

財務資料

閣下應細閱以下討論及分析以及本文件附錄一會計師報告所載我們的經審計合併財務資料(包括當中附註)及附錄一A所載簡明綜合財務報表審閱報告。我們的合併財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

以下討論及分析載有前瞻性陳述，反映我們目前對未來事件及財務表現的看法。該等陳述是基於我們的經驗及對過往趨勢、現時狀況及預期未來發展的理解以及我們認為在該等情況下屬適當的其他因素所作的假設及分析而作出。然而，實際結果及發展會否達致我們的預期及預測，則取決於多項風險及不確定性因素。評估我們的業務時，閣應審慎考慮本文件所載資料(包括但不限於「風險因素」及「業務」各節)。

就本文件而言，除文義另有所指外，對2021年及2022年的提述指截至該等年度12月31日止財政年度。除文義另有所指外，本節所述財務資料乃按綜合基準提述。

概覽

我們是利用人工智能技術賦能醫療行業的先行者，是中國醫療人工智能解決方案規模化商業落地的領跑者。我們致力於構建人機協同的新型診療體系，並助力中國醫療改革。根據弗若斯特沙利文的資料，我們2022年的收入規模在中國醫療人工智能行業中排名第一。

我們全面且高度可擴展的醫療人工智能解決方案體系針對醫療行業所有主要行業參與者的廣泛需要，將我們的影響力從基層醫療機構擴展至醫院、患者和居民以及區域管理機構。我們的產品及解決方案提供從健康風險預警、早篩、診斷、治療與康復效果隨訪、診後管理與慢病管理的醫療全流程覆蓋。

於往績記錄期間，我們的收入主要來自提供基層醫療機構服務、醫院服務、患者服務及區域管理平台解決方案。我們的收入由2021年的人民幣372.5百萬元增加26.7%至2022年的人民幣471.9百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣251.4百萬元增加29.0%至2023年同期的人民幣324.3百萬元。我們的毛利由2021年的人民幣187.7百萬元增加22.9%至2022年的人民幣230.7百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣129.6百萬元增加38.1%至2023年同期的人民幣179.0百萬元。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的毛利率保持相對穩定，分別為50.4%、48.9%、51.5%及55.2%。於2021年、2022年及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的虧損淨額分別為人民幣89.4百萬元、人民幣208.6百萬元、人民幣163.4百萬元及人民幣169.9百萬元。我們於2021年、2022年及截至2022年及2023年

財務資料

9月30日止九個月的經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）分別為人民幣48.2百萬元、人民幣110.5百萬元、人民幣90.7百萬元及人民幣99.6百萬元。

編製基準

本公司於2016年5月13日根據中國公司法在安徽省合肥市成立為有限責任公司。我們的直接控股公司及最終控股股東為科大訊飛股份有限公司。於2021年12月24日，本公司改制為股份有限公司。

就編製及呈列往績記錄期間的歷史財務資料而言，本集團貫徹採納符合國際財務報告準則的會計政策，於整個往績記錄期間自2023年1月1日開始或之後的會計期間生效。

歷史財務資料乃按附註4所載的會計政策編製，該等政策符合國際會計準則理事會（「IASB」）頒布的國際財務報告準則。

影響經營業績的主要因素

我們的經營業績一直並預期將繼續受到若干因素的重大影響，當中不少並非我們所能控制，包括以下各項：

一般因素

我們的業務及經營業績受中國醫療人工智能行業的整體因素所影響，包括：

- 影響醫療行業及／或人工智能行業的相關法律法規、政府政策及新舉措；
- 醫療人工智能技術的市場接受度；
- 中國醫療人工智能行業的增長及競爭環境；
- 人工智能行業的技術發展及顛覆性的變化；及
- 中國整體人口統計學狀況、經濟增長、利率環境及人均可支配收入水平。

財務資料

任何該等整體行業狀況如有不利變動及難題，均可能對我們的產品及服務的需求造成重大不利影響，並因此對我們的經營業績造成重大不利影響。

公司特定因素

儘管我們的業務受中國醫療人工智能行業的整體因素影響，我們的經營業績亦受公司特定因素影響，包括下列各項：

我們擴大客戶群及加深與客戶關係的能力

我們的增長取決於我們維持及擴大客戶群的能力。區域管理機構構成我們的最大客戶群（按收入貢獻計），其次是醫院，為我們的第二大客戶群。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們的產品分別覆蓋63個、90個及112個城市中278個、360個及426個區縣的超過30,000家、44,000家及52,000家基層醫療機構。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們向中國121家、154家及189家三級醫院以及15家、31家及35家二級醫院提供醫院服務。

我們致力不斷加強與客戶的合作關係，並提高品牌聲譽，為可持續增長開闢道路。我們的前台銷售團隊擁有多年經驗並對我們的產品、技術和醫療人工智能市場有深入的了解。我們依靠我們的銷售團隊對客戶需求進行有效的市場分析，並為不同類型的客戶（包括基層醫療機構和醫院、患者和居民以及區域管理機構）提供量身定制的解決方案。此外，我們的市場解決方案團隊負責提出項目實施計劃並協助客戶進行基礎工作。其在我們成功擴大客戶群中發揮重要作用。我們提供優質客戶服務的能力對於加強我們與客戶的關係亦至關重要。穩固的客戶關係進而會確保與我們的若干產品及服務（如智醫助理及慢病管理）有關的實施後服務產生的收入來源。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，除我們影像雲平台及人工智能硬件助聽器產品的客戶外，我們分別累計服務438名、639名及914名客戶。截至2023年9月30日，超過200名客戶購買了我們至少兩種的產品或服務。

我們在持續發展的行業中探索、擴展及商業化新服務及解決方案的能力

快速技術進步和不斷變化的市場狀況是醫療人工智能行業的特點。基於我們強大的技術優勢和高效的商業化能力，我們通過廣泛應用我們全面的醫療人工智能解決方案矩陣連接基層醫療機構、醫院和個人。請參閱「業務概覽－我們的產品及解決方

財務資料

案」。我們的增長在很大程度上取決於我們能否深化對現有場景的滲透、適應人工智能技術的快速變化和創新及鞏固我們在快速增長的醫療人工智能行業中的領先地位。

我們提供尖端的產品及服務的能力，對於實現我們醫療人工智能解決方案的商業化至關重要。這同樣對我們收入的持續增長很重要並幫助我們維持穩定的毛利率。成功探索、擴展及商業化我們的人工智能技術以在不斷發展的醫療人工智能行業中提供新產品及服務，對於進一步改善我們的經營業績至關重要。下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的收益明細（以絕對金額及佔總收益百分比列示）：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	估收益		估收益		估收益		估收益	
	人民幣 千元	百分比 (%)	人民幣 千元	百分比 (%)	人民幣 千元	百分比 (%)	人民幣 千元	百分比 (%)
基層醫療機構服務	215,567	57.9	298,061	63.2	178,749	71.1	165,720	51.1
醫院服務	82,347	22.1	43,486	9.2	19,245	7.7	37,549	11.6
患者服務	32,284	8.7	36,894	7.8	14,930	5.9	62,560	19.3
區域管理平台解決方案	42,254	11.3	93,419	19.8	38,451	15.3	58,509	18.0
總計	372,452	100.0	471,860	100.0	251,375	100.0	324,338	100.0

我們以高效的研發工作維持技術領先地位

人工智能技術的不斷進步正在推動醫療保健領域應用的日益創新。在這種形勢下，有效的研發對我們業務的可持續增長至關重要。我們在研發方面投入大量資源，以增強技術、開發新產品及服務。我們亦與醫療健康行業主要利益相關方（包括醫學知識出版商、醫院及機構、衛健委及大學）建立了合作夥伴關係，共同建立醫療人工智能行業研究院或實驗室。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的研發開支分別為人民幣159.8百萬元、人民幣241.6百萬元、人民幣175.7百萬元及人民幣195.5百萬元，佔同期總收益的42.9%、51.2%、69.9%及60.3%。雖然我們的研發計劃需要大量投資，但對我們加強技術能力及維持未來增長至關重要。我們的財務業績受我們的研發投資主導，並預期將繼續因研發投資而得以改善。

得力於研發投資，我們取得多項技術突破。例如，我們已開發出我們專有的人工智能賦能智醫助理機器人。根據弗若斯特沙利文的資料，截至最後實際可行日期，

財務資料

該機器人為全球首台及唯一一台通過國家執業醫師資格考試(綜合筆試)的機器人。此外，我們是唯一一家企業參與開發並制定「用於醫療領域的大型語言模型的技術評估體系和標準規範」。根據同一資料來源，該規範是中國規範相關醫療人工智能技術應用在醫療行業全面使用人工智能技術的首批行業標準之一。我們相信我們具備優勢，把握行業中大型語言模型等技術突破帶來的相關機遇。我們不斷升級訊飛星火醫療大模型，以提高其生產力及能力，並利用該模型為我們各種產品及服務賦能。我們相信，我們的研發成果可縮短醫療人工智能解決方案的上市時間，並持續推動我們的收益增長。

我們有效管理成本及開支的能力

我們管理及控制銷售成本以及銷售及行政開支的能力對我們的經營業績至關重要。我們的銷售成本主要包括(i)交付實施費用；(ii)人力成本；(iii)軟硬件採購成本；及(iv)無形資產攤銷。於2021年、2022年及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的銷售成本分別為人民幣184.7百萬元、人民幣241.2百萬元、人民幣121.8百萬元及人民幣145.4百萬元。我們在努力擴大業務營運規模的同時有效管理銷售成本以實現更高的毛利率。具體而言，在商業化的初期階段，我們特定產品或服務的毛利率通常較低，隨著業務分部實現規模經濟，毛利率往往會上升。

我們的盈利能力亦取決於我們在業務擴張期間控制銷售及行政開支的能力。於2021年、2022年及截至2022年及2023年9月30日止九個月，(i)我們的銷售開支分別為人民幣90.7百萬元、人民幣159.9百萬元、人民幣102.0百萬元及人民幣128.7百萬元；及(ii)我們的行政開支分別為人民幣69.3百萬元、人民幣109.4百萬元、人民幣79.5百萬元及人民幣81.3百萬元。我們計劃利用不同業務分部之間的交叉銷售擴大客戶群並提高我們銷售活動的效率，以降低銷售開支佔我們收益的百分比。此外，隨著業務增長，我們會持續評估及監控行政效率以控制我們的行政開支。我們致力通過管理成本及開支而實現規模經濟以持續提高營運效率及提升經營業績。

季節性

我們的業務及經營業績受季節性因素所影響。於往績記錄期間，我們基層醫療機構服務及區域管理平台解決方案通常在年內第四季度錄得較高的收益及銷售成本。這是因為我們的基層醫療機構服務及區域管理平台解決方案主要售予區域管理機構，該等機構傾向於根據內部財務預算批准程序及業務規劃在下半年完成政府合約。因此，較高部分的收入及銷售成本通常於一年的第四季度確認。年度貿易應收款項周轉天數

財務資料

通常短於同年首三個季度的貿易應收款項周轉天數，且年度貿易應付款項周轉天數通常短於同年首三個季度的貿易應付款項周轉天數。我們的醫院服務及患者服務（主要銷售予醫院、患者及居民）的銷售一般不受季節性影響。

營運資金管理

我們有效控制營運資金的能力對我們的經營現金流量至關重要。截至2021年、2022年12月31日及截至2023年9月30日，我們的貿易應收款項（扣除撥備）分別為人民幣162.3百萬元、人民幣273.6百萬元及人民幣403.4百萬元。於往績記錄期間，我們的貿易應收款項周轉天數相對較長，主要是因為我們的大部分收入來自向區域管理機構的銷售，而該等業務的付款週期通常較長。我們持續監控客戶的信用狀況以及經營及財務狀況。此外，我們旨在利用我們的規模與供應商磋商具吸引力的信貸條款。此外，截至最後實際可行日期，我們的未動用銀行融資約為人民幣259百萬元。我們相信能夠通過有效的營運資金管理來改善我們的財務狀況。

主要會計政策及估計

我們已確認若干對編製我們的合併財務報表而言屬重大的會計政策。部分會計政策要求我們就會計項目採用估計、假設及複雜判斷。我們應用會計政策時使用的估計及假設以及所作判斷對我們的財務狀況及經營業績有重大影響。管理層根據過往經驗及其他因素（包括行業慣例及於有關情況下對未來事件的合理預期）持續評估該等估計、假設及判斷。於往績記錄期間，我們的管理層在作出會計估計或假設時所使用的程序及方法與實際結果並無任何重大偏差，且我們對該等估計及假設並無作出任何重大變更。我們預期該等估計及假設在可見未來不會發生任何重大變化。

我們認為對我們至關重要，或涉及編製財務報表時使用的最重大估計、假設及判斷的該等會計政策載列如下。對於理解我們的財務狀況及經營業績而言屬重要的重大會計政策、估計、假設及判斷載列於本文件附錄一附註4及5。

客戶合同收益

我們於（或隨）達成履約責任時確認收益，即當特定履約責任相關貨品或服務的「控制權」已轉移至客戶之時。

財務資料

履約責任指獨特的商品或服務（或大宗貨品或服務）或一系列大致相同的獨特貨品或服務。

倘達成下列其中一項準則，控制權隨時間轉移，而收益亦隨時間確認，當中經參考完全達成相關履約責任的進度：

- 客戶隨我們履約同時收取及享有我們履約所提供的利益；
- 我們的履約隨我們履約創造或改進客戶控制的資產；或
- 我們的履約並無創造對我們而言具有其他用途的資產，且我們具有可強制執行權利收取迄今已完成履約的付款。

否則，收益於客戶取得對獨特貨品或服務控制權的時點確認。

合同資產指我們就我們經已向客戶轉移貨品或服務而收取對價的權利（尚未成為無條件）。其乃根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項指我們收取對價的無條件權利，即對價僅須隨時間推移即到期支付。

合同負債指我們就已收客戶對價（或到期對價款項）向客戶轉移貨品或服務之義務。

與同一合同有關的合同資產及合同負債按淨額基準入賬及呈列。

具有多項履約責任的合同（包括交易價格的分攤）

對於包含一項以上履約責任的合同，本集團按相對獨立的售價基準將交易價格分攤至各項履約責任。

不同貨品或服務相關的各項履約責任之單獨售價於合同成立時釐定。其指本集團將承諾的貨品或服務單獨出售予客戶的價格。倘一項獨立的售價不能直接觀察，本集團採用適當的技術進行估計，以便最終分攤至任何履約責任之交易價格反映本集團預期將承諾的貨品或服務轉讓予客戶有權換取的對價金額。

財務資料

隨時間逐步確認收益：計量完全達成履約責任之進度

投入法

完全達成履約責任之進度乃根據投入法計量，即根據我們為達成履約責任之付出或投入與達成有關履約責任之總預期投入相比以確認收益，有關方法最能反映我們於轉移貨品或服務控制權方面之履約情況。

信用風險及貿易應收款項、長期貿易應收款項及合約資產的減值評估

信用風險是指對手方不履行其合同義務，造成我們蒙受財務損失的風險。我們的信用風險主要歸因於貿易及其他應收款項、長期貿易應收款項、合約資產、質契銀行存款、現金及現金等價物、應收最終控股公司款項及應收同系子公司款項。

為盡量降低信用風險，我們的管理層已委派一支團隊負責釐定信用額度、信用審批及其他監控程序以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，我們於各報告期末檢討各項個別貿易債務的可收回金額，確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。就此而言，我們的管理層認為我們的信貸風險已大幅降低。

政府補助

除非能合理確定我們將遵守政府補助所附帶的條件及將獲發有關補助，否則不會確認政府補助。

政府補助於我們將該補助擬用於補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地於損益確認。特別是，主要條件為我們應購買、建設或以其他方式收購非流動資產的政府補助，於合併財務狀況表確認為遞延收入，並在有關資產的可使用年期按有系統及合理基準轉撥至損益。

與收入有關的應收政府補助是作為已產生的開支或虧損的補償，或是旨在給予我們即時且無未來相關成本的財務支援，於其應收期間在損益確認。該等補助於「其他收入」下呈列。

財務資料

其他無形資產

單獨收購的其他無形資產

單獨收購的可使用年期有限的其他無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。可使用年期有限的其他無形資產攤銷在其估計可使用年期內按直線法確認。估計可使用年期及攤銷方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。單獨收購的可使用年期無限的其他無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

內部產生的其他無形資產 – 研發開支

研究活動所產生的開支在其發生的期間確認為費用。

源自開發活動由內部（或自內部項目的開發階段）產生的無形資產，僅於以下各項全被證實的情況下確認：

- 技術上可完成無形資產以供使用或出售；
- 有意完成及使用或出售無形資產；
- 能夠使用或出售無形資產；
- 無形資產將產生可能的未來經濟利益的方式；
- 具有足夠技術、財務及其他資源可完成開發並使用或出售無形資產；及
- 能夠可靠地計量無形資產在開發階段應佔的開支。

內部產生的無形資產的初始確認金額為該等無形資產首次符合上述確認條件當日起所產生開支的總額。倘並無內部產生的無形資產可予確認，則開發開支將於產生期間於損益內確認。

於初始確認後，內部產生的其他無形資產將與單獨收購的其他無形資產同樣按成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）呈報。

財務資料

於業務合併中收購的無形資產

於業務合併中收購的無形資產與商譽分開確認，並按收購日期的公允值初步確認（被視為成本）。

於初步確認後，於業務合併中收購具有有限可使用年期的無形資產按重估金額（即重估日期的公允值減其後累計攤銷及任何累計減值虧損），並按與單獨收購的無形資產相同的基準呈報。於業務合併收購具有無限可使用年期的無形資產按成本減任何其後累計減值虧損列賬。

無形資產於出售後或預期使用或出售後不會產生未來經濟利益時予以終止確認。於終止確認一項無形資產產生的任何收益或虧損，按出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額計算，並於終止確認資產時於損益中確認。

撥備

倘我們因過往事件而須承擔法定或推定現時責任，我們可能須清償該責任，而該責任金額能可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的金額為清償報告期末的現時責任並計及該責任的風險及不確定因素所需對價的最佳估計。倘使用估計清償現時責任的現金流量計量撥備，其賬面值為該等現金流量的現值（倘時間價值影響重大）。

在與客戶訂立的銷售智慧基層醫療機構業務及智慧醫院業務的相關合同項下的保證型保修責任預期成本撥備，乃於銷售相關產品的日期根據董事對償付我們的責任所需開支的最佳估計確認。

其他無形資產的估計減值

其他無形資產按成本減累計折舊及減值（如有）列賬。釐定資產是否減值時，我們須就資產減值作出判斷及估計，尤其在於評估：(1)有否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產的賬面值能否以可收回金額或使用價值（即按照持續使用資產而估計未來現金流量的淨現值）支持；及(3)估計可收回金額時將採用的適當主要假設（包括現金流量預測及適當貼現比率）。當不能估計單個資產的可收回金額時，我們估

財務資料

計相關資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括當能夠建立合理一致基準時分配公司資產，否則可收回金額按現金產生單位最小組合釐定，而相關公司資產已予分配。更改假設及估計（包括現金流量預測的貼現率或增長率）可能大幅影響可收回金額。

截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，其他無形資產賬面值分別為人民幣205.5百萬元、人民幣166.0百萬元及人民幣159.5百萬元，截至2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年9月30日止九個月，我們的管理層並無因減值評估而確認減值虧損。

以股份為基礎的付款

授予員工的股份

向員工及提供類似服務的其他方給予以權益結算的以股份為基礎的付款乃於授出日期按權益工具的公允價值計量。在不考慮所有非市場歸屬條件的情況下，於授出日期確定的以權益結算的以股份為基礎的公允價值，將基於我們對最終歸屬的股權工具的估計，於歸屬期內使用直線法分攤確認開支，權益（以股份為基礎的付款儲備）則相應增加。於各報告期末，我們根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，對我們估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。原始估計修訂的影響（如有）於損益中確認，令累計開支反映經修訂估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。倘若所授予的股份獲歸屬，原先於以股份為基礎儲備確認之款項將轉撥至股份溢價。

財務資料

經營業績主要組成部分說明

下表概述我們於所示期間的經營業績：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣 千元	佔收益 百分比 (%)	人民幣 千元	佔收益 百分比 (%)	人民幣 千元	佔收益 百分比 (%)	人民幣 千元 (未經審核)	佔收益 百分比 (%)
收益	372,452	100.0	471,860	100.0	251,375	100.0	324,338	100.0
銷售成本	(184,723)	(49.6)	(241,191)	(51.1)	(121,801)	(48.5)	(145,359)	(44.8)
毛利	187,729	50.4	230,669	48.9	129,574	51.5	178,979	55.2
其他收入	31,227	8.4	44,000	9.3	37,752	15.0	36,190	11.2
預期信貸虧損模式下 的減值虧損， 扣除撥回	(628)	(0.2)	(8,602)	(1.8)	(4,427)	(1.8)	(3,042)	(0.9)
其他收益及虧損	(350)	(0.1)	2,705	0.6	2,312	0.9	504	0.2
銷售開支	(90,651)	(24.3)	(159,874)	(33.9)	(102,024)	(40.6)	(128,714)	(39.7)
行政開支	(69,349)	(18.6)	(109,391)	(23.2)	(79,518)	(31.6)	(81,307)	(25.1)
研發開支	(159,785)	(42.9)	(241,577)	(51.2)	(175,664)	(69.9)	(195,519)	(60.3)
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
財務成本	(2,895)	(0.8)	(590)	(0.1)	(445)	(0.2)	(269)	(0.1)
稅前虧損	(110,970)	(29.8)	(244,100)	(51.7)	(192,894)	(76.7)	(193,577)	(59.7)
所得稅抵免	21,569	5.8	35,505	7.5	29,499	11.7	23,634	7.3
年內虧損及 總全面開支	(89,401)	(24.0)	(208,595)	(44.2)	(163,395)	(65.0)	(169,943)	(52.4)
以下應佔虧損及 總全面開支：								
— 本公司擁有人	(83,707)	(22.5)	(189,400)	(40.1)	(151,339)	(60.2)	(158,570)	(48.9)
— 非控股權益	(5,694)	(1.5)	(19,195)	(4.1)	(12,056)	(4.8)	(11,373)	(3.5)
總計	(89,401)	(24.0)	(208,595)	(44.2)	(163,395)	(65.0)	(169,943)	(52.4)

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們使用年內淨虧損（非國際財務報告準則計量）及經調整淨虧損率（非國際財務報告準則計量）作為額外財務計量，其不為國際財務報告準則所要求或根據國際財務報告準則呈列。我們認為該等非國際財務報告準則計量通過消除管理層認為不代表我們經營業績的項目的潛在影響，有助於比較不同期間及公司的經營業績。我們認為，該等非國際財務報告準則計量與相應的國際財務報告準則計量一併呈列時，可通過消除若干項目的潛在影響，為潛在投資者及管理層提供有用資料，有助於比較我們各期間的經營業績。

財務資料

我們將年／期內經調整虧損界定為經加回以權益結算以股份為基礎的支付及[編纂]調整的年／期內虧損。以權益結算以股份為基礎的支付為非現金性質，主要指我們接受僱員服務作為權益工具代價的安排。以權益結算的股份支付預計不會導致產生未來現金付款。[編纂]為就[編纂]產生的專業費用、[編纂]及其他費用的非營運開支。以權益結算以股份為基礎的支付及[編纂]的金額未必與我們業務營運的相關表現直接相關，亦非與我們的日常業務過程有關，亦非我們持續的核心經營表現的指標。因此，我們認為，在計算我們的經調整淨虧損時，應就該等項目進行調整，以使潛在投資者能夠全面而公平地了解我們的核心經營業績及財務表現，以便他們能夠評估我們的基本核心業績，而不會受到與我們日常業務運營過程無關的項目的影響，尤其是(i)對我們的經營及財務表現進行不同期間的比較及評估，及(ii)與其他具有類似業務經營的可資比較公司進行比較。然而，使用非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或取代或優於我們根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。此外，非國際財務報告準則計量的定義可能與其他公司使用的類似術語有所不同。

下表為所示期間年內經調整淨虧損（非國際財務報告準則計量）及經調整淨虧損率（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則最直接可比的財務計量的對賬：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)			
年／期內虧損及全面開支總額	<u>(89,401)</u>	<u>(208,595)</u>	<u>(163,395)</u>	<u>(169,943)</u>
加：以權益結算以股份為 基礎的支付	34,900	96,653	72,241	69,938
加：[編纂]	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>	<u>[編纂]</u>
年／期內經調整淨虧損 (非國際財務報告準則計量)	<u>(48,233)</u>	<u>(110,502)</u>	<u>(90,700)</u>	<u>(99,606)</u>
經調整淨利率／(淨虧損率)(%)	<u>(13.0)</u>	<u>(23.4)</u>	<u>(36.1)</u>	<u>(30.7)</u>

財務資料

收益

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的收益明細，以絕對金額及佔收益百分比列示：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	佔收益		佔收益		佔收益		佔收益	
	人民幣	百分比	人民幣	百分比	人民幣	百分比	人民幣	百分比
	千元	(%)	千元	(%)	千元	(%)	千元	(%)
	(未經審核)							
基層醫療機構服務	215,567	57.9	298,061	63.2	178,749	71.1	165,720	51.1
智醫助理	189,868	51.0	217,371	46.1	123,199	49.0	110,820	34.2
慢病管理	25,699	6.9	80,690	17.1	55,550	22.1	54,900	16.9
醫院服務	82,347	22.1	43,486	9.2	19,245	7.7	37,549	11.6
患者服務	32,284	8.7	36,894	7.8	14,930	5.9	62,560	19.3
智慧醫院患者服務與								
診後管理	20,909	5.6	18,285	3.9	5,922	2.4	9,819	3.0
影像雲平台	5,177	1.4	12,296	2.6	4,158	1.7	23,989	7.4
智能硬件	6,198	1.7	6,313	1.3	4,850	1.9	28,752	8.9
區域管理平台解決方案	42,254	11.3	93,419	19.8	38,451	15.3	58,509	18.0
智慧衛生解決方案	36,603	9.8	83,010	17.6	35,722	14.2	43,444	13.4
智慧醫保	5,651	1.5	10,409	2.2	2,729	1.1	15,065	4.6
總計	372,452	100.0	471,860	100.0	251,375	100.0	324,338	100.0

我們的收益由2021年的人民幣372.5百萬元增加26.7%至2022年的人民幣471.9百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣251.4百萬元進一步增加29.0%至2023年同期的人民幣324.3百萬元。該增加主要歸因於：(i)於往績記錄期間我們區域管理平台解決方案的持續擴展；及(ii)於2022年9月30日至2023年9月30日醫院服務及患者服務的近期戰略發展，乃由於有關影像雲平台的項目實施增加及我們的智能硬件（即助聽器）銷售增加。截至2023年9月30日，超過200名客戶購買至少兩種產品或服務。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們的產品分別覆蓋63個、90個及112個城市的278個、360個及426個區縣的逾30,000家、44,000家及52,000家基層醫療機構。於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月，我們分別向中國的121家、154家及189家三級醫院以及15家、31家及35家二級醫院提供醫院服務。

財務資料

基層醫療機構服務

於往績記錄期間，我們絕大部分收益來自基層醫療機構服務。基層醫療機構服務業務線包括智醫助理及慢病管理，幫助基層醫療機構的醫生及醫療專業人員提高其服務能力。我們來自基層醫療機構服務的收益於產品或解決方案交付至客戶指定地點、經客戶驗收時確認。此外，我們亦向客戶提供外呼服務以及擴展維護及升級服務，由於客戶同時獲得並享有我們提供的利益，因此其收入按直線法於一段時間內確認。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們來自基層醫療機構服務的收益分別為人民幣215.6百萬元、人民幣298.1百萬元、人民幣178.7百萬元及人民幣165.7百萬元，佔我們同期總收益的57.9%、63.2%、71.1%及51.1%。

醫院服務

醫院服務業務線包括智慧醫院解決方案及診療助理。我們的智慧醫院解決方案協助基層醫療機構醫生提高其服務能力。醫院服務產生的收益於產品或解決方案交付至客戶指定地點、經客戶驗收時確認。此外，我們亦在特定期間向客戶提供相關延長維護及升級服務，由於客戶同時獲得並享有我們提供的利益，因此按直線法隨時間確認收益。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，來自醫院服務的收益分別為人民幣82.3百萬元、人民幣43.5百萬元、人民幣19.2百萬元及人民幣37.5百萬元，佔我們同期總收益的22.1%、9.2%、7.7%及11.6%。

患者服務

患者服務業務線包括(i)智慧醫院患者服務與診後管理；(ii)影像雲平台；及(iii)智能硬件。患者服務產生的收益於產品或解決方案交付至客戶指定地點、經客戶驗收時確認。我們亦向客戶提供相關延長維護服務，由於客戶同時獲得並享有我們提供的利益，因此按直線法隨時間確認收益。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，來自患者服務的收益分別為人民幣32.3百萬元、人民幣36.9百萬元、人民幣14.9百萬元及人民幣62.6百萬元，佔我們同期總收益的8.7%、7.8%、5.9%及19.3%。

財務資料

區域管理平台解決方案

區域管理平台解決方案業務線包括智慧衛生解決方案及智慧醫保，協助區域管理機構進行數據驅動的一體化管理並提高醫保基金使用效率。我們的區域管理平台解決方案收益於產品或解決方案交付至客戶指定地點、經客戶驗收時確認。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，來自區域管理平台解決方案的收益分別為人民幣42.3百萬元、人民幣93.4百萬元、人民幣38.5百萬元及人民幣58.5百萬元，佔同期總收益的11.3%、19.8%、15.3%及18.0%。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括[(i)交付實施費用，主要指我們在布局產品及服務時支付的技術服務費、差旅開支及雜項成本；(ii)人力成本，主要指涉及解決方案開發及營運服務的僱員薪金；(iii)軟硬件採購成本，主要指按照合同約定需要交付給客戶的自第三方採購的成本軟硬件產品；及(iv)與銷售產品及服務有關的無形資產攤銷。

下表載列我們於所示期間按性質劃分的銷售成本明細，以絕對金額及佔銷售成本百分比列示：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)							
交付實施費用	90,336	48.9	121,599	50.4	59,546	48.8	71,983	49.5
人力成本	45,040	24.4	60,166	24.9	26,629	21.9	42,771	29.4
軟硬件採購成本	24,552	13.3	26,880	11.1	9,343	7.7	19,531	13.4
無形資產攤銷	24,794	13.4	32,546	13.5	26,373	21.7	11,074	7.6
總銷售成本	184,723	100.0	241,191	100.0	121,801	100.0	145,359	100.0

財務資料

毛利及毛利率

我們的毛利指我們的收益減我們的銷售成本。我們的毛利率指我們的毛利佔我們收益的百分比。我們的整體毛利率水平在很大程度上受到我們的業務組合影響。我們的毛利由2021年的人民幣187.7百萬元增加22.9%至2022年的人民幣230.7百萬元，並由截至2022年9月30日止九個月的人民幣129.6百萬元增加38.1%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣179.0百萬元。2021年及2022年，我們的毛利率維持穩定，分別為50.4%及48.9%，主要反映基層醫療機構服務毛利率上升，但被醫院服務、患者服務及區域管理平台解決方案毛利率下降大幅抵銷。我們的毛利率由截至2022年9月30日止九個月的51.5%上升至截至2023年9月30日止九個月的55.2%，主要反映區域管理平台解決方案的毛利率上升，但被患者服務的毛利率下降抵銷。

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的毛利明細，以絕對金額及佔收益總額百分比或毛利率列示：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
基層醫療機構服務	105,879	49.1	159,114	53.4	109,533	61.3	105,232	63.5
醫院服務	41,983	51.0	14,177	32.6	4,866	25.3	9,229	24.6
患者服務	14,682	45.5	14,399	39.0	10,002	67.0	35,931	57.4
區域管理平台解決方案	25,185	59.6	42,979	46.0	5,173	13.5	28,587	48.9
總計	<u>187,729</u>	<u>50.4</u>	<u>230,669</u>	<u>48.9</u>	<u>129,574</u>	<u>51.5</u>	<u>178,979</u>	<u>55.2</u>

其他收入

我們的其他收入主要指(i)政府補助，主要指從政府部門獲得的各種無條件補貼，主要用於我們的研發活動及融資活動；(ii)增值稅退稅，主要為我們銷售軟件產品而收到的退稅；(iii)銀行存款利息收入；(iv)長期貿易應收款項的估算利息收益；(v)來自最終控股公司的利息收入；及(vi)其他。

財務資料

下表載列我們於所示期間的其他收入明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
政府補助	14,695	47.1	31,050	70.6	26,377	69.9	14,745	40.7
增值稅退稅 ¹	14,657	46.9	9,684	22.0	9,321	24.7	15,164	41.9
銀行存款利息收入	328	1.1	2,403	5.5	1,925	5.1	1,103	3.0
長期貿易應收款項的 估算利息收益	-	-	734	1.7	-	-	4,952	13.7
來自最終控股公司 的利息收入	1,479	4.7	-	-	-	-	-	-
其他	68	0.2	129	0.3	129	0.3	226	0.6
總計	31,227	100.0	44,000	100.0	37,752	100.0	36,190	100.0

附註：

- 於2011年，國務院發布關於《進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展的若干政策》的通知（國發[2011]4號）（「通知」）。根據通知，在中國銷售自主開發軟件的企業，如在中國銷售該軟件的實際增值稅率超過銷售額的3%，則有權獲得增值稅退稅。

預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

我們的預期信貸虧損模式下的減值虧損主要指我們的貿易應收款項、長期貿易應收款項、應收最終控股公司的款項、應收同系子公司的款項及合約資產的預期信貸虧損。於2021年、2022年以及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們的預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回分別為人民幣0.6百萬元、人民幣8.6百萬元、人民幣4.4百萬元及人民幣3.0百萬元。

其他收益及虧損

我們的其他收益及虧損主要包括(i)按公允值計入損益的金融資產公允值變動收益，主要指我們的結構性存款的回報；及(ii)出售設備的收益或虧損，主要指電腦服務器等報廢到期的設備。於2021年，我們產生其他虧損人民幣0.4百萬元。於2022年及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們產生其他收益人民幣2.7百萬元、人民幣2.3百萬元及人民幣0.5百萬元。

財務資料

銷售開支

我們的銷售開支主要包括(i)人力成本，主要包括有關銷售及營銷人員的職工薪酬及外包人力成本；(ii)質保費用，指在銷售合同規定的免費質量保證期間向客戶提供質量保證服務的費用；(iii)於我們的銷售及營銷活動期間產生的差旅及招待費；(iv)授予若干銷售及營銷僱員的受限制股份單位；(v)廣告宣傳費；(vi)辦公開支；及(vii)外包服務費，指就銷售我們的產品向服務提供商支付的費用。

下表載列我們於所示期間的銷售開支明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)							
人力成本	40,869	45.1	70,719	44.2	51,346	50.3	60,430	46.9
質保費用	25,862	28.5	35,155	22.0	14,897	14.6	18,559	14.4
差旅及招待費	12,697	14.0	22,269	13.9	16,565	16.2	19,511	15.2
以權益結算以股份為 基礎的支付	4,433	4.9	13,231	8.3	9,989	9.8	8,795	6.8
廣告宣傳費	3,440	3.8	8,139	5.1	4,195	4.1	8,860	6.9
辦公開支	2,478	2.7	3,927	2.5	2,863	2.8	3,820	3.0
外包服務費	872	1.0	6,434	4.0	2,169	2.1	8,739	6.8
總計	90,651	100.0	159,874	100.0	102,024	100.0	128,714	100.0

行政開支

我們的行政開支主要包括(i)人力成本，包括與行政人員有關的職工薪酬及外包人力成本；(ii)授予若干行政人員的受限制股份單位；(iii)辦公開支；(iv)專業服務費用；及(v)折舊及攤銷。

財務資料

下表載列我們於所示期間的行政開支明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)							
人力成本	29,138	42.0	32,726	29.9	25,613	32.2	24,600	30.3
以權益結算以股份為								
基礎的支付	20,561	29.6	57,039	52.1	42,610	53.6	41,876	51.5
辦工開支	9,503	13.7	8,880	8.1	7,041	8.9	9,644	11.9
專業費用	6,970	10.1	7,461	6.8	3,129	3.9	3,528	4.3
折舊及攤銷	3,177	4.6	3,285	3.0	1,125	1.4	1,659	2.0
總計	69,349	100.0	109,391	100.0	79,518	100.0	81,307	100.0

研發開支

我們的研發開支主要包括(i)人力成本，包括與研發人員有關的職工薪酬以及外包人力成本；(ii)外包服務費，有關外包予科大訊飛及其他第三方的軟件測試等非核心研發活動；(iii)授予若干研發人員的受限制股份單位；(iv)折舊及攤銷；及(v)辦公開支。

下表載列我們於所示期間的研發開支明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)							
人力成本	99,335	62.2	141,360	58.5	109,033	62.1	110,865	56.7
外包服務費	37,470	23.5	48,726	20.2	29,078	16.6	46,894	24.0
以權益結算以股份為								
基礎的支付	9,906	6.2	26,384	10.9	19,643	11.2	19,267	9.9
折舊及攤銷	8,896	5.6	18,396	7.6	13,586	7.7	14,898	7.6
辦工開支	4,177	2.6	6,712	2.8	4,324	2.5	3,595	1.8
總計	159,785	100.0	241,577	100.0	175,664	100.0	195,519	100.0

財務資料

財務成本

我們的財務成本主要指來自最終控股公司的貸款的利息開支、銀行借款利息開支及租賃負債利息開支。下表載列我們於所示期間的財務成本明細：

	截至12月31日止年度				截至9月30日止九個月			
	2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)							
來自最終控股公司的								
貸款的利息開支	1,550	53.5	-	-	-	-	-	-
銀行借款利息開支	1,223	42.2	508	86.1	375	84.3	253	94.1
租賃負債利息開支	122	4.2	82	13.9	70	15.7	16	5.9
總計	2,895	100.0	590	100.0	445	100.0	269	100.0

所得稅抵免

我們的所得稅抵免為即期應付所得稅抵免及遞延稅項的總和。於2021年、2022年及截至2022年及2023年9月30日止九個月，我們分別產生所得稅抵免人民幣21.6百萬元、人民幣35.5百萬元、人民幣29.5百萬元及人民幣23.6百萬元。期內所得稅開支或抵免為根據各司法權區的適用所得稅率就當期應課稅收入應付的稅項，並根據暫時性差異及未動用稅項虧損所產生的遞延稅項資產及負債變動作出調整。由於虧損淨額，我們於往績記錄期間錄得所得稅抵免。請參閱本文件附錄一附註11及附錄一A附註8。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《企業所得稅法實施條例》，本集團在中國營運的子公司於往績記錄期間的中國企業所得稅稅率為25%。

我們於2021年獲得高新技術企業(「**高新技術企業**」)資格，並於2021年至2023年享有15%的優惠稅率。北京惠及智醫科技有限公司於2022年獲得高新技術企業資格，並於2022年至2024年享有15%的優惠稅率。安徽影聯雲享醫療科技有限公司(「**影聯雲享**」)於2019年獲得高新技術企業資格，並於2022年單獨續期其高新技術企業資格，並於2019年至2024年享有15%的優惠稅率。

財務資料

根據企業所得稅法，本集團的若干子公司符合「小微企業」的資格，其享有20%的優惠稅率。截至2021年及2022年12月31日止年度，合資格集團實體分別就首人民幣1.0百萬元享有87.5%的年度應課稅收入減免，而年度應課稅收入人民幣1.0百萬元及人民幣3.0百萬元則享有50%及75%的減免。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已向中國相關稅務機關作出所有必要納稅申報。據我們所知，我們與該等稅務機關並無任何未決或潛在的爭端。

同期經營業績比較

截至2023年9月30日止九個月對比截至2022年9月30日止九個月

收益

我們的總收益由截至2022年9月30日止九個月的人民幣251.4百萬元增加29.0%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣324.3百萬元，主要由於來自醫院服務、患者服務及區域管理平台解決方案的收益增加。

- **基層醫療機構服務**：來自基層醫療機構服務的收益由截至2022年9月30日止九個月的人民幣178.7百萬元稍減7.3%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣165.7百萬元，主要由於智醫助理產生的收入減少，而這則主要是由於該業務線下的若干客戶將大型項目購置模式從批量購置轉為階段性購置，增加其靈活性。來自慢病管理的收益保持相對穩定。
- **醫院服務**：來自醫院服務的收益由截至2022年9月30日止九個月的人民幣19.2百萬元增加95.1%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣37.5百萬元。收益增加主要由於與我們的醫院服務相關的客戶群擴大及項目實施增加，部分是由於我們自2022年起成功調整銷售策略強調與醫院客戶開展長期合作關係。
- **患者服務**：來自患者服務的收益由截至2022年9月30日止九個月的人民幣14.9百萬元大幅增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣62.6百萬元，主要由於(i)與我們數字影像服務有關的客戶群擴大及項目實施增加；及(ii)我們智能硬件的銷售額大幅增加（即於2022年6月推出的助聽器於2023年顯著增長）。

財務資料

- **區域管理平台解決方案**：來自區域管理平台解決方案的收益由截至2022年9月30日止九個月的人民幣38.5百萬元增加52.2%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣58.5百萬元，主要由於與我們的智慧衛生解決方案及智慧醫保相關的客戶群擴大及項目實施增加所致。

銷售成本

我們的銷售成本由截至2022年9月30日止九個月的人民幣121.8百萬元增加19.3%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣145.4百萬元，增速低於同期收益增長。

毛利及毛利率

我們的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣129.6百萬元增加38.1%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣179.0百萬元。我們的毛利率由截至2022年9月30日止九個月的51.5%增至截至2023年9月30日止九個月的55.2%，主要反映區域管理平台解決方案毛利率的增加。

- **基層醫療機構服務**：我們基層醫療機構服務產生的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣109.5百萬元微減至截至2023年9月30日止九個月的人民幣105.2百萬元，與我們的收益波動一致。同期，基層醫療機構服務產生的毛利率保持相對穩定，分別為61.3%及63.5%。
- **醫院服務**：我們的醫院服務產生的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣4.9百萬元增加89.7%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣9.2百萬元。我們醫院服務產生的毛利率於同期保持相對穩定，分別為25.3%及24.6%。
- **患者服務**：我們的患者服務產生的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣10.0百萬元大幅增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣35.9百萬元。我們患者服務產生的毛利率由截至2022年9月30日止九個月的67.0%下降至截至2023年9月30日止九個月的57.4%。這主要是由於(i)截至2023年9月30日止前九個月我們的影像雲平台的供應增加，導致雖然我們的收益增加，但因性質使然，毛利較低；(ii)我們於2022年前九個月實施的其中一個項目的毛利率極高。

財務資料

- **區域管理平台解決方案**：我們的區域管理平台解決方案產生的毛利由截至2022年9月30日止九個月的人民幣5.2百萬元大幅增加至截至2023年9月30日止九個月的人民幣28.6百萬元。區域管理平台解決方案產生的毛利率由截至2022年9月30日止九個月的13.5%大幅增加至截至2023年9月30日止九個月的48.9%，主要是由於我們於2022年前九個月實施的其中一個項目的毛利率較低。該項目要求我們策略性地採購及整合外部產品或服務以滿足客戶需求。較高比例的外部產品及服務導致銷售成本佔收入的百分比較高，相應地導致毛利率較低。

其他收入

我們的其他收入由截至2022年9月30日止九個月的人民幣37.8百萬元減少4.1%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣36.2百萬元，主要由於支持我們若干研發項目的政府補助減少，部分被(i)我們因軟件產品銷量增加而收到的增值稅（「**增值稅**」）退稅增加；及(ii)因應長期貿易應收款項增加導致的長期貿易應收款項的估算利息收益增加所抵銷。

預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

我們在預期信貸虧損模式下扣除撥回後的減值虧損由截至2022年9月30日止九個月的人民幣4.4百萬元減少31.3%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣3.0百萬元，主要由於截至2023年9月30日相較截至2022年9月30日，長期貿易應收款項的增長較低致使貿易應收款項的預期信貸虧損有所下降。

其他收益及虧損

我們的其他收益及虧損由截至2022年9月30日止九個月的人民幣2.3百萬元減少78.2%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣0.5百萬元，主要由於結構性存款的回報金額下降致使按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動收益減少。

財務資料

銷售開支

我們的銷售開支由截至2022年9月30日止九個月的人民幣102.0百萬元增加26.2%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣128.7百萬元，主要反映(i)人力成本增加，與我們銷售及營銷團隊的擴大一致；(ii)差旅及招待費增加，乃由於銷售活動增加所致；及(iii)質保費用增加，乃由於我們的銷售合約隨業務增長而增加所致。

行政開支

我們的行政開支維持穩定水平，截至2022年9月30日止九個月為人民幣79.5百萬元，而截至2023年9月30日止九個月則為人民幣81.3百萬元，主要反映我們基於不斷擴大的規模經濟效益控制及監控行政活動及管理行政開支的能力。

研發開支

我們的研發開支由截至2022年9月30日止九個月的人民幣175.7百萬元增加11.3%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣195.5百萬元，主要反映(i)外包服務費增加，乃由於向科大訊飛及其他第三方外包非核心研發工作(如基礎技術服務、資源標識及軟件測試)增加所致；及(ii)與我們的研發活動有關的無形資產攤銷增加。

財務成本

我們的財務成本由截至2022年9月30日止九個月的人民幣0.4百萬元減少39.6%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣0.3百萬元，主要反映(i)銀行借款減少導致銀行借款的利息開支減少；及(ii)將屆滿的租賃條款導致租賃負債減少。

所得稅抵免

我們的所得稅抵免於截至2022年9月30日止九個月為人民幣29.5百萬元及於截至2023年9月30日止九個月為人民幣23.6百萬元。請參閱本文件附錄一A附註8。

期內虧損及總全面開支

基於上文所述，我們的年內虧損及總全面開支由截至2022年9月30日止九個月的人民幣163.4百萬元增加4.0%至截至2023年9月30日止九個月的人民幣169.9百萬元。

財務資料

截至2022年12月31日止年度對比截至2021年12月31日止年度

收益

我們的總收益由2021年的人民幣372.5百萬元增加26.7%至2022年的人民幣471.9百萬元，主要由於來自基層醫療機構服務及區域管理平台解決方案的收益增加。

- **基層醫療機構服務**：來自基層醫療機構服務的收益由2021年的人民幣215.6百萬元增加38.3%至2022年的人民幣298.1百萬元，主要由於我們提供的智醫助理及慢病管理均有所增加。這主要是由於與我們的基層醫療機構服務有關的客戶群擴大及項目實施增加（尤其是在安徽省以外的地區）。
- **醫院服務**：來自醫院服務的收益由2021年的人民幣82.3百萬元減少47.2%至2022年的人民幣43.5百萬元，主要是由於調整我們的銷售策略，更加重視與醫院客戶的長期合作關係。有關調整導致2022年個別項目的平均合約金額較2021年個別項目的平均合約金額減少。
- **患者服務**：來自患者服務的收益由2021年的人民幣32.3百萬元增加14.3%至2022年的人民幣36.9百萬元，主要是由於我們於2021年7月收購影聯後有關我們影像雲平台所提供的產品及服務的數量增加。
- **區域管理平台解決方案**：來自區域管理平台解決方案的收益由2021年的人民幣42.3百萬元大幅增加至2022年的人民幣93.4百萬元，主要由於我們提供的智慧衛生解決方案及智慧醫保均有所增加。這主要是由於與我們的區域管理平台解決方案有關的客戶群擴大及項目實施增加（尤其是在安徽省以外的地區）。

銷售成本

我們的銷售成本由2021年的人民幣184.7百萬元增加30.6%至2022年的人民幣241.2百萬元，與我們的產品及服務的銷售增加一致。

財務資料

毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由2021年的人民幣187.7百萬元增加22.9%至2022年的人民幣230.7百萬元。我們的毛利率維持相對穩定，於2021年及2022年分別為50.4%及48.9%，主要反映基層醫療機構服務毛利率的增加，惟被醫院服務、患者服務及區域管理平台解決方案的毛利率下降大幅抵銷。

- **基層醫療機構服務**：我們的基層醫療機構服務產生的毛利由2021年的人民幣105.9百萬元增加50.3%至2022年的人民幣159.1百萬元。我們的基層醫療機構服務產生的毛利率由2021年的49.1%增加至2022年的53.4%，主要是由於我們的產品及服務的標準化程度提高，定制及微調需求相應減少。因此，我們的銷售成本佔收益的百分比下降，同時毛利率提高。
- **醫院服務**：我們的醫院服務產生的毛利從2021年的人民幣42.0百萬元減少66.2%至2022年的人民幣14.1百萬元。我們的醫院服務產生的毛利率從2021年的51.0%下降至2022年的32.6%，主要是由於我們為醫院客戶提供的專科智醫助理仍處於首次使用階段，標準化程度不高，需要大量的定制及微調。因此，我們銷售成本佔收益的百分比增加，導致毛利率下降。
- **患者服務**：2021年及2022年，我們的患者服務產生的毛利保持相對穩定，分別為人民幣14.7百萬元及人民幣14.4百萬元。我們患者服務產生的毛利率從2021年的45.5%下降至2022年的39.0%，主要是由於我們智慧醫院患者服務與診後管理工具中解決方案的比例增加，而這需要我們戰略性地採購及整合外部產品或服務以滿足客戶的需求。外部產品及服務的比例升高令銷售成本佔收益的百分比升高，並相應地令毛利率降低。
- **區域管理平台解決方案**：我們的區域管理平台解決方案產生的毛利由2021年的人民幣25.2百萬元增加70.7%至2022年的人民幣43.0百萬元。我們的區域管理平台解決方案產生的毛利率從2021年的59.6%下降至2022年的46.0%，主要是由於我們擴大解決方案的供應，而這需要我們戰略性地採購及整合外部產品或服務以滿足客戶的需求。外部產品及服務的比例升高令銷售成本佔收益的百分比升高，並相應地令毛利率降低。

財務資料

其他收入

我們的其他收入由2021年的人民幣31.2百萬元增加40.9%至2022年的人民幣44.0百萬元，主要由於：(i)支持我們研發及融資活動的政府補助增加；及(ii)銀行存款利息收入增加，原因為2021年我們融資活動產生的銀行存款增加，部分被軟件產品銷售增加導致我們收到的增值稅退稅減少所抵銷。

預期信貸虧損模式下的減值虧損，扣除撥回

我們的預期信貸虧損模式下的減值虧損由2021年的人民幣0.6百萬元增加至2022年的人民幣8.6百萬元，此乃由於(i)長期貿易應收款項增加；及(ii)與貿易應收款項有關的若干區域管理機構客戶付款周期較長。

其他收益及虧損

我們分別於2021年及2022年錄得虧損人民幣0.4百萬元及其他收益人民幣2.7百萬元，主要由於結構性存款回報使按公允值計入損益的金融資產公允值變動產生的收益增加。

銷售開支

我們的銷售開支由2021年的人民幣90.7百萬元增加76.4%至2022年的人民幣159.9百萬元，主要由於(i)人力成本隨著我們擴大銷售及營銷團隊而增加；及(ii)差旅及招待費因銷售及營銷活動增加而增加。

行政開支

我們的行政開支由2021年的人民幣69.3百萬元增加57.7%至2022年的人民幣109.4百萬元，主要由於授予若干行政僱員的受限制股份單位增加。

研發開支

我們的研發開支由2021年的人民幣159.8百萬元增加51.2%至2022年的人民幣241.6百萬元，主要由於(i)人力成本增加，與我們於研發的投資增加一致及(ii)授予若干研發僱員的受限制股份單位增加。

財務資料

財務成本

我們財務成本由2021年的人民幣2.9百萬元減少至2022年的人民幣0.6百萬元，主要由於(i)我們已償付科大訊飛的貸款，最終控股公司貸款利息因而減少，及(ii)銀行借款減少使銀行借款利息減少。

所得稅抵免

我們的所得稅抵免於2021年及2022年分別為人民幣21.6百萬元及人民幣35.5百萬元。請參閱本文件附錄一附註11。

年內虧損及總全面開支

基於上文所述，我們的年內虧損及總全面開支由2021年的人民幣89.4百萬元增加133.3%至2022年的人民幣208.6百萬元。

合併財務狀況表選定項目的論述

下表載列我們截至所示日期的綜合財務狀況表的選定資料：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
設備	8,400	10,176	13,959
使用權資產	2,874	1,142	2,070
商譽	23,777	23,777	23,777
其他無形資產	205,473	166,013	159,458
遞延稅項資產	42,813	74,829	98,296
長期貿易應收款項	–	99,790	127,501
質押銀行存款	3,400	1,903	1,875
	<u>286,737</u>	<u>377,630</u>	<u>426,936</u>

財務資料

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
流動資產			
存貨	32,365	46,888	71,870
貿易及其他應收款項	176,777	304,883	447,843
合同資產	20,305	16,426	14,357
可收回稅款	115	134	23
應收最終控股公司的款項	9,547	5,185	2,704
應收同系子公司的款項	49,799	26,065	31,971
按公允值計入損益的			
金融資產	–	85,000	32,000
質押銀行存款	3,941	4,355	1,526
現金及現金等價物	434,227	163,018	57,699
	<u>727,076</u>	<u>651,954</u>	<u>659,993</u>
流動負債			
票據、貿易及其他應付款項	186,911	310,734	348,679
銀行借款	77,084	–	68,000
應付最終控股公司的款項	130,784	179,829	207,353
應付同系子公司的款項	11,913	31,587	55,138
租賃負債	1,768	731	1,034
撥備	27,305	49,089	57,337
合同負債	49,878	27,396	29,639
遞延收入	1,876	4,074	1,832
稅項負債	–	–	385
	<u>487,519</u>	<u>603,440</u>	<u>769,397</u>
淨流動資產／(負債)	<u>239,557</u>	<u>48,514</u>	<u>(109,404)</u>
總資產減流動負債	<u>526,294</u>	<u>426,144</u>	<u>317,532</u>

財務資料

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動負債			
租賃負債	719	–	498
長期其他應付款項	8,067	8,067	–
遞延稅項負債	20,477	18,340	16,738
	<u>29,263</u>	<u>26,407</u>	<u>17,236</u>
資產淨值	<u>497,031</u>	<u>399,737</u>	<u>300,296</u>
股本及儲備			
股本	36,950	111,000	111,000
儲備	389,615	230,231	140,537
	<u>426,565</u>	<u>341,231</u>	<u>251,537</u>
本公司擁有人應佔權益	426,565	341,231	251,537
非控股權益	70,466	58,506	48,759
	<u>497,031</u>	<u>399,737</u>	<u>300,296</u>

流動資產及負債

下表載列我們截至所示日期的流動資產及負債：

	截至12月31日		截至9月30日	截至11月30日
	2021年	2022年	2023年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
流動資產				
存貨	32,365	46,888	71,870	75,732
貿易及其他應收款項	176,777	304,883	447,843	457,590
合同資產	20,305	16,426	14,357	14,669
可收回稅項	115	134	23	23
應收最終控股公司的款項	9,547	5,185	2,704	2,795

財務資料

	截至12月31日		截至 9月30日	截至 11月30日
	2021年	2022年	2023年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
			(未經審核)	
應收同系子公司的 款項	49,799	26,065	31,971	50,002
按公允值計入損益 的金融資產	–	85,000	32,000	35,000
質押銀行存款	3,941	4,355	1,526	1,526
現金及現金等價物	434,227	163,018	57,699	48,281
流動資產總額	727,076	651,954	659,993	685,619
流動負債				
應付票據、貿易及 其他應付款項	186,911	310,734	348,679	373,582
銀行借款	77,084	–	68,000	108,000
應付最終控股公司的 款項	130,784	179,829	207,353	203,101
應付關聯公司的 款項	11,913	31,587	55,138	75,458
租賃負債	1,768	731	1,034	1,545
撥備	27,305	49,089	57,337	54,300
合同負債	49,878	27,396	29,639	29,639
遞延收入	1,876	4,074	1,832	2,403
稅項負債	–	–	385	385
流動負債總額	487,519	603,440	769,397	848,413
淨流動資產／(負債)	239,557	48,514	(109,404)	(162,794)

我們的淨流動負債由截至2023年9月30日的人民幣109.4百萬元增加至截至2023年11月30日的人民幣162.8百萬元，主要是由於(i)票據、貿易及其他應付款項增加，乃由於我們為配合業務增長向供應商增加採購貨品及服務；及(ii)銀行借款增加以補充我們的營運資金。

財務資料

我們截至2022年12月31日的淨流動資產人民幣48.5百萬元轉為截至2023年9月30日的淨流動負債人民幣109.4百萬元，主要由於(i)有關經營活動所用現金淨額增加導致現金及現金等價物減少，與業務增長一致；及(ii)按公允值計入損益的金融資產減少，主要由於結構性銀行存款減少，部分被貿易及其他應收款項增加所抵銷，主要由於我們的產品及服務銷售增加及若干區域管理機構客戶較長付款周期導致。

我們的淨流動資產由截至2021年12月31日的人民幣239.6百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣48.5百萬元，主要由於(i)隨著業務增長，經營活動所用現金淨額增加，現金及現金等價物因而有所減少，及(ii)隨著業務增長，向供應商採購更多商品及服務，導致票據、貿易及其他應付款項增加。

存貨

我們的存貨主要包括(i)為項目實施購置的材料及組件；(ii)履約成本，因應付客戶合同項下的進行中項目而產生，預計將有所減少並確認為收入；及(iii)製成品，主要指已生產但未交付客戶的硬件產品。截至2021年及2022年12月31日及2023年9月30日，我們的存貨分別為人民幣32.4百萬元、人民幣46.9百萬元及人民幣71.9百萬元。我們的存貨由截至2021年12月31日的人民幣32.4百萬元增加44.9%至截至2022年12月31日的人民幣46.9百萬元，並進一步增加53.3%至截至2023年9月30日的人民幣71.9百萬元，主要由於進行中項目增加使履約成本增加，與我們的業務增長一致。

下表載列我們截至所示日期的存貨明細：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
材料及組件	2,508	5,897	2,698
履約成本	28,861	38,754	60,660
製成品	996	2,237	8,511
總計	32,365	46,888	71,870

財務資料

於釐定存貨撥備時，我們的管理層根據其經驗及判斷，參考存貨的賬齡分析及對貨品的預期未來可售性的預測，對存貨的賬面值進行定期審閱。存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者計量。若存貨成本高於其可變現淨值，則計提存貨跌價撥備並計入當期損益。下表載列截至所示日期的存貨賬齡分析：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
0至90天	17,559	11,360	25,291
91至180天	4,788	7,649	12,521
181至365天	5,692	17,550	13,005
1年以上	4,326	10,329	21,053
總計	32,365	46,888	71,870

下表載列我們於往績記錄期間的存貨周轉日數：

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2021年	2022年	2023年
	存貨周轉日數 ⁽¹⁾	55.9	60.0

附註：

- (1) 存貨周轉日數乃按年／期內存貨的年／期初結餘及年／期末結餘的平均值除以相關年度／期間的銷售成本，再乘以365日或270日（如適用）計算。

我們的存貨周轉日數由2021年的55.9日增加至2022年的60.0日，主要由於合同履行成本的增加須在客戶收到、檢驗及接受相關產品或解決方案後確認為收入。存貨周轉日數於截至2023年9月30日止九個月進一步增加至110.3日，主要由於一年中第四季度因季節性確認的收入比例較高，故年度存貨周轉天數較首三個季度的存貨周轉天數為短。

財務資料

截至最後實際可行日期，截至2023年9月30日的存貨中人民幣23.7百萬元（或33.0%）已於2023年9月30日後使用、消耗或售出。

貿易及其他應收款項

我們的貿易及其他應收款項主要包括(i)貿易應收款項、(ii)其他應收款項、(iii)向供應商墊款、(iv)[編纂]預付款項、(v)遞延發行成本及(vi)其他可收回稅項。下表載列我們截至所示日期的貿易及其他應收款項明細：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應收款項	163,160	279,027	411,057
減：信貸虧損撥備	(825)	(5,428)	(7,692)
	162,335	273,599	403,365
其他應收款項	6,538	15,054	8,851
向供應商墊款	6,059	12,925	23,119
[編纂]預付款項	[編纂]	[編纂]	[編纂]
遞延發行成本	1,609	1,984	2,099
其他可收回稅款	193	1,278	10,366
總計	176,777	304,883	447,843

貿易應收款項

我們的貿易應收款項主要包括就我們於日常業務過程中提供的產品和服務應收客戶的款項。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們的貿易應收款項（扣除撥備）分別為人民幣162.3百萬元、人民幣273.6百萬元及人民幣403.4百萬元。我們的貿易應收款項由截至2021年12月31日的人民幣163.2百萬元增加71.0%至截至2022年12月31日的人民幣279.0百萬元，再增加47.3%至截至2023年9月30日的人民幣411.1百萬元，主要由於我們的產品及服務銷售額增加，以及若干區域管理機構客戶付款週期較長所致。

財務資料

我們與客戶按個別項目基準釐定信貸條款。我們授出的信貸期通常為付款條件滿足後的90日內。貿易應收款項一般根據各自之合同條款按具體情況結算。我們設法維持對未收回應收款項的嚴格控制。我們的信貸監控部門負責盡量減輕信貸風險。高級管理會定期審閱逾期結欠。下表載列按交易日期呈列經扣除呆賬撥備的貿易應收款項的賬齡分析：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
0至90日	118,437	106,884	92,885
91至180日	5,444	41,354	102,774
181至365日	14,307	28,978	70,363
1至2年	23,655	73,770	100,134
2至3年	16	22,261	26,203
3年以上	476	352	11,006
總計	162,335	273,599	403,365

下表載列我們於往績記錄期間貿易應收款項的周轉日數：

	截至12月31日止年度		截至9月30日 止九個月
	2021年	2022年	2023年
	貿易應收款項周轉日數 ⁽¹⁾	160.1	249.9

附註：

- (1) 貿易應收款項周轉日數乃按年／期內貿易應收款項的年／期初結餘及年／期末結餘的平均值除以相關年度／期間的收益，再乘以365日或270日（如適用）計算。

於往績記錄期間，我們的貿易應收款項週轉日數較長且不斷增加。這主要是由於我們的區域管理機構客戶按照其內部財務管理及付款審批程序的規定一般有長付款週期。我們於2022年較2021年錄得較長貿易應收款項平均周轉日數，主要是由於若干公眾衛生事故的負面影響而影響了客戶的預算及流動資金，致使貿易應收款項週轉日數進一步增加。截至2023年9月30日止九個月的平均周轉日數較2022年長，主要因為我們的貿易應收款項由截至2022年12月31日的人民幣279.0百萬元增加47.3%至截至2023年9月30日的人民幣411.1百萬元，而此乃由於我們的產品及服務銷售額增加，以及若干區域管理機構客戶付款週期較長所致。

財務資料

截至最後實際可行日期，我們截至2023年9月30日的貿易應收款項約人民幣109.9百萬元(或26.7%)已結清。

其他應收款項

我們的其他應收款項主要包括預期將於項目完成後收回的履約保證金。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們的其他應收款項分別為人民幣6.5百萬元、人民幣15.1百萬元及人民幣8.9百萬元。我們的其他應收款項由截至2021年12月31日的人民幣6.5百萬元大幅增加至截至2022年12月31日的人民幣15.1百萬元，主要由於隨著業務增長，項目數量增加。我們的其他應收款項由截至2022年12月31日的人民幣15.1百萬元減少41.2%至截至2023年9月30日的人民幣8.9百萬元，主要因為我們於2022年收回一定金額的履約保證金，但若干新合約要求提供保函而非履約保證金。

合同資產

我們的合同資產主要包括根據規定的履約責任交付相關產品及服務後將從客戶收取的質保金。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們的合同資產分別為人民幣20.3百萬元、人民幣16.4百萬元及人民幣14.4百萬元。我們的合同資產由截至2021年12月31日的人民幣20.3百萬元減少19.1%至截至2022年12月31日的人民幣16.4百萬元，並進一步減少12.6%至截至2023年9月30日的人民幣14.4百萬元，主要因為(i)我們收回一定金額的項目質保金；及(ii)我們就若干毋須質保金的新合約執行於預定里程碑後分期付款的條款。

應收最終控股公司的款項

我們應收最終控股公司的款項包括應收科大訊飛集團與我們向其提供的產品及服務有關的貿易相關應收款項及應收科大訊飛集團的非貿易相關款項。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們應收最終控股公司的貿易相關款項分別為人民幣9.3百萬元、人民幣5.2百萬元及人民幣2.7百萬元。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們應收最終控股公司的非貿易相關款項分別為人民幣0.3百萬元、零及零。我們應收最終控股公司的款項由截至2021年12月31日的人民幣9.5百萬元減少45.7%至截至2022年12月31日的人民幣5.2百萬元，並進一步減少47.8%至截至2023年9月30日的人民幣2.7百萬元。該減少主要由於來自科大訊飛集團的貿易相關應收款項減少，乃由於我們向其提供的產品及服務減少以及我們向其收回若干貿易應收款項。請參閱本文件附錄一附註25及附錄一A附註16。

貿易性質結餘為無抵押、免息且須按要求償還。非貿易性質結餘為無抵押且須按要求償還，年利率為3.65%。

財務資料

應收同系子公司款項

我們的應收同系子公司款項主要指應收科大訊飛集團子公司的貿易相關款項。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們的應收同系子公司款項分別為人民幣49.8百萬元、人民幣26.1百萬元及人民幣32.0百萬元。應收同系子公司款項的波動與我們向該等子公司提供的產品及服務數量的變動一致。請參閱本文件附錄一附註25及附錄一A附註16。貿易性質餘額為無抵押，免息及按要求償還。

按公允值計入損益的金融資產

我們按公允值計入損益的金融資產主要包括結構性銀行存款。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們按公允值計入損益的金融資產分別為零、人民幣85.0百萬元及人民幣32.0百萬元。我們按公允值計入損益的金融資產由截至2021年12月31日的零增加至截至2022年12月31日的人民幣85.0百萬元，主要由於我們於2022年購買結構性銀行存款。我們按公允值計入損益的金融資產由截至2022年12月31日的人民幣85.0百萬元減少62.4%至截至2023年9月30日的人民幣32.0百萬元，主要由於我們的結構性銀行存款減少所致。

應付票據、貿易及其他應付款項

我們的票據、貿易及其他應付款項主要包括(i)貿易應付款項，指就我們獲提供的商品及服務而尚未支付的負債；(ii)應付票據，指就所採購商品及服務以票據結算的負債；(iii)應付薪資；(iv)增值稅及其他應付稅項；(v)就收購一家子公司應付款項；以及(vi)應付[編纂]及發行成本。我們的應付票據、貿易及其他應付款項由截至2021年12月31日的人民幣195.0百萬元增加63.5%至截至2022年12月31日的人民幣318.8百萬元，並進一步增加12.2%至截至2023年9月30日的人民幣348.7百萬元，主要由於隨著業務增長，我們向供應商採購的商品及服務增加而導致相關貿易應付款項增加。

下表載列我們截至所示日期應付票據、貿易及其他應付款項的明細：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
貿易應付款項	92,245	189,271	232,494
應付票據	17,793	22,207	35,947
應付薪資	38,368	46,004	45,888
增值稅及其他應付稅項	9,877	23,888	22,092
就收購一家子公司應付款項	32,270	32,270	8,067
應付[編纂]及發行成本	3,649	2,609	1,769
其他	776	2,552	2,422
總計	194,978	318,801	348,679

財務資料

貿易債權人的信貸期一般為30日。下表載列我們按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
0至90日	79,160	122,362	106,925
91至180日	3,575	7,458	11,907
181至365日	1,431	19,039	74,290
1至2年	8,079	40,412	39,372
總計	92,245	189,271	232,494

下表載列我們於往績記錄期間貿易應付款項的周轉日數：

	截至12月31日止年度		截至9月30日
	2021年	2022年	止九個月
			2023年
貿易應付款項周轉日數 ⁽¹⁾	167.9	243.3	445.7

附註：

- (1) 貿易應付款項周轉日數乃按年／期內貿易應付款項的年／期初結餘及年／期末結餘的平均值除以相關年度／期間所用銷售成本，再乘以365日或270日（如適用）計算。

我們的貿易應付款項周轉日數由2021年的167.9日增加至2022年的243.3日，並進一步增加至截至2023年9月30日止九個月的445.7日，主要與季節性因素導致成本基數較低有關。此外，由於第四季度因季節性而確認的銷售成本比例較高，故年度貿易應付款項周轉天數較首三個季度的貿易應付款項周轉天數為長。

截至最後實際可行日期，我們截至2023年9月30日的票據、貿易及其他應付款項約人民幣254.3百萬元（或51.5%）已結清。

財務資料

應付最終控股公司的款項

我們應付最終控股公司的款項指應付科大訊飛集團與自其購買產品及獲得服務相關的貿易相關款項及應付科大訊飛集團的非貿易相關款項。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們應付最終控股公司的貿易相關款項分別為人民幣129.2百萬元、人民幣178.3百萬元及人民幣205.8百萬元。截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日，我們應付最終控股公司的非貿易相關款項維持在人民幣1.6百萬元。我們應付最終控股公司的款項由截至2021年12月31日的人民幣130.8百萬元增加37.5%至截至2022年12月31日的人民幣179.8百萬元，並進一步增加15.3%至截至2023年9月30日的人民幣207.4百萬元，該增加與科大訊飛集團提供的綜合商品及服務的付款隨我們的業務增長而增加一致。請參閱本文件附錄一附註30及附錄一A附註20。貿易性質及非貿易性質結餘為無抵押、免息且須按要求償還。

應付關聯公司款項

我們應付關聯公司款項主要指應付科大訊飛集團子公司及聯營公司的貿易相關款項。我們的應付關聯公司款項由截至2021年12月31日的人民幣11.9百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣31.6百萬元，並進一步增加至截至2023年9月30日的人民幣55.1百萬元，該增加與該等公司提供的人員及外包服務的付款隨我們的業務增長而增加一致。請參閱本文件附錄一附註30及附錄一A附註20。貿易性質的結餘為無抵押、免息且須按要求償還。

合同負債

我們的合同負債主要指已確立履約責任而尚未提供相關產品及服務的客戶預付款項。我們的合同負債由截至2021年12月31日的人民幣49.9百萬元減少45.1%至截至2022年12月31日的人民幣27.4百萬元，主要因為(i)若干合同負債於2022年確認為收入；及(ii)在2022年我們要求新客戶的預付款項較少但進度付款增加。合同負債由截至2022年12月31日的人民幣27.4百萬元增加8.2%至截至2023年9月30日的人民幣29.6百萬元，主要由於隨著我們的業務增長，導致客戶預付款項增加所致。

財務資料

非流動資產及負債

下表載列我們截至所示日期的非流動資產及負債：

	截至12月31日		截至9月30日
	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
設備	8,400	10,176	13,959
使用權資產	2,874	1,142	2,070
商譽	23,777	23,777	23,777
其他無形資產	205,473	166,013	159,458
遞延稅項資產	42,813	74,829	98,296
長期貿易應收款項	–	99,790	127,501
質押銀行存款	3,400	1,903	1,875
非流動資產總額	286,737	377,630	426,936
非流動負債			
租賃負債－非流動	719	–	498
長期其他應付款項	8,067	8,067	–
遞延稅項負債	20,477	18,340	16,738
非流動負債總額	29,263	26,407	17,236
非流動資產淨值	257,474	351,223	409,700

其他無形資產

我們的其他無形資產主要包括影像平台、知識產權和開發成本。我們的其他無形資產由截至2021年12月31日的人民幣205.5百萬元減少19.2%至截至2022年12月31日的人民幣166.0百萬元，並於截至2023年9月30日進一步減少3.9%至人民幣159.5百萬元，主要由於攤銷所致。我們的無形資產按其估計可使用年期三至十年以直線法攤銷。請參閱本文件附錄一的附註18及附錄一A附註12。

長期貿易應收款項

我們的長期貿易應收款項主要包括與銷售基層醫療機構服務、患者服務及區域管理平台解決方案有關的應收若干區域管理機構的到期日多於一年的款項。與該等客戶的相關銷售合約規定，一定部分的銷售代價於一年後收取。我們的長期貿易應收款項由截至2021年12月31日的零增加至截至2022年12月31日的人民幣99.8百萬元，並進一步增至截至2023年9月30日的人民幣127.5百萬元，原因是我們與該等區域管理機構訂立合約而產生應收彼等的長期應收款項。

財務資料

主要財務比率

下表載列我們於所示期間的主要財務比率：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
			(未經審核)	
收益增長 ⁽¹⁾ (%)	不適用	26.7	不適用	29.0
毛利率 ⁽²⁾ (%)	50.4	48.9	51.5	55.2
淨虧損率 ⁽³⁾ (%)	(24.0)	(44.2)	(65.0)	(52.4)
經調整淨利率／ (淨虧損率) ⁽⁴⁾ (%)	(13.0)	(23.4)	(36.1)	(30.7)

附註：

- (1) 收益增長等於當年收益減去上年收益，除以上年收益，再乘以100%。
- (2) 毛利率等於毛(損)／利除以年／期內收益再乘以100%。
- (3) 淨虧損率等於(虧損)／利潤淨額除以年／期內收益再乘以100%。
- (4) 經調整淨利率／(淨虧損率)等於經調整淨利／淨虧損除以年內收益再乘以100%。

請參閱「一 經營業績主要組成部分說明」。

流動資金及資金來源

我們過往主要以股東借款及銀行借款以及經營所得現金滿足現金需求。

截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日以及2023年11月30日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣434.2百萬元、人民幣163.0百萬元、人民幣57.7百萬元及人民幣48.3百萬元。我們的董事認為，經考慮[編纂]的[編纂]淨額及我們可獲得的財務資源，包括現金及現金等價物、未動用融資及銀行借款及經營活動產生的現金流量，我們有充足的營運資金用於滿足我們當前的需求，即自本文件日期起至少12個月的需求。

財務資料

現金流量

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(52,681)	(113,934)	(163,445)	(180,202)
投資活動(所用)所得				
現金淨額	(57,557)	(93,277)	(84,827)	8,015
融資活動所得(所用)現金淨額	444,674	(63,998)	(63,624)	66,868
現金及現金等價物增加				
(減少)淨額	334,436	(271,209)	(311,896)	(105,319)
年初現金及現金等價物	99,791	434,227	434,227	163,018
年／期末現金及現金等價物，				
以銀行結餘及現金列示	434,227	163,018	122,331	57,699

(未經審核)

經營活動所用現金淨額

經營活動所用現金流量淨額主要包括稅前虧損及非現金及非經營項目的變動，如票據、貿易及其他應付款項、合同負債、應付最終控股公司的款項增加，以及貿易及其他應收款項減少。

截至2023年9月30日止九個月，我們經營活動所用現金淨額為人民幣180.2百萬元，主要是由於我們稅前虧損人民幣193.6百萬元，經非現金及非經營項目(主要包括貿易及其他應收款項增加人民幣145.7百萬元)調整，該等現金流出部分被(i)以權益結算以股份為基礎的支付人民幣69.3百萬元；及(ii)票據、貿易及其他應付款項人民幣62.5百萬元所抵銷。

於2022年，我們經營活動所用現金流量為人民幣113.9百萬元，主要是由於我們稅前虧損人民幣244.1百萬元，經非現金及非經營項目(主要包括貿易及其他應收款項增加人民幣132.1百萬元)調整，且該等現金流出部分被(i)以權益結算以股份為基礎的支付人民幣96.7百萬元；及(ii)應付票據、貿易及其他應付款項增加人民幣123.8百萬元所抵銷。

財務資料

於2021年，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣52.7百萬元，主要由於我們稅前虧損人民幣111.0百萬元，經非現金及非經營項目（主要包括(i)貿易及其他應收款項增加人民幣67.7百萬元，及(ii)應收同系子公司款項增加人民幣36.9百萬元）調整，且該等現金流出部分被應付票據、貿易及其他應付款項人民幣65.2百萬元所抵銷。

未來，我們預期以下列方式改善經營現金流出狀況：(i)擴展及優化AI賦能解決方案矩陣，進一步推高品牌認可度和市場接受度；(ii)有效擴大客戶群及深化客戶關係；(iii)通過管理開支提高利潤率；(iv)提高運營效率及規模經濟效益。我們亦預期維持充足營運資金，以滿足現時及近期的需求。

投資活動(所用)所得現金淨額

截至2023年9月30日止九個月，我們投資活動所得現金淨額為人民幣8.0百萬元，主要由於提取按公允價值計入損益的金融資產人民幣331.3百萬元，部分被(i)購買按公允價值計入損益的金融資產人民幣277.6百萬元；及(ii)收購子公司的人民幣24.2百萬元所抵銷。

於2022年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣93.3百萬元，主要是由於(i)購買按公允價值計入損益的金融資產人民幣1,133.1百萬元；及(ii)添置其他無形資產人民幣9.1百萬元，部分被提取按公允價值計入損益的金融資產人民幣1,050.8百萬元所抵銷。

於2021年，我們的投資活動所用現金淨額為人民幣57.6百萬元，主要是由於(i)收購子公司人民幣55.4百萬元及(ii)添置其他無形資產人民幣22.5百萬元，部分被向最終控股公司償還貸款人民幣23.2百萬元所抵銷。

融資活動所得(所用)現金淨額

截至2023年9月30日止九個月，我們融資活動所得現金淨額為人民幣66.9百萬元，主要由於銀行借款所得人民幣68.0百萬元，部分被償還租賃負債人民幣1.3百萬元所抵銷。

於2022年，我們的融資活動所用現金淨額為人民幣64.0百萬元，主要是由於償還銀行借款人民幣77.1百萬元，部分被發行普通股所得款項人民幣10.0百萬元所抵銷。

於2021年，我們的融資活動所得現金淨額為人民幣444.7百萬元，主要是由於(i)發行普通股所得款項人民幣390.0百萬元；及(ii)所籌集銀行借款人民幣77.1百萬元，部分被向最終控股公司償還貸款人民幣201.8百萬元所抵銷。

財務資料

債務

截至2023年11月30日（即就債務聲明而言的債務日期），除下表所披露者外，我們並無任何未償還按揭、押記、債權證、其他已發行債務資本、銀行透支、借款、承兌負債或其他類似債務、本集團任何成員公司未決或面臨威脅的任何重大擔保、訴訟或申索或其他重大或然負債。截至2021年及2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日止期間，我們有銀行借款、應付最終控股公司款項及租賃負債等形式的債務（流動及非流動兩者）。下表載列我們截至所示日期的債務明細：

	截至12月31日		截至9月30日	截至11月30日
	2021年	2022年	2023年	2023年
	(人民幣千元)			
	(未經審核)			
非流動				
租賃負債—非流動	719	—	498	528
	719	—	498	528
流動				
銀行借款	77,084	—	68,000	108,000
應付最終控股公司款項	1,550	1,550	1,550	1,550
租賃負債	1,768	731	1,034	1,017
	80,402	2,281	70,584	110,567
總計	81,121	2,281	71,082	110,095

銀行借款

截至2021年及2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日，我們的銀行借款分別為人民幣77.1百萬元、零、人民幣68.0百萬元及人民幣108.0百萬元，主要指主要用於補充營運資金的無抵押銀行借款。我們的銀行借款均以人民幣計值。我們定息銀行借款的利率介乎2.60%至4.20%。截至最後實際可行日期，我們的未動用銀行融資約為人民幣259百萬元。

董事確認，截至最後實際可行日期，概無任何重大契諾會影響我們進行額外債務融資的能力。董事進一步確認，於往績紀錄期及直至最後實際可行日期，我們並無於取得銀行借款及其他借款上出現任何特殊困難、拖欠償還銀行借款及其他借款或違反契諾。

財務資料

租賃負債

截至2021年、2022年12月31日及2023年9月30日及2023年11月30日，我們的即期及非即期租賃負債分別為人民幣2.5百萬元、人民幣0.7百萬元、人民幣1.5百萬元及人民幣1.5百萬元，主要指我們辦公室的租賃場所。所有租賃負債均為無擔保。

我們的租賃負債由截至2021年12月31日的人民幣2.5百萬元減少至截至2022年12月31日的人民幣0.7百萬元，主要是由於根據租期進行的攤銷導致租賃負債淨值減少。截至2023年9月30日，我們的租賃負債進一步增加至人民幣1.5百萬元，主要由於新簽訂租賃協議。

除上文所披露者外，於往績記錄期間及直至2023年11月30日，我們並無任何重大按揭、押記、債權證、貸款資金、債務證券、貸款、銀行透支或其他類似債務、融資租賃或租購承擔、承兌負債（正常貿易票據除外）、承兌信貸（無論屬有擔保、無擔保、有抵押或無抵押性質）或擔保。

或有負債

截至2021年、2022年12月31日、2023年9月30日及2023年11月30日，我們並無任何重大或有負債。

資本開支

下表載列我們於所示日期的資本開支：

	截至12月31日止年度		截至9月30日止九個月	
	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
添置其他無形資產	22,517	9,084	6,157	18,122
購買設備	6,061	5,981	4,555	7,301
總計	28,578	15,065	10,712	25,423

財務資料

我們於2021年、2022年及截至2023年9月30日止九個月的資本開支分別為人民幣28.6百萬元、人民幣15.1百萬元及人民幣25.4百萬元，主要是由於添置其他無形資產以及購買設備。我們主要以借款、銷售所得現金及股權融資撥付資本開支需求。

我們預計2023年及2024年的資本開支將主要包括購買設備、使用權資產付款及研發。我們擬以借款所得款項及銷售所得現金以及[編纂][編纂]淨額撥付未來資本開支及長期投資。請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。

資產負債表外承諾及安排

截至最後實際可行日期，我們並未訂立任何資產負債表外安排。

重大關聯方交易

有關我們於往績記錄期間關聯方交易的詳情，請參閱本文件附錄一附註39及附錄一A附註22。

董事認為，於往績記錄期間，我們與關聯方的交易是按公平基準進行的，該等交易並無扭曲我們的經營業績或使過往業績無法反映未來表現。

財務風險披露

由於我們面臨多種財務風險（包括市場風險，信貸風險及流動資金風險），故已採納風險管理計劃，旨在將金融市場的不可預測性帶來的潛在不利影響降至最低。

財務風險因素

與該等金融工具有關的風險包括市場風險（利率風險）、信貸風險及流動資金風險。我們的管理層管理及監察該等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

財務資料

市場風險

利率風險

我們主要面臨與固定利率銀行借款及租賃負債有關的公允價值利率風險。我們目前並無利率對沖政策。我們的管理層監察利率風險敞口，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

我們亦面臨與現金及現金等價物以及按可變利率計息的質押銀行存款有關的現金流量利率風險。

我們的管理層認為，我們的現金及現金等價物以及質押銀行存款的利率風險並不重大，原因為市場利率及中國最優惠利率的波動預計不會重大，因此並無呈列相應的敏感度分析。

信貸風險

信貸風險指我們的交易對手違約而導致我們產生財務損失的風險。我們的信貸風險敞口主要歸因於貿易及其他應收款項、長期貿易應收款項、合同資產、質押銀行存款、現金及現金等價物、應收最終控股公司的款項及應收同系子公司的款項。我們並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以覆蓋與我們的金融資產有關的信貸風險。

為將貿易應收款項、長期貿易應收款項及合同資產的信貸風險減至最低，管理層已委派團隊，負責釐定信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，我們於各報告期末檢討各項個別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回金額作出足夠減值虧損。因此，管理層認為我們的信貸風險已大幅降低。

就其他應收款項而言，我們的管理層根據過往結算記錄、過往經驗以及合理的定量和定性資料及有理據支持的前瞻性資料，對其他應收款項的可收回性進行定期個別評估。我們的管理層認為，自初始確認以來，該等金額的信貸風險並無顯著增加，而我們根據12個月的預期信貸虧損計提減值。截至2021年及2022年12月31日止年度，我們的管理層評估其他應收款項的預期信貸虧損並不重大，因此並無確認虧損撥備。

由於我們的管理層在評估交易對手方的財務背景及信用後認為違約的可能性甚小，因此並無就應收最終控股公司或同系子公司的款項計提信貸虧損撥備。

作為我們信貸風險管理的一部分，我們對與我們的業務運營有關的客戶進行內部信貸評級。請參閱本文件附錄一附註37。

財務資料

流動資金風險

在管理流動資金風險方面，我們監控及維持管理層認為足以為我們的經營提供資金的現金及現金等價物水平，並減低現金流量波動的影響。我們定期檢討主要資金狀況，確保擁有足夠財務資源應付財務承擔。請參閱本文件附錄一附註37。

股息

於往績記錄期間及之後，我們並無就股份宣派或派付股息。我們目前預期會保留所有未來盈利用於我們業務的經營及擴展，且預期不會於可見未來派付現金股息。未來任何股息的宣派及派付將由我們的董事會決定並受我們的公司章程及中國公司法的規限，並將取決於多項因素，包括我們的盈利及財務狀況、經營需求、資本需求及董事可能認為相關的任何其他條件。經我們的中國法律顧問確認，根據中國法律，我們所賺取的任何未來純利將須用於彌補我們的過往累計虧損，之後我們須將我們溢利的10%劃撥至我們的法定公積金，直至該基金達到我們註冊資本的50%以上。因此，我們於(i)彌補所有過往累計虧損；及(ii)如上文所述向法定公積金劃撥足夠溢利後，方可宣派股息。鑒於本文件所披露的我們的累計虧損，我們在可見未來不大可能有資格從利潤中派付股息。

營運資金確認

經考慮我們可獲得的財務資源，包括我們的手頭現金及現金等價物、可用銀行融資及[編纂]估計[編纂]淨額，董事認為，我們具備充足的營運資金，可滿足現有需求及自本文件日期起未來十二個月的需求。

可供分派儲備

截至2023年9月30日，我們並無任何可供分派儲備。

[編纂]

[編纂]指與[編纂]有關的專業費用、[編纂]及產生的其他費用。我們預計將產生約[編纂]港元的[編纂]，佔[編纂][編纂]總額約[編纂]%(基於指示性[編纂]的中位數並假設[編纂]未獲行使)。我們於往績記錄期間產生及預期將產生的[編纂]將包括約[編

財務資料

[纂]港元的[纂]相關費用及約[纂]港元的非[纂]相關費用（包括法律顧問及申報會計師的費用及開支約[纂]港元及其他費用及開支約[纂]港元）。在我們預期產生的[纂]總額中，約[纂]港元將直接歸因於發行股份及資本化，及餘下的[纂]港元將於[纂]後支銷。董事預計該等開支不會對我們2024年的經營業績產生重大影響。

未經審計[纂]經調整有形資產淨值報表

以下為本公司擁有人應佔本集團經調整綜合有形資產淨值的未經審核[纂]報表，乃按照上市規則第4.29段編製，僅供說明之用，載列以說明[纂]（定義見本文件）對於截至2023年9月30日本公司擁有人應佔本集團綜合有形資產淨值的影響，猶如[纂]已於該日進行。

無重大不利變動

經執行我們董事認為適當的充分盡職調查及審慎周詳考慮後，董事確認，截至本文件日期為止，自2023年9月30日（即本文件附錄一A所申報的截止日期）以來，我們的財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動，且自2023年9月30日以來並無事件會嚴重影響本文件附錄一A簡明綜合財務報表審閱報告所載資料。

上市規則第13.13至13.19條下的披露

董事確認，除本文件另有披露外，截至最後實際可行日期，概無任何須根據上市規則第13.13至13.19條規定予以披露的情況。