



2023 年報

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
12	管理層討論及分析
26	董事及高級管理層履歷
28	企業管治報告
45	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



IAF On Line On 40Hz On Page 6

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
蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)

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
蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)
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
蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)
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

	截至三月三十一日止年度				
	二零二三年 千港元	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
收益	1,389,261	1,349,971	1,089,768	1,240,950	1,197,031
營運利潤	396,064	392,502	365,892	456,195	399,858
本公司權益持有人 應佔年內利潤	315,638	305,245	284,634	360,157	319,033

財務狀況

	於三月三十一日				
	二零二三年 千港元	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
資產總值	1,296,294	1,281,199	1,480,368	1,299,244	855,433
負債總額	684,021	786,933	795,521	620,248	294,689

財務摘要

經選定財務數據

	截至三月三十一日止年度		
	二零二三年	二零二二年	變動(%)
財務摘要(千港元)			
收益	1,389,261	1,349,971	2.9%
營運利潤	396,064	392,502	0.9%
除所得稅前利潤	391,456	378,153	3.5%
本公司權益持有人應佔年內利潤	315,638	305,245	3.4%
扣除利息、稅項及物業、廠房及設備折舊前盈利	482,328	469,490	2.7%
權益持有人應佔權益總額	612,273	494,266	23.9%

每股財務資料(港仙)

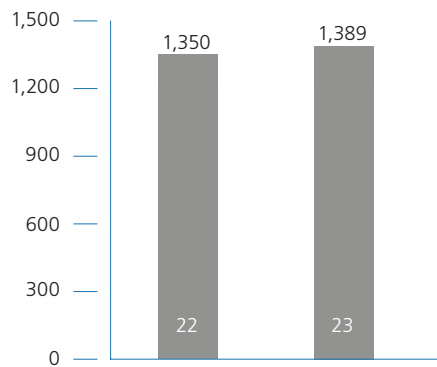
盈利			
— 基本	25.3	24.8	
— 攤薄	25.3	24.8	

	於三月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
財務比率		
營運利潤率	28.5%	29.1%
純利率	22.7%	22.6%
權益回報率	51.6%	61.8%
總資產回報率	24.3%	23.8%
流動比率	1.44倍	0.97倍



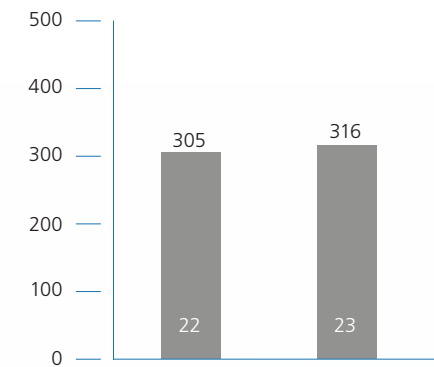
收益

(百萬港元)



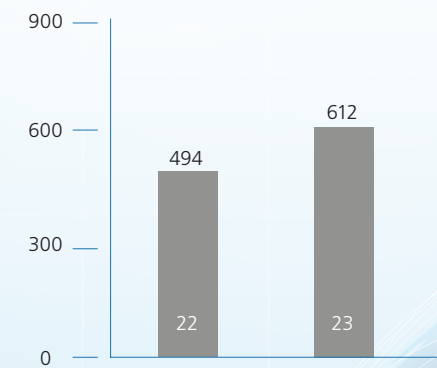
純利

(百萬港元)



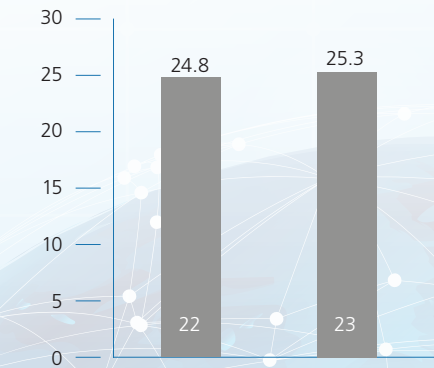
權益

(百萬港元)



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」)呈列本集團截至二零二三年三月三十一日止財政年度(「本年度」或「二零二三財政年度」)的全年業績連同截至二零二二年三月三十一日止財政年度(「二零二二財政年度」)的比較數字。

於過去三年，前所未見的Covid-19疫情已對宏觀經濟造成重大影響。隨著疫情逐漸消退及經濟環境日趨常態化，我們喜見本財政年度下半年消費復甦，為我們本年度的全年表現帶來巨大裨益。儘管環境動盪及Covid-19再次爆發，我們仍堅守「醫療健康+醫療美容」的核心策略，以滿足消費者的個人需要。

作為香港最大的醫療美容服務供應商之一，本集團近年逐步擴大其於大中華及國際市場的滲透範圍，以複製我們於香港的成功經驗。目前，我們提供一個整合全面醫療美容服務及醫療健康管理服務的一站式服務平台，截至二零二三年三月三十一日，我們的業務遍佈香港、中國大陸、澳門、澳洲及新加坡，覆蓋總面積294,000平方呎。年內，我們審慎評估市況波動下的機遇，並在此環境下於香港及中國大陸開設合共四間新店舖。

為股東創造價值

於本年度，本集團在此充滿挑戰的經營環境下繼續錄得穩健增長，反映我們於過去二十載成功構建高效的業務模式及以合理的增長速度發展業務。我們的收益於本年度增加2.9%至1,389.3百萬港元，此乃由於我們能夠把握下半年消費人流隨著香港及中國大陸放寬所有社交距離措施而反彈所帶來的機遇。我們於澳洲及新加坡兩地的業務亦於本年度取得令人滿意的理想表現，因為我們自二零二零年首次開發國際業務起錄得穩健的收益增長，鞏固了我們對未來進一步進行全球擴張的信心。有賴實施嚴格的成本控制措施，純利增加3.4%至315.6百萬港元，維持增長。

於回顧年度，本集團繼續維持優厚的派息文化，為股東創造價值。董事會建議派發末期及特別股息分別每股12.3港仙及4.7港仙。連同中期股息每股13.0港仙，全年每股股息總額預期為每股30.0港仙，總派息比率為118.6%。

主席報告



加速全球化佈局

來年，本集團將抓緊後疫情時代的機遇。我們已於香港及其他地區經營逾二十載，未來致力成為全球醫療美容及醫療健康營運商。隨著香港與中國大陸之間全面恢復跨境旅遊及消費復甦，我們預期復常將為消費市場締造機遇。在大灣區及華東地區，本集團將逐步提高滲透率，為進一步擴張奠定堅實基礎。在國際擴張方面，長遠而言，我們將致力進一步滲透現有及新增地區。

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，二零二三年六月二十八日

管理層討論及分析



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」)欣然宣佈其截至二零二三年三月三十一日止年度的全年業績。

作為在香港發展逾二十載的土生土長的美容診所，本集團不斷轉型，以迎合持續變化的消費者需求。本集團自二零零三年在香港成立，為纖體美容顧問先驅之一，隨著科技的進步與突破而持續演變。迄今，本集團乃香港最大的醫療美容及醫療健康管理服務供應商之一，為顧客提供全方位的光電類器械療程服務、生髮療程、痛症治療及其他輔助服務。隨著中國大陸近年興起醫療美容，本集團已將我們久經考驗且高效的業務模式複製到大灣區及華東地區，以傳承我們在醫療美容行業的專業知識及經驗。近年，我們將業務版圖擴展至覆蓋澳洲及新加坡的國際地區，以鞏固我們作為跨國醫療美容企業的地位。我們致力成為全球醫療美容及醫療健康顧問的決心，引領我們在過去三年因持續爆發Covid而造成前景不明朗的環境下取得成功。

於回顧年度，本集團經歷了挑戰重重的一年，上半年表現各異。於上半年，香港及中國大陸出現Omicron變種病毒，為經濟氛圍增添巨大壓力。隨著香港於二零二二年十二月解除旅遊限制及於二零二三年三月解除強制佩戴口罩的規定，以及中國大陸於二零二二年十二月取消清零政策，經濟已顯著改善。完全放寬Covid限制及全面恢復日常生活，令消費者對本財政年度下半年的信心增強，為我們於回顧年度的財務表現帶來正面影響。

在全球經濟方面，世界各地通脹的環境、飆升的利率及緊張的地緣政治局勢均較預期更為持續，經濟狀況變得更加脆弱。重新開關後，生活方式已逐步復常，促使出境前往熱門旅遊景點的外遊數量增加，部分干擾了短期內來自現有及新增顧客的本地消費。本集團不得不持續調整其發展及業務策略，以應對疫情下的營運風險。

誠如中期業績所呈報，本集團於本年度在業務擴張方面採取審慎態度，以更好地應對變化不定的經營環境，並透過審慎投資於戰略地點創造股東價值。為保持競爭力，本集團已檢討成本控制及資源配置，以維持我們的市場領導地位。在此艱難環境下，本集團對我們生活所在社會負責，維持員工的穩定性及健康，並為顧客提供卓越價值。

截至二零二三年三月三十一日，本集團經營總服務面積294,000平方呎，覆蓋香港、中國大陸、澳門、澳洲及新加坡。年內，本集團擴大其業務滲透範圍，於香港增設一間店舖及於中國大陸的戰略地點增設三間店舖。

管理層討論及分析

服務面積：

於二零二三年
三月三十一日
平方呎

香港	189,000
香港以外地區	105,000

294,000

有賴僱員及忠誠顧客的堅定支持，我們欣然呈報，透過執行可持續及專注的業務擴張策略，我們於本年度展現穩定的盈利能力。

財務狀況

財務表現

於回顧年度，本集團錄得收益及純利均按年增長，完全扭轉上半年在疫情下的疲弱表現。本集團的收益增加2.9%至1,389.3百萬港元（二零二二財政年度：1,350.0百萬港元），此乃由於我們近幾個月的表現隨著香港逐步放寬所有社交距離措施而有所改善，彌補了來自香港以外地區的收益下跌。年內，本集團在香港及中國大陸的業務分別暫停營運20日及介乎5至61日。於本年度，醫療美容業務繼續貢獻我們的核心業務，按銷售合約價值計算貢獻約77.4%。每名客戶亦維持高水平的平均消費，其中醫療美容及醫療業務的平均消費分別達28,026港元及23,451港元。





按地區劃分的收益：

	截至三月三十一日止年度		變動%
	二零二三年 百萬港元	二零二二年 百萬港元	
香港	1,040.1	975.1	+6.7%
香港以外地區	349.2	374.9	(6.9%)
	1,389.3	1,350.0	+2.9%

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	
	二零二三年 %	二零二二年 %
醫療美容	77.4	66.0
醫療	10.6	17.4
美容及保健	12.0	16.6
	100.0	100.0

顧客消費模式：

	截至三月三十一日止年度		變動
	二零二三年	二零二二年	
每名客戶的平均消費(附註)(港元)			
— 醫療美容	28,026	26,149	+7.2%
— 醫療	23,451	29,162	(19.6%)
— 美容及保健	9,507	9,371	+1.5%

附註：不包括於二零二二財政年度新設立的新加坡業務。



誠如早前所呈報，本集團已採取量入為出的方式控制成本及配置資源，務求盡量減少Covid的爆發對本集團盈利能力的影響。實際上，僱員福利開支增加14.0%至470.6百萬港元（二零二二財政年度：412.7百萬港元），乃由於我們持續為未來增長招聘足夠人才，且香港業務於二零二二財政年度最後一個季度暫停營運令僱員開支減少。市場推廣開支減少17.4%至150.8百萬港元（二零二二財政年度：182.6百萬港元），此乃歸因於控制廣告及推廣活動。租金租賃相關開支（附註1）增加5.6%至174.0百萬港元（二零二二財政年度：164.7百萬港元），此乃由於去年臨時租金寬減的有利影響。

管理層討論及分析

關鍵成本組成部分：

截至三月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	變動%
存貨及消耗品成本	32,499	28,321	+14.8%
僱員福利開支	470,570	412,677	+14.0%
市場推廣開支	150,846	182,633	(17.4%)
物業、廠房及設備折舊	86,264	76,988	+12.0%
租金租賃相關開支 ^{附註1}	173,965	164,744	+5.6%
其他營運開支	118,829	116,913	+1.6%
	1,032,973	982,276	+5.2%

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」、「租賃負債利息開支」及「樓宇管理費」。

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，EBITDA增加2.7%至482.3百萬港元（二零二二財政年度：469.5百萬港元），即本年度EBITDA利潤率為34.7%（二零二二財政年度：34.8%）。經營利潤增加0.9%至396.1百萬港元（二零二二財政年度：392.5百萬港元），即經營利潤率為28.5%（二零二二財政年度：29.1%）。本公司權益持有人應佔利潤為315.6百萬港元，按年增加3.4%（二零二二財政年度：305.2百萬港元），即二零二三財政年度的純利率為22.7%，增幅為0.1%（二零二二財政年度：22.6%）。每股基本盈利為25.3港仙（二零二二財政年度：24.8港仙）。

股息及股份回購

於回顧年度，董事會建議向於二零二三年八月二十二日名列本公司股東名冊的股東派付末期及特別股息分別每股12.3港仙及4.7港仙。連同中期股息每股13.0港仙，全年每股股息總額預期為每股30.0港仙，即總派息比率為118.6%。



管理層討論及分析

於本年度，本公司已於市場上回購合共2.5百萬股股份(相當於約10.0百萬港元)，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本公司股權，合共增加1.3百萬股股份(相當於4.6百萬港元)。

業務概覽

香港業務

於過去三年，隨著自二零二零年起爆發數波疫情，本集團在香港受一連串禁足及暫停營業的措施所影響，使我們的業務發展受到嚴重影響。隨著部分嚴格限制的放寬，政府於二零二二年四月踏上復常之路，為香港逐步對外開放鋪路。隨著於二零二二年十二月解除旅遊限制及於二零二三年三月解除強制佩戴口罩的規定，限制性政策已全面告終，預期復常將為受重創的香港經濟提供莫大支持。政府自此推出多項激勵措施，以增強國際旅遊及區內消費者信心。儘管於本財政年度最後一個季度的訪港旅客人數飆升，我們預期香港居民仍需要一段時間才能回復正常生活，並克服過去幾年經濟不穩所導致的審慎消費行為。



來自香港業務的收益增加6.7%至1,040.1百萬港元(二零二二財政年度：975.1百萬港元)，即由上半年減少21.5%的收益顯著反彈，主要原因是下半年店舖人流及利用率逐漸回升，彌補於二零二二年四月出現的20日停業及上半年的緩慢復甦。於二零二三年三月三十一日，本集團在香港擁有完善的服務中心網絡，覆蓋總面積189,000平方呎。目前，來自香港業務的收益佔本集團收益的74.9%(二零二二財政年度：72.2%)。在經營利潤方面，受惠於下半年香港重拾銷售勢頭以及過去三年在控制開支方面累積的經驗，本集團在香港的經營利潤率按年保持穩定。

醫療美容業務

我們的生態系統促進香港醫療美容及醫療健康管理服務的結合，務求照顧顧客於整個生命週期內對美容及健康方面的需要。於過去三年，本集團一直在香港快速發展，服務面積由二零二零年三月的125,000平方呎大幅增至二零二三年三月的189,000平方呎。在疫情下以較低租金提早投資開設服務中心，對我們在香港的內生發展發揮重要作用。於下半年，我們觀察到香港的店舖人流及利用率漸見起色，且新顧客逐漸回流，對我們於本年度在香港的盈利能力帶來正面影響。

年內，本集團因應收益不穩，嚴格控制市場推廣預算。隨著香港重新開關，我們於本年度下半年在線上及線下社交媒體逐步推出市場推廣活動，以把握消費復甦所帶來的機遇。

醫療業務

在醫療業務方面，我們提供一系列輔助醫療健康管理服務，包括生髮療程、痛症治療、健康篩查服務及其他，以與我們的醫療美容服務全面結合，從而為顧客的生命週期提供全方位關顧。年內，我們自香港經濟重新開放後的利用率有所提升且顧客查詢增加，醫療業務的表現令人滿意。

三大業務支柱



醫療美容

生髮醫療



痛症醫療



管理層討論及分析

香港以外地區

來自香港以外地區的收益減少6.9%至349.2百萬港元(二零二二財政年度：374.9百萬港元)，主要由於中國大陸業務於本年度一直受不同城市爆發疫情所影響而錄得收益減少，惟受益於我們持續加強於國際市場的滲透而使澳洲及新加坡的業務錄得理想業績。目前，來自香港以外地區的收益佔本集團收益的25.1%(二零二二財政年度：27.8%)。

中國大陸及澳門

過去三年持續的疫情重創中國大陸的經濟。由於實施嚴格的控制疫情及限制出行措施，業務營運於本財政年度大部分時間受到嚴重影響。中國大陸政府已於二零二二年十二月正式解除清零政策，以期恢復經濟增長。儘管最初受到廣泛感染及復甦緩慢的影響，但自二零二三年一月以來，我們見證了經濟逐步復甦及客流量大幅反彈，增強了我們對未來在中國大陸進一步擴張的信心。

於二零二三財政年度，本集團欣然呈報，我們於中國大陸的業務在經濟不景氣的情況下全年錄得穩健利潤，反映我們自二零零九年首次進軍中國以來的業務模式久經考驗且營運歷史悠久。在中國的疫情形勢下，尤其當在員工培訓、翻新及顧客到訪方面均存在難以預料的因素及困難時，本集團一直審慎選擇開設店舖。年內，我們在廣州、上海及北京增設三間店舖，以鞏固我們的地位。

澳洲及新加坡

於二零二三財政年度，我們在澳洲及新加坡的擴張自二零二零年首次進軍國際市場以來獲得成效。具體而言，我們在新加坡服務亞洲美容市場的策略自二零二一年七月制定以來一直很出色。由於香港與新加坡市場相似之處頗多，我們有信心於未來進一步拓展新加坡市場。就澳洲而言，由於我們持續為進一步擴張而培養足夠的人才及專家，僱員開支有所增加。

截至二零二三年三月三十一日，本集團的網絡廣泛，遍佈中國大陸、澳門、悉尼、墨爾本及新加坡，覆蓋服務總面積約105,000平方呎。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

本集團繼續維持強勁的財務狀況，於二零二三年三月三十一日的銀行及現金結餘為656.8百萬港元（二零二二財政年度：454.4百萬港元），並無外部銀行借貸。本集團於二零二三年三月三十一日的權益總額為612.3百萬港元（二零二二財政年度：494.3百萬港元）。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。根據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，本集團於二零二三年三月三十一日的資產負債比率為零（二零二二財政年度：零）。於二零二三年三月三十一日，本集團的流動資產淨值約為231.5百萬港元（二零二二財政年度：流動負債淨額為14.8百萬港元）。

年內經營活動所得現金淨額為560.6百萬港元（二零二二財政年度：513.9百萬港元）。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要。

資本開支

本集團於截至二零二三年三月三十一日止年度產生資本開支合共20.2百萬港元，主要用於擴展服務網絡所需的租賃裝修及設備。

資本承擔

有關資本承擔的詳情，請參閱財務報表附註34。

或然負債

於二零二三年三月三十一日，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。本集團有附屬公司在中國大陸、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」）及坡元（「坡元」）計值及結算。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，故本集團於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。

管理層討論及分析

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以及香港的上市股本證券作為長期投資。董事會將繼續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減至最低，並不時密切監察其投資表現，務求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。

於二零二三年三月三十一日，本集團追求綠色發展，於銀行存入214.0百萬港元綠色存款，從而支持對環境有利的可持續項目。

本集團的資產押記

於二零二三年三月三十一日，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由已抵押銀行存款作為抵押（誠如附註25所載）。

僱員及薪酬政策

本集團堅信僱員乃企業最寶貴的資產之一。本集團重視人力資源，明白吸引及留聘優秀員工對集團的持續成功尤其重要。我們提升競爭力的關鍵源自於由我們技能嫺熟的專業人員來維持提供優質服務。

於二零二三年三月三十一日，本集團僱用合共1,317名僱員（二零二二財政年度：1,414名僱員）。本集團的薪酬政策符合現行市場慣例，乃根據僱員的個人表現及經驗而釐定。本集團一直持續檢討員工的薪酬待遇，從而確保於相關行業保持競爭力。

前景

展望來年，預期經營環境將於香港及中國大陸的社交距離措施告終後減少動盪。隨著本年度政府政策有利於業務增長，我們預期，受所有營運地區恢復本地消費及中國大陸旅客長久以來對訪港的需求帶動，經營環境將更趨明朗。銷售勢頭的反彈將迎來香港、大灣區以及中國大陸及海外其他地區的新發展階段。在後疫情時代，我們堅持「醫療健康+醫療美容」的核心策略，務求滿足消費者的個人需要。

在香港，政府推出大型宣傳活動「你好，香港！」，以吸引來自世界各地的遊客及商務旅客。近月，零售銷售增長及旅客量大幅增加均呈現令人鼓舞的趨勢，加強了我們對未來發展的信心。來年，本集團將透過不同的店舖形式進一步提高市場滲透率，以鞏固我們在香港市場的領導地位。

在中國大陸，隨著清零政策於二零二二年十二月告終，顧客到店恢復如常，預期客流量於可預見未來回復至Covid前的水平。本公司將於未來幾年審慎擴大業務的覆蓋地域，並複製我們精簡而高效的業務模式，成功應用於大灣區及華東地區內之發展。

就國際擴張而言，新加坡及澳洲的突出表現，增強了我們對未來在其他海外國家發展的信心。本集團將穩步推進國際業務發展，竭誠為顧客提供稱心服務。我們將繼續專注於提供讓顧客滿意的優質服務，並提升我們的品牌知名度。

股息

董事建議就截至二零二三年三月三十一日止年度派付末期及特別股息分別每股12.3港仙及4.7港仙予於二零二三年八月二十二日(星期二)名列本公司股東名冊的股東，惟須待股東於二零二三年八月十一日(星期五)舉行的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13.0港仙，截至二零二三年三月三十一日止年度的全年股息總額將達每股30.0港仙。

管理層討論及分析

重大投資

本年報所載本集團於二零二三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	於二零二二年	於二零二三年	本年度	已收股息 千港元	佔本集團 資產總值 百分比	
						三月三十一日 投資成本 千港元	三月三十一日 的公允值 千港元	三月三十一日 的公允值 千港元			公允值變動 (收益)/虧損 千港元
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%	8,554	7,545	5,585	1,960	205	0.43%
66	香港鐵路有限公司	主要從事鐵路營運	股份投資	200,000	0.0032%	9,670	8,454	7,570	884	430	0.58%
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	40,000	0.0032%	20,088	14,827	13,928	899	355	1.07%
700	騰訊控股有限公司	主要從事提供增值服務、 金融科技及企業服務 與網絡廣告服務	股份投資	110,000	0.0011%	56,520	41,082	42,438	(1,356)	185	3.27%
0005	滙豐	主要從事銀行業務	股份投資	120,000	0.0006%	6,451	6,491	6,384	107	250	0.49%
3690	美团	主要從事提供一個運用 科技連接消費者與商家 的平台	股份投資	91,000	0.0016%	25,546	14,132	13,058	1,074	1,539	1.01%
						126,829	92,531	88,963	3,568	2,964	

重大收購及出售

除本報告所披露者外，本集團於二零二三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」)，51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，並於醫療及醫療美容行業擁有豐富扎實的管理及營運經驗。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，54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擁有豐富扎實的經驗。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，59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擁有豐富扎實的經驗。歐陽虹女士為歐陽醫生及歐陽慧女士的胞姊。

蘇顯龍先生 (「蘇先生」)，46歲，於二零二二年九月二十八日獲委任為本公司執行董事以及提名委員會及薪酬委員會的成員。彼為本公司的財務總監、公司秘書兼上市規則項下的授權代表，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。蘇先生於二零一五年取得香港中文大學行政人員工商管理碩士學位及於二零一三年取得香港理工大學企業融資碩士學位。蘇先生為香港會計師公會會員。於加盟本集團前，蘇先生曾於德勤•關黃陳方會計師行擔任核數經理一職。彼擁有逾十八年審計、會計及企業融資經驗。

獨立非執行董事

徐慧敏女士 (「徐女士」)，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，亦為本公司審核委員會的主席以及本公司薪酬委員會及提名委員會的成員。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任時任該行的合夥人。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。

季志雄先生(「季先生」)，54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)(現稱客思控股有限公司)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」)，45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。

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（「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。

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。

於截至二零二三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。於截至二零二三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，彼等於截至二零二三年三月三十一日止年度已遵守標準守則。

企業管治報告

董事會

董事會成員組合

於二零二三年三月三十一日，董事會由四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
蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)

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26至27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。

於截至二零二三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8次會議及2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)	2/2	8/8
歐陽慧女士	2/2	8/8
歐陽虹女士	2/2	8/8
蘇顯龍先生 (於二零二二年九月二十八日獲委任)	0/0	2/2
獨立非執行董事		
徐慧敏女士	2/2	8/8
季志雄先生	2/2	8/8
曹依萍女士	2/2	8/8

於截至二零二三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

歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士各自已與本公司訂立服務協議，由二零二一年二月十日起計為期三年，期滿後將繼續生效，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。

蘇顯龍先生已與本公司訂立服務合約，任期由二零二二年九月二十八日起計為期三年，期滿後將繼續生效，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，並受其服務合約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。

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C.1.4。於截至二零二三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
蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)	a, b, d

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

於截至二零二三年三月三十一日止年度，向主要管理層成員(包括本年報「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。

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，當中包括審閱截至二零二三年三月三十一日止年度的財務報表及全年業績。

於截至二零二三年三月三十一日止年度，審核委員會已審閱截至二零二二年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及截至二零二二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及二零二三年二月十四日修訂)。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，以及檢討及／或批准上市規則第十七章項下有關股份計劃的事項。

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，以及三名執行董事歐陽江醫生、歐陽慧女士及蘇顯龍先生。季志雄先生為薪酬委員會主席。

於截至二零二三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2次會議，以檢討向董事授出購股權及所有董事與新任董事的薪酬組合並作出推薦建議。年內，概無有關本公司股份計劃的重大事宜須由薪酬委員會審閱或批准。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)	2/2
徐慧敏女士	2/2
曹依萍女士	2/2
歐陽江醫生	2/2
歐陽慧女士	2/2
蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)	0/0

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。

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、季志雄先生及徐慧敏女士以及三名執行董事歐陽江醫生、歐陽慧女士及蘇顯龍先生。曹依萍女士為提名委員會主席。

於截至二零二三年三月三十一日止年度，提名委員會舉行了2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、就提名及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)	2/2
季志雄先生	2/2
徐慧敏女士	2/2
歐陽江醫生	2/2
歐陽慧女士	2/2
蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)	0/0

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

於截至二零二三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。

董事會目前由七名董事組成，其中四名為女性。我們的多元化理念是為避免單一性別的董事會。我們其中兩名董事的年齡介乎40至49歲，及五名董事的年齡介乎50至59歲。董事的背景包括醫療及手術、商業、進出口業務管理、會計及財務控制以及法律。有鑒於此，提名委員會認為董事會由各種不同性別、年齡、文化及教育背景、專業／商業經驗、技能及知識的成員組成。

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。編製截至二零二三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

於截至二零二三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	1,985
非核數服務	15
總計	2,000

董事會與審核委員會之間並無有關續聘獨立核數師的意見分歧，且彼等均已同意於應屆股東週年大會上推薦建議續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司來年的獨立核數師。

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)；
- 檢討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。

於截至二零二三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。

董事會深知企業管治與環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)相輔相成，企業管治與環境及社會事宜的良好管治密不可分。本公司的業務(從日常營運到商業可行性方面，包括但不限於品牌及聲譽以及持份者資本主義)均與企業管治以及環境、社會及管治有關。管理有關組織如何與環境、其自身人員及其經營所在社區互動的事宜均與組織的管治方式息息相關。綜合而言，企業管治以及環境、社會及管治展示應如何管理及經營業務，同時考慮環境及社會風險或影響。本公司確認，良好的企業管治常規不僅是管理環境、社會及管治事宜的先決條件，亦為管理環境及社會風險提供基石，並確保在業務的最高層面上具有問責性及所有權。

於截至二零二三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。

於截至二零二三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，彼於截至二零二三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。

本公司的股東通訊政策旨在促進與股東及其他持份者的有效溝通；鼓勵股東積極參與本公司事務；以及讓股東有效行使彼等作為股東的權利。為確保股東及潛在投資者能隨時、平等、及時地獲得有關本公司不偏不倚且易於理解的資料，本公司已設立以下多個渠道與股東溝通：

- (i) 本公司的企業通訊，包括但不限於董事會報告及年度賬目連同核數師報告副本；中期報告；會議通告；上市文件；通函及代表委任表格，將按照上市規則的規定適時以貫徹一致的方式刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)；
- (ii) 本公司將根據上市規則適時於聯交所網站刊發公告(有關股價敏感資料、企業行動及交易等事宜)及其他文件；
- (i) 本公司於聯交所網站登載的任何資料或文件亦將於本公司網站(www.perfectmedical.com)內「投資者關係」一欄刊載；及
- (ii) 本公司的股東週年大會及其他股東大會為本公司與其股東溝通的主要平台。本公司鼓勵股東參與股東大會，倘彼等未能出席大會，則委任受委代表代其出席大會並於會上投票。

於回顧年度內，董事會已檢討股東通訊政策的實施及成效，並認為其行之有效。

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

於本財政年度內，本公司於香港及其他地區與超過520名機構投資者（二零二二財政年度：240名機構投資者）及研究分析師進行172次會議（二零二二財政年度：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

於回顧年度內，本公司股東於二零二二年八月十二日舉行的本公司股東週年大會上採納經修訂及重列組織章程大綱及細則，旨在允許董事及本公司股東以網上方式出席股東大會，以及符合上市規則（尤其是上市規則附錄三所載的核心水平）及開曼群島公司法的現行經修訂規定。本公司組織章程大綱及細則的最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

董事會報告

董事提呈本報告連同截至二零二三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37。

業績

本集團截至二零二三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本年報第68至72頁的綜合財務報表。

股息

董事建議就截至二零二三年三月三十一日止年度派付末期及特別股息分別每股12.3港仙及4.7港仙予於二零二三年八月二十二日(星期二)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13.0港仙，截至二零二三年三月三十一日止年度的全年股息總額將達每股30.0港仙。

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。

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（包括截至二零二三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12至25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。

於截至二零二三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二零二三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，該報告可於本公司及聯交所網站查閱。

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。

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，包括往績記錄、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

本公司將於二零二三年八月八日(星期二)至二零二三年八月十一日(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，須不遲於二零二三年八月七日(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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以作登記。

建議末期及特別股息須待股東於股東週年大會上批准後，方可作實。建議末期及特別股息之記錄日期為二零二三年八月二十二日(星期二)營業時間結束之時。為釐定收取建議末期及特別股息之資格，本公司將於二零二三年八月十八日(星期五)至二零二三年八月二十二日(星期二)(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及特別股息，各股東須不遲於二零二三年八月十七日(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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以作登記。

董事會報告

主要客戶及供應商

本集團的五大客戶佔總銷售額約0.8%。五大供應商佔截至二零二三年三月三十一日止年度的總採購額約57.7%。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二零二三年三月三十一日止年度的總採購額約16.1%。

於截至二零二三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

於二零二三年三月三十一日，本公司可供分派儲備指股份溢價及保留盈利約1,160,608,000港元。

董事建議就截至二零二三年三月三十一日止年度派付末期及特別股息分別每股12.3港仙及4.7港仙。

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27。

董事

於截至二零二三年三月三十一日止年度及截至本年報日期，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

蘇顯龍先生(於二零二二年九月二十八日獲委任)

獨立非執行董事

徐慧敏女士

季志雄先生

曹依萍女士

根據組織章程細則第83(3)條，董事有權不時及隨時委任任何人士為董事，以填補董事會的臨時空缺或作為現有董事會的新增成員。任何如此獲委任的董事的任期僅直至彼獲委任後的本公司首屆股東週年大會為止，且屆時將符合資格接受重選。

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。

根據企業管治守則的守則條文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，歐陽江醫生、蘇顯龍先生、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26至27頁。

董事服務協議

歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士各自已與本公司訂立服務協議，任期由二零二一年二月十日起計為期三年，期滿後將繼續生效，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。

蘇顯龍先生已與本公司訂立服務合約，任期由二零二二年九月二十八日起計為期三年，期滿後將繼續生效，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，並受其服務合約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，任期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，任期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

於截至二零二三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，其由股東於二零二一年八月十三日（「採納日期」）舉行的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。

(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（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) 購股權計劃下可供發行的股份總數

因行使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，根據購股權計劃可供發行的未行使購股權數目涉及117,858,339股股份，相當於本公司已發行股份約9.38%。

(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)(「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，(a)合共相當於有關日期已發行股份總數逾0.1%；及(b)根據於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) 購股權計劃有效期

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

於截至二零二三年三月三十一日止年度，購股權計劃及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 二零二三年 三月 三十一日 的結餘
				於 二零二二年 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	二零二二年 八月二十九日 (附註1)	3.900港元	二零二二年 八月二十九日 至二零二五年 八月二十八日 (附註3)	—	1,282,000	1,282,000 (附註4)	—	—	—
歐陽慧女士	二零二二年 七月八日 (附註2)	4.100港元	二零二二年 七月八日至 二零二五年 七月七日 (附註3)	—	1,219,000	1,219,000 (附註5)	—	—	—
歐陽虹女士	二零二二年 七月八日 (附註2)	4.100港元	二零二二年 七月八日至 二零二五年 七月七日 (附註3)	—	1,219,000	1,219,000 (附註5)	—	—	—
總計				—	3,720,000	3,720,000	—	—	—

附註：

1. 緊接二零二二年八月二十九日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為3.89港元。
2. 緊接二零二二年七月八日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為3.98港元。
3. 購股權可於授出日期即時行使。購股權並無附帶任何績效目標。
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3.884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4.1港元。

於截至二零二三年三月三十一日止年度授出的購股權的估計公允值約為4,237,000港元。已授出購股權的估計公允值乃經計及授出購股權之條款及條件按布萊克 — 舒爾斯期權定價模型(Black-Scholes option pricing model)計量，每份購股權公允值為1.1389港元。由於所作假設及所用模型的限制，計算得出的公允值本身可能存在主觀因素及不確定性。每份購股權的價值會隨著若干主觀假設的不同變數出現變動。所採用的變數的任何變動均可能會對購股權公允值的估算構成重大影響。

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

於二零二三年三月三十一日，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：

(i) 於股份的好倉

董事姓名	權益性質	普通股數目	根據購股權持有的相關股份數目	佔本公司已發行股本的百分比 (附註2)
歐陽江醫生	實益擁有人	109,442,747 (L)	—	74.53
	受控制法團權益(附註1)	827,169,021 (L)	—	
歐陽慧女士	受控制法團權益(附註1)	827,169,021 (L)	—	65.82
歐陽虹女士	實益擁有人	4,132,000 (L)	—	66.15
	受控制法團權益(附註1)	827,169,021 (L)	—	
蘇顯龍先生	實益擁有人	140,000 (L)	—	0.01

(ii) 於本公司相聯法團的股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股權概約百分比
歐陽江醫生	Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	54.65
歐陽虹女士	Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	22.68
歐陽慧女士	Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	22.67

(L)：好倉

附註：

1. Sure Sino Investments Limited持有該827,169,021股股份，其中159,123,029股股份透過其全資附屬公司Perfect Medical Charity Foundation Limited持有，208,306,511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827,169,021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二零二三年三月三十一日的已發行股份數目（即1,256,536,771股股份）。

除上文所披露者外，於二零二三年三月三十一日，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二零二三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

於截至二零二三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。

主要股東於本公司的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二三年三月三十一日，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	459,739,481 (L)	36.58%
	受控制法團權益 (附註1)	367,429,540 (L)	29.24%
Earlson Holdings Limited (附註1)	實益擁有人	208,306,511 (L)	16.57%
Perfect Medical Charity Foundation Limited (附註1)	實益擁有人	159,123,029 (L)	12.66%

(L)：好倉

附註：

1. Sure Sino Investments Limited實益擁有Earlson Holdings Limited及Perfect Medical Charity Foundation Limited (前稱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208,306,511股股份及Perfect Medical Charity Foundation Limited所持的159,123,029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二零二三年三月三十一日的已發行股份數目(即1,256,536,771股股份)。

除上文所披露者外，於二零二三年三月三十一日，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。

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，於截至二零二三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

本集團於截至二零二三年三月三十一日止年度捐款288,800港元(二零二二財政年度：3,634,000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二零二三年三月三十一日或截至二零二三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

截至二零二三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

於二零二三年三月三十一日，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

於二零二三年三月三十一日或截至二零二三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

於截至二零二三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35。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。

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，並於截至二零二三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) 於截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司購回2,500,000股本身股份。購回所付款項合共10,027,000港元，已於股東權益內的股份溢價中扣除。已購回的全部2,500,000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
二零二二年七月	1,000,000	4.10	3.90	3,993,000
二零二二年十一月	52,000	3.28	3.22	169,000
二零二二年十二月	1,448,000	4.15	3.86	5,865,000
	2,500,000			10,027,000

(b) 於截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司因購股權獲行使而發行3,720,000股(二零二二年：1,695,000股)股份，所得款項約為14,997,000港元(二零二二年：14,998,000港元)。加權平均行使價約為每股4.03港元(二零二二年：每股8.848港元)。因此，372,000港元(二零二二年：169,000港元)已計入股本賬，及14,625,000港元(二零二二年：14,829,000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4,237,000港元(二零二二年：4,582,000港元)款項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，於截至二零二三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本年報第28至44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二零二二年三月三十一日及二零二三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，二零二三年六月二十八日

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136頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二三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 貴集團於二零二三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))

於截至二零二三年三月三十一日止年度，服務合約的收益約1,389,261,000港元已於貴集團的綜合全面收益表內確認。於二零二三年三月三十一日，貴集團有遞延收益約252,073,000港元。

誠如綜合財務報表附註2.16(a)的會計政策所述，當貴集團向顧客提供服務時，即確認來自提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務的收益。尚未提供相關服務的已收療程套票款項會於綜合資產負債表內確認為遞延收益。

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、按顧客使用療程模式的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；

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

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。

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。

- 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記錄。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記錄一致；
 - b. 確認療程服務合約所列的療程數目及類別與療程服務記錄一致；
 - c. 將療程服務記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。

獨立核數師報告

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。

董事須負責監督 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。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 — 續

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，我們與董事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。

我們亦向董事提交聲明，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。

從與董事溝通的事項中，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，二零二三年六月二十八日

綜合全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	6	1,389,261	1,349,971
其他收入	7	28,711	9,617
其他虧損淨額	8	(1,458)	(907)
存貨及消耗品成本		(32,499)	(28,321)
僱員福利開支	14	(470,570)	(412,677)
市場推廣開支		(150,846)	(182,633)
物業、廠房及設備折舊	17	(86,264)	(76,988)
使用權資產折舊	18	(137,329)	(142,058)
店舖及辦公室短期租賃相關開支	18	(6,383)	(6,589)
其他營運開支	9	(136,559)	(116,913)
營運利潤		396,064	392,502
財務收入	10	7,915	1,748
財務費用	10	(12,523)	(16,097)
財務費用淨額	10	(4,608)	(14,349)
除所得稅前利潤		391,456	378,153
所得稅開支	11	(75,818)	(72,908)
本公司權益持有人應佔年內利潤		315,638	305,245
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		(16,405)	(3,836)
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：			
— 計入儲備的公允值收益/(虧損)		1,352	(84,421)
年內其他全面虧損總額，已扣除稅項		(15,053)	(88,257)
本公司權益持有人應佔年內全面收益總額		300,585	216,988
年內本公司權益持有人應佔每股盈利			
— 基本	13	25.3港仙	24.8港仙
— 攤薄	13	25.3港仙	24.8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

於二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	17	177,755	250,189
使用權資產	18	231,573	302,411
按金及預付款項	23	37,185	53,633
按公允值計入其他全面收益的金融資產	19	88,963	110,420
遞延所得稅資產	29	8,532	56,452
		544,008	773,105
流動資產			
存貨	21	8,908	5,872
應收貿易賬款	22	49,741	14,841
其他應收款項、按金及預付款項	23	36,792	33,013
原期限超過三個月的定期存款	24	210,217	214
已抵押銀行存款	25	7,435	9,555
現金及現金等價物	26	439,193	444,599
		752,286	508,094
資產總值		1,296,294	1,281,199
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	27	125,653	123,996
儲備	28	486,620	370,270
總權益		612,273	494,266

綜合資產負債表

於二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
負債			
非流動負債			
還原成本撥備	30	16,086	17,032
遞延所得稅負債	29	21,273	71,304
租賃負債	18	125,876	175,699
		163,235	264,035
流動負債			
還原成本撥備	30	1,768	2,690
應付貿易賬款	31	838	1,592
應計款項及其他應付款項	32	66,010	56,818
租賃負債	18	114,477	135,373
遞延收益	33	252,073	236,683
應付稅項		85,620	89,742
		520,786	522,898
負債總額		684,021	786,933
總權益及負債		1,296,294	1,281,199

上述綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第68至136頁的綜合財務報表已於二零二三年六月二十八日獲董事會批准，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

截至二零二三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
截至二零二三年三月三十一日止年度 於二零二二年四月一日	123,996	329,159	13,273	8,045	(4,693)	—	(67,155)	91,641	494,266
全面收益									
年內利潤	—	—	—	—	—	—	—	315,638	315,638
其他全面(虧損)/收益									
貨幣換算差額	—	—	—	—	(16,405)	—	—	—	(16,405)
按公允值計入其他全面收益的投資：									
— 計入儲備的公允值收益	—	—	—	—	—	—	1,352	—	1,352
— 出售相關金融資產時轉回保留盈利的公允值虧損	—	—	—	—	—	—	15,317	(15,317)	—
全面(虧損)/收益總額	—	—	—	—	(16,405)	—	16,669	300,321	300,585
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)	—	—	—	—	—	4,237	—	—	4,237
購股權獲行使時發行股份(附註27(a))	372	18,862	—	—	—	(4,237)	—	—	14,997
購回及註銷普通股(附註27(b))	(250)	(10,027)	—	250	—	—	—	—	(10,027)
發行股份結付以股代息(附註12)	1,535	58,272	—	—	—	—	—	—	59,807
股息—現金及以股代息(附註12)	—	(59,807)	—	—	—	—	—	(191,785)	(251,592)
	1,657	7,300	—	250	—	—	—	(191,785)	(182,578)
於二零二三年三月三十一日	125,653	336,459	13,273	8,295	(21,098)	—	(50,486)	200,177	612,273
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27(a))	169	19,411	—	—	—	(4,582)	—	—	14,998
購回及註銷普通股(附註27(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28(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

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

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
經營活動所得現金流量			
營運產生的現金	36(a)	632,711	542,377
已收利息		7,915	1,748
已付所得稅		(80,058)	(30,230)
經營活動所產生現金淨額		560,568	513,895
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(26,741)	(144,552)
出售物業、廠房及設備的所得款項	36(b)	247	1,599
就租賃物業支付的還原成本	30	(2,306)	(864)
購買按公允值計入其他全面收益的金融資產	19	—	(233,509)
出售按公允值計入損益賬的金融資產的所得款項		—	31,052
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	16,296	354,328
來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入		1,445	2,020
原期限超過三個月的有期存款增加		(210,003)	—
投資活動(所耗用)/所產生現金淨額		(221,062)	10,074
融資活動所得現金流量			
已付股息	12	(191,785)	(405,481)
購回普通股	27(b)	(10,027)	(21,668)
支付租賃負債之本金部分	36(d)	(135,680)	(137,724)
支付租賃負債之利息部分	36(d)	(12,523)	(16,097)
購股權獲行使時發行股份	27(a)	14,997	14,998
融資活動所耗用現金淨額		(335,018)	(565,972)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		4,488	(42,003)
於四月一日的現金及現金等價物		444,599	489,773
外匯匯率變動影響		(9,894)	(3,171)
於三月三十一日的現金及現金等價物		439,193	444,599

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、醫療美容以及美容及保健服務。

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。本綜合財務報表於二零二三年六月二十八日獲董事會批准刊發。

2 主要會計政策概要

下文載列編製本綜合財務報表時應用的主要會計政策。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」)及香港法例第622章香港公司條例的披露規定編製。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其他全面收益的金融資產(按公允值列賬)重估作出修改。

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及會計指引的新修訂

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
香港會計準則第37號修訂	有償合約 — 履行合約的成本
香港財務報告準則第3號修訂	對概念框架的提述
香港財務報告準則第16號修訂	二零二一年六月三十日後的COVID-19相關 租金寬減
會計指引第5號修訂	共同控制合併的合併會計法
年度改進項目	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年 的年度改進

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、對現有準則及詮釋的修訂

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 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第17號	首次應用香港財務報告準則第17號及香港 財務報告準則第9號 — 比較資料 ⁽¹⁾
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 ⁽¹⁾
香港會計準則第8號修訂	會計估計的定義 ⁽¹⁾
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 ⁽¹⁾
香港會計準則第1號修訂	負債分類為流動或非流動 ⁽²⁾
香港會計準則第1號修訂	附帶契諾的非流動負債 ⁽²⁾
香港財務報告準則第16號修訂	售後租回租賃負債 ⁽²⁾
香港詮釋第5號修訂	財務報表呈報 — 借款人對載有按要償還 條款的有期貸款的分類 ⁽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企業之間的資產 出售或注資 ⁽³⁾

(1) 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

(2) 就本集團於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

(3) 就本集團於待定日期或之後開始的年度期間生效

2 主要會計政策概要 — 續

2.1 編製基準 — 續

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則、對現有準則及詮釋的修訂 — 續

本集團並無提早採納上述新訂準則、對現有準則及詮釋的修訂，且現正評估該等新訂準則、對現有準則及詮釋的修訂對本集團會計政策及綜合財務報表的影響。

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二零二三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組成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。

2 主要會計政策概要 — 續

2.2 綜合入賬 — 續

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。

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 主要會計政策概要 — 續

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。綜合財務報表以港元呈列，港元為本公司的功能及呈列貨幣。

(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。

(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 主要會計政策概要 — 續

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。

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 主要會計政策概要 — 續

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。

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股本投資入賬。

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。

2 主要會計政策概要 — 續

2.7 金融資產 — 續

2.7.2 確認及計量 — 續

權益工具

本集團其後按公允值計量所有股本投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列股本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虧損淨額(如適用)。按公允值計入其他全面收益計量之股本投資之減值虧損(及減值虧損撥回)不會與其他公允值變動分開列報。

2.7.3 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 主要會計政策概要 — 續

2.7 金融資產 — 續

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。

2.10 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20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 主要會計政策概要 — 續

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。

(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。

2 主要會計政策概要 — 續

2.12 即期及遞延所得稅 — 續

(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。

即期及遞延所得稅於損益賬內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關者除外。在此情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

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。

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 主要會計政策概要 — 續

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、醫療美容以及美容及保健服務的收益。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」。預期末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。

(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改入賬。當租賃修改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，租賃修改被確認為單獨租賃。當租賃修改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（「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（二零二二年：相同）。

(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，以及影響債務人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，於二零二三年及二零二二年三月三十一日，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、有期存款、已抵押銀行存款、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

本集團的銀行現金、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。

本集團的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。

於截至二零二三年及二零二二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。

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二零二三年三月三十一日起至少十二個月的流動資金需求。

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	總計 千港元
於二零二三年 三月三十一日				
應付貿易賬款(附註31)	838	—	—	838
應計款項及其他應付款項	24,171	—	—	24,171
租賃負債	123,374	72,197	60,515	256,086
總計	148,383	72,197	60,515	281,095
於二零二二年 三月三十一日				
應付貿易賬款(附註31)	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

3 財務風險管理 — 續

3.1 財務風險因素 — 續

(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（詳情分別於綜合財務報表附註24、25及26披露）外，本集團並無任何重大付息金融資產或負債。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。

(e) 價格風險

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，本集團面對的主要市場價格風險關乎按公允值計入其他全面收益的金融資產，當中包括上市股本證券。

於二零二三年三月三十一日，倘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4,448,000港元（二零二二年：5,521,000港元），主要源於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

下表呈列本集團於二零二三年及二零二二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）。

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
於二零二三年三月三十一日				
按公允值計入其他全面收益的金融資產				
— 上市股本投資	88,963	—	—	88,963
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

於截至二零二三年及二零二二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，鑒於本集團於二零二三年三月三十一日的現金及現金等價物約為439,193,000港元(二零二二年：444,599,000港元)，且於二零二三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(二零二二年：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) 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、醫療美容以及美容及保健服務，均須承受相近業務風險，而且本集團會根據對提升整體（而非任何特定組成部分）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。

於截至二零二三年及二零二二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。

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

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	1,040,119	975,146
香港以外地區	349,142	374,825
	1,389,261	1,349,971

5 分部資料 — 續

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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	268,693	237,834
香港以外地區	122,763	140,319
	391,456	378,153

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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	331,831	432,269
香港以外地區	114,682	173,964
	446,513	606,233

本集團的資本開支基於資產所在地於以下地區產生：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港	9,556	101,044
香港以外地區	10,595	64,534
	20,151	165,578

6 收益

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
療程服務合約的收益	1,389,261	1,349,971

7 其他收入

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
政府補貼(附註)	25,727	6,303
來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入	2,984	3,136
其他	—	178
	28,711	9,617

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 其他虧損淨額

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益(附註36(b))	(1,100)	134
匯兌(虧損)/收益淨額	(370)	2,001
按公允值計入損益賬的金融資產的虧損	—	(3,045)
租賃修改的收益(附註18(d))	494	3
沒收租金及其他按金的虧損	(482)	—
	(1,458)	(907)

9 其他營運開支

其他營運開支包括以下各項：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
醫生顧問費	9,187	6,917
核數師酬金	2,000	2,000
信用卡及分期付款安排佣金	59,510	49,774
印刷、文具及一般辦公室開支	2,959	4,104
公用事務開支	4,130	3,582
速遞、郵寄及運輸支出	4,076	3,425
其他開支	54,697	47,111
	136,559	116,913

10 財務費用淨額

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行存款利息收入	7,915	1,748
租賃負債利息開支	(12,523)	(16,097)
財務費用淨額	(4,608)	(14,349)

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%（二零二二年：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%（二零二二年：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，於截至二零二三年及二零二二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30%（二零二二年：30%）繳納澳洲所得稅。於新加坡註冊成立的公司須按稅率17%（二零二二年：17%）繳納新加坡所得稅。

11 所得稅開支 — 續

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	48,740	35,377
— 中國及海外所得稅	26,656	33,620
過往年度超額撥備	75,396 (3,158)	68,997 (3,520)
即期所得稅總額	72,238	65,477
遞延稅項(附註29)	3,580	7,431
	75,818	72,908

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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除所得稅前利潤	391,456	378,153
按適用當地稅率計算的稅項(附註a)	68,479	68,982
毋須課稅收入	(4,180)	(665)
不可扣稅開支	283	99
未確認稅項虧損的稅務影響	7,764	7,302
動用以往未確認稅項虧損	(1,534)	(4,795)
中國預扣稅的影響	6,611	6,130
稅項抵免(附註b)	(359)	(545)
過往年度超額撥備	(3,158)	(3,520)
其他	1,912	(80)
稅項支出	75,818	72,908

11 所得稅開支 — 續

附註：

- (a) 截至二零二三年三月三十一日止年度的加權平均適用稅率為17.5%（二零二二年：18.2%）。
- (b) 根據中國大陸及香港稅務機關關於對所得避免雙重徵稅的安排，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。

12 股息

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
已付中期股息，每股普通股13.0港仙（二零二二年：17.7港仙） （附註i及iii）	163,545	219,474
擬派末期股息，每股普通股12.3港仙（二零二二年：7.1港仙） （附註ii及iv）	154,554	88,038
擬派特別股息，每股普通股4.7港仙（二零二二年：無）（附註iv）	59,057	—
	377,156	307,512

附註：

- (i) 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。
- (ii) 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。董事建議就該等股息向本公司所有股東提供以股代息選擇，據此，股東可選擇全部或部分以配發普通股的方式支付上述末期股息。根據本公司日期為二零二二年八月三十日的通函所載以股代息計劃，本公司按每股3.896港元配發及發行15,350,871股本公司新普通股，合共約59,807,000港元，以代替股息。股息連同以股代息選擇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。
- (iii) 於二零二二年十一月二十三日舉行的董事會會議上，董事宣派截至二零二三年三月三十一日止年度的中期股息每股普通股13.0港仙，合共163,545,000港元，已於二零二二年十二月三十日派付，並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。
- (iv) 於二零二三年六月二十八日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期及特別股息分別每股普通股12.3港仙（合共154,554,000港元）及4.7港仙（合共59,057,000港元）。股息並未於本綜合財務報表列為應付股息，惟將於應屆股東週年大會上獲股東批准後分別列為分配截至二零二四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。

誠如附註12(ii)所披露，本公司向股東提供以股代息選擇，並相應發行15,350,871股新普通股。該等新股份自發行日期起已納入普通股加權平均數的計算中。

	二零二三年	二零二二年
本公司權益持有人應佔利潤(千港元)	315,638	305,245
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	1,249,157	1,230,628
每股基本盈利(港仙)	25.3	24.8

攤薄

截至二零二三年三月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃基於本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股攤薄加權平均數1,249,157,554股計算。每股攤薄盈利為25.3港仙。

於截至二零二二年三月三十一日止年度，行使尚未行使的購股權將具有反攤薄作用，而每股攤薄盈利與每股基本盈利金額相同。

14 僱員福利開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
工資及薪金	429,289	377,920
退休金成本 — 界定供款計劃(附註a)	21,748	18,135
以股份付款開支(附註15)	4,237	4,582
其他員工福利	15,296	12,040
僱員福利開支總額(包括董事薪酬)	470,570	412,677

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乃自願性供款。

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，而附屬公司亦按其僱員基本薪金作出供款，且除供款外，並無其他實際支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。

澳洲及新加坡

本集團須透過加入退休金基金及根據中央公積金分別為澳洲及新加坡的僱員按其薪金的若干百分比作出供款，且除供款外，並無其他實際支付退休金或退休後福利的責任。

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。

於截至二零二三年及二零二二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型釐定，每份購股權為3.4259港元。該模型的重大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。

15 以股份付款 — 續

b) 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型釐定，每份購股權為2.2102港元。該模型的重大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。

c) 於二零二二年七月八日向董事授出的購股權

於二零二二年七月八日，本公司向其兩名執行董事分別授出1,219,000份購股權，合共授出2,438,000份購股權。行使價為每份購股權4.10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，將於二零二五年七月七日到期。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。於截至二零二三年三月三十一日止年度，全部2,438,000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型釐定，每份購股權為1.1070港元。該模型的重大輸入數據為於授出日期的行使價4.10港元、波幅56.66%、股息率6.15%及年度無風險利率2.36%。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

d) 於二零二二年八月二十九日向董事授出的購股權

於二零二二年八月二十九日，本公司向一名執行董事授出1,282,000份購股權。行使價為每份購股權3.90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，將於二零二五年八月二十八日到期。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。於截至二零二三年三月三十一日止年度，全部1,282,000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型釐定，每份購股權為1.1997港元。該模型的重大輸入數據為於授出日期的行使價3.90港元、波幅59.44%、股息率6.16%及年度無風險利率3.06%。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。

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：

	二零二三年		二零二二年	
	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	4.03	3,720	8.85	1,695
年內行使	4.03	(3,720)	8.85	(1,695)
於三月三十一日	—	—	—	—

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，概無未行使購股權可予行使。

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1) 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
截至二零二三年三月三十一日 止年度									
執行董事									
歐陽江醫生(行政總裁)	30,000	—	—	—	1,539	18	—	—	31,557
歐陽虹女士	3,600	—	—	—	1,349	18	—	—	4,967
歐陽慧女士	3,600	—	—	—	1,349	18	—	—	4,967
蘇顯龍先生(附註2)	909	—	—	—	—	10	—	—	919
獨立非執行董事									
徐慧敏女士	180	—	—	—	—	9	—	—	189
季志雄先生	180	—	—	—	—	9	—	—	189
曹依萍女士	180	—	—	—	—	9	—	—	189
	38,649	—	—	—	4,237	91	—	—	42,977

附註1：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)。

附註2：蘇顯龍先生於二零二二年九月二十八日獲委任為執行董事。

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	18	—	—	26,466
歐陽虹女士	3,000	—	—	—	1,567	18	—	—	4,585
歐陽慧女士	3,000	—	—	—	1,567	18	—	—	4,585
獨立非執行董事									
徐慧敏女士	180	—	—	—	—	9	—	—	189
季志雄先生	180	—	—	—	—	9	—	—	189
曹依萍女士	180	—	—	—	—	9	—	—	189
	31,540	—	—	—	4,582	81	—	—	36,203

於截至二零二三年及二零二二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	
	二零二三年	二零二二年
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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
基本薪金	6,148	7,390
退休金成本 — 定額供款計劃	36	36
	6,184	7,426

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	
	二零二三年	二零二二年
2,500,001港元至3,000,000港元	1	—
3,000,001港元至3,500,000港元	1	1
4,000,001港元至4,500,000港元	—	1

於截至二零二三年及二零二二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
於二零二一年四月一日						
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
截至二零二三年三月三十一日止年度						
年初賬面淨額	14,622	106,384	107,823	15,703	5,657	250,189
添置	—	7,415	7,987	4,397	352	20,151
出售	—	—	(1,104)	(243)	—	(1,347)
折舊	(496)	(42,492)	(32,986)	(8,442)	(1,848)	(86,264)
匯兌差額	—	(2,481)	(2,304)	(189)	—	(4,974)
年終賬面淨額	14,126	68,826	79,416	11,226	4,161	177,755
於二零二三年三月三十一日						
成本	16,516	267,654	417,214	69,315	10,033	780,732
累計折舊	(2,390)	(198,828)	(337,798)	(58,089)	(5,872)	(602,977)
賬面淨額	14,126	68,826	79,416	11,226	4,161	177,755

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(二零二二年：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諾，惟租賃資產不得用作借貸抵押品。

(b) 使用權資產變動

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於四月一日	302,411	251,783
收購租賃	82,367	197,723
使用權資產折舊	(137,329)	(142,058)
因租金寬減而產生的租賃修改	(3,934)	(6,270)
因提早終止租賃而產生的租賃修改	(6,555)	(79)
匯兌差額	(5,387)	1,312
於三月三十一日	231,573	302,411

(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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
使用權資產		
物業	231,573	302,411
租賃負債		
非流動	125,876	175,699
流動	114,477	135,373
	240,353	311,072

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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
使用權資產折舊 — 物業	137,329	142,058
租賃負債利息開支(附註10)	12,523	16,097
店舖及辦公室短期租賃相關開支	6,383	6,589
租賃修改的收益	494	3

(e) 於截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度，租賃現金流出總額分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 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	6,383	6,589
融資活動產生的現金流量		
支付租賃負債之利息部分	12,523	16,097
支付租賃負債之本金部分	135,680	137,724
	148,203	153,821

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。

19 按公允值計入其他全面收益的金融資產

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於四月一日	110,420	309,077
添置	1,539	234,625
計入儲備的公允值收益／(虧損)	1,352	(84,421)
出售	(16,296)	(354,328)
匯兌差額	(8,052)	5,467
於三月三十一日	88,963	110,420
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於香港上市的股本投資	88,963	110,420

於二零二三年及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。

20 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	總計 千港元
綜合資產負債表所包括的資產			
於二零二三年三月三十一日			
應收貿易賬款(附註22)	49,741	—	49,741
按公允值計入其他全面收益的金融資產(附註19)	—	88,963	88,963
其他應收款項及按金(附註23)	61,303	—	61,303
原期限超過三個月的有期存款	210,217	—	210,217
已抵押銀行存款(附註25)	7,435	—	7,435
現金及現金等價物(附註26)	439,193	—	439,193
	767,889	88,963	856,852
於二零二二年三月三十一日			
應收貿易賬款(附註22)	14,841	—	14,841
按公允值計入其他全面收益的金融資產(附註19)	—	110,420	110,420
其他應收款項及按金(附註23)	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(附註25)	9,555	—	9,555
現金及現金等價物(附註26)	444,599	—	444,599
	536,267	110,420	646,687

20 按類別劃分的金融工具 — 續

	按攤銷成本列賬的金融負債	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
綜合資產負債表所包括的負債		
應付貿易賬款(附註31)	838	1,592
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)	24,171	35,775
租賃負債(附註18)	240,353	311,072
	265,362	348,439

21 存貨

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
庫存商品及消耗品	8,908	5,872

22 應收貿易賬款

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收貿易賬款	49,741	14,841

本集團的應收貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	46,842	12,145
人民幣	1,607	892
澳門元	489	563
澳元	36	27
坡元	767	1,214
	49,741	14,841

22 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(二零二二年：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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
60天以內	42,966	4,499
60天至90天	3,055	1,107
91天至120天	3,570	7,358
121天至180天	150	1,877
	49,741	14,841

於二零二三年三月三十一日，應收貿易賬款約2,998,000港元(二零二二年：914,000港元)已逾期但並未減值，乃由於該等款項主要為信貸評級高且近期並無違約記錄的應收賬款。該等應收貿易賬款按逾期還款天數的賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
60天以內	2,998	914

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記錄。

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，並無向該等交易方收取抵押品。

於二零二三年及二零二二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。

23 其他應收款項、按金及預付款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動		
預付款項	12,099	18,882
租金及其他按金	24,100	12,984
其他應收款項	593	1,147
	36,792	33,013
非流動		
購買物業、廠房及設備的預付款項	575	706
租金及其他按金	36,610	52,927
	37,185	53,633
	73,977	86,646

本集團其他應收款項及按金以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	46,723	49,077
人民幣	9,767	12,613
澳門元	1,574	2,229
坡元	3,236	3,135
澳元	3	4
	61,303	67,058

24 原期限超過三個月的有期存款

於二零二三年三月三十一日，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3.75%（二零二二年：0.22%）。

本集團原期限超過三個月的有期存款以港元計值。

25 已抵押銀行存款

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，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。於二零二三年三月三十一日，該等存款的加權平均實際利率為2.03%（二零二二年：2.10%）。

本集團的已抵押銀行存款以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	2,332	2,330
澳元	4,656	6,241
坡元	447	984
	7,435	9,555

26 現金及現金等價物

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行現金	310,012	380,944
手頭現金	1,381	648
原期限少於三個月的有期存款	127,800	63,007
	439,193	444,599

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	189,936	151,347
人民幣	167,557	113,627
美元(「美元」)	32,919	144,629
澳門元	10,448	8,599
澳元	21,123	20,714
坡元	17,210	5,683
	439,193	444,599

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。

27 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		
於二零二一年四月一日	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及二零二二年四月一日	1,239,965	123,996
發行股份(附註a)	3,720	372
分派以股代息後發行股份(附註12)	15,351	1,535
註銷股份(附註b)	(2,500)	(250)
於二零二三年三月三十一日	1,256,536	125,653

- (a) 於截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司因購股權獲行使而發行3,720,000股(二零二二年：1,695,000股)本公司股份，所得款項約為14,997,000港元(二零二二年：14,998,000港元)。加權平均行使價約為每股4.031港元(二零二二年：每股8.848港元)。因此，372,000港元(二零二二年：169,000港元)已計入股本賬，及14,625,000港元(二零二二年：14,829,000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4,237,000港元(二零二二年：4,582,000港元)款項已於發行購股權後重新分類至股份溢價賬。
- (b) 於截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司購回2,500,000股(二零二二年：3,110,000股)本身股份。就購回已付的款項總額約為10,027,000港元(二零二二年：21,668,000港元)，已於股東權益內的股份溢價扣除。全部2,500,000股(二零二二年：3,110,000股)購回股份已於相關年度註銷。

28 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。
- (c) 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。

29 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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 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	8,532	56,452
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	(1,711)	(4,399)
將於12個月內清償的遞延所得稅負債	(19,562)	(66,905)
	(21,273)	(71,304)
遞延所得稅負債淨額	(12,741)	(14,852)

29 遞延稅項 — 續

遞延所得稅負債賬目淨額的變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於四月一日	(14,852)	(15,466)
於損益賬扣除(附註11)	(3,580)	(7,431)
於年內付款	6,111	7,863
匯兌差額	(420)	182
於三月三十一日	(12,741)	(14,852)

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		應計開支及其他		租賃負債		總計	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於四月一日	—	—	3,403	4,651	3,560	3,465	50,373	46,385	57,336	54,501
(於損益賬扣除)/ 計入損益賬	529	—	1,631	(1,249)	(767)	(62)	(40,210)	3,485	(38,817)	2,174
匯兌差額	—	—	(2)	1	92	157	(952)	503	(862)	661
於三月三十一日	529	—	5,032	3,403	2,885	3,560	9,211	50,373	17,657	57,336

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。於二零二三年三月三十一日，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72,758,000港元(二零二二年：45,848,000港元)確認約16,090,000港元(二零二二年：9,860,000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。

29 遞延稅項 — 續

遞延所得稅資產 — 續

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，本集團未動用稅項虧損的到期日如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於下列年度到期		
二零二四年	320	1,861
二零二五年	3,075	3,317
二零二六年	3,785	4,083
二零二七年	13,478	—
並無到期日	52,100	36,587
	72,758	45,848

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	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於四月一日 (於損益賬扣除)/ 計入損益賬	(4,399)	(3,691)	(884)	(643)	(19,566)	(21,299)	(47,339)	(44,334)	(72,188)	(69,967)
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	2,688	(708)	817	(213)	(6,611)	(6,130)	38,343	(2,554)	35,237	(9,605)
匯兌差額	—	—	—	—	6,111	7,863	—	—	6,111	7,863
	—	—	67	(28)	—	—	375	(451)	442	(479)
於三月三十一日	(1,711)	(4,399)	—	(884)	(20,066)	(19,566)	(8,621)	(47,339)	(30,398)	(72,188)

於二零二三年三月三十一日，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399,856,000港元(二零二二年：372,428,000港元)。

30 還原成本撥備

還原成本撥備變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於四月一日	19,722	13,166
年內撥備	645	6,652
付款	(2,306)	(864)
還原成本撥備不足	83	663
匯兌差額	(290)	105
於三月三十一日	17,854	19,722
由下列各項代表：		
— 非流動	16,086	17,032
— 流動	1,768	2,690
	17,854	19,722

31 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(二零二二年：30天至180天)的信貸期。

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
60天以內	421	650
60天至120天	—	485
逾120天	417	457
	838	1,592

31 應付貿易賬款 — 續

本集團的應付貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	347	938
人民幣	283	498
澳門元	74	6
澳元	134	150
	838	1,592

32 應計款項及其他應付款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應計營運開支	49,052	33,608
其他應付款項	16,958	23,210
	66,010	56,818

應計款項及其他應付款項以下列貨幣計值：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
港元	48,508	30,295
人民幣	13,292	22,497
澳門元	883	765
澳元	1,739	1,966
坡元	1,588	1,295
	66,010	56,818

33 遞延收益

遞延收益主要與提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務有關。

美容及醫療健康服務的服務期通常為六個月，所有顧客於使用服務前必須全額預付套票費用。

於二零二二年四月一日的遞延收益包括就截至二零二三年三月三十一日止年度（二零二二年：截至二零二二年三月三十一日止年度）確認的收益金額236,683,000港元（二零二一年四月一日：316,723,000港元）。

於二零二三年及二零二二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。

34 資本承擔

	二零二三年 千港元	二零二二年 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	1,474	4,530

35 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) 主要管理人員補償的詳情於綜合財務報表附註16披露。

36 綜合現金流量表附註

(a) 營運產生的現金

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除所得稅前利潤	391,456	378,153
就下列項目作出的調整：		
— 物業、廠房及設備折舊(附註17)	86,264	76,988
— 使用權資產折舊(附註18)	137,329	142,058
— 出售物業、廠房及設備的虧損／(收益)(附註8)	1,100	(134)
— 來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入 (附註7)	(2,984)	(3,136)
— 按公允值計入損益賬的金融資產的虧損	—	3,045
— 提早終止租賃的收益(附註8)	(494)	(3)
— 還原成本撥備不足(附註30)	83	663
— 利息收入(附註10)	(7,915)	(1,748)
— 利息開支(附註10)	12,523	16,097
— 以股份付款開支(附註14)	4,237	4,582
	621,599	616,565
營運資金變動：		
— 存貨	(3,036)	(3,068)
— 應收貿易賬款	(34,985)	63,209
— 其他應收款項、按金及預付款項	11,281	(17,414)
— 應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項	17,332	(34,293)
— 遞延收益	19,059	(81,828)
— 已抵押銀行存款	1,461	(794)
營運產生的現金	632,711	542,377

36 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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
所出售賬面淨額(附註17)	1,347	1,465
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益(附註8)	(1,100)	134
出售物業、廠房及設備的所得款項	247	1,599

(c) 其他非現金交易

於二零二二年八月三十日，本公司向股東提供以股代息選擇，並按每股3.896港元完成配售15,350,871股本公司新普通股，致使股本增加1,535,000港元及股份溢價增加58,272,000港元。

於截至二零二三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，以實物分派美团的B類普通股(「美团股份」)的方式收取特別中期股息，基準為本集團每持有10股股份獲分派1股美团的B類普通股。於二零二三年三月三十一日，本集團持有11,000股美团股份，投資成本約為1,539,000港元(約為人民幣1,349,000元)。已獲分派的美团股份被指定為「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。

於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。

36 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
於二零二一年四月一日	261,599	—
收購租賃	191,071	—
租賃負債利息開支(附註10)	16,097	—
已宣派股息	—	525,245
現金流量		
支付租賃負債之本金部分(附註18(e))	(137,724)	—
支付租賃負債之利息部分(附註18(e))	(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)
因租金寬減而產生之租賃修改(附註18(b))	(6,270)	—
因提早終止租賃而產生之租賃修改	(82)	—
匯兌差額	2,478	—
於二零二二年三月三十一日	311,072	—
於二零二二年四月一日	311,072	—
收購租賃	81,722	—
租賃負債利息開支(附註10)	12,523	—
已宣派股息	—	251,592
現金流量		
支付租賃負債之本金部分(附註18(e))	(135,680)	—
支付租賃負債之利息部分(附註18(e))	(12,523)	—
已付股息	—	(191,785)
其他非現金變動		
透過發行股份結付以股代息	—	(59,807)
因租金寬減而產生之租賃修改(附註18(b))	(3,934)	—
因提早終止租賃而產生之租賃修改	(7,049)	—
匯兌差額	(5,778)	—
於二零二三年三月三十一日	240,353	—

37 主要附屬公司詳情

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，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	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及 保健服務	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、醫療美容以及美容及 保健服務	10,000港元	100%
Perfect Health Specialist Clinic Limited	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及 保健服務	10,000港元	100%
Perfect Health Care Limited	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及 保健服務	10,000港元	100%

37 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、醫療美容以及美容及保健服務	10,000港元	100%
New Beauty Group Limited	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	100,000澳門元	100%
Perfect Medical Limited	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	10,000港元	100%
香港好醫生有限公司	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	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	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	10,000港元	100%
Dr. Au Yeung Kong and Associates Limited	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	10,000港元	100%
Perfect Beauty Group Limited	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	20,000港元	100%

37 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	香港	於香港提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	10澳元	100%
New Beauty Australia Pty Ltd	澳洲	於澳洲提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	10澳元	100%
Perfect Medical Aesthetics Clinic Pte. Limited	新加坡	於新加坡提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	400,000坡元	100%
New Beauty Pte. Limited	新加坡	於新加坡提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	人民幣 1,000,000元	100%

37 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				
上海必瘦站企業管理諮詢有限公司 [⊙]	中國	於中國提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	人民幣 1,000,000元	100%
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、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	人民幣 200,000元	100%
廣州羅紹森醫療美容診所有限公司 [⊙]	中國	於中國提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	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、醫療美容以及美容及保健服務	人民幣 1,000,000元	100%
上海麗約信息科技有限公司 [⊙]	中國	於中國提供醫療、醫療美容以及美容及保健服務	人民幣 500,000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。

38 本公司的資產負債表

	二零二三年 千港元	二零二二年 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	1,291,361	1,215,845
	1,313,396	1,237,880
流動資產		
預付款項及其他應收款項	155	155
現金及現金等價物	3,081	13,617
	3,236	13,772
資產總值	1,316,632	1,251,652
權益		
股本	125,653	123,996
儲備(附註(a))	1,190,918	1,127,595
總權益	1,316,571	1,251,591
負債		
流動負債		
應計款項及其他應付款項	61	61
總權益及負債	1,316,632	1,251,652

本公司的資產負債表已於二零二三年六月二十八日獲董事會批准，並由下列董事代表董事會簽署。

歐陽江
董事

歐陽慧
董事

38 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27(a))	19,411	—	—	—	(4,582)	—	14,829
購回及註銷普通股(附註27(b))	(21,668)	—	—	311	—	—	(21,357)
於二零二二年三月三十一日及 二零二二年四月一日	329,159	769,006	22,015	8,045	—	(630)	1,127,595
年內利潤	—	246,928	—	—	—	—	246,928
發行股份結付以股代息(附註12)	58,272	—	—	—	—	—	58,272
股息 — 現金及以股代息(附註12)	(59,807)	(191,785)	—	—	—	—	(251,592)
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	630	630
以股份付款(附註15)	—	—	—	—	4,237	—	4,237
購股權獲行使時發行股份 (附註27(a))	18,862	—	—	—	(4,237)	—	14,625
購回及註銷普通股(附註27(b))	(10,027)	—	—	250	—	—	(9,777)
於二零二三年三月三十一日	336,459	824,149	22,015	8,295	—	—	1,190,918

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。

39 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(二零二二年：無)。

(c) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

於截至二零二三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(二零二二年：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

於二零二三年三月三十一日，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(二零二二年：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35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二零二三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(二零二二年：無)。