



CHINA BIOTECH SERVICES HOLDINGS LIMITED

中國生物科技服務控股有限公司

(於開曼群島註冊成立並在百慕達繼續營業之有限公司)

股份代號: 8037

年報 2024

精準治療  
*Precision Treatment*

精準檢測  
*Precision Diagnosis*

未來生物科技平臺  
*Future Biotech Platform*

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM的特色

**GEM**的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報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。

本報告的資料乃遵照《GEM證券上市規則》(「**GEM上市規則**」)而刊載，旨在提供有關中國生物科技服務控股有限公司(「**本公司**」)的資料；本公司的董事(「**董事**」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

# 目 錄

- 2 公司資料
- 3 主席報告書
- 6 管理層討論及分析
- 23 董事履歷詳情
- 26 企業管治報告
- 42 環境、社會及管治報告
- 63 董事報告
- 83 獨立核數師報告
- 86 綜合損益及其他全面收益表
- 88 綜合財務狀況表
- 89 綜合權益變動表
- 90 綜合現金流量表
- 92 綜合財務報表附註
- 177 五年財務概要

## 公司資料

### 執行董事

劉小林先生(主席)  
何詢先生  
黃嵩先生

### 非執行董事

徐海音女士(於二零二四年六月十三日辭任)

### 獨立非執行董事

鄢國祥先生  
郭圓濤博士(於二零二四年六月六日獲委任)  
何俊傑博士(於二零二四年六月六日退任)  
錢紅驥先生

### 審核委員會

鄢國祥先生(主席)  
郭圓濤博士(於二零二四年六月六日獲委任)  
何俊傑博士(於二零二四年六月六日退任)  
錢紅驥先生

### 提名委員會

劉小林先生(主席)  
鄢國祥先生  
郭圓濤博士(於二零二四年六月六日獲委任)  
何俊傑博士(於二零二四年六月六日退任)

### 薪酬委員會

鄢國祥先生(主席)  
劉小林先生  
郭圓濤博士(於二零二四年六月六日獲委任)  
何俊傑博士(於二零二四年六月六日退任)

### 合規總監

劉小林先生

### 公司秘書

王妙純女士, HKICPA

### 授權代表

劉小林先生  
王妙純女士

### 核數師

羅申美會計師事務所  
執業會計師  
香港  
銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期29樓

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 總辦事處兼香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
告士打道255-257號  
信和廣場19樓1904-05A室

### 主要股份過戶登記處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 股份過戶登記處香港分處

聯合證券登記有限公司  
香港  
北角  
英皇道338號  
華懋交易廣場2期  
33樓3301-04室

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
招商永隆銀行有限公司  
恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
上海商業銀行有限公司  
中國工商銀行  
南洋商業銀行有限公司  
平安銀行股份有限公司  
中國光大銀行股份有限公司  
交通銀行股份有限公司

### 網站

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

### 股份代號

8037

# 主席報告書

親愛的股東：

本人欣然代表中國生物科技服務控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）向本公司股東提呈本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度（「二零二四年度」）的年度報告及經審核綜合財務報表。

## 二零二四年回顧

二零二四年度是本集團砥礪前行、銳意創新的一年。儘管外部環境依然充滿挑戰，在全球經濟與醫療健康產業深刻變革的背景下，本集團秉持「徹底攻克癌症Conquering Cancer」的使命，仍以穩健的步伐踐行創新使命、深化戰略佈局，實現了多項突破性進展，進一步鞏固了在精準醫療及大健康領域的領先地位。本集團致力於打造癌症精準檢測與治療一體化生物科技服務平台，持續深耕三大核心精準醫學業務板塊。CAR-T或其他細胞及基因創新藥研發、BNCT硼中子精準放療及癌症精準檢測服務。通過戰略合作、自主研發、國際技術授權合作與臨床轉化，在上述三個領域分別實現了跨越式發展，成為了癌症治療先進技術的領先者。

## 戰略融資與資源整合：夯實發展根基

二零二四年度，本集團以多元化的資本運作和戰略合作，為業務拓展注入強勁動能。本公司之非全資附屬公司上海隆耀生物科技有限公司（「上海隆耀」）與宜興環科園產發股權投資合夥企業（有限合夥）訂立注資協議據此投資者同意作出金額人民幣48,000,000元之注資，該注資已於二零二四年二月完成。上海隆耀自主研發的靶向CD20 CAR-T產品LY007細胞注射液已完成了國內一期臨床所需的12例試驗，正進行最後1例覆核臨床試驗，完成該例試驗後，LY007細胞注射液的國內一期臨床試驗就基本完成。

同年內，本公司之間接全資附屬公司鵬博（海南）硼中子醫療科技有限公司（「鵬博（海南）」）成功獲批人民幣五千萬元之銀行貸款，鵬博博鰲硼中子醫院建設如期封頂，並完成了硼中子俘獲核心設備的安裝。原計劃於二零二四年十二月投入運營。受二零二四年十月海南極端暴雨天氣影響，醫院地下室區域遭遇洪水浸泡，導致供電系統、醫療設備安裝等關鍵工程受阻。為確保醫院安全性和功能性，已第一時間組織專家團隊對建築結構、設備管線進行全面檢測，並啟動應急修復方案。經評估，整體工程需延期。醫院將嚴把品質關，以更完備的姿態服務患者健康需求。鵬博（海南）硼中子醫院預計於二零二五年第四季度開始營運。

# 主席報告書

本集團積極參與粵港澳大灣區一體化建設，於二零二四年四月作為首批獲邀企業與港深創新及科技園簽署合作備忘錄，同年十一月與香港特別行政區政府簽署北部都會區發展意向書，進一步融入粵港澳大灣區生物醫藥產業生態圈。這些舉措彰顯了資本市場與政策層面對本集團發展潛力的高度認可。

## 三大業務板塊協同突破：創新驅動價值

### 1. 上海隆耀: CAR-T創新藥研發引領血液腫瘤治療革命

上海隆耀作為本公司創新藥研發的核心力量，二零二四年度迎來多項里程碑：

**技術突破：**靶向CD20的CAR-T產品LY007細胞注射液在二零二四年美國臨床腫瘤醫學會年會ASCO (American Society of Clinical Oncology)、二零二四年美國血液學會年會ASH(American Society of Hematology)連續發佈突破性臨床數據，趙維蒞教授及李建勇教授等權威專家發表論文，為復發/難治性大B細胞淋巴瘤(R/R LBCL)患者帶來治癒新希望。

- **行業認可：**二零二四年五月入選上海市專精特新中小企業，二零二四年九月及十一月先後亮相中華醫學會血液學年會、高交會等頂級平台，奠定國內CAR-T領域領軍地位。
- **全球化佈局：**受邀於美國ASCO及ASH年會上，以壁報形式展示最新的研究成果，標誌著上海隆耀的創新成果已躋身全球前沿賽道。

### 2. 海南鵬博：硼中子俘獲療法技術開啟癌症精準治療新紀元

作為全球BNCT技術應用的先行者，二零二四年實現全鏈條突破：

- **政策與學術雙輪驅動：**一月獲海南省藥監局進口醫療裝置批准；二月國際期刊《Cancers》發佈了該設備的真實世界數據，驗證其安全性與有效性；十一月與西門子醫療達成戰略合作，強化技術生態。
- **設施與品牌升級：**硼中子俘獲療法被譽為「抗癌黑科技」標桿，加入國際核醫療聯盟，進一步推動全球核醫學協作。
- **正式獲得二零二五年全球YBNCT (Young BNCT)硼中子俘獲療法青年大會的承辦權。**

# 主席報告書

## 3. 檢測板塊：深化服務網絡，賦能精準醫療

檢測業務依托香港國際化窗口優勢，二零二四年三月與上海觀合醫藥科技股份有限公司共建聯合實驗室，開展CRO(受託研究機構Contract research organization)服務，強化一站式檢測解決方案能力。這一合作不僅擴展了集團在亞太地區的服務版圖，更為全球臨床試驗提供高標準技術支持。

展望二零二五年，是公司發展關鍵之年，本集團的兩大癌症治療業務板塊都將進入新的里程碑，機遇和挑戰並存。

本集團將爭取實現商業化階段的實質性進展：

1. **加速CAR-T產品商業化**：推動LY007細胞注射液進入國內二期臨床及商業化合作，爭取以專利出海實現突破。
2. **確保BNCT醫院開業**，依托海南博鳌醫療先行區政策紅利，打造亞洲BNCT治療中心網絡；實現BNCT設備銷售零的突破，開發加盟醫院，開創第二收入增長點。
3. **深化產學研融合**：與上海華山醫院、廣州中醫藥大學金沙洲醫院、佛山復星禪城醫院、北京大學深圳醫院等機構協同，探索「診療一體化」新模式。

本人深信，在政策支持、技術迭代與市場需求的多重機遇下，本集團將以更開放的姿態擁抱合作，以更堅實的步伐邁向「全球領先的生物科技服務平台」願

## 致謝

本人欲藉此機會對我們所有業務夥伴及股東一直信任及支持本集團表示衷心感謝及感激，亦同時答謝全體員工及董事會成員在過去一年對本集團付出之努力與貢獻。

劉小林

主席兼執行董事

香港，二零二五年三月二十八日

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

於截至二零二四年十二月三十一日止年度（「二零二四年度」），本集團的主要業務為(i)於香港提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務；(ii)於中華人民共和國（「中國」）提供腫瘤免疫細胞治療及健康管理服務；(iii)於中國及香港銷售及分銷保健相關及醫藥產品；及(iv)提供保險經紀服務。

### 營業額

本集團於二零二四年度錄得營業額約70,509,000港元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度（「二零二三年年度」）約211,985,000港元大幅減少約66.74%。導致二零二四年度之收入大幅下降的關鍵因素為香港政府於二零二三年一月就社會從COVID-19疫症大流行全面復常所採取之措施，以致到二零二三年二月底，所有強制COVID-19核酸檢測（「核酸檢測」）服務大致上已停止。扣除於二零二三年年度提供核酸檢測服務所產生之未段收入，於二零二四年度錄得收入按年變動維持大致穩定（於二零二四年度錄得之收入對比於二零二三年年度就核酸檢測作出調整後之收入約70,401,000港元）。

儘管本集團管理層因預計疫後時期出現，已經努力推出若干新醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務，然而，有關分部服務之整體需求於二零二四年度內並未達到目標。需求疲乏以及醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務板塊同業之間價格競爭越趨激烈均屬於二零二四年度內扣除核酸檢測後之收入低於預期之主要原因。

受疫症大流行後本地消費復甦乏力之打擊，於二零二四年度全年，提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務之整體需求較預期為弱。於二零二四年度，提供保險經紀服務為營業額反彈最強勁之分部。

### 提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務

本集團繼續在香港提供各式各樣的醫學實驗室檢測服務及優質健康檢查診斷服務。該分部的服務乃透過在香港設立的兩個醫學實驗室及三個健康檢查中心提供。

該分部的營業額由二零二三年年度約192,910,000港元減少至二零二四年度約39,158,000港元，即較二零二三年年度按年減少79.70%。由於到二零二三年二月底，所有強制核酸檢測服務已停止，因此，於二零二四年度，該分部就核酸檢測作出調整後之收入按年下降23.71%（該分部於二零二四年度錄得之收入對比該分部於二零二三年年度就核酸檢測作出調整後之收入約51,326,000港元）。

## 管理層討論及分析

該分部於二零二四年度錄得就核酸檢測作出調整後之收入下滑，主要乃由於期間內對診斷及健康檢查服務之需求較預期為弱以及香港同業競爭加劇所致。另一方面，本集團其中一家核心醫學診斷實驗室標準病理檢驗所有限公司（「標準病理檢驗所」）已經於二零二四年度內透過自動化項目（「該項目」）實施主要改造。透過與香港 Abbott Laboratory Limited（美國雅培製藥有限公司）（「雅培」）合作，該項目涉及將標準病理檢驗所原有之診斷系統的主要部分更換為雅培的GLP systems Track（「GLP Track」），這是一款創新的全實驗室自動化解決方案，包括首次安裝在香港私營醫學實驗室的分析儀、自動化追蹤及資訊學解決方案。該項目的實地工程於二零二四年四月展開，並已於二零二四年七月完成。由於實行該項目，在新自動化系統的安裝及調試過程中，標準病理檢驗所的運作受到若干干擾。有關運作干擾對標準病理檢驗所於二零二四年度之營業額的影響被視為屬暫時性。於該項目完成後，新安裝的GLP Track透過將標準病理檢驗所之運作自動化提供更大靈活性及可擴展性選擇。憑藉新系統，本集團管理層預期，標準病理檢驗所之每日測試能力可增加至少五(5)倍至約5,000次測試。

### 提供腫瘤免疫細胞治療服務

本公司之一間間接非全資附屬公司上海隆耀生物科技有限公司（「上海隆耀」），其業務為在中國提供腫瘤免疫細胞治療及健康管理服務。上海隆耀於二零二一年一月，收到中國國家藥品監督管理局（「國家藥監局」）批准其名稱為LY007的細胞注射液（「LY007細胞注射液」）之研究性新藥（「研究性新藥」）(IND)開展I期臨床試驗（「試驗」）的申請之批准通知書。LY007細胞注射液是中國第一個獲得國家藥監局批准開展試驗的CD20靶點的自體嵌合抗原受體T細胞（「CAR-T」）治療產品。LY007細胞注射液為一種帶有上海隆耀專利的新穎結構設計的研究性新藥，其獨立顯現OX40共刺激因子，以加強激活自然T細胞。其已經分類為I類研究性新藥，用於治療復發難治的CD20陽性的B細胞型非霍奇金淋巴瘤（「B細胞型非霍奇金淋巴瘤」）(B-NHL)。試驗已經於二零二二年一月在上海交通大學醫學院附屬瑞金醫院（「瑞金醫院」）和江蘇省人民醫院召開啟動會。試驗已經於二零二二年三月一日在瑞金醫院入組第一例病例，而該名受試者已於二零二二年四月七日成功接受CAR-T細胞的回輸。於本報告日期，參與試驗的低、中、高劑量組已經完成篩選合資格受試病人。目前，合計十二(12)名有B細胞型非霍奇金淋巴瘤的入組病人已成功接受LY007細胞注射液回輸，並已完成劑量限制性毒性（「劑量限制性毒性」）(DLT)觀察。最大耐受劑量組別最後一名受試者之細胞回輸已經於二零二四年四月完成。預期最遲將會於二零二五年第三季度完成有關總計十三(13)名受試者病人之試驗的全面註冊。II期臨床試驗的準備工作已經展開。於二零二四年度內，該分部並無產生任何營業額。

### 銷售及分銷保健相關及醫藥產品

於二零二四年度，銷售及分銷保健相關及醫藥產品分部錄得營業額減少。該分部之營業額由二零二三年年度約881,000港元輕微減少至二零二四年度約686,000港元。其較二零二三年年度減少約22.13%。為加強本集團銷售保健相關及醫藥產品分部，並擴大本集團之產品組合，本集團已採購不同醫療及健康相關產品及抗衰老產品，包括靜脈注射(IV)用煙酰胺單核苷酸（「NMN」）粉劑、營養滴劑及維生素C。此外，本集團已經擴大其客戶網絡，以涵蓋若干醫療及美容中心。

## 管理層討論及分析

### 建設硼中子俘獲治療(「硼中子俘獲治療」)癌症治療中心

於二零二二年二月二十八日，本公司之間接全資附屬公司鵬博(海南)硼中子醫療科技有限公司(「鵬博(海南)」)已與海南博鰲樂城國際醫療旅遊先行區管理局(「管理局」)簽訂入園投資協議(「入園協議」)。根據入園協議，鵬博(海南)已經承諾建造及營運癌症治療中心(「硼中子俘獲治療中心」)，其採用以加速器為基礎的硼中子俘獲治療系統(「硼中子俘獲治療系統」)，系統包括用作硼中子俘獲治療的迴旋加速器、劑量計算方案及相關醫療設備，其將由Sumitomo Heavy Industries, Ltd.(「住友」)採購及供應。硼中子俘獲治療中心正於海南自由貿易港博鰲樂城國際醫療旅遊先行區(「博鰲先行區」)建設中。

於二零二二年六月，鵬博(海南)與住友簽署一系列銷售合約、服務合約及諒解備忘錄，內容有關供應硼中子俘獲治療系統及初始備用零部件以及提供開始營運硼中子俘獲治療中心所需之營運及維護服務。硼中子俘獲治療中心之建設工程已於二零二二年十一月展開。

於二零二二年十二月，管理局已給予硼中子俘獲治療中心醫療機構執業許可證，為期五年至二零二七年十二月為止。於二零二四年一月二十八日，本公司已取得海南省藥品監督管理局批准進口硼中子俘獲治療醫療裝置。

設施的主體結構施工已於二零二三年十二月完成。於二零二四年度內，硼中子俘獲治療中心之建設工程一直按計劃時間表進行。硼中子俘獲治療系統及其周邊部件已於二零二四年二月送抵海南。硼中子俘獲治療系統已於二零二四年五月開始安裝。於二零二四年十月，海南島受到颱風「潭美」嚴重影響，造成中國海南島發生水浸。因此，硼中子俘獲治療中心之建設工程受到重大影響。硼中子俘獲治療中心之開幕時間將會推遲，預期將會於二零二五年第四季度開幕。於二零二四年度內，該分部並無產生任何營業額。

### 提供保險經紀服務

於二零二四年度，提供保險經紀服務分部錄得營業額大幅增加。該分部之營業額由二零二三年年度約18,163,000港元增加至二零二四年度約30,600,000港元。其較二零二三年年度增加68.47%。出現增加主要乃由於擴大銷售網絡及渠道以及高端客戶數目增加所致。

### 提供物流服務

本集團已經為本地診所及其他公司客戶提供檢測用品及樣本物流服務。提供物流服務之營業額由二零二三年年度約31,000港元顯著增加至二零二四年度約65,000港元。其較二零二三年年度增加1.10倍，原因為對檢測用品及樣本物流服務之需求增加。

## 管理層討論及分析

### (毛損)／毛利及(毛損)／毛利率

於二零二四年度，本集團錄得毛損約4,940,000港元，較於二零二三年年度之毛利約34,324,000港元大幅減少約39,264,000港元。此外，二零二四年度之毛損率約為7.01%，較二零二三年年度之毛利率約16.19%顯著下降約23.20個百分點。出現毛損主要乃由於以下各項所致：(i)來自提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務分部之營業額有所減少；及(ii)提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務之一次性撇銷存貨約5,089,000港元。

### 銷售及分銷開支

於二零二四年度，銷售及分銷開支約11,774,000港元(二零二三年年度：14,610,000港元)，較二零二三年年度之有關開支減少約2,836,000港元或19.41%。出現減少乃由於二零二四年度之員工成本減少所致。

### 行政開支

行政開支主要包括員工成本、以股份為基礎付款、法律及專業費用、折舊、研究和開發成本、無形資產攤銷等。於二零二四年度，行政開支約131,450,000港元，相較二零二三年年度約138,342,000港元行政開支，同比減少約6,892,000港元或4.98%。行政開支減少主要由於關閉COVID-19核酸檢測設施後員工成本及物業、廠房及設備折舊減少所致。

### 無形資產及使用權資產減值虧損

本集團於二零一五年收購DVF Holdco (Cayman) Limited(「**DVF**」)及其附屬公司(「**DVF集團**」)。DVF集團從事提供實驗室檢測服務及健康檢查服務。

由於香港醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務市場競爭加劇及消費氣氛轉弱，提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務之收入低於本集團管理層預期。DVF集團之表現未能達到業務計劃所載之預測，並錄得虧損淨額。因此，DVF集團之業務被視為非流動資產減值跡象，包括歸屬於收購DVF集團之商譽、無形資產、使用權資產以及物業、廠房及設備。

董事參考了一名獨立合資格專業估值師對商譽、無形資產、使用權資產以及物業、廠房及設備所進行的估值來評定DVF集團產生的可收回金額。

## 管理層討論及分析

DVF集團現金產生單位(「現金產生單位」)的可回收金額乃根據使用價值確定。DVF集團現金產生單位的使用價值乃得自收入法下的折現現金流量法。估值師所採用的估值方法與以前年度所採用的方法一致。估值採用基於涵蓋五年期的財務預測的現金流量預測並將其納入其中。減值測試的結果顯示資產的可收回金額低於其賬面金額，並就資產的賬面金額超過其可收回金額的金額確認減值準備及減值虧損。由於提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務競爭激烈以及DVF集團的表現不達標，因此，估值中使用的預測五年期現金流量及若干假設(例如折現率)已經調整，以反映業務實際表現的改變。根據過往表現及對市場狀況的預期，評估DVF集團可收回金額時採用的關鍵假設如下：

	二零二四年 年度	二零二三年 年度
毛利率	<b>36.91%</b>	37.30%
長期增長率	<b>2.50%</b>	3.00%
折現率	<b>16.10%</b>	18.25%

於二零二四年十二月三十一日，DVF集團的可回收金額約為13,623,000港元，其低於其賬面金額。

收購DVF集團產生之商譽已於二零一六年全部減值。於二零二四年年度，本集團錄得DVF收購事項所產生的無形資產及使用權資產減值虧損分別約13,374,000港元及2,584,000港元，並已全部減值。並無就物業、廠房及設備確認任何減值虧損，原因是董事經參考一名獨立合資格專業估值師所進行的估值後已釐定其公平值減出售成本乃高於其賬面值。

### 物業、廠房及設備的減值虧損

由於二零二四年十月颱風「潭美」導致中國海南硼中子俘獲治療中心水浸，因此，於二零二四年年度，本集團錄得物業、廠房及設備的減值虧損約52,713,000港元。

### 水浸後損害評估

於水浸發生後，保險公司與本集團共同委聘國際認可的保險評估機構，以進行全面評估，並提供初步修復成本估計。

根據鵬博(海南)之硼中子俘獲治療設備供應商到場視察損壞情況後從其取得之硼中子俘獲治療系統修復費用報價單，硼中子俘獲治療設備之修理及／或更換成本為1,052,936,000日圓(相等於約52,713,000港元)。因此，本集團已經於二零二四年年度記錄減值虧損約52,713,000港元。

## 管理層討論及分析

### 現金產生單位之估值

其後，本集團已委聘獨立估值師評估有關鵬博(海南)之現金產生單位之可收回金額。於二零二三年年度並無進行任何估值。於二零二四年年度估值詳情載列如下：

#### (i) 估值方法及使用該方法之理由：

由於本集團管理層預期中子俘獲治療中心將會於二零二五年第四季度開業並產生收入，因此採用收益法下之折現現金流量模型。因此，已採用收益法去評估該現金產生單位。折現現金流量法根據可預期企業未來產生的現金流量的現值顯示商業企業的價值。有關現金流量以反映貨幣時間價值及與現金流量相關的風險的折現率(資本成本)折現。

折現現金流量法包括四個主要步驟：

- 估計某離散預測期內的未來現金流量；
- 以考慮取得現金流量的相對風險及貨幣時間價值的回報率將該等現金流量折現為現值；
- 估計離散預測期後現金流量的殘值；及
- 將剩餘現金流量與離散預測期現金流量的價值結合以顯示市場價值。

#### (ii) 所用輸入值以及採用的基礎及假設：

##### 六年現金流量預測

根據香港會計準則第36號「資產減值」第134(d)(iii)段，超過五年期間的未來現金流量預測一般無法取得，除非解釋為何該較長期間有理由支持，則作別論。估值師已採用六年預測期，以配合管理層的預期，原因為其將反映現金產生單位營運的真實情況。有關關鍵業務假設及基礎之詳情如下：

##### 毛利率

毛利率介乎13%至40.7%。其乃基於估計收入及銷售成本，包括每名患者的藥物價格、材料成本、員工成本及其他間接成本。

##### 經營開支

經營開支主要包括銷售及分銷開支及行政開支。經營開支乃根據業務發展計劃及預期通脹率估計。

##### 資本支出

資本支出包括建造成本及設備。其乃根據截至二零二四年十二月三十一日的合約及資本承擔估計。

## 管理層討論及分析

### 稅率

鵬博(海南)為一家在中國註冊成立並在中國營運的公司。鵬博(海南)已經根據中國所得稅法獲中國有關當局認證為高新技術企業。鵬博(海南)的應評稅利潤須按15%的中國企業所得稅稅率納稅。

### 增長率

2%的終端年增長率乃參考目標企業經營所在地中國的預測通脹率得出。

### 加權平均資本成本(「加權平均資本成本」)

加權平均資本成本為除稅後債務成本及股權成本的加權平均值。應用於預測現金流量的加權平均資本成本充分反映標的現金產生單位的性質及相關現金流量的風險。

已採用12.00%的加權平均資本成本。加權平均資本成本乃基於可資比較公司具有統計顯著性的股權成本、無風險利率、beta、市場風險溢價、國家風險溢價、小規模風險溢價及其他風險溢價的三年平均資本架構。

鵬博(海南)現金產生單位之可收回金額約為人民幣336,481,000元，超過其在錄得減值約52,713,000港元後之非流動資產賬面金額。

儘管鵬博(海南)現金產生單位之可收回金額高於賬面金額，然而，由於管理層認為水浸可能已經對物業、廠房及設備造成實體損害，從而可能影響到其營運效率及壽命，因此認為無須轉回減值虧損52,713,000港元。此外，董事認為，確認減值撥備有助確保財務報表準確反映潛在風險及不確定性。總括而言，儘管目前可回收金額可能超過賬面金額，然而，計提減值撥備有助減輕有關未來不確定性及潛在虧損之風險。

儘管有減值虧損，然而本集團為保險受益人，其涵蓋在建工程因暴雨所造成的損壞，並已經從其保險申索收取總計人民幣38,000,000元(相等於約41,148,000港元)(其中約人民幣25,000,000元(相等於約27,071,000港元)已於二零二四年度收到並確認為其他收入，餘下人民幣13,000,000元(相等於約14,077,000港元)已於二零二五年三月收到)。

### 融資成本

於二零二四年度，本集團之利息開支約為16,922,000港元(二零二三年年度：5,311,000港元)。融資成本增加主要乃由於借入額外銀行借款及其他借款作本集團之一般營運資金及為發展硼中子俘獲治療項目融資所產生之融資成本；及書面認沽期權負債產生之假計利息5,200,000港元(二零二三年年度：零港元)所致。

### 本年度虧損

於二零二四年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損淨額約198,146,000港元(二零二三年年度：95,447,000港元)。虧損淨額增加主要乃由於以前各項所致：(i)對COVID-19核酸檢測之需求減少以及於疫後時代醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務板塊市場競爭加劇導致收入減少；(ii)就關閉COVID-19核酸檢測設施而發生物業、廠房及設備之一次性減值虧損以及存貨分別約15,903,000港元及5,089,000港元；(iii)由於位於中國海南的硼中子俘獲治療中心於二零二四年十月受颱風「潭美」造成水浸，導致撤銷物業、廠房及設備的一次減值性虧損淨額約25,642,000港元；(iv)於二零二二年發行的可轉換債券一次性遞延虧損約為26,993,000港元；(v)提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務分部無形資產減值虧損約13,374,000港元；(vi)嵌合抗原受體T細胞分部的研究及開發成本增加約4,267,000港元；及(vii)就本集團一般營運資金及為發展硼中子俘獲治療中心融資而提取的新增銀行及其他借款及書面認沽期權負債產生的假計利息導致融資成本增加約11,611,000港元。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 根據一般授權配售可轉換債券

於二零二四年三月二十五日，本公司與國元融資(香港)有限公司(「**配售代理**」)訂立配售協議，據此，本公司已委任配售代理，按盡全力基準向不少於六(6)名承配人配售本金總額最多為88,000,000港元的可轉換債券，該等承配人及其最終實益擁有人須為本集團之獨立第三方。由於市況緊絀，配售代理截至二零二四年四月三十日(即最後截止日期)尚未成功配售可轉換債券。因此，配售協議已於二零二四年四月三十日失效。有關詳情已於本公司日期分別為二零二四年三月二十五日、二零二四年三月二十七日、二零二四年四月十五日及二零二四年四月三十日之公告內披露。

#### 與港深創新及科技園有限公司簽署諒解備忘錄

港深創新及科技園有限公司(「**港深創科園公司**」)與大約60個合作夥伴機構(包括本公司)簽署諒解備忘錄後，已於二零二四年四月十八日舉行港深創科園合作夥伴啟動禮。根據本公司與港深創科園公司(統稱為「**有關各方**」)所訂立之諒解備忘錄，有關各方已經協定(其中包括)合作開發位於河套深港科技創新合作區落馬洲河套地區之港深創新及科技園(「**創科園**」)。有關詳情已於本公司日期為二零二四年四月十八日之公告內披露。

#### 根據一般授權配售現有股份及先舊後新認購新股份及所得款項用途

於二零二四年七月二十日，Genius Lead Limited(「**Genius Lead**」)與Ming Fu先生訂立配售協議(「**配售協議**」)，據此，Genius Lead同意出售12,500,000股本公司股份予Ming Fu先生，有關價格為每股配售股份0.40港元。於二零二四年七月二十日，Genius Lead與本公司訂立先舊後新認購協議(「**先舊後新認購協議**」)。根據先舊後新認購協議，本公司有條件同意配發及發行而Genius Lead有條件同意認購12,500,000股本公司股份(相當於配售協議下Genius Lead出售予Ming Fu先生之配售股份之數目)，價格為每股先舊後新認購股份0.40港元。配售價較：(i)股份於配售協議及先舊後新認購協議日期前的最後交易日(「**最後交易日**」)在聯交所所報收市價每股0.47港元折讓約14.89%；(ii)本公司股份於截至最後交易日止最後五個交易日在聯交所所報平均收市價每股0.4620港元折讓約13.42%；及(iii)本公司股份於截至最後交易日止最後十個交易日在聯交所所報平均收市價每股0.4445港元折讓約10.01%。12,500,000股先舊後新認購股份(總面值為1,250,000港元)佔(i)本公司當時之已發行股本約1.30%；及(ii)本公司經發行先舊後新認購股份擴大之當時已發行股本約1.28%。經扣除先舊後新認購事項之開支後，所得款項淨額約為4,600,000港元，將用作本集團之一般營運資金。先舊後新認購新股份已於二零二四年七月三十一日進行。截至本報告日期，所得款項淨額已按先前披露之意向全部使用。有關詳情已於本公司日期分別為二零二四年七月二十日及二零二四年七月三十一日之公告內披露。

## 管理層討論及分析

### 根據一般授權發行可轉換債券(包括交回現有可轉換債券及註銷)及所得款項用途

於二零二四年十二月十七日，本公司與國元證券投資(香港)有限公司(「認購人」)訂立認購協議，據此，認購人已認購本金總額為6,000,000美元(相當於約47,100,000港元)之可轉換債券(「二零二四年可轉換債券」)。根據初步換股價為每股換股股份1.20港元(可按二零二四年可轉換債券條款及條件之規定進行調整，如有)(按7.85港元兌1.00美元之匯率換算)計算，在二零二四年可轉換債券所附帶之換股權獲悉數行使時，假設換股價並無調整，將配發及發行最多39,250,000股換股股份，相當於本公司現有已發行股本約4.02%及本公司經發行換股股份擴大後之已發行股本約3.87%。換股價較(其中包括)二零二四年十二月十七日(即認購協議日期)在聯交所所報之收市價每股0.46港元溢價約160.87%。認購人已以與於二零二二年發行之可轉換債券(「二零二二年可轉換債券」)本金額6,000,000美元一元對一元抵銷之方式支付認購總額。因此，本公司沒有自認購事項收到現金所得款項。至於二零二二年可轉換債券餘下本金4,000,000美元，本金1,300,000美元經已於二零二五年三月二十四日支付，本公司正與認購人磋商進一步延長餘款之還款期。二零二四年可轉換債券由鵬博(海南)擔保，該公司為一家於中國註冊成立之公司，並為本公司間接全資附屬公司。二零二四年可轉換債券認購事項已於二零二四年十二月二十七日完成。有關詳情已於本公司日期分別為二零二四年十二月十七日及二零二四年十二月二十七日之公告內披露。

根據二零二四年可轉換債券之條款及條件，若(i)本公司控股股東(即Genius Lead)不再直接或間接持有本公司40%或以上之股本權益(除非認購人以書面方式另行協定)，或(ii)劉小林先生(「劉先生」)不再擔任董事及董事會主席，或(iii)劉先生不再直接或間接持有本公司40%或以上之實益權益(除非認購人以書面方式另行協定)，即為違約事件。於二零二四年十二月三十一日及截至本報告日期，不存在違反上述條款的情況。

### 收購及出售附屬公司

#### 向上海隆耀注資及授予認沽期權

於二零二三年十二月八日，本公司、上海隆耀(本公司之間接非全資附屬公司)及宜興環科園產發股權投資合夥企業(有限合夥)(「宜興環科」)(根據中國法律成立之有限合夥企業)訂立注資協議，據此(i)宜興環科同意向上海隆耀作出金額人民幣48,000,000元之注資，其中人民幣992,670元用於認購上海隆耀經擴大註冊股本之5.35%股本權益，及人民幣47,007,330元計入上海隆耀之股本儲備，(ii)本公司同意(透過將於中國成立之全資附屬公司)向上海隆耀作出金額人民幣49,960,000元之注資，其中人民幣1,033,204元用於認購上海隆耀經擴大註冊股本之5.57%股本權益，及人民幣48,926,796元計入上海隆耀之股本儲備，(iii)授予宜興環科認沽期權，倘若發生任何贖回事件，宜興環科有權要求上海隆耀以認沽價格回購，或(倘若上海隆耀未能回購)要求本公司以認沽價格收購宜興環科於上海隆耀的全部或部分股權，及(iv)授予本公司認購期權，本公司可於二零二四年十二月三十一日或之前酌情行使，據此本公司可收購宜興環科於上海隆耀的全部或部分股權。

## 管理層討論及分析

於同日，劉先生（本公司主席兼執行董事）與宜興環科訂立附函，據此劉先生向宜興環科承諾，倘若宜興環科行使認沽期權時，上海隆耀未能按認沽價格回購，或本公司未能按認沽價格收購宜興環科於上海隆耀的全部股本權益，劉先生應根據注資協議的條款收購該等股本權益。注資已於二零二四年一月二十四日完成。有關詳情已於本公司日期分別為二零二三年十二月八日、二零二三年十二月二十日及二零二四年一月八日之公告內披露。截至本報告日期，並無觸發有關注資的贖回事件，而授予本公司之認購期權未行使前已經失效。

### 注資及視作出售鵬博（海南）中子醫療科技有限公司股權及授出購回權失效

於二零二四年八月五日，鵬博（海南）（於中國成立之有限公司，並為本公司間接全資附屬公司）、Dynamic Healthcare Holdings Limited（「Dynamic Healthcare」）（一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司）、鵬博（香港）中子癌症治療中心有限公司（「鵬博」）（一間於香港註冊成立的有限公司且為本公司的間接全資附屬公司）、劉先生（本公司主席兼執行董事）、本公司及湖北惟宥股權投資合夥企業（有限合夥）（「湖北惟宥」）（在中國成立的有限合夥）訂立注資協議（「注資協議」），據此，各方有條件同意(i)將鵬博（海南）的註冊資本由人民幣150,000,000元（相等於約162,000,000港元）增加至人民幣230,969,200元（相等於約249,446,736港元）；及(ii)湖北惟宥同意向鵬博（海南）注資最多人民幣242,307,600元（相等於約261,692,208港元），以認購經註冊資本增加擴大的鵬博（海南）註冊資本的35%，金額為人民幣80,769,200元（相等於約87,230,736港元）。在注資額人民幣242,307,600元（相等於約261,692,208港元）中，人民幣80,769,200元（相等於約87,230,736港元）將入賬作為鵬博（海南）的註冊資本，其餘人民幣161,538,400元（相等於約174,461,472港元）將入賬至股份溢價賬。

在注資協議完成交易之前，湖北惟宥將與Dynamic Healthcare訂立離岸認股證認購協議，據此，Dynamic Healthcare將於注資協議完成後以1美元的授予價向湖北惟宥授予認股證。認股證將賦予持有人權利，以總購買價人民幣242,307,600元（相當於約261,692,208港元）認購Dynamic Healthcare該數量的A類優先股，以致於完成境外直接投資登記後，湖北惟宥退出鵬博（海南）前，湖北惟宥於Dynamic Healthcare的持股比例及股東權利與於鵬博（海南）的持股比例及股東權利一致。認股證的行使期間為自授予日期起至(i)授予日期後二十四(24)個月內的日期；及(ii) Dynamic Healthcare董事會決定在任何證券市場公開上市或完成收購後一(1)年（以較早者為準）。

然而，注資協議及據此授出之購回權均已於二零二四年十一月十五日失效。有關詳情已於本公司日期分別為二零二四年八月五日、二零二四年九月三日、二零二四年九月三十日、二零二四年十月三十日及二零二四年十一月十五日之公告內披露。

## 管理層討論及分析

### 附屬公司採納股份獎勵計劃及認購附屬公司股份

於二零二四年八月五日，鵬博(海南)採納股份獎勵計劃以認可若干參與者作出或將作出的貢獻，並向彼等提供獎勵以挽留彼等為鵬博(海南)的持續營運及發展出力，同時吸引合適的人員促進鵬博(海南)的進一步發展。嘉博眾治(海南)醫院管理合夥企業(有限合夥)(「嘉博眾治(海南)」)(一間於中國成立的有限責任合夥公司)的普通合夥人李海鋒先生及嘉博眾治(海南)的有限合夥人之一趙聃女士已與鵬博(海南)訂立信託契據，以擔任股份獎勵計劃的受託人。

於二零二四年八月五日，嘉博眾治(海南)作為認購人與Dynamic Healthcare訂立認購協議，據此，嘉博眾治(海南)有條件同意認購及Dynamic Healthcare有條件同意發行於Dynamic Healthcare的4,500股普通股(於認購協議完成佔Dynamic Healthcare已發行股本9%)，總認購代價為人民幣14,835,164元(相等於約16,021,977港元)，將以現金結付。訂立認購協議的目的乃讓嘉博眾治(海南)作為股份獎勵計劃的參與者，授予對鵬博(海南)有價值之指定參與者。截至本報告日期為止，認購事項尚未完成。有關詳情已於本公司日期為二零二四年八月五日之公告內披露。

### 未來展望

於二零二四年，本地經濟已正在逐漸復甦，而本集團已經做好準備，將常規醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務擴展至為香港社區提供公共健康篩查服務。

儘管醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務板塊之市場競爭於疫後時期已變得更加激烈，然而，本集團選擇為旗下之醫學實驗室進行升級，以提高效率及能力。於二零二四年年初，旗下之標準病理檢驗所與雅培實行合作項目，成為香港首個安裝定制化虛擬生物化學免疫模擬GLP Track的私營醫學實驗室。有關系統有效縮短報告產生時間、增加測試通量、於全封閉系統中處理樣本、騰出人手、減少人為錯誤，並為未來符合行業發展的測試奠下穩固基礎。旗下實驗室已展開香港實驗所認可計劃資格申請流程，目標於二零二五年年底前取得香港實驗所認可計劃資格並參與政府招標，為香港醫院管理局及衛生署提供測試服務。此外，香港政府已宣佈成立香港的食品及藥物管理局(FDA)，以吸引製藥公司在香港進行臨床試驗。本集團已迅速與多個合作夥伴展開合作，就為本地及海外製藥公司推出合約研究機構(CRO)服務做準備。

於二零二三年，於政府發表健康藍圖後，本集團已推出一系列早期健康篩查測試，包括糖尿病、人類乳頭瘤病毒(HPV)及結腸直腸癌的早期篩查。為把握此機遇，我們一直積極尋求與不同的醫療平台、保險公司及公司實體合作，推廣我們的香港醫療保健服務，並將我們的業務擴大到大湾区。與此同時，我們已大力加強及擴大其服務範圍，以應付預期中的需求。例如，我們已經推出若干新測試，例如早期糖尿病篩查測試、DNA測試等。另一方面，我們將會尋求與香港政府、醫學專家、非牟利組織及其他機構合作，以實現迅速進入結腸直腸癌早期篩查及人類乳頭瘤病毒DNA測試市場。本集團亦已參與政府疫苗接種計劃，為學校提供到場疫苗接種服務。

## 管理層討論及分析

由於疫症大流行使大眾對健康的意識及關注不斷提高，人口老化趨勢加劇，對私營醫療服務的需求增加，以及人壽保險單的數目上升，預期對香港健康檢查及相關醫療服務的需求將會繼續增長。

與此同時，我們於過去多年繼續開發旗下的抗腫瘤細胞治療產品，而旗下CAR-T藥物的臨床試驗一直在按計劃進行中。第一個以CD20為靶點的研究性新藥(即LY007細胞注射液)的一期試驗已於二零二二年第一季度內展開。試驗首三組十二名病人已經完成接受細胞的回輸，我們充滿信心，最遲在二零二五年年初將可有足夠病人入組參加試驗。本集團於二零二四年六月於美國臨床腫瘤學會(ASCO)二零二四年年會上及於二零二四年十二月於美國血液學會(ASH)二零二四年年會上以海報展示形式宣佈有關對患上復發難治的B細胞型非霍奇金淋巴瘤(「**B細胞型非霍奇金淋巴瘤**」)(B-NHL)的病人使用LY007細胞注射液(一種新的CD20靶點的自體嵌合抗原受體T細胞治療產品)的I期臨床研究(「**I期研究**」)進度結果。

大B細胞淋巴瘤(「**大B細胞淋巴瘤**」)(LBCL)為B細胞型非霍奇金淋巴瘤的常見亞型，大多數病人可透過標準免疫化療方案治癒。然而，約40%病人於一線治療後仍然面對復發難治的困境。進行I期研究旨在評估使用LY007細胞注射液治療復發難治的B細胞型非霍奇金淋巴瘤病人的安全性及耐受性。I期研究表明，就病人而言，LY007細胞注射液在高達 $5.0 \times 10^6$ 個細胞/千克的劑量水平具有良好的耐受性，並在治療復發難治的B細胞型非霍奇金淋巴瘤方面顯示出良好的劑量與反應關係。預期LY007細胞注射液將會為大B細胞淋巴瘤病人提供新的治療選擇。

更值得一提的是，我們已經訂立協議，向住友及Stella Pharma Corporation購買硼中子俘獲治療設備、藥物及相關服務。我們擬成為首個在大中華地區為患者提供硼中子俘獲治療癌症治療服務的服務提供商，目標為在中國大陸、香港及澳門為不可切除的、局部晚期或局部復發的頭頸癌患者引進及加強該先進腫瘤放射治療服務。

另外，本集團已與若干國內醫院，當中包括但不限於上海復旦大學附屬華山醫院，建立合作伙伴關係，為其轉介的腫瘤患者在將於二零二五年第四季度開設的海南硼中子俘獲治療中心提供治療服務。除為腫瘤患者提供硼中子俘獲治療的服務，本集團未來將透過分銷硼中子俘獲治療設備、藥物及其相關服務，包括為就硼中子俘獲治療中心設計及建造諮詢服務，硼中子俘獲治療設備的維護服務及為中國大陸其他醫院經營者之醫療人員提供專業培訓服務，藉此為本集團帶來收益。

儘管二零二四年十月之颱風「潭美」造成意外水浸，對我們造成挫折，但我們在博鰲先行區建設硼中子俘獲治療中心已經再取得進展。博鰲先行區管理局亦已經給予鵬博(海南)醫療機構執業許可證。硼中子俘獲治療中心的建設及裝修，以及其後硼中子俘獲治療設備的安裝及試運行，目標於二零二五年第四季度完成。

展望未來，我們將會繼續提供量身定制的服務，以豐富旗下的診斷及健康檢查業務。我們將會努力加快試驗以及硼中子俘獲治療中心的建設，並將會利用生物醫學研究及技術的最新進展，為精準診斷及治療開發創新解決方案，繼續站在生物醫學領域的前沿。

## 管理層討論及分析

### 流動資金、財務資源及資本架構

本集團以(i)內部產生資源；(ii)根據一般授權配售新股份產生之所得款項淨額；及(iii)銀行及其他借款撥付其營運及資本開支所需資金。

### 流動資金及財務資源

於二零二四年十二月三十一日，本集團持有之現金及銀行結餘約為18,913,000港元(二零二三年十二月三十一日：72,087,000港元)，全部主要以人民幣及港元計值。現金及銀行結餘減少約53,174,000港元，乃主要由於用於本集團之經營業務及在中國海南建設硼中子俘獲治療中心。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有本金為6,000,000美元、賬面金額約為5,304,000美元(相等於約41,635,000港元)(二零二三年十二月三十一日：本金為10,000,000美元、賬面金額約為6,863,000美元(相等於約53,877,000港元))之尚未償還可轉換債券，其按8.25%(二零二三年十二月三十一日：8.25%)之固定年利率計算利息，並於二零二六年十二月二十七日期到期償還，其由本公司附屬公司擔保。

於二零二四年十二月三十一日，本集團之(i)有抵押銀行借款約為人民幣12,507,000元(相等於約13,259,000港元)(二零二三年十二月三十一日：20,000,000港元)，按浮動利率(即五年期最優惠利率)(二零二三年：即香港銀行同業拆息加1.5%)計算利息，其須於八年內償還，並由本公司主席兼執行董事劉小林先生共同擔保；及(ii)無抵押銀行借款約為人民幣12,000,000元(相等於12,721,000港元)(二零二三年十二月三十一日：零港元)，其由本公司擔保，並須於一年內償還。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有控股股東提供的貸款約24,772,000港元(二零二三年十二月三十一日：零港元)，按10%之固定年利率計算利息，並須於一年內償還。

於二零二四年十二月三十一日，本集團之有抵押其他借款約為5,301,000港元(相等於人民幣5,000,000元)(二零二三年十二月三十一日：10,963,000港元(相等於人民幣10,000,000元))，按固定利率每年6%計算利息，並須於一年(二零二三年十二月三十一日：兩年)內償還。

於二零二四年十二月三十一日，本集團之無抵押其他借款約為82,640,000港元(二零二三年十二月三十一日：零港元)，按8.25%至12%之年利率計算利息，並須於一年內償還。

銀行及其他借款增加主要因本集團使用額外借款作一般營運資金及發展硼中子俘獲治療中心所致。

於二零二四年十二月三十一日，本集團之資產總值約為529,955,000港元(二零二三年十二月三十一日：662,362,000港元)，而負債總額約為287,567,000港元(二零二三年十二月三十一日：171,636,000港元)。本集團之資產負債比率(按負債總額除以資產總值計算)約為54.26%(二零二三年十二月三十一日：25.91%)。流動比率(定義為流動資產總值除以流動負債總額)為0.33倍(二零二三年十二月三十一日：1.64倍)。

## 管理層討論及分析

富石國際(香港)有限公司(「富石」)為本公司之間接非全資附屬公司，其根據《保險業條例》持有保險經紀公司牌照。作為一間保險經紀公司，富石須遵守《保險業條例》項下有關資本及淨資產之規定。富石須於任何時候均維持500,000港元之最低資產淨值及最低繳足股本。富石透過經常留意其流動資產及認可負債，以監察其遵守資本及淨資產規定之情況，以確保兩者均高於規定的最低水平(即500,000港元)。於二零二四年度內，富石已經遵守資本及淨資產規定。

### 資本架構

於二零二四年十二月三十一日，本公司之已發行股本總額為97,573,115港元(二零二三年：96,323,115港元)，分為975,731,150股(二零二三年：963,231,150股)每股面值0.10港元之普通股。

誠如上文「業務回顧」一節內所述，本公司於二零二四年度完成配售現有股份及先舊後新認購新股份。發行可轉換債券之所得款項淨額用途如下：

擬定用途	所得款項 淨額 千港元	截至	於	動用剩餘 所得款項 淨額之 預期時間
		二零二四年 十二月 三十一日止 的用途 千港元	二零二四年 十二月 三十一日的 餘額 千港元	
一般營運資金	4,600	4,600	無	不適用

於本報告日期，所得款項淨額已根據本公司先前在其日期分別為二零二四年七月二十日及二零二四年七月三十一日之公告內所披露之意向使用，而董事並不知悉上文所載之所得款項淨額擬定用途有任何重大變動。

## 管理層討論及分析

### 所持重大投資及表現

於二零二四年十二月三十一日，本集團以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產約為43,229,000港元（二零二三年十二月三十一日：56,920,000港元），包括一項非上市股本證券投資（二零二三年十二月三十一日：一項非上市股本證券投資及一項上市股本證券投資）。其主要包括約43,229,000港元於Pillar Biosciences, Inc.（「美國Pillar」）及Zhengu Diagnostics Holdings Limited（連同美國Pillar，統稱為「Pillar」）的投資（相當於本集團於二零二四年十二月三十一日的總資產之8.16%）。本集團之投資策略為持有有關Pillar之投資作長遠投資，以創造協同效應及長遠股東價值。

#### (i) 於Pillar之投資

於二零二四年十二月三十一日，本集團持有Pillar約3.01%（二零二三年十二月三十一日：3.01%）股本權益，其公平值為43,229,000港元（相等於5,566,000美元）（二零二三年十二月三十一日：52,204,000港元（相等於6,684,000美元）），而其最初投資成本則為4,999,999美元（相等於39,208,000港元）。Pillar是癌症精準檢測公司，總部位於美國馬薩諸塞州波士頓及中國上海。於二零二三年，美國Pillar將其中國業務分拆予Zhengu Diagnostics Holdings Limited。根據美國Pillar截至二零二四年十二月三十一日止年度之最新未經審核財務報表，其錄得未經審核虧損約17,000,000美元。於二零二四年年度內，本集團於Pillar之投資的公平值虧損約8,975,000港元（二零二三年年度：公平值虧損約17,066,000港元）已在其他全面收益內確認。於二零二四年年度內，本集團並無從Pillar收取任何股息收入。作為本集團與Pillar策略合作的一部分，有關雙方已經在香港成立公司，即亞洲分子診斷實驗室有限公司（「亞洲分子診斷」）。亞洲分子診斷已經在香港科技園設立高標準分子生物學實驗室，並在香港提供下一代測序精準癌症診斷服務。本集團相信，於Pillar之投資將會與本集團之醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務創造協同效應。

#### (ii) 於堃博之投資

於二零二四年年度，因出售於堃博醫療控股有限公司（「堃博」）（一家其股份在聯交所主板上市之公司，股份代號：2216）的投資而收到所得款項3,383,000港元。堃博為一家主要從事研究和開發以及醫療儀器及消耗品製造及產業化的公司。於二零二四年年度內，本集團並無從堃博收取任何股息收入。

本集團並無持有任何其他市值佔本集團於二零二四年十二月三十一日之經審核資產總額5%以上的重大投資。

## 管理層討論及分析

### 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

除上文「業務回顧」一節所披露者外，本集團於二零二四年年度並無進行任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司之交易。

### 經營租賃承擔

經營租賃承擔之詳情載於綜合財務報表附註44。

### 資本承擔

資本承擔之詳情載於綜合財務報表附註43。

### 已質押資產

於二零二四年十二月三十一日，本集團有已質押銀行存款約14,715,000港元（二零二三年十二月三十一日：134,809,000港元）。

以日圓計價之受限制銀行存款為數約14,715,000港元（相等於300,225,000日圓）（二零二三年十二月三十一日：134,809,000港元（相等於2,490,024,000日圓））為質押予銀行之存款，作為向硼中子俘獲治療系統供應商 Sumitomo Heavy Industries, Ltd. 發出不可撤銷信用證之抵押品。

於二零二四年十二月三十一日，本集團已經取得銀行借款約人民幣12,507,000元（相等於約13,259,000港元），其以鵬博（海南）之土地使用權及海南博鰲樂城國際醫療旅遊先行區之硼中子俘獲治療中心的鵬博（海南）之租賃土地的在建工程的按揭；及本公司主席兼執行董事劉小林先生就銀行融資人民幣50,000,000元為銀行的利益提供之共同及個別法律責任擔保作為抵押。於二零二三年十二月三十一日，本集團之有抵押銀行借款約為20,000,000港元，其以賬面金額約為11,478,000港元之香港租賃土地及樓宇的法定押記以及由附屬公司就銀行融資25,000,000港元以銀行為受益人簽立的公司擔保作為抵押。二零二三年之銀行借款已於二零二四年年度全數償還。

於二零二四年十二月三十一日，本集團之銀行借款約5,301,000港元（相等於約人民幣5,000,000元）（二零二三年十二月三十一日：零港元），其由本公司擔保。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有其他借款約5,301,000港元（相等於約人民幣5,000,000元）（二零二三年十二月三十一日：10,963,000港元（相等於約人民幣10,000,000元）），其以約1,060,000港元（相等於人民幣1,000,000元）（二零二三年十二月三十一日：1,096,000港元（相等於人民幣1,000,000元））之存款及賬面金額分別約為985,000港元（二零二三年十二月三十一日：1,888,000港元）及33,620,000港元（二零二三年十二月三十一日：42,946,000港元）之廠房及機器及無形資產作為抵押，並由本公司擔保。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有其他借款約21,202,000港元（相等於人民幣20,000,000元）（二零二三年十二月三十一日：零港元），其以本公司附屬公司之47%股權作為抵押，並由本公司及劉小林先生（本公司主席兼執行董事）擔保。

### 或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 管理層討論及分析

### 庫務政策

董事將會繼續依循審慎政策以管理本集團之現金結餘，並維持強大而穩健的流動性，以確保本集團準備好為業務把握增長機會。

### 外匯風險及利率風險

於二零二四年年度內，本集團之業務活動主要以港元及人民幣計值。本集團並無面臨任何重大匯兌風險及並無採用任何金融工具作對沖用途。於適當時及於利率或匯率不明朗或波動時，本集團將使用對沖工具（包括利率掉期及外幣遠期合約）適當管理影響利率及匯率波動之風險。

### 僱員及酬金政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團僱用合共141名（二零二三年：162名）全職僱員，彼等均位於中國大陸及香港。二零二四年年度之總員工成本約為65,779,000港元（二零二三年年度：92,607,000港元）。

本集團根據僱員之表現、經驗及現行市價釐定其薪酬。本集團亦按酌情基準授予表現相關花紅。其他僱員福利包括強制性公積金、保險及醫療、培訓（包括有關本集團政策及程序之內部培訓，以及由第三者組織之付費外部培訓）、參與購股權計劃及股份獎勵計劃，以進一步獎勵及嘉許合資格參與者對本集團業務成功所作出的貢獻。

透過根據《職業退休計劃條例》（「《職業退休計劃條例》」）註冊之計劃，若干全職僱員獲提供公積金福利，並獲豁免強制性公積金。《職業退休計劃條例》計劃由獨立於本集團之信託人管理，有關資產與本集團的資產分開持有。根據《職業退休計劃條例》計劃，本集團按照僱員月薪5%作出供款。

本集團為所有香港合資格僱員（不包括根據《職業退休計劃條例》計劃所獲保障者）設立強制性公積金計劃。計劃之資產與本集團之資產分開處理，並由受託人管理之基金持有。本集團向該計劃作出之供款為有關薪金成本之5%，惟每位僱員每月最高金額不超過1,500港元。本集團之中國僱員均為個別地方政府營辦之國家管理定額供款退休福利計劃之成員。根據計劃規則，僱主及僱員均有責任按薪金之若干百分比作出供款。本集團對於該等退休福利計劃之唯一責任為作出特定供款。

本集團於二零二四年年度應對上述計劃支付並已自綜合損益及其他全面收益表扣除之供款總額約為2,231,000港元（二零二三年年度：2,996,000港元）。

### 報告期後事項

重大報告期後事項之詳情載於綜合財務報表附註46。

## 董事履歷詳情

### 董事

#### 執行董事

**劉小林先生**（「劉先生」），54歲，分別自二零一七年八月二十八日起獲委任為主席及自二零一七年八月七日起獲委任為執行董事。其亦為本公司提名委員會主席以及薪酬委員會成員。由二零一八年十一月起，劉先生擔任南京醫科大學校董事會副董事長。彼於投資、股本基金管理以及併購方面擁有逾15年經驗。自二零零三年一月起至二零零八年一月，劉先生為深圳市久名投資諮詢有限公司之執行董事，該公司之主要業務為投資。自二零零八年二月至二零一四年十月，劉先生為一個國際私募基金之合夥人及中國大陸首席代表。

劉先生於二零零五年畢業於澳門科技大學，獲頒工商管理碩士學位。彼亦為本公司多間附屬公司之董事。

劉先生為Genius Lead Limited（其持有本公司529,500,546股股份）及其控股公司Genius Earn Limited之唯一董事。

**何詢先生**（「何先生」），60歲，自二零一八年八月七日起獲委任為執行董事。自二零零二年十月起至二零零七年十月，何先生獲委任為國家藥典委員會成員，自二零一一年一月起，其為深圳市科技專家委員會成員。自二零一二年十二月起，其為深圳市生命科學與生物技術協會之創會會長。分別自二零一六年二月及二零一七年五月起，何先生已獲委任為深圳未名新鵬生物醫藥有限公司及江蘇未名生物醫藥有限公司的總經理。自二零一七年一月起至二零二零年一月，其擔任北京北大未名生物工程集團有限公司的副總裁。自二零一八年一月起至二零二零年一月，何先生已獲委任為深圳匯富未名千鷹成長股權投資基金合夥企業（有限合夥）決委委員及投資顧問，其主要業務為信託資產管理。自二零一九年一月至二零二一年十二月，何先生為深圳市衛光生物製品股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市之公司，股份代號：002880.SZ）的獨立非執行董事。

何先生分別於一九八七年七月及一九九一年六月在清華大學取得化學工程學士學位及化學工程碩士學位。何先生其後於二零零一年八月在新加坡國立大學取得工商管理碩士學位。何先生於一九九九年十一月獲廣東省人事廳認證為高級藥物工程師，並於二零二一年八月獲深圳市人力資源和社會保障局認證為高級生物化學工程師。

**黃嵩先生**（「黃先生」），43歲，自二零一七年九月十五日起獲委任為本公司非執行董事，並於二零一九年十二月十六日調任為本公司執行董事。

黃先生於二零一一年二月加入中國北京生命科學研究所擔任博士後研究員，彼目前為研究所行政副所長及生物文庫中心主任，主要負責研究管理及行政。黃先生曾發表有關內質網的研究論文，並共同擁有一項潛在前列腺癌治療專利。

黃先生於二零零三年七月獲北京大學頒授生物科學學士學位及於二零一零年十二月獲德克薩斯大學達拉斯分校西南醫學中心西南生物醫學研究所頒授綜合生物博士學位。

## 董事履歷詳情

### 獨立非執行董事

**鄢國祥先生**（「鄢先生」），59歲，自二零一七年八月七日起獲委任為獨立非執行董事。其亦為本公司審核委員會及薪酬委員會之主席以及本公司提名委員會成員。鄢先生擁有逾20年的會計及管理方面經驗。自二零零四年三月起至二零零七年九月，鄢先生為信永中和會計師事務所會計部門經理。自二零零七年九月起至二零一零年六月，鄢先生為天健會計師事務所會計經理。自二零一零年七月至二零一二年一月，鄢先生為崇義章源鎢業股份有限公司（在深圳證券交易所上市之公司，股份代號：002378.SZ）之副經理及財務經理。自二零一二年三月起至二零一四年十二月，鄢先生為大華會計師事務所合夥人。自二零一三年起，鄢先生擔任江西財經大學會計學系的客席教授。自二零一六年八月起至二零一九年八月，鄢先生為深圳市君行信息科技有限公司總經理。自二零一八年六月起，鄢先生為深圳市士辰諮詢服務有限責任公司執行董事。自二零一零年七月至二零一六年九月，鄢先生曾任木林森股份有限公司（股份代號：002745.SZ）的獨立非執行董事，自二零一四年三月至二零一七年四月，彼曾任華塑控股股份有限公司（股份代號：000509.SZ）的獨立非執行董事，該等公司均於深圳證券交易所上市。此外，自二零一五年十一月起至二零二一年十一月，鄢先生為伊戈爾電氣股份有限公司（股份代號：002922.SZ）的獨立非執行董事，以及自二零一八年八月起為深圳市天威視訊股份有限公司（股份代號：002238.SZ）的獨立非執行董事，該等公司於深圳證券交易所上市。自二零一九年六月起，鄢先生亦為珠海展辰新材料股份有限公司的獨立非執行董事及審核委員會召集人。

鄢先生於一九八八年七月在江西省商業學校完成財務會計專業課程，並於二零零五年七月在西南大學畢業，取得會計學士學位。彼亦分別自一九九五年六月、一九九七年八月及一九九八年四月起為中國中級金融經濟師、中國註冊資產評估師及中國註冊會計師。

**郭圓濤博士**（「郭博士」），50歲，在多家國際投資銀行擁有超過20年股票研究經驗，包括界別研究及宏觀研究。郭博士於一九九五年取得南開大學經濟學院文學士學位，國際經濟專業，於一九九八年取得北京大學經濟學院文學碩士學位，以及於一九九九年取得劍橋大學發展研究中心及邱吉爾學院哲學碩士學位。郭博士在劍橋大學Judge Business School（賈吉商學院）及邱吉爾學院取得哲學博士學位。由二零一七年起至二零二三年，郭博士曾擔任招商證券（香港）首席策略師及經濟學家、股票研究主管及董事總經理。於加入招商證券（香港）前，郭博士曾於二零一一年至二零一七年擔任Jefferies (Hong Kong)之亞洲消費品／互聯網／媒體股票研究主管及董事總經理。郭博士亦曾在匯豐銀行（香港）、高盛（北京高華）及高盛（新加坡）的股票研究團隊任職分析師而擁有豐富國際經驗。郭博士於二零二三年十二月獲認證為中國獨立非執行董事協會永久會員。由二零二四年八月二十九日起，郭博士已經獲委任為天能動力國際有限公司（股份代號：0819）（一家在聯交所上市之公司）之獨立非執行董事。

## 董事履歷詳情

錢紅驥先生(「錢先生」)，49歲，自二零一八年三月二日起獲委任為獨立非執行董事。其亦為本公司審核委員會成員。錢先生為資深律師，於併購及其他企業實務範疇具備豐富執業經驗。自一九九九年五月至二零零四年五月，彼為北京市中通策成律師事務所律師及合夥人。此後於二零零五年五月加入大成律師事務所(於中國的一間律師事務所)，彼現為高級合夥人。自二零一六年八月至二零一八年三月，錢先生亦為北京太比雅科技股份有限公司(其證券於全國中小企業股份轉讓系統掛牌轉讓(證券代號：838941))的監事會主席。此外，自二零一九年六月起，錢先生亦為和泓服務集團有限公司之獨立非執行董事(該公司於香港聯合交易所有限公司上市，股份代號：6093)。

錢先生於一九九八年七月畢業於中國青年政治學院，取得法律學士學位，並於二零零九年一月畢業於北京大學，取得法律碩士學位。

### 董事資料變動

根據GEM上市規則第17.50A(1)條，本公司董事資料變動載列如下：

#### 董事

#### 變動資料

郭圓濤博士

由二零二四年八月二十九日起，郭博士已經獲委任為天能動力國際有限公司(股份代號：0819)(一家在聯交所上市之公司)之獨立非執行董事。

有關董事在本公司股份中權益(按證券及期貨條例第XV部的涵義)的變動以及本年度董事薪酬，敬請參閱綜合財務報表附註「購股權計劃」及「董事福利及利益」各節。

# 企業管治報告

根據GEM上市規則第18.44(2)條，董事會（「**董事會**」）欣然提呈截至二零二四年十二月三十一日止年度（「**二零二四年度**」）的企業管治報告。本報告概述本公司的主要企業管治常規。

## 企業管治常規

董事會認為企業管治對本公司的成功至關重要。董事會致力維持高水準之企業管治，以及確保遵守法例及監管規定。本公司已推行企業管治措施，著重對本公司股東之誠信、資料披露之質素、透明度及問責性。

於二零二四年度，本公司已採納GEM上市規則附錄C1企業管治守則（「**企業管治守則**」）第二部分所載的原則及守則條文，並已經遵守企業管治守則內之守則條文，惟以下偏離除外。

根據企業管治守則守則條文第C.1.6條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有全面、公正的了解。獨立非執行董事錢紅驥先生因其他工作安排而未能出席於二零二四年六月六日舉行之股東週年大會。

## 遵守董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納一套不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易標準有關董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事特定查詢後，本公司確認全體董事於二零二四年度內已遵守規定交易標準及有關董事進行證券交易之行為守則，且並無任何不合規事件。

## 董事會 組成

於二零二四年十二月三十一日，董事會包括三名執行董事及三名獨立非執行董事，成員如下：

### 執行董事

劉小林先生(主席)  
何詢先生  
黃嵩先生

### 非執行董事

徐海音女士(於二零二四年六月十三日辭任)

### 獨立非執行董事

鄢國祥先生  
郭圓濤博士(於二零二四年六月六日獲委任)  
何俊傑博士(於二零二四年六月六日退任)  
錢紅驥先生

董事會的組成反映董事在不同專業不同領域的技巧與經驗的混合以提供獨立意見及推動策略計劃。

## 企業管治報告

徐海音女士及何俊傑博士分別因需要投放更多精力處理其他業務及／或個人事務而辭任非執行董事及退任獨立非執行董事。其各自已經確認，其與董事會並無任何不同意見，亦並無任何有關其辭任之其他事項需要通知本公司股東。

於二零二四年度內獲委任為獨立非執行董事之郭圓濤博士已經於二零二四年五月二十九日取得GEM上市規則第5.02D條所述的法律意見，並已經確認明白其作為本公司董事的責任。

董事會成員之間並無任何關係，董事履歷詳情載於本報告「董事履歷詳情」一節內。

### 董事之保險

本公司已根據企業管治守則之守則條文第A.1.8條安排適當保險，使董事面對法律訴訟時有所保障。

### 董事會及管理層的責任、問責性及貢獻

本公司由董事會管治，董事會主要負責制訂本集團之整體戰略發展，以及監督本集團之管理、行政及營運。董事會應當承擔領導責任並管理本集團，領導及監察本集團的事務。所有董事應以本公司利益作出客觀決策。

董事會保留權利決定所有重要事宜，當中涉及(i)監控及執行內部監控及風險管理；(ii)評估財務表現；(iii)尋找及評估任何潛在重大收購、出售、投資或交易；及(iv)批准董事的委任及本公司其他重大營運事宜，包括設立本集團的整體策略及指導方向以期發展業務及提高股東回報。

本集團管理層獲授有關履行董事會決策、領導及統籌本公司日常營運及管理的責任。董事會定期檢討有關委託確保管理層仍然勝任。

董事的履歷詳情載於本報告第23頁至25頁上文「董事履歷詳情」一節內。彼等的角色及職能登載於本公司網站及聯交所網站。除本報告所披露者外，各董事之間並無任何關係(包括財務、商業、家族或其他重大／相關關係)。

本公司的所有董事會委員會成立時均制定書面職權範圍。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自的職權範圍已登載於本公司網站及聯交所網站。

## 企業管治報告

### 董事出席會議的情況

董事於二零二四年度出席本公司股東大會、董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各會議的情況載列如下：

董事姓名	附註	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	股東大會
<b>執行董事</b>						
劉小林先生		14/14	不適用	2/2	2/2	1/1
何詢先生		14/14	不適用	不適用	不適用	1/1
黃嵩先生		12/14	不適用	不適用	不適用	0/1
<b>非執行董事</b>						
徐海音女士	1	6/6	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事</b>						
鄒國祥先生		14/14	3/3	2/2	2/2	1/1
郭圓濤博士	2	9/9	2/2	不適用	不適用	不適用
何俊傑博士	3	5/5	1/1	2/2	2/2	1/1
錢紅驥先生		14/14	3/3	不適用	不適用	0/1

附註：

1. 徐海音女士已辭任非執行董事，自二零二四年六月十三日起生效。
2. 郭圓濤博士已獲委任為獨立非執行董事，自二零二四年六月六日起生效。
3. 何俊傑博士已退任獨立非執行董事，自二零二四年六月六日起生效。

董事於每次董事會會議舉行前及舉行後分別收到詳細之議程和及委員會會議之記錄。本公司之公司秘書(「公司秘書」)適時向董事分發有關文件，確保董事可在知情情況下就董事會會議上提呈事項作出決定。所有董事均可獲公司秘書提供意見及服務，公司秘書將確保董事會會議程序得以遵守，並於諮詢本公司合規總監後，就合規事宜向董事會提供意見。

此外，本公司已訂立一套程序，讓董事在合適情況下，於履行彼等對本公司之職責時，尋求獨立專業意見，開支由本公司支付。另外，公司秘書亦為所有董事會會議上討論之事宜以及議決之決定，編製董事會會議記錄並保存有關記錄。公司秘書亦保存董事會會議記錄，並可於任何董事發出合理通知後，在任何合理時間供董事查閱。

# 企業管治報告

## 委任、重選及罷免董事

所有獨立非執行董事及非執行董事之委任均指定為期一年。

根據本公司之公司細則，每屆股東週年大會須有三分之一董事退任，而各董事亦須最少每三年輪席退任一次。任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事將任職至獲委任後的首個股東大會，並須於該會上重選，而任何獲董事會委任以增添現有董事會的董事將只可任職至本公司下屆股東週年大會，並符合資格重選。

## 獨立非執行董事

根據GEM上市規則第5.05條，本公司必須包括至少三名獨立非執行董事，其中至少一名必須具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。本公司確認已接獲各本公司獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條規定而發出的年度獨立確認書，並認為各獨立非執行董事均為獨立。

本公司已經建立以下機制，並由董事會每年進行檢討，以確保董事會能夠獲得獨立意見及投入：

### 獨立非執行董事

- 本公司獨立非執行董事的獨立性會根據GEM上市規則第5.09條內所載規定進行評估。
- 獨立非執行董事每年確認可能會損害其獨立性的任何情況改變。

### 提名及委任

- 在提名董事會成員時採納董事會成員多元化政策。

### 董事會及委員會的結構

- 檢討董事會以及審核、薪酬及提名委員會之組成是否符合企業管治守則。
- 審視董事會成員之間的關係(如有)。

### 董事委員會

董事會負責履行企業管治守則守則條文第A.2.1條內所載的企業管治職責，包括(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討本公司在遵守法律及監管規定方面的本公司政策及常規；(d)制定、檢討及監察操守準則；及(e)檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及在報告內的披露。

作為企業管治常規的一部分，董事會已成立三個董事委員會，即審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，職權範圍乃根據企業管治守則所載的原則制定。

# 企業管治報告

## 審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事鄒國祥先生(審核委員會主席)、郭圓濤博士及錢紅驥先生(成員)組成。二零二四年度之財務業績已獲審核委員會審閱。

審核委員會之主要職責包括(其中包括企業管治守則所列事宜)以下各項：

- (a) 檢討與外聘核數師之關係，以便(i)就外聘核數師之委任、續聘及罷免向董事會提供建議，批准外聘核數師之薪酬及委聘條款，以及處理任何有關其辭任及免任之事宜；及(ii)按適用之標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
- (b) 監察本公司財務報表及年報及賬目、半年度報告及季度報告(如有)之完整性，並且審閱該等報告及其中所載之重大財務報告判斷；
- (c) 檢討本公司之財務監控、風險管理及內部監控制度，與管理層討論風險管理及內部監控制度，以確保管理層已履行職責建立有效的系統，並且考慮有關風險管理及內部監控事宜之主要調查結果；
- (d) 考慮於報告及賬目中所反映或需反映之任何重大或不尋常事項，並應適當地考慮任何由本公司屬下負責會計及財務匯報之職員、監察主任或核數師提出之任何事項；及
- (e) 檢討有關本公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生之不正當行為提出關注之安排，確保設有適當安排對此等事宜作出公平獨立調查及採取適當跟進行動。

於二零二四年度內，審核委員會曾舉行三次會議及已履行上述主要職責，並審閱本公司中期業績、未經審核綜合財務報表、年度業績、年報、中期報告及季度報告(如有)，並就此向董事會提供意見及建議。審核委員會已履行職責審閱合規程序，就本公司之內部監控及風險管理和其履行企業管治守則所列其他責任作出報告。審核委員會亦曾在未有執行董事出席之情況下，與外聘核數師舉行兩次會議。此外，董事會與審核委員會之間就續聘外聘核數師並無任何意見不合。

審核委員會乃按GEM上市規則第5.28及5.29條之規定而成立並已制定書面職權範圍。關於審核委員會的職權範圍全文以及其角色及職責，可瀏覽本公司網站([www.cbshhk.com](http://www.cbshhk.com))及聯交所網站。

# 企業管治報告

## 薪酬委員會

薪酬委員會現時包括三名成員，包括兩名獨立非執行董事鄒國祥先生(薪酬委員會主席)及郭圓濤博士以及執行董事兼本公司主席劉小林先生。

薪酬委員會之主要職責包括(其中包括企業管治守則所列事宜)以下各項：

- (a) 根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，就本公司之薪酬政策及架構以及所有董事及高級管理層之薪酬計劃，向董事會作出建議，以便董事會作出最終決定；及
- (b) 根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，制定正規而具透明度的程序以建立有關薪酬政策及架構，並確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本身的薪酬。

於二零二四年度內，薪酬委員會舉行了兩次會議，以履行上述主要職責。

以下為薪酬委員會於二零二四年度所進行之工作概要：

- (a) 根據企業管治守則之守則條文第E.1.2(c)(ii)條，檢討及就董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，向董事會提出建議；
- (b) 評估董事的個人表現；
- (c) 因應本公司所訂企業方針及目標以及個人表現而檢討董事的特定薪酬待遇；
- (d) 審閱及批准各董事的委任函並向董事會提出建議；及
- (e) 檢討及／或批准有關GEM上市規則第二十三章所指本公司股份計劃之事宜。

有關董事薪酬及五名最高薪酬人士之詳情，載於綜合財務報表附註15及14。

薪酬委員會乃按GEM上市規則第5.34條及第5.35條而成立並已制定書面職權範圍。關於薪酬委員會的職權範圍全文以及其角色及職責，可瀏覽本公司網站([www.cbshhk.com](http://www.cbshhk.com))及聯交所網站。

## 企業管治報告

### 提名委員會

提名委員會現時包括三名成員，包括兩名獨立非執行董事鄒國祥先生及郭圓濤博士以及一名執行董事兼本公司主席劉小林先生（提名委員會主席）。

提名委員會於需要額外委任董事或填補董事職務之臨時空缺時，會在配合本公司之業務發展及需要下，作出領導及就委任向董事會提出建議。於評估及遴選董事職位之人選時，提名委員會會考慮本公司董事提名政策內所載之董事提名及委任準則，包括（但不限於）品格及誠信；技能及專長；專業及教育背景；就履行董事會及／或委員會職責承諾能投放之時間；以及本公司董事會成員多元化政策之元素。倘若提名過程中產生一名或以上的合適人選，則提名委員會將會根據本公司之需要以及每名人選的諮詢人檢查資料（如適用）按優先順序對其進行排名。其後，提名委員會會在董事提名人選中向董事會提出建議，以委任合適人選。董事會須根據本公司之公司細則及GEM上市規則，委任合適人選。

倘若在本公司股東大會上重新委任董事會成員，提名委員會會審視退任董事對本公司之整體貢獻及服務以及其在董事會中之參與程度及表現，以及退任董事是否仍然符合本公司董事提名政策內所載之提名及委任準則，方向董事會提出建議，以供其考慮及向本公司股東提出建議。

提名委員會之主要職責包括（其中包括企業管治守則所列事宜）以下各項：

- (a) 為配合本公司的公司策略，至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面）及定期檢討董事會成員多元化（包括（但不限於）性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗或地區背景），並就任何擬對董事會作出的變動提出建議；
- (b) 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (c) 評核獨立非執行董事之獨立性；及
- (d) 就有關董事委任或重新委任以及董事（尤其是本公司主席及行政總裁）繼任計劃之有關事宜向董事會作出建議，當中考慮本公司之企業策略及多元性，包括但不限於建議候選人與本集團業務有關之誠信聲譽、資格、技能、知識及經驗。

# 企業管治報告

以下為提名委員會於二零二四年年度所進行之工作概要：

- (a) 為配合本公司的公司策略，檢討及評估董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面）；
- (b) 審視及建議在本公司於二零二四年六月六日舉行之股東週年大會上重新委任退任董事及委任獨立非執行董事；
- (c) 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- (d) 審閱各董事的委任函並提出建議。

於二零二四年年度內，提名委員會舉行了兩次會議，以（其中包括）檢討董事會之架構、人數、組成及多元化，就各獨立非執行董事的獨立性作出評估，並向董事會提出建議以供其批准。提名委員會審閱董事會成員多元化政策以確保其成效，並認為本集團自採納後一直有在執行該政策。

關於提名委員會的職權範圍全文及其角色及職責，可瀏覽本公司網站([www.cbshhk.com](http://www.cbshhk.com))及聯交所網站。

## 董事會成員多元化政策

董事會已經採納董事會成員多元化政策，其載列實現董事會成員多元化的方法。本公司肯定並擁抱擁有多元化董事會的好處，並視提高董事會層面的多元化為支持實現本公司策略目標及可持續發展的必需元素。本公司尋求透過考慮一系列因素（包括（但不限於）性別、年齡、文化及教育背景、人種、專業經驗、技能、知識及服務年資）實現董事會成員多元化。所有董事會委任均會基於用人唯才，候選人會根據客觀準則考慮，當中妥為考慮到董事會成員多元化的好處。

董事會男女董事均有，並具有均衡的經驗組合，包括工商管理、業務發展、行業知識、醫療、法律、財務、審計及會計經驗。此外，董事之教育背景從生物化學、化學工程及醫學到會計、法律及工商管理，其畢業於中國、澳門、美國、英國及新加坡的院校。本公司亦擬在招聘中高層員工時促進性別多元化，以使本公司有一班女性高級管理層及董事會潛在繼任人。

提名委員會負責確保董事會成員多元化，並會不時檢討董事會成員多元化政策及其實施情況，以監察其是否持續有效，包括為執行董事會成員多元化政策而定的任何可計量目標及達標的進度。

為使董事會成員多元化，本公司將確保不會由單一性別主導董事會。於二零二四年十二月三十一日，董事會由一名女董事及五名男董事組成，提名委員會將會繼續計量董事會成員多元化政策的有效性。

# 企業管治報告

## 員工隊伍中的性別多元化

有關本集團女性及男性僱員的數目以及有關僱員(包括高級管理人員)的人口分佈，敬請參閱環境、社會及管治報告(「環境、社會及管治報告」)第58頁。

於二零二四年度，本集團在香港的女男比例為1.48:1，在中國的女男比例為0.55:1。包括中國及香港在內的整體女男性別比例為1.18:1。因此，本集團認為，其於二零二四年度已實現性別多元化。本集團將會繼續評估其性別多元化情況。

## 主席及行政總裁

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，本公司主席與行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁間之職責分工應清楚界定並以書面列載。主席一職由劉小林先生擔任。本公司主席之職責為確保董事會有效運作及履行其責任，確保及時就所有適当事項於董事會進行討論，擬定及批准各董事會會議的議程，以及考慮其他董事提議加入議程之任何事項。

於二零二四年十二月三十一日及截至本報告日期，本公司並未委任行政總裁，並正物色適合人選擔任行政總裁，以符合企業管治守則。行政總裁對本集團業務日常管理的職務及職責現由執行董事共同處理。

## 公司秘書

公司秘書通過確保董事會成員之間資訊交流良好，以及董事會政策及程序妥為遵循，以支持董事會及董事會委員會的運作。公司秘書為本公司全職僱員並熟知本公司的日常事務。公司秘書乃由董事會委任，並向本公司主席及董事負責。公司秘書亦對本公司與其股東之間的關係有重大影響，並根據GEM上市規則協助董事會向股東履行其職責。

王妙純女士(「王女士」)於二零一七年十月九日獲委任為公司秘書。王女士於二零一零年七月畢業於香港城市大學，取得工商管理榮譽學士(會計)學位。自二零一四年五月，王女士為香港會計師公會註冊會計師，並於二零二零年六月獲認證為香港公司治理公會之特許秘書及特許管治專業人員。王女士已於二零二四年度內參加超過15小時的相關專業培訓以更新其技能及知識。

## 董事之持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的了解。

培訓董事之工作持續進行。於二零二四年度內，董事獲提供有關本公司表現及狀況之每月更新資料，以便董事會整體及各董事履行其職責。

# 企業管治報告

根據企業管治守則之守則條文第C.1.4條，每名董事均須參與持續專業發展以發展及更新彼等的知識及技能。本公司鼓勵各董事參與持續專業發展。

於二零二四年度內，全體董事均透過出席培訓及閱讀有關GEM上市規則及其他適用監管規定最新發展的資料，參與持續專業發展，以發展及更新彼等之知識及技能。本公司不時為董事更新有關GEM上市規則及其他適用監管規定之最新發展，確保彼等合規並提升對良好企業管治常規之認識。

於二零二四年度內，董事已參與下列由本公司付費的培訓活動：

董事姓名	培訓類型	
	研討會	閱讀資料
<b>執行董事</b>		
劉小林先生	√	√
何詢先生	√	√
黃嵩先生	√	√
<b>非執行董事</b>		
徐海音女士(於二零二四年六月十三日辭任)	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
鄺國祥先生	√	√
郭圓濤博士(於二零二四年六月六日獲委任)	√	√
何俊傑博士(於二零二四年六月六日退任)	√	√
錢紅驥先生	√	√

## 問責及審核

### 財務報告

董事會確認其有責任就各財政年度編製財務報表。

於二零二四年度，本集團發生本年度虧損約251,854,000港元，而於二零二四年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約129,519,000港元。此外，於二零二四年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款約為138,693,000港元須於一年內償還。該等狀況顯示存在重大不確定性，可能會對本集團按持續經營基準繼續經營的能力構成重大疑問，因此，其可能無法在正常業務運作過程中變現其資產及解除其負債。因此，核數師無法就綜合財務報表發表審計意見。

經對本集團涵蓋截至二零二五年三月三十一日止期間之現金流量預測進行詳細審閱，並經考慮綜合財務報表附註2內詳述之各項措施的實施後，董事認為，本集團將擁有足夠營運資金，為其營運提供資金及履行於綜合財務報表批准日期起計未來十二個月內到期的財務義務。因此董事認為，按持續經營基準編製截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃屬合適。除此之外，於二零二四年十二月三十一日，董事並不知悉有任何其他有關可能會對本集團按持續經營基準繼續經營的能力構成重大疑問的任何事件或狀況的重大不確定因素。

另外亦敬請參閱董事報告內「額外資料及本公司之意見及應對無法表示審計意見之計劃」一節。

## 企業管治報告

因此，董事會已採用持續經營基準編製本公司之財務報表，其有效性須視乎該等措施是否取得成功結果，而其則存在重大不確定性。董事會亦確認，其有責任在本公司年報及中期及季度報告(如有)、其他內幕消息公告及GEM上市規則規定之其他財務披露中，提供中肯、清晰及易於理解之評估，並向監管機構呈交報告以及載入根據法定規定須予披露的資料。

以上聲明應與載於本年度報告第83至85頁之獨立核數師報告一併閱讀，其乃為區分董事與核數師就財務報表所承擔的責任而為股東提供。

董事認為本集團已貫徹應用適當的會計政策，並根據適用的會計準則作出審慎合理的判斷及估計。

中期及年度業績及報告乃於有關期間完結後按照GEM上市規則的規定時限內刊發，藉以向權益持有人提供具透明度及適時的財務資料。

# 企業管治報告

## 風險管理與內部監控

管理層負責維持合適及有效之風險管理及內部監控系統，而董事會在審核委員會的協助下監督並負責每年持續檢討及監察本集團的風險管理及內部監控系統(涵蓋包括財務、運營及合規監控等重要監控)之有效性，以確保現時系統之足夠性及有效性以及保護本公司股東利益及本集團資產。本集團已採納一項風險管理系統以管理有關其業務及營運的風險。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

該系統包括以下層面：

- 識別：識別風險所有權、業務目標及可能影響目標達成的風險。
- 評估：分析風險的可能性及影響並對風險組合作出相應評估。
- 管理：考慮風險應對，確保與董事會已就風險進行有效溝通並持續監察剩餘風險。

本公司已制定符合Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission(「**COSO**」)於二零一三年發出的框架之內部監控系統。COSO可促使本集團達致營運有效性及效率性、財務報告可靠性及遵守適用法例及規例的目標。COSO由以下關鍵部分組成：

- 監控環境：為本集團開展內部監控提供基礎的一套標準、程序及結構。
- 風險評估：識別及分析風險以達成本集團目標並就如何管理風險形成依據的動態交互流程。
- 監控行動：政策及程序為幫助確保減輕風險以達成目標的管理層指令獲執行而制定的行動。
- 資料及通訊：為本集團提供進行日常監控所需資料的內部及外部通訊。
- 監察：為確定內部監控的各組成部分是否存在及運行而進行的持續及單獨評估。

## 企業管治報告

為提高本集團處理內幕消息的系統，並為確保其公開披露的真實性、準確性、完整性和及時性，本集團亦採納及執行一套內幕消息政策及程序。本集團已不時採納若干合理措施以確保存在適當保障以防止違反有關本集團的披露規定，其中包括：

- 僅少數僱員可按需要查閱相關資料。掌握內幕消息的僱員充分知悉彼等的保密責任。
- 本集團進行重大磋商時將會訂立保密條款。
- 當與外界團體譬如媒體、分析家或投資者溝通時，執行董事為代表本公司發言之指定人士。

有關本公司舉報及反貪污措施之詳情，敬請參閱第47頁環境、社會及管治報告內「反貪污」一節。

於二零二四年度內，本集團尚未根據企業管治守則第D.2.5條之規定設立內部審核功能，原因為成本考慮以及所認為現有內部監控之有效性。本集團已經採納每年委聘獨立專業公司就其內部監控過程作出報告之慣例。此外，本集團將會繼續至少每年檢討是否需要設立內部審計部門。

於二零二四年度內，本公司委聘一間獨立專業公司（其有由具備相關專長的專業員工（譬如執業會計師）組成之團隊），為本集團進行週年內部審核，包括通過進行會談、走查及測試營運有效性為本集團之業務營運及流程進行風險管理及內部監控系統檢討。檢討基於營運及監控之風險評估而有系統地完成，並涵蓋檢討二零二四年度香港及中國附屬公司之資本開支管理週期。董事會及審核委員會亦已審視獨立專業公司的資源、員工資格及經驗、培訓計劃及預算，並認為彼等屬充足及足夠。此外，本集團內部與外部核數師進行定期對話，故雙方皆知悉或會影響彼等各自工作範圍的重大因素。

由獨立專業公司出具的二零二四年度內部監控檢討報告，列出於二零二四年度就有關週期及程序中所識別到的結果，並向本公司提出進一步改善其內部監控系統的建議。檢討期間並無識別到重大漏弊，而改善之處（如有）已被識別並已採取適當措施管理風險。董事會及審核委員會認為該等系統於整個二零二四年度內均有效且足夠。

內部監控檢討之結果以及本集團所採取之跟進行動已經就有關本集團二零二四年度風險管理及內部監控系統週年檢討向董事會及審核委員會報告。進行該等檢討時已考慮若干方面，包括但不限於(i)自上年度審閱後的重大風險之性質及程度變動及本集團對其業務及外部環境變動作出回應的能力；及(ii)管理層持續監察風險管理及內部監控系統的範圍及質素。

# 企業管治報告

## 核數師酬金

於二零二四年度，就審核服務應付予羅申美會計師事務所的費用為1,380,000港元（二零二三年度：1,200,000港元），就非審核服務（包括擔任主要交易之申報會計師及盡職調查）應付予羅申美會計師事務所的費用約為140,000港元（二零二三年度：45,000港元）。

## 投資者關係及與股東之溝通

本公司相信，維持高透明度是提升投資者關係的關鍵。本公司致力依循保持向其股東及投資者公開及適時披露公司資料的政策。

於二零二四年度內，本公司之公司細則並無變更。

## 股東通訊政策

本公司之股東通訊政策旨在鼓勵股東參與，並促進與本公司股東的雙向溝通。

本公司透過其企業通訊，如按照GEM上市規則規定適時並持續以印刷方式刊發並可於聯交所網站[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)及本公司網站[www.cbshk.com](http://www.cbshk.com)閱覽之年度報告、中期報告及季度報告（如有）、通告、公告及通函，向其股東更新其最新業務發展及財務表現。本公司之網站已為公眾人士及股東提供一個溝通平台。

本公司視股東週年大會（「股東週年大會」）及股東特別大會（「股東特別大會」）為一個平台，為董事會與股東提供直接溝通的大好機會。

本公司鼓勵股東出席股東週年大會及其他股東大會。本公司支持企業管治守則的原則，並鼓勵股東參與。

於二零二四年度內，本公司已經於二零二四年六月六日召開二零二四年股東週年大會，並已經鼓勵股東參與股東週年大會。股東週年大會提供雙向溝通的渠道，供股東就影響本公司的各種事項發表意見，以及讓本公司徵求並理解股東和持份者的意見。

此外，有直接渠道讓股東將查詢送交董事會，以及提出建議及召開股東特別大會，有關詳情載於下文「股東權利」一節。

有鑑於此，本公司認為，於二零二四年度內，股東通訊政策屬有效，並將會繼續不時評估及修訂其股東通訊政策。

# 企業管治報告

## 股東權利

### A. 股東召開股東特別大會之程序

本公司的特別股東大會須根據本公司的公司細則第58條，應在存放請求書當日持有不少於十分之一的本公司已繳足資本（而且該資本附有在本公司股東大會上表決的權利）的一名或多名股東請求召開。

有關請求須以書面形式存放於本公司的總辦事處及香港主要營業地點（目前位於香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場19樓1904-05A室）致董事會或公司秘書，以要求董事會召開股東特別大會，從而處理有關請求書內所指明的任何事務或決議案。

有關會議須在有關請求書存放後兩個月內舉行。如董事會在存放日期起計21天內，未有進而召開有關會議，則請求人可自行根據百慕達《1981年公司法》第74(3)條的條文召開會議，請求人因董事會沒有妥為召開會議而招致的任何合理費用，須由本公司償還請求人。

### B. 向董事會提出查詢的程序

股東可向董事會提出查詢及意見，有關查詢及意見可郵寄至本公司的香港主要營業地點（目前位於香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場19樓1904-05A室），註明公司秘書收啟。公司秘書負責將有關董事會直接職責範圍內的事宜的通訊轉交董事會，並將有關日常業務事宜的通訊（如建議及查詢）轉交董事。

### C. 股東於股東大會上提呈建議的程序

股東可提出決議案於股東特別大會上考慮。有關要求及程序載於上文「股東召開股東特別大會之程序」一段。

# 企業管治報告

## 股息政策

董事會已於二零一九年三月二十五日批准及採納股息政策（「**股息政策**」）。股息政策透過提供股息允許本公司股東分享本公司之溢利，同時保留本公司之流動資金，把握未來增長機遇。

根據股息政策，董事會將於建議及宣佈派發股息前考慮以下因素（其中包括）：

- (i) 本集團之經營及財務表現；
- (ii) 本集團之資本需求及未來資金需要；
- (iii) 本集團之流動資金狀況；
- (iv) 本公司及本集團各成員公司之儲備狀況；
- (v) 任何派付股息之限制；
- (vi) 一般經濟狀況以及可能對本集團業務或財務表現及狀況產生影響之其他內部及外在因素；及
- (vii) 董事會可能認為相關之任何其他因素。

本公司宣佈派發股息亦須遵守適用法律及規例，包括百慕達法律、GEM上市規則、本公司之公司細則以及任何適用法律、規則及規例。股息政策將由董事會不時檢討，並可於相關時間採納適當變動。概不保證會就任何指定期間派付任何特定金額之股息。

# 環境、社會及管治報告

## 匯報範圍

本集團不遺餘力地保護環境，肩負社會責任及奉行最嚴格的企業管治。我們已根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM證券上市規則（「**GEM上市規則**」）附錄C2《環境、社會及管治報告指引》（「**環境、社會及管治報告指引**」）規定，根據GEM上市規則附錄C2內所載之強制性披露規定及「不遵守就解釋」條文編製《二零二四年環境、社會及管治（**ESG**）報告》（下稱「**ESG報告**」），涵蓋的主要業務分部為：(i)於香港提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務；(ii)於中華人民共和國（「**中國**」）提供腫瘤免疫細胞治療及健康管理服務；(iii)於中國及香港銷售及分銷保健相關及醫藥產品；及(iv)提供保險經紀服務。

本報告的範圍將涵蓋本集團把ESG概念推廣至我們的僱員及客戶，並自二零一六年起於我們日常運作中實踐有關概念的措施，以及披露成果作為對二零二四年年度的全年總結。我們的管理層亦擬藉著本報告，提供本集團在管理ESG相關事宜的策略、推動全集團響應ESG措施及向持份者傳達我們ESG績效方面的概覽。環境、社會及管治報告呈列我們的環境表現數據，為我們過去一年的環境、社會及管治表現提供總體概述，包括與以前年度作出比較，以更好地說明我們的環境、社會及管治表現趨勢。除另有說明者外，用於量化上述衡量標準的方法與本集團在以往報告內所使用者互相一致，以便比較表現。

於本報告內所載的內容讓不同持份者（包括管理層）檢討及微調本集團的ESG政策，從而在未來數年取得更佳的ESG成果。

## 範圍及匯報期

本報告之匯報範圍涵蓋本集團擁有財務控制的核心業務單位，包括香港總辦事處，以及本集團在香港及中國大陸經營的主要附屬公司。本報告之界線及範圍與本集團之二零二三年環境、社會及管治報告之間並無任何重大變化。

我們的匯報期涵蓋二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日期間（首尾兩天包括在內）（「**二零二四年年度**」）。

## 環境、社會及管治管治架構

董事會透過制訂環境、社會及管治政策及舉措、制訂目的及目標、監督其實施及監察環境、社會及管治表現，為管理層提供領導及方向。本集團的業務及職能部門協助實施相關策略及環境、社會及管治政策的效能。董事會繼續探討如何進一步加強本集團的環境、社會及管治管治。董事會定期審視環境、社會及管治事務，包括環境保護、僱傭及勞工常規、營運常規及社區投資，並實施合適措施，以提升本集團的環境、社會及管治表現。

董事會相信，健全的環境、社會及管治架構對本集團的持續可持續性及發展非常重要。本集團願意為社會承擔更多責任，以及平衡持份者的利益。

## 環境、社會及管治報告

### ESG課題的管理

為了就ESG相關課題的妥善管理方法向我們的僱員提供清晰指導，本集團已經制定ESG政策，其載列本集團採納的原則，以對其經營所在環境及社會作出積極貢獻的方式經營。政策適用於本公司所有董事、高級人員及僱員，亦鼓勵分包商等外部持份者遵循政策，以展示行業最佳做法。

本集團的ESG政策詳述本集團在環境及社會事宜方面的主要責任，以及承諾應對個別持份者群體的需要，例如外部持份者、僱員及社區。

ESG政策用作本集團定期檢討其ESG表現的框架，其過程包括使用關鍵績效指標進行表現監察，及進行持份者參與，收集反饋意見，以幫助本集團持續改善ESG表現。

本集團管理層認為ESG表現對本集團可持續成功屬必需，並定期舉行ESG評估會議，以討論ESG的最新發展、持份者的期望以及本集團的ESG表現。此舉確保管理團隊保持有關新出現市場趨勢的最新知識及意識，並能夠主動管理可能會對本集團的業務經營產生影響的ESG風險。其包括使用情境規劃去了解關鍵的ESG風險因素，並將其納入本公司的風險管理流程中以進行密切監察。除ESG風險管理外，本集團亦積極尋求機會，將可持續發展融入我們的業務經營中。

### 持份者參與

本集團致力於減少對環境的負面影響、造福僱員及貢獻社區。

為確保本集團能充分地處理有關其營運的各ESG範疇，我們向各內部及外部持份者作出了有關其潛在影響的諮詢。本集團明白與不同背景的持份者維持良好關係的重要性，因此，納入為諮詢目標的人士覆蓋甚廣。

## 環境、社會及管治報告

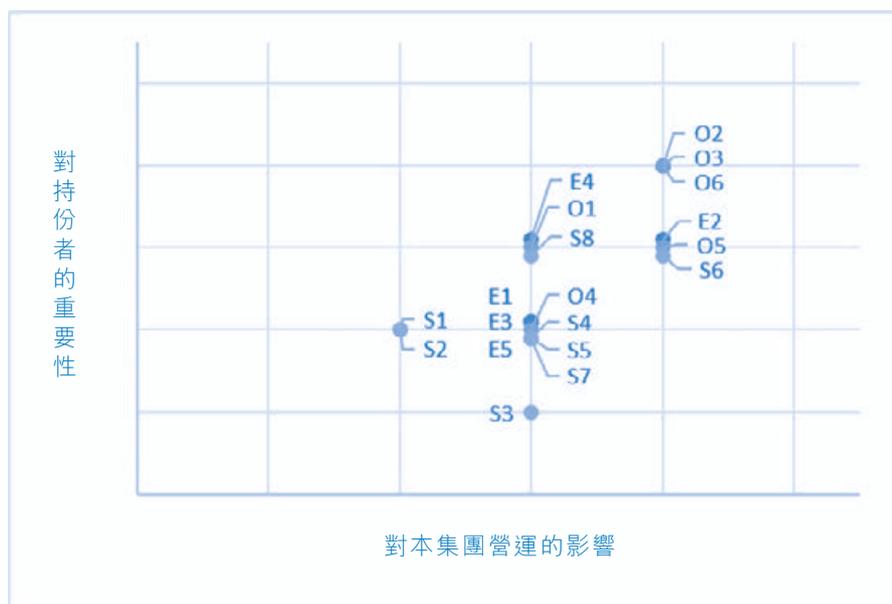
下表列出本集團的主要持份者，以及本集團於本年度內與各持份者所採用的眾溝通渠道。

持份者種類	持份者	期望及關注	參與渠道
內部持份者	僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>僱員薪金及福利</li> <li>工作環境的健康與安全</li> <li>培訓及事業發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>培訓</li> <li>表現審視及面談</li> <li>內部公告及刊物</li> <li>意見箱</li> </ul>
	股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業管治</li> <li>業務合規</li> <li>投資回報</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>新聞稿及公告</li> <li>股東週年大會</li> <li>季度、中期及年度報告</li> <li>公司網站</li> </ul>
	客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>保障客戶權益</li> <li>產品及服務的質量及安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>售後服務</li> <li>客戶通過表格、電郵及熱線作出意見反饋</li> </ul>
外部持份者	供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>公平的採購程序</li> <li>貨品質量</li> <li>準時就所供應貨品／服務付款</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>現場參觀</li> <li>供應商意見反饋表格</li> </ul>
	政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守法律及規例</li> <li>可持續發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>就遵守當地法律及規例進行監督</li> <li>向監管機構作出的例行報告</li> </ul>
	社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>社區參與</li> <li>保護當地環境</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>社區活動</li> <li>資助及慈善捐款</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

### 重要性評估

本集團已對各項ESG課題進行重要性評估，以識別及評估本集團內部及外部持份者（例如客戶、投資者、僱員、供應商及政府）的關注事項及權益。有關評估的結果列示於以下所示的重要性矩陣：



圖例			
E1	能源管理	O1	客戶滿意度
E2	環境合規	O2	產品質量管理
E3	溫室氣體管理	O3	產品銷售及標籤
E4	廢棄物管理	O4	原材料管理
E5	廢水管理	O5	供應商管理
		O6	反貪污
		S1	反歧視
		S2	童工與強制勞工管理
		S3	社區關係
		S4	多元化及平等機會
		S5	僱員溝通
		S6	職業安全及健康
		S7	人才管理
		S8	培訓及發展

於二零二四年度，本集團繼續透過多元化的溝通渠道（包括員工會議、股東週年大會及客戶服務渠道）與其持份者保持開放及透明的對話。本集團已經就彼等對環境、社會及管治相關事宜的期望取得更好了解，從而使業務發展及可持續發展策略更為協調。

透過與內部及外部持份者的定期溝通及互動，本集團可更好地識別及優先考慮環境、社會及管治議題，從而在其商業實務及可持續發展之間保持平衡，同時滿足持份者的需要及期望。

## 環境、社會及管治報告

本集團將會不斷改善環境、社會及管治表現，以滿足持份者的期望。在未來，本集團將會繼續並擴大持份者參與，透過多元化的溝通渠道，加強重大性評估。

### 遵守相關法律及法規的概況

於二零二四年度，本公司已經在其業務活動中遵守以下非盡列的規則及規例：

#### 環境

於二零二四年度，本公司已經遵守以下有關空氣及溫室氣體排放、向水及土地排放以及產生有害及無害廢棄物的規則及規例：

- 空氣污染管制條例(香港法例第311章)
- 水污染管制條例(香港法例第358章)
- 廢物處置條例(香港法例第354章)
- 廢物處置(化學廢物)(一般)規例(香港法例第354C章)
- 廢物處置(醫療廢物)(一般)規例(香港法例第354O章)

#### 社會及就業

於二零二四年度，本公司已經遵守以下(i)有關補償及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他利益及福利；(ii)有關防止童工及強制勞工；及(iii)有關提供安全工作環境及保護僱員免受職業危害的規則及規例：

- 僱傭條例(香港法例第57章)
- 僱員補償條例(香港法例第282章)
- 最低工資條例(香港法例第608章)
- 性別歧視條例(香港法例第480章)
- 職業安全及健康條例(香港法例第509章)
- 殘疾歧視條例(香港法例第487章)
- 家庭崗位歧視條例(香港法例第527章)
- 種族歧視條例(香港法例第602章)
- 入境條例(香港法例第115章)

## 環境、社會及管治報告

### 產品責任

於二零二四年度，本公司已經遵守以下有關健康及安全、廣告、標籤及私隱事宜的規則及規例，其乃有關本公司提供的產品及服務：

- 個人資料(私隱)條例(香港法例第486章)
- 商品說明條例(香港法例第362章)
- 食物安全條例(香港法例第612章)
- 競爭條例(香港法例第619章)
- 輔助醫療業條例(香港法例第359章)
- 醫務化驗師(註冊及紀律處分程序)規例(香港法例第359A章)
- 放射技師(註冊及紀律處分程序)規例(香港法例第359H章)
- 輻射條例(香港法例第303章)
- 輻射(管制放射性物質)規例(香港法例第303A章)
- 輻射(管制輻照儀器)規例(香港法例第303B章)
- 醫生註冊條例(香港法例第161章)

### 反貪污

於二零二四年度，本公司已經遵守以下有關賄賂、敲詐、欺詐及洗錢的規則及規例：

- 防止賄賂條例(香港法例第201章)
- 打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例(香港法例第615章)
- 聯合國(反恐怖主義措施)條例(香港法例第575章)
- 販毒(追討得益)條例(香港法例第405章)
- 有組織及嚴重罪行條例(香港法例第455章)

### 環境

#### 影響意識

本集團明白在我們的營運中具有強烈的環境意識的重要。作為一家專注於提供精準診斷及細胞治療的公司，我們明白我們的業務活動可能會對環境造成重大影響。我們努力透過在研發、醫學測試及癌症精準診斷業務中實施可持續做法，將我們的環境足跡降到最低。其包括減少我們的能源消耗，盡量減少廢物的產生，以及管理我們的用水。此外，我們的目標為向對環境負責的供應商採購材料及設備，並鼓勵我們的僱員在工作及個人生活中採取生態友好的做法。我們致力成為負責任的企業公民，為後代保護環境盡一份力。

本集團明白，董事會在領導我們的ESG工作及推動影響意識方面扮演關鍵角色。我們明白，ESG考慮對於我們業務的長期成功乃屬必需，我們正在設立一個專門的ESG委員會，以監察我們的進展，並制訂策略，幫助我們實現ESG目標。此外，我們的董事會成員積極與持份者接觸，以了解其關切，並將反饋意見納入我們的ESG計劃。我們相信，強大的董事會領導為在整個組織內促進ESG意識以及激勵其他人對該等關鍵事宜採取行動的關鍵。

## 環境、社會及管治報告

### 環境政策

本集團明白保護環境的重要性，了解我們的經營活動可能會對環境造成潛在影響，並致力儘量減低影響。在我們的目標是為股東創造收入及向客戶提供優質產品及專業服務的同時，本集團制訂了多套**環境政策**，以確保符合中國及香港所有適用的法例及監管規定。我們的政策亦訂定方向，以及為我們僱員因應各業務不同的活動對環境構成的環境影響提供最佳的管理指引。我們的環境政策的主要特點包括：

- 監察是否符合所有適用的環境法律、標準及規例；
- 養成員工的環保文化；
- 透過於節約營運資源以提高公眾對環境可持續發展的意識；
- 尋求持續改善能源及其他天然資源的使用效益；及
- 採用「綠色辦公室措施」所列的最佳常規。

鑒於我們業務的性質及地區覆蓋，我們必須確定及管理我們的營運業務對環境所造成的影響，以盡可能將此等影響減至最低。於營運過程中，我們亦於集團內部推廣了有關環保意識的計劃。我們鼓勵客戶與我們攜手持續改善環境保護。

### 氣候相關議題

本集團肯定氣候課題對可持續業務運作的重要性日益增加，本集團已經制訂一套內部政策去界定識別氣候相關風險對本集團業務產生的重大影響的流程。本集團定期審視監管及行業趨勢，以識別對本集團經營業務有重大影響的潛在風險因素。其包括監察有關環境表現、能源消耗及碳排放的新政策。此外，我們亦監察行業同儕普遍採用的趨勢及策略，以確保本集團在制訂氣候管理策略時對最佳做法保持警覺。

基於本集團的業務性質，我們預期與氣候變化相關的物理性風險將不會對我們的業務模式及價值鏈產生任何重大影響。然而，在減少溫室氣體的全球趨勢下，預計過渡到更清潔的電力及更嚴格的環境法規將會導致經營成本（例如電費）在未來幾年上升。為減輕該潛在風險，本集團已經制訂策略及目標，以減少我們的環境足印，其將會在報告以下章節詳細闡述。然而，預計有關潛在影響的規模將不會對本集團的財務表現產生重大影響。本集團將會對有關議題保持警惕，並在隨後的報告內載入任何新的觀察。

# 環境、社會及管治報告

## 資源使用

作為一家重視環保的企業，本集團積極宣揚「綠色辦公室」及精明消耗天然資源的文化，並著眼於節約能源及用紙。

於二零二四年度，我們成功落實多項措施，如於辦公室採納能源節約及效益政策及常規，以及在我們的營運中採用環保技術，詳情如下：

### 能源節約措施：

- 我們採購能源設備時，會以「能源效益標籤」作為其中一項挑選標準，並盡可能選用附有該標籤的能源設備；
- 實行良好工作環境常規，例如鼓勵將空調系統調校至攝氏25.5度來營造舒適兼具能源效益的工作環境；及
- 於工作場所內的實踐節約能源常規，例如實行將閑置的電子設備關掉或設置為省電模式。

### 節約用紙措施

- 我們於辦公室推廣使用電子文件平台(即電郵)以減少廢棄紙張；
- 盡可能以電子方式發送營銷材料(如賀卡)；及
- 鼓勵善用紙張，如在適當情況下雙面打印或複印。

## 節水政策

儘管水的消耗對本集團的經運並不重大，而本集團在求取水源上並無遇到任何重大問題，然而，我們鼓勵員工在日常營運中小心用水。

## 氣體排放

在香港及珠三角地區，來自人類活動的主要空氣污染物包括：氮氧化物(「 $\text{NO}_x$ 」)、硫氧化物(「 $\text{SO}_x$ 」)及懸浮顆粒(「 $\text{RSP}$ 」，或稱為顆粒物(「 $\text{PM}$ 」))。這些大氣污染物的主要來源包括汽車、船、發電廠及當地工業商業活動排放。本集團的營運中需要使用私家車運作及耗用煤氣，因此本集團已識別及評估相關氣體排放。氣體排放乃根據有關化石燃料消耗及汽車使用的統計數據進行評估。於匯報期內，本集團產生的氣體排放量包括氮氧化物6.1千克、硫氧化物0.14千克及顆粒物0.45千克(二零二三年分別為514.8千克、0.76千克及47.77千克)。於二零二四年，由於運貨貨車消耗的柴油減少，因此，本集團的氣體排放大幅減少。

空氣排放根據匯報期內消耗化石燃料的數量，使用聯交所出版的《如何準備環境、社會及管治報告》附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引內所提供的排放係數計算。

除上述排放外，本集團並無涉及任何其他燃燒工序、工業或重型運輸活動，而可能導致其他直接大氣氣體排放。

## 環境、社會及管治報告

### 溫室氣體排放

本集團明白，溫室氣體排放是衡量環境表現的重要指標，因此，減少與營運有關的溫室氣體排放量是我們的長期目標之一。本集團的溫室氣體排放主要來自其電力消耗。

本集團通過使用有關電力及化石燃料消耗的數據以估計其於報告期的溫室氣體排放。為將能源消耗數字轉換為相等的溫室氣體排放，計算時會使用從公用設施發票獲得的排放因子以及信譽良好的第三方參考資料（包括電力及汽油消耗數據以及相關碳排放因子）。除二氧化碳（CO<sub>2</sub>）排放量外，應注意，有關溫室氣體排放計算亦考慮其他排放物（包括甲烷（CH<sub>4</sub>）及氧化亞氮（N<sub>2</sub>O））（其影響以二氧化碳當量（CO<sub>2</sub>e）列示）對全球暖化所帶來的影響，以釐定本集團營運對全球暖化的累計影響。

在匯報期內，與本集團營運相關的範圍1及2溫室氣體排放總量估計為394噸二氧化碳當量。本集團範圍1及2排放減少主要有關旗下業務單位的醫療診斷業務減少，其導致電力及柴油消耗減少。

除燃料及電力消耗的範圍1及2排放外，本集團亦收集了來自範圍3排放的間接溫室氣體排放的數據。這包括有關紙張處置、飲用水處理及航空商務差旅的排放。本集團擬在未來年度逐步提升範圍3排放披露的涵蓋內容，並正在制訂合適的方法。

於匯報期內，本集團並無錄得有關違反任何有關環境法例及規例的事項。

### 廢棄物管理

#### 有害廢棄物

本集團位於香港的業務包括一處實驗室檢測設施及一處醫療產品包裝線，其經營活動無可避免會產生醫療廢棄物。我們已制訂廢棄物管理政策，為妥善處理及管理所產生的醫療廢棄物提供指引，並確保我們符合《廢物處置條例》（香港法例第354章）及《廢物處置（醫療廢物）（一般）規例》（香港法例第354O章）的法律規定。

本集團非常重視其行業特有的醫療廢棄物事宜，並已制定嚴格的政策對此實施管理。另外我們已制定醫療廢棄物管理政策，以確保妥善處置此類醫療廢棄物。

## 環境、社會及管治報告

此外，本集團已經成立實驗室安全委員會，以確保實驗室的運作符合安全程序。委員會之職責亦包括管理醫療廢棄物，包括(但不限於)以下各項：

- 將醫療廢棄物與其他廢棄物分開，防止醫療廢棄物進入及污染都市固體廢物處置鏈
- 妥善包裝及標明醫療廢棄物以便識別，包括有關產生源頭的資料，以確保妥善處理
- 為醫療廢棄物提供安全可靠的臨時存儲區域
- 由持牌醫療廢棄物收集商收集醫療廢棄物進行處置
- 保存有關記錄
- 有關處理醫療廢棄物的員工安全培訓

我們利用防漏容器盛載實驗室廢棄物，確保不受潮及防止容器於正常處理下撕裂或破裂。為免溢漏，容器只會填充至顯示為最大容量之70%及80%的警告線以下，然後進行密封。等待處理的容器會存放於處所內通風良好及只供儲存醫療廢棄物的地方。

就處理醫療廢棄物而言，本集團已委聘醫療廢棄物承包商依法安全地收集並處置醫療廢棄物。經審視後，本集團並不知悉任何有關有害廢棄物及其處理程序的違規活動。

本集團肯定其過往連續多年來的成就，並尋求在處理有害廢棄物方面保持零違規記錄。

### 無害廢棄物

至於無害廢棄物，我們與僱員保持緊密合作以促進減廢。我們的工作場所鼓勵對廢紙進行回收及再用等措施。此外，本集團自發進一步推行無紙化的工作環境，鼓勵員工工作及進行溝通時盡量使用電郵及電子格式文件代替印本。於匯報期內，本集團的耗紙總量約為0.2公噸。

廢棄物	年度產生量	
	二零二四年	二零二三年
有害廢棄物	<b>3.78公噸</b>	128.4公噸
無害廢棄物	<b>224.0公噸</b>	423.3公噸
廢水	<b>3,048立方米</b>	11,556立方米

於本報告期內，有害及無害廢棄物處置過程乃由獲授權的廢物處理方處理，並遵從監管規定進行。

## 環境、社會及管治報告

於二零二四年度，由於旗下業務單位的醫療診斷活動減少，因此，本集團產生的有害廢棄物大幅下降。

於二零二四年度，由於建設活動較去年減少，因此，本集團的廢水產生量大幅減少。

於匯報期內，本集團使用0.18公噸包裝材料。

### 環境目標

為指導旗下僱員實現減廢，邁向更清潔及更綠色的環境，本集團已經於二零二一年制訂一套5年環境目標。董事會將每年檢討目標的進展，尤其是在中國及香港的核心業務。

	能源消耗	在5年內減少3%
	溫室氣體排放	在5年內減少3%
	氣體排放	在5年內減少1%
	廢棄物的產生	在5年內減少3%
	辦公室用紙	在5年內減少3%

由於近年的業務規模及相關環保表現有所波動，本集團將考慮重新釐定其環保關鍵績效指標，以便更一致地追蹤表現。此外，服務範圍的轉變可能會導致溫室氣體排放狀況改變，因此需要全面審視目前做法。本集團致力識別減少碳足跡的機會，同時提升其提供的各項新服務的可持續性。

## 環境、社會及管治報告

### 概要

於匯報期內，有關本集團排放物及資源消耗的關鍵績效指標的綜合數據概述如下：

環境關鍵績效指標			
類別	單位	二零二四年	二零二三年
<b>能源消耗</b>			
能源消耗總量	吉焦	<b>2,903</b>	7,204
汽油消耗	吉焦(升)	<b>320 (9,247)</b>	33 (956)
柴油消耗	吉焦(升)	<b>15 (400)</b>	1,801 (46,553)
電力消耗	吉焦(千瓦時)	<b>2,568 (713,319)</b>	5,370 (1,491,709)
煤氣消耗	吉焦	<b>0</b>	0
總消耗密度	吉焦/1,000港元收入	<b>0.041</b>	0.034
<b>溫室氣體排放</b>			
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	<b>394</b>	843
範圍1—直接排放	噸二氧化碳當量	<b>26.1</b>	131.5
二氧化碳(CO <sub>2</sub> )排放	公噸	<b>22.9</b>	123.9
甲烷(CH <sub>4</sub> )排放	千克	<b>2.3</b>	3.7
氧化亞氮(N <sub>2</sub> O)排放	千克	<b>10.2</b>	24.3
範圍2—能源間接排放	噸二氧化碳當量	<b>339</b>	647
範圍3—其他間接排放	噸二氧化碳當量	<b>28.8</b>	63.7
飲用水處理	噸二氧化碳當量	<b>4.7</b>	10.1
棄置於堆填區的廢紙	噸二氧化碳當量	<b>2.6</b>	5.6
僱員商務差旅	噸二氧化碳當量	<b>21.6</b>	48.0
溫室氣體排放總密度	噸二氧化碳當量/1,000港元收入	<b>0.00559</b>	0.00398
<b>氣體排放</b>			
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )排放	千克	<b>6.1</b>	514.8
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )排放	千克	<b>0.14</b>	0.76
顆粒物排放	千克	<b>0.45</b>	47.8
<b>廢棄物管理</b>			
產生的有害廢棄物總量	公噸	<b>3.78</b>	128.4
產生的無害廢棄物總量	公噸	<b>224.0</b>	423.3
有害廢棄物總密度	千克/1,000港元收入	<b>0.00005</b>	0.606
無害廢棄物總密度	千克/1,000港元收入	<b>0.00318</b>	2.00
廢水產生總量	立方米	<b>3,048</b>	11,556
<b>資源使用</b>			
耗水總量	立方米	<b>5,112</b>	11,556
耗水總密度	立方米/1,000港元收入	<b>0.072</b>	0.054
<b>包裝材料</b>			
塑料	公噸	<b>0</b>	1.32
紙盒	公噸	<b>0.18</b>	0.16
總量	公噸	<b>0.18</b>	1.48

## 環境、社會及管治報告

### 社會

本集團的業務分佈於數個行業市場，與我們合作的優秀人才甚眾。本集團的指導原則一直包括為員工提供具競爭力的薪酬，同時一視同仁、不偏不倚，並遵守法律法規。本集團將對各個領域進行監察，並按需要作出改善，以及繼續以可持續及對社會負責的方式成長。

### 僱傭

作為一間對社會負責的企業，本集團明白，所有公司都相當倚賴**團隊**質素才能成功。本集團對其能幹的員工付出的貢獻及做出的成就給予肯定，因此，員工精益求精的努力必須以優厚的薪酬作為回報。本集團為其員工提供具競爭力的薪酬及福利計劃，務求挽留及招納精英人才來應付我們長遠的架構性增長。

本集團業務採用特定招聘程序，以確保招聘到具有合適資歷及技能的員工。

### 薪酬委員會

本集團設立薪酬委員會的目的，是使本集團可吸引、挽留及推動對本集團取得成功非常重要的具才幹僱員。薪酬委員會的主要職務包括：(a)就本集團的**薪酬政策**及架構以及釐定所有董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提供建議，以供董事會作出最終決定及(b)制定透明程序以建立該**薪酬政策**及架構，從而確保董事或其任何聯繫人士將不會參與其本身薪酬的決定。

本集團的管理層定期檢討僱員的薪酬待遇，執行目標績效考核，並因應當期市場及行業趨勢、通脹及上一年公司及僱員的表現作出所需薪酬調整。薪酬待遇亦與職位的貢獻及僱員的表現掛鉤，並通過按僱員職位訂定的目標及關鍵績效指標作出評估，以吸引、留住及推動人才。

### 健康與安全

本集團認為僱員的安全是我們最關注的事項。我們仔細制訂的**安全手冊**，旨在提高營運安全意識，以及在我們的工作場所中實踐最佳常規。我們致力維持高水平的職業安全及健康標準，並矢志為僱員提供一個安全及舒適的工作環境。

本集團嚴格遵守《職業安全及健康條例》(香港法例第509章)，而我們於匯報期內並無錄得工傷或損失的工作日數。

## 環境、社會及管治報告

### 香港

本集團的安全政策訂有嚴格的實驗室行為操守指引，確保工作環境安全。我們已制訂有害物料按風險級別分類（即化學品、試劑及設備等）以及妥善管理工作空間的程序。每種物料會按照其風險水平編配合適的處理措施，詳情見下文：

1. 嚴格遵守ISO 15189:2012及安全手冊，當中列明實驗室基本的安全常規規則。
2. 已設立實驗室安全委員會，負責監督實驗室的安全表現、識別安全問題、向僱員提供相關安全程序及作出培訓安排。
3. 每兩年對實驗室單位及周邊範圍進行安全檢查。
4. 在處理潛在有害材料時，向僱員提供合適的保護設備。

### 上海

本集團一家主要附屬公司上海隆耀，其營運亦符合本集團的安全文化，並已經發展出一套有關處理生物廢物的程序，詳情如下：

1. 生物廢物會於收集前分類，包括傳染性廢物、病理廢物、醫療廢物及化學廢物。用作盛載有害廢棄物的容器於使用前必須仔細檢查是否有任何潛在損壞或洩漏的情況，以儘量減少發生人員暴露於有害物質之風險。
2. 處理可能含有高風險物質（例如細菌培養物及有毒毒素）的廢物時，應在收集前於源頭以高壓釜或化學處理的方式充分消毒。
3. 為減低過度充填的風險，用於收集醫療廢物及利器的容器最多只使用其總容量的75%。
4. 設有專門醫療廢物的臨時存儲點，以便隨後在獲認可機構進行處置之前，短期放置潛在有害物質。有害物質只可最多於臨時存儲點存放兩天，而存儲點的設計須能防止洩漏及避免儲存物接觸極端溫度／濕度。

於二零二四年，本集團並無重大不符合有關安全工作環境及保障僱員避免職業性危害之標準、法律、規則及法規。

健康與安全關鍵績效指標 類型	截至二零二二年、二零二三年及 二零二四年十二月三十一日止年度各年	
	數目	比率%
因工亡故	0	0
因工傷損失工作日數	0	0

## 環境、社會及管治報告

### 培訓及發展

本集團視僱員為其最重大的資產之一。經專業培訓的優秀人才對於我們持續成功至為重要。本集團鼓勵僱員持續學習，目的不僅為確保僱員能做好其工作，亦旨在讓僱員得到個人成長及事業發展。

本集團的管理層已為僱員制訂專門的培訓政策，包括：

- 確保僱員獲得支持及擁有所需知識及技能，以滿足本集團及其服務使用者不斷轉變的需要，有助本集團實現其策略目標；
- 透過協助僱員充實、深化及進一步提升其現有的技能基礎，促進僱員發展及個人發展；及
- 提供讓僱員持續學習及發展的工作環境，協助僱員從工作獲得成就感，提高其推動力，並藉此挽留人才。

我們亦與外部教育機構合作，為僱員提供不同內容的內部培訓課程。培訓課程乃專為本集團營運需要而設計，旨在讓我們的員工提升及發展所需的技能。

於匯報期內，本集團為其僱員提供涵蓋有關本集團營運的關鍵課題的不同培訓機會，包括：

- 迎新與入職訓練
- 技術發展
- 領導力及軟技能
- 安全與合規
- 技能提升與再培訓

於二零二四年，本集團的培訓統計數字列於下表：

	按性別		按類別		
	男性	女性	高級管理人員	中層管理人員	其他員工
接受培訓的僱員百分比	35%	22%	35%	29%	27%
平均培訓時數	5.3	2.6	5.0	3.9	3.4

本集團為新聘的僱員提供入職培訓以裝備必需知識，當中培訓議題包括：

- 公司架構及使命；
- 僱員對業務成功及目標的貢獻；及
- 公司指引、程序等。

## 環境、社會及管治報告

### 平等機會、多元化及反歧視

#### 僱員組成／平等機會

本集團的人力資源政策及程序乃遵照適用法例及規定而制訂及執行。各地區的管理團隊均須負責維持其人力資源政策，範圍涵蓋薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視及其他待遇及福利(例如健康檢查計劃、自願性公積金計劃及其他津貼)等。

作為提供平等就業機會的僱主，本集團按職位要求僱用具有合適資格、經驗、技能、潛力、表現及知識的人員。本集團不會歧視任何人士的性別、婚姻狀況、家庭狀況、懷孕、殘疾、年齡、性取向、種族和膚色、世系、族裔、國籍及宗教。

僱員應遵守《性別歧視條例》(香港法例第480章)、《殘疾歧視條例》(香港法例第487章)、《家庭崗位歧視條例》(香港法例第527章)及《種族歧視條例》(香港法例第602章)以及其各自的相關業務守則。僱員如作出任何歧視、中傷或性騷擾行為或行徑，將會遭到紀律處分程序。

僱員如對工作場所方面有任何關注或疑問，會轉介予行政及人力資源部協助，而所有個案將以絕對保密形式徹底調查及處理。

本集團於僱傭合約內訂明有關工作時數、休息及假期以及不公平或不合理解僱保障的條款。本集團亦已推行八小時工作天及五天工作周制度。

#### 勞工準則

本集團絕不容忍使用強制勞工及童工，並嚴格遵守與聘用勞工及勞動合約有關的法例及規例。本集團的僱傭政策清楚訂明，申請人必須至少年滿18歲，且禁止聘請童工。本集團於招聘期間採取必要的措施以核實應聘者的年齡，並將對每名新入聘僱員進行背景審查，以確認應聘者的身份資料。倘若在本集團的營運中發現任何童工／強制勞工，會將有關僱員移離其工作崗位，以確保其安全及福祉。

於匯報期內，本集團並沒有知悉任何不遵守有關僱傭及勞工常規法例及規例的情況。

## 環境、社會及管治報告

### 僱員人口資料

於本匯報期末，本集團有141名全職僱員及7名兼職僱員。在匯報期內，整個集團的全職僱員的整體流失率為30%。下表列出旗下僱員人口統計的分析。

僱傭類型	二零二四年年度	
	員工人數	員工流失率(%)
全職	141	32%
兼職	7	26%

地區	性別	二零二四年年度	
		員工人數	員工流失率(%)
中國	男性	22	29%
	女性	12	69%
香港	男性	46	34%
	女性	68	20%

性別	二零二四年年度	
	員工人數	員工流失率(%)
男性	68	32%
女性	80	29%

年齡組別	二零二四年年度	
	員工人數	員工流失率(%)
30歲以下	15	86%
31至50歲	74	27%
50歲以上	59	17%

## 環境、社會及管治報告

### 供應商管理

#### 香港

本集團就營運中所消耗的供應品採購程序訂有嚴格的政策，由品質部經理負責確保產品的質量達到本集團要求。我們只會向可靠的供應商購買化學劑及設備，而該等供應商必須已取得ISO認證、聲譽昭著、提供可靠的安全服務、具成本效益及迅速回應我們的要求等。我們每年檢討及重新評估供應商名單，以確保我們對認可供應商的評估保持符合現況。如發現消耗品或試劑出現缺陷或被認為不符合標準，我們會要求供應商更換有缺陷的產品，而有關事件可能會記錄於我們的供應商評估系統，以供日後參考。

#### 上海

上海隆耀與本集團所制訂的供應商管理標準一致，並且採用評估矩陣以評估其供應商的合適性，當中涵蓋以下方面：

- 供應商調查
- 產品質量協議
- 儲存狀況
- 產品質量標準
- 產品質量分析
- 認證(包括許可證及註冊文件)
- 良好製造規範(GMP)證書

如有需要，本集團會對供應商進行實地評估／重新評估，以徹底評估有關供應商。我們會組建一支實地評估團隊，成員包括不同領域的專家，包括質量管理、生產、材料、包裝、製造設備及實驗室系統。

### 供應鏈中的風險管理

本集團已經實施全面的供應鏈政策，以識別、評估及管理與我們的營運相關的環境及社會風險。該等政策確保我們作為對環境及社會負責任的企業運作。

我們供應鏈政策的主要方面包括：

- 供應商選擇：我們對潛在供應商進行徹底盡職審查，以評估其環境及社會表現，並確保其遵守本集團的組織可持續性標準及價值觀。
- 風險評估：定期評估我們供應鏈中的環境及社會風險，包括廢棄物管理、碳排放、勞工常規及人權等因素，使我們能夠積極應對潛在問題。
- 表現檢討：我們對供應商進行例行檢討，以確保遵守我們的供應商政策及標準，並識別可改進的範圍。
- 持續改進：我們定期檢討及更新我們的政策，以應對不斷演變的要求，並納入最佳做法。

## 環境、社會及管治報告

### 可持續採購政策

為顯示我們對實現整個供應鏈碳減排的承諾，我們鼓勵採購環境表現更佳的产品。在可行的情況下，我們優先選擇與低環境影響相關的产品及服務，例如較高能源效益、減少廢物產生及較低碳排放。

我們亦鼓勵員工保持了解最新行業趨勢的最新知識，以協助確保採購過程充分考慮供應鏈中不同層面的環境表現。

### 供應商分佈

本集團供應商的地理分佈如下表所示：

地區	供應商數目
香港	73
中國	28
日本	2
美國	2
韓國	1

本集團絕大部分供應商均來自亞洲，尤其是香港及中國大陸。本集團鼓勵在可行情況下使用當地／地區供應商，以協助儘量減少有關長途運輸的環境影響。

### 質量保證

#### 香港

於二零二零年，本集團的醫學實驗室及健康檢查中心已經取得美國病理學家學會資格。本集團繼續致力於確保其產品質量處於最高標準。為達到此目標，我們會對如質量管理系統、組織及管理 etc 營運項目表現進行定期評估。

為作出嚴密的監察，我們定期進行全面的內部審核，並將有關結果以正式報告形式記載，以作記錄用途。此外，審核的結果會交由實驗室主管審閱，其後定期向高級管理層匯報，以持續作出改善。

此外，我們的診斷中心業務已獲香港認可處接受為香港實驗所認可計劃認可的S類實驗室，並符合ISO 15189:2012的要求。

## 環境、社會及管治報告

### 上海

為保證質量及控制可能對產品質量產生負面影響的風險因素，本集團開發了「質量風險管理程序」。本集團採用系統性風險評估，以識別產品質量風險的潛在原因，估計其發生的可能性以及有關事件的嚴重性。對於每個被識別的潛在風險因素，會辨別及評估現有的保護措施，以判斷剩餘風險是否屬可接受。如有需要，會提出減輕風險的措施，以供管理層考慮。

此外，本集團亦有採用多個常見的風險管理評估工具（包括失效模式、影響與關鍵性分析(FMECA)、故障樹分析(FTA)以及危害與可操作性分析(HAZOP)）。透過綜合各分析結果，可為管理層提供機會儘量減低質量風險，並制訂持續改進的策略。

客戶投訴會進行審查及調查，從而使本集團的服務及產品質量保持在最優水平。倘若發現本集團的任何產品／服務低於本集團所訂立的質量要求，本集團會採取適當措施，包括回收，以確保本集團的聲譽不受損害。

產品責任關鍵績效指標	數量	比率(%)
已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	0	0
接獲關於產品及服務的投訴數目	0	0

### 資料保護

本集團已嚴格遵守香港的《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)及業內所有其他相關資料保護原則。

在實驗室業務中，本集團所採用的**保密政策**確保受檢驗者的個人資料獲得審慎處理及妥善保存。本集團所保存的個人資料只供獲授權僱員查閱，除非達成同意協定或醫生要求，否則不得發放予任何第三方公司。

此外，除非受檢驗者授權或檢驗醫生要求，否則醫療報告不得發放予任何外界人士，包括受檢驗者的家庭成員。

### 知識產權

知識產權對本集團的業務經營至關重要。本集團運用商標、版權及其他有關知識產權的法律，例如與其商業夥伴及供應商訂立保密協議，以保護知識產權。

本集團的僱員對外間人士披露本集團的任何機密資料，須取得本集團的授權。

於二零二四年度內，透過確保本集團的廣告及推廣活動並無虛假及誤導性訊息，本集團已遵守相關法律及規例，例如《商品說明條例》(香港法例第362章)及消費者保護法。於二零二四年度內，本集團並無就產品及服務質量發現不遵守法律及規例的任何重大情況。

## 環境、社會及管治報告

### 反貪污

本集團嚴格遵守所有有關貪污的法律規定，並盡全力禁止所有形式的違法活動(包括貪污)，絕無例外。我們要求員工了解有關規定，並於日常運作中與我們合作為本集團把關，禁止及防止洗黑錢活動。本集團企業亦已經制定政策，為僱員就賄賂及腐敗採取的措施提供指導。

為保持透明度及提高誠信及問責性，本集團設立了舉報渠道透過官方渠道舉報失當行為及其他違背內部政策及指引的不當活動，包括(但不限於)工作場所的失當行為及金融犯罪。報告會直接提交部門主管或行政與人力資源部。報告事件會徹底調查，如有需要，會根據嚴重程度轉交審核委員會向董事會提出建議。如發現可能為刑事罪行，有關個案將轉交審核委員會，其將會尋求法律意見，如發現任何失當行為，會採取所需紀律行動。為確保舉報程序有效，並保護舉報人免受任何形式的報復或影響，舉報政策包含有保密條款。

為加強僱員對反貪污議題的了解，我們定期籌備內部培訓，當中包含個案研究以及為如何避免遇上可能與不合規活動有關的情況提供建議。本集團亦已製備「反貪污措施」工作指引，供所有僱員查閱及索取。

於二零二四年，本集團並無知悉發生任何不符合與貪污、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢有關法例及規例的行為，包括(但不限於)防止賄賂條例(香港法例第201章)。此外，於報告期內，本集團並無涉及任何有關貪污的法律案件。

反貪污關鍵績效指標	數量	比率(%)
於匯報期內對本公司或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目	0	0

### 社區

#### 社區投資

本集團致力透過社會參與及貢獻去支持公眾，從而更好地了解本公司經營所在社區的需要，並考慮到其活動對社區利益的影響。本集團鼓勵僱員積極參與社區公益，並透過專注於向多間慈善機構捐款達成。

於二零二四年，本集團並無作出任何財務或其他志願捐助。本集團承認作為其經營所在社區不可分割的一部分的重要性，並仍然致力在未來作出正面影響。本集團正在積極探索符合其價值觀及當地社區需要的新夥伴關係及舉措。

本集團將繼續努力參與社區服務，鼓勵僱員參加義工活動，並投放資源為未來再出一分力。

## 董事報告

董事會欣然呈報彼等之報告連同本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度（「二零二四年度」）之經審核綜合財務報表。

### 註冊成立地點及主要營業地點

本公司於二零零三年六月五日根據開曼群島法例第二十二章公司法（一九六一年第三項法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免公司，並根據百慕達法例作為獲豁免公司正式存續於百慕達。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司之總辦事處及香港主要營業地點位於香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場19樓1904-05A室。

### 主要風險及不明朗因素

董事知悉本集團面對多種風險，包括某些為本集團或本集團所經營行業特有的風險。董事已設立政策以確保可持續地識別、匯報、監察及管理可能對本集團造成不利影響之重大風險。

本集團已識別下列被視為對本集團影響至關重大的關鍵風險，可能對本集團之業務、財務狀況、經營業績及增長前景造成不利及／或重大影響。有關本集團業務及本集團所經營行業之關鍵風險包括但不限於：

#### (a) 競爭

本集團所經營行業之競爭十分激烈，其競爭範圍包括生產成本、價格競爭、營銷計劃、客戶服務及分銷網絡。倘若本集團未有及時就市場狀況作出回應，將會影響消費者對本集團產品及服務之需求，本集團之聲譽，以及本集團之財務表現。

本集團一直持續留意其競爭對手、市場及行業的情況，並對其業務策略作出調整以應對營商環境之轉變。

#### (b) 財務風險

本集團面對之財務風險包括匯兌風險、價格風險、信貸風險、利率風險及流動性風險。本集團積極及定期檢討及管理其資本架構，在爭取股東回報與穩健資本狀況兩者之間保持平衡，並且於必要時因應經濟環境之變動作出調整，保持最佳之資本架構。

#### (c) 科技

本集團依賴資訊科技系統及網絡，包括互聯網及第三方為本集團之營運提供之寄存服務，包括實驗室管理、銷售及分銷、訂購及採購、庫存管理及財務匯報。倘若資訊科技系統發生任何嚴重中斷或延遲，包括因未能成功為本集團系統升級、系統故障、病毒入侵或網絡攻擊而引發之中斷或延遲，均可能導致數據流失或操作受阻。因此，本集團將不斷監察，並在必要時執行相關資訊科技系統及網絡，務求緊貼科技進步的步伐。本集團訂有足夠的備份程序及復修策略，以減低資訊科技系統失靈的嚴重程度。

## 董事報告

### (d) 宏觀經濟環境

宏觀經濟衰退對營商環境造成負面影響。客戶未必把保健相關及醫藥產品及服務視為必需品，因此可能導致客戶或分銷商對本集團產品的需求及訂單減少。

本集團將密切留意經濟環境之任何有關變化，並在不同的市場情況下調整產品多元化計劃及營銷策略，以至整體業務計劃。

### (e) 僱員

本集團在增長方面之成功及能力，主要取決於其能否吸引、培訓、挽留及激勵技術嫻熟兼勝任工作之管理、銷售、營銷、行政、操作及技術人員。主要人員流失可能對本集團之前景及營運造成重大不利影響。本集團認為員工流動乃無法避免。本集團已採取主要管理人員繼任計劃，藉此應付可能流失之人才知識及維持業務持續運作。

### (f) 監管及營運合規

本集團經營所在之市場及行業講求遵守眾多的法規，包括但不限於(i)《競爭條例》(香港法例第619章)；(ii)《僱傭條例》(香港法例第57章)；(iii)《商品說明條例》(香港法例第362章)；(iv)《食物安全條例》(香港法例第612章)；(v)《保險業條例》(香港法例第41章)，以及根據或就該等成文法所下發或頒佈之適用法規、指引、政策及許可期限。此外，GEM上市規則亦適用於本集團。

未能回應有關法規之變動可能對本集團之聲譽、營運及財務表現構成不利影響。為了減輕不遵守上述法規之風險，本集團透過執行內部監控及審批程序、進行員工培訓及取得法律意見等多項措施，確保符合此等規定。

### 直接及最終控股公司

本公司之直接控股公司為Genius Lead Limited(「**Genius Lead**」)，為於薩摩亞註冊成立之有限公司；及最終控股公司為Genius Earn Limited(「**Genius Earn**」)，為於英屬處女群島註冊成立之有限公司。

### 主要業務

本公司主要業務為投資控股。其附屬公司之主要業務為(i)於香港提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務；(ii)於中國提供腫瘤免疫細胞治療及健康管理服務；(iii)於中國及香港銷售及分銷保健相關及醫藥產品；及(iv)提供保險經紀服務。

# 董事報告

## 業績及股息

本集團於二零二四年度之業績載於第86至87頁之綜合損益及其他全面收益表。本集團及本公司於該日之事務狀況分別載於本報告第88頁之綜合財務狀況表及綜合財務報表附註31(a)。

董事會不建議就二零二四年度派付股息(截至二零二三年十二月三十一日止年度(「二零二三年年度」):無)。

## 分部資料

本集團業務於二零二四年度之主要業務及營運地理位置分析載於綜合財務報表附註10。

## 慈善捐款

於二零二四年度內，本集團作出慈善捐款約零港元(二零二三年年度:105,000港元)。

## 主要客戶及供應商

於二零二四年度，本集團主要客戶及供應商應佔營業額及採購額之百分比載列如下：

### 營業額

最大客戶	19.72%
前五大客戶總和	39.83%

### 採購額

最大供應商	23.17%
前五大供應商總和	62.87%

在二零二四年度，來自提供保險經紀服務的收入中，本集團最大客戶所佔的百分比約為19.72%(二零二三年：來自提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務的收入，約為31.23%)，而本集團來自提供保險經紀服務及提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務的收入總額中，五大客戶應佔百分比約為39.83%(二零二三年：50.03%)。

於二零二四年度，本集團向最大供應商採購百分比約為23.17%(二零二三年：約18.53%)，而本集團向五大供應商採購百分比約為62.87%(二零二三年：約70.84%)。

就董事所知，董事或彼等各自的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)、任何股東(據董事所知擁有5%以上的本公司已發行股本者)概無在本集團前五大客戶及供應商中擁有任何權益。

## 股本

本公司股本於二零二四年度之變動詳情載於綜合財務報表附註30。

# 董事報告

## 股票掛鈎協議

有關本公司於年內訂立或於年末時存續的股票掛鈎協議詳情如下：

### (a) 根據一般授權配售現有股份及先舊後新認購新股份

敬請參閱本年報「管理層討論及分析」一節「業務回顧」一節內「根據一般授權配售現有股份及先舊後新認購新股份及所得款項用途」分節。

配售及先舊後新認購為本公司拓寬其股東基礎及以合理成本籌集額外資金之良機，有助促進其業務之未來增長及發展。

### (b) 可轉換債券

敬請參閱本年報「管理層討論及分析」一節「業務回顧」一節內「根據一般授權配售可轉換債券」及「根據一般授權配售現有股份及先舊後新認購新股份及所得款項用途」分節。

董事會認為透過發行可轉換債券加強本集團之資本基礎，為本集團之長遠發展及進一步增強本集團之財務狀況作準備為有利之舉。倘可轉換債券所附帶之換股權獲行使，則發行可轉換債券將為本公司提供機會，以擴大及強化其資本基礎，並透過引入新投資者而擴大股東基礎。

### (c) 購股權計劃

本公司於二零二四年六月六日採納一項購股權計劃，以令本集團能夠向經選定參與者授出購股權，作為彼等為本集團作出貢獻之獎勵或回報。

於二零二四年年度內，並無授予任何購股權。

本公司購股權計劃之詳情載於本報告「購股權計劃」一節以及綜合財務報表附註40(a)。

### (d) 股份獎勵計劃

本公司於二零二一年八月十八日採納一項股份獎勵計劃，以令本集團能夠向經選定參與者授出股份獎勵，作為彼等為本集團作出貢獻之獎勵或回報。

於二零二四年年度，受託人並無購買任何股份。本公司並無根據股份獎勵計劃授予任何股份。

本公司股份獎勵計劃之詳情載於本報告「股份獎勵計劃」一節以及綜合財務報表附註40(b)。

## 儲備

本集團及本公司儲備於二零二四年年度內之變動詳情分別載於第89頁之綜合權益變動表及綜合財務報表附註31(b)。

## 董事報告

### 可分發儲備

於二零二四年度，本公司之可供分發予本公司股東儲備載於綜合財務報表附註31(b)。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於二零二四年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註19。

### 優先購買權

本公司之公司細則並無優先購買權之條文，而百慕達法例並無有關權利之限制。

### 報告期後事項

重大報告期後事項之詳情載於綜合財務報表附註46。

### 財務概要

本集團於過去五個財政年度內之業績以及資產及負債概要載於本報告第177至178頁之財務概要。此概要並不構成經審核綜合財務報表之一部分。

### 業務回顧

業務回顧包括(i)本集團於二零二四年度之業務回顧；(ii)自二零二四年度結束以來發生並影響本集團之重要事項詳情；(iii)關鍵財務及業務績效指標；(iv)有關本集團可能進行的未來業務發展；及(v)本集團面對之主要風險及不明朗因素之討論，載於本報告第6至22頁「管理層討論及分析」一節。該等討論構成本董事報告的一部分。

### 環境政策及表現

作為負責任之企業公民，本集團認同良好環境管理十分重要。本集團實行綠色政策，提升能源效益之餘亦盡力減少能源消耗。有關詳情請參閱本報告第42至62頁「環境、社會及管治報告」一節。

### 遵守法律與法規

本集團認同遵守適當法律及法規十分重要，以及不遵守該等規定存在之風險。本集團已推行制度並分配人力資源以確保持續遵守適用法律、規則及法規。本公司及其於香港及中國營運之附屬公司須遵守多項法例及法規之規定。就香港營運附屬公司而言，適用法例及法規計有(其中包括)《商品說明條例》(香港法例第362章)、《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)、《競爭條例》(香港法例第619章)、《僱傭條例》(香港法例第57章)、《保險業條例》(香港法例第41章)，以及根據或就該等成文法所下發或頒佈之適用法規、指引、政策及許可期限。此外，GEM上市規則亦適用於本公司。就中國營運附屬公司而言，適用法例及法規計有(其中包括)外商投資商業領域管理辦法、中華人民共和國環境影響評價法、中華人民共和國外資企業法及中華人民共和國公司登記管理條例。於二零二四年度內及截至本報告日期，除本報告所披露者外，本集團已遵守於香港及中國對本集團有重大影響之相關法例及法規。

## 董事報告

### 與主要持份者之關係

本公司致力以可持續方式經營，同時平衡各方利益相關者之利益，當中包括本集團的僱員、客戶、供應商及社區。

### 僱員

本集團認知其僱員之價值及重要性，而本集團一直投放資源於員工培訓及檢討彼等之發展。

通過提供不存在各種形式歧視的工作環境，本集團已設立一套整合的人力資本策略以招聘、發展及動員僱員，確保向僱員提供優厚的薪酬方案、適當的培訓及發展機會，並使彼等的表現目標與本集團的業務目標保持一致。

於二零二四年度，僱員並無發生任何歧視的已知呈報。管理層及各層員工有責任確保所有僱員遵照法定規定工作，有責任安排充足的資源滿足安全規定並進行培訓及監管。

### 客戶

本集團致力為其客戶提供安全優質之產品及服務，並設有客戶投訴處理機制，以接收、分析及處理投訴個案，並且提出補救建議，務求改善本集團之服務及產品質素，以及與客戶維持固有關係。

### 供應商

本集團與多名供應商建立了長遠關係。本集團謹慎挑選供應商，要求彼等滿足若干評核條件，包括往績記錄、財務實力、聲譽及準時付運產品之能力，達到質量標準。

就認可供應商而言，本集團每年就彼等之表現進行評估，並保存有關記錄。倘收到任何次品或不合規格的原材料，將立即知會供應商並提出要求換貨。

### 社區

本公司將繼續為社會作出貢獻，參與公共服務活動，協力建立和諧社會。有關詳情請參閱本年報第42至62頁「環境、社會及管治報告」一節。

# 董事報告

## 董事

於二零二四年度及截至本報告日期，董事如下：

### 執行董事

劉小林先生(主席)

何詢先生

黃嵩先生

### 非執行董事

徐海音女士(於二零二四年六月十三日辭任)

### 獨立非執行董事

鄢國祥先生

郭圓濤博士(於二零二四年六月六日獲委任)

何俊傑博士(於二零二四年六月六日退任)

錢紅驥先生

董事辭任或退任之理由載於本報告第27頁。

根據本公司之公司細則第83(2)條，董事有權不時及隨時委任任何人士為董事以填補董事會之臨時空缺，或新增現屆董事會成員。以此方式獲委任之任何董事只任職至本公司舉行其獲委任後的首屆股東週年大會為止，屆時將合資格膺選連任。

此外，根據本公司之公司細則第84(1)條，於每屆股東週年大會上，當時三份之一董事(或倘人數並非三(3)之倍數，則以最接近但不少於三份之一的人數)須輪席退任，惟各董事須至少每三年退任一次。退任董事將符合資格膺選連任。劉小林先生及鄢國祥先生將於應屆股東週年大會上退任，並合資格且願意膺選連任。

## 董事履歷

本公司董事之履歷詳情載於本報告第23至25頁。

## 董事的服務合約

根據本公司之公司細則及GEM上市規則，全體董事均須於本公司股東週年大會上輪席退任及可膺選連任。

所有董事均已與本公司訂立為期一年的服務合約。

建議於應屆股東週年大會上重選連任之董事概無與本公司訂立本公司不可於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)的服務合約。

# 董事報告

## 董事於重大交易、安排及合約中之利益

除綜合財務報表附註45內所披露本集團之關連人士交易外，本公司董事或與董事有關連的實體概無於本公司或其任何附屬公司所訂立於二零二四年度內或完結時仍然有效且對本集團業務屬重大之任何交易、安排及合約中直接或間接擁有重大利益。

## 本公司與其控股股東之間的合約

本公司或其附屬公司與本公司控股股東或其任何附屬公司之間並無任何有關提供服務的或其他重要合約於二零二四年度內任何時間存在。

## 管理合約

於二零二四年度內概無訂立或存在與本集團業務整體或任何主要部分之管理及行政有關之合約。

## 競爭權益

於二零二四年度內，本公司董事、控股股東或其各自的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務(本集團之業務除外)中擁有任何權益。

## 薪酬政策

本集團董事及高級管理層的薪酬政策由董事會薪酬委員會按照其長處、資歷及能力訂立。董事薪酬由董事會根據董事會薪酬委員會於考慮到市場競爭力、個人表現及成績後所給予之推薦意見後釐定。本公司已採納購股權計劃及股份獎勵計劃，讓本公司可向董事及合資格參與者授予股份激勵。有關該計劃的詳情載於綜合財務報表附註40。

根據企業管治守則之守則條文第E.1.5條，本公司董事及高級管理層於二零二四年度之薪酬範圍如下：

薪酬範圍	人數
零港元至1,000,000港元	0
1,000,001港元至1,500,000港元	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1

有關董事酬金及五名最高薪酬人士之進一步詳情載於綜合財務報表附註15及14。

## 董事報告

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須由本公司所備存的登記冊所記錄的權益及淡倉；或根據GEM上市規則第5.46條所述董事交易必守標準另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份之好倉

董事姓名	身份及權益性質	持有之普通股數目	概約百分比 (附註a)
劉小林先生 (「劉先生」)	受控制法團權益	529,500,546 (附註b)	54.27%
	實益擁有人	1,092,000	0.11%
		530,592,546	54.38%

附註：

- (a) 於二零二四年十二月三十一日，本公司之已發行股份總數為975,731,150股本公司每股面值0.10港元之普通股。
- (b) Genius Lead是該等本公司股份的登記及實益擁有人，而Genius Lead由Genius Earn全資擁有，後者則由劉先生全資擁有。因此，劉先生被視為於Genius Lead持有的本公司股份中擁有權益。

#### (ii) 於相聯法團股份之好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	於相聯法團持有的股份數目	概約百分比
劉先生	Genius Earn	實益擁有人	1	100%
	Genius Lead	受控制法團權益	1	100%

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，本公司並沒有任何董事或最高行政人員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、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須備存的登記冊所記錄的任何權益或淡倉；或根據GEM上市規則第5.46條所述董事交易必守標準而另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 董事報告

### 主要股東於股份及相關股份中持有的須予公佈權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，按根據證券及期貨條例第336條須由本公司所備存的登記冊所記錄，以下人士或實體（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有權益或淡倉：

#### 於股份及相關股份之好倉

股東姓名／名稱	身份及權益性質	持有之普通股數目	概約百分比 (附註a)
Genius Earn (附註b)	受控制法團權益	529,500,546	54.27%
Genius Lead (附註b)	實益擁有人	529,500,546	54.27%
Richlane Ventures Limited (附註c)	實益擁有人	58,000,000	5.94%
高振順(「高先生」)(附註c)	受控制法團權益	95,545,000	9.79%

附註：

- (a) 於二零二四年十二月三十一日，本公司之已發行股份總數為975,731,150股本公司每股面值0.10港元之普通股。
- (b) Genius Lead由Genius Earn全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，Genius Earn被視為於Genius Lead持有的本公司股份中擁有權益。
- (c) Richlane Ventures Limited由高先生全資擁有。因此，高先生被視為於Richlane Ventures Limited所持有的58,000,000股本公司股份中擁有權益。高先生被視為擁有權益的其餘37,545,000股本公司股份由高先生控制的其他公司持有。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，並無任何其他人士或實體（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司所備存的登記冊所記錄之權益或淡倉。

## 董事報告

### 購股權計劃

#### 二零一四年購股權計劃

本公司於二零一四年五月二十六日採納購股權計劃（「二零一四年購股權計劃」），並已於二零二四年五月二十六日屆滿。所有於二零一四年購股權計劃到期前據此授出而尚未行使之購股權將繼續有效並可予行使。由二零一四年購股權計劃屆滿日期起，不得再據此授予任何購股權。

於二零二四年度，根據二零一四年購股權計劃授予之本公司購股權之變動詳情載列如下：

承授人類別/ 姓名	授出日期	每股行使價 (港元)	可予行使購股權之股份數目					於 二零二四年 十二月 三十一日 之結餘	行使期
			於 二零二四年 一月一日 之結餘	於 二零二四年 年度授出	於 二零二四年 年度行使	於 二零二四年 年度失效	於 二零二四年 年度註銷		
<b>董事</b>									
何詢先生	二零二零年九月二日	2.00	3,220,000	-	-	3,220,000	-	-	附註1
徐海音女士	二零二三年一月六日	1.45	5,000,000	-	-	5,000,000	-	-	附註3
<b>小計</b>			<b>8,220,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,220,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>服務供應商 顧問</b>									
翟普博士	二零二零年 十一月二十六日	2.00至2.20	1,670,000	-	-	1,670,000	-	-	附註2
<b>小計</b>			<b>1,670,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,670,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>總計</b>			<b>9,890,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,890,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

# 董事報告

附註：

1. 該等購股權於二零二零年九月二日授出。於緊接授出日期前，股份之收市價為每股1.55港元。該等購股權可予行使以認購：(i) 3,220,000股股份可於二零二零年九月二日至二零二三年九月一日期間行使（購股權於二零二零年九月二日至二零二零年九月一日歸屬）；及(ii) 3,220,000股股份可於二零二三年九月二日至二零二四年九月一日期間行使（購股權於二零二零年九月二日至二零二三年九月一日歸屬）。
2. 該等購股權於二零二零年十一月二十六日授出。於緊接授出日期前，股份之收市價為每股1.34港元。該等購股權可予行使以認購：(i) 1,665,000股股份可於二零二零年十一月二十六日至二零二三年十一月二十五日期間行使，有關行使價為2.10港元（購股權於二零二零年十一月二十六日至二零二零年十一月二十五日歸屬）；及(ii) 1,670,000股股份可於二零二三年十一月二十六日至二零二四年十一月二十五日期間行使，有關行使價為2.20港元（購股權於二零二零年十一月二十六日至二零二三年十一月二十五日歸屬）。
3. 於二零二三年一月六日，5,000,000份購股權已授予徐海音女士。授予徐海音女士的購股權並無表現目標，亦並無回撥機制。股份在授出日期的收市價為每股1.10港元，而在緊接授出日期前五個營業日的平均收市價為每股1.13港元。緊接授出日期前的股份收市價為1.13港元。

該等購股權有效期為四年，由授出日期起至各可行使期結束時止，其中(i) 33.33%（1,665,000份購股權）將於二零二三年一月六日至二零二四年一月五日歸屬，可於二零二四年一月六日至二零二五年一月五日行使；(ii) 33.33%（1,665,000份購股權）將於二零二三年一月六日至二零二五年一月五日歸屬，並可在二零二五年一月六日至二零二六年一月五日期間行使；及(iii) 33.34%（1,670,000份購股權）將於二零二三年一月六日至二零二六年一月五日歸屬，並可在二零二六年一月六日至二零二七年一月五日期間行使。

徐女士已辭任本公司董事，由二零二四年六月十三日起生效。向其授予之購股權已於同日失效。徐女士留任為本集團顧問。

4. 服務提供者分項限額將為9,632,311股股份，相當於二零二四年購股權計劃批准日期的已發行股份總數（不包括庫存股份）約1%。

於二零二四年度內，並無根據二零一四年購股權計劃授出之購股權獲行使。於二零二四年十二月三十一日，並無任何根據二零一四年購股權計劃授出之購股權尚未行使。

## 二零二四年購股權計劃

### (1) 目的及參與者

根據本公司股東於二零二四年六月六日通過之普通決議案，本公司採納新購股權計劃（「二零二四年購股權計劃」）以獎勵合資格參與者（包括僱員參與者、關連實體參與者及服務提供者（定義見GEM上市規則第23.03A(1)條），以促進本集團業務的發展及成功。有關二零二四年購股權計劃之主要條款載於下文及在本公司日期為二零二四年五月十四日之通函內。

於二零二四年度內及截至本報告日期，並無根據二零二四年購股權計劃授出任何購股權。

### (2) 可供發行的股份總數

可就可根據二零二四年購股權計劃隨時授出的所有選擇權連同可根據本公司任何其他計劃授出的購股權及獎勵發行的股份總數，不得超過96,323,115股股份，即於二零二四年購股權計劃採納日期已發行股份（不包括庫存股份）的10%（「計劃授權限額」）。

在計劃授權限額內，可就可根據二零二四年購股權計劃隨時授出的所有購股權連同可根據本公司當時的任何其他股份計劃授予服務提供者的購股權及獎勵發行的股份總數，不得超過9,632,311股股份，即於二零二四年購股權計劃採納日期已發行股份（不包括庫存股份）的1%（「服務提供者分項限額」）。

## 董事報告

並無根據二零二四年購股權計劃授出任何購股權。因此，於二零二四年十二月三十一日，根據計劃授權限額可供發行可認購最多96,323,115股股份（相當於本報告日期之已發行股份約9.87%）之購股權，而根據服務提供者分項限額可供發行可認購最多9,632,311股股份之購股權。

### (3) 參與者的權益上限

除非經股東於股東大會中另作批准，否則，在任何12個月期間，就根據二零二四年購股權計劃及本公司任何其他計劃授予各合資格參與者的所有購股權及獎勵已發行及可能發行的本公司股份總數，不得超過已發行股份的1%。

### (4) 行使期及歸屬期

在所有適用法律及GEM上市規則的規限下，承授人可就根據二零二四年購股權計劃授出的購股權行使的期限及該等購股權的歸屬期，將載於本公司向合資格參與者發出的要約函。行使期不得超過緊接要約日期10週年前一日。除董事會可酌情加速歸屬日期之若干訂明情況外，於行使購股權之前必須持有至少12個月。

### (5) 接納

合資格參與者可在要約函所指定的時間內（不得遲於要約日期起計21日）接納要約函，而就接納要約有關的本公司股份數目而言，購股權將視為已於要約日期授予。在接受授出購股權時，須支付象徵式代價1.00港元。

### (6) 釐定行使價的基準

董事會就根據二零二四年購股權計劃行使購股權而釐定的本公司股份行使價，在根據適用法律及GEM上市規則作出任何調整後，須不低於下列最高者：(i)本公司股份在要約日在聯交所日報表上的收市價；(ii)本公司股份在緊接要約日期前五個營業日在聯交所日報表上的平均收市價；及(iii)股份面值。

### (7) 計劃的剩餘期限

本公司於二零二四年六月六日採納的二零二四年購股權計劃，由採納日期起計，有效期為十年。二零二四年購股權計劃的剩餘年期將於二零三四年六月五日屆滿。

# 董事報告

## 股份獎勵計劃

### (1) 股份獎勵計劃之目的及參與者

本公司營運一項股份獎勵計劃以獎勵及嘉許合資格參與者(包括本集團僱員、高級人員、董事及顧問)對本集團業務成功所作出的貢獻。有關股份獎勵計劃之主要條款載於下文及綜合財務報表附註40(b)內。

於二零二四年度內，股份獎勵計劃受託人並無認購任何本公司新股份、從本公司任何股東收取任何本公司之現有股份或在市場上購買任何本公司股份，而本公司並無根據股份獎勵計劃給予任何本公司股份。

於二零二四年十二月三十一日，受託人持有7,038,000股本公司股份。

### (2) 可供發行的股份總數

根據股份獎勵計劃，如本公司進一步授出任何獎勵股份會導致根據股份獎勵計劃授予的本公司股份數目超過96,323,115股股份(即本公司於股份獎勵計劃採納日期二零二一年八月十八日之已發行股份總數的10%)，則概不得授出獎勵。

自股份獎勵計劃採納日期起至二零二三年十二月三十一日止，已根據股份獎勵計劃獎勵582,000股股份。於二零二四年度內，並無獎勵任何股份。因此，於二零二四年初及年末，可根據股份獎勵計劃授出95,741,115股股份，相當於於本報告日期的已發行股份約9.81%。

### (3) 參與者的權益上限

每名參與者根據股份獎勵計劃享有的最高權利不得超過本公司於二零二一年八月十八日(即股份獎勵計劃採納日期)之已發行股份總數的1%。

### (4) 歸屬及條件

在股份獎勵計劃有效期內，董事會可不時在所有適用法律及GEM上市規則的限制下，決定獎勵的歸屬準則及條件或期限。所有有關歸屬準則及條件(如有)及期限(包括歸屬日期)須載於發給各選定參與者的相關獎勵函中。

### (5) 釐定購買價的基準

董事會可在股份獎勵計劃有效期內隨時指示及促使受託人認購本公司新股份或向本公司任何股東收取本公司現有股份，或按董事會指示或授權的購買價格範圍購買本公司現有股份(無論在市場上或在市場外)，但須遵守適用法律及GEM上市規則。

### (6) 計劃的剩餘期限

股份獎勵計劃有效期由採納日期起為期10年。股份獎勵計劃的剩餘年期將於二零三一年八月十七日屆滿。

## 董事報告

### 有關股份計劃之其他資料

在二零二四年度，根據本公司二零一四年購股權計劃、二零二四年購股權計劃及股份獎勵計劃授出的購股權及股份獎勵可予發行的本公司股份總數為9,890,000股。有關購股權及股份獎勵之攤薄效應為1.01%，即本公司可能發行股份數目除以同期本公司加權平均股份數目。

根據二零一四年購股權計劃、二零二四年購股權計劃及股份獎勵計劃，除於本報告內所披露者外，並無：

- (i) 參與者獲授的購股權及獎勵超過1%個人上限；
- (ii) 於任何12個月期間向任何相關實體參與者或服務提供者授出及將授出的購股權及獎勵超過已發行有關類別股份的0.1%；及
- (iii) 根據GEM上市規則第23.07條須披露授予其他僱員參與者、相關實體參與者及服務提供者的購股權或獎勵。

除二零一四年購股權計劃、二零二四年購股權計劃及股份獎勵計劃外，本公司及其附屬公司於截至二零二四年十二月三十一日止年度並無任何其他購股權計劃或股份獎勵計劃。

### 董事收購股份及債權證的權利

除二零一四年購股權計劃、二零二四年購股權計劃及股份獎勵計劃外，於二零二四年度內及於二零二四年度末，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何旨在使董事可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益的安排。

### 購買、出售或贖回上市證券

於二零二四年度內，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

本集團於二零二四年度並無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業之交易。

### 關聯人士及關連交易

於二零二四年度，鑑於鵬博董事李海峰先生為本公司在附屬公司層面的關連人士，本年報「管理層討論及分析」一節「業務回顧」一節內所述附屬公司採納股份獎勵計劃及認購附屬公司股份構成本公司之關連交易。根據GEM上市規則第20.99條，據此擬進行之交易須遵守GEM上市規則第二十章之申報及公告規定，而獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准規定。有關詳情先前已於本公司日期為二零二四年八月五日之公告內披露。

## 董事報告

除此之外，於二零二四年度，本公司並無訂立任何根據GEM上市規則須予披露的關連交易。

本集團於二零二四年度所訂立的關聯人士交易於綜合財務報表附註45披露。

除綜合財務報表附註45所披露的關聯人士交易外，並無由本公司或其任何附屬公司所訂立而董事或其關連實體於當中直接或間接地擁有重大利益且對本集團業務而言屬重大的交易、安排、合約乃於報告期末或於二零二四年度內任何時候訂立或仍然生效。

除綜合財務報表附註45(b)所述之董事酬金(根據GEM上市規則第20.93條，為獲全面豁免的關連交易)外，綜合財務報表附註45所披露於二零二四年度內訂立的關聯人士交易概不構成關連交易或持續關連交易。

### 企業管治

本公司所採納之主要企業管治常規載於本報告第26至41頁之「企業管治報告」一節。

### 退休福利計劃

本集團於二零二四年度運作之退休福利計劃之詳情載於綜合財務報表附註16。

### 獨立性確認

獨立非執行董事各自已向聯交所提交書面聲明確認其獨立性。本公司已接獲各獨立非執行董事之年度獨立性確認，且董事會認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士並於本報告日期符合載於GEM上市規則第5.09條之規定。

### 公眾持股量之充足性

以本公司在本報告日期可以得悉、而董事亦知悉的公開資料作為基準，本公司已維持根據GEM上市規則所指明之公眾持股量。

### 稅務寬免

本公司並不知悉本公司股東因持有本公司股份而可獲得任何稅務減免。本公司股份潛在持有人及投資者如對認購、購買、持有、處置或買賣本公司股份的稅收影響(包括稅收寬免)有任何疑問，建議諮詢其專業顧問。

謹此強調，對於本公司股份持有人因認購、購買、持有、處置或買賣本公司股份而產生的任何稅務影響或法律責任，本公司或其董事或高級人員概不承擔任何責任。

## 董事報告

### 獲准許的彌償條文

本公司的公司細則第164(1)條訂明，本公司董事或其他高級人員均可從本公司的資產中，就彼等或彼等任何一方因或基於執行其職務所作出、發生的作為或不作為而將或可能招致或蒙受的所有行動、費用、收費、損失、損害及開支獲得彌償及確保免受損害，惟彌償保證不得引伸至任何有關本公司董事或高級人員欺詐或不誠實行為有關的事宜。

本公司及其附屬公司之董事已有董事責任保險，以應付可能對董事提出的申索產生的潛在費用及法律責任。於截至二零二四年十二月三十一日止財政年度內以及於本報告日期，本公司之公司細則以及董事責任保險有相關條文於惠及一名或多於一名身為本公司或其有聯繫公司的董事或前董事的人的情況下有效。

### 額外資料及本公司之意見及應對無法表示審計意見之計劃

就二零二四年度，董事會謹請本公司股東注意本公司核數師無法表示審計意見（「無法表示意見」）。在本公司核數師提出之所有關注事項中，無法表示意見主要標示本集團發生本年度虧損約251,854,000港元，而於二零二四年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約129,519,000港元。此外，於二零二四年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款約為138,693,000港元須於一年內償還。該等狀況顯示存在重大不確定性，可能會對本集團按持續經營基準繼續經營的能力構成重大疑問，因此，其可能無法在正常業務運作過程中變現其資產及解除其負債。因此，核數師無法就綜合財務報表發表審計意見。

有關本公司按持續經營基準繼續經營的能力，董事會已經審閱涵蓋截至二零二五年三月三十一日止期間的現金流量預測，並經考慮若干措施的實施，包括（但不限於）綜合財務報表附註2內所載者，目標為改善其流動性及財務狀況，例如：

- (1) 於報告期末後，本集團已經取得延遲償還其他借款約75,588,000港元。
- (2) 管理層將會繼續與銀行磋商，以續訂銀行融資。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有銀行借款約25,981,000港元，其中約13,259,000港元須於八年內償還。銀行融資載有按要求隨時付還條款，而有關銀行借款被分類為流動負債。截至本報告日期，本集團已經遵守契諾，而根據與銀行的最新溝通，董事並不知悉銀行有任何意向撤回其銀行融資或要求提前償還貸款，而董事相信，有鑑於本集團與銀行的良好往績記錄及關係，現有銀行融資將可於現行年期到期時續訂。此外，人民幣4,000,000元（相等於約4,240,000港元）之銀行借款正在與銀行續期，預期將會於二零二五年五月完成續期。

## 董事報告

- (3) 董事正在與銀行及融資租賃公司磋商，以取得額外資金，以就支付其現有財務義務及未來經營及資本支出融資。

例子包括以下各項：

- 於報告期末後，本集團已經取得其他借款6,000,000港元。
  - 於二零二五年三月二十一日，上海隆耀訂立融資租賃協議並取得租賃所得款項人民幣7,000,000元（相等於約7,421,000港元）。
  - 於二零二五年三月及四月，本公司控股股東及／或其聯繫人向本公司墊付貸款約7,500,000港元。
  - 在海南省政府之協調下，本集團已經向兩家主要國有金融資本投資管理或金融資產管理公司申請總額為人民幣200,000,000元之貸款。該兩家公司目前正在就申請進行內部審批。
  - 本集團最近向中國一家銀行申請設備按揭貸款。預期貸款金額將為人民幣30,000,000元。現正等候銀行的評估及正式建議。
  - 本集團亦已經向中國兩家銀行提交資料，以申請設備融資租賃及貸款融資，現正等候銀行的評估及正式建議。
- (4) 董事會將會尋求機會變現其於Pillar的投資，以重新分配資源，以支持本集團的營運及持續增長。本集團正在積極為其於Pillar之投資尋找潛在買家。截至本報告日期為止，本集團尚未就有意出售事項訂立任何協議。
- (5) 董事會將會積極尋求進一步集資的替代方案，包括配售股份及發行本公司可轉換債券及對其附屬公司注資，以增加本集團的權益及支持本集團的持續增長。

於二零二五年二月二十五日，鵬博(海南)與深圳市華大松禾生科一號私募創業投資基金合夥企業(有限合夥)就擬對鵬博(海南)進行投資訂立意向書。投資者正就鵬博(海南)進行盡職審查，建議投資金額為人民幣30,000,000元。目前預期，建議投資將會於二零二五年五月左右完成。

此外，於二零二五年二月二十七日，鵬博(海南)與湖北惟宥訂立注資協議，據此，湖北惟宥有條件同意對鵬博(海南)注資人民幣50,000,000元。有關詳情已於本公司日期分別為二零二五年二月二十五日及二零二五年二月二十七日之公告內披露。誠如本公司日期為二零二五年三月三十一日之公告內所披露，按第二期款項認購人民幣16,000,000元註冊資本之交易已經終止。因此，鵬博(海南)將會完成湖北惟宥按第一期款項認購註冊資本人民幣666,667元之註冊。

## 董事報告

本集團亦已經與一家專門投資於醫療保健及生物科技領域的私募股權投資公司就其建議投資人民幣60,000,000元於鵬博(海南)展開磋商。目前預期將會於二零二五年六月左右就建議投資訂立具有約束力的協議。

- (6) 董事會將會繼續實行營運措施，包括控制成本及資本支出，目標為以改善本集團的營運資金。該等措施包括(其中包括)精簡業務流程、優化資源分配及提升整體效率。本集團將會繼續監察該等營運措施的效能。

本公司資金需求的問題受到董事會高度重視，始終將保障本公司資金鏈穩定、推動項目順利開展作為工作重點，積極採取一系列有效措施，目前已取得進展。

自資金緊張情況出現以來，董事會迅速行動，主動與私募股權基金、銀行等各類金融機構展開多方對接。通過積極溝通與協商，我們成功獲得了銀行人民幣5,000萬元授信和貸款，與深圳市華大松禾生科一號私募創業投資基金合夥企業(有限合夥)簽署股權投資意向書，其計劃為鵬博(海南)BNCT項目注入資金。同時，我們與各家金融機構、銀行、信托，母基金正在加緊推進融資有關事項，將會引入長期借款及股權投資，這將有效解決海南BNCT醫院項目建設的資金需求，並為後續發展提供充足的資金保障。

在資本市場方面，公司積極尋求股份配售和可轉換債券發行等融資方案。二零二四年十二月，本公司已完成美元600萬可轉換債券的延期工作，為本公司資金周轉爭取了更多時間和空間。此外，上海隆耀CART細胞治療正在進行第二輪融資，並積極探索商業方案，以實現正在開發的LY007 CART細胞產品的商業化，進一步增加本集團的發展資金。

上述各家金融機構和基金正在商談的潛在融資金額落實後，可以覆蓋目前的本集團公司流動負債及推動海南BNCT項目完工和開業。以上各項盡調和協議洽談階段，由於洽談盡調需要時間，預計未來兩個月內會陸續落實以及資金到位。

董事已經審視無法表示意見對本集團的影響，並且認為，在成功及繼續實施上述措施以及取得股權集資替代方案及借款的規限下，其對本集團的經營業務並無任何重大影響。因此董事認為，按持續經營基準編製截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表乃屬合適。除此之外，於二零二四年十二月三十一日，董事並不知悉有任何其他有關可能會對本集團按持續經營基準繼續經營的能力構成重大疑問的任何事件或狀況的重大不確定因素。

## 董事報告

審核委員會已經審閱二零二四年度之無法表示意見，並確認其基礎。審核委員會亦已經審閱並同意董事會的上述立場。審核委員會與管理層對無法表示意見及本公司之應對計劃並無分歧。

倘若上述事項成功執行，且本集團的業務營運及財務狀況並無任何其他重大不利轉變，董事會預期，將可於截至二零二五年十二月三十一日止財政年度移除無法表示意見。

### 獨立核數師

本公司核數師在之前三個年度概無任何變動。

本集團於二零二四年度之綜合財務報表已由羅申美會計師事務所審核，其將任滿告退並符合資格及願意接受重新委任。應屆股東週年大會上將提呈一項決議案以重新委任核數師並釐定其薪酬。

代表董事會

中國生物科技服務控股有限公司

劉小林

主席兼執行董事

香港，二零二五年三月二十八日

# 獨立核數師報告



## RSM Hong Kong

29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road,  
Causeway Bay, Hong Kong

T +852 2598 5123  
F +852 2598 7230

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

## 羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號  
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123  
傳真 +852 2598 7230

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

致中國生物科技服務控股有限公司

全體股東

(於開曼群島註冊成立並在百慕達繼續營業之有限公司)

## 無法表示意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已獲委聘審計列載於第86至176頁的中國生物科技服務控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二四年十二月三十一日之綜合財務狀況表與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，以及綜合財務報表之附註，包括重要會計政策資料。

我們不對 貴集團的綜合財務報表發表意見。由於我們的報告中「無法表示意見的基礎」一節所述事宜的重要性，我們未能取得充足、適當的審計憑證，為對綜合財務報表發表審計意見提供基礎。在所有其他方面，我們認為，綜合財務報表已遵照公司條例的披露規定妥為擬備。

## 無法表示意見的基礎

### 有關持續經營的重大不確定性

我們謹請留意綜合財務報表附註2，其顯示，於截至二零二四年十二月三十一日止年度，貴集團發生虧損淨額約251,854,000港元，而於該日，貴集團的流動負債超過其流動資產約129,519,000港元。其流動負債包括借款及租賃負債分別約138,693,000港元及約5,711,000港元，而現金及現金等價物僅約為18,913,000港元。該等事件及情況以及綜合財務報表附註2中所載的其他事宜表明存在重大不確定性，可能會對 貴集團按持續經營基準繼續經營的能力構成重大疑問。

# 獨立核數師報告



## 無法表示意見的基礎－續

### 有關持續經營的重大不確定性－續

貴公司董事已經採取多項措施改善 貴集團的流動性及財務狀況，其載於綜合財務報表附註2。截至綜合財務報表批准日期，該等措施仍然在實施中。編製綜合財務報表的持續經營假設的有效性須視乎 貴公司董事採取的該等措施的結果是否成功及有利，包括(i)成功完成對 貴公司間接全資附屬公司鵬博(海南)硼中子醫療科技有限公司注資；及(ii)成功取得其他替代融資及借款。

由於該等多重不確定性，有鑑於有關 貴集團是否持續有可用融資的不確定性程度的重要性，我們無法取得充足、適當的審計憑證，以使我們信納在編製綜合財務報表時使用會計的持續經營基準的合適性。倘若 貴集團未能達成上述措施，則其可能無法按持續經營基準繼續經營，須作出調整以將其資產的賬面值撇減至其可收回金額，就可能出現的任何進一步負債計提準備，以及分別將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。該等調整的影響並無在綜合財務報表中反映。

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責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會計準則及公司條例的披露規定，擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，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。

審核委員會須協助董事履行其監督 貴集團的財務報告過程的職責。

# 獨立核數師報告



## 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的責任是根據香港會計師公會頒布的香港審計準則對 貴集團的綜合財務報表進行審核，並出具核數師報告。我們僅根據我們的委聘條款向 閣下(作為整體)報告，除此之外，不可作其他用途。我們概不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。然而，由於我們報告中「無法表示意見的基礎」一節所述的事宜，我們無法獲得充足和適當的審核憑證，為綜合財務報表的審核意見提供基礎。

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的專業道德責任。

出具本獨立核數師報告的審計項目董事為梁韞儀女士。

羅申美會計師事務所

執業會計師

二零二五年三月二十八日

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收入	8	<b>70,509</b>	211,985
銷售成本		<b>(75,449)</b>	(177,661)
<b>(毛損)／毛利</b>		<b>(4,940)</b>	34,324
其他收入、收益／(虧損)	9	<b>5,800</b>	(3,989)
金融資產的減值虧損撥備，淨額	6(c)	<b>(684)</b>	(5,057)
銷售及分銷開支		<b>(11,774)</b>	(14,610)
行政開支		<b>(131,450)</b>	(138,342)
<b>經營虧損</b>		<b>(143,048)</b>	(127,674)
融資成本	11	<b>(16,922)</b>	(5,311)
可轉換債券公平值(虧損)／收益	33	<b>(24,156)</b>	18,336
應佔合營企業的虧損		-	(7,678)
出售合營企業的虧損		-	(2)
使用權資產的減值虧損		<b>(2,584)</b>	(3,484)
物業、廠房及設備的減值虧損	19	<b>(52,713)</b>	(16,186)
無形資產的減值虧損		<b>(13,374)</b>	-
附屬公司撤銷註冊的虧損	41(a)	-	(26)
<b>除稅前虧損</b>		<b>(252,797)</b>	(142,025)
所得稅抵免	12	<b>943</b>	1,319
<b>本年度虧損</b>	13	<b>(251,854)</b>	(140,706)
<b>應佔本年度虧損：</b>			
本公司擁有人		<b>(198,146)</b>	(95,447)
非控股權益		<b>(53,708)</b>	(45,259)
		<b>(251,854)</b>	(140,706)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
本年度虧損		<b>(251,854)</b>	(140,706)
除稅後其他全面虧損：			
不能重新分類至損益之項目：			
以公平值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產的公平值變動	25	<b>(10,308)</b>	(26,022)
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<b>(6,820)</b>	(7,525)
本年度其他全面虧損，扣除稅項		<b>(17,128)</b>	(33,547)
本年度全面虧損總額		<b>(268,982)</b>	(174,253)
應佔本年度全面虧損總額：			
本公司擁有人		<b>(214,971)</b>	(128,538)
非控股權益		<b>(54,011)</b>	(45,715)
		<b>(268,982)</b>	(174,253)
每股虧損	18		
基本及攤薄(仙)		<b>(20.5)</b>	(9.9)

# 綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	19	219,341	100,535
使用權資產	20	15,996	23,680
商譽	21	103,894	107,181
無形資產	22	34,944	57,644
於合營企業之投資	24	–	–
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	25	43,229	56,920
按金及預付款項	27	49,456	55,236
		<b>466,860</b>	401,196
<b>流動資產</b>			
存貨	26	3,971	9,274
貿易應收賬款及其他應收款項	27	25,416	39,636
應收貸款及利息	28	–	–
可收回稅項		80	5,360
已質押銀行存款	29	14,715	134,809
銀行及現金結餘	29	18,913	72,087
<b>流動資產總值</b>		<b>63,095</b>	261,166
<b>總資產</b>			
		<b>529,955</b>	662,362
<b>權益及負債</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	30	97,573	96,323
其他儲備	32	167,369	366,431
		<b>264,942</b>	462,754
非控股權益		(22,554)	27,972
<b>權益總額</b>		<b>242,388</b>	490,726
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
可轉換債券	33	41,635	–
衍生金融負債	33	6,002	–
租賃負債	34	1,793	5,727
書面認沽期權負債	35	40,480	–
遞延稅項負債	36	5,043	6,442
		<b>94,953</b>	12,169
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款及其他應付款項	37	48,093	57,152
可轉換債券	33	–	53,877
衍生金融負債	33	–	3,916
租賃負債	34	5,711	9,829
借款	38	138,693	30,963
當期稅項負債		117	3,730
<b>流動負債總額</b>		<b>192,614</b>	159,467
<b>權益及負債總額</b>		<b>529,955</b>	662,362

獲董事會於二零二五年三月二十八日批准並由其以下代表簽署：

劉小林  
董事

何詢  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											
	股本 千港元	股份溢價 千港元	以股份為 基礎付款 之儲備 千港元 (附註32b(i))	特別儲備 千港元 (附註32b(ii))	根據股份 獎勵計劃 持有的 股份 千港元	其他儲備 千港元 (附註32b(iii))	以公平值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的金融 資產儲備 千港元 (附註32b(iv))	匯兌儲備 千港元 (附註32b(v))	累計虧損 千港元	小計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
於二零二三年一月一日	96,323	490,692	8,809	212,948	(2,985)	6,488	8,022	(7,710)	(209,912)	602,675	223,945	826,520
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(26,022)	(7,069)	(95,447)	(128,538)	(45,715)	(174,253)
於附屬公司繳納註冊時轉撥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
根據股份獎勵計劃購買股份(附註40(b))	-	-	-	-	(4,185)	-	-	-	-	(4,185)	-	(4,185)
根據股份獎勵計劃授予股份(附註40(b))	-	-	-	-	548	-	-	-	-	548	-	548
以股份為基礎付款(附註40(a))	-	-	1,886	-	-	-	-	-	-	1,886	-	1,886
購股權失效(附註40(a))	-	-	(4,193)	-	-	-	-	-	4,193	-	-	-
非控股權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,855	5,855
支付股息(附註17)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,632)	(9,632)	-	(9,632)
支付股息予附屬公司的非控股股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(156,000)	(156,000)
本年度權益變動	-	-	(2,307)	-	(3,637)	-	(26,022)	(7,069)	(100,886)	(139,921)	(195,873)	(335,794)
於二零二三年十二月三十一日	96,323	490,692	6,502	212,948	(6,622)	6,488	(18,000)	(14,779)	(310,798)	462,754	27,972	490,726
於二零二四年一月一日	<b>96,323</b>	<b>490,692</b>	<b>6,502</b>	<b>212,948</b>	<b>(6,622)</b>	<b>6,488</b>	<b>(18,000)</b>	<b>(14,779)</b>	<b>(310,798)</b>	<b>462,754</b>	<b>27,972</b>	<b>490,726</b>
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(10,308)	(6,517)	(198,146)	(214,971)	(54,011)	(268,982)
出售時轉出	-	-	-	-	-	-	32,329	-	(32,329)	-	-	-
以股份為基礎付款(附註40(a))	-	-	304	-	-	-	-	-	-	304	-	304
購股權失效(附註40(a))	-	-	(6,806)	-	-	-	-	-	6,806	-	-	-
視作出售附屬公司股份	-	-	-	-	-	12,115	-	-	-	12,115	3,975	16,090
支付股息予附屬公司的非控股股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(490)	(490)
根據配售事項發行股份	1,250	3,750	-	-	-	-	-	-	-	5,000	-	5,000
減：股份發行開支	-	(260)	-	-	-	-	-	-	-	(260)	-	(260)
本年度權益變動	1,250	3,490	(6,502)	-	-	12,115	22,021	(6,517)	(223,669)	(197,812)	(50,526)	(248,338)
於二零二四年十二月三十一日	97,573	494,182	-	212,948	(6,622)	18,603	4,021	(21,296)	(534,467)	264,942	(22,554)	242,388

# 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>經營業務之現金流量</b>			
除稅前虧損		<b>(252,797)</b>	(142,025)
調整：			
融資成本	11	<b>16,922</b>	5,311
利息收入	9	<b>(464)</b>	(3,742)
股息收入	9	-	(23)
附屬公司撤銷註冊的虧損	41(a)	-	26
出售合營企業的虧損		-	2
物業、廠房及設備之折舊	19	<b>6,128</b>	36,448
使用權資產的折舊	20	<b>7,208</b>	10,884
可轉換債券公平值虧損／(收益)	33	<b>24,156</b>	(18,336)
無形資產之攤銷	22	<b>8,080</b>	8,248
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	9	<b>108</b>	(322)
股權結算以股份為基礎付款	40(a)	<b>304</b>	1,886
存貨撇減		<b>5,089</b>	11,671
金融資產的減值虧損撥備，淨額	6(c)	<b>684</b>	5,057
使用權資產的減值虧損		<b>2,584</b>	3,484
物業、廠房及設備的減值虧損		<b>52,713</b>	16,186
無形資產的減值虧損		<b>13,374</b>	-
撇銷物業、廠房及設備	9	<b>15,903</b>	1,521
終止租賃的收益		<b>(2,350)</b>	(71)
應佔合營企業的虧損		-	7,678
未計營運資金變動前之經營現金流量		<b>(102,358)</b>	(56,117)
存貨減少／(增加)		<b>214</b>	(2,220)
貿易應收賬款及其他應收款項(增加)／減少		<b>(33,742)</b>	724,975
應收貸款及利息減少		-	1,440
貿易應付賬款及其他應付款項減少		<b>(17,402)</b>	(232,893)
經營業務(所用)／所得現金		<b>(153,288)</b>	435,185
獲退回／(已付)所得稅		<b>1,398</b>	(243,463)
經營業務(所用)／所得現金淨額		<b>(151,890)</b>	191,722

# 綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>投資活動之現金流量</b>			
附屬公司撤銷註冊的現金流出淨額	41(a)	-	(39)
出售合營企業的現金流入淨額		-	7,140
已收利息		464	3,742
股息收入		-	23
出售物業、廠房及設備所得款項		38	372
出售以公平值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產的所得款項		3,383	-
購置物業、廠房及設備	19	(51,651)	(59,413)
存放受限制銀行存款		-	(6,253)
投資活動所用現金淨額		<b>(47,766)</b>	(54,428)
<b>融資活動之現金流量</b>			
償還借款		(26,891)	-
籌得借款		103,582	31,053
償還租賃負債		(9,029)	(11,196)
配售股份的所得款項淨額		4,740	-
可轉換債券的發行成本		(610)	-
對附屬公司注資的所得款項		52,337	-
根據股份獎勵計劃購回股份		-	(3,637)
已付利息		(5,865)	(6,387)
已質押銀行存款減少		30,032	-
支付股息予附屬公司的非控股股東		(490)	(156,000)
已付股息	17	-	(9,632)
融資活動所得／(所用)現金淨額		<b>147,806</b>	(155,799)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(51,850)</b>	(18,505)
外幣匯率變動之影響		(1,324)	(2,178)
於一月一日之現金及現金等價物		72,087	92,770
於十二月三十一日之現金及現金等價物		<b>18,913</b>	72,087
<b>現金及現金等價物分析</b>			
銀行及現金結餘	29	<b>18,913</b>	72,087

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

中國生物科技服務控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司，統稱「**本集團**」)於二零零三年六月五日根據開曼群島法例第二十二章公司法(一九六一年第三項法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立及登記為獲豁免公司。於二零一三年八月二十九日，本公司註銷開曼群島登記，並根據百慕達法例作為獲豁免公司正式存續於百慕達。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。香港主要營業地點位於香港銅鑼灣告士打道255-257號信和廣場19樓1904-05A室。本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM上市。

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務為(i)於香港提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務；(ii)於中華人民共和國(「**中國**」)提供腫瘤免疫細胞治療及健康管理服務；(iii)於中國及香港銷售及分銷保健相關及醫藥產品；及(iv)提供保險經紀服務。

本公司董事認為，Genius Lead Limited(一間於薩摩亞註冊成立之有限公司)為本公司之直接控股公司，而Genius Earn Limited(一間於英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)註冊成立之有限公司)為最終控股公司，以及劉小林先生(「**劉先生**」)為最終控股人士。

## 2. 編製基準

此等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)所頒佈的所有適用的香港財務報告準則會計準則而編製。香港財務報告準則會計準則包括香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋。此等綜合財務報表乃符合聯交所GEM證券上市規則的適用披露條文及公司條例(第622章)的披露規定。本集團所採納的重大會計政策披露於下文。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可提前採納的新訂及經修改香港財務報告準則會計準則。首次應用此等適用於本集團之新訂準則所引致於當期及以往會計期間之任何會計政策變動已於此等綜合財務報表內反映，有關資料載於附註3。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 2. 編製基準—續

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團發生虧損約251,854,000港元，而於該日，本集團的流動負債超過其流動資產約129,519,000港元。於二零二四年十二月三十一日，本集團的總借款及租賃負債分別約為138,693,000港元及約5,711,000港元，而本集團有現金及現金等價物約18,913,000港元。該等情況顯示存在重大不確定性，可能會對本集團按持續經營基準繼續經營的能力構成重大疑問，因此，其可能無法在正常業務運作過程中變現其資產及解除其負債。

儘管如此，基於以下措施，本公司董事已經採用持續經營基準編製本集團的綜合財務報表，包括（但不限於）：

- (i) 本集團正在實施營運計劃，以控制成本及產生足夠經營現金流量，以履行其目前及未來的義務；
- (ii) 誠如本公司日期為二零二五年二月二十五日的公告內所詳述，本公司已經與深圳華大基因科技有限公司（「深圳華大科技」）訂立戰略合作框架協議；及鵬博（海南）研中子醫療科技有限公司（「鵬博（海南）」）（本公司之間接全資附屬公司）與深圳市華大松禾生科一號私募創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「投資人」）訂立投資意向書，內容有關於投資人擬對鵬博（海南）進行投資。投資人將會投資人民幣2,000至3,000萬元，用於向鵬博（海南）認購新增註冊資本。截至綜合財務報表批准日期為止，注資仍然在進行中；
- (iii) 誠如本公司日期為二零二五年二月二十七日的公告內所詳述，鵬博（海南）、Dynamic Healthcare Holdings Limited、鵬博（香港）中子癌症治療中心有限公司、本公司及湖北惟宥股權投資合夥企業（有限合夥）（「湖北惟宥」）訂立注資協議，據此，各方有條件同意湖北惟宥同意向鵬博（海南）注資最多人民幣50,000,000元（相當於約54,000,000港元），以認購鵬博（海南）註冊資本的10%。截至綜合財務報表批准日期為止，注資仍然在進行中；
- (iv) 本集團將會積極尋求其他替代融資及借款，以就支付其現有財務義務及未來營運及資本支出融資。於綜合財務報表批准日期，本集團已經取得其他借款約6,000,000港元。截至綜合財務報表批准日期，其他額外融資及借款的磋商仍然在進行中；及
- (v) 本集團亦已經積極與貸款人磋商延長其他借款。於綜合財務報表批准日期，貸款人已經同意延長原於二零二五年到期的其他借款約75,588,000港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 2. 編製基準—續

本公司董事已經藉編製本集團自二零二四年十二月三十一日起計未來十二個月的現金流量預測而估計本集團的現金需要。本公司董事認為，本集團有足夠營運資金滿足其目前需要，即截至二零二五年十二月三十一日止十二個月的需要。因此，本公司董事認為，在編製綜合財務報表時採用持續經營基準乃屬適當。

然而，本集團是否能夠按持續經營基準繼續經營存在重大不確定性，其須視乎以下各項：

- (i) 成功完成鵬博(海南)的注資；及
- (ii) 成功取得其他替代融資及借款。

倘若本集團未能達成上述計劃及措施，則其於可見將來可能無法按持續經營基準經營，須作出調整以將本集團資產的賬面值撇減至其可收回金額，就可能出現的任何進一步負債計提準備，以及分別將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債。該等調整的影響並無在綜合財務報表中反映。

## 3. 採納新訂及經修改香港財務報告準則會計準則

### (a) 應用新訂及經修改香港財務報告準則會計準則

本集團在編製綜合財務報表時已經首次應用以下由香港會計師公會發出的香港財務報告準則會計準則修訂，其強制適用於二零二四年一月一日或以後開始的年度期間：

香港會計準則第1號的修訂	負債的流動與非流動劃分
香港會計準則第1號的修訂	涉及契諾的非流動負債
香港財務報告準則第16號的修訂	售後租回交易的租賃負債
香港詮釋第5號(「 <b>香港詮釋第5號</b> 」)	財務報表的列報：借款人對含有按要求隨時付還條文的
(經修訂)	有期貸款的分類
香港會計準則第7號及香港財務	供應商融資安排
報告準則第7號的修訂	

應用上述修訂及詮釋並無對本集團於本年度及以前年度的財務狀況及表現及／或於綜合財務報表內所載的披露產生任何重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 3. 採納新訂及經修改香港財務報告準則會計準則—續

#### (b) 已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則會計準則

截至綜合財務報表發出日期為止，香港會計師公會已發出於截至二零二四年十二月三十一日止年度尚未生效的若干新準則、準則修訂及詮釋，其在財務報表內尚未採用。本集團並無提前應用以下各項可能與本集團有關者：

	於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港會計準則第21號及香港財務報告準則第1號的 修訂「缺乏可兌換性」	二零二五年一月一日
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號的 修訂「金融工具分類和計量」	二零二六年一月一日
香港財務報告準則會計準則的年度改進：第11卷	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第18號「財務報表列報和披露」	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第19號「非公共受託責任附屬公司：披露」	二零二七年一月一日
香港詮釋第5號的修訂「財務報表的列報：借款人對含有 按要求隨時付還條文的有期貨款的分類」	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂 「投資者與其聯營企業或合營企業之間出售或投入資產」	有待香港會計師 公會決定

本公司董事正在評估預期這些新準則、準則修訂及詮釋於首次應用期間的影響。到目前為止，其結論為，其採用不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料

除於下文的會計政策另作提述(例如若干按公平值計量的金融工具)外,此等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則會計準則的財務報表需要運用若干關鍵會計估計,亦要求管理層在應用本集團的會計政策過程中運用其判斷力。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇,或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的範疇,於附註5內披露。

應用於編製此等綜合財務報表的重要會計政策載列於下文。除非另有說明,該等政策已經貫徹應用於所列報的所有年度。

### (a) 綜合賬目

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司結算至十二月三十一日的財務報表。附屬公司為本集團擁有控制權的實體。當本集團因參與一間實體的業務而承擔浮動回報的風險或享有該權利,並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報,即表示本集團控制該實體。當本集團之現有權力賦予其目前掌握有關業務(即大幅影響實體回報之業務)之能力時,則本集團對該實體擁有權力。

在評估控制權時,本集團考慮其潛在投票權以及其他人士持有之潛在投票權。只有在持有人具有實際能力行使潛在投票權的情況下,才會考慮該權利。

附屬公司的賬目由控制權轉移至本集團當日起綜合入賬,直至控制權終止之日起不再綜合入賬。

出售附屬公司而導致失去控制權的收益或虧損相當於以下兩者的差額:(i)出售代價的公平值加上於該附屬公司所保留任何投資的公平值與(ii)本公司應佔該附屬公司資產淨值加上與該附屬公司有關的任何餘下商譽及任何累計外幣匯兌儲備。

集團內公司間的交易、結餘及未變現溢利予以對銷。除非交易提供證據證明所轉讓的資產減值,否則未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已於有需要時改變,以確保與本集團所採納的政策貫徹一致。

非控股權益指並非本公司直接或間接應佔的附屬公司權益。非控股權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內列報。於綜合損益表及綜合全面損益及其他全面收益表內,非控股權益列報為本年報損益及全面收入總額在本公司非控股股東與擁有人之間的分配。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (a) 綜合賬目—續

損益及其他全面收入各組成部分應歸本公司擁有人及非控股股東，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘亦然。

本公司並無導致失去控制權的附屬公司擁有權權益變動，按權益交易（即與擁有人以其作為擁有人身分進行的交易）入賬。控股及非控股權益的賬面金額予以調整，以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值間的任何差額，直接於權益中確認，並應歸本公司擁有人。

### (b) 單獨財務報表

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減去減值虧損列報，惟該項投資分類為持作出售（或計入於分類為持作出售的出售集團內）則除外。成本包括投資的直接歸屬成本。本公司按收到的和應收的股息就附屬公司的業績入賬。

在收到附屬公司投資的股息時，如果股息超過附屬公司於宣佈派發股息期間的全面收益總額，或如果投資在單獨財務報表中的賬面金額超過被投資方淨資產（包括商譽）在綜合財務報表中的賬面金額，則需要對附屬公司投資進行減值測試。

### (c) 業務合併及商譽

於業務合併中進行的附屬公司收購採用收購法入賬處理。於業務合併中轉讓的代價按於收購日期的已提供資產、已發行股本工具、已產生的負債及任何或然代價的公平值計量。與收購有關的成本於產生成本及獲取服務的期間確認為開支。除有限的例外情況外，所收購附屬公司的可識別資產及負債按其收購日期的公平值計量。

已轉讓代價超出本集團應佔該附屬公司可識別資產及負債公平淨值的部分乃按商譽記賬。本集團應佔可識別資產及負債公平淨值超出已轉讓代價款額的任何部分，於綜合損益表內確認為議價購買收益，並應歸本集團。

對於分段進行之業務合併而言，先前附屬公司持有的股本權益按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的收益或虧損確認於綜合損益內。公平值加入於業務合併所轉讓的代價以計算商譽。

附屬公司的非控股權益初步按非控制股東於收購日期應佔該附屬公司可識別資產及負債公平淨值的比例計量。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (c) 業務合併及商譽—續

初步確認後，商譽按成本減累計減值虧損計量。就減值測試而言，於業務合併中獲得的商譽分配至預計自合併的協同效應中受惠的各個現金產生單位（「現金產生單位」）（或現金產生單位組別）。獲分配商譽的各個單位或單位組別為本集團內部管理目的監控商譽之最小單位。商譽減值檢討每年進行，並於事件或情況變化顯示潛在減值時更頻密地進行。包含商譽的現金產生單位的賬面值與其可收回金額比較，可收回金額為使用價值與減去出售成本的公平值之間的較高者。任何減值均即時確認為開支，且其後不予撥回。

### (d) 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團旗下實體各自的綜合財務報表所包含的項目乃使用該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列，而港元為本公司的呈列及功能貨幣。除於中華人民共和國（「中國」）成立的附屬公司（本集團的主要營運附屬公司）的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）外，其他附屬公司的功能貨幣為港元。董事認為，選擇以港元為呈列貨幣最為符合股東及投資者的需要。

#### (ii) 各實體的財務報表中的交易及結餘

外幣交易於首次確認時採用交易日期的通行匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債按各報告期末的匯率換算。此換算政策產生的收益及虧損確認於損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性資產及負債，以交易發生時的外匯匯率換算。交易日是本公司初始確認有關非貨幣性資產或負債的日期。以外幣按公平值計量的非貨幣項目按採用於釐定公平值日期的匯率換算。

當一個非貨幣項目的收益或虧損確認於其他全面收入時，該收益或虧損的任何匯兌組成部分亦確認於其他全面收入。當一個非貨幣項目的收益或虧損確認於損益時，該收益或虧損的任何匯兌組成部分亦確認於損益。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (d) 外幣換算—續

#### (iii) 綜合賬目時進行的換算

功能貨幣有別於本公司呈列貨幣的所有境外經營業務(均並無超高通脹經濟的貨幣)的業績及財務狀況按以下方法換算為本公司的呈列貨幣：

- 就所列報各財務狀況表的資產及負債按該財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支按期內平均匯率換算(除非此平均匯率並非於交易日期通行匯率累計影響的合理約數；在此情況下，收入及開支按交易日期的匯率換算)；及
- 所有由此產生的匯兌差額於其他全面收入確認及累計入外幣換算儲備。

於綜合賬目時，換算組成境外實體投資淨值一部分的貨幣項目而產生的匯兌差額，於其他全面收入確認及累計入外幣換算儲備。當境外業務被出售時，該等匯兌差額重新分類至綜合損益，作為出售收益或虧損的一部分。

因收購境外實體而產生的商譽及公平值調整被視為該境外實體的資產及負債，並按收市匯率換算。

### (e) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括持作生產或提供貨品或服務(或就行政用途而言)之樓宇(在建物業除外，詳見下文)，按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)後於綜合財務狀況表入賬。

其後成本僅於與資產有關的未來經濟利益有可能將流入本集團，而成本能可靠地計量時，才會計入適當地於該項目的賬面值或確認為單獨資產。所有其他維修及保養於產生期間內在損益確認。

物業、廠房及設備之折舊於估計可使用年期內按直線基準以足夠撇銷其成本減其殘值的比率計算。主要年度折舊率如下：

租賃裝修	租賃期或3-5年(以較短者為準)
土地及樓宇	租賃期或20年(以較短者為準)
汽車	3-10年
傢俬、裝置及辦公室設備	1-10年
廠房及機器	3-20年

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料—續

#### (e) 物業、廠房及設備—續

殘值、可使用年期、及折舊方法於各報告期末予以檢討並作出適當的調整，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

在建工程指建築中的樓宇及待安裝的廠房及設備，按成本減去減值虧損列賬。有關資產於可供使用時開始折舊。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損為出售所得款項淨額與相關資產之賬面值兩者間之差額，於損益中確認。

#### (f) 租賃

於合約開始時，本集團評估合約是否屬於或包含租賃。倘若合約讓渡在某一時段內已識別資產的使用的控制權以換取代價，則該合約屬於或包含租賃。當客戶有權決定可識別資產的使用以及因使用而獲得幾乎全部經濟利益時，即表示已讓渡控制權。

##### (i) 本集團作為承租人

倘若合約包含租賃部分及非租賃部分，本集團已選擇不將非租賃部分分開，而是就所有租賃將各租賃部分及任何相關的非租賃部分作為單一租賃部分入賬。

於租賃開始日，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產（就本集團而言，主要為筆記本電腦及辦公室家具）的租賃除外。關於低價值資產租賃，本集團根據每項租賃的具體情況決定是否須資本化。與未資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統合理的方法確認為費用。

當租賃已被資本化，租賃負債初始按租期應付租賃付款現值確認，並按租賃中所隱含的利率折現，或倘若該利率不能輕易釐定，則以相關增量借款利率折現。根據合理確定的延期選擇權而應付的租賃付款額亦包括在租賃負債的計量中。初始確認後，租賃負債以攤餘成本計量，並以實際利率法計算利息開支。

租賃負債的計量並不包括不依賴指數或利率的可變租賃付款，因此可變租賃付款於其產生的會計期間在損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (f) 租賃—續

#### (i) 本集團作為承租人—續

為確定增量借款利率，本集團：

- 在可能的情況下，使用個別承租人最近收到的第三方融資作為起點，並作出調整，以反映自收到第三方融資以來融資條件的變化
- 對於本集團持有而最近沒有第三方融資的租賃，使用積累法，以無風險利率作為起點，並就信貸風險作出調整；及
- 針對租賃作出調整，例如年期、國家、貨幣及證券。

如果個別承租人有可得的可易於觀察的攤銷貸款利率（透過最近的融資或市場數據），而其支付情況與租賃類似，則集團實體使用該利率作為起點，以確定增量借款利率。

資本化租賃確認的使用權資產按初始成本計量，其中包括租賃負債的初始金額，加上於開始日或之前作出的任何租賃付款以及任何初始產生的直接成本。倘若適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在場地所產生的估計成本，折現至其現值並扣減任何已享受的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

本集團合理確定在租賃期結束時將取得相關租賃標的資產所有權的使用權資產，在租賃期開始日至標的資產使用壽命結束的期間對使用權資產計提折舊。否則，在估計使用壽命與租賃期孰短的期間對使用權資產按直線法計提折舊。

支付的可退回租金按金根據香港財務報告準則第9號入賬，初始以公平值計量。初始確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款並包括在使用權資產的成本內。

倘若指數或利率發生變動導致未來租賃付款發生變動、或本集團估計根據擔保餘值預計的應付金額發生變動或對本集團是否合理肯定行使購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的重新評估結果發生變化，則本集團應重新計量租賃負債。在如此對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零的，本集團將剩餘金額計入損益。

當租賃範圍或租賃代價出現租賃合約原未有規定，且不作為一項單獨的租賃核算的變更（「租賃修改」），租賃負債亦會重新計量。在此情況下，租賃負債會根據經修訂後的租賃付款額及租賃期採用於修改生效日期的經修訂折現率重新計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料—續

#### (f) 租賃—續

##### (ii) 本集團作為出租人

本集團為出租人時，在租賃開始日，本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬予承租人的租賃。如非這樣，則該項租賃應分類為經營租賃。

#### (g) 其他無形資產

##### (i) 內部產生無形資產—研發開支

研究活動之開支於產生期間確認為開支。僅在符合下列條件的情況下，方會確認歸屬於由本集團控制的可識別及獨特的電子商務平台的設計及測試的開發成本：

- 完成無形資產乃技術上可行，將可供使用或出售；
- 管理層有意完成、使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 可證明無形資產將如何產生潛在未來經濟利益；
- 可獲足夠的技術、財務及其他資源以完成開發、使用或出售無形資產；
- 能可靠地計量無形資產於開發時應佔的開支。

內部產生無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷按直線基準於其估計可使用年期內計算。如無內部產生無形資產可以確認，則開發開支於產生期間內在損益中確認。

##### (ii) 單獨取得的無形資產—品牌名稱、客戶關係、專利及不競爭協議

使用年限不確定之品牌名稱及不競爭協議不予攤銷。客戶關係及專利以成本減累計攤銷及減值虧損後列示。本集團按直線法在10年的預計使用年限內計算攤銷。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (h) 存貨

存貨按成本與可變現淨值之較低者列賬。存貨採用加權平均基準釐定。製成品及在製品的成本包括原材料、直接勞工成本及適當比例的所有生產間接開支，以及(如適當)分包開支。採購存貨的成本於扣除回扣及折扣後確定。可變現淨值按於一般業務過程中估算售價減去所投入之估計生產成本及銷售費用。

### (i) 合約負債

當客戶在本集團確認相關收入前支付代價時，會確認合約負債。如果在集團在確認相關收入前有無條件收取代價的權利，則亦確認合約負債。在此情況下，亦會確認相應的應收款項。

### (j) 確認及取消確認金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為有關工具合約條文的訂約方時，於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債乃初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(以公平值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債除外)直接應佔之交易成本於初次確認時計入或扣除自金融資產或金融負債之公平值(以合適者為準)。收購以公平值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債直接應佔之交易成本即時於損益賬中確認。

僅在獲取金融資產所產生現金流量的合約權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉讓給另一個實體的情況下，本集團才終止確認一項金融資產。若本集團並無轉讓亦無保留絕大部分風險及回報之擁有權並繼續控制該已轉讓資產，本集團確認其於資產中保留的權益以及其可能須支付的相關負債。若本集團保留已轉讓金融資產之絕大部分風險及回報，本集團繼續確認該金融資產及以已收取之款項確認為有抵押貸款。

僅在本集團的義務已經履行、解除或到期時，本集團才終止確認金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付代價(包括所轉讓的任何非現金資產或所承擔負債)兩者之間的差額會在損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (k) 金融資產

所有常規購買和出售金融資產於交易日確認及終止確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。視乎金融資產的分類而定，所有已確認的金融資產後續全數按攤餘成本或公平值計量。

#### 債務投資

本集團持有的債務投資歸入以下其中一個計量類別：

- 以攤餘成本，如果持有投資的目的為收取僅為本金及利息的支付的合約現金流量。來自投資的利息收入採用實際利率法計算。
- 以公平值計量且其變動計入其他全面收益—可劃轉，如果投資的合約現金流量僅包括本金及利息的支付，且持有投資的業務模式其目的通過收取合約現金流量及出售兩者達到。公平值變動在其他全面收益內確認，惟預期信用損失、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌收益及虧損在損益內確認除外。當投資終止確認時，在其他全面收益內累計的金額會從權益劃轉至損益。
- 以公平值計量且其變動計入當期損益，如果投資不符合以攤餘成本計量或以公平值計量且其變動計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公平值變動(包括利息)在損益內確認。

#### 權益證券

權益證券投資分類為以公平值計量且其變動計入當期損益，除非權益性投資並非為交易用途而持有，以及於初始確認投資時，本集團選擇將有關投資指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益(不可劃轉)，以致公平值的後續變動在其他全面收益內確認。有關選擇為按逐項工具作出，但只有在有關投資從發行人的角度符合權益的定義時，方可作出。倘若作出有關選擇，在其他全面收益內累計的金額會留在公平值儲備(不可劃轉)，直至投資出售為止。於出售時，在公平值儲備(不可劃轉)內累計的金額會轉撥至保留收益，而不會透過損益劃轉。來自權益證券投資(不論分類為以公平值計量且其變動計入當期損益抑或以公平值計量且其變動計入其他全面收益)的股息，均在損益內確認為其他收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (l) 貿易及其他應收款項

應收款項於本集團有無條件權利收取代價時予以確認。倘若代價僅隨時間推移即會成為到期應付，則收取代價的權利為無條件。倘若在本集團有無條件權利收取代價前確認代價，有關款項會列為合約資產。

貿易應收賬款初始按無條件代價的金額確認，除非其包含重大融資成分，在該情況下，其按公平值確認。本集團持有貿易應收賬款的目的是為收取合約現金流量，因此，後續採用實際利率法以攤餘成本減信用損失準備計量。

### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、存入銀行及其他金融機構的活期存款，以及隨時可轉換為已知金額的現金且不涉及重大價值變動風險的短期高流通性投資，且購買時到期日通常為三個月內。須應要求償還並組成本集團現金管理整體部分的銀行透支亦納入為現金及現金等價物的組成部分。現金及現金等價物須評估預期信用損失（「**預期信用損失**」）。

### (n) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃按已訂立的合約安排的內容及香港財務報告準則會計準則下金融負債及股本工具的定義分類。股本工具為任何證明本集團經扣除所有負債後的資產剩餘權益的合約。就特定金融負債及股本工具所採納的會計政策載列於下文。

### (o) 借款

借款初步按公平值扣除所產生的交易成本確認，其後採用實際利息法按攤銷成本計量。所得款項（扣除交易成本後）與贖回金額之間的任何差額，採用實際利率法在借款期間在損益中確認。在很可能提取部分或全部貸款設的範圍內，就建立貸款融資所支付的費用會確認為貸款的交易成本。在此情況下，費用會遞延至提取發生時。如果沒有證據表明很可能提取部分或全部貸款，費用會作為流動資金服務的預付款項資本化，並在其有關的融資期限內攤銷。

於報告期末，借款分類為流動負債，除非本集團具無條件權利將負債還款期遞延至報告期後至少12個月則作別論。

將附有契諾的貸款安排分類為流動或非流動時，會考慮本集團於報告期末或之前必須遵守的契諾。本集團於報告期後須遵守的契諾不影響報告日的分類。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (p) 書面認沽期權負債

本集團對附屬公司的股權擁有書面認沽期權，允許持有人於特定日期以協定價格將其所持有的附屬公司股份售回本集團。行使選擇權後可能支付的金額初始按贖回金額的現值在「書面認沽期權負債」中確認，並在「其他儲備」中直接扣除權益的相應費用。

負債其後透過財務費用累積，最多為選擇權首次可行使日期應付的贖回金額。如果選擇權到期而未有行使，則負債會終止確認，並相應調整權益。

### (q) 可轉換貸款

按固定轉換價轉換為固定數目的股本工具者外，賦予持有人權利可將貸款轉換為股本工具的可轉換貸款，被視為由負債及衍生工具組成部分組成的組合工具。於發行日，衍生工具組成部分的公平值使用期權定價模型確定；該金額列為衍生工具負債，隨後按公平值計量且其變動計入損益，直至於轉換或贖回時終絕。餘下所得款項分配至負債組成部分，並使用實際利率法按攤餘成本列作負債，直至於轉換或贖回時終絕。當轉換選擇權（分類為負債衍生工具）可由持有人選擇於任何時間或報告日起計十二個月內行使，負債組成部分會分類為流動負債。

交易費用根據可轉換貸款首次始確認時其負債和衍生工具部分分配的所得款項為基礎在可轉換貸款的負債及衍生工具部分間分配。有關衍生工具部分的部分立即確認為開支。

如果票據被轉換，則發行的股份以公平值計量，且發行股份的公平值與衍生工具及負債組成部分的賬面金額之間的差額會在損益中確認。如果票據被贖回，則支付的金額與兩個組成部分賬面金額之間的差額會在損益中確認。

### (r) 貿易應付賬款及其他應付款項

貿易應付賬款及其他應付款項初步按其公平值確認，其後採用實際利息法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微；在此情況下，則按成本入賬。

### (s) 股本工具

股本工具是指證明享有實體在扣除所有負債後的資產的剩餘利益的合約。本公司發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本記賬。

### (t) 衍生金融工具

衍生工具按衍生工具合約簽訂日的公平值進行初始確認，在後續期間，則按其在每一報告期期末的公平值重新進行計量。

嵌入衍生工具是同時包含非衍生工具主合約的混合合約的一個組成部份，並導致該組合工具中的某些現金流量以類似於單獨存在的衍生工具的變動方式變動。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (u) 收入及其他收入

收入在產品或服務的控制權轉讓予客戶時，按本集團預期有權收取的承諾代價金額確認，其並不包括代第三方收取的款項。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並且已扣除任何貿易折扣。

產品控制權已轉移，即產品已交付予客戶，且不存在可能影響客戶對產品接收的未履行義務時，本集團即確認來自銷售及分銷保健相關及醫藥產品的收入。當產品運至指定地點，才算滿足貨品已交付的條件。本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回代價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。

來自醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務的收入在檢測服務及健康檢查服務完成時的時點確認。

來自腫瘤免疫細胞治療服務的收入在提供服務時在一段時間內確認。

來自保險經紀服務的收入根據與保險單發行人訂立的相關協議的佣金條款在保險單生效的時點確認。

來自物流服務的收入在提供服務而履行履約義務時隨時間確認，付款一般應在交付貨物及向客戶發出發票時支付。

利息收入採用實際利率法在其累計時確認。有關並無信用減值的按攤餘成本計量的金融資產，實際利率會應用於資產的賬面總額。有關已信用減值的金融資產，實際利率會應用於資產的攤餘成本（即賬面總額減虧損撥備）。

銀行利息收入按時間比例採用實際利息法確認。

股息收入在股東收取付款的權利確立時確認。

### (v) 僱員福利

#### (i) 僱員應享假期

僱員享有年假及長期服務休假的權利乃於僱員應享有時確認。本集團就截至報告期末止僱員已提供服務而產生之年假及長期服務休假的估計負債作出撥備。

僱員享有病假及產假的權利於休假前不予確認。

本集團設有多項離職後計劃，包括定額供款退休金計劃。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料—續

#### (v) 僱員福利—續

##### (ii) 退休金責任

本集團對為全體僱員而設的定額供款退休計劃供款。本集團及僱員對該等計劃作出的供款乃按照僱員基本薪金的某個百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本指本集團應對基金支付的供款。

##### (iii) 離職後福利

離職後福利於本集團不能再取消提供該等福利及於本集團確認重組成本並涉及支付離職後福利的日期(以較早者為準)予以確認。

#### (w) 以股份為基礎付款

##### 購股權計劃

本集團會向若干董事及顧問發出股權結算以股份為基礎付款。

給予董事的股權結算以股份為基礎付款乃於授出日期按股本工具的公平值(不包括非市場歸屬條件的影響)計量。於股權結算以股份為基礎付款授出日期所釐定的公平值，根據本集團對將最終歸屬的股份估計於歸屬期按直線基準支銷，並就非市場歸屬條件的影響予以調整。

給予顧問的股權結算以股份為基礎付款，以提供的服務的公平值計量，如果提供的服務的公平值不能可靠地計量，則按所授予的權益工具的公平值進行計量。公平值按本集團獲得服務之日計量，並確認為開支。

##### 股份獎勵計劃

股份以授予日的公平值計量，其在權益中以股份為基礎付款之儲備中確認。預期歸屬的股份的數量根據歸屬條件或有關獎勵函件內所載由董事會所釐定的期間進行估計。在每個報告期的期末對估計進行修正，調整在損益和以股份為基礎付款之儲備內確認。

如果股份因僱員未能達成服務條件而於歸屬日期前被沒收，則先前就該等股份確認的任何開支於沒收生效當日轉回。

如果發行本公司股份予本公司的股份獎勵信託或其根據股份獎勵計劃從市場獲取本公司股份，所發行股份的總公平值或從市場上獲取股份的總代價(包含任何直接歸屬的增量成本)列為「股份獎勵計劃所持股份」並從總權益中扣除。歸屬後，為股份獎勵計劃所發行或從市場上購買的已歸屬股份的相關成本計入「股份獎勵計劃所持股份」，同時在股份獎勵計劃下的以股份為基礎付款之儲備相應減少。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (x) 借款成本

因收購、建造或生產屬於需要長時間籌備方可作擬定用途或銷售的資產的合資格資產所產生的直接借款成本，均資本化為該等資產的成本一部分，直至資產大致上準備就緒作擬定用途或出售為止。在特定借款撥作合資格資產之支出前暫時投資所賺取投資收入，會自可予撥充資本之借款成本中扣除。

就於一般情況及用作取得合資格資產而借入的資金而言，合資格撥充資本的借款成本金額採用該資產開支的資本化率釐定。資本化率為本集團於期內尚未償還借款（就取得合資格資產而借入之特定借貸除外）適用的加權平均借款成本。為計算一般借款的資本化率，在有關資產可供用於其擬定用途或出售後所餘尚未償還的任何特定借款，會包括在一般借款池內。

所有其他借款成本均於產生期間內在損益中確認。

### (y) 政府補貼

政府補貼於合理保證本集團將遵守政府補貼的附帶條件及將會獲取補貼的情況下予以確認。

與收入相關的政府補貼將予遞延，並於損益內根據與擬補償的成本作相對性的期間確認。

作為已產生開支或虧損的補償或向本集團提供即時財務援助而可收取（並無日後相關成本）的政府補貼，乃於其成為可收取的期間於損益內確認。

### (z) 稅項

所得稅指即期稅項與遞延稅項的總和。

即期應繳稅項按年內應課稅溢利計算。由於其他年度的應課稅收入或可扣開支項目及毋須課稅或不可扣稅項目，應課稅溢利與損益中確認的溢利不同。本集團即期稅項的負債乃採用於報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率計算。

遞延稅項基於綜合財務報表中資產和負債的賬面金額與用於計算應納稅利潤時相應計稅基礎之間的暫時性差異進行確認。一般情況下，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予確認。遞延稅項資產一般只在很可能取得能利用可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內予以確認。如果暫時性差異是由商譽或在某一既不影響應納稅利潤也不影響會計利潤的非企業合併交易中的其他資產和負債的初始確認下產生的，且於發生交易時不產生相等的應納稅和可抵扣暫時性差異，則不確認資產和負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料—續

#### (z) 稅項—續

遞延稅項負債就於附屬公司、聯營公司及共同安排權益的投資而產生的應課稅暫時差額予以確認，惟倘本集團可控制其撥回及暫時差額有可能不會於可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期間結束時作檢討，並予以扣減，直至再無可能具備足夠應課稅溢利可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項乃以預期於償還負債或變現資產的期間應用及基於報告期末前已頒佈或實質頒佈的稅率計算。遞延稅項於損益中確認，惟倘其與已於其他全面收入或直接確認於權益中的項目有關則除外；在此情況下，遞延稅項亦確認於其他全面收入或直接確認於權益。

遞延稅項資產及負債的計量反映在報告期末本集團預期將來能收回或支付有關資產及負債賬面金額的稅務影響。

就本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項計量，本集團首先確定稅務抵減項目應歸屬於使用權資產或歸屬於租賃負債。

就稅項抵減項目歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團就使用權資產及租賃負債分開應用香港會計準則第12號的規定。有關租賃負債，本集團只在很可能取得能利用可抵扣暫時性差異來抵扣的應納稅利潤的限度內確認遞延稅項資產，所有應納稅暫時性差異產生的遞延稅項負債均予確認。

倘有在法律上可強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項對銷，且兩者與同一稅務機構徵收的所得稅有關，而本集團擬按淨額基準清償其即期稅項資產及負債，或同時變現資產及清償負債，則可對銷遞延稅項資產及負債。

#### (aa) 非金融資產減值

非金融資產的賬面值於各報告日期檢討是否有減值跡象，倘資產減值，則作為開支透過綜合損益表撇減至其估計可收回金額。可收回金額就個別資產釐定，惟倘資產並無產生大部分獨立於其他資產或資產組合的現金流入則除外。倘在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為個別資產或現金產生單位的使用價值與其減去出售成本後公平值兩者中的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位估計未來現金流量的現值。現值採用反映貨幣時間價值及計量減值的資產／現金產生單位的特有風險的稅前貼現率計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (ab) 金融資產減值

現金產生單位減值虧損首先就該單位的商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位其他資產間進行分配。因估計轉變而導致其後可收回金額的增加計入損益直至撥回有關減值為止。

本集團就按攤餘成本計量或以公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資、貿易應收賬款及其他應收款項、應收貸款及利息、已質押銀行存款及銀行及現金結餘的預期信用損失確認虧損撥備。預期信用損失的金額在每個報告日期更新，以反映各有關金融工具的信貸風險自初始確認後的變化。

本集團必定確認貿易應收賬款的整個存續期預期信用損失。該等金融資產的預期信用損失乃使用以本集團的歷史信用損失經驗為基礎的撥備矩陣估算，並就債務人特有的因素、並就債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估（在適當時包括貨幣的時間價值）作出調整。

對於所有其他金融工具，本集團在信貸風險自初始確認以來顯著上升時確認整個存續期的預期信用損失。然而，倘若金融工具的信貸風險自初始確認以來並未顯著上升，本集團按12個月預期信用損失的相同金額計量該金融工具的虧損撥備。

整個存續期預期信用損失是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。相比之下，12個月預期信用損失是指金融工具因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

### 信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加時，本集團將金融工具在報告日期發生違約的風險與金融工具在初始確認日發生違約的風險進行比較。在進行此評估時，本集團會考慮合理且有依據的定量及定性資料，包括歷史經驗及前瞻性資料，而取得有關資料無須不必要的成本或努力。所考慮的前瞻性資料包括獲取自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智庫及其他類似組織的本集團債務人經營所在行業的未來前景，以及與本集團核心業務相關的實際及預測經濟資料的各種外部來源。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料—續

#### (ab) 金融資產減值—續

##### 信貸風險顯著增加—續

其中，在評估信貸風險自初始確認後有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如果可得)或內部信用評級實際上或預期會顯著惡化；
- 就某金融工具而言，外部市場信貸風險指標顯著惡化；
- 業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利轉變，而其預期會導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人的經營業績實際上或預期會顯著惡化；
- 同一債務人其他金融工具的信貸風險顯著上升；
- 債務人的監管、經濟或技術環境中實際或預期的重大不利轉變，而其導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

無論上述評估的結果如何，如果合約付款逾期超過30日，則本集團均推定金融資產的信貸風險自初始確認後已顯著增加，除非本集團有合理且有依據的資料顯示並非如此，則作別論。

儘管以上所述，如果金融工具在報告日期的信貸風險被確定為低，則本集團假設該金融工具的信貸風險自初始確認後並未顯著增加。在以下情況，金融工具的信貸風險將確定為低：

- (i) 違約風險較低，
- (ii) 債務人在短期內履行其合約現金流量義務的能力很強，並且
- (iii) 較長時期內經濟和商業狀況的不利變化可能但未必會降低債務人履行其合約現金流量義務的能力。

當金融工具的外部信用評級為「投資等級」(根據環球理解的定義)，或倘若並無取得外部評級，則為有關資產具有「履約中」的內部評級，本集團會視有關金融工具的信貸風險為低。履約中指交易對手有穩健的財務狀況且概無逾期金額。

本集團定期監察識別信貸風險是否顯著上升所用標準的有效性，並酌情修訂以確保該標準能夠在款項逾期前識別信貸風險的顯著上升。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料—續

### (ab) 金融資產減值—續

#### 違約的定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回。

- 交易對手違反財務契諾；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人（包括本集團）全額還款（不考慮本集團持有的任何抵押品）。

不論上述分析如何，一般而言，當金融資產逾期超過90日，本集團會視為已發生違約，除非本集團有合理且有依據的資料顯示更長期間的違約標準更為恰當，則作別論。

#### 信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一起或多起事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或交易對手陷入嚴重財困；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 交易對手的貸款人出於與交易對手財困相關的經濟或合約原因，而向交易對手授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- 交易對手可能破產或進行其他財務重組；或
- 因財務困難而導致有關金融資產的活躍市場消失。

#### 撤銷政策

當有資料顯示債務人陷入嚴重財困，且並無實際收回的可能之時（包括債務人已清算或進入破產程序，又或（在貿易應收賬款的情況下）當有關款項逾期超過兩年（以較早者為準）），本集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。任何收回款項會於損益中確認。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料—續

#### (ab) 金融資產減值—續

##### 預期信用損失的計量和確認

預期信用損失的計量會因違約概率、違約時的損失(即如果有違約時的損失大小)以及違約的風險敞口而改變。違約概率及違約時的損失乃根據歷史數據評估,並就上述前瞻性資料作出調整。金融資產的違約風險敞口則由資產於報告日期的賬面總值代表;本集團對債務人特定未來融資需求的理解以及其他相關前瞻性資料。

就金融資產而言,預期信用損失按根據合約應支付予本集團的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額估計(使用原實際利率折現)。

倘若本集團所計量某金融工具的虧損撥備相等於上一報告期的整個存續期預期信用損失,但於當前報告日確定,有關整個存續期預期信用損失的條件不再符合,則本集團按相等於當前報告日的12個月預期信用損失的金額計量虧損撥備。

本集團就所有金融工具在損益內確認減值收益或虧損,並通過虧損撥備賬相應調整其賬面金額,但以公平值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具投資除外,其虧損撥備在其他全面收益內確認,並在投資重估儲備內累計,而不會降低金融資產在財務狀況表內的賬面金額。

#### (ac) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件負上現有法律或推定責任而可能需要撥出經濟利益以履行責任並能可靠地作出估計,則會就未有確定時間或金額的負債確認撥備。倘金錢的時間價值重大,則撥備會按履行責任的預期開支現值列賬。

倘不大可能需要撥出經濟利益,或金額不能可靠地估計,則除非撥出的可能性極微,否則有關責任披露為或然負債。潛在責任是否存在僅視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定,除非撥出的可能性極微,否則亦會披露為或然負債。

#### (ad) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況的附加資料的報告期後事項為調整事項,並反映於綜合財務報表。並非調整事項的報告期後事項如屬重大,則於綜合財務報表附註內披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵判斷及主要估計

在應用附註4所述的本集團會計政策時，董事必須就對所確認的金額作出具有重大影響的判斷（涉及估計者除外），並對從其他來源並不易得出的資產及負債的賬面金額作出估計和假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

本集團會持續地對上述估計和相關假設進行覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則會在變更的當期予以確認，或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時會在變更的當期和未來期間內予以確認。

### 應用會計政策時的關鍵判斷

在應用會計政策的過程中，董事作出了以下對綜合財務報表所確認的金額具有最重大影響的判斷（涉及的估計除外，參見下文）。

#### (a) 持續經營基準

在應用本集團會計政策的過程中，除涉及估計者外，管理層已經在編製綜合財務報表時假設本集團在未來一年將能夠持續經營，其為關鍵判斷，對財務報表中確認的金額具有最重大的影響。持續經營假設的評估涉及本公司董事在特定時點對本質上不確定的事件或情況的未來結果作出判斷。本公司董事認為，本集團有能力按持續經營基準繼續經營，而可能引起業務風險、單獨或共同可能對持續經營假設構成重大疑問的主要事件或情況載於綜合財務報表附註2內。

#### (b) 將持有少於50%股本權益的實體綜合處理

儘管本集團於華昇診斷中心有限公司（「華昇診斷中心」）中擁有少於50%股本權益，然而，由於根據本集團與華昇診斷中心的另一股東之間的股東協議，本集團能控制華昇診斷中心的相關活動，因此，其被視為附屬公司處理。

#### (c) 業務模式評估

金融資產的分類和計量視乎僅為本金及利息的支付以及業務模式測試的結果。本集團的業務模式在反映如何對多組金融資產一起進行管理以實現特定業務目標的層次上確定。有關評估包括反映所有相關證據的判斷，包括如何評價和計量資產的表現、影響資產表現的風險以及這些風險的管理方式；以及資產管理者如何獲得報酬。本集團監察在到期前終止確認的以攤餘成本計量或以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，以了解其處置的理由，以及有關理由是否符合持有資產的業務目標。監察為本集團有關持有餘下金融資產的業務模式是否仍然合適的持續評估的一部分，而如果不合適，業務模式是否有任何改變，並以未來適用法更改有關資產的分類。於所列報的期間內，無須作出有關更改。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵判斷及主要估計—續 應用會計政策時的關鍵判斷—續

### (d) 信貸風險顯著增加

預期信用損失就第1階段資產而言按相等於12個月預期信用損失的準備或就第2階段或第3階段資產而言按相等於整個存續期預期信用損失的準備計量。當資產的信貸風險自初始確認後出現顯著增加，其會移至第2階段。香港財務報告準則第9號並無界定什麼構成信貸風險顯著增加。為評估資產的信貸風險是否顯著增加，本集團會考慮合理及可支持的定量及定性前瞻性信息。

### (e) 確定租賃期

於租賃期開始日確定租賃期時，對於包含本集團可行使續租選擇權的租賃，本集團評估行使續租選擇權的可能性，包括考慮所有形成經濟動機而促使本集團行使續租選擇權之相關事實及情況(包括有利條款、已作出的租賃改良及該相關資產對本集團經營之重要性)。

一般而言，其他物業租賃的延長選擇權所涵蓋的期間並無包括在租賃負債，原因為本集團可以在不招致重大成本或業務干擾的情況下更換資產。有關進一步資料，見附註20。

倘若發生本集團可控範圍內的重重大事件或情況改變，本集團將重新評估租賃期。於本年度內，並無重新評估租賃期。

### 估計不確定性之主要來源

極有可能導致下個財政年度對資產及負債的賬面值作出重大調整的主要未來假設及於各報告期末估計不確定性的其他主要來源於下文討論。

### (a) 物業、廠房及設備以及使用權資產的減值

物業、廠房及設備以及使用權資產按成本減累計折舊及減值(如有)列值。在確定資產是否發生減值時，本集團須行使判斷力並作出估計，尤其是評估：(1)是否發生任何事件或出現可能影響資產價值的任何跡象；(2)資產的賬面值是否能獲可收回金額支持，在使用價值的情況下，根據該資產的繼續使用估計未來現金流量的淨現值；及(3)估計可收回金額所應用的合適關鍵假設，包括現金流量預測及合適的折現率。當未能估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額時，本集團會估計資產所屬的現金產生單位的可收回金額。更改假設及估計(包括現金流量預測中的折現率或增長率)可能會嚴重影響可收回金額。

此外，由於本集團經營的業務環境有所改變以及金融市場波動，本年度的現金流量預測、增長率及折現率有較大的不確定性。

於二零二四年十二月三十一日，物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面金額分別約為219,341,000港元(二零二三年：100,535,000港元)及約15,996,000港元(二零二三年：23,680,000港元)。於本年度內，已分別就物業、廠房及設備以及使用權資產確認減值虧損撥備52,713,000港元(二零二三年：16,186,000港元)及2,584,000港元(二零二三年：3,484,000港元)。有關減值虧損計算的詳情載於綜合財務報表附註19及20內。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵判斷及主要估計－續 估計不確定性之主要來源－續

### (b) 商譽及無形資產減值

釐定商譽及無形資產是否減值需要估計已獲分配商譽及無形資產的現金產生單位的公平值減去出售成本或使用價值。計算時，本集團必須估計預期從現金產生單位產生的未來現金流量及適當的貼現率，以計算現值。倘若實際的未來現金流量少於預期，或事實及情況的改變導致未來現金流量向下調整或折現率向上調整，則可能會出現重大減值虧損或進一步減值虧損。

此外，由於本集團經營的業務環境有所改變以及金融市場波動，本年度的估計現金流量及折現率有較大程度的不確定性。

於報告期末商譽的賬面值約為103,894,000港元(二零二三年：107,181,000港元)。於年內確認減值虧損零港元(二零二三年：相同)。減值虧損的計算詳情載於綜合財務報表附註21。

於報告期末無形資產的賬面值約為34,944,000港元(二零二三年：57,644,000港元)。於年內確認減值虧損約13,374,000港元(二零二三年：零港元)。減值虧損的計算詳情載於綜合財務報表附註22。

### (c) 貿易應收賬款及應收貸款及利息減值

本集團採用實務簡化處理，使用撥備矩陣去估計貿易應收賬款的預期信用損失。撥備率以不同債務人分組的債務人賬齡為基礎，當中考慮到本集團的歷史違約率以及無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的前瞻性信息。在每個報告日，會重新評估歷史觀察違約率，並會考慮前瞻性信息的變化。

預期信用損失準備對估計的變化敏感。由於本集團經營的業務環境有所改變以及金融市場波動，本集團提高了本年度的預期損失率，原因為能源、金融、外匯或商品市場長期波動或擾亂的較高風險，可能會導致信用違約率上升。有關預期信用損失及本集團貿易應收賬款的資料在附註6(c)內披露。

於二零二四年十二月三十一日，貿易應收賬款及應收貸款及利息的賬面金額分別約為7,033,000港元及零港元(扣除減值虧損撥備分別為4,093,000港元及10,316,000港元)(二零二三年：分別約為19,764,000港元及零港元(扣除減值虧損撥備分別為3,409,000港元及10,316,000港元))。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 5. 關鍵判斷及主要估計－續 估計不確定性之主要來源－續

#### (d) 滯銷存貨備抵

滯銷存貨根據存貨的貨齡及估計可變現淨值作出備抵。評估備抵金額時涉及判斷及估計。倘未來的實際結果與原來估計不同時，該差額將影響該估計改變期間的存貨及備抵開支／撥回的賬面值。於截至二零二四年十二月三十一日止年度作出滯銷存貨備抵為數零港元(二零二三年：零港元)。

#### (e) 衍生工具組成部分的公平值

誠如綜合財務報表附註33內所披露，可轉換債券的衍生工具組成部分於發行日及報告期末的公平值採用期權定價模型確定。應用期權定價模型需要本集團估計影響公平值的主要因素，包括(但不限於)衍生工具組成部分的預期年期、本公司股份價格的預期波動率以及本公司股份價格的潛在攤薄。倘若該等因素的估計與先前的估計不同，則有關差異將會影響到釐定期間衍生工具組成部分的公平值收益或虧損。

於二零二四年十二月三十一日，衍生金融工具組成部分的賬面金額為6,002,000港元(二零二三年：3,916,000港元)。

#### (f) 金融投資的公平值計量

在活躍市場並無市場報價的情況下，本集團已聘請獨立專業合資格估值師估計本集團以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產於二零二四年十二月三十一日的公平值。

於二零二四年十二月三十一日，以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產為數約43,229,000港元(二零二三年：56,920,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理

本集團的業務活動使其承受各類財務風險：外幣風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團整體的風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，並務求盡量降低對本集團財務表現帶來的潛在不利影響。

### (a) 外幣風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以本集團旗下實體的功能貨幣港元、美元（「美元」）及人民幣計值，本集團承受的外幣風險不大。本集團現時並無就外幣交易、資產及負債設立外幣對沖政策。本集團密切留意其外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。對於本集團而言，外幣風險並不重大。

### (b) 價格風險

本集團主要透過其股本證券投資而承受股票價格風險。為管理此項風險，管理層維持具有不同風險及回報程度的投資組合。本集團的股票價格風險主要集中於在聯交所掛牌的股本證券。

以下的敏感度分析乃根據於報告期末承受的股票價格風險而釐定。

倘股票價格升／跌5%（二零二三年：升／跌5%），則：

- 截至二零二四年十二月三十一日止年度的全面收益總額將會減少／增加約零港元（二零二三年：236,000港元）。這主要由於以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的公平值出現變動所致。

### (c) 信貸風險

信貸風險是交易對手無法履行其於金融工具或客戶合約的義務，從而導致財務損失的風險。本集團因其經營活動（主要為貿易應收賬款）及其融資活動（包括在銀行及金融機構的存款、外匯交易及其他金融工具）而面臨信貸風險。本集團所面臨因現金及現金等價物及衍生金融資產而產生的信貸風險有限，因為交易對手為國際信用評級機構所給予的信用評級高的銀行及金融機構，而本集團認為信貸風險較低。

#### 貿易應收賬款

客戶信貸風險由各業務單位根據本集團有關客戶信貸風險管理的既定政策、程序及控制進行管理。本集團會就所有要求超過某一金額的信用額度的客戶進行個別信用評估。該等評估集中於客戶過去到期付款的記錄及目前付款的能力，並考慮到有關特定客戶及客戶經營業務所在之經濟環境的資料。貿易應收賬款於賬單日期起計90天內到期。結餘逾期超過3個月的債務人會被要求支付所有尚未支付結餘，方可獲授任何進一步信貸。一般而言，本集團並無收取客戶抵押品。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理—續

#### (c) 信貸風險—續

##### 貿易應收賬款—續

由於貿易應收賬款總額中的13%（二零二三年：24%）及37%（二零二三年：70%）分別為應收本集團最大客戶及五名最大客戶款項，因此本集團承受信貸集中風險。為儘量降低信貸風險，本集團管理層已經委派團隊負責釐定信貸限額及信貸批核。

本集團採用提列矩陣計算，按相等於年期預期信用損失的金額計量貿易應收款項及合約資產的虧損撥備。由於本集團過往信用損失經驗未有為不同層面的客戶顯示出明顯不同的虧損模式，根據逾期狀態的虧損撥備不會依本集團不同的客戶群再進一步區分。

下表載列於二零二四年及二零二三年十二月三十一日有關本集團承受的信貸風險及貿易應收款項的預期信用損失。

	二零二四年		
	預期損失率 %	賬面總額 千港元	虧損撥備 千港元
即期（並無逾期）	0.1%	6,453	5
逾期1至30日	0.4%	248	1
逾期31至60日	0.9%	227	1
逾期61至90日	—	37	—
逾期超過90日	7.3%-100%	4,161	4,086
		<b>11,126</b>	<b>4,093</b>

	二零二三年		
	預期損失率 %	賬面總額 千港元	虧損撥備 千港元
即期（並無逾期）	0.1%	11,121	11
逾期1至30日	0.5%	834	4
逾期31至60日	0.5%	1,112	6
逾期61至90日	0.5%	2,148	11
逾期超過90日	7.7%-100%	7,958	3,377
		<b>23,173</b>	<b>3,409</b>

預期損失率是根據過往1年實際虧損情況而釐定。該等比率已經調整，以反映收集歷史數據期間經濟狀況的差異、目前情況及本集團對應收款項預計年期內經濟狀況的看法。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理—續

### (c) 信貸風險—續

#### 貿易應收賬款—續

於本年度內，有關貿易應收賬款的虧損撥備賬變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於一月一日	3,409	4,544
於本年度內確認的減值虧損撥備／(轉回)，淨額	684	(1,135)
於十二月三十一日	4,093	3,409

#### 應收貸款及利息

本集團根據香港財務報告準則第9號的預期信用損失模型計量損失撥備。預期信用損失的計量反映了違約概率、違約損失率(即因違約導致的損失程度)及違約風險敞口。對於違約概率和違約損失率的評估是基於歷史信息、抵押品價值及客戶信用評級進行，並根據前瞻性信息做出調整。

一般而言，預期信用損失為按初始確認日確定的實際利率折現的、本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額。

利息收入乃根據金融資產的賬面總額計算，除非金融資產已發生信用減值，在該情況下，利息收入會根據金融資產的攤餘成本計算。

用於計量預期信用損失的關鍵輸入值包括：

- 違約概率(PD)；
- 違約損失率(LGD)；及
- 違約風險敞口(EAD)。

該等數字一般來自歷史數據，其會作出調整，以反映前瞻性信息。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理—續

#### (c) 信貸風險—續

##### 應收貸款及利息—續

被視為會計判斷及估計的預期信用損失模型元素包括：

- 本集團對個別客戶的違約概率的估計；
- 本集團評估信貸風險是否已顯著增加致使金融資產撥備應按整個存續期預期信用損失基準計量及定性評估的條件；
- 制定預期信用損失模型，包括根據信貸風險敞口行為周期、違約損失率及收回信貸風險敞口抵押品的情況，釐定實體面對信貸風險的期間所用的多種算式及輸入值選擇；及
- 釐定宏觀經濟情況與經濟輸入值（如拖欠比率與抵押品價值）之間的聯繫性，以及對違約概率、違約風險敞口及違約損失率的影響。

本集團的政策為在實際損失經驗的情況下定期檢視其模型，並於有需要時作出調整。

根據預期信用損失模型，本集團根據三個不同階段對應收貸款及應收利息的信用質素進行分類：

- 第一階段：自初始確認後信貸風險並未顯著增加的金融資產，其損失撥備根據12個月的預期信用損失計算
- 第二階段：自初始確認後信貸風險顯著增加的金融資產，其損失撥備根據整個存續期預期信用損失計算
- 第三階段：已信用減值的資產，其損失撥備根據整個存續期預期信用損失計算

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理—續

### (c) 信貸風險—續

#### 應收貸款及利息—續

#### 信貸風險顯著增加

在評估信貸風險自初始確認後是否已顯著增加時，本集團將金融工具在報告日期發生違約的風險與金融工具在初始確認日發生違約的風險進行比較。在進行此評估時，本集團會考慮合理且有依據的定量及定性資料，包括歷史經驗及前瞻性資料，而取得有關資料無須不必要的成本或努力。

其中，在評估信貸風險自初始確認後有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如果可得)或內部信用評級實際上或預期會顯著惡化；
- 就某金融工具而言，外部市場信貸風險指標顯著惡化；
- 業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利轉變，而其預期會導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人的經營業績實際上或預期會顯著惡化；
- 同一債務人其他金融工具的信貸風險顯著上升；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境中實際或預期的重大不利轉變，而其導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降。

無論上述評估的結果如何，如果合約付款逾期超過30日，則本集團均推定金融工具的信貸風險自初始確認後已顯著增加，除非本集團有合理且有依據的資料顯示並非如此，則作別論。

本集團監察可予減值的所有金融資產，以評估信貸風險自初始確認後是否已顯著增加。如果信貸風險已顯著增加，本集團將會根據整個存續期預期信用損失而非12個月預期信用損失計量損失撥備。

本集團收集有關其信貸風險敞口的表現及違約資料，分析收集到的所有數據，以及估計風險敞口在剩餘存續期的違約概率及其預期如何隨時間而變化。在此過程中考慮的因素包括宏觀經濟數據，如拖欠率。

本集團使用不同的標準釐定信貸風險是否已顯著增加，如果合約付款逾期超過30日，則本集團均推定金融資產的信貸風險自初始確認後已顯著增加，除非本集團有合理且有依據的資料顯示並非如此，則作別論。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理—續

### (c) 信貸風險—續

#### 應收貸款及利息—續

##### 信貸風險顯著增加—續

本集團已制定監控措施及程序，以識別資產的信貸風險何時改善以及何時不再符合信貸風險顯著增加的定義。在此情況下，資產可能會由第二階段移回第一階段，視乎是否不再有逾期付款以及借款人按時支付未來款項的能力而定。

##### 違約的定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為過往經驗表明符合以下任何一項條件的應收款項一般無法收回。

- 借款人很可能破產；或
- 內部產生或獲取自外部來源的資料表明，債務人不太可能向債權人(包括本集團)全額還款(不考慮本集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析如何，當金融資產逾期超過90日，本集團會視為已發生違約，除非本集團有合理且有依據的資料顯示更長期間的違約標準更為恰當，則作別論。

##### 信貸減值金融資產

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一起或多起事件之時，該金融資產即出現信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或交易對手陷入嚴重財困；
- 違反合約，例如違約或逾期事件；
- 交易對手的貸款人出於與交易對手財困相關的經濟或合約原因，而向交易對手授予貸款人原本不會考慮的優惠；
- 交易對手可能破產或進行其他財務重組；或
- 因財務困難而導致有關金融資產的活躍市場消失。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 6. 財務風險管理—續

### (c) 信貸風險—續

#### 應收貸款及利息—續

#### 納入前瞻性信息

本集團使用無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的前瞻性信息去評估信貸風險是否已顯著增加以及計量預期信用損失。

#### 信貸風險敞口

本集團採用香港財務報告準則第9號所規定的一般方法就其應收貸款及應收利息計提預期信用損失。本集團已經考慮到參考貸款的歷史拖欠比率所得的違約概率及違約損失率、抵押品價值、客戶的信用評級以及有關宏觀經濟因素的現有及前瞻性信息。

於本年度內，按攤餘成本計量的金融資產的虧損準備變動如下：

	千港元
於二零二三年一月一日	4,124
於本年度內確認的減值虧損	6,192
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	10,316
於本年度內確認的減值虧損	-
於二零二四年十二月三十一日	10,316

### (d) 流動資金風險

本集團內的個別經營實體須負責其本身的現金管理，包括與銀行參與供應商融資安排及籌集貸款以滿足預期現金需求，惟當借款超過若干預定授權水平時，須經本公司董事批准。

本集團之政策是定期監察當前及預期的流動資金需要，以確保其維持足夠的現金儲備來應付其短期或較長期的流動資金所需。

誠如附註38內所披露，本集團其中一筆銀行融資須遵守契諾。該等契諾有關本集團的財務契諾，並會定期測試，其常見於與金融機構的貸款安排。倘若本集團違反該等承諾，有關貸款會變為按要求隨時付還。於二零二四年十二月三十一日，本集團所有借款均分類為流動負債。

截至綜合財務報表日期為止，並無跡象顯示本集團在下次測試時會在遵守上述契諾方面遇到困難。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 6. 財務風險管理—續

#### (d) 流動資金風險—續

本集團的非衍生金融負債根據合約未貼現現金流量作出的到期情況分析如下：

	應要求 或1年內 千港元	1年至2年 千港元	2年至5年 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	賬面值 千港元
於二零二四年十二月三十一日					
貿易應付賬款及其他應付款項	46,107	-	-	46,107	46,107
借款	138,693	-	-	138,693	138,693
可轉換債券	3,821	51,051	-	54,872	41,635
租賃負債	5,959	1,702	140	7,801	7,504
書面認沽期權負債	-	-	59,036	59,036	40,480
	<b>194,580</b>	<b>52,753</b>	<b>59,176</b>	<b>306,509</b>	<b>274,419</b>
於二零二三年十二月三十一日					
貿易應付賬款及其他應付款項	56,720	-	-	56,720	56,720
借款	30,963	-	-	30,963	30,963
可轉換債券	85,156	-	-	85,156	53,877
租賃負債	10,390	5,474	395	16,259	15,556
	183,229	5,474	395	189,098	157,116

#### (e) 利率風險

本集團的現金流利率風險主要與其於股票經紀證券買賣賬戶所持有的現金、銀行及其他借款及銀行存款有關。

於二零二四年十二月三十一日，倘利率上升／下降100個基點，而所有其他變數保持不變，則本年度的綜合除稅後虧損應減少／增加約112,000港元（二零二三年：1,309,000港元），主要因其銀行及現金結餘、於股票經紀證券買賣賬戶所持有的現金及銀行及其他借款的利息收入增加／減少所致。

#### (f) 於十二月三十一日的金融工具分類

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>金融資產：</b>		
以攤餘成本計量的金融資產	106,509	240,703
以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產：		
— 股本工具	43,229	56,920
<b>金融負債：</b>		
衍生金融負債	6,002	3,916
按攤銷成本計量的金融負債	274,419	157,116

#### (g) 公平值

本集團金融資產及金融負債於綜合財務狀況表所反映的賬面值與其各自的公平值相若。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 7. 公平值計量

公平值為於計量日期市場參與者之間進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。以下有關公平值計量的披露所使用的公平值架構，將估值方法中用以計量公平值的輸入數據分類為三個級別：

第1級輸入數據：本集團於計量日期可以取得於活躍市場有關相同資產或負債的報價（未經調整）。

第2級輸入數據：除納入於第1級內的報價以外有關資產或負債的直接或間接可觀察輸入數據。

第3級輸入數據：有關資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團的政策，是於發生導致轉撥的事件或情況變化當日確認三個等級其中任何一個等級的轉入及轉出。

### (a) 於二零二三年及二零二四年十二月三十一日公平值架構等級的披露：

描述	採用以下等級的公平值計量 第1級		採用以下等級的公平值計量 第3級	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>經常性公平值計量：</b>				
<b>金融資產</b>				
以公平值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產：				
非上市股本證券	-	-	<b>43,229</b>	52,204
香港上市證券	-	4,716	-	-
<b>總計</b>	-	4,716	<b>43,229</b>	52,204
<b>金融負債</b>				
衍生工具	-	-	<b>6,002</b>	3,916

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 7. 公平值計量—續

#### (b) 第3級按公平值計量的資產的對賬：

描述	以公平值計量 且其變動計入 其他全面收益 的金融資產	衍生 金融負債
	千港元	千港元
於二零二三年一月一日	69,270	(22,252)
在其他全面收益內確認的公平值虧損	(17,066)	-
在損益內確認的公平值收益	-	18,336
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	<b>52,204</b>	<b>(3,916)</b>
在其他全面收益內確認的公平值虧損	<b>(8,975)</b>	-
終止確認可轉換債券及其公平值虧損	-	<b>3,144</b>
發行二零二四年可轉換債券時的衍生工具組成部分	-	<b>(5,230)</b>
於二零二四年十二月三十一日	<b>43,229</b>	<b>(6,002)</b>

#### (c) 於二零二四年及二零二三年十二月三十一日本集團所用估值程序及公平值計量所用估值方法及輸入數據的披露：

本集團的財務總監負責就財務報告目的對資產及負債進行公平值計量，包括第3級公平值計量。財務總監就該等公平值計量直接向董事會報告。財務總監與董事會最少每年討論兩次估值流程和結果。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 7. 公平值計量—續

#### (c) 於二零二四年及二零二三年十二月三十一日本集團所用估值程序及公平值計量所用估值方法及輸入數據的披露：—續

有關第3級公平值計量，本集團一般會委聘具有認可專業資格及近期進行估值經驗的外聘專家。

第3級公平值計量			範圍		輸入值 上升對公平值 的影響	公平值	
描述	估值方法	不可觀察輸入數據	二零二四年	二零二三年		二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
分類為以公平值計量 且其變動計入其他 全面收益的金融資產 的私人股本投資	折現現金流量	加權平均資本成本	14% - 16%	15% - 16%	上升	43,229	52,204
		增長率	2% - 2.5%	2.5% - 3%	上升		
		缺乏市場流通性折扣	15.8%	23.6%	上升		
衍生工具：	二項式期權	預期波動率	95.6%	68%	上升	(6,002)	(3,916)
可轉換債券的 選擇權組成部分	定價模型 折現率		15.0%	5.5%	上升		

### 8. 收入

於本年度內，主要產品或服務類別來自客戶合約收入的分解如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入：</b>		
提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務	39,158	192,910
銷售及分銷保健相關及醫藥產品	686	881
提供保險經紀服務	30,600	18,163
提供物流服務	65	31
	<b>70,509</b>	<b>211,985</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 8. 收入—續

本集團在一段時間內及在某一時點通過以下主要產品類別及地區從轉讓商品和服務獲得收入：

截至十二月三十一日止年度	提供醫學實驗室檢測 服務及健康檢查服務		銷售及分銷保健相關及 醫藥產品		提供保險經紀服務		提供物流服務		合計	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
主要地區市場										
—香港	39,156	192,897	686	881	30,600	18,163	65	31	70,507	211,972
—中國，不包括香港	2	13	-	-	-	-	-	-	2	13
分部收入	39,158	192,910	686	881	30,600	18,163	65	31	70,509	211,985
收入確認時間										
在某一時點轉移產品和服務	39,158	192,910	686	881	30,600	18,163	-	-	70,444	211,954
在一段時間內轉移產品和服務	-	-	-	-	-	-	65	31	65	31
合計	39,158	192,910	686	881	30,600	18,163	65	31	70,509	211,985

### 9. 其他收入、收益／(虧損)

	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
利息收入	464	3,742
股息收入	-	23
政府補貼(附註)	545	64
出售物業、廠房及設備的(虧損)／收益	(108)	322
撇銷物業、廠房及設備的虧損	(15,903)	(1,521)
匯兌虧損淨額	(11,152)	(7,255)
賠償收入(附註19)	27,071	-
提前終止租賃的收益	2,350	-
收取非控股權益的服務收入	2,533	-
其他	-	636
	5,800	(3,989)

附註：於截至二零二四年十二月三十一日止年度，政府補助主要有關收取中國政府及香港政府的高科技企業補助。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 10. 分部資料

本集團共有五個經營分部如下：

醫學及保健相關服務	—	提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務
免疫治療	—	提供腫瘤免疫細胞治療及健康管理服務
醫藥產品	—	銷售及分銷保健相關及醫藥產品
保險經紀	—	保險經紀服務
硼中子俘獲治療	—	提供硼中子俘獲治療服務
其他	—	提供物流服務

本集團的可呈報分部為提供不同產品及服務的策略性業務單位。由於各業務需要不同的技術及市場策略，因此分開管理。

本集團的其他經營分部包括放提供物流服務。就釐定可呈報分部而言，此等分部概不符合任何定量標準。有關此等其他經營分部的資料納入於「其他」一欄。

經營分部的會計政策與綜合財務報表附註4所述者相同。分部溢利或虧損不包括其他收入、收益／(虧損)(不包括出售物業、廠房及設備的虧損，撇銷物業、廠房及設備的虧損及賠償收入)、未分配行政開支、可轉換債券公平值虧損、衍生金融工具公平值變動的收益、附屬公司撤銷註冊的虧損、應佔合營企業的虧損、融資成本、出售合營企業的虧損，以及所得稅抵免。分部資產不包括未分配銀行及現金結餘、可收回稅項以及以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。分部負債不包括借款、即期及遞延稅項負債、書面認沽期權負債、可轉換債券及衍生金融負債。分部非流動資產不包括金融工具。

本集團對分部間銷售及轉撥的會計處理猶如向第三方銷售或轉讓一樣，即按當前市場的價格入賬。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 10. 分部資料—續

有關經營分部溢利或虧損、資產及負債的資料：

	醫學及保健		醫藥產品	保險經紀	硼中子		其他	總計
	相關服務	免疫治療			俘獲治療	千港元		
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零二四年十二月三十一日止年度								
來自外部客戶的收入	39,158	-	686	30,600	-	65		70,509
分部間收入	455	-	532	-	-	76		1,063
分部(虧損)/溢利	(100,150)	(47,963)	(734)	1,752	(33,652)	(720)		(181,467)
其他收入、收益/(虧損)								(5,260)
融資成本								(16,922)
可轉換債券公平值虧損								(24,156)
未分配企業開支								(24,992)
除稅前虧損								(252,797)
所得稅抵免								943
本年度虧損								(251,854)
於二零二四年十二月三十一日								
分部資產	26,525	137,127	887	10,310	272,889	34		447,772
未分配企業資產								82,183
總資產								529,955
分部負債	15,827	3,510	20	1,803	18,050	122		39,332
未分配企業負債								248,235
總負債								287,567

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 10. 分部資料—續

有關經營分部溢利或虧損、資產及負債的資料：—續

	醫學及保健		醫藥產品	保險經紀	硼中子		總計
	相關服務	免疫治療			俘獲治療	其他	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至二零二三年十二月三十一日							
止年度							
來自外部客戶的收入	192,910	–	881	18,163	–	31	211,985
分部間收入	164	–	1,692	–	–	3,709	5,565
分部(虧損)/溢利	(55,468)	(42,167)	(1,328)	999	(6,985)	(6,030)	(110,979)
其他收入、收益/(虧損)							(3,989)
融資成本							(5,311)
衍生金融工具公平值變動的收益							18,336
應佔合營企業的虧損							(7,678)
出售合營企業的虧損							(2)
附屬公司撤銷註冊/出售附屬公司的虧損							(26)
未分配企業開支							(32,376)
除稅前虧損							(142,025)
所得稅抵免							1,319
本年度虧損							(140,706)
於二零二三年十二月三十一日							
分部資產	92,553	150,583	1,448	9,653	138,240	73	392,550
未分配企業資產							269,812
總資產							662,362
分部負債	35,615	6,473	3,091	996	23,260	172	69,607
未分配企業負債							102,029
總負債							171,636

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 10. 分部資料—續

#### 其他分部資料

截至二零二四年十二月三十一日止年度的其他分部資料：

	醫學及保健				硼中子		總計
	相關服務	免疫治療	醫藥產品	保險經紀	俘獲治療	其他	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資本開支	969	41	-	-	197,897	7	198,914
無形資產之攤銷	-	8,080	-	-	-	-	8,080
物業、廠房及設備之折舊	5,065	1,023	-	-	9	31	6,128
使用權資產的折舊	3,963	-	101	192	247	2,705	7,208
撤銷廠房及設備	15,903	-	-	-	-	-	15,903
金融資產的減值虧損撥備，淨額	684	-	-	-	-	-	684
出售物業、廠房及設備的虧損	108	-	-	-	-	-	108
存貨撇減	5,089	-	-	-	-	-	5,089
使用權資產的減值虧損	2,584	-	-	-	-	-	2,584
無形資產的減值虧損	13,374	-	-	-	-	-	13,374
物業、廠房及設備的減值虧損	-	-	-	-	52,713	-	52,713

截至二零二三年十二月三十一日止年度的其他分部資料：

	醫學及保健				硼中子		總計
	相關服務	免疫治療	醫藥產品	保險經紀	俘獲治療	其他	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資本開支	806	198	-	-	58,404	5	59,413
無形資產之攤銷	-	8,248	-	-	-	-	8,248
物業、廠房及設備之折舊	34,998	1,387	5	-	-	58	36,448
使用權資產的折舊	5,689	1,019	303	121	252	3,500	10,884
金融資產的減值虧損							
(撥備轉回)/撥備，淨額	(1,135)	-	-	-	-	6,192	5,057
使用權資產的減值虧損	3,484	-	-	-	-	-	3,484
物業、廠房及設備的減值虧損	16,186	-	-	-	-	-	16,186
存貨撇減	11,671	-	-	-	-	-	11,671

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 10. 分部資料—續

#### 地區資料

本集團按經營所在地點劃分來自外部客戶的收入及有關其按資產所在地點劃分的非流動資產資料詳情如下：

	收入		非流動資產	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港	<b>70,507</b>	211,972	<b>27,173</b>	66,984
中國，不包括香港	<b>2</b>	13	<b>396,458</b>	277,292
	<b>70,509</b>	211,985	<b>423,631</b>	344,276

#### 來自主要客戶的收入：

來自佔本集團總收入超過10%的客戶的收入如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
提供醫學及保健相關服務分部		
客戶A	不適用*	66,194
保險經紀分部		
客戶B	<b>13,903</b>	不適用*

\* 相應收入佔本集團總收入不超過10%。

### 11. 融資成本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
租賃負債的利息開支	<b>638</b>	843
其他借款的利息	<b>5,040</b>	62
銀行借款的利息	<b>1,690</b>	11
書面認沽期權負債的利息	<b>5,200</b>	—
可轉換債券的實際利息	<b>4,354</b>	4,395
	<b>16,922</b>	5,311

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 12. 所得稅抵免

所得稅已於損益中確認如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	269	223
過往年度超額撥備	-	(305)
	269	(82)
遞延稅項(附註36)	(1,212)	(1,237)
	(943)	(1,319)

根據利得稅兩級制，在香港成立的合資格集團實體首2,000,000港元的利潤按8.25%的稅率徵稅，而超過該金額的利潤則按16.5%的稅率徵稅。有關不符合利得稅兩級制的集團實體，利潤繼續按16.5%的稅率徵稅。

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條例，中國企業所得稅按稅率25%(二零二三年：25%)計提撥備。

本集團其中一間中國附屬公司獲中國有關當局認定為高新技術企業。根據中國所得稅法，該附屬公司可享15%(二零二三年：15%)的企業所得稅率。

其他地方的應評稅溢利根據本集團經營所在國家的現行法例、詮釋及實務按適用稅率計算稅項開支。

所得稅抵免與除稅前虧損乘以相關適用稅率的積之對賬如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
除稅前虧損	(252,797)	(142,025)
按相關適用稅率計算的稅項	(35,697)	(21,992)
應佔合營企業業績的稅務影響	-	1,267
毋須課稅收入的稅務影響	(6,928)	(1,045)
不可扣稅開支的稅務影響	21,466	4,391
未確認暫時差異的稅務影響	(4,217)	4,645
未確認的稅項虧損的稅務影響	24,811	12,107
動用先前未確認稅項虧損的稅務影響	(315)	(378)
過往年度超額撥備	-	(305)
稅務寬減	(63)	(9)
所得稅抵免	(943)	(1,319)

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 13. 本年度虧損

本集團的本年度虧損乃經扣除／(計入)下列各項：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
無形資產之攤銷	8,080	8,248
物業、廠房及設備之折舊	6,128	36,448
使用權資產的折舊	7,208	10,884
書面認沽期權負債的利息	5,200	–
出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)	108	(322)
撤銷物業、廠房及設備的虧損	15,903	1,521
可轉換債券公平值虧損／(收益)	24,156	(18,336)
經營租賃開支		
– 辦公室物業及倉庫	1,665	3,624
員工成本(包括董事薪酬)		
– 薪金、花紅及津貼	63,244	87,903
– 股權結算以股份為基礎付款	304	1,708
– 退休福利計劃供款	2,231	2,996
	65,779	92,607
研究和開發成本	33,309	29,042
核數師酬金		
– 審核服務	1,380	1,200
– 非審核服務	140	45
	1,520	1,245
已售存貨成本	37,405	37,775
存貨撇減(計入銷售成本內)	5,089	11,671
金融資產的減值虧損撥備，淨額	684	5,057
使用權資產的減值虧損	2,584	3,484
物業、廠房及設備的減值虧損	52,713	16,186
無形資產的減值虧損	13,374	–

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 14. 僱員福利開支

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
僱員福利開支：		
薪金、花紅及津貼	63,244	87,903
股權結算以股份為基礎付款	304	1,708
退休福利計劃供款(附註16)	2,231	2,996
	<b>65,779</b>	92,607

#### 五名最高薪人士

年內，本集團的五名最高薪人士包括一名(二零二三年：兩名)董事，彼等的薪酬於附註15所呈的分析反映。其餘四名(二零二三年：三名)人士的薪酬載列如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
薪金、花紅及津貼	6,418	4,440
退休福利計劃供款	197	54
	<b>6,615</b>	4,494

薪酬介乎以下範圍：

	人數	
	二零二四年	二零二三年
1,000,001港元至1,500,000港元	2	2
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	–
	<b>4</b>	3

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度內，並無就加入本集團支付或應付任何獎勵款項予五名最高薪人士中任何人或就喪失職位支付或應付任何補償予彼等。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 15. 董事福利及利益

#### (a) 董事薪酬

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，每名董事的薪酬載列如下：

	已就或應就作為本公司或其附屬企業董事的人士支付的薪酬					
	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅及 實物利益 千港元	以股份為 基礎付款 千港元	僱主的 退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>						
劉先生	3,000	986	-	-	18	4,004
何詢先生	621	-	-	-	-	621
黃嵩先生	600	-	-	-	-	600
<b>非執行董事</b>						
徐海音女士(附註i)	272	-	-	304	-	576
<b>獨立非執行董事</b>						
鄢國祥先生	240	-	-	-	-	240
錢紅驥先生	240	-	-	-	-	240
何俊傑博士(附註ii)	104	-	-	-	-	104
郭圓濤博士(附註iii)	137	-	-	-	-	137
	<b>5,214</b>	<b>986</b>	<b>-</b>	<b>304</b>	<b>18</b>	<b>6,522</b>

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 15. 董事福利及利益—續

#### (a) 董事薪酬—續

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，每名董事的薪酬載列如下：

	已就或應就作為本公司或其附屬企業董事的人士支付的薪酬					
	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅及 實物利益 千港元	以股份為 基礎付款 千港元	僱主的 退休福利 計劃供款 千港元	總計 千港元
<b>執行董事</b>						
劉先生	3,000	1,714	—	275	18	5,007
何詢先生	635	—	—	422	—	1,057
黃嵩先生	580	—	—	—	—	580
徐海音女士 (附註i)	—	—	—	—	—	—
<b>非執行董事</b>						
徐海音女士 (附註i)	600	—	—	1,286	—	1,886
<b>獨立非執行董事</b>						
鄢國祥先生	240	—	—	—	—	240
錢紅驥先生	240	—	—	—	—	240
何俊傑博士	240	—	—	—	—	240
	5,535	1,714	—	1,983	18	9,250

附註：

- (i) 徐海音女士於二零二三年六月三十日由執行董事調任為非執行董事，並於二零二四年六月十三日辭任。
- (ii) 何俊傑博士於二零二四年六月六日的股東週年大會結束後退任獨立非執行董事。
- (iii) 郭圓濤博士於二零二四年六月六日的股東週年大會上獲委任為獨立非執行董事。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度內，概無董事放棄或同意放棄本集團所支付的薪酬，亦無已付或應付任何董事作為加入本集團或離職補償的獎金。

#### (b) 董事的終止利益

於本年度內，並無本公司董事收取任何終止利益(二零二三年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 15. 董事福利及利益—續

### (c) 就獲提供董事服務而給予第三者的代價

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本公司並無就獲提供董事服務而給予任何第三者代價（二零二三年：無）。

### (d) 關於向董事、該等董事的受控制的法人團體及該等董事的有關連實體作出的貸款及類似貸款，以及惠及該等人士的其他交易的資料

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，並無向董事、該等董事的受控制的法人團體及該等董事的有關連實體作出的貸款及類似貸款，或惠及該等人士的其他交易（二零二三年：無）。

### (e) 董事在交易、安排或合約中具有具相當分量的利害關係

除附註45所披露者外，在本年度終結時或在本年度任何時間並不存在由本公司或其任何附屬公司訂立的；本公司的董事及董事的關連人士在其中有直接或間接的具相當分量的利害關係的；就本集團的業務而言屬重大的交易、安排及合約。

## 16. 退休福利計劃

透過根據《職業退休計劃條例》（「**職業退休計劃條例**」）註冊之計劃，若干全職僱員獲提供公積金福利。《職業退休計劃條例》計劃由獨立於本集團之信託人管理，有關資產與本集團的資產分開持有。根據《職業退休計劃條例》計劃，本集團按照僱員月薪5%作出供款。

本集團根據香港《強制性公積金計劃條例》為所有香港合資格僱員（不包括根據《職業退休計劃條例》所獲保障者）設立強制性公積金計劃（「**強積金計劃**」）。本集團對強積金計劃的供款按薪金及工資的5%計算，惟就各僱員每月的最高供款金額為1,500港元，於對強積金計劃作出供款時全數歸屬僱員。

本集團於中國成立的附屬公司的僱員為地方市政府所設立的中央退休金計劃的成員。此等附屬公司須按僱員的基本薪金及工資某百分比對中央退休金計劃供款，作為退休福利基金。地方市政府承諾承擔此等附屬公司現時及未來所有退休僱員的退休福利責任。此等附屬公司就中央退休金計劃承擔的唯一責任是根據計劃作出所需供款。

本集團對強積金計劃及中國中央退休金計劃（統稱為「**界定供款計劃**」）所作的供款會立即全數歸屬予僱員。因此，(i)於截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止兩個年度各自之內，並無界定供款計劃供款被沒收；及(ii)於二零二四年十二月三十一日，並無被沒收供款可供本集團減少其對界定供款計劃的現有供水水平。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 17. 股息

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
二零二二年末期股息每股普通股0.01港元	-	9,632

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司董事並無建議派發任何末期股息（二零二三年：無）。

### 18. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損的計算基礎如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本／攤薄虧損的本年度虧損	<b>(198,146)</b>	(95,447)

	二零二四年 千股	二零二三年 千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本／攤薄虧損的普通股加權平均數	<b>968,491</b>	963,231

於計算每股基本及攤薄虧損時使用相同普通股加權平均數作為分母。

分別於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，計算每股攤薄虧損時並無假設本公司尚未行使的購股權獲行使，原因為該等購股權的行使價高於股份的平均市場價格。

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，計算每股攤薄虧損時並無假設本公司的可轉換債券獲轉換，原因為其行使產生了反攤薄效應，會導致每股虧損減少。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 19. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 千港元	土地及樓宇 千港元	汽車 千港元	傢俬、 裝置及 辦公室設備 千港元	廠房及機器 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>							
於二零二三年一月一日	16,768	15,211	1,072	11,706	170,294	5,879	220,930
添置	128	-	-	432	449	58,404	59,413
出售附屬公司	-	-	-	(3)	-	-	(3)
撇銷	(1,596)	-	-	(1,566)	(3,037)	-	(6,199)
出售	-	-	(615)	(104)	(1,111)	-	(1,830)
匯兌差額	(5)	-	(13)	(12)	(185)	(647)	(862)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	<b>15,295</b>	<b>15,211</b>	<b>444</b>	<b>10,453</b>	<b>166,410</b>	<b>63,636</b>	<b>271,449</b>
添置	<b>400</b>	-	-	<b>404</b>	<b>320</b>	<b>197,790</b>	<b>198,914</b>
撇銷	<b>(4,684)</b>	-	-	<b>(5,293)</b>	<b>(147,551)</b>	-	<b>(157,528)</b>
出售	-	-	-	<b>(284)</b>	-	-	<b>(284)</b>
匯兌差額	<b>(9)</b>	-	<b>(15)</b>	<b>(18)</b>	<b>(210)</b>	<b>(6,249)</b>	<b>(6,501)</b>
於二零二四年十二月三十一日	<b>11,002</b>	<b>15,211</b>	<b>429</b>	<b>5,262</b>	<b>18,969</b>	<b>255,177</b>	<b>306,050</b>
<b>累計折舊</b>							
於二零二三年一月一日	11,462	3,242	711	6,951	102,491	-	124,857
本年度折舊	2,587	491	49	1,840	31,481	-	36,448
出售附屬公司	-	-	-	(3)	-	-	(3)
撇銷	(1,596)	-	-	(1,507)	(1,578)	-	(4,681)
出售	-	-	(615)	(71)	(1,091)	-	(1,777)
減值虧損	2,623	-	-	-	13,563	-	16,186
匯兌差額	(3)	-	(3)	(6)	(104)	-	(116)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	<b>15,073</b>	<b>3,733</b>	<b>142</b>	<b>7,204</b>	<b>144,762</b>	-	<b>170,914</b>
本年度折舊	<b>184</b>	<b>491</b>	<b>48</b>	<b>970</b>	<b>4,435</b>	-	<b>6,128</b>
撇銷	<b>(4,684)</b>	-	-	<b>(3,482)</b>	<b>(133,459)</b>	-	<b>(141,625)</b>
出售	-	-	-	<b>(138)</b>	-	-	<b>(138)</b>
減值虧損	-	-	-	-	-	<b>52,713</b>	<b>52,713</b>
匯兌差額	<b>(5)</b>	-	<b>(6)</b>	<b>(3)</b>	<b>(163)</b>	<b>(1,106)</b>	<b>(1,283)</b>
於二零二四年十二月三十一日	<b>10,568</b>	<b>4,224</b>	<b>184</b>	<b>4,551</b>	<b>15,575</b>	<b>51,607</b>	<b>86,709</b>
<b>賬面值</b>							
於二零二四年十二月三十一日	<b>434</b>	<b>10,987</b>	<b>245</b>	<b>711</b>	<b>3,394</b>	<b>203,570</b>	<b>219,341</b>
於二零二三年十二月三十一日	222	11,478	302	3,249	21,648	63,636	100,535

於二零二四年十二月三十一日，已作為本集團借款的抵押品質押的物業、廠房及設備賬面金額為204,555,000港元(二零二三年：13,366,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 19. 物業、廠房及設備—續

於二零二四年十月，位於中國海南省的硼中子俘獲治療設備在暴雨中受損。因此，於截至二零二四年十二月三十一日止年度，已就有關在建工程確認減值虧損約人民幣48,680,000元（相等於約52,713,000港元）。本集團為保險受益人，其涵蓋在建工程因暴雨所造成的損壞，而有關賠償於可獲得賠償時方會確認。於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團收到保險申索約人民幣25,000,000元（相等於約27,071,000港元），並確認為賠償收入（附註9）。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本集團已評估根據其公平值減出售成本釐定的可收回金額，因此，已就租賃裝修及廠房及機器確認減值虧損16,186,000港元。

### 20. 使用權資產

	在中國的 土地使用權 千港元	租賃物業 千港元	總額 千港元
於二零二三年一月一日	12,780	20,002	32,782
增加	—	6,550	6,550
折舊	(252)	(10,632)	(10,884)
終止租賃	—	(868)	(868)
減值虧損	—	(3,484)	(3,484)
匯兌差額	(360)	(56)	(416)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	<b>12,168</b>	<b>11,512</b>	<b>23,680</b>
增加	—	4,293	4,293
折舊	(246)	(6,962)	(7,208)
終止租賃	—	(1,771)	(1,771)
減值虧損	—	(2,584)	(2,584)
匯兌差額	(396)	(18)	(414)
於二零二四年十二月三十一日	<b>11,526</b>	<b>4,470</b>	<b>15,996</b>

於二零二四年十二月三十一日，租賃負債7,504,000港元（二零二三年：15,556,000港元）已連同相關使用權資產4,470,000港元（二零二三年：11,512,000港元）確認。除出租人持有租賃資產中的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款抵押。

於二零二四年十二月三十一日，已作為本集團銀行借款的抵押品質押的中國土地使用權的賬面金額為11,526,000港元（二零二三年：零港元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 20. 使用權資產—續

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
使用權資產的折舊開支	<b>7,208</b>	10,884
租賃負債的利息開支(包括在融資成本內)	<b>638</b>	843
有關短期租賃的開支(包括在銷售成本、銷售及分銷開支 以及行政開支內)	<b>1,665</b>	3,624

有關租賃的現金流出總額的詳情載於附註41(c)內。

於兩個年度內，本集團租賃多個辦公室、診所、實驗室及貨倉以經營其業務。租賃合約的固定年期為1年至3年，但可能有延長及終止選擇權(見下文所述)。租賃條款是按個別基準磋商，並包含各種不同的條款及條件。在確定租賃期和評估不可撤銷的租賃期間時，本集團採用合約的定義，並確定可執行合約的期間。

若干租賃包括在合約年期結束後將租賃重續額外時間的選擇權。在切實可行的情況下，本集團爭取包含這種本集團可行使的延長選擇權，以提供營運靈活性。本集團於租賃開始日評估是否合理確定會行使延長選擇權。如果本集團並非合理確定會行使延長選擇權，則延長期間的未來租賃付款額不會包括在租賃負債的計量內。

於本年度內，本集團並無附帶延長選擇權的租賃合約。

### 21. 商譽

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>成本</b>		
於一月一日	<b>136,830</b>	139,732
匯兌差額	<b>(3,287)</b>	(2,902)
於十二月三十一日	<b>133,543</b>	136,830
<b>累計減值</b>		
於一月一日及十二月三十一日	<b>29,649</b>	29,649
<b>賬面值</b>		
於十二月三十一日	<b>103,894</b>	107,181

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 21. 商譽—續

於業務合併中收購的商譽於收購時分配至預期將從該業務合併中受益的現金產生單位。商譽的賬面值已分配如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務：		
— 於二零一五年收購的DVF Holdco (Cayman) Limited (「DVF」) (「現金產生單位A」)	—	—
提供腫瘤免疫細胞治療、免疫細胞存儲及健康管理服務：		
— 於二零一九年收購的上海隆耀生物科技有限公司 (「上海隆耀」) (「現金產生單位B」)	96,403	99,690
提供保險經紀服務：		
— 於二零一九年收購的富石國際(香港)有限公司 (「富石」) (「現金產生單位C」)	7,491	7,491
	<b>103,894</b>	<b>107,181</b>

現金產生單位的可收回金額採用貼現現金流量法根據其公平值減出售成本與其使用價值(以較高者為準)釐定。貼現現金流量法的主要假設為貼現率、增長率及期內預算毛利率及營業額。本集團採用反映當期市場對貨幣時間價值的評估及現金產生單位的特有風險的稅前貼現率計算。增值率以現金產生單位業務經營所在地區的長期平均經濟增長率為基礎。預算毛利率及營業額以過往發展市場的慣例及預期為基礎。

單位A的業務為提供醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務。估值採用根據管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測進行，並納入其中。本集團編製來自現金產生單位A的現金流量預測時所採用的增長率為2.5%，此增長率不超過有關市場的平均長期增長率。現金流量預測使用的折現率為16% (二零二三年：18%)。

使用價值的主要假設是有關折現率、增長率及預算毛利率的假設，這些假設是根據行業的發展趨勢及預算收入確定的，而其則根據管理層對現金產生單位A的行業發展的預期釐定。

於二零二四年十二月三十一日，現金產生單位A的可收回金額乃根據使用價值計算確定。現金產生單位A的可收回金額約為13,623,000港元(二零二三年：33,719,000港元)。由於商譽於二零二三年十二月三十一日止已經全數減值，因此，並無就商譽確認減值虧損。由於香港醫學實驗室檢測服務及健康檢查服務競爭加劇及失去主要客戶依賴，對收入及盈利能力產生直接影響，因此，於二零二四年十二月三十一日，現金產生單位A的可收回金額低於其賬面金額。於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，已分別就無形資產及使用權資產確認減值虧損約13,374,000港元及約2,584,000港元。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 21. 商譽—續

本集團就現金產生單位B(業務為提供腫瘤免疫細胞治療及健康管理服務)編製現金流量預測。現金產生單位B的可收回金額是按公平值減去出售成本而確定，而有關金額是根據董事批准的涵蓋未來八年(包括剩餘期間)的最近期財務預算，採用折現現金流量法來計算，增長率為2%。將公平值減去出售成本折現所採用的折現率為18.7%(二零二三年：17.5%)，其反映與現金產生單位B有關的特定風險。現金產生單位B的公平值減去出售成本由獨立專業合資格估值師估計，並分類為第3級計量。

公平值減去出售成本計算的主要假設是有關折現率、增長率及預算毛利率的假設，這些假設是根據行業的發展趨勢及預算收入確定的，而其則根據管理層對現金產生單位B的行業發展的預期釐定。現金產生單位B的可收回金額約為204,297,000港元(二零二三年：198,733,000港元)。銷售增長率表現較預測低6.4%會導致現金產生單位B的淨空減少至零，但不會導致出現減值費用。

有關現金產生單位C(業務為保險經紀服務)，可收回金額乃根據其使用價值使用折現現金流法釐定。本集團編製的現金流量預測，乃源自已獲董事批准未來五年及剩餘期間的最近期財政預算，使用2.5%的增長率。此增長率不超過有關市場的平均長期增長率。來自現金產生單位C的現金流量預測使用的貼現率為19.85%(二零二三年：19.10%)。

使用價值的主要假設是有關折現率、增長率及預算毛利率的假設，這些假設是根據行業的發展趨勢及預算收入確定的，而其則根據管理層對現金產生單位C的行業發展的預期釐定。

於二零二四年十二月三十一日，現金產生單位C的可收回金額乃根據使用價值計算確定。現金產生單位C的可收回金額約為20,522,000港元(二零二三年：19,927,000港元)。銷售增長率表現較預測低10.8%會導致現金產生單位C的淨空減少至零，但不會導致出現減值費用。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 22. 無形資產

	客戶關係 千港元	品牌名稱 千港元	專利 千港元	不競爭協議 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>					
於二零二三年一月一日	12,247	34,915	84,183	1,324	132,669
匯兌差額	-	-	(2,381)	-	(2,381)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	<b>12,247</b>	<b>34,915</b>	<b>81,802</b>	<b>1,324</b>	<b>130,288</b>
匯兌差額	-	-	(2,697)	-	(2,697)
於二零二四年十二月三十一日	<b>12,247</b>	<b>34,915</b>	<b>79,105</b>	<b>1,324</b>	<b>127,591</b>
<b>累計攤銷及減值虧損</b>					
於二零二三年一月一日	12,247	21,541	31,568	-	65,356
本年度攤銷	-	-	8,248	-	8,248
匯兌差額	-	-	(960)	-	(960)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	<b>12,247</b>	<b>21,541</b>	<b>38,856</b>	<b>-</b>	<b>72,644</b>
本年度攤銷	-	-	8,080	-	8,080
減值虧損	-	13,374	-	-	13,374
匯兌差額	-	-	(1,451)	-	(1,451)
於二零二四年十二月三十一日	<b>12,247</b>	<b>34,915</b>	<b>45,485</b>	<b>-</b>	<b>92,647</b>
<b>賬面值</b>					
於二零二四年十二月三十一日	-	-	33,620	1,324	34,944
於二零二三年十二月三十一日	-	13,374	42,946	1,324	57,644

專利的平均餘下攤銷年期為5年(二零二三年：6年)，而客戶關係已經全數攤銷。

至於品牌名稱及不競爭協議，其預期為本集團產生淨現金流量的期間並無可預見的限制。董事認為，由於其預期可以無限期地貢獻淨現金流量，因此，其具有不確定的使用壽命。在確定其使用壽命有限之前，其不會進行攤銷。取而代之，其將會每年以及在有跡象表明其可能發生減值時進行減值測試。

於二零二四年，經顧及本集團產品的市場狀況，本集團審視了其於現金產生單位A、現金產生單位B及現金產生單位C(見綜合財務報表附註21提述)內的非流動資產的可收回金額。客戶關係及品牌名稱歸屬於現金產生單位A。專利歸屬於現金產生單位B，而不競爭協議則歸屬於現金產生單位C。於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度內就商譽確認減值虧損零港元。於截至二零二四年十二月三十一日止年度內就無形資產計提減值虧損約13,374,000港元(二零二三年：零港元)。

於二零二四年十二月三十一日，賬面總額為33,620,000港元(二零二三年：42,946,000港元)的兩項專利已經作為本集團其他借款的抵押品質押。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 23. 於附屬公司之投資

於二零二四年十二月三十一日的主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立地點 及法律實體種類	主要營業 國家	已發行 股本詳情	擁有權權益／投票權／ 利潤分成百分比		主要業務
				直接	間接	
佳好環球集團 有限公司	英屬處女群島， 有限公司	香港	普通股1美元	100%	-	投資控股
Grande Fortune International Limited	英屬處女群島， 有限公司	香港	普通股1美元	100%	-	投資控股
增利控股有限公司	薩摩亞，有限公司	香港	普通股110美元	100%	-	投資控股
Master Glory Enterprises Corporation	英屬處女群島， 有限公司	香港	普通股 10,000美元	-	100%	投資控股
科運有限公司	英屬處女群島， 有限公司	香港	普通股1美元	100%	-	投資控股
Asia Molecular Diagnostics Limited	香港，有限公司	香港	普通股 1,000港元	-	97%	提供醫學診斷服務
亞洲分子診斷實驗室 有限公司	香港，有限公司	香港	普通股 2,500,000美元	-	77.6%	提供醫學診斷服務
中國生物服務集團 有限公司	香港，有限公司	香港	普通股1港元	-	100%	投資控股
富運財務有限公司	香港，有限公司	香港	普通股1港元	-	100%	不活躍
富石	香港，有限公司	香港	普通股 3,000,000港元	-	51%	提供保險經紀服務
金領域國際健康 管理有限公司	香港，有限公司	香港	普通股 110,100港元	-	90.09%	提供醫療保健供應商統籌 服務

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 23. 於附屬公司之投資—續

名稱	註冊成立地點 及法律實體種類	主要營業 國家	已發行 股本詳情	擁有權權益／投票權／ 利潤分成百分比		主要業務
				直接	間接	
金領域藥業有限公司	香港，有限公司	香港	普通股 100港元	-	96%	銷售及分銷保健相關及醫藥產品
標準生物醫學物流 有限公司	香港，有限公司	香港	普通股1港元	-	97%	提供物流服務
標準病理檢驗所 有限公司	香港，有限公司	香港	普通股 198,000港元	-	97%	提供醫學實驗室檢測服務 及健康檢查服務
卓紀保健有限公司	香港，有限公司	香港	普通股 500,002港元	-	97%	提供健康檢查服務
華昇診斷中心	香港，有限公司	香港	普通股100港元	-	40% (附註)	提供醫學實驗室檢測服務
載福實業有限公司	香港，有限公司	香港	普通股1港元	-	97%	物業投資
勝利醫學化驗所 有限公司	香港，有限公司	香港	普通股 1,000港元	-	97%	提供醫學實驗室檢測服務 及健康檢查服務
上海隆耀	中國，有限公司	中國	註冊資本 人民幣 18,556,159元	-	66.26%	提供腫瘤免疫細胞治療及 健康管理服務
隆耀生物科技(宜興) 有限公司	中國，有限公司	中國	註冊資本 人民幣 80,000,000元	-	66.26%	提供腫瘤免疫細胞治療及 健康管理服務

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 23. 於附屬公司之投資—續

名稱	註冊成立地點 及法律實體種類	主要營業 國家	已發行 股本詳情	擁有權益／投票權／ 利潤分成百分比		主要業務
				直接	間接	
生科(宜興)生物科技 有限公司	中國，有限公司	中國	註冊資本 人民幣 49,960,000元	-	100%	提供腫瘤免疫細胞治療及 健康管理服務
深圳金領域生物技術服務 有限公司	中國，有限公司	中國	註冊資本 人民幣 20,000,000元	-	100%	提供健康管理服務
鵬博(海南)	中國，有限公司	中國	註冊資本 人民幣 150,000,000元	-	100%	提供硼中子俘獲治療(「 <b>硼 中子俘獲治療</b> 」)

附註：儘管本集團於華昇診斷中心中擁有少於50%股本權益，然而，藉與另一名股東的協議，其可取得超過50%的表決權。因此，本集團將華昇診斷中心綜合處理。

以上名單載有對本集團業績、資產或負債帶來主要影響的附屬公司的詳情。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 23. 於附屬公司之投資—續

下表顯示對本集團而言屬重大而有非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司的資料。財務概要資料為未進行公司間對銷前的金額。

名稱	華昇診斷中心	
	二零二四年	二零二三年
主要營業地點／註冊成立國家	香港／香港	
擁有權權益百分比／非控股權益所持有的表決權百分比	60%/40%	60%/40%
	千港元	千港元
於十二月三十一日：		
非流動資產	–	19,273
流動資產	611	63,564
非流動負債	–	(1,379)
流動負債	(1,146)	(21,058)
淨(負債)／資產	(535)	60,400
累計非控股權益	(321)	36,240
截至十二月三十一日止年度：		
收入	1,157	141,655
虧損	(60,935)	(50,428)
全面收益總額	(60,935)	(50,428)
分配予非控股權益的虧損	(36,561)	(30,257)
支付予非控股權益的股息	–	(156,000)
經營活動(所用)／產生的現金淨額	(38,827)	265,815
投資活動產生的現金淨額	383	9,936
融資活動所用的現金淨額	(1,212)	(262,012)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(39,656)	13,739

### 24. 於合營企業之投資

於二零二三年六月十八日，本集團與Sure Metro Limited訂立協議，以出售其於合營企業香港醫學檢測中心有限公司之51%股本權益，有關總現金代價為8,540,000港元，導致出現虧損約2,000港元。有關交易已於二零二三年十一月二十日完成。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 25. 以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非上市股本證券，按公平值		
於一月一日	<b>52,204</b>	69,270
公平值虧損	<b>(8,975)</b>	(17,066)
於十二月三十一日	<b>43,229</b>	52,204
香港上市證券		
於一月一日	<b>4,716</b>	13,672
出售所得款項	<b>(3,383)</b>	-
公平值虧損	<b>(1,333)</b>	(8,956)
於十二月三十一日	<b>-</b>	4,716
	<b>43,229</b>	56,920
分析為：		
非流動資產	<b>43,229</b>	56,920

有關股本證券並非為交易用途而持有，而且本集團在初始確認時已經不可撤銷地選擇在該類別中確認。其為策略投資，本集團認為該分類更有意義。

以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產以下列貨幣計值：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
港元	-	4,716
美元	<b>43,229</b>	52,204
	<b>43,229</b>	56,920

### 26. 存貨

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
製成品	<b>3,971</b>	9,274

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 27. 貿易應收賬款及其他應收款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應收賬款	11,126	23,173
減值虧損備抵	(4,093)	(3,409)
	<b>7,033</b>	19,764
租金及其他按金	51,822	3,231
其他應收款項	14,012	10,798
預付款項	1,991	61,065
於股票經紀證券買賣賬戶所持有的現金	14	14
	<b>67,839</b>	75,108
貿易應收賬款及其他應收款項總額	<b>74,872</b>	94,872
分析為：		
流動資產	25,416	39,636
非流動資產	49,456	55,236
	<b>74,872</b>	94,872

於二零二四年十二月三十一日，已作為本集團其他借款的抵押品質押的其他應收款項賬面金額約為1,060,000港元（相等於人民幣1,000,000元）（二零二三年：1,096,000港元（相等於人民幣1,000,000元））。

本集團一般給予其醫藥產品客戶、實驗室檢測及健康檢查客戶及物流服務客戶平均90日（二零二三年：90日）的信貸期，而其保險經紀服務客戶則為30日（二零二三年：30日）。每名客戶都有最高信貸限額。新客戶一般會被要求預先付款。本集團致力對其未獲償還應收款項維持嚴格監控。董事定期檢討逾期結餘。

貿易應收賬款扣除備抵後按發票日期作出的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至90日	6,447	11,110
91至180日	510	4,072
181至365日	68	4,492
365日以上	8	90
	<b>7,033</b>	19,764

於二零二四年十二月三十一日，已就估計不可收回的貿易應收賬款作出備抵合共約4,093,000港元（二零二三年：3,409,000港元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 27. 貿易應收賬款及其他應收款項－續

截至二零二四年十二月三十一日，約586,000港元(二零二三年：8,654,000港元)的貿易應收賬款已逾期但無減值。此等賬款乃與數名獨立客戶有關，彼等近期並無拖欠紀錄。此等已逾期但無減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
少於90日	510	4,072
91至275日	68	4,492
超過275日	8	90
	586	8,654

本集團的貿易應收賬款賬面值乃以港元計值。

### 28. 應收貸款及利息

應收貸款及利息於報告日期的到期情況以其直至合約到期日止餘下期間分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
應收貸款及利息	10,316	10,316
減值虧損備抵	(10,316)	(10,316)
	-	-

應收貸款及利息的賬面值以港元計值。

所有應收貸款及利息均按固定年利率8%至10%計息，為無抵押及須與客戶協定的固定期限償還。

### 29. 已質押銀行存款／銀行及現金結餘

於二零二四年十二月三十一日，本集團有已質押銀行存款約14,715,000港元(二零二三年：134,809,000港元)。

以日圓計價之受限制銀行存款為數約14,715,000港元(相等於300,225,000日圓)(二零二三年：134,809,000港元(相等於2,490,024,000日圓))為質押予銀行之存款，作為向硼中子俘獲治療系統供應商Sumitomo Heavy Industries, Ltd. (「住友」)發出不可撤銷信用證之抵押品。

於二零二四年十二月三十一日，本集團以人民幣及美元計值的銀行及現金結餘分別約為11,141,000港元(二零二三年：3,115,000港元)及7,000港元(二零二三年：290,000港元)。將人民幣兌換為外幣須遵守中國的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 30. 股本

附註	二零二四年		二零二三年	
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元
法定： 於十二月三十一日	<b>2,000,000</b>	<b>200,000</b>	2,000,000	200,000
已發行及繳足： 於一月一日	<b>963,231</b>	<b>96,323</b>	963,231	96,323
配售股份(附註)	<b>12,500</b>	<b>1,250</b>	–	–
於十二月三十一日	<b>975,731</b>	<b>97,573</b>	963,231	96,323

附註：

於二零二四年七月二十日，Genius Lead Limited(「Genius Lead」)與Ming Fu先生訂立配售協議，據此，Genius Lead同意出售12,500,000股本公司股份予Ming Fu先生，有關價格為每股配售股份0.40港元。

於二零二四年七月二十日，Genius Lead與本公司訂立先舊後新認購協議(「先舊後新認購協議」)。根據先舊後新認購協議，已經配發及發行總計12,500,000股股份予Genius Lead，有關配售價為每股配售股份0.40港元。先舊後新認購新股份已於二零二四年七月三十一日發生。

扣除開支後，先舊後新認購所得款項淨額約為4,600,000港元，將會用作本集團的一般營運資金。

本集團管理資本的目標，是保護本集團持續經營的能力，以及透過優化債務與權益之平衡為股東爭取最高回報。

本集團按風險比例設定資本金額。本集團管理資本結構，並因應經濟情況的轉變以及相關資產的風險特性作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會調整派息、發行新股份、回購股份、籌借新債、贖回現有債務或出售資產以減低債務。

本集團以債務與權益比率為基礎來監察資本。此比率按債務淨額除以總權益計算。債務淨額包括租賃負債、可轉換債券、書面認沽期權負債及借款。總權益包括權益的所有組成部分(即股本、非控股權益及其他儲備)。

於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，債務對經調整權益比率如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
總債務	<b>228,312</b>	100,396
減：現金及現金等價物	<b>(18,913)</b>	(72,087)
債務淨額	<b>209,399</b>	28,309
總權益	<b>242,388</b>	490,726
債務對經調整權益比率	<b>86.39%</b>	5.77%

於二零二四年，債務與權益比率上升主要由於新增借款、書面認沽期權負債導致總債務增加以及本年度虧損導致總權益減少。

本集受外界施加的資本要求為：(i)為維持其於聯交所的上市地位，其股份需具有至少25%的公眾持股量；及(ii)履行計息借款所附帶的財務契諾。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 30. 股本—續

本集團每月收到股份過戶登記處提交顯示非公眾持股量的主要股份權益報告，證明其於整個年度內一直符合該25%的限額。於二零二四年十二月三十一日，35.83%（二零二三年：35.01%）的股份由公眾人士持有。

違反財務契諾會令銀行可即時催繳借款。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，並無任何計息借款的財務契諾遭違反。

### 31. 本公司的財務狀況表及儲備變動

#### (a) 本公司的財務狀況表

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	1,361	1,361
使用權資產	1,312	2,886
	<b>2,673</b>	4,247
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	1,628	1,489
應收附屬公司款項	309,872	357,608
銀行及現金結餘	1,820	23,110
	<b>313,320</b>	382,207
<b>非流動負債</b>		
可轉換債券	41,635	—
衍生金融負債	6,002	—
租賃負債	—	1,421
	<b>47,637</b>	1,421
<b>流動負債</b>		
應計費用及其他應付款項	9,865	2,199
可轉換債券	—	53,877
衍生金融負債	—	3,916
其他借款	31,400	20,000
應付附屬公司款項	20,879	31,569
租賃負債	1,421	1,614
財務擔保負債	3,044	—
	<b>66,609</b>	113,175
<b>流動資產淨值</b>	<b>247,711</b>	269,032
<b>資產淨值</b>	<b>201,747</b>	271,858
<b>資本及儲備</b>		
股本	97,573	96,323
儲備	104,174	175,535
<b>總權益</b>	<b>201,747</b>	271,858

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 31. 本公司的財務狀況表及儲備變動—續

#### (b) 本公司的儲備變動

	股份溢價 千港元	以股份為 基礎付款 之儲備 千港元	特別儲備 千港元	根據股份 獎勵計劃 持有的 股份 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元
於二零二三年一月一日	490,692	8,809	212,948	(2,985)	(351,079)	358,385
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	(171,467)	(171,467)
根據股份獎勵計劃授予股份	-	-	-	548	-	548
以股份為基礎付款	-	1,886	-	-	-	1,886
購股權失效	-	(4,193)	-	-	4,193	-
支付股息	-	-	-	-	(9,632)	(9,632)
根據股份獎勵計劃購買股份	-	-	-	(4,185)	-	(4,185)
於二零二三年十二月三十一日 及二零二四年一月一日	490,692	6,502	212,948	(6,622)	(527,985)	175,535
本年度全面虧損總額	-	-	-	-	(75,155)	(75,155)
以股份為基礎付款	-	304	-	-	-	304
購股權失效	-	(6,806)	-	-	6,806	-
根據配售事項發行股份	3,750	-	-	-	-	3,750
減：股份發行開支	(260)	-	-	-	-	(260)
於二零二四年十二月三十一日	494,182	-	212,948	(6,622)	(596,334)	104,174

於二零二四年十二月三十一日，本公司可供分派予本公司擁有人的儲備總額約為104,174,000港元（二零二三年：175,535,000港元）。可分派儲備包括本公司的股份溢價、特別儲備及累計虧損，根據百慕達一九八一年公司法可分派予本公司擁有人，惟緊隨建議分派股息的日期後，本公司須仍能夠支付其到期負債或其資產的可變現價值不會因此而低於其負債。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 32. 儲備

#### (a) 本集團

本集團的儲備金額及當中變動呈列於綜合損益及其他全面收益表及綜合權益變動表。

#### (b) 儲備的性質及用途

##### (i) 以股份為基礎付款之儲備

購股權儲備為根據綜合財務報表附註4(w)所載就股權結算以股份為基礎付款採納的會計政策確認授予本集團僱員及顧問實際或估計數目的未行使購股權的公平值。

##### (ii) 特別儲備

特別儲備約212,948,000港元(二零二三年：212,948,000港元)於本公司遷冊及股本重組(分別於二零一三年八月二十八日及二零一三年九月十九日生效)日期抵銷股本削減及註銷股份溢價與累計虧損後記賬。

##### (iii) 其他儲備

其他儲備為初始確認書面認沽期權負債及確認視作出售附屬公司股份的收益(附註35)。

##### (iv) 以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產儲備

以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產儲備包括於報告期末持有的以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的累積變動淨額，並根據綜合財務報表附註4(k)所載的會計政策處理。

##### (v) 外幣匯兌儲備

外幣匯兌儲備包括因換算海外業務財務報表而產生的所有匯兌差額。該儲備根據綜合財務報表附註4(d)所載的會計政策處理。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 33. 可轉換債券

於二零二二年十二月二十日，本公司按10,000,000美元（相等於約77,800,000港元）（相等於可轉換債券本金的100%）的發行價發行可轉換債券（「二零二二年可轉換債券」）。債券可由債券持有人選擇按初步換股價每股換股股份1.45港元（可根據二零二二年可轉換債券的條款及條件作出調整（如有））（按7.85港元兌1.00美元之匯率換算）轉換為普通股，按此基準，假設換股價並無調整，在二零二二年可轉換債券所附帶之換股權獲悉數行使時，將配發及發行本公司最多54,137,931股換股股份。二零二二年可轉換債券按8.25%的年利率計算利息，其須每半年於期末於六月二十日及十二月二十日支付。二零二二年可轉換債券的到期日為發行日期起計兩年。

於美元與港元互換的任何特定日期將使用的匯率將為1.00美元兌7.85港元，條件為倘若緊接該日期前的營業日在香港上海滙豐銀行有限公司網站所報的電匯銀行買入及電匯銀行賣出的平均匯率為1.00美元兌7.85001港元或以上，則於任何特定日期將使用的匯率為1.00美元兌7.85港元之匯率；及進一步條件為倘若認購人行使二零二二年可轉換債券所附帶之換股權，則換股時的匯率為1.00美元兌7.85港元，而本公司須於換股時以現金向認購人支付該匯率與1.00美元兌7.85港元之匯率之間的差異所產生的款項。

二零二二年可轉換債券認購總額之5,000,000美元乃由債券持有人透過交出尚未償還本金合共為5,000,000美元之於二零二零年發行的可轉換債券（「二零二零年可轉換債券」）予本公司之方式支付，二零二零年可轉換債券已於該時註銷，而本公司已就二零二零年可轉換債券支付所有累計而尚未支付利息，而二零二二年可轉換債券總認購金額的餘額由債券持有人以向本公司支付現金4,965,000美元（即二零二二年可轉換債券的總認購金額10,000,000美元，減去5,000,000美元，再減去本公司所承擔的費用）。此外，於二零二二年十二月三十日註銷二零二零年可轉換債券後，Genius Lead Limited持有的264,750,273股股份給予債券持有人的股份押記以及劉小林先生及Genius Lead Limited就本公司在二零二零年可轉換債券下的義務所提供的擔保已完全解除及免除。

於二零二四年十二月十七日，本公司與債券持有人訂立認購協議，據此，本公司已同意贖回二零二二年可轉換債券4,000,000美元（約31,400,000港元）的本金。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 33. 可轉換債券－續

於二零二四年十二月二十七日，本公司發行本金總額為6,000,000美元（相等於約47,100,000港元）的可轉換債券（「二零二四年可轉換債券」），認購人須以與二零二二年可轉換債券本金額6,000,000美元一元對一元抵銷之方式支付。二零二四年可轉換債券可由債券持有人選擇按初步換股價每股換股股份1.20港元（可根據二零二四年可轉換債券的條款及條件作出調整（如有））（按7.85港元兌1.00美元之匯率換算）轉換為普通股，按此基準，假設換股價並無調整，在二零二四年可轉換債券所附帶之換股權獲悉數行使時，將配發及發行本公司最多39,250,000股換股股份。二零二四年可轉換債券按8.25%的年利率計算利息，其須每半年於期末於六月二十日及十二月二十日支付。到期日為發行日期起計兩年。二零二四年可轉換債券由本集團其中一家附屬公司鵬博（海南）擔保。

將初步換股價修訂為每股換股股份1.20港元的修改被視為二零二二年可轉換債券的重大修改，因此原二零二二年可轉換債券已終止確認，並確認二零二四年可轉換債券為新金融負債。二零二二年可轉換債券的遞延「第1日」虧損的公平值虧損約26,993,000港元已於截至二零二四年十二月三十一日止年度內在損益內確認。

於美元與港元互換的任何特定日期將使用的匯率將為1.00美元兌7.85港元，條件為倘若緊接該日期前的營業日在香港上海滙豐銀行有限公司網站所報的電匯銀行買入及電匯銀行賣出的平均匯率為1.00美元兌7.85001港元或以上，則於任何特定日期將使用的匯率為1.00美元兌7.85港元之匯率；及進一步條件為倘若認購人行使二零二四年可轉換債券所附帶之換股權，則換股時的匯率為1.00美元兌7.85港元，而本公司須於換股時以現金向認購人支付該匯率與1.00美元兌7.85港元之匯率之間的差異所產生的款項。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 33. 可轉換債券—續

發行可轉換債券已經分為負債及衍生工具組成部分，其於本年度內的變動如下：

	千港元
於二零二三年一月一日的負債組成部分	55,796
利息開支	4,395
支付利息	(6,314)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日的負債組成部分	53,877
利息開支	<b>4,354</b>
支付利息	<b>(3,238)</b>
就二零二二年可轉換債券確認的遞延「第1日」虧損	<b>26,993</b>
重新分類為借款	<b>(31,400)</b>
重新分類為應計費用	<b>(3,418)</b>
終止確認二零二二年可轉換債券	<b>(47,100)</b>
發行二零二四年可轉換債券	<b>47,407</b>
衍生工具組成部分	<b>(5,230)</b>
有關負債組成部分的交易費用	<b>(610)</b>
於二零二四年十二月三十一日的負債組成部分	<b>41,635</b>
	<b>負債</b>
	千港元
於二零二三年一月一日的衍生工具組成部分	22,252
本年度公平值收益	(18,336)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日的衍生工具組成部分	<b>3,916</b>
終止確認可轉換債券及公平值虧損	<b>(3,144)</b>
於發行二零二四年可轉換債券時的衍生工具組成部分	<b>5,230</b>
於二零二四年十二月三十一日的衍生工具組成部分	<b>6,002</b>

於本年度內扣除的利息乃在發行日期二零二四年十二月二十七日(二零二三年：二零二三年十二月三十日)起計期間按負債組成部分乘以15.0%(二零二三年：5.46%)的實際利率計算。

於初始確認二零二四年可轉換債券時，本公司董事在外聘估值師的協助下，透過分別使用折現現金流量法及二項期權定價模型計量負債組成部分及衍生工具組成部分，估計二零二四年可轉換債券於二零二四年十二月二十七日的公平值約為47,407,000港元。

本公司董事估計，於二零二四年十二月三十一日，二零二四年可轉換債券負債組成部分的公平值約為42,211,000港元(二零二三年：80,848,000港元)。該公平值乃以按市場利率將未來現金流量折現而估計，並分類為第3級公平值計量。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 33. 可轉換債券－續

可轉換債券嵌入衍生金融資產及衍生金融負債，分別為認購期權及轉換期權。各衍生工具組成部分按其於發行日期及於每個報告期末的公平值計量。公平值使用二項式期權定價模型估計（第3級公平值計量）。所採用的主要假設如下：

	二零二四年 十二月三十一日	二零二三年 十二月三十一日
加權平均股份價格(港元)	0.51	0.77
加權平均行使價(港元)	1.20	1.45
預期波動率	95.55%	67.64%
預期壽命	1.99	1
無風險利率	3.29%	3.97%
預期股息率	無	無

### 34. 租賃負債

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
一年內	5,959	10,390	5,711	9,829
第二年至第五年(包括首尾兩年)	1,842	5,869	1,793	5,727
	7,801	16,259	7,504	15,556
減：未來融資費用	(297)	(703)	不適用	不適用
租賃義務的現值	7,504	15,556	7,504	15,556
減：於12個月內到期支付的金額 (顯示為流動負債)			(5,711)	(9,829)
於12個月後到期支付的金額			1,793	5,727

應用於租賃負債的加權平均增量借款年利率介乎3%至5.13%（二零二三年：4.75%至15.7%）。

最低租賃付款以港元及人民幣計值，金額分別約為7,523,000港元（二零二三年：15,407,000港元）及278,000港元（二零二三年：852,000港元）。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 35. 視作出售事項及書面認沽期權負債

於二零二三年十二月八日，本公司、上海隆耀及宜興環科園產發股權投資合夥企業(有限合夥)(「宜興環科」)訂立注資協議(「注資協議」)，據此，宜興環科已同意透過對上海隆耀注資人民幣48,000,000元收購上海隆耀約5.35%實際股權。

作為注資協議的一部分，宜興環科獲授予認沽期權(「認沽期權」)，據此，宜興環科在若干情況下可酌情要求上海隆耀按行使價人民幣48,000,000元(相等於約51,337,000港元)加年利率6.0%購回宜興環科於上海隆耀的全部股權。注資已於二零二四年一月二十四日完成。由於該交易，已根據行使價人民幣48,000,000元加年利率6%的現值及假設認沽期權將可於二零二七年十二月三十一日贖回，於綜合財務報表內確認認沽期權負債約人民幣33,383,000元(相等於約36,247,000港元)。

於注資完成後，上海隆耀仍然為本集團的附屬公司。

本集團被視為已出售上海隆耀約1.87%權益，由68.13%減少至66.26%(「視作出售事項」)。視作出售事項的收益約人民幣44,297,000元(相等於約48,097,000港元)已在權益內的「其他儲備」確認。

初始在綜合財務狀況表內按其公平值確認書面認沽期權負債約人民幣33,383,000元(相等於約36,247,000港元)，並相應於權益內的「其他儲備」確認相同金額。其公平值乃基於行使價人民幣48,000,000元(相等於約52,337,000港元)加年利率6%應用折現率15.79%折現的現值，並假設認沽期權將可於二零二七年十二月三十一日贖回。書面認沽期權負債以人民幣計值，並分類為非流動負債。

視作出售事項的收益計算如下：

	於二零二四年 一月二十四日 千港元
收自注資的所得款項	52,337
減：確認非控股權益	(4,021)
視作出售事項的收益	48,316

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 35. 視作出售事項及書面認沽期權負債—續

以下載列有關視作出售事項及書面認沽期權負債對其他儲備的影響概要：

	千港元
視作出售事項的收益	<b>48,316</b>
初始確認書面認沽期權負債	<b>(36,247)</b>
	<b>12,069</b>

視作出售事項產生的現金流入淨額約52,337,000港元為收自認購事項的所得款項。

於本年度內，發行書面認沽期權的變動如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於一月一日	-	-
發行書面認沽期權	<b>36,247</b>	-
書面認沽期權負債的利息	<b>5,200</b>	-
匯兌差額	<b>(967)</b>	-
於十二月三十一日	<b>40,480</b>	-

### 36. 遞延稅項

以下為本集團確認的遞延稅項負債。

	加速稅項折舊 千港元
於二零二三年一月一日	7,892
計入本年度損益(附註12)	(1,237)
匯兌差額	(213)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	6,442
計入本年度損益(附註12)	<b>(1,212)</b>
匯兌差額	<b>(187)</b>
於二零二四年十二月三十一日	<b>5,043</b>

於報告期末，本集團有可用於抵消日後溢利之未動用稅項虧損約435,960,000港元(二零二三年：238,361,000港元)。由於未能預測日後溢利來源，故並無確認任何遞延稅項資產。於截至二零二四年十二月三十一日止年度，未確認稅項虧損包括將分別於二零三四年、二零三三年、二零三二年、二零三一年、二零三零年、二零二九年、二零二八年、二零二七年、二零二六年及二零二五年屆滿的虧損約82,676,000港元、36,703,000港元、43,683,000港元、5,283,000港元、28,594,000港元、15,014,000港元、25,691,000港元、5,293,000港元、14,550,000港元及15,575,000港元。其他稅項虧損可無限期結轉。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 37. 貿易應付賬款及其他應付款項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
貿易應付賬款	<b>7,353</b>	5,787
應計費用	<b>20,353</b>	23,100
預收款項	<b>1,986</b>	432
其他應付款項	<b>18,401</b>	27,833
	<b>48,093</b>	57,152

貿易應付賬款按發票日期作出的賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至90日	<b>4,883</b>	5,187
91至180日	<b>1,549</b>	21
181至365日	<b>166</b>	24
365日以上	<b>755</b>	555
	<b>7,353</b>	5,787

本集團的貿易應付賬款賬面值中約7,353,000港元(二零二三年：5,787,000港元)的款項乃以港元計值。

### 38. 借款

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行借款	<b>25,981</b>	20,000
其他借款	<b>87,940</b>	10,963
控股股東提供的貸款	<b>24,772</b>	–
	<b>138,693</b>	30,963

借款於一年內到期償還。

(a) 本集團借款的賬面值乃以下列貨幣計值：

	港元 千港元	人民幣 千港元	美元 千港元	總計 千港元
<b>二零二四年</b>				
銀行借款	–	<b>25,981</b>	–	<b>25,981</b>
其他借款	<b>9,000</b>	<b>47,540</b>	<b>31,400</b>	<b>87,940</b>
控股股東提供的貸款	–	<b>22,983</b>	<b>1,789</b>	<b>24,772</b>
	<b>9,000</b>	<b>96,504</b>	<b>33,189</b>	<b>138,693</b>
<b>二零二三年</b>				
銀行借款	20,000	–	–	20,000
其他借款	–	10,963	–	10,963
	20,000	10,963	–	30,963

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 38. 借款—續

(b) 於十二月三十一日，本集團借款的平均利率如下：

	二零二四年	二零二三年
銀行貸款	貸款市場報價利率減 <b>0.45%</b> 或 <b>3.45% – 3.85%</b>	香港銀行同業拆息 加1.5%
其他借款	<b>6% – 12%</b>	6%
控股股東提供的貸款	<b>10%</b>	不適用

銀行及其他借款及控股股東提供的貸款約125,434,000港元(二零二三年：10,963,000港元)乃按固定利率安排，本集團並無面臨公平值利率風險。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，銀行借款13,259,000港元(二零二三：20,000,000港元)乃按浮動利率安排，因此使本集團面臨現金流量利率風險。

(c) 為本集團借款質押的資產及抵押品詳情如下：

於二零二四年十二月三十一日，13,259,000港元的銀行借款乃以抵押本集團的在建工程(附註19)及中國土地使用權(附註20)取得。於二零二三年十二月三十一日，20,000,000港元的銀行借款乃以抵押本集團的物業(附註19)取得。

5,301,000港元(二零二三年：10,963,000港元)的其他借款乃分別以抵押本集團的物業(附註19)、其他應收款項(附註27)及無形資產(附註22)取得。

(d) 本集團借款的貸款契諾詳情如下：

本集團若干銀行融資須遵守契諾。其部分有關本集團的財務指標，並會定期測試，其常見於與金融機構的貸款安排。倘若本集團違反該等承諾，有關借款會變為按要求隨時付還。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本集團已遵守其借款融資的財務契諾(二零二三年：相同)。

在其他貸款中，金額4,000,000美元(相等於約31,400,000港元)為二零二二年可轉換債券到期時應付的款項(在附註33內詳述)。本公司與債券持有人已經相互協議將二零二二年可轉換債券本金4,000,000美元的償還延長至二零二五年一月二十七日。根據有關性質及償還條款，管理層已經將該款項重新分類為「借款」。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 39. 退休福利義務

#### 香港法例第57章《僱傭條例》下支付長期服務金的義務

根據香港《僱傭條例》，在若干情況下，已連續受僱最少五年的香港僱員有權領取長期服務金。該等情況包括僱員並非因犯嚴重過失或裁員而遭解僱、65歲或以上的僱員辭職，或有固定期限的僱傭合約，在合約期滿後不獲續約。應付長期服務金的款額乃參考僱員最後的工資（以22,500港元為限）及服務年資釐定，扣除本集團向強積金計劃或《職業退休計劃條例》計劃供款的任何累算權益金額（見附註16），每名僱員的總額以390,000港元為限。目前，本集團並無訂有任何獨立的融資安排去滿足其長期服務金義務。

於二零二二年六月，政府將修訂條例刊憲，取消以僱主強積金強制性供款累算權益對沖長期服務金的安排。有關取消將於轉制日（即二零二五年五月一日）正式生效。此外，預期香港特區政府亦將會推出補貼計劃，於轉制日後25年期間內，協助僱主支付其應付的長期服務金，每名僱員每年以若干金額為限。

根據修訂條例，於轉制日後，本集團的強積金強制性供款加上／減去任何正／負回報可繼續用以對沖轉制日前的長期服務金義務，但不合資格對沖轉制日後的長期服務金義務。另一方面，本集團在轉制前、轉制時或轉制後的自願供款累算權益可繼續用於對沖轉制前及轉制後的長期服務金。此外，轉制日前的長期服務金義務將獲得豁免，並會以在緊接轉制日前最後一個月的工資及截至該日止的服務年資計算。

本集團已經確定，修訂條例主要影響到本集團有關參與強積金計劃的香港僱員的長期服務金法律責任。修訂條例對本集團有關參與本集團《職業退休計劃條例》計劃的僱員的長期服務金法律責任並無產生任何重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 40. 以股份為基礎付款

### (a) 股權結算購股權計劃

本公司於二零一四年五月二十六日採納的購股權計劃(「二零一四年購股權計劃」)已於二零二四年五月二十六日屆滿，而本公司股東已於二零二四年六月六日批准採納新購股權計劃(「二零二四年購股權計劃」)。二零二四年購股權計劃將由該日起10年內有效，除非股東另行於股東大會提前終止，則作別論。因此，本公司不得再根據二零一四年購股權計劃授出任何進一步購股權。

二零二四年購股權計劃的目的是為合資格參與者提供激勵，以促進本集團業務的發展及成功。二零二四年購股權計劃將給予合資格參與者機會，可在本公司中擁有個人權益，並將有助鼓勵合資格參與者優化其表現及效率，並吸引及留住為本集團長期增長作出重要貢獻的合資格參與者。合資格參與者為僱員參與者、關連實體參與者及服務提供者。二零二四年購股權計劃於二零二四年六月六日生效，除非另行取消或修訂，否則由該日起10年內有效。

可於所有根據二零二四年購股權計劃授出的購股權予以行使時發行的股份總數以及可根據本公司任何其他計劃授予的購股權及獎勵而可發行的股份總數，合計不得超過於二零二四年六月六日(即二零二四年購股權計劃採納日期)已發行股份的10%(已失效的購股權不予計算)。於任何十二個月期間因行使購股權而可向二零二四年購股權計劃項下各合資格參與者發行股份的最高數目，不得超過本公司於任何時間已發行股份的1%。凡進一步授出超過此限額的購股權，必須於股東大會獲得股東批准。

向本公司董事、行政總裁或主要股東或彼等任何聯繫人士授出購股權，必須獲得獨立非執行董事的事先批准。此外，倘向本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人士授出的任何購股權超過本公司任何時間已發行股份的0.1%，則必須經股東於股東大會上事先批准。

承授人可於購股權授出要約日期起計21日內以支付象徵式代價合共1港元接納購股權要約。所授出購股權的行使期須由董事釐定，並由某歸屬日期後開始及不得超過自授出購股權之日起之十年，惟須以提前終止該等購股權之規定為準。

除非董事於給予承授人的要約中另行確定或特別指明，否則承授人無需達致任何表現目標，方可行使根據購股權計劃獲授之任何購股權。除董事會可酌情加速購股權歸屬日期的若干訂明情況外，承授人必須持有購股權最少十二個月方可行使。

購股權的行使價須由董事釐定，惟不得少於以下三者中的最高者：(i)於購股權要約日期本公司股份的聯交所收市價；(ii)於緊接要約日期前五個交易日本公司股份的平均聯交所收市價；及(iii)於要約日期本公司股份的面值(視乎情況而定)。

購股權不賦予持有人權利獲派股息或於股東大會上投票。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 40. 以股份為基礎付款—續

#### (a) 股權結算購股權計劃—續

特定類別的購股權詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期	行使價 港元	購股權數目
<b>董事及顧問：</b>				
二零二零年九月二日	二零二零年九月二日至 二零二一年九月一日	二零二一年九月二日至 二零二二年九月一日	2.00	3,220,000
二零二零年九月二日	二零二零年九月二日至 二零二二年九月一日	二零二二年九月二日至 二零二三年九月一日	2.00	3,220,000
二零二零年九月二日	二零二零年九月二日至 二零二三年九月一日	二零二三年九月二日至 二零二四年九月一日	2.00	3,220,000
二零二零年十一月 二十六日	二零二零年十一月 二十六日至 二零二一年十一月 二十五日	二零二一年十一月 二十六日至二零二二年 十一月二十五日	2.00	1,665,000
二零二零年十一月 二十六日	二零二零年十一月 二十六日至 二零二二年十一月 二十五日	二零二二年十一月 二十六日至二零二三 年十一月二十五日	2.10	1,665,000
二零二零年十一月 二十六日	二零二零年十一月 二十六日至 二零二三年十一月 二十五日	二零二三年十一月 二十六日至二零二四 年十一月二十五日	2.20	1,670,000
二零二三年一月六日	二零二三年一月六日至 二零二四年一月五日	二零二四年一月六日至 二零二五年一月五日	1.45	1,665,000
二零二三年一月六日	二零二三年一月六日至 二零二五年一月五日	二零二五年一月六日至 二零二六年一月五日	1.45	1,665,000
二零二三年一月六日	二零二三年一月六日至 二零二六年一月五日	二零二六年一月六日至 二零二七年一月五日	1.45	1,670,000
				19,660,000

倘購股權於授出日期起計四年期間後仍未行使，購股權即告屆滿。如僱員離職本集團，購股權即被沒收。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 40. 以股份為基礎付款—續 (a) 股權結算購股權計劃—續

購股權年內變動詳情如下：

	二零二四年		二零二三年	
	購股權數目	加權平均 行使價 港元	購股權數目	加權平均 行使價 港元
年初尚未行使	<b>9,890,000</b>	<b>1.76</b>	14,515,000	1.83
年內到期	<b>(4,890,000)</b>	<b>2.07</b>	(9,625,000)	1.86
年內授予	-	不適用	5,000,000	1.45
年內失效(不包括到期者)	<b>(5,000,000)</b>	<b>1.45</b>	-	不適用
年末尚未行使	-		9,890,000	
年末可行使	-		9,890,000	1.76

於年末並無任何尚未行使的購股權(二零二三年：有關尚未行使的購股權，其加權平均剩餘合約期限為1.9年)，並無行使價(二零二三年：介乎1.45港元至2.20港元)。

有關公平值乃採用二項式期權定價模型計算。模型的輸入如下：

	二零二零年 九月二日	二零二零年 十一月二十六日	二零二三年 一月六日
加權平均股份價格(港元)	1.53	1.43	1.1
加權平均行使價(港元)	2.00	2.10	1.45
預期波動率	38.77% – 60.78%	40.52% – 54.91%	65.42% – 77.83%
預期期限	4年	4年	4年
無風險利率	0.26% – 0.28%	0.12% – 0.24%	3.70% – 4.01%
預期股息收益率	無	無	無

預期波動率是根據過去四年內的本公司股份價格歷史波動率而計算。該模型內使用的預計期限已根據本集團就不可轉讓性、行使限制及行為考慮的相關影響的最佳估計進行調整。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 40. 以股份為基礎付款—續

#### (a) 股權結算購股權計劃—續

授予顧問的購股權為協助本集團擴大其業務網絡、取得及探索新業務項目及機遇的激勵。有關利益的公平值不能可靠計量，因此，公平值乃參考所授予購股權的公平值計量。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，本集團就本公司所授予的購股權確認總開支約304,000港元(二零二三年：1,886,000港元)。

#### (b) 股份獎勵計劃

本公司設有一項股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)以獎勵及嘉許(「**獎勵股份**」)獲選參與者對本集團業務成功所作出的貢獻。獲選參與者包括本公司及其附屬公司的僱員、高級人員、董事及顧問。股份獎勵計劃於二零二一年八月十八日生效，除非另行被取消或修訂，否則將由該日起10年維持有效。

根據股份獎勵計劃的規則，如本公司進一步授出任何獎勵股份會導致根據股份獎勵計劃授予的股份數目超過於二零二一年八月十八日之已發行股份總數的10%，則概不得授出獎勵股份。任何一名獲選參與者可根據股份獎勵計劃獲授予的獎勵股份最高數目，不得超過於二零二一年八月十八日之已發行股份總數的1%。

信託由本公司所訂立的信託契據以及為服務股份獎勵計劃而委任的信託人構成(「**信託人**」)。

董事會可不時挑選任何合資格人士參加股份獎勵計劃，向獲選參與者提出要約，並向有關獲選參與者授予獎勵股份，有關獎勵將以下列方式履行：(i)由受託人根據本公司於相關授出日期之可用一般授權或根據由股東已批准或將批准之特定授權將認購之新股份；或(ii)受託人從本公司任何股東收取之現有股份；或(iii)受託人按董事會指示在公開市場上購買(場內或場外)。

在所有適用法律的規限下，董事會可不時決定將歸屬獎勵股份之有關歸屬準則及條件或期間。

受託人不得就其根據股份獎勵計劃所持有之任何股份行使表決權。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，受託人並無購買任何股份。本公司並無根據股份獎勵計劃獎勵任何股份。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，受託人為股份獎勵計劃在聯交所以代價約4,185,000港元購買合共5,295,000股本公司股份。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，於二零二三年九月十五日，董事會已經獎勵582,000股股份予六名參與者，有關代價約為355,020港元。

# 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

## 41. 綜合現金流量表附註

### (a) 附屬公司撤銷註冊

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本集團一家間接附屬公司南京隆耀生物科技有限公司（「南京隆耀」）撤銷註冊。就此而言，本集團已完全喪失對該擁有68.13%權益的附屬公司的控制權。

於撤銷註冊日期（即二零二三年二月二日），南京隆耀的資產和負債如下：

	千港元
物業、廠房及設備	1
銀行及現金結餘	39
出售的淨資產	40
解除換算儲備	(1)
出售非控股權益的賬面金額	(13)
附屬公司撤銷註冊的虧損	(26)
總代價，以現金支付	-
出售事項產生的現金流入淨額：	
收取的現金代價	-
出售的現金及現金等價物	(39)
	(39)

### (b) 融資活動所產生負債的對賬

下表詳載本集團融資活動所產生負債的變動（包括現金及非現金變動）詳情。融資活動所產生負債為現金流量或未來現金流量現時或將會於本集團的綜合現金流量表內分類為融資活動之現金流量的負債。

	二零二四年						二零二四年
	二零二四年 一月一日 千港元	訂立 新債券/ 租賃 千港元	現金流量 千港元	利息開支 千港元	匯兌差額 千港元	非現金交易 千港元 (附註41(d))	十二月 三十一日 千港元
可轉換債券(附註33)	53,877	46,797	(3,238)	4,354	-	(60,155)	41,635
借款(附註38)	30,963	-	76,691	-	(361)	31,400	138,693
租賃負債(附註34)	15,556	4,293	(9,029)	638	(20)	(3,934)	7,504
	100,396	51,090	64,424	4,992	(381)	(32,689)	187,832

	二零二三年						二零二三年
	二零二三年 一月一日 千港元	訂立 新債券/ 租賃 千港元	現金流量 千港元	利息開支 千港元	匯兌差額 千港元	非現金交易 千港元 (附註41(d))	十二月 三十一日 千港元
可轉換債券(附註33)	55,796	-	(6,314)	4,395	-	-	53,877
借款(附註38)	5,641	-	30,980	73	124	(5,855)	30,963
租賃負債(附註34)	20,347	6,550	(11,196)	843	(49)	(939)	15,556
	81,784	6,550	13,470	5,311	75	(6,794)	100,396

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 41. 綜合現金流量表附註—續

#### (c) 有關租賃的現金流出總額

現金流量表內所包含有關租賃的款項包括下列各項：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於經營現金流量內	2,303	4,467
於融資現金流量內	9,029	11,196
	<b>11,332</b>	15,663

該等金額與下列各項有關：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
已付租賃租金	11,332	15,663
就使用權資產付款	-	-
	<b>11,332</b>	15,663

#### (d) 主要非現金交易

於截至二零二四年十二月三十一日止年度內，在二零二四年可轉換債券認購總額中，債券持有人乃以按一元對一元基準抵銷二零二二年可轉換債券的6,000,000美元金額的方式支付6,000,000美元（相等於二零二四年可轉換債券的公平值約47,100,000港元）。

於同日，本集團與債券持有人已經相互協議將二零二二年可轉換債券本金4,000,000美元連同所有尚未支付累計利息的償還延長至二零二五年一月二十七日。根據有關性質及償還條款，管理層已經將4,000,000美元本金部分重新分類為「借款」，並將尚未支付利息3,418,000港元重新分類為「應計費用」。

於本年度內，使用權資產增加4,293,000港元（二零二三年：6,550,000港元）乃以租賃負債撥付。

於本年度內，在建工程增加92,027,000港元（二零二三年：零港元）及55,236,000港元（二零二三年：零港元）分別以已質押銀行存款及預付款項抵銷。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本金為人民幣5,000,000元（相等於約5,639,000港元）的借款及累計利息合共人民幣191,425元（相等於216,000港元）已透過配發及發行本公司附屬公司股份（相當於該附屬公司的0.64%權益股份）結算。

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 42. 或然負債

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 43. 資本承擔

於報告期末，已訂約但未發生的資本承擔如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
物業、廠房及設備	122,560	208,295

### 44. 經營租賃安排

本集團不時作為承租人就其辦公室、職員宿舍及停車場訂立短期租賃。於二零二四年十二月三十一日，短期租賃組合與附註20內所披露的短期租賃開支的短期租賃組合相似，有關辦公室短期租賃的尚未履行租賃承擔約為76,000港元(二零二三年：79,000港元)。

### 45. 關連人士交易

(a) 除綜合財務報表他處所披露的關連人士交易及結餘外，本集團於本年度內曾與其關連人士進行以下交易：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
附屬公司非控股股東收取服務費	-	54
向附屬公司非控股股東收取服務費	2,533	-
向本公司最終控股方支付貸款利息開支	1,068	-
向附屬公司非控股股東購買進行COVID-19核酸檢測之設備、 消耗品及試劑盒	-	10,501
向附屬公司非控股股東購買用於進行肺癌及結腸癌測試的套裝	21	159
向附屬公司非控股股東關連人士購買用於進行肺癌及結腸癌測試的 套裝及分包服務	129	135
受附屬公司非控股股東共同最終控制的關連人士支付的維護費	-	338

## 綜合財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度

### 45. 關連人士交易—續

(b) 董事及其他主要管理層成員於年內的薪酬如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
短期福利	6,200	7,249
股權結算以股份為基礎付款	304	1,983
退休福利計劃供款	18	18
	<b>6,522</b>	<b>9,250</b>

(c) 於二零二四年十二月三十一日，最終控股公司已經就提供予本集團的銀行及其他借款總計約33,923,000港元提供擔保(二零二三年：無)。

(d) 本集團實益擁有人及執行董事劉小林先生已經提供個人擔保，以取得本集團約34,461,000港元的銀行及其他借款(二零二三年：無)。

(e) 於二零二四年十二月三十一日，本集團一家(二零二三年：兩家)附屬公司已經就提供予本公司的銀行借款總計約5,301,000港元(二零二三年：20,000,000港元)提供擔保。

(f) 於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司向董事授出5,000,000份購股權，其可於二零二四年一月六日至二零二七年一月五日行使，有關行使價為每股1.45港元。

### 46. 報告期後事項

(a) 於二零二五年二月二十七日，本集團三家附屬公司、本公司及湖北惟有股權投資合夥企業(有限合夥)(「湖北惟有」)訂立注資協議，據此，各方有條件同意(i)將鵬博(海南)的註冊資本由人民幣150,000,000元增加至人民幣166,666,667元；及(ii)湖北惟有同意向鵬博(海南)注資最多人民幣50,000,000元，以認購經註冊資本增加擴大的鵬博(海南)註冊資本的10%，金額為人民幣16,666,667元。

(b) 誠如附註19內所披露，本集團為保險受益人，其涵蓋因於截至二零二四年十二月三十一日止年度發生的暴雨對中國海南建築工地造成的損害。本集團已經從保險申索收到人民幣25,000,000元(相等於27,071,000港元)作為賠償收入，於二零二四年十二月三十一日，就餘下損失作出的保險申索仍然在進行中，其於可收取賠償時方會確認。於二零二五年三月二十日，本集團成功從保險公司收到最終賠償人民幣13,000,000元(相等於14,077,000港元)。

## 五年財務概要

### 業績

	截至十二月三十一日止年度				二零二四年 千港元
	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	
營業額	655,792	623,761	1,851,532	211,985	<b>70,509</b>
銷售成本	(316,710)	(265,741)	(750,575)	(177,661)	<b>(75,449)</b>
毛利／(毛損)	339,082	358,020	1,100,957	34,324	<b>(4,940)</b>
以公平值計量且其變動計入損益的					
金融資產虧損／(收益)淨額	(47)	489	2,707	–	–
其他收入、收益／(虧損)	5,817	225	4,639	(3,989)	<b>5,800</b>
金融資產的減值虧損撥備，淨額	(1,145)	(251)	(1,714)	(5,057)	<b>(684)</b>
銷售及分銷開支	(11,848)	(11,724)	(13,726)	(14,610)	<b>(11,774)</b>
行政開支	(132,489)	(157,081)	(241,156)	(138,342)	<b>(131,450)</b>
經營溢利／(虧損)	199,370	189,678	851,707	(127,674)	<b>(143,048)</b>
融資成本	(6,498)	(6,543)	(3,495)	(5,311)	<b>(16,922)</b>
出售附屬公司／附屬公司撤銷註冊的					
(虧損)／收益	(1,948)	–	1,696	(26)	–
出售合營企業的虧損	–	–	–	(2)	–
或有代價公平值變動的收益	5,494	2,141	23,658	–	–
延期及贖回可轉換債券的虧損	–	(2,687)	(3,707)	–	–
可轉換債券及衍生金融工具					
公平值變動的收益／(虧損)	6,384	(1,921)	(1,137)	18,336	<b>(24,156)</b>
應佔合營企業的虧損	–	–	(4,180)	(7,678)	–
商譽之減值虧損	–	–	(1,716)	–	–
無形資產之減值虧損	–	–	–	–	<b>(13,374)</b>
物業、廠房及設備的減值虧損	–	–	–	(16,186)	<b>(52,713)</b>
使用權資產的減值虧損	–	–	–	(3,484)	<b>(2,584)</b>
除稅前溢利／(虧損)	202,802	180,668	862,826	(142,025)	<b>(252,797)</b>
所得稅(開支)／抵免	(35,179)	(48,096)	(157,258)	1,319	<b>943</b>
本年度溢利／(虧損)	167,623	132,572	705,568	(140,706)	<b>(251,854)</b>
下列人士應佔本年度溢利／(虧損)：					
本公司擁有人	30,170	19,385	258,087	(95,447)	<b>(198,146)</b>
非控股權益	137,453	113,187	447,481	(45,259)	<b>(53,708)</b>
本年度溢利／(虧損)	167,623	132,572	705,568	(140,706)	<b>(251,854)</b>

## 五年財務概要

### 資產與負債

	於十二月三十一日				二零二四年 千港元
	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	
總資產	904,121	706,782	1,470,491	662,362	<b>529,955</b>
總負債	(392,016)	(240,887)	(643,971)	(171,636)	<b>(287,567)</b>
總權益	512,105	465,895	826,520	490,726	<b>242,388</b>
非控股權益	(168,774)	(70,497)	(223,845)	(27,972)	<b>22,554</b>
本公司擁有人應佔權益	343,331	395,398	602,675	462,754	<b>264,942</b>