

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，故並未包含對閣下而言可能屬重要的所有資料，且應與本文件全文一併閱讀，以確保其完整性。閣下決定[編纂][編纂]前，應閱讀整份文件。

任何[編纂]均涉及風險。有關[編纂][編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」。閣下決定[編纂][編纂]前，應仔細閱讀該節。本節所採用的多個詞句已於本文件「釋義」及「詞彙」定義。

概覽

根據弗若斯特沙利文報告，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，按收益計，我們是香港最大的醫學美容服務提供商。我們具有優勢，能於香港不斷增長的醫學美容服務市場中進一步拓展領先地位，拓寬我們所提供服務的種類，以及在大中華區的其餘地區擴大業務。根據弗若斯特沙利文報告，截至二零一二年、二零一三年及二零一四年十二月三十一日止年度各年，就(i)使用於香港產生最高收益的6種美容藥物(包括BOTOX®、Dysport®、Sculptra®、Restylane®、JUVÉDERM®及TEOSYAL®)進行的美容注射療程次數；及(ii)於香港產生最高收益的三種整形外科手術(豐胸、抽脂及雙眼皮外科手術)次數而言，我們於香港排列首位。

透過專注於我們認為任何具備信譽的醫療機構所必備的安全性、專業性及客戶滿意度的高標準以及積極推行富有創意的市場推廣及品牌策略，我們得以打造香港知名品牌DR REBORN並擁有香港醫學美容服務首要提供商的美譽。根據弗若斯特沙利文於二零一五年五月在香港進行的消費者調查，DR REBORN為消費者選擇一站式醫學美容服務中心時的首選品牌。

本集團主要專注於提供醫學美容服務，如整形外科手術、微整形療程及醫生操作的能量儀器療程。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一五年九月三十日止六個月，源自提供醫療服務的收益分別為121.7百萬港元、189.6百萬港元、219.0百萬港元及129.7百萬港元，分別佔我們提供服務的收益65.5%、67.7%、62.8%及66.0%。截至二零一五年三月三十一日止年度，我們的醫生進行了約33,500次微整形療程及6,100次能量儀器療程。我們將繼續專注於提升醫學美容服務，與此同時，我們亦打算繼續擴大我們所提供服務的範圍，以更好地服務客戶及獲得其他的收益來源。例如，於往績記錄期間，我們開始以ONE DENTAL及ONE DENTAL PLUS品牌提供牙科服務，而我們亦打算繼續擴大牙科服務業務的規模。

於最後實際可行日期，我們在香港擁有兩間旗艦店及八間標準醫學美容中心、3間整形外科手術中心及3間獨立的牙科中心。我們的醫學美容中心旗艦店均位於香港商業區銅鑼灣及旺角的知名購物商場世貿中心及朗豪坊的辦公大樓。於最後實際可行日期，我們亦在澳門擁有一間醫學美容診所及一間美容服務中心，在中國廣州有一間醫學美容門診。我們亦正在籌備於中國開設幾家額外的醫療美容門診，包括於上海、廣州及深圳各開設一家，預期均將於二零一六年開業。

我們的服務涵蓋面廣，因此我們可向客戶提供一站式醫學美容及美容解決方案，促進各種不同服務間的交叉銷售，使我們能夠繼續滿足客戶隨著時間不斷變化的需求，從而增強客戶的忠誠度。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度，我們分別擁有22,669名、26,495名及25,959名於年內接受至少一次服務療程的客戶，同期，我們向每名該等客戶提供的服務所產生的平均收益分別為8,202港元、10,572港元及13,425港元，年化複合增長率為27.9%。截至二零一四年及二零一五年九月三十日止六個月，我們分別有18,846名及20,072名於期內已接受至少一次服務療程的客戶，而於同期向該等客戶提供服務所產生的客戶平均收益分別為8,639港元及9,791港元。截至二零一三年、二零一四年及

概 要

二零一五年三月三十一日止年度，重要客戶（指於有關財政年度為我們的服務收益貢獻至少5,000港元且來訪我們服務中心及／或門診所至少四次的客戶）合共向我們的服務收益分別貢獻約66%、76%及79%，同期，我們分別擁有約5,100名、7,500名及8,400名該等重要客戶，而我們向每名重要客戶提供的服務所產生的平均收益分別約為24,200港元、28,200港元及32,700港元。

於往績記錄期間，我們就未使用預付套票確認可觀收益，且有關收益對本集團的收益貢獻重大。截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度以及截至二零一五年九月三十日止六個月，我們就未使用預付套票確認的收益分別為30.5百萬港元、181.0百萬港元、240.1百萬港元及129.4百萬港元，佔本集團同期收益的13.3%、37.0%、38.7%及38.5%，且分別於同期高於本集團的溢利。

於往績記錄期間，我們錄得顯著增長。我們的收益由截至二零一三年三月三十一日止年度的229.7百萬港元增加至截至二零一四年三月三十一日止年度的489.4百萬港元，並進一步增加至截至二零一五年三月三十一日止年度的621.1百萬港元，年化複合增長率達64.4%。截至二零一四年及二零一五年九月三十日止六個月，我們的收益分別為289.8百萬港元及335.9百萬港元。截至二零一三年三月三十一日止年度，我們錄得虧損33.2百萬港元，主要歸因於與我們大規模擴充計劃有關的巨額開支。於二零一三年三月三十一日，我們的累計虧損為97.0百萬港元。於截至二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度，由於我們產生收益的能力得以補足我們於隨後幾年執行擴張計劃的成本（例如重要客戶的數目增加、由於規模經濟而增加的已訂約銷售額及加快的效率），以及由於未使用預付套票確認的收益增加，我們分別獲得溢利81.4百萬港元及174.8百萬港元。截至二零一四年及二零一五年九月三十日止六個月，我們的期內溢利分別為74.9百萬港元及83.9百萬港元。

根據弗若斯特沙利文報告，香港醫學美容服務市場近年增長強勁，並有望加快增長速度。香港醫學美容服務市場更是高度分散。在香港提供醫學美容服務所產生的收益總額由二零零九年約21億港元增加至二零一四年約35億港元，年化複合增長率為10.8%。於二零一四年，微整形療程及能量儀器療程的收益佔總市場收益70.2%，並預期將於二零一九年攀升至71.4%。在對醫學美容服務的接受程度持續上升及對該等服務的負擔能力不斷提升等因素帶動下，預期香港醫學美容服務市場（按收益計）於二零一四年至二零一九年將按14.6%的年化複合增長率增長，於二零一九年將達約70億港元。

我們的優勢及策略

我們的成功歸因於以下競爭優勢：

- 為香港最大的醫學美容服務提供商，擁有高度知名品牌及增長迅速且忠誠度高的客戶群；
- 為一站式醫學美容及美容服務提供商，可提供卓越的客戶體驗；
- 擁有全面專業的內部控制協定及風險管理措施；
- 先進的自主資訊科技基礎設施促使經營管理高效先進；及
- 高瞻遠矚的高級管理層，具有成功可靠的工作業績及強大的執行能力，帶領著經驗豐富、具有資格且訓練有素的團隊。

我們的目標是成為大中華區領先的醫學美容服務提供商之一。為達成此目標，我們計劃實施下列策略：

- 透過有機增長及收購進一步擴大香港市場領導力；
- 增加新建醫學美容診所、收購合適的目標並在策略性目標城市成立聯營企業，擴展大中華區業務；
- 發展皮膚科服務及產品供應；
- 繼續在香港及大中華區的其餘地區拓展牙科服務業務；及
- 進一步投資資訊科技基礎設施。

概 要

業務模式

我們專注於改善客戶的外貌及／或整體健康狀況，為客戶提供一系列服務及產品，包括：(i)醫療服務(包括整形外科手術、微整形療程及由我們的醫生操作的能量儀器療程及一般診症服務，以及牙科、中醫及眼科服務)；(ii)準醫療服務(包括由已接受培訓的治療師操作的能量儀器療程，且該等已接受培訓的治療師已完成我們醫生主導的內部強制性培訓)；(iii)傳統美容服務(包括面部護理、按摩以及其他無創療程)；及(iv)護膚及美容產品，主要為我們的自家品牌寶特曼娜及瑞研雅。

我們的專業人員及其他員工

我們認為我們的核心競爭優勢之一是於最後實際可行日期由23名經驗豐富的註冊醫生(即我們的醫生、牙醫及中醫)組成的大型團隊領銜提供醫學美容服務，該等醫生在我們的醫學美容中心及／或門診診所全職工作。根據弗若斯特沙利文報告，按收益計，在截至二零一四年十二月三十一日止年度香港醫學美容服務市場的五大市場參與者中，我們擁有多數的全職香港醫生。

下表概述於最後實際可行日期，為本集團全職工作的註冊醫生的數目、類別及任職資格平均年資：

註冊醫生人數	註冊醫生類別	概約平均年資
2	香港整形外科醫生	28
1	香港麻醉科醫生	12
1	香港臨床微生物學家	12
8	普通科香港醫生	11
5	香港牙醫	10
2	香港中醫(一名表列中醫及一名註冊中醫)	13
3	澳門醫生	9
1	中國內地醫生	9

於最後實際可行日期，我們亦委聘一名兼職整形外科醫生、若干不時協助進行整形外科手術的兼職麻醉科醫生，以及一名眼科醫生分包商。

下表載列我們的註冊醫生、已接受培訓的治療師及客戶關係經理的薪酬架構概要：

僱員類別	薪酬架構
註冊醫生	我們的註冊醫生按以下一種或多個方式獲取薪酬： <ul style="list-style-type: none">• 固定月薪；• 基於所進行療程的數目及種類的花紅；• 基於管理層就整體表現(例如對本集團業務發展的貢獻及醫學知識)作出評估的酌情花紅；及• 於有關合約中以公式訂明的可變薪酬(主要與所進行療程數目及種類有關聯)。

概 要

僱員類別

薪酬架構

已接受培訓的治療師 我們的已接受培訓的治療師按固定月薪及基於彼等達到或超越管理層設定的適用主要表現指標（視乎業務需要不時變動，例如來自客戶的正面回饋、客戶回頭預約服務及客戶回頭購買）能力所發放表現相關花紅獲取薪酬。

客戶關係經理 我們的客戶關係經理按固定月薪及基於彼等達到或超越管理層設定的適用主要表現指標（視乎業務需要不時變動，例如來自客戶的正面回饋、已售預付套票及預付套票的高使用率）的能力所發放表現相關花紅獲取薪酬。

此外，所有員工均有權收取法例規定的適用福利。

進一步詳情請參閱本文件第149頁開始的「業務－我們的專業人員」。

我們的控股股東

鄧先生及Union Medical Care將共同有權於緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]並無獲行使，且不計及因根據[編纂]授出的[編纂]獲行使而將予發行的任何[編纂]）於本公司股東大會直接或間接行使或控制75%的投票權。因此，該等人士於緊隨[編纂]後將被視為本公司控股股東。截至最後實際可行日期，本公司控股股東概無於直接或間接對本集團業務構成競爭或很可能構成競爭的任何業務（本集團除外）中擁有須根據上市規則第8.10條的規定予以披露的權益。董事預期本集團有能力自行經營其業務而毋需過份倚賴控股股東。

財務資料概要

下表載列我們於截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止三個年度以及截至二零一四年及二零一五年九月三十日止六個月的財務資料概要，其應與本文件附錄一會計師報告所載財務資料（包括其附註）一併閱讀。財務資料概要乃根據香港財務報告準則編製。編製基準載於本文件附錄一「會計師報告」第II節附註2.2。

營運業績

	截至三月三十一日止年度						截至九月三十日止六個月			
	二零一三年		二零一四年		二零一五年		二零一四年		二零一五年	
	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比
(未經審核)										
(千港元，百分比除外)										
收益	229,666	100.0	489,413	100.0	621,090	100.0	289,763	100.0	335,868	100.0
其他溢利及收益淨額	12,993	5.7	8,333	1.7	5,706	0.9	2,954	1.0	899	0.3
存貨及消耗品成本	(42,277)	(18.4)	(42,901)	(8.8)	(47,586)	(7.7)	(27,721)	(9.6)	(22,255)	(6.6)
註冊醫生開支	(28,004)	(12.2)	(40,211)	(8.2)	(46,265)	(7.4)	(22,318)	(7.7)	(25,842)	(7.7)
僱員福利開支	(100,918)	(43.9)	(163,954)	(33.5)	(166,771)	(26.9)	(83,690)	(28.9)	(91,641)	(27.3)
營銷及廣告開支	(28,434)	(12.4)	(23,805)	(4.9)	(23,928)	(3.9)	(8,897)	(3.1)	(16,956)	(5.0)
租金及相關開支	(34,244)	(14.9)	(63,711)	(13.0)	(65,831)	(10.6)	(30,162)	(10.4)	(30,701)	(9.1)

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

概 要

	截至三月三十一日止年度						截至九月三十日止六個月			
	二零一三年		二零一四年		二零一五年		二零一四年		二零一五年	
	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比	金額	佔收益百分比
	(未經審核)									
	(千港元，百分比除外)									
信用卡開支	(12,657)	(5.5)	(19,847)	(4.1)	(21,700)	(3.5)	(11,144)	(3.8)	(11,159)	(3.3)
折舊	(9,632)	(4.2)	(15,319)	(3.1)	(17,708)	(2.9)	(8,038)	(2.8)	(10,558)	(3.1)
融資成本	(936)	(0.4)	(512)	(0.1)	(890)	(0.1)	(271)	(0.1)	—	—
其他開支	(16,760)	(7.3)	(30,816)	(6.3)	(25,520)	(4.1)	(9,014)	(3.1)	(23,308)	(6.9)
除稅前(虧損)/溢利 ..	(31,204)	(13.6)	96,669	19.8	210,597	33.9	91,463	31.6	104,348	31.1
所得稅開支	(2,028)	(0.9)	(15,262)	(3.1)	(35,819)	(5.8)	(16,609)	(5.7)	(20,452)	(6.1)
年/期內(虧損) /溢利	<u>(33,232)</u>	<u>(14.5)</u>	<u>81,407</u>	<u>16.6</u>	<u>174,778</u>	<u>28.1</u>	<u>74,854</u>	<u>25.8</u>	<u>83,896</u>	<u>25.0</u>
以下各項應佔：										
本公司擁有人	(32,301)	(14.1)	81,122	16.6	174,415	28.1	74,483	25.7	83,471	24.9
非控股權益	(931)	(0.4)	285	0.1	363	0.1	370	0.1	425	0.1

下表載列所示期間我們提供服務及產品所得收益及其佔收益總額的百分比：

	截至三月三十一日止年度						截至九月三十日止六個月			
	二零一三年		二零一四年		二零一五年		二零一四年		二零一五年	
	金額	百分比								
	(未經審核)									
	(千港元，百分比除外)									
醫療服務	121,737	53.0%	189,597	38.7%	218,981	35.3%	98,801	34.1%	129,656	38.6%
準醫療服務	18,715	8.1%	29,589	6.0%	62,642	10.1%	28,335	9.8%	34,363	10.2%
傳統美容服務	45,479	19.8%	60,929	12.4%	66,882	10.8%	35,669	12.3%	32,499	9.7%
護膚及美容產品	13,246	5.8%	28,313	5.8%	32,520	5.2%	14,226	4.9%	9,999	3.0%
未使用預付套票 確認的收益	<u>30,489</u>	<u>13.3%</u>	<u>180,985</u>	<u>37.0%</u>	<u>240,064</u>	<u>38.7%</u>	<u>112,731</u>	<u>38.9%</u>	<u>129,352</u>	<u>38.5%</u>
總計	<u>229,666</u>	<u>100.0%</u>	<u>489,413</u>	<u>100.0%</u>	<u>621,090</u>	<u>100.0%</u>	<u>289,763</u>	<u>100.0%</u>	<u>335,868</u>	<u>100.0%</u>

選定綜合財務狀況表項目

	於三月三十一日			於九月三十日	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年	
	(千港元)				
現金及現金等價物	52,606	74,822	129,885	323,724	
流動資產總值	286,103	425,541	390,099	424,756	
遞延收益	359,456	396,169	347,468	331,549	
流動負債總額	428,555	494,312	458,512	469,788	
流動負債淨額	(142,452)	(68,771)	(68,413)	(45,032)	
非流動資產	51,095	57,660	77,568	71,354	
非流動負債	6,960	5,810	6,201	3,884	
(虧絀淨額)/權益總額	(98,316)	(16,921)	2,954	22,439	

本文件為草擬本，其資料並不完整及可作更改，有關資料集須與本文件首頁「警告」一節一併閱讀。

概 要

我們的流動負債淨額主要是由相關時間的巨額遞延收益所致。董事認為有關流動負債淨額對我們的營運資金狀況並無任何重大不利影響，原因是在綜合財務狀況表內遞延收益指預期售出預付套票不會退回的收回款項，因此預期不會導致現金流出。有關進一步詳情請參閱由第274頁開始的「財務資料－流動資金及資金來源－流動負債淨額」。另請參閱本文件由第37頁開始的「風險因素－我們於往績記錄期間錄得流動負債淨額」。

綜合現金流量表概要

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年
	(千港元)				
經營活動所得現金淨額	11,549	144,593	158,558	103,024	78,315
投資活動(所用)／ 所得現金淨額	(23,356)	(49,884)	17,832	24,944	19,154
融資活動所得／(所用) 現金淨額	43,173	(72,493)	(121,327)	(82,882)	96,549
現金及現金等價物增加淨額	31,366	22,216	55,063	45,086	194,017
年／期初現金及現金等價物	21,240	52,606	74,822	74,822	129,885
外匯匯率變動的影響	—	—	—	—	(178)
年／期末現金及現金等價物	52,606	74,822	129,885	119,909	323,724

關鍵財務比率

下表載列我們於所示日期及期間的若干關鍵財務比率：

	於三月三十一日及截至該日止年度			於九月三十日 及截至 該日止六個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
流動比率 ⁽¹⁾	0.67倍	0.86倍	0.85倍	0.90倍
速動比率 ⁽²⁾	0.66倍	0.84倍	0.82倍	0.85倍
淨溢利率 ⁽³⁾	不適用 ⁽⁵⁾	16.6%	28.1%	24.9%
平均總資產回報率 ⁽⁴⁾	不適用 ⁽⁵⁾	19.8%	36.7%	34.5%

附註：

1. 流動比率等於財政期末的流動資產除以流動負債。
2. 速動比率等於財政期末的流動資產減存貨除以流動負債。
3. 淨溢利率等於本公司擁有人應佔年／期內的溢利除以我們於同期的收益。
4. 平均總資產回報率等於本公司擁有人應佔年內溢利／期內年度化溢利除以財政期間／年度的期初及期末總資產結餘的算術平均值。
5. 由於我們於上述財政年度錄得虧損，故被視為無意義。

概 要

選定營運數據

下表載列所示期間我們的重要營運統計資料：

	截至三月三十一日止年度			截至九月三十日 止六個月
	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一五年
重要客戶概約數目	5,100	7,500	8,400	不適用 ⁽¹⁾
微整形療程概約數目	25,600	31,800	33,500	20,500
醫生操作的能量儀器療程 概約數目	1,140	5,400	6,100	2,840
至少購買一次服務或 產品的客戶數目	20,450	23,950	23,592	17,639
獲得至少一次服務療程 的客戶數目	22,669	26,495	25,959	20,072

附註：

1. 數據不適用於六個月期間。

近期發展

我們於截至二零一五年十二月三十一日止九個月持續增長。

在香港，我們於二零一六年一月在元朗開設多一間標準醫學美容中心及我們預期於二零一六年上半年前在我們的朗豪坊旗艦店額外加設一層。

我們於二零一五年六月開設廣州門診，並正在不斷擴大其營運規模。自加入本集團起至二零一五年九月三十日，廣州門診採購物業、機械及設備的累計開支約為2.1百萬港元，同期廣州門診若干結構翻新的累計開支約為1.0百萬港元。截至二零一五年九月三十日止六個月，我們於中國的業務為我們帶來1.9百萬港元的收益。於二零一五年六月、七月、八月、九月、十月、十一月及十二月，廣州門診的已訂約銷售額分別約為0.2百萬港元、0.8百萬港元、0.5百萬港元、1.6百萬港元、1.1百萬港元、2.1百萬港元及1.9百萬港元，且於同期，我們在廣州門診分別有11名、36名、41名、107名、119名、140名及138名客戶，該等客戶曾從廣州門診至少購買一次服務。

截至二零一五年十二月三十一日止九個月，我們的收益約為553.8百萬港元。截至二零一五年十二月三十一日止九個月，我們的已訂約銷售額為501.6百萬港元。

於二零一六年二月二十六日，本公司宣派中期股息60.0百萬港元及該已宣派股息將會於[編纂]前付予我們其中一名控股股東Union Medical Care並以內部資源結付。

無重大不利變動

經進行董事認為合適的周詳盡職審查工作及經審慎周詳考慮後，董事確認，截至本文件日期，自二零一五年九月三十日（即編製我們最近期的經審核綜合財務報表之日）起，我們的財務或交易狀況或前景概無任何重大不利變動，且自二零一五年九月三十日起，概無發生對本文件附錄一會計師報告所載的資料產生重大影響的事件。

[編纂]開支

我們的[編纂]開支主要包括[編纂]及就法律顧問及申報會計師提供的有關[編纂]及[編纂]的服務而向其支付的專業費用。[編纂]的[編纂]開支總額（按[編纂]的[編纂]中位數計算並假設[編纂]並無獲行使，包括[編纂]但不計及我們可能應付的任何酌情獎勵費）估計約為[編纂]港元。於往績記錄期間，我們已產生[編纂]開支約[編纂]港元，其中約[編纂]港元於截至二

概 要

零一五年三月三十一日止年度及截至二零一五年九月三十日止六個月被確認為其他開支，而約[編纂]港元分別於截至二零一五年三月三十一日止年度及截至二零一五年九月三十日止六個月被資本化為遞延開支，預期將於成功[編纂]後根據相關會計準則自權益扣除。我們預期將產生額外[編纂]開支約[編纂]港元，其中約[編纂]港元預期將於截至二零一六年三月三十一日止年度餘下六個月被確認為其他開支，而約[編纂]港元被資本化為遞延開支，預期將於成功[編纂]後根據相關會計準則自權益扣除。

[編纂]統計數字

本表所載的統計數字全部基於：(i)[編纂]並無獲行使；及(ii)根據[編纂]的購股權並無獲行使的假設。

	根據[編纂] [編纂]港元	根據[編纂] [編纂]港元
市值 ⁽¹⁾	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審核備考經調整每[編纂]有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

1. 市值乃根據緊隨[編纂]完成後預期將發行的[編纂][編纂]計算。
2. [編纂]未經審核備考經調整有形資產淨值乃按「附錄二－未經審核備考財務資料－本集團未經審核備考經調整有形資產淨值表」一節所述調整及緊隨[編纂]完成後按[編纂]的[編纂][編纂]已發行股份計算。

股息

在開曼群島公司法以及我們的組織章程細則的規限下，我們可在股東大會上宣派任何貨幣的股息，惟所宣派的股息不得多於董事會建議數額。我們的組織章程細則規定，可自我們已變現或未變現的溢利或自溢利撥出而我們的董事認為再無需要之任何儲備宣派及派付股息。倘通過普通決議案批准，亦可根據開曼群島公司法自股份溢價賬或獲授權用作派付股息的任何其他資金或賬目宣派及派付股息。

在不發生可能影響可動用可分派儲備金額（無論由於虧損或其他原因）的情況下，董事目前擬於[編纂]後每年分派本公司擁有人應佔溢利約20%至40%作為股息。然而，宣派股息仍須由董事會全權酌情決定，而實際宣派及派付的股息金額（如有）則取決於：

- 我們的整體業務狀況；我們的盈利及財務業績；我們的資本需求及盈餘；我們的現金收入；我們的經營需求；股東權益；合約限制；及董事會認為相關的任何其他因素。

我們為一家於開曼群島註冊成立的控股公司。我們會否派付股息以及股息數額取決於可否獲得我們附屬公司派付的股息。我們及附屬公司作出的分派亦可能受銀行信用額度的限制性契諾或貸款協議所規限，或受我們或附屬公司未來可能訂立的其他協議所規限。中國法律規定股息僅可從根據中國會計原則計算的溢利淨額派付。中國法律亦規定中國企業於分派所得款項淨額前須撥出部分溢利淨額作為法定儲備。該等法定儲備不得用作派付現金股息。

本集團於截至二零一五年三月三十一日止年度及截至二零一五年九月三十日止六個月分別宣派及派付股息154.9百萬港元及64.4百萬港元，作結清應收一名控股股東款項之用。於二零一六年二月二十六日，本公司宣派中期股息60.0百萬港元，並將於[編纂]前以內部資源結付。對於釐定我們日後可能宣派或派付的股息水平，我們的過往股息分派記錄未必可用作參考或基準。

更多詳情請參閱本文件第297頁開始的「財務資料－股息」。

概 要

[編纂]

假設[編纂]為[編纂][編纂]港元(即指示性[編纂][編纂][編纂]港元至[編纂]港元的中位數)，經扣除我們就[編纂]已付及應付的[編纂]以及估計開支總額後，我們估計自[編纂]收取的[編纂]將約為[編纂]港元。我們計劃將該[編纂]用於以下方面：

- 約[編纂]港元或我們估計[編纂]總額約[編纂]將用於在香港及大中華的其他地區成立新的醫學美容服務中心及診所以及通過有機增長擴大我們現有醫學美容服務中心及診所的規模，如聘請更多註冊醫生、購買設備、訂立新的租約及進行相關租賃物業裝修。
- 約[編纂]港元或我們估計[編纂]總額約[編纂]將用於在我們發現時機恰當時收購醫學美容中心及醫學美容診所及成立合營公司；於最後實際可行日期，我們並無最終或確定諒解、承諾或協議，且並無進行任何相關磋商。
- 約[編纂]港元或我們估計[編纂]總額約[編纂]將用於擴張我們的牙科服務業務；我們打算透過增加僱用的牙醫數目及我們擁有的牙科服務設施以擴張我們的牙科美容及常規牙科服務的規模；我們亦打算在發現合適機會時收購其他牙科診所；於最後實際可行日期，我們並無落實或最終諒解、承諾或協議，且並無進行任何相關磋商。
- 約[編纂]港元或我們估計[編纂]總額約[編纂]將用於設立我們的皮膚科相關業務線；我們打算透過在發現合適機會時僱用香港皮膚科醫生或收購其他皮膚科醫療集團實現這一目標；於最後實際可行日期，我們並無落實或最終諒解、承諾或協議，且並無進行任何相關磋商。
- 約[編纂]港元或我們估計[編纂]淨額總額約[編纂]將用於升級及提升我們的資訊科技系統。
- 餘額約[編纂]港元或估計[編纂]淨額總額約[編纂]將用於補充營運資金及用於其他一般企業用途。

更多詳情請參閱本文件第301頁開始的「未來計劃及[編纂]」。

[編纂]資格

[編纂]

關於已到期未使用預付套票業務經營協定變化

我們的所有服務(除毋須付款的免費試驗服務外)均按預付基準出售，另我們的產品亦可能按預付基準被購買。收到預付套票的付款於支付時記錄為綜合財務狀況表中的遞延收益，隨後於提供服務時在損益賬中確認為收益。預付套票的服務期(就已售預付套票而言，一般自往績記錄期間首日(二零一二年四月一日)起一年，即與我們預付套票的一年合約有效期相同)結束時，其未使用的部分的價值會於財務報表中全面確認，並記錄為未使用預付套票確認的收益。

概 要

我們自二零一二年四月一日起改變業務經營協定，對在二零一二年四月一日或之後銷售的預付套票嚴格執行我們預付套票的一年合約有效期。於該等變動前，即使我們的預付套票自有關購買之日起已按合約規定屆滿一年，因為預付套票服務期為四年，我們仍於有關購買之日起第四年的最後一日就二零一二年四月一日前所作的購買確認未使用預付套票的收益。

我們作出這一改變是由於(i)我們決定進一步使我們對預付套票的實際慣例與我們認為的行業慣例一致及(ii)我們想要改善對已到期預付套票的資源管理，這可以通過採取使我們的業務慣例與我們同客戶所簽訂合約的法律條款一致的措施來實現。此外，我們亦考慮了有關二零一二年商品說明(不良營商手法)(修訂)條例之修訂的公眾諮詢，其於二零一零年啟動，而所建議的修訂已於二零一二年二月二十四日提交香港立法會(並於二零一二年七月二十七日生效)，其中規定企業更清楚地向客戶說明合約條款及條件。鑒於前述我們的業務經營協定自二零一二年四月一日起作出的改變，我們認為，緊隨於二零一二年四月一日或之後所售預付套票的一年合約有效期到期後確認未使用預付套票收益乃屬適當及必要。

然而，由於我們於二零一二年四月一日之前並無改變業務經營協定，故我們將繼續允許客戶使用於二零一二年四月一日之前已購買並已過期的預付套票，期限為四年。因此，由於該等未使用預付套票的服務期仍為四年，於二零一二年四月一日之前售出的預付套票的收益確認並無改變，因而，我們於往績記錄期間就未使用預付套票確認的收益包括來自於往績記錄期間之前的銷售金額。下表載列於所示期間我們自未使用預付套票確認的收益明細：

	截至三月三十一日止年度						截至九月三十日止六個月			
	二零一三年		二零一四年		二零一五年		二零一四年		二零一五年	
	(千港元，百分比除外)									
二零一二年四月一日前售出預付套票	30,489	100.0%	36,186	20.0%	36,554	15.2%	14,599	13.0%	21,645	16.7%
二零一二年四月一日或以後售出預付套票	—	—	144,799	80.0%	203,510	84.8%	98,132	87.0%	107,707	83.3%
從未使用預付套票確認的收益	<u>30,489</u>	<u>100.0%</u>	<u>180,985</u>	<u>100.0%</u>	<u>240,064</u>	<u>100.0%</u>	<u>112,731</u>	<u>100.0%</u>	<u>129,352</u>	<u>100.0%</u>

截至二零一三年、二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度及截至二零一五年九月三十日止六個月，本集團收益的13.3%、7.4%、5.9%及6.4%乃歸因於確認於二零一二年四月一日前所出售的未使用預付套票收益。我們於二零一五年九月三十日的遞延收益已計入二零一二年四月一日前所出售的預付套票所收取的款項10.3百萬港元。有關款項(即與二零一二年四月一日之前所出售預付套票有關的遞延收益)預期將被確認為截至二零一六年三月三十一日止年度的收益。自二零一六年四月一日起，我們將不再有從於二零一二年四月一日前所出售的未使用預付套票所得的任何收益。有關進一步詳情，請參閱本文件第256頁開始的「財務資料—我們營運業績主要組成部分的詳情—收益—未使用預付套票確認的收益—關於已到期未使用預付套票經營協定變化及對收益確認時間的相應影響」。

概 要

風險因素

我們的業務面臨多項風險，且[編纂][編纂]涉及不明朗因素。該等風險及不明朗因素可分為：(i)與我們的業務有關的風險；(ii)與行業有關的風險；(iii)與在中國內地經營業務有關的風險；及(iv)與[編纂]有關的風險。以下為影響我們業務的若干主要風險摘要：

- 我們極為倚賴品牌形象及聲譽的優勢。未能維持及提升品牌形象或聲譽或其遭受損害可能對我們所提供服務的市場認可度及信賴度，進而對業務、營運業績、財務狀況及前景造成重大不利影響。
- 本集團、我們的註冊醫生及其他員工曾因我們提供的服務及產品而遭到申索、監管或專業調查及牽涉訴訟，且該等情況可能會繼續存在，這可能對我們的品牌、聲譽、業務、營運業績、財務狀況及前景造成重大不利影響。
- 於往績記錄期間，未使用預付套票確認的收益對本集團的收益貢獻重大，未使用預付套票確認的收益未必於未來維持現有水平或再次產生，且有關收益減少可能會對我們的業務、經營業績、財務狀況及前景造成重大不利影響。
- 無法妥善管理客戶的期望，可能會導致客戶投訴及法律申索。
- 本集團承擔專業及其他責任，包括我們註冊醫生的專業失當或疏忽行為，註冊醫生及本集團的保險覆蓋範圍或不足以涵蓋有關責任。

進一步詳情請參閱本文件第34頁開始的「風險因素」。

過往監管不合規情況

於往績記錄期間，本集團旗下若干公司牽涉若干與下列各項有關的不合規事件：(i)未有根據稅務條例規定及時提交彼等各自的利得稅報稅表(有關逾期遞交報稅亦為稅務局對本集團進行稅務審核的事項)；及(ii)未能按照前公司條例規定及時向股東週年大會遞交經審核賬目。各控股股東將於[編纂]前就(其中包括)本集團因稅務局進行稅務審核而產生的任何稅項負債(惟以該稅項負債超越建議和解金額約12百萬港元為限)訂立以本集團為受益人的彌償保證契據。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄四第IV-26頁「法定及一般資料—E.其他資料—2.彌償保證契據」。有關進一步詳情請參閱本文件第203頁「業務—法律訴訟、申索及合規—不合規事件」。