



PERFECT MEDICAL

年報 | 2022

PERFECT MEDICAL HEALTH MANAGEMENT LIMITED

完美醫療健康管理有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1830



目錄



2	公司資料
4	財務概要
6	財務摘要
10	主席報告
14	管理層討論及分析
27	董事及高級管理層履歷
29	企業管治報告
44	董事會報告
61	獨立核數師報告
	財務報表
68	綜合全面收益表
69	綜合資產負債表
71	綜合權益變動表
72	綜合現金流量表
73	綜合財務報表附註

公司資料

董事會

執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)
歐陽慧女士
歐陽虹女士

獨立非執行董事

徐慧敏女士
曹依萍女士
季志雄先生

審核委員會

徐慧敏女士(主席)
曹依萍女士
季志雄先生

薪酬委員會

季志雄先生(主席)
歐陽江醫生
歐陽慧女士
徐慧敏女士
曹依萍女士

提名委員會

曹依萍女士(主席)
歐陽江醫生
歐陽慧女士
徐慧敏女士
季志雄先生

公司秘書

蘇顯龍先生CPA

授權代表

蘇顯龍先生
歐陽慧女士

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
九龍旺角
亞皆老街8號
朗豪坊辦公大樓
51樓

主要往來銀行

香港
恒生銀行有限公司

中華人民共和國
中國工商銀行股份有限公司

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

股份資料

股份代號：1830
每手股數：1,000股
公司網站：www.perfectmedical.com

財務概要



財務概要

業績

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	1,349,971	1,089,768	1,240,950	1,197,031	906,275
營運利潤	392,502	365,892	456,195	399,858	251,197
本公司權益持有人 應佔年內利潤	305,245	284,634	360,157	319,033	194,187
資產總值	1,281,199	1,480,368	1,299,244	855,433	818,526
負債總額	786,933	795,521	620,248	294,689	348,359

財務摘要



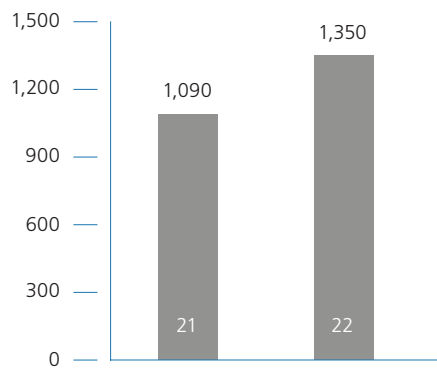
經選定財務數據

	二零二二 財政年度	二零二一 財政年度	變動(%)
財務摘要(千港元)			
收益	1,349,971	1,089,768	23.9%
營運利潤	392,502	365,892	7.3%
除所得稅前利潤	378,153	358,160	5.6%
本公司權益持有人應佔年內利潤	305,245	284,634	7.2%
扣除利息、稅項及物業、廠房及設備折舊前盈利	469,490	420,993	11.5%
權益持有人應佔權益總額	494,266	684,847	-27.8%
每股財務資料(港仙)			
盈利			
— 基本	24.8	24.3	
— 攤薄	24.8	24.3	
財務比率			
營運利潤率	29.1%	33.6%	
純利率	22.6%	26.1%	
權益回報率	61.8%	41.6%	
總資產回報率	23.8%	19.2%	
流動比率	0.97倍	1.17倍	



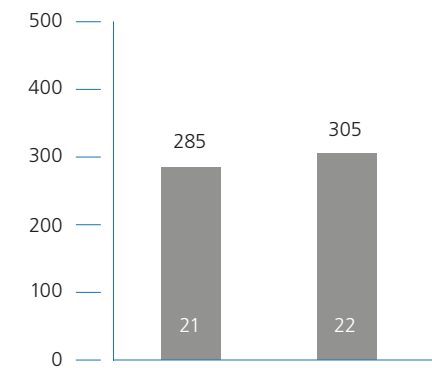
收益

(百萬港元)



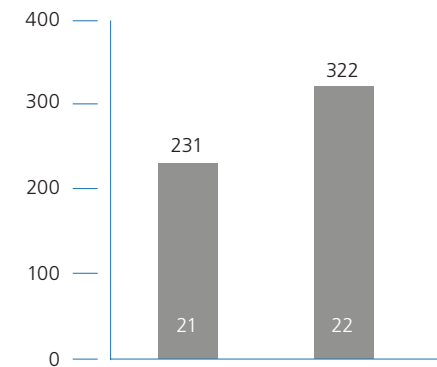
純利

(百萬港元)



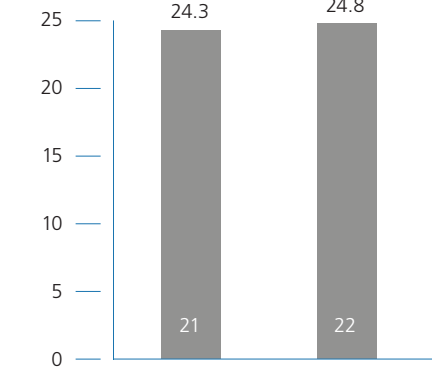
服務面積

('000平方呎)



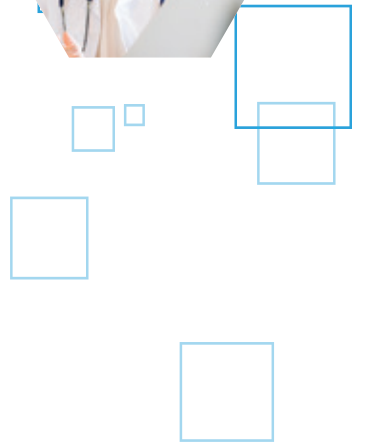
每股盈利

(港仙)



願景和使命

- 1/ 為顧客提供最優質服務和顧客體驗
- 2/ 為股東創造最大回報
- 3/ 賦予僱員機會提升自我及追求卓越
- 4/ 致力於成為有社會責任感的企業



與顧客 的關係



- 01 建立顧客忠誠度
- 02 受惠於口碑相傳轉介
- 03 提供標準及優質服務
- 04 發掘客戶的實際需要
- 05 專業團隊管理

主席報告





本人謹代表完美醫療健康管理有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)呈列本集團截至二零二二年三月三十一日止年度(「本年度」)的全年業績。

上市十載

我們經歷了一段漫長的旅程才能取得今天的成就。完美醫療於二零一二年二月十日在香港聯合交易所有限公司上市至今已屆十一年，我們成功由香港一家小型美容院蛻變為跨國醫療美容企業，業務覆蓋香港、中國、澳門、澳洲及新加坡。目前，本集團已建立一站式服務平台，結合全面的醫療美容服務及增值的健康療程，全面照顧顧客對個人美容及健康的需求。

我們自成立以來皆以成為顧客的美容顧問為目標，自上市以來，我們的收益、利潤及市值已分別增加約254.1%、344.3%及583.4%。

迎難而上

於回顧年度，本集團繼續面對COVID-19所帶來的挑戰。得益於新服務中心的擴張及無創醫療美容服務的有機增長，我們很自豪能夠創下收益達1,350.0百萬港元的歷史新高，按年增加23.9%。透過大力控制成本，我們成功交出滿意的純利305.2百萬港元。經調整兩個年度的一次性政府補貼後，本集團的經調整純利增長為29.8%。

董事會建議宣派末期股息每股7.1港仙。連同中期股息每股17.7港仙，全年的每股股息總額預期為每股24.8港仙，相當於總派息比率100%。

店舖擴張的策略發展

於本年度，憑藉理性的租金調整，本集團在香港及全球迅速擴張，將地理覆蓋範圍擴展至更廣泛的地區。本年度總服務面積擴大至322,000平方呎，按年增長39%。我們預期，隨著未來數年COVID-19形勢繼續正常化且營運回復正常，此策略發展將帶來豐厚成果。

由於我們於過去數年積極涉足醫療服務領域，我們現已準備引入及加強我們的健康服務。於二零二一年二月推出後，生髮療程業務於本年度尤其取得成功，讓我們對醫療服務的未來發展更具信心。長遠而言，我們預期該發展將有助降低獲客成本及提高銷售效率。

展望

展望未來，COVID-19引發的不明朗因素將繼續撼動全球經濟。儘管如此，憑藉我們致力服務大中華地區的決心並努力不懈在全球擴張，我們相信，我們在全球業務版圖的發展將於未來得以實現。

主席報告

致謝

本人謹代表董事會向管理層團隊及完美醫療集團員工全人致謝，感謝彼等於本年度付出不懈的決心、勤奮及貢獻。本人亦衷心感謝本集團所有顧客、業務夥伴及股東的長期信任及鼎力支持。未來數年，我們會竭力爭取更大進步，期望各位繼續信任及支持完美醫療。

主席
歐陽江醫生

香港，二零二二年六月三十日



管理層及 討論分析



管理層討論及分析

完美醫療健康管理有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(統稱「本集團」)欣然宣佈其截至二零二二年三月三十一日止年度的全年業績。

自二零二零年初首次爆發史無前例的2019冠狀病毒病(「疫情」或「COVID-19」)以來，世界經濟從此變得不一樣。過去兩年，各國政府已推出多項應對措施遏制疫情，包括期待已久的疫苗接種計劃，一方面成功減少人類活動，但另一方面亦對我們日常生活中幾乎所有業務活動造成重大干擾。近期於香港及中國爆發的第五波Omicron變種為我們的營運帶來重大挑戰。縱然在新加坡及澳洲等海外國家，我們於最近數月已開始見到逐步重新開放邊境及恢復日常社交活動，但概無跡象顯示疫情將於短期內消退。

儘管經歷多波疫情的衝擊，但專注於核心醫療美容及擴展至醫療業務的策略既提升我們的營運效率，同時亦鞏固我們在營運地區的業務佈局。自二零零三年成立以來，本集團作為香港最大的醫療美容公司之一，我們主要專注於無創醫療美容服務及醫療服務，並採用大型店舖營運模式，提供廣泛的專業服務以確保最高的安全性及功效。我們的營運涵蓋多元化的療程組合，迎合顧客身體各部位的需要，並提供優質及標準化的服務，讓顧客可在我們於香港、中國、澳門、新加坡及澳洲的每間店舖享用有關服務。於疫情期間，本集團透過(i)擴建服務中心；(ii)持續有機發展核心醫療美容服務；及(iii)引入補充及互補醫療服務，於香港及其他地區進行策略擴張，從而提升顧客的終身價值。

自二零二零年初爆發的疫情可能對經濟的各方面造成衝擊，但整體上其為我們創造良機，以理性的租金擴展至過去幾年無法進駐的黃金地段。年內，本集團加快於香港、中國及海外服務中心的擴建步伐，以擴大我們的業務範圍。目前，本集團已深化其於辦公室物業及購物中心等策略性位置的滲透率，總面積達322,000平方呎。

管理層討論及分析

服務面積：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二二年 平方呎	二零二一年 平方呎
香港	198,000	132,000
香港以外地區	124,000	99,000
	322,000	231,000

對於我們的前線業務，本集團一直加強其內部清潔及消毒措施，以締造安全的工作環境。為保障員工的健康及提升顧客的信心，本集團在第五波疫情爆發期間向員工派發快速抗原測試包進行自我檢測。同時，本集團繼續實施定期預防措施以應對疫情，包括加強日常清潔工作、定期消毒、在本公司物業內提供酒精搓手液及消毒噴劑、在所有主要出入口安裝體溫檢測系統、消毒地毯及空氣淨化機。藉此，我們希望將員工及其家屬與社區聯繫起來，同心抗疫。

年內，本集團繼續維持穩健的現金狀況，銀行及現金結餘約為454.4百萬港元，而本集團的資產負債比率為零。我們相信穩健的財務狀況及漸進式擴張策略將引領我們實現長期可持續增長。

財務狀況

財務表現

於回顧年度，即使我們的營運地區受到疫情影響，本集團仍繼續取得長足進步。本集團的收益增加23.9%至1,350.0百萬港元（二零二一財政年度：1,089.8百萬港元），主要由於(i)在財政年度首三個季度疫情溫和的情況下醫療美容業務恢復營運並帶動顧客增長；(ii)醫療業務中生髮療程服務的收益大幅增長；(iii)然而被Omicron變種爆發（尤其是於財政年度最後一個季度在香港及中國爆發）導致營運天數減少所抵銷。

管理層討論及分析

收益：

	截至三月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	千港元	%	千港元	%
香港	975,146	72.2	679,015	62.3
香港以外地區	374,825	27.8	410,753	37.7
	1,349,971	100.0	1,089,768	100.0

按服務種類劃分的銷售合約價值：

	截至三月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
	%	%
醫療美容	66.0	66.3
醫療	17.4	13.6
美容及保健	16.6	20.1
	100.0	100.0

客戶消費模式：

每名客戶的平均消費(附註)(港元)	截至三月三十一日止年度	
	二零二二年	二零二一年
— 醫療美容	26,149	27,152
— 醫療	29,162	31,237
— 美容及保健	9,371	10,397

附註： 不包括於二零二二財政年度新設立的新加坡業務。

鑑於憂慮疫情爆發以及在定期封城措施下對我們業務營運的潛在影響，本集團已實施嚴格有效的成本控制，以在此困難環境下降低營運開支及優化營運。

管理層討論及分析

其中，僱員福利開支增加18.9%至412.7百萬港元(二零二一財政年度：347.2百萬港元)，與收益增長一致。於回顧年度，本集團一直嚴格控制其市場推廣開支，以維持本公司的穩定利潤。因此，市場推廣開支增加19.1%至182.6百萬港元(二零二一財政年度：153.3百萬港元)。租金租賃相關開支(附註1)增加25.0%至164.7百萬港元(二零二一財政年度：131.8百萬港元)。租金開支的上漲與年內服務面積的擴張一致。

關鍵成本組成部分：

	截至三月三十一日止年度		
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	百分比變動
存貨及消耗品成本	28,321	17,914	+58.1%
僱員福利開支	412,677	347,162	+18.9%
市場推廣開支	182,633	153,277	+19.1%
物業、廠房及設備折舊	76,988	55,101	+39.7%
租金租賃相關開支 ^{附註1}	164,744	131,814	+25.0%
其他營運開支	116,913	94,772	+23.4%
	982,276	800,040	+22.8%

附註1： 租金租賃相關開支包括「使用權資產折舊」、「店舖及辦公室短期租賃相關開支」及「租賃負債利息開支」。

在扣除利息、稅項以及物業、廠房及設備折舊前盈利(「EBITDA」)水平方面，本集團增加11.5%至469.5百萬港元(二零二一財政年度：421.0百萬港元)，即年內EBITDA利潤率為34.8%(二零二一財政年度：38.6%)。由於上述成本控制措施及年內收取的一次性政府補貼金額較少，營運利潤增加7.3%至392.5百萬港元(二零二一財政年度：365.9百萬港元)，即營運利潤率為29.1%(二零二一財政年度：33.6%)。本公司權益持有人應佔利潤為305.2百萬港元，按年上升7.2%(二零二一財政年度：284.6百萬港元)，即二零二二財政年度的純利率為22.6%(二零二一財政年度：26.1%)。每股基本盈利為24.8港仙(二零二一財政年度：24.3港仙)。

經調整兩個年度的一次性政府補貼後，二零二二財政年度經調整除稅後純利增加29.8%。

股息及股份回購

本公司自二零一二年於聯交所上市。為回饋股東多年來不論順境或逆境下的堅定支持，董事會建議派付每股7.1港仙的末期股息予於二零二二年八月二十四日名列本公司股東名冊的股東。連同中期股息每股17.7港仙，全年的每股股息總額預期為每股24.8港仙，相當於總派息比率100%。

生髮醫療



醫療美容



預防醫療



五大業務 支柱



生殖醫療

痛症醫療



鑑於對本公司未來表現的信心，本公司已於市場上回購合共3.1百萬股股份（相當於約21.6百萬港元），以進一步回報及補償股東的持續支持及信任。此外，管理層亦於年內增持26.9百萬股股份，相當於176.5百萬港元。

業務概覽

香港業務

於本財政年度初，香港經濟發展蓬勃。隨著疫苗接種率上升及年內嚴格的防疫措施，我們觀察到，在香港社交距離措施放寬的情況下，消費逐步恢復。然而，自二零二二年一月起出現的Omicron變種已影響香港經濟復甦，為未來經濟前景帶來不明朗因素。

來自香港業務的收益增加43.6%至975.1百萬港元（二零二一財政年度：679.0百萬港元），此乃由於醫療美容及醫療業務的收益貢獻大幅改善，以及過往年度成立的新服務中心貢獻額外收益，惟被區內爆發Omicron導致所有服務中心自二零二二年一月起關閉84天所抵銷。截至二零二二年三月三十一日，本集團於香港擁有完善的服務中心網絡，總面積為198,000平方呎。目前，來自香港業務的收益佔本集團收益的72.2%（二零二一財政年度：62.3%）。

醫療美容業務

醫療美容業務繼續成為我們於香港的核心業務。本集團把握機會於二零二一年九月至十一月期間在尖沙咀、沙田及中環開設三間服務中心，以擴大我們的地理覆蓋範圍及鞏固我們在香港的市場領導地位。年內，由於疫情在大部分時間穩定，我們的醫療美容業務強勁復甦。位於中環的新服務中心亦設有男性健康管理服務的男性專科診所。儘管跨境旅遊目前並不可行，但本集團一直透過擴建新店舖及翻新現有店舖，積極就醫療旅遊業務的跨境消費（尤其是在大灣區）做足準備。

醫療業務

憑藉於香港醫療美容業務的穩固基礎，本集團持續檢討其服務組合，旨在提供額外增值服務以提升顧客忠誠度。於過去兩年，本集團對一系列醫療服務作出後續投資，以促進交叉銷售及降低獲客成本。於回顧年度，本集團於醫療業務分部取得豐碩成果。生髮療程業務於本年度尤其取得成功。我們相信，由於現今大多數人士的脫髮情況惡化，未來此類療程在香港具有巨大的市場潛力。

管理層討論及分析

香港以外地區

由於市場氣氛不景氣及疫情導致的持續禁足措施，來自香港以外地區的收益減少8.8%至374.8百萬港元（二零二一財政年度：410.8百萬港元）。其中，澳洲及澳門的服務中心在年內分別關閉107天及26天。目前，來自香港以外地區的收益佔本集團收益的27.8%（二零二一財政年度：37.7%）。

中國及澳門

在政府的「清零」策略支持下，中國經濟於年內全面恢復增長勢頭。然而，隨著財政年度下半年疫情再次爆發，以及在中國多個省份出現Omicron確診病例，定期禁足措施已重新實施，實質上阻礙了下半年的增長。就行業而言，政府已實施及更新相關政策，以更好地監管行業發展，如於二零二一年六月發佈《打擊非法醫療美容服務專項整治工作方案》及於二零二一年十一月發佈《醫療美容廣告執法指南》。此舉將永久改變行業的動態，轉向更規範及更健康的增長方向，長遠而言將使行業內成熟的公司受益。

作為中國醫療美容行業的先行者之一，自二零零九年以來，本集團一直專注於華南、華東重點沿海一線城市及首都北京，以在全國打造優質品牌形象。目前，中國的服務中心與香港的營運模式有所不同，其主要側重於高端購物中心內的標準化店舖規模，並提供精選的優質電光類器械療程，以期利用客流及提升在中國高端地段的品牌知名度。隨著近年顧客開始意識到醫療美容服務的質素比傳統服務為佳，本集團於過去兩年恢復我們的店舖擴建計劃。

除目前於中國營運以女士為主提供無創服務的服務中心外，誠如二零二零年十一月所公佈，本集團已於上海正大廣場引進「男士美容中心」，以把握中國男士美容及體重管理服務的巨大市場潛力，並取得令人滿意的成績。

與此同時，本集團一直在研究於中國全面推出互補醫療美容及醫療服務模式的潛力，尤其是近年中國邊境關閉及鼓勵內部消費趨勢之時。本集團已於澳門友邦廣場開設旗艦服務中心，提供醫療美容、生髮療程及男士美容及體重管理服務。於二零二一年七月及二零二一年八月，本集團於中國內地首次提供有關服務，並在廣州及上海的優越地段開設首間旗艦服務中心，加入互補服務模式。隨著顧客對更全面及專業醫療美容服務的需求不斷上升，我們希望中國及香港的業務能夠形成更強大的營運循環及協同效應，以更好地服務大灣區的顧客。

澳洲及新加坡

儘管疫情導致營商環境充滿挑戰，但鑒於醫療美容及醫療服務需求堅韌而強勁，本集團認為全球擴張有利。自二零二零年起，本集團於澳洲悉尼及墨爾本成立服務中心，將地理覆蓋範圍擴展至國際層面。

於二零二一年七月，本集團進入新加坡市場，藉著在新加坡Wisma Atria開設首間店鋪進軍亞洲醫療美容市場。由於本集團正努力在市場上確立其定位，整體表現於本財政年度步上正軌。

截至二零二二年三月三十一日，本集團在中國、澳門、悉尼、墨爾本及新加坡擁有龐大網絡，總服務面積約為124,000平方呎。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

本集團持續維持穩健的財務狀況，於二零二二年三月三十一日，銀行及現金結餘約為454.4百萬港元（二零二一年：498.8百萬港元），並無外借銀行借貸。本集團於二零二二年三月三十一日的總權益為494.3百萬港元（二零二一年：684.8百萬港元）。本集團一般以內部產生的現金流量為其業務營運提供資金。於二零二二年三月三十一日，本集團的資產負債比率為零（二零二一年：零），乃按短期及長期計息銀行借貸以及本公司權益持有人應佔權益計算。於二零二二年三月三十一日，本集團的流動負債淨額約為14.8百萬港元（二零二一財政年度：流動資產淨值94.3百萬港元）。不包括將確認為收益而非要求經營現金流出的遞延收益結餘236.7百萬港元，本集團的流動資產淨值為221.9百萬港元。

二零二二財政年度的經營活動所得現金淨額約為513.9百萬港元（二零二一財政年度：597.9百萬港元）。憑藉龐大的銀行及手頭現金結餘，本集團的流動資金狀況保持強勁，並擁有充足財務資源，為其未來擴張及收購計劃提供資金，同時滿足其營運資金需求。

資本開支

於截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團產生的資本開支總額達165.6百萬港元，主要用於有關擴充服務網絡的租賃裝修及設備。

管理層討論及分析

資本承擔

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，本集團的資本承擔如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
就收購物業、廠房及設備已訂約但未產生的資本開支	4,530	12,636

或然負債

於二零二二年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

匯兌風險

本集團主要在香港、澳門、中國大陸、澳洲及新加坡經營業務。本集團有附屬公司於中國大陸、澳門、澳洲及新加坡營運，大部分交易以中國人民幣（「人民幣」）、澳門元（「澳門元」）、澳洲元（「澳元」）及新加坡元（「新加坡元」）計值及結算。就以人民幣、澳門元、澳元及新加坡元結算的交易而言，由於交易一般以各集團公司的功能貨幣計值，故本集團年內並無面對重大外匯匯率風險。本集團並無訂立任何外匯合約作為對沖措施。

庫務政策

本集團在庫務及投資活動方面採取一套審慎方針。本集團的盈餘資金主要投資於知名銀行的定期及儲蓄存款、單位信託以及香港及美國的上市股本證券作為長期投資。

董事會將繼續不時審閱本集團的投資組合，嚴格實施風險監控以將市場波動的影響降至最低，並不時密切監察其投資表現，以降低與其投資有關的潛在財務風險及為股東創造最大價值。

本集團的資產押記

於二零二二年三月三十一日，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由金融資產及已抵押銀行存款作為抵押（如綜合財務報表附註19、20及26所載）。

前景

展望未來，Omicron變種繼續在全球快速傳播，對短期內的經濟復甦產生不利影響。鑑於新常態下的營商環境不斷變化，我們已檢討並成功調整我們的策略及營運。因此，本集團的收益於年內創下歷史新高為1,345.0百萬港元。

於二零二二年四月，本集團於旺角設立新服務中心，總服務面積約17,000平方呎，提供最新最先進的服務。新服務中心將與目前在同一地點的醫療美容業務產生協同效應，並為本集團提供額外收入來源。隨著自四月下旬宣佈放寬社交距離措施，本集團已做好準備，把握後疫情時代顧客需求的反彈。未來，本集團將繼續採用其醫療美容及醫療服務模式，並加大內部增長及透過併購發展的努力，為我們的顧客提供額外及互補的服務。

在中國，本集團將繼續恢復其擴張戰略，以進一步提高營運效率。本集團已於深圳、廣州及上海設立區域辦事處，務求更好地了解周邊地區的經營動態及顧客需求。未來，我們將繼續策略佈局，引入醫療美容及醫療服務模式，為大灣區及華東地區的顧客提供全方位服務。

就國際擴張而言，本集團將專注於繼續精簡目前在澳洲及新加坡的業務。本集團將穩步推進國際業務發展，以顧客滿意度為己任。我們將繼續專注於為顧客提供優質服務及提升我們的品牌知名度。

僱員及薪酬政策

本集團堅信，僱員是一家企業最寶貴的資產之一。本集團非常重視人力資源，明白吸引及挽留高質素員工對集團長遠成功的重要性。維持熟練專業員工的服務水平乃加強本集團競爭力的關鍵。

於二零二二年三月三十一日，本集團共僱用1,414名(二零二一年：1,333名)僱員。本集團的薪酬政策與現行市場慣例一致，並根據僱員的個人表現及經驗釐定。本集團一直不斷檢討員工薪酬組合，確保於相關行業維持競爭力。

股息

董事建議就截至二零二二年三月三十一日止年度派付相當於每股7.1港仙的末期股息予於二零二二年八月二十四日(星期三)名列本公司股東名冊的股東，惟須待股東於二零二二年八月十二日舉行之應屆本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，方可作實。經計及中期股息每股17.7港仙，截至二零二二年三月三十一日止年度的全年股息總額將達每股24.8港仙。

董事建議股東有權選擇以新股份代替現金收取末期股息。以股代息建議須待：(1)於二零二二年八月十二日舉行之股東週年大會上批准建議末期股息；及(2)聯交所批准根據以股代息建議將予發行之新股份上市及買賣後，方可作實。

一份載有以股代息建議詳情之通函連同以股代息選擇表格將於二零二二年八月三十日(星期二)或前後寄發予股東。預期以股代息之末期股息單及股票將於二零二二年九月三十日(星期五)或前後寄發予股東。

重大投資

本年報所載本集團於二零二二年三月三十一日持有的重大投資的資料如下：

(a) 香港上市股本證券

股份代號	投資名稱	主要業務	投資性質	股份數目	佔股本總額百分比	於二零二一年		於二零二二年		本年度公允值變動 (收益)/虧損	已收股息	佔本集團 資產總值 百分比
						投資成本	的公允值	的公允值	的公允值			
11	恒生銀行有限公司	主要從事銀行業務	股份投資	50,000	0.0026%	8,385	7,525	7,545	(20)	489	0.59%	
66	香港鐵路有限公司	主要從事鐵路營運	股份投資	300,000	0.0049%	14,218	13,215	12,680	535	372	0.99%	
388	香港交易及結算所有限公司	主要從事營運香港唯一的聯交所	股份投資	60,000	0.0047%	30,277	27,444	22,241	5,203	531	1.74%	
700	騰訊控股有限公司	主要從事提供VAS、金融科技及商業服務以及網上廣告服務	股份投資	120,000	0.0012%	72,171	61,000	44,817	23,399	1,289	3.50%	
0005	滙豐	主要從事銀行業務	股份投資	120,000	0.0006%	6,973	0	6,491	482	-	0.51%	
3690	美團	主要從事提供通過科技連接消費者及商戶的平台	股份投資	100,000	0.0017%	33,494	29,820	15,530	14,290	-	1.21%	
9618	京東集團—SW	主要從事提供電子商務業務	股份投資	4,762	0.0001%	1,116	0	1,116	-	-	0.09%	
						166,634	139,004	110,420	43,889	2,681		

重大收購及出售

除本報告所披露者外，本集團於二零二二財政年度並無進行重大收購及出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團並無其他重大投資或資本資產的未來計劃。

董事及高級管理層履歷

執行董事

歐陽江醫生（「**歐陽醫生**」），50歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本公司執行董事、主席兼行政總裁。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會的成員，亦是本公司多間附屬公司的董事。彼主要負責整體管理、策略發展及重大決策制定。歐陽醫生於二零零三年創立本集團，並已於醫療及醫療美容行業累積逾十七年管理及營運經驗。歐陽醫生於一九九五年畢業於香港中文大學，取得內外全科醫學士學位。歐陽醫生乃香港註冊執業醫生。歐陽醫生為歐陽慧女士及歐陽虹女士的胞弟。

歐陽慧女士，53歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本公司執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會的成員，亦是本公司多間附屬公司的董事。彼負責監督本公司的日常營運，以確保其運作正常。歐陽慧女士於一九九一年畢業於香港城市大學，取得會計學文學士學位；並於一九九五年在坎特伯雷肯特大學的社會科學學院取得商學碩士學位。彼自畢業以來於商界累積多年經驗。於二零零四年加入本集團任職總經理之後，歐陽慧女士於醫療及醫療美容行業累積逾十六年經驗。歐陽慧女士為歐陽醫生的胞姊及歐陽虹女士的胞妹。

歐陽虹女士，58歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本公司執行董事。彼亦為本公司多間附屬公司的董事。歐陽虹女士主要負責本集團服務中心的營運管理。歐陽虹女士於一九九二年畢業於南昆士蘭大學，取得工商管理學士學位。歐陽虹女士於二零零五年加盟本集團，擔任銷售營銷經理，並於醫療及醫療美容行業累積逾十三年經驗。歐陽虹女士為歐陽醫生及歐陽慧女士的胞姊。

獨立非執行董事

徐慧敏女士（「**徐女士**」），52歲，於二零一一年十二月五日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會的主席以及本公司薪酬委員會及提名委員會各自的成員。徐女士擁有逾二十年會計經驗。徐女士於香港中文大學取得工商管理學士學位。徐女士在安永會計師事務所任職十八年，於二零一一年二月退休時任該行的合夥人。徐女士為香港會計師公會資深會員及美國執業會計師公會會員。

董事及高級管理層履歷

徐女士現為裕田中國發展有限公司(股份代號：313)、華顯光電技術控股有限公司(股份代號：334)、北京燃氣藍天控股有限公司(股份代號：6828)的獨立非執行董事，該等公司均於聯交所主板上市；以及圓美光電有限公司(股份代號：8311)的獨立非執行董事，該公司於聯交所GEM上市。

徐女士於二零二零年八月至二零二一年三月出任和美醫療控股有限公司(股份代號：1509)的獨立非執行董事，該公司於聯交所主板的上市地位已於二零二一年三月二十五日被取消。徐女士亦於二零一七年九月至二零二零年五月出任世傑國際控股集團(股份代號：CCH)的獨立非執行董事，該公司於澳洲國家證券交易所(NSX)上市。

季志雄先生(「季先生」)，53歲，於二零一一年十二月五日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司薪酬委員會的主席以及本公司審核委員會及提名委員會各自的成員。季先生於會計及財務監控方面擁有逾二十四年經驗。彼於香港理工大學取得會計學學士學位，為英國特許公認會計師公會資深會員，以及香港會計師公會、香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。

季先生現為香港潮商集團有限公司(股份代號：2322)的獨立非執行董事，該公司於聯交所主板上市。

季先生於二零一零年一月至二零二零年三月出任德泰新能源集團有限公司(股份代號：559)的執行董事，以及於二零一二年十月至二零二零年四月出任綠科科技國際有限公司(股份代號：195)的獨立非執行董事，該等公司均於聯交所主板上市。季先生亦於二零一九年十一月至二零二二年三月出任萬亞企業控股有限公司(股份代號：8173)的獨立非執行董事，該公司於聯交所GEM上市。

曹依萍女士(「曹女士」)，44歲，於二零一五年八月十四日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司提名委員會的主席以及本公司審核委員會及薪酬委員會各自的成員。曹女士為香港執業律師，現任王鄧律師事務所的合夥人。彼於二零零零年獲得香港大學的法學士學位。曹女士現為大成食品(亞洲)有限公司(股份代號：3999)的公司秘書，該公司於聯交所主板上市。

高級管理層

蘇顯龍先生(「蘇先生」)，45歲，為本公司的財務總監兼公司秘書，負責監督本公司的財務及會計、內部監控、企業管治及監管遵例事宜。蘇先生於二零一一年三月加盟本集團。蘇先生為香港會計師公會會員，擁有逾十八年審計及會計經驗。

企業管治報告

董事認為於本集團管理架構及內部監控程序加入良好企業管治的要素，有助平衡股東、顧客及僱員的利益。董事會已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）的原則及守則條文，以確保業務活動及決策過程受到妥善及嚴謹的規管。

於二零二二年一月一日，企業管治守則之修訂本（「新企業管治守則」）生效，且新企業管治守則項下規定將適用於自二零二二年一月一日或之後開始的財政年度的企業管治報告。董事會將繼續檢討及提升本公司的企業管治常規，以確保遵守新企業管治守則及符合最新發展。

根據上市規則規定，本公司已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會，並各自列載特定書面職權範圍。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則，惟以下段落所述的事項除外：

按照企業管治守則的守則條文A.2.1（其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為C.2.1），主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於截至二零二二年三月三十一日止年度，歐陽江醫生兼任董事會主席（「主席」）及本公司行政總裁（「行政總裁」）。因此，本集團現時並無區分主席及行政總裁的角色。

董事會認為，由於歐陽江醫生對醫療及醫療美容行業有深厚認識而且經驗豐富，誠屬掌管本集團的適當人選。因此，主席及行政總裁的角色由一人（即歐陽江醫生）同時兼任有利於本集團的業務前景及管理。董事會認為，由同一人兼任主席及行政總裁能為本公司提供強而有力且貫徹一致之領導，可有效及高效地計劃及執行業務決策及策略。儘管如此，董事會將不時檢討現行架構。若可於本集團內外物色到具備適合領導才能、知識、技術及經驗的人選，則本公司可能考慮作出必要安排。

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十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已向每位董事作出具體查詢，而所有董事確認，彼等於截至二零二二年三月三十一日止年度已遵守標準守則。

董事會

董事會成員組合

於二零二二年三月三十一日，董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會的成員組合如下：

執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)
歐陽慧女士
歐陽虹女士

獨立非執行董事

徐慧敏女士
季志雄先生
曹依萍女士

所有董事的履歷詳情載於本年報第27至28頁。據本公司所深知，除「董事及高級管理層履歷」一節所披露者外，董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他重大或相關關係。

董事會職能

董事會的主要職能為考慮及批准本集團整體業務計劃及策略，發展及實行企業管治功能，監察該等政策及策略的實行情況及本公司的管理。

董事會會議及董事會常規

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)，董事可親身或經其他電子通訊方式出席會議或以傳閱書面決議案的方式處理。所有董事會會議記錄已詳細記錄董事會考慮的事宜及所達致的決定。

企業管治報告

於截至二零二二年三月三十一日止年度，董事會通過若干書面決議案，並舉行了10次會議及3次股東大會。董事出席詳情如下：

	有權出席的 股東大會的 出席率／人數	有權出席的 董事會會議的 出席率／人數
執行董事		
歐陽江醫生(主席兼行政總裁)	2/3	10/10
歐陽慧女士	3/3	10/10
歐陽虹女士	2/3	10/10
獨立非執行董事		
徐慧敏女士	3/3	10/10
季志雄先生	3/3	10/10
曹依萍女士	3/3	10/10

於截至二零二二年三月三十一日止年度，管理層根據企業管治守則的守則條文C.1.2(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為D.1.2)編製每月供全體董事會成員傳閱的每月更新資料。

董事的委任、重選及罷免

每名執行董事已與本公司訂立服務協議，初步由二零二一年二月十日起計為期三年，其後會繼續留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的事前書面通知而終止，並受其服務協議所載的提早終止條文限制。

徐慧敏女士及季志雄先生已與本公司訂立委聘書，由二零二一年二月十日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知而終止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

曹依萍女士已與本公司訂立委聘書，由二零二一年八月十四日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知而終止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

根據組織章程細則第83(3)條，董事會擁有權力，不時及隨時委任任何人士為董事，以填補董事會臨時空缺或作為現時董事會的新增董事。任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事僅留任至其獲委任後本公司的首次股東大會，並須於該會上重選，而任何獲董事會委任為現時董事會新增董事的董事僅留任至本公司下一屆股東週年大會，屆時將符合資格重選。

按照企業管治守則的守則條文A.4.2(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為B.2.2)，每名董事均應至少每三年輪值退任一次。再者，根據組織章程細則第84(1)條，於每次股東週年大會上，當時三分之一或(倘數字並非三的倍數)最接近但不少於三分一的董事應輪值退任，惟每名董事須至少每三年於股東週年大會上退任一次。

獨立非執行董事

本公司有三名獨立非執行董事，符合上市規則第3.10(1)條。再者，三名獨立非執行董事中，徐女士及季先生具備上市規則第3.10(2)條規定的適當的專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。根據上市規則第3.13條，本公司已收到各獨立非執行董事就其獨立性所發出的確認書。根據有關確認書，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

根據企業管治守則的守則條文A.2.7(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為C.2.7)，主席應最少每年與獨立非執行董事舉行一次無其他董事列席的會議。本公司已遵守企業管治守則的守則條文A.2.7(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為C.2.7)，即董事會主席已與獨立非執行董事舉行無執行董事列席的會議。

主席兼行政總裁

守則條文A.2.1(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為C.2.1)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。主席及行政總裁歐陽江醫生領導董事會，確保董事會成員獲取準確、及時及清晰之資料以協助彼等作出知情及深思熟慮的決定。

企業管治報告

主席鼓勵其他董事全力積極投入董事會事務，確保董事會行事符合本集團最佳利益；鼓勵持不同意見的董事表達其憂慮，給予充足時間討論，以確保董事會的決定能公正反映董事會的共識；保持與股東有效聯繫，確保股東意見可傳達到整個董事會；提倡公開、積極討論的文化，促進董事（特別是非執行董事）對董事會作出有效貢獻；確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係；確保制定良好的企業管治常規及程序；及管理本公司日常業務。

董事會認為，由同一人兼任主席及行政總裁能為本公司提供強而有力且貫徹一致之領導，可有效及高效地計劃及執行業務決策及策略。除此之外，董事會將不時審閱現行架構。若可於本集團內外物色到具備適合領導才能、知識、技術及經驗的人選，則本公司可能考慮作出必要安排。

授權

董事會授權本公司執行董事及管理層負責本集團的日常營運，亦授權部門主管負責不同的業務／職責範疇，惟若干重大事項的策略決定仍須經董事會批准。董事會授權管理層負責管理及行政職能時會對管理層的權力作出明確指示，特別是代表本公司作出決定或訂立任何承擔前須向董事會報告並獲董事會事先批准的情況。

持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文A.6.5（其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為C.1.4），全體董事須參加持續專業發展，開拓及增進其知識及技能，以確保彼等繼續向董事會作出知情及相關的貢獻。本公司會安排及／或介紹若干董事培訓課程予董事開拓及增進其知識及技能。

董事確認，彼等已遵守企業管治守則有關董事培訓的守則條文A.6.5（其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為C.1.4）。於截至二零二二年三月三十一日止年度，全體董事均有出席以下主題的研討會或閱讀有關資料，參與開拓及增進彼等知識及技能的持續專業發展，並已向本公司提供彼等所接受培訓的記錄。

董事

培訓涵蓋的主題（附註）

執行董事

歐陽江醫生	(a)、(b)
歐陽慧女士	(a)、(b)
歐陽虹女士	(a)、(b)

獨立非執行董事

徐慧敏女士	(a)、(b)、(c)、(d)
季志雄先生	(a)、(b)、(d)
曹依萍女士	(a)、(b)、(c)、(d)

附註：

- (a) 企業管治
- (b) 監管
- (c) 管理
- (d) 財務

向主要管理層成員支付的薪酬

於截至二零二二年三月三十一日止年度，向主要管理層成員（包括本報告「董事及高級管理層履歷」一節所披露的全體董事及高級管理人員）支付的薪酬詳情介乎下列範圍：

主要管理層成員人數

零至1,000,000港元	3
1,000,001港元至5,000,000港元	3
超過5,000,000港元	1

董事及高級職員的法律責任

本公司已安排適當的保險，就企業活動中可能出現針對董事的法律行動涉及的法律責任提供保障。保險保障每年均會作出檢討。

企業管治報告

董事委員會

審核委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立審核委員會(「審核委員會」)，並遵照企業管治守則設有書面職權範圍(已於二零一二年三月二十日、二零一六年一月十五日及二零一八年十二月二十八日修訂)。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料、監督本集團的財務申報過程以及風險管理及內部監控程序，以及監察與本公司外聘核數師的關係。

審核委員會成員包括三名獨立非執行董事徐慧敏女士、季志雄先生及曹依萍女士。徐慧敏女士為審核委員會主席。

審核委員會已檢討本集團採納的會計準則及常規，並與管理層討論風險管理、內部監控及財務申報事宜，當中包括審閱截至二零二二年三月三十一日止年度的財務報表及全年業績。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，審核委員會已審閱截至二零二一年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及截至二零二一年九月三十日止六個月的未經審核綜合財務報表、檢討有關本公司財務申報的內部監控及企業管治事宜，及建議董事會續聘本年度的本公司核數師。審核委員會舉行了3次會議。審核委員會成員出席會議的出席率詳情如下：

出席率

徐慧敏女士(主席)	3/3
季志雄先生	3/3
曹依萍女士	3/3

薪酬委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，並遵照企業管治守則設有書面職權範圍(已於二零一二年三月二十日修訂)。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。薪酬委員會的主要職責是就本公司有關全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議、就非執行董事的薪酬及個別執行董事及高級管理層的薪酬組合(包括實物福利、退休金權利及補償金，補償金包括就喪失或終止職務或委任應付的任何補償)向董事會作出推薦建議。

薪酬委員會成員包括三名獨立非執行董事季志雄先生、徐慧敏女士及曹依萍女士，以及兩名執行董事歐陽江醫生及歐陽慧女士。季志雄先生為薪酬委員會主席。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，薪酬委員會已通過數項書面決議案並舉行了1次會議，以檢討向董事授出購股權及所有董事的薪酬組合並作出推薦建議。薪酬委員會成員出席會議的出席率詳情如下：

出席率

季志雄先生(主席)	1/1
徐慧敏女士	1/1
曹依萍女士	1/1
歐陽江醫生	1/1
歐陽慧女士	1/1

董事及高級管理層的薪酬政策

應付予僱員的薪酬包括薪金及津貼。本集團的薪酬政策基於個別僱員的表現釐定，並定期檢討。有關執行董事薪酬組合政策的主要目的，是為讓本集團可將執行董事的補償與表現(按已達成的企業目標衡量)掛鉤，以挽留及激勵執行董事。各執行董事均有權獲得包括基本薪金及酌情花紅在內的薪酬組合。

薪酬委員會的主要職責為就本公司有關全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會作出推薦建議、就非執行董事薪酬以及個別執行董事及高級管理層的薪酬組合向董事會作出推薦建議。

購股權計劃由股東透過於二零一二年一月六日通過的書面決議案採納。購股權計劃已告終止，而新購股權計劃(「二零二一年購股權計劃」)已由股東於二零二一年八月十三日舉行之本公司股東週年大會上採納。購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的條文。購股權計劃及二零二一年購股權計劃旨在向為本集團的利益作出努力的人士及各方提供獲得本公司股權的機會，藉以使彼等的利益與本集團相聯一致，鼓勵彼等為本集團的利益而奮鬥。

本公司相信向合資格人士提供本公司股權，使合資格人士與本公司的利益緊密相連，從而促使合資格人士有更大的動力提升本公司的表現。

企業管治報告

提名委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立提名委員會(「提名委員會」)，並遵照企業管治守則設有書面職權範圍(已於二零一二年三月二十日、二零一三年六月二十五日及二零一八年十二月二十八日修訂)。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。提名委員會的主要職責是就委任董事及管理董事會的接替向董事會作出推薦建議、評估獨立非執行董事的獨立性及檢討本公司的董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)。

提名委員會成員包括三名獨立非執行董事曹依萍女士、李志雄先生及徐慧敏女士以及兩名執行董事歐陽江醫生及歐陽慧女士。曹依萍女士為提名委員會主席。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，提名委員會舉行了1次會議，以檢討董事會的架構、規模、成員組合及多元性、檢討董事會多元化政策、評估獨立非執行董事的獨立性、檢討退任董事的重選、就重新委任董事作出推薦建議，以及討論主席與行政總裁的角色。提名委員會成員的出席率詳情如下：

出席率

曹依萍女士(主席)	1/1
李志雄先生	1/1
徐慧敏女士	1/1
歐陽江醫生	1/1
歐陽慧女士	1/1

董事提名政策

本集團設有董事提名政策(「提名政策」)，並於計及自二零一八年十二月二十八日開始生效之經修訂上市規則後於年內以書面形式予以採納。提名政策載列甄選及推薦選舉董事會候選人的程序、流程及標準。

董事會多元化政策

於截至二零二二年三月三十一日止年度，提名委員會已審閱董事會多元化政策。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現素質裨益良多。

提名委員會在設定董事會成員組合時，會從多個方面作出考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。

董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會多元化的裨益。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而作決定。

提名委員會將在適當時候檢討董事會多元化政策，以確保政策行之有效。提名委員會亦會討論任何或須作出的修訂，再向董事會提出任何有關修訂建議，由董事會審批。

提名委員會亦監察董事會多元化政策的執行情況，並向董事會匯報為達致董事會多元化政策下的多元性而制定的可計量目標的達標進度。

問責及審核

董事及核數師就財務報表須承擔的責任

董事會確認其有責任編製本集團各財政期間的財務報表，以真實而中肯地反映本集團的事務狀況以及該期間的業績及現金流量。編製截至二零二二年三月三十一日止年度的財務報表時，董事會已選擇並貫徹運用合適的會計政策，作出審慎、中肯及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。董事負責採取一切合理及必要措施保護本集團資產，以及防止及識別欺詐行為及其他異常情況。

本公司核數師就其申報責任作出的聲明載於本年報第61至67頁。

核數師酬金

於截至二零二二年三月三十一日止年度，並無就非核數服務已付或應付酬金予本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所。就核數服務已付或應付予本公司核數師的酬金如下：

千港元

核數服務	2,000
------	-------

企業管治報告

企業管治職能

根據企業管治守則的守則條文D.3(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為A.2.1)，董事會負責按照董事會採納的書面職權範圍履行本公司的企業管治職責。董事會應肩負以下職責及責任，以履行本公司的企業管治職責：

- 制定及檢討本公司企業管治政策及常規，並就加強企業管治作出推薦建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守守則及合規手冊(如有)；
- 審閱本公司遵守企業管治守則的情況及審閱企業管治報告內的披露事項；及
- 履行其他應由董事會負責而載列於企業管治守則(不時作出修訂)的企業管治職責及職能。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，董事會已檢討本公司有關企業管治守則的政策及常規並審閱本公司的企業管治報告。

風險管理及內部監控

董事會確認其有責任持續監察本集團的風險管理及內部監控系統，並檢討其成效。有關系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只可就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，董事會經由審核委員會就本集團風險管理及內部監控系統的設計及實施成效進行週年檢討，有關檢討涵蓋所有重大監控範疇，包括財務、戰略、營運及合規監控，以確保本集團會計、內部審核及財務申報職能均具備充足的資源、員工資歷與經驗、培訓課程及預算。就此而言，審核委員會向董事會匯報任何重大事項。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團委任了哲慧企管專才有限公司（「企管專才」）：

- 通過跟本集團管理層討論和訪談，協助識別及評估本集團的風險；及
- 獨立進行內部監控檢討，評估本集團的風險管理及內部監控系統的成效。

獨立檢討及評估的結果已向審核委員會及董事會匯報。此外，董事會採納了企管專才所建議的內部監控及風險管理措施改進，以加強本集團的風險管理及內部監控系統以及減低本集團的風險。根據企管專才的調查結果及建議以及審核委員會的意見，董事會認為內部監控及風險管理系統有效及足夠。

本集團已制訂有關處理及發佈內幕消息的內部監控程序，以符合上市規則第十三章以及證券及期貨條例第XIVA部。內部監控機制包括訊息流和申報流程、保密安排、披露程序及員工培訓安排等。

本集團的企業風險管理框架

本集團已於二零一六年建立其企業風險管理框架。董事會全面負責確保維持穩健有效的內部監控，而管理層則負責設計及實施內部監控系統，以管理本集團面對的各類風險。

藉着風險識別及評估過程，本集團得以識別及評估風險，並為其訂定優先次序及分配處理方法。風險管理框架依循COSO企業風險管理 — 整合架構，讓董事會及管理層可有效地管理本集團的風險。審核委員會負責監督風險管理及內部審核職能，而董事會則定期收到審核委員會的報告。

本集團的風險監控機制

本集團採納了「三道防線模型」企業管治架構：營運管理及監控由營運管理層進行，風險管理監督由財務及合規團隊與獨立內部審核團隊進行，並由企管專才作出專業年度審視。本集團設有風險記錄冊，以追蹤本集團所有已識別的主要風險。風險記錄冊為董事會、審核委員會及管理層提供其主要風險的資料，並記錄管理層為減低相關風險而採取的行動。本集團至少每年根據各風險發生的可能性和對本集團的潛在影響為每項風險進行一次評估。風險記錄冊由管理層以風險擁有人身份更新，其最少每年在進行年度風險評估後加入新風險及／或移除現有風險(如適用)。此檢討過程可確保本集團能主動管理其面對的風險，所有風險擁有人均可查閱風險記錄冊，並知悉及警惕其責任範圍內的風險，以便有效率地採取跟進行動。

本集團的風險管理活動由管理層持續進行。本集團最少每年為其風險管理框架的成效進行一次評估，並定期舉行管理層會議，以更新風險監察工作的進展。管理層致力於確保風險管理構成日常業務運作流程的一部分，以使風險管理有效地配合企業目標。

本集團的內部審核職能由一支內部審核團隊履行，其成員包括具有相關專業知識的專業人員(例如執業會計師)，提供其關於檢閱及改善建議予審核委員會。然而，本公司將繼續委聘外部獨立專業人士每年檢討本集團的內部監控及風險管理系統，以及進一步提升本集團的內部監控及風險管理系統(如適用)。

公司秘書

蘇先生於二零一一年三月獲委任為本公司的公司秘書，彼於截至二零二二年三月三十一日止年度已接受不少於15小時的相關專業培訓。

與股東的溝通

本公司旨在向股東及投資者提供高水平的披露及財務透明度。董事會致力定期向股東提供有關本集團明確詳盡的及時資訊。

本公司利用多個正規通訊渠道就本公司表現向股東及投資者提供資料，包括(i)刊發中期及年度報告及／或寄發通函、通告及其他公佈；(ii)舉行股東週年大會或股東特別大會，為股東提供平台以便向董事會提出及交換意見；(iii)於聯交所及本公司網站登載本集團最新重要資訊；(iv)於本公司網站www.perfectmedical.com提供有關本集團及其業務的最新資訊；及(v)本公司香港股份登記分處就所有股份登記事宜服務股東。

董事會已設立股東通訊政策，並將定期檢討以確保有效性。

股東權利

本公司致力考慮其股東觀點及意見並回應彼等的關注事項。本公司鼓勵股東出席股東週年大會，該大會應發出至少足二十個完整營業日的通知。董事會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的主席或(倘彼等缺席)董事均可於大會上就本集團業務回答股東提問。為符合企業管治守則的守則條文E.1.2(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為F.2.2)，管理層將確保外聘核數師出席股東週年大會，以就核數操守、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性回答提問。

所有股東均有法定權利召開股東特別大會及提出議程事項以供股東考慮。根據組織章程細則第58條，於遞交要求之日持有不少於附帶權利於本公司股東大會上投票的本公司實繳股本十分之一的任何一名或以上本公司股東，於任何時間將有權透過向董事會或本公司的公司秘書送呈書面要求的方式，要求董事會召開股東特別大會以審議該要求內所述任何事項。

股東如欲於股東大會上提名某人(「候選人士」)參選董事，則須向本公司於香港的總辦事處(地址為香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓51樓)遞交書面通知(「通知」)。通知(i)須包括上市規則第13.51(2)條所規定候選人士的個人資料及聯絡資料；及(ii)須由有關股東簽署(包括證明股東身份的資料／文件)，並須由候選人士簽署表明其有意參選及同意公開其個人資料。通知須在不早於建議舉行相關選舉的股東大會通告寄發後至不遲於該大會舉行日期前七日期間交回。為確保股東有足夠時間省覽及考慮候選人士參選董事的建議而毋須續會，務請股東在可行情況下盡快(建議舉行相關選舉的股東大會日期前至少十五個營業日)遞交通知。

投資者關係及企業通訊

本集團管理層致力與股東、機構投資者、研究分析師及金融媒體定期會面，並及時提供有關本公司金融及業務表現以及近期發展的最新資料。本公司網站亦特設投資者關係一欄。

本公司歡迎投資者透過以下方式向本公司投資者關係部提出查詢：

電話：(852)2770 2099

電郵：ir@perfectmedical.com

於財政年度內，本公司於香港及其他地區與超過240名機構投資者及研究分析師進行88次會議。本公司不時進行一對一會面、電話會議、路演、媒體採訪、投資者推介活動及業內專業人士論壇，從而促進本公司、股東與投資者之間的雙向溝通。

章程文件

除本年報其他部分所披露者外，本公司截至二零二二年三月三十一日止年度的章程文件並無重大變動。

董事會建議修訂本公司現有組織章程大綱及細則(「大綱及細則」)並採納納入有關修訂的經修訂及重述組織章程大綱及細則(「新大綱及細則」)，以(其中包括)令大綱及細則符合上市規則(尤其是上市規則附錄三所載的核心準則)的有關要求及開曼群島的適用法律；並對大綱及細則作出其他相應及內務修訂。

建議修訂大綱及細則及建議採納新大綱及細則須待股東於二零二二年八月十二日舉行的應屆股東週年大會上以特別決議案批准方可作實。新大綱及細則將自建議修訂獲股東在股東週年大會上批准之日起生效。

董事會報告

董事提呈本報告連同截至二零二二年三月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

香港主要營業地點

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，而其香港主要營業地點為香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓51樓。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的主要業務為提供醫療及醫療美容服務。本公司附屬公司的其他詳情載於綜合財務報表附註38。

業績

本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的利潤以及本公司及本集團截至該日的財務狀況載於第68至72頁的綜合財務報表。

股息

董事建議就截至二零二二年三月三十一日止年度派付相當於每股7.1港仙的末期股息予於二零二二年八月二十四日(星期三)名列本公司股東名冊的股東，惟須待股東於股東週年大會上批准後，方可作實。經計及中期股息每股17.7港仙，截至二零二二年三月三十一日止年度的全年股息總額將達每股24.8港仙。

董事建議股東有權選擇以新股份代替現金收取末期股息。以股代息建議須待：(1)於二零二二年八月十二日舉行之股東週年大會上批准建議末期股息；及(2)聯交所批准根據以股代息建議將予發行之新股份上市及買賣後，方可作實。

一份載有以股代息建議詳情之通函連同以股代息選擇表格將於二零二二年八月三十日(星期二)或前後寄發予股東。預期以股代息之末期股息單及股票將於二零二二年九月三十日(星期五)或前後寄發予股東。

股息政策

本公司已採納股息政策，旨在載列本公司擬應用作為向股東宣派、派付或分派其純利為股息的原則及指引。

董事會報告

於考慮宣派及派付股息時，董事會亦將考慮本集團的以下因素：

- 財務業績；
- 現金流量狀況；
- 業務狀況及策略；
- 未來業務及盈利；
- 資金要求及支出計劃；
- 股東權益；
- 派付股息的任何限制；及
- 董事會可能認為相關的任何其他因素。

任何未領取的股息應被沒收及應根據組織章程細則歸屬本公司。

業務回顧及評論

業務回顧

業務回顧(包括截至二零二二年三月三十一日止年度運用財務關鍵表現指標進行的本集團表現分析及本集團業務潛在未來發展的揭示)載於本年報第14至26頁的「管理層討論及分析」。本討論構成本「董事會報告」一部分。

遵守有關法律及規例的情況

董事會負責確保本集團營運全面恪守適用法律、規則及規例，尤其是對本集團有重大影響者。適用法律、規則及規例的任何變動，不時會通知相關僱員及相關營運單位注意。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團已遵守個人資料(私隱)條例的條文，確保收集所得個人資料全部保密處理，並僅作特定用途。就董事會所知，本集團並無嚴重違反或未有遵守對本集團業務及營運有重大影響的適用法律及規例。

主要風險及不明朗因素

全球經濟狀況遜於預期，新興市場增長放緩，令下行風險增加。經濟持續下滑可能對本集團經營業績及財務表現造成不利影響。為消除對本集團財務狀況的負面影響，本集團致力加強市場推廣策略，收緊成本控制措施，並採取審慎的計劃，多元化發展銷售點網絡。

政府政策以及監管部門制定的相關規例及指引如有任何變動，可能影響本集團的業務營運。未能遵守有關規則及規例可能導致被有關部門施加懲罰或被暫停業務營運。本集團密切緊察政府政策、規例及市場轉變，並評估有關轉變的影響。

本集團將密切監察有否跡象出現上述情況，而本集團各部門均會參與辨別、評估及評價營運範圍內的有關風險。

環保政策及表現

本集團確認其負責經營所在環境及社區的長期可持續發展。本集團以對環境負責的形式行事，並採納有效措施善用資源、節能及減廢。本集團的辦事處及美容中心已推行環保策略及措施。有關完美醫療於截至二零二二年三月三十一日止年度在環境、社會及管治方面的策略、行動及表現詳情，載於本集團的環境、社會及管治報告，該報告將於刊發本年報後兩個月內於本公司及聯交所網站登載。

與主要持份者的關係

僱員

本集團不斷檢討員工薪酬組合、培訓及職業健康與安全，確保於相關行業維持競爭力。本集團亦認為其僱員的個人發展極為重要，致力推動僱員開展明確事業生涯規劃，並提供晉升及技能改進機會。

本集團堅信，僱員是一所企業最寶貴的資產之一。本集團非常重視人力資源，明白吸引及挽留高質素員工對本集團長遠成功的重要性。

董事會報告

顧客

本集團與顧客維持良好關係，一方面鞏固現有顧客關係，另一方面與潛在顧客建立關係，現已與不少顧客保持長期合作關係。業績表現卓越，在於本集團能夠全面照顧顧客身心需要。我們已於香港設立多個大型服務中心，向顧客提供全面的一站式健康及高科技美容服務，照顧顧客各方面的需要，同時讓本集團得以集中人手、設備及資源，提升效益。

供應商

本集團與供應商關係良好，每年均會公平嚴格地評核其供應商。本集團已與供應商建立長遠合作關係，並用心經營，確保供應商瞭解本集團在產品品質及道德方面的承諾。本集團慎選供應商，並要求彼等符合若干評核準則，包括往績紀錄、經驗、財政實力、聲譽、生產優質產品的能力及品質監控成效。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年八月九日(星期二)至二零二二年八月十二日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。股東如欲出席股東週年大會並於會上表決，須不遲於二零二二年八月八日(星期一)下午四時三十分，將所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，交回本公司之香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，以作登記。

建議末期股息須待股東於股東週年大會上批准後，方可作實。建議末期股息之記錄日期為二零二二年八月二十四日(星期三)營業時間結束之時。為釐定收取建議末期股息之資格，本公司將於二零二二年八月十九日(星期五)至二零二二年八月二十四日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。為符合資格收取建議末期股息，各股東須不遲於二零二二年八月十八日(星期四)下午四時三十分，將所有有關過戶文件及股票，交回本公司之香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓(倘過戶文件將於二零二二年八月十五日之前送交)或香港夏慤道16號遠東金融中心17樓(倘過戶文件將於二零二二年八月十五日或之後送交))，以作登記。

備註：本公司之香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司之地址自二零二二年八月十五日起將改為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。有關詳情請參閱本公司於適時作出的公告。

主要客戶及供應商

本集團的五大客戶佔總銷售額約0.6%。五大供應商佔截至二零二二年三月三十一日止年度的總採購額約30.0%。此外，本集團的最大客戶佔總銷售額約0.2%，而本集團的最大供應商佔截至二零二二年三月三十一日止年度的總採購額約10.3%。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，董事、彼等的任何緊密聯繫人或任何股東（據董事所知擁有本公司股本逾5%者）概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

可供分派儲備

於二零二二年三月三十一日，本公司可供分派儲備指股份溢價及保留盈利約1,098,165,000港元。

董事建議就截至二零二二年三月三十一日止年度派發相當於每股7.1港仙的末期股息。

概無訂立任何安排致使股東放棄或同意放棄任何股息。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

股本

本公司股本的詳情載於綜合財務報表附註28。

董事

於截至二零二二年三月三十一日止年度及截至本報告日期，董事為：

執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)

歐陽慧女士

歐陽虹女士

獨立非執行董事

徐慧敏女士

季志雄先生

曹依萍女士

董事會報告

根據組織章程細則第84條，於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事須輪席退任，而每名董事須最少每三年於股東週年大會上輪席退任一次。

根據上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文A.4.3(其後於新企業管治守則內重新編排並重新編號為B.2.3)，若獨立非執行董事在任已過九年，則該獨立非執行董事的任何續任都應以獨立決議案形式由股東審議通過。徐慧敏女士及季志雄先生自二零一一年十二月五日起已獲委任為獨立非執行董事，彼等已擔任本公司獨立非執行董事超過九年。董事會認為彼等仍屬獨立並應獲重選的理由將連同彼等各自的重選條件載入寄發予股東的文件。

根據上文所述，歐陽慧女士、歐陽虹女士、徐慧敏女士及季志雄先生須於應屆股東週年大會上退任，並符合資格且願意於應屆股東週年大會上接受重選。

董事履歷詳情載於本年報第27至28頁。

董事服務協議

每名執行董事已與本公司訂立服務協議，初步任期由二零二一年二月十日起計為期三年，其後會繼續留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的事前書面通知終止為止，並受其服務協議所載的提早終止條文限制。

獨立非執行董事徐慧敏女士及季志雄先生已分別與本公司訂立委聘書，由二零二一年二月十日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

獨立非執行董事曹依萍女士已與本公司訂立委聘書，由二零二一年八月十四日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

建議於本公司應屆股東週年大會上接受重選的董事，概無訂立本集團不可於一年內免付賠償(法定補償除外)終止的服務合約。

股權掛鈎協議

於截至二零二二年三月三十一日止年度內訂立或於年末時仍然存續的股權掛鈎協議詳情載列如下：

購股權計劃

下文概述本公司購股權計劃(「購股權計劃」)的主要條款，其由股東透過於二零一二年一月六日(「採納日期」)通過的書面決議案採納。購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的條文。購股權協議已由股東於二零一一年八月十三日舉行的本公司股東週年大會上終止。

(a) 設立購股權計劃的目的

設立購股權計劃旨在向為本集團的利益作出努力的人士及各方提供獲得本公司股權的機會，藉以使彼等的利益與本集團相聯一致，激勵彼等為本集團的利益而奮鬥。

(b) 購股權計劃參與者

董事會可絕對酌情向所有董事(包括執行董事、非執行董事或獨立非執行董事)、任何僱員(全職或兼職)、董事會絕對認為曾對本公司或本集團作出貢獻的本公司或本集團任何諮詢人或顧問(以僱傭、合約或榮譽顧問形式並以有薪或義務形式聘請)授出。

(c) 購股權計劃下可供發行的股份總數

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可發行的股份數目上限(就此而言，不包括因按照購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已授出但已失效的購股權獲行使而可發行的股份)，合共不得超出於上市日期全部已發行股份的10%，惟本公司取得股東批准則除外。

於本年報日期，概無根據購股權計劃可供發行的尚未行使購股權數目。

(d) 購股權計劃下各參與者的配額上限

截至授出日期止的任何12個月期間內，因根據購股權計劃授予各參與者的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。

董事會建議向身為主要股東或獨立非執行董事(或其附屬公司)的參與者或任何彼等各自的聯繫人授出購股權時，倘有關購股權獲悉數行使，會導致因截至董事會建議授出日期(包括該日)(「有關日期」)止12個月期間已經及將會根據購股權計劃及本公司其他購股權計劃授予該參與者的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而已經及將予發行的股份，(i)合共相當於有關日期已發行股份總數逾0.1%；及(ii)根據於有關日期聯交所每日報價表所列的股份收市價計算，總值超過5,000,000港元，則該購股權授出建議須按上市規則的規定，經股東於股東大會上批准。

(e) 行使購股權的時間

承授人可於董事會可能絕對酌情釐訂的期間內，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過由授出日期起計十年。

(f) 接納購股權付款

購股權的承授人於接納授出購股權的要約時須向本公司支付的金額為1港元。

(g) 接納購股權的期間

授出購股權的要約須於由作出有關要約日期起計二十八日內接納。

(h) 釐定購股權行使價的基準

根據購股權計劃授出的任何特定購股權涉及的股份認購價應由董事會釐定並通知參與者，但不得低於下列的最高者：

- (i) 股份於購股權授出日期(必須為營業日)於聯交所每日報價表所報的收市價；
- (ii) 股份於緊接購股權授出日期前連續五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及
- (iii) 股份的面值。

(i) 購股權計劃有效期

購股權計劃已由股東於二零二一年八月十三日舉行的本公司股東週年大會上終止。

二零二一年購股權計劃

下文概述本公司購股權計劃(「二零二一年購股權計劃」)的主要條款，其由股東於二零二一年八月十三日(「新採納日期」)舉行的本公司股東週年大會上採納。二零二一年購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的條文。

(a) 設立二零二一年購股權計劃的目的

設立二零二一年購股權計劃旨在向為本集團的利益作出努力的人士及各方提供獲得本公司股權的機會，藉以使彼等的利益與本集團相聯一致，激勵彼等為本集團的利益而奮鬥。

(b) 二零二一年購股權計劃參與者

董事會可絕對酌情向所有董事(不論為執行董事或非執行董事，亦不論屬獨立與否)、任何僱員(不論為全職或兼職)、董事會絕對認為曾對本公司或本集團作出貢獻的本公司或本集團任何諮詢人或顧問(不論以僱傭、合約或榮譽顧問形式，亦不論以有薪或義務形式聘請)授出。

(c) 二零二一年購股權計劃下可供發行的股份總數

因行使二零二一年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃項下授出的所有購股權而可予配發及發行的股份總數，合共不得超出於新採納日期全部已發行股份總數的10%(「計劃授權上限」)，惟本公司取得股東批准則除外。

於本年報日期，根據二零二一年購股權計劃可供發行的未行使購股權數目涉及121,578,339股股份，相當於本公司已發行股份約9.80%。

(d) 購股權計劃下各參與者的配額上限

截至授出日期止的任何12個月期間內，因根據二零二一年購股權計劃授予各參與者的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的1%。

董事會建議向身為本公司主要股東或獨立非執行董事(或其附屬公司)的參與者或任何彼等各自的聯繫人授出購股權時，倘有關購股權獲悉數行使，會導致因截至董事會建議授出日期(包括該日)(「新有關日期」)止12個月期間已經及將會根據二零二一年購股權計劃及本公司其他購股權計劃授予該參與者的所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而已經及將予發行的股份，(a)合共相當於新有關日期已發行股份總數逾0.1%；及(b)根據於新有關日期在聯交所每日報價表所列的股份收市價計算，總值超過5,000,000港元，則有關建議授出購股權及向身為本公司(或其附屬公司)主要股東或獨立非執行董事之承授人授出購股權之條款之任何建議變動須經本公司股東於股東大會上以投票表決方式批准，而本公司所有關連人士須根據上市規則的規定於股東大會上放棄投票贊成決議案。

(e) 行使購股權的時間

承授人可於董事會可能絕對酌情釐訂的期間內，隨時根據二零二一年購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過由授出日期起計十年。

(f) 接納購股權付款

購股權的承授人於接納授出購股權的要約時須向本公司支付的金額為1港元。

(g) 接納購股權的期間

授出購股權的要約須於由作出有關要約日期起計二十八日內接納。

(h) 釐定購股權行使價的基準

因行使已授出購股權而發行的每股股份的認購價應由董事會全權酌情釐定並通知參與者(須於要約函件內列明)，且不得低於下列最高者：

- (i) 股份於購股權授出日期(必須為營業日)於聯交所每日報價表所報的收市價；
- (ii) 股份於緊接購股權授出日期前連續五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及
- (iii) 股份的面值。

(i) 二零二一年購股權計劃有效期

二零二一年購股權計劃將於由新採納日期起計十年內有效。因此，二零二一年購股權計劃將於二零三一年八月十二日屆滿。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，購股權計劃及二零二一年購股權計劃下的購股權變動詳情如下：

承授人 姓名或類別	購股權授出日期	行使價 (港元)	行使期	購股權數目					於 二零二二年 三月 三十一日 的結餘
				於 二零二一年 四月一日 的結餘	年內已授出	年內已行使	年內已失效	年內已註銷	
董事									
歐陽江醫生	二零二一年 八月十八日 (附註1)	7.052港元	二零二一年 八月十八日至 二零二四年 八月十七日 (附註3)	—	709,000	709,000 (附註4)	—	—	—
歐陽慧女士	二零二一年 七月八日 (附註2)	10.140港元	二零二一年 七月八日至 二零二四年 七月七日 (附註3)	—	493,000	493,000 (附註5)	—	—	—
歐陽虹女士	二零二一年 七月八日 (附註2)	10.140港元	二零二一年 七月八日至 二零二四年 七月七日 (附註3)	—	493,000	493,000 (附註5)	—	—	—
總計				—	1,695,000	1,695,000	—	—	—

附註：

1. 緊接二零二一年八月十八日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為6.827港元。
2. 緊接二零二一年七月八日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為9.946港元。
3. 購股權可於授出日期即時行使。
4. 緊接歐陽江醫生行使購股權日期前的股份加權平均收市價為6.71港元。
5. 緊接歐陽慧女士及歐陽虹女士行使購股權日期前的股份加權平均收市價為9.42港元。

董事會報告

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二二年三月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉），或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	普通股數目	佔本公司已發行	
			根據購股權持有 的相關股份數目	股本的百分比 (附註2)
歐陽江醫生	實益擁有人	89,422,747 (L)	—	72.72
	受控制法團權益(附註1)	812,364,636 (L)	—	
歐陽慧女士	受控制法團權益(附註1)	812,364,636 (L)	—	65.51
歐陽虹女士	實益擁有人	19,132,000 (L)	—	67.05
	受控制法團權益(附註1)	812,364,636 (L)	—	

(L)：好倉

附註：

- Sure Sino Investments Limited持有該812,364,636股股份，其中156,275,100股股份透過其全資附屬公司Market Event Holdings Limited持有，204,578,313股股份則透過其全資附屬公司Earlson Holdings Limited持有。歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士實益擁有Sure Sino Investments Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士被當作於Sure Sino Investments Limited所持的812,364,636股股份中擁有權益。
- 該百分比指擁有權益股份數目除以於二零二二年三月三十一日的已發行股份數目（即1,239,965,900股股份）。

除上文所披露者外，於二零二二年三月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或債券中擁有或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉），或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事收購股份或債券的權利

本公司或其任何控股公司、其附屬公司或其同系附屬公司於截至二零二二年三月三十一日止年度內任何時間概無訂立任何安排，令本公司董事及最高行政人員（包括彼等的配偶及未滿十八歲的子女）可持有本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份或相關股份或債券的任何權益或淡倉。

競爭性權益

於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司董事、管理層股東、主要股東或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）概無於與本集團業務競爭或可能合作的任何業務中擁有任何權益。本公司已獲董事及控股股東提供或向彼等取得確認，以確保彼等概無從事競爭業務。董事及控股股東已參與培訓或研讀閱讀材料，以瞭解彼等於競爭業務方面的責任。獨立非執行董事亦已檢討控股股東遵守不競爭承諾的情況。

董事會報告

主要股東於本公司的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二二年三月三十一日，除上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露本公司若干董事及最高行政人員的權益外，於本公司的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益的人士，或擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉的任何其他主要股東如下：

股東名稱	身份	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比 (附註2)
Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	451,511,223 (L)	65.51%
	受控制法團權益 (附註1)	360,853,413 (L)	29.10%
Earlson Holdings Limited (附註1)	實益擁有人	204,578,313 (L)	16.49%
Market Event Holdings Limited (附註1)	實益擁有人	156,275,100 (L)	12.60%

(L)：好倉

附註：

1. Sure Sino Investments Limited實益擁有Earlson Holdings Limited及Market Event Holdings Limited的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，Sure Sino Investments Limited被當作分別於Earlson Holdings Limited所持的204,578,313股股份及Market Event Holdings Limited所持的156,275,100股股份中擁有權益。
2. 該百分比指擁有權益股份數目除以於二零二二年三月三十一日的已發行股份數目(即1,239,965,900股股份)。

除上文所披露者外，於二零二二年三月三十一日，據董事所知，概無任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益，或任何其他主要股東擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，董事資料變更如下：

季志雄先生已辭任為萬亞企業控股有限公司(股份代號：8173)的獨立非執行董事，該公司於聯交所GEM上市，自二零二二年三月四日起生效。

公眾持股量充足程度

根據本公司可公開獲得的資料及據董事所知，於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司維持上市規則所規定的公眾持股量。

捐款

本集團於截至二零二二年三月三十一日止年度捐款3,634,000港元(二零二一年：378,000港元)。

董事合約權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司並無訂立於二零二二年三月三十一日或截至二零二二年三月三十一日止年度內任何時間存續而董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

管理合約

截至二零二二年三月三十一日止年度內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

董事於競爭業務的權益

於二零二二年三月三十一日，董事或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務或於當中擁有任何權益。

董事於交易、安排及合約的重大權益

於二零二二年三月三十一日或截至二零二二年三月三十一日止年度內任何時間，本公司的附屬公司或母公司並無訂立與本集團業務有關而董事於當中直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

關連方交易

於截至二零二二年三月三十一日止年度內進行的關連方交易詳情載於綜合財務報表附註36。該等關連方交易並不符合上市規則所界定的關連交易或持續關連交易的定義。

董事會報告

退休福利計劃

本集團退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註14。

獨立性確認書

本公司已收到各獨立非執行董事依照上市規則第3.13條就其獨立性所發出的確認書，並認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島(本公司於該司法權區註冊成立)法律並無有關優先購買權的條文。

稅項寬減及豁免

董事並不知悉任何因持有本公司證券而提供予股東的稅務寬減及豁免。

董事彌償

本公司已投購適當董事及高級職員責任保險，而有關為董事利益而訂立的獲准許彌償條文現正生效，並於截至二零二二年三月三十一日止年度一直生效。

購買、出售或贖回本公司上市證券

- (a) 於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司購回3,110,000股本身股份。購回所付款項合共21,668,000港元，已於股東權益內的股份溢價中扣除。已購回的全部3,110,000股股份已於年內註銷。

購回月份	已購回 普通股數目	已付每股股份購買價 最高 港元	最低 港元	已付總代價 (包括交易成本) 港元
二零二一年七月	1,000,000	8.70	8.10	8,474,000
二零二一年八月	500,000	7.08	6.89	3,511,000
二零二一年八月	610,000	6.46	6.36	3,934,000
二零二一年九月	1,000,000	5.73	5.73	5,749,000
	3,110,000			21,668,000

- (b) 於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司因購股權獲行使而發行1,695,000股(二零二一年：4,860,000股)股份，所得款項約為14,998,000港元(二零二一年：14,988,000港元)。加權平均行使價約為每股8.848港元(二零二一年：每股3.048港元)。因此，169,000港元(二零二一年：486,000港元)已計入股本賬，而14,829,000港元(二零二一年：14,502,000港元)(即已收所得款項扣除已發行股份面值)已計入股份溢價賬。先前計入以股份付款補償儲備的4,582,000港元(二零二一年：3,117,000港元)已於發行購股權後重新分類至股份溢價賬。

除上文所披露者外，於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

本公司一直保持高水平的企業管治常規。本公司採納的企業管治常規詳情載於第29至43頁的企業管治報告。董事相信，企業管治目標着眼於長期財務表現而非短期回報。董事會不會冒不必要的風險為獲取短期收益而犧牲長遠目標。

五年財務概要

本集團於過往五個財政期間的業績及資產負債概要載於本年報第5頁的財務概要一節內。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所已審核截至二零二零年三月三十一日、二零二一年三月三十一日及二零二二年三月三十一日止年度的綜合財務報表，而其將於本公司應屆股東週年大會結束時告退，惟符合資格並願意應聘連任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會

主席

歐陽江

香港，二零二二年六月三十日

獨立核數師報告



羅兵咸永道

致完美醫療健康管理有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股東

意見

我們已審計的內容

完美醫療健康管理有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第68至72頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二二年三月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二二年三月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項為根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時處理的。我們不會就這些事項提供單獨意見。

關鍵審計事項 — 續

我們在審計中識別的關鍵審計事項乃關於服務銷售的收益確認。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

服務銷售的收益確認

(參閱綜合財務報表附註2.16(a))

於截至二零二二年三月三十一日止年度，服務合約的收益約1,349,971,000港元已於貴集團的綜合全面收益表內確認。於二零二二年三月三十一日，貴集團有遞延收益約236,683,000港元。

誠如綜合財務報表附註2.16(a)的會計政策所述，當貴集團向客戶提供服務時，即確認來自提供醫療及醫療美容服務的收益。尚未提供相關服務的已收療程套票款項會作遞延，並於綜合資產負債表內確認為遞延收益。

貴集團就其服務合約實施六個月合約屆滿政策。顧客可能無法於服務期內使用其所有合約權利，而該等未使用療程稱為「未使用的權利」。管理層根據顧客使用貴集團預付套票的過往數據及預期未來使用模式估計預期未使用的權利之金額，並按顧客的使用療程模式比例確認收益。

我們就服務銷售的收益確認執行的審計程序包括：

- 我們了解並評估關鍵控制及未使用的權利估計的評估過程，並透過考慮估計的不確定性、複雜性及主觀性的程度評估重大錯報的內在風險；
- 我們了解並評估貴集團對服務銷售的收益確認的關鍵控制，包括將已收療程套票款項入賬列作遞延收益、按已提供療程服務的數目確認收益、按顧客的使用療程模式比例確認未使用的權利，以及於相關服務期結束時確認任何剩餘遞延收益；
- 我們以抽樣方式檢測服務銷售的收益確認的關鍵控制；
- 我們以抽樣方式檢測於報告期內確認的收益金額及於報告期末作遞延處理的收益金額的計量，當中會參考療程服務合約、已收款項及相關療程服務紀錄。此舉主要涉及：
 - a. 確認療程服務合約所列的合約總額與銀行收據紀錄一致；
 - b. 確認療程服務合約所列的療程數目及類別與療程服務紀錄一致；

關鍵審計事項 — 續

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

於確認所提供的療程收益及未使用的權利後，任何於相關服務期末的剩餘遞延收益會悉數於綜合全面收益表內確認為收益。

我們關注此範疇的原因在於估計未使用的權利實屬主觀，並需要重大管理層判斷；而由於涉及的收益交易金額龐大，因而已分配重大審計資源就服務銷售的收益確認執行審計程序。

- c. 將療程服務紀錄所顯示的已使用療程數目及類別與經相關顧客確認的相應文件作對比檢查；及
 - d. 按顧客的使用療程比例重新計量已確認未使用的權利金額。
- 我們透過進行以下程序評估管理層對未使用的權利之估計是否合理：
- a. 抽樣測試管理層用於得出估計的過往顧客使用情況數據是否準確；及
 - b. 透過將預期未來使用率與過往使用率比較，評估預期未來使用率的主要假設是否適當，以及評估差異基準(如有)是否合理。

依照上述程序，我們認為就服務銷售的收益確認有可得審計證據支持。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不就該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能繼續持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映有關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 — 續

除其他事項外，我們與治理層溝通計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威協的行動或採取的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期間綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中註明該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳曉彤。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年六月三十日

綜合全面收益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	6	1,349,971	1,089,768
其他收入	7	9,617	56,943
其他(虧損)/收益淨額	8	(907)	6,077
存貨及消耗品成本		(28,321)	(17,914)
僱員福利開支	14	(412,677)	(347,162)
市場推廣開支		(182,633)	(153,277)
物業、廠房及設備折舊	17	(76,988)	(55,101)
使用權資產折舊	18	(142,058)	(116,155)
店舖及辦公室短期租賃相關開支	18	(6,589)	(2,515)
其他營運開支	9	(116,913)	(94,772)
營運利潤		392,502	365,892
財務費用淨額	10	(14,349)	(7,732)
除所得稅前利潤		378,153	358,160
所得稅開支	11	(72,908)	(73,526)
本公司權益持有人應佔年內利潤		305,245	284,634
其他全面(虧損)/收益：			
其後已或可重新分類至損益賬的項目：			
貨幣換算差額		(3,836)	20,091
其後將不會被重新分類至損益賬的項目：			
按公允值計入其他全面收益的投資：			
一 計入儲備的公允值虧損		(84,421)	(30,219)
年內其他全面虧損總額，已扣除稅項		(88,257)	(10,128)
本公司權益持有人應佔年內全面收益總額		216,988	274,506
年內本公司權益持有人應佔每股盈利	13		
— 基本		24.8港仙	24.3港仙
— 攤薄		24.8港仙	24.3港仙

上述綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合資產負債表

於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	250,189	162,385
使用權資產	18	302,411	251,783
按金及預付款項	24	53,633	49,448
按公允值計入其他全面收益的金融資產	19	110,420	309,077
遞延所得稅資產	30	56,452	53,858
		773,105	826,551
流動資產			
存貨	22	5,872	2,799
應收貿易賬款	23	14,841	77,986
其他應收款項、按金及預付款項	24	33,013	40,146
按公允值計入損益賬的金融資產	20	—	34,097
原期限超過三個月的有期存款	25	214	214
已抵押銀行存款	26	9,555	8,802
現金及現金等價物	27	444,599	489,773
		508,094	653,817
資產總值		1,281,199	1,480,368
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	28	123,996	122,289
儲備	29	370,270	562,558
總權益		494,266	684,847

綜合資產負債表

於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債	30	71,304	69,324
還原成本撥備	31	17,032	10,708
租賃負債	18	175,699	156,001
		264,035	236,033
流動負債			
還原成本撥備	31	2,690	2,458
應付貿易賬款	32	1,592	729
應計款項及其他應付款項	33	56,818	88,440
租賃負債	18	135,373	105,598
遞延收益	34	236,683	316,723
應付稅項		89,742	45,540
		522,898	559,488
負債總額		786,933	795,521
總權益及負債		1,281,199	1,480,368

上述綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第68至140頁的綜合財務報表已於二零二二年六月三十日獲董事會批准，並由下列董事代表董事會簽署。

歐陽江
董事

歐陽慧
董事

綜合權益變動表

截至二零二二年三月三十一日止年度

本公司權益持有人應佔權益

	股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元	股本贖回 儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	以股份付款 補償儲備 千港元	按公允值 計入其他 全面收益 的金融資產 儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
截至二零二二年三月三十一日止年度									
於二零二一年四月一日	122,289	333,265	12,779	7,734	(857)	—	(50,195)	259,832	684,847
全面收益									
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	305,245	305,245
其他全面(虧損)/收益									
貨幣換算差額	—	—	—	—	(3,836)	—	—	—	(3,836)
按公允值計入其他全面收益的權益投資：									
— 計入儲備的公允值虧損	—	—	—	—	—	—	(84,421)	—	(84,421)
— 出售相關金融資產時轉回保留盈利的公允值虧損	—	—	—	—	—	—	67,461	(67,461)	—
全面(虧損)/收益總額	—	—	—	—	(3,836)	—	(16,960)	237,784	216,988
與擁有人進行的交易總額(直接於權益確認)									
以股份付款(附註15)	—	—	—	—	—	4,582	—	—	4,582
購股權獲行使時發行股份(附註28(a))	169	19,411	—	—	—	(4,582)	—	—	14,998
購回及註銷普通股(附註28(b))	(311)	(21,668)	—	311	—	—	—	—	(21,668)
發行股份結付以股代息(附註12)	1,849	117,915	—	—	—	—	—	—	119,764
股息—現金及以股代息(附註12)	—	(119,764)	—	—	—	—	—	(405,481)	(525,245)
分配(附註29(b))	—	—	494	—	—	—	—	(494)	—
	1,707	(4,106)	494	311	—	—	—	(405,975)	(407,569)
於二零二二年三月三十一日	123,996	329,159	13,273	8,045	(4,693)	—	(67,155)	91,641	494,266
截至二零二一年三月三十一日止年度									
於二零二零年四月一日	111,552	128,743	11,621	7,633	(20,948)	—	(7,131)	447,526	678,996
全面收益									
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	284,634	284,634
其他全面收益/(虧損)									
貨幣換算差額	—	—	—	—	20,091	—	—	—	20,091
按公允值計入其他全面收益的權益投資：									
— 計入儲備的公允值虧損	—	—	—	—	—	—	(30,219)	—	(30,219)
— 出售相關金融資產時轉回保留盈利的公允值收益	—	—	—	—	—	—	(12,845)	12,845	—
全面收益/(虧損)總額	—	—	—	—	20,091	—	(43,064)	297,479	274,506
與擁有人進行的交易總額(直接於權益確認)									
以股份付款(附註15)	—	—	—	—	—	3,117	—	—	3,117
購股權獲行使時發行股份(附註28(a))	486	17,619	—	—	—	(3,117)	—	—	14,988
購回及註銷普通股(附註28(b))	(101)	(4,489)	—	101	—	—	—	—	(4,489)
股息(附註12)	10,352	191,392	—	—	—	—	—	(484,015)	(282,271)
分配(附註29(b))	—	—	1,158	—	—	—	—	(1,158)	—
	10,737	204,522	1,158	101	—	—	—	(485,173)	(268,655)
於二零二一年三月三十一日	122,289	333,265	12,779	7,734	(857)	—	(50,195)	259,832	684,847

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
經營活動所得現金流量			
營運產生的現金	37(a)	542,377	682,726
已收利息		1,748	5,762
已付所得稅		(30,230)	(90,625)
經營活動所產生現金淨額		513,895	597,863
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(144,552)	(78,224)
出售物業、廠房及設備的所得款項	37(b)	1,599	1,897
就租賃物業支付的還原成本	31	(864)	(788)
購買按公允值計入其他全面收益的金融資產	19	(233,509)	(684,286)
購買按公允值計入損益賬的金融資產	20	—	(36,270)
出售按公允值計入其他全面收益的金融資產的所得款項	19	354,328	388,836
出售按公允值計入損益賬的金融資產的所得款項	20	31,052	37,113
來自按公允值計入損益賬的金融資產之股息收入	7	—	804
來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入	7	2,020	1,769
原期限超過三個月的有期存款減少		—	70,902
投資活動所產生／(所耗用)現金淨額		10,074	(298,247)
融資活動所得現金流量			
已付股息	12	(405,481)	(282,271)
購回普通股	28(b)	(21,668)	(4,489)
支付租賃負債之本金部分	37(d)	(137,724)	(109,497)
支付租賃負債之利息部分	37(d)	(16,097)	(13,144)
購股權獲行使時發行股份	28(a)	14,998	14,988
融資活動所耗用現金淨額		(565,972)	(394,413)
現金及現金等價物減少淨額		(42,003)	(94,797)
於四月一日的現金及現金等價物		489,773	563,591
外匯匯率變動影響		(3,171)	20,979
於三月三十一日的現金及現金等價物		444,599	489,773

上述綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務報表附註

1 一般資料

完美醫療健康管理有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港(「香港」)、中華人民共和國(「中國」)、澳門、澳洲及新加坡提供醫療及醫療美容服務。

本公司於二零一一年三月十一日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3條法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份於二零一二年二月十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除非另有註明，否則本綜合財務報表以港元(「港元」)呈列。本綜合財務報表於二零二二年六月三十日獲董事會批准刊發。

2 主要會計政策概要

編製本綜合財務報表時應用的主要會計政策載列如下。除非另有註明，否則該等政策於所有呈列年度一直貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(第622章)的披露規定編製。綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製，並透過按公允值計入損益賬的金融資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產(按公允值列賬)重估作出修改。

於二零二二年三月三十一日，本集團錄得流動負債淨額約14,804,000港元。不包括將被確認為收益而非要求經營現金流出的遞延收益結餘約236,683,000港元，本集團的流動資產淨值約為221,879,000港元，其中包括現金及現金等價物約444,599,000港元。此外，於截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團自其經營活動產生現金流量淨值約為513,895,000港元。因此，考慮到本集團的財務資源及其內部產生的現金，本集團董事認為本集團有足夠資金滿足其自二零二二年三月三十一日起至少十二個月的流動資金需求。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。於附註4披露的範圍涉及較多判斷或較為複雜，或對綜合財務報表而言屬重大的假設及估計。

2 主要會計政策概要 — 續

2.1 編製基準 — 續

(a) 本集團採納的對現有準則的新修訂

香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號修訂	利率基準改革 — 第2階段
香港財務報告準則第16號修訂	COVID-19相關租金優惠

採納上列新修訂並無對本集團的會計政策及綜合財務報表產生重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則及對現有準則的修訂

香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號及香港會計準則第41號修訂 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第3號修訂	對概念框架之提述 ⁽¹⁾
香港會計準則第16號修訂	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 ⁽¹⁾
香港會計準則第37號修訂	有償合約 — 履行合約的成本 ⁽¹⁾
會計指引第5號修訂	共同控制合併之合併會計法 ⁽¹⁾
香港會計準則第1號修訂	負債分類為流動或非流動 ⁽²⁾
香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第17號修訂	保險合約 ⁽²⁾
香港詮釋第5號(二零二零年)修訂	財務報表呈報 — 借款人對載有按要求償還條款之有期貸款之分類 ⁽²⁾
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號修訂	會計政策披露 ⁽²⁾
香港會計準則第8號修訂	會計估計的定義 ⁽²⁾
香港會計準則第12號修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ⁽²⁾
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ⁽³⁾

(1) 就本集團於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

(2) 就本集團於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

(3) 就本集團於某特定日子或之後開始的年度期間生效

本集團並沒有提早採納上述新訂準則及修訂，及現正評估該等新訂準則及修訂對本集團會計政策及綜合財務報表的影響。

2 主要會計政策概要 — 續

2.2 綜合入賬

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至二零二二年三月三十一日止的財務報表。

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體。當本集團因參與某實體而可獲得或有權獲得可變回報，並有能力透過其對該實體的權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司由其控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，並由控制權終止當日起取消綜合入賬。

本集團應用收購會計法將業務合併入賬。就收購附屬公司轉讓的代價為本集團轉讓資產、承擔對所收購公司前擁有人的負債及發行股權的公允值。所轉讓的代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公允值。業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債初始按收購日期的公允值計量。

根據逐項收購基準，本集團確認於所收購公司的任何非控股權益。於所收購公司的非控股權益倘於清盤時成為現有擁有權權益，並賦予其持有人按比例分佔實體資產淨值的權利，則按所收購公司的可識別資產淨值的公允值或現有擁有權權益按比例分佔的已確認金額計量。除非香港財務報告準則規定採用另一計量基準，否則非控股權益的所有其他部分均按其於收購日的公允值計量。

有關收購的費用於產生時支銷。

所轉讓代價、於所收購公司任何非控股權益的金額及過往於所收購公司任何股權於收購日的公允值，超過所收購可識別淨資產的公允值的差額會入賬列為商譽。倘於議價購買中所轉讓代價、所確認非控股權益及所計量過往所持權益的總計低於所收購附屬公司淨資產的公允值，則該差額會直接於損益賬內確認。

本集團會對銷集團內公司間交易、交易結餘及未變現收益。未變現虧損亦予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納的政策保持一致。

本集團並無任何非控股權益。

2 主要會計政策概要 — 續

2.2 綜合入賬 — 續

於附屬公司的投資按成本扣除減值(如有)入賬。成本包括投資直接應佔成本。附屬公司業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘來自於附屬公司的投資的股息超過該附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額或倘獨立財務報表中該項投資的賬面金額超過綜合財務報表中投資對象淨資產(包括商譽)的賬面金額，則於收取該等股息時須對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.3 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。本集團視制定策略性決定的本公司董事為主要經營決策者，負責分配經營分部資源及評估經營分部表現。

2.4 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體財務報表內包括的項目均利用該實體經營的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為中國人民幣(「人民幣」)。其綜合財務報表以港元呈列，港元為本集團及本公司的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期或項目重新計量的估值日期通行的匯率換算為功能貨幣。結算上述交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債產生的外匯損益於損益賬內確認。

以外幣按公允值計量的非貨幣項目採用釐定公允值之日的匯率進行換算。按公允值列賬的資產及負債的換算差額呈報為公允值收益或虧損的一部分。

2 主要會計政策概要 — 續

2.4 外幣換算 — 續

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(有關貨幣的經濟概無出現惡性通脹)的業績及財務狀況按以下方法換算為呈列貨幣：

- (a) 各資產負債表所呈列的資產及負債以該資產負債表結算日的收市匯率換算；
- (b) 各全面收益表的收入及支出按平均匯率換算(惟該平均值並非有關交易日通行匯率累計影響的合理近似值則作別論，在此情況收入及支出均按交易日匯率換算)；及
- (c) 所產生的所有匯兌差額於其他全面收益內確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允值調整被視作海外實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。

2.5 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。歷史成本包括收購該等項目直接產生的開支。

其後成本僅在很可能為本集團帶來與該項目相關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠地計量時，有關其後成本方計入資產賬面金額或確認為一項獨立資產(倘適用)。所有其他維修及保養成本在產生的報告期間內於損益賬內扣除。

2 主要會計政策概要 — 續

2.5 物業、廠房及設備 — 續

物業、廠房及設備的折舊以直線法計算，以於估計可使用年期將各資產的成本分配至其餘值(如有)，詳情如下：

機器及設備	20%至30%
傢具及裝置	20%至30%
辦公室設備	30%
汽車	20%
租賃裝修	2%或未屆滿租賃期(以較短者為準)
土地及樓宇	3%

於各結算日，本集團會審閱並調整(倘適用)資產的餘值及可使用年期。倘資產的賬面金額超過其估計可收回金額，則資產的賬面金額會即時撇減至其可收回金額。

出售物業、廠房及設備收益及虧損透過比較所得款項與賬面金額釐定，並於損益賬內確認。

2.6 非金融資產減值

每當有事件出現或情況改變顯示賬面金額可能無法收回時，本集團會審閱資產有否出現減值。本集團按資產賬面金額超出其可收回金額的差額確認減值虧損。可收回金額以資產公允值扣除銷售成本與使用價值兩者之間的較高者為準。於評估減值時，資產按可分開識辨現金流量的最低層次(「現金產生單位」)組合。在各報告日期，本集團會審閱已蒙受減值的非金融資產(商譽除外)的減值是否可以撥回。

2.7 金融資產

2.7.1 分類

本集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公允值計量(計入其他全面收益或計入損益賬)的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

2 主要會計政策概要 — 續

2.7 金融資產 — 續

2.7.1 分類 — 續

就按公允值計量的資產而言，其收益及虧損於損益賬或其他全面收益列賬。對於並非持作買賣的權益工具投資，則取決於本集團是否於初始確認時不可撤銷地選擇按公允值計入其他全面收益將權益投資入賬。

當且僅當管理該等資產之業務模式發生變動時，本集團方會對債務投資進行重新分類。

2.7.2 確認及計量

金融資產的常規買賣於交易日（即本集團承諾購買或出售資產的日期）確認。於收取金融資產所得現金流量的權利屆滿或已轉讓且本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時，即終止確認金融資產。

初始確認時，本集團按金融資產之公允值加（倘並非按公允值計入損益賬之金融資產）直接歸屬於金融資產收購之交易成本計量金融資產。按公允值計入損益賬之金融資產之交易成本於綜合全面收益表支銷。

在確定具有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為支付本金及利息時，須從金融資產的整體進行考慮。

權益工具

本集團其後按公允值計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益投資之公允值收益及虧損，則於終止確認投資後，概無後續重新分類公允值收益及虧損至損益賬。當本集團收取股息付款的權利確立時，該等投資之股息繼續於綜合全面收益表確認。

按公允值計入損益賬之金融資產公允值變動於綜合全面收益表確認為其他收益／（虧損）淨額（如適用）。按公允值計入其他全面收益計量之權益投資之減值虧損（及減值虧損撥回）不會與其他公允值變動分開列報。

2 主要會計政策概要 — 續

2.7 金融資產 — 續

2.7.3 金融資產減值

本集團按攤銷成本計量的金融資產須遵守香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式。本集團就與按攤銷成本列賬的資產有關的預期信貸虧損進行前瞻性評估。所應用減值方法取決於其信貸風險有否顯著增加。附註3.1(b)載列本集團如何釐定信貸風險有否顯著增加的詳情。

就應收貿易賬款而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，其中規定預期全期虧損須自初始確認應收貿易賬款起確認。撥備矩陣根據有類似信貸風險特徵的應收貿易賬款於預期年期內的過往觀察違約率釐定，並按未來估計調整。於各報告日期，本集團會更新過往觀察違約率及分析未來估計的變動。

就其他應收款項及按金而言，視乎信貸風險自初始確認後有否顯著增加，本集團計量減值為12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損。倘其他應收款項及按金的信貸風險自初始確認後顯著增加，則減值計量為全期預期信貸虧損。

2.7.4 抵銷金融工具

當有在法律上可強制執行的權利抵銷已確認的金額，且有意以淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，本集團會抵銷金融資產與負債，並於綜合資產負債表申報淨額。在法律上可強制執行的權利不得取決於未來事件，且必須可於正常業務過程中及在本公司或交易方違約、無力償債或破產時強制執行。

2.8 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者間的較低者列賬。成本根據先進先出法釐定。可變現淨值按日常業務過程中的估計銷售價格，減適用的浮動銷售開支計算。

2.9 應收款項

應收款項初始以公允值確認，隨後利用實際利率法以攤銷成本(扣除任何減值撥備)計量。

2 主要會計政策概要 — 續

2.10 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、隨時可提取的銀行存款以及原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.11 金融負債及權益工具

本集團發行的金融負債及權益工具根據所訂立合約安排的性質以及金融負債及權益工具的定義分類。金融負債(如附註21所披露)初始按公允值計量,其後則以實際利率法按攤銷成本計量。權益工具指不符合金融負債定義,並證明在扣除所有負債後於本集團資產中擁有剩餘權益的任何合約。

普通股分類為權益。因發行新股或購股權而直接產生的遞增成本,經扣除稅項後在權益內以所得款項扣減列示。

2.12 即期及遞延所得稅

年度所得稅開支包括即期及遞延稅項。所得稅在損益賬內確認,惟與在其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關者則除外。在此情況下,稅項亦分別在其他全面收益或直接於權益內確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出依照本集團營運及產生應課稅收入所在地於結算日已制定或實質上制定的稅法計算。管理層就適用稅務規例有待詮釋的情況定期評估報稅表中應採取的立場,並在適用情況下依照預期向稅務機關支付的款項作出撥備。

2 主要會計政策概要 — 續

2.12 即期及遞延所得稅 — 續

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅以負債法，就資產與負債的稅基與作財務報告用途的賬面金額所產生的暫時差額確認。然而，倘遞延所得稅乃源自初始確認交易（業務合併除外）的資產或負債，並於交易時不影響會計或應課稅利潤或虧損，則不會將有關稅項入賬。遞延所得稅按於結算日已制定或實質上制定，且預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時適用的稅率（及稅法）釐定。

僅在可能有未來應課稅利潤可用於抵銷暫時差額的情況下，本集團方會確認遞延所得稅資產。

倘本公司得以控制撥回海外業務投資賬面金額與稅基之間的暫時差額的時間，且有關差額可能不會在可見將來予以撥回，則不會就暫時差額確認遞延所得稅負債與資產。

(c) 抵銷

當有在法律上可強制執行的權利抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延所得稅資產與負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅，並有意按淨額基準清償結餘時，本集團會抵銷遞延所得稅資產與負債。

2.13 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團參與多項為所有相關僱員設立的定額供款退休福利計劃。該等計劃一般透過向政府或信託管理基金成立的計劃付款籌集資金。

定額供款計劃指本集團以強制、合約或自願基準向獨立實體作出供款的退休金計劃。倘有關基金並無足夠資產向所有僱員支付本期間及過往期間的僱員服務相關福利，則本集團並無法定或推定責任支付進一步供款。

2 主要會計政策概要 — 續

2.13 僱員福利 — 續

(a) 退休金責任 — 續

所有退休金計劃的供款均全額即時歸屬，而本集團並無尚未歸屬的福利可供扣減其未來供款。

(b) 花紅計劃

當本集團因僱員提供服務而承擔現時法定或推定責任，且有關責任能可靠地估計時，支付花紅的預期成本會確認為負債。花紅計劃的負債預期於十二個月內結清，並按清償時預期支付的數額計量。

2.14 以股份付款

股權結算以股份付款交易

本集團設有一項股權結算以股份付款的補償計劃，據此，實體自本集團董事、僱員、諮詢人或顧問取得服務作為本集團權益工具(購股權)的代價。授出購股權所相應獲得的僱員服務公允值確認為開支。列為開支的總額乃參考已授出購股權的公允值釐定，當中：

- 包括任何市場表現條件(例如實體股份價格)；
- 不包括任何服務和非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標及於特定期間內留任實體的僱員)的影響；及
- 包括非歸屬條件(例如要求僱員於特定期間內儲蓄或持有股份)的影響。

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂預期歸屬購股權數目的估計。本集團會於損益賬內確認修訂原來估計(如有)的影響，並相應調整權益。

此外，在某些情況下，僱員可能在授出日期之前提供服務，因此於授出日期的公允值會予以估計，以確認服務開始期與授出日期期間內的開支。

當購股權獲行使時，本公司會發行新股。扣除任何直接應佔交易成本後，所收取的所得款項計入股本(及股份溢價)。

2 主要會計政策概要 — 續

2.15 撥備

當本集團因過往事件而承擔現時法定或推定責任，並很有可能須流出資源以履行有關責任，且有關金額能可靠地估計時，本集團會確認撥備。本集團不會就未來的營運虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，則本集團會於考慮整體責任類別後釐定清償責任是否可能導致資源流出。即使同類責任內任何一個項目導致資源流出的可能性不大，仍會確認撥備。

撥備以稅前利率按照清償有關責任所需的預期開支的現值計量，該利率反映當前市場對金錢時間值及有關責任特定風險的評估。隨時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

2.16 收益及收入確認

收益包括就本集團於日常業務過程中銷售產品及服務已收或應收代價的公允值。所示收益已扣除增值稅、退貨、服務退款及折扣，並已抵銷本集團內部銷售。

本集團並無任何向顧客轉移承諾的服務與顧客付款的期間相隔超過一年的合約。因此，本集團未有就金錢時間值調整任何交易價格。

倘本集團預期收回取得與顧客所訂立合約的遞增成本（如已付或應付員工的銷售佣金），則該等成本可於本集團的綜合資產負債表撥充資本作為遞延成本。倘撥充資本，該等遞延成本在與其相關的遞延收益確認為收益的期間內在綜合全面收益表確認。本集團應用可行權宜方法直接於產生時確認有關遞增成本為開支，原因為本集團原應確認的資產的攤銷期將少於一年。

2 主要會計政策概要 — 續

2.16 收益及收入確認 — 續

收益於符合就下述本集團各業務所訂的特定條件時確認：

(a) 服務銷售

本集團於向顧客提供服務的會計期間確認來自提供醫療及醫療美容服務的收益。尚未提供相關服務的已收療程套票款項會作遞延，並於綜合資產負債表確認為「遞延收益」。

本集團對所有服務合約實施六個月合約屆滿政策。顧客可能無法於服務期內使用所有合約權利，而該等未使用的療程被稱為「未使用的權利」。預期未使用的權利金額由管理層根據顧客使用本集團預付套票的過往數據及預期未來使用模式估計，並按提供予顧客的療程模式比例確認為收益。於來自所提供療程及未使用的權利的收益獲確認後，任何於相關服務期末的剩餘遞延收益於綜合全面收益表內悉數確認為收益。

本集團亦就若干美容服務推出可退款計劃，據此，顧客就指定數目的療程訂立服務合約，倘療程效果未如理想，則有權於完成最後一次療程後獲悉數退還合約金額。此等服務的收益於本集團退款責任解除後方作確認。

(b) 利息收入

利息收入採用實際利率法確認。

(c) 股息收入

股息收入於收取款項的權利確立時確認。

2 主要會計政策概要 — 續

2.17 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。

租賃產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款，按開始日期的指數或利率初始計量；
- 剩餘價值擔保下本集團預期應付的款項；
- 購買權的行使價(倘合理確定本集團將行使該權利)；及
- 終止租賃的罰款(倘租賃期反映本集團行使該權利)。

計量負債時亦包括根據合理確定延長選擇權作出的租賃付款。

租賃付款按租賃隱含的利率貼現。倘無法輕易確定利率(此乃本集團租賃的一般情況)，則採用承租人增量借款利率，即個別承租人按相似條款、抵押及條件於相似經濟狀況下借入獲得與使用權資產具有相似價值的資產所需資金而必須支付的利率。

租賃付款於本金及財務費用之間作出分配。財務費用於租期內自損益賬扣除，以得出各期間負債餘額之固定週期利率。

使用權資產按以下各項構成的成本計量：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收取的租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 還原成本。

2 主要會計政策概要 — 續

2.17 租賃 — 續

使用權資產一般於資產可使用年期與租期之較短期間內以直線法折舊。倘合理確定本集團將行使購買權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內折舊。

與短期租賃及所有低價值資產的租賃相關的付款按直線法於損益賬內確認為開支。短期租賃即租期為12個月或以下的租賃。

租賃範圍的變化或租賃合約中原未撥備的租賃代價作為租賃修訂入賬。當租賃修訂通過增加相關資產而增加租賃範圍且代價的增加與範圍增加的獨立價格相稱時，租賃修訂被確認為單獨租賃。當租賃修訂不作為單獨租賃入賬時，租賃負債根據經修訂租賃付款及租賃期限使用經修訂貼現率進行重新計量。

2.18 政府補貼

倘能夠合理地保證將可收取政府補貼，而本集團將會符合所有附帶條件，則會按公允值確認有關優惠。

與成本有關的政府補貼會作遞延，並按擬補償的成本配合所需期間在損益賬確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補貼列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產的預計年期以直線法計入損益賬。

2.19 股息分派

分派予本公司股東的股息於本公司股東或董事批准派發股息期間在本集團及本公司的財務報表確認為負債（倘適用）。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險、現金流量及公允值利率風險以及價格風險。本集團整體風險管理計劃着重金融市場的不可預測性，並尋求盡可能減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

(a) 外匯風險

本集團在香港、澳門、中國、澳洲及新加坡營運，大部分交易分別以港元、澳門元（「澳門元」）、人民幣、澳元（「澳元」）及新加坡元（「坡元」）列值及結算。本公司概無使用任何衍生金融工具對沖外匯風險。就以人民幣、澳門元、澳元及坡元結算的交易而言，由於交易一般以各集團公司的功能貨幣計值，故本集團年內並無面對重大外匯匯率風險（二零二一年：無）。

(b) 信貸風險

本集團並無重大信貸集中風險。已納入綜合資產負債表內的銀行現金、有期存款、已抵押銀行存款、應收貿易賬款、按金及其他應收款項的賬面金額，乃本集團就其金融資產承受的最高信貸風險。

本集團有兩類金融資產須遵守預期信貸虧損模式：

- 應收貿易賬款
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產

3 財務風險管理 — 續

3.1 財務風險因素 — 續

(b) 信貸風險 — 續

應收貿易賬款

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，為所有應收貿易賬款使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收貿易賬款已根據共同信貸風險特徵及逾期天數分組。應收款項各組別的未來現金流量乃基於過往違約率估計，並經調整以反映現有市況的影響，以及影響顧客結付應收款項能力之宏觀經濟因素的前瞻性資料。已知無法償還的應收貿易賬款會進行單獨評估，計提減值撥備，並於合理預期無法收回時撇銷。合理預期無法收回的跡象包括(其中包括)債務人無法與本集團訂立預付款項計劃，及無法支付合約款項等。

本集團的應收貿易賬款為應收多間金融機構的信用卡及分期付款安排款項。經考慮該等交易方的高信貸評級，近期亦無違約記錄，且本集團毋須因最終顧客就該等付款安排違約而承受合約風險，管理層評定有關應收貿易賬款的預期信貸虧損率近乎為零。因此，該等結餘的虧損撥備並不重大，且並無確認撥備。

按攤銷成本列賬的其他金融資產

本集團按攤銷成本列賬的其他金融資產包括綜合資產負債表的現金及現金等價物、按金以及其他應收款項。按攤銷成本列賬的其他金融資產的減值虧損乃基於12個月預期信貸虧損計量。12個月預期信貸虧損為於報告日期後十二個月內可能發生的金融工具違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。然而，倘信貸風險自初始以來顯著增加，則將基於全期預期信貸虧損計提撥備。

由於交易對手近期履行合約現金流量責任的能力較強，管理層認為按金及其他應收款項的信貸風險較低。

3 財務風險管理 — 續

3.1 財務風險因素 — 續

(b) 信貸風險 — 續

按攤銷成本列賬的其他金融資產 — 續

本集團大部分銀行現金、有期存款及已抵押銀行存款乃存放於位於香港、澳門、中國、澳洲及新加坡的大型高信貸評級金融機構。管理層預期不會出現任何因該等交易對手不履約而產生的虧損。

本集團大部分租金按金乃存放於香港、澳門、中國、澳洲及新加坡的多名業主，並可於租賃協議到期及移交租賃物業時退還。本集團並無經歷任何業主的違約事件。

因此，本集團已根據12個月預期虧損方法評估該等按攤銷成本列賬的金融資產的預期信貸虧損並不重大，因此並無確認撥備。

(c) 流動資金風險

審慎的流動資金管理指維持充足的現金及現金等價物，以及透過充裕的已承擔信貸額度維持可供動用資金。

本集團的主要現金需求乃營運開支付款。本集團主要透過內部資源為營運資金需求提供資金。

本集團的政策是定期監察當前及預期的流動資金需求，以確保維持足夠的現金及現金等價物及充裕的已承擔信貸額度，以滿足短期及長期的流動資金需求。

於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，與其他金融機構分期及信用卡銷售安排的信貸期通常介乎3天至180天。一般而言，信貸期逾120天的分期銷售安排佔本集團所訂立的銷售合約總額的比例較低。

考慮到本集團財務資源及其內部產生的現金，本集團董事認為，本集團有充足資金應付其自二零二二年三月三十一日起至少十二個月的流動資金需求。詳情請參閱附註2.1。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 — 續

3.1 財務風險因素 — 續

(c) 流動資金風險 — 續

下表根據本集團自結算日起至合約到期日的餘下期間，就有關到期組別對本集團的非衍生金融負債進行分析。表中所披露金額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，於12個月內到期的結餘相當於其賬面金額。

	1年以內 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元	總計 千港元
於二零二二年					
三月三十一日					
應付貿易賬款	1,592	—	—	—	1,592
應計款項及其他應付款項	35,775	—	—	—	35,775
租賃負債	153,587	103,364	84,894	—	341,845
總計	190,954	103,364	84,894	—	379,212
於二零二一年					
三月三十一日					
應付貿易賬款	729	—	—	—	729
應計款項及其他應付款項	41,965	—	—	—	41,965
租賃負債	121,593	92,663	70,428	1,664	286,348
總計	164,287	92,663	70,428	1,664	329,042

(d) 現金流量及公允值利率風險

除有期存款、已抵押銀行存款及銀行現金外，本集團並無任何重大付息金融資產或負債，詳情分別於綜合財務報表附註25、26及27披露。管理層認為，本集團面對的利率風險並不重大，故並無就此呈列敏感度分析。

3 財務風險管理 — 續

3.1 財務風險因素 — 續

(e) 價格風險

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，本集團面對的主要市場價格風險關乎按公允值計入損益賬的金融資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產，當中包括上市股本證券及非上市基金投資。

於二零二二年三月三十一日，倘按公允值計入損益賬的金融資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產的市價上升／下跌5%，則本集團的權益將分別增加／減少約5,521,000港元（二零二一年：增加／減少7,586,000港元），主要是源於按公允值計入損益賬的金融資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產的收益／虧損。

本集團密切監察可能會對該等金融資產的價值構成影響的價格變動及市況轉變。

3.2 公允值估計

下表呈列本集團於二零二二年及二零二一年三月三十一日按公允值計量的金融工具。不同層級界定如下：

- (i) 相同資產或負債在活躍市場上的報價（未經調整）（第1層）。
- (ii) 可就資產或負債直接（即價格）或間接（即源自價格）觀察、屬第1層所包含報價以外的輸入數據（第2層）。
- (iii) 並非以可觀察市場數據為基礎的資產或負債輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第3層）。

綜合財務報表附註

3 財務風險管理 — 續

3.2 公允值估計 — 續

	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	總計 千港元
於二零二二年三月三十一日				
按公允值計入其他全面收益的金融資產				
— 上市股本投資	110,420	—	—	110,420
於二零二一年三月三十一日				
按公允值計入其他全面收益的金融資產				
— 上市股本投資	309,077	—	—	309,077
按公允值計入損益賬的金融資產				
— 非上市基金投資	—	34,097	—	34,097

並無在活躍市場上買賣的非上市基金投資的公允值乃使用估值技術釐定，當中涉及使用相關金融機構的報價。該等估值技術盡量利用可獲得的可觀察市場數據，盡量減少依賴實體個別估計。倘估計金融工具的公允值所需要的所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具計入第2層。

於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，第1、2及3層之間並無轉撥。

由於將在短期內到期，故本集團流動金融資產（包括銀行現金、有期存款、已抵押銀行存款、應收貿易賬款、按金及其他應收款項）及流動金融負債（包括應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項及租賃負債）的賬面金額與其公允值相若。

3 財務風險管理 — 續

3.3 資本風險管理

本集團管理其資本的目標為要確保本集團能夠持續經營，為股東提供回報及使其他持份者獲利，同時保持最佳的資本結構以減低資本成本。

本集團因應經濟狀況變動管理資本結構及作出調整。為保持或調整資本結構，本集團可能調整支付予股東的股息、向股東退還資本、發行新股份或獲取銀行借貸。

本集團亦根據資產負債比率監察資本。該項比率按照債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按借貸總額(包括綜合資產負債表所列的流動及非流動借貸)減現金及現金等價物計算。資本總額按「權益」(如綜合資產負債表所列)加債務淨額計算。本集團的策略是維持最低資產負債比率。管理層認為，鑒於本集團於二零二二年三月三十一日的現金及現金等價物約為444,599,000港元(二零二一年：489,773,000港元)，且於二零二二年三月三十一日並無任何未償還銀行貸款、透支或其他借貸(二零二一年：無)，故本集團的資本風險極低。

4 重要會計估計及判斷

本集團持續評估編製綜合財務報表所使用的估計及判斷，並以過往經驗及其他因素作為基礎，包括在相關情況下相信屬合理的對未來事件的預期。所得的會計估計如其定義，很少會與相關實際結果相同。有極高風險導致對下個財政期間的資產及負債賬面金額作出重大調整的估計及假設討論如下。

(a) 未使用的權利之收益確認

誠如附註2.16所闡述，本集團來自提供服務的收益確認涉及未使用的權利之元素，其乃由本集團管理層根據顧客使用的過往數據及預期未來使用模式估算，並按顧客行使權利模式的比例確認為收益。顧客的實際其後使用可高於或低於在各報告期末所估計之未使用的權利金額，因而將影響本年度及未來年度確認的收益及利潤。

4 重要會計估計及判斷 — 續

(b) 退款政策的撥備

除於附註2.16所述的特定可退款服務計劃外，本集團一般採納所有服務合約內以合約條款訂明的不可退款服務政策。然而，本集團可能在收到顧客對療程效果作出的投訴及索償後，視乎各個個案的事實及情況提供若干退款金額。經考慮過往退款模式及銷量產生的實際金額，管理層於各結算日評估任何所需撥備。

(c) 即期及遞延所得稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅。釐定該等司法權區各自所得稅撥備時需要作出判斷。於日常業務過程中有難以確定最終稅項的交易及計算方法。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，則有關差額將會影響作出有關決定期間內的所得稅及遞延稅項撥備。

當管理層認為未來應課稅利潤可用作抵銷暫時差額或稅項虧損時，本集團會確認與若干暫時差額及稅項虧損有關的遞延所得稅資產。當預期結果與原先的估計不同時，有關差額會對有關估計出現變動的期間內遞延所得稅資產及稅項支出的確認構成影響。

5 分部資料

經營分部的報告方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。由於本集團主要從事提供醫療及醫療美容服務，均須承受相近業務風險，而且本集團會根據對提升整體（而非任何特定單位）價值有利的方法分配資源，故本集團的主要經營決策者認為本集團的業績評估應基於本集團整體的除所得稅前利潤。因此，管理層認為，根據香港財務報告準則第8號的規定，本集團僅有一個經營分部。

於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，本集團的所有收益來自與顧客所訂立合約，並於某個時間點確認。

5 分部資料 — 續

本集團主要在香港以及中國、澳門、澳洲及新加坡(「香港以外地區」)經營業務，其收益在下列地區產生：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	975,146	679,015
香港以外地區	374,825	410,753
	1,349,971	1,089,768

本集團除所得稅前綜合利潤(未扣除若干集團內部收費)源於以下地區的利潤：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	237,834	143,686
香港以外地區	140,319	214,474
	378,153	358,160

除遞延所得稅資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產外，本集團的總非流動資產位於下列地區：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	432,269	351,245
香港以外地區	173,964	112,371
	606,233	463,616

綜合財務報表附註

5 分部資料 — 續

本集團的資本開支基於資產所在地於以下地區產生：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	101,044	63,356
香港以外地區	64,534	12,421
	165,578	75,777

6 收益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
療程服務合約的收益(附註34(b))	1,349,971	1,089,768

7 其他收入

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
政府補貼(附註)	6,303	54,258
來自按公允值計入損益賬的金融資產之股息收入	—	804
來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入	3,136	1,769
其他	178	112
	9,617	56,943

附註：政府補貼指從香港特別行政區政府「防疫抗疫基金」收取的現金、中國政府當局授予的增值稅豁免及中國地方市政府授出的獎勵，以投資於中國若干地區；附帶的條件已獲全面遵守。

8 其他(虧損)/收益淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
出售物業、廠房及設備的收益/(虧損)	134	(469)
匯兌收益淨額	2,004	5,131
按公允值計入損益賬的金融資產的(虧損)/收益	(3,045)	1,415
	(907)	6,077

9 其他營運開支

其他營運開支包括以下各項：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
醫生顧問費	6,917	1,741
核數師酬金	2,000	2,000
信用卡及分期付款安排佣金	49,774	48,594
其他稅項及附加費	1,473	373
印刷、文具及一般辦公室開支	4,104	4,284
公用事務開支	3,582	1,981
速遞、郵寄及運輸支出	3,425	2,270
其他開支	45,638	33,529
	116,913	94,772

10 財務費用淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行存款利息收入	1,748	5,412
租賃負債利息開支	(16,097)	(13,144)
財務費用淨額	(14,349)	(7,732)

綜合財務報表附註

11 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島稅項。本集團已就年內於香港產生或源自香港的估計應課稅利潤按稅率16.5%（二零二一年：16.5%）計提香港利得稅撥備。在中國成立及營運的公司須按稅率25%（二零二一年：25%）繳納中國企業所得稅。在澳門註冊成立及營運的公司須繳納澳門所得補充稅，據此，於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，上限600,000澳門元的應課稅收入可獲豁免繳稅，超出此數額的款項則按固定稅率12%繳稅。在澳洲註冊成立的公司須按稅率25%（二零二一年：26%）繳納澳洲所得稅。於新加坡註冊成立的公司須按稅率17%（二零二一年：17%）繳納新加坡所得稅。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	35,377	16,944
— 中國及海外所得稅	33,620	50,943
	68,997	67,887
過往年度（超額撥備）／撥備不足		
— 香港利得稅	(3,520)	539
即期所得稅總額	65,477	68,426
遞延稅項（附註30）	7,431	5,100
	72,908	73,526

11 所得稅開支 — 續

本集團除所得稅前利潤的稅項與使用適用於本集團內各公司利潤的加權平均稅率所產生的理論金額兩者間的差額如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除所得稅前利潤	378,153	358,160
按適用當地稅率計算的稅項(附註a)	68,982	71,263
毋須課稅收入	(665)	(4,604)
不可扣稅開支	99	36
未確認稅項虧損的稅務影響	7,302	4,191
動用以往未確認稅項虧損	(4,795)	(3,312)
中國預扣稅的影響	6,130	6,130
稅項抵免(附註b)	(545)	(627)
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(3,520)	539
其他	(80)	(90)
稅項支出	72,908	73,526

附註：

- (a) 截至二零二二年三月三十一日止年度的加權平均適用稅率為18.2%(二零二一年：19.9%)。
- (b) 根據中國大陸及香港稅務機關就避免對收入雙重徵稅的安排，本集團有權就其中國公司因獲得專利權收入而繳付的預扣所得稅享有香港利得稅抵免。

綜合財務報表附註

12 股息

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已付中期股息，每股普通股17.7港仙(二零二一年：13.0港仙) (附註i及iii)	219,474	159,106
擬派末期股息，每股普通股7.1港仙(二零二一年：12.0港仙) (附註ii及iv)	88,038	146,746
擬派特別股息，每股普通股零(二零二一年：13.0港仙)(附註ii及iv)	—	158,975
	307,512	464,827

附註：

- (i) 於二零二零年十一月三十日舉行的董事會會議上，董事宣派截至二零二一年三月三十一日止年度的中期股息每股普通股13.0港仙，合計159,106,000港元，已於二零二一年一月十二日派付，並列為分配截至二零二一年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (ii) 於二零二一年六月三十日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期及特別股息每股普通股12.0港仙及13.0港仙，合計分別為146,746,000港元及158,975,000港元。董事建議就該等股息向本公司所有股東提供以股代息選擇。本公司根據以股代息計劃(載列於本公司日期為二零二一年九月七日之通函)配發及發行18,493,507股每股6.476港元(合共約119,764,000港元)之本公司新普通股以代替股息。股息及以股代息選擇列為分配截至二零二二年三月三十一日止年度的保留盈利及股份溢價。
- (iii) 於二零二一年十一月二十九日舉行的董事會會議上，董事宣派截至二零二二年三月三十一日止年度的中期股息每股普通股17.7港仙，合計219,474,000港元，已於二零二二年一月十日派付，並列為分配截至二零二二年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (iv) 於二零二二年六月三十日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期股息每股普通股7.1港仙，合計88,038,000港元。董事建議就該股息向本公司所有股東提供以股代息選擇。股息連同以股代息選擇並未於本綜合財務報表列作應付股息，惟將於應屆股東週年大會上取得股東批准及聯交所批准，准許根據以股代息建議將予發行的新股份上市及買賣後，分別列為分配截至二零二三年三月三十一日止年度的保留盈利及股份溢價。

13 每股盈利**基本**

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零二二年	二零二一年
本公司權益持有人應佔利潤(千港元)	305,245	284,634
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	1,230,628	1,168,988
每股基本盈利(港仙)	24.8	24.3

攤薄

每股攤薄盈利與每股基本盈利金額相同。於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，行使尚未行使的購股權將為反攤薄。

14 僱員福利開支

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
工資及薪金	377,920	319,601
退休金成本 — 界定供款計劃(附註a)	18,135	10,898
以股份付款開支	4,583	3,117
其他員工福利	12,039	13,546
僱員福利開支總額(包括董事薪酬)	412,677	347,162

14 僱員福利開支 — 續

(a) 退休金成本 — 界定供款計劃

香港

本集團安排其香港僱員參加強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立受託人管理的界定供款計劃。根據強積金計劃，本集團香港附屬公司及其香港僱員各自須每月按僱員入息(定義見強制性公積金法例)5%向計劃作出供款。本集團及僱員各自的每月供款上限為1,500港元，超出該等金額的供款則另可作自願性額外供款。

中國

根據中國相關規則及規例規定，在中國營運的附屬公司為其僱員向國家資助退休計劃作出供款。視乎登記居住的省份及現時工作地區而定，僱員按其基本薪金作出供款，而附屬公司按其僱員基本薪金作出供款，除此以外，概無進一步實際繳付退休金或退休後福利的責任。國家資助退休計劃負責向退休僱員支付全部退休金。

15 以股份付款

本公司於二零一二年一月六日批准及採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，據此，本公司可向本公司或本集團的董事(包括執行董事、非執行董事或獨立非執行董事)、任何僱員(全職或兼職)、任何諮詢人或顧問(不論按僱傭或合約或義務基準及受薪或非受薪)授出購股權，以認購本公司股份，上限為於上市日期的已發行股份總數的10%或股東批准的最高數目。

購股權計劃將於由採納日期起計十年內有效。

行使價不得低於下列的最高者：(i)本公司股份於購股權授出日期(必須為營業日)於聯交所每日報價表所報的收市價；(ii)股份於緊接購股權授出日期前連續五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(iii)股份的面值。

15 以股份付款 — 續

於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度授出及生效的購股權的條款及條件如下：

a) 於二零一五年四月二十七日向董事授出的購股權

於二零一五年四月二十七日，本公司向其三名執行董事分別授出2,900,000份購股權，合共授出8,700,000份購股權。行使價為每份購股權1.72港元，即本公司股份於授出日期的收市價。該等已授出的購股權將於由授出日期起計三年後歸屬並可予行使。該等已授出購股權的合約期限為八年，於二零二五年四月二十六日到期。本公司並無任何法律或推定責任以現金購回或清償購股權。於截至二零一九年三月三十一日止年度，8,700,000份購股權中所有購股權可予行使，當中2,900,000份已行使。於截至二零二一年三月三十一日止年度，餘下5,800,000份購股權已獲行使。

該等已授出購股權的公允值利用二項式期權定價模型釐定，每份購股權為0.5497港元。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價1.72港元、波幅41.27%、股息率4.78%及年度無風險利率1.49%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去五年的每日股價統計分析為基礎。

b) 於二零一七年四月二十七日向董事授出的購股權

於二零一七年四月二十七日，本公司向其三名執行董事分別授出6,096,000份購股權，合共授出18,288,000份購股權。行使價為每份購股權0.82港元，即本公司股份於授出日期的收市價。各承授人可行使的購股權數目，於二零一七年四月二十七日至二零一八年四月二十六日期間內不可超過其所歸屬購股權的三分之一，於二零一八年四月二十七日至二零一九年四月二十六日期間內不可超過其所歸屬購股權的三分之二，以及於二零一九年四月二十七日至二零二零年四月二十六日期間內不可超過其所歸屬的全部購股權。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零二零年四月二十六日到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金購回或清償購股權。於截至二零一八年三月三十一日止年度，18,288,000份購股權中有6,096,000份購股權可予行使及已獲行使。於截至二零一九年三月三十一日止年度，18,288,000份購股權中有12,192,000份可予行使，當中12,192,000份已獲行使。於截至二零二一年三月三十一日止年度，餘下6,096,000份購股權已獲行使。

該等已授出購股權的公允值利用二項式期權定價模型釐定，每份購股權介乎0.1362港元至0.1435港元不等。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價0.82港元、波幅48.1470%、股息率12.44%及年度無風險利率0.94%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去三年的每日股價統計分析為基礎。

15 以股份付款 — 續

c) 於二零一八年四月二十七日向董事授出的購股權

於二零一八年四月二十七日，本公司向其三名執行董事分別授出4,584,000份購股權，合共授出13,752,000份購股權。行使價為每份購股權1.09港元，即本公司股份於授出日期的收市價。該等購股權於授出日期即時可予行使。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零二一年四月二十六日到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金購回或清償購股權。於截至二零一九年三月三十一日止年度，全部13,752,000份購股權可予行使，當中4,584,000份已獲行使。於截至二零二一年三月三十一日止年度，餘下9,168,000份購股權已獲行使。

該等已授出購股權的公允值利用二項式期權定價模型釐定，每份購股權為0.1829港元。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價1.09港元、波幅41.37%、股息率12.28%及年度無風險利率2.00%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去三年的每日股價統計分析為基礎。

d) 於二零一九年八月十六日向董事授出的購股權

於二零一九年八月十六日，本公司向一名執行董事授出1,448,000份購股權。行使價為每份購股權3.45港元，即緊接授出日期前五個連續營業日在聯交所每日報價表中所述的每股平均收市價。該等購股權於授出日期即時可予行使。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零二二年八月十五日期到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金回購或清償購股權。於截至二零二一年三月三十一日止年度，全部1,448,000份購股權均可予行使及已獲行使。

該等已授出購股權的公允值利用二項式期權定價模型釐定，每份購股權為0.6791港元。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價3.45港元、波幅46.28%、股息率10.69%及年度無風險利率1.41%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去三年的每日股價統計分析為基礎。

15 以股份付款 — 續

e) 於二零二零年七月二日向董事授出的購股權

於二零二零年七月二日，本公司向其兩名執行董事授出3,144,000份購股權。行使價為每份購股權3.18港元，即本公司股份於授出日期的收市價。該等購股權於授出日期即時可予行使。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零二三年七月一日到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金購回或清償購股權。於截至二零二一年三月三十一日止年度，全部3,144,000份購股權可予行使及已獲行使。

該等已授出購股權的公允值利用二項式期權定價模型釐定，每份購股權為0.7508港元。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價3.18港元、波幅52.72%、股息率10.16%及年度無風險利率0.21%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去三年的每日股價統計分析為基礎。

f) 於二零二零年八月十七日向董事授出的購股權

於二零二零年八月十七日，本公司向一名執行董事授出1,716,000份購股權。行使價為每份購股權2.908港元，即緊接授出日期前五個連續營業日在聯交所每日報價表中所述的每股平均收市價。該等購股權於授出日期即時可予行使。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零二三年八月十六日到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金回購或清償購股權。於截至二零二一年三月三十一日止年度，全部1,716,000份購股權均可予行使及已獲行使。

該等已授出購股權的公允值利用二項式期權定價模型釐定，每份購股權為0.7508港元。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價2.908港元、波幅52.04%、股息率11.12%及年度無風險利率0.11%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去三年的每日股價統計分析為基礎。

15 以股份付款 — 續

g) 於二零二一年七月八日向董事授出的購股權

於二零二一年七月八日，本公司向其兩名名執行董事分別授出493,000份購股權，合共授出986,000份購股權。行使價為每份購股權10.14港元，即緊接授出日期前五個連續營業日在聯交所每日報價表中所述的每股平均收市價。該等購股權於授出日期即時可予行使。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零二四年七月七日期到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金購回或清償購股權。於截至二零二二年三月三十一日止年度，全部986,000份購股權可予行使及已獲行使。

該等已授出購股權的公允值使用二項式期權定價模式釐定，每份購股權為3.4259港元。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價10.14港元、波幅59.06%、股息率3.68%及年度無風險利率0.30%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去三年的每日股價統計分析為基礎。

h) 於二零二一年八月十八日向董事授出的購股權

於二零二一年八月十八日，本公司向一名執行董事授出709,000份購股權。行使價為每份購股權7.052港元，即緊接授出日期前五個連續營業日在聯交所每日報價表中所述的每股平均收市價。該等購股權於授出日期即時可予行使。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零二四年八月十七日期到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金購回或清償購股權。於截至二零二二年三月三十一日止年度，全部709,000份購股權可予行使及已獲行使。

該等已授出購股權的公允值使用二項式期權定價模式釐定，每份購股權為2.2102港元。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價7.052港元、波幅59.49%、股息率5.32%及年度無風險利率0.33%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去三年的每日股價統計分析為基礎。

15 以股份付款 — 續

於損益賬就上述已授予董事的購股權確認的開支總額載於附註16(a)。

未獲行使購股權數目變動及該等購股權的相關加權平均行使價如下：

	二零二二年		二零二一年	
	每份購股權的 平均行使價 (港元)	購股權數目 (千份)	每份購股權的 平均行使價 (港元)	購股權數目 (千份)
於四月一日	—	—	—	—
年內授出	8.85	1,695	3.08	4,860
年內行使	8.85	(1,695)	3.08	(4,860)
於三月三十一日	—	—	—	—

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，概無未行使購股權可予行使。

綜合財務報表附註

16 董事及高級管理層薪酬

(a) 董事及最高行政人員薪酬

	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利的 估計貨幣 價值(附註) 千港元	僱主向退休 福利計劃的 供款 千港元	就接受出任 董事職務而 已付或應收 的薪酬 千港元	就與管理本 公司或其附 屬企業事務 有關的董事 其他服務而 已付或應收 的酬金 千港元	總計 千港元
截至二零二二年三月三十一日 止年度									
執行董事									
歐陽江醫生(行政總裁)	25,000	—	—	—	1,448	—	—	—	26,448
歐陽虹女士	3,000	—	—	—	1,567	—	—	—	4,567
歐陽慧女士	3,000	—	—	—	1,567	—	—	—	4,567
獨立非執行董事									
徐慧敏女士	180	—	—	—	—	—	—	—	180
李志雄先生	180	—	—	—	—	—	—	—	180
曹依萍女士	180	—	—	—	—	—	—	—	180
	31,540	—	—	—	4,582	—	—	—	36,122

附註：該等款項指於年內就授予該等董事的購股權在損益賬內扣除的以股份付款開支(附註15)。

16 董事及高級管理層薪酬 — 續

(a) 董事及最高行政人員薪酬 — 續

	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利的 估計貨幣 價值(附註) 千港元	僱主向退休 福利計劃的 供款 千港元	就接受出任 董事職務而 已付或應收 的薪酬 千港元	就與管理本 公司或其附 屬企業業務 有關的董事 其他服務而 已付或應收 的酬金 千港元	總計 千港元
截至二零二一年三月三十一日 止年度									
執行董事									
歐陽江醫生(行政總裁)	18,000	—	—	—	757	—	—	—	18,757
歐陽虹女士	3,600	—	—	—	1,180	—	—	—	4,780
歐陽慧女士	3,600	—	—	—	1,180	—	—	—	4,780
獨立非執行董事									
徐慧敏女士	180	—	—	—	—	—	—	—	180
李志雄先生	180	—	—	—	—	—	—	—	180
曹依萍女士	180	—	—	—	—	—	—	—	180
	25,740	—	—	—	3,117	—	—	—	28,857

於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，董事概無放棄或同意放棄收取任何酬金。

16 董事及高級管理層薪酬 — 續

(b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士如下：

	人數	
	二零二二年	二零二一年
董事	3	3
僱員	2	2
	5	5

與董事薪酬有關的資料已於上文披露。年內，其餘非董事的最高薪酬人士的薪酬詳情載於下文：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
基本薪金	7,390	4,118
退休金成本 — 定額供款計劃	—	—
	7,390	4,118

年內，薪酬介乎以下範圍的非董事的最高薪酬人士數目如下：

	非董事人數	
	二零二二年	二零二一年
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
4,000,001港元至4,500,000港元	1	—

於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，概無向本公司董事或五名最高薪酬人士支付作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償的酬金。

17 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	機器及設備 千港元	辦公室設備、 傢具及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零二零年四月一日						
成本	16,516	140,728	337,937	49,845	8,057	553,083
累計折舊	(902)	(105,151)	(262,282)	(40,189)	(2,397)	(410,921)
賬面淨額	15,614	35,577	75,655	9,656	5,660	142,162
截至二零二一年三月三十一日止年度						
年初賬面淨額	15,614	35,577	75,655	9,656	5,660	142,162
添置	—	30,506	29,064	12,127	4,080	75,777
出售	—	—	(11)	(7)	(2,348)	(2,366)
折舊	(496)	(19,083)	(27,714)	(6,129)	(1,679)	(55,101)
匯兌差額	—	550	1,108	255	—	1,913
年終賬面淨額	15,118	47,550	78,102	15,902	5,713	162,385
於二零二一年三月三十一日						
成本	16,516	174,887	369,848	62,983	8,467	632,701
累計折舊	(1,398)	(127,337)	(291,746)	(47,081)	(2,754)	(470,316)
賬面淨額	15,118	47,550	78,102	15,902	5,713	162,385
截至二零二二年三月三十一日止年度						
年初賬面淨額	15,118	47,550	78,102	15,902	5,713	162,385
添置	—	92,414	63,111	8,505	1,548	165,578
出售	—	—	(1,323)	(142)	—	(1,465)
折舊	(496)	(33,699)	(32,557)	(8,632)	(1,604)	(76,988)
匯兌差額	—	119	490	70	—	679
年終賬面淨額	14,622	106,384	107,823	15,703	5,657	250,189
於二零二二年三月三十一日						
成本	16,516	269,843	429,996	69,243	9,681	795,279
累計折舊	(1,894)	(163,459)	(322,173)	(53,540)	(4,024)	(545,090)
賬面淨額	14,622	106,384	107,823	15,703	5,657	250,189

綜合財務報表附註

18 使用權資產及租賃負債

(a) 本集團之租賃活動及其入賬方法

本集團租賃多間店舖及辦公室。租賃合約通常按2年至6年(二零二一年：2年至6年)之固定期限訂立。租賃條款按個別基準磋商，並包含多種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契約，惟租賃資產不得用作借貸抵押品。

(b) 使用權資產變動

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於四月一日	251,783	246,386
收購租賃	197,723	126,671
使用權資產折舊	(142,058)	(116,155)
因租金優惠產生的租賃修改	(6,270)	(5,667)
提前終止租賃	(79)	(3,530)
匯兌差額	1,312	4,078
於三月三十一日	302,411	251,783

(c) 於綜合資產負債表確認之金額

綜合資產負債表顯示以下與租賃有關的金額：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
使用權資產		
物業	302,411	251,783
租賃負債		
非流動	175,699	156,001
流動	135,373	105,598
	311,072	261,599

18 使用權資產及租賃負債 — 續

(d) 於綜合全面收益表確認之金額

綜合全面收益表顯示以下與租賃有關的金額：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
使用權資產折舊 物業	142,058	116,155
租賃負債利息開支(附註10)	16,097	13,144
店舖及辦公室短期租賃相關開支	6,589	2,515
因租金優惠產生租賃修改的收益	—	(6)
提前終止租賃的收益	(3)	(44)

(e) 截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，租賃現金流出總額分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
經營活動產生的現金流量(附註)		
有關店舖及辦公室短期租賃的付款	6,589	2,515
融資活動產生的現金流量		
支付租賃負債之利息部份	16,097	13,144
支付租賃負債之本金部份	137,724	109,497
	153,821	122,641

附註：

短期租賃付款並無單獨列示，惟以間接方式包括於營運產生的現金淨額中「除所得稅前利潤」一項。

綜合財務報表附註

19 按公允值計入其他全面收益的金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於四月一日	309,077	37,232
添置	234,625	684,286
計入儲備的公允值虧損	(84,421)	(30,219)
出售	(354,328)	(388,836)
匯兌差額	5,467	6,614
於三月三十一日	110,420	309,077
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於香港上市的股本投資	110,420	207,314
於美利堅合眾國(「美國」)上市的股本投資	—	42,280
於美國上市的交易所買賣基金	—	59,483
	110,420	309,077

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，按公允值計入其他全面收益的金融資產包括並非持作買賣的股本投資，而本集團於初步確認時不可撤回地選擇於此類別確認。此乃策略性投資，而本集團認為此分類較為相關。

截至二零二二年三月三十一日止年度及於該日，若干於香港上市的股本投資已如附註36所載就本集團若干有關信用卡及分期銷售安排的銀行融資作抵押。

20 按公允值計入損益賬的金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港非上市基金投資，按公允值	—	34,097

按公允值計入損益賬的金融資產全部持作買賣，指非上市基金投資。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，按公允值計入損益賬的金融資產的虧損約3,045,000港元（二零二一年：收益1,415,000港元）於損益賬確認。有關本集團所面對價格風險的資料於附註3.1(e)載述。有關釐定公允值所用方法及假設的資料於附註3.2載述。

於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度及於二零二二年及二零二一年三月三十一日，該等非上市基金投資已如附註36所載就本集團若干有關信用卡及分期銷售安排的銀行融資作質押。

綜合財務報表附註

21 按類別劃分的金融工具

	按攤銷 成本列賬 的金融資產 千港元	按公允值計入 其他全面收益 的金融資產 千港元	按公允值 計入損益賬 的金融資產 千港元	總計 千港元
綜合資產負債表所包括的資產				
於二零二二年三月三十一日				
應收貿易賬款	14,841	—	—	14,841
按公允值計入其他全面收益的金融資產	—	110,420	—	110,420
按公允值計入損益賬的金融資產	—	—	—	—
其他應收款項及按金	67,058	—	—	67,058
原期限超過三個月的有期存款	214	—	—	214
已抵押銀行存款	9,555	—	—	9,555
現金及現金等價物	444,599	—	—	444,599
	536,267	110,420	—	646,687
於二零二一年三月三十一日				
應收貿易賬款	77,986	—	—	77,986
按公允值計入其他全面收益的金融資產	—	309,077	—	309,077
按公允值計入損益賬的金融資產	—	—	34,097	34,097
其他應收款項及按金	50,571	—	—	50,571
原期限超過三個月的有期存款	214	—	—	214
已抵押銀行存款	8,802	—	—	8,802
現金及現金等價物	489,773	—	—	489,773
	627,346	309,077	34,097	970,520

21 按類別劃分的金融工具 — 續

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
綜合資產負債表所包括的負債		
應付貿易賬款	1,592	729
應計款項及其他應付款項(不包括應計薪金及其他應付稅項)	35,775	41,965
租賃負債	311,072	261,599
	348,439	304,293

22 存貨

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
庫存商品及消耗品	5,872	2,799

23 應收貿易賬款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收貿易賬款	14,841	77,986

本集團的應收貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
港元	12,145	74,604
人民幣	892	1,816
澳門元	563	1,566
澳元	27	—
坡元	1,214	—
	14,841	77,986

綜合財務報表附註

23 應收貿易賬款 — 續

由於本集團與多間有高獨立信貸評級的金融機構訂立信用卡及分期銷售安排，故概無應收貿易賬款信貸集中的風險。

本集團的應收貿易賬款信貸期一般介乎3天至180天(二零二一年：3天至180天)。應收貿易賬款按相關發票發出日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
60天以內	4,499	70,624
60天至90天	1,107	—
91天至120天	7,358	3,108
121天至180天	1,877	4,254
	14,841	77,986

於二零二二年三月三十一日，應收貿易賬款約914,000港元(二零二一年：3,804,000港元)已逾期但並未減值，乃由於該等款項主要涉及多間金融機構，該等機構有高獨立信貸評級，近期並無違約紀錄。該等應收貿易賬款根據逾期還款天數的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
60天以內	914	3,804

未逾期亦未減值應收貿易賬款的信貸質素，已參考交易方的過往違約比率資料進行評估。現有交易方過往並無重大違約紀錄。

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，並無向該等交易方收取抵押品。

於二零二二年及二零二一年三月三十一日以及於截至該等日期止年度，概無應收貿易賬款已減值。

24 其他應收款項、按金及預付款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
流動		
預付款項	18,882	17,581
按金	12,984	21,056
其他應收款項	1,147	1,509
	33,013	40,146
非流動		
購買物業、廠房及設備的預付款項	706	21,442
租金及公用事務按金	52,927	28,006
	53,633	49,448
	86,646	89,594

本集團其他應收款項及按金以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
港元	49,077	34,515
人民幣	12,613	11,855
澳門元	2,229	2,352
澳元	4	1,849
坡元	3,135	—
	67,058	50,571

25 原期限超過三個月的有期存款

於二零二二年三月三十一日，本集團原期限超過三個月的有期存款的加權平均實際利率為0.22%（二零二一年：0.22%）。

本集團原期限超過三個月的有期存款以澳門元計值。

綜合財務報表附註

26 已抵押銀行存款

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，本集團若干銀行存款已抵押予香港若干金融機構，以就信用卡及分期銷售安排取得銀行融資(附註36)。於二零二二年三月三十一日，該等存款的加權平均實際利率為2.10%(二零二一年：1.90%)。

本集團的已抵押銀行存款以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
港元	2,330	2,520
澳元	6,241	6,282
坡元	984	—
	9,555	8,802

27 現金及現金等價物

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行現金	380,944	453,823
手頭現金	648	1,355
原期限少於三個月的有期存款	63,007	34,595
	444,599	489,773

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
港元	151,347	187,841
人民幣	113,627	179,889
美元(「美元」)	144,629	87,156
澳門元	8,599	6,267
澳元	20,714	24,459
坡元	5,683	4,161
	444,599	489,773

27 現金及現金等價物 — 續

銀行現金基於每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘存放於位於香港及中國的銀行。將人民幣計值結餘兌換為外幣，並將資金匯出中國須受中華人民共和國政府頒佈的外匯管制規則及規例限制。

28 股本

	股份數目 (千股)	面值 千港元
已發行及繳足股款：		
每股面值0.10港元的普通股		
於二零二零年四月一日	1,115,516	111,552
發行股份(附註a)	4,860	486
分派以股代息後發行股份(附註12)	103,519	10,352
註銷股份(附註b)	(1,008)	(101)
於二零二一年三月三十一日	1,222,887	122,289
發行股份(附註a)	1,695	169
分派以股代息後發行股份(附註12)	18,493	1,849
註銷股份(附註b)	(3,110)	(311)
於二零二二年三月三十一日	1,239,965	123,996

- (a) 於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司因購股權獲行使而發行1,695,000股(二零二一年：4,860,000股)本公司股份，所得款項約為14,998,000港元(二零二一年：14,988,000港元)。加權平均行使價約為每股8.848港元(二零二一年：每股3.084港元)。因此，169,000港元(二零二一年：486,000港元)已計入股本賬，而14,829,000港元(二零二一年：14,502,000港元)(即已收所得款項扣除已發行股份面值)已計入股份溢價賬。先前計入以股份付款補償儲備的4,582,000港元(二零二一年：3,117,000港元)已於發行購股權後重新分類至股份溢價賬。

綜合財務報表附註

28 股本 — 續

- (b) 於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司購回3,110,000股(二零二一年：1,008,000股)本身股份。就購回已付的款項總額約為21,668,000港元(二零二一年：4,489,000港元)，已於股東權益內的股份溢價扣除。全部3,110,000股(二零二一年：1,008,000股)購回股份已於截至二零二二年三月三十一日止年度註銷。

29 儲備

- (a) 本集團儲備的變動載於綜合權益變動表。
- (b) 澳門商法典第377號規定，在澳門註冊成立的公司應將各自除所得稅後利潤最少25%撥入法定儲備，直至儲備結餘達致相等於股本50%水平為止。

中國法律及法規規定，在中國註冊的公司須為若干法定儲備計提撥備，該等儲備須由未計及股權持有人分配利潤前各自法定財務報表所呈報除所得稅後利潤(抵銷過往年度累計虧損後)調撥。所有法定儲備乃為特定目的設立。中國公司須在分派目前年度稅後利潤前，將除所得稅後法定利潤不少於10%撥入法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備的總額超過其註冊資本50%，則公司可停止注入資金。法定盈餘儲備僅可用於沖銷公司虧損、擴充公司業務或增加公司資本。此外，公司可根據董事會決議案使用其稅後利潤向任意盈餘儲備進一步注入資金。

30 遞延稅項

當有可依法強制執行權利將當期所得稅資產與當期所得稅負債抵銷，而遞延所得稅涉及同一財政機關時，遞延所得稅資產及負債會互相抵銷。綜合資產負債表所示結餘經適當抵銷後如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
遞延所得稅資產		
將於超過12個月後收回的遞延所得稅資產	56,452	53,858
遞延所得稅負債		
將於超過12個月後清償的遞延所得稅負債	(4,399)	(3,691)
將於12個月內清償的遞延所得稅負債	(66,905)	(65,633)
	(71,304)	(69,324)
遞延所得稅負債淨額	(14,852)	(15,466)

遞延所得稅負債賬目淨額的變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於四月一日	(15,466)	(17,769)
於損益賬扣除(附註11)	(7,431)	(5,100)
於年內付款	7,863	7,085
匯兌差額	182	318
於三月三十一日	(14,852)	(15,466)

綜合財務報表附註

30 遞延稅項 — 續

抵銷同一稅務司法權區內結餘前遞延所得稅資產及負債的變動如下：

遞延所得稅資產

	稅項虧損		減速稅務折舊		中國應計開支		租賃負債		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於四月一日 (於損益賬扣除)/ 計入損益賬	—	—	4,651	4,620	3,465	2,904	46,385	45,246	54,501	52,770
匯兌差額	—	—	(1,249)	29	(62)	266	3,485	68	2,174	363
	—	—	1	2	157	295	503	1,071	661	1,368
於三月三十一日	—	—	3,403	4,651	3,560	3,465	50,373	46,385	57,336	54,501

倘有關稅務利益可能透過未來應課稅利潤變現，則會就所結轉的稅項虧損確認遞延所得稅資產。於二零二二年三月三十一日，本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的累計稅項虧損約45,848,000港元(二零二一年：39,784,000港元)確認約9,860,000港元(二零二一年：7,501,000港元)的若干遞延所得稅資產。中國附屬公司的稅項虧損將於五年內到期，而本公司及其他非中國附屬公司的稅項虧損則並無到期日。

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，本集團未動用稅項虧損的到期日如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於下列年度到期		
二零二三年	—	773
二零二四年	1,861	7,167
二零二五年	3,317	3,189
二零二六年	4,083	—
並無到期日	36,587	28,655
	45,848	39,784

30 遞延稅項 — 續

遞延所得稅負債

	加速稅務折舊		中國廣告開支		中國預扣稅		使用權資產		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於四月一日	(3,691)	(3,849)	(643)	(557)	(21,299)	(22,254)	(44,334)	(43,879)	(69,967)	(70,539)
(於損益賬扣除)/ 計入損益賬	(708)	158	(213)	(37)	(6,130)	(6,130)	(2,554)	546	(9,605)	(5,463)
於附屬公司分派利潤 及匯出專利權費 時撥回遞延所得 稅負債	—	—	—	—	7,863	7,085	—	—	7,863	7,085
匯兌差額	—	—	(28)	(49)	—	—	(451)	(1,001)	(479)	(1,050)
於三月三十一日	(4,399)	(3,691)	(884)	(643)	(19,566)	(21,299)	(47,339)	(44,334)	(72,188)	(69,967)

於二零二二年三月三十一日，中國附屬公司尚未匯出的盈利及尚未匯出的專利權收入合共約為372,428,000港元(二零二一年：406,694,000港元)。

31 還原成本撥備

還原成本撥備變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於四月一日	13,166	11,111
年內撥備	6,652	2,834
實際已付成本	(864)	(788)
撥備不足/(超額撥備)	663	(637)
匯兌差額	105	646
於三月三十一日	19,722	13,166
由下列各項代表：		
— 非流動	17,032	10,708
— 流動	2,690	2,458
	19,722	13,166

綜合財務報表附註

32 應付貿易賬款

大部分供應商的付款方式為記賬交易。若干供應商授出介乎30天至180天(二零二一年：30天至180天)的信貸期。

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
60天以內	650	237
60天至120天	485	116
逾120天	457	376
	1,592	729

本集團的應付貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
港元	938	128
人民幣	498	485
澳門元	6	41
澳元	150	75
	1,592	729

33 應計款項及其他應付款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應計營運開支	33,608	63,009
其他應付款項	23,210	25,431
	56,818	88,440

33 應計款項及其他應付款項 — 續

應計款項及其他應付款項以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
港元	30,295	60,728
人民幣	22,497	21,279
澳門元	765	901
澳元	1,966	838
坡元	1,295	4,694
	56,818	88,440

34 遞延收益

遞延收益主要與提供醫療及醫療美容服務有關。

醫療及醫療美容服務的服務期通常為六個月，所有客戶於使用服務前必須全額預付套票費用。

於二零二一年四月一日的遞延收益包括就截至二零二二年三月三十一日止年度(二零二一年：截至二零二一年三月三十一日止年度)確認的收益金額316,723,000港元(二零二零年四月一日：158,701,000港元)。

於二零二二年及二零二一年三月三十一日的所有遞延收益預期將於報告期末後六個月內確認為收益。

綜合財務報表附註

35 資本承擔

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
就收購物業、廠房及設備已訂約但未產生的資本開支	4,530	12,636

36 關連方交易

倘若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關連方。

倘若多名人士均受制於同一控制或共同控制，則亦被視為關連方。

主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關連方。

- (a) 於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃分別由(i)一名董事提供的個人擔保；(ii)一名董事擁有的一項物業；(iii)附註26所載於二零二二年及二零二一年三月三十一日的已抵押銀行存款；(iv)附註19所載於二零二二年三月三十一日的若干上市股本證券；及(v)附註20所載於二零二二年及二零二一年三月三十一日的若干非上市基金投資作為抵押。
- (b) 主要管理人員補償的詳情於綜合財務報表附註16披露。

37 綜合現金流量表附註

(a) 營運產生的現金

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除所得稅前利潤	378,153	358,160
就下列項目作出的調整：		
— 物業、廠房及設備折舊	76,988	55,101
— 使用權資產折舊	142,058	116,155
— 出售物業、廠房及設備的(收益)/虧損	(134)	469
— 來自按公允值計入損益賬的金融資產之股息收入	—	(804)
— 來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入	(3,136)	(1,769)
— 按公允值計入損益賬的金融資產的虧損/(收益)	3,045	(1,415)
— 因租金優惠產生的租賃修改的收益	—	(6)
— 提早終止租賃的收益	(3)	(44)
— 還原成本撥備不足/(超額撥備)	663	(637)
— 利息收入	(1,748)	(5,412)
— 利息開支	16,097	13,144
— 以股份付款開支	4,582	3,117
	616,565	536,059
營運資金變動：		
— 存貨	(3,068)	(1,004)
— 應收貿易賬款	63,209	(3,195)
— 其他應收款項、按金及預付款項	(17,714)	(5,585)
— 應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項	(34,293)	6,841
— 遞延收益	(81,828)	155,085
— 已抵押銀行存款	(794)	(5,475)
營運產生的現金	542,377	682,726

綜合財務報表附註

37 綜合現金流量表附註 — 續

(b) 於綜合現金流量表，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
所出售賬面淨額(附註17)	1,465	2,366
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)(附註8)	134	(469)
出售物業、廠房及設備的所得款項	1,599	1,897

(c) 其他非現金交易

截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團自騰訊控股有限公司(「騰訊」)按其於騰訊的相關持股比例，以實物分派京東的A類普通股(「京東股份」)的方式收取特別中期股息，基準為本集團每持有21股股份獲分派1股京東的A類普通股。於二零二二年三月三十一日，本集團持有4,762股京東股份，投資成本為1,116,000港元(約為人民幣906,000元)。已獲分派的京東股份被指定為「按公允值計入其他全面收益的金融資產」(附註19)並按公允值計量。

37 綜合現金流量表附註 — 續

(d) 融資活動產生之負債對賬

本節載列呈報年度融資活動產生之負債變動：

	租賃負債 千港元	應付股息 千港元
於二零二零年四月一日	252,004	—
收購租賃	123,837	—
租賃負債利息開支	13,144	—
已宣派股息	—	540,034
現金流量		
支付租賃負債之本金部份	(109,497)	—
支付租賃負債之利息部份	(13,144)	—
已付股息	—	(282,271)
其他非現金變動		
透過發行股份結付以股代息	—	(257,763)
因租金優惠產生之租賃修改	(5,673)	—
提早終止租賃	(3,574)	—
匯兌差額	4,502	—
於二零二一年三月三十一日	261,599	—

綜合財務報表附註

37 綜合現金流量表附註 — 續

(d) 融資活動產生之負債對賬 — 續

	租賃負債 千港元	應付股息 千港元
於二零二一年四月一日	261,599	—
收購租賃	191,071	—
租賃負債利息開支	16,097	—
已宣派股息	—	525,245
現金流量		
支付租賃負債之本金部份	(137,724)	—
支付租賃負債之利息部份	(16,097)	—
已付股息	—	(405,481)
其他非現金變動		
透過發行股份結付以股代息	—	(119,764)
因租金優惠產生之租賃修改	(6,270)	—
提早終止租賃	(82)	—
匯兌差額	2,478	—
於二零二二年三月三十一日	311,072	—

38 主要附屬公司詳情

於二零二二年及二零二一年三月三十一日，本公司擁有下列主要附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點	主要業務及經營地點	註冊／已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
直接權益：				
必瘦站廣告有限公司	香港	於香港向集團旗下公司提供廣告服務	10,000港元	100%
Perfect Shape Holdings (China) Limited	英屬處女群島	中國投資控股	100股每股面值 1美元的股份	100%
Success Honour Holdings Limited	英屬處女群島	香港投資控股	100股每股面值 1美元的股份	100%
諾貝爾醫學管理有限公司	香港	於香港及中國持有商標	10,000港元	100%
Next App Limited	英屬處女群島	香港投資控股	1股每股面值 1美元的股份	100%
香港公益慈善基金會有限公司	香港	慈善活動	擔保有限公司	100%
間接權益：				
Freedom Beauty Limited (前稱ABC Digital Agency Limited)	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
I-Medi Asia Limited	香港	於香港租賃儀器予集團旗下公司	10,000港元	100%
Perfect Men Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
Perfect Health Specialist Clinic Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
Perfect Health Care Limited (前稱Perfect Shape & Spa Limited)	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%

綜合財務報表附註

38 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點	主要業務及經營地點	註冊/已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
間接權益：— 續				
New Beauty Medical Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
New Beauty Group Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
完美體態(澳門)一人有限公司	澳門	於澳門提供醫療及醫療美容服務	100,000澳門元	100%
Perfect Medical Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
香港好醫生有限公司	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
必瘦站醫學美容有限公司	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
Perfect Shape (Holdings) Limited	香港	於香港向集團旗下公司提供管理服務	10,000港元	100%
Perfect Hair Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
必瘦站(上海)投資有限公司	香港	中國投資控股	10,000港元	100%
MediSearch Limited (前稱Perfect App Technology Limited)	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
Dr. Au Yeung Kong and Associates Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	10,000港元	100%
Perfect Beauty Group Limited	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	20,000港元	100%

38 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點	主要業務及經營地點	註冊/已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
間接權益：— 續				
Perfect Specialist Clinic Limited (前稱哈佛痛症醫療中心有限公司)	香港	於香港提供醫療及醫療美容服務	1港元	100%
Loyal Fortunate Limited	英屬處女群島	香港投資控股	1股每股面值 1美元的股份	100%
Perfect Shape Medical Beauty Australia Pty Ltd	澳洲	於澳洲提供醫療及醫療美容服務	10澳元	100%
New Beauty Australia Pty Ltd	澳洲	於澳洲提供醫療及醫療美容服務	10澳元	100%
Perfect Medical Aesthetics Clinic Pte. Limited	新加坡	於新加坡提供醫療及醫療美容服務	400,000坡元	100%
New Beauty Pte. Limited	新加坡	於新加坡提供醫療及醫療美容服務	100坡元	100%
廣州必瘦站纖體美容有限公司*	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
必瘦站企業管理諮詢(深圳)有限公司*	中國	中國投資控股	人民幣 1,000,000元	100%
廣州瘦必站纖體美容有限公司*	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
北京纖麗佳企業管理諮詢有限公司*	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
深圳瘦必站美容纖體有限公司*	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
上海慕詩企業管理諮詢有限公司*	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
上海必瘦站企業管理諮詢有限公司*	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
上海愛瑪企業管理諮詢有限公司*	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%

38 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊成立/成立地點	主要業務及經營地點	註冊/已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
間接權益：— 續				
必瘦站投資管理諮詢(上海)有限公司 [#]	中國	中國投資控股	人民幣 1,000,000元	100%
上海必瘦站美容服務有限公司 [®]	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 10,000,000元	100%
深圳瘦必站醫療美容診所 [®]	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 200,000元	100%
廣州羅紹淼醫療美容診所有限公司 [®]	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
廣州臻美診所有限公司 [®]	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
上海必瘦站醫療科技有限公司 [®]	中國	於中國提供醫療及醫療美容服務	人民幣 1,000,000元	100%

[#] 該公司為於中國成立的外商獨資企業。

[®] 該公司為於中國成立的有限公司。

39 本公司的資產負債表

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資產		
非流動資產		
於附屬公司的權益	22,035	22,035
應收附屬公司款項	1,215,845	1,201,404
	1,237,880	1,223,439
流動資產		
預付款項及其他應收款項	155	149
現金及現金等價物	13,617	1,235
	13,772	1,384
資產總值	1,251,652	1,224,823
權益		
股本	123,996	122,289
儲備(附註(a))	1,127,595	1,102,503
總權益	1,251,591	1,224,792
負債		
流動負債		
應計款項及其他應付款項	61	31
總權益及負債	1,251,652	1,224,823

本公司的資產負債表已於二零二二年六月三十日獲董事會批准，並由下列董事代表董事會簽署。

歐陽江
董事

歐陽慧
董事

綜合財務報表附註

39 本公司的資產負債表 — 續

附註(a)本公司的儲備變動

	股份溢價 千港元	保留盈利 千港元	股本儲備 千港元	股本贖回儲備 千港元	以股份付款 補償儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	總計 千港元
於二零二零年四月一日	128,743	226,604	22,015	7,633	—	(4,843)	380,152
年內利潤	—	998,902	—	—	—	—	998,902
股息(附註12)	191,392	(484,015)	—	—	—	—	(292,623)
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	2,841	2,841
以股份付款(附註15)	—	—	—	—	3,117	—	3,117
購股權獲行使時發行股份 (附註28(a))	17,619	—	—	—	(3,117)	—	14,502
購回及註銷普通股(附註28(b))	(4,489)	—	—	101	—	—	(4,388)
於二零二一年三月三十一日及 二零二一年四月一日	333,265	741,491	22,015	7,734	—	(2,002)	1,102,503
年內利潤	—	432,996	—	—	—	—	432,996
發行股份結付以股代息(附註12)	117,915	—	—	—	—	—	117,915
股息 — 現金及以股代息(附註12)	(119,764)	(405,481)	—	—	—	—	(525,245)
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	1,372	1,372
以股份付款(附註15)	—	—	—	—	4,582	—	4,582
購股權獲行使時發行股份 (附註28(a))	19,411	—	—	—	(4,582)	—	14,829
購回及註銷普通股(附註28(b))	(21,668)	—	—	311	—	—	(21,357)
於二零二二年三月三十一日	329,159	769,006	22,015	8,045	—	(630)	1,127,595

附註：

根據為籌備本公司股份於聯交所上市而進行的重組(「重組」)，本公司收購Success Honour Holdings Limited、Perfect Shape Holdings (China) Limited、諾貝爾醫學管理有限公司及必瘦站廣告有限公司(即當時組成本集團的所有其他公司的控股公司)的全部已發行股本，其後成為本集團的控股公司。重組於二零一一年十二月一日完成。

本公司股本儲備指已付代價加上根據重組而發行的本公司股份面值的總和與相關附屬公司的資產淨值的差額。

40 董事福利及權益

(a) 董事酬金(視作主要管理人員補償)

董事酬金詳情於附註16披露。

(b) 董事退休福利及離職福利

年內，概無董事已經或將會收取任何退休福利或離職福利(二零二一年：無)。

(c) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司並無就獲得董事服務而向任何第三方支付代價(二零二一年：無)。

(d) 有關向董事、受有關董事控制的法團公司及與有關董事有關連的實體作出的貸款及類似貸款，以及惠及該等董事、法團公司及實體的其他交易的資料

於二零二二年三月三十一日，概無向董事、受有關董事控制的法團公司及與有關董事有關連的實體作出的貸款及類似貸款，以及惠及該等董事、法團公司及實體的其他交易(二零二一年：無)。

(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除綜合財務報表附註36所披露者外，本公司董事概無於本公司就本集團業務所訂立於年終或截至二零二二年三月三十一日止年度內任何時間存續的任何重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益(二零二一年：無)。