



PERFECT SHAPE

必瘦站醫學美容有限公司

ANNUAL

2019

REPORT

股份代號：1830

PERFECT SHAPE MEDICAL LIMITED  
( 於 開 曼 群 島 註 冊 成 立 之 有 限 公 司 )

# 目錄

公司資料	02
財務概要	04
財務摘要	06
主席報告	10
管理層討論及分析	14
董事及高級管理層履歷	22
企業管治報告	24
董事會報告	36
獨立核數師報告	49
財務報表	
綜合全面收益表	56
綜合資產負債表	57
綜合權益變動表	59
綜合現金流量表	60
綜合財務報表附註	61





# 公司資料

---

## 董事會

### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)

歐陽慧女士(營運總監)

歐陽虹女士

### 獨立非執行董事

徐慧敏女士

曹依萍女士

季志雄先生

## 審核委員會

徐慧敏女士(主席)

曹依萍女士

季志雄先生

## 薪酬委員會

季志雄先生(主席)

歐陽江醫生

歐陽慧女士

徐慧敏女士

曹依萍女士

## 提名委員會

曹依萍女士(主席)

歐陽江醫生

歐陽慧女士

徐慧敏女士

季志雄先生

## 公司秘書

蘇顯龍先生CPA

## 授權代表

蘇顯龍先生

歐陽慧女士

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港

九龍旺角

亞皆老街8號

朗豪坊辦公大樓

30樓01-08室

## 主要往來銀行

香港

恒生銀行有限公司

中華人民共和國

中國工商銀行股份有限公司

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

## 股份資料

股份代號：1830

每手股數：4,000股

公司網站：www.psmaterial.com.hk



# 財務概要

---

## 業績

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收益	<b>1,197,031</b>	906,275	756,975	879,122	728,655
營運利潤	<b>399,858</b>	251,197	111,874	153,967	169,946
本公司權益持有人 應佔年內利潤	<b>319,033</b>	194,187	91,356	130,017	134,912
資產總值	<b>855,433</b>	818,526	737,989	705,786	739,757
負債總額	<b>294,689</b>	348,359	284,267	238,459	247,090

# 財務摘要

## 經選定財務數據

	二零一九 財政年度	二零一八 財政年度	變動(%)
<b>財務摘要(千港元)</b>			
收益	1,197,031	906,275	32%
營運利潤	399,858	251,197	59%
除所得稅前利潤	404,053	254,814	59%
本公司權益持有人應佔年內利潤	319,033	194,187	64%
扣除利息、稅項及折舊前盈利	470,248	331,052	42%
權益持有人應佔權益總額	560,744	470,167	19%

## 每股財務資料(港仙)

盈利		
— 基本	28.9	18.0
— 攤薄	28.7	17.9

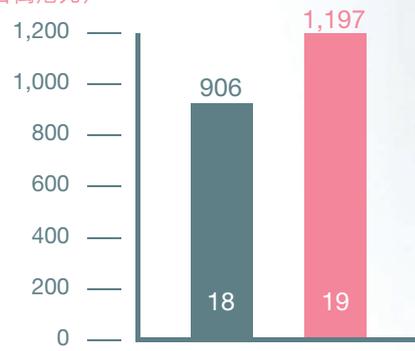
## 財務比率

營運利潤率	33%	28%
純利率	27%	21%
權益回報率	57%	41%
總資產回報率	37%	24%
流動比率	2.41倍	2.00倍



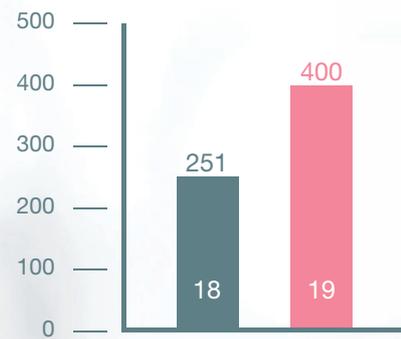
### 收益

(百萬港元)



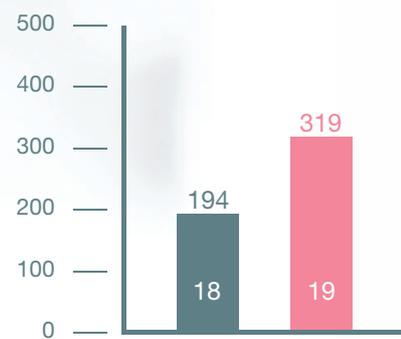
### 營運利潤

(百萬港元)



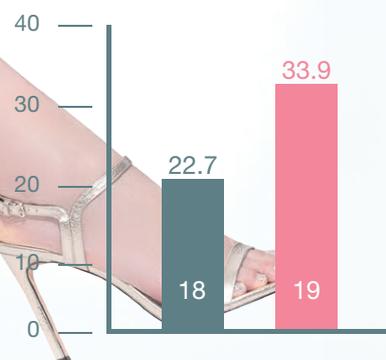
### 純利

(百萬港元)



### 每股股息

(港仙)





# 必瘦站的 客戶關係

---

- 1/ 培養忠實顧客
- 2/ 鼓勵顧客推薦親友
- 3/ 提供穩定的優質服務
- 4/ 探索顧客真正需要
- 5/ 專業管理

PERFECT MEDICAL

Perfect Medical



# 主席報告

各位股東：

必瘦站醫學美容有限公司(「必瘦站」或「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)於截至二零一九年三月三十一日止年度(「本年度」)錄得股東應佔利潤增長64%達319,000,000港元，成績令人鼓舞。營業額增加32%至1,197,000,000港元，顯示本集團確保客戶稱心滿意而作出的業務策略以及不懈努力取得成果。

本集團致力為其股東創造持續及穩定的回報。董事會(「董事會」)建議派發末期股息每股14.4港仙及特別股息每股5.0港仙。這兩項股息連同已付中期股息每股14.5港仙將導致本財政年度的全年股息總額達到每股33.9港仙。

一直以來，本集團的策略為促進發展無創醫學美容服務以及新醫學美容概念店舖作為增長動力，同時採取審慎方式拓展店舖網絡，並著重嚴格的成本控制。

本集團穩步執行業務策略並以專業態度及先進科技確保客戶稱心滿意，成功把握不斷增長的需求。於本年度，本集團開設新醫學美容概念店舖，專門提供無創醫學美容服務。此舉為本集團注入新動力，使其繼續能夠一站式滿足所有客戶對纖體服務、傳統美容服務(例如面部美白及美肌療程)以及無創醫學美容服務的需求，有助推動利潤增長，並提高整體業務量及每名顧客的平均消費。

理順香港店舖網絡等其他措施亦有助改善本集團的盈利能力。憑藉其業務經驗及其預測市場趨勢的能力，本集團正重整其業務營運，採取更審慎的方式開設新店，以及整合其店舖網絡，務求提高銷售額及改善成本效益。本集團透過合併幾間較小的服務中心，設立一站式大型服務中心，滿足顧客對先進科技設備美容療程的一切需求，使本集團能夠集中人手、設備及資源以提高效率及達致更佳規模經濟。為採用具成本效益的方法，我們選擇於商業大廈及商場而非街舖開店。

## 主席報告

憑藉強勁品牌及客戶基礎，本集團將加速其於中國內地市場的業務發展以滿足龐大需求。為達到此目標，本集團已穩定並改善當地管理團隊，同時提升整體營運效率及能力。策略包括集中及精簡工作流程，從而改善營運及成本效益以及提高店舖生產力。本集團亦應用香港的業務策略，務求將此成功模式複製至中國內地的業務。

本集團將以粵港澳大灣區為主，尋求擴展國內市場的版圖。為實現此目標，我們將以深圳及廣州為起點，致力於在已提供傳統美容服務及纖體服務的內地店舖引入無創醫學美容服務。本集團已計劃進入二線城市市場，以擴大一線城市如北京、上海、深圳及廣州以外的地域市場覆蓋範圍。該計劃將令本集團把握有關促進大灣區發展的國家政策。

## 主席報告

除致力擴大業務規模外，業務發展亦包括將服務範圍擴展至男士無創醫學美容療程。本集團計劃以「Perfect Man」品牌開設業務，以把握日益增長的需求及巨大市場潛力。男士醫學美容療程勢必成為另一發展動力。

為應對市場轉變，本集團在其業務過程中採用先進技術。採用資訊科技及分析大數據將使我們能夠預計顧客喜好的轉變，作出及時的決策，早著先機。例如，我們的顧客關係管理平台配備人工智能技術，有助本集團瞭解並緊貼顧客喜好及消費模式。以上種種皆讓本集團能更有效滿足顧客需要，並改善顧客於店舖內的服務體驗。此外，本集團推出數碼社交推薦計劃，鼓勵現有顧客將我們的服務推薦予其親友。透過此數碼平台，其將令本集團能夠提升作為強大品牌的聲譽，從而加強消費者信心。

為使業務更進一步，我們準備透過互聯網平台多元化發展醫療保健業務。此類業務稱為「互聯網醫療保健」。就互聯網醫療保健業務而言，公司提供有關醫療諮詢及優質醫療保健服務轉介的線上至線下平台。透過互聯網醫療保健，本集團可把握中國內地人口增長及老化、勞工成本不斷上升、醫療開支持續增加及國內對優質醫療保健服務的需求日益增長等趨勢。

## 主席報告

我們的未來充滿機遇與挑戰。一方面，我們已打造誠信、專業、優質服務及先進技術兼備的強大品牌及良好信譽，做好準備迎接中國內地及香港前景亮麗市場的巨大潛力。另一方面，消費意欲或受到中美貿易爭端持續及由此引致的中國經濟下滑而下降。我們將繼續採取審慎方式進行業務擴張，並充分利用自身的競爭優勢，以滿足客戶需要並為股東帶來良好回報。

### 致謝

本人謹此代表董事會向管理層成員及員工全人致謝，感謝彼等於本年度付出的努力及貢獻。此外，本人衷心感謝我們的客戶、商業夥伴及股東的長期信任及鼎力支持本集團。我們期待閣下往後繼續信任和支持本集團。

主席  
歐陽江醫生

香港，二零一九年六月二十四日

A woman with long, wavy brown hair, wearing a white spaghetti-strap dress, is smiling and gesturing with her right hand towards the text. Her left hand is on her hip. The background is a light blue, abstract geometric pattern.

# 管理層 討論及分析

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

截至二零一九年三月三十一日止年度（「二零一九財政年度」），本集團收益增加32%至1,197,000,000港元。本公司權益持有人應佔利潤按年增加64%至319,000,000港元。純利率由二零一八財政年度的21%上升至二零一九財政年度的27%。該等利潤率上升源於相比去年同期，(i)業務增長；(ii)利潤率增加；及(iii)新醫學概念店產生的額外收益。

### 香港業務

於二零一九財政年度，來自香港市場的收益由二零一八財政年度的590,000,000港元上升49%至879,000,000港元。收益增加主要源於每名顧客平均消費上升及新醫學美容概念店舖的貢獻。本集團持續增長，一直密切審視市場趨勢。為應付顧客不同的偏好，本集團提供無創醫學美容服務以滿足客戶需要。本集團於香港擁有有利先機並將其定位為無創醫學美容服務的市場領軍者。

自成立以來，本集團一直重點物色熱衷於享受纖體及無創醫學美容服務的顧客，為彼等打造個人自信與攝人魅力。本集團在纖體及無創醫學美容服務積累多年豐富經驗，致力為顧客提供安全高效服務。憑藉清晰定位，無創醫學美容服務已成為一大增長動力，並為本集團帶來可觀貢獻。本集團相信，市場仍有龐大潛力。本集團管理層深信，本着卓越的服務管理，對質量精益求精，業務的未來前景一片光明。

### 中國及澳門業務

於二零一九財政年度，來自中國及澳門市場的收益為318,000,000港元，佔本集團總收益27%。在此不明朗的環境下，本集團仍成功利用其市場翹楚地位及廣闊客戶基礎。本集團已於中國及澳門建立龐大網絡。本集團於北京、上海、廣州、深圳及澳門五個都會城市經營直接服務中心。本集團的尖端中心設於奢華購物商場，全部位處高端顧客人流密集的地區。本集團推出顧客推薦計劃，旨在有策略地吸引更多新顧客，擴大我們的會員基礎。該計劃有助於新會員建立信任及信心，而推薦會員加入亦有助於本集團抓緊新市場機會。

本集團銳意進一步加強與顧客的關係，瞭解其個人需要，終極目標乃提供超乎顧客預期的服務。隨著本公司不斷成長及發展，我們一直緊貼市場潮流。我們堅持使命，在提供滿足消費者各適其適的美容纖體要求的一站式平台時，樂見消費者的支持度有增無減，努力獲得肯定。

### 前景

本集團在管理層的英明領導下，全面發揮基本優勢，取得豐碩成果。本集團的純利由去年同期的194,000,000港元增加64%至回顧期間的319,000,000港元，為本集團在當前艱困的營商環境下帶來極大鼓舞，亦印證本集團的實力深厚。

## 管理層討論及分析

### 香港業務

在香港，隨著財富日益增長，醫學美容服務已由奢侈品變成日常必需品。我們明白顧客需要適合其繁忙日程的快捷有效的醫學美容服務。為與顧客建立密切關係，本集團提供安全貼心的優質服務，以於舒適環境中滿足顧客實際需要。此外，雅致舒適的服務環境能確保顧客在我們的服務中心享受無出其右的體驗。

### 中國大陸業務

於持續的美中貿易爭端中，兩國相互就對方出口的部分商品施加一系列報復性關稅。因此，人們普遍認為中國的經濟將受到影響。於二零一九年第一季度，中國國內生產總值僅錄得同比增長約6.4%。國內消費擴張乃政府政策所致。在較大的基數及內外挑戰的情況下，增長率可能較慢但仍保持向上。經濟增長減慢可能降低中國客戶的消費力，因而可能影響中國的市場。

然而，本集團仍對中國長期業務前景深表樂觀。本集團憑藉其出色的品牌知名度、廣闊網絡版圖、管理層多樣的銷售策略及提高成本效益的措施，於國內獲得纖體及傳統美容服務的大量需求，有助於實現可持續發展。

長遠而言，本集團將繼續提供尖端顧客體驗及優質服務，務求滿足顧客對服務力臻完善，質量精益求精的需求。

### 總體意見

於回顧期間，機會與挑戰並存。儘管環球經濟存在不明朗因素，中國的經濟維持穩定增長。中國國民收入跟隨整體經濟狀況大幅飆升。中國居民消費增速加快，而國內需求仍然為整體經濟的主要增長動力。

本集團將繼往開來，鞏固於業內的領先地位，達致可持續增長。我們堅信，此舉長遠可提高盈利能力及企業價值。

此外，我們才智兼備的管理團隊無懼挑戰，有能力應對各種轉變，為股東創造價值，往績有目共睹，而本集團將繼續透過不同策略及措施，加強業務實力，鞏固市場領導地位。展望未來，我們將繼往開來，鞏固於業內的領先地位，同時決心加強我們的平台，達致可持續增長。我們堅信，此舉長遠可推高本集團整體盈利，實質而全面地提升我們的企業價值。



展望二零二零年，儘管環球經濟充滿不明朗因素，預期中國將在追求高質及高效的發展下保持中高速的經濟增長。其將繼續推動市民追求個人美容及生活質素。面對不斷變化的市場環境及消費需求，本集團及管理層密切瞭解市場動態並迅速應對，務求抓緊消費升級的趨勢。

## 財務回顧

### 財務表現

於二零一九財政年度，本集團錄得收益1,197,031,000港元，較去年的906,275,000港元增加32%，主要源於每名顧客平均消費增加及來自新醫學美容概念店的貢獻。扣除利息、稅項及折舊前盈利為470,248,000港元，較二零一八財政年度的331,052,000港元增加42%。營運利潤達399,858,000港元（二零一八財政年度：251,197,000港元），增加59%。營運利潤率由二零一八財政年度的28%上升至33%。本公司權益持有人應佔利潤為319,033,000港元，按年顯著增加64%（二零一八財政年度：194,187,000港元）。純利率由二零一八財政年度的21%上升至二零一九財政年度的27%。每股基本盈利攀升61%至28.9港仙（二零一八財政年度：18.0港仙）。

## 管理層討論及分析

二零一九財政年度財務業績的主要組成部分摘錄自載列於本年報第56頁的綜合財務報表，其摘要如下：

	佔收益 百分比	二零一九年 千港元	佔收益 百分比	二零一八年 千港元
收益		1,197,031		906,275
僱員福利及人力資源				
服務開支	28%	(340,736)	32%	(287,483)
市場推廣開支	14%	(169,111)	10%	(87,955)
營運租賃租金	8%	(94,093)	11%	(101,042)
折舊	6%	(70,390)	9%	(79,855)
其他營運開支	10%	(115,387)	11%	(101,516)
所得稅開支	7%	(85,020)	7%	(60,627)
年內利潤	27%	319,033	21%	194,187

### 收益

本集團於二零一九財政年度錄得總收益1,197,031,000港元，較二零一八財政年度的906,275,000港元增加32%。收益增加主要源於顧客滿意度提升，令每名顧客平均消費增加，以及來自新醫學美容概念店的貢獻。

本集團療程服務及產品銷售的地區明細概述如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>收益</b>		
香港	878,870	589,624
中國大陸及澳門	318,161	316,651
<b>總計</b>	<b>1,197,031</b>	<b>906,275</b>

### 僱員福利及人力資源服務開支

該等開支主要包括工資及薪金、退休金成本、員工福利、董事薪酬及人力資源服務費。於二零一九財政年度及二零一八財政年度，本集團的僱員福利及人力資源服務開支分別340,736,000港元及287,483,000港元。僱員福利及人力資源服務開支佔收益百分比由二零一八財政年度的32%輕微下降至二零一九財政年度的28%。百分比減少反映收益增幅高於該等開支，主要是由於員工持續接受培訓令工作效率得以提高。

### 市場推廣開支

市場推廣開支由二零一八財政年度的87,955,000港元增加81,156,000港元至二零一九財政年度的169,111,000港元，增幅為92%。本年度的市場推廣開支佔收益百分比增加至14%（二零一八財政年度：10%）。市場推廣開支上升主要由於透過香港社交媒體平台進行更多市場推廣活動以提高品牌知名度及在本地市場爭取更大的市場份額。年內業務表現卓越，證明我們的市場推廣策略成功。

### 營運租賃租金

營運租賃租金主要涉及位於香港、中國大陸及澳門的租賃物業，主要因經營服務中心及辦公室物業而產生。營運租賃租金由二零一八財政年度的101,042,000港元減少6,949,000港元至二零一九財政年度的94,093,000港元，減幅為7%。減少乃主要由於服務中心網絡集中於香港及中國內地。本集團將定期檢討服務範疇的擴展計劃，以提升顧客的體驗。

## 管理層討論及分析

### 其他營運開支

其他營運開支由二零一八財政年度的101,516,000港元增加13,871,000港元至二零一九財政年度的115,387,000港元，增幅為14%。增幅與年內的銷售擴充一致。

### 年內利潤及利潤率

本公司權益持有人應佔年內利潤達319,033,000港元，較二零一八財政年度的194,187,000港元大幅增加64%。本集團的純利率亦由二零一八財政年度的21%改善至二零一九財政年度的27%。每股基本盈利攀升61%至28.9港仙，而二零一八財政年度則為18.0港仙。

### 股息

董事會建議就二零一九財政年度派發相當於每股本公司股份14.4港仙的末期股息及每股股份5.0港仙的特別股息予於二零一九年八月二十三日(星期五)名列本公司股東(「股東」)名冊的股東。連同已付中期股息每股股份14.5港仙，二零一九財政年度的股息總額為每股股份33.9港仙(二零一八財政年度：每股股份22.7港仙)。

該建議末期股息及特別股息須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准，並將於二零一九年九月十三日(星期五)或前後派付。

### 流動資金、財務資源及資本架構

本集團於二零一九年三月三十一日的權益總額為561,000,000港元(二零一八財政年度：470,000,000港元)。本集團一般以內部產生的現金流量為其業務營運提供資金。於二零一九年三月三十一日，本集團的銀行及現金結餘約為400,000,000港元(二零一八財政年度：396,000,000港元)，並無外借銀行借貸。於二零一九年三月三十一日，本集團的資產負債比率為零(二零一八財政年度：零)，乃按短期及長期計息銀行借貸以及本公司權益持有人應佔權益計算。於二零一九年三月三十一日，本集團的流動資產淨值約為374,000,000港元(二零一八財政年度：319,000,000港元)。

二零一九財政年度的經營活動所得現金淨額約為453,000,000港元(二零一八財政年度：244,000,000港元)。憑藉理想的銀行及手頭現金結餘，本集團的流動資金狀況維持穩健，並擁有充足財務資源，為其未來計劃提供資金，同時滿足其營運資金需求。

### 資本開支

於截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團產生的資本開支總額達56,000,000港元，主要用於有關擴充服務網絡的租賃裝修及設備。

### 資本承擔

於二零一九年三月三十一日，本集團的資本承擔如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
就收購物業、廠房及設備已訂約但未產生的資本開支	8,162	2,784

### 或然負債

於二零一九年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

### 匯兌風險

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

## 管理層討論及分析

### 僱員及薪酬政策

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

於二零一九年三月三十一日，本集團共僱用1,119名(二零一八財政年度：987名)僱員。本集團的薪酬政策與現行市場慣例一致，並根據僱員的個人表現及經驗釐定。本集團一直不斷檢討員工薪酬組合，確保於相關行業維持競爭力。

### 財資政策

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

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

### 本集團的資產押記

於二零一九年三月三十一日，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由已抵押銀行存款及金融資產作為抵押(如附註18、19及25所載)。

### 重大投資

本年報所載本集團於二零一九年三月三十一日持有的重大投資的資料如下：

#### (a) 香港上市股本證券

股份代號	投資名稱	主要業務	投資性質	股份數目	佔股本 總額百分比	投資成本 千港元	市值 千港元	公允值 變動的 未變現虧損 千港元	已收股息 千港元	佔本集團 資產總值 百分比
700	騰訊控 股有限公司	提供互聯網及移動增值 服務及電子商務交易服務	投資股份	80,000	0.0078%	30,704	29,607	1,097	36	3.46%

## 管理層討論及分析

### (b) 美國上市股本證券

股份代號	投資名稱	主要業務	投資性質	股份數目	佔股本總額百分比	投資成本 千港元	市值 千港元	公允值變動的 未變現 (收益)/虧損 千港元	已收股息 千港元	佔本集團 資產總值 百分比
MSFT	微軟公司	於全球各地提供許可及支援軟件、服務、裝置及解決方案	投資股份	13,000	0.0017%	11,534	12,036	(502)	65	1.41%
FB	Facebook公司	提供多項產品，以透過流動裝置、個人電腦及其他界面連接及分享	投資股份	6,000	0.0002%	7,555	7,851	(296)	-	0.92%
AMZN	亞馬遜公司	於全球從事消費品的零售銷售及訂購	投資股份	500	0.0001%	7,561	6,989	572	-	0.82%
AAPL	蘋果公司	設計、製造及營銷流動通訊及媒體裝置以及個人電腦	投資股份	4,000	0.0001%	5,403	5,964	(561)	-	0.70%
GOOG	Alphabet公司	於美國、歐洲、中東、非洲、亞太、加拿大及拉丁美洲提供線上廣告服務	投資股份	850	0.0002%	7,746	7,830	(84)	-	0.92%
						39,799	40,670	(871)	65	

### (c) 銀行持有的單位信託

投資名稱	所持單位數目	投資成本 千港元	市值 千港元	公允值變動的 未變現虧損 千港元	已收股息 千港元	佔本集團資產 總值百分比
貝萊德亞洲老虎債券基金	1,048,184	11,520	11,446	74	411	1.34%
滙豐亞洲債券基金	1,153,589	11,595	11,636	(41)	523	1.36%
PIMCO環球投資級別債券基金	112,349	11,965	12,136	(171)	309	1.42%
		35,080	35,218	(138)	1,243	

### 重大收購及出售

除本報告所披露者外，本集團於二零一九財政年度並無進行重大收購及出售。

### 可能分拆及獨立上市

於二零一七年十一月十五日，本公司委任財務顧問就可能將本集團旗下中國及澳門美容纖體業務分拆（「可能分拆」）並於中華人民共和國（「中國」）一間證券交易所獨立上市（「可能上市」）的可行性、架構及時間進行檢討。本公司獲香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）通知，上市委員會同意本公司可根據上市規則第15項應用指引進行可能分拆。於本報告日期，本公司並無向中國證券監督管理委員會、中國相關證券交易所、聯交所或其他相關監管機構呈交任何上市申請。可能分拆及可能上市的詳情載於本公司日期為二零一七年十一月十五日、二零一八年九月二十八日及二零一八年十二月十七日的公佈內。

# 董事及 高級管理層履歷

## 執行董事

**歐陽江醫生(「歐陽醫生」)**，47歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本公司執行董事、主席兼行政總裁。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會的成員，亦是本公司多間附屬公司的董事。彼主要負責整體管理、策略發展及重大決策制定。歐陽醫生於二零零三年創立本集團，並已於纖體及高科技美容行業累積逾十四年管理及營運經驗。歐陽醫生於一九九五年畢業於香港中文大學，取得內外全科醫學士學位。歐陽醫生乃香港註冊執業醫生。歐陽醫生為歐陽慧女士及歐陽虹女士的胞弟。

**歐陽慧女士**，50歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本公司執行董事兼營運總監。彼亦為本公司薪酬委員會及提名委員會的成員，亦是本公司多間附屬公司的董事。彼負責監督本公司的日常營運，以確保其運作正常。歐陽慧女士於一九九一年畢業於香港城市大學，取得會計學文學士學位；並於一九九五年在坎特伯雷肯特大學的社會科學學院取得商學碩士學位。彼自畢業以來於商界累積多年經驗。於二零零四年加入本集團任職總經理之後，歐陽慧女士於纖體及高科技美容行業累積逾十三年經驗。歐陽慧女士為歐陽醫生的胞姊及歐陽虹女士的胞妹。

**歐陽虹女士**，55歲，於二零一一年三月十一日獲委任為本公司執行董事。彼亦為本公司多間附屬公司的董事。歐陽虹女士主要負責本集團服務中心的營運管理。歐陽虹女士於一九九二年畢業於南昆士蘭大學，取得工商管理學士學位。歐陽虹女士於二零零五年加盟本集團，擔任銷售營銷經理，並於纖體及高科技美容行業累積逾十年經驗。歐陽虹女士為歐陽醫生及歐陽慧女士的胞姊。

## 獨立非執行董事

**徐慧敏女士(「徐女士」)**，49歲，於二零一一年十二月五日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司審核委員會的主席以及本公司薪酬委員會及提名委員會的成員。徐女士擁有逾二十年會計經驗。徐女士於香港中文大學取得工商管理學士學位。徐女士在安永會計師事務所任職十八年，於二零一一年二月退任時任該行的合夥人。徐女士為香港會計師公會資深會員及美國執業會計師公會會員。

## 董事及高級管理層履歷

徐女士現為裕田中國發展有限公司(股份代號：313)及華顯光電技術控股有限公司(前稱TCL顯示科技控股有限公司，股份代號：334)的獨立非執行董事，該等公司均於聯交所主板上市。徐女士亦為Circle International Holdings Limited(股份代號：CCH)的獨立非執行董事，該公司於澳洲國家證券交易所(NSX)上市。

徐女士曾於二零一二年四月至二零一八年五月出任品牌中國集團有限公司(股份代號：863)的獨立非執行董事，該公司於聯交所主板上市。

**季志雄先生(「季先生」)**，50歲，於二零一一年十二月五日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司薪酬委員會的主席以及本公司審核委員會及提名委員會的成員。季先生於會計及財務監控方面擁有逾二十一年經驗。彼於香港理工大學取得會計學學士學位，為英國特許公認會計師公會資深會員，以及香港會計師公會、香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。

季先生現為聯交所主板上市公司德泰新能源集團有限公司(股份代號：559)的執行董事。彼亦為綠科科技國際有限公司(前稱利海資源國際控股有限公司，股份代號：195)及仁瑞投資控股有限公司(股份代號：2322)的獨立非執行董事，該等公司均於聯交所主板上市。

彼曾於二零一零年十月至二零一七年六月出任富元國際集團有限公司(前稱新嶺域(集團)有限公司，股份代號：542)的執行董事，該公司於聯交所主板上市。

**曹依萍女士(「曹女士」)**，41歲，於二零一五年八月十四日獲委任為本公司獨立非執行董事，亦為本公司提名委員會的主席以及本公司審核委員會及薪酬委員會的成員。曹女士為香港執業律師，現任王鄧律師事務所的合夥人。彼於二零零零年獲得香港大學的法學士學位。曹女士現為大成食品(亞洲)有限公司(股份代號：3999)的公司秘書，並曾於二零一六年八月至二零一六年十二月出任威發國際集團有限公司(股份代號：765)的公司秘書，該等公司均於聯交所主板上市。

## 高級管理層

**蘇顯龍先生(「蘇先生」)**，42歲，為本公司的財務總監兼公司秘書，負責監督本公司的財務及會計、內部監控、企業管治及監管遵例事宜。蘇先生於二零一一年三月加盟本集團。蘇先生為香港會計師公會會員，擁有逾十六年審計及會計經驗。

# 企業管治 報告

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

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

於二零一九財政年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則，惟以下段落所述的事項除外：

按照企業管治守則的守則條文A.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於二零一九財政年度，歐陽江醫生兼任董事會主席（「主席」）及本公司行政總裁（「行政總裁」）。因此，本集團現時並無區分主席及行政總裁的角色。

董事會認為，由於歐陽江醫生對纖體美容行業有深厚認識而且經驗豐富，誠屬掌管本集團的適當人選。因此，主席及行政總裁的角色由一人（即歐陽江醫生）同時兼任有利於本集團的業務前景及管理。儘管如此，董事會將不時檢討現行架構。若可於本集團內外物色到具備適合領導才能、知識、技術及經驗的人選，則本公司可能考慮作出必要安排。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已向每位董事作出具體查詢，而所有董事確認，彼等於截至二零一九年三月三十一日止年度已遵守標準守則。

## 董事會

### 董事會成員組合

於二零一九年三月三十一日，董事會由三名執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會的成員組合如下：

### 執行董事

歐陽江醫生（主席兼行政總裁）

歐陽慧女士（營運總監）

歐陽虹女士

### 獨立非執行董事

徐慧敏女士

季志雄先生

曹依萍女士

## 企業管治報告

所有董事的履歷詳情載於本年報第22及23頁。據本公司所深知，除「董事及高級管理層履歷」一節所披露者外，董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他重大或相關關係。

### 董事會職能

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

### 董事會會議及董事會常規

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

於截至二零一九年三月三十一日止年度，董事會通過若干書面決議案，並舉行了9次會議及1次股東大會。董事出席詳情如下：

	有權出席的 股東大會的 出席率／數目	有權出席的 董事會會議的 出席率／數目
<b>執行董事</b>		
歐陽江醫生(主席兼行政總裁)	1/1	9/9
歐陽慧女士(營運總監)	1/1	9/9
歐陽虹女士	1/1	9/9
<b>獨立非執行董事</b>		
徐慧敏女士	1/1	9/9
季志雄先生	1/1	9/9
曹依萍女士	1/1	9/9

於截至二零一九年三月三十一日止年度，管理層編製每月供全體執行董事傳閱的每月更新資料，並應要求提供予獨立非執行董事。每月更新資料一直根據企業管治守則的守則條文C.1.2，每月供全體董事會成員傳閱。

### 董事的委任、重選及罷免

每名執行董事已與本公司訂立服務協議，初步任期由二零一八年二月十日起計為期三年，其後會繼續留任，除非及直至其中一方與另一方發出不少於三個月的事前書面通知而終止，並受其服務協議所載的提早終止條文限制。

## 企業管治報告

徐慧敏女士及季志雄先生已與本公司訂立委聘書，由二零一八年二月十日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知而終止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

曹依萍女士已與本公司訂立委聘書，由二零一八年八月十四日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知而終止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

按照企業管治守則的守則條文A.4.2，所有獲委任以填補臨時空缺的董事應於獲委任後的首次股東大會上接受股東選舉。根據本公司組織章程細則第83(3)條，董事會擁有權力，不時及隨時委任任何人士為董事，以填補董事會臨時空缺或作為現時董事會的新增董事。任何獲董事會委任以填補臨時空缺的董事僅留任至其獲委任後本公司的首次股東大會，並須於該會上重選，而任何獲董事會委任為現時董事會新增董事的董事僅留任至本公司下一屆股東週年大會，屆時將符合資格重選。

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

### 獨立非執行董事

本公司有三名獨立非執行董事，符合上市規則第3.10(1)條。再者，三名獨立非執行董事中，徐女士及季先生擁有上市規則第3.10(2)條規定的合適專業資格或會計或相關財務管理的專業知識。根據上市規則第3.13條，本公司已收到各獨立非執行董事就其獨立性所發出的確認書。根據有關確認書，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

根據企業管治守則的守則條文A.2.7，主席應最少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次無執行董事列席的會議。本公司已遵守企業管治守則的守則條文A.2.7，即董事會主席已與獨立非執行董事舉行無執行董事列席的會議。

### 授權

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

## 企業管治報告

### 持續專業發展

根據企業管治守則的守則條文A.6.5，全體董事應參加持續專業發展，開拓及增進其知識及技能，以確保彼等繼續向董事會作出知情及相關的貢獻。本公司會安排及／或介紹若干董事培訓課程予董事開拓及增進其知識及技能。

董事確認，彼等已遵守企業管治守則有關董事培訓的守則條文A.6.5。於截至二零一九年三月三十一日止年度，全體董事均有出席以下主題的研討會或閱讀有關資料，參與開拓及增進彼等知識及技能的持續專業發展，並已向本公司提供彼等所接受培訓的記錄。

董事	培訓涵蓋的主題 (附註)
<b>執行董事</b>	
歐陽江醫生	(a), (b)
歐陽慧女士	(a), (b)
歐陽虹女士	(a), (b)
<b>獨立非執行董事</b>	
徐慧敏女士	(a), (b), (d)
季志雄先生	(a), (b), (d)
曹依萍女士	(a), (b), (d)

附註：

- (a) 企業管治
- (b) 監管
- (c) 管理
- (d) 財務

### 向主要管理層成員支付的薪酬

於截至二零一九年三月三十一日止年度，向主要管理層成員(包括本報告「董事及高級管理層履歷」一節所披露的全體董事及高級管理人員)支付的薪酬詳情介乎下列範圍：

	主要管理層成員人數
零至1,000,000港元	3
1,000,001港元至5,000,000港元	1
超過5,000,000港元	3

### 董事及高級職員的法律責任

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

### 董事委員會

#### 審核委員會

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

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

審核委員會已檢討本集團採納的會計準則及常規，並與管理層討論風險管理、內部監控及財務申報事宜，當中包括審閱截至二零一九年三月三十一日止年度的財務報表及全年業績。

於截至二零一九年三月三十一日止年度，審核委員會已審閱截至二零一八年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及截至二零一八年九月三十日止六個月的未經審核綜合財務報表、檢討有關本公司財務申報的內部監控及企業管治事宜以及二零一九財政年度核數前事宜。審核委員會舉行了3次會議。審核委員會成員出席會議的出席率詳情如下：

#### 出席率

徐慧敏女士(主席)	3/3
季志雄先生	3/3
曹依萍女士	3/3

#### 薪酬委員會

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

## 企業管治報告

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

於截至二零一九年三月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了一次會議，以檢討所有董事的薪酬組合並作出推薦建議。薪酬委員會成員出席會議的出席率詳情如下：

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

### 董事及高級管理層的薪酬政策

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

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

購股權計劃由股東透過於二零一二年一月六日通過的書面決議案採納。購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的條文。購股權計劃旨在向為本集團的利益作出努力的人士及各方提供獲得本公司股權的機會，藉以使彼等的利益與本集團相聯一致，鼓勵彼等為本集團的利益而奮鬥。

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

### 提名委員會

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

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

於截至二零一九年三月三十一日止年度，提名委員會舉行了1次會議，以檢討董事會的架構、規模、成員組合及多元性、檢討董事會多元化政策、評估獨立非執行董事的獨立性、檢討退任董事的重選，以及討論主席與行政總裁的角色。提名委員會成員的出席率詳情如下：

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

### 董事提名政策

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

### 董事會多元化政策

於截至二零一九年三月三十一日止年度，提名委員會已審閱董事會多元化政策。本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現素質裨益良多。

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

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

## 企業管治報告

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

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

### 問責及審核

#### 董事及核數師就財務報表須承擔的責任

董事會確認其有責任編製本集團各財政期間的財務報表，以真實而中肯地反映本集團的事務狀況以及該期間的業績及現金流量。編製截至二零一九年三月三十一日止年度的財務報表時，董事會已選擇並貫徹運用合適的會計政策，作出審慎、中肯及合理的判斷及估計，並按持續經營基準編製財務報表。董事負責採取一切合理及必要措施保護本集團資產，以及防止及識別欺詐行為及其他異常情況。

本公司核數師就其申報責任作出的聲明載於本年報第49至55頁。

#### 核數師酬金

於截至二零一九年三月三十一日止年度，並無就非核數服務已付或應付酬金予本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所。就核數服務已付或應付予本公司核數師的酬金如下：

	千港元
核數服務	2,450

### 企業管治職能

根據企業管治守則的守則條文D.3，董事會負責按照董事會採納的書面職權範圍履行本公司的企業管治職責。董事會應肩負以下職責及責任，以履行本公司的企業管治職責：

- 制定及檢討本公司企業管治政策及常規，並就其修訂及更新作出推薦建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；

## 企業管治報告

- 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守守則及合規手冊(如有)；
- 審閱本公司遵守企業管治守則的情況及審閱企業管治報告內的披露事項；及
- 履行其他應由董事會負責而載列於企業管治守則(不時作出修訂)的企業管治職責及職能。

於截至二零一九年三月三十一日止年度，董事會已檢討本公司有關企業管治守則的政策及常規並審閱本公司的企業管治報告。

### 風險管理及內部監控

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

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

於本年度，本集團委任了企業管治專才有限公司(「企業管治專才」)：

- 通過一系列工作坊和訪談，協助識別及評估本集團的風險；及
- 獨立進行內部監控檢討，評估本集團的風險管理及內部監控系統的成效。

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

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

# 企業管治報告

## 本集團的企業風險管理框架

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

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

## 本集團的風險監控機制

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

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

本公司將繼續委聘外部獨立專業人士每年檢討本集團的內部監控及風險管理系統，以及進一步提升本集團的內部監控及風險管理系統(如適用)。

本集團目前並未設有內部審核職能。董事已審視內部審核職能的需要，並且認為，有鑑於本集團業務的規模、性質及複雜程度，委聘外部獨立專業人士為本集團執行內部審核職能以滿足其需要將更具成本效益。然而，董事將會繼續最少每年審視一次內部審核職能的需要。

### 公司秘書

蘇先生於二零一一年三月獲委任為本公司的公司秘書，彼於截至二零一九年三月三十一日止年度已接受不少於15小時的相關專業培訓。

### 投資者及股東關係

本公司重視與股東及投資者之間的溝通。本公司利用雙向通訊渠道就本公司表現向股東及投資者提供資料。本公司歡迎股東或投資者作出查詢及給予建議，而股東可透過以下渠道向本公司的公司秘書作出查詢，以便向董事會反映：

1. 郵寄至本公司主要營業地點香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓30樓01-08室；或
2. 電郵至ir@perfectshape.com.hk

本公司利用多個正規通訊渠道就本公司表現向股東及投資者提供資料，包括(i)刊發中期及年度報告；(ii)舉行股東週年大會或股東特別大會，為股東提供平台以便向董事會提出及交換意見；(iii)於聯交所及本公司網站登載本集團最新重要資訊；(iv)於本公司網站提供本公司與其股東及投資者之間的通訊渠道；及(v)本公司香港股份登記分處就所有股份登記事宜服務股東。

本公司旨在向股東及投資者提供高水平的披露及財務透明度。董事會致力透過刊發中期及年度報告及／或寄發通函、通告及其他公佈，定期向股東提供有關本集團明確詳盡的及時資訊。

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

## 企業管治報告

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

股東如欲於股東大會上提名某人（「候選人士」）參選董事，則須向本公司於香港的總辦事處（地址為香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓30樓01-08室）遞交書面通知（「通知」）。通知(i)須包括上市規則第13.51(2)條所規定候選人士的個人資料及聯絡資料；及(ii)須由有關股東簽署（包括證明股東身份的資料／文件），並須由候選人士簽署表明其有意參選及同意公開其個人資料。通知須在不早於建議舉行相關選舉的股東大會通告寄發後至不遲於該大會舉行日期前七日期間交回。為確保股東有足夠時間省覽及考慮候選人士參選董事的建議而毋須續會，務請股東在可行情況下盡快（建議舉行相關選舉的股東大會日期前至少十五個營業日）遞交通知。

董事會已設立股東通訊政策，並將定期檢討以確保有效性，符合企業管治守則的守則條文E.1.4。

為促進有效溝通，本公司亦設有網站([www.psmedical.com.hk](http://www.psmedical.com.hk))，當中載有與本集團及其業務相關的最新資訊。

除本年報其他部分所披露者外，本公司截至二零一九年三月三十一日止年度的憲章文件並無重大變動。

# 董事會 報告

董事提呈本報告連同截至二零一九年三月三十一日止年度的年報及經審核綜合財務報表。

## 香港主要營業地點

本公司為一間於開曼群島註冊成立的有限公司，而其香港主要營業地點為香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓30樓01-08室。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的主要業務為提供纖體及高科技美容服務。本公司附屬公司的其他詳情載於綜合財務報表附註37。

## 業績

本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的利潤以及本公司及本集團截至該日的財務狀況載於第56至60頁的綜合財務報表。

## 股息

董事會建議就截至二零一九年三月三十一日止年度派發相當於每股股份14.4港仙的末期股息及每股股份5.0港仙的特別股息予於二零一九年八月二十三日(星期五)名列股東名冊的股東。連同已付中期股息每股股份14.5港仙，截至二零一九年三月三十一日止年度的股息總額為每股股份33.9港仙。

該建議末期及特別股息須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准，並將於二零一九年九月十三日(星期五)或前後派付。

## 股息政策

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

於考慮宣派及派付股息時，董事會亦將考慮本集團的以下因素：

- 財務業績；
- 現金流量狀況；
- 業務狀況及策略；
- 未來業務及盈利；
- 資金要求及支出計劃；

## 董事會報告

- 股東權益；
- 派付股息的任何限制；及
- 董事會可能認為相關的任何其他因素。

任何未領取的股息應被沒收及應根據本公司組織章程細則歸屬本公司。

## 業務回顧及評論

### 業務回顧

業務回顧(包括年內運用財務關鍵表現指標進行的本集團表現分析及本集團業務潛在未來發展的揭示)載於本年報第14至21頁的「管理層討論及分析」。本討論構成本「董事會報告」一部分。

### 遵守有關法律及規例的情況

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

於截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團已遵守個人資料(私隱)條例的條文，確保收集所得個人資料全部保密處理，並僅作特定用途。就董事會所知，本集團並無嚴重違反或未有遵守對本集團業務及營運有重大影響的適用法律及規例。

### 主要風險及不明朗因素

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

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

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

### 環保政策及表現

本集團確認其負責經營所在環境及社區的長期可持續發展。本集團以對環境負責的形式行事，並採納有效措施善用資源、節能及減廢。本集團的辦事處及美容中心已推行環保策略及措施。有關必瘦站於截至二零一九年三月三十一日止年度在環境、社會及管治方面的策略、行動及表現詳情，載於本集團的環境、社會及管治報告，該報告將於刊發本年報後三個月內於本公司及聯交所網站登載。

### 與主要持份者的關係

#### 僱員

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

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

#### 客戶

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

#### 供應商

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

## 董事會報告

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一九年八月十二日(星期一)至二零一九年八月十五日(星期四)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記手續，期間將不會為股份過戶登記。股東如欲出席本公司股東週年大會並於會上表決，須不遲於二零一九年八月九日(星期五)下午四時三十分，將所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，交回本公司香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以作登記。卓佳證券登記有限公司的地址將由二零一九年七月十一日起更改為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

本公司將於二零一九年八月二十一日(星期三)至二零一九年八月二十三日(星期五)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東登記手續，期間將不會為股份過戶登記。股東如欲符合資格獲派末期股息及特別股息，須不遲於二零一九年八月二十日(星期二)下午四時三十分，將所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，交回本公司香港股份登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)，以作登記。卓佳證券登記有限公司的地址將由二零一九年七月十一日起更改為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

### 主要客戶及供應商

本集團的五大客戶佔總銷售額約1.9%。五大供應商佔本年度總採購額約23.4%。此外，本集團的最大客戶佔總銷售額約0.5%，而本集團的最大供應商佔本年度總採購額約8.3%。

於截至二零一九年三月三十一日止年度，董事、彼等的任何緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司股本逾5%者)概無於本集團五大客戶及供應商中擁有任何實益權益。

### 可供分派儲備

於二零一九年三月三十一日，本公司可供分派儲備指股份溢價及保留盈利約201,151,000港元。

董事建議就截至二零一九年三月三十一日止年度派發相當於每股股份14.4港仙的末期股息及每股股份5.0港仙的特別股息。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

### 股本

本公司股本的詳情載於綜合財務報表附註27。

### 董事

於截至二零一九年三月三十一日止年度及截至本報告日期，董事為：

#### 執行董事

歐陽江醫生(主席兼行政總裁)

歐陽慧女士(營運總監)

歐陽虹女士

#### 獨立非執行董事

徐慧敏女士

季志雄先生

曹依萍女士

根據本公司組織章程細則第84條，於每屆股東週年大會上，三分之一在任董事須輪席退任，而每名董事須最少每三年於股東週年大會上輪席退任一次。因此，歐陽慧女士及歐陽虹女士須輪席退任。歐陽慧女士及歐陽虹女士符合資格及願意於本公司應屆股東週年大會上接受重選。

董事履歷詳情載於本年報第22至23頁。

### 董事服務協議

每名執行董事已與本公司訂立服務協議，初步任期由二零一八年二月十日起計為期三年，其後會繼續留任，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的事前書面通知終止為止，並受其服務協議所載的提早終止條文限制。

獨立非執行董事徐慧敏女士及季志雄先生已分別與本公司訂立委聘書，由二零一八年二月十日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

獨立非執行董事曹依萍女士已與本公司訂立委聘書，由二零一八年八月十四日起計為期三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止，並受其委聘書所載的提早終止條文限制。

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

# 董事會報告

## 股權掛鈎協議

於截至二零一九年三月三十一日止年度內訂立或於年末時仍然存續的股權掛鈎協議詳情載列如下：

### 購股權計劃

下文概述本公司購股權計劃(「購股權計劃」)的主要條款。購股權計劃由股東透過於二零一二年一月六日(「採納日期」)通過的書面決議案採納。購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的條文。

#### (a) 設立購股權計劃的目的

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

#### (b) 購股權計劃參與者

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

#### (c) 購股權計劃下可供發行的股份總數

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

於本年報日期，根據購股權計劃可供發行的未行使購股權數目涉及94,163,600股股份，相當於已發行股份的8.52%。

#### (d) 購股權計劃下各參與者的配額上限

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

## 董事會報告

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

### (e) 行使購股權的時間

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

### (f) 接納購股權付款

購股權的承授人於接納授出購股權的要約時須向本公司支付的金額為1港元。

### (g) 接納購股權的期間

授出購股權的要約須於由作出有關要約日期起計二十八日內接納。

### (h) 釐定購股權行使價的基準

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

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

### (i) 購股權計劃有效期

購股權計劃將於由採納日期起計十年內有效。

## 董事會報告

於截至二零一九年三月三十一日止年度，購股權計劃下的購股權變動詳情如下：

承授人 姓名或類別	購股權授出日期	行使價 (港元)	行使期	購股權數目					
				於二零一八年 四月一日 的結餘	年內 已授出	年內 已行使	年內 已失效	年內 已註銷	於二零一九年 三月三十一日 的結餘
<b>董事</b>									
歐陽江醫生	二零一五年四月二十七日 (附註1)	1.72港元	二零一八年四月二十七日至 二零二五年四月二十六日	2,900,000	-	2,900,000	-	-	-
	二零一六年四月二十七日 (附註2)	0.90港元	二零一六年四月二十七日至 二零一九年四月二十六日(附註5)	1,852,000	-	1,852,000	-	-	-
	二零一七年四月二十七日 (附註3)	0.82港元	二零一七年四月二十七日至 二零二零年四月二十六日(附註6)	4,064,000	-	2,032,000	-	-	2,032,000
	二零一八年四月二十七日 (附註4)	1.09港元	二零一八年四月二十七日至 二零二一年四月二十六日(附註7)	-	4,584,000	4,584,000	-	-	-
歐陽慧女士	二零一五年四月二十七日 (附註1)	1.72港元	二零一八年四月二十七日至 二零二五年四月二十六日	2,900,000	-	-	-	-	2,900,000
	二零一六年四月二十七日 (附註2)	0.90港元	二零一六年四月二十七日至 二零一九年四月二十六日(附註5)	1,852,000	-	1,852,000	-	-	-
	二零一七年四月二十七日 (附註3)	0.82港元	二零一七年四月二十七日至 二零二零年四月二十六日(附註6)	4,064,000	-	2,032,000	-	-	2,032,000
	二零一八年四月二十七日 (附註4)	1.09港元	二零一八年四月二十七日至 二零二一年四月二十六日(附註7)	-	4,584,000	-	-	-	4,584,000
歐陽虹女士	二零一五年四月二十七日 (附註1)	1.72港元	二零一八年四月二十七日至 二零二五年四月二十六日	2,900,000	-	-	-	-	2,900,000
	二零一六年四月二十七日 (附註2)	0.90港元	二零一六年四月二十七日至 二零一九年四月二十六日(附註5)	1,852,000	-	1,852,000	-	-	-
	二零一七年四月二十七日 (附註3)	0.82港元	二零一七年四月二十七日至 二零二零年四月二十六日(附註6)	4,064,000	-	2,032,000	-	-	2,032,000
	二零一八年四月二十七日 (附註4)	1.09港元	二零一八年四月二十七日至 二零二一年四月二十六日(附註7)	-	4,584,000	-	-	-	4,584,000
<b>總計</b>				<b>26,448,000</b>	<b>13,752,000</b>	<b>19,136,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,064,000</b>

附註：

- 緊接二零一五年四月二十七日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為1.72港元。
- 緊接二零一六年四月二十七日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為0.89港元。
- 緊接二零一七年四月二十七日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為0.82港元。
- 緊接二零一八年四月二十七日(授出該等購股權之日)前的股份收市價為1.09港元。
- (i)購股權中不超過三分之一可於二零一六年四月二十七日至二零一七年四月二十六日期間行使；(ii)所有購股權中不超過三分之二可於二零一七年四月二十七日至二零一八年四月二十六日期間行使；及(iii)所有餘下購股權可於二零一八年四月二十七日至二零一九年四月二十六日期間行使。
- (i)購股權中不超過三分之一可於二零一七年四月二十七日至二零一八年四月二十六日期間行使；(ii)所有購股權中不超過三分之二可於二零一八年四月二十七日至二零一九年四月二十六日期間行使；及(iii)所有餘下購股權可於二零一九年四月二十七日至二零二零年四月二十六日期間行使。
- 購股權可於授出日期即時行使。

**董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉**

於二零一九年三月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉)，或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	普通股數目	根據購股權持有的 相關股份數目 (附註2)	佔本公司已發行 股本的百分比 (附註3)
歐陽江醫生	實益擁有人	34,600,000 (L)	2,032,000 (L)	66.65%
	受控制法團權益(附註1)	700,000,000 (L)	—	
歐陽慧女士	實益擁有人	9,616,000 (L)	9,516,000 (L)	65.07%
	受控制法團權益(附註1)	700,000,000 (L)	—	
歐陽虹女士	實益擁有人	9,616,000 (L)	9,516,000 (L)	65.07%
	受控制法團權益(附註1)	700,000,000 (L)	—	

(L)：好倉

附註：

1. Sure Sino Investments Limited持有該700,000,000股股份，其中137,500,000股股份透過其全資附屬公司Market Event Holdings Limited持有，180,000,000股股份則透過其全資附屬公司Earlson Holdings Limited持有。歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士實益擁有Sure Sino Investments Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士被當作於Sure Sino Investments Limited所持的700,000,000股股份中擁有權益。
2. 歐陽江醫生之2,032,000股相關股份指根據本公司於二零一二年一月六日採納的購股權計劃，本公司於二零一七年四月二十七日授出的購股權項下將予發行的股份。歐陽慧女士及歐陽虹女士之9,516,000股相關股份分別指根據本公司於二零一二年一月六日採納的購股權計劃(i)本公司於二零一五年四月二十七日授出的購股權項下將予發行的2,900,000股股份；(ii)本公司於二零一七年四月二十七日授出的購股權項下將予發行的2,032,000股股份；及(iii)本公司於二零一八年四月二十七日授出的購股權項下將予發行的4,584,000股股份。
3. 該百分比指擁有權益股份數目除以於二零一九年三月三十一日的已發行股份數目(即1,105,140,000股股份)。

除上文所披露者外，於二零一九年三月三十一日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債券中擁有或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉)，或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的所有權益或淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 董事會報告

### 董事收購股份或債券的權利

本公司或其任何控股公司、其附屬公司或其同系附屬公司於截至二零一九年三月三十一日止年度內任何時間概無訂立任何安排，令本公司董事及最高行政人員(包括彼等的配偶及未滿十八歲的子女)可持有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份或相關股份或債券的任何權益或淡倉。

### 競爭性權益

於截至二零一九年三月三十一日止年度，本公司董事、管理層股東、主要股東或彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)概無於與本集團業務競爭或可能合作的任何業務中擁有任何權益。本公司已獲董事及控股股東提供或向彼等取得確認，以確保彼等概無從事競爭業務。董事及控股股東已參與培訓或研讀閱讀材料，以瞭解彼等於競爭業務方面的責任。獨立非執行董事亦已檢討控股股東遵守不競爭承諾的情況。

### 主要股東於本公司的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一九年三月三十一日，除上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露本公司若干董事及最高行政人員的權益外，於本公司的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益的人士，或擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉的任何其他主要股東如下：

股東名稱	身份	所持有已發行 普通股數目	佔本公司已發行 股本的百分比 (附註2)
Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	382,500,000 (L)	34.61%
	受控制法團權益(附註1)	317,500,000 (L)	28.72%
Earlson Holdings Limited(附註1)	實益擁有人	180,000,000 (L)	16.28%
Market Event Holdings Limited(附註1)	實益擁有人	137,500,000 (L)	12.44%

(L)：好倉

附註：

1. Sure Sino Investments Limited實益擁有Earlson Holdings Limited及Market Event Holdings Limited的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，Sure Sino Investments Limited被當作分別於Earlson Holdings Limited所持的180,000,000股股份及Market Event Holdings Limited所持的137,500,000股股份中擁有權益。
2. 該百分比指擁有權益股份數目除以於二零一九年三月三十一日的已發行股份數目(即1,105,140,000股股份)。

除上文所披露者外，於二零一九年三月三十一日，據董事所知，概無任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益，或任何其他主要股東擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

### 公眾持股量充足程度

根據本公司可公開獲得的資料及據董事所知，於截至二零一九年三月三十一日止年度，本公司維持上市規則所規定的公眾持股量。

### 捐款

本集團於截至二零一九年三月三十一日止年度捐款678,000港元(二零一八年：218,000港元)。

### 董事合約權益

本公司、其控股公司或其任何附屬公司並無訂立於年末或截至二零一九年三月三十一日止年度內任何時間存續而董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

### 管理合約

截至二零一九年三月三十一日止年度內並無訂立或存在任何有關本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

### 董事於競爭業務的權益

於二零一九年三月三十一日，董事或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務或於當中擁有任何權益。

## 董事會報告

### 董事於交易、安排及合約的重大權益

於年末或截至二零一九年三月三十一日止年度內任何時間，本公司的附屬公司或母公司並無訂立與本集團業務有關而董事於當中擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

### 關連方交易

於截至二零一九年三月三十一日止年度內進行的關連方交易詳情載於綜合財務報表附註35。該等關連方交易並不符合上市規則所界定的關連交易或持續關連交易的定義。

### 退休福利計劃

本集團退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註14。

### 獨立性確認書

本公司已接獲各獨立非執行董事依照上市規則第3.13條發出的獨立性確認書，並認為全部獨立非執行董事均為獨立人士。

### 優先購買權

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

### 董事彌償

本公司已投購適當董事及高級職員責任保險，而有關為董事利益而訂立的獲准許彌償條文現正生效，並於截至二零一九年三月三十一日止年度一直生效。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 企業管治

本公司一直保持高水平的企業管治常規。本公司採納的企業管治常規詳情載於第24至35頁的企業管治報告。董事相信，企業管治目標着眼於長期財務表現而非短期回報。董事會不會冒不必要的風險為獲取短期收益而犧牲長遠目標。

### 五年財務概要

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

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所已審核截至二零一七年三月三十一日、二零一八年三月三十一日及二零一九年三月三十一日止年度的綜合財務報表，而彼將於本公司應屆股東週年大會結束時告退，惟符合資格並願應聘連任。本公司將於應屆股東週年大會上提呈一項決議案，以續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師。

代表董事會

主席兼行政總裁

歐陽江

香港，二零一九年六月二十四日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致必瘦站醫學美容有限公司  
(前稱必瘦站美容科技有限公司)  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股東

## 意見

### 我們已審計的內容

必瘦站醫學美容有限公司(前稱必瘦站美容科技有限公司)(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第56至132頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零一九年三月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年三月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

---

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

## 獨立核數師報告

### 意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

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

### 關鍵審計事項

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

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項 — 續

我們在審計中識別的關鍵審計事項乃關於服務銷售的收益確認。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

服務銷售的收益確認

(參閱綜合財務報表附註2.17(a))

於截至二零一九年三月三十一日止年度，服務合約的收益約1,197,031,000港元已於貴集團的綜合全面收益表內確認。於二零一九年三月三十一日，貴集團有遞延收益約116,337,000港元。

誠如綜合財務報表附註2.17(a)的會計政策所述，當貴集團向客戶提供服務時，即確認來自提供纖體美容服務的收益。尚未提供相關服務的已收療程套票款項會作遞延，並於綜合資產負債表內確認為遞延收益。

貴集團亦就所有服務合約實施六個月屆滿政策。顧客可能無法於服務期內使用其所有合約權利，而該等未使用療程稱為「未使用的權利」。管理層根據顧客使用貴集團預付套票的過往數據估計預期未使用的權利之金額，並按提供予顧客的療程模式比例確認收益。

我們就服務銷售的收益確認執行的審計程序包括：

- 我們了解並評估貴集團對服務銷售的收益確認的關鍵控制，包括將已收療程套票款項入賬列作遞延收益、按已提供療程服務的數目確認收益、按提供予顧客的療程模式比例確認未使用的權利，以及於療程服務合約屆滿時確認任何剩餘遞延收益為收益；
- 我們以抽樣方式檢測服務銷售的收益確認的關鍵控制；
- 我們以抽樣方式檢測於報告期內確認的收益金額的計量及於報告期末作遞延處理的收益金額，當中會參考療程服務合約、已收款項及相關療程服務紀錄。此舉主要涉及：
  - a. 確認療程服務合約所列的合約總額與銀行收據紀錄一致；
  - b. 確認療程服務合約所列的療程數目及類別與療程服務紀錄一致；
  - c. 將療程服務紀錄所顯示的已使用療程數目及類別與經相關顧客確認的相應文件作對比檢查；

## 關鍵審計事項 — 續

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

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

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

- d. 按已使用療程的數目及類別重新計量已確認收益金額；
  - e. 按提供予顧客的療程比例重新計量已確認未使用的權利之金額；
  - f. 根據相應療程服務合約的條款，重新計量於報告期末已屆滿合約中應確認為收益的未使用療程金額。
- 我們透過進行以下程序評估管理層對未使用的權利之估計是否合理：
    - a. 抽樣測試管理層用於得出估計的過往顧客使用情況數據是否準確；及
    - b. 透過將預期未來使用率與過往使用率比較，評估預期未來使用率的主要假設是否適當。

依照上述程序，我們認為就服務銷售的收益確認有可得審計證據支持。

## 其他信息

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

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

## 獨立核數師報告

### 其他資料 — 續

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

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

### 董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 — 續

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

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

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

我們亦向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 — 續

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是吳曉彤。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年六月二十四日

# 綜合全面收益表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收益	6	1,197,031	906,275
其他收入	7	3,495	2,674
其他收益淨額	8	2,649	14,331
存貨及消耗品成本		(13,600)	(14,232)
僱員福利及人力資源服務開支	14	(340,736)	(287,483)
市場推廣開支		(169,111)	(87,955)
折舊	17	(70,390)	(79,855)
營運租賃租金		(94,093)	(101,042)
其他營運開支	9	(115,387)	(101,516)
<b>營運利潤</b>		<b>399,858</b>	<b>251,197</b>
財務收入	10	4,195	3,617
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>404,053</b>	<b>254,814</b>
所得稅開支	11	(85,020)	(60,627)
<b>本公司權益持有人應佔年內利潤</b>		<b>319,033</b>	<b>194,187</b>
<b>其他全面(虧損)/收益：</b>			
<i>其後已或可重新分類至損益賬的項目：</i>			
貨幣換算差額		(7,667)	7,848
可供出售金融資產：			
— 公允值收益		—	16,809
— 出售相關金融資產時轉回損益賬的公允值收益		—	(18,003)
<i>其後將不會被重新分類至損益賬的項目：</i>			
按公允值計入其他全面收益的權益投資：			
— 計入儲備的公允值虧損		(446)	—
<b>年內其他全面(虧損)/收益總額，已扣除稅項</b>		<b>(8,113)</b>	<b>6,654</b>
<b>本公司權益持有人應佔年內全面收益總額</b>		<b>310,920</b>	<b>200,841</b>
<b>年內本公司權益持有人應佔每股盈利</b>	13		
— 基本		28.9港仙	18.0港仙
— 攤薄		28.7港仙	17.9港仙

於第61至132頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

# 綜合資產負債表

於二零一九年三月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	108,486	138,392
按金及預付款項	23	29,268	29,593
按公允值計入其他全面收益的金融資產	18	70,277	—
遞延所得稅資產	29	9,255	11,051
		<b>217,286</b>	<b>179,036</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	2,651	2,013
應收貿易賬款	22	153,570	165,885
其他應收款項、按金及預付款項	23	47,202	40,751
按公允值計入損益賬的金融資產	19	35,218	35,080
原期限超過三個月的有期存款	24	56,814	70,208
已抵押銀行存款	25	4,021	26,142
現金及現金等價物	26	338,671	299,411
		<b>638,147</b>	<b>639,490</b>
<b>資產總值</b>		<b>855,433</b>	<b>818,526</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	27	110,514	108,600
股份溢價		192,694	225,501
其他儲備		16,067	24,264
保留盈利	28	241,469	111,802
<b>權益總額</b>		<b>560,744</b>	<b>470,167</b>

## 綜合資產負債表

於二零一九年三月三十一日

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	29	24,594	22,016
還原成本撥備	30	5,598	6,203
		<b>30,192</b>	28,219
<b>流動負債</b>			
還原成本撥備	30	2,306	1,732
應付貿易賬款	31	609	647
應計款項及其他應付款項	32	75,025	81,991
遞延收益	33	116,337	204,294
應付稅項		70,220	31,476
		<b>264,497</b>	320,140
<b>負債總額</b>		<b>294,689</b>	348,359
<b>總權益及負債</b>		<b>855,433</b>	818,526

於第61至132頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

第56至132頁的綜合財務報表已於二零一九年六月二十四日獲董事會批准，並由下列董事代表董事會簽署。

歐陽江  
董事

歐陽慧  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔權益									
	股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元	股本贖回儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	以股份付款 補償儲備 千港元	按公允值計入 其他全面收益的 金融資產儲備 千港元	可供出售金融 資產重估儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
<b>截至二零一九年三月三十一日止年度</b>										
於二零一八年四月一日(如先前呈報)	108,600	225,501	11,021	6,420	(75)	6,898	-	-	111,802	470,167
首次採納香港財務報告準則第15號的影響(附註2.2(b))	-	-	-	-	894	-	-	-	82,754	83,648
於二零一八年四月一日(如重列)	108,600	225,501	11,021	6,420	819	6,898	-	-	194,556	553,815
<b>全面收益</b>										
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	319,033	319,033
<b>其他全面虧損</b>										
貨幣換算差額	-	-	-	-	(7,667)	-	-	-	-	(7,667)
按公允值計入其他全面收益的權益投資：										
— 計入儲備的公允值虧損	-	-	-	-	-	-	(446)	-	-	(446)
— 出售相關金融資產時轉回保留盈利的公允值虧損	-	-	-	-	-	-	220	-	(220)	-
<b>全面(虧損)收益總額</b>	-	-	-	-	(7,667)	-	(226)	-	318,813	310,920
<b>與擁有人進行的交易總額(直接於權益確認)</b>										
購股權獲行使時發行股份(附註27(a))	1,914	22,450	-	-	-	(4,381)	-	-	-	19,983
以股份付款(附註15)	-	-	-	-	-	3,147	-	-	-	3,147
股息(附註12)	-	(55,257)	-	-	-	-	-	-	(271,864)	(327,121)
分配(附註28(b))	-	-	36	-	-	-	-	-	(36)	-
	1,914	(32,807)	36	-	-	(1,234)	-	-	(271,900)	(303,991)
於二零一九年三月三十一日	110,514	192,694	11,057	6,420	(6,848)	5,664	(226)	-	241,469	560,744
<b>截至二零一八年三月三十一日止年度</b>										
於二零一七年四月一日	109,391	280,533	9,627	3,909	(7,923)	5,714	-	1,194	51,277	453,722
<b>全面收益</b>										
年內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	194,187	194,187
<b>其他全面收益</b>										
貨幣換算差額	-	-	-	-	7,848	-	-	-	-	7,848
可供出售金融資產：										
— 公允值收益	-	-	-	-	-	-	-	16,809	-	16,809
— 出售相關金融資產時轉回損益類別的公允值收益	-	-	-	-	-	-	-	(18,003)	-	(18,003)
<b>全面收益/(虧損)總額</b>	-	-	-	-	7,848	-	-	(1,194)	194,187	200,841
<b>與擁有人進行的交易總額(直接於權益確認)</b>										
購回及註銷普通股(附註27(b))	(2,511)	(17,436)	-	2,511	-	-	-	-	-	(17,436)
購股權獲行使時發行股份(附註27(a))	1,720	16,362	-	-	-	(3,094)	-	-	-	14,988
以股份付款(附註15)	-	-	-	-	-	4,278	-	-	-	4,278
股息(附註12)	-	(53,958)	-	-	-	-	-	-	(132,268)	(186,226)
分配(附註28(b))	-	-	1,394	-	-	-	-	-	(1,394)	-
	(791)	(55,032)	1,394	2,511	-	1,184	-	-	(133,662)	(184,396)
於二零一八年三月三十一日	108,600	225,501	11,021	6,420	(75)	6,898	-	-	111,802	470,167

於第61至132頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
營運產生的現金	36	510,129	262,329
已收利息		4,084	4,440
已付所得稅		(60,798)	(23,141)
經營活動所產生現金淨額		453,415	243,628
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		(53,174)	(37,715)
出售物業、廠房及設備的所得款項	36	17,482	5,791
就租賃物業支付的還原成本	30	(1,713)	(1,052)
購買按公允值計入損益賬的金融資產		—	(36,183)
購買按公允值計入其他全面收益的金融資產		(73,485)	—
出售按公允值計入其他全面收益的金融資產的所得款項	18	2,762	—
購買可供出售金融資產	18	—	(27,748)
出售可供出售金融資產的所得款項	18	—	96,915
原期限超過三個月的有期存款減少／(增加)		13,394	(70,002)
投資活動所耗用現金淨額		(94,734)	(69,994)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
已付股息	12	(327,121)	(186,226)
購回普通股	27	—	(17,436)
購股權獲行使時發行股份	27	19,983	14,988
融資活動所耗用現金淨額		(307,138)	(188,674)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		51,543	(15,040)
於四月一日的現金及現金等價物		299,411	298,994
外匯匯率變動影響		(12,283)	15,457
於三月三十一日的現金及現金等價物		338,671	299,411

於第61至132頁的附註為本綜合財務報表的組成部分。

# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

必瘦站醫學美容有限公司(前稱必瘦站美容科技有限公司)(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港、中華人民共和國(「中國」)及澳門提供纖體美容服務及銷售纖體美容產品。

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

除非另有註明，否則本綜合財務報表以港元呈列。本綜合財務報表於二零一九年六月二十四日獲董事會批准刊發。

## 2 主要會計政策概要

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

### 2.1 編製基準

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

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

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.1 編製基準 — 續

#### (a) 本集團採納的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋

香港會計準則第40號的修訂	轉撥投資物業
香港財務報告準則第2號的修訂	以股份付款交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號的修訂	應用香港財務報告準則第9號「金融工具」時一併應用香港財務報告準則第4號「保險合約」
香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自與顧客所訂立合約的收益
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋—第22號	外幣交易及預收預付代價
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進

本集團受到香港財務報告準則第9號關於金融資產分類及金融資產的預期信貸虧損之影響，以及受到香港財務報告準則第15號關於確認未使用的權利之影響。會計政策變動之詳情於附註2.2披露。採納上文所列其他修訂及詮釋並無對本集團的會計政策及綜合財務報表構成任何重大影響。

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋

香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>(3)</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋—第23號	所得稅處理方法的不確定因素 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第3號的修訂	業務的定義 <sup>(2)</sup>
香港財務報告準則第9號的修訂	負補償的預付特性 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業的資產銷售或貢獻 <sup>(4)</sup>
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂	重大的定義 <sup>(2)</sup>
香港會計準則第19號的修訂	計劃修正、縮減或清償 <sup>(1)</sup>
香港會計準則第28號的修訂	聯營公司及合營企業的長期權益 <sup>(1)</sup>
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進 <sup>(1)</sup>
二零一八年財務報告的概念框架	經修訂的財務報告概念框架 <sup>(2)</sup>

(1) 就本集團於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

(2) 就本集團於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

(3) 就本集團於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效

(4) 就本集團於某特定日子或之後開始的年度期間生效

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.1 編製基準 — 續

##### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋 — 續

管理層已開始評估採用上述新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋的影響，並於下文載列對本集團財務表現及狀況的預期影響：

##### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號「租賃」處理租賃、租賃確認及計量的定義，並確立向財務報表使用者報告承租人及出租人的租賃活動的有用資訊的原則。香港財務報告準則第16號引致的主要變動為承租人的大部分營運租賃將於資產負債表入賬。

本集團為若干目前分類為營運租賃的土地及樓宇的承租人。本集團目前將該等租賃入賬的方法載於附註2.18，未於綜合資產負債表反映的本集團未來營運租賃承擔的到期情況如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
不超過一年	98,741	101,024
一年後但不超過五年	155,355	102,304
	<b>254,096</b>	203,328

香港財務報告準則第16號提供租賃會計處理的新條文，日後不再允許承租人於綜合資產負債表外確認若干租賃。取而代之，當本集團為承租人時，幾乎所有租賃必須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款義務而言)形式確認。因此，各項租賃將於本集團的綜合資產負債表呈列。為期少於十二個月的短期租賃及低值資產租賃獲免除報告義務。故此，新準則將導致本集團綜合資產負債表內的資產及金融負債增加。至於綜合全面收益表內的財務表現影響，租金開支將以使用權資產的直線法折舊及租賃負債的利息開支取代。使用權資產的直線法折舊及租賃負債所應用實際利率法結合將導致於租賃初始年度在綜合全面收益表扣除的總支出增加，而租期後期的開支則會逐步減少。

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.1 編製基準 — 續

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂準則、對現有準則的修訂及詮釋 — 續

香港財務報告準則第16號「租賃」— 續

新準則預期於截至二零二零年三月三十一日止財政年度方會應用。

管理層已對實行香港財務報告準則第16號進行初步評估，初步結果顯示除本集團綜合財務報表內的使用權資產及租賃負債增加以及折舊開支及利息開支增幅被租金開支減幅抵銷外，此舉不會對本集團的財務狀況構成任何重大影響。本集團有關租賃的現金流量總額將不會受到影響。

除上文所分析者外，管理層預計採用上述尚未生效的準則、對現有準則的修訂及詮釋不會對本集團的財務狀況及營運業績構成任何重大影響。

### 2.2 會計政策的變動

本附註解釋採納香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第15號「來自與顧客所訂立合約的收益」對本集團綜合財務報表之影響。

#### (a) 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號有關金融資產及金融負債確認、分類及計量、金融工具終止確認、金融資產減值及對沖會計的條文。採納香港財務報告準則第9號導致會計政策的變動。新會計政策載於附註2.8。

##### (i) 金融工具的分類及計量

於二零一八年四月一日（初始應用香港財務報告準則第9號當日），本集團管理層已評估何種業務模式適用於本集團所持有的金融資產，並已根據香港財務報告準則第9號的適當類別將其金融工具分類。

本集團按攤銷成本計量及按公允值計入損益賬的金融資產於採納香港財務報告準則第9號後繼續進行分類及計量。

由於新規定僅影響指定按公允值計入損益賬的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該等負債，故其對本集團金融負債的會計處理概無任何影響。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.2 會計政策的變動 — 續

##### (a) 香港財務報告準則第9號「金融工具」— 續

###### (ii) 金融資產的減值

由二零一八年四月一日起，本集團有兩類金融資產須遵守香港財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 應收貿易賬款；及
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產

本集團須就該等資產類別分別按香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。

###### 應收貿易賬款

本集團採用簡化法提供香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，其允許所有應收貿易賬款使用全期預期信貸虧損。

為計量預期信貸虧損，應收貿易賬款已按共同信貸風險特徵及逾期日分類。每組應收款項的未來現金流量乃根據過往虧損經驗估計，並作出調整以反映現時狀況及前瞻性資料之影響。有問題的應收貿易賬款會單獨評估以作出減值撥備，並釐定是否須作出具體撥備。應收貿易賬款在無合理預期可收回時撇銷。

本集團已評估採納應收貿易賬款的預期信貸虧損模式，而減值方法變動對本集團的綜合財務報表並無重大影響。概無重列於二零一八年四月一日的期初虧損撥備。

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.2 會計政策的變動 — 續

#### (a) 香港財務報告準則第9號「金融工具」— 續

##### (ii) 金融資產的減值 — 續

按攤銷成本列賬的其他金融資產

本集團按攤銷成本列賬的其他金融資產包括綜合資產負債表內的現金及現金等價物、按金及其他應收款項。按攤銷成本列賬的其他金融資產的減值虧損乃基於12個月的預期信貸虧損計量。12個月的預期信貸虧損乃於報告日期後12個月內可能出現的金融工具違約事件所導致的全期預期信貸虧損的一部分。然而，倘信貸風險從最初開始大幅增加，則撥備將基於全期的預期信貸虧損計算。

本集團已於二零一八年四月一日評估採納該等按攤銷成本列賬的其他金融資產的預期信貸虧損模式，而減值方法的變動對本集團的綜合財務報表並無重大影響。概無重列於二零一八年四月一日的期初虧損撥備。

#### (b) 香港財務報告準則第15號「來自與顧客所訂立合約的收益」

本集團自二零一八年四月一日起已採納香港財務報告準則第15號「來自與顧客所訂立合約的收益」，導致會計政策的變動。

香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號「收益」及相關詮釋(包括銷售貨品及提供服務產生的收益)以及香港會計準則第11號「建造合約」，其中列明建造合約收益確認的會計處理。本集團有關收益確認的新會計政策載於附註2.17。

本集團使用經修訂追溯法採納香港財務報告準則第15號，並確認初始應用香港財務報告準則第15號作為於二零一八年四月一日保留盈利調整的累計影響。誠如香港財務報告準則第15號所允許，本集團僅將新規定應用於二零一八年四月一日尚未完成的合約。比較資料尚未重列，並繼續根據香港會計準則第18號「收益」呈報。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.2 會計政策的變動 — 續

##### (b) 香港財務報告準則第15號「來自與顧客所訂立合約的收益」— 續

下表概述對本集團於二零一八年四月一日的綜合資產負債表之期初調整：

	如先前根據 香港會計準則 第18號呈報 千港元 (a)	採納 香港財務報告準則 第15號的影響 千港元 (b)	如根據 香港財務報告準則 第15號重列 千港元 (a) + (b)
資產總值	818,526	—	818,526
遞延收益	204,294	(103,970)	100,324
應付稅項	31,476	20,322	51,798
其他	112,589	—	112,589
負債總額	348,359	(83,648)	264,711
保留盈利	111,802	82,754	194,556
匯兌儲備	(75)	894	819
其他	358,440	—	358,440
權益總額	470,167	83,648	553,815

採納香港財務報告準則第15號所產生的影響來自於顧客未有在本集團的服務合約(受合約六個月屆滿政策所規限，以及除附註2.17所載若干可退款計劃外不可退款)項下的服務期內使用其所有合約權利時確認收益的時間差異。於採納香港財務報告準則第15號前，任何未使用的療程於服務期末悉數於損益賬確認。根據香港財務報告準則第15號，管理層根據顧客使用本集團預付套票的過往數據估計該等顧客的未行使權利，並按顧客已行使權利的模式比例確認為收益。

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.2 會計政策的變動 — 續

#### (b) 香港財務報告準則第15號「來自與顧客所訂立合約的收益」— 續

下表概述採納香港財務報告準則第15號對本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的綜合財務報表之影響，方法為將該等綜合財務報表內根據香港財務報告準則第15號呈報的金額與在此被取代準則繼續適用於截至二零一九年三月三十一日止年度的情況下根據香港會計準則第18號原應確認的假設金額進行比較。

截至二零一九年三月三十一日止年度的綜合全面收益表

	如根據 香港財務報告準則 第15號呈報 千港元 (a)	根據 香港會計準則 第18號的 假設金額 千港元 (b)	採納 香港財務報告準則 第15號的影響 千港元 (a) – (b)
收益	1,197,031	1,206,817	(9,786)
其他	(792,978)	(792,978)	—
除所得稅前利潤	404,053	413,839	(9,786)
所得稅開支	(85,020)	(86,442)	1,422
本公司權益持有人應佔年內利潤	319,033	327,397	(8,364)
本公司權益持有人應佔每股盈利			
— 基本	28.9港仙	29.7港仙	(0.8) 港仙
— 攤薄	28.7港仙	29.4港仙	(0.7) 港仙

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.2 會計政策的變動 — 續

##### (b) 香港財務報告準則第15號「來自與顧客所訂立合約的收益」— 續

於二零一九年三月三十一日的綜合資產負債表

	如根據 香港財務報告準則 第15號呈報 千港元 (a)	根據 香港會計準則 第18號的 假設金額 千港元 (b)	採納 香港財務報告準則 第15號的影響 千港元 (a) - (b)
資產總值	855,433	855,433	—
遞延收益	116,337	208,906	(92,569)
應付稅項	70,220	51,723	18,497
其他	108,132	108,132	—
負債總額	294,689	368,761	(74,072)
保留盈利	241,469	167,079	74,390
匯兌儲備	(6,848)	(6,530)	(318)
其他	326,123	326,123	—
權益總額	560,744	486,672	74,072

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.2 會計政策的變動 — 續

#### (b) 香港財務報告準則第15號「來自與顧客所訂立合約的收益」— 續

截至二零一九年三月三十一日止年度的綜合現金流量表項目

	如根據 香港財務報告準則 第15號呈報 千港元 (a)	根據 香港會計準則 第18號的 假設金額 千港元 (b)	採納 香港財務報告準則 第15號的影響 千港元 (a) – (b)
除所得稅前利潤	404,053	413,839	(9,786)
就以下各項調整：			
營運資金的變動：			
— 遞延收益	17,453	7,667	9,786
— 其他	31,909	31,909	—
經營活動所產生現金淨額	453,415	453,415	—
投資活動所耗用現金淨額	(94,734)	(94,734)	—
融資活動所耗用現金淨額	(307,138)	(307,138)	—

### 2.3 綜合入賬

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至二零一九年三月三十一日止的財務報表。

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

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.3 綜合入賬 — 續

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

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

有關收購的費用於產生時支銷。

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

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

本集團並無任何非控股權益。

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

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

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.4 分部報告

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

### 2.5 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

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

#### (ii) 交易及結餘

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

#### (iii) 集團公司

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

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

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

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.6 物業、廠房及設備

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

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

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

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

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

出售物業、廠房及設備盈虧透過比較所得款項與賬面金額釐定，並於損益賬內確認。

#### 2.7 非金融資產減值

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

#### 2.8 金融資產

本集團已採用經修訂追溯方式應用香港財務報告準則第9號，致使本集團於呈列年度的綜合財務報表已一貫應用該等會計政策。採納準則的累計影響(如有)原應於二零一八年四月一日的保留盈利中確認，且不會重列比較數字。

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.8 金融資產 — 續

#### 2.8.1 分類

截至二零一九年三月三十一日止年度

本集團自二零一八年四月一日起將其金融資產分類為以下計量類別：

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

分類取決於實體管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款。

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

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

截至二零一八年三月三十一日止年度

本集團的金融資產分為以下類別：按公允值計入損益賬、貸款及應收款項以及可供出售，乃按獲得金融資產的目的劃分。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

#### (a) 按公允值計入損益賬的金融資產

倘按公允值計入損益賬的金融資產主要為於短期內出售而購入(特別是持作買賣)，則本集團會將之分類為此類別。按公允值計入損益賬的金融資產如預期於報告期末後十二個月內出售，則呈列為流動資產，否則呈列為非流動資產。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.8 金融資產 — 續

##### 2.8.1 分類 — 續

截至二零一八年三月三十一日止年度 — 續

##### (b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指具有固定或可釐定付款且不在活躍市場報價的非衍生金融資產，乃歸類為流動資產，惟於或預計於報告日期後超過12個月結付的數額則納入非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括應收貿易賬款及其他應收款項、存款、現金及現金等價物、有期存款及已抵押存款。

##### (c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為已指定或並非分類為貸款及應收款項、持至到期投資或按公允值計入損益賬的金融資產的非衍生金融資產。

##### 2.8.2 確認及計量

截至二零一九年三月三十一日止年度

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

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

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

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.8 金融資產 — 續

#### 2.8.2 確認及計量 — 續

截至二零一九年三月三十一日止年度 — 續

##### 權益工具

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

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

截至二零一八年三月三十一日止年度

金融資產的常規買賣於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。對於並非按公允值計入損益賬的所有金融資產，投資初始按公允值加交易成本確認。按公允值計入損益賬的金融資產初始以公允值確認，而交易成本會於綜合全面收益表支銷。於收取投資所得現金流量的權利屆滿或已轉讓且本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時，即終止確認金融資產。可供出售金融資產隨後以公允值列賬。貸款及應收款項其後採用實際利率法按攤銷成本入賬。

「按公允值計入損益賬的金融資產」類別公允值變動所產生的盈虧於產生當期在綜合全面收益表呈列。來自按公允值計入損益賬的金融資產的股息收入於本集團收取款項的權利確立時在綜合全面收益表呈列。

分類為可供出售的股本證券的公允值變動於其他全面收益內確認。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.8 金融資產 — 續

##### 2.8.2 確認及計量 — 續

截至二零一八年三月三十一日止年度 — 續

當出售可供出售投資時，本集團會從投資重估儲備剔除並於損益賬內確認先前於投資重估儲備確認的累計公允值盈虧。

來自該等可供出售投資的股息於本集團收取款項的權利確立時在損益賬確認。

##### 2.8.3 金融資產減值

截至二零一九年三月三十一日止年度

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

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

就其他應收款項及按金而言，視乎信貸風險自初始確認後有否大幅上升，本集團計量減值為12個月預期信貸虧損或全期預期虧損。倘其他應收款項的信貸風險自初始確認後大幅上升，減值計量為全期預期信貸虧損。

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.8 金融資產 — 續

#### 2.8.3 金融資產減值 — 續

截至二零一八年三月三十一日止年度

(a) 按攤銷成本列賬的資產

本集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。倘因資產於初始確認後出現一項或多項事件(「虧損事件」)，且該項(或該等)虧損事件對能可靠地估計的一項或一組金融資產的估計未來現金流量造成影響，從而出現客觀減值證據，則一項或一組金融資產出現減值並產生減值虧損。

減值的證據可包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難，違約或拖欠利息或本金付款，彼等將有可能進入破產程序或進行重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量有可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，損失金額根據資產賬面金額與按金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)現值的差額計量。本集團會調減資產的賬面金額，並於損益賬內確認損失金額。如貸款有浮動利率，則計量任何減值虧損的貼現率為按合約釐定的即期實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允值計量減值。

倘減值虧損的金額於往後期間減少，而此減少客觀上與減值確認後發生的事件有關(如債務人的信用評級改善)，則之前已確認的減值虧損回撥可於損益賬確認。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.8 金融資產 — 續

##### 2.8.3 金融資產減值 — 續

截至二零一八年三月三十一日止年度 — 續

##### (b) 分類為可供出售的資產

本集團於各報告期末評估有否客觀證據顯示一項或一組金融資產出現減值。

就可供出售金融資產下的股本投資而言，證券公允值大幅或長期跌於其成本亦屬資產減值的證據。倘存在任何有關證據，則從權益剔除並於損益賬內確認累計虧損（按收購成本與現時公允值之間的差額計量）減先前於損益賬就該金融資產確認的任何減值虧損。於損益賬就權益工具確認的減值虧損不會透過損益賬撥回。

##### 2.8.4 抵銷金融工具

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

#### 2.9 存貨

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

#### 2.10 應收款項

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

#### 2.11 現金及現金等價物

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

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.12 金融負債及權益工具

本集團發行的金融負債及權益工具根據所訂立合約安排性質以及金融負債及權益工具的定義分類。金融負債（如附註20所披露）初始按公允值計量，其後則以實際利息法按攤銷成本計量。權益工具指不符合金融負債定義的任何合約，並證明在扣除所有負債後於本集團資產的剩餘權益。

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

### 2.13 即期及遞延所得稅

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

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出依照本集團營運及產生應課稅收入的地方於結算日已制定或實質上制定的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下依照預期向稅務機關支付的稅款設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

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

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.13 即期及遞延所得稅 — 續

##### (b) 遞延所得稅 — 續

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

本集團會就於附屬公司、聯營公司及共同安排的投資所產生的應課稅暫時差額計提遞延所得稅負債撥備，惟倘遞延所得稅負債撥回暫時差額的時間由本集團控制，且暫時差額可能不會於可見將來撥回，則作別論。

倘有可能日後撥回暫時差額，且有足夠應課稅溢利可供動用暫時差額，則會就於附屬公司、聯營公司及共同安排的投資所產生的可扣稅暫時差額確認遞延所得稅資產。

##### (c) 抵銷

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

#### 2.14 僱員福利

##### (a) 退休金責任

本集團參與多種為所有相關僱員設立的定額供款退休福利計劃。該等計劃一般由政府成立的計劃或信託管理基金提供資金。

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

所有退休金計劃的供款均全額即時歸屬，而本集團並無尚未歸屬的利益可用以減少其未來供款。

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.14 僱員福利 — 續

#### (b) 花紅計劃

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

### 2.15 以股份付款

#### 股權結算以股份付款交易

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

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

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

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

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

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.16 撥備

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

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

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

#### 2.17 收益及收入確認

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

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

倘本集團預期收回獲得顧客合約的遞增成本(如已付或應付員工的銷售佣金)，則該等成本可於本集團的綜合資產負債表撥充資本作為遞延成本。倘撥充資本，該等遞延成本在與其相關的遞延收益確認為收益的期間內在綜合全面收益表確認。本集團應用實際權宜措施直接於產生時確認遞增成本為開支，原因為本集團原應確認的資產的攤銷期將少於一年。

## 2 主要會計政策概要 — 續

### 2.17 收益及收入確認 — 續

收益如下文所述的符合本集團各業務之特定條件時確認：

#### (a) 服務銷售

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

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

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

#### (b) 產品銷售

銷售纖體美容產品的收益於產品控制權轉移時(通常與產品交付予顧客的時間一致)確認。

#### (c) 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。

#### (d) 股息收入

股息收入於收取款項的權利確立時確認。

## 綜合財務報表附註

### 2 主要會計政策概要 — 續

#### 2.18 租賃

由出租人保留所有權的大部分風險及回報的租賃歸類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項(扣除任何來自出租人的優惠)按直線基準於租賃期間內在損益賬扣除。

#### 2.19 政府補貼

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

與成本有關的政府補貼會遞延入賬，並按擬補償的成本配合所需期間在損益賬確認。

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

#### 2.20 股息分派

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

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

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

##### (a) 外匯風險

本集團在香港、澳門及中國營運，大部分交易分別以港元、澳門元(「澳門元」)及人民幣列值及結算。本公司概無使用任何衍生金融工具對沖外匯風險。就以人民幣及澳門元結算的交易而言，由於交易一般以各集團公司的功能貨幣計值，故本集團年內並無面對重大外匯匯率風險(二零一八年：無)。

### 3 財務風險管理 — 續

#### 3.1 財務風險因素 — 續

##### (b) 信貸風險

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

本集團有兩類金融資產須遵守預期信貸虧損模式：

- 應收貿易賬款
- 按攤銷成本列賬的其他金融資產

##### 應收貿易賬款

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

本集團的應收貿易賬款為應收多間金融機構的信用卡及分期付款安排款項。經考慮該等對手方的高信貸評級，近期亦無拖欠記錄，且本集團毋須就最終顧客因該等付款安排而承擔拖欠合約風險，管理層評定應收貿易賬款的預期信貸虧損率近乎為零。因此，該等結餘的虧損撥備並不重大，且並無確認撥備。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理 — 續

#### 3.1 財務風險因素 — 續

##### (b) 信貸風險 — 續

###### *按攤銷成本列賬的其他金融資產*

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

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

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

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

因此，本集團已根據12個月預期虧損方法評估該等按攤銷成本列賬的金融資產的預期信貸虧損為近乎零，因此並無已確認撥備。

##### (c) 流動資金風險

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

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

### 3 財務風險管理 — 續

#### 3.1 財務風險因素 — 續

##### (c) 流動資金風險 — 續

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

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，與其他金融機構分期及信用卡銷售安排的信貸期通常介乎3天至180天。一般而言，信貸期逾120天的分期銷售安排佔本集團銷售合約總額的比例較低。

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，由於到期日短，故本集團流動金融負債的合約未貼現現金流量與其各自的賬面金額相若。

##### (d) 現金流量及公允值利率風險

除有期存款、已抵押銀行存款及銀行現金外，本集團並無任何重大附息金融資產或負債，詳情分別於財務報表附註24、25及26披露。管理層認為，本集團面對的利率風險並不重大，故並無就此呈列敏感度分析。

##### (e) 價格風險

於二零一九年三月三十一日，本集團面對的主要市場價格風險關乎按公允值計入損益賬的金融資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產，當中包括上市股本證券及非上市基金投資；而於二零一八年三月三十一日面對的主要市場價格風險關乎可供出售金融資產，當中包括上市股本證券。

於二零一九年三月三十一日，倘按公允值計入損益賬的金融資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產的市價上升／下跌5%，則本集團的權益將分別增加／減少約5,275,000港元，主要是源於按公允值計入損益賬的金融資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產的收益／虧損。

於二零一八年三月三十一日，倘按公允值計入損益賬的金融資產的市價上升／下跌5%，則本集團的權益將分別增加／減少約1,754,000港元，主要是源於按公允值計入損益賬的金融資產的收益／虧損。

本集團密切監察可能會對該等金融資產的價值構成影響的價格變動及市況轉變。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理 — 續

#### 3.2 公允值估計

下表呈列本集團於二零一九年及二零一八年三月三十一日按公允值計量的金融工具。不同層級界定如下：

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

	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	總計 千港元
<b>本集團</b>				
<b>於二零一九年三月三十一日</b>				
按公允值計入其他全面收益的 金融資產				
— 上市股本投資	70,277	—	—	70,277
按公允值計入損益賬的金融資產				
— 非上市基金投資	—	35,218	—	35,218
<b>於二零一八年三月三十一日</b>				
按公允值計入損益賬的金融資產				
— 非上市基金投資	—	35,080	—	35,080

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

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，第1、2及3層之間並無轉撥。

由於到期日短，故本集團流動金融資產(包括現金及現金等價物、有期存款、已抵押銀行存款、應收貿易賬款以及按金及其他應收款項)及流動金融負債(包括應付貿易賬款以及應計款項及其他應付款項)的賬面金額與其公允值相若。

### 3 財務風險管理 — 續

#### 3.3 資本風險管理

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

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

本集團亦根據資產負債比率監察資本。該項比率按照債務淨額除以資本總額計算。債務淨額按借貸總額(包括資產負債表所列的流動及非流動借貸)減現金及現金等價物計算。資本總額為「權益」(如綜合資產負債表所列)加債務淨額。本集團的策略是維持最低資產負債比率。管理層認為，鑒於本集團於二零一九年三月三十一日的現金及現金等價物約為338,671,000港元(二零一八年：299,411,000港元)，且於二零一九年三月三十一日並無任何未償還銀行貸款、透支或其他借貸(二零一八年：無)，故本集團的資本風險極低。

### 4 重要會計估計及判斷

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

#### (a) 未使用的權利之收益確認

誠如附註2.17所闡述，本集團來自提供服務的收益確認涉及未使用的權利之元素，其乃由本集團管理層根據顧客使用的過往數據及顧客行使權利模式的比例確認為收益。顧客的實際其後使用可高於或低於在各報告期末所估計之未使用的權利金額，因而將影響未來年度作為迄今記錄金額的調整而確認的收益及利潤。

於採納香港財務報告準則第15號前，任何於相關服務期末仍未使用的療程會悉數於損益賬確認。

## 綜合財務報表附註

### 4 重要會計估計及判斷 — 續

#### (b) 退款政策的撥備

除於附註2.17所述的特定可退款服務計劃外，本集團一般採納所有服務合約內以合約條款訂明的不可退款服務政策。然而，本集團可能在收到顧客對療程效果作出的投訴及索償後，視乎各個個案的事實及情況提供若干退款金額。經考慮過往退款模式及銷量產生的實際金額，管理層於各結算日評估任何所需撥備。

#### (c) 非金融資產減值

每當有任何事件或情況變動顯示可能無法收回非金融資產的賬面金額時，本集團會審閱非金融資產的減值。可收回金額乃基於使用價值計算法或公允值減出售成本釐定。該等計算方法需要行使判斷及估計。

管理層需要判斷資產減值範疇，尤其是評估：(i)是否已發生可能顯示有關資產價值可能不可收回的事件；(ii)可收回金額(即公允值減銷售成本及在業務中按持續使用資產估計的未來現金流量的淨現值(以較高者為準))能否支持該項資產的賬面值；及(iii)於編製現金流量預測時使用的主要假設是否合適，包括是否應用適當貼現率貼現該等現金流量預測。倘改變管理層用以評估減值的假設(包括現金流量預測中採用的貼現率或增長率假設)，則可能會對減值測試中使用的淨現值產生重大影響，因而影響本集團的財務狀況及經營業績。

倘預計表現及相應未來現金流量預測出現重大不利變動，則可能需於損益賬扣除減值支出。

#### (d) 應收款項減值

本集團管理層根據該等應收款項預期信貸虧損的評估，釐定應收貿易賬款及其他應收款項的減值撥備。此項評估乃根據過往虧損經驗，並作出調整以反映現行狀況及前瞻性資料之影響，因而需要行使判斷及作出估計。管理層於各結算日重新評估有關撥備。

#### 4 重要會計估計及判斷 — 續

##### (e) 即期及遞延所得稅

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

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

#### 5 分部資料

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

於截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團的所有收益來自與顧客所訂立合約產生的收益，並於某個時間點確認。

本集團主要在「香港」以及「中國及澳門」經營業務，其收益在下列地區產生：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港	878,870	589,624
中國及澳門	318,161	316,651
	<b>1,197,031</b>	906,275

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料 — 續

本集團除所得稅前綜合利潤(未扣除若干集團內部開支)源於以下地區的利潤：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港	226,586	104,286
中國及澳門	177,467	150,528
	<b>404,053</b>	254,814

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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港	117,740	135,499
中國及澳門	20,014	32,486
	<b>137,754</b>	167,985

本集團的資本開支基於資產所在地於以下地區產生：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港	52,232	29,976
中國及澳門	3,955	9,215
	<b>56,187</b>	39,191

## 綜合財務報表附註

### 6 收益

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
療程服務合約的收益(附註33(b))	1,197,031	905,911
銷售纖體美容產品的收益(附註33(c))	—	364
	<b>1,197,031</b>	<b>906,275</b>

### 7 其他收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
政府補貼(附註)	1,961	2,003
來自按公允值計入損益賬的金融資產之股息收入	1,243	—
來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入	101	—
來自可供出售金融資產的股息收入	—	522
其他	190	149
	<b>3,495</b>	<b>2,674</b>

附註：政府補貼指從中國地方市政府收取的現金，作為投資於中國若干地區的獎勵，而附帶的條件已獲全面遵守。

### 8 其他收益淨額

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
出售物業、廠房及設備的收益／(虧損)	2,557	(3,472)
匯兌(虧損)／收益淨額	(46)	903
按公允值計入損益賬的金融資產的公允值收益／(虧損)	138	(1,103)
出售可供出售金融資產的收益	—	18,003
	<b>2,649</b>	<b>14,331</b>

## 綜合財務報表附註

### 9 其他營運開支

其他營運開支包括以下各項：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
醫生顧問費	730	1,113
樓宇管理費	18,553	19,321
核數師酬金	2,450	2,000
信用卡及分期付款安排佣金	54,615	36,536
其他稅項及附加費	1,463	1,477
印刷、文具及一般辦公室開支	5,365	4,615
公用事務開支	3,068	3,381
速遞、郵寄及運輸支出	2,439	5,897
差旅費	2,193	2,361
其他開支	24,511	24,815
	<b>115,387</b>	<b>101,516</b>

### 10 財務收入

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行存款利息收入	4,195	3,617

11 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島稅項。本集團已就年內於香港產生或源自香港的估計應課稅利潤按稅率16.5%(二零一八年:16.5%)計提香港利得稅撥備。在中國成立及營運的公司須按稅率25%(二零一八年:25%)繳納中國企業所得稅。在澳門註冊成立及營運的公司須繳納澳門所得補充稅,據此,於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度,最多600,000澳門元的應課稅收入獲豁免稅項,超出此數額的款項則按固定稅率12%繳稅。

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
即期所得稅		
— 香港利得稅	37,988	20,258
— 中國企業所得稅	36,285	29,889
— 澳門所得稅	3,887	3,273
	78,160	53,420
過往年度(超額撥備)/撥備不足		
— 香港利得稅	(1,373)	1,277
即期所得稅總額	76,787	54,697
遞延稅項(附註29)	8,233	5,930
	85,020	60,627

## 綜合財務報表附註

### 11 所得稅開支 — 續

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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除所得稅前利潤	404,053	254,814
按適用當地稅率計算的稅項(附註a)	77,685	52,762
毋須課稅收入	(163)	(243)
不可扣稅開支	74	90
未確認稅項虧損的稅務影響	3,531	1,874
動用以往未確認稅項虧損	(510)	(3,236)
中國預扣稅的影響	6,435	8,786
稅項抵免(附註b)	(571)	(569)
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(1,373)	1,277
其他	(88)	(114)
稅項支出	85,020	60,627

附註：

- (a) 截至二零一九年三月三十一日止年度的加權平均適用稅率為19.2%(二零一八年：20.7%)。
- (b) 根據中國大陸及香港稅務機關關於對所得避免雙重徵稅的安排，本集團有權就其中國公司因獲得專利權費收入而繳付的預扣所得稅享有香港利得稅抵免。

### 12 股息

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
已付中期股息，每股普通股14.5港仙(二零一八年：7.6港仙)(附註i及iii)	160,245	82,627
擬派末期股息，每股普通股14.4港仙(二零一八年：10.1港仙)(附註ii及iv)	159,140	111,619
擬派特別股息，每股普通股5.0港仙(二零一八年：5.0港仙)(附註ii及iv)	55,257	55,257
	374,642	249,503

## 12 股息 — 續

附註：

- (i) 於二零一七年十一月三十日舉行的董事會會議上，董事宣派截至二零一八年三月三十一日止年度的中期股息每股普通股7.6港仙，合計82,627,000港元，已於二零一八年一月三十一日派發，並列為分配截至二零一八年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (ii) 於二零一八年六月二十五日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期及特別股息每股普通股10.1港仙及5.0港仙，合計分別111,619,000港元及55,257,000港元，已於二零一八年九月十三日派發，並列為分配截至二零一九年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (iii) 於二零一八年十一月二十八日舉行的董事會會議上，董事宣派截至二零一九年三月三十一日止年度的中期股息每股普通股14.5港仙，合計160,245,000港元，已於二零一九年一月十五日派發，並列為分配截至二零一九年三月三十一日止年度的保留盈利。
- (iv) 於二零一九年六月二十四日舉行的董事會會議上，董事建議派發末期及特別股息每股普通股14.4港仙及5.0港仙，合計分別159,140,000港元及55,257,000港元。股息並未於該等綜合財務報表列作應付股息，但將於應屆股東週年大會上取得股東批准後，分別列為分配截至二零二零年三月三十一日止年度的保留盈利及股份溢價。

## 13 每股盈利

### 基本

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔利潤(千港元)	319,033	194,187
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	1,103,388	1,081,369
每股基本盈利(港仙)	28.9	18.0

## 綜合財務報表附註

### 13 每股盈利 — 續

#### 攤薄

每股攤薄盈利乃透過調整發行在外普通股的加權平均數計算，以假設全部具潛在攤薄影響的普通股獲轉換。誠如附註15所載，截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，本公司執行董事獲授購股權。

截至二零一八年三月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃基於本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股攤薄加權平均數1,084,809,000股計算。每股攤薄盈利為17.9港仙。

截至二零一九年三月三十一日止年度，每股攤薄盈利乃基於本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股攤薄加權平均數1,112,252,000股計算。每股攤薄盈利為28.7港仙。

於計算每股攤薄盈利時用作分母的股份加權平均數對賬如下：

	二零一九年 股份數目 (千股)	二零一八年 股份數目 (千股)
於計算每股基本盈利時用作分母的普通股加權平均數	1,103,388	1,081,369
就計算每股攤薄盈利作出調整：		
— 於二零一五年四月二十七日授出的購股權獲行使的影響	753	—
— 於二零一六年四月二十七日授出的購股權獲行使的影響	86	782
— 於二零一七年四月二十七日授出的購股權獲行使的影響	4,054	2,658
— 於二零一八年四月二十七日授出的購股權獲行使的影響	3,971	—
於計算每股攤薄盈利時用作分母的普通股加權平均數	1,112,252	1,084,809

14 僱員福利及人力資源服務開支

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
工資及薪金	312,913	263,130
退休金成本－界定供款計劃(附註a)	12,028	10,284
以股份付款開支	3,147	4,278
其他員工福利	12,063	8,744
僱員福利開支總額(包括董事薪酬)	340,151	286,436
人力資源服務成本(附註b)	585	1,047
	340,736	287,483

(a) 退休金成本－界定供款計劃

香港

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

中國

根據中國相關規則及規例規定，在中國營運的附屬公司為其僱員向國家資助退休計劃作出供款。視乎登記居住的省份及現時工作地區而定，僱員按其基本薪金約0%至11%(二零一八年：0%至11%)作出供款，而附屬公司按其僱員基本薪金約15%至31%(二零一八年：15%至32%)作出供款，除此以外，概無進一步實際繳付退休金或退休後福利的責任。國家資助退休計劃負責向退休僱員支付全部退休金。

## 綜合財務報表附註

### 14 僱員福利及人力資源服務開支 — 續

#### (b) 人力資源服務成本

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，本集團與中國多個外部人力資源服務組織訂立若干人力資源服務安排。根據該等安排，該等組織以協定的服務費履行本集團的若干人力資源要求，而相關服務組織亦直接僱用所提供的人力資源。向本集團提供服務的個別人士與本集團並無任何僱傭關係。

### 15 以股份付款

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

購股權計劃將於由採納日期起計十年內有效。

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

## 15 以股份付款 — 續

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度授出的購股權的條款及條件如下：

### (a) 於二零一五年四月二十七日向董事授出的購股權

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

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

### (b) 於二零一六年四月二十七日向董事授出的購股權

於二零一六年四月二十七日，本公司向其三名執行董事分別授出5,552,000份購股權，合共授出16,656,000份購股權。行使價為每份購股權0.90港元，即本公司股份於授出日期的收市價。各承授人可行使的購股權數目，於二零一六年四月二十七日至二零一七年四月二十六日期間內不可超過其所獲授購股權的三分之一，於二零一七年四月二十七日至二零一八年四月二十六日期間內不可超過其所獲授購股權的三分之二，以及於二零一八年四月二十七日至二零一九年四月二十六日期間內不可超過其所獲授的全部購股權。該等已授出購股權的合約期限為三年，將於二零一九年四月二十六日到期。本公司並無任何法定或推定責任以現金購回或清償購股權。於截止二零一八年三月三十一日止年度，16,656,000份購股權中有11,104,000份可予行使，11,100,000份已行使。於截至二零一九年三月三十一日止年度，餘下5,556,000份購股權已行使。

該等已授出購股權的公允值利用二項式期權定價模型釐定，每份購股權介乎0.1942港元至0.2002港元不等。該模型的重要輸入數據為於授出日期的行使價0.90港元、波幅48.82%、股息率7.61%及年度無風險利率0.77%。按持續複合股份回報的標準差計量的波幅以過去五年的每日股價統計分析為基礎。

## 綜合財務報表附註

### 15 以股份付款 — 續

#### (c) 於二零一七年四月二十七日向董事授出的購股權

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

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

#### (d) 於二零一八年四月二十七日向董事授出的購股權

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

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

## 15 以股份付款 — 續

於損益賬就上述已授予董事的購股權確認的開支總額載於附註16(a)。

未獲行使購股權數目變動及該等購股權的相關加權平均行使價如下：

	二零一九年		二零一八年	
	每份購股權的 平均行使價 (港元)	購股權數目 (千份)	每份購股權的 平均行使價 (港元)	購股權數目 (千份)
於四月一日	1.13	26,448	1.18	25,356
年內授出	1.09	13,752	0.82	18,288
年內行使	1.04	(19,136)	0.87	(17,196)
於三月三十一日	1.19	21,064	1.13	26,448

於二零一九年三月三十一日，21,064,000份未行使購股權(二零一八年：26,448,000份)中有14,968,000份(二零一八年：4,000份)可予行使。

於年終未獲行使的購股權的到期日及行使價如下：

	每份購股權 的行使價 (港元)	購股權數目(千份)	
		二零一九年	二零一八年
到期日—二零二五年四月二十六日	1.72	5,800	8,700
到期日—二零一九年四月二十六日	0.90	—	5,556
到期日—二零二零年四月二十六日	0.82	6,096	12,192
到期日—二零二一年四月二十六日	1.09	9,168	—
		21,064	26,448

## 綜合財務報表附註

### 16 董事及高級管理層薪酬

#### (a) 董事及最高行政人員薪酬

	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利的	僱主向退休福利 計劃的供款 千港元	就接受出任	就與管理	總計 千港元
					估計貨幣價值 (附註)		董事職務而已付 或應收的酬金 千港元	本公司或其附屬 企業事務有關的 董事其他服務而 已付或應收 的薪酬 千港元	
截至二零一九年三月三十一日 止年度									
<b>執行董事</b>									
歐陽江醫生(行政總裁)	12,000	—	—	—	1,049	—	—	—	13,049
歐陽虹女士	3,600	—	—	—	1,049	—	—	—	4,649
歐陽慧女士	3,600	—	—	—	1,049	—	—	—	4,649
<b>獨立非執行董事</b>									
徐慧敏女士	180	—	—	—	—	—	—	—	180
季志雄先生	180	—	—	—	—	—	—	—	180
曹依萍女士	180	—	—	—	—	—	—	—	180
	19,740	—	—	—	3,147	—	—	—	22,887

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

16 董事及高級管理層薪酬 — 續

(a) 董事及最高行政人員薪酬 — 續

	袍金 千港元	薪金 千港元	酌情花紅 千港元	房屋津貼 千港元	其他福利的 估計貨幣價值 (附註) 千港元	僱主向退休福利 計劃的供款 千港元	就接受出任 董事職務而已付 或應收的酬金 千港元	就與管理 本公司或其附屬 企業事務有關的 董事其他服務而 已付或應收 的薪酬 千港元	總計 千港元
截至二零一八年三月三十一日 止年度									
<b>執行董事</b>									
歐陽江醫生(行政總裁)	4,800	—	7,200	—	1,426	—	—	—	13,426
歐陽虹女士	2,400	—	3,600	—	1,426	—	—	—	7,426
歐陽慧女士	2,400	—	3,600	—	1,426	—	—	—	7,426
<b>獨立非執行董事</b>									
徐慧敏女士	120	—	—	—	—	—	—	—	120
季志雄先生	120	—	—	—	—	—	—	—	120
曹依萍女士	120	—	—	—	—	—	—	—	120
	9,960	—	14,400	—	4,278	—	—	—	28,638

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，董事概無放棄或同意放棄收取任何酬金。

## 綜合財務報表附註

### 16 董事及高級管理層薪酬 — 續

#### (b) 五名最高薪酬人士

本集團五名最高薪酬人士如下：

	人數	
	二零一九年	二零一八年
董事	3	3
僱員	2	2
	5	5

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

	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
基本薪金	5,489	5,123
退休金成本一定額供款計劃	36	36
	5,525	5,159

年內，薪酬介乎以下範圍的非董事的最高薪酬人士數目如下：

	非董事人數	
	二零一九年	二零一八年
1,500,001港元至2,500,000港元	1	1
2,500,001港元至3,500,000港元	1	1

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，概無向本公司董事或五名最高薪酬人士支付作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為離職補償的酬金。

17 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 千港元	租賃裝修 千港元	機器及設備 千港元	辦公室設備、 傢俱及裝置 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
<b>於二零一七年四月一日</b>						
成本	—	152,643	263,814	40,570	4,577	461,604
累計折舊	—	(102,030)	(145,312)	(27,879)	(1,567)	(276,788)
賬面淨額	—	50,613	118,502	12,691	3,010	184,816
<b>截至二零一八年三月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨額	—	50,613	118,502	12,691	3,010	184,816
匯兌差額	—	993	1,062	444	—	2,499
添置	7,056	14,065	13,721	1,845	3,508	40,195
出售	—	(4,571)	(2,828)	(1,864)	—	(9,263)
折舊	(195)	(28,799)	(43,011)	(6,869)	(981)	(79,855)
年終賬面淨額	6,861	32,301	87,446	6,247	5,537	138,392
<b>於二零一八年三月三十一日</b>						
成本	7,056	145,453	277,293	38,985	8,085	476,872
累計折舊	(195)	(113,152)	(189,847)	(32,738)	(2,548)	(338,480)
賬面淨額	6,861	32,301	87,446	6,247	5,537	138,392
<b>截至二零一九年三月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨額	6,861	32,301	87,446	6,247	5,537	138,392
匯兌差額	—	(600)	(592)	(150)	—	(1,342)
添置	—	12,424	31,009	8,046	5,272	56,751
出售	—	(1,121)	(12,446)	(59)	(1,299)	(14,925)
折舊	(212)	(19,550)	(43,769)	(5,053)	(1,806)	(70,390)
年終賬面淨額	6,649	23,454	61,648	9,031	7,704	108,486
<b>於二零一九年三月三十一日</b>						
成本	7,056	127,183	291,547	45,374	9,614	480,774
累計折舊	(407)	(103,729)	(229,899)	(36,343)	(1,910)	(372,288)
賬面淨額	6,649	23,454	61,648	9,031	7,704	108,486

截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，租賃裝修添置包括店舖或辦公室物業結業或搬遷時的還原責任的估計成本。

## 綜合財務報表附註

### 18 按公允值計入其他全面收益的金融資產及可供出售金融資產

#### (a) 按公允值計入其他全面收益的金融資產

	千港元
於二零一八年四月一日	—
添置	73,485
計入儲備的公允值虧損	(446)
出售	(2,762)
於二零一九年三月三十一日	70,277

	二零一九年 千港元
香港上市股本投資	29,608
美利堅合眾國(「美國」)上市股本投資	40,669
	70,277

於二零一九年三月三十一日，按公允值計入其他全面收益的金融資產包括並非持作買賣的股本投資，而本集團於初步確認時不可撤回地選擇於此類別確認。此乃策略性投資，而本集團認為此分類較為相關。

截至二零一九年三月三十一日止年度，若干美國上市股本投資已如附註35所載就本集團若干有關信用卡及分期銷售安排的銀行融資作質押。

18 按公允值計入其他全面收益的金融資產及可供出售金融資產 — 續

(b) 可供出售金融資產

	千港元
於二零一七年四月一日	52,358
添置	27,748
公允淨值變動	16,809
出售	(96,915)
於二零一八年三月三十一日	—

可供出售金融資產全部均為香港上市股本證券。

19 按公允值計入損益賬的金融資產

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
香港非上市基金投資，按公允值	35,218	35,080

按公允值計入損益賬的金融資產全部持作買賣，指非上市基金投資。

於截至二零一九年三月三十一日止年度，按公允值計入損益賬的金融資產的公允值收益138,000港元(二零一八年：虧損1,103,000港元)於損益賬確認。有關本集團所面對價格風險的資料於附註3.1(e)載述。有關釐定公允值所用方法及假設的資料於附註3.2載述。

於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度及於二零一九年及二零一八年三月三十一日，該等非上市基金投資已如附註35所載就本集團若干有關信用卡及分期銷售安排的銀行融資作質押。

## 綜合財務報表附註

### 20 按類別劃分的金融工具

	按攤銷成本 列賬的金融資產 千港元	按公允值計入 其他全面收益 的金融資產 千港元	按公允值 計入損益賬的 金融資產 千港元	總計 千港元
<b>綜合資產負債表所包括的資產</b>				
於二零一九年三月三十一日				
應收貿易賬款	153,570	—	—	153,570
按公允值計入其他全面收益的金融資產	—	70,277	—	70,277
按公允值計入損益賬的金融資產	—	—	35,218	35,218
其他應收款項及按金	53,346	—	—	53,346
原期限超過三個月的有期存款	56,814	—	—	56,814
已抵押銀行存款	4,021	—	—	4,021
現金及現金等價物	338,671	—	—	338,671
	606,422	70,277	35,218	711,917

	貸款及應收款項 千港元	按公允值 計入損益賬的 金融資產 千港元	總計 千港元
<b>綜合資產負債表所包括的資產</b>			
於二零一八年三月三十一日			
應收貿易賬款	165,885	—	165,885
按公允值計入損益賬的金融資產	—	35,080	35,080
其他應收款項及按金	39,297	—	39,297
原期限超過三個月的有期存款	70,208	—	70,208
已抵押銀行存款	26,142	—	26,142
現金及現金等價物	299,411	—	299,411
	600,943	35,080	636,023

20 按類別劃分的金融工具 — 續

	按攤銷成本計值的金融負債	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>綜合資產負債表所包括的負債</b>		
應付貿易賬款	609	647
應計款項及其他應付款項(不包括應計薪金及其他應付稅項)	45,273	46,398
	<b>45,882</b>	<b>47,045</b>

21 存貨

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
庫存商品及消耗品	2,651	2,013

22 應收貿易賬款

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應收貿易賬款	153,570	165,885

本集團的應收貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	146,684	160,894
人民幣	2,885	2,876
澳門元	4,001	2,115
	<b>153,570</b>	<b>165,885</b>

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

## 綜合財務報表附註

### 22 應收貿易賬款 — 續

本集團的應收貿易賬款信貸期一般介乎3天至180天(二零一八年：3天至180天)。應收貿易賬款按相關發票發出日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
60天以內	79,392	80,589
60天至90天	24,545	26,723
91天至120天	18,193	18,976
121天至180天	31,440	39,597
	153,570	165,885

於二零一九年三月三十一日，應收貿易賬款約6,025,000港元(二零一八年：7,060,000港元)已逾期但並未減值，因為該等款項主要涉及數間金融機構，該等機構有高獨立信貸評級，過往並無違約紀錄。該等應收貿易賬款根據逾期還款天數的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
60天以內	6,025	7,006
60天至120天	—	54
	6,025	7,060

未逾期亦未減值應收貿易賬款的信貸質素，已參考對手方的違約比率往績資料評估。現有對手方過往並無重大違約紀錄。

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，並無向該等對手方收取抵押品。

於二零一九年及二零一八年三月三十一日以及於截至該等日期止年度，概無應收貿易賬款已減值。

23 其他應收款項、按金及預付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>流動</b>		
預付款項	19,524	24,434
按金	27,174	15,246
其他應收款項	504	1,071
	<b>47,202</b>	<b>40,751</b>
<b>非流動</b>		
購買物業、廠房及設備的預付款項	3,600	6,613
租金及公用事務按金	25,668	22,980
	<b>29,268</b>	<b>29,593</b>
	<b>76,470</b>	<b>70,344</b>

本集團其他應收款項及按金以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	39,890	27,721
人民幣	13,015	11,158
澳門元	441	418
	<b>53,346</b>	<b>39,297</b>

## 綜合財務報表附註

### 24 原期限超過三個月的有期存款

於二零一九年三月三十一日，本集團原期限超過三個月的有期存款的加權平均實際利率為2.75%（二零一八年：1.10%）。

本集團原期限超過三個月的有期存款以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	10,000	70,000
人民幣	46,604	—
澳門元	210	208
	56,814	70,208

本集團以人民幣計值的原期限超過三個月的有期存款結餘存放於中國的銀行。將人民幣計值結餘兌換為外幣，並將資金匯出中國須受中華人民共和國政府頒佈的外匯管制規則及規例限制。

### 25 已抵押銀行存款

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，本集團若干銀行存款已抵押予香港若干金融機構，以就信用卡及分期銷售安排取得銀行融資。於二零一九年三月三十一日，該等存款的加權平均實際利率為0.69%（二零一八年：0.15%）。

本集團的已抵押銀行存款全部均以港元計值。

26 現金及現金等價物

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
銀行現金	211,450	223,310
手頭現金	469	499
原期限少於三個月的有期存款	126,752	75,602
	<b>338,671</b>	299,411

現金及現金等價物以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	153,335	73,440
人民幣	175,653	220,878
澳門元	6,348	3,597
美元	3,335	1,496
	<b>338,671</b>	299,411

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

## 綜合財務報表附註

### 27 股本

	股份數目 (千股)	面值 千港元
已發行及繳足股款： 每股面值0.10港元的普通股		
於二零一七年四月一日	1,093,908	109,391
發行股份(附註a)	17,196	1,720
註銷股份(附註b)	(25,100)	(2,511)
於二零一八年三月三十一日	1,086,004	108,600
發行股份(附註a)	19,136	1,914
於二零一九年三月三十一日	1,105,140	110,514

- (a) 於截至二零一九年三月三十一日止年度，本公司因購股權獲行使而發行19,136,000股(二零一八年：17,196,000股)，本公司股份，所得款項約為19,983,000港元(二零一八年：14,988,000港元)。加權平均行使價約為每股1.044港元(二零一八年：每股0.872港元)。因此，1,914,000港元(二零一八年：1,720,000港元)已記入股本賬，而餘額18,069,000港元(二零一八年：13,268,000港元)已記入股份溢價賬。
- (b) 於截至二零一七年三月三十一日止年度，本公司購回34,000,000股本身股份。就購回股份已付的款項總額約為21,483,000港元，已於股東權益內的股份溢價扣除。已購回的34,000,000股股份中，28,092,000股已於截至二零一七年三月三十一日止年度註銷，餘下5,908,000股購回股份已於二零一七年四月十八日註銷。

於截至二零一八年三月三十一日止年度，本公司購回19,192,000股本身股份。就購回股份已付的款項總額約為17,436,000港元，已於股東權益內的股份溢價扣除。已購回的19,192,000股股份連同二零一七年購回的5,908,000股股份(見上段)全部於截至二零一八年三月三十一日止年度註銷。

## 28 儲備

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

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

## 29 遞延稅項

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

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
遞延所得稅資產		
將於超過12個月後收回的遞延所得稅資產	9,255	11,051
遞延所得稅負債		
將於超過12個月後清償的遞延所得稅負債	(5,225)	(4,995)
將於12個月內清償的遞延所得稅負債	(19,369)	(17,021)
	(24,594)	(22,016)
遞延所得稅負債淨額	(15,339)	(10,965)

## 綜合財務報表附註

### 29 遞延稅項 — 續

遞延所得稅負債賬目淨額的變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於四月一日	(10,965)	(7,369)
於損益賬扣除(附註11)	(8,233)	(5,930)
於年內付款	4,087	1,998
匯兌差額	(228)	336
於三月三十一日	(15,339)	(10,965)

抵銷同一稅務司法權區內結餘前遞延稅項資產及負債的變動如下：

#### 遞延所得稅資產

	稅項虧損		減速稅務折舊		中國廣告開支		中國應計開支		總計	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元								
於四月一日	21	2,769	7,670	6,539	(472)	(259)	3,837	4,353	11,056	13,402
計入損益賬/(於損益賬扣除)	26	(2,748)	(1,365)	1,127	(47)	(204)	(183)	(857)	(1,569)	(2,682)
匯兌差額	—	—	(2)	4	4	(9)	(234)	341	(232)	336
於三月三十一日	47	21	6,303	7,670	(515)	(472)	3,420	3,837	9,255	11,056

倘有關稅務利益可能透過未來應課稅利潤變現，則會就所結轉的稅項虧損確認遞延所得稅資產。於二零一九年三月三十一日，本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收入的累計稅項虧損約36,294,000港元(二零一八年：30,623,000港元)確認約6,702,000港元(二零一八年：6,091,000港元)的若干遞延所得稅資產。中國附屬公司的稅項虧損將於五年內到期，而本公司及其他非中國附屬公司的稅項虧損則並無到期日。

29 遞延稅項 — 續

遞延所得稅資產 — 續

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，本集團未動用稅項虧損的到期日如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於下列年度到期		
二零一九年	—	9,357
二零二零年	1,201	2,134
二零二一年	345	367
二零二二年	338	360
二零二三年	6,514	—
並無到期日	27,896	18,405
	<b>36,294</b>	<b>30,623</b>

遞延所得稅負債

	加速稅務折舊		中國預扣稅		總計	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於四月一日	(5,000)	(10,538)	(17,021)	(10,233)	(22,021)	(20,771)
(於損益賬扣除) / 計入損益賬	(229)	5,538	(6,435)	(8,786)	(6,664)	(3,248)
於附屬公司分派利潤及 匯出專利權費時撥回遞延所得稅負債	—	—	4,087	1,998	4,087	1,998
於三月三十一日	<b>(5,229)</b>	<b>(5,000)</b>	<b>(19,369)</b>	<b>(17,021)</b>	<b>(24,598)</b>	<b>(22,021)</b>

於二零一九年三月三十一日，中國附屬公司尚未匯出的盈利合共約為367,903,000港元(二零一八年：319,777,000港元)。

## 綜合財務報表附註

### 30 還原成本撥備

還原成本撥備變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於四月一日	7,935	9,272
年內撥備	564	1,004
實際已付成本	(1,713)	(1,052)
撥備不足／(超額撥備)	1,205	(1,454)
匯兌差額	(87)	165
於三月三十一日	7,904	7,935
由下列各項代表：		
– 非流動	5,598	6,203
– 流動	2,306	1,732
	7,904	7,935

### 31 應付貿易賬款

大部分供應商的付款方式為記賬交易。若干供應商授出介乎30天至180天(二零一八年：30天至180天)的信貨期。

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
60天以內	208	277
60天至120天	9	35
逾120天	392	335
	609	647

### 31 應付貿易賬款 — 續

本集團應付貿易賬款以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	208	147
人民幣	401	500
	609	647

### 32 應計款項及其他應付款項

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
應計經營開支	68,012	72,464
其他應付款項	7,013	9,527
	75,025	81,991

應計款項及其他應付款項以下列貨幣計值：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
港元	59,855	55,289
人民幣	15,042	26,176
澳門元	128	526
	75,025	81,991

## 綜合財務報表附註

### 33 遞延收益

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
預付療程套票的遞延收益	116,337	204,294

遞延收益變動如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
年初	204,294	173,287
初始應用香港財務報告準則第15號(附註2.2(b))	(103,970)	—
年內訂立的銷售合約(附註a)	100,324	173,287
療程服務合約的收益(附註b)	1,219,301	939,629
就銷售纖體美容產品確認的收益(附註c)	(1,197,031)	(905,911)
療程套票退款(附註d)	—	(364)
匯兌差額	(4,817)	(7,012)
	(1,440)	4,665
年終	116,337	204,294

附註：

- 該等金額指年內向顧客銷售纖體美容服務及產品收取的金額，該等金額透過信用卡、電子付款系統、支票、分期付款安排或現金清付。
- 該金額指療程服務合約的收益，其中914,900,000港元(二零一八年：621,400,000港元)已於年內提供服務時確認，而餘額指就顧客於合約服務期內並無使用服務確認的收益。
- 該等金額指於損益賬內就銷售產品確認的收益。
- 該等金額指療程套票退款，與若干顧客對療程效果提出的投訴及索償有關，療程效果乃按個別基準，根據個人的身體狀況及療程進展評估。

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，遞延收益全部結餘的賬齡為由訂立各銷售合約日期起計一年內。

### 34 承擔

#### (a) 營運租賃承擔

本集團根據不可撤銷營運租賃就土地及樓宇需於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
不超過一年	98,741	101,024
一年後但不超過五年	155,355	102,304
	<b>254,096</b>	203,328

#### (b) 資本承擔

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
就收購物業、廠房及設備已訂約但未產生的資本開支	8,162	2,784

### 35 關連方交易

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

倘若多名人士均受制於同一控制或共同控制，則亦被視為關連方。

主要管理層成員及彼等的近親亦被視為關連方。

- (a) 於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃分別由(i)一名董事提供的個人擔保；(ii)一名董事擁有的一項物業；(iii)附註25所載於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日的已抵押銀行存款；(iv)附註18所載於二零一九年三月三十一日的若干上市股本證券；及(v)附註19所載若干非上市基金投資作為抵押。

於二零一七年七月，個人擔保及董事擁有的物業已解除及分別以附註19所載非上市基金投資的質押取代。

- (b) 主要管理人員補償的詳情於綜合財務報表附註16披露。

## 綜合財務報表附註

### 36 綜合現金流量表附註

#### (a) 營運產生的現金

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
除所得稅前利潤	404,053	254,814
就下列項目作出的調整：		
– 折舊	70,390	79,855
– 出售物業、廠房及設備的(收益)/虧損	(2,557)	3,472
– 出售可供出售金融資產的收益	–	(18,003)
– 按公允值計入損益賬的金融資產的公允值(收益)/虧損	(138)	1,103
– 還原成本撥備不足/(超額撥備)	1,205	(1,454)
– 利息收入	(4,195)	(3,617)
– 以股份付款開支	3,147	4,278
	471,905	320,448
營運資金變動：		
– 存貨	(643)	(738)
– 應收貿易賬款	12,145	(102,125)
– 其他應收款項、按金及預付款項	(9,954)	10,099
– 應付貿易賬款、應計款項及其他應付款項	(2,898)	6,393
– 遞延收益	17,453	26,338
– 已抵押銀行存款	22,121	1,914
營運產生的現金	510,129	262,329

#### (b) 於綜合現金流量表，出售物業、廠房及設備的所得款項包括：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
所出售賬面淨額(附註17)	14,925	9,263
出售物業、廠房及設備的收益/(虧損)(附註8)	2,557	(3,472)
出售物業、廠房及設備的所得款項	17,482	5,791

### 37 主要附屬公司詳情

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，本公司擁有下列主要附屬公司：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務及經營地點	註冊/已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
<b>直接權益：</b>				
必瘦站廣告有限公司	香港	於香港向集團旗下公司提供廣告服務	10,000港元	100%
Perfect Shape Holdings (China) Limited	英屬處女群島	中國投資控股	100股每股面值 1美元的股份	100%
Success Honour Holdings Limited	英屬處女群島	香港投資控股	100股每股面值 1美元的股份	100%
諾貝爾醫學管理有限公司	香港	於香港及中國持有商標	10,000港元	100%
Next App Limited	英屬處女群島	香港投資控股	1股面值1美元的 股份	100%
<b>間接權益：</b>				
完美醫療有限公司 (前稱BK Medical Group Limited)	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體 美容產品	10,000港元	100%
I-Medi Asia Limited	香港	於香港租賃儀器予集團旗下公司	10,000港元	100%
Perfect Medical Group Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體 美容產品	10,000港元	100%
Perfect Health Group Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體 美容產品	10,000港元	100%
完美醫療集團有限公司 (前稱Perfect Shape & Spa Limited)	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體 美容產品	10,000港元	100%
New Beauty Management Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體 美容產品	10,000港元	100%

## 綜合財務報表附註

### 37 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務及經營地點	註冊/已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
間接權益：— 續				
Dr. Paris Group Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	10,000港元	100%
完美體態(澳門)有限公司	澳門	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	100,000澳門元	100%
Perfect Medical Beauty Group Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	10,000港元	100%
Beauty Home Group Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	10,000港元	100%
Perfect Shape & Spa (TST) Limited (前稱必瘦站醫學美容有限公司)	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	10,000港元	100%
Perfect Shape (Holdings) Limited	香港	於香港向集團旗下公司提供管理服務	10,000港元	100%
My Beauty Spa Group Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	10,000港元	100%
必瘦站(上海)投資有限公司	香港	中國投資控股	10,000港元	100%
Perfect App Technology Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	10,000港元	100%
Dr. Au Yeung Kong and Associates Limited (前稱Perfect Beauty World Limited)	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	10,000港元	100%
Perfect Beauty Group Limited	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	20,000港元	100%

37 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務及經營地點	註冊/已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
<b>間接權益：— 續</b>				
寶萃投資有限公司	香港	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	1港元	100%
Loyal Fortunate Limited	英屬處女群島	於香港提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	1股面值 1美元的股份	100%
香港公益慈善基金會有限公司	香港	慈善活動	擔保有限公司	100%
廣州必瘦站纖體美容有限公司 <sup>®</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	人民幣 1,000,000元	100%
必瘦站企業管理諮詢(深圳)有限公司 <sup>#</sup>	中國	中國投資控股	人民幣 1,000,000元	100%
廣州瘦必站纖體美容有限公司 <sup>®</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	人民幣 1,000,000元	100%
北京纖麗佳企業管理諮詢有限公司 <sup>®</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	人民幣 1,000,000元	100%
深圳瘦必站美容纖體有限公司 <sup>®</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	人民幣 1,000,000元	100%
上海慕詩企業管理諮詢有限公司 <sup>®</sup>	中國	於中國提供企業管理服務及纖體美容服務	人民幣 1,000,000元	100%
上海必瘦站企業管理諮詢有限公司 <sup>®</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	人民幣 1,000,000元	100%
上海愛瑪企業管理諮詢有限公司 <sup>®</sup>	中國	於中國提供企業管理服務及纖體美容服務	人民幣 1,000,000元	100%

## 綜合財務報表附註

### 37 主要附屬公司詳情 — 續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務及經營地點	註冊/已發行及 繳足資本	本集團持有的 實際權益
間接權益：— 續				
必瘦站投資管理諮詢(上海)有限公司 <sup>#</sup>	中國	中國投資控股	人民幣 1,000,000元	100%
上海必瘦站美容服務有限公司 <sup>⊗</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務，並銷售纖體美容產品	人民幣 10,000,000元	100%
深圳瘦必站醫療美容診所 <sup>⊗</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務	人民幣 200,000元	100%
廣州羅紹焱醫療美容診所有限公司 <sup>⊗</sup>	中國	於中國提供纖體美容服務	人民幣 1,000,000元	100%

<sup>#</sup> 該公司為於中國成立的外商獨資企業。

<sup>⊗</sup> 該公司為於中國成立的有限公司。

38 本公司的資產負債表

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的權益	22,035	22,035
應收附屬公司款項	320,128	344,972
	<b>342,163</b>	367,007
<b>流動資產</b>		
預付款項及其他應收款項	368	368
現金及現金等價物	676	9,623
	<b>1,044</b>	9,991
<b>資產總值</b>	<b>343,207</b>	376,998
<b>權益</b>		
股本	110,514	108,600
股份溢價	192,694	225,501
儲備(附註(a))	39,979	42,878
<b>總權益</b>	<b>343,187</b>	376,979
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應計款項及其他應付款項	20	19
<b>權益及負債總額</b>	<b>343,207</b>	376,998

本公司的資產負債表已於二零一九年六月二十四日獲董事會批准，並由其代表簽署。

歐陽江  
董事

歐陽慧  
董事

## 綜合財務報表附註

### 38 本公司的資產負債表 — 續

附註(a)本公司的儲備變動

	保留盈利 千港元	股本儲備 千港元	股本贖回儲備 千港元	可供出售金融 資產重估儲備 千港元	股份補償儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	總計 千港元
於二零一七年四月一日	4,900	22,015	3,909	1,194	5,714	(2,328)	35,404
年內利潤	134,940	—	—	—	—	—	134,940
股息(附註12)	(132,268)	—	—	—	—	—	(132,268)
可供出售金融資產的公允值收益	—	—	—	15,675	—	—	15,675
出售相關金融資產時轉回損益賬的 公允值收益	—	—	—	(16,869)	—	—	(16,869)
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	2,301	2,301
以股份付款(附註15)	—	—	—	—	4,278	—	4,278
購回及註銷普通股(附註27(b))	—	—	2,511	—	—	—	2,511
購股權獲行使時發行股份(附註27(a))	—	—	—	—	(3,094)	—	(3,094)
於二零一八年三月三十一日及 二零一八年四月一日	7,572	22,015	6,420	—	6,898	(27)	42,878
年內利潤	272,749	—	—	—	—	—	272,749
股息(附註12)	(271,864)	—	—	—	—	—	(271,864)
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	(2,550)	(2,550)
以股份付款(附註15)	—	—	—	—	3,147	—	3,147
購股權獲行使時發行股份(附註27(a))	—	—	—	—	(4,381)	—	(4,381)
於二零一九年三月三十一日	8,457	22,015	6,420	—	5,664	(2,577)	39,979

附註：

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

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

### 39 董事福利及權益

(a) 董事酬金(視作主要管理人員補償)

董事酬金詳情於附註16披露。

(b) 董事退休福利及離職福利

年內，概無董事已經或將會收取任何退休福利或離職福利(二零一八年：無)。

(c) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

於截至二零一九年三月三十一日止年度，本公司並無就獲得董事服務而向任何第三方支付代價(二零一八年：無)。

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

於二零一九年三月三十一日，概無向董事、受有關董事控制的法團公司及與有關董事有關連的實體作出的貸款及類似貸款，以及惠及該等董事、法團公司及實體的其他交易(二零一八年：無)。

(e) 董事於交易、安排或合約的重大權益

除綜合財務報表附註35所披露者外，本公司董事概無於本公司就本集團業務所訂立於年終或年內任何時間存續的任何重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益(二零一八年：無)。