

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



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

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0314)

## 截至2022年12月31日止年度的 年度業績公告

### 財務摘要

	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	同比變動 (%)
收入	4,119,478	3,473,930	18.6
毛利	337,352	283,449	19.0
年內虧損	(1,371,764)	(3,748,503)	(63.4)
年內經調整虧損(非國際財務報告準則計量) <sup>(1)</sup>	(258,682)	(365,084)	(29.1)

<sup>(1)</sup> 我們將「年內經調整虧損(非國際財務報告準則計量)」界定為年內溢利或虧損，不包括「非國際財務報告準則計量」一節所載的若干對賬項目。我們未計入該等項目，原因是該等項目屬於非經營性質，並不表示我們的核心經營業績及業務前景。

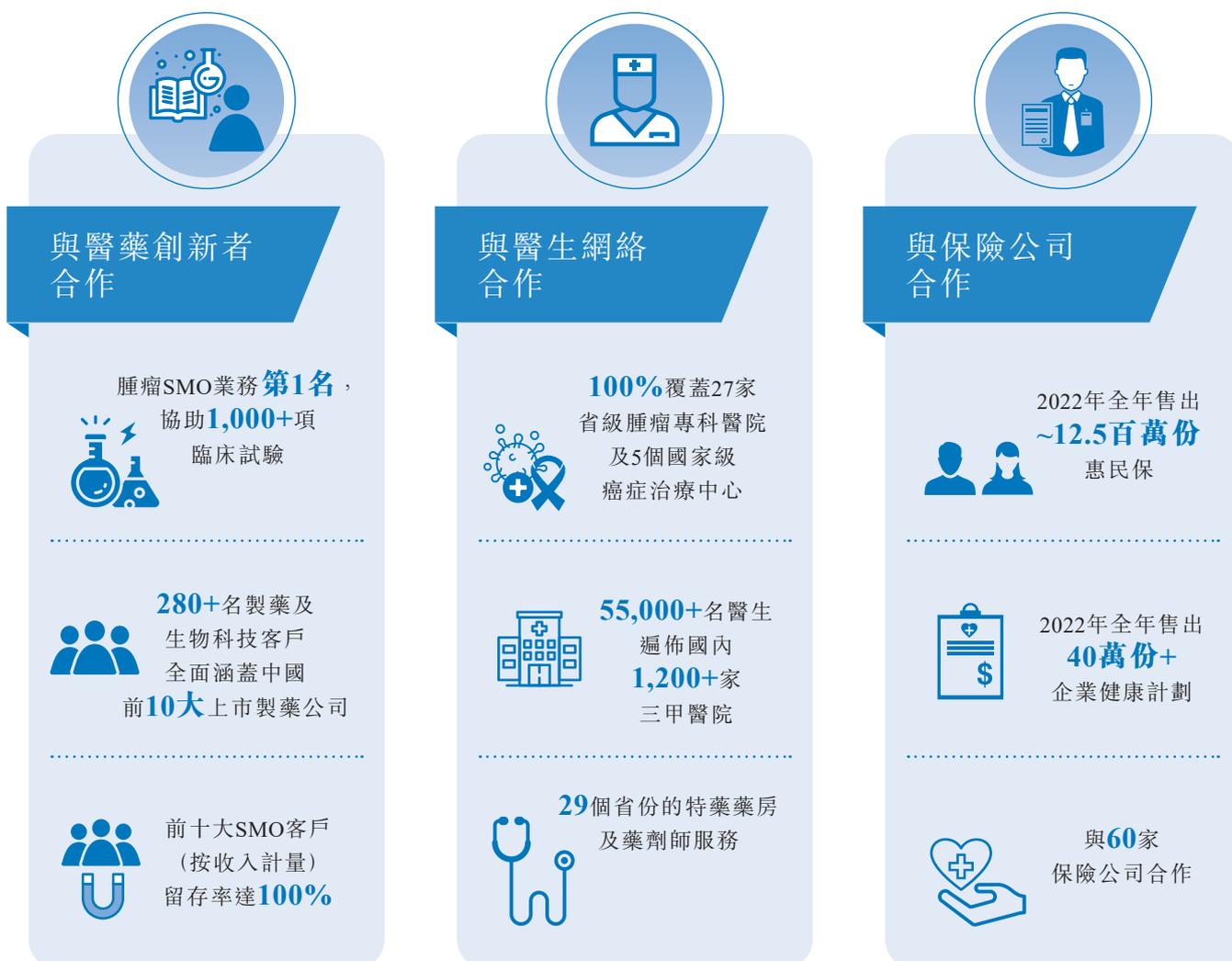
董事會欣然公佈本集團於報告期間之經審核綜合業績。本年度業績公告的內容已根據上市規則項下有關年度業績初步公告的適用披露規定編製，而年度業績初步公告乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製，並經本公司核數師安永會計師事務所審核。該等年度業績亦已由董事會及審核委員會審閱及確認。除另有說明外，本公司財務數據均以人民幣列示。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

#### 概覽

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



附註：所有統計數據截至2022年12月31日

我們的股份於2022年12月23日在聯交所主板成功上市。有關全球發售的招股章程已於2022年12月12日在聯交所網站刊發。

## **我們的服務**

### **特藥藥房業務**

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

截至2022年12月31日，我們在中國內地除西藏及青海以外的所有省級行政區經營96家特藥藥房。我們的藥房專門提供治療癌症及其他危重疾病的處方藥。我們提供包括新推向市場的創新藥物在內的多種特藥。我們的專業藥劑師服務可確保患者獲得更好的藥物依從性及治療效果。我們的特藥藥房與支付端合作，亦與國家醫保及主要保險公司建立直付機制，為患者提供額外的支付解決方案。

### **醫生研究協助**

在我們的醫生研究協助業務線方面，我們從事SMO業務，以支持製藥公司從I期到IV期臨床試驗的藥物研發過程。目前，SMO業務貢獻大部分醫生研究協助收入。我們在協助腫瘤藥物臨床試驗方面的豐富經驗及專業知識使我們從同行中脫穎而出。值得一提的是，我們已實現27家省級腫瘤專科醫院及五個國家級癌症治療中心的全覆蓋。截至2022年12月31日，我們已完成468個SMO項目，另有795個SMO項目正在進行之中。我們服務於中國從事創新藥物研發的所有前十大上市製藥公司。於報告期內，按同期收入計算，我們在維繫前十大SMO客戶方面實現100%的客戶留存率。我們超過95%的SMO客戶從事腫瘤藥物研發，且通常與我們簽訂三至五年的服務合約。

## **健康保險服務**

截至2022年12月31日，我們的健康服務提供商網絡將中國150多個主要城市的1,200多家三甲醫院、55,000名醫生及500家體檢機構聯繫起來。我們強大的健康服務提供商網絡，連同我們的特藥藥房業務，為我們的會員提供優質的健康管理服務(如預防保健、全科醫生服務、專家轉診、互聯網醫院及海外醫療網絡)。憑藉我們的數據洞察力及精算能力，我們已與主要保險公司共同開發差異化的健康保險計劃。惠民保是對國家基本醫療保險的補充，以普通民眾負擔得起的價格提供危重疾病、醫療服務及特藥的額外保障。此外，企業健康保險計劃為僱主及其僱員提供更全面、更先進的保障，提供靈活、優質的健康及疾病管理服務。

## **業務摘要**

### **經過疫情檢驗的業務韌性、成長性和效率**

2022年是充滿挑戰的一年，COVID-19的奧密克戎變種擾動了全國的醫療活動。因此，創新療法的臨床試驗和治療需求普遍受到影響。同時，由於社交商業活動受到COVID-19疫情的負面影響，更多的公司和個人削減開支和預算。

儘管醫療健康體系面對諸多挑戰，我們仍取得了管理層認為較為滿意的業績結果。我們一直堅持有機增長的策略，這是在全國範圍內提供標準化專業服務的質量控制的關鍵。我們也很高興地看到，在這充滿擾動的一年中，我們的業務仍然在始終堅持的策略下保持了持續增長的勢頭。我們相信，這是對我們的策略、成長原則、收入質量和我們在過去幾年穩健運營中積累的執行能力的驗證。正如在COVID-19疫情中所檢驗的，我們相信，公司商業模式的韌性、執行能力和應變能力，將推動業務在整體醫療健康行業不斷變化的商業環境中向前發展。下表載列於報告期間我們按分部劃分的收入及總收入的毛利率明細：

收入	截至12月31日止年度		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	同比變動 %
特藥藥房業務	3,661,809	3,136,484	16.7
醫生研究協助業務	319,449	244,857	30.5
健康保險服務業務	138,220	92,589	49.3
總計	<u>4,119,478</u>	<u>3,473,930</u>	<u>18.6</u>
毛利率		2022年 %	2021年 %
特藥藥房業務		5.0	5.9
醫生研究協助業務		20.7	18.3
健康保險服務業務		63.5	57.4
總計		<u>8.2</u>	<u>8.2</u>

同樣重要的是，我們謹此強調我們對組織方面和營運資金方面運營效率的關注。宏觀低谷期是對管理層在組織應變能力和從意識到行動的反應能力方面進行壓力測試的難得機會。而我們在實現上述業務增長的一年中，不單是面對外界的擾動，同時還進行了內部效率的提升。我們在效率精進的同時，成功實現了職能升級，為未來的可持續發展前景奠定了堅實的基礎。員工規模由截至2021年12月31日的3,859人優化至截至2022年12月31日的3,210人。

同時，在充滿挑戰的業務年度，營運資金變動進一步展現了我們的業務經營質量。

2022年，約有222百萬元人民幣從運營資金管理的變動中釋放出來（不包括已抵押存款及定期存款變動），主要是由於存貨管理及預付款項管理的改善。

## 研發及技術

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

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

## 業務發展及營銷

我們精心設計我們的業務發展及營銷策略，以擴大我們的品牌知名度，建立強大的客戶忠誠度並開發增加收入的機會。在管理層的帶領下，我們致力於維繫及管理與醫療機構、醫生及製藥公司的合作。

同時，我們定期舉辦面向醫療及保險行業所有參與者（包括醫療機構、製藥公司、保險公司、企業客戶、醫生及計劃會員）的營銷、促銷及教育活動，以增加我們的知名度及展現我們的服務質素並使價值主張脫穎而出。憑藉與各地方政府及領先健康保險公司的合作，我們通過線上及線下渠道宣傳我們的健康保險服務提供的健康保險計劃及與該等計劃相關的健康管理服務，並已吸引大量客戶的關注，尤其是當我們在新城市推出保險計劃時。

此外，由於我們的三條業務線特藥藥房業務、醫生研究協助及健康保險服務相輔相成，形成良性循環及共生生態系統，商機及客戶流量可以由一條業務線引導至另一條業務線。由於我們通過特藥藥房業務及醫生研究協助為醫生的患者管理及科學研究賦能，預期醫生的推介將有助於擴大我們的特藥藥房業務及健康保險服務客戶群。

## 財務回顧

### 概覽

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

### 收入

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

收入	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	同比變動 人民幣千元	同比變動 %
特藥藥房業務	3,661,809	3,136,484	525,325	16.7
醫生研究協助業務	319,449	244,857	74,592	30.5
健康保險服務業務	138,220	92,589	45,631	49.3
總計	<u>4,119,478</u>	<u>3,473,930</u>	<u>645,548</u>	<u>18.6</u>

### 特藥藥房業務

我們特藥藥房業務的收入由2021年的約人民幣3,136.5百萬元增加約16.7%至2022年的約人民幣3,661.8百萬元，乃主要由於我們的藥房門店由截至2021年12月31日的91家擴展至截至2022年12月31日的96家及不斷增長的市場需求。

### 醫生研究協助

我們醫生研究協助業務的收入由2021年的約人民幣244.9百萬元增加約30.5%至2022年的約人民幣319.4百萬元。

### 健康保險服務

健康保險服務業務的收入由2021年的約人民幣92.6百萬元增加約49.3%至2022年的約人民幣138.2百萬元，乃主要由於進一步發展企業客戶業務及在不同城市推出更多惠民保計劃。

## 銷售成本

銷售成本	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	同比變動 人民幣千元	同比變動 %
特藥藥房業務	3,478,464	2,951,040	527,424	17.9
醫生研究協助業務	253,211	199,998	53,213	26.6
健康保險服務業務	50,451	39,443	11,008	27.9
總計	<u>3,782,126</u>	<u>3,190,481</u>	<u>591,645</u>	<u>18.5</u>

我們的銷售成本由2021年的約人民幣3,190.5百萬元增加約18.5%至2022年的約人民幣3,782.1百萬元，乃主要由於(i)與特藥藥房業務有關的藥物的採購成本增加約人民幣527.4百萬元；及(ii)與醫生研究協助業務有關的勞工成本增加約人民幣53.2百萬元。

## 毛利及毛利率

毛利及毛利率	2022年		2021年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
特藥藥房業務	183,345	5.0	185,444	5.9
醫生研究協助業務	66,238	20.7	44,859	18.3
健康保險服務業務	87,769	63.5	53,146	57.4
總計	<u>337,352</u>	<u>8.2</u>	<u>283,449</u>	<u>8.2</u>

我們於2021年及2022年的毛利分別為約人民幣283.4百萬元及約人民幣337.4百萬元，而於2021年及2022年的毛利率維持相對穩定約8.2%。我們於2022年的特藥藥房業務的毛利率輕微下降，主要由於產品結構轉變，該下降部分被健康保險服務的毛利率增加所抵銷。

## 其他收入及收益

其他收入及收益主要包括政府補助、銀行利息收入、匯兌差異及按公平值計入損益的金融資產收益。

我們的其他收入及收益由2021年的約人民幣51.1百萬元增加約17.8%至2022年的約人民幣60.2百萬元，乃主要由於(i)銀行利息收入增加約人民幣6.8百萬元；及(ii)政府補助增加約人民幣11.0百萬元。

## 銷售及營銷開支

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

我們的銷售及營銷開支由2021年的約人民幣291.5百萬元增加約14.2%至2022年的約人民幣332.9百萬元，乃主要由於主要與特藥藥房業務有關的員工成本增加約人民幣61.4百萬元；當中部分被營銷及推廣費用因銷售效率改善而減少約人民幣19.5百萬元所抵銷。

## 行政開支

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

我們的行政開支由2021年的約人民幣670.0百萬元減少約14.2%至2022年的約人民幣575.0百萬元，乃主要因員工成本減少所致，而員工成本減少乃主要由於行政團隊的職能調整及行政管理效率提升所致。

## 研發開支

我們的研發開支主要包括員工成本及外包成本以及其他。我們的研發開支由2021年的約人民幣59.2百萬元增加約5.9%至2022年的約人民幣62.7百萬元，乃主要由於員工成本增加。

## 可轉換可贖回優先股的公平值變動

我們的可轉換可贖回優先股的公平值虧損由2021年的約人民幣3,048.4百萬元減少約74.6%至2022年的約人民幣775.3百萬元，反映我們自2022年起的估值情況更穩定及本公司於2022年12月23日完成全球發售後的估值增加。該等優先股已於同日按1:1的比例自動轉換為本公司普通股。因此，可轉換可贖回優先股的公平值已於2022年12月相應重新分類至權益。

## 所得稅

我們的所得稅開支由2021年的約人民幣0.8百萬元增加約312.5%至2022年的約人民幣3.3百萬元。

## 非國際財務報告準則計量

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

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

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

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

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>虧損與經調整虧損（非國際財務報告準則計量）的對賬：</b>		
年內虧損	(1,371,764)	(3,748,503)
加：		
可轉換可贖回優先股的公平值虧損	775,260	3,048,428
以股份為基礎支付的薪酬	315,852	298,682
上市開支	21,970	28,783
發行本公司可轉換可贖回優先股的交易成本	—	7,526
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>年內經調整虧損（非國際財務報告準則計量）</b>	<b><u>(258,682)</u></b>	<b><u>(365,084)</u></b>

## 資本管理

於報告期間，我們主要透過股東出資(包括全球發售的所得款項淨額)撥付營運資金需求。我們會監察現金及現金等價物，並將其維持在被視為足以為我們的營運提供資金及減輕現金流量波動影響的水平。於2022年，我們的經營活動所用現金淨額約為人民幣182.1百萬元。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

截至2022年12月31日，我們錄得流動資產淨值約人民幣1,640.0百萬元。於2022年12月31日，資產負債比率(按總負債除以總資產計算)約為37.4%，而於2021年12月31日則約為287.7%。

隨著我們業務的發展及擴張，我們預期透過未來商業化產品的銷售收入自經營活動產生現金淨額。展望未來，我們相信，我們的流動資金需求將透過綜合使用現金及現金等價物以及全球發售所得款項淨額來撥付。截至2022年12月31日，我們的現金及現金等價物約為人民幣1,455.5百萬元。

## 重大投資、重大收購及出售

### 出售互聯網醫院服務

為提高本集團的營運效率及專注於我們的核心業務，我們於2022年9月15日向剝離集團出售我們透過思派醫療海南及其附屬公司營運的互聯網醫院服務(「**出售事項**」)。

於出售事項前，互聯網醫院服務是我們健康保險計劃下的增值健康管理服務的一部分，在不收取額外費用的情況下向我們的會員提供。我們主要透過互聯網醫院服務提供健康諮詢、健康管理及健康教育。按財務貢獻計，互聯網醫院服務佔本集團的份額極少，但我們已耗費不成比例的時間及資源來維持其營運。我們認為，出售事項將使我們能更有效地將資源分配至我們的核心業務。

有關詳情，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構」一節。

## 資本開支

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備	3,957	16,577
購買其他無形資產	7,846	4,832
總計	<u>11,803</u>	<u>21,409</u>

## 貨幣風險

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

## 或然負債

於2022年12月31日，本集團並無重大或然負債。

## 僱員及薪酬政策

截至2022年12月31日，我們共有3,210名僱員。彼等大多數駐扎中國。我們根據若干因素招聘僱員，包括工作經驗、教育背景及相關空缺職位的要求。我們根據僱員的表現評估僱員以確定其薪金、晉升及職業發展。

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

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

## 未來投資計劃及預期資金

截至2022年12月31日，我們並無重大投資及資本資產的其他計劃。

## 展望

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

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

## 報告期後事項

### 收購思維特大藥房

於2023年1月6日，本集團與國藥控股湖北有限公司（「**國藥集團**」）訂立購股協議，以收購國藥控股思維特大藥房（湖北）有限公司（「**思維特大藥房**」）的額外45.00%股權，總現金代價為人民幣3,218,000元（「**收購事項**」）。收購事項於2023年1月6日完成，同時本公司取得思維特大藥房的經營及財務活動的控制權。收購事項完成後，本集團持有思維特大藥房的80.0%股權，餘下20.0%股權由獨立第三方持有。思維特大藥房主要於湖北省從事藥物及藥品的零售。

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

## 變更聯席公司秘書、授權代表、香港法律程序代理人及香港主要營業地點

自2023年3月13日起：

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

聯交所已就任女士合資格擔任聯席公司秘書向本公司授出一項新豁免，豁免自2023年3月13日起至先前授出豁免的餘下期間(即李女士獲委任為聯席公司秘書的日期至2025年12月22日)嚴格遵守上市規則第3.28及8.17條的相關規定。

有關詳情，請參閱本公司日期為2023年3月13日的公告。

除上文所披露者外，概無於報告期後發生需要額外披露或調整的重大事項。

## 上市所得款項淨額用途

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

擬定用途及於2022年12月31日所得款項淨額結餘載列如下：

招股章程所述所得款項擬定用途	佔總額的 百分比 %	所得款項 淨額 千港元	於2022年 12月31日 已動用金額 千港元	於2022年 12月31日 未動用金額 千港元	未動用 金額的 預期時間表
(a) 業務擴張：	87	104,800	0	104,800	2024年
(i) 進一步擴展特藥藥房業務	35	42,200	0	42,200	2024年
(ii) 進一步擴展醫生研究協助業務	28	33,700	0	33,700	2024年
(iii) 進一步擴展健康保險服務業務	24	28,900	0	28,900	2024年
(b) 技術研發	13	15,600	0	15,600	2024年
(i) 提高系統／應用程序開發團隊的 能力	10	12,000	0	12,000	2024年
(ii) 進一步投資於研發以改善技術基 礎設施及新解決方案	3	3,600	0	3,600	2024年

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

## 股息

董事會不建議派付截至2022年12月31日止年度的末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2023年6月26日（星期一）舉行股東週年大會。本公司將於2023年6月20日（星期二）至2023年6月26日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席股東週年大會的股東身份，期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，所有填妥的過戶表格連同有關股票最遲須於2023年6月19日（星期一）下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理過戶登記手續。

## 合併損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	4	4,119,478	3,473,930
銷售成本		<u>(3,782,126)</u>	<u>(3,190,481)</u>
毛利		337,352	283,449
其他收入及收益		60,189	51,069
銷售及營銷開支		(332,851)	(291,461)
行政開支		(575,011)	(670,021)
研發開支		(62,650)	(59,207)
金融資產及合約資產於預期信貸虧損模式 （「預期信貸虧損」）下的減值虧損淨額		(5,466)	(6,407)
其他開支		(11,035)	(3,121)
融資成本		(4,041)	(3,688)
應佔一家聯營公司的溢利		<u>331</u>	<u>137</u>
扣除可轉換可贖回優先股公平值虧損前的虧損		(593,182)	(699,250)
可轉換可贖回優先股的公平值變動		<u>(775,260)</u>	<u>(3,048,428)</u>
除稅前虧損	5	(1,368,442)	(3,747,678)
所得稅開支	6	<u>(3,322)</u>	<u>(825)</u>
年內虧損		<u><u>(1,371,764)</u></u>	<u><u>(3,748,503)</u></u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(1,370,572)	(3,740,455)
非控股權益		<u>(1,192)</u>	<u>(8,048)</u>
		<u><u>(1,371,764)</u></u>	<u><u>(3,748,503)</u></u>

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
其他全面(開支)／收入			
可能於後續期間重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差異		2,241	13,789
不會於後續期間重新分類至損益的項目：			
換算本公司的匯兌差異		<u>(726,770)</u>	<u>102,316</u>
年內其他全面(開支)／收入		<u>(724,529)</u>	<u>116,105</u>
年內全面開支總額		<u>(2,096,293)</u>	<u>(3,632,398)</u>
以下人士應佔			
母公司擁有人		(2,095,101)	(3,624,350)
非控股權益		<u>(1,192)</u>	<u>(8,048)</u>
		<u>(2,096,293)</u>	<u>(3,632,398)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損 基本及攤薄	8		
年內虧損(人民幣)		<u>(12.19)</u>	<u>(37.61)</u>

## 合併財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		17,854	24,692
其他無形資產		56,182	61,525
預付款項、其他應收款項及其他資產		7,384	147,792
使用權資產		71,009	89,108
於一家聯營公司的投資		1,967	1,636
商譽		79,823	79,823
		<u>234,219</u>	<u>404,576</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	9	280,332	269,035
合約成本		2,590	2,337
貿易應收款項及應收票據	10	241,256	171,195
合約資產		94,739	103,266
預付款項、其他應收款項及其他資產		134,166	160,347
應收關聯方款項		883	7,666
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產		—	1,067,321
定期存款		75,146	5,048
已抵押存款		76,170	—
代客戶持有的現金		334,599	166,179
現金及現金等價物		1,455,454	535,849
		<u>2,695,335</u>	<u>2,488,243</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	340,051	237,155
其他應付款項及應計費用		508,099	367,114
應付關聯方款項		2,381	2,878
合約負債		170,724	167,285
租賃負債		29,019	34,123
應付或然代價		3,677	20,790
應付所得稅		1,391	1,455
		<u>1,055,342</u>	<u>830,800</u>
流動資產總額		<u>1,639,993</u>	<u>1,657,443</u>
流動資產淨值		<u>1,639,993</u>	<u>1,657,443</u>
總資產減流動負債		<u>1,874,212</u>	<u>2,062,019</u>

		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
	附註		
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		38,745	52,895
可轉換可贖回優先股	12	—	7,434,838
遞延稅項負債		1,335	1,519
應付或然代價		—	3,677
		<u>40,080</u>	<u>7,492,929</u>
非流動負債總額			
		<u>40,080</u>	<u>7,492,929</u>
資產／(負債)淨額		<u>1,834,132</u>	<u>(5,430,910)</u>
		<u>1,834,132</u>	<u>(5,430,910)</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	13	517	138
儲備		1,836,384	(5,429,362)
		<u>1,836,901</u>	<u>(5,429,224)</u>
非控股權益		(2,769)	(1,686)
權益／(虧絀)總額		<u>1,834,132</u>	<u>(5,430,910)</u>
		<u>1,834,132</u>	<u>(5,430,910)</u>

# 合併財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

## 1. 公司資料

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

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

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

## 2.1 編製基準

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

### 合併基準

合併財務報表包括本集團截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團因參與投資對象而承擔或享有浮動回報的風險或權利，且能透過對投資對象的權力（即賦予本集團目前指示投資對象相關活動能力的現有權力）影響該等回報時，即取得控制權。

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

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

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

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

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

如本集團喪失對一家附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益內入賬的累計換算差異；並於損益內確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值；及(iii)所產生的任何盈餘或虧絀。過往在其他全面收益確認的本集團應佔部分按與本集團直接出售相關資產或負債時所需要的相同基準重新分類至損益或保留利潤(視情況而定)。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納以下經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號	<i>提述概念框架</i>
國際會計準則第16號修訂本	<i>物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項</i>
國際會計準則第37號修訂本	<i>虧損合約－履行合約的成本</i>
國際財務報告準則2018-2020年的年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的示例及國際會計準則第41號修訂本

自2022年1月1日起生效的新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

## 2.3 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及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公司之間出售或注入資產 <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>4</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號修訂本	保險合約 <sup>2,3</sup>
國際財務報告準則第17號修訂本	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則 第9號—可比較資料 <sup>5</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動(「 <b>2020年修訂本</b> 」) <sup>4,6</sup>
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債(「 <b>2020年修訂本</b> 」) <sup>4</sup>
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	披露會計政策 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 尚未釐定強制性生效日期，惟可供採納

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 由於2020年6月頒佈國際財務報告準則第17號修訂本，國際財務報告準則第4號已修訂，以延長允許保險公司於2023年1月1日前開始的年度期間應用國際會計準則第39號(而非國際財務報告準則第9號)的臨時豁免。

<sup>4</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>5</sup> 選擇應用與本修訂本所載分類重疊相關的過渡選項的實體應於首次應用國際財務報告準則第17號時應用

<sup>6</sup> 由於2022年修訂本，2020年修訂本的生效日期遞延至2024年1月1日或之後開始的年度期間。

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

### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團按產品及服務劃分業務單位，並擁有以下三個可報告經營分部：

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

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

截至2022年12月31日止年度

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

截至2021年12月31日止年度

	特藥藥房業務 人民幣千元	醫生研究 協助業務 人民幣千元	健康保險 服務業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	3,136,484	244,857	92,589	3,473,930
分部業績	<u>185,444</u>	<u>44,859</u>	<u>53,146</u>	<u>283,449</u>
<b>對賬：</b>				
其他收入及收益				51,069
銷售及營銷開支				(291,461)
行政開支				(670,021)
研發開支				(59,207)
預期信貸虧損模式下的減值虧損				(6,407)
可轉換可贖回優先股的 公平值變動				(3,048,428)
其他開支				(3,121)
融資成本				(3,688)
應佔一家聯營公司溢利及虧損				<u>137</u>
本集團除稅前虧損				<u><u>(3,747,678)</u></u>

## 地區資料

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

## 有關主要客戶的資料

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

## 4. 收入

收入分析如下：

### 來自客戶合約的收入

#### (a) 分類收入資料

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>業務分部類型</b>		
特藥藥房業務	3,661,809	3,136,484
醫生研究協助業務	319,449	244,857
健康保險服務業務	138,220	92,589
來自客戶合約的收入總額	<u>4,119,478</u>	<u>3,473,930</u>
<b>收入確認的時間</b>		
於某一時間點確認	3,800,029	3,229,073
於某一時間段確認	319,449	244,857
來自客戶合約的收入總額	<u>4,119,478</u>	<u>3,473,930</u>

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>計入報告期間初的合約負債的已確認收入：</b>		
特藥藥房業務	11,359	2,392
醫生研究協助業務	120,437	57,572
健康保險服務業務	—	17
	<u>131,796</u>	<u>59,981</u>

#### (b) 履約義務

於2022年12月31日，分配至未達成(或部分未達成)履約義務的交易價總額為人民幣901百萬元(2021年：人民幣992百萬元)。本集團管理層預計，於報告期間末分配至未履行合約的大部分交易價將自報告日期起四年內確認為收入。

## 5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損經扣除／(計入)以下各項後計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已售存貨成本	3,478,464	2,942,987
所提供服務的成本	303,662	247,494
物業、廠房及設備折舊	9,205	14,316
使用權資產折舊	31,807	32,432
其他無形資產攤銷	8,411	7,134
政府補助	(20,157)	(9,219)
銀行利息收入	(17,144)	(10,370)
應收附屬公司非控股股東貸款的利息收入	(105)	—
外匯差額淨額	(8)	(3,952)
預期信貸虧損模式下的減值虧損	5,466	6,407
核數師酬金	2,136	200
與短期租賃有關的開支	2,694	3,265
與低價值資產租賃有關的開支	1,565	2,733
按公平值計入損益的金融資產收益	(22,355)	(25,658)
出售物業、廠房及設備的虧損	702	77
上市開支	21,970	28,783
	<u>3,806,313</u>	<u>3,236,629</u>
員工成本(不包括董事及最高行政人員薪酬)：		
— 工資及薪金	599,295	581,953
— 退休金計劃供款	45,563	42,875
— 以股份為基礎支付的薪酬	181,856	181,033

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

## 6. 所得稅

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

### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益納稅。

## 香港

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

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

## 中國內地

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

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(1,368,442)</u>	<u>(3,747,678)</u>
按適用稅率25%計算的稅項	(342,111)	(936,920)
不可扣稅開支	86,028	89,339
地方機關制定的不同稅率	193,815	762,107
可抵扣暫時性差異及未確認或未動用稅項虧損	<u>65,590</u>	<u>86,299</u>
年內按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>3,322</u>	<u>825</u>

並未就以下各項確認遞延稅項資產：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
稅項虧損	1,195,364	991,078
可抵扣暫時性差異	<u>72,008</u>	<u>13,935</u>
	<u>1,267,372</u>	<u>1,005,013</u>

於2022年12月31日的累計稅項虧損為人民幣1,195,364,000元(2021年：人民幣991,078,000元)。中國的稅項虧損可結轉五年，以抵銷未來應課稅利潤。可用於抵銷應課稅利潤的該等中國公司的稅項虧損將於一至五年後到期。

並未就該等虧損確認遞延稅項資產，原因是有關公司未來不大可能會有應課稅利潤可用於動用稅項虧損。

## 7. 股息

年內，本公司並無支付或宣派股息(2021年：無)。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額按年內母公司普通權益持有人應佔年內虧損及已發行普通股加權平均數112,475,216股(2021年：99,449,315股)計算。計算普通股加權平均數時已剔除以本公司信託持有的庫存股份。

由於購股權計劃及轉換優先股的影響對所呈列的每股基本虧損金額有反攤薄影響，故並無對截至2022年及2021年12月31日止年度呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本虧損基於以下各項計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(1,370,572)</u>	<u>(3,740,455)</u>
<b>普通股</b>		
計算每股基本虧損使用的年內已發行普通股加權平均數	112,475,216	99,449,315
每股虧損(每股人民幣元)	<u>(12.19)</u>	<u>(37.61)</u>

## 9. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易商品	283,889	271,506
減：減值撥備	<u>(3,557)</u>	<u>(2,471)</u>
	<u>280,332</u>	<u>269,035</u>

存貨減值撥備變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年初	2,471	3,340
年內撥備	3,382	2,389
年內撤銷	(2,296)	(3,258)
	<u>3,557</u>	<u>2,471</u>

## 10. 貿易應收款項及應收票據

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
應收票據	5,327	4,607
貿易應收款項	248,180	175,261
減：信貸虧損撥備	(12,251)	(8,673)
	<u>241,256</u>	<u>171,195</u>

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

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1個月內	138,125	128,512
1至2個月	29,733	25,120
2至6個月	46,326	11,005
6至12個月	24,114	6,558
超過12個月	2,958	—
	<u>241,256</u>	<u>171,195</u>

## 11. 貿易應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>340,051</u>	<u>237,155</u>

於各報告期間末的貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1個月內	239,059	185,322
1至3個月	78,316	31,386
3至6個月	16,772	16,710
6個月以上	<u>5,904</u>	<u>3,737</u>
	<u>340,051</u>	<u>237,155</u>

貿易應付款項不計息，一般於三個月內結算。

## 12. 可轉換可贖回優先股

2015年至2021年，本公司與若干獨立投資者訂立購股協議並發行30,212,766股A輪可轉換可贖回優先股（「**A輪優先股**」）、10,734,346股A-1輪可轉換可贖回優先股（「**A-1輪優先股**」）、61,597,648股B輪可轉換可贖回優先股（「**B輪優先股**」）、51,961,063股C輪可轉換可贖回優先股（「**C輪優先股**」）、68,367,102股D輪可轉換可贖回優先股、86,584,964股D+輪可轉換可贖回優先股（「**D+輪優先股**」）、191,188,762股E輪可轉換可贖回優先股（「**E輪優先股**」）、35,928,808股F輪可轉換可贖回優先股（「**F輪優先股**」）。

A輪優先股、A-1輪優先股、B輪優先股、C輪優先股、D輪優先股、D+輪優先股、E輪優先股及F輪優先股統稱為優先股。

優先股的主要條款詳情載於2022年12月12日刊發的招股章程附錄一附註31。

本集團及本公司已將優先股整體指定為按公平值計入損益的金融負債。優先股公平值變動自損益扣除，信貸風險變動應佔部分除外，該部分須自其他全面收益扣除。管理層認為，因自身信貸風險變動導致的優先股公平值變動不大。

於本公司於2022年12月23日成功進行全球發售後，所有已發行優先股已自動轉換為536,575,459股普通股，而當時金融負債的公平值人民幣8,924,829,000元已相應重新分類至權益。

本集團的優先股變動載列如下：

	A輪 人民幣千元	A-1輪 人民幣千元	B輪 人民幣千元	C輪 人民幣千元	D輪 人民幣千元	D+輪 人民幣千元	E輪 人民幣千元	F輪 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	396,667	141,153	814,104	690,498	917,994	1,176,216	2,748,614	549,592	7,434,838
公平值變動	66,823	23,509	130,562	106,174	129,697	149,906	171,282	(2,693)	775,260
匯兌調整	39,037	13,882	79,884	67,593	89,455	114,041	260,136	50,703	714,731
首次公開發售時轉換 為普通股	(502,527)	(178,544)	(1,024,550)	(864,265)	(1,137,146)	(1,440,163)	(3,180,032)	(597,602)	(8,924,829)
於2022年12月31日	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	A輪 人民幣千元	A-1輪 人民幣千元	B輪 人民幣千元	C輪 人民幣千元	D輪 人民幣千元	D+輪 人民幣千元	E輪 人民幣千元	F輪 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	192,778	76,279	403,095	389,626	572,219	648,491	1,336,244	-	3,618,732
公平值變動	210,774	78,191	425,222	371,421	524,202	549,004	853,640	35,974	3,048,428
發行現金	-	-	-	-	-	-	606,330	520,416	1,126,746
購回 (附註a)	-	(10,745)	-	(57,763)	(161,291)	-	-	-	(229,799)
匯兌調整	(6,885)	(2,572)	(14,213)	(12,786)	(17,136)	(21,279)	(47,600)	(6,798)	(129,269)
於2021年12月31日	396,667	141,153	814,104	690,498	917,994	1,176,216	2,748,614	549,592	7,434,838

附註a：於2021年4月及6月，本公司與若干現有優先股持有人訂立一系列股份購回協議，以購回1,148,936股A-1輪優先股、6,110,920股C輪優先股及12,000,000股D輪優先股，參照緊接相關購回前最近一輪融資的股份價格，購回代價分別為人民幣10,745,000元、人民幣57,763,000元及人民幣161,291,000元。

### 13. 股本

本公司於2015年5月註冊成立，法定股本為10,000美元，分為100,000,000股每股面值0.0001美元的普通股（「普通股」）。

#### 股份

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已發行及繳足：		
763,025,314股 (2021年：219,199,231股) 每股面值0.0001美元的 普通股	517	138

本公司股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2021年1月1日	100,000,000	61
發行以信託持有的新庫存股份 (附註a)	120,199,231	78
購回普通股 (附註b)	<u>(1,000,000)</u>	<u>(1)</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	<u>219,199,231</u>	<u>138</u>
首次公開發售發行股份 (附註c)	9,919,400	7
購回普通股 (附註d)	<u>(2,668,776)</u>	<u>(2)</u>
首次公開發售時可贖回可轉換優先股轉換為普通股 (附註e)	<u>536,575,459</u>	<u>374</u>
於2022年12月31日	<u>763,025,314</u>	<u>517</u>

附註a：於2021年4月至6月，本公司向若干特殊目的公司配發及發行合共120,199,231股本公司普通股，以便管理2017年購股權計劃及2021年受限制股份單位計劃。該等特殊目的公司的權益就2017年購股權計劃及2021年受限制股份單位計劃的承受人之利益以多個信託持有。

附註b：於2021年4月至6月，本公司與本公司若干股東訂立一系列股份購回協議，基於各方參照緊接相關購回前最近一輪融資的股份價格進行磋商，購回本公司1,000,000股普通股及若干數量的優先股。

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

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

附註e：所有536,575,459股已發行優先股於2022年12月23日全球發售完成後自動轉換為普通股。

## 企業管治

本集團致力維持高標準的企業管治，以保障股東利益及提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》作為其本身的企業管治守則。除下文所闡述偏離守則條文C.2.1、C.5.1、D.3.3及F.1.1條外，本公司已於報告期內遵守《企業管治守則》的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討及監察其企業管治常規以確保遵守《企業管治守則》。

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

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

《企業管治守則》之守則條文第C.5.1條規定，董事會會議應每年至少舉行四次，約每季舉行一次，並由大部分董事親身或透過電子通訊方式積極參加。由於本公司於2022年12月23日方才在聯交所上市，自上市日期起至2022年12月31日止期間並無舉行董事會會議。本公司預期將於每個財政年度繼續根據《企業管治守則》的守則條文第C.5.1條召開至少四次定期會議，時間間隔約為每季一次。

《企業管治守則》之守則條文第D.3.3條規定，審核委員會成員應與董事會及高級管理層聯絡，該委員會須每年與核數師舉行至少兩次會議。由於本公司於2022年12月23日方才在聯交所上市，自上市日期起至2022年12月31日止期間並無舉行審核委員會會議。本公司將繼續根據《企業管治守則》之守則條文第D.3.3條規定，在每個財政年度至少召開兩次定期會議，時間間隔約為每半年一次。

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

本公司將刊發之2022年度年報中將載有詳盡之企業管治報告，當中載述本集團之管治架構，及闡釋如何應用企業管治守則之條文。

## **證券交易標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十所載之《標準守則》作為其本身有關董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事均已確認其已於報告期內一直遵守《標準守則》所載之規定標準。

## **購買、出售或贖回上市證券**

於報告期內，除與上市有關的全球發售外，本公司或其任何附屬公司或綜合聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **審核委員會**

審核委員會已連同董事會及本公司外聘核數師審閱本集團所採納的會計準則及慣例以及截至2022年12月31日止年度的年度業績。

## **於聯交所及本公司網站刊發年度業績及2022年度年報**

本年度業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.medbankshealthtech.com](http://www.medbankshealthtech.com))，而載有上市規則規定的所有資料的2022年度年報將於適當時候寄發予股東，並分別刊載於聯交所及本公司網站。

## 釋義及詞彙表

於本年度業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「股東週年大會」	指	本公司將於2023年6月26日(星期一)舉行的股東週年大會
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的「企業管治守則」
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期業績公告及僅供地區參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	思派健康科技有限公司，於2015年5月19日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事或其中任何一名董事
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「全科醫生」	指	治療常見疾病並將患者轉診至醫院及其他醫療服務機構進行緊急及專科治療的全科醫生
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，或其中任何一間公司(如文義所指)或(如文義指其註冊成立前的任何時間)其前身或其現有附屬公司的前身，或其中任何一間公司(如文義所指)從事及其後由其承擔的業務
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	分別為港元及港仙，香港法定貨幣

「國際會計準則理事會」	指	國際會計準則理事會
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	就董事於作出一切合理查詢後所知，並非本公司關連人士(具有上市規則賦予該詞的涵義)的任何實體或人士
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「報告期」	指	截至2022年12月31日止年度
「招股章程」	指	本公司日期為2022年12月12日的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「SMO」	指	現場管理組織，為醫療器械公司提供臨床試驗相關服務的機構，該機構擁有符合臨床試驗方案要求的充足基礎設施及人員
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

「%」

指 百分比

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

香港，2023年3月15日

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