

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



愛帝宮母嬰健康股份有限公司
AIDIGONG MATERNAL & CHILD HEALTH LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：286)

**截至二零二三年十二月三十一日止年度之
全年業績公告**

愛帝宮母嬰健康股份有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度(「本年度」)之綜合財務資料，連同相關之二零二二年同期比較數字載列如下：

摘要

財務概要及經營數據

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	同比變動
收入	554,581	679,946	-18.4%
毛利	121,032	98,740	22.6%
毛利率	21.8%	14.5%	7.3%
本年度虧損	(176,848)	(178,140)	-0.7%
非香港財務報告準則計量 ¹ ：			
經調整利潤／(虧損)	15,727	(56,101)	不適用

¹ 有關非香港財務報告準則計量的更多資料，請參閱「非香港財務報告準則計量與最接近的根據香港財務報告準則編製的計量之間的調節」一節。

管理層討論與分析

主席報告

二零二三年，本集團逐步擺脫新冠疫情的影響，月子服務業務呈現穩定恢復態勢。於二零二三年推出並開始執行升級策略「五年五十城計畫」，並於二零二三年底，完成了首一年十城覆蓋。截止二零二三年十二月三十一日，本集團已經完成了深圳、北京、成都、珠海、廈門、東莞、無錫、泉州、廣州、福州十個城市的市場覆蓋，合共十八間店(中心)開業運營。

本集團採用極輕資產模式開店，不但進一步降低了資本開支及優化了財務模型，同時也進一步提升了集團的抗風險能力，降低了如疫情導致的客觀經營環境變化對業務造成的負面影響。

除了愛帝宮品牌及月格格品牌的月子中心原有月子服務業務外，集團新組建的組合愛帝宮事業部於二零二三年十二月成功推出了非入住組合式母嬰月子服務新業務，並分別於泉州及福州開設了組合愛帝宮服務中心。組合愛帝宮品牌服務中心的設立標誌著本集團已經開始進入居家月子服務新市場，組合愛帝宮事業部的設立及啟動營運是本集團在母嬰月子服務領域發展的重要里程碑。隨著非入住組合式母嬰月子服務新業務的推出，本集團透過愛帝宮品牌、月格格品牌月子中心及組合愛帝宮品牌服務中心，已實現全國母嬰月子服務市場的全覆蓋。

接下來，本集團持續推進「五年五十城計畫」的戰略升級，進一步推進以客戶為核心，母嬰服務及產品雙驅動的業務新發展，將適時推出母嬰產品相關新業務，不斷豐富業務組合，增加消費客戶數量及消費頻次，不斷提高進駐城市的滲透率及母嬰市場佔有率，以實現全國母嬰市場的全覆蓋。

業務回顧

月子服務業務

疫情影響逐漸消退，月子服務業務持續擴張且恢復盈利

於本期間，月子服務業務收入同比下降18.0%至約554.6百萬港元。收入下降主要由於疫情後期影響及人民幣兌港元的匯率貶值造成。於二零二二年十二月及二零二三年一月，新冠感染導致當期懷孕人數明顯下降，因此，於二零二三年九月至十一月出現了新生兒數量明顯下降對月子服務行業造成負面影響。月子服務業務的淨利潤為11.7百萬港元（二零二二年：淨虧損約63.6百萬港元），淨利潤大幅提升的主要原因是(1)月子服務業務正逐步走出疫情影響，處於恢復階段；(2)新開門店啟用極輕資產模式運營，進一步降低了新開門店的前期投入及優化成熟門店的財務模型，令毛利同比上升27.2%至約121.0百萬港元；以及(3)運用創新的營銷方式提升營銷效益，銷售及營銷費用同比下降21.7%至約116.3百萬港元。

於本年度，門店數量如下：

城市	品牌	門店類型	於二零二三年	於二零二二年
			十二月三十一日	十二月三十一日
			店數	店數
深圳市	愛帝宮	月子中心	6	6
北京市	愛帝宮	月子中心	2	2
成都市	愛帝宮	月子中心	2	2
珠海市	月格格	月子中心	2	2
廈門市	愛帝宮	月子中心	1	不適用
東莞市	愛帝宮	月子中心	1	不適用
無錫市	月格格	月子中心	1	不適用
泉州市	組合愛帝宮	服務中心	1	不適用
廣州市	愛帝宮	月子中心	1	不適用
福州市	組合愛帝宮	服務中心	1	不適用
總數			<u>18</u>	<u>12</u>

攻城加密同步進行，不斷提高市場佔有率

「五年五十城計劃」的實施，一方面是加速佈局全國主要城市，加大城市覆蓋面；另一方面在已覆蓋的城市，不斷精耕加密、提高市場佔有率。

二零二三年，在新城市覆蓋層面，創新愛帝宮事業部，分別於廈門海景洲際酒店、東莞富力萬達文華酒店及廣州卓美亞酒店，新開設了愛帝宮品牌的月子中心廈門一號店、東莞一號店及廣州一號店。月格格品牌事業部進入華東市場，於麗致酒店開設了月格格品牌的月子中心無錫一號店。與此同時，組合愛帝宮事業部推出了非入住組合式母嬰月子服務新業務，並於一個月內分別在泉州及福州開設了組合愛帝宮品牌的服務中心門店。

在已覆蓋城市的精耕加密層面，月格格品牌事業部在二零二二年五月首先進入珠海市場，並於珠海海灣大酒店開設了月格格品牌月子中心的珠海一號店，不到六個月的時間，於珠海盛捷灣區星座酒店公寓同城加密開設了珠海二號店，一年多的時間，於珠海銀都柏嘉大酒店再次同城加密開設了珠海三號店，印證了「五年五十城計畫」精耕城市策略的成功。

針對居家月子新市場推出非入住的母嬰月子服務新業務

非入住組合式母嬰月子服務業務，是組合愛帝宮事業部從集團的月子服務五大模塊孵化出來的新業務，針對居家月子市場消費者提供非入住的月子相關服務，新業務的服務內容包括到家月子護理服務、月子餐到家服務、產後修復服務、嬰幼兒早教服務及孕期營養指導等，客戶可根據自身不同需求及消費能力，自主選擇服務組合，實現個性化消費。

組合愛帝宮新業務基於本集團專業化、標準化母嬰照護體系進入居家月子服務市場，與傳統的居家月子服務相比，用戶體驗明顯優勝，新業務的優秀口碑被用戶快速傳播，轉介紹比率也在高速提升中，居家月子服務市場的品牌成熟度低，組合愛帝宮服務中心資本投入比極輕資產模式更輕，有望快速在全國開設，迅速擴大在居家母嬰月子服務市場的份額及成為優勢品牌。

創新的營銷方式及快速提升的轉介紹比率，助營銷費用率顯著下降

極輕模式的特點不但實現資產輕，而且還實現了推廣輕及人力輕，極輕模式通過創新的營銷方式及快速提升新店的轉介紹比率，助營銷費用率明顯地下降。

月子中心業務子品牌月格格率先以品牌IP化，IP品牌化的品牌建設思路，打造出了一個年輕時尚媽媽的二次元IP，運用二次元、盲盒、視頻及直播等工具和元素，設計了多種新手媽媽的場景式的形象，這些形象生動有趣，與新一代的年輕消費者的心理和熱愛同頻共振，用他們耳熟能詳喜聞樂見的方式，與他們產生情感共鳴。如以月格格品牌的系列IP形象製作的盲盒投放於營銷活動，立刻引起了市場的轟動和用戶的高度追捧，尤其是隱藏款盲盒更是迅速地被一搶而空。用戶對創新營銷方式的喜歡及熱愛，推動用戶主動地關注及互動，由此明顯地提升了業務的營銷效益。

財務回顧

收入及毛利

本年度之收入約為554,581,000港元（二零二二年：679,946,000港元），較二零二二年減少約125,365,000港元，或18.4%。營業額下降主要是因為受疫情後期影響，致當期懷孕人數明顯下降及人民幣兌港幣的匯率下跌造成。本年度之毛利約為121,032,000港元（二零二二年：98,740,000港元），較二零二二年增加約22,292,000港元，或22.6%。本年度本集團之毛利率為21.8%（二零二二年：14.5%）。本年度之毛利上升，乃由於新開門店啟用極輕資產模式運營，進一步降低了新開門店的前期投入及優化成熟門店的財務模型，毛利大幅增加。

行政費用

本年度之行政費用約為140,920,000港元(二零二二年：121,023,000港元)，較二零二二年增加約19,897,000港元或16.4%。相關增加乃主要來自本年度就資產減值撥備計提之非現金費用增加所致。

銷售及分銷費用

本年度之銷售及分銷費用約為116,266,000港元(二零二二年：148,453,000港元)，較二零二二年減少約32,187,000港元或21.7%，減少乃主要由於月子服務業務運用創新的行銷方式提升行銷效益，銷售及營銷費用相比二零二二年有所下降。

財務成本

本年度之財務成本約為53,768,000港元(二零二二年：64,571,000港元)，較二零二二年減少約10,803,000港元或16.7%。財務成本主要包括應付債券利息約4,303,000港元(二零二二年：9,866,000港元)、銀行及其他借貸利息約26,406,000港元(二零二二年：34,339,000港元)、租賃負債之非現金利息開支約16,241,000港元(二零二二年：20,366,000港元)及可換股優先股相關利息約6,818,000港元(二零二二年：無)。

本年度虧損

本年度之淨虧損約為176,848,000港元(二零二二年：178,140,000港元)，減少約1,292,000港元主要是由於(i)月子服務業務正在逐步走出疫情影響，處於穩步恢復階段，月子服務業務分部現已恢復盈利；(ii)新開門店啟用極輕資產模式運營，進一步降低了新開門店的前期投入及優化成熟門店的財務模型，毛利大幅增加；(iii)月子服務業務運用創新的行銷方式提升行銷效益，銷售及營銷費用相比二零二二年有所下降；及(iv)被本年度的減值撥備增加所抵銷。

本年度本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損均為4.08港仙(二零二二年：每股基本及攤薄虧損：均為3.84港仙)。

非香港財務報告準則計量與最接近的根據香港財務報告準則編製的計量之間的調節

為補充我們根據香港財務報告準則編製及呈列的綜合業績，我們亦採用經調整利潤／(虧損)作為額外財務計量，而該等額外財務計量並非由香港財務報告準則所規定或根據香港財務報告準則進行呈列。我們認為，該等非香港財務報告準則計量有助於通過消除我們的管理層認為並非表示我們經營表現的項目的潛在影響來比較各期間的經營表現。將該等非香港財務報告準則計量作為一種分析工具使用存在局限性，任何人士不應將有關計量視為獨立於我們根據香港財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非香港財務報告準則計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

經調整利潤／(虧損)指就以下各項作出調整的期內溢利：(i)透過損益按公平值估算之金融資產之公平值變動收益、應收代價之估計利息收入、結構性存款利息、若干財務成本、可轉換優先股公允價值變動損失、租賃修訂之收益及遞延稅項；及(ii)若干非現金或一次性項目，包括以權益結算股份獎勵開支、折舊及攤銷成本及若干減值撥備。

下表載列二零二三年及二零二二年的非香港財務報告準則計量與最接近的根據香港財務報告準則編製的計量之間的調節。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
本年度虧損	(176,848)	(178,140)
調整項目：		
以權益結算股份獎勵開支	37,263	41,140
金融資產之預期信貸虧損撥備	67,950	21,963
折舊及攤銷成本	48,308	54,267
財務成本		
—應付債券利息	4,303	9,866
—銀行及其他借貸利息	26,406	34,339
—可轉換優先股之財務成本	6,818	—
可轉換優先股損失，淨額	3,888	—
遞延稅項	9,325	(32,754)
應收代價之估計利息收入	(8,203)	(5,623)
透過損益按公平值估算之金融資產之		
公平值變動收益	(128)	(229)
租賃修訂之收益	(2,715)	—
結構性存款利息	(1,394)	(930)
出售物業、機器及設備之虧損	754	—
	<u>15,727</u>	<u>(56,101)</u>
經調整利潤／(虧損)	<u>15,727</u>	<u>(56,101)</u>

末期利息

董事會不建議派付本年度之任何末期利息(二零二二年：無)。

財務摘要

資產淨值

於二零二三年十二月三十一日，本集團資產淨值約為755,949,000港元（二零二二年：925,410,000港元），較本集團於二零二二年之資產淨值減少約169,461,000港元。該項減少主要是由於本年度虧損約176,848,000港元所致。

於二零二三年十二月三十一日，本公司每股已發行普通股的資產淨值約為0.17港元（二零二二年：0.21港元）。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動比率（按流動資產除以流動負債計算）為1.16（二零二二年：1.06）。

股本

於二零二三年十二月三十一日之本公司已發行普通股（「**股份**」）數目為4,435,014,974股（二零二二年：4,345,014,974股）。

根據本公司與Hongchang International Investment Limited（「**朱女士之聯繫人**」）訂立的日期為二零二零年十月二十七日的獎勵協議（「**獎勵協議**」），本公司已向朱女士之聯繫人授予合共150,000,000股獎勵股份（「**獎勵股份**」）。朱女士之聯繫人已自願承諾遵守對本公司作出的禁售承諾，自相關獎勵股份發行之日起三年內不會直接或間接轉讓、出售或以其他方式處置獎勵股份。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零二三年十二月三十一日，本集團有本金65,200,000港元(二零二二年：80,800,000港元)之應付無抵押債券、有抵押銀行貸款約327,809,000港元(二零二二年：348,165,000港元)及有抵押其他借貸3,000,000港元(二零二二年：無抵押其他借貸52,097,000港元)。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何其他借貸。於二零二三年十二月三十一日，本集團之資產負債比率為0.83(二零二二年：0.51)。資產負債比率乃按銀行及其他借貸、可換股優先股及應付債券除以股本權益總額計算。

本集團維持足夠營運資金及現金狀況供日常營運。本集團於二零二三年十二月三十一日之銀行及現金結餘約為80,303,000港元(二零二二年：53,847,000港元)。

除以上銀行及現金結餘外，於二零二三年十二月三十一日，本集團於若干銀行持有結構性銀行存款(「**結構性銀行存款**」)約20,009,000港元(二零二二年：34,022,000港元)。根據有關主要協議，經參考投資期內之外幣、商品價格或資產表現後，結構性銀行存款通常按浮動年利率產生收入，及本金額以人民幣計值。該等結構性銀行存款受本金保護，可按要求贖回或到期日介乎三至八個月。

現金及銀行結餘以人民幣、港元及美元計值，而本集團可用的銀行借貸融資以人民幣計值並按浮動利率計息。本集團一直並無持有外匯合約以及上市股份、債券及債權證投資或用於對沖外匯風險之任何其他重大金融工具。本集團並無面臨重大匯率波動風險。

資產抵押

茲提述本公司日期為二零一九年九月十六日之公告，內容有關(其中包括)本公司全資附屬公司廣東萬佳健康產業集團有限公司(「**廣東萬佳**」)(作為借方)與東莞農村商業銀行股份有限公司(「**東莞農商銀行**」)(作為貸方)訂立貸款協議，據此，東莞農商銀行東聯支行同意向廣東萬佳授予貸款融資，用於併購深圳愛帝宮母嬰健康管理有限公司(「**深圳愛帝宮**」)。相關貸款於二零二三年十二月三十一日之結餘約為人民幣296,781,000元，廣東萬佳已就於深圳愛帝宮之94.95%權益提供股份抵押。本公司及本公司附屬公司向貸款融資提供擔保，及執行董事張偉權先生提供個人擔保。提供該個人擔保構成上市規則第14A章項下對本集團之財務援助。鑑於個人擔保並非由本集團任何資產作抵押，且董事認為個人擔保乃按一般商業條款或對本集團更佳之條款進行，故個人擔保獲完全豁免根據上市規則第14A.90條遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定。

除上文所披露者外，本集團於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日並無其他資產抵押。

或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二二年：無)。

重大收購及出售

於本年度，本集團並無作出任何重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

其他資料

完成根據特別授權發行可換股優先股

於二零二三年三月二十三日，根據特別授權發行之可換股優先股已按照認購協議之條款及條件完成。根據日期為二零二二年九月九日之認購協議，本公司於二零二三年三月二十三日向認購人（珠海德祐博暉企業管理諮詢中心（有限合夥）的聯屬公司 DYZH Holdings Limited（「**DYZH**」）配發及發行合共187,265,918股A類可換股優先股及187,265,918股B類可換股優先股，總代價為224,719,101.6港元。有關詳情，請查閱本公司日期為二零二二年九月九日、二零二二年十二月八日、二零二二年十二月三十日、二零二三年三月八日及二零二三年三月二十三日之公告以及日期為二零二二年十二月九日之通函。

董事於競爭業務之權益

本年度，概無董事在與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有權益。

購買股份或債權證之安排

本公司、其附屬公司、其控股公司或其控股公司之附屬公司概無於本年度內作出安排，以使董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲得利益。

董事於重大交易、安排或合約的權益

任何董事或彼等各自之配偶或未成年子女概無於本年度內之任何時間獲授予藉購入股份而獲益之權利，亦無行使任何該等權利；或本公司或其任何附屬公司亦無參與訂立任何安排，致使董事可取得任何其他法團之該等權利。

庫務政策

本集團在執行庫務政策上採取審慎的財務管理策略。本集團絕大部分現金及現金等值項目存放於中國內地的主要金融機構。本集團致力於對尚未收回的應收款項維持嚴格控制，且本公司高級管理層持續檢討及評估本集團現有客戶的信譽。為管理流動資金風險，本集團透過考慮金融負債及金融資產的到期日以及預計經營現金流監控資金短缺風險。

綜合損益及其他全面收益報表

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
收入	3	554,581	679,946
銷售成本		<u>(433,549)</u>	<u>(581,206)</u>
毛利		121,032	98,740
其他收益及虧損	5	29,736	31,481
行政費用		(140,920)	(121,023)
銷售及分銷費用		(116,266)	(148,453)
攤佔聯營公司之業績		<u>305</u>	<u>(248)</u>
營運虧損		(106,113)	(139,503)
可轉換優先股損失，淨額		(3,888)	–
出售附屬公司收益		–	4,793
財務成本	6	<u>(53,768)</u>	<u>(64,571)</u>
除所得稅前虧損	7	(163,769)	(199,281)
所得稅(開支)／抵免	8	<u>(13,079)</u>	<u>21,141</u>
本年度虧損		<u>(176,848)</u>	<u>(178,140)</u>
其他全面(開支)／收益，已扣除所得稅			
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>			
分擔聯營公司之其他全面開支		(11)	(493)
換算境外業務產生之匯兌差額		(21,000)	(52,336)
於出售附屬公司時撥回匯兌儲備		–	(13,967)

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其後將不會重新分類至損益的項目 透過其他全面收益按公平值計算之 股權投資價值變動		<u>(7,600)</u>	<u>209</u>
本年度其他全面開支，已扣除所得稅		<u>(28,611)</u>	<u>(66,587)</u>
本年度全面開支總額		<u>(205,459)</u>	<u>(244,727)</u>
應佔本年度(虧損)／溢利：			
本公司擁有人		(177,421)	(165,324)
非控股權益		<u>573</u>	<u>(12,816)</u>
		<u>(176,848)</u>	<u>(178,140)</u>
應佔本年度全面(開支)／收益總額：			
本公司擁有人		(205,049)	(229,727)
非控股權益		<u>(410)</u>	<u>(15,000)</u>
		<u>(205,459)</u>	<u>(244,727)</u>
本公司擁有人應佔本年度每股虧損：			
基本(每股港仙)	10	<u>(4.08)</u>	<u>(3.84)</u>
攤薄(每股港仙)	10	<u>(4.08)</u>	<u>(3.84)</u>

綜合財務狀況報表

於二零二三年十二月三十一日

	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元
	附註	
非流動資產		
物業、機器及設備	101,500	116,212
使用權資產	195,607	368,479
無形資產	731,031	738,378
商譽	397,419	401,414
於一間聯營公司之權益	1,704	1,410
其他應收款項	51,921	68,975
遞延稅項資產	34,086	44,031
	<u>1,513,268</u>	<u>1,738,899</u>
流動資產		
按金、預付款項及其他應收款項	344,779	378,553
應收貿易款項	11	4,163
存貨	1,808	1,940
透過其他全面收益按公平值計算之 股權投資	–	20,100
透過損益按公平值估算之金融資產	20,009	34,022
銀行及現金結餘	80,303	53,847
	<u>446,899</u>	<u>492,625</u>

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動負債			
應付貿易款項	12	20,513	31,233
應計款項及其他應付款項		27,937	80,203
合約負債		149,925	156,321
租賃負債		90,742	132,853
銀行及其他借貸		33,686	32,676
應付債券		47,003	24,390
可轉換優先股		8,989	–
應付稅項		5,633	5,994
		<u>384,428</u>	<u>463,670</u>
流動資產淨值		<u>62,471</u>	<u>28,955</u>
資產總額減流動負債		<u><u>1,575,739</u></u>	<u><u>1,767,854</u></u>
資本及儲備			
股本		44,350	43,450
儲備		693,352	863,303
本公司擁有人應佔股本權益		737,702	906,753
非控股權益		18,247	18,657
股本權益總額		<u>755,949</u>	<u>925,410</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		152,817	153,848
可換股優先股		224,189	–
銀行借貸		297,123	367,586
租賃負債		132,117	270,862
應付債券		13,544	50,148
		<u>819,790</u>	<u>842,444</u>
		<u><u>1,575,739</u></u>	<u><u>1,767,854</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（修訂）

於本年度強制生效的香港財務報告準則（修訂）

於本年度，本集團編製綜合財務報表時首次應用自本集團二零二三年一月一日或之後開始之年度期間強制生效的由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的下列新訂香港財務報告準則及其修訂：

香港財務報告準則第17號（包括 二零二零年十月及二零二二年 二月之香港財務報告準則第17號 （修訂）	保險合約
香港會計準則第8號（修訂）	會計估計的定義
香港會計準則第12號（修訂）	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號（修訂）	國際稅務改革—第二支柱示範規則
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）	會計政策的披露

除下文所述外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及其修訂，對本集團本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或對綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

應用香港會計準則第12號（修訂）與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。該等修訂收窄香港會計準則第12號所得稅第15及24段內遞延稅項負債及遞延稅項資產確認豁免的範圍，致使其不再適用於初始確認時產生相同應課稅及可扣稅暫時性差異的交易。

根據過渡性條文：

- (i) 本集團已追溯應用新會計政策於二零二二年一月一日或之後發生之租賃交易；
- (ii) 本集團亦於二零二二年一月一日就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣稅及應課稅暫時性差異確認遞延稅項資產（以可能使用應課稅溢利抵銷可扣稅暫時性差異為限）及遞延稅項負債。

除本集團按總額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債但對最早期間呈列的保留盈利並無重大影響外，該等修訂的應用對本集團的財務狀況及表現並無重大影響。

應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂)會計政策的披露的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂。香港會計準則第1號財務報表之呈列已予修訂，以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞。倘連同實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期會計政策資料將影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂亦釐清，即使金額並不重大，由於相關交易的性質、其他事件或情況，會計政策資料可能屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事件或情況有關的會計政策資料本身均屬重大。倘實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號作出重要性判斷(「**實務報告**」)亦予修訂，以說明實體如何將「四步重要性過程」應用於會計政策披露，並判斷有關會計政策的資料對其財務報表是否重要。有關指引及示例已加入實務報告。

應用該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，惟已影響本集團綜合財務報表的會計政策披露。

已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(修訂)

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(修訂)：

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或合營企業之間的資產出售或 注資 ¹
香港財務報告準則第16號(修訂)	售後租回交易中的租賃負債 ²
香港會計準則第1號(修訂)	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的修訂 (二零二零年) ²
香港會計準則第1號(修訂)	附帶契諾的非流動負債 ²
香港會計準則第7號及香港財務報告準 則第17號(修訂)	供應商融資安排 ²
香港會計準則第21號(修訂)	缺乏可兌換性 ³

1. 於待定期限或之後開始的年度期間生效。
2. 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。
3. 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

董事預期應用所有香港財務報告準則(修訂)於可見將來不會對綜合財務報表產生重大影響。

2. 綜合財務報表編製基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表的目的而言，當可合理預期該等資料會影響主要使用者的決策，該等資料會被認為重大。此外，綜合財務報表包含香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(香港法例第622章)規定的適當披露規定。

於批准綜合財務報表時，本公司董事已合理預期本集團有足夠資源於可見將來繼續營運。因此，於編製綜合財務報表時，彼等繼續採用持續經營會計基礎。

3. 收入

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
客戶合約收益：		
按主要產品或服務系列分開呈列		
提供月子服務	<u>554,581</u>	<u>676,342</u>
收入確認時間		
隨時間	<u>554,581</u>	<u>676,342</u>
其他收入來源：		
—應收貸款利息收入	<u>—</u>	<u>3,604</u>
	<u>554,581</u>	<u>679,946</u>

所有收益合約為期一年或一年以下，根據香港財務報告準則第15號允許的可行權宜方法，並未披露分配至該等未履行合約的交易價格。

4. 營運分部

就資源分配及分類表現評估而言，向本公司執行董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））呈報之資料乃以所交付或提供之貨品或服務種類為重點。

本集團可呈報經營分部之詳情概述如下：

月子服務 — 於中國提供母嬰健康護理服務

健康產業 — 於中國的醫療物業開發

「其他」分部主要包括投資及融資業務及並不符合量化最低要求的其他經營分部。有關上述分部的資料呈報如下。

主要客戶之資料

於本年度，並無個別客戶貢獻本集團收益總額超過10%（二零二二年：無）。

營運分部資料呈列如下：

分部收入及業績

	月子服務		健康產業		其他		綜合	
	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	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
收入								
來自外部客戶之收入	<u>554,581</u>	<u>676,342</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,604</u>	<u>554,581</u>	<u>679,946</u>
業績								
可呈報分部之分部業績	<u>11,655</u>	<u>(63,569)</u>	<u>(42,233)</u>	<u>(14,848)</u>	<u>(61,342)</u>	<u>(15,895)</u>	<u>(91,920)</u>	<u>(94,312)</u>
未分配開支淨額*							<u>(84,928)</u>	<u>(83,828)</u>
本年度虧損							<u>(176,848)</u>	<u>(178,140)</u>

* 未分攤收益及開支主要包括物業、機器及設備之若干折舊、使用權資產、一般辦公室開支、未分攤僱員福利開支、可轉換優先股損失，淨額、出售附屬公司收益、應付債券利息、可轉換優先股及以股權結算的股份基礎費用。

分部資產及負債

	月子服務		健康產業		其他		綜合	
	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	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
資產								
可呈報分部之分部資產	<u>1,471,961</u>	<u>1,708,419</u>	<u>422,003</u>	<u>472,199</u>	<u>55,075</u>	<u>31,983</u>	<u>1,949,039</u>	2,212,601
未分攤之資產							<u>11,128</u>	<u>18,923</u>
資產總額							<u>1,960,167</u>	<u>2,231,524</u>
負債								
可呈報分部之分部負債	<u>728,741</u>	<u>997,876</u>	<u>370</u>	<u>1,062</u>	<u>11,600</u>	<u>60,417</u>	<u>740,711</u>	1,059,355
未分攤之負債							<u>463,507</u>	<u>246,759</u>
負債總額							<u>1,204,218</u>	<u>1,306,114</u>

上文呈報分部收入指來自外部客戶之收入。兩個年度均無內部分部銷售。

分部業績指各分部賺取之溢利／（產生之虧損），並未分攤企業開支。

就監察分部表現及於分部間分攤資源而言：

除未分攤企業資產（主要包括若干物業、機器及設備、使用權資產、預付款項及按金及企業銀行結餘）外，所有資產已分攤至可呈報分部。

除未分攤企業負債（主要包括若干應計款項及其他應付款項、可轉換優先股、應付債券及遞延稅項負債）外，所有負債已分攤至可呈報分部。

地區資料

在決定本集團之地區資料時，收入資料由客戶所在地決定，資產資料則由資產所在地決定。

本集團來自外部客戶按地理位置劃分的收入及有關其非流動資產之資料，詳情如下：

	來自外部客戶之收入		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
中華人民共和國 (「中國」，僅就本公告 而言，不包括香港和 澳門)	554,581	676,342	1,422,390	1,623,169
香港	—	3,604	3,167	1,314

* 非流動資產不包括有關於聯營公司之權益、其他應收款項及遞延稅項資產。

其他分部資料

	月子服務		健康產業		其他		綜合	
	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	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
物業、機器及設備折舊	47,553	53,582	133	112	622	573	48,308	54,267
使用權資產折舊	128,832	140,927	—	432	2,014	1,547	130,846	142,906
攤佔聯營公司之業績	(305)	248	—	—	—	—	(305)	248
銀行利息收入	(215)	(175)	(10)	(1)	(5)	(3)	(230)	(179)
透過損益按公平值估算之 金融資產之利息收入	(1,394)	(930)	—	—	—	—	(1,394)	(930)
以下各項之預期信貸 虧損撥備／(撥回)								
—應收貿易款項	(635)	223	—	—	—	—	(635)	223
—其他應收款項	57	41	35,489	21,344	33,039	1,622	68,585	23,007
—應收短期貸款	—	—	—	—	—	(1,267)	—	(1,267)
出售附屬公司收益	—	—	—	(4,793)	—	—	—	(4,793)
可轉換優先股損失，淨額	—	—	—	—	3,888	—	3,888	—
資本開支*	92,966	194,654	—	561	1,692	—	94,658	195,215
財務成本	39,401	46,988	9	44	14,358	17,539	53,768	64,571

* 資本開支包括物業、機器及設備的添置及使用權資產。

5. 其他收益及虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行利息收入	230	179
應收代價之估計利息收入	8,203	5,623
透過損益按公平值估算之金融資產之公平值變動收益	128	229
透過損益按公平值估算之金融資產之利息收入	1,394	930
租賃修訂之收益	2,715	–
非上市投資之股息收入	–	1,137
租金收入	14,040	13,683
管理費用收入	759	590
政府補助	2,536	7,844
出售物業、機器及設備之虧損	(754)	–
其他	485	1,266
	<u>29,736</u>	<u>31,481</u>

6. 財務成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應付債券利息	4,303	9,866
銀行及其他借貸利息	26,406	53,775
租賃負債之利息開支	16,241	20,366
可轉換優先股之財務成本	6,818	–
	<u>53,768</u>	<u>84,007</u>
減：已就發展中物業資本化的金額	<u>–</u>	<u>(19,436)</u>
	<u>53,768</u>	<u>64,571</u>

7. 除所得稅前虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年度虧損已扣除／(計入)：		
僱員成本總額(包括董事薪酬)：		
薪金及其他福利	198,950	259,012
以股權結算的股份基礎費用	6,663	14,466
退休福利計劃供款	15,703	16,605
	221,316	290,083
審核服務的核數師酬金	2,000	2,000
以下各項之預期信貸虧損撥備／(撥回)		
－應收貿易款項	(635)	223
－其他應收款項	68,585	23,007
－應收短期貸款	–	(1,267)
物業、機器及設備折舊	48,308	54,267
使用權資產折舊	130,846	142,906
與諮詢顧問以股權結算的股份基礎費用	30,600	26,674
短期租賃付款	28,734	3,942

8. 所得稅開支／(抵免)

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
所得稅開支／(抵免) 包括：		
即期稅項—香港利得稅		
年內扣除	-	-
即期稅項—中國企業所得稅		
年內扣除	3,754	11,613
遞延稅項	9,325	(32,754)
	<u>13,079</u>	<u>(21,141)</u>

(A) 香港利得稅

根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元溢利的稅率為8.25%，而超過2,000,000港元溢利的稅率為16.5%。不符合利得稅兩級制資格的集團實體之溢利繼續按16.5%劃一稅率計算。

(B) 中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及其實施條例，中國附屬公司的稅率自二零零八年一月一日起為25%。

(C) 百慕達、開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

根據百慕達、開曼群島及英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)之規則及規例，本公司及本公司於百慕達、開曼群島或英屬處女群島註冊之附屬公司毋須分別於百慕達、開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

9. 股息

董事會不建議派付本年度之末期股息(二零二二年：無)。

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔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基本及攤薄虧損乃按照下列數據計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<i>虧損</i>		
用以計算每股基本及攤薄虧損 (本公司擁有人應佔年度虧損)	<u>(177,421)</u>	<u>(165,324)</u>
<i>股份數目(千股)</i>		
用於計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數 (不包括就股份獎勵計劃持有的股份)	<u>4,350,901</u>	<u>4,308,892</u>

計算每股攤薄虧損時並無假設轉換本公司尚未行使可轉換優先股，乃由於假設行使該等可轉換優先股將導致每股虧損減少。

計算二零二三年及二零二二年兩個年度之每股攤薄虧損時並無假設行使本公司之購股權，乃由該等購股權之行使價高於股份平均市價。

於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虧損與每股基本虧損一致。

11. 應收貿易款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收貿易款項	-	4,798
減：預期信貸虧損撥備	-	(635)
	<u>-</u>	<u>4,163</u>

於本年度，本集團並無向其客戶授出任何信貸期(二零二二年：30至90日)。應收貿易款項(扣除預期信貸虧損撥備並根據發票日期列報)於報告期末之賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30日	-	407
31至60日	-	254
61至90日	-	254
超過90日	-	3,248
	<u>-</u>	<u>4,163</u>

於二零二三年十二月三十一日，已就應收貿易款項確認預期信貸虧損撥回約635,000港元(二零二二年：撥備約223,000港元)。

12. 應付貿易款項

根據發票日期呈列之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30日	12,441	21,031
31至60日	5,176	7,059
61至180日	2,000	1,521
181至365日	896	874
365日以上	-	748
	<u>20,513</u>	<u>31,233</u>

各供應商授予的平均信貸期介乎0至30日。

企業管治

除下文所披露者外，本公司已於整個年度內應用上市規則附錄C1所載《企業管治守則》（「企管守則」）之原則，並遵守該守則之守則條文。根據企管守則的守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁職位應予以區分及不應由同一人擔任。張偉權先生於朱昱霏女士於二零二三年十月二十六日卸任執行董事、董事會主席、董事會轄下提名委員會主席兼行政總裁後於同日獲委任為董事會主席兼行政總裁。張偉權先生已擔任本集團董事會主席、提名委員會主席兼行政總裁。憑藉張先生的豐富經驗，董事會相信，主席及行政總裁之職務由同一人士兼任有助本集團業務策略之執行及促進其營運效率。由高級管理層及董事會（除執行董事張偉權先生外，由四名其他執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，彼等均為有經驗及才能的人士）之運作可確保權力與權限之間有所制衡，因此，董事會相信，此項安排屬適當且將不會對董事會與本公司管理層之間的權力與權限制衡產生影響。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

根據股份獎勵計劃之規則及信託契據之條款，股份獎勵計劃之受託人按總代價1,265,050港元於公開市場購買合共3,740,000股股份，以向選定僱員獎勵股份。期內之購買詳情如下：

購買月份	所購買股份數目	每股價格		總價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二三年六月	1,160,000	0.375	0.35	420,700
二零二三年七月	2,580,000	0.345	0.305	844,350

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄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」）作為董事進行證券交易之操守準則。本公司在向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認在整個年度內一直遵守標準守則載列的規定標準。

核數師於全年業績公告之工作範圍

本公告內所載有關本集團於本年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表以及相關附註之數字，已由本公司核數師國衛會計師事務所有限公司核對確認與本集團於本年度之經審核綜合財務報表內所載數額一致。國衛會計師事務所有限公司就此履行的工作並不構成按照香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則之核證工作，因此國衛會計師事務所有限公司並未就初步公告發表任何意見或核證結論。

審閱綜合財務報表

本公司的審核委員會(「**審核委員會**」)已審閱本年度的本公司綜合財務報表(「**綜合財務報表**」)及業績。根據有關審閱以及與管理層的討論，審核委員會確信綜合財務報表乃按適用的會計準則編製，並公平呈列本集團於本年度的財政狀況及業績。

刊發二零二三年年報

本公司載有上市規則附錄D2所規定相關資料之本年度年報將適時刊登於聯交所及本公司網站，並將寄發予本公司股東。

致謝

我們謹此對本公司股東之鼎力支持，以及各董事及竭誠為本集團付出寶貴貢獻之人士致以衷心感謝。

承董事會命
愛帝宮母嬰健康股份有限公司
主席
張偉權

香港，二零二四年三月二十八日

於本公告日期，董事會由執行董事張偉權先生、林江先生、凱祥梅女士、李潤平先生及蒙麗佳女士；非執行董事梁林敏女士；以及獨立非執行董事黃耀傑先生、林至穎先生、黃文華先生及王慶余先生組成。