

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Kaisa Health Group Holdings Limited

佳兆業健康集團控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：876)

全年業績公佈

截至二零二三年十二月三十一日止年度

佳兆業健康集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零二二年十二月三十一日止相應年度之比較數字。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	3	185,882	191,499
銷售成本		(104,809)	(108,934)
毛利		81,073	82,565
其他收入、收益及虧損		6,748	8,958
銷售及分銷成本		(49,465)	(46,098)
行政支出		(57,933)	(86,445)
按公平值計入損益之金融資產之 公平值變動虧損	8	(21,295)	(12,070)
按公平值計入損益之金融負債之 公平值變動溢利／(虧損)	12	875	(17,076)
出售附屬公司收益	13	69,391	–
貿易應收賬項之減值虧損淨額	9	(584)	(872)
其他應收賬項之減值虧損	9	(4,117)	(3,959)
物業、廠房及設備之減值虧損		–	(26,501)
使用權資產之減值虧損		–	(9,232)
發展中物業之減值虧損		–	(37,628)
一名董事欠款(減值虧損)／減值虧損撥回		(773)	1,100
應收貸款之減值虧損撥回	10	2,631	1,455
其他費用		(16,835)	(17,428)
融資成本		(3,670)	(7,732)
除所得稅前溢利／(虧損)	4	6,046	(170,963)
所得稅抵免／(開支)	5	104	(1,169)
年內溢利／(虧損)		6,150	(172,132)

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他全面收益／(開支)，包括重新分類調整 其後可予重新分類至損益之項目：		
換算海外業務所產生之匯兌差額	(9,164)	(42,350)
於出售附屬公司時重新分類匯兌差額	<u>10,357</u>	<u>–</u>
年內其他全面收益／(開支)	<u>1,193</u>	<u>(42,350)</u>
年內全面收益／(開支)總額	<u>7,343</u>	<u>(214,482)</u>
應佔年內溢利／(虧損)：		
– 本公司股權持有人	7,468	(123,318)
– 非控股權益	<u>(1,318)</u>	<u>(48,814)</u>
	<u>6,150</u>	<u>(172,132)</u>
應佔年內全面收益／(開支)總額：		
– 本公司股權持有人	7,074	(168,332)
– 非控股權益	<u>269</u>	<u>(46,150)</u>
	<u>7,343</u>	<u>(214,482)</u>
	港仙	港仙
每股盈利／(虧損)	7	
– 基本	<u>0.15</u>	<u>(2.45)</u>
– 攤薄	<u>0.15</u>	<u>(2.45)</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		16,191	19,464
使用權資產		15,930	20,362
土地使用權		–	3,745
無形資產		3,737	4,579
商譽		20,217	20,217
預付款項及按金	9	–	22,562
按公平值計入損益之金融資產	8	193,114	200,280
遞延稅項資產		457	264
		<u>249,646</u>	<u>291,473</u>
流動資產			
發展中物業		–	124,571
存貨		14,236	18,790
貿易及其他應收賬項	9	159,343	126,919
應收貸款	10	–	21,968
本公司一名董事欠款		6,824	9,787
同系附屬公司欠款		940	640
銀行結存及現金		174,078	173,450
		<u>355,421</u>	<u>476,125</u>
流動負債			
貿易及其他應付賬項	11	74,080	123,995
其他金融負債	12	–	100,753
租賃負債		7,817	7,013
欠一名關聯方款項		702	723
欠同系附屬公司款項		1,114	2,034
欠一間控股公司款項		72	–
欠一間附屬公司之一名非控股股東款項		–	15,318
應繳稅項		18,608	21,172
		<u>102,393</u>	<u>271,008</u>
流動資產淨值		<u>253,028</u>	<u>205,117</u>
總資產減流動負債		<u>502,674</u>	<u>496,590</u>

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
	附註	
非流動負債		
租賃負債	10,182	24,859
遞延稅項負債	728	825
	<u>10,910</u>	<u>25,684</u>
資產淨值	<u>491,764</u>	<u>470,906</u>
權益		
股本	6,303	6,303
儲備	485,708	479,026
	<u>492,011</u>	485,329
本公司股權持有人應佔權益	(247)	(14,423)
非控股權益	<u>491,764</u>	<u>470,906</u>
總權益	<u>491,764</u>	<u>470,906</u>

1. 一般資料

本公司乃一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份乃於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其註冊辦事處地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而主要營業地點則為香港中環皇后大道中 99 號中環中心 30 樓。本公司之最終控股公司為佳兆業集團控股有限公司，於開曼群島註冊成立，其股份於聯交所上市。

2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本

於二零二三年一月一日開始之年度期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之以下新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則與本集團業務相關，且於本集團於二零二三年一月一日開始之年度期間之綜合財務報表生效：

香港財務報告準則第 17 號	保險合約及相關修訂本
香港會計準則第 1 號及 香港財務報告準則實務報告 第 2 號（修訂本）	會計政策披露
香港會計準則第 8 號（修訂本）	會計估計之定義
香港會計準則第 12 號（修訂本）	與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項
香港會計準則第 12 號（修訂本）	國際稅務改革 – 第二支柱範本規則

於本年度應用新訂香港財務報告準則及其修訂本並無對本年度及過往年度本集團之財務狀況及業績及／或該等綜合財務報表所載之披露造成重大影響。

應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本年度及過往年度的業績及財務狀況及／或披露的編製及呈報方式並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本綜合財務報表獲授權當日，本集團並無提早採納若干已頒佈但尚未生效之經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二二年)之相關修訂 ²
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回之租賃負債 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或出資 ¹
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾之非流動負債 ²
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資協議 ²
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性 ³

¹ 於待定日期或之後開始之年度期間生效

² 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

³ 於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間生效

本公司董事預期，所有修訂將於修訂生效日期或之後開始之首個期間之本集團會計政策中獲採納。經修訂香港財務報告準則預期於可見未來不會對本集團綜合財務報表構成重大影響。

3. 收益及分部資料

收益指本集團已向外部客戶出售貨品及所提供服務之已收及應收金額，再減除折扣及銷售稅。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團之經營業務歸屬於兩個經營分部，其集中於經營(i)製造及買賣齒科產品(「**齒科業務**」)；及(ii)提供運動康復服務，包括術後康復、運動損傷康復、慢性疼痛、脊椎側彎、畸形矯正及其他康復服務及康養業務(「**健康業務**」)。

3.1 分部收益及業績

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	齒科業務 千港元	健康業務 千港元	總額 千港元
收益			
由外界客戶產生之收益	<u>179,441</u>	<u>6,441</u>	<u>185,882</u>
業績			
折舊及攤銷前之分部溢利／ (虧損)	13,152	(23,861)	(10,709)
折舊			
– 物業、廠房及設備	(7,055)	(3,426)	(10,481)
– 使用權資產	(3,117)	(3,446)	(6,563)
土地使用權之攤銷	–	(42)	(42)
無形資產之攤銷	<u>(354)</u>	<u>(447)</u>	<u>(801)</u>
分部經營溢利／(虧損)	2,626	(31,222)	(28,596)
貿易應收賬款減值虧損淨額	(584)	–	(584)
按公平值計入損益之金融資產 公平值變動之虧損	–	(21,295)	(21,295)
按公平值計入損益之金融負債 公平值變動之收益	–	875	875
出售附屬公司之收益	<u>–</u>	<u>69,391</u>	<u>69,391</u>
除所得稅前分部溢利	2,042	17,749	19,791
應收貸款之減值虧損撥回			2,631
一名本公司董事欠款之減值虧 損			(773)
其他應收款項之減值虧損			(4,117)
未分配收入			14
未分配開支			<u>(11,500)</u>
除所得稅前溢利			<u><u>6,046</u></u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	齒科業務 千港元	健康業務 千港元	總額 千港元
收益			
由外界客戶產生之收益	181,275	10,224	191,499
業績			
折舊及攤銷前之分部			
溢利／(虧損)	22,660	(39,296)	(16,636)
折舊			
– 物業、廠房及設備	(16,091)	(5,970)	(22,061)
– 使用權資產	(3,857)	(4,243)	(8,100)
土地使用權之攤銷	–	(104)	(104)
無形資產之攤銷	(531)	(516)	(1,047)
分部經營溢利／(虧損)	2,181	(50,129)	(47,948)
貿易應收賬款減值虧損淨額	(872)	–	(872)
發展中物業之減值虧損	–	(37,628)	(37,628)
使用權資產之減值虧損	–	(9,232)	(9,232)
物業、廠房及設備之減值虧損	–	(26,501)	(26,501)
按公平值計入損益			
– 之金融資產公平值變動之虧損	–	(12,070)	(12,070)
按公平值計入損益			
– 之金融負債公平值變動之虧損	–	(17,076)	(17,076)
除所得稅前分部溢利／(虧損)	1,309	(152,636)	(151,327)
一名本公司董事欠款			
– 之減值虧損撥回			1,100
應收貸款之減值虧損撥回			1,455
其他應收款項之減值虧損			(3,959)
未分配收入			146
未分配開支			(18,378)
除所得稅前虧損			<u>(170,963)</u>

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／虧損指各分部所賺取／產生之溢利／虧損，當中並未分配中央行政成本、若干其他收入、收益及虧損、應收貸款及其他應收款項之(減值虧損撥回)／減值虧損、一名本公司董事欠款。此乃為分配資源及評估表現而向主要經營決策者匯報之資料。

3.2 分部資產及負債

於二零二三年十二月三十一日

	齒科業務 千港元	健康業務 千港元	總額 千港元
可匯報之分部資產	325,881	277,580	603,461
遞延稅項資產			457
未分配資產			1,149
總資產			<u>605,067</u>
可匯報之分部負債	(66,117)	(25,681)	(91,798)
遞延稅項負債			(728)
應繳稅項			(18,608)
未分配負債			(2,169)
總負債			<u>(113,303)</u>

於二零二二年十二月三十一日

	齒科業務 千港元	健康業務 千港元	總額 千港元
可匯報之分部資產	322,074	415,984	738,058
應收貸款			21,968
遞延稅項資產			264
未分配資產			7,308
總資產			<u>767,598</u>
可匯報之分部負債	(70,036)	(202,475)	(272,511)
遞延稅項負債			(825)
應繳稅項			(21,172)
未分配負債			(2,184)
總負債			<u>(296,692)</u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度，齒科業務分部及健康業務分部產生之資本開支分別為約8,487,000港元(二零二二年：約12,936,000港元)及約10,681,000港元(二零二二年：約10,342,000港元)。

3.3 地域資料

本集團之營運主要位於香港及中華人民共和國(「中國」)(香港除外)。下表提供了按業務營運所在區域產生之本集團業務收益及按資產地理位置劃分之本集團非流動資產分析。

	由外界客戶產生之收益		非流動資產	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
中國(香港除外)	182,909	189,459	33,118	67,682
其他	2,973	2,040	22,957	23,247
	<u>185,882</u>	<u>191,499</u>	<u>56,075</u>	<u>90,929</u>

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備、使用權資產、土地使用權、無形資產、商譽、預付款項及按金。

3.4 有關主要客戶之資料

本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十日止年度並無佔本集團總收益10%以上之客戶交易。

4. 除所得稅前溢利／(虧損)

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除所得稅前溢利／(虧損)乃於扣除／(計入)下列各項後得出：		
董事酬金		
– 袍金	1,420	1,420
– 其他酬金	15,802	19,357
– 按權益結算以股份付款之開支	753	2,185
– 界定供款退休金計劃之供款	130	161
	<u>18,105</u>	<u>23,123</u>
其他員工成本		
– 員工薪金及津貼	94,611	97,746
– 按權益結算以股份付款之開支	122	359
– 界定供款退休金計劃之供款	6,767	6,113
	<u>101,500</u>	<u>104,218</u>
總員工成本	<u>119,605</u>	<u>127,341</u>
核數師酬金		
– 本年度	1,270	1,200
– 前任核數師酬金	–	510
無形資產之攤銷(計入銷售成本)	801	1,047
土地使用權之攤銷	42	104
確認為開支之存貨成本	66,803	88,646
折舊：		
– 物業、廠房及設備	10,481	22,061
– 使用權資產	6,563	8,100
貿易應收賬項之減值虧損淨額	584	872
一名董事欠款之減值虧損／(減值虧損撥回)	773	(1,110)
應收貸款減值虧損撥回	(2,631)	(1,455)
租賃費用：		
– 租期少於十二個月之短期租賃	1,040	984
匯兌收益淨額(計入其他收入、收益及虧損)	(110)	(782)
研究及開發開支(計入其他費用)	16,835	17,428
租賃負債融資費用	1,491	1,611
其他應收款項之減值虧損	4,117	3,959
物業、廠房及設備之減值虧損	–	26,501
使用權資產之減值虧損	–	9,232
發展中物業之減值虧損	–	37,628
出售物業、廠房及設備之虧損	441	5

5. 所得稅(抵免)／開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
本期稅項：		
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅	<u>(394)</u>	<u>1,039</u>
	<u>(394)</u>	<u>1,039</u>
遞延稅項開支	<u>290</u>	<u>130</u>
	<u>(104)</u>	<u>1,169</u>

由於本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

中國企業所得稅(「**企業所得稅**」)乃按就中國稅務用途之估計應課稅收入於截至二零二三年十二月三十一日止年度(二零二二年：由於本集團就中國稅務用途而言並無任何應課稅收入，故並無就中國企業所得稅計提撥備)之適用稅率計提撥備。

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施規定，中國附屬公司之稅率為25%。本集團一間附屬公司自二零二一年十二月二十三日起在中國獲認可為「高新技術企業」，並已向地方稅務機關登記，合資格獲二零二一年至二零二三年之三年之優惠稅率15%。

根據一項由中國國家稅務總局所頒佈自二零一九年九月起生效之政策，從事研發及開發活動之企業有權在釐定該期間應課稅溢利期間申請該年度產生之研究及開發開支175%可扣稅開支之津貼(「**超額抵扣**」)。一間附屬公司合資格於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之應課稅溢利申請該超額抵扣津貼。

6. 股息

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度概無派付、宣派或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

7. 每股盈利／(虧損)

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數字計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
本公司股權持有人應佔年內溢利／(虧損)	<u>7,468</u>	<u>(123,318)</u>

股份數目

	二零二三年	二零二二年
年內已發行之加權平均普通股數目	<u>5,042,139,374</u>	<u>5,042,139,374</u>

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利／(虧損)並不假設行使本公司之購股權，因為該等購股權之行使價高於股份平均市價。因此，截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

8. 按公平值計入損益之金融資產

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動：		
有限合夥權益 (附註)	<u>193,114</u>	<u>200,280</u>
變動詳情載列如下：		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	200,280	230,098
出售附屬公司後確認按公平值計入損益之金融資產	45,901	—
添置	581	—
投資回報	(27,082)	—
於損益確認公平值變動	(21,295)	(12,070)
匯兌差額	<u>(5,271)</u>	<u>(17,748)</u>
於十二月三十一日	<u>193,114</u>	<u>200,280</u>

附註：

於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有以下按公平值計入損益之金融資產：

- 本集團擁有有限合夥企業股權，其業務以投資資訊科技、優質醫療及健康產業的股權及股權相關證券為重點。於二零二三年十二月三十一日，該投資的賬面值約為144,025,000港元(二零二二年：200,280,000港元)，下降28%。
- 於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有有限合夥企業(即浩易)55%股權，該企業業務乃於中國專注於健康業務。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以出售其於浩易之部分股權，該出售事項已於截至二零二三年十二月三十一日止年度完成。完成出售事項後，本集團僅成為浩易投資之有限合夥人，就浩易及其附屬公司之相關活動概無控制權、共同控制權或重大影響。獲委任為有限合夥企業之普通合夥人的買方有權指示浩易及其附屬公司的相關活動。此外，本集團在被投資方的董事會或同等的治理機構中並無代表，本集團並不參與經營及財務活動。因此，浩易及其附屬公司於出售事項後不再為本集團之附屬公司，並分類為按公平值計入損益之金融資產。於二零二三年十二月三十一日，有限合夥之賬面值約為49,089,000港元。

9. 貿易及其他應收賬項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動：		
收購土地使用權之按金 (附註(i))	—	22,562
流動：		
貿易應收賬項	103,306	82,814
減：預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」) 撥備	(2,413)	(2,048)
	<u>100,893</u>	<u>80,766</u>
其他應收賬項、預付款項及按金 (附註(ii))	66,267	50,112
減：預期信貸虧損撥備	(7,817)	(3,959)
	<u>58,450</u>	<u>46,153</u>
	<u>159,343</u>	<u>149,481</u>

附註：

- (i) 該金額指根據本集團、上海佳煦健康服務有限公司 (「上海佳煦」) 訂立之原合作協議及補充合作協議，就收購土地使用權所支付之保證金。

根據原合作協議及補充合作協議，本集團承諾注資人民幣167,000,000元 (相當於約201,000,000港元)，其中包括對上海佳定健康服務有限公司之註冊資本注資人民幣120,000,000元 (相當於約144,000,000港元) 以及股東貸款人民幣47,000,000元 (相當於約57,000,000港元)，以參與於伏虎村進行鄉村振興、建設及發展之項目。

- (ii) 金額主要包括已付按金、預付供應商款項、應收增值稅賬項、收購土地使用權之按金及就發展中物業所支付按金。

本公司董事認為預期將於一年內錄得之貿易及其他應收賬項之公平值與其賬面值之間並無重大差異，原因為該等結餘於短期內到期。

於報告期末，本集團以發票日期(亦與收益確認日期相若)為基準，扣除預期信貸虧損撥備後之貿易應收賬項之賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至90日	42,457	57,232
91至180日	10,850	7,558
181至365日	10,126	7,632
超過一年	37,460	8,344
	<u>100,893</u>	<u>80,766</u>

本集團與客戶主要以信貸方式進行交易。發票發出後一般須在30日至90日內支付，惟若干關係良好之客戶，其付款期限可延至360日。

貿易應收賬項預期信貸虧損撥備之變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	2,048	1,131
年內確認	1,595	1,652
年內撥回	(1,011)	(780)
匯兌調整	(219)	45
	<u>2,413</u>	<u>2,048</u>
於十二月三十一日	<u>2,413</u>	<u>2,048</u>

10. 應收貸款

於二零一六年十一月二十九日，本集團完成認購Condor Technologies NV(「Condor Tech」)發行之257,663份非上市5%票息可換股債券(「可換股債券」)，其總本金額為5,000,000歐元。

於二零二一年三月二十五日，本集團、Condor Tech及兩名獨立第三方訂立和解協議(「和解協議」)，以(其中包括)使Condor Tech向本集團結算應付之未償還付款。根據和解協議，本集團同意向獨立第三方出售，而獨立第三方同意向本集團購買所有尚未行使可換股債券，購買價為5,225,000歐元，其為本金額5,000,000歐元以及利息。

本金額2,000,000歐元連同利息250,000歐元已於二零二一年結清。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，3,000,000歐元（相當於25,782,000港元）之應收貸款已悉數結清，並已確認應收貸款減值虧損撥回淨額約2,631,000港元。

變動詳情載列如下：

	千港元
於二零二二年一月一日	21,240
匯兌調整	(1,471)
加：預期信貸虧損撥備撥回	1,455
實際利息	<u>744</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	21,968
匯兌調整	628
還款	(25,782)
加：預期信貸虧損撥備撥回	2,631
實際利息	<u>555</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>-</u></u>

應收貸款之預期信貸虧損撥備變動如下：

	千港元
於二零二二年一月一日	4,335
年內撥回	(1,455)
匯兌調整	<u>(321)</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	2,559
年內撥回	(2,631)
匯兌調整	<u>72</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>-</u></u>

11. 貿易及其他應付賬項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
貿易應付賬項	26,773	46,552
收取之墊款	388	20,385
其他應付賬項(附註(a))	31,179	43,337
應計費用(附註(a))	13,204	12,740
合約負債(附註(b))	2,536	981
	<u>74,080</u>	<u>123,995</u>

於報告期末，以發票日期為基準之貿易應付賬項之賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至90日	24,154	6,558
91至180日	1,086	33,268
180日以上	1,533	6,726
	<u>26,773</u>	<u>46,552</u>

購買貨品之平均信貸期為90日(二零二二年：90日)。

所有款項均為短期，因此本集團貿易及其他應付賬項之賬面值被視為合理接近其公平值。

附註：

- (a) 其他應付賬款主要包括中國增值稅及其他應付稅項，而應計費用則包括應計員工薪金及津貼、界定供款退休金計劃之供款以及齒科和健康項目的諮詢費用。
- (b) 合約負債指已收取健康業務分部項下醫療服務之按金。當本集團於開始提供醫療服務前收取按金，將導致於合約開始生效時產生合約負債，直至就服務確認之收益可涵蓋按金金額為止。合約負債指就醫療服務收取之墊款及預期於一年內確認為收益。

12. 其他金融負債

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按公平值計入損益之金融負債：		
認沽期權負債 (附註(a))	—	39,936
按攤銷成本計量之金融負債：		
其他金融負債 (附註(b))	—	60,817
	<u>—</u>	<u>100,753</u>

附註：

- (a) 於二零二一年五月三十一日，本集團、珠海十里蓮江農業旅遊開發有限公司（「**珠海十里蓮江開發**」）及中能化投資管理（天津）有限公司（「**中能化**」）訂立增資協議，據此（其中包括）中能化同意以現金方式向珠海十里蓮江健康產業發展有限公司（「**珠海十里蓮江健康**」，浩易之被投資方）增資人民幣65,600,000元（「**增資**」），其中金額人民幣43,870,000元及人民幣21,730,000元將分別於二零二一年七月為珠海十里蓮江健康產業之註冊資本及資本儲備作出增資。

根據增資協議，本集團及珠海十里蓮江開發承諾，珠海十里蓮江健康產業之經審核年度營運收入增長率及純利增長率分別不得低於21%及30%（「**溢利擔保**」）。倘於任何年度未能達致溢利擔保，則中能化有權於其增資後18個月屆滿後要求本集團及珠海十里蓮江開發按購回價購回其於珠海十里蓮江健康產業之40%股權（「**認沽期權**」）。購回價乃按中能化作出之增資額100%以及中能化已悉數結清增資金額當日起直至購回當日之簡單年度回報率9.8%計算，並扣除已向中能化宣派及派付之股息，並以最高購回價（人民幣100,000,000元）為限。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議以出售其於浩易(珠海十里蓮江健康之投資者)之部分股權。根據買賣協議，買方同意承擔本集團就上述溢利擔保對中能化所承擔的義務。因此，於截至二零二三年十二月三十一日止年度落實完成出售事項後，本集團已終止確認上述溢利擔保產生之負債。

認沽期權獲分類為於初始確認按公平值計入損益之金融負債，並按公平值計量，且公平值變動於損益中確認。增資超過認沽期權之結餘乃於初始按公平值確認，並其後按攤銷成本計量。

變動詳情載列如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日	39,936	25,350
於損益確認之公平值變動	(875)	17,076
出售附屬公司	(38,084)	-
匯兌調整	(977)	(2,490)
	<u> </u>	<u> </u>
於十二月三十一日	<u> </u> -	<u> </u> 39,936

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認沽期權經參考獨立合資格專業估值師進行估值後使用二項式期權定價模式按公平值列值。用以釐定認沽期權公平值之主要估值假設載列如下：

	二零二二年
- 波幅	49.0%
- 無風險利率	2.4%
- 風險利率	15.8%
- 股息收益率	<u> </u> 0%

(b) 在綜合財務狀況表中確認的增資負債部份的變動如下：

	千港元
於二零二二年一月一日	63,728
利息開支	12,786
已付利息	(10,738)
匯兌調整	<u>(4,959)</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	60,817
利息開支	5,187
已付利息	-
出售附屬公司	(64,293)
匯兌調整	<u>(1,711)</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u><u>-</u></u>

其他金融負債的負債部分的利息開支透過應用每年14.7%實際利率的實際利率法計算。

佳兆業集團控股有限公司(本集團的最終控股公司)的全資附屬公司佳兆業集團(深圳)有限公司就償還中能化的增資、分派投資回報及所需行政開支提供公司擔保。

13. 出售附屬公司

於二零二三年五月四日，本集團之間接全資附屬公司與獨立第三方(作為買方)訂立買賣協議，以出售其於浩易(「出售集團」)之部分股權，現金代價為人民幣100,000元(相等於約110,000港元)。誠如附註12所詳述，買方同意承擔溢利擔保產生的責任。於出售事項後，本集團不再為浩易之普通合夥人而不再有權指示浩易及其附屬公司的相關活動，導致本集團失去對出售集團的控制權。

該出售事項已於二零二三年六月十二日完成。本集團於出售集團的剩餘有效權益被分類為按公平值計入損益的金融資產。

出售集團於出售日期之負債淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	2,670
使用權資產	5,425
土地使用權	3,610
發展中物業	135,193
存貨	152
其他應收賬項	1,663
銀行結餘及現金	783
其他應付賬項	(59,934)
其他金融負債	(102,377)
租賃負債	(13,819)
欠本集團附屬公司款項	(5,060)
欠本集團同系附屬公司款項	(293)
欠出售集團之一名非控股股東款項	(14,932)
	<u>(46,919)</u>
出售事項之收益：	
現金代價	110
按公平值計入損益之金融資產	45,901
出售負債淨額	46,919
非控股權益	(13,182)
累計匯兌差額	(10,357)
	<u>69,391</u>
出售產生之現金流出淨額：	
現金代價	110
減：銀行結存及現金	(783)
	<u>(673)</u>

管理層討論及分析

財務重點

年內，本集團之收益約達185,900,000港元(二零二二年：約191,500,000港元)，較去年減少2.9%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔溢利約為7,470,000港元，即每股基本盈利為0.15港仙(二零二二年：虧損約123,300,000港元，即每股基本虧損為2.45港仙)。

末期股息

董事會不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息(二零二二年：無)。概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

業務回顧

齒科業務

本集團從事齒科業務，包括於海外和本地銷售及生產義齒，包括牙冠及牙橋、可拆式之全部及部份義齒、植體及金屬牙冠。本集團自主研發、鼎力打造的高科技數位美牙品牌，整合了全球優秀的微創牙科美容修復理念、3D列印前沿高科技技術，推廣隱形矯正，牙齒美容美白、牙貼面，提供高效一站式牙齒修復解決方案，截至二零二三年十二月三十一日，來自齒科業務之收益約為179,400,000港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度之收益約181,300,000港元減少約1,900,000港元。

本集團研發方向一直秉承著「微創不傷牙」的美學修復理念，讓患者在美牙過程中減輕痛苦，輕鬆變美。二零一九年旗下品牌推出的美加貼面XS、美加3D模擬銼、美加易齊透明矯正器、活動義齒等系列數位化義齒產品，獲得了海外技師和牙醫的極大認可。

本集團業務一向致力投資於研究及專門知識。於二零二三年十二月三十一日的研發費用約16,800,000港元(二零二二年：約17,400,000港元)，反映管理層就齒科業務投資未來科技之決心及願景，及於二零二三年上半年取得一項實用新型專利證書。另一方面，於二零二三年十二月三十一日政府補助及有關研發技術的投入的培訓諮詢的其他收入約2,000,000港元(於二零二二年：約2,800,000港元)。

本集團持續擴大中美種植體研發中心團隊，更多尺寸的種植體變更註冊申請已獲國家藥監局受理，於二零二三年，種植體業務有了顯著增長。必適佳種植體的納米鈦技術，自攻型設計，即刻負重能力受到廣大口腔醫生的好評與喜愛，已在二零二三年成功獲得廣東，上海，江蘇等地大型連鎖採購，臨床應用超過萬例，且臨床療效廣受贊譽。

健康業務

康復業務

二零二三年，醫療服務市場出現較大的變化，深圳市政府積極引導基層社康服務中心開展中醫類康復專案，周邊大型綜合醫院，例如香港大學深圳醫院及北京大學深圳醫院直接切入運動康復業務。在市場出現大量競爭對手及業務同質化嚴重的情況下，佳兆業康復門診部專案根據自身情況，開展降本增效措施，回歸骨科術後康復業務，堅持以技術贏取市場。根據市場的變化進行行銷轉型，全面開展小紅書及微信視頻號的行銷，打造和佳運動康復品牌的行銷矩陣，堅持以品牌口碑來贏得市場。

康養業務

二零二二年，本公司間接附屬公司珠海十里蓮江農旅健康小鎮開發有限公司於期內所持項目珠海十里蓮江國際健康城與政府簽約五個共建項目（「珠海十里蓮江項目」），合約金額人民幣22,000,000元，於二零二三年上半年新增交付稻田餐吧，稻米工廠兩個項目，新增開工建設青年旅舍、植物工廠。政府定向基礎建設扶持資金人民幣9,100,000元，專項用於園區基礎配套升級工程已完工，同步積極開展「農(文)旅+康養」的產業運營實踐，陸續推出廣東省研學大會、第二屆五一樂野生活季等多個品牌節慶與活動，逐漸形成了「農(文)旅+康養」融合共生的田園美好生活方式。

於二零二三年五月四日，本集團已出售珠海十里蓮江國際健康城之控股權益，並將繼續持有上述業務之有限合夥權益。請參閱本公佈管理層討論與分析中「按公平值計入損益之金融資產之重大投資」子標題一段。

報告期後重大事件

自二零二三年十二月三十一日起及直至本報告日期並無產生影響本公司的重大事件。

展望

本集團主要從事齒科業務及健康業務，其業務戰略為透過加大擴展業務，以進一步提升股東價值。打造「美加」及「必適佳」品牌，以先進技術為導向，融合國內、外優質醫療器械資源，成為高端義齒耗材供貨商。本集團積極探索以口腔上下游為產業鏈的醫療器械體系，以醫養、康養結合的醫療服務體系，三大體系相互協同，形成生態循環。

齒科業務

本集團認為，中國人民消費水準的提升是中國牙科市場快速增長的基礎。在此基礎上，通過國外廠家和牙科醫生的教育推廣，國人的口腔保健意識的提升是牙科市場保持快速增長的內生動力。目前中國牙科市場已經處於快速的啟動階段，牙科消費升級的趨勢不會改變，且有望從東部沿海地區逐步向中西部中心城市蔓延，整體牙科市場在未來很長一段時間均可能保持較快的增長趨勢。預計隨著中國國民消費能力的提升，無論從牙醫配比、就診率、高端牙科業務的滲透率，還是從目前的市場規模來看，中國的口腔市場均有數十倍以上發展潛力。

本集團已為齒科業務訂立一連串增長策略，包括擴大其中國國內及海外市場(如美國)之銷售網路、擴大其位於中國之生產能力及發展具美容功能之高端新型齒科產品、積極參加相關全國展會，並加大公立醫院的投標，爭取與大規模連鎖民營診所合夥，提供更好的服務，例如給門診提供技師現場服務。

就齒科業務而言，除有機增長及銷售網路整固合併外，本集團亦會於高科技牙科相關領域積極尋求投資和合作機會，以增加交叉銷售機會，為本公司股東提供更佳投資回報。

本集團持續改進 Basic Dental 的生產工藝，提高產能利用率，積極參與全球牙科展會，擴大分銷網絡，並有望於二零二四年獲得更多產品批准，種植體業務有望實現大幅增長。

康復業務

康復行業受國家政策利好影響，不斷吸引資本，令行業競爭日趨激烈。於二零二四年，本集團的康復項目將專注於完善康復產品，提升產品力度及服務水平，為社會提供更佳醫療服務

經營業績及財務回顧

收益

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團收益約為185,900,000港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度約191,500,000港元減少約2.9%。減少主要由於集中採購政策對中國內地齒科產品銷售價格產生不利影響以及康復業務就診人數減少所致。

毛利及毛利率

本年度毛利為81,100,000港元(二零二二年：82,600,000港元)。本集團毛利減少約1,500,000港元主要由於中國內地售價下降所致。齒科業務毛利由約89,400,000港元減少合共約4,900,000港元至約84,500,000港元。本年度毛利率增加至43.6%(二零二二年：43.1%)。毛利率較去年增加約0.5%，主要由於毛利率較高的齒科業務分部收益比例上升所致。

銷售及分銷成本

銷售及分銷成本主要指管理層維持營銷活動之力度。

行政支出

行政支出較二零二二年減少約28,500,000港元，此乃主要由於(i)出售附屬公司；(ii)勞工成本減少；及(iii)專業服務費用有所減少所致。

其他費用

其他費用指研發及開發(「研發」)開支。本集團投資於研發，以提升未來產品競爭力、產能、知名度以及減少人力勞動成本，同時可按國家要求申請中國企業所得稅減免及政府補助撥款。研發項目包括有3D雕刻機，3D打印機，3D掃描儀，隱形正畸軟件開發等。

所得稅開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，所得稅開支減少約1,200,000港元，主要由於牙科業務的應課稅收入減少所致。

應收貸款

應收貸款指為結清本集團於Condor Tech可換股債券應收賬項之5,000,000歐元投資而授予Financière Wow的貸款，其專門從事3D口內掃描器之銷售、分銷及開發。於二零二三年十二月三十一日，本集團已收回應收貸款之所有款項。

現金水平和現金流量

本集團於回顧年度擁有穩健之現金水平，於二零二三年十二月三十一日之銀行結存及現金約為174,100,000港元(二零二二年：約173,500,000港元)。

資本支出及資本承擔

年內，本集團投資約10,900,000港元(二零二二年：約13,300,000港元)，主要用作購置設備。於二零二三年十二月三十一日，本集團因出售附屬公司並無資本支出承擔(二零二二年：約178,200,000港元)。

或然負債

本集團於二零二三年十二月三十一日並無重大或然負債(二零二二年：無)。

庫務政策

本集團之銷售額主要以人民幣及美元定值，而採購額主要以美元及人民幣進行交易。

港元及其他貨幣之波動於本年度對本集團之成本及經營並無重大影響，故董事預計目前不會有重大匯率波動風險。本集團並無訂立任何金融工具以作對沖用途。然而，本集團將密切監察整體外匯風險及利率風險，並考慮於必要時對沖該等風險。

流動資金、資本架構及財政資源

於二零二三年十二月三十一日，本公司股權持有人應佔之權益約為492,000,000港元(二零二二年：約485,300,000港元)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為253,000,000港元(二零二二年：205,100,000港元)。流動及速動比率分別為3.47及3.33(二零二二年：分別為1.76及1.69)。

於二零二三年十二月三十一日，金額為702,000港元(二零二二年：723,000港元)之款項指應付姜思思女士(執行董事武天逾先生之配偶)之結餘。該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，由於本集團並無債務淨額(界定為其他金融負債減現金及現金等價物)，故並無計算資本負債比率。

考慮到上述數據，管理層相信本集團有充裕資源結付未還債項及為日常營運開支提供資金。

資產抵押

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，以及有關重大投資或資本資產之未來計劃

按公平值計入損益之金融資產之重大投資

於二零二一年七月二十日、二零二一年七月二十一日及二零二一年八月三十一日，和晟健康科技(海口)有限公司(前稱佳兆業健康科技(海口)有限公司)(本公司之間接全資附屬公司，從事投資控股業務)與深圳盈都科技有限公司訂立轉讓協議，內容有關透過若干合約安排以投資成本人民幣180,000,000元轉讓於珠海金鎰銘股權投資基金合夥企業(有限合夥)合共5.51%有限合夥權益(持有165,289,256.2個單位)。有限合夥投資專注於有關資訊科技、優質醫療及健康行業的股權及股權相關證券。更多詳情載於本公司日期為二零二二年一月三十一日及二零二二年三月三日之公佈。

於二零二三年五月四日，本集團訂立買賣協議，以出售其於浩易康養服務(深圳)合夥企業(有限合夥)(「浩易」)及光浩健康諮詢服務(珠海市)有限公司(「光浩」)各自0.1%股權。完成該交易後，本集團繼續持有浩易99.9%有限合夥權益，而浩易則持有光浩99.9%股權。該合夥企業透過光浩及其附屬公司注資珠海十里蓮江項目。更多詳情載於本公司日期為二零二三年五月四日之公佈。

於二零二三年十二月三十一日，按公平值計入損益之金融資產之公平值約為193,100,000港元，佔本集團總資產之約31.9%。按公平值計入損益之金融資產之公平值虧損於截至二零二三年十二月三十一日止年度約為21,300,000港元。管理層將每季檢討合夥投資的表現，以釐定投資方式。

出售附屬公司

於二零二三年五月四日，本集團之間接全資附屬公司與獨立第三方(作為買方)訂立買賣協議，以出售其於浩易(「出售集團」)之部分股權，現金代價為人民幣100,000元(相等於約110,000港元)。誠如綜合財務狀況表附註12所詳述，買方同意承擔溢利擔保產生的責任。

於出售事項後，由於本集團失去對出售集團之控制權，本集團不再為浩易的普通合夥人，並無權指導浩易及其附屬公司相關活動。出售事項已於二零二三年六月十二日完成。本集團持有出售集團的剩餘有限合夥權益已分類為按公平值計入損益之金融資產。

除上述所披露者外，於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司並無持有重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。於本公佈日期，董事會並無授權進行其他重大投資或額外資本資產之計劃。

僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團於香港，中國及美國共有約893名僱員(二零二二年十二月三十一日：於香港，中國及美國共約940名)。

本集團基於本集團及其僱員之表現執行其薪酬政策、花紅及購股權計劃。本集團提供社會保險及退休金等福利以確保競爭力。

本集團為香港所有合資格僱員運作強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃之資產與本集團資金分開持有，並由受託人管理。根據強積金計劃規則，僱主及其僱員均須按規則規定之水平向該計劃供款。

本公司中國附屬公司之僱員參與由中國政府營運之國家管理退休福利計劃。本公司中國附屬公司須按僱員基本薪金之一定百分比向該退休計劃供款，撥付福利所需資金。

本公司美國附屬公司之僱員參與由新墨西哥政府營運之國家管理退休福利計劃。本公司美國附屬公司須按基本薪金之一定百分比向該退休計劃供款，撥付福利所需資金。

此外，本集團另有採納一項購股權計劃作為向董事及合資格僱員提供之長期獎勵。本集團董事及高級管理層之薪酬政策由董事會之薪酬委員會(「薪酬委員會」)經考慮本集團表現，個別表現及可比較市場狀況後訂立。

購買、贖回或銷售本公司上市證券

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

遵守證券交易之標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」），作為董事買賣本公司證券之操守準則。經本公司作出具體查詢後，全部董事均確認彼等於截至二零二三年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定交易標準。

本公司亦已為可能擁有本公司或其證券內幕消息之僱員所進行之證券交易，訂立不遜於「標準守則」之書面準則（「**僱員書面指引**」）。本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度並無發現僱員違反僱員書面指引之事件。

遵守企業管治守則

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄C1第二部份所載企業管治守則（「**守則**」）所列之守則條文，惟以下偏離事項除外：

企業管治守則守則條文第D.2.5條，訂明發行人應具有內部審計職能。本集團已委聘一間獨立國際審計公司每年進行內部控制審查，惟並無內部審計職能。

本公司定期檢討其企業管治常規，以確保彼等遵守法定及規定準則，並與最新發展一致。

由審核委員會審閱年度業績

本公司已根據上市規則附錄C1，設立具有特定成文權責範圍之審核委員會。審核委員會成員現由三名獨立非執行董事，即劉彥文博士（審核委員會主席）、呂愛平博士及李祉瑩女士組成。

審核委員會已檢討有關內部監控之事項、風險管理系統、本集團所採納之會計準則及常規，以及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之全年業績，並就此與管理層及外聘核數師討論。

開元信德會計師事務所有限公司之工作範疇

本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司已就此份公佈所載本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列數字，與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。開元信德會計師事務所有限公司就此執行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此開元信德會計師事務所有限公司並無對此份初步業績公佈發出任何核證。

刊登全年業績及年報

本全年業績公佈乃於本公司網站 (<http://www.kaisahealth.com>) 及香港交易及結算所有限公司網頁 (<http://www.hkexnews.hk>) 內刊登。二零二三年年報將寄發予本公司股東，並將根據上市規則於適當時候刊登於本公司及香港交易及結算所有限公司網頁內。

致謝

本人謹此代表董事會，感謝親愛的股東、尊貴的客戶、忠誠的供應商、專業的銀行界在過去一年所給予的全力支持，祈望來年可以更緊密地合作。

本人亦謹此衷心感謝管理層及員工於本集團的勤勉及盡責。

承董事會命
佳兆業健康集團控股有限公司
主席
郭英成

香港，二零二四年三月二十五日

於本公佈刊登日期，董事會包括四名執行董事郭英成先生(主席)、羅軍先生(聯席副主席)、武天逾先生(聯席副主席)及張華綱先生；及三名獨立非執行董事劉彥文博士、呂愛平博士及李祉瑩女士。