

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Yonghe Medical Group Co., Ltd.

雍禾醫療集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2279)

截至2021年12月31日止年度 全年業績公告

財務摘要

本集團收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣1,638.3百萬元增加32.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣2,168.6百萬元。

本集團毛利由截至2020年12月31日止年度的人民幣1,221.6百萬元增加29.3%至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,580.0百萬元。毛利率由截至2020年12月31日止年度的74.6%減至截至2021年12月31日止年度的72.9%。

本集團純利由截至2020年12月31日止年度的人民幣163.3百萬元減少26.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣120.2百萬元。經調整純利⁽¹⁾由截至2020年12月31日止年度的人民幣136.4百萬元增加32.8%至截至2021年12月31日止年度的人民幣181.2百萬元。經調整純利率⁽²⁾由截至2020年12月31日止年度的8.33%增至截至2021年12月31日止年度的8.35%。

本集團每股基本盈利截至2020年12月31日止年度為人民幣0.39元，截至2021年12月31日止年度為人民幣0.29元。

董事會已議決建議派發截至2021年12月31日止年度的末期股息每股人民幣0.076元(相當於0.093港元)(合共約人民幣40.06百萬元)，惟須待股東於股東周年大會上批准。末期股息預期將於2022年9月20日或之前派發予股東。股息將派發予於2022年7月6日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。本集團概不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

非香港財務報告準則計量

為補充本集團根據香港財務報告準則呈列之合併財務報表，本公司已將香港財務報告準則並無規定或並非按香港財務報告準則呈列之經調整淨利潤及經調整淨利率作為非香港財務報告準則財務計量。本公司認為，經調整財務計量為投資者提供有用資料以供其瞭解及評估本集團的合併損益表，其作用與其協助本公司管理層的方式無異，且認為通過消除本集團認為並非本集團營運表現指標之項目的影響，有助本公司管理層及投資者參照該等經調整財務計量評估本集團不同年度的財務及營運表現。然而，該等呈列之非香港財務報告準則財務計量不應獨立考慮或作為根據香港財務報告準則編制及呈列的財務資料的替代。閣下不應獨立看待經調整業績，或視其為香港財務報告準則下業績的替代或可與其他公司所申報或預測的業績相比較，因其不具備標準的意義。此外，該等非香港財務報告準則財務計量作為分析工具有其限制，而且可能與其他公司所用的類似詞匯有不同的定義。

附註：

- (1) 截至2021年及2020年12月31日止年度的淨利潤調整項目包括：(i)上市開支，於2021年及2020年分別為人民幣47.0百萬元及人民幣5.0百萬元；(ii)新冠疫情涉及的社保、租金及稅收的減免，於2021年及2020年分別為人民幣0.6百萬元及人民幣32.0百萬元；(iii)向境外公司分紅所支付的利得稅以及重組過程中股份轉讓的所得稅，於2021年為人民幣21.0百萬元；(iv)因業主提早終止物業租賃自有關業主收取的賠償，於2021年為人民幣6.4百萬元。
- (2) 經調整淨利率乃按經調整淨利潤除以收入計算。

截至2021年12月31日止年度的全年業績

董事會欣然公佈本集團截至2021年12月31日止年度的經審核合併全年業績，連同2020年同期的比較數字如下：

合併全面收益表

| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
|------------------------------|--------------------|----------------|
| 來自客戶合約的收入 | 2,168,580 | 1,638,297 |
| 銷售及服務成本 | (588,604) | (416,667) |
| 毛利 | 1,579,976 | 1,221,630 |
| 銷售及營銷開支 | (1,072,647) | (779,611) |
| 一般及行政開支 | (247,542) | (162,022) |
| 研發開支 | (14,163) | (11,815) |
| 金融資產撥回收益／(減值虧損)淨額 | 153 | (487) |
| 其他收入 | 3,603 | 6,304 |
| 其他收益／(虧損)，淨額 | 6,715 | (7,738) |
| 經營利潤 | 256,095 | 266,261 |
| 財務收入 | 6,130 | 941 |
| 財務成本 | (51,949) | (36,288) |
| 除所得稅前利潤 | 210,276 | 230,914 |
| 所得稅開支 | (90,088) | (67,582) |
| 年內利潤 | 120,188 | 163,332 |
| 其他全面收益 | | |
| <i>其後可能重新分類至損益的項目</i> | | |
| 貨幣換算差額 | 761 | — |
| <i>將不會重新分類至損益的項目</i> | | |
| 貨幣換算差額 | 545 | — |
| 年內全面收益總額 | 121,494 | 163,332 |
| 本公司權益持有人應佔年內利潤及全面收益總額 | 121,494 | 163,332 |
| 本公司權益持有人應佔每股盈利 | | |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.29 | 0.39 |
| 每股攤薄盈利(人民幣元) | 0.28 | 0.39 |

合併資產負債表

於2021年
12月31日
人民幣千元

於2020年
12月31日
人民幣千元

| | | |
|----------------|------------------|------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 450,213 | 309,437 |
| 使用權資產 | 925,142 | 810,653 |
| 無形資產 | 41,257 | 3,547 |
| 遞延所得稅資產 | 32,544 | 29,012 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 1,508 | 4,095 |
| 非流動資產總值 | 1,450,664 | 1,156,744 |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 53,138 | 26,996 |
| 貿易應收款項 | 13,351 | 10,330 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 115,958 | 107,430 |
| 現金及現金等價物 | 1,566,192 | 292,856 |
| 流動資產總值 | 1,748,639 | 437,612 |
| 資產總值 | 3,199,303 | 1,594,356 |
| 權益 | | |
| 股本 | 8 | — |
| 股本溢價 | 1,240,408 | — |
| 其他儲備 | 155,454 | 153,971 |
| 保留盈利 | 302,475 | 252,087 |
| 權益總額 | 1,698,345 | 406,058 |
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 租賃負債 | 762,303 | 682,879 |
| 遞延所得稅負債 | 975 | 219 |
| 非流動負債總額 | 763,278 | 683,098 |
| 流動負債 | | |
| 借款 | 74,173 | 25,870 |
| 貿易及其他應付款項 | 225,708 | 138,232 |
| 合同負債 | 189,524 | 120,423 |
| 當期所得稅負債 | 63,220 | 73,624 |
| 租賃負債 | 185,055 | 147,051 |
| 流動負債總額 | 737,680 | 505,200 |
| 負債總額 | 1,500,958 | 1,188,298 |
| 權益及負債總額 | 3,199,303 | 1,594,356 |

合併財務報表附註

1 一般資料

雍禾醫療集團有限公司（「本公司」）於2020年9月17日根據開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦公室地址位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，而其子公司（合稱「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事提供(i)植髮醫療及(ii)醫療養固服務（「本業務」）。

本公司於2021年12月13日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明者外，此等合併財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有金額乃四捨五入至最接近的人民幣千元（「人民幣千元」）。

此等合併財務報表已獲董事會於2022年3月24日批准刊發。

2 主要會計政策概要

本附註提供編製此等合併財務報表所採納的主要會計政策清單。除另有指明外，該等政策已於所有呈列年度貫徹應用。財務報表乃為由本公司及其子公司組成的集團而編製。

2.1 編製基準

(i) 符合香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定

本集團的合併財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及第622章《香港公司條例》（「香港公司條例」）的披露規定編製。

(ii) 歷史成本慣例

合併財務報表乃按歷史成本編製，並經重估按公允價值計入損益的金融資產及負債或重估金額修訂。

(iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已就其自2021年1月1日開始的年度報告期首次採用以下修訂：

- 利率基準改革 – 第2階段 – 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂

本集團亦已選擇提前採用以下修訂：

- 2021年6月30日後新冠肺炎疫情相關租金寬免

上列修訂對過往期間所確認的金額並無任何重大影響，亦預期不會對本期間或往後期間造成重大影響。

(iv) 尚未採納的新訂準則及解釋公告

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及其修訂：

| | 於下列日期或 之後開始的 年度期間生效 |
|--|------------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號－保險合約 | 2023年1月1日 |
| 香港會計準則第1號之修訂－負債分類為流動或非流動 | 2023年1月1日 |
| 香港會計準則第37號之修訂－虧損性合約－履行合約之成本 | 2022年1月1日 |
| 香港會計準則第16號之修訂－物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 | 2022年1月1日 |
| 香港財務報告準則第3號之修訂－提述概念框架 | 2022年1月1日 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂－投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 | 待釐定 |
| 香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進 | 2022年1月1日 |
| 香港會計準則第12號之修訂－與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項 | 2023年1月1日 |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號之修訂－會計政策披露 | 2023年1月1日 |
| 香港會計準則第8號之修訂－會計政策披露 | 2023年1月1日 |
| 經修訂會計指引第5號共同控制合併的合併會計法（會計指引第5號） | 2022年1月1日 |
| 香港解釋公告第5號（2020年）財務報表列報－借款人對包含可隨時要求償還條款的定期貸款的分類（香港解釋公告第5號（2020年）） | 於實體採用「負債分類為流動或非流動－香港會計準則第1號之修訂」時採用 |

此等準則、修訂或解釋公告預期不會於本會計期間或未來會計期間對實體以及對可預見未來的交易構成重大影響。

2.2 合併入賬原則及權益會計處理

(i) 子公司

子公司指本集團擁有控制權的所有實體。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報，且有能力透過其對實體活動之主導權影響該等回報時，則本集團控制該實體。子公司自控制權轉移至本集團當日起全面生效。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

本集團採用收購會計法將業務合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值。子公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團所採納的政策一致。

子公司的經營業績及權益中的非控股權益分別於合併全面收益表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

(ii) 擁有權權益變動

本集團將不會導致喪失控制權的非控股權益交易視為與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間的調整，以反映彼等於子公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於本公司擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

當本集團因喪失控制權或重大影響力而停止合併入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公允價值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益而言，該公允價值為初步賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用香港財務報告準則所指明／允許的另一權益類別。

倘於聯營公司的擁有權權益減少但仍保留共同控制或重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益（如適用）。

3 來自客戶合約的收入

我們的收入包括兩個年度的植發醫療服務，醫療養固服務及其他，年內已確認的各重要類別收入金額如下：

下表載列我們於所示期間按業務線劃分的收入明細：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------|------------------|------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 植髮醫療 | 1,565,434 | 1,412,744 |
| 醫療養固 | 582,290 | 213,214 |
| 其他 | 20,856 | 12,339 |
| | 2,168,580 | 1,638,297 |

下表載列我們於所示期間按地理區域劃分的收入明細：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------|------------------|------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 按地區劃分的客戶收入 | | |
| 中國內地 | 2,160,776 | 1,638,297 |
| 香港 | 7,804 | — |
| | 2,168,580 | 1,638,297 |

4 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 增值稅加計抵減(a) | 2,781 | 1,802 |
| 政府補助(b) | 822 | 4,082 |
| 其他 | — | 420 |
| | <u>3,603</u> | <u>6,304</u> |

(a) 該款項指本集團自2019年4月起提供養護服務的若干子公司適用的增值稅加計抵減。

(b) 與收入有關的政府補助包括集團實體就企業發展、退稅及僱員相關補助等自相關政府部門收取的多項政府補貼。所有補貼於本集團符合相關標準及相關開支產生之時確認。

5 財務成本－淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|------------------------|------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 財務收入 | | |
| 銀行存款利息收入 | <u>6,130</u> | <u>941</u> |
| 財務成本 | | |
| 銀行借款利息開支 | <u>(3,946)</u> | <u>(1,488)</u> |
| 租賃負債利息開支 | <u>(48,003)</u> | <u>(34,800)</u> |
| | <u>(51,949)</u> | <u>(36,288)</u> |
| 財務成本－淨額 | <u><u>(45,819)</u></u> | <u><u>(35,347)</u></u> |

6 所得稅開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------|----------------------|----------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 即期所得稅 | 93,649 | 75,715 |
| 遞延所得稅 | <u>(3,561)</u> | <u>(8,133)</u> |
| 所得稅開支 | <u><u>90,088</u></u> | <u><u>67,582</u></u> |

- (i) 我們的所得稅開支包括我們的子公司於中國應付的當期及遞延所得稅。有關我們中國業務的所得稅撥備已根據現行法律及詮釋以及有關慣例就年內或期內估計應課稅利潤按適用稅率計算。其中，我們的中國子公司雍禾投資符合高新技術企業（「高新技術企業」）資格，享有15%的優惠所得稅稅率。此外，我們若干中國子公司根據中國相關稅務法規及規例符合小微企業資格。除上述子公司外，我們的其他中國經營實體根據企業所得稅法及相關法規須按25%的標準所得稅率納稅。
- (ii) 開曼群島：本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，其獲豁免繳納開曼群島所得稅。
- (iii) 英屬處女群島：根據英屬處女群島現行法律，我們於英屬處女群島註冊成立的子公司無需繳納所得稅。
- (iv) 香港：於香港註冊成立的子公司須按在香港產生的任何估計應課稅溢利按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以以下項目後計算得出：

- 1 本公司權益持有人應佔利潤（不包括未歸屬受限制股份於歸屬期內應佔的未分配盈利）；
- 2 除以財政年度內發行在外的普通股加權平均數，並就年內已發行普通股（不包括就僱員股份計劃持有的股份）的股利調整。重組時就本公司利益認購的股份及根據於2021年11月12日通過的股東決議案進行的股份分拆已被追溯調整，猶如該等股份自2020年1月1日以來已經發行。

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 本公司權益持有人應佔年內利潤（人民幣千元） | 120,188 | 163,332 |
| 減：未歸屬受限制股份於歸屬期內應佔的未分配盈利（人民幣千元） | (2,618) | (16,368) |
| 用於計算每股基本盈利的本公司普通權益持有人應佔利潤（人民幣千元） | 117,570 | 146,964 |
| 已發行普通股加權平均數（千股） | 400,750 | 375,890 |
| 就年內本公司普通權益持有人應佔利潤之每股基本盈利（以每股人民幣元列示） | <u>0.29</u> | <u>0.39</u> |

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計及：

- 1 歸屬期內未歸屬受限制股份應佔未分派盈利加回至分子，及
- 2 假設在所有發行在外的潛在攤薄普通股獲轉換的情況下發行的額外普通股的加權平均數。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2021年 | 2020年 |
| 用於計算每股基本盈利的本公司普通權益 持有人應佔利潤(人民幣千元) | 117,570 | 146,964 |
| 加：未歸屬受限制股份於歸屬期內應佔的 未分配盈利(人民幣千元) | <u>2,618</u> | <u>16,368</u> |
| 用於計算每股攤薄盈利的本公司普通權益 持有人應佔利潤(人民幣千元) | 120,188 | 163,332 |
| 用作計算每股基本盈利的分母的普通股 加權平均數(千股) | 400,750 | 375,890 |
| 就計算每股攤薄盈利調整： 受限制股份(千股) | <u>29,418</u> | <u>43,172</u> |
| 用作計算每股攤薄盈利的分母的普通股及 潛在普通股加權平均數(千股) | 430,168 | 419,062 |
| 就年內本公司權益持有人應佔利潤之每股攤薄盈 利(以每股人民幣元列示) | <u><u>0.28</u></u> | <u><u>0.39</u></u> |

8 股息

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 股息分派(i) | 69,800 | — |
| 建議末期股息每股人民幣0.076元(ii) | <u>40,058</u> | <u>—</u> |

(i) 於2021年11月12日，本公司宣派現金股息約人民幣70百萬元，即每股人民幣0.1645元。股息已於2021年11月25日派付。

(ii) 截至2021年12月31日止年度每股人民幣0.076元的股息(股息總額約為人民幣40.06百萬元)即將於本公司2021年股東周年大會上審批。本財務報表並未反映是項應付股息。

9 存貨

| | 於12月31日 | |
|----------|----------------------|----------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 藥物及醫用耗材 | 17,617 | 11,305 |
| 醫療養固耗材 | 12,883 | 8,621 |
| 洗滌及護理產品 | 16,894 | 3,876 |
| 其他 | 5,744 | 3,194 |
| | <u>53,138</u> | <u>26,996</u> |
| 減：存貨減值撥備 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>53,138</u> | <u>26,996</u> |

10 貿易應收款項

| | 於12月31日 | |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 來自客戶合約的貿易應收款項 — 第三方 | 13,489 | 10,409 |
| 減：減值撥備 | <u>(138)</u> | <u>(79)</u> |
| | <u>13,351</u> | <u>10,330</u> |

- (a) 本集團一般預先向客戶收取款項。貿易應收款項主要指應收客戶已透過金融機構或第三方支付平台結清其付款的金融機構或第三方支付平台款項。提供予第三方支付平台的信貸期乃按個別基準釐定，一般信貸期為15日內。2021年，本集團開始向公司客戶銷售商品，一般信貸期為6個月。按發票日期進行的貿易應收款項賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------------|----------------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 12,305 | 10,403 |
| 三至六個月 | 1,184 | 6 |
| | <u>13,489</u> | <u>10,409</u> |
| 減：減值撥備 | <u>(138)</u> | <u>(79)</u> |
| 總計 | <u>13,351</u> | <u>10,330</u> |

(b) 貿易應收款項的公允價值

由於流動應收款項的短期性質，其賬面值被認為與其公允價值大致相若。

(c) 減值及風險

於2020年及2021年12月31日的貿易應收款項虧損撥備釐定如下：

| | 2021年 虧損撥備計提 人民幣千元 | 2020年 虧損撥備計提 人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 貿易應收款項 | | |
| — 金融機構 | 9 | 18 |
| — 第三方支付平台 | 11 | 61 |
| — 公司客戶 | 118 | — |
| | <u>138</u> | <u>79</u> |

11 貿易及其他應付款項

| | 於12月31日 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 貿易應付款項 | 36,059 | 44,676 |
| 應計僱員福利 | 83,712 | 71,077 |
| 退款負債(i) | 10,293 | 7,581 |
| 應計費用 | 42,122 | 4,219 |
| 應付稅項 | 20,722 | 3,555 |
| 保證金 | 4,270 | 3,135 |
| 應付關聯方款項 | 25,354 | 30 |
| 其他 | 3,176 | 3,959 |
| | <u>225,708</u> | <u>138,232</u> |

(i) 本集團已根據本集團的過往客戶經驗估計退款負債。

(ii) 於各報告期末，根據發票日期計算的貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 三個月內 | 29,120 | 37,948 |
| 三至六個月 | 3,291 | 3,851 |
| 六個月至一年 | 1,378 | 2,344 |
| 一年至兩年 | 1,961 | 408 |
| 超過兩年 | 309 | 125 |
| | <u>36,059</u> | <u>44,676</u> |

管理層討論與分析

業務回顧

作為中國領先的專門從事毛髮醫療服務的醫療集團，我們提供涵蓋植髮、醫療養固、常規養護及其他配套服務的一站式毛髮醫療服務。我們專注於提供植髮醫療服務，同時不斷拓展業務邊界。我們於2019年開始提供醫療養固服務，以「店中店」的模式在每家植髮機構建立史雲遜醫學毛髮中心。截至2021年12月31日，我們在全國53個城市擁有54家醫療機構，為中國最大的及覆蓋城市最廣的連鎖植髮醫療集團。

受益於我們廣泛的全國醫療機構網絡，以及植髮醫療服務與醫療養固服務的整合，我們的業務獲得了快速的增長。截至2021年12月31日止年度，本集團的收入為人民幣2,168.6百萬元，較2020年收入人民幣1,638.3百萬元增加32.4%。截至2021年12月31日止年度，毛利為人民幣1,580.0百萬元，毛利率為72.9%。

下表載列所示期間我們按業務線劃分的收入、毛利及毛利率明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | | | | | |
|--------|------------------|--------------|------------------|-------------|------------------|--------------|------------------|-------------|
| | 2021年 | | 2020年 | | | | | |
| | 收入 | 毛利 | 毛利率 | 收入 | 毛利 | 毛利率 | | |
| | 人民幣千元 | % 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % 人民幣千元 | % | | |
| 植髮醫療服務 | 1,565,434 | 72.2 | 1,138,031 | 72.7 | 1,412,744 | 86.2 | 1,061,144 | 75.1 |
| 醫療養固服務 | 582,290 | 26.8 | 430,254 | 73.9 | 213,214 | 13.0 | 157,305 | 73.8 |
| 其他 | 20,856 | 1.0 | 11,691 | 56.1 | 12,339 | 0.8 | 3,181 | 25.8 |
| | <u>2,168,580</u> | <u>100.0</u> | <u>1,579,976</u> | <u>72.9</u> | <u>1,638,297</u> | <u>100.0</u> | <u>1,221,630</u> | <u>74.6</u> |

植髮業務

截至2021年12月31日止年度，我們的植髮業務收入為人民幣1,565.4百萬元，較上年增加10.8%。我們致力於為患者提供專業且高質量的植髮服務，並通過策略性的多等級服務體系，構建「雍禾植髮」對患者的品牌影響力。基於我們的承擔與努力，我們的植髮手術患者人數不斷增長，截至2021年12月31日止年度，接受我們植髮手術的患者人數為58,464人，較上年增加15.3%。

下表載列我們中國大陸地區植髮醫療服務的主要經營數據：

| | 未經審核 | |
|-----------------|-----------------------|--------|
| | 截至12月31日止年度 | |
| | 2021年 | 2020年 |
| 接受植髮醫療服務的患者人數 | 58,464 | 50,694 |
| 植髮患者的平均消費(人民幣元) | 26,643 ⁽¹⁾ | 27,868 |
| 三級服務 | | |
| 接受普通級服務的患者人數 | 53,776 | 48,575 |
| 接受優質級服務的患者人數 | 4,435 | 1,827 |
| 接受「雍享」服務的患者人數 | 253 | 292 |

(1) 植髮患者的平均消費=(植髮業務收入－香港顯赫業務收入)／接受植髮醫療服務患者人數

醫療養固業務

截至2021年12月31日止年度，我們的醫療養固業務收入為人民幣582.3百萬元，較上年增加173.1%。作為中國醫療養固服務行業的先行者，我們已經在每個植髮醫療機構中以「店中店」的模式設立了「史雲遜醫學毛髮中心」，為患者提供專業的診療服務和定制化的治療服務。我們通過不斷提升服務質量和治療效果，於2021年成功增強患者的品牌忠誠度並進一步穩定醫療養固服務的複購率。截至2021年12月31日止年度，接受我們醫療養固服務的患者人數為105,275人，較上年增加78.1%。

下表載列我們醫療養固服務的主要經營數據：

| | 未經審核 | |
|-------------------|----------------------|--------|
| | 截至12月31日止年度 2021年 | 2020年 |
| 接受醫療養固服務的患者人數 | 105,275 | 59,122 |
| 醫療養固患者的人均消費(人民幣元) | 5,531 | 3,606 |
| * 複購率 | 29.0% | 28.9% |

* 按購買醫療養固服務 ≥ 2 的患者人數除以於期內購買醫療養固服務的總人數計算。

業務進展

持續強化運營能力和醫療服務能力

雄厚的運營能力，讓我們能有效控制成本、提高運營效率和盈利能力。在提高醫療運營效率方面，報告期內，我們實現了每台手術醫護配合比從1:5到1:4的效率提升，提高了患者的手術舒適度，也有效地提升了我們的手術室利用效率及醫護團隊人效。截至2021年12月31日，本集團營運中的所有醫療機構平均約3個月實現首次收支平衡，現金投資回收期(指累計經營現金流可收回初始投資所需的時間)平均約為14個月。

在確保服務品質的前提下，本集團通過將醫療服務體系標準化，實現醫療機構的快速拓展，並穩定地提供高水平的醫療服務。我們建立了以總部醫療質量管理委員會為核心、分院醫療質控小組為支撐、醫療質量管理制度和流程為基礎的全面醫療質量管理體系，線上病歷質控與手術質量質控相結合，實現了全員標準化、質量控制閉環全流程全覆蓋。

2021年度，本集團致力於打造手術質量精細化管理體系，在總部醫療質量管理委員會領導下，推出「首診醫生負責制」，強化醫生醫療質量責任意識，從源頭防控醫療質量風險。同時，推出《雍禾醫療醫生分級診療體系白皮書》，在原有6維醫療質量考評體系基礎上，進一步細化升級至24維醫療質量考評體系，強調以患者需求為導向，通過醫療質量的不斷改進來提高患者滿意度。這些體系的設立與完善也為本集團構建多層次人才梯隊、不斷開發和培養具備醫療專業知識的人才打下堅實基礎。

截至2021年12月31日，本集團建立了一支由1,221人組成的專業醫療團隊：

| | 2021年 |
|-----------------------|-------|
| 專業團隊 | 1,221 |
| — 醫生 | 259 |
| — 護士 | 893 |
| — 其他醫療專業人員(包含藥劑師、檢驗師) | 69 |

推進產品和服務創新

報告期內，本集團也在科研與創新領域努力耕耘。我們與中山大學合作的毛囊再生技術研究項目、及與四川大學華西醫院合作的雄脫治療新靶點項目均在持續推進中；為了提升患者體驗，我們攻關研發專業植髮多功能手術床，自主設計研發手術醫療輔助器械，增強安全性和髮友舒適性；開展抗焦慮型脫髮藥物等多項研發，為脫髮治療拓展新思路。截至2021年12月31日止年度，我們持有13項醫療技術專利，同時還有三項發明專利正在申請。這些技術的應用，進一步提高了手術的安全性和品質。

我們通過遠程會診及「雍享」一對一專屬客服的方式，為患者提供更便捷診療服務。對每一位來到我們醫療機構的患者，我們會提供一份綜合診斷報告，詳細告知其脫髮原因、毛髮問題性質和類別。我們還開展了不剃髮植髮、無痛手術、術中舒適關懷及手術室減壓等創新的醫療技術服務，提升了患者就醫體驗和滿意度。同時，我們還在研究植髮手術區拍照自動識別毛囊計數系統、智能手術室等科技信息化醫療系統。我們亦持續在醫療養固服務領域開展研發創新，進一步滿足患者的多樣化需求。

推進科技化

我們採用業內領先的科技，提升患者體驗、擴大患者群體、提高營運效率並降低成本。我們的科技化進展主要體現在數據運用與分析、智能服務、線上服務三個方面：

我們建立了可追蹤、記錄及展示我們全國醫療機構運營資料的業務管理系統；推出了一套智能諮詢服務軟件，涵蓋圖文諮詢、電話諮詢以及視頻諮詢等服務；積極推動線上醫療服務，已建立了一支專業的線上醫療團隊。此外，我們還積極籌備了其他智能化系統及設備，如AI智能毛髮檢測、3D智能美學設計、智能脫髮面積計算、術後效果對比儀、毛髮檢測儀、診療一體化管理系統等，用以降低我們的生產經營成本，提升了患者就診體驗度和服務專業化程度。

我們相信，我們的科技導向運營使我們獲得了有別於其他毛髮醫療服務提供商的獨特優勢，使我們能夠不斷改善患者體驗，吸引更多的患者，加強患者忠誠度，從而促進我們品牌的發展，鞏固我們的市場領導地位，並為我們的未來增長提供持續動力。

疫情的影響

2019新冠肺炎的新型冠狀病毒（以下簡稱為COVID-19）的爆發對全球經濟產生了重大影響。2021年7月下旬以來，新冠肺炎的Delta變種病毒已在中國多個省份疫情反覆，也對我們的業務經營造成一定影響。我們有11家醫療機構（即南京、無錫、鄭州、西安、大連、哈爾濱、洛陽、廈門、泉州、蘭州、常州）陸續受到疫情影響暫時關閉或限制客流量。另有開設3家新建院部（即揚州、漳州及汕頭）及升級位於烏魯木齊的醫療機構的計劃因疫情影響被推遲。因此，我們的2021年總收入在一定程度上受到疫情反覆的不利影響。但由於有關部門的快速響應，疫情反覆得到有效控制，我們大部分城市的院部業務運營得以正常運作。同時我們通過開展各種營銷活動，以及線上服務的高效運轉，鼓勵受疫情影響地區院部患者能於疫情結束後回到我們的院部接受治療。我們相信，不論未來有任何潛在疫情爆發，該等措施都有助於維持我們的業務增長。

我們將繼續通過衡量本集團經營及財務業績來繼續評估COVID-19疫情的影響，同時密切觀察COVID-19疫情的發展以及本集團面臨的風險及不確定性，按需要採取適當措施。

未來展望

脫髮是毛髮相關的主要問題，中國市場對毛髮有關治療的需求很高。根據弗若斯特沙利文的資料，中國毛髮醫療服務市場2020年的規模為人民幣184億元，預計以複合年增長率22.3%的速度於2030年增長至人民幣1,381億元。2021年我們接待的患者總人數約達14.99萬，較2020年約9.11萬患者人數增加64.5%。我們預測，這一增長趨勢將持續。通過打造一站式毛髮醫療服務平台，憑藉有利的行業前景、本集團的市場領導地位及已經建立的品牌知名度，我們相信能夠把握該高速發展市場的重大機遇。

繼續醫療機構拓張和升級

- 植髮醫療機構

我們將繼續通過向低線城市下沉和在一線城市加密的策略來進一步擴大植髮醫療機構網絡，進一步提高各線城市的覆蓋率。預計在2022年，我們全國的植髮醫療機構的數量可接近70家。

- 史雲遜醫學毛髮中心

從植髮市場邁向毛髮市場，我們將戰略性發展醫療養固業務，將史雲遜醫學毛髮中心從過往「店中店」模式升級為獨立的醫學毛髮機構。預計在2022年，我們將建成12至15家獨立的史雲遜毛髮中心。我們將在一個城市開設多家史雲遜醫學毛髮中心，讓患者享受我們服務的便利。掌握獨立醫療養固機構的成熟運營模式後，我們將加快在醫療養固行業的發展，未來數年中國醫療養固服務市場將蘊藏著巨大的增長潛力，而這一舉措將成為我們重要的先發優勢。

- 毛髮綜合醫院

我們在建的位於北京和上海的兩家綜合毛髮醫院也將在2022年陸續完工並開始營業。從植髮醫療機構到綜合毛髮醫院的轉型，是我們從植髮市場向毛髮市場拓展的另一個舉措。新建成的綜合毛髮醫院擁有一級綜合醫院資質，並設立植髮科之外的多個與毛髮相關的科室，如脫髮科、複查科、國際科、女性美學科、中醫、心理科等，為患者提供專業診斷及綜合治療方案。

促進植髮與醫療養固協同

我們的植髮業務和醫療養固業務在開展過程中，產生了強大的協同效應。2021年度，我們的植髮患者在術後繼續選擇醫療養固服務的轉化率為44.6%，接受我們醫療養固服務後繼續選擇植髮手術的轉化率為4.4%。我們將繼續對一站式毛髮醫療服務解決方案進行豐富，更全面的幫助患者解決毛髮健康相關問題，提供給患者更有效、更高性價比、更滿足其需求的服務。同時，通過植髮與醫療養固差異化客群獲取及維護，進一步實現協同引流，從而有助於我們獲取更高的客戶終身價值，提升盈利能力，持續創造收益。

滿足客戶多樣需求

隨著美學植髮的出現、植髮種類選擇的多樣化及服務創新，中國植髮客戶群將從脫髮患者擴展到大量尋求通過醫學治療改善外貌的消費者群裡，預計到2030年將帶動中國植髮服務市場規模達到人民幣756億元。近年來女性患者在植髮患者中佔比呈現增長趨勢。與男性的功能性植髮相比，女性植髮更多為美學的改善性植髮。2021年底本集團推出了專注於女性植髮的品牌「雍禾髮之初」，為我們的女性患者提供專業女性美學毛髮管理服務，以我們成立以來的女性毛髮管理案例為基礎，創新構建女性美學毛髮診療體系，提供包括坐位取髮應用、長髮取髮、長髮種植、舒適化植髮臨床應用等服務，滿足客戶多樣化需求。

堅守醫療本心 踐行誠信透明醫療理念

隨著植髮行業的技術成熟，植髮手術的效果差別更多取決於醫生的學術能力、手術臨床經驗及個性化設計水平等個人能力。本集團始終堅持「好植髮在於好醫生」的科學理念，拒絕影子醫生、拒絕低價陷阱、拒絕技術包裝，一切為髮友利益，倡導「以髮友為中心，以醫生為核心」的價值體系。2021年5月24日，國務院辦公廳印發的《深化醫藥衛生體制改革2021年重點工作任務》中，明確提出要「加快推進分級診療體系建設」。既能讓醫生真正靠技術吃飯，也能避免過度醫療，讓患者真正從中受益。本集團為響應國家號召，綜合衡量醫生的醫療質量、從業年限、醫療資質及服務能力等指標，精心完善了一套醫生分級診療體系，使得醫生的內在價值和外在價格實現了一致性、透明性，為醫生建立起一條完備合理、持續成長的健康通道，也讓「醫生負責制」在最大程度上得到落地。同時，為了更好地踐行誠信透明醫療服務理念，讓更多患者享受到高品質服務，本集團於2022年2月對植髮收費標準進行了相應調整，制定了與分級診療體系「雍享院長、雍享主

任、業務院長、業務主任」各級別相對應的四檔收費標準，賦予醫生個人能力更高權重，使價格體系更加直觀、透明，在方便患者進行決策的同時，也激勵醫生精益求精、提升自我。未來，我們將繼續堅守醫療本質、堅守誠信透明醫療服務理念，努力為患者創造更大的價值。

* 未來展望中行業相關數據根據弗若斯特沙利文的行業資料

財務回顧

收入

於2021年度，本集團收入為人民幣2,168.6百萬元（2020年：人民幣1,638.3百萬元），較上年度增加32.4%。本集團主要收入來自於以下各項 (i)植髮醫療服務；(ii)醫療養固服務；及(iii)其他。

下表載列本集團於所示期間按業務線劃分的收入明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 植髮醫療服務 | 1,565,434 | 72.2 | 1,412,744 | 86.2 |
| 醫療養固服務 | 582,290 | 26.8 | 213,214 | 13.0 |
| 其他 | 20,856 | 1.0 | 12,339 | 0.8 |
| | <u>2,168,580</u> | <u>100.0</u> | <u>1,638,297</u> | <u>100.0</u> |

植髮醫療服務收入

於2021年度，本集團來自於植髮醫療服務的收入為人民幣1,565.4百萬元（2020年：人民幣1,412.7百萬元），較上年增加10.8%。植髮醫療服務收入的增長主要由於服務患者人數增加，2021年本集團服務植髮患者人數為58,464人，較上年增加7,770人。

醫療養固服務收入

於2021年度，本集團來自於醫療養固服務的收入為人民幣582.3百萬元（2020年：人民幣213.2百萬元），較上年增加173.1%。醫療養固服務收入的增長主要由於史雲遜醫療養固業務快速發展，2021年服務患者人數及人均消費實現雙增長。2021年本集團服務醫療養固患者人數為105,275人，較上年增加46,153人，人均消費從2020年3,606.0元升至2021年5,531.0元。

其他服務收入

本集團的其他服務收入主要包括我們獨立的史雲遜直營店提供的服務和出售的商品，2021年該部分收入為人民幣20.9百萬元(2020年：人民幣12.3百萬元)，較上年增加69.0%。其他服務收入增加為史雲遜直營店產品銷售的增長。

成本

報告期內，本集團的銷售及服務成本主要包括員工成本、攤銷及折舊費用、存貨及消耗品成本、經營相關開支及其他開支。下表載列本集團於所示期間按性質分類的銷售及服務成本明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 員工成本 | 246,910 | 42.0 | 165,946 | 39.8 |
| 攤銷及折舊費用 | 177,874 | 30.2 | 141,686 | 34.0 |
| 存貨及耗材成本 | 101,220 | 17.2 | 63,951 | 15.3 |
| 經營相關開支 | 33,048 | 5.6 | 21,164 | 5.1 |
| 其他開支 | 29,552 | 5.0 | 23,920 | 5.8 |
| | 588,604 | 100.0 | 416,667 | 100.0 |

於2021年，本集團的成本為人民幣588.6百萬元(2020年：人民幣416.7百萬元)，較上年增加41.3%。其中，員工成本指支付予醫生、護士及其他專業人員的薪資及獎金，其增長主要由我們醫療機構不斷拓展所需儲備醫護專業團隊人員增加所致。攤銷及折舊費用主要指使用權資產及固定資產折舊，由於新開設醫療機構的增加導致攤銷及折舊費用亦有所增加。存貨及耗材成本增加，主要由於我們的主營業務快速發展；經營相關開支主要包括水電費及維修費；其他開支主要包括不可扣進項稅及附加費。

毛利及毛利率

於2021年，本集團的毛利為人民幣1,580.0百萬元（2020年：人民幣1,221.6百萬元），較上年增加29.3%，毛利率為72.9%（2020年：74.6%）。毛利率的下降主要因為本集團(i)為未來佈局增加了人才的儲備，(ii)新醫療機構數量增加導致相應的使用權資產折舊增加。

其他收入

本集團的其他收入主要包括政府補助及增值稅加計抵減，於2021年，本集團的其他收入為人民幣3.6百萬元（2020年：人民幣6.3百萬元）。

一般及行政開支

於2021年，本集團的一般及行政開支為人民幣247.5百萬元（2020年：人民幣162.0百萬元）。我們的一般及行政開支主要包括(i)員工成本，指行政人員的以股份為基礎的補償開支、工資、福利及獎金；(ii)我們行政團隊的經營相關開支，主要包括會議費、水電費、維護費及租金付款；(iii)就核數服務、租賃代理及互聯網服務產生的專業和諮詢服務費；(iv)攤銷及折舊費用；(v)差旅及招待開支；及(vi)上市開支。下表載列本集團於所示期間按性質分類的一般及行政開支明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|----------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 員工成本 | 123,566 | 49.9 | 99,357 | 61.3 |
| 經營相關開支 | 16,299 | 6.6 | 11,835 | 7.3 |
| 專業和諮詢服務費 | 12,436 | 5.0 | 5,708 | 3.5 |
| 攤銷及折舊費用 | 8,378 | 3.4 | 6,216 | 3.9 |
| 差旅開支 | 6,360 | 2.6 | 4,677 | 2.9 |
| 上市開支 | 46,977 | 19.0 | 5,027 | 3.1 |
| 其他 | 33,526 | 13.5 | 29,202 | 18.0 |
| | 247,542 | 100.0 | 162,022 | 100.0 |

銷售及營銷開支

於2021年，本集團的銷售及營銷開支人民幣1,072.6百萬元（2020年：人民幣779.6百萬元），我們的銷售及營銷開支主要包括營銷及推廣開支，員工成本等。

下表載列本集團於所示期間按性質分類的銷售及營銷開支明細：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---------|------------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021年 | | 2020年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 營銷及推廣開支 | 684,274 | 63.8 | 507,667 | 65.1 |
| 員工成本 | 318,928 | 29.7 | 220,623 | 28.3 |
| 差旅開支 | 30,572 | 2.9 | 22,675 | 2.9 |
| 經營相關開支 | 20,464 | 1.9 | 16,165 | 2.1 |
| 攤銷及折舊費用 | 14,551 | 1.4 | 11,074 | 1.4 |
| 其他 | 3,858 | 0.3 | 1,407 | 0.2 |
| | <u>1,072,647</u> | <u>100.0</u> | <u>779,611</u> | <u>100.0</u> |

所得稅費用

於2021年度，本集團的所得稅費用由2020年度的人民幣67.6百萬元增加33.3%至2021年度的人民幣90.1百萬元，所得稅的增加主要是由於向境外公司分紅以及重組過程股權轉讓帶來的影響。

純利及純利率

根據上述原因，本集團純利由2020年度的人民幣163.3百萬元減少26.4%至2021年度的人民幣120.2百萬元。本集團純利率由2020年度的10.0%減少至2021年度的5.5%。純利率較2020年度較低原因為本集團因上市產生的費用增加以及本集團處於快速發展階段相關支出的增加所致。

本集團經調整純利由2020年度的人民幣136.4百萬元增加32.8%至2021年度的人民幣181.2百萬元。本集團經調整純利率由2020年度的8.33%上升到2021年度的8.35%。

存貨

於2021年度，本集團的存貨為人民幣53.1百萬元（2020年：人民幣27.0百萬元）。報告期間，我們的主營業務快速發展，因此相應的庫存儲備量也隨之增長。

貿易及其他應付款項

截至2021年12月31日，本集團的貿易及其他應付款項為人民幣225.7百萬元（2020年：人民幣138.2百萬元），變動主要因為報告期內本集團上市，相關費用較上年增加以及尚未支付的收購顯赫治髮中心有限公司款項所致。

現金及現金等價物

截至2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,566.2百萬元（2020年：人民幣292.9百萬元），較上年增加434.8%，該項增加主要由本集團全球發售所得款進項。我們擁有穩健的現金流，並可充分滿足日常營運資金需求及未來醫療機構拓展規劃。

現金流量

下表載列本集團於所示年度的合併現金流量表的特定數據：

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 437,281 | 501,571 |
| 投資活動所用現金淨額 | (193,944) | (142,388) |
| 融資活動所得／(所用) 現金淨額 | 1,028,222 | (156,116) |
| 年初現金及現金等價物 | 292,856 | 89,789 |
| 年末現金及現金等價物 | 1,566,192 | 292,856 |

流動資金及資本資源

本公司股份於2021年12月13日成功在聯交所主板上市。本公司進行股份發售的所得款項為1,491.9百萬元，共有94,424,000股已發行股份，每股15.8港元。

於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣1,566.2百萬元（2020年：人民幣292.9百萬元）。於2021年12月31日，本集團的借款為人民幣74.2百萬元（2020年12月31日：人民幣25.9百萬元）。

資本開支

本集團的資本開支主要為購買物業、廠房、設備及無形資產的付款，下表載列我們於所示年度的資本開支明細：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 物業、廠房及設備的付款 | 181,629 | 142,204 |
| 無形資產的付款 | 9,012 | 643 |
| 總計 | <u>190,641</u> | <u>142,847</u> |

於2021年度，本集團的資本開支為人民幣190.6百萬元（2020年：人民幣142.8百萬元），本集團的業務擴張帶動相關資本支出增加。

債務

本集團的債務主要包括銀行借款，應付關聯方款項及租賃負債，下表載列我們於所示年度的債務明細：

| | 於12月31日 | |
|--------------|------------------|----------------|
| | 2021年 人民幣千元 | 2020年 人民幣千元 |
| 流動 | | |
| 銀行借款 | 74,173 | 25,870 |
| 應付關聯方款項（非貿易） | 25,354 | 30 |
| 租賃負債 | 185,055 | 147,051 |
| 非流動 | | |
| 租賃負債 | <u>762,303</u> | <u>682,879</u> |
| 總計 | <u>1,046,885</u> | <u>855,830</u> |

銀行借款

截至2021年12月31日，本集團未償還計息銀行借款為人民幣74.2百萬元（2020年：人民幣25.9百萬元），我們的銀行貸款按年利率4.0%至4.9%計息。

應付關聯方款項（非貿易）

截至2021年12月31日，本集團的應付關聯方款項（非貿易）為人民幣25.4百萬元（2020年：人民幣0.03百萬元），2021年末應付關聯方款項（非貿易）餘額為收購顯赫未償還結餘款項。

租賃負債

本集團就所有租賃確認租賃負債，惟短期租賃及低價值租賃除外，截至2021年12月31日，本集團（作為承租人）就相關租賃協議餘下年期的未結清租賃負債總額為人民幣947.4百萬元。

未來作重大投資或購入資本資產的計劃

除本公司的招股章程所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團並無任何未來作重大投資或購入資本資產的計劃。

重大收購及出售事項

於2021年5月，我們收購了顯赫植髮（一家源於美國的知名植髮醫療服務提供商）。該公司於香港成立，於被收購前由珠海市新絲域管理服務有限公司（「新絲域」）全資擁有。為擴大本公司的國際業務影響力，我們通過我們的全資子公司Yuhui Management Holdings Limited與新絲域訂立一份買賣協議，據此，我們以人民幣30.0百萬元或等值美元的代價，購買顯赫植髮的全部已發行股本。該項收購已於2021年5月31日正式完成。有關詳情，請參閱招股章程「歷史、發展及公司架構—收購顯赫治髮中心有限公司」一節。

截至2021年12月31日止年度，本集團並無重大收購或出售任何其他子公司、聯營公司或合營企業。

資產抵押

於2021年12月31日，本集團並無資產抵押。

資本負債比率

資本負債比率是將銀行貸款及其他借款除以於該年年末的權益總額計算得出。於2021年12月31日，本集團的資本負債比率為4.4%（2020年12月31日：6.4%）。

匯率及任何相關對沖

本集團並無重大的外幣風險，原因是其所有營運、資產及負債均以人民幣計值，以人民幣亦為其功能性貨幣。於歷史記錄期內，我們並無針對任何外幣波動進行對沖。上市後，本集團於2021年12月31日以外幣（主要為港元）計值的現金及現金等價物為人民幣1,176.0百萬元。我們監控外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2020年：無）。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團共有4,395名員工，其中1,221名為我們的專業醫療團隊。截至2021年12月31日止年度的員工成本為人民幣700.3百萬元，而截至2020年12月31日止年度為人民幣494.9百萬元。

本集團繼續為員工提供有競爭力的薪酬方案、有吸引力的晉升機會、多樣化的培訓課程和專業的工作環境。本集團根據行業慣例和個人的表現和經驗為員工提供薪酬。僱員薪酬主要包括：基本工資、績效獎金及／或酌情花紅。按照中國法律及法規要求，本集團為僱員參加由地方政府管理的各種僱員社會保障計劃，包括住房公積金、養老金、醫療、生育保險、工傷相關保險及失業保險。

末期股息

董事會已議決建議派發截至2021年12月31日止年度的末期股息每股股份人民幣0.076元（相當於0.093港元），惟須待股東於股東週年大會上批准。末期股息將按人民幣1元兌1.23港元的匯率（為中國人民銀行於2022年3月23日公佈人民幣兌港元的官方匯率），以港元派付。末期股息預期於2022年9月20日或之前派發予於2022年7月6日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。本集團概不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

股東周年大會

本公司將於2022年6月28日舉行股東周年大會。召開股東周年大會的通告將在本公司網站(www.yonghegroup.cn)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)上登載，並將於適當時候寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定股東是否有權出席股東周年大會及於會上投票，本公司的股份過戶登記將於2022年6月23日至6月28日(首尾兩天包括在內)暫停。為符合股東周年大會的出席及投票資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須最遲於2022年6月22日下午四時三十分送達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。

為確定有權收取末期股息之股東名單，本公司的股份過戶登記將於2022年7月5日至7月6日(首尾兩天包括在內)暫停。股東如欲符合資格收取末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票必須最遲於2022年7月4日下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址同上。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高標準的企業管治，並相信對於為本公司提供一個維護股東權益、提升企業價值、制訂其業務策略及政策以及加強其透明度和問責度的框架，高標準的企業管治起到關鍵作用。

自上市日期起，本公司已符合企業管治守則所載的所有適用原則及守則條文，惟偏離企業管治守則第C.2.1條條文除外。張玉先生為本公司董事長兼首席執行官。張玉先生於毛髮健康行業擁有豐富經驗且自本公司成立以來履職至今，主管本集團的整體戰略規劃、業務方向及運營管理。董事會認為，將董事長及首席執行官的角色歸屬於同一人兼任有利於本集團的管理。董事會的運作確保權力及授權分佈均衡，而董事會乃由富經驗的不同人士組成。董事會現時由兩名執行董事(包括張玉先生)、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有高度獨立性。

本公司定期檢討其企業管治常規，以確保符合企業管治守則的規定。

標準守則

本公司已採納標準守則規範董事及可能掌握本公司未經發佈內幕消息的有關僱員進行本公司證券的交易。

本公司已向所有董事作出特定查詢，董事已確認彼等自上市日期以來一直遵守標準守則。

自上市日期以來，本公司並無發現有關僱員未有遵守標準守則的事件。

期後事項

全球發售聯席全球協調人於2022年1月5日行使部分超額配售選擇權，要求本公司以每股15.80港元的價格發行總計7,124,500股股份。扣除本公司因行使部分超額配售選擇權而應支付的承銷費、佣金和其他發行費用後，本公司額外收到約1.075億港元。

全球發售所得款項用途

本公司於2021年12月13日成功在聯交所上市。全球發售的所得款項淨額為1,435.0百萬港元，乃按發行價每股15.8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招股章程所載未來計劃的目的。自上市日期起至2021年12月31日止，本集團尚未動用任何全球發售所得款項。

購回、出售或贖回本公司的上市證券

截至2021年12月31日止年度內，本公司及其附屬公司概無購回、出售或贖回任何股份。

審核委員會

董事會已成立審核委員會（「**審核委員會**」），委員會由獨立非執行董事陳炳鈞先生擔任主席，並由非執行董事耿嘉琦先生及另一名獨立非執行董事李小培先生組成。審核委員會的主要職責為向董事會給予協助，負責監督及評估外部核數師的工作、監督內部審核系統的實施、審閱我們的財務報告及相關披露並提供意見，以及董事會賦予的其他職責。

全年業績的審閱

審核委員會已連同本公司管理層及獨立核數師檢討本公司所採納的會計原則及政策，以及討論本集團的內部監控及財務申報事宜（包括審閱本集團截至2021年12月31日止年度的經審核合併財務報表，該報表已獲本公司獨立核數師協定同意）。審核委員會及獨立核數師認為全年業績乃符合適用的會計準則、法律及規例，而本公司亦已就此作出適當披露。

核數師的工作範圍

本公告所載有關本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之合併全面收益表、合併資產負債表及其相關附註的數字已獲本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所同意作為有關數額錄入本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的審計合併財務報表。羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則所進行之核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就本公告發表核證。

發佈全年業績及年度報告

本全年業績公告在聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.yonghegroup.cn) 登載，而載有上市規則所規定全部資料的2021年度報告將於適當時候寄發予股東，並在聯交所及本公司各自的網站上登載。

釋義

| | | |
|-----------|---|---|
| 「股東周年大會」 | 指 | 本公司的股東周年大會 |
| 「董事會」 | 指 | 董事會 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》 |
| 「董事長」 | 指 | 董事長 |
| 「國內」、「中國」 | 指 | 中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣 |
| 「本公司」 | 指 | 雍禾醫療集團有限公司，一家於2020年9月17日根據開曼群島法律註冊成立的有限責任公司，其股份在主板上市（股份代號：2279） |
| 「新冠肺炎」 | 指 | 2019冠狀病毒病 |

| | | |
|------------|---|--------------------------------|
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「本集團」、「我們」 | 指 | 本公司及其子公司 |
| 「港元」 | 指 | 港元，香港法定貨幣 |
| 「香港」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「上市」 | 指 | 股份於2021年12月13日在主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2021年12月13日，為股份在主板上市的日期 |
| 「上市規則」 | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂或補充) |
| 「主板」 | 指 | 聯交所主板 |
| 「標準守則」 | 指 | 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》 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司所刊發日期為2021年12月1日的招股章程 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「報告期」 | 指 | 2021年1月1日至2021年12月31日十二個月期間 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中每股面值0.0000025美元的普通股 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |

於本公告內，除文義另有所指外，「聯繫人」、「關連人士」、「控股股東」及「子公司」等詞彙具有上市規則所賦予該詞的涵義。

承董事會命
雍禾醫療集團有限公司
 董事長
張玉

香港，2022年3月24日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事張玉先生及張輝先生；非執行董事翟鋒先生及耿嘉琦先生；以及獨立非執行董事王繼萍女士、陳炳鈞先生及李小培先生。