先生	2/2	1/1	不適用	3/3	不適用	不適用	不適用

附註：

(1)林欣禾先生於2023年11月14日辭任董事會職務。

除定期董事會會議外，董事會主席於報告期內亦在並無其他執行董事出席的情況下與獨立非執行董事舉行一次會議。

### 獨立非執行董事的獨立性

於報告期內，董事會無論何時均符合《上市規則》關於至少委任三名獨立非執行董事的要求，該三名獨立非執行董事佔董事會三分之一，且其中一名董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長。

董事會已接獲各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條就其獨立性發出的年度書面確認，並認為彼等均為獨立人士。

### 董事的委任、重選及罷免

董事的委任、重選及罷免程序及流程已載於組織章程細則。董事會提名委員會負責審核董事會組成、編製及制定提名及委任董事的有關程序，監督董事的委任及董事繼任計劃，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

於本公司的每屆股東週年大會上，當時為數三分之一（或者，倘董事人數並非為三名或三的倍數，則最接近但不少於三分之一的人數）的董事須輪值退任，惟每名董事須最少每三年輪值退任一次。退任董事應保留任期至其退任的股東週年大會結束時為止，並符合資格於該大會上膺選連任。組織章程細則亦規定，獲委任以填補臨時空缺或作為新增董事加入現存董事會的所有董事任期僅至其獲委任後首屆股東週年大會為止，屆時將符合資格於該大會上膺選連任。

### 董事會及管理層的職責、問責及貢獻

董事會應承擔領導及控制本公司的職責，並共同負責指導及監管本公司的事務。

董事會直接及間接透過其委員會制定策略及監督策略的執行以領導管理層並為其提供指引，監督本集團的營運及財務表現，以及確保內部控制及風險管理系統有效運作。

全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）均為董事會帶來多個領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料，及可在適當情況下經提出要求後尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責，費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露其擔任的其他職務的詳情。

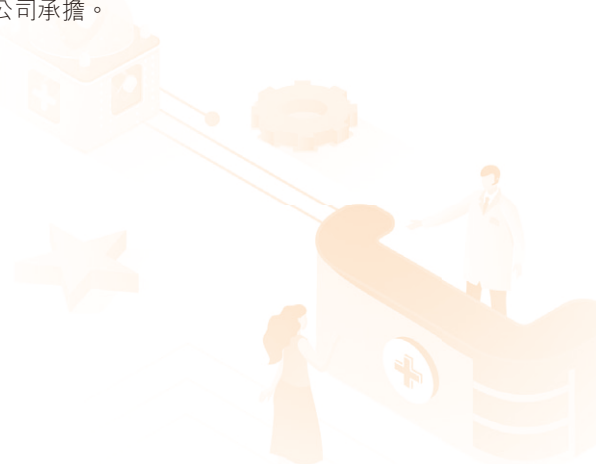
董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（特別是或會涉及利益衝突者）、財務資料、委任董事以及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予管理層。

### 董事的持續專業發展

全體董事應參與持續專業發展，以深化及更新其知識與技能，確保對董事會作出知情及相關貢獻。

每名新任董事均於首次獲委任時獲提供正式、全面及針對性的就職指導，以確保對本公司的業務及運營有恰當認識，且對《上市規則》及相關法定要求下的董事職責及責任有充分認識。

董事應參與適當的持續專業發展以深化及更新自身的知識與技能。我們將在適當情況下為董事安排內部簡報及向董事發出有關主題的閱讀材料。我們鼓勵全體董事出席相關培訓課程，費用由本公司承擔。



## 企業管治報告

於報告期內，董事(張步鎮先生、陳飛先生、林欣禾先生、朱梓陽先生、邵蓉女士、孫含暉先生及趙宏強先生)定期聽取關於法律、規則及規例的修訂或最新版本的簡報。我們將在適當情況下為董事安排內部簡報及向董事發出有關主題的閱讀材料。

於上市前，我們的全體董事均已參加我們有關香港法律的法律顧問世達國際律師事務所舉辦就《上市規則》及《證券及期貨條例》項下董事的職責、責任及義務的培訓課程。

### 董事及高級職員的責任保險

本公司已就本公司董事、高級職員及高級管理層因公司活動面臨的法律訴訟，就董事及高級職員的責任作出適當的投保安排。亦請參閱本年度報告第27頁「獲准許彌償保證」。

### 董事會委員會

董事會已成立四個委員會(即審計委員會、薪酬委員會、提名委員會以及環境、社會及企業管治委員會)，以監督本公司事務的特定方面。各委員會均制定書面職權範圍。該等職權範圍刊登於聯交所網站及本公司網站。

董事會委員會	主席／成員	描述及所進行工作的概要
<b>審計委員會</b>	趙宏強先生(主席) 邵蓉女士 孫含暉先生	<p>該委員會旨在協助董事會作出正規而具透明度的安排及提供建議，以便考慮董事會應如何應用財務報告、風險管理及內部控制原則，以及如何與本公司審計師維持適當的關係。</p> <p>其職責範圍包括(其中包括)就與財務報告、營運及合規控制、風險管理及內部控制系統的有效性以及內部審計職能有關的重大議題提出建議，就外聘審計師的委任及非審計服務的聘請以及相關工作範圍提出建議等。</p> <p>就截至2023年12月31日止年度而言，其已審閱截至2023年6月30日止期間的中期財務業績及報告，以及與財務申報、營運及合規控制有關的重大事宜、風險管理及內部控制系統以及內部審計職能的成效，外聘審計師的委任及非審計服務的聘請以及相關工作範圍，關連交易及僱員就潛在不當行為提出質疑的安排。</p>

董事會委員會	主席／成員	描述及所進行工作的概要
<p><b>薪酬委員會</b></p>	<p>孫含暉先生(主席) 邵蓉女士 趙宏強先生</p>	<p>該委員會旨在就董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提出建議；設立正規而具透明度的程序制訂政策；評估董事及高級管理層的表现；檢討及批准激勵計劃(包括《上市規則》第十七章規定的股份計劃)條款及／或相關事項。</p> <p>其職責範圍包括(其中包括)檢討董事及高級管理層成員的擬定薪酬方案(包括股權激勵方案)，並向董事會提出建議。</p> <p>自上市日期起至2023年12月31日，其已考慮並檢討現有薪酬政策及架構，且已檢討董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬待遇(包括根據本公司的激勵計劃(如適用)授出獎勵)並就此向董事會提出建議。</p>
<p><b>提名委員會</b></p>	<p>張步鎮先生(主席) 孫含暉先生 趙宏強先生</p>	<p>該委員會旨在物色、考慮及向董事會推薦合適人選出任本公司董事，監管評估董事會表現的程序，制訂提名指引及就此向董事會提出建議，當中應符合任何適用法律、法規及上市準則。</p> <p>其職責範圍包括(其中包括)檢討目前董事會組成、評估董事會多元化及需求，以及就日後委任董事提出建議。</p> <p>自上市日期起至2023年12月31日，其已就董事會多元化政策及董事會的組成進行年度檢討，並審閱獨立非執行董事的年度獨立性確認書及評估其獨立性。</p>





## 企業管治報告

董事會委員會	主席／成員	描述及所進行工作的概要
環境、社會及企業管治委員會	趙宏強先生(主席) 邵蓉女士 孫含暉先生	<p>該委員會旨在檢討及監察本公司環境、社會及企業管治政策及常規，以確保遵守相關法律及監管規定；監察及應對新出現的ESG事宜。</p> <p>其職責範圍包括(其中包括)檢討本公司編製的ESG報告，並向董事會提出有關ESG的進一步建議及推薦，以進一步加強ESG實踐，實現本集團的ESG目標。</p> <p>自上市日期起至2023年12月31日，該委員會的主要考慮範疇包括檢討本公司就ESG事宜遵守《上市規則》的情況；分析本公司的ESG現況；及評估本公司有關ESG事宜的政策及常規是否充分。</p>

除本公司董事會主席、首席執行官兼執行董事張步鎮先生外，董事會委員會的其他成員均為獨立非執行董事。

### 董事及高級管理層薪酬

於2023財年的董事薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。

本集團高級管理層(董事除外)於2023財年按組別劃分的薪酬為：

薪酬組別(港元)	人數
1,500,001港元至2,000,000港元	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1
<b>合計</b>	<b>2</b>

## 董事會政策及企業管治職能

### 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，當中載列達致董事會多元化的方針。本公司認可並相信董事會多元化裨益良多，認為董事會層面不斷增強多元化(包括性別多元化)是維持本公司競爭優勢並增強其從最廣泛可用人才庫吸引、保留和激勵僱員的能力的基本要素。根據董事會多元化政策，提名委員會在審查和評估擔任本公司董事的合適候選人時，將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業資格、技能、知識、行業和區域經驗。根據董事會多元化政策，提名委員會將定期討論並在必要時就達致董事會多元化(包括性別多元化)的可衡量目標達成共識，並推薦給董事會採納。

提名委員會已就董事會多元化政策進行年度審閱，以確保該政策行之有效。審閱結果良好。提名委員會及董事會認為，鑒於董事會目前的組成充分多元化，已達到董事會多元化政策內設定的目標，且為本公司提供了切合本公司業務需求的均衡技能、經驗及視角多元化，故此未有設定其他可衡量目標。

### 性別多元化

本公司重視本集團各層級的性別多元化。目前，董事會有一名女性董事及五名男性董事，而代表本集團高級管理層的首席執行官為男性。董事會的目標為實現並已實現擁有至少一名女性董事，並認為上述目前董事會的性別多元化令人滿意。董事會日後作出董事會任命時將繼續堅持性別多元化，惟尚未設定進一步加強性別多元化的具體目標或時間表，原因在於董事會認為，甄選董事候選人時應整體考慮將多元化的各方面。董事會層面的性別多元化方針亦同樣適用於本集團包括高級管理層在內的員工。下表載列於本年度報告日期本集團員工(包括董事會及高級管理層)的性別比率：

	女性 百分比(人數)	男性 百分比(人數)
<b>董事會</b>	16.7% (1)	83.3% (5)
<b>高級管理層</b>	0.0% (0)	100.0% (2)
<b>其他僱員</b>	40.5% (2,554)	59.5% (3,748)
<b>整體(含董事會成員)</b>	40.5% (2,555)	59.5% (3,755)

## 企業管治報告

我們在招聘員工時將實施確保性別多元化的政策，以形成女性高管梯隊及培養董事會的潛在繼任者。我們將參考利益相關者的期望以及國際及本地的建議最佳做法，努力提高女性代表人數和實現性別多元化層面的適度均衡。此外，我們將繼續堅持性別多元化，旨在識別及培訓領導力及潛力兼備的女性員工，並以提拔彼等升任高級管理層或董事會為目標。然而，本公司目前認為不適合為員工設定任何具體的性別目標。作為崇尚平等機會的僱主，本公司在招聘決策中亦考慮其他相關因素，而我們認為目前員工的性別比例適合當前業務模式及運營需求。

有關本集團性別比率的詳情及相關數據可參閱將與本年度報告同時發佈的環境、社會及管治報告。

### 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。董事提名政策載列有關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因素，旨在確保董事會具備切合本公司業務所需的技能、經驗及多元化觀點。

提名委員會應物色、考慮及向董事會推薦合適人選出任董事，以及向股東作出推薦建議。董事會全體負有最終甄選及委任董事的責任。

董事提名政策載列用於評估擬定候選人的適任性及可能對董事會作出的貢獻的非盡列因素，包括但不限於：

- 誠信方面的聲譽；
- 專業資格及技能；
- 於本公司所在行業的成就及經驗；
- 可投入的時間及相關利益；
- 擬任獨立非執行董事的獨立性；及
- 董事會於各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年限。

董事提名政策亦載列於股東大會上甄選及委任新董事及重選董事的程序。

提名委員會將不時及於適當時候檢討董事提名政策，以確保其有效性。

### 企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》守則條文第A.2.1條所載的職能。

董事會將檢討本公司的企業管治政策及常規，董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規，以及本公司遵守《企業管治守則》及於其企業管治報告作出披露的情況。

我們鼓勵董事參與持續專業發展，以深化及更新其知識與技能。本公司的公司秘書可不時及視情況需要提供有關聯交所上市公司董事角色、職能及職責的最新書面培訓材料。

### 董事會獨立性評估機制

董事會已根據《企業管治守則》守則條文第B.1.4條建立相關機制，以確保向董事會傳達任何董事的獨立觀點及意見。董事會由執行董事及非執行董事(包括獨立非執行董事)均衡組成，故此董事會有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。個別董事在有需要時可獲取外部獨立專業意見。董事會每年審閱董事會獨立機制的實施情況及有效性，包括但不限於根據《上市規則》第3.13條評估非執行董事的獨立性。董事會亦參照《上市規則》的規定，評估董事會的組成及其獨立性。

在2023財年內，董事會已審查了董事會獨立評估機制的實施情況和有效性，結果令人滿意。

### 股息政策

本公司已根據《企業管治守則》守則條文第F.1.1條就派付股息採納股息政策。

本公司並無任何預設派息比率。根據股息政策，股息派付取決於多項因素，包括我們日後的運營及盈利、資本要求及盈餘、整體財務狀況、合約限制以及董事可能認為相關的其他因素。董事會或會於財政年度建議及／或宣派股息，而財政年度的任何末期股息將須經股東批准。

此外，我們是一家根據開曼群島法例註冊成立的控股公司。因此，任何未來股息的支付與金額亦將取決於我們能否自附屬公司收取股息。中國法律規定，股息僅可從根據中國會計準則釐定的年內利潤中派付。中國法律還要求企業留出至少10%的稅後利潤(如有)注入其法定儲備，法定儲備不可作為現金股息予以分派。我們向股東作出的股息分派於股息獲我們的股東或董事(如適用)批准的期間內確認為負債。據開曼群島法律顧問告知，根據開曼群島法律，開曼群島公司可從利潤或股份溢價賬中派付股息。即使存在累計虧損，只要組織章程大綱及章程細則不禁止，仍可從股份溢價賬中派付股息。在任何情況下，若宣派或派付股息將導致公司在日常業務過程中無法償還到期債務，則不得宣派或派付股息。

## 企業管治報告

### 財務報表、內部控制及風險管理

#### 董事對財務報表須承擔的責任

董事確認其負責編製本公司於報告期內的財務報表。

就董事所知，並無任何事件或狀況涉及可能對本公司持續經營能力構成重大疑慮的重大不確定因素。

本公司獨立審計師德勤•關黃陳方會計師行就其對綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年度報告的獨立審計師報告。

#### 審計師的責任及薪酬

本公司已委聘德勤•關黃陳方會計師行為於報告期內的外部審計師。德勤•關黃陳方會計師行就其對財務報表的申報責任發出的聲明載於獨立審計師報告第67至71頁。

就德勤•關黃陳方會計師行於2023財年所提供審計及非審計服務而已付及應付的費用詳情載於下表。審計師進行的審計及審計相關服務包括為本集團提供的審計及審核服務。非審計服務包括與ESG相關鑒證服務。

為本公司提供的服務	已付及應付的 費用總額 人民幣千元
與本集團有關的審計及審計相關服務	3,900
非審計服務	228
<b>合計</b>	<b>4,128</b>

#### 風險管理及內部控制

董事會確認其負責本公司的風險管理及內部控制系統並審閱其有效性。風險管理及內部控制措施旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，且僅可合理而非絕對保證不會出現重大錯誤陳述或損失。

本公司認同風險管理對業務運營的成功至關重要。因此，我們致力於建立及維護風險管理及內部控制系統，包括我們認為適合我們業務運營的政策及程序，並且我們致力於不斷改進這些系統。我們已在財務報告、信息系統、內部控制及人力資源等業務運營的各個方面，採用及實施全面的風險管理政策並定期(最少每年一次)開展風險評估工作，確保風險評估管理及內部控制系統的有效運作。於報告期內，董事會就本公司風險管理及內部控制系統的有效性展開年度審閱，並認為該系統有效且充分。年度審計亦涵蓋財務報告及內部審計職能以及員工資質、經驗及相關資源。

審計委員會及董事會最終監督風險管理政策的實施。管理層識別出的風險將根據可能性及影響進行分析，由本集團及董事會妥善跟進及降低風險。

若干值得注意的風險管理重點領域包括：

### 財務風險管理

我們已就財務報告風險管理制定了一套會計政策，例如財務管理政策、預算管理政策、資金管理政策、稅項管理政策及會計手冊。我們已設立各種程序和IT系統以實施會計政策，並由財務部門根據該等程序審核我們的管理賬目。我們亦為財務部門僱員提供貼身定制的不同培訓課程，以確保他們了解我們的財務管理及會計政策，並在我們的日常運營過程中實施這些政策。

### 信息系統風險管理

我們實施了流程及軟件控制網絡，以保護個人信息和隱私。我們對網絡傳輸中的數據進行加密。就後端存儲而言，我們亦在軟件及硬件層面使用各種加密技術來保護敏感數據。為了最大程度地降低數據丟失或洩露風險，我們定期進行數據備份和數據恢復測試。我們收集及處理數據，並在可行範圍內嚴謹規定其用途。具體而言：

- **數據收集。**我們收集及處理數據，並在可行範圍內嚴謹規定其用途。
- **數據安全及隱私。**我們嚴格遵守我們的既定政策，優先考慮數據安全和隱私。我們設有專門團隊執行隱私實踐。根據《信息安全等級保護管理辦法》，我們已經為我們的主要業務資訊系統完成了中國網絡安全等級保護制度下的定級和備案。我們與第三方建立了協調機制，以及時處理信息安全威脅。我們已制定適用於全公司的政策，涵蓋了網絡安全及數據隱私與保護的各個方面。我們採用並實施了各種網絡安全及數據保護政策，其中載有技術及組織措施，以保護用戶的數據隱私及安全，包括：《個人信息保護影響評估指引》、《供應商數據保護管理指引》、《網絡及數據安全管理制度》、《網絡與個人信息安全事件應急預案》、《網絡故障操作手冊》、《信息安全操作規範》、《賬號口令管理制度》、《業務系統整體災難應急預案》、《保密條款》、《保密分級管理規範》以及《藥師幫員工手冊》所涉及的數據洩露、重要文件及數據銷毀規定。我們還制定和發佈了《境外發行證券和上市相關保密和檔案管理工作制度》以及《境外上市項目盡調數據提供指引》，以滿足《關於加強境內企業境外發行證券和上市相關保密和檔案管理工作的規定》等適用法律法規的要求。我們擁有一支致力於制定數據保護政策及監控數據安全實踐的內部團隊，且我們要求相關人員對未經授權的訪問和數據洩露負責。我們嚴格遵守法律法規，不得散佈或出售個人數據以作任何非法或未經授權用途。

## 企業管治報告

- **信息安全措施。**在企業層面，我們已建立系統化及通用的賬戶授權管理機制，據此，我們定期審核賬戶狀態及相關授權信息。我們定期對數據庫和服務器進行安全配置評估，並實施系統日誌管理程序。我們已制定一系列備份管理程序。我們設定備份計劃的頻率及時間間隔。我們要求至少必須遵循我們的一項備份計劃，例如本地服務器備份及異地備份。我們定期進行數據恢復測試，並保留相關記錄。我們為僱員提供信息安全培訓及進行持續培訓，並不時討論任何問題或必要的更新。我們還建立了一個應急機制，以評估關鍵風險、制定災害應對計劃，並定期進行應急演習。我們的信息安全部門負責確保數據的使用、維護和保護符合我們的內部規則和適用的法律法規。

### 內部控制風險管理

我們已設計並採用嚴格的內部程序，以確保業務運營符合相關法律法規。我們的內部控制團隊與業務部門就以下方面密切合作：(i)執行風險評估，並就風險管理策略提供建議；(ii)提高業務流程的效率和監控內部控制的有效性；及(iii)提高本公司整體的風險意識。

法律及合規風險管理方面，我們的內部法律部門履行審查和更新我們與消費者、商戶以及相關第三方簽訂的合同形式的基本職能。在我們簽訂任何合同或業務安排之前，法務部門會審查合同條款，並審閱我們業務運營的相關文件及必要的相關盡職調查材料。此外，我們每個業務組下的質量控制團隊還負責在我們簽訂任何合同或業務安排之前，審查相關交易方的執照和許可證以及擬議的商業條款。在向普羅大眾提供服務之前，我們的內部法務部門會審查我們的服務是否遵守監管規定。我們的內部法務部門和行政部門負責獲取任何必要的政府預先批准或同意，包括準備和提交所有必要的文件，以供在規定的監管時限內向有關政府部門備案。

我們亦已制定披露程序，當中為本公司董事、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監控資料披露及回應查詢的一般指引。本公司已執行內部程序，以確保嚴禁未經授權取得及使用內幕資料。

我們每年檢討風險管理政策和措施的實施情況，以確保我們的政策和實施情況有效且充分。

### 人力資源風險管理

我們提供定期和專門的培訓，以滿足不同部門僱員的需要。我們設有培訓中心，其定期組織由高級僱員或外聘顧問圍繞僱員可投票的感興趣話題開展的內部培訓課程。該培訓中心定期安排線上和課堂培訓、審核培訓內容、跟進評估僱員培訓後的效果，並對反饋良好的講師給予獎勵。



我們已制定經管理層批准的僱員手冊及行為準則，並已將其分發給全體僱員。該手冊載有關於職業道德、欺詐防範機制、失職和腐敗的內部規則和指引。我們為僱員提供定期培訓和資源，以解釋僱員手冊所載指引。我們制定了反賄賂及反腐敗政策，以防範本公司內部的任何腐敗行為。該政策解釋了潛在的賄賂和腐敗行為以及我們的反賄賂和反腐敗措施。我們開放內部舉報渠道供員工舉報任何賄賂和腐敗行為，員工也可以向我們的反欺詐部門進行匿名舉報。我們的反欺詐部門負責調查所報告的事件並採取適當措施。

### 反腐敗及反賄賂風險管理

由於我們及僱員在運營中與各種第三方打交道，我們已就反腐敗、反賄賂及利益衝突等事宜實施了內部程序。首先，我們採取了一系列反腐敗、反賄賂及反欺詐行為的內部規則，其中包括針對收受賄賂及回扣、挪用公司資產的措施。第二，我們內部審核部門仔細評估潛在的腐敗及賄賂風險事件，並在必要時進行調查。第三，我們實施了明確且嚴格的政策及指導方針，禁止收受利益相關第三方的禮品、招待及其他物品。僱員須認可並接受我們的內部商業行為及道德準則，該準則詳細列出了相關政策及規則，包括但不限於賄賂、腐敗及利益相關方的明確定義。我們的內部審核部門定期(最少每年一次)進行內部審核。

### 審計委員會經驗與資格以及董事會監督

我們已成立審計委員會以持續監督風險管理政策在整個公司的實施情況，從而確保內部控制系統有效識別、管理及減輕與業務運營相關的風險。審計委員會由三名成員組成，他們均為獨立非執行董事。有關我們的審計委員會成員的專業資格及經驗，請參閱本年度報告「董事及高級管理層」一節。我們亦成立內部審計部，負責審查內部控制的成效以及向審計委員會及高級管理層報告任何識別出的問題。內部審計部成員定期(最少每年一次)與管理層舉行會議，討論我們面臨的內部控制問題以及解決該等問題應採取的相應措施。內部審計部亦定期(約每半年一次)向審計委員會報告工作，確保識別出的任何重要問題及時提交至審計委員會。審計委員會隨後討論有關問題並向董事會報告(如有必要)。

### 聯席公司秘書

陳飛先生及馮慧森女士為本公司的聯席公司秘書。有關彼等的履歷，請參閱本年度報告「董事及高級管理層」。陳先生(本公司執行董事兼首席財務官)已獲指定為本公司的主要企業聯絡人，彼將就本公司的企業管治以及秘書及行政事宜與馮女士合作及溝通。

於報告年內，陳先生及馮女士已各自遵守《上市規則》第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。





## 企業管治報告

### 股東權利及通訊

#### 股東要求召開股東大會的權利

根據組織章程細則第9.3條，於遞呈要求日期合共持有本公司股本不少於十分之一的投票權(按一股一票計算)的一名或以上股東可要求召開股東特別大會，及／或於股東大會議程中加入決議案。

有關要求須以書面形式向董事會或秘書提出，聯絡方式請見下文「向董事會提出查詢及聯絡詳情」章節，藉以要求董事會就審議有關要求所指明的任何事務而召開股東特別大會。有關會議須在遞呈該要求後兩個月內召開。

如董事會在該遞呈日期起計21天內未有進行安排召開有關會議，則要求人士(或多名要求人士)可用相同方式自行召開會議，而要求人士因董事會未有妥為召開會議而招致的所有合理費用，須由本公司向遞呈要求人士償付。

有意於股東大會上提呈議案的股東可藉由根據以上段落所載程序召開股東特別大會以達此目的。

有關股東提名候選人參選本公司董事的程序，請參閱本公司網站[www.ysbang.cn](http://www.ysbang.cn)。

#### 向股東發放公司通訊

作為本公司提高環保意識的舉措之一，本公司已於2024年2月23日採納發放公司通訊的新安排，允許本公司過渡至電子通訊方式。根據該新安排，我們將默認不向股東發放公司通訊的印刷本。

根據這最新的電子通訊方式，本公司已向香港證券登記處存置的每名股東的登記地址發送一封初步通知函。該函件已詳細說明最新的電子通訊方式，並涵蓋股東可透過其指定的功能電子郵件地址通知／更新本公司的方式，以及／或特別要求於有限時間內向其發送若干公司通訊印刷本的方式。

向股東發出的公司通訊(包括通函及本報告副本)以及本公司發佈的其他資料(包括財務業績及公告)可於以下網站查閱及下載：

本公司：[www.ysbang.cn](http://www.ysbang.cn)

聯交所：[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)

此外，董事或其代表(如適用)將於應屆股東週年大會上與股東會面，並答覆問詢。

### 向董事會提出查詢及聯絡詳情

股東如需向董事會作出任何查詢，可按以下方式將書面查詢發送至本公司：

收件人： 藥師幫股份有限公司聯席公司秘書

郵寄： 香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓

標題： 藥師幫股份有限公司的股東查詢

為免生疑問，股東須將妥為簽署的書面請求、通知或聲明正本或查詢(視乎情況而定)送達及寄送至上述地址，並提供其全名、聯絡詳情及身份證明，方為有效。若法例規定，股東資料或會被披露。本公司一般不會處理口頭或匿名查詢。

### 與股東溝通及投資者關係

本公司認為與股東有效溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解相當重要。本公司已採納股東溝通政策(「股東溝通政策」)，旨在闡明董事會以公平平等的方式向本公司股東及其他利益相關者(包括潛在投資者)提供有關本公司資料的方式。根據股東溝通政策，本公司致力維持與股東的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會，會上股東可以與董事會交流意見，以及行使彼等之投票權利。董事或其代表(如適用)將於應屆股東週年大會上與股東會面，並答覆問詢。

誠如上文「向股東發放公司通訊」一節所載，本公司根據《上市規則》以及相關法律及法規，適時於聯交所網站向公眾披露資料並發佈公司通訊。本公司的首要目標是確保資料披露及時、公平、準確、真實，且不含任何重大遺漏，致使股東、投資者及公眾作出合理知情決定。為促進有效溝通，本公司設有網站[www.yshang.cn](http://www.yshang.cn)，其中載有本公司業務發展及運營的資料及最新情況、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士查閱。

我們每年檢討股東溝通政策(包括溝通渠道)的實施情況及效果。於報告期內進行檢討後，我們認為上述政策為本公司(包括董事會及管理層)與股東之間的持續溝通提供充分的機會及渠道，結果令人滿意。

### 章程文件變動

自上市日期起至2023年12月31日，本公司概無對其章程文件作出任何重大變動。

最新版本的組織章程大綱及章程細則可於本公司及聯交所網站查閱。



## 獨立審計師報告

### 致藥師幫股份有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審計載於第72至151頁的藥師幫股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等報表包括於2023年12月31日的綜合財務狀況表、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，包括重大會計政策資料及其他解釋資料。

我們認為，綜合財務報表已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」)，真實而中肯地反映貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 意見基礎

我們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」)進行審計。我們根據該等準則所承擔的責任於本報告「核數師對審計綜合財務報表的責任」一節進一步詳述。根據香港會計師公會的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已根據《守則》履行我們的其他道德責任。我們相信，我們所取得的審計憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審計事項為本期間綜合財務報表審計中至為重要的事項。我們在審計整體綜合財務報表及就此達致意見時已處理該等事項，故不會就該等事項另行發表意見。

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

### 我們於審計中如何處理關鍵審計事項

#### 存貨撥備

我們將存貨撥備識別為一項關鍵審計事項，原因為該結餘對綜合財務報表而言至關重要，且識別臨期或受損存貨及釐定該等存貨的可變現淨值涉及管理層的判斷及估計。

管理層基於存貨的到期日或實物狀況識別臨期或受損存貨。管理層於估計臨期或受損存貨時所考慮的特定因素，包括存貨的最新銷售資料、預期市場需求及可銷性。

誠如綜合財務報表附註4所披露，於2023年12月31日，存貨的賬面值約為人民幣1,470,293,000元(扣除撥備約人民幣14,184,000元後)。

我們有關存貨撥備的程序包括：

- 了解貴集團的存貨撥備政策及管理層識別臨期或受損存貨及釐定存貨可變現淨值程序；及
- 透過以下方式評估貴集團存貨撥備的合理性：
  - 觀察貴集團的實物盤點以確定是否已識別臨期或受損存貨；
  - 根據產品標籤抽樣檢測存貨到期日；
  - 根據相關銷售發票追蹤於報告期後所售出存貨的最新售價；及
- 對管理層有關存貨撥備評估的準確性進行追溯審閱。



## 獨立審計師報告

### 其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括年報所載資料，惟不包括綜合財務報表及我們就此出具的審計師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不就該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就審計綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，並從中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計中獲悉的資料嚴重不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘我們基於已進行的工作認為其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告此事實。就此而言，我們並無任何報告。

### 貴公司董事及治理層對綜合財務報表的責任

貴公司董事須負責根據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中肯的綜合財務報表，並對其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所必需的內部控制負責。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力、在適用情況下披露有關持續經營的事項及使用持續經營會計基準，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師對審計綜合財務報表的責任

我們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保證，並按照我們協定的委聘條款，僅向閣下整體出具載列我們意見的審計師報告，除此之外，本報告不作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理鑒證屬高水平保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可由欺詐或錯誤引起，倘合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述被視作重大。

### 核數師對審計綜合財務報表的責任(續)

根據《香港審計準則》進行審計時，我們在審計過程中運用專業判斷及保持專業懷疑態度。我們亦：

- 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，設計並執行應對該等風險的審計程序，以及獲取充足及適當的審計憑證作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，因此未能發現由於欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論，及根據所取得的審計憑證，確定是否存在與事件或情況有關的重大不確定因素，從而可能導致對貴集團持續經營的能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定因素，則須於審計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，則須發表非無保留意見。我們的結論是以截至審計師報告日期止所取得的審計憑證為基礎。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容(包括披露)，以及綜合財務報表是否中肯反映有關交易及事件。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。



## 獨立審計師報告

### 核數師對審計綜合財務報表的責任(續)

我們與管治層溝通了(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及為消除相關威脅所採取的行動或防範措施(如適用)。

從與管治層溝通的事項中，我們釐定對本期間綜合財務報表的審計至為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在審計師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極其罕見的情況下，倘合理預期在我們的報告中溝通某事項所造成的負面後果會超出由此產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通有關事項。

出具本獨立審計師報告的審計項目合夥人為陳旻。

### 德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2024年3月11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	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	<b>16,972,276</b>	14,274,810
銷售成本		<b>(15,231,353)</b>	(12,840,093)
<b>毛利</b>		<b>1,740,923</b>	1,434,717
其他收入	6	<b>87,730</b>	88,920
其他收益及虧損	7	<b>901</b>	19,965
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 公允價值變動	27	<b>(3,171,903)</b>	(1,299,500)
根據預期信貸虧損模式撥回(確認)的減值虧損淨額	32	<b>2,540</b>	(2,300)
銷售及營銷費用		<b>(1,387,290)</b>	(1,325,640)
研發費用		<b>(93,601)</b>	(79,146)
一般行政及管理費用		<b>(332,597)</b>	(286,787)
財務費用	8	<b>(10,032)</b>	(10,231)
上市費用		<b>(46,868)</b>	(36,865)
<b>稅前虧損</b>		<b>(3,210,197)</b>	(1,496,867)
所得稅抵免(費用)	9a	<b>3,690</b>	(3,171)
年內虧損	10	<b>(3,206,507)</b>	(1,500,038)
年內其他全面費用		-	-
<b>年內虧損及全面費用總額</b>		<b>(3,206,507)</b>	(1,500,038)
以下各項應佔年內虧損及全面費用總額：			
本公司擁有人		<b>(3,189,212)</b>	(1,488,688)
非控股權益		<b>(17,295)</b>	(11,350)
		<b>(3,206,507)</b>	(1,500,038)
<b>每股虧損</b>			
基本及攤薄(人民幣元)	13	<b>(8.26)</b>	(11.88)



## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	於12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備淨額	14	69,586	98,261
使用權資產	15	140,130	165,749
無形資產	16	85,311	98,903
商譽	17	9,252	9,252
遞延稅項資產	9b	4,524	1,584
定期存款	21	40,000	50,000
		<b>348,803</b>	423,749
<b>流動資產</b>			
存貨	18	1,470,293	1,016,168
貿易及其他應收款項	19	457,715	503,460
應收股東款項	36	–	2
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	20	865,493	711,076
定期存款	21	289,673	320,487
受限制銀行存款	22	1,105,992	298,404
銀行結餘及現金	22	673,874	835,394
		<b>4,863,040</b>	3,684,991
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	23	(3,105,738)	(2,398,078)
合約負債	24	(10,308)	(24,434)
租賃負債	25	(62,550)	(81,178)
銀行借款	26	(57,508)	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	27	–	(5,872,042)
		<b>(3,236,104)</b>	(8,375,732)
流動資產淨額(負債淨額)		<b>1,626,936</b>	(4,690,741)
資產總額減流動負債		<b>1,975,739</b>	(4,266,992)

## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	於12月31日	
		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	25	(89,603)	(99,370)
遞延稅項負債	9b	(2,598)	(3,348)
		<b>(92,201)</b>	(102,718)
資產淨額(負債淨額)		<b>1,883,538</b>	(4,369,710)
<b>資本及儲備(虧絀)</b>			
股本	28	11	2
儲備(虧絀)		<b>1,919,751</b>	(4,350,783)
<b>本公司擁有人應佔權益(虧絀)</b>		<b>1,919,762</b>	(4,350,781)
非控股權益		<b>(36,224)</b>	(18,929)
<b>權益(虧絀)總額</b>		<b>1,883,538</b>	(4,369,710)

載於第72至151頁的綜合財務報表於2024年3月11日獲董事會批准及授權刊發，並由以下董事代表簽署：

張步鎮  
董事

陳飛  
董事



## 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔								權益(虧損)總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註)	以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2022年1月1日	2	-	39,890	24,040	-	(2,964,842)	(2,900,910)	(7,579)	(2,908,489)
年內虧損及全面費用總額	-	-	-	-	-	(1,488,688)	(1,488,688)	(11,350)	(1,500,038)
確認以權益結算的股份支付(附註29)	-	-	-	38,817	-	-	38,817	-	38,817
將被沒收的以權益結算的股份支付轉入 累計虧損(附註29)	-	-	-	(3,683)	-	3,683	-	-	-
於2022年12月31日	2	-	39,890	59,174	-	(4,449,847)	(4,350,781)	(18,929)	(4,369,710)
年內虧損及全面費用總額	-	-	-	-	-	(3,189,212)	(3,189,212)	(17,295)	(3,206,507)
於首次公開發售時發行新股 (詳情見附註28)	*	317,132	-	-	-	-	317,132	-	317,132
發行新股應佔交易成本	-	(39,243)	-	-	-	-	(39,243)	-	(39,243)
於首次公開發售時自動轉換優先股 (詳情見附註27)	9	9,043,936	-	-	-	-	9,043,945	-	9,043,945
確認以權益結算的股份支付(附註29)	-	-	-	118,278	-	-	118,278	-	118,278
就股份激勵計劃購買股份(附註28)	-	-	-	-	(4,829)	-	(4,829)	-	(4,829)
將被沒收的以權益結算的股份支付轉入 累計虧損(附註29)	-	-	-	(2,825)	-	2,825	-	-	-
行使購股權(附註29)	*	48,605	-	(24,133)	-	-	24,472	-	24,472
於2023年12月31日	11	9,370,430	39,890	150,494	(4,829)	(7,636,234)	1,919,762	(36,224)	1,883,538

\* 金額少於人民幣1,000元。

附註：資本儲備主要指因豁免應收藥師幫股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)款項約人民幣30,925,000元而產生的視作一名股東注資。

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
稅前虧損	(3,210,197)	(1,496,867)
就下列各項作出調整：		
財務費用	10,032	10,231
銀行利息收入	(49,139)	(42,657)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收入	(15,717)	(19,981)
出售附屬公司收益	—	(1,344)
物業、廠房及設備折舊	41,449	43,429
使用權資產折舊	78,685	76,562
無形資產攤銷	13,936	15,036
臨期存貨(撥回撇減)撇減	(99)	1,576
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	(5,015)	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動	3,171,903	1,299,500
根據預期信貸虧損模式(撥回)確認的減值虧損淨額	(2,540)	2,300
股份支付費用	118,278	38,817
出售物業、廠房及設備虧損(收益)	329	(38)
外匯虧損(收益)淨額	3,300	(18,715)
營運資金變動前經營現金流量	155,205	(92,151)
存貨增加	(454,026)	(169,904)
貿易及其他應收款項減少(增加)	56,080	(127,188)
貿易及其他應付款項增加	708,069	472,349
合約負債(減少)增加	(14,126)	15,094
經營所得現金	451,202	98,200
已付所得稅	—	—
經營活動所得現金淨額	451,202	98,200

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(17,205)	(38,848)
出售物業、廠房及設備所得款項	4,102	3,686
出售附屬公司現金淨流入	-	1,141
購買無形資產	(344)	(4,861)
存放定期存款	(504,787)	(986,419)
提取定期存款	617,420	1,291,505
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(8,540,568)	(8,964,437)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款項	8,391,166	8,765,713
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收入	15,717	19,981
已收銀行利息收入	49,139	42,657
一名股東還款	2	-
存放受限制銀行存款	(2,136,284)	(558,822)
提取受限制銀行存款	1,328,696	469,774
投資活動(所用)所得現金淨額	(792,946)	41,070
<b>融資活動</b>		
償還租賃負債	(81,461)	(75,276)
新籌集銀行借款	57,508	4,448
償還銀行借款	-	(4,448)
已付利息	(10,032)	(10,231)
發行股份所得款項	317,132	-
就股份激勵計劃購買股份	(4,829)	-
發行優先股所得款項	-	350,161
已付股份發行成本	(33,798)	(2,727)
行使購股權所得款項	10,823	-
融資活動所得現金淨額	255,343	261,927
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(86,401)	401,197
年初現金及現金等價物	835,394	415,482
外匯匯率變動影響	(3,300)	18,715
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>745,693</b>	<b>835,394</b>
按以下項目列示		
銀行結餘及現金	673,874	835,394
原定到期日為三個月或以下的定期存款	71,819	-
	<b>745,693</b>	<b>835,394</b>

## 1. 一般事項

本公司於2018年8月27日根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。其直接控股公司為MIYT Holdings Limited，為一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司。本公司股份已於2023年6月28日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點載於本公司截至2023年12月31日止年度的年度報告公司資料一節。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要經營線上平台，為藥品及保健產品製造商提供藥品及保健產品批發和零售以及平台業務服務。本集團的主要業務及地理市場位於中華人民共和國(「中國」)。

綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》

### 於本年度強制生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》

於本年度，為編製綜合財務報表，本集團已首次應用以下由國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂《國際財務報告準則》，該等準則於2023年1月1日開始的本集團年度期間強制生效：

《國際財務報告準則》第17號(包括2020年6月及2021年12月的《國際財務報告準則》第17號(修訂本))	保險合約
《國際會計準則》第8號(修訂本)	會計估算的定義
《國際會計準則》第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項
《國際會計準則》第12號(修訂本)	國際稅收改革—支柱二立法模板
《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)	會計政策的披露

除下文所述者外，於本年度應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》對本集團於當前及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表載列的披露並無造成重大影響。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》(續)

#### 於本年度強制生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》(續)

##### 2.1 應用《國際會計準則》第12號(修訂本)與單一交易產生之資產及負債有關的遞延稅項對會計政策的影響及變動

本集團於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本縮窄香港會計準則第12號所得稅第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產確認的豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等應課稅及可抵扣暫時性差異的交易。

根據過渡條文：

- (i) 本集團已對於2022年1月1日或之後發生的租賃交易追溯應用新會計政策；
- (ii) 本集團亦於2022年1月1日確認遞延稅項資產(以可能有應課稅利潤以動用可抵扣暫時性差異為限)，並就與使用權資產及租賃負債相關的所有可抵扣應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

除本集團按總額基準確認相關遞延稅項資產及遞延稅項負債分別人民幣39,760,000元及人民幣39,760,000元但並無影響所呈列最早期間的累計虧損外，應用有關修訂本對本集團的財務狀況及表現並無造成重大影響。

##### 2.2 應用《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)會計政策的披露的影響

本集團於本年度首次應用該等修訂本。《國際會計準則》第1號財務報表的呈報已修訂，以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮時，可以合理預期會計政策資料會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

《國際財務報告準則》實務聲明第2號作出重大性判斷(「實務聲明」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務聲明已加入指引及實例。

## 2. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》(續)

### 於本年度強制生效的新訂及經修訂《國際財務報告準則》(續)

#### 2.2 應用《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)會計政策的披露的影響(續)

應用該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，惟影響綜合財務報表附註3所載本集團會計政策的披露。

已頒佈但未生效的經修訂《國際財務報告準則》

本集團尚未提早採納下列已頒佈但尚未生效的經修訂《國際財務報告準則》：

《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企業之間的資產出售或注資 <sup>1</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>2</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	附帶契約條件的非流動負債 <sup>2</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>2</sup>
《國際會計準則》第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預計，應用所有經修訂《國際財務報告準則》將不會對於可預見未來的綜合財務報表產生重大影響。

## 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料

### 3.1 綜合財務報表的編製基礎

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製。就編製綜合財務報表而言，倘合理預期有關資料會影響主要使用者作出的決策，則該資料屬重大。此外，綜合財務報表包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)及香港《公司條例》所規定的適用披露事項。



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及由本公司及其附屬公司所控制的實體(包括綜合聯屬實體)的財務報表。本公司在以下情況下取得控制權：

- 具有對投資對象之權力；
- 因參與投資對象業務而承擔可變回報之風險或享有可變回報之權利；及
- 可對其行使權力影響其回報。

倘若事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化，本集團將重新評估其是否擁有投資對象的控制權。

當本集團取得附屬公司控制權時，開始對附屬公司合併入賬，並於本集團失去對該附屬公司的控制權時終止合併入賬。

損益及其他全面收益的各項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益(即便如此處理會導致非控股權益出現虧絀結餘)。

如有必要，附屬公司會對財務報表作出調整，以令其會計政策與本集團的會計政策一致。

與本集團成員公司之間交易相關的所有集團間資產與負債、權益、收入、費用及現金流量均在合併入賬時全額抵銷。

於附屬公司之非控股權益與本集團於其中之權益分開呈列，於清盤後相當於其持有人有權按比例分佔相關附屬公司資產淨額之現存所有權權益。

#### 商譽

業務收購產生的商譽按業務收購日期確定的成本減去累計減值虧損(如有)入賬。

為進行減值測試，商譽會分配至本集團預計能自合併的協同效應中獲益的各現金產生單位(或多組現金產生單位)，即就內部管理而監控商譽的最低層次，且監控層面不會大於一個經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或一組現金產生單位)會每年進行減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 客戶合約收入

本集團於履行履約義務時確認收入，即於與特定履約義務相關的商品或服務的控制權轉移予客戶時確認收入。

履約義務指可明確區分的一項商品或服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的可明確區分的商品或服務。

倘符合以下其中一項條件，則控制權會隨時間轉移，而收入則參考相關履約義務的完成進度隨時間確認：

- 在本集團履約時客戶同時收取並消費本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創造或提升客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約行為並無產生對本集團而言有其他用途的資產，且本集團擁有就迄今為止已完成的履約部分獲付款的可強制執行權利。

否則，收入於客戶獲得可明確區分商品或服務控制權的時間點確認。

本集團主要從事藥品及保健產品的線下或線上平台批發業務。本集團亦通過其零售店從事藥品及保健產品零售。此外，本集團運營線上平台，方便藥品經銷商通過本集團的線上平台銷售其藥品及保健產品。

本集團評估將產品銷售或所提供服務及相關成本總額或所賺取淨額入賬為佣金是否恰當。倘若本集團為主事人，即本集團於指定商品或服務轉讓予客戶前獲得該等商品或服務的控制權，則收入應以預計因交換所轉讓的指定商品或服務而有權獲得的總對價金額確認。倘若本集團為代理人且其責任是協助第三方就指定商品或服務履行履約義務，而本集團在第三方提供的指定商品或服務轉讓予客戶前對該等商品或服務並無控制權，則收入須以本集團為安排其他方提供的指定商品或服務而賺取的佣金淨額確認。

合約負債是指本集團因已向客戶收取對價，而須向客戶轉讓商品或服務的義務。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### **客戶合約收入(續)**

收入確認的時間可能不同於向客戶開具發票的時間。貿易應收款項是指在本集團已履行本集團的履約義務並擁有無條件付款權利時已開具發票的金額及開具發票前已確認的收入。

*具有多項履約義務之合約(包括分配交易價格)*

就包含多於一項履約義務的合約(即與軟件和服務有關的合約)，本集團以相對獨立的售價基準將交易價格分配至各項履約義務。

與各項履約義務相關的可明確區分的商品或服務的獨立售價，乃於合約開始時釐定。獨立售價指本集團將承諾的商品或服務獨立出售予客戶時的價格。倘若獨立售價不能直接觀察，本集團會採用適當技術估計，以使最終分配至任何履約義務的交易價格反映本集團預期就轉讓承諾商品或服務予客戶而有權獲得的對價金額。

具體而言，收入的確認方式如下：

##### *商品收入*

本集團主要從事藥品及保健產品的線下或線上平台批發業務。本集團亦通過其零售店從事藥品及保健產品零售。本集團按總額基準確認商品收入，原因是本集團在有關交易中作為主事人，負責履行提供指定商品的承諾。商品收入在客戶接受商品交付時(扣除折扣及退貨撥備)確認。於客戶獲得控制權之前發生的運輸及處理行為均視為履約行為。

本集團亦向第三方藥店銷售無人智慧藥櫃，該收入在客戶接受產品交付及安裝後確認。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 客戶合約收入(續)

##### 服務收入

服務收入主要包括：i)向通過本集團在線平台參與平台業務的藥品經銷商收取的佣金；ii)向第三方藥店授予本集團軟件的使用權而獲取的服務收入；iii)向基層醫療機構提供醫學檢驗服務而獲取的服務收入；及iv)向第三方藥店就無人智慧藥櫃提供維護及技術支持服務而獲取的服務收入。

對於線上平台收取的佣金，本集團一般擔任代理人，其履約義務是安排有關藥品經銷商提供指定商品或服務。成功銷售後，本集團向藥品經銷商收取基於銷售額(扣除折扣及退貨撥備)的固定比率佣金。佣金收入在終端客戶接受產品交付時按淨額基準確認。

對於向下游藥店提供與存貨管理相關的SaaS解決方案的一次性使用費和服務費所獲取的服務收入，本集團擔任主事人，其履約義務是向藥店提供本集團軟件的使用權。由於在本集團履約時藥店同時收取並消費本集團履約所提供的利益，因此，軟件服務的收入在服務期(少於一年)內按直線法基準隨時間確認。

對於與醫療檢測服務相關的服務收入，本集團擔任主事人，其履約義務是進行檢測並向基層醫療機構生成檢測結果。本集團在向基層醫療機構交付檢測結果的時點確認收入。

就無人智慧藥櫃提供維護及技術支持服務收取的相關服務收入，本集團擔任主事人，其履約義務是提供技術支持服務。由於在本集團履約時藥店同時收取並消費本集團履約所提供的利益，因此，收入在服務期內按直線法基準隨時間確認。

##### 銷售成本

銷售成本主要包括產品採購價、交易手續費以及存貨撇減。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 銷售成本(續)

本集團會定期收到若干經銷商的對價，即購買產品的返利。返利不足以與本集團採購經銷商產品的行為區分，不代表本集團銷售經銷商產品而產生的成本補償。本集團將從經銷商獲取的返利作為其就所採購產品支付的價格抵減入賬，因此，對於本集團在報告期末仍持有的存貨，本集團將此類金額記錄為存貨賬面值的減少，對於在各報告期末前售出的存貨，則記錄為銷售成本的減少。

##### 租賃

###### 租賃的定義

倘合約轉讓一段時間內使用已識別資產的控制權以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。

本集團會於開始、修訂日期或收購日期(如適用)根據《國際財務報告準則》第16號租賃項下的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。有關合約將不會被重新評估，除非合約中的條款與條件隨後被改動。

###### 本集團為承租人

###### 短期租賃

本集團對租期於開始之日起12個月或以內且無購買權的租賃應用短期租賃豁免確認條款。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法基準確認為費用。

###### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債之初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收到的任何租賃激勵。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 租賃(續)

本集團為承租人(續)

使用權資產(續)

使用權資產使用直線法按其估計可使用年期與租期之間之較短者計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表將使用權資產呈列為單獨條目。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於該日期尚未支付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘若租賃隱含的利率難以釐定，則本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)，扣除應收的任何租賃激勵。

於開始日期後，租賃負債按應計利息增值及租賃付款作出調整。

本集團於綜合財務狀況表中將租賃負債呈列為單獨條目。

##### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易按交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。按外幣過往成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生之匯兌差額於其產生期間於損益內確認。

##### 政府補助

政府補助於出現合理保證本集團將會遵守附帶之條件及收取補助前，均不會確認。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### **政府補助(續)**

與收入相關且作為補償已產生之費用或虧損而應收取或為給予本集團即時財務支持而無日後相關成本之政府補助，於其應收取期間於損益內確認。有關補助於「其他收入」項下呈列。

##### **退休福利成本**

國家管理退休福利計劃之供款於僱員提供服務而有權獲得供款時確認為費用。

##### **短期僱員福利**

短期僱員福利於僱員提供服務時就預計將支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利確認為費用，除非另一項《國際財務報告準則》要求或允許將該福利納入資產成本，則作別論。

在扣除已經支付的任何金額後，對僱員應得的福利(例如工資及薪金、年假以及病假)確認負債。

##### **以股份為基礎的付款**

以權益結算的股份支付交易

向僱員授出股份／購股權

向僱員及提供類似服務的其他方給予以權益結算的股份支付乃於授出日期按權益工具的公允價值計量。

在不考慮所有非市場歸屬條件的情況下，於授出日期確定的以權益結算的股份支付的公允價值，將基於本集團對最終歸屬的權益工具的估計，於歸屬期內使用分級歸屬法確認費用，權益(以股份為基礎的付款儲備)則相應增加。於報告期末，本集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，對估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。修訂原有估計之影響(如有)於損益內確認，以使累計費用反映已修訂估計，以股份為基礎的付款儲備亦作相應調整。就於授出日期即時歸屬的股份／購股權，已授出購股權之公允價值即時於損益列支。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 以股份為基礎的付款(續)

以權益結算的股份支付交易(續)

向僱員授出股份／購股權(續)

於購股權獲行使時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認之款項將轉入股份溢價。於購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日仍未獲行使時，先前於以股份為基礎的付款儲備確認之款項將轉入累計虧損。

##### 稅項

所得稅費用指即期及遞延所得稅費用的總和。

即期稅項乃根據年內應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於除稅前虧損，乃由於其他年度的應課稅或可扣稅收支及毋須課稅或扣稅的項目。本集團的即期稅項採用於各報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅利潤所用之相應計稅基礎的暫時性差異予以確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差異確認。遞延稅項資產一般就所有可抵扣暫時性差異予以確認，惟以可能有應課稅利潤以動用抵扣暫時性差異為限。倘若暫時性差異由不影響應課稅利潤或會計利潤的交易中初始確認(業務合併除外)資產及負債所產生，且交易時不產生相等的應課稅及可抵扣暫時性差異，則不會確認該等遞延稅項資產及負債。此外，倘若暫時性差異自初始確認商譽而產生，則遞延稅項負債不予確認。

遞延稅項負債乃於投資附屬公司產生應課稅暫時性差異時確認，惟倘若本集團能夠控制暫時性差異的撥回，且該等暫時性差異很可能於可預見的未來不能撥回除外。與該等投資相關的可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產，僅於很可能有足夠應課稅利潤可以動用該等暫時性差異利益且預期於可預見的未來撥回時確認。





## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### **稅項(續)**

於報告期末覆核遞延稅項資產賬面值，並於不再可能有足夠應課稅利潤時予以調減以收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債乃根據於各報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)按預期結算負債或變現資產期間內所適用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團於報告期末時預期收回或結算其資產及負債賬面值的方式會帶來的稅務影響。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

就因租賃負債而有稅項扣減的租賃交易而言，本集團將《國際會計準則》第12號所得稅的規定分別應用於租賃負債及相關資產。本集團確認與租賃負債有關的遞延稅項資產，惟以可能有應課稅利潤以動用抵扣暫時性差異為限，並就所有應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

當有法定行使權可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關向同一應課稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。

即期及遞延稅項於損益中確認。

##### **物業、廠房及設備**

物業、廠房及設備為持有用於生產或提供貨品或服務或持作行政用途(除在建工程外)的有形資產。物業、廠房及設備按成本減其後續累計折舊及其後續累計減值虧損(如有)後於綜合財務狀況表呈列。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 物業、廠房及設備(續)

折舊的確認乃以直線法於估計可使用年期(見下文)內撇銷資產成本(除在建工程外)減其剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於報告期末覆核，而任何估計變動之影響乃按前瞻性基準入賬。

	可使用年期
租賃物業裝修	租期內
廠房及機器	5至10年
汽車	5年
辦公室設備	3至5年

物業、廠房及設備項目於出售時或預期不會因繼續使用該資產而產生未來經濟利益時予以終止確認。出售或棄用一項物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損根據資產的出售所得款項與其賬面值的差額釐定，並於損益中確認。

##### 無形資產

###### 個別收購的無形資產

個別收購且具有限可使用年期的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。具有限可使用年期的無形資產之攤銷以直線法於其估計可使用年期(見下文)確認。

估計可使用年期及攤銷方法於報告期末覆核，而任何估計變動之影響乃按前瞻性基準入賬。

	可使用年期
許可證及特許經營權	10年
業務關係	10年
辦公軟件	3至10年

###### 內部產生的無形資產—研發費用

研究活動的費用於產生期間確認為費用。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### **除商譽外的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值**

於報告期末，本集團審閱其有限可使用年期的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的賬面值以釐定是否有任何顯示該等資產已受到減值虧損。如出現任何該等跡象，則應估計該相關資產的可收回金額以釐定其減值虧損程度(如有)。

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的可收回金額可單獨估計。倘無法單獨估計可收回金額，則本集團估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，倘可確定合理及一致的分配基準，企業資產會被分配至相關現金產生單位，否則會被分配至可確定合理及一致的分配基準的最小現金產生單位組別中。可收回金額按企業資產所屬的現金產生單位或一組現金產生單位釐定，並與相關現金產生單位或一組現金產生單位的賬面值進行比較。

可收回金額為公允價值減出售成本及使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃採用除稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映目前市場對資金時間值以及該資產(或現金產生單位)估計未來現金流量未經調整的獨有風險之評估。

##### **存貨**

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。存貨成本乃按個別認定法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減銷售所需的成本。銷售所需的成本包括直接歸屬於銷售的增量成本及本集團為進行銷售而必須承擔的非增量成本。

##### **金融工具**

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以常規方式買賣的金融資產按交易日基準確認及終止確認。常規方式買賣乃指按照市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

金融資產及金融負債按公允價值進行初始計量，惟因客戶合約產生的貿易應收款項根據《國際財務報告準則》第15號客戶合約收入進行初始計量。收購或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債除外)的直接應佔交易成本，於初始確認時加入金融資產或金融負債的公允價值或自金融資產或金融負債(如適用)的公允價值扣除。收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本會即時於損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息收入及利息費用的方法。實際利率是將估計未來現金收款及付款(包括所有構成實際利率一部分的已支付或已收到的費用及費率、交易成本及其他溢價或折扣)通過金融資產或金融負債的預計存續期或(如適用)較短期間準確貼現至初始確認賬面淨值的利率。

##### 金融資產

##### 金融資產分類及後續計量

滿足以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 於目的為收取合約現金流量的業務模式內持有金融資產；及
- 合約條款於特定日期產生的現金流量純粹用於支付本金及未償還本金額之利息。

所有其他金融資產其後均按公允價值計量。

##### (i) 攤銷成本及利息收入

對其後按攤銷成本計量的金融資產，採用實際利率法確認利息收入，並通過對金融資產總賬面值應用實際利率計算得出，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入通過自下個報告期起對金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。倘信貸減值的金融工具的信貸風險得以改善，使金融資產不再出現信貸減值，則利息收入將通過於確定資產不再發生信貸減值後的各報告期開始按金融資產總賬面值應用實際利率確認。

# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產分類及後續計量(續)

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合以攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益或指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益標準的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產於報告期末按公允價值計量，且任何公允價值收益或虧損於損益中確認，並計入「其他收益及虧損」項目內。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所賺取之股息或利息計入「其他收入」項目內。

#### 根據《國際財務報告準則》第9號金融工具進行減值評估的金融資產減值

本集團就按《國際財務報告準則》第9號須予減值的金融資產(包括貿易及其他應收款項、應收股東款項、定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘)進行預期信貸虧損模式下的減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

存續期預期信貸虧損指於相關工具的預期年期內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損指報告日期後12個月內可能出現的違約事件導致的部分存續期預期信貸虧損。評估根據本集團的過往信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

本集團始終就貿易應收款項確認存續期預期信貸虧損。

對於所有其他工具，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非自初始確認後信貸風險顯著增加，在此情況下，本集團則確認存續期預期信貸虧損。評估存續期預期信貸虧損是否應予確認乃根據自初始確認起可能出現違約的概率或違約風險是否顯著增加。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據《國際財務報告準則》第9號金融工具進行減值評估的金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著增加

於評估信貸風險是否自初始確認後顯著增加時，本集團將截至報告日期金融工具出現違約的風險與截至初始確認日金融工具出現違約的風險進行比較。作此評估時，本集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，於評估信貸風險是否已顯著增加時會考慮以下資料：

- 金融工具外部(如適用)或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如債務人的信貸利差、信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況現有或預期不利變動預計將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人的經營業績實際或預期大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

不論上述評估結果如何，倘若合約付款已逾期超過30天，則本集團推定信貸風險自初始確認以來已顯著增加，除非本集團有合理有據的資料證明則作別論。

本集團定期監控用以識別信貸風險有否顯著增加的標準的有效性，並於適用情況下作出修訂以確保該標準能在金額逾期前識別信貸風險顯著增加。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據《國際財務報告準則》第9號金融工具進行減值評估的金融資產減值(續)

##### (ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為當內部生成或從外部來源所得資料顯示債務人不大可能向其債權人(包括本集團)支付全數款項時(若不考慮本集團持有的任何抵押品)，則發生違約事件。

不論上述情況如何，本集團認為，當金融資產逾期超過90日時，則已發生違約，除非本集團有合理有據的資料證明採用更加寬鬆的違約判斷標準更為合適。

##### (iii) 信貸減值金融資產

當發生對金融資產之估計未來現金流量產生不利影響的一項或多項事件時，該金融資產出現信貸減值。金融資產發生信貸減值的證據包括有關以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- (c) 借款人的出借人出於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，而向借款人授予出借人在其他情況下不予考慮的優惠；或
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

##### (iv) 撇銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難，且並無實際收回可能之時(例如當交易對手已清盤或進入破產程序時，或就貿易應收款項而言，當金額逾期超過兩年時(以較早發生者為準))，本集團會撇銷金融資產。在適當情況下考慮法律意見後，已撇銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。其後收回的任何款項於損益內確認。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

根據《國際財務報告準則》第9號金融工具進行減值評估的金融資產減值(續)

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率乃根據前瞻性資料調整的歷史數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權金額，其以各自發生違約風險權重而釐定。

一般而言，預期信貸虧損乃為根據合約應付本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

考慮到過往逾期資料及相關信貸資料(如前瞻性宏觀經濟資料)，貿易應收款項及應收票據的存續期預期信貸虧損乃按集體基準予以考慮。

為進行集體評估，本集團在制定分組時考慮以下特點：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及所處行業；及
- 外部信貸評級(如適用)。

本公司董事定期審核分組方式，以確保各組別的組成部分繼續共有類似信貸風險特徵。

利息收入乃按金融資產的總賬面值計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

本集團通過調整所有金融工具的賬面值而於其損益確認減值收益或虧損，惟貿易應收款項及應收票據的相應調整乃通過虧損準備賬確認。



# 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

### 3.2 重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

##### 金融資產(續)

##### 外匯收益及虧損

以外幣計值的金融資產的賬面值以該外幣釐定，並於各報告期末按即期匯率換算。對於並非為指定對沖關係一部分的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，匯兌差額作為金融資產公允價值變動收益／(虧損)的一部分在損益中於「其他收益及虧損」項目確認(附註7)。

##### 終止確認金融資產

僅於資產現金流量的合約權利屆滿時，或將金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報轉讓予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收對價總額之間的差額於損益中確認。

##### 金融負債及權益

##### 分類為債務或權益

根據合約安排本質以及金融負債和權益工具的定義，債務及權益工具可分類為金融負債或權益。

##### 權益工具

權益工具指證明在扣除實體所有負債後在其資產中擁有剩餘權益的任何合約。集團實體發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

##### 金融負債

所有金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益時，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 分類為債務或權益(續)

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

倘符合下列任何一種情況，金融負債(持作買賣或企業合併收購方的或有對價除外)可於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定抵銷或大幅減少可能出現計量或確認不一致的情況；或
- 根據本集團明文規定的風險管理或投資策略以及按該基準向內部提供的有關分組的資料，有關金融負債構成一組受管理並按公允價值基準評估表現的金融資產或金融負債或兩者兼有的一部分；或
- 其構成包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約的一部分，以及《國際財務報告準則》第9號允許以整份合併合約指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

包含贖回特徵的可轉換優先股及／或其他嵌入式衍生工具，被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

對於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，除非於其他全面收益確認該負債信貸風險變化的影響會於損益中產生或擴大會計錯配，否則因該負債信貸風險變化導致的金融負債公允價值變動金額於其他全面收益確認。對於包含嵌入式衍生工具的金融負債(如可轉換優先股)，在釐定於其他全面收益呈列的金額時排除嵌入式衍生工具的公允價值變動。因金融負債信貸風險導致且於其他全面收益確認的公允價值變動其後不會重新分類至損益；而於終止確認該金融負債後轉撥至累計虧損。公允價值乃按附註32所述的方式釐定。

##### 按攤銷成本計量的金融負債

包括貿易及其他應付款項及銀行借款在內的金融負債其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 3. 綜合財務報表的編製基礎及重大會計政策資料(續)

#### 3.2 重大會計政策資料(續)

##### 金融工具(續)

##### 金融負債及權益(續)

##### 外匯收益及虧損

以外幣計值的金融負債的賬面值以該外幣釐定，並於報告期末按即期匯率換算。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，外匯部分構成公允價值收益或虧損的一部分，而對於並非為指定對沖關係一部分的金融負債，外匯部分於損益中確認。

##### 終止確認金融負債

當且僅當本集團的義務解除、取消或屆滿時，本集團終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付對價的差額於損益中確認。

### 4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源

於應用本集團的會計政策時，本集團管理層須就有關未能從其他來源輕易獲得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為相關的其他因素作出。實際結果可能與該等估計不同。

估計及相關假設乃按持續經營基準審核。倘會計估計的修訂僅對作出修訂期間產生影響，則有關修訂於該期間確認；或倘會計估計的修訂對當前及未來期間均產生影響，則有關修訂於作出修訂期間及未來期間確認。

#### 應用會計政策時作出的關鍵判斷

以下為本公司董事於應用本集團會計政策過程中所作出的對綜合財務報表中已確認金額具有最重大影響的關鍵判斷，惟涉及估計的判斷(見下文)除外。

#### 4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

##### 應用會計政策時作出的關鍵判斷(續)

###### 聯屬實體的合併

本集團通過與中國境內企業廣州速道信息科技有限公司(「廣州速道」)和廣州藥幫信息科技有限公司(「廣州藥幫」)及其各自的代名人股東訂立一系列合約安排(統稱「合約安排」)，獲得對該等中國境內企業的控制權。然而，在向本集團提供中國境內企業的直接控制權方面，合約安排及其他措施未必如直接法定擁有權一樣有效，中國法律制度所呈現的不確定因素可能妨礙本集團於中國境內企業業績、資產及負債的實益權利。基於法律顧問的意見，本公司董事認為，與中國境內企業及其各自的代名人股東訂立的合約安排符合相關中國法律，並可依法強制執行。

###### 估計不確定因素的主要來源

有關未來的關鍵假設及於各報告期末估計不確定因素的其他主要來源(或會導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險)載述如下。

###### 存貨撥備

本集團將存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。本集團就該等已識別臨期或受損存貨以及賬面值高於可變現淨值的存貨計提存貨撥備。由於涉及大量結餘且存貨的性質視乎到期日而定，故已制訂定期運作程序以監察存貨撥備。

管理層基於存貨的到期日或實物狀況識別臨期或受損存貨。管理層於估計臨期或受損存貨時所考慮的特定因素，包括存貨的最新銷售資料、預期市場需求及可銷性。儘管本集團定期審閱存貨的可變現淨值，惟須待銷售完成後方可知悉存貨的實際可變現價值。

於2023年12月31日，本集團存貨的賬面值(扣除存貨撥備約人民幣14,184,000元(2022年：人民幣14,283,000元))約為人民幣1,470,293,000元(2022年：人民幣1,016,168,000元)。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 4. 重大會計判斷及估計不確定因素的主要來源(續)

#### 估計不確定因素的主要來源(續)

##### 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的減值

物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產按成本扣除累計折舊及減值(如有)列賬。在釐定資產有否減值或先前導致減值的事件是否不再存在時，本集團管理層需運用判斷並作出假設，尤其是評估：(1)是否已發生可能影響資產價值的事件或任何指標；(2)可收回金額(倘為使用價值，則為基於持續使用資產而估計未來現金流量的現值淨額)能否支持該項資產的賬面值；及(3)於估計現金流量預測所包含使用價值及適當貼現率時使用的適當關鍵假設。若無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額，本集團則會估計相關資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括在可制定合理且一致的分配基準時分配企業資產，否則可收回金額按已獲相關分配企業資產的現金產生單位最小分組釐定。現金流量預測中相關假設及主要輸入數據(包括但不限於預測收入、毛利率及貼現率)的變動可能對估計可收回金額產生重大影響。

在釐定物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產有否減值時，需對已獲分配物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的現金產生單位(或一組現金產生單位)的可收回金額作出估計，以使用價值或公允價值減出售成本兩者中的較高者為準。在計算使用價值時，本集團須估計現金產生單位(或一組現金產生單位)預期產生的未來現金流量及適當的貼現率以計算現值。倘實際的未來現金流量低於預期或事實及情況變動導致未來現金流量下調或貼現率上調，則可能會出現重大減值虧損或進一步的減值虧損。此外，由於能源、金融、外匯或商品市場波動或中斷的發展及演變存在不確定因素，現金流量預測及貼現率較程度上受不確定因素的限制。

截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團並無就物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產確認減值虧損。於2023年12月31日，物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產的總賬面值約為人民幣295,027,000元(2022年：人民幣362,913,000元)。可收回金額的計算詳情於附註14中披露。

## 5. 收入及分部資料

本集團i)從事藥品及保健產品的線下或線上平台批發業務；ii)通過其零售店從事藥品及保健產品零售；iii)運營線上平台，方便藥品經銷商通過本集團的線上平台銷售其藥品及保健產品；iv)向下游藥店提供SaaS解決方案，以簡化其存貨管理；v)向基層醫療機構提供醫療檢測服務；vi)向第三方藥店銷售無人智慧藥櫃；及vii)向第三方藥店提供無人智慧藥櫃相關維護及技術支持服務。

### (a) 客戶合約收入細分

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<i>商品或服務類型：</i>		
自營業務(附註(i))	16,036,245	13,519,017
平台業務(附註(ii))	873,119	694,204
其他(附註(iii))	62,912	61,589
合計	16,972,276	14,274,810
<i>收入確認的時間：</i>		
按時間點	16,960,080	14,268,376
隨時間	12,196	6,434
合計	16,972,276	14,274,810

附註：

- i) 本集團主要向藥店及基層醫療機構出售藥品及保健產品。
- ii) 平台業務收入指本集團就經銷商使用本集團的線上平台而收取的佣金，該佣金於終端客戶接受後確認，且按銷售額(扣除經銷商通過本集團線上平台的折扣及退貨撥備)的特定百分比收取。
- iii) 其他包括
  - 1) 本集團就向下游藥店提供的SaaS解決方案相關存貨管理收取一次性使用費及服務費，該解決方案有助於藥店簡化其存貨管理。
  - 2) 本集團向基層醫療機構提供診斷檢測服務並生成檢測結果。
  - 3) 本集團向第三方藥店銷售無人智慧藥櫃，及向其提供無人智慧藥櫃相關維護及技術支持服務。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 5. 收入及分部資料(續)

#### (b) 交易價格根據客戶合約的其餘履約責任分配

所有客戶合約為期一年或以下。按《國際財務報告準則》第15號所准許，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

#### (c) 分部資料

為進行資源分配及業績評估，已向本公司執行董事(為主要經營決策者(「主要經營決策者」))呈報資料。有關會計政策與本集團會計政策相同。有關本集團業績或資產與負債的其他分析並未定期提供予主要經營決策者供其審閱，而主要經營決策者所審閱的是本集團的整體業績與財務狀況。因此，主要經營決策者已確定一個經營分部，且僅整個實體的披露資料根據《國際財務報告準則》第8號經營分部呈列。

#### (d) 地區資料

本集團主要在中國(亦是註冊地)進行經營。於兩個年度，本集團收入全部來自中國的業務，且本集團的非流動資產全部位於中國。

#### (e) 有關主要客戶的資料

於兩個年度，概無與單一外部客戶進行交易產生的收入佔本集團收入的10%或以上。

### 6. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
政府補助(附註)	21,090	23,171
銀行利息收入	49,139	42,657
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收入	15,717	19,981
其他	1,784	3,111
	<b>87,730</b>	<b>88,920</b>

附註：政府補助指從當地政府用於鼓勵在中國開展業務經營而發放的無條件補助中收取的現金。政府補助於收取時在損益中確認。

## 7. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備(虧損)收益	(329)	38
出售附屬公司收益(附註)	-	1,344
捐贈	(485)	(132)
外匯(虧損)收益淨額	(3,300)	18,715
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動收益	5,015	-
	<b>901</b>	<b>19,965</b>

附註：出售附屬公司收益指分別於2022年4月8日、2022年4月6日、2022年3月28日、2022年4月1日及2022年10月9日向獨立第三方出售廣州藥師幫網絡科技有限公司、北京藥師幫網絡科技有限公司、東莞市大嶺山健惠綜合門診有限公司、天津藥師幫綜合門診有限公司及山東樂藥醫藥有限公司，總收益為人民幣1,344,000元。

## 8. 財務費用

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債的利息費用	8,536	9,710
應收票據貼現的利息費用	1,496	521
	<b>10,032</b>	<b>10,231</b>

### 9a. 所得稅抵免(費用)

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)：		
當期稅項	-	-
遞延稅項(附註9b)	3,690	(3,171)
	<b>3,690</b>	<b>(3,171)</b>

本公司根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

由於本集團於兩個年度均無須繳納香港利得稅的任何應課稅利潤，故本集團並無於綜合財務報表中就香港利得稅作出撥備。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 9a. 所得稅抵免(費用)(續)

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，於兩個年度，本集團於中國經營的附屬公司的中國企業所得稅稅率為25%。根據《企業所得稅法》，本集團的若干中國附屬公司屬於「小型微利企業」，將享受20%的優惠稅率。截至2022年12月31日止年度，合資格集團實體首筆人民幣1,000,000元的年度應課稅收入享受87.5%減免，超出人民幣1,000,000元但少於人民幣3,000,000元的年度應課稅收入享受75%減免。截至2023年12月31日止年度，合資格集團實體首筆人民幣3,000,000元的年度應課稅收入享受75%減免。因此，該等中國附屬公司於各自免稅期內合資格享受企業所得稅優惠稅率。

經認定的高新技術企業(「高新技術企業」)可享受15%的優惠稅率。自2021年起，廣州速道易信息科技有限公司(「廣州速道易」)已獲得高新技術企業資格，並享受15%的所得稅優惠稅率，每三年進行一次審查和更新。廣州速道易的高新技術企業證書有效期為3年(2021年至2023年)，將於2024年屆滿。此外，於2020年1月1日至2022年9月30日期間及於2022年10月1日至2023年12月31日期間，根據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，廣州速道、廣州速道易、廣州閱微醫學檢驗所有限公司、廣州小微倉智能藥店科技有限公司、廣州光譜健康科技有限公司及廣州藥幫分別享有加計扣除，即175%及200%的合資格研發費用為可扣稅費用。

年內的所得稅抵免(費用)與綜合損益及其他全面收益表所列的稅前虧損對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
稅前虧損	<b>3,210,197</b>	1,496,867
按中國企業所得稅稅率25%計算的稅項	<b>802,549</b>	374,217
研發費用加計扣除的稅務影響(附註a)	<b>17,520</b>	16,721
不可扣稅費用的稅務影響(附註b)	<b>(840,784)</b>	(353,160)
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>(52,946)</b>	(122,466)
動用過往未確認的稅項虧損	<b>77,351</b>	81,534
其他	-	(17)
	<b>3,690</b>	(3,171)

附註：

- (a) 合資格費用指在中國產生的研發成本，其於損益中扣除，在計算兩個年度的所得稅費用時，須加計扣除75%及100%的稅項。
- (b) 不可扣減費用主要指以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動。

### 9a. 所得稅抵免(費用)(續)

於2023年12月31日，本集團擁有的未使用稅項虧損約為人民幣1,399,756,000元(2022年：人民幣1,510,546,000元)，可用於抵銷未來利潤。由於未來利潤流的不可預測性，因此未就該等未使用稅項虧損確認遞延稅項資產。於2023年12月31日，計入未確認稅項虧損的虧損約為人民幣1,399,756,000元(2022年：人民幣1,510,546,000元)，其到期日披露於下表。自2018年1月1日起，當年具備高新技術企業資格的實體，其具備資格年度之前五個年度發生的未使用稅項虧損，准予結轉以後年度彌補，最長結轉年限由五年延長至十年。

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
2023年	-	16,537
2024年	164,153	188,318
2025年	203,304	175,671
2026年	328,581	330,319
2027年	377,913	488,568
2028年	211,785	-
2029年	-	136,361
2030年	-	85,535
2031年	3,371	89,237
2032年	110,649	-
	<b>1,399,756</b>	<b>1,510,546</b>

### 9b. 遞延稅項

就呈列綜合財務狀況表而言，已抵銷若干遞延稅項資產和負債。以下為就財務報告目的而對遞延稅項結餘的分析：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延稅項資產	4,524	1,584
遞延稅項負債	(2,598)	(3,348)
	<b>1,926</b>	<b>(1,764)</b>

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 9b. 遞延稅項(續)

以下為於本年度及過往年度確認的主要遞延稅項負債與資產及其變動：

	業務合併中的 公允價值調整 人民幣千元	預期信貸 虧損準備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2022年1月1日	(4,593)	5,209	791	(39,760)	39,760	1,407
計入(扣除)損益	609	(4,174)	394	(1,677)	1,677	(3,171)
於2022年12月31日	(3,984)	1,035	1,185	(41,437)	41,437	(1,764)
計入(扣除)損益	609	(417)	1,563	5,334	(3,399)	3,690
於2023年12月31日	<b>(3,375)</b>	<b>618</b>	<b>2,748</b>	<b>(36,103)</b>	<b>38,038</b>	<b>1,926</b>

### 10. 年內虧損

年內虧損經扣除下列各項後得出：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
確認為費用的存貨成本	<b>15,054,203</b>	12,677,901
物業、廠房及設備折舊	<b>41,449</b>	43,429
使用權資產折舊	<b>78,685</b>	76,562
無形資產攤銷	<b>13,936</b>	15,036
臨期存貨(撥回撇減)撇減	<b>(99)</b>	1,576
審計師酬金	<b>3,900</b>	101
上市費用	<b>46,868</b>	36,865
員工成本：		
董事薪酬(附註11)	<b>23,647</b>	28,639
其他員工成本		
—薪金及其他津貼	<b>891,617</b>	897,841
—退休福利計劃供款	<b>49,233</b>	45,500
—以權益結算的股份支付費用	<b>99,818</b>	16,620
員工總成本	<b>1,064,315</b>	988,600

## 11. 董事、最高行政人員及僱員薪酬

### 董事及最高行政人員薪酬

年內，根據適用《上市規則》及香港《公司條例》披露的董事及最高行政人員薪酬如下：

姓名	截至2023年12月31日止年度					合計 人民幣千元
	袍金	薪金及津貼	績效獎金	退休福利 計劃供款	以權益結算的 股份支付	
	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	
張步鎮先生(附註i)	-	819	500	55	-	1,374
陳飛先生(附註iv)	-	2,404	1,000	-	18,460	21,864
林欣禾先生(附註iii)	-	-	-	-	-	-
朱梓陽先生(附註vi)	-	-	-	-	-	-
邵蓉女士(附註v)	-	153	-	-	-	153
孫含暉先生(附註v)	-	103	-	-	-	103
趙宏強先生(附註v)	-	153	-	-	-	153
	-	3,632	1,500	55	18,460	23,647

姓名	截至2022年12月31日止年度					合計 人民幣千元
	袍金	薪金及津貼	績效獎金	退休福利 計劃供款	以權益結算的 股份支付	
	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	
張步鎮先生(附註i)	-	630	1,006	34	-	1,670
徐曉曄女士(附註ii)	-	968	1,000	23	4,684	6,675
陳飛先生(附註iv)	-	1,604	900	-	15,299	17,803
陳小紅女士(附註ii)	-	-	-	-	-	-
胡艷華女士(附註ii)	-	275	-	2	2,214	2,491
林欣禾先生(附註iii)	-	-	-	-	-	-
付磊先生(附註ii)	-	-	-	-	-	-
羅飛先生(附註ii)	-	-	-	-	-	-
汪董維先生(附註ii)	-	-	-	-	-	-
王鵬飛先生(附註ii)	-	-	-	-	-	-
朱梓陽先生(附註vi)	-	-	-	-	-	-
	-	3,477	2,906	59	22,197	28,639

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 11. 董事、最高行政人員及僱員薪酬(續)

#### 董事及最高行政人員薪酬(續)

附註：

- (i) 張步鎮先生於兩個年度擔任本公司的最高行政人員，上文披露的其薪酬包括其作為最高行政人員在管理集團實體事務過程中提供服務的薪酬。張步鎮先生於2022年4月15日調任本公司執行董事。
- (ii) 徐曉擘女士、陳小紅女士、付磊先生、羅飛先生、汪薑維先生、王鵬飛先生及胡艷華女士於2022年4月15日已辭任本公司董事職務。
- (iii) 林欣禾先生於2022年4月15日調任本公司非執行董事，並於2023年11月14日辭任本公司董事職務。
- (iv) 陳飛先生於2022年4月15日獲委任為本公司執行董事並於2022年6月15日獲委任為本公司聯席公司秘書。
- (v) 邵蓉女士、孫含暉先生及趙宏強先生於2022年4月15日獲委任為本公司獨立非執行董事，其委任於本公司上市後生效。
- (vi) 朱梓陽先生於2021年2月1日獲委任為本公司董事，並於2022年4月15日調任本公司非執行董事。

上述執行董事薪酬乃就其與本公司及本集團管理事務有關的服務釐定。上述非執行董事薪酬就其作為本公司及其附屬公司董事所提供的服務釐定。上述獨立非執行董事薪酬就其作為本公司董事所提供的服務釐定。

績效獎金乃參考本集團內相關人士的責任和職責及本集團的績效釐定。

於兩個年度，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬。

## 11. 董事、最高行政人員及僱員薪酬(續)

### 僱員薪酬

年內，本集團五名最高薪酬僱員包括一名(2022年：三名)董事，其薪酬詳情載於上文。年內，其餘四名(2022年：兩名)最高薪酬僱員(本公司董事或最高行政人員除外)的薪酬詳情載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及津貼	3,835	2,201
績效獎金	3,697	1,600
退休福利計劃供款	51	42
以權益結算的股份支付費用	11,766	2,255
	<b>19,349</b>	<b>6,098</b>

績效獎金乃參考本集團內相關人士的責任和職責及本集團的績效釐定。

薪酬介乎以下範圍的最高薪酬僱員(本公司董事除外)人數載列如下：

	僱員人數 截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
2,000,001港元至2,500,000港元	1	–
2,500,001港元至3,000,000港元	–	1
4,000,001港元至4,500,000港元	–	1
4,500,001港元至5,000,000港元	2	–
9,500,001港元至10,000,000港元	1	–
	<b>4</b>	<b>2</b>

於兩個年度，本集團並無向本公司董事或本集團五名最高薪酬人士支付任何薪酬，作為吸引他們加入本集團或加入後的獎勵或離職補償。

## 12. 股息

於2023年內並無向本公司普通股東派付、宣派或擬派任何股息，自報告期結束以來亦無擬派任何股息(2022年：無)。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 13. 每股虧損

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔年內虧損	<b>(3,189,212)</b>	(1,488,688)

	股份數目	
	2023年	2022年
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數目	<b>386,102,900</b>	125,316,184

用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數目基於股份分拆(定義及詳情見附註28)自2022年1月1日起已生效的假設釐定。

截至2023年及2022年12月31日止年度，每股攤薄虧損的計算並未假設獎勵股份獲歸屬、購股權獲行使或優先股獲轉換，原因為假設上述行使或轉換會導致每股虧損減少。

截至2023年12月31日止年度，每股攤薄虧損的計算並未假設超額配股權獲行使，原因為假設上述行使會導致每股虧損減少。截至2022年12月31日止年度，概無超額配股權。

14. 物業、廠房及設備淨額

	租賃物業裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於2022年1月1日	122,896	30,833	2,050	28,810	–	184,589
添置	12,925	14,941	2,776	5,592	2,614	38,848
轉讓	1,266	–	–	–	(1,266)	–
出售	(4,286)	(1,675)	(657)	(3,813)	–	(10,431)
出售附屬公司時處置	(715)	(3)	–	–	–	(718)
於2022年12月31日	132,086	44,096	4,169	30,589	1,348	212,288
添置	<b>3,895</b>	<b>1,436</b>	<b>3,026</b>	<b>3,654</b>	<b>5,194</b>	<b>17,205</b>
轉讓	<b>5,233</b>	<b>978</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(6,211)</b>	<b>–</b>
出售	<b>(1,575)</b>	<b>(5,549)</b>	<b>(2,735)</b>	<b>(2,078)</b>	<b>–</b>	<b>(11,937)</b>
於2023年12月31日	<b>139,639</b>	<b>40,961</b>	<b>4,460</b>	<b>32,165</b>	<b>331</b>	<b>217,556</b>
<b>累計折舊</b>						
於2022年1月1日	(52,823)	(9,479)	(943)	(14,219)	–	(77,464)
年內撥備	(25,515)	(9,314)	(1,186)	(7,414)	–	(43,429)
出售時抵銷	2,692	1,101	621	2,369	–	6,783
出售附屬公司時抵銷	83	–	–	–	–	83
於2022年12月31日	(75,563)	(17,692)	(1,508)	(19,264)	–	(114,027)
年內撥備	<b>(25,900)</b>	<b>(8,524)</b>	<b>(1,001)</b>	<b>(6,024)</b>	<b>–</b>	<b>(41,449)</b>
出售時抵銷	<b>1,468</b>	<b>3,698</b>	<b>446</b>	<b>1,894</b>	<b>–</b>	<b>7,506</b>
於2023年12月31日	<b>(99,995)</b>	<b>(22,518)</b>	<b>(2,063)</b>	<b>(23,394)</b>	<b>–</b>	<b>(147,970)</b>
<b>賬面值</b>						
於2023年12月31日	<b>39,644</b>	<b>18,443</b>	<b>2,397</b>	<b>8,771</b>	<b>331</b>	<b>69,586</b>
於2022年12月31日	56,523	26,404	2,661	11,325	1,348	98,261



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 14. 物業、廠房及設備淨額(續)

#### 減值評估

鑒於本集團於年內的經營產生持續虧損，管理層斷定存在減值跡象，並對物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產進行減值評估。於2023年12月31日，管理層發現若干附屬公司的物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產存在減值跡象，賬面淨值約為人民幣80,898,000元(2022年：人民幣7,287,000元)。

倘無法單獨估計可收回金額，本集團估計資產所屬的現金產生單位的可收回金額。每家附屬公司被釐定為一個現金產生單位。除物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產外，附註17所列商譽已被分配至兩個單獨現金產生單位，包括兩家附屬公司，即廣東帝豪藥業有限公司(「廣東帝豪」)及廣東東健醫藥有限公司(「廣東東健」)。

現金產生單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。該計算採用基於本集團管理層批准的未來五年財務預算的現金流量預測，於2023年12月31日的稅前貼現率為17%(2022年：16%)。稅前貼現率源自資本資產定價模型(經計及不同市場數據及公司特定風險)。五年期後的現金流量採用2%的增長率(2022年：3%)推算。管理層認為該增長率未超出相關行業的平均長期增長率。計算使用價值的另一項關鍵假設為預算毛利率，乃基於現金產生單位的過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。考慮到能源、金融、外匯或商品市場波動或中斷的發展及演變存在不確定性導致估算的高度不確定性，於2023年及2022年12月31日的增長率及貼現率已進行重新評估。

根據評估結果，本集團管理層確定於2023年及2022年12月31日所有現金產生單位的可收回金額高於相應的賬面值。因此，於兩個年度概無確認減值虧損。

在所有其他變量保持不變的情況下，本集團通過提高1%的稅前貼現率或降低1%的長期增長率進行敏感度測試，該等因素為確定現金產生單位的可收回金額的關鍵假設。基於所進行的敏感度測試，於兩個年度並未發現重大減值問題。報告期末須進行減值評估的各現金產生單位的淨空值不少於13%(2022年：16%)。

管理層認為，於2023年及2022年12月31日，任何該等假設出現任何合理可能變動均不會導致現金產生單位的賬面值高於該現金產生單位的可收回金額。

## 15. 使用權資產

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
賬面值：		
租賃物業	140,130	165,749
	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於損益中確認的折舊：		
租賃物業	78,685	76,562
	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
短期租賃相關費用	4,300	5,418
租賃現金流出總額	94,297	90,404
使用權資產添置	53,066	74,095

於兩個年度，本集團租賃多個倉庫、辦公室及線下藥店作運營之用。租賃合約按2至6年的固定租期及固定租金訂立。本集團並無擁有選擇權以於有關租期結束時按名義金額購買租賃物業，亦無本集團可全權酌情行使的任何延長／終止選擇權。本集團根據合約條款將租賃期確定為不可撤銷期限。

此外，本集團亦就倉庫和辦公場所訂立短期租賃。於2023年及2022年12月31日，短期租賃組合與上文所披露短期租賃費用的短期租賃組合類似。

於2023年12月31日，已確認租賃負債人民幣152,153,000元及相關使用權資產人民幣140,130,000元（2022年：租賃負債人民幣180,548,000元及相關使用權資產人民幣165,749,000元）。除出租人所持租賃資產的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借貸的抵押品。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 16. 無形資產

	許可證及 特許經營權 人民幣千元 (附註(i))	業務關係 人民幣千元 (附註(ii))	辦公軟件 人民幣千元 (附註(iii))	合計 人民幣千元
<b>成本</b>				
於2022年1月1日	117,319	9,340	8,412	135,071
添置	–	–	4,861	4,861
出售一家附屬公司時處置	(5,300)	–	–	(5,300)
於2022年12月31日	112,019	9,340	13,273	134,632
添置	–	–	<b>344</b>	<b>344</b>
於2023年12月31日	<b>112,019</b>	<b>9,340</b>	<b>13,617</b>	<b>134,976</b>
<b>攤銷</b>				
於2022年1月1日	(15,608)	(3,683)	(3,213)	(22,504)
年內扣除	(11,208)	(1,300)	(2,528)	(15,036)
出售一家附屬公司時抵銷	1,811	–	–	1,811
於2022年12月31日	(25,005)	(4,983)	(5,741)	(35,729)
年內扣除	<b>(10,833)</b>	<b>(1,300)</b>	<b>(1,803)</b>	<b>(13,936)</b>
於2023年12月31日	<b>(35,838)</b>	<b>(6,283)</b>	<b>(7,544)</b>	<b>(49,665)</b>
<b>賬面值</b>				
於2023年12月31日	<b>76,181</b>	<b>3,057</b>	<b>6,073</b>	<b>85,311</b>
於2022年12月31日	87,014	4,357	7,532	98,903

附註：

- i 本集團獲得的許可證及特許經營權乃用於藥品分銷、健康檢查及醫學檢驗業務。本公司董事參考公開市場上可資比較的交易，釐定該等許可證及特許經營權的可使用年期為十年。
- ii 該業務關係乃通過收購附屬公司廣東東健獲得。參考行業經驗、過往客戶留存率及業內同行所用的業務關係可使用年期，本公司董事釐定業務關係的可使用年期為十年。
- iii 本公司董事參考未到期的合約期限，釐定辦公軟件的可使用年期。

## 17. 商譽

	收購廣東帝豪 人民幣千元	收購廣東東健 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於2022年1月1日以及2022年及 2023年12月31日	3,924	5,328	9,252
賬面值			
於2022年1月1日以及2022年及 2023年12月31日	3,924	5,328	9,252

就減值測試而言，商譽已分配至兩個單獨現金產生單位，包括兩家附屬公司，廣東帝豪及廣東東健。已分配至該兩家附屬公司的商譽賬面值如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
廣東帝豪	3,924	3,924
廣東東健	5,328	5,328
	<b>9,252</b>	9,252

除上述商譽外，產生現金流量的物業、廠房及設備、無形資產和使用權資產(包括企業資產的分配)連同相關商譽亦計入相應現金產生單位，以進行減值評估。可收回金額計算詳情於附註14披露。

## 18. 存貨

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
藥品及保健產品	1,484,477	1,030,451
減：減值撥備	(14,184)	(14,283)
	<b>1,470,293</b>	1,016,168

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 19. 貿易及其他應收款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	32,821	139,215
減：信貸虧損準備	(1,059)	(4,657)
	<b>31,762</b>	134,558
應收票據	<b>7,306</b>	29,163
	<b>39,068</b>	163,721
預付供應商款項	<b>135,544</b>	112,651
其他可收回稅項	<b>5,688</b>	4,145
預付費用	<b>10,798</b>	12,233
遞延發行成本	–	5,854
於託管商的應收款項(附註)	<b>176,196</b>	119,945
其他應收款項	<b>76,772</b>	84,911
行使購股權的應收款項	<b>13,649</b>	–
	<b>457,715</b>	503,460

附註： 該款項指所收取的自營業務線上客戶付款，其會存入專管賬戶並隨後由本集團於客戶接受產品交付後提取。

## 19. 貿易及其他應收款項(續)

### 貿易應收款項

於2022年1月1日，來自客戶合約的貿易應收款項及應收票據約為人民幣122,159,000元。

本集團要求為其線上產品銷售、若干線下產品銷售和零售預付全部貨款。對於其他客戶，本集團通常給予15至30天的信用期。貿易應收款項根據相關合約的條款結算。基於發票日期的貿易應收款項(經扣除信貸虧損準備)的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	28,005	127,854
3至6個月	778	3,057
6至12個月	195	1,182
12個月以上	3,843	7,122
	<b>32,821</b>	139,215
減：信貸虧損準備	<b>(1,059)</b>	(4,657)
	<b>31,762</b>	134,558

應收票據是由銀行承兌匯票支持的貿易應收款項，其平均賬齡為基於收取日期後的2至6個月內，且有不超過一年的償還期限。管理層認為由於信貸質量並無重大變化且結餘被視為可悉數收回，因此無需作出減值準備。於2023年12月31日，已背書人民幣5,993,000元(2022年：人民幣28,209,000元)的應收票據以結付貿易應付款項，而該等款項直至已背書票據到期日方會終止確認。

於2023年12月31日，計入本集團貿易應收款項結餘的於報告日期已逾期的應收賬款的賬面值總額為人民幣5,930,000元(2022年：人民幣19,519,000元)。在已逾期結餘中，約人民幣4,340,000元(2022年：人民幣8,646,000元)已逾期超過90天或以上，但並不視為違約，因為信貸質量並無重大變化，且鑒於歷史經驗，該等款項視為仍可收回。本集團未就該等結餘持有任何抵押品。

減值評估的詳情載於附註32。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於2023年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產是指存放在中國境內銀行的理財產品約人民幣598,042,000元(2022年12月31日：人民幣711,076,000元)，以及票據及投資基金約人民幣267,451,000元(2022年12月31日：零)。該等金融資產的回報參照其相關投資的回報釐定。理財產品及票據可由本集團隨時酌情決定贖回，而投資基金則可由本集團隨時酌情決定或於六個月固定期限內按本集團要求於發出60個營業日通知後贖回。

由於該等金融資產的合約現金流量並非全屬本金及未償還本金額之利息付款，因此金融資產計量為以公允價值計量且其變動計入當期損益。以公允價值計量金融資產的詳情於附註32披露。

### 21. 定期存款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
原定到期日為三個月或以下的定期存款	71,819	—
原定到期日超過三個月的定期存款	257,854	370,487
	329,673	370,487
呈列為：		
流動	289,673	320,487
非流動	40,000	50,000
	329,673	370,487

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
以外幣計價的定期存款：		
美元	213,473	—

於2022年12月31日，本集團的定期存款約為人民幣290,487,000元，於指定銀行賬戶持有，用於發行銀行承兌匯票(2023年：零)。

本集團的定期存款為銀行存款並可於到期日贖回。於2023年12月31日，定期存款的加權平均年利率為4.96%(2022年：4.01%)。

減值評估的詳情載列於附註32。

## 22. 受限制銀行存款／銀行結餘及現金

受限制銀行存款指於指定銀行賬戶持有並用於發行銀行承兌匯票的存款。於2023年12月31日，受限制銀行存款的年利率介於0.25%至2.00%(2022年：0.25%至2.50%)。

銀行結餘及現金包括銀行結餘及手頭現金。銀行結餘按現行市場利率計息。

減值評估的詳情載列於附註32。

## 23. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	1,474,431	1,433,487
應付票據	1,181,242	448,797
應付薪資及福利	154,899	168,824
其他應納稅款	17,215	31,227
其他應付款項	277,286	299,622
已收押金	665	1,069
應計發行成本及上市費用	-	15,052
	<b>3,105,738</b>	<b>2,398,078</b>

### 貿易應付款項

貿易應付款項的信用期介於30至90天。於各報告期末，基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
0至30天	910,330	998,860
30至90天	461,413	253,227
90天以上	102,688	181,400
	<b>1,474,431</b>	<b>1,433,487</b>

### 應付票據

本集團發行的所有應付票據均少於六個月到期。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 24. 合約負債

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預收客戶款項	10,308	24,434

於2022年1月1日，合約負債的金額約為人民幣9,373,000元。

本集團通常要求若干客戶於貨物交付前預付款項，這將導致在合約開始時產生合約負債，直至相關合約確認的收入超過已收款項為止。

下表呈列截至2023年及2022年12月31日止年度確認的收入中涉及年初合約負債的金額：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內確認的收入	24,434	9,373

### 25. 租賃負債

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應付租賃負債		
一年以內	62,550	81,178
期限超過一年但不超過兩年	48,147	50,711
期限超過兩年但不超過五年	41,456	48,659
	152,153	180,548
減：按流動負債列示的12個月內到期結算的款項	(62,550)	(81,178)
按非流動負債列示的12個月後到期結算的款項	89,603	99,370

相關集團實體採用的加權平均增量借款年利率為4.75%(2022年：4.75%)。

## 26. 銀行借款

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應於一年內償還的帶追索權貼現應收票據的銀行款項(附註)	57,508	—
	57,508	—
分析為：		
無抵押	57,508	—
	57,508	—
應於一年內償還及按流動負債列示的賬面值	57,508	—

附註：於2023年12月31日，所有已貼現銀行應收票據均產生自本集團成員公司之間的集團間交易，並已於綜合入賬時全數對銷。

本集團銀行借款的實際利率(亦等同於訂約利率)如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
實際利率：		
帶追索權貼現應收票據的銀行款項	0.73% – 1.65%	—

所有借款均以人民幣計值，人民幣亦為相應集團實體的功能貨幣。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 27. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

本集團已發行一系列優先股(「優先股」)，以為運營提供資金。有關已發行優先股的公允價值變動詳情如下：

	以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融負債 人民幣千元
於2022年1月1日	4,222,381
年內發行	350,161
未變現公允價值變動	1,299,500
於2022年12月31日	5,872,042
未變現公允價值變動	3,171,903
於上市時自動轉換優先股(附註)	(9,043,945)
於2023年12月31日	-

附註：於2023年6月28日，所有優先股於上市時自動轉換為491,225,068股本公司普通股，且該等優先股於2023年6月28日的公允價值經參考每股股份20港元的首次公開發售發售價而計量。

### 28. 股本

	股份數目	股本 美元	呈列為 人民幣千元
<b>法定：</b>			
於2022年1月1日及2022年12月31日	5,000,000,000	50,000	
股份分拆(附註i)	15,000,000,000	-	
於2023年12月31日	<b>20,000,000,000</b>	<b>50,000</b>	
<b>已發行及繳足：</b>			
於2022年1月1日及2022年12月31日	31,329,046	313	2
股份分拆(附註i)	93,987,138	-	-
根據首次公開發售發行股份(附註ii)	17,235,400	44	*
於上市時自動轉換優先股(附註27)	491,225,068	1,228	9
行使購股權(附註29)	6,708,850	17	*
於2023年12月31日	<b>640,485,502</b>	<b>1,602</b>	<b>11</b>

\* 金額少於人民幣1,000元。

## 28. 股本(續)

附註：

(i) 於2023年6月28日，本公司每股面值0.00001美元的法定股本分拆為4股每股面值0.0000025美元的股份(「股份分拆」)。股份分拆後，本公司的法定股本由50,000美元(分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份)變更為50,000美元(分為20,000,000,000股每股面值0.0000025美元的股份)，而本公司的已發行股本則變更為313美元，分為125,316,184股每股面值0.0000025美元的股份。

(ii) 於2023年6月28日，本公司完成以每股股份20港元的發售價發行15,808,800股每股面值0.0000025美元的新股，成功於聯交所主板上市。

於2023年7月25日，本公司因上市時超額配股權獲部分行使而按每股股份20港元的發售價向公眾股東發行及配發1,426,600股普通股。

(iii) 於截至2023年12月31日止年度，本公司透過信託自聯交所購回其本身普通股的情況如下：

購回月份	普通股數目	每股股價		已付總對價 千港元
		最高 港元	最低 港元	
11月	30,000	18.32	18.00	547
11月	120,000	19.78	19.46	2,358
11月	120,000	20.00	19.82	2,390

所購入的普通股以信託持有，以償付根據2023年股份激勵計劃作出的授予。詳情載於附註29。

除上述購入外，本公司附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 29. 以股份為基礎的付款儲備

### 本集團以權益結算的購股權計劃

#### 2017年股份激勵計劃

自2017年2月2日起，廣州速道採納「2017年股份激勵計劃」，據此，本集團獲授權向廣州速道的僱員和非僱員授予股票期權、股票增值權和限制性股票。授予的股票期權行使價格不低於廣州速道普通股於授出日期的公允市場價值，行使期限最長為10年，歸屬期由廣州速道董事會酌情決定，並受持續服務關係的限制。自2019年1月1日起，本集團終止2017年股份激勵計劃，這意味著雖然不允許根據該計劃授予額外的股票期權、股票增值權或限制性股票，但所有未兌現的獎勵繼續受其現有條款的約束。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 29. 以股份為基礎的付款儲備(續)

#### 本集團以權益結算的購股權計劃(續)

##### 2019年股份激勵計劃

自2019年2月27日起，本公司採納「2019年股份激勵計劃」，據此，本公司獲授權向為本公司及其聯屬人士提供服務的董事、高級人員和僱員授予股票期權、股票增值權和限制性股票。授予的股票期權行使價格不低於本公司普通股於授出日期的公允市場價值，行使期限最長為10年，歸屬期由本公司董事會酌情決定，並整體受持續服務關係的限制。

##### 根據2017年股份激勵計劃將廣州速道普通股替換為本公司普通股

於2018年12月7日，作為換股安排的一部分，廣州速道將i)根據2017年股份激勵計劃替換1股廣州速道普通股；及ii)按照與2017年股份激勵計劃相同的條款及條件，獲得下文所界定和詳述的2019年股份激勵計劃下的股份增值權及限制性股份。本公司董事認為，對2017年股份激勵計劃條款進行修訂，並不會導致購股權在修訂日之公允價值發生任何重大變化。

購股權獲行使時，兩份購股權可轉換為一股本公司普通股。於股份分拆後，每份購股權可於獲行使時轉換為兩股本公司普通股。

## 29. 以股份為基礎的付款儲備(續)

### 本集團以權益結算的購股權計劃(續)

#### 根據2017年股份激勵計劃將廣州速道普通股替換為本公司普通股(續)

下表披露2017年股份激勵計劃項下的購股權變動情況：

期權	授予年份	歸屬期 (附註)	屆滿年份	行使價 美元	於2022年		於2022年		於2023年	
					1月1日	年內被沒收	12月31日	年內被沒收	年內獲行使	12月31日
董事及僱員										
2017年7月批次	2017年	4年	2027年	0.30	1,808,394	(11,952)	1,796,442	-	(691,687)	1,104,755
2017年7月批次	2017年	4年	2027年	0.30	185,261	-	185,261	(15,537)	(85,300)	84,424
2018年1月批次	2018年	4年	2028年	0.30	179,286	-	179,286	-	(10,000)	169,286
2018年2月批次	2018年	4年	2028年	0.30	555,982	-	555,982	-	-	555,982
2018年12月批次	2018年	4年	2028年	1.05	847,659	-	847,659	-	(193,900)	653,759
					3,576,582	(11,952)	3,564,630	(15,537)	(980,887)	2,568,206
於年末可行使							-			2,568,206
加權平均行使價(美元)					0.48	0.30	0.48	0.30	0.45	0.49

附註：於歸屬期內各年末，有四分之一的期權已歸屬。

除上文所披露的被沒收或獲行使的期權外，於年內，其他期權未被行使、沒收或屆滿。於2023年12月31日，可行使購股權的加權平均行使價為人民幣2.88元(2022年：於2022年12月31日概無購股權可予行使)。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 29. 以股份為基礎的付款儲備(續)

#### 本集團以權益結算的購股權計劃(續)

##### 根據2017年股份激勵計劃將廣州速道普通股替換為本公司普通股(續)

下表披露2019年股份激勵計劃項下的購股權變動情況：

期權	授予年份	歸屬期 (附註)	屆滿年份	行使價 美元	於2022年			於2022年			於2023年	
					1月1日	年內授予	年內被沒收	12月31日	年內授予	年內被沒收	年內獲行使	12月31日
董事及僱員												
2019年3月批次	2019年	4年	2029年	1.05	65,000	-	-	65,000	-	-	(13,300)	51,700
2019年4月批次	2019年	4年	2029年	1.05	40,000	-	-	40,000	-	-	(40,000)	-
2019年10月批次	2019年	4年	2029年	0.94	2,251,000	-	(25,000)	2,226,000	-	(27,500)	(494,500)	1,704,000
2019年11月批次	2019年	4年	2029年	2.00	50,000	-	-	50,000	-	-	(44,900)	5,100
2020年1月批次	2020年	4年	2030年	1.05	120,000	-	-	120,000	-	-	(82,500)	37,500
2020年4月批次	2020年	4年	2030年	1.05	270,000	-	(25,000)	245,000	-	(17,000)	(36,200)	191,800
2021年1月批次	2021年	4年	2031年	1.60	1,066,465	-	(799,849)	266,616	-	-	(266,600)	16
2021年2月批次	2021年	4年	2031年	2.00	1,001,500	-	(81,750)	919,750	-	(20,000)	(192,750)	707,000
2021年7月批次	2021年	4年	2031年	2.00	30,000	-	(30,000)	-	-	-	-	-
2021年11月批次	2021年	4年	2031年	2.00	5,220,071	-	(507,071)	4,713,000	-	(267,000)	(420,597)	4,025,403
2021年12月批次	2021年	4年	2031年	2.00	450,000	-	-	450,000	-	-	(50,500)	399,500
2022年2月批次	2022年	4年	2032年	2.00	-	1,099,000	(132,000)	967,000	-	(111,000)	(94,450)	761,550
2022年5月1日批次	2022年	4年	2032年	2.00	-	20,000	-	20,000	-	-	(2,000)	18,000
2022年5月2日批次	2022年	4年	2032年	0.80	-	2,660,000	-	2,660,000	-	-	(340,000)	2,320,000
2022年5月3日批次	2022年	緊隨首次 公開發售後 (附註ii)	2032年	0.80	-	1,330,000	-	1,330,000	-	-	-	1,330,000
2022年7月1日批次	2022年	4年	2032年	2.00	-	740,000	(80,000)	660,000	-	(50,000)	(55,000)	555,000
2023年1月1日批次	2023年	4年	2033年	2.00	-	-	-	-	200,000	-	-	200,000
2023年1月1日批次	2023年	即時	2033年	0.00	-	-	-	-	280,000	-	(230,000)	50,000
2023年1月5日批次	2023年	4年	2033年	2.00	-	-	-	-	43,000	-	(10,241)	32,759
2023年3月2日批次	2023年	4年	2033年	2.00	-	-	-	-	20,000	-	-	20,000
2023年6月10日批次	2023年	4年	2033年	2.00	-	-	-	-	2,466,000	(28,000)	-	2,438,000
					10,564,036	5,849,000	(1,680,670)	14,732,366	3,009,000	(520,500)	(2,373,538)	14,847,328
於年末可行使								-				6,110,828
加權平均行使價 (美元)					1.69	1.18	1.78	1.48	1.81	1.91	1.30	1.56

## 29. 以股份為基礎的付款儲備(續)

### 本集團以權益結算的購股權計劃(續)

#### 根據2017年股份激勵計劃將廣州速道普通股替換為本公司普通股(續)

附註：

- i) 就歸屬期為4年的期權而言，於歸屬期內各年末，有四分之一的期權已歸屬。
- ii) 於2022年5月，本公司授予本公司執行董事陳飛先生1,330,000份購股權。該等期權於本公司股份在聯交所主板上市日期歸屬。

除上文所披露的被沒收或獲行使的期權外，於年內，其他期權未被行使、沒收或屆滿。於2023年12月31日，可行使購股權的加權平均行使價為人民幣8.28元(2022年：於2022年12月31日概無購股權可予行使)。

該等公允價值使用二項式法計算。計算購股權之公允價值時所採用的變量及假設基於董事參考一名獨立合資格專業估值師進行的估值報告作出的最佳估計。期權之價值因若干主觀假設的不同變量而異。該模型的輸入數據如下：

	2023年	2022年
加權平均股價	<b>2.90美元至4.33美元</b>	2.10美元至2.40美元
行使價	<b>0.00美元至2.00美元</b>	0.80美元至2.00美元
預期波動率	<b>60.60%至61.60%</b>	60.22%至61.47%
預期年限(以年計)	<b>10</b>	10
無風險利率	<b>3.03%至4.10%</b>	1.96%至3.14%
預期股息率	<b>0%</b>	0%

預期波動率使用同類公司股價在過去10年間的歷史波動率來確定。該模型所使用的預期年限已根據董事就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素之影響作出的最佳估計而調整。

於截至2023年12月31日止年度，本集團就其所授出購股權確認的總費用約為人民幣83,657,000元(2022年：人民幣38,817,000元)。

### 本集團以權益結算的股份獎勵

#### 2023年股份激勵計劃

董事會於2023年6月12日首次採納2023年股份激勵計劃，此計劃於上市後隨即生效。2023年股份激勵計劃因上市而須遵守《上市規則》第十七章規定。根據2023年股份激勵計劃，可向僱員參與者、關聯方參與者及服務提供者參與者發行最多63,235,005股本公司普通股。獎勵股份的行使期限最長為10年，歸屬期由本公司董事會酌情決定，並視具體情況受績效目標及其他條件的限制。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 29. 以股份為基礎的付款儲備(續)

#### 本集團以權益結算的股份獎勵(續)

##### 2023年股份激勵計劃(續)

下表披露2023年股份激勵計劃項下的獎勵股份變動情況：

獎勵股份	授予年份	歸屬期 (附註)	屆滿年份	於2023年 1月1日	年內授予	年內被沒收	於2023年 12月31日
僱員							
2023年9月4日批次	2023年	2年	2033年	-	627,900	(17,000)	610,900
2023年9月4日批次	2023年	4年	2033年	-	3,190,100	(82,000)	3,108,100
					3,818,000	(99,000)	3,719,000
於年末可行使							-

附註：就歸屬期為2及4年的獎勵股份而言，於歸屬期內各年末，分別有半數及四分之一的獎勵股份已歸屬。

除上文所披露的被沒收獎勵股份外，於年內，其他獎勵股份未被歸屬、沒收或屆滿。

該等獎勵股份的公允價值以本公司於授出日期的股價釐定。

截至2023年12月31日止年度，本集團就其所授出獎勵股份確認的總費用約為人民幣34,621,000元(2022年：無)。

### 30. 退休福利計劃

本公司中國附屬公司的合資格僱員參加中國相關地方政府經營的退休金計劃。中國附屬公司須按相關僱員薪酬成本的特定百分比向退休金計劃供款，以資助福利。

本集團僱員及本公司董事於年內的退休福利計劃供款分別於附註10及11披露。

### 31. 資本管理

本集團資本管理的目標是確保本集團旗下實體能夠持續經營，同時通過優化債務和權益的平衡，實現股東回報最大化。自過往年度以來，本集團的整體策略維持不變。

本集團的資本結構包含負債淨額(包括附註25所披露的租賃負債和附註26所披露的銀行借款(扣除銀行結餘及現金以及原定到期日為三個月或以下的定期存款)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

本集團管理層定期審查資本結構。作為審查的一部分，管理層考慮資本成本以及資本結構中與每一類項目相關的風險，並採取適當行動調整本集團的資本結構。根據管理層的建議，本集團將通過償還現有債務及持續以經營活動所得現金流量及新股發行籌集的資金來平衡其整體資本結構。



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 32. 金融工具

#### (a) 金融工具の種類

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
定期存款	329,673	370,487
受限制銀行存款	1,105,992	298,404
銀行結餘及現金	673,874	835,394
貿易及其他應收款項	305,685	368,577
應收股東款項	—	2
按攤銷成本計量的金融資產	2,415,224	1,872,864
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	865,493	711,076
<b>金融負債</b>		
貿易及其他應付款項	2,933,624	2,323,375
銀行借款	57,508	—
按攤銷成本計量的金融負債	2,991,132	2,323,375
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	5,872,042

## 32. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目標與政策

本集團的金融工具包括貿易及其他應收款項、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、定期存款、受限制銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、銀行借款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、租賃負債及應收股東款項。該等金融工具之詳情披露於各自附註。與該等金融工具相關的風險主要包括市場風險(貨幣風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。有關降低該等風險的政策載於下文。本集團管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能夠及時有效地實施適當措施。

#### 市場風險

##### 貨幣風險

各集團實體以外幣計價的若干銀行結餘、定期存款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，令本集團面臨外幣風險。本集團目前並未制定外幣對沖政策。不過，管理層對外匯風險實施監控，並將視需要考慮對沖重大外幣風險。於兩個年度末，本集團以外幣計價的貨幣資產及負債的賬面值主要如下：

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
資產		
美元	520,093	87,471
負債		
美元	-	4,164,994

##### 敏感度分析

下面詳述本集團對人民幣兌美元升值及貶值5%(2022年：5%)的敏感度。5%(2022年：5%)是主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度比率，代表管理層對外匯匯率合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計價的未結貨幣性項目，並於報告期末就外匯匯率變動5%(2022年：5%)對其換算作出調整。若人民幣兌美元貶值/升值5%(2022年：5%)，截至2023年12月31日止年度，本集團稅後虧損將減少/增加約人民幣19,503,000元(2022年：稅後虧損將增加/減少約人民幣152,907,000元)。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 32. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

##### 市場風險(續)

##### 利率風險

本集團面臨與租賃負債及銀行借款有關的公允價值利率風險，分別於附註25及附註26披露。

本集團亦面臨與浮息受限制銀行存款及銀行結餘有關的現金流量利率風險，分別於附註21及22披露。本集團的現金流量利率風險主要集中於受限制銀行存款及銀行結餘的利率波動。

本集團目前並未制定利率對沖政策。本集團管理層認為，由於預計市場利率和中國最優惠利率的波動不大，本集團面臨的受限制銀行存款及銀行結餘的利率風險並不重大，因此未呈列敏感度分析。

##### 信貸風險及減值評估

信貸風險是指本集團的對手方違反其合約義務導致本集團蒙受財務虧損的風險。本集團的信貸風險敞口主要歸因於貿易應收款項及應收票據、其他應收款項、定期存款、受限制銀行存款、銀行結餘及應收股東款項。本集團並未持有任何抵押品或其他增信措施，為與金融資產相關的信貸風險提供保障。

本集團根據預期信貸虧損模式對金融資產進行減值評估。有關本集團的信貸風險管理、最大信貸風險敞口及相關減值評估(如適用)的信息概述如下：

##### 來自客戶合約的貿易應收款項及應收票據

為盡量降低信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸額度、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施來收回逾期債務。此外，本集團於報告期末審查每筆個別重大貿易債務的可收回金額，以確保對不可收回的金額確認足夠的減值虧損。在此方面，本公司董事認為本集團的信貸風險已顯著降低。

## 32. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

來自客戶合約的貿易應收款項及應收票據(續)

此外，本集團根據預期信貸虧損模式，按集體基準進行減值評估。貿易應收款項及應收票據參考客戶的逾期風險根據共同的信貸風險特徵按內部信貸評級分組。截至2023年12月31日止年度，本集團根據集體評估撥回約人民幣2,540,000元(2022年：確認人民幣2,300,000元)的貿易應收款項信貸虧損準備。於2023年及2022年12月31日，應收票據的減值準備並不重大。

本集團按地區劃分的信貸風險主要集中在中國，於2023年及2022年12月31日佔貿易應收款項總額的100%。

#### 其他應收款項

本集團認為該等金融資產的信貸風險自初始確認以來並無明顯增加，因此本集團按12個月預期信貸虧損為基準評估了其他應收款項的虧損準備。在確定預期信貸虧損時，本集團已酌情考慮了歷史違約經驗和前瞻性資料。本集團亦考慮到與付款有關的歷史違約率一直較低，且本集團亦積極監控每位債務人的未償還金額，並及時發現任何信貸風險，以減少信貸相關虧損的風險。截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團管理層評估其他應收款項的預期信貸虧損為不重大，因此沒有確認虧損準備。

#### 定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘

定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘的信貸風險有限，原因是對手方為中國的授權銀行，享有外部信貸評級機構授予的高信貸等級。

除存放在幾家銀行的流動資金的集中信貸風險外，本集團並無任何其他重大的集中信貸風險。

本集團參考與外部信貸評級機構發佈的相應信貸評級等級的違約概率及違約虧損率相關的信息，評估定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘的12個月預期信貸虧損。根據平均虧損率，定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘的12個月預期信貸虧損被視為不重大，因此沒有確認虧損準備。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 32. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘(續)

本集團的內部信貸風險評級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項及 應收票據	其他金融資產
低風險	對手方的違約風險較低，沒有重大的逾期款項	存續期預期信貸虧損－ 並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察清單	債務人常在到期日後還款，且通常全額結清	存續期預期信貸虧損－ 並無信貸減值	12個月預期信貸虧損
存疑	根據內部制訂的資料或外部資料來源，信貸風險自初始確認以來顯著增加	存續期預期信貸虧損－ 並無信貸減值	存續期預期信貸虧損－ 並無信貸減值
虧損	有證據表明該資產已出現信貸減值	存續期預期信貸虧損－ 信貸減值	存續期預期信貸虧損－ 信貸減值
撇銷	有證據表明，債務人處於嚴重的財務困難之中，而本集團和本公司並無實際收回可能	金額已撇銷	金額已撇銷

### 32. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘(續)

下表詳述本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產的信貸風險敞口：

	附註	內部信貸評級	12個月或存續期 預期信貸虧損	總賬面值	
				於2023年 12月31日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>					
貿易應收款項	19	(附註1)	存續期預期信貸虧損 —並無信貸減值(集體評估)	<b>32,821</b>	139,215
應收票據	19	(附註1)	存續期預期信貸虧損 —並無信貸減值(集體評估)	<b>7,306</b>	29,163
其他應收款項	19	(附註2)	12個月預期信貸虧損	<b>266,617</b>	204,856
應收股東款項	36	(附註2)	12個月預期信貸虧損	-	2
定期存款	21	(附註2)	12個月預期信貸虧損	<b>329,673</b>	370,487
受限制銀行存款	22	(附註2)	12個月預期信貸虧損	<b>1,105,992</b>	298,404
銀行結餘	22	(附註2)	12個月預期信貸虧損	<b>673,874</b>	835,394
				<b>2,416,283</b>	1,877,521



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 32. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

##### 定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘(續)

附註：

- 對於並無信貸減值的貿易應收款項及應收票據，本集團採用了《國際財務報告準則》第9號中的簡化方法，以存續期預期信貸虧損衡量虧損準備。本集團按集體基準來釐定預期信貸虧損(按內部信貸評級和各應收款項的逾期情況分組)。

##### 內部信貸評級

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團對其客戶採用內部信貸評級。下表提供了於2023及2022年12月31日在存續期預期信貸虧損(並無信貸減值)內經集體評估的貿易應收款項的信貸風險敞口的信息。於2023年及2022年12月31日，應收票據的減值準備並不重大，原因是應收票據是由中國獲外部信貸評級機構授予高信貸等級的授權銀行發行。

##### 總賬面值

	於12月31日			
	2023年 平均損失率	貿易應收款項 人民幣千元	2022年 平均損失率	貿易應收款項 人民幣千元
低風險	3.2%	32,821	3.3%	139,215

預期損失率乃基於債務人預期年限內的歷史可觀察違約率估計，並根據毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料予以調整。該分組由管理層定期審閱，以確保更新特定債務人的相關信息。

截至2023年12月31日止年度，本集團撥回約人民幣2,540,000元的貿易應收款項信貸虧損準備(2022年：確認約人民幣2,300,000元的貿易應收款項信貸虧損準備)。

### 32. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

##### 信貸風險及減值評估(續)

定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘(續)

附註：(續)

1. (續)

總賬面值(續)

下表顯示根據簡化方法就貿易應收款項確認的存續期預期信貸虧損之變動：

貿易應收款項	存續期預期信貸虧損－ 集體評估 (並無信貸減值) 人民幣千元
於2022年1月1日	6,385
－ 確認的減值虧損	2,300
－ 撤銷	(4,028)
於2022年12月31日	4,657
－ 撥回的減值虧損	(2,540)
－ 撤銷	(1,058)
於2023年12月31日	<b>1,059</b>

當有資料顯示債務人陷入嚴重財務困難，且並無實際收回可能之時，例如當債務人已清盤或進入破產程序時，或當貿易應收款項及應收票據逾期超過兩年時(以較早發生者為準)，本集團會撤銷貿易應收款項及應收票據。概無對已撤銷及受限於強制執行活動的貿易應收款項及應收票據。

2. 為內部信貸風險管理之目的，本集團採用《國際財務報告準則》第9號中的一般方法，以12個月預期信貸虧損來衡量虧損準備，因為自初始確認以來，信貸風險並未顯著增加。本集團通過評估違約概率來確定其他應收款項、應收股東款項、定期存款、受限制銀行存款及銀行結餘的預期信貸虧損。截至2023年及2022年12月31日止年度，鑒於結餘的性質和歷史違約率以及前瞻性資料，本集團認為對該等結餘的減值準備的撥備乃屬不重大。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 32. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

##### 流動性風險

對於流動性風險的管理，本集團的管理層監控現金及現金等價物並維持其於管理層視為充足的水平，以為本集團的運營提供資金並緩解現金流量波動的影響。

下表詳述本集團基於已協定還款條款的金融負債剩餘合約到期日。該表乃根據基於本集團最早需要支付日期的金融負債的未貼現現金流量編製。該表包括利息及本金的現金流量。倘利息流量按浮動利率計息，則未貼現金額來源於報告期末的利率計算。

	加權	按要求					合計
	平均利率	賬面值	或少於1年	1年至2年間	2年至5年間	5年以上	
	%	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	人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	不適用	2,933,624	2,933,624	-	-	-	2,933,624
銀行借款	1.50	57,508	57,508	-	-	-	57,508
租賃負債	4.75	152,153	68,084	51,165	42,831	-	162,080
		3,143,285	3,059,216	51,165	42,831	-	3,153,212
<b>於2022年12月31日</b>							
貿易及其他應付款項	不適用	2,323,375	2,323,375	-	-	-	2,323,375
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	不適用	5,872,042	5,872,042	-	-	-	5,872,042
租賃負債	4.75	180,548	87,829	54,096	50,660	-	192,585
		8,375,965	8,283,246	54,096	50,660	-	8,388,002

## 32. 金融工具(續)

### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

#### 金融工具的公允價值計量

按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本集團的若干金融資產及金融負債於報告期末以公允價值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產及金融負債的公允價值(特別是所採用的估值技術及輸入數據),以及根據公允價值計量輸入數據的可觀察程度對公允價值計量進行分類時所採用的公允價值層級(第一層級至第三層級)的信息。

	於12月31日		公允價值 層級	估值技術及關鍵輸入數據
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元		
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	865,493	711,076	第二層級	基於參考有關投資的預期回報的銀行及金融機構報價
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	5,872,042	第三層級	倒推法(附註)

附註：

倘本公司權益價值總額的公允價值增加/減少5%，而所有其他變量保持不變，則於2022年12月31日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的賬面值將增加約人民幣281,541,000元，或者於2022年12月31日的賬面值將減少約人民幣281,742,000元。

倘首次公開發售的概率增加/減少5%，而所有其他變量保持不變，則於2022年12月31日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的賬面值將增加/減少約人民幣16,681,000元。

於兩個年度，第一層級與第二層級之間並無發生轉移。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 32. 金融工具(續)

#### (b) 金融風險管理的目標與政策(續)

##### 金融工具的公允價值計量(續)

按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

第三層級公允價值計量對賬

	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元
於2022年1月1日	4,222,381
— 年內發行	350,161
— 公允價值變動	1,299,500
於2022年12月31日	5,872,042
— 公允價值變動	3,171,903
— 於上市時自動轉換優先股	(9,043,945)
於2023年12月31日	—

金融資產及金融負債的公允價值按基於貼現現金流量分析得出的公認定價模型釐定。

本集團管理層認為，於綜合財務報表按攤銷成本列賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

### 33. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳列本集團融資活動所產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債指其現金流量或未來現金流量於本集團綜合現金流量表中已分類或將分類為融資活動所產生的現金流量。

	可轉換 優先股 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元	應計 發行成本 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2022年1月1日	4,222,381	181,729	–	705	4,404,815
融資現金流	350,161	(84,986)	(521)	(2,727)	261,927
新訂立租賃	–	74,095	–	–	74,095
應計發行成本	–	–	–	4,403	4,403
公允價值變動	1,299,500	–	–	–	1,299,500
財務費用	–	9,710	521	–	10,231
於2022年12月31日	5,872,042	180,548	–	2,381	6,054,971
融資現金流	–	<b>(89,997)</b>	<b>56,012</b>	<b>(33,798)</b>	<b>(67,783)</b>
新訂立租賃	–	<b>53,066</b>	–	–	<b>53,066</b>
應計發行成本	–	–	–	<b>31,417</b>	<b>31,417</b>
公允價值變動	<b>3,171,903</b>	–	–	–	<b>3,171,903</b>
財務費用	–	<b>8,536</b>	<b>1,496</b>	–	<b>10,032</b>
於首次公開發售時 自動轉換優先股	<b>(9,043,945)</b>	–	–	–	<b>(9,043,945)</b>
於2023年12月31日	–	<b>152,153</b>	<b>57,508</b>	–	<b>209,661</b>



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 34. 金融資產轉移

以下為本集團於2023年及2022年12月31日通過按完全追索權基準背書該等應收票據的方式轉讓予供應商的金融資產。由於本集團尚未轉移該等應收款項的相關重大風險及回報，其繼續確認該等應收票據的全部賬面值(見附註19)及已背書應收票據的貿易應付款項的全部賬面值(見附註23)。該等金融資產於本集團的綜合財務狀況表中按攤銷成本列賬。

#### 於2023年12月31日

	背書給供應商的 附有完全追索權的 應收票據 人民幣千元
已轉移金融資產的賬面值	5,993
相關負債的賬面值	(5,993)
	-

#### 於2022年12月31日

	背書給供應商的 附有完全追索權的 應收票據 人民幣千元
已轉移金融資產的賬面值	28,209
相關負債的賬面值	(28,209)
	-

### 35. 資本承擔

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約但未在綜合財務報表中計提撥備的與購買物業、廠房及設備相關的資本支出	3,591	3,788

### 36. 關聯方交易

#### 應收股東款項

於2022年12月31日的結餘為免息、非貿易相關、無抵押，且於截至2023年12月31日止年度已悉數償付。

#### 主要管理人員的薪酬

截至2023年及2022年12月31日止年度的董事兼主要管理人員薪酬載於附註11。





## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 37. 主要附屬公司及綜合聯屬實體之詳情

下表載列本公司直接及間接持有的主要附屬公司之詳情：

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/ 營運所在地	已繳足/ 已發行資本	註冊資本	本公司應佔 所有權權益比例 於12月31日		主要業務
				2023年	2022年	
廣州樂藥科技集團有限公司(境內獨資企業)	中國	256,000,000美元	256,000,000美元	100%	100%	投資控股
廣東帝豪藥業有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣105,000,000元	人民幣105,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
湖北誠為上醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣43,500,000元	人民幣43,500,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
成都北樂幫醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣81,000,000元	人民幣81,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
江蘇金石醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣91,000,000元	人民幣91,000,000元	100%	100%	藥品批發
廣東東健醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣146,000,000元	人民幣146,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
安徽樂藥醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣76,000,000元	人民幣76,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
廣東九章醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品零售

### 37. 主要附屬公司及綜合聯屬實體之詳情(續)

下表載列本公司直接及間接持有的主要附屬公司之詳情：(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/ 營運所在地	已繳足/ 已發行資本	註冊資本	本公司應佔 所有權權益比例 於12月31日		主要業務
				2023年	2022年	
重慶央拓醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣55,000,000元	人民幣55,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
東華宇泰(福建)醫藥有限公司 (境內獨資企業)	中國	人民幣56,000,000元	人民幣56,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
吉林省眾鑫藥業有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣60,000,000元	人民幣60,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
北京惠生醫藥有限責任公司(境內獨資企業)	中國	人民幣42,800,000元	人民幣42,800,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
濟南共好醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣41,000,000元	人民幣41,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
黑龍江常樂醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣57,000,000元	人民幣57,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
浙江樂成醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣52,000,000元	人民幣52,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
陝西樂盈醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣28,000,000元	人民幣28,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發



## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 37. 主要附屬公司及綜合聯屬實體之詳情(續)

下表載列本公司直接及間接持有的主要附屬公司之詳情：(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/ 營運所在地	已繳足/ 已發行資本	註冊資本	本公司應佔 所有權權益比例 於12月31日		主要業務
				2023年	2022年	
山西樂進醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣23,000,000元	人民幣23,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
遼寧樂興醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣61,000,000元	人民幣61,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
廣州君合慧聯供應鏈管理有限公司 (境內獨資企業)	中國	人民幣523,398,631元	人民幣524,000,000元	100%	100%	投資控股
西安樂盈眾康醫藥連鎖有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣28,000,000元	人民幣28,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
藥師幫投資有限公司	香港	166,299,980美元	不適用	100%	100%	投資控股
廣州速道易信息科技有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣1,120,246,702元	人民幣1,122,890,000元	100%	100%	平台及軟件服務
廣州速道易商務服務有限公司(境內獨資企業)	中國	零	人民幣1,000,000元	100%	100%	平台及軟件服務
河南速標信息科技有限公司(境內獨資企業)	中國	零	人民幣1,000,000元	100%	100%	平台及軟件服務

### 37. 主要附屬公司及綜合聯屬實體之詳情(續)

下表載列本公司直接及間接持有的主要附屬公司之詳情：(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/ 營運所在地	已繳足/ 已發行資本	註冊資本	本公司應佔 所有權益比例 於12月31日		主要業務
				2023年	2022年	
Leyou Investment Limited	香港	204,830,000美元	不適用	100%	100%	投資控股
廣州藥幫信息科技有限公司*	中國	零	人民幣1,000,000元	0%	0%	平台及軟件服務
廣州速道信息科技有限公司*	中國	人民幣9,818,877元	人民幣9,818,877元	0%	0%	平台及軟件服務
河北澤怡醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣30,000,000元	人民幣40,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
浙江樂藥醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣45,000,000元	人民幣45,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
湖南樂藥醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣25,000,000元	人民幣25,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
河南惠盈醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣70,000,000元	人民幣70,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發
YSB Technology Limited	英屬維爾京群島	零	不適用	100%	100%	投資控股
YSB Technology (Hong Kong) Limited	香港	零	不適用	100%	100%	投資控股
YSB Health Limited	香港	零	不適用	100%	100%	投資控股
廣州閱微醫學檢驗所有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣7,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	100%	醫學檢測服務

\* 本集團通過合約安排對該等實體擁有控制權(如附註4所述)。

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 37. 主要附屬公司及綜合聯屬實體之詳情(續)

下表載列本公司直接及間接持有的主要附屬公司之詳情：(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 註冊/ 營運所在地	已繳足/ 已發行資本	註冊資本	本公司應佔 所有權權益比例 於12月31日		主要業務
				2023年	2022年	
廣州小微倉智能藥店科技有限公司 (境內註冊企業)	中國	零	人民幣1,000,000元	70%	70%	智能藥房服務
廣州鄰藥匯信息科技有限公司(境內獨資企業)	中國	零	1,000,000美元	100%	100%	投資控股
廣州光譜健康科技有限公司(境內註冊企業)	中國	零	人民幣1,000,000元	70%	70%	醫學檢測服務
廣州速道易項目管理顧問有限公司 (境內獨資企業)	中國	零	人民幣100,000元	100%	100%	投資控股
廣州速道易企業管理顧問有限公司 (境內獨資企業)	中國	零	人民幣100,000元	100%	100%	投資控股
廣州速道商務諮詢有限公司(境內獨資企業)	中國	零	50,000美元	100%	100%	投資控股
江西樂藥醫藥有限公司(境內獨資企業)	中國	人民幣10,000,000元	人民幣10,000,000元	100%	100%	藥品及保健產品批發

### 37. 主要附屬公司及綜合聯屬實體之詳情(續)

上表列出了本公司董事認為主要影響本集團業績或資產的本公司附屬公司及綜合聯屬實體。本公司董事認為，載列其他附屬公司的詳情會令篇幅過於冗長。

本公司所持有的附屬公司的投票權與本公司所持有的所有權權益相同。

於年末，附屬公司及綜合聯屬實體概未發行任何債務證券。

### 38. 本公司財務狀況及儲備(虧絀)表

	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	3,049,288	2,950,495
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	16,533	6,421
應收股東款項	–	2
應收附屬公司款項	310,541	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	–	60,654
定期存款	239,673	–
銀行結餘及現金	28,346	6,904
	595,093	73,981
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	(4,771)	(15,455)
應收附屬公司款項	(272,323)	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	(5,872,042)
	(277,094)	(5,887,497)
流動資產淨額(負債淨額)	317,999	(5,813,516)
資產淨額(負債淨額)	3,367,287	(2,863,021)
<b>資本及儲備</b>		
股本	11	2
儲備(虧絀)	3,367,276	(2,863,023)
權益(虧絀)總額	3,367,287	(2,863,021)

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 38. 本公司財務狀況及儲備(虧絀)表(續)

本公司儲備(虧絀)變動如下：

	以股份為基礎的			累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
	股份溢價 人民幣千元	付款儲備 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元		
於2022年1月1日	-	24,040	-	(1,557,205)	(1,533,165)
年內虧損及其他全面費用	-	-	-	(1,368,675)	(1,368,675)
確認以權益結算的股份支付	-	38,817	-	-	38,817
將被沒收的以權益結算的股份支付 轉入累計虧損	-	(3,683)	-	3,683	-
於2022年12月31日	-	59,174	-	(2,922,197)	(2,863,023)
年內虧損及其他全面費用	-	-	-	<b>(3,229,447)</b>	<b>(3,229,447)</b>
於首次公開發售時發行新股	<b>317,132</b>	-	-	-	<b>317,132</b>
發行新股應佔交易成本	<b>(39,243)</b>	-	-	-	<b>(39,243)</b>
於首次公開發售時自動轉換優先股	<b>9,043,936</b>	-	-	-	<b>9,043,936</b>
確認以權益結算的股份支付	-	<b>118,278</b>	-	-	<b>118,278</b>
就股份激勵計劃購買股份	-	-	<b>(4,829)</b>	-	<b>(4,829)</b>
將被沒收的以權益結算的股份支付 轉入累計虧損	-	<b>(2,825)</b>	-	<b>2,825</b>	-
行使購股權	<b>48,605</b>	<b>(24,133)</b>	-	-	<b>24,472</b>
於2023年12月31日	<b>9,370,430</b>	<b>150,494</b>	<b>(4,829)</b>	<b>(6,148,819)</b>	<b>3,367,276</b>

### 39. 期後事項

2023年12月31日後概無發現任何重大期後事項。

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

本集團過往四個財政年度的業績以及資產及負債概要(附註)載列如下：

	截至12月31日止年度			2023年 人民幣千元
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	
收入	6,064,907	10,093,538	14,274,810	<b>16,972,276</b>
毛利	608,789	913,830	1,434,717	<b>1,740,923</b>
除稅前虧損	(576,272)	(503,074)	(1,496,867)	<b>(3,210,197)</b>
所得稅抵免(費用)	4,561	1,454	(3,171)	<b>3,690</b>
年內虧損	(571,711)	(501,620)	(1,500,038)	<b>(3,206,507)</b>
以下各項應佔年內虧損及全面費用總額：				
本公司擁有人	(571,711)	(494,041)	(1,488,688)	<b>(3,189,212)</b>
非控股權益	-	(7,579)	(11,350)	<b>(17,295)</b>
<b>年內虧損及全面費用總額</b>	<b>(571,711)</b>	<b>(501,620)</b>	<b>(1,500,038)</b>	<b>(3,206,507)</b>
<b>每股虧損(基本及攤薄，人民幣元)</b>	<b>(4.56)</b>	<b>(3.94)</b>	<b>(11.88)</b>	<b>(8.26)</b>

附註：本公司股份於2023年6月28日於聯交所主板上市。





## 財務概要

### 簡明綜合財務狀況表

	於12月31日			2023年 人民幣千元
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	
<b>資產</b>				
非流動資產	797,876	863,865	423,749	<b>348,803</b>
流動資產	1,792,858	2,572,700	3,684,991	<b>4,863,040</b>
<b>資產總額</b>	<b>2,590,734</b>	<b>3,436,565</b>	<b>4,108,740</b>	<b>5,211,843</b>
<b>負債</b>				
非流動負債	105,075	119,529	102,718	<b>92,201</b>
流動負債	4,947,815	6,225,525	8,375,732	<b>3,236,104</b>
<b>負債總額</b>	<b>5,052,890</b>	<b>6,345,054</b>	<b>8,478,450</b>	<b>3,328,305</b>
<b>權益</b>				
本公司擁有人應佔(虧絀)/權益	(2,462,156)	(2,900,910)	(4,350,781)	<b>1,919,762</b>
非控股權益	–	(7,579)	(18,929)	<b>(36,224)</b>
<b>(虧絀)權益總額</b>	<b>(2,462,156)</b>	<b>(2,908,489)</b>	<b>(4,369,710)</b>	<b>1,883,538</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>2,590,734</b>	<b>3,436,565</b>	<b>4,108,740</b>	<b>5,211,843</b>

「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「獎勵股份」	指	與根據2023年股份激勵計劃所授出獎勵有關的股份，包括新股或現有股份
「董事會」	指	董事會
「《企業管治守則》」	指	《上市規則》附錄C1所載《企業管治守則》(經不時修訂)
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本年度報告而言，除文義另有所指外，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	藥師幫股份有限公司(前稱YSB Capital Limited)，一家於2018年8月27日根據開曼群島法例註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：9885)
「綜合聯屬實體」	指	廣州速道、廣州藥幫以及其附屬公司及聯屬實體，其財務賬目因合約安排已綜合入賬，猶如彼等為本公司的附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「環境、社會及企業管治委員會」	指	本公司環境、社會及企業管治委員會
「財年」	指	截至12月31日止財政年度
「全球發售」	指	香港公开发售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時的附屬公司及綜合聯屬實體，以及按文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司之前的期間，則指於相關時間被視為本公司附屬公司的附屬公司
「廣州速道」	指	廣州速道信息科技有限公司
「廣州藥幫」	指	廣州藥幫信息科技有限公司



## 釋義

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港公開發售」	指	具有招股章程所賦予的涵義
「《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》
「國際發售」	指	具有招股章程所賦予的涵義
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2023年6月28日，股份於聯交所上市及股份首次獲准於聯交所買賣的日期
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「主板」	指	聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「《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》
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「張先生」	指	張步鎮先生，本集團創始人、執行董事、董事會主席兼首席執行官
「中國法律顧問」	指	方達律師事務所，我們有關中國法律的法律顧問
「招股章程」	指	本公司日期為2023年6月15日的招股章程，其副本可於香港交易及結算所有有限公司網站www.hkexnews.hk查閱
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「報告期」	指	截至2023年12月31日止財政年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)

「股份」	指	本公司股本中每股面值為0.0000025美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有香港法例第622章《公司條例》第15條所賦予的涵義，包括綜合聯屬實體以及財務資料於本公司賬目綜合入賬的任何其他實體
「主要股東」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及所有受其司法管轄權管轄的地區
「2019年股份激勵計劃」	指	本公司批准及採納並自2019年1月1日起生效的股份激勵計劃（經不時修訂），其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃」
「2023年股份激勵計劃」	指	本公司批准及採納並於上市後生效的股份激勵計劃，該計劃構成《上市規則》第十七章規定的股份計劃，其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料－股份激勵計劃」
「%」	指	百分比

