

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而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

方舟健客

Fangzhou Inc.

方舟云康控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6086)

截至2024年12月31日止年度的 全年業績公告

董事會欣然公佈本集團截至2024年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同2023年度的經審核比較數字。

於本公告中，「我們」指本公司，倘文義另有所指，則指本集團。本公告所載若干金額及百分比數字已經約整，或約整至小數點後一位或兩位數。任何表格、圖表或其他地方所列總額與當中所列各數字總和之間的差異乃因約整所致。

財務及業務亮點

- 2024年經調整利潤淨額較2023年大幅增長139%，受益於技術不斷加強及運營效率提高
- 健客平台增長強勁，用戶參與度提高
 - 截至2024年12月31日，我們的平台註冊用戶增至49.2百萬名
 - 於截至2024年12月31日止十二個月，平均月活躍用戶達10.1百萬名，同比增長20%
- 我們的平台成功對接社會醫保系統，從而賦能線上醫保支付渠道

財務摘要

綜合損益表(人民幣千元)

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
收入	2,707,368	2,434,308
銷售成本	(2,191,427)	(1,946,901)
毛利	515,941	487,407
除稅前虧損	(854,853)	(196,711)
年內虧損及全面收益總額	(854,885)	(196,788)
非香港財務報告準則計量		
經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量) ¹	17,119	7,165

綜合財務狀況表(人民幣千元)

	截至12月31日	
	2024年	2023年
非流動資產	55,769	54,014
流動資產	608,325	467,354
非流動負債	31,090	1,940,889
流動負債	501,300	481,942
資產淨值/(負債淨額)	131,704	(1,901,463)

¹ 我們將經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量)界定為年內虧損及全面收益總額，不包括(i)以股權結算並以股份為基礎的交易；(ii)上市開支；(iii)優先股負債的賬面值變動；(iv)優先股負債匯兌；及(v)按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損的影響。詳情請參見本公告「管理層討論與分析－財務回顧－經調整利潤淨額及經調整淨利潤率」。

管理層討論與分析

業務回顧

中國正面臨慢性疾患率上升的問題，受眾多趨勢所驅動，包括人口老齡化加劇、慢性疾患年輕化，以及由於近期醫學進步以致越來越多的絕症成為可控慢性疾患。為應對這些挑戰，政府以提高慢性疾患護理的效率並擴大其可及性為目標接連出台政策。於2024年，國家醫療保障局進一步擴大線上醫保報銷的可及性，多地已經通過互聯網醫院實現了複診患者的在線診療。此外，中華人民共和國國家衛生健康委員會頒佈《衛生健康行業人工智慧應用場景參考指引》，其中突出了機器學習及人工智慧技術大範圍應用至包括慢病管理、藥品供應鏈以及人工智慧輔助診斷及諮詢在內的一系列醫療領域。

作為線上慢病管理服務的先驅，本公司專注於持續開發旨在服務客戶及患者需求的生態系統。於2024年，本公司在其核心業務分部取得重大進展，其中包括綜合醫療服務、線上零售藥店服務和定制化內容及營銷解決方案。為滿足慢性疾患患者對便捷線上醫保支付的需求並提升可及性，我們成功通過我們的平台為線上醫保支付系統提供支持。此外，本公司深化其對人工智慧科技的關注，包括大語言模型、大數據、雲計算等新興技術，提升平台功能及用戶體驗。我們相信，科技創新是我們的H2H模式以及我們為用戶提供智慧慢病管理服務的使命的核心。

於報告期內，我們整體業務持續增長，總收入上升至人民幣27億元，同比增長11.2%。此外，我們持續致力於擴大我們平台的用戶基礎及參與水平，截至2024年12月31日，我們錄得49.2百萬名註冊用戶。於截至2024年12月31日止十二個月，我們的健客平台亦錄得平均10.1百萬名月活躍用戶，凸顯不斷增長的用戶參與度及平台活躍度。得益於我們在培養用戶忠誠度方面的成功，於截至2024年12月31日止十二個月，我們的付費用戶重複購買率仍然強勁，為84.7%。與我們服務慢性疾患患者的承諾一致，於截至2024年12月31日止年度處方藥商品交易總額佔總商品交易總額的一大部份，為81.3%。

綜合醫療服務

我們的綜合醫療服務業務分部繼續專注於透過我們的H2H遠程醫療平台，提供後續線上醫療諮詢服務、電子處方服務及重配處方服務，滿足慢性疾病患者的實質需求。於報告期內，我們在通過擴大我們的醫生用戶群來擴展我們的業務範圍方面取得重大進展及戰略進步。截至2024年12月31日，我們平台註冊醫生人數達近223,000名。在我們的平台上，約有59%註冊醫生隸屬於三級醫院，約有39%醫生擁有副主任醫師或以上職稱，突顯了醫療專業人員的卓越水準。

於報告期內，本公司開發了一個銷售能力自動化(SFA)系統，重點專注於醫生招聘及運營，以期將我們的服務覆蓋範圍拓展至一線城市以外的服務匱乏之地區。另外，隨著我們新的社會客戶關係管理(SCRM)系統投入使用，我們的運營團隊能夠更便於、更及時地洞察醫生需求，讓我們能夠擴大醫生在我們平台上參與活動的範圍及頻率。

本公司深信科技創新對推動H2H模式發展至關重要。於2024年，我們持續專注於開發及整合各類新興技術至平台系統，藉此提升平台功能及優化用戶體驗。透過在人工智能技術領域(包括大型語言模型、大數據及雲端運算)的研發投入，以及與騰訊健康等機構建立的策略性合作，我們成功顯著提升平台在慢性疾病管理方面的運作效率。

線上零售藥店服務

我們的線上零售藥店服務業務分部仍致力於為客戶提供廣泛的藥品，並著重於處方藥，以滿足慢性疾病患者的需求。線上零售藥店服務產生的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,297.1百萬元增加8.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,404.8百萬元。隨著業務規模的不斷擴大，我們得以在保持增長的同時提高毛利率。

我們持續優化平台以提高用戶的體驗，包括持續優化我們的搜尋算法，以協助用戶更輕鬆地找到他們所尋找的產品及治療方法、不斷升級我們的平台功能，以及提供最廣泛的藥物選擇(截至2024年12月31日，將近215,000種藥品SKU)。該等努力使得我們在保持高複購率的同時，持續擴大我們的客戶群。

定制化內容及營銷解決方案

於報告期內，我們的定制化內容及營銷解決方案業務保持強勁勢頭，主要受我們平台用戶群擴大及與醫藥公司的合作關係所推動。該分部的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣87.0百萬元增加20.7%至截至2024年12月31日止年度的人民幣105.1百萬元。

於報告期內，我們提升我們內容創作能力及擴大與專家醫生社交媒體合作夥伴關係。於2024年，我們通過我們的學術及患者社區服務提供超過11,000場直播會議。展望未來，社交媒體參與度將繼續為此業務板塊的關鍵戰略。我們相信，通過我們的平台為醫療服務提供者提供多元化的專業互動及合作機會有助於我們自競爭對手中脫穎而出並於我們的生態系統內提升留存率及忠誠度。我們亦通過擴大在中國互聯網技術生態系統中的合作夥伴關係，優化數字營銷產品。本公司的戰略合作關係版圖取得斐然進展，成功攜手騰訊健康及百度健康，並與阿里巴巴集團的超級匯川平台建立合作關係，使我們能夠擴大我們的醫學科普內容的傳播及觸及範圍，強化我們向客戶提供尖端數字營銷解決方案的競爭優勢。

藥品供應鏈優化

我們平台的核心是利用尖端技術持續優化供應鏈的能力。我們採用「準時制」存貨管理策略，專注於維持低存貨水平及實現快速存貨周轉，同時為客戶提供盡可能廣泛的藥品。截至2024年12月31日，我們的藥品供應鏈涵蓋與1,500多家供應商及超過900家醫藥公司的合作，包括跨國公司及國內行業領先公司。我們與廣州白雲山及百時美施貴寶等多家醫藥公司建立戰略合作關係，從而利用本公司的互聯網慢性疾病醫療服務平台，且我們認為本公司仍為中國醫藥公司的合作夥伴首選。此等合作關係使我們能夠持續獲得廣泛的藥品，讓我們可向用戶提供將近215,000個藥物SKU（其中約62%為處方藥SKU）。

即使我們提供如此廣泛的產品，我們仍持續利用數據分析及機器學習算法，以更好地預測需求，並動態調整我們的採購策略。透過該等努力，我們能提高訂單履行率，甚至將庫存周轉天數由截至2023年12月31日止年度的24.6天減少至截至2024年12月31日止年度的23.1天。

社會醫保

於報告期內，我們成功將平台與政府社會醫保整合，開通線上保險支付渠道，提高用戶的便利性及可及性。通過互聯網醫院系統，我們建立了一個線上支付系統，確保了參保患者可以使用醫保基金支付社會醫療保險所覆蓋常見病相關的門診處方用藥。於2024年，廣州啟石互聯網醫院亦成為廣州黃埔區的醫保定點醫院。本公司的互聯網醫療平台使參保患者得以進行線上覆診、獲取電子處方並使用其醫保支付，同時獲得更豐富的藥品選擇。此外，我們的線上零售藥店服務平台亦上線「雙通道」目錄藥品即時結算功能。慢性疾病患者可通過粵醫保中的方舟健客醫保助手小程序，使用醫保統籌基金及醫保個人賬戶支付醫院開具的雙通道處方。

未來展望

展望2025年，我們的戰略重點乃多舉措鞏固我們線上慢病管理市場的領先地位。本公司持續專注於平衡即時戰術改進和長期戰略計劃，以建立可持續的競爭優勢。

深化人工智能技術佈局 構建平台核心競爭力

我們將持續加強為患者和醫生提供的基礎設施支持。我們將深化醫療從業者與患者之間的聯繫，推出旨在提升患者體驗和改善長期治療效果的新功能。這還包括實施機器學習算法以促進醫生的參與度，並根據註冊醫生的偏好和使用習慣，為其提供定制化的尖端人工智能工具(如輔助診斷知識圖譜)。

強化醫療專業協作網絡革新用戶體驗架構

我們將進一步完善醫師支援體系，部署基於機器學習的互動優化算法以提升醫護人員參與度，並為註冊醫師配備定制化人工智能工具(含輔助診斷知識圖譜等前沿應用)，全面適配其專業場景與操作慣例。同步深化醫患聯動機制，推出系列創新功能模塊，透過智能交互界面升級與遠程監測技術融合，實現患者就醫體驗的結構性優化，從而系統性提升長期療效管理成效。

優化供應鏈運營及產品種類

我們竭力進一步加強我們的供應鏈基礎設施建設並多元化產品種類，從而能夠更好地滿足日新月異的用戶需求。通過與新的及現有醫藥公司合作，我們旨在切入具備大量患者需求的關鍵市場板塊，與此同時持續憑藉人工智能及機器學習算法優化我們的庫存管理。

人才招募及發展

為了我們的持續增長，我們會不斷招引與我們業務相關的各種背景的頂尖人才，包括人工智能、醫療保健、慢病管理及醫藥行業。

財務回顧

收入

於報告期內，我們的收入主要來自(i)線上零售藥店服務；(ii)綜合醫療服務；(iii)批發；及(iv)定制化內容及營銷解決方案。下表載列我們於所示期間按主要產品或服務線劃分的收入明細。

	截至12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
線上零售藥店服務	1,404,790	1,297,106
綜合醫療服務	646,549	983,654
批發	550,949	66,502
定制化內容及營銷解決方案	105,080	87,046
總計	<u>2,707,368</u>	<u>2,434,308</u>

我們的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣2,434.3百萬元增加11.2%至截至2024年12月31日止年度的人民幣2,707.4百萬元，主要反映線上零售藥店服務、批發以及定制化內容及營銷解決方案的收入增加，部分被綜合醫療服務收入減少所抵銷。

線上零售藥店服務

來自線上零售藥店服務的收入主要指在我們的線上零售藥店服務平台、第三方平台及(佔比最少)線下零售藥店銷售醫藥及保健品的收入。

線上零售藥店服務產生的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,297.1百萬元增加8.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,404.8百萬元，源於我們藥品及保健品銷量增加，此乃受益於用戶規模的持續擴大及平台參與度增加。此外，業務規模增長使我們能夠磋商更為有利的採購條款，讓我們能夠在一系列產品的定價方面具備競爭力，同時仍將我們的整體毛利率由截至2023年12月31日止年度的20.3%提升至截至2024年12月31日止年度的22.6%。

綜合醫療服務

來自綜合醫療服務的收入主要包括(i)在我們的H2H服務平台上，醫生向患者提供線上諮詢服務、電子處方服務及銷售藥品及其他產品的收入；及(ii)(佔比最少)來自透過線下醫院的醫生諮詢及銷售藥品的收入。

綜合醫療服務產生的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣983.7百萬元減少34.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣646.5百萬元。2024年，隨著我們的H2H平台獲得更充分的市場認可，我們將對該業務板塊的重心聚焦於增強盈利能力及尋求可持續的發展道路，導致該板塊的毛利率從截至2023年12月31日止年度的15.2%提升至截至2024年12月31日止年度的17.2%。我們相信這一轉變為我們未來的增長奠定了堅實的基礎。

批發

批發收入主要包括向第三方客戶批發藥品的收入。此板塊的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣66.5百萬元增加728.5%至截至2024年12月31日止年度的人民幣550.9百萬元。2024年，由於醫藥行業的市況，我們開始利用我們長期的供應鏈關係以識別能按有利價格取得產品的重大機遇。

定制化內容及營銷解決方案

來自定制化內容及營銷解決方案的收入主要指我們向醫藥公司提供的定制化內容及營銷服務而產生的收入。定制化內容及營銷解決方案產生的收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣87.0百萬元增加20.7%至截至2024年12月31日止年度的人民幣105.1百萬元，主要由於(i)醫藥公司認可我們作為醫療媒體平台的內容創作能力及影響力有所提升；及(ii)我們通過在市場營銷方面的不斷努力以觸達更多企業客戶及擴大我們於此業務板塊的客戶基礎。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括(i)藥品及其他保健品的採購成本；(ii)與提供線上諮詢的註冊醫生直接相關的醫療服務成本以及與線下醫院運營相關的銷售成本；(iii)員工成本，即定制化內容及營銷解決方案的銷售及營銷人員以及線下醫院員工的工資、福利及花紅；(iv)與定制化內容及營銷解決方案相關的內容製作成本；及(v)其他，主要為折舊及攤銷。

截至2024年12月31日止年度，我們的銷售成本增加12.6%至人民幣2,191.4百萬元，而截至2023年12月31日止年度則為人民幣1,946.9百萬元，該增加與我們的收入增長相符。

毛利及毛利率

由於我們擴大了業務規模，我們的毛利由截至2023年12月31日止年度的人民幣487.4百萬元增加5.9%至截至2024年12月31日止年度的人民幣515.9百萬元。截至2024年12月31日止年度，我們的整體毛利率下降至19.1%，而截至2023年12月31日止年度則為20.0%。該變動乃主要由於我們的業務分部及產品組合於報告期間的調整。

其他虧損淨額

其他虧損或收入淨額主要包括(i)政府補助，主要指來自當地政府為鼓勵業務發展的激勵及補貼；(ii)主要與以美元計值的優先股贖回金額現值變動相關的外匯收益或虧損；(iii)按公平值計入損益的金融資產的公允價值虧損；及(iv)其他收益或虧損，主要為現金存款的利息收入及我們的捐款。

我們的其他虧損淨額由截至2023年12月31日止年度的人民幣23.9百萬元增加17.3%至截至2024年12月31日止年度的人民幣28.1百萬元，主要反映在換算以美元計值的優先股的外匯虧損減少被按公平值計入損益的金融資產的公允價值虧損增加所抵銷。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括(i)廣告及平台服務費，主要指我們支付予第三方線上平台以推廣我們的品牌及服務的廣告及營銷費；(ii)支付予註冊醫生的服務費，作為其在我們平台活動的報酬，該等活動包括彼等在我們平台在線的時數，以及彼等對我們的線上直播及學術社區及患者社區服務的貢獻；(iii)委聘第三方快遞公司提供配送服務的物流開支；(iv)員工成本，指我們的慢病管理服務中心員工以及綜合醫療服務及線上零售藥店服務銷售及營銷人員的工資、福利及花紅；(v)外包機構為我們的運營提供外包支援人員(例如客戶服務人員及倉庫工人)收取的外包開支；(vi)與我們推廣活動有關的通信開支(例如在用戶註冊過程中使用的短訊服務)；(vii)給予我們銷售及營銷人員的以股份為基礎的薪酬；及(viii)其他，包括水電費以及折舊及攤銷。

我們的銷售及分銷開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣343.7百萬元增加3.5%至截至2024年12月31日止年度的人民幣355.8百萬元。我們的銷售及分銷開支佔收入的百分比由截至2023年12月31日止年度的14.1%下降至截至2024年12月31日止年度的13.1%，該減少乃由於我們的營運效率不斷提高以及對人員、物流及其他經營開支有效的成本優化戰略。

行政開支

我們的行政開支主要包括(i)研發成本，包括研發人員的員工成本、研發活動的外包開支、使用權資產折舊及研發人員應佔以股份為基礎的薪酬；(ii)員工成本，指行政人員的工資、福利及花紅；(iii)專業服務費，主要指就過去幾輪融資及上市支付予專業人士(包括核數師、律師及顧問等)的費用；(iv)手續費，指就我們銷售藥品及其他產品向第三方支付平台支付的費用；(v)業務開支，包括我們日常運營產生的業務開發費、辦公室開支及差旅開支；(vi)向第三方服務供應商支付的線上技術支持解決方案的技術服務費；(vii)我們的行政人員應佔以股份為基礎的薪酬；(viii)使用權資產折舊；(ix)若干行政職能的外包開支；及(x)其他，包括租金及基礎設施開支、與行政活動相關的通信開支以及折舊及攤銷。

我們的行政開支由截至2023年12月31日止年度的人民幣171.5百萬元增加430.4%至截至2024年12月31日止年度的人民幣909.5百萬元。行政開支增加主要由於我們的受限制股份單位計劃所產生人民幣733.0百萬元的以股份為基礎的薪酬，此乃主要由於我們於上市前授出受限制股份單位。不計此以股份為基礎的薪酬，我們的行政開支佔收入的百分比由截至2023年12月31日止年度的6.2%輕微增加至截至2024年12月31日止年度的6.5%。

減值虧損的確認

我們對減值虧損的確認主要包括就定制化內容及營銷解決方案應收企業客戶的貿易應收款項確認的減值虧損，截至2023年及2024年12月31日止年度分別為人民幣14.0萬元及人民幣33.4萬元。

融資成本

我們的融資成本主要指(i)就可轉換可贖回優先股贖回金額現值確認的優先股負債賬面值的變動；及(ii)租賃負債以及銀行貸款的利息。

我們的融資成本減少46.7%至截至2024年12月31日止年度的人民幣77.2百萬元，而截至2023年12月31日止年度則為人民幣144.8百萬元。於上市日期後，所有優先股以一比一的比例自動轉換為普通股，優先股的賬面值轉入股本及股份溢價。

所得稅開支

截至2024年12月31日止年度，我們錄得所得稅開支人民幣3.2萬元，而截至2023年12月31日止年度則為人民幣7.7萬元。

年內虧損及全面收益總額

我們的年內虧損及全面收益總額由截至2023年12月31日止年度的人民幣196.8百萬元增加至截至2024年12月31日止年度的人民幣854.9百萬元。於報告期間，虧損擴大主要由於上市前額外授出受限制股份單位所致，且我們認為我們的非香港財務報告準則經調整純利為本公司的經營表現提供更為準確的呈列。

非香港財務報告準則計量：經調整利潤淨額及經調整淨利潤率

我們認為，呈列非香港財務報告準則計量，即經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量)及經調整淨利潤率(非香港財務報告準則計量)，通過消除若干項目的影響有助於比較不同年度的經營表現，並為投資者提供有用資料，令其以與管理層相同的方式了解及評估我們的綜合經營業績。使用經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量)及經調整淨利潤率(非香港財務報告準則計量)作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據香港財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。

我們將經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量)界定為期內虧損及全面收益總額，撇除(i)以股權結算並以股份為基礎的交易；(ii)上市開支；(iii)優先股負債的賬面值變動；(iv)優先股負債匯兌的影響；及(v)按公平值計入損益的金融資產的公允價值虧損。我們將來自與僱員進行以股權結算並以股份為基礎的交易的薪酬成本入賬，原因為其為非現金項目且不會產生現金流出。此外，我們消除優先股負債賬面值變動及與優先股相關的外匯差額的影響，主要由於該等項目屬於非現金性質。可轉換可贖回優先股已於全球發售完成後自動轉換為普通股，而金融負債的賬面值已轉入至股本及資本儲備。按公平值計入損益的金融資產的公允價值虧損不能反映我們的相關營運表現。我們將經調整淨利潤率(非香港財務報告準則計量)界定為經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量)除以期內收入再乘以100%。

下表載列我們截至2024年12月31日止年度及截至2023年12月31日止年度的經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量)的對賬：

	截至12月31日	
	2024年	2023年
	<i>人民幣千元(百分比除外)</i>	
年內虧損及全面收益總額	<u>(854,885)</u>	<u>(196,788)</u>
加：		
以股權結算並以股份為基礎的交易	743,330	5,233
上市開支	19,484	25,081
優先股負債賬面值變動	74,923	143,176
優先股負債匯兌差額	13,542	30,463
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	<u>20,725</u>	<u>—</u>
經調整利潤淨額(非香港財務報告準則計量)	<u>17,119</u>	<u>7,165</u>
經調整淨利潤率(非香港財務報告準則計量)	<u>0.6%</u>	<u>0.3%</u>

物業、廠房及設備

我們的物業、廠房及設備包括(i)使用權資產；(ii)傢俬、固定裝置及其他設備；(iii)租賃物業裝修；(iv)機器及設備；及(v)汽車。

我們的物業、廠房及設備由截至2023年12月31日的人民幣51.6百萬元增加3.7%至截至2024年12月31日的人民幣53.5百萬元，主要由於新增租賃令使用權資產增加。

無形資產

我們的無形資產包括電腦軟件、許可及商標。我們的無形資產保持穩定，截至2024年12月31日及2023年12月31日分別為人民幣2.2百萬元及人民幣2.3百萬元。

存貨

我們的存貨主要包括藥品及保健品。我們的存貨由截至2023年12月31日的人民幣136.0百萬元略微增加至截至2024年12月31日的人民幣141.4百萬元。

貿易及其他應收款項

我們的貿易應收款項波動主要反映我們向企業客戶提供的業務量。我們的貿易應收款項由截至2023年12月31日的人民幣24.1百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣36.3百萬元，主要是由於來自定制化內容及營銷解決方案客戶的應收款項增加。

我們的其他應收款項主要是指來自供應商的回扣及與我們採購藥品及其他產品有關的按金。我們的其他應收款項由截至2023年12月31日的人民幣77.0百萬元減少至截至2024年12月31日的人民幣53.9百萬元，主要由於因採購退貨導致應收供應商款項減少。

預付款項

我們的預付款項主要指向為我們提供裝修、裝飾、網上推廣及廣告服務的服務供應商支付的預付款項，以及為採購藥品及其他產品的預付款項。我們的預付款項由截至2023年12月31日的人民幣18.5百萬元略微減少至截至2024年12月31日的人民幣16.7百萬元，主要由於2023年年底，我們向供應商支付相對較高的預付款項。

貿易及其他應付款項

我們的貿易及其他應付款項主要指我們應付供應商的款項，其通常於30至75天內結付。我們的其他應付款項主要包括(i)應付員工成本；(ii)其他應付稅項；(iii)就採購藥品向供應商收取的按金；及(iv)其他應付款項及應計費用，主要指應付租金、應付註冊醫生款項以及就線上推廣及廣告服務和物流服務應付供應商款項。

我們的貿易及其他應付款項由截至2023年12月31日的人民幣440.5百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣457.5百萬元，主要由於報告期內業務規模增長。

合約負債

我們的合約負債指(i)從客戶處預收的銷售藥品及保健品的款項，於產品交付及控制權轉移至客戶時確認為收入；及(ii)我們客戶忠誠積分計劃的預付款，當用戶以該等忠誠積分付款時或當該等忠誠積分到期時確認為收入。我們的合約負債由截至2023年12月31日的人民幣19.9百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣22.5百萬元，主要反映收取來自客戶的預付款項增加。

流動資金及資本資源

於報告期內，我們主要透過經營活動產生現金流量及股權融資為我們的運營提供資金。截至2024年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣174.6百萬元，截至2023年12月31日則為人民幣146.3百萬元。我們監察及維持現金及現金等價物於我們認為足以為我們的運營提供資金及減輕現金流量波動影響的水平。

董事認為，考慮到經營現金流預期會有改善、運營資金的管理、努力從供應商處獲得更有利的信貸期及全球發售所得款項淨額，我們擁有充足的運營資金滿足我們將到來的2025年現金需求。

銀行貸款

截至2024年12月31日，銀行貸款還款期為一年內償還，結餘為無抵押。於報告期內，我們的銀行貸款以人民幣計值，主要用於補充我們的運營資金。截至2024年及2023年12月31日，我們的銀行貸款分別為人民幣3.0百萬元(利率為3.0%)及人民幣5.0百萬元(利率為3.69%)。

租賃負債

我們就所有租賃確認使用權資產及相應租賃負債，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。我們的租賃負債由截至2023年12月31日的人民幣44.7百萬元增加至截至2024年12月31日的人民幣47.9百萬元，主要由於增加了新辦公室的租賃以及倉庫的續租。

資本承擔

截至2024年12月31日及2023年12月31日，我們並無重大資本承擔。

或然負債

截至2024年12月31日，我們並無任何重大或然負債、擔保或針對本集團任何成員公司的尚未了結或對其構成威脅並可能對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的重大訴訟或索賠。

資本開支

我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備以及無形資產。我們截至2024年12月31日止年度的資本開支為人民幣3.9百萬元，而截至2023年12月31日止年度為人民幣5.6百萬元。

我們2024年的資本開支主要用於購買物業、廠房及設備以及無形資產。我們計劃以現金結餘撥付計劃資本開支。

主要財務比率

下表載列我們所示期間的主要財務比率：

	截至12月31日	
	2024年	2023年
毛利率 ⁽¹⁾	19.1%	20.0%
淨虧損率 ⁽²⁾	(31.4)%	(8.1)%
經調整淨利潤率(非香港財務報告準則計量) ⁽³⁾	0.6%	0.3%
流動比率 ⁽⁴⁾	1.2	1.0
速動比率 ⁽⁵⁾	0.9	0.7

附註：

- (1) 毛利率按毛利除以期／年內收入再乘以100%計算。
- (2) 淨虧損率按虧損淨額除以期／年內收入再乘以100%計算。
- (3) 經調整淨利潤率(非香港財務報告準則計量)按經調整利潤淨額(非香港財務報告準則量)除以期／年內收入再乘以100%計算。
- (4) 流動比率按截至同日的流動資產除以流動負債計算。
- (5) 速動比率按截至同日的流動資產減去存貨再除以流動負債計算。

重大投資

截至2024年12月31日止年度，我們並無作出重大投資。此外，截至本公告日期，本集團概無重大投資或添置重大資本資產的計劃。

重大收購及出售

截至2024年12月31日止年度，我們並未進行任何附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

外匯風險及對沖

本集團的財務報表以人民幣列示，然而本集團進行若干外幣交易，令我們面臨外匯風險。我們目前並無持有任何金融工具作對沖用途。本集團透過密切監控外幣匯率變動以管理貨幣風險，並會於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

資產質押

截至2024年12月31日，本集團抵押受限制銀行存款人民幣65.6百萬元作為應付票據的保證金。除該存款之外，本集團並無其他資產質押。

僱員及薪酬

截至2024年12月31日，本集團有488名僱員。截至2024年12月31日止年度，本集團產生的薪酬成本總額為人民幣883.3百萬元，而截至2023年12月31日止年度則為人民幣147.0百萬元。該增加主要由於我們的受限制股份單位計劃產生的費用。下表載列截至2024年12月31日按職能劃分的全職僱員人數。

	僱員人數	佔總人數 百分比
一般及行政人員	97	19.9%
內部醫療專業人員	63	12.9%
運營人員	115	23.5%
研發人員	101	20.7%
銷售及營銷人員	112	23.0%
總計	488	100.0%

根據中國法律法規的規定，我們通過中國政府規定的福利供款計劃參與由省市政府組織的各種僱員社會保障計劃，其中包括養老金、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金計劃。根據中國法律，我們須按員工薪金、獎金及若干津貼的特定百分比向僱員福利計劃供款，最高金額由地方政府不時規定。

我們致力於建立具競爭力及公平的薪酬。為有效激勵我們的僱員，我們通過市場研究不斷完善我們的薪酬及激勵政策。我們每年對僱員進行績效評估，以就彼等的表現提供反饋。員工薪酬一般包括基本薪金及績效獎金。

本公司亦採納受限制股份單位計劃為員工提供獎勵。有關進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料—D.受限制股份單位計劃」一節。

資產負債比率

本集團採用資產負債比率監管其資本充足性。截至2023年及2024年12月31日，本集團的資本負債比率(負債總額除以總資產)分別為4.6及0.8。

其他資料

遵守企業管治守則

董事會致力於實現高標準的企業管治。董事會認為，高標準的企業管治為本集團提供對於保障股東利益、改善企業價值及問責性的框架至關重要。本公司的企業管治常規乃根據企業管治守則所載原則及守則條文。

我們已根據企業管治守則採納若干企業管治措施。我們旨在實現高標準的企業管治，這對保障股東利益至關重要。自上市日期起及直至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，惟以下除外：

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。

謝先生目前擔任董事會主席及本公司行政總裁。由於謝先生為本集團的創辦人，且自本集團成立以來一直管理其業務，董事認為，由謝先生兼任主席及行政總裁職務可確保本集團內部領導貫徹一致，有利於本集團的業務前景及管理。經考慮我們於上市後實施的所有企業管治措施，董事會認為，現行安排不會損害權力與權限之間的平衡，而此架構將使本公司能夠迅速及有效地作出及實施決策。因此，本公司並無區分主席與行政總裁的角色。董事會將繼續進行檢討，並會在計及本集團整體情況後在有需要時考慮將董事會主席與本公司行政總裁的角色分開。

除上文所披露者外，截至本公告日期，據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，董事並不知悉任何偏離企業管治守則守則條文的情況。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期起及直至本公告日期，彼等均已遵守標準守則所載的規定標準。

可能掌握本公司內幕消息的本公司的高級管理層及僱員，亦須遵守標準守則有關證券交易的規定。自上市日期起及直至本公告日期止期間，我們並未發現本公司相關高級管理層及僱員有任何不遵守標準守則的情況。

全球發售所得款項用途

於2024年7月9日，本公司股份於聯交所主板上市。經扣除我們應付有關全球發售的包銷佣金、費用及估計開支，全球發售所得款項淨額約為67.09百萬港元，本公司將根據招股章程所披露之所得款項淨額擬定用途使用。

截至本公告日期，招股章程所披露之所得款項淨額擬定用途並無變動。動用全球發售所得款項淨額的預期時間表乃基於本公司對未來監管審批進度及市場狀況作出的最佳估計，並可根據我們的實際業務營運及市場狀況作出變動。下表載列截至2024年12月31日本公司所得款項淨額用途的詳情：

上市的所得款項用途	用於擬定用途的所得款項淨額 (百萬港元)	佔總所得款項淨額百分比 (%)	於報告期間已動用的所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年12月31日已動用的所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年12月31日未動用的所得款項淨額 (百萬港元)	未動用金額的預期時間
拓展業務	45.22	67.4%	13.84	13.84	31.38	於2028年12月前
1. 提高品牌知名度	11.61	17.3%	4.42	4.42	7.19	於2028年12月前
2. 促進用戶增長及參與以及維持高度活躍用戶群	14.42	21.5%	3.33	3.33	11.09	於2028年12月前
3. 吸引及挽留人才，特別是在媒體及科技驅動醫療服務領域具有豐富經驗及在慢病管理領域具有見識的人才	15.50	23.1%	3.32	3.32	12.18	於2028年12月前
4. 擴大產品種類及提高供應鏈能力	3.69	5.5%	-	-	3.69	於2028年12月前

上市的所得款項用途	用於擬定用途的所得款項淨額 (百萬港元)	佔總所得款項淨額百分比 (%)	於報告期間已動用的所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年12月31日已動用的所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年12月31日未動用的所得款項淨額 (百萬港元)	未動用金額的預期時間
研發活動	10.73	16.0%	3.33	3.33	7.40	於2028年12月前
1. 在2028年前委聘一隊由約40名軟件工程師組成的團隊，當中70%為高級軟件工程師，餘下為初級軟件工程師	4.70	7.0%	1.46	1.46	3.24	於2028年12月前
2. (i)提高人工智能技術及大數據分析能力在慢病管理方面的應用，以更準確地捕捉用戶在整個活動過程中的習慣，包括尋求諮詢、購買藥品及用戶在我們的平台上查看內容的偏好，從而改善我們的平台上的用戶體驗及提升付費用戶轉化率；(ii)優化我們在各個技術領域的基礎設施，如(a)電腦視覺，以改善訂單識別及處理以及用戶資料管理的效率，(b)自然語言處理，以優化我們人工智能醫療助手的問答引擎，及(c)基於搜索結果的推薦算法以提供最相關的資訊，滿足用戶不斷變化的需求；(iii)改善系統的穩定性，以承受隨著我們擴展線上業務而不斷增加的用戶訪問壓力；及(iv)優化我們的微信小程序的功能並進行例行系統升級及維護	6.04	9.0%	1.87	1.87	4.16	於2028年12月前
對線上慢病管理行業價值鏈中的其他利益相關者的潛在投資及收購或戰略聯盟	7.78	11.6%	-	-	7.78	於2028年12月前
運營資金及一般公司用途	3.35	5.0%	0.67	0.67	2.68	於2028年12月前
總計	67.09	100.0%	17.84	17.84	49.25	

報告期後重大事項

董事並不知悉於2024年12月31日後及直至本公告日期發生任何其他須予披露之重大事項。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間起及直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(如有))。

審核委員會

我們已成立審核委員會，其職權範圍符合上市規則第3.21條及企業管治守則第2部第D.3段的規定。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即朱小路先生、王海忠博士及康韋女士。審核委員會主席為朱小路先生，彼具備上市規則第3.10(2)及3.21條規定的適當專業資格。本集團截至2024年12月31日止年度之年度業績已由審核委員會審閱。審核委員會的主要職責為協助董事會就本公司財務報告流程、內部監控及風險管理系統的有效程度提供獨立意見及監察審核流程。

經與核數師討論後，審核委員會成員已審閱本公司截至2024年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會已審閱本公司所採納的會計原則及常規，並已就本公司風險管理及內部控制相關事宜進行討論。董事會與審核委員會對本公司所採納的會計處理方法並無異議。審核委員會審閱並認為年度業績符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當披露。

核數師工作範圍

核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已同意本公告所載本集團截至2024年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列數字，與本集團本年度綜合財務報表所載金額一致。畢馬威會計師事務所就此所履行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱業務準則》或《香港鑒證業務準則》所進行的鑒證工作，因此畢馬威會計師事務所對初步公告並無給予任何意見或作出任何鑒證結論。

重大訴訟

於截至2024年12月31日止年度，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉本集團自上市日期起及直至本公告日期存在任何尚未了結或構成威脅的重大訴訟或索償。

末期股息

董事會不建議派付截至2024年12月31日止年度的任何末期股息。

股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記

本公司應屆股東週年大會及暫停辦理本公司股份過戶登記的日期將於適時公佈。

綜合損益及其他全面收益表
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	2,707,368	2,434,308
銷售成本		<u>(2,191,427)</u>	<u>(1,946,901)</u>
毛利		515,941	487,407
其他虧損淨額	5	(28,062)	(23,915)
銷售及分銷開支		(355,769)	(343,770)
行政開支		(909,469)	(171,477)
減值虧損的確認	6(c)	<u>(334)</u>	<u>(140)</u>
經營虧損		(777,693)	(51,895)
融資成本	6(a)	<u>(77,160)</u>	<u>(144,816)</u>
除稅前虧損	6	(854,853)	(196,711)
所得稅	7	<u>(32)</u>	<u>(77)</u>
年內虧損及全面收益總額		<u>(854,885)</u>	<u>(196,788)</u>
每股虧損			
基本及攤薄(人民幣元)	8	<u>(0.88)</u>	<u>(0.35)</u>

綜合財務狀況表
(以人民幣列示)

	於12月31日	
	2024年	2023年
附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	53,455	51,639
無形資產	2,239	2,275
其他非流動資產	75	100
	<u>55,769</u>	<u>54,014</u>
流動資產		
按公平值計入損益 (「按公平值計入損益」)的金融資產	9 86,870	–
存貨	10 141,421	136,045
貿易及其他應收款項	11 90,224	101,142
其他流動資產	32,943	34,761
預付款項	16,664	18,474
受限制銀行存款	65,565	30,615
現金及現金等價物	174,638	146,317
	<u>608,325</u>	<u>467,354</u>
流動負債		
貿易及其他應付款項	12 457,497	440,451
合約負債	22,450	19,873
銀行貸款	3,001	5,005
租賃負債	16,801	15,346
其他流動負債	1,537	1,252
即期稅項	14	15
	<u>501,300</u>	<u>481,942</u>
流動資產淨值／(負債淨額)	<u>107,025</u>	<u>(14,588)</u>
資產總值減流動負債	<u>162,794</u>	<u>39,426</u>

綜合財務狀況表(續)
(以人民幣列示)

		於12月31日	
		2024年	2023年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
租賃負債		31,090	29,368
可轉換可贖回優先股(「優先股」)	13	<u>–</u>	<u>1,911,521</u>
		31,090	1,940,889
資產淨值/(負債淨額)		<u>131,704</u>	<u>(1,901,463)</u>
資本及儲備			
股本	14	189	86
儲備		<u>131,515</u>	<u>(1,901,549)</u>
權益/(虧絀)總額		<u>131,704</u>	<u>(1,901,463)</u>

綜合財務資料附註

(除另有說明外，以人民幣列示)

1 公司資料

方舟云康控股有限公司(「本公司」)於2019年9月26日根據開曼群島公司法(修訂版)(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事線上零售藥店服務、綜合醫療服務、批發以及定制化內容及營銷解決方案。

本公司股份已於2024年7月9日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

2 編製基準

本公告所載綜合業績並不構成本集團截至2024年12月31日止年度的財務報表，惟摘錄自該等財務報表。

該等財務報表已根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，當中包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公司條例的披露規定。該等財務報表亦遵守聯交所證券上市規則適用披露規定。

3 會計政策變動

本集團對本會計期間的該等財務報表應用了香港會計師公會發佈的以下新訂及經修訂香港財務報告準則：

- 香港會計準則第1號(修訂本)，*財務報表的呈列*—將負債分類為流動或非流動及香港會計準則第1號(修訂本)，*財務報表的呈列*—附有契諾的非流動負債
- 香港財務報告準則第16號(修訂本)，*租賃*—售後租回的租賃負債
- 香港會計準則第7號(修訂本)，*現金流量表*及香港財務報告準則第7號(修訂本)，*金融工具：披露*—供應商融資安排

本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。此等發展對本集團如何編製或呈列本期間或過往期間業績及財務狀況概無重大影響。

4 收入及分部報告

(a) 收入

本集團的主營業務為線上零售藥店服務、綜合醫療服務、批發以及定制化內容及營銷解決方案。

收入明細

按主要產品或服務線劃分的客戶合約收入明細如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入		
線上零售藥店服務	1,404,790	1,297,106
綜合醫療服務	646,549	983,654
批發	550,949	66,502
定制化內容及營銷解決方案	105,080	87,046
	<u>2,707,368</u>	<u>2,434,308</u>

按收入確認時間劃分的客戶合約收入明細載列如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按收入確認時間劃分		
—於某一時點	2,602,288	2,312,533
—於一段時間內	105,080	121,775
	<u>2,707,368</u>	<u>2,434,308</u>

於截至2024年及2023年12月31日止年度期間，來自個別客戶的收入對本集團的總收入貢獻概不超過10%。

(b) 分部報告

本集團按部門管理其業務。為符合向本集團最高級執行管理層內部匯報資料之一貫方式，以作資源分配及表現評估，本集團已呈列四個可呈報分部。用於報告分部溢利之計量方式為毛利。本集團高級執行管理人員獲提供有關分部收入及溢利之分部資料。分部資產及負債並無定期向本集團高級執行管理人員報告。

(i) 分部業績

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按分部劃分		
線上零售藥店服務		
收入	1,404,790	1,297,106
毛利	317,925	263,191
綜合醫療服務		
收入	646,549	983,654
毛利	110,985	149,738
批發		
收入	550,949	66,502
毛利	8,878	2,201
定制化內容及營銷解決方案		
收入	105,080	87,046
毛利	78,153	72,277
來自本集團外部客戶的可呈報分部毛利	<u>515,941</u>	<u>487,407</u>

(ii) 可呈報分部利潤對賬

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按分部劃分		
來自本集團外部客戶的可呈報分部利潤	515,941	487,407
其他虧損淨額	(28,062)	(23,915)
銷售及分銷開支	(355,769)	(343,770)
行政開支	(909,469)	(171,477)
減值虧損的確認	(334)	(140)
融資成本	(77,160)	(144,816)
	<u>(854,853)</u>	<u>(196,711)</u>
除稅前虧損	(854,853)	(196,711)

(iii) 地理資料

截至2024年12月31日止年度，由於本集團99%以上的經營虧損來自中國市場，故並無按地區市場呈列本集團收入及業績之分析，以及本集團分部資產賬面值及物業、廠房及設備添置之分析。

5 其他虧損淨額

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
政府補助(附註)	415	1,026
外匯虧損	(12,878)	(28,444)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	(20,725)	-
其他	5,126	3,503
	<u>(28,062)</u>	<u>(23,915)</u>

附註：政府補助指中國地方政府機關授予本集團的不同形式獎勵及補貼。

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃扣除以下各項後得出：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
(a) 融資成本		
租賃負債利息	1,715	1,377
銀行貸款利息	522	263
優先股賬面值的變動(附註13)	74,923	143,176
	<u>77,160</u>	<u>144,816</u>
(b) 員工成本(包括董事薪酬)		
薪金、工資及其他福利	138,727	132,169
以股權結算並以股份為基礎的交易	743,330	5,233
定額供款退休計劃供款(i)	5,246	9,643
	<u>887,303</u>	<u>147,045</u>

附註：

- (i) 根據中國有關勞動的規則及法規，本集團位於中國的實體參加地方政府機關籌辦的定額供款退休福利計劃(「該等計劃」)，據此，有關實體須按合資格僱員薪酬的若干百分比向該等計劃作出供款。地方政府機關承擔應付予退休僱員的全部養老金責任。

本集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為香港《僱傭條例》管轄下所聘用且以往未獲定額福利退休計劃保障的僱員設立強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。

強積金計劃乃一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，以每月相關收入30,000港元為限。向計劃作出的供款即時歸屬，並無被沒收的供款可由本集團用以減少現有供款水平。

除上述供款外，本集團概無其他退休福利付款的重大責任。

2024年 2023年
人民幣千元 人民幣千元

(c) 其他項目

攤銷		
— 無形資產	871	795
折舊		
— 物業、廠房及設備	3,910	3,591
— 使用權資產	19,335	15,929
	23,245	19,520
減值虧損的確認		
— 貿易應收款項	334	140
核數師薪酬	2,400	—
研發成本(i)	41,608	41,532
上市開支	19,484	25,081
存貨成本(附註10(b))(ii)	2,144,549	1,955,804

附註：

- (i) 截至2024年12月31日止年度，研發成本包括為人民幣40,233,000元(2023年：人民幣41,180,000元)的員工成本、折舊及攤銷，該等金額亦已計入就各項開支上述獨立披露的相關總額或附註6(b)內。
- (ii) 截至2024年12月31日止年度，存貨成本包括為人民幣4,141,000元(2023年：人民幣4,465,000元)的員工成本、折舊及攤銷，該等金額亦已計入就各項開支上述獨立披露的相關總額或附註6(b)內。

7 綜合損益及其他全面收益表中的所得稅

本集團須就本集團成員公司所在及經營之司法權區產生或導致的溢利按實體基準繳付所得稅。

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	<u>32</u>	<u>77</u>

(i) 開曼群島所得稅

根據開曼群島規則及法規，本公司毋須繳納任何開曼群島所得稅。

(ii) 香港所得稅

就香港附屬公司而言，首2百萬港元應課稅溢利以8.25%的稅率徵稅，餘下應課稅溢利以16.5%的稅率徵稅。由於報告期間概無於香港產生應課稅溢利，故並無就附屬公司之香港利得稅計提撥備。

(iii) 中國企業所得稅

除以下附屬公司外，中國內地即期所得稅撥備乃根據中國企業所得稅法及相關法規規定的本集團中國附屬公司的應課稅溢利25%的法定稅率計算：

方舟信息科技有限公司獲認證為「高新技術企業」，截至2024年及2023年12月31日止年度享有15%的優惠所得稅稅率。

若干附屬公司符合小型微利企業條件，享受稅收減免政策。小型微利企業年度應課稅收入不超過人民幣3百萬元的一部分，將按25%的扣減比率計算應課稅收入，按20%的稅率繳納企業所得稅。

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損的對賬：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
除稅前虧損	<u>(854,853)</u>	<u>(196,711)</u>
除稅前虧損的名義稅項，按適用於有關 司法權區的虧損的稅率計算	5,428	2,617
稅項寬減	(3,233)	(770)
不可抵扣開支的稅務影響	877	1,026
本年未確認暫時性差額及稅項虧損的 稅務影響	(784)	(930)
合資格研發成本的額外扣減(附註)	<u>(2,256)</u>	<u>(1,866)</u>
實際稅項開支	<u>32</u>	<u>77</u>

附註：根據中國稅務總局頒佈的相關法律法規，額外產生的100%合資格研發成本可從應課稅收入中扣除。

8 每股虧損

每股基本虧損基於本公司普通權益股東應佔虧損人民幣854,885,000元(2023年：人民幣196,788,000元)及年內已發行975,922,000股普通股(2023年：557,687,000股)加權平均數的計算如下：

普通股加權平均數

	2024年 千股	2023年 千股
於1月1日已發行普通股股份	617,562	617,562
於1月1日就本公司受限制股份單位激勵計劃 持有股份之影響	(57,429)	(64,377)
上市後已發行普通股之影響	11,411	—
優先股轉換為普通股之影響	274,085	—
根據本公司受限制股份單位激勵計劃歸屬後 視為發行股份之影響	<u>130,293</u>	<u>4,502</u>
於12月31日普通股加權平均數	<u>975,922</u>	<u>557,687</u>

每股攤薄虧損

截至2024年及2023年12月31日止年度，因優先股及受限制股份單位之影響產生反攤薄效果，因此彼等並未計入每股攤薄虧損之計算。故截至2024年及2023年12月31日止年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9 按公平值計入損益的金融資產

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
上市證券	14,129	–
私人基金單位	72,741	–
	<u>86,870</u>	<u>–</u>

10 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
藥品及保健品	<u>141,421</u>	<u>136,045</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	2,180,053	1,912,293
存貨撇減	5,563	43,511
存貨撇減撥回(附註)	<u>(41,067)</u>	<u>–</u>
	<u>2,144,549</u>	<u>1,955,804</u>

附註：由於市況變化導致估計可變現淨值上升，因此撥回過往年度所作之存貨撇減。

11 貿易及其他應收款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應收款項	36,775	24,299
減：虧損撥備	(496)	(203)
	<u>36,279</u>	<u>24,096</u>
與供應商的採購回扣	35,117	60,944
按金	11,612	10,487
其他應收款項	7,216	5,615
	<u>90,224</u>	<u>101,142</u>

所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。

賬齡分析：

截至2023及2024年12月31日止年度，基於發票日期並扣除虧損撥備的貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
3個月內	23,099	17,012
3個月以上但6個月內	9,520	5,160
6個月以上但1年內	3,047	1,336
1年以上	613	588
	<u>36,279</u>	<u>24,096</u>

貿易應收款項一般自開票日期起計120日內到期。

12 貿易及其他應付款項

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據總額(ii)	348,627	292,944
應付員工成本	32,439	53,829
其他應付稅項	12,842	20,480
按金	1,962	1,444
其他應付款項及應計費用	61,627	71,754
	<u>457,497</u>	<u>440,451</u>

附註：

- (i) 所有貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或確認為收入或按要求償還。
- (ii) 下表載列於報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據總額(計入貿易及其他應付款項)賬齡分析：

	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1個月內	154,351	181,163
1至3個月	133,623	110,683
3個月以上但6個月內	60,485	842
6個月以上但1年內	11	169
1年以上但2年內	157	87
	<u>348,627</u>	<u>292,944</u>

13 優先股

自註冊成立日期起，本公司已通過發行優先股完成多輪融資安排。

優先股於截至2024年及2023年12月31日止年度產生的金融負債變動如下：

	贖回 金額現值 人民幣千元
於2023年1月1日	1,737,882
優先股賬面值變動(附註6(a))：	
—贖回金額現值變動	143,176
—匯兌差額	30,463
	<hr/>
於2023年12月31日	1,911,521
優先股賬面值變動(附註6(a))：	
—贖回金額現值變動	74,923
—匯兌差額	13,542
—轉換優先股	(1,999,986)
	<hr/>
於2024年12月31日(附註)	<hr/> <hr/> —

附註：所有優先股於2024年7月9日上市時以一比一的比例自動轉換為普通股，優先股的賬面值轉入股本及股份溢價。

14 資本及儲備

(a) 法定股本

本公司法定股本為50,000美元，分為2,500,000,000股每股面值0.00002美元的股份。

(b) 已發行股份

本公司採納於緊接上市完成前生效的雙重類別股份架構。A類普通股及B類普通股的持有人將享有相同權益，惟投票權除外。就須經股東投票表決的事項而言，B類普通股持有人每股有權投二十票，而A類普通股持有人每股有權投一票。每股優先股使持有人有權就本公司股東大會上提呈的任何決議案投票，而投票時可行使的票數相當於該持有人的集體優先股在緊接上市前可轉換的普通股整數。同股不同權架構在上市後取消。

於2024年12月31日，本公司已發行普通股的變動詳情如下：

	普通股數目	普通股面值 千美元	普通股面值 人民幣千元
已發行普通股			
於2023年1月1日、2023年12月31日及			
2024年1月1日	617,562,340	12	86
年內發行(附註)	151,042,178	3	21
轉換優先股(附註13)	571,662,939	11	82
	<u>1,340,267,457</u>	<u>26</u>	<u>189</u>
於2024年12月31日	<u>1,340,267,457</u>	<u>26</u>	<u>189</u>

附註：於2024年5月，本公司向受限制股份激勵計劃的平台配發及發行127,242,178股每股面值0.00002美元的A類普通股。

於2024年7月9日，本公司完成其於聯交所的上市，本公司已發行23,800,000股股份。

(c) 股息

本公司董事不建議宣派截至2024年及2023年12月31日止年度的任何股息。

刊發全年業績公告及年度報告

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(investors.jianke.com)。

本公司載有上市規則規定所有資料的截至2024年12月31日止年度之年度報告將適時寄發予股東(如有要求)並分別在聯交所及本公司的網站上刊登。

致謝

董事會謹此衷心感謝股東、本公司管理層團隊、僱員、業務合作夥伴及客戶對本集團的支持與貢獻。

釋義及行業詞彙表

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「核數師」	指	本公司的獨立核數師畢馬威會計師事務所
「董事會」	指	本公司董事會
「慢病管理」	指	建立一套慢性疾病干預和管理的綜合體系，連續貫穿慢性疾病護理的不同階段，最終加強疾病控制，預防疾病惡化，控制整體醫療費用
「中國」、「中國內地」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外，否則本公告對中國或中國內地的提述不包括中國香港、中國澳門及中國台灣
「A類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00002美元的A類普通股，賦予A類普通股持有人就本公司股東大會上提呈的任何決議案每股股份一票的投票權

「B類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00002美元的B類普通股，賦予本公司同股不同權，使B類普通股持有人有權就本公司股東大會上提呈的任何決議案享有每股股份二十票的投票權
「本公司」	指	方舟云康控股有限公司，一間於2019年9月26日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「併表聯屬實體」	指	我們通過合約安排控制的實體，即方舟云康及其附屬公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	具有招股章程所賦予的涵義
「商品交易總額」	指	商品交易總額，即所有下達訂單的總價值，不論服務或產品是否已予提供或交付，亦不論產品是否被退回
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體，及如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，則指該等附屬公司(猶如彼等於相關時間為本公司的附屬公司)
「H2H」	指	醫院到家

「H2H服務平台」	指 我們提供H2H服務(為構成我們綜合醫療服務主要部分的線上醫療服務)的平台。該等平台包括健客醫生應用程序、健客醫院應用程序及我們的若干微信小程序
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「香港」	指 中國香港特別行政區
「健客平台」	指 我們提供若干服務的平台，包括健客醫生應用程序、健客醫院應用程序、健客網上藥店應用程序、健客網網站、微信公眾號及小程序
「上市」	指 股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指 股份首次於聯交所主板買賣的日期，為2024年7月9日
「上市規則」	指 香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指 聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM(前稱創業板)並與其並行運作
「月活躍用戶」	指 月活躍用戶，就我們而言，指每個曆月至少一次通過健客平台接入我們的服務的活躍用戶數目

「標準守則」	指	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
「謝先生」	指	謝方敏先生，執行董事、董事會主席及本公司行政總裁
「優先股」	指	本公司股本中每股面值0.00002美元的優先股，包括A輪優先股、A-1輪優先股、B輪優先股、C輪優先股、D輪優先股及D+輪優先股
「招股章程」	指	本公司於2024年6月28日發佈的招股章程
「報告期」	指	截至2024年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「受限制股份單位計劃」	指	本公司於2020年1月1日所採納之受限制股份單位計劃
「股份」或「普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00002美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「SKU」	指	存貨單位
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有香港法例第622章公司條例第15條所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區

「美元」 指 美國法定貨幣美元

「%」 指 百分比

承董事會命
方舟云康控股有限公司
主席
謝方敏先生

香港，2025年3月21日

截至本公告日期，董事會由主席兼執行董事謝方敏先生、執行董事ZHOU Feng先生及鄒宇鳴先生；非執行董事David McKee HAND先生；及獨立非執行董事王海忠博士、康韋女士及朱小路先生組成。