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公告全部或任何部分內容所產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

TIAN YUAN HEALTHCARE

天 元 医 疗

CHINA TIAN YUAN HEALTHCARE GROUP LIMITED

中國天元醫療集團有限公司

（於開曼群島註冊成立之有限公司）

（股份代號：557）

二零二四年末期業績－公告
截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績

中國天元醫療集團有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）公告本公司及其附屬公司及聯營公司（「本集團」）截至二零二四年十二月三十一日止年度（「二零二四年財年」）之綜合業績，連同比較數字列載如下。

董事會謹此公告本集團該年度之經審核綜合業績連同上年度之比較數字如下：

綜合損益表

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*
營業額	*3*	**26,845**	45,230
銷售成本		**(5,607)**	(17,285)
毛利		**21,238**	27,945
其他虧損淨額	*4*	**(4,356)**	(2,050)
預期信貸虧損撥回／(預期信貸虧損確認)淨額		**2,497**	(10,013)
商譽減值虧損		**(23,473)**	–
行政開支		**(31,103)**	(40,752)
分佔聯營公司虧損(除稅後)		**(14)**	(365)
融資成本	*5*	**(3,218)**	(3,543)
除稅前虧損	*7*	**(38,429)**	(28,778)
所得稅	*6*	**(177)**	1,821
年內虧損		**(38,606)**	(26,957)
以下各項應佔年內虧損：			
本公司權益持有人		**(34,238)**	(15,484)
非控股權益		**(4,368)**	(11,473)
年內虧損		**(38,606)**	(26,957)
每股虧損	*8*	***港仙***	*港仙*
每股基本虧損		**(8.58)**	(3.88)
每股攤薄虧損		**(8.58)**	(3.88)

綜合損益及其他全面收入表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	二零二四年	二零二三年
	千港元	*千港元*
年內虧損	**(38,606)**	(26,957)
年內其他全面收入(除稅後):		
現時或其後可能重新分類至損益之項目:		
換算國外業務財務報表之匯兌差額	**(624)**	116
年內其他全面(虧損)╱收入總額	**(624)**	116
年內全面虧損總額	**(39,230)**	(26,841)
以下各項應佔全面虧損總額:		
本公司權益持有人	**(35,581)**	(16,120)
非控股權益	**(3,649)**	(10,721)
年內全面虧損總額	**(39,230)**	(26,841)

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
非流動資產			
物業、廠房及設備		**38,045**	43,683
無形資產		**5,644**	7,331
商譽	*10*	**31,473**	57,385
於聯營公司權益		**6,355**	6,596
應收賬款及其他應收款	*11*	**2,986**	4,884
遞延稅項資產		**1,644**	1,821
		86,147	121,700
流動資產			
應收賬款及其他應收款	*11*	**19,382**	22,495
存貨		**798**	801
按公平值計入損益之金融資產		**2,578**	5,855
應收貸款	*12*	**127,561**	131,224
現金及現金等價物		**24,468**	20,879
		174,787	181,254
流動負債			
應付賬款及其他應付款	*13*	**(43,891)**	(41,704)
銀行透支		**(154)**	–
租賃負債		**(5,044)**	(4,318)
稅項撥備		**(163)**	(163)
		(49,252)	(46,185)
淨流動資產		**125,535**	135,069
總資產減流動負債		**211,682**	256,769

	附註	**二零二四年** ***千港元***	二零二三年 *千港元*
非流動負債			
租賃負債		**(35,731)**	(41,588)
		(35,731)	(41,588)
資產淨值		**175,951**	215,181
資本及儲備			
股本		**398,980**	398,980
股份溢價		**20,663**	20,663
儲備		**(224,961)**	(189,380)
本公司權益持有人應佔權益		**194,682**	230,263
非控股權益		**(18,731)**	(15,082)
總權益		**175,951**	215,181

1. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港會計準則(「香港會計準則」)

截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核年度業績乃根據本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度報告披露已採用的相同會計政策編製(於截至二零二四年十二月三十一日止年度生效的會計政策轉變除外)。

本集團首次於本會計期間對該等綜合財務報表應用以下由香港會計師公會頒佈之經修訂香港財務報告準則及香港會計準則,該等準則乃於二零二四年一月一日或之後開始的本集團財務年度期間強制生效:

香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回之租賃負債
香港會計準則第1號之修訂	分類負債為流動或非流動(「二零二零年修訂」)
香港會計準則第1號之修訂	附帶契約的非流動負債(「二零二二年修訂」)
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂	供應商融資安排

本集團並無應用於本會計期間尚未強制生效的任何新訂準則及修訂。就本年度應用經修訂香港財務報告準則及香港會計準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及╱或載列於該等綜合財務報表的披露並無重大影響。

2. 分部報告

本集團按產品及服務分類管理其業務。根據為進行資源配置及表現評估而向本集團最高行政管理層提供之內部報告資料,本集團已確定以下四個須報告分部。概無合併經營分部以組成下列可呈報分部。

—投資控股:	該分部乃關於持作按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產之上市股本投資之投資。目前,本集團之股本投資組合包括在菲律賓證券交易所、香港聯交所及紐約證券交易所上市之股本證券。
—醫療:	該分部主要透過向醫療行業提供採購、營銷及管理服務、銷售面膜產品、透過特許商標產生專利權費以及於中華人民共和國(「中國」)的上海醫院提供整形外科服務產生收益。目前,本集團於該分部的活動於中國、香港及韓國開展。
—放債及相關業務:	該分部主要從向第三方提供貸款賺取利息以及就提供貸款相關服務及介紹潛在放債人及借款人收取轉介費及處理費而產生收益。目前,本集團於該分部的活動於中國及香港開展。
—酒店:	該分部主要透過提供與酒店行業相關的採購服務產生收益。

2. 分部報告(續)

(a) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及進行分部間資源配置而言,本集團最高行政管理層按下列基準監察各須報告分部之業績、資產及負債:

分部資產包括除可收回即期稅項及遞延稅項資產外的所有流動及非流動資產。分部負債包括除稅項撥備外的所有流動及非流動負債。

收益及開支參考須報告分部產生之收入及開支或按照該等分部應佔資產折舊或攤銷所產生之收益及開支分配至須報告分部。分部收益及開支包括本集團所佔本集團聯營公司活動產生之收益及開支。

須報告分部溢利按「經營溢利」計量。除取得有關經營溢利之分部資料外,管理層獲提供有關收益、利息收入、折舊及攤銷、減值虧損、匯兌收益╱虧損、按公平值計入損益之金融資產之收益╱虧損及各分部經營時所用新增非流動分部資產的分部資料。

(b) 須報告分部資料

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度為進行資源配置及評估分部表現而向本集團最高行政管理層提供之本集團須報告分部資料載列如下:

	投資控股		醫療		放債及相關業務		酒店		總計	
	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*
按收益確認時間劃分										
時間點	**–**	–	**7,637**	25,617	**–**	–	**–**	–	**7,637**	25,617
一段時間	**–**	–	**1,617**	1,749	**–**	–	**–**	–	**1,617**	1,749
來自外界客戶合約之收益	**–**	–	**9,254**	27,366	**–**	–	**–**	–	**9,254**	27,366
利息收入	**739**	152	**–**	–	**17,591**	17,864	**–**	–	**18,330**	18,016
須報告分部收益	**739**	152	**9,254**	27,366	**17,591**	17,864	**–**	–	**27,584**	45,382
須報告分部稅前(虧損)╱溢利	**(17,980)**	(13,243)	**(14,132)**	(29,925)	**17,582**	14,234	**(210)**	156	**(14,740)**	(28,778)
折舊及攤銷	**(917)**	(647)	**(7,062)**	(8,429)	**–**	–	**–**	–	**(7,979)**	(9,076)
商標減值虧損	**–**	–	**–**	(1,937)	**–**	–	**–**	–	**–**	(1,937)
商譽減值虧損	**–**	–	**(23,473)**	–	**–**	–	**–**	–	**(23,473)**	–
按公平值計入損益之金融資產之已變現及未變現估值(虧損)╱收益淨額	**(3,255)**	1,699	**–**	–	**–**	–	**–**	–	**(3,255)**	1,699
已變現及未變現匯兌(虧損)╱收益淨額	**(3,043)**	(4,829)	**(295)**	(116)	**857**	1,035	**(31)**	6	**(2,512)**	(3,904)
新增非流動資產	**2,499**	–	**17**	595	**–**	–	**–**	–	**2,516**	595
須報告分部資產	**77,196**	93,782	**28,358**	64,465	**146,960**	135,546	**6,776**	7,340	**259,290**	301,133
須報告分部負債	**14,509**	13,746	**69,706**	73,256	**100**	100	**505**	508	**84,820**	87,610

2. 分部報告(續)

(c) 須報告分部資產及負債對賬

	二零二四年	二零二三年
	千港元	*千港元*
資產		
須報告分部資產	**259,290**	301,133
遞延稅項資產	**1,644**	1,821
綜合資產總額	**260,934**	302,954
負債		
須報告分部負債	**84,820**	87,610
稅項撥備	**163**	163
綜合負債總額	**84,983**	87,773

3. 收益

本集團之收益包括醫療相關服務以及放債及相關業務活動之收益。年內按分類確認的收益明細如下：

	二零二四年	二零二三年
	千港元	*千港元*
來自屬於香港財務報告準則第15號範疇合約的收益		
醫療相關服務		
專利權費	**1,617**	1,749
醫療收入	**7,637**	25,617
	9,254	27,366
來自其他來源的收益		
放債及相關業務活動		
—第三方貸款利息收入	**17,591**	17,864
總收益	**26,845**	45,230
屬於香港財務報告準則第15號範疇收益確認的時間		
時間點		
醫療相關服務	**7,637**	25,617
一段時間		
醫療相關服務	**1,617**	1,749
	9,254	27,366

3. 收益(續)

醫療相關服務－專利權費

專利權費指使用商標所收取的專利權費，在合約協議的一段時間內確認。該專利權費在合約期內確認。

預期於未來確認來自於報告日期現有合約的收益並不重大。

4. 其他虧損淨額

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
已變現及未變現匯兌虧損淨額	**(2,512)**	(3,904)
按公平值計入損益的金融資產之已變現及未變現估值(虧損)／收益淨額	**(3,255)**	1,699
商標減值虧損	**–**	(1,937)
管理費收入	**526**	–
利息收入	**739**	152
出售物業、廠房及設備所致虧損	**(73)**	–
雜項收入	**219**	1,940
	(4,356)	(2,050)

5. 融資成本

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
租賃負債之利息開支	**3,218**	3,543

6. 所得稅

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
當期稅項：		
其他司法權區	**–**	–
遞延稅項：		
產生及撥回暫時差額	**(177)**	1,821
	(177)	1,821

除了附屬公司按利得稅兩級制下乃合資格法團外，二零二四年之香港利得稅撥備乃根據本年度估計之應課稅溢利，按稅率16.5%（二零二三年：16.5%）計算。首二百萬港元應課稅溢利稅率為8.25%及其餘之應課稅溢利稅率為16.5%。

由於香港附屬公司承前累計稅項虧損超逾兩年的估計應課稅溢利或香港附屬公司兩年均錄得稅務虧損，故並無在綜合財務報表中就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及所得稅法實施條例，中國附屬公司的企業所得稅稅率兩年均為25%。

於其他司法權區產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

根據開曼群島稅務優惠法(經修訂)第6條之規定，本公司獲豁免繳納開曼群島稅項，由一九八九年起計，為期二十年。自二零零九年六月二日起，該稅務優惠再續期二十年。

7. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
融資成本		
租賃負債的利息開支	**3,218**	3,543
僱員福利開支(包括董事酬金)		
薪金、工資及其他福利	**10,340**	18,890
董事酬金	**1,049**	1,094
退休福利計劃(不包括董事)	**52**	55
	11,441	20,039
其他項目		
無形資產攤銷	**1,656**	2,788
核數師酬金		
—審核服務	**1,700**	1,650
—其他服務	**50**	50
商譽減值虧損	**23,473**	–
商標減值虧損	**–**	1,937
(預期信貸虧損撥回)／預期信貸虧損確認淨額	**(2,497)**	10,013
物業、廠房及設備折舊	**6,323**	6,288
不計入租賃負債計量的租賃付款	**207**	161

8. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
本公司擁有人應佔年內虧損	**(34,238)**	(15,484)

	二零二四年 **股份數目** ***(千股)***	二零二三年 股份數目 *(千股)*
股份數目		
就計算每股基本及攤薄虧損而言之普通股加權平均數	**398,980**	398,980

本公司普通股股東應佔每股基本及攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔年度虧損約34,238,000港元(二零二三年：15,484,000港元)計算。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，由於概無任何具潛在攤薄影響之股份，故每股攤薄虧損相等於每股基本虧損。

9. 股息

本公司董事已議決不建議派付截至二零二四年十二月三十一日止年度之任何末期股息(二零二三年：無)。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，並無派付任何中期股息(二零二三年：無)。

10. 商譽

	千港元
成本	
於二零二三年一月一日	138,508
匯兌調整	(1,022)
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	137,486
匯兌調整	(2,439)
於二零二四年十二月三十一日	**135,047**
累計減值虧損	
於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日、二零二四年一月一日	(80,101)
已確認減值虧損	(23,473)
於二零二四年十二月三十一日	**(103,574)**
賬面值	
於二零二四年十二月三十一日	**31,473**
於二零二三年十二月三十一日	57,385

附註：

就減值測試而言，商譽分配至醫療業務的現金產生單位。本集團根據上海的醫院(「上海醫院」)的預測表現，採用現金流量預測的貼現現金流量模型釐定醫療業務的可收回金額。現金流量預測涵蓋五年期間，使用16.5%的貼現率，而可收回金額則根據獨立估值專家進行的估值釐定。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度，由於上海醫院的收益呈現下跌趨勢因此本集團收益大幅下跌，受中國宏觀經濟放緩及商業活動持續面臨嚴峻挑戰所影響，導致消費意欲持續疲弱，影響對整形外科服務的需求，最終影響上海醫院的財務表現。已根據使用價值計算確認商譽減值虧損約23,473,000港元。

11. 應收賬款及其他應收款

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
應收賬款*(附註(i))*	**7,960**	13,188
減：預期信貸虧損撥備	**(4,021)**	(6,801)
	3,939	6,387
應收利息*(附註(i))*	**8,196**	8,439
減：預期信貸虧損撥備	**(399)**	(402)
	7,797	8,037
其他應收款及按金	**2,344**	1,528
預付款*(附註(ii))*	**8,288**	11,427
	22,368	27,379
分析如下：		
非流動	**2,986**	4,884
流動	**19,382**	22,495
	22,368	27,379

(i) 賬齡分析

應收賬款自發票日期起計30日內到期。

截至報告期末，應收賬款及應收利息(經扣除預期信貸虧損撥備)按發票日期之賬齡分析如下：

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
少於1個月	**11,675**	8,365
1至3個月	**8**	812
3個月以上但少於12個月	**–**	993
12個月以上	**53**	4,254
	11,736	14,424

(ii) 預付款

預付款主要包括向為本集團業務提供顧問服務的商業顧問預先支付的專業費用約3,500,000港元(二零二三年：5,400,000港元)。

12. 應收貸款

	二零二四年 ***千港元***	二零二三年 *千港元*
向第三方提供的貸款	**197,305**	200,760
*減：*預期信貸虧損撥備	**(69,744)**	(69,536)
	127,561	131,224
分析如下：		
有抵押	**37,921**	53,787
無抵押	**89,640**	77,437
	127,561	131,224

本集團授出貸款乃由於這將有助於提高本集團營運資金的使用效率，並有利於本集團從預期利息收入中產生現金流。

於向潛在借款人授出貸款前，本集團執行內部信貸評估程序以個別評估潛在借款人的信貸質量並界定授予借款人的信貸限額。歸屬於借款人的信貸限額由管理層定期審閱。

本集團已制定政策按個別基準評估應收貸款的減值情況。評估包括根據本集團信貸風險評級系統對可收回性、賬款的賬齡分析以及各借款人的現有信譽、抵押品及過往收款歷史情況所作的評估。

在按共同基準確定應收貸款的可收回性時，本集團會考慮由初始授出信貸當日起至報告日止應收貸款信貸質量的任何變動，包括評估借款人的財務困難或拖欠付款等信貸歷史，以及現行市況。

於各報告日末，本集團應收貸款已個別及共同進行減值評估。

向第三方提供的其中一筆貸款約100,900,000港元（二零二三年：約101,500,000港元）以質押兩名人士擁有的物業作抵押，該兩名人士同時以該借款人為受益人提供個人擔保。於二零二零年二月十二日，上述未清償款項已到期。然而，借款人告知本公司其未能於還款日償還上述本金及應計利息，構成本金及應計利息償付違約。於二零二零年三月五日，借款人通過其中國代理向本公司全資附屬公司（在中國註冊成立）支付一筆款項人民幣16,000,000元（相當於約17,600,000港元）作為部分還款（「第一筆還款」）。於二零二零年三月六日，一名個人擔保人（「第一擔保人」）向本公司支付33,000,000港元作為部分還款（「第二筆還款」）。考慮到第二筆還款不低於第一擔保人質押在第二次法定押記之下的香港住宅物業的估計市值，本公司並無行使第二次法定押記，而是於二零二零年三月十五日訂立一份部分解除契約，解除第一擔保人以本公司為受益人質押的第二次法定押記之下的香港住宅物業之第二次法定押記。收到第一筆還款及第二筆還款後剩餘的欠款已悉數確認為預期信貸虧損。

12. 應收貸款(續)

為收回融資的未償還金額,本公司已於二零二一年七月二日提起針對第一擔保人的破產程序,隨後於二零二二年四月十九日已針對第一擔保人發出破產令。債權證明已於二零二二年五月十九日提交,申索總額(包括任何於破產令頒布之日尚未償還之未資本化利息)約12,000,000美元。破產管理署署長被委任為破產人的財產及產業受託人(「受託人」)。於二零二二年十一月二十五日,受託人就本公司之債權證明作出判決,並宣佈接納總額約為95,000,000港元作為呈請人的申索。隨後,於二零二三年一月二十日,受託人分發總額約2,000港元予本公司作為首期及末期攤還債款。

此外,本公司已對張士宏先生(「第二擔保人」)展開訴訟,要求頒令接管一宗已抵押物業,並於二零二四年一月十日向第二擔保人送達日期為二零二四年一月九日的原訴傳票。法律程序仍在進行中,實質聽證日期尚未確定。

貸款按年利率由12%至18.5%(二零二三年:12%至18.5%)計息,並於一年內償還。

13. 應付賬款及其他應付款

	二零二四年	二零二三年
	千港元	*千港元*
應付賬款	**3,685**	4,326
其他應付款及應計費用	**40,206**	37,378
	43,891	41,704

(i) 所有應付賬款及其他應付款預期於一年內清償。

(ii) 截至報告期末,應付賬款按到期日之賬齡分析如下:

	二零二四年	二零二三年
	千港元	*千港元*
1個月內到期或於要求時	**189**	735
1個月至3個月到期	**18**	542
3個月後但少於12個月到期	**1,761**	3,049
於12個月後到期	**1,717**	–
	3,685	4,326

管理層討論及分析

於二零二四年財年，本集團錄得虧損淨額約38,600,000港元，而截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得虧損淨額約27,000,000港元。虧損淨額增加乃主要由於商譽減值虧損增加23,500,000港元及按公平值計入損益之金融資產之已變現及未變現估值虧損淨額增加5,000,000港元，有關增加部分被行政開支減少9,600,000港元以及已確認預期信貸虧損減少12,500,000港元所抵銷。於二零二四年財年，本集團錄得本公司權益持有人應佔虧損淨額約34,200,000港元，而去年同期的本公司權益持有人應佔虧損淨額約為15,500,000港元。

投資控股分部

本集團之投資控股分部錄得已變現及未變現匯兌虧損淨額約3,000,000港元，及按公平值計入損益之金融資產之已變現及未變現估值虧損淨額約3,300,000港元。整體而言，二零二四年財年錄得已變現及未變現淨虧損總額約6,300,000港元，而去年同期已變現及未變現淨虧損總額則約為3,100,000港元。因此，本集團之投資控股分部於二零二四年財年呈報除稅前虧損約18,000,000港元，而去年同期則為除稅前虧損約13,200,000港元。

醫療分部

本集團的醫療業務以上海愉悅薇萊醫療美容醫院有限公司(「上海醫院」)、普艾普有限公司(「普艾普」)及DIAM Holdings Co., Ltd.(「DIAM」)名義進行。上海醫院主要在中國上海市從事整形外科手術業務。上海醫院是一家整形外科專科醫院，在中國提供第一至三級整形外科手術及面部骨骼輪廓整形技術相關的整形外科手術，為公眾客戶提供優質服務。上海醫院已在中國獲得醫療機構執業許可證，可在中國開展整形外科手術服務。上海醫院一直提供整形外科手術服務，包括但不限於中醫美容服務、美容牙科、面部輪廓整形等。截至二零二四年十二月三十一日止年度，上海醫院錄得收益約7,600,000港元及虧損淨額約12,400,000港元，而於上年同期，上海醫院則錄得收益約25,600,000港元及虧損淨額約17,900,000港元。二零二四年收益下跌歸因於中國宏觀經濟及商業活動的放緩，導致消費意欲持續疲軟，對上海醫院整形外科服務需求造成負面影響。

另一方面，上海醫院已透過削減各項開支優化其成本結構，因此與二零二三年財年相比，二零二四年財年的淨虧損減少了約5.5百萬港元。此外，二零二四年底將推出新的護膚產品，這將成為上海醫院的新收入來源(詳情請參閱下文「前景」一節)。

普艾普於二零二四年財年貢獻專利權費收入約1,600,000港元，而去年同期的專利權費收入約為1,700,000港元，而DIAM於二零二四年財年貢獻服務收入16,000港元，而二零二三年財年則無錄得服務收入。

放債及相關業務分部

在本集團的放債及相關業務分部方面，本公司於二零二四年財年確認第三方貸款利息收入17,600,000港元，而去年同期則確認第三方貸款利息收入17,900,000港元。

其他

二零二四年財年之每股基本虧損為8.58港仙（按年內本公司已發行普通股之加權平均數398,979,524股計算）。本集團之每股股份有形資產淨額已由二零二三年十二月三十一日之0.41港元減少至二零二四年十二月三十一日之0.39港元。董事會不建議派發二零二四年財年之末期股息。

前景

醫療業務

本集團將繼續進一步開發及拓展其現有核心業務，包括但不限於在中國及其他亞洲市場設立提供整形外科及醫療美容服務及輔助生殖體外受精服務的醫院。本集團一直在中國開拓醫療及整形外科領域。本集團認為未來的中國醫療美容行業的客戶消費有一定的增長空間。憑藉本集團管理普艾普的經驗，以及為中國市場引進韓國DA品牌及投資於上海醫院的經驗，本集團日後將進一步發展向中國其他整形外科醫院提供管理及營銷服務的業務。

同時，憑藉本集團對醫療美容領域的專業技術和行業布局，及為進一步擴大本集團整形外科及醫療美容服務的市場份額與增加同一業務範圍的收入來源，在二零二四年底，本集團大力開發新的護膚品業務。根據國內的市場劃分，護膚品產品主要分為妝字號產品（日常用化妝護膚品）及械字號產品（醫療器械類產品）。本集團目前已經推了械字號面膜產品DA面膜，以及妝字號護膚品品牌珀奧研，珀奧研也於二零二四年十一月底上線了第一款面膜產品。上述兩個方向後續都會推出更多的護膚品產品。

械字號面膜在國內是專門針對醫美用戶術後即刻可以使用的透明質酸面膜產品，一般多用於醫美醫院。上海醫院作為一家歷史較為悠久的大型專科整形醫院正好契合了DA面膜的使用場景。未來，上海醫院會在院內使用，並利用自己的客戶渠道大量推廣DA面膜。管理層也會在同行中積極推廣DA面膜，爭取不斷輻射擴大使用範圍。

珀奧研的品牌定位是針對醫美術後全週期的護理產品。品牌的產品主要就是針對大家在醫美術後可以居家使用的各類護膚品，品牌的創立也是基於本集團在醫美行業的多年實踐經驗，針對性開發出的護膚品牌，在國內細分賽道上處於較為領先的地位。上海醫院的客戶將會是珀奧研品牌產品的目標客戶，本集團會在院內針對所有存量客戶開展銷售，將上海醫院的客戶轉化成珀奧研的種子用戶，同時通過多樣化與不同渠道的營銷手段，不斷拓展品牌影響力。上海醫院借此，也可以給客戶提供更多更好的產品，一方面配合上海醫院的醫療美容服務提升客戶的服務體驗，另一方面擴大銷售額。

為了推動珀奧研的品牌，本集團在線上如小紅書、抖音等渠道進行了全方位的推廣，同時在二零二四年獲得了芭莎美妝年度大賞獎項，這使品牌在未來不管在品牌影響力上以及在線上宣傳上都會更有優勢。未來，本集團會在線上尋求更多合作機會，並在線下作同步推廣，目標是在來年再增加品牌於市場之地位及佔有率。

放債及相關業務

於二零二五年，本集團將繼續其放債及相關業務，包括放債人或借款人轉介業務、資金配對、資金安排及／或資金參與，惟不包括任何香港法例第571章證券及期貨條例訂明的監管活動。本公司之全資附屬公司愉悅醫美投資有限公司為香港法例第163章《放債人條例》訂明之持牌放債人。鑒於中國與美國的貿易糾紛、地緣政治緊張對全球及中國宏觀經濟及商業活動的不利影響，本集團一直並將繼續謹慎對待放債及相關業務的信貸評估及接納客戶。為在擴展放債及相關業務分部與本集團的風險控制之間取得平衡，本集團未來在接納客戶進行放債業務時將採用更為謹慎的信用評估和程序。

投資控股

本集團將繼續持有若干買賣證券，並將不時監察及對投資組合作出適當變動，以適應經濟環境。此外，本集團將會開拓不同的短期投資計劃，以使用手頭上不同貨幣的現金儲備改善其投資回報，並且會不時因應本集團之買賣證券公平值計量產生之未變現收益或虧損及重估外幣現金存款產生之未變現收益或虧損而繼續調整。

新業務分部

在本集團致力於現有業務發展的同時，管理層亦積極尋求其他業務機遇，以期多元化和增加收入來源。

審核委員會

本公司之審核委員會由三名獨立非執行董事組成。本公司審核委員會已審閱本公告所載本集團於二零二四年財年之年度業績。

企業管治守則

香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)第C.2.1段規定,主席與行政總裁的角色應有區分,並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。由二零二二年十一月四日起,本公司主席及行政總裁的角色均由東薇女士擔任。彼負責制定本集團的整體業務發展策略及規劃。董事定期舉行會議以審議影響本集團營運之公司事務議題,並認為此偏離無損董事會及本公司管理層權力及授權之平衡,因此董事相信現行架構將可令到本集團之公司策略及決定獲得有效規劃及執行。儘管上文所述,本公司正在努力物色合適的執行董事人選,於實際可行情況下盡快分擔東薇女士(擔任主席及行政總裁)的職務,以符合企業管治守則的規定。

董事認為,除上文所披露者外,本公司於整個二零二四年財年一直遵守企業管治守則之守則條文。

本公司不時檢討其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

遵守董事進行證券交易之標準守則

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」),作為本公司有關董事進行證券交易之行為守則。全體董事已確認彼等於整個二零二四年財年一直遵守標準守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司並無於二零二四年財年購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

末期股息

董事會建議不派付截至二零二四年十二月三十一日止年度之末期股息(二零二三年:無)。

承董事會命
中國天元醫療集團有限公司
執行董事
東薇

香港,二零二五年三月二十八日

於本公告日期,董事會由五名董事組成,其中東薇女士為執行董事;賀梅女士為非執行董事;及阮國權先生、周思奇女士及李軍先生為獨立非執行董事。

* *僅供識別*