

華誼騰訊娛樂有限公司

(股份代號: 00419.HK)

全年業績匯報

截至2023年12月31日止年度

2024年3月26日

本簡報基於誠信原則，根據所得的財務數據，可公開獲取的信息，以及管理層基於**華誼騰訊娛樂有限公司**（「**華誼騰訊娛樂**」或「**本公司**」，**股份代號：00419.HK**）截至簡報發布之日的運營狀況作出展望而撰寫。宏觀經濟參數受多重因素影響，可能發生不可預測的變化。本公司的經營戰略會因應經營環境的變化而作出調整，對此本公司不會另行通知。

本簡報不構成對公司任何股份出售、收購或以其他方式認購的邀約及意圖。投資有風險，股價可升可跌，過去表現不能確保未來表現。

本簡報不構成任何對本公司進行投資的建議或推薦，同時投資者務必審慎行事，請勿基於本簡報做出任何投資決定。

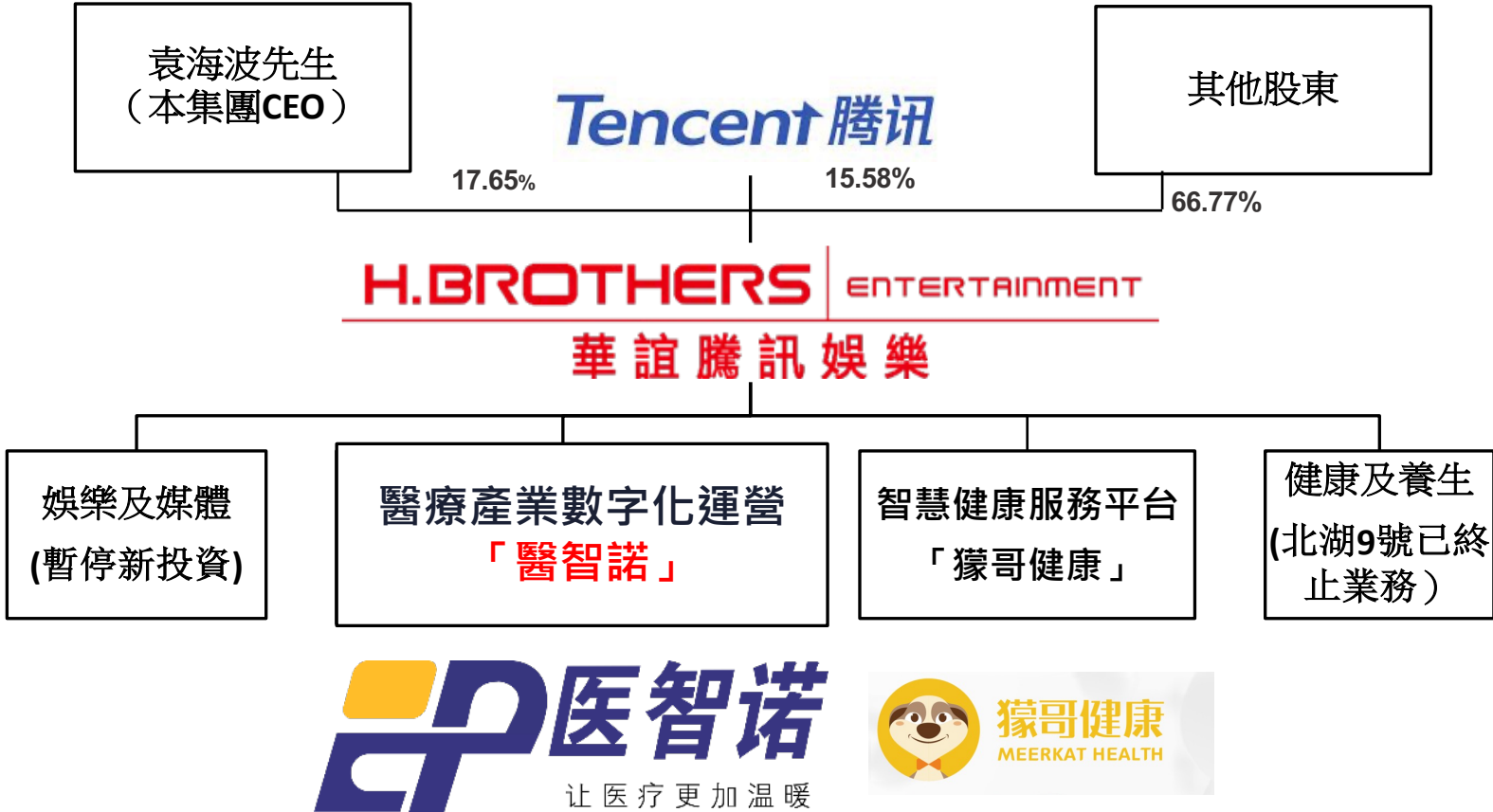
本簡報包含的陳述及對公司未來的展望基於尚未被認證並涉及各類風險及不確定性的多方面假設，因此，無法保證此有關陳述及展望將得以實現。

目錄

業務概覽	4
業績摘要	6
醫療產業數字化運營服務平台「醫智諾」	10
智慧健康服務平台「獾哥健康」	17
財務摘要	20

業務概覽

業務概覽



業績摘要

2023年全年業績亮點

- ❖ 旗下兩大核心業務：醫療產業數字化運營服務「醫智諾」快速擴張，於2023年實現收入增長56%，智慧健康服務平台「獾哥健康」業務結構進一步調整優化以降本增效。集團同時剝離非核心業務「北湖9號俱樂部」之營運，務求進一步優化現金流及營利能力。
- ❖ 集團其中一個主要收入來源為醫療產業數字化運營服務「醫智諾」，佔集團全年收入70%（2022年：38%），「醫智諾」收入大幅增加56%至約943,936,000港元（2022年：606,218,000港元）。於2023年12月31日，已與醫智諾簽署合約的醫藥企業數目及醫智諾平台的已註冊醫生數目分別增至245家及40,070名，較2022年底分別增長53%及55%。
- ❖ 「獾哥健康」收入為399,413,000港元（2022年：824,209,000港元），較去年同期下降52%，主要原因是由於在健康消費業務調整和毛利較低業務規模比重下降，集中資源拓展高毛利、高潛力業務，因此，帶動毛利率由2022年的2.0%大幅提升至7.1%，毛利亦大幅上升75%至28,529,000港元（2022年：16,282,000港元）。
- ❖ 集團「醫智諾」及「獾哥健康」業務於年內均減少約一半的虧損金額，加上「娛樂及媒體」分部轉虧為盈，使得集團全年虧損大幅收窄至125,354,000港元（2022年：316,598,000港元），同比虧損下降逾60%。
- ❖ 除了持續拓展核心業務，集團也積極拓展融資管道，為未來發展打下重要基石。2024年3月，集團與「弘毅投資」簽訂港幣1.2億元可換股債券協議，增資所得將用作集團營運資金以支持其核心業務的發展。「弘毅投資」是國內領先投資管理集團，管理資金總規模逾人民幣1,200億元，旗下投資覆蓋數字科技、文化科技、消費服務等賽道。

「醫智諾」實現多個業務發展里程碑

- ❖ 醫智諾致力於將最前沿的人工智慧技術應用於醫療領域，為企業提供全發展週期的數字化運營解決方案。醫智諾把握藥企線上轉型浪潮，通過線上線下一體化聯動，已成功覆蓋產業上下游，包括藥企、藥店、醫護及病患，打造全產業醫療服務生態圈，通過醫療產業數字化運營並跑者的戰略定位，重點發展數字化運營業務。年內，醫智諾實現多個業務里程碑，進一步擴大業務競爭優勢，在行業穩佔龍頭。

市場行動認證本集團及醫智諾的發展成績

- ❖ 2023年4月，本公司、醫智諾、張家港翼唐股權投資合夥企業（有限合夥）（「張家港翼唐」）等簽訂增資協議，根據協議，張家港翼唐同意向醫智諾作出現金出資合共人民幣40,000,000元，以獲取醫智諾6.25%之股權。是次獲國資企業背書，將推動醫智諾能繼續在中國數字化醫療運營市場發展，通過國資股東、國家政策、業務及網路資源形成協同作用，鞏固醫智諾市場龍頭地位。所有增資及相關的醫智諾集團重組事宜已經全部完成。
- ❖ 2023年5月，醫智諾與騰訊控股（股份代號：700.HK）旗下「騰訊雲」訂立為期兩年的戰略合作協定，開展多領域的業務合作，包括數智人產品、醫學科普、藥品知識庫、AI、音視頻等產品採購和新產品聯合開發、雙方基礎資源融合互用以及雙方聯合品牌活動等。
- ❖ 醫智諾與騰訊雲共同拓展AI產品市場，根據行業特性與企業差異化形成了一整套全新解決方案 – **ECN遠志數智人AI解決方案**。能夠提高並優化醫生生產力，為醫院/醫生高品質醫教科普內容的生產及應用創造新的價值；快速構建AI數位分身，生成AI數位分身視頻，大大提升科普內容生產效率；及為醫生建立虛擬形象，利用技術和文本快速生成視頻，節省醫生時間。

財務摘要

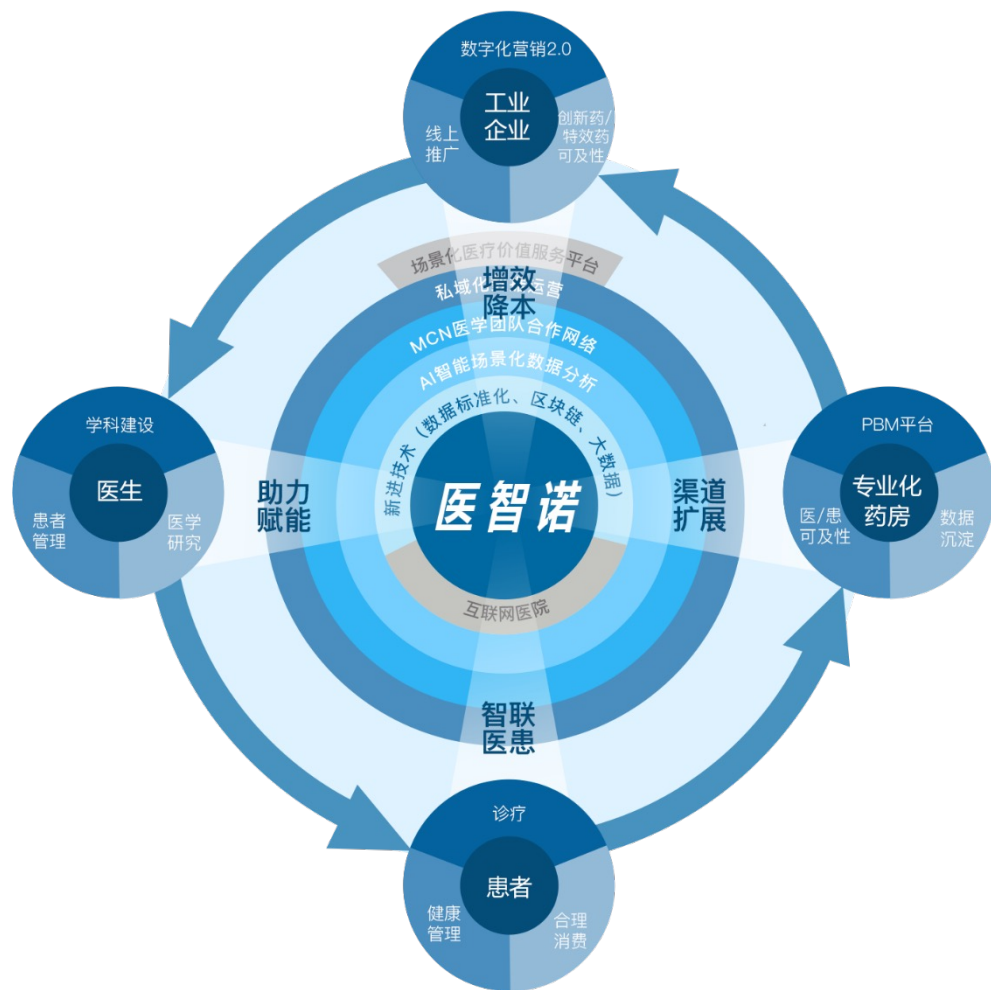
持續經營業務

	截至12月31日止年度		
	2023年	2022年	
收入：	千港元	千港元	
- 醫療產業數字化運營服務	943,936	606,218	+56%
- 智慧健康服務平台	399,413	824,209	-52%
- 娛樂及媒體	682	150,964	-99.5%
	1,344,031	1,581,391	-15%
毛利：			
- 醫療產業數字化運營服務	384,218	335,657	+14%
- 智慧健康服務平台	28,529	16,282	+75%
- 娛樂及媒體	682	1,107	-38%
	413,429	353,046	+17%
分部業績：			
- 醫療產業數字化運營服務	(29,546)	(57,809)	-49%
- 智慧健康服務平台	(45,355)	(86,337)	-47%
- 娛樂及媒體	3,550	(122,882)	不適用
	(71,351)	(267,028)	-73%
來自持續經營業務之年內虧損	(119,567)	(317,701)	-62%
來自持續經營業務之年內本公司股權持有人應佔虧損	(91,300)	(271,083)	-66%
非香港財務報告準則調整：			
來自持續經營業務之年內經調整後虧損	(106,466)	(296,722)	-64%
已終止業務			
來自已終止業務之年內(虧損)/盈利	(5,787)	1,103	不適用

醫療產業數字化運營服務平台

「醫智諾」

「醫智諾」數字化運營平台

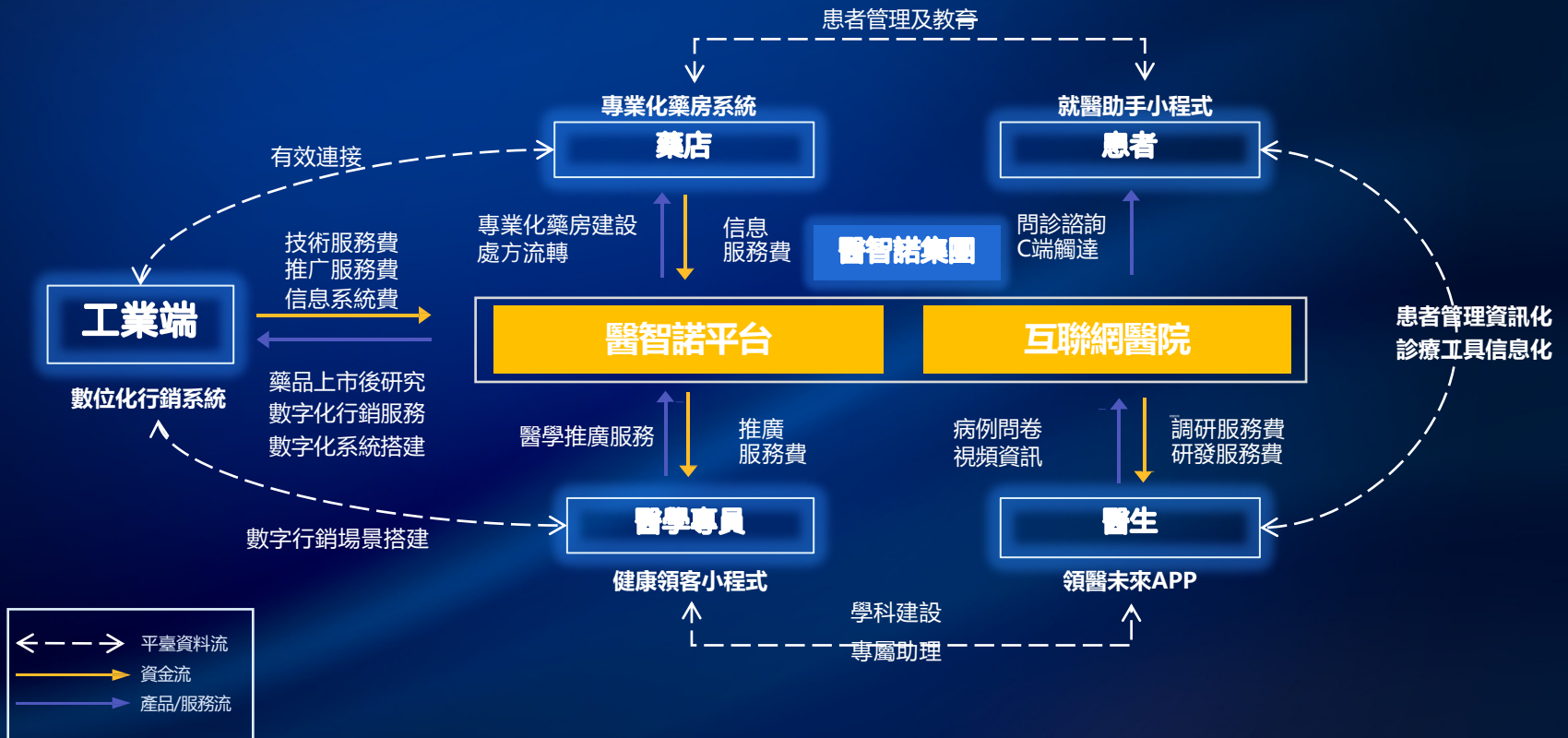


「醫智諾」自主研發「菘蓉開放平台」等多款產品，打造閉環式全場景私域化運營，以「私域流量」模式，提供不同的「數字化運營解決方案」：

- **醫藥企業**—企業發展全週期的數字化運營解決方案
- **零售藥房**—專業數字化藥房解決方案，助力藥房連結醫生和就診者
- **醫生**—提供全鏈路閉環線上診療服務場景，包括就診者管理，電子處方等
- **就診者**—透過微信小程序「醫智諾就醫助手」可以輕鬆找到醫生、線上覆診及諮詢、訂購處方藥等

醫智諾透過「藥企帶動全產業鏈」的TOB策略，利用上述閉環場景化的醫療服務平台技術赋能藥企，以醫智諾獨特數字化生態打造全產業鏈數字化運營。

「醫智諾」目前商業模式（第一階段）



數字化運營解決方案收入來源

醫智諾主要收入來源是為醫藥企業提供場景化的數字化運營解決方案而收取的資訊服務費、技術服務費、及推廣服務費，具體包括：

- 1. 數字化管理系統
- 2. 市場推廣服務
- 3. 臨床科研服務
- 4. 葎蓉開放平台服務

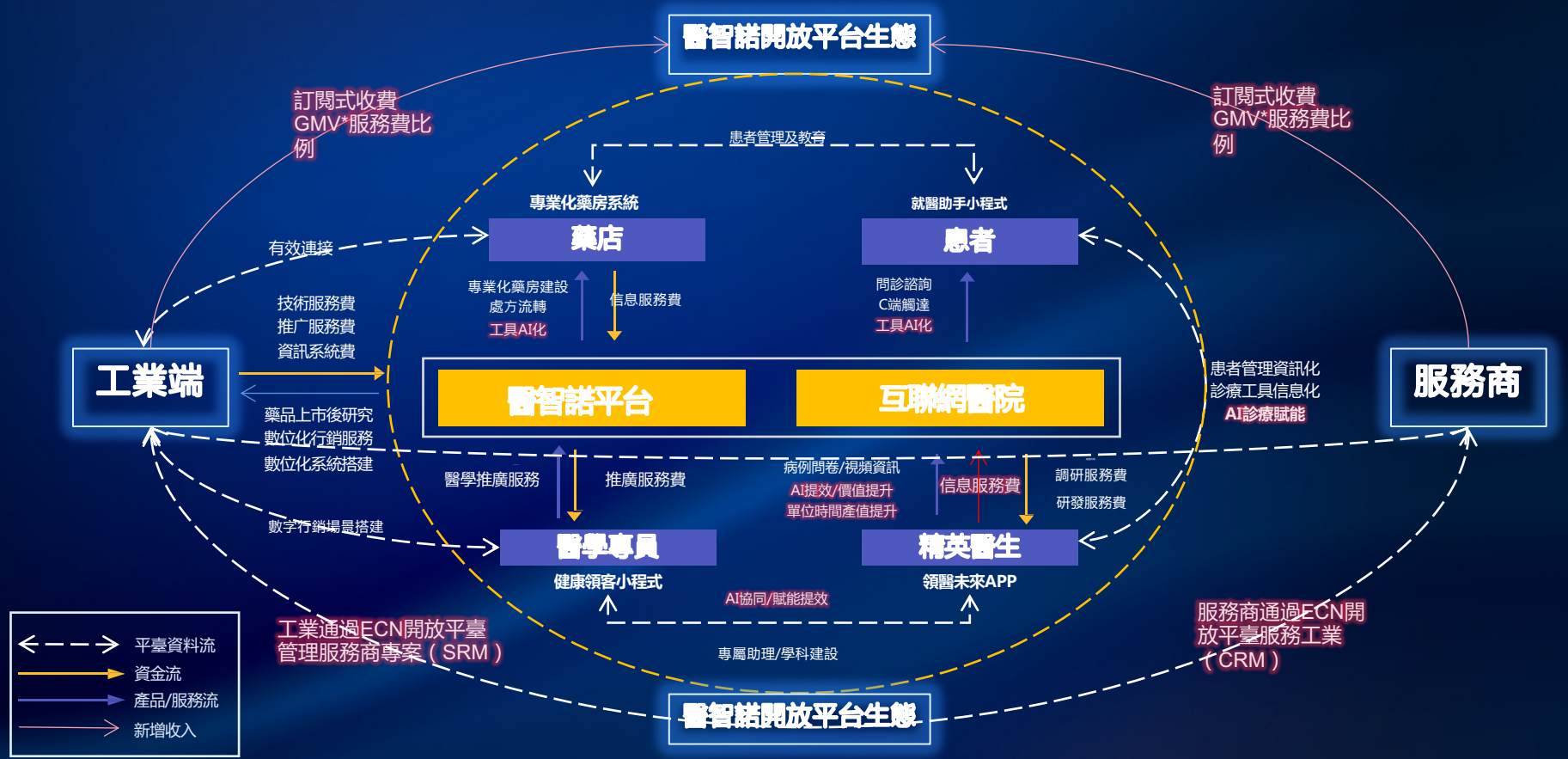


「醫智諾」主要平台數據 (31/12/2023)



- ❖ 截至2023年12月31日，已與醫智諾平台簽約的藥廠數目增至245家，較2022年底增加53%，其中包括國內大型藥企如齊魯藥業、江蘇恒瑞藥業、石藥集團和安徽藥業等。
- ❖ 醫智諾平台目前已覆蓋40,070名醫生，較2022年底大幅上升55%，所有醫生都已進行實名註冊，上傳資格材料並通過了審核。

「醫智諾」第二階段商業模式 (SaaS產品「莼蓉數字化運營管理平台」)



自2022年下半年開始，醫智諾業務拓展至向醫藥企業及其代理商/服務商提供專業化SaaS產品。2023年6月，醫智諾自行研發的「莼蓉開放平台」自有限度投入營運。醫智諾通過為醫藥企業產業鏈上的代理商/服務商搭建「莼蓉開放平台」，打通各代理商/服務商線上路徑，有效區分管理數據區隔與角色權限。一方面，醫智諾賦能實時監控項目的執行與結算情況，而另一方面，醫藥企業代理商/服務商體系也受惠於「莼蓉開放平台」標準化及系統化的項目執行路徑，能實現標準化項目目標，提高了項目開展的質量與效率。

「醫智諾」未來展望

- ❖ 醫智諾聯合包括國內大型藥企、西交利物浦大學產業家學院、容誠會計師事務所共17家機構之創始成員單位，於2024年1月25日在上海浦東新區成立了「上海生物醫藥數字化運營標準創新聯合體」（簡稱「聯合體」）。聯合體旨在推動生物醫藥產業數位化運營的標準創新和實踐，建設生物醫藥數字化運營標準創新載體，以標準化支撐生物醫藥產業數字化轉型，從而加快推動創新藥商業化進程。
- ❖ 醫智諾將持續加強核心壁壘，開展以下重要工作：
 - 建立醫生審核認證通道及標準，確保醫生資質的可靠性和專業性。
 - 構建涵蓋醫生與運營商、醫生與患者、醫生與醫生之間的全面服務評價體系，確保醫療服務的高品質和客戶滿意度。
 - 建立數位化運營服務標準體系，涵蓋價格、內容標準（數位化資產）和合規流程等方面，以提供規範化和高效的運營服務。
 - 與高校展開合作，申請成立「醫智諾研究院」，並牽頭申請成立「共築中國醫療村莊」公益組織，以推動醫療科研和社會公益事業的發展。
- ❖ 通過可持續性佈局及發展，將助力醫智諾能夠更好地提供優質的服務，快速提升客戶生產效益，並在醫療行業中保持競爭優勢，為邁向成功打下重要基石。

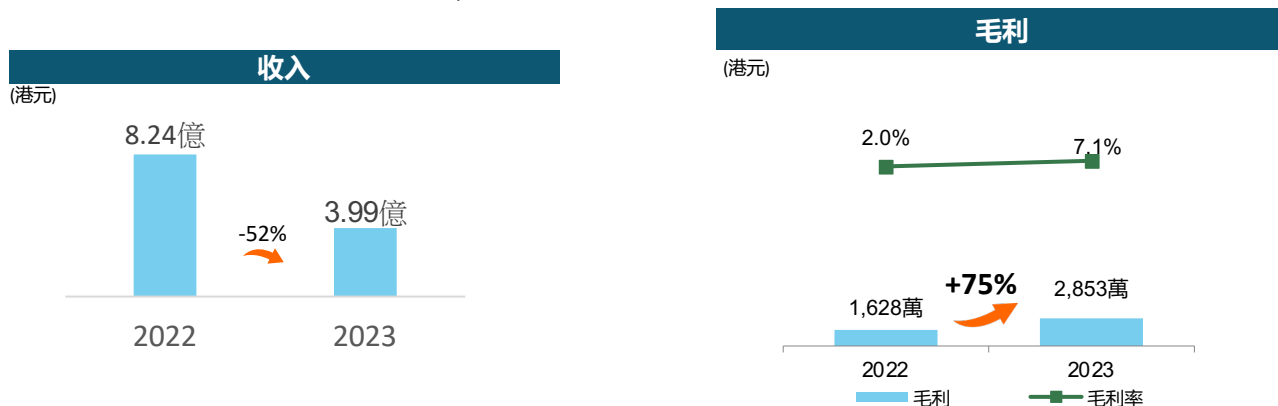
智慧健康服務平台

「獐哥健康」

「獾哥健康」智慧健康服務平台

自2023年開始，獾哥健康進行業務和內部組織結構的調整，為削減開支，先後剝離了業務成本較高、發展前景不明朗的疫苗和體檢業務，**以降本增效**，提升企業價值和效益。2024年初，獾哥健康**進一步縮減業務規模**，不再繼續經營私域電商業務，並全數裁減相關人員，以進一步大幅削減開支。業務調整優化後，獾哥健康將集中經營健康消費業務，以達到更好的經營效益和企業發展。

- ❖ 截至2023年12月31日，獾哥健康收入為3.99億港元，較去年同期下降52%，主要原因是由於健康消費業務調整和毛利較低業規模比重下降。
- ❖ 獾哥健康集中資源拓展高毛利、高潛力業務，因此，帶動毛利率由2022年的2.0%大幅提升至7.1%，毛利亦大幅上升75%至約2,853萬港元。



- ❖ 獾哥健康的業務重組已於2024年初完成，未來獾哥健康將可輕裝上陣，預計未來成本及費用將進一步降低，以更好的成本效益創造業務收入和價值。

健康消費業務

- ❖ 健康消費業務是獾哥健康的基礎核心業務及大部分收入來源。醫藥批發和零售業務成立於2021年，經過兩年多的發展，獾哥健康通過數字化賦能院外市場，搭建了行業領先的智慧供應鏈體系，以迅捷、安全和高效的方式，將醫藥健康產品和服務傳遞至下游用戶手中，使用戶都能以公平且透明的價格，獲得大量、全面且有品質保證的藥品。
- ❖ 獾哥健康以「讓好醫好藥普惠可及」為使命，驅動醫療健康生態系統整體效率的提升。目前已經實現了幾乎所有藥品、醫療器械、保健品、滋補品和泛健康類商品近萬個種類的全渠道覆蓋。

2023年全年銷售收入

HK\$3.99億

終端客戶

10萬+

銷售管道

華東、華南等區域

下游客戶分佈

**安徽、江蘇、浙江、
廣東、湖北等省份**

財務摘要

簡明綜合全年收益表

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	(經審核)	(經審核)
	千港元	千港元
持續經營業務		
收入	1,344,031	1,581,391
銷售成本	(930,602)	(1,228,345)
毛利	413,429	353,046
其他收入及其他收益／(虧損)淨額	(7,439)	(8,753)
市場推廣及銷售費用	(419,683)	(499,453)
研發費用	(29,491)	(35,751)
行政費用	(75,860)	(109,513)
財務資產之減值撥回／(撥備)淨額	4,569	(11,388)
	(114,475)	(311,812)
融資費用淨額	(3,605)	(1,497)
分佔一間聯營公司之業績	(1,556)	(4,817)
除稅前虧損	(119,636)	(318,126)
稅項	69	425
年內持續經營業務之虧損	(119,567)	(317,701)
已終止業務		
年內已終止業務之(虧損)／溢利	(5,787)	1,103
年內虧損	(125,354)	(316,598)
下列者應佔：		
本公司股權持有人		
- 持續經營業務	(91,300)	(271,083)
- 已終止業務	(5,787)	1,103
	(97,087)	(269,980)
非控股權益		
- 持續經營業務	(28,267)	(46,618)
	(125,354)	(316,598)
年內本公司股權持有人應佔每股(虧損)／盈利	港仙	港仙
每股基本及攤薄(虧損)／盈利		
- 持續經營業務	(0.67)	(2.00)
- 已終止業務	(0.04)	0.01
	(0.71)	(1.99)

簡明綜合全年資產負債表

	截至12月31日止年度	
	2023年 (經審核) 千港元	2022年 (經審核) 千港元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	5,453	13,943
使用權資產	14,530	41,732
無形資產	2,274	4,527
商譽	27,203	27,853
於聯營公司之權益	228,033	238,575
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	9,856	17,110
預付款項、按金及其他應收款項	45,798	3,846
	333,147	347,586
流動資產		
存貨	4,332	4,832
應收賬款及票據	96,436	95,787
預付款項、按金及其他應收款項	60,291	99,585
按公平值列賬並在損益處理之財務資產	5,049	–
受限制現金	–	3,096
現金及現金等額	27,037	38,300
	193,145	241,600
資產總值	526,292	589,186

簡明綜合全年資產負債表 (續)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	(經審核)	(經審核)
	千港元	千港元
權益及負債		
權益		
本公司股權持有人應佔權益		
股本	271,707	271,707
儲備	18,486	116,493
	<u>290,193</u>	<u>388,200</u>
非控股權益	(67,400)	(38,275)
	<u>222,793</u>	<u>349,925</u>
負債		
非流動負債		
租賃負債	8,150	13,773
長期財務負債	27,606	–
遞延所得稅負債	442	525
	<u>36,198</u>	<u>14,298</u>
流動負債		
應付賬款	108,115	94,182
其他應付款項及應計負債	74,757	78,265
合約負債	4,918	8,922
銀行及其他借貸	72,231	32,740
租賃負債	7,280	10,854
	<u>267,301</u>	<u>224,963</u>
負債總額	<u>303,499</u>	<u>239,261</u>
權益及負債總額	<u>526,292</u>	<u>589,186</u>