



Union Medical Healthcare Limited  
香港醫思醫療集團有限公司\*

於開曼群島註冊成立之有限公司  
(股份代號: 2138)

2015-2016

年報

\* 僅供識別

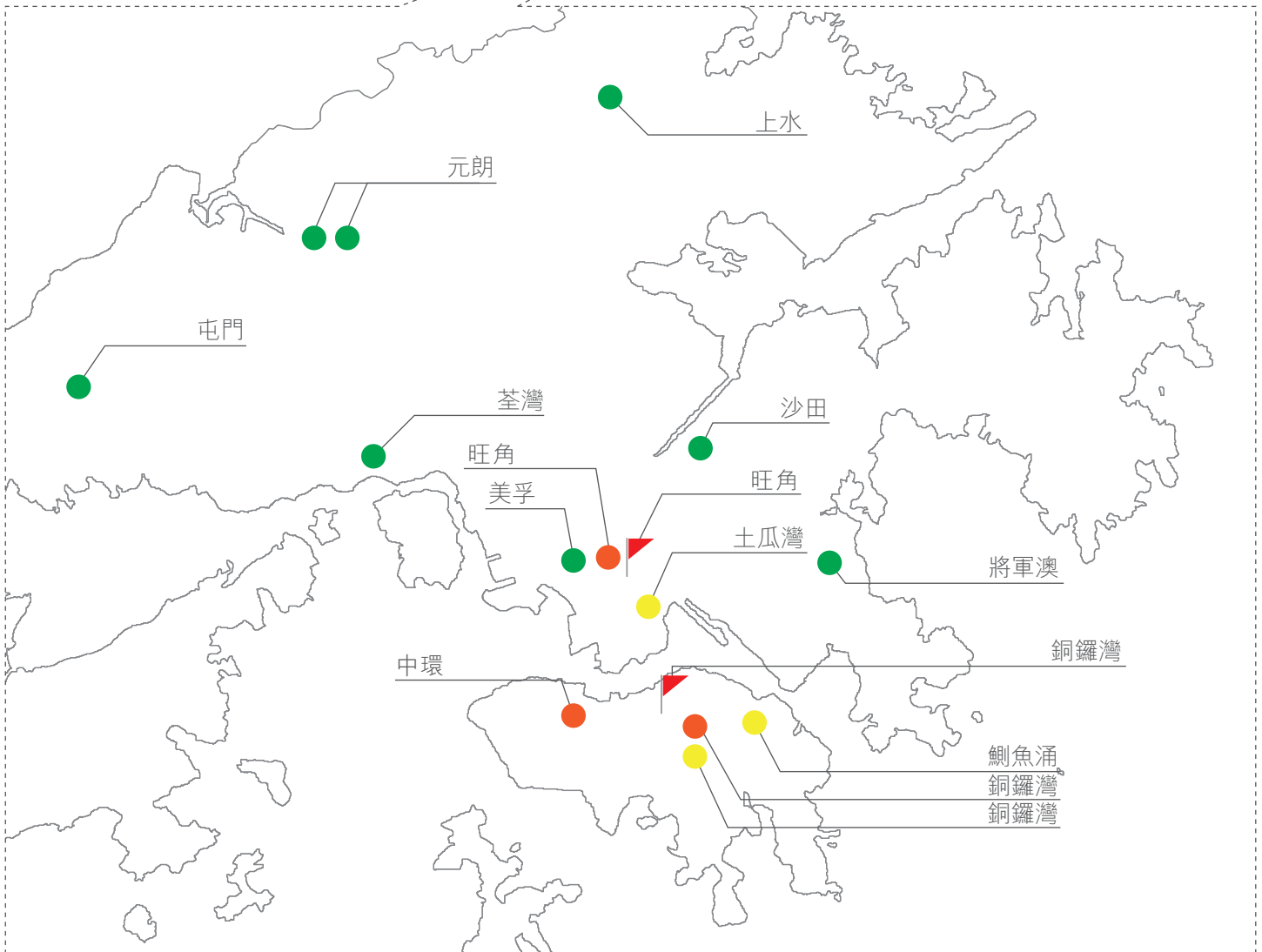
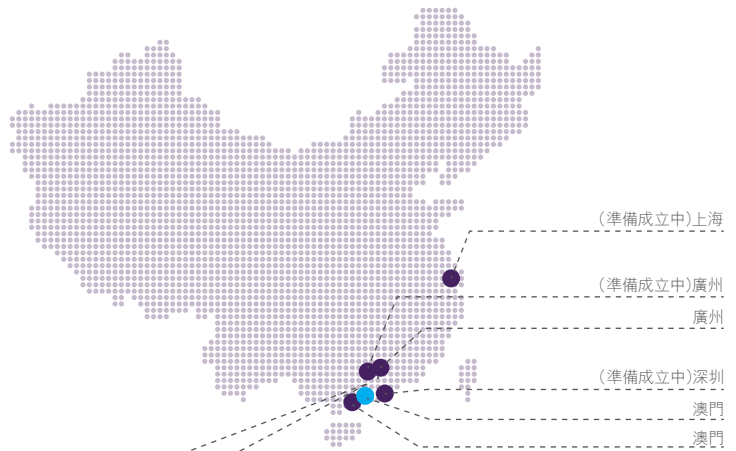


# 目錄

2	地域覆蓋
4	獎項及嘉許
6	財務摘要
8	主席報告
10	管理層討論及分析
22	企業管治報告
32	董事會報告
49	董事及高級管理人員簡歷
54	獨立核數師報告
56	綜合損益及其他全面收益表
57	綜合財務狀況表
59	綜合權益變動表
60	綜合現金流量表
62	財務報表附註
131	投資者資料
132	公司資料
133	釋義

# 地域覆蓋

-  醫學美容中心旗艦店
-  標準醫學美容中心
-  醫學美容中心
-  整形外科中心
-  美容服務中心
-  獨立牙科診所





位於朗豪坊的旗艦醫學美容中心



位於世貿中心的旗艦醫學美容中心



位於朗豪坊的re: Health

## 獎項及嘉許



《資本》雜誌第16屆  
資本傑出企業成就獎



Ultherapy 香港正貨  
(二零一六年一月至六月)



香港最傑出服務獎2016-  
年度領先醫學美容中心



隱適美黑鑽供應商 2015



無煙企業

無煙企業  
2015 - 2016



Yahoo! 網上創意廣告大獎 -  
最佳搜尋ROI計劃(優異) -  
品牌宣傳及銷售線索收集的  
搜尋廣告計劃



聯合國千禧年發展目標 -  
綠色辦公室獎勵計劃2015



「商界展關懷」企業2015/16



亞洲美業功勳成就  
企業大獎2015

獎項及嘉許



Botox – 2010 – 2015連續六年  
全港銷量冠軍



Dysport – 2008 – 2015連續八年  
全港銷量冠軍



Juvederm – 2010 – 2015連續六年  
全港銷量冠軍



Restylane – 2010 – 2015連續六年  
全港銷量冠軍



Sculptra – 2010 – 2015連續六年  
全港銷量冠軍



Teosyal – 2011 – 2015連續五年  
全港銷量冠軍

## 財務摘要

	二零一六年 港元	截至三月三十一日止年度		
		二零一五年 港元	二零一四年 港元	二零一三年 港元
收益	<b>704,937,348</b>	621,089,610	489,412,925	229,666,107
除稅前溢利／(虧損)	<b>184,407,790</b>	210,596,799	96,568,611	(30,231,411)
年內溢利／(虧損)	<b>149,308,398</b>	174,777,762	81,306,643	(32,259,429)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	<b>148,663,969</b>	174,415,159	81,121,682	(32,301,003)
每股盈利／(虧損)	<b>0.20</b>	0.24	0.11	(0.04)

	二零一六年 港元	於三月三十一日		
		二零一五年 港元	二零一四年 港元	二零一三年 港元
資產總值	<b>1,155,563,031</b>	467,666,980	483,200,564	337,198,739
負債總值	<b>424,285,947</b>	464,713,119	500,121,265	435,514,964
資產／(負債)淨值	<b>731,277,084</b>	2,953,861	(16,920,701)	(98,316,225)
<b>財務指標</b>				
淨溢利率 <sup>(1)</sup>	<b>21.1%</b>	28.1%	16.6%	不適用 <sup>(8)</sup>
經調整淨溢利率 <sup>(2)</sup>	<b>26.0%</b>	29.0%	16.6%	不適用 <sup>(8)</sup>
流動比率 <sup>(3)</sup>	<b>2.54x</b>	0.85x	0.86x	0.67x
速動比率 <sup>(4)</sup>	<b>2.50x</b>	0.82x	0.84x	0.66x
股本回報率 <sup>(5)</sup>	<b>20.4%</b>	5,916.9%	不適用 <sup>(7)</sup>	不適用 <sup>(8)</sup>
平均總資產回報率 <sup>(6)</sup>	<b>18.4%</b>	36.7%	19.8%	不適用 <sup>(8)</sup>
每股股息(港元)	<b>0.19</b>	0.21	-	-

附註：

1. 淨溢利率等於年內溢利除以同期的收益。
2. 經調整淨溢利率等於經調整年內溢利(扣除一次性上市開支)除以同期的收益。
3. 流動比率等於財政年度的流動資產除以流動負債。
4. 速動比率等於財政年度的流動資產減存貨除以流動負債。
5. 股本回報率等於年內溢利除以財政年度的權益總額之年末結餘。
6. 平均總資產回報率等於年內溢利除以財政年度的資產總值之年初及年末算術平均數。
7. 由於在相關財政年度未出現資本虧絀，故披露並無意義。
8. 由於相關財政年度出現虧損，故披露並無意義。

## 財務摘要

收益及客戶的若干關鍵指標之同比分析載列如下：

	截至三月三十一日止年度		百分比變動
	二零一六年	二零一五年	
總收益(港元)	<b>704,937,348</b>	621,089,610	13.5
已確認收益(港元)	<b>452,816,211</b>	381,025,625	18.8
已確認醫療收益(港元)	<b>275,668,382</b>	218,981,051	25.9
年內訂立的銷售合約(港元)	<b>671,822,226</b>	574,557,313	16.9
本公司權益股東應佔經調整純利(港元) (撇除一次性上市開支)	<b>182,849,537</b>	180,041,804	1.6
重要客戶概約數目	<b>9,400</b>	8,400	11.9
重要客戶概約平均消費(港元)	<b>51,000</b>	49,000	4.1
微整形療程概約數	<b>47,680</b>	33,500	42.3
由醫生進行的能量儀器療程概約數目	<b>8,593</b>	6,100	40.9
至少購買一次服務或產品的客戶數目	<b>32,159</b>	23,592	36.3
已接受至少一次服務療程的客戶數目	<b>32,053</b>	25,959	23.5
中國客戶貢獻的收益(%)	<b>14%</b>	9%	-
重大負面回饋(賠償及退款)(百萬港元)	<b>1.0</b>	1.2	(16.7)
重大負面回饋(賠償及退款)(佔總收益百分比)	<b>0.14%</b>	0.19%	-
解決法律訴訟及申索的退款及結算金額(百萬港元)	<b>0.16</b>	0.3	(46.7)
解決法律訴訟及申索的退款及結算金額 (佔已確認醫療收益百分比)	<b>0.06%</b>	0.14%	-







鄧志輝，主席

## 主席報告

各位尊敬的股東：

報告期間為本集團發展歷史的重大里程碑。股份於二零一六年三月十一日成功於聯交所主板成功上市，此為本集團的未來發展立下穩固基礎。我們會向香港投資群展示本集團的競爭優勢及把握市場機遇。

我們積極把握市場內產生的機遇，並達到令人滿意的表現。本集團的收益及已確認收益於報告期間分別同比增長13.5%及18.8%至704.9百萬港元及452.8百萬港元。本集團致力為股東締造可持續及一致的回報。於是，董事會建議就截至二零一六年三月三十一日止年度宣派每股股份0.0191港元的末期股息。

### 以專業精神領導市場

作為香港最大型及於客戶間信譽昭著的醫學美容服務提供商，我們重視服務的高安全標準及專業精神，而我們所有的醫學美容療程均由我們龐大的全職註冊醫生團隊進行。我們持續維持低水平的投訴的退款比率，並繼續承諾向客戶提供最優質的客戶經驗。藉內部控制協議及風險管理措施，本集團擁有優勢，並將透過我們出類拔萃及卓越的職業道德鞏固市場領導地位。

### 擴展於中國市場的足跡

由於中國進一步推動醫療系統的改革，市場參與者預期將獲益於新發展機遇。本集團透過複製其於香港市場專業及成功的經驗致力擴展其於中國的份額。

## 主席報告

受惠於中國內地的平均家庭收益持續增加及生活水平不斷提高，自選醫療服務的需求將大幅增長，我們策略性地瞄準中國一線及選定二線城市的醫學美容服務市場。憑藉我們於廣州首間醫學美容門診的成功，我們將於二零一六年在上海、廣州及深圳開設額外的醫療美容診所，以進一步提高能力，擴大地理版圖。

醫療旅遊預期將成為於香港發展醫學美容行業的主要趨勢。除於中國開設我們自營的診所外，我們進一步擴展於醫療旅遊業的業務，並與酒店集團、旅行社及航空公司合作，以應對一直增長的醫學美容旅客數目。

我們亦將積極物色收購目標及與中國的當地醫學美容服務提供商之合作關係，以推動此具有巨大潛力的市場之可持續增長。自二零一六年三月進行首次公開發售開始，信譽良好的中國醫學美容服務及護理服務提供商、供應商及投資者與我們接觸，以進行策略性合作。

### 新領域

憑著對優質醫學服務及不斷增長的需求及我們卓越的職業道德、並持續利用我們的交叉銷售能力，我們將透過增加服務中心及診所的數目以及將服務範圍擴大至包含自選健康服務，進一步鞏固我們作為市場領導者的地位。

因此，本公司於二零一六年五月開設re:HEALTH，提供一站式的全方位體檢、健康產品及健康管理服務。

我們亦致力擴闊產品組合及服務範圍，透過探索增設新醫療護理及醫療程序滿足客戶多元化的需要，包括但不限於脊椎類服務、醫學美容生髮服務及生活管理。

香港的政府部門於過去的財政年度持續收緊醫療行業及合資格醫師進行的醫學美容療程之規例，我們充分認同對醫學美容服務的嚴格標準之市場需求將繼續強勁。

### 鳴謝

本人謹藉此機會向管理層及所有職工的全情投入、緊密的團隊合作、奉獻及貢獻表達深摯的謝意。你們乃其中一項為本集團成功作出貢獻的最重要資產。

本人謹代表董事會藉此機會衷心感謝所有股東、客戶及業務夥伴的堅定支持。我們致力捍衛我們作為香港醫學美容服務行業的領導者地位，並會精益求精，為股東創造價值。

主席  
鄧志輝

二零一六年六月十三日

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

於報告期間，我們繼續維持我們領先的市場地位，按收益計，我們為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。醫療服務繼續成為收益及溢利的主要帶動因素。

### 業務發展

於報告期間，我們於二零一五年六月在廣州開設首間醫學美容服務診所。自其開幕九個月以來，我們錄得8.9百萬港元的收益及3.1百萬港元的資本開支。我們的醫療旅遊分部的業務亦經歷增長，而我們的中國客戶於報告期間貢獻14%的收益。有關增幅主要由於營銷及銷售工作以及與酒店集團及旅行社的合作所致。

於二零一六年三月三十一日，我們在香港擁有兩間旗艦店及八間標準醫學美容中心、三間整形外科手術中心及三間獨立的牙科中心。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。

我們亦在澳門擁有兩間醫學美容診所及一間美容服務中心，在中國廣州擁有一間醫學美容門診。



我們亦正在籌備於中國開設若干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曆年開業。

### 訂約銷售額

訂約銷售額即指於報告期間訂立的銷售合約，是影響我們營運業績的主要因素。訂約銷售額則基本受財政期間內至少購買一次的客戶數目及每位客戶的平均消費帶動。截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度，訂約銷售額分別為671.8百萬港元及574.6百萬港元，而於各期間至少購買一次服務或產品的客戶數目為32,159名及23,592名。

## 管理層討論及分析

### 訂約銷售額(續)

憑藉我們保持並增加我們客戶(尤其是重要客戶(指於一個財政年度內對我們所提供服務收益的貢獻最少5,000港元且到訪我們服務中心及/或診所至少四次的客戶))的消費能力及作出購買的客戶數目，訂約銷售額錄得強勁穩健增長。

我們的目標為透過改善以下範疇繼續增強重要客戶基礎及增加彼等的平均消費：

- 我們服務中心(包括牙科診所)及診所的數量；
- 品牌的實力及聲譽；
- 服務及產品的數量及類型；
- 我們收購其他業務及保留該等收購業務的客戶；
- 註冊醫生的人數；
- 為客戶提供服務的場所的可用總樓面面積；
- 我們營銷工作的成功；
- 我們的服務質量；
- 我們緊貼客戶及潛在客戶偏好變化及推出符合該等偏好的服務及產品的能力；及
- 中國旅客訪港的次數。

### 客戶增長及多元化

我們的收益在很大程度上受已接受我們服務的客戶的數目所影響。於二零一六年三月三十一日，我們超過62%的重要客戶與我們擁有三年以上的關係。

客戶增長及多元化(續)

收益及客戶的若干關鍵指標之同比分析載列如下：

	截至三月三十一日止年度		百分比變動
	二零一六年	二零一五年	
總收益(港元)	<b>704,937,348</b>	621,089,610	13.5
已確認收益(港元)	<b>452,816,211</b>	381,025,625	18.8
已確認醫療收益(港元)	<b>275,668,382</b>	218,981,051	25.9
年內訂立的銷售合約(港元)	<b>671,822,226</b>	574,557,313	16.9
本公司權益股東應佔經調整純利(港元)(撇除一次性上市開支)	<b>182,849,537</b>	180,041,804	1.6
重要客戶概約數目	<b>9,400</b>	8,400	11.9
重要客戶概約平均消費(港元)	<b>51,000</b>	49,000	4.1
微整形療程概約數	<b>47,680</b>	33,500	42.3
由醫生進行的能量儀器療程概約數目	<b>8,593</b>	6,100	40.9
至少購買一次服務或產品的客戶數目	<b>32,159</b>	23,592	36.3
已接受至少一次服務療程的客戶數目	<b>32,053</b>	25,959	23.5
中國客戶貢獻的收益(%)	<b>14%</b>	9%	-
重大負面回饋(賠償及退款)(百萬港元)	<b>1.0</b>	1.2	(16.7)
重大負面回饋(賠償及退款)(佔總收益百分比)	<b>0.14%</b>	0.19%	-
解決法律訴訟及申索的退款及結算金額(百萬港元)	<b>0.16</b>	0.3	(46.7)
解決法律訴訟及申索的退款及結算金額(佔已確認醫療收益百分比)	<b>0.06%</b>	0.14%	-

截至二零一四年三月三十一日止年度，使得本身未使用預付套票到期的重要客戶數目為3,689名(約7,200名客戶中)，其中2,647名(或約72%)於截至二零一五年三月三十一日止年度至少購買一次。截至二零一五年三月三十一日止年度，使得本身未使用預付套票到期的重要客戶數目為5,881名(約8,400名客戶中)，其中4,887名(或約83%)於截至二零一六年三月三十一日止年度至少購買一次。

## 管理層討論及分析

### 客戶增長及多元化(續)

我們的客戶主要為女性。截至二零一六年三月三十一日止年度，在曾接受最少一次服務療程的客戶中，約90%為女性。

我們為不同年齡組別的客戶提供服務，並不倚賴任何特定年齡組別的客戶。截至二零一六年三月三十一日止年度，在曾經接受至少一次服務療程的客戶中，約69%的年齡介乎16至45歲。

### 資訊科技基礎設施

於報告期間，我們已進一步改善及提升資訊科技系統的運用，更有利於客戶使用移動互聯網應用程式、提升服務及對外銷售間的業務效率及標準以及進一步改善我們的服務質素及銷售收益。就商務智能而言，我們亦從二零一六年四月開始採用SAP企業軟件，以容許詳細及即時追查客戶的兌換模式，並向我們提供更精密的方式確認收益及估計失去的收益。

### 我們的專業人員及其他員工

下表概述於二零一六年三月三十一日為本集團全職工作的註冊醫生的數目：

註冊醫生人數	註冊醫生類別
1	香港整形外科醫生
1	香港麻醉科醫生
1	香港臨床微生物學家
9	普通科香港醫生
5	香港牙醫
2	香港中醫
3	澳門醫生
1	中國內地醫生

23

於二零一六年三月三十一日，我們亦有219名已接受培訓的治療師，彼等已完成由我們的醫生所制定的強制性內部培訓，以根據我們內部許可程序提供準醫療服務及／或傳統美容服務。於二零一六年五月三十一日，我們的註冊醫生團隊已增加至28名。

### 內部控制協議

#### 工作安全及風險管理

專業及安全一直為我們的核心價值。我們富有經驗及訓練有素的註冊醫生進行及監察所有醫療相關營運，並加入高級管理層。註冊醫生及後勤人員不時參加醫療相關培訓，時刻更新知識及全套技能。向客戶進行療程前，我們要求註冊醫生及已接受培訓的治療師解釋程序及相關風險以及以新表格取得同意。甚至對非醫療服務，我們亦應用特定醫療標準，例如客戶在接受任何服務前，我們均會建議其諮詢醫生。

#### 有關銷售活動及未使用預付套票的內部控制措施

我們已實施一系列內部控制措施(包括按照政府機構(如香港消費者委員會及香港商務及經濟發展局)所發佈的「最佳做法」指引中的若干適用措施)幫助預防員工進行高壓銷售活動，如：

- 採納退款政策，包括七天的冷靜期，在此期間客戶可於購買任何預付套票七日內要求全額退款；
- 採納後續退款的合約銷售毋須向銷售人員支付佣金的政策；
- 制定投訴記錄及處理程序；
- 與客戶訂立書面條款及條件；
- 與員工分享媒體報道的高壓銷售實例，強調有關行為的潛在不利影響；
- 積極尋求相關政府部門釐清《商品說明條例》及組織香港海關官員就《商品說明條例》向我們的員工提供講座；
- 制定詳細僱員指引(其中包括)負責任銷售活動(例如不騷擾客戶或向其施壓購買預付套票)；
- 在諮詢室配備視訊及音訊錄製儀器以在諮詢過程中監管員工的行為；及
- 向我們的僱員提供與客戶實際使用的預付套票相掛鈎的補償獎勵。

我們應用客戶電話調查系統以進一步積極尋求客戶回饋。於每個工作日，客戶服務團隊會致電前一日已接受服務的客戶(但不包括已於過去30日內完成有關調查的客戶)。該調查以問卷調查形式進行，我們會請客戶為我們的14個類目(如護理水平、員工態度及品牌形象)評分(計分是五分制)。我們透過綜合資訊科技基礎設施編製分數，並審查有關分數以確定改進目標。我們於截至二零一六年及二零一五年三月三十一日止年度分別對9,360名及8,884名客戶進行調查。於實施該計劃以來，我們在該客戶電話調查所得的分數有所提升。

## 管理層討論及分析

### 內部控制協議(續)

截至二零一四年三月三十一日止年度，使得本身未使用預付套票到期的重要客戶數目為3,689名(約7,200名客戶中)，其中2,647名(或約72%)於截至二零一五年三月三十一日止年度至少購買一次。截至二零一五年三月三十一日止年度，使得本身未使用預付套票到期的重要客戶數目為5,881名(約8,400名客戶中)，其中4,887名(或約83%)於截至二零一六年三月三十一日止年度至少購買一次。

### 其他索償及合規情況

為向我們的客戶提供頂級及安全的服務，我們鼓勵客戶透過客戶滿意度調查及面對面討論提供回饋。當客戶要求退款或退貨時，我們的註冊醫生將參與有關要求的調查。於報告期間，於香港消費者委員會共有11宗針對我們的客戶投訴，而截至二零一五年三月三十一日止年度則為16宗投訴。於本年報日期，誠如招股章程「業務－法律訴訟、申索及合規－申索及訴訟－客戶提出的申索及潛在訴訟－近期醫療事故」一節所披露，並無有關近期醫療事故的正式法庭訴訟展開。

誠如招股章程「業務－法律訴訟、申索及合規－不合規事件－稅務條例」一節所披露，我們提述逾期提交利得稅報稅表，我們瞭解到稅務局目前正考慮我們的解決方案。

### 前景及策略

根據香港政府統計處發出二零一六年四月零售業銷貨額按月統計調查報告，(i)二零一六年四月的零售業總銷貨價值的臨時估計為352億港元，較二零一五年四月下跌7.5%；及(ii)扣除期間價格變動的影響後，二零一六年四月的零售業總銷貨數量較二零一五年四月下跌7.6%。我們除了二零一六年四月三十日止月份所實施的服務療程較二零一五年四月三十日止月份相比有增加外，我們截至二零一六年四月三十日止月份的訂約銷售額及已確定收益較截至二零一五年四月三十日止月份相比均有雙位數的百分比增幅。

由於我們持續受惠於本地居民及中國旅客的銷售額之穩定增幅，我們的零售銷售額維持相對持續的上升趨勢。我們將繼續專注於提升醫學美容服務，並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。我們預計繼續保持穩定的溢利增長。

我們將透過自然增長及收購進一步擴大香港市場領導力。我們有意增加所提供服務的類型，發揮重要客戶人數優勢，增加客戶消費及吸引新客戶。其中包括，我們正探索相對有利可圖的自選醫療服務的其他業務，如醫學美容生髮服務及體檢服務。我們亦有意透過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。我們將發展皮膚科服務及產品供應，並繼續在香港及大中華區的其餘地區拓展牙科服務業務。我們亦將進一步投資資訊科技基礎設施。



## 財務回顧

雖然面對國內經濟放緩，本公司已於報告期間實現穩定的營運表現。

### 收益

我們的收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的621.1百萬港元增加13.5%至截至二零一六年三月三十一日止年度的704.9百萬港元，主要由於(i)產生自微整形療程的收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的125.8百萬港元增加至截至二零一六年三月三十一日止年度的178.4百萬港元；及(ii)營銷工作大幅增加。我們的已確認收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的381.0百萬港元增加18.8%至截至二零一六年三月三十一日止年度的452.8百萬港元，而我們未使用預付套票的收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的240.1百萬港元增加5.0%至截至二零一六年三月三十一日止年度的252.1百萬港元。

### 醫療服務

我們自醫療服務獲得的收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的219.0百萬港元增加25.9%至截至二零一六年三月三十一日止年度的275.7百萬港元，主要因於截至二零一六年三月三十一日止年度期間進行的微整形療程及牙科服務所產生的收益增加。

### 準醫療服務

我們自準醫療服務獲得的收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的62.6百萬港元增加18.2%至截至二零一六年三月三十一日止年度的74.1百萬港元，主要由於在截至二零一六年三月三十一日止年度向客戶提供的能量醫學美容儀器數目及種類增加。

### 傳統美容服務

我們自傳統美容服務獲得的收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的66.9百萬港元減少2.8%至截至二零一六年三月三十一日止年度的65.0百萬港元，主要因本集團專注於醫療服務及準醫療服務業務的業務策略以及對護膚及美容產品廣告進行積極的營銷工作所致。

### 護膚及美容產品

我們銷售護膚及美容產品的收益由截至二零一五年三月三十一日止年度的32.5百萬港元增加16.9%至截至二零一六年三月三十一日止年度的38.0百萬港元，主要由於報告期間就該等產品進行大量推廣行為。

### 經營分部資料

本集團主要從事在香港、澳門及中國提供醫療、準醫療及傳統美容服務以及銷售護膚及美容產品。報告予本集團的管理層以進行資源分配及評估表現的資料集中於本集團的整體營運業績，因為本集團的資源為已整合及並無分散的經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

## 管理層討論及分析

### 其他溢利及收益

截至二零一六年三月三十一日止年度，我們的其他溢利及收益淨額約為3.7百萬港元，較截至二零一五年三月三十一日止年度減少約2.0百萬港元或35.7%，主要由於在報告期間出售的上市權益及非上市基金投資的股息收入減少所致。

### 存貨及消耗品成本

我們的存貨及消耗品成本由截至二零一五年三月三十一日止年度的47.6百萬港元增至截至二零一六年三月三十一日止年度的70.7百萬港元，主要是由於藥物及服務消耗品用量增加，此與所實施服務療程的增加一致。由於擴展市場份額的推廣活動增加及產品銷售額上升，因此我們的存貨及消耗品成本的增長速度較提供服務所得收益相對較高。

### 註冊醫生開支

截至二零一六年三月三十一日止年度，我們產生約52.8百萬港元的註冊醫生開支，較截至二零一五年三月三十一日止年度增加約6.5百萬港元或14.1%，主要是由於註冊醫生的數目整體上由二零一五年三月三十一日的20人增至二零一六年三月三十一日的23人所致。

### 僱員福利開支及薪酬政策

截至二零一六年三月三十一日止年度，我們產生約192.4百萬港元的僱員福利開支，較截至二零一五年三月三十一日止年度增加約25.6百萬港元或15.3%，主要是由於總人數(不包括註冊醫生)由二零一五年三月三十一日的563人增至二零一六年三月三十一日的693人以及僱員薪酬增加。

本集團明白人力資源的重要性，致力通過提供具競爭力的薪酬待遇挽留有能力及才幹的僱員。僱員的薪金及花紅乃參考其職責、工作經驗、表現及現行市場慣例而釐定。本集團亦於香港參與強制性公積金計劃，並向僱員提供醫療保險。本集團亦推行購股權計劃，根據個別僱員的傑出表現及對本集團的成功所作出的貢獻向其作出獎勵。

### 營銷及廣告開支

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團產生約38.0百萬港元的營銷及廣告開支，較截至二零一五年三月三十一日止年度增加約14.1百萬港元或58.9%，主要由於營銷及廣告活動量增加(如贊助一個電視節目、投放更多廣告牌廣告及支付廣告公司的額外費用)。

### 租賃及相關開支

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團產生約62.2百萬港元的租賃及相關開支，較截至二零一五年三月三十一日止年度減少約3.7百萬港元或5.6%，主要由於服務中心及診所的整體平均總樓面面積由二零一五年三月三十一日的102,703平方呎減少至二零一六年三月三十一日的101,156平方呎所致。

### 信用卡開支

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團產生約23.0百萬港元的信用卡開支，較截至二零一五年三月三十一日止年度增加約1.3百萬港元或6.0%，主要由於報告期間的訂約銷售額增加，導致產生的信用卡開支上升。

### 其他開支

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團產生約26.5百萬港元的其他經營開支，較截至二零一五年三月三十一日止年度增加約6.6百萬港元或33.4%，主要由於在報告期間開設兩間新中心、聘任新的主要人員及實施新資訊科技系統。

### 除稅前溢利

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團產生約184.4百萬港元的除稅前溢利，較截至二零一五年三月三十一日止年度減少約26.2百萬港元或12.4%，主要由於截至二零一六年三月三十一日止年度期間的總人數、上市開支，以及營銷及廣告開支增加。倘撇除34.2百萬港元的上市開支，截至二零一六年三月三十一日止年度的除稅前溢利將為218.6百萬港元，較截至二零一五年三月三十一日止年度增加1.1%。

### 所得稅開支

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團產生約35.1百萬港元的所得稅開支，較截至二零一五年三月三十一日止年度減少約0.7百萬港元或2.0%，主要因除稅前溢利減少及部分被屬不可扣減性質的上市開支增加所抵銷所致。

### 年內溢利／溢利率

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團錄得約149.3百萬港元的年內溢利，較截至二零一五年三月三十一日止年度相比減少25.5百萬港元或14.6%，主要由於(i)約34.2百萬港元的上市開支；(ii)強勁的現金銷售及支付大額佣金；及(iii)開發新業務分部。我們的溢利率由截至二零一五年三月三十一日止年度的28.1%減至截至二零一六年三月三十一日止年度的21.2%。倘撇除34.2百萬港元的上市開支，截至二零一六年三月三十一日止年度的年度溢利將為183.5百萬港元，較二零一五年三月三十一日止年度增加1.7%。

## 流動資金及財務資源

### 財務資源

我們持續維持強勁的財務狀況，二零一六年三月三十一日的現金及現金等價物為354.7百萬港元。於報告期間，我們自首次公开发售收取703.4百萬港元的所得款項淨額。我們的營運資金為648.0百萬港元。根據我們自營運獲得的穩定現金流入，連同足夠的現金及銀行結餘，我們具備足夠的流動資金及財務資源，以應付營運資金要求及於下一財政年度撥付預算發展計劃。

## 管理層討論及分析

### 財務資源(續)

於截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司大部分現金及銀行結餘乃以港元計值，而由於我們在中國擴展業務，我們以人民幣計值的資產及交易數目將增加。

### 現金流量分析

下表載列摘錄自本集團於所示期間的綜合現金流量表的資料：

	截至三月三十一日止年度		百分比變動
	二零一六年 (千港元)	二零一五年 (千港元)	
經營活動所得現金淨額	<b>76,196</b>	158,558	(51.9)
投資活動(所用)／所得現金淨額	<b>(604,944)</b>	17,832	不適用
融資活動所得／(所用)現金淨額	<b>753,656</b>	(121,327)	不適用
現金及現金等價物增加淨額	<b>224,908</b>	55,063	308.5
年初現金及現金等價物	<b>129,885</b>	74,822	73.6
外匯匯率變動的影響	<b>(75)</b>	-	不適用
年末現金及現金等價物	<b>354,718</b>	129,885	173.1

本公司的年末之現金及現金等價物於二零一六年三月三十一日約為354.7百萬港元，而二零一五年三月三十一日約為129.9百萬港元，增幅主要由於首次公開發售所收取的所得款項淨額所致，部分被原到期日超過三個月的定期存款增加所抵銷。

#### 經營活動所得現金淨額

截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司於經營活動所得的現金淨額為76.2百萬港元，主要由於已付香港利得稅及於報告期間支付的上市開支增加。

#### 投資活動(所用)／所得的現金淨額

截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司於投資活動所用的現金淨額為604.9百萬港元，主要由於原到期日超過三個月的定期存款增加及購買指定為按公平值計入損益的金融資產的金融資產增加。

#### 融資活動所得／(所用)的現金淨額

截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司於融資活動所得的現金淨額為753.7百萬港元，主要由於首次公開發售產生742.4百萬港元的現金所得款項所致。

## 資本支出及承擔

### 資本支出

本公司於截至二零一六年三月三十一日止年度的資本支出主要與購買經營設備(主要包括醫療、牙科及美容器械)以及租賃物業裝修的支出有關。本公司已透過經營活動所得現金流量為資本支出提供資金。

### 資本承擔

於二零一六年三月三十一日，本公司並無任何有關收購物業、廠房及設備的資本承擔。

### 首次公開發售的所得款項用途

經扣除包銷費用及佣金以及本公司就首次公開發售已付及應付的相關總開支總額後，首次公開發售的所得款項淨額約為703.4百萬港元。本公司透過首次公開發售募集的所得款項淨額已用於並將繼續用於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載用途。由於本公司於二零一六年三月十一日方成為聯交所上市公司，首次公開發售的所得款項淨額於二零一六年三月三十一日尚未動用且維持不變。

## 債務

### 計息銀行借款

於二零一六年三月三十一日，本集團並無未償還計息銀行借款。

### 或然負債及擔保

於二零一六年三月三十一日，本公司共有並未於財務報表撥備或然負債2.0百萬港元，其與給予信用卡機構就若干信用卡設備之享用的銀行擔保有關。除本文披露者外，本集團於二零一六年三月三十一日並無重大或然負債及擔保。

### 資產抵押

於二零一六年三月三十一日，除就銀行融資作為信用卡分期計劃擔保所作抵押的2.0百萬港元定期存款外，本集團之資產概無抵押。

### 資產負債比率

於二零一六年三月三十一日，本集團並無計息負債。本集團的資產負債比率於二零一六年三月三十一日為零。

## 管理層討論及分析

### 外幣風險

本集團以外幣訂立若干營運交易，主要涉及港元及美元兌人民幣的匯率波動風險，本集團因此面臨外匯風險。

本集團未使用任何衍生合約對沖貨幣風險。管理層透過密切監控外匯匯率變動來管理貨幣風險，若出現相關需求，管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。

### 利率風險

本集團並無重大利率風險。本集團目前並未制定管理利率風險的具體政策，亦未進行利率互換以緩和利率風險，惟將會密切監控其今後面臨的利率風險。

### 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業及重大投資或資本資產的未來計劃

除本年報及招股章程所披露外，本公司於報告期間概無持有重大投資，亦無於報告期間重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。除本年報及招股章程所披露外，於本年報日期，董事會並無就其他重大投資或增加資本資產授權任何計劃。

## 企業管治常規

董事會深明良好管治能為本公司提供框架以制定其業務策略及政策，同時提高其透明度、問責性及股東價值，對本集團達致成功及持續發展至關重要。董事會致力保持法定及法規標準，並謹守強調透明、獨立、問責、負責任及公允之企業管治原則。

誠如本報告「主席及行政總裁」一節所披露，本公司已採用上市規則附錄14企業管治守則所載的原則，並在於回顧期內遵守企業管治守則所載之所有適用守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條。董事會已採用適用於本集團操守及業務增長的企業管治常規，以保障股東的利益以及提升企業價值及責任。

本公司將繼續提升適用於其操守及業務增長的企業管治常規，並不時檢討及評估有關常規，以確保其遵守企業管治守則及配合企業管治的最新發展。

## 證券交易的標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄10的標準守則，作為其董事買賣證券之標準守則。本公司向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於整個回顧期內已遵守標準守則。

因於本公司擔任職務而可能知悉內幕消息的高級管理層、行政人員及員工亦須遵守有關證券交易的標準守則。本公司於回顧期內概無發現該等僱員違反標準守則的事宜。

## 董事會及董事

### 董事會組成

於回顧期內及直至本報告日期，董事會的組成如下：

### 執行董事

鄧志輝(主席及行政總裁)

李嘉豪

陸韻晟

楊展昀

### 獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)

馬清楠

余嘉輝

陸東

## 企業管治報告

### 董事會組成(續)

於整個回顧期內及直至本報告日期，董事會已遵守上市規則之規定，董事成員中最少三位為獨立非執行董事，佔董事會人數多於三分之一，其中最少一位獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專長。



董事會已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條之規定提交確認其符合獨立性之週年確認函，而本公司提名委員會(「提名委員會」)已於本年報日期評核各獨立非執行董事之獨立性，而本公司認為彼等各自的獨立性符合上市規則。倘出現任何可能會影響其獨立性的變動情況，各獨立非執行董事將於實際可行情況下盡快以書面通知本公司。

就本公司所深知，董事會成員之間概無存有財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

提名委員會進行年度評核後，董事會認為董事會現時的架構、人數及組成對管理層慣例正發揮公正及獨立的監察職能，以配合本公司的企業策略。董事及彼等於本年報日期的履歷載於本年報日期第49至53頁。



### 主席及行政總裁

企業管治守則的守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的職能須分開，且不得由同一人兼任。

於回顧期及直至本年報日期，董事會主席(「主席」)及本公司的行政總裁(「行政總裁」)的角色一直由鄧志輝先生(「鄧先生」)履行。儘管身兼主席及行政總裁偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事會認為，鄧先生(身兼主席及行政總裁)於醫學美容行業具備豐富知識及專業才能，在其堅穩一貫的領導下，本集團能在不破壞董事會的權力及授權之平衡下制訂有效策略，並迅速作出決策及完成奏效的商業計劃。鄧先生繼續擔任主席兼行政總裁，乃符合本公司的最佳利益。董事會亦認為，當主席及行政總裁的角色及職責如下文所簡述分開時，董事會的權力及授權之平衡亦不會受破壞：

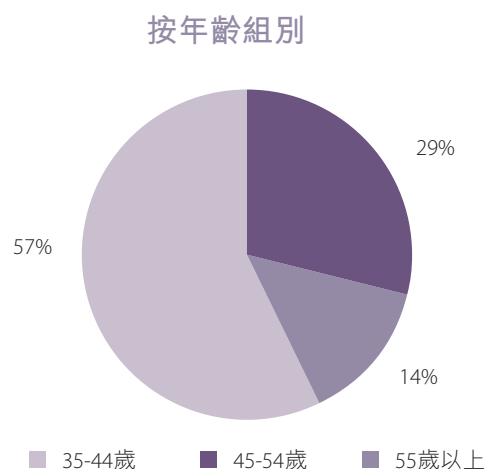
主席的角色專責制訂本集團之策略、方向及目標。主席兼任領導董事會，負責(其中包括)確保良好企業管治常規及程序、鼓勵董事對董事會事務作出全面積極貢獻、在董事之間正形成公開辯論文化，因此董事會決策可公正地反映董事的共識、草擬及審批董事會會議議程、主持董事會會議，以有效管理本公司。

行政總裁不時在董事會授予權限內，負責本公司的日常管理和在其他執行董事及本集團的管理層團隊(「管理層」)幫助下執行由董事會決定之策略及主要政策。

董事會將定期檢討鄧先生領導下的本公司經營及其架構，以維持董事會及管理層之間權力及授權的平衡。

### 董事會成員多元化

本公司已採納董事會成員多元化政策，以遵守有關董事會成員多元化的守則條文。根據有關政策，提名委員會在考慮多個因素後，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景，或專業經驗後，並獲授權審閱、評核及不時就任何董事委任、重選或任何繼任計劃向董事會提出推薦建議，以迎合本公司的業務模式及特定需要。



## 企業管治報告

### 董事會的角色及職責

執行董事會負責制定本公司的企業策略、監督策略的執行及檢討本集團的業務及財務績效的重大方面作出決策，包括但不限於審批及監察主要政策、重大交易、商業計劃、年度預算、風險管理及內部監控制度、年度及中期業績、主要資本開支及董事委任。

非執行董事會(全體均獨立非執行董事)擁有行業多元化專長及專業知識，向執行董事會提供建議、進行充份核查和制衡力，對維護及本公司及股東的整體利益作出有效及建設性的貢獻。

### 管理層的委任

本集團的日常業務管理和行政職能及執行本集團企業策略的權力均授予執行董事會領導下的管理層。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治職能。於回顧期，董事會已履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條。

### 董事的委任、重選、輪選及罷免

本公司已就董事的委任、重選、輪值告退及罷免建立正式、經審慎考慮並具透明度的程序。提名委員會負責考慮董事候選人之合適性，並就委任或重選董事及董事繼任計劃作出推薦建議，以及評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會的職權範圍載於下文「提名委員會」分節內。

所有董事各自均已於本公司訂立自上市日期起初步年期為三(3)年的服務合約或委任函，並將由董事會或股東決定是否重續。根據組織章程細則，彼等各自的任期均直至彼須輪值告退或退任為止，惟符合資格於本公司股東週年大會上重選連任。

根據組織章程細則，本公司可於本公司股東大會上透過普通決議案選舉任何人士擔任董事以填補臨時空缺或增加董事會成員。董事有權不時及於任何時間委任任何人士擔任董事以填補臨時空缺或增加董事會成員。如此獲委任董事之任期直至彼獲委任後的首次股東大會為止，並符合資格於該股東大會上重選連任。

於本公司的每屆股東週年大會上，不少於三分之一之董事(包括有指定任期的董事)須輪值告退，惟每名董事須於股東週年大會上最少每三年輪值告退一次。

### 董事的入職培訓及持續專業發展

新委任董事獲得全面、正式兼特別量身設計的入職培訓，以確保彼等完全瞭解其作為上市公司董事在上市規則及任何其他監管規定下的職責。

本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展以增加及更新彼等之知識及技能，確保彼等繼續在具備全面資訊及切合情況下對董事會作出貢獻。董事均已向本公司提供以下彼等於報告期間及直至本年報日期所參與有關上市規則及任何其他監管規定的最新修訂的培訓記錄：

	培訓性質	
	第一類	第二類
<b>執行董事</b>		
鄧志輝	✓	✓
李嘉豪	✓	✓
陸韻晟	✓	✓
楊展昀	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
馬清楠	✓	✓
余嘉輝	✓	✓
陸東	✓	✓

培訓種類：

1. 閱讀材料。
2. 出席培訓課程／會議／論壇／工作坊／研討會。

### 資料的提供及取閱

為鼓勵董事參與，董事會會議全年時間表及各會議的草擬議程均分別於足夠時間以及最少14或3天前提供予董事。全體董事均可在董事會會議向管理層全面並及時取得供彼等作出知情決定所需之任何資料，亦可向本公司的公司秘書取得所需資料，以確保董事會管理程序獲遵循。

管理層成員通常獲邀出席董事會會議，以促進本集團內之溝通效能。每名董事獲授權僱用外聘顧問或專家尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，以履行董事職責。董事於回顧期內不曾個別尋求獨立專業意見。

## 董事及委員會成員的出席記錄

於回顧期直至本年報日期，董事積極參與會議，而董事的出席記錄概要如下：

	會議出席率／合資格出席			
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會
<b>執行董事</b>				
鄧志輝	1/2	不適用	1/1	不適用
李嘉豪	2/2	不適用	不適用	不適用
陸韻晟	1/2	不適用	不適用	不適用
楊展昀	2/2	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>				
馬清楠	1/2	1/1	不適用	1/1
余嘉輝	1/2	1/1	1/1	1/1
陸東	1/2	1/1	1/1	1/1

董事會於二零一六年二月十九日成立三個董事委員會，分別為審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會（「薪酬委員會」）及提名委員會，全部均由獨立非執行董事或主席擔任主席，以監督其各自之職能（載於下文），並藉向全體董事會成員傳閱委員會會議的會議記錄，以向董事會匯報其作出之決定或推薦建議。各委員會或每名委員會成員獲授權僱用外聘顧問或專家尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔，以履行其職責。

因股份於上市日期方在聯交所上市，於回顧期並無舉行定期董事會會議以及主席並無在執行董事缺席的情況下與獨立非執行董事會面。董事會將於各財政年度安排舉行至少四次定期董事會會議及安排主席與獨立非執行董事在執行董事缺席的情況下至少舉行一次會議。

### 審核委員會

董事會遵照企業管治守則之守則條文第C.3.3條成立審核委員會，並以書面訂明職權範圍。審核委員會的主要職責載於書面職權範圍，包括審視及監督本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控系統，並向董事會提出建議及意見。於回顧期及於本年報日期，審核委員會成員由主席陸東先生及成員馬清楠先生以及余嘉輝博士組成(全體均為獨立非執行董事)。

因股份於上市日期在聯交所上市，於報告期間，審核委員會並無舉行任何會議。審核委員會將於各財政年度至少安排舉行兩次會議檢討中期及年度財務業績及報告，以及關於財務報告及合規程序、內部監控及風險管理制度、外聘核數師的工作範圍及委任關連交易及讓僱員關注可能出現不當行為的安排等重大事項。

於回顧期後及直至本年報日期，審核委員會已舉行一次會議，並聯同管理層及外聘核數師審閱本集團採納之會計原則及慣例，並就審計、內部監控及財務報告事宜進行商討，包括以下事宜：

- 審閱截至二零一六年三月三十一日止年度的綜合財務報表；
- 審核開始前與核數師討論審核及報告責任的性質及範圍；
- 就建議續聘本公司外聘核數師及審批外聘核數師薪酬及委聘條款向董事會作出推薦建議；及
- 檢討本公司財務監控及內部監控系統，並就本公司的風險管理系統進行討論。

### 薪酬委員會

董事會遵照企業管治守則之守則條文第B.1.2條成立薪酬委員會，並以書面訂明職權範圍。薪酬委員會的主要職責載於書面職權範圍，包括定期監察全體董事及高級管理層的薪酬，確保其薪酬及待遇處於合適水平。於回顧期及於本報告日期，薪酬委員會由主席余嘉輝博士及成員馬清楠先生以及陸東先生(全體均為獨立非執行董事)組成。

因股份於上市日期在聯交所上市，於報告期間，薪酬委員會並無舉行任何會議。

於回顧期後及直至本年報日期，薪酬委員會已舉行一次會議，以就本公司支付予董事及高級管理層的薪酬及其他福利作出考慮，並向董事會提出推薦建議。

## 企業管治報告

### 提名委員會

董事會遵照企業管治守則之守則條文第A.5.2條成立提名委員會，並以書面訂明職權範圍。提名委員會的主要職責載於書面職權範圍，包括挑選及建議合適候選人擔任董事會、檢討董事會的架構、規模及組成及評核獨立非執行董事之獨立性。

於回顧期及於本年報日期，提名委員會成員由主席鄧志輝先生(執行董事)及成員余嘉輝博士以及陸東先生(均為獨立非執行董事)組成。

因股份於上市日期在聯交所上市，於報告期間，提名委員會並無舉行任何會議。

於回顧期後及至本年報日期，提名委員會已舉行一次會議，並審閱董事會架構、規模及組成、評核獨立非執行董事之獨立性及就董事的委任或續聘向董事會提出建議。

### 公司秘書

梁兆棋博士自二零一五年九月起獲委任為本公司的公司秘書。彼符合上市規則第3.28條項下的要求。彼負責就企業管治事宜向董事會提供意見。梁博士已於截至二零一六年三月三十一日止年度接受不少於15小時之專業培訓。

### 外聘核數師薪酬

於截至二零一六年三月三十一日止年度，就截至二零一六年三月三十一日止年度的年度審核及本公司的全球發售之申報會計師服務，向本集團外聘核數師支付的薪酬約為8,840,000港元。此外，就稅務合規服務向本集團若干附屬公司收取210,000港元。除上文披露者外，截至二零一六年三月三十一日止年度，毋須就其他非審核服務向本公司外聘核數師支付薪酬。

董事會及審核委員會信納畢馬威會計師事務所(執業會計師)於年度審核之結果、獨立性、客觀性及有效性及其審核費用，畢馬威會計師事務所(執業會計師)獲建議於應屆股東週年大會上續聘為本公司外聘核數師。

## 董事及核數師對財務報表的責任

董事確認彼等就根據所有適用之香港財務報告準則編製本公司截至二零一六年三月三十一日止年度財務報表的責任，以真實公平呈列本公司的財政狀況，並根據上市規則及任何其他監管規定及時作出財務披露。

董事並不知悉有關可能對本公司按持續基準繼續經營的能力構成重大疑問的事件或情況的重大不明朗因素。

核數師就財務報告責任所發出的聲明載於本年報第54至55頁的獨立核數師報告。

## 風險管理及內部監控

本公司已委聘外部專業公司對本集團之內部監控系統之有效性進行有關本集團的財務、營運、合規監控及風險評估方面的年度檢討，並於審核委員會討論其結果，其後將於本年報日期向董事會匯報。

董事會在維持本公司之會計、內部審核及財務報告職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及預算是否足夠肩負全部責任。

## 股東權利

根據組織章程細則第58條，持有不少於本公司實繳股本10%的任何一名或多名股東可將書面請求遞交至本公司的香港主要營業地點，請求董事會召開股東特別大會。請求者須在其信函中列明該會議處理的任何事務及簽署。然而，開曼群島公司法或組織章程細則並無批准股東於股東大會上提呈建議的條文。有意提呈決議案的股東可按上述程序要求本公司召開股東大會。

根據組織章程細則第85條，除非獲董事推薦參選，否則除會上退任董事外，概無任何人士合資格於任何股東大會上參選董事，除非由正式合資格出席大會並於會上表決的股東(並非擬參選人士)簽署通告，當中表明建議提名該人士參選的意向，並附上所提名人士簽署表示願意參選的通知，提交總辦事處或過戶登記處，而發出該等通知之期間最少須為七(7)天，而(若該通知寄發有關選舉所召開股東大會通告後遞交)該通知之提交期間於寄發舉行有關選舉之股東大會之有關通告翌日開始，也不得遲於該股東大會舉行日期前七(7)日結束。

## 企業管治報告

### 股東權利(續)

股東召開股東特別大會或提名人選參選董事的程序於本公司及香港交易及結算所有限公司網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 所載的組織章程大綱及細則中詳述。

本公司之香港股份過戶登記分處負責為股東處理所有與股份登記有關之事宜。股東及其他持份者可透過書面郵寄至本公司於香港的主要營業地點與本公司的公司秘書聯繫，以向董事會作出指定查詢：

香港醫思醫療集團有限公司  
香港九龍荔枝角  
青山道704號  
合興工業大廈  
6樓A及B室

就每項重大個別事宜(包括但不限於在股東週年大會上選舉或重選個別董事)於股東大會上以獨立形式提呈決議時，股東之權利進一步受到保護。所有於股東大會上提呈之決議均根據上市規則以投票方式表決。

### 股東通訊政策

於二零一六年二月，本公司採納股東通訊政策。在該政策下，本公司藉著不同的方法與股東溝通。適時將中期及年度業績、就本公司最新發展刊發的公告及新聞稿於本公司網頁及香港交易及結算所有限公司網頁 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 內公佈，可讓股東評估本公司財政狀況。謹敦請各股東垂注該等可供公眾查閱之資料。舉行股東週年大會能為股東提供有效渠道，向董事會表達意見。歡迎股東出席應屆股東週年大會。本公司董事及外聘核數師將出席應屆股東週年大會，以解答股東對截至二零一六年三月三十一日止年度的年度業績的疑問。

### 組織章程文件

於回顧期，組織章程大綱及細則並無任何修改。



# 董事會報告

董事會欣然提呈本集團截至二零一六年三月三十一日止年度的董事會報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務及業務的地區分析

本公司的主要業務為(1)醫療服務，包括我們的醫生進行的整形外科手術、微整形療程、能量儀器療程；一般診症服務；牙科、中醫及眼科服務；(2)準醫療服務，包括由已接受培訓的治療師(即已完成由我們的醫生建立的強制性內部培訓)操作的能量儀器療程；(3)傳統美容服務，包括面部護理、按摩及其他無創療程；(4)皮膚護理及美容產品，主要是自家品牌寶特曼娜及瑞研雅的產品；及(5)香港健康管理中心。

其附屬公司於報告期間的主要業務載於綜合財務報表附註35。

本集團於截至二零一六年三月三十一日止年度按業務劃分的業績分析載於綜合財務報表附註4。客戶的地理位置乃按我們提供服務的位置釐定。本集團的營業額及經營業績全部均源自香港的活動。僅有極少數的業務活動涵蓋香港以外的地區及延伸至澳門及中國。本集團的主要資產亦位於香港。因此，毋須呈列地區分部資料。

## 集團重組

本公司於二零一五年七月七日根據第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並於二零一五年九月二十四日根據香港法例第622章公司條例第十六部在香港註冊為非香港公司。為籌備股份於聯交所上市，本集團已進行重組，據此，本公司已於二零一六年三月十一日成為本集團現時旗下各公司的控股公司。有關集團重組的詳情，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構」一段。

股份已於二零一六年三月十一日在聯交所上市。

## 業務回顧

有關本集團業務的中肯審視及本集團業務之可能未來發展分別載於本年報第8至9頁及第10至21頁的「主席報告」及「管理層討論及分析」。若干財務主要表現指標以完善及補充財務披露載於本年報第6至7頁。於報告期間後對本集團有影響的重大事件載於綜合財務報表附註36。

## 董事會報告

### 主要風險及不確定因素

以下為影響我們業務的若干主要風險摘要：

#### 聲譽風險

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。

#### 人才風險

若我們無法吸引及挽留足夠的註冊醫生(包括但不限於專科醫生、普通科醫生及牙醫)以及其他能勝任的員工，我們的業務、經營業績、財務狀況及前景可能會受到重大不利影響。

#### 客戶風險

我們的服務專注於改善客戶的外貌，而客戶對我們的服務可能產生的改善程度有不同期望。若我們不能妥善管理客戶對我們的服務結果的期望，客戶或會傾向於不滿我們服務的結果，而失望的客戶可能會(其中包括)要求退款、向媒體及／或香港消費者委員會投訴及針對我們提起法律索賠。客戶採取的有關行動可能會對我們的聲譽、業務、營運業績、財務狀況及前景有重大不利影響。

### 環境政策及表現

本集團重視環境保護，並認為業務發展與環境事務息息相關。本集團已實施若干環境保護措施，以節省能源及減低資源消耗。該等措施獲我們的員工支持，並已獲高效執行。

### 遵守法律及法規

作為一家在香港經營的上市公司，本集團受多項法律及法規規管，包括(其中包括)香港法例第622章公司條例、香港法例第310章商業登記條例、香港法例第112章稅務條例、香港法例僱傭條例及香港法律第486章個人資料(私隱)條例。上市規則亦適用於本公司。作為在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，本公司須遵守開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)。

本集團已制定內部控制措施，以確保符合有關規定。此外，本集團亦於若干司法權區從事經營，已制定合規程序以確保遵守適用的法律、條例及規則，特別是對本集團有顯著影響的法律、條例及規則。相關僱員及公司以及附屬公司經營單位不時檢視適用的法律、條例及規則的任何更改。

### 遵守法律及法規(續)

就董事所深知、全悉及確信，於本年報日期，本公司在所有重大方面已遵守對本公司之業務及營運有重大影響之相關法律及法規。

### 與主要持份者的關係

本集團深明員工、顧客及供應商是我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工緊密聯繫，與供應商協力同心，為顧客提供優質的服務，以實現集團的可持續發展。

#### 員工

本集團視員工為本集團最重要的資產之一，為員工提供公平及和諧的工作環境。本集團提供具競爭力的薪酬待遇，並根據員工的表現，提供不同的晉升機會。本集團擬向表現優秀的員工授予購股權，以表揚及獎勵對本集團的發展做出貢獻的員工。本集團為員工提供定期培訓，使員工對公司、我們的行業的最新發展以及醫療相關知識及技能有所了解。

#### 客戶

專業精神及安全一直為我們的核心價值。我們致力為客戶提供最理想的客戶體驗。同時，我們應用客戶電話調查系統以進一步積極尋求客戶回饋。

#### 供應商

可靠及優質的供應商對促進我們提供高安全標準及專業的服務同樣重要。於選擇供應商時，我們會考慮(其中包括)供應商的聲譽、安全記錄、過往表現記錄、供貨質量、價格競爭力、交貨準時性、與本集團的關係、所提供證書及證明的完整性、服務質量及所供應的產品種類。我們會定期審查及評估供應商表現，對其進行資格審查以確保供應商質量，並確保有關供應商已取得適用許可證(如有)，且對獲得批准的供應商清單進行相應更新。

## 業績及股息

本集團截至二零一六年三月三十一日止年度的業績載於本年報第56至61頁的綜合財務報表。

### 經營分部資料

本集團主要從事在香港、澳門及中國提供醫療、準醫療及傳統美容服務以及銷售護膚及美容產品。報告予本集團的管理層以進行資源分配及評估表現的資料集中於本集團的整體營運業績，因為本集團的資源為已整合及並無分散的經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

## 董事會報告

### 財務概要

本集團過去四個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本年報第6頁。

董事會建議就截至二零一六年三月三十一日止年度宣派每股股份0.0191港元的末期股息。倘股東於股東週年大會上批准，該等擬派末期股息將於二零一六年十月十二日支付予於二零一六年九月二十八日名列本公司股東名冊的股東。截至二零一六年三月三十一日止年度的股息詳情載於綜合財務報表附註25(b)。

### 企業社會責任



本公司關懷社會，並願意承擔企業社會責任，以創建更為共融的社會。本公司不僅鼓勵義工工作及捐贈，亦認同員工為重要資產，並關注與員工相關的事宜(例如福利及支援)。

此外，本公司意識到環保的重要性，並對提倡環境保護不遺餘力。本公司獲香港社會服務聯會授予「商界展關懷」殊榮並獲公眾認可，以表揚其顯示良好企業公民責任。



#### 世界綠色組織(「世界綠色組織」)－綠色辦公室獎勵計劃

本公司近期積極推動電子營運及銷售活動。獲頒發世界綠色組織的「綠色辦公室」標籤、聯合國可持續發展目標的「環球愛心企業」標籤及為香港國際青年商會的核心支持機構，本公司已成功達到世界綠色組織訂立的150項可行綠色標準，該等標準分為9大類：節約能源、節約用水、減少廢物、減少用紙／印刷、綠色採購、資訊技術使用及處置、交通運輸、教育及意識以及綠色創新。



### 無煙企業

互相扶持的工作環境可幫助吸煙者戒除陋習，並改善僱員的健康及效率。為改善員工對本公司的歸屬感及團隊精神以及令員工瞭解吸煙禍害的正確信息，並協助彼等戒除對尼古丁成癮，本公司已為員工舉行一次內部政策會議及健康講座，並獲認可為「無煙」企業。



無煙企業



### 積極參與義工工作



### 意贈慈善基金 Give For You Charity Foundation

本公司致力與社會促進及維持關係，並對社會的文化及需要敏感。我們鼓勵僱員參與社會服務。我們邀請員工的家屬共同參與社會及義工服務，例如「樂善堂萬人行2015」，並向「意贈慈善基金」捐款，以幫助社會有需要的人士。

### 物業、廠房及設備

本集團於報告期間的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註12。

## 董事會報告

### 股本及儲備

本公司於報告期間的股本及儲備變動詳情載於綜合財務報表附註25。

### 可分派儲備

於二零一六年三月三十一日，董事認為，本公司根據開曼群島公司法可供分派予股東的儲備為27,894,155港元(二零一五年：3,671,822港元)。

### 慈善捐獻

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團共作出為數1,035,000港元的慈善捐獻。

### 債務

本集團於二零一六年三月三十一日的債務載列於本年報第20頁。

### 購股權計劃

誠如招股章程所披露，本公司於二零一六年二月十九日透過本公司當時唯一股東通過的書面決議案採納購股權計劃(「購股權計劃」)，而購股權計劃於上市日期起計十年內(包括首尾兩日)有效及具效力。自上市日期起至本年報日期止，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

#### 目的

購股權計劃旨在向承授人(定義見下文)就彼等對本集團的貢獻或潛在貢獻提供激勵或獎勵。

#### 合資格人士

根據購股權計劃，合資格人士包括本公司或其任何附屬公司之任何全職或兼職僱員、潛在僱員、執行人員或管理人員(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)，以及董事會全權認為已為本集團的發展、成長或利益作出貢獻或將作出貢獻的任何供應商、客戶、諮詢人、代理人及顧問(統稱「合資格參與者」或「承授人」)，以及董事會具絕對酌情權選定的人士。

### 最高股份數目

根據購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份最高數目不得超過本公司於上市日期已發行股本的10%，即98,000,000股股份，即於本年報日期已發行股本的9.99%。限額可隨時更新，惟新限額不可超出獲股東批准當日已發行股份總數的10%。

不論購股權計劃是否有任何相反規定，因根據購股權計劃行使及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使的所有尚未行使購股權而可能發行的股份數目上限，合共不得超過不時已發行股份的30%。倘授出購股權將導致超過上述30%限額，則不可根據本公司或附屬公司任何計劃授出任何購股權。

### 每名合資格參與者的配額上限

除非股東於股東大會按上市規則規定的方式批准，否則每名合資格參與者的配額上限為因根據購股權計劃及本集團其他計劃於任何十二個月期間向承授人授出及將予授出的尚未行使購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)獲行使而發行及將予發行的股份總數不得超出本公司於授出日期的已發行股本1%。

### 購股權期間

購股權可於董事會通知或將予通知的期間內根據購股權計劃的條款全部或部分行使。

### 購股權於行使前須持有的最短期限

購股權根據購股權計劃可行使的期間由董事會全權酌情釐定，惟該期間須與購股權計劃的任何其他條款及條件一致。

### 接納購股權的付款

要約文件不時所載接納根據購股權計劃授出的購股權的最後限期當日或之前應支付代價1港元。

### 釐定認購價的基準

購股權計劃所涉股份的認購價將由董事會全權酌情釐定，惟須至少為以下各項的最高者：(i)股份於要約日期在聯交所每日報價表所報的官方收市價；及(ii)股份於緊接要約日期前五個交易日在聯交所每日報價表所載的官方平均收市價；及(iii)股份面值。

## 董事會報告

### 購股權計劃的剩餘年期

除非以其他方式終止、註銷或修訂，購股權計劃自上市日期至上市日期滿十週年當日(包括首尾兩日)的十年內生效。

## 董事

於報告期間及直至本年報日期的董事為：

### 執行董事

鄧志輝先生(主席及行政總裁)(於二零一五年七月七日獲委任)

李嘉豪先生(於二零一五年九月一日獲委任)

陸韻晟先生(於二零一五年九月一日獲委任)

楊展昀先生(於二零一五年九月一日獲委任)

### 獨立非執行董事

馬清楠先生(於二零一六年二月十九日獲委任)

余嘉輝博士(於二零一六年二月十九日獲委任)

陸東先生(於二零一六年二月十九日獲委任)

根據組織章程細則第83(3)條，鄧先生、李嘉豪先生、陸韻晟先生、楊展昀先生、馬清楠先生、余嘉輝博士及陸東先生將於應屆股東週年大會上退任，且符合資格並願意重選連任。

## 獲准許的彌償

本公司已安排合適的責任保險以彌償董事因本集團業務而引致之任何責任及成本。

根據組織章程細則，每名董事可從本公司的資產及利潤獲得彌償，該等人士或任何該等人士就執行其職責或假定職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，可獲確保免就此受任何損害。

## 董事及高級管理層的簡歷詳情

本集團董事及高級管理層的簡歷詳情載於本年報第49至53頁「董事及高級管理層的簡歷詳情」一節。

## 董事資料變更

除本年報所披露外，自招股章程日期起，概無資料變更須根據上市規則第13.51B(1)條須予披露。



## 獨立性確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就獨立性作出的年度確認書。經提名委員會於本年報日期檢討後，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

## 董事及五名最高薪人士薪酬

於截至二零一六年三月三十一日止年度各董事及五名最高薪人士獲支付及／或應享有之薪酬載於綜合財務報表附註8及9。

於報告期間，概無董事放棄或同意放棄任何酬金，而本集團概無向董事或五名最高薪人士支付酬金作為加盟本集團或於加盟本集團時的獎金或作為離職補償。

## 董事服務合約或委任函

擬於應屆股東週年大會重選連任的董事並無與本公司訂立任何本公司不得於一年內免付賠償(法定賠償除外)而予以終止的服務合約或委任函。

## 管理合約

除僱傭合約外，本集團於報告期內並無訂立或存在任何關於本公司全部業務或其中任何重大部分的管理及行政合約。

## 董事於交易、安排或合約的權益

除招股章程及本年報「持續關連交易」一節所披露的交易外，於報告期間，概無董事或其關連實體於本公司或其任何附屬公司所訂立並對本集團業務屬重要的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

## 重大合約

除於本年報所披露者外，董事概無於本公司或其任何附屬公司或本公司控股股東於報告期末或報告期內任何時間直接或間接訂立而對本集團業務關係重大之任何交易、安排或重大合約中擁有重大權益。

## 董事於競爭業務的權益

於回顧期及直至本報告日期，除下文披露的競爭業務外，概無董事於直接或間接與本集團業務構成或可能構成競爭的業務(除本集團外)中擁有任何權益，並須根據上市規則第8.10條的規定予以披露。

## 董事會報告

### 董事於競爭業務的權益(續)

於本年報日期，鄧先生於多家並不計入本集團的公司(「相關公司」)中擁有權益。

相關公司名稱	業務性質	董事會	業務規模
Good Union Medical Limited (「GUM」)(附註1)	供應醫療耗材(附註4)	鄭決先生及 Redhill Shine Limited (附註7)	二零一五年收益：0港元 二零一五年虧損淨額：少 於300,000港元(附註8)
康宏(香港)有限公司 (「康宏」) (附註2)	供應皮膚護理及美容 產品／運營呼叫中心 (附註5)	鄧先生	二零一五年收益： 少於13,000,000港元 二零一五年虧損淨額： 少於9,000,000港元 (附註8)
創金匯有限公司 (「創金匯」)(附註3)	供應及分銷醫療耗材、 儀器及設備(附註6)	鄭決先生及 Redhill Shine Limited (附註7)	二零一五年收益：少於 30,000,000港元 二零一五年溢利淨額： 少於4,000,000港元 (附註8)

附註：

1. GUM是一家於二零一三年七月十五日根據香港法例註冊成立的有限公司及由鄧先生的配偶擁有50%，故鄧先生被視為在GUM的50%已發行股份中擁有權益。餘下權益由醫療業務的總經理鄭決先生擁有。
2. 康宏是一家於二零零六年五月二十六日根據香港法例註冊成立的有限公司及由鄧先生全資擁有。
3. 創金匯由鄧先生的配偶擁有50%，故鄧先生被視為在創金匯的50%已發行股份中擁有權益。
4. GUM在香港經營其業務，且其目標客戶主要為醫學美容或傳統美容服務提供商。
5. 康宏在香港經營其業務，其有關供應護膚及美容產品的目標客戶主要為醫學美容或傳統美容服務提供商。另外，其亦經營一個瞄準個別客戶的呼叫中心。呼叫中心人員聯絡個別客戶並將彼等分別轉介予驗身服務、美容產品及美容服務提供商，以獲取轉介收入。然而，康宏並無提供任何醫學美容或傳統美容服務或驗身服務。
6. Good Union在香港經營其業務，且其目標客戶主要為醫學美容或傳統美容服務提供商以及個別醫生。
7. Redhill Shine Limited為一家於二零一零年一月五日根據英屬處女群島法例註冊成立的有限公司及由鄧先生配偶全資擁有。
8. 數字經參考各相關公司截至二零一五年三月三十一日止財政年度之經審核財務報表釐定。

### 董事於競爭業務的權益(續)

本集團提供廣泛的服務及產品，包括醫療服務、準醫療服務、傳統美容服務以及皮膚護理及美容產品，主要為自家品牌寶特曼娜及瑞研雅。本集團並無集中將產品廣泛零售，且實際上所有皮膚護理及美容產品均售予本集團服務的客戶。

董事認為業務活動與相關公司的業務活動明確劃分，因為本集團並無專注於供應及分銷醫療耗材、儀器及設備，或皮膚護理及美容產品。相反，本集團只專注於(i)在提供服務的過程中使用醫療耗材、儀器及設備及(ii)向本集團服務客戶出售皮膚護理及美容產品。與之對比，相關公司專注於向香港的醫學美容服務提供者及傳統美容服務提供者供應及分銷該等商品。此外，相關公司並無供應及分銷本集團自家品牌寶特曼娜及瑞研雅的任何護膚及美容產品。

根據上文所述，董事認為，相關公司開展的業務不構成本集團核心業務的一部分且與核心業務不一致，因此，並無對且不大可能對本集團的業務構成直接或間接競爭。

於本年報日期，鄧先生亦於與本集團開展及／或將繼續開展若干交易的多家公司中擁有權益。請參閱本年報「持續關連交易」。

### 不競爭契據

誠如招股章程所披露，根據日期為二零一六年二月十九日的不競爭契據所載列的不競爭承諾，鄧先生及控股股東Union Medical Care Holding Limited(「Union Medical Care」)已各自向本公司(為其本身及代表其附屬公司)承諾(其中包括)，彼等各自不會及將不會，並將促使彼等各緊密聯繫人不會直接或間接以其他方式持權、參與或從事或涉足於任何方面與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的任何業務。於自上市日期起計至下列最早發生者期間內(i)其股份不再於聯交所或其他獲認可證券交易所上市之日；(ii)鄧先生及／或Union Medical Care不再為本公司控股股東之日；及(iii)鄧先生及／或Union Medical Care實益擁有本公司全部已發行普通股或於當中擁有權益之日。

獨立非執行董事已審閱不競爭契據的落實情況，並認為控股股東已於截至二零一六年三月三十一日止年度遵守其於不競爭契據下給予的承諾。於二零一六年三月三十一日，控股股東並無物色到任何新業務機會。

### 獨立於控股股東

經考慮財務獨立性、經營獨立性及管理獨立性等因素後及在招股章程披露的事實及理由於報告期間適用於本集團的情況下，董事會相信，本集團能夠獨立於鄧先生及／或Union Medical Care或彼等各自緊密的聯繫人開展業務，且不會過度倚賴鄧先生及／或Union Medical Care或彼等各自的緊密聯繫人。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一六年三月三十一日，董事及主要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、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉）或(b)登記於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內或(c)上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司或本公司相聯法團的股份及相關股份的權益

董事／主要行政人員 姓名	相聯法團名稱	身分	持有權益之 股份數目	佔本公司已發行 股本總額概約 百分比 (附註1)
鄧志輝(附註2)	Union Medical Care (附註2)	於受控制法團的 權益	735,000,000 (L)	75%

附註：

(L) 指好倉。

- 於二零一六年三月三十一日的已發行股份總數為980,000,000股。
- 鄧先生及Union Medical Care為本公司的控股股東。Union Medical Care由鄧先生全資擁有。

除上文披露者外，據本公司任何董事或主要行政人員所知，於二零一六年三月三十一日，概無本公司董事或主要行政人員於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、相關股份及債券中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的相關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）或(b)根據證券及期貨條例第352條須記載於當中所述登記冊內的權益或淡倉或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一六年三月三十一日，除董事及主要行政人員於上文披露的權益外，以下人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露之權益或淡倉而記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條保存之登記冊內或於本公司5%或以上已發行股本中直接或間接擁有權益。

於本公司股份及相關股份的權益

股東名稱／姓名	身分	擁有權益的股份數目	佔本公司總已發行股本的概約百分比 (附註1)
Union Medical Care(附註2)	實益擁有人	735,000,000 (L)	75%
鄧志輝(附註2)	受控制法團權益	735,000,000 (L)	75%
邱明利(附註3)	配偶權益	735,000,000 (L)	75%
奧克斯集團有限公司(附註4)	受控制法團權益	50,000,000 (L)	5.10%
寧波三星醫療電氣股份有限公司 (附註4)	受控制法團權益	50,000,000 (L)	5.10%
三星電氣(香港)有限公司 (「三星電氣」) (附註4)	實益擁有人	50,000,000 (L)	5.10%
鄭堅江(附註4)	受控制法團權益	50,000,000 (L)	5.10%
何意菊(附註5)	配偶權益	50,000,000 (L)	5.10%
Credit Suisse Group AG(附註6)	受控制法團權益	68,841,000 (L) 36,500,000 (S)	7.02% 3.72%

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉(續)

附註：

- (L) 指好倉。
- (S) 指淡倉。
- 1. 於二零一六年三月三十一日的已發行股份總數為980,000,000股。
- 2. 鄧先生及Union Medical Care為本公司的控股股東。Union Medical Care由鄧先生全資擁有。
- 3. 邱女士為鄧先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例第XV部，邱女士被視為於鄧先生持有權益的同一批股份中擁有權益。
- 4. 鄭堅江先生持有奧克斯集團有限公司70%的已發行股本，而鄭堅江先生持有三星電氣(香港)有限公司37.54%及19.61%的已發行股本，而三星電氣(香港)有限公司擁有三星的全部已發行股本。根據證券及期貨條例第XV部，鄭堅江先生被視為於三星持有的本公司股份中擁有權益。
- 5. 何意菊女士為鄭堅江先生的配偶，因此，根據證券及期貨條例第XV部，何意菊女士被視為於鄭堅江先生擁有權益的股份中擁有權益。
- 6. Credit Suisse Securities (Europe) Limited的全部已發行股本由Credit Suisse Investments Holdings (UK)持有，而Credit Suisse Investments Holdings (UK)由Credit Suisse Investments (UK)全資擁有。Credit Suisse Investment (UK)的全部已發行股本由Credit Suisse AG擁有，而Credit Suisse AG由Credit Suisse Group AG全資擁有。

Credit Suisse (Hong Kong) Limited的全部已發行股本由Credit Suisse AG持有，而Credit Suisse AG由Credit Suisse Group AG全資擁有。

除上文披露者外，於二零一六年三月三十一日，董事並無知悉任何人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置的登記名冊所記錄的權益或淡倉。

### 購買股份或債券的安排

本公司或其任何附屬公司於報告期間起直至本報告日期內任何時間概無訂立任何安排，以致董事藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

### 僱傭及薪酬政策

於二零一六年三月三十一日，本集團於香港、澳門及中國聘用約716名(二零一五年：583名)長期僱員。

本集團明白人力資源的重要性，致力通過提供具競爭力的薪酬待遇挽留有能力及才幹的董事及僱員。僱員的薪金及花紅乃參考其職責、工作經驗、表現及現行市場慣例而釐定。本集團亦於香港參與強制性公積金(「強積金」)計劃，並向僱員提供醫療保險。沒收之供款不可用作扣減未來年度應付之供款。計入收益表內之強積金供款為本集團應付予有關基金之供款。本集團亦推行購股權計劃，根據個別僱員的傑出表現及對本集團的成功所作出的貢獻向其作出獎勵。

## 關聯方交易

本集團於一般業務過程中進行的重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註30。除下文所披露者外，概無交易須根據上市規則第14A條作出披露。

## 持續關連交易

鑒於執行董事鄧先生及Union Medical Care為本公司的控股股東，根據上市規則第14A.07(1)及(4)條，鄧先生、Union Medical Care及彼等的聯繫人士為本公司的「關連人士」。

誠如招股章程所披露，本集團已於報告期間與鄧先生之聯繫人進行以下持續關連交易（除根據上市規則第14A.76(1)條完全獲豁免的持續關連交易）。

交易性質	附註	交易方	本集團與關連人士的關係	交易性質	截至二零一六年三月三十一日止年度的年度上限 (港元)	截至二零一六年三月三十一日止年度的實際交易金額 (港元)
於二零一五年七月二十三日訂立的醫療儀器、耗材及設備供應框架協議	1, 2	Union Medical Association Limited (「UMA」)與創金匯有限公司 (「創金匯」)	創金匯由執行董事、主席及行政總裁鄧先生的配偶邱明利女士及本集團醫療業務總經理鄭決先生各擁有50%。因此，創金匯為鄧先生的聯繫人，因而為本公司的關連人士。	購買醫療耗材	12,394,000	12,382,171
				購買醫療儀器及設備	4,289,000	867,820

## 董事會報告

### 持續關連交易(續)

附註：

1. 於二零一五年七月二十三日，UMA與創金匯訂立醫療儀器、耗材及設備供應框架協議，自二零一五年七月二十三日起至二零一八年七月二十二日為期三年，據此，本集團已同意於協議期間不時要求向創金匯採購若干醫療儀器、耗材及設備(本集團用以進行其若干微整形療程及能量儀器療程)。創金匯可能會於交貨時或之後隨時就每項訂單向本集團開具發票，且本集團已同意於收貨後30天內全額結算發票。各方須於每年九月會面，檢討及在適當情況下協定產品價格的變更。協定後的價格變動將於次年一月一日起生效。
2. 誠如招股章程所披露，醫療儀器、耗材及設備供應框架協議項下的交易乃於本集團的日常及一般業務過程中訂立並按一般商業條款進行，上市規則第14A章各適用百分比率(盈利比率除外)(i)按年計算高於0.1%；惟(ii)按年計算低於5%，而年度代價高於3,000,000港元。因此，根據上市規則第14A.76(2)條，有關交易獲豁免遵守上市規則第14A章下有關於獨立股東批准規定。

### 聯交所的豁免

由於醫療儀器、耗材及設備供應框架協議下擬進行的交易乃及將持續於本集團的日常及一般業務過程中訂立，故董事認為遵守公告規定將產生不必要的行政成本及對本集團造成不當負擔以及不可行。根據上市規則第14A.105條，本集團已申請且聯交所已授出豁免，豁免本公司根據上市規則第14A章須就醫療儀器、耗材及設備供應框架協議及其下擬進行的所有交易嚴格遵守公告規定。

### 持續關連交易的年度審閱

本公司已委任核數師就上文所載持續關連交易進行匯報。該核數師已向董事會發出其無保留意見函件，當中載有根據上市規則第14A.56條有關上述持續關連交易的發現及結論。本公司已根據上市規則第14.57條向聯交所提供該核數師函件的副本。

獨立非執行董事已審閱及確認，截至二零一六年三月三十一日止年度，上文所載所有持續關連交易均於本集團日常及一般營業過程中按一般或較優惠商業條款訂立，屬公平合理並符合本公司及其股東整體利益，且該等交易的年度上限屬公平合理並符合本公司及其股東整體利益。

### 購買、出售及贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於回顧期購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法例並無有關令本公司須按比例向現有股東發售新股份的優先購買權規定。



## 足夠的公眾持股量

基於本公司的公開可得資料及據董事所知，於本年報日期，本公司證券具備上市規則所規定的足夠公眾持股量。

## 稅務減免與豁免

董事並不知悉任何本公司之股東因持有股份而可享有任何稅務減免與豁免。

## 稅項

誠如招股章程「業務—法律訴訟、申索及合規—不合規事件—稅務條例」一節所披露，我們提述逾期提交利得稅報稅表，我們瞭解到稅務局目前正考慮我們的解決方案。

## 主要客戶及供應商

截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團五大客戶應佔收益或銷售額合計佔本集團總收益30%以下。本集團五大供應商應佔採購額合計佔本集團總採購額30%以下。

據董事所深知，除本年報「持續關連交易」一節所披露之交易外，截至二零一六年三月三十一日止年度，概無董事、彼等各自的緊密聯繫人或任何股東（據董事所知，擁有本公司已發行股本5%以上權益）於該等主要供應商或客戶中擁有任何直接／間接權益。

## 企業管治

企業管治報告全文載於本年報第22頁至31頁。

## 報告期後事項

於報告期末後，本公司根據首次公開發售的超額配股權以每股3.03港元的價格配發及發行827,000股每股面值0.00001港元的新股份。

## 核數師

股份於二零一六年三月十一日方在聯交所上市，故核數師自上市日期起並無變動。截至二零一六年三月三十一日止年度的綜合財務報表已經將於應屆股東週年大會上建議重新委任的執業會計師畢馬威會計師事務所審核。

代表董事會

主席  
鄧志輝

香港，二零一六年六月十三日

# 董事及 高級管理人員簡歷

## 執行董事

**鄧志輝**，37歲，為本公司董事會主席、行政總裁、執行董事以及提名委員會主席。彼為本公司的控股股東，並於二零零五年十一月二十三日創立本集團。彼負責本集團整體管理及策略規劃及發展。鄧先生亦為本公司多間附屬公司的董事。

鄧先生於醫學美容行業擁有逾13年經驗。於創立本集團之前，鄧先生自二零零一年至二零零五年期間在一間香港的公共關係公司亨譽有限公司，擔任銷售總監，主要負責銷售管理。於二零零四年，鄧先生於欣泉(亞洲)有限公司(一所於香港從事直銷品牌美容產品的公司，為聯交所創業板上市公司易還財務投資有限公司(前稱變靚D控股有限公司，於香港從事美容及體重管理業務)(股份代號：8079)的全資附屬公司)擔任銷售總監。於該期間內，彼主要負責四間美容中心的初期設立及業務發展，以及制定市場推廣策略及維持銷售渠道。於二零零二年至二零零三年，鄧先生任職於香港的修身堂(其後為聯交所創業板上市公司，提供纖體及美容產品和服務)(股份代號：8200)。彼主要負責銷售管理。此外，鄧先生亦投資於醫學美容及美容服務以外的業務，如貨倉租賃、保險經紀、醫療設備維修及保養、化妝品、醫療儀器、耗材及設備供應。

在決定追求一個不同的職業道路前，鄧先生於一九九八年九月至二零零一年五月期間在香港大學修讀內外全科醫學士課程。於二零零一年九月至二零零五年二月，鄧先生於香港大學修讀工商管理會計及財務學士課程並於決定轉為全職工作前任職兼職。鄧先生於二零零九年九月取得北墨爾本高等技術學院的培訓及評估四級證書，並於二零一四年一月取得赫爾大學的行政人員工商管理碩士學位。

## 董事及 高級管理人員簡歷

**李嘉豪**，37歲，為營運總監及執行董事。彼負責本集團日常營運管理。

李先生於業務管理擁有逾14年經驗。於二零一四年四月加入本集團前，李先生於二零零一年七月至二零一四年四月任職於國泰航空有限公司（「國泰航空」，一間於聯交所主板上市的國際航空公司，股份代號：293），彼於二零零一年七月至二零零四年六月加入國泰航空擔任管理層培訓生，隨後擔任多個管理職位，包括最近期為於二零一四年一月至二零一四年四月任職貨物樞紐運作經理，負責管理香港國際機場的航空公司的貨運業務，並於二零一一年八月至二零一三年十二月於香港國際機場任職規劃及表現經理，監督航空公司於香港國際機場的機場運作，並自二零零九年七月至二零一零年三月擔任航空公司的業務部貨運經理，監督14個中國城市的貨運員工並負責開發貨運業務。於任職國泰航空時，李先生亦於二零一一年三月至二零一一年七月借調至北京的中國國際貨運航空有限公司（一間中國國有航空企業），當中彼擔任商業（營銷）部助理總裁。彼於二零零七年七月至二零零九年七月借調至中國上海的港龍航空有限公司，擔任華東區域營銷及銷售經理。

李先生於二零零一年七月畢業於香港大學，取得工商管理學士（會計及財務）。於二零零七年三月，李先生曾參加新加坡INSEAD Graduate Business School舉辦的太古管理課程（SWIRE Management Programme）。李先生亦曾分別於二零一零年十月至十一月及二零一三年五月至六月參加法國楓丹白露INSEAD Graduate Business School舉辦的太古會計及管理課程（SWIRE Accounting and Control Programme）和太古高級管理課程（SWIRE Advanced Management Programme）。

**陸韻晟**，38歲，為資訊科技總監兼執行董事。彼負責監督本集團的資訊科技基礎建設。

陸先生於醫學美容行業擁有逾5年經驗，並於資訊科技行業擁有逾12年經驗。於二零一零年三月加入本集團前，陸先生於二零一一年一月至二零一四年二月擔任Google (Hong Kong) Limited（Google Inc.的附屬公司，專注於互聯網相關服務及產品）的軟件工程師。於二零零三年十二月至二零一零年十二月，彼於美國加利福尼亞州Mountain View任職Google Inc.的軟件工程師及參與谷歌地圖實現。陸先生於二零零零年八月畢業於康奈爾大學，取得電腦科學理學士學位，並於二零零三年六月於史丹福大學取得電腦科學理學碩士學位。

## 董事及

### 高級管理人員簡歷

**楊展昀**，36歲，為財務總監兼執行董事。彼負責本集團財務報告及管理。

楊先生於財務報告及投資管理及服務擁有逾14年經驗。於二零一四年七月加入本集團前，於二零一零年四月至二零一四年六月，楊先生於維爾會計及顧問有限公司(一間位於香港的精品審計及顧問公司)任職董事，負責提供稅項及企業事宜的諮詢服務。於二零零四年十一月至二零一零年三月，彼於安盛財富管理(香港)有限公司(一間在香港從事財富管理及提供顧問服務的公司，並為跨國保險及資產管理集團AXA Group的附屬公司)擔任多項職務，為客戶的投資組合提供解決方案。於二零零一年九月至二零零四年十月，楊先生在香港於羅兵咸永道有限公司任職，開始時擔任審計員，其後成為金融服務集團的高級經理，負責投資銀行業務及資產管理行業的審計工作。

此外，楊先生自二零一四年起一直擔任世貿金融資本集團有限公司(一間為本集團提供獨立保險公司有關僱員保險及其他類型保險報價的保險經紀公司)的行政總裁。彼主要負責就報價與保險公司聯繫及監察香港經紀公司的合規情況。楊先生於二零零一年十一月畢業於香港理工大學，取得會計文學士學位。彼自二零零三年八月起為香港會計師公會會員，並自二零一零年一月起為國際金融管理學會的特許財富管理師。

### 獨立非執行董事

**馬清楠**，63歲，於二零一六年二月十九日獲委任為我們的獨立非執行董事。馬先生亦為審核委員會及薪酬委員會成員。馬先生從事律師執業近35年。彼為英格蘭及威爾斯、香港、澳洲及新加坡的認可事務律師。彼現為香港律師事務所希仕廷律師行(律師及公證人)的高級合夥人。馬先生亦為公證人、中國委託公證人及婚姻監禮人。彼於二零零七年至二零一三年間為香港國際公證人協會會長。

馬先生現時擔任大生銀行有限公司、七洲集團公司、超然企業有限公司、馬錦明有限公司及馬氏企業有限公司的董事。彼亦為時計寶投資有限公司(一家聯交所主板上市公司，股份代號：2033)的獨立非執行董事。馬先生自二零零九年及二零一四年起分別擔任保良局的總理及副主席。

馬先生亦為香港北區醫院管治委員會成員、香港語文教育及研究常務委員會(語常會)委員及香港聖約翰救護機構理事會委員。彼獲委任為中國湖南省政治協商會議委員會委員。彼亦為聖保羅男女中學校友會的其中一名前任主席。馬先生於一九七七年畢業於赫爾大學，獲得經濟學理學學士榮譽學位。

## 董事及 高級管理人員簡歷

**余嘉輝**，54歲，於二零一六年二月十九日獲委任為獨立非執行董事。余博士亦為審核委員及提名委員會的成員，並為薪酬委員會的主席。

余醫生於醫學界擁有逾30年經驗，並於眼科學擁有22年經驗。於加入本集團之前，彼自二零一一年六月、二零零六年六月及二零零一年一月起分別擔任Eye Point Company Limited、香港眼科手術中心及香港眼科顧問中心有限公司的董事。彼於二零零一年三月至二零零八年一月期間於香港安醫院眼科中心任職眼科顧問，主要負責治療眼疾患者。余醫生於一九八六年七月至二零零一年七月獲香港醫院管理局聘用，期間彼主要負責治療眼疾病人。尤其是，彼於一九九四年十一月至二零零一年七月於香港東華醫院任職高級醫生，於一九九四年一月至一九九四年十一月於香港明愛醫院任職高級醫生，於一九九三年一月至一九九三年十二月於香港眼科醫院任職高級醫生，並於一九八六年七月至一九九二年十二月於香港政府先任職醫生，其後任職高級醫生。

余醫生於一九八五年十一月畢業於香港大學，取得內外全科醫學士學位。彼於一九九零年九月於愛爾蘭皇家內科醫學院及愛爾蘭皇家外科醫學院取得眼科文憑。彼繼而分別於一九九零年十一月、一九九零年十二月、一九九三年三月、一九九三年十二月及一九九六年三月取得蘇格蘭愛丁堡皇家外科醫學院、英國皇家眼科醫學院、香港外科醫學院、香港醫學專科學院及香港眼科醫學院的院士資格。

## 董事及 高級管理人員簡歷

**陸東**，52歲，於二零一六年二月十九日獲委任為我們的獨立非執行董事。陸先生亦為提名委員及薪酬委員會的成員，並為審核委員會的主席。

陸先生於香港及中國股票市場的股票投資分析方面，以及於銀行、物業開發及資金管理行業累積逾15年經驗。於加入本集團前，陸先生一直為陸東資產管理有限公司(一家於二零零九年九月註冊成立的股權投資公司)的創辦人、首席投資官及董事總經理。二零零零年六月至二零零八年八月，彼擔任UBS Securities Asia Limited的董事總經理及香港研究、策略及產品部主管，負責為對沖基金及財富管理客戶製作專題及優質市場策略報告。

陸先生自二零零九年十二月起擔任於聯交所主板上市的嘉瑞國際控股有限公司(股份代號：0822，為一家從事鋅、鎂及鋁合金壓鑄件製造及銷售的公司)、自二零一零年九月起擔任於聯交所主板上市的天訊科技控股有限公司(股份代號：2618，為一家在中國從事手機供應的公司)、自二零一四年十月起擔任於聯交所主板上市的民生珠寶控股有限公司(股份代號：1466，為一家從事珍珠及珠寶產品的採購、加工、設計、生產及批發分銷的公司)、自二零一四年六月起擔任於聯交所主板上市的鴻福堂集團控股有限公司(股份代號：1446，為一家從事生產及銷售涼茶飲品及其他飲料的的公司)以及自二零一五年九月起擔任於聯交所主板上市的中信資源控股有限公司(股份代號：1205，為一家從事具策略價值之天然資源和重要商品供應的公司)的獨立非執行董事。陸先生於一九八六年六月畢業於多倫多大學，獲得商學學士學位。

### 高級管理層

請參閱上文「執行董事」一節，以瞭解鄧先生、李嘉豪先生、陸韻晟先生及楊展昀先生的履歷詳情。

**鄭泱**，44歲，於二零一一年五月一日加入本集團，於二零一五年十一月四日獲委任為我們的醫療業務總經理。彼負責監督本集團醫療相關業務經營。

鄭先生於醫藥行業擁有逾20年經驗，並曾於多間醫藥公司任職，包括愛力根香港有限公司(一間專注於開發及營銷醫藥產品及醫療儀器的醫療保健公司)，彼於該公司擔任高級銷售及市場推廣經理。

鄭先生於一九九三年十二月畢業於香港浸會大學，取得應用生物學士學位。彼於一九九七年二月於香港中文大學完成小型公司管理文憑課程，並於二零零六年十一月於赫瑞瓦特大學取得工商管理碩士學位。

# 獨立核數師報告



## 獨立核數師報告

致香港醫思醫療集團有限公司股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第56至130頁香港醫思醫療集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一六年三月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 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》的披露要求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必需的內部控制負責。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表發表意見，僅向整體股東報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以對綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司擬備真實而中肯的綜合財務報表相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而中肯地反映 貴集團於二零一六年三月三十一日的財務狀況及 貴集團截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

二零一六年六月十三日



## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年三月三十一日止年度  
(以港元列示)

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
<b>收益</b>	5	<b>704,937,348</b>	621,089,610
其他溢利及收益淨額	5	<b>3,671,483</b>	5,705,724
存貨及耗材成本		<b>(70,687,271)</b>	(47,585,730)
註冊醫生開支		<b>(52,774,291)</b>	(46,264,988)
僱員福利開支		<b>(192,360,798)</b>	(166,770,568)
市場推廣及廣告開支		<b>(38,018,257)</b>	(23,928,266)
租金及相關開支		<b>(62,165,511)</b>	(65,831,133)
信用卡開支		<b>(22,995,785)</b>	(21,699,957)
折舊		<b>(24,068,889)</b>	(17,707,725)
財務成本	6	<b>(411,762)</b>	(889,683)
上市開支		<b>(34,185,568)</b>	(5,626,645)
其他開支		<b>(26,532,909)</b>	(19,893,840)
<b>除稅前溢利</b>	7	<b>184,407,790</b>	210,596,799
所得稅	10	<b>(35,099,392)</b>	(35,819,037)
<b>年內溢利</b>		<b>149,308,398</b>	174,777,762
以下各項應佔：			
本公司權益股東		<b>148,663,969</b>	174,415,159
非控股權益		<b>644,429</b>	362,603
		<b>149,308,398</b>	174,777,762
<b>本公司普通權益股東應佔每股盈利</b>	11	<b>0.20</b>	0.24
<b>年內溢利</b>		<b>149,308,398</b>	174,777,762
其後可重新分類至損益的項目：			
換算香港境外附屬公司財務報表的匯兌差額，扣除零港元稅項		<b>11,633</b>	-
<b>年內全面收益總額</b>		<b>149,320,031</b>	174,777,762
以下各項應佔：			
本公司權益股東		<b>148,675,602</b>	174,415,159
非控股權益		<b>644,429</b>	362,603
		<b>149,320,031</b>	174,777,762

第62至第130頁的附註構成此等財務報表的一部分。計入本年度溢利的應付本公司普通權益股東之股息詳情載於附註25(b)。

# 綜合財務狀況表

於二零一六年三月三十一日  
(以港元列示)

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	<b>59,155,532</b>	52,181,050
商譽	13	<b>3,421,318</b>	1,773,481
無形資產	14	<b>1,311,093</b>	351,757
租賃按金	17	<b>13,817,893</b>	13,036,497
預付款項及其他按金	17	<b>8,200,000</b>	10,225,540
遞延稅項資產	24	<b>637,917</b>	-
非流動資產總值		<b>86,543,753</b>	77,568,325
<b>流動資產</b>			
存貨	15	<b>17,883,209</b>	13,671,161
貿易應收款項	16	<b>32,484,344</b>	22,123,781
預付款項、按金及其他應收款項	17	<b>42,344,444</b>	34,165,388
按公平值計入損益的金融資產	18	<b>103,516,892</b>	27,263,284
應收控股股東款項	19	-	160,990,296
可收回即期稅項		<b>16,072,807</b>	-
已抵押定期存款	20	<b>2,000,000</b>	2,000,000
原到期日超過3個月的定期存款	20	<b>500,000,000</b>	-
現金及現金等價物	20	<b>354,717,582</b>	129,884,745
流動資產總值		<b>1,069,019,278</b>	390,098,655
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	21	<b>5,214,323</b>	3,929,798
其他應付款項及應計費用	22	<b>96,694,780</b>	66,915,316
遞延收益	23	<b>312,891,746</b>	347,467,876
應付即期稅項		<b>6,235,989</b>	40,199,031
流動負債總額		<b>421,036,838</b>	458,512,021
流動資產／(負債)淨額		<b>647,982,440</b>	(68,413,366)
資產總值減流動負債		<b>734,526,193</b>	9,154,959

## 綜合財務狀況表

於二零一六年三月三十一日  
(以港元列示)

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	24	<b>139,109</b>	1,951,098
其他應付款項及應計費用	22	-	1,000,000
重置成本撥備	22	<b>3,110,000</b>	3,250,000
非流動負債總額		<b>3,249,109</b>	6,201,098
<b>資產淨額</b>		<b>731,277,084</b>	2,953,861
<b>權益總額</b>			
本公司權益股東應佔權益總額			
股本	25	<b>9,800</b>	-
儲備		<b>731,360,424</b>	3,691,430
非控股權益		<b>731,370,224</b> <b>(93,140)</b>	3,691,430 (737,569)
<b>權益總額</b>		<b>731,277,084</b>	2,953,861

於二零一六年六月十三日獲董事會批准及授權刊發

李嘉豪  
董事

楊展昀  
董事

第62至第130頁的附註構成此等財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一六年三月三十一日止年度  
(以港元列示)

	附註	本公司擁有人應佔					總計 港元	非控股權益 港元	(虧絀淨額)/ 權益總額 港元
		股本	股份溢價	兼併儲備	匯兌儲備	(累計虧損)/			
		港元	(附註(d)(i)) 港元	(附註25(d)(ii)) 港元	(附註25(d)(iii)) 港元	保留溢利 港元			
於二零一四年四月一日		-	-	19,608	-	(15,840,137)	(15,820,529)	(1,100,172)	(16,920,701)
二零一五年的權益變動：									
年內溢利及全面收益總額		-	-	-	-	174,415,159	174,415,159	362,603	174,777,762
已宣派股息	25(b)	-	-	-	-	(154,903,200)	(154,903,200)	-	(154,903,200)
於二零一五年三月三十一日及 二零一五年四月一日		-	-	19,608	-	3,671,822	3,691,430	(737,569)	2,953,861
二零一六年權益變動：									
年內溢利		-	-	-	-	148,663,969	148,663,969	644,429	149,308,398
其他全面收益		-	-	-	11,633	-	11,633	-	11,633
年內全面收益總額		-	-	-	11,633	148,663,969	148,675,602	644,429	149,320,031
於首次公開發售前發行新股	25(c)(i),(ii)	11,000	-	-	-	-	11,000	-	11,000
於首次公開發售前購回股份	25(c)(iii)	(3,650)	-	-	-	-	(3,650)	-	(3,650)
已宣派股息	25(b)	-	-	-	-	(124,441,636)	(124,441,636)	-	(124,441,636)
根據首次公開發售發行股份，扣除 股份發行開支	25(c)(iv)	2,450	703,435,028	-	-	-	703,437,478	-	703,437,478
於二零一六年三月三十一日		9,800	703,435,028	19,608	11,633	27,894,155	731,370,224	(93,140)	731,277,084

第62至第130頁的附註構成此等財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止年度  
(以港元列示)

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		<b>184,407,790</b>	210,596,799
調整：			
銀行借款及透支利息	6	<b>544</b>	465,525
非即期租賃按金的估算利息(收入)/開支淨額	5,6	<b>(166,194)</b>	117,290
銀行利息收益	5	<b>(305,454)</b>	(82,225)
其他利息收益	5	<b>-</b>	(419,852)
上市債務投資及存款證的利息收益	5	<b>(1,014,988)</b>	(653,584)
上市權益及非上市基金投資的股息收益	5	<b>-</b>	(1,679,754)
折舊	7	<b>24,068,889</b>	17,707,725
無形資產攤銷	7	<b>572,520</b>	445,145
出售及撇銷物業、廠房及設備的虧損	7	<b>1,032,361</b>	620,861
按公平值計入損益的金融資產的未變現公平值收益淨額	5	<b>-</b>	(1,295,637)
出售按公平值計入損益的金融資產/負債的已變現虧損淨額	5	<b>1,209,090</b>	834,222
外匯差額		<b>(117,962)</b>	-
		<b>209,686,596</b>	226,656,515
存貨增加		<b>(4,212,048)</b>	(3,260,192)
貿易應收款項增加		<b>(10,360,563)</b>	(752,341)
預付款項、按金及其他應收款項增加		<b>(8,606,372)</b>	(16,240,861)
貿易應付款項增加		<b>1,284,525</b>	1,764,934
其他應付款項及應計費用增加		<b>10,613,868</b>	10,431,007
遞延收益減少		<b>(34,576,130)</b>	(48,700,889)
		<b>163,829,876</b>	169,898,173
經營產生的現金		<b>163,829,876</b>	169,898,173
已付香港利得稅		<b>(87,256,891)</b>	(11,326,190)
已付香港境外稅項		<b>(376,773)</b>	(13,959)
		<b>76,196,212</b>	158,558,024
經營活動所得現金淨額		<b>76,196,212</b>	158,558,024

## 綜合現金流量表

截至二零一六年三月三十一日止年度  
(以港元列示)

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收銀行利息		129,020	82,225
已收其他利息		-	419,852
購買指定為按公平值計入損益的金融資產		(153,585,666)	(23,121,754)
購買無形資產		(354,000)	-
出售指定為按公平值計入損益的金融資產／負債所得款項		76,779,477	52,981,461
上市債務投資的利息收益		1,014,988	653,584
從上市權益及非上市基金投資收取的股息		-	1,679,754
收購業務淨額	26	(719,979)	(980,000)
已質押定期存款減少		-	10,113,028
原到期日超過三個月的定期存款增加		(500,000,000)	-
購買物業、廠房及設備		(28,207,605)	(23,996,509)
投資活動(所用)／所得現金淨額		(604,943,765)	17,831,641
<b>融資活動所得現金流量</b>			
已付利息		(544)	(465,525)
支付股份發行開支		(25,249,437)	-
於首次公開發售前發行股份的所得款項		11,000	-
購回股份的付款		(3,650)	-
派付股息		(60,000,000)	-
根據首次公開發售發行股份的所得款項		742,350,000	-
償還計息銀行借款		-	(4,539,511)
與控股股東的結餘變動		96,548,660	(116,322,084)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		753,656,029	(121,327,120)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
四月一日現金及現金等價物		129,884,745	74,822,200
外匯匯率變動的影響		(75,639)	-
三月三十一日的現金及現金等價物	20	354,717,582	129,884,745

第62至第130頁的附註構成此等財務報表的一部分。

# 財務報表附註

## 1. 公司資料

本公司是在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港九龍荔枝角青山道704號合興工業大廈6樓A及B室。

根據集團重組(「重組」)，本公司於二零一五年九月十八日成為本集團現時旗下各公司的控股公司。本公司股份於二零一六年三月十一日於聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司。本集團主要從事提供醫療、準醫療及傳統美容服務，銷售護膚及美容產品，以及投資控股。

## 2.1 合規聲明

本集團的財務報表乃按照所有適用香港財務報告準則編製。香港財務報告準則包括由香港會計師公會頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋、香港公認會計原則以及香港公司條例之披露規定。該等財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。

## 2.2 財務報表編製基準

本年報所載的綜合年度業績並不構成本集團截至二零一六年三月三十一日止年度的綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。

截至二零一六年三月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

本公司於二零一五年七月七日在開曼群島註冊成立。作為重組的一部分，聯合(集團)投資有限公司(「UGIL」)的全部已發行股本已轉讓至本公司全資附屬公司Union Health Services，而Union Health Services則由控股股東控制(「股份轉讓」)。股份轉讓完成後，本公司及Union Health Services成為UGIL及其附屬公司的母公司，並為本集團的控股公司。

## 財務報表附註

### 2.2 財務報表編製基準(續)

參與股份轉讓的公司於股份轉讓前後由同一最終權益股東控制，UGIL及其附屬公司的業務及經營並無變動。股份轉讓僅涉及加入本公司及之前並無實質業務的Union Health Services作為UGIL及本集團的控股公司。因此，股份轉讓已採用與反向收購UGIL類似的原則入賬(就會計而言，UGIL被視為收購方)。財務報表已獲編製並呈列為UGIL及其附屬公司的綜合財務報表續表，本集團的資產及負債乃按其於股份轉讓前的過往賬面值確認及計量，猶如股份轉讓完成前的集團架構於報告期間始時已一直存在。

除下文所載的會計政策另有訂明外，編製本財務報表時以歷史成本作為計量基礎。

管理層需於編製符合香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的財務報表時作出對會計政策的應用，以及對資產、負債、收入及支出的列報金額造成影響的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及因應當時情況認為合理的各項其他因素而作出，其結果構成於無法從其他途徑下得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計金額。

管理層會持續審閱各項估計和相關假設。倘會計估計的修訂僅影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；如果該項修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間確認。

### 2.3 會計政策變動

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈以下香港財務報告準則之修訂，並於本集團的當期會計期間首次生效：

- 二零一零年至二零一二年週期的香港財務報告準則年度改進
- 二零一一年至二零一三年週期的香港財務報告準則年度改進

上述變動對已編製或列示之本集團當期或前期的經營成果和財務狀況並無重大影響。本集團並未採用任何當期會計期間尚未生效的新準則或詮釋。



### 3.1 重大會計政策概要

#### 附屬公司及非控股權益

附屬公司指本集團控制的實體。當本集團通過參予實體從而享有不同回報的權利或風險，及有能力運用其對實體的權力而影響該等回報，即對該實體實現控制。當評估本集團是否擁有控制權時，僅考慮實質權利(本集團及其他方持有)。

於附屬公司之投資會自控制開始日期起綜合入賬綜合財務報表內，直至控制結束日期為止。集團內公司間之結餘、交易及現金流量以及集團內公司間之交易所產生之任何未變現盈利於編製綜合財務報表時悉數抵銷。倘並無出現耗損跡象，集團內公司間之交易所產生之未變現虧損則按照未變現收益之相同方式抵銷。

非控股權益指並非由本公司直接或間接擁有附屬公司的權益，而本集團並沒有同意與該等權益的持有人訂立任何可導致本集團整體就該等權益而承擔符合金融負債定義的合同義務的額外條款。就每項業務合併，本集團可選擇以公平值或非控股權益於附屬公司的可予識別資產淨值的份額以計量非控股權益。

非控股權益與本公司權益擁有人應佔權益於綜合財務狀況表的權益項目中分別列示。本集團業績劃分為非控股權益應佔溢利或虧損及全面收入與本公司股東應佔溢利或虧損及全面收入，於綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表中分別列示。

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為股權交易入賬，而於綜合權益的控股權益及非控股權益將會被調整，以反映其權益轉變，惟不會調整商譽及確認收益或損失。

當本集團喪失對一間附屬公司之控股權，將按出售該附屬公司之所有權益入賬，而所產生的盈虧於損益中確認。任何在喪失控股權日仍保留該前附屬公司之權益按公平值確認，而此金額被視為初始確認一項金融資產的公平值。

於本公司財務狀況表內，於附屬公司之投資按成本減減值虧損列賬，惟投資被歸類為持作銷售(或包含於被歸類為持作銷售的出售組別中)除外。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽

業務合併按收購法列賬。轉讓代價乃按收購日期的公平值計量，該公平值為本集團獲轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團對被收購方的賣方承擔的負債及本集團發行以換取被收購方控股權的股本權益的總和。就各項業務合併而言，本集團選擇以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算屬現時擁有權益並賦予擁有人權利在清盤時按比例分佔資產淨值之於被收購方的非控股權益。收購相關成本於產生時列為開支。

本集團收購一項業務時會根據合同條款、收購日的經濟狀況及有關條件評估取得的金融資產及承擔的金融負債，以進行適當分類及指定。

倘業務合併為分階段實現，先前持有的股本權益應按收購日的公平值重新計算，產生的任何收益或虧損在損益中確認。

收購方轉讓的任何或然代價將以收購日的公平值確認。倘或然代價被分類為香港會計準則第39號範圍內並屬於金融工具的資產或負債，則按公平值計量，其公平值的後續變化將於損益確認或確認為其他全面收益變動。倘或然代價不在香港會計準則第39號範圍內，則根據適當的香港財務報告準則計量。或然代價如被分類為權益項目，則不再對其重新計量，後續的結算會計入權益中。

商譽初始按成本計量，即轉讓代價、確認為非控股權益的金額及本集團此前持有的被收購方股權的公平值之和超出本集團所收購可識別資產淨值及所承擔負債的部分。倘該代價及其他項目之和低於所收購資產淨值的公平值，有關差額在重估後於損益確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。如有任何事件或情況變動表明賬面值可能減值，每年或更頻繁地對商譽進行減值測試。本集團每年於三月三十一日進行減值測試。就減值測試而言，於業務合併時收購的商譽自收購日起分配至預期將從合併的協同效應受益之本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而不論本集團的其他資產或負債是否已被分配至該等單位或單位組別。

減值數額通過評估商譽所屬的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽所確認的減值虧損不會於其後期間撥回。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽(續)

倘商譽被分配至某現金產生單位(或現金產生單位組別)，而該單位內的部分業務被出售，與被出售業務有關的商譽將於釐定出售該業務的收益或虧損時計入該業務賬面值。在此情況下被出售的商譽按被出售業務的相對價值及保留的現金產生單位部分計量。

#### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其衍生金融工具、股本及債權投資。公平值為市場參與者之間於計量日期進行的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。主要市場或最有利市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量會計及市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將會使用資產最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團採用在各情況下適當的估值技術，而其有足夠資料以計量公平值，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量避免使用不可觀察輸入數據。

所有於財務報表中計量或披露公平值的資產及負債，乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據分類至下述公平值層次：

- 第一層 — 基於相同資產或負債於活躍市場的所報價格(未經調整)
- 第二層 — 基於估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃為直接或間接觀察所得
- 第三層 — 基於估值技術所使用對公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據乃不可觀察

就於財務報表按經常基準確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低層輸入數據重新評估分類，以釐定各層之間有否出現轉移。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值

倘若出現任何減值跡象，或當有需要為資產進行每年減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本之較高者計算，並按個別資產釐定，惟倘有關資產產生的現金流入不能大致獨立於其他資產或組別資產，其可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

僅當資產的賬面值超過可收回金額時，減值虧損方予確認。評估使用價值時會以稅前貼現率計算預計未來現金流量的現值，而該貼現率反映市場現時對貨幣時間價值的評估及該項資產的特有風險。減值虧損於所產生期間在損益中扣除，並列於與該減值資產功能一致的開支類別項下。

於各報告期間末會評定是否有任何跡象顯示之前已確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘出現此跡象，則會估計可收回金額。僅當用以釐定資產可收回金額的估計出現變動，之前確認的資產減值虧損方可撥回，而撥回金額不得超過假設過往年度並無就資產確認減值虧損而釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益內。

#### 關聯方

下列有關方將被視為與本集團有關聯，倘：

- (a) 該方為該人士家族的一名人士或近親，而該人士
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；或

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 關聯方(續)

(b) 該方為符合任何下列條件的實體：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體(或其他實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合資企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合資企業；
- (iv) 一實體為第三方實體的合資企業，而其他實體為第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別人土控制或受共同控制；及
- (vii) 於(a)(i)所識別人土對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- (viii) 實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本公司或本公司的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指預期可能會在與該實體的交易中影響該名人士或受其影響的家屬。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備以及折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及使該資產達至營運狀況及擬定用途地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修保養等，一般於產生期間的損益中扣除。於符合確認標準後，則主要檢查開支於資產賬面值資本化為重置。當物業、廠房及設備的重大部分需不時更換，本集團會確認該等部分為有明確可使用年期的個別資產，並作出相應折舊。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法計算，將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值。就此所使用的主要年比率如下：

租賃物業裝修	租賃年期或25%(以較短者為準)
傢具及裝置	25%
營運設備	20%
辦公設備	20%
計算機	20%
汽車	20%

倘物業、廠房及設備項目的不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分且個別進行折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法最少須於各財政年度末進行審查及調整(如適用)。

一項物業、廠房及設備項目(包括已作初始確認的任何重要部分)於出售或估計使用或出售日後不會產生經濟利益時，將終止確認。於資產終止確認的年度因出售或報銷而於損益確認的任何收益或虧損，乃有關資產的出售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產於初始確認時按成本計量。通過業務合併取得的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評定為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

無形資產於其被評為具有無限可使用年期時不予攤銷。無形資產是否具有無限可使用年期之結論會每年檢討，以確定事件及情況是否持續支持該項資產具有無限可使用年期之評估。倘有關情況及事件並無持續，則可使用年期評估由無限轉為有限之變動，會自變動當日起按上文所載適用於具有有限可使用年期之無形資產之攤銷政策追溯入賬。

就此採用的主要年率如下：

客戶名單	33%
牌照	33%
會所會籍	無限

有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度結算日檢討一次。就具有無限可使用年期的無形資產而言，每年估計可收回金額(不論是否出現減值跡象)。

#### 經營租賃

資產所有權的絕大部分回報及風險由出租人保留的租賃乃列為經營租賃。如果本集團為承租人，根據經營租賃的應付租金按直線法於租賃期內於損益內扣除。或然租金於其產生的會計期間內自損益扣除。

#### 投資及其他金融資產

##### 初始確認及計量

金融資產在初始確認時被分類為按公平值計入損益的金融資產及貸款及應收款項(如適用)。金融資產於初始確認時以公平值加金融資產收購的交易成本計量，惟按公平值計入損益的金融資產除外。

金融資產的所有一般買賣概於交易日(即本集團承諾買賣資產的日期)確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例須在指定期間內交付資產的金融資產買賣。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

##### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產包括持作買賣金融資產及在初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。為於短期內出售而購入的金融資產分類為持作買賣金融資產。衍生工具(包括獨立嵌入式衍生工具)亦分類為持作買賣金融資產，除非其被指定為有效對沖工具(定義見香港會計準則第39號)。

按公平值計入損益的金融資產乃以公平值於財務狀況表確認，而公平值變動則在損益表內呈列為其他溢利及收益。該等公平值變動淨額並不包括就該等金融資產賺取的任何股息或利息，該等收益根據下文「收益確認」所述政策確認。

於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融資產，僅當符合香港會計準則第39號的標準時於初始確認日期指定。

倘主合約的嵌入式衍生工具的經濟特性及風險並非與主合約密切相關，而主合約並非持作買賣用途或指定按以公平值計入損益，則有關嵌入式衍生工具會入賬列作獨立衍生工具並按公平值入賬。該等嵌入式衍生工具以公平值計量，而公平值的變動於損益中確認。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項屬於非衍生金融資產，有固定或可釐定付款金額且並無活躍市場報價。於初始計量後，此等資產其後以實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備計量。在計算攤銷成本時已計及任何收購折讓或溢價，包括屬實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷乃計入損益的其他溢利及收益內。減值所產生虧損在損益中就貸款確認為融資成本及就應收款項確認為其他開支。



### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組相類似金融資產的一部分)在下列情況下一般將會被終止確認(即從本集團綜合財務狀況表移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔向第三方全數支付(並無出現重大延誤)所收現金流量的責任；且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

凡本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或作出一項轉付安排，其會評估是否以及在何種程度上保留資產所有權的風險及回報。如並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則以本集團持續參與該資產的程度為限，本集團繼續確認已轉讓的資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債乃按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與本集團可能須償還的最高代價金額中的較低者計量。

#### 金融資產減值

本集團於各報告期末評估有否客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產出現減值。倘初始確認資產後發生的一宗或多宗事件對該項金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量造成影響且有關影響能可靠地估計，則存在減值。減值證據可能包括一名債務人或一組債務人面臨嚴重的財務困難、拖欠或逾期支付利息或本金、可能將破產或進行其他財務重組以及有可觀察數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約有關的經濟狀況。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 按攤銷成本列賬的金融資產

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，本集團首先會就個別屬重大的金融資產個別評估是否存在減值，或就個別不屬重大的金融資產共同評估是否存在減值。倘本集團釐定個別評估的金融資產(無論是否屬重大)並無客觀憑證顯示存在減值，則該項資產會歸入一組具有類似信貸風險特徵的金融資產內，並共同評估減值。經個別評估減值並已確認或將繼續確認減值虧損的資產，不會納入共同減值評估內。

已識別的任何減值虧損金額按資產的賬面值與估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計量。估計未來現金流量的現值按該金融資產的原實際利率(即初始確認時計算的實際利率)貼現。

資產的賬面值透過使用備抵賬目方式來扣減，虧損於損益內確認。利息收益持續按已扣減賬面值累計，並採用計量減值虧損時貼現未來現金流量所使用的利率累計。倘預期貸款及應收款項實際上無法收回且所有抵押品已變現或轉撥至本集團，則貸款及應收款項連同任何相關撥備一併撇銷。

倘於其後期間估計減值虧損金額因確認減值後發生的事件而增加或減少，則透過調整備抵賬目增加或減少先前確認的減值虧損。倘撇銷在其後收回，則有關收回款項計入損益。

#### 金融負債

##### 初始確認與計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款，及按公平值計入損益的金融負債(如適合)。

所有金融負債初始時均按公平值確認，倘為貸款及借款，則應扣除直接應佔交易成本。

##### 後續計量

金融負債按其分類的後續計量如下：

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣金融負債。金融負債如以短期內購回為目的而購入，則分類為持作買賣。此分類包括本集團所訂立的衍生金融工具(並非香港會計準則第39號所界定對沖關係中的對沖工具)。持作買賣負債的收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債扣除的任何利息。

#### 貸款及借款

於初始確認後，計息貸款及借款隨後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響不大，則按成本列賬。在終止確認負債時按實際利率進行攤銷過程中，盈虧在損益內確認。

攤銷成本於計及收購時的任何折讓或溢價以及組成實際利率一部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入損益內的融資成本內。

#### 財務擔保合約

本集團作出的財務擔保合約即要求發行人作出付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約初始按其公平值確認為一項負債，並就作出該擔保直接產生的交易成本作出調整。於初始確認後，本集團按(i)履行各報告期末的現有責任所需開支的最佳估計金額；及(ii)初始確認的金額減(如適用)累計攤銷(以較高者為準)計量財務擔保合約。

#### 終止確認金融負債

當負債下的責任已履行、取消或屆滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被另一項由同一貸款人按條款重大不同的金融負債所取代，或一項現有負債的條款經重大修改，該項取代或修改乃視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而各自賬面值的差額則於損益內確認。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 抵銷金融工具

倘有現行可強制執行的法定權利抵銷確認金額及有意按淨額基準結算或同時變現資產與結算負債，則會抵銷金融資產及金融負債及於財務狀況報表內呈報淨額。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按先進先出基準釐定。可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售將會產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及高流動性的短期投資，該等投資可隨時兌換已知款額的現金而毋須承受重大價值變動風險，且一般於由購入日期起計三個月內到期，到期時間短，但不包括須應要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

#### 撥備

倘由於過往發生的事件引致現有法律或推定責任，而日後可能需要資源流出以履行該責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘貼現的影響重大，就撥備而確認的金額為預期清償債務所需的未來開支於各報告期末的現值。因時間推移而引致的貼現現值金額增加會計入損益內。

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益以外確認的項目有關的所得稅於其他全面收益或直接在權益內於損益以外確認。

即期稅項資產及負債，乃經考慮本集團經營所在司法權區現行的詮釋及慣例後，根據於各報告期末已實施或實際上已實施的稅率(及稅法)，按預期自稅務當局退回或付予稅務當局的金額計量。

遞延稅項採用負債法就於各報告期末資產及負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提準備。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與對附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可以控制，且該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉而確認。遞延稅項資產以可能將有應課稅溢利可用於抵銷暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限確認，惟下列情況除外：

- 與可扣減暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或虧損；及
- 就與對附屬公司、聯營公司及合營公司的投資有關的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回以及將有應課稅溢利可用於抵銷暫時差額的情況下方予確認。

於各報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，則會相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產時予以確認。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於各報告期末已實施或實際上已實施的稅率(及稅法)計量。

倘若存在以即期稅項資產抵銷即期稅項負債的可合法執行權利，且遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務當局有關，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

#### 收益確認

收益乃於經濟利益可能流向本集團且收益能可靠地計量時按以下基準確認：

- (a) 提供服務的收益，於向客戶提供服務時確認。尚未提供相關服務的未使用預付套票的收款會被遞延並於財務狀況表內確認為遞延收益。於服務期末的任何未使用預付套票於損益內悉數確認；
- (b) 銷售貨品的收益，在所有權的重大風險及回報轉嫁予買家時確認，通常與貨品交付予客戶的時間一致；
- (c) 銷售財務投資的收益，在相關合約於交易日期簽立時確認；
- (d) 佣金收益及管理費收益，在提供相關服務時確認；
- (e) 利息收益，按應計基準採用實際利息法按於金融工具的預計年期或較短期間(如適當)將估計未來現金收益確切貼現至金融資產賬面淨值的貼現率計算；及
- (f) 股息收益，於確立股東收取付款的權利時確認。

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 僱員福利

##### 退休福利計劃

根據《強制性公積金計劃條例》，本集團為若干符合資格參與的僱員設立定額供款強制性公積金退休供款計劃(「強積金計劃」)。供款額根據有關僱員的基本薪金按一定比例計算，根據強積金計劃的規例在供款應予支付時，有關費用於損益內扣除。強積金計劃的資產與本集團的資產分開，並由獨立管理基金持有。根據強積金計劃的規例，除了本集團僱主自願性供款部分外，本集團僱主供款根據強積金計劃於供款時已全部歸屬於僱員，倘僱員於有權獲得全數僱主自願性供款前離職，則本集團可收回該供款的未歸屬僱員部分。

本集團在中華人民共和國(「中國」)及澳門經營的附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須就中央退休金計劃作出供款，金額為其工資成本的一定百分比。根據中央退休金計劃的規例，供款於應付時於損益中扣除。

#### 股息

董事擬派付的末期股息，經股東在股東大會上批准後，方會作為保留溢利的單獨分配歸入綜合財務狀況表的權益項內。當該等股息經股東批准及宣派時，其確認為負債。

#### 借款成本

借款成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產(即需要相當長時間才可作擬定用途或銷售的資產)，撥充資本作為該等資產成本的一部分。當資產實質上可作擬定用途或銷售時，該等借款成本不再撥充資本。待就合資格資產支出的特定借款的臨時投資所賺取的投資收益從已資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本均於其產生期間支銷。借款成本包括一間實體就借用資金所產生的利息及其他成本。

## 財務報表附註

### 3.1 重大會計政策概要(續)

#### 外幣

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。本集團各實體確定其內部功能貨幣，且各實體財務報表內所載項目均使用該功能貨幣計量。本集團實體所錄得的外幣交易，初始使用其各自的功能貨幣於交易當日的匯率記賬。以外幣計值的貨幣資產及負債則按功能貨幣於各報告期末的匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益中確認。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目，採用初始交易日期的匯率換算。

若干香港境外附屬公司的功能貨幣為港元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債，按報告期末的匯率換算為本公司的呈列貨幣，而其損益表則按年內的平均匯率換算為港元。

因而產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售海外業務時，與該項特定境外業務有關的其他全面收益部分在損益中確認。

任何因收購香港境外業務產生的商譽及於收購時對資產及負債的賬面值作出的任何公平值調整均視為該業務的資產及負債，並按期末匯率換算。

#### 分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部項目的金額，乃從為向本集團多條業務線及地理位置分配資源及評估其表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料中識別出來。

就財務申報而言，個別重要的經營分部不會合併計算，除非有關分部具有類似經濟特徵且在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以及監管環境本質等方面均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如符合以上大部分條件，則可合併計算。



### 3.2 重大會計判斷及估計

編製本集團的綜合財務報表需要管理層作出會影響所呈報收益、開支、資產及負債的金額及其相關披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素，可能會造成或須對未來受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整的結果。

#### 估計不確定因素

下文描述於各報告期末的未來及其他估計不確定因素的主要來源有關的主要假設，該等假設具有對下一個財政年度內的資產及負債賬面值造成重大調整的重大風險。

#### 物業、廠房及設備的可使用年期

本集團釐定物業、廠房及設備項目的估計可使用年期及相關折舊費用。該估計乃根據本公司對性質及功能類似的物業、廠房及設備項目的實際可使用年期的過往經驗而作出。管理層會在可使用年期與先前估計者不同時修改折舊費用，並會撇銷或撇減已經廢棄或出售的技術上屬陳舊的資產或非策略性資產。

#### 存貨的可變現淨值

本集團會參照本集團存貨的賬齡分析、貨品的預計未來適銷性的預測及管理層經驗及判斷定期檢討存貨的賬面值。根據該檢討，本公司會在存貨的可變現淨值跌至低於其賬面值時撇減存貨。由於技術、市場及經濟環境和客戶偏好的變化，貨品的實際適銷性可能與估計不同，損益可能受到該等估計差異的影響。

#### 貸款及應收款項減值

本集團定期檢討貸款及應收款項以評估減值。在釐定一項貸款或應收款項或一組貸款及應收款項是否減值及發生減值虧損時，本集團會考慮(其中包括)是否有可觀察數據表明其應收款項的估計現金流量存在可計量減少。這要求本集團對預計未來現金流量作出估計，故此存在不確定因素。

## 財務報表附註

### 4. 經營分部資料

本集團主要從事在香港、澳門及中國提供醫療、準醫療及傳統美容服務以及銷售護膚及美容產品。報告予本集團的管理層以進行資源分配及評估表現的資料集中於本集團的整體營運業績，因為本集團的資源為已整合及並無分散的經營分部財務資料。因此，並無呈列經營分部資料。

#### 地區資料

(a) 外部客戶的收益

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
香港	<b>667,409,203</b>	597,596,303
澳門	<b>28,613,885</b>	23,493,307
中國	<b>8,914,260</b>	-
	<b>704,937,348</b>	621,089,610

**4. 經營分部資料**(續)

地區資料(續)

(b) 非流動資產

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
香港	<b>56,767,918</b>	50,730,374
澳門	<b>2,738,251</b>	3,575,914
中國	<b>4,381,774</b>	-
	<b>63,887,943</b>	54,306,288

上述非流動資產資料乃基於資產(不包括金融工具)所處位置。

**主要客戶資料**

由於各報告期間售予本集團單一客戶產生的收益概無單獨佔本集團收益總額超過10%，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列主要客戶資料。

## 5. 收益、其他溢利及收益淨額

收益指扣除退貨及貿易折扣後所提供醫療、準醫療及傳統美容服務的價值及所售貨物的發票淨額。

收益、其他溢利及收益淨額的分析如下：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
<b>收益</b>		
醫療服務	<b>275,668,382</b>	218,981,051
準醫療服務	<b>74,073,840</b>	62,642,169
傳統美容服務	<b>65,042,514</b>	66,882,296
護膚及美容產品	<b>38,031,475</b>	32,520,109
就未使用預付套票確認的收益	<b>252,121,137</b>	240,063,985
	<b>704,937,348</b>	621,089,610
<b>其他溢利及收益淨額</b>		
銀行利息收益	<b>305,454</b>	82,225
上市債務投資及存款證的利息收益	<b>1,014,988</b>	653,584
其他利息收益	–	419,852
佣金收益	–	377,694
上市權益及非上市基金投資的股息收益	–	1,679,754
管理費收益	–	263,076
按公平值計入損益的金融資產之未變現公平值收益淨額	–	1,295,637
出售按公平值計入損益的金融資產／負債之已變現虧損淨額	<b>(1,209,090)</b>	(834,222)
非即期租賃按金的估算利息收益	<b>577,412</b>	306,868
其他	<b>2,982,719</b>	1,461,256
	<b>3,671,483</b>	5,705,724

## 5. 收益、其他溢利及收益淨額(續)

### 收益確認

收益乃於經濟利益可能流向本集團且收益能可靠地計量時按以下基準確認：

- (a) 提供服務的收益，於向客戶提供服務時確認。尚未提供相關服務的未使用預付套票的收款會被遞延並於財務狀況表內確認為遞延收益。於服務期末的任何未使用預付套票於損益內悉數確認；
- (b) 銷售貨品的收益，在所有權的重大風險及回報轉嫁予買家時確認，通常與貨品交付予客戶的時間一致；
- (c) 銷售財務投資的收益，在相關合約於交易日期簽立時確認；
- (d) 佣金收益及管理費收益，在提供相關服務時確認；
- (e) 利息收益，按應計基準採用實際利息法按於金融工具的預計年期或較短期間(如適當)將估計未來現金收益確切貼現至金融資產賬面淨值的貼現率計算；及
- (f) 股息收益，於確立股東收取付款的權利時確認。

## 6. 財務成本

	截至三月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
銀行透支的利息	544	–
銀行借款利息	–	465,525
非即期租賃按金的估算利息開支	411,218	424,158
	<b>411,762</b>	889,683

## 財務報表附註

### 7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
僱員福利開支(包括董事薪酬)：*		
薪金、工資、津貼、花紅、佣金及實物利益	<b>211,565,936</b>	180,685,287
退休金計劃供款(界定供款計劃)	<b>7,039,202</b>	6,425,281
	<b>218,605,138</b>	187,110,568
經營租賃下以下各項的最低租賃付款：		
土地及樓宇	<b>49,519,995</b>	52,822,949
設備	<b>225,802</b>	89,538
核數師酬金	<b>1,668,965</b>	1,150,000
折舊	<b>24,068,889</b>	17,707,725
無形資產攤銷	<b>572,520</b>	445,145
出售及撤銷物業、廠房及設備的虧損	<b>1,032,361</b>	620,861
外匯差額淨額	<b>(74,324)</b>	186,812
作為不可收回款項撇銷的貿易應收款項	<b>11,951</b>	–

\* 截至二零一六年三月三十一日止年度，「僱員福利開支」亦包括已付／應付身為本集團僱員的若干註冊醫生為數26,244,340港元(二零一五年：20,340,000港元)的註冊醫生開支。

## 8. 董事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部分披露的董事薪酬詳情如下：

	董事袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	酌情花紅 港元	退休 計劃供款 港元	總計 港元
<b>截至二零一六年 三月三十一日止年度(附註)</b>					
<i>執行董事</i>					
鄧志輝	-	1,218,000	-	18,000	1,236,000
李嘉豪	-	1,622,000	-	18,000	1,640,000
楊展昀	-	1,312,700	-	18,000	1,330,700
陸韻晟	-	390,500	-	13,000	403,500
	-	4,543,200	-	67,000	4,610,200
<i>獨立非執行董事</i>					
馬清楠	26,668	-	-	-	26,668
余嘉輝	24,444	-	-	-	24,444
陸東	24,444	-	-	-	24,444
	75,556	-	-	-	75,556

## 財務報表附註

### 8. 董事薪酬(續)

	董事袍金 港元	薪金、津貼 及實物利益 港元	酌情花紅 港元	退休 計劃供款 港元	總計 港元
<b>截至二零一五年 三月三十一日止年度(附註)</b>					
<b>執行董事</b>					
鄧志輝	-	1,217,500	-	17,500	1,235,000
李嘉豪	-	1,521,000	-	17,650	1,538,650
楊展昀	-	877,739	-	13,650	891,389
陸韻晟	-	160,000	-	8,000	168,000
	-	3,776,239	-	56,800	3,833,039

附註：

鄧志輝先生、李嘉豪先生、楊展昀先生及陸韻晟先生分別於二零一五年七月七日、二零一五年九月一日、二零一五年九月一日及二零一五年九月一日獲委任為本公司的董事。馬清楠先生、余嘉輝博士及陸東先生於二零一六年二月十九日獲委任為本公司的獨立非執行董事，而鄧志輝先生於二零一五年十一月四日獲委任為本公司的行政總裁。

誠如上文所述，本公司若干董事於本年度及過往年度從本集團現時旗下附屬公司收取酬金。



## 9. 最高薪酬人士

截至二零一六年三月三十一日止年度，五名最高薪酬人士中沒有(二零一五年：一名)人士為董事，董事薪酬於附註8披露。截至二零一六年三月三十一日止年度，其他五名(二零一五年：四名)人士的薪酬總額分別載列如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
薪金、津貼及其他實物利益	<b>6,405,016</b>	8,814,750
與表現掛鈎的獎金	<b>11,484,106</b>	6,222,358
退休金計劃供款(界定供款計劃)	<b>180,725</b>	174,500
	<b>18,069,847</b>	15,211,608

截至二零一六年三月三十一日止年度，薪酬最高的五名(二零一五年：四名)人士的薪酬分別介於以下範圍：

	二零一六年	二零一五年
2,000,001港元至2,500,000港元	<b>2</b>	1
2,500,001港元至3,000,000港元	-	-
3,000,001港元至3,500,000港元	<b>1</b>	1
3,500,001港元至4,000,000港元	-	1
4,000,000港元至4,500,000港元	<b>1</b>	-
4,500,001港元以上	<b>1</b>	1
	<b>5</b>	4

## 財務報表附註

### 10. 所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表內的稅項指：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
即期－香港		
年內支出	<b>35,165,609</b>	34,825,462
以往年度撥備不足	<b>1,165,004</b>	–
	<b>36,330,613</b>	34,825,462
即期－其他地方		
年內支出	<b>1,218,685</b>	342,096
遞延稅項	<b>(2,449,906)</b>	651,479
年內稅項支出	<b>35,099,392</b>	35,819,037

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規定，本集團在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

香港利得稅乃按源自香港的估計應課稅溢利以16.5%(二零一五年：16.5%)的稅率計提撥備。其他地區的應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

## 10. 所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的所得稅與除稅前溢利之間的對賬載列如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
除稅前溢利	<b>184,407,790</b>	210,596,799
按香港法定稅率計算的稅項	<b>30,427,285</b>	34,748,472
地方機關採納的不同稅率	<b>(53,142)</b>	(125,059)
就過往年度的即期稅項調整	<b>1,165,004</b>	-
免稅收益	<b>(835,254)</b>	(397,728)
不可用於抵扣稅項的開支	<b>6,305,685</b>	1,483,818
未確認的稅項虧損	<b>2,714,441</b>	237,989
動用過往年度尚未確認的未動用稅項虧損	<b>(3,188,899)</b>	(128,455)
於過往年度尚未確認的確認差異之稅項影響	<b>(727,886)</b>	-
其他	<b>(707,842)</b>	-
年內稅項支出	<b>35,099,392</b>	35,819,037

## 財務報表附註

### 11. 本公司普通權益股東應佔每股盈利

每股基本盈利乃基於本公司普通權益股東應佔年內溢利148,663,969港元(二零一五年：174,415,159港元)及加權平均普通股數目749,095,890股(二零一五年：根據本公司於首次公開發售前的發行在外股份數目之視作加權平均股份數目735,000,000股(附註25(c)))計算。

普通股的加權平均數：

	截至三月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
於首次公開發售前的視作已發行普通股	<b>735,000,000</b>	735,000,000
於首次公開發售時發行普通股的影響(附註25(c)(iv))	<b>14,095,890</b>	-
於三月三十一日的普通股加權平均數	<b>749,095,890</b>	735,000,000

於年內並無具攤薄潛力的普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 12. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 港元	傢具及裝置 港元	營運設備 港元	辦公設備 港元	計算機 港元	汽車 港元	總計 港元
<b>截至二零一六年三月三十一日止年度</b>							
於二零一五年四月一日：							
成本	44,324,151	2,990,176	48,576,003	2,606,840	3,313,382	-	101,810,552
累計折舊	(17,936,245)	(1,888,058)	(26,507,864)	(1,489,009)	(1,808,326)	-	(49,629,502)
賬面淨值	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	-	52,181,050
於二零一五年四月一日，扣除累計折舊	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	-	52,181,050
添置	17,543,964	2,084,434	7,676,328	193,585	2,168,529	566,305	30,233,145
出售及撇銷	(15,452)	(120,561)	(680,470)	(152,126)	(63,752)	-	(1,032,361)
業務合併	1,937,393	245,852	-	-	-	-	2,183,245
年內計提的折舊	(14,149,461)	(642,377)	(8,191,363)	(433,011)	(624,362)	(28,315)	(24,068,889)
匯兌調整	(73,218)	(267,440)	-	-	-	-	(340,658)
於二零一六年三月三十一日，扣除累計折舊	31,631,132	2,402,026	20,872,634	726,279	2,985,471	537,990	59,155,532
於二零一六年三月三十一日：							
成本	63,145,302	4,306,579	52,334,076	2,142,498	5,121,823	566,305	127,616,583
累計折舊	(31,514,170)	(1,904,553)	(31,461,442)	(1,416,219)	(2,136,352)	(28,315)	(68,461,051)
賬面淨值	31,631,132	2,402,026	20,872,634	726,279	2,985,471	537,990	59,155,532

## 財務報表附註

### 12. 物業、廠房及設備(續)

	租賃物業裝修 港元	傢具及裝置 港元	營運設備 港元	辦公設備 港元	計算機 港元	總計 港元
<b>截至二零一五年三月三十一日止年度</b>						
於二零一四年四月一日：						
成本	32,759,865	2,592,804	40,822,604	2,171,005	2,591,739	80,938,017
累計折舊	(11,355,184)	(1,435,089)	(20,957,994)	(1,094,709)	(1,354,275)	(36,197,251)
賬面淨值	21,404,681	1,157,715	19,864,610	1,076,296	1,237,464	44,740,766
於二零一四年四月一日，扣除累計折舊						
添置	14,547,795	382,710	9,104,850	358,295	662,859	25,056,509
出售及撤銷	(620,861)	-	-	-	-	(620,861)
業務合併	401,422	14,662	159,953	77,540	58,784	712,361
年內計提的折舊	(9,345,131)	(452,969)	(7,061,274)	(394,300)	(454,051)	(17,707,725)
於二零一五年三月三十一日，扣除累計折舊	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	52,181,050
於二零一五年三月三十一日：						
成本	44,324,151	2,990,176	48,576,003	2,606,840	3,313,382	101,810,552
累計折舊	(17,936,245)	(1,888,058)	(26,507,864)	(1,489,009)	(1,808,326)	(49,629,502)
賬面淨值	26,387,906	1,102,118	22,068,139	1,117,831	1,505,056	52,181,050

## 13. 商譽

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
年初		<b>1,773,481</b>	1,378,540
收購業務	26(a),(b)	<b>1,647,837</b>	394,941
年末		<b>3,421,318</b>	1,773,481
		二零一六年 港元	二零一五年 港元
成本		<b>5,483,785</b>	3,835,948
累計減值		<b>(2,062,467)</b>	(2,062,467)
賬面淨值		<b>3,421,318</b>	1,773,481

## 商譽減值測試

業務合併中收購而來的商譽分配至以下現金產生單位進行減值測試：

- 傳統美容服務現金產生單位；
- 醫療、準醫療及傳統美容服務現金產生單位；
- 美齒服務現金產生單位；及
- 中國醫療服務現金產生單位。

## 傳統美容服務現金產生單位

與截至二零一三年三月三十一日止年度收購的傳統美容服務現金產生單位(「二零一三年現金產生單位」)有關的商譽已於截至二零一三年三月三十一日止年度期間悉數減值。

## 醫療、準醫療及傳統美容服務現金產生單位

於截至二零一四年三月三十一日止年度期間收購的醫療、準醫療及傳統美容服務現金產生單位(「二零一四年現金產生單位」)的可收回金額乃以使用價值法按根據高級管理層批准的財務預算所推算的五年期間內現金流量而釐定。適用於現金流量推算的貼現率為17%(二零一五年：17%)，而現金產生單位五年期間後的現金流量採用3%(二零一五年：3%)的增長率推算。

### 13. 商譽(續)

#### 商譽減值測試(續)

##### 美齒服務現金產生單位

於截至二零一五年三月三十一日止年度期間收購的美齒服務現金產生單位(「二零一五年現金產生單位」)的可收回金額乃以使用價值法按根據高級管理層批准的財務預算所推算的五年期間內現金流量而釐定。適用於現金流量推算的貼現率為16%(二零一五年：16%)，而現金產生單位五年期間後的現金流量採用3%(二零一五年：3%)的增長率推算。

##### 中國醫療服務現金產生單位

於截至二零一六年三月三十一日止年度收購的中國醫療服務現金產生單位(「二零一六年現金產生單位」)的可收回金額乃以使用價值法按高級管理層批准的財務預算所推算的五年期間內現金流量而釐定。適用於現金流量推算的貼現率為16%(二零一五年：不適用)，而現金產生單位五年期間後的現金流量採用3%(二零一五年：不適用)的增長率推算。

分配至各個現金產生單位的商譽之賬面值載列如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
商譽賬面值		
二零一三年現金產生單位	-	-
二零一四年現金產生單位	1,378,540	1,378,540
二零一五年現金產生單位	394,941	394,941
二零一六年現金產生單位	1,647,837	-
總計	3,421,318	1,773,481

二零一四年現金產生單位、二零一五年現金產生單位及二零一六年現金產生單位的使用價值乃在若干假設的基礎上進行計算。下文說明管理層推算現金流量以進行商譽減值測試時採用的主要假設：

**貼現率**—所用貼現率為除稅前貼現率且反映與相關現金產生單位有關的特定風險。

**物價膨脹**—用於釐定物價膨脹的這一基準為業務所在地香港、澳門或中國預算年度內的預測物價指數。

賦予主要假設的價值與外部資料來源一致。



## 14. 無形資產

	附註	客戶名單 港元	牌照 港元	會所會籍 港元	總計 港元
<b>截至二零一六年三月三十一日止年度</b>					
於二零一五年四月一日					
成本		<b>1,314,454</b>	-	-	<b>1,314,454</b>
累計攤銷		<b>(962,697)</b>	-	-	<b>(962,697)</b>
<hr/>					
賬面淨值		<b>351,757</b>	-	-	<b>351,757</b>
<hr/>					
於二零一五年四月一日，					
扣除累計攤銷		<b>351,757</b>	-	-	<b>351,757</b>
添置		-	-	<b>354,000</b>	<b>354,000</b>
收購業務	26(a)	-	<b>1,239,956</b>	-	<b>1,239,956</b>
年內計提攤銷		<b>(326,535)</b>	<b>(245,985)</b>	-	<b>(572,520)</b>
匯兌調整		-	<b>(62,100)</b>	-	<b>(62,100)</b>
<hr/>					
於二零一六年三月三十一日，					
扣除累計攤銷		<b>25,222</b>	<b>931,871</b>	<b>354,000</b>	<b>1,311,093</b>
<hr/>					
於二零一六年三月三十一日					
成本		<b>1,314,454</b>	<b>1,171,219</b>	<b>354,000</b>	<b>2,839,683</b>
累計攤銷		<b>(1,289,232)</b>	<b>(239,358)</b>	-	<b>(1,528,590)</b>
<hr/>					
賬面淨值		<b>25,222</b>	<b>931,871</b>	<b>354,000</b>	<b>1,311,093</b>

## 財務報表附註

### 14. 無形資產(續)

	附註	客戶名單 港元	牌照 港元	總計 港元
<b>截至二零一五年三月三十一日止年度</b>				
於二零一四年四月一日				
成本		1,170,529	-	1,170,529
累計攤銷		(517,552)	-	(517,552)
<hr/>				
賬面淨值		652,977	-	652,977
<hr/>				
於二零一四年四月一日，扣除累計攤銷		652,977	-	652,977
收購業務	26(b)	143,925	-	143,925
年內計提攤銷		(445,145)	-	(445,145)
<hr/>				
於二零一五年三月三十一日，扣除累計攤銷		351,757	-	351,757
<hr/>				
於二零一五年三月三十一日				
成本		1,314,454	-	1,314,454
累計攤銷		(962,697)	-	(962,697)
<hr/>				
賬面淨值		351,757	-	351,757
<hr/>				

年內的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表中的「其他開支」。

無限可使用年期的無形資產乃與香港的會所會籍有關。年內並無確認減值虧損(二零一五年：零港元)。

## 15. 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
護膚及美容產品	<b>3,177,581</b>	4,121,390
耗材及其他供應品	<b>14,705,628</b>	9,549,771
	<b>17,883,209</b>	13,671,161

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
已出售及消耗的存貨賬面值	<b>70,687,271</b>	47,585,730

## 16. 貿易應收款項

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
貿易應收款項	<b>32,484,344</b>	22,123,781

本集團與客戶的貿易條款主要關於信用卡結算。自各金融機構取得的信用卡結算的信用期一般為5至120天。本集團力圖嚴格控制其未結償的應收款項，而逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信用增強措施。貿易應收款項不計息。

貿易應收款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
1個月內	<b>26,249,632</b>	12,016,914
1至3個月	<b>4,065,694</b>	6,944,378
3個月後	<b>2,169,018</b>	3,162,489
	<b>32,484,344</b>	22,123,781

## 16. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項的賬齡分析(按付款到期日作出，並已扣除撥備)如下：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
既未逾期亦無減值	<b>27,093,828</b>	19,159,954
逾期少於3個月	<b>4,068,655</b>	2,469,328
逾期3至6個月	<b>687,861</b>	130,041
逾期7至12個月	<b>392,787</b>	271,165
逾期1年以上	<b>241,213</b>	93,293
	<b>32,484,344</b>	22,123,781

於二零一六年三月三十一日，概無貿易應收款項被個別釐定為已減值(二零一五年：零港元)。

既未逾期亦無減值的貿易應收款項涉及就信用卡結算應收金融機構的多項應收款項，該等金融機構近期並無拖欠款項記錄。

已逾期但未減值的貿易應收款項涉及多名與本集團在過去有著良好業務往來記錄的金融機構。根據過往經驗，董事認為，由於有關結餘的信貸質素並無重大轉變，且有關結餘仍被視為可全數收回，毋須就該等結餘計提減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或採取其他信用增強措施。

## 財務報表附註

### 17. 預付款項、按金及其他應收款項

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
預付款項	<b>27,211,102</b>	24,369,204
按金	<b>31,967,628</b>	29,917,669
其他應收款項	<b>5,183,607</b>	3,140,552
	<b>64,362,337</b>	57,427,425
列為非即期的部分		
— 租賃按金	<b>(13,817,893)</b>	(13,036,497)
— 預付款項及其他按金	<b>(8,200,000)</b>	(10,225,540)
即期部分	<b>42,344,444</b>	34,165,388

上述資產既未逾期亦無減值。上述結餘中的金融資產涉及近期並無拖欠款項記錄的應收款項。

### 18. 按公平值計入損益的金融資產

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
按公平值計入損益的金融資產		
上市債務工具，按香港市值計	—	27,263,284
非上市投資基金，按香港公平值計	<b>85,499,126</b>	—
存款證，按香港公平值計	<b>18,017,766</b>	—
	<b>103,516,892</b>	27,263,284

## 19. 應收控股股東款項

於二零一五年三月三十一日的應收控股股東款項為免息，無固定還款期及以控股股東所提供的一份擔保及彌償保證契據作抵押。年內最高未償還款項為160,990,296港元(二零一五年：219,672,204港元)。餘額已於年內悉數清償。

## 20. 現金及現金等價物以及定期存款

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
現金及現金等價物	<b>352,428,805</b>	119,769,188
定期存款	<b>504,288,777</b>	12,115,557
	<b>856,717,582</b>	131,884,745
減：就銀行融資作為信用卡分期計劃擔保的已抵押定期存款	<b>(2,000,000)</b>	(2,000,000)
原到期日超過三個月的定期存款	<b>(500,000,000)</b>	-
	<b>354,717,582</b>	129,884,745

存放於銀行的現金按在銀行存款日利率的基礎上浮動的利率計息。定期存款的存款期為一天至一年不等(視乎本集團當前的現金需求而定)，按短期定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款存放在信譽可靠且近期並無違約記錄的銀行。

於現金及現金等價物中，3,346,862港元(二零一五年：零港元)乃以人民幣計值，並存放於中國的銀行。該等存款並不可自由轉換，資金匯出中國須遵守中國政府施行的匯兌限制。

## 財務報表附註

### 21. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
1個月內	<b>5,084,524</b>	3,318,653
1至2個月	<b>80,159</b>	370,734
2至3個月	–	51,280
3個月後	<b>49,640</b>	189,131
	<b>5,214,323</b>	3,929,798

貿易應付款項不計息，付款期一般為60天以內。

### 22. 其他應付款項及應計費用

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
其他應付款項	<b>5,896,845</b>	8,186,844
應計費用	<b>88,637,935</b>	58,238,472
重置成本撥備	<b>5,270,000</b>	4,740,000
	<b>99,804,780</b>	71,165,316
分類為非即期部分		
– 重置成本撥備	<b>(3,110,000)</b>	(3,250,000)
– 其他應付款項及應計費用	–	(1,000,000)
	<b>96,694,780</b>	66,915,316

其他應付款項不計息，平均付款期為三個月。



**22. 其他應付款項及應計費用** (續)

重置成本撥備指管理層對本集團有關拆卸及移除租賃物業裝修以及恢復租賃物業裝修所在地盤的成本的負債之最佳估計。

重置成本撥備的變動如下：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
年初	<b>4,740,000</b>	3,960,000
額外撥備	<b>1,010,000</b>	1,060,000
年內所動用金額	<b>(480,000)</b>	(280,000)
年末	<b>5,270,000</b>	4,740,000
分類為流動負債的部分	<b>(2,160,000)</b>	(1,490,000)
非即期部分	<b>3,110,000</b>	3,250,000

### 23. 遞延收益

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
遞延收益	<b>312,891,746</b>	347,467,876

遞延收益的變動如下：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
年初	<b>347,467,876</b>	396,168,765
年內訂立的銷售合約	<b>671,822,226</b>	574,557,313
提供服務時確認的收益	<b>(414,784,736)</b>	(348,505,516)
零售產品時確認的收益	<b>(37,280,066)</b>	(30,180,860)
退款	<b>(2,450,010)</b>	(4,507,841)
就未使用預付套票確認的收益	<b>(252,121,137)</b>	(240,063,985)
匯兌調整	<b>237,593</b>	-
年末	<b>312,891,746</b>	347,467,876

## 24. 遞延稅項(資產)/負債

	折舊撥備超過相關折舊	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
於四月一日	<b>1,951,098</b>	1,299,619
年內於損益內(計入)/扣除的遞延稅項(附註10)	<b>(2,449,906)</b>	651,479
於三月三十一日於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項負債	<b>(498,808)</b>	1,951,098

### 綜合財務狀況表的對賬

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產	<b>(637,917)</b>	-
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債	<b>139,109</b>	1,951,098
	<b>(498,808)</b>	1,951,098

本集團產生自香港及中國的稅項虧損(須待當地稅務機關同意)為數40,672,719港元(二零一五年：40,090,745港元)。該等稅項虧損可無限期用於抵銷產生虧損的公司之未來應課稅溢利，惟在中國產生的稅項虧損2,644,138港元(二零一五年：零港元)則除外，其將於三至五年內到期。

由於有關虧損乃產生自虧損已有一段時日的附屬公司，且不太可能會產生可用於抵銷稅項虧損的應課稅溢利，故並無就該等虧損確認遞延稅項資產。

## 財務報表附註

### 25. 股本、儲備及股息

#### (a) 權益部分變動

本集團各部分綜合權益於期初及期終的對賬載於綜合權益變動表。本公司個別權益部分於註冊成立日期至年末期間的變動詳情載列如下：

	股本 港元	股份溢價 (附註25(d)(i)) 港元	出資儲備 (附註25(d)(iv)) 港元	累計虧損 港元	總計 港元
於二零一五年七月七日(註冊成立日期)的結餘					
於截至二零一六年三月三十一日止期間的權益變動：					
於首次公开发售前發行股份(附註25(c)(i)，(ii))	11,000	-	7	-	11,007
於首次公开发售前購回股份(附註25(c)(iii))	(3,650)	-	-	-	(3,650)
已宣派股息(附註25(b))	-	-	-	(60,000,000)	(60,000,000)
根據首次公开发售發行股份，扣除股份發行開支 (附註25(c)(iv))	2,450	703,435,028	-	-	703,437,478
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	(21,308,482)	(21,308,482)
於二零一六年三月三十一日的結餘	9,800	703,435,028	7	(81,308,482)	622,136,353

#### (b) 股息

(i) 本公司及UGIL(於二零一五年九月十八日重組完成前)應付權益股東的股息：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
已宣派中期股息	124,441,636	154,903,200

該等股息為本集團首次公开发售前宣派之股息。由於每股股息率並不反映首次公开发售後宣派未來股息的股息率，故並無呈列每股股息率。

## 25. 股本、儲備及股息(續)

### (b) 股息(續)

(ii) 於首次公開發售後年內應佔應付予本公司權益股東的股息：

	於三月三十一日	
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
於報告期末後擬派發之末期股息每股普通股 1.91港仙(二零一五年：每股普通股零港仙)	<b>18,733,796</b>	-

於報告期末後擬派發之末期股息尚未在報告期末確認為負債。

### (c) 股本

	於二零一六年 股份數目 三月三十一日 港元	
	<b>法定</b>	
每股面值0.00001港元的普通股	38,000,000,000	380,000
<b>普通股，已發行及繳足</b>		
於二零一五年七月七日(註冊成立日期)	-	-
於首次公開發售及股份分拆前發行新股(附註25(c)(i))	100	-
股份分拆的影響(附註25(c)(ii))	99,900	1
於首次公開發售前但於股份分拆後發行新股(附註25(c)(ii))	1,099,900,000	10,999
於首次公開發售前但於股份分拆後購回股份(附註25(c)(iii))	(365,000,000)	(3,650)
根據首次公開發售發行股份(附註25(c)(iv))	245,000,000	2,450
於二零一六年三月三十一日	<b>980,000,000</b>	<b>9,800</b>

## 25. 股本、儲備及股息(續)

### (c) 股本(續)

- (i) 本公司於二零一五年七月七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份，鄧志輝先生獲發行1股未繳股款股份。於二零一五年三月三十一日並無法定及已發行股本，原因是本公司於二零一五年三月三十一日尚未註冊成立。

於二零一五年九月十八日，鄧志輝先生獲發行另外99股股份。所有股份連同於註冊成立當日發行的1股未繳股款股份其後轉讓予Union Medical Care Holding Limited，並於二零一五年九月十八日獲悉數繳足。

- (ii) 於二零一六年二月十九日，本公司進行股份分拆，據此每股面值0.01港元的已發行或未發行普通股分拆為1,000股每股面值0.00001港元的股份。於股份分拆完成後，法定股本為380,000港元，分為38,000,000,000股每股面值0.00001港元的股份，且100,000股股份已予發行及配發。同日，共計1,099,900,000股股份按面值進一步予以配發及發行。
- (iii) 於二零一六年二月二十六日，本公司按面值購回365,000,000股股份，本公司的已發行股份由735,000,000股每股面值0.00001港元股份組成。
- (iv) 於二零一六年三月十一日，本公司透過全球首次公開發售以每股3.03港元的價格向香港及國際投資者發行245,000,000股每股面值0.00001港元的股份。經抵銷38,912,522港元的股份發行開支(當中2,450港元及703,435,028港元分別於股本及股份溢價記錄)後，該發行的所得款項淨額為703,437,478港元。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司股東大會上就每股股份獲發一票投票權。所有普通股對本公司的剩餘資產享有同等權利。

## 25. 股本、儲備及股息(續)

### (d) 儲備的性質及目的

#### (i) 股份溢價

股份溢價指本公司的股份面值與發行本公司股份所收取所得款項之間的差額。根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期之債務。

#### (ii) 兼併儲備

附註2.2詳述的重組已於二零一五年九月十八日完成，兼併儲備指UGIL與一家收購而來的附屬公司(受共同控制)的綜合股本。

#### (iii) 匯兌儲備

匯兌儲備包含所有因換算香港境外業務財務報表產生的外匯差額。該儲備按附註3.1所載的會計政策處理。

#### (iv) 出資儲備

出資儲備指因二零一五年九月十八日完成的重組(詳情載於附註2.2)所引起的分佔Union Health Services的股權與發行新股的股本面值之間的差額。

### (e) 儲備的可分配性

於二零一六年三月三十一日，本公司可供分配予本公司股東的儲備為622,126,546港元。

## 26. 業務合併

- (a) 於二零一五年四月三十日，本集團與獨立第三方訂立買賣協議，據此，本集團將向賣方收購廣州專生企業管理有限公司(「廣州專生企業」)及其全資附屬公司廣州專生美醫療美容門診部有限公司(「廣州專生美」)的100%權益。

廣州專生企業及廣州專生美統稱為「中國公司」。中國公司主要在中國從事提供醫療服務。收購中國公司的現金代價為人民幣1,050,000元(等於1,324,770港元)。

是項收購乃作為本集團業務擴張策略的一部分而進行。

中國公司的可識別資產及負債於收購日期(即二零一五年四月三十日)的公平值總額如下：

	附註	總計 港元
物業、廠房及設備	12	2,183,245
無形資產	14	1,239,956
預付款項、按金及其他應收款項		11,452
現金及現金等價物		604,791
應付原股東款項		(4,302,345)
其他應付款項及應計費用		(60,166)
可識別負債淨值總額		(323,067)
收購時的商譽	13	1,647,837
以現金結償		1,324,770



## 26. 業務合併(續)

### (a) (續)

有關收購中國公司的現金流量分析如下：

現金代價	(1,324,770)
所收購的現金及現金等價物	604,791
投資活動所用現金流量中包括的現金及現金等價物流出淨額	(719,979)

董事認為，所確認的商譽指將中國公司與本集團業務合併而產生的預期協同效應。

預期概無所確認的商譽可作所得稅扣稅用途。

自收購以來，於截至二零一六年三月三十一日止年度，中國公司為本集團貢獻營業額8,914,260港元及於綜合溢利貢獻1,679,065港元。

如合併已於截至二零一六年三月三十一日止年度初發生，本集團的收益及本集團的年內溢利將分別為704,937,348港元及148,133,628港元。

- (b) 於二零一四年七月一日，本集團與獨立第三方訂立買賣協議，據此，本集團將向賣方收購嘉勳牙科服務有限公司(「嘉勳牙科」)及Vision Dental Limited(「Vision Dental」)的100%權益。

嘉勳牙科及Vision Dental統稱為「牙科公司」。牙科公司主要在香港從事提供牙科服務。收購牙科公司的現金代價為980,000港元。

是項收購乃作為本集團業務拓展策略的一部分而進行。

## 財務報表附註

### 26. 業務合併(續)

#### (b) (續)

牙科公司可識別資產及負債於收購日期(即二零一四年七月一日)的公平值總額如下：

	附註	總計 港元
物業、廠房及設備	12	712,361
無形資產	14	143,925
預付款項、按金及其他應收款項		84,746
貿易應付款項		(149,767)
其他應付款項及應計費用		(206,206)
按公平值計算的可識別資產淨值總額		585,059
收購時的商譽	13	394,941
以現金結償		980,000

有關收購牙科公司的現金流量分析如下：

計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(980,000)
---------------------------	-----------

董事認為，所確認的商譽指將牙科公司與本集團業務合併而產生的預期協同效應。

預期概無所確認的商譽可作所得稅扣稅用途。

自收購以來，於截至二零一五年三月三十一日止年度，牙科公司為本集團貢獻收益19,361,328港元及綜合溢利5,831,614港元。

如合併已於截至二零一五年三月三十一日止年度初發生，本集團的收益及本集團的年內溢利將分別為625,900,553港元及174,605,166港元。

## 27. 非現金交易

- (a) 於截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團就其於經營租賃下的若干美容服務中心訂立租賃協議。根據租賃協議的條款及條件，本集團須將美容服務中心恢復至租賃協議所訂明的狀態。因此，本集團已在產生有關責任時累計及資本化估計恢復成本1,010,000港元(二零一五年：1,060,000港元)。
- (b) 於截至二零一六年三月三十一日止年度，64,441,636港元(二零一五年：154,903,200港元)的中期股息已透過本集團與控股股東之間存置的經常賬結清。

## 28. 或然負債

於報告期末，並無於綜合財務報表內計提撥備的或然負債如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
向信用卡機構提供的銀行擔保	2,000,000	2,000,000

於二零一六年三月三十一日，本集團向信用卡機構提供的銀行擔保項下的最高負債為2,000,000港元(二零一五年：2,000,000港元)。

## 財務報表附註

### 29. 承擔

#### (a) 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排出租其若干美容服務中心、辦公物業及倉庫。此等物業的經磋商租期介乎1至5年。

本集團於不可撤銷經營租約下按以下到期日於未來應付的最低租賃款項總額載列如下：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
一年內	<b>40,823,424</b>	49,868,368
第二至五年(包括首尾兩年)	<b>49,533,469</b>	46,361,042
	<b>90,356,893</b>	96,229,410

#### (b) 資本承擔

本集團有下列資本承擔：

	二零一六年 港元	二零一五年 港元
已訂約但尚未計提撥備	-	435,194

於二零一五年三月三十一日的資本承擔指購買物業、廠房及設備的承擔。

## 30. 關聯方交易

(a) 除財務報表其他部分所詳述的交易及結餘外，本集團年內關聯方訂有下列重大交易：

	附註	二零一六年 港元	二零一五年 港元
<b>由控股股東實益擁有的公司</b>			
銷售護膚及美容產品	(i)	<b>149,455</b>	14,735
購買護膚及美容產品及醫療耗材	(i)	<b>126,955</b>	443,622
佣金收益	(ii)	–	377,694
佣金開支	(ii)	<b>61,597</b>	601,184
利息收益	(iii)	–	419,852
管理費收益	(iv)	–	120,000
註冊醫生開支	(v)	<b>272,750</b>	1,802,910
租金開支	(vi)	<b>144,000</b>	144,000
<b>由控股股東配偶實益擁有的公司</b>			
銷售護膚及美容產品	(i)	<b>611,030</b>	1,403,998
購買護膚及美容產品及醫療耗材	(i)	<b>12,382,171</b>	8,262,879
購買物業、廠房及設備	(vii)	<b>867,820</b>	3,063,309
租金開支	(vi)	<b>288,000</b>	288,000
保險經紀服務費	(viii)	<b>422,975</b>	532,378
設備維護服務費	(ix)	<b>738,644</b>	641,398
差旅開支	(x)	<b>204,282</b>	–
<b>由控股股東家族成員實益擁有的公司</b>			
銷售護膚及美容產品	(i)	–	1,500

### 30. 關聯方交易 (續)

(a) (續)

附註：

- (i) 銷售及購買乃根據雙方協定定價與關聯方作出。
- (ii) 佣金收益及佣金開支乃根據雙方協定的條款向關聯方收取／支付予關聯方。
- (iii) 利息收益乃基於就本集團代表關聯方訂立的銀行貸款收取的利息釐定。
- (iv) 管理費收益乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。
- (v) 註冊醫生開支乃按實際成本基準賠償予關聯方。
- (vi) 租金開支乃按實際成本基準向關聯方收取。
- (vii) 物業、廠房及設備項目乃根據雙方協定的條款購自一名關聯方。
- (viii) 保險經紀服務費乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。
- (ix) 設備維護服務費乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。
- (x) 差旅開支乃根據雙方協定的條款向關聯方收取。

(b) 本集團主要管理層人員的薪酬：

所有主要管理層人員為本公司董事，而彼等的薪酬於附註8中披露。

- (c) 截至二零一六年三月三十一日止年度，於附註30(a)披露有關購買護膚及美容產品以及醫療耗材，及自控股股東配偶實益擁有的關連方購買物業、廠房及設備的關連方交易構成上市規則第14A章所定義的持續關連交易，而上市規則第14A章規定的披露於董事會報告中「持續關連交易」一節提供。於附註30(a)披露的餘下關連方交易獲豁免遵守上市規則第14A章的披露規定，原因為有關交易低於根據第14A.76(1)條的最低水平。

### 31. 按種類劃分的金融工具

各金融工具類別於各報告期末的賬面值如下：

於二零一六年三月三十一日

金融資產

	按公平值計入 損益的金融資產		貸款及應收 款項 港元	總計 港元
	於初始確認時 作出有關指定 港元	持作買賣 港元		
貿易應收款項	-	-	32,484,344	32,484,344
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	-	-	37,151,235	37,151,235
按公平值計入損益的金融資產	18,017,766	85,499,126	-	103,516,892
已抵押定期存款	-	-	2,000,000	2,000,000
原到期日起過3個月的定期存款	-	-	500,000,000	500,000,000
現金及現金等價物	-	-	354,717,582	354,717,582
	18,017,766	85,499,126	926,353,161	1,029,870,053

## 財務報表附註

### 31. 按種類劃分的金融工具(續)

#### 金融負債

	按攤銷成本 入賬的金融負債 港元
貿易應付款項	<b>5,214,323</b>
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	<b>70,207,754</b>
向信用卡機構提供的銀行擔保	<b>2,000,000</b>
	<b>77,422,077</b>

於二零一五年三月三十一日

#### 金融資產

	按公平值 計入損益的 金融資產 —持作買賣 港元	貸款及 應收款項 港元	總計 港元
貿易應收款項	–	22,123,781	22,123,781
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	–	33,058,221	33,058,221
按公平值計入損益的金融資產	27,263,284	–	27,263,284
應收控股股東款項	–	160,990,296	160,990,296
已抵押定期存款	–	2,000,000	2,000,000
現金及現金等價物	–	129,884,745	129,884,745
	27,263,284	348,057,043	375,320,327



### 31. 按種類劃分的金融工具(續)

於二零一五年三月三十一日(續)

金融負債

	按攤銷 成本入賬 的金融負債 港元	總計 港元
貿易應付款項	3,929,798	3,929,798
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	42,895,754	42,895,754
向信用卡機構提供的銀行擔保	2,000,000	2,000,000
	48,825,552	48,825,552

### 32. 公平值及公平值層級

下表闡明本集團金融工具의 公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用下列者進行公平值計量			總計 港元
	於活躍市場 所報價格 (第1層級) 港元	重大可觀察 輸入數據 (第2層級) 港元	重大不可 觀察輸入數據 (第3層級) 港元	
於二零一六年三月三十一日 按公平值計量的非上市投資基金及存款證— 於初始確認時作出有關指定	85,499,126	18,017,766	-	103,516,892
於二零一五年三月三十一日 按公平值計入損益的金融資產—持作買賣	27,263,284	-	-	27,263,284

### 32. 公平值及公平值層級(續)

年內，第1層級與第2層級之間並無公平值計量轉撥，以及並無就金融資產及金融負債進行第3層級轉入或轉出。

非上市投資基金的公平值以市場報價為基準。

#### 第2層級公平值計量所用的估值技術及輸入數據

存款證在活躍市場並無報價，可能受到贖回限制。公平值乃按貼現合約現金流量釐定。所用貼現率為報告期末有關政府收益率曲線，另加信貸息差。

#### 不按公平值計量的金融資產及負債

本集團按成本或攤銷成本計算的金融工具的賬面值與其於報告期末的公平值並無重大差別。

### 33. 金融風險管理目標及政策

本集團金融工具所產生的主要風險為信貸風險、流動資金風險及債務價格與投資基金風險。董事審閱及同意管理此等風險的政策，而此等風險概述如下。

#### 信貸風險

本集團從事提供醫療、準醫療及傳統美容服務以及銷售護膚及美容產品，而應收款項結餘主要來自金融機構的信用卡應收款項。應收款項結餘由高級管理層持續監控，而本集團面對的壞賬風險並不重大。此外，本集團的銀行結餘存於近期並無違約歷史且信用良好的銀行。

本集團自對手方違約產生的其他金融資產的信貸風險最大值相等於此等金融資產的賬面值。

有關本集團因貿易應收款項而面對的信貸風險的進一步定量數據披露於財務報表附註16。

#### 流動資金風險

本集團密切注視及維持管理層認為充足的現金及現金等價物水平，以撥付本集團的營運及降低現金流量波動的影響。管理層定期審閱及密切注視其營運資金需求。

本集團的金融負債基於合約未貼現金額的到期情況如下：

**33. 金融風險管理目標及政策** (續)

於二零一六年三月三十一日

金融負債

	須於3個月內或 按要求償還或 無固定還款期限 港元
貿易應付款項	<b>5,214,323</b>
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	<b>70,207,754</b>
向信用卡機構提供的銀行擔保	<b>2,000,000</b>
	<b>77,422,077</b>

於二零一五年三月三十一日

金融負債

	須於3個月內或 按要求償還或 無固定還款期限 港元
貿易應付款項	3,929,798
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	42,895,754
授予信用卡機構的銀行擔保	2,000,000
	48,825,552

### 33. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 債務價格及投資基金風險

債務價格風險為債務證券的公平值因相關個別證券價值的變動而下跌的風險。本集團於二零一五年三月三十一日面對分類為交易投資的個別債務投資(附註18)所產生的債務價格風險。上市債務投資按於二零一五年三月三十一日所報的市價估值。

投資基金風險為投資基金的公平值或未來現金流量將因相關證券的價格變動而波動的風險。投資基金所產生的最高風險值相等於其公平值。

下表列示在所有其他變量保持不變且未計入任何稅務影響的情況下，本集團於各報告期末面對重大風險的上市債務投資以及非上市基金投資的公平值變動5%的敏感度。此對本集團的股權(保留溢利除外)並無影響。

	投資的賬面值 港元	除稅前溢利 的變動 港元
於二零一六年三月三十一日 按公平值計量的非上市投資基金及存款證－於初始確認時 作出有關指定	<b>103,516,892</b>	<b>5,175,845</b>
於二零一五年三月三十一日 於香港上市的債務投資－持作買賣	27,263,284	1,363,164

#### 資本管理

本集團有關資本管理的主要目標包括維持穩固的融資架構，以支持其持續的業務增長以讓其可持續將股東回報最大化，以及透過將產品及服務的價格設定為與風險水平相稱來為股東提供充足回報。

本集團定期審閱及管理其資本架構並就經濟狀況的變動及相關資產的風險特性對之作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整向股東作出的股息付款、向股東退還資本或發行新股。本集團並無面對任何外部施加的資本需求。年內並無對管理資本的目標、政策或流程作出任何變動。

## 34. 公司財務狀況表

	附註	港元
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司的投資	35	8
<b>流動資產</b>		
現金及現金等價物		706,461,328
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用		13,655,736
應付一名關聯方款項		70,669,247
		84,324,983
<b>流動資產淨值</b>		622,136,345
<b>資產淨值</b>		622,136,353
<b>權益</b>		
股本		9,800
儲備		622,126,553
		622,136,353

於二零一六年六月十三日獲董事會批准及授權刊發

李嘉豪  
董事

楊展昀  
董事

## 財務報表附註

### 35. 於一間附屬公司的投資

以下名單僅載列主要影響本集團之業績、資產或負債之附屬公司詳情。

附屬公司名稱	註冊成立／成立／ 營業地點	已發行股本／ 繳足股本	本集團持有的實際 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Union Health Services Holding Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	投資控股
聯合(集團)投資有限公司	香港	19,608港元	-	100%	提供醫療、準醫療及傳統美容 服務以及銷售護膚及美容產品
專業醫生整容中心有限公司	香港	10,000港元	-	100%	持有護理儀器
聯信國際企業有限公司	香港	10,000港元	-	100%	提供管理服務
Union Medical Association Limited	香港	1港元	-	100%	商標擁有人
栢聯國際投資有限公司	香港	1港元	-	100%	投資控股
新聯國際資本有限公司	香港	1港元	-	100%	提供管理服務

## 35. 於一間附屬公司的投資(續)

附屬公司名稱	註冊成立／成立／ 營業地點	已發行股本／ 繳足股本	本集團持有的實際 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
專科醫學整容中心有限公司	香港	1港元	-	100%	提供管理服務
豐會有限公司	香港	1港元	-	100%	提供市場推廣服務
創豐聯有限公司	香港	1港元	-	100%	提供行政服務
Jade Master International Limited	英屬處女群島	10美元	-	100%	投資控股
The One Dental Limited	香港	100港元	-	100%	提供牙科服務
The One Dental Plus Limited	香港	1港元	-	100%	提供牙科服務
專生美醫學美容中心有限公司	澳門	26,000澳門元	-	85%	提供醫學美容服務
專業醫學整形中心有限公司	香港	1港元	-	100%	提供管理服務
聯合迷仁有限公司	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股

## 財務報表附註

### 35. 於一間附屬公司的投資(續)

附屬公司名稱	註冊成立／成立／ 營業地點	已發行股本／ 繳足股本	本集團持有的實際 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
新麗興業有限公司	香港	10港元	-	100%	提供醫療及傳統美容服務以及 銷售護膚及美容產品
Medic One Surgery Center Limited	香港	1港元	-	100%	提供管理服務
佳聯(中國)有限公司	香港	1港元	-	100%	提供醫療、準醫療及傳統美容 服務以及銷售護膚及美容產品
領誌有限公司	香港	1港元	-	100%	提供護理服務
Team Expert Investment Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股
專業醫生重新中心有限公司	香港	10港元	-	100%	持有護理機器
Union Medical Capital Management Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股
Union Preventive Healthcare Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股



## 35. 於一間附屬公司的投資(續)

附屬公司名稱	註冊成立／成立／ 營業地點	已發行股本／ 繳足股本	本集團持有的實際 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
Union Laboratory Healthcare Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股
Grand Best Union Services Limited	香港	1港元	-	100%	投資控股
廣州專生企業管理有限公司	中國	人民幣 500,000元	-	100%	提供醫療服務
廣州專生美醫療美容 門診部有限公司	中國	人民幣 10,000,000元 (附註1)	-	100%	提供醫療服務
Union Dermatory Holding Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股
Union Dental Holding Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	投資控股

附註1：該附屬公司的註冊股本於二零一六年三月三十一日尚未繳足。

### 36. 報告期後之非調整事項

於報告期末後，本公司根據首次公開發售的超額配股權以每股3.03港元的價格發行及配發827,000股每股面值0.00001港元之新股份。

### 37. 直接及最終控股方

於二零一六年三月三十一日，董事認為本集團的直接母公司為於英屬處女群島註冊成立的Union Medical Care Holding Limited，而本集團的最終控股方為鄧志輝先生。該等實體並無編製可供公眾使用的財務報表。

### 38. 已頒佈但尚未於截至二零一六年三月三十一日止年度生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至該等綜合財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂及新準則，惟彼等尚未於截至二零一六年三月三十一日止年度生效且並無於該等綜合財務報表內採用。其中可能與本集團相關者載列如下。

本集團尚未於財務報表中採用以下已頒佈但未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

	於以下日期或 之後開始 的會計期間生效
二零一二年至二零一四年週期的年度改進 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 (二零一一年)的修訂，投資者與其聯營公司或 合營企業之間的資產出售或注資	二零一六年一月一日
香港會計準則第1號的修訂，披露計劃	二零一六年一月一日
香港會計準則第16號及香港會計準則 第38號的修訂，釐清折舊及攤銷的可接受方法	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第9號，金融工具	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第15號，客戶合約的收益	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第16號，租賃	二零一九年一月一日

本集團正評估預期該等修訂於首次採用期間的影響。除以下情況外，其現時認為採納該等修訂不大可能對本集團的營運業績及財務狀況產生重大影響。

**38. 已頒佈但尚未於截至二零一六年三月三十一日止年度生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響** *(續)*

**香港財務報告準則第9號，金融工具**

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量的現有指引。香港財務報告準則第9號載有金融工具分類及計量的經修訂指引、計算金融資產減值的預期信貸虧損新模型及新的一般對沖會計要求。該準則亦繼續採用香港會計準則第39號的金融工具確認及取消確認指引。

**香港財務報告準則第15號，客戶合約的收益**

香港財務報告準則第15號確立釐定是否確認、確認多少及何時確認收益的完備框架。該準則取代現有收益確認指引，包括香港會計準則第18號收益、香港會計準則第11號建築合約及國際財務報告詮釋委員會第13號客戶忠誠度計劃。其亦載有何時資本化成本或履行未按其他標準另行處理的合約的指引，並包括經擴大的披露要求。

**香港財務報告準則第16號，租賃**

香港財務報告準則第16號就識別租賃安排的及對待承租人和出租人提供全面指引。特別是，香港財務報告準則第16號引入單一承租人的會計模式，即在有限情況規限下，就所有租約確認資產和負債，取代了香港會計準則第17號租賃及相關的詮釋，包括香港財務報告詮釋委員會第4號詮釋確定安排是否包含租賃。

就香港財務報告準則第9號、第15號及16號而言，鑒於本集團尚未完成評估有關準則或修訂對本集團的全面影響，因此其對本集團營運業績及財務狀況的可能影響並未確定。

# 投資者資料

## 投資者日誌

二零一六年六月十三日	二零一五／一六年度業績公告
二零一六年九月二十一日	股東週年大會
二零一六年九月十四日至 二零一六年九月二十一日 (首尾兩天包括在內)	暫停辦理股份過戶登記手續(以確定合資格出席股東週年大會並於會上 投票之股東身份)
二零一六年九月二十六日至 二零一六年九月二十八日 (首尾兩天包括在內)	暫停辦理股份過戶登記手續(以確定合資格收取末期股息之股東身份)
二零一六年九月二十八日	記錄日期(以確定合資格收取末期股息之股東身份)
二零一六年十月十二日	支付末期股息

## 股份資料

公司名稱	香港醫思醫療集團有限公司
上市	香港聯合交易所有限公司主板
股份代號	2138
上市日期	二零一六年三月十一日
每手買賣單位	1,000股股份
於二零一六年三月三十一日 的已發行 股本	980,000,000股(於二零一六年五月三十一日為980,827,000股)

## 投資者關係部

香港醫思醫療集團有限公司—企業傳訊及投資者關係部  
電話：(852) 3975 4798  
電郵：ir@umhgp.com

## 股東服務及查詢

有關閣下股權(包括姓名或地址變更、股份轉讓、遺失股票或股息支票以及登記及索取年度或中期報告)的查詢，請聯繫本公司股份登記及過戶處：

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖  
電話：(852) 2862 8555  
傳真：(852) 2865 0990/2529 6087  
電郵：hkinfo@computershare.com.hk  
網址：www.computershare.com

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

鄧志輝(主席、行政總裁)  
李嘉豪(營運總監)  
陸韻晟(資訊科技總監)  
楊展昀(營運總監)

### 獨立非執行董事

馬清楠  
余嘉輝  
陸東

## 審核委員會

陸東(主席)  
馬清楠  
余嘉輝

## 提名委員會

鄧志輝(主席)  
余嘉輝  
陸東

## 薪酬委員會

余嘉輝(主席)  
馬清楠  
陸東

## 公司秘書

梁兆棋(香港會計師公會會員)  
香港  
銅鑼灣  
禮頓道77號  
禮頓中心  
11樓1122室

## 授權代表

李嘉豪  
楊展昀

## 股份代號

2138

## 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716號舖

## 公司網站

[www.umhgp.com](http://www.umhgp.com)

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港總部及主要營業地點

香港  
九龍  
荔枝角  
青山道704號  
合興工業大廈  
6樓A及B室

## 法律顧問

香港法律  
德同國際律師事務所  
香港中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈3201室

## 合規顧問

豐盛融資有限公司  
香港  
德輔道中135號  
華懋廣場II期  
14樓A室

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環  
遮打道10號  
太子大廈  
8樓

## 釋義

「股東週年大會」	指	建議於二零一六年九月二十一日舉行的本公司股東週年大會
「麻醉科醫生」	指	於按照《醫生註冊條例》備存的香港醫務委員會麻醉科專科醫生名冊註冊的註冊醫生
「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則(經不時修訂)
「中醫藥條例」	指	香港法例第549章《中醫藥條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「中醫」	指	本集團聘用的註冊中醫及表列中醫
「臨床微生物學家」	指	於按照《醫生註冊條例》備存的香港醫務委員會臨床微生物及感染學專科醫生名冊註冊的香港醫生
「本公司」	指	香港醫思醫療集團有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「牙醫」	指	於按照《牙醫註冊條例》備存的普通科醫生名冊註冊的人士
「《牙醫註冊條例》」	指	香港法例第156章《牙醫註冊條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「董事」	指	本公司董事
「醫生」	指	香港醫生、澳門醫生及中國內地醫生的統稱，各自稱為醫生
「普通科醫生」	指	並非專科醫生的香港醫生

「普通科醫生名冊」	指	如《醫生註冊條例》所指明由香港醫務委員會備存的註冊醫生名冊
「大中華」	指	中國、香港、澳門及台灣
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「總樓面面積」	指	總樓面面積
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港醫生」或 「註冊醫生」	指	合資格在香港從事內科、外科及助產科並已於按照《醫生註冊條例》備存的普通科醫生名冊或專科醫生名冊註冊為香港醫務委員會註冊醫生的人士
「首次公開發售」	指	股份於聯交所主板首次公開發售
「重要客戶」	指	於有關財政年度為我們所提供服務帶來收益貢獻至少5,000港元且到訪我們的服務中心及／或門診診所至少四次的客戶
「表列中醫」	指	於香港中醫藥管理委員會根據《中醫藥條例》備存的名單內列作表列中醫的人士
「上市日期」	指	二零一六年三月十一日，即股份首次在聯交所主板上市及買賣之日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「澳門」	指	中華人民共和國澳門特別行政區
「澳門醫生」	指	獲澳門特別行政區政府衛生局許可及登記的醫生

## 釋義

「《醫生註冊條例》」	指	香港法例第161章《醫生註冊條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「組織章程大綱及細則」	指	本公司組織章程大綱及細則
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「整形外科醫生」	指	於根據《醫生註冊條例》存置的香港醫務委員會整形外科專科醫生名冊註冊的香港醫生
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言及除文義另有所指外，不包括香港、澳門及台灣
「中國內地醫生」	指	根據《中華人民共和國執業醫師法》具備醫師或執業助理醫師資格的醫生，在醫學或醫療機構執業
「招股章程」	指	本公司於二零一六年三月一日刊發的招股章程
「已確認醫療收益」	指	收益包括整形外科手術、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
「已確認收益」	指	收益包括醫療服務、準醫療服務、傳統美容服務及護膚及美容產品
「註冊中醫」	指	於根據《中醫藥條例》備存的中醫註冊名冊內註冊為香港中醫藥管理委員會註冊中醫的人士
「註冊醫生」	指	醫生、中醫及／或牙醫
「報告期間」	指	截至二零一六年三月三十一日止財政年度



「回顧期」	指	二零一六年三月十一日(即股份於聯交所主板上市的日期)至二零一六年三月三十一日的期間
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001港元的普通股
「股東」	指	股份的持有人
「專科醫生名冊」	指	如《醫生註冊條例》所指明由香港醫務委員會備存的註冊醫生(為專科醫生)名冊
「專科醫生」	指	於根據《醫生註冊條例》備存的香港醫務委員會專科醫生名冊註冊的香港醫生
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「商品說明條例」	指	香港法例第362章《商品說明條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「已接受培訓的治療師」	指	按照我們的內部指引經培訓以提供準醫療服務及／或傳統美容服務的本公司僱員
「港元」	指	香港法定貨幣
「%」	指	百分比