



Honliv Healthcare Management Group Company Limited

宏力醫療管理集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：9906

年報 2023





目 錄

公司資料	2
董事長報告	4
管理層討論與分析	5
董事會報告	17
董事及高級管理人員	36
企業管治報告	40
獨立核數師報告	50
綜合全面收益表	55
綜合資產負債表	56
綜合權益變動表	58
綜合現金流量表	59
綜合財務報表附註	60
五年財務概要	116



公司資料

董事會

執行董事：

秦岩先生(總裁兼董事長)

滕清曉醫生

王忠濤先生

非執行董事：

秦紅超先生

獨立非執行董事：

趙淳先生

孫冀剛先生

江天帆先生

審核委員會

孫冀剛先生(主席)

趙淳先生

江天帆先生

薪酬委員會

江天帆先生(主席)

趙淳先生

孫冀剛先生

提名委員會

趙淳先生(主席)

孫冀剛先生

江天帆先生

註冊辦事處

Campbells Corporate Services Limited

Floor 4 · Willow House

Cricket Square

Grand Cayman KY1-9010

Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國

河南省

長垣縣

博愛路南段8號

香港主要營業地點

香港

九龍觀塘道348號

宏利廣場5樓

授權代表

秦岩先生

許燕珊女士

聯席公司秘書

王曉陽女士

許燕珊女士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師兼

註冊公眾利益實體核數師

香港中環

太子大廈22樓

法律顧問

香港法律：

美邁斯律師事務所

香港

中環干諾道中1號

友邦金融中心31樓

開曼群島股份過戶登記總處

Campbells Corporate Services Limited

Floor 4 · Willow House

Cricket Square

Grand Cayman KY1-9010

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔皇后大道東183號合和中心

17樓1712-1716號舖

公司資料

主要往來銀行

香港：

渣打銀行(香港)有限公司

香港

德輔道中4-4A號

渣打銀行大廈

中國：

中國工商銀行股份有限公司

長垣支行

中國

河南省

新鄉市

長垣縣

桂陵大道111號

公司網站

www.honlivhp.com

股份代號

9906

上市日期

二零二零年七月十三日

董事長報告

各位股東：

本人謹代表宏力醫療管理集團有限公司董事會向各位股東呈遞本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度報告。

二零二三年，國際重大政治事件頻發、國際金融市場動盪不安，香港股市不可避免地受到了影響。本集團得益於各位股東一如既往的全力支持、管理層嚴格高效的公司治理以及全體員工的辛勤付出，本集團的經營業績穩步上升，社會責任得到了強化，在資本市場上得到了認可，在此我代表本集團董事會向各位股東、全體員工及各位投資者表示最誠摯的問候和美好的祝福。

二零二三年，本集團本著為股東負責、為廣大投資者負責、為社會負責、為員工負責的態度，拓展主營業務服務範圍，打造老年友好型醫院；提升護理服務與國際護理服務接軌的能力，護理科研工作在國際學術會議上取得了榮譽；多種形式進行醫學科普宣傳，為健康中國目標的實現貢獻力量；不遺餘力開展醫學科研工作，形成了科研賦能醫療、醫療助推科研的良好局面；全面踐行ESG發展理念，實現高質量綠色發展。

本集團嚴格遵守上市公司相關法律法規，勤勉盡責，權責法定、權責透明、協調運轉、有效制衡，公司治理機制不斷完善。為保證投資者的合法權益打牢了制度基礎。

基於嚴格高效的公司治理，本集團於二零二三年取得了可喜的成績。截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合收益為人民幣760.5百萬元，較同期上升了4.5%，住院人次總數共54,795，同比增長7.6%，門診人次總數1,400,791，同比增長8.9%。

展望未來，醫療服務業的機遇與挑戰並存。

國家出台了促進民營經濟發展壯大的意見，肯定了民營經濟是推進中國式現代化的重要力量，要加快培育新質生產力，大力發展健康消費等新型消費。目前中國人均GDP已超過1.2萬美元，中等收入群體已有4億多人，全球規模最大而且還在不斷增加，形成了超大規模、增長性強的國內市場，這些都為醫療服務的高質量發展提供了有力支撐；與此同時，也將進一步擴大開放醫療服務業市場准入，醫療服務業市場競爭將更加活躍。

本集團將順應時代潮流，把握發展的有利時機，乘勢而上，接續奮鬥，再創佳績。

潮平兩岸闊，風正一帆懸。願我們攜手，共創美好的未來。

宏力醫療管理集團有限公司

秦岩先生

總裁兼董事長

二零二四年三月二十八日

管理層討論與分析

市場概覽及前景

中國居民健康大數據顯示亞健康群體數量龐大，各類疾病發病率呈上升態勢，旺盛的健康需求對醫療健康服務機構的技術水平、服務環境、流程、能力及便捷程度有了新的要求，縣域醫療機構將承擔越來越多的健康服務任務。

社會辦醫作為醫療衛生體系的重要組成部分，政府相繼出台了多項支持鼓勵社會辦醫療機構發展的政策，這些政策從醫療機構設置、人才培養和使用、醫療服務內容和醫保支付等方面為社會辦醫的發展壯大指明了方向。

如：二零二二年一月，國家衛生健康委發佈了《醫療機構設置規劃指導原則》（2021–2025年），明確指出：拓展社會辦醫空間，社會辦醫區域總量和空間不作規劃限制。鼓勵社會力量舉辦的醫療機構牽頭成立或加入醫療聯合體。鼓勵社會力量舉辦醫學檢驗室實驗室、病理診斷中心、醫學影像診斷中心、血液透析中心、康復醫療中心等獨立設置醫療機構。

國家也對醫療質量安全提出了更高的要求，對醫療行業的不正之風採取高壓態勢，對醫療衛生服務體系的進一步完善提出了切實可行的意見，相繼出台了規範性文件，如中共中央辦公廳、國務院辦公廳聯合印發的《關於進一步完善醫療衛生服務體系的意見》、國家衛生健康委、國家中醫藥局聯合印發的《全面提升醫療質量行動計劃（2023–2025年）》這些政策措施將對今後醫療行業的健康發展有著深遠的影響。

本集團相信，在國家和政府各項政策的支持下，社會辦醫將不斷發展壯大。本集團將緊跟時代步伐，搶抓機遇，持續擴大經營規模和經營網絡，滿足人民群眾日益增長的就醫需求。

管理層討論與分析

業務回顧

於二零二三年，本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合收益為人民幣760.5百萬元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合收益人民幣727.8百萬元增加了人民幣32.7百萬元，上升了4.5%。主要是由於治療和綜合醫療服務及藥品銷售產生的收益增加所致。

主要推動因素是在既有較為完善的醫療體系的基礎上，借助高效的互聯網+技術，從深度和廣度兩方面發力，既利用高精尖打造品牌，又不斷擴大服務範圍、服務廣度打牢基礎，各學科融合發展，走上了穩健發展的快車道。

醫院服務

河南宏力醫院代表本集團提供醫院服務，報告期間：(i)住院人次總數共54,795(截至二零二二年十二月三十一日止年度共：50,920)，同比增加7.6%；(ii)住院次均費用為人民幣6,394.4元(截至二零二二年十二月三十一日止年度為人民幣6,385.2元)，同比增加0.1%；(iii)門診次均費用為人民幣287.4元(截至二零二二年十二月三十一日止年度為人民幣312.7元)，同比降低8.1%；及(iv)門診人次共為1,400,791(截至二零二二年十二月三十一日止年度為1,286,815)，同比增長8.9%。

下表載列本集團的醫院服務於所示期間的若干主要營運數據：

	截至十二月三十一日止年度		變動%
	二零二三年	二零二二年	
門診人次	1,400,791	1,286,815	8.9
門診次均費用(人民幣元)	287.4	312.7	(8.1)
住院人次	54,795	50,920	7.6
住院次均費用(人民幣元)	6,394.4	6,385.2	0.1
截至相關期間末運營床位數	1,500	1,500	0.0
平均住院日(天)	9.3	9.6	(3.5)
手術台數	13,159	12,588	4.5

藥品銷售

報告期內藥品銷售收益為人民幣294.9百萬元(截至二零二二年十二月三十一日：人民幣264.6百萬元)，同比增加11.5%。該增加主要因為門診銷售藥品增長所致，其中門診藥品銷售收入增長較大的是門診部、兒科、急診科、血液科、婦產科、皮膚科、神經內科、甲乳科和預防保健科。

管理層討論與分析

業務發展

二零二三年本集團的經營效益與去年同期相比實現了穩步提升，本集團醫院服務的主要收益驅動策略為：

- (i) 不斷提升整體醫療服務水平，通過老中青技術人員的傳幫帶，一批年輕高學歷的技術人才成長為中堅力量，在專業發展、醫療科普、服務模式等方面取得了不俗的成績。
- (ii) 盡心打造老年友好型醫院，通過設立慢病門診、提供居家護理服務等多種措施，改善和提高老年人的就醫體驗。
- (iii) 不斷挖掘優質護理服務的潛力，在優化臨床護理服務和護理科研兩方面發力。從細微處下功夫，採取多種措施為患者營造一個溫馨舒心的就醫環境；不斷吸取國際、國內先進的護理經驗，並結合實際進行提煉昇華，護理科研在國際上取得了較高的榮譽，並不斷反哺臨床護理服務，形成護理科研和臨床護理服務互相促進、共同提高的良性循環發展態勢。
- (iv) 持續發揮醫療信息化的優勢，結合臨床實際，對軟件系統持續進行升級優化，並對臨床需求快速反應，完成了數十個軟件的開發和應用。
- (v) 積極參加國家級各類醫療競賽活動，向社會展示積極向上、救死扶傷、奉獻社會的正能量。
- (vi) 積極踐行ESG發展理念，實現高質量綠色發展。
- (vii) 充分適應醫保支付方式改革等各項政策，增收節支。

管理層討論與分析

不斷提升學術科研水平

作為以服務人類健康為己任的醫療機構，本集團在醫學科研及醫院管理領域不斷探索，二零二三年，本集團旗下醫院的醫學科研活動實現了科研賦能醫療、醫療助推科研的良好局面：

- (i) 「基於臨床照護分類系統的延續居家照護智能護理信息系統開發應用」獲批為河南省衛生健康委員會聯合共建項目；
- (ii) 本集團作為分中心參與新鄉醫學院「氫嗎啡酮PCA泵簡易模式在重度或癌痛危象患者中應用管理單臂多中心臨床研究」項目；
- (iii) 晚期食管鱗癌一線XP方案化療後卡培他濱維持治療的臨床療效」榮獲新鄉市自然科學學術成果獎二等獎；
- (iv) CCC項目組團隊在國際護理信息學期刊CIN雜誌持續發表SCI文章；
- (v) 「病區床旁結算管理系統V1.0」、「創傷中心管理系統V1.0」、「基於國際標準護理術語CCC的全智能護理信息系統研發」等10項信息系統被河南省科學技術廳確認為科學技術成果；
- (vi) 取得6項軟件著作權證書。

本集團醫院還邀請醫學界知名專家進行病例討論、專題講座等活動，這不僅讓患者享受優質醫療資源，同時本集團醫院技術人員也能得到很好地學習機會，進一步提升醫院精準診療能力。本集團將通過提高科研能力為患者提供更為優質的服務。

積極承擔社會責任，讓醫療暖人心

本集團秉承綠色發展的思想，將可持續管理和履行社會責任視為企業文化的組成部分，致力於成為員工愛戴、社會稱頌、長遠發展的企業。為早日發現日益高發的肺部病變，入村到戶，持續開展肺結節免費篩查活動；採取多種技術措施，實現節能減排、綠色發展，於二零二三年八月獲得河南省總工會、河南省發展和改革委員會、河南省生態環境廳授予的「河南省重點行業節能減排綠色發展競賽先進集體」榮譽稱號；為提高社會大眾的健康素養，本集團採取通俗易懂生動活潑的形式開展醫學知識科普教育，多人多次獲得省級、國家級各類醫學知識競賽的獎項。

管理層討論與分析

未來展望

本集團未來將在以下方面持續發力：

- 1、 繼續圍繞主營業務，堅持「以評促改、以評促建、評建結合」的工作方針，進一步強化醫院內涵建設，積極準備醫院等級評審工作，實現醫院高質量可持續發展；
- 2、 繼續加大人才培養力度，強化院校聯合培養人才機制，打造人才構成合理、專業素養高、服務意識強的醫療團隊，更好的服務於不斷增長的患者群體，為醫院持續健康發展打下良好基礎；
- 3、 依托信息技術團隊，持續深化全院數據分析和應用工作，穩步提升醫院電子病歷應用水平；
- 4、 不斷健全三級醫療質量管理體系，持續加強醫療質量安全管理，重點培養科研意識，提高科研產出；
- 5、 順應時代發展要求，繼續做好DIP付費方式改革下的病歷數據分析工作。研究老齡化社會醫療服務需求的特點，拓展業務範圍，完善服務鏈；
- 6、 增強合規意識，遵守行業各項監管制度，遵守上市公司守則，優化公司治理，確保醫療質量與安全；
- 7、 積極尋找投資標的，通過外生性增長及輸出管理等多種方式擴大本集團業務規模，實現集團化發展的目標。

管理層討論與分析

財務回顧

收入及成本

我們自以下活動產生收益：(i) 提供治療及綜合醫療服務，包括銷售醫用耗材及提供醫院配套服務；及(ii) 向我們的患者(包括住院患者及門診患者)銷售藥品。下表載列我們於所示期間的收入明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣千元)	佔收入比例	(人民幣千元)	佔收入比例
治療和綜合醫療服務	465,598	61.2%	463,225	63.6%
藥品銷售	294,929	38.8%	264,564	36.4%
總計	760,527	100.0%	727,789	100.0%

河南宏力醫院經營所得收入佔我們收入的較大部分。醫院的收入亦可按來源進一步分類為向住院及門診病人提供醫療服務的收入。下表載列於所示期間我們醫院按來源劃分的收入明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年		二零二二年	
	(人民幣千元)	佔收入比例	(人民幣千元)	佔收入比例
門診醫療服務	402,643	52.9%	402,418	55.3%
住院醫療服務	357,884	47.1%	325,371	44.7%
總計	760,527	100.0%	727,789	100.0%

下表載列所示期間本集團自有醫院按部門劃分的患者就診人次及次均患者診費明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
門診人次	1,400,791	1,286,815
次均門診費(人民幣元)	287.4	312.7
住院人次	54,795	50,920
次均住院費(人民幣元)	6,394.4	6,385.2
截至相關期間末運營床位數	1,500	1,500

管理層討論與分析

我們的治療和綜合醫院服務及藥品銷售收入合計由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣727.8百萬元增加4.5%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣760.5百萬元。主要是由於門診、住院患者就診人次的增加導致收入的增加。

我們的門診醫療服務收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣402.4百萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣402.6百萬元。主要是由於門診患者就診人次的增加同時次均費用下降導致門診醫療服務收入的小幅增加。

我們的住院醫療服務收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣325.4百萬元增加10.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣357.9百萬元。主要是由於住院患者就診人次的增加導致住院醫療服務收入的增加。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括醫生及其他醫療專業人士的僱員福利開支、藥品成本、醫用耗材成本、折舊及攤銷、公共事業、維護費及辦公開支以及其他成本。

我們的銷售成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣589.4百萬元增加4.5%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣615.7百萬元，主要是由於(i)截至二零二三年十二月三十一日止年度的藥品成本較截至二零二二年十二月三十一日止年度上升人民幣18.9百萬元；(ii)截至二零二三年十二月三十一日止年度的僱員福利開支較截至二零二二年十二月三十一日止年度上升人民幣20.0百萬元；(iii)截至二零二三年十二月三十一日止年度的折舊和攤銷較截至二零二二年十二月三十一日止年度上升人民幣5.2百萬元；及(iv)截至二零二三年十二月三十一日止年度的醫用耗材成本較截至二零二二年十二月三十一日止年度下降人民幣14.7百萬元。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣138.4百萬元增加4.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣144.8百萬元，我們截至二零二三年十二月三十一日止年度的毛利率為19.0%，與截至二零二二年十二月三十一日止年度的相同。

其他開支

我們的其他開支包括投資物業折舊。我們的其他開支於報告期間保持穩定。

行政開支

我們的行政開支主要包括行政人員的僱員福利開支、折舊及攤銷、公共事業、維護費及辦公開支及其他費用。

我們的行政開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣73.3百萬元下降1.3%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣72.4百萬元，主要是僱員福利開支增加人民幣4.5百萬元、辦公室開支下降人民幣3.0百萬元及其他費用下降人民幣2.4百萬元所致。

管理層討論與分析

財務成本淨額

我們的財務成本淨額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的收入人民幣1.5百萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度的支出人民幣6.0百萬元，是由於報告期間匯兌收益減少所致。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣13.7百萬元減少7.0%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣12.7百萬元，主要是由於我們的稅前利潤減少所致。

年內利潤及淨利潤率

由於上述原因，我們的期內利潤由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣49.3百萬元減少21.6%至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣38.7百萬元。於截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們的淨利潤率分別為6.8%及5.1%。

資金及融資

我們採取審慎庫務管理政策以維持健全財務狀況。本集團主要透過營運產生之資金及銀行授信為營運提供資金。本集團現金需求主要與經營活動、償還到期負債、資本支出及利息付款有關。

於二零二三年十二月三十一日，本集團綜合現金及現金等價物合計約達人民幣239.8百萬元（二零二二年十二月三十一日：為人民幣255.2百萬元），其主要以人民幣計值。本公司於二零二三年十二月三十一日共擁有銀行貸款人民幣138.0百萬元及於二零二四年三月五日從現有其中一間銀行獲得人民幣60.0百萬元的貸款額度。該額度的貸款可於二零二五年三月五日之前發出一年提取申請，惟須取得銀行批准及符合銀行施加的條件。於本報告日期，本集團尚未動用該貸款額度。

流動負債淨額

我們的流動負債淨額從二零二二年十二月三十一日的人民幣44.2百萬元增加至於二零二三年十二月三十一日的人民幣59.7百萬元，該增加主要由於報告期間貿易應收款項減少人民幣15.7百萬元所致。

存貨

我們的存貨由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣29.5百萬元增加8.0%至二零二三年十二月三十一日的人民幣31.9百萬元，主要是由春節儲備存貨量變化所致。

貿易應收款項

我們的貿易應收款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣47.4百萬元減少33.2%至二零二三年十二月三十一日的人民幣31.6百萬元，主要是由於結算醫保局應收款及計提壞賬及呆賬所致。

其他應收款項及預付款項

我們的其他應收款項及預付款項由截至二零二二年十二月三十一日人民幣1.2百萬元增加至二零二三年十二月三十一日人民幣2.1百萬元，報告期間餘額增加人民幣0.9百萬元，主要由於待抵扣稅金增加所致。

管理層討論與分析

債務

我們的借款由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣141.0百萬元上升至二零二三年十二月三十一日的人民幣176.5百萬元，報告期間餘額增加人民幣35.5百萬元。主要由於報告期新增了借款。

貿易應付款項及應付票據

我們的貿易應付款項由截至二零二二年十二月三十一日的人民幣101.9百萬元及上升至二零二三年十二月三十一日的人民幣124.5百萬元，報告期間餘額增加人民幣22.6百萬元。主要是由於報告期新增應付票據30.0百萬元。

應計費用、其他應付款項及撥備

我們的應計費用及其他應付款項由二零二二年十二月三十一日的人民幣122.3百萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日的人民幣99.8百萬元，主要由於預收醫保款的減少。

或有負債

截至二零二三年十二月三十一日，我們並無擁有任何會對本集團財務狀況或運營產生重大影響的或有負債或擔保。

租賃負債

截至二零二三年十二月三十一日，我們有關租賃物業的租賃負債約為人民幣4.2百萬元。

流動資金與資本資源

下表載列我們於列示期間的合併現金流量報表的資料：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動產生的淨現金	91,559	118,472
用於投資活動的淨現金	(88,762)	(19,161)
融資活動所用現金淨額	(19,116)	(117,848)
現金及現金等價物餘額的淨減少	(16,319)	(18,537)

經營活動產生現金淨額

我們的經營活動產生現金淨額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣118.5百萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣91.6百萬元，主要是由於報告期經營利潤減少導致。

投資活動所用現金淨額

我們的投資活動使用現金淨額由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣19.2百萬元增加至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣88.8百萬元，主要是由於更新廠房及購買設備付款增加人民幣89.3百萬元。

管理層討論與分析

融資活動所用現金淨額

我們的融資活動所用淨現金由截至二零二二年十二月三十一日止年度的人民幣117.8百萬元減少至截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣19.1百萬元。減少的主要原因是(i)報告期內新增借款人民幣183.0百萬元，(ii)報告期償還借款及有關利息人民幣147.5百萬元，(iii)考慮二零二三年受限制股份單位計劃購買現有股份花費人民幣45.9百萬元。

金融工具

我們的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項、現金及現金等價物、銀行借款、貿易應付款項、應付票據及其他應付款。本公司管理層管理及監察該等風險，以確保及時採取有效措施。

匯率波動風險及其他風險

我們以外幣存放若干金融資產，主要涉及港元和美元兌人民幣的匯率波動風險，本集團因此面臨外匯風險。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，我們並未使用任何衍生金融工具對沖匯率風險。本公司管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理匯率風險，若出現相關需求，本公司管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

資產負債比率

截至二零二三年十二月三十一日，我們的資產負債比率(總負債除以總資產)為43.5%(截至二零二二年十二月三十一日：40.7%)。

資產抵押

截至二零二三年十二月三十一日，資產抵押作為本集團獲授銀行貸款之擔保的詳情載於本年報綜合財務報表附註12。

重大投資、重大收購及出售

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無進行附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售，亦無作出重大投資。

有關重大投資或資本資產未來計劃的詳情

除招股章程、本公司日期為二零二三年八月二十五日的中期報告、本年報以及本公司發佈的其他公告所披露者外，直至本年報日期，本集團並無其他重大投資或資本資產之計劃。

管理層討論與分析

期後事項

截至本年報日期，概無任何於截至二零二三年十二月三十一日止年度之後的重大事項。

訴訟

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度並無牽涉任何重大法律訴訟。

僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團合共擁有 1,969 名全職僱員（二零二二年十二月三十一日：1,847 名僱員）。於二零二三財年，僱員成本（包括薪金及其他福利形式的董事薪酬）約為人民幣 217.5 百萬元（二零二二財年：人民幣 193.0 百萬元）。

本集團確保僱員薪酬福利方案維持競爭力，僱員的薪酬水平乃經參考本集團盈利能力、同行同業薪酬水平及市場環境後於本集團的一般薪酬制度架構內按工作表現釐定。

採納二零二三年受限制股份單位計劃

本公司已於二零二三年五月九日採納二零二三年受限制股份單位計劃，有關詳情載於本公司日期為二零二三年五月九日的公告。於報告期間並無根據二零二三年受限制股份單位計劃售出任何受限制股份。

所得款項用途

就本公司的全球發售（「全球發售」）而言，已按每股 2.10 港元的價格發行 150,000,000 股每股面值 0.0001 港元的股份，籌得所得款項淨額約 264.8 百萬港元（經本公司扣除有關全球發售的包銷費用及相關開支）。有關所得款項乃根據本公司日期為二零二零年六月二十四日的招股章程及日期為二零二三年八月二十五日有關更改全球發售所得款項用途的公告（「該公告」）中所載的所得款項用途進行分配及使用。

管理層討論與分析

下表載列全球發售所得款項淨額的動用情況及於二零二三年十二月三十一日與本報告日期的未動用金額：

業務目的	該公告所述的 所得款項 的經修訂用途 %	該公告所述的 所得款項 的經修訂用途 百萬港元	於二零二三年 十二月三十一日 的已動用的所得 款項淨額 百萬港元	於二零二三年 十二月三十一日 的未動用的所得 款項淨額 百萬港元	未動用 所得款項淨額的 預期時間表
用於為擴建本公司一期大樓提供資金	29.5	78.0	78.0	0.0	二零二一年底前
用於收購醫院以擴展本公司業務	26.1	69.2	0.0	69.2	二零二五年底前
用於償還本公司的一般借款，特別是來自 兩家銀行的未償還貸款人民幣63.0百萬元	15.0	39.8	39.8	0.0	二零二三年底前
用作營運資金及其他一般企業用途	10.0	26.5	26.5	0.0	二零二一年六月前
用於購買醫療設備，並改善及提升本公司 信息技術系統	8.0	21.3	21.3	0.0	二零二三年六月前
用於僱員招聘及培訓	5.0	13.3	13.3	0.0	二零二三年六月前
用於建設產後護理中心	6.3	16.7	16.7	0.0	二零二三年底前
總計	100	264.8	195.6	69.2	

附註：

該時間表乃基於本公司對其截至本公告日期的業務需求的估計，可能會有所變動，以便其被視為符合本公司的最佳利益，惟變動以適用法律及法規所允許者為限。除上述更改外，所得款項淨額的用途並無其他變動。

於二零二三年十二月三十一日，尚未動用的全球發售所得款項淨額已作為短期活期存款存入招股章程所披露的本公司一間收款金融機構的賬戶。

董事會報告

董事會欣然提呈本年報及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本集團主要在中國內地面向社會提供綜合醫療服務和藥品服務。

業務回顧

對本集團公允業務回顧及本集團面臨的主要風險和不確定性因素說明，以及本集團業務未來前景，在本年報「管理層討論與分析」一節內提供，相關討論構成本董事會報告的一部分。

遵守相關法律法規

董事確信，於本董事會報告期間，本集團遵守對本集團業務及經營構成重大影響的相關法律法規。報告期間，未發生不遵守法律和法規的事項發生。

環境、社會及管治

本集團致力於高水平ESG目標，努力提高本集團可持續發展能力，遵守國家、省級及地方有關生態環境保護的法律法規。本集團在運營過程中產生的排放物及廢棄物主要包括醫療廢棄物、醫療廢水、廢氣及生活垃圾。本集團已建立合規的污染物控制體系以達到相關法律法規的要求，採取多種措施力求減少運營過程中產生的廢棄物及排放到環境中的污染物。針對不同類型的廢棄物採取合規及無害化處理方式，並委託有資格的供應商處理醫療廢棄物。本報告年度內，本集團未發生因環境污染而導致的行政處罰或訴訟。

本集團致力於履行社會責任，反饋社會。為患者提供高質量的醫療護理服務和舒適的就醫環境，充分利用互聯網技術改善患者就醫體驗，嚴格執行政府部門關於醫療服務的價格管治。本集團嚴格執行相關防疫政策，優化就醫流程，改造就醫環境，切斷傳播途徑，切實保障了患者的醫療安全。

有關本集團的環境政策及表現披露資料見ESG報告。

與持份者的關係

本集團重視股東、員工、客戶(患者、供應商等)及社區、監管機構等持份者的關係及權益。

本集團與主要股東的關係見相關章節。

董事會報告

本集團認為員工是本集團最重要及具價值的資產，本集團定期審核員工的表現，從而為他們提供合理的薪酬，員工亦能獲得各種福利，包括體檢、住房、各類保險等；本集團為員工提供不同形式的專業培訓，以提高他們的技能和社會價值，使他們獲得歸屬感；並增加員工對本集團內部不同專業的瞭解程度，以提高生產效率。本集團重視員工的生產安全及人身安全，全體員工均需接受必要的安全培訓教育，使其掌握必要的安全知識和安全技能；本集團經常對員工進行合規教育，保證業務的健康合規發展。

本集團的客戶包括患者及供應商。本集團重視患者的合法權益，在醫療技術、就醫環境、醫療價格、服務流程、安全保障等各方面為他們提供優質、可及的服務，並經常性的徵求患者的意見，以改進我們的服務。本集團採取最嚴謹的職業道德和職業操守與供應商合作，對供應商進行定期評估，淘汰不合格的供應商，並簽訂反腐敗、反商業賄賂協議。

本集團重視社區的利益，視社區為我們的重要持份者，社區責任是我們的義務，本集團經常深入社區進行義診、健康宣教、體檢，指導社區群眾糾正不正確的生活方式，並對弱勢群體提供資金資助。

本集團重視監管部門的意見，落實相關監管要求，堅持依法合規經營，持續強化內控合規管理，推動業務經營健康持續發展。

業績及末期股息

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第55頁的綜合全面收益表。

董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派發末期股息。

概無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

股息政策

本集團之股息政策，乃在遵守適用的規則與規定(包括開曼群島法律)與本公司組織章程大綱及細則的情況下由本公司向股東宣派股息。任何股息的派付與金額均由董事酌情決定，並將視乎本公司的未來營運及盈利、資本要求和盈餘、整體財務狀況、合約限制以及董事認為相關的其他因素而定。

董事會報告

日後的股息派付亦將視乎能否從本公司中國營運附屬公司收取股息而定。中國法律規定，股息僅可按照中國會計原則計算的淨利潤派付，而中國會計原則與其他司法權區的公認會計原則(包括香港財務報告準則)在多方面均存在差異。中國法律同時規定本公司中國附屬公司將部分淨利潤撥作法定儲備金，該等法定儲備金不可用作分派現金股息。本公司營運附屬公司倘產生債務或損失，或須遵守我們或我們的附屬公司在日後可能訂立的銀行信貸融資限制性契約、可換股債券文據或其他協議，亦可能限制本公司或其營運附屬公司的分派。

有關股息政策仍會不時檢討，不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

股本

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於本年報綜合財務報表附註24。

儲備

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年報第58頁的綜合權益變動表。

可分派儲備

根據開曼群島公司法(經修訂)，在公司組織章程大綱及公司組織章程細則條文之規限下，如本公司在緊隨支付分派或股息後，有能力於日常業務過程中如期償還其債務，則本公司之股份溢價可用作向股東支付分派或股息。

物業、廠房及設備

截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註12。

財務資料摘要

本集團於最近五個財政年度/期間的綜合業績及資產負債概要載於本年報第116頁。此摘要並不構成經審核財務報表的一部分。

借貸

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的借貸詳情載於本年報綜合財務報表附註29。

股票掛鈎協議

除本年報載列的購股權計劃，二零二二年受限制股份單位計劃及二零二三年受限制股份單位計劃外，本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

主要客戶及供貨商

來自本集團五大客戶的收入合共佔截至二零二三年十二月三十一日止年度收入總額的比例小於1.0%(二零二二年：小於1.0%)。

董事會報告

向本集團五大供貨商的採購額合共佔截至二零二三年十二月三十一日止年度採購總額的約60.6%（二零二二年：55.9%），以及向最大供貨商的採購額佔截至二零二三年十二月三十一日止年度採購總額的約32.2%（二零二二年：30.8%）。

據董事所深知，截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無董事或彼等之任何緊密聯繫人（定義見上市規則）或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東直接或間接擁有本集團的五大客戶或五大供貨商的權益。

許可彌償保證條文

根據組織章程大綱及細則及受適用法律法規所規限，各董事及本公司其他高級職員有權自本公司資產就其作為董事及本公司其他高級職員在獲判勝訴或獲判無罪的任何民事或刑事法律訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或責任獲得彌償。

上述許可彌償保證條文已於截至二零二三年十二月三十一日止年度生效。本公司已投購責任保險以為董事提供適當的保障。

董事

截至二零二三年十二月三十一日及至本年報日期的本公司董事如下：

執行董事

秦岩先生（總裁兼董事長）

滕清曉醫生

王忠濤先生

非執行董事

秦紅超先生

獨立非執行董事

趙淳先生

孫冀剛先生

江天帆先生

除秦岩先生與秦紅超先生為兄弟外，其他董事彼此之間沒有任何關係。

董事及高級管理人員履歷詳情

本公司董事及高級管理人員的履歷請見本年報第36至39頁的「董事及高級管理人員」一節。

董事會報告

根據上市規則第 13.51B(1) 條披露董事資料

董事資料概無根據上市規則第 13.51B(1) 條須予披露的任何其他變動。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，初始期限均為自上市日期起計三年。

非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初始期限均為自上市日期起計三年。

董事概無任何本公司或其任何附屬公司不得在一年內於毋須作出賠償下(法定賠償除外)將其終止之未屆滿服務合約。

薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策由薪酬委員會根據僱員之價值、資歷與工作表現釐定。董事之薪酬乃薪酬委員會於參考本公司之經營業績、個人表現及可供比較之市場統計數據後決定。

本公司已採納一項購股權計劃，以獎勵董事及合資格僱員，計劃詳情載於本年報「購股權計劃」一段。

董事及本集團五位最高薪酬人士的酬金詳情在本年報綜合財務報表附註 36 和 8。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪人士支付酬金，作為促使其加入或於加入本集團時的獎勵或離職的補償。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無由本集團或代表任何董事支付或應付任何其他款項。

退休福利計劃

我們所有僱員均位於中國且為中國政府所營辦的國家管理退休福利計劃的成員。我們的員工須按僱員工資特定比例向該退休福利計劃供款，以支付退休福利。就此退休福利計劃而言，本集團的唯一責任乃根據該計劃作出規定的供款。有關本公司退休金義務的詳情載於本年報綜合財務報表附註 8。

董事會報告

獨立非執行董事的獨立性確認

本公司根據上市規則第3.13條收到每名獨立非執行董事就其獨立性而發出的確認函。本公司認為，根據上市規則所載的指引，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事於競爭業務中之權益

截至二零二三年十二月三十一日，沒有董事或彼等各自之緊密聯繫人從事任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務，或於其中擁有任何權益。

重選董事

根據組織章程細則，任何獲董事會委任以填補現有董事會臨時空缺或作為新增董事的董事，須留任直至其獲委任後本公司首屆股東大會為止，並可於該大會上重選連任。

於本公司每屆股東週年大會上，三分之一的在任董事(或倘董事人數並非三或三的倍數，則最接近而不少於三分之一的董事)須輪值告退，惟每名董事(包括獲指定任期的董事)須每三年最少輪值告退一次。退任董事須任職直至其退任所在會議結束，且有資格於該會議重選連任。本公司可於任何董事退任的任何股東週年大會上選舉相同數目人士為董事以填補空缺。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉於本公司股份的好倉

截至二零二三年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益即淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事會報告

(i) 本公司

董事性質	好倉／淡倉	權益性質／身份	持有股份／ 相關股份數目	持股百分比 ⁽¹⁾
秦岩先生	好倉	受控法團權益 ⁽²⁾	310,788,450	51.80%
	好倉	與另一人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾	133,195,050	22.20%
秦紅超先生	好倉	受控法團權益 ⁽³⁾	133,195,050	22.20%
	好倉	與另一人士共同持有的權益 ⁽⁴⁾	310,788,450	51.80%

(ii) 相聯法團(定義見證券及期貨條例)

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質／身份	擁有權益的 股份類別	持有 股份數目	持股百分比 ⁽⁵⁾
秦岩先生	Sunny Rock Capital Limited	實益擁有人 ⁽²⁾	普通股	1	100%

附註：

- (1) 於本年報日期，本公司已發行600,000,000股股份。
- (2) 秦岩先生全資擁有的公司Sunny Rock持有本公司310,788,450股股份。因此，根據證券及期貨條例第XV部，秦岩先生被視為於Sunny Rock持有的有關股份中擁有權益。
- (3) 秦紅超先生全資擁有的公司Rubrical Investment持有本公司133,195,050股股份。因此，根據證券及期貨條例第XV部，秦紅超先生被視為於Rubrical Investment持有的有關股份中擁有權益。
- (4) 秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment為一致行動協議項下的一致行動方。因此，根據證券及期貨條例，秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment均被視為於所有一致行動人士的合共權益中擁有權益。
- (5) 於本年報日期，Sunny Rock發行1股股份。

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或擁有根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的任何權益或淡倉，或擁有根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

據董事所知，截至二零二三年十二月三十一日，下列人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份及相關股份中直接或間接擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於該條中所述的登記冊的5%或以上的股份權益或淡倉：

股東姓名／名稱	好倉／淡倉	權益性質／身份	股份數目	持股百分比 ⁽¹⁾
曹津銘	好倉	配偶權益 ⁽²⁾	443,983,500	74.00%
Rubrical Investment	好倉	實益擁有人	133,195,050	22.20%
	好倉	一致行動人士／受控法團權益 ⁽⁴⁾	310,788,450	51.80%
孫銘言	好倉	配偶權益 ⁽³⁾	443,983,500	74.00%
Sunny Rock	好倉	實益擁有人	310,788,450	51.80%
	好倉	一致行動人士／受控法團權益	133,195,050	22.20%
華寶信託有限責任公司	好倉	受託人	50,888,000	8.48%
華寶境外市場投資2號 系列42-16期QDII 單一資金信託	好倉	受託人	50,888,000	8.48%
長垣市投資集團有限公司	好倉	實益擁有人	50,888,000	8.48%
TCT (BVI) Limited	好倉	受託人的代名人 ⁽⁵⁾	48,874,000	8.14%
匯聚信託有限公司	好倉	受託人 ⁽⁶⁾	48,874,000	8.14%

附註：

- (1) 於本年報日期，本公司已發行600,000,000股股份。
- (2) 曹津銘女士為秦紅超先生的配偶，根據證券及期貨條例，被視為擁有相同數目的股份權益。
- (3) 孫銘言女士為秦岩先生的配偶，根據證券及期貨條例，被視為擁有相同數目的股份權益。
- (4) 秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment為一致行動協議項下的一致行動方。因此，根據證券及期貨條例，秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock及Rubrical Investment均被視為於所有一致行動人士的合共權益中擁有權益。
- (5) 本公司股份激勵計劃受託人的代名人Vita Boost Limited及Planet Hive Limited由TCT (BVI) Limited全資擁有，分別持有29,998,000股股份及18,876,000股股份。
- (6) TCT (BVI) Limited由匯聚信託有限公司（為本公司股份激勵計劃的受託人）全資擁有。

除上文所披露者外，於本年報日期，概無其他本公司的股份或相關股份的權益或淡倉記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內。

董事會報告

股份激勵計劃

購股權計劃

本公司已於二零二零年六月十七日有條件批准並採納購股權計劃（「購股權計劃」），購股權計劃將自購股權計劃獲採納之日起計十年期間有效。下文概述購股權計劃之主要條款。

(a) 目的

購股權計劃旨在讓本集團向獲選參與者授出購股權，以作為彼等對本集團所作貢獻的激勵或獎勵。董事認為，由於參與者基礎廣闊，購股權計劃將有助本集團獎勵僱員、董事及其他獲選參與者對本集團所作的貢獻。由於董事有權按個別情況釐定須達到的表現目標及購股權可行使前須持有的最短時間，加上購股權的行使價在任何情況下不得低於上市規則規定的價格或董事可能指定的較高價格，故此預期購股權承授人將盡力為本集團的發展作出貢獻，從而使股份市價上升，以透過獲授的購股權而得益。

(b) 可參與人士

董事可全權酌情決定邀請屬下列任何類別參與者且董事會全權酌情認為彼已經或將會對本集團作出貢獻的任何人士接納購股權以認購股份：

- (i) 本集團任何成員公司的任何董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）及僱員；及
- (ii) 本集團任何成員公司的任何顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴、服務供應商。

就購股權計劃而言，可向由屬於該等任何類別參與者的一名或多名人士全資擁有的任何公司授出購股權。為免生疑慮，除非經董事另行決定，否則本公司向屬於該等任何類別參與者的任何人士授出可認購股份或本集團其他證券的任何購股權本身不得當作按購股權計劃授出購股權論。

該等任何類別參與者獲授任何購股權的資格，將由董事不時根據董事認為參與者對本集團的發展及增長所作的貢獻而決定。

(c) 股份數目上限

- (i) 因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出且有待行使的所有尚未行使購股權而可能發行的股份數目上限，合共不得超過本公司已發行股本的30%。
- (ii) 因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過股份開始於聯交所買賣當日已發行股份的10%，該10%限額指60,000,000股股份（「一般計劃限額」），惟不包括於超額配股權獲行使時可能發行的任何股份。

董事會報告

- (iii) 在符合上文(i)段規定及不損害下文(iv)段的情況下，本公司可向股東發出通函及尋求股東於股東大會上批准擴大一般計劃限額，惟因行使根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能發行的股份總數，不得超過於批准限額當日已發行股份的10%，而就計算限額而言，先前根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃已授出的購股權(包括未行使、已註銷、根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃已失效或已行使者)將不予計算。本公司向股東寄發的通函須載有(其中包括)上市規則第17.02(2)(d)條規定的資料以及上市規則第17.02(4)條規定的免責聲明。
- (iv) 在符合上文(i)段規定及不損害上文(iii)段的情況下，本公司可尋求股東於股東大會上個別批准向本公司於尋求有關批准前已特別指定的參與者授出超過一般計劃限額或(如適用)上文(iii)段所述經擴大限額的購股權。在此情況下，本公司必須向其股東寄發通函，內載指定參與者的一般簡介、將予授出購股權的數目及條款、向指定參與者授出購股權的目的並解釋購股權的條款如何達到有關目的，以及上市規則第17.02(2)(d)條規定的有關其他資料及上市規則第17.02(4)條規定的免責聲明。

(d) 每名參與者可獲授權益上限

因行使每名參與者於任何12個月期間根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃獲授的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)而已發行及可能發行的股份總數，不得超過本公司當時已發行股本的1%(「個人限額」)。於截至及包括進一步授出購股權當日止任何12個月期間進一步授出任何合計超過個人限額的購股權，須向股東發出通函並經股東於本公司股東大會上批准，而該參與者及其緊密聯繫人(如參與者為關連人士，則為其聯繫人)須於會上放棄投票。授予該參與者的購股權數目及條款(包括行使價)必須於股東批准前訂定，而根據上市規則第17.03(9)條附註(1)計算行使價而言，將以提出進一步授出的董事會會議日期作為授出日期。

(e) 向關連人士授出購股權

凡根據購股權計劃向本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，須經獨立非執行董事(不包括任何身為購股權建議承授人的獨立非執行董事)批准。

倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，會令因行使於截至及包括有關人士獲授購股權當日止12個月期間內已獲授及將獲授的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而已發行及將予發行的股份：

- (i) 合計超過已發行股份的0.1%(或聯交所不時可能訂明的其他較高百分比)；及
- (ii) 按股份於要約授出當日的聯交所日報價表所示收市價計算的總值超過5百萬港元(或聯交所不時可能訂明的其他較高金額)；

董事會報告

則有關進一步授出購股權須經股東於股東大會上批准。本公司須向股東寄發通函。承授人、其聯繫人及本公司所有核心關連人士須在有關股東大會上就相關決議案放棄投贊成票。於股東大會上就批准授出有關購股權所作的任何表決須以投票方式進行。有關向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人授出的購股權條款有任何變動，須經股東於股東大會上批准。

(f) 股份的認購價及購股權的代價

根據購股權計劃，股份的每股認購價將由董事釐定，惟不得低於下列三者中的最高者：

- (i) 股份於要約授出日期(須為營業日)於聯交所日報價表所示的收市價；
- (ii) 股份於緊接要約授出日期前五個營業日在聯交所日報價表所示的平均收市價(惟倘於股份首次在聯交所開始買賣後少於五個營業日的期間內建議授出任何購股權，則全球發售股份的新發行價將用作上市之前期間內任何營業日的收市價)；及
- (iii) 授出日期的股份面值。

接納授出每份購股權時應付 1.00 港元的象徵式代價。

截至二零二三年十二月三十一日，概無購股權根據購股權計劃獲本公司授出或同意授出、行使、註銷或失效。於二零二二年一月一日、二零二三年十二月三十一日，以及於本年報日期，根據購股權計劃，60,000,000 股股份可供授出，佔截至本年報日期本公司已發行總股本的 10%。截至二零二三年十二月三十一日，該計劃的剩餘有效期是 6.46 年。

二零二二年受限制股份單位計劃

本公司已於二零二二年八月二十二日通過董事會決議案採納二零二二年受限制股份單位計劃。下文概述二零二二年受限制股份單位計劃之主要條款。其中所界定詞彙僅適用於本年報此「二零二二年受限制股份單位計劃」一節。

(a) 二零二二年受限制股份單位計劃之目的

二零二二年受限制股份單位計劃旨在認可及激勵二零二二年受限制股份單位計劃之參與者(定義見下文)所作貢獻，並就此授出獎勵以挽留彼等，以及為本集團的進一步發展吸引合適的員工。

(b) 參與者

二零二二年受限制股份單位計劃的參與者包括本集團的僱員或高級職員(包括執行、非執行及獨立非執行董事)，以及任何接納授予作為加入本集團之獎金的準僱員(統稱為「參與者」)。

董事會報告

(c) 獎勵

二零二二年受限制股份單位計劃由董事會委任的二零二二年員工持股計劃管理委員會(「委員會」)管理。委員會可於二零二二年受限制股份單位計劃的年期內任何時間全權酌情向任何獲選參與者授予(「授予」)股份或等值現金(「受限制股份單位」)的有條件權利的獎勵(「獎勵」)。授予可以授予通知的形式向參與者作出，當中載明(其中包括)該授予的條款及條件。向本集團任何董事、最高行政人員或主要股東的任何授予，必須首先獲得本公司獨立非執行董事的批准。倘參與者接納授予，則其須簽署接納通知並按授予通知內訂明的期限及方式交回本公司。每名參與者接納向其授予的獎勵時須支付人民幣1.00元作為獎勵價款。

(d) 年期

二零二二年受限制股份單位計劃將於終止日期(即(i)自二零二二年八月二十二日起計十年期屆滿時；或(ii)董事會或委員會釐定的提早終止日期兩者的較早者)前一直有效及生效，終止後不得要約授出額外受限制股份單位，惟就已於二零二二年受限制股份單位計劃有效期內授出且於緊接終止營運二零二二年受限制股份單位計劃前尚未歸屬的受限制股份單位而言，二零二二年受限制股份單位計劃的條文於所有其他方面仍將具十足效力及維持有效。截至二零二三年十二月三十一日，該計劃的剩餘有效期是8.64年。

(e) 歸屬

在遵守上市規則規定的前提下，委員會可根據二零二二年受限制股份單位計劃的條款全權酌情決定、調整和重新釐定向任何接納授予的參與者(「承授人」)授予任何獎勵的歸屬期和歸屬條件(如委員會認為有必要或可取)。所有該等歸屬條件(包括支付任何行使價)及期限(包括歸屬日)將載於向每名承授人發出的相關授予通知內。委員會可全權酌情釐定各份受限制股份單位適用的行使價。

就歸屬受限制股份單位而言，委員會或會指示並促使二零二二年受限制股份單位計劃的受託人(「受託人」)透過以委員會不時釐定的方式向承授人轉讓受限制股份單位數目，從而將二零二二年受限制股份單位計劃的相關信託(「信託」)內的受限制股份單位配發予承授人，惟須遵守以下披露限制。委員會將向相關承授人寄發歸屬通知，待收取該通知後，承授人須就歸屬受限制股份單位簽立載列於該通知中的若干文件。其後，委員會將告知受託人將按委員會釐定的方式轉讓、支付及/或配發予承授人的受限制股份單位數目或等值現金。

未歸屬的受限制股份單位將失效，並於發生若干事件(包括承授人與本公司終止僱傭關係或服務)後自動註銷。委員會可全權酌情決定不註銷任何受限制股份單位或根據委員會可能釐定的條件及限制作出決定。於若干情況下(如承授人與本集團的僱傭關係或服務因故終止)，本公司將有權指示受託人向承授人按以下較高者回購股份：(1)於受限制股份單位獲授予日期的股份面值；及(2)承授人就歸屬相關受限制股份單位支付的行使價(如有)。

董事會報告

(f) 授予獎勵的限制

本公司於得悉內幕消息後不得作出授予，直至該等內幕消息已根據上市規則的規定進行公告為止。具體而言，於緊接以下日期(以較早者為準)前一個月期間內不得授出獎勵：

- (a) 為批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績(不論上市規則有否規定)而舉行的董事會會議日期(按根據上市規則首次知會聯交所的日期)；及
- (b) 本公司根據上市規則刊發有關其任何年度、半年度、或季度或任何其他中期期間(不論上市規則有否規定)的業績公告的限期，

及直至該等業績公告日期為止，上述期間涵蓋延遲刊發業績公告的任何期間。

倘擬向本集團任何成員公司的董事授予任何獎勵，則不得在本公司財務業績刊發之日和以下期間授予：

- (a) 緊接年度業績刊發日期前六十(60)日，或(如較短)自相關財政年度結束直至業績刊發日期止期間；及
- (b) 緊接季度業績(如有)及半年度業績刊發日期前三十(30)日，或(如較短)自相關季度或半年度期間結束直至業績刊發日期止期間。

在管理二零二二年受限制股份單位計劃的過程中，委員會還將遵守標準守則的適用條文及內幕交易的適用規則。掌握未公開內幕消息的委員會不得向受託人發出指令，為該計劃收購任何股份。

(g) 上限

受託人根據該計劃將予購買的現有股份總數將不超過截至二零二二年八月二十二日本公司已發行股本總數的5%(即不超過30,000,000股股份)。股份池中購買的股份將以本公司的資源撥付。向獲選參與者授出獎勵所涉及最高股份數目總和不得超過截至二零二二年八月二十二日本公司已發行股本總數的1%。

任何時候受託人均不得不時持有已發行股份總數的10%以上。受託人所持股份將被視為公眾持股量，除非其成為本公司核心關連人士或根據上市規則，其將不再被視為公眾成員。

截至二零二三年十二月三十一日，概無根據二零二二年受限制股份單位計劃授出任何受限制股份單位。

董事會報告

二零二三年受限制股份單位計劃

本公司已於二零二三年五月九日通過董事會決議案採納二零二三年受限制股份單位計劃。下文概述二零二三年受限制股份單位計劃之主要條款。其中所界定詞彙僅適用於本年報此「二零二三年受限制股份單位計劃」一節。

(a) 二零二三年受限制股份單位計劃之目的

二零二三年受限制股份單位計劃旨在認可及激勵任何已收購實體僱員所作貢獻，並就此授出獎勵以挽留彼等，以及為推動任何已收購實體的增長吸引合適的員工。「已收購實體」指自採納二零二三年受限制股份單位計劃後至二零二三年受限制股份單位計劃期限屆滿時本集團將收購的任何實體或醫院。

(b) 參與者

二零二三年受限制股份單位計劃的參與者包括任何已收購實體的僱員或準僱員(接納授予作為加入已收購實體的獎金)(統稱為「參與者」)。

(c) 獎勵

二零二三年受限制股份單位計劃由董事會委任的二零二三年員工持股計劃管理委員會(「委員會」)管理。委員會可於二零二三年受限制股份單位計劃的年期內任何時間全權酌情向任何獲選參與者授予(「授予」)股份或等值現金(「受限制股份單位」)的有條件權利的獎勵(「獎勵」)。授予可以授予通知的形式向參與者作出，當中載明(其中包括)該授予的條款及條件。向本集團任何董事、最高行政人員或主要股東的任何授予，必須首先獲得本公司獨立非執行董事的批准。倘參與者接納授予，則其須簽署接納通知並按授予通知內訂明的期限及方式交回本公司。每名參與者接納向其授予的獎勵時須支付人民幣1.00元作為獎勵價款。

(d) 年期

二零二三年受限制股份單位計劃將於終止日期(即(i)自二零二三年五月九日起計十年期屆滿時；或(ii)董事會或委員會釐定的提早終止日期兩者的較早者)前一直有效及生效，終止後不得要約授出額外受限制股份單位，惟就已於二零二三年受限制股份單位計劃有效期內授出且於緊接終止營運二零二三年受限制股份單位計劃前尚未歸屬的受限制股份單位而言，二零二三年受限制股份單位計劃的條文於所有其他方面仍將具十足效力及維持有效。截至二零二三年十二月三十一日，該計劃的剩餘有效期是9.35年。

(e) 歸屬

在遵守上市規則規定的前提下，委員會可根據二零二三年受限制股份單位計劃的條款全權酌情決定、調整和重新釐定向任何接納授予的參與者(「承授人」)授予任何獎勵的歸屬期和歸屬條件(如委員會認為有必要或可取)。所有該等歸屬條件(包括支付任何行使價)及期限(包括歸屬日)將載於向每名承授人發出的相關授予通知內。委員會可全權酌情釐定各份受限制股份單位適用的行使價。

董事會報告

就歸屬受限制股份單位而言，委員會或會指示並促使二零二三年受限制股份單位計劃的受託人（「受託人」）透過以委員會不時釐定的方式向承授人轉讓受限制股份單位數目，從而將二零二三年受限制股份單位計劃的相關信託（「信託」）內的受限制股份單位配發予承授人，惟須遵守以下披露限制。委員會將向相關承授人寄發歸屬通知，待收取該通知後，承授人須就歸屬受限制股份單位簽立載列於該通知中的若干文件。其後，委員會將告知受託人將按委員會釐定的方式轉讓、支付及／或配發予承授人的受限制股份單位數目或等值現金。

未歸屬的受限制股份單位將失效，並於發生若干事件（包括承授人與本公司終止僱傭關係或服務）後自動註銷。委員會可全權酌情決定不註銷任何受限制股份單位或根據委員會可能釐定的條件及限制作出決定。於若干情況下（如承授人與本集團的僱傭關係或服務因故終止），本公司將有權指示受託人向承授人按以下較高者回購股份：(1) 於受限制股份單位獲授予日期的股份面值；及(2) 承授人就歸屬相關受限制股份單位支付的行使價（如有）。

(f) 授予獎勵的限制

本公司於得悉內幕消息後不得作出授予，直至該等內幕消息已根據上市規則的規定進行公告為止。具體而言，於緊接以下日期（以較早者為準）前一個月期間內不得授出獎勵：

- (a) 為批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期業績（不論上市規則有否規定）而舉行的董事會會議日期（按根據上市規則首次知會聯交所的日期）；及
- (b) 本公司根據上市規則刊發有關其任何年度、半年度、或季度或任何其他中期期間（不論上市規則有否規定）的業績公告的限期，

及直至該等業績公告日期為止。上述期間涵蓋延遲刊發業績公告的任何期間。

倘擬向本集團任何成員公司的董事授予任何獎勵，則不得在本公司財務業績刊發之日和以下期間授予：

- (a) 緊接年度業績刊發日期前六十(60)日，或（如較短）自相關財政年度結束直至業績刊發日期止期間；及
- (b) 緊接季度業績（如有）及半年度業績刊發日期前三十(30)日，或（如較短）自相關季度或半年度期間結束直至業績刊發日期止期間。

在管理二零二三年受限制股份單位計劃的過程中，委員會還將遵守標準守則的適用條文及內幕交易的適用規則。掌握未公開內幕消息的委員會不得向受託人發出指令，為該計劃收購任何股份。

董事會報告

(g) 上限

受託人根據該計劃將予購買的現有股份總數將不超過截至二零二三年五月九日本公司已發行股本總數的5%(即不超過30,000,000股股份)。股份池中購買的股份將以本公司的資源撥付。向獲選參與者授出獎勵所涉及最高股份數目總和不得超過截至二零二三年五月九日本公司已發行股本總數的1%。

任何時候受託人均不得時持有已發行股份總數的10%以上。受託人所持股份將被視為公眾持股量，除非其成為本公司核心關連人士或根據上市規則，其將不再被視為公眾成員。

截至二零二三年十二月三十一日，概無根據二零二三年受限制股份單位計劃授出任何受限制股份單位。

董事收購股份或債權證的權利

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無授予董事或他們各自的配偶或未滿18歲的子女可以收購本公司或任何其他法團之股份或債券而獲益之權利；而他們亦無行使任何有關權利；且本公司及其任何附屬公司亦無訂立任何安排令董事或他們各自的配偶或未滿18歲的子女可收購任何其他法團之有關權利。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

截至二零二三年十二月三十一日，概無董事或董事的任何關聯實體與本公司控股公司或本公司的任何附屬公司或同系附屬公司所訂立而對本集團業務屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

控股股東於重大合約中的權益

截至二零二三年十二月三十一日，概無控股股東或其附屬公司於本公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務屬重大的任何合約(不論是提供服務或其他方面)中直接或間接擁有重大權益。

管理層合約

截至二零二三年十二月三十一日，除董事服務合同或委任書外，本公司並無與任何個人、企業或法團實體訂立任何合約，以管理或規管本公司任何業務的全部或任何重大部分。

董事委員會

審核委員會

本公司於二零二零年七月十三日根據上市規則第3.21條及上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)設立審核委員會，其主要責任包括檢討及監察財務報告程序(包括建議委任或更換外聘核數師)；監督本公司內部審核系統、風險管理系統及其實施；負責內部核數師與外聘核數師的溝通；審核財務資料及其披露；檢討本公司內部控制系統及審核重大關聯交易；提名內部審核部主管；董事會授權處理的其他事宜。

董事會報告

於二零二三年十二月三十一日直至本年報刊發日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事(即孫冀剛先生、趙淳先生及江天帆先生)。

薪酬委員會

本公司於二零二零年七月十三日已根據上市規則第3.25條及企業管治守則設立薪酬委員會，其主要職責包括制定董事及高級管理層評估標準並進行評估以及確定及審閱董事及高級管理層薪酬政策及計劃；審閱董事及高級管理層的表現並對彼等的表現及業績進行年度評估；監督本公司執行薪酬政策；及董事會授權處理的其他事宜。

於二零二三年十二月三十一日直至本年報刊發日期，薪酬委員會包括三名獨立非執行董事(即江天帆先生、孫冀剛先生及趙淳先生)。

提名委員會

本公司於二零二零年七月十三日已根據上市規則第3.27A條及企業管治守則設立提名委員會，提名委員會的主要職責是：編製釐定本公司董事及高級管理層候選人的程序及標準；審查釐定本公司董事及總經理候選人的程序及標準，並向董事會提供建議；從各方尋找董事及總經理的合資格人選；就董事及經理的候選人進行審查，並提供建議；審查需要董事會議決方能委任的其他高級管理層候選人，並提供建議；及董事會授權處理的其他事宜。

於二零二三年十二月三十一日直至本年報刊發日期，提名委員會包括三名獨立非執行董事(即趙淳先生、江天帆先生及孫冀剛先生)。

優先購股權

組織章程大綱及細則或本公司註冊成立之司法權區開曼群島的法律並無載有優先購買股權之規定，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

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》，作為董事進行證券交易的行為準則。

經作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期起直至二零二三年十二月三十一日，彼等一直遵守標準守則所載規定。

不競爭契據

控股股東、河南宏力集團及秦自力先生訂立以本公司為受益人的不競爭契據，據此，彼等已不可撤銷地向本公司作出若干不競爭承諾。不競爭契據的詳情載於招股章程「與控股股東之關係 — 不競爭承諾」一節。

董事會報告

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司概無收到任何新商機(定義見不競爭契據)的書面通知。秦岩先生、秦紅超先生、Sunny Rock Capital Limited、Sunny Rock Capital Limited、河南宏力集團及秦自力先生確認彼等於截至二零二三年十二月三十一日止年度已遵守不競爭契據(「確認書」)。於接獲確認書後，本公司獨立非執行董事已審閱該確認書，以作為年度審閱程序的一部分。綜上所述，獨立非執行董事已確認，就彼等所知，不競爭契據訂約方概無違反彼等於契據中所作不競爭承諾。

上市規則項下持續披露責任

本公司並無上市規則第 13.20、13.21 及 13.22 條項下的任何其他披露責任。

股東週年大會

本公司謹訂於二零二四年六月十四日(星期五)舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。有關股東週年大會的詳情，本公司股東可參閱本公司將寄發的通函及大會通告以及隨附代表委任表格。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二四年六月十一日(星期二)至二零二四年六月十四日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間概不辦理任何股份過戶登記。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票，最遲須於二零二四年六月九日(星期日)(即最後登記日期)下午四時三十分(香港時間)送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

企業管治常規守則

企業管治報告的全文載於本年報第 40 至 49 頁。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

公眾持股量

根據公開可獲得的資料及據董事會所深知、盡悉及確信，截至本年報日期，本公司一直維持足夠的公眾持股量。

稅務減免及豁免

董事並不知悉任何股東因持有本公司證券而享有的稅務減免及豁免。

董事會報告

關聯方交易

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度概無任何不獲豁免的持續關連交易。本集團於一般業務過程中進行之關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註33。該等關聯方交易概毋須根據上市規則第14A章予以披露。

核數師

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司獨立核數師為羅兵咸永道會計師事務所。本公司外聘核數師的費用總額為人民幣2.06百萬元，包括審計相關服務費人民幣1.95百萬元及非審計服務費人民幣0.11百萬元。

承董事會命

秦岩先生

董事長

香港，二零二四年三月二十八日

董事及高級管理人員

董事會由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。

董事會

執行董事

秦岩先生，36歲，為本公司執行董事、董事長兼總裁，主要負責本集團的整體戰略規劃和業務發展。秦岩先生於公司管理方面擁有逾12年經驗。於二零零七年六月，秦岩先生加入河南宏力醫院擔任辦公室副主任並參與河南宏力醫院的管理，且一直擔任此職位。自二零一四年四月起，秦岩先生擔任河南宏力醫院的監事，主要負責監督董事及高級管理層的業務操守。

秦岩先生於二零一四年十月從英國劍橋大學取得哲學碩士學位。

秦岩先生自二零一四年九月起擔任宏力一生活的法定代表人。

秦岩先生為秦紅超先生的胞弟及王曉陽女士的表親。

滕清曉醫生，58歲，為本公司執行董事、首席運營官兼高級副總裁，主要負責本集團醫院醫療管理及人力資源，目前為河南宏力醫院院長。滕醫生於二零零七年六月加入本集團。在行政方面，彼於二零零七年六月至二零一零年十一月擔任河南宏力醫院耳鼻喉科副主任及主任。滕醫生其後於二零一零年十二月至二零一三年五月出任河南宏力醫院副院長，主要負責協助院長管理醫院。於二零一三年五月，滕醫生成為河南宏力醫院院長，並自此主持各方面的醫院管理工作，尤其是財務、宣傳和營銷方面的工作。此外，滕醫生自二零零五年十一月至二零零七年六月出任新鄉醫學院臨床醫學專業副教授。加入本集團前，滕醫生於一九九六年十二月至二零零五年十一月為新鄉醫學院第三附屬醫院耳鼻喉科執業醫師。

滕醫生於二零零二年七月畢業於中國新鄉醫學院，取得臨床醫學專業醫學學士學位。他其後於二零零八年六月自新鄉醫學院取得病理學和病理生理學專業醫學碩士學位。於二零一三年十一月，滕醫生完成中國清華大學繼續教育學院所開辦的醫療衛生管理研究生課程。滕醫生於一九九九年五月獲河南省衛生廳頒發醫師執業證書。彼分別於二零零五年五月及二零一二年二月獲得河南省人民政府副主任醫師及主任醫師執業資格。

董事及高級管理人員

王忠濤先生，45歲，為本公司執行董事兼財務總監，主要負責本集團的整體會計管理和融資。王先生於二零一八年三月加入本集團，擔任董事，並於二零一九年六月兼任河南宏力醫院財務總監一職。彼於財務管理及會計方面擁有逾20年經驗。加入本集團前，王先生於一九九七年七月至二零一零年六月在河南宏力集團擔任會計師，其後於二零零九年七月至二零一七年八月擔任財務副經理，主要負責管理及控制會計、財務及審核事宜各方面。王先生於二零一七年八月至二零一九年五月擔任河南宏力集團的財務經理，主要負責監督河南宏力集團營運業績以及改善內部制度。

王先生於一九九九年七月畢業於中國河南新鄉商業學校財會專業。王先生於二零一七年七月獲得新鄉學院建築工程技術專業文憑。彼於二零零七年五月獲得財政部會計師(中級)執業證書，並於二零一三年二月成為中國註冊會計師協會非執業會員。

非執行董事

秦紅超先生，38歲，於二零一六年一月加入本公司擔任非執行董事。自二零零六年二月起，秦紅超先生出任河南宏力集團企業管理部副經理，主要負責戰略規劃及管理。自二零一二年十月起，秦紅超先生為河南宏力集團副董事長，主要負責協助董事長進行整體公司治理。

秦紅超先生於二零零九年三月自美國酒店業協會教育學院(American Hotel & Lodging Educational Institution)取得酒店管理文憑，並於二零零九年七月在加拿大Prospect College of Business and Language(1)完成酒店管理課程的實習。

秦紅超先生為秦岩先生的胞兄及王曉陽女士的表親。

附註(1)：該機構並非加拿大政府認可的指定學習機構。

獨立非執行董事

趙淳先生，71歲，於二零一六年六月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。趙先生於二零一六年三月至二零一九年三月期間擔任香港艾力彼醫院管理研究中心下屬中國醫院競爭力(民營)星級認證專家委員會副董事長。此外，趙先生自二零零零年九月起出任中國醫院協會一民營醫院管理分會副秘書長、秘書長等管理職位，現為常務副會長。二零零六年二月至二零一一年八月期間，趙先生擔任中國醫院協會常務副秘書長。

於一九八七年六月，趙先生自中國南開大學取得哲學文憑。

董事及高級管理人員

孫冀剛先生，56歲，於二零一七年七月五日獲委任為本公司獨立非執行董事。孫先生擁有11年以上財務管理經驗。二零零八年十二月至二零一零年十二月，彼曾擔任石家莊工大化工設備有限公司首席財務官；二零一一年一月至二零一一年八月，彼曾擔任北京天壇普華醫院有限公司首席財務官。在擔任該兩個職位時，彼負責與公司財務、財務規劃及預算編製有關的事務，以及財務申報，特別是財務報表編製、審核及分析。二零一一年九月至二零一六年五月，孫先生擔任泰和誠醫療集團有限公司（「泰和誠醫療」，一家於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：CCM）的首席財務官兼首席投資官，主要負責該公司的財務、合規及財務信息披露。孫先生目前擔任海松資本（專注於健康產業投資的私募股權基金）的創始合夥人。

孫先生於一九九零年七月畢業於中國外交學院，獲得英語學士學位。彼亦於一九九八年三月獲得美國芝加哥大學商學院（University of Chicago Graduate School of Business（現稱芝加哥大學布斯商學院（University of Chicago Booth School of Business））碩士學位。

江天帆先生，43歲，於二零一九年十二月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事，自上市日期起生效。江先生自二零一三年十二月起一直擔任 True Glory Global Limited 董事會主席。於二零一五年八月至二零一七年六月，江先生擔任香港聯合醫務集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號為722）執行董事。於二零零九年八月至二零一六年十一月，江先生於華潤醫療控股有限公司（前稱鳳凰醫療集團有限公司，一家於聯交所上市的公司，股份代號為1515）擔任執行董事，並於二零一一年十一月至二零一六年十一月擔任首席財務官。

江先生於二零零三年七月獲得上海外國語大學法學學士學位。彼於二零零九年五月進一步獲得聖路易斯華盛頓大學（Washington University in St. Louis）工商管理碩士學位。

高級管理層

秦岩先生 — 其履歷詳情請參閱本節「董事會 — 執行董事」一段。

滕清曉醫生 — 其履歷詳情請參閱本節「董事會 — 執行董事」一段。

王忠濤先生 — 其履歷詳情請參閱本節「董事會 — 執行董事」一段。

滑修之醫生，55歲，現為本公司的副總裁，主要負責本集團的醫院管理，目前為河南宏力醫院的副總經理。滑醫生於二零零三年九月加入本集團。彼於二零零四年四月至二零零六年一月擔任河南宏力醫院設備部門經理，及於二零零六年一月至二零零六年三月擔任河南宏力醫院的院長助理。於二零零六年三月至二零一零年十二月，彼擔任河南宏力醫院副院長，主要負責醫院醫療業務。滑醫生自二零一零年十二月起擔任河南宏力醫院副總經理，主要負責擴展本集團醫療業務。加入本集團前，滑醫生自一九九一年九月至二零零三年九月期間為長垣縣人民醫院臨床醫學執業醫師。

董事及高級管理人員

滑醫生於一九九一年七月畢業於中國河南醫科大學(現稱為鄭州大學醫學院)，取得預防醫學專業醫學學士學位。滑醫生於一九九九年五月獲得河南省衛生廳醫師資格證書，並於二零零一年四月獲得河南省衛生廳醫師執業證書。

滑醫生自二零一七年九月起擔任葉縣宏力醫院有限公司(「葉縣宏力」)的法定代表。葉縣宏力為秦自力先生間接控股的公司，因此根據上市規則第14.12(2)(b)條為本公司的關連人士。

錢峰醫生，54歲，於二零一九年十二月十日獲委任為本公司的副總裁，主要負責本集團的醫療服務質量監控。錢醫生自二零一零年十二月起擔任河南宏力醫院的副院長及副主任醫師。錢醫生於二零零六年十月至二零零九年七月擔任河南宏力醫院消化內科的消化科醫師，及自二零零九年七月至二零一零年十二月擔任消化內科及內鏡中心的主任。在加入本集團之前，錢醫生自一九九二年十月至二零零六年十月為商丘市第五人民醫院的消化科醫師。此外，錢醫生為國家消化道早癌防治中心聯盟(「GECA」)的聯盟理事及專家。彼目前為中國非公立醫療機構協會(「CNMIA」)醫院管理分會委員。

錢醫生於一九九二年七月畢業於中國河南醫科大學，取得臨床醫學專業醫學學士學位。彼亦於二零一四年七月獲得中國新鄉醫學院應用心理學碩士研究生結業證書。

王曉陽女士，37歲，於二零一九年十二月十日獲委任為董事長助理及於二零一六年六月七日獲委任為本公司的聯席公司秘書，主要負責管理本集團的投資者關係。王女士於二零一一年二月加入本集團，擔任河南宏力醫院人力資源部助理經理，主要負責招聘、人事安排、培訓和發展。王女士於二零零九年七月自伯明翰大學取得數學與工商管理學士學位，並於二零一零年十一月自倫敦政治經濟學院取得信息系統分析、設計與管理理碩士學位。

聯席公司秘書

王曉陽女士 — 其履歷詳情請參閱本節「董事會 — 高級管理層」一段。

許燕珊女士於二零二零年十月三十日獲委任為聯席公司秘書。許女士現為卓佳專業商務有限公司(亞洲領先的業務拓展專家)企業服務部高級經理。許女士於企業服務範疇擁有逾19年經驗，一直為香港上市公司，以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業的企業服務。許女士曾出任數間於香港聯交所的公司秘書或聯席公司秘書。

許女士畢業於香港理工大學並為特許秘書以及香港公司治理公會(前稱香港特許秘書公會)及英國特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)的會員。

企業管治報告

企業管治文化及／宗旨／價值／戰略

本公司致力確保經營業務時恪守高尚的商業道德標準，反映其相信如要實現長遠的業務目標，必須以誠實、透明和負責任的態度行事。本公司相信如此行事可長遠為股東取得最大回報，而僱員、業務夥伴及其經營業務所在社區亦可受惠。

企業管治是董事會指導本集團管理層如何營運業務以實現業務目標的過程。董事會致力維持及建立完善的企業管治常規，以確保：

- 為股東帶來滿意及可持續的回報；
- 保障與本公司有業務往來者的利益；
- 了解並適當地管理整體業務風險；
- 提供令客戶滿意的高質素產品與服務；及
- 維持高尚的商業道德標準。

企業管治常規

本公司確認截至二零二三年十二月三十一日止年度，除下述條文外，已遵守企業管治守則內所載的所有守則條文。

企業管治守則第2部守則條文第C.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有所區分，而且不應由一人同時兼任。

本公司的主席及行政總裁均由秦岩先生擔任，其於業內具豐富經驗。董事會相信，秦岩先生能為本公司提供強而有力且貫徹一致的領導，可有效及高效率地規劃及執行業務決策及策略。

董事會認為該架構不會削弱董事會與本集團管理層之間權力及職權之平衡。董事會將不時檢討企業管治架構及常規，並將於董事會認為適當時候作出必要安排。

本公司將檢討及承諾作出必要安排，以遵守企業管治守則所載所有守則條文，並符合股東及投資者與日俱增的期望。

企業管治報告

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。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認彼等於截至二零二三年十二月三十一日止年度整年已遵守標準守則。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司確認概無任何董事不遵守標準守則的情況。

董事會

董事共同就領導及監督本集團業務向全體股東負責，並致力達致為股東增值的目標。

本公司董事會現時由下列董事組成：

執行董事

秦岩先生(總裁兼董事長)

滕清曉醫生

王忠濤先生

非執行董事

秦紅超先生

獨立非執行董事

趙淳先生

孫冀剛先生

江天帆先生

除秦岩先生及秦紅超先生為兄弟且為聯席公司秘書王曉陽女士的表親外，董事會其他成員之間概無任何關係。

董事履歷資料載於本年報第 36 至 39 頁「董事及高級管理人員」一節。

獨立非執行董事

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會三分之一)，而當中至少一名獨立非執行董事須具有合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

各獨立非執行董事已根據上市規則第 3.13 條之規定提交年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事根據上市規則所載指引均屬於獨立人士。

委任及重選董事

根據組織章程大綱及細則，於每屆股東週年大會上，三分之一的董事(或倘董事人數並非三的倍數，則為最接近但不少於三分之一)須至少每三年退任或輪席退任一次，凡新任董事為填補臨時空缺而獲委任為董事會的新增董事，應任職至本公司下屆股東大會。退任董事應符合資格重選連任。

企業管治報告

任何其他董事委任、辭任、免職或調職，均將通過公告向股東及時披露，並須於該公告載入董事給予的辭任理由。各董事(包括非執行董事)均已與本公司訂立服務合約或委任函，初始期限為自上市日期起計為期三年，並於二零二三年六月重續其服務合約或委任函，為期三年，惟須於每三年輪席退任一次。

董事會及管理層之責任、職責及貢獻

董事會應承擔本公司的領導及監控責任，並共同負責指導及監督本公司事務。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層(包括制訂策略及監察管理層執行策略)、監督本集團營運及財務表現，以及確保設有有效的內部控制和風險管理制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來不同領域的寶貴業務經驗、知識及專業技能，使其高效及有效運作。獨立非執行董事負責確保本公司維持高水平的監管報告制度，以及就企業行動及營運提供有效的獨立判斷，有助維持董事會內的平衡。

本公司已為董事適當投保，使彼等不因針對彼等之可能法律訴訟而蒙受損失。該保險範圍乃每年檢討。

董事會專責決定所有重要事項，當中涉及政策事項、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事項。有關執行董事會決定、指導及協調本公司日常營運及管理的職責乃轉授予管理層。

董事會多元化及員工多元化

本公司已採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，據此，本公司旨在建立及維持具有多元化董事的董事會。提名委員會將至少每年檢討董事會的架構、人數及組成，並於適當情況下為配合本公司的公司策略而就董事會變更提出建議。於檢討及評估董事會組成方面，提名委員會將考慮多方面因素，包括但不限於技能、專業經驗、教育背景、知識、專長、文化、獨立性、年齡及性別。

於本年報日期，董事會包括七名男性成員，並無女性成員，兩名董事年齡介乎31至40歲、兩名董事年齡介乎41至50歲、兩名董事年齡介乎51至60歲及一名董事年齡為71歲。本公司已檢討董事會的成員、架構及組成，認為董事會的架構合理，且董事在各個方面及領域的經驗及能力可令本公司維持高標準運作。本公司將盡力不遲於二零二四年十二月三十一日委任一名女性董事。

企業管治報告

於二零二三年十二月三十一日，本集團的總體性別多元化處於67.5%的均衡水平，即1,969名員工(包括高級管理層)當中有1,329名女性。為支持全方位的多元化，本集團透過員工網絡、輔導計劃、公平僱用常規、政策及意識提升活動以及為所有僱員提供培訓以支持共融行為，不斷加強多元化並努力達致共融。

董事持續專業發展

獲委任加入董事會時，各董事將接獲一份完備之入職資料，確保彼妥為了解本公司業務及營運，以及充份意識到作為董事的責任及義務，以及上市規則項下的合規常規及其他相關監管規定。

本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展及更新彼等的知識及技能。董事獲持續提供法定及監管發展以及業務及市況變遷的最新數據，以便彼等履行職責。為有效履行其責任及確保於具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻，董事須不斷留意監管發展及變動。全體董事已參加有關其作為上市公司董事的角色、職能及職責的課程或進一步增進彼等之專業發展。

董事於截至二零二三年十二月三十一日止年度的培訓記錄概述如下：

董事	培訓類型 ^{附註}
執行董事	
秦岩先生(總裁兼董事長)	A
滕清曉醫生	B
王忠濤先生	A
非執行董事	
秦紅超先生	B
獨立非執行董事	
趙淳先生	B
孫冀剛先生	A
江天帆先生	A

附註：

培訓類型

A: 參加培訓課程，包括但不限於簡報、座談會、會議及研討會

B: 閱讀相關新聞快報、報章、期刊、雜誌及有關刊物

董事會會議及董事出席記錄

根據企業管治守則第2部守則條文第C.5.1條，每年須至少舉行四次常規董事會會議，大約每季舉行一次。截至二零二三年十二月三十一日止年度，召開了四次董事會會議，其中兩次用以批准本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報及截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告，以及於二零二三年六月十六日的一次股東週年大會。

企業管治報告

董事出席本年度舉行的董事會會議之記錄概要載列如下：

董事姓名	出席次數／董事會 會議召開次數	二零二三年股東週年 大會出席情況
執行董事		
秦岩先生(總裁兼董事長)	4/4	✓
滕清曉醫生	4/4	✓
王忠濤先生	4/4	✓
非執行董事		
秦紅超先生	4/4	✓
獨立非執行董事		
趙淳先生	4/4	✓
孫冀剛先生	4/4	✓
江天帆先生	4/4	✓

董事委員會

審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即孫冀剛先生、趙淳先生及江天帆先生。孫冀剛先生為審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍不比載於企業管治守則的規定寬鬆。審核委員會的主要職責為檢討財務資料及報告程序、風險管理及內部控制制度、內部審核職能的成效、審核範圍及委任外聘核數師，以及檢討本公司僱員對本公司可能出現的違規行為事宜提請關注的安排。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，審核委員會曾舉行三次會議，以檢討中期及年度財務業績及報告以及有關財務報告、營運及合規控制的重要事項、風險管理及內部控制制度以及內部審核職能的有效性，以及對僱員就可能出現的違規行為提請關注的安排。

審核委員會成員出席會議的記錄如下：

審核委員會成員姓名	出席情況
趙淳先生(主席)	3/3
孫冀剛先生	3/3
江天帆先生	3/3

薪酬委員會

薪酬委員會包括三名獨立非執行董事，即江天帆先生、孫冀剛先生及趙淳先生。江天帆先生為薪酬委員會主席。

企業管治報告

薪酬委員會的職權範圍不比載於企業管治守則的規定寬鬆。薪酬委員會的主要職能包括釐定董事及高級管理層的薪酬政策及架構，建立制定薪酬政策的正式透明程序，評估董事及高級管理層的表現，檢討激勵計劃及董事服務合約條款並就此提出推薦建議，以及就全體董事及高級管理層的薪酬待遇提出推薦建議。薪酬委員會已採納企業管治守則第2部守則條文第E.1.2(c)條所述的第二項標準。

薪酬委員會於年內召開一次會議，以檢討董事及高級管理層的薪酬政策及薪酬福利方案並就此向董事會提供推薦建議。

薪酬委員會成員出席會議的記錄如下：

薪酬委員會成員姓名	出席情況
江天帆先生(主席)	1/1
孫冀剛先生	1/1
趙淳先生	1/1

提名委員會

提名委員會包括三名獨立非執行董事，即趙淳先生、孫冀剛先生及江天帆先生。趙淳先生為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍不比載於企業管治守則的規定寬鬆。提名委員會的主要責任包括檢討董事會的組成、構思及訂制提名及委任董事的相關程序、就董事的委任及繼任計劃向董事會提供推薦建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

董事會已採納董事會多元化政策，更多詳情載於本年報第42頁的「董事會多元化及員工多元化」。董事會亦採納董事提名政策（「董事提名政策」），其中載列與提名及委任本公司董事有關的甄選標準及程序以及繼任計劃的考慮因素。在董事會委任個人出任董事之前，提名委員會將評估董事會的技能、知識及經驗是否均衡，並根據評估結果列明特定職位的職責及所需能力。在物色合適的候選人時，提名委員會考慮來自不同背景的候選人，並評估該人士是否能夠為董事會投入足夠時間，擬提名人士可為董事會帶來的觀點、技能及經驗以及擬提名人士如何促進董事會多元化。

根據董事會多元化政策及董事提名政策，提名委員會檢討及評估董事會組成並就董事會組成之變動提供推薦建議。提名委員會於檢討及評估董事會組成時，將考慮董事會多元化政策及董事提名政策載列的各個多樣化方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期以及其他素質，董事會所有委任均將以用人唯才為原則，並根據本公司自身的業務模式及不時的特定需求計及各種因素。

企業管治報告

提名委員會舉行一次會議，以檢討董事會的架構、人數及組成以及獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會成員出席會議的記錄如下：

提名委員會成員姓名	出席情況
趙淳先生(主席)	1/1
孫冀剛先生	1/1
江天帆先生	1/1

企業管治職能

董事會負責履行企業管治職能。截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會已履行企業管治守則第2部的守則條文第A.2條所載職能。

於本年度內，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規，董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展，本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規，遵守標準守則及書面僱員指引的情況，及本公司遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告內的披露資料。

風險管理及內部控制

董事會確認其有關風險管理及內部控制制度以及檢討彼等有效性的責任。該等制度旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，並僅可提供合理而非絕對的無重大錯誤陳述或損失保證。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，在審核委員會的支援下以及根據管理層報告和內部審核結果，董事會已就財務、營運、合規及風險管理等本集團不同範疇對本集團風險管理及內部控制制度的充足性及有效性進行年度檢討，亦已評估本集團會計及財務報告職能、估計培訓課程的資源及預算，並核證員工的資質及經驗。關於持續關連交易，本集團已實施一系列覆蓋全集團多部門的管理政策以完善企業治理架構並監控內部控制制度執行情況，包括財務控制體系、反欺詐及法務監控體系、運營及合規管理體系、風險管理及評估政策及內部審核規則等。

董事會認為，上述制度屬有效及充分。

內部審核部門負責對本集團內各部門進行全面審核，以幫助管理層控制本集團資產。此外，該部門向本集團各部門提供內部控制方面的諮詢服務，以協助彼等優化及加強風險管理、內部控制制度及運營流程。截至二零二三年十二月三十一日止年度，內部審核部門並無發現任何涉嫌欺詐、違規或觸犯法例、規則及規例或任何因缺乏內部控制的重大事件的情況。

董事會認為，目前的風險管理及內部控制制度已涵蓋本集團現有業務，並將持續根據本集團的業務發展完善。

具體而言，董事會將努力遵守上市規則、確保遵守相關法律及法規及維護本公司及股東的整體權益。

企業管治報告

本公司已制訂其披露政策，其為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監管資料披露和回應查詢的一般指引。本公司已實施控制程序，確保嚴格禁止未經授權訪問及使用內幕消息。

董事對財務報表的責任

董事確認彼等就編製本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表所承擔的責任，該等財務報表真實公平地反映本集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量。

董事並不知悉任何導致對本公司的持續經營能力產生重大疑問的事件或狀況有關的重大不明朗因素。

核數師酬金

本公司於審計財政年度的核數師為羅兵咸永道會計師事務所。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司核數師向本集團所提供有關審計服務的酬金約為人民幣1.95百萬元，非審計服務的酬金為人民幣0.11百萬元。

審核委員會負責就委任、復聘、罷免外聘核數師向董事會提出推薦建議。該等委任、復聘及罷免事宜均須經董事會批准及股東於本公司股東大會上批准後，方可作實。

本集團獨立核數師有關彼等對本集團綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第50至54頁的獨立核數師報告內。

董事及高級管理層的薪酬

截至二零二三年十二月三十一日止年度，有關董事會及本公司高級管理層成員（其履歷載於本年報第36至39頁）按薪酬範圍劃分的詳情乃載列如下：

薪酬範圍 (人民幣千元)	人數
零至200	4
201至400	3
401至600	1
601以上	2

公司秘書

王曉陽女士為本公司的聯席公司秘書。本公司已聘請外部服務提供商卓佳專業商務有限公司，且許燕珊女士已獲委任為聯席公司秘書。本公司的主要聯絡人為王曉陽女士。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，王曉陽女士及許燕珊女士依照上市規則第3.29條，已分別參加不少於15小時的相關專業培訓。

企業管治報告

組織章程文件

本公司組織章程大綱及細則已予以修訂及重述，自二零二三年六月十六日起生效。

組織章程大綱及細則載於本公司網站及聯交所網站。

股東權利

為保障股東利益及權利，本公司會就各項獨立重大問題(包括推選個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則進行投票表決，且投票表決的結果將於各股東大會後於本公司及聯交所網站上刊載。

召開股東特別大會

根據組織章程大綱及細則第 12.3 條，於遞呈有關請求當日持有附有本公司股東大會表決權的本公司實繳資本不少於十分之一的任何一名或以上股東，有權隨時藉於本公司於香港主要辦事處遞呈書面經簽署請求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求指明的任何事項。

倘若董事會於請求遞呈日期起計二十一內未有召開將予在其後二十一內舉行的大會，則該等請求者或代表彼等所持總表決權一半以上的任何請求者可按相同方式自行召開大會，惟如此召開的任何大會不得自遞交請求日期起三個月屆滿後舉行，而本公司須向請求者償付因董事會未能召開大會致令請求者產生的所有合理開支。

與股東的溝通

本公司已制訂股東溝通政策，且長期以來一直高度重視投資者關係的維護與發展，及時有效地向公眾發佈公司信息，增強公司信息透明度，構建了本公司與投資者溝通的有效渠道。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主席(或其委任代表)將出席股東週年大會及其他股東大會。於股東大會上，所有與會股東均可就與決議案相關的事宜向董事及其他管理層成員提出疑問。本公司已透過其網站、股東大會通告、致股東的通函及年報公佈詳細的聯絡方式，以便股東表達意見或提出疑問。

董事會已檢討本公司股東溝通政策的執行情況。經考慮現有各種溝通及參與渠道，本公司認為其股東溝通政策於截至二零二三年十二月三十一日止年度具有成效。

股東召開股東週年大會或股東特別大會並於會上提出議案(包括推選本公司董事以外的人士擔任董事)的程序可於本公司網站或向王曉陽女士查詢。

企業管治報告

投資者關係

董事會認為與投資者有效溝通乃建立投資者信心及招徠新投資者的關鍵。本公司亦認同公司資料具透明度並及時作出披露以令投資者作出最佳投資決定之重要性。

本公司已根據上市規則向股東披露所有必要資料。有關本公司的最新及主要資料亦於本公司網站www.honlivhp.com可供瀏覽。本公司亦及時回覆股東的查詢(如有)。本公司的股東大會為董事會與股東之間的溝通提供重要渠道。主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會的主席或(於彼等缺席時)各委員會的其他成員及(倘適用)獨立董事委員會主席，將在股東大會上回答提問。

就向本公司董事會提出任何查詢而言，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

聯絡詳情

股東可發送上文所述查詢、建議或要求至：

地址：中國河南省長垣縣博愛路南段8號

傳真： 86-373-8882111

電郵： wangxiaoyang@honliv.com

為免生疑，股東須於上述地址遞呈及發出正式簽署的書面請求、通知或聲明或查詢(視情況而定)的正本，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以便本公司回覆。股東資料可能會根據法律規定作出披露。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致宏力醫療管理集團有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

宏力醫療管理集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第55至115頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二三年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他解釋信息。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及其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》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項是關於貿易應收款項的預期信貸虧損評估。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

貿易應收款項預期信貸虧損的評估

請參見綜合財務報表附註3.1.2、附註4(a)和附註20。

於二零二三年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項賬面淨值為人民幣31.6百萬元，其中於同日已確認虧損撥備人民幣22.0百萬元。

貴集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，於初步確認貿易應收款項時須確認預期全期虧損。

貿易應收款項虧損撥備反映了管理層對預期信貸虧損的最佳估計。有關估計需要管理層作出重大判斷，包括基於過往信貸記錄和客戶的外部信貸評級資料對預期信貸虧損率作出假設，並根據引入宏觀經濟參數後的前瞻性調整因素進行調整。就信貸風險發生重大變化的貿易應收款項而言，管理層按個別基準評估其預期信貸虧損。對於具有共同風險特徵的貿易應收款項，管理層按組合基準評估其預期信貸虧損。管理層將其出售服務所在地的宏觀經濟狀況、行業風險及違約概率確定為最相關因素，並根據該等因素的預期變化來相應調整違約概率。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們就管理層對貿易應收款項的預期信貸虧損評估執行的程序包括：

我們了解了管理層對貿易應收款項預期信貸虧損的內部控制及評估流程，並透過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因(如複雜性、主觀性、變化和對管理層偏見或欺詐的敏感性)的水平來評估重大錯誤陳述的固有風險。

我們評估並測試了管理層對貿易應收款項預期信貸虧損評估的關鍵控制措施。

我們評估了貿易應收款項預期信貸虧損的前期評估結果，以評估管理層估計流程的有效性。

在內部專家的協助下，我們通過以下方法評估管理層所用假設及所作判斷的合理性：(1)分析客戶的過往付款方式，實際信貸虧損和外部信貸評級資料，(2)參照相關客戶的信貸風險特徵來評估預期信貸虧損按組合基準或個別基準評估的貿易應收款項組別的合理性，及(3)比較相關宏觀經濟參數及可比行業資料，評估管理層所作前瞻性調整的合理性。

我們透過核查相關會計記錄及證明文件，抽樣測試貿易應收款項的賬齡。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們專注於審計貿易應收款項的預期信貸虧損評估，此乃由於預期信貸虧損的估計受高度估計不確定性的影響。與貿易應收款項的預期信貸虧損評估有關的固有風險被視為屬重大風險，此乃由於貿易應收款項的預期信貸虧損評估中所用重大假設存在主觀性。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們抽樣查核主要輸入數據的準確性，包括索要外部確認書確認於二零二三年十二月三十一日的貿易應收款項結餘。

我們考慮了於選擇重大假設及數據時作出的判斷是否會導致可能存在管理層偏見的跡象。

我們測試了計算預期信貸虧損所用算法的準確性。

我們評估了綜合財務報表附註3.1.2、附註4(a)及附註20中與預期信貸虧損有關的披露是否充分。

基於上述已執程序，我們認為管理層於貿易應收款項預期信貸虧損評估中採納的判斷及假設均獲所得證據及所執程序的支持。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備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擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，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。

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對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，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，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。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙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，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，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，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因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及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳峻。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二四年三月二十八日

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	6	760,527	727,789
銷售成本	7	(615,683)	(589,394)
毛利		144,844	138,395
行政開支	7	(72,393)	(73,345)
金融資產的減值虧損淨額	3.1.2	(15,294)	(1,963)
其他收入		644	617
其他開支		(159)	(196)
其他虧損 — 淨額		(197)	(1,947)
經營利潤		57,445	61,561
財務收入		1,625	10,812
財務成本		(7,648)	(9,352)
財務(成本)/收入 — 淨額	9	(6,023)	1,460
除所得稅前利潤		51,422	63,021
所得稅開支	10	(12,724)	(13,678)
年內利潤		38,698	49,343
其他全面收入		—	—
全面收入總額		38,698	49,343
以下應佔利潤及全面收入總額：			
本公司擁有人		38,310	48,947
非控股權益		388	396
		38,698	49,343
本公司權益持有人應佔利潤每股盈利(以每股人民幣元列示)			
每股基本及攤薄盈利	11	0.07	0.08

以上綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	534,487	507,754
使用權資產	13(a)	78,469	79,098
投資物業	14	1,688	2,678
無形資產	15	430	648
遞延所得稅資產	16	7,599	6,878
預付款項	21	10,306	4,690
非流動資產總值		632,979	601,746
流動資產			
存貨	19	31,851	29,500
貿易應收款項	20	31,645	47,358
其他應收款項及預付款項	21	2,126	1,196
應收關聯方款項	33(e)	353	–
受限制存款	22	30,000	–
現金及現金等價物	23	239,755	255,238
流動資產總值		335,730	333,292
資產總值		968,709	935,038
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	24	52	52
儲備	25	339,921	382,004
保留盈利		201,881	167,410
小計		541,854	549,466
非控股權益		5,593	5,205
權益總額		547,447	554,671

綜合資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	29	22,503	-
租賃負債	13(b)	1,433	983
遞延收入		1,861	1,928
非流動負債總額		25,797	2,911
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	27	124,461	101,907
應計費用、其他應付款項及撥備	28	99,802	122,335
即期所得稅負債		14,375	11,074
借款	29	154,027	141,000
租賃負債	13(b)	2,800	1,140
流動負債總額		395,465	377,456
負債總額		421,262	380,367
權益及負債總額		968,709	935,038

以上綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第 55 至 115 頁的財務報表已於二零二四年三月二十八日獲董事會批准，並由以下董事代表簽署。

秦岩

王忠濤

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	附註	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於二零二二年一月一日的結餘		52	439,389	122,385	561,826	4,809	566,635
全面收益							
— 年度利潤		—	—	48,947	48,947	396	49,343
與擁有人的交易							
— 撥入法定盈餘公積	25(a)	—	3,922	(3,922)	—	—	—
— 為僱員股份計劃購買股份	25(b)	—	(61,307)	—	(61,307)	—	(61,307)
於二零二二年十二月三十一日的結餘		52	382,004	167,410	549,466	5,205	554,671
於二零二三年一月一日的結餘		52	382,004	167,410	549,466	5,205	554,671
全面收益							
— 年度利潤		—	—	38,310	38,310	388	38,698
與擁有人的交易							
— 撥入法定盈餘公積	25(a)	—	3,839	(3,839)	—	—	—
— 為僱員股份計劃購買股份	25(b)	—	(45,922)	—	(45,922)	—	(45,922)
於二零二三年十二月三十一日的結餘		52	339,921	201,881	541,854	5,593	547,447

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
經營產生的現金	30(a)	101,703	133,008
已付所得稅		(10,144)	(14,536)
經營活動產生的淨現金		91,559	118,472
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備付款		(89,253)	(18,912)
購買無形資產付款		(298)	(896)
已收利息		789	647
用於投資活動的淨現金		(88,762)	(19,161)
融資活動所得現金流量			
向銀行及其他金融機構借款		182,982	164,000
償還向銀行及其他金融機構借款		(147,452)	(210,000)
為僱員股份計劃購買股份		(45,922)	(61,307)
租賃付款本金部分		(1,076)	(1,189)
已付利息		(7,648)	(9,352)
融資活動所用現金淨額		(19,116)	(117,848)
現金及現金等價物減少淨額		(16,319)	(18,537)
年初現金及現金等價物		255,238	263,610
匯率變動對現金及現金等價物的影響		836	10,165
年末的現金及現金等價物	23	239,755	255,238

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務報表附註

1 一般資料

宏力醫療管理集團有限公司(「本公司」)於二零一六年一月六日根據開曼群島法律第22章公司法(1961年第3號法例，以綜合及經修訂者為準)於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Campbells Corporate Services Limited, Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

本公司(作為投資控股公司)及其附屬公司(合稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事醫院的擁有、運營及管理。

本公司普通股於二零二零年七月十三日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除非另有說明，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，且以約整至最接近千元。

2 編製基準及會計政策變動

2.1 編製基準

2.1.1 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團綜合財務報表已按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港法例第622章香港公司條例規定編製。

香港財務報告準則由以下權威文獻組成：

- 香港財務報告準則
- 香港會計準則
- 由香港會計師公會制定的詮釋

2.1.2 歷史成本常規法

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

2.1.3 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已於二零二三年一月一日開始的年度報告期間採納以下新訂及經修訂準則：

- | | |
|----------------------------------|----------------------|
| • 香港財務報告準則第17號(修訂本) | 保險合約 |
| • 香港會計準則第8號(修訂本) | 會計估計之定義 |
| • 香港會計準則第12號(修訂本) | 國際稅務變革 — 第二支柱規則 |
| • 香港會計準則第12號(修訂本) | 與單一交易產生的資產及負債相關之遞延稅項 |
| • 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本) | 會計政策之披露 |

上述所列修訂本並無對過往期間的已確認金額構成任何影響，預期亦不會嚴重影響現有或未來期間。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.4 尚未採納之新準則及詮釋

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
• 香港會計準則第1號(修訂本)	• 負債分類為流動或非流動	二零二四年 一月一日
	• 附帶契諾的非流動負債	
• 香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債	二零二四年 一月一日
• 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	二零二四年 一月一日
• 香港詮釋第5號(經修訂)	香港詮釋第5號(經修訂)「財務報表的列報—借款人對包含按要求隨時償還條款的定期貸款的分類」	二零二四年 一月一日
• 香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性	二零二五年 一月一日
• 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或貢獻	待確定

已公佈的會計準則及詮釋的若干修訂對截至二零二三年十二月三十一日的報告期並無強制性，本集團亦無提前採納。該等修訂預計不會對實體當前或未來報告期以及可預見的未來交易產生重大影響。

2.1.5 持續經營

於二零二三年十二月三十一日，本集團流動負債超出其流動資產人民幣59,735,000元。於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣239,755,000元。

管理層審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及可用融資來源，以評估本集團會否有足夠資金履行財務責任及持續經營。管理層已採取多項措施改善財務狀況及緩解流動資金壓力，包括：

- 管理層已與向本集團提供現有銀行融資的銀行進行磋商，旨在積極管理本集團銀行融資到期後的續期以及取得更多的信貸融資。於二零二三年結束日期後，截至本報告日期本集團附屬公司河南宏力醫院有限公司(「宏力醫院」)於到期日後續期人民幣29百萬元銀行借款；及
- 宏力醫院於二零二四年三月五日進一步從其中一間現有銀行獲得人民幣60百萬元的額外貸款額度。該額度的貸款可於二零二五年三月五日之前發出一年提取申請，惟須取得銀行批准及符合銀行施加的條件。於報告日期，本集團尚未動用該額外貸款額度。

綜合財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.5 持續經營(續)

管理層已編製涵蓋自二零二三年十二月三十一日起計不少於十二個月期間的本集團現金流量預測。經計及本集團的未來經營表現及預期未來經營現金流入以及銀行融資的持續可動用情況，管理層認為本集團將有充足財務資源支持營運及履行自二零二三年十二月三十一日起計未來十二個月內到期的財務責任及承擔。

董事已審閱本集團的現金流量預測，並已作出適當審慎查詢及考慮管理層預測的基準及假設。根據上述措施，董事信納按持續經營基準編製財務資料乃屬適當。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務使其面對多項財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量利率風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的突發情況，務求減低本集團財務表現所遭受的潛在不利影響。

風險管理由本集團高級管理層進行並由執行董事批准。

3.1.1 市場風險

(i) 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公平值因外匯匯率變動而發生波動的風險。

本集團主要於中國營運，大多數交易均以人民幣結算。當已確認資產及負債以實體功能貨幣以外的貨幣計值時，即產生外匯風險。

於二零二三年十二月三十一日，除若干現金及現金等價物以美元或港元計值(附註23)外，本集團資產與負債主要以人民幣計值。

本集團主要面對人民幣兌港元的匯率變動風險。於二零二三年十二月三十一日，倘人民幣兌港元疲弱/走強5%，且所有其他變數不變，則除稅前年度利潤將主要因換算以港元計值的銀行或金融機構現金及現金等價物的匯兌收益/虧損而上升/下降約人民幣175,000元(二零二二年：人民幣1,959,000元)。

本集團將不斷審視經濟狀況及其外匯風險狀況，並會考慮於日後有需要時採取適當對沖措施。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.1 市場風險(續)

(ii) 現金流量及公平值利率風險

本集團所面臨的利率風險來自短期借款。以浮動利率取得的借款使本集團面臨現金流量利率風險。固定利率的銀行借款則使本集團面臨公平值利率風險。本集團並無訂立利率掉期以對沖借款公平值變動的風險。然而，本集團將繼續監控利率風險，並將於需要時考慮對沖重大利率風險。

於二零二三年十二月三十一日，本集團計息(浮動利率)借款為人民幣79,000,000元(二零二二年：人民幣56,000,000元)(附註29(b))。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，若借款利率上升／下跌一個百分點(所有其他變數不變)，年度除稅後利潤將分別減少／增加人民幣593,000元(二零二二年：人民幣420,000元)，主要由於浮息借款利息開支增加／減少所致。

3.1.2 信貸風險

信貸風險主要來自現金及現金等價物及以攤銷成本計量的其他金融資產，以及承擔客戶及政府社保計劃的信貸風險。所承受的最高信貸風險為各項財務資產於綜合資產負債表內所列的賬面值。

(i) 風險管理

由於對手方為國有或公開上市商業銀行或金融機構，並屬中國高信貸評級金融機構，因此現金及現金等價物信貸風險有限。

本集團作為向客戶提供醫療服務的供應商，擁有相當多元化的客戶基礎，亦無任何單一客戶貢獻重大收益。然而，本集團的債務人組合集中，乃由於大部分客戶透過政府社保計劃報銷醫療賬單。來自該等組織的報銷主要在一年內完成。本集團目前有政策確保向有關受保客戶處方及提供的治療及藥物與有關組織的政策一致，前提是作為醫療供應商的有關治療及藥品應符合所有倫理及道德責任。本集團亦有控制措施，密切監察有關機構的報銷時間表以將信貸風險減至最低。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值

本集團具有三種受制於預期信貸虧損模型的金融資產：

- 現金及現金等價物
- 貿易應收款項，及
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產。

現金及現金等價物

雖然現金及現金等價物亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，但已識別減值虧損並不重大。

貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。

就信貸風險發生重大變化的貿易應收款項而言，管理層按個別基準評估其預期信貸虧損。就與其他貿易應收款項具有共同風險特徵的貿易應收款項而言，管理層按組合基準評估其預期信貸虧損。管理層將其出售服務所在地的宏觀經濟狀況、行業風險及違約概率確定為最相關因素，並根據該等因素的預期變化來相應調整違約概率。

在該基礎上，於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的貿易應收款項虧損撥備基於以下釐定：

二零二三年十二月三十一日	存續期預期 信貸虧損率	賬面總值 人民幣千元	存續期預期 信貸虧損率	賬面淨值 人民幣千元
按個別基準撥備	100.00%	22,003	(22,003)	—
按組合基準撥備	0.09%	31,673	(28)	31,645
		53,676	(22,031)	31,645

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.2 信貸風險(續)

(ii) 金融資產減值(續)

貿易應收款項(續)

二零二二年十二月三十一日	存續期預期		存續期預期	
	信貸虧損率	賬面總值	信貸虧損率	賬面淨值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按個別基準撥備	100.00%	6,412	(6,412)	-
按組合基準撥備	0.68%	47,683	(325)	47,358
		54,095	(6,737)	47,358

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的年末貿易應收款項虧損撥備如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
於一月一日的期初虧損撥備	(6,737)	(4,774)
年內於綜合全面收益表中確認的虧損撥備增加	(15,294)	(1,963)
	(22,031)	(6,737)

貿易應收款項於合理預期不可收回時撇銷。無合理收回預期指標包括(其中包括)債務人未能參與本集團償還計劃,及在逾期後超過一年未能支付合約款項等。

貿易應收款項減值虧損在經營利潤內以減值虧損淨額呈列。之前撇銷而其後收回的款項於同一項目入賬。

以攤銷成本計量的其他金融資產

以攤銷成本計量的其他金融資產主要包括其他應收款項。本公司董事已評估其他應收款項的信貸風險自初始確認以來並無顯著上升。因此,管理層採納本集團報告期間12個月內可能出現違約事件而致的12個月預期信貸虧損方法。本公司董事預期不會因其他應收款項的對手方違約而出現任何虧損。因此並無就其他應收款項確認虧損撥備計提。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.3 流動資金風險

本集團旨在維持足夠現金及現金等價物以符合經營資本要求。

下表乃基於自結算日至合約到期日餘下期間所劃分相關到期類別，分析本集團的金融負債及租賃負債。下表所披露金額為合約未折現現金流量。

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	合約現金 流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日					
借款	158,160	18,378	5,638	182,176	176,530
貿易應付款項及應付票據 (附註27)	124,461	—	—	124,461	124,461
應計款項、其他應付款項及 撥備(不包括應計僱員福利 及應課稅項與其他應付稅 項)(附註28)	71,511	—	—	71,511	71,511
租賃負債	2,933	1,466	—	4,399	4,233
	357,065	19,844	5,638	382,547	376,735
於二零二二年十二月三十一日					
借款	142,800	—	—	142,800	141,000
貿易應付款項(附註27)	101,907	—	—	101,907	101,907
應計款項、其他應付款項及 撥備(不包括應計僱員福利 及應課稅項與其他應付稅 項)(附註28)	89,425	—	—	89,425	89,425
租賃負債	1,272	692	346	2,310	2,123
	335,404	692	346	336,442	334,455

綜合財務報表附註

3 財務風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團管理資本的主要目標為確保本集團能夠持續經營，以向股東提供回報，並向其他持份者帶來利益，以及維持最理想資本結構，從而減低資本成本。

本集團積極定期檢討並管理其資本結構，以在維持較高借貸水平可能帶來的較高股東回報與雄厚資本所帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟情況的變動調整資本結構。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整向股東派發的股息金額、向股東歸還股本、發行新股或出售資產，以減少債務。

本集團根據資產負債比率監察其資本結構，該比率以總負債除以總資產計算得出。本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
資產負債比率	43.49%	40.68%

3.3 金融資產與金融負債互相抵銷

當本集團現時有法定可執行的權利用作抵銷已確認金額，且有意圖按其淨額作結算或同時變現資產及結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合資產負債表報告其淨值。法定可執行的權利不得取決於未來事件，須在一般業務過程中倘公司或對手方拖欠還款、無力償付或破產時方可執行。

4 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表須運用會計估計，其甚少會相等於實際業績。同時需要管理層在應用本集團會計政策中，行使其判斷。

估計及判斷獲持續評估。其基於過往經驗及其他因素而進行，包括預期可能對實體造成財務影響及在有關情況下相信屬合理的未來事件。

(a) 貿易應收款項減值

財務資產的虧損準備乃基於對違約風險及預期虧損率作出的假設。本集團根據本集團過往歷史、現有市況及各報告期末的前瞻性估計，於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時使用會計估計及判斷。所使用的關鍵假設和輸入的細節於附註3.1.2的表格中披露。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(b) 物業、廠房及設備的可使用年期

物業、廠房及設備可使用年期乃由管理層參照行業慣例、就該等資產耐用性所作的技術評估及過往本集團產生的維修及保養支出金額大小及趨勢估計得出。當實際使用期與之前估計的可使用年期有差異，可使用年期可以有顯著變動。

(c) 估計可變代價

管理層作出的可變代價估計為本集團從醫療服務中可獲取的最有可能金額，為基於所有合理可用資料(過往、當前及預測)作出的最佳估計。於其後解決與可變代價相關的不確定性時，本集團將不會導致重大收入撥回的可變代價部分計入交易價格。於各報告期末，本集團會參考報告期間的有關情況變動重新評估可變代價的估計，以反映有關變動。管理層於詮釋適用於可變代價限制的有關政策或法規時作出判斷。

5 分部資料

本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度只有一個經營分部，因此並無呈列分部資料。

6 收入

本集團的收入為提供治療及綜合醫療服務以及藥品銷售的已收和應收款項。詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
收入確認性質		
治療及綜合醫療服務	465,598	463,225
藥品銷售	294,929	264,564
	760,527	727,789
收入確認時間		
於某一時間點	512,954	509,102
於一段時間內	247,573	218,687
	760,527	727,789

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團重新評估與收入的可變對價相關的估計。截至二零二三年十二月三十一日，本集團確認扣減淨額約人民幣7,851,000元(二零二二年：人民幣20,852,000元)作為收入的累計扣減。

綜合財務報表附註

6 收入(續)

(i) 收入確認的會計政策

本集團收入主要源自向客戶提供治療及綜合醫療服務及藥品銷售。

收入於貨品或服務控制權轉移至客戶時或由於貨品或服務控制權轉移至客戶而確認。視乎合約條款及適用法律，貨品及服務控制權可在一段時間內轉移或在某一時間點轉移。若本集團履約過程達至以下所述，貨品及服務控制權即屬在一段時間內轉移：

- 本集團履約所帶來的利益同時由客戶接收及消耗；
- 創建並提升本集團履約時客戶所控制的資產；或
- 並無產生對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權利以支付迄今已完成履約部分款項。

若貨品及服務控制權在一段時間內轉移，收益將參考完成履行履約責任進度在合約期間內確認。否則，在客戶獲得貨品及服務的控制權時，收益會在某一時間點確認。

完成履行履約責任的進度將視乎所轉移貨品及服務性質而定，並按以下其中一種方法衡量，從而提供本集團履行履約義務的最佳陳述：

- 直接計量本集團向客戶轉移的個別服務價值；或
- 本集團為履行履約責任所作努力或投入。

以下為本集團主要收入來源的會計政策說明。

治療及綜合醫療服務

提供治療及綜合醫院服務的收入於向客戶提供相關服務時的時間點確認。本集團大部分客戶已參與政府機構運營的政府社會保險計劃。本集團與相關政府機構報銷與本集團所提供治療及綜合醫療服務的代價。後續有關政府批准的可從相關政府社保計劃收回的醫療費用年度配額協定被視為可變代價的變動部分。本集團根據按過往常規及一切合理可得資料得出的可能性最高的金額估計可變代價，並對協定年度配額期間所履行醫療服務的實際金額作出調整。

綜合財務報表附註

6 收入(續)

(i) 收入確認的會計政策(續)

治療及綜合醫療服務(續)

(a) 門診服務

門診服務的客戶主要接受問診服務。就提供於某個時間點轉移服務控制權的問診服務而言，收入於客戶獲得所完成服務的控制權且本集團已履行其履約責任並有收取付款的現有權利及可能收取代價時確認。

(b) 住院服務

住院服務的客戶主要接受住院治療服務。相應收入於客戶接受服務的同時耗用本集團向客戶提供的利益的服務期間確認。

本集團通常於提供醫院服務前預先自客戶處接獲以政府的社保計劃或銀行卡充值的預付卡或現金支付的付款。預付卡的餘額於綜合資產負債表的「應計費用、其他應付款項及撥備」中呈列。

藥品銷售

藥品銷售收入於存貨控制權轉移後確認(即存貨交付至客戶時)，而客戶可全權使用有關存貨，且沒有可以影響客戶接受存貨的未履行責任。

7 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
藥品成本	246,246	227,320
僱員福利開支(附註8)	217,524	193,036
醫用耗材成本	88,934	103,638
折舊及攤銷	60,077	54,559
公共事業、維護費及辦公開支	47,697	53,481
核數師酬金		
— 審計相關服務	1,950	2,230
— 非審計服務	105	110
物業、廠房及設備減值	—	4,452
其他開支	25,543	23,913
	688,076	662,739

綜合財務報表附註

8 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金及工資	188,952	178,936
退休金計劃供款(a)	13,247	6,867
福利及其他開支	15,325	7,233
	217,524	193,036

僱員福利開支於綜合全面收益表中計入以下類別：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售成本	187,047	167,078
行政開支	30,477	25,958
	217,524	193,036

(a) 退休金計劃供款

在中國註冊成立的本集團旗下公司參加中國有關政府機構組織的定額供款退休福利計劃，按僱員工資及薪金的某一百分比，按月向計劃供款。該等政府機構承諾向現有及日後退休僱員支付根據該等計劃應支付的退休福利。除已作出的供款外，本集團對退休後福利再無其他責任。向該等計劃的供款於產生時列為開支。計劃中的資產由政府機構持有並管理，並獨立於本集團的資產。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無與定額供款計劃相關的沒收供款。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無制定定額福利計劃。

綜合財務報表附註

8 僱員福利開支(續)

(b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士包括一名(二零二二年：兩名)董事，其酬金反映在附註36呈列的分析中。餘下人士的應付薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
基本薪金、其他津貼及實物福利	3,769	2,447
退休金計劃供款	11	-
	3,780	2,447

最高薪酬非董事人士的薪酬介乎以下範圍的數目如下：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度 二零二三年	二零二二年
酬金範圍		
零至 1,000,000 港元	3	2
1,000,001 港元至 1,500,000 港元	1	1
	4	3

9 財務(成本)／收入 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
財務成本：		
銀行借款的利息開支	(6,201)	(9,169)
其他借款的利息開支	(1,290)	-
租賃負債的利息開支	(157)	(183)
財務成本總額	(7,648)	(9,352)
財務收入：		
利息收入	789	647
外匯收益淨額	836	10,165
財務收入總額	1,625	10,812
財務(成本)／收入淨額	(6,023)	1,460

綜合財務報表附註

10 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期所得稅		
一 中國企業所得稅	13,445	19,382
遞延所得稅	(721)	(5,704)
	12,724	13,678

本集團除所得稅前利潤的稅項與按中國(本集團的主要經營地點)稅率計算的理論款額差別如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除所得稅前利潤	51,422	63,021
按25%的稅率計算	12,856	15,755
無需納稅的收入	(226)	(2,511)
不可扣稅開支	167	355
無確認遞延所得稅資產稅項虧損的稅務影響(附註16)	73	79
新增可扣稅開支	(146)	-
所得稅開支	12,724	13,678

(a) 開曼群島所得稅

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，因而獲豁免開曼群島所得稅。

(b) 中國企業所得稅

在中國大陸成立及營運的附屬公司須按稅率25%繳付中國企業所得稅。

(c) 香港利得稅

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，香港利得稅稅率為16.5%。由於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度概無須繳納香港利得稅的估計應課稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。

綜合財務報表附註

10 所得稅開支(續)

(d) 預扣稅

根據按自中國附屬公司匯出的股息計算的中國企業所得稅，宏力醫療管理(香港)有限公司於可見未來的預扣稅稅率為10%。

於二零二三年十二月三十一日，對於中國附屬公司未匯出盈利應繳納的預扣稅，並無確認人民幣19,727,000元(二零二二年：人民幣16,284,000元)的遞延所得稅負債。管理層預計於可見未來將該等款項再投資至該等附屬公司。該等附屬公司於二零二三年十二月三十一日的未匯出盈利達人民幣197,266,000元(二零二二年：人民幣162,844,000元)。

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃將年內本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數目計算。計算每股基本盈利時，就僱員股份計劃持有的庫存股(附註25)不包括在已發行普通股的加權平均數中。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	38,310	48,947
視作已發行普通股加權平均數(千股)	584,321	592,061
每股基本盈利(人民幣元)	0.07	0.08

(b) 每股攤薄盈利

由於本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無潛在攤薄股份，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

綜合財務報表附註

12 物業、廠房及設備

	樓宇及 構築物 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公設備及 傢俱固定裝置 人民幣千元	車輛 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日						
成本	532,933	251,469	39,072	22,570	37,722	883,766
累計折舊	(126,144)	(163,600)	(32,474)	(21,201)	-	(343,419)
賬面淨值	406,789	87,869	6,598	1,369	37,722	540,347
截至二零二二年十二月三十一日						
止年度						
期初賬面淨值	406,789	87,869	6,598	1,369	37,722	540,347
添置	-	13,033	845	227	7,943	22,048
出售	-	(16)	(3)	-	-	(19)
轉讓	38,659	1,250	-	-	(39,909)	-
減值支出	-	-	-	-	(4,452)	(4,452)
折舊費用	(26,623)	(20,885)	(2,394)	(268)	-	(50,170)
期末賬面淨值	418,825	81,251	5,046	1,328	1,304	507,754
於二零二二年十二月三十一日						
成本	571,592	263,942	39,167	21,257	1,304	897,262
累計折舊	(152,767)	(182,691)	(34,121)	(19,929)	-	(389,508)
賬面淨值	418,825	81,251	5,046	1,328	1,304	507,754
截至二零二三年十二月三十一日						
止年度						
期初賬面淨值	418,825	81,251	5,046	1,328	1,304	507,754
添置	-	58,327	7,887	170	15,282	81,666
出售	-	(14)	(3)	-	-	(17)
轉讓(a)	831	1,022	-	-	(1,022)	831
折舊費用	(28,930)	(23,874)	(2,672)	(271)	-	(55,747)
期末賬面淨值	390,726	116,712	10,258	1,227	15,564	534,487
於二零二三年十二月三十一日						
成本	573,473	320,499	46,663	21,390	15,564	977,589
累計折舊	(182,747)	(203,787)	(36,405)	(20,163)	-	(443,102)
賬面淨值	390,726	116,712	10,258	1,227	15,564	534,487

綜合財務報表附註

12 物業、廠房及設備(續)

(a) 自二零二三年六月一日起，部分金額為人民幣831,000元的投資物業已變為內部使用。故此，該等物業其後已重新分類為本集團的物業、廠房及設備。

(b) 抵押作本集團銀行借款的樓宇如下(附註29)：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
成本	40,771	58,059
累計折舊	(22,043)	(4,214)
賬面淨值	18,728	53,845

(c) 抵押作本集團其他借款的機器及設備如下(附註29)：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
成本	67,220	-
累計折舊	(24,468)	-
賬面淨值	42,752	-

(d) 折舊費用乃自綜合全面收益表內的以下類別列支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售成本	49,721	44,405
行政開支	6,026	5,765
總計	55,747	50,170

(e) 折舊方法及可使用年期

物業、廠房及設備折舊採用直線法按其估計可使用年期分配其成本(扣除其剩餘價值)，計算如下：

— 樓宇及構築物	3–30年
— 機器及設備	2–10年
— 辦公設備及傢俱固定裝置	2–10年
— 車輛	3–10年

與物業、廠房及設備相關的其他會計政策，請參閱附註37.4。

綜合財務報表附註

13 租賃

(a) 使用權資產

	辦公室 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日			
成本	6,312	119,146	125,458
累計折舊及攤銷	(4,773)	(39,551)	(44,324)
賬面淨值	1,539	79,595	81,134
截至二零二二年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨值	1,539	79,595	81,134
添置	1,830	–	1,830
折舊及攤銷	(1,483)	(2,383)	(3,866)
期末賬面淨值	1,886	77,212	79,098
於二零二二年十二月三十一日			
成本	3,338	119,146	122,484
累計折舊及攤銷	(1,452)	(41,934)	(43,386)
賬面淨值	1,886	77,212	79,098
截至二零二三年十二月三十一日止年度			
期初賬面淨值	1,886	77,212	79,098
添置	3,185	–	3,185
折舊及攤銷	(1,431)	(2,383)	(3,814)
期末賬面淨值	3,640	74,829	78,469
於二零二三年十二月三十一日			
成本	5,015	119,146	124,161
累計折舊及攤銷	(1,375)	(44,317)	(45,692)
賬面淨值	3,640	74,829	78,469

綜合財務報表附註

13 租賃(續)

(b) 租賃負債

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債		
流動	2,800	1,140
非流動	1,433	983
總計	4,233	2,123

綜合全面收益表列示以下與租賃有關的金額：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
辦公室	1,431	1,483
土地使用權	2,383	2,383
總計	3,814	3,866
利息開支(計入財務成本)	157	183
與短期租賃有關的開支(計入行政開支)	440	660
	597	843

本集團從第三方租賃若干辦公室物業。租賃合約通常為一年至三年。截至二零二三年十二月三十一日止年度的租賃現金流出總額為人民幣1,673,000元(二零二二年：人民幣2,032,000元)。

土地使用權指中國政府部門授予在事先批准的租期內使用土地的土地使用權。本集團於中國持有的土地使用權的原租期為分別截至二零五三年四月十四日及二零五九年五月十二日止的五十年。

綜合財務報表附註

13 租賃(續)

(b) 租賃負債(續)

(i) 本集團的租賃活動及入賬租賃活動之方法

租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相關負債。

合約可能包含租賃及非租賃部分。本集團按照租賃及非租賃部份相應的獨立價格，將合約代價分配至租賃及非租賃部份。然而，就本集團為承租人的房地產租賃而言，其選擇不將租賃及非租賃部分區分，而是將其入賬列為單一的租賃部分。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借貸利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期或租期(以較短者為準)計算折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與公寓短期租賃相關的付款按直線法於綜合全面收益表確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下且並無購買選擇權的租賃。

與租賃相關的其他會計政策，請參閱附註37.20。

綜合財務報表附註

14 投資物業

	於十二月三十一日及 截至該日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初		
成本	5,878	5,878
累計折舊	(3,200)	(3,004)
賬面淨值	2,678	2,874
於年內		
期初賬面淨值	2,678	2,874
轉撥至物業、廠房及設備	(831)	–
折舊費用	(159)	(196)
期末賬面淨值	1,688	2,678
於年末		
成本	5,047	5,878
累計折舊	(3,359)	(3,200)
賬面淨值	1,688	2,678
於年末的公平值(a)	5,420	6,580

綜合財務報表附註

14 投資物業(續)

(a) 為本集團的銀行借款而抵押的投資物業如下(附註29)：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
成本	3,997	-
累計折舊	(2,309)	-
賬面淨值	1,688	-

(b) 於二零二三年十二月三十一日，本集團評估投資物業的公平值。估值方法採用收入資本化法，此乃用作釐定會計準則所規定的第三級非金融資產的公平值。倘非金融資產的一項或多項重大輸入資料並非根據可觀察市場數據釐定，則列入第三級。收入資本化法乃以適當的資本化比率將現有租約產生的租金收入(如有)資本化，並適當考慮物業各組成部分之歸復收入潛力。

(c) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團投資物業租金收入為人民幣336,000元(二零二二年：人民幣419,000元)，已確認為「其他收入」，而截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團投資物業折舊為人民幣159,000元(二零二二年：人民幣196,000元)，已在綜合全面收益表確認為「其他開支」。

(d) 按成本模式計量投資物業

投資物業主要包括樓宇，乃持有作長期租金回報或資本增值或兩者同時兼得，且並非由本集團佔用。投資物業按成本(包括相關交易成本及借款成本(如適用))計量。投資物業按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)呈列。

折舊使用直線法計算，於資產的估計可使用年期(見下文)內分配成本(減去資產的累計減值虧損)：

一 樓宇 30年

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末檢討並於適當時作出調整。

綜合財務報表附註

15 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元
於二零二二年一月一日	
成本	3,249
累計攤銷	(2,683)
賬面淨值	566
截至二零二二年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	566
添置	605
攤銷	(523)
期末賬面淨值	648
於二零二二年十二月三十一日	
成本	3,854
累計攤銷	(3,206)
賬面淨值	648
截至二零二三年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	648
添置	298
攤銷	(516)
期末賬面淨值	430
於二零二三年十二月三十一日	
成本	4,152
累計攤銷	(3,722)
賬面淨值	430

綜合財務報表附註

15 無形資產(續)

(a) 攤銷費用乃自綜合全面收益表內的以下類別列支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售成本	425	510
行政開支	91	13
總計	516	523

16 遞延所得稅

遞延稅項資產及遞延稅項負債分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 將於十二個月內收回的遞延稅項資產	8,151	6,897
— 將於十二個月後收回的遞延稅項資產	358	—
	8,509	6,897
遞延稅項負債：		
— 將於十二個月內收回的遞延稅項負債	(532)	(19)
— 將於十二個月後收回的遞延稅項負債	(378)	—
	(910)	(19)

遞延所得稅的變動總額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	6,878	1,174
計入所得稅開支	721	5,704
於年末	7,599	6,878

綜合財務報表附註

16 遞延所得稅(續)

年內遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下：

	遞延稅項資產 —	遞延稅項資產 —	遞延稅項資產 —	遞延稅項負債 —	總計
	減值虧損撥備	收入可變代價	租賃負債	使用權資產	
	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
於二零二二年一月一日	1,174	-	-	-	1,174
於所得稅開支中計入/(扣除)	510	5,213	-	(19)	5,704
於二零二二年十二月三十一日	1,684	5,213	-	(19)	6,878
於二零二三年一月一日	1,684	5,213	-	(19)	6,878
於所得稅開支中計入/(扣除)	3,824	(3,250)	1,038	(891)	721
於二零二三年十二月三十一日	5,508	1,963	1,038	(910)	7,599

稅項虧損到期日如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
於二零二四年十二月三十一日	256	256
於二零二五年十二月三十一日	2,187	2,187
於二零二六年十二月三十一日	287	287
於二零二七年十二月三十一日	316	316
於二零二八年十二月三十一日	293	-
	3,339	3,046

本集團並無就稅項虧損約人民幣3,339,000元(二零二二年：人民幣3,255,000元)(可結轉以抵銷未來應課稅收入)確認遞延所得稅資產約人民幣835,000元(二零二二年：人民幣814,000元)。

綜合財務報表附註

17 附屬公司

於二零二三年十二月三十一日，本集團的主要附屬公司載於下文。除非另有指明，該等附屬公司的股本僅包括由本集團直接持有的普通股，而擁有權益比例與本集團持有的投票權利相同。註冊成立或登記國家亦為該等附屬公司的主要營業地點。

名稱	註冊成立地點及 法定實體種類	主要業務及 經營地點	已發行股本及 債務證券詳情	本集團持有的 擁有權益		由非控股權益持有的 擁有權益	
				二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
直接持有：							
Honor Living Investment Limited	英屬處女群島， 有限責任公司	於英屬處女群島的投 資控股	1股普通股， 1美元	100%	100%	-	-
間接持有：							
Honliv Health Care Management (HK) Limited	香港， 有限責任公司	於香港的投資控股	5,000股普通股， 5,000美元	100%	100%	-	-
河南宏永企業管理諮詢有限 公司	中國， 有限責任公司*	於中國的投資控股	人民幣 150,000,000元	100%	100%	-	-
河南宏捷醫藥有限公司	中國， 有限責任公司*	於中國的藥品批發商	人民幣 30,000,000元	100%	100%	-	-
河南宏力醫院有限公司	中國， 有限責任公司**	於中國的醫院運營及 醫院管理服務	人民幣 146,900,000元	99%	99%	1%	1%
河南宏力母嬰護理有限公司	中國， 有限責任公司**	於中國的母嬰護理 服務	人民幣 5,000,000元	100%	-	-	-

* 根據中國法律註冊的外商獨資企業。

** 根據中國法律註冊的中外合資企業。

(a) 嚴格限制

本集團於二零二三年十二月三十一日在中國內地持有的現金及現金等價物為人民幣235,131,000元（二零二二年：人民幣205,436,000元），並須受當地外匯管制規例所規限。該等地方外匯管制對從國內匯出資本作出限制，惟透過普通股股息匯出則除外。

綜合財務報表附註

18 按類別劃分的金融工具

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
金融資產		
以攤銷成本計量的金融資產		
貿易應收款項(附註20)	31,645	47,358
其他應收款項(不包括預付款項)(附註21)	372	162
應收關聯方款項(附註33(e))	353	–
受限制存款(附註22)	30,000	–
現金及現金等價物(附註23)	239,755	255,238
	302,125	302,758
金融負債		
以攤銷成本計量的負債		
借款(附註29)	176,530	141,000
貿易應付款項及應付票據(附註27)	124,461	101,907
應計款項、其他應付款項及撥備(不包括應計僱員福利及應課稅項與其他應付稅項)(附註28)	71,511	89,425
租賃負債(附註13(b))	4,233	2,123
	376,735	334,455

本集團所面臨有關金融工具各種風險於附註3討論。於報告期末所承受的最高信貸風險為上述各類金融資產的賬面值。

19 存貨

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
藥品	29,833	26,426
醫用耗材及其他	2,018	3,074
	31,851	29,500

綜合財務報表附註

19 存貨(續)

(a) 分配成本至存貨

藥品成本採用加權平均法釐定，而醫用耗材及其他的成本則採用先進先出方法釐定。如可確定數量回扣或折扣已經賺取並將生效，則於估算存貨成本時計入其中。有關本集團存貨的其他會計政策，請參閱附註37.8。

(b) 於損益確認的金額

截至二零二三年十二月三十一日止年度，確認為開支並計入銷售成本的存貨成本為人民幣335,180,000元(二零二二年：人民幣330,958,000元)。

20 貿易應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	53,676	54,095
減：貿易應收款項減值虧損撥備(附註3.1.2)	(22,031)	(6,737)
貿易應收款項 — 淨值	31,645	47,358

本集團貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，並接近其公平值。結餘主要指將自相關政府部門的保險計劃申索的款項。信貸期詳情載於附註3.1.2。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，基於要求日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
最多3個月	28,076	33,858
3至6個月	2,627	11,014
6個月至1年	868	3,492
1至2年	17,484	1,071
2至3年	—	1,632
3年以上	4,621	3,028
	53,676	54,095

綜合財務報表附註

20 貿易應收款項(續)

(i) 分類為貿易應收款項

貿易應收款項主要為日常業務過程中就已提供的治療及綜合醫療服務以及藥品銷售應收客戶及政府醫保計劃的款項。該等款項一般於一年內到期結算，因此全部分類為流動。本集團持有貿易應收款項的目標為收回合約現金流量，因此其後按實際利率法以攤銷成本計量該等應收款項。有關本集團減值政策及虧損撥備計算的詳情載於附註3.1.2。

(ii) 減值及所承受風險

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，就所有貿易應收款項使用整個存續期預期虧損撥備。附註3.1.2載有撥備計算的詳細資料。

於本報告期間，貿易應收款項的虧損撥備進一步增加人民幣15,294,000元至人民幣22,031,000元。

所有貿易應收款項以人民幣計值。因此，概不會面臨任何外幣風險。

21 其他應收款項及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動		
其他應收款項	372	162
公共事業費預付款項	1,754	1,034
	2,126	1,196
非流動		
購置機器預付款項	9,866	4,660
建設預付款項	440	30
	10,306	4,690
	12,432	5,886

由於其他流動應收款項屬短期性質，其賬面值與公平值相若。附註3.1.2載列有關金融資產減值及本集團所面臨信貸風險的資料。所有其他按攤銷成本分類為金融資產的流動應收款項均以人民幣計值。因此，概不會面臨任何外幣風險。

綜合財務報表附註

22 受限制存款

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
抵押銀行存款	30,000	—

截至二零二三年十二月三十一日，結餘乃作為應付票據保證金存放於銀行的受限制存款。

23 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及其他金融機構現金	236,552	252,065
手頭現金	3,203	3,173
	239,755	255,238

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
人民幣	235,131	205,436
港元	3,508	39,173
美元	1,116	10,629
	239,755	255,238

在中國內地持有的現金及現金等價物須受附註17(a)所披露的當地外匯管制規例所規限。該等地方外匯管制對從國內匯出資本作出限制，惟透過普通股息匯出則除外。

綜合財務報表附註

24 股本

	普通股數目	普通股面值 港元	普通股 面值等額 人民幣千元
法定：			
於二零二二年一月一日	3,900,000,000	390,000	327
於二零二二年及二零二三年十二月三十一日	3,900,000,000	390,000	327

	普通股數目	普通股面值 港元	普通股 面值等額 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零二二年一月一日	600,000,000	60,000	52
於二零二二年及二零二三年十二月三十一日	600,000,000	60,000	52

25 儲備

	附註	股份溢價 人民幣千元	法定盈餘 儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日		280,752	42,571	116,066	439,389
分配至法定盈餘儲備	(a)	-	3,922	-	3,922
就僱員股份計劃持有的股份	(b)	-	-	(61,307)	(61,307)
於二零二二年十二月三十一日		280,752	46,493	54,759	382,004
於二零二三年一月一日		280,752	46,493	54,759	382,004
分配至法定盈餘儲備	(a)	-	3,839	-	3,839
就僱員股份計劃持有的股份	(b)	-	-	(45,922)	(45,922)
於二零二三年十二月三十一日		280,752	50,332	8,837	339,921

綜合財務報表附註

25 儲備(續)

- (a) 根據中國法規及目前組成本集團公司的公司章程，於分派各年度淨利潤前，在中國註冊的公司須撥出其根據相關中國會計準則在抵銷任何上一年度的虧損後釐定的年內法定淨利潤的10%至法定盈餘儲備金。當該儲備餘額已達各公司股本的50%時可選擇不再轉撥。

(b) 就僱員股份計劃持有的股份

	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	股份	股份	人民幣千元	人民幣千元
就僱員股份計劃持有的股份	50,786,000	29,998,000	107,229	61,307

本公司已委任獨立受託人(「受託人」)就二零二二年受限制股份單位計劃及二零二三年受限制股份單位計劃(「僱員股份計劃」)購買並持有股份。該等股份被視為庫存股份並從本公司儲備中扣除。本集團按成本法對庫存股份進行入賬。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，受託人已就僱員股份計劃購買20,788,000(二零二二年：29,998,000)股股份。於二零二三年十二月三十一日，概無根據僱員股份計劃授出股份。

詳情	股份數目	人民幣千元
於二零二二年一月一日的期初結餘	-	-
受託人購買股份	29,998,000	61,307
於二零二二年十二月三十一日的結餘	29,998,000	61,307
於二零二三年一月一日的期初結餘	29,998,000	61,307
受託人購買股份	20,788,000	45,922
於二零二三年十二月三十一日的結餘	50,786,000	107,229

26 股息

本公司董事會決議不宣派截至二零二三年十二月三十一日止年度之股息(截至二零二二年十二月三十一日止年度：無)。

綜合財務報表附註

27 貿易應付款項及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項	94,461	101,907
應付票據	30,000	-
	124,461	101,907

貿易應付款項為無抵押並通常於確認的半年內支付。

應付票據由銀行存款作抵押。有關詳情於附註22披露。

貿易應付款項及應付票據將於短期內到期，故其賬面值被視為等於其公平值。

貿易應付款項及應付票據之賬面值以人民幣計值。因此，概不會面臨任何外幣風險。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，基於繳款通知書日期的貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
最多3個月	78,971	72,960
3至6個月	38,539	18,399
6個月至1年	2,198	2,899
1至2年	496	2,875
2至3年	684	954
3年以上	3,573	3,820
	124,461	101,907

綜合財務報表附註

28 應計費用、其他應付款項及撥備

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶按金(a)	48,287	45,554
應計僱員福利	24,679	22,644
醫保預收款	16,931	38,108
應課稅項與其他應付稅項	3,612	10,266
廠房及設備應付款項	2,566	4,537
其他	3,727	1,226
	99,802	122,335

(a) 客戶按金包括客戶透過宏力醫院發行的預付智能卡繳納的可退還按金。

29 借款

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動		
其他借款		
— 抵押借款(a)	22,503	—
流動		
短期銀行借款		
— 抵押借款(b)	109,000	112,000
— 擔保借款(c)	29,000	29,000
	138,000	141,000
其他借款		
— 抵押借款(a)	16,027	—
	154,027	141,000
借款總額	176,530	141,000

綜合財務報表附註

29 借款(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，抵押借款按5.40%(二零二二年：4.91%)的加權平均年利率計息。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，擔保借款按4.20%(二零二二年：5.07%)的加權平均年利率計息。

借款以人民幣計值，因此並無面臨外幣風險。

於十二月三十一日，本集團的應償還借款如下：

	銀行借款		其他借款	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	138,000	141,000	16,027	-
1至2年	-	-	17,103	-
2至5年	-	-	5,400	-
	138,000	141,000	38,530	-

(a) 其他借款

以機器及設備抵押並擁有額外擔保的其他借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
由本集團、秦岩及其近親擔保	38,530	-

截至二零二三年十二月三十一日止年度的其他借款按介乎7.55%至8.81%的加權平均利率計息。其他借款用於購買金額為人民幣50.0百萬元的機器及設備。截至二零二三年十二月三十一日，價值人民幣28.4百萬元的部分機器及設備已經交付並於物業、廠房及設備確認，其餘仍在採購中。

綜合財務報表附註

29 借款(續)

(b) 本集團以下述資產抵押的銀行借款：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
本集團的物業、廠房及設備以及投資物業 (i)	109,000	112,000

(i) 擁有額外擔保的若干抵押借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
由本集團、河南省宏力集團有限公司、秦岩及其近親擔保	79,000	56,000
由秦岩及其近親擔保	-	26,000
	79,000	82,000

(c) 本集團有擔保但無抵押的若干銀行借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
本集團	29,000	29,000

綜合財務報表附註

30 現金流量資料

(a) 經營產生的現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除所得稅前利潤	51,422	63,021
就以下各項的調整：		
— 物業、廠房及設備折舊(附註12)	55,747	50,170
— 使用權資產折舊(附註13)	3,814	3,866
— 投資物業折舊(附註14)	159	196
— 無形資產攤銷(附註15)	516	523
— 出售物業、廠房及設備的虧損	17	19
— 遞延收入攤銷	(66)	(66)
— 財務成本 — 淨額	6,859	8,705
— 應收款項減值撥備(附註3.1.2)	15,294	1,963
— 物業、廠房及設備減值(附註7)	—	4,452
— 撇銷貿易應付款項所得收益	(183)	—
— 經營活動產生的匯兌收益	(836)	(10,165)
營運資金變動		
— 存貨	(2,351)	(2,363)
— 貿易應收款項	419	(14,822)
— 其他應收款項	(930)	748
— 應收關聯方款項	(353)	—
— 受限制存款	(30,000)	—
— 貿易應付款項及應付票據	22,737	(4,180)
— 應計費用及其他應付款項	(20,562)	30,941
經營產生的現金	101,703	133,008

綜合財務報表附註

30 現金流量資料(續)

(b) 債務淨額對賬

本節載列各呈列期間，債務淨額與債務淨額變動的分析。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及現金等價物	239,755	255,238
借款 — 應於一年內還款	(154,027)	(141,000)
借款 — 應於一年後還款	(22,503)	—
租賃負債 — 應於一年內還款	(2,800)	(1,140)
租賃負債 — 應於一年後還款	(1,433)	(983)
債務淨額	58,992	112,115
現金	239,755	255,238
債務總額 — 固定利率	(101,763)	(87,123)
債務總額 — 可變利率	(79,000)	(56,000)
債務淨額	58,992	112,115

	一年內到期借款	一年後到期借款	租賃負債	總計
於二零二二年一月一日的債務淨額	(187,000)	—	(1,482)	(188,482)
現金流量	55,353	—	1,189	56,542
其他變動	(9,353)	—	(1,830)	(11,183)
於二零二二年十二月三十一日的 債務淨額	(141,000)	—	(2,123)	(143,123)
於二零二三年一月一日的債務淨額	(141,000)	—	(2,123)	(143,123)
現金流量	9,201	(37,240)	1,232	(26,807)
其他變動	(22,228)	14,737	(3,342)	(10,833)
於二零二三年十二月三十一日的 債務淨額	(154,027)	(22,503)	(4,233)	(180,763)

綜合財務報表附註

31 或然事項

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

32 承擔

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但並無撥備：		
一 物業、廠房及設備	26,689	19,230

33 關聯方交易

(a) 母公司實體

本公司受以下實體控制：

名稱	類型	註冊成立地點	擁有權權益	
			二零二三年	二零二二年
Sunny Rock Capital Limited	直接母公司實體	英屬處女群島	51.8%	51.8%
Rubrical Investment Limited	直接母公司實體	英屬處女群島	22.2%	22.2%

秦岩先生透過Sunny Rock Capital Limited直接持有本公司權益。

秦紅超先生透過Rubrical Investment Limited持有本公司權益。

秦岩先生及秦紅超先生(統稱「控股股東」)為兩兄弟，彼等透過於二零一九年十二月十日簽署的一份協議一致行動及控制本集團。

(b) 附屬公司

於附屬公司的權益載於附註17。

(c) 主要管理層薪酬

主要管理層包括董事(執行和非執行董事)及高級管理層。就僱員服務支付或應付主要管理層的薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金及工資	3,249	3,415
退休金計劃供款	39	40
福利及其他開支	881	687
	4,169	4,142

綜合財務報表附註

33 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方進行的交易

凡有能力可直接或間接控制另一方，或對另一方在作出財務及營運決策時行使重大影響，均為關聯方。如彼等受到控股股東家族共同控制、共同重大影響或聯合控制，亦被視為關聯方。本集團的主要管理層成員和彼等的密切家庭成員亦被視為關聯方。

本公司董事認為下列與本集團進行交易或之間有結餘的各方為關聯方：

名稱	與本集團的關係
河南省宏力集團有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省宏大建設工程有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省宏力高科技農業發展有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南省宏力學校有限公司	由控股股東近親控制的實體
河南宏力通用航空有限公司	由控股股東近親控制的實體
長垣市宏力餐飲有限公司	由控股股東控制的實體
河南省谷香九號餐飲有限公司	實體的主要管理層為本公司控股股東
河南省宏力一生活有限公司	由控股股東控制的實體

本集團與其關聯方已進行以下重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中按本集團與各關聯方磋商的條款進行。

綜合財務報表附註

33 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方進行的交易(續)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
向關聯方提供體檢服務		
— 河南省宏大建設工程有限公司	86	85
— 長垣市宏力餐飲有限公司	39	—
— 其他關聯方	47	95
	172	180
向關聯方提供物業租金收入		
— 河南省宏力一生活有限公司	231	314
— 河南省谷香九號餐飲有限公司	105	105
	336	419
銷售醫療物資予		
— 河南宏力學校	50	55
	558	654
自關聯方購買租賃服務		
— 河南省宏力集團有限公司	580	580
自關聯方購買貨品		
— 河南省宏力一生活有限公司	248	980
— 河南省宏力高科技農業發展有限公司	244	598
— 河南省谷香九號餐飲有限公司	124	128
	616	1,706
	1,196	2,286

(i) 本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度免費向河南宏力通用航空有限公司提供停車位。

(ii) 本集團若干銀行及其他借款已由關聯方擔保。詳情於上文附註29披露。

綜合財務報表附註

33 關聯方交易(續)

(e) 與關聯方的結餘

以下結餘與關聯方交易有關：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收關聯方款項：		
— 河南省宏力一生活有限公司	243	—
— 河南省谷香九號餐飲有限公司	110	—
	353	—

34 報告期後事項

於二零二三年十二月三十一日至本公司董事會於二零二四年三月二十八日批准該等財務報表期間，概無重大報告期後事項。

綜合財務報表附註

35 本公司資產負債表及儲備變動

(a) 本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於附屬公司的投資		158,573	158,573
非流動資產總值		158,573	158,573
流動資產			
其他應收款項及預付款項		3	—
應收關聯方款項		17,841	17,841
現金及現金等價物		1,313	46,558
流動資產總值		19,157	64,399
資產總值		177,730	222,972
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		52	52
儲備	35(b)	180,008	225,930
累計虧絀	35(b)	(2,560)	(3,238)
權益總額		177,500	222,744
負債			
流動負債			
應計費用及其他應付款項		117	115
應付關聯方款項		113	113
流動負債總額		230	228
負債總額		230	228
權益及負債總額		177,730	222,972

本公司資產負債表由董事會於二零二四年三月二十八日批准及由下列董事代表簽署：

秦岩

王忠濤

綜合財務報表附註

35 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(b) 本公司的儲備變動

	累計虧絀 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	(13,013)	280,752	6,485	274,224
年內利潤	9,775	–	–	9,775
就僱員股份計劃持有的股份	–	–	(61,307)	(61,307)
於二零二二年十二月三十一日	(3,238)	280,752	(54,822)	222,692
於二零二三年一月一日	(3,238)	280,752	(54,822)	222,692
年內利潤	678	–	–	678
就僱員股份計劃持有的股份	–	–	(45,922)	(45,922)
於二零二三年十二月三十一日	(2,560)	280,752	(100,744)	177,448

36 董事福利及權益

(a) 董事及最高行政人員酬金

以下載列各董事及最高行政人員的酬金：

截至二零二三年 十二月三十一日止年度	薪金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
秦岩先生	800	11	852	1,663
滕清曉先生	625	11	6	642
王忠濤先生	225	8	5	238
非執行董事				
秦紅超先生	–	–	–	–
獨立非執行董事				
趙淳先生	183	–	–	183
孫冀剛先生	183	–	–	183
江天帆先生	183	–	–	183
	2,199	30	863	3,092

綜合財務報表附註

36 董事福利及權益(續)

(a) 董事及最高行政人員酬金(續)

截至二零二二年 十二月三十一日止年度	薪金 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	福利及 其他開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
秦岩先生	800	9	665	1,474
滕清曉先生	730	9	5	744
王忠濤先生	326	9	5	340
非執行董事				
秦紅超先生	—	—	—	—
獨立非執行董事				
趙淳先生	172	—	—	172
孫冀剛先生	172	—	—	172
江天帆先生	172	—	—	172
	2,372	27	675	3,074

附註：

秦岩先生亦為行政總裁。

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無向董事支付酬金，作為促使其加入或於加入本集團時的獎勵或離職的補償。

(b) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於年末或截至二零二三年止年度內任何時間，概無存在與本集團業務有關而本公司屬其中一方或本公司董事擁有重大權益(無論直接或間接)的重大交易、安排及合約(二零二二年：無)。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要

本附註載列在編製該等綜合財務報表時所採用的其他潛在重大會計政策。除另有說明外，該等政策於所有呈列年度一直貫徹應用。綜合財務報表為本公司及其附屬公司組成的集團而編製。

37.1 綜合及權益會計處理原則

37.1.1 附屬公司

附屬公司是指本集團擁有控制權的所有實體。倘本集團因參與實體營運而承擔風險或有權享有當中的可變動回報，且能夠透過其管理該實體業務的權力影響該等回報，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起全面綜合入賬，自控制權終止日期起終止綜合入賬。

集團內公司間的交易、結餘及集團內公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易有所轉讓資產減值證據。附屬公司的會計政策已按需要變更，確保與本集團所採納政策一致。

於附屬公司的業績及權益之非控股權益分別單獨呈列於綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合資產負債表。

37.1.2 擁有權權益變動

本集團將其與非控股權益進行而不造成喪失控制權的交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動會導致控股及非控股權益賬面值調整，以反映各自在附屬公司的相關權益。任何非控股權益調整金額與任何已付或已收代價的差額在本集團擁有人應佔權益內確認為獨立儲備。

37.2 分部報告

經營分部的報告形式與提供予主要經營決策者的內部報告形式一致。主要經營決策者負責分配資源、評估經營分部的表現及作出策略性決策。主要經營決策者已被確定為執行董事。

37.3 外幣換算

37.3.1 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表內包括的項目，乃按該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。由於本集團大部分資產及營運均位於中國，因此綜合財務報表以人民幣呈列，而人民幣為本集團的功能貨幣及呈列貨幣。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.3 外幣換算(續)

37.3.2 交易及結餘

外幣交易按交易日期匯率換算為功能貨幣。有關交易結算及以外幣列值的貨幣資產及負債按年末匯率換算所產生的外匯收益及虧損一般在損益內確認。若有關交易與合資格現金流量對沖及合資格投資淨額對沖有關，或佔海外業務投資淨額一部分，則將於權益中遞延。

有關現金及現金等價物的外匯收益及虧損於綜合全面收益表的財務收入或成本呈列。所有其他匯兌收益及虧損在綜合全面收入表內的其他虧損中按淨額列報。

37.3.3 集團旗下公司

功能貨幣與呈列貨幣有別海外業務(均非惡性通脹地區的貨幣)業績及財務狀況按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各資產負債表的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算，
- 呈列的各資產負債表的資產及負債按該資產負債表日期的收市匯率換算每份全面收益表的收入及開支均按照平均匯率折算為呈報貨幣，但若此平均匯率未能合理地反映各交易日的匯率所帶來的累積影響，則按照交易日的匯率折算此等收入及開支，及
- 一切因此而產生的匯兌差額均於其他全面收入內確認。

37.4 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔開支。

項目相關的未來經濟利益可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，方會將後續成本計入資產賬面值或確認為獨立資產(倘適用)。入賬列為單獨資產的任何部分的賬面值於替換時終止確認。其他所有維修保養費用於其產生的報告期間於綜合全面收益表內扣除。

於各報告期末，本集團會對資產剩餘價值及可使用年期進行審查，並作出調整(如適用)。

倘資產的賬面值超過其估計可收回金額，則其賬面值實時撇減至其可收回金額。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.4 物業、廠房及設備(續)

出售損益透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表的「其他虧損－淨額」內確認。

在建工程(「在建工程」)包括建築及收購成本以及資本化借貸成本。在建工程直至相關資產落成並達到擬定用途前不計提折舊撥備。當有關資產可供使用，成本則轉入物業、廠房及設備，並按上述政策予以攤銷。

37.5 無形資產

電腦軟件

已購買的電腦軟件乃基於購買及使用特定軟件所產生的成本撥充資本。與維護電腦軟件程序有關的成本於產生時確認為開支。該等成本使用直線法按估計可使用年期為3年攤銷。

37.6 非金融資產減值

資產於出現事件或情況變化顯示賬面值或不可收回時作出減值測試。資產的賬面值超出其可收回金額的部分確認為減值虧損。可收回金額為資產公平值減去出售成本及使用價值兩者中較高者。評估減值時，資產按可獨立識別現金流入的最低水平分類，其大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入(現金產生單位)。除商譽外，出現減值的非金融資產將於各報告期末檢討減值撥回的可能性。

37.7 金融資產

37.7.1 分類

本集團只有一種金融資產按攤銷成本計量。分類視乎實體管理金融資產的業務模式以及現金流量合約條款。

當且僅當本集團管理債務投資資產的業務模式發生變化時，方會重新分類債務投資。

37.7.2 確認及終止確認

金融資產的常規買賣於交易日(本集團進行資產買賣當日)確認。從金融資產收取有關現金流量的權利到期或轉讓後，且本集團已將所有權的絕大部分風險及回報轉讓，則終止確認金融資產。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.7 金融資產(續)

37.7.3 計量

於初步確認時，本集團按公平值加(如屬並非按公平值計入損益的金融資產)購買金融資產直接產生的交易成本計量金融資產。按公平值計入損益的金融資產的交易成本於損益中列支。

債務工具

債務工具後續計量視乎本集團管理資產的業務模式以及資產現金流量特點。本集團就債務工具分類採納以下計量：

- 攤銷成本：為收回合約現金流量而持有的資產(有關現金流量僅指本金及利息支付)按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損將在綜合全面收益表中直接確認，並與外匯收益及虧損一併列為「其他虧損 — 淨額」。

37.7.4 減值

本集團按前瞻性基準評估有關以攤銷成本列賬的債務工具預期信貸虧損。應用的減值方法取決於信貸風險有否顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號所批准的簡化方法，有關方法規定預期存續期虧損須於初始確認應收款項時確認，進一步詳情請參閱附註3.1.2。

37.8 存貨

存貨以成本及可變現淨值中較低者列賬。可變現淨值為於日常業務過程中的估計售價減出售所需的估計成本。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.9 貿易應收款項

貿易應收款項於初始時按無條件代價金額確認，以公平值確認時附帶重大融資成分除外。本集團持有貿易應收款項以收回合約現金流量，因此其後按實際利率法以攤銷成本計量該等應收款項。有關本集團就貿易應收款項入賬的進一步資料，請參閱附註20，而有關本集團減值政策的描述，請參閱附註3.1.2。

37.10 現金及現金等價物

就綜合現金流量表呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金以及金融機構通知存款。

37.11 股本及就僱員股份計劃持有的股份

普通股分類為權益。

因發行新股或購股權而直接應佔的成本增幅在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。

當任何集團公司(例如因股份購回或以股份為基礎的付款計劃導致)購買本公司的權益工具時，所支付的代價(包括任何直接產生的增資成本(扣除所得稅))作為庫存股份從本公司擁有人應佔權益中扣除，直至有關股份被註銷或再次發行為止。如有關普通股其後再次發行，所收取的任何代價(扣除任何直接產生的增資交易成本及相關所得稅影響)計入本公司擁有人應佔權益。

37.12 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項的有關金額指本集團於財政年度結算日之前獲提供貨品及服務而未付款的責任。倘付款於報告期後一年或以內到期，則貿易應付款項及其他應付款項分類為流動負債。如非，則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.13 借款

借款初步按公平值扣除已產生交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額則於借款期內使用實際利率法於綜合全面收益表內確認。

在融資將有可能部分或全部將獲提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，費用將遞延至提取貸款發生時。在並無跡象顯示該筆融資有可能部分或全部將獲提取的情況下，該筆費用資本化作為流動資金償債的預付款項，並於其相關融資期間內攤銷。

當合約列明責任獲解除、取消或到期時，借款會從資產負債表剔除。已消除或轉讓予另一方的金融負債賬面值與已付代價(包括任何已轉讓非現金資產或所承擔負債)之間差額在綜合全面收益表中確認為財務成本。

除非本集團擁有無條件權利將負債遞延至報告期末後最少十二個月結清，否則借款分類為流動負債。

37.14 借款成本

可直接歸屬收購、建造或生產合資格資產的一般及特定借款成本，於完成及準備資產作擬定用途或銷售時期內資本化。合資格資產是指必須要經過一段長時期方可達致擬定用途或銷售的資產。

從特定借款(支付合資格資產的開支前)作出的臨時投資所賺取的投資收入乃從合資格撥充資本的借貸成本中扣減。

其他借款成本於產生期間支銷。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.15 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免為當期應課稅收入按各司法權區的適用所得稅率計算的應付稅項，並根據因暫時性差額及未使用稅務虧損而導致的遞延稅項資產和負債變動調整。

37.15.1 即期所得稅

即期所得稅開支乃按於報告期末本公司附屬公司經營及產生應課稅收入所在的國家已執行或大致上執行的稅法為基準計算。管理層定期就適用稅法須經詮釋的情況評估報稅金額及於適當時按預期將支付予稅務機構的金額計提撥備。管理層亦根據預期須向稅務機關支付的數額建立適當的撥備。

37.15.2 遞延所得稅

對於資產及負債的稅基與其綜合財務報表的賬面值之間的暫時性差額，使用負債法悉數計提遞延所得稅。然而，若遞延稅項負債來自初步確認商譽時，則不予確認。若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅損益，亦不作記賬。遞延所得稅乃以於報告期末或之前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)釐定，並預期於變現相關遞延所得稅資產或償還遞延所得稅負債時應用。

遞延所得稅資產於未來可能出現應課稅金額可用作抵銷暫時性差額及虧損時方會確認。

倘有法律上可強制執行權利將當期所得稅資產與負債相互抵銷而遞延所得稅結餘涉及同一稅務機構，則遞延所得稅資產與負債可互相抵銷。倘有關實體有法律上可強制執行權利可抵銷及有意按淨值基準結算，或有意同時變現資產及結算負債，則即期所得稅資產及稅項負債可互相抵銷。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.15 即期及遞延所得稅(續)

37.15.2 遞延所得稅(續)

即期及遞延所得稅於綜合全面收益表中確認，除非其與在其他全面收入中確認或直接於權益確認的項目有關。此情況下，稅項亦分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。

37.16 員工福利

37.16.1 短期責任

有關僱員服務的薪金及工資負債確認至報告期末，而當負債結清，將按預期支付金額計量。有關負債以流動僱員福利責任在資產負債表呈列。

37.16.2 退休金責任

在中國註冊成立的本集團旗下公司參加中國有關政府機構組織的定額供款退休福利計劃，按僱員薪金的某一百分比，按月向計劃供款。該等政府機構承諾向現有及日後退休僱員支付根據該等計劃應支付的退休福利。除已作出的供款外，本集團對退休後福利再無其他責任。向該等計劃的供款於產生時列為開支。計劃中的資產由政府機構持有並管理，並獨立於本集團的資產。

概無沒收供款(僱主代表於完全歸屬此類供款前退出計劃的僱員收取)用以抵銷定額供款計劃下的現有供款。

37.17 以股份為基礎的付款

以股份為基礎的薪酬福利通過僱員股份計劃向僱員提供。本公司董事會委任的管理委員會將以特定現金代價向僱員授出股份。

僱員股份計劃的成本，連同儲備相應增加部分在所有特定歸屬條件(如有)獲達成期間於開支確認。將予列支的總額乃參考於授出日期已授出的股份數量及股份公平值減現金代價釐定。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.18 撥備

當本集團因過往事件擁有當前的法律或推定義務，且很可能需要流出資源以清償義務以及能夠可靠地估計該金額時，則確認撥備。未來經營虧損不作撥備確認。

倘有多項相若責任，則履行時要求資源流出的可能性應通過總體考慮該類責任來釐定。即使在同一責任類別所涉及任何一個項目相關的資源流出可能性很低，仍須確認撥備。

撥備金額按管理層就報告期末履行現時責任所須開支作出的最佳估計而計量。釐定現值使用的貼現率為反映市場當時對金錢的時間價值的評估及該責任特定風險的稅前利率。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

37.19 每股盈利

37.19.1 每股基本盈利

每股基本盈利的計算方法是：

- 本公司擁有人應佔利潤(不包括除普通股以外的其他服務權益成本)，及
- 除以本財政年度發行在外普通股的加權平均數，並就年內已發行普通股(不包括庫存股)的紅利成分進行調整。

37.19.2 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利所用的數字，以計及：

- 與具攤薄效應的潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響，及
- 假設所有具攤薄效應的潛在普通股獲悉數轉換後將予發行在外的額外普通股的加權平均數。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要 (續)

37.20 租賃

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債為以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵
- 基於指數或利率的可變租賃付款，於開始日期使用該指數或利率進行初步計量
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應支付的金額
- 本集團合理確定會行使的購買選擇權下的行使價，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使有關選擇權)。

根據合理確定會行使的延長選擇權將支付的租賃付款亦列入負債計量中。

租賃付款於本金及財務成本中分配。財務成本於租賃期間從損益中扣除，藉以令各期間的負債餘額的週期利率保持一致。

使用權資產按以下成本計量：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃獎勵
- 任何初始直接成本，及
- 復原成本。

本集團(作為出租人)從經營租賃獲取的租賃收入於租期內以直線法於收入內確認入賬。取得經營租賃產生的初始直接成本會加入相關資產的賬面值，並於租期內以確認租賃收入的相同基礎確認為開支。個別租賃資產按其性質計入綜合資產負債表。

有關本集團租賃政策的實體特定詳情載於附註13(b)。

綜合財務報表附註

37 其他潛在重大會計政策概要(續)

37.21 股息分派

任何已宣派股息金額(獲適當授權且不再由實體酌情決定)均會於報告期末或之前計提撥備，而非於報告期末分派。

37.22 政府補助

倘有合理保證將會收到政府補助，且本集團將遵照所有附帶條件，則該等政府補助以公平值確認。

有關成本的政府補助將遞延，於與其擬定補償的成本配對在所需期間內於綜合全面收益表中確認。

與購買物業、廠房及設備有關的政府補助以遞延收入列於非流動負債內，並以直線法按有關資產的預期使用年期計入綜合全面收益表。

37.23 利息收入

從持作現金管理用途的金融資產所賺取利息收入以財務收入呈列。

五年財務概要

截至二零二三年十二月三十一日止年度

本集團於過去五個年度／期間的業績、資產及負債概要如下：

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
業績					
收入	531,108	524,043	606,837	727,789	760,527
所得稅前利潤／(虧損)	68,479	30,853	50,542	63,021	51,422
所得稅(開支)／抵免	(18,621)	(8,662)	(13,524)	(13,678)	(12,724)
期／年內利潤／(虧損)	49,858	22,191	37,018	49,343	38,698
本公司擁有人應佔 利潤／(虧損)	49,362	21,840	36,615	48,947	38,310
資產和負債					
資產總值	725,324	972,464	961,714	935,038	968,709
負債總額	483,696	442,847	395,079	380,367	421,262
權益總額	241,628	529,617	566,635	554,671	547,447