

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份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。

TATA Health International Holdings Limited

TATA 健康國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1255)

截至二零二五年十二月三十一日止年度的 全年業績公告

財務摘要

		二零二五年	二零二四年 (經重述)
收入	千港元	99,799	129,680
毛利	千港元	80,264	90,173
除稅前溢利／(虧損)	千港元	13,987	(68,031)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	千港元	13,350	(68,338)
毛利率	%	80.4	69.5
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)率	%	13.4	(52.7)
每股盈利／(虧損) — 基本及攤薄	港元	0.05	(0.28)

TATA健康國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零二四年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附註	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元 (經重述)
收入	4	99,799	129,680
銷售成本，淨額		<u>(19,535)</u>	<u>(39,507)</u>
毛利		80,264	90,173
其他收入		4,282	3,418
其他收益及虧損		39,326	(5,607)
非金融資產減值虧損		(3,518)	(11,958)
預期信貸虧損模型下減值虧損，淨額		(483)	(14,768)
銷售及分銷成本		(55,722)	(65,469)
行政開支		(47,364)	(59,572)
融資成本		<u>(2,798)</u>	<u>(4,248)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6	13,987	(68,031)
稅項	7	<u>(637)</u>	<u>(307)</u>
年內溢利／(虧損)		13,350	(68,338)
其他全面(開支)／收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
功能貨幣換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額		(12)	—
出售海外附屬公司時解除其他儲備及匯兌儲備		(3,563)	—
取消合併海外附屬公司時解除匯兌儲備		—	1,448
不會重新分類至損益的項目：			
重新計量僱員福利責任		<u>234</u>	<u>720</u>

	附註	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元 (經重述)
年內其他全面(開支)／收益總額		<u>(3,341)</u>	<u>2,168</u>
年內全面收益／(開支)總額		<u>10,009</u>	<u>(66,170)</u>
本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)		<u>13,350</u>	<u>(68,338)</u>
本公司擁有人應佔年內全面收益／(開支)總額		<u>10,009</u>	<u>(66,170)</u>
每股盈利／(虧損) — 基本及攤薄(港元)	9	<u><u>0.05</u></u>	<u><u>(0.28)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二五年十二月三十一日

	附註	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		12,230	12,580
投資物業		1,400	2,100
遞延稅項資產		2,860	3,497
人壽保險保單的按金及預付款項		1,944	1,937
租賃按金及預付款項	10	1,536	2,920
		<u>17,970</u>	<u>23,034</u>
流動資產			
存貨		9,520	10,771
貿易及其他應收款項	10	43,712	23,805
向一間聯營公司提供的貸款	12	—	29,325
已抵押定期存款		—	22,098
銀行結餘及現金		17,920	22,999
		<u>71,152</u>	<u>108,998</u>
分類為持作出售之資產		—	3,156
		<u>71,152</u>	<u>112,154</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	112,950	125,727
合約負債		27	71
應付關連公司的款項		999	3,851
應付一名董事的款項		4,768	—
租賃負債		13,059	13,542
其他借款 — 於一年內到期		10,264	15,000
		<u>142,067</u>	<u>158,191</u>
分類為持作出售之負債		—	24,711
		<u>142,067</u>	<u>182,902</u>
流動負債淨額		<u>(70,915)</u>	<u>(70,748)</u>
總資產減流動負債		<u>(50,945)</u>	<u>(47,714)</u>

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
附註		
非流動負債		
僱員福利責任	950	1,097
租賃負債	<u>2,545</u>	<u>7,368</u>
	<u>3,495</u>	<u>8,465</u>
負債淨額	<u><u>(54,440)</u></u>	<u><u>(56,179)</u></u>
資本及儲備		
股本	2,428	2,428
儲備	<u>(56,868)</u>	<u>(66,877)</u>
本公司擁有人應佔權益	<u>(54,440)</u>	<u>(64,449)</u>
非控股權益	<u>—</u>	<u>8,270</u>
總權益	<u><u>(54,440)</u></u>	<u><u>(56,179)</u></u>

綜合財務報表附註

截至二零二五年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為一間在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司的上市公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本公司為投資控股公司，而其附屬公司主要從事買賣鞋類產品及提供零售支持服務。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則會計準則

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的下列於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的經修訂香港財務報告準則會計準則，以編製綜合財務報表：

香港會計準則第21號的修訂 缺乏可兌換性

於本年度應用該等經修訂香港財務報告準則會計準則對本集團目前及過往年度的財務狀況及表現及／或載於該等綜合財務報表的披露無重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

本集團並未提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則：

香港財務報告準則第9號及國際財務 金融工具分類和計量之修訂²
報告準則第7號的修訂

香港財務報告準則第9號及國際財務 涉及依賴自然能源生產電力的合約²
報告準則第7號的修訂

香港財務報告準則第10號及國際會 投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入¹
計準則第28號的修訂

香港會計準則第21號的修訂 換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣³

香港財務報告準則會計準則的修訂 香港財務報告準則會計準則之年度改進 — 第11卷²

香港財務報告準則第18號 財務報表之呈列及披露³

¹ 於將釐定之日期或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事（「董事」）預測應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則於可見將來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

3. 綜合財務報表的編製基準及重要會計政策資料

3.1 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表乃根據由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則會計準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表載列聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港法例第622章香港公司條例規定之適用披露。

Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group的遺失記錄

於二零二三年九月七日，楊軍先生（「楊先生」）退任執行董事，自同日舉行的股東週年大會（「二零二二年股東週年大會」）結束後生效，因有關其重選之決議案於二零二二年股東週年大會上遭否決。彼曾為若干附屬公司（即Shang Ying International Trade Holdings Limited、Shang Ying Development Limited、商贏互聯網小額貸款有限公司、商贏商貿控股有限公司、商贏醫院管理（上海）有限公司、上海家庭力量文化傳播有限公司、家庭力量（上海）健康管理有限公司、上海禾恩醫院有限公司、商贏互聯網醫療（上海）有限公司、上海慈醫尚曜生物科技有限公司、上海同舟共濟互聯網醫院有限公司、恒贏商貿（上海）有限公司、上海茂富管理諮詢有限公司及上海商贏互聯網醫院有限公司（統稱「Shang Ying International Group」）、Shang Ying New Retail Group Holdings Ltd、Shang Ying Retail Plus Holdings Ltd、Shang Ying New Retail Ltd、Shang Ying Brand Management Co., Ltd、Sixth Avenue Plus Pty Ltd、第六大道健康科技（上海）有限公司、商贏健康控股有限公司、Sun Medical and Technology Investment Holdings Co., Limited）及若干聯營公司（即世紀健康控股有限公司、Dermaco Pty Ltd、Pharma Science Australia Pty. Ltd.及Century Health Brands Pty Ltd（統稱「Shang Ying Retail Group」））的負責董事。

於楊先生退任後，當時現任董事（「現任董事」）未能找到Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group的若干賬簿、記錄及相應證明文件（「遺失記錄」）。

鑒於遺失記錄，為編製本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，董事已決定採用Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group於及截至二零二三年六月三十日止六個月期間之資產與負債賬面金額及其業績與現金流量數據對彼等進行合併，該等資料已載列於本集團於及截至二零二三年六月三十日止六個月期間之簡明綜合財務表所呈列之綜合資產、負債、業績及現金流量中。

於二零二五年四月九日及二零二五年九月二十四日，本集團分別將Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group出售予一名獨立第三方。詳情請參閱出售附屬公司附註。

出售Shang Ying Capital Group

於二零二五年九月二十四日(「出售日期」)，本集團出售其若干附屬公司(即Shang Ying Capital Limited、德誠金融控股(香港)有限公司、DSG Asset Management (Cayman) Company Ltd.、德誠環球證券(香港)有限公司、德誠環球資產管理(香港)有限公司、德誠金融顧問香港有限公司以及DSG-Peony Fund SPC(統稱「Shang Ying Capital Group」))經營的金融服務業務(「出售事項」)。

本集團所保留本集團於關鍵時間取得之Shang Ying Capital Group之賬簿及記錄就審計目的而言被視為並不充足。儘管董事已採取一切合理措施並竭盡所能解決該事宜，包括反復向Shang Ying Capital Group提出要求，本公司一直無法取得該等附屬公司之完整賬簿及記錄，且無法釐定本集團於出售後所保留之記錄是否已獲更新及完整。

鑒於出售事項，為編製本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，董事決定採用Shang Ying Capital Group於及截至二零二三年十二月三十一日止年度之資產及負債賬面值、業績及現金流量(該等資料已載入本集團於及截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表所示之綜合資產、負債、業績及現金流量)進行合併處理。詳情請參閱出售附屬公司附註。

商贏互聯網醫療(上海)有限公司(「商贏醫療」)清算

上海市第三中級人民法院於二零二四年四月二十九日出具參考編號為「(2024)滬03破396號」之民事裁定書，受理申請人對商贏醫療提出的破產清盤申請。商贏醫療及其附屬公司由Shang Ying International Group持有。隨後於二零二四年五月六日以相同參考編號作出指定普華永道會計師事務所擔任商贏醫療破產管理人之決定。截至綜合財務報表批准之日，商贏醫療仍處於破產審查階段。根據《企業破產法》第25(1)條，管理人承擔各項責任，包括接管債務人的資產、進行財務調查、管理日常開支以及於法律訴訟中代表債務人。因此，於委任破產管理人後，商贏醫療對公司資產、財務記錄、內部事務、開支及資產處置等方面的管理權已移交至管理人，導致全體股東根據《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》(二零一四年修訂)第7條規定，喪失對公司資產及營運的控制權。

基於上文所述，本公司管理層釐定對商贏醫療失去控制權之生效日期為二零二四年五月六日。管理層將由同一日期起對商贏醫療取消合併入賬。

持續經營

截至二零二五年十二月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產約70,915,000港元及債務總額超出其資產總值約54,440,000港元。

董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自批准刊發此等綜合財務報表日期起計十二個月期間。彼等認為，經計及本公司一名董事的持續支持後，自批准刊發此等綜合財務報表日期起計十二個月期間，本集團將有充足營運資金撥支其營運及於到期時應付其財務責任。因此，董事信納，以持續經營基準編製綜合財務報表屬合適。

使用持續經營基準編製綜合財務報表之有效性取決於本集團未來業務之成功、產生足夠現金流量以於到期時應付債務的能力，以及再融資或重組其借款以令本集團可應付未來營運資金及融資之需要的能力。根據下列考慮因素，董事認為，本集團將能夠為其未來融資需求及營運資金撥支：

(a) 本公司一名董事的財務支持

執行董事張鳴琪先生（「張先生」）已同意為本公司的持續經營提供財務支援，以令本公司自批准刊發此等綜合財務報表日期起計十二個月期間可於到期時應付其負債及經營其業務而毋須面臨重大業務限制，本集團可動用的財務融資達50,000,000港元。截至二零二五年十二月三十一日本集團已動用融資約45,232,000港元。

(b) 成本控制

董事將繼續實施旨在改善本集團營運資金及現金流之措施，包括密切監控銷售及分銷成本及行政開支。

然而，上述管理層處理對本集團持續經營能力產生重大疑慮情況的計劃的結果尚無法確定。因此，本集團於可預見的未來以持續經營方式繼續經營的能力仍存在重大不確定性。倘本集團未能繼續持續經營，則須作出調整，將資產價值撇減至其可收回金額，就可能產生的其他負債作出撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未反映在綜合財務報表中。

4. 收入

劃分客戶合約的收入

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元 (經重述)
銷售鞋類產品	83,562	124,455
零售支持服務收益	16,237	5,225
	<u>99,799</u>	<u>129,680</u>
銷售渠道		
零售	80,449	120,311
批發	3,113	4,144
	<u>83,562</u>	<u>124,455</u>
確認收入的時間 於某個時間點	<u>99,799</u>	<u>129,680</u>

所有服務合約為期一年或以下，代價為固定。香港財務報告準則第15號准許毋須披露分配至此等未履行責任合約之交易價格。

5. 經營分部

向董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))匯報的資料乃供分配資源及評估分部表現之用，評估專注於交付或提供的貨品或服務種類。

具體而言，本集團於香港財務報告準則第8號經營分部項下的可呈報分部如下：

1. 買賣鞋類產品
2. 買賣保健產品
3. 金融服務
4. 線上醫療服務

概無累計經營分部以編製本集團的可呈報分部。

分部收入及業績

本集團按可呈報分部劃分的收入及業績分析如下：

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	買賣 鞋類產品 千港元	買賣 保健產品 千港元	金融服務 千港元	線上 醫療服務 千港元	總計 千港元
收入	<u>99,799</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>99,799</u>
分部業績	<u>(29,551)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(29,551)</u>
未分配收入					3,806
出售附屬公司的收益					40,103
未分配開支					<u>(371)</u>
除稅前利潤					<u>13,987</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度(經重述)

	買賣 鞋類產品 千港元	買賣 保健產品 千港元	金融服務 千港元	線上 醫療服務 千港元	總計 千港元
收入	<u>129,680</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>129,680</u>
分部業績	<u>(39,926)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(39,926)</u>
未分配收入					1,187
未分配開支					<u>(29,292)</u>
除稅前虧損					<u>(68,031)</u>

截至二零二五年十二月三十一日止年度，概無分部間銷售(二零二四年：無)。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績指各分部的虧損，且並未分配中央行政成本及租金收入。此乃呈報予本公司主要經營決策者作資源分配及表現評估的計量方法。

其他分部資料

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	買賣 鞋類產品 千港元	買賣 保健產品 千港元	金融服務 千港元	線上 醫療服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計入分部業績或分部資產計量之金額：						
添置非流動資產 (附註)	14,815	—	—	—	—	14,815
撤銷物業、廠房及設備虧損	(93)	—	—	—	—	(93)
非金融資產減值虧損	(3,518)	—	—	—	—	(3,518)
預期信貸虧損模型下減值虧損，淨額	(483)	—	—	—	—	(483)
折舊	(11,550)	—	—	—	—	(11,550)
存貨撥備撥回，淨額	3,895	—	—	—	—	3,895
利息收入	256	—	—	—	—	256
融資成本	(2,155)	—	—	—	(643)	(2,798)

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	買賣 鞋類產品 千港元	買賣 保健產品 千港元	金融服務 千港元	線上 醫療服務 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
計入分部業績或分部資產計量之金額：						
添置非流動資產 (附註)	12,417	—	—	—	—	12,417
出售及撤銷物業、廠房及設備虧損	(66)	—	—	—	—	(66)
非金融資產減值虧損	(11,958)	—	—	—	—	(11,958)
預期信貸虧損模型下減值虧損撥回/ (減值虧損)，淨額	951	—	—	—	(15,719)	(14,768)
折舊	(15,539)	—	—	—	—	(15,539)
存貨撥備撥回，淨額	6,320	—	—	—	—	6,320
利息收入	1,504	—	—	—	1,043	2,547
融資成本	(1,859)	—	—	—	(2,389)	(4,248)

附註：非流動資產包括物業、廠房及設備以及投資物業。

地域資料

本集團來自外界客戶的收入資料乃根據各集團實體經營所在地點呈列：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
香港	89,639	112,883
澳門	10,160	16,797
	<u>99,799</u>	<u>129,680</u>

本集團的非流動資產資料乃根據資產所在地點呈列：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
香港	6,629	13,122
澳洲	—	4
澳門	7,001	1,554
	<u>13,630</u>	<u>14,680</u>

附註：非流動資產不包括向一間聯營公司提供的貸款、遞延稅項資產、租賃按金及預付款項、人壽保險保單的按金及預付款項。

有關主要客戶的資料

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
客戶A	<u>16,237</u>	<u>不適用*</u>

* 相應的收入於相關年度中未對本集團的總收入貢獻超過10%。

6. 除稅前溢利／(虧損)

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)：		
員工成本，包括董事薪酬	<u>47,329</u>	<u>56,151</u>
核數師酬金	1,500	1,600
存貨撥備撥回，淨額	(3,895)	(6,320)
確認為開支的存貨成本(包括存貨撥備撥回，淨額)	19,535	39,507
物業、廠房及設備折舊	11,550	15,539
人壽保險保單的保費	<u>30</u>	<u>29</u>

7. 稅項

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
即期稅項		
香港利得稅	—	—
澳門補充稅	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>
遞延稅項	<u>637</u>	<u>307</u>
	<u>637</u>	<u>307</u>

本公司於開曼群島註冊成立，連同於英屬處女群島註冊成立的集團實體於兩個年度並無應課稅溢利。

根據香港利得稅的利得稅兩級制，合資格集團實體的首筆2,000,000港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。因此，合資格集團實體的香港利得稅乃按首2,000,000港元的估計應課稅溢利的8.25%計算，並按超過2,000,000港元之估計應課稅溢利的16.5%計算。

董事認為，實施利得稅兩級制涉及的金額，對綜合財務報表而言並不重大。於兩個年度，香港利得稅乃就估計應課稅溢利按16.5%稅率計算。由於本集團有足夠的承前稅項虧損可用以抵銷本年度之估計應課稅溢利，故於截至二零二五年十二月三十一日止年度，並無就香港利得稅作出撥備(二零二四年：無)。

澳門補充稅就兩個年度的估計應課稅溢利按12%(二零二四年：12%)的稅率計算。

8. 股息

截至二零二五年十二月三十一日止年度，並無向本公司普通股東派付或建議任何股息，亦無自報告期末起建議分派任何股息(二零二四年：無)。

9. 每股盈利／(虧損)

截至二零二五年十二月三十一日止年度每股基本及攤薄盈利(二零二四年：虧損)乃根據本公司擁有人應佔年內溢利13,350,000港元(二零二四年：本公司擁有人應佔年內虧損68,338,000港元)及於年內就每股基本及攤薄虧損目的有關242,845,000股(二零二四年：242,845,000股)普通股的加權平均數而計算。

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同，乃由於年內並無發行潛在普通股。

10. 貿易及其他應收款項

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
貿易應收款項	4,096	4,544
按金、預付款項及其他應收款項	<u>41,152</u>	<u>22,181</u>
	45,248	26,725
減：非流動資產項下所示金額	<u>(1,536)</u>	<u>(2,920)</u>
流動資產項下所示金額	<u><u>43,712</u></u>	<u><u>23,805</u></u>

鞋類產品的零售銷售於零售店及百貨公司專櫃進行。百貨公司向最終客戶收取款項，並在扣除專櫃佣金後將餘額支付予本集團。授予百貨公司的信貸期介乎30至60日。於零售店進行的銷售以現金或信用卡結算。就鞋類產品批發、買賣保健產品及提供金融服務而言，本集團授予其貿易客戶的信貸期介乎30至90日。以下為於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
30日內	3,305	4,122
31至60日	623	337
61至90日	168	85
	<u>4,096</u>	<u>4,544</u>

11. 貿易及其他應付款項

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
貿易應付款項	3,689	3,975
應計費用及其他應付款項	109,261	121,752
	<u>112,950</u>	<u>125,727</u>

以下為於各報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
30日內	1,902	2,398
31至60日	207	32
61至90日	—	—
超過90日	1,580	1,545
	<u>3,689</u>	<u>3,975</u>

12. 向一間聯營公司提供的貸款

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
向一間聯營公司提供的貸款	—	46,096
減：預期信貸虧損撥備	—	(16,771)
	—	29,325
減：非流動資產項下所示金額	—	—
	—	29,325

向世紀健康控股有限公司提供的貸款包括本金總額約41,700,000港元的貸款，該等貸款由該聯營公司最終控制方提供的個人擔保作為抵押，年利率為2.5%及固定還款期為自貸款融資日期起計3.5年，介乎二零二一年一月至九月。因此，該貸款於二零二四年十二月三十一日分類為流動資產。

另一筆向該聯營公司提供的貸款金額約為546,000港元，並無擔保，年利率為2.5%，且無固定還款期限。

於二零二四年十二月，本公司通過法律顧問向該聯營公司之最終控制方發出保證違約通知。截至報告日期，尚未收到該貸款已逾期部分之任何還款。未能按時償還貸款及累計利息已構成違約事件，且自發生之日起計二十個營業日內尚未獲補救。

於二零二五年八月二十日，本公司、眾和國際控股有限公司（「眾和」）、世紀健康控股有限公司（「世紀健康」）及本公司一名董事張鳴琪先生（「張先生」）簽署轉讓及抵銷契據（統稱「契據」）。由於本公司於契據日期分別欠付(i)眾和本金總額7,385,000港元及(ii)張先生本金總額約21,940,000港元，眾和及張先生各自同意根據契據分別向一間聯營公司轉讓部分貸款分別為7,385,000港元（「眾和轉讓貸款」）及21,940,000港元（「張先生轉讓貸款」）（統稱「轉讓貸款」）以按等額基準全額最終結算本公司於契據日期結欠眾和及張先生各自的所述未償還金額。

因此，本公司管理層根據轉讓貸款金額就向聯營公司提供的貸款評估減值虧損撥備。計算於二零二四年十二月三十一日向聯營公司提供的約29,325,000港元的貸款賬面值時，已扣除減值虧損撥備約16,771,000港元。

13. 取消合併附屬公司

商贏互聯網醫療(上海)有限公司(「商贏醫療」)之清盤

上海市第三中級人民法院於二零二四年四月二十九日出具參考編號為「(2024)滬03破396號」之民事裁定書，受理申請人對商贏醫療提出的破產清盤申請。隨後於二零二四年五月六日以相同參考編號作出指定普華永道會計師事務所擔任商贏醫療破產管理人之決定。截至綜合財務報表批准之日，商贏醫療仍處於破產審查階段。根據《企業破產法》第25(1)條，管理人承擔各項責任，包括接管債務人的資產、進行財務調查、管理日常開支以及於法律訴訟中代表債務人。因此，於委任破產管理人後，商贏醫療對公司資產、財務記錄、內部事務、開支及資產處置等方面的管理權已移交至管理人，導致全體股東根據《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》(二零一四年修訂)第7條規定，喪失對公司資產及營運的控制權。

基於上文所述，本公司管理層釐定對商贏醫療失去控制權之生效日期為二零二四年五月六日。管理層將由同一日期起對商贏醫療取消合併入賬。

於取消合併日期，資產及負債載列如下：

	千港元
物業、廠房及設備	7
貿易及其他應收款項	6,491
銀行結餘及現金	5
貿易及其他應付款項	(26,000)
應付關聯方款項	(2,478)
合約負債	(82)
非控股權益	26,163
	<hr/>
	4,106
解除外匯匯兌儲備	1,448
	<hr/>
取消合併附屬公司的虧損	5,554
	<hr/> <hr/>

取消合併產生的現金流出淨額：

	千港元
現金代價	—
取消合併的現金及現金等價物	(5)
	<u>(5)</u>

14. 出售附屬公司

a. 出售Shang Ying International Group

於二零二四年十二月三十日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以1港元的現金代價出售本集團附屬公司Shang Ying International Group。出售事項已於二零二五年四月九日完成。

出售產生的現金流出及已收現金代價：

	千港元
現金代價	—*
已出售現金及現金等價物	(443)
	<u>(443)</u>

對喪失控制權的資產及負債的分析：

	千港元
貿易及其他應收款項	2,713
銀行結餘及現金	443
貿易及其他應付款項	(8,453)
應付關聯方的款項	(16,258)
非控股權益	(8,093)
	<u>(29,648)</u>
出售的負債淨額	<u>(29,648)</u>
出售附屬公司的收益	
現金代價	—*
解除外匯匯兌儲備	3,348
解除其他儲備	1,672
出售的負債淨額	29,648
	<u>34,668</u>
出售附屬公司的收益	<u>34,668</u>

* 低於1,000港元

b. 出售Shang Ying Retail Group

於二零二五年九月十一日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以1港元的現金代價出售本集團之附屬公司Shang Ying Retail Group。出售事項已於二零二五年九月二十四日完成。

出售產生的現金流出及已收現金代價：

	千港元
現金代價	—*
已出售現金及現金等價物	(38)
	<u>(38)</u>

對喪失控制權的資產及負債的分析：

	千港元
物業、廠房及設備	4
貿易及其他應收款項	174
銀行結餘及現金	38
貿易及其他應付款項	(3,000)
應付關聯方的款項	(2,521)
非控股權益	(46)
	<u>(5,351)</u>

出售附屬公司的收益

現金代價	—*
解除外匯匯兌儲備	(1,457)
出售的負債淨額	5,351

出售附屬公司的收益 3,894

* 少於1,000港元

c. 出售Shang Ying Capital Group

於二零二五年九月十一日，本集團與一名獨立第三方訂立買賣協議，以500,000港元的現金代價出售Shang Ying Capital Limited及其附屬公司。出售事項已於二零二五年九月二十四日完成。

出售產生的現金流出及已收現金代價：

	千港元
現金代價	500
已出售現金及現金等價物	<u>(2,043)</u>
	<u><u>(1,543)</u></u>

對喪失控制權的資產及負債的分析：

	千港元
貿易及其他應收款項	1,225
銀行結餘及現金	2,043
貿易及其他應付款項	(4,132)
非控股權益	<u>(177)</u>
出售的負債淨額	<u><u>(1,041)</u></u>
出售附屬公司的收益	
現金代價	500
出售的負債淨額	<u>1,041</u>
出售附屬公司的收益	<u><u>1,541</u></u>

15. 報告期後事件

於二零二六年三月十三日，本集團與獨立第三方訂立買賣協議，以現金代價1港元出售Kong Tai Sundry Goods (BVI) Company Ltd。詳情請參閱本公司日期為二零二六年三月十三日之公告。

16. 比較數字

若干比較數字已作出重新分類，以與本年度之呈列方式一致。

董事會報告

致各位股東：

TATA健康國際控股有限公司（「**TATA健康**」或「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」）董事（「**董事**」）會（「**董事會**」），提呈本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度（「**期內**」）的年度業績。

二零二五年，儘管全球貿易緊張局勢加劇，導致各類貿易流的關稅上調，香港經濟仍展現出強韌韌性。實質國內生產總值（「**GDP**」）強勁增長3.5%，超越前一年的增長率，並連續第三年錄得擴張。然而，全球經濟正面臨諸多挑戰，包括因美國通脹逐步回歸目標水平而可能引發的高通脹壓力及利率飆升，本集團預期二零二六年香港（包括中國內地及澳門）的經濟增長將溫和加速。

儘管如此，根據香港旅遊發展局公佈數據顯示，二零二五年全年訪港旅客約4,990萬人次，同比增加12%。二零二五年香港零售業總銷貨價值同比增加1.0%至全年約380,000,000,000港元，這主要受惠於中國內地與香港全面通關及遊客回流。而作為香港零售業的一部分，本公司主營業務鞋業板塊營收與去年相比下降23.1%，錄得99,800,000港元，佔本集團總收入的100.0%。此外，本公司將更加注重鞋類產品組合的多樣化，繼續探索潛在的商業合作，並引入具有增長潛力和高毛利率的新品牌。

相較而言，其他三個板塊，即金融服務業務，澳洲保健品交易業務，線上醫療服務業務，收入總額佔本集團總收入的零，該等業務板塊已於截至二零二五年十二月三十一日止年度前出售（「出售事項」）。

基於以上情況，為了維持本集團持續性水平，考慮到全球經濟環境仍不穩定及專注於主營業務鞋業零售的發展，董事會仍將謹慎經營，提高公司價值，並將持續善用吾等才能及努力，為本公司股東帶來更理想的回報。

TATA健康國際控股有限公司

執行董事

張鳴琪

二零二六年三月三十一日

管理層討論及分析

業務回顧及未來發展

於二零二五年，隨著香港經濟溫和復甦，零售業增長停滯，佔公司收入100%的鞋類業務收入隨之下滑。

鞋類業務

本集團鞋類業務於截至二零二五年十二月三十一日止年度（「本年度」）的收入約為99,800,000港元，較二零二四年同期的約129,700,000港元減少23.1%。收益下降主要歸因於經濟持續不明朗導致消費意欲疲弱，為本年度香港零售業帶來嚴峻經營環境。

前景

於二零二五年，全球整體經濟環境仍然不穩定，儘管香港經濟環境的逐步改善以及香港特別行政區政府於COVID-19疫情過後採取措施刺激經濟，但香港零售行業整體呈現停滯趨勢。

作為零售業的一部分，鞋類業務佔本公司收入的100%，本年度銷售額較二零二四年減少23.1%。展望未來，我們將更加專注於鞋類產品的多元化，探索潛在的業務合作，並引入具有增長潛力和高毛利率的新品牌。

財務回顧

收入

於本年度，鞋類業務的收入佔本集團總收入的100%。

本集團鞋類業務於本年度的收入約為99,800,000港元，較二零二四年同期的約129,700,000港元減少23.1%。本集團鞋類業務收益減少，主要由於經濟持續不明朗導致消費意欲疲弱，為本年度香港零售業帶來嚴峻環境。

截至二零二五年十二月三十一日，本集團在香港設有31間零售銷售點（二零二四年：27間），在澳門設有4間零售銷售點（二零二四年：3間）。

銷售成本

本年度的銷售成本約為19,500,000港元，佔本集團收入的約19.6% (二零二四年：約39,500,000港元，佔本集團收入的約30.5%)。已售貨品成本的減少主要由於收入減少所致。

毛利

本集團於本年度的毛利(毛利等於收入減已售貨品成本)約為80,300,000港元，較二零二四年的約90,200,000港元減少約11.0%。本集團於本年度的毛利率約為80.4% (二零二四年：約69.5%)。

折舊

折舊佔本年度收入的約11.6% (二零二四年：約12.0%)。

員工成本

於本年度的員工成本約為47,000,000港元，佔本集團收入的約47.1% (二零二四年：約56,200,000港元，佔本集團收入的約43.3%)。

融資成本

我們本年度的融資成本約為2,800,000港元 (二零二四年：約4,200,000港元)。融資成本主要包括其他借款及租賃負債所產生的利息開支，以及來自關連公司貸款的推算利息。

其他收益及虧損

我們本年度其他淨收益約為39,300,000港元 (二零二四年：淨虧損約5,600,000港元)。其他淨收益增加主要由於本年度來自出售事項的收益所致。詳情請參閱本公司日期為二零二五年九月二十八日的業績公告。

除稅前溢利／(虧損)

基於上述各項，我們於本年度的除稅前溢利約為14,000,000港元，而截至二零二四年十二月三十一日止年度的除稅前虧損約為68,000,000港元，主要由於本年度來自該出售事項的收益所致。

流動資金及財務資源

本集團以內部產生的現金流量、其他借款及銀行借款撥付作其營運資金。於二零二五年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金約為17,900,000港元(二零二四年十二月三十一日：約23,000,000港元)，較二零二四年十二月三十一日減少約22.2%。大部分的銀行存款及現金以港元計值。於二零二五年十二月三十一日，本集團的短期其他借款約為10,300,000港元(二零二四年：約15,000,000港元)及短期租賃負債約13,100,000港元(二零二四年十二月三十一日：約13,500,000港元)。於二零二五年十二月三十一日，本集團並無任何尚未償還的長期銀行借款，惟約為2,500,000港元的(二零二四年十二月三十一日：約7,400,000港元)本集團長期租賃負債除外。

抵押資產

於二零二五年十二月三十一日，租賃土地及樓宇、投資物業、本集團一間附屬公司的存貨以及本公司一間附屬公司的應收款項(二零二四年十二月三十一日：租賃土地及樓宇、投資物業、人壽保險保單的按金及預付款項、有抵押定期存款以及關聯公司土地及樓宇)已抵押，以取得授予本集團的其他借款(二零二四年十二月三十一日：銀行融資)。

資產負債比率

於二零二五年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(總負債除以總權益)約為-47.5%(二零二四年十二月三十一日：約-63.9%)。負資產負債比率改善主要歸因於本集團於本年度內錄得溢利。

持有的重大投資、附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售

除本公告所披露者外，於本年度，本集團概無持有重大投資，亦無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

或然負債

於二零二五年十二月三十一日，本集團並無任何或然負債(於二零二四年十二月三十一日：無)。

庫務政策

本集團採納的庫務政策旨在改善對其庫務運作的控制，並減低借款成本。因此，本集團致力維持現金及現金等價物於充足水平，以應對短期資金需求。董事會將按本集團資金需求考慮不同資金來源，以確保財務資源按其最高成本效益及效率的方式運用，以履行本集團財務責任。董事會不時審閱及評估本集團庫務政策，以確保其為充足及有效。

根據收購守則規則3.7作出的公告

於二零二零年五月七日，本公司接獲函件，內容有關委任商贏金融控股有限公司所持有123,993,617股本公司股份（「**抵押股份**」）之共同及各別接管人及經理人（統稱「**接管人**」），有關股份已抵押予Great Wall International Investment X Limited。抵押股份相當於本公告日期的已發行股份約51.06%，且本公司獲悉，接管人或會就抵押股份尋找潛在買方（「**可能交易**」），該交易隨後於二零二一年四月暫停，並於二零二二年一月重新展開。有關可能交易的進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零二零年五月八日、二零二零年五月十二日、二零二零年六月十二日、二零二零年七月十三日、二零二零年八月十三日、二零二零年九月十一日、二零二零年十月十二日、二零二零年十一月十二日、二零二零年十二月十一日、二零二一年一月十二日、二零二一年二月十一日、二零二一年三月十二日、二零二一年四月十二日、二零二二年一月十三日、二零二二年二月十一日、二零二二年三月十一日、二零二二年四月十三日、二零二二年五月十三日、二零二二年六月十三日、二零二二年七月十三日、二零二二年八月十二日、二零二二年九月十三日、二零二二年十月十三日、二零二二年十一月十一日、二零二二年十二月十三日、二零二三年一月十三日、二零二三年二月十三日、二零二三年三月十三日、二零二三年四月十三日、二零二三年五月十三日、二零二三年六月十三日、二零二三年七月十三日、二零二三年八月十二日、二零二三年九月十三日、二零二三年十月十三日、二零二三年十一月十一日、二零二三年十二月十一日、二零二四年一月十二日、二零二四年二月十一日、二零二四年三月十三日、二零二四年四月十二日、二零二四年五月十四日、二零二四年六月十四日、二零二四年七月十二日、二零二四年八月十二日、二零二四年九月十三日、二零二四年十月十四日、二零二四年十一月十四日、二零二四年十二月十三日、二零二五年一月十三日、二零二五年二月十三日、二零二五年三月十四日、二零二五年四月十四日及二零二五年五月十五日的公告。

根據本公司依照《公司收購、合併及股份回購守則》（「**收購守則**」）規則3.7所作的日期為二零二五年七月二十二日的每月最新消息公告，本公司獲悉，接管人已不再為抵押股份的共同及個別接管人及管理人，自二零二五年六月二日起生效，且要約期已於二零二五年六月二日結束，乃由於本公司認為抵押股份的要約不太可能即將發生。

外匯風險

本集團於本年度的銷售及採購大部分以港元、人民幣、澳門幣、新加坡元、歐元、美元及澳元計值。人民幣並非可自由兌換的貨幣，而澳門幣的貨幣市場相對較小且並未完善。鑒於上述各項，因各個政府可能施加的控制以及各個外匯市場的深度及闊度，令上述貨幣的未來匯率可能會較當前或過往匯率大幅波動。各項匯率亦可能受到當地及國際的經濟發展及地緣政治變化以及各種貨幣的供求情況影響。各種貨幣兌港元的升值或貶值或會對本集團的業績造成影響。

本集團密切監控外幣匯率變動以管理其外匯風險。於二零二五年十二月三十一日，本集團並無訂立任何外幣遠期合約以對沖外匯風險。

人力資源

於二零二五年十二月三十一日，本集團聘用108名僱員(二零二四年：111名)。薪酬待遇一般參考市場慣例以及個人資歷及經驗而釐定。於本年度內，我們已進行多項培訓活動(例如對產品及服務知識的培訓、管理技巧以及當地消費者法例)，以提高銷售服務的質素。

股息

董事會已議決不建議就本年度宣派末期股息(二零二四年：無)。

購買、出售及贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司並無於本年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。於二零二五年十二月三十一日及本公告日期，本公司並未持有任何庫存股份。

企業管治常規

於本年度，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則第二部分的所有守則條文，惟(i)守則條文第C.2.1條（「主席」一職空缺）則除外。董事會承認擁有董事會主席以領導董事會，以及由行政總裁管理公司日常業務運作的重要性。董事會現正物色合適人選填補主席職位，並將透過進一步公告，適時通知股東有關任命安排；(ii)守則條文第C.1.7條方面，由於本公司需要時間按合理商業條款物色合適的保險公司，故本公司於本年度並未就針對其董事的法律行動安排適當的保險保障。

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」），作為有關董事買賣本公司證券的自有行為守則。經向董事作出特定查詢後，彼等各自己確認彼等於本年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會

由譚開國先生、李亮先生及杜建峰先生三位獨立非執行董事組成的本公司審核委員會與管理層已檢討本集團採納的主要會計政策，並討論風險管理及內部監控系統及財務申報事宜，包括審閱本年度的經審核綜合財務報表。

國衛會計師事務有限公司的工作範疇

本公告所載有關本集團於本年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列數字，已獲本集團核數師國衛會計師事務有限公司（「國衛」）同意作為本集團於本年度的經審核綜合財務報表所呈列的數額。國衛就此執行的工作並不構成按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則所進行的核證工作，因此國衛並不會就本公告作出保證。

獨立核數師報告節錄

下文摘錄自就 貴公司截至二零二五年十二月三十一日止年度綜合財務報表而編製的獨立核數師報告。

不發表意見

吾等不就 貴集團的綜合財務報表發表意見。由於吾等的報告中「不發表意見的基礎」一節所述事項均屬重大，吾等未能取得充分而適當的審計憑證以作為就該等綜合財務報表及該等綜合財務報表是否已根據香港公司條例的披露規定妥為編製提供審計意見的基礎。

不發表意見的基礎

因遺失記錄對 貴集團綜合財務報表造成的財務影響

誠如綜合財務報表附註3所披露， 貴公司董事未能尋獲若干附屬公司(即Shang Ying International Trade Holdings Limited及其附屬公司(統稱「**Shang Ying International Group**」)及Shang Ying New Retail Group Holdings Limited及其附屬公司(統稱「**Shang Ying Retail Group**」))之若干會計賬簿及記錄以及其佐證文件(「**遺失記錄**」)。

誠如出售附屬公司附註所披露，於二零二五年四月九日及二零二五年九月二十四日(「**出售日期**」)， 貴集團分別將Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group出售予獨立第三方，產生出售附屬公司收益合計約38,562,000港元(「**出售收益**」)，並已於截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表中確認。

由於遺失記錄無法取得，董事們無法向吾等提供Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group截至二零二四年十二月三十一日止財政年度及二零二五年一月一日至各自出售日期期間的令人信納的會計賬簿、記錄及佐證文件。因此，吾等無法獲取足夠且適當的審計證據，以使吾等信納納入 貴集團截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度綜合財務報表中的Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group的財務資料並無存在重大錯誤陳述。吾等未能執行審計程序以獲得足夠且適當的

必要審計證據，以使吾等信納Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group於二零二四年十二月三十一日及出售日期的資產及負債賬面值的完整性、存在性及估值，以及截至二零二四年十二月三十一日止年度及自二零二五年一月一日至各出售日期期間，Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group交易、業績及現金流的發生、準確性、完整性、截止、分類及列報。此外，由於Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group的資產及負債賬面值會影響釐定出售該等公司集團的收益，吾等亦無法確定是否需要對截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益中的出售事項收益作出必要調整。

誠如編製基準及向一間聯營公司提供的貸款附註所披露，於二零二四年十二月三十一日，計入 貴集團綜合財務狀況表中的Shang Ying International Group及Shang Ying Retail Group之主要資產為向聯營公司提供的貸款，其於二零二四年十二月三十一日的賬面值為29,325,000港元。計算於二零二四年十二月三十一日向聯營公司提供的貸款賬面值時，已扣除減值虧損撥備約16,771,000港元。 貴公司管理層已根據於二零二五年八月簽署的轉讓及抵銷契據所載抵銷金額釐定截至二零二四年十二月三十一日及終止確認聯營公司的貸款之日的減值虧損撥備，其詳情於向一間聯營公司提供的貸款之附註披露。因此，在按照轉讓及抵銷契據日期終止確認貸款時， 貴集團在綜合損益中未確認任何因終止確認聯營公司的貸款而產生的收益或虧損。由於缺乏Shang Ying Retail Group(原因如上文所述)及聯營公司之其他充分佐證文件，吾等未能取得充分適當之審核憑證，以使吾等信納於二零二四年十二月三十一日及終止確認貸款之日相關減值虧損撥備屬足夠，因此亦無法信納分別於二零二四年十二月三十一日及終止確認貸款之日向聯營公司提供29,325,000港元的貸款賬面值，以及於截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度的綜合損益中確認的貸款減值虧損撥備以及截至二零二五年十二月三十一日止年度在綜合損益中確認的終止確認貸款所產生的收益或虧損是否存在重大錯誤陳述。

無法查閱Shang Ying Capital Limited及其附屬公司的會計賬簿及記錄

董事告知吾等，截至於二零二五年九月出售Shang Ying Capital Limited及其附屬公司(「Shang Ying Capital Group」)之日，儘管已多次嘗試聯繫Shang Ying Capital Group董事，仍無法取得Shang Ying Capital Group會計賬簿與記錄。 貴公司董事向吾等表示，其已採取所有合理措施，並盡最大努力尋求解決該事宜。此外， 貴集團管理層所取得的Shang Ying Capital Group截至二零二四年十二月三十一日止年度及二零二五年一月一日至出售Shang Ying Capital Group之日期間的財務資料不足以編製 貴集團綜合財務

報表及執行 貴集團審核工作。董事未能向吾等提供Shang Ying Capital Group截至二零二四年十二月三十一日止財政年度及二零二五年一月一日至出售Shang Ying Capital Group之日期間之令人信納會計賬簿、記錄及佐證文件。因此，吾等未能取得充分適當之審核憑證，以使吾等信納於二零二四年十二月三十一日及出售Shang Ying Capital Group之日綜合財務狀況表所呈列之計入 貴集團綜合資產及負債中的Shang Ying Capital Group的資產及負債賬面值，以及於截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表所呈列之計入 貴集團綜合收益、收入、開支、損益及現金流量中的Shang Ying Capital Group截至二零二四年十二月三十一日止年度及自二零二五年一月一日至出售Shang Ying Capital Group之日期間的業績及現金流量並無存在重大錯誤陳述。我們未能執行審計程序以獲取足夠且適當的必要審計證據，使吾等信納截至二零二四年十二月三十一日以及出售日期的Shang Ying Capital Group資產及負債賬面值的完整性、存在性及價值，以及截至二零二四年十二月三十一日止年度及自二零二五年一月一日至出售日期止期間Shang Ying Capital Group交易交易結果及現金流量的發生、準確性、完整性、截止、分類及列報。

誠如出售附屬公司附註中所披露，於二零二五年九月二十四日， 貴集團將Shang Ying Capital Group出售予一名獨立第三方，因而於截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表中確認出售附屬公司收益約1,541,000港元。由於Shang Ying Capital Group的資產及負債賬面值會影響釐定出售公司集團的收益，吾等亦無法確定是否需要對截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益中的出售附屬公司收益作出調整。

商贏互聯網醫療(上海)有限公司(「商贏醫療」)之清算

誠如編製基準及取消合併附屬公司附註所披露，已根據上海市第三中級人民法院於二零二四年四月二十九日出具之民事裁定書於二零二四年五月六日對商贏互聯網醫療(上海)有限公司及其附屬公司(「商贏醫療集團」)委任管理人。管理人承擔各項責任，包括接管債務人的資產、進行財務調查、管理日常開支以及於法律訴訟中代表債務人。 貴公司董事認為，於委任破產管理人後， 貴集團管理層已將商贏醫療集團的公司資產、財務記

錄、內部事務、開支及資產處置等方面的決策權移交至管理人，導致商贏醫療集團的股東喪失對商贏醫療集團資產及營運的控制權。因此，商贏醫療集團取消合併入賬至 貴集團之綜合財務報表，自二零二四年五月六日起生效（「取消合併日期」）。

商贏醫療集團由Shang Ying International Group持有。由於上述事宜及上述有關遺失記錄之事宜，董事無法向吾等提供商贏醫療集團於二零二四年一月一日至取消合併日期期間以及後續期間令人信納之會計賬簿、記錄及佐證文件。因此，吾等無法取得充分適當的審計憑證，以令吾等信納截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表以及綜合現金流量表所呈列 貴集團綜合收益、收入、開支、收益及虧損以及現金流量中商贏醫療集團於二零二四年一月一日至取消合併日期期間之業績及現金流量不存在重大錯誤陳述。由於相同的原因，吾等亦無法取得充分適當的審計憑證，令吾等信納於取消合併日期商贏醫療集團資產及負債之賬面值（該等賬面值已用於釐定取消合併商贏醫療集團產生之虧損），因此，無法確定截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表所確認計入「其他收益及虧損」之取消合併商贏醫療集團產生的虧損5,554,000港元（如取消合併附屬公司之附註所披露）不存在重大錯誤陳述。因此，吾等對本年度綜合財務報表的意見已作修改，因為此事項可能對本年度數字與相應數字的可比性產生影響。

吾等無法執行其他令人信納之替代審核程序，以取得關於上文所載事項的充分審核憑證。由於該等事項，吾等無法確定是否需要對上文所載項目及綜合財務報表中的相關部分及披露作出任何調整。

報告期後的重大事件

除本公告所披露事項外，於本年度後，本集團並無發生其他重大事件。

股東週年大會

本公司將於二零二六年五月二十日召開本公司應屆二零二六年股東週年大會（「二零二六年股東週年大會」）。二零二六年股東週年大會通告連同通函將按照上市規則規定的方式於適時發佈。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席二零二六年股東週年大會及於會上投票的資格，本公司將於二零二六年五月十五日(星期五)至二零二六年五月二十日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記且記錄日期為二零二六年五月二十日(星期三)。股東務須確保所有填妥的股份過戶表格連同相關股票，最遲須於二零二六年五月十四日(星期四)下午四時三十分前交回本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

鳴謝

董事會謹此感謝本集團管理層及全體員工的努力不懈及熱誠投入，亦感謝其股東、業務夥伴及合作夥伴、往來銀行及核數師對本集團的鼎力支持。

承董事會命
TATA健康國際控股有限公司

香港，二零二六年三月三十一日

於本公告日期，董事會包括一名執行董事：張鳴琪先生；兩名非執行董事：朱俊豪先生及陳琦先生；及四名獨立非執行董事：黃琳女士、李亮先生、杜建峰先生及譚開國先生。