

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之任何損失承擔任何責任。



**CONCORD HEALTHCARE GROUP CO., LTD.\***

**美中嘉和醫學技術發展集團股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2453)

**年度業績公告**  
**截至2023年12月31日止年度**

董事會欣然宣佈本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合年度業績，連同截至2022年12月31日止年度的比較數字，有關業績及數字已經審核委員會審閱。

**財務摘要**

- 我們的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣472.2百萬元增加14.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣538.7百萬元。
- 我們的毛損由截至2022年12月31日止年度的人民幣142.6百萬元減少54.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣65.1百萬元。
- 我們的淨虧損由截至2022年12月31日止年度的人民幣637.2百萬元減少33.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣426.4百萬元。
- 我們的經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)<sup>(1)</sup>由截至2022年12月31日止年度的人民幣471.2百萬元減少10.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣420.6百萬元。

附註：

- (1) 經調整淨虧損(非香港財務報告準則計量)指經可贖回注資的利息費用及上市開支調整的年內虧損。我們可贖回注資的利息開支主要指就計入融資安排內的首次公開發售前投資者的特別權利的應計利息，而我們的上市開支為與上市有關的開支。我們相信，非香港財務報告準則計量使投資者及管理層更清楚地了解有關我們業務營運的相關表現，並有助比較業內其他公司及我們於不同期間的營運表現。

\* 僅供識別

綜合損益及其他全面收益表  
截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	4	538,650	472,170
收入成本		<u>(603,739)</u>	<u>(614,783)</u>
毛損		(65,089)	(142,613)
其他收入及其他淨收益		9,979	63,417
貿易應收款項減值虧損		(8,907)	(19,647)
其他應收款項減值虧損撥回／(撥備)		2,032	(879)
應收關聯方款項減值虧損撥回		28,542	42,558
銷售及分銷開支		(55,968)	(60,883)
行政開支		(196,997)	(213,117)
研發開支		(36,443)	(41,316)
應佔聯營公司業績		(1,735)	(215)
融資成本	5	<u>(108,006)</u>	<u>(274,475)</u>
除所得稅抵免前虧損		<u>(432,592)</u>	<u>(647,170)</u>
所得稅抵免	6	<u>6,198</u>	<u>9,948</u>
年內虧損及全面收益總額		<u>(426,394)</u>	<u>(637,222)</u>
歸屬於：			
本公司擁有人		(373,090)	(541,404)
非控股權益		(53,304)	(95,818)
		<u>(426,394)</u>	<u>(637,222)</u>
每股虧損(以人民幣表示)			
每股基本及攤薄虧損	8	<u>(0.56)</u>	<u>(1.13)</u>

綜合財務狀況表  
於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
於聯營公司的權益		89,679	91,414
物業、廠房及設備		3,316,973	3,014,999
使用權資產		518,033	533,166
無形資產		851,667	874,758
按金、預付款項及其他應收款項		6,356	9,498
應收關聯方款項		72,571	81,560
遞延稅項資產		21,316	19,603
		<u>4,876,595</u>	<u>4,624,998</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		40,347	84,835
貿易應收款項	9	75,984	109,347
按金、預付款項及其他應收款項		171,690	132,684
應收關聯方款項		1,205	333,165
受限制現金		29,998	-
現金及現金等價物		40,577	126,496
		<u>359,801</u>	<u>786,527</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	(127,069)	(145,858)
應計費用及其他應付款項		(470,997)	(244,729)
應付所得稅		(2,466)	(2,498)
合約負債		(55,941)	(97,281)
應付關聯方款項		(45,967)	(238,784)
租賃負債		(21,317)	(14,633)
銀行及其他借款		(461,527)	(172,018)
可換股債券		(19,233)	(20,316)
		<u>(1,204,517)</u>	<u>(936,117)</u>

綜合財務狀況表  
於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動負債淨額		<u>(844,716)</u>	<u>(149,590)</u>
資產總值減流動負債		<u>4,031,879</u>	<u>4,475,408</u>
非流動負債			
租賃負債		(184,308)	(187,674)
銀行及其他借款		(1,910,296)	(2,219,514)
遞延稅項負債		<u>(68,090)</u>	<u>(72,641)</u>
		<u>(2,162,694)</u>	<u>(2,479,829)</u>
資產淨值		<u><u>1,869,185</u></u>	<u><u>1,995,579</u></u>
權益			
資本及儲備			
股本	11	676,918	648,723
儲備		<u>922,171</u>	<u>1,036,547</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>1,599,089</u>	<u>1,685,270</u>
非控股權益		<u>270,096</u>	<u>310,309</u>
權益總額		<u><u>1,869,185</u></u>	<u><u>1,995,579</u></u>

## 綜合財務資料節選附註

### 1. 一般資料

本公司於2008年7月23日根據《中華人民共和國公司法》在中華人民共和國（「中國」）註冊成立為有限責任公司。本公司於2024年1月9日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司的註冊辦事處地址為中國北京市海淀區中關村南大街48號7幢3層B311室（郵編：100013）。本公司的主要營業地點位於中國。

本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事放療及影像診斷設備租賃、放療及影像診斷設備貿易、向醫院提供管理及技術服務以及提供高端癌症治療服務。

董事認為本公司之直接控股公司為醫學之星（上海）融資租賃有限公司（「上海醫學之星」），該公司為一間在中國註冊成立之公司。最終控股公司為Morgan Creek Investment Holdings Limited，一間根據英屬處女群島法例註冊成立之有限公司。

### 2. 已頒佈的新訂或經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

#### 採納新訂及經修訂準則 — 於2023年1月1日生效

香港會計師公會（「香港會計師公會」）已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效之新訂或經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港會計準則（「香港會計準則」）：

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第8號（修訂本）	會計政策、會計估計變更及錯誤：會計估計的定義
香港會計準則第1號（修訂本）	財務報表的呈報及香港財務報告準則實務公告第2號 作出重大性判斷修訂：會計政策披露
香港會計準則第12號（修訂本）	所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號（修訂本）	所得稅：國際稅務改革 — 第二支柱示範規則

本集團並未採納任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。下文討論採納新訂及經修訂香港財務報告準則之影響。

#### 香港財務報告準則第17號 — 保險合約

香港財務報告準則第17號取代香港財務報告準則第4號，載列適用於保險合約發行人的確認、計量、呈列及披露規定。由於本集團並無屬於香港財務報告準則第17號範圍內的合約，因此該準則對此等財務報表並無重大影響。

#### 香港會計準則第8號（修訂本）— 會計政策、會計估計變更及錯誤：會計估計的定義

該等修訂本就會計政策的變更與會計估計的變更之間的差異提供了進一步的指引。該等修訂本對該等財務報表並無重大影響，原因是本集團區分會計政策變動及會計估計變動的方法與該等修訂本一致。

## **香港會計準則第1號(修訂本) – 財務報表的呈列及香港財務報告準則實務公告第2號作出重大性判斷修訂：會計政策披露**

該等修訂本要求實體披露重大會計政策資料，並就應用重大會計政策披露的概念提供指引。本集團已重列其已披露的會計政策資料，並認為其與該等修訂本一致。

## **香港會計準則第12號(修訂本) – 所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項**

該等修訂本縮小初始確認豁免的範圍，使其不適用於產生與租賃及退役負債等初始確認時具有相等及抵銷暫時差額的交易。就租賃及退役負債而言，相關遞延稅項資產及負債須於所呈列的最早比較期間開始時確認，而任何累計影響於該日確認為保留盈利或權益的其他組成部分的調整。就所有其他交易而言，該等修訂本適用於所呈列的最早期間開始後發生的交易。

於該等修訂本前，本集團並無就租賃交易採納初始確認豁免，且已確認相關遞延稅項，惟本集團先前已按單一交易產生的基準以淨額基準釐定使用權資產及相關租賃負債產生的暫時性差額。於作出該等修訂本後，本集團已分別釐定有關使用權資產及租賃負債的暫時性差異。有關變動主要影響遞延稅項資產及負債部分的披露，但不會影響綜合財務狀況表內呈列的整體遞延稅項結餘，原因為相關遞延稅項結餘符合香港會計準則第12號項下可抵銷的規定。

## **香港會計準則第12號(修訂本) – 所得稅：國際稅務改革 – 第二支柱示範規則**

該等修訂本引入了一項臨時強制性例外規定，即為實施經濟合作與發展組織(「經合組織」)發佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質上頒佈的稅法(此類稅法所產生的所得稅以下簡稱為「第二支柱所得稅」)所產生的所得稅的遞延稅款會計核算，包括實施這些規則中所述的合格國內最低補足稅的稅法。該等修訂本還引入了有關此類稅收的披露要求，包括第二支柱所得稅的估計稅收風險。該等修訂本一經發佈立即生效，並要求追溯適用。採納該等修訂對綜合財務報表並無重大影響。

## 2. 已頒佈的新訂或經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 採納新訂及經修訂準則 – 於2023年1月1日生效（續）

#### 尚未生效的新訂準則、詮釋及修訂本

於本報告日期，香港會計師公會已頒佈若干已頒佈但尚未生效且本集團並無提早採納的新訂或經修訂香港財務報告準則。本公司董事預期，所有頒佈準則將於其頒佈生效日期後開始的首個期間在本集團的會計政策中採納。有關香港財務報告準則修訂本的資料載列如下。

香港會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>
香港詮釋第5號（經修訂）	財務報表的呈列 – 借款人對含有按要求償還條款的定期貸款的分類的相關修訂 <sup>1</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（二零一一年）（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或其後開始的年度期間生效，並允許提早應用。

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或其後開始的年度期間生效，並允許提早應用。

<sup>3</sup> 該等修訂本將於將予釐定的日期或其後開始的年度期間內提早應用於該等資產的銷售或注資。

本集團董事預期應用經修訂香港財務報告準則將不會對本集團的財務報表及／或本集團財務報表的披露造成重大影響。

## 3. 持續經營假設

截至2023年12月31日止年度，本集團產生人民幣426.4百萬元的虧損，並錄得人民幣844.7百萬元的流動負債淨額。然而，綜合財務報表乃按持續經營假設編製，因為董事認為根據本集團自報告期末至2024年12月31日期間（「預測期期間」）的現金流預測，本集團將有充足的營運資金為其運營提供資金，並在可預見的未來履行其到期的財務義務。於編製現金流量預測時，本集團已考慮以下因素：

(i) 於2024年1月，本集團成功自其股份於香港聯合交易所有限公司首次公開發售中籌集人民幣510百萬元所得款項淨額。

(ii) 本集團的未動用信貸額度約為人民幣1,946百萬元。

基於對預測期期間的現金流量預測，倘不出現任何不可預見的不利情況，董事合理預測在預測期期間，本集團將能遵守所有財務及債務契諾。儘管本集團現金流預測計劃的未來結果存在內在不确定性（包括本集團能否改善財務業績及維持銀行融資），董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適當。

#### 4. 收入

按主要服務及產品以及收入確認時間劃分的與客戶訂約及其他來源的收入分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合約收入		
按主要服務及產品劃分		
醫院		
腫瘤醫院和診所	<u>319,967</u>	<u>218,392</u>
醫用設備、軟件及相關服務		
銷售及安裝醫用設備及軟件	<u>178,326</u>	<u>179,152</u>
管理及技術支持	<u>23,164</u>	<u>53,109</u>
	<u><b>521,457</b></u>	<u><b>450,653</b></u>
其他來源的收入		
醫用設備、軟件及相關服務		
經營租賃收入	<u>17,193</u>	<u>21,517</u>
總收入	<u><b>538,650</b></u>	<u><b>472,170</b></u>
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入確認時間		
於一段時間內	<u>117,943</u>	<u>119,066</u>
於某一時間點	<u>403,514</u>	<u>331,587</u>
客戶合約收入	<u><b>521,457</b></u>	<u><b>450,653</b></u>



#### 4. 收入(續)

##### 未履行的履約義務

就管理及技術支持收入而言，本集團每月確認的收入等於有權開立發票的金額，其與本集團迄今為止的履約對於客戶的價值直接對應。本集團已選擇實際權宜方法，以致毋須披露分配至該等類型合同的剩餘履約義務之交易價格。大部分管理及技術支持合同的期限都超過一年，並按利潤進行可變對價。因此，分配給該等履約義務的交易價格未披露。醫療服務合同的期限一般設定為客戶一方通知本集團不再需要服務時屆滿。銷售及安裝醫用設備及軟件乃於短期內提供，因此本集團已選擇實際權宜方法，以致毋須披露分配至該等類型合同的剩餘履約義務之交易價格。

#### 5. 融資成本

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及其他借貸利息費用	150,834	155,355
租賃負債利息費用	14,489	14,752
可贖回注資利息費用	-	163,908
可換股債券之利息費用	950	950
	<u>166,273</u>	<u>334,965</u>
未分類為按公允價值計入損益的負債的利息費用總額	166,273	334,965
減：計入合資格資產之成本的金額	(58,267)	(60,490)
	<u>108,006</u>	<u>274,475</u>

#### 6. 所得稅抵免

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期稅項		
本年度	66	215
上一年度超額撥備	-	(407)
	<u>-</u>	<u>(191)</u>
遞延稅項		
計入年內損益	(6,264)	(9,756)
	<u>(6,264)</u>	<u>(9,756)</u>
	<u>(6,198)</u>	<u>(9,948)</u>

## 7. 股息

於截至2023年及2022年止年度，概無支付或建議支付股息，自報告期末亦無建議支付任何股息。

## 8. 每股虧損

	2023年	2022年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(373,090)</u>	<u>(541,404)</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>664,712</u>	<u>479,473</u>
本公司擁有人應佔每股基本虧損(每股人民幣元)	<u><u>(0.56)</u></u>	<u><u>(1.13)</u></u>

由於於截至2023年及2022年12月31日止年度本集團並無具潛在攤薄股份，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 9. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	<u>109,145</u>	<u>133,601</u>
減：減值撥備	<u>(33,161)</u>	<u>(24,254)</u>
	<u><u>75,984</u></u>	<u><u>109,347</u></u>

於2023年及2022年12月31日，貿易應收款項以人民幣計值。

除授予若干客戶約90天的信貸期外，本集團概無授予其貿易客戶信貸期。根據交付貨品或服務的日期(與確認收入的相關日期相若)，本集團於各報告期末的貿易應收款項淨額的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	25,660	77,520
4至6個月	18,723	8,014
7至12個月	18,907	14,491
1至2年	<u>12,694</u>	<u>9,322</u>
總計	<u><u>75,984</u></u>	<u><u>109,347</u></u>

## 10 貿易應付款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>127,069</u>	<u>145,858</u>
	<u><b>127,069</b></u>	<u><b>145,858</b></u>

於各報告期末，本集團基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	101,678	140,109
超過1年但於2年內	24,401	5,671
超過2年但於3年內	922	76
超過3年	<u>68</u>	<u>2</u>
	<u><b>127,069</b></u>	<u><b>145,858</b></u>

## 11. 股本

	附註	2023年		2022年	
		數目 千股	金額 人民幣千元	數目 千股	金額 人民幣千元
法定、已發行及繳足：					
於1月1日		<b>648,723</b>	<b>648,723</b>	160,000	160,000
資本儲備資本化	(i)	–	–	324,361	324,361
清償可贖回注資	(ii)	–	–	164,362	164,362
股份配發	(iii)	<b>28,195</b>	<b>28,195</b>	–	–
於12月31日		<b><u>676,918</u></b>	<b><u>676,918</u></b>	<b><u>648,723</u></b>	<b><u>648,723</u></b>

- (i) 根據本公司於2022年4月通過的股東決議案及於2022年4月的組織章程細則修訂，本公司股本由人民幣160,000,000元（不包括可贖回注資）增加至人民幣484,361,000元，分為每股面值人民幣1元的484,361,000股股份，以將本公司人民幣324,361,000元的資本儲備資本化的方式。
- (ii) 根據本集團與投資者於2022年5月簽訂的協議，A輪、B輪及C輪首次公開發售前投資的所有特別權利已於中國證券監督管理委員會批准在聯交所上市後終止，可贖回注資人民幣3,789,751,000元已予清償，導致本公司股本增加人民幣164,362,000元及本公司資本儲備增加人民幣3,625,389,000元。
- (iii) 根據本集團與石藥集團恩必普藥業有限公司於2023年6月簽署的協議，本公司配發及發行28,195,000股每股面值人民幣1元的股份予石藥集團恩必普藥業有限公司，代價人民幣300,000,000元。超出本公司股本的部分為人民幣271,805,000元，已確認為本公司資本儲備。

## 12. 報告期後事項

除下文所披露者外，於2023年12月31日後概無發生其他重大事項。

- (i) 本公司已初步公開發售39,420,200股每股面值人民幣1元的普通股，其於2024年1月9日在聯交所上市，所得款項總額約為562,920,000港元。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 醫院業務

本集團在腫瘤醫療領域積極深耕，已成功建立或收購六家線下自營醫療機構，致力於為腫瘤患者提供全方位、專業化的醫療服務。這些機構主要分佈於廣州和上海，覆蓋大灣區和長江三角洲，為眾多患者帶去及時、溫暖的醫療關懷。

在廣州大灣區，本集團設有三級腫瘤專科醫院及門診部，前者作為一所綜合性腫瘤專科醫院，精通鼻咽癌放療和乳腺癌手術等『治療手段，具備豐富的臨床經驗和專業技能』，為患者提供癌症診療全流程服務。門診部則作為補充，與醫院協同合作，引導患者有序就醫。值得一提的是，廣州醫院位於中新廣州知識城，充分整合政府扶持政策 and 產業園區資源，預計將配備多個臨床科室和先進手術室，採用世界領先的質子放療、精準放療等特色療法，力求為每一位患者提供高品質的診療服務。

而長江三角地區，本集團的上海影像中心利用尖端影像設備，面向全國患者開展早期癌症篩查和診斷工作。同時，上海全科診所與上海影像中心緊密合作，為需要進一步檢查的患者提供轉診服務。此外，上海門診部也為門診患者提供癌症診斷、放療和化療等綜合服務。特別值得關注的是，本集團正在建設中的上海醫院，這是一所具備精準放療特色的標準化三級腫瘤醫院，將嚴格按照國際醫療衛生機構認證標準運營。上海醫院科室設置齊全，預計將配備如國際領先的質子治療設備等診療設備，旨在為長江三角洲的患者提供更加精準、國際領先的診療服務。上海醫院坐落於新虹橋國際醫學中心，地理位置優越，交通便利，將與上海影像中心形成互補，共同打造腫瘤專科醫院的運營典範，吸引更多患者前來就診，實現多學科協同治療。

此外，本集團還推出了互聯網醫院平台，為患者與腫瘤醫療資源之間搭建起一座便捷的橋樑，讓患者能夠更輕鬆地獲取醫療信息和資源。

## 醫用設備、軟件及相關服務

本集團依託在腫瘤治療與醫院運營領域的深厚經驗，推出醫用設備、軟件及相關服務的輕資產業務模式，專為服務企業客戶及終端醫院而設，特別是低線城市的醫療機構。面對中國腫瘤醫療資源分佈不均的挑戰，本集團致力於通過供應先進醫用設備和提供專業的技術賦能及運營管理支持，協助合作醫院提高放射治療與影像診斷能力。為此，本集團已建立起一個涵蓋醫療機構、研究機構及設備製造商的廣泛網絡，為業務的持續增長奠定堅實基礎。自2019年起，本集團逐步推出雲系統解決方案（「CSS」）服務，覆蓋雲平台、軟件及相關服務的各個方面。此後，嘉和飛雲智能放療雲服務平台、嘉和雲影遠程醫療信息診斷平台等平台的推出，進一步提升了癌症治療的效率與療效。本集團整合線上線下醫療資源，通過雲平台提供多項雲服務，實現遠程服務，以滿足企業客戶的全方位需求。無論是設備供應、技術支持還是租賃服務，公司都提供靈活的合作與價格安排，包括固定首期付款、固定費率服務及基於設備使用收入的合約百分比費用，以滿足不同客戶的特定需求。

## 亮點回顧

### 多項領域取得顯著成就：放射治療與外科齊頭並進，供應鏈與5G+業務持續拓展

本集團旗下醫療機構在多個領域取得了顯著成績。特別是在腫瘤放射治療方面，本集團將其作為重點打造的優勢學科，不斷強化臨床診療能力建設。傅深教授作為本集團首席放療專家，成功牽頭申報了《基於質子前沿放療技術的臨床應用及其臨床質控與轉化研究體系的建立》課題，並成功獲批為「廣州地區臨床特色技術項目」，這無疑為本集團在腫瘤放射治療領域的研究與實踐奠定了堅實基礎。年內，由本集團首席放療專家傅深教授，本集團首席物理師李左鋒教授參與主譯的《質子治療：適應證、技術與療效》(Proton Therapy: Indications, Techniques and Outcomes) 圖書由人民衛生出版社正式發行。作為質子治療領域必備的專業參考書籍，對提升我國質子治療和放射腫瘤診療水平，促進質子治療的規範化進程和現代精確放療普及應用定會發揮重要的推動作用。

同時，本集團也欣喜地看到臨床診療能力的提升，於2023年，治療人數較2022年增加了55%，全身放療病例更是超過了170例。此外，本集團於2023年完成質子治療的臨床試驗，預計於2024年將啟用國際領先的質子治療技術，造福更多患者。

腫瘤外科作為醫院學科建設的重點，本集團致力於將特色專科與特色病種打造成為學科品牌的亮點。在乳腺外科方面，於2023年，本集團實現了乳腺保乳率比例達40%以上的顯著成果，並成功開展了高難度的腹壁下動脈穿支手術(DIEP)。於2023年，在普通外科方面，手術量實現了16.3%的增長，其中三四級手術佔比高達76%，這充分展示了本集團在複雜手術領域的專業實力。

值得一提的是，面對2023年疫情後、政策以及國際經濟環境等多重不確定因素的挑戰，本集團不僅在醫療業務上取得了顯著成就，還在供應鏈拓展和5G+業務創新方面取得了重要進展。在供應鏈方面，本集團成功拓展簽約了40家醫院的新項目。同時，本集團還積極向多元化合作轉變，滿足了客戶多方面的需求，為本集團的持續發展注入了新的動力。

在5G+業務拓展方面，本集團取得了顯著成果。通過與多家醫院簽訂嘉和雲平台賦能合作協議，本集團成功為合作夥伴們提供了遠程放療技術支持、影像數字膠片服務、遠程磁共振診斷及人工智能(AI)診斷服務等一系列創新解決方案。這些合作不僅顯著提升了癌症治療的效率與療效，為基層醫療機構日常診療提供了堅實保障，更充分展示了本集團在5G+醫療領域的創新能力和市場競爭力。通過這些成功的合作案例，本集團進一步鞏固了在行業內的領先地位，並為未來在5G+醫療領域的深入發展奠定了堅實基礎。

在行政運營支持方面，本集團積極落實降本增效理念，努力提升運營效率與對臨床服務的支持響應。通過精細化管理，本集團在2023年實現了辦公室用品採購金額下降42.2%、醫療耗材採購成本平均下降22.4%的顯著成果。同時，在業務量增長的情況下，公司依然實現了節能降耗，節約用電81.7萬度、節約用水4,352噸，這不僅為醫院節約了運營成本，也為推動綠色醫療、可持續發展貢獻了力量。

### **不斷拓寬獲客渠道，共助患者就醫新體驗**

2023年新增合作公司近20家，包含保險直付公司、保險經紀公司、私立醫療機構、健康管理公司、陪診公司、海外醫療中介等。這些渠道是與有腫瘤治療需求或者腫瘤預防診斷需求的患者及客戶有高頻接觸的服務提供商，同時也在不同形式上影響患者的就醫覺得和就醫目的地選擇。與這些渠道的合作可以有效拓展患者來源，提高市場知曉度。

## 醫療科研與質控新跨越：多項國家級成果彰顯行業實力

在2023年，廣州醫院及其醫療團隊積極發揮平台優勢，深入觀察學科發展及技術應用趨勢，成功申報多項國家科學自然基金支持計劃。其中，傅深教授主持的項目《全皮膚（電子束）照射技術實踐指南》獲得國家腫瘤質控中心放療質控指南立項，這標誌着集團在全身放療體系構建與技術特色塑造上邁出了堅實步伐。

近年來，隨着我國醫療水平的提升，放射治療發展迅猛，醫療設備技術水平已經接近發達國家水平，但放療標準化與相關指南的制定與國際水平還有一定距離。正是基於這樣的認識，國家腫瘤質控中心開始面向全國權威專家及頂尖醫療機構公開徵集放療質控指南，以推動行業規範化發展。

在此背景下，集團申報的《全身照射技術實踐指南》獲批為《2019年國家腫瘤質控中心放療質控指南》，成為首個由民營醫療機構主導的獲批項目，這不僅是榮譽，更是對集團專業實力與影響力的肯定。此後，本集團更是成為多項國家放射治療行業標準的制定者，並且是制定者中唯一一家民營醫療機構，包括《放射治療數據審核質量保證實踐指南》、《基於5G的遠程放療計劃設計、實施與質控平台建設指南》，充分展現了集團在放射治療領域的領先地位。

同時，依託廣州醫院先進質子放療技術及專家團隊，成功申請到「2024年度廣州市衛生健康科技一般引導項目和兩新項目」，課題《NIPAL1調控的食管鱗癌對質子放療敏感性影響》獲廣州市衛健委資助。此外，中山大學腫瘤防治中心與廣州泰和腫瘤醫院合作申請的「基於國產創新放療設備的腫瘤放療應用示範」項目也順利獲得國家重點研發計劃的資助。這些成果的取得，充分展現了醫療團隊在科研與應用方面的強大實力與前瞻性佈局。

在醫療服務質控方面，2023年相較於2022年，廣州醫院服務量實現明顯提升的同時，更加注重醫療質量與服務管理，確保整體醫療服務平穩運行。值得一提的是，上海門診部在2023年上海市黃浦區質控檢查中表現出色，護理與藥事服務在社會辦醫機構中均榮獲第二名，這充分展示了門診部在服務質量上的卓越水平。此外，本集團還結合醫療機構實際情況，將世界知名癌症醫療機構的質控體系與要求本地化，進一步提高了廣州醫院的質控水準。這些亮點的出現，不僅提升了患者就醫體驗，也為廣州醫院在醫療行業的持續發展奠定了堅實基礎。



## 深化國際、國內合作，推動腫瘤治療新篇章

作為世界知名癌症醫療機構在中國唯一的官方機構合作夥伴，本集團於2023年7月開通了中國患者世界知名癌症醫療機構轉診綠色通道，為患者的海外就醫提供了高效、便捷的途徑。同時，本集團與世界知名癌症醫療機構2023年內共同舉辦了32場學術研討會、護理講座和腫瘤護理專項培訓，涵蓋臨床護理、輸液併發症、症狀管理等多個重點模塊。本集團與世界知名癌症醫療機構每月定期開展戰略與業務支持組會，圍繞各階段重點工作展開討論，明確目標及規劃，共同落實學術年會舉辦等重點項目。年內，本集團也與世界知名癌症醫療機構聯合舉辦第三屆品牌學術年會，該會議旨在為腫瘤領域內同行搭建對話中美頂級專家的學術平台，促進國際、國內腫瘤領域的學術交流與合作，提倡新技術臨床應用與規範化治療，積極推動學科發展。2023年也是雙方合作進入的第十年，展示了雙方在腫瘤領域的深度合作和卓越成果。

在學術交流方面，本集團積極參與國內外合作，推動腫瘤診療技術發展。2023年4月和11月，「重離子質子放射治療臨床技術與應用系列培訓」分別在蘇州和廣州順利召開。該培訓項目吸引了來自醫療領域政界和業界的眾多專家、學者、企業代表及學員們的參加，深入探討了質子重離子治療的前沿技術，為放療物理師提供了寶貴的學習機會，推動了相關技術的發展與應用。本集團將繼續加強與國際國內知名機構的合作，舉辦更多高質量的學術交流和培訓活動，為推動我國腫瘤治療領域的進步和發展貢獻更多力量。

## 持續推進質子治療業務

作為本集團的核心競爭力，質子治療領域一直是本集團深耕的重點。截至本公告日期，本集團的廣州醫院質子治療設備已完成臨床試驗。我們亦已於2023年底向國家衛健委申請了甲類大型醫用設備配置許可證申請。根據國家衛健委最新發佈的通告和本集團了解，這一次配置許可證分兩批發放，其中其他省份的配置許可證發放將採取單獨評審的方式。截至本公告日期，由於申請過程中出現意外延誤，本公司尚未獲得國家衛生健康委員會的部署許可批准。本公司一直積極主動地與國家衛生健康委員會就相關情況進行密切溝通，以加快雙方的進程。據董事經適當查詢後所知，預計將在適當時候獲得部署許可證，之後將很快開始運營計劃中的質子治療服務。經適當查詢後，董事會確認，儘管申請部署許可證的過程出現延誤，但質子治療服務的所有其他準備工作仍按原定計劃進行。董事會亦確認，預期質子治療服務延遲開展將不會對本公司整體營運造成任何重大不利影響。

2024年2月8日，國家衛生健康委發佈《關於調整「十四五」大型醫用設備配置規劃的通知》，為滿足人民群眾多樣化診療服務需求，支持社會辦醫健康有序發展，「十四五」期間，全國重離子質子放射治療系統配置規劃數新增8台(套)，專門用於社會辦醫療機構。這將極大增加本集團獲批的可能性。同時本集團也在積極推動質子設備廠商瓦里安盡快獲批註冊證。

## 精心構築人才梯隊：多維度人才培養計劃全面啟動

作為醫院的核心戰略資源，人才的重要性不言而喻。在追求降本增效的同時，本集團深知人才培養的深遠意義。為此，本集團根據發展潛力、績效表現和職責，精心策劃了多層次的人才培養計劃。本集團積極嫁接世界知名癌症醫療機構領導力培養項目，力求引進國際先進的管理理念和培訓方法。其中，領軍人才計劃致力於挖掘和培養高級管理人員及技術領軍人才，使他們逐步成長為高層次管理人才或行業內的權威專家、學科帶頭人。而精英人才計劃則着眼於那些具有潛質的中層幹部，通過培養使他們逐步勝任部門科室的負責人或成為儲備幹部。此外，基石人才與青苗人才計劃更是將目光投向基層員工，旨在打造科室的業務骨幹。

## 社會責任

多年來，本集團持續組織廣州、上海等地的員工積極參與無償獻血活動，用實際行動傳遞愛心，為社會的健康事業貢獻一份力量。

本集團發起設立了非營利性公益組織－廣州市正心慈善基金會，通過舉辦一系列活動，推動健康和腫瘤防治事業的發展。其中，本集團主導的生命科學夏令營活動旨在幫助學生們了解醫學研究前沿和腫瘤預防知識，提高他們的健康意識，激發對健康產業和腫瘤防治的興趣。同時，本集團還與中山大學教育發展基金會聯合倡導成立了「廣州泰和醫學人文研究教育基金」，資助優秀課題，推動醫學人文研究的深入發展。2023年，該基金已資助了近119項課題，累計資助人數達500人以上，範圍廣泛，涵蓋多個領域和群體。

## 展望

展望未來，美中嘉和將始終堅守醫療事業的初心與使命，深耕腫瘤醫療領域，以更高的戰略格局和更寬廣的專業視野，穩健地引領行業發展，為更多患者帶來健康與希望，並期待獲得更多醫療合作夥伴的認可與支持。

首先，本集團將堅定推進質子治療技術的臨床應用與配套設施建設，以科技的力量為腫瘤患者帶來更為精準、高效的治療方案。本集團深知，每一次技術的突破，都是對患者生命的尊重和珍視。因此，本集團將持續加腫瘤診療領域的研發投入，尤其是質子設備的註冊和應用，以推動腫瘤治療技術的革新與進步。

同時，本集團將積極拓展自身的醫療機構網絡，引進國際先進的醫療技術和臨床實踐，不斷提升服務質量和效率。本集團相信，優質的醫療服務不僅能夠改善患者的生活質量，更能為本集團的長遠發展奠定堅實的基礎。

此外，本集團還將充分利用互聯網和大數據等現代科技手段，推動醫療服務模式的創新與升級。本集團將通過互聯網醫院拓寬服務範圍與患者接觸點，提供更加便捷、個性化的醫療服務。同時，本集團也將加強與商業保險公司的合作，共同開發腫瘤醫療保險產品，為患者提供更多元化的支付選擇。

醫用設備、軟件及相關服務方面，集團計劃在2024年鞏固並拓展2023年的既有成果，不僅在已簽約項目上深化合作，更將積極尋找新的合作契機，力求在更多層面實現共贏。同時，本集團的拓展團隊將繼續致力於將業務向低線城市公立醫院延伸，讓更多基層醫療機構受益。

在雲平台開發方面本集團將繼續加大在CSS業務上的投入，尤其注重與縣級公立醫院的緊密合作。本集團的技術賦能及運營合作將主要集中在放療、核醫學、影像科室等關鍵領域，旨在通過技術創新提升醫療服務水平。持續迭代更新雲平台亦是主要方向，以放療、影像為核心，並逐步拓展超聲、移動核磁等新業務形態，以滿足醫療機構日益多元化的需求。同時，本集團將結合現有醫療機構的優勢，充分發揮技術賦能的作用，助力合作夥伴實現技術升級和服務提升。

在人才培養與吸引方面，美中嘉和依託與世界知名癌症醫療機構的深度戰略合作，充分汲取其前沿醫療技術和嚴謹的質量控制體系精髓。本集團將進一步完善現有的培訓課程體系，設計更加貼近日常工作的課程，以滿足不同層級員工的學習需求。此外，本集團還計劃派送一批臨床骨幹前往世界知名癌症醫療機構，通過近距離觀摩學習和與美國頂尖醫院專家的交流，提升他們的專業素養和國際化視野。最後，本集團鼓勵各臨床科室和職能部門積極組織部門內的專業技能培訓，形成全員參與、共同成長的良好氛圍。

未來，本集團將繼續秉承「協作、擔當、尊重、守正」的核心價值觀，和「抗擊癌症，守護生命光彩」的使命，不斷提升本集團的核心競爭力和市場地位，實現可持續發展，為各位股東創造更多價值。

## 財務回顧

下列討論乃基於本公告其他章節所載財務資料及附註作出，應與其一併閱覽。

## 收入

我們的收入主要來自兩個業務分部：醫院業務以及醫用設備、軟件及相關服務。

我們的收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣472.2百萬元增加14.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣538.7百萬元。下表載列截至2022年及2023年12月31日止年度我們按服務項目劃分的收入明細。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>醫院業務</b>				
— 醫療機構	319,967	59.4	218,392	46.3
<b>醫用設備、軟件及相關服務</b>				
— 銷售及安裝醫用設備及軟件	178,326	33.1	179,152	37.9
— 管理及技術支持	23,164	4.3	53,109	11.2
— 經營租賃	17,193	3.2	21,517	4.6
<b>總計</b>	<b>538,650</b>	<b>100.0</b>	<b>472,170</b>	<b>100.0</b>

- **醫院業務**。醫院業務所得收入主要指自營醫療機構所得醫療服務收入。我們的醫院業務所得收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣218.4百萬元增加46.5%至截至2023年12月31日止年度的人民幣320.0百萬元，主要是由於品牌意識的提升及持續增長的醫療需求。
- **醫用設備、軟件及相關服務**。醫用設備、軟件及相關服務所得收入主要指(1)銷售及安裝醫用設備及軟件；(2)管理及技術支持；及(3)經營租賃產生的收入。我們的醫用設備、軟件及相關服務所得收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣253.8百萬元減少13.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣218.7百萬元，主要是由於以下業務的總收入減少。
  - 銷售及安裝醫用設備及軟件。我們的銷售及安裝醫用設備及軟件所得收入分別維持相對穩定在截至2022年及2023年12月31日止年度的人民幣179.2百萬元及人民幣178.3百萬元，主要是由於根據合同按時交付醫用設備及軟件。
  - 管理及技術支持。我們的管理及技術支持所得收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣53.1百萬元減少56.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣23.1百萬元，主要是由於與若干醫院及放療中心的合同到期。

- o 經營租賃。我們的經營租賃所得收入由截至2022年12月31日止年度的人民幣21.5百萬元減少20.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣17.2百萬元，主要是由於與若干醫院及放療中心的合同到期。

## 收入成本

我們的銷售成本主要包括(1)可變成本，主要為醫用設備及軟件成本、藥品耗材及其他存貨成本、水電及辦公室開支；及(2)固定成本，主要為僱員福利開支、折舊及攤銷以及租賃、維修及保養。

我們的銷售成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣614.8百萬元減少1.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣603.7百萬元。下表載列截至2022年及2023年12月31日止年度我們按性質劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>可變成本</b>				
— 醫用設備及軟件成本	<b>154,996</b>	<b>25.6</b>	175,998	28.6
— 藥品、耗材及其他存貨成本	<b>111,941</b>	<b>18.5</b>	103,501	16.8
— 水電及辦公室開支	<b>1,790</b>	<b>0.3</b>	2,269	0.4
— 其他 <sup>(1)</sup>	<b>24,589</b>	<b>4.1</b>	21,557	3.5
<b>小計</b>	<b>293,316</b>	<b>48.5</b>	303,325	49.3
<b>固定成本</b>				
— 僱員福利開支	<b>164,874</b>	<b>27.3</b>	171,823	28.0
— 折舊及攤銷	<b>113,001</b>	<b>18.8</b>	110,010	17.9
— 租賃、維修及保養	<b>32,548</b>	<b>5.4</b>	29,625	4.8
<b>小計</b>	<b>310,423</b>	<b>51.5</b>	311,458	50.7
<b>總計</b>	<b>603,739</b>	<b>100.0</b>	614,783	100.0

附註：

(1) 其他主要包括税金及附加費以及與醫院業務有關的其他雜項費用。

- **醫用設備及軟件成本。**醫用設備及軟件成本指作為醫用設備、軟件及相關服務項下提供給企業客戶的醫用設備及軟件的採購成本。我們的醫用設備及軟件成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣176.0百萬元減少11.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣155.0百萬元，主要是由於管理及技術支援服務產生的收益減少而導致成本減少。
- **僱員福利開支。**僱員福利開支指我們在營醫療機構的醫生、專業護士及護理人員以及其他醫療專業人員的薪酬、花紅、退休金及其他社會保障及福利。我們的僱員福利開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣171.8百萬元減少4.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣164.9百萬元，主要是由於人力資源效率提升及本集團實施降本增效的理念。
- **折舊及攤銷。**折舊及攤銷指醫用設備及用作醫院場所的物業的折舊。我們的折舊及攤銷由截至2022年12月31日止年度的人民幣110.0百萬元增加2.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣113.0百萬元，主要是由於樓宇、醫用設備及軟件增加。
- **藥品、耗材及其他存貨成本。**藥品、耗材及其他存貨成本指採購我們醫療機構使用的藥品及醫用耗材成本。我們的藥品、耗材及其他存貨成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣103.5百萬元增加8.2%至截至2023年12月31日止年度的人民幣111.9百萬元，主要是由於隨著醫院發展，我們的醫院業務的需求增加。
- **租賃、維修及保養。**租賃、維修及保養指我們運營中的醫療機構及醫用設備、軟件及相關服務項下醫用設備的租賃、維修及保養成本。我們的租賃、維修及保養由截至2022年12月31日止年度的人民幣29.6百萬元增加9.8%至截至2023年12月31日止年度的人民幣32.5百萬元，主要是由於2022年疫情期間租金減少。
- **水電及辦公室開支。**我們的水電及辦公室開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣2.3百萬元減少21.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣1.8百萬元，主要是由於管理效率提升及本集團實施降本增效的理念。

### 毛利／(毛損)及毛利率

我們的毛損由截至2022年12月31日止年度的人民幣142.6百萬元減少54.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣65.1百萬元。我們的毛損減少與我們的整體收益增長一致。我們的毛利率由截至2022年12月31日止年度的-30.2%增加至截至2023年12月31日止年度的-12.1%。

下表載列截至2022年及2023年12月31日止年度我們按服務項目劃分的毛利／(毛損)及毛利率明細。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	毛利率(%)	金額	毛利率(%)
	(人民幣千元，百分比除外)			
醫院業務	(85,591)	(26.7)	(172,634)	(79.0)
— 醫療機構	(85,591)	(26.7)	(172,634)	(79.0)
醫用設備、軟件及相關服務	20,502	9.4	30,021	11.8
— 銷售及安裝醫用設備及軟件	18,460	10.4	13,463	7.5
— 管理及技術支持	283	1.2	14,455	27.2
— 經營租賃	1,759	10.2	2,103	9.8
總計	<u>(65,089)</u>	<u>(12.1)</u>	<u>(142,613)</u>	<u>(30.2)</u>

- **醫院業務。**我們醫院業務的毛損及毛利率由截至2022年12月31日止年度的人民幣172.6百萬元及-79.0%減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣85.6百萬元及26.7%，主要是由於收入快速增加，同時醫院業務維持相對穩定的收入成本。
- **醫用設備、軟件及相關服務。**我們醫用設備、軟件及相關服務的毛利及毛利率由截至2022年12月31日止年度的人民幣30.0百萬元及11.8%減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣20.5百萬元及9.4%，主要是由於管理毛利及技術支持減少，部分被銷售毛利及安裝醫用設備及軟件的增加所抵銷。
  - **銷售及安裝醫用設備及軟件。**我們銷售及安裝醫用設備及軟件的毛利及毛利率由截至2022年12月31日止年度的人民幣13.5百萬元及7.5%增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣18.5百萬元及10.4%，主要是由於醫用設備及其他合同執行成本減少。
  - **管理及技術支持。**我們管理及技術支持的毛利及毛利率由截至2022年12月31日止年度的人民幣14.5百萬元及27.2%減少至截至2023年12月31日止年度的人民幣0.3百萬元及1.2%而若干固定成本保持相對穩定，主要是由於管理及技術支持業務量減少導致收入減少。
  - **經營租賃。**我們經營租賃的毛利及毛利率維持相對穩定在截至2022年12月31日止年度的人民幣2.1百萬元及9.8%及截至2023年12月31日止年度的人民幣1.8百萬元及10.2%，主要是由於與若干醫院及放療中心的合同到期，收入及成本同時減少。

## 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括(i)營銷及推廣開支；(ii)銷售及營銷員工的僱員福利開支；及(iii)辦公、差旅及雜項開支。我們的銷售及分銷開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣60.9百萬元減少8.0%至截至2023年12月31日止年度的人民幣56.0百萬元，主要是由於員工成本減少及本集團實施提高效率及降低成本的理念。

## 行政開支

我們的行政開支主要包括(i)開業前醫療機構的管理人員、醫生、專業護士及護理人員以及其他醫療專業人員的僱員福利開支；(ii)折舊及攤銷；(iii)辦公、差旅及雜項開支；(iv)諮詢及專業服務費；及(v)租賃、維修及保養開支。我們的行政開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣213.1百萬元減少7.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣197.0百萬元，主要是由於員工成本減少及本集團實施提高效率及降低成本的理念。

## 研發開支

我們的研發開支主要包括(i)負責雲平台及其他服務開發、運營及維護的研發人員以及外包人員的僱員福利開支；(ii)設計及開發開支；(iii)水電及辦公室開支；及(iv)折舊及攤銷。我們的研發開支由截至2022年12月31日止年度的人民幣41.3百萬元減少11.9%至截至2023年12月31日止年度的人民幣36.4百萬元，主要是由於員工成本及辦公室開支減少。

## 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

我們的其他收入主要包括(i)利息收入；(ii)增值稅加計抵減、(iii)政府補助及(iv)補償收入。我們的其他收益／(虧損)淨額主要指(i)物業、廠房及設備撇銷；(ii)租賃終止之收益及(iii)可換股債券之公允價值變動—嵌入式衍生工具。我們的其他收入及其他收益淨額由截至2022年12月31日止年度的人民幣63.4百萬元減少84.3%至截至2023年12月31日止年度的人民幣10.0百萬元，主要是由於於2022年收到北京世紀友好仲裁程序有關質子設備一次性損害賠償人民幣50.0百萬元，其不會於2023年發生。



## **貿易應收款項減值虧損**

我們的貿易應收款項減值虧損主要包括根據貿易應收款項的預期信貸虧損比率計算的撥備。我們的貿易應收款項減值虧損由截至2022年12月31日止年度的人民幣19.6百萬元減少54.6%至截至2023年12月31日止年度的人民幣8.9百萬元，主要是由於我們加大結算力度推動的貿易應收款項結餘減少所致。

## **其他應收款項之減值虧損撥回／(撥備)**

我們其他應收款項的減值虧損撥回／(撥備)主要包括根據其他應收款項的預期信貸虧損(預期信貸虧損)比率計算的減值撥回或撥備。我們於截至2022年12月31日止年度錄得減值虧損撥備人民幣0.9百萬元，而於截至2023年12月31日止年度則錄得其他應收款項減值虧損撥回人民幣2百萬元。該變動主要由於我們加強結算力推動的其他應收款項結餘減少所致。

## **應收關聯方款項減值虧損撥回**

我們應收關聯方款項的減值虧損撥回主要包括於結算應收關聯方款項後的減值虧損撥回。我們應收關聯方款項的減值虧損撥回由截至2022年12月31日止年度的人民幣42.6百萬元減少33.1%至截至2023年12月31日止年度的人民幣28.5百萬元，主要是由於2023年應收關聯方款項結算減少所致。

## **應佔聯營公司業績**

我們的應佔聯營公司業績主要包括應佔聯營公司虧損。我們的應佔聯營公司業績由截至2022年12月31日止年度的人民幣0.2百萬元大幅增加至截至2023年12月31日止年度的人民幣1.7百萬元，主要是由於2023年我們的聯營公司發生更多虧損所致。

## **融資成本**

我們的融資成本主要包括(i)銀行及其他借款；(ii)租賃負債；及(iii)可換股債券的利息費用。我們的融資成本由截至2022年12月31日止年度的人民幣274.5百萬元減少60.7%至截至2023年12月31日止年度的人民幣108.0百萬元，主要是由於於2022年5月清償可贖回注資。

## 所得稅抵免

我們的所得稅抵免由截至2022年12月31日止年度的人民幣9.9百萬元減少37.4%至截至2023年12月31日止年度的人民幣6.2百萬元，主要是由於年內計入損益的遞延稅項減少。

## 年內虧損

由於上述原因，我們的年內虧損由截至2022年12月31日止年度的淨虧損人民幣637.2百萬元減少33.1%至截至2023年12月31日止年度的淨虧損人民幣426.4百萬元。

## 非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）作為額外財務措施，其不為香港財務報告準則所要求或無須根據香港財務報告準則呈列。我們相信，非香港財務報告準則計量使投資者及管理層更清楚地了解有關我們業務營運的相關表現，並有助比較業內其他公司及我們於不同期間的營運表現。然而，我們呈列的非香港財務報告準則計量可能與其他公司呈列的名稱類似計量不相若。採用該非香港財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，閣下不應將其單獨考慮，或作為分析我們根據香港財務報告準則呈報的營運業績或財務狀況的替代。

我們將經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）定義為通過追加(i)可贖回注資的利息費用及(ii)上市開支進行調整的年內虧損。我們可贖回注資的利息開支主要指就計入融資安排內的首次公開發售前投資者的特別權利的應計利息。我們於2022年的可贖回注資主要歸因於計入融資安排內的首次公開發售前投資者的特別權利，該權利入賬為金融負債。於提交上市申請前，首次公開發售前投資項下所有特別權利均已予以終止。我們的上市開支為與上市有關的開支。

下表載列我們呈列的經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）與根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較的財務計量的對賬。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	
年內虧損	<u>(426,394)</u>	<u>(637,222)</u>
加：		
可贖回注資的利息費用	-	163,908
上市開支	5,807	2,109
經調整淨虧損（非香港財務報告準則計量）	<u><u>(420,587)</u></u>	<u><u>(471,205)</u></u>

### 流動資金、財務資源及資本架構

我們的現金主要用於為我們業務的日常營運提供資金。截至2022年及2023年12月31日止年度，我們主要透過經營活動所得現金為我們的資本開支及營運資金需求提供資金。展望未來，我們認為我們的流動資金需求將通過經營活動所得現金流量、全球發售所得款項淨額、銀行貸款及其他借款及不時自資本市場籌集的其他資金相結合的方式得以滿足。截至2023年12月31日，本集團並未出於對沖目的使用任何金融工具。

我們繼續維持健康及良好的財務狀況並已按照一套資金及庫務政策管理資本資源及緩解所涉及的潛在風險。我們的流動負債由截至2022年12月31日的約人民幣936.1百萬元增加至截至2023年12月31日的約人民幣1,204.5百萬元，主要由於應計費用及其他應付款項以及按要求或於一年內銀行及其他借款增加，部分被應付關聯方款項減少所抵銷。

### 現金流量

截至2023年12月31日，我們的現金及現金等價物主要包括手頭現金及銀行現金，且絕大部分以人民幣及美元計值。我們的全部現金及現金等價物由截至2022年12月31日的人民幣126.5百萬元減少67.9%至截至2023年12月31日的人民幣40.6百萬元。增加／減少乃主要由於投資及融資活動所用現金淨額，部分被經營活動所得現金淨額所抵銷。

下表提供有關本集團截至2022年及2023年12月31日止年度的現金流量資料。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	
經營活動所得／(所用) 現金淨額	201,853	(93,637)
投資活動所用現金淨額	(182,341)	(100,325)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(105,431)	184,373
現金及現金等價物減少淨額	(85,919)	(9,589)
年初現金及現金等價物	126,496	136,085
年末現金及現金等價物	<u>40,577</u>	<u>126,496</u>

截至2023年12月31日止年度，我們經營活動所得現金淨額為201.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的經營活動所用現金淨額人民幣93.6百萬元增加人民幣295.5百萬元，乃主要由於總收入增加。

截至2023年12月31日止年度，我們投資活動所用現金淨額為人民幣182.3百萬元，較截至2022年12月31日止年度的投資活動所用現金淨額人民幣100.3百萬元增加人民幣82.0百萬元，乃主要由於有關購置物業、廠房及設備增加。

截至2023年12月31日止年度，我們融資活動所用現金淨額為人民幣105.4百萬元，較截至2022年12月31日止年度的融資活動所得現金淨額人民幣184.4百萬元減少人民幣289.8百萬元，乃主要由於償還銀行及其他借款、及償還應付關聯方款項。

### 外匯風險管理

我們的功能貨幣為人民幣。我們的業務主要以人民幣進行，且我們全部的資產以人民幣及美元計值。當未來商業交易或經確認資產及負債的計值貨幣並非我們的功能貨幣，則會出現外匯風險。我們面臨未來商業交易及以非人民幣計值的已確認資產及負債產生的外匯風險。我們將持續檢討經濟狀況及外匯風險，並於有需要時採取對沖措施，以減低有關風險。

我們並未實施任何對沖安排。我們透過密切監察外匯匯率的變動管理我們的外匯風險。從中國匯出的現金須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及條例。我們並無其他重大外匯風險。

### 資本開支

截至2023年12月31日止年度，我們的資本開支總值約為人民幣416.9百萬元，而截至2022年12月31日止年度則約為人民幣197.4百萬元。我們的資本開支主要包括購置物業、廠房及設備付款、購置使用權資產及購置無形資產。我們以經營所得現金及銀行貸款及其他借款為該等開支提供資金。

### 資本承擔

下表載列截至所示日期我們的資本承擔。

	截至12月31日	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	
購置物業、廠房及設備	19,036	20,937
聯營公司增資	260,099	260,099

### 或然負債

截至2023年12月31日，我們並無任何尚未了解或對本集團任何成員構成威脅的重大或然負債、擔保或任何重大訴訟或索償。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節及本公告所披露者外，截至2023年12月31日，我們並無重大投資或資本資產的詳盡未來計劃。

## 重大收購及出售及重大投資

截至2023年12月31日止年度，我們並無任何重大收購及出售及重大投資。

## 資產質押

於2023年12月31日，銀行借款總額為人民幣1,051.9百萬元（2022年：人民幣1,081.7百萬元）由本集團附屬公司上海泰和誠腫瘤醫院及上海美中嘉和醫學影像診斷有限公司100%的已發行股本抵押，並由本公司擔保。

於2023年12月31日，銀行借款總額人民幣858.7百萬元（2022年：人民幣869.1百萬元）由本集團一間附屬公司廣州泰和腫瘤醫院80%的已發行股本作抵押，並由本公司擔保。

截至2023年12月31日，借款總額為人民幣868.7百萬元（2022年：人民幣882.1百萬元），由本集團附屬公司廣州泰和腫瘤醫院的收入為抵押，分別為人民幣149.1百萬元和人民幣96.8百萬元。

於2023年12月31日，總額為人民幣41.3百萬元（2022年：人民幣33.7百萬元）的銀行及其他借款由控股股東兼董事會主席楊建宇博士提供擔保。

未償還銀行及其他借款以人民幣計值。有抵押銀行及其他借款以本公司資產作抵押，截至所示日期的賬面金額如下。

有關資產抵押詳情，請參閱招股章程「財務資料—債務—抵押及擔保」一節。

	於12月31日	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	
物業、廠房及設備	2,171,150	1,972,494
使用權資產	386,613	395,972
貿易應收款項	9,071	10,826
總計	<u>2,566,834</u>	<u>2,379,292</u>

## 流動負債淨值

截至2023年12月31日，我們的流動負債淨值為人民幣844.7百萬元，而截至2022年12月31日的負債淨值為人民幣149.6百萬元，主要由於(1)與建設上海醫院有關的應計費用及其他應付款項增加，(2)按要求或於一年內銀行及其他借款增加及(3)因階段性設備竣工驗收完成而將預付款轉入在建工程導致流動資產減少。

## 借款及債務

截至2023年12月31日，我們的債務主要包括銀行及其他借款、可換股債券及租賃負債及借款均以人民幣計值。於2023年12月31日，債務的12.8% (人民幣336.2百萬元) 按固定利率計息，並使本集團面臨公允價值利率風險。下表載列截至所示日期我們債務的明細。

	截至12月31日	
	2023年	2022年
	(人民幣千元)	
<b>流動債務</b>		
銀行貸款及其他借款	461,527	172,018
可換股債券	19,233	20,316
租賃負債	21,317	14,633
應付關聯方的非貿易款項	31,023	21,802
小計	533,100	228,769
<b>非流動債務</b>		
銀行貸款及其他借款	1,910,296	2,219,514
租賃負債	184,308	187,674
小計	2,094,604	2,407,188
總計	2,627,704	2,635,957

下表載列截至所示日期我們的銀行及其他借款的到期情況。

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	結餘	%	結餘	%
	(人民幣千元，百分比除外)			
一年內	461,527	19.5	172,018	7.2
一年後兩年內	390,230	16.4	338,157	14.1
兩年後五年內	1,424,547	60.1	1,412,947	59.1
五年以上	95,519	4.0	468,410	19.6
<b>總計</b>	<b>2,371,823</b>	<b>100.0</b>	<b>2,391,532</b>	<b>100.0</b>

### 主要財務比率

下表載列截至所示日期／或年度我們的主要財務比率。

	截至12月31日／截至該日止年度	
	2023	2022
<b>盈利能力比率</b>		
毛利率 <sup>(1)</sup>	(12.1)%	(30.2)%
淨利潤率 <sup>(2)</sup>	(79.2)%	(135.0)%
<b>流動資金比率</b>		
流動比率 <sup>(3)</sup>	0.30	0.84
速動比率 <sup>(4)</sup>	0.27	0.75
資產負債率 <sup>(5)</sup>	64.3%	63.1%

附註：

- (1) 毛利率按期內毛損除以各期內收入，再乘以100%計算。
- (2) 淨利潤率按期內虧損除以各期內收入，再乘以100%計算。
- (3) 流動比率按流動資產除以期末流動負債計算。
- (4) 速動比率按流動資產減存貨，除以期末流動負債計算。
- (5) 資產負債率按負債總額除以年末資產總額計算。



## 其他資料

### 所得款項用途

本公司H股股份已於2024年1月9日在聯交所主板上市。全球發售收到所得款項淨額（經扣除本公司就全球發售應付的估計包銷佣金以及其他費用及開支）約為466.36百萬港元。

招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的所得款項淨額的擬定用途並無變動。本公司將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式、比例及預期時間範圍使用全球發售所得款項淨額（根據實際所得款項淨額按比例調整）。

下表載列所得款項淨額擬定用途及其預期全面使用時間表概要。由於本公司於2024年1月9日上市，所以報告期並無全球發售所得款項淨額的使用詳情。

	全球發售 所得款項 淨額百分比	全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元)	完全使用 的預期時間
償付部分計息銀行借款	59.4%	277.02	2025年底
為上海醫院的建設提供資金	30.6%	142.71	2025年底
營運資金及其他一般公司用途	10.0%	46.63	2025年底
<b>總計</b>		<b>466.36</b>	

## 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團擁有733名僱員，而於2022年12月31日擁有886名僱員。本集團為僱員提供內外部培訓以提升彼等的技能和知識。僱員的薪酬待遇主要包括基本薪金及績效相關花紅。我們主要根據僱員的職位和部門為其設定績效目標，並定期審查彼等的表現。有關審查結果用於釐定薪金、花紅獎勵及晉升評估。根據中國勞動法的規定，我們與僱員簽訂個人僱傭合約，涵蓋工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密義務、不競爭及終止理由等事項。根據中國法規，我們參與當地相關市級及省級政府組織的各類僱員社會保險計劃，包括生育、養老金、醫療、工傷及失業福利計劃以及住房公積金。根據中國法律，我們必須向僱員福利計劃供款。

我們認為我們與僱員保持良好的工作關係，並且於報告期我們並無發生任何重大勞資糾紛或在為營運招募僱員時遭遇任何困難。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其附屬公司於上市日期起至本公告日期期間概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 充足的公眾持股量

上市規則第8.08(1)(a)條規定，於任何時候，發行人已發行股份總數中至少25%須由公眾持有。我們已獲聯交所授出豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(a)條，以使公眾持股量的百分比為15%至25%之間的較低者（或於本公司股份於聯交所上市後由公眾持有的較高百分比）。於2024年1月9日完成上市後，公眾持股量百分比約為16.73%。於本公告日期，來自本公司可獲得的公開資料及就董事所知，公眾至少持有本公司已發行股份總數的16.73%。

## 遵守企業管治守則

本公司的企業管治常規乃基於企業管治守則所載原則及守則條文，且本公司已採納企業管治守則作為其自身企業管治守則。本集團企業管治的原則為促進有效的內部控制措施，在業務各方面維持高水平的道德、透明度、責任及誠信標準，確保其業務及營運均按照適用法律及法規進行，以提高董事會的透明度，並向全體股東負責。

由於本公司已發行股份於截至2023年12月31日止年度尚未於聯交所上市，故於報告期，企業管治守則不適用於本公司。

從上市日期至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則所載守則條文。

## 遵守董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身就其董事、監事及相關僱員（可能掌握本公司內幕消息的人士）進行本公司證券交易的行為守則。

由於本公司股份截至2023年12月31日止年度尚未於聯交所上市，故於截至2023年12月31日止年度，標準守則不適用於本公司。

本公司已向本公司全體董事、監事及相關僱員進行具體查詢，而彼等全部確認於上市日期至本公告日期已遵守標準守則。

## 審閱年度業績

於本公告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即吳國賢先生、孫延生先生及李雪梅女士，而吳國賢先生擔任審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團截至2023年12月31日止年度的年度業績，並建議董事會批准。

審核委員會已連同管理層就本集團採納的會計原則及政策以及本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表進行審閱。審核委員會認為，本集團的年度業績符合適用的會計準則及法律法規，而本公司亦已就此作出適當披露。

本年度業績公告基於本集團截至2023年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

## 核數師工作範圍

本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司（執業會計師）已就本年度業績公告所載之本集團截至2023年12月31日止年度綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其有關附註之數字與本集團截至2023年12月31日止年度之經審核綜合財務報表所載金額核對一致。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證工作，因此香港立信德豪會計師事務所有限公司並無就本年度業績公告作出任何保證。

## 報告期後事項

於2024年1月9日，由本公司發行的39,420,200股H股已按14.28港元的發行價於聯交所主板上市及交易。其中，香港公開發售3,942,200股，約佔全球發售總數的10%；國際發售35,478,000股，約佔全球發售總數的90%。

本公司擬於2024年4月3日（星期三）舉行臨時股東大會，以供股東考慮及批准(i)本公司向其附屬公司提供新融資擔保及(ii)授權董事會及／或其授權代表全權酌情考慮及批准擔保金額範圍內擔保的所有具體事宜，包括但不限於將予提供的具體條款及條件和金額以及被擔保方名單。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年3月18日的通函。

截至本公告日期，除上述者外，本公司概無須予披露的其他重大事項。

## 股東週年大會

建議股東週年大會將於2024年6月21日，星期五舉行。召開股東週年大會的通告將於聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.concordmedical.com](http://www.concordmedical.com))刊發，並將按照上市規則的規定適時向要求印刷件形式公司通訊的股東派發。

## 末期股息

董事會已議決不建議就截至2023年12月31日止年度派發任何末期股息。

## 暫停辦理股份登記手續

### 有關股東週年大會

為釐定股東有權出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將自2024年6月18日，星期二至2024年6月21日，星期五（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間不辦理任何股份過戶登記。

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有H股股份過戶文件連同相關股票須不遲於2024年6月17日，星期一下午四時三十分（香港時間）遞交至本公司之H股股份過戶登記香港分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖）辦理登記手續。內資股股東應聯絡董事會秘書有關內資股股份過戶登記手續的詳情。董事會秘書的聯繫方式為：地址：中國北京市朝陽區光華路7號漢威大廈東區26A1室；電話號碼：+86 010-59036688。

## 刊發年度業績公告及年度報告

本公告刊登於聯交所披露易網站( [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) )及本公司網站( [www.concordmedical.com](http://www.concordmedical.com) )。包含上市規則規定所有資料的截至2023年12月31日止年度本集團年度報告將寄發予要求印刷件形式公司通訊的股東並適時刊登於上述聯交所及本公司網站。

## 致謝

本人謹此代表董事會就客戶及業務合作夥伴對本公司的信任、我們僱員及管理團隊的勤勉、奉獻、忠誠及誠信以及股東的持續支持致以衷心感謝。

## 釋義

「股東週年大會」	指	本公司將於2024年6月21日，星期五舉行的應屆股東週年大會
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「董事會秘書」	指	董事會秘書
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「本公司」或 「美中嘉和」	指	美中嘉和醫學技術發展集團股份有限公司，一家於2008年7月23日在中國註冊成立的股份有限公司
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，並未於聯交所上市
「內資股股東」	指	內資股股東
「臨時股東大會」	指	將於2024年4月3日，星期三舉行的本公司應屆臨時股東大會
「全球發售」	指	具有招股章程所賦予之涵義
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時之附屬公司
「廣州醫院」	指	廣州泰和腫瘤醫院有限公司，一家於2011年6月29日在中國成立的有限責任公司，由本公司擁有80%的權益，以廣州泰和腫瘤醫院的商號經營

「H股」	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的普通股，其於聯交所上市，並以港元買賣
「H股股東」	指	H股持有人
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	本公司H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2024年1月9日，即本公司H股於聯交所主板上市日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「主板」	指	聯交所主板
「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
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港特別行政區、中國澳門特別行政區及台灣
「首次公開發售前投資者」	指	本公司自其獲得若干投資的投資者，詳情載於招股章程「歷史、發展及公司架構－首次公開發售前投資」一節
「招股章程」	指	本公司於2023年12月29日就香港公開發售H股刊發的招股章程
「報告期」	指	自2023年1月1日起至2023年12月31日止十二個月
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「上海全科診所」	指	上海美中嘉和雲影全科診所有限公司，一家於2020年11月2日在中國成立的有限責任公司及本公司的間接全資附屬公司，以上海美中嘉和雲影全科診所的商號經營

「上海醫院」	指	上海泰和誠腫瘤醫院有限公司，一家於2014年3月17日在中國成立的有限責任公司，由本公司擁有99.5%的權益，預期將以上海泰和誠腫瘤醫院的商號經營
「上海影像中心」	指	上海美中嘉和醫學影像診斷有限公司，一家於2018年1月15日在中國成立的有限責任公司，由本公司控制並擁有99.14%的權益，以上海美中嘉和醫學影像診斷中心的商號經營
「上海門診部」	指	上海美中嘉和腫瘤門診部有限責任公司，一家於2006年11月2日在中國成立的有限責任公司，由本公司擁有86.4414%的權益，以上海美中嘉和腫瘤門診部的商號經營
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股及H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元
「%」	指	百分比

承董事會命  
美中嘉和醫學技術發展集團股份有限公司  
董事長兼執行董事  
楊建宇

中國北京，2024年3月27日

於本公告日期，董事會包括(i)執行董事楊建宇博士、付驍女士、常亮先生及施波濤先生；(ii)非執行董事王雷先生及陳宏章先生；及(iii)獨立非執行董事李雪梅女士、孫延生先生及吳國賢先生。

\* 僅供識別