

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，並明確表示概不就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。

# Taimei

太美医疗科技

**Zhejiang Taimei Medical Technology Co., Ltd.**

**浙江太美醫療科技股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2576)

## 截至2024年12月31日止年度的業績公告

浙江太美醫療科技股份有限公司董事會謹此宣佈本集團截至2024年12月31日止年度的經審計合併全年業績連同截至2023年12月31日止年度的比較數字。截至2024年12月31日止年度之合併財務報表已由本集團外部核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際審計準則進行審計，並已由審核委員會審閱。

### 財務摘要

	截至12月31日止年度				同比變動 (%)
	2024年		2023年		
	人民幣千元	收入百分比	人民幣千元	收入百分比	
收入	551,156	100.0	573,137	100.0	(3.8)
毛利	224,943	40.8	179,002	31.2	25.7
經營虧損	(252,452)	(45.8)	(396,587)	(69.2)	(36.3)
年內虧損	(217,405)	(39.4)	(356,379)	(62.2)	(39.0)
經調整虧損淨額 (非國際財務 報告準則計量) <sup>(1)</sup>	(57,260)	(10.4)	(317,066)	(55.3)	(81.9)

(1) 有關非國際財務報告會計準則計量的更多資料，請參閱「經調整虧損淨額(非國際財務報告準則計量)」一節。

## 管理層討論及分析

### (一) 業務回顧

公司作為生命科學產業數智化運營平台，業務覆蓋醫藥研發、藥物警戒、醫藥營銷等領域。公司自主研發完整的專業軟件產品線，並創新性打造“Trials智能臨床研究協作平台”和“無界－醫企互動學術交流平台”，鏈接醫藥企業、醫院(研究中心)、第三方服務商(包括CRO、SMO等)、醫生、患者等行業參與者，結合AI、雲計算等先進技術，形成標準統一、數據流轉，流程協作，資源整合，大幅提升醫藥研發整體效率和上市後商業績效，實現多方價值升級與共贏。公司秉承“釋放數智化力量，讓健康觸手可及”的使命，正在構築未來醫藥行業運行的基礎設施，從而令新藥更快上市，保障患者用藥安全，讓好藥易於獲得，同時降低患者的醫療負擔。

2024年度，公司全新升級數智平台，一體化平台逐漸成為醫藥行業數字化轉型過程中的新需求，我們的數字化研發和營銷平台，也正經歷着從TrialOS到Trials，PharmaOS到無界的全新升級，升級後的“Trials智能臨床研究協作平台”，入選浙江省經濟和信息化廳組織遴選的2024年浙江省數字經濟發展優秀案例。無界平台的企業端和醫生端產品均已發布，各項功能逐步上線。同時，我們正在幫助醫藥企業搭建自己的數字化整合平台。2024年，我們承建的客戶A臨床運營一體化平台一期完成建設工作，實現臨床運營管理流、文件流、數據流的融合與智能分析，推動臨床試驗管理效率提升。

2024年度，公司聚焦核心競爭力產品以及專注於提升內部經營效率和盈利質量。2024年度，我們的整體業務保持穩定，毛利率顯著提升，虧損淨額以及經調整虧損淨額較去年同期大幅縮窄。2024年度，本集團的總收入為人民幣551.2百萬元，毛利率從2023年的31.2%上升至40.8%，提高了9.6個百分點，毛利率顯著提升。我們的年度虧損由2023年的人民幣356.4百萬元收窄至2024年度的人民幣217.4百萬元，同比減虧39.0%。剔除與全球發售有關的上市開支以及以股份為基礎的付款後經調整虧損淨額為57.3百萬元，同比下降81.9%。

2024年3月，太美醫療科技在臨床試驗採集與挖掘領域的AI技術應用案例登上國際知名學術期刊《Nature》增刊。

截至2024年12月31日，我們已為1400多家醫藥企業及CRO提供服務，覆蓋全球25大醫藥企業中的21家及“2024中國醫藥創新企業100強”榜單中的90家。按客戶數量計算，我們已成為中國醫藥及醫療器械研發和營銷領域應用最廣泛的數字化解決方案供應商。

## 公司的行業解決方案

我們的醫藥及醫療器械行業解決方案包括雲端軟件（包括SaaS產品及定制產品）及數字化服務。我們的SaaS產品及數字化服務主要通過數字化協作平台（包括“Trials智能臨床研究協作平台”及“無界－醫企互動學術交流平台”）提供，而我們的定制產品主要託管在私有雲、內部基礎設施上，而不是通過“Trials智能臨床研究協作平台”或“無界－醫企互動學術交流平台”託管。下圖展示了我們的主要產品與服務：



## 數字化協作平台

我們行業解決方案的基礎是醫藥及醫療器械研發數字化協作平台“Trials智能臨床研究協作平台”和醫藥及醫療器械營銷數字化協作平台“無界－醫企互動學術交流平台”。醫藥企業、醫院、CRO/SMO等相關方的工作人員得以通過平台統一的登錄頁面，輕鬆管理和使用我們的雲端軟件產品及數字化服務，獲取最新信息並開展在線協作。我們平台的底層技術打破了組織間的界限並在不同軟件產品及數字化服務之間實現了數據的互聯互通，支持創新藥和醫療器械研發和營銷的高效開展。“Trials智能臨床研究協作平台”憑借其全新的客戶端界面和對話式的交互方式，將提供更直觀的用戶體驗，促進快速協作，進一步打破不同軟件和服務之間的人為壁壘，滿足用戶對外部協作和流程管理的需求。“無界－醫企互動學術交流平台”有望通過整合在線渠道，實現醫藥企業與醫生之間更輕鬆、高效、直接、合規的互動。

## 雲端軟件

基於數字化協作平台，我們打造了一系列軟件，適用於不同類型組織和角色且覆蓋醫藥及醫療器械研發和營銷中的主要場景。例如，我們的軟件有助於規劃、跟蹤及監控現場及試驗相關活動，並簡化臨床研究文件的管理及存檔。我們的軟件亦可用於患者招募、患者隨訪、數據採集及分析以及銷售關係管理，以解決行業參與方所面臨的挑戰、提高工作效率。我們提供的雲端軟件由雲服務商託管，並通過雲服務向客戶提供，而非在無網絡連接的情況下在客戶設備上本地運行。我們通過“Trials智能臨床研究協作平台”或“無界－醫企互動學術交流平台”（其利用公有雲服務，通過互聯網向不同組織提供SaaS產品）提供我們的SaaS產品。我們亦主要通過私有雲服務（其駐留在單個組織的內部基礎設施上而非利用“Trials智能臨床研究協作平台”或“無界－醫企互動學術交流平台”）提供我們的定制產品。

對於我們的雲端軟件，我們一般於交付產品後的合約期限內，根據客戶的產品消耗量或將產品交付予客戶並被客戶接受時確認收入。於往績記錄期間，我們雲端軟件的大部分收入來自SaaS產品。

於2024年度，我們有37.9%的營業收入來自銷售我們的雲端軟件。對於SaaS產品，一般情況下，我們於交付產品後的合約期限內，根據客戶的產品消耗量確認收入。

## 數字化服務

基於對行業的理解，為了更好地滿足不同類型客戶的訴求，我們亦為客戶提供一系列數字化服務，主要協助IRC、實現高效的SMO資源分配及執行、提供藥物警戒服務及其他服務，以支持客戶的研發及營銷活動。這些數字化服務依托於我們的數字化協作平台，並與SaaS產品聯動，實現在線運營、控制和管理，保證更優服務效率和質量。通過提供數字化服務，我們得以進一步積累行業認知和洞見，協助增強我們優化平台及軟件產品的能力。

通過選擇我們的數字化服務，我們的客戶可以利用我們精通軟件的服務人員，以穩定的質量滿足彼等的需求，而無需額外的人員開銷。我們的IRC服務主要協助醫藥及醫療器械公司進行獨立的醫學影像評估。同時，我們的數字化臨床研究服務包括數字化SMO業務管理，其提供與培訓、管理及監督SMO服務交付相關的綜合服務、藥物警戒服務及數字化臨床試驗服務，對臨床研究進行數字化分解和標準操作，以保證質量、透明度及效率，並實現實時風險預警及數字化項目管理。該等數字化服務通常集成了我們相應雲端軟件及平台的功能，因此我們的客戶一般亦將成為相應雲端軟件的付費用戶，但我們的客戶亦可以使用我們的部分數字化服務，而無需成為我們雲端軟件的付費用戶。例如，根據客戶的要求，公司可以在客戶不使用我們軟件的情況下提供藥物警戒服務。

於2024年度，我們有62.1%的收入來自提供數字化服務。對於我們的數字化服務，我們自交付服務起根據我們履行服務責任的進度於合約期限內確認收入。

## (二) 業務展望

在AI技術的加速演進和產業數字化轉型的雙重驅動下，公司正站在新一輪變革以及智能升級的起點。為實現“釋放數智化力量，讓健康觸手可及”的願景，基於人工智能戰略基礎上，創造新的增長動力。公司未來主要採取以下關鍵措施：

### 推出臨床研究領域智能平台

該平台預計具備以下特點：

1、強調AI基因，覆蓋認知、推理、優化全鏈條，實現臨床研究的自我進化；2、深度融合動態學習算法(DLA模型)、多模態數據融合技術與全流程自動化決策引擎，旨在重構臨床試驗設計、執行與分析的智能化范式；3、以臨床研究全鏈路數據為核心驅動力，基於超4000項試驗的歷史數據訓練及實時反饋優化機制，提供從智能方案設計、風險主動預測、數據自治管理到統計分析自適應的端到端AI解決方案；4、通過搭載於太美醫療科技Trials平台並升級為iTrial智能系統，文思智能實現臨床研究的“感知—決策—執行—進化”閉環，成為全球首個具備跨病種遷移學習與自我優化能力的臨床研究專用AI引擎，賦能藥企、CRO及研究者降低30%研發成本、提升50%試驗效率，推動新藥研發從“經驗驅動”向“智慧共生”的范式躍遷。

## 持續更新、擴展產品及服務

我們將利用行業洞見和數字技術，實現更多臨床服務的標準化，豐富醫藥及醫療器械研發和營銷領域的產品組合。我們提供全面的一站式解決方案，滿足各類企業在醫藥及醫療器械產業的不同需求。我們預期會擴展我們產品及服務（比如增加全球項目運營、風險管理、醫學寫作、知識積累利用等方面）從而提供更好的用戶體驗。

我們將利用數據安全和合規專長，採用先進的技術（如多雲部署、容器技術以及雲計算安全措施）來提升我們的產品和服務。這些舉措將使我們的產品適應全球醫藥及醫療器械公司不斷發展的IT基礎設施，從而令我們能夠向客戶提供安全、合規的解決方案，滿足不斷變化的行業需求。

## 擴大客戶基礎的同時和客戶建立合作生態

我們將改進直銷模式和推廣策略，以擴大客戶基礎。我們將利用已建立的品牌聲譽，實施有針對性的營銷策略，以接觸到更多優質的潛在客戶。我們將針對潛在客戶的具體需求制定有針對性的營銷措施，展示我們的解決方案在應對他們的獨特挑戰方面所能帶來的價值，以確保更有效地推廣活動。

我們相信，我們吸引新客戶的能力最終取決於我們提供高質量軟件和數字化服務的能力。我們全面的產品組合賦能我們展示產品及服務如何實現簡化操作、提高效率並提供卓越成果。通過迅速解決行業痛點並滿足尚未得到充分滿足的需求，我們將繼續根據客戶需求優化我們的產品（比如客戶需求驅動的AI進化：基於客戶工單系統提煉高頻需求，快速生成AI解決方案模型；和客戶聯合開發模式：與頂級生物醫藥企業共建垂直領域AI實驗室，共享知識產權），從而鞏固我們在客戶數字化轉型進程中作為值得信賴的合作伙伴的地位。

同時，在擴大客戶基礎的同時和客戶建立合作生態：公司與頭部生物醫藥企業深度合作，服務全球25大醫藥企業中的21家，累計支持中國40個NDA/BLA申報項目，AI訓練集涵蓋創新藥全生命周期；高客戶續約率形成的持續數據回流，每年新增超200項試驗數據，驅動DLA模型季度迭代升級。

## 進行國際擴張，發展全球合作

隨着國內產業的增長及研發的推進，中國醫藥企業不斷尋求全球擴張，我們亦計劃提供全球化數字化轉型解決方案，助力海內外團隊高效運營。通過這些努力，我們旨在解決客戶對全球多中心臨床研究的數字化需求，將自己定位為中國醫藥及醫療器械企業進軍國際市場的一站式數字化服務平台。

為把握醫藥及醫療器械數字化的全球化趨勢，我們計劃制定適合海外市場的國際營銷戰略。利用我們的先發優勢和技術能力，我們將促進全球互聯平台的建設，為國際醫藥企業提供先進的數字化解決方案，從而推動全球醫藥和醫療器械的創新。



### (三) 財務回顧

#### 收入

	截至12月31日止年度				同比變動 (%)
	2024年		2023年		
	人民幣千元	收入百分比	人民幣千元	收入百分比	
雲端軟件					
— SaaS產品	161,926	29.4	155,740	27.2	4.0
— 定制產品	46,685	8.5	45,613	8.0	2.4
小計	208,611	37.9	201,353	35.2	3.6
數字化服務	342,512	62.1	369,931	64.5	(7.4)
其他	33	0.0	1,853	0.3	(98.2)
總計	<u>551,156</u>	<u>100.0</u>	<u>573,137</u>	<u>100.0</u>	<u>(3.8)</u>

我們的收入主要來自(i)銷售我們的雲端軟件，包括SaaS產品及定制產品以及相關技術支持；及(ii)提供數字化服務，主要包括數字化臨床研究服務及IRC服務。

我們的收入由2023年的人民幣573.1百萬元減少3.8%至2024年的人民幣551.2百萬元，此乃數字化服務下降及雲端軟件增加綜合影響的結果。

**雲端軟件。**我們雲端軟件的銷售收入由2023年的人民幣201.4百萬元增加3.6%至2024年的人民幣208.6百萬元，主要由於SaaS產品的銷售由2023年的人民幣155.7百萬元增加至2024年的人民幣161.9百萬元。增長歸因於我們持續的產品更新、加強交叉銷售力度以及針對重點客戶的策略。使用兩種或以上SaaS產品的客戶收入由人民幣1.2百萬元增加5.0%至人民幣1.3百萬元。

**數字化服務。**我們數字化服務的收入由2023年的人民幣369.9百萬元減少7.4%至2024年的人民幣342.5百萬元，主要由於市場競爭加劇，導致2024年的平均服務價格下降。

## 銷售成本

我們的銷售成本由2023年的人民幣394.1百萬元減少17.2%至2024年的人民幣326.2百萬元，主要由於產品結構的優化及調整、運營流程的精簡以及勞動效率的提升。

## 毛利及毛利率

我們的毛利由2023年的人民幣179.0百萬元增加25.7%至2024年的人民幣224.9百萬元。我們的毛利率由2023年的31.2%上升至2024年的40.8%，主要由於我們採取有效的成本降低策略，包括優化及調整產品結構、精簡運營流程以及提升勞動效率。

## 銷售開支

我們的銷售開支由2023年的人民幣150.2百萬元減少41.7%至2024年的人民幣87.6百萬元，主要由於銷售策略效率提升及人員架構精簡。

## 行政開支

我們的行政開支由2023年的人民幣268.9百萬元增加至2024年的人民幣321.4百萬元，主要由於以股份為基礎的付款大幅增加人民幣111.3百萬元，該等增加主要與若干股東於2024年1月收購本公司一家附屬公司太美智研醫藥研發(上海)有限公司(前稱為聖方(上海)醫藥研發有限公司)的若干間接股權有關。該增加部分被我們努力優化管理效率及精簡人員架構導致員工成本減少人民幣59.2百萬元所抵銷。

## 研發開支

我們的研發開支由2023年的人民幣169.2百萬元減少48.5%至2024年的人民幣87.1百萬元，主要由於我們優化研發效率及精簡人員架構。

## 金融及合約資產減值虧損淨額

我們於2023年及2024年錄得金融及合約資產減值虧損淨額分別為人民幣8.4百萬元及人民幣3.6百萬元。有關變動乃主要由於合約資產因我們完成若干項目而減少。

## 無形資產減值虧損淨額

我們於2024年錄得無形資產減值虧損淨額人民幣9.8百萬元，而於2023年則錄得人民幣9.6百萬元，此乃由於收購本公司全資附屬公司上海太美星環數字科技有限公司（前稱為上海軟素科技股份有限公司）所產生的商譽減值所致。

## 其他收入

我們的其他收入由2023年的人民幣19.4百萬元減少至2024年的人民幣18.0百萬元，乃主要由於進項增值稅加計抵減減少人民幣2.0百萬元所致。

## 其他收益淨額

我們的其他收益淨額由2023年的人民幣11.3百萬元增加至2024年的人民幣14.0百萬元。此變動乃主要由於(i)美元兌人民幣匯率波動導致外匯收益淨額增加人民幣8.9百萬元，(ii)部分被未決訴訟撥備人民幣4.3百萬元及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值收益減少人民幣2.3百萬元所抵銷。

## 財務收入淨額

我們的財務收入淨額由2023年的人民幣40.2百萬元減少至2024年的人民幣35.0百萬元，乃主要由於利息收入減少人民幣5.9百萬元。

## 年內虧損

由於上述原因，我們於2024年錄得年內虧損人民幣217.4百萬元，而於2023年則錄得年內虧損人民幣356.4百萬元。

## 經調整虧損淨額（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呈列的合併財務報表，我們亦使用國際財務報告準則並無規定或並無根據國際財務報告準則呈列的經調整虧損淨額作為額外的非國際財務報告準則計量。

我們將經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）定義為通過加回以股份為基礎的付款及上市開支調整的年內虧損。我們認為，該非國際財務報告準則計量的呈列為投資者及管理層提供有用資料，以通過消除該等項目的潛在影響來促進比較我們各年度的經營表現。然而，我們呈列的經調整虧損淨額可能無法與其他公司呈列的類似計量指標進行比較。使用此非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或可替代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。

下表載列截至2024年12月31日止年度根據國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則計量的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內虧損	(217,405)	(356,379)
調整：		
以股份為基礎的付款	129,419	13,292
— 向僱員作出的以股份為基礎的付款	36,583	13,292
— 向若干股東作出的以股份為基礎的付款	92,836	—
上市開支	30,726	26,021
— 與過往上市籌備有關的上市開支	—	12,016
— 與全球發售有關的上市開支	30,726	14,005
年內經調整虧損淨額（非國際財務報告準則計量）	<u>(57,260)</u>	<u>(317,066)</u>

## 流動資金及資金來源

我們於2024年的主要現金用途為營運資金。我們的主要流動資金來源為業務運營的所得款項、全球發售所得款項淨額及銀行借款。我們預計日後為營運提供資金的融資渠道不會有任何變動。

截至2024年12月31日，本集團擁有流動資產淨值人民幣1,184.5百萬元（2023年12月31日：人民幣968.3百萬元），其中現金及現金等價物、短期銀行存款、短期國債投資及受限制現金分別為人民幣319.3百萬元、人民幣599.9百萬元、人民幣159.4百萬元及人民幣5.1百萬元（2023年12月31日：人民幣517.9百萬元、人民幣269.2百萬元、零及人民幣1.5百萬元）。銀行借款總額為人民幣10.0百萬元（2023年12月31日：零），須於一年內償還。

截至2024年12月31日，本集團的流動比率<sup>(1)</sup>為5.05（2023年12月31日：3.71），而負債比率<sup>(2)</sup>為22.0%（2023年12月31日：27.9%）。本集團擁有充足現金以滿足其營運資金需求。強勁的現金狀況使本集團能夠探索潛在業務發展機會，以擴展中國及海外市場。

附註：

(1) 流動比率等於同日的流動資產除以流動負債。

(2) 資產負債比率等於同日的負債總額除以資產總值，再乘以100%。

## 資產抵押

截至2024年12月31日，本集團並無資產抵押。

## 匯率波動風險

截至2024年12月31日止年度，本集團主要在中國經營業務，大部分交易乃以人民幣結算。本公司及在中國經營的附屬公司以及在美國及新加坡經營的附屬公司的功能貨幣分別為人民幣、美元及新加坡元。截至2024年12月31日止年度，我們錄得匯兌虧損人民幣4.3百萬元（2023年：收益人民幣1.9百萬元）及外匯收益淨額人民幣17.5百萬元（2023年：收益人民幣8.6百萬元）。

截至2024年12月31日止年度，我們並無對沖任何外幣波動。

## 或有負債

截至2024年12月31日，我們並無任何重大或然負債。

## 資本承擔

截至2024年12月31日，我們並無任何重大資本承擔。

## 資產負債表外承擔及安排

截至2024年12月31日，我們並無訂立任何資產負債表外交易。

## 僱員及薪酬

截至2024年12月31日，我們僱有627名全職僱員，其中619人就職於中國，四人就職於美國，四人就職於新加坡。下表載列我們截至2024年12月31日按職能劃分的全職僱員明細：

職能	僱員人數	佔總人數的百分比
研發	131	20.9
銷售及營銷	85	13.5
行政	87	13.9
專業及技術人員	324	51.7
<b>總計</b>	<b>627</b>	<b>100.0</b>

截至2024年12月31日止年度，我們的薪酬成本總額為人民幣363.9百萬元（2023年：人民幣595.2百萬元）。

## 全球發售所得款項用途

H股於2024年10月8日在聯交所主板首次上市。經扣除包銷費用、佣金及其他相關上市開支後，全球發售的所得款項淨額為約259.5百萬港元（「所得款項淨額」）。所得款項淨額已於報告期內根據本公司日期為2024年9月27日的招股章程所載的擬定用途及比例分配使用。

下表載列截至2024年12月31日所得款項淨額的動用情況及動用情況概要，以及預期動用時間表：

所得款項淨額擬定用途	所得款項 淨額的分配	佔總所得款項 淨額的概約 百分比	直至2024年	於2024年	未動用所得款項 淨額的擬定使用 時間表 <sup>(附註)</sup>
			12月31日 已動用 所得款項 淨額金額	12月31日 未動用 所得款項 淨額餘額	
(i) 改善及升級我們的TrialOS平台及PharmaOS平台以及彼等各自的雲端軟件及數字化服務	90.8百萬港元	35%	1.4百萬港元	89.4百萬港元	2029年12月31日前
(ii) 提升我們的核心技術及研發能力	77.9百萬港元	30%	2.1百萬港元	75.8百萬港元	2029年12月31日前
(iii) 加強我們的銷售及營銷能力	26.0百萬港元	10%	-	26.0百萬港元	2029年12月31日前
(iv) 選擇性地尋求戰略投資及收購	38.9百萬港元	15%	-	38.9百萬港元	2029年12月31日前
(v) 運營資金及一般企業用途	25.9百萬港元	10%	1.8百萬港元	24.1百萬港元	2029年12月31日前
<b>總計</b>	<b>259.5百萬港元</b>	<b>100%</b>	<b>5.3百萬港元</b>	<b>254.2百萬港元</b>	

附註：動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本集團作出的最佳估計編製，或會因未來發展及本集團無法控制的事件而出現變動。

## 財務資料

董事會謹此宣佈本集團截至2024年12月31日止年度的經審計合併業績，連同截至2023年12月31日止年度的比較數字如下：

### 合併收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入	4	551,156	573,137
銷售成本	5	(326,213)	(394,135)
毛利		224,943	179,002
銷售開支	5	(87,571)	(150,207)
行政開支	5	(321,415)	(268,913)
研發開支	5	(87,054)	(169,191)
金融及合約資產減值虧損淨額		(3,591)	(8,402)
無形資產減值虧損淨額		(9,795)	(9,572)
其他收入		18,020	19,419
其他收益淨額		14,011	11,277
經營虧損		(252,452)	(396,587)
財務收入		35,774	41,654
融資成本		(727)	(1,431)
財務收入淨額		35,047	40,223
除所得稅前虧損		(217,405)	(356,364)
所得稅開支	6	—	(15)
年內虧損		(217,405)	(356,379)
下列各方應佔虧損：			
本公司擁有人		(214,609)	(346,778)
非控股權益		(2,796)	(9,601)
		(217,405)	(356,379)
本公司擁有人應佔虧損的每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(人民幣元)	7	(0.39)	(0.64)

## 合併全面虧損表

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內虧損	(217,405)	(356,379)
其他全面(虧損)/收益		
可能重新分類至損益的項目		
因換算海外業務而產生的匯兌差額	(4,271)	1,866
年內其他全面(虧損)/收益(扣除稅項)	(4,271)	1,866
年內全面虧損總額	(221,676)	(354,513)
以下各方應佔年內全面虧損總額：		
本公司擁有人	(218,839)	(344,902)
非控股權益	(2,837)	(9,611)
	<b>(221,676)</b>	<b>(354,513)</b>



## 合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2024年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		12,201	21,942
使用權資產		23,003	19,347
無形資產		58,181	72,191
受限制現金		–	5,000
長期應收款項	10	12,712	–
		<b>106,097</b>	118,480
<b>流動資產</b>			
合約履約成本		3,546	14,024
合約資產		16,614	21,419
貿易應收款項及應收票據	9	170,013	146,257
其他應收款項及預付款項		82,444	74,998
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		120,792	280,826
短期國債投資		159,374	–
短期銀行存款		599,920	269,233
受限制現金		5,100	1,511
現金及現金等價物		319,297	517,924
		<b>1,477,100</b>	1,326,192
<b>資產總值</b>		<b>1,583,197</b>	<b>1,444,672</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		563,779	538,000
其他儲備		2,295,189	1,922,646
貨幣換算儲備		1,919	6,149
累計虧損		(1,703,077)	(1,488,468)
		<b>1,157,810</b>	978,327
非控股權益		76,763	63,786
<b>總權益</b>		<b>1,234,573</b>	<b>1,042,113</b>

		於12月31日	
	附註	2024年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		13,283	2,781
遞延收入		7,402	8,174
認股權證負債		35,347	33,735
		<u>56,032</u>	<u>44,690</u>
<b>流動負債</b>			
借款		10,004	—
貿易及其他應付款項	11	184,418	208,176
租賃負債		11,471	12,308
合約負債		86,699	137,385
		<u>292,592</u>	<u>357,869</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>348,624</u></u>	<u><u>402,559</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>1,583,197</u></u>	<u><u>1,444,672</u></u>
<b>流動資產淨值</b>		<u><u>1,184,508</u></u>	<u><u>968,323</u></u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u><u>1,290,605</u></u>	<u><u>1,086,803</u></u>

# 合併財務報表附註

## 1 一般資料

本集團主要於中國及若干海外國家及地區主要從事提供生命科學研發和營銷數字化解決方案。

本集團的最終控股股東為趙璐先生。

於2024年10月8日，本公司完成全球發售並成功於香港聯合交易所有限公司主板上市。

## 2 編製基準以及會計政策及披露之變動

### 2.1 編製基準

#### (a) 遵守國際財務報告會計準則(國際財務報告準則)

本集團合併財務報表乃根據國際財務報告準則及國際財務報告準則詮釋委員會(「國際財務報告準則詮釋委員會」)頒佈的適用於根據國際財務報告準則進行報告的公司的詮釋而編製。財務報表符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例(第622章)披露規定。

合併財務報表乃遵照國際財務報告準則編製，當中須採用若干主要會計估計，亦要求管理層於應用本集團會計政策過程中作出判斷。涉及較高判斷難度或複雜性之範疇，或假設及估計之範疇對合併財務報表而言屬重大。

#### (b) 歷史成本慣例

合併財務報表已按歷史成本慣例編製，惟以下各項除外：

- 若干金融資產及負債(包括衍生工具)－按公允價值計量；及
- 或然代價－按公允價值計量

## 2 編製基準以及會計政策及披露之變動(續)

### 2.2 會計政策及披露之變動

#### (a) 本集團採納的經修訂準則

本集團已於2024年1月1日開始的財政年度首次應用下列準則及修訂：

- 國際會計準則第1號之修訂 分類為流動或非流動負債及附帶契諾之非流動負債
- 國際財務報告準則第16號之修訂 售後租回的租賃負債
- 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號之修訂 供應商融資安排

上文所列修訂並無對過往年度確認的金額造成任何重大影響，且預期不會對本年度或未來年度造成重大影響。

#### (b) 尚未採納的新訂準則及修訂

以下為已頒佈但於截至2024年12月31日止年度尚未生效且本集團並無提早採納的新訂準則及修訂。本集團計劃於該等新訂準則及修訂生效時採納：

準則及修訂		於以下日期或之後開始的會計期間生效
國際會計準則第21號(修訂)	缺乏互換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號(修訂)	金融工具的分類及計量的修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則年度改進	國際財務報告會計準則年度改進	2026年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表中的列報及披露	2027年1月1日

根據本公司董事作出的評估，該等新訂準則及修訂與本集團無關或於生效時對本集團的財務表現及狀況並無重大影響。

### 3 分部資料

本集團的業務活動主要包括提供SaaS產品及定制產品、數字化服務等雲端軟件產品，其可得獨立財務資料由本公司執行董事（為主要經營決策者）定期審閱及評估。基於該項評估，本公司執行董事認為，本集團的營運乃作為單一分部營運及管理；因而並無呈列分部資料。

截至2024年12月31日止年度，概無與單一外部客戶進行交易產生的收入佔本集團收入的10%或以上。

#### (a) 地區資料

本集團主要在中國內地經營業務。下表載列截至2024年12月31日止年度本集團按客戶位置劃分的綜合收入總額：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	522,090	567,569
新加坡	20,034	895
韓國	5,298	2,717
其他	3,734	1,956
	<b>551,156</b>	<b>573,137</b>

#### (b) 非流動資產

於2024年12月31日，按資產位置劃分的非流動資產（包括物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產）總值如下：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
中國內地	90,839	107,927
新加坡	1,296	2,584
美國	1,250	2,969
	<b>93,385</b>	<b>113,480</b>

## 4 收入

截至2024年12月31日止年度收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
雲端軟件產品		
– SaaS產品	161,926	155,740
– 定制產品	46,685	45,613
數字化服務	342,512	369,931
其他服務	33	1,853
	<b>551,156</b>	<b>573,137</b>

按收入確認時間劃分的客戶合約收入分拆如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
於某一時段確認	520,955	545,832
於某一時點確認	30,201	27,305
	<b>551,156</b>	<b>573,137</b>

## 5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支(不包括以股份為基礎的付款)	363,852	595,174
臨床研究相關成本	153,463	167,457
向若干股東的股份補償	92,836	–
以股份為基礎的付款	36,583	13,292
IT基礎設施及數據服務成本	32,871	37,496
有關全球發售的上市開支	30,726	14,005
辦公、業務發展及差旅開支	26,976	49,776
使用權資產折舊	20,760	28,058
諮詢及專業服務費	19,017	15,632
物業、廠房及設備折舊	14,971	19,849
無形資產攤銷	4,215	4,055
有關先前上市準備的上市開支	–	12,016
短期租賃開支	799	3,514
核數師薪酬		
– 審核服務	2,800	–
其他開支	22,384	22,122
	<b>822,253</b>	<b>982,446</b>

## 6 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	-	15
遞延所得稅	-	-
所得稅開支	<u>-</u>	<u>15</u>

## 7 每股虧損

### 基本

每股基本虧損按本公司擁有人應佔虧損除以截至2024年12月31日止年度已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔虧損	(214,609)	(346,778)
已發行普通股的加權平均數 (千股)	<u>543,916</u>	<u>538,000</u>
每股基本虧損 (以每股人民幣元表示)	<u>(0.39)</u>	<u>(0.64)</u>

### 攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整發行在外普通股加權平均數以假設轉換所有潛在攤薄普通股計算。由於本集團於截至2024年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股（即根據本公司及附屬公司的股份激勵計劃發行的受限制股份），原因是計入該等股份會有反攤薄作用。因此，截至2024年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同（2023年：與每股基本虧損相同）。

## 8. 股息

截至2024年12月31日止年度，本公司並無宣派或派付任何股息（2023年：無）。

## 9 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
應收票據(a)	1,958	512
減值撥備	-	-
	<u>1,958</u>	<u>512</u>
貿易應收款項(b)	188,684	162,909
減值撥備	(20,629)	(17,164)
	<u>168,055</u>	<u>145,745</u>
	<u><u>170,013</u></u>	<u><u>146,257</u></u>

### (a) 應收票據

根據已收到的票據，應收票據的賬齡為180天內，處於本集團的信貸期內。

### (b) 貿易應收款項

授予貿易客戶的信貸期按個別基準釐定，正常信用期主要約為30至120天。貿易應收款項基於收入確認日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
不超過3個月	79,957	75,749
3個月至6個月	38,446	32,072
6個月至1年	28,371	30,773
1至2年	29,904	19,500
2至3年	9,021	3,566
3年以上	2,985	1,249
	<u>188,684</u>	<u>162,909</u>



## 10 長期應收款項

長期應收款項指須分期支付的應收款項，一般為期1至5年。長期應收款項包含重大融資部分。因此，該等應收款項初始按公允價值確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本確認。於1年內到期須結算的部分重新分類為貿易應收款項。長期應收款項的餘額於下表分析。

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
分期付款銷售合約	15,529	—
減：於一年內到期	(2,729)	—
	12,800	—
減：減值撥備	(88)	—
	<u>12,712</u>	<u>—</u>

## 11 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項－第三方	99,961	70,720
其他應付款項－第三方	9,210	7,219
應付與全球發售有關的上市開支	1,486	5,484
有關合約負債的應付增值稅	6,188	8,896
應付員工薪金及福利	54,650	100,261
應計稅項(所得稅除外)	5,765	10,434
未決訴訟撥備	4,313	1,000
其他	2,845	4,162
	<u>184,418</u>	<u>208,176</u>

貿易應付款項基於購買日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
不超過3個月	54,715	50,340
3個月至6個月	14,141	8,757
6個月至1年	13,858	10,445
1至2年	17,088	1,178
超過2年	159	—
	<u>99,961</u>	<u>70,720</u>

## 末期股息

董事會不建議就截至2024年12月31日止年度派付末期股息。

## 企業管治

本集團致力維持高水準企業管治以保障股東權益，以及提升企業價值及問責。本公司已採納上市規則附錄C1第2部分所載企業管治守則的守則條文作為其自身守則以規管企業管治常規。自上市日期起直至2024年12月31日止期間，除下文所闡述偏離外，本公司已遵守企業管治守則的所有適用守則條文。本公司將繼續審查及監督其企業管治常規，以確保符合企業管治守則。

根據企業管治守則第C.2.1段，董事長與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。自上市日期起直至2024年12月31日止期間，趙璐先生（「趙先生」）為本公司董事長兼總經理（相當於行政總裁）。憑藉於醫藥及醫學行業的經驗，趙先生自2016年1月起加入本集團，負責本集團的戰略規劃、執行、運營及整體管理。儘管本公司董事長及總經理自上市日期起直至2024年12月31日止期間均由趙先生擔任，於報告期內構成偏離企業管治守則第C.2.1段，但董事會認為由趙先生兼任董事長及總經理有利於確保本集團的領導貫徹一致及整體戰略規劃更有效及高效。董事會、本公司監事會及高級管理層（均由經驗豐富及多元化的人士組成）的運作可確保權力與權限的平衡。董事會目前由六名執行董事及三名獨立非執行董事組成。因此，董事會的組成具有強大的獨立性。

根據企業管治守則第C.5.1段，董事會會議應每年至少舉行四次，約每季度一次，且須有大多數董事親身出席或透過電子通訊方式積極參與。由於本公司於2024年10月8日方在聯交所首次上市，因此並無於上市日期至2024年12月31日期間舉行董事會會議。本公司預期根據企業管治守則條文第C.5.1條，繼續於各財政年度至少召開四次定期會議，約每季度一次。

根據企業管治守則第D.3.3段，審計委員會成員應與董事會及高級管理人員聯絡。審計委員會須至少每年與核數師開會兩次。由於本公司於2024年10月8日方在聯交所首次上市，並無於上市日期至2024年12月31日期間舉行審計委員會會議。本公司預期根據企業管治守則條文第D.3.3條，繼續於各財政年度至少召開兩次定期會議，約每半年一次。

根據企業管治守則第F.1.1段，發行人應訂有股息派付政策。本公司目前預期保留所有未來盈利用於營運及擴展業務，且目前並無任何股息政策以於可預見未來宣派或派付任何股息。日後宣派及派付任何股息將由董事會釐定，並須遵守本公司章程及《中華人民共和國公司法》，並將取決於多項因素，包括本集團的財務表現及業務營運、資金需求及合約限制。股息僅可從合法可供分派的溢利及儲備中宣派或派付。經本公司中國法律顧問確認，根據中國法律，本公司的任何未來純利將須首先用於彌補其過往累計虧損，其後本公司將須分配10%的純利至其法定公積金，直至該公積金達到註冊資本的50%以上。因此，本公司將僅能夠在(i)其所有過往累計虧損已彌補；及(ii)本公司已按上文所述分配足夠純利至其法定公積金後宣派股息。董事會將定期檢討本公司狀況，並於適當時候考慮採納股息政策。

## 遵守證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為董事、監事及本集團高級管理層（彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本公司證券之內幕消息）買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事及監事均確認彼等自上市日期起直至2024年12月31日止期間已遵守標準守則。此外，本公司並未獲悉本集團高級管理層於自上市日期起直至2024年12月31日止期間有任何不遵守標準守則之情況。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司H股於2024年10月8日首次於聯交所主板上市。自上市日期起至2024年12月31日止期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 審計委員會

本公司已成立審計委員會，並遵照上市規則及企業管治守則制定書面職權範圍。審計委員會由三名成員組成，包括三名獨立非執行董事，即馮志偉先生、蔣驍博士及李治國博士。馮志偉先生持有上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業資格，為審計委員會主席。

審計委員會已連同管理層審閱本集團採納的會計政策及常規，以及內部控制事宜。審計委員會已審閱並認為，截至2024年12月31日止年度的年度財務業績符合相關會計準則、規則及法規，以及已適時作出適當披露。

## 羅兵咸永道會計師事務所之工作範圍

本集團外部核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，本公告所載本集團截至2024年12月31日止年度的業績所載數字與本集團截至2024年12月31日止年度經審計合併財務報表所載列的金額相符。羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑒證委聘準則所進行的鑒證委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所並未就本公告發表任何鑒證意見。

## 報告期後事項

### 變更總經理

因工作重新安排，本公司執行董事、董事長兼總經理趙璐先生自2025年2月11日起不再擔任本公司總經理。趙先生將繼續擔任執行董事及董事長職務，主要負責本集團整體的戰略規劃及執行以及本集團海外業務之發展。於2025年2月11日，董事會決議通過委任萬韞鋆女士為本公司總經理，自同日起生效。獲委任後，萬韞鋆女士將擔任本公司總經理、數字化服務事業部總經理、高級副總裁及首席商務官，主要負責本集團的日常管理及運營，以及本集團數字化服務事業部之管理及運營。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2025年2月11日的公告。

## 委任提名委員會成員

鑒於香港聯合交易所有限公司於2024年12月19日刊發的有關「《企業管治守則》及相關《上市規則》條文檢討」的諮詢總結，及就本公司的實際情況而言，於2025年3月24日，倪曉梅女士（執行董事）及馮志偉先生（獨立非執行董事）已獲委任為提名委員會成員，自2025年3月24日生效。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2025年3月24日之公告。

## 股東週年大會

本公司將於2025年6月13日（星期五）舉行股東週年大會。股東週年大會通告將登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.taimei.com](http://www.taimei.com))，並於適當時候根據上市規則所規定的方式寄發予股東。

## 暫停辦理H股過戶登記手續及釐定出席股東週年大會的資格

為釐定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票的H股持有人，本公司將於2025年6月10日（星期二）至2025年6月13日（星期五）（包含首尾兩日）暫停辦理H股過戶登記手續，在此期間不會辦理H股的過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有填妥的過戶文件連同相關股票須於2025年6月9日（星期一）下午四時三十分前送達本公司H股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1712-1716號舖，以辦理登記手續。

## 刊發全年業績及2024年年報

本全年業績公告刊登於聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.taimei.com](http://www.taimei.com))。本公司截至2024年12月31日止年度的年報 (載有上市規則規定的所有資料) 將於適當時候登載於聯交所及本公司的網站。

## 致謝

董事會謹此對本集團股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶一貫的支持及為本集團所作的貢獻致以誠摯謝意。

## 釋義

於本公告中，除文義另有所指外，下列詞彙應具有以下涵義。

「股東週年大會」	指	本公司即將於2025年6月13日(星期五)舉行的2024年股東週年大會
「公司章程」	指	現時有效之本公司章程
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國(就本公告而言不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣)
「本公司」	指	浙江太美醫療科技股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司(其前身為嘉興太美醫療科技有限公司，一家於2013年6月6日在中國成立的有限責任公司)，以及若文義有所指則包括其前身
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「CRO」	指	受託研究機構，其透過受託協議在藥物開發過程中為製藥公司及研究機構提供專業服務
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購

「全球發售」	指	具有本公司日期為2024年9月27日之招股章程所賦予之涵義
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或按文義指其中任何一家公司，或倘文義指其註冊成立前的任何時間，則指其前身公司或其現時附屬公司的前身公司，或按文義所指其中任何一家公司曾從事及後來由其承接的業務
「H股」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，於聯交所上市
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「IRC」	指	獨立影像評估中心，為臨床試驗影像數據的準確性及一致性提供公正的審查和分析
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2024年10月8日，H股首次在聯交所上市及首次開始交易的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「主板」	指	聯交所運作的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM且與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「報告期」	指	截至2024年12月31日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「研發」	指	研究與開發
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括內資股及H股

「股東」	指	股份持有人
「SMO」	指	臨床試驗現場管理組織，是協助臨床試驗地點執行臨床試驗具體操作任務的商業實體
「SaaS」	指	軟件即服務
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予的涵義
「監事」	指	本公司監事
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比

承董事會命  
浙江太美醫療科技股份有限公司  
董事長  
趙璐先生

香港，2025年3月24日

於本公告日期，董事會由執行董事趙璐先生、馬東先生、張宏偉先生、陸一鳴先生、黃玉飛先生及倪曉梅女士；及獨立非執行董事蔣驍博士、李治國博士及馮志偉先生組成。