



**Raily Aesthetic Medicine International
Holdings Limited**

瑞麗醫美國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2135

年報

2020



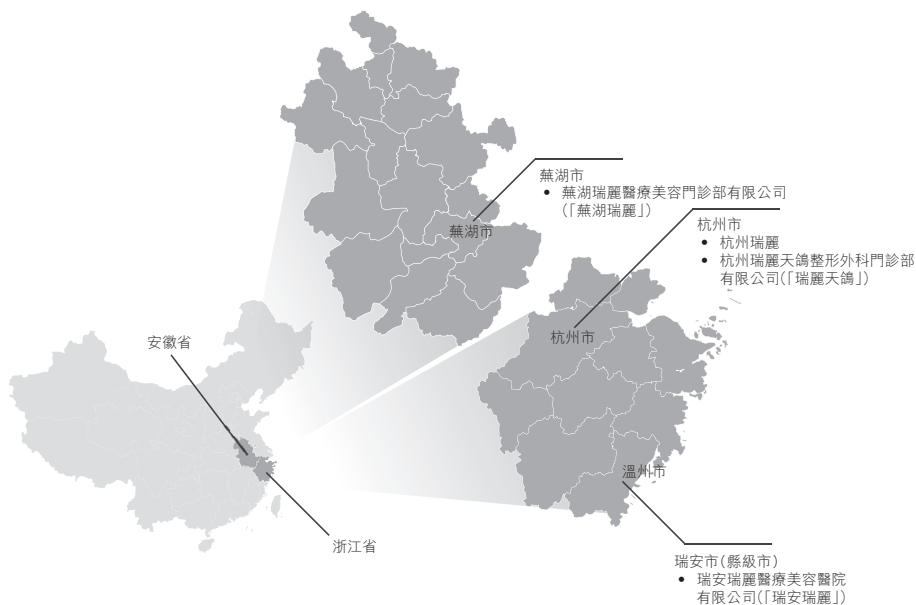
目錄

公司簡介	2
公司資料	4
里程碑	6
主席報告	7
管理層討論及分析	9
投資者關係及財務日誌	19
董事及高級管理層簡歷	20
企業管治報告	26
環境、社會及管治報告	37
董事會報告	63
獨立核數師報告	75
綜合損益表	79
綜合全面收益表	80
綜合財務狀況表	81
綜合權益變動表	83
綜合現金流量表	84
財務報表附註	86
四年財務概要	154

公司簡介



瑞麗醫美國際控股有限公司「本公司」及其附屬公司「本集團」為一家位於中國浙江省的領先醫療美容服務提供商。我們為客戶提供廣泛的醫療美容服務，以滿足客戶不同的美容及抗衰老目標。我們是中國知名的醫療美容機構，擁有及營運由四家私立營利性醫療美容機構組成的網絡，其中三家位於浙江省（杭州市及溫州的瑞安市），一家位於安徽省（蕪湖市）。我們的旗艦店杭州瑞麗醫療美容醫院有限公司（「杭州瑞麗」）是獲得中國整形美容協會評為「5A」級機構的五家杭州市醫療美容機構之一。我們的醫療美容服務主要包括(i)美容外科服務，包括對面部或身體多個部位進行的美容外科診療；(ii)微創美容服務，主要包括美容注射診療；及(iii)皮膚美容服務，主要包括各種美容能量型診療。



美容外科服務

我們的美容外科服務涉及提供美容外科診療。美容外科診療為侵入性診療且是為了改變面部或身體各個部位的外形而進行，例如眼瞼、鼻子、胸部及面部形狀。主要美容外科診療：**眼部診療**，改善眼睛或眼瞼的形狀及外觀以及矯正眼瞼畸形，例如雙眼瞼診療、眼角矯正、眼袋塑形及眼瞼下垂矯正；**鼻整形術**，透過植入假體或從身體其他部位抽取的軟骨改變鼻形及／或修改鼻形；**胸部整形**，隆胸或縮胸，提升下垂的乳房或改變乳房的形狀；**抽脂術／脂肪移填**，去除身體特定部位的多餘脂肪組織，並可按照客戶要求作進一步處理後注入身體其他特定部位；及**線性整形**，在身體不同部位的皮膚下植入生物蛋白質線，以促進皮膚血液循環及刺激膠原蛋白增生，實現提升、緊致特定皮膚區域及塑形的效果。

微創美容服務

我們的微創美容服務為提供微創診療，涉及最大限度地減少進入人體組織，且無手術切口。該等診療將A型肉毒桿菌毒素及皮膚填充劑注入身體及面部不同部位以減少皺紋及／或實現身體或面部塑形。主要微創美容診療：注射A型肉毒桿菌毒素，注射A型肉毒桿菌毒素藥物，例如國產衡力、BOTOX®至面部、皮下或肌肉層以減少皺紋；及注入皮膚填充劑，注入皮膚填充劑至面部、皮下或骨膜層以減少皺紋，提升鬆弛皮膚並恢復皮膚飽滿度。

皮膚美容服務

我們的皮膚美容服務主要包括使用激光、射頻及強脈衝光等各種形式能源的設備進行的用於各種目的的能量診療，例如祛痘及色素去除、嫩膚、皮膚提升及緊致以及脫毛。我們力求透過採用能量型設備提供安全和高質量的皮膚美容服務。我們所有主要能量型設備已在安全性及功效方面獲得國家藥監局的許可。此外，我們已實施多項有關設備使用的安全規程，例如在投入使用之前由我們的從業人員進行評估、為員工提供操作手冊以及由供應商不時進行維護。主要皮膚美容診療：美塑療法，利用真空負壓技術，透過專用儀器的微針將活性物質（例如透明質酸）注入真皮和表皮，旨在滋潤肌膚、收縮毛孔、改善膚色及減少細紋；皮秒，使用皮秒級脈衝激光，利用其強大的脈衝能量精準震碎色素組織或紋身，達到減少色素及提亮膚色的效果；微針治療系統，使用專門設計的滾輪，透過其表面上的無數微針於短時間內在皮膚表面造成無數個微通道，激發人體的自我修復過程，旨在祛除

及減淡痘印、雀斑及皺紋；調Q激光，使用納秒級脈衝激光，利用選擇性光熱作用精準震碎色素組織或紋身，達到減少色素及提亮膚色的效果；激光脫毛，利用激光的選擇性光熱作用破壞毛囊及周圍的毛囊幹細胞，實現身體不同部位脫毛的同時不刺激皮膚；光子嫩膚，利用覆蓋各種色基的沖光譜彩光祛除臉部斑點並促進膠原蛋白的再生，旨在改善膚質、收縮毛孔、增強皮膚彈性及美白皮膚；及熱瑪吉，使用探頭將高能射頻傳導至真皮深層，利用熱能量使膠原蛋白變性、收縮，從而激活人體的自我修復過程並促進膠原蛋白的再生，旨在改善膚質、收縮毛孔、增強皮膚彈性及美白皮膚。

其他服務

我們亦提供主要由牙齒美容服務構成的其他醫療美容服務。我們在杭州瑞麗提供牙齒美容服務，專注於改善個人牙齒外觀。我們的服務包括牙齒矯正、種植牙及牙齒美白。我們認為，透過提供牙齒美容服務，我們能向客戶提供全方位醫療美容服務及促進交叉銷售醫療美容服務，可以提升客戶體驗度及提高客戶留存率。我們的牙齒美容服務由合資格牙醫提供。除牙醫美容服務外，我們亦提供輔助服務，例如麻醉服務，住院護理服務及體檢服務等醫療美容服務流程中若干關鍵環節的服務。一般而言，我們在美容外科診療過程提供麻醉服務。

此外，我們自2017年開始向第三方醫療美容機構及醫療美容醫師提供管理諮詢服務。

公司資料



董事會

執行董事

傅海曙先生 (主席)

余凱先生

宋建良先生

非執行董事

謝立俊先生

樊啟瑞女士

獨立非執行董事

曹德全先生

劉騰先生

楊小芬女士

授權代表

傅海曙先生

陳愛發先生

公司秘書

陳愛發先生

審核委員會

劉騰先生 (主席)

曹德全先生

楊小芬女士

提名委員會

傅海曙先生 (主席)

曹德全先生

楊小芬女士

薪酬委員會

曹德全先生 (主席)

傅海曙先生

劉騰先生

於開曼群島的註冊辦事處

4th Floor, Harbour Place

103 South Church Street

P.O. Box 10240

Grand Cayman KY1-1002

Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國

杭州

拱墅區

中山北路290號

民航大廈3至5樓

香港主要營業地點

香港皇后大道東183號

合和中心54樓

核數師

安永會計師事務所

註冊會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

中環

添美道1號

中信大廈22樓

合規顧問

創陞融資有限公司

香港

灣仔

告士打道178號

華懋世紀大廈

20樓2002室

香港法律顧問

紀曉東律師行 (有限責任法律合夥)

與

北京市天元律師事務所香港分所聯營

香港中環

康樂廣場1號

怡和大廈33樓3304至3309室

於開曼群島的註冊辦事處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

江蘇銀行杭州濱江小微企業專營支行
中國杭州濱江區濱盛路1786號
101至104室、201室

招商銀行杭州科技城支行
中國杭州市余杭區龍園路84號
創鑫時代廣場4號樓1樓

股份代號

2135

投資者關係

電郵地址：
investor.relationship@raily.com

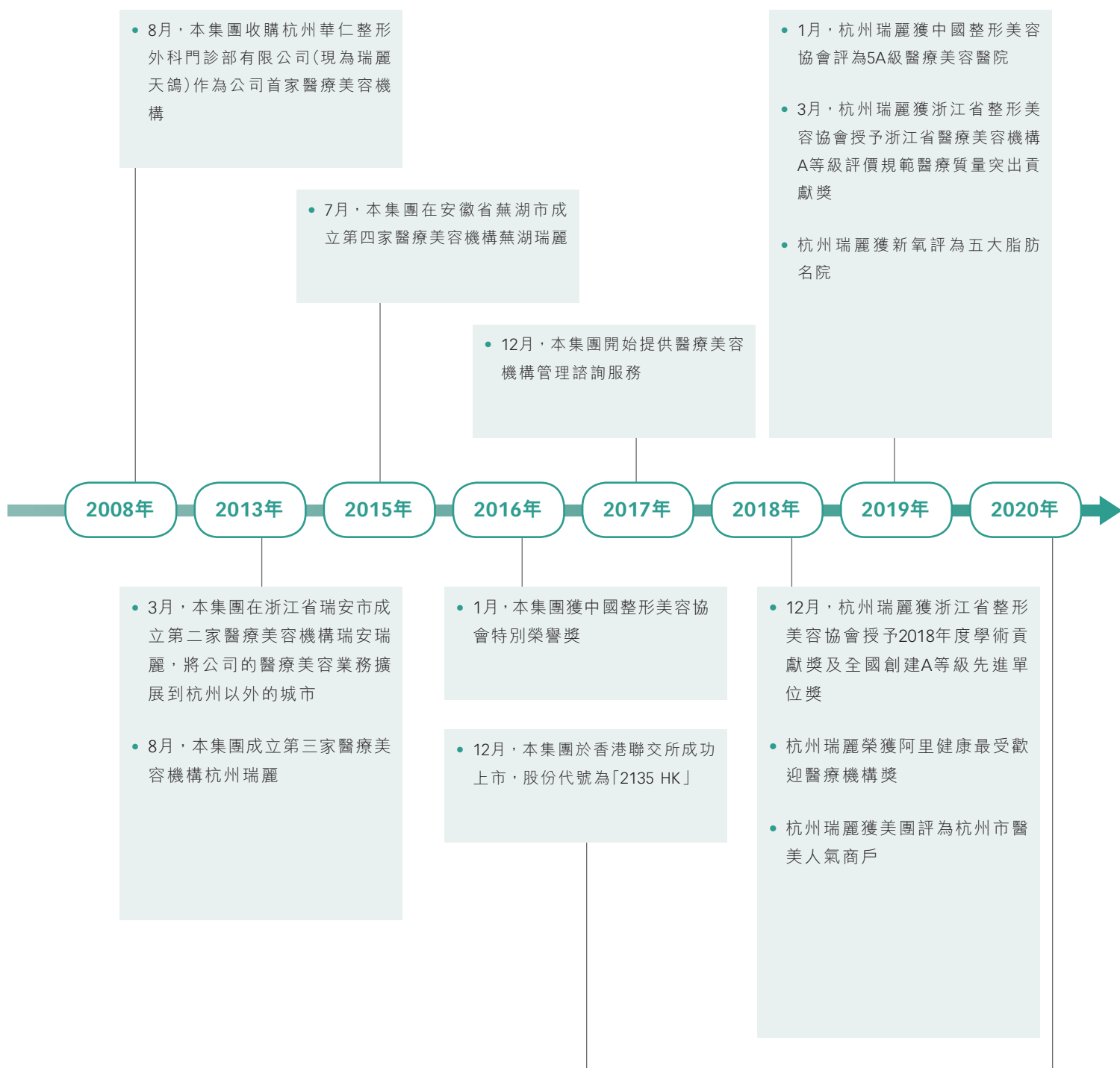
公司網址

<http://www.ruilizx.com>

里程碑



發展里程碑



主席報告

尊敬的各位股東：

鑒於新冠病毒在全球的爆發，2020年全球經濟增長放緩，整體宏觀環境並不樂觀。為控制疫情擴散而實施的各項限制及預防措施，醫療美容行業的業務無可避免的受到一定影響。然在全國生產總值持續增長的及醫療美容觀念的轉變背景下，醫療美容服務需求巨大。於報告期間，本集團秉承「誠信、責任、創新、未來」的經營理念，圍繞醫療美容核心業務，擴大服務範圍及向客戶提供優質醫療美容服務。本集團致力於減少疫情對於業務的影響，將逆境轉化為機遇。

業務回顧

為向客戶提供優質的醫療美容服務，本集團招聘經驗豐富的醫師及醫務人員，截至2020年12月31日，本集團擁有平均行業年限超過十年的70名執業醫師，提供專業及全面的醫療美容解決方法，以滿足客戶不同的特殊美容及抗衰需求，業務覆蓋美容外科服務、微創美容服務、皮膚美容服務、其他醫療美容服務以及醫療美容管理諮詢服務。本集團在「國際化、技術領先、服務一流的醫美集團」的集團願景指導下，不斷提升服務質量、品牌形象及國際化能力，高效運營。

儘管COVID-19疫情爆發，截至2020年12月31日止年度，本集團仍實現營業收入總額為人民幣164.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度減少13.9%。2020年，本集團實現淨利潤人民幣4.9百萬元（包括上市開支人民幣17.0百萬元），歸屬於上市公司股東淨利潤人民幣4.3百萬元，分別較2019年度減少52.2%及57.0%。本公司股份於2020年12月28日以全球發售（「全球發售」）方式於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」），籌集全球發售所得款項淨額（包括行使超額配股權）約81.7百萬港元。

未來展望

根據弗若斯特沙利文報告¹，預計2018年至2023年中國醫療美容服務市場將以17.1%的複合年增長率增長，成為全球前十大市場中增速最快的市場，至2024年中國私營機構醫療美容服務市場收益預計將達到人民幣2,815億元，中國的醫療美容行業將取得重大發展²。

鑒於有關疫情發展的不確定因素的繼續存在，醫療美容服務行業短期內營商環境預期仍將充滿挑戰。本集團將繼續優化醫療服務的運營效率，加強醫療質量及醫療安全管理，擴大整體運營規模，增加本集團在醫療美容服務行業的市場佔有率，提升國際化能力，確保業務發展活動平穩有序。

¹ 集團委托弗若斯特沙利文編製的行業報告，集團2020年12月15日於港交所公佈的招股書中引述部分章節。

² 該等預測有一定的假設性，會受到重大公共衛生時間、政策等因素影響。



為迎接市場的挑戰，本集團將採取以下策略：

(i) 擴展我們的醫療美容機構網絡

我們計劃翻新現有醫療美容機構的若干區域，以改善我們醫療美容機構的物理環境並提升我們的服務能力。

我們認為，我們的市場領導力及各項出色能力有助於我們利用中國不斷增長的醫療美容服務市場。因此，我們計劃設立一家新的醫療美容機構，以提供本集團目前提供的全方位服務。

同時，我們正在尋找擁有強勁往績表現及良好聲譽的醫療美容機構的收購機會。我們認為，收購該等醫療機構可助力我們迅速在浙江省新市場再創佳績。

(ii) 進行戰略性收購及投資實現垂直整合

我們計劃尋求收購及投資機會，以垂直擴展醫療美容服務行業的供應鏈，即投資或與醫療美容耗材或設備的上游供應商結為商業聯盟，從而更好地控制供應品的成本及質量並拓寬我們的收益基礎。

(iii) 購置新醫療美容服務設備及治療耗材，拓展現有醫療美容機構的治療服務範圍

我們計劃透過引進新技術及投資先進的設備繼續改善我們的美容外科服務，改進部分醫療美容診療，以及引進各類新型診療，拓展我們所提供治療服務的範圍。

(iv) 積極推廣品牌

為繼續在當前和潛在市場中維護及推廣我們的品牌，我們計劃加大營銷力度，通過投放更多戶外廣告及線上營銷來積極推廣我們的品牌。

(v) 質量、服務及效率提升

加強本集團的醫療質量管理、醫療安全管理、法律及內控管理。

作為負責任的企業公民，以及肩負企業社會責任的良心醫療集團，本集團深明投資者越來越重視對業務可持續發展的實踐。本集團將會繼續制定負責任的政策及可持續發展策略，以處理環境、社會及管治事宜，為股東創造可持續價值。

致謝

本人藉此機會衷心感謝全體本公司董事（「董事」）的優秀管治及監督，亦對高級管理層、專業醫療團隊及僱員去年的勤奮工作及無私奉獻表示深切的謝意。本人對所有股東及業務夥伴的持續投入及支持致以衷心謝意。

主席
傅海曙

2021年3月26日

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

我們為一間位於中國浙江省的領先醫療美容服務提供商，我們為客戶提供廣泛的醫療美容服務，以滿足客戶不同的美容及抗衰老目標。我們的美容醫療服務主要包括：(i)美容手術服務，包括在面部或身體的不同部位進行美容手術；(ii)微創美容服務，主要包括美容注射程序；及(iii)美容皮膚服務，主要包括各種美容能量的程序。自2008年8月開始運營以來，我們的網絡不斷擴大。截至2020年12月31日，我們在中國擁有並運營了四家私立營利性美容醫療機構網絡，其中三家位於浙江省，一家位於安徽省。

2020年度，本集團收入約為人民幣164.5百萬元，較2019年度的約人民幣191.2百萬元下降13.9%。收入的降低主要是為了促進社會防治COVID-19，並最大程度降低我們的客戶及員工感染風險的部分疫情預防措施，我們的醫美機構從2020年2月1日開始暫停運營，直到2020年4月10日我們的醫美機構全面恢復運營。

通過經驗豐富的醫師及醫務人員，我們提供專業及全面的醫療美容解決辦法。截至2020年12月31日，我們的醫療美容機構擁有平均行業經驗超過十年的70名執業醫師。我們認為高水平且經驗豐富的醫師及醫務人員團隊以及嚴格的安全控制是贏得良好聲譽的根基，高質量的服務使我們能持續吸引並留住客戶，並獲得行業認可。

我們持續通過多個在線電商平台經營線上商店、推廣品牌、銷售及營銷服務。我們認為，客戶對我們服務的真實體驗及評價，對我們向潛在客戶推廣我們的服務以及建立潛在客戶對我們服務的信心尤為重要。該等線上平台的其中一個主要特徵乃客戶在體驗我們的服務後，能夠與我們共享他們的好評及反饋。這使我們能夠無需投入額外廣告努力即可推廣服務及吸引客戶。截至2020年12月31日，我們的線上商店於若干電商線上平台獲得4.0星或以上的平均評分（滿分為5星）。

於2020年度，我們醫療美容客戶總數為73,235名，較2019年度活躍客戶人數69,835名增加了4.9%；其中新客戶數量為31,841名，佔2020年度醫療美容客戶總數的43.5%。

我們的業務少量涉及為醫療美容機構及醫師提供醫療美容管理諮詢服務。憑藉我們多年醫療美容機構管理經驗及在醫療美容服務的銷售和營銷方面的專業知識，我們為第三方醫療美容機構提供管理諮詢服務，主要涉及彼等的營運及管理、銷售及營銷，並為第三方醫師提供諮詢服務，主要涉及彼等專業履歷的建立、銷售及營銷，以及彼等醫療美容業務營運及管理。於2020年度，我們為12家醫療美容機構提供管理諮詢服務。

管理層討論及分析



以下為綜合損益及其他全面收益表概要：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	變動 %
收益	164,545	191,156	(13.9)
毛利	80,171	101,038	(20.7)
除稅前溢利	11,567	16,388	(29.4)
年內溢利	4,911	10,277	(52.2)
歸屬於：			
母公司擁有人	4,251	9,897	(57.0)
非控股權益	660	380	73.7
	4,911	10,277	(52.2)

非國際財務報告準則計量

我們已確認於本年度的非經常性項目。為補充根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表，我們亦將經調整除稅前溢利、經調整年內溢利以及經調整淨利率呈列為非國際財務報告準則計量。

我們呈列該等額外財務計量乃由於我們的管理層使用該等財務計量，透過撇除非經常性上市開支（被視為並非實際業務表現指標）的影響以評估我們的財務表現。我們認為，該等非國際財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，有助彼等按與我們管理層相同的方式理解及評估綜合營運業績，並將各會計期間的財務業績與本公司的同業公司的財務業績作出比較。

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	變動 %
除稅前溢利	11,567	16,388	(29.4)
年內溢利	4,911	10,277	(52.2)
調整：			
— 上市開支	16,999	15,316	11.0
經調整除稅前溢利	28,566	31,704	(9.9)
經調整年內溢利	21,910	25,593	(14.4)
經調整年內純利率	13.3%	13.4%	

主要風險及不確定性

- 醫療責任險。於2020年度，我們並未給旗下醫療美容機構或醫師（包括僱員醫師及合約醫師）及醫務人員投購醫療責任保險。
- 品牌認可度。我們要長期保持並提升品牌形象，我們相信，我們的成功及持續增長很大程度上取決於我們的品牌、市場聲譽及消費者認知。
- 依賴醫師及員工的表現。醫師及醫務人員的治療效果、與客戶的溝通及關係被視為對我們的業務至關重要。
- 新冠疫情的影響。新冠疫情的持續或再次爆發，可能會對公司正常經營、消費者出行、消費者來醫療機構消費產生一定影響。
- 依賴醫療機構所在城市的運營。若我們的醫療機構所在城市，即杭州市、瑞安市及蕪湖市，人口平均消費能力下降或地區經濟增長放緩，可能對我們的經營業績及盈利能力產生不利影響。

我們的客戶

於2020年度，本集團的醫療美容服務客戶均為個人零售客戶，而管理諮詢服務的客戶為醫療美容機構及個人醫師。

下表載列於本年度我們已提供的醫療美容服務的數量、每次診療的平均開支、活躍客戶人數及每位活躍客戶的平均開支：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
美容外科服務		
已執行的診療數量	5,866	8,280
每次診療的平均開支 ⁽¹⁾ （人民幣元）	6,436	6,642
活躍客戶人數	3,128	5,184
每位活躍客戶的平均開支 ⁽²⁾ （人民幣元）	12,070	10,609
微創美容服務		
已執行的診療數量	49,245	55,773
每次診療的平均開支 ⁽¹⁾ （人民幣元）	994	1,003
活躍客戶人數	20,608	21,978
每位活躍客戶的平均開支 ⁽²⁾ （人民幣元）	2,376	2,545
皮膚美容服務		
已執行的診療數量 ⁽³⁾	297,956	238,342
每次診療的平均開支 ⁽¹⁾ （人民幣元）	221	244
活躍客戶人數	49,499	42,673
每位活躍客戶的平均開支 ⁽²⁾ （人民幣元）	1,330	1,361

附註：

(1) 我們按各類醫療美容服務的收益除以年內相關已實施診療的數量計算每次診療的平均開支。

(2) 我們按各類醫療美容服務的收益除以其年內活躍客戶相關人數計算每位活躍客戶的平均開支。

(3) 已執行的診療數量包含試驗診療、修整診療及作為促銷禮品執行的診療。



我們的供應商

於2020年度，營運所需的供應品主要包括植入物、注射材料、藥品及其他醫療消耗品，我們的五大供應商包括注射材料、植入物及醫療消耗品供應商。於2020年度，我們已與五大供應商建立一至七年的關係。

財務回顧

收益

下表載列2020年度我們按服務項目劃分的收益：

	截至12月31日止年度				
	2020年		2019年		變動 %
	收益 人民幣千元	佔總收益 百分比 %	收益 人民幣千元	佔總收益 百分比 %	
醫療美容服務	161,906	98.4	183,609	96.1	(11.8)
美容外科服務	37,754	22.9	54,996	28.8	(31.4)
微創美容服務	48,961	29.8	55,942	29.3	(12.5)
皮膚美容服務	65,820	40.0	58,092	30.4	13.3
其他 ^(附註)	9,371	5.7	14,579	7.6	(35.7)
醫療美容管理諮詢服務	2,639	1.6	7,547	3.9	(65.0)
	164,545	100.0	191,156	100.0	(13.9)

附註：其他主要包括牙齒美容服務以及輔助服務，如為住院病人提供的麻醉服務、護理服務及體檢服務。

我們的收益主要源自提供醫療美容服務，主要包括(i)美容外科服務，具有侵入性，專為改變面部或身體多個部位（例如眼瞼、鼻子、胸部及臉型）的外形而進行的服務；(ii)微創美容服務，涉及最大限度地減少滲入人體組織，且無手術切口。該等診療主要包括將A型肉毒桿菌毒素及皮下填充劑注入身體及面部不同部位以減少皺紋及／或實現身體及面部塑形；及(iii)皮膚美容服務，主要包括使用激光、射頻及強脈衝光等多種形式能源的設備進行的美容能量型診療，並用於多種目的，例如祛痘及色素去除、嫩膚、皮膚提升及緊致以及脫毛。

於2020年度，我們的美容外科服務及微創美容服務收益分別約為人民幣37.8百萬元及人民幣49.0百萬元，較2019年度的約人民幣55.0百萬元及人民幣55.9百萬元減少31.4%及12.5%。這主要是由於COVID-19爆發嚴重影響了我們的客戶訪問我們的醫療美容機構的總體意願，以及消費者在醫療美容服務方面的總體消費情緒。尤其是美容手術服務的高消費客戶需要於手術前進行COVID-19檢測，作為其中的部分預防措施，以最大程度降低客戶及員工感染病毒的風險。同時，與其他醫療美容服務相比，美容外科服務的客戶通常會於醫療美容機構停留較長時間且需多次到機構回診，以接受必要的診療，包括諮詢、手術前的多項檢測及手術，從而在疫情期間增加暴露及潛在的感染風險。我們的皮膚美容服務收益約為人民幣65.8百萬元，較2019年度的約人民幣58.1百萬元增加13.3%，因為我們於2020年加強了皮膚科服務的營銷和推廣力度。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括耗用物資成本以及員工成本。於2020年度，我們的銷售成本約為人民幣84.4百萬元（2019年：人民幣90.1百萬元）。

按性質劃分的銷售成本如下表所示：

	截至12月31日止年度				
	2020年		2019年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
耗用物資成本	48,309	57.3	47,327	52.5	2.1
員工成本	29,643	35.1	35,791	39.7	(17.2)
其他	6,422	7.6	7,000	7.8	(8.3)
	84,374	100.0	90,118	100.0	(6.4)

耗用物資成本為我們2020年度銷售成本的最大組成部分，主要指(i)我們的醫療消耗品，主要是美容外科服務中使用的植入物和輔助材料、微創美容服務中使用的透明質酸以及皮膚美容服務中使用的護膚產品；及(ii)在微創美容服務中使用的主要為A型肉毒桿菌毒素的藥物以及在我們的美容外科服務中使用的其他藥物的成本。隨著皮膚美容服務收益的增加，耗用的物資亦相應增加。

員工成本為我們2020年度銷售成本的第二大組成部分，主要指支付予醫師及醫務人員的薪水及獎金。我們所有的美容外科服務、微創美容服務及皮膚美容診療均須由具有必要臨床工作經驗的合資格醫師根據相關的中國法律及法規進行。由於2020年2月至4月期間暫停運營，員工成本總體上有所下降。

其他銷售成本主要包括租金、折舊及差旅開支，於2020年度保持穩定。



毛利

於2020年度，我們的毛利約為人民幣80.2百萬元（2019年：人民幣101.0百萬元），毛利率約為48.7%（2019年：52.9%）。

下表載列2020年度我們所提供服務的毛利潤和毛利率：

	截至12月31日止年度				
	2020年		2019年		變動 %
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %	
醫療美容服務	79,250	48.9	96,290	52.4	(17.7)
美容外科服務	22,551	59.7	38,369	69.8	(41.2)
微創美容服務	17,759	36.3	23,882	42.7	(25.6)
皮膚美容服務	42,275	64.2	35,213	60.6	20.1
其他 ^(附註)	(3,335)	(35.6)	(1,174)	(8.1)	184.1
醫療美容管理諮詢服務	921	34.9	4,748	62.9	(80.6)
	80,171	48.7	101,038	52.9	(20.7)

於2020年度，皮膚美容服務對毛利的貢獻最大。我們的美容外科服務亦因其主要涉及醫師執行診療及醫務人員協助醫師開展診療的員工成本而錄得較高毛利率59.7%（2019年：69.8%），微創美容服務則因其主要依賴在中國本土製造或從海外進口的注射材料而錄得最低毛利率。皮膚美容服務因暫停營運導致的員工成本下降及市場於2020年度下半年方始恢復的合併效應而於2020年度錄得64.2%（2019年：60.6%）

的高毛利率。我們於2020年度的整體毛利率48.7%較2019年度相比下滑4.2個百分點，主要因為COVID-19疫情帶來嚴重不利影響而導致美容外科服務的毛利佔比進一步減少。此外，儘管我們已暫停營運且客流減少（特別是美容外科服務方面），我們仍將繼續支付固定成本，例如員工成本。微創美容服務的毛利率亦於2020年度受到影響。

其他收入及收益

於2020年度，我們的其他收入及收益約為人民幣5.1百萬元，主要指政府補助約人民幣3.2百萬元、來自出租方的COVID-19相關租金減免、金融投資的投資收入及利息收入。

銷售及分銷開支

於2020年度，我們的銷售及分銷開支為約人民幣33.1百萬元（2019年：人民幣50.2百萬元），約佔我們收益的20.1%。我們的銷售及分銷開支主要包括推廣及營銷開支及員工成本。我們主要通過於若干在線電商平台發佈廣告，以推廣我們的品牌及網店，為我們的醫療美容機構帶來流量。於2020年度，我們的在線廣告通常以視頻、社論式廣告及橫幅等形式於在線電商平台網站及／或應用軟件投放。此外，我們透過廣告牌等戶外廣告推廣我們的品牌及服務。由於2020年2月至4月暫停運營，促銷及營銷開支以及員工成本於2020年度相應下降。

行政開支

於2020年度，我們的行政開支為約人民幣37.0百萬元（2019年：人民幣33.4百萬元），約佔我們收益的22.5%。我們的行政開支主要包括上市開支、員工成本、租金相關費用、水電費及折舊開支。行政開支增加主要是由於上市開支由約人民幣15.3百萬元增加至2020年的人民幣17.0百萬元。

財務成本

於2020年度，我們的財務成本為約人民幣2.4百萬元（2019年：人民幣2.3百萬元）。我們的財務成本主要包括租賃負債利息及銀行借款利息。

所得稅開支

所得稅開支指根據相關中國所得稅政策及法規當期所得稅及遞延稅項開支總額。於2020年度，我們的所得稅開支為約人民幣6.7百萬元（2019年：人民幣6.1百萬元），我們的實際稅率為57.5%（2019年：37.3%）。我們較高的實際稅率主要是由於上市開支導致的離岸實體的稅項虧損及暫時差額所致。

全年利潤及綜合收入總額

我們於2020年的全年利潤及綜合收入總額由2019年度的約人民幣10.3百萬元減少約人民幣5.4百萬元或52.2%至2020年度的約人民幣4.9百萬元。

流動資金及資本資源

截至2020年12月31日，我們的現金及銀行結餘及定期存款為約人民幣158.9百萬元，維持穩健的財務狀況。截至2020年12月31日，我們的流動資產淨額為約人民幣120.1百萬元。隨著2020年下半年我們的正常業務運營恢復以及全球發售的所得款項淨額，我們擁有充足的流動資金可滿足日常營運資金需求以及來年的擴張計劃。截至2020年12月31日，本集團擁有約人民幣12百萬元的未動用銀行融資作營運資金用途。

現金及銀行結餘的計價詳情載於經審核綜合財務報表附註24。

租賃負債

截至2020年12月31日，本集團的租賃負債約為約人民幣19.2百萬元（2019年：人民幣26.4百萬元）。

承擔

截至2020年12月31日，本集團並無有關應付未來出資的資本承擔（2019年：人民幣2.4百萬元）。



資本開支

於2020年度，本集團收購廠房及設備項目約人民幣8.6百萬元（2019年：人民幣13.4百萬元）。

債務

計息銀行借款

截至2020年12月31日，本集團的未償還計息銀行借款為約人民幣13.0百萬元（2019年：人民幣6.9百萬元），其中人民幣3.0百萬元按固定利率計息（2019年：人民幣6.9百萬元）。

於2020年及2019年12月31日，所有銀行借款均應在1年內償還，及於2020年及2019年12月31日並無其他借款。所有借款均以人民幣計值。

或然負債及擔保

截至2020年12月31日，本集團並無重大或然負債及擔保（2019年：無）。

資產抵押

截至2020年12月31日，本集團的抵押銀行貸款以本集團的抵押存款作為抵押，共計約人民幣10.5百萬元（2019年：以按攤銷成本列賬的債務投資人民幣11.1百萬元作為抵押）。

報告期後事項

由於部分行使上市的超額配股權，本公司於2021年1月20日以每股0.4港元發行及配發34,040,000股股份。

資產負債率

資產負債率乃按2020年12月31日的總負債除以總權益，所得結果再乘以100%計算。於2020年12月31日，本集團的總債務為約人民幣85.6百萬元，資產負債率為45.8%（2019年：96.3%）。

利率風險

本集團並無重大利率風險。儘管如此，本集團承受的市場利率變動風險主要來自本集團的計息銀行借款。於2020年12月31日，預計利率整體增加／減少5個基點而所有其他變量保持不變，則本集團的除稅前溢利將減少／增加約人民幣7,000元。利率的整體增加／減少不會影響綜合權益的其他組成部分。

匯率波動風險

我們以外幣存放若干金融資產，主要涉及港元兌人民幣的匯率波動風險。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，管理層將密切監察外匯風險，並在有需要時考慮使用對沖工具。

庫務政策

本集團對其庫務政策採取保守態度。本集團通過對客戶的財務狀況進行持續的信用評估，努力降低信貸風險。為管理流動性風險，董事會（「董事會」）密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及承擔的流動性結構能夠滿足其資金需求。

重大投資以及重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於2020年度，本集團並無附屬公司、聯營公司及合營企業的任何重大投資、重大收購及出售。

重大投資或資本資產的未來計劃

除本報告及本公司日期為2020年12月15日的招股章程（「招股章程」）所披露者外，截至2020年12月31日，本集團並無進行重大投資或收購資本資產的計劃。

僱員及薪酬政策

截至2020年12月31日，我們擁有376名中國僱員。

職能	僱員數目
管理	13
醫師及醫務人員	198
銷售、營銷及客服人員	115
財務及行政人員	50
總計	376

於2020年度，我們的員工總成本為約人民幣54.7百萬元(2019年：人民幣67.9百萬元)，佔2020年度收益總額的約33.3% (2019年：35.5%)。

我們認為我們向醫師及醫務人員提供具有競爭力的薪酬待遇、醫學繼續教育機會及專業的工作環境。我們每年至少一次審查我們的醫師及醫務人員的績效。根據我們的內部控制政策，審查結果之後將用於考慮薪酬、獎金的釐定及晉升評估。我們總部的人力資源部留存我們醫師及醫務人員的許可證記錄並定期審閱彼等的簡歷，以確保遵守中國相關法律及法規。董事薪酬將由薪酬委員會每年進行一次審查，以確保與市場可資比較。

薪酬根據可比的市場工資、工作表現、時間投入及每個人的責任等因素確定。公司會不時向員工提供相關的內部及／或外部培訓。除了基本工資外，本公司還向表現出色的員工發放年終獎金，以吸引和留住符合條件的員工，為集團做出貢獻。

本集團的中國僱員須參加由當地市政府運營的中央養老金計劃。本集團須按其工資成本的一定百分比向中央養老金計劃供款。供款一經作出則悉數歸屬，並根據中央養老金計劃的規定於應付時自損益扣除。

所得款項用途

本公司於2020年12月28日成功在聯交所上市（「上市」）。全球發售（包括行使超額配股權）的所得款項淨額為約81.7百萬元，乃按發行價每股0.4港元及與上市有關的實際開支計算。於上市後，該等所得款項已經且將用於根據本公司招股章程所載未來計劃的目的。自上市日期起至2020年12月31日，本集團尚未動用任何首次公開發售所得款項。



前景

預計在COVID-19的傳播得到有效抑制之前，來年的商業環境仍將充滿挑戰。

自本集團的醫療美容機構於2020年4月全面恢復營運以來，我們尚未收到任何政府部門的任何通訊或通知，我們的董事亦不知悉任何政府部門頒佈任何法律、法規、公告或通知就COVID-19爆發實施任何控制或限制措施而可能嚴重影響本集團的營運。

董事將持續評估COVID-19爆發對本集團營運及財務表現的影響，並密切監控本集團面臨的與有關疫情相關的風險及不確定性。

然而，隨著流行文化的傳播、名人效應的影響、關鍵意見領袖及社交平台上名人的經驗分享，如今醫療美容服務已得到全面推廣。因此，社會對醫療美容服務的接納程度越來越高。此外，由於人們可透過醫療美容服務的輔助改善外觀，故醫療美容服務越來越受歡迎。我們有信心繼續進行招股章程中所列的業務發展和擴展計劃。

股息

董事會決議不宣派2020年度的任何末期股息（2019年：人民幣12.0百萬元）。

投資者關係及財務日誌

我們對投資者關係活動十分支持。我們委派了專業的投資者關係團隊專門負責投資者關係事務，為公司與投資者建立溝通橋樑，確保股東、投資者、財經傳媒及潛在投資者能夠保持穩定和暢通的溝通。我們高度重視投資者對公司的意見和反饋，這有助於我們更好的制定公司的發展戰略，以提升股東價值。

2020年，面臨疫情，我們無法去往香港，經投資者關係團隊安排，我們舉辦了線上的招股路演活動，以便投資人能對公司業務有更深入和準確的了解，確保公司股東獲得公司的最新信息。隨著我們的業務發展，我們將持續更新及完善投資者關係體系，致力維持高水平的投資者關係。

投資者可以查閱公司網站<http://www.ruilizx.com>來查閱公司的最新動向，亦可通過電郵investor.relationship@raily.com與我們溝通。

股份資料

公司名稱	瑞麗醫美國際控股有限公司 Raily Aesthetic Medicine International Holdings Limited 香港聯合交易所有限公司主板
上市地	
股份代號	2135.HK
上市日期	2020年12月28日
每手買賣單位	10,000股
已發行股份數	2,089,040,000股

財務日誌

就2021年股東週年大會 辦理過戶登記的最後一日	2021年6月11日
就2021年股東週年大會 暫停辦理股東登記	2021年6月15日至18日 (包括首尾兩日)
2021年股東週年大會	2021年6月18日

董事及高級管理層簡歷



執行董事

傅海曙先生，47歲，本集團創辦人、執行董事及主席。傅先生亦為董事會提名委員會（「提名委員會」）主席及董事會薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員。傅先生負責本集團的整體管理、決策及策略規劃。他於2018年1月2日獲委任為董事，並於2019年5月30日重新獲委任為執行董事兼主席。傅先生現任杭州瑞麗美容諮詢服務有限公司（「瑞麗美容諮詢」）、杭州瑞麗、瑞麗天鵝、瑞安瑞麗、蕪湖瑞麗、寧波珠兒麗美容諮詢服務有限公司（「寧波珠兒麗」）、蕪湖瑞麗醫療器械貿易有限公司（「瑞麗器械」）、廣州英傑仕管理諮詢有限公司（「廣州英傑仕」）及深圳瑞泉管理諮詢有限公司（「深圳瑞泉」）的董事。

傅先生於1999年7月畢業於上海醫科大學（現稱復旦大學上海醫學院）臨床醫學專業。

傅先生作為本集團的創辦人，在醫療美容行業擁有逾12年經驗。創辦本集團前，自1996年12月至2007年12月，他曾於瑞安市紅十字醫院從事外科醫生工作。

傅先生於2007年7月成為中國醫師協會美容與整形醫師分會首屆微創抗衰老專業委員會委員。彼自2009年5月至2016年8月為《中國美容整形外科雜誌》第6屆及第7屆編委會特邀成員。彼自2015年4月至2018年6月擔任浙江省轉化醫學學會常務理事。彼於2016年9月亦獲委任為中國整形美容協會金融投資分會主席，並於2016年10月成為中國整形美容協會常務理事會常務理事。自2017年11月起，彼一直擔任中國非公立醫療機構協會整形與美容專業委員會品牌建設與醫院運營管理分委會副總監。

余凱先生，51歲，本集團執行董事兼行政總裁。余先生負責協助本集團的整體管理及策略規劃。彼於2019年5月30日獲委任為執行董事，並於目前擔任瑞麗美容諮詢、杭州瑞麗、瑞麗天鵝、瑞安瑞麗、蕪湖瑞麗、寧波珠兒麗、瑞麗器械、廣州英傑仕及深圳瑞泉的行政總裁。

余先生於1993年6月於湖南商學院獲得商業定價學士學位。

余先生於醫療保健行業擁有逾11年經驗。加入本集團之前，彼自2005年1月至2008年8月於湘潭市龍陽食品有限公司（一間主要從事快消品代理業務的公司）任職，負責其整體管理。自2009年9月至2010年11月，他曾擔任深圳陽光整形美容醫院院長，負責該醫院的整體管理。隨後自2013年3月至2014年4月，彼作為院長加入廣州粵秀整形外科門診部，負責該醫院的整體管理。於2015年6月，余先生成立廣州英傑仕，直至2017年9月之前一直擔任副總經理並自2017年10月起擔任行政總裁。自2017年10月起，彼一直擔任瑞麗美容諮詢、杭州瑞麗、瑞麗天鵝、瑞安瑞麗、蕪湖瑞麗、寧波珠兒麗、瑞麗器械及廣州英傑仕的行政總裁，負責協助本集團的整體管理及戰略規劃。

董事及高級管理層簡歷

宋建良先生，66歲，執行董事兼本公司四間醫療美容機構院長。宋先生負責協助本集團的整體管理及策略規劃並管理本公司四間醫療美容機構。彼於2019年5月30日被任命為我們的執行董事。他目前是瑞麗美容諮詢及杭州瑞麗的監事及本公司四間醫療美容機構院長。

宋先生於1978年1月獲蘇州醫學院（現稱蘇州大學醫學部）的醫學學士學位。

宋先生在醫療美容臨床工作及醫院管理方面擁有逾34年經驗。加入本集團前，自1985年1月，彼曾在武漢軍區總醫院（現稱中國人民解放軍中部戰區總醫院）擔任軍醫。隨後自1987年1月至2005年9月，宋先生於杭州整形醫院就職，最後所擔任職位為該院院長，負責其整體管理。彼於2008年1月加入本集團，一直擔任本公司四間醫療美容機構院長。

宋先生於1995年6月獲授「浙江省醫學傑出中青年科技人員」稱號並獲授「1995年至1996年度杭州市有突出貢獻的優秀科技工作者」稱號。彼於1998年12月獲得中國國務院特殊津貼，以表彰其對醫療保健行業所作貢獻。彼於1997年10月及2000年5月分別獲委任為中華醫學會手外科學分會成員。彼於2000年9月亦獲委任為中華醫學會醫學美學與美容學分會成員。此外，彼自1996年10月至2000年9月及自2004年5月至2008年4月分別擔任中國康復醫學會修復重建外科專業委員會成員。彼於2000年7月獲委任為浙江省醫學會整形外科學分會副主席。彼於2009年8月、於2014年10月及於2014年6月亦分別獲委任為浙江省醫學會醫學美學與美容學分會、中國整形美容協會抗衰老分會及浙江省整形美容行業協會美容與整形醫師分會副主席。彼於2017年5月，2018年4月及2018年9月分別獲委任為浙江省整形美容行業協會第一屆理事會常務理事、浙江省整形美容行業協會鼻整形分會第一屆理事會副會長及浙江省整形美容行業協會第一屆理事會副會長。彼於2019年9月獲委任為中國整形美容協會標準化工作委員會第一屆委員會委員。彼亦於2019年10月獲任浙江省醫師協會美容與整形醫師分會第二屆委員會副會長。

董事及高級管理層簡歷



非執行董事

謝立俊先生，47歲，於2019年5月30日獲委任為本集團非執行董事，負責監督本集團管理層。

謝先生於1997年7月獲得中國人民大學國際會計經濟學學士學位。彼於2000年11月進一步獲得中國財政部財政科學研究所（現稱中國財政科學研究院）會計碩士學位。於2011年6月，彼已完成北京工商大學的中國風險投資者研討會獲批核課程。

謝先生擁有逾23年財務管理及投資銀行經驗。在加入本集團之前，謝先生於1997年8月至2001年2月曾擔任鵬元資信評估有限公司（現稱中證鵬元資信評估股份有限公司）高級信貸分析師。彼其後於2001年2月至2008年1月擔任長城證券有限責任公司副總經理，負責其投資銀行部門。彼其後於2008年1月至2012年6月任職於建銀國際（中國）有限公司，最後職位為擔任建銀創信投資基金管理（北京）有限公司執行總經理。彼於2015年3月至2018年6月作為首席執行經理加入中國東方資產管理（中國）有限公司。自2018年3月起，謝先生擔任Wonderland International Financial Holdings Limited副行政總裁。

樊啟瑞女士，37歲，於2019年5月30日獲委任為本公司非執行董事。彼負責監督本集團管理層。

樊女士於2006年6月畢業於華中科技大學，獲得工程學士學位及工商管理學士學位。彼於2019年7月獲得北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。

樊女士擁有逾14年財務管理及投資銀行經驗。加入本集團前，樊女士於2006年7月至2010年11月期間在中國長江電力股份有限公司資產運營部擔任助理。樊女士其後於2010年12月擔任建銀國際醫療保健投資管理（天津）有限公司的高級經理。自2011年6月，彼亦擔任建銀遠為投資基金管理（北京）有限公司的高級投資經理。彼其後於2013年2月至2015年12月擔任華潤醫院投資（中國）有限公司的投資總監。自2015年12月起，彼一直於中國東方資產管理（國際）控股有限公司工作，最後的職位為醫療投資部經理。自2017年1月起，彼一直擔任青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司的董事兼總經理。

獨立非執行董事

曹德全先生，44歲，於2020年12月4日獲委任為獨立非執行董事，曹先生亦為薪酬委員會主席以及董事會審核委員會（「審核委員會」）及提名委員會成員。曹先生負責監督並向董事會提供獨立意見。

曹先生於2001年7月獲得安徽醫科大學健康管理學學士學位。隨後於2008年7月獲得中國疾病預防控制中心公共衛生碩士學位。彼其後於2010年6月完成格裡菲斯大學的公共衛生領導專業發展課程。

曹先生擁有逾11年醫療美容行業經驗。彼自2003年5月擔任中國疾病預防控制中心助理研究員。自2009年9月至2014年8月，曹先生擔任中國整形美容協會副秘書長。彼隨後於2015年1月獲重新委任為該協會的秘書長。

劉騰先生，51歲，於2020年12月4日獲委任為獨立非執行董事，劉先生亦為審核委員會主席以及提名委員會及薪酬委員會成員。彼主要負責監督並向董事會提供獨立意見。

劉先生於2004年11月獲得香港城市大學專業會計及信息系統文學碩士學位。彼於2006年10月獲准為特許公認會計師公會會員，並於2007年2月成為香港會計師公會執業會計師。

劉先生在財務管理及投資銀行方面擁有豐富的經驗。彼自2008年8月至2010年10月任職於泰康資產管理（香港）有限公司。彼其後自2012年2月至2015年3月擔任中國東方國際資產管理有限公司的執行董事。自2015年10月至2018年9月，彼任職於匯添富資產管理（香港）有限公司，離職前擔任副行政總裁。

楊小芬女士，43歲，於2020年12月4日獲委任為獨立非執行董事，楊女士亦為審核委員會及提名委員會成員。彼負責監督並向董事會提供獨立意見。

楊女士於2013年6月獲得同濟大學法學碩士學位。楊女士在中國法律行業方面擁有逾14年經驗。彼自2006年8月至2014年8月於浙江浙杭律師事務所任職，離職前擔任律師。彼其後自2014年8月至2018年3月於浙江鼎亞律師事務所擔任律師。自2018年3月起，彼一直為浙江眾信達律師事務所律師及行政主管。

董事及高級管理層簡歷



高級管理層

我們的高級管理層負責日常管理及業務營運。下表載列本公司高級管理層成員的若干資料。

姓名	年齡	職位	角色及職責	加入本集團的日期	與其他董事及高級管理層的關係
傅海曙先生	47歲	主席兼執行董事	整體管理、決策及策略規劃	2008年8月7日	不適用
余凱先生	51歲	行政總裁兼執行董事	協助整體管理及策略規劃	2017年10月1日	不適用
宋建良先生	66歲	本公司四間醫療美容機構院長兼執行董事	協助整體管理、策略規劃及管理四間醫療美容機構	2008年1月1日	不適用
章春秀女士	40歲	財務總監	監督本集團財務事宜	2006年1月1日	不適用

章春秀女士，40歲，本集團財務總監，主要負責監督本集團的財務事宜。

章女士於2000年6月取得上海師範大學金融學文憑，隨後彼於2009年1月取得杭州電子科技大學會計學學士學位。

章女士於財務管理方面擁有逾14年經驗。彼自2006年1月至2007年12月作為財務主管加入瑞麗美容諮詢。自2008年1月起，彼擔任瑞麗美容諮詢、杭州瑞麗、瑞麗天鵝、瑞安瑞麗、蕪湖瑞麗、寧波珠兒麗、瑞麗器械和廣州英傑仕財務總監，彼負責監督財務事宜。

有關傅海曙先生、余凱先生及宋建良先生的履歷詳情，請參閱上文「執行董事」一段。

公司秘書

陳愛發先生，42歲，於2020年11月27日獲委任為本公司公司秘書。陳先生於2000年11月獲得香港城市大學工商管理（會計學）學士學位。彼為英國特許公認會計師公會會員。彼亦為香港會計師公會會員及香港獨立非執行董事協會終身會員。

陳先生擁有逾12年向上市公司提供專業公司秘書服務及金融建議的經驗。彼於2000年9月至2008年1月在德勤會計師事務所任職，最後職位為審計經理。自2008年1月至2018年3月，彼在大洋集團控股有限公司（一間聯交所上市公司（股份代號：1991.HK））擔任財務經理，負責財務會計管理及公司秘書事務。自2014年6月至今，彼擔任上海集優機械股份有限公司（一間聯交所上的公司（股份代號：2345.HK））的獨立非執行董事。自2018年2月至今，彼擔任中國力鴻檢驗控股有限公司（一間聯交所上市公司（股份代號：1586.HK））的公司秘書。彼於2018年4月加入SML (Hong Kong) Limited，擔任財務經理，後於2019年4月晉升為財務總監。自2020年7月至今，彼擔任中國蜀塔國際控股集團有限公司（一間聯交所上市公司（股份代號：8623.HK））的獨立非執行董事。

企業管治報告



企業管治常規

本公司堅守良好的企業管治原則，以求達致穩健管理及提升股東價值。該等原則重視透明度、問責性及獨立性。

本公司已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（自2012年4月1日起生效）（「守則」）載列的守則條文。

自上市日期起至2020年12月31日，本公司已遵循守則內的所有適用守則條文。

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」），作為董事進行證券交易的行為守則。

本公司於2020年12月28日（「上市日期」）在聯交所上市。因此，標準守則中載列的相關標準於2020年1月1日至2020年12月27日期間並不適用於本公司。本公司已向全體董事作出具體查詢，全體董事已確認，彼等於上市日期至2020年12月31日期間已遵守標準守則所載的規定標準。

董事會

董事會的組成

於2020年及直至本報告日期，董事會的組成如下：

執行董事：

傅海曙先生（本公司主席）
余凱先生（本公司行政總裁）
宋建良先生

非執行董事：

謝立俊先生
樊啟瑞女士

獨立非執行董事：

曹德全先生（於2020年12月4日獲委任）
劉騰先生（於2020年12月4日獲委任）
楊小芬女士（於2020年12月4日獲委任）

董事會現由三名執行董事、二名非執行董事及三名獨立非執行董事組成。董事會認為此乃一個均衡的組合，更能加強獨立審閱及監察整體管理常規。本公司已採納董事會多元化政策（「董事會多元化政策」），其宗旨是提高董事會的效能並保持最高標準的企業管治及確認並維護董事會多元化的裨益。董事之簡歷及相關關係已詳載於本報告第20至23頁之「董事及高級管理層簡歷」一節內。

董事會會議

董事會定期及於有需要時舉行會議。董事會會議日期均預先擬定，以促使更多董事出席會議。公司秘書協助主席編製會議議程，各董事可要求在議程內加入其他項目。高級管理層均獲邀出席所有董事會會議，以促進董事會與管理層之間的溝通。董事會或董事委員會會議議程及其他相關資料會於有關會議舉行前提交董事。於回顧年度內，除於本公司正常業務過程中執行董事舉行的執行董事會會議外，董事會已舉行三次董事會會議。

在決議案中有利益衝突的董事須放棄投票。

董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的次數

自上市日期至本報告日期，各成員出席董事會各委員會會議、董事會會議及股東大會的情況記錄如下：

董事姓名	出席會議次數／召開會議次數				
	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議	提名委員會會議	股東大會
執行董事					
傅海曙先生	1/1	—	1/1	1/1	0/0
余凱先生	1/1	—	—	—	0/0
宋建良先生	1/1	—	—	—	0/0
非執行董事					
謝立俊先生	1/1	—	—	—	0/0
樊啟瑞女士	1/1	—	—	—	0/0
獨立非執行董事					
曹德全先生	1/1	1/1	1/1	1/1	0/0
劉騰先生	1/1	1/1	1/1	—	0/0
楊小芬女士	1/1	1/1	—	1/1	0/0



董事會與管理層各自的職責、問責性及貢獻

董事會負責領導及控制本集團（包括本公司及其附屬公司）及監督本集團業務、策略決定及表現。董事會的職能為考慮及批准本集團的策略、財務目標、年度預算及投資建議。獨立非執行董事聯合提供多個行業的專業知識，履行彼等給予管理層策略建議的重要職責，並確保董事會不但能維持對財務及其他強制性申報規則之嚴格標準，而且能提供合適制衡機制以保障股東及本公司的整體利益。重大交易須由董事會批准。

董事會各成員之間概無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

董事會亦會根據守則履行企業管治職能。於回顧年度內，董事會就企業管治職能履行的工作概述如下：

- (a) 制訂及檢討企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察有關遵守法定及監管規定的政策及常規；
- (d) 檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 檢討本公司有否遵守守則及企業管治報告之披露規定。

管理層之授權

董事會明確授權管理層在行政總裁（「行政總裁」）的領導下，履行日常營運責任。主要事務包括執行經董事會批准的策略及決定，且管理層就本集團的業務營運向董事會承擔全部責任。

董事參與持續專業培訓

守則之守則條文第A.6.5條規定，全體董事均須參加持續專業發展，以精進及更新彼等的知識及技能，目的為確保彼等能繼續向董事會作出知情及相關的貢獻。本公司須負責安排及資助合適培訓，適當地強調上市公司董事的角色、職能及職責。全體董事均獲提供必要的培訓及數據，以確保其對本公司的運營、業務以及所在市場相關的法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的了解。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體董事得以履行彼等的職責。董事亦會定期或於必要時與高級管理層會面，以討論本集團的業務、企業管治政策及監管合規等事宜。本公司鼓勵董事進行持續專業發展，藉此發展及更新其知識及技能。本公司公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓材料。所有董事均在本公司股份於聯交所上市之前參加適當的培訓，以加深其對上市規則及其他相關法律法規的認識。

主席及行政總裁

傅海曙先生擔任本公司主席，余凱先生擔任本公司行政總裁。守則之守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應予區分，並不應由同一人兼任。本公司已遵循守則內的守則條文，及管理層的權力並無集中在任何一名人士身上。

獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）之獨立性

獨立非執行董事曹德全先生、楊小芬女士及劉騰先生均已各自訂立日期為2020年12月4日的委任函，任期由2020年12月4日起計為期三年，惟須（其中包括）根據本公司的組織章程細則進行重選連任。

每名獨立非執行董事須每年就彼之獨立性呈交書面確認，且如有任何變動而可影響彼之獨立性，彼會在切實可行情況下盡快知會本公司。本公司確認已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條每年就彼之獨立性呈交的確認，且本公司仍認為每名獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事委任及重選

本公司所有董事均有固定任期，可於現有任期屆滿後重續。各執行董事已與本公司訂立服務合約，為期三年，而各非執行董事及獨立非執行董事均已與本公司簽署委任函，為期三年。

董事的委任、重選及罷免程序及步驟載列於組織章程細則（「細則」）內。提名委員會負責檢討董事會的組成、監督董事之委任以及對獨立非執行董事進行評估。

根據細則，在每屆股東週年大會上，當時三分之一董事（或若其人數並非三之倍數，則須為最接近但不少於三分之一人數）將輪流告退，惟各董事須至少每三年於股東週年大會上告退一次。此外，任何獲董事會委任填補董事會臨時空缺之董事任期僅至其獲委任後首次股東大會為止，及任何獲董事會委任為現有董事會新增成員之董事任期至本公司下屆股東週年大會為止。退任董事符合資格於各股東大會上由股東重選連任。

董事委員會

董事會已成立以下委員會，各委員會均具有企業管治守則所規定的明確職權範圍：

- 薪酬委員會
- 提名委員會
- 審核委員會

各委員會有權在其認為有需要時委聘外部顧問或專家，以履行委員會責任。所有委員會的會議記錄均會送呈各委員會成員以供傳閱。



薪酬委員會

薪酬委員會的組成如下：

獨立非執行董事

曹德全先生 (主席)

劉騰先生

執行董事

傅海曙先生

董事會已成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.25條及企業管治守則第B.1段訂立書面職權範圍。薪酬委員會主要負責就董事及高級管理層的薪酬政策及結構以及就制定薪酬政策設立正式及透明程序向董事會作出推薦建議，以及就董事及高級管理層的薪酬組合及僱員福利安排向董事會作出推薦建議。

於上市日期至本報告日期，薪酬委員會開會一次。薪酬委員會成員出席上述會議的詳情載於上文「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的次數」分節。

薪酬委員會於回顧年度內履行的工作概述如下：

- a. 檢討薪酬政策、組織架構及人力資源調配；
- b. 檢討董事及高級管理層於回顧年度內的表現、報酬及福利。

提名委員會

提名委員會的組成如下：

執行董事

傅海曙先生 (主席)

獨立非執行董事

曹德全先生

楊小芬女士

董事會已成立提名委員會，並根據企業管治守則第A.5段訂立書面職權範圍。提名委員會主要負責審查董事會的結構、規模及組成，確定有資格成為董事會成員的個人、評估獨立非執行董事的獨立性、就提名個人參選董事或董事（尤其是本公司主席及行政總裁）繼任計劃作出選擇或提出建議。

由於本公司的股份自2020年12月28日起在聯交所上市，提名委員會於相關期間並無任何需要討論的事項，因此在相關期間並無舉行任何會議。提名委員會將完全遵守其職權範圍。

審核委員會

審核委員會的組成如下：

獨立非執行董事

劉騰先生 (主席)

曹德全先生

楊小芬女士

董事會已成立審核委員會，並根據上市規則第3.22條及企業管治守則訂立書面職權範圍。審核委員會主要負責監控財務申報過程、審核過程、內部監控機制及遵守法律法規的情況，以及履行董事會不時委派的其他職責及職務。

於上市日期至2020年12月31日，審核委員會召開一次會議。審核委員會成員出席上述會議的詳情載於上文「董事出席董事會會議／董事委員會會議／股東大會的次數」分節。

審核委員會履行的工作概述如下：

- 批准本公司外聘核數師安永會計師事務所的薪酬及聘用條款；
- 按適用的準則檢討外聘核數師是否獨立客觀及審核程序是否有效；

- 審閱向彼等傳閱之年度業績之審核計劃；
- 在向董事會提交中期及年度財務報表前作出審閱；及
- 檢討內部審核部門的審核程序及風險管理及內部監控制度。

審核委員會已於獲董事會批准前審閱及批准本集團於2020年度的年度業績。

核數師薪酬

於回顧年度內，就提供審核及其他服務已付／應付本公司外聘核數師安永會計師事務所的薪酬載列如下：

	已付／應付費用 人民幣千元
審核服務	1,180
非審核服務	—

董事及高級管理層之薪酬

於回顧年度內，高級管理層成員按範圍劃分之薪酬載列如下：

薪酬範圍（港元）	人數
零港元至1,000,000港元	3
1,000,001港元至2,000,000港元	1

有關董事薪酬及五名最高薪酬僱員的更多詳情分別載於財務報表附註8及附註9。



董事對財務報表的責任

董事確認其負責就回顧期間編製提供真實及公平觀點的本集團財務報表之責任。董事並不知悉與可能對本集團的持續經營能力構成重大疑問的事件或條件有關的任何重大不確定因素。

本公司核數師關於其對本公司綜合財務報表的報告責任的聲明載於本報告第77頁的獨立核數師報告。

內部監控及風險管理

董事會已檢討本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控制度的效能，並認為該制度屬有效且充足。

董事會負責確保本集團維持穩健及有效的風險管理及內部監控制度，並透過審核委員會檢討其效用。該制度用作管理（而非消除）未能達成公司目標的風險，並旨在提供有關避免發生重大錯誤陳述、損失或欺詐的合理但並非絕對的保證。

本公司已成立內部審核部門，並於回顧年內對風險管理及內部監控制度至少檢討一次。

總部的審核部門通常負責審批所有風險管理流程及內部控制系統。我們總部的部門負責監督該等流程及系統於各醫療美容機構的實施情況，而醫療美容機構的各個部門則負責執行該等流程及系統的日常工作。我們的員工會不時接受相關政策、標準、協議及流程的必要培訓，並須於日常經營中嚴格遵守該等政策、標準、協議及流程。總部的審核部門受審核委員會的監督。

董事會已為本公司採納企業風險管理架構。倘於日常營運中注意到任何重大風險，本集團的業務單位、支援職能及個人檢討、分享經驗及向高級管理層匯報。內部審核部門按集團層面溝通及評估本集團的風險組合及重大風險。董事會授權行政管理層設計、推行及持續評估該等風險管理及內部監控制度，同時董事會透過審核委員會監督及檢討已確立的有關財務、營運與合規事宜的監控及風險管理的程序之足夠性及有效性。本集團擁有合資格的人士維持及持續監督此等監控系統。高級管理層按「須知悉」基準處理及發佈內幕消息。

根據高級管理層之評估結果及所作出之聲明，審核委員會信納：

- 本集團已就對其達成業務目標構成威脅之重大風險持續進行確定、評估及管理程序；及
- 於截至2020年12月31日止年度及直至本報告批准日期一直維持合適的內部監控及風險管理制度。

處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

在處理及發佈內幕消息方面，本集團：

- 要求將內幕消息向董事會及本公司公司秘書報告；
- 一旦知悉內幕消息及／或在作出有關決定後須即時公佈，除非該等內幕消息屬於證券及期貨條例規定的安全港，無需披露；
- 於處理有關事務時恪守適用法律及法規以及證券及期貨事務監察委員會頒佈的《內幕消息披露指引》；及
- 已向所有相關人員傳達有關企業資料披露政策的執行情況並提供相關培訓。

董事會多元化政策

我們承認性別多元化的特別重要性，致力於推進本公司所有層面的性別多元化，包括但不限於董事會及高級管理人員層面，以提升企業管治的效能。我們已採取並將繼續採取措施以推進本公司的性別多元化，包括分別委任一名女性擔任非執行董事、獨立非執行董事及高級管理人員。根據業內經驗豐富管理人員的可用性，我們於回顧年度內拓展女性高管職業路徑及物色董事會潛在繼任者時，亦採取措施推進性別多元化，包括物色董事候選人時以性別多元化為戰略重點，利用包括相關法團、網絡組及發佈公告等在內的社區資源，與潛在候選人建立及保持關係，以及於向擁有長期相關業務經驗的女性職員提供培訓時使用更多資源，旨在促進彼等升任本集團高級管理層或管理者。

本公司相信董事會成員多元化將對提升本公司的表現十分有利，因此本公司已採納董事會成員多元化政策，確保本公司在甄選候選人進入董事會時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括（但不限於）年齡、性別、文化及教育背景、專業及行業經驗、技能、知識、洞察力以及該候選人可能為董事會帶來的潛在貢獻。董事會所有委任均按任人唯才及董事會整體有效運作所需要的技能及經驗水平而作出。提名委員會不時檢討董事會的架構、規模及組成（例如包括性別、年齡及服務年期），以確保董事會擁有均衡的技能與專長以及多元的觀點，能有效領導本公司及滿足本集團的需要。

本公司了解及認同具有多元化董事會的裨益，並考慮在董事會層面的多元化為維持競爭優勢的重要元素。本公司亦了解能夠從最廣闊的現有人才庫中吸引、挽留及激勵僱員的重要性，以及致力於實現各個層面的多元化，包括性別、年齡、文化及教育背景及專業經驗。一個真正多元化的董事會將包括具備不同才能、技能、地區及行業經驗、背景、性別及其他特質的董事會成員，並可加以利用。該等不同將於釐定董事會的最適合組成時予以考慮，並於可能情況下保持適當平衡。

提名委員會認為董事會現時已具有充足的多元性，而董事會並無設立任何可計量目標。

本公司提名委員會審閱及評估董事會組成，並就委任本公司新董事向董事會作出推薦建議。提名委員會亦監管董事會有效性年度審閱的進行。

於審閱及評估董事會組成時，提名委員會考慮於各方面多元化的裨益（包括但不限於上文所述者），以令董事會在才能、技能、經驗及多元化的觀點方面維持適當範圍及平衡。須考慮的因素包括性別、年齡、民族、文化及教育背景、專業技能、經驗及知識。應適當考慮本公司的業務模式及具體需求。



原則

董事會相信多元化所帶來的裨益並認識到多元化的思想可創造審慎的商業理念。董事會由擁有不同技能、經驗、背景及觀點的人士構成，即：

- 具備競爭優勢；
- 真正了解機遇、問題及風險；
- 囊括不同的觀點、想法及關係；
- 加強決策及意見交換；及
- 提高對本公司及其管治的監督能力。

因素及背後的原因

為實現董事會成員多元化，將予考慮的因素包括但不限於：

- (1) 業務及從業經驗；
- (2) 專業技能及專業知識；
- (3) 性別；
- (4) 年齡；及
- (5) 文化及教育背景。

本集團的主要業務為提供醫療美容服務以及管理諮詢服務，該等均為極具競爭力的業務及活動。有關業務或活動或其他業務或活動的經驗對了解及運營本集團的業務及活動至關重要。專業（如法律、會計）技能及專業知識對最大限度降低本集團的業務及活動風險尤為重要。就客戶對本集團提供服務的要求及反饋以及股東及投資者的需求而言，性別及年齡多元化以及文化及教育多元化將會產生不同觀點。

提名政策

董事會已採納董事提名政策，該政策載有選擇及建議擔任本公司董事會成員的候選人的標準、程序及流程。

選擇標準

選擇及建議本公司董事候選人時應考慮多項因素，包括但不限於：

- (1) 個人能力：每位候選人均須遵守最高道德標準，表現出紮實的商业判斷力，並具備較強的人際關係技巧。
- (2) 遵守本公司董事會成員多元化政策。
- (3) 遵守本公司組織章程大綱及細則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則。
- (4) 特定技能及經驗：
 - (a) 於同本公司類似規模及複雜程度的組織或公司的領導經驗；
 - (b) 過往董事會經驗；
 - (c) 能夠閱讀及詮釋財務報表；
 - (d) 法律事務經驗；
 - (e) 於美容行業或美容服務領域的經驗或專長；
 - (f) 理解並共享本公司願景；
 - (g) 能夠為本公司的良好管治及改善投入必要的時間和精力。

程序及過程

- (1) 任何董事會成員可提名候選人新任命為本公司董事或重新委任任何現有董事。
- (2) 提名委員會可召開會議，審閱有關候選人的提名。
- (3) 提名委員會應對獲提名的候選人進行盡職調查，並提出建議，供董事會審議及批准。
- (4) 本公司股東可通過普通決議案選舉任何人士擔任本公司董事。

本政策將不時予以檢討。

於截至2020年12月31日止年度，提名委員會並未舉行會議，因為股份僅於2020年12月28日在聯交所主板上市。自上市日期起至本報告日期，提名委員會於2021年3月26日舉行一次會議，以審議董事會多元化政策，審議董事會的結構、規模和組成，評估獨立非執行董事的獨立性，考慮董事提名政策，並就重選退任董事向董事會提出建議。提名委員會全體成員出席了本次會議。

股息政策

於釐定是否建議派付股息及股息金額時，本公司將考慮本集團的未來營運及策略、財務業績、現金流量、市場狀況、資本需求及董事會認為相關的任何其他因素。

本公司宣派及派付股息須由董事會不時全權酌情決定，亦須遵守開曼群島公司法及本公司組織章程細則之任何限制。

本政策將不時予以檢討。

公司秘書

陳愛發先生已於2020年11月27日獲委任為本公司的公司秘書。於本財政年度，陳愛發先生已根據上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

股東於股東大會上提出議案的程序

倘股東擬於股東大會上提出議案，在滿足下段「股東權利」所載持股條件的情況下，該股東可以依照相同程序向董事會發出書面要求。該股東須在書面要求中列明其議案及盡早呈交該書面要求以便本公司作出所需安排。

股東權利

股東召開股東特別大會的程序

根據本公司的組織章程細則第64條，董事會可在其認為合適的時間召開股東特別大會。股東特別大會亦須因應一名或多名於提交要求日期持有有權於股東大會上投票的本公司不少於十分之一已繳足股本的股東的要求召開。有關要求須以書面形式向董事會或秘書提出，藉以要求董事會就處理有關要求所指明的任何事務而召開股東特別大會。有關會議須於提交有關要求後兩個月內舉行。倘提交有關要求21日內，董事會未有召開有關大會，則遞呈要求人士可以相同方式自行召開，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而產生的所有合理開支須由本公司償付予遞呈要求人士。



向董事會提出查詢之程序

歡迎投資者向董事會提出任何查詢，有關查詢可透過電郵方式 (investor.relationship@raily.com) 寄交本公司的證券事務部，亦可郵寄至以下地址：

瑞麗醫美國際控股有限公司

中國杭州拱墅區
中山北路290號
民航大廈5樓

收件人：證券事務部

修訂章程文件

除本公司自上市日期起採納的經修訂及重述組織章程大綱及組織章程細則外，於2020年度，本公司的章程文件並無任何變動。

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

瑞麗醫美國際控股有限公司（「本公司」）欣然發表環境、社會及管治（「ESG」）報告（「本報告」）。本報告闡述本公司及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）在可持續發展、環境保護、關愛員工及企業責任方面的表現、政策和策略方針。我們期望透過本報告展示我們對可持續發展及相關議題的關注，聽取各持份者的意見，從而與彼等建立長遠而緊密的關係。

1.1 報告範圍

本報告涵蓋了本集團於2020年1月1日至2020年12月31日（「本年度」）在環境和社會方面的表現。有關環境及社會方面的關鍵績效指標，本集團聚焦於中華人民共和國（「中國」）提供i)醫療美容服務（包括兩家分別位於杭州及瑞安的醫療美容醫院、兩家分別位於杭州及蕪湖的醫療美容門診部）及ii)醫療美容管理諮詢服務（包括營運中的兩家分別位於杭州及深圳的辦公室）的表現。

1.2 報告準則

本公司依照香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）《證券上市規則》附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》編寫本報告，並已按當中「不遵守就解釋」的條文作匯報及披露。

1.3 匯報原則

本集團通過識別ESG議題、收集並檢討管理層及持份者意見、評估ESG議題對本集團之重要性等持份者參與及重要性評估程序判定本報告之範圍及內容。本報告已涵蓋不同持份者所關注的所有重要議題。

本報告以量化形式披露環境及社會方面的關鍵績效指標，讓持份者更全面地了解本集團之ESG表現。所有用於計算關鍵績效指標的標準、計算方法、參考資料、排放系數及轉換因子均於本報告內闡明。為提升日後年度ESG表現的可比較性，本集團將致力採用一致的匯報及計算方法。如有任何於匯報及計算方法或具體標準的改變，本集團將於報告中詳細解釋。

1.4 信息及反饋

本集團高度重視閣下對本集團ESG表現的意見。倘若閣下有任何意見或建議，歡迎透過以下方式與本集團聯繫：

地址：中國杭州市拱墅區
中山北路290號民航大廈5樓
電話：0571-8882 6555
傳真：0571-8882 7555
電郵：service@raily.com



2. ESG管治

本集團深明ESG管治對企業可持續發展的重要性，更認為各持份者的意見及參與對ESG管治尤其重要。因此，本集團致力從不同途徑了解持份者對本集團的期望和要求及其特別關注的ESG議題，從而不斷改進本集團於ESG方面的管治以至表現。

2.1 董事會聲明

本集團相信良好的ESG治理策略與實踐對業務長遠發展至關重要，並有助提升投資價值與回報。為此，董事會已制定明確ESG職責和責任，負責監督本集團ESG工作的執行情況。董事會關注本集團之ESG相關事宜，適時對有關事宜進行研究、分析和風險評估，並對本集團之可持續發展方向、政策與目標提出建議，確保本集團在應對全球可持續發展議題的立場及表現能符合最新和國際標準。董事會亦定期與部門主管進行會議，了解各部門落實ESG工作的情況，以持續改善本集團ESG策略及方案。另外，本集團合規部負責定時向董事會匯報本報告的籌備進度，以確保本報告之內容及質量符合董事會的要求。

本年度，本集團委託了第三方ESG專業顧問（「ESG顧問」）協助進行持份者溝通及重要性評估，收集及分析各持份者對不同ESG議題的意見，識別出對本集團而言重要的ESG議題。與此同時，本集團與ESG顧問覆核及商討重要性評估的結果，以確保評估結果與本集團之發展路向一致。

為讓本集團在ESG範疇上得以有序發展，董事會將在往後就本集團不同ESG議題訂立目標。董事會將按照所制定的目標，持續跟進、協調與管理不同部門執行ESG工作的進度，促進ESG管理。

2.2 持份者參與

本集團深明持份者對業務發展的重要性，故此本集團重視持份者的參與，並以持份者意見作為編製本報告的核心部分，持續提升ESG表現。本年度，我們為持份者設立合適的溝通渠道，以便與各持份者保持緊密溝通，聽取他們的意見及期望。此舉亦有助我們確定業務營運中的潛在風險，識別持份者關注的ESG議題，同時提升我們在ESG各層面的管理水平。

持份者	期望	管理層回應／溝通方式
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 遵守國家政策及法律法規 按時足額納稅 	<ul style="list-style-type: none"> 定期信息報送 檢查督查
股東	<ul style="list-style-type: none"> 合規營運 提升公司價值 信息透明及高效溝通 	<ul style="list-style-type: none"> 股東大會 電郵、電話通訊及公司網站
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> 誠信經營 依法履約 互利共贏 	<ul style="list-style-type: none"> 商務溝通 洽談合作
客戶	<ul style="list-style-type: none"> 優質服務 誠信經營 	<ul style="list-style-type: none"> 客戶服務中心和熱線 社交媒體平台
環境	<ul style="list-style-type: none"> 依法處理廢棄物 	<ul style="list-style-type: none"> 委託第三方合資格機構回收處理醫療廢物
行業	<ul style="list-style-type: none"> 促進行業發展 	<ul style="list-style-type: none"> 參與行業論壇
員工	<ul style="list-style-type: none"> 職業健康與安全 職業發展 	<ul style="list-style-type: none"> 員工溝通會 培訓與工作坊
社區	<ul style="list-style-type: none"> 信息公開透明 	<ul style="list-style-type: none"> 公司網站



2.3 重要性評估

為清晰制定ESG管理及發展之路向，本集團所委聘的ESG顧問已協助收集及分析持份者對本集團ESG事宜的意見。透過問卷調查，本集團就持份者對各項ESG議題的關注程度進行評分及排序。同時，為更全面審視與本集團業務有重大關連之ESG議題，ESG顧問亦協助審閱內、外部文件與傳媒報導，以及參考由外部權威機構提供的重要性圖譜¹，識別行業重點關注的ESG議題。綜觀以上的評分和篩選結果，配合管理層和ESG顧問的專業意見，本集團最終識別出8項重大ESG議題，為本集團於ESG方面之未來發展路向定下基礎。

ESG範疇	重大ESG議題
環境	廢棄物管理
僱傭及勞工慣例	職業健康與安全
營運管理	營運合規 質量管理 客戶健康與安全 客戶服務管理 資訊安全 客戶私隱保護

¹ 重要性評估已參考由明晟公司 (MSCI) 提供的ESG行業重大性地圖及永續會計準則委員會 (SASB) 提供的重要性圖譜。

3. 環境保護

本集團意識到環境保護對本集團以至社會的可持續發展的重要性。故此，本集團在環境保護方面一直不遺餘力，致力將環保元素納入業務管理及決策過程中。本集團已設立環境、社會及企業管治責任相關的政策，並制定合適的ESG風險管理措施及內部監控系統，以確保本集團能有效地應對潛在ESG風險。

遵從國家制定的環保法律法規乃本集團營運的重中之重。本集團嚴格遵守各環境相關法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國環境影響評價法》。於本年度內，本集團並無發生任何違反環境相關法律法規之事件。

3.1 污染及排放管控

3.1.1 空氣污染物控制

由於本集團業務主要於醫療美容機構及辦公室內進行，故此本集團並不會產生任何工業廢氣。本集團僅產生少量空氣污染物，主要來自於日常辦公用車。

本年度，本集團使用車輛時所產生的空氣污染物排放量如下：

車輛空氣污染物 (附註1)	2020年
硫氧化物 (千克)	0.10
氮氧化物 (千克)	5.42
顆粒物 (千克)	0.40

附註：

1. 車輛產生的空氣污染物乃根據香港聯交所刊發的《環境關鍵績效指標匯報指引》計算所得。

為減低車輛因效能降低而產生額外的空氣污染物，本集團定期為其車輛進行保養及維修，以維持車輛效能。另外，本集團鼓勵員工乘搭公共交通工具及共乘交通工具，以減少通勤時駕駛車輛及相關空氣污染物排放。



3.1.2 污水控制

由於本集團經營醫療美容醫院及門診部，本集團嚴格遵守《城鎮排水與污水處理條例》及《污水綜合排放標準》等污水排放相關法律法規，確保醫院排放的污水於內部污水處理站完成消毒並達到排放標準後，方可排入市政污水處理系統。為減少對環境帶來額外負擔，我們設有污水實時監察系統，配合定期的重點檢測，確保所排放的污水之酸鹼值、餘氯含量及沙門氏菌、志賀菌等含菌量均符合排放標準。除此以外，本集團亦每年為內部污水處理站員工提供污水處理培訓，教授污水處理相關知識，例如污水水質特徵及危害、消毒知識、污水檢測方法、儀器設備操作和日常維護等，確保污水處理工序正常運行。

3.1.3 廢棄物管理

本集團進行醫療美容業務過程中會產生不同的有害廢棄物及無害廢棄物，故此本集團針對不同的廢棄物採取了相應的廢棄物排放管理及控制措施，減低業務營運帶來的環境影響。

針對有害廢棄物，本集團在日常辦公會產生廢墨盒及廢電池，並交由合資格單位收集並回收。同時，本集團於醫療美容業務

中會產生各類醫療廢物及物質，如外科美容診療、其他治療及醫療檢驗中產生的針頭、棉墊及其他傷口敷料等使用過的一次性醫療用品及器械、廢血及血清，以及其他廢棄的人體組織等。鑒於醫療廢物處理不當會危害公眾健康及環境，我們尤其重視對醫療廢物的妥善處理。本集團嚴格遵守中國《醫療廢物管理條例》及《醫療衛生機構醫療廢物管理辦法》等相關法律法規，並組織醫院感染管理委員會，以制定清晰的醫療廢物之管理程序。為規範各部門依法妥善處理醫療廢物，我們已制定《醫療廢物管理制度》、《醫療廢物儲存管理制度》等相關制度，要求各部門對醫療廢物進行分類、登記及儲放於醫院內的暫存點。我們定期將收集到的醫療廢物轉交予合資格第三方醫療廢物處理公司作後續處理。除此以外，本集團已制定《醫療廢物發生流失、泄露擴散和意外事故的應急處理預案》，明確各種緊急情況的應對程序以及各負責部門在緊急情況的分工，確保在發生醫療廢物泄漏、擴散等事故時能及時向相關政府部門進行通報。

除有害廢棄物外，本集團也會產生少量無害廢棄物，主要為一般生活垃圾。所有無害廢棄物均採取回收、焚化或堆填方式妥善處理。

本年度，本集團之有害廢棄物及無害廢棄物產生量如下：

廢棄物	2020年
有害廢棄物(噸)(附註1)	3
有害廢棄物密度(噸/每百萬人民幣收入)	0.02
無害廢棄物(噸)	38
無害廢棄物密度(噸/每百萬人民幣收入)	0.23

附註：

1. 有害廢棄物包括業務營運產生的醫療廢物及辦公室產生的有害廢棄物。

為確保有效分類收集有害廢棄物及無害廢棄物，本集團會定期對全體員工進行培訓，提高對醫療廢物等有害廢棄物管理工作的認識。我們亦在醫療場所內張貼廢棄物分類提示圖，向各客戶及其家屬宣傳正確分類醫療廢物和生活垃圾。本集團積極推行各種減廢措施，以減少不必要廢物的產生。例如，本集團安裝垃圾分類回收桶以回收廢紙、廢金屬及廢塑料等可回收垃圾；鼓勵員工重複使用如信封、活頁夾等文儀用品；減少使用一次性及不可回收的產品等。

3.2 資源使用

能源與水資源對每個人皆彌足珍貴，而對本集團業務營運來說亦不可或缺。本集團深明資源有限，故致力節約資源使用。

在用電方面，本集團依據《中華人民共和國節約能源法》制定《節能減排管理制度》，以長遠而有效地開展節能減排工作，提高資源利用效率，從而推動可持續發展。同時，本集團相信從多方面著手才能達至節約能源的理想效果。故此，本集團在日常營運實施不同節能措施，例如採用高能源效益燈具及其他電器、於不同照明

區域設立獨立控制的照明開關、定期清潔電燈及冷氣機過濾網等，以保持能源效益，減低不必要的能源使用。本集團屬下的醫療美容醫院及門診部亦制定了各自的節能管理制度，當中包括不同節約用電的措施以規範員工的用電習慣，貫徹執行本集團的節能理念。例如，員工在辦公室無人時應隨手關燈、非辦公時間不使用空調等。本集團亦鼓勵各部門積極開發及應用節能減排新技術、新工藝及新設備，並鼓勵組織重大節能減排科研項目，從業務過程著手節能。



在用水方面，本集團定期進行隱蔽水管滲漏測試及查閱水錶讀數，以檢查有無隱蔽的漏水現象，並檢查滿瀉的水缸，以尋找堵塞原因。此外，為減少自來水跑、冒、滴、漏現象及避免浪費用水，本集團使用節水型水龍頭，同時張貼節水標語，時刻提醒員工節約用水。

本年度，本集團能源及水資源的消耗量如下：

資源使用	2020年
能源	
能源消耗總量(兆瓦時)	1,111
車輛燃料耗用(兆瓦時)(附註1)	69
外購電力(兆瓦時)	1,042
能源消耗密度(兆瓦時／每百萬人民幣收入)	6.75
水資源	
用水總量(立方米)	8,310
用水密度(立方米／每百萬人民幣收入)	50.50

附註：

1. 根據燃料消耗量、車用燃油相關國家標準及中國國家發展和改革委員會所提供之轉換因子計算。

3.3 應對氣候變化

氣候變化議題近年來備受國際關注。本集團深明溫室氣體排放會促使氣候變化加劇，因此致力從業務營運方面採取不同的減排措施，以減低本集團的碳足跡。為減少由車輛產生的排放，本集團為司機提供低碳駕駛培訓，例如避免突然加速及確保沒有空轉車輛運行引擎；商務旅行方面，本集團儘量採用視頻會議，以取代非必要的海外公幹。對於無可避免的商務旅行，本集團會優先選用直航航班。本集團亦鼓勵員工參與環保相關活動，例如由環保團體舉辦的環保活動及不同的環保培訓課程。本集團帶領員工共同參與減排、環保工作，藉以緩解氣候變化。

本年度，本集團溫室氣體排放量如下：

溫室氣體	2020年
溫室氣體總排放量（噸二氧化碳當量）	761
直接溫室氣體排放（範圍一）（噸二氧化碳當量）（附註1）	17
能源間接溫室氣體排放（範圍二）（噸二氧化碳當量）（附註2）	732
其他間接溫室氣體排放（範圍三）（噸二氧化碳當量）（附註3）	12
溫室氣體排放密度（噸二氧化碳當量／每百萬人民幣收入）	4.63

附註：

1. 直接溫室氣體排放包括車輛燃料耗用。數據乃根據中國國家發展和改革委員會所提供有關企業溫室氣體排放核算之方法及相關排放因子計算。
2. 能源間接溫室氣體排放包括外購電力。數據乃根據中國國家發展和改革委員會發佈的中國區域電網平均二氧化碳排放因子，以及有關企業溫室氣體排放核算之方法及相關排放因子計算。
3. 其他間接溫室氣體排放包括乘搭飛機出外公幹、廢紙棄置所產生的排放及處理用水和污水的能源耗用。數據乃根據國際民用航空組織碳排放計算器及香港聯交所《環境關鍵績效指標匯報指引》計算。



4. 人才管理

本集團視員工為本集團最寶貴的資產，同時是本集團發展及邁向成功的要素。因此，本集團致力為員工營造舒適的工作環境及福利待遇，保障他們的員工權益、工作安全及身心健康，並提供多元化培訓及發展機會。

4.1 僱傭及福利

本集團一直將員工的權益及福利放在首位。為保障僱員權益，本集團於僱員招聘、晉升、薪酬、解僱等方面嚴格遵守相關勞工法律法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》等。

本集團已制定完善的人力資源制度，以規範人才招聘、員工晉升、薪酬、解僱等工作。我們主張先在內部進行人才招聘或調配，再對外招聘，以提拔現職員工。我們會按照相關職位要求及應聘者的經驗、專業知識、技能等水平，為合適的應聘者安排面試。為杜絕誤用童工的情況，本集團會查核應聘者的身份證、學歷證明等文件，以確認其年齡、身份、學歷及相貌等與其提供的證明文件一致，並符合中國勞工法例要求的最低合法工作年齡。如果發現任何有關情況，本集團將立馬辭退違規招聘的相關人員，並妥善處理被招聘的人員，在必要的情況下移交司法機關處理。

本集團堅持平等僱傭並已制定《平等僱傭政策》，以確保其員工不受性別、懷孕、婚姻狀況、殘疾、家庭狀況或種族等任何形式的歧視，致力為員工提供平等、公正的晉升機會、培訓及待遇。倘若員工在僱傭期間受到歧視、騷擾或中傷等不公的待遇，員工可透過投訴渠道向本集團反映，本集團將及時處理有關投訴事件。

為關愛員工並激勵彼等積極工作，本集團向員工提供多元化的福利。我們為員工繳納養老、醫療、生育、失業、工傷等五項基本社會保險，並向正式員工提供每兩年一次的體檢。本集團亦向正式員工提供免費無材料性治療及手術，而有材料性治療及手術則只會向相關員工收取材料成本。本集團亦為員工給予充足休息時間，以及事假、病假、婚假、產假、喪假、年休假等假期。另外，本集團於員工手冊中列明員工之每周及每日工作時間，並向需要加班的員工發放加班費，以避免強制勞工情況。

倘若有當接獲員工的呈辭，本集團會按照《員工離職管理制度》執行離職手續，並與離職員工進行離職談話，以其離職原因及對本集團的評價和建議。

於本年度，本集團並未發現任何與僱傭法律法規相關的重大違規事宜。

4.2 僱傭統計資料

截至本年度結束日，本集團共有376位員工，按不同組別劃分的詳細僱傭數據如下：

僱傭資料	2020年 員工人數 (佔整體員工之百分比)
性別	
男	93 (25)
女	283 (75)
年齡	
少於30歲	220 (59)
30至50歲	118 (31)
大於50歲	38 (10)
地區	
中國	376 (100)
僱傭類別	
正式工	376 (100)

本年度，本集團之員工流失比率如下：

員工流失 (附註1)	2020年 (百分比)
性別	
男	37
女	44
年齡	
少於30歲	47
30至50歲	43
大於50歲	11
地區	
中國	42

附註：

1. 流失率乃按照香港聯交所《社會關鍵績效指標彙報指引》的方法計算所得。計算公式為：離職員工人數／員工總人數 × 100。另外，由於本集團的業務性質，離職員工人數包括未能通過試用期的服務人員，故此流失率比較高。



4.3 職業健康與安全

員工職業安全對本集團的營運至關重要。本集團嚴格遵守《中華人民共和國職業病防治法》等職業健康與安全相關法律法規，並已為負責診療及使用治療設備的員工提供操作安全指引，涵蓋個人防護裝備、緊急應變程序及疾病預防等職業安全事項。

為降低醫務人員在工作時受病人傳染疾病的風險，本集團已制定《職業安全保護制度》，向醫務人員提供預防及應對職業安全危害的措施。例如，醫務人員於履行職務時須戴上具防滲性能的手套、口罩、防護眼罩及面罩等個人防護裝備；於進行入侵性診療、護理工作時確保診療室內光線充足，以避免被針頭及刀片等銳器刺傷或劃傷；將使用後的銳器直接放入耐刺、防滲漏的利器盒，或利用針頭處理設備進行安

全處置。萬一醫務人員在工作過程中意外被病毒感染者的血液、體液污染了皮膚或粘膜，或被有關人士曾使用的銳器刺破皮膚，醫務人員應立刻按照內部指引處理傷口或受污染部分，以減輕病毒感染情況，並及時安排專業醫療機構進行診斷及觀察。我們明白處理醫療廢物工序亦會為員工帶來潛在安全危害，因此我們每天對醫療廢物暫存點進行消毒，並對從事醫療廢物分類收集、運送、暫時儲存、處置等工作的人員和管理人員提供安全防護以及緊急處理等知識的培訓。我們的緊急應變程序除了涵蓋存在重大安全風險與危害的工作環節或活動外，亦包括一切可能發生的火災及爆炸等緊急事件，並為員工提供詳細的緊急事故處理流程，盡可能把緊急事故造成的損失減至最低。我們會定期組織應急演練，確保員工了解事故發生時的逃生路線，減低傷亡事件。

本集團於本年度因工傷損失工作天數為0，而本集團最近三年因工亡故數據如下：

因工死亡事故	2020年	2019年	2018年
因工亡故人數(人)	0	0	0
因工亡故率(百分比)	0	0	0

應對COVID-19疫情

面對COVID-19疫情，本集團堅決做好防疫及抗疫工作。為保障本集團員工之健康與安全，本集團按照不同場所實施不同程度的防護措施，例如在辦公場所配備一次性醫用外科口罩及消毒劑，在手術室等高危場所則額外配備一次性防護衣、一次性醫用手套、防護面罩等裝備，並須根據指定流程穿脫防護用品。另外，本集團更於診療流程中詢問客戶近期居住史、旅遊史和接觸史、審核彼等核酸檢測結果及COVID-19相關抗體檢測報告等，確保就診客戶並沒有感染COVID-19，防止病毒在本集團內擴散。

除制定各種預防及防治措施，本集團亦提供COVID-19相關學習培訓予員工，以增強員工對新型冠狀病毒的了解及防疫意識。

4.4 員工發展與培訓

本集團相信員工的良好發展是奠定本集團成功的重要基石。因此，本集團高度重視僱員的個人發展，不僅為各類人才創建清晰的事業發展路徑，更通過績效考評、崗位選拔和培訓等方式激勵人才不斷成長進步，為企業的可持續發展作出貢獻。

本集團建立《績效管理制度》，為員工改進績效提供指導和幫助，同時激勵員工不斷學習進步。我們根據員工的崗位制定不同的績效目標，並本著「公正、公開、公平」、團隊合作性、客觀性等原則，對員工的工作績效進行全面的評價，向員工給予適當的改善建議。績效考核結果將

作為職級晉升、調職、評選年度優秀員工、薪資調整、年終獎金發放的重要依據。持續未達績效考核要求的員工或會被降職或勸退。

本集團向員工提供多元化的培訓機會，旨在協助員工全面發展，同時提高員工的管理能力和工作效率，增強本集團之競爭力。本著全員性、針對性、計劃性、全程性、全面性及跟蹤性等六大培訓原則，本集團為全體員工制定合適的培訓計劃並嚴格執行，確保全體員工順利參與培訓。



員工培訓分為以下六類：

1. 新員工培訓：向新入職員工介紹企業背景、企業文化、相關內部制度等資訊。
2. 全員培訓：針對全員進行的素質類、管理能力類提升培訓或發展戰略、新制度、新政策等的普及培訓。
3. TTT培訓：主要針對公司內訓師隊伍開展，由外部老師講授，包含培訓體系搭建、授課技巧、課程開發、課件製作等方面。
4. 人才梯隊培養：主要針對大學生及內部儲備幹部的人才梯隊建設開展，設計職業生涯規劃，並由內部培訓和外部培訓組成。
5. 部門培訓：各部門自行組織的針對部門實際工作開展情況進行的崗位技能提升培訓。
6. 外部培訓：對管理崗位或部門推薦員工安排的外派學習，包含全日制、MBA、技能提升班等各種形式。

本年度，本集團培訓情況如下：

培訓	2020年	
	僱員平均受訓時數 (受訓員工百分比)	
性別		
男		46 (100)
女		48 (100)
僱員職能		
管理		30 (100)
醫師及醫務人員		80 (100)
銷售、營銷及客服人員		20 (100)
財務、人力資源及行政人員		20 (100)

個案分享 — 心肺復蘇術操作演練培訓

本年度，本集團位於瑞安醫療美容醫院舉辦多次心肺復蘇術（「CPR」）操作演練培訓，旨在鞏固醫療工作的安全性，並讓醫務人員熟習CPR操作技能和知識以應對急診情況。為確保學員得到充足的CPR訓練，學員於培訓中除獲提供CPR的操作演練片段外，亦可利用指定道具作操作練習。完成是次培訓後，所有學員均通過培訓考核，順利掌握CPR操作技能和方法。

5. 營運常規

本集團的主要業務為提供醫療美容服務，故此向客戶提供優質服務是本集團的首要任務。因此，本集團致力妥善管理供應鏈、提供高質量的服務及保持良好的專業操守。

5.1 供應鏈管理

由於本集團提供醫療美容服務，與客戶的健康及安全有著緊密關係，因此在管理其供應鏈時格外嚴謹，一直尋找優質的醫療美容設備及用品，確保客戶在診療過程中感到滿意。針對所使用的醫療美容設備、植入物、注射材料、醫療材料、藥品及其他醫療消耗品，本集團已制定《採購管理制度》，規範各項物資的採購工作，以降低採購過程中的潛在風險、提高採購物資的質量及經濟效益。

於選定供應商過程中，本集團會考慮其產品質量、產品供應、定價、聲譽、服務質量及交付時間等因素，並要求供應商必須持有開展業務所需的所有執照及許可證，包括藥品GMP證書、藥品經營質量管理規範認證證書等。本集團亦提倡綠色採購，優先採購具能源效益標籤或標示、具有較高的回收利用效益、較少的包裝、較長的有效期限以及其他對環境造成最低影響的產品及服務。除了改變企業原來的採購習慣，本集團亦重視供應商的環境與社會風險管理。在環境方面，本集團偏向與具可持續發展性的供應商進行合作，並優先考慮具有ISO50001能源管理體系認證、ISO14001環境管理體系認證、低碳產品認證證書等的供應商。社會方面，具有完善供應鏈管理體系且跟從ISO26000等社會風險相關國際性標準的供應商將獲優先考慮。本集團僅選擇符合甄選標準的供應商，以保障所購入的物資品質良好，降低供應鏈為本集團帶來



的環境及社會相關風險及影響，向客戶提供優質服務。

本集團的供應商均位於中國，並遵守本集團有關供應商管理制度。本集團從外國製造商的中國授權經銷商購入外國製造商生產的醫療美容設備及用品，以確保所購入的物資品質及來自合法供應來源。就大多數醫療用品而言，本集團有多個供應商可供挑選，而本集團緊密監察相關供應商的表現，以管理供貨品質及穩定性相關風險。

5.2 質量管理

5.2.1 物資驗收及存放

為確保所購入的醫療美容設備及用品能安全使用，本集團嚴格遵守《中華人民共和國藥品管理法》等醫療藥品質量管理相關法律法規，並制定《藥品及庫存物資管理制度》，對任何藥品和醫療物資進行嚴格的驗收工作，認真核對物資的品種、型號、規格、數量、質量等，拒絕使用不合格的物資。對於驗收不合格的物資，本集團的質量管理員會查明不合格之原

因，及時採取糾正和預防措施，並與相關供應商進行反饋或安排退貨。通過驗收的物資，我們會根據每種物資的特性採取不同的存放及處理方式。本集團的倉管人員會定期進行物資盤點以核實物資記錄的準確性，並密切監控物資到期日，確保不會使用過期物資。一旦物資過期或醫療美容設備的使用期限已滿，本集團將根據適用法律及法規以安全方式進行處理，並相應地撤銷有關物資。

5.2.2 服務質量控制體系

醫療質量是本集團發展之本，優質的醫療質量為本集團帶來良好的社會效益和經濟效益。因此，本集團嚴格遵守《醫療美容服務管理辦法》、《美容醫療機構、醫療美容科（室）基本標準（實行）》等醫療美容服務質量相關的法律法規。為確保醫療美容服務的安全性及質量，本集團

已為醫療美容醫院及門診部制定全面質量控制體系，詳情如下：

- 根據中國國家衛生和計劃生育委員會頒佈的18項醫療美容診療質量相關的核心制度所制定質量控制流程，其中包括用於初始診斷、查房、諮詢、涉及客戶安全事件的討論、病歷保存、術前討論以及交接班制度等，並已在所有醫療美容醫院及門診部中全面實施質量控制流程；
- 統一各醫療美容醫院及門診部的客戶服務、投訴與反饋的操作流程；
- 招聘及留任合資格醫師及醫務人員。於招聘醫師及醫務人員時，我們會評估彼等的學術及專業資格、相關工作經驗的年資及誠信。我們每年會對醫師及醫務人員的表現進行審查，確保彼等具備深厚專業知識、通過診療操作相關的培訓並獲得認可，能夠為客戶提供達致理想美容效果所需的診療組合建議。我

們持續密切監控資格註冊及許可記錄，以確保我們的醫師及醫務人員遵守中國法律法規；

- 各醫療美容醫院須定期進行醫療質量及安全自查、考核及評分。本集團從病歷記錄質量至各醫療室的整潔程度均會進行考核，以改善服務過程中的不足之處，從而提升本集團的整體服務質量。

此外，本集團會制定年度質量管理與持續改進方案，以保證本集團在醫療美容市場中保持競爭優勢、不斷發展，提供更優質服務予客戶。

5.2.3 客戶反饋制度

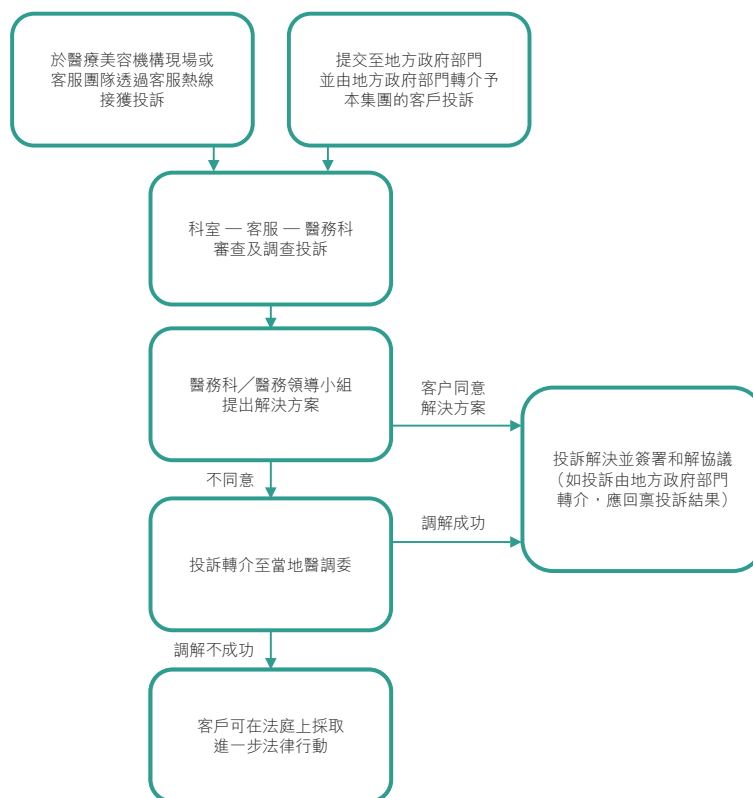
本集團的主要業務屬服務性行業，需與客戶頻繁溝通。本集團一直力臻完美，不斷改善服務質量，因此本集團實施穩健的客戶反饋管理系統，以確定客戶對本集團服務的滿意程度，並積極管理及回應客戶的反饋。本集團在各醫療美容醫院及門診部均設置意見箱，於完成提供服務後邀請客戶填寫滿意度調查問卷並積極安排與客面對面交流，以了解客戶對是次服務的意見。



在積極徵求客戶反饋的過程中，本集團可能會遇到各種客戶擔憂及疑問，包括因各種個人原因希望在提供服務之前或之後退回全部或部分服務費用的客戶，以及對服務的各個方面不完全滿意的客戶，如員工態度、在接受服務前的等待時間及治療後不適。本集團會作詳細解釋以儘量解決客戶的擔憂。本集團設有投訴管理制度

及流程，為客戶提供三個投訴渠道：(i)網絡、電話投訴；(ii)現場投訴分科室投訴及諮詢部投訴；以及(iii)第三方投訴。接獲客戶有關醫療投訴後，本集團會以嚴謹、公開、公平、合法、有效地處理投訴並尋找改進方案。本集團會於每季度或在必要時召開會議，討論主要客戶投訴及制定改進措施。

本集團投訴管理主要程序：



本年度，本集團一共接獲43宗客戶投訴個案，主要涉及對手術效果不滿意和出現小型併發症問題。經透徹的調查及與客戶溝通後，本集團已作出適當的退款、提供折扣及免費修復等安排，所有客戶投訴已妥善解決。

5.3 知識產權及客戶資料保護

本集團的業務並不涉及任何專有的醫療美容研發。不過，本集團仍然意識到維護商標權、商業秘密等知識產權的重要性，並在發現任何潛在侵權行為時保護及執行本集團的知識產權。本集團嚴格遵守《中華人民共和國侵權責任法》等知識產權相關法律法規，並制定並實施一系列保障知識產權的措施，包括建立知識產權專門管理部門、通過專題培訓以加強員工對知識產權的知識，以及利用法律訴訟途徑以維護企業的知識產權及解決知識產權糾紛。

另外，本集團的《客戶資料安全管理制度》旨在確保客戶個人資料及病歷等客戶數據儲存及使用安全，當中清楚列明妥善處理客戶資料和私隱有關資料的注意事項。本集團使用信息技術系統來管理客戶數據，該等系統的存取受安全級別控制並須獲得授權。本集團要求員工處理客戶資料時須遵從保密和檔案管理相關規定，並採取加密、封裝等措施確保安全資料傳輸過程。如發現客戶資料遺失、損毀、泄露或篡改的情況，本集團會立即採取補救措施，並及時告知客戶。

5.4 廣告及營銷

為提高本集團的品牌知名度，將醫療美容服務推廣至更多客戶，本集團會利用不同媒體廣告以宣傳其品牌及服務。本集團深明醫療廣告在中國備受嚴格規管，因此本集團嚴格遵從《中華人民共和國廣告法》及《醫療廣告管理辦法》等廣告相關法律與法規。為規範及合法發佈醫療廣告本集團執行《發佈醫療廣告審核制度》，詳情列明廣告的規格、用語等要求。本集團亦定期安排法律顧問為員工提供廣告相關法律知識培訓，以確保所製作的廣告符合法規要求。

本集團非常重視企業的銷售及營銷策略。為更完善地統一本集團的銷售及營銷手法，除了對廣告進行規管，本集團已實施以下內部控制措施，以規管員工之銷售及營銷活動：

- 營銷活動中的服務價格應參照本集團及各醫療美容醫院及門診部主管人員批准的價目表；
- 提供予客戶的折扣須得到銷售及營銷團隊主管批准；



- 舉辦銷售及營銷活動前須通過本集團的審批，並確保所提供的服務來自銷售及營銷團隊主管批准的服務目錄；
- 活動結束時，須回收剩餘禮品、登記表格並於檢查無誤後將該等物品送回倉庫。

應對不恰當及過度的銷售手法

本集團提供予醫師、醫務人員及客服人員等員工的薪酬包括參考績效及銷售額而定的獎金。因此，本集團深明其面對不恰當及過度的銷售手法出現的風險，包括員工向客戶建議購買不必要、不合適或不充分的醫療美容診療，以此增加其銷售額。此等行為會對本集團的市場聲譽和消費者認知產生重大不利影響，從而削弱品牌親和力，導致本集團的客戶及潛在客戶對本集團的服務信任度下降。為避免不良、不恰當及過度的銷售手段，本集團已制定一系列管控措施，包括：

1. 僅向18歲以上的成年人提供美容外科服務（部分更適合年齡較小進行的外科美容診療除外，例如牙齒矯正及牙齒整形服務等，本集團將要求18歲以下人士在監護人的陪同下進行該等診療）；
2. 所有客戶均須填寫登記表並簽字，說明其個人資料以及接受我們醫療美容服務的原因；
3. 進行診療前，主治醫師將確認客戶的身份，向客戶說明診療的目的、流程、醫療風險、潛在副作用、正常恢復期等，並回答客戶可能提出的任何問題及要求客戶簽署同意書；
4. 嚴禁就服務費用向客戶提供賒銷或任何形式的貸款，以避免向客戶銷售過多及不必要的醫療美容診療；及
5. 不時向銷售及營銷團隊提供有關正確銷售手段的培訓。

5.5 反貪污腐敗

為維持企業發展的穩定性及客戶對企業的信心，本集團嚴厲打擊貪污腐敗等不道德行為，故此制定《反貪污腐敗等舞弊制度》，為員工提供廉潔行為指引。制度旨在規範員工在履行職務時的行為，促使所有人員嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》、《醫療機構從業人員行為規範》等反貪腐相關法律法規及職業道德準則，樹立廉潔自律的良好風氣，防止損害本

集團及其持份者利益的行為發生。除了在相關制度清楚闡述腐敗行為及提供反腐敗行為的預防和控制措施外，本集團亦指派了專責部門負責執行本集團的反舞弊工作，以及為本集團各持份者提供舉報渠道以匿名舉報可疑或確實的舞弊行為。接獲舉報後，本集團會及時開展調查工作及採取補救措施，並檢視原有程序中的漏洞，從而改進內部控制的有效性，防止腐敗行為再次發生。一經調查屬實，任何違反本集團反貪污腐敗相關政策的員工將被解僱。如有需要，本集團會尋求當地司法機關協助。往後，本集團將會舉行不同反腐敗行為相關的活動及培訓，以加強內部反腐敗意識。

本年度，本集團並未發生任何違反關於賄賂、貪污、敲詐、舞弊及洗黑錢的法律法規之個案。

6. 社區投資

作為關懷社區的企業，本集團十分重視營運所在地周遭社區的整體福祉，並期望本集團的業務能與社區共同成長。本集團積極投身社會公益事業，全力履行作為一名企業公民所肩負的責任和使命，回饋社會和人民。

本集團特別注重殘疾人士的權益，希望協助殘疾人士融入社會而不受差別待遇。故此，本集團制定了完善的僱傭殘疾人士管理辦法，為殘疾人士提供平等的工作機會、待遇、福利等。本年度，本集團位於杭州的醫療美容醫院聘請了兩位聽障人士，為彼等提供為期六個月的工作體驗，並藉此機會聽取殘疾人士的感受及改善相關聘用及福利政策。

展望未來，本集團期望擴展其社區投資的領域，讓社區中更多有需要人士受惠。



7. 附錄一：《環境、社會及管治報告指引》內容索引

ESG指標	概述	章節	頁碼
A. 環境			
A1 排放物			
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	3. 環境保護	41-45
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	3.1 污染及排放管控	41-43
A1.2	直接及能源間接溫室氣體排放量及密度。	3.3 應對氣候變化	45
A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	3.1 污染及排放管控	41-43
A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	3.1 污染及排放管控	41-43
A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	3.1 污染及排放管控； 3.2 資源使用	41-44
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	3.1 污染及排放管控	41-43
A2 資源使用			
一般披露	有效使用資源的政策。	3.2 資源使用	43-44
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能總耗量及密度。	3.2 資源使用	43-44
A2.2	總耗水量及密度。	3.2 資源使用	43-44
A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	3.2 資源使用	43-44
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	3.2 資源使用	43-44
A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	由於本集團主要業務為提供醫療美容相關服務及相關管理諮詢服務，因此並不牽涉任何包裝物料的使用。	—

ESG指標	概述	章節	頁碼
A. 環境			
A3環境及天然資源			
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	3. 環境保護	41-45
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	3. 環境保護	41-45
A4氣候變化			
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	3.3 應對氣候變化	45
A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	通過進行氣候變化相關的風險評估，並考慮本集團的業務性質，本集團識別到氣候變化並不會對業務經營帶來重大影響。	—
B. 社會			
B1僱傭			
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.1 僱傭及福利	46
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	4.2 員工統計資料	47
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	4.2 員工統計資料	47



ESG指標	概述	章節	頁碼
B. 社會			
B2 健康與安全			
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.3 職業健康與安全	48-49
B2.1	過去三年每年因工亡故的人數及比率。	4.3 職業健康與安全	48-49
B2.2	因工傷損失工作日數。	4.3 職業健康與安全	48-49
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	4.3 職業健康與安全	48-49
B3 發展及培訓			
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	4.4 員工發展與培訓	49-50
B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比。	4.4 員工發展與培訓	49-50
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	4.4 員工發展與培訓	49-50
B4 勞工準則			
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4.1 僱傭及福利	46
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	4.1 僱傭及福利	46
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	4.1 僱傭及福利	46

ESG指標	概述	章節	頁碼
B. 社會			
B5 供應鏈管理			
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	5.1 供應鏈管理	51-52
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	5.1 供應鏈管理	51-52
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及有關慣例的執行及監察方法。	5.1 供應鏈管理	51-52
B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	5.1 供應鏈管理	51-52
B5.4	描述在揀選供貨商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	5.1 供應鏈管理	51-52
B6 產品責任			
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5. 營運常規 5.2 質量管理 5.3 知識產權及客戶資料保護 5.4 廣告及營銷	51-56
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	本集團的主要業務為服務性質，故不涉及回收產品。	—
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	5.2 質量管理	52-54
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	5.3 知識產權及客戶資料保護	55
B6.4	描述質量保證過程及產品回收程序。	5.2 質量管理	52-54
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	5.3 知識產權及客戶資料保護	55



ESG指標	概述	章節	頁碼
B. 社會			
B7 反貪污			
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.5 反貪污腐敗	56-57
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	5.5 反貪污腐敗	56-57
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	5.5 反貪污腐敗	56-57
B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	本集團本年度尚未舉行反貪污相關培訓	—
B8 社區投資			
一般披露	有關以社區參與來了解發行人營運所在社區的需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	6. 社區投資	57
B8.1	專注貢獻範疇。	6. 社區投資	57
B8.2	在專注範疇所動用資源。	6. 社區投資	57

董事會報告

董事會欣然提呈本集團截至2020年12月31日的年度報告及經審核合併財務報表。

主要業務

本集團為一間位於中國浙江省的領先醫療美容服務提供商，為客戶提供廣泛的醫療美容服務，以滿足客戶不同的美容及抗衰老目標。於2020年度，本集團持續進行的主要業務為提供美容外科服務、微創美容服務及皮膚美容服務。本集團於2020年度的主要附屬公司詳情載於經審核綜合財務報表附註1。

業績概要

本集團於2020年度的業績載於本報告第79頁的綜合損益表。

本集團的收益及業績主要來自於4家醫療美容機構的醫療美容服務。本集團於2020年度內業務發展的詳細回顧以及可能未來前景載於本報告「管理層討論及分析」一節。

財務概要

本集團的業績、資產及負債概要載於本報告第154頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

業務回顧

本集團截至2020年12月31日止年度的業務回顧載於本報告第9至18頁的「管理層討論及分析」一節。

遵守有關法律法規

於2020年，本集團並不知曉重大違反有關法律和條例而對本集團的業務和業務產生重大影響的情況。

與持份者的關係

本集團的成功依賴於包括董事及高級管理層成員、僱員、客戶及供應商在內的主要持份者的支持。本集團2019年與持份者之間並無實質及重大爭議。

僱員

截至2020年12月31日，本集團擁有員工376名，彼等均位於中國。具體而言，其中13名管理人員、198名醫師及醫務人員、115名銷售、營銷及客服人員、50名財會及行政人員。我們相信我們與員工保持著良好的關係。我們的僱員並無工會代表。於2020年度，我們的業務營運並未由於勞資糾紛或罷工出現任何重大中斷。我們根據相關中國法律、規則及法規為僱員作出社保及住房公積金供款。

除直接僱傭外，於2020年度，我們與兩個獨立第三方僱傭代理訂立勞務派遣協議，僱傭代理派遣予我們的工人包括醫師、醫務人員以及銷售及營銷人員。董事認為，勞務派遣安排使我們能維持充足而靈活的勞動力水平以滿足我們的營運需求。我們重視為所有僱員維持安全、健康及高效的工作環境的重要性。我們非常重視僱員培訓及發展；我們投資於僱員的教育及培訓項目，以更新彼等對醫療美容行業最新發展的認識。

客戶

於2020年度，本集團的醫療美容服務客戶均為個人零售客戶，而管理諮詢服務的客戶為醫療美容機構及個人醫師。憑藉優質的服務和嚴格的安全控制，我們收到的客戶投訴數量少且回頭客多。根據客戶的需求、所提供醫療美容服務的性質、活動期間的相關促銷價及經向客戶諮詢後醫師作出的推薦建議，客戶或會購買一次性服務療程、單次診療的多個服務療程或多種診療類型，以達致預期的美容效果。



供應商

我們營運所需的供應品主要包括植入物、注射材料、藥品和其他醫療消耗品。

主要客戶及供應商

於2020年度，本集團的醫療美容服務客戶均為個人零售客戶，而管理諮詢服務的客戶為醫療美容機構及個人醫師。於2020年度，本集團五大客戶應佔收入或銷售額合計佔本集團總收入30%以下。

我們營運所需的供應品主要包括植入物、注射材料、藥品和其他醫療消耗品。於2020年度，向本集團五大供應商的採購金額約佔本集團採購總額的53.6%；向本集團最大供應商採購的金額約佔本集團採購總額的53.6%。

於2020年度，據董事所深知，任何董事、其緊密聯繫人或任何股東（擁有本公司已發行股本5%以上者）概無於五大客戶或供應商擁有任何的權益。

物業及設備

本集團截至2020年12月31日止年度的物業及設備變動詳情載於經審核綜合財務報表附註13。

股東週年大會

本公司的股東週年大會（「股東週年大會」）將於2021年6月18日（星期五）舉行。本公司將按照上市規則規定的方式，於適當時間刊發並向本公司股東寄發召開股東週年大會的通告。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權參加將於2021年6月18日（星期五）舉行的股東週年大會的本公司股東的身份，本公司將於2021年6月15日（星期二）至2021年6月18日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記手續。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須於2021年6月11日（星期五）下午4點30分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓），以便辦理登記手續。

儲備

本集團於2020年度內的儲備變動載於第83頁的綜合權益變動表。

股息

於2020年度，董事會並未向本公司股東派發股息。（2019年：股息人民幣12.0百萬元）。

附屬公司

本公司附屬公司詳情載於經審核綜合財務報表附註1。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2020年12月31日，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。

股本

於2020年度，本公司股本的變動詳情載於財務報表附註30。

優先購股權

本公司的組織章程細則或開曼群島法例並無優先購股權的條文，致令本公司必須按比例向現有股東發售新股份。

稅務豁免

董事並不知曉股東因其持有公司證券而獲得的任何稅務減免。

允許賠償條款

根據組織章程細則及在適用的法律和法規的規限下，每位董事均有權就其作為董事在任何法律訴訟（無論民事或刑事）中提出答辯而獲得勝訴或獲判無罪而產生或承擔的所有損失或責任從本公司的資產中獲得彌償。

本公司已為董事及高級管理人員辦理適當的責任保險。

全球發售所得款項淨額用途

本集團於2020年12月28日於聯交所主板上市，並行使了超額配股權後，一共發行了376,540,000股，從上市籌集的所得款項扣除承銷佣金及相關費用後淨額為約81.7百萬港元（「所得款項淨額」）。我們將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載方式逐步動用全球發售所得款項淨額。

董事

於2020年度及直至本報告日期的董事如下：

執行董事

傅海曙先生（主席）
余凱先生（行政總裁）
宋建良先生

非執行董事

謝立俊先生
樊啟瑞女士

獨立非執行董事

曹德全先生（於2020年12月4日獲委任）
劉騰先生（於2020年12月4日獲委任）
楊小芬女士（於2020年12月4日獲委任）

董事服務合約

概無董事已與本公司訂立任何本公司及其任何附屬公司不可於一年內不作賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

薪酬政策

我們已根據上市規則成立薪酬委員會。薪酬委員會主要負責就董事及高級管理層的薪酬政策及結構以及就制定薪酬政策設立正式及透明程序向董事會作出推薦建議，以及就董事及高級管理層的薪酬組合及僱員福利安排向董事會作出推薦建議。

根據本公司的薪酬政策，薪酬委員會將考慮諸如公司和個人關鍵績效、可資比較公司支付的薪酬以及其他經濟因素等。董事薪酬及五位最高薪人士的詳情分別載列於綜合財務報表附註8及9。

獨立非執行董事的獨立性確認函

本公司已收到各獨立非執行董事就上市規則第3.13(1)至(8)條所述的每項因素作出的年度獨立性確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

管理合約

於2020年，除與董事或從事本公司全職工作的任何人士訂立的服務合約外，本公司並無訂立任何合約，以使任何個人、公司或法團履行本公司全部業務（或當中任何重要部份）的管理及行政工作。



董事及控股股東於重大交易、安排及合約中的重大權益

除本報告所披露者外，截至2020年12月31日或於2020年或自上市日期至2020年12月31日，本公司或其任何附屬公司概無就本集團業務訂立本公司任何董事或控股股東直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

董事在競爭業務中的權益

概無董事於與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的任何業務中擁有任何權益。

於本公司股份、相關股份及債權證中的好倉

姓名	身份／權益性質	持有權益的股份數目	佔本公司權益概約百分比 ¹
傅海曙先生 ²	於受控法團的權益	1,109,283,463	53.98%

附註：

- 有關百分比乃按於2020年12月31日本公司已發行之股份總數（即2,055,000,000股股份）計算。
- 該等股份由傅海曙先生全資擁有的公司瑞德諮詢管理有限公司持有。

於相聯法團的股份、相關股份及債權證中的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	持有普通股數目	佔相聯法團已發行股份總數概約百分比
傅海曙先生	瑞德諮詢管理有限公司	實益擁有人	50,000	100%

除上文披露者外，於2020年12月31日，董事及本公司主要行政人員或彼等各自的聯繫人概無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及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所述的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事收購股份或債券的權利

除本報告及招股章程所披露者外，本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司於2020年度內任何時間概無訂

立任何安排，致令本公司董事或行政總裁或任何彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女可藉收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於2020年12月31日，本公司主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊，或另行知會本公司的權益或淡倉如下：

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的好倉

姓名／名稱	權益身份／性質	持有權益的股份數目	佔本公司已權益概約百分比 ¹
瑞德諮詢管理有限公司	實益擁有人	1,109,283,463	53.98%
金春苗 ²	配偶權益	1,109,283,463	53.98%
美天下責任（香港）有限公司	實益擁有人	129,128,745	6.28%
中國東方資產管理（國際）控股有限公司 ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
中國東方資產管理股份有限公司 ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
Dong Yin Development (Holdings) Limited ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
Huamei Medical Investment Fund Limited ⁴	投資經理	112,244,454	5.46%
Li Gang ⁴	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
Wise Leader Assets Ltd. ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
上海東燿健康管理合夥企業（有限合夥） ³	實益擁有人	112,244,454	5.46%
東方資產管理（中國）控股有限公司 ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
深圳東方創業投資有限公司 ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
深圳前海財富東方股權投資基金管理有限公司 ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
青海省東方藏醫藥產業發展基金（有限合夥） ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%
青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司 ³	於受控法團的權益	112,244,454	5.46%



附註：

1. 有關百分比乃按截至2020年12月31日本公司已發行之股份總數（即2,055,000,000股股份）計算。
2. 金春苗女士為傅海曙先生的配偶，且被視為於傅海曙先生根據證券及期貨條例被視為或當作擁有的股份中擁有權益。
3. 根據本公司可獲得的資料，上海東燻健康管理合夥企業（有限合夥）以實益擁有人身份持有112,244,454股股份。上海東燻健康管理合夥企業（有限合夥）分別由青海省東方藏醫藥產業發展基金（有限合夥）及青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司擁有約99.81%及約0.19%。青海省東方藏醫藥產業發展基金（有限合夥）分別由深圳東方創業投資有限公司及青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司擁有約48.78%及約2.44%。青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司由深圳前海財富東方股權投資基金管理有限公司擁有約51%。深圳東方創業投資有限公司由東方資產管理（中國）有限公司全資擁有。深圳前海財富東方股權投資基金管理有限公司及東方資產管理（中國）有限公司由中國東方資產管理（國際）控股有限公司全資擁有。Dong Yin Development (Holdings) Limited及Wise Leader Assets Ltd.各自擁有中國東方資產管理（國際）控股有限公司的50%股份。Wise Leader Assets Ltd.由Dong Yin Development (Holdings) Limited全資擁有，而Dong Yin Development (Holdings) Limited則由中國東方資產管理股份有限公司全資擁有。

根據證券及期貨條例，上海東燻健康管理合夥企業（有限合夥）、青海省東方藏醫藥產業發展基金（有限合夥）、青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司、深圳東方創業投資有限公司、東方資產管理（中國）有限公司、中國東方資產管理（國際）控股有限公司、Dong Yin Development (Holdings) Limited、Wise Leader Assets Ltd.及中國東方資產管理股份有限公司各自被視為於上海東燻健康管理合夥企業（有限合夥）持有的112,244,454股股份中擁有權益。
4. 根據本公司可獲得的資料，Huamei Medical Investment Fund Limited以投資經理身份持有112,244,454股股份。Huamei Medical Investment Fund Limited由Wonderland International Financial Holdings Company間接全資擁有，而Wonderland International Financial Holdings Company由華智投資有限公司直接擁有約57.09%。華智投資有限公司由Li Gang先生最終擁有約51.73%。

Li Gang先生被視為於Huamei Medical Investment Fund Limited持有的112,244,454股股份中擁有權益。

除上文所述者外，於2020年12月31日，本公司股份或相關股份中並無其他記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

購股權計劃

本公司股東於2020年12月4日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃旨在肯定及酬謝曾經或可能為本集團作出貢獻的合資格參與者（定義見下文）。購股權計劃將向合資格參與者提供於本公司擁有個人權益的機會，以達致下列目標：

- (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而提升表現效率；及
- (ii) 吸引及挽留已對或將對本集團長遠發展作出有利貢獻的合資格參與者或以其他方式與其保持持續業務關係。

董事會可酌情決定向下列人士（統稱「合資格參與者」）要約授出購股權，以按某一行使價認購董事會可能釐定的相關數目新股份：

- (i) 本公司或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事（包括獨立非執行董事）；及
- (iii) 董事會全權認為將對或已對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻的任何顧問、諮詢師、代理、供應商、客戶、分銷商及有關其他人士。

於接納購股權時，承授人須向本公司支付1港元作為獲授購股權的代價。就任何授出可認購股份的購股權要約而言，參與者接納購股權所涉及的股份數目可少於要約授出購股權所涉及的股份數目，惟獲接納購股權涉及的股份數目須為股份在聯交所買賣的一手單位或其完整倍數，且有關數目在構成接納購股權的一式兩份要約文件中清楚列明。倘授出購股權的要約未於規定的接納日期獲接納，則視為已被不可撤銷地拒絕。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份數目上限合共不得超過緊隨上市後已發行股份總數的10%（即205,500,000股股份，就此而言不包括根據購股權計劃（或本公司任何其他購股權計劃）的條款已失效的購股權原本可發行的股份）。待本公司刊發通函並經股東在股東大會上批准及／或符合上市規則不時規定的其他要求後，董事會可：

- (i) 隨時更新該上限至股東於股東大會批准當日已發行股份的10%；及／或
- (ii) 向董事會特別選定的合資格參與者授出超過10%上限的購股權。

根據購股權計劃及本公司舊購股權計劃可予發行的股份總數為205,500,000股本公司股份，佔本公司截至本報告日期已發行股份總數的約9.84%。

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出及有待行使的所有尚未行使購股權獲行使而可能發行的股份數目上限，於任何時候均不得超過不時已發行股份的30%。倘根據本公司的任何計劃（包括購股權計劃）授出的購股權會導致超出30%上限，則不得授出該等購股權。

在截至授出日期止任何十二個月期間，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃向每名合資格參與者授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使而已發行及可予發行的股份總數不得超過於授出日期已發行股份的1%。倘進一步授出超過該1%限額的購股權，則須經股東於股東大會上批准，而有關係合資格參與者及彼緊密聯繫人（定義見上市規則）（或倘合資格參與者為核心關連人士，則為彼聯繫人）須放棄投票。

根據購股權計劃授出任何特定購股權所涉及股份的行使價須由董事會全權酌情釐定，惟該價格必須至少為下列較高者：

- (i) 股份於授出日期（須為聯交所開市買賣證券的日子）於聯交所每日報價表所報的正式收市價；
- (ii) 緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所報正式收市價的平均數；及
- (iii) 股份面值。

向本公司董事、最高行政人員或主要股東（定義見上市規則）或彼等各自的任何聯繫人（定義見上市規則）授出任何購股權，須經獨立非執行董事批准（不包括本身為購股權承授人的任何獨立非執行董事）。倘董事會建議向主要股東或任何獨立非執行董事或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）授出購股權將導致於直至該項授出日期（包括該日）止十二個月期間根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已向及將向有關人士授出的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使而已發行及將發行股份的數目：



- (i) 合計超過於該項授出日期已發行股份的0.1%，或上市規則可能不時規定的其他百分比；及
- (ii) 按股份於各授出日期的正式收市價計算，總值超過5百萬港元或上市規則可能不時規定的其他數額。

則須待本公司發出通函，並經股東於股東大會上以投票方式批准，而本公司承授人及其聯繫人及所有核心關連人士（定義見上市規則）均須放棄投贊成票，及／或符合上市規則不時訂明的其他規定，方可進一步授出購股權。

購股權可於購股權被視為已授出並獲接納的日期起至該日起計十年屆滿前期間隨時根據購股權計劃的條款行使。購股權的可獲行使期將由董事會全權酌情釐定，惟不得於授出購股權十年後行使購股權。除非本公司於股東大會或由董事會提前終止，否則購股權計劃自上市日期起至上市日期起計第十週年止期間（包括首尾兩天）生效，其後不得進一步提呈任何購股權，但購股權計劃的條文於所有其他方面將仍然在令行使此前已授出的任何購股權生效所需的範圍或購股權計劃的條文可能要求的其他範圍方面具有十足效力及作用。此前已授出但尚未行使的購股權應根據購股權計劃繼續生效並可獲行使。

於年內及直至本報告日期，概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。截至2020年12月31日及直至本報告日期，本公司並無任何尚未行使的購股權、認股權證及可換股工具。

關聯方交易

本集團於2020年度的關聯方交易詳情載於財務報表附註35。該等交易(i)根據上市規則第14A.76(1)條完全豁免於申報、年度審閱、公告及獨立股東批准的要求；或(ii)根據上市規則第14A章並不構成關連交易或持續關連交易。

非獲豁免持續關連交易

合約安排

背景及原因

我們為一間中國浙江省領先的醫療美容服務提供商。根據《外商投資准入特別管理措施（負面清單）》（「2020年負面清單」），醫療機構不得100%由外商投資持有，且外商投資僅限中外合資企業。鑒於外資所有權限制，我們提供的醫療美容服務須受2020年負面清單關於外商投資限制的規限。我們通過合約安排控制若干比例股權的實體（「可變利益實體」）為根據中國法律成立的瑞麗天鵝、杭州瑞麗及瑞安瑞麗。我們並不直接擁有可變利益實體100%的股權。瑞麗天鵝目前由瑞麗美容諮詢及傅先生分別持有其70%及30%的股權，而杭州瑞麗及瑞安瑞麗各自由瑞麗美容諮詢及寧波瑞炫分別持有其70%及30%的股權。

鑒於存在外商投資限制，出於遵守中國法律法規及持續有效控制我們的業務以及獲得可變利益實體的最大經濟利益之目的，於2019年1月1日（其中包括）杭州瑞麗、瑞麗天鵝、瑞安瑞麗及登記股東簽訂一系列合約安排（「合約安排」）。透過股權及合約安排，我們對可變利益實體的財務及經營政策維持有效控制，並有權享有其經營活動產生的所有經濟利益。

有關與各可變利益實體訂立的該等合約安排的現有協議包括：(1)業務合作協議；(2)獨家購股權協議；(3)股權質押協議；及(4)投票權委託協議。董事認為，合約安排屬公平合理，原因為：(i)合約安排乃經瑞麗美容諮詢與可變利益實體及登記股東自由磋商訂立；(ii)透過與瑞麗美容諮詢訂立業務營運協議（定義見下文），可變利益實體將於本公司上市後享有我們所提供更為完善的管理、諮詢及技術支持，並擁有更好的市場聲譽；及(iii)其他許多公司採用類似安排以達致相同目的。

合約安排應繼續令本集團得以透過以下方式取得可變利益實體的經濟利益：(i)本集團根據適用法律法規允許最小代價金額收購全部或部分可變利益實體股權的權利（倘及在中國適用法律容許的情況下）；(ii)在有關業務的架構下，可變利益實體所產生溢利主要歸撥本集團；及(iii)本集團有權控制可變利益實體的管理及營運，且實際擁有可變利益實體的全部投票權。

我們持有各可變利益實體70%的股權，且由於上述合約安排，本公司已透過瑞麗美容諮詢獲得可變利益實體剩餘股權的控制權。因此，本公司可以收取可變利益實體產生的所有經濟利益回報。

合約安排概覽

1. 可變利益實體及登記股東的詳情

可變利益實體： 杭州瑞麗、瑞麗天鵝及瑞安瑞麗

登記股東： 瑞麗天鵝、杭州瑞麗及瑞安瑞麗的股東，包括傅先生及寧波瑞炫

2. 可變利益實體業務描述

我們的可變利益實體為中國的醫療美容服務提供商，根據2020年負面清單，醫療機構僅限於中外合資經營形式。

3. 合約安排的條款概要

於2020年度有效的合約安排如下：

- (i) 根據各可變利益實體、其登記股東及瑞麗美容諮詢訂立的日期為2019年1月1日的業務合作協議（「獨家業務合作協議」），各可變利益實體同意委聘瑞麗美容諮詢獨家為其提供技術支持、諮詢及其他服務，包括(1)資產及業務管理諮詢；(2)人力資源諮詢；(3)市場營銷諮詢；(4)廣告支持；(5)技術支持；(6)醫療技術諮詢；(7)產品質量控制支持；(8)服務質量控制支持；(9)系統集成；(10)重大合約諮詢；(11)併購諮詢；及(12)各可變利益實體在中國法律允許範圍內不時要求的其他相關服務。
- (ii) 根據業務合作協議，於履行業務合作協議期間，瑞麗美容諮詢擁有可變利益實體開發及創造的任何及全部知識產權的所有權。



- (iii) 各可變利益實體、其登記股東及瑞麗美容諮詢已於2019年1月1日訂立投票權委託協議（「投票權委託協議」），據此，各登記股東不可撤回地委任瑞麗美容諮詢或其指定的董事及彼等繼承人（包括替代董事的清盤人），惟不包括該等非獨立或可能會產生利益衝突的人士作為其實際代理人行使該股東於各可變利益實體的權利。
- (iv) 瑞麗美容諮詢、各可變利益實體及其登記股東已於2019年1月1日訂立獨家購股權協議（「獨家購股權協議」），據此，各登記股東同意授予瑞麗美容諮詢或其指定第三方獨家購股權，令其可隨時及不時向瑞麗美容諮詢及／或其指定的第三方，按代價人民幣1元或中國法律及法規允許最低購買價全部或部分轉讓彼等於可變利益實體的股權及／或資產。
- (v) 瑞麗美容諮詢、各可變利益實體及其登記股東於2019年1月1日訂立股權質押協議（「股權質押協議」），據此，各登記股東已同意向瑞麗美容諮詢質押彼等各自於可變利益實體的全部股權，作為擔保根據合約安排履行合約義務及支付未償還債務的優先抵押權益。
- 2020年度，可變利益實體已根據業務合作協議向瑞麗美容諮詢支付服務費約人民幣6.8百萬元。
- 2020年度，受合約安排規限的可變利益實體的收益及純利分別約為人民幣131.5百萬元及人民幣16.3百萬元。截至2020年12月31日，受合約安排規限的可變利益實體的總資產及總負債分別為約人民幣66.7百萬元及人民幣118.52百萬元。
- 詳情請參閱招股章程「合約安排」一節。截至本報告日期，並無有關外資擁有權限制的進一步更新。

與合約安排有關的風險

有關與合約安排有關的風險，詳情請參閱招股章程「風險因素」一節。

與合約安排有關的重大變動

於2020年度，合約安排及／或採用合約安排的情況並未發生重大變化。

解除合約安排

就合約安排而言，倘商務部及／或其他相關政府部門對外資企業從事醫療美容服務業務或外國投資者出資的有關實體頒佈任何管理辦法，則視乎外國投資者所允許持有之股權百分比上限（倘有），我們將部分解除合約安排及按該等辦法訂明的百分比上限（直接或間接）持有可變利益實體的股權；倘並無訂明外國投資者所允許持有之股權百分比上限，而本公司將獲允許直接持有可變利益實體的100%股權，則我們將全面解除合約安排及直接持有可變利益實體的全部股權。

然而，2020年度，概無任何合約安排被解除，因為導致採納合約安排的限制概未消除。

聯交所的豁免

聯交所已豁免本公司嚴格遵守上市規則第14A章有關合約安排的關連交易規定。有關詳情，請參閱招股章程「關連交易」一節。

獨立非執行董事的確認

獨立非執行董事已審閱合約安排並確認，於2020年度：(i)於該年度進行的交易乃根據合約安排的相關條文訂立；(ii)可變利益實體並無向其股權持有人支付任何其後未以其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或作出其他分派；及(iii)本集團與可變利益實體於相關財務期間訂立、續期或續訂的任何新合約就本集團而言屬公平合理或有利，且符合股東的整體利益。

本公司獨立核數師的確認

本公司的核數師安永已根據香港核證業務準則第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外的核證業務」並參照香港會計師公會發佈的實務說明740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」執行年度程序，以報告本集團的持續關連交易。就上市規則第14A.56條而言，安永在致董事會的函件中確認，對於2020年度進行的上述持續關連交易：

- (a) 其並無發現任何事項致使核數師認為所披露的持續關連交易未經董事會批准；
- (b) 其並無發現任何事項致使核數師認為所披露的持續關連交易並未在所有重大方面根據規管該等交易之合約安排下的相關協議訂立；及
- (c) 其並無發現任何事項致使核數師認為可變利益實體已向其註冊權益股東作出任何股息或其他分派而該股息或其他分派其後並未轉讓或轉移至本集團。

公眾持股量

於本報告日期，根據本公司公開可得資料及據董事所知，公眾人士自上市日期起一直持有本公司已發行股份總數的至少25%。

審核委員會

於本集團截至2020年12月31日止年度的全年業績獲董事會批准前，審核委員會已審閱及批准有關全年業績。審核委員會的工作及其組成資料載於本報告第30至31頁之企業管治報告。

企業管治

本公司的企業管治常規載於本報告第26頁的企業管治報告。



核數師

安永會計師事務所（執業會計師）已審核2020年財政年度的財務報表，其將於股東週年大會退任，並合資格重選連任。本公司將於應屆股東週年大會就續聘安永會計師事務所為本公司核數師提呈決議案。

承董事會命
瑞麗醫美國際控股有限公司
主席兼執行董事
傅海曙

香港，2021年3月26日

獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致瑞麗醫美國際控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核第79至153頁所載瑞麗醫美國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表,包括於2020年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為,該等綜合財務報表已按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映 貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現和綜合現金流量,並已根據香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審核準則(「香港審核準則」)進行審核。吾等於該等準則項下的責任於本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」),吾等獨立於 貴集團,並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信,吾等所獲得的審核憑證能充足和適當地為吾等的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷,認為對本期間綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下來進行處理,吾等不對該等事項提供單獨的意見。吾等對下述每一事項於審核中是如何處理的描述亦以此為背景。

吾等已履行本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任一節闡述的責任,包括與該等事項相關的責任。相應地,吾等的審核工作包括執行為應對評估綜合財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審核程序。吾等執行審核程序的結果,包括處理下述事項所執行的程序,為相關綜合財務報表審核意見提供基礎。



關鍵審核事項 (續)

關鍵審核事項

商譽減值

於2020年12月31日，綜合財務報表中商譽的賬面值為人民幣20,210,000元。根據國際會計準則第36號資產減值，貴集團須至少每年對商譽進行減值評估。在進行減值評估時，商譽已分配至所收購的相應附屬公司，因為所收購附屬公司為唯一可從收購協同效應中受益的現金產生單位。減值評估以獲分配商譽的所收購附屬公司的可收回金額為基礎。附屬公司的可收回金額為使用基於5年期財務預算的現金流量預測的使用價值。由於減值評估過程（包括審查溢利預測、增長率及折現率）非常複雜且涉及重大判斷及估計，該事項對於吾等的審核而言屬重要。

關於商譽減值的披露請參見財務報表附註2.4「重大會計政策概要」、附註3「重大會計判斷及估計」以及附註16「商譽」，其中特別說明了管理層用於計算可收回金額的關鍵假設。

年報所載的其他資料

董事會須對其他資料承擔責任。其他資料包括本年報所載除綜合財務報表及核數師報告外的資料。

吾等對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘吾等基於已進行的工作，認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。就此，吾等毋須作出報告。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

吾等的審核程序包括（其中包括）考慮將商譽分配至現金產生單位（「現金產生單位」）的適當性。吾等在內部評估專家的協助下評價 貴集團所採用的假設和方法，尤其是超過5年期的折現率及增長率。吾等通過將預測與獲分配商譽的所收購附屬公司的歷史業績及業務發展計劃進行比較，關注有關未來收益及經營業績的所用預測。吾等亦關注於綜合財務報表披露的充分性。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責按照國際會計準則理事會所頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實及公允的綜合財務報表，以及對董事認為對編製綜合財務報表而言屬必要的內部控制負責，以使其不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非貴公司董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的方法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

審核委員會協助貴公司董事履行彼等監督貴集團財務報告程序的責任。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定該等綜合財務報表整體而言是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。吾等僅向整體股東報告，除此以外，吾等的報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理確定屬高層次的核證，惟不能保證根據香港審核準則進行的審核工作總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審核準則進行審核的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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，並設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，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。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計及相關披露的合理性。



核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任（續）

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，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 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等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。倘有關披露不足，則修訂吾等的意見。吾等的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容（包括披露資料），以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督及執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會就計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等進行溝通，包括吾等在審核中識別出的內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等就有合理可能被認為會影響吾等獨立性的所有關係和其他事項以及在適用情況下為消除威脅而採取的行動或採用的防範措施進行溝通。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等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，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等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核項目合夥人為何兆烽。

安永會計師事務所

執業會計師

謹啟

香港

2021年3月26日

綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	5	164,545	191,156
銷售成本		(84,374)	(90,118)
毛利		80,171	101,038
其他收入及收益	5	5,093	1,626
銷售及分銷開支		(33,133)	(50,172)
行政開支		(36,971)	(33,405)
其他開支		(1,151)	(363)
財務成本	7	(2,442)	(2,336)
除稅前溢利	6	11,567	16,388
所得稅開支	10	(6,656)	(6,111)
年內溢利		4,911	10,277
下列各方應佔：			
母公司擁有人		4,251	9,897
非控股權益		660	380
		4,911	10,277
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
年內基本及攤薄			
— 年內溢利(人民幣)	12	0.25分	0.61分

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度



	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內溢利	4,911	10,277
其他全面收益		
後續期間不能重分類至損益的其他全面收益：		
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資：		
公平值變動	(71)	—
所得稅影響	18	—
後續期間不能重分類至損益的其他全面收益淨額	(53)	—
年內其他全面收益，稅後淨額	(53)	—
年內全面收益總額	4,858	10,277
下列各方應佔：		
母公司擁有人	4,198	9,897
非控股權益	660	380
	4,858	10,277

綜合財務狀況表

2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	24,487	24,119
使用權資產	14(a)	19,709	25,121
無形資產	15	5,041	401
商譽	16	20,210	20,639
指定按公平值計入其他全面收益的股權投資	17	5,929	6,000
遞延稅項資產	18	5,348	8,669
其他非流動資產		—	4,877
非流動資產總值		80,724	89,826
流動資產			
供應品	19	11,621	7,894
貿易應收款項	20	5,128	8,321
預付款項、其他應收款項及其他流動資產	21	15,961	15,762
應收關聯公司款項	35(b)	—	865
按攤銷成本列賬的債務投資	23	—	11,055
現金及銀行結餘	24	158,898	49,410
流動資產總值		191,608	93,307
流動負債			
應付控股股東款項	35(b)	—	1,672
應付關聯公司款項	35(b)	—	245
貿易應付款項	25	12,155	8,475
其他應付款項及應計費用	26	17,431	19,868
合約負債	27	8,014	5,221
計息銀行借款	28	13,000	6,948
退款負債	29	5,352	6,092
租賃負債	14(b)	5,076	6,619
應付稅項		10,445	14,928
流動負債總額		71,473	70,068
流動資產淨額		120,135	23,239
總資產減流動負債		200,859	113,065

綜合財務狀況表

2020年12月31日



	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債	14(b)	14,109	19,765
遞延稅項負債	18	—	25
非流動負債總額		14,109	19,790
資產淨值		186,750	93,275
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	30	134,060	4
儲備	31	51,813	93,054
		185,873	93,058
非控股權益		877	217
權益總額		186,750	93,275

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔								
	附註	股本 人民幣千元 (附註30)	資本儲備 人民幣千元 (附註31)	按公平值計入 其他全面收益的 金融資產 公平值儲備 人民幣千元	法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註31)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日		325	(12,946)	—	4,022	23,640	15,041	(51)	14,990
年內溢利及全面收益總額		—	—	—	—	9,897	9,897	380	10,277
轉撥至法定盈餘儲備		—	—	—	4,212	(4,212)	—	—	—
購回及註銷股份	30(ii)	(322)	—	—	—	—	(322)	—	(322)
發行股份	30(iii)	1	79,747	—	—	—	79,748	—	79,748
來自控股股東之注資	(i)	—	857	—	—	—	857	—	857
向當時股東宣派股息		—	—	—	—	(11,961)	(11,961)	—	(11,961)
視為向非控股權益出售的股權	(ii)	—	(202)	—	—	—	(202)	202	—
視為向控股股東派發	(iii)	—	—	—	—	—	—	(314)	(314)
於2019年12月31日		4	67,456*	—*	8,234*	17,364*	93,058	217	93,275
於2020年1月1日		4	67,456*	—	8,234*	17,364*	93,058	217	93,275
年內溢利及全面收益總額		—	—	—	—	4,251	4,251	660	4,911
轉撥至法定盈餘儲備		—	—	—	1,412	(1,412)	—	—	—
因首次公開發售發行股份	30(iv)	22,343	93,527	—	—	—	115,870	—	115,870
發行股份開支		—	(27,253)	—	—	—	(27,253)	—	(27,253)
資本化發行	30(v)	111,713	(111,713)	—	—	—	—	—	—
按公平值計入其他全面收益之 股權投資的公平值變動， 稅後淨額		—	—	(53)	—	—	(53)	—	(53)
於2020年12月31日		134,060	22,017*	(53)*	9,646*	20,203*	185,873	877	186,750

* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣51,813,000元(2019年:人民幣93,054,000元)。

(i) 於2019年6月21日，寧波瑞炫投資管理合夥企業(有限合夥)(「寧波瑞炫」)向瑞安瑞麗(本公司一間附屬公司)(附註1)注資人民幣857,000元。

(ii) 寧波瑞炫持有的8%的蕪湖瑞麗股本權益自2019年1月1日起歸屬於非控股權益。

(iii) 於2019年9月26日，寧波瑞炫及王俞明先生持有的蕪湖瑞麗(本公司一間附屬公司)(附註1)的資本分別減少人民幣245,000元及人民幣69,000元。非控股權益因此減少人民幣314,000元。

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度



	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		11,567	16,388
就下列各項作出調整：			
出售物業、廠房及設備項目以及使用權資產虧損／(收益)		19	(131)
投資收入	5	(508)	(595)
財務開支	7	2,442	2,336
使用權資產折舊	6、14	5,812	5,902
物業、廠房及設備折舊	6、13	7,401	5,784
貿易應收款項及其他應收款項減值撥備		130	64
物業、廠房及設備減值	13	53	—
商譽減值	16	429	—
無形資產攤銷	6、15	115	67
獲豁免租賃付款	14	(3,601)	—
匯兌差額收益		(495)	(4)
		23,364	29,811
供應品增加		(3,727)	(1,807)
貿易應收款項減少／(增加)		3,232	(3,209)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加		(5,040)	(5,107)
貿易應付款項增加		3,680	2,012
合約負債增加		2,793	3,220
退款負債(減少)／增加		(740)	1,065
其他應付款項及應計費用(減少)／增加		(1,579)	1,074
		21,983	27,059
已付所得稅		(7,825)	(10,078)
經營活動所得現金流量淨額		14,158	16,981

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
投資活動所得現金流量			
應收控股股東款項減少	35	(1,672)	(6,342)
應收關聯公司款項減少	35	865	(1,206)
購買物業、廠房及設備項目		(8,342)	(10,832)
購買無形資產項目		(255)	(2,528)
購買金融投資		(15,100)	(49,500)
購買抵押存款		(10,500)	—
購買定期存款		(5,000)	—
出售金融投資所得款項		26,663	39,040
購買股權投資		—	(6,000)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		5	236
投資活動所用現金流量淨額		(13,336)	(37,132)
融資活動所得現金流量			
收到控股股東出資		—	1,157
減資付款	35	(245)	—
銀行貸款		16,057	6,948
償還銀行貸款		(10,005)	—
已付利息		(470)	(34)
償還獨立第三方貸款		—	(13,600)
已付股息		—	(18,781)
發行股份所得款項淨額		93,289	80,092
租賃負債付款	14(b)	(5,955)	(6,580)
融資活動所得現金流量淨額		92,671	49,202
現金及現金等價物增加淨額		93,493	29,051
匯兌差額淨額		495	4
年初現金及現金等價物		49,410	20,355
年末現金及現金等價物	24	143,398	49,410

財務報表附註

2020年12月31日



1 公司及集團資料

瑞麗醫美國際控股有限公司為於2018年1月2日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。於本年度，本公司的附屬公司主要從事提供醫療美容服務及諮詢服務。

本公司於2020年12月28日在香港聯交所上市。

有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱	註冊成立／註冊及營業地點及日期	已發行普通股面值／註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
瑞麗醫療管理有限公司 (「Raily BVI」)	英屬處女群島 2018年1月16日	50,000美元	100%	—	投資控股
瑞麗醫療有限公司(「Raily HK」)	香港 2018年2月2日	10,000港元	—	100%	諮詢服務
杭州瑞麗美容諮詢服務有限公司 (「瑞麗美容諮詢」)	中國／中國內地 2005年3月10日	人民幣20,000,000元	—	100%	投資控股
杭州瑞麗醫療美容醫院有限公司 (「杭州瑞麗」)	中國／中國內地 2013年8月9日	人民幣20,000,000元	—	100%**	醫療美容服務
杭州瑞麗天鵝整形外科門診部有限公司 (「瑞麗天鵝」)	中國／中國內地 2007年9月28日	人民幣3,333,300元	—	100%**	醫療美容服務
瑞安瑞麗醫療美容醫院有限公司 (「瑞安瑞麗」)	中國／中國內地 2013年3月18日	人民幣20,000,000元	—	100%**	醫療美容服務
蕪湖瑞麗醫療美容門診部有限公司 (「蕪湖瑞麗」)	中國／中國內地 2015年7月3日	人民幣685,800元	—	70%***	醫療美容服務

財務報表附註

2020年12月31日

1 公司及集團資料(續) 有關附屬公司的資料(續)

公司名稱	註冊成立／註冊及 營業地點及日期	已發行普通股面值／ 註冊股本	本公司應佔權益百分比 直接	間接	主要業務
廣州英傑仕管理諮詢有限公司 (「廣州英傑仕」)	中國／中國內地 2015年6月10日	人民幣2,000,000元	—	100%	諮詢服務
寧波珠兒麗美容諮詢服務有限公司 (「寧波珠兒麗」)	中國／中國內地 2017年4月13日	人民幣1,000,000元	—	100%	諮詢服務
蕪湖瑞麗醫療器械貿易有限公司 (「瑞麗器械」)	中國／中國內地 2015年9月17日	人民幣1,000,000元	—	100%	醫療設備貿易
深圳瑞泉管理諮詢有限公司 (「深圳瑞泉」)	中國／中國內地 2019年8月29日	人民幣10,000,000元	—	100%	諮詢服務

** 自2019年1月1日起，本公司透過可變利益實體(「可變利益實體」)協議應佔該實體30%股權。

*** 自2019年1月1日起，非控股權益應佔該實體30%股權。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)、香港普遍接納的會計原則以及香港公司條例的披露規定而編製。除按公平值計量的投資物業、衍生金融工具、理財產品及股權投資外，該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。持作出售的出售組合以其賬面值與公平值減出售成本中的較低者入賬，如附註2.4所述。該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額均調整至最接近的千位數。



2.1 編製基準（續）

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）於截至2020年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力（即本集團獲賦現有能力以主導被投資方相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就本公司的相同報告期間，使用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，並一直綜合入賬直至不再擁有控制權為止。

損益及其他全面收益的各部分歸屬於本集團母公司擁有人以及非控股權益，即使這會導致非控股權益出現虧絀餘額。所有有關本集團成員公司之間交易的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合入賬時全面對銷。

倘有事實及情況表明上文所述控制的三要素中一項或多項發生變動，本集團會重新評估其是否控制被投資方。於附屬公司擁有權權益的變動（並無失去控制權）入賬列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何獲保留投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益已確認的本集團應佔成分，乃視乎情況按猶如本集團已直接出售有關資產或負債而須採納的相同基準重新分類至損益或保留溢利。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度財務報表首次採納2018年財務報告概念框架以及下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號的修訂	利率基準改革
國際財務報告準則第16號的修訂	COVID-19相關租金減讓(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	重大的定義

2018年財務報告概念框架及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 2018年財務報告概念框架(「概念框架」)規定一套完整財務報告概念及準則設定，並為制定連貫會計政策的財務報表編製者提供指引以及協助各人士了解及詮釋準則。概念框架包括計量及申報財務表現的新章節、資產及負債終止確認的新指引、以及最新資產及負債界定及確認準則，亦釐清監管、審慎及計量不確定性於財務報告之作用。概念框架並非屬於準則，且其載述的概念概無替代任何準則內的概念或規定。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無造成任何重大影響。
- (b) 國際財務報告準則第3號的修訂澄清及提供有關業務的定義的額外指引。有關修訂澄清，就一系列被視為業務的業務及資產而言，其中必須包括最少一項投入的資源及一項實質程序，並共同對出產能力作出重大貢獻。業務可在欠缺創造產量所需的所有投入的資源及程序的情況下存在。修訂已刪除就有關市場參與者能否收購該業務並繼續保持出產所作的評估。取而代之，將會側重於所收購的投入的資源及實質程序有否共同對出產能力作出重大貢獻。修訂亦收窄出產的定義，以集中於向客戶提供的貨品或服務、來自日常業務的投資收入或其他收入。此外，修訂提供有關評估所收購程序是否實質的指引，並引入選擇性公平值集中度測試，以就所收購一系列業務及資產是否並非業務進行簡化評估。本集團已針對於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件提前應用修訂。相關修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (c) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的修訂解決其他無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準前影響期內財務報告的問題。該等修訂提供可在引入其他無風險利率前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。該等修訂概無對本集團財務狀況及表現產生任何影響，因為本集團並無任何利率對沖關係。



2.2 會計政策變動及披露 (續)

- (d) 國際財務報告準則第16號的修訂為承租人提供可行權宜方法以選擇就COVID-19疫情的直接後果產生的租金減讓不應應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金減讓，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響2021年6月30日或之前原到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間有效，允許提早應用及將追溯採用。

於截至2020年12月31日止年度，本集團工作場所租賃的若干每月租賃付款於疫情導致生產規模縮減後已由出租人減少或豁免，而租賃的條款並無其他變動。本集團於2020年1月1日已提早採用修訂，並選擇於截至2020年12月31日止年度不就因疫情導致出租人授出所有租金減讓採用租賃修訂會計處理。因此，截至2020年12月31日止年度，因租金減讓導致的租賃付款減少人民幣3,601,000元已通過終止確認部分租賃負債並計入當期損益方式作為可變租賃付款入賬。

- (e) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂，對何謂重大提供了新的定義。新定義指出，若省略、錯述或模糊該等資料，可合理地預期會影響通用財務報表的主要使用者於有關財務報表的基礎上作出的決策，則有關資料屬重大。修訂闡明，重要性取決於資料的性質或數量或兩者兼有。該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於該等財務報表中尚未採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂	概念框架的參考 ²
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則 第4號及國際財務報告準則第16號的修訂	利率基準改革 — 第2階段 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號 的修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資 ⁴
國際財務報告準則第17號	保險合約 ³
國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約 ³
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 ³
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：預期使用前收益 ²
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約—履行合約成本 ²
國際財務報告準則2018至2020年年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則 第41號的修訂 ²

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則（續）

- 1 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 3 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 4 尚無強制性生效日期，但可以採用
- 5 由於2020年6月刊發國際財務報告準則第17號的修訂，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於2023年1月1日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

有關預期將適用於本集團的國際財務報告準則的進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第3號的修訂旨在以2018年3月發佈*財務報告概念框架*的提述取代*編製及呈列財務報表的框架*的先前提述，而無需重大改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號增加確認原則的例外，實體可參考概念框架釐定資產或負債的構成要素。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會—第21號的負債及或然負債，採用國際財務報告準則第3號的實體應分別提述國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會—第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認資格。本集團預期自2022年1月1日起前瞻採用有關修訂。由於該等修訂可能對收購日期為首次採納日期或之後的業務合併前瞻性採納，本集團於過渡日期將不會受到該等修訂的影響。

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的修訂於當現行利率基準以其他無風險利率替代時會影響財務報告時解決先前修訂中未涉及的問題。第2階段修訂提供實際權宜方法，於入賬釐定金融資產及負債合約現金流的基準變動時，倘變動因利率基準改革直接引致，且釐定合約現金流量的新基準經濟上相當於緊接變動前的先前基準，在不調整賬面值的情況下更新實際利率。此外，該等修訂允許利率基準改革要求就對沖名稱及對沖文件作出的變動，而不中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均透過國際財務報告準則第9號的正常要求進行處理，以衡量及確認對沖無效性。當無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體須符合可單獨識別的規定。寬免允許實體於指定對沖時假設符合可單獨識別的規定，前提是實體合理預期無風險利率風險成分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂亦要求實體披露其他資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂自2021年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。

本集團於2020年12月31日持有根據香港銀行同業拆息及倫敦銀行同業拆息（「倫敦銀行同業拆息」）以港元及外幣計值的若干計息銀行及借貸。倘該等借貸的利率於未來期間由無風險利率代替，本集團將於滿足「經濟上相當」標準修改有關借貸時採用此實際權宜方法，並預計不會因採用該等變動修訂而產生重大修改損益。



2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則（續）

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂將於未來期間應用。國際會計準則理事會已於2015年12月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂以往強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時應用。

國際會計準則第1號的修訂澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日的條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態（包括位置與條件）過程中產生的全部出售所得。相反，實體須將出售任何有關項目的所得款項及成本計入損益。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用有關修訂的財務報表呈列的最早期間開始時或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第37號的修訂澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本）。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則（續）

國際財務報告準則2018年至2020年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則第41號的修訂。預計適用於本集團的該等修訂詳情如下：

- **國際財務報告準則第9號金融工具**：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂應用於實體首次應用有關修訂的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂自2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- **國際財務報告準則第16號租賃**：刪除國際財務報告準則第16號隨附的範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

2.4 重大會計政策概要

商譽

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公平值總額超出所收購可識別淨資產及所承擔負債的差額。如代價及其他項目的總和低於所收購淨資產的公平值，該等差額在重新評估後，於損益中確認為議價收購收益。

初始確認後，商譽乃按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須於每年進行測試是否發生減值，或倘事件或情況變化表明其賬面值可能出現減值，則需要進行更為頻繁的測試。本集團於各年末對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，自業務合併收購的商譽自收購日起分配至本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，該現金產生單位或現金產生單位組別預期將從合併協同效益中獲益，而無論本集團是否有其他資產或負債被分配至該等現金產生單位或單位組別。

減值以評估與商譽相關的現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額來確定。如現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損在後續期間不可撥回。

如商譽被分配至一個現金產生單位（或現金產生單位組別），且該單位業務的一部分被出售，在確定該被出售業務的損益時，與被出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽以被出售的業務及被保留的現金產生單位的部分的相對值為基礎計量。



2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量

本集團於年末按公平值計量其股權投資及非保本投資。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或於未有主要市場的情況則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須屬本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平值計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體屬重要的最低水平輸入數據在如下所述公平值層級中分類：

- 第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）。
- 第2級 — 基於對公平值計量屬重大的直接或間接可觀察最低水平輸入數據的估值方法。
- 第3級 — 基於對公平值計量屬重大的不可觀察最低水平輸入數據的估值方法。

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言，本集團於各報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生（基於對整體公平值計量而言屬重大的最低水平輸入數據）。

非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或就一項資產（供應品、遞延稅項資產及金融資產除外）進行每年減值測試，則須估計該項資產的可收回金額。一項資產的可收回金額乃根據資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該項資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可收回金額則按該項資產所屬的現金產生單位釐定。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，須採用反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。減值虧損於其產生期間自損益表中與減值資產功能相符的相關開支類別扣除。

2.4 重大會計政策概要（續）

非金融資產減值（續）

於各報告期末，須評估是否有跡象顯示先前已確認的減值虧損不再存在或可能減少。若出現上述跡象，則估計可收回金額。倘用以釐定資產可收回金額的估計值有變時，方會撥回先前確認的資產（商譽除外）減值虧損，惟撥回的金額不可高於倘以往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。減值虧損撥回於產生期間計入損益。

關聯方

符合下列條件的一方被視為本集團的關聯方：

- (a) 該方為個人或其直系親屬，而該個人
 - (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員的成員；

或

- (b) 該方為符合下列任何條件的實體：
 - (i) 該實體及本集團同屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 其中一個實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營公司；
 - (iii) 該實體及本集團同屬同一第三方的合營公司；
 - (iv) 其中一個實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司；
 - (v) 該實體為本集團或其關聯實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃；
 - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響或為該實體（或其母公司）的主要管理人員的成員；及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為本集團或其母公司提供主要管理人員服務。



2.4 重大會計政策概要（續）

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬，惟在建工程除外。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使有關資產達致其擬定用途運作狀況及地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益扣除。符合確認條件的重大檢查支出將撥充資本計入資產賬面值作為重置處理。倘物業、廠房及設備的重要部分需按階段重置，則本集團將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並據此將其折舊。

折舊乃採用直線法按各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此採用的主要折舊年率如下：

機器設備	20%至33.3%
辦公及其他設備	20%至33.3%
租賃物業裝修	20%至33.3%
汽車	20%至25%

倘物業、廠房及設備部分項目的可使用年期不同，則該項目成本將合理分配至各個部分，各部分獨立減值。各財政年度末至少對剩餘價值、可使用年期及折舊方法進行一次檢討及調整（如適用）。

物業、廠房及設備項目中任何獲初始確認的重大部分於出售後或當預計其用途或出售再無未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認年度在損益中確認的出售或棄用的任何收益或虧損乃有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值之間的差額。

在建工程指在建樓宇翻新項目，該項目以成本減任何減值虧損入賬，不作折舊。成本包括建設期內的直接建設成本及相關借入資金的資本化借款成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

2.4 重大會計政策概要 (續)

無形資產 (商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。業務合併中購入的無形資產成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限定可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度末進行覆核。

有限定可使用年期的無形資產於以下可使用經濟年期按直線法攤銷。

軟件及其他	5至10年
-------	-------

所有研究成本均於產生時自損益扣除。

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否屬於或是否包含租賃。倘合約給予一段時間內控制使用已識別資產的權利以換取代價，則該合約屬於或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團針對所有租賃採用單獨確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認支付租賃付款的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期（即相關資產可供使用日期）確認。使用權資產以成本計量，減任何累計折舊及任何減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及開始日期或之前的租賃付款，減任何已收取租賃優惠。使用權資產於租賃期間或資產的估計可使用年期（以較早者為準）按直線法折舊，如下所示：

工作場所	2至10年
------	-------

倘租賃資產的所有權於租賃期終轉讓予本集團或成本反映採購權獲行使，折舊採用資產的估計可使用年期計算。



2.4 重大會計政策概要（續）

租賃（續）

本集團作為承租人（續）

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租賃期間待支付的租賃付款的現值確認。租賃付款包括扣減任何應收租賃獎勵的固定付款（包括實質固定付款）、取決於指數或利率的可變租賃付款及剩餘價值擔保下的預期待支付款項。租賃付款亦包括本集團可合理地確定行使的採購權的行使價格及終止租賃的罰款（倘租賃期內本集團行使終止權）。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況的存在期間確認為開支。

計算租賃付款的現值時，本集團使用其於租賃開始日期的遞增借款利率，乃由於租約內所含利率未能即時確定。開始日期之後，增加租賃負債以反映利息增加，減少以反映已支付租賃付款。此外，倘租賃期出現修改或變動、租賃付款出現變動（例如，指數或利率變動導致未來租賃付款出現變動）或相關資產採購權的評估出現變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團對員工使用的租賃物業的短期租賃（即自開始日期起計租賃期為12個月或以內且不含採購權的租賃）採用短期租賃確認豁免。此外，本集團亦對低價值資產租賃採用確認豁免，例如被視為低價值的辦公設備及膝上型電腦。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租賃期內採用直線法確認為開支。

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乃分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及本集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重大融資成分的貿易應收款項或本集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法除外，本集團初始按其公平值加交易成本（如屬並非按公平值計入損益的金融資產）計量金融資產。不包含重大融資成分或本集團已就其採取可行權宜方法的貿易應收款項，根據國際財務報告準則第15號按下文「收益確認」所載列政策釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，須產生就未償還本金的純粹本息付款（「純粹本息付款」）的現金流量。帶有非純粹本息付款的現金流量的金融資產按公平值計入損益進行分類及計量，不論業務模式如何。

2.4 重大會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

初始確認及計量 (續)

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。按攤銷成本分類及計量的金融資產以旨在透過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式持有，而以按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產以旨在透過收取合約現金流量及銷售金融資產達致目的的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

按照一般市場規定或慣例須於一定期間內交付資產的金融資產買賣 (常規方式交易) 於交易日 (即本集團承諾買賣資產的日期) 進行確認。

其後計量

金融資產的其後計量取決於其分類，載列如下：

按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產 (股權投資)

於初步確認後，倘權益投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈列項下的權益定義，且並非持作買賣，本集團可選擇不可撤回地將該權益投資分類為指定按公平值計入其他全面收益的權益投資。分類乃按個別工具基準而釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，與股息相關的經濟利益很可能會流入本集團，而股息金額能夠可靠地計量，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股權投資無須進行減值評估。

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按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表中確認。



2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產終止確認

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)在下列情況下初步終止確認(即不再於本集團的綜合財務狀況表中列賬):

- 收取該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資產所得現金流量的權利,或已根據「轉付」安排承擔須在無重大延誤下向第三方全數支付所收取現金流量的責任;且(a)本集團已轉讓該資產絕大部分風險及回報;或(b)本集團並未轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報,惟已轉讓該資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產所得現金流量的權利或已訂立轉付安排,則會評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘本集團並未轉讓或保留該資產絕大部分風險及回報,亦尚未轉讓該資產的控制權,則本集團會在其持續參與的情況下繼續確認已轉讓資產。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反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產作出擔保的形式的持續參與乃按該資產的原賬面值及本集團或須償付的最高代價金額(以較低者為準)計量。

金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計入損益所持的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定,並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言,本集團會就未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損計提預期信貸虧損(12個月預期信貸虧損)撥備。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言,不論何時發生違約,於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期,本集團評估自初始確認起金融工具的信貸風險是否已顯著增加。於作出評估時,本集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及本集團會考慮合理可靠、毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料,包括過往資料及前瞻性資料。

2.4 重大會計政策概要 (續)

金融資產減值 (續)

一般方法 (續)

本集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，於計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理期望可收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸虧損計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項除外。

- 階段1 — 信貸風險自初始確認起並無顯著增加的金融工具，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量。
- 階段2 — 信貸風險自初始確認起顯著增加的金融工具（惟並非信貸減值的金融資產除外），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量。
- 階段3 — 於報告日期為信貸減值的金融資產（惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外），其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量。

簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項或倘本集團採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並不記錄信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並已就有關債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為貸款及借款以及應付款項（倘適用）。

所有金融負債初始按公平值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則按公平值扣除直接應佔交易成本確認。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、租賃負債、其他應付款項及應計費用、應付控股股東及關聯公司款項。



2.4 重大會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

其後計量

金融負債的其後計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融負債 (貸款及借款)

初始確認後，計息貸款及借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大時則除外，在此情況下按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認及透過實際利率攤銷程序於損益確認。

計算攤銷成本時計及購買時的任何折讓或溢價以及構成實際利率不可或缺的組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表內的財務成本。

金融負債終止確認

金融負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款人且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理。各賬面值之間的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨額於財務狀況表呈報。

供應品

供應品主要包括醫藥及醫療用品存貨，按成本及可變現淨值兩者中較低者（接近市值）入賬，並於使用時計為支出。

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、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，其須按要求償還並構成本集團現金管理不可或缺的一部分。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金與銀行現金（包括定期存款）及性質類似現金的資產。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益賬以外確認的項目相關的所得稅於損益賬以外確認，即其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額根據報告期末已實施或實質上已實施的稅率（及稅法）計算，並考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

2.4 重大會計政策概要（續）

所得稅（續）

遞延稅項採用負債法就報告期末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初始確認商譽或一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；
- 就與於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予控制，而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稅暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因初始確認一項交易（並非業務合併）的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計溢利或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額在可見將來有可能撥回及有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

本集團會於年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，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的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債按照於報告期末已實施或實質上實施的稅率（及稅法），以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

當且僅當本集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。



2.4 重大會計政策概要（續）

政府補助

倘可合理保證將獲得政府補助及符合所有附帶條件，則按公平值確認政府補助。倘該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償的成本產生期間系統地確認為收入。

收益確認

客戶合約收益

於向客戶轉移貨品或服務的控制權時確認客戶合約收益，轉讓金額應為能反映本集團預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。

倘合約包含融資成分，就貨品或服務轉移予客戶而為客戶提供重大融資利益超過一年時，收益按應收金額的現值計量，使用合約開始時在本集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約包含為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資成分，根據合約確認的收益包括根據實際利率法計算的合約負債所附加的利息開支。對於客戶付款與承諾貨品或服務轉移之間的期限為一年或不足一年的合約，交易價格根據國際財務報告準則第15號應用可行權宜方法不會就重大融資成分的影響進行調整。

(a) 提供醫療美容服務

來自門診醫療美容服務的收益於提供服務時確認。

本集團以套餐形式提供若干門診醫療美容服務，按多個服務要素入賬。該套餐的總交易價格按各項服務的單獨售價分配至各項服務。來自各項服務的收益於提供相關服務時確認。

來自住院醫療美容服務的收益於合約期間參照充分履行履約責任的進度確認。充分履行履約責任的進度透過直接計量轉移予客戶的個人服務的價值予以計量。

倘合約中的代價包括可變金額，本集團估計就交換向客戶轉讓服務有權收取的代價金額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至確認的累積收益金額於可變代價的相關不確定性隨後獲得解決時，極有可能不會出現大幅收益撥回。本集團採用最有可能之金額法估計可變代價。

(b) 提供諮詢服務

來自設有固定期限的諮詢服務合約的收益隨時間參照充分履行履約責任的進度確認。來自培訓課程（通常在一天之內）諮詢服務合約的收益於提供課程時確認。

2.4 重大會計政策概要（續）

收益確認（續）

其他收入

利息收入乃以應計基準按金融工具的預計年期或一段較短期間（如適用）採用實際利率法將估計未來現金收入完全貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

合約負債

合約負債於本集團將相關貨品或服務轉讓予客戶前收到客戶付款或付款已到期時（以兩者之較早者為準）確認。合約負債於本集團根據合約履約後確認為收益（即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶）。

退款負債

退款負債為退還部分或全部已向（或應向）客戶收取的代價的推定責任，且按本集團最終預計須退還予客戶的金額計量。本集團於各報告期末更新其退款負債估計（及交易價格的相應變動）。

僱員福利

本集團於中國內地經營之附屬公司的僱員須參與地方市政府經營的中央退休金計劃。該等附屬公司須將薪酬成本的19%向中央退休金計劃供款。供款按照中央退休金計劃規定於應付時計入損益表內。

借款成本

直接歸屬於購建或生產合資格資產（即需經過較長時間達到預定可使用或者銷售狀態的資產）的借款成本，應當予以資本化，計入相關資產成本。該等資產基本上達到其預定可使用或者銷售狀態時，相關借款成本應停止資本化。用作合資格資產開支前的特定借款的臨時投資所賺取的投資收入自資本化的借款成本中扣除。所有其他借款成本於產生期間支銷。借款成本包括企業由於借款而發生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。

外幣

該等財務報表乃以本公司功能貨幣人民幣呈列。本集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。本集團實體已入賬的外幣交易初始按交易發生日各自的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表中確認。



2.4 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公平值計量的外幣計價非貨幣項目，按照計量公平值之日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項，本集團則須釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

3 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不明朗因素，可能會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

判斷

於應用本集團的會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對財務報表中確認的金額影響最重大的判斷：

租賃承擔 — 本集團作為承租人

本集團已與多個出租人訂立物業、廠房及設備租約。本集團已將租賃期連同（倘可合理確定延續租賃的選擇權將予以行使）延續租賃選擇權所涵蓋的任何期間或（倘可合理確定終止租賃的選擇權將不予以行使）終止租賃選擇權所涵蓋的任何期間釐定為租賃的不可撤銷期間。

估計不確定性

於年末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源（存在導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險）論述如下。

3 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定性(續)

客戶退款的可變代價

本集團對計入交易價格的關於所提供不滿意服務的客戶退款的可變代價進行估計。

本集團已建立用於估計退款的統計模型，該模型基於本集團與不同客戶群之間的過往經歷。倘相較於歷史模式出現任何重大經歷變動，本集團估計的預期退款將受到影響。本集團定期更新其對預期退款的評估，並相應調整退款負債。於2020年12月31日，就預期退款確認的退款負債金額為人民幣5,352,000元(2019年：人民幣6,092,000元)。

商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽是否減值。這需要估計商譽所分配的現金產生單位的使用價值。估計使用價值需要本集團估計現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。於2020年12月31日，商譽的賬面值為人民幣20,210,000(2019年：人民幣20,639,000元)。進一步詳情載於附註16。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃於有足夠應課稅溢利可動用以抵銷虧損及可扣稅暫時差額的情況下，就所有未動用稅項虧損及可扣稅暫時差額確認。根據可能產生未來應課稅溢利的時間及水平以及未來稅務規劃策略釐定可確認的遞延稅項資產金額，要求管理層作出重大判斷。進一步詳情載於財務報表附註18。

4 經營分部資料

就管理而言，本集團根據所提供服務劃分業務部門，並設有以下兩個可呈報經營分部：

- (a) 醫療美容服務主要包括住院服務，其中包括外科服務及門診服務(包括注射服務、皮膚服務及其他)；
- (b) 諮詢服務主要包括管理諮詢服務及美容培訓課程。

財務報表附註

2020年12月31日



4 經營分部資料(續)

管理層會獨立監察本集團經營分部的業績而作出資源分配的決定及評定其表現。分部表現評估乃根據可呈報分部的經營溢利，即以毛利減銷售及營銷開支以及分配的一般及行政開支（不包括上市開支）計算。由於本集團各經營分部的資產及負債分析毋須定期提交予主要經營決策者審閱，因此並無予以披露。

截至2020年12月31日止年度	醫療美容服務 人民幣千元	諮詢服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益 (附註5)：			
外部客戶	161,906	2,639	164,545
分部業績	32,144	(382)	31,762
對賬：			
其他收入及收益			5,093
集團及未分配開支			(24,803)
財務成本（租賃負債利息除外）			(485)
除所得稅前溢利			11,567
其他分部資料：			
於損益表中確認的減值損失淨值	(143)	755	612
折舊及攤銷	12,473	855	13,328
資本支出*	8,431	166	8,597

財務報表附註

2020年12月31日

4 經營分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度	醫療美容服務 人民幣千元	諮詢服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5):			
外部客戶	183,609	7,547	191,156
分部業績	31,506	1,749	33,255
對賬:			
其他收入及收益			1,626
集團及未分配開支			(18,459)
財務成本(租賃負債利息除外)			(34)
除所得稅前溢利			16,388
其他分部資料:			
於損益表中確認的減值損失淨值	57	7	64
折舊及攤銷	10,638	1,115	11,753
資本支出*	10,884	2,476	13,360

* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、其他非流動資產及無形資產。

地域資料

(a) 外部客戶收益

本集團的所有外部大客戶均位於中國內地。因此，並無呈列外部客戶的地域資料。

(b) 非流動資產

本集團的所有重大非流動資產均位於中國內地。因此，並無呈列分部資產的地域資料。

有關主要客戶的資料

截至2020年及2019年12月31日止年度產生自向單一客戶銷售的收益並未佔本集團收益的10%或以上。

財務報表附註

2020年12月31日



5 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收益		
醫療美容服務	161,906	183,609
諮詢服務	2,639	7,547
	164,545	191,156

客戶合約收益

(a) 分拆收益資料

截至2020年12月31日止年度

分部	醫療美容服務 人民幣千元	諮詢服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
服務	161,906	2,639	164,545
地域市場			
中國內地	161,906	2,639	164,545
收益確認的時間			
於某個時間點轉讓的服務	124,728	—	124,728
隨時間轉讓的服務	37,178	2,639	39,817
	161,906	2,639	164,545
客戶合約收益			
外部客戶	161,906	2,639	164,545

財務報表附註

2020年12月31日

5 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(a) 分拆收益資料(續)

截至2019年12月31日止年度

分部	醫療美容服務 人民幣千元	諮詢服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
服務	183,609	7,547	191,156
地域市場			
中國內地	183,609	7,547	191,156
收益確認的時間			
於某個時間點轉讓的服務	166,766	95	166,861
隨時間轉讓的服務	16,843	7,452	24,295
	183,609	7,547	191,156
客戶合約收益			
外部客戶	183,609	7,547	191,156

下表列示於本報告期間確認的收益金額，該收益金額已計入報告期初的合約負債並從過往期間已履行的履約責任中確認：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收益	5,221	2,661
往期履行履約責任所確認收益：		
由於可變代價限制先前未確認的服務銷售額	4,394	3,712



5 收益、其他收入及收益（續）

客戶合約收益（續）

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

提供門診醫療美容服務

履約責任於提供服務時履行，且一般須預先付款。

提供住院醫療美容服務

履約責任隨時間履行，且一般須預先付款。

提供諮詢服務

設有固定期限的諮詢合約的履約責任於提供服務時隨時間履行，且通常預先收取付款或定期應付，信貸期為30至90天。其他諮詢合約的履約責任於提供服務時履行。

截至12月31日分配至餘下的未履行或部分未履行履約責任的交易價格金額載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	8,014	5,221

分配至預期確認為收益的餘下履約責任的交易價格數額主要與醫療美容服務套餐有關，其中包括須於服務期間履行的履約責任。上述披露的金額不包括受限制的可變代價。

財務報表附註

2020年12月31日

5 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

其他收入及收益的分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他收入		
政府補貼	3,245	—
金融投資的投資收入	508	595
利息收入	174	110
獲豁免租賃付款	874	—
其他	292	76
	5,093	781
收益		
出售物業、廠房及設備項目以及使用權資產收益	—	131
匯兌收益	—	714
	—	845
	5,093	1,626

財務報表附註

2020年12月31日



6 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後達致：

		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
	附註		
所消耗供應品成本		48,309	47,327
無形資產攤銷	15	115	67
物業、廠房及設備折舊	13	7,401	5,784
使用權資產折舊	14	5,812	5,902
商譽減值	16	429	—
未計入租賃負債計量的租賃付款		40	66
上市開支(包括申報會計師薪酬)		16,999	15,316
核數師酬金		1,180	—
僱員福利開支(不包括董事及主要行政人員薪酬(附註8))：			
工資及薪金		45,277	56,136
退休金計劃供款		4,066	6,434
員工福利開支		3,080	2,604
貿易應收款項減值撥回	20	(39)	(15)
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值	21	169	79
物業、廠房及設備減值	13	53	—
出售物業、廠房及設備項目虧損／(收益)		19	(4)
終止確認使用權資產的收益		—	(127)
推廣及營銷開支		16,169	23,257

7 財務成本

持續經營產生的財務成本的分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債利息	1,957	2,302
銀行借款利息	485	34
	2,442	2,336

財務報表附註

2020年12月31日

8 董事及主要行政人員薪酬

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部，本年度董事及主要行政人員的薪酬資料披露如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
袍金	3	—
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	2,225	2,618
退休金計劃供款	71	70
	2,299	2,688

(a) 獨立非執行董事

獨立非執行董事於本年度獲支付或應收取的袍金如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
曹德全先生	1	—
劉騰先生	1	—
楊小芬女士	1	—
	3	—

於本年度，概無應付獨立非執行董事的其他酬金(2019年：無)。



8 董事及主要行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼、 實物利益及 福利 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年：				
執行董事：				
宋建良先生	—	1,439	—	1,439
余凱先生	—	564	51	615
傅海曙先生	—	222	20	242
	—	2,225	71	2,296
非執行董事：				
謝立俊先生	—	—	—	—
樊啟瑞女士	—	—	—	—
	—	2,225	71	2,296
2019年：				
執行董事：				
宋建良先生	—	1,837	—	1,837
余凱先生	—	601	47	648
傅海曙先生	—	180	23	203
	—	2,618	70	2,688

於年內，概無董事或主要行政人員根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。除合約及其他付款外，本集團概無向董事支付任何薪酬作為將加入或已加入本集團的激勵，或作為失去本集團任何成員公司的董事職務或與本集團任何成員公司的事務管理有關的任何其他職務的補償。

財務報表附註

2020年12月31日

9 五名最高薪酬僱員

於本年度，五名最高薪酬僱員分別包括一名董事（2019年：一名董事），其薪酬詳情載列於上文附註8。本年度本公司既非董事亦非主要行政人員的其他四名（2019年：四名）最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,846	3,569
退休金計劃供款	51	—
	2,897	3,569

除合約及其他付款外，本集團概無向五名最高薪酬僱員支付任何薪酬作為將加入或已加入本集團的激勵，或作為失去與本集團任何成員公司的事務管理有關的任何其他職務的補償（上表所披露的款項除外）。薪酬介乎以下範圍的非董事及非主要行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	2020年	2019年
零至1,000,000港元	2	2
1,000,001港元至2,000,000港元	2	2
	4	4

10 所得稅

本集團須就其成員公司所處及營運所在司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項	3,342	10,588
遞延稅項（附註18）	3,314	(4,477)
年內稅項開支總額	6,656	6,111

財務報表附註

2020年12月31日



10 所得稅 (續)

本公司的大部分附屬公司位於中國內地。適用於除稅前溢利按中國內地法定稅率計算的稅項開支與按本集團的實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前溢利	11,567	16,388
按中國法定所得稅稅率計算的稅項*	2,892	4,097
附屬公司不同稅率的影響**	(112)	15
按本集團中國附屬公司可分派溢利的10%計算預扣稅的影響	—	464
不可作稅項扣減之開支	77	103
可扣稅暫時差額及未確認的稅項虧損	3,799	1,432
	6,656	6,111

* 中國內地即期所得稅的撥備乃基於本集團應課稅溢利25%的法定稅率計算，而應課稅溢利乃按照2008年1月1日批准並於當日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》釐定。

** 根據開曼群島及英屬處女群島（「英屬處女群島」）的規則及規例，本集團毋須繳付開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。於香港註冊成立的附屬公司須就產生自香港的任何估計應課稅溢利按稅率16.5%繳納香港利得稅。根據財稅2017第43號通知、2019第13號通知及國家稅務總局公告2019年第2號，寧波珠兒麗及蕪湖瑞麗作為小微企業於截至2020年12月31日止年度享受5%（2019年：10%）的優惠稅率。

11 股息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
股息	—	11,961

附屬公司當時的股東根據2019年4月通過的股東決議案批准2019年第一季度股息。

截至2020年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派股息。

12 本公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內溢利以及本年度已發行普通股的加權平均數1,716,243,163股（2019年：1,624,668,794股），並假設資本化發行已於2019年1月1日完成（如財務報表附註30所詳述）。

於截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團並無已發行的潛在攤薄普通股。

用於計算截至2019年12月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數包括59,334股普通股及與資本化發行有關的1,712,440,666股股份（視為於年初發行）。

用於計算截至2020年12月31日止年度每股基本盈利的普通股加權平均數包括與本公司首次公開發售有關的342,500,000股普通股的加權平均數及上述1,712,500,000股普通股。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於如下數據：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔溢利，用於每股基本及攤薄盈利計算	4,251	9,897
股份		
用於每股基本盈利計算的年內已發行普通股的加權平均數	1,716,243,169	1,624,668,794
每股基本及攤薄盈利（人民幣）	0.25分	0.61分

財務報表附註

2020年12月31日



13 物業、廠房及設備

	機器設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日：					
成本	26,204	6,744	12,128	2,908	47,984
累計折舊	(10,694)	(5,387)	(6,090)	(1,694)	(23,865)
賬面淨值	15,510	1,357	6,038	1,214	24,119
於2020年1月1日·扣除累計折舊	15,510	1,357	6,038	1,214	24,119
添置	6,339	238	355	914	7,846
出售	(17)	(7)	—	—	(24)
年內計提折舊	(4,318)	(550)	(2,190)	(343)	(7,401)
減值	—	(6)	—	(47)	(53)
於2020年12月31日·扣除累計折舊 及減值	17,514	1,032	4,203	1,738	24,487
於2020年12月31日：					
成本	32,124	6,927	12,484	3,822	55,357
累計折舊	(14,610)	(5,889)	(8,281)	(2,037)	(30,817)
減值	—	(6)	—	(47)	(53)
賬面淨值	17,514	1,032	4,203	1,738	24,487

財務報表附註

2020年12月31日

13 物業、廠房及設備（續）

	機器設備 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日：						
成本	20,093	6,475	8,003	2,678	672	37,921
累計折舊	(7,859)	(4,870)	(4,191)	(1,938)	—	(18,858)
賬面淨值	12,234	1,605	3,812	740	672	19,063
於2019年1月1日：						
扣除累計折舊	12,234	1,605	3,812	740	672	19,063
添置	6,651	335	3,453	633	—	11,072
出售	(205)	(7)	—	(20)	—	(232)
轉撥	—	—	672	—	(672)	—
年內計提折舊	(3,170)	(576)	(1,899)	(139)	—	(5,784)
於2019年12月31日，扣除累計 折舊	15,510	1,357	6,038	1,214	—	24,119
於2019年12月31日：						
成本	26,204	6,744	12,128	2,908	—	47,984
累計折舊	(10,694)	(5,387)	(6,090)	(1,694)	—	(23,865)
賬面淨值	15,510	1,357	6,038	1,214	—	24,119

本集團董事認為，物業、廠房及設備減值人民幣53,000元已於截至2020年12月31日止年度確認，乃由於廣州英傑仕的諮詢業務萎縮。



14 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有用作運營的工作場所的租賃合約。租賃工作場所的租賃期通常介乎2至10年。本集團於其租賃項下的義務由出租人對租賃資產的所有權作出擔保。本集團擁有若干包含延期及終止權的租賃合約，詳情如下文所述。

(a) 使用權資產

下文載列於年內的本集團使用權資產賬面值及其變動：

	工作場所 人民幣千元
於2019年1月1日	27,401
添置	4,542
折舊費用	(5,902)
終止確認	(920)
於2019年12月31日及2020年1月1日	25,121
添置	400
折舊費用	(5,812)
於2020年12月31日	19,709

(b) 租賃負債

下文載列於年內的租賃負債賬面值及其變動：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1月1日的賬面值	26,384	27,167
新增租賃	400	4,542
年內利息增加	1,957	2,302
付款	(5,955)	(6,580)
獲豁免付款	(3,601)	—
終止確認	—	(1,047)
12月31日的賬面值	19,185	26,384
分析如下：		
流動	5,076	6,619
非流動	14,109	19,765

財務報表附註

2020年12月31日

14 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 於損益中確認有關租賃的金額如下:

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債利息支出	1,957	2,302
使用權資產的折舊費用	5,812	5,902
短期租賃相關費用	40	66
獲豁免租賃付款	(3,601)	—
終止確認使用權資產的收益	—	(127)
於損益中確認的總額	4,208	8,143

(d) 延期及終止權

本集團擁有若干包含延期及終止權的租賃合約，但本集團預計於2020年12月31日不行使該等權利。



15 無形資產

	軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	323	17	340
添置	65	63	128
年內計提攤銷	(59)	(8)	(67)
於2019年12月31日	329	72	401
於2019年12月31日及2020年1月1日：			
成本	505	87	592
累計攤銷	(176)	(15)	(191)
賬面淨值	329	72	401
於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷	329	72	401
添置	4,699	56	4,755
年內計提攤銷	(99)	(16)	(115)
於2020年12月31日	4,929	112	5,041
於2020年12月31日：			
成本	5,204	143	5,347
累計攤銷	(275)	(31)	(306)
賬面淨值	4,929	112	5,041

財務報表附註

2020年12月31日

16 商譽

	人民幣千元
於2019年1月1日：	
成本	20,639
累計減值	—
賬面淨值	20,639
於2019年1月1日的成本，扣除累計減值	20,639
年內減值	—
於2019年12月31日	20,639
於2019年12月31日：	
成本	20,639
累計減值	—
賬面淨值	20,639
於2020年1月1日的成本，扣除累計減值	20,639
年內減值	(429)
於2020年12月31日的成本及賬面淨值	20,210
於2020年12月31日：	
成本	20,639
累計減值	(429)
賬面淨值	20,210



16 商譽 (續)

商譽減值測試

就減值測試而言，透過業務合併取得的商譽分配至以下現金產生單位（「現金產生單位」）：

- 醫療美容服務現金產生單位；及
- 諮詢服務現金產生單位。

醫療美容服務現金產生單位

醫療美容服務現金產生單位的可收回金額乃採用基於高級管理層批准的覆蓋五年期間的財務預算作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。適用於2020年12月31日現金流量預測的貼現率為14.97%（2019年：15.35%）。用於推斷醫療美容服務現金產生單位超出五年期的現金流量的增長率為3.00%，此亦是對長期通脹率的估計。

諮詢服務現金產生單位

諮詢服務現金產生單位的可收回金額乃採用基於高級管理層批准的覆蓋五年期間的財務預算作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。適用於截至2019年12月31日止年度現金流量預測的貼現率為14.97%。用於推斷諮詢服務現金產生單位超出五年期的現金流量的增長率為3.00%，此亦為對長期通脹率的估計。本集團董事認為，諮詢服務現金產生單位的商譽於2020年6月30日已全額減值。諮詢服務產生的商譽以及物業、廠房及設備的減值人民幣429,000元及人民幣53,000元已於截至2020年12月31日止年度確認，乃由於廣州英傑仕的諮詢業務萎縮。

分配至各個現金產生單位的商譽賬面值如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
醫療美容服務	20,210	20,210
諮詢服務	—	429
	20,210	20,639

16 商譽(續)

商譽減值測試(續)

諮詢服務現金產生單位(續)

假設乃用於計算2020年12月31日及2019年12月31日醫療美容服務及諮詢服務現金產生單位的使用價值。以下描述管理層於作出現金流量預測以進行商譽減值測試時所基於的各項主要假設：

- | | |
|-------|--|
| 貼現率 | — 所用貼現率為稅前貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。 |
| 長期增長率 | — 用於釐定分配予長期增長率的價值基準為主要服務所在地於預算年度的預測價格指數。 |

就醫療美容和諮詢服務行業的市場發展、貼現率及消費者價格指數所作主要假設獲分配的價值乃基於該行業的長期增長率及本集團的歷史經驗得出。

對關鍵假設變化的敏感性

於2020年12月31日，醫療美容服務現金產生單位的可收回金額超過其賬面值人民幣91,994,000元。鑒於截至2020年6月30日，諮詢服務現金產生單位的商譽已全額減值，因此無需於2020年12月31日對諮詢服務現金產生單位進行進一步的敏感性測試。

下表載列截至所示日期本集團商譽減值測試各個關鍵假設中可能合理變化的影響，所有其他變量保持不變。

於2020年12月31日，現金產生單位的可收回金額超過其賬面值：

關鍵假設的可能變化

	2020年 人民幣千元
醫療美容服務現金產生單位	
稅前貼現率提高1%	81,154
長期增長率下降1%	84,954

對於醫療美容服務現金產生單位而言，在其他假設保持不變的情況下，於2020年12月31日，倘貼現率升至37.42%（2019年：61.00%），現金產生單位的可收回金額將會減少至商譽及其他相關長期資產的賬面值。除此之外，於2020年12月31日，使用價值估值模型中所用的其他關鍵假設的任何合理可能變動不會影響管理層有關減值的觀點。



17 指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非上市股權投資，按公平值計		
深圳市九美信禾醫療器械有限公司	5,929	6,000

上述股權投資為不可撤回地指定按公平值計入其他全面收益，原因是本集團認為該投資屬戰略性質。

於2019年12月，本集團按市值以人民幣6,000,000元認購深圳市九美信禾醫療器械有限公司的10%股本權益。有關公平值計量乃分類為公平值層級第三級。

18 遞延稅項 遞延稅項資產

	抵銷未來溢利的廣告開支	應計薪金及其他	可用於抵銷未來溢利的虧損	收購一間附屬公司產生的公平值調整	股權投資公平值調整	租賃	壞賬	退款負債	總計
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的遞延稅項									
資產總額	1,924	902	536	13	—	380	64	1,257	5,076
年內於損益表入賬／(扣除)的遞延稅項	10	220	2,861	(3)	—	(43)	4	266	3,593
於2019年12月31日及2020年1月1日的									
遞延稅項資產總額	2,144	1,190	3,397	10	—	337	68	1,523	8,669
年內於損益表入賬／(扣除)的遞延稅項	10	(1,190)	119	(10)	18	(337)	(43)	(185)	(2,180)
於2020年12月31日的遞延稅項									
資產總額	954	638	3,516	—	18	—	25	1,338	6,489

財務報表附註

2020年12月31日

18 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

		收購一間 附屬公司產生的 公平值調整	預扣稅	其他金融 資產的 公平值調整	租賃	折舊	總計
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的遞延稅項負債總額		44	865	—	—	—	909
年內於損益表入賬/(扣除)的遞延稅項	10	(28)	(865)	9	—	—	(884)
於2019年12月31日及2020年1月1日的							
遞延稅項負債總額		16	—	9	—	—	25
年內於損益表入賬/(扣除)的遞延稅項	10	(16)	—	(9)	129	1,012	1,116
於2020年12月31日的遞延稅項負債總額		—	—	—	129	1,012	1,141

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，就向外國投資者宣派來自於中國內地成立的外資企業之股息徵收10%預扣稅。有關規定自2008年1月1日起生效，並適用於2007年12月31日後所產生的盈利。倘中國內地與外國投資者所屬司法權區之間定有稅務協定，則可應用較低的預扣稅率。本集團的適用稅率為10%。因此，本集團須就2008年1月1日以來該等於中國內地成立的附屬公司所分派的股息繳納預扣稅。

根據於2020年6月及2019年4月簽訂的協議，同意在中國內地成立的附屬公司將不分配其截至2020年12月31日止年度以及2019年4月1日至2020年12月31日期間的盈利。因此，對於應就本集團在中國內地設立的附屬公司應繳納預扣稅的盈利應付的預扣稅，並無確認任何遞延稅項。



18 遞延稅項(續)

遞延稅項負債(續)

就呈列而言，若干遞延稅項負債已於綜合財務狀況表中抵銷。以下為出於財務報告目的對本集團遞延稅項餘額的分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於綜合財務狀況表抵銷的遞延稅項	1,141	—
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	5,348	8,669
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	—	25

19 供應品

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
藥品	1,401	647
醫療消耗品	10,220	7,247
	11,621	7,894

董事認為，於各報告期末，無需計提減值撥備。

20 貿易應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	5,205	8,437
減值	(77)	(116)
	5,128	8,321

財務報表附註

2020年12月31日

20 貿易應收款項(續)

本集團致力就未收取的應收款項維持嚴格監控，以最大程度降低信貸風險。管理層定期檢討逾期結餘。鑒於上述情況且本集團的貿易應收款項乃與眾多不同類型的客戶相關，本集團概無重大集中信貸風險。貿易應收款項為免息。

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應收款項之賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
3個月內	4,430	7,536
4至6個月	339	724
7至12個月	308	61
1至2年	51	—
	5,128	8,321

貿易應收款項減值損失準備的變動情況如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	116	181
減值虧損淨額	(39)	(15)
撇銷不可收回金額	—	(50)
於年末	77	116

本集團應用國際財務報告準則第9號金融工具所訂明的簡化方法計算預期信貸虧損，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期預期虧損撥備，而無重大融資成分。預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）乃根據信貸風險特徵和本集團的歷史信貸虧損經驗進行綜合評估，根據一般經濟狀況和貨幣時間價值因素進行調整。預期信貸虧損的計量為違約可能性、違約損失率、違約風險、前瞻性因素和貼現因素的乘積。違約概率及違約損失率的估計依據歷史數據及行業基準作出。前瞻性因素源自對當前一般經濟狀況的評估及對未來狀況的預測。對預期信貸虧損的估計反映所釐定的公正及概率加權金額（以發生違約的風險作為權重）。於2020年12月31日，合計貿易應收款項的預期虧損率為1.48%（2019年：1.40%）。於各年末，我們對預期虧損率進行審查並在適當情況下作出調整。於年內，信貸虧損率保持不變，原因是本集團的業務和客戶群維持穩定，且產生的歷史信貸虧損並無重大波動。

財務報表附註

2020年12月31日



21 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
供應品預付款項	1,009	1,736
服務預付款項	3,210	9,275
預付費用	4,656	937
按金	6,496	3,382
其他	914	587
	16,285	15,917
減值撥備	(324)	(155)
	15,961	15,762

按金及其他應收款項主要指租賃按金、供應商按金及支付予僱員的小額現金。預期信貸虧損乃參考本集團的過往虧損記錄採用虧損率法估計。虧損率會作出調整以反映當前狀況及對未來經濟狀況的預測（如適用）。

減值分析於每個報告期末進行。本集團已採用一般方法為國際財務報告準則第9號下的非貿易其他應收款項計提預期信貸虧損。在計算預期信貸虧損率時，本集團會考慮歷史虧損率並就前瞻性宏觀經濟數據進行調整。

於2020年12月31日，本集團估計其他應收款項的預期虧損為人民幣324,000元（2019年：人民幣155,000元）。其他應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	155	76
減值虧損（附註6）	169	79
於年末	324	155

財務報表附註

2020年12月31日

22 董事貸款

根據香港公司條例第383(1)(d)條及公司(披露董事利益資料)規例第3部分所披露的董事貸款如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	年內最高 未償還金額 人民幣千元	於2019年 12月31日及 2020年 1月1日 人民幣千元	上年度最高 未償還金額 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元	持有抵押物
瑞德諮詢管理有限公司 (傅海曙先生控股)	—	865	865	865	325	無

該項貸款為免息及須按要求償還。

23 按攤銷成本列賬的債務投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按攤銷成本列賬的債務投資	—	11,055

於2019年12月31日，按攤銷成本列賬的保本債務投資已作為江蘇銀行授予本集團人民幣10,000,000元銀行信貸的抵押，其中人民幣4,948,000元已提取。該項債務投資已於2020年贖回。



24 現金及銀行結餘

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及銀行結餘	158,898	49,410
減：銀行融資的已抵押存款	(10,500)	—
原到期日超過3個月的定期存款	(5,000)	—
現金及現金等價物	143,398	49,410
以人民幣計值	66,342	49,032
以港元(「港元」)計值	109,885	258
以美元(「美元」)計值	11	120
以人民幣計值	158,898	49,410

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金根據銀行存款日利率賺取浮動利息。已抵押存款將於2021年6月到期，並將按相應定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

25 貿易應付款項

於報告期末，按發票日期呈列的貿易應付款項之賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
90天內	7,278	5,022
91天至180天	1,490	877
181天至365天	769	730
365天以上	2,618	1,846
	12,155	8,475

貿易應付款項為免息且一般於90天期限結算。

財務報表附註

2020年12月31日

26 其他應付款項及應計費用

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他應付款項	7,739	4,789
應付薪金	6,878	9,079
應計費用	15	60
稅項負債(所得稅除外)	246	677
已收墊款	2,553	5,263
	17,431	19,868

其他應付款項均為免息及須按要求償還。

27 合約負債

合約負債的詳情如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
已收客戶短期墊款			
醫療美容服務	7,854	5,197	1,977
諮詢服務	160	24	684
合約負債總計	8,014	5,221	2,661

財務報表附註

2020年12月31日



28 計息銀行借款

	2020年			2019年		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
當期						
銀行貸款 — 有抵押	LPR+40BP	2021年	10,000	5.00	2020年	4,948
銀行貸款 — 無抵押	4.15	2021年	3,000	4.20	2020年	2,000
			13,000			6,948

本集團於2020年12月31日的有抵押銀行貸款以本集團人民幣10,500,000元的若干存款作為抵押。

本集團於2019年12月31日的有抵押銀行貸款以按攤銷成本列賬的債務投資作為抵押，貸款額為人民幣11,055,000元。

本集團的計息銀行借款應於報告期末一年內償還。

29 退款負債

	退款負債 人民幣千元
於2019年1月1日	5,027
新增	12,843
年內使用金額	(11,778)
於2019年12月31日及2020年1月1日	6,092
新增	9,436
年內使用金額	(10,176)
於2020年12月31日	5,352

財務報表附註

2020年12月31日

30 股本

	股份數目	面值 美元	面值 人民幣
法定：			
於2019年1月1日	50,000	50,000	325,000
拆細	4,950,000	—	—
於2019年12月31日及2020年1月1日	5,000,000	50,000	325,000
拆細	2,995,000,000	29,950,000	195,383,000
於2020年12月31日	3,000,000,000	30,000,000	195,708,000
已發行：			
於2019年1月1日	50,000	50,000	325,000
拆細股份	4,950,000	—	—
購回及註銷股份	(4,956,500)	(49,565)	(322,173)
配發股份	15,834	158	1,059
於2019年12月31日及2020年1月1日	59,334	593	3,886
資本化發行	1,712,440,666	17,124,407	111,712,779
因首次公開發售發行股份	342,500,000	3,425,000	22,343,342
於2020年12月31日	2,055,000,000	20,550,000	134,060,007

- i. 本公司於2018年1月2日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，向瑞德諮詢管理有限公司發行50,000股股份。
- ii. 於2019年1月24日，本公司股本中50,000股每股面值1.00美元的已發行股份拆細為每股0.01美元，緊隨拆股後，本公司法定股本變為50,000美元，分為5,000,000股每股面值0.01美元的股份。同日，本公司按49,565美元的購買價向瑞德諮詢管理有限公司購回4,956,500股每股面值0.01美元的普通股。股份回購完成後，本公司註銷回購股份。此後，瑞德諮詢管理有限公司持有43,500股股份，即本公司全部已發行股本。



30 股本（續）

- iii. 於2019年1月24日，本公司按人民幣1,400,000元的代價向美天下配發3,500股每股面值0.01美元的普通股，按人民幣1,200,000元的代價向Youxin Management配發3,000股每股面值0.01美元的普通股。超過已發行股份面額的代價金額計入本公司的股份溢價。

於2019年4月29日，Ruide BVI分別按人民幣8,575,000元、人民幣10,125,000元及人民幣8,763,600元的代價向Success Concept、Cheng Lei Jack先生及美天下轉讓本公司的2,967股、1,125股及974股股份。

於2019年4月30日，本公司按人民幣35,000,000元的代價向Huamei Medical Investment Fund配發3,889股每股面值0.01美元的普通股，按人民幣35,000,000元的代價向上海東燻健康管理合夥企業（有限合夥）配發3,889股每股面值0.01美元的普通股，以及按人民幣14,000,000元的代價向上海湃昂管理諮詢合夥企業（有限合夥）配發1,556股每股面值0.01美元的普通股。根據與Youxin Management訂立的協議，本公司按8%的比例支付人民幣6,745,000元作為融資佣金。經扣除超過已發行股份面值的佣金部分的所得款項淨額為人民幣78,664,000元，計入本公司的股份溢價。

- iv. 於2020年12月28日，本公司於聯交所主板上市，並以每股0.40港元的價格全球發售342,500,000股普通股（不包括根據行使超額配股權而發行的任何普通股），扣除開支前的總現金代價為約137,690,000港元（相當於人民幣115,870,000元）。
- v. 根據2020年12月4日的股東決議案，通過資本公積轉增股本的方式按彼等當時各自於本公司現有股份中的持股比例向決議案通過當日名列本公司股東名冊的股份持有人配發及發行合共1,712,440,666股股份並按面值列為繳足。

31 儲備

本集團於年內的儲備金額及其變動呈列於本集團綜合權益變動表。

資本儲備

本集團的資本儲備指於本公司註冊成立前本集團旗下公司的已繳足股本以及自首次公開發售過程中進行的重組而產生的儲備以及非控股權益調整金額與就收購附屬公司非控股權益支付的代價公平值的差額。有關資本儲備變動的詳情載列於綜合權益變動表。

法定盈餘儲備

根據中國公司法，本集團一家屬內資企業的附屬公司須提取其除稅後溢利的10%（根據相關中國會計準則釐定）列入其法定盈餘儲備，直至儲備達到其註冊資本的50%。在中國公司法所載若干限制的規限下，部分法定盈餘儲備可轉為股本，前提是資本化後的結餘不得少於註冊資本的25%。

財務報表附註

2020年12月31日

32 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於年內，本集團有關工作場所租賃安排的使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為人民幣400,000元（2019年：人民幣4,542,000元）及人民幣400,000元（2019年：人民幣4,542,000元）。

(b) 融資活動產生的負債變動

2020年

	附註	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應收關聯 公司款項 人民幣千元	應付控股 股東款項 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日		6,948	26,384	(620)	1,672	34,384
融資現金流量變動：						
支付租賃負債	14(b)	—	(5,955)	—	—	(5,955)
獲得的銀行貸款		16,057	—	—	—	16,057
償還銀行貸款		(10,005)	—	—	—	(10,005)
減資付款		—	—	(245)	—	(245)
投資現金流量變動：						
支付給關聯方的現金		—	—	—	(1,672)	(1,672)
自關聯方收取的現金		—	—	865	—	865
非現金活動變動：						
新增租賃	14(a)	—	400	—	—	400
獲豁免租賃付款	14(b)	—	(3,601)	—	—	(3,601)
利息開支	7	—	1,957	—	—	1,957
於2020年12月31日		13,000	19,185	—	—	32,185

財務報表附註

2020年12月31日



32 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生的負債變動(續)

2019年

	附註	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應收關聯 公司款項 人民幣千元	應付控股 股東款項 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年1月1日		—	27,167	5,355	8,854	41,376
融資現金流量變動：						
支付租賃負債	14(b)	—	(6,580)	—	—	(6,580)
獲得的銀行貸款		6,948	—	—	—	6,948
已付股利		—	—	(17,941)	(840)	(18,781)
已收資本		—	—	325	—	325
自關聯方獲得的所得款項		—	—	300	—	300
投資現金流量變動：						
支付給控股股東的現金		—	—	(1,206)	(6,342)	(7,548)
非現金活動變動：						
宣派股息	11	—	—	11,961	—	11,961
新增租賃	14(a)	—	4,542	—	—	4,542
利息開支	7	—	2,302	—	—	2,302
終止確認	14(b)	—	(1,047)	—	—	(1,047)
實繳股本減額		—	—	245	—	245
購回股份		—	—	341	—	341
於2019年12月31日		6,948	26,384	(620)	1,672	34,384

(c) 租賃現金流出總額

現金流量表中包括的租賃現金流出總額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動內	40	66
融資活動內	5,955	6,580
	5,995	6,646

財務報表附註

2020年12月31日

33 資產抵押

本集團用於其計息銀行借款的抵押資產詳情於財務報表附註28中披露。

34 承擔

於本報告期末，本集團有以下資本承擔：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已簽約，但未撥備：		
軟件開發	—	2,400

35 關聯方交易

(a) 本集團的主要關聯方如下：

姓名／名稱	與本公司的關係
傅海曙先生	執行董事兼控股股東
寧波瑞炫投資管理合夥企業（有限合夥） （「寧波瑞炫」）	控股股東控制的實體
瑞德諮詢管理有限公司	母公司

本集團於年內並無與關聯方的交易。

財務報表附註

2020年12月31日



35 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的未償還結餘

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收關聯公司款項：			
瑞德諮詢管理有限公司	(i)	—	865
應付控股股東款項：			
傅海曙先生	(ii)	—	1,672
應付關聯公司款項：			
寧波瑞炫	(iii)	—	245

附註：

- (i) 於2019年12月31日的未償還結餘主要為應收本公司股東的實收資本及支出，為無抵押、免息及須按要求償還。該結餘已於2020年結清。
- (ii) 於2019年12月31日的未償還結餘主要指自獨立第三方於2018年向傅海曙先生轉讓的貸款的轉讓利息人民幣1,667,000元，此金額應於2019年12月31日按要求償還。該結餘已於2020年結清。
- (iii) 於2019年12月31日的未償還結餘為蕪湖瑞麗實收資本的減少額，其已於2020年3月結清。

(c) 本集團主要管理人員的報酬

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	2,225	2,618
退休金計劃供款	71	70
支付予主要管理人員的報酬	2,296	2,688

董事及主要行政人員薪酬的進一步詳情載於財務資料附註8。

財務報表附註

2020年12月31日

36 按類別劃分的金融工具

於本報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

2020年 金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益的 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	—	5,929	5,929
貿易應收款項	5,128	—	5,128
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	7,086	—	7,086
現金及銀行結餘	158,898	—	158,898
	171,112	5,929	177,041

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元
租賃負債	19,185
貿易應付款項	12,155
計息銀行借款	13,000
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	10,307
	54,647



36 按類別劃分的金融工具（續）

2019年
金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元	按公平值計入 其他全面收益的 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	—	6,000	6,000
貿易應收款項	8,321	—	8,321
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產	3,814	—	3,814
按攤銷成本列賬的債務投資	11,055	—	11,055
應收關聯公司款項	865	—	865
現金及銀行結餘	49,410	—	49,410
	73,465	6,000	79,465

金融負債

	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元
租賃負債	26,384
貿易應付款項	8,475
應付控股股東款項	1,672
應付關聯公司款項	245
計息銀行借款	6,948
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	10,112
	53,836

財務報表附註

2020年12月31日

37 金融工具公平值及公平值層級

本集團金融工具賬面值及公平值（賬面值與公平值合理相若者除外）如下：

	賬面值		公平值	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融資產				
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	5,929	6,000	5,929	6,000

經管理層評估，現金及銀行結餘、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、貿易應付款項、計息銀行借款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付控股股東款項、應收／付關聯公司款項及租賃負債的即期部分與其賬面值相若，主要由於該等工具於短期內到期。

本集團由財務經理領導的財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向財務總監報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。

金融資產的公平值按當前交易中雙方自願交換的工具之金額入賬，惟強制或清盤出售除外。

指定按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值採用市場法釐定。公平值計量分類為公平值層級的第三級。

對於按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值，管理層已對估值模型中合理運用可能的替代輸入數據之潛在影響作出估計。



37 金融工具公平值及公平值層級（續）

以下為於2020年12月31日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據以及定量敏感性分析的摘要（2019年：無）：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公平值對輸入數據的 敏感性
非上市股權投資	估值倍數	缺乏市場流通性的貼現	29%至31%	倍數上升2%將導致公平值下降人民幣447,000元

本集團所釐定的缺乏市場流通性之貼現指市場參與者於投資定價時所考慮的溢價及貼現金額。

公平值層級

下表說明本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2020年12月31日

	公平值計量方法			合計
	於活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	—	—	5,929	5,929

財務報表附註

2020年12月31日

37 金融工具公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

於2019年12月31日

	公平值計量方法			合計 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級)	重大可觀察 輸入數據 (第二級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	—	6,000	—	6,000

於年內，第三級公平值計量的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的股權投資：		
自第二級轉移(於1月1日)	6,000	—
於其他全面收益確認的虧損總額	(71)	—
於12月31日	5,929	—

於2020年，就金融資產而言，第一級與第二級之間並無公平值計量轉移。按公平值計入其他全面收益的股權投資已自第二級轉移至第三級。

38 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及銀行結餘。此等金融工具的主要目的是為本集團的經營業務籌集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及貿易應付款項，均直接來自其經營業務。

本集團金融工具所產生的主要風險為利率風險、外幣風險、信貸風險及流動性風險。董事會審閱及協定管理各項此等風險的政策，相關風險概述如下。



38 財務風險管理目標及政策（續）

利率風險

本集團面臨的市場利率變動風險主要與本集團的計息銀行借款有關。借款利率及還款期於財務報表附註28披露。

下表顯示於所有其他變量維持不變的情況下，本集團除稅前溢利及本集團權益對利率合理可能變動的敏感程度。

2020年12月31日	基點增加／ (減少)	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元	權益增加／ (減少) 人民幣千元
人民幣	5	(7)	(5)

外幣風險

本集團存在交易性貨幣風險。此類風險來自以單位功能貨幣以外的貨幣進行的融資活動。

下表顯示於所有其他變量維持不變的情況下，報告期末本集團除稅前溢利對美元及港元匯率合理可能變動的敏感程度。

	外幣匯率變動 %	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元	權益增加／ (減少) 人民幣千元
2020年			
倘人民幣兌美元貶值	5	4	4
倘人民幣兌美元升值	(5)	(4)	(4)
倘人民幣兌港元貶值	5	4,624	4,624
倘人民幣兌港元升值	(5)	(4,624)	(4,624)
2019年			
倘人民幣兌美元貶值	5	13	13
倘人民幣兌美元升值	(5)	(13)	(13)
倘人民幣兌港元貶值	5	6	5
倘人民幣兌港元升值	(5)	(6)	(5)

財務報表附註

2020年12月31日

38 財務風險管理目標及政策（續）

信貸風險

本集團僅與獲認可且信貸記錄良好的第三方進行交易。本集團政策規定，所有擬按信貸期進行交易的客戶，均須接受信貸核證程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘，並無面對重大壞賬風險。

最大風險敞口及年結階段

下表載列基於本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料（除非其他資料可於毋須付出不必要成本或努力的情況下獲得），及於12月31日的年結階段分類。

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	5,128	5,128
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	7,086	—	—	—	7,086
現金及現金結餘					
— 未逾期	158,898	—	—	—	158,898
	165,984	—	—	5,128	171,112



38 財務風險管理目標及政策（續）

最大風險敞口及年結階段（續）

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	8,321	8,321
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	3,814	—	—	—	3,814
按攤銷成本列賬的債務投資					
— 正常**	11,055	—	—	—	11,055
應收關聯公司款項					
— 未逾期	865	—	—	—	865
現金及現金結餘					
— 未逾期	49,410	—	—	—	49,410
	65,144	—	—	8,321	73,465

* 就本集團應用簡化方法計算減值的貿易應收款項而言，基於預期信貸虧損率的資料於財務報表附註20披露。

** 計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素在尚未逾期且並無資料顯示金融資產信貸風險自初始確認以來大幅增長時被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關本集團因貿易應收款項而產生的信貸風險敞口的進一步定量數據於財務報表附註20中披露。

財務報表附註

2020年12月31日

38 財務風險管理目標及政策（續）

流動性風險

本集團採用經常性流動資金規劃工具監察其資金短缺風險。該工具會考慮金融工具及金融資產（如貿易應收款項）的到期日及來自經營業務的預期現金流量。

於報告期末，本集團基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

於2020年12月31日

	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	—	7,472	17,950	—	25,422
貿易應付款項	12,155	—	—	—	12,155
計息銀行借款	—	13,277	—	—	13,277
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	10,307	—	—	—	10,307
	22,462	20,749	17,950	—	61,161

於2019年12月31日

	按要求 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
租賃負債	—	6,921	24,651	—	31,572
貿易應付款項	8,475	—	—	—	8,475
應付控股股東款項	3,338	—	—	—	3,338
應付關聯公司款項	245	—	—	—	245
計息銀行借款	—	7,279	—	—	7,279
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	10,112	—	—	—	10,112
	22,170	14,200	24,651	—	61,021

財務報表附註

2020年12月31日



38 財務風險管理目標及政策（續）

資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團有能力持續經營及維持穩健資本比率，以支持其業務並最大限度提升股東價值。

本集團根據經濟環境之變化以及相關資產之風險特點管理其資本架構並作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或會調整派發予股東的股息、向股東返還資本或發行新股份。本集團無須受任何外界所定的資本要求規限。於年內，資本管理的目標、政策或程序並無改變。

39 報告期後事項

由於部分行使上市的超額配股權，於2021年1月20日，本公司以每股0.40港元的價格發行及配發34,040,000股股份。

40 本公司財務狀況表

有關報告期末本公司財務狀況表的資料如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	322	322
流動資產		
預付款項、其他應收款項及其他資產	661	6,660
應收關聯公司款項	57,565	67,285
現金及現金等價物	95,121	1,762
流動資產總值	153,347	75,707
流動負債		
應付關聯公司款項	2,267	—
其他應付款項及應計費用	2,679	3
流動負債總額	4,946	3
流動資產淨額	148,401	75,704
總資產減流動負債	148,723	76,026
資產淨值	148,723	76,026
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	134,060	4
儲備	14,663	76,022
權益總額	148,723	76,026

財務報表附註

2020年12月31日

40 本公司財務狀況表（續）

本公司儲備的概要如下：

	附註	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日		325	—	—	325
年內全面收益總額		—	—	8,237	8,236
購回及註銷股份	30(ii)	(322)	—	—	(322)
發行股份	30(iii)	1	79,747	—	79,748
向當時股東宣派股息		—	—	(11,961)	(11,961)
於2019年12月31日		4	79,747	(3,725)	76,026
於2020年1月1日		4	79,747	(3,725)	76,026
年內全面虧損總額		—	—	(15,920)	(15,920)
因首次公開發售發行股份	30(iv)	22,343	93,527	—	115,870
股份發行開支		—	(27,253)	—	(27,253)
資本化發行	30(v)	111,713	(111,713)	—	—
於2020年12月31日		134,060	34,308	(19,645)	148,723

41 批准財務報表

本財務報表已於2021年3月26日獲董事會批准並授權發佈。

四年財務概要



	截至12月31日止年度			
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
業績				
收益	164,545	191,156	158,935	112,932
除稅前溢利	11,567	16,388	26,383	23,332
所得稅開支	(6,656)	(6,111)	(7,965)	(5,927)
本公司擁有人應佔年度溢利及 年度全面收益總額	4,911	10,277	18,418	17,405
	於12月31日			
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產及負債				
總資產	272,332	183,133	117,836	82,097
總負債	85,582	89,858	102,846	66,430
本公司擁有人應佔權益	185,873	93,058	15,041	16,281