

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Meihao Medical Group Co., Ltd

美皓醫療集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1947)

截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度業績公告

財務摘要

- 收益增加約1.6%至約人民幣74.7百萬元(二零二三年：約人民幣73.5百萬元)
- 除稅前虧損約為人民幣30.1百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的除稅前虧損約人民幣7.2百萬元轉差
- 本公司權益持有人應佔虧損約為人民幣32.4百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔虧損約人民幣13.6百萬元轉差
- 母公司普通權益持有人應佔每股虧損約為人民幣5.57分，而截至二零二三年十二月三十一日止年度的母公司普通權益持有人應佔每股虧損約為人民幣2.27分
- 董事會已決議不建議派付截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二三年：每股普通股0.01港元)

美皓醫療集團有限公司「本公司」董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的經審核綜合財務業績，連同截至二零二三年十二月三十一日止年度(「二零二三財年」)的比較數字。

於本公告中，「我們」指本公司，如文義另有所指，則指本集團。除非文義另有所指，本公告所用詞彙應與本公司日期為二零二二年十一月三十日的招股章程（「招股章程」）所界定者具相同涵義。

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 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收益	5	74,680	73,513
銷售成本		(47,704)	(40,858)
毛利		26,976	32,655
其他收入及收益	5	4,286	5,859
銷售開支		(22,801)	(20,655)
行政開支		(36,733)	(22,940)
其他開支		(253)	(439)
金融資產減值虧損淨額		(3)	(5)
融資成本	7	(1,618)	(1,633)
除稅前虧損	6	(30,146)	(7,158)
所得稅開支	8	(2,478)	(6,448)
年內虧損		(32,624)	(13,606)
其他全面收益			
其後期間不會重新分類至損益的其他全面收益：			
換算本公司財務報表至呈列貨幣的匯兌差額		1,478	1,400
年內其他全面收益，經扣減稅項		1,478	1,400
年內全面虧損總額		(31,146)	(12,206)
以下人士應佔虧損：			
母公司擁有人		(32,424)	(13,594)
非控股權益		(200)	(12)
		(32,624)	(13,606)

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
以下人士應佔全面虧損總額：			
母公司擁有人		(30,946)	(12,194)
非控股權益		(200)	(12)
		<u>(31,146)</u>	<u>(12,206)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	10	<u>人民幣(5.57)分</u>	<u>人民幣(2.27)分</u>

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 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		26,119	27,799
使用權資產		32,378	33,857
商譽		11,486	–
無形資產		494	373
遞延稅項資產		234	694
預付款項、其他應收款項及其他資產		11,178	17,394
按公平值計入損益的金融資產	11	10,000	–
非流動資產總值		<u>91,889</u>	<u>80,117</u>
流動資產			
存貨		2,395	2,506
貿易應收款項	12	693	789
預付款項、其他應收款項及其他資產		16,683	7,044
初始到期日三個月以上的定期存款		–	55,144
現金及現金等價物		78,494	86,827
流動資產總值		<u>98,265</u>	<u>152,310</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	6,557	6,640
租賃負債		8,251	8,803
其他應付款項及應計費用		19,768	17,724
合約負債		3,976	3,302
應付稅項		1,557	1,490
流動負債總額		<u>40,109</u>	<u>37,959</u>
流動資產淨額		<u>58,156</u>	<u>114,351</u>
資產總值減流動負債		<u>150,045</u>	<u>194,468</u>

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非流動負債		
租賃負債	25,180	24,918
合約負債	4,459	4,005
遞延稅項負債	8	—
	<u>29,647</u>	<u>28,923</u>
非流動負債總額		
	<u>29,647</u>	<u>28,923</u>
資產淨值	<u>120,398</u>	<u>165,545</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	5,366	5,365
儲備	113,972	159,813
	<u>119,338</u>	<u>165,178</u>
非控股權益	<u>1,060</u>	<u>367</u>
權益總額	<u>120,398</u>	<u>165,545</u>

財務報表附註

於二零二四年十二月三十一日

1. 公司及集團資料

本公司為一家於二零一九年十一月十八日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9009, Cayman Islands。於中國的主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)浙江省溫州市鹿城區府前街197號。

本公司為一家投資控股公司。於本年度內，本公司的附屬公司主要從事提供牙科服務。

本公司股份於二零二二年十二月十四日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 編製基準

該等財務報表乃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會計準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露規定編製。其乃按歷史成本慣例法編製，惟按公平值計入損益的金融資產已按公平值計量除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列示，除非另有說明，否則所有數值均四捨五入至最接近千位數。

3. 會計政策及披露事項變動

本集團於當前年度的財務報表內首次採用下列經修訂香港財務報告會計準則。

香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回交易中的租賃負債
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」)
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

經修訂香港財務報告會計準則的性質及影響如下文所述：

- (a) 香港財務報告準則第16號(修訂本)訂明賣方-承租人在計量售後租回交易產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方-承租人不確認任何與其保留的使用權有關的收益或虧損金額。由於本集團並無涉及不依賴自首次應用香港財務報告準則第16號之日起產生的指數或比率並附帶可變租賃付款的售後租回交易，因此該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (b) 二零二零年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括推遲清償權利的含義及在報告期結束時必須存在的推遲清償權利。負債的分類不受實體行使其推遲清償權利的可能性之影響。該等修訂亦澄清，負債可以其自有權益工具清償，並且只有當可轉換負債的轉換選擇權本身被作為權益工具處理時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂本進一步澄清，在貸款安排產生的負債契諾中，只有實體於報告日期或之前必須遵守的契諾才影響該負債分類為流動或非流動。對於報告期後12個月內視乎該實體遵守未來契諾情況而定的非流動負債，須作出額外披露。

本集團已重新評估於二零二三年及二零二四年一月一日的負債條款及條件，並認定在首次應用該等修訂後其負債的流動或非流動分類維持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)澄清供應商融資安排的特徵，並要求額外披露此類安排。修訂本中的披露要求旨在幫助財務報表的使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。由於本集團並無供應商融資安排，因此該等修訂對本集團財務報表並無任何影響。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團並無按其服務劃分業務單位，且僅有一個須予報告經營分部。管理層對本集團經營分部的經營業績進行全盤監控，以就資源分配及績效評估作出決策。

地區資料

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，本集團所有外部收益均來自中國內地(即本集團經營實體所在地點)的客戶。

本集團的非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

於本年度內，本集團向單一客戶銷售的收益並無佔本集團收益的10%或以上(二零二三年：無)。

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
客戶合約收益	<u>74,680</u>	<u>73,513</u>

客戶合約收益

(i) 細分收益資料

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
服務類別		
牙科服務	<u>74,680</u>	<u>73,513</u>
地區市場		
中國內地	<u>74,680</u>	<u>73,513</u>
收益確認時間		
隨時間轉移服務	<u>74,680</u>	<u>73,513</u>

下表列示於當前報告期間確認的收益金額，該等金額已計入報告期初的合約負債：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收益：		
提供牙科服務	<u>2,790</u>	<u>3,816</u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

提供牙科服務

履約責任於提供服務時隨時間達成。

於十二月三十一日分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
預期確認為收益的金額：		
一年內	5,747	5,782
一年後	<u>4,853</u>	<u>4,388</u>
總額	<u>10,600</u>	<u>10,170</u>

分配至餘下履約責任的交易價格金額(預期於一年後確認為收益)涉及牙科服務，其履約責任須於五年內達成。分配至餘下履約責任的所有其他交易價格金額預期將於一年內確認為收益。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
其他收入		
銀行利息收入	3,703	4,971
政府補助*	142	94
其他	<u>327</u>	<u>416</u>
其他收入總額	<u>4,172</u>	<u>5,481</u>
收益		
終止租賃收益	1	321
匯兌收益淨額	<u>113</u>	<u>57</u>
收益總額	<u>114</u>	<u>378</u>
其他收入及收益總額	<u>4,286</u>	<u>5,859</u>

* 政府補助主要指已收或應收地方政府為鼓勵企業發展而向當地商業企業提供與若干財務支持有關的獎勵。並無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

6. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除／(計入)下列各項後得出：

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
存貨、耗材及定製產品成本		11,777	10,478
物業、廠房及設備折舊*		6,490	7,287
使用權資產折舊		7,519	6,738
無形資產攤銷**		155	155
貿易應收款項減值淨額		3	5
未計入租賃負債計量的租賃付款		599	523
政府補助	5	(142)	(94)
銀行利息收入	5	(3,703)	(4,971)
核數師酬金		2,320	2,080
出售物業、廠房及設備項目的虧損淨額		-	165
終止租賃收益		(1)	(321)
匯兌差額淨額		(113)	(57)
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員薪酬)：			
工資及薪金		33,439	27,795
以股份為基礎的付款開支		9,805	-
退休金計劃供款***		6,036	4,279
總計		<u>49,280</u>	<u>32,074</u>

* 年內物業、廠房及設備折舊計入綜合損益及其他全面收益表中的「銷售成本」及「行政開支」。

** 年內無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表中的「銷售開支」及「行政開支」。

*** 本集團(作為僱主)並無可用於減少現有供款水平的沒收供款。

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
租賃負債利息	<u>1,618</u>	<u>1,633</u>

8. 所得稅

本集團須就本集團成員公司於所處及經營所在司法權區產生或獲取的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本公司及其於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須於開曼群島或英屬處女群島繳納任何所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。由於並無於本年度內在香港產生應課稅溢利，故並無就本集團的附屬公司作出香港利得稅撥備(二零二三年：無)。

除本集團若干附屬公司於本年度內有權獲得向小微企業提供的20%優惠所得稅稅率(年度應課稅收入人民幣3.0百萬元有權減免75%稅款)外，中國內地即期所得稅按中國內地附屬公司根據企業所得稅法釐定的應課稅溢利25%的法定稅率計提撥備。

於本年度內，本集團的所得稅開支分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期—中國內地		
年內開支	2,019	1,937
遞延	459	4,511
總額	<u>2,478</u>	<u>6,448</u>

9. 股息

於二零二四年六月十八日，本公司股東於股東週年大會上批准派發末期股息每股普通股0.01港元。於二零二四年八月三十一日，約5.9百萬港元(相當於約人民幣5.4百萬元)的股息以現金支付，其餘款項透過發行代息股份支付。

本公司董事會已決議，不建議派付截至二零二四年十二月三十一日止年度末期股息(二零二三年：每股普通股0.01港元)。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損(二零二三年：虧損)金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損(二零二三年：虧損)及年內已發行普通股加權平均數目581,964,330股(二零二三年：600,000,000股)計算得出，經調整以反映於二零二四年為購股權及股份獎勵計劃購回的股份。

由於本集團產生虧損，而以權益結算的股份獎勵安排的影響對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至二零二四年十二月三十一日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本虧損的計算乃根據：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
虧損		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(32,424)</u>	<u>(13,594)</u>
	股份數目	
	二零二四年	二零二三年
股份		
計算每股基本盈利使用的年內已發行普通股加權 平均數目	<u>581,964,330</u>	<u>600,000,000</u>

11. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非上市投資，按公平值	<u>10,000</u>	<u>-</u>

上述非上市投資為浙江卓仕優醫療器械有限公司的4.76%股權。由於強制指定為按公平值計入損益的金融資產，故按此分類。

12. 貿易應收款項

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應收款項	704	797
減值	<u>(11)</u>	<u>(8)</u>
賬面淨值	<u>693</u>	<u>789</u>

貿易應收款項乃於提供服務及出售貨品時到期。本集團務求對其未償還應收款項維持嚴格監控。高級管理層會定期審閱逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項不計息。

於報告期末，貿易應收款項(扣除虧損撥備)按交易日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
3個月內	662	759
3至6個月	9	11
6至12個月	2	2
1至2年	9	7
2年以上	11	10
	<hr/>	<hr/>
總額	693	789
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

13. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
3個月內	1,422	1,161
3至6個月	779	1,212
6至12個月	852	1,373
1年以上	3,504	2,894
	<hr/>	<hr/>
總額	6,557	6,640
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

貿易應付款項不計息且一般按30至180天期限結算。

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

本集團是中國浙江省溫州市(「溫州」)享譽盛名的私人牙科服務提供商。本集團的收益主要來自向個人提供綜合牙科服務，主要涵蓋口腔綜合治療科、口腔修復科、種植牙科及牙齒正畸科四個牙科領域。於二零二四年十二月三十一日，本集團於溫州擁有及運營六家民營牙科醫院及一家門診部，即溫州醫院、鹿城醫院、溫州口腔及甌海潔來雅門診部、瑞安市的瑞安分院、龍港市的龍港醫院及樂清市樂清醫院。

於報告期間，隨著種植牙集採政策的實施，本集團繼續對服務標價進行限制。同時，其他私人牙科服務機構發起掠奪式牙科服務定價。本集團不得不加入價格戰，以保持其在私人牙科服務行業的領先地位，導致本集團銷售成本增加。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣74.7百萬元(二零二三年：人民幣73.5百萬元)。截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損淨額約人民幣32.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度的虧損淨額人民幣13.6百萬元有所增加。虧損淨額增加主要是由於員工成本及股份獎勵增加令(i)銷售成本增加及(ii)行政開支增加所致。

此外，國家醫療保障局於二零二四年十一月二十三日舉行的新聞發佈會中，有關「綜合性醫療服務成本與價格改革」的規定將於兩年後生效，其中收費標準擴展至新口腔醫療項目，包括綜合、牙周、正畸、修復、牙髓及外科。這項新規定試圖透過「技耗分離」來控制醫療服務價格項目的整體成本，無疑是對病患與牙科服務提供商產生深遠影響的關鍵。提高報銷比例將導致對價格敏感的患者流向低價服務提供商。於此情況下，本集團需要優化成本結構，在保證服務質量的同時，盡可能制定合理價格。

為順應這一趨勢並促進健康發展，本集團亦通過精細化管理及供應鏈優化來控制成本，如與牙科材料供應商建立長期合作關係，以獲得更優惠的採購價格，或提高內部管理效率，減少不必要的經營開支，以吸引對價格敏感的患者及提高市場競爭力。

口腔綜合治療科

本集團口腔綜合治療科分部專注於口腔面部疾病的檢查、診斷、預防及治療。我們口腔綜合治療科提供的主要牙科服務包括：(i)補牙；及(ii)牙齒根管治療。治療乃按須治療的牙齒數目定價，各患者的開支將根據各患者的病情而隨之產生較大差異。

牙齒正畸科

本集團牙齒正畸科分部專注於診斷、預防、阻斷及通過不同類型的牙套矯正錯牙或畸形以及形成中或已成熟或口面結構的骨骼異常。我們在牙齒正畸科提供的主要牙科服務包括使用(i)標準金屬牙套或金屬絲；(ii)透明牙套或陶瓷牙套；及(iii)以智慧型材料製造的透明牙套進行牙齒正畸。

口腔修復科

本集團口腔修復分部專注於恢復缺損牙齒結構的功能、完整性及形態。我們口腔修復科提供的主要牙科服務包括：(i)牙冠；及(ii)可摘義齒。牙冠及可摘義齒的價格通常與有關材料及所涉牙齒數目有關。

種植牙科

本集團種植牙科分部專注於通過手術將種植牙種植體放置在患者的顎骨中作為結構基礎，以義齒取代受損或缺失的牙齒。

六家民營牙科醫院及一家門診部的活躍患者總人數

本集團的活躍患者總人數由截至二零二三年十二月三十一日止年度的50,324例增加至截至二零二四年十二月三十一日止年度的61,777例，增幅為22.8%。下表載列按本集團六家民營醫院及一家門診部劃分的活躍患者人數明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
	活躍患者人數	活躍患者人數
溫州醫院	28,366	27,958
龍港醫院	3,771	3,187
鹿城醫院	12,352	10,105
瑞安分院	2,817	2,805
溫州口腔	8,638	6,269
甌海潔來雅門診部	3,130	—
樂清醫院	2,703	—
總計	61,777	50,324

六家民營牙科醫院及一家門診部的收益

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年		二零二三年	
	收益	佔總收益的 概約百分比	收益	佔總收益的 概約百分比
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
溫州醫院	35,218	47.2	45,820	62.4
龍港醫院	3,861	5.2	4,043	5.5
鹿城醫院	11,699	15.7	10,819	14.7
瑞安分院	3,094	4.1	3,332	4.5
溫州口腔	15,488	20.7	9,499	12.9
甌海潔來雅門診部	3,450	4.6	—	—
樂清醫院	1,910	2.5	—	—
總計	74,680	100.0	73,513	100.0

溫州醫院於二零一一年三月開始營運，於報告期間對我們的收益貢獻最大，於截至二零二四年十二月三十一日止年度佔我們總收益的約47.2%。

展望

為響應中國在全國範圍內實施的牙科集採政策(現已擴展至齒顎矯正、兒童口腔及美容牙科)，本集團正積極調整其業務，以適應這一轉變形勢。雖然該政策在定價機制方面帶來短期的挑戰，但同時亦為提高牙科的可及性及可支配性帶來機遇，特別是在服務不足的地區。本集團優化服務組合及加強與上游供應商的合作，旨在維持服務質量的同時實現成本效益。本集團在可擴展技術及標準化流程方面進行策略性投資，將進一步鞏固我們在不同市場分部提供以價值為導向的解決方案的能力，確保在瞬息萬變的監管環境中具備適應能力。

提升企業公民意識及社會影響力

本集團持續致力於促進信任和社會福祉。二零二五年，我們將加強重視以社區為中心的舉措，包括擴大口腔健康教育計劃，以及與當地政府合作支援弱勢群體。我們的環境、社會及管治架構將指引我們努力進行永續實踐，例如減少臨床操作中的浪費，以及推廣數位病患參與工具。我們在集採政策下以透明方式對價格調整進行溝通，藉此旨在鞏固我們在醫療領域中作為有社會責任的領導者的聲譽，致力於在可支配性與卓越之間取得平衡。

推進卓越服務及技術創新

為滿足對價格敏感但注重質量的市場不斷提高的期望，本集團將持續創新其提供的服務，包括融合先進技術，如人工智能驅動的診斷及微創治療方案，以提高精確度及病人舒適度。我們的專屬營運系統將進行進一步提升，以精簡多院管理並改善服務連貫性。兒童牙科部將透過互動式的兒童友好技術進行目標升級，確保為年幼患者提供無縫和吸引人的體驗。此外，遠距醫療功能的擴展將擴大我們服務的可及性，特別是在偏遠地區，這亦符合我們提供包容性高品質醫療服務的使命。

強化產業鏈協同效應

在上下游整合工作的基礎上，本集團將繼續探索整個牙科價值鏈的協同效應。與醫療器材創新者及材料供應商建立策略夥伴關係，將可提升供應鏈的穩定性及技術靈活性，而相鄰產業的下游企業則可創造互補的增長途徑。種種措施不僅能使收益來源多元化，亦能鞏固我們提供全面、端對端解決方案的能力，使本集團在競爭激烈的市場中成為全方位的醫療提供商。

培養全球人才生態系統

本集團深知專業技術人才是我們成功的關鍵，因此將加強在人才發展及國際合作方面的投資。建立牙科培訓中心已列入首要議程，該中心將成為持續學習的樞紐，與全球頂尖機構合作提供先進認證課程。我們將進一步擴大校園招聘活動，加強與國際醫療機構的聯盟，以吸引多元化的專業人才。本集團透過獎勵計劃及跨境知識交流培養創新文化，旨在建立一支能夠推動在牙科科學及病人護理上實現突破的世界級團隊。

財務回顧

收益

於報告期間，我們的收益約為人民幣74.7百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日止年度增加約1.6%。收益增長乃主要由於本集團擴張所帶來的兩個新院區(甌海潔來雅門診部及樂清醫院)的貢獻，而我們的收益仍受到集採政策及當地市場競爭的影響。

按牙科服務類別劃分的收益

口腔綜合治療科

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團口腔綜合治療科收益為約人民幣30.5百萬元(二零二三財年：人民幣31.2百萬元)，較二零二三年同期減少約2.2%。此減少乃主要由於口腔綜合治療科的價格下降，儘管就診次數有所增加。平均訂單價值定價下降主要由於消費降級及定價競爭所致。口腔綜合治療科產生的收益佔本集團報告期間總收益的約40.8%，而截至二零二三年十二月三十一日止年度則約為42.5%。

牙齒正畸科

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團牙齒正畸科收益約為人民幣14.1百萬元(二零二三財年：人民幣14.4百萬元)，較二零二三年同期減少約2.1%。此減少乃主要由於價格下降，儘管就診次數有所增加。平均訂單價值定價下降主要由於消費降級及定價競爭所致。牙齒正畸科產生的收益佔本集團總收益約18.9%，而截至二零二三年十二月三十一日止年度則為約19.7%。

口腔修復科

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團口腔修復科收益約為人民幣16.3百萬元(二零二三財年：人民幣14.9百萬元)，即增加人民幣1.4百萬元。其佔本集團報告期總收益的約21.8%，與截至二零二三年十二月三十一日止年度的約20.2%相近。

種植牙科

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團種植牙科收益為約人民幣8.9百萬元(二零二三財年：人民幣8.0百萬元)，即較二零二三年同期增加約11.3%。本集團種植牙科收益復甦乃由於在當地市場實施較之前具有競爭力的價格，以緩解由於自二零二三年三月下旬起實施集採政策令公立醫院所收取種植牙科的服務費下降所產生的影響。

銷售成本

本集團的銷售成本主要包括(i)員工成本；(ii)存貨、耗材及定製產品成本；及(iii)物業、廠房及設備以及使用權資產折舊開支。於報告期間，本集團銷售成本增加約16.6%至約人民幣47.7百萬元(二零二三財年：約人民幣40.9百萬元)。銷售成本增加乃由於員工成本增加及發行股票獎勵，如聘用國際人才及進行團隊獎勵。

毛利及毛利率

於報告期間，本集團毛利較二零二三年同期減少約17.4%至約人民幣27.0百萬元(二零二三財年：約人民幣32.7百萬元)，主要因銷售成本增加約16.6%所致。由於銷售成本類別內部分成本為固定成本，故毛利率下降至約36.1%(二零二三年：44.4%)。

其他收入及收益

於報告期間，其他收入及收益較二零二三年同期減少約27.1%至約人民幣4.3百萬元(二零二三財年：約人民幣5.9百萬元)，主要因銀行普遍降低利率，較上一年的銀行利息收入減少所致。

銷售開支

於報告期間，銷售開支主要包括營銷及推廣開支以及員工成本。於報告期間，本集團銷售開支較二零二三年同期增加約10.1%至約人民幣22.8百萬元(二零二三財年：約人民幣20.7百萬元)，主要由於增加營銷及推廣開支。

行政開支

於報告期間，本集團行政開支較二零二三年同期增加約60.3%或約人民幣36.7百萬元(二零二三財年：約人民幣22.9百萬元)。行政開支增加乃主要由於以下各項綜合影響：(i)為挽留高級管理層成員，本集團授予股份獎勵，導致員工成本增加；及(ii)為收購兩間附屬公司及全球人才招聘，導致員工成本增加。

所得稅

於報告期間，本集團錄得所得稅開支約人民幣2.5百萬元，而截至二零二三年十二月三十一日止年度則錄得所得稅開支約人民幣6.4百萬元，主要由於旗下若干附屬公司於報告期間處於虧損狀況。

本公司擁有人應佔虧損

由於上述原因，本集團於報告期間錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣32.4百萬元，而截至二零二三年十二月三十一日止年度則錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣13.6百萬元。

預付款項、其他應收款項及其他資產

我們預付款項、其他應收款項及其他資產的流動部分由二零二三年十二月三十一日的約人民幣7.0百萬元增加約人民幣9.7百萬元至二零二四年十二月三十一日的約人民幣16.7百萬元。該增加乃主要由於預付所得稅。於二零二四年十二月三十一日，非流動預付款項減少人民幣6.2百萬元至人民幣11.2百萬元(於二零二三年十二月三十一日為人民幣17.4百萬元)。該減少是由於完成與樂清醫院及甌海潔來雅口腔門診部有關的兩項收購。

流動資金、財務資源及資本架構

本集團主要透過本集團營運所得現金及全球發售所得款項淨額為其營運提供資金。於二零二四年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣58.2百萬元(於二零二三年十二月三十一日：約人民幣114.4百萬元)，而以流動比率(流動資產總值／流動負債總額)呈列的流動資金為2.4倍(於二零二三年十二月三十一日：4.0倍)。本集團的銀行結餘約為人民幣78.5百萬元(於二零二三年十二月三十一日：約人民幣86.8百萬元)。於二零二四年十二月三十一日，本集團並無銀行貸款(於二零二三年十二月三十一日：無)，故資產負債比率並不適用(二零二三年：不適用)。於二零二二年十二月十四日，本公司普通股以全球發售方式於聯交所主板上市，並完成其150,000,000股的普通股股份發售，包括45,000,000股香港發售股份及105,000,000股國際配售股份，每股面值0.01港元的股份發行價為0.84港元。本公司認為，於主板進行全球發售的所獲資金可使本集團繼續其未來業務發展，以擴大我們在中國的牙科醫療機構網絡，並進入資本市場以於日後籌資。

資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無任何已抵押資產(於二零二三年十二月三十一日：無)。

外匯風險

本集團大部分收益以人民幣計值，且本集團的賬目均以人民幣進行編製。然而，本集團面臨主要來自以美元計值的銀行結餘的外匯風險。於本期間，本集團並無使用任何金融工具進行對沖。

資本承擔

於二零二四年十二月三十一日，本集團就租賃物業裝修及添置醫療設備的資本承擔為約人民幣2.7百萬元(於二零二三年十二月三十一日：約人民幣3.2百萬元)。

或然負債及擔保

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或擔保(於二零二三年十二月三十一日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團共有372名僱員(包括執行董事)，其全數位於中國(於二零二三年十二月三十一日：286名)。本集團為僱員提供的薪酬待遇主要包括基本薪金及花紅。本集團每年對彼等進行績效審查。審查結果將用於其薪金確定、獎金授予及晉升評估中。此外，本集團向其僱員提供全面培訓課程，以增強醫療專業人員的技能，促進職涯發展。本集團為僱員提供內部及外部培訓，以提高彼等技能及知識。本公司亦於二零二二年十一月八日及二零二四年一月十六日分別採納一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，以激勵員工並使彼等利益與本公司利益保持一致。僱員福利開支主要包括工資及薪金、以股份為基礎的付款開支以及退休金計劃供款。於報告期間，僱員福利開支為約人民幣52.2百萬元(二零二三財年：約人民幣33.4百萬元)，增加人民幣18.8百萬元。

重大投資

於報告期間，本集團並無任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

於報告期內，本集團已按照招股章程及截至二零二三年十二月三十一日止年度年報所載方式，將並擬將全球發售所得款項淨額用於業務擴張及營運資金。除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，本集團並未制定任何重大投資或資本資產的未來計劃。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業

截至二零二四年十二月三十一日止年度，並無重大收購或出售本集團附屬公司、聯營公司及合營企業。

購買、出售或贖回本公司上市證券

發行上市證券

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司根據有關二零二三年末期股息的以股代息計劃向合資格股東發行154,350股代息股份，有關進一步詳情，請參閱日期為二零二四年七月十五日的通函。代息股份於二零二四年八月十五日開始在聯交所主板買賣。

於報告期間，已發行合共600,154,350股股份。

購回上市證券

於二零二四年一月十六日，本公司採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃的目的為：(i)表彰若干合資格參與者的貢獻，為彼等提供獎勵，從而挽留彼等以助本集團的持續營運及發展；及(ii)吸引合適人員以促進本集團進一步發展。股份獎勵計劃將透過受託人於二級市場按市場交易價購買現有股份。股份獎勵計劃擬僅由現有股份撥支而採納。詳情請參閱二零二四年一月十六日刊發的公告。

於報告期間，受託人按董事會指示，在二級市場上以市場交易價購買合共41,385,000股股份，佔本公司已發行股份總數約6.90%。受託人根據計劃規則及信託契據持有該等股份。

受託人為根據香港法例獲授權可提供受託人服務的專業實體，且就股份獎勵計劃而言，為獨立於本公司及／或其任何關連人士且與本公司及／或其任何關連人士概無關連之第三方。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司均未購買、購回、出售或贖回本集團的任何上市證券。

報告期後重大事項

董事並不知悉自本財政年度末至本公告日期發生其他影響本公司及其附屬公司的重大事項。

末期股息

董事會已決議不建議派付截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二三年：每股普通股0.01港元)。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)謹訂於二零二五年六月十八日(星期三)舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席股東週年大會並於會上表決的權利，本公司將於二零二五年六月十三日(星期五)至二零二五年六月十八日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間任何股份過戶將不予登記。所有的本公司過戶文件連同有關股票須不遲於二零二五年六月十二日(星期四)下午四時三十分送交本公司香港證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室)，以便辦理登記手續。

遵守企業管治守則

本集團致力於維持高標準的企業管治，以保障股東利益並提升企業價值及問責性。

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1第二部分所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎，且企業管治守則自上市日期起適用於本公司。

據董事所深知，截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司已遵守所有企業管治守則所載適用守則條文，惟下文所載企業管治守則條文C.2.1除外。

本公司的主席與行政總裁並無區分，現時由王曉敏先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及行政總裁的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更為有效及高效。董事會認為，本集團內部的權力及授權平衡不會因當前安排受損，而現時架構可使本公司更加迅速及有效地作出及落實決策。董事會將不時進行審閱及考慮是否有必要將董事會主席與本公司行政總裁的角色予以區分。

有關本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度報告中企業管治報告內。

本公司將繼續定期審閱及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並維持本公司高水平的企業管治常規標準。

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C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其有關董事進行證券交易的行為守則，且標準守則自上市日期起適用於本公司。

經本公司對各董事作出特定查詢後，全體董事確認，彼等截至二零二四年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所含指引。

核數師的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核賬目，但摘錄自經本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則所審核的截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即黃晞華先生、譚漢珊女士及張永存先生。黃晞華先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表以及本集團所採納的會計原則及政策。審核委員會亦已與本集團高級管理層成員討論有關本公司所採納的會計政策及常規、內部控制及財務申報事宜。審核委員會認為，本公告乃根據相關會計準則、規則及規例以及適當披露妥為編製。

刊載年度業績及年度報告

本公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.meihaomedical.com)。本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度報告將於適當時候寄發予股東並於上述網站刊載。

致謝

董事會謹此就股東、管理團隊、僱員及業務合作夥伴對本集團的支持及貢獻致以衷心感謝。

承董事會命
美皓醫療集團有限公司
主席兼執行董事
王曉敏先生

香港，二零二五年三月二十八日

於本公告日期，執行董事為王曉敏先生、鄭蠻女士及周健醫生，以及獨立非執行董事為黃晞華先生、譚漢珊女士及張永存先生。