



愛帝宮母嬰健康股份有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 286)

中期報告   
2023



# 目錄

	頁次
公司資料	2
主席報告	3
管理層討論與分析	4
簡明綜合損益及其他全面收益報表	18
簡明綜合財務狀況報表	20
簡明綜合權益變動表	22
簡明綜合現金流量表	23
簡明綜合財務報表附註	24

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

朱昱霏女士 (主席兼行政總裁)  
張偉權先生  
林江先生  
李潤平先生  
蒙麗佳女士

### 非執行董事

郭齊飛先生  
梁林敏女士

### 獨立非執行董事

于琳女士  
黃耀傑先生  
黃文華先生  
王慶余先生

## 審核委員會

黃耀傑先生 (主席)  
于琳女士  
黃文華先生

## 薪酬委員會

于琳女士 (主席)  
黃耀傑先生  
黃文華先生

## 提名委員會

朱昱霏女士 (主席)  
于琳女士  
黃文華先生

## 公司秘書

黃永祥先生

## 核數師

國衛會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港中環  
畢打街11號置地廣場  
告羅士打大廈31樓

## 主要往來銀行

東莞銀行股份有限公司  
招商銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
招商永隆銀行有限公司  
東莞農村商業銀行股份有限公司  
東亞銀行有限公司

## 註冊成立地點

百慕達

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 主要辦事處

香港灣仔港灣道26號  
華潤大廈36樓3607室

## 主要過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited  
4th Floor North Cedar House  
41 Cedar Avenue  
Hamilton HM 12  
Bermuda

## 過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司  
香港夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 網址

[www.aidigong.hk](http://www.aidigong.hk)

## 股份代號

286

## 買賣單位

2,000股

## 投資者關係

有關投資者關係之查詢，  
請聯絡：  
電話：(852) 2620 6623  
傳真：(852) 2620 6679  
電郵：ir@aidigong.hk

# 主席報告

尊敬的股東：

我們欣然呈報本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月（「本期間」）之中期業績予本公司股東（「股東」）。

在這份中期報告的主席報告中，我希望能用盡可能少的文字向大家講述清楚，之所以這樣做，是因為我們正在急行軍的路上，所以少說，多做，講乾貨，一共六句話。

- 一、 時間是對真正有價值的企業最好的證明，沒有經歷過週期的企業，很難判斷其價值。就像這些年裡我們見過的很多異軍突起的同行，從出現時的璀璨，到不久之後的風流雲散，很讓人可惜。我們走過了十六年，越走越穩，越走越好，我們會堅持下去，一直這麼穩，一直這麼好。
- 二、 這幾年我們在逐步兌現我們的承諾，在這極端的困難之下，不但穩穩的走過來了，而且規模還在，團隊還在，不但如此，厚積之後我們開始薄發。
- 三、 歷經三年特殊時期，二零二二年月子服務業務雖然虧損了，但今年上半年我們的月子服務業務分部已重回盈利狀態，要提醒大家注意的是，這是在擴張的路上同時完成了盈利，也是在目前的環境之下完成的盈利，彌足珍貴。也再一次證明了我們經過時光打磨的一些獨特的能力。
- 四、 去年年報公司宣佈「五年五十城」的擴張計劃，其中包括到今年年底我們要覆蓋到十個城市。目前我們已公佈了珠海、東莞及廈門，加上正在籌備中的，時間過半，任務過半，節奏正常，達成預期。從目前的進度看，短中長期目標我們都可以達成。
- 五、 中國月子中心的滲透率還很低，集中度還很低。從我們目前所到的新城市來看，真正有品質的好東西，經過歲月沉澱的好服務，其實是市場一直在等待著的。
- 六、 最後還是那句話，企業是實實在在的，時間是最公正無私的，踏踏實實、說到做到的好企業，終會被時間獎勵。

我們謹此對股東之鼎力支持，以及本公司董事（「董事」）竭誠為本集團付出寶貴貢獻致以衷心感謝。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

### 月子服務業務

疫情影響逐漸褪去，月子服務業務持續擴張且恢復盈利

於本期間，月子服務業務收入同比下降6.0%至307.23百萬港元。收入下降主要由匯率兌換造成。月子服務業務的淨利潤為14.48百萬港元，淨利潤大幅提升的主要原因是(1)月子服務業務正逐步走出疫情影響，處於穩步恢復階段；(2)新開門店啟用極輕資產模式運營，進一步降低了新開門店的前期投入及優化成熟門店的財務模型，令毛利同比上升74.5%至93.18百萬港元；以及(3)運用創新的行銷方式提升行銷效益，銷售及營銷費用同比下降7.8%至58.76百萬港元。

於本期間，月子中心的門店數量如下：

城市	品牌	於二零二三年 六月三十日 店數	於二零二二年 六月三十日 店數
深圳市	愛帝宮	6	5
北京市	愛帝宮	2	2
成都市	愛帝宮	2	2
珠海市	月格格	2	不適用
廈門市	愛帝宮	1	不適用
總數		13	9

## 管理層討論與分析 (續)

### 業務回顧 (續)

#### 月子服務業務 (續)

##### 極輕資產模式助加速攻城，再進入廈門、東莞兩個新城市

於二零二二年，本集團組建了兩個新的事業部，即創新愛帝宮事業部及月格格事業部，並推出了新的月子中心子品牌「月格格」。創新愛帝宮事業部及月格格事業部憑藉著本集團經過十六年打磨的完善的母嬰健康照護技術體系，以及自主研發的強大的「月子中心數字化管理平台」、體系化的人才壁壘、極強的品牌建設能力及口碑效應，採取強後臺、大中台、小前臺的運營策略，既能實現經驗資源共用、核心標準統一，又能充分發揮前線的主動性，達到靈活化部署及創新的目的，且啟用優化的極輕資產模式實現了門店的快速開業及進一步降低了資本開支。

月格格事業部於二零二二年五月進入廣東省珠海市場，推出了「月格格」品牌，並開設了該品牌的首家月子中心珠海一號店，於二零二二年十一月又開設了珠海二號店。創新愛帝宮事業部於二零二三年六月及七月分別進入了廈門及東莞兩個新城市，分別於五星級的廈門宸洲海景洲際酒店及東莞富力萬達文華酒店，開設了愛帝宮品牌的廈門一號店及東莞一號店。

愛帝宮開創於二零零七年，在過去十五年當中，在深圳，北京和成都三個城市共開設了十家愛帝宮品牌分店。隨著本集團自二零二二年開始啟用極輕資產模式後，在約一年的時間，本集團加速攻城，新進入珠海、廈門、東莞三個城市，並新開出四家分店。截止本報告日期，本集團已實現深圳、北京、成都、珠海、廈門、東莞六個城市的市場覆蓋，合共十四間店開業運營。

##### 經典愛帝宮規模開店優勢不變，創新愛帝宮及月格格極啟用輕資產模式

二零二二年開始，本集團新的兩個事業部啟用優化的極輕資產模式開設月子中心，即「較小服務單元+彈性用房」的模式，先租賃較小服務單元開展業務，再結合未來訂單靈活租賃房間，這種「輕模式」與經典愛帝宮規模化開店模式優勢互補，是目前國內最優的複合式開店模式，這是本集團獨有的，這模式能抵抗週期波動，行穩致遠；也能快速反應，搶佔灘頭陣地。這種愛帝宮獨有的複合式開店模式選用的物業類型包括獨立園區、酒店、酒店式公寓、純公寓、度假園林別墅區等，潛在的物業標的存量多，多樣化，選擇多，因此能快速開店。而創新愛帝宮及月格格事業部極輕資產模式也具有一些顯著的優點，不但明顯降低新店的前期投入，更能有效地減少新店於入住爬坡過程中，因房間空置而產生的虧損額，將進一步縮短投資回收期，提升淨資產回報率。但我們認為，兩種模式相結合的複合式開店模式才是全國性行業龍頭企業居於領先地位的基礎。

## 管理層討論與分析 (續)

### 業務回顧 (續)

#### 健康產業

##### 健康產業投資業務

本集團持有的健康產業投資項目有騰龍醫療集團，本集團持有9.47%騰龍醫療集團股權。於二零二三年七月，本公司出售其於騰龍醫療集團全部9.47%權益。於本期間，本集團再無健康產業之經營活動。

### 財務回顧

#### 收入及毛利

本期間之收入約為307,229,000港元(二零二二年同期：328,791,000港元)，較二零二二年同期減少約21,562,000港元，或6.6%。營業額下降主要是因為人民幣兌港幣的匯率下跌。本期間之毛利約為93,178,000港元(二零二二年同期：55,190,000港元)，較二零二二年同期增加約37,988,000港元，或68.8%。本期間本集團之毛利率為30.3%(二零二二年同期：16.8%)。本期間之毛利上升，乃由於新開門店啟用極輕資產模式運營，進一步降低了新開門店的前期投入及優化成熟門店的財務模型，毛利大幅增加。

#### 行政費用

本期間之行政費用約為30,631,000港元(二零二二年同期：37,972,000港元)，較二零二二年同期減少約7,341,000港元或19.3%。相關減少乃主要來自本公司於二零一八年八月三十日所採納之股份獎勵計劃(「計劃」)相關之非現金費用減少所致。

#### 銷售及分銷費用

本期間之銷售及分銷費用約為58,759,000港元(二零二二年同期：63,755,000港元)，較二零二二年同期減少約4,996,000港元或7.8%，減少乃主要由於月子服務業務運用創新的行銷方式提升行銷效益，銷售及營銷費用相比二零二二年同期有所下降。

## 管理層討論與分析 (續)

### 財務回顧 (續)

#### 財務成本

本期間之財務成本約為31,942,000港元(二零二二年同期：34,881,000港元)，較二零二二年同期減少約2,939,000港元或8.4%。財務成本主要包括應付債券利息約3,953,000港元(二零二二年同期：5,932,000港元)、銀行及其他借貸利息約16,490,000港元(二零二二年同期：15,178,000港元)、租賃負債之非現金利息開支約9,036,000港元(二零二二年同期：13,771,000港元)及可換股優先股相關利息約2,463,000港元(二零二二年同期：無)。

#### 本期間虧損

本期間之淨虧損約為22,925,000港元(二零二二年同期：61,965,000港元)，減少約39,040,000港元主要是由於(i)月子服務業務正在逐步走出疫情影響，處於穩步恢復階段，月子服務業務分部現已恢復盈利；(ii)新開門店啟用極輕資產模式運營，進一步降低了新開門店的前期投入及優化成熟門店的財務模型，毛利大幅增加；及(iii)月子服務業務運用創新的行銷方式提升行銷效益，銷售及營銷費用相比二零二二年同期有所下降。

本期間本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損均為0.54港仙(二零二二年同期：每股基本及攤薄虧損：均為1.43港仙)。

### 中期股息

董事會議決本期間不宣派任何中期股息(二零二二年同期：無)。

### 財務摘要

#### 資產淨值

於二零二三年六月三十日，本集團資產淨值約為932,638,000港元(二零二二年十二月三十一日：925,410,000港元)，較本集團於二零二二年十二月三十一日之資產淨值增加約7,228,000港元。該項增加主要是由於本公司於二零二三年三月二十三日完成根據特別授權發行可換股優先股，以致股本權益增加約72,844,000港元，且被本期間的全面開支約63,366,000港元所抵銷。

於二零二三年六月三十日，本公司每股已發行普通股的資產淨值約為0.21港元(二零二二年十二月三十一日：0.21港元)。

於二零二三年六月三十日，本集團的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)為1.36(二零二二年十二月三十一日：1.06)。



## 管理層討論與分析 (續)

### 財務摘要 (續)

#### 股本

於二零二三年六月三十日之本公司已發行普通股(「股份」)數目為4,345,014,974股(二零二二年十二月三十一日：4,345,014,974股)。

#### 流動資金、財務資源及資本結構

於二零二三年六月三十日，本集團有本金63,000,000港元(二零二二年十二月三十一日：80,800,000港元)之應付無抵押債券、有抵押銀行貸款約342,006,000港元(二零二二年十二月三十一日：348,165,000港元)及無抵押其他借貸31,270,000港元(二零二二年十二月三十一日：52,097,000港元)。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，本集團並無任何其他借貸。於二零二三年六月三十日，本集團之資產負債比率為0.94(二零二二年十二月三十一日：0.95)。資產負債比率乃按銀行及其他借貸、可換股優先股、應付債券及租賃負債除以股本權益總額計算。

本集團維持足夠營運資金及現金狀況供日常營運。本集團於二零二三年六月三十日之銀行及現金結餘約為81,256,000港元(二零二二年十二月三十一日：53,847,000港元)。

除以上銀行及現金結餘外，於二零二三年六月三十日，本集團於若干銀行持有結構性銀行存款(「結構性銀行存款」)約45,149,000港元(二零二二年十二月三十一日：34,022,000港元)。根據有關主要協議，經參考投資期內之外幣、商品價格或資產表現後，結構性銀行存款通常按浮動年利率產生收入，及本金額以人民幣計值。該等結構性銀行存款受本金保護，可按要求贖回或到期日介乎兩至三個月。

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

## 管理層討論與分析 (續)

### 財務摘要 (續)

#### 酬金政策、購股權計劃及股份獎勵計劃

於二零二三年六月三十日，本集團合共擁有1,501名(二零二二年十二月三十一日：1,581)僱員。本集團的政策是根據個人的資格和經驗為每個職位招聘合適的人選。每名僱員的薪酬每年根據僱員的表現參考現行市況進行檢討。本期間，員工總成本(不包括董事酬金)約為112,396,000港元(二零二二年：113,864,000港元)。

本集團為各級員工提供不同的職業發展及培訓計劃。持續學習是本集團的核心價值之一。員工可以獲得內部培訓課程，亦可報名參加外部培訓課程，如研討會、講習班、參觀及演示，以提高彼等的技能及加強彼等的知識，從而使彼等能夠更有效地履行其職責。

本集團於二零二二年六月二十八日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。根據購股權計劃之條款，其目的為就合資格參與者(誠如購股權計劃所定義)為本集團作出之貢獻而向彼等給予激勵或獎勵。合資格參與者包括本集團的任何僱員、行政人員或高級職員(包括任何董事，無論執行或非執行及無論是否獨立於本公司或其任何附屬公司)。除非另行取消或修訂，否則購股權計劃將自生效日期起十年期間有效。

根據購股權計劃可授予的購股權的最高股份數與根據任何其他計劃可授予的購股權的最高股份數相加時，未經股東事先批准，不得超過本公司於採用日期已發行股份的10%。因行使根據購股權計劃已授出但尚未行使的所有尚未行使的購股權以及根據任何其他計劃已授出但尚未行使的任何購股權而可能發行的最高股份數不得超過本公司不時已發行股份的30%。除非獲得股東的批准，否則不得向任何人士授予購股權，使其於截至最近一次授出日期的任何12個月期間因行使已授出及將授出的購股權而發行的股份總數超過本公司不時已發行股份的1%。購股權計劃的現行授權限額使本公司有權授出最多431,501,497份購股權，相當於二零二二年六月二十八日本公司當時已發行普通股本的10%。

根據購股權計劃，自採納該計劃以來，購股權計劃並無已授出、尚未行使、已行使、註銷或失效的購股權。

於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日，根據購股權計劃可發行之股份數目為431,501,497股，佔本公司於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日之已發行股份總數之約10%。就根據本公司於本期間內所有股份計劃授出的購股權及獎勵而可能予以發行的股份數目除以二零二三年六月三十日已發行相關類別股份的加權平均數量約為0.015。

## 管理層討論與分析 (續)

### 財務摘要 (續)

#### 酬金政策、購股權計劃及股份獎勵計劃 (續)

此外，董事會於二零一八年七月五日批准採納股份獎勵計劃並於二零一八年八月三十日舉行之股東特別大會上由股東批准該計劃。股份獎勵計劃的目的及宗旨乃為嘉許若干本集團之員工、董事、高級職員、諮詢顧問或顧問所作出的貢獻，提供激勵措施以挽留彼等為本集團的持續業務營運及發展效力，及吸引合適的人士推動本集團的進一步發展。董事會將不時考慮並（倘適合）識別股份獎勵計劃的相關參與人士以落實有關目的及實現股份獎勵計劃的相關目標。除本公司董事會決定的任何提前終止外，股份獎勵計劃自二零一八年八月三十日開始計有效期十年。董事會可酌情向任何合資格參與者授出獎勵股份，惟獎勵股份的總數不得超過本公司於授出日期已發行股本的3%。股份獎勵計劃乃通過獨立於本集團的受託人運作。董事會可以(i)根據計劃授權或一般授權（視情況而定），(1)在董事會選定若干合資格人士為經選定參與者的情況下，致使按認購價向受託人配發及發行新股份或(2)不時作為未來獎勵，在有關情況下，董事會應於分配及發行有關股份之前，於實際可行的情況下盡快從本公司的資源中轉出一筆相當於根據計劃授權或一般授權（視情況而定）分配及發行的新股份的認購價的款項，作為新股份的認購資金轉予受託人或(ii)不時以書面形式指示受託人從信託基金中於聯交所購買股份。

於二零二一年十一月十二日，本公司根據股份獎勵計劃以根據一般授權發行股份之形式向其項下之69名選定人士授予63,500,000股獎勵股份，並為承授人設定數項行使條件，承授人僅可於達成條件後行使其獎勵股份（除非獲得本公司之豁免）。根據行權條件之一，在發出股份獎勵的日期起，承授人在12個月後可行使獎勵股份之30%，24個月後可行使獎勵股份之30%，36個月後可行使獎勵股份之40%。於截至二零二三年六月三十日止期間，概無行使有關獎勵股份。

授出日期	於二零二三年 一月一日 尚未行使	期內變動			於二零二三年 六月三十日 尚未行使	行使期	
		已授出	已行使	已失效			
僱員及其他	二零二一年十一月十二日	19,050,000	-	-	-	19,050,000	二零二一年十一月十二日 起48個月
	二零二一年十一月十二日	19,050,000	-	-	-	19,050,000	二零二一年十一月十二日 起48個月
	二零二一年十一月十二日	25,400,000	-	-	-	25,400,000	二零二一年十一月十二日 起48個月
總計		63,500,000	-	-	-	63,500,000	

於本期間，就股份獎勵計劃而言，股份獎勵計劃的受託人於公開市場購買合共1,160,000股股份，相當於本公司於二零二三年六月三十日已發行股本的約0.03%。有關詳情，請參閱本報告「購買、出售或贖回本公司之上市證券」一段以及本公司日期為二零二三年六月二十日、二零二三年六月二十一日及二零二三年六月二十九日之自願性公告。於二零二三年六月三十日，受託人於股份獎勵計劃項下為撥出可分配予經選定參與者的股份總數為2,036,000（二零二二年十二月三十一日：876,000）股。於本期間，本公司並無向任何人士（包括但不限於董事及五名最高薪酬人士）授出任何獎勵股份。

## 管理層討論與分析 (續)

### 財務摘要 (續)

#### 資產抵押

茲提述本公司日期為二零一九年九月十六日之公告，內容有關(其中包括)本公司全資附屬公司廣東萬佳健康產業集團有限公司(「廣東萬佳」)(作為借方)與東莞農村商業銀行股份有限公司(「東莞農商銀行」)(作為貸方)訂立貸款協議，據此，東莞農商銀行東聯支行同意向廣東萬佳授予貸款融資，用於併購深圳愛帝宮母嬰健康管理有限公司(「深圳愛帝宮」)。相關貸款於二零二三年六月三十日之結餘約為人民幣303,000,000元，廣東萬佳已就於深圳愛帝宮之94.95%權益提供股份抵押。本公司及本公司附屬公司向貸款融資提供擔保，及執行董事張偉權先生提供個人擔保。提供該個人擔保構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第14A章項下對本集團之財務援助。鑑於個人擔保並非由本集團任何資產作抵押，且董事認為個人擔保乃按一般商業條款或對本集團更佳之條款進行，故個人擔保獲完全豁免根據上市規則第14A.90條遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定。於報告期後，廣東萬佳向東莞農商行東聯支行申請1,600萬人民幣授信額度已獲得批准，並授權任何一位執行董事簽署與是次貸款相關的合同。

除上文所披露者外，本集團於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日並無其他資產抵押。

#### 或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二二年十二月三十一日：無)。

#### 重大投資、重大收購及出售

於本期間，本集團並無任何重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯營公司。於二零二三年六月三十日，無重大投資或資本資產計劃。

## 管理層討論與分析 (續)

### 其他資料

#### 完成根據特別授權發行可換股優先股

於二零二三年三月二十三日，根據特別授權發行之可換股優先股已按照本公司與珠海德祐博暉企業管理諮詢中心（「認購人」）訂立之日期為二零二二年九月九日之認購協議（「認購協議」）之條款及條件完成。根據認購協議，本公司於二零二三年三月二十三日向認購人的聯屬公司DYZH Holdings Limited（「DYZH」）配發及發行合共187,265,918股A類可換股優先股及187,265,918股B類可換股優先股，總代價為224,719,101.6港元。有關詳情，請查閱本公司日期為二零二二年九月九日、二零二二年十二月八日、二零二二年十二月三十日、二零二三年三月八日及二零二三年三月二十三日的公告（「該等公告」）以及日期為二零二二年十二月九日之通函。下表載列發行可換股優先股所得款項用途明細：

	於截至 二零二三年 六月三十日止 財政期間 之動用情況 百萬港元 (概約)	未使用 所得款項 淨額的 擬定應用 百萬港元 (概約)	合計 百萬港元 (概約)
償還本集團之尚未償還債務	118.6	37.0	155.6
一般營運資金	69.1	-	69.1
合計	187.7	37.0	224.7

截至本報告日期，董事會預期該等公告所述使用所得款項之計劃將不會出現任何變動。

上述未動用所得款項淨額預期2024年第一季前動用，此乃基於董事的最佳估計（除非出現不可預見的情況），並會根據未來市況發展而變動。倘未動用所得款項淨額的擬定用途有任何變動，本公司將適時作出相應公告。

### 報告期後事項

除本報告所披露者外，於本期間結束後並無發生須對財務報表作出調整或對了解本集團現時狀況屬重大的其他重大事項。

## 管理層討論與分析 (續)

### 董事及最高行政人員於本公司及相聯法團之證券權益

於二零二三年六月三十日，董事及本公司最高行政人員於股份、相關股份及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）之債權證中的權益及淡倉，或擁有根據證券及期貨條例第352條須記入本公司所備存的登記冊的權益及淡倉，或根據上市發行人進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	股份數目			身份	附註	佔已發行股本百分比
	本公司普通股	本公司相關股份	總數			
張先生	530,379,671	-	530,379,671 (L)	受控制法團權益	1	12.21%
朱女士	655,151,755	-	655,151,755 (L)	實益擁有人及受控制法團權益	2	15.08%

附註：

- (1) 張先生透過其受控法團Champion Dynasty Limited（「**Champion Dynasty**」）被視為於Champion Dynasty持有的530,379,671股股份中擁有權益。
- (2) 朱女士(i)於255,151,755股股份中擁有實益權益；(ii)透過Hongchang International Investment Limited被視為於200,000,000股股份中擁有權益；及(iii)透過Hongyuan Investment Limited被視為於200,000,000股股份中擁有權益，Hongchang International Investment Limited及Hongyuan Investment Limited均為其受控股法團。
- (3) 字母「L」表示該人士持有本公司股份的好倉。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，概無本公司董事、最高行政人員及彼等之聯繫人於股份、相關股份或本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之債權證中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記入本公司所備存的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 管理層討論與分析 (續)

### 主要股東於本公司之證券權益

據董事或本公司最高行政人員所知悉，於二零二三年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所載錄或另行知會本公司，直接或間接擁有或被視為擁有本公司已發行股份5%或以上之權益之人士（董事或本公司最高行政人員除外）如下：

主要股東名稱	持有本公司之股份數目					附註	佔已發行股本百分比
	實益擁有人	受控制 法團權益	持有股份 保證權益 之人士	投資經理			
Champion Dynasty	530,379,671 (L)	-	-	-	1、2	12.21%	
李家龍	-	-	530,000,000 (L)	-	1	12.19%	
	200,000,000 (L)	-	-	-	1	4.60%	
王愛兒	401,412,379 (L)	-	-	-	3	9.24%	
Forever Heart Holdings Limited	-	400,000,000 (L)	-	-	4	9.21%	
Suntek Global Growth Fund SPC – Suntek Global Growth Fund Number One SP Limited	-	-	-	398,304,379 (L)	5	9.17%	
珠海德祐博暉企業管理諮詢中心 (有限合夥)	374,531,836 (L)	-	-	-	6	8.62%	
珠海高瓴德祐投資管理有限公司	-	374,531,836 (L)	-	-	7	8.62%	

附註：

- (1) 於二零二三年二月八日，Champion Dynasty（作為抵押人）以持有的530,000,000股股份向李家龍為受益人予以抵押及200,000,000股股份由李家龍作為實益擁有人持有。根據可於[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)查閱有關本公司的相關權益披露通知（「權益披露通知」），李家龍於二零二三年一月二十七日訂立協議以購買200,000,000股股份。
- (2) 張先生為Champion Dynasty之唯一董事兼擁有其全部已發行股本。
- (3) 401,412,379股股份由王愛兒作為實益擁有人持有。
- (4) Forever Heart Holdings Limited為Hongchang International Investment Limited及Hongyuan Investment Limited之控股公司，並由朱女士擁有100%權益。根據證券及期貨條例，Forever Heart Holdings Limited被視為於Hongchang International Investment Limited及Hongyuan Investment Limited持有之股份中擁有權益。

## 管理層討論與分析 (續)

### 主要股東於本公司之證券權益 (續)

- (5) 根據於二零二三年六月三十日可於www.hkex.com.hk查閱有關本公司的相關權益披露通知，Suntek Global Growth Fund SPC – Suntek Global Growth Fund Number One SP (作為投資經理) 於398,304,379股股份中擁有權益，佔本公司已發行股本之9.17% (按於二零二三年六月三十日已發行4,345,014,974股股份計算)。
- (6) 於二零二二年九月九日，本公司與珠海德祐博暉企業管理諮詢中心(有限合夥) (「珠海德祐」) 訂立認購協議，據此，珠海德祐有條件同意認購，而本公司有條件同意向珠海德祐配發及發行374,531,836股本公司可換股優先股，總代價為224,719,101.6港元。
- (7) 珠海高瓴德祐投資管理有限公司為珠海德祐博暉企業管理諮詢中心(有限合夥)之普通合夥人。根據證券及期貨條例，珠海高瓴德祐投資管理有限公司被視為於珠海德祐博暉企業管理諮詢中心(有限合夥)持有之股份中擁有權益。
- (8) 字母「L」表示該人士持有本公司股份的好倉。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，董事並不知悉有任何人士 (並非本公司的董事或最高行政人員) 於股份、本公司或其相聯法團之相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述之登記冊之權益或淡倉。

### 董事於競爭業務之權益

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

### 根據上市規則第13.51B條更新董事資料

獨立非執行董事黃耀傑先生 (「黃先生」) 一直擔任金石投資集團有限公司 (清盤中) (股份代號：901) (「金石」，其股份於香港聯交所主板上市) 之獨立非執行董事。於二零二三年五月十八日，金石因被提交有關金石清盤之呈請而被香港特別行政區高等法院頒令清盤。黃先生已向本公司確認彼與該呈請、清盤令或任何相關申索之相關事宜並無關連亦無牽涉其中。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，金石或其附屬公司與本集團概無關聯。進一步詳情請參閱本公司日期為二零二三年五月三十一日之公告。

除上文所披露者外，概無其他與董事有關之事宜須根據上市規則第13.51B條予以披露。



## 管理層討論與分析 (續)

### 購買股份或債權證之安排

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

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

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

### 庫務政策

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

### 企業管治

除下文所披露者外，本公司已於整個期間內應用上市規則附錄十四所載《企業管治守則》（「企管守則」）之原則，並遵守該守則之守則條文。根據企管守則的守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁職位應予以區分及不應由同一人擔任。朱昱霏女士於二零一九年十二月六日獲委任為執行董事、董事會聯席主席兼行政總裁。張偉權先生卸任作為董事會聯席主席之一的職務於二零二一年六月二十七日生效之後，朱昱霏女士於此後擔任執行董事、董事會主席兼行政總裁。由於朱昱霏女士於母嬰健康護理行業擁有豐富經驗，故董事會認為授予同一人士擔任主席兼行政總裁有益於本集團之業務前景及管理。由高級管理層及董事會（除執行董事朱昱霏女士外，由四名其他執行董事及四名獨立非執行董事組成，彼等均為有經驗及才能的人士）之運作可確保權力與權限之間有所制衡，因此，董事會相信，此項安排將不會對董事會與本公司管理層之間的權力與權限制衡產生影響。

## 管理層討論與分析 (續)

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

根據本公司於二零二八年八月三十日採納之股份獎勵計劃（「該計劃」）之規則及信託契據之條款，股份獎勵計劃之受託人按總代價420,700港元於公開市場購買合共1,160,000股股份，以向選定僱員獎勵股份。期內之購買詳情如下：

購買月份	所購買股份數目	每股價格		總價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零二三年六月	1,160,000	0.375	0.35	420,700

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

### 證券交易之標準守則

本公司已採納了上市規則附錄十所載之標準守則作為董事進行證券交易之操守準則。本公司在向全體董事作出了具體查詢後，全體董事確認在本期間一直遵守標準守則載列的所需標準。

### 審核委員會審閱

本期間之中期業績未經審核，且未經本公司外聘核數師審閱。由全體獨立非執行董事組成之本公司審核委員會（「審核委員會」）已審閱本集團採納之會計原則及常規，以及本期間之未經審核簡明綜合財務報表。審核委員會認為本期間之中期業績符合相關會計準則、規則及法規，且已作出適當披露。

### 致謝

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

承董事會命  
愛帝宮母嬰健康股份有限公司  
主席  
朱昱霏

香港，二零二三年八月三十一日

## 未經審核中期業績

愛帝宮母嬰健康股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核綜合中期業績，連同二零二二年同期(「二零二二年同期」)之比較數字如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收益報表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
收入	3	307,229	328,791
銷售成本		(214,051)	(273,601)
毛利		93,178	55,190
其他收入	5	9,747	11,698
行政費用		(30,631)	(37,972)
銷售及分銷費用		(58,759)	(63,755)
經營溢利／(虧損)		13,535	(34,839)
財務成本		(31,942)	(34,881)
除所得稅前虧損		(18,407)	(69,720)
所得稅(開支)／抵免	6	(4,518)	7,755
期間虧損	7	(22,925)	(61,965)
其他全面開支，已扣除所得稅			
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>			
期內換算境外業務產生之匯兌差額		(32,841)	(27,027)
<i>其後將不會重新分類至損益的項目</i>			
透過其他全面收益按公平值計算之股權投資價值變動		(7,600)	—
		(40,441)	(27,027)
期間全面開支總額		(63,366)	(88,992)

## 簡明綜合損益及其他全面收益報表 (續)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
應佔期間(虧損)/溢利：			
本公司擁有人		(23,656)	(61,505)
非控股權益		731	(460)
		(22,925)	(61,965)
應佔期間全面開支總額：			
本公司擁有人		(62,267)	(81,396)
非控股權益		(1,099)	(7,596)
		(63,366)	(88,992)
本公司擁有人應佔期間每股虧損			
基本及攤薄(每股港仙)	9	(0.54)	(1.43)

# 簡明綜合財務狀況報表

	附註	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		113,450	116,212
使用權資產		259,396	368,479
無形資產	10	736,319	738,378
商譽		399,928	401,414
於聯營公司之權益		1,393	1,410
其他應收款項		54,301	68,975
遞延稅項資產		39,290	44,031
		<b>1,604,077</b>	<b>1,738,899</b>
<b>流動資產</b>			
按金、預付款項及其他應收款項	11	433,815	378,553
應收貿易款項	12	5,176	4,163
存貨		2,287	1,940
透過其他全面收益按公平值計算之股權投資		12,500	20,100
透過損益按公平值估算之金融資產		45,149	34,022
銀行及現金結餘		81,256	53,847
		<b>580,183</b>	<b>492,625</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	13	39,203	31,233
應計款項及其他應付款項	14	37,858	80,203
合約負債	14	137,590	156,321
租賃負債		105,576	132,853
銀行及其他借貸	15	69,647	32,676
應付債券	16	27,028	24,390
應付稅項		9,405	5,994
		<b>426,307</b>	<b>463,670</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>153,876</b>	<b>28,955</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>1,757,953</b>	<b>1,767,854</b>

## 簡明綜合財務狀況報表 (續)

	附註	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>資本及儲備</b>			
股本		43,450	43,450
儲備		871,630	863,303
本公司擁有人應佔股本權益		915,080	906,753
非控股權益		17,558	18,657
<b>股本權益總額</b>		<b>932,638</b>	925,410
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		152,119	153,848
可換股優先股		154,337	-
銀行及其他借貸	15	303,629	367,586
租賃負債		182,794	270,862
應付債券	16	32,436	50,148
		<b>825,315</b>	842,444
		<b>1,757,953</b>	1,767,854

# 簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔										非控股權益 千港元	股本權益 總額 千港元	
	股本 千港元	股份溢價 千港元	可換股優先股 的轉換權 千港元	匯兌儲備 千港元	透過其他全面 收益按公平 計算之股權 千港元	就股份 獎勵計劃 持有之股份 千港元	法定儲備 千港元	其他儲備 千港元	購股權儲備 千港元	(累積虧損)/ 保留盈利 千港元			小計 千港元
於二零二二年一月一日 (經審核)	42,850	1,309,622	-	28,822	(4,609)	(1,019)	27,192	(46,339)	982	(260,788)	1,096,713	153,030	1,249,743
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,505)	(61,505)	(460)	(61,965)
期內換算境外業務產生之匯兌差額	-	-	-	(19,891)	-	-	-	-	-	-	(19,891)	(7,136)	(27,027)
全面收益總額	-	-	-	(19,891)	-	-	-	-	-	(61,505)	(81,396)	(7,596)	(88,992)
根據股份獎勵計劃發行股份	300	10,800	-	-	-	-	-	-	-	-	11,100	-	11,100
根據股份獎勵計劃授出股份	-	-	-	-	-	1,019	-	-	-	-	1,019	-	1,019
就股份獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	-	(1,372)	-	-	-	-	(1,372)	-	(1,372)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	5	-	-	(5)	-	-	-
於二零二二年六月三十日 (未經審核)	43,150	1,320,422	-	8,931	(4,609)	(1,372)	27,197	(46,339)	982	(322,298)	1,026,064	145,434	1,171,498
於二零二三年一月一日 (經審核)	43,450	1,333,622	-	(35,790)	(4,400)	(318)	27,192	(46,339)	15,448	(426,112)	906,753	18,657	925,410
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,656)	(23,656)	731	(22,925)
期內換算境外業務產生之匯兌差額	-	-	-	(31,011)	-	-	-	-	-	-	(31,011)	(1,830)	(32,841)
透過其他全面收益按公平計算 之股權投資價值變動	-	-	-	-	(7,600)	-	-	-	-	-	(7,600)	-	(7,600)
全面收益總額	-	-	-	(31,011)	(7,600)	-	-	-	-	(23,656)	(62,267)	(1,099)	(63,366)
發行可換股優先股	-	-	71,015	-	-	-	-	-	-	-	71,015	-	71,015
就股份獎勵計劃購買股份	-	-	-	-	-	(421)	-	-	-	-	(421)	-	(421)
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	43,450	1,333,622	71,015	(66,801)	(12,000)	(739)	27,192	(46,339)	15,448	(449,768)	915,080	17,558	932,638

## 簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
來自／(用於) 經營活動之現金淨額	32,873	(105,870)
(用於)／來自投資活動之現金淨額	(5,564)	2
來自融資活動之現金淨額	2,238	91,139
現金及現金等值項目增加／(減少) 淨額	29,547	(14,729)
匯率變動之影響淨額	(2,138)	19,206
期初之現金及現金等值項目	53,847	87,627
期末之現金及現金等值項目	81,256	92,104
代表：		
銀行及現金結餘	81,256	92,104



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準

本未經審核簡明綜合中期財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

本未經審核簡明綜合中期財務報表並不包括全年財務報表規定之所有資料及披露，其內容應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之全年財務報表一併閱覽。

本未經審核簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計量的若干金融工具除外。

## 2. 主要會計政策

除因應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂以及其詮釋所產生的會計政策的其他變動外，編製本期間的未經審核簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的全年財務報表所應用者相同。

### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈並於二零二三年一月一日或之後開始的本集團年度期間強制生效的香港財務報告準則修訂，以編製本集團的簡明綜合中期財務報表：

香港財務報告準則第17號（包括2020年10月及2022年2月之香港財務報告準則第17號（修訂本）	保險合同
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義
香港會計準則第12號（修訂本）	與單一交易所產生之資產及負債相關之遞延稅項
香港會計準則第12號（修訂本）	國際稅務改革—支柱二細節法規架構

本集團已評估採納新訂及經修訂準則修訂本不會對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或於該等簡明綜合財務報表所載列之披露造成重大影響。

### 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 3. 收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
客戶合約收益：		
按主要產品或服務系列分開呈列		
提供月子服務	307,229	327,004
收入確認時間：		
隨時間	307,229	327,004
其他收入來源：		
應收貸款利息收入	-	1,787
	307,229	328,791

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

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 4. 營運分部

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

本集團可呈報營運分部之詳情概述如下：

- 月子服務 — 於中國提供母嬰健康護理服務
- 健康產業 — 包括於中國的醫學抗衰老、健康產業投資及醫療物業開發

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

經調整EBITDA被視為本集團利潤／（虧損）的主要計量指標。經調整EBITDA為未計折舊及攤銷成本、資產減值、以權益結算股份獎勵開支、財務成本及所得稅（開支）／抵免前的利潤／（虧損）。

下表呈列本集團的經調整EBITDA與本公司期間虧損的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千港元 (未經審核)	二零二二年 千港元 (未經審核)
經調整EBITDA	30,774	(5,181)
折舊及攤銷成本	(15,997)	(17,098)
資產減值	(1,242)	(441)
以權益結算股份獎勵開支	-	(12,119)
經營利潤／（虧損）	13,535	(34,839)
財務成本	(31,942)	(34,881)
稅前虧損	(18,407)	(69,720)
所得稅（開支）／抵免	(4,518)	7,755
本期間虧損	(22,925)	(61,965)

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 4. 營運分部 (續)

營運分部資料呈列如下：

截至二零二三年六月三十日止六個月

#### 分部收益及業績

	月子服務 千港元 (未經審核)	健康產業 千港元 (未經審核)	其他 千港元 (未經審核)	綜合 千港元 (未經審核)
收入				
來自外部客戶之收入	307,229	-	-	307,229
業績				
可呈報分部之分部業績	16,775	(22)	(778)	15,975
未分攤開支，淨額*				(38,900)
期間虧損				(22,925)

\* 未分攤開支主要包括物業、機器及設備之若干折舊、一般辦公室開支、以權益結算股份獎勵開支及利息支出。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 4. 營運分部 (續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

#### 分部收益及業績

	月子服務 千港元 (未經審核)	健康產業 千港元 (未經審核)	其他 千港元 (未經審核)	綜合 千港元 (未經審核)
<b>收入</b>				
來自外部客戶之收入	327,004	–	1,787	328,791
<b>業績</b>				
可呈報分部之分部業績	(18,632)	(928)	(746)	(20,306)
未分攤開支，淨額*				(41,659)
<b>期間虧損</b>				(61,965)

\* 未分攤開支主要包括物業、機器及設備之若干折舊、一般辦公室開支及利息開支。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 4. 營運分部 (續)

於二零二三年六月三十日

#### 分部資產及負債

	月子服務 千港元 (未經審核)	健康產業 千港元 (未經審核)	其他 千港元 (未經審核)	綜合 千港元 (未經審核)
<b>資產</b>				
可呈報分部之分部資產	1,589,664	503,645	32,808	2,126,117
未分攤之資產				58,143
<b>資產總額</b>				<b>2,184,260</b>
<b>負債</b>				
可呈報分部之分部負債	818,905	665	31,701	851,271
未分攤之負債				400,351
<b>負債總額</b>				<b>1,251,622</b>

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 4. 營運分部 (續)

於二零二二年十二月三十一日

#### 分部資產及負債

	月子服務 千港元 (經審核)	健康產業 千港元 (經審核)	其他 千港元 (經審核)	綜合 千港元 (經審核)
<b>資產</b>				
可呈報分部之分部資產	1,708,419	472,199	31,983	2,212,601
未分攤之資產				18,923
<b>資產總額</b>				<b>2,231,524</b>
<b>負債</b>				
可呈報分部之分部負債	997,876	1,062	60,417	1,059,355
未分攤之負債				246,759
<b>負債總額</b>				<b>1,306,114</b>

上文呈報分部收入指來自外部客戶之收入。兩個年度同期均無內部分部銷售。

分部業績指各分部賺取之溢利／(產生之虧損)，並未分攤企業開支。

就監察分部表現及於分部間分攤資源而言：

- 除未分攤企業資產 (主要包括若干物業、機器及設備、按金及其他應收款項及企業銀行結餘) 外，所有資產已分攤至可呈報分部；及
- 除未分攤企業負債 (主要包括若干應計款項及其他應付款項、可換股優先股、應付債券及遞延稅項負債) 外，所有負債已分攤至可呈報分部。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 4. 營運分部 (續)

#### 地區資料

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

本集團按地理位置劃分來自外部客戶的收入及有關其非流動資產之資料，詳情如下：

	來自外部客戶之收入 截至六月三十日止六個月		非流動資產 (附註)	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
中華人民共和國(「中國」，僅就本報告而言， 不包括香港和澳門)	307,229	327,004	1,505,167	1,623,169
香港	-	1,787	3,926	1,314
	307,229	328,791	1,509,093	1,624,483

附註：非流動資產不包括有關於聯營公司之權益、其他應收款項及遞延稅項資產。



## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	122	154
透過損益按公平值計算之金融資產之利息收入	396	785
股息收入	—	568
政府補助 (附註)	1,394	2,668
管理收入	382	137
租金收入	7,168	6,846
其他	285	540
	<b>9,747</b>	<b>11,698</b>

附註：政府補助主要授予本集團作為補貼以支持中國及香港附屬公司之營運。政府補助並無附帶條件或或然事項且屬非經常性質。

### 6. 所得稅 (開支) / 抵免

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
所得稅 (開支) / 抵免包括		
當期稅項：		
香港利得稅	—	—
中國企業所得稅	(3,358)	(13,143)
遞延稅項	(1,160)	20,898
	<b>(4,518)</b>	<b>7,755</b>

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 6. 所得稅 (開支) / 抵免 (續)

#### (A) 香港利得稅

由於本集團於本期間並無於香港產生應課稅溢利，故並無計提香港利得稅撥備 (二零二二年同期：無)。

#### (B) 中國企業所得稅

根據中國企業所得稅法 (「企業所得稅法」) 及其實施條例，中國附屬公司於本期間的稅率為25% (二零二二年同期：25%)。

#### (C) 百慕達、開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

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

### 7. 期間虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
期間虧損已扣除以下各項：		
僱員成本總額 (包含董事薪酬)：		
薪金及其他福利	104,411	114,089
退休福利計劃供款	7,985	8,129
以權益結算股份獎勵開支	-	12,119
	112,396	134,337
核數師酬金	1,000	900
物業、機器及設備折舊	15,997	17,098
使用權資產折舊	73,513	88,262
租賃負債之利息開支	9,036	13,771

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 8. 股息

董事不建議就本期間派發任何中期股息 (二零二二年同期：無)。

### 9. 每股虧損

本公司擁有人應佔基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
虧損		
用於計算每股基本及攤薄盈利之虧損 (本公司擁有人應佔期間虧損)	(23,656)	(61,505)
股份數目 (千股)		
用於計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	4,345,015	4,289,480

由於本期間及二零二二年同期概無潛在攤薄普通股，故每股基本及攤薄虧損一致。

### 10. 無形資產

土地開發權乃本公司透過於截至二零一六年十二月三十一日止年度收購吉盛投資有限公司 (「吉盛」) 100% 股權而獲得。本集團管理層認為，土地開發權的合法權利可按極低成本無限期地予以重續且預期會無限期地產生正現金流。管理層於每年重新評估開發權可使用年期時倘釐定可使用年期為有限時，開發權方予以攤銷，惟開發權在有跡象顯示可能已減值時將每年作減值測試。本期間並無確認減值虧損。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司透過深圳愛帝宮集團的分階段收購取得月子服務商標賬面值約 611,416,000 港元。董事已參考獨立估值師編製之估值報告釐定於二零一九年九月十三日之無形資產公平值。

本集團管理層認為，健康產業及月子服務業務商標預期將無限期地產生正面現金流量，故具有無限可使用年期。直至該等商標可使用年期釐定為有限時，方將其攤銷，惟須在有跡象顯示可能已減值時每年作減值測試。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 11. 按金、預付款項及其他應收款項

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
按金	50,300	38,649
預付款項 (附註(1))	43,826	38,981
其他應收款項 (附註(2))	426,600	402,130
	<b>520,726</b>	479,760
減：預期信貸虧損撥備	(32,610)	(32,232)
	<b>488,116</b>	447,528
為報告目的所作的分析：		
非流動	54,301	68,975
流動	433,815	378,553
	<b>488,116</b>	447,528

董事認為已付按金及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。

附註：

- (1) 預付款項主要包括月子中心日常營運之預付租金及食材款約37,783,000港元(二零二二年十二月三十一日：25,744,000港元)。
- (2) 其他應收款項主要包括(i)出售公司在出售前未償還的財務資助款約115,154,000港元(二零二二年十二月三十一日：121,002,000港元)及(ii)去年出售附屬公司及聯營公司的應收代價約239,474,000港元(二零二二年十二月三十一日：215,929,000港元)、應於三年內分期償還及按實際利率7.12%計息。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 12. 應收貿易款項

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收貿易款項	6,662	4,798
減：預期信貸虧損撥備	(1,486)	(635)
	<b>5,176</b>	<b>4,163</b>

本集團一般授予其貿易客戶介乎30至90日(二零二二年十二月三十一日：30至90日)的平均信貸期。應收貿易款項(扣除預期信貸虧損撥備並根據發票日期列報)於報告期末之賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	214	407
31至60日	-	254
61至90日	-	254
90日以上	4,962	3,248
	<b>5,176</b>	<b>4,163</b>

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 13. 應付貿易款項

根據發票日期呈列之應付貿易款項於報告期末之賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	13,486	21,031
31至60日	7,472	7,059
61至180日	6,818	1,521
181至365日	7,085	874
365日以上	4,342	748
	<b>39,203</b>	<b>31,233</b>

供應商所授予之平均信貸期介乎0至30日。

### 14. 應計款項及其他應付款項／合約負債

#### (A) 應計款項及其他應付款項

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應計款項	31,449	37,688
其他應付款項 (附註)	6,409	42,515
	<b>37,858</b>	<b>80,203</b>

附註：

其他應付款項主要包括其他借貸及應付債券之利息約3,945,000港元(二零二二年十二月三十一日：應付債券之利息約25,800,000港元及獨立第三方之墊款付款約12,791,000港元)。

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 14. 應計款項及其他應付款項／合約負債 (續)

#### (B) 合約負債

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
合約負債 (附註)	137,590	156,321

附註：

於二零二三年六月三十日，合約負債主要包括與月子服務有關之遞延收入約137,590,000港元 (二零二二年十二月三十一日：156,321,000港元)。

### 15. 銀行及其他借貸

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
銀行借貸，有抵押 (附註(i))	342,006	348,165
其他借貸，無抵押 (附註(ii))	31,270	52,097
<b>借貸總額</b>	<b>373,276</b>	<b>400,262</b>

  

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
須償還之賬面值：		
於一年內或按要求	69,647	32,676
1年至5年內	303,629	367,586
	<b>373,276</b>	<b>400,262</b>

## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 15. 銀行及其他借貸 (續)

附註：

(i) 於二零一九年九月十二日，本公司全資附屬公司廣東萬佳健康產業集團有限公司(「廣東萬佳」，作為借方)與東莞農村商業銀行股份有限公司(「東莞農商銀行」，作為貸方)訂立協議，據此，東莞農商銀行東聯支行同意向廣東萬佳提供本金總額最高為人民幣340,000,000元之貸款融資。該銀行貸款由以下各項擔保：

(a) 質押94.95%深圳愛帝宮之股份；

(b) 關連人士提供的個人擔保；及

(c) 由全資附屬公司廣東同佳供應鏈管理有限公司及東莞東帝健康產業有限公司提供的企業擔保。

本金於二零二零年至二零二六年到期及上述貸款之年利率介乎6.89%至7.11%，其中342,006,000港元於二零二三年六月三十日動用(二零二二年十二月三十一日：348,165,000港元)。

(ii) 於二零二三年六月三十日，其他借貸為31,270,000港元(二零二二年十二月三十一日：約52,097,000港元)乃由獨立第三方提供。年利率已按介乎9.00%至12.00%(二零二二年十二月三十一日：9.00%至12.00%)收取。本金須於一年內償還。

本集團借貸乃以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	31,270	37,097
人民幣	342,006	363,165
	<b>373,276</b>	400,262





## 簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 16. 應付債券

於二零二三年六月三十日，本金金額為63,000,000港元之應付債券將於二零二三年九月至二零二五年三月到期（二零二二年十二月三十一日：79,800,000港元）。實際利率介乎13.02%至14.75%（二零二二年十二月三十一日：11.50%至14.75%）。

於本期間，本公司並無發行任何票息債券。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司透過獨立配售代理發行本金總額為43,000,000港元之票息債券，分別按固定票息利率每年6.80%至12.00%計息。債券為無抵押並將於債券發行日期之第二及第三週年當日到期。所得款項淨額擬用作本集團之一般資金。債券其後按攤銷成本計量。



愛帝宮母嬰健康股份有限公司

地址：香港灣仔港灣道26號華潤大廈36樓3607室

網址：[www.aidigong.hk](http://www.aidigong.hk)

電話：(852) 2620 6623