

以下第I-1至I-66頁為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本文件。



致方舟云康控股有限公司列位董事及花旗環球金融亞洲有限公司、UBS Securities Hong Kong Limited及農銀國際融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

本所(以下簡稱「我們」)就第I-4至I-66頁所載的方舟云康控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告，該等歷史財務資料包括於2021年、2022年及2023年12月31日 貴集團的綜合財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度各年(「相關期間」)的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重大會計政策資料概要及其他說明資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-4至I-66頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，乃為載入 貴公司日期為[日期]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]的文件(「文件」)而編製。

董事就歷史財務資料須承擔之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製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。

申報會計師之責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港投資通函呈報委聘準則》第200號「投資通函內就歷史財務資料出具之會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德守則並計劃及執行工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取與歷史財務資料中金額及披露事項有關的證據。所選程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料出現重大錯誤陳述的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及所作出的會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充分及恰當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料乃按照歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準，真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日的財務狀況以及 貴集團於相關期間的財務表現及現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例項下事項所出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，概無對第I-4頁界定的相關財務報表作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註26(e)，當中載列 貴公司並無就相關期間派付任何股息。

貴公司並無法定財務報表

貴公司自註冊成立以來一直未有擬備法定財務報表。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團歷史財務資料所依據的相關期間的綜合財務報表（「相關財務報表」）乃由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）廣州分公司按照與貴公司另行簽訂的委聘條款，根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則審核。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	4	1,758,673	2,204,303	2,434,308
銷售成本		(1,539,025)	(1,823,719)	(1,946,901)
毛利		219,648	380,584	487,407
其他收入／(虧損)淨額	5	33,005	(134,188)	(23,915)
銷售及分銷開支		(309,291)	(330,248)	(343,770)
行政開支		(138,967)	(177,483)	(171,477)
減值虧損的確認	6(c)	(310)	(173)	(140)
經營虧損		(195,915)	(261,508)	(51,895)
融資成本	6(a)	(108,035)	(121,781)	(144,816)
除稅前虧損	6	(303,950)	(383,289)	(196,711)
所得稅	7	(39)	(13)	(77)
年內虧損及全面收益總額		<u>(303,989)</u>	<u>(383,302)</u>	<u>(196,788)</u>
以下各方應佔：				
貴公司權益股東		(303,964)	(383,302)	(196,788)
非控股權益		(25)	—	—
年內虧損及全面收益總額		<u>(303,989)</u>	<u>(383,302)</u>	<u>(196,788)</u>
每股虧損				
基本(人民幣元)	10	不適用	不適用	不適用
攤薄(人民幣元)		不適用	不適用	不適用

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表
(以人民幣列示)

	附註	於12月31日		
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	11	23,376	31,260	51,639
無形資產	12	2,436	2,451	2,275
其他非流動資產	13	10,767	10,000	100
		<u>36,579</u>	<u>43,711</u>	<u>54,014</u>
流動資產				
存貨	14	111,528	126,464	136,045
貿易及其他應收款項	15	48,321	86,411	101,142
其他流動資產	16	23,808	26,357	34,761
預付款項		10,167	63,999	18,474
應收關聯方款項	28(c)	33,628	12,032	–
受限制銀行存款	17	–	25,000	30,615
現金及現金等價物	18(a)	84,658	134,907	146,317
		<u>312,110</u>	<u>475,170</u>	<u>467,354</u>
流動負債				
貿易及其他應付款項	19	282,049	356,217	440,451
合約負債	20	18,055	89,368	19,873
銀行貸款	21	–	10,154	5,005
租賃負債	22	9,958	12,796	15,346
其他流動負債		1,799	8,502	1,252
即期稅項	24(a)	–	12	15
		<u>311,861</u>	<u>477,049</u>	<u>481,942</u>
流動資產淨值／(負債淨額)		<u>249</u>	<u>(1,879)</u>	<u>(14,588)</u>
總資產減流動負債		<u>36,828</u>	<u>41,832</u>	<u>39,426</u>
非流動負債				
租賃負債	22	8,315	13,858	29,368
可轉換可贖回優先股	25	1,368,767	1,737,882	1,911,521
		<u>1,377,082</u>	<u>1,751,740</u>	<u>1,940,889</u>
負債淨額		<u>(1,340,254)</u>	<u>(1,709,908)</u>	<u>(1,901,463)</u>
資本及儲備				
股本	26	86	86	86
儲備	26(c)	(1,340,340)	(1,709,994)	(1,901,549)
虧絀總額		<u>(1,340,254)</u>	<u>(1,709,908)</u>	<u>(1,901,463)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表
(以人民幣列示)

	附註	於12月31日		
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備		–	662	331
於一間附屬公司的投資	30(a)	664,140	675,623	680,094
		<u>664,140</u>	<u>676,285</u>	<u>680,425</u>
流動資產				
應收一間附屬公司款項	30(b)	267,135	333,597	364,737
應收關聯方款項		71	71	–
其他流動資產	16	2,340	5,397	3,983
預付款項		4,474	–	29
現金及現金等價物	18(a)	1,076	59,439	1,021
		<u>275,096</u>	<u>398,504</u>	<u>369,770</u>
流動負債				
其他應付款項	19	2,498	9,878	10,149
租賃負債		–	324	336
		<u>2,498</u>	<u>10,202</u>	<u>10,485</u>
流動資產淨值		<u>272,598</u>	<u>388,302</u>	<u>359,285</u>
總資產減流動負債		<u>936,738</u>	<u>1,064,587</u>	<u>1,039,710</u>
非流動負債				
租賃負債		–	336	–
可轉換可贖回優先股	25	1,368,767	1,737,882	1,911,521
		<u>1,368,767</u>	<u>1,738,218</u>	<u>1,911,521</u>
負債淨額		<u>(432,029)</u>	<u>(673,631)</u>	<u>(871,811)</u>
資本及儲備				
股本	26	86	86	86
儲備	26(c)	(432,115)	(673,717)	(871,897)
虧絀總額		<u>(432,029)</u>	<u>(673,631)</u>	<u>(871,811)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

	貴公司權益股東應佔									
	附註	股本	股份溢價	其他儲備	就受限制股份 單位激勵計劃 持有的股份	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	總計	非控股權益	虧絀總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘		86	18,130	(783,509)	(11)	-	(276,865)	(1,042,169)	-	(1,042,169)
2021年權益變動：										
年內虧損及全面收益總額		-	-	-	-	-	(303,964)	(303,964)	(25)	(303,989)
一間附屬公司之非控股權益 之注資		-	-	-	-	-	-	-	303	303
向非控股權益收購一間 附屬公司的額外權益		-	-	303	-	-	(25)	278	(278)	-
視作分派	26(f)(ii)	-	-	(2,303)	-	-	-	(2,303)	-	(2,303)
以股權結算並以股份 為基礎的交易	26(f)(iii)	-	-	-	-	7,904	-	7,904	-	7,904
根據受限制股份單位 激勵計劃歸屬的股份	26(f)(i)	-	4,554	-	2	(4,556)	-	-	-	-
於2021年12月31日的結餘		86	22,684	(785,509)	(9)	3,348	(580,854)	(1,340,254)	-	(1,340,254)

附錄一

會計師報告

貴公司權益股東應佔							
附註	股本	股份溢價	其他儲備	就受限制股份 單位激勵計劃 持有的股份	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				附註26(d)			
於2022年1月1日的結餘	86	22,684	(785,509)	(9)	3,348	(580,854)	(1,340,254)
2022年權益變動							
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(383,302)	(383,302)
以股權結算並以股份為基礎的交易 26(f)(iii)	-	-	-	-	13,648	-	13,648
根據受限制股份單位 激勵計劃歸屬的股份 26(f)(i)	-	7,391	-	1	(7,392)	-	-
於2022年12月31日的結餘	<u>86</u>	<u>30,075</u>	<u>(785,509)</u>	<u>(8)</u>	<u>9,604</u>	<u>(964,156)</u>	<u>(1,709,908)</u>

貴公司權益股東應佔							
附註	股本	股份溢價	其他儲備	就受限制股份 單位激勵計劃 持有的股份	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				附註26(d)			
於2023年1月1日的結餘	86	30,075	(785,509)	(8)	9,604	(964,156)	(1,709,908)
2023年權益變動							
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(196,788)	(196,788)
以股權結算並以股份為基礎的交易 26(f)(iii)	-	-	-	-	5,233	-	5,233
根據受限制股份單位 激勵計劃歸屬的股份 26(f)(i)	-	6,918	-	-	(6,918)	-	-
於2023年12月31日的結餘	<u>86</u>	<u>36,993</u>	<u>(785,509)</u>	<u>(8)</u>	<u>7,919</u>	<u>(1,160,944)</u>	<u>(1,901,463)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表
(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動				
經營活動(所用)／所得現金	18(b)	(203,613)	(49,964)	22,356
已付所得稅	24(a)	(42)	(1)	(74)
經營活動(所用)／所得現金淨額		(203,655)	(49,965)	22,282
投資活動				
關聯方償還借款	28(b)	46,006	21,596	12,032
購買物業、廠房及設備以及 無形資產付款		(5,515)	(5,281)	(5,648)
其他非流動資產付款	13	(8,000)	–	–
向關聯方墊支借款	28(b)	(36,814)	–	–
視作分派		–	(2,000)	–
出售其他非流動資產的所得款項	13	–	–	10,000
銷售物業、廠房及 設備的所得款項		–	–	34
投資活動(所用)／所得現金淨額		(4,323)	14,315	16,418
融資活動				
發行可轉換可贖回優先股所得款項	18(c)	–	110,175	–
銀行貸款所得款項	18(c)	–	24,790	25,601
一間附屬公司之非控股權益之注資		303	–	–
向非控股權益收購一間附屬公司的 額外權益而支付的款項		(303)	–	–
支付受限制銀行存款		–	(25,000)	(60,615)
受限制銀行存款到期的所得款項		–	–	55,000
償還銀行貸款	18(c)	–	(14,790)	(30,601)
已付租金的本金部分	18(c)	(10,592)	(11,929)	(16,904)
已付租金的利息部分	18(c)	(815)	(752)	(1,377)
已付利息	18(c)	–	(261)	(412)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(11,407)	82,233	(29,308)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物(減少)／ 增加淨額	(219,385)	46,583	9,392
於年初的現金及 現金等價物	307,817	84,658	134,907
外匯匯率變動影響	(3,774)	3,666	2,018
於年末的現金及 現金等價物	18(a) 84,658	134,907	146,317

歷史財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

1.1 一般資料

貴公司於2019年9月26日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司為一間投資控股公司，自註冊成立之日起，除集團重組(如下文所定義)外並無開展任何業務。貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)，主要在中華人民共和國(「中國」)從事線上慢病管理服務(「**編纂**」業務)。貴集團的主要運營及地理市場均位於中國。

自貴公司成立以來，謝方敏先生及Zhou Feng先生(統稱「控股股東」)透過訂立一致行動安排共同控制貴公司。

1.2 歷史、重組以及編製及呈列歷史財務資料的基準

為於籌備貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)**編纂**中合理化公司架構，貴集團經歷下列兩個不同階段的若干重組(「重組」)。重組的詳情載於本文件「歷史、重組及公司架構」一節。

1.2.1 收購方展科技及合理化持股架構

於貴公司成立前，**編纂**業務主要由廣東方展科技有限公司(「方展科技」)及其附屬公司開展。透過重組的第一階段，**編纂**業務轉移至貴公司而若干持股安排得以合理化。

第一階段的重組既不涉及任何業務合併，亦不涉及對貴集團業務及運營的最終控制權的任何實質性變動，且風險及益處繼續歸屬於貴集團權益股東。因此，相關歷史財務資料已按照應用類似於反向收購的原則呈列，而相關實體的資產及負債乃按重組的第一階段前的歷史賬面值確認及計量。

1.2.1.1 收購方展科技

於2020年12月14日，貴公司按面值0.0001美元向A輪、A-1輪及B輪優先股持有人(彼等均為Yunyi Inc.的優先股持有人)發行股份，股份現值為人民幣988,261,000元(見附註25)。

於2020年12月30日，貴公司全資附屬公司Fangzhou Limited以94,700,000美元(相當於人民幣658,722,000元)的代價向當時權益擁有人Yunyi Limited收購方展科技。

1.2.1.2 方舟雲康合約安排

廣州方舟雲康信息科技集團有限公司(「方舟雲康」)成立於2020年4月28日。同日，貴公司全資附屬公司廣東方峰科技有限公司(「方峰科技」)與方舟雲康及其代理權益持有人訂立一系列合約安排(「合約安排」)，使方峰科技獲得對方舟雲康行使有效控制權的能力，及獲取方舟雲康絕大部分經濟利益。自成立之日起，方舟雲康並無開展任何實質性的業務經營(包括**編纂**業務)。

1.2.1.3 根據代持協議安排收購附屬公司

為使持股架構合理化，於2021年4月至6月，方舟雲康以零代價向謝方敏先生收購廣州方舟醫藥有限公司（「方舟醫藥」），以及方舟雲康向關聯方收購另外五間非重大附屬公司，該等公司先前均根據若干代持安排代表 貴公司持有。

同樣，於2021年4月，廣州方舟信息科技有限公司（「方舟信息」）以零代價向廣州市方明投資企業（有限合夥）（「方明投資」）及劉秀葵女士收購廣州方舟藥業有限公司（「方舟藥業」），以及方舟信息向關聯方收購另外一間非重大附屬公司，兩間公司先前均根據若干代持安排代表 貴公司持有。

1.2.2 收購景泰醫院

作為重組的第二階段，於2021年4月19日，方峰科技及方舟雲康分別向控股股東收購景泰醫院的70%及30%代持人股份。景泰醫院此前於2017年3月1日由劉秀葵女士代表控股股東以代持安排的方式收購。

收購景泰醫院屬於控股股東共同控制下的業務合併，因此，收購事項已使用權益結合法入賬，猶如收購事項自實體受控股股東共同控制的日期起已告完成。景泰醫院的資產及負債從控股股東的角度使用現有賬面值入賬。概無作出調整以反映該收購產生的公平值或確認任何新資產或負債。

本報告所呈列的 貴集團於相關期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表已涵蓋現組成 貴集團的公司的財務表現和現金流量，如同當前集團架構存在於整個相關期間一般。本報告所呈列的2021年12月31日 貴集團的綜合財務狀況表已妥為編製，以呈列現組成 貴集團的實體於相應日期的財務狀況，如同當前集團架構存在於各相應日期一般，並考慮註冊成立或成立日期（如適用）。集團內公司間結餘、交易及集團內公司間交易所產生的未變現收益／虧損於編製歷史財務資料時悉數對銷。

於重組完成後，方舟云康控股有限公司成為現組成 貴集團的實體之控股公司。 貴集團主要附屬公司的詳情載於下文。

1.3 附屬公司

於本報告日期， 貴公司並無編製法定財務報表，乃由於 貴公司為投資控股公司，並未受限於開曼群島相關規則及法規項下的法定審計要求。

重組完成後及於本報告日期， 貴公司於以下主要附屬公司擁有直接及間接權益：

公司名稱	註冊/ 成立地點及日期	註冊股本	已發行股本	所有權益比例		核數師 名稱
				股權	透過合約 安排持有	
					間接 (iii)	
由 貴公司直接持有						
Fangzhou Limited	香港，2019年 10月24日	10,000港元 (「港元」)	10,000港元	100.00%	- 投資控股	(ii)

附錄一

會計師報告

公司名稱	註冊/ 成立地點及日期	註冊股本	已發行股本	所有權益比例		核數師 名稱
				股權	透過合約 安排持有 間接 (iii)	
<i>由 貴公司間接持有</i>						
方舟藥業(i)	中國內地， 2004年3月23日	人民幣5,000,000元	人民幣580,000元	100.00%	-	批發及供應鏈 (ii)
方展科技(i)	中國內地， 2015年11月2日	100,000,000美元	94,700,000美元	100.00%	-	提供互聯網及 電子商務服務 (ii)(b)
方峰科技(i)	中國內地， 2020年2月12日	100,000,000美元	47,000,000美元	100.00%	-	提供互聯網及 電子商務服務 (ii)(b)
景泰醫院(i)	中國內地， 2011年7月20日	人民幣500,000元	人民幣500,000元	70.00%	30.00%	醫療服務 (ii)
方舟醫藥(i)(iii)	中國內地， 2019年8月20日	人民幣20,000,000元	人民幣70,000元	-	100.00%	零售 (ii)
廣東啟石醫院管理 有限公司(i)(iii)	中國內地， 2020年9月30日	人民幣10,000,000元	人民幣5,000,000元	-	100.00%	醫療服務 (ii)(b)

附註：

- (i) 除景泰醫院為民辦非企業醫院之外，於中國內地註冊成立的其他公司根據中國法律登記為有限責任公司。
- (ii) 下列 貴集團現時旗下公司截至2021年、2022年及2023年12月31日止各年度的財務報表乃按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則或適用於中國企業的相關會計規則及法規編製，並經由下列各核數師進行審核：

公司名稱	財政期間	核數師
景泰醫院	截至2021年、2022年及 2023年12月31日止年度	東莞市泰合會計師事務所(普通合夥)
Fangzhou Limited	截至2021年及2022年12月31日止年度	Aston CPA And Associates Certified Public Accountants
方舟藥業	截至2021年12月31日止年度	廣東中廣潤會計師事務所(普通合夥)
方舟藥業	截至2022年12月31日止年度	廣州穗禾會計師事務所(普通合夥)
方舟醫藥	截至2021年12月31日止年度	廣東中廣潤會計師事務所(普通合夥)
方舟醫藥	截至2022年12月31日止年度	廣州穗禾會計師事務所(普通合夥)
方舟信息	截至2023年12月31日止年度	廣州穗禾會計師事務所(普通合夥)

- (a) 貴集團現時旗下所有公司均採納12月31日為彼等的財政年度年結日。
- (b) 於相關期間，該等公司並無編製經審核財務報表。

(iii) 於附註1.2披露的重組完成後，該等實體的股權分別由方舟雲康直接持有。

歷史財務資料已根據所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，當中包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋。有關所採納之重大會計政策資料之進一步詳情載於附註2。

香港會計師公會已頒佈多項新訂及經修訂的香港財務報告準則。為編製該等歷史財務資料，貴集團已貫徹採納於相關期間生效的所有適用的新訂及經修訂香港財務報告準則，惟於相關期間尚未生效的任何新準則或詮釋除外。於相關期間已發佈但尚未生效的經修訂及新訂的會計準則及詮釋載列於附註32。

歷史財務資料亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露規定。下文所載會計政策於歷史財務資料所呈列全部期間一直加以應用。

1.4 持續經營評估

於2023年12月31日，貴集團錄得流動負債淨額人民幣14,588,000元及負債淨額人民幣1,901,463,000元。負債淨額主要來自於可轉換可贖回優先股（見附註25），於2023年12月31日合計為人民幣1,911,521,000元。經考慮以下因素，貴公司董事認為，並無重大不明朗事件或情況可能（個別地或共同地）對貴集團的持續經營能力構成重大疑慮。

- 於2023年12月31日，貴集團持有未動用銀行融資人民幣48,899,500元，必要時，其可由貴集團用於滿足其流動資金需求；
- 根據與可轉換可贖回優先股持有人的合約條款，貴公司董事並不預期可轉換可贖回優先股會於2023年12月31日起計12個月內被贖回；及
- 董事已審閱貴集團現金流量預測，現金流量預測涵蓋期間為由2023年12月31日起計至少十二個月，並認為貴集團將有充足運營資金撥付其由2023年12月31日起計至少十二個月內到期的負債及責任並維持業務運營。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

貴集團各實體歷史財務資料載列的項目乃使用最能反映與該實體相關之潛在事件及環境之經濟實質之貨幣（「功能貨幣」）計量。除另有指明外，歷史財務資料以人民幣呈報，有關金額均約整至最接近之千位數。

編製歷史財務資料所採用的計量基準為歷史成本基準。

(b) 估計及判斷的應用

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所報告的資產、負債、收入及開支等金額。該等估計及有關假設乃根據歷史經驗及管理層相信於該等情況下乃屬合理的各項其他因素而作出，所得結果構成管理層在無法依循其他來源輕易得知資產及負債的眼面值時作出判斷的基準。實際結果或會有別於該等估計。

該等估計及相關假設乃按持續基準審閱。會計估計的修訂乃於對估計作出修訂的期間確認（倘該修訂僅影響該期間）或於修訂期間及未來期間確認（倘該修訂影響目前及未來期間）。

管理層應用香港財務報告準則時所作對歷史財務資料造成重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源於附註3論述。

(c) 綜合賬目

(i) 同一控制下實體的業務合併

參與業務合併的實體在業務合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的業務合併。所取得的資產及承擔的負債，按照合併日在最終控制方財務報表中的賬面值計量。購入淨資產的賬面值與支付的合併代價賬面值的差額調整為權益。任何合併直接應佔成本於發生時於損益內確認。合併日為合併方取得對其他合併方控制權的日期。

(ii) 非同一控制下實體的業務合併

參與業務合併的實體在業務合併前後均不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的業務合併。收購相關成本於產生時列為開支。倘符合確認標準，貴集團會以其於收購日期的公平值確認被收購方的可識別資產、負債及或然負債。收購日期為收購方獲得被收購方控制權的日期。

(iii) 附屬公司及非控股權益

附屬公司為貴集團所控制實體。貴集團對來自其所參與實體的可變回報承擔風險或享有權利，且有能力通過其對實體的權力影響該等回報，則為對實體擁有控制權。於評估貴集團是否有權力時，僅考慮貴集團及其他各方持有的實質權力。

於附屬公司的投資自開始控制當日起至失去控制權當日止併入歷史財務資料。集團內公司間的結餘、交易及現金流量以及集團內公司間交易所產生的任何未變現利潤於編製歷史財務資料時悉數對銷。集團內公司間交易所引致未變現虧損的對銷方法與未變現收益相同，惟僅限於無減值證據出現的情況下方可予以對銷。

非控股權益指並非由貴公司直接或間接於附屬公司應佔的權益，而貴集團並無就此與該等權益的持有人協定任何額外條款，致使貴集團整體就該等權益承擔符合金融負債定義的合約責任。就各業務合併而言，貴集團可選擇按公平值或非控股權益所佔附屬公司的可識別資產淨值的比例計量任何非控股權益。

非控股權益在綜合財務狀況表的權益部分內，與貴公司權益股東應佔權益分開呈列。於貴集團業績中，非控股權益於綜合損益及其他全面收益表的賬面呈列為貴公司非控股權益與權益股東之間分配的期內的損益總額及全面收益總額。

貴集團不導致喪失控制權的附屬公司權益變動乃以權益交易入賬，即只調整在綜合權益內的控制性及非控股權益金額以反映相關權益變動，但不調整商譽及不確認收益或虧損。

當貴集團喪失對附屬公司的控制權，將按出售該附屬公司的所有權益入賬，而所產生的收益或虧損於損益確認。任何於喪失控制權當日仍保留的該前附屬公司的權益乃按公平值確認，而此金額被視為金融資產初始確認時的公平值，或（如適用）於聯屬公司或合營企業的投資初始確認時的成本。

於 貴公司的財務狀況表中，除非投資分類為持有待售（或計入分類為持有待售的出售集團內），否則於附屬公司的投資按成本減去減值虧損入賬（見附註2(i)）。

(iv) 通過合約安排控制的附屬公司

為遵守中國禁止或限制公司的外商控制者參與提供互聯網內容及其他受限制業務的法律法規，貴集團通過若干中國經營實體在中國經營線上諮詢及電子處方服務、線上零售藥店服務及線上學術社區服務，該等中國經營實體的股權由若干代持股東（統稱「代持股東」）持有。貴集團與中國經營實體及代持股東簽訂合約安排。合約安排包括獨家諮詢服務協議、獨家購買權協議、股權質押協議及表決委託協議，使得 貴集團能夠：

- 管理中國經營實體的財務及運營政策；
- 行使權益持有人對中國經營實體的投票權；
- 收取方展科技及方峰科技酌情決定的中國經營實體產生的絕大部分經濟利益回報以換取方展科技及方峰科技提供的獨家技術支持、諮詢及其他服務；
- 取得不可撤銷的獨家權利，以隨時及不時按轉讓時中國相關法律允許的最低代價購買中國經營實體的部分或全部股權；及
- 自其各自代持股東取得全部股權質押，作為所有中國實體應付 貴集團的抵押品，以保證該等實體履行合約安排責任。

因此，貴集團有權控制該等中國經營實體並據此將彼等視為由 貴集團控制的實體。

(d) 合營企業

合營企業為一項安排，據此 貴集團及其他人士按合約同意分享該安排的控制權並對該安排的淨資產享有權利。

於合營企業的投資乃按權益法列入歷史財務資料內，除非其被分類為持作出售（或計入被分類為持作出售的出售組別）。根據權益法，投資初步按成本入賬，按 貴集團佔被投資公司可識別資產淨值於收購日期公平值超出投資成本之任何差額（如有）作出調整。投資成本包括收購價、直接歸屬於收購投資的其他成本，以及對構成 貴集團權益投資一部分的合營企業的任何直接投資。其後，投資就 貴集團佔被投資公司資產淨值之收購後變動及任何有關投資之減值虧損作出調整。於各報告日期，貴集團評估是否有任何客觀證據顯示投資減值。任何收購日期超過成本之差額，貴集團佔被投資公司於收購後之除稅後業績及任何期內減值虧損於 貴集團損益內確認，而 貴集團佔被投資公司於收購後之除稅後其他全面收益項目於 貴集團的其他全面收益中確認。

倘 貴集團分佔合營企業的虧損超過其所佔權益，貴集團的權益減至零，並終止確認進一步虧損，惟 貴集團已承擔法定或推定責任或代表被投資公司付款則除外。就此而言，貴集團的權益為將預期信貸虧損模型應用於其他長期權益（如適用）後，按權益法計算的投資賬面值，連同本質上構成 貴集團於合營企業投資淨額一部分的任何其他長期權益（見附註2(i)）。

貴集團與合營企業之間交易所產生之未變現損益，均按 貴集團於被投資公司所佔之權益予以抵銷；惟證明已轉讓資產減值之未變現虧損除外，在此情況下，該等未變現虧損會即時在損益內確認。

附錄一

會計師報告

於所有其他情況下，當 貴集團喪失對合營企業共同控制權的重大影響，將按出售該被投資公司的所有權益入賬，而所產生收益或虧損於損益確認。任何在喪失重大影響或共同控制權之日仍持有的該先前被投資公司的權益按公平值確認，而此金額被視為金融資產於初始確認時的公平值。

(e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值虧損入賬（見附註2(i)）。

成本包括收購資產直接應佔的開支。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的收益或虧損以出售所得款項淨額與項目的賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售當日在損益確認。

物業、廠房及設備的折舊於下列估計可使用年期以直線法撇銷成本減估計剩餘價值（如有）計算：

	可使用年期
機器及設備	3至10年
汽車	4年
傢俬、固定裝置及其他設備	3至5年
租賃物業裝修	租期及估計可使用年期的較短者

當一項物業、廠房及設備之各部分有不同的可使用年期，各部分之成本將按合理基礎分配，而每部分將作個別折舊。 貴集團每年檢討資產之可使用年期及其剩餘價值（如有）。

(f) 研發成本

研發成本包括直接與研發活動有關之成本，或按合理準則撥入研發活動之成本。由於 貴集團研發活動之性質，該等成本通常在項目開發階段末期於餘下開發成本並不重要時方確認為資產入賬。因此研究成本及開發成本通常在支出期間確認為開支。

(g) 無形資產

獨立收購的具有限可使用年期的無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬（見附註2(i)）。

具有限可使用年期的無形資產攤銷按直線法於資產的估計可使用年期內自損益扣除。以下具有限可使用年期的無形資產自其可供使用當日起予以攤銷，其估計可使用年期如下：

	可使用年期
電腦軟件	5年
許可證	5年
商標	10年

年期及攤銷方法每年檢討。

(h) 租賃資產

於合約開始時，貴集團評估合約是否屬於或包含租賃。倘合約賦予已識別資產在一段期間內的使用控制權以換取代價，則該合約屬於或包含租賃。倘客戶既有權主導已識別資產的使用亦有權從有關使用中獲取絕大部分經濟利益，即賦予控制權。

作為承租人

於租賃開始日期，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃除外。當貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團就每項租賃決定是否進行資本化。未資本化租賃相關的租賃付款於租期內有系統地確認為開支。

倘租賃資本化，租賃負債初步按租期內應付的租賃付款現值確認，並使用租賃隱含的利率（或倘該利率無法釐定，則使用相關增量借款利率）貼現。

於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款並不計入租賃負債的計量，故於其產生的會計期間自損益扣除。

租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，其中包括租賃負債初始金額加租賃開始日期當日或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或復原相關資產或其所在地點的估計成本，貼現至其現值，減任何已收租賃獎勵。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（請參閱附註2(i)）。

當未來租賃付款因指數或利率變動而變更，或根據剩餘價值擔保估計貴集團預期應付金額有變，或因重新評估貴集團是否合理確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。在這些情況下重新計量租賃負債時，將相應調整使用權資產賬面值，或倘使用權資產賬面值已減至零，則相應調整於損益列賬。

當租賃範圍發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化（「租賃修訂」），且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一的例外是因COVID-19疫情而直接產生的租金減免，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。在該等情況下，貴集團利用實際權宜方法不評估租金減免是否屬租賃修訂，並在觸發租金減免的事件或情況發生的期間於損益內確認代價的變化為負可變租賃付款。

在綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期後十二個月內結算的合約付款的現值。

貴集團在綜合財務狀況表中列報使用權資產，並單獨列示租賃負債。

(i) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具之信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量之金融資產（包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項）的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認虧損撥備。

按公平值計量之金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損之計量

預期信貸虧損為信貸虧損之按概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額（即 貴集團按合約應收現金流量與 貴集團預期可收取之現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響重大，則預期現金差額將採用以下貼現率貼現：

- 貿易及其他應收款項以及應收關聯方款項：於初步確認時釐定的實際利率或其近似值。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間是以 貴集團承受信貸風險的最長合約期間為準。

於計量預期信貸虧損時， 貴集團會考慮在無需付出過多成本或努力下即可獲得之合理可靠數據。這包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟條件預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的預期虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用的項目預計存續期內所有可能發生的違約事件導致的預期虧損。

貿易應收款項之虧損撥備一般按等同於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損是利用基於 貴集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並按在報告日期債務人的特定因素及對當前和預測整體經濟狀況的評估進行調整。

至於其他金融工具， 貴集團會以相等於12個月預期信貸虧損金額確認虧損撥備，除非自初步確認後該金融工具的信貸風險顯著增加，在此情況下，虧損撥備會以相等於整個存續期預期信貸虧損金額計量。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時， 貴集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時， 貴集團認為，倘(i)借款人不大可能在 貴集團不訴諸變現抵押（如持有）等行動的情況下向 貴集團悉數支付其信貸債務；或(ii)金融資產已逾期90日，則構成違約事件。 貴集團會考慮合理可靠的定量及定性數據，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

尤其是，評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日期支付本金或利息；

- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對 貴集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性质，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

貴集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初步確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整。

利息收入的計算基準

根據附註2(s)(vi)確認之利息收入乃基於金融資產之賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入乃基於金融資產之攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，貴集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一起或多起對金融資產估計未來現金流量構成不利影響之事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或逾期事件；
- 借方有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 由於發行人的財務困難，證券的活躍市場消失。

撤銷政策

倘無實際收回可能，貴集團則會撤銷(部分或全部)金融資產之賬面總值。該情況一般出現於 貴集團確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(ii) 已發出財務擔保產生的信貸虧損

財務擔保乃要求發行人(即擔保人)就擔保受益人(「持有人」)因特定債務人未能根據債項工具的條款於到期時付款而蒙受的損失，而向持有人支付特定款項的合約。

已發出財務擔保初步按公平值在「貿易及其他應付款項」內確認，該公平值參照於類似服務的公平磋商交易所收取的費用（如可獲得有關資料）而釐定，或參照息差釐定，方法是以貸款人在擔保作出之時實際收取的利率與未有擔保的情況下貸款人將會收取的估計利率作比較（如有關資料能可靠地估計）。當就發出擔保已收或應收代價時，代價根據 貴集團適用於該資產類別的政策確認。倘並無有關代價屬已收或應收，則於損益確認即時開支。

貴集團監察特定債務人將違約的風險，並於確定財務擔保的預期信貸虧損高於有關擔保在「貿易及其他應付款項」列賬的金額（即初步確認金額減累計攤銷）時確認撥備。

為釐定預期信貸虧損， 貴集團考慮自擔保發出以來特定債務人的違約風險變動。 貴集團計量12個月預期信貸虧損，除非特定債務人自擔保發出以來的違約風險顯著增加，在此情況下，則會計量整個存續期預期信貸虧損。附註2(i)(i)所述的相同違約定義及對信貸風險顯著增加的相同評估皆適用。

(iii) 其他非流動資產減值

內部及外部資料來源於各報告期末予以檢討，以識別有否跡象顯示以下資產可能出現減值或先前已確認的減值虧損已不存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；
- 無形資產；
- 其他非流動資產；及
- 於 貴公司財務狀況表內附屬公司的投資。

倘出現任何有關跡象，則估計資產之可收回金額。此外，無論是否出現減值跡象， 貴集團至少每年度對尚不可使用的無形資產及具無限可使用年期的無形資產估計其可收回金額。

— 計算可收回金額

資產之可收回金額為其公平值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，會使用反映目前市場所評估貨幣時間價值及該資產獨有風險的除稅前貼現率，將估計未來現金流量貼現至其現值。倘資產並無產生大致上獨立於其他資產之現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產組別（即現金產生單位（「現金產生單位」））釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬之現金產生單位之賬面值超過其可收回金額，須於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損首先予以分配，以減低分配至現金產生單位（或一組單位）之任何商譽賬面值，其後再按比例減低該單位（或一組單位）內其他資產之賬面值，惟資產之賬面值不可減至低於其個別公平值減出售成本（如可計量）或使用價值（如可確定）。

一 減值虧損撥回

就商譽以外的資產而言，倘用於釐定可收回金額之估計出現有利變動，則減值虧損予以撥回。商譽減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回限於該資產在過往期間並無確認減值虧損而應釐定之賬面值。減值虧損撥回在確認撥回之期間計入損益。

(j) **存貨**

存貨指日常業務過程中持有以作出售的資產。

存貨乃按成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。

成本採用加權平均成本公式計算，包括所有採購成本以及將存貨運送至今目前位置及使其達至現時狀況所產生的其他成本。

可變現淨值是在日常業務過程中之估計售價減去進行銷售所需之估計成本後所得金額。

於存貨售出後，此等存貨之賬面值於確認相關收入期間確認為支出。

存貨撇減至可變現淨值的金額及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。所撥回存貨的撇減金額，在作出撥回期間確認為已確認為開支的存貨金額的減少。

對於向客戶收回在出售時附帶退貨權利的產品之權利，會確認收回退貨的權利。

(k) **合約負債**

倘客戶於 貴集團確認相關收入之前支付不可退回的代價，則確認合約負債（見附註2(s)）。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收入前收取不可退回的代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註2(l)）。

就與客戶之單份合約而言，呈列合約資產淨值或合約負債淨額。就多份合約而言，不相關合約之合約資產及合約負債不會按淨額基準呈列。

倘合約包含重大融資部分，合約結餘包括按實際利率法計算的應計利息（見附註2(s)）。

(l) **貿易及其他應收款項**

應收款項於 貴集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。如收入在 貴集團有無條件權利收取代價前已經確認，則金額呈列為合約資產。

應收款項採用實際利率法減信貸虧損撥備，按攤銷成本列賬（見附註2(i)）。

(m) **現金及現金等價物**

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金及價值變動風險甚微且於購入後三個月內到期之短期高流通性投資。現金及現金等價物乃根據附註2(i)所載之政策評估預期信貸虧損。

(n) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始以公平值確認。於初始確認後，貿易及其他應付款項其後按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下按發票金額列賬。

(o) 可轉換可贖回優先股

倘發生 貴集團及優先股股東無法控制的觸發事件，可轉換可贖回優先股可予贖回，在此情況下，會產生金融負債。倘轉換特徵將會或可能通過以固定金額的現金或其他金融資產交換 貴集團固定數目的自身權益工具以外的方式結算，則其獲確認為衍生負債。

於初始確認時，可轉換可贖回優先股產生的贖回負債按贖回金額的現值計量。贖回負債賬面值的其後變動於損益確認。

倘優先股轉換為普通股，金融負債的賬面值將轉入至股本及資本儲備。

(p) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、定額供款退休計劃供款及非貨幣福利成本會在僱員提供相關服務之期間內計提。倘延遲付款或清償會產生重大影響，有關金額則按其現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

董事、僱員、顧問及其他人士（統稱「合資格人士」）獲授股份的公平值會確認為開支，而權益中的以股份為基礎的付款儲備亦會相應增加。於授出日期經考慮股份的授出條款及條件後使用權益分配法或貼現現金流量法釐定公平值。如果僱員須符合歸屬條件才能無條件獲授股份，則經考慮股份歸屬的可能性後，股份的估計公平值總額會在整段歸屬期內。

於歸屬期間， 貴集團會審閱預期歸屬的股份數目。於過往期間確認的累計公平值之任何所產生調整會在回顧期間扣自／計入損益，而以股份為基礎的付款儲備亦會作相應調整。於歸屬當日，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬股份的實際數目（而以股份為基礎的付款儲備亦會作相應調整）。權益金額乃於以股份為基礎的付款儲備中確認，直至股份獲歸屬（屆時有關金額將計入於股份溢價確認的金額中）為止。

(iii) 離職福利

離職福利須於 貴集團不得再撤銷提供該等福利，及 貴集團確認涉及支付離職福利之重組之成本時（以較早者為準）確認。

(q) 所得稅

期內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動在損益確認，除非有關稅項與於其他全面收益確認或直接於權益確認之項目有關，於該等情況下，有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項指期內應課稅收入按相關期間各報告期末頒佈或實際上已頒佈之稅率計算之預期應繳稅項，以及就過往期間之應繳稅項作出之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可抵扣及應課稅暫時性差額，即財務呈報之資產及負債賬面值與其稅基之間之差額。未動用之稅項虧損及未動用之稅項抵免亦可產生遞延稅項資產。

除若干有限之例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均會確認，惟以很可能有可動用該等資產作抵銷之未來應課稅利潤為限。可支持確認可抵扣暫時性差額所產生之遞延稅項資產之未來應課稅利潤包括因撥回現有應課稅暫時性差額所產生者，惟該等差額必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期會在預期撥回可抵扣暫時性差額之同一期間或遞延稅項資產所產生之稅項虧損可轉回或結轉之期間撥回。在評定現有應課稅暫時性差額是否支持確認未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時採用相同的標準，即倘該等差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內撥回，則會計入該等差額。

確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況乃指該等因不可扣稅的商譽、首次確認但並不影響會計及應課稅利潤的資產或負債（惟其不屬於企業合併的一部分）而產生的暫時性差額，及與於附屬公司投資有關的暫時性差額（如為應課稅差額，只限於貴集團可控制撥回時間，並且不大可能在可見未來撥回的差額，或如為可予扣減差額，則只限於可能在未來撥回的差額）。

已確認的遞延稅額按照資產與負債賬面值的預期變現或結算方式，根據相關期間各報告期末已生效或實質上已生效的稅率計量。遞延稅項資產與負債均不予貼現。

遞延稅項資產之賬面值於相關期間各報告期末進行審閱，若預期不再可能有足夠應課稅利潤以利用相關的稅項利益，該遞延稅項資產之賬面值會相應調低。任何有關削減在可能有足夠應課稅利潤時撥回。

來自分派股息的額外所得稅於確認派付有關股息之責任時予以確認。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及當中變動會個別列賬，且不予抵銷。倘貴公司或貴集團擁有法定行使權，以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，且符合下列其他條件，即期稅項資產可與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷：

- 就即期稅項資產及負債而言，貴公司或貴集團擬按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘與同一稅務機關向以下其中一項徵收的所得稅有關：
 - 相同應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，而在預期將結算或收回大額遞延稅項負債或資產之未來各個期間，擬按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時進行變現及清償。

(r) 撥備及或然負債

當貴集團因過去事項須承擔法定義務或推定義務，而履行該義務很可能需要付出經濟效益及有可靠的估計時，便確認撥備。倘貨幣時間價值重大，則撥備會以履行義務預期所需支出的現值列報。

當不可能需要付出經濟效益，或其數額未能可靠地估計，除非付出之可能性極小，則須披露該義務為或然負債。潛在義務須視乎一項或以上未來事項是否發生方可確定存在與否，除非導致付出經濟效益的可能性極小，否則亦同時披露為或有負債。

(s) 收入及其他收益

於 貴集團日常業務中，來自銷售貨品及提供服務的收益分類為收入。

貴集團乃其收入交易的主事人，按總額基準確認收益。在釐定 貴集團是以主事人或代理人身份行事時，考慮在產品或服務轉移予客戶前其是否獲得該產品或服務的控制權。控制權指 貴集團就產品或服務的用途作出指示及獲得來自產品或服務的絕大部分餘下利益的能力。

貴集團確認收入及其他收益的政策如下：

(i) 線上零售藥店服務

線上零售藥店服務的收入主要源自 貴集團的線上零售藥店服務平台、第三方平台和零售藥店向個人客戶銷售的藥品和保健品，以及 貴集團提供的線上諮詢服務及售後諮詢服務。

線上零售藥店服務的收入在藥品及保健品的控制權轉移給客戶時確認。

(ii) 綜合醫療服務

綜合醫療服務收入來源主要包括1)線上諮詢服務、電子處方服務以及在 貴集團的綜合醫療服務平台上向個人客戶銷售藥品和其他產品；及2)醫生諮詢服務、體檢服務、手術服務及 貴集團的醫院向個人患者銷售藥品。

通過綜合醫療服務平台和醫院銷售藥品及保健品的收入在藥品及保健品控制權轉移給客戶時確認。

線上諮詢服務、電子處方服務、醫生諮詢服務、體檢服務及手術服務一般在短時間內提供，收入在相關服務完成時（即提供和完成相關服務時）確認。

(iii) 定制化內容及營銷解決方案

來自定制化內容及營銷解決方案的收入主要包括針對藥品及保健品供應商和第三方的內容和營銷解決方案。 貴集團於向客戶持續轉移服務控制權過程中履行合約中規定的服務，並隨時間確認收益。

(iv) 藥品分銷

來自藥品分銷的收益在藥品及保健品的控制權轉移予客戶時確認。

(v) 折扣券

貴集團不時通過各種促銷和廣告活動向客戶免費提供折扣券，但該等折扣券只有在客戶未來購買 貴集團的某些指定藥品及保健品時才能使用。當客戶在未來採購中使用折扣券時， 貴集團將折扣券確認為收入減少。

(vi) 利息收入

利息收入於產生時按實際利率法確認。對於以攤銷成本計量且無信貸減值的金融資產，實際利率適用於該資產的總賬面金額。對於信貸減值的金融資產，實際利率適用於該資產的攤銷成本，即扣除虧損撥備後的賬面總額。

(vii) 政府補助

政府補助最初在綜合財務狀況表中確認，前提是有合理保證將收到補助，並且貴集團將遵守補助附帶的條件。補償貴集團產生的開支的補助在產生開支的同一期間按系統基準於損益確認為收入。

(t) 外幣換算

期內進行的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債則按相關期間各報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣資產及負債，使用交易日的匯率換算。交易日為貴集團初始確認該等非貨幣資產或負債的日期。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣資產及負債以於計量公平值日期的匯率換算。

(u) 關聯人士

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士之近親家庭成員與貴集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制貴集團；
- (ii) 對貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為貴集團或貴集團母公司的主要管理層成員。

(b) 倘符合下列任何條件，即該實體與貴集團有關聯：

- (i) 該實體與貴集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為貴集團或與貴集團有關聯之實體就僱員利益設立的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）的主要管理層人員。
- (viii) 該實體或其所屬集團之任何成員公司向貴集團或貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親家庭成員指在該等人士與實體交易時預期可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(v) 分部報告

歷史財務資料內列報之經營分部及各分部項目之金額源自於定期向 貴集團最高行政管理層提供之財務資料，以供管理層對 貴集團不同業務線及地理位置進行資源分配及表現評估。

個別重大的經營分部不會為財務報告目的而合計，除非有關分部具有類似經濟特性，並且具有類似的產品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務方法，以及監管環境性質。個別非重大的經營分部倘符合上述大多數條件則可予合計。

(w) 借貸成本

借貸成本於其產生期間支銷。

3 會計判斷及估計

估計不確定因素的主要來源

附註23(a)載有與授出的股份公平值有關的假設及其風險因素的資料。應用 貴集團的會計政策過程中的估計不確定因素的其他主要來源如下：

(a) 確認遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就結轉稅項虧損及可扣稅暫時差額根據相關資產及負債的賬面值之預期變現或結算的方式確認及計量，按在各報告日期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。於釐定與 貴集團經營環境有關的大量假設時，董事須作出重要判斷。該等假設及判斷的任何變動均會影響將予確認的遞延稅項資產之賬面值，從而影響未來年度的淨利潤或虧損。

(b) 存貨跌價準備

管理層審閱 貴集團於各報告期末的存貨賬齡及到期日，並就識別為不再適合銷售的過時及滯銷存貨項目計提撥備。管理層主要根據當前市況及關於類似存貨的過往經驗估計有關存貨之可變現淨值。假設的任何變動將導致存貨撇減金額或相關撇減撥回增加或減少，並影響 貴集團的綜合財務狀況。

(c) 評估對民辦非企業醫院的控制權

誠如附註1.3所載， 貴集團於相關期間經營一間民辦非企業醫院。 貴集團與該醫院訂立協議，據此， 貴集團取得合約權利以向該醫院提供管理服務，並有權收取以收入為基準的管理費。民辦非企業醫院理事會的所有三名董事均由 貴集團委任。

貴集團於釐定 貴集團是否對該醫院擁有控制權時已作出重大判斷。作出有關判斷時， 貴集團考慮：

- (i) 該醫院的用途及規劃；
- (ii) 相關活動的內容及該等活動的決策方式；
- (iii) 貴集團的權利是否賦予目前指導相關活動的能力；
- (iv) 其他方作為內部管治機構成員是否具有實質可行使權利；

- (v) 貴集團是否承受或有權獲得因參與該醫院的活動而帶來的可變回報，及
- (vi) 貴集團是否能夠使用其權力凌駕該醫院，以影響回報的金額。

經評估後，貴集團最終認為，貴集團對該醫院的內部管治機構擁有決策權，可指導該醫院的相關活動，故貴集團於相關期間對該醫院擁有控制權並已將其綜合入賬。

(d) 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃按貿易應收款項的賬齡得出。撥備矩陣初始按貴集團的歷史觀察違約率得出。貴集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗與前瞻性資料。

評估歷史觀察違約率及預期信貸虧損之間的關係屬於重大估計。預期信貸虧損的金額對情況及預測經濟狀況的變動屬敏感。貴集團的歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於日後的實際違約情況。

4 收益及分部報告

(a) 收益

貴集團的主營業務為線上零售藥店服務、綜合醫療服務以及定制化內容及營銷解決方案。

收益明細

按主要產品或服務線劃分的客戶合約收益明細如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
香港財務報告準則第15號			
範圍內的客戶合約收益			
線上零售藥店服務	1,011,427	1,252,123	1,297,106
綜合醫療服務	719,693	868,171	983,654
定制化內容及營銷解決方案	27,553	60,254	87,046
其他	—	23,755	66,502
	<u>1,758,673</u>	<u>2,204,303</u>	<u>2,434,308</u>

按收益確認時間劃分的客戶合約收益明細載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按收益確認時間劃分			
— 於某一時點	1,731,120	2,144,049	2,312,533
— 於一段時間內	27,553	60,254	121,775
	<u>1,758,673</u>	<u>2,204,303</u>	<u>2,434,308</u>

於相關期間，無個別客戶對貢獻 貴集團超過10%的總收益。

貴集團應用香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜方法，不披露分配至餘下履約責任的交易價格，原因是 貴集團所有合約的原預定期限均在一年或以下。

(b) 分部報告

貴集團按部門管理其業務。為符合向 貴集團最高級執行管理層內部匯報資料之一貫方式，以作資源分配及表現評估， 貴集團已呈列三個可呈報分部。用於報告分部溢利之計量方式為毛利。 貴集團高級執行管理人員獲提供有關分部收益及溢利之分部資料。分部資產及負債並無定期向 貴集團高級執行管理人員報告。

(i) 分部業績

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按分部劃分			
線上零售藥店服務			
收益	1,011,427	1,252,123	1,297,106
毛利	155,000	206,693	263,191
綜合醫療服務			
收益	719,693	868,171	983,654
毛利	40,543	122,078	149,738
定制化內容及營銷解決方案			
收益	27,553	60,254	87,046
毛利	24,105	51,483	72,277
其他			
收益	—	23,755	66,502
毛利	—	330	2,201
來自 貴集團外部客戶 的可呈報分部毛利	<u>219,648</u>	<u>380,584</u>	<u>487,407</u>

附錄一

會計師報告

(ii) 可呈報分部利潤對賬

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按分部劃分			
來自 貴集團外部客戶的			
可呈報分部利潤	219,648	380,584	487,407
其他收入／(虧損)淨額	33,005	(134,188)	(23,915)
銷售及分銷開支	(309,291)	(330,248)	(343,770)
行政開支	(138,967)	(177,483)	(171,477)
確認減值虧損	(310)	(173)	(140)
融資成本	(108,035)	(121,781)	(144,816)
除稅前虧損	<u>(303,950)</u>	<u>(383,289)</u>	<u>(196,711)</u>

(iii) 地理資料

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，由於 貴集團99%以上的經營虧損來自中國市場，故並無按地區市場呈列 貴集團收益及業績之分析，以及 貴集團分部資產賬面值及物業、廠房及設備添置之分析。

5 其他收入／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助(i)	4,442	526	1,026
外匯收益／(虧損)(ii)	27,635	(134,660)	(28,444)
其他收益／(虧損)	<u>928</u>	<u>(54)</u>	<u>3,503</u>
	<u>33,005</u>	<u>(134,188)</u>	<u>(23,915)</u>

附註：

- (i) 政府補助指中國地方政府機關授予 貴集團的不同形式獎勵及補貼。
- (ii) 外匯收益或虧損主要是如附註25中所披露因換算以美元計值的優先股而產生。

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃扣除以下各項後得出：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(a) 融資成本			
租賃負債利息 (附註11(b))	815	752	1,377
銀行貸款利息	–	415	263
優先股負債賬面值的變動 (附註25)	107,220	120,614	143,176
	<u>108,035</u>	<u>121,781</u>	<u>144,816</u>
(b) 員工成本 (包括董事薪酬)			
薪金、工資及其他福利	102,038	136,459	132,169
以股權結算並以股份為 基礎的交易 (附註23)	7,904	13,648	5,233
定額供款退休計劃供款(i)	10,411	14,810	9,643
	<u>120,353</u>	<u>164,917</u>	<u>147,045</u>

附註：

- (i) 根據中國的有關勞動法則及法規，貴集團位於中國的實體參加地方政府機關籌辦的定額供款退休福利計劃（「該等計劃」），據此，有關實體須按合資格僱員薪酬的若干百分比向該等計劃作出供款。地方政府機關承擔應付予退休僱員的全部養老金責任。

貴集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為香港《僱傭條例》管轄下所聘用且以往未獲定額福利退休計劃保障的僱員設立強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。

強積金計劃乃一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，以每月相關收入30,000港元為限。向計劃作出的供款即時歸屬，並無被沒收的供款可由貴集團用以減少現有供款水平。

除上述供款外，貴集團概無其他退休福利付款的重大責任。

附錄一

會計師報告

(ii) 員工成本包括董事及高級管理層的薪酬（附註8及附註28(a)）。

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(c)其他項目			
攤銷			
— 無形資產 (附註12)	656	722	795
折舊 (附註11)			
— 物業、廠房及設備	2,270	3,224	3,591
— 使用權資產	10,210	13,490	15,929
	<u>12,480</u>	<u>16,714</u>	<u>19,520</u>
減值虧損的確認			
— 貿易應收款項 (附註27(a))	310	173	140
研發成本	45,950	61,783	41,532
[編纂]開支	13,453	21,273	25,081
存貨成本 (附註14(b))	1,517,478	1,796,427	1,955,804

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，研發成本包括分別為人民幣44,065,000元、人民幣60,485,000元及人民幣41,180,000元的員工成本、折舊及攤銷，該等金額亦已計入就各項開支上述獨立披露的相關總額或附註6(b)內。

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

貴集團須就 貴集團成員公司所在及經營之司法權區產生或導致的溢利按實體基準繳付所得稅。

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項			
年內撥備	39	13	77

(i) 開曼群島所得稅

根據開曼群島規則及法規，貴公司毋須繳納開曼群島任何所得稅。

(ii) 香港所得稅

就香港附屬公司而言，首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅，餘下應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。由於相關期間概無於香港產生應課稅溢利，故並無就附屬公司之香港利得稅計提撥備。

(iii) 中國企業所得稅

除方舟信息及廣州方舟傳媒有限公司（「方舟傳媒」）外，中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法及相關法規，按貴集團中國附屬公司的應課稅溢利25%的法定稅率計算。方舟信息獲認證為「高新技術企業」（「高新技術企業」），自2022年12月31日起三個曆年享有15%的優惠所得稅稅率。

方舟傳媒符合小型微利企業條件，享受稅收減免政策。小型微利企業年應納稅所得額不超過人民幣1百萬元的一部分，減按25%的稅率計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損	(303,950)	(383,289)	(196,711)
除稅前虧損的名義稅項， 按適用於有關司法權區的 虧損的稅率計算	(51,477)	(26,688)	2,617
稅項寬減	–	415	(770)
不可抵扣開支的稅務影響	1,133	1,720	1,026
本年未確認暫時差額及 稅項虧損淨額的稅務影響	50,383	27,041	(930)
合資格研發成本的額外扣減(i)	–	(2,475)	(1,866)
實際稅項開支	39	13	77

(i) 根據中國稅務總局頒佈的相關法律法規，額外產生的75%合資格研發成本可從應課稅收入中扣除。

附錄一

會計師報告

8 董事薪酬

於相關期間的董事薪酬詳情如下：

		截至2021年12月31日止年度					
		薪金、	津貼及	酌情花紅	退休計劃	以股權結算	
附註	董事袍金	其他福利	其他福利	酌情花紅	供款	並以股份為	總計
	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	基礎的交易	人民幣千元
						人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
謝方敏先生(行政總裁)	(a)	-	1,894	653	36	-	2,583
Zhou Feng先生	(a)	-	1,120	653	-	-	1,773
鄒宇鳴先生	(d)	-	-	-	-	1,312	1,312
非執行董事							
David Mckee Hand先生	(b)	-	-	-	-	-	-
Kong Qingrong先生	(c)	-	-	-	-	-	-
Wang Lei先生	(c)	-	-	-	-	-	-
劉秀葵女士	(c)	-	81	-	11	-	92
總計		-	3,095	1,306	47	1,312	5,760
		截至2022年12月31日止年度					
		薪金、	津貼及	酌情花紅	退休計劃	以股權結算	
附註	董事袍金	其他福利	其他福利	酌情花紅	供款	並以股份為	總計
	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	基礎的交易	人民幣千元
						人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
謝方敏先生(行政總裁)	(a)	-	4,528	-	40	-	4,568
Zhou Feng先生	(a)	-	2,626	-	-	-	2,626
鄒宇鳴先生	(d)	-	1,244	44	13	182	1,483
非執行董事							
David Mckee Hand先生	(b)	-	-	-	-	-	-
總計		-	8,398	44	53	182	8,677

附錄一

會計師報告

		截至2023年12月31日止年度					
		薪金、 津貼及 董事袍金	其他福利	酌情花紅	退休計劃 供款	以股權結算 並以股份為 基礎的交易	總計
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事							
謝方敏先生(行政總裁)	(a)	-	5,569	1,057	69	-	6,695
Zhou Feng先生	(a)	-	3,096	1,057	-	-	4,153
鄒宇鳴先生	(d)	-	1,760	46	32	-	1,838
非執行董事							
David Mckee Hand先生	(b)	-	-	-	-	-	-
總計		-	10,425	2,160	101	-	12,686

附註：

- (a) 謝方敏先生及Zhou Feng先生於2019年9月26日獲委任為 貴公司執行董事。
- (b) David Mckee Hand先生於2020年12月14日獲委任為 貴公司非執行董事。於相關期間， 貴集團概無向其支付任何薪酬。
- (c) Kong Qingrong先生、Wang Lei先生及劉秀葵女士於2020年12月14日獲委任為 貴公司非執行董事且彼等全部於2021年8月9日辭任。於相關期間， 貴集團概無向Kong Qingrong先生及Wang Lei先生支付任何薪酬。
- (d) 鄒宇鳴先生於2021年8月9日獲委任為 貴公司執行董事。

9 最高薪酬人士

截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度，在五名最高薪酬人士中，三名、三名及三名為董事，彼等薪酬披露於附註8。其他兩名、兩名及兩名人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及其他福利	1,923	2,185	2,016
酌情花紅	181	76	1,156
退休計劃供款	15	80	86
以股權結算並以股份為基礎的交易	402	1,099	434
	2,521	3,440	3,692

附錄一

會計師報告

兩名、兩名及兩名最高薪酬人士的酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人數	人數	人數
1,000,001港元至1,500,000港元	2	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	-	-	-
2,000,001港元至2,500,000港元	-	1	-
2,500,001港元至3,000,000港元	-	-	1
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

10 每股虧損

由於附註1所披露的 貴集團歷史財務資料的編製及呈列基準，載入每股虧損資料就歷史財務資料而言並無意義，因此並無呈列。

11 物業、廠房及設備

(a) 物業、廠房及設備賬面值對賬

	機器及設備	汽車	傢俬、固定 裝置及 其他設備	租賃 物業裝修	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：						
於2021年1月1日	2,263	294	2,582	5,573	31,874	42,586
添置	209	1,108	1,228	2,444	8,783	13,772
出售	-	-	-	(272)	(2,625)	(2,897)
於2021年12月31日及 2022年1月1日	2,472	1,402	3,810	7,745	38,032	53,461
添置	276	-	2,357	1,669	21,974	26,276
出售	-	-	(26)	(60)	(12,677)	(12,763)
於2022年12月31日及 2023年1月1日	2,748	1,402	6,141	9,354	47,329	66,974
添置	1,412	-	1,856	1,677	35,325	40,270
出售	(4)	-	(689)	(1,638)	(17,618)	(19,949)
於2023年12月31日	4,156	1,402	7,308	9,393	65,036	87,295
累計折舊：						
於2021年1月1日	(1,900)	(49)	(1,772)	(3,557)	(13,063)	(20,341)
年內扣除(附註6(c))	(114)	(210)	(529)	(1,417)	(10,210)	(12,480)
出售時撥回	-	-	-	111	2,625	2,736

附錄一

會計師報告

	機器及設備	汽車	傢俬、固定 裝置及 其他設備	租賃 物業裝修	使用權資產	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年12月31日及 2022年1月1日	(2,014)	(259)	(2,301)	(4,863)	(20,648)	(30,085)
年內扣除 (附註6(c))	(88)	(351)	(960)	(1,825)	(13,490)	(16,714)
出售時撥回	-	-	23	41	11,021	11,085
於2022年12月31日及 2023年1月1日	(2,102)	(610)	(3,238)	(6,647)	(23,117)	(35,714)
年內扣除 (附註6(c))	(167)	(347)	(1,394)	(1,683)	(15,929)	(19,520)
出售時撥回	4	-	684	1,633	17,257	19,578
於2023年12月31日	(2,265)	(957)	(3,948)	(6,697)	(21,789)	(35,656)
賬面淨值：						
於2023年12月31日	<u>1,891</u>	<u>445</u>	<u>3,360</u>	<u>2,696</u>	<u>43,247</u>	<u>51,639</u>
於2022年12月31日	<u>646</u>	<u>792</u>	<u>2,903</u>	<u>2,707</u>	<u>24,212</u>	<u>31,260</u>
於2021年12月31日	<u>458</u>	<u>1,143</u>	<u>1,509</u>	<u>2,882</u>	<u>17,384</u>	<u>23,376</u>

(b) 使用權資產

於損益中確認與租賃相關的開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權 資產的折舊支出：			
— 藥房	1,275	1,575	1,452
— 倉庫	4,131	6,335	6,574
— 辦公室	4,643	5,443	7,533
— 宿舍	161	137	370
	<u>10,210</u>	<u>13,490</u>	<u>15,929</u>
短期租賃相關開支	804	545	426
租賃負債利息 (附註6(a))	815	752	1,377

租賃現金流出總額的詳情及租賃負債的到期分析分別載於附註18(c)及22。

貴集團已通過租賃協議取得使用其他物業作其藥房、倉庫、辦公室及宿舍的權利。該等租賃的首次租期通常為期14至72個月。租賃付款一般按年上升，以反映市場租金。

附錄一

會計師報告

12 無形資產

	電腦軟件	許可證	商標	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2021年1月1日	102	2,720	–	2,822
添置	579	–	–	579
於2021年12月31日及2022年1月1日	681	2,720	–	3,401
添置	606	–	131	737
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,287	2,720	131	4,138
添置	608	15	–	623
出售	(14)	–	–	(14)
於2023年12月31日	1,881	2,735	131	4,747
累計攤銷：				
於2021年1月1日的結餘	(27)	(282)	–	(309)
年內扣除 (附註6(c))	(40)	(616)	–	(656)
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘	(67)	(898)	–	(965)
年內扣除 (附註6(c))	(98)	(616)	(8)	(722)
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	(165)	(1,514)	(8)	(1,687)
年內扣除 (附註6(c))	(165)	(620)	(10)	(795)
出售時撥回	10	–	–	10
於2023年12月31日的結餘	(320)	(2,134)	(18)	(2,472)
賬面值：				
於2023年12月31日	1,561	601	113	2,275
於2022年12月31日	1,122	1,206	123	2,451
於2021年12月31日	614	1,822	–	2,436

附錄一

會計師報告

13 其他非流動資產

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於一間投資公司的權益(i)	10,000	10,000	–
其他	767	–	100
	<u>10,767</u>	<u>10,000</u>	<u>100</u>

附註：

- (i) 結餘主要指於一間有限合夥投資公司的投資，其有意投資於醫療行業。於2020年及2021年，貴集團分別投資人民幣2百萬元及人民幣8百萬元。於2021年及2022年12月31日，該投資的賬面金額分別為人民幣10百萬元及人民幣10百萬元。貴集團於2023年6月以代價人民幣10百萬元出售該投資。

14 存貨

- (a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
藥品及保健品	<u>111,528</u>	<u>126,464</u>	<u>136,045</u>

- (b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已售存貨的賬面值	1,516,288	1,796,376	1,912,293
存貨撇減	<u>1,190</u>	<u>51</u>	<u>43,511</u>
	<u>1,517,478</u>	<u>1,796,427</u>	<u>1,955,804</u>

所有存貨預期將於一年內收回。

附錄一

會計師報告

15 貿易及其他應收款項

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	7,599	28,534	24,299
應收票據	–	1,000	–
減：虧損撥備	(30)	(146)	(203)
	<u>7,569</u>	<u>29,388</u>	<u>24,096</u>
與供應商的採購折扣返利	32,914	42,426	60,944
保證金	5,849	7,596	10,487
其他應收款項	1,989	7,001	5,615
	<u>40,752</u>	<u>57,023</u>	<u>77,046</u>
	<u><u>48,321</u></u>	<u><u>86,411</u></u>	<u><u>101,142</u></u>

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析：

於相關期間各報告期末，基於發票日期並扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據（計入貿易及其他應收款項）的賬齡分析如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內	7,183	24,904	17,012
3個月以上但6個月內	378	2,833	5,160
6個月以上但1年內	8	1,651	1,336
1年以上	–	–	588
	<u>7,569</u>	<u>29,388</u>	<u>24,096</u>

貿易應收款項及應收票據一般自開票日期起計180日內到期。有關 貴集團信貸政策的進一步詳情載於附註2(i)。

附錄一

會計師報告

16 其他流動資產

貴集團：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
待核證或抵扣進項增值稅	21,118	18,910	30,778
其他(i)	2,690	7,447	3,983
	<u>23,808</u>	<u>26,357</u>	<u>34,761</u>

附註：

(i) 該結餘主要指將於[編纂]後自權益扣除的[編纂]開支。

貴公司：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
將於[編纂]後自權益扣除的[編纂]開支	<u>2,340</u>	<u>5,397</u>	<u>3,983</u>

17 受限制銀行存款

於2021年、2022年及2023年12月31日，分別為零、人民幣25,000,000元及人民幣30,615,000元的銀行存款抵押作為應付票據的擔保。於2022年及2023年12月31日，貴集團一間附屬公司分別動用銀行融資發行人民幣50,000,000元及人民幣68,715,000元的票據，以清償集團內公司間的購買交易。應付票據的結餘於歷史財務資料中撤銷。

18 現金及現金等價物以及其他現金流資料

(a) 現金及現金等價物包括

貴集團：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
手頭現金	21	24	52
銀行存款	77,646	123,284	129,436
存放於支付平台的現金等價物	6,991	11,599	16,829
	<u>84,658</u>	<u>134,907</u>	<u>146,317</u>

附錄一

會計師報告

貴公司：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款	1,076	59,439	1,021

於2021年、2022年及2023年12月31日，貴集團位於中國內地的現金及現金等價物金額分別為人民幣50,416,000元、人民幣62,901,000元及人民幣105,756,228元。資金匯出中國內地須遵守有關外匯管制的相關規則及法規。

(b) 除稅前虧損與經營活動所得／(所用)現金對賬

	附註	截至12月31日止年度		
		2021年	2022年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損		(303,950)	(383,289)	(196,711)
就下列各項調整：				
減值虧損的確認	6(c)	310	173	140
以股權結算並以股份為基礎的交易開支	23(b)	7,904	13,648	5,233
融資成本	6(a)	108,035	121,781	144,816
外匯(收益)／虧損	5	(27,635)	134,660	28,444
出售物業、廠房及設備虧損／(收益)淨額		161	14	(21)
折舊	6(c)	12,480	16,714	19,520
無形資產攤銷	12	656	722	795
運營資金變動：				
存貨增加		(42,557)	(14,936)	(9,581)
預付款項(增加)／減少		(5,453)	(53,832)	45,525
貿易及其他應收款項增加		(32,231)	(38,263)	(14,871)
應收關聯方款項減少		43,450	-	-
其他流動資產增加		(10,542)	(2,549)	(8,404)
貿易及其他應付款項增加		92,017	77,177	84,216
應付關聯方款項減少		(52,737)	-	-
合約負債增加／(減少)		5,942	71,313	(69,495)
其他流動負債增加／(減少)		537	6,703	(7,250)
經營活動(所用)／所得現金		(203,613)	(49,964)	22,356

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述 貴集團融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為過往現金流量或未來現金流量於 貴集團綜合現金流量表分類為融資活動現金流量的負債。

	可轉換 可贖回		總計
	優先股	租賃負債	
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元
於2021年1月1日	1,292,956	20,082	1,313,038
融資現金流量變動：			
已付租金的本金部分	—	(10,592)	(10,592)
已付租金的利息部分	—	(815)	(815)
融資現金流量變動總額	—	(11,407)	(11,407)
其他變動：			
優先股負債賬面值變動 (附註6(a))	107,220	—	107,220
外匯收益	(31,409)	—	(31,409)
利息開支 (附註6(a))	—	815	815
租賃負債增加 (附註11(a))	—	8,783	8,783
其他變動總額	75,811	9,598	85,409
於2021年12月31日	1,368,767	18,273	1,387,040

	可轉換 可贖回		銀行貸款	總計
	優先股	租賃負債		
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元
於2022年1月1日	1,368,767	18,273	—	1,387,040
融資現金流量變動：				
發行可轉換可贖回優先股 (附註25)	110,175	—	—	110,175
銀行貸款所得款項	—	—	24,790	24,790
償還銀行貸款	—	—	(14,790)	(14,790)
已付利息	—	—	(261)	(261)
已付租金的本金部分	—	(11,929)	—	(11,929)
已付租金的利息部分	—	(752)	—	(752)
融資現金流量變動總額	110,175	(12,681)	9,739	107,233

附錄一

會計師報告

	可轉換 可贖回 優先股	租賃負債	銀行貸款	總計
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元
其他變動：				
外匯虧損	138,326	-	-	138,326
優先股負債賬面值變動 (附註6(a))	120,614	-	-	120,614
利息開支(附註6(a))	-	752	415	1,167
租賃負債增加(附註11(a))	-	21,974	-	21,974
出售租賃負債	-	(1,664)	-	(1,664)
其他變動總額	258,940	21,062	415	280,417
於2022年12月31日	1,737,882	26,654	10,154	1,774,690
可轉換 可贖回優先股				
	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註22)	人民幣千元 (附註21)	人民幣千元
於2023年1月1日	1,737,882	26,654	10,154	1,774,690
融資現金流量變動：				
銀行貸款所得款項	-	-	25,601	25,601
償還銀行貸款	-	-	(30,601)	(30,601)
已付利息	-	-	(412)	(412)
已付租金本金部分	-	(16,904)	-	(16,904)
已付租金利息部分	-	(1,377)	-	(1,377)
融資現金流量變動總額	-	(18,281)	(5,412)	(23,693)
其他變動：				
外匯虧損	30,463	-	-	30,463
優先股負債的賬面值變動(附註6(a))	143,176	-	-	143,176
利息開支(附註6(a))	-	1,377	263	1,640
租賃負債增加(附註11(a))	-	35,325	-	35,325
出售租賃負債	-	(361)	-	(361)
其他變動總額	173,639	36,341	263	210,243
於2023年12月31日	1,911,521	44,714	5,005	1,961,240

附錄一

會計師報告

19 貿易及其他應付款項

貴集團：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項(ii)	191,500	220,083	292,944
應付員工成本	33,688	52,253	53,829
其他應付稅項	2,825	13,555	20,480
按金	1,395	1,132	1,444
其他應付款項及應計費用	52,641	69,194	71,754
	<u>282,049</u>	<u>356,217</u>	<u>440,451</u>

貴公司：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付[編纂]開支	1,936	8,817	7,153
應付員工成本	–	850	2,996
其他應付款項及應計費用	562	211	–
	<u>2,498</u>	<u>9,878</u>	<u>10,149</u>

附註：

- (i) 所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或確認為收入或按要求償還。
- (ii) 下表載列於相關期間各報告期末，基於發票日期的貿易應付款項(計入貿易及其他應付款項)賬齡分析：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1個月內	137,328	118,582	181,163
1至3個月	52,747	99,781	110,683
3個月以上但6個月內	1,253	1,471	842
6個月以上但1年內	145	88	169
1年以上但2年內	27	161	87
	<u>191,500</u>	<u>220,083</u>	<u>292,944</u>

附錄一

會計師報告

20 合約負債

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
客戶墊款	13,841	83,448	15,254
客戶忠誠積分計劃	4,214	5,920	4,619
總計	<u>18,055</u>	<u>89,368</u>	<u>19,873</u>

合約負債變動：

	合約負債
	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	12,113
由於在年初確認包含在合約負債中的年度收入而導致合約負債減少	(12,113)
因提前結算導致合約負債增加	13,841
因客戶忠誠積分計劃導致合約負債增加	<u>4,214</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘	18,055
由於在年初確認包含在合約負債中的年度收入而導致合約負債減少	(18,055)
因提前結算導致合約負債增加	83,448
因客戶忠誠積分計劃導致合約負債增加	<u>5,920</u>
於2022年12月31日及2023年1月1日的結餘	89,368
由於在年初確認包含在合約負債中的年內收入而導致合約負債減少	(89,368)
因提前結算導致合約負債增加	9,639
因客戶忠誠積分計劃導致合約負債增加	<u>10,234</u>
於2023年12月31日的結餘	<u>19,873</u>

於2021年、2022年及2023年12月31日，從 貴集團客戶收取的預收款項預計不會於超過一年後確認為收益。

21 銀行貸款

於2022年及2023年12月31日， 貴集團所有銀行貸款無抵押，且須於1年內償還。

於2021年、2022年及2023年12月31日， 貴集團的未動用銀行融資分別為人民幣120,000,000元、人民幣60,000,000元及人民幣48,899,500元。 貴集團無須就銀行融資履行契諾。

22 租賃負債

下表列示於相關期間各報告期末 貴集團租賃負債的餘下合約到期日：

	於12月31日					
	2021年		2022年		2023年	
	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額	最低租賃 付款現值	最低租賃 付款總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	9,958	10,703	12,796	13,858	15,346	16,770
超過1年但少於2年	6,682	6,861	7,011	7,483	10,194	11,136
超過2年但少於5年	1,633	1,665	6,847	7,266	19,174	20,057
	<u>8,315</u>	<u>8,526</u>	<u>13,858</u>	<u>14,749</u>	<u>29,368</u>	<u>31,193</u>
	<u>18,273</u>	<u>19,229</u>	<u>26,654</u>	<u>28,607</u>	<u>44,714</u>	<u>47,963</u>
減：未來利息開支總額		<u>(956)</u>		<u>(1,953)</u>		<u>(3,249)</u>
租賃負債現值		<u>18,273</u>		<u>26,654</u>		<u>44,714</u>

23 以股權結算並以股份為基礎的交易

(a) 受限制股份單位激勵計劃

於2020年1月1日，貴公司董事會批准受限制股份單位激勵計劃（「受限制股份單位激勵計劃」），該計劃為獎勵、挽留及激勵董事會或受限制股份單位激勵計劃授權管理人批准的 貴集團合資格人士的股份激勵計劃。根據受限制股份單位激勵計劃，貴公司董事獲授權根據 貴公司業績及個人的貢獻按公平合理基準酌情授予合資格人士 貴公司受限制股份。

已授出股份將於特定日期歸屬，條件是合資格人士在無任何業績要求的情況下繼續任職。若有關股份的歸屬條件獲達成，該等股份被視為已正式及合法地發行予合資格人士。除非獲 貴公司董事會批准，否則[編纂]前轉讓任何受限制股份均無效。

附錄一

會計師報告

(i) 授出的受限制股份單位變動如下：

	股份數目
截至2021年1月1日尚未行使	4,204,000
於2021年3月1日授出	100,000
股份拆細日期前歸屬的股份	(1,240,235)
股份拆細的影響	12,255,060
於2021年12月31日授出	9,875,000
股份拆細日期後歸屬的股份	<u>(2,945,013)</u>
截至2021年12月31日尚未行使	22,248,812
年內歸屬的股份	<u>(7,898,800)</u>
截至2022年12月31日尚未行使	14,350,012
年內歸屬的股份	<u>(6,948,763)</u>
截至2023年12月31日尚未行使	<u><u>7,401,249</u></u>

截至2020年及2021年12月31日止年度，貴集團已根據受限制股份單位激勵計劃向若干合資格人士授出受限制股份單位，將自授出日期起3.75年內歸屬。

於2021年、2022年及2023年12月31日，已授出股份的加權平均剩餘歸屬期分別為3.3年、2.3年及1.3年。

(ii) 股份公平值及假設

以換取授出股份所收取服務的公平值乃經參考授出股份的公平值而計量。授出股份的公平值估計乃根據股權分配法而計量。

授出日期	2020年	2021年	2021年
	12月31日	3月1日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計量日期公平值(美元)	0.08	0.08	0.30
預期波幅	42%	44%	46%
預期股息收益	-	-	-
無風險利率	0.26%	0.43%	0.95%

於2021年8月9日，貴公司進行股份拆細，據此，貴公司當時已發行及未發行股份中的每股股份被拆分為五股相應類別股份。為使相關期間的數據具有可比性，股份拆細前於計量日期的公平值經調整至股份拆細後的口徑。於上述2020年12月31日及2021年3月1日計量日期的股份公平值經股份拆細後由每股0.38美元調整至每股0.08美元。

預期波幅乃參考於貴公司類似行業運營的可資比較公司的日均歷史股價波幅。預期股息乃根據過往股息釐定。主觀輸入假設的變動可能會對公平值估計造成重大影響。

附錄一

會計師報告

(b) 於相關期間在綜合損益及其他全面收益表中確認的以股權結算並以股份為基礎的交易開支：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	4,457	8,395	3,207
銷售及分銷開支	3,447	5,253	2,026
	<u>7,904</u>	<u>13,648</u>	<u>5,233</u>

24 綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表的即期稅項指：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年初	3	-	12
中國企業所得稅撥備 (附註7(a))	39	13	77
已付所得稅	<u>(42)</u>	<u>(1)</u>	<u>(74)</u>
於年末	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>15</u>

(b) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(q)所載會計政策，貴集團並無就位於中國的若干附屬公司的暫時性差額及累計稅項虧損確認遞延稅項資產，乃由於在有關稅務司法權區內，實體不太可能有未來應課稅溢利以抵銷可供動用之該等虧損或暫時性差額。

下表列示 貴集團於報告日期未確認遞延稅項資產的可扣減暫時性差額及累計稅項虧損：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計稅項虧損	402,429	525,314	262,827
可扣減暫時性差額	<u>36,588</u>	<u>13,615</u>	<u>65,314</u>
合計	<u>439,017</u>	<u>538,929</u>	<u>328,141</u>

附錄一

會計師報告

貴集團有關累計稅項虧損的未確認遞延稅項資產的到期資料載列如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2022年	13,937	—	—
2023年	35,025	35,025	—
2024年	91,681	91,681	5,569
2025年	61,842	61,842	22,837
2026年	199,944	199,944	120,720
2027年	—	136,822	76,433
2028年	—	—	37,268
合計	402,429	525,314	262,827

25 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，貴公司已通過發行可轉換可贖回優先股（「優先股」）完成多輪融資安排，詳情如下：

	附註	於2021年12月31日		於2022年12月31日		於2023年12月31日	
		股份數目	原始發行價	股份數目	原始發行價	股份數目	原始發行價
			千美元		千美元		千美元
A輪可轉換可贖回優先股， 每股面值0.0001美元	(i)(ii)	115,165,045	20,000	115,165,045	20,000	115,165,045	20,000
A-1輪可轉換可贖回優先股， 每股面值0.0001美元	(i)(ii)	86,828,195	30,994	86,828,195	30,994	86,828,195	30,994
B輪可轉換可贖回優先股， 每股面值0.0001美元	(i)(ii)	197,737,720	70,583	197,737,720	70,583	197,737,720	70,583
C輪可轉換可贖回優先股， 每股面值0.0001美元	(ii)	155,180,335	45,000	155,180,335	45,000	155,180,335	45,000
D輪可轉換可贖回優先股， 每股面值0.00002美元		—	—	8,664,773	8,000	8,664,773	8,000
D+輪可轉換可贖回優先股， 每股面值0.00002美元		—	—	8,086,871	8,600	8,086,871	8,600

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 根據 貴公司於2020年12月14日通過的決議案，為符合 貴公司及其股東的最佳利益， 貴公司批准按面值0.0001美元向若干投資者發行A輪、A-1輪及B輪優先股。當A輪、A-1輪及B輪優先股股東有權獲得以Yunyi Inc.獲授原始發行價（「視作原始發行價」）為基礎的10%的年化回報，並從原始發行日（「視作原始發行日」）開始計算。

如附註1.2.1所披露， 貴集團將A輪、A-1輪及B輪優先股的已收代價和贖回金額現值之間的差額共計人民幣988,261,000元確認為歷史財務資料中的其他儲備。

- (ii) 於2021年8月9日， 貴公司進行股份拆細，據此 貴公司當時已發行及未發行股本中的每股股份被拆分為五股相應類別的股份，如附註26(b)所披露。

優先股於相關期間產生的金融負債變動如下：

	贖回金額現值
	人民幣千元
於2021年1月1日	1,292,956
優先股負債賬面值變動 (附註6(a))：	
— 贖回金額現值變動	107,220
匯兌差額	(31,409)
於2021年12月31日及2022年1月1日	1,368,767
發行D輪優先股 (附註18(c))	50,723
發行D+輪優先股 (附註18(c))	59,452
優先股負債賬面值變動 (附註6(a))：	
— 贖回金額現值變動	120,614
匯兌差額	138,326
於2022年12月31日及2023年1月1日	1,737,882
優先股負債賬面值變動 (附註6(a))：	
— 贖回金額現值變動	143,176
匯兌差額	30,463
於2023年12月31日	<u>1,911,521</u>

所有優先股系列的主要條款概述如下：

轉換權

優先股持有人可選擇於優先股發行日期後隨時將優先股轉化為有關數目的繳足及不應課稅普通股，或優先股可按當時有效的轉換價於合資格[編纂]結束時自動轉化為普通股。

贖回權

D輪及D+輪優先股持有人有權（但無責任）要求 貴公司於發行D輪優先股日期起四年後的任何時間或任何其他系列優先股持有人要求 貴公司贖回當時發行在外的優先股的全部或任何部分的任何時間贖回優先股。

A、A-1、B及C輪優先股持有人有權(但無責任)要求 貴公司於發行D輪優先股日期起四年後的任何時間或任何其他系列優先股持有人要求 貴公司贖回當時發行在外的優先股的全部或任何部分的任何時間贖回優先股。

贖回價應：

- (a) A、A-1及B輪優先股：該價格使有關優先股有權獲得基於視作原始發行價自視作原始發行日計算10%的簡單年化回報，減去直到贖回日期為止所有已付優先股股息；
- (b) C輪優先股：該價格使有關優先股有權獲得基於原始發行價自原始發行日計算每年10%的內部回報率，減去直到贖回日期為止所有已付優先股股息；
- (c) D輪及D+輪優先股：該價格使有關優先股有權獲得基於原始發行價自原始發行日計算8%的簡單年化回報，減去直到贖回日期為止所有已付優先股股息；

股息權

不得就普通股或任何未來系列優先股宣派或派付任何股息(僅應付普通股股息除外)，除非及直至就各發行在外的優先股(按經換股基準)宣派及派付同等金額的股息，則做別論。當董事會全權酌情宣派股息時，優先股持有人有權按相同比例基準根據董事會認為合適之息率或金額收取現金股息(但僅可自此合法可得之資金中撥付)。

清算優先權

1. 於 貴公司清盤、解散或結業時，無論自願或非自願，所有可分派資產應按下列順序分配予其股東：
 - a) D+輪優先股：原始發行價的100%，另加基於原始發行價自原始發行日計算8%的簡單年化回報，再加所有應計及未付股息。
 - b) D輪優先股：原始發行價的100%，另加基於原始發行價自原始發行日計算8%的簡單年化回報，再加所有應計及未付股息。
 - c) C輪優先股：原始發行價的100%，另加基於原始發行價自原始發行日計算10%的簡單年化回報，再加所有應計及未付股息。
 - d) B輪優先股：原始發行價的100%，另加基於視作原始發行價自視作原始發行日計算10%的簡單年化回報，再加所有應計及未付股息。
 - e) A-1輪優先股：視作原始發行價的100%，另加所有應計及未付股息。
 - f) A輪優先股：視作原始發行價的100%，另加所有應計及未付股息。
 - g) 貴公司可供分派予股東的剩餘資產，應按比例分派予發行在外普通股持有人及優先股持有人(按經換股基準)。

附錄一

會計師報告

26 資本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

貴集團各綜合權益組成部分的期初與期末結餘對賬載於綜合權益變動表。貴公司各權益組成部分於年初及年末之間的變動詳情載列如下：

	股本	股份溢價	其他儲備	根據受限制股份 單位激勵計劃持 有的股份	以股份 為基礎的 付款儲備	累計虧損	虧絀總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日的結餘	86	18,130	(329,539)	(11)	-	(30,041)	(341,375)
2021年權益變動：							
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(98,558)	(98,558)
以股權結算並以股份為基礎的 交易	-	-	-	-	7,904	-	7,904
根據受限制股份單位激勵 計劃歸屬的股份	-	4,554	-	2	(4,556)	-	-
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘	86	22,684	(329,539)	(9)	3,348	(128,599)	(432,029)
2022年權益變動：							
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(255,250)	(255,250)
以股權結算並以股份為基礎的 交易	-	-	-	-	13,648	-	13,648
根據受限制股份單位激勵計劃 歸屬的股份	-	7,391	-	1	(7,392)	-	-
於2022年12月31日及 2023年1月1日的結餘	86	30,075	(329,539)	(8)	9,604	(383,849)	(673,631)
2023年權益變動：							
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	-	(203,413)	(203,413)
以股權結算並以股份為基礎 的交易	-	-	-	-	5,233	-	5,233
根據受限制股份單位激勵 計劃歸屬的股份	-	6,918	-	*	(6,918)	-	*
於2023年12月31日的結餘	86	36,993	(329,539)	(8)	7,919	(587,262)	(871,811)

* 少於人民幣1,000元

附錄一

會計師報告

(b) 法定股本

貴公司法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。

於2021年8月9日，貴公司進行股份拆細，據此當時已發行及未發行股本中的每股股份被拆分為五股相應類別的股份，每股面值為0.00002美元。

於相關期間各報告期末時，貴公司的法定股份（包括就受限制股份單位激勵計劃持有的股份）如下：

	於2021年12月31日		於2022年12月31日		於2023年12月31日	
	股份數目	面值 美元	股份數目	面值 美元	股份數目	面值 美元
A類普通股	1,494,896,580	29,897	1,478,144,936	29,562	1,478,144,936	29,562
B類普通股 (附註26(c))	450,192,125	9,004	450,192,125	9,004	450,192,125	9,004
A輪優先股 (附註25)	115,165,045	2,303	115,165,045	2,303	115,165,045	2,303
A-1輪優先股 (附註25)	86,828,195	1,737	86,828,195	1,737	86,828,195	1,737
B輪優先股 (附註25)	197,737,720	3,955	197,737,720	3,955	197,737,720	3,955
C輪優先股 (附註25)	155,180,335	3,104	155,180,335	3,104	155,180,335	3,104
D輪優先股 (附註25)	-	-	8,664,773	173	8,664,773	173
D+輪優先股 (附註25)	-	-	8,086,871	162	8,086,871	162
總計	<u>2,500,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>2,500,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>2,500,000,000</u>	<u>50,000</u>

(c) 已發行股份

於2019年9月26日，貴公司向Fangrong Management Limited配發及發行了60,000,000股普通股及於同日向Celaeno Group Limited配發及發行了40,000,000股普通股。

於2020年12月14日，貴公司分別向Fangrong Management Limited及Celaeno Group Limited回購了7,042,781股和2,918,794股普通股，以Fangrong Management Limited及Celaeno Group Limited名義登記的普通股餘額重新指定為B類普通股。

於2020年12月14日，貴公司合計配發及發行33,474,043股面值0.0001美元的A類普通股。

貴公司採納於緊接[編纂]完成前生效的雙重類別股份架構。A類普通股及B類普通股的持有人將享有相同權益，惟投票權除外。就須經股東投票表決的事項而言，B類普通股持有人每股有權投二十票，而A類普通股持有人每股有權投一票。每股優先股使持有人有權就貴公司股東大會上提呈的任何決議行使相當於該持有人的集體優先股在緊接[編纂]前可轉換為普通股整數的投票。同股不同權架構將在[編纂]後取消。

附錄一

會計師報告

於相關期間各報告期末時，貴公司已發行普通股數目如下：

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
A類普通股	167,370,215	167,370,215	167,370,215
B類普通股	450,192,125	450,192,125	450,192,125
	<u>617,562,340</u>	<u>617,562,340</u>	<u>617,562,340</u>

貴公司已發行普通股的變動詳情：

	普通股數目	普通股面值	普通股面值
		千美元	人民幣千元
已發行普通股			
於2021年1月1日	123,512,468	12	86
股份拆細的影響	494,049,872	—	—
於2021年12月31日、2022年1月1日、 2022年12月31日、2023年1月1日及 2023年12月31日	<u>617,562,340</u>	<u>12</u>	<u>86</u>

此外，上文附註26(b)所披露的優先股已全部發行，並在各自資產負債表的日期作為金融負債入賬（見附註25）。

(d) 就受限制股份單位激勵計劃持有的股份

於2020年12月14日，貴公司向Arkasia (S) Pte. Ltd.、Televest Singapore Pte. Ltd.及Asia Tech Investments Ltd.（「特殊目的公司」）發行合計22,284,494股普通股。特殊目的公司為受限制股份單位激勵計劃的平台。貴公司分別與特殊目的公司訂立了代持協議安排。

由於貴公司有權管理特殊目的公司的有關活動，以及可從根據受限制股份單位激勵計劃獲得股份的合資格僱員的貢獻中獲得利益，故貴公司董事認為將特殊目的公司視為貴公司的分公司屬恰當。貴公司於2020年向特殊目的公司發行的22,284,494股普通股於權益按就受限制股份單位激勵計劃持有的股份呈列直至歸屬時間為止。

於2021年、2022年及2023年12月31日，72,276,282股股份、64,377,482股股份及57,428,719股股份分別由特殊目的公司代表貴公司持有，分別相等於人民幣9,000元、人民幣8,400元及人民幣7,500元。

(e) 股息

於相關期間，貴集團旗下實體並無向權益股東宣派或支付任何股息。

(f) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價指 貴公司股份面值與 貴公司於以股權結算並以股份為基礎的交易中歸屬的股份的公平值之間的差額。

(ii) 其他儲備

其他儲備結餘主要指視作分派之儲備。

視作分派金額人民幣2,303,000元指如附註1.2.1中所披露 貴公司於重組時就向控股股東收購現時組成 貴集團的附屬公司所支付的代價。

(iii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備指授予日期授予 貴集團合資格人士的股份公平值中已根據附註2(p)(ii)就以股份為基礎的付款所採納的會計政策確認的部分。

(g) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標為保障 貴集團持續經營的能力，以其可繼續藉著因應風險水平為產品及服務定價及以合理成本取得融資的方式為權益股東及其他持份者提供回報及利益。

貴集團積極定期審視及管理資本架構，務求在以較高借貸水平謀取可能較高股東回報與維持穩健資金狀況帶來的優勢及保障兩者間取得平衡，並根據經濟狀況的變動調整資本架構。

貴公司或其任何附屬公司毋須符合外部實施的資金規定。

27 財務風險管理及公平值

貴集團承受於正常業務過程中產生的信貸、流動資金、利率及貨幣風險。 貴集團承受該等風險及 貴集團管理該等風險所採用的財務風險管理政策及常規載於下文：

(a) 信貸風險

信貸風險指因對手方未履行其合約責任而導致 貴集團產生財務損失的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項、擔保及應收關聯方款項。 貴集團因現金及現金等價物、受限制銀行存款及應收票據產生的信貸風險有限，因為對手方為銀行及金融機構或高信貸質量企業，所以 貴集團認為擁有較低的信貸風險。

貿易應收款項

貴集團所承受的信貸風險主要受各客戶的各自的特性影響，而並非受客戶經營所在的行業或國家影響，因此當貴集團承受個別客戶的重大風險時，主要產生重大信貸風險集中。於2021年、2022年及2023年12月31日，貿易應收款項總額的84%、39%及41%乃分別來自貴集團五大客戶。

進行單獨信用評估時，重點關注客戶過去到期付款的歷史及當前支付能力，並考慮客戶特有資料以及與客戶經營所在的經濟環境有關的資料。貿易應收款項在發票日期起120天內到期。結餘超過已授予信貸期的債務人須結清所有未償還結餘，方可獲授任何進一步信貸。通常，貴集團不會從客戶獲得抵押品。

下表提供貴集團於2021年、2022年及2023年12月31日就貿易應收款項承受信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率	於2021年12月31日	
		總賬面金額	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
6個月內(含6個月)	0.38%	7,591	(30)
6個月以上1年以內 (含1年)	0.45%	8	—*
		<u>7,599</u>	<u>(30)</u>
	預期虧損率	於2022年12月31日	
		總賬面金額	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
6個月內(含6個月)	0.50%	26,871	(134)
6個月以上1年以內(含1年)	0.70%	1,663	(12)
		<u>28,534</u>	<u>(146)</u>
	預期虧損率	於2023年12月31日	
		總賬面金額	虧損撥備
		人民幣千元	人民幣千元
6個月內(含6個月)	0.57%	22,299	(127)
6個月以上1年以內(含1年)	0.80%	1,347	(11)
超過1年	10.00%	653	(65)
		<u>24,299</u>	<u>(203)</u>

* 少於人民幣1,000元

附錄一

會計師報告

信貸虧損率基於過往12個月的實際虧損記錄計算。該等比率根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前狀況與貴集團所認為的應收款項預期可使用年期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

年內有關貿易應收款項的虧損準備賬變動如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	5	30	146
年內已確認的金額 (附註6(c))	310	173	140
年內撤銷的金額	(285)	(57)	(83)
於12月31日的結餘	<u>30</u>	<u>146</u>	<u>203</u>

其他應收款項

其他應收款項主要包括供應商按金及回扣，於2021年、2022年及2023年12月31日，其他應收款項結餘既無信貸風險大幅增加，亦無信貸減值。貴集團認為應收款項的信貸風險低，因為交易對手有強大的財務能力在短期內履行其合同現金流義務。其他應收款項的預期信貸虧損並不重大。

應收關聯方款項

貴集團於截至2021年及2022年12月31日的應收關聯方款項存在集中信貸風險，有關詳情載於附註28(c)。董事已根據過往結算記錄對可收回性進行定期評估及個別評估，並就前瞻性資料作出調整。鑒於該等關聯方的財務能力，董事認為違約風險偏低，因此，應收關聯方金額的預期信貸虧損並不重大。

(b) 流動資金風險

貴集團管理層持續審核貴集團流動資金狀況，包括審核預計現金流入及流出，以監控貴集團的短期及較長期流動資金需求。貴集團的政策是定期監控流動資金狀況及有否遵守貸款契諾，以確保備有足夠的現金儲備，及向主要金融機構取得充足已承諾資金，以應付長短期流動資金需求。

下表顯示貴集團金融負債(不包括合約負債)相關期間各報告期末的剩餘合約到期日(基於合約未貼現現金流及貴集團可能被要求支付的最早日期)。

	1年內或	1年以上	2年以上	總計	於2021年
	按	但	但		12月31日
	要求	2年內	5年內		的賬面值
	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
貿易及其他應付款項	282,049	-	-	282,049	282,049
租賃負債	10,703	6,861	1,665	19,229	18,273
	<u>292,752</u>	<u>6,861</u>	<u>1,665</u>	<u>301,278</u>	<u>300,322</u>

附錄一

會計師報告

	1年內或	1年以上	2年以上	總計	於2022年
	按要求	但2年內	但5年內		12月31日的
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		賬面值
貿易及其他應付款項	356,217	-	-	356,217	356,217
銀行貸款	10,221	-	-	10,221	10,154
租賃負債	13,858	7,483	7,266	28,607	26,654
	<u>380,296</u>	<u>7,483</u>	<u>7,266</u>	<u>395,045</u>	<u>393,025</u>
	1年內或	1年以上	2年以上	總計	於2023年
	按要求	但2年內	但5年內		12月31日的
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		賬面值
貿易及其他應付款項	440,451	-	-	440,451	440,451
銀行貸款	5,006	-	-	5,006	5,005
租賃負債	16,770	11,136	20,057	47,963	44,714
	<u>462,227</u>	<u>11,136</u>	<u>20,057</u>	<u>493,420</u>	<u>490,170</u>

除上文所述外，貴集團亦於2021年、2022年及2023年12月31日面臨可轉換可贖回優先股贖回特性所產生的流動資金風險，詳情於附註25進一步披露。

(c) 利率風險

利率風險為金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率的變動而波動的風險。貴集團於相關期間期末的計息金融資產及金融負債按固定利率計算，包括受限制銀行存款、銀行貸款、租賃負債以及可轉換可贖回優先股，而市場利率變動並不會使貴集團面臨利率風險。總體上，貴集團面臨的利率風險並不重大。

(d) 貨幣風險

貴集團承擔的外匯風險主要來自以外幣計值的現金結餘及金融負債，即以交易所涉及運營之功能貨幣以外之貨幣計值。與此風險相關的貨幣主要為美元（「美元」）。

(i) 面臨貨幣風險

下表詳述貴集團於相關期間各報告期末所面臨由以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的已確認資產或負債所產生的貨幣風險。為呈列目的，風險金額採用相關期間各報告期末的即期匯率換算為人民幣列示。

	外幣風險		
	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	美元	美元	美元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	34,940	86,662	55,918
可轉換可贖回優先股	(1,368,767)	(1,737,882)	(1,911,521)
已確認資產及負債所產生的風險淨額	<u>(1,333,827)</u>	<u>(1,651,220)</u>	<u>(1,855,603)</u>

(ii) 敏感度分析

於2021年12月31日，據估計，在所有其他變量保持不變的情況下，外匯匯率整體上升／下降100個基點會分別增加／減少 貴集團除稅後虧損及累計虧損人民幣13,338,000元。

於2022年及2023年12月31日，據估計，在所有其他變量保持不變的情況下，外匯匯率整體上升／下降500個基點會分別增加／減少 貴集團除稅後虧損及累計虧損人民幣82,561,000元及人民幣92,780,000元。

敏感度分析假設外匯匯率的變動已用於重新計量各報告期末使 貴集團承受外幣風險的該等金融工具。該分析按相關期間同一基準執行。

(e) 公平值計量

於2021年、2022年及2023年12月31日， 貴集團按攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值並無重大差異。

28 重大關聯方交易

於相關期間，與 貴集團有其他重大交易的關聯方名稱及關係：

關聯方名稱

(i) 謝方敏先生擁有重大影響力的實體

廣東健客醫藥有限公司
 廣州健客藥業有限公司
 廣州星域信息科技有限公司
 東莞市星域信息技術有限公司
 北京雲醫惠藥信息科技有限公司
 武漢雲醫惠藥醫藥有限公司
 武漢市健客醫藥有限公司

(ii) 謝方敏先生控制的實體

上海舟致醫藥科技有限公司

(iii) 控股股東控制的實體

Yunyi Limited

附錄一

會計師報告

(iv) 貴公司董事

謝方敏先生
Zhou Feng先生
鄒宇鳴先生

(a) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員薪酬(包括支付予附註8所披露的 貴公司董事及附註9所披露的若干最高薪酬僱員之款項)如下：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及其他福利	5,018	10,583	12,441
酌情花紅	1,487	120	3,316
退休計劃供款	62	133	187
以股權結算並以股份 為基礎的交易	1,714	1,281	434
	<u>8,281</u>	<u>12,117</u>	<u>16,378</u>

薪酬總額計入「員工成本」中(見附註6(b))。

(b) 關聯方交易

於相關期間， 貴集團達成以下重大關聯方交易：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購買貨品	4,659	—	—
向關聯方墊支借款	36,814	—	—
關聯方償還借款	46,006	21,596	12,032

(c) 與關聯方的結餘

	於12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方款項：			
流動：			
非貿易相關：			
— 其他應收款項	<u>33,628</u>	<u>12,032</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

29 2023年12月31日後的期後事項

於2024年5月，本公司分別向Asia Tech Investments Ltd.、Endeavor Cloud Limited、Gaoxin Thrive Limited、FAST GOAL INTERNATIONAL LIMITED、鄒宇鳴先生及Torano Investments Limited配發及發行5,453,428股、33,268,750股、32,900,000股、32,120,000股、3,500,000股及20,000,000股每股面值0.00002美元的A類普通股。

30 貴公司財務狀況表中於一間附屬公司的投資及應收一間附屬公司的款項

(a) 於一間附屬公司的投資

	於12月31日		
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於一間附屬公司的投資 因以股份為基礎的交易 而產生的視作投資	658,722	658,722	658,722
	5,418	16,901	21,372
總計	664,140	675,623	680,094

(b) 應收一間附屬公司的款項

應收一間附屬公司的款項結餘主要指向Fangzhou Limited借出的款項，該等借款為無抵押、免息及無固定還款期。

31 或然負債

於相關期間，貴集團向其委聘以提供醫療諮詢服務的醫生支付服務費。根據相關稅務規則及法規，貴集團可能須負責就受聘醫生於貴集團平台上提供的服務為彼等代扣及申報個人所得稅。如相關稅務機關認定受聘醫生繳納的相關個人所得稅不適當或不足，貴集團或須促使受聘醫生申報並繳足欠繳的稅務責任，並按欠繳稅項的50%至300%處以罰款。董事評估並認為無須就此於歷史財務資料作出撥備。

32 相關期間已頒佈但尚未生效的修訂本、新準則及詮釋的可能影響

直至本報告日期，香港會計師公會已頒佈歷史財務資料中尚未採用的多個修訂本以及一項新準則，包括如下內容：

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第1號(修訂本)，將負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)，附有契諾的非流動負債	2024年1月1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	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號(修訂本)，售後租回的租賃負債	2024年1月1日
香港會計準則第21號(修訂本)，缺乏可交換性	2025年1月1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出售或注資	於日後釐定

貴集團現正就該等修訂本及新訂準則預期於最初應用期間產生的影響進行評估。直至目前為止，貴集團認為採納該等修訂本及新訂準則不太可能對歷史財務資料構成重大影響。

後續財務報表

貴公司或組成貴集團的附屬公司概無就2023年12月31日後的任何期間編製經審核財務報表。