



梅斯

MedSci Healthcare Holdings Limited
梅斯健康控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：2415

2024

中期報告



目錄

公司資料	2
業務概覽	4
財務摘要	9
管理層討論及分析	10
中期簡明綜合損益表	30
中期簡明綜合全面收益表	31
中期簡明綜合財務狀況表	32
中期簡明綜合權益變動表	34
中期簡明綜合現金流量表	36
中期簡明綜合財務資料附註	38





董事會

執行董事

張發寶博士(董事會主席)

李欣梅博士(首席執行官)

樊傑先生(於2024年7月16日不再擔任聯席首席執行官
及於2024年9月25日辭任)

王帥先生(於2024年7月16日獲委任為聯席首席執行官)

程亮先生(於2024年9月25日獲委任)

非執行董事

胡旭波先生(於2024年9月25日辭任)

王欣女士(於2024年9月25日獲委任)

閻盛楓先生

獨立非執行董事

劉濤女士

余明陽先生

劉耀坤先生

聯席公司秘書

楊春先生

關秀妍女士(ACG, HKACG)

審核委員會

劉濤女士(主席)

余明陽先生

劉耀坤先生

薪酬委員會

余明陽先生(主席)

李欣梅博士

劉濤女士

提名委員會

張發寶博士(主席)

余明陽先生

劉耀坤先生

授權代表

李欣梅博士

關秀妍女士(ACG, HKACG)

核數師

安永會計師事務所

(執業會計師

註冊公眾利益實體核數師)

香港鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

法律顧問

有關香港法律

周俊軒律師事務所

(與北京市通商律師事務所聯營)

香港

中環

遮打道18號歷山大廈3401

有關中國法律

北京市通商律師事務所

中國北京市

建國門外大街1號

國貿寫字樓2座

12-14層

(郵政編碼：100004)

合規顧問

天財資本國際有限公司

香港

九龍尖沙咀

廣東道9號

海港城港威大廈

6座35樓3508室

註冊辦事處

89 Nexus Way

Camana Bay

Grand Cayman, KY1-9009

Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國

上海市

松江區莘磚公路258號

34號樓18樓

香港主要營業地點

香港

九龍

觀塘道348號

宏利廣場5樓

公司資料

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司
上海龍漕路支行
中國
上海市
徐匯區
龍漕路69-75號

中國建設銀行股份有限公司
上海龍漕路支行
中國
上海市
靜安區
龍漕路69-75號

上海銀行股份有限公司
閔行支行
中國
上海市
閔行區
七莘路1885號

招商銀行股份有限公司
上海分行
中國
上海市
浦東區
陸家嘴環路1088號11樓

招商永隆銀行有限公司
香港
德輔道中45號
招商永隆銀行大廈

主要股份過戶登記處

Ogier Global (Cayman) Limited
89 Nexus Way
Camana Bay, Grand Cayman
KY1-9009 Cayman Islands

香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

股份代號

2415

本公司網站

<http://medscihealthcare.com/>



業務回顧及展望

醫療反腐政策推動了醫藥行業向更高水平的合規化、學術化和數字化轉型。雖然暫時對醫藥行業帶來了挑戰和一定程度的不確定性，但我們相信，這些政策不僅不會削弱行業的根基，反而將促進中國醫藥行業向高質量發展方向邁進。通過積極應用先進的人工智能技術和嚴格的合規措施，本集團已做好充分準備，以應對這些變革。我們堅信，公司具備足夠的靈活性和抗壓能力，能夠抓住這一變革帶來的深層次機遇，未來實現業務的持續增長和長期發展。

本集團的業務矩陣是基於醫學證據的循證邏輯，圍繞醫學證據的產生、傳播與決策這一鏈條，能夠支持其客戶和合作夥伴以安全合規的方式實現高質量證據在醫療場景下的產生與應用，從而實現真實的醫療價值。截至2024年6月30日，本集團已擁有超過5.1百萬會員，其中約3.2百萬名註冊醫生會員，臨床研究數據、臨床研究成果、醫療產品資訊、醫療專業人士的知識洞見構成龐大的知識庫，應用於醫療行業的各個領域。同時，本集團也吸引更多的醫院、專家、藥企、研究者們不斷加入其網路。

截至2024年6月30日，本集團累計向12家中國頂級研究型醫院提供醫療解決方案，並已覆蓋超過2,000家醫院，覆蓋範圍從一線及二線城市，擴張到下沉的縣域和基層醫療機構。本集團累計服務的藥械企業數量截至2024年6月30日達到591家。

醫療反腐的浪潮正重塑醫藥行業的生態，這場深刻的變革雖然對行業的長遠健康發展至關重要，但在短期內也引發了客戶預算的緊縮和營收的下降。本集團正通過持續的創新和積極的市場應對策略，來緩解這些短期衝擊，並為抓住未來的發展機遇做好準備。截至2024年6月30日止六個月，本集團的總收益為約人民幣110.7百萬元，毛利同比下降約23.1%，毛利率同比上升約3.1%，主要是因為本集團積極響應國家號召，配合藥企客戶進行了嚴格的合規審查，以確保所有學術研究與推廣業務符合國家最新的合規標準。儘管這些審查使項目執行和結算週期略有延長暫時影響了項目執行和完工結算的週期，導致營收下降，但這是為了確保所有業務的長期合規性和可持續發展。隨著合規審查的逐步完成和新標準的實施，本集團預期項目執行速度將逐步恢復正常，並有望在未來進一步加速。我們堅信，這是保障公司長期穩定發展的必要步驟，並將為公司帶來更大的市場信任和合作機會。在精準數字營銷解決方案的業務板塊中，本集團專注於實體瘤、血液病、眼科、免疫疾病及罕見病等重點疾病研究領域，以進一步增強本集團的核心競爭力、提升客戶體驗及擴大客單價。本集團專注於為藥械企業提供綜合的營銷解決方案，持續提供高質量的產品及解決方案。例如，本集團在報告期間推出

業務概覽

了面向神經系統疾病等多種罕見病領域的解決方案，以應對藥械企業日益增長的多元化需求。本集團提高客戶價值交付相關的組織架構效率。本集團專注於業務分部之間的協同效應及協作，不僅來自技術方面，亦來自商業方面。

在中國醫藥行業發生著深層次變革的當下，高效、合規，以證據驅動的藥械產品的商業化模式是中國藥械企業的必然選擇。本集團以醫生的臨床研究需求為核心，打造創新的互動模式，以期提升醫療品質與實現商業化價值的共同達成。

醫師平台解決方案

本集團於中國運營線上專業醫師平台。於2024年6月30日，本集團的平台擁有約3.2百萬名註冊醫師用戶，且我們的平均單獨註冊用戶數量(包括截至2024年6月30日止六個月各月份訪問梅斯醫學平台的所有註冊用戶，如醫師、護士、藥師及其他非醫療保健專業人士)達約3.0百萬人，進一步強化本集團專業醫師平台的地位。梅斯醫學平台亦具有高比例的副主任醫師及以上職稱的資深醫師用戶，同時也是用戶十分活躍的專業醫師平台。根據中國國家衛生健康委員會最新刊發資料，梅斯醫學平台上具有副主任醫師及以上職稱的註冊醫師用戶總數占中國取得副主任醫師及以上職稱的醫師總數約73.8%。截至2024年6月30日，梅斯醫學平台涉及了42個研究領域，包含了686,500條醫學資訊，較截至2023年12月31日增加8,650多條；包含了133,550個用戶社區，較截至2023年12月31日增加200多個用戶社區；維持了8,089個醫生社群，較截至2023年12月31日增加2,025多個醫生社群。梅斯醫學平台可通過網站、移動應用程式、微信小程序及微信公眾號等多個管道訪問。該平台還通過郵件，電話，微信，微信群等方式主動觸達醫師。梅斯醫學平台內容以本集團自主發佈內容為主，也為第三方(包括製藥及醫療器械公司、行業協會、自媒體個人)發佈的資訊提供輔助支援。

截至2024年6月30日止六個月，本集團榮獲首批上海市產業互聯網示範平台的殊榮，並在名單中位列首位。本集團將持續遵循《上海市促進產業互聯網平台高質量發展行動方案(2023-2025年)》，緊密對接製造業需求，優化產業鏈服務，並致力於技術創新，共同推動醫療行業的能力提升。

同時，為了回應醫院高質量發展的政策要求，本集團深入拓展了為科室和醫院提供智能驅動的臨床研究平台及數據分析驅動的解決方案。截至2024年6月30日，本集團已經為108家醫院／302個科室提供了臨床研究解決方案。這一業務也會成為此板塊的業務新增長點。



截至2024年6月30日止六個月，醫生平台解決方案業務總收益為約人民幣55.2百萬元，同比上升約25.9%。該增長主要由各級醫師對於臨床研究需求的增加所驅動。此需求源於國家政策對醫院高質量發展提出了要求，加上本集團有能力針對不同層級醫生的特定需求提供產品。2024年上半年，本集團在手庫存訂單增加了約人民幣73百萬元，達到了約人民幣124百萬元。

證據驅動的精準全渠道營銷解決方案

國家在中國醫藥領域會進行持續地反腐敗，加速促進傳統醫藥企業營銷模式逐步向證據化、數位化營銷轉型。醫生平台的活躍度，醫學學術能力和數位化技術是數位化醫藥營銷的新基建。為此，本集團合併真實世界臨床研究(「RWS」)解決方案業務與精準全渠道營銷解決方案業務，歸集為證據驅動的精準營銷解決方案。本集團堅持醫學與數位化雙輪驅動的發展模式，不斷強化醫學學術能力，在這幾個方面都有長足的成長：

- (i) 本集團精準全渠道營銷解決方案主要特點是學術營銷和數字化營銷的融合，堅持醫學與數位化雙輪驅動，推動醫藥營銷模式由傳統的營銷模式向數位化和學術化轉型，僅僅數位化營銷同樣容易產生劣幣驅逐良幣的亂象。在帶量採購政策、以及當前的醫療反腐等政策影響下，藥械企業的收入、利潤都被大幅壓縮，因此，藥械企業均在積極尋求數位化、學術化的營銷模式，尋求降本增效、合規、精準的價值醫學為導向營銷方案，以適應當前的嚴厲的反腐政策，同時尋找能替代傳統的營銷模式；
- (ii) 本集團精準全渠道營銷解決方案，不對立數位化營銷與地面營銷。對產品的不同生命週期階段，靈活採用多模態的營銷方式。例如在創新藥產品上市早期，本集團數位化學術營銷與客戶的地面銷售團隊緊密結合，實現全渠道覆蓋，提升營銷效果；及
- (iii) 本集團採納以價值為基礎的醫療導向。本集團堅持醫學與數位化雙輪驅動的發展模式，在發掘藥械產品的學術亮點，並針對產品的學術亮點，發現不同產品的臨床應用差異，從而讓產品能精準匹配合適的患者，既有利於臨床合理用藥，也有助於產品的治療價值被臨床認可，最終讓患者和藥械企業均獲益。

截至2024年6月30日止六個月，精準全渠道營銷解決方案業務的需求保持增長，尤其是在新增了大量國內藥械企業的訂單。然而，藥械企業端和醫院醫生端都在當前國家的高要求下，提升了合規的要求，導致項目執行時，藥械企業和醫院醫生端都需要更長的時間進行合規性的審查，我們的項目執行時間因此被動延長，並導致

業務概覽

該板塊於截至2024年6月30日止六個月的收益下降。截至2024年6月30日止六個月，該板塊的收益約為人民幣41.9百萬元，同比下降約51.0%。作為應對，本集團專注於增加市場營銷活動、優化產品體系、調整價格策略和提升運營效率。

本集團的業務由單一項目向綜合性的解決方案轉變，客單價由約人民幣17.8萬上升為約人民幣24.8萬。截至2024年6月30日止六個月，綜合性解決方案佔比由約31.1%增加到約46.6%。

截至2024年6月30日，本集團擁有563名活躍客戶，其中包括477家核心制藥、生物技術及醫療器械企業客戶。截至2024年6月30日止六個月，本集團前10大客戶的收入留存率為100%。在本集團排名前20的客戶中，有11家跨國藥企及18家上市公司。

醫療反腐促進了國內藥械企業的加速轉型，2024年前6個月，本集團新增了64家國內藥企客戶，在手庫存訂單增加了約人民幣90百萬元，達到了約人民幣195百萬元，來自國內藥企的比重達到約58.9%。

真實世界研究解決方案

在真實世界研究解決方案領域，本集團為藥械企業提供具有高性價比高質量的上市後臨床研究解決方案，包括真實世界研究，藥物安全性研究，藥物經濟學研究以及創新器械註冊研究。

截至2024年6月30日止六個月，本集團的真實世界研究解決方案業務的收益約為人民幣13.6百萬元，同比下降38.4%，主要因為(i)受國內反腐及醫藥市場轉型影響，截至2024年6月30日止六個月項目談判週期有所延長；及(ii)由於缺乏動力，研究者入組緩慢，導致已完成項目減少。

截至2024年6月30日止六個月，執行項目達到154個，在手訂單由23年底的人民幣135百萬元，增加到人民幣180百萬元。

展望

為了實現本集團的使命「提升醫療品質」，並進一步鞏固本集團於醫生平台的領先地位，本集團將繼續：

- (i) 拓展本集團在各層級醫生的覆蓋；
- (ii) 加深和豐富其對各重點疾病領域的認識和應用；
- (iii) 加強人工智能技術的創新研發與應用和發展，以進一步提升產出效率；
- (iv) 提高客戶滲透率及業務分部之間的協同效應；
- (v) 發掘國際市場的機遇；及



(vi) 通過建立戰略合作夥伴關係、投資和收購進一步豐富其生態系統。

就醫生平台解決方案而言，本集團將繼續強化深耕策略。本集團將通過：

- (i) 擴大基層醫生的覆蓋；
- (ii) 拓展臨床研究輔助服務方面產品的更新升級；
- (iii) 加強在重點專科領域的網路與社群的開發；
- (iv) 探索為醫生群體提供更多服務，滿足他們未滿足的需求，如醫生知識產權打造；及
- (v) 探索拓展海外醫生群體的覆蓋，以及為其提供專業服務。

就精準全渠道營銷解決方案而言，隨著法規及政策的不斷出臺，本集團將繼續加快產出研究級證據，推動圍上市期產品的商業化的一站式解決方案的開發。本集團將繼續專注於：

- (i) 合規的學術推廣方案；
- (ii) 專精的重點疾病領域；
- (iii) 罕見病領域的拓展；及
- (iv) 人工智能在精準全渠道營銷運營效率上的應用。

就真實世界研究解決方案而言，本集團將繼續深挖循證證據產生能力的同時，積極探索數字化創新發展，例如將數字靶點等技術引入臨床研究項目，並進一步提升基於人工智能的數據採集與治理能力，推動臨床研究質量與效率提升。

本集團已經準備好在快速轉型的中國醫藥行業成為先鋒領導者。本集團日後將繼續引入創新型人工智能和證據共同驅動的應用和解決方案，以把握中國及其他地區的巨大市場機遇，並通過本集團的智能基建為生態系統中的行業參與者帶來更多價值。

財務摘要

	截至6月30日止六個月		同比變動*
	2024年	2023年	%
	(人民幣千元) (未經審核)	(人民幣千元) (未經審核)	
收益	110,665	151,400	(26.9)
銷售成本	(42,279)	(63,070)	(33.0)
毛利	67,936	88,330	(23.1)
期間溢利	248	11,920	(97.9)
母公司擁有人應佔溢利	248	11,920	(97.9)

* 同比變動%指截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較。

按解決方案類別劃分的收益

	截至6月30日止六個月				同比變動*
	2024年		2023年		%
	人民幣	%	人民幣	%	
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
(人民幣千元，百分比除外)					
收益					
精準全渠道營銷解決方案	41,865	37.8	85,523	56.5	(51.0)
醫師平台解決方案	55,246	49.9	43,876	29.0	25.9
RWS解決方案	13,554	12.3	22,001	14.5	(38.4)
總計	110,665	100.0	151,400	100	(26.9)

* 同比變動%指截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較。



財務回顧

收益

2024年上半年，本集團的收益主要來自三條主要業務線，即(i)精準全渠道營銷解決方案；(ii)醫師平台解決方案；及(iii)RWS解決方案。本集團的總收益由截至2023年6月30日止六個月約人民幣151.4百萬元減少26.9%至截至2024年6月30日止六個月約人民幣110.7百萬元，主要是由於製藥及醫療器械公司以及醫院醫生所面臨當前國家標準的合規要求提高，其合規性審查時間延長，因而延長了項目執行時間。

(i) 精準全渠道營銷解決方案

精準全渠道營銷解決方案的收益主要來自製藥及醫療器械公司聘請本集團提供精準推送服務、醫學內容創作服務及在線調研服務所支付的費用。精準全渠道營銷解決方案的收益由截至2023年6月30日止六個月約人民幣85.5百萬元減少約51.0%至2024年同期約人民幣41.9百萬元，主要是由於製藥及醫療器械公司以及醫院醫生所面臨當前國家標準的合規要求提高，其合規性審查時間延長，因而延長了項目執行時間。

(ii) 醫師平台解決方案

醫師平台解決方案的收益主要來自(i)醫師聘請本集團提供臨床研究輔助服務所支付的服務費；及(ii)醫師因訪問梅斯醫學平台上的部分優質學術醫療內容而支付的會員費。醫師平台解決方案的收益由截至2023年6月30日止六個月約人民幣43.9百萬元增加約25.9%至2024年同期約人民幣55.2百萬元，主要由各級醫師對於臨床研究需求的增加所驅動。此需求源於國家政策對醫院高質量發展提出了要求，加上本集團有能力針對不同層級醫生的特定需求提供產品。

(iii) RWS解決方案

RWS解決方案的收益主要來自製藥及醫療器械公司聘請本集團設計、管理及執行真實世界循證研究項目以幫助擴大其醫療產品的適應症及認知度所支付的服務費。RWS解決方案的收益由截至2023年6月30日止六個月約人民幣22.0百萬元減少約38.4%至2024年同期約人民幣13.6百萬元，主要是由於(i)受國內反腐及醫藥市場轉型影響，截至2024年6月30日止六個月項目談判週期有所延長；及(ii)由於缺乏動力，研究者入組緩慢，導致已完成項目減少。

管理層討論及分析

銷售成本

銷售成本主要包括(i)因僱員參與經營我們的平台及向客戶提供解決方案所產生僱員福利開支相關的員工薪金及福利；(ii)主要與向各內容貢獻者、版權擁有人及其他協力廠商支付的內容開發費用有關的內容開發成本，用於為我們的解決方案產品製作內容；(iii)與我們組織的線下學術會議相關的會議事務費；及(iv)於日常業務過程中所產生的辦公室開支以及折舊及攤銷等各種其他雜項開支。銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣63.1百萬元減少約32.3%至2024年同期的約人民幣42.7百萬元，主要是因為充分利用本集團的人工智能技術，有效的控制了內容開發的成本。

毛利及毛利率

基於上述理由，本集團的毛利由截至2023年6月30日止六個月約人民幣88.3百萬元減少約23.1%至2024年同期約人民幣67.9百萬元。截至2024年6月30日止六個月，本集團的毛利率約為61.4%，較2023年同期的58.3%，略有增加。

其他收入及收益

其他收入主要包括(i)銀行利息收入；(ii)地方政府給予的稅項優惠；(iii)政府補助；(iv)增值稅；及(v)其他。本集團亦確認截至2024年6月30日止六個月的收益，主要包括(i)外匯收益；及(ii)計入損益的金融資產的公允價值收益。截至2024年6月30日止六個月，其他收入及收益約為人民幣18.9百萬元，而2023年同期則約為人民幣13.2百萬元，增加主要是由於銀行利息收入增加。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括(i)員工薪金及福利，主要包括支付予履行銷售及分銷職能僱員的開支；(ii)差旅費，主要包括僱員於履行銷售及分銷職能時產生的差旅費用；(iii)與提供在線課程時支付予外部講師的費用相關的專業費用；(iv)業務發展開支，主要包括與各種線上及線下活動有關的營銷相關成本；及(v)與銷售及分銷職能有關的其他雜項開支，如辦公室開支及與物業、辦公設備及電子設備有關的折舊及攤銷。銷售及分銷開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣49.7百萬元減少約23.9%至2024年同期約人民幣37.9百萬元，主要是由於本集團優化了營銷團隊。



行政開支

行政開支主要包括(i)員工薪金，主要包括支付予履行行政職能的僱員的薪金及福利；(ii)與行政職能有關的物業、辦公設備及電子設備的折舊及攤銷；(iii)與審核費、外部培訓服務費及向就業機構支付服務費有關的外聘顧問費用；(iv)與行政職能有關的辦公室開支；(v)與股權激勵計劃有關的以股份為基礎的付款；及(vi)其他雜項費用，如我們在日常業務過程中履行行政職能所產生的差旅費及公用設施開支。行政開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣31.8百萬元增加約12.7%至2024年同期約人民幣35.8百萬元，主要由於本集團股權激勵計劃的支出。

研發開支

研發開支主要包括(i)員工薪金及福利，主要包括支付予履行研發職能的僱員的薪金及福利；(ii)與研發職能有關的物業、辦公設備及電子設備的折舊及攤銷；(iii)與研發服務費用相關技術服務費用；(iv)與研發活動相關的軟體、伺服器採購費用；及(v)其他雜項費用。研發開支由截至2023年6月30日止六個月約人民幣19.1百萬元減少約37.2%至2024年同期約人民幣12.0百萬元，主要由於本集團充分利用人工智能技術加速了研發進程，從而減少開發人員數量。

金融及合約資產減值虧損

金融及合約資產的減值虧損主要來自貿易應收款項、合約資產及其他資產的減值。截至2023年及2024年6月30日止六個月，本集團的金融及合約資產的減值虧損分別約為人民幣0.6百萬元及人民幣0.5百萬元。於各報告期間末使用撥備矩陣進行減值分析以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似虧損模式的各個客戶群的賬齡及逾期天數釐定。該計算反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於各報告期間末可獲得的有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

可轉換可贖回優先股的公允價值收益

本公司可轉換可贖回優先股的公允價值收益主要來自本公司可轉換可贖回優先股的賬面值變動，與首次公開發售前投資者根據相關投資協議對本公司進行首次公開發售前投資有關，詳情載於本公司日期為2023年4月17日的招股章程(「招股章程」)。在本公司股份上市前，該等可轉換可贖回優先股並未在活躍市場買賣，其於各報告期間的價值乃以估值方法釐定。截至2023年6月30日止六個月，本集團可轉換可贖回優先股的公允價值收益約為人民幣12.8百萬元。由於所有優先股已於緊接資本化發行及全球發售(具有招股章程所賦予之涵義)完成前按一對一基準轉換為本公司普通股，故截至2024年6月30日止六個月並無錄得可轉換可贖回優先股的公允價值收益。

管理層討論及分析

其他開支

其他開支主要包括銀行手續費及匯兌虧損。截至2023年及2024年止六個月，本集團錄得其他開支分別約人民幣18,000元及人民幣0.8百萬元。

融資成本

融資成本主要指我們租賃負債的利息。截至2023年及2024年止六個月，本集團錄得融資成本分別約人民幣0.2百萬元及人民幣88,000元。

除稅前(虧損)/溢利

基於上述理由，本集團於截至2024年6月30日止六個月產生除稅前虧損約人民幣0.2百萬元，而截至2023年6月30日止六個月產生除稅前溢利約人民幣12.9百萬元。

所得稅抵免/(開支)

我們於截至2024年6月30日止六個月產生所得稅抵免人民幣0.5百萬元，而2023年同期產生所得稅開支約人民幣1.0百萬元，主要由於收入減少。

期間溢利及母公司擁有人應佔溢利

基於上述理由，本集團於截至2024年止六個月產生期間溢利約人民幣0.2百萬元，而於2023年同期則約為人民幣11.9百萬元，而截至2023年及2024年止六個月母公司擁有人應佔溢利分別約為人民幣11.9百萬元及人民幣0.2百萬元。本集團的淨利潤率(以期間溢利計算)由截至2023年6月30日止六個月的約7.9%減少至2024年同期的約0.2%。

流動資金及資本資源

截至2024年6月30日止六個月，本集團主要通過我們的業務運營產生的現金、全球發售的所得款項淨額來為我們未來的資金需求撥資。目前，本集團預計，為我們的運營提供資金的融資渠道於不久將來不會有任何變動。

本公司從全球發售獲得的所得款項淨額尚未立即投入使用部分已存入持牌金融機構作短期存款。



現金及現金等價物

本集團在中國經營業務，其交易及收益主要以人民幣計值。因此，本集團在經營活動所得現金方面並無面對外幣匯率波動的重大風險。然而，本公司從全球發售獲得的所得款項淨額以港元計值，本公司面對人民幣與港元之間匯率波動的風險。本集團於2023年4月獲得全球發售所得款項淨額約526.8百萬港元。於2024年6月30日，本集團有現金及現金等價物約人民幣341.4百萬元(主要包括銀行現金)，而於2023年12月31日約為人民幣628.6百萬元。本集團目前並無任何外匯對沖政策。然而，董事會仍會警惕任何相關風險，在必要時會考慮對沖任何重大潛在外匯風險。

銀行融資

截至2024年6月30日止六個月，本集團並無任何銀行借款或其他計息借款，除總計約人民幣4.6百萬元的相關租賃條款的租賃負債外，亦無未償還銀行及其他借款及其他債務。

按公允價值計入損益的金融資產

本集團按公允價值計入損益的金融資產由2023年12月31日約人民幣501.9百萬元增至2024年6月30日約人民幣526.1百萬元，主要是由於所投資理財產品增加所致。

作為本集團庫務管理的一部分，本集團可能不時使用內部資源(並非動用全球發售所得款項)按短期基準購買中低風險理財產品，以提高本集團手頭現金的利用率。本集團已實施內部政策及規則，當中載列管理該等投資活動的總體原則及批准程序。作為一項政策，本集團於評估投資於理財產品的建議時考慮多項標準，包括但不限於下列各項：

- i. 本集團有閒置現金及銀行結餘且於可預見未來不需要大量現金流出；
- ii. 禁止投資於高風險理財產品(例如期貨及其他金融衍生品)；
- iii. 投資回報將與風險及流動性水平一致；及
- iv. 有關投資的管理將與本集團的發展策略一致且將不會對本集團的業務營運造成影響。

資產負債比率

由於於2024年6月30日並無債務，資產負債比率(按借款除以權益總額計算)為零。

管理層討論及分析

資本開支

於2024年6月30日，本集團並無任何重大資本開支。

資本承擔

於2024年6月30日，本集團並無任何重大的資本承擔。

或然負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於2024年6月30日，本集團並無質押任何資產。

根據上市規則之持續披露責任

截至本中期報告日期，本公司並無香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

僱員、員工成本及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團共有534名全職僱員，全部均位於中國內地。具體而言，67名僱員負責本集團管理、210名僱員負責平台營運及客戶服務、40名僱員負責研發、29名僱員負責一般及行政及188名僱員負責銷售及行銷。

截至2024年6月30日止六個月，本集團產生的員工成本總額約為人民幣88.1百萬元，而2023年同期約為人民幣88.1百萬元。

本集團向僱員提供薪酬及花紅以及僱員福利，包括僱員退休福利計劃、醫療及工傷保險計劃及住房公積金計劃。本集團於中國的僱員受到中國當地慣例及法規所規定的強制性社會保障計劃(基本上為定額供款計劃)保障。

本集團為新入職員工提供入職培訓，並為初級僱員提供持續內部培訓，本集團認為該等培訓可提高僱員的技能及生產力。本集團以基本薪金及績效花紅向僱員支付薪酬。



其他信息

遵守企業管治守則

本公司致力保持及提高企業管治水平，這對本公司的發展及其股東利益的保障至為重要。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的相關條文作為其企業管治常規的基礎。本公司董事會(「**董事會**」)認為，截至2024年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。董事會將繼續審查並監督本公司的企業管治的實踐情況，以保持高的企業管治水平。

遵守證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)，作為本公司的行為守則，來約束本公司董事(「**董事**」)，以及本集團其他因其職位或受僱而可能掌握內幕消息的僱員交易本公司證券的行為。本公司已向所有董事做出具體查詢，而董事均已確認他們於截至2024年6月30日止六個月一直遵守《標準守則》。本公司於截至2024年6月30日止六個月也未發現僱員違反《標準守則》的事件。

董事於競爭業務的權益

於截至2024年6月30日止六個月，概無董事或彼等各自聯繫人已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。

購買、出售或贖回上市證券

截至2024年6月30日止六個月，本公司或其附屬公司均無購買、出售或者贖回本公司的任何上市證券(包括銷售庫存股份，定義見上市規則)。

發行權益證券

於截至2024年6月30日止六個月，本公司概無發行任何權益證券(包括可轉換為權益證券的證券)或出售庫存股份換取現金(根據符合上市規則第17章的股份計劃除外)。

管理層討論及分析

所得款項用途

本公司股份的普通股(「股份」)於上市日期(2023年4月27日)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板按每股9.10港元上市。扣除包銷佣金及所有相關開支後，本公司自全球發售收取的所得款項淨額約為526.8百萬港元。下表載列本公司對全球發售所得款項淨額的計劃用途、截至2024年6月30日止六個月的所得款項淨額實際使用情況及2024年6月30日全球發售所得款項淨額的實際使用情況：

	佔所得款項 淨額總額概約 百分比	全球發售所得 款項淨額 百萬港元	於2024年		
			未動用金額 (於2024年 1月1日) 百萬港元	未動用金額 1月1日至 2024年6月30日 已動用金額 百萬港元	
業務擴張	45	237.1	237.1	21	216.1
進一步的技術開發	35	184.4	162.7	12	150.7
潛在投資及收購能夠與我們業務產生協同效應 的公司或與其建立策略聯盟	15	79.0	79.0	6.5	72.5
營運資金及一般企業用途	5	26.3	—	—	—
總計	100.0	526.8	478.8	39.5	439.3

附註：

(1) 悉數動用之預期時間表是基於董事於排除不可預見之情況下所作的最佳估計。

全球發售所得款項淨額已經按照招股章程所載用途使用。未動用所得款項淨額於2024年6月30日為439.3百萬港元。本集團將按照招股章程所述的擬定用途及時間表於2025年年底前逐步動用所得款項淨額。

重大投資、收購事項及出售事項

除於附屬公司投資外，本集團於2024年6月30日並無持有任何重大投資。於2024年6月30日，本集團投資組合中並無賬面值佔本集團總資產5%或以上之投資被指定為按公允價值計入損益的金融資產。於報告期間，本集團並無任何其他重大收購事項或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本中期報告前述「所得款項用途」一節所披露者外，於本中期報告日期，本集團並無重大投資及資本資產的計劃。



派息

董事會不建議派發截至2024年6月30日止六個月的中期股息。

董事資料的變化

根據上市規則第13.51B(1)條，自刊發本集團2023年年報起直至本報告刊發之日，已知會本公司的董事資料變動載列如下：

董事	變動詳情
樊傑先生	自2024年7月16日起，不再擔任本集團聯席首席執行官，自2024年9月25日起，不再擔任執行董事。
王帥先生	自2024年7月16日起，已獲委任為本集團聯席首席執行官。
劉濤女士	自2024年8月13日起，辭任長發集團長江投資實業股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600119)的獨立董事兼審核委員會成員；及 自2024年7月24日起，辭任恆盛地產控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：845)的獨立非執行董事兼審核委員會主席以及薪酬委員會及企業管治委員會各會成員。
胡旭波先生	自2024年9月25日起，不再擔任執行董事。
程亮先生	自2024年9月25日起，已獲委任為執行董事。
王欣女士	自2024年9月25日起，已獲委任為非執行董事。

除上文所披露者外，概無須予披露的董事資料變動。

外匯風險

外匯風險指外匯匯率變動造成損失的風險。人民幣與本集團開展業務所涉及的其他貨幣之間的匯率波動或會影響我們的財務狀況及經營業績。本集團主要於中國經營業務，並面臨來自多種貨幣風險的外匯風險(主要為港元及美元所帶來的匯兌風險)。將外幣兌換為人民幣(包括港元及美元)以中國人民銀行設定的匯率換算。本集團主要透過密切監控外匯市場來限制其面臨的外匯風險。於截至2024年6月30日止六個月，本集團並無訂立任何貨幣對沖交易。

管理層討論及分析

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益或淡倉

於2024年6月30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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、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)，或根據證券及期貨條例第352條規定須登記於登記冊的權益及淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事於本公司及其相聯法團股本中的權益及淡倉

(a) 於本公司股份的權益

姓名	身份／權益性質	佔本公司	
		於2024年6月30日 的股份／相關 股份數目 ⁽¹⁾	於2024年6月30日 權權的概約 百分比 ⁽²⁾
李欣梅博士	受控法團權益	177,929,750(L) ⁽³⁾	29.30%
	配偶權益	165,129,250(L) ⁽³⁾	27.20%
張發寶博士	受控法團權益	140,912,700(L) ⁽⁴⁾	23.21%
	受控法團權益	24,216,550(L) ⁽⁴⁾	3.99%
	配偶權益	177,929,750(L) ⁽⁴⁾	29.30%
胡旭波先生	受控法團權益	65,983,400(L) ⁽⁵⁾	10.87%
樊傑先生	實益權益	4,545,185 ⁽⁶⁾	0.75%

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
- (2) 該計算基於2024年6月30日已發行股份總數607,170,950股股份。
- (3) Microhealth Limited乃由李博士全資擁有及李博士實益持有177,929,750股股份。根據證券及期貨條例，李博士被視為於Microhealth Limited所持股份中擁有權益。由於張博士為李博士的配偶，根據證券及期貨條例，李博士被視為於張博士擁有權益的股份(即165,129,250股股份)中擁有權益。
- (4) Dtx Health Limited由張博士全資擁有及張博士實益持有140,912,700股股份。根據證券及期貨條例，張博士被視為於Dtx Health Limited持有的股份中擁有權益。由於李博士為張博士的配偶，根據證券及期貨條例，張博士被視為於李博士擁有權益的股份(即177,929,750股股份)中擁有權益。Meilong Limited是我們的僱員股權激勵平台之一，於2024年6月30日由張博士(包括透過Dtx Health Limited持有約2.58%權益)持有約44.67%股權及實益持有24,216,550股股份。根據證券及期貨條例，張博士被視為於Meilong Limited持有的股份中擁有權益。

- (5) Dragon Step Ventures Limited由蘇州啟明融合創業投資合夥企業(有限合夥)(「啟明融合」)持有全部權益。啟明融合由蘇州啟承投資管理合夥企業(有限合夥)(「蘇州啟承」)控制，而後者由上海啟昌投資諮詢有限公司(「上海啟昌」)(一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司)控制。Gleaming Global Investments Limited由蘇州啟斯企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「蘇州啟斯」)持有全部權益。蘇州啟斯由北京啟耀投資管理合夥企業(有限合夥)(「北京啟耀」)控制，而後者由蘇州啟滿投資管理有限公司(「蘇州啟滿」)(一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司)控制。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生及于佳女士被視為於Dragon Step Ventures Limited及Gleaming Global Investments Limited分別持有的53,865,750股股份及12,117,650股股份中擁有權益。
- (6) 此包括樊傑先生作為股份獎勵計劃(定義見下文)項下162,115股獎勵股份(定義見下文)之承授人的權益。

(b) 於本公司相聯法團股份的權益

姓名	身份／權益性質	相聯法團	註冊資本金額 (人民幣)	佔相聯法團權益 之概約百分比
李博士	實益權益	上海梅斯醫學	3,630,408	36.11%
	配偶權益	上海梅斯醫學	3,316,585 ⁽¹⁾	32.99%
	配偶權益	合肥康恩	990,000 ⁽¹⁾	99.00%
張博士	實益權益	上海梅斯醫學	2,832,254	28.17%
	於受控法團之權益	上海梅斯醫學	484,331 ⁽²⁾	4.82%
	配偶權益	上海梅斯醫學	3,630,408 ⁽³⁾	36.11%
	實益權益	合肥康恩	990,000	99.00%
胡旭波先生	於受控法團之權益	上海梅斯醫學	1,319,668 ⁽⁴⁾	13.13%

附註：

- (1) 由於張博士為李博士的配偶，根據證券及期貨條例，李博士被視為於張博士持有之上海梅斯醫藥科技有限公司(「上海梅斯醫學」)及合肥康恩信息技術有限公司(「合肥康恩」)(上海梅斯醫學及合肥康恩為我們的綜合聯屬實體)的註冊資本中擁有權益。
- (2) 於2024年6月30日，石河子市梅隆股權投資合夥企業(有限合夥)(「梅隆投資」)由張博士持有約44.67%，其持有上海梅斯醫學的註冊資本人民幣484,331元，根據證券及期貨條例，張博士被視為於該等註冊資本中擁有權益。
- (3) 由於李博士為張博士的配偶，根據證券及期貨條例，張博士被視為於李博士持有之上海梅斯醫學的註冊資本(即人民幣3,630,408元)中擁有權益。

管理層討論及分析

- (4) 啟明融合持有上海梅斯醫學註冊資本人民幣1,077,315元及其普通合夥人為蘇州啟承。蘇州啟承的普通合夥人為上海啟昌，胡旭波先生持有其50%的股權。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生被視為於啟明融合持有的上海梅斯醫學註冊資本中擁有權益。

蘇州啟斯持有上海梅斯醫學註冊資本人民幣242,353元及其普通合夥人為北京啟耀。北京啟耀的普通合夥人為蘇州啟滿，胡旭波先生持有其50%的股權。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生被視為於蘇州啟斯持有的上海梅斯醫學註冊資本中擁有權益。由於張博士為李博士的配偶，根據證券及期貨條例，李博士被視為於張博士持有之上海梅斯醫藥科技有限公司(「上海梅斯醫學」)及合肥康恩信息技術有限公司(「合肥康恩」)(上海梅斯醫學及合肥康恩為我們的綜合聯屬實體)的註冊資本中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，據董事會所知，本公司董事、監事或最高行政人員概無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)的股份、相關股份及債權證中擁有(i)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或淡倉(包括本公司董事、監事及最高行政人員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)，(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須登記於本公司所存置登記冊的權益或淡倉；或(iii)須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2024年6月30日，據董事所知或作出合理查詢後確定，以下人士／實體於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下於本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	於2024年6月30日	於2024年6月30日
		的股份／相關 股份數目 ⁽¹⁾	本公司持股概約 百分比
Microhealth Limited	實益權益	177,929,750(L) ⁽²⁾	29.30%
Dtx Health Limited	實益權益	140,912,700(L) ⁽³⁾	23.21%
于佳女士	受控法團權益	65,983,400(L) ⁽⁴⁾	10.87%
Dragon Step Ventures Limited	實益權益	53,865,750(L) ⁽⁴⁾	8.87%
Meiyue Limited	實益權益	41,848,900(L) ⁽⁵⁾	6.89%
騰訊控股有限公司	受控法團權益	37,700,750(L) ⁽⁶⁾	6.21%
意像架構投資(香港)有限公司	實益權益	37,700,750(L) ⁽⁶⁾	6.21%



附註：

- (1) 字母「L」表示該人士在股份中的好倉。
- (2) Microhealth Limited乃由李博士全資擁有。
- (3) Dtx Health Limited由張博士全資擁有。
- (4) Dragon Step Ventures Limited由啟明融合持有全部權益。啟明融合由蘇州啟承控制，而後者由上海啟昌（一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司）控制。Gleaming Global Investments Limited由蘇州啟斯持有全部權益。蘇州啟斯由北京啟耀控制，而後者由蘇州啟滿（一間由胡旭波先生及于佳女士分別持有50%和50%股權的公司）控制。因此，根據證券及期貨條例，胡旭波先生及于佳女士被視為於Dragon Step Ventures Limited及Gleaming Global Investments Limited持有的股份中擁有權益。
- (5) Meiyue Limited是我們的僱員股權激勵平台之一，並實益持有41,848,900股股份。Meiyue Limited的股東（即本集團僱員）各自於Meiyue Limited持有20%以下股權。
- (6) 意像架構投資（香港）有限公司最終由騰訊控股有限公司（一家於聯交所上市的公司（股份代號：700））控制，並實益持有37,700,750股股份。根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視為於意像架構投資（香港）有限公司持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2023年6月30日，據董事所知，並無任何其他人士／實體（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉或記錄於本公司須根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的權益或淡倉。

股權激勵計劃

於2022年4月20日，本公司採納一項股權激勵計劃（「股權激勵計劃」），股權激勵計劃條款毋須遵守上市規則第十七章的條文，原因為其並不涉及本公司於上市日期後授出的購股權，且有關該等獎勵的所有股份均已發行。於其上市日期前，本公司已完成所有獎勵股份的授出。

股權激勵計劃的目的

股權激勵計劃應按照當中的計劃規則接受董事會管理。董事會可修訂、暫停或終止股權激勵計劃。董事會關於股權激勵計劃產生的任何事項（包括任何條文的詮釋）的決定為最終決定並具有約束力。

管理層討論及分析

資格

董事會認為合適的本集團董事(獨立非執行董事除外)、高級管理層及僱員(「參與者」)應合資格參與股權激勵計劃。

管理股權激勵計劃

股權激勵計劃應按照當中的計劃規則接受董事會管理。董事會可修訂、暫停或終止股權激勵計劃。董事會關於股權激勵計劃產生的任何事項(包括任何條文的詮釋)的決定為最終決定並具有約束力。

授出獎勵及投票權

馬艷芹為Meilong Limited的唯一董事。因此，實際上Meilong Limited的所有管理權及Meilong Limited於本公司所持投票權均屬於馬艷芹。吳志華為Meiyue Limited的唯一董事。因此，實際上Meiyue Limited的所有管理權及Meiyue Limited於本公司所持投票權均屬於吳志華。

股權激勵計劃下的所有授出均已完成。所有參與者並無擁有本公司任何投票權。待股權激勵計劃所指定的若干歸屬條件獲達成後，所有參與者均可以僱員股權激勵平台經濟利益的形式獲授獎勵。

出售限制

經濟利益由相關僱員股權激勵平台透過出售獎勵股份的方式實現，每年獎勵予參與者的經濟利益不得超過相關股份的20%。

有關股權激勵計劃項下獎勵的詳情

於2024年6月30日，已發行予Meiyue Limited的41,848,900股股份及已發行予Meilong Limited的24,216,550股股份，連同本集團若干董事及僱員通過彼等各自的僱員股權激勵平台應佔權益，相當於本公司已發行股本約10.88%。參與者向僱員股權激勵平台出資並因此持有僱員股權激勵平台的經濟利益，而僱員股權激勵平台則持有本公司的經濟利益。因此，參與者於股權激勵計劃項下發行及獲授的股份中持有間接經濟利益。



下表載列相關僱員股權激勵平台權益對應的有關股份數目。

參與者姓名	於本集團擔任的職位	相關僱員激勵平台	佔相關僱員股權 激勵平台的概約權益	
				百分比
董事				
張博士	執行董事兼董事會主席	Meiyue Limited		12.69%
		Meilong Limited		44.67% ⁽¹⁾
王帥先生	執行董事兼副總裁	Meiyue Limited		14.95%
其他參與者，彼等並非我們的 董事、最高行政人員或 關連人士	—	Meiyue Limited		72.36%
		Meilong Limited		55.33%

附註：

(1) 此包括於2024年6月30日由張博士透過Dtx Health Limited於Meilong Limited持有約2.58%的權益。

股份獎勵計劃

於2023年9月19日，本公司採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃的進一步詳情載於本公司日期為2023年9月19日的公告。

股份獎勵計劃的目的

股份獎勵計劃的目的為認可若干合資格參與者（定義見下文）的貢獻並給予彼等獎勵，以為本集團的持續經營及發展挽留彼等；及為本集團的進一步發展吸引合適的人員。

管理層討論及分析

合資格參與者

股份獎勵計劃的合資格參與者(「合資格參與者」)包括以下：

- (i) 本公司或其任何附屬公司的董事及僱員(包括全職僱員及兼職僱員(包括作為與該等公司簽訂僱傭合約的獎勵而根據股份獎勵計劃獲授獎勵的人士))；
- (ii) 本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司的董事及僱員；及
- (iii) 於日常及正常業務過程中持續或經常向本公司及／或其附屬公司提供服務，符合本公司及／或其聯營公司長期增長利益的人士。為免疑問，服務供應商不可包括配售代理或就籌資、合併或收購提供諮詢服務的財務顧問，以及提供鑒證或需要公正及客觀地提供服務的專業服務供應商(如核數師或估值師)。

存續期

除非出現董事會可能根據股份獎勵計劃相關規則決定的任何提前終止情況，否則股份獎勵計劃應自採納日期(即2023年9月19日(即董事會採納股份獎勵計劃的日期))(「採納日期」)起10年內有效及具效力，其後將不再進一步授予獎勵。

於本中期報告日期，股份獎勵計劃的餘下年期約為九年。

管理

股份獎勵計劃由董事會及富途信託有限公司(「受託人」，為根據信託契據獲委任為專業受託人)根據股份獎勵計劃規則及信託契據的條款管理。

股份獎勵計劃實施

董事會可不時全權絕對酌情選定任何合資格參與者(除外參與者除外)(「選定參與者」)參與股份獎勵計劃，並根據董事會全權絕對酌情決定的條款及條件按有關代價(如有)向任何選定參與者授予獎勵(「獎勵」)。



董事會可就購買股份以及股份獎勵計劃相關規則及信託契據所載列的其他目的，不時促使以授產安排的方式或以本公司、任何附屬公司、任何高持股量股東(即直接或間接實益擁有本公司已發行股本5%或控制本公司投票權5%的人士)(「高持股量股東」)或本公司指定的任何一方按董事會指示出資的方式，向信託契據所構成之信託(「信託」)支付金額(「出資金額」)(其應構成信託基金的一部分)。

在董事會事先書面指示及/或同意的情況下，受託人可接受任何高持股量股東或本公司不時指定的任何一方向信託轉讓、贈與、讓與或轉移的股份，有關數目由有關高持股量股東或本公司指定的一方全權絕對酌情決定，並應構成信託基金的一部分。

在股份獎勵計劃相關規則的規限下，董事會可不時以書面形式指示受託人於聯交所購買股份，或接受及獲取任何高持股量股東或本公司指定的任何一方的指定數目股份。一經購買或獲取，股份將由受託人根據股份獎勵計劃及信託契據的條款及條件並在其規限下就選定參與者的利益於信託下持有，直至其歸屬為止。於每次董事會指示受託人於聯交所購買股份時，其應指明將使用的最高資金款額以及購買股份的價格範圍。除非事先獲得董事會書面同意，否則受託人不可動用超過最高資金款額的資金或以超出指定價格範圍的價格購買任何股份。

歸屬及失效

根據股份獎勵計劃的條款及條件及在獎勵權益歸屬予有關選定參與者的所有適用歸屬條件均已達成的前提下，受託人根據計劃條文代表選定參與者持有的有關獎勵權益應根據適用的歸屬時間表歸屬予該選定參與者，而受託人應根據計劃規則就選定參與者及該選定參與者任何家庭成員的利益，促使獎勵權益轉讓予該選定參與者及/或其控制的實體(如信託或私人公司)。倘選定參與者為本集團董事、主要股東或關連人士，則有關獎勵構成上市規則第十四A章項下的關連交易，且本公司須遵守上市規則的相關規定。

管理層討論及分析

除非董事會根據股份獎勵計劃相關規則另行決定，否則倘發生下列事宜，向有關選定參與者作出的所有相關獎勵應自動失效，而相關獎勵股份不得於相關歸屬日期歸屬，惟仍將作為信託基金的一部分：

- (i) 選定參與者被發現為除外參與者；
- (ii) 倘該人士作出任何欺詐或不誠實行為或嚴重不當行為，而不論是否與本集團任何成員公司對其僱傭或委聘有關，亦不論是否導致本集團相關成員公司終止其僱傭或委聘；
- (iii) 倘該人士被主管法院或政府部門宣佈或裁定破產，或未能支付到期債務，或與其債權人整體達成任何債務安排或債務重整，或管理人已接管其任何資產；
- (iv) 倘該人士就任何刑事罪行被定罪；
- (v) 倘該人士作出任何行為而已經或將會對本集團任何成員公司的聲譽或利益帶來重大不利影響；或
- (vi) 倘該人士根據或違反證券及期貨條例或香港其他證券法律或法規或不時生效的任何其他適用法律或法規而被定罪或被追究責任。

本段所述「**獎勵權益**」應指就獎勵而言，(i)獎勵股份；及／或(ii)在扣除或預扣與出售股份有關的任何稅項、費用及其他收費後，出售其所獲授股份而獲得的現金款額，以及根據獎勵獲授予的相關收入(如有)。本段所述「**獎勵股份**」應指就選定參與者而言，董事會向其授出的有關數目股份。本段所述「**除外參與者**」應指根據其居住地的法例或法規，不允許根據計劃的條款向其授出獎勵及／或歸屬及轉讓獎勵權益的任何合資格參與者，或董事會或受託人(視情況而定)認為就遵守當地適用法例或法規而言不納入該合資格參與者屬必要或合宜的任何合資格參與者。



計劃上限

董事會不得進一步授予獎勵股份，以免導致董事會根據股份獎勵計劃授予的股份總數超過本公司於採納日期已發行股本的10%，即60,717,095股股份，相當於本公司於本中期報告日期已發行股本總額的10%。

每名合資格參與者的上限

根據股份獎勵計劃可向選定參與者授予的最高股份數目於任何12個月期間不得超過本公司已發行股本之1%。上述上限須一直遵守不時生效的上市規則，包括維持最低公眾持股量的規定。

投票權

選定參與者不得就尚未歸屬的獎勵股份及受託人所管理信託基金的有關其他財產向受託人發出任何指示(包括但不限於投票權)。受託人須就其於信託下持有的任何股份(包括但不限於獎勵股份、任何由此產生的紅利股份及以股代息股份)放棄行使投票權(如有)。

授出獎勵

下文乃曾擔任股份獎勵計劃下董事的獎勵股份選定參與者名單。

選定參與者的姓名及類別	授出日期	緊接授出日期前收市價	每股獎勵股份購買價格	於2024年1月1日尚未行使	歸屬期	獎勵股份的數目				緊接獎勵股份歸屬日期前的加權平均收市價	
						截至2024年6月30日止六個月已授出	截至2024年6月30日止六個月已歸屬	截至2024年6月30日止六個月已註銷	截至2024年6月30日止六個月已失效		
樊傑先生	2024年1月27日	3.13港元	0.278港元	-	2024年1月27日	5,241,705 ⁽¹⁾	5,241,705	-	-	-	3.13港元
					2024年6月30日	162,115 ⁽¹⁾	-	-	162,115	-	-

附註：

- 獎勵股份於授出日期的公允價值為人民幣15,376,000元，乃經參考於授出日期的公允價值計算得出。
- 考慮到樊傑先生的職位、長期服務本集團、表現以及未來對本集團的長期貢獻，薪酬委員會認為，向樊傑先生授出無表現目標的獎勵股份符合股份獎勵計劃的目的。
- 行使期不適用，原因為獎勵股份將於歸屬期結束後轉讓予選定參與者。
- 除上文所披露者外，於截至2024年6月30日止六個月，概無選定參與者(i)為本公司董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自聯繫人；(ii)已獲授及將獲授的獎勵超過個人限額的1%；(iii)為於任何12個月期間內已獲授及將獲授超逾已發行股份(不包括庫存股份)0.1%的獎勵的關聯實體參與者或服務提供者；或(iv)為其他僱員參與者、關聯實體參與者及服務提供者。

管理層討論及分析

於2024年1月1日及2024年6月30日，根據股份獎勵計劃可供未來授出的股份數目分別為零及55,313,275股。截至2024年6月30日止六個月，就根據股份獎勵計劃授出的獎勵而可能發行的本公司股份數目除以按截至2024年6月30日止六個月本公司已發行股份的加權平均數為零，原因為股份獎勵計劃並無亦不會涉及發行任何新股份。

報告期後的重大事件

除本中期報告所披露者外，於2024年6月30日之後至本中期報告發佈之日止，概無其他重大事件發生。

審核委員會

董事會審核委員會(「**審核委員會**」)由三位獨立非執行董事組成，即劉濤女士、余明陽先生和劉耀坤先生。審核委員會主席為劉濤女士。

審核委員會已與公司管理層審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績。審核委員會認為，本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績符合適用的會計準則、法律及法規。審核委員會亦曾與本公司管理層討論有關本公司採納的會計政策及實務，以及與內部監控、風險管理及財務匯報有關的事宜。

承董事會命

董事會主席及執行董事

梅斯健康控股有限公司

張發寶博士

2024年9月23日

中期簡明綜合損益表



截至6月30日止六個月

	附註	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收益		110,665	151,400
銷售成本	5	(42,729)	(63,070)
毛利		67,936	88,330
其他收入及收益		18,883	13,158
銷售及分銷開支		(37,850)	(49,725)
行政開支		(35,820)	(31,773)
研發開支	6	(12,022)	(19,144)
金融及合約資產減值虧損		(519)	(572)
可轉換可贖回優先股的公允價值收益		—	12,785
其他開支		(760)	(18)
融資成本		(88)	(153)
除稅前(虧損)/溢利	6	(240)	12,888
所得稅抵免/(開支)	7	488	(968)
期內溢利		248	11,920
母公司擁有人應佔		248	11,920
母公司普通權益持有人應佔每股盈利/(虧損) 基本	9	人民幣0.05分	人民幣2.40分
攤薄		人民幣0.05分	人民幣(0.17)分

中期簡明綜合全面收益表

截至6月30日止六個月

	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
其他全面收入		
於往後期間將不會重新分類至損益的其他全面收益：		
換算本公司財務報表至呈列貨幣產生的換算差額	<u>5,751</u>	<u>42,520</u>
於往後期間可重新分類至損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>46</u>	<u>16</u>
期內其他全面收益，扣除稅項	<u>5,797</u>	<u>42,536</u>
期內全面收益總額	<u>6,045</u>	<u>54,456</u>
母公司擁有人應佔	<u>6,045</u>	<u>54,456</u>

中期簡明綜合財務狀況表



		2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	16,100	16,403
使用權資產		4,904	5,362
無形資產		2,395	2,683
按金		211	801
遞延稅項資產		3,830	3,342
非流動資產總值		<u>27,440</u>	<u>28,591</u>
流動資產			
貿易應收款項	11	25,599	34,765
合約資產		80,390	88,637
預付款項、按金及其他應收款項		31,276	8,722
按公允價值計入損益的金融資產		526,092	501,892
定期存款		484,540	451,074
現金及銀行結餘以及定期存款		141,404	181,920
流動資產總值		<u>1,289,301</u>	<u>1,267,010</u>
流動負債			
貿易應付款項	12	1,565	2,052
其他應付款項及應計費用		164,576	162,137
租賃負債		3,765	3,992
應付稅項		1,888	6,397
流動負債總額		<u>171,794</u>	<u>174,578</u>
流動資產淨值		<u>1,117,507</u>	<u>1,092,432</u>
總資產減流動負債		<u>1,144,947</u>	<u>1,121,023</u>

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債		<u>786</u>	<u>644</u>
非流動負債總額		<u>786</u>	<u>644</u>
資產淨值		<u>1,144,161</u>	<u>1,120,379</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	14	420	420
庫存股份		(387)	(42,037)
儲備		<u>1,144,128</u>	<u>1,161,996</u>
權益總額		<u>1,144,161</u>	<u>1,120,379</u>

中期簡明綜合權益變動表



	母公司擁有人應佔										
	已發行股本 人民幣千元 (附註13)	庫存股份 人民幣千元	可轉換優先股 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	合併儲備* 人民幣千元	法定盈餘 儲備* 人民幣千元	匯兌波動 儲備* 人民幣千元	以股份為 基礎付款 儲備* 人民幣千元 (附註14)	累計虧損* 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日(經審核)	420	(42,037)	—	1,266,733	(1,993)	10,154	5,226	48,461	106,750	(273,335)	1,120,379
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	248	248
期內其他全面收入：	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
換算本公司財務報表產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	5,751	—	—	5,751
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	46	—	—	46
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	—	5,797	—	248	6,045
因股份獎勵計劃購回股份	—	(171)	—	—	—	—	—	—	—	—	(171)
因股份獎勵計劃授出股份	—	41,821	—	—	—	—	—	—	(40,443)	—	1,378
以股份為基礎付款	—	—	—	—	—	—	—	—	16,530	—	16,530
於2024年6月30日(未經審核)	420	(387)	—	1,266,733	(1,993)	10,154	5,226	54,258	82,837	(273,087)	1,144,161

中期簡明綜合權益變動表

母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元 (附註13)	庫存股份 人民幣千元	可轉換優先股 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	資本儲備* 人民幣千元	合併儲備* 人民幣千元	法定盈餘 儲備* 人民幣千元	匯兌波動 儲備* 人民幣千元	以股份為 基礎付款 儲備* 人民幣千元 (附註14)	累計虧損* 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日(經審核)	5	-**	53,417	-	(1,993)	10,154	-	17,924	101,380	(323,151)	(142,264)
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,920	11,920
期內其他全面收益：											
換算本公司財務報表產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	42,520	-	-	42,520
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	16
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	42,536	-	11,920	54,456
轉撥至盈餘儲備	-	-	-	-	-	-	1,291	-	-	(1,291)	-
來自首次公開發售(「首次公開發售」)發行 股份的所得款項淨額	46	-	-	535,834	-	-	-	-	-	-	535,880
股份發行開支	-	-	-	(20,991)	-	-	-	-	-	-	(20,991)
首次公開發售時轉換可轉換優先股為 普通股	1	-	(53,417)	53,416	-	-	-	-	-	-	-
首次公開發售時轉換可轉換可贖回優先股 為普通股	1	-	-	698,811	-	-	-	-	-	-	698,812
資本化發行	367	(30)	-	(337)	-	-	-	-	-	-	-
以股份為基礎付款	-	-	-	-	-	-	-	-	3,189	-	3,189
於2023年6月30日(未經審核)	420	(30)	-	1,266,733	(1,993)	10,154	1,291	60,460	104,569	(312,522)	1,129,082

* 該等儲備賬包括於2024年6月30日中期簡明綜合財務狀況表內的綜合其他儲備人民幣1,144,128,000元(2023年12月31日：人民幣1,161,996,000元)。

** 金額低於人民幣1,000元。

中期簡明綜合現金流量表



截至6月30日止六個月

	附註	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前(虧損)/溢利		(240)	12,888
調整：			
利息收入	6	(10,315)	(6,012)
貿易應收款項減值撥回	6	(52)	(320)
合約資產減值	6	2	807
其他應收款項減值	6	569	85
物業、廠房及設備折舊	6,10	489	618
使用權資產折舊	6	3,035	3,262
無形資產攤銷	6	432	112
可轉換可贖回優先股的公允價值收益	6	—	(12,785)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益	6	(7,394)	(1,119)
融資成本		88	153
按股權結算的以股份為基礎的付款	6	16,530	3,189
		3,144	878
貿易應收款項減少		9,218	8,254
合約資產減少/(增加)		8,245	(7,472)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(22,533)	(3,348)
貿易應付款項減少		(487)	(827)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		2,439	(812)
受限制存款減少		156	—
經營活動所得/(所用)現金		182	(3,327)
已收利息		10,315	6,012
已付所得稅		(4,509)	(3,209)
經營活動所得/(所用)現金流量淨額		5,988	(524)

中期簡明綜合現金流量表

截至6月30日止六個月

	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(202)	(170)
購買無形資產項目	(144)	(372)
來自一名關聯方的還款	—	250
出售物業、廠房及設備項目	16	—
購買按公允價值計入損益的金融資產	(231,011)	(375,872)
贖回按公允價值計入損益的金融資產	217,672	—
取得原期限三個月以上定期存款增加	(280,290)	—
投資活動所用現金流量淨額	(293,959)	(376,164)
融資活動所得現金流量		
來自首次公開發售發行股份的所得款項淨額	—	519,857
租賃付款(包括相關利息)	(2,750)	(3,456)
購回就股份獎勵計劃持有的股份	(171)	—
因股份獎勵計劃授出股份所得款項	1,378	—
融資活動(所用)/所得現金流量淨額	(1,543)	516,401
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(289,514)	139,713
期初現金及現金等價物	628,588	599,266
外匯匯率變動影響淨額	2,330	21,170
期末現金及現金等價物	341,404	760,149
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行結餘	141,404	491,762
定期存款	484,540	268,387
減：取得時原到期日為三個月以上的定期存款	284,540	—
現金流量表中所述的現金及現金等價物	341,404	760,149



1. 公司資料

梅斯健康控股有限公司(「本公司」)於2021年6月22日於開曼群島根據開曼群島法例註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9009, Cayman Islands。本集團的主要營業地點位於中國上海市徐匯區宜山路425弄3樓。

本公司為一家投資控股公司。期內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為於中華人民共和國(「中國」)提供醫師平台解決方案、精準全渠道營銷解決方案及真實世界研究解決方案(統稱「上市業務」)。

本公司股份自2023年4月27日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 編製基礎

截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定的全部資料及披露事項，並應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

3. 會計政策及披露之變動

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟於本期間之財務資料首次採用以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「2020年修訂」)
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」)
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

中期簡明綜合財務資料附註

3. 會計政策及披露之變動 – 續

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- a) 國際財務報告準則第16號的修訂訂明計量售後租回交易產生的租賃負債所用的賣方 – 承租人的規定，以確保賣方 – 承租人不會確認與其所保留使用權有關的任何收益或虧損金額。由於本集團自首次應用國際財務報告準則第16號之日起並無不取決於指數或利率的可變租賃付款的售後租回交易，因此該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- b) 2020年修訂澄清有關將負債分類為流動或非流動的規定，包括延遲清償權的含義，以及延遲權必須在報告期間末存在。負債的分類不受實體行使其延遲清償權的可能性的影響。該等修訂亦澄清，負債可以用其自身的股本工具清償，以及僅當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為股本工具入賬時，負債的條款方不會影響其分類。2022年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債契諾中，僅實體於報告日期或之前必須遵守的契諾方會影響負債分類為流動或非流動。對於實體於報告期後十二個月內必須遵守未來契諾的非流動負債，須進行額外披露。

本集團已重新評估於2023年及2024年1月1日的負債條款及條件，並認為於首次應用修訂後，其負債的流動或非流動分類保持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- c) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。在實體應用修訂的第一個年度報告期間的任何中期報告期間，無需披露供應商融資安排的相關資料。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。



4. 經營分部資料

本集團主要在中國內地從事提供醫師平台解決方案、精準全渠道營銷解決方案及真實世界研究解決方案。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部依據主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱有關本集團組成部分的內部報告而區分。就分配資源及評估表現而向本公司董事（為主要經營決策者）呈報的資料並不包含獨立經營分部的財務資料，且董事審閱本集團整體的財務業績。因此，概無呈列有關經營分部的進一步資料。

地理資料

(a) 來自外部客戶收入

期內，由於本集團全部收入均於中國內地產生，且其所有長期資產／資本開支均位於／源自中國內地，故本集團僅於一個地理位置內經營業務。因此，概無呈列任何地理資料。

(b) 非流動資產

本集團於各報告期間末的幾乎所有非流動資產均位於中國內地。因此，並無呈列分部資產的地域資料。

有關主要客戶的資料

期內概無向單一客戶提供服務的收入佔本集團總收入的10%或以上。

中期簡明綜合財務資料附註

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
來自客戶合約的收益	110,665	151,400

(a) 分拆收益資料

截至2024年6月30日止六個月

	醫師平台 解決方案 人民幣千元 (未經審核)	精準全渠道 營銷解決方案 人民幣千元 (未經審核)	真實世界研究 解決方案 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
服務類型				
提供服務	55,246	41,865	13,554	110,665
地理市場				
中國內地	55,246	41,865	13,554	110,665
收益確認時間				
某段時間	55,246	41,865	13,554	110,665
客戶合約收益總額	55,246	41,865	13,554	110,665



5. 收益、其他收入及收益 — 續

(a) 分拆收益資料 — 續

截至2023年6月30日止六個月

	醫師平台 解決方案 人民幣千元 (未經審核)	精準全渠道 營銷解決方案 人民幣千元 (未經審核)	真實世界研究 解決方案 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
服務類型				
提供服務	<u>43,876</u>	<u>85,523</u>	<u>22,001</u>	<u>151,400</u>
地理市場				
中國內地	<u>43,876</u>	<u>85,523</u>	<u>22,001</u>	<u>151,400</u>
收益確認時間				
某段時間	<u>43,876</u>	<u>85,523</u>	<u>22,001</u>	<u>151,400</u>
客戶合約收益總額	<u>43,876</u>	<u>85,523</u>	<u>22,001</u>	<u>151,400</u>

中期簡明綜合財務資料附註

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務成本**		21,343	35,994
物業、廠房及設備折舊	10	489	618
使用權資產折舊		3,035	3,262
無形資產攤銷		432	112
研發開支*		12,022	19,144
金融資產減值／(減值撥回)淨額：			
— 貿易應收款項		(52)	(320)
— 合約資產		2	807
— 其他應收款項		569	85
未計入租賃負債計量之租賃付款		29	—
銀行利息收入		10,315	6,012
稅務激勵		148	227
可轉換可贖回優先股的公允價值收益		—	(12,785)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益		7,394	1,119
上市費用		—	13,078
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員酬金)：			
薪金、花紅及其他津貼		59,747	67,610
退休金計劃供款及社會福利		11,829	17,260
以權益結算以股份為基礎之付款		16,530	3,189
總計		88,106	88,059

* 所披露研發開支金額包括直接僱員成本及經常性成本(如相關設備折舊)且為本期間開支。

** 提供服務成本指扣除僱員福利開支、物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊及無形資產攤銷，計入綜合損益表中的「銷售成本」。



7. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所在及經營所在之稅務司法權區產生或源自該等地區的溢利按實體基準繳付所得稅。根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本公司及本集團於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須繳納任何所得稅。本集團於香港及美國註冊成立的附屬公司毋須繳納所得稅，因為於有關期間香港附屬公司並無於香港產生任何應課稅溢利，而美國附屬公司錄得稅項虧損。

中國內地現行所得稅乃根據中國企業所得稅法釐定的本集團的中國附屬公司應課稅溢利按法定稅率25%作出撥備，惟本集團附屬公司上海梅斯醫藥科技有限公司(「上海梅斯醫學」)除外。上海梅斯醫學被認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，並於2023年重新申請證書，因為證書有效期為三年。因此，於截至2024年及2023年6月30日止六個月，上海梅斯醫學按15%的稅率繳納企業所得稅。

本集團的企業所得稅乃就有關期間在中國內地產生的估計應課稅溢利按適用稅率計提撥備。本集團所得稅開支／(抵免)的主要組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期－中國內地：		
期間開支	—	1,046
遞延稅項	(488)	(78)
期間稅項(抵免)／支出總額	(488)	968

8. 股息

董事會已議決不宣派期內任何中期股息。

中期簡明綜合財務資料附註

9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)金額乃根據母公司普通權益持有人應佔溢利／(虧損)以及本期間已發行普通股加權平均數540,330,093股(截至2023年6月30日止六個月：497,185,131股)進行計算。

於截至2023年6月30日止六個月，每股攤薄盈利／(虧損)乃根據本年度母公司普通權益持有人應佔溢利計算。在計算時所採用之普通股加權平均數即為計算每股基本盈利／(虧損)所採用之截至2024年6月30日止六個月已發行普通股數目，以及假設被視為行使所有潛在攤薄普通股為普通股後已按無償方式發行的普通股加權平均數。

概無就攤薄調整截至2024年6月30日止六個月呈報的每股基本盈利金額，乃因本公司／上海梅斯醫學股份獎勵計劃(附註13)的獎勵權益／股份對所呈報每股基本盈利金額有反攤薄影響。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)之計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
計算每股基本盈利所使用之母公司普通權益持有人應佔盈利	248	11,920
減：可轉換可贖回優先股的公允價值收益	—	12,785
計算每股攤薄盈利所使用之母公司普通權益持有人應佔盈利／(虧損)	248	(865)

	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
股份		
期內用於計算每股基本盈利／(虧損)之已發行普通股加權平均數	540,330,093	497,185,131
攤薄影響 — 普通股之加權平均數：		
可轉換可贖回優先股	—	1,135,617
總計	540,330,093	498,320,748



10. 物業、廠房及設備

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)
於2024年1月1日	16,403
添置	202
出售	(16)
折舊(附註7)	(489)
於2024年6月30日	<u>16,100</u>

11. 貿易應收款項

於報告期間末按發票日期呈列並經扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	24,451	33,832
1至2年	1,096	887
2至3年	52	46
總計	<u>25,599</u>	<u>34,765</u>

12. 貿易應付款項

於報告期間末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	<u>1,565</u>	<u>2,052</u>

中期簡明綜合財務資料附註

13. 股本

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	股份數目 (未經審核)	金額 人民幣千元 (未經審核)	股份數目 (經審核)	金額 人民幣千元 (經審核)
法定：				
每股面值0.0001美元的普通股	15,000,000,000	10,361	15,000,000,000	10,361
已發行：				
每股面值0.0001美元的普通股	607,170,950	420	607,170,950	420

14. 以股份為基礎的付款

本公司為若干人員設立股份獎勵計劃(「計劃」)，以認可並獎勵本集團若干僱員(「股份激勵參與者」)對本集團的成長及發展作出的貢獻，且為本集團的持續經營及發展保留若干合資格僱員。

2021年計劃

上海梅斯醫學的股份激勵計劃(「2021年計劃」)於2021年1月生效。根據2021年計劃，上海梅斯醫學合法股東石河子市梅隆股權投資合夥企業(有限合夥)(「梅隆投資」)及上海梅躍管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海梅躍」)向中國營運實體若干僱員授出梅隆投資及上海梅躍的若干有限合夥人股權(「獎勵權益」)。作為本集團重組的一部分，新計劃(定義見下文)獲採納，以取代2021年計劃。

2022年計劃

新股份獎勵計劃(「2022年計劃」)於2022年4月20日(董事會及本公司股東批准2022年計劃時)生效，其已取代2021年計劃。根據2021年計劃授出的獎勵權益則分別由Meilong Limited及Meiyue Limited的普通股(「獎勵股份」)替代及取代。2022年計劃的歸屬時間表及其他主要條款與2021年計劃一致。



14. 以股份為基礎的付款 – 續

獎勵權益

於2021年1月，根據2021年計劃，梅隆投資的9.1571%股權已授予19名經選定僱員，總代價為人民幣566,000元，而上海梅躍的19.90%股權已授予13名經選定僱員，總代價為人民幣2,122,000元。該三十二名僱員統稱為「股份激勵參與者」。

授予股份激勵參與者的所有獎勵權益(以及後續的獎勵股份)均應遵守基於上市的歸屬條件(「首次公開發售條件」)及基於服務的歸屬條件(「服務條件」)。當本公司普通股於認可證券交易所成功上市時，首次公開發售條件將得以滿足。在首次公開發售條件獲滿足的情況下，服務條件將在5年的禁售期內得到滿足，其中於各5年禁售期屆滿後，股份激勵參與者持有的獎勵權益或獎勵股份的解禁比例至多為已獲授獎勵權益/股份總數的20%，惟前提是首次公開發售條件獲滿足。根據該服務條件，股份激勵參與者須於5年內為本集團提供服務。

於截至2021年12月31日止年度已授出獎勵權益的公允價值釐定為人民幣37,297,000元，且本集團於截至2024年6月30日止六個月於損益確認以股份為基礎之付款開支人民幣2,532,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣3,189,000元)。

已授出獎勵權益的公允價值於授出日期採用貼現現金流量模型計量。該模型使用的關鍵假設包括貼現率、永久增長率及缺乏市場流通性的折讓(「DLOM」)，並由本公司董事以最佳估計釐定如下：

	於2021年 1月1日授出
貼現率	14%
永久增長率	3%
DLOM	8%

中期簡明綜合財務資料附註

14. 以股份為基礎的付款 – 續

2023年計劃

於2023年9月19日，董事會批准僱員股份獎勵計劃（「**2023年計劃**」）據此：本公司或其附屬公司的董事及僱員（包括全職僱員及兼職僱員）（包括作為與該等公司簽訂僱傭合約的獎勵而獲授獎勵的人士）；(ii)本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司的董事及僱員；或(iii)在本公司及／或其附屬公司日常及一般業務過程中持續或經常性地向本公司及／或其附屬公司提供有利於本公司及／或其聯營公司長期發展的服務的人士。為免生疑，服務供應商不包括為籌資、兼併或收購提供諮詢服務的配售代理或財務顧問，及提供保證或須公正客觀地提供服務的核數師或估值師等專業服務供應商（「**合資格參與者**」）有權參與其中。

董事會可根據2023年計劃的規則（「**計劃規則**」）決定提前終止計劃，2023年計劃自2023年9月19日起為期十年有效及生效，其後將不再授出任何獎勵。

2023年計劃由董事會（作為財產授予人）及受託人根據計劃規則以及本公司與受託人 Future Trustee Limited（「**受託人**」）簽訂的信託契據（「**信託契據**」）（經不時重述、補充及修訂）的條款進行管理。

董事會可不時全權絕對酌情選定任何合資格參與者作為選定參與者（「**選定參與者**」）參與2023年計劃，並根據董事會全權絕對酌情決定的條款及條件按有關代價（如有）向任何選定參與者授予獎勵。

董事會可就購買股份以及計劃規則及信託契據所載列的其他目的，不時促使以授產安排的方式或以本公司、任何附屬公司、任何高持股量股東或本公司指定的任何一方按董事會指示出資的方式，向信託支付一筆現金（其應構成信託基金的一部分）。

在計劃規則的規限下，董事會可不時以書面形式指示受託人於香港聯交所（「**聯交所**」）購買股份，或接受及獲取任何高持股量股東或本公司指定的任何一方的指定數目股份。一經購買或獲取，股份將由受託人根據2023年計劃及信託契據的條款及條件並在其規限下就選定參與者的利益於信託下持有，直至其歸屬為止。



14. 以股份為基礎的付款 – 續

2023年計劃 – 續

根據計劃的條款及條件及在獎勵權益歸屬予有關選定參與者的所有適用歸屬條件均已達成的前提下，受託人根據計劃條文代表選定參與者持有的有關獎勵權益應根據適用的歸屬時間表歸屬予該選定參與者，而受託人應根據計劃規則就選定參與者及該選定參與者任何家庭成員的利益，促使獎勵權益轉讓予該選定參與者及／或其控制的實體（如信託或私人公司）。

於2024年1月27日，董事會議決按每股獎勵股份0.278港元（「港元」）向樊傑先生授予合共5,403,820股獎勵股份（「獎勵股份」），總代價為1,502,000港元。經計及聯交所於2024年1月26日（即授出獎勵股份日期前最後交易日）發行之每日報價表所載之收市價每股3.13港元，向樊傑先生授予之獎勵股份佔本公司於2024年1月27日已發行股本的約0.89%，價值約為16,914,000港元。

本公司授出之獎勵股份並無附帶績效目標。於截至2024年6月30日止六個月已授出獎勵股份的公允價值釐定為人民幣15,376,000元，且本集團於截至2024年6月30日止六個月於損益確認開支人民幣13,998,000元。

於2024年6月30日，受託人已利用本公司向受託人提供的內部資源從市場上收購5,265,000股獎勵股份，且另外138,820股獎勵股份將由受託人從市場上收購或由有關人士根據2023年計劃的規則轉讓予信託。5,241,705股股份（佔獎勵股份總數的約97.0%）於2024年6月30日底之前已歸屬予樊傑先生。

15. 關聯方交易

本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
以股份為基礎的付款開支	13,998	—
短期僱員福利	3,798	3,463
退休計劃供款	214	235
總計	18,010	3,698

中期簡明綜合財務資料附註

16. 金融工具之公允價值及公允價值層級

管理層已評估，貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、現金及銀行結餘、定期存款、按公允價值計入損益的金融資產、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具於短期內到期所致。

本集團的企業融資團隊負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。企業融資團隊直接向本公司董事會匯報。於各報告期間末，企業融資團隊會分析金融工具價值的變動及釐定估值所用的主要輸入數據。

金融資產及負債的公允價值按當前交易(強制或清算出售除外)中雙方自願進行工具交換的金額入賬。已採用下列方法及假設估計公允價值：

本集團投資於非上市投資指由開曼群島獨立投資組合公司發行的理財產品。本集團根據條款及風險相若工具的預期年利率，採用貼現現金流量估值模型，估計該等非上市投資的公允價值。

以下為於2024年6月30日及2023年12月31日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	公允價值對輸入數據 範圍的敏感度
理財產品	貼現現金流量模式	收益率(波動)	3% 收益率越高， 公允價值越高

公允價值層級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量的資產：

於2024年6月30日

	採用以下各項的公允價值計量			總計
	活躍市場 報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	—	526,092	—	526,092



16. 金融工具之公允價值及公允價值層級 – 續

公允價值層級 – 續

按公允價值計量的資產：– 續

於2023年12月31日

	採用以下各項的公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第1級)	(第2級)	(第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產	—	501,892	—	501,892

17. 批准中期財務資料

中期簡明綜合財務資料已於2024年8月30日獲董事會批准及授權刊發。