

# 美皓醫療集團有限公司

## MEIHAO MEDICAL GROUP CO., LTD

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1947



### 2022 年報



<b>2</b>	公司資料
<b>4</b>	主席致辭
<b>6</b>	管理層討論及分析
<b>14</b>	董事及高級管理層
<b>19</b>	企業管治報告
<b>33</b>	董事會報告
<b>56</b>	獨立核數師報告
<b>61</b>	綜合損益及其他全面收益表
<b>63</b>	綜合財務狀況表
<b>65</b>	綜合權益變動表
<b>66</b>	綜合現金流量表
<b>68</b>	財務報表附註
<b>120</b>	財務摘要

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

王曉敏先生(主席、行政總裁)  
鄭蠻女士(總經理)

### 獨立非執行董事

黃晞華先生  
譚漢珊女士  
周健醫生

### 公司秘書

李忠成先生(HKICPA、ACCA)

## 上市規則下授權代表

王曉敏先生  
李忠成先生

## 審核委員會

黃晞華先生(主席)  
周健醫生  
譚漢珊女士

## 薪酬委員會

譚漢珊女士(主席)  
黃晞華先生  
王曉敏先生

## 提名委員會

王曉敏先生(主席)  
周健醫生  
譚漢珊女士

## 股份過戶登記總處

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

## 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號合和中心  
17樓1712-1716號舖

## 主要往來銀行

溫州銀行匯海支行  
中國  
浙江省  
溫州市  
施水寮  
銀龍大樓一、二層

## 法律顧問

香港法律：  
競天公誠律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
公爵大廈  
32樓3203至3207室

中國法律：  
通商律師事務所  
中國  
北京  
建國門外大街1號  
國貿寫字樓2座12-14層  
郵編：100004

開曼群島法律：  
Ogier  
香港  
皇后大道中28號  
中匯大廈11樓

## 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  
鯉魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

## 合規顧問

創陞融資有限公司  
香港  
灣仔  
告士打道128號  
祥豐大廈  
13樓B室

## 註冊辦事處

89 Nexus Way  
Camana Bay  
Grand Cayman KY1-9009  
Cayman Islands

## 中國總部及主要營業地點

中國  
浙江省  
溫州市  
鹿城區  
府前街197號

## 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心46樓

## 股份代號

1947

## 網站

[www.meihaomedical.com](http://www.meihaomedical.com)

# 主席致辭

尊敬的各位股東：

本人謹代表美皓醫療集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度(「本年度」)的經審核綜合財務業績。

二零二二年乃本集團發展的里程碑。二零二二年十二月十四日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板成功上市，標誌着本集團的企業發展實現重大飛躍，更上一層樓。股份的成功上市鞏固了本集團的財務狀況，並使我們得以實施業務策略。作為溫州最大的私人牙科服務提供商，上市進一步令本集團的國內形象與影響力得到提升。憑藉上市平台的優勢及現有業務的深厚基礎，在溫州，我們將持續改進對客戶的服務，同時逐步擴大在中國的業務網絡。

回顧二零二二年，新型冠狀病毒呈現散點式爆發，中國經濟增長態勢消沉，大量經濟活動幾乎陷入停滯。於二零二二年第二季度，中國國內生產總值僅有增長1%，對中國經濟及行業情景帶來挑戰。於本年度內，即使解除新型冠狀病毒防控措施，人力資源的分配以及對牙科服務的需求業已遭受影響，而其令本集團業務表現略微受損。然而，本集團仍成功增加收益及盈利(除上市開支外)。儘管如此，到二零二二年底，溫州仍保持穩定增長，且溫州地區生產總值首次突破人民幣8,000億元大關，達到人民幣8,029.8億元，居全國前列。溫州居民收入亦持續穩步增長。二零二二年，全市居民人均可支配收入為人民幣63,033元，理論上比前一年度增長5.8%。

面對本年度內市場動盪的情形，本集團於本年度內的收益仍由人民幣105.3百萬元增加約21.0%至人民幣127.4百萬元。本集團的財務狀況保持穩健，財務流動性得到提升。於二零二二年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣89.5百萬元，較二零二一年增長約116.7%。本集團的資產淨值由二零二一年的人民幣50.5百萬元大幅增加至二零二二年的人民幣177.8百萬元。於本年度內，憑藉我們所擁有的資深人才及員工以及豐富經驗及學識，牙科醫院活躍患者人數由61,910例增加至63,659例。

展望二零二三年，本公司於二零二二年的上市引領本集團登上卓越舞台，使得本集團能夠以更佳融資能力與提高市場聲譽提出經營目標。新型冠狀病毒疫情似乎即將停息，而政府的扶持政策刺激了經濟增長，本集團有十足信心進一步加強並擴大我們在中國的市場地位。

通過上市進入此全新領域，不僅為我們帶來可使業務出類拔萃的優勢，亦賦予我們嶄新的社會角色與責任。作為溫州私人牙科服務提供商的先行者，我們致力於加強內部控制制度，為客戶提供高質量的服務和嚴格的安全控制。在未來一年，本集團將採取審慎的財務管理及成本控制，探索合適商機，以推動業務增長。

## 致謝

藉此機會，本人謹代表董事會，向尤其在艱難時刻中本集團管理層及全體員工作出的貢獻以及諸位董事的奉獻與堅持表示感激。本人亦衷心感謝客戶的可貴惠顧，以及股東對本集團的一貫信任與支持。本人亦由衷感恩諸家銀行業務合作夥伴在本年度內中對我們的持續支持。本人希望未來大家繼續攜手努力，為本集團取得全新發展，為股東創造更大回報。

王曉敏先生

主席

香港，二零二三年三月二十九日





## 業務回顧

本集團是中國浙江省溫州市(「溫州」)享譽盛名的私人牙科服務提供商。本集團的收益主要來自向個人提供綜合牙科服務，主要涵蓋口腔綜合治療科、口腔修復科、種植牙科及牙齒正畸科四個牙科領域。於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有及運營五家位於溫州的民營牙科醫院網絡，即溫州市區的溫州醫院、鹿城醫院及溫州口腔、瑞安市的瑞安分院以及龍港市的龍港醫院。

儘管本公司股份於二零二二年十二月十四日(「上市日期」)在聯交所的上市(「上市」)標誌著本集團業務發展的里程碑，但二零二二年仍持續被全球新型冠狀病毒疫情帶來的悲觀情緒所籠罩。在中國，由於二零二二年新型冠狀病毒的再次區域性爆發及為應對新型冠狀病毒疫情而採取的嚴格旅行檢疫措施，經濟發展出現下滑。作為溫州享譽盛名的私人牙科服務提供商，本集團採用謹慎防疫措施及成立疫情控制工作小組，並採納各種附加預防措施，以維持民營牙科醫院的安全及衛生環境，本集團的業務營運受到輕微不利影響，但本集團設法提高了收益及盈利水平(不包括上市開支)。二零二二年溫州的地區生產總值已超過人民幣8,000億元，較二零二一年僅略微增長約3.7%，而本集團於二零二二年的業務表現與年內的整體市場情況大致相符。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益為約人民幣127.4百萬元(二零二一年：人民幣105.3百萬元)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得純利為約人民幣28.6百萬元，減少約11.2%(二零二一年：人民幣32.2百萬元)。純利的減少乃主要歸因於由上市開支增加導致的(i)銷售開支及(ii)行政開支增加且部分由毛利增加所抵銷。

### 口腔綜合治療科

本集團口腔綜合治療科分部專注於口腔面部疾病的檢查、診斷、預防及治療。我們口腔綜合治療科提供的主要牙科服務包括：(i)補牙；及(ii)牙齒根管治療。治療乃按須治療的牙齒數目定價，各患者的開支將根據各患者的病情而隨之產生較大差異。



### 牙齒正畸科

本集團牙齒正畸科分部專注於診斷、預防、阻斷及通過不同類型的牙套矯正錯牙或畸形以及形成中或已成熟的口面結構的骨骼異常。我們在牙齒正畸科提供的主要牙科服務包括使用(i)標準金屬牙套或金屬絲；(ii)透明牙套或陶瓷牙套；及(iii)以智慧型材料製造的透明牙套進行牙齒正畸。

## 口腔修復科

本集團口腔修復分部專注於恢復缺損牙齒結構的功能、完整性及形態。我們口腔修復科提供的主要牙科服務包括：(i)牙冠；及(ii)可摘義齒。牙冠及可摘義齒的價格通常與有關材料及所涉牙齒數目有關。

## 種植牙科

本集團種植牙科分部專注於通過手術將種植牙種植體放置在患者的顎骨中作為結構基礎，以義齒取代受損或缺失的牙齒。

## 五家民營牙科醫院的患者人數

本集團的活躍患者總人數由截至二零二一年十二月三十一日止年度的61,910例增加至截至二零二二年十二月三十一日止年度的63,659例，增長2.83%。下表載列按本集團五家民營牙科醫院劃分的活躍患者人數明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 活躍 患者人數	二零二一年 活躍 患者人數
溫州醫院	32,111	40,509
龍港醫院	6,740	4,540
鹿城醫院	13,831	13,862
瑞安分院	2,833	2,462
溫州口腔	8,144	537
<b>總計</b>	<b>63,659</b>	<b>61,910</b>

## 五家民營牙科醫院的收益

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	收益 人民幣千元	佔總收益 概約百分比 %	收益 人民幣千元	佔總收益 概約百分比 %
溫州醫院	76,539	60.1	73,943	70.2
龍港醫院	7,202	5.6	7,364	7.0
鹿城醫院	23,036	18.1	19,828	18.8
瑞安分院	3,432	2.7	3,014	2.9
溫州口腔	17,199	13.5	1,166	1.1
<b>總計</b>	<b>127,408</b>	<b>100.0</b>	<b>105,315</b>	<b>100.0</b>

溫州醫院於二零一一年三月開始營運，於本年度內對我們的收益貢獻最大，於截至二零二二年十二月三十一日止年度佔我們總收益的約60.1%。

## 前景

邁入二零二三年，隨着為應對新型冠狀病毒疫情而採取的旅行檢疫措施及其他限制放寬及全球經濟活動逐步恢復，本公司預期疫情結束後消費及零售市場亦將有所增長。得益於政府政策對經濟復甦的有力支持，國內消費及家庭支出得到釋放，進一步提振對中國二零二三年經濟的樂觀情緒。新型冠狀病毒疫情可能是對各項業務的挑戰，但對本集團在經濟得到逐步改善的同時抓住日益增長的需求而言亦為絕佳機會。憑藉多年的經驗、良好的聲譽以及患者的忠誠與信任，本公司已做好充分準備，特別是隨著上市後，將執行我們的業務策略以加強我們的市場地位並擴大我們於行業中的市場份額，詳情見招股章程。

### 鞏固及擴大我們於中國的業務範圍

展望未來，本集團期望於溫州不斷增長的牙科服務市場中蓬勃發展，並將繼續規劃於溫州建立新民營牙科醫院，於溫州策略性位置捕捉日益上升的需求以與現有牙科醫院產生協同效應，同時將於浙江省尋求潛在策略性收購。具體而言，憑藉本集團的旗艦醫院溫州口腔的更大運營規模，本集團不僅可以更好地服務溫州市區的人口，亦能夠在溫州口腔提供更全面及先進的牙科服務，進一步進軍牙齒正畸科以及種植牙科市場。本集團相信，通過於鹿城區的策略性區域建立新牙科醫院，知名度可進一步提升，從而增強競爭力。本集團將繼續滲透入兒童牙科市場，因為其相信兒童患者的需求仍將是牙科服務市場增長的主要動力。

### 竭誠為客戶提供優質牙科服務

另一方面，本集團有信心於此競爭激烈的行業中為客戶提供優質及理想的牙科體驗。本集團計劃升級業務操作軟件系統，以便能夠在總部級別連接目前在我們五家牙科醫院各自獨立運行的業務操作軟件系統以及提升本集團牙科醫院集中管理及網絡維護的效率及效益。本集團計劃透過重新分配溫州醫院的現有資源來擴充兒童牙科部，包括翻新溫州醫院大樓的若干部分以及投資先進牙科設備及引進新技術。

### 培育寶貴的牙醫人才資產

本集團相信牙醫人才乃本公司的重要資產，甚至為關鍵資產。於二零二三年，本集團將繼續為醫務人員提供培訓，同時推行建立牙科培訓中心的計劃，使得所有牙科醫院擁有一個集中培訓中心，並有能力為其牙醫舉辦會議。透過培養自身的牙醫人才庫，本集團相信，其能夠自競爭對手中脫穎而出，並為客戶提供專業服務。

## 財務回顧

### 收益

於本年度內，本集團的收益增加約21.0%至人民幣127.4百萬元(二零二一年：約人民幣105.3百萬元)，主要源於(i)種植牙科對收益的貢獻有所增加，種植牙科產生的收益佔總收益的百分比由為約15.8%大幅增至為約33.1%，而在本集團的四類牙科服務中，種植牙科的單次就診的整體平均開支最高；(ii)溫州口腔於二零二一年十一月開始運營的全生命週期效應，且部分由中國新型冠狀病毒疫情再次區域性爆發帶來的不利影響所抵銷。

### 按牙科服務類別劃分的收益

#### 口腔綜合治療科

截至二零二二年十二月三十一日止年度，口腔綜合治療科收益為約人民幣32.0百萬元(二零二一年：約人民幣36.6百萬元)，即減少約12.6%，乃由於新型冠狀病毒疫情的再次區域性爆發帶來的不利影響及嚴格的管控措施導致口腔綜合治療科的就診次數減少約12,000次，且部分由單次就診的整體平均開支增加所抵銷。其佔本公司於二零二二年總收益的約25.1%(二零二一年：34.8%)，即減少約9.7個百分點。

#### 牙齒正畸科

截至二零二二年十二月三十一日止年度，牙齒正畸科收益為約人民幣19.9百萬元(二零二一年：約人民幣22.6百萬元)，即減少約11.9%，乃主要由於(i)新型冠狀病毒疫情的再次區域性爆發帶來的不利影響導致接受治療患者數目減少約1,700例，且部分由(ii)整體人均開支增加所抵銷。其佔本公司於二零二二年總收益的約15.7%(二零二一年：21.5%)，即減少約5.8個百分點。

#### 口腔修復科

截至二零二二年十二月三十一日止年度，口腔修復科收益為約人民幣28.1百萬元(二零二一年：約人民幣23.2百萬元)，即增加約21.1%，源自單次就診的整體平均開支增加。其佔本公司於二零二二年總收益的約22.1%(二零二一年：22.0%)。

#### 種植牙科

截至二零二二年十二月三十一日止年度，種植牙科的收益為約人民幣42.2百萬元(二零二一年：約人民幣16.6百萬元)，即增加約154.2%，乃由於(i)單次就診的整體平均開支增加及(ii)就診次數增加逾1,600次，主要因(a)重點對種植牙科加大營銷及推廣工作力度及(b)溫州口腔於二零二一年十一月開始營運的全生命週期效應。其佔本公司於二零二二年總收益的約33.1%(二零二一年：15.8%)，即增加約17.3個百分點。

### 銷售成本

銷售成本主要包括(i)員工成本；(ii)存貨、耗材及定製產品成本；及(iii)物業、廠房及設備以及使用權資產折舊開支。

於本年度內，本集團的銷售成本增加約28.1%至約人民幣49.2百萬元(二零二一年：約人民幣38.4百萬元)。該增加與收益的增加大體一致。

下表按絕對數額及佔總銷售成本百分比列示於所示二零二二年及二零二一年年度我們按性質劃分的銷售成本的明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	佔總銷售 成本百分比 %	人民幣千元	佔總銷售 成本百分比 %
員工成本	24,148	49.1	20,124	52.4
存貨、耗材及定製產品成本	15,204	30.9	11,201	29.2
物業、廠房及設備以及使用權資產折舊開支	8,404	17.1	5,884	15.3
其他	1,404	2.9	1,176	3.1
<b>總計</b>	<b>49,160</b>	<b>100</b>	<b>38,385</b>	<b>100</b>

### 毛利及毛利率

於本年度內，本集團的毛利增加約16.9%至人民幣78.2百萬元(二零二一年：約人民幣66.9百萬元)，主要源於截至二零二二年十二月三十一日止年度的收益增加約21.0%。本集團的毛利率略微減少至為約61.4%(二零二一年：約63.6%)，乃主要由於溫州口腔自二零二一年十一月開始營運以來其毛利率較低，因為其仍處於上升期且產生了與患者群積累有關的開支。

### 其他收入及收益

於本年度內，其他收入及收益增加約482.4%至約人民幣9.9百萬元(二零二一年：約人民幣1.7百萬元)，主要源於與上市有關的政府補助增加。

### 銷售開支

於本年度內，銷售開支主要包括營銷及推廣開支以及員工成本。於本年度內，本集團的銷售開支增加約256.9%至人民幣18.2百萬元(二零二一年：約人民幣5.1百萬元)，主要源於(i)營銷及推廣開支增加，因為本集團重點增加在搜索引擎(如百度及今日頭條)及其他平台(如抖音及美團)的線上廣告投放所致；及(ii)由於增加酌情花紅及增派銷售及營銷人員推廣牙科服務而導致的員工成本增加。

### 行政開支

本集團的行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度為約人民幣17.5百萬元增加約人民幣9.5百萬元至截至本年度為約人民幣27.0百萬元。該增加主要源於上市開支增加約人民幣7.3百萬元。

### 所得稅開支

本公司的所得稅開支略微增加約0.9%至約人民幣11.6百萬元(二零二一年：約人民幣11.5百萬元)，主要源於屬不可扣稅的上市開支增加，且部分由除稅前溢利減少約人民幣3.5百萬元所抵銷。

### 本公司擁有人應佔溢利

由於上文所述者，本公司擁有人應佔年內溢利下降11.2%至約人民幣28.5百萬元(二零二一年：約人民幣32.1百萬元)。

### 預付款項、其他應收款項及其他資產

本集團的預付款項、其他應收款項及其他資產主要包括(i)其他應收款項；及(ii)長期資產預付款項。預付款項、其他應收款項及其他資產增加約人民幣75.7百萬元至約人民幣90.0百萬元(二零二一年：約人民幣14.3百萬元)。該增加乃主要由於其他應收款項增加約人民幣78.1百萬元，原因是(i)應收包銷商首次公開發售款項約為人民幣67.1百萬元，及(ii)與上市有關的應收政府補助約為人民幣8.0百萬元。

### 流動資金、財務資源及資本架構

本集團主要通過本集團營運所得現金及自全球發售收取的所得款項淨額為其營運提供資金。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動資產淨額為約人民幣135.3百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣7.7百萬元)，而其流動資金(以流動比率，即流動資產總值／流動負債總額作說明)為4.3倍(於二零二一年十二月三十一日：1.2倍)。本集團的銀行結餘為約人民幣89.5百萬元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣41.3百萬元)。於二零二二年十二月三十一日，本集團並無銀行貸款(於二零二一年十二月三十一日：無)，故資產負債比率不適用(二零二一年：不適用)。

於二零二二年十二月十四日，本公司普通股以全球發售方式於聯交所主板上市，並完成其150,000,000股的普通股股份發售，包括45,000,000股香港發售股份及105,000,000股國際配售股份，每股面值0.01港元的股份發行價為0.84港元。本公司認為，於主板進行全球發售的所獲資金可使本集團繼續其未來業務發展，以擴大我們在中國的牙科醫療機構網絡，並進入資本市場以於日後籌資。

### 資產質押

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何已質押資產(於二零二一年十二月三十一日：無)。

### 外匯風險

本集團大部分收益以人民幣計值，且本集團賬目以人民幣編製。因此，本集團的經營活動所得現金不受外幣匯率波動的重大影響。然而，本公司自全球發售收取的所得款項淨額均以港元計值，故本公司受人民幣兌港元匯率波動的影響。

本集團目前並無任何外匯對沖政策。然而，管理層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。

## 資本承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團就租賃物業裝修及添置醫療設備的資本承擔為約人民幣2.1百萬元(二零二一年：人民幣0.5百萬元)。

## 或然負債及擔保

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或擔保。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱有304名員工(包括執行董事)，其全數位於中國(於二零二一年十二月三十一日：297名)。本集團為僱員提供的薪酬待遇主要包括基本薪金及花紅。本集團每年對彼等進行績效審查。審查結果將用於其薪金確定、獎金授予及晉升評估中。此外，本集團向其僱員提供全面培訓課程，以增強醫療專業人員的技能，促進職涯發展。本集團為僱員提供內部及外部培訓，以提高彼等技能及知識。本公司亦採納購股權計劃，以激勵員工並使彼等利益與本公司利益保持一致。

僱員福利開支主要包括本集團於中國為僱員提供的薪金、花紅及津貼以及中央退休金計劃供款。於本年度內，僱員福利開支為約人民幣38.8百萬元(二零二一年：約人民幣31.0百萬元)，增加約人民幣7.8百萬元。

## 重大投資

於本年度內，本集團並無任何重大投資。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團擬按照招股章程及上文「前景」一節所載方式將全球發售所籌集的所得款項淨額用於業務擴張及營運資金。除上述披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本集團並未制定重大投資或資本資產的任何未來計劃。

## 重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業

於本年度內，並無重大收購或出售本集團附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 報告期後重大事項

董事並不知悉自本財政年度末至本年度報告日期發生其他影響本公司及其附屬公司的重大事項。

## 執行董事

**王曉敏先生**，49歲，本集團共同創始人，於二零一九年十一月二十日獲委任為董事，並於二零二零年一月二十九日調任為執行董事。王先生亦為董事會主席兼行政總裁，負責本集團的總體戰略規劃以及監督整體管理及日常營運。王先生同時為本集團各附屬公司(溫州醫院、溫州口腔及賓大口腔除外)的董事。彼亦為提名委員會主席及薪酬委員會成員。

王先生為一名企業家，於中國牙科服務行業醫院管理方面擁有近18年經驗。在進入私人牙科服務行業之前，王先生於一九九三年三月至二零零四年六月曾在溫州市房產管理局任職。深入了解私人牙科服務行業後，彼成立溫州醫院的前身公司，於二零零四年九月首次取得醫療機構執業許可證。在業務發展初期，為容許王先生作為獨資經營者能夠更為靈活地管理業務，彼轉而於二零零五年四月透過設立個人獨資企業溫州牙科醫院(「前身實體」)開始在溫州為個人提供私人牙科服務，負責前身實體的總體戰略規劃以及監督整體管理及日常營運。隨後於二零一一年三月，王先生及鄭女士共同創辦第一家經營附屬公司溫州醫院，作為牙科服務業務持續經營及進一步擴張的平台，並開啟了本集團的私人牙科服務業務，而前身實體則以清盤方式解散。

王先生於二零零五年四月在中國透過網絡學習修畢法律研究專業學習兩年課程後畢業於中國地質大學。彼其後於二零零八年九月取得中國南開大學及澳洲弗林德斯大學(Flinders University)共同頒授的醫院管理碩士學位，並於二零一七年七月修畢中國山東力明科技職業學院口腔醫學專業課程。王先生目前擔任多個公職。自二零一一年五月起，王先生一直擔任阿聯酋溫州商會常務副會長。於二零一五年三月，彼獲委任為溫州市非公立醫療機構協會常務副會長，並於二零一六年一月獲晉升為溫州市非公立醫療機構協會口腔醫療分會會長。於二零一七年四月及九月，王先生分別獲委任為溫州鹿城海外華僑華人聯合會執行會長及溫州鹿城海外華僑華人聯合會青年委員會執行主席。隨後於二零一七年十月，彼獲晉升任為浙江省僑界青年聯合會常務副會長。

王先生為本公司執行董事兼總經理鄭蠻女士的配偶。

**鄭蠻女士**，48歲，本集團共同創始人，於二零一九年十一月二十日獲委任為董事，並於二零二零年一月二十九日調任為執行董事。鄭女士亦為總經理，主要負責本集團的整體業務發展以及監督行政及公共關係事務。彼亦為溫州醫院、溫州口腔及賓大口腔的董事。



鄭女士於中國牙科服務行業醫院管理方面擁有近18年經驗。進入私人牙科服務行業之前，鄭女士自一九九五年九月至一九九七年五月任職教師。與本集團的現時職責相似，自溫州醫院的前身公司於二零零四年九月首次取得醫療機構執業許可證以來，鄭女士一直協助王先生並負責王先生牙科服務業務的整體業務發展以及監督行政及公共事務。於二零一一年三月，王先生及鄭女士共同創辦我們第一家經營附屬公司溫州醫院，作為牙科服務業務持續經營及進一步擴張的平台，並開啟了本集團的私人牙科服務業務。

鄭女士於二零一七年七月完成中國山東力明科技職業學院的口腔醫學專業課程。

鄭女士為本公司執行董事、主席兼行政總裁王曉敏先生的配偶。

### 獨立非執行董事

**黃晞華先生**，57歲，於二零二二年十一月八日獲委任為獨立非執行董事。黃先生負責監督本集團的管理以及向董事會提供獨立判斷。彼亦為審核委員會主席及薪酬委員會成員。

黃先生在財務領域擁有超過30年經驗。彼曾在不同行業的多家企業出任首席財務官、財務主管或財務總監，包括於二零零一年四月至二零零三年二月曾就職於電腦部件生產商英特爾有限公司香港；於二零零四年七月至二零零八年十一月曾就職於廣告公司陽獅集團的附屬公司；於二零零八年十一月至二零零九年四月曾就職於體育推廣公司NBA體育文化發展(北京)有限責任公司；於二零零九年十一月至二零一零年九月曾就職於骨科產品生產商創生控股有限公司；於二零一零年九月至二零一三年八月曾就職於信貸服務提供商富登投資信用擔保有限公司；於二零一三年八月至二零一四年十二月曾就職於技術解決方案提供商Telstra International Limited；以及於二零一四年十二月至二零一六年十月曾就職於電影製作公司上海東方夢工廠文化傳播有限公司。自二零一八年六月起，黃先生亦出任英恒科技控股有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：1760)執行董事，該公司主要在中國從事提供汽車電子解決方案。

黃先生於一九八七年四月畢業於西澳大學，取得商學學士學位，其後於二零零三年十月畢業於英國布魯內爾大學(Brunel University)，取得工商管理碩士學位。黃先生於一九九五年十一月獲澳洲執業會計師公會認可為執業會計師，以及於二零一八年七月成為香港會計師公會的執業會計師。

**譚漢珊女士**，50歲，於二零二二年十一月八日獲委任為獨立非執行董事。譚女士負責監督本集團的管理及向董事會提供獨立判斷。彼亦為薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會成員。

譚女士於財務管理擁有逾25年經驗。於一九九一年六月至一九九四年五月，譚女士於Bates Hong Kong Ltd任職高級財務文員。於一九九四年八月至一九九七年十月，譚女士於環球加達廣告有限公司擔任會計師，負責管理公司財務事宜。於一九九七年十月至一九九九年五月，譚女士於貝克諾頓亞洲有限公司擔任會計師，主要負責財務事宜。於一九九九年六月至二零零零年十一月，譚女士於國際鵬亞有限公司擔任高級會計師，負責設立會計系統及管理公司會計職能。於二零零零年十一月至二零零三年十月，譚女士於英普達資訊科技香港有限公司擔任財務及行政經理，負責管理財務、行政及人力資源事宜。於二零零三年十月至二零零四年八月，譚女士於研能科技有限公司擔任高級財務經理，負責管理財務部、行政部及人力資源部，統籌日常財務管理，並直接向首席執行官匯報。於二零零四年八月至二零零七年三月，譚女士擔任香港力康發展有限公司集團財務經理，負責為香港及內地20家附屬公司提供財務管理(包括預算管理、資本控制、稅務規劃、財務分析及首次公開發售相關事宜)。於二零零七年四月至二零一三年九月，譚女士於網龍網絡控股有限公司(股份代號：0777)擔任財務部主管，彼根據聯交所上市規定，為公司制定財務發展戰略及財務管理內部控制系統，並就公司運營、業務發展及其他事宜提供財務分析及作出決策。於二零一一年一月至二零一五年二月，譚女士於91無線網絡有限公司(百度股份有限公司(一間於納斯達克上市的公司(納斯達克股份代號：BIDU))的全資附屬公司)擔任首席財務官兼副總裁，負責監督及管理財務、法務、人力資源、內部控制、政府關係及行政部。於二零一四年九月至二零一八年三月，譚女士擔任浙江天潔環境科技股份有限公司(股份代號：1527)的獨立非執行董事、審核委員會主席及提名委員會成員。自二零二零年一月起，譚女士一直擔任天泓文創國際集團有限公司(股份代號：8500)的獨立非執行董事，就公司財務及合規事宜向董事會提供專業財務意見，以確保遵守上市規則。

譚女士自二零零二年四月起成為香港會計師公會會員，並於二零零六年十一月起成為特許公認會計師公會資深會員。

譚女士於二零零零年四月自英國林肯郡和亨伯賽德大學(現稱林肯大學)取得商業會計學士學位，並於二零一八年七月自香港教育大學取得教育輔導碩士學位。

**周健醫生**，68歲，於二零二二年十一月八日獲委任為獨立非執行董事。周醫生負責監督本集團的管理以及向董事會提供獨立判斷。彼亦為審核委員會及提名委員會成員。

周醫生於醫院管理和臨床研究方面擁有超過30年經驗，專注口腔醫學及牙科領域。於一九八五年至二零一六年期間，周醫生在安徽醫科大學附屬口腔醫院擔任不同職務。於二零零零年至二零一二年，彼擔任上述醫院的院長。自二零一六年二月起，周醫生出任安徽天鵝湖口腔醫院股份有限公司院長。

周醫生於一九七六年十二月畢業於中國上海交通大學醫學院(前稱上海第二醫學院)，取得口腔醫學學士學位。彼於一九八五年十二月進一步取得中國西安醫科大學(現稱西安交通大學醫學部)醫學碩士學位。於二零一四年六月，周醫生獲委任為安徽省口腔醫學會名譽會長。自二零一一年九月起，周醫生為中華口腔醫學會常務理事。自二零一八年九月起，彼亦為亞太區口腔種植協會副會長。除擔任多個公共職務外，周醫生因其於牙科領域的成就屢獲殊榮。周醫生在口腔頰面外科的研究獲得中華人民共和國國家教育委員會二等獎，且分別於一九九八年及二零零零年因其於開發口腔頰面外科領域應用技術的成就獲安徽省科學技術進步獎評審委員會授予科學技術進步獎三等獎。

## 高級管理層

**王曉敏先生**。有關王曉敏先生的履歷詳情，請參閱本節上文「董事－執行董事」各段。

**鄭蠻女士**。有關鄭蠻女士的履歷詳情，請參閱本節上文「董事－執行董事」各段。

**陳海兵醫生**，46歲，於二零一一年三月加入本集團，擔任溫州醫院門診服務的主任醫師，並於二零一三年晉升為溫州醫院副院長。彼主要負責監督本集團門診牙科服務的日常營運及管理。

陳醫生在牙科領域擁有超過15年經驗。加入本集團前，陳醫生曾於二零零四年至二零一一年在溫州醫院的前身公司擔任牙醫。

陳醫生於一九九九年七月畢業於中國安徽省皖南醫學院口腔醫學專業，並於二零一五年九月進一步取得美國洛馬林達大學(Loma Linda University)的美容牙科碩士學位。彼亦於二零一五年九月在美國修畢美容牙科的一年制碩士臨床課程。自二零一五年五月至二零一八年五月，陳醫生獲委任為中華口腔醫學會民營口腔分會的專家會員。彼於二零一八年六月獲升任為溫州市牙科學會第二屆理事會的執行副會長。

**鄭曉峰醫生**，58歲，於二零一四年六月加入本集團擔任溫州醫院牙齒正畸科副主任醫師，並於二零一五年晉升為溫州醫院副院長。彼主要負責監督本集團牙齒正畸科服務的日常營運及管理。

鄭醫生在牙科領域擁有超過30年經驗。加入本集團之前，鄭醫生曾於一九八七年九月至二零一四年五月在溫州市第二人民醫院(現為溫州市中心醫院)擔任牙醫。

鄭醫生於一九八七年七月在中國浙江醫科大學獲得醫學學士學位，主修口腔醫學。

鄭醫生分別於二零一六年七月至二零一九年七月及二零一八年十一月至二零一九年十一月擔任溫州市口腔醫學會口腔正畸專業委員會副主任及民營口腔醫學工作委員會副主任。二零一七年，鄭醫生榮獲Align Technology亞太區「採用INVISALIGN®治療患者(促進INVISALIGN®治療方面)傑出成就獎」。

## 公司秘書

**李忠成先生**，於二零二零年八月三日獲委任為公司秘書。李先生為香港上市公司提供審計、財務管理、公司秘書及投資者關係服務擁有逾20年經驗。彼現為香港中央證券登記有限公司管治服務助理副總裁及多家聯交所上市公司的聯席公司秘書／公司秘書。李先生於一九九九年三月獲認可為香港會計師公會會員，並於二零零三年七月獲認可為特許公認會計師公會資深會員。彼於一九九四年十二月取得香港城市大學會計學學士學位並於二零零二年十一月取得香港理工大學工商管理(金融服務)碩士學位。

本公司董事會(「**董事會**」或「**董事**」)欣然向其股東呈報本公司自二零二二年十二月十四日(「**上市日期**」)起至二零二二年十二月三十一日止期間(「**報告期間**」)的企業管治情況。

## 企業管治守則

本公司致力於維持良好的企業管治，以便為股東帶來長期及可持續價值。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四第二部分所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎，且企業管治守則自上市日期起適用於本公司。

據董事所深知，於報告期間內，本公司已遵守所有企業管治守則所載適用守則條文，惟本年度報告所載偏離企業管治守則的守則條文C.2.1除外。

## 主席與行政總裁

根據企業管治守則的守則條文C.2.1，主席與行政總裁的職責應有區分，並不應由一人兼任。本公司的主席與行政總裁並無區分，現時由王曉敏先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更為有效及高效。董事會認為，本集團內部的權力及授權平衡不會因當前安排受損，而現時架構可使本公司更加迅速及有效地作出及落實決策。董事會將不時進行審閱及考慮是否有必要將董事會主席與本公司行政總裁的角色予以區分。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為其有關董事進行證券交易的行為守則，且標準守則自上市日期起適用於本公司。

經本公司向各董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等於報告期間內一直遵守標準守則所載規定標準。

## 公司策略

本公司計劃鞏固及擴大在中國的市場地位。本公司計劃實施以下策略：

- (1) 擴大在中國的牙科醫療機構網絡；
- (2) 於溫州進行有機增長；
- (3) 於溫州以外地區以新商標名成立連鎖牙科診所；
- (4) 購置新的牙科設備和耗材，以提升我們所提供的牙科服務的質量；及
- (5) 設立牙科培訓中心，以維持自有牙醫人才庫及提升牙科服務質量。

## 董事會

本公司由行之有效的董事會領導，董事會監察本公司及其附屬公司（「本集團」）的業務、策略決策及表現，並作出符合本公司最佳利益的客觀決定。

董事會定期審閱董事於對本公司履行其責任時所需作出的貢獻，以及董事是否投入足夠時間履行其職責。

### 董事會組成

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內及直至本年度報告日期，本公司董事如下：

#### 執行董事

王曉敏先生(主席兼行政總裁)

鄭蠻女士(總經理)

#### 獨立非執行董事

黃晞華先生(於二零二二年十二月十四日獲委任)

譚漢珊女士(於二零二二年十二月十四日獲委任)

周健醫生(於二零二二年十二月十四日獲委任)

董事的簡歷載於本年度報告第14至18頁的「董事及高級管理層」一節。

王曉敏先生及鄭巒女士為彼此配偶。據本公司所深知，除前述配偶關係外，於本報告日期，董事會成員之間並無關係（不論財務、業務及家族關係或其他重大／相關關係）。

### 獨立非執行董事

於整個報告期間及直至本年度報告日期，董事會一直遵守上市規則第3.10(1)、第3.10(2)及第3.10(A)條有關委任至少三名獨立非執行董事（佔董事會三分之一，且至少其中一名具備適當專業資格或會計或有關財務管理專長）的規定。

截至報告期間，本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的獨立書面確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事會及高級管理層責任

董事會負責本集團的整體領導、監督本集團的策略決策及監察業務與表現。董事會的職能及職責包括但不限於召開股東大會、於股東大會上匯報董事會工作表現、推行於股東大會上通過的決議案、確定業務及投資計劃、制訂年度財務預算及最終賬目、制訂溢利分派方案、制訂增減資本方案及行使組織章程細則賦予的其他權力、職能及職責。

董事會已授權本公司高級管理層負責本集團的日常管理及營運。為監督本公司事務的特定方面，董事會已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會已向董事委員會授權彼等各自職權範圍所載責任。

全體董事須本著真誠態度履行職責，遵守適用法律及法規，且始終以符合本公司及股東利益的方式行事。

獨立非執行董事專責監督董事會並為董事會提供獨立判斷。彼等於出現潛在利益衝突時發揮領導作用，並監察本公司於實現已定企業目標及目的以及相關申報情況方面的表現。

本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當責任保險，並將每年審閱該等保險的保障範圍。

### 董事的委任及重新委任

全體董事（包括獨立非執行董事）已與本公司訂立服務合約／委任書，並可根據其各自條款予以終止及可根據組織章程細則以及適用上市規則予以重續。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，自該日起計為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，自上市日期起計為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

所有董事的任期均受組織章程細則有關董事輪值告退的條文所規限。根據第108條，在每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事或如其人數並非三的倍數，則最接近但不少於三分之一的董事人數的董事應在股東週年大會上輪值退任，但每名董事(包括以指定任期獲委任的董事)須至少每三年退任一次。

根據第112條，由董事會委任以填補臨時空缺的任何董事任期僅直至其獲委任後本公司下屆第一次的股東週年大會，並須在該會議上重新選舉。由董事會委任以加入現存董事會的任何董事任期僅直至其獲委任後本公司第一次本公司股東週年大會，並有資格重選。

### 董事的培訓及持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文C.1.4，董事應參與持續專業發展，以發展及更新彼等知識及技能，確保彼等可及時了解現時監管的发展及變化。

每名新任董事將於首次接受委任時獲得正式、全面及特為其而設的入職介紹，以確保對本公司宗旨有適當理解。此外，於籌備上市時，董事已就有關彼等於上市規則及相關法律法規以及本公司管治政策項下的責任及義務獲得正式及全面的培訓。

為確保每名董事能更好地理解本公司的行動及業務活動，以履行彼等作為董事的責任，本公司將安排適當培訓，包括為董事安排及資助適宜的培訓及專業發展計劃。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新彼等知識及技能。本公司的公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓材料。

於上市前，本公司為董事組織了一次培訓課程，由法律顧問主持召開，內容有關董事職責及責任、企業管治及監管更新狀況。



根據董事所提供資料，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，董事獲得以下培訓：

董事姓名	出席有關董事職責及責任或企業管治的研討會及／或會議	閱讀有關財務、業務管理以及董事職責及責任或企業管治的材料
<b>執行董事</b>		
王曉敏先生	✓	✓
鄭蠻女士	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
黃晞華先生	✓	✓
譚漢珊女士	✓	✓
周健醫生	✓	✓

## 董事會多元化政策

董事會已採納董事會多元化政策，其載列實現及維持關乎我們業務增長的董事會成員技能、經驗及多元化觀點間適當平衡的方法，以支持業務策略執行。根據我們的董事會多元化政策，董事會候選人的甄選將基於多元化的範疇，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識及行業經驗。最終決定將基於所選取候選人將為董事會帶來的裨益和貢獻。

董事會由五名董事組成，包括兩名執行董事及三名獨立非執行董事。董事具備均衡的知識及經驗，包括業務管理、策略制定、提供牙科服務、行政及管理、財務、審核及會計經驗。董事會成員亦擁有不同的專業學位，包括醫院管理、口腔醫學及商業。此外，董事的年齡介乎48歲至67歲。我們亦已並將繼續採取措施促進本公司各層級性別多元化，包括但不限於董事會及高級管理層層級，並確保至少有一名董事會成員為女性。就此而言，董事會包含兩名女性董事，包括一名執行董事及一名獨立非執行董事。我們亦致力於採用類似方式促進本公司管理層（包括但不限於高級管理層）多元化，以提升企業管治的成效，且我們將繼續參照董事會多元化政策，採納擇優委聘原則。

提名委員會負責確保董事會多元化。提名委員會將不時審閱董事會多元化政策（包括性別平衡），確保其維持效力，我們將每年於企業管治報告中披露董事會多元化政策的實施情況。經審閱董事會組成後，董事會已遵守董事會多元化政策並達至董事會性別多元化。

董事會亦深知員工(包括高級管理層)多元化的重要性。本集團將持續致力於實現員工的性別多元化。於二零二二年十二月三十一日,本集團的員工總數為304名,其中231名為女性。有關更多詳情,請參閱「環境、社會及管治報告」。

提名委員會負責董事會多元化政策。提名委員會應審閱董事會多元化政策及董事會不時為董事會多元化政策而制定的可計量目標以及達標進度,且每年於本公司的年度報告內披露審閱結果。

### 董事會獨立機制

本公司通過以下機制,以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見:

1. 董事會組成及獨立非執行董事的獨立性應由提名委員會每年進行審核,尤其是獨立非執行董事的比例;
2. 本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性向本公司發出的書面確認。本公司認為其全體獨立非執行董事均屬獨立人士;
3. 兼任本公司控股股東及/或控股股東若干附屬公司董事及/或高級管理人員的董事,將在有關與控股股東及/或其聯繫人進行交易的相關董事會決議案中放棄投票;
4. 董事會主席須每年至少與獨立非執行董事會面一次;及
5. 董事會所有成員可在必要時尋求獨立的專業意見,以根據本公司的政策履行其職責。

董事會每年審閱有關機制,包括獨立非執行董事的比例、招聘及獨立性,以及彼等的貢獻及獲取外部獨立專業意見方面,以確保董事會可獲得獨立意見及建議。

### 董事會授權

為監督本公司事務的特定方面,董事會已成立董事委員會,包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(統稱「董事委員會」)。董事會已向董事委員會授權彼等各自職權範圍所載責任。

### 董事會會議及委員會會議

根據企業管治守則,本公司採納定期舉行董事會會議的常規,每年至少舉行四次,大約每季度一次。本公司就所有定期董事會會議發出不少於14日的通知,令全體董事均有機會出席定期會議並提出事宜加入議程。

就其他董事會會議及董事委員會會議而言,一般會發出合理通知。議程及隨附董事會文件將於會議前至少3日寄發予董事或董事委員會成員,而全體董事均可充分及時向高級管理層索取任何資料,以供彼等作出知情決定以及履行彼等職責及責任。

會議記錄須由本公司公司秘書保存，副本將於全體董事間傳閱，以供參考及記錄。董事會會議及董事委員會會議的會議記錄會詳細記錄所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題或表達的反對意見。各董事會會議及董事委員會會議的會議記錄草擬本將於會議舉行日期後的合理時間內寄送予董事，以供彼等提出意見。董事會會議記錄公開供董事查閱。

企業管治守則的守則條文C.2.7規定，主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。由於本公司於二零二二年十二月十四日(即截至二零二二年十二月三十一日止年度前不久)方於聯交所上市，故自報告期間以來，主席與獨立非執行董事尚未舉行任何會議。於本年度報告日期，有關會議已獲舉行。

企業管治守則的守則條文C.5.1規定，董事會會議應每年至少舉行四次，大約每季度一次。由於本公司於二零二二年十二月十四日(即截至二零二二年十二月三十一日止年度前不久)方於聯交所上市，故於報告期間內，本公司尚未舉行任何董事會會議、董事委員會會議或股東大會。於二零二二年十二月三十一日之後及直至本公司本年度報告日期，本公司各舉行一次審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及董事會會議。

自上市日期起至本年度報告日期，各董事於董事會會議、董事委員會會議及股東大會的出席記錄概要載列如下：

	出席會議次數				
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東大會
<b>執行董事</b>					
王曉敏先生	1/1	—	1/1	1/1	0/0
鄭巒女士	1/1	—	—	—	0/0
<b>獨立非執行董事</b>					
黃晞華先生	1/1	1/1	1/1	—	0/0
譚漢珊女士	1/1	1/1	1/1	1/1	0/0
周健醫生	1/1	1/1	—	1/1	0/0

## 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。該等委員會均按界定的書面職權範圍設立。董事委員會的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

## 審核委員會

本公司成立董事會審核委員會，並已遵照上市規則第3.21條及上市規則附錄十四第二部分所載企業管治守則列明職權範圍。審核委員會由三名成員組成，均為獨立非執行董事，即黃晞華先生(主席)、周健醫生及譚漢珊女士。

審核委員會的主要職能為審閱及批准本集團的財務申報過程及內部控制制度。

由於本公司於二零二二年十二月十四日(即截至二零二二年十二月三十一日止年度前不久)於聯交所上市，故於報告期間內並無舉行審核委員會會議。

於二零二二年十二月三十一日之後及直至本年度報告日期，一次審核委員會會議獲舉行以討論及審議下列事項：

- 本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度帳目的完整性，以及外聘核數師就審核過程的會計事宜及重大事宜所編製的審核報告；
- 起草截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績公告；
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度的風險管理及內部控制制度的有效性及充分性；
- 本集團於二零二二年的合約安排；
- 外聘核數師的審核工作範圍及申報責任；
- 根據適用標準，外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的有效性；及
- 委聘截至二零二二年十二月三十一日止年度的外聘核數師。

### 薪酬委員會

本公司成立董事會薪酬委員會，並已遵照上市規則第3.25條及上市規則附錄十四第二部分所載企業管治守則書面列明職權範圍。薪酬委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事(譚漢珊女士(主席)及黃晞華先生)及一名執行董事(王曉敏先生)。

薪酬委員會的主要職能為審閱及釐定應付予董事及本集團高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他酬金的條款。薪酬委員會亦負責審閱和/或批准上市規則第十七章項下有關股份計劃的事宜。

由於本公司於二零二二年十二月十四日(即截至二零二二年十二月三十一日止年度前不久)上市，故於報告期間內並無舉行薪酬委員會會議。

於二零二二年十二月三十一日之後及直至本年度報告日期，一次薪酬委員會會議獲舉行以討論及審議下列事項：

- 就截至二零二二年十二月三十一日止年度執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦意見；
- 就截至二零二二年十二月三十一日止年度獨立非執行董事的薪酬待遇向董事會作出推薦意見；及
- 審閱並就建議本公司有關全體董事及高級管理層薪酬的政策及架構向董事會作出推薦意見。

## 董事及高級管理層薪酬

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團向董事支付的薪酬總額(包括薪金、津貼及實物利益、退休金計劃供款)為約人民幣851,000元。有關董事薪酬的詳情，載於綜合財務報表附註8。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團向五名最高薪酬人士支付的薪酬總額為約人民幣3,186,000元。有關本集團五名最高薪酬人士的詳情，載於綜合財務報表附註9。

薪酬水平主要基於經驗、職責範圍、工作表現及對本公司投入的時間、當前市場薪酬、可資比較公司所付薪金以及本集團內的薪酬待遇。截至二零二二年已付本公司高級管理層薪酬在以下範圍內：

	人數
0港元至1,000,000港元	4

## 提名委員會

本公司成立董事會提名委員會，並已遵照上市規則附錄十四第二部分所載企業管治守則書面列明職權範圍。提名委員會由三名成員組成，包括一名執行董(王曉敏先生(主席))及兩名獨立非執行董事(譚漢珊女士及周健醫生)。

提名委員會的主要職能為就委任董事及管理董事會繼任人選事宜向董事會作出推薦意見。

由於本公司於二零二二年十二月十四日(即截至二零二二年十二月三十一日止年度前不久)上市，故於報告期間內並無舉行提名委員會會議。

於二零二二年十二月三十一日之後及直至本年度報告日期，一次提名委員會會議獲舉行以討論及審議下列事項：

- 審閱董事會架構、人數及組成；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 審閱任期須於股東週年大會上重續的董事的退任及重新委任，並向董事會作出推薦意見。

## 提名政策

本公司已採納提名政策(「**提名政策**」)，其載列指導提名委員會就選舉、委任及重新委任董事的方法。提名委員會將視乎情況審閱提名政策，以確保其有效性。

候選人的甄選及推薦將基於提名政策載列的提名程序、流程及標準以及多項觀點，包括但不限於建議候選人的性別、年齡、文化及教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識、服務年限、個人誠信及時間投入。本公司亦應考慮與自身業務模式及不時的特定需求有關的因素。最終決定乃基於所選候選人將為董事會帶來的裨益及貢獻。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文A.2.1所載企業管治職能。董事會認為企業管治應由董事共同承擔，包括：

- (a) 制定及審閱本公司的企業管治政策及常規，並向董事會作出推薦意見；
- (b) 審閱及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 審閱及監察本公司有關法律及監管要求合規情況的政策及常規；
- (d) 制定、審閱及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 審閱本公司有關企業管治守則的合規情況及於企業管治報告內的披露。

### 風險管理及內部控制

本公司內部控制部門通常負責審批所有風險管理程序及內部控制制度。該部門監督牙科醫院實施有關程序及制度，同時牙科醫院的各部門負責實施有關程序及制度的日常事務。僱員不時進行相關政策、標準、協議及程序的培訓並須在日常營運中嚴格遵守。各牙科醫院的管理及營運由擁有豐富醫療機構管理經驗的管理院長負責。

本公司已執行多項制度，以識別有關本公司業務的潛在風險，包括但不限於牙科醫院的全面質量控制制度、指定人員負責應對醫院停電等緊急情況、管理本公司患者信息的信息管理系統、指定專業團隊負責保存藥品庫存記錄並確保藥品得到妥善儲存，以及規管銷售及營銷活動的內部控制措施。

董事會承認其須對風險管理及內部控制系統負責，並有責任審閱該等系統的成效。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可就不會出現重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

審核委員會負責監督本集團的內部控制程序以及會計及財務報告事宜。根據其職權範圍，審核委員會的職責及義務之一是確保本集團遵守相關監管規定，並定期審閱任何可能引起對財務報告、內部控制或其他事宜存在可能不當行為的關注的安排。本公司未建立內部審計職能，並認為就本集團業務規模、性質及複雜程度而言，毋須急切成立內部審核部門。本集團將不斷執行內部控制程序及加強內部控制措施，並將每年審閱執行情況。

在審核委員會及管理層的支持下，董事會已審閱管理層的報告及內部控制部門的調查結果，以及風險管理及內部控制制度，包括財務、營運及合規控制。審閱程序包含(其中包括)與業務組管理人員、內部控制部門及外聘核數師會面，審閱相關工作報告及關鍵績效指標的資料，並與公司高級管理層討論主要風險。本公司亦委任一名獨立內部控制顧問進行內部控制審閱。年度審閱的範圍亦涵蓋本公司會計、財務報告及內部審核職能的資源、員工資格及經驗、培訓計劃及預算是否充足。

本公司設有關於處理及發佈內幕消息的程序及內部控制。於實行時，當本集團僱員得悉任何事件及/或事宜被其視之為潛在內幕消息，該僱員將向本公司指定人員匯報，而倘有關人員認為適宜，彼將向董事會提呈有關消息以供考慮及決定有關消息是否構成內幕消息並須即時披露。

董事會認為，於報告期間內，本公司的風險管理及內部控制制度為有效及充分。

## 反腐敗及舉報政策

本公司總部的行政部門負責制訂及實施反賄賂及腐敗政策及程序。本公司為高級管理層及僱員提供反賄賂及腐敗培訓。

本公司對牙醫及其他醫學專業人員收受賄賂採取零容忍政策。本公司已經建立了舉報方案(包括專用熱線及舉報箱)，以接收腐敗指控的報告，可選擇匿名。任何違反反賄賂及腐敗政策及程序的僱員將視乎事件的嚴重程度予以處分或解僱。

關於採購，本公司集中採購醫療用品，從而最大程度地減少腐敗或濫用的風險。此外，本公司要求供應商向我們簽訂反賄賂及腐敗承諾，以確保彼等了解並遵守我們的反賄賂及腐敗政策。

## 核數師薪酬

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司有關審核服務及非審核服務已付／應付外聘核數師的費用總額為人民幣1,686,000元，載列如下：

服務類別	已付／ 應付費用 人民幣
審核服務	1,686,000
非審核服務	—
總計	1,686,000

## 董事有關財務報表的責任

董事知悉彼等有責任根據法定要求及適用會計準則編製綜合財務報表，及根據上市規則及任何其他監管要求及時進行財務披露。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，使董事會可對提呈董事會予以批准的本公司財務報表進行知情評估。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

本公司獨立核數師就彼等對綜合財務報表申報責任作出的聲明，載於本年度報告第58至60頁的獨立核數師報告。

## 公司秘書

李忠成先生，於二零二零年八月三日獲委任為公司秘書。李忠成先生現為香港中央證券登記有限公司管治服務助理副總裁。李忠成先生的簡歷資料載於本年度報告第30頁的「董事及高級管理層」一節。於報告期間內，公司秘書的主要企業聯繫人為本公司副總經理林賢寸女士。在林賢寸女士的協助下，公司秘書為董事會提供協助，且董事已取得公司秘書就企業管治以及董事會常規及事宜的意見及服務。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，李忠成先生已獲得不少於15個小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。



## 股息政策

本公司已採納股息政策(「**股息政策**」)。釐定董事會是否建議向股東派付股息的因素包括(但不限於)一般業務狀況、財務狀況及經營業績、預期資本需求及未來擴張計劃、未來前景、法律及監管限制、派付股息的合約限制、股東利益，以及其他董事會可能認為屬相關的因素。本公司可於股東大會上以任何貨幣宣派股息，惟股息不得超過董事會所建議金額。本公司的任何未來股息宣派及分派將由董事會酌情釐定。除可供分派溢利外，不得以其他方式派付股息。

股息政策將不時予以審閱，並不保證將於任何指定期間派付任何特定金額的股息。

董事會不建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息。

## 與股東的溝通

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及對本集團業務、表現及策略的理解攸關重要。本公司亦深知及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

股東週年大會(「**股東週年大會**」)為本公司與股東之間的溝通提供了機會。本公司董事會主席及董事委員會主席或彼等授權代表將出席股東週年大會以回答股東提問以及徵求及了解股東及利益相關者的意見。核數師亦將出席股東週年大會以回答有關審核行為、核數師報告編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效溝通，本公司設有網站([www.meihaomedical.com](http://www.meihaomedical.com))，供公眾查閱有關本公司業務發展及營運、財務資料、企業管治常規的資料及最新情況以及其他資料。就股東提出查詢而言，請參閱下述股東權利。

鑒於股東與本公司之間存在多種溝通方式，故於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，董事會認為與股東的現有溝通屬有效。

## 股東權利

為保障股東的利益及權利，應於股東大會上就每項實質上獨立事宜(包括選舉董事)提呈獨立決議案。股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，表決結果將在每次股東大會後發佈於本公司及聯交所網站。

## 股東召開股東特別大會及提出建議的程序

根據組織章程細則第64條，股東特別大會須在一名或以上於遞呈要求當日持有有權按每股股份可投一票基準於股東大會投票的本公司繳足股本不少於十分之一的股東要求下召開，而前述股東可於會議議程上新增決議案。有關要求須以書面形式向董事會或秘書提出，述明要求董事會召開股東特別大會以處理要求內訂明的任何事項。該大會須於該項要求遞呈後兩個月內舉行。倘於有關遞呈後21日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可以相同方式召開大會，而本公司須向遞呈要求人士償付由遞呈要求人士因董事會未能召開大會而產生的所有合理開支。不論細則有何規定，任何股東大會或任何類別股東大會可通過能使所有與會人士互相溝通的電話、電子或其他通訊設備的方式舉行，而參與有關大會應構成出席有關大會。

於組織章程細則或開曼公司法中，並無股東於股東大會上提呈新決議案的條文。如股東意欲提呈決議案，可要求本公司按照前款規定的程序召開股東大會。

## 股東提名人選參選為董事的程序

有意提名相關人士參選為董事的書面通知以及該位獲提名人士表明其願意參選的書面通知應呈交至本公司總辦事處或註冊辦事處。根據組織章程細則規定呈交該等通知的期間須由不早於寄發有關推選董事的股東大會通告翌日起計，至不遲於該股東大會舉行日期前七日結束，而向本公司發出該等通知的最短期間須為最少七日。

## 有關提出查詢與關注的程序

本公司股東如欲向董事會作出任何查詢，可以書面方式向本公司提出，概因本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

股東如擬向董事會提出有關本公司的查詢，可將彼等查詢郵寄至本公司總辦事處及中國主要營業地點（地址為中國浙江省溫州市鹿城區府前街197號），電話(+86 (0577) 88298377)或以電郵(meihamedical@163.com)方式作出有關查詢。

股東亦可於本公司股東大會上向董事會提出查詢。

## 更改章程文件

本公司於二零二二年十一月八日已採納經修訂及重列的組織章程大綱及細則，自上市日期起生效。自上市日期起直至本年度報告日期，上述組織章程大綱及細則並無任何變動。

董事會欣然提呈本董事會報告連同本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 全球發售

本公司於二零一九年十一月十八日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，名稱為美皓醫療集團有限公司。於二零二二年十二月十四日（「上市日期」），其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板成功上市。本公司日期為二零二二年十一月三十日的招股章程已刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.meihaomedical.com)。

## 主要業務

本公司為一家投資控股公司。本集團主要在浙江省透過經營牙科醫院從事提供牙科服務。本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的主要業務分析載於綜合財務報表附註1。

## 業務回顧及業績

本集團於本年度內業務的中肯回顧以及就本集團表現的討論及分析載於本年度報告「主席報告書」及「管理層討論與分析」章節。該等討論構成本董事會報告的一部分。

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的業績載於本年度報告第61至62頁的綜合損益及其他全面收益表。

## 董事會

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內及直至本報告日期，本公司董事如下：

### 執行董事

王曉敏先生(主席兼行政總裁)  
鄭蠻女士

### 獨立非執行董事

黃晞華先生  
譚漢珊女士  
周健醫生

根據組織章程細則第112條，由董事會委任以填補臨時空缺的任何董事任期僅直至其獲委任後本公司下屆第一次的股東週年大會，並須在該會議上重新選舉。由董事會委任以加入現存董事會的任何董事任期僅直至其獲委任後本公司第一次本公司股東週年大會，並有資格重選。

根據組織章程細則第108條，在每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事或如其人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一的董事人數的董事應在股東週年大會上輪值退任，但每名董事(包括以指定任期獲委任的董事)須至少每三年輪值退任一次。退任董事有資格重選連任。本公司可在股東大會上就任何董事的退任填補該等職位的空缺。

黃晞華先生及譚漢珊女士將於應屆股東週年大會上退任及重選連任。

## 主要風險及不確定因素

本集團營運中涉及的部分主要風險及不確定因素的概要列示如下：

- (1) 品牌、市場聲譽及消費者認知度為取得持續成功及增長貢獻良多。未能保持我們的品牌、市場聲譽及/或消費者認知度或造成任何損害，可能對經營業績及前景造成重大不利影響。
- (2) 收益於過往完全依賴且仍會在很大程度上依賴於溫州業務。因此，我們對溫州當地狀況及變動(如經濟、法律及法規以及發生任何自然災害、天災及流行病)異常敏感。
- (3) 於中國浙江省及全球爆發的傳染性新型冠狀病毒或會對業務、經營業績、財務狀況及前景造成重大不利影響。
- (4) 本公司於受嚴格規管行業開展其業務，且持續產生合規成本並可能因不合規而面臨處罰。
- (5) 擴張計劃，尤其是將業務擴張至多個新地區的計劃存在不確定性及風險，且我們可能無法成功管理我們擴張的業務。
- (6) 對牙齒正畸科服務的需求取決於(i)患者的可支配收入及其於有關牙科服務的消費意欲，原因是該等服務不在基本醫療保險計劃保障範圍內，及(ii)患者對於該等牙科服務的滿意度(通常屬多方面，且更受主觀因素影響)。
- (7) 過往錄得累計虧損。

## 環境政策及表現

本集團致力於建立可持續發展業務，將本集團營運對環境造成的影響降至最低。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團須遵守各項環保法律及法規。有關本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內就環保、社會及企業管治方面環境表現的更多詳情，請參閱「環境、社會及管治報告」。

## 環境、社會及管治報告

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已遵守上市規則附錄二十七所載環境、社會及管治報告指引中「不遵守就解釋」條文。

有關本集團環境、社會及管治事宜(包括環境政策及表現)的進一步詳情，載於「環境、社會及管治報告」，其將與本年度報告同一時間於本公司網站([www.meihaomedical.com](http://www.meihaomedical.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))刊發。

## 遵守有關法律法規

本集團須遵守與其中國業務有關的各種中國法律法規，包括但不限於有關醫療機構及設備、知識產權、數據隱私、數據安全及網絡安全要求的中國法律法規、與在中國的外商投資相關法律法規、與在海外上市相關的法律法規以及其他相關法律法規。

據董事會及本公司所深知，本集團已於各重大方面遵守對本集團業務及營運造成重大影響的相關法律及法規，並已從相關監管機構取得本集團於中國營運所需的一切重要牌照、批文及許可。於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無重大違反或不遵守適用法律法規的情況。

## 與利益相關者的重要關係

本集團認為，與其利益相關者(包括股東、僱員、患者、供應商、業務合作夥伴)保持良好關係的重要性乃本集團成功的關鍵所在。本集團將繼續確保與各主要利益相關者有效溝通並保持良好關係。

### 患者

患者為各年齡段的個人。除溫州口腔外，我們的每間民營牙科醫院均設有兒童科，為14歲以下兒童提供牙科服務。優質的服務及嚴格的安全控制令我們的患者投訴量較少而複診患者人數較多。

本集團最大客戶及前五大客戶分別佔本集團總收益約0.15%(二零二一年：0.18%)及0.68%(二零二一年：0.68%)。

### 供應商

供應商主要包括藥品、醫療耗材、定製產品及牙科工具供應商。據董事所深知，五大供應商均為獨立第三方。並無董事或彼等各自的緊密聯繫人或據董事所深知，擁有本公司已發行股本超過5%的任何股東於報告期間內在我們的五大供應商中擁有任何權益。於報告期間內，五大供應商均非我們的患者。

截至十二月三十一日止年度，最大供應商及前五大供應商分別佔本集團持續經營業務貿易採購總額的約21.3%(二零二一年：18.7%)及60.2%(二零二一年：47.5%)。

### 醫學專業人員

牙科醫師、護士及其他醫學專業人員的資質及專業知識對服務質量及競爭力至關重要。牙科醫師、護士及其他醫學專業人員是我們的僱員，定期於我們的其中一家牙科醫院全職執業。部分牙科醫師及護士偶爾也會根據需要於多家牙科醫院執業。本公司一般與牙科醫師、護士及其他醫學專業人員簽訂僱傭合約。於二零二二年十二月三十一日，我們擁有51名牙科醫師、65名護士及43名其他醫學專業人員。

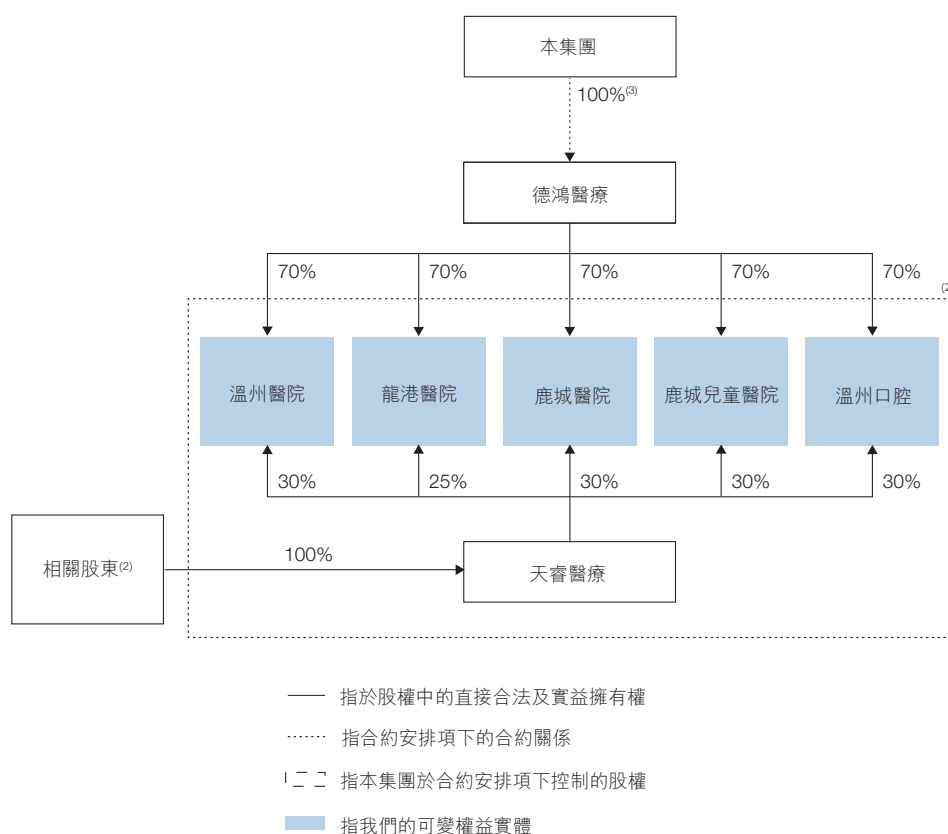
## 不獲豁免持續關連交易

### 合約安排

#### 背景

本公司主要於中國從事提供牙科醫療服務。根據現行中國法律法規，醫療機構屬於外商投資限制類範圍。本公司與溫州牙科醫院有限公司（「溫州醫院」）、溫州鹿城口腔醫院有限公司（「鹿城醫院」）、溫州鹿城兒童口腔醫院有限公司（「鹿城兒童醫院」）、溫州口腔醫院有限公司（「溫州口腔」）及龍港口腔醫院有限公司（「龍港醫院」）（統稱「可變權益實體」）已訂立合約安排，以便對其各自行使控制權並取得絕大部分經濟利益。

以下簡化圖說明合約安排規定的經濟利益從可變權益實體流向本集團的情況：



附註：

- (1) 相關股東為分別持有溫州天睿醫療管理有限公司（「天睿醫療」）90%及10%股權的王曉敏先生及鄭瑩女士。
- (2) 獨家營運服務協議、獨家購買權協議、股權質押協議、股東權利委託協議、授權書、配偶承諾及補充協議共同構成合約安排項下的法律關係。
- (3) 溫州德鴻醫療管理有限公司（「德鴻醫療」）為本集團的間接全資附屬公司。

可變權益實體佔本集團財務狀況及經營業績的重要部分。截至二零二二年十二月三十一日止年度，可變權益實體的收益為人民幣127.4百萬元，佔本集團總收益約100%。於二零二二年十二月三十一日，可變權益實體資產總值為人民幣231,900,000元，佔本集團資產總值約91.8%。

## 合約安排重大條款概要

組成合約安排的每份具體協議說明如下。

### (1) 獨家營運服務協議

相關股東、天睿醫療及可變權益實體與德鴻醫療於二零二零年一月十六日及二零二一年八月二十六日訂立獨家營運服務協議（「**獨家營運服務協議**」），據此，天睿醫療及可變權益實體同意委聘德鴻醫療為其獨家技術支持、顧問服務及其他服務供應商以換取服務費。

此外，未經德鴻醫療事先書面同意，在獨家營運服務協議期間，相關股東、天睿醫療及可變權益實體不得直接或間接受任何第三方提供的相同或類似服務，亦不得與任何第三方建立類似的合作關係。德鴻醫療有權委任任何第三方提供任何或所有服務或履行其於獨家營運服務協議下的責任。

獨家營運服務協議自二零一九年十月二十九日及二零二一年八月二十六日起生效，且自獨家營運服務協議各日期起計有效期為三年，並在符合上市規則的情況下，除非根據其中的條款予以終止，否則每當其期限屆滿時自動續期三年。

### (2) 獨家購買權協議

於二零二零年一月十六日及二零二一年八月二十六日，德鴻醫療、相關股東、天睿醫療及可變權益實體訂立獨家購買權協議（「**獨家購買權協議**」）。

相關股東及天睿醫療承諾發展可變權益實體的業務，以確保可變權益實體的業務營運符合法律規定，且不會採取任何行動影響其資產價值、商譽及營業執照的有效性。此外，未經德鴻醫療事先書面同意，(i)相關股東及天睿醫療不得轉讓或以其他方式處置任何獨家購買權協議項下的購買權或就此設立任何產權負擔；(ii)天睿醫療及可變權益實體不得協助轉讓或以其他方式處置獨家購買權協議項下的任何購買權或就此設立任何產權負擔；及(iii)相關股東及天睿醫療（如適用）直接或間接（自行或透過委託任何其他自然人或法人實體）從事、擁有或收購任何與德鴻醫療或本集團業務競爭或可能競爭的業務。



此外，相關股東、天睿醫療及可變權益實體承諾，在德鴻醫療根據獨家購買權協議發出行使購買權的通知後，彼等將採取必要行動以實現轉讓及放棄任何優先購買權(如有)。獨家購買權協議的訂約方各自確認並同意(i)倘天睿醫療及可變權益實體(如適用)根據中國法律解散或清盤，則歸屬於相關股東及天睿醫療(如適用)的全部剩餘資產須將按照當時適用中國法律所允許的最低購買價格轉讓予德鴻醫療或其指定人士，而相關股東、天睿醫療及可變權益實體各自承諾，將就有關轉讓而收取的代價悉數退還予德鴻醫療或其指定人士，(ii)倘天睿醫療破產、重組或合併、相關股東身故、喪失履行職務能力、破產或離婚或任何其他事件導致相關股東於天睿醫療的股權及天睿醫療於可變權益實體的股權出現變動，則(a)相關股東於天睿醫療股權的繼承人及天睿醫療於可變權益實體股權的繼承人須受合約安排約束，及(b)除非德鴻醫療另行書面同意，否則天睿醫療及可變權益實體的股權的任何處置均受合約安排規管。

獨家購買權協議自二零一九年十月二十九日及二零二一年八月二十六日起生效。各份獨家購買權協議均無固定期限但有終止條款，規定除非當時適用的中國法律法規另有規定，否則協議訂約方(德鴻醫療除外)均無權單方面終止協議。

### (3) 股東權利委託協議及授權書

於二零二零年一月十六日及二零二一年八月二十六日，德鴻醫療、相關股東、天睿醫療及可變權益實體訂立由相關股東及天睿醫療以德鴻醫療(及其繼承人或清盤人)或德鴻醫療指定的自然人(「受權人」)為受益人簽署的股東權利委託協議(「股東權利委託協議」)及授權書(「授權書」)。

根據股東權利委託協議及授權書，(i)相關股東不可撤回地同意授權受權人行使其作為天睿醫療股東的所有權利和權力；(ii)天睿醫療不可撤回地同意授權受權人行使其作為可變權益實體股東的所有權利和權力(包括但不限於在股東大會上投票、簽署會議記錄及安排天睿醫療及可變權益實體業務營運向相關公司登記處進行所有必要存檔的權利)。由於德鴻醫療為本公司的全資附屬公司，股東權利委託協議及授權書的條款將賦予本公司權利實際控制可變權益實體的所有公司決策，以及天睿醫療、溫州醫院、鹿城醫院、鹿城兒童醫院及溫州口腔的100%股權以及龍港醫院的95%股權。

股東權利委託協議自二零一九年十月二十九日及二零二一年八月二十六日起生效。各授權書均無固定期限但有終止條款，規定除非當時適用的中國法律法規另有規定，否則協議訂約方(德鴻醫療除外)均無權單方面終止協議。

#### (4) 股權質押協議

於二零二零年一月十六日及二零二一年八月二十六日，德鴻醫療、相關股東、天睿醫療及可變權益實體訂立股權質押協議（「**股權質押協議**」）。根據股權質押協議，(i)相關股東同意向德鴻醫療質押彼等各自於天睿醫療的所有股權，及(ii)天睿醫療同意向德鴻醫療質押其於可變權益實體的全部股權，以確保履行合約安排項下的所有義務及可變權益實體的義務。

此外，根據股權質押協議，相關股東及天睿醫療向德鴻醫療承諾（其中包括），未經德鴻醫療事先書面同意，不會轉讓彼等的已質押股權，亦不會就該等股權設立或允許任何質押或產權負擔及進行或允許任何可能嚴重影響德鴻醫療的權利及權益的行動或行為。天睿醫療及可變權益實體向德鴻醫療承諾（其中包括），未經德鴻醫療事先書面同意，其不會同意轉讓該等已質押股權或就該等股權設立或允許任何質押或產權負擔。

股權質押協議自二零一九年十月二十九日及二零二一年八月二十六日起生效，而股權質押則於完成登記日期生效。各股權質押協議均無固定期限但有終止條文，規定除非當時適用的中國法律及法規另有規定，否則協議訂約方（德鴻醫療除外）均無權單方面終止協議。

#### (5) 補充協議

於二零二一年八月二十六日，德鴻醫療、相關股東及天睿醫療訂立獨家購買權協議、股權質押協議及股東權利委託協議的補充協議（「**補充協議**」），據此，多方同意就上述協議補充若干條款及釋義，以反映合約安排下溫州口腔屬於其中一名可變權益實體。

補充協議自二零二一年八月二十六日起生效。除了補充協議修訂的條款及釋義，獨家購買權協議、股權質押協議及股東權利委託協議的所有其他條款及條件仍然有效。

#### (6) 配偶承諾

各相關股東的配偶已簽署承諾（「**配偶承諾**」），表明(i)相關股東各自於天睿醫療的權益（連同其中的任何其他權益）不屬於共同管有的範圍；及(ii)各配偶無權享有或控制相關人士的權益且不會就該等權益提出任何申索。

除上文所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團與可變權益實體之間並無訂立、續訂及／或複製訂立其他新合約安排。於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，合約安排及／或採用該等安排的情況並無重大變動。

截至二零二二年十二月三十一日，本公司根據合約安排通過天睿醫療及可變權益實體經營業務時並無遭到任何中國監管機構的任何干預或阻撓。董事認為合約安排下的各份協議均按照中國法律法規執行，惟下列各項除外：(i)根據現行中國法律，溫州仲裁委員會無權授出禁令救濟，亦不能對天睿醫療及可變權益實體發出清盤令；(ii)香港及開曼群島法院等海外法院授出的臨時補償或執行令未必受到中國認可或可於中國執行；(iii)德鴻醫療根據獨家購買權協議行使獨家購買權，須遵守當時生效的中國法律法規及相關批准程序(如適用)；(iv)現行或日後中國法律法規的詮釋及應用存在重大不確定性；及(v)股權質押協議須遵守相關工商管理部門的登記要求(已完成的登記)。

### 採納合約安排的原因

《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2019年版)》(「**2019年負面清單**」)規定，外國投資者僅獲准投資於中外合資及合作醫療機構。然而，2019年負面清單並未明確規定外國投資者通過外商投資企業的境內投資方式於醫療機構間接持有的股權或權益百分比。於二零二零年六月二十三日及二零二一年十二月二十七日，國家發改委及商務部分別聯合頒佈《外商投資准入特別管理措施(2020年版)》(「**2020年負面清單**」)及《外商投資准入特別管理(負面清單)(2021年版)》(「**2021年負面清單**」)。2020年負面清單及2021年負面清單分別於二零二零年七月二十三日及二零二二年一月一日生效，而2021年負面清單取代了2019年負面清單及2020年負面清單。根據2021年負面清單，外商允許以合資形式投資醫療機構。

根據《中外合資、合作醫療機構管理暫行辦法》(「**中外合資醫療機構管理暫行辦法**」)，外國投資者獲准與中國的醫療企業合作以合資或合作企業形式在中國境內設立醫療機構。設立的合資或合作企業須符合若干規定(包括中方合夥人在合資、合作企業中所佔的股權比例不得低於30%)。倘若外商投資醫療機構將在華中及西部地區或老少邊窮地區設立，該等投資者資格要求及設立標準可以放寬。

本公司主要在中國從事提供牙科醫療服務。根據負面清單，醫療機構屬於「限制類」投資類別，因此不可由外資100%持有。外資亦限於為合資企業的形式，惟《關於擴大香港和澳門服務提供者在內地設立獨資醫院地域範圍的通知》、《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排及其補充協議》、《香港和澳門服務提供者在內地設立獨資醫院管理暫行辦法》及《關於香港和澳門服務提供者在內地設立醫療機構有關問題的通知》所界定的合資格服務提供者的投資除外。

嚴密制定的合約安排僅用於處理上一段所述的外商擁有權限制，亦特意設計用以達致本公司的業務目標，並降低與中國相關法律及法規產生衝突的可能性。

合約安排使德鴻醫療能夠取得可變權益實體的絕大部分經濟利益，惟由獨立第三方持有的龍港醫院5%股權除外。因此，本公司將溫州醫院、鹿城醫院、鹿城兒童醫院及溫州口腔視為全資附屬公司，將龍港醫院視為擁有95%的附屬公司。

### 與合約安排有關的風險

合約安排存在若干風險，包括：

- (1) 倘中國政府認為與可變權益實體及其附屬公司有關的合約安排不符合中國對相關行業的外國投資的監管限制，或倘該等法規或現有的法規的詮釋未來發生變動，我們可能會受到嚴厲的處罰或被迫放棄於該等業務的權益。
- (2) 可變權益實體的股東可能與我們存在利益衝突，其可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。
- (3) 合約安排內的若干條款於中國法律下或未能執行。
- (4) 合約安排或會被中國稅務機關視為要求轉讓定價調整。
- (5) 如我們行使收購可變權益實體股本所有權及資產的選擇權，所有權或資產轉讓可能會使我們受到一定限制及產生大量成本。
- (6) 有關離岸控股公司向中國實體提供貸款及直接投資的中國法規以及政府控制貨幣兌換可能限制或阻礙我們使用全球發售的所得款項向中國附屬公司作出貸款或向中國附屬公司作出額外出資。

詳情請參閱招股章程「風險因素－與我們的合約安排有關的風險」。

### 本集團為降低風險而採取的行動

本集團將採取以下措施，確保本集團實施及遵守合約安排以有效營運業務：

- (1) 如有需要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府機關的任何監管查詢將於發生時提交董事會審閱及討論；
- (2) 董事會將至少每年審閱一次履約及遵守合約安排的整體情況；
- (3) 本公司將於年度報告及中期報告披露履約及遵守合約安排的整體情況，讓股東及潛在投資者知悉本公司的最新情況；及
- (4) 本公司將於需要時聘請外部法律顧問或其他專業顧問，協助董事會審閱合約安排的實施，並審閱德鴻醫療、天睿醫療及可變權益實體的法律合規情況，以處理合約安排產生的具體問題或事宜。

### 上市規則的涵義及聯交所發出的豁免及年度審閱

根據上市規則第十四A章，由於合約安排的若干訂約方(包括王曉敏先生、鄭蠻女士及天睿醫療)為本集團的關連人士，故上市後，合約安排項下擬進行的交易根據上市規則構成本公司的持續關連交易。

基於合約安排，本集團已就結構性合約及任何新集團內部協議項下擬進行的交易向聯交所申請且聯交所已批准，在本公司股份於聯交所上市及天睿醫療及可變權益實體將繼續被視為本公司附屬公司期間，(i)根據上市規則第14A.105條規定就合約安排項下擬進行的交易豁免嚴格遵守上市規則第十四A章的公告、通函及獨立股東批准規定；(ii)豁免嚴格遵守上市規則第14A.53條就合約安排項下的交易設定年度上限的規定；及(iii)豁免嚴格遵守上市規則第14A.52條有關合約安排有效期限定為三年或以內的規定，惟須受以下條件規限：

- (1) 除下文(4)段所述者外，未經獨立非執行董事批准，合約安排不得作出任何變更(包括有關任何應付德鴻醫療的費用)；
- (2) 除下文(4)段所述者外，未經獨立股東批准，規管合約安排的協議不得作出任何變更；
- (3) 合約安排將繼續令本集團收取源於天睿醫療及可變權益實體的經濟利益；
- (4) 在合約安排就本公司及其直接控股附屬公司(作為一方)與天睿醫療、可變權益實體及相關股東(作為另一方)之間的關係提供可接受框架的基礎上，可於現有安排到期後，或就本集團認為可提供業務便利時可能有意成立的從事與本集團相同業務的任何現有或新外商獨資企業或營運公司(包括分公司)，按照與現有合約安排大致相同的條款與條件，重續及/或複製該框架，而無須取得股東批准；及
- (5) 本集團將持續披露合約安排的相關細節。

獨立非執行董事已審閱合約安排並確認：

- (1) 於截至二零二二年十二月三十一日止年度內所進行的交易乃遵照合約安排相關條文而訂立，以及本集團可保留天睿醫療及可變權益實體產生的絕大部分溢利；
- (2) 天睿醫療並未向其股權持有人作出且其後亦未另行轉撥或轉讓予本集團的任何股息或其他分派；
- (3) 可變權益實體並未向天睿醫療作出且其後亦未另行轉撥或轉讓予本集團的任何股息或其他分派；及
- (4) 我們(作為一方)與天睿醫療、可變權益實體及相關股東(作為另一方)，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內訂立、重續或複製的任何新合約屬公平合理或就我們而言對股東有利，且符合股東的整體利益。

本公司核數師已於致董事會的函件(副本呈交聯交所)中確認,就合約安排而言:

- (1) 核數師並無注意到任何事項令其相信合約安排未獲董事會批准;
- (2) 核數師並無注意到任何事項令其相信交易並無在所有重大方面根據規管該等交易的合約安排項下的相關協議訂立;及
- (3) 核數師並無注意到任何事項令其相信可變權益實體並未向其股權持有人作出且其後亦未另行轉撥或轉讓予本集團的任何股息或其他分派。

有關合約安排的詳情,請參閱招股章程「合約安排」及「關連交易」章節。

## 購股權計劃

以下為本公司於二零二二年十一月八日經股東有條件批准及採納的購股權計劃的主要條款概要。

### 1. 目的

購股權計劃旨在獎勵或酬謝為本集團作出貢獻及努力不懈地提高本集團利益的合資格人士(定義見下文2段),以及用於董事會可能不時批准的其他用途。

### 2. 合資格參與者

董事會可全權酌情決定向合資格人士(董事會全權酌情認為曾經及/或將會對本集團有貢獻的任何董事或僱員(無論全職或兼職)、顧問或專業顧問)(「合資格人士」)授出購股權,以按購股權計劃條款認購相關數目的股份。

### 3. 股份數目上限

於本年度報告日期,根據購股權計劃行使所有購股權而可能發行的股份數目總額上限為60,000,000股,佔本公司於本年度報告日期已發行股份的10%。

於二零二二年十二月十四日及二零二二年十二月三十一日,根據購股權計劃可供授出的購股權數目分別為60,000,000份。

自採納購股權計劃起，並無授出購股權；因此，預計不會發行任何與購股權相關的股份，而該等股份除以已發行股份加權平均數目的比例將為零。

#### 4. 向任何個別人士授出購股權的數目上限

倘向任何合資格人士授出購股權時，該名相關合資格人士於授出購股權日期前12個月期間因全面行使根據購股權計劃已授出及建議授出的購股權(包括已行使、已註銷或未行使的購股權)而已發行及將予發行的股份數目，超逾當時已發行股份總數的1%，則不得向該合資格人士授出購股權，惟以下情況除外：

- (1) 按上市規則第十七章有關規定所述之形式，由股東於股東大會上通過普通決議案正式批准該項授出，而相關合資格人士及其聯繫人須放棄投票；
- (2) 本公司已就該項授出向股東寄發通函，通函形式符合上市規則第十七章的有關規定，並載有上市規則第十七章有關規定所列明的資料；及
- (3) 該等購股權的數目及條款(包括認購價)須於本公司舉行股東大會批准該項授出前釐定。

#### 5. 行使購股權的時間

在上市規則條文及其他適用的法律法規的規限下，董事會可於其認為合適時全權酌情於提呈授出購股權時施加購股權計劃中所載以外有關購股權的任何條件、約束或限制(將於要約函件中闡述)，包括(在不影響於前述一般性的情況下)證明及/或維持有關本公司及/或承授人實現表現、經營或財務目標的合資格標準、條件、約束或限制；承授人於履行或維持若干條件或責任方面令人滿意或行使所有或任何股份的購股權權利歸屬前的時間或期間，惟該等條款或條件不得與購股權計劃的任何其他條款或條件不一致。為免生疑問，除前述董事會可釐定的該等條款及條件(包括有關購股權的歸屬、行使或其他事項的條款及條件)另有規定者外，於購股權可獲行使前並無必須持有購股權的最短期限，於購股權可獲行使前承授人亦毋須達到任何績效目標。

任何特定購股權的授出日期為承授人根據購股權計劃正式接納有關購股權要約之日。承授人(或其遺產代理人)可於購股權屆滿前根據購股權計劃條款及要約向本公司發出通知書，列明即將全部或部分行使購股權及行使購股權所涉股份數目以行使購股權，惟有關股份數目須為股份在聯交所的每手買賣單位或其完整倍數。該通知須附有通知所述股份認購價總額的匯款。董事會將全權決定購股權的可行使期間，惟任何購股權均不得在授出十年屆滿後行使。任何購股權均不得在購股權計劃批准日期後十年以後授出。除非本公司於股東大會上提早終止計劃，否則購股權計劃將於股東在股東大會上以決議案接納購股權計劃後十年期間內生效及有效。

## 6. 購股權計劃的期限

購股權計劃將自接納該計劃日期起計十(10)年期間內生效及有效。

於二零二二年十二月三十一日，購股權計劃剩餘期限為約9年又10個月。

## 7. 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價(須於行使有關購股權時支付)由董事會全權釐定並知會所有合資格人士，惟該價格不得低於下列三者之中最高者：(i)股份於授出購股權要約日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所列的收市價；(ii)股份於緊接授出購股權要約日期(「要約日期」)前五個營業日在聯交所每日報價表所列的平均收市價(惟倘本公司於要約日期前已上市的天數少於五個營業日，則新發行價將用作股份上市前期間任何營業日的收市價)；及(iii)股份面值。接納購股權要約的應付代價為人民幣1.0元。

自接納購股權計劃起至二零二二年十二月三十一日，並無購股權獲授出、行使、註銷、屆滿或失效，且購股權計劃項下並無未行使購股權。

## 關聯方交易

有關本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度關聯方交易的詳情，載於本年度報告綜合財務報表附註28。該等交易或(i)完全豁免上市規則第14A.76(1)條項下的申報、年度審閱、公告及獨立股東批准規定；或(ii)不構成上市規則第14A章項下的關連交易或持續關連交易。

本公司已遵守上市規則(經不時修訂)第14A章項下的披露規定。

## 股本

有關本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內股本變動的詳情，載於本年度報告綜合財務報表附註24。

於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行股本為600,000,000股股份。

## 儲備

有關本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度內儲備變動的詳情，載於本年度報告綜合權益變動財務報表第65頁。



## 可供分派儲備

於二零二二年十二月三十一日，本公司可供向股東分派的儲備金額為約人民幣92.4百萬元。

## 銀行貸款及其他借款

於二零二二年十二月三十一日，本公司並無銀行貸款及其他借款（於二零二一年十二月三十一日：無）。

## 物業、廠房及設備

有關本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度內物業及設備變動的詳情，載於綜合財務報表附註13。

## 附屬公司

有關本公司附屬公司的詳情，載於綜合財務報表附註1。

## 已發行債權證

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無發行任何債權證。

## 末期股息

董事會不建議分派末期股息，且截至二零二二年十二月三十一日止年度並無派付股息（二零二一年：無）。

## 慈善捐款

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無作出慈善捐款。

## 股票掛鈎協議

除本董事會報告「購股權計劃」一節所披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團並無訂立或存在股權掛鈎協議，從而將會或可能會導致本公司發行股份或令本公司須訂立任何將會或可能會導致本公司發行股份的協議。

## 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律項下並無關於優先購買權的條文，要求本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 稅務減免及豁免

董事並不知悉股東因持有本公司證券而可獲得任何稅務減免及豁免。

## 獲准許彌償

根據組織章程細則及受適用法律及法規的規限，各董事及其他高級職員就執行及履行其職責或與此有關產生的或將產生的所有成本、收費、損失、開支及負債，將有權獲以本公司資產作為彌償保證。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，該等獲准許彌償條文已生效。自上市日期起，本公司已為董事安排適當責任保險。

## 董事服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，自該日起計為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，自上市日期起計為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於三個月書面通知予以終止。

並無董事已與本公司或其任何附屬公司訂立任何不可於一年內由本公司終止且毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約/委任書。

並無建議於應屆股東週年大會上重選的董事與本集團訂有不可於一年內由本集團終止且毋須支付補償(法定補償除外)且尚未屆滿的服務合約。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團僱員總數為304名。本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策，審閱本集團董事及高級管理層的薪酬架構。總員工成本(包括董事酬金、薪金、花紅、以權益結算及以股份為基礎的付款開支)為約人民幣38.8百萬元。

僱員的薪酬待遇包括薪金、花紅、津貼、實物利益(包括退休金計劃供款)以及養老金或退休津貼。本集團為僱員提供的薪酬待遇主要包括基本薪金及花紅。本集團每年對彼等進行績效審查。審查結果將用於其薪金確定、獎金授予及晉升評估中。此外，本集團向其僱員提供全面培訓課程，以增強醫療專業人員的技能，促進職涯發展。本集團為僱員提供內部及外部培訓，以提高彼等技能及知識。本公司亦已採納購股權計劃，其詳情載於本董事會報告「購股權計劃」一節。

本公司確認並無董事放棄或同意放棄任何酬金，本集團亦無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士，並截至本年度報告日期仍屬獨立人士。

## 董事收購股份或債權證的權利

除本年度報告另有披露者外，於本年度內任何時間，本公司及其任何附屬公司並無訂立任何安排，可令董事透過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且並無董事或彼等的配偶或未滿18歲子女獲授予任何認購本公司或任何其他法團的股權或債務證券的權利或已經行使任何該等權利。

## 管理合約

截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

## 董事於競爭業務的權益

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內任何時間，並無董事或彼等各自緊密聯繫人於本集團業務以外從事任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務或於其中擁有任何權益。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中，擁有須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條記入當中所述登記冊的權益及淡倉，或(iii)根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份中的權益：

董事或最高行政人員姓名	權益性質	股份數目	概約百分比 <sup>(1)</sup>
王曉敏 <sup>(2)(4)</sup>	受控法團權益 配偶權益	427,500,000 (L)	71.25%
鄭瑩 <sup>(3)(4)</sup>	受控法團權益 配偶權益	427,500,000 (L)	71.25%

附註：

[L] 指好倉

(1) 計算時基於二零二二年十二月三十一日已發行共計600,000,000股股份。

(2) 健齒康(中國)有限公司(「JTC BVI」)及瑞康(中國)有限公司(「Ricon BVI」)均由王曉敏先生直接全資擁有。因此，王曉敏先生被視為擁有JTC BVI及Ricon BVI各自所持全部股份的權益。

(3) 美皓(中國)有限公司(「Meihao BVI」)由鄭瑩女士直接全資擁有。因此，鄭瑩女士被視為擁有Meihao BVI所持全部股份的權益。

(4) 王曉敏先生與鄭瑩女士為彼此配偶，因此被視為擁有彼此於其中擁有權益的任何股份的權益。

除上述披露者外，據董事所知，於二零二二年十二月三十一日，本公司董事或最高行政人員並無於本公司或其相聯法團(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，擁有須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或(ii)根據證券及期貨條例第352條登記於本公司所存置登記冊內，或(iii)根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，據本公司董事或最高行政人員所知，以下人士(本公司董事及最高行政人員除外)擁有或被視為或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露的股份或相關股份的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司所存置登記冊內的股份或相關股份的權益或淡倉：

主要股東名稱	權益性質	股份數目	概約百分比 <sup>(1)</sup>
JTC BVI <sup>(2)</sup>	實益擁有人	337,500,000 (L)	56.25%
Ricon BVI <sup>(2)</sup>	實益擁有人	45,000,000 (L)	7.5%
Meihao BVI <sup>(3)</sup>	實益擁有人	45,000,000 (L)	7.5%

附註：

[L] 指好倉

(1) 計算時基於二零二二年十二月三十一日已發行共計600,000,000股股份。

(2) JTC BVI及Ricon BVI均由王曉敏先生直接全資擁有。

(3) Meihao BVI由鄭靈女士直接全資擁有。

除本報告所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本公司並無獲任何人士(本公司董事及最高行政人員除外)知會，其擁有根據證券及期貨條例第336條須在本公司所存置登記冊予以記錄的股份或相關股份的權益或淡倉。

## 不競爭承諾

各控股股東(王曉敏先生、鄭蠻女士、JTC BVI、Ricon BVI及Meihao BVI，各為一名「契諾人」，統稱「契諾人」)已根據日期為二零二二年十一月八日的不競爭契據以本公司(為其本身及代表本集團各成員公司的利益)為受益人作出不可撤回的不競爭承諾(「不競爭契據」)，據此，各契諾人不可撤回、無條件及個別地向本公司作出承諾，(其中包括)自上市日期起至股份仍於聯交所上市期間生效。

經審閱控股股東提供的年度聲明及相關資料後，獨立非執行董事認為，據彼等所深知，不競爭契據項下的承諾自上市日期起直至二零二二年十二月三十一日止期間已獲切實遵守及履行。

詳情請參閱招股章程「與控股股東的關係－不競爭契據」。

## 購買、出售或贖回上市證券

自上市日期起直至二零二二年十二月三十一日止期間，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司上市證券。

## 董事及控股股東於重大交易、協議及合約中的權益

除本年度報告所披露者外，於財政年度末或於截至二零二二年十二月三十一日止回顧年度任何時間，並無存續任何本公司、其任何附屬公司、同系附屬公司或其母公司屬訂約方，而本公司任何董事或與董事或控股股東有關連的任何實體於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的與本集團業務有關的重大交易、協議及合約(包括提供服務)。

## 上市所得款項淨額用途

於二零二二年十二月十四日，本公司股份以全球發售方式於聯交所上市，經扣除本公司應付與全球發售有關的包銷費用及其他估計開支後，自全球發售籌得總所得款項淨額為約74.9百萬港元（「所得款項淨額」）。此前於招股章程中所披露所得款項淨額的預期用途並無變化，而本公司擬按比例將額外所得款項淨額用於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途。本公司將根據實際業務需要，按照該等擬定用途逐步動用所得款項淨額的剩餘金額。

於二零二二年十二月三十一日，並無動用任何全球發售所得款項。下表載列於二零二二年十二月三十一日所得款項淨額用途的明細及描述詳情：

所得款項淨額擬定用途	所得款項		直至	於二零二二年	未動用所得款項淨額的擬定使用時間 (附註)
	淨額分配 (百萬港元)	佔總所得款項淨額的百分比	二零二二年十二月三十一日動用的所得款項淨額金額 (百萬港元)	十二月三十一日未動用的所得款項淨額結餘 (百萬港元)	
潛在策略性收購中國兩家牙科醫院	21.5	28.6%	—	21.5	二零二四年六月
撥付溫州口腔發展的資本支出及初始經營成本	20.2	27%	—	20.2	二零二三年十二月
撥付於溫州建立鹿城兒童醫院的資本支出及初始經營成本	10.6	14.1%	—	10.6	二零二三年六月
營運資金及其他一般公司用途	7.5	10%	—	7.5	二零二四年十二月
撥付於溫州以外地區以新商標名成立連鎖牙科診所的資本支出及初始經營成本	6.4	8.6%	—	6.4	二零二四年十二月
設立牙科培訓中心，以匯集牙醫人才及提升牙科服務質量	4.0	5.4%	—	4.0	二零二三年十二月
購置新的牙科設備和耗材，以提升所提供牙科服務質量	2.5	3.3%	—	2.5	二零二四年三月
翻新溫州醫院以擴充兒童牙科部	2.2	3%	—	2.2	二零二三年三月

附註：動用剩餘所得款項的預期時間乃基於本集團對未來市場情況的最佳估計。其將根據當前及未來市場情況的發展而有所變化。

## 股東週年大會

股東週年大會謹訂於二零二三年六月九日(星期五)舉行。本公司召開股東週年大會的通告將於適當時候刊發及寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上表決的權利，本公司將於二零二三年六月六日(星期二)至二零二三年六月九日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。所有的本公司過戶文件連同有關股票須不遲於二零二三年六月五日(星期一)下午四時三十分送交本公司香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)，以便辦理登記手續。

## 企業管治常規

本公司致力於維持高水平的企業管治常規。

本公司的企業管治報告載於本年度報告第19頁至32頁。有關審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的詳情亦載於同一報告內。審核委員會已與管理層審閱及討論截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度業績及綜合財務報表。

## 公眾持股量

於本報告日期，按本公司所獲公開資料及據董事所深知，本公司一直維持上市規則項下規定的公眾持股量。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由三名獨立非執行董事組成，即黃晞華先生、周健醫生及譚漢珊女士。黃晞華先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表以及本集團所採納的會計原則及政策，並與獨立核數師安永會計師事務所會面。審核委員會亦已與本集團高級管理層成員討論有關本公司所採納的會計政策及常規、內部控制及財務報告事宜。審核委員會認為，本報告乃根據相關會計準則、規則及規例以及適當披露妥為編製。



## 核數師

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經由安永會計師事務所(執業會計師)審核，其將退任及符合資格並願意於應屆股東週年大會上膺選連任。過往三年內，本公司核數師並無更改。

## 致謝

董事會謹此就股東、管理層團隊、僱員及業務合作夥伴對本集團的支持及貢獻致以衷心感謝。

承董事會命  
美皓醫療集團有限公司  
主席兼執行董事  
王曉敏先生

香港，二零二三年三月二十九日



**Ernst & Young**  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致美皓醫療集團有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審計美皓醫療集團有限公司股東(「貴公司」, 前稱中國口腔醫療集團有限公司)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表(載於第61至119頁), 其包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度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, 以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

吾等認為, 該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況, 及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量, 並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(以下簡稱「守則」), 吾等獨立於 貴集團, 並已履行守則中的其他專業道德責任。吾等相信, 吾等所獲得的審計證據能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項為在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的，並且吾等不會對該等事項提供單獨的意見。就以下各事項而言，吾等的審計如何處理該事項的描述已在各事項中說明。

吾等已履行本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節所描述的責任，包括與該等事項相關的責任。因此，吾等的審計包括執行為應對吾等對綜合財務報表重大錯誤陳述風險評估而設計的程序。吾等審計程序的結果，包括為應對以下事項所執行的程序，均為吾等就隨附綜合財務報表的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p><i>對提供牙齒正畸科服務的收益的計量</i></p> <p>截至二零二二年十二月三十一日止年度，提供牙齒正畸科服務的收益為人民幣19,947,000元，佔貴集團總收益的15.7%。</p> <p>提供牙齒正畸科服務的收益隨時間確認，並使用輸入法計量完成履行服務的進度。輸入法以已支出的員工成本及存貨、耗材及定製產品成本相對於完成服務的預期成本總額為基準確認收益。</p> <p>於釐定報告日期各項合約完成履約責任進度的準確性時，管理層須作出重大判斷及估計。收益的計量對吾等的審計而言屬重要，乃由於過程複雜並涉及重大判斷。</p> <p>有關貴集團對提供牙齒正畸科服務收益的計量的披露載於綜合財務報表附註2.4及3。</p>	<p>吾等了解及評估了貴集團與完成牙齒正畸科服務的預期成本總額相關的關鍵內部控制。吾等評估了管理層所使用方法的適用性，以估計牙齒正畸科服務的完成進度。</p> <p>吾等通過對比估計未來成本與貴集團的歷史數據（包括員工成本以及存貨、耗材及定製產品成本），評估管理層在估計完成牙齒正畸科服務的預期成本總額時所使用假設的合理性，並以抽樣方式對歷史數據進行測試納入證明文件。為評估管理層估計過程的歷史有效性，吾等以抽樣方式將上一年度管理層就完成牙齒正畸科服務的預期成本總額估計結果與完成服務的實際成本進行對比。</p> <p>吾等檢查了完成履行義務進度計算的數學準確性以及對提供牙齒正畸科服務收益的計量。</p>

## 載於年度報告的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括吾等於本核數師報告日期前所獲得年度報告內的管理層討論及分析(惟不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告)，以及預期於該日之後向吾等提供的主席致辭、董事會報告及企業管治報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的核證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中獲悉的情況存在重大不符或似乎存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，倘若吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。吾等就此並無須報告事項。

在吾等閱讀主席致辭、董事會報告及企業管治報告時，倘吾等認為上述報告存在重大錯誤陳述，則吾等須向審核委員會傳達有關事項。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製作出真實公平反映的綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在重大錯誤陳述(不論是否由於欺詐或錯誤所致)。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

貴公司董事於審核委員會的協助下履行其責任，監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下(作為整體)出具報告，除此以外別無其他目的。吾等不就此報告的內容對任何其他人士承擔責任。

合理保證屬高水平的保證，但概不保證根據香港審計準則進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可源自欺詐或錯誤，倘其(單獨或匯總)在合理預期情況下可影響該等綜合財務報表使用者所作出的經濟決策，則被視作重大錯誤陳述。

作為根據香港審計準則進行審計的一部分，吾等在整個審計過程中運用專業判斷及保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及取得充足且適當的審計憑證為吾等意見提供基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致存在重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致存在重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以制訂於各種情況下屬適當的審計程序，但並非旨在對 貴集團內部控制的成效提出意見。
- 評估董事所採用的會計政策是否恰當以及所作出的會計估計及有關披露資料是否合理。
- 總結董事採用持續經營會計基礎是否恰當，並根據所取得的審計證據，總結是否存在可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定性。倘吾等認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期所取得的審計證據。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表(包括披露資料)的整體呈報、結構及內容，以及綜合財務報表是否按公允呈報方式反映有關交易及事件。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足適當的審計證據，以就綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行集團審計。吾等僅對審計意見承擔責任。

吾等就(其中包括)審計工作的計劃範圍及時間安排以及重大審計發現(包括吾等在審計過程中識別出內部控制的任何重大缺陷)與審核委員會進行溝通。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的關係及其他事項，以及為消除威脅而採取的行動或防範措施(如適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等釐定該等對審計本期間綜合財務報表最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等會在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許對該等事項作出公開披露，或在極端罕見的情況下，若有合理預期在吾等報告中傳達某事項而造成的負面後果將超過其產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為黎志光。

**安永會計師事務所**

執業會計師

香港

二零二三年三月二十九日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	5	127,408	105,315
銷售成本		(49,160)	(38,385)
毛利		78,248	66,930
其他收入及收益	5	9,895	1,662
銷售開支		(18,166)	(5,119)
行政開支		(27,042)	(17,485)
其他開支		(874)	(161)
金融資產減值虧損淨額		27	311
融資成本	7	(1,886)	(2,471)
除稅前溢利	6	40,202	43,667
所得稅開支	10	(11,632)	(11,490)
年內溢利		28,570	32,177
其他全面虧損			
其後期間不會重新分類至損益的其他全面虧損：			
換算本公司財務報表至呈列貨幣的匯兌差額		(81)	—
年內其他全面虧損，經扣減稅項		(81)	—
年內全面收入總額		28,489	32,177

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		<b>28,456</b>	32,069
非控股權益		<b>114</b>	108
		<b>28,570</b>	32,177
以下人士應佔全面收入總額：			
母公司擁有人		<b>28,375</b>	32,069
非控股權益		<b>114</b>	108
		<b>28,489</b>	32,177
母公司普通權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄	12	人民幣 <b>6.22</b> 分	人民幣7.13分



# 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	28,076	27,679
使用權資產	14(a)	36,358	43,578
無形資產	15	528	531
遞延稅項資產	23	5,205	3,557
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	6,044	3,088
非流動資產總值		76,211	78,433
<b>流動資產</b>			
存貨	16	2,497	2,363
貿易應收款項	17	523	600
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	83,958	11,187
現金及現金等價物	19	89,529	41,283
流動資產總值		176,507	55,433
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	5,475	5,717
租賃負債	14(b)	6,898	9,376
其他應付款項及應計費用	21	15,787	15,959
合約負債	22	4,203	7,792
應付稅項		8,865	8,913
流動負債總額		41,228	47,757
流動資產淨額		135,279	7,676
資產總值減流動負債		211,490	86,109

## 綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
資產總值減流動負債		<b>211,490</b>	86,109
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	14(b)	<b>29,718</b>	35,163
合約負債	22	<b>4,021</b>	403
非流動負債總額		<b>33,739</b>	35,566
資產淨值		<b>177,751</b>	50,543
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	24	<b>5,365</b>	—
儲備	25	<b>172,007</b>	50,278
		<b>177,372</b>	50,278
非控股權益		<b>379</b>	265
權益總額		<b>177,751</b>	50,543

王曉敏先生  
董事

鄭蠻女士  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本	合併儲備	股本儲備	法定盈餘儲備	匯兌波動儲備	保留溢利／ (累計虧損)	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	—	12,016	8,450	5,853	4	(8,114)	18,209	157	18,366
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	—	32,069	32,069	108	32,177
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	2,991	—	(2,991)	—	—	—
於二零二一年十二月三十一日	—	12,016	8,450	8,844	4	20,964	50,278	265	50,543

	母公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價*	合併儲備*	股本儲備*	法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總額
	人民幣千元 (附註24)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元 (附註25)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	—	—	12,016	8,450	8,844	4	20,964	50,278	265	50,543
年內溢利	—	—	—	—	—	—	28,456	28,456	114	28,570
年內其他全面虧損：										
換算外國業務的 匯兌差額	—	—	—	—	—	(81)	—	(81)	—	(81)
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	(81)	28,456	28,375	114	28,489
資本化發行	4,024	(4,024)	—	—	—	—	—	—	—	—
有關首次公开发售的 發行股份	1,341	111,314	—	—	—	—	—	112,655	—	112,655
股份發行開支	—	(13,936)	—	—	—	—	—	(13,936)	—	(13,936)
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	—	1,871	—	(1,871)	—	—	—
於二零二二年 十二月三十一日	5,365	93,354	12,016	8,450	10,715	(77)	47,549	177,372	379	177,751

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣172,007,000元(二零二一年：人民幣50,278,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>40,202</b>	43,667
就以下各項所作調整：			
融資成本	7	<b>1,886</b>	2,471
銀行利息收入	5	<b>(1,651)</b>	(1,211)
出售物業、廠房及設備項目虧損	6	<b>58</b>	67
物業、廠房及設備折舊	13	<b>6,128</b>	4,491
使用權資產折舊	14(a)	<b>6,972</b>	6,387
無形資產攤銷	15	<b>208</b>	98
貿易應收款項減值淨額	17	<b>(27)</b>	(311)
出租人提供與新型冠狀病毒有關的租金減免	14(c)	<b>(564)</b>	—
終止租賃收益	14(c)	<b>—</b>	(258)
匯兌差額淨額		<b>(753)</b>	—
		<b>52,459</b>	55,401
存貨增加		<b>(134)</b>	(780)
貿易應收款項減少		<b>104</b>	421
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		<b>(7,562)</b>	(1,661)
貿易應付款項(減少)/增加		<b>(242)</b>	1,433
合約負債增加		<b>29</b>	1,016
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		<b>(1,165)</b>	296
		<b>43,489</b>	56,126
經營所得現金		<b>43,489</b>	56,126
已收銀行利息		<b>1,651</b>	1,211
已付所得稅		<b>(13,328)</b>	(10,777)
		<b>31,812</b>	46,560
經營活動所得現金流量淨額		<b>31,812</b>	46,560

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額		<b>31,812</b>	46,560
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		<b>(7,645)</b>	(17,958)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		<b>20</b>	—
購買無形資產		<b>(95)</b>	(450)
租賃開始日期前作出的租賃付款	26(c)	<b>(892)</b>	—
投資活動所用現金流量淨額		<b>(8,612)</b>	(18,408)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
有關首次公開發售的發行股份所得款項		<b>33,797</b>	—
股份發行開支		<b>(426)</b>	—
償還其他借款	26(b)	<b>—</b>	(25,000)
租賃付款的本金部分	26(b)	<b>(7,111)</b>	(9,516)
已付利息	26(b)	<b>(1,886)</b>	(3,327)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		<b>24,374</b>	(37,843)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>47,574</b>	(9,691)
年初現金及現金等價物		<b>41,283</b>	50,974
外匯匯率變動的影響淨額		<b>672</b>	—
年末現金及現金等價物		<b>89,529</b>	41,283
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		<b>89,529</b>	41,283
綜合現金流量表及綜合財務狀況表中所列現金及現金等價物	19	<b>89,529</b>	41,283

## 1. 公司及集團資料

本公司為一家於二零一九年十一月十八日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9009, Cayman Islands。本公司將名稱由「中國口腔醫療集團有限公司」變更為「美皓醫療集團有限公司」，自二零二二年十月十八日生效。於中國的主要營業地點為中華人民共和國（「中國」）浙江省溫州市鹿城區府前街197號。

本公司為一家投資控股公司。於本年度內，本公司的附屬公司主要從事提供牙科服務。

本公司股份於二零二二年十二月十四日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

董事認為，本公司的控股股東為王曉敏先生、鄭蠻女士、健齒康（中國）有限公司、瑞康（中國）有限公司及美皓（中國）有限公司。

### 附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 登記地點及 日期及營業地點	已發行普通／ 註冊股本面值	本公司應佔 股權百分比	主要業務
永康（中國）有限公司	英屬處女群島 （「英屬處女群島」） 二零一九年十一月二十日	1美元 （「美元」）	100% （直接）	投資控股
康和牙科服務有限公司	香港 二零一九年十月二十四日	10,000港元 （「港元」）	100% （直接）	投資控股
德鴻（中國）有限公司 （「香港德鴻」）	香港 二零一九年十一月十八日	1港元	100% （間接）	投資控股
溫州美皓企業管理有限公司 （附註(a)）	中國／中國內地 二零一九年十二月二十日	1,560,000美元	100% （間接）	投資控股
溫州德鴻醫療管理有限公司 （「德鴻醫療」）（附註(b)及(d)）	中國／中國內地 二零一九年八月二日	人民幣10,000,000元	100% （間接）	投資控股
溫州天睿醫療管理有限公司 （「天睿醫療」）（附註(c)及(d)）	中國／中國內地 二零一九年八月二日	人民幣10,000,000元	100% （間接）	投資控股

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

本公司主要附屬公司的詳情載列如下：(續)

名稱	註冊成立/ 登記地點及 日期及營業地點	已發行普通/ 註冊股本面值	本公司應佔 股權百分比	主要業務
溫州牙科醫院有限公司 (「溫州醫院」)(附註(c)及(d))	中國/中國內地 二零一一年三月八日	人民幣20,000,000元	100% (間接)	提供牙科服務
溫州鹿城口腔醫院有限公司 (「鹿城醫院」)(附註(c)及(d))	中國/中國內地 二零一六年六月七日	人民幣50,000,000元	100% (間接)	提供牙科服務
龍港口腔醫院有限公司 (「龍港醫院」)(附註(c)及(d))	中國/中國內地 二零一五年八月二十四日	人民幣5,000,000元	95% (間接)	提供牙科服務
溫州口腔醫院有限公司 (「溫州口腔」)(附註(c)及(d))	中國/中國內地 二零一五年十二月二十一日	人民幣23,000,000元	100% (間接)	提供牙科服務

附註：

- (a) 該實體為根據中國法律成立的外商獨資公司。
- (b) 該實體為根據中國法律成立的中外合營企業。
- (c) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任企業。
- (d) 德鴻醫療(持有溫州醫院、鹿城醫院、龍港醫院、溫州鹿城兒童口腔醫院有限公司(「鹿城兒童醫院」)及溫州口腔(「綜合聯屬實體」)70%股權)與天睿醫療(持有溫州醫院、鹿城醫院、鹿城兒童醫院及溫州口腔30%股權及龍港醫院25%股權)已訂立一系列合約安排(「合約安排」)。合約安排使德鴻醫療能夠取得綜合聯屬實體的絕大部分經濟利益，惟由一名獨立第三方持有的龍港醫院5%股權除外。因此，本公司將溫州醫院、鹿城醫院、鹿城兒童醫院及溫州口腔視為全資附屬公司，而將龍港醫院視為擁有95%的附屬公司。

董事認為，上表載列的本公司附屬公司主要影響年內業績或構成本集團絕大部分的資產淨值。董事認為，提供其他附屬公司詳情會導致篇幅過於冗長。

## 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則以及香港公司條例的披露規定編製。其乃按歷史成本慣例法編製。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列示，除非另有說明，否則所有數值均四捨五入至最接近千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與投資對象業務所得可變回報承擔風險或有權享有可變回報，並能夠透過對投資對象行使其權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既有權利)而影響該等回報時，即表示本集團擁有控制權。

一般情況下，有一個推定，即多數投票權則形成控制權。當本公司直接或間接擁有投資對象少於多數票的投票權或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表按與本公司相同的報告期間編製，並採用貫徹一致的會計政策。附屬公司的業績自本集團取得其控制權當日起綜合入賬，並持續綜合入賬直至該控制權終止當日為止。

本集團母公司擁有人及非控股權益應佔損益及其他全面收益各組成部分，即使由此引致非控股權益結餘為負數。本集團成員公司之間交易相關的所有集團內部資產及負債、權益、收入、開支及現金流均在綜合入賬時悉數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變化，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。並無喪失控制權的附屬公司的所有權益變動會按權益交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司的控制，則其終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益中記錄的累計匯兌差額；及確認(i)已收代價的公平值、(ii)任何保留投資的公平值及(iii)於損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收入中確認的應佔部分重新分類至損益或保留溢利(如適用)，基準與本集團直接出售有關資產或負債所需使用的基準相同。



## 2.2 會計政策及披露事項變動

本集團於當前年度的財務報表內首次採用下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	提述概念框架
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約的成本
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明性示例及香港會計準則第41號(修訂本)

適用於本集團的經修訂香港財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號的修訂本以二零一八年六月頒佈的引用財務報告概念框架(「概念框架」)取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該修訂本亦為香港財務報告準則第3號確認原則增設一項例外情況，實體可參考概念框架以釐定構成資產或負債的內容。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該修訂本澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已就於二零二二年一月一日或之後發生的業務合併提前應用該修訂本。由於年內並無業務合併，該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號的修訂本禁止實體自物業、廠房及設備項目成本中扣除使資產達到管理層擬定的可營運狀態(包括必需位置與條件)過程中產生的任何項目出售所得款項。相反，實體須將該等項目的出售所得款項及香港會計準則第2號存貨所釐定項目的成本計入損益。本集團已就於二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該修訂本。由於在物業、廠房及設備可供使用前並無出售所生產的項目，故該修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第37號的修訂本澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對方收取費用，否則不包括在內。本集團已就於截至二零二二年一月一日尚未履行其所有責任的合約提前應用該修訂本，且並無識別出虧損性合約。因此，該修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

## 2.2 會計政策及披露事項變動(續)

適用於本集團的經修訂香港財務報告準則的性質及影響描述如下：(續)

(d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期的年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明性示例及香港會計準則第41號的修訂本。適用於本集團的該等修訂本詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清實體於評估新訂或經修改金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間所支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方所支付或收取的費用。本集團已自二零二二年一月一日起提前應用該修訂本。由於年內本集團的金融負債並無修改或交換，故該修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團於該等財務報表中並無採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約 <sup>1, 5</sup>
香港財務報告準則第17號(修訂本)	初始應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號－比較資料 <sup>6</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) <sup>2, 4</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」) <sup>2</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	披露會計政策 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號(修訂本)	單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期但可供採納

<sup>4</sup> 由於二零二二年修訂本，二零二零年修訂本的生效日期延後至二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈報－借款人劃分載有按要求償還條款的定期貸款作出修訂，以將相關用詞保持一致，而結論不變

<sup>5</sup> 由於二零二零年十月頒佈的香港財務報告準則第17號(修訂本)，香港財務報告準則第4號作出修訂，以延長允許保險公司於二零二三年一月一日前開始的年度期間應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號的臨時豁免

<sup>6</sup> 選擇應用該修訂本所載列與分類重疊相關的過渡選項的實體，應在初始應用香港財務報告準則第17號時應用有關選項

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

有關預期將適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料載述如下。

香港財務報告準則第16號的修訂本訂明賣方－承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方－承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂本自二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即二零一九年一月一日)之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第1號的修訂本負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定，尤其是釐定實體是否有權於報告期後至少12個月內延遲結算負債。負債的分類不受該實體行使權利延遲結算負債的可能性所影響。修訂本亦澄清被視為結算負債的情況。於二零二二年，香港會計師公會頒佈二零二二年修訂本，進一步澄清在貸款安排引致的負債契諾中，唯有實體於報告日期或之前須遵守的契諾會影響負債分類為流動或非流動。此外，二零二二年修訂本要求實體於有權延遲結算貸款安排引致的負債而將該等負債分類為非流動負債時須作出額外披露，該等負債以該實體於報告期後十二個月內遵守未來契諾為準。該等修訂本於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提前應用。提前應用二零二零年修訂本的實體必須同時應用二零二二年修訂本，反之亦然。本集團目前正在評估該等修訂本的影響。根據初步評估，該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第1號的修訂本披露會計政策要求實體披露其重大會計政策資料(而非其重大會計政策)。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期其將影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則該等會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號的修訂本就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。香港會計準則第1號的修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。由於香港財務報告準則實務報告第2號的修訂本所提供的指引為非強制性，因此並無必要就該等修訂本定下生效日期。本集團目前正在重審會計政策的披露，以確保與該等修訂本一致。

香港會計準則第8號的修訂本澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計定義為財務報表中受計量不確定性影響的貨幣金額。該等修訂本亦澄清實體如何使用計量方法及輸入數據作出會計估計。該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。允許提早應用。該等修訂本預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第12號的修訂本縮小了香港會計準則第12號中初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生同等應課稅及可扣減暫時性差異的交易，如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(假定應課稅溢利屬充足)及遞延稅項負債。該等修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並須應用於與所呈列的最早比較期間開始時的租賃及棄置義務有關的交易，任何累計影響均確認為於該日對留存溢利或權益其他組成部分(如適用)期初結餘的調整。此外，該等修訂本須提前應用於租賃及棄置義務以外的交易。允許提早應用。

本集團已應用初始確認例外情況，故並無就租賃相關交易的暫時性差異確認遞延稅項資產和遞延稅項負債。在首次應用該等修訂時，本集團將在呈列的最早比較期間期初確認所有與租賃相關的暫時性差額的遞延稅項。於本年度內，本集團已詳細評估香港會計準則第12號的修訂本的影響。本集團估計其將確認與租賃負債相關的可扣減暫時性差異的遞延所得稅資產為人民幣11,135,000元，以及與使用權資產相關的應課稅暫時性差異的遞延所得稅負債為人民幣10,895,000元，及將首次應用該等修訂本的累計影響確認為於二零二二年一月一日對保留溢利的調整。

## 2.4 主要會計政策概要

### 非金融資產減值

當出現減值跡象或須就存貨、遞延稅項資產及金融資產以外資產進行年度減值測試時，本集團會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值或其公平值減出售成本(以較高者為準)，並就個別資產釐定，除非有關資產並不會產生大致獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下可收回金額按資產所屬現金產生單位釐定。在對現金產生單位進行減值測試時，倘可按合理及一致的基準分配公司資產(例如總部大樓)，則該公司資產部分賬面值會分配至個別現金產生單位，或以其他方式分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅在資產賬面值超出其可收回金額的情況下方會確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量採用反映貨幣時間價值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間自損益中與該減值資產功能相符的開支類別中扣除。

本集團於各有關報告期末評估是否有跡象顯示先前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘出現有關跡象，則估計可收回金額。先前就商譽以外資產確認的減值虧損僅在用以釐定該資產可收回金額的估計出現變動時撥回，而有關金額將不會高於倘過往年度並無就資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(扣除任何折舊/攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 關聯方

下列人士被視為與本集團有關聯：

(a) 符合下述條件的個人或其近親

- (i) 對本集團實施控制或共同控制；
- (ii) 對本集團實施重大影響；或
- (iii) 為本集團或其母公司的關鍵管理層成員；

或

(b) 適用以下任何情形的實體：

- (i) 該實體與本集團隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體是另一實體(或其母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團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) 該實體是為本集團或本集團關聯實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述個人控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述個人對該實體具有重大影響力或是該實體(或其母公司)的關鍵管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或其母公司提供關鍵管理層成員服務。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及為促使資產達致其營運狀況及地點以作擬定用途而產生的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投產後所產生的支出(例如維修及保養)通常於產生期間自損益扣除。在符合確認標準的情況下，主要檢查的支出會視為重置而按資產賬面值資本化。倘物業、廠房及設備的主要部分須不時重置，則本集團會將有關部分確認為具有特定可使用年期的獨立資產，並作出相應折舊。

折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷各物業、廠房及設備項目的成本至剩餘價值。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

醫療設備	10年
辦公設備及傢俬	5年
汽車	6年
租賃物業裝修	可使用年期及租賃期的較短者

物業、廠房及設備的剩餘價值率如下：

醫療設備	5%
辦公設備及傢俬	5%
汽車	5%
租賃物業裝修	0%

倘物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準攤分至各部分，而每個部分均單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討，並於適當時調整。

初始確認的物業、廠房及設備項目(包括任何重要部分)於出售時或預期使用或出售不會產生未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益確認的任何出售或報廢盈虧，乃有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程指在建的租賃物業裝修，乃以成本減任何減值虧損列賬，不作折舊。成本指工程的直接成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至合適類別，即物業、廠房及設備或無形資產。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平價值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。具有有限年期的無形資產其後於可使用經濟年內攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能已減值時作減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法須至少於每個財政年度末進行檢討。

### 軟件

已購軟件按成本扣除任何減值虧損列賬，並於估計可使用年期5年內按直線基準攤銷。

### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃，即倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

### 本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款，扣減任何已收租賃優惠。使用權資產於資產的租期及估計可使用年期(以較短者為準)按直線法折舊如下：

辦公室物業	2至10年
-------	-------

倘於租期結束時租賃資產的擁有權轉移至本集團或成本反映購買權的行使，折舊則根據資產的估計可使用年期計算。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期以租賃期內作出租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實物固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理地肯定行使的購買選擇權的行使價及終止租賃而需支付的罰款(倘租賃期限反映了本集團行使終止租賃選擇權)。就與董事的租賃交易而言，租賃負債乃按合約金額計量。

於觸發付款的事件或條件發生時，不取決於指數或利率的可變租賃付款將於該期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中所隱含的利率不易確定，故本集團使用在租賃開始日期的增量借款利率(「增量借款利率」)。在開始日期之後，租賃負債的金額將就反映利息累計作出調增及就所作的租賃付款作出調減。此外，如有修改、租賃期限發生變化、租賃付款變化(例如指數或比率變動導致未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變更，租賃負債的賬面值將重新計量。本集團僅於現金流出現變動(即租賃付款調整生效時)透過貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債。本集團基於經修訂合約付款額就剩餘租期釐定經修訂租賃付款。本集團確認重新計量的租賃負債為使用權資產調整。

##### (c) 短期租賃

本集團對其辦公室物業及員工宿舍的短期租賃(即自開始日期起計之租期不超過十二個月且不包括購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。



## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時進行分類，其後按攤銷成本計量。

金融資產於初始確認時的分類乃視乎該等金融資產的合約現金流量特徵及本集團管理該等金融資產的業務模式而定。除並不包含重大融資成分或本集團已對其應用實際權宜處理方法而不就重大融資成分的影響作出調整的貿易應收款項外，本集團初步以公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。並不包含重大融資成分或本集團已對其應用實際權宜處理方法的貿易應收款項乃按交易價格計量，而交易價格根據下文「收益確認」所載政策基於香港財務報告準則第15號釐定。

為使金融資產可按攤銷成本或按公平值計入其他全面收入進行分類及計量，需產生就尚未償付本金額純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)的現金流量。金融資產如具有並非純粹支付本金及利息的現金流，則會不論其業務模式而按公平值計入損益的方式分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其管理其金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量是否來自於收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收入分類及計量的金融資產於旨在持有以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

須於市場規定或慣例所設定的時間範圍內交付資產的金融資產買賣(常規交易)乃於交易日(即本集團承諾買賣資產之日)確認。

#### 後續計量

金融資產其後按其分類計量如下：

##### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並須評估減值。當資產終止確認、修訂或減值時，於損益中確認收益及虧損。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組類似金融資產的一部分)將主要在出現以下情形時終止確認(即自本集團綜合財務狀況表剔除):

- 從資產收取現金流量的權利屆滿時;或
- 本集團已根據「過手」安排轉讓從資產收取現金流量的權利,或已承擔向第三方無重大延誤全額支付所收取現金流量的責任;及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報,或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報,但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排,則評估有否保留資產所有權的風險及回報,以及相關保留程度。倘其並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報,亦無轉讓資產控制權,本集團將按本集團持續參與程度繼續確認所轉讓資產。在該情況下,本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

持續參與以對已轉讓資產作出之保證的形式作出,按資產的原賬面值與本集團可能須償還代價最高金額(以較低者為準)計量。

### 金融資產減值

本集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損乃按根據合約到期的合約現金流量與本集團預期將會收取的所有現金流量之間的差額,按概約原始實際利率貼現得出。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或屬合約條款組成部分的其他信貸增級措施。

#### 一般方式

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸風險敞口而言,預期信貸虧損乃就可能於未來12個月發生的違約事件所導致的信貸虧損計提撥備(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認以來信貸風險已經大幅增加的信貸風險敞口而言,需要就風險敞口剩餘年期內的預期信貸虧損計提虧損撥備,而不論違約時間(全期預期信貸虧損)。

於各報告期間,本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加。進行該評估時,本集團比較金融工具於報告日期產生的違約風險與於初始確認日期就金融工具產生違約的風險,並考慮在無需繁重成本或工作的情況下即可取得的合理及有理據資料,包括歷史及前瞻性資料。當合約付款逾期超過30天時,本集團認為信用風險顯著增加。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方式(續)

當合約付款逾期90天時，本集團會視金融資產違約。然而，在若干情況下，於內部或外部資料顯示本集團不大可能在計及本集團持有的任何信貸增級措施前悉數收取尚未清償的合約金額時，本集團亦可能會視金融資產違約。倘並無合理預期收回合約現金流量，則會撇銷金融資產。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方式須計提減值，並於下列計量預期信貸虧損階段內分類，惟應用下文所詳述簡化方式的貿易應收款項除外。

- 第1階段 — 信貸風險自初始確認以來並無大幅增加且虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第2階段 — 信貸風險自初始確認以來已經大幅增加但並非信貸減值金融資產且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融工具
- 第3階段 — 於報告日期已經出現信貸減值(但並非購買或起始信貸減值)且虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量的金融資產

#### 簡化方式

就不包含重大融資成分的貿易應收款項而言或當本集團應用實際權宜處理方法而並無就重大融資成分的影響作出調整時，本集團應用簡化方式計算預期信貸虧損。根據簡化方式，本集團不會追蹤信貸風險變動，但會按照各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已按照其歷史信貸虧損經驗設立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的具體前瞻性因素作出調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為：按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項，或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，而貸款及借貸以及應付款項則須扣減直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及應計費用。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 後續計量

金融負債其後按其分類計量如下：

#### 按攤銷成本計量的金融負債(應付款項)

於初始確認後，應付款項其後使用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現影響若不重大則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債時通過實際利率攤銷程序在損益內確認。

攤銷成本計及收購時的任何折讓或溢價以及屬於實際利率組成部分的費用或成本計算。實際利率攤銷計入損益內的融資成本。

#### 終止確認金融負債

負債下的承擔獲解除或取消或屆滿時，則終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被相同貸款人按基本上不同的條款提供的其他金融負債取代，或對現有負債的條款作出重大修訂，該交換或修訂會被視作終止確認原有負債及確認一項新負債，且有關賬面值之間的差額會於損益內確認。

#### 抵銷金融工具

倘現時有可強制執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結算負債，則金融資產與金融負債可抵銷且淨額於財務狀況表呈報。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減任何將於完成時及出售時產生的估計成本釐定。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大、於購買時一般具有不超過三個月短暫有效期且構成本集團現金管理措施不可或缺部分的短期高流通投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括所持用途不受限制的手頭及銀行現金以及性質類似現金的資產。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 撥備

撥備於因過往事件產生現時責任(法定或推定)且可能將需要未來資源流出以清償該責任時確認，前提是可就責任所涉金額作出可靠估計。

當貼現的影響屬重大時，就撥備所確認的金額為預期清償有關責任所需未來支出於報告期末的現值。隨時間流逝所產生的已貼現現值之增加計入損益內的融資成本。

### 所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。於損益外確認的項目有關的所得稅在損益外確認，即在其他全面收入中確認或直接在權益中確認。

當期稅項資產及負債按預期可自稅務機關收回或向其支付的金額計量，該等金額乃基於報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)計算，並已計及本集團營運所在國家的現行詮釋及慣例。

於報告期末資產及負債的稅基與其就財務報告而言的賬面值之間的所有暫時性差異，須按負債法計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初始確認一宗非業務合併交易中的資產或負債而產生，且於交易當時並不影響會計溢利及應課稅損益；及
- 對於與附屬公司投資有關的應課稅暫時性差異而言，撥回暫時性差異的時間可控且暫時性差異不大可能於可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時性差異、結轉的未用稅項抵扣及未用稅項虧損確認。當日後可能產生應課稅溢利可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未用稅項抵扣及未用稅項虧損時，遞延稅項資產將予確認，惟下述情形除外：

- 遞延稅項資產乃與初始確認一宗非業務合併交易的資產或負債時產生的可扣減暫時性差異有關，且於交易當時並不影響會計溢利及應課稅損益；及
- 對於與附屬公司投資有關的可扣減暫時性差異而言，只有在暫時性差異有可能在可見將來撥回，且日後可能產生應課稅溢利可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間予以檢討，若不再可能有足夠的應課稅溢利用以抵扣全部或部分遞延稅項資產，則遞延稅項資產的賬面值將予扣減。未確認遞延稅項資產於各報告期末進行重估，並於可能有足夠的應課稅溢利用以收回全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債以預期將資產變現或結算負債期間適用的稅率計量，並以報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率(及稅法)為基準。

僅於本集團擁有依法可強制執行權利可抵銷當期稅項資產與當期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關就同一稅務實體或不同稅務實體(該等實體擬於未來每個預期有大額遞延稅項負債需清償或有大額遞延稅項資產可收回的期間，按淨額基準結算當期稅項負債及資產或同時變現資產及清償負債)徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債相互抵銷。

### 政府補助

倘可合理保證將獲得政府補助且符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘該補助與一個開支項目有關，則於擬用作補償的成本支銷期間系統地確認為收入。

### 收益確認

#### 客戶合約收益

客戶合約收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時，按反映本集團預期有權交換該等貨品或服務的代價的金額確認。

當合約代價包括可變金額時，須估計本集團可就轉移貨品或服務予客戶而收取的代價金額。可變代價於合約起始時估計，直至已確認的累計收益金額將極有可能不會於其後解決可變代價相關不確定性時發生重大收益撥回為止。

倘合約包含融資成分，向客戶提供撥資向其轉移貨品或服務的重大利益超過一年，則收益按應收款項的現值計量，並使用將反映於本集團與客戶於合約起始時的獨立融資交易的貼現率進行貼現。當合約包含融資成分，向本集團提供重大財務利益超過一年，則根據合約確認的收益包括按實際利率法就合約負債計算的利息開支。對於自客戶付款起至轉移已承擔貨品或服務止期限為一年或以內的合約而言，交易價格不會使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法就重大融資成分的影響進行調整。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 客戶合約收益(續)

提供牙科服務的收益是隨時間確認，原因為客戶同時收取及消耗本集團提供的利益。

- (a) 提供牙齒正畸科服務的收益隨時間確認，運用輸入法計量達致完全履行服務的進度。輸入法以員工成本及存貨、耗材及定製產品已支出的成本相對於完成服務的預期成本總額為基準確認收益。
- (b) 提供其他牙科服務的收益於提供服務時確認，此乃由於該等牙科服務通常在很短的時間內完成。

#### 其他收入

利息收入按應計基準使用實際利率法確認，所用利率乃按金融工具的預期可使用年期或較短期間(如適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值的比率。

#### 合約負債

合約負債於本集團轉移相關服務之前收取客戶付款或客戶到期付款時(以較早者為準)確認。合約負債於本集團履約時(即向客戶轉移相關服務的控制權)確認為收益。

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員均須參加由地方市政府運作的中央退休金計劃。於中國內地經營的附屬公司須按工資成本的一定比例向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則須予支付時於損益扣除。

#### 股息

當末期股息於股東大會上獲股東批准後，即確認為負債。

中期股息乃同時建議派付及宣派，因本公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股息的權利。因此，中期股息於建議派付及宣派時隨即確認為負債。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣

由於本集團的主要業務位於中國內地，故該等財務報表以人民幣呈列。本集團旗下各實體自行釐定其功能貨幣，而各實體財務報表內的項目使用該功能貨幣計量。本集團旗下實體錄得的外幣交易初始使用其各自於交易日期適用的功能貨幣匯率入賬。以外幣列值的貨幣資產及負債按於各報告期末適用的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額均於損益內確認。

以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初步交易當日的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣項目乃採用公平值計量當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損與確認該項目公平值變動的收益或虧損作一致處理(即公平值收益或虧損於其他全面收入或損益確認的項目，其換算差額亦分別於其他全面收入或損益確認)。

在釐定就終止確認與預付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債初始確認相關資產、開支或收入所用的匯率時，初步交易日期為本集團初始確認因預付代價而產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘多次預先支付或收取款項，本集團會就每次支付或收取預付代價釐定交易日期。

本公司及若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產與負債按報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益則按與交易日期當時匯率相若的匯率換算為人民幣。

所產生的匯兌差額於其他全面收入確認及於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，與該特定海外業務有關的其他全面收入部分於損益內確認。

就綜合現金流量表而言，本公司及海外附屬公司的現金流量按現金流量產生當日的現行匯率換算為人民幣。海外附屬公司全年產生的經常性現金流量則按年內加權平均匯率換算為人民幣。

## 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出影響收益、開支、資產及負債的報告金額及相關披露以及或然負債的披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不確定性可能會導致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。



### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 判斷

除涉及估計的判斷外，管理層應用本集團會計政策的過程中已作出以下對綜合財務報表中所確認金額產生最重大影響的判斷：

#### 合約安排

綜合聯屬實體均從事醫療業務。根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2021年)》，投資醫療機構(如綜合聯屬實體)屬於「限制類」投資類別，因此該等實體不可被外國投資者100%持有，且外資限於合資企業的形式。

誠如附註1所披露，本集團透過合約安排享有綜合聯屬實體的絕大部分經濟利益，惟龍港醫院由一名獨立第三方持有5%股權除外。

本集團並不持有溫州醫院、鹿城醫院、鹿城兒童醫院及溫州口腔30%股權及龍港醫院25%股權。然而，由於合約安排，本公司透過合約安排享有綜合聯屬實體的絕大部分經濟利益，惟龍港醫院由一名獨立第三方持有5%股權除外。因此，本公司將溫州醫院、鹿城醫院、鹿城兒童醫院及溫州口腔視為全資附屬公司及將龍港醫院視為擁有95%的附屬公司。本集團已將綜合聯屬實體於報告期間的財務狀況及業績於綜合財務報表綜合入賬，而龍港醫院的5%股權則確認為非控股權益。

#### 客戶合約收益

本集團應用以下判斷，有關判斷對確定客戶合約收益的金額及時間具重大影響力：

本集團總結，由於客戶同時接受及消耗本集團提供的利益，故提供牙齒正畸科服務的收益將隨時間的推移予以確認。

本集團確定輸入法是計量牙齒正畸科服務進度的最佳方法，因為本集團的工作量(即所產生的員工成本與存貨、耗材及定製產品成本)與將服務轉移予客戶之間存在直接關係。本集團以已支出的員工成本及存貨、耗材及定製產品成本相對於完成服務的預期成本總額為基準確認收益。

#### 分派股息產生的預扣稅

本集團決定是否應根據司法權區頒佈的相關稅務規則就若干中國附屬公司所分派的股息計提預扣稅的遞延稅項負債時，乃根據股息分派計劃而作出判斷。有關判斷乃參考本集團的業務計劃及中國內地以外的未來現金需求而作出。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計的不確定性

於各報告期末極有可能導致須對下一財政年度的資產及負債賬面值作出重大調整有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源載列如下。

#### 貿易應收款項預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃按應收客戶款項的賬齡計算。

撥備矩陣初始按本集團的歷史觀察違約率得出。本集團將校正矩陣以根據前瞻性資料對歷史信貸虧損經驗作出調整。舉例而言，倘預測經濟狀況預期將於來年轉差而可能導致違約宗數增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，將會更新歷史觀察違約率，並分析前瞻性估計的變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況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當時情況及經濟狀況預測的變化相當敏感。歷史信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶日後的實際違約情況。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料披露於綜合財務報表附註17。

#### 遞延稅項資產

倘可能有應課稅溢利可供抵銷可動用的稅項虧損，則未動用的稅項虧損會確認為遞延稅項資產。管理層須根據未來應課稅溢利的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。於二零二二年十二月三十一日，與已確認稅項虧損相關的遞延稅項資產賬面值為人民幣2,514,000元(二零二一年：人民幣1,103,000元)。進一步詳情載於綜合財務報表附註23。

#### 租賃 — 估算增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易的附屬公司而言)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計(如附屬公司的獨立信貸評級)。

## 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團並無按其服務劃分業務單位，且僅有一個須予報告經營分部。管理層對本集團經營分部的經營業績進行全盤監控，以就資源分配及績效評估作出決策。

### 地區資料

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團所有外部收益均來自中國內地(即本集團經營實體所在地點)的客戶。

本集團的非流動資產均位於中國內地。

### 有關主要客戶的資料

於本年度內，本集團向單一客戶銷售的收益並無佔本集團收益的10%或以上(二零二一年：無)。

## 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
客戶合約收益	127,408	105,315

### 客戶合約收益

#### (i) 細分收益資料

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
服務類別 牙科服務	127,408	105,315
地區市場 中國內地	127,408	105,315
收益確認時間 隨時間轉移服務	127,408	105,315

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

## 客戶合約收益(續)

## (i) 細分收益資料(續)

下表列示於當前報告期間確認的收益金額，該等金額已計入報告期初的合約負債：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收益： 提供牙科服務	4,244	3,423

## (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

## 提供牙科服務

履約責任於提供服務時隨時間達成。

於十二月三十一日分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預期確認為收益的金額：		
一年內	7,826	11,750
一年後	4,422	1,127
	12,248	12,877

分配至餘下履約責任並預期於一年後確認為收益的交易價格金額涉及牙科服務，其履約責任須於五年內達成。分配至餘下履約責任的所有其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。

其他收入及收益分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>其他收入及收益</b>		
銀行利息收入	1,651	1,211
政府補助*	8,210	147
終止租賃收益	—	258
其他	34	46
	9,895	1,662

\* 政府補助主要指已收自或應收自地方政府與為鼓勵企業發展而向當地商業企業所提供若干財務支持有關的獎勵。並無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

## 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃扣除／(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
存貨、耗材及定製產品成本		15,204	11,201
物業、廠房及設備折舊	13	6,128	4,491
使用權資產折舊	14(a)	6,972	6,387
無形資產攤銷*	15	208	98
貿易應收款項減值淨額**	17	(27)	(311)
未計入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	178	147
政府補助	5	(8,210)	(147)
銀行利息收入	5	(1,651)	(1,211)
核數師酬金		1,686	—
上市開支		9,494	2,217
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額		58	67
出租人提供與新型冠狀病毒有關的租金減免	14(c)	564	—
終止租賃收益	14(c)	—	(258)
匯兌差額淨額		753	—
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬(附註8))：			
工資及薪金		32,056	25,917
退休金計劃供款***		4,917	3,245
		<b>36,973</b>	29,162

\* 年內無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表中的「銷售開支」及「行政開支」。

\*\* 貿易應收款項減值撥回計入綜合損益及其他全面收益表中的「金融資產減值虧損淨額」。

\*\*\* 本集團(作為僱主)並無可用於減少現有供款水平的沒收供款。

## 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
租賃負債利息	1,886	1,735
其他計息借款利息	—	736
	<b>1,886</b>	2,471

## 8. 董事及最高行政人員薪酬

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的年內董事及行政人員薪酬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
袍金	32	—
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	745	708
退休金計劃供款	74	62
	<b>819</b>	770
	<b>851</b>	770

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

## (a) 獨立非執行董事

於本年度內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
黃晞華先生*	13	—
譚漢珊女士*	13	—
周健醫生*	6	—
	<b>32</b>	—

\* 黃晞華先生、譚漢珊女士及周健醫生均於二零二二年十一月八日獲委任為本公司獨立非執行董事。

於本年度內並無應向獨立非執行董事支付的任何其他酬金(二零二一年：無)。

## (b) 執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
二零二二年				
王曉敏先生*	—	379	37	416
鄭蠻女士	—	366	37	403
	—	<b>745</b>	<b>74</b>	<b>819</b>
二零二一年				
王曉敏先生*	—	360	31	391
鄭蠻女士	—	348	31	379
	—	708	62	770

\* 王曉敏先生為本公司行政總裁。

於本年度內，並無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 9. 五名最高薪酬僱員

於當前年度及上一年度，五名最高薪酬僱員不包括任何董事。董事薪酬詳情載於上文附註8。於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，並非本公司董事或最高行政人員的五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,874	3,030
退休金計劃供款	312	264
	<b>3,186</b>	3,294

薪酬介乎下列範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二二年	二零二一年
零至1,000,000港元	5	5

## 10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司於所處及經營所在司法權區產生或獲取的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本公司及其於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須於開曼群島或英屬處女群島繳納任何所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。由於並無於本年度內在香港產生應課稅溢利，故並無就本集團的附屬公司作出香港利得稅撥備(二零二一年：無)。

除本集團若干附屬公司於本年度內有權獲得向小微企業提供的20%優惠所得稅稅率(年度應課稅收入的首筆款額人民幣1.0百萬元有權減免87.5%稅款，及介乎人民幣1.0百萬元至人民幣3.0百萬元的收入有權減免75%稅款)外，中國內地即期所得稅按中國內地附屬公司根據企業所得稅法釐定為應課稅溢利25%的法定稅率計提撥備。



## 10. 所得稅(續)

於本年度內，本集團的所得稅開支分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期－中國內地 年內開支	13,280	12,354
遞延款項(附註23)	(1,648)	(864)
年內稅項開支總額	11,632	11,490

適用於按法定稅率計算的除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前溢利	40,202	43,667
按法定稅率計算的稅項	10,051	10,917
地方部門頒佈的優惠稅率	(468)	—
不可扣稅開支	1,955	457
未確認的暫時性差異及稅項虧損	94	116
按本集團實際稅率計算的稅項開支	11,632	11,490

## 11. 股息

本公司董事會已決議不建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二一年：無)。

## 12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數目 457,397,260 股(二零二一年：450,000,000 股)並假設資本化發行已於二零二一年一月一日完成而計算得出。

於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本盈利的計算乃根據：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
母公司普通權益持有人應佔溢利	<b>28,456</b>	32,069

	股份數目	
	二零二二年	二零二一年
<b>股份</b>		
年內已發行普通股加權平均數目	<b>457,397,260</b>	450,000,000

## 13. 物業、廠房及設備

	辦公設備		租賃物業			總計
	醫療設備	及傢俬	汽車	裝修	在建工程	
	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
二零二二年 十二月三十一日						
於二零二二年一月一日：						
成本	15,932	5,873	961	25,676	775	49,217
累計折舊	(6,627)	(2,870)	(855)	(11,186)	—	(21,538)
賬面淨值	9,305	3,003	106	14,490	775	27,679
於二零二二年一月一日，						
扣除累計折舊	9,305	3,003	106	14,490	775	27,679
添置	2,117	1,676	—	2,175	745	6,713
年內計提折舊(附註6)	(1,786)	(663)	(23)	(3,656)	—	(6,128)
出售	(78)	—	—	—	—	(78)
轉撥	—	—	—	665	(775)	(110)
於二零二二年 十二月三十一日，						
扣除累計折舊	9,558	4,016	83	13,674	745	28,076
於二零二二年 十二月三十一日：						
成本	17,774	7,538	961	28,516	745	55,534
累計折舊	(8,216)	(3,522)	(878)	(14,842)	—	(27,458)
賬面淨值	9,558	4,016	83	13,674	745	28,076

## 13. 物業、廠房及設備(續)

	辦公設備		租賃物業			總計 人民幣千元
	醫療設備 人民幣千元	及傢俬 人民幣千元	汽車 人民幣千元	裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
<b>二零二一年</b>						
<b>十二月三十一日</b>						
於二零二一年一月一日：						
成本	13,680	3,565	961	13,857	—	32,063
累計折舊	(5,325)	(2,417)	(832)	(8,537)	—	(17,111)
賬面淨值	8,355	1,148	129	5,320	—	14,952
於二零二一年一月一日，						
扣除累計折舊	8,355	1,148	129	5,320	—	14,952
添置	2,286	2,320	—	11,904	775	17,285
年內計提折舊(附註6)	(1,308)	(464)	(23)	(2,696)	—	(4,491)
出售	(28)	(1)	—	(38)	—	(67)
於二零二一年 十二月三十一日，	9,305	3,003	106	14,490	775	27,679
於二零二一年 十二月三十一日：						
成本	15,932	5,873	961	25,676	775	49,217
累計折舊	(6,627)	(2,870)	(855)	(11,186)	—	(21,538)
賬面淨值	9,305	3,003	106	14,490	775	27,679

## 14. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團擁有用於業務營運的辦公室物業的租賃合約。租賃辦公室物業的租期通常介乎2至10年。並無包含續期及終止選擇權以及可變租賃付款的租賃合約。

#### (a) 使用權資產

於本年度內，本集團使用權資產的賬面值及變動如下：

	辦公室物業 人民幣千元
於二零二一年一月一日	16,270
添置	34,517
折舊費用(附註6)	(6,387)
重估租賃負債(附註14(d))	368
因終止租賃而減少	(1,190)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	43,578
折舊費用(附註6)	(6,972)
重估租賃負債(附註14(d))	(248)
於二零二二年十二月三十一日	36,358

於二零二二年十二月三十一日，賬面淨值總額為人民幣28,125,000元的若干使用權資產尚未取得相關土地使用權證及不動產權證書。

## 14. 租賃(續)

## 本集團作為承租人(續)

## (b) 租賃負債

於本年度內，租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	<b>44,539</b>	20,618
新增租賃	—	34,517
年內確認的利息增加	<b>1,886</b>	1,735
出租人提供與新型冠狀病毒有關的租金減免	<b>(564)</b>	—
重估租賃負債(附註14(d))	<b>(248)</b>	368
因終止租賃而減少	—	(1,448)
付款	<b>(8,997)</b>	(11,251)
於十二月三十一日的賬面值	<b>36,616</b>	44,539
分析為：		
流動部分	<b>6,898</b>	9,376
非流動部分	<b>29,718</b>	35,163

租賃負債的到期日分析於綜合財務報表附註31披露。

本集團已對出租人於本年度內就若干辦公室物業租賃授出的所有合資格租金減免應用實際權宜處理方法。

於二零二二年十二月三十一日，應付一名董事款項計入本集團的流動租賃負債為人民幣53,000元(二零二一年：人民幣1,592,000元)。

## 14. 租賃(續)

## 本集團作為承租人(續)

(c) 於損益確認且與租賃有關的金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
租賃負債利息	1,886	1,735
使用權資產折舊費用	6,972	6,387
與短期租賃有關的開支(計入銷售開支、行政開支及銷售成本)(附註6)	178	147
出租人提供與新型冠狀病毒有關的租金減免(附註6)	(564)	—
終止租賃收益(附註6)	—	258
於損益確認的總金額	8,472	8,527

## (d) 重估租賃負債

於二零二一年三月，出租人及溫州牙科醫院有限公司瑞安分公司(本集團其中一間附屬公司的分支機構)同意修訂原租約，以(i)將年租賃付款由人民幣880,000元減至人民幣750,000元，及(ii)將租期由8年延長至10年。因此，租賃負債及使用權資產經過調整。

根據租賃合約，出租人於截至二零二二年十二月三十一日止年度內委聘一家第三方評估機構重估鹿城醫院的七年租金。七年租金由人民幣1,787,000元下調至人民幣1,701,000元，其後每年將上調1.5%，並將每兩年重估一次。因此，租賃負債及使用權資產經過調整。

(e) 租賃現金流出總額於綜合財務報表附註26(c)披露。

## 15. 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>二零二二年十二月三十一日</b>	
於二零二二年一月一日的成本，扣除累計攤銷	<b>531</b>
添置	<b>95</b>
期內計提攤銷(附註6)	<b>(208)</b>
轉撥	<b>110</b>
於二零二二年十二月三十一日	<b>528</b>
於二零二二年十二月三十一日：	
成本	<b>1,107</b>
累計攤銷	<b>(579)</b>
賬面淨值	<b>528</b>
<b>二零二一年十二月三十一日</b>	
於二零二一年一月一日的成本，扣除累計攤銷	179
添置	450
年內計提攤銷(附註6)	(98)
於二零二一年十二月三十一日	531
於二零二一年十二月三十一日：	
成本	902
累計攤銷	(371)
賬面淨值	531



## 16. 存貨

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
藥品	68	130
醫療耗材	2,429	2,233
	<b>2,497</b>	2,363

## 17. 貿易應收款項

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	526	630
減值	(3)	(30)
	<b>523</b>	600

貿易應收款項乃於提供服務及出售貨品時到期。本集團務求對其未償還應收款項維持嚴格監控。高級管理層定期審閱逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為免息。

於報告期末，貿易應收款項(扣除虧損撥備)按交易日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	413	502
三至六個月	52	38
六至十二個月	40	23
一至兩年	16	26
兩年以上	2	11
	<b>523</b>	600

## 17. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
年初	30	341
減值虧損淨額(附註6)	(27)	(311)
年末	3	30

減值分析於各報告日期進行，方法是使用撥備矩陣計量預期信貸虧損。撥備比率基於客戶的應收款項賬齡得出。計算反映概率加權結果、貨幣時間值及於報告日期可得且關於過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。

關於本集團使用撥備矩陣得出的貿易應收款項信貸風險敞口的資料載列如下：

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
貿易應收款項(人民幣千元)	508	16	2	526
預期信貸虧損率	0.59%	0.82%	17.46%	0.57%
預期信貸虧損(人民幣千元)	3	—	—	3
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>				
貿易應收款項(人民幣千元)	569	28	33	630
預期信貸虧損率	1.05%	7.14%	66.67%	4.76%
預期信貸虧損(人民幣千元)	6	2	22	30

## 18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動：		
長期資產預付款項	4,774	1,957
租賃按金	1,270	1,131
	6,044	3,088
流動：		
其他應收款項	81,967	3,837
預付款項	1,991	918
遞延上市開支	—	6,432
	83,958	11,187
	90,002	14,275

租賃預付款項人民幣892,000元(二零二一年：無)計入預付款項、其他應收款項及其他資產的非流動部分，於租賃開始日期前支付予本集團關聯方。

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠還款及逾期金額記錄的應收款項有關。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，虧損撥備被評估為極低。

## 19. 現金及現金等價物

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
現金及銀行結餘	89,529	41,283
以人民幣計值	55,920	41,273
以港元計值	33,609	10
現金及現金等價物	89,529	41,283

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘存放於信譽良好且近期無違約記錄的銀行。

## 20. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
三個月內	2,569	3,666
三至六個月	1,385	663
六至十二個月	554	300
一年以上	967	1,088
	<b>5,475</b>	<b>5,717</b>

貿易應付款項為免息且一般以30至180天期限結算。

## 21. 其他應付款項及應計費用

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
應付工資	6,335	6,564
其他應付款項	8,583	8,444
應付稅項(企業所得稅除外)	869	951
	<b>15,787</b>	<b>15,959</b>

其他應付款項均為免息及須按要求還款。

## 22. 合約負債

合約負債詳情如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已收客戶墊款		
牙科服務		
即期	4,203	7,792
非即期	4,021	403
	<b>8,224</b>	<b>8,195</b>

## 22. 合約負債(續)

合約負債包括為提供牙科服務收到的墊款。於二零二二年及二零二一年合約負債的增加主要是由於本年度未從客戶收到的與提供牙科服務有關的墊款增加所致。

## 23. 遞延稅項

於本年度內的遞延稅項資產變動如下：

### 遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元	金融資產 減值 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	1,793	85	325	490	2,693
年內計入/(扣除自)損益的 遞延稅項(附註10)	122	(78)	778	42	864
於二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日	1,915	7	1,103	532	3,557
年內計入/(扣除自)損益的 遞延稅項(附註10)	2	(6)	1,411	241	1,648
於二零二二年十二月三十一日	1,917	1	2,514	773	5,205

下列項目尚未確認遞延稅項資產：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
稅項虧損	4,876	4,024
可扣減暫時性差異	933	1,411
	5,809	5,435

## 23. 遞延稅項(續)

## 遞延稅項資產(續)

上述稅項虧損將於一至五年內到期，以抵銷產生虧損的公司的應課稅溢利。上述項目尚未確認遞延稅項資產，因為該等項目來自已產生虧損一段時間的附屬公司，且認為不大可能獲得可動用上述項目的應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法，對在中國內地設立的外國投資企業向外國投資者宣派的股息徵收10%的預扣稅。該規定自二零零八年一月一日起生效，且適用於二零零七年十二月三十一日之後的盈利。如果中國內地與外國投資者所屬司法權區之間有稅收協定，則可應用較低的預扣稅率。對於本集團而言，適用稅率為10%。因此，本集團有責任為在中國內地成立的該等附屬公司就自二零零八年一月一日以來所產生盈利分派的股息繳納預扣稅。

於二零二二年十二月三十一日，並未就本集團於中國內地成立的附屬公司所須繳納預扣稅的未匯出盈利而應付的預扣稅確認任何遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不太可能在可預見的將來將有關盈利分派。與投資於中國內地附屬公司相關而尚未確認遞延稅項負債的暫時性差異總額約為人民幣50,038,000元(二零二一年：人民幣22,483,000元)。

## 24. 股本

## 股份

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已發行及繳足： 600,000,000股(二零二一年：10,000股)每股面值0.01港元的普通股	5,365	—

本公司股本變動概要如下：

	附註	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日 及二零二二年一月一日		10,000	—
資本化發行	(a)	449,990,000	4,024
於二零二二年十二月十四日新發行	(b)	150,000,000	1,341
於二零二二年十二月三十一日		600,000,000	5,365

## 24. 股本(續)

### 股份(續)

附註：

- (a) 根據於二零二二年十一月八日通過的董事會決議案，已透過將股份溢價賬資本化的方式，向於二零二二年十一月八日營業結束時名列本公司股東名冊的股份持有人按其各自持股比例配發及發行449,990,000股每股面值0.01港元的普通股，入賬列為繳足。本次配股及資本化發行須待股份溢價賬因本公司根據首次公開發售而向公眾發行新股份而錄得進賬，詳情見下文附註(b)。
- (b) 就本公司的首次公開發售而言，已發行150,000,000股每股面值0.01港元的普通股，發行價為每股0.84港元，總現金代價(扣除發行開支)約為126,000,000港元(相當於人民幣112,655,000元)。該等股份於二零二二年十二月十四日開始於聯交所買賣。

## 25. 儲備

本集團於當前年度及過往年度的儲備金額及其變動均呈列於綜合財務報表的綜合權益變動表。

### 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法規限。根據章程文件及開曼群島公司法，倘本公司於將擬派付股息之時有能力償還其於日常業務過程中到期應付的債務，則股份溢價可作為股息分派。

### 合併儲備

本集團的合併儲備指本公司註冊成立前本集團旗下公司的實繳資本。此外，合併儲備亦指本公司根據重組所收購附屬公司的實繳資本及資本儲備。

### 資本儲備

本集團的資本儲備為控股股東的豁免免息股東貸款。

### 法定盈餘儲備

根據中國公司法，本集團附屬公司作為內資企業，須將根據有關中國會計準則釐定的稅後溢利的10%分配至其法定盈餘儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%為止。在遵守中國公司法所載若干限制的前提下，部分法定盈餘儲備可轉換為股本，但資本化後的餘額不得少於註冊資本的25%。

### 匯兌波動儲備

匯兌波動儲備用於將換算功能貨幣並非人民幣的實體的財務報表所產生的匯兌差異記錄入賬。

## 26. 綜合現金流量表附註

## (a) 重大非現金交易

- (i) 本集團有關辦公室物業租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金增加金額於截至二零二一年十二月三十一日止年度分別為人民幣34,517,000元及人民幣34,517,000元。於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，並無發生此類非現金增加。
- (ii) 於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本集團有關重估租賃負債的使用權資產及租賃負債的非現金減少金額分別為人民幣248,000元及人民幣248,000元，而於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團有關重估租賃負債的使用權資產及租賃負債的非現金增加金額分別為人民幣368,000元及人民幣368,000元。進一步詳情載於附註14(d)。
- (iii) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團有關終止租賃若干辦公室物業的使用權資產及租賃負債的非現金減少分別為人民幣1,190,000元及人民幣1,448,000元。於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，並無發生此類非現金減少。

## (b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元
於二零二二年一月一日	44,539
融資現金流量變動	
— 租賃付款的本金部分	(7,111)
— 已付利息	(1,886)
利息開支	1,886
出租人提供與新型冠狀病毒有關的租金減免	(564)
重估租賃負債	(248)
於二零二二年十二月三十一日	36,616



## 26. 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 融資活動產生的負債變動(續)

	租賃負債 人民幣千元	其他 計息借款 人民幣千元
於二零二一年一月一日	20,618	25,856
融資現金流量變動		
— 租賃付款的本金部分	(9,516)	—
— 已付利息	(1,735)	(1,592)
— 償還其他借款	—	(25,000)
利息開支	1,735	736
新增租賃	34,517	—
重估租賃負債	368	—
終止租賃	(1,448)	—
於二零二一年十二月三十一日	44,539	—

## (c) 租賃現金流出總額

現金流量表所計入的租賃現金流出總額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動內	178	147
投資活動內	892	—
融資活動內	8,997	11,251
	10,067	11,398

## 27. 承擔

(a) 本集團於報告期末的資本承擔如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已訂約但未計提撥備：		
租賃物業裝修	1,763	495
醫療設備	301	—
	<b>2,064</b>	495

(b) 本集團以承租人身份訂立的租賃合約於二零二二年十二月三十一日尚未開始。該等不可撤銷租賃合約的未來租賃付款為人民幣1,783,000元，於第二年至第三年到期(含首尾兩年)。

## 28. 關聯方交易

本集團主要關聯方的詳情如下：

姓名	與本集團的關係
鄭蠻女士	執行董事

(a) 除綜合財務報表附註8詳述的交易外，本集團於本年度內與關聯方存在以下其他交易：

於本年度內，本集團一家附屬公司訂立協議以租賃一名董事(即鄭蠻女士)的辦公室物業，自二零二三年一月一日起為期三年，年度租金為人民幣892,000元。

(b) 與關聯方的未清償結餘：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預付款項、其他應收款項及其他資產		
鄭蠻女士	892	—

(i) 本集團向一名董事作出預付款項的詳情載於綜合財務報表附註18。

(ii) 於報告期末，本集團應付一名董事租賃負債的詳情載於綜合財務報表附註14(b)。

(iii) 與一名董事的結餘為無抵押、免息及須按要求償還且屬貿易性質。

## 28. 關聯方交易(續)

(c) 本集團主要管理人員的薪酬：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
短期僱員福利	1,901	1,597
退休金計劃供款	247	212
支付予主要管理人員的薪酬總額	2,148	1,809

董事及最高行政人員薪酬的進一步詳情載於綜合財務報表附註8。

## 29. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

## 金融資產

	按攤銷成本列賬的金融資產	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應收款項	523	600
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	83,237	4,968
現金及現金等價物	89,529	41,283
	173,289	46,851

## 金融負債

	按攤銷成本列賬的金融負債	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
貿易應付款項	5,475	5,717
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	8,583	8,444
	14,058	14,161

### 30. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具的所有賬面值與其公平值相若。

管理層評估後確定，現金及現金等價物、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應收款項、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的公平值與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

由財務總監主管的本集團財務部負責決定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部直接向財務總監報告。於各報告期間，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。估值過程及結果與董事定期討論，以進行財務申報。

金融資產及負債的公平值按自願交易各方於當前交易(強迫或清算銷售除外)中可能交換的工具的金額列賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產非即期部分的公平值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的目前可得利率貼現預期未來現金流量計算。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量的金融資產及金融負債。

於本年度內，就金融資產及金融負債而言，第一級與第二級之間的公平值計量並無轉撥，亦無轉入或轉出第三級(二零二一年：無)。

### 31. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為本集團營運融資。本集團有各種直接由其營運產生的其他金融資產及負債，例如貿易及其他應收款項及貿易及其他應付款項。

本集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並同意管理各項該等風險的政策，該等政策於下文概述。

#### 外幣風險

外幣風險指因外幣匯率變動產生虧損的風險。人民幣與本集團從事業務地區的其他貨幣之間的匯率波動會影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團致力於通過將外匯淨額狀況減至最低以限制其外匯風險。

## 31. 金融風險管理目標及政策(續)

## 外幣風險(續)

下表顯示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的除稅前溢利(來自外幣計值金融工具)及本集團股權於報告期末對外幣匯率的合理可能變動的敏感度。

二零二二年

	外幣匯率 增加/(減少) %	稅前溢利 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
倘人民幣兌港元貶值	5	4,931	4,935
倘人民幣兌港元升值	(5)	(4,931)	(4,935)

## 信貸風險

應收結餘會受持續監控及本集團的壞賬風險並不重大。

## 最高風險及年末階段

下表列示於十二月三十一日基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險(主要基於逾期資料(除非毋須付出不必要成本或努力即可取得其他資料))及年末階段分類。

所列金額為金融資產的賬面總值。

於二零二二年十二月三十一日

	十二個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		合計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	526	526
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	83,237	—	—	—	83,237
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	89,529	—	—	—	89,529
	172,766	—	—	526	173,292

## 31. 金融風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

## 最高風險及年末階段(續)

於二零二一年十二月三十一日

	十二個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		合計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	630	630
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產					
— 正常**	4,968	—	—	—	4,968
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	41,283	—	—	—	41,283
	46,251	—	—	630	46,881

\* 就本集團應用簡化法進行減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於綜合財務報表附註17披露。

\*\* 在計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產及應收董事及關聯方款項並無逾期且並無資料顯示該等金融資產自初始確認以來的信貸風險大幅上升時，該等資產的信貸質素被視為「正常」。否則，該等金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關本集團因貿易應收款項而面臨的信貸風險的進一步量化數據於綜合財務報表附註17披露。

### 31. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

就流動資金風險管理而言，本集團監察和維持本集團管理層認為充足之現金及現金等價物水平，以提供營運所需資金及緩解現金流量波動的影響。

於報告期末，本集團金融負債根據合約未貼現付款的到期資料載列如下：

	二零二二年				
	應要求償還 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至		合計 人民幣千元
			十二個月 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	
租賃負債	469	600	6,834	34,981	42,884
貿易應付款項	5,475	—	—	—	5,475
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	8,583	—	—	—	8,583
	<b>14,527</b>	<b>600</b>	<b>6,834</b>	<b>34,981</b>	<b>56,942</b>

	二零二一年				
	應要求償還 人民幣千元	少於三個月 人民幣千元	三至		合計 人民幣千元
			十二個月 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	
租賃負債	921	1,492	7,464	42,611	52,488
貿易應付款項	5,717	—	—	—	5,717
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	8,444	—	—	—	8,444
	15,082	1,492	7,464	42,611	66,649

#### 資本管理

本集團資本管理的首要目標是保障本集團持續經營並維持穩健的資本比率的能力，以支持其業務及最大化股東價值。

本集團根據經濟條件的變化及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其進行調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整支付予股東的股息、返還資金予股東或發行新的股份。本集團不受限於任何外部施加的資金要求。於截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度內，管理資本的目標、政策或程序並無作出任何改變。

## 32. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司財務狀況表的資料如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	9	8
非流動資產總值	9	8
<b>流動資產</b>		
預付款項、其他應收款項及其他資產	67,225	—*
現金及現金等價物	33,601	—
流動資產總值	100,826	—*
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	2,078	8
應付一間附屬公司款項	1,101	—
流動負債總額	3,179	8
流動資產／(負債)淨額	97,647	(8)
資產總值減流動負債	97,656	—
資產淨值	97,656	—
<b>權益</b>		
股本	5,365	—*
儲備(附註)	92,291	—
權益總額	97,656	—*

\* 金額少於人民幣1,000元



### 32. 本公司財務狀況表(續)

於報告期末本公司財務狀況表的資料如下：(續)

附註：

本公司儲備情況概要如下：

	股份溢價 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日、 二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	—	—	—	—
年內全面虧損總額	—	(81)	(982)	(1,063)
資本化發行	(4,024)	—	—	(4,024)
有關首次公开发售的發行股份	111,314	—	—	111,314
股份發行開支	(13,936)	—	—	(13,936)
於二零二二年十二月三十一日	93,354	(81)	(982)	92,291

### 33. 綜合財務報表的批准

本綜合財務報表已由本公司董事會於二零二三年三月二十九日批准並授權刊發。

# 財務摘要

過往四個財政年度的業績與本集團資產、負債及權益的經選定項目概要載列如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>業績</b>				
收益	<b>127,408</b>	105,315	84,556	83,159
毛利	<b>78,248</b>	66,930	50,617	45,271
除稅前溢利	<b>40,202</b>	43,667	24,192	23,082
年內溢利	<b>28,570</b>	32,177	14,980	15,463

	於十二月三十一日			
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>財務狀況</b>				
資產總值	<b>252,718</b>	133,866	98,365	99,111
負債總額	<b>74,967</b>	83,323	79,999	79,241
權益總額	<b>177,751</b>	50,543	18,366	19,870
非控股權益	<b>379</b>	265	157	80
本公司擁有人應佔權益	<b>177,372</b>	50,278	18,209	19,790

附註：由於本公司於二零二二年十二月十四日新上市，且由本公司呈列本集團於二零一九年之前的財務概要並不可行，故呈列四年財務概要。

