香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

ClouDr Group Limited
智雲健康科技集團*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9955)

截至2022年12月31日止年度
年度業績公告

智雲健康科技集團(「**本公司**」，連同其子公司及併表聯屬實體，統稱「**本集團**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)欣然宣佈本集團截至2022年12月31日止年度(「**報告期**」)的年度業績，連同截至2021年12月31日止年度同期的比較數字。該等年度業績已經本公司審核委員會審閱。

於本公告內，「我們」及「我們的」指本公司，倘文義另有所指，則指本集團。本公告所載若干金額及百分比數字經過約整，或者四捨五入至小數點後一位或兩位。任何表格、圖表或其他地方列出的總數及金額總和之間的任何差異均由約整造成。

財務摘要

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
	人民幣千元	*人民幣千元*	
收入	**2,988,056**	1,756,731	70.1
毛利	**792,100**	570,024	39.0
經營虧損	**(591,563)**	(695,911)	(15.0)
年內虧損	**(1,692,221)**	(4,153,193)	(59.3)
經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)[1]	**(332,781)**	(443,995)	(25.0)

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
	人民幣千元	*人民幣千元*	
按分部劃分的收入	**2,988,056**	1,756,731	70.1
— 院內解決方案	**2,184,477**	1,272,738	71.6
訂閱解決方案	**539,391**	402,958	33.9
增值解決方案	**1,645,086**	869,780	89.1
— 藥店解決方案	**615,812**	349,967	76.0
訂閱解決方案	**55,144**	49,006	12.5
增值解決方案	**560,668**	300,961	86.3
— 個人慢病管理解決方案	**187,767**	134,026	40.1
按分部劃分的收入	**2,988,056**	1,756,731	70.1
— 訂閱解決方案	**594,535**	451,964	31.5
— 增值解決方案	**2,205,754**	1,170,741	88.4
—個人慢病管理解決方案	**187,767**	134,026	40.1

附註：

(1) 我們將「經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)」界定為年內虧損，並加回(i)金融負債公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬相關項目，(iii)上市開支，及(iv)按公允價值計入損益(「**按公允價值計入損益**」)的金融負債的發行成本。有關詳情，請參閱下文「經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)」一節。

董事會不建議派發截至2022年12月31日止年度的末期股息。

業務回顧與展望

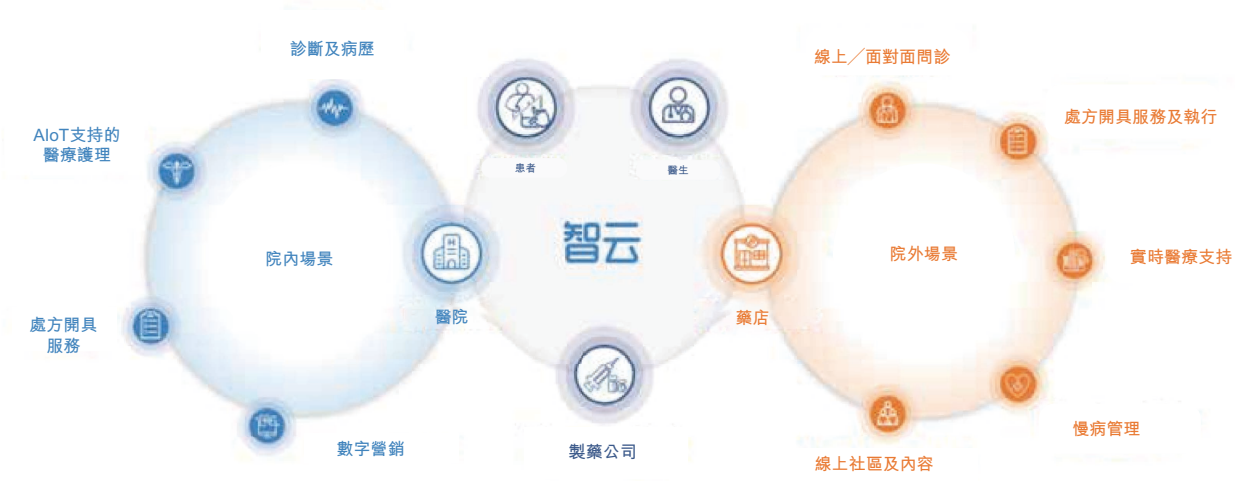
概覽

基於醫院和藥店軟件即服務(SaaS)安裝量以及透過我們的服務開出的在線處方量，我們是中國最大的數字化慢病管理解決方案提供商。

中國擁有世界上最大的慢病患者群體，針對慢病的醫療支出在醫療整體支出中佔很大比重。慢病患者通常需要持續的醫療護理和經常性的處方，以及院內和院外的服務，中國的醫療服務仍然主要集中在公立醫院。

為抓住現有院內慢病管理市場並將該市場擴展到院外場景，我們採取了「醫院為先」戰略，為院內院外的患者提供全面的慢病管理體驗。我們通過為醫療價值鏈上的所有主要參與者(包括醫院、藥店、製藥公司、患者和醫生)提供解決方案，渴望在中國引領慢病管理的數字市場。

我們的院內和院外綜合解決方案包括(1)院內解決方案、(2)藥店解決方案和(3)個人慢病管理解決方案。



我們的綜合院內解決方案為醫院提供一份全面的慢病管理解決方案，包括醫院SaaS和專屬AIoT(人工智能物聯網)設備，及增值解決方案，例如可透過AIoT設備提供接入醫院SaaS的醫療設備及耗材，以及訂閱解決方案，即提供利用醫院SaaS網絡及現有銷售人員的數字營銷服務。

我們的綜合藥店解決方案包括藥店SaaS訂閱解決方案和增值服務，以利用SaaS產品產生的數據洞察力向藥店提供藥品。藥店SaaS的訂閱解決方案支持店內實時在線問診和處方開具服務，並具有先進的功能，如提供新的零售和庫存管理功能，以賦能藥店提升運營效率。增值服務解決方案基於從處方服務中獲得的見解來識別藥店用品銷售機會。

我們的個人慢病管理解決方案將主要通過院內解決方案及藥店解決方案獲得的醫生與患者聯繫起來，並主要提供優質及可靠的醫療服務及健康保險經紀服務。

儘管面臨外圍不明朗因素，我們的業務呈現出強勁的增長動能。於截至2022年12月31日止年度，我們的總收入達人民幣2,988百萬元，按年增長70.1%。我們的毛利增長39.0%。由於大幅業務增長及經營槓桿，我們的非國際財務報告準則經調整淨虧損率收窄至負11.1%。

院內解決方案

我們通過「接入、安裝、變現」模式(又稱AIM模式)增長我們在醫院的業務。該三輪驅動的模式集中體現了我們與醫院接觸並建立業務關係，安裝醫院SaaS產品以增加醫院黏性，以及通過院內解決方案推動商業化機會的業務拓展模式。

我們的醫院SaaS*智雲醫匯*於2016年推出，是中國首款將院內慢病管理及治療流程數字化和標準化的產品，大大降低醫院出現的醫療差錯。藉助我們在慢病科室和臨床實驗室的專屬AIoT設備，我們的SaaS系統能夠連接到主流門戶、POCT設備和其他測試儀器和設備，如血糖儀和生命體徵監測器，通過自動化健康數據輸入，智能跟蹤健康數據，大大提高了醫生和護士的操作效率。我們的SaaS系統還可以支持多部門協同工作。我們是中國唯一一家AIoT設備可連結國家藥監局認證的醫療設備的公司。截至2022年12月31日，已有約2,567家醫院安裝*智雲醫匯*，包括714家三級公立醫院，761家二級公立醫院，38家中國百強醫院。武漢火神山醫院亦已安裝*智雲醫匯*系統。

對於我們的院內解決方案，我們通過訂閱解決方案及增值解決方案獲取收益。

利用我們的醫院網絡、醫院SaaS、醫生及患者應用程式，我們還為製藥公司提供訂閱解決方案，這是一種數字營銷服務，主要針對與慢病管理相關的藥物，以提高該等藥物的知名度並支持臨床決策。截至2022年12月31日，我們擁有26家付費客戶，較截至2021年12月31日增長73%。截至2022年12月31日，合作庫存單位(SKU)總數達到34個。截至2022年12月31日止年度，我們的院內訂閱解決方案客戶保留率為93%。截至2022年12月31日止年度，院內訂閱解決方案的年經常性收入達到人民幣416.8百萬元，佔截至2021年12月31日止年度訂閱解決方案收入的103%。

利用醫院SaaS網絡，全面增值服務解決方案包括SaaS網絡，而醫院醫療用品主要涉及慢病，並可透過專屬AIoT設備連結我們的醫院SaaS。我們旨在滿足醫院對患者的慢病管理需求。截至2022年12月31日止年度，直接或間接向我們採購增值解決方案的醫院數目達到2,818家，較截至2021年12月31日止年度增長34%。我們發現增值解決方案的增幅強勁，這主要有賴我們在醫院的強力滲透，醫院SaaS系統顯著提升了客戶粘性，並驅動用戶的活躍度，從而帶來更多交叉銷售的機會。2022年，我們的整體客戶保留率為87%，而安裝我們SaaS的醫院則達到95%。截至2021年12月31日止年度，院內增值解決方案的年經常性收入達到人民幣971.1百萬元，佔院內增值解決方案收入的112%。同樣，醫院SaaS的安裝也促進了訂閱解決方案的快速增長，即向製藥公司提供數字營銷服務。

我們的院內解決方案讓我們成功地與醫院建立深度聯繫，為我們將業務擴展到院外場景奠定堅實的基礎。

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
	人民幣千元	*人民幣千元*	
收入			
院內解決方案	**2,184,477**	1,272,738	71.6
訂閱解決方案	**539,391**	402,958	33.9
增值解決方案	**1,645,086**	869,780	89.1
毛利			
院內解決方案	**683,426**	473,067	44.5
訂閱解決方案	**477,927**	351,158	36.1
增值解決方案	**205,498**	121,909	68.6
毛利率			
院內解決方案	**31.3%**	37.2%	(5.9)
訂閱解決方案	**88.6%**	87.1%	1.5
增值解決方案	**12.5%**	14.0%	(1.5)

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
安裝了我們醫院SaaS的醫院數目[1]	**2,567**	2,369	8.4
訂閱解決方案—合作製藥公司數量[2]	**26**	15	73.3
訂閱解決方案—合作SKU數量[3]	**34**	22	54.5
訂閱解決方案—合作製藥公司的保留率	**93%**	100%	(7.0)
訂閱解決方案—每個合作製藥公司的平均年收入(以千計)	**20,746**	26,864	(22.8)
訂閱解決方案—年經常性收入百分比[4]	**103%**	249%	(146)
增值解決方案—付費醫院數	**2,818**	2,101	34.1
增值解決方案—每家付費醫院的平均年收入(千元)	**584**	414	41.0
增值解決方案—年經常性收入百分比[4]	**112%**	121%	(9.5)

附註：

(1) 安裝我們醫院SaaS的醫院數量是截至相關年度結束日期的累計總數。

(2) 合作的製藥公司數量為我們於相關年度向其提供數字營銷服務的製藥公司數量。

(3) 於有關年度通過數字營銷服務營銷的SKU數量。

(4) 年經常性收入百分比為年經常性收入除以截至2021年12月31日止年度相關分部收入。

藥店解決方案

我們的綜合藥店解決方案通過我們的藥店SaaS系統的訂閱解決方案及藥店SaaS系統生成的數據洞察，以實現向藥店提供藥品的增值解決方案，滿足慢病患者對院外問診及處方服務的需求。

我們的藥店SaaS智雲問診於2019年上半年推出。智雲問診在我們院外醫療服務中發揮了關鍵作用，使藥店為無預約的顧客提供店內的實時問診和處方開具服務。我們亦提供進階功能，例如在微信小程式上提供電子商務解決方案的新零售功能，以及庫存管理服務。截至2022年12月31日，逾193,300家藥店已安裝智雲問診，覆蓋中國逾33%的藥店。截至2022年12月31日，逾90,800名付費客戶使用我們的藥房SaaS系統訂閱解決方案。

利用我們的藥店SaaS系統獲得的見解，我們有效地連結製藥公司及藥店以便藥店採購藥品，作為藥店增值解決方案。截至2022年12月31日止年度，我們的藥店用品付費客戶數目達到975名。

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
	人民幣千元	*人民幣千元*	
收入			
藥店解決方案	**615,812**	349,967	76.0
訂閱解決方案	**55,144**	49,006	12.5
增值解決方案	**560,668**	300,961	86.3
毛利			
藥店解決方案	**69,922**	62,285	19.8
訂閱解決方案	**52,521**	47,147	11.4
增值解決方案	**17,400**	15,140	14.9
毛利率			
藥店解決方案	**11.4%**	17.8%	(6.4)
訂閱解決方案	**95.2**	96.2	(1.0)
增值解決方案	**3.1**	5.0	(1.9)

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
安裝了我們醫院SaaS的醫院數目[1]	**193,327**	172,279	12.2
SaaS付費醫院數量	**90,801**	84,389	7.6
訂閱解決方案—每個SaaS付費藥店的平均收入(以千計)	**0.61**	0.58	4.6
增值解決方案—交易客戶數量	**975**	683	42.8
增值解決方案—每名交易客戶產生的平均收入(以千為單位)	**575**	440	30.5

附註：

(1) 安裝了我們藥店SaaS的藥店數目為截至各相應年度結束日的累計總數。

個人慢病管理解決方案

我們的個人慢病管理解決方案連結醫生與患者，為慢病患者提供院外監測、問診和處方開具。截至2022年12月31日，我們擁有約98,700名註冊醫生及約28.5百萬註冊用戶。透過我們的全渠道用戶獲取，如醫生推介、患者使用線上處方服務進入藥店及患者推介，逾95%新用戶乃來自原生獲取。

透過該解決方案，我們的在線問診和處方開具服務為患者提供高效、便捷及全面的在線問診和處方履行體驗，以及「隨時隨地」的醫療健康管理平台，我們相信這可以解決慢病患者的長期醫療需求。作為我們平台按照相關規定提供有關服務的一部分，我們目前擁有三家互聯網醫院，得以在中國各省份通過線上平台向患者提供在線問診和處方開具服務。於2022年12月31日止年度，我們的服務已開具達170百萬張處方。就我們服務所開具的線上處方數量而言，根據弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司編製的報告，我們是2021年中國最大的數字化慢病管理解決方案提供商。

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
	人民幣千元	*人民幣千元*	
收入			
個人慢病管理解決方案及其他	**187,767**	134,026	40.1
慢病產品	**86,264**	53,031	62.7
高端會員服務、保險經紀服務及其他	**101,503**	80,995	25.3
毛利			
個人慢病管理解決方案及其他	**38,787**	34,672	11.9
慢病產品	**16,879**	1,692	897.6
高端會員服務、保險經紀服務及其他	**21,907**	32,980	(33.6)
毛利率			
個人慢病管理解決方案及其他	**20.7%**	25.9%	(5.2)
慢病產品	**19.6%**	3.2%	16.4
高端會員服務、保險經紀服務及其他	**21.6%**	40.7%	(19.1)

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動(%)
註冊用戶數量(百萬人)[1]	**28.5**	23.8	19.6
註冊醫生數量(千人)[2]	**98.7**	87.4	12.9
網上處方數量(百萬張)	**169.6**	153.5	10.5

附註：

(1) 註冊用戶數量為截至相應年度結束日的累計總數。

(2) 註冊醫生數量為截至相應年度結束日的累計總數。

報告期後的重大事件／最新進展

恒生指數及深港通

本公司股票於2023年2月24日獲納入恒生指數，並於2023年3月13日加入深港通。

與陝西醫藥控股集團的戰略合作

我們與陝西醫藥控股集團有限責任公司及陝西醫藥控股集團派昂醫藥有限責任公司訂立不具法律約束力的戰略合作協議，以期在醫療數字化及藥品供應鏈領域建立長期戰略合作。我們計劃在藥店訂閱解決方案(藥店SaaS)及藥店增值解決方案(醫藥產品銷售及採購、倉儲及供應鏈協調)領域進行戰略合作。詳情請參閱本公司日期為2023年1月12日的公告。

真實世界研究

作為中國最大的慢病管理數字解決方案提供商，我們極為關心患者的健康狀況及治療效果。我們的醫療部門利用我們的互聯網醫院生成的11.1百萬張線上抗高血壓治療處方開展大量的真實世界研究，並觀察到約一半高血壓患者有併發症，而鈣通道阻滯劑(CCB)和血管緊張素II受體拮抗劑(ARB)為高血壓患者最常用的兩種處方藥。抗高血壓用藥的處方開具模式大致符合建議的中國高血壓用藥指引。真實世界研究的研究發表於Annals of Medicine，該刊物為全球領先的綜合醫學綜述期刊之一，享有5.435的影響指數。

與百度文心一言的合作

我們與文心一言建立戰略合作夥伴關係。文心一言為百度開發的對話式人工智能(「**人工智能**」)聊天機器人。我們旨在利用合作進一步加強人工智能技術和對話模型技術，以豐富我們的醫療管理解決方案。該合作夥伴關係亦標誌著對話模型技術於慢病管理領域的首次應用。

業務展望

我們擬專注於以下關鍵戰略，以鞏固我們於中國慢病管理市場的領導地位：(i)繼續擴大我們的醫院和藥店網絡；(ii)繼續擴大我們的患者及醫生群；(iii)繼續投資於產品和技術創新；(iv)繼續擴大我們在醫療價值鏈的佔有率並驅動商業化；及(v)繼續投資於戰略夥伴關係和收購。

院內解決方案方面，我們將繼續採用「AIM」模式的「醫院為先」戰略。我們將透過以下方式，增強我們的價值主張以及醫院網絡：(1)在SaaS系統產品能力及醫療專門知識方面作出投資，以深化與醫院的合作夥伴關係，(2)增聘具有醫學背景的銷售專業人士，以擴展醫院網絡，及(3)重視與製藥公司合作，透過訂閱解決方案提供數字營銷服務推動進一步商業化。

藥店解決方案方面，我們將繼續通過豐富藥店產品組合，擴展SaaS網絡，以將訂閱解決方案進一步商業化，並提升增值解決方案的供應鏈能力。

個人慢病管理解決方案及其他方面，我們將繼續鞏固醫療服務能力，以原生及高效方式為生態系統吸引醫生及患者。我們專注於為用戶提供優質及可靠的醫療服務。我們亦將與更多保險公司合作推出健康保險產品。

展望未來，在院內和院外慢病管理解決方案方面，我們具備理想的發展條件，而商業模式的飛輪效應，亦將進一步推動商業化。

管理層討論及分析

收入

我們的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,756.7百萬元增長70%至截至2022年12月31日止年度的人民幣2,988百萬元，主要得益於院內解決方案及藥店解決方案的強勁增長。

院內解決方案。院內解決方案產生的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,272.7百萬元增加72%至截至2022年12月31日止年度的人民幣2,184.5百萬元，主要由於SaaS進一步滲透到醫院、付費醫院數量增加以及與製藥公司加強合作以提供數字營銷服務的訂閱解決方案的增加。

藥店解決方案。藥店解決方案產生的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣350.0百萬元增加76%至截至2022年12月31日止年度的人民幣615.8百萬元，主要是由於為升級供應鏈能力而獲取訂閱解決方案及增值服務的付費藥店增加。

個人慢病管理解決方案及其他。個人慢病管理解決方案及其他產生的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣134.0百萬元增加40%至截至2022年12月31日止年度的人民幣187.8百萬元，主要是由於慢病產品銷售額的增加及保險經紀業務的發展。

銷售成本

我們的銷售成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,186.7百萬元增加85%至截至2022年12月31日止年度的人民幣2,195.9百萬元，該增加總體反映本公司業務的快速增長。

毛利及毛利率

我們的整體毛利由截至2021年12月31日止年度約人民幣570百萬元增加39%至截至2022年12月31日止年度的人民幣792百萬元，而整體毛利率分別為32.4%及26.5%。整體毛利上升主要由於本公司業務強勁增長並持續提供優質的訂閱解決方案服務，而整體毛利率下降則是高毛利率業務(例如訂閱解決方案)與較低毛利率業務(增值解決方案)組成的收入結構所導致。此外，由於爆發新冠肺炎疫情，高毛利率業務如院內訂閱解決方案於2022年經歷供應鏈方面的挑戰。儘管院內訂閱解決方案的收入增長仍然強勁，即增長率為34%，但增速不及醫院增值解決方案的收入增長。

院內解決方案。我們的院內解決方案毛利率由截至2021年12月31日止年度的37.2%下降至截至2022年12月31日止年度的31.3%，主要由於訂閱解決方案與增值解決方案組成的收入結構所導致。儘管訂閱解決方案的收入增長維持34%的穩健水平，但增速不及醫院增值解決方案的收入增長。

藥店解決方案。藥店解決方案的毛利率由截至2021年12月31日止年度的17.8%下降至截至2022年12月31日止年度的11.4%，主要是由於藥房訂閱解決方案及藥房增值解決方案之間的收入組合。基於我們透過藥店SaaS獲得對藥店供應鏈需求的深入了解，我們能夠於藥店增值解決方案實現更快的收入增長。

個人慢病管理解決方案及其他。個人慢病管理解決方案及其他的毛利率由截至2021年12月31日止年度的25.9%下降至截至2022年12月31日止年度的20.7%，主要受慢病產品、高端會員服務及保險經紀服務的收入組合推動。由於平台獲得的患者增加，健康保險產品錄得顯著增長。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣787.3百萬元增加18%至截至2022年12月31日止年度的人民幣933.2百萬元，主要由於銷售及營銷舉措加強以刺激業務增長。

我們享有較高的經營槓桿和較高的客戶粘性且重複採購率較高，銷售及營銷開支與收入的比率由截至2021年12月31日止年度的41.5%降至截至2022年12月31日止年度的29.2%。

行政開支

行政開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣269.6百萬元增加24.5%至截至2022年12月31日止年度的人民幣335.6百萬元。增加的主要原因是與上市有關的專業服務費。

我們有效地控制開支，因此，行政開支與收入的比率由截至2021年12月31日止年度的5.8%降至截至2022年12月31日止年度的4.3%。

研發開支

研發開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣236.2百萬元減少至截至2022年12月31日止年度的人民幣114.8百萬元。減少的主要原因是效率提升及行業知識得到完善。

研發開支與收入的比率由截至2021年12月31日止年度的11.5%進一步降至截至2022年12月31日止年度的3.7%。

經營虧損

由於上述原因，我們的經營虧損由截至2021年12月31日止年度的人民幣695.9百萬元減少15.0%至截至2022年12月31日止年度的人民幣591.6百萬元。減少的主要原因是收入大幅增長及經營槓桿改善。

融資成本

我們的融資成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣62.0百萬元下降86.5%至截至2022年12月31日止年度的人民幣8.4百萬元，主要是由於按公允價值計入損益的金融負債的發行成本減少。

金融負債的公允價值變動

截至2021年及2022年12月31日止年度，我們錄得金融負債公平值變動虧損約人民幣3,397.6百萬元及虧損人民幣1,087.9百萬元。於各年，有關虧損是由於可轉

換可贖回優先股及可換股貸款的賬面金額變動所致。於全球發售前，可轉換可贖回優先股並無於活躍市場交易及於各報告日期的公允價值乃使用估值技巧釐定。

所得稅

我們於截至2021年及2022年12月31日止年度分別錄得所得稅約人民幣2.3百萬元及人民幣1.4百萬元。這一變化主要是由於本集團若干子公司或併表聯屬實體預期錄得淨利潤及遞延稅項負債出現變動。

年內虧損

由於上述原因，我們的虧損由截至2021年12月31日止年度的人民幣4,153.2百萬元減少59.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣1,692.2百萬元。該減少主要是由於收入顯著增加、經營槓桿及金融負債的公允價值變動所致。

經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)

為補充我們根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)呈列的綜合財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或據此呈列的經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)(定義見下文)作為額外財務計量。我們相信，該非國際財務報告準則計量的呈列有利於通過撇除若干非現金項目及與融資活動有關的若干交易成本等項目的潛在影響，來比較不同期間及不同公司間的經營表現。我們認為該項計量能為投資者提供有用資料令彼等與我們管理層採用同樣方式了解並評估本集團的綜合經營業績。然而，該非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。此外，該非國際財務報告準則財務計量可能與其他公司使用的類似術語定義不同。

我們將「經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)」界定為期內虧損，並加回(i)金融負債公允價值變動，(ii)以股份為基礎的薪酬相關項目，(iii)上市開支及(iv)按公允價值計入損益的金融負債的發行成本。

截至2021年及2022年12月31日止年度，我們的經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)分別為人民幣444.0百萬元及人民幣332.8百萬元。

下表載列截至2021年及2022年12月31日止年度我們的非國際財務報告準則財務指標與根據國際財務報告準則編製的最相近指標的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
年內虧損	**(1,692,221)**	(4,153,193)
加：		
金融負債的公允價值變動[1]	**1,087,874**	3,397,634
以股份為基礎的薪酬相關項目[2]	**201,336**	222,619
上市開支[3]	**70,230**	37,391
按公允價值計入損益的金融負債的發行成本[4]	**—**	51,554
經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)	**(332,781)**	(443,995)
經調整淨虧損率(非國際財務報告準則計量)(%)[5]	**(11.1)**	(25.3)

附註：

(1) 金融負債公允價值變動是指我們按公允價值計入損益的金融負債的已發行可轉換可贖回優先股及／或可換股貸款的公允價值變動所產生的收益或虧損。該等變動屬非現金性質。

(2) 以股份為基礎的薪酬相關項目與我們根據本公司的首次公開發售前股權激勵計劃發行予僱員、董事及顧問的股份獎勵有關，主要為非現金性質，通常在計算我們行業其他公司採用的類似非國際財務報告準則計量指標時加回至國際財務報告準則計量指標的項目。

(3) 上市開支通常在計算類似非國際財務報告準則財務計量指標時加回至國際財務報告準則計量指標的項目。

(4) 按公允價值計入損益的金融負債的發行成本通常於計算類似非國際財務報告準則財務計量指標時加回至國際財務報告準則計量指標，因為其指與優先股融資相關的專業服務成本，且僅與優先股投資者的融資規模有關。上市後預期不會產生該等發行成本。

(5) 指經調整淨虧損(非國際財務報告準則計量)除以所示年度總收入。

流動資金和資本資源

於截至2022年12月31日止年度，我們主要以股東注資及銀行貸款滿足現金需求。截至2021年及2022年12月31日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣1,090.6百萬元及人民幣249.7百萬元。此外，我們於2022年12月31日有按公允價值計量的金融資產人民幣423.5百萬元，且該等金融資產為短期性質及用作財資管理用途。

截至2022年12月31日，我們的銀行及其他貸款為人民幣192.5百萬元(於2021年12月31日：人民幣114.4百萬元)。借款被分類為流動負債。所有借款均應於一年內或按要求償還，截至2022年12月31日，實際年利率介乎3.8% 至 5.8%。

展望未來，我們相信，結合經營活動所得現金、不時自資本市場籌集所得的其他資金及全球發售所得款項淨額，足以滿足流動資金需求。我們現時並無計劃進行重大額外外部融資且我們的現金狀況良好。

重大投資

截至2022年12月31日止年度，本集團未進行或持有重大投資(包括於被投資公司數額佔本公司於2022年12月31日資產總值5%或以上的投資)。

重大收購及出售

截至2022年12月31日止年度，本集團並無涉及子公司、併表聯屬實體或聯營公司的任何重大收購或出售。

資產質押

於2022年12月31日，本集團無資產質押。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至2022年12月31日，本集團無重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

資產負債率

本集團基於資產負債率監控資本狀況。資產負債率的計算方式為負債(不包括按公允價值計入損益的金融負債)除以資產總值。截至2022年12月31日，資產負債率為33.6%，而截至2021年12月31日則為30.1%，並無重大變動。

外匯風險

截至截至2022年12月31日止年度，本集團主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣(「**人民幣**」)結算。本公司及於中國經營業務的子公司及併表聯屬實體的功能貨幣均為人民幣。本公司管理層認為，公司並無以集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計價的重大金融資產或負債，故不涉及任何重大外匯風險。截至2022年12月31日，我們錄得匯兑虧損人民幣459千元，而截至2021年12月31日的匯兑虧損為人民幣153千元。截至2021年及2022年12月31日止年度，我們並無對沖任何外幣波動。

或有負債

於2022年12月31日，我們無重大或有負債(於2021年12月31日：無)。

債務

於2022年12月31日，本集團的銀行及其他貸款為人民幣192.5百萬元，按公允價值計入損益的金融負債為人民幣0百萬元，租賃負債為人民幣30.8百萬元，而於2021年12月31日則分別為人民幣114.4百萬元、人民幣8,907.7百萬元及人民幣8.9百萬元。

員工及薪酬

於2022年12月31日，本集團有1,349名全職僱員，其中，杭州、上海及中國其他辦事處的僱員人數分別為453人、158人及738名。截至2022年12月31日，本集團亦有超過2,621名靈活用工人員，主要支持較低線城市的業務發展活動。

下表為截至2022年12月31日按職能分類的全職僱員總數：

職能	全職僱員人數
銷售及營銷	1,146
研發	135
一般及行政	68
總計	**1,349**

我們致力於建立有競爭力和公平的薪酬。為了有效激勵僱員，我們通過市場調研不斷完善薪酬和激勵政策。我們每季度對員工進行績效評估，以提供員工的績效反饋。我們僱員的薪酬通常包括基本工資、績效獎金，以及對高績效僱員的以股份為基礎的薪酬。

截至2022年12月31日止年度，本集團產生的人員相關成本總額為人民幣990.3百萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣986.4百萬元。截至2022年12月31日止年度產生的全職員工成本為人民幣610.2百萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣687.7百萬元。截至2022年12月31日止年度產生的靈活用工人員成本為人民幣380.1百萬元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣298.7百萬元。

本公司亦已採納首次公開發售前股權激勵計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃。

我們根據不同部門僱員的需求提供訂製的定期和專門培訓。我們的人力資源部門定期組織由高級僱員或外部顧問就僱員感興趣的課題進行內部培訓課程。我們的人力資源部門安排在線培訓、審查培訓內容，跟進僱員以評估此類培訓的影響並獎勵獲得積極反饋的講師。通過這些培訓，我們確保僱員時刻保持最新的技能水平，從而使彼等能夠更好地發現並滿足消費者的需求。

企業管治及其他資料

本公司股份於2015年8月24日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，本公司股份於2022年7月6日(「**上市日期**」)在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

董事會致力達致高標準的企業管治。董事會認為，高標準的企業管治對於為本集團提供框架以保障股東權益及提升企業價值與責任至關重要。

遵守企業管治常規守則

董事會認為，透明度及良好的企業管治將有助本公司取得長遠成功。

我們採納上市規則附錄十四第二部分所載《企業管治守則》載列的準則及守則條文作為本公司的企業管治常規的基準。

自上市日期至2022年12月31日，除下文所述偏離情況外，本公司已採納及遵守《企業管治守則》所載所有適用守則條文。

《企業管治守則》第C.2.1條建議但並非規定，主席及行政總裁的職務應分開，不應由同一個人兼任。匡明先生(「**匡先生**」)兼任本公司董事長兼首席執行官職務。匡先生為本集團的創始人，在本集團的業務經營和管理方面有豐富的經驗。董事會認為由匡先生兼任董事長及首席執行官兩個角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使整體戰略規劃更為有效及更具效率。董事會認為，權力和授權的平衡不會因為這種安排而受到損害。此外，所有重大決策均在與董事會成員，包括相關的董事會委員會，以及三位獨立非執行董事協商後作出。董事會將不時地重新評估董事長和首席執行官兩個角色的劃分，並可能在考慮到本集團的整體情況後，於未來建議將這兩個角色劃分給不同的人士。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)作為董事進行本公司證券交易的行為準則。本公司僱員如可能持有本公司未公開內幕消息亦須遵守標準守則。

本公司的股份於2022年7月6日在聯交所上市。因此，自2022年1月1日至2022年7月5日，標準守則所載的相關準則不適用於本公司。本公司已向全體董事及相關員工作出具體查詢，並確認彼等自上市日期至2022年12月31日均已遵守標準守則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會。審核委員會由三名成員組成，即張賽音先生、洪偉力博士及李家聰先生，其中張賽音先生(即具有適當專業資格或會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事)任審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表，並已與獨立核數師畢馬威會計師事務所進行討論。審核委員會確認已遵守適用會計原則、準則及規定，並已作出充分披露。審核委員會亦與本公司高級管理人員就本公司所採用的會計政策及常規、內部控制及財務報告事宜進行審閱及討論。

審計師的工作範圍

本公告所載本集團於2022年12月31日的綜合財務狀況表、截至2022年12月31日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註的財務數字已由畢馬威會計師事務所與本集團年內經審核綜合財務報表所載金額進行比較。本公司核數師對本公告所載「經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)」假設的合理性或適當性並無評論。畢馬威會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此畢馬威會計師事務所並未對本公告作出任何保證。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期至2022年12月31日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

重大訴訟

截至2022年12月31日止年度，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。據董事所知，於報告期間及截至本公告日期，本集團亦無任何待決或面臨重大訴訟或索賠。

全球發售所得款項用途

2022年7月6日，本公司股份於聯交所主板上市。經扣除我們就全球發售已支付及應付的包銷費及其他預計開支及酌情激勵費後，全球發售所得款項淨額約為425.7百萬港元。截至本公告日期，如先前在本公司日期為2022年6月23日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露，所得款項的計劃用途並無變動。倘所得款項淨額無須立即用作計劃用途，或倘我們無法按擬定計劃實施計劃的任何部分，我們將僅會在符合本公司最佳利益的前提下，將該等資金持作持牌銀行的短期存款。在此情況下，我們將遵守上市規則的適當披露規定。董事會目前預計，到2026年12月31日，所得款項將得到悉數使用。

下文載列截至2022年12月31日全球發售所得款項的動用情況。

用途	所得款項動用%	所得款項淨額 *(百萬港元)*	截至2022年12月31日止年度已動用金額 *(百萬港元)*	於2022年12月31日未動用金額 *(百萬港元)*
業務擴展	60%	255.4	23.3	232.1
提升我們的醫療專門知識和技術能力，以期加強我們在數字醫療行業的領導地位	25%	106.4	9.2	97.2
透過與其他企業的戰略合作、投資和收購其他企業，擴大我們的生態系統，以補充原生增長策略	5%	21.3	0.0	21.3
營運資金及一般企業用途	10%	42.6	4.3	38.3
總計	**100%**	**425.7**	36.8	**388.9**

股息

董事會不建議派發截至2022年12月31日止年度的末期股息。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2023年6月16日(星期五)舉行股東週年大會(「**股東週年大會**」)。本公司將由2023年6月13日(星期二)至6月16日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，以釐定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，期間概不辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的過戶表格連同相關股票必須不遲於2023年6月12日(星期一)下午4時30分送抵本公司的香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

*(以人民幣(「**人民幣**」)列示)*

	附註	**2022年**	2021年
		人民幣千元	*人民幣千元*
收入	*4*	**2,988,056**	1,756,731
銷售成本		**(2,195,956)**	(1,186,707)
毛利		**792,100**	570,024
其他淨收入	*5*	**39,435**	29,916
銷售及營銷開支		**(933,217)**	(787,280)
行政開支		**(335,562)**	(269,609)
研發開支		**(114,789)**	(236,244)
預期信貸虧損模式下的貿易應收款項及其他應收款項減值虧損		**(39,530)**	(2,718)
經營虧損		**(591,563)**	(695,911)
融資成本	*6 (a)*	**(8,391)**	(61,962)
金融負債的公允價值變動		**(1,087,874)**	(3,397,634)
無形資產減值虧損		**(3,562)**	—
商譽減值虧損		**(2,253)**	—
除稅前虧損		**(1,693,643)**	(4,155,507)
所得稅	*7*	**1,422**	2,314
年內虧損		**(1,692,221)**	(4,153,193)
以下人士應佔：			
—本公司權益股東		**(1,688,937)**	(4,138,913)
—非控股權益		**(3,284)**	(14,280)
年內虧損		**(1,692,221)**	(4,153,193)
每股虧損	*8*		
基本及攤薄*(人民幣元)*		**(5.62)**	(42.88)

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

*(以人民幣(「**人民幣**」)列示)*

	附註	**2022年**	2021年
		人民幣千元	*人民幣千元*
年內虧損		**(1,692,221)**	(4,153,193)
年內其他全面收益(除稅後)			
其後可能會重新分類至損益的項目：			
換算以下各項的匯兌差額：			
—海外子公司的財務報表		**(466,551)**	131,932
年內全面收益總額		**(2,158,772)**	(4,021,261)
以下人士應佔：			
—本公司權益股東		**(2,155,488)**	(4,006,981)
—非控股權益		**(3,284)**	(14,280)
年內全面收益總額		**(2,158,772)**	(4,021,261)

綜合財務狀況表

*(以人民幣(「**人民幣**」)列示)*

	附註	於12月31日 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		**137,377**	36,213
無形資產		**327,290**	164,583
商譽		**85,980**	25,625
其他非流動資產		**35,319**	—
		585,966	226,421
流動資產			
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產	*9*	**423,501**	28,000
存貨	*10*	**224,809**	110,924
貿易應收款項及應收票據	*11*	**758,533**	497,266
預付款項、按金及其他應收款項	*12*	**467,575**	420,045
受限制銀行存款		**74,370**	134,922
初始期限超過三個月的定期存款		**50,000**	—
現金及現金等價物		**249,674**	1,090,575
		2,248,462	2,281,732
流動負債			
貿易應付款項	*13*	**120,800**	67,763
其他應付款項和應計開支	*14*	**459,870**	456,555
合約負債		**99,576**	93,593
銀行及其他貸款		**192,543**	114,383
租賃負債		**11,228**	4,123
按公允價值計入損益的金融負債	*15*	**—**	8,907,708
		884,017	9,644,125
非流動資產╱(負債)		**1,364,445**	(7,362,393)
資產總值減流動負債		**1,950,411**	(7,135,972)

綜合財務狀況表(*續*)
*(以人民幣(「**人民幣**」)列示)*

		於12月31日	
	附註	**2022年**	2021年
		人民幣千元	*人民幣千元*
非流動負債			
租賃負債		**19,611**	4,800
遞延稅項負債		**49,425**	14,359
		69,036	19,159
淨資產╱(負債)		**1,881,375**	(7,155,131)
資本及儲備			
股本	*16(b)*	**391**	110
儲備		**1,848,957**	(7,138,062)
本公司權益股東應佔權益總額		**1,849,348**	(7,137,952)
非控股權益		**32,027**	(17,179)
權益╱(虧絀)總額		**1,881,375**	(7,155,131)

1 主要活動及組織工作

智雲健康科技集團(「**本公司**」)於2015年8月24日根據開曼群島公司法(修訂版)(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司及其子公司(統稱「**本集團**」)主要從事為醫院和藥店提供醫療用品供應和軟件即服務(「**SaaS**」)，為製藥公司提供數字營銷服務，為患者提供在線問診和處方開具，所有均圍繞著慢病管理。

於2022年7月6日(「**上市日期**」)，本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

2 合規聲明

該等財務報表乃根據所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(該統稱包括國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的所有適用個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)，以及香港公司條例適用披露規例編製。該等財務報表亦符合聯交所證券上市規則之適用披露條文。

國際會計準則委員會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及經修訂國際財務報告準則。附註3提供因首次應用該等與本集團有關之新訂準則而導致本會計期間會計政策之任何變動之資料，並反映於該等財務報表內。

3 會計政策變動

本集團對本會計期間的財務報表應用了國際會計準則理事會發佈的以下國際財務報告準則修訂本：

- 國際會計準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項

- 國際會計準則第37號(修訂本)，撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約 — 履行合約的成本

本集團並無應用任何在本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。採納經修訂國際財務報告準則的影響討論如下：

國際會計準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項

該等修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本扣除出售該資產可使用前所生產項目的所得款項。相反，銷售所得款項及相關成本應計入損益。該等修訂對該等財務報表並無重大影響，原因是本集團並無出售物業、廠房及設備項目可使用前所生產的項目。

國際會計準則第37號(修訂本)，撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約 — 履行合約的成本

該等修訂澄清企業在評估合約是否構成虧損性合約時，履行合約的成本需包括履行合約的增量成本及其他履行合約的直接成本的分攤金額。

過往，本集團在釐定合約是否構成虧損性合約時僅包括增量成本。根據過渡條款，本集團已將新會計政策應用於其在2022年1月1日尚未履行其全部責任的合約上，並且推斷概無合約屬虧損性合約。

4 收入及分部報告

(a) 客戶合約收入

(i) 收入劃分

本集團的產品組合主要包括三大產品或服務類別，即院內解決方案、藥店解決方案以及個人慢病管理解決方案及其他，分類為以下三個解決方案：

— 增值解決方案包括根據醫院解決方案銷售醫院用品及提供醫院SaaS，以及根據藥店解決方案銷售藥店用品；

— 訂閱解決方案包括根據醫院解決方案提供數字營銷服務，以及根據藥店解決方案下提供藥店SaaS；

— 個人慢病管理解決方案及其他包括銷售慢病產品、提供高級會員服務、保險經紀服務及個人慢病管理解決方案及其他項下的其他服務。

客戶合約收入按主要產品或服務類別分拆如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
貨品或服務類型：		
院內解決方案		
增值解決方案	**1,645,086**	869,780
訂閱解決方案	**539,391**	402,958
藥店解決方案		
增值解決方案	**560,668**	300,961
訂閱解決方案	**55,144**	49,006
個人慢病管理解決方案及其他		
慢性病產品	**86,264**	53,031
高端會員服務、保險經紀服務及其他	**101,503**	80,995
	2,988,056	1,756,731
收入確認的時間：		
某一時間點	**2,924,504**	1,669,371
隨時間	**63,552**	87,360
	2,988,056	1,756,731

年內與本集團的交易超過本集團收入10%的客戶載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
客戶A	**312,648**	(*)

* 佔本集團各年度收入的10%以下

(ii) 各年末來自現有合約預計將在未來確認的收入

下表包括本集團現有合約項下餘下未履行的履約義務的交易價格總金額。該金額指預計在 貴集團履行剩餘履約義務時將在未來確認的收入，預計將在相應年度後的未來1年至2年內發生。

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
醫院SaaS	**—**	6,106
藥店SaaS	**47,939**	47,477
會員服務	**21,218**	22,309
	69,157	75,892

(b) 分部報告

國際財務報告準則第8號，經營分部規定須根據本集團的主要經營決策者就資源分配及績效評核所定期審閱的內部財務報告而識別及披露經營分部的資料。在此基礎上，本集團管理層會監察本集團整體經營分部的經營業績，以就有關資源分配及表現評估作出決策，本集團已確定於年內其僅有一項經營分部。

5 其他淨收入

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
政府補助	**25,390**	17,715
利息收入	**3,637**	2,332
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	**10,873**	8,397
出售子公司的淨收益	**—**	618
外匯虧損	**(459)**	(153)
其他	**(6)**	1,007
	39,435	29,916

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除下列各項後達致：

(a) 融資成本

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
利息開支	**7,028**	9,269
租賃負債利息	**993**	338
可換股可贖回優先股的發行成本*(附註(i))*	**—**	51,554
其他融資成本	**370**	801
	8,391	61,962

附註：

(i) 按公允價值計入損益的金融負債的發行成本主要包括與發行可轉換可贖回優先股有關的財務顧問費、律師費、盡職調查費和登記費。

(b) 僱員成本

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
薪金、工資及其他福利	**400,920**	445,168
界定供款退休計劃供款*(附註(i))*	**20,532**	19,872
以權益結算以股份為基礎的開支	**188,722**	222,619
	610,174	687,659

附註：

(i) 本集團的僱員須參與由子公司註冊所在地地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團按相應地方市政府協定的平均僱員薪金的一定百分比向計劃供款，用於撥付僱員退休福利。

除上述供款外，本集團概無其他退休福利付款的重大責任。

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
無形資產攤銷	**75,507**	71,132
折舊開支	**26,435**	15,409
存貨撇減	**1,078**	2,134
因本公司股份上市產生的成本	**70,230**	37,391
核數師酬金 — 審計服務	**4,500**	—
存貨成本	**2,044,758**	1,084,105

7 綜合損益表中的所得稅

(a) 綜合損益表中的稅項指：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
即期稅項開支		
年內中國所得稅撥備	**3,630**	1,774
遞延稅項開支		
暫時差額撥回	**(5,052)**	(4,088)
	(1,422)	(2,314)

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計虧損的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
除稅前虧損	**(1,693,643)**	(4,155,507)
計算的名義稅項*(附註(i))*	**(423,411)**	(1,039,579)
境外稅務管轄權區的不同稅率*(附註(ii)(iii))*	**309,848**	835,383
不可扣稅開支的稅務影響	**6,095**	38,739
合資格研發成本加計扣除*(附註(iv))*	**(18,040)**	(44,296)
動用先前未確認的稅項虧損	**(983)**	(3,806)
未確認為遞延稅項的可抵扣暫時性差異	**8,389**	3,495
未確認稅項虧損	**116,680**	207,750
	(1,422)	(2,314)

附註：

(i) 本集團於中國內地(不包括香港)成立的子公司須按中國企業所得稅稅率25%納稅，惟以下子公司除外：

根據中國所得稅法及其相關法規，獲認定為小型微利企業的實體有權享有5%(應課稅收入少於人民幣1,000,000元)或10%(應課稅收入介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元)的優惠所得稅率。截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團若干子公司獲認定為為小型微利企業，並享有優惠所得稅率。

杭州康晟健康管理諮詢有限公司(「**康晟**」)取得高新技術企業資格，於2021年至2023年享有15%的優惠所得稅率。

(ii) 根據開曼群島及英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)的規則及法規，本公司及本集團的英屬處女群島子公司毋須繳納該等司法權區的所得稅。

(iii) 本公司於香港註冊成立的子公司須按估計應課稅利潤的16.5%繳納香港利得稅。由於本集團於香港註冊成立的子公司於截至2022年及2021年12月31日止年度並無產生須繳納香港利得稅的應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

(iv) 根據中國所得稅法及其相關規例，自2010年1月1日起至2023年12月31日，本集團可從應課稅收入中扣減所產生額外75%的合資格研發開支。

8 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣1,688,937,000元(2021年：人民幣4,138,913,000元)除以年內已發行普通股加權平均數300,298,000股(2021年：96,533,000股)計算。

截至2022年及2021年12月31日止年度普通股加權平均數的計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	股份數目	股份數目
	千股	*千股*
於1月1日的已發行普通股	**96,756**	92,206
首次公開發售於上市日期所發行股份的影響	**9,266**	—
轉換可轉換可贖回優先股的影響	**194,070**	—
已歸屬及轉讓權益工具的影響	**1,007**	4,327
購回庫存股份的影響	**(801)**	—
年內普通股加權平均數	**300,298**	96,533

(b) 每股攤薄虧損

由於可轉換可贖回優先股及權益工具具有反攤薄效應，故計算每股攤薄虧損時予以排除。截至2022年及2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9 按公允價值計入損益的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
金融機構發行的金融產品		
—理財產品	**45,399**	28,000
—基金管理產品	**378,102**	—
	423,501	28,000

於2022年12月31日，本集團的金融產品主要指由中國商業銀行及位於香港、開曼群島及英屬維爾京群島的其他金融機構發行的各種金融產品，預期年回報率介乎1.21%至6.23%(2021年：2%)，並將於一年內到期。

10 存貨

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
製成品	**224,809**	110,924

確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
已售存貨的賬面值	**2,044,758**	1,084,105
存貨撇減	**1,078**	2,134
	2,045,836	1,086,239

存貨撇減乃由於藥品過期。

11 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
貿易應收款項	**797,023**	484,250
減：虧損撥備	**(43,463)**	(15,800)
	753,560	468,450
應收票據	**4,973**	28,816
	758,533	497,266

(a) 賬齡分析

於截至2022年及2021年12月31日止年度，本集團基於收入確認日期並扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
3個月內	**733,943**	348,533
4至6個月	**17,058**	78,413
7至12個月	**7,532**	70,320
	758,533	497,266

全部貿易應收款項及應收票據均預期於一年內收回。

12 預付款項、按金及其他應收款項

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
存貨及服務預付款項	**230,690**	164,679
按金	**142,168**	139,538
應收第三方墊款*(附註(i))*	**25,968**	33,601
供應商購買回扣	**29,004**	15,616
可收回增值稅	**35,380**	29,949
與以股份為基礎的付款及其他相關的應收員工款項	**9,699**	18,641
就本公司股份建議發售產生的成本預付款項	**—**	9,002
其他	**6,533**	9,019
	479,442	420,045
減：虧損撥備*(附註(ii))*	**(11,867)**	—
	467,575	420,045

附註：

全部預付款項、按金及其他應收款項均預期於一年內收回及確認為開支。

(i) 應收第三方款項為非貿易性質、無擔保、免息及按要求償還。

(ii) 按金、應收第三方墊款、供應商的採購折扣、就股份付款及其他應收員工的款項已分類為其他應收款項。本集團透過評估違約概率、違約虧損及違約風險釐定其他應收款項的預期信貸虧損。於2022年12月31日，考慮到該等結餘的性質及歷史結算記錄，本集團認為該等資產的預期信貸虧損撥備為人民幣11.9百萬元(2021年：人民幣0元)。

13 貿易應付款項

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
存貨及服務應付款項	**120,800**	67,763

所有貿易應付款項預期將於一年內結算或按要求償還。

貿易應付款項基於交易日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
1年以內	**114,309**	67,763
1年以上	**6,491**	—
	120,800	67,763

14 其他應付款項和應計開支

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
應付薪金及福利	**81,202**	86,041
靈活用工人員的應付款項	**183,858**	124,203
應付增值稅及其他應付稅項	**6,844**	9,928
收購子公司及獨家權應付款項	**18,888**	13,420
退款負債	**21,024**	18,424
就上市開支應付的款項	**2,042**	25,333
本集團非控股股東墊款	**5,291**	1,000
第三方及員工墊款	**22,334**	—
就可轉換可贖回優先股的發行成本應付的款項	**12,536**	13,477
應付保險費	**74,370**	134,922
按金及其他	**31,481**	29,807
	459,870	456,555

所有其他應付款項和應計開支預期將於一年內結算或確認為收入或按要求償還。

應付保險費指截至2022年及2021年12月31日代表保險公司向投保人收取的但並未匯入保險公司的保險費。

15 按公允價值計入損益的金融負債

	於12月31日	
	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
可換股可贖回優先股	**—**	8,907,708
總計	**—**	8,907,708

(a) 可換股可贖回優先股(「優先股」)

自成立之日起，本集團通過向投資者發行優先股完成了多輪融資。

投資者可在特定或有事件(包括但不限於未能於2022年12月31日之前完成合資格首次公開發售)時贖回優先股。優先股持有人有權於就普通股宣派或派付任何股息之前，優先獲得酌情股息。

本公司將向投資者發行的優先股入賬為按公允價值計入損益的金融負債。

向投資者發行的優先股的變動情況載列如下：

	向投資者發行的優先股
	人民幣千元
於2021年1月1日	4,329,603
從可換股貸款轉換	1,181,569
從可換股貸款轉換	213,930
按公允價值計入損益的變動	3,331,837
匯兑調整	(149,231)
於2021年12月31日	8,907,708
按公允價值計入損益的變動	1,087,874
匯兑調整	526,638
轉換可轉換可贖回優先股	(10,522,220)
於2022年12月31日	—

於本公司於2022年7月6日在聯交所上市後，所有可轉換可贖回優先股已按一比一比率自動轉換為普通股。可換股可贖回優先股於2021年12月31日的公允價值與上市發售價每股30.50港元之間的差額於綜合損益表列作可換股可贖回優先股的公允價值變動。

(b) 可換股貸款

可換股貸款的變動情況載列如下：

	可換股貸款 *人民幣千元*
於2021年1月1日	148,557
轉換為優先股的貸款	(214,354)
公允價值變動	65,797
於2021年12月31日、2022年1月1日及2022年12月31日	—

本集團於聯交所上市之前向若干B輪融資投資者、B-1輪融資投資者及C-1輪融資投資者發行了可換股貸款。

可換股貸款的原到期日為各自發行日期起計3年(「**到期日**」)。於對外直接投資登記在貸款發行日期至到期日期間完成後，可換股貸款的未償還本金額可分別轉換為B系列優先股、B-1系列優先股及C-1系列優先股。

估值

截至2021年12月31日，本集團採用貼現現金流量法(「**貼現現金流量法**」)釐定本公司的相關權益價值，並採用期權定價法及權益分配模型釐定截至2021年12月31日優先股及可換股貸款的公允價值。

貼現現金流量法涉及應用適當的加權平均資本成本(「**加權平均資本成本**」)，將未來現金流量預測貼現至現值。加權平均資本成本乃基於考慮各種因素而釐定，包括無風險利率、比較行業風險、權益風險溢價、公司規模及非系統性風險因素。本集團亦採用缺乏可銷售性貼現(「**缺乏可銷售性貼現**」)，其通過Black-Scholes期權定價模型及Finnerty模型量化。此期權定價法假設在可出售私人持有股份前，認沽期權以股票現貨價格行權，認沽期權的成本被視為釐定缺乏可銷售性貼現的基礎。

主要估值假設載列如下：

	於2021年12月31日
加權平均資本成本	17.00%
缺乏可銷售性貼現	6.00%

16 資本、儲備及股息

(a) 股息

本公司董事並不建議宣派截至2022年及2021年12月31日止年度的任何股息。

(b) 股本

法定

本公司於2015年8月24日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。

截至2022年及2021年12月31日，本公司的法定股本為100,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。

已發行股本

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	股份數目	**股本**	股份數目	股本
		人民幣千元		*人民幣千元*
普通股，已發行及繳足：				
於1月1日	**170,085,661**	**110**	85,830,926	56
首次公開發售發行股份 *(附註(i))*	**19,000,000**	**13**	—	—
轉換可轉換可贖回優先股	**397,952,558**	**268**	—	—
發行股份以行使購股權	**—**	**—**	10,925,100	7
向Prime Forest發行股份 *(附註(ii))*	**—**	**—**	73,329,635	47
於12月31日	**587,038,219**	**391**	170,085,661	110

(i) 於2022年7月6日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。19,000,000股每股面值0.0001美元的普通股於本公司股份上市後按每股普通股30.50港元的價格發行。所得款項14,910港元(相當於約人民幣12,777元)，即面值，已計入本公司股本。餘下所得款項(扣除股份發行開支(包括2022年前已付發行開支人民幣8,762,000元)約550,815,000港元(相當於約人民幣472,020,000元)已計入本公司資本儲備賬。

(ii) Prime Forest Assets Limited(「**Prime Forest**」)在英屬維爾京群島註冊成立，並於2021年7月獲委任為控股公司，為本集團股份支付計劃以信託方式持有本公司普通股。由於本公司有權管理Prime Forest的相關活動，並可從根據股份支付計劃授予股份的合資格員工的貢獻中受益，故本公司董事認為應將Prime Forest視為本公司的分公司。於2022年12月31日，Prime Forest持有的63,911,991股本公司普通股呈列為庫存股份。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cloudr.cn)發佈。本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告將於適當時候寄發予本公司股東及登載於上述網站。

承董事會命
智雲健康科技集團*
董事長、執行董事兼首席執行官
匡明

香港，2023年3月22日

於本公告日期，董事會由執行董事匡明先生、非執行董事李家聰先生及獨立非執行董事洪偉力博士、張賽音先生及Ang Khai Meng先生組成。

* *僅供識別*