

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告的內容概不負責，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告全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Yunkang Group Limited

云康集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2325)

截至2024年6月30日止六個月的中期業績公告

云康集團有限公司(「本公司」)連同其附屬公司及綜合聯屬實體(統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2024年6月30日止六個月(「報告期」)的未經審核簡明綜合業績，其已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱及由董事會於2024年8月28日批准。

於本公告中，「我們」及「我們的」指本公司及本集團(如文義另有所指)。本公告所載若干金額及百分比數字已約整，或約整至一位或兩位小數。任何表格、圖表或其他地方的總額與其中所列金額總和之間的任何差異乃因約整所致。

財務摘要

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 |
|-------------------|------------------|-----------|---------|
| | 2024年 | 2023年 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| | (未經審核) | (未經審核) | |
| 收益 | 379,943 | 476,865 | (20.3)% |
| — 為醫聯體提供的診斷檢測服務 | 182,272 | 197,876 | (7.9)% |
| — 診斷外包服務 | 179,614 | 254,438 | (29.4)% |
| — 為非醫療機構提供的診斷檢測服務 | 18,057 | 24,551 | (26.5)% |
| 收益成本 | (251,745) | (295,200) | (14.7)% |
| 毛利 | 128,198 | 181,665 | (29.4)% |
| 除所得稅前(虧損)/溢利 | (131,775) | 50,809 | 不適用 |
| 期內(虧損)/溢利 | (126,055) | 48,027 | 不適用 |
| 本公司擁有人應佔(虧損)/溢利： | (126,129) | 48,715 | 不適用 |

| 截至6月30日止六個月 | | 變動 |
|-------------|--------|----|
| 2024年 | 2023年 | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| (未經審核) | (未經審核) | |

本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利

| | | | |
|----|--------|------|-----|
| 基本 | (0.21) | 0.08 | 不適用 |
| 攤薄 | (0.21) | 0.08 | 不適用 |

報告期內，本集團錄得收益人民幣379.9百萬元，較2023年同期減少20.3%。其中，為醫聯體提供的診斷檢測服務錄得收益較2023年同期減少7.9%，診斷外包服務錄得收益較2023年同期減少29.4%，為非醫療機構提供的診斷檢測服務錄得收益較2023年同期減少26.5%。

該減少主要受整體經濟環境變化、醫療服務市場的深度變革以及激烈的市場競爭的影響。報告期內，常規檢測服務需求增長速度不及預期，常規檢測價格受市場影響下調，導致整體診斷檢測服務收入較上年同期下降。但在不考慮2023年初全國階段性檢測篩查收入的影響下，本集團為醫聯體提供的診斷檢測服務板塊仍保持高質量增長。

報告期內，本集團錄得淨虧損人民幣126.1百萬元，而2023年同期錄得純利人民幣48.0百萬元，主要由於以下原因：

- 1) 報告期內，因整體診斷服務收入下降、固定成本投入較高，導致毛利率降低，規模效益不明顯；及
- 2) 報告期內，因本集團部分貿易應收款項回款週期較長且回款進度不及預期，導致本集團錄得較大金額的減值撥備。

從短期來看，宏觀環境的變化給醫療行業及本集團帶來了暫時的困難和挑戰。但從長期來看，人口結構變化帶來人民對醫療健康服務需求的日益增長、國家對公共衛生及醫療健康行業的高度重視和利好政策的不斷釋放，以及創新醫療技術的進步與廣泛應用，醫療健康服務行業未來將迎來眾多發展機遇。

本集團始終堅持以創新促進發展，以韌性戰勝挑戰。面對宏觀環境帶來的多重困難、挑戰及發展機遇，本集團繼續深入執行「深度服務、精益運營」的總體經營方針。一方面，本集團持續深化對醫療機構客戶需求的理解及響應，不斷與客戶一同探索提升醫療服務能力及效率的新方法、新模式，為長期發展築牢根基。另一方面，本集團將進一步完善企業經營管理的機制流程，優化產能佈局及去除冗餘，並以快速發展的數字化技術為抓手，堅持精益運營，通過構建高效的運營體系實現短期市場調整後的高質量增長。

簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

| | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------|----|-------------------------|----------------------|
| | | 2024年 | 2023年 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | 附註 | (未經審核) | (未經審核) |
| 持續經營業務 | | | |
| 收益 | 4 | 379,943 | 476,865 |
| 收益成本 | | <u>(251,745)</u> | <u>(295,200)</u> |
| 毛利 | | 128,198 | 181,665 |
| 銷售開支 | | (89,945) | (86,874) |
| 行政開支 | | (99,706) | (80,512) |
| 金融資產的減值虧損淨額 | | (52,447) | (4,274) |
| 其他收入 | | 1,034 | 6,052 |
| 其他收益－淨額 | 5 | 6,590 | 31,091 |
| 按公平值計入損益的金融資產的公平值變動 | | <u>(1,241)</u> | <u>18,713</u> |
| 經營(虧損)／溢利 | | (107,517) | 65,861 |
| 財務成本－淨額 | 6 | <u>(24,258)</u> | <u>(15,052)</u> |
| 除所得稅前(虧損)／溢利 | | (131,775) | 50,809 |
| 所得稅抵免／(開支) | 7 | <u>5,720</u> | <u>(2,782)</u> |
| 期內(虧損)／溢利 | | <u>(126,055)</u> | <u>48,027</u> |
| 其他全面收益，扣除稅項 | | | |
| 不會重新分類至損益的項目： | | | |
| － 按公平值計入其他全面收益的 | | | |
| 金融資產的公平值變動，扣除稅項 | | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 期內全面(虧損)／收益總額 | | <u>(126,055)</u> | <u>48,027</u> |

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2024年 | 2023年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 附註 | (未經審核) | (未經審核) |
| 以下人士應佔(虧損)/溢利： | | |
| — 本公司擁有人 | (126,129) | 48,715 |
| — 非控股權益 | <u>74</u> | <u>(688)</u> |
| | <u>(126,055)</u> | <u>48,027</u> |
| 以下各方應佔全面(虧損)/收益總額： | | |
| — 本公司擁有人 | (126,129) | 48,715 |
| — 非控股權益 | <u>74</u> | <u>(688)</u> |
| | <u>(126,055)</u> | <u>48,027</u> |
| 本公司擁有人應佔(虧損)/溢利的 每股(虧損)/盈利 基本及攤薄(人民幣元) | 8 <u>(0.21)</u> | <u>0.08</u> |

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

| | | 於2024年 6月30日 人民幣千元 附註 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------------------------|----|---------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | | 369,288 | 396,921 |
| 無形資產 | | 2,530 | 3,368 |
| 預付款項及其他應收款項 | 10 | 5,509 | 4,788 |
| 按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產 | | 79,508 | 74,508 |
| 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產 | | 163,115 | 162,354 |
| 遞延所得稅資產 | | 52,220 | 51,832 |
| | | <u>672,170</u> | <u>693,771</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 15,544 | 18,021 |
| 貿易應收款項 | 9 | 1,355,058 | 1,515,500 |
| 預付款項及其他應收款項 | 10 | 19,106 | 28,557 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | | 414,314 | 626,608 |
| 受限制現金 | | 304,201 | 405,475 |
| 現金及現金等價物 | | 1,289,831 | 1,244,120 |
| | | <u>3,398,054</u> | <u>3,838,281</u> |
| 流動負債 | | | |
| 借款 | | 977,772 | 1,154,247 |
| 貿易及其他應付款項 | 11 | 926,316 | 975,484 |
| 即期所得稅負債 | | 35,188 | 42,784 |
| 租賃負債 | | 13,092 | 16,116 |
| | | <u>1,952,368</u> | <u>2,188,631</u> |

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 附註 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| 流動資產淨值 | <u>1,445,686</u> | <u>1,649,650</u> |
| 非流動負債 | | |
| 借款 | 171,570 | 193,594 |
| 租賃負債 | 15,293 | 25,882 |
| 遞延所得稅負債 | <u>4,955</u> | <u>4,088</u> |
| | <u>191,818</u> | <u>223,564</u> |
| 資產淨值 | <u><u>1,926,038</u></u> | <u><u>2,119,857</u></u> |
| 權益 | | |
| 股本及股份溢價 | 610,390 | 621,314 |
| 就僱員股份計劃持有的股份 | (263,056) | (188,524) |
| 其他儲備 | 947,384 | 929,692 |
| 保留盈利 | 623,541 | 749,670 |
| 非控股權益 | <u>7,779</u> | <u>7,705</u> |
| | <u><u>1,926,038</u></u> | <u><u>2,119,857</u></u> |

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

1 一般資料

本公司於2018年7月20日根據開曼群島公司法第22章（1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為一間投資控股公司，且其附屬公司主要於中華人民共和國（「中國」）從事提供診斷檢測服務。

本公司股份於2022年5月18日於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

除另有說明外，該等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列。

該等未經審核簡明綜合財務報表已於2024年8月28日獲董事會批准。

2 編製基準及會計政策

本集團截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務報表已根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號中期財務報告（「香港會計準則第34號」）編製。

本財務資料並無包括一般載入年度報告的全部類型的附註。因此，本報告應與本集團截至2023年12月31日止年度之按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」）編製的綜合財務報表及任何由本集團於中期報告期間作出的公告一併閱讀。

編製本財務資料所應用的會計政策與上一財政年度及相應中期報告期間採取者基本一致，惟下文所載採納經修訂準則除外。

(a) 本集團採納的經修訂準則及詮釋

下列現有準則的修訂須於2024年1月1日或以後開始的會計期間強制應用。採納該等現有準則的修訂對本集團的業績及財務狀況並無任何重大影響：

| | |
|-------------------------------|-------------|
| 香港會計準則第1號（修訂） | 負債分類為流動或非流動 |
| 香港會計準則第1號（修訂） | 具契諾的非流動負債 |
| 香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號（修訂） | 供應商融資安排 |
| 香港財務報告準則第16號（修訂） | 售後回租的租賃負債 |

(b) 已頒佈但未生效的新訂準則、準則修訂及詮釋

於2024年1月1日或之後開始的財政期間已頒佈但未生效且尚未獲本集團提早採納的新訂及經修訂準則如下：

| | | 於以下日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| 香港會計準則第21號(修訂) | 缺乏可互換性 | 2025年1月1日 |
| 香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號 (修訂) | 金融工具分類及計量的修訂 | 2026年1月1日 |
| 香港財務報告準則第18號 | 財務報表的呈列及披露 | 2027年1月1日 |
| 香港財務報告準則第19號 | 非公共受託責任的附屬公司 | 2027年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂) | 投資者與其聯營公司及合營 企業的資產出售或出資 | 待釐定 |

本公司預期應用所有其他新訂香港財務報告準則及其修訂於可見的將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

3 重要會計估計及判斷

根據香港會計準則第34號編製的中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設對會計政策應用，以及資產及負債、收入及開支的報告金額有所影響。

於編製中期財務資料時，管理層於應用本集團的會計政策及估計不確定性的主要來源時所作出的重要判斷與本集團截至2023年12月31日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

4 分部及收益資料

(a) 分部說明

經營分部按照向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者經確定為本公司作出策略性決定的執行董事，負責分配資源及評估經營分部的表現。

本集團的主要經營實體位於中國，故本集團於截至2024年6月30日止六個月的全部收益均來自中國(2023年：相同)。

(b) 按業務線劃分的收益

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 人民幣千元 (未經審核) |
| 在某一時間點確認： 診斷服務 | <u>379,943</u> | <u>476,865</u> |

本公司註冊地位於開曼群島，而本集團的非流動資產及收益主要位於並來自中國。

(c) 主要客戶資料

截至2024年6月30日止六個月，來自單個外部客戶的所有收益低於本集團總收益的10% (2023年：相同)。

(d) 未履行的履約義務

就診斷檢測服務而言，該等服務提供時間短，通常於數小時內或數天內。該等未履行的履約義務並不重大，且本集團已選擇實際權宜之計，以致毋須披露該等類型合約的剩餘履約義務。

5 其他收益 — 淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 人民幣千元 (未經審核) |
| 贖回按公平值計入損益的金融資產的收益 | 2,369 | 22,225 |
| 處置物業及設備的收益 | 3,282 | 743 |
| 匯兌收益 — 淨額 | 863 | 9,179 |
| 其他 | <u>76</u> | <u>(1,056)</u> |
| | <u>6,590</u> | <u>31,091</u> |

6 財務成本 — 淨額

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 人民幣千元 (未經審核) |
| 財務收入 | | |
| 銀行利息收入 | <u>3,628</u> | <u>2,960</u> |
| 財務成本 | | |
| 計息借貸利息 | (25,831) | (16,039) |
| 租賃負債利息 | (820) | (1,973) |
| 其他財務成本 | <u>(1,235)</u> | <u>—</u> |
| | <u>(27,886)</u> | <u>(18,012)</u> |
| 財務成本 — 淨額 | <u><u>(24,258)</u></u> | <u><u>(15,052)</u></u> |

7 所得稅抵免／(開支)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 人民幣千元 (未經審核) |
| 即期所得稅 | (213) | (5,054) |
| 遞延所得稅 | <u>5,933</u> | <u>2,272</u> |
| | <u><u>5,720</u></u> | <u><u>(2,782)</u></u> |

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，本公司派付予其股東的股息毋須繳納開曼群島預扣稅。

香港

香港利得稅稅率為16.5%，自2018年4月1日起，即兩級制利得稅制度生效時，利得稅按首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅，超出2百萬港元部分的任何應課稅溢利按16.5%的稅率徵稅。由於截至2024年6月30日止六個月期間並無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備（2023年：相同）。

中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團於中國註冊成立的實體的估計應課稅溢利繳納並在考慮可供使用的退稅及免稅額後，根據中國相關稅務規則及規例計算。截至2024年6月30日止六個月，一般企業所得稅率為25% (2023年：相同)。

根據相關稅務規則及規例，本集團位於中國境內的若干實體 (為本集團創造大部分收益) 已獲認定為高新技術企業，因此，於2024年6月30日，該等實體可享15%的經調低優惠企業所得稅率 (2023年：相同)。

根據相關稅務規則及規例，中國境內的若干本集團實體符合小型企業標準，因此，不超過人民幣3百萬元的應課稅溢利部分可享20%的優惠企業所得稅率。

8 每股 (虧損) / 盈利

(a) 每股基本 (虧損) / 盈利

每股基本 (虧損) / 盈利按本公司擁有人應佔 (虧損) / 溢利除以截至2024年6月30日止六個月已發行普通股的加權平均數，減同期根據本公司於2022年11月23日採納的受限制股份單位計劃 (「**2022年受限制股份單位計劃**」) 持有的約22,796,346股股份 (2023年：15,101,643股) 計算。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | 2024年 (未經審核) | 2023年 (未經審核) |
| 本公司擁有人應佔 (虧損) / 溢利 (人民幣千元) | <u>(126,129)</u> | <u>48,715</u> |
| 已發行普通股的加權平均數減根據2022年 受限制股份單位計劃持有的股份 | <u>600,602,161</u> | <u>619,248,072</u> |
| 本公司擁有人應佔每股基本 (虧損) / 盈利 (以每股人民幣元列示) | <u>(0.21)</u> | <u>0.08</u> |

(b) 每股攤薄 (虧損) / 盈利

每股攤薄 (虧損) / 盈利乃經假設已兌換所有具攤薄潛力的普通股而對已發行普通股的加權平均數作出調整計算。

本公司於截至2024年及2023年6月30日止六個月並無已發行潛在攤薄股份，因此截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄 (虧損) / 盈利與各期間每股基本 (虧損) / 盈利相同。

9 貿易應收款項

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收款項 | | |
| — 第三方 | 1,743,483 | 1,850,931 |
| — 關聯方 | 578 | 477 |
| | <u>1,744,061</u> | <u>1,851,408</u> |
| 減：貿易應收款項減值撥備 | (389,847) | (337,619) |
| | <u>1,354,214</u> | <u>1,513,789</u> |
| 應收票據 | 844 | 1,711 |
| | <u>1,355,058</u> | <u>1,515,500</u> |

(a) 於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項按確認日期的賬齡分析如下：

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 最多180天 | 285,807 | 269,570 |
| 181天至1年 | 208,457 | 264,210 |
| 1至2年 | 877,567 | 1,194,507 |
| 2至3年 | 329,992 | 98,027 |
| 3年以上 | 42,238 | 25,094 |
| | <u>1,744,061</u> | <u>1,851,408</u> |

(b) 本集團的貿易應收款項以人民幣計值，且其賬面值與公平值相若。

10 預付款項及其他應收款項

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 計入流動資產 | | |
| 預付款項 | | |
| — 給予第三方供應商的預付款項 | 5,027 | 6,583 |
| — 其他可收回稅項 | 2,657 | 2,982 |
| | <u>7,684</u> | <u>9,565</u> |
| 其他應收款項 | | |
| 存於受限制股份單位受託人的款項 | 2,745 | 4,517 |
| 應收按金 | 6,041 | 12,591 |
| 預付僱員現金墊款 | 1,578 | 710 |
| 應收關聯方款項 | 1,415 | 1,535 |
| | <u>11,779</u> | <u>19,353</u> |
| 減：其他應收款項減值撥備 | (357) | (361) |
| | <u>11,422</u> | <u>18,992</u> |
| | <u>19,106</u> | <u>28,557</u> |
| 計入非流動資產 | | |
| 預付款項 | | |
| — 預付第三方供應商設備款項 | 2,178 | 2,592 |
| 其他應收款項 | | |
| — 按金 | 3,331 | 2,196 |
| | <u>5,509</u> | <u>4,788</u> |
| 總計 | <u>24,615</u> | <u>33,345</u> |

(a) 本集團的其他應收款項以人民幣計值。其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

11 貿易及其他應付款項

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應付款項 (附註(a)) | | |
| — 第三方 | 166,818 | 190,937 |
| — 關聯方 | 620,950 | 624,898 |
| | <u>787,768</u> | <u>815,835</u> |
| 其他應付款項 | | |
| — 關聯方 | 28,523 | 35,148 |
| — 應付營銷及推廣開支 | 6,975 | 4,410 |
| — 應付裝修開支 | 14,636 | 12,858 |
| — 應計費用 | 22,781 | 28,330 |
| — 其他 | 1,919 | 9,006 |
| | <u>74,834</u> | <u>89,752</u> |
| 應計員工成本 | 40,122 | 48,681 |
| 其他應付稅項 | 12,668 | 21,216 |
| 應付股息 | 10,924 | — |
| | <u>926,316</u> | <u>975,484</u> |

(a) 於所示期末貿易應付款項基於已收商品及服務的賬齡分析如下：

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 6個月內 | 113,128 | 115,856 |
| 6個月至1年 | 52,512 | 49,623 |
| 1至2年 | 295,999 | 562,902 |
| 2至3年 | 323,183 | 84,531 |
| 3年以上 | 2,946 | 2,923 |
| | <u>787,768</u> | <u>815,835</u> |

(b) 於2024年6月30日，貿易及其他應付款項以人民幣計值且其賬面值與其公平值相若(2023年12月31日：相同)。

12 股息

於2024年6月28日，股東已於股東大會批准向於2024年7月5日名列本公司股東名冊的股東派發截至2023年12月31日止年度的末期股息每股0.02港元。據此，於2024年8月28日，預計將派發現金股息合共12,425,000港元（相當於人民幣11,340,000元），其中456,000港元（相當於人民幣416,000元）為受託人就2022年受限制股份單位計劃持有的股份。該等股息將從本公司股份溢價中派付。

董事會不宣派截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息（2023年6月30日：相同）。

13 或然負債

於2024年6月30日，本集團有以下需要披露的或然負債：

| | 於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核) |
|------|------------------------------------|------------------------------------|
| 法律索償 | <u>19,199</u> | <u>19,199</u> |

截至本報告日期，由本集團的分包服務提供商發起的針對本集團的法律糾紛尚未解決（「法律糾紛」）。該法律糾紛是關於(i)分包服務費及(ii)延遲支付分包服務費的相關罰款的釐定基準存在分歧。於2024年6月30日，金額為人民幣19,199,000元的或然負債與法律糾紛有關，有關金額為供應商索償的金額與本集團記錄的相關貿易應付款項之間的差額（2023年12月31日：相同）。

14 期後事項

除本公告所披露者外，於2024年6月30日後並無發生重大期後事項。

管理層討論及分析

業務回顧

1. 行業概覽

1.1 國際及國內宏觀情況

2024年國際政治經濟宏觀形勢複雜多變。政治方面，大國博弈加劇。經濟方面，全球經濟增速預計維持在3%左右，但仍低於疫情前水平。全球經濟復甦依舊面臨地緣政治緊張、供應鏈不穩定等挑戰，各行各業需加強國際合作以應對不確定性，促進全球經濟平穩復甦。

2024年我國發展面臨的宏觀環境仍是戰略機遇和風險挑戰並存。上半年，中國經濟保持穩中求進的態勢，中國政府採取一系列措施加大宏觀調控力度，著力推動高質量發展，加快發展新質生產力。同時值得關注的是，當前影響經濟增長的因素較以往更為複雜，國家正大力解決經濟運行中的困難和問題，以鞏固和增強經濟回升向好態勢，採取的措施及策略包括堅持創新驅動發展，培育壯大新動能，拓展新增長空間，順應當前技術迭代更快、顛覆性創新更多、跨領域融合更深等新特點，充分發揮企業主體作用，有針對性地加大政策支持，促進更多關鍵核心技術取得新突破。

1.2 第三方醫學檢測行業

新冠疫情結束後，第三方醫學診斷行業既面臨國家政策扶持、市場需求增長和技術創新等機遇，也面臨監管加強、價格下調、市場競爭激烈和下游醫療機構困境等諸多挑戰。中長期來看，影響健康行業發展的最根本因素是人口結構變化。隨著中國社會人口老齡化趨勢明顯，慢性病發病率增高等客觀因素影響，民眾對健康管理的關注度提升，導致對疾病早期篩查、個性化治療監測等精準檢測服務需求將會在未來呈現激增趨勢，該趨勢會因政策而波動，但長期不變。特別是醫學診斷檢測服務作為慢性病防控的重要手段之一，其市場需求將持續增長。同時，生命科技行業歷經多年理論與技術的沉澱，整體處於技術大爆發前夜。生物技術本身的進步，信息技術的發展，將大大提升生命科技行業的創新能力，從而推動從臨床創新、到基層醫療、再到健康服務業的全鏈條發展。

但短期來看，受經濟和市場因素以及醫療政策的整體影響，醫療服務行業進入深度調整期。常規醫學檢測市場雖呈現規模增長，但需求增長不及預期、市場競爭格局日益激烈。行業龍頭企業需要在技術及產品提升、加強內部管理、提高運營效率、增強創新合作等方面尋求突破，走技術創新和差異化發展道路，不斷適應市場變化及市場需求，以應對短期挑戰，迎接未來新的發展機遇。

政策支持與行業規範

在政策層面，隨著我國醫療衛生體制改革的持續深化，監管的進一步加強，行業發展面臨新的機遇和挑戰。

- *利好政策持續加碼，醫聯體市場需求進一步釋放*

國家高度重視公共衛生及醫療健康行業的發展，不斷釋放的政策紅利給醫療健康行業帶來眾多發展機遇。作為推動構建分級診療秩序的重要舉措，2023年至2024年期間，國家層面陸續發佈《關於印發緊密型城市醫療集團試點城市名單的通知》、《關於全面推進緊密型縣域醫療衛生共同體建設的指導意見》及《關於進一步健全機制推動城市醫療資源向縣級醫院和城鄉基層下沉的通知》，明確了全面推動緊密型城市醫療集團建設以及縣域醫療共同體建設，一系列政策體現了政府推動優質醫療資源下沉，構建更加完善、高效的醫療衛生服務體系的決心。醫聯體建設的深入和分級診療制度的不斷完善，將為第三方醫學檢測行業發展提供強勁動力。

- *LDT試點工作穩步推進，為精準醫學發展帶來市場增量*

實驗室自建檢測方法(LDT)的政策和各地實施情況近年來取得了顯著進展。在政策層面，國家藥監局發佈的《醫療器械監督管理條例》為LDT的合法化提供了法律依據，允許符合條件的醫療機構根據臨床需求自行研製體外診斷試劑並在本單位內使用。這一政策為LDT的發展掃清了障礙，為其在精準醫學領域的應用奠定了基礎。

後續，各地積極響應國家政策，廣州、上海、杭州等地相繼出台支持LDT發展的政策措施，鼓勵有條件的醫療機構開展LDT試點。LDT政策支持和持續實施落地對精準醫學發展帶來了積極的推動作用，加速了新技術、新方法在精準醫學領域的應用，為臨床提供了更加個性化、精準化的診療方案。同時，LDT的應用促進了體外診斷試劑市場的多元化發展，為第三方醫學檢驗機構提供了新的增長點。更重要的是，LDT模式的應用提高了患者的診療效果和生活質量，為精準醫學的發展注入了新活力。

- *醫保付費制度改革及集採政策持續推行，推動行業變革*

隨著醫保付費制度改革及集採政策的持續推行，推動了診斷檢測行業的發展，同時也給整個行業帶來了不可忽視的挑戰和壓力。一方面，相關政策的實施促使醫療機構更加注重成本控制和效率提升，從而增加了對第三方醫學檢測服務的需求，行業滲透率有望大幅提升，這給企業發展帶來了市場機遇。另一方面，政策推行帶來臨床檢驗試劑價格採購成本的大幅降低，進而降低相關檢驗項目價格，短期內導致行業競爭加劇，企業盈利水平顯著下降，對行業發展產生一定影響。在此政策下，要求第三方醫學檢測機構不斷優化內部管理，降低運營成本，提高服務效率，以應對醫保付費和集採政策帶來的成本控制壓力。

技術進步與創新應用

科技創新是推動醫學診斷檢測服務市場發展的核心動力。生物技術迅猛發展，推動生物經濟的範圍擴大至諸多領域，生物技術的發展及應用愈發具有顛覆性。隨著超微病理形態學、PCR、熒光原位雜交、流式細胞學、NGS、數字PCR、遠程AI病理、質譜等新型通用技術的發展及AI技術的深入應用，行業未來的技術更新速度將進一步加快。醫學大數據平台的方興未艾，為醫療、醫技和製藥創新提供了動力源泉。AI技術在檢測和診斷領域的進一步應用，提升了工作效率，提高了結果的精準度和穩定性。生物技術創新，大大提高了醫學檢測機構的技術服務能力，吸引更多的醫療機構選擇與外部機構合作為患者提供檢測服務。

2. 業務回顧

本集團作為中國全面的、專業的醫學運營服務提供商，始終堅持以創新促進發展、以韌性戰勝挑戰。面對宏觀環境帶來的多重困難挑戰及發展機遇，本集團繼續深入執行「深度服務、精益運營」的總體經營方針。一方面，我們持續深化對醫療機構客戶需求的理解和響應，不斷與客戶一同探索提升醫療服務能力及效率的新方法、新模式，以深度服務築牢企業的發展根基和專業品牌。報告期內，一方面，我們在產品創新和模式創新方面取得了明顯的成效，為集團長期健康發展奠定基礎；另一方面，我們進一步完善企業經營管理的機制和流程，優化產能佈局和去除冗餘，並以快速發展的數字化技術為抓手，堅持精益運營，以更優質和高效的服務提升客戶的體驗和滿意度。

報告期內，由於宏觀大環境帶來的挑戰、醫療服務市場的深度變革以及激烈的市場競爭，導致集團短期業績未達預期。報告期內本集團錄得收益人民幣379.9百萬元，較2023年同期下降20.3%，錄得虧損淨額人民幣126.1百萬元，而2023年同期錄得純利人民幣48.0百萬元。報告期內，不考慮2023年初全國階段性檢測篩查收入的影響下，集團為醫聯體提供的診斷檢測服務板塊持續保持高質量增長，為集團第一大收益來源。

然而，儘管面對上述挑戰，本集團依託自身以客戶為中心的創新協同發展體系，在產品創新和模式創新方面取得了多方面突破，在精益運營管理和數字化賦能方面深度推進，為集團長期高質量發展奠定基礎。我們積極認為，儘管短期內受宏觀環境影響，但當宏觀環境改善以及市場調整逐步完成時，我們將會以更具競爭力的產品及服務滿足市場需求，使我們處於更有利的市場地位。報告期內，本集團在以下方面取得良好成果：

2.1 深度服務—產品創新+模式創新，打造新質生產力

- 為醫聯體提供診斷檢測服務的創新業務模式成效顯著，深度服務賦能醫院發展。

近年來，基於國家利好政策持續加碼，醫聯體市場需求的逐步釋放，以及本集團在區域醫聯體建設中專業化、標準化、數智化的整體解決方案優勢，本集團創新的業務模式—為醫聯體提供診斷檢測服務多年來持續保持高質量健康發展。於報告期末，本集團已成功為來自全國超過430個醫聯體現場診斷中心的超過1,500家醫聯體合作醫療機構提供診斷專業服務，並打造多個典型標桿共建項目，助力醫聯體建設快速發展。我們在開拓醫聯體共建客戶的同時，更加重視存量客戶的深耕及精益化運營，不僅提供「3+1」腫瘤、感染、遺傳及生殖+精準醫學的技術體系支撐，還提供深度服務體系的支持，包括區域醫聯體診斷中心運營、新技術／新產品導入、數字化專科建設服務、醫學冷鏈物流服務、質量控制服務以及供應鏈服務等，以深度服務更好地賦能醫院的需求和長期發展。

報告期內，我們的醫聯體共建業務為集團第一大收益來源，貢獻約48.0%的收益，不考慮2023年初全國階段性檢測篩查收入的影響下，集團為醫聯體提供的診斷檢測服務板塊持續保持高質量增長。

- 以疾病和臨床為導向的高質量產品開發，產品競爭力不斷增強

本集團始終秉持以「疾病和臨床」為導向的服務理念，構建了包括PCR、蛋白質高通量測序、基因芯片、分子診斷、細胞遺傳、數字遠程病理以及超微病理在內的一系列高新技術平台，可提供3,500+檢測項目，年檢測標本量超千萬例。本集團圍繞「持續提升產品競爭力」這一核心目標，從產品全面性、優秀度、獨特性、產品分類管理、打造臨床場景化產品解決方案共五個維度全面持續提升產品核心競爭力。我們針對不同區域、不同類別醫療機構的臨床應用場景，開發出多樣化、有針對性的解決方案與服務，構建感染性疾病、生殖健康、遺傳病、實體腫瘤、血液病、臨床免疫、內分泌等多個疾病領域的學科能力。

近年來，本集團在產品研發上不斷加大投入，2024年上半年，我們推出超過500多項新檢測項目，項目上新速度遠超同行水平。報告期內推出的以臨床需求為核心的新項目包括以干血斑維D、過敏基因V2.0、泌尿及真菌tNGS等為代表的12個重點特色產品，以及呼吸道158種病原體靶向測序、265種常見病原體靶向測序、腸道菌群檢測（16srDNA測序）、先天性腎上腺皮質增生症(CAH)基因檢測（三代測序）、耳聾基因篩查（321位點）等新項目，受到市場廣泛認可。

- *醫檢聯合創新平台快速複製，產品創新+模式創新成效明顯*

近年來，本集團首創性打造「醫檢聯合創新平台」，旨在推動技術創新服務於臨床。醫檢聯合創新平台創立至今，已成功開發出針對呼吸道感染、中樞神經系統感染等多領域的不同感染症候群檢測產品。報告期內，本集團持續深化與廣東省人民醫院等已簽約的多家頂級醫院合作，不斷研發新產品新技術並向市場進行推廣，受到了臨床的廣泛好評。同時，我們非常重視醫檢聯合創新平台的持續開拓工作，自2022年8月創建醫檢聯合創新平台以來，截止目前我們已經與數十家國內頂級醫療機構開展此創新模式合作，通過充分發揮龍頭醫院技術引領優勢，以及本集團在前沿生物技術、AI、雲計算、大數據等先進數字技術等方面的平台基礎和創新整合優勢，共同探索各臨床專科領域的科研及成果轉化。

報告期內，基於醫檢聯合創新平台研發的創新產品無論在檢測量及檢測收益上均已超過上年全年水平，為集團長期高質量增長注入新動能。

- *醫療科技產業創新，打造創新醫療中心新模式*

在醫療科技產業創新方面，本集團以獨有的產業模式創新為發展基礎，聯合各方合作夥伴，以政策引領、臨床發端、技術突破、產業服務和應用推廣為主線，探索出與醫學院校、地方政府、醫療機構聯合創新合作的合作新模式。

於報告期後，我們已與溫州市甌海區人民政府、溫州醫科大學簽署戰略合作協議，未來多方將圍繞生物醫藥產業的核心領域，有序推進聯合創新轉化平台、公共服務平台、醫療大數據研究平台、區域診斷共享中心及創新人才實訓基地等多個關鍵項目的建設，以促進科研成果的快速轉化與產業化應用，助力生命健康產業高地建設。

作為國內領先的醫學運營服務集團，本集團依託創新的多技術平台、廣泛的服務網絡以及對國內外專業資源的整合能力，為平台提供「標準化、專業化、智能化、協同化」的核心服務。基於此，本集團將全力支持溫州醫科大學及其附屬醫院，促進科研成果轉化為實際應用，加強臨床學科和優勢專科的發展，實實在在提升區域醫療水平。此外，我們還將利用本集團醫聯體的網絡優勢，協助重大疾病和慢性病的早期篩查、診斷和干預，為溫州醫防融合試點城市等的建設提供專業支持，讓醫療服務更加貼近大眾需求。

- *聚焦「AI+醫療」，推動行業高質發展*

多年來，立足自身先進的科研技術平台與完善的臨床服務體系，本集團圍繞醫學新技術、雲計算、大數據、物聯網和5G移動網絡等數字化技術，不斷完善自身醫學檢驗技術研發及數字化應用，深入探索遠程病理、數字病理、AI等前沿醫學領域，打造「AI+醫療」的專業服務平台，結合本集團十大數字「雲」運營系統，幫助合作醫院實現遠程指導、會診、培訓等服務，加速醫聯體內信息互聯互通，將優質的醫療資源真正下沉到欠發達地區，普惠廣大居民。

於報告期末，由本集團自主研發、擁有全部知識產權的數字化IT平台——遠程病理會診平台可涵蓋超過600個醫學檢測項目，已為近300家醫療機構提供標準化、智能化的專業病理技術服務，是目前國內技術領先、接入醫院最多的遠程病理平台之一，協助全國範圍內的醫療機構提升檢驗質量和診斷效率，打造高效賦能各級醫療機構的數字化病理會診系統。

在AI輔助診斷應用上，本集團堅持「成熟一個引進一個」的策略，緊密跟隨行業發展趨勢，已成功引進了病理DNA多倍體AI輔助診斷、宮頸液基細胞AI輔助診斷、染色體AI分析等項目，診斷效率大幅提升，應用效果不斷顯現。本集團還通過病理AI輔助診斷與遠程病理診斷平台的完美結合，實現了「AI初篩，病理醫生覆核」人機遠程模式的升級，閱片效率得到顯著提升。

2.2 精益運營—持續打造精益化運營能力，降本增效

面對複雜的外部環境和激烈的市場競爭，集團深知只有苦練內功方可度過危機，堅實基礎以積蓄發展力量。本年度集團圍繞「深淘灘、低作堰」的核心主題，及時對集團運營進行調整和變革，以確保企業長期健康發展。

報告期內，集團推出強健工程二期項目，旨在繼續深化一期項目成果，夯實集團精益運營管理基礎，通過極致經營成本，優化運營平台，進一步提高集團資源使用效率，降本增效。經過本集團全體員工的堅持和努力，強健工程二期對全集團各個運營模塊運營數據的系統性梳理，通過縱向穿透，橫向比較，深度洞察運營問題的本質，識別關鍵任務，找到解決問題的根本方法，取得了以下成效：

- 完善了運營相關的各項規則制度建設，優化了核心經營管理流程，進一步規範流程監督機制，提高監察效率；
- 以集團「雲」系統為支撐，通過IT化手段建立結構化運營數據支持體系，數據通過層層穿透，溯源到最底層，通過數據體系監控和分析，發現並分析問題根因，從源頭解決運營問題；及
- 通過精益管理，從營銷、實驗室、供應鏈、物流、人力等企業運營各個維度，全面降本增效，相關成效將會在本年度下半年集中顯現。

未來，集團將持續推進強健工程項目，通過全流程價值鏈管理，提升企業的價值和競爭力，從而增強企業的市場地位和盈利能力。

財務回顧

概覽

以下財務摘要乃根據本集團於報告期內的未經審核簡明綜合財務報表摘取或計算，該財務報表乃根據上市規則之適用披露條文編製，包括遵守香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號中期財務報告。

收益

報告期內，本集團錄得收益人民幣379.9百萬元，較2023年同期減少20.3%。其中，為醫聯體提供的診斷檢測服務錄得收益人民幣182.3百萬元，較2023年同期減少7.9%；診斷外包服務錄得收益人民幣179.6百萬元，較2023年同期減少29.4%；為非醫療機構提供的診斷檢測服務錄得收益人民幣18.1百萬元，較2023年同期減少26.5%。整體收益及各業務分部收益的減少均主要由於受整體經濟環境、醫療服務市場的深度變革以及激烈的市場競爭的影響，報告期內，常規檢測服務需求增長速度不及預期，常規檢測價格受市場影響下調，導致整體診斷檢測服務收入較上年同期下降。但在不考慮2023年初全國階段性檢測篩查收入的影響下，本集團為醫聯體提供的診斷檢測服務板塊仍保持高質量增長。

本集團於所示期間的收益來源於下列三個分部：

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| | 2024年 人民幣千元 (未經審核) | 2023年 人民幣千元 (未經審核) | |
| 為醫聯體提供的診斷檢測服務 | 182,272 | 197,876 | (7.9)% |
| 診斷外包服務 | 179,614 | 254,438 | (29.4)% |
| 為非醫療機構提供的診斷檢測服務 | 18,057 | 24,551 | (26.5)% |
| | <u>379,943</u> | <u>476,865</u> | <u>(20.3)%</u> |

收益成本

本集團的收益成本包括(i)所耗用試劑及藥品成本；(ii)員工成本；(iii)折舊支出，主要包括物業、廠房及設備以及使用權資產折舊；(iv)分包費用，主要包括支付的外包服務費用；及(v)其他成本，直接歸因於產生收益。

本集團的收益成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣295.2百萬元減少14.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣251.7百萬元，主要由於市場診斷檢測服務需求增長慢於預期，常規檢測價格受市場影響下降，導致整體收益下降，進而收益成本相應減少。

毛利及毛利率

由於上述因素，本集團的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣181.7百萬元減少29.4%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣128.2百萬元。本集團的整體毛利率由截至2023年6月30日止六個月的38.1%降低至截至2024年6月30日止六個月的33.7%，主要由於市場診斷檢測服務需求增長慢於預期，業務規模縮小，常規檢測價格受市場影響下降，固定成本投入較高，導致整體毛利水平下降。

其他收入

其他收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.1百萬元減少82.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元。該減少主要由於收到的政府補助減少。政府補助主要包括地方政府為確認本集團研究與發展（「研發」）項目而發放的補助，該等補助並無附帶未達成條件或其他或然事項。

其他收益－淨額

其他收益－淨額由截至2023年6月30日止六個月的淨額人民幣31.1百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣6.6百萬元。該減少主要歸因於(i)報告期內貨幣波動導致的匯兌收益減少；及(ii)贖回按公平值計入損益的金融資產所得收益減少。

銷售開支

本集團的銷售開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣86.9百萬元增加3.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣89.9百萬元，主要由於為了促進業務開拓及貿易應收款項回款而增加相關營銷開支。

行政開支

本集團的行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣80.5百萬元增加23.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣99.7百萬元，主要由於股份獎勵開支增加17.7百萬元。

本集團的研發開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣26.4百萬元小幅減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣24.7百萬元，研發開支佔總收益的比例由截至2023年6月30日止六個月的5.5%提升至截至2024年6月30日止六個月的6.5%，主要由於本集團持續關注醫療技術及運營體系的研發。

金融資產減值虧損

本集團金融資產減值虧損主要為就貿易應收款項作出的撥備。截至2024年6月30日止六個月，本集團金融資產減值虧損約為人民幣52.4百萬元，同比2023年6月30日的人民幣4.3百萬元增加撥備人民幣48.1百萬元，乃由於全國階段性檢測篩查導致的部分貿易應收款項回款週期較長，貿易應收款項回款進度不及預期，導致對應的金融資產減值虧損金額較大。

財務成本－淨額

本集團的財務成本淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣15.1百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣24.3百萬元，主要由於計息借款的利息開支增加。

除所得稅前(虧損)/溢利

由於上述因素，本集團於截至2024年6月30日止六個月錄得除所得稅前虧損人民幣131.8百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得除所得稅前溢利人民幣50.8百萬元。此乃主要由於常規檢測需求增長速度不及預期，整體診斷服務收益下降，固定成本投入較高，導致規模效益不明顯。此外，由於部分貿易應收款項回款週期較長，導致對應的金融資產減值虧損金額較大。

所得稅抵免／(開支)

本集團於截至2024年6月30日止六個月錄得所得稅抵免人民幣5.7百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得所得稅開支人民幣2.8百萬元，主要由於由純利轉為淨虧損。

物業及設備

本集團的物業及設備包括物業及樓宇、醫療設備、汽車、傢具及辦公設備、租賃物業裝修、在建工程及使用權資產。

本集團的物業及設備由2023年12月31日的人民幣396.9百萬元減少至2024年6月30日的人民幣369.3百萬元，主要由於物業及設備進行了折舊及攤銷。

按公平值計量的金融資產

本集團按公平值計量的金融資產包括指定按公平值計入損益的金融資產及指定按公平值計入其他全面收益的金融資產。

於2024年6月30日，按公平值計入損益的金融資產結餘為人民幣577.4百萬元，較2023年12月31日減少人民幣211.5百萬元，乃由於報告期內贖回了結構性票據。

於2024年6月30日，按公平值計入其他全面收益的金融資產結餘為人民幣79.5百萬元，較2023年12月31日增加人民幣5.0百萬元，乃由於報告期內增加了一項股權投資，而按公平值計入其他全面收益的金融資產之公平值變動並不重大。

存貨

本集團的存貨主要包括試劑及藥品。

本集團的存貨由2023年12月31日的人民幣18.0百萬元減少至2024年6月30日的人民幣15.5百萬元，乃由於本集團採購規模隨業務規模降低而減少並持續加強存貨管理。

貿易應收款項

下表載列本集團於2024年6月30日貿易應收款項的虧損撥備計提。

| | 公共 醫療機構 人民幣千元 | 中國 疾病預防 控制中心 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|---------------------|-----------------------------|---------------|------------------|
| 於2024年6月30日的 | | | | |
| 貿易應收款項 | | | | |
| 總賬面值 | 1,118,658 | 489,457 | 135,946 | 1,744,061 |
| 減：虧損撥備計提 | (317,791) | (15,861) | (56,195) | (389,847) |
| | 800,867 | 473,596 | 79,751 | 1,354,214 |
| 應收票據 | 844 | — | — | 844 |
| | <u>801,711</u> | <u>473,596</u> | <u>79,751</u> | <u>1,355,058</u> |

本集團的貿易應收款項由2023年12月31日的人民幣1,515.5百萬元減少至2024年6月30日的人民幣1,355.1百萬元，主要由於(i)貿易應收款項回款；(ii)計提了貿易應收款項撥備；及(iii)診斷檢測服務收益減少的影響。本集團向客戶提供的常規檢測業務的信貸期通常為180日。部分地區客戶受國家醫療保障局審批撥款進度的影響實際回款週期會有所延長。

受全國階段性檢測篩查市場狀況的影響，本集團大部分的貿易應收款項賬齡在1年以上，欠款客戶主要包括公立醫院及中國疾病預防控制中心在內的若干單位，其結款須從政府財政撥款且須經過較長內部行政程序。本集團管理層應用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量貿易應收款項的預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」），乃基於各報告期末的全期預期信貸虧損，管理層已進行詳細分析，當中考慮客戶的賬齡、信貸記錄、歷史付款模式及前瞻性資料，以估計其貿易應收款項的預期信貸虧損，因此，本集團認為其貿易應收款項淨額不存在重大可回收問題。另外，本集團力求嚴格控制未償還應收款項，並設有信貸控制部門，高級管理層亦定期檢討逾期結餘，以盡可能降低信貸風險。具體的行動包括但不限於持續與客戶就還款計劃進行談判和討論，並在必要時採取法律行動。貿易應收款項在陸續推進回收中，於報告期後及直至本公告日期，約人民幣149.6百萬元的貿易應收款項已結清，佔本集團於2024年6月30日的貿易應收款項淨額的11.0%。

本集團的貿易應收款項相對分散。截至2024年6月30日，來自其最大單一外部客戶的貿易應收款項餘額均不超過本集團同日貿易應收款項總額的5%。因此，單一客戶的任何付款違約都不會對本集團產生重大不利影響，此外，本集團管理層尚未發現任何來自單一最大外部客戶的貿易應收款項存在無法收回的重大風險。經考慮所有該等因素，董事認為於2024年6月30日的虧損撥備屬充足。

預付款項及其他應收款項

本集團的預付款項及其他應收款項由2023年12月31日的人民幣33.3百萬元減少至2024年6月30日的人民幣24.6百萬元，主要由於為降低運營成本提高運營效率，減少了物業租賃，其相關押金減少。

貿易及其他應付款項

本集團的貿易及其他應付款項由2023年12月31日的人民幣975.5百萬元減少至2024年6月30日的人民幣926.3百萬元，主要由於期內本集團採購規模隨收益規模下降而減少。

資本管理

本集團的資本管理目標是保障其持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關方提供利益，同時維持最佳的資本結構以減少資本成本。

流動資金及資本來源

本集團的現金及現金等價物由2023年12月31日的人民幣1,244.1百萬元增加至2024年6月30日的人民幣1,289.8百萬元，主要由於本集團贖回以前年度投資導致現金增加。有關本集團借款的詳情，請參閱本節「借款及資產負債比率」一項。

流動資產淨值

本集團的流動資產淨值由2023年12月31日的人民幣1,649.7百萬元減少至2024年6月30日的人民幣1,445.7百萬元。

主要財務比率

下表載列本集團於所示日期或期間的主要財務比率。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|-----------------|------------------|
| | 2024年 | 2023年 |
| 毛利率 ⁽¹⁾ | 33.7% | 38.1% |
| | 於2024年 6月30日 | 於2023年 12月31日 |
| 流動比率 ⁽²⁾ | 1.74 | 1.75 |
| 速動比率 ⁽³⁾ | 1.73 | 1.75 |
| 資產負債比率 ⁽⁴⁾ | 0.53 | 0.53 |

附註：

- (1) 毛利率乃按毛利除以收益再乘以100%計算。
- (2) 流動比率乃按流動資產總值除以流動負債總值計算。
- (3) 速動比率乃按流動資產總值減存貨再除以流動負債總值計算。
- (4) 資產負債比率乃按負債總值除以資產總值計算。

或然負債

於2024年6月30日，或然負債人民幣19,199,000元與本集團的分包服務提供商對本集團提起的法律糾紛有關，截至本公告日期仍未解決。該法律糾紛是關於(i)若干分包服務費的確定依據及(ii)延遲支付該分包服務費的相關處罰的分歧。

融資及庫務政策

本集團採納集中式融資及庫務政策以確保有效運用本集團資金。本集團維持健全的流動資金狀況，備有充足現金及可動用銀行融資以應付其承擔及營運資金所需。

本集團管理資本的首要目標為保障本集團透過因應風險水平為產品定價以及以合理成本取得融資，從而為股東帶來回報及為其他利益相關方帶來利益的能力。本集團積極定期審視及管理其資本架構，以期在可能須透過增加借款而爭取更高股東回報與維持穩健資本狀況帶來的好處及安全之間取得平衡，並且因應經濟情況的變化調整資本架構。

外匯風險

本集團業務主要集中於中國。有關外匯風險來自於以港幣或美元計值的銀行存款、按公平值計入損益的金融資產及以美元或瑞士法郎計值的借款。本集團對以美元或瑞士法郎計值的借款採取了遠期外匯貨幣掉期安排，以減低匯兌風險，除此之外本集團並無面對任何其他重大直接匯率波動風險。管理層將繼續監察外匯風險，並採取審慎措施，適時制定對沖策略以減低匯兌風險。

現金流量及公平值利率風險

本集團的利率風險來自借款。按浮動利率計息的借款使本集團面臨現金流量利率風險。按固定利率計息的借款使本集團面臨公平值利率風險。本集團目前並無採用任何利率掉期安排，但會在有需要時考慮對沖利率風險。

除計息短期存款外，本集團並無其他重大計息資產。由於預期短期存款的利率不會有重大變動，故董事會預期利率變動不會對計息資產造成任何重大影響。

信貸風險

本集團面臨與貿易及其他應收款項、應收關聯方款項及銀行現金存款有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值代表本集團就相應金融資產類別面臨的最高信貸風險。

流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團的政策為定期監察其流動資金需求及遵守借貸契諾的情況，以確保具有充裕現金儲備及獲主要金融機構承諾提供足夠資金額度，以應付短期及長期流動資金需求。

借款及資產負債比率

於2024年6月30日，本集團的借款為人民幣1,149.3百萬元（2023年12月31日：人民幣1,347.8百萬元），其中人民幣739.7百萬元按固定利率計息（2023年12月31日：人民幣1,051.7百萬元）。於2024年6月30日，相等於約人民幣27.4百萬元的借款原本以美元計值，相等於約人民幣59.4百萬元的借款原本以瑞士法郎計值。

於2024年6月30日，本集團的資產負債比率（按計息借款及租賃負債總值除以總權益加截至同日的其他金融負債計算）降至61.1%，而於2023年12月31日為65.6%。

資產質押

於2024年6月30日，約人民幣375.6百萬元(2023年12月31日：人民幣497.0百萬元)的借款以本集團的若干設備作抵押及若干定期存款作質押。

於報告期內的重重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本集團於報告期內並無進行任何重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

報告期後事項

自2024年6月30日起直至本公告日期並無發生影響本集團的重要事項。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團並無任何有關重大投資及資本資產的具體承諾計劃。

僱員及薪酬

於2024年6月30日，本集團有1,459名僱員(於2023年6月30日：1,931名)。截至2024年6月30日止六個月，本集團產生的總薪酬成本(包括董事酬金)為人民幣156.2百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣153.6百萬元)。截至2024年6月30日止六個月的僱員總薪酬包括與限制性獎勵股份有關的開支約人民幣17.7百萬元(截至2023年6月30日止六個月：無)。本集團僱員的薪酬組合包括薪金及花紅，一般按資歷、行業經驗、職位及表現釐定。本集團根據中國法律法規的規定繳納社會保險及住房公積金。除提供具競爭力的薪酬福利組合外，本集團根據集團培訓及發展政策向僱員提供企業及職業培訓。

本公司於2022年11月23日亦採納受限制股份單位計劃，以吸引、挽留及激勵本公司的主要人員及合作夥伴，並透過向該等人士提供獲得本公司股份及擁有本公司成功的專有權益的機會提升本公司的價值，從而將彼等的利益與本公司的業績掛鉤。詳情請參閱本公司日期為2022年11月23日及2023年7月28日的公告。

其他資料

遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）第二部分所載守則條文

本公司致力達致高水平的企業管治。董事會相信高水平的企業管治對本集團建立框架而言屬不可或缺，以保障股東利益以及提升企業價值及問責程度。

本公司已採納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基準。

於報告期間，本公司已遵守企業管治守則第二部分所載所有適用守則條文，惟偏離企業管治守則第C.2.1條守則條文。根據企業管治守則第C.2.1條守則條文，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人兼任。主席與行政總裁的職責應明確劃分，並以書面方式列明。張勇先生現任本公司董事會主席兼行政總裁。彼於2008年5月28日加入本集團，此後一直經營管理本集團。董事認為，張勇先生繼續兼任本公司董事會主席及行政總裁有利於本集團的業務經營與管理。

本公司將繼續定期檢討及監督其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並維持高水平的企業管治常規。

遵守上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司已採納標準守則作為規範董事進行本公司證券交易的證券交易守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，董事確認於報告期間，彼等已遵守標準守則。可能知悉本公司內幕消息的本公司相關僱員進行證券交易時亦受標準守則規限。於報告期間，本公司未發現本公司相關僱員違反標準守則的事件。

本公司亦已制定內幕消息政策，以履行其於香港法例第571章證券及期貨條例和上市規則項下的義務。倘本公司獲悉本公司證券交易之任何受限制期間，本公司將提前通知董事及相關僱員。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司、本集團任何附屬公司或綜合聯屬實體概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

中期股息

董事會宣佈不派發截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息（截至2023年6月30日止六個月：無）。

審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會亦已與高級管理層成員討論有關本公司採納的會計政策及慣例以及內部控制措施的事宜。審核委員會對本公司採納的會計處理方式無任何異議。

刊發中期業績公告及中期報告

本公告將分別刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.yunkanghealth.com)。

截至2024年6月30日止六個月之中期報告(當中載有上市規則規定之所有資料)將適時寄發予股東並刊載於聯交所網站及本公司網站。

致謝

董事會衷心感謝股東、本公司管理團隊、僱員、業務合作夥伴及客戶對本集團的支持和貢獻。

承董事會命
云康集團有限公司
主席
張勇

中國廣州
2024年8月28日

於本公告日期，董事會成員包括主席兼執行董事張勇先生；非執行董事黃珞女士、王憑慧博士及王瑞華博士；以及獨立非執行董事喻世友先生、藍逢輝先生及謝少華先生。