



# 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 2021

# 目錄

公司簡介	2
公司資料	5
里程碑	7
主席報告	8
管理層討論及分析	10
投資者關係及財務日誌	24
董事及高級管理層簡歷	25
企業管治報告	31
環境、社會及管治報告	43
董事會報告	73
獨立核數師報告	87
綜合損益表	92
綜合全面收益表	93
綜合財務狀況表	94
綜合權益變動表	96
綜合現金流量表	97
財務報表附註	100
五年財務概要	186



# 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」）為一家位於中華人民共和國（「中國」）浙江省的領先醫療美容服務提供者。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。同時，我們也為第三方醫療美容機構及醫師提供醫療美容管理諮詢服務。我們已初步跨入醫療美容器械產品的銷售網絡，專注於外科植入體、醫美護膚品的銷售。

## 公司簡介

### 一、醫療美容服務

#### 1、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。主要美容外科診療包括：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，通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／脂肪移植，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。

#### 2、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。主要微創美容診療包括：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。

#### 3、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。我們力求通過採用能量型設備提供安全和高品質的皮膚美容服務。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。

#### 4、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，通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。

## 公司簡介

### 二、 醫療美容管理諮詢服務

自2017年12月起，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。

### 三、 醫療美容器械與產品銷售

我們自2021年開始涉足醫美上游材料的銷售新領域。我們致力於從事初真面部植入物（一家韓國進口的e-PTFE面部植入物品牌）及其他外科植入體、醫美護膚品的銷售。

初真膨體聚四氟乙烯面部植入物富含FEP，強度更大，方便雕刻，不易變形，具有良好的支撐性，可以塑造完美逼真鼻型；在需取出材料時，僅需要做「鈍性剝離」，即可立刻完整取出，相當方便，且不會造成傷害，組織細胞僅長入1mm，在使用初真產品後，也不會出現材料變硬的情況。初真材料間隙60微米，孔隙率更大，組織與血管更容易侵入生長，恢復快、不位移、穩定性更好。初真膨體聚四氟乙烯面部植入物提供兩種硬度系列、近百種成型膨體與塊狀規格型號。初真加強型：硬度接近於軟骨，用於鼻梁、下頰、顴部、顴部或者眶部等骨性組織的填充，手感逼真自然。初真柔軟型：手感似軟組織，用於額部、鼻唇溝或深部皺紋等軟組織填充。

RAILY 護膚品商城是一個專業醫美護膚品平台，我們本着顧客至上的價值觀，在資深皮膚專家團隊的專業支持與嚴格選品要求下，甄選了國內外功效更明確、成分更精簡、使用更溫和、安全的醫美護膚品，無論是醫美項目後皮膚護理，還是日常皮膚護理，RAILY 護膚品商城均可滿足不同顧客多樣化的皮膚護理需求，目前商城已獲得國內外眾多品牌官方授權。從平台選品到用戶服務，RAILY 護膚品商城致力於讓顧客滿意的同時，商城還為顧客提供門店自提、快遞郵寄等便捷式護膚購物體驗。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

傅海曙先生(主席)  
宋建良先生(於2021年12月28日獲委任為行政總裁)  
余凱先生(於2021年12月28日辭任)  
王瀛先生(於2021年12月28日獲委任)

### 非執行董事

樊啟瑞女士  
謝立俊先生(於2021年8月5日辭任)

### 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  
銅鑼灣  
禮頓道77號  
禮頓中心17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  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

## 合規顧問

創升融資有限公司  
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

崔曾律師事務所  
香港灣仔  
菲林明道8號  
大同大廈  
22樓2201至2203室

## 公司資料

### 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

### 香港股份過戶登記分處

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

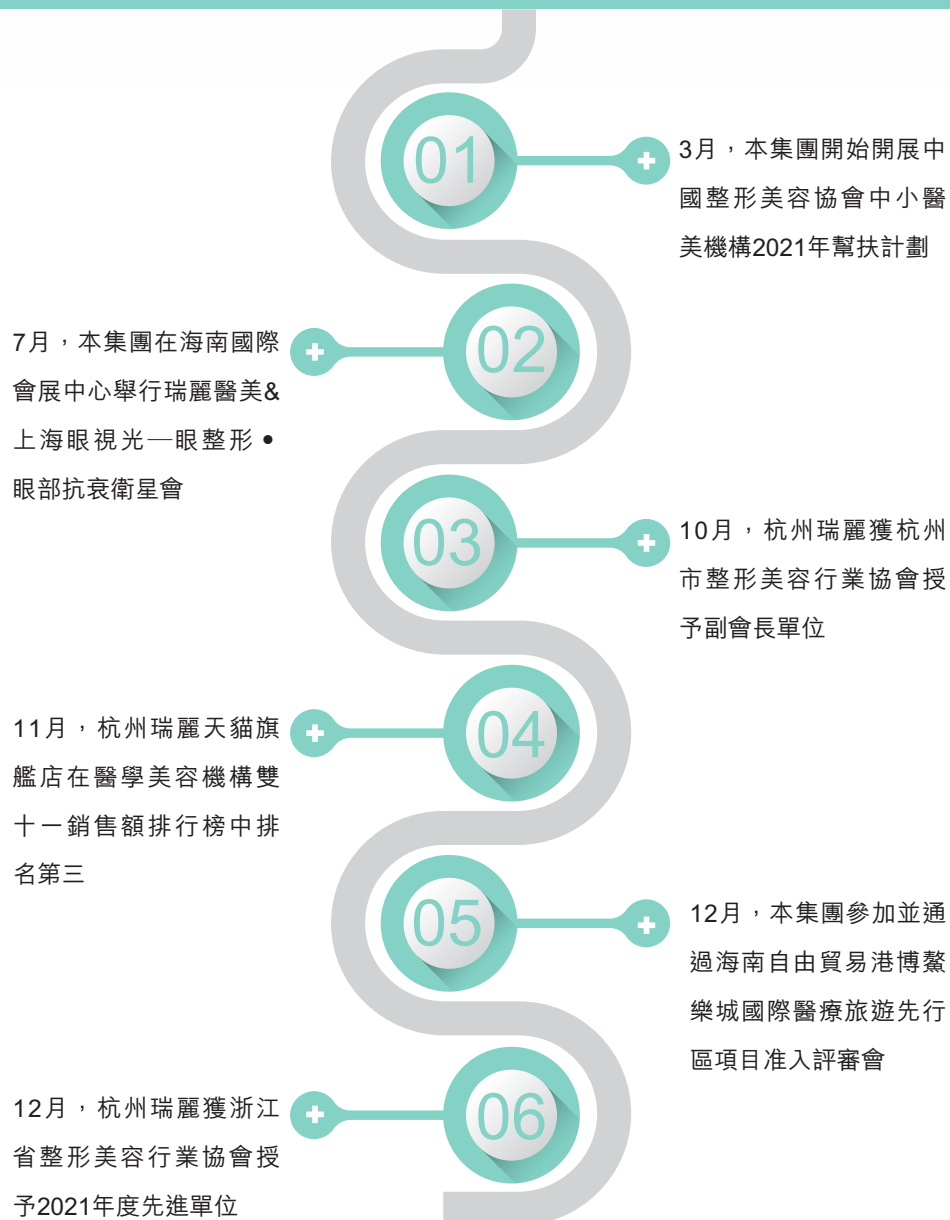
電郵地址：  
investor.relationship@raily.com

### 公司網址

<http://www.raily.com>

# 里程碑

## 大事件





# 主席報告

尊敬的各位股東：

2021年，醫療美容行業整體逐步從新冠疫情的打擊中復甦，但COVID-19疫情帶來的不確定性將在疫情結束前持續存在。作為高速增長的醫療美容服務市場之一，中國醫療美容市場的總收益預期會以雙位數增長率繼續增長，中國醫療美容服務市場的滲透率預計在未來一段時間仍有大幅增長的空間。因此，從長期來看，本集團所處行業的外部環境未發生改變，整形美容行業仍將保持一定速度的發展。

於截至2021年12月31日止年度（「本年度」），本集團繼續秉承「誠信、責任、創新、未來」的經營理念，積極開展醫療美容核心業務的同時，逐步投資或與醫療美容耗材及設備的上游供應商結盟，擴大服務範圍，保證我們的服務質量並拓寬我們的收益來源。

## 業務回顧

受疫情的不利影響，截至2021年12月31日止，公司業績遇冷尚未得到完全扭轉，實現營業收入總額為人民幣188.4百萬元，較2020年度相比，同比上升14.5%。2021年，本集團毛利率為37.0%，其中皮膚科的毛利率接近47.6%。全年實現淨虧損人民幣18.3百萬元，歸屬於上市公司股東淨虧損人民幣17.7百萬元。造成集團收入增加及由盈轉虧的主要原因是COVID-19疫情導致醫療機構所在地政府實施更嚴格的限制出行的管控政策，及人民幣大幅升值導致本公司境外貨幣產生的匯兌損失增加。

## 業務水平

為了保證從業醫護人員的專業性，集團與多家公立醫院及醫學院建立和合作關係，優先招募及培養從事醫學相關專業的人員，以擴充集團的醫療團隊。截至2021年12月31日，本集團擁有執業醫師125餘名，其中從業年限超過十年的執業醫師71名。

於本年度，我們聘請行業內的專家為我們的醫護人員提供每週不低於9個小時的醫療培訓，以提升我們整體的診療水平，滿足更多客戶群體的醫療美容服務需求。

於本年度，我們任命我們醫療美容機構的院長宋建良先生擔任集團的行政總裁，從更專業的角度協助醫院管理、定制規劃策略。

## 品牌建設

於本年度，我們開展多渠道營銷，組建自己的品牌營銷團隊，促進品牌知名度的持續提升。我們先後打造了「九美信禾」、「詠藍」、「比奧瑞思」等業內品牌，並成立了RAILY護膚品商城，提升我們的品牌價值，以吸引潛在客戶獲得更多的市場份額。

## 未來展望

鑒於國內COVID-19疫情逐漸恢復，收購效益逐漸彰顯，集團未來收益及淨利潤增長彈性有望顯現。受益於醫療美容服務行業的整體快速發展，結合國家愈來愈嚴格的規範醫療美容行業的政策導向，醫療美容市場仍將呈現良性競爭態勢，民營醫院未來仍有一定的成長的空間。

## 主席報告

展望未來，我們將繼續提升我們的醫療美容服務的核心競爭力，強化部門管理，提高工作效率。本集團將採取以下策略：

### (i) 有序的拓展我們的醫療美容服務體系

依託集團現有的管理經驗及品牌價值，我們計劃通過自建或併購的方式，實現標準化、規模化、口碑化的有序擴張，建立自己的醫療美容服務體系，以滿足客戶對美容醫療服務不斷增長的需求。

我們計劃翻新現有的醫療美容機構若干服務區域，重點擴展「美容牙」科服務室營運面積，繼續提升我們的服務能力。

### (ii) 增加研發投入，合作開發新型醫用材料

集團計劃與高校醫學院或醫藥公司合作，充分利用雙方的市場資源及行業經驗，建立RAILY醫療美容材料研發中心，開展新型醫用材料、耗材的研發項目，從而更好地控制醫療美容材料的成本及質量並拓寬我們的收益來源。

### (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

我們計劃持續引進新的醫療美容服務設備及耗材產品，引進新型診療手段，繼續改善我們的美容外科服務，拓展現有醫療美容機構的治療服務範圍。

### (iv) 開展多渠道的營銷，積極建設集團品牌

集團繼續組建並完善自己的營銷團隊，傳統戶外廣告與線上新媒體營銷相結合，開展多渠道的營銷手段，促進集團品牌知名度的持續提升，實力打造核心競爭優勢。

## 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

2022年3月31日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### 概覽

我們屬於一間位於中國浙江省的領先醫療美容服務提供者，我們的主營業務是為客戶提供廣泛的醫療美容服務（美容外科服務、微創美容服務及皮膚美容服務）。經過集團14年的品牌運營，我們的服務機構網絡不斷擴大。於2021年12月31日，我們在中國擁有並運營了四家私立營利性醫療美容服務機構網絡，其中三家位於浙江省，一家位於安徽省，我們的醫療美容機構擁有平均行業經驗超過十年的70多名執業醫師。在此基礎上，我們還發展了醫療美容管理諮詢服務業務及醫療美容器械產品銷售業務。

2021年度，本集團收入約為人民幣188.4百萬元，較2020年度的收入約為人民幣164.5百萬元上升14.5%。我們的年度虧損約為人民幣18.3百萬元（2020年度的溢利約為人民幣4.9百萬元）。收入增加及由盈轉虧的主要原因是杭州及浙江地區醫療機構業務受到自2021年11月起杭州及浙江政府施加的近一個月的限制出行新措施及嚴格疫情管控政策（「新管控措施」）的影響，導致(i)客戶於2021年11、12月份無法到醫療機構履行線上銷售訂單；(ii)我們無法於短期內調整已為「雙十一」及「雙十二」活動做好準備的員工結構（新營銷團隊），以致於我們的員工成本較2020年有所上升；及(iii)我們於「雙十一」及「雙十二」大金額投入的市場推廣活動及集團品牌推广未能達到預期效果。

2021年度，在COVID-19疫情的持續不利影響下，我們雖然產生較多虧損，醫療美容活躍客戶人數約為65,500名，較2020年度活躍客戶人數約為73,200名減少了10.5%；其中新客戶人數約為25,800名（2020年：31,800名），佔2021年度醫療美容客戶總數的39.4%（2020年：43.5%）。但是，我們於本年度加大了具有時尚、快速、便捷、最小化風險、最短化修復期等優點的「輕醫美」市場投入及其他有效措施，贏得不少求美者的青睞，提高了客戶的消費水平，每位客戶的平均消費約為人民幣2,800元，較2020年度的每位客戶平均消費約人民幣2,200元增長了約27.3%。此外，我們於2021年度還取得以下成就：

2021年度受疫情影響，我們為第三方醫療美容機構提供的醫療美容管理諮詢服務業務量已減少，且我們所提供該等服務的醫療美容機構數量從2020年度的12家減少為2021年度的6家。但我們在發展自身主營業務的同時也積極開展幫扶中小醫療美容機構活動，我們是中國整形美容協會中小醫美機構2021幫扶計劃的主要承辦單位，該計劃覆蓋了全國19個省及800多家醫美機構，我們與多家中小醫療美容機構建立合作關係並於業內建立良好的品牌聲譽。因此，我們於2021年度的醫療美容管理諮詢服務收入約為人民幣3.2百萬元，較2020年度的醫療美容管理諮詢服務收入約為人民幣2.6百萬元增長了約20.2%。

## 管理層討論及分析

我們於2021年下半年收購深圳市九美信禾醫療器械有限公司(「九美信禾」)，從此開始，我們已正式進入醫療美容器械產品(外科植入體及醫美護膚品等產品)的銷售領域。外科植入體銷售主要為九美信禾的初真面部植入物(一家韓國進口e-PTFE(膨體聚四氟乙烯)面部植入物品牌)銷售。九美信禾的e-PTFE初真面部植入物於2021年已在北京、上海、重慶等多個城市開始進行銷售。初真膨體聚四氟乙烯面部植入物富含FEP，強度更大，方便雕刻，不易變形，具有良好的支撐性，組織與血管更容易侵入生長，恢復快、不位移、穩定性更好；且提供兩種硬度系列、近百種成型膨體與塊狀規格型號。醫美護膚品銷售主要為RAILY護膚品商城的微信小程序之醫美護膚品銷售。RAILY護膚品商城

是一個專業醫美護膚品平台，在資深皮膚專家團隊的專業支持與嚴格選品要求下，甄選了國內外功效更明確、成分更精簡、使用更溫和、安全的醫美護膚品，無論是醫美項目後皮膚護理，還是日常皮膚護理，均可滿足不同顧客多樣化的皮膚護理需求，目前商城已獲得國內外眾多品牌官方授權。

升級及擴建現有醫療機構有助於改善我們醫療美容機構的服務環境，提升使用者體驗，並吸引更多顧客。於2021年，我們已完成對蕪湖瑞麗醫療美容門診部有限公司(「蕪湖瑞麗」)的設施翻新及擴建。杭州瑞麗醫療美容醫院有限公司(「杭州瑞麗」)的設施翻新及擴建預計將於2022年第二季度完成。

下表載列2022年度我們醫療美容機構計劃改擴建後的建築面積：

醫療美容機構	營運開始日期	改擴建前	改擴建後
		概約建築面積 (平方米)	概約建築面積 (平方米)
杭州瑞麗	2013年8月	2,800	7,300
瑞安瑞麗	2013年3月	2,900	2,900
瑞麗天鵝	2008年8月	1,000	1,000
蕪湖瑞麗	2015年7月	1,400	2,900
合計	-	8,100	14,100

## 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		
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	變動 %
收益	188,367	164,545	14.5
毛利	69,692	80,171	(13.1)
除稅前(虧損)／溢利	(22,948)	11,567	(298.4)
年內(虧損)／溢利	(18,266)	4,911	(471.9)
歸屬於：			
母公司擁有人	(17,691)	4,251	(516.2)
非控股權益	(575)	660	(187.1)
	(18,266)	4,911	(471.9)

### 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年內純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，通過撇除中介費用、匯兌損失、購股權開支（被視為並非實際業務表現評估指標）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。

## 管理層討論及分析

	截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	變動 %
除稅前(虧損)／溢利	(22,948)	11,567	(298.4)
年內(虧損)／溢利	(18,266)	4,911	(471.9)
調整：			
— 中介費用及上市開支	8,856	16,999	(47.9)
— 匯兌損失	2,403	256	838.7
— 購股權開支	1,038	—	—
經調整除稅前(虧損)／溢利	(10,651)	28,822	(137.0)
經調整年內(虧損)／溢利	(5,969)	22,166	(126.9)
經調整年內淨(虧損)／溢利率	(3.2%)	13.5%	

### 主要風險及不確定性

- 醫療責任險。於本年度，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。
- 依賴醫師及其他員工的表現。醫師及醫務人員的治療效果、與客戶的溝通及關係對我們的業務發展至關重要。
- 依賴品牌認可度。我們需要長期保持並提升品牌形象，我們相信，我們的成功及業務持續增長在很大程度上取決於我們的品牌、市場聲譽及消費者認知。
- COVID-19疫情的影響。COVID-19疫情的持續或再次爆發，可能會對本公司的正常經營、客戶出行、客戶來醫療機構消費產生一定不利影響。
- 依賴醫療機構所在城市的發展。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水準放慢，可能對我們的經營業績及盈利能力產生不利影響。
- 匯兌風險。我們的上市募集資金幣種為港幣，港幣兌換為人民幣的匯率降低會造成我們額外增加的匯兌損失。
- 研發風險。我們初步涉入的醫美新型材料研發、生產領域需要在前期投入大量研發及工廠建設費用，產品研發的失敗會導致前期投入未得到預期效果。

## 管理層討論及分析

### 我們的客戶

於本年度，我們的醫療美容服務客戶均為個人零售客戶，醫療美容管理諮詢服務的客戶均為醫療美容機構，醫療美容器械產品銷售的客戶為銷售代理機構及個人零售客戶。

下表載列於本年度我們已提供的醫療美容診療的概約數量、每次診療的概約平均開支、活躍客戶概約人數及每位活躍客戶的概約平均開支：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
<b>美容外科服務</b>		
已執行的診療數量	2,900	5,900
每次診療的平均開支 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	5,800	6,400
活躍客戶人數	2,900	3,100
每位活躍客戶的平均開支 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	5,900	12,100
<b>微創美容服務</b>		
已執行的診療數量	56,000	49,200
每次診療的平均開支 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	1,400	1,000
活躍客戶人數	20,300	20,600
每位活躍客戶的平均開支 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	3,800	2,400
<b>皮膚美容服務</b>		
已執行的診療數量 <sup>(3)</sup>	462,100	298,000
每次診療的平均開支 <sup>(1)</sup> (人民幣元)	200	200
活躍客戶人數	42,000	49,500
每位活躍客戶的平均開支 <sup>(2)</sup> (人民幣元)	1,900	1,300

附註：

(1) 我們按各類醫療美容服務的收益除以年內相關已執行的診療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。

## 管理層討論及分析

### 我們的供應商

於本年度，營運所需的供應品主要包括植入物、注射材料、藥品、其他醫療消耗品及醫美護膚品，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2021年度，我們已與五大供應商建立一至八年的良好關係。

### 財務回顧

#### 收益

下表載列2021年度我們按服務項目劃分的收益：

截至12月31日止年度					
	2021年		2020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	183,712	97.5	161,906	98.4	13.5
美容外科服務	16,934	9.0	37,754	22.9	(55.1)
微創美容服務	76,423	40.6	48,961	29.8	56.1
皮膚美容服務	81,759	43.4	65,820	40.0	24.2
其他 <sup>(附註)</sup>	8,596	4.5	9,371	5.7	(8.3)
醫療美容管理諮詢服務	3,173	1.7	2,639	1.6	20.2
醫療美容器械產品銷售	1,482	0.8	—	—	—
	188,367	100.0	164,545	100.0	14.5

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。



## 管理層討論及分析

我們的收益主要來源於提供醫療美容服務，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)的外形而進行的診療服務；(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2021年度，我們的醫療美容服務總收入及醫療美容管理諮詢服務總收入分別約為人民幣183.7百萬元及人民幣3.2百萬元，較2020年度的醫療美容服務總收入及醫療美容管

理諮詢服務總收入分別約為人民幣161.9百萬元及人民幣2.6百萬元相比，分別增長了約13.5%及20.2%。

於2021年度，我們的皮膚美容服務和微創美容服務的收入分別約為人民幣81.8百萬元及人民幣76.4百萬元，較2020年度的皮膚美容服務和微創美容服務的收入分別約為人民幣65.8百萬元及人民幣49.0百萬元大幅上漲了約24.2%和56.1%。於2021年度，我們的美容外科服務的收入約為人民幣16.9百萬元，較2020年度的美容外科服務的收入約為人民幣37.8百萬元減少55.1%。該收入減少的主要原因是由於COVID-19疫情的持續及政府防控政策的實施改變了我們的客戶消費醫療美容服務的結構，導致客戶偏向於更快捷、安全的微創美容服務。

於2021年度，我們新開展的醫療美容器械產品銷售業務的收入約為人民幣1.5百萬元。

## 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2021年度，我們的銷售成本約為人民幣118.7百萬元，較2020年度的銷售成本約為人民幣84.4百萬元增長了約40.7%。

按性質劃分的銷售成本如下表所示：

	截至12月31日止年度				
	2021年		2020年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	%
所消耗供應品成本	66,199	55.8	48,309	57.3	37.0
所出售存貨成本	322	0.3	-	-	-
員工成本	39,769	33.5	29,643	35.1	34.2
其他	12,385	10.4	6,422	7.6	92.9
	118,675	100.0	84,374	100.0	40.7

## 管理層討論及分析

耗用物資成本為我們2021年度銷售成本的最大組成部分，主要指我們的醫療消耗品，包括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、皮膚美容服務中使用激光耗材和輔助材料及醫療美容器械銷售的產品；且所出售存貨成本是本年新開展的醫療美容器械產品銷售業務的主要成本。隨著微創美容服務和皮膚美容服務收益的增加以及醫療美容器械產品銷售新業務的開展，耗用的物資亦相應增加。

員工成本為我們2021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。

下表載列2021年度我們所提供服務的毛利和毛利率：

	截至12月31日止年度				
	2021年		2020年		變動 %
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %	
<b>醫療美容服務</b>	<b>66,860</b>	<b>36.4</b>	79,250	48.9	(15.6)
美容外科服務	3,803	22.5	22,551	59.7	(83.1)
微創美容服務	26,642	34.9	17,759	36.3	50.0
皮膚美容服務	38,908	47.6	42,275	64.2	(8.0)
其他 <sup>(附註)</sup>	(2,493)	(29.0)	(3,335)	(35.6)	(25.2)
<b>醫療美容管理諮詢服務</b>	<b>1,827</b>	<b>57.6</b>	921	34.9	98.4
<b>醫療美容器械產品銷售</b>	<b>1,005</b>	<b>67.8</b>	-	-	-
	<b>69,692</b>	<b>37.0</b>	80,171	48.7	(13.1)

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。

其他銷售成本主要包括租金、折舊及差旅開支。我們於2021年度實施了擴建計劃，加之無法再享用租金減免政策，因此有較大的租金增長，導致其他銷售成本上升較多。

### 毛利

於2021年度，我們的毛利約為人民幣69.7百萬元，較2020年度的毛利約為人民幣80.2百萬元減少了13.1%。本年度，我們的毛利率約為37.0%，較2020年度的毛利率約為48.7%下降了約11.7個百分點。

## 管理層討論及分析

於2021年度，我們的醫療美容服務的總毛利約為人民幣66.9百萬元，較2020年度的總毛利約為人民幣79.3百萬元減少了約15.6%。其中，美容外科服務的毛利由2020年度的約為人民幣22.6百萬元減少約人民幣18.8百萬元至2021年度的約人民幣3.8百萬元，乃由於COVID-19疫情的影響導致美容外科服務的收益減少，但是我們美容外科服務的員工成本及租金、折舊等固定成本仍正常開支。於2021年度，我們的醫療美容管理諮詢服務的毛利約為人民幣1.8百萬元，較2020年度的醫療美容管理諮詢服務的毛利約為人民幣0.9百萬元增加約98.4%。本年度新開展的醫療美容器械產品銷售業務的毛利率約為67.8%。

我們於2021年度的整體毛利率約為37.0%，較2020年度相比下降了約11.7個百分點，主要因為COVID-19疫情嚴格防控措施導致的客流量減少（特別是美容外科服務方面），及材料成本、員工成本的增加。

### 其他收入及收益

於2021年度，我們的其他收入及收益約為人民幣2.7百萬元，較2020年度的約為人民幣5.1百萬元下降約47.1%。該減少的主要原因是政府補助減少。

### 銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支主要包括推廣、營銷開支及員工成本。於2021年度，我們的銷售及分銷開支約為人民幣54.5百萬元，較2020年度的約為人民幣33.1百萬元上升約64.7%，乃主要由於增加營銷及廣告活動以推廣我們的品牌。於2021年度，我們的線上廣告通常以視頻、社論式廣告、橫幅及直播等形式於線上電商平台網站及應用軟件投放。此

外，我們還通過廣告牌等戶外廣告推廣我們的品牌及服務。由於2021年「雙十一」及「雙十二」的市場推廣活動及集團品牌推廣加大投入，促銷、營銷開支以及員工成本於本年度相應上升；但是，在COVID-19疫情的持續影響下，我們於「雙十一」及「雙十二」大金額投入的市場推廣活動及集團品牌推廣並未取得預期效果。

### 行政開支

於2021年度，我們的行政開支約為人民幣34.7百萬元，較2020年度的約為人民幣37.0百萬元減少約人民幣2.3百萬元。該減少的主要原因是向法律、會計和其他顧問支付的中介費用減少。我們的行政開支主要包括中介團隊服務開支、員工成本、租金相關費用、水電費、折舊開支以及其他行政辦公開支。

### 財務成本

於2021年度，我們的財務成本約為人民幣2.4百萬元（2020年：人民幣2.4百萬元）。我們的財務成本主要包括租賃負債利息，銀行借款利息及匯兌損失。

### 所得稅抵免

所得稅開支／抵免指根據相關中國所得稅法律及法規當期及遞延稅項開支／抵免總額。於2021年度，我們的所得稅抵免約為人民幣4.7百萬元（2020年：所得稅開支人民幣6.7百萬元），我們的實際稅率約為20.4%（2020年：57.5%）。

## 管理層討論及分析

### 全年綜合虧損總額

我們於2021年錄得虧損約為人民幣18.3百萬元（2020年：溢利約為人民幣4.9百萬元）。其中，2021年度內的中介費用、匯兌損失以及購股權開支約為人民幣12.3百萬元（2020年：人民幣17.3百萬元）。剔除以上因素，經非審計準則下調整後淨虧損約為人民幣6.0百萬元（2020年：經非審計準則下調整後淨利潤約為人民幣22.2百萬元）。

### 流動資金及資本資源

於2021年12月31日，我們的現金及銀行結餘及定期存款約為人民幣121.7百萬元（2020年12月31日：人民幣158.9百萬元），維持穩健的財務狀況。於2021年12月31日，我們的流動資產淨額約為人民幣35.7百萬元（2020年12月31日：人民幣120.1百萬元），該減少的主要原因是現金及銀行結餘的減少以及收購九美信禾形成或然代價的增加。經計及本集團可用的財務資源（包括手頭現金及現金等價物、本集團經營活動所產生現金及可用融資以及與首次公開發售相關的普通股發行所得款項淨額），並經努力及審慎調查，董事認為本集團現時擁有本集團營運所需之充足營運資金。於2021年12月31日，本集團擁有約人民幣20.0百萬元的未動用銀行融資（2020年12月31日：人民幣12.0百萬元）作營運資金用途。

### 租賃負債

於2021年12月31日，本集團的租賃負債約為人民幣47.5百萬元（2020年12月31日：人民幣19.2百萬元）。

### 承擔

於2021年12月31日，本集團已簽約，但未撥備的承擔約為人民幣4.7百萬元，主要為租賃物業裝修、產房及機器（2020年12月31日：無）。

### 資本開支

於本年度，本集團採購長期資產約為人民幣45.8百萬元（2020年：人民幣8.6百萬元）。

### 債務

#### 計息銀行借款

於2021年12月31日，本集團的未償還計息銀行借款約為人民幣20.0百萬元（2020年12月31日：人民幣13.0百萬元），其中人民幣20.0百萬元按固定利率計息（2020年12月31日：人民幣13.0百萬元）。

於2021年12月31日，所有銀行借款均應在1年內償還，及於2021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

於2021年12月31日，本集團並無重大或然負債及擔保（2020年12月31日：無）。

### 資產抵押

於2021年12月31日，本集團分別以抵押存款人民幣10.5百萬元及1.5百萬元作為銀行貸款抵押及租賃安排（2020年12月31日：以本集團的抵押存款人民幣10.5百萬元作為銀行貸款抵押）。

### 資產負債比率

資產負債比率乃按於2021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2021年12月31日，本集團的總債務約為人民幣162.4百萬元（2020年12月31日：人民幣85.6百萬元），資產負債比率約為89.0%（2020年12月31日：45.8%）。

## 管理層討論及分析

### 利率風險

本集團並無重大利率風險。

### 匯率波動風險

由於我們已將若干以港元計值的金融資產存放於持牌銀行，所以我們可能面臨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，並於必要時考慮採取積極但審慎的方法將相關風險降至最低。

### 庫務政策

本集團對其庫務政策採取審慎態度。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

#### 收購比奧瑞思之25%股權

於2021年7月12日，本公司一間間接全資附屬公司深圳瑞泉管理諮詢有限公司（「深圳瑞泉」）與比奧瑞思醫美（北京）商貿有限公司（「比奧瑞思」）訂立一份增資協議，據此，深圳瑞泉同意向比奧瑞思注資人民幣3,500,000元並收購比奧瑞思25%的股權。

詳情請參閱本公司日期為2021年7月12日之公告。

#### 收購九美信禾之90%股權

於2021年8月20日，深圳瑞泉與九美信禾訂立協議以收購其90%股權，代價為人民幣95.0百萬元。

根據買賣協議，於代價中，人民幣25.0百萬元將於完成收購事項時以現金支付，而餘下人民幣70.0百萬元將於達成溢利保證後通過配發及發行每股代價股份發行價0.477港元來結清或以現金（由深圳瑞泉酌情決定）分四期支付。

詳情請參閱本公司日期為2021年8月20日及2021年8月25日之公告。

除本報告所披露者外，於本年度，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，於2021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。

## 管理層討論及分析

### 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，我們擁有395名中國僱員。

職能	僱員數目
管理	11
醫師及醫務人員	175
銷售、營銷及客服人員	140
財務及行政人員	69
總計	395

於本年度，我們的員工總成本為約人民幣76.3百萬元（2020年：人民幣54.7百萬元），佔2021年度收益總額的約40.5%（2020年：33.3%）。

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、獎金的厘定及晉升評估。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，以確保與市場可作比較。

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。本公司會不時向僱員提供相關的內部及／或外部培訓。除了基本工資外，本公司還向表現出色的僱員發放年終獎金，以吸引和留住符合條件的僱員，為本集團做出貢獻。

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。

截至2021年12月31日止年度，概無被沒收的供款（由本集團代表於有關供款悉數歸屬前退出退休金計劃的僱員作出）及本集團用於減少現有供款水平。於2021年12月31日，概無已沒收供款可供減少未來年度的退休金計劃供款水平。

### 所得款項用途

本公司於2020年12月28日成功在香港聯合交易所有限公司（「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（「所得款項淨額」）為約81.7百萬港元，乃按發行價每股0.4港元及與上市有關的實際開支計算。於本報告日期，如先前於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露，所得款項淨額之擬定用途並無變動，但是計劃用於翻新及擴建現有醫療美容機構，與積極推廣品牌的所得款項淨額分別已提前使用8.4及5.6百萬港元。

## 管理層討論及分析

下表載列於2021年12月31日的所動用所得款項淨額概要：

目的	佔總金額的百分比	所得款項淨額 計劃用途 百萬港元	截至2021年 12月31日 實際使用的 所得款項 百萬港元	於2021年 12月31日 尚未動用的 金額 百萬港元	悉數動用餘下 所得款項的 預期時間表
<b>擴展我們的醫療美容機構網路</b>	<b>71.0%</b>	<b>58.0</b>	<b>12.5</b>	<b>45.5</b>	<b>2023年12月31日</b>
— 翻新及擴建現有醫療美容機構	28.0%	22.9	12.5	10.4	2023年12月31日
— 有機發展	28.0%	22.9	—	22.9	2023年12月31日
— 戰略性收購	15.0%	12.2	—	12.2	2023年12月31日
<b>購置新醫療美容服務設備及治療耗材，拓展現有 醫療美容機構所提供的治療服務範圍</b>	<b>11.0%</b>	<b>9.0</b>	<b>3.1</b>	<b>5.9</b>	<b>2022年12月31日</b>
積極推廣品牌	8.0%	6.5	6.5	—	2023年12月31日
一般營運資金	10.0%	8.2	1.5	6.7	2023年12月31日
<b>總計</b>	<b>100.0%</b>	<b>81.7</b>	<b>23.6</b>	<b>58.1</b>	

### 前景

目前國內的COVID-19疫情已經得到有效控制，隨着中國經濟的復蘇和顏值時代的來臨，醫療美容的需求與日俱增，醫美市場發展迅速、空間廣闊。

隨着技術的創新，越來越多的客戶趨向安全無痛的醫療美容服務，如光子嫩膚。由於客戶普遍關注與整形診療有關的風險，注射美容診療及能量型美容診療的恢復時間較短、併發症風險相對較低。未來，更多的客戶將傾向於選擇注射美容診療及能量型美容診療來滿足自己的需求。我們將在引進國際先進醫美產品與醫美器械的同時開展臨床研究、臨床資料積累及更深入地再研發與創新。

## 管理層討論及分析

輕醫美作為一種體驗性強、功效顯著以及安全性更高的美容項目，備受當代年輕消費者喜愛。輕醫美正朝着品類更豐富、操作更簡易的方向升級。我們也會逐步擴大集團的微創美容、皮膚美容服務及醫美護膚品的銷售。

我們已於2021年8月收購九美信禾並開展醫療美容器械產品銷售新業務，該公司將於2022年度、2023年度、2024年度分別為集團創造約人民幣8.0百萬元、11.0百萬元、14.5百萬元的淨利潤。

我們計劃建設瑞麗醫美生物材料研發中心及實施博鰲樂城國際醫療旅遊先行區高端醫療美容醫院項目，對目前已成熟高科技與醫美服務的融合創新進行探索；並組織蘇州詠藍研發工廠的建設，開始新型醫美材料的研發、生產。

### 股息

董事會決議不宣派2021年度的任何末期股息（2020年：無）。



# 投資者關係及財務日誌

我們對投資者關係活動非常支持。我們已委派專業的投資者關係團隊專門來負責投資者關係事務，為本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順暢的溝通。我們特別重視投資者對本公司的意見和回饋，這有助於我們更好的制定本公司的發展戰略，以提升股東價值。

於2021年度，受疫情持續影響，我們無法前往香港，經投資者關係團隊安排，我們舉辦了線上的路演活動，以便投資者能對本公司業務有更深入和準確的了解，確保本公司股東獲得本公司的最新資訊。隨着我們的業務發展，我們將持續更新及完善投資者關係體系，致力維持高水準的投資者關係。

投資者可訪問本公司網站<http://www.raily.com> 以查閱本公司的最新動向，亦可通過電郵[investor.relationship@raily.com](mailto: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機板
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2022年股東周年大會 辦理過戶登記的最後一日	2022年6月6日
就2022年股東周年大會 暫停辦理股東登記 (包括首尾兩日)	2022年6月7日至10日
2022年股東周年大會	2022年6月10日

# 董事及高級管理層簡歷

## 執行董事

**傅海曙先生**，48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。彼於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」）、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」）、蘇州詠藍生物醫藥科技有限公司（「蘇州詠藍」）、九美信禾、廣州瑞美醫療器械有限公司（「廣州瑞美」）及深圳瑞泉的董事。

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13年經驗。創辦本集團前，自1996年12月至2007年12月，彼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月獲委任為中國整形美容協會金融投資分會主席。彼於2016年10月獲委任為中國整形美容協會常務理事會常務理事。彼於2017年11月獲委任為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，並於2021年5月31日獲委任為中國整形美容協會理事會監事。

## 董事及高級管理層簡歷

宋建良先生，67歲，本公司行政總裁、執行董事兼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日獲委任為我們的執行董事。彼目前為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35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，彼於杭州整形醫院就職，離職前擔任該院院長，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。彼於2019年10月獲委任為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。彼於2021年4月獲委任為中國整形美容協會抗衰老分會理事會副會長。彼亦於2021年12月榮獲浙江省整形美容行業協會先進個人。

## 董事及高級管理層簡歷

**王瀛先生**，45歲，於2021年12月28日獲委任為執行董事。彼於2008年10月加入本集團，在美容醫療行業擁有逾13年經驗。自2008年10月至2015年3月，王先生擔任杭州瑞麗天鵝整形外科門診部有限公司（「瑞麗天鵝」）的行政部經理，期間負責監督杭州瑞麗醫療美容醫院於2012年10月至2013年10月的建設。自2015年4月至2019年7月，王先生擔任瑞安瑞麗醫療美容醫院有限公司（「瑞安瑞麗」）的總經理及行政部經理。隨後王先生於2019年8月至2019年10月以及於2019年11月至2020年6月分別擔任杭州德斯醫療科技有限公司及杭州妃弘投資管理有限公司的總經理。自2020年7月至2020年12月，彼獲委任為杭州靈貓雲科技有限公司的經理。自2021年1月起，彼擔任我們全資附屬公司瑞麗美容諮詢產業發展部的總經理。王先生亦於本集團擔任若干職務，包括(a) 九美信禾及廣州瑞美總經理、法人代表；(b) 杭州瑞麗、瑞麗天鵝、瑞安瑞麗、杭州瑞泉醫療器械有限公司（「杭州瑞泉」）執行董事、總經理及法人代表；及(c) 比奧瑞思董事。

## 非執行董事

**樊啟瑞女士**，38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，獲得工程學士學位元及工商管理學士學位。樊女士於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16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）有限公司的投資副總監。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，任特殊機會投資部總監，自2017年1月起，彼一直兼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。

## 董事及高級管理層簡歷

### 獨立非執行董事

**曹德全先生**，45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。彼隨後於2008年7月獲得中國疾病預防控制中心公共衛生碩士學位。彼於2010年6月完成格里菲斯大學的公共衛生領導專業發展課程。

曹先生擁有逾12年醫療美容行業經驗。彼自2003年5月起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辦公室主任。彼隨後於2015年1月獲委任為該協會的專職副秘書長，並於2021年5月獲委任為該協會的常務副秘書長。

**劉騰先生**，52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資訊系統文學碩士學位。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會員。

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）有限公司執行董事。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總經理。自2015年10月至2018年9月，彼任職於匯添富資產管理（香港）有限公司副行政總裁。現任華鷹資產管理有限公司董事長。

**楊小芬女士**，44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15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	48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
宋建良先生	67歲	行政總裁、執行董事兼 四間醫療美容機構院長	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	41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**，41歲，本集團財務總監。章女士主要負責監督本集團財務事宜。

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15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、廣州英傑仕、杭州瑞泉、蘇州詠藍、九美信禾、廣州瑞美及深圳瑞泉財務總監，彼負責監督財務事宜。

有關傅海曙先生及宋建良先生的履歷詳情，請參閱上文「執行董事」一段。

## 董事及高級管理層簡歷

### 公司秘書

陳愛發先生，43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13年向上市公司提供專業公司秘書服務及金融建議的經驗。自2000年9月至2008年1月，陳先生在德勤會計師事務所任職，離職前擔任審計經理。自2008年1月至2018年3月，彼於大洋集團控股有限公司（一間股份於香港聯交所上市的公司（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2021年1月，彼擔任上海集優機械股份有限公司（一間股份於香港聯交所上市的公司（股份代號：2345.HK））的獨立非執行董事。自2018年2月起，彼擔任中國力鴻檢驗控股有限公司（一間股份於香港聯交所上市的公司（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，其後於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（一間股份於香港聯交所上市的公司（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2022年1月1日起生效）（「守則」）載列的守則條文。

於本年度，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。

本公司已向全體董事作出具體查詢，全體董事已確認，彼等於本年度已遵守標準守則所載的規定標準。

## 董事會

### 董事會的組成

於2021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（主席）  
余凱先生（行政總裁）  
（於2021年12月28日辭任）  
宋建良先生（於2021年12月28日獲委任為行政總裁）  
王瀛先生（於2021年12月28日獲委任）

### 非執行董事

謝立俊先生（於2021年8月5日辭任）  
樊啟瑞女士

### 獨立非執行董事

曹德全先生  
楊小芬女士  
劉騰先生

董事會現由三名執行董事、一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25至30頁之「董事及高級管理層簡歷」一節內。



## 企業管治報告

### 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。高級管理層成員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。於本年度，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，董事會已舉行七次董事會會議。

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

於本年度，各成員出席董事委員會會議、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／有權出席會議次數				
	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
<b>執行董事</b>					
傅海曙先生	7/7	-	3/3	3/3	1/1
余凱先生(於2021年12月28日辭任)	7/7	-	-	-	1/1
宋建良先生	7/7	-	-	-	1/1
王瀛先生(於2021年12月28日獲委任)	1/1	-	-	-	0/0
<b>非執行董事</b>					
謝立俊先生(於2021年8月5日辭任)	4/4	-	-	-	1/1
樊啟瑞女士	7/7	-	-	-	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
曹德全先生	7/7	2/2	3/3	3/3	1/1
劉騰先生	7/7	2/2	3/3	-	1/1
楊小芬女士	7/7	2/2	-	3/3	1/1

## 企業管治報告

### 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。於本年度，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。管理層的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C.1.4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資料，以確保其對本公司的運營、業務以及營運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，以討論本公司的業務、企業管治政策及監管合規等事宜。本公司鼓勵董事參加持續專業發展，藉此精進及更新彼等的知識及技能。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。於本年度，所有董事均已參與持續專業發展，通過出席有關以下主題之座談會或閱讀材料，以精進及更新彼等之知識及技能，並向本公司提供培訓記錄。

## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

於本年度，傅海曙先生擔任本公司主席，余凱先生（「余先生」）擔任本公司行政總裁，直至2021年12月28日止，宋建良先生已獲委任為行政總裁，自2021年12月28日起生效，已於余先生辭任後接替其職務。守則之守則條文第C.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儘快知會本公司。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證，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

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，在每屆股東周年大會上，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）將輪流退任，惟各董事須至少每三年於股東周年大會上退任一次。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周年大會為止。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，並具備既定的職權範圍，其內容不比守則的規定寬鬆：

- 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。

## 企業管治報告

### 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條及守則第E.1.2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。

於本年度，薪酬委員會召開三次會議。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的表现、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，並根據守則第B.3.1段訂立書面職權範圍。提名委員會主要負責檢討董事會的架構、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及董事（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。

於本年度，提名委員會召開三次會議。提名委員會成員出席上述會議之詳情載於上文「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。

提名委員會履行的工作概述如下：

- a. 檢討董事會的架構、規模及組成；
- b. 評估獨立非執行董事的獨立性；
- c. 就重選退任董事向董事會提出建議。

## 企業管治報告

### 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條及守則第D.3段訂立書面職權範圍。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。

於本年度，審核委員會召開兩次會議。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：

#### a. 財務報告

- 與本公司外聘核數師安永會計師事務所共同審閱及批准截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表以及經董事會批准前的截至2021年6月30日止六個月的未經審核財務報表；
- 審閱本集團所採納之會計準則及慣例；
- 檢討審核及財務報告事宜（包括本公司截至2021年12月31日止年度年度報告所載截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表之關鍵審核事項）；

- 與本公司外聘核數師共同審閱截至2021年12月31日止年度的審計計劃；

#### b. 外聘核數師

- 批准本公司外聘核數師的薪酬及僱傭條款；
- 根據適用準則審閱本公司外聘核數師的獨立性及客觀性以及審計程序的有效性；
- 檢討本公司外聘核數師的續聘並信納其工作、獨立性及其客觀性，因此推薦續聘安永會計師事務所（彼等已表達其繼續任職的意願）為本公司外聘核數師以供股東將於2022年6月10日舉行的股東周年大會上批准。
- 與本公司外聘核數師會面（執行董事無需出席）；

#### c. 內部審計

- 檢討內部審計部門的審計程序及風險管理以及內部監控制度；及

#### d. 風險管理及內部控制

- 檢討風險管理以及內部監控制度的有效性。

審核委員會已在向董事會提交批准前，審閱及批准本集團截至2021年12月31日止年度之年度業績。委員會認為，該等年度業績的編製符合適用會計準則、上市規則及其他適用法律規定的規定，並已作出充分披露。

## 企業管治報告

### 核數師薪酬

於本年度，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	2,200
非審核服務	-

### 董事及高級管理層之薪酬

於本年度，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

董事確認其負責就本年度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90至91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，並通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，並於本年度內對風險管理及內部監控制度至少檢討一次。

## 企業管治報告

總部的審核部門通常負責審批所有風險管理流程及內部監控制度。我們總部的部門負責監督該等流程及制度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制度的日常事務。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、支持部門及個人將檢討、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，同時董事會通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。

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
- 於本年度及直至本報告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

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層層面，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、網路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準而作出。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。該等不同將於厘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。

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。



## 企業管治報告

### 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，表現出紮實的商業判斷力，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) 理解並共用本公司願景；
  - (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。

## 企業管治報告

### 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。

### 股息政策

於厘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儘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。

## 企業管治報告

### 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

於2021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ESG報告」）。本ESG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ESG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ESG報告涵蓋了本集團於2021年1月1日至2021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ESG報告聚焦於本集團於中華人民共和國（「中國」）經營的業務，包括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）、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）及iii)醫療器械貿易服務（本集團於本年度全資收購的一家位於深圳的貿易公司之辦公室）。此範圍乃根據實際業務場所及辦公場地是否對本集團有重大影響而定。

### 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ESG報告，並已按當中「強制披露」及「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ESG報告之範圍及內容。本ESG報告已涵蓋不同持份者所關注的所有重要議題。

本ESG報告以量化形式披露環境及社會方面的關鍵績效指標，讓持份者更全面地瞭解本集團之ESG表現。所有用於計算關鍵績效指標的標準、計算方法、參考數據、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。對於計算方法和具體標準的任何變更，本集團已在相應章節中詳細介紹和解釋。本集團將在未來合理可行的情況下，繼續採用一致的計算方法，直至出現任何可能影響日後年度關鍵績效指標的有意義比較的變化。

## 環境、社會及管治報告

### 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，本集團將繼續使用多種溝通渠道及方法以從不同途徑瞭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。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，並於必要時採取糾正措施。

### 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，由執行董事負責監督本集團 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的國際標準。董事

會亦定期與部門主管進行會議，瞭解各部門落實 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 ESG 報告的籌備進度，並由董事會審閱本 ESG 報告之內容及質量，以確保本 ESG 報告符合董事會的要求。

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，並綜合行業重大 ESG 議題，以識別出對本集團而言重要的 ESG 議題。與此同時，本集團與 ESG 顧問不時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，董事會將陸續就本集團不同 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，而管理層績效報酬亦與可持續發展目標達成度掛鉤，以促進本集團有效執行 ESG 管理。

## 環境、社會及管治報告

### 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，並以彼等的意見作為編製本ESG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"><li>• 遵守國家政策及法律法規</li><li>• 按時繳稅</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 定期匯報信息</li><li>• 檢查及監督</li></ul>
股東	<ul style="list-style-type: none"><li>• 合規營運</li><li>• 提升公司價值</li><li>• 信息透明及高效溝通</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 股東大會</li><li>• 中期及年度報告、公告及通函</li><li>• 電郵、電話通訊及公司網站</li></ul>
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"><li>• 誠信經營</li><li>• 依法履約</li><li>• 互利共贏</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 商務溝通</li><li>• 洽談合作</li></ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"><li>• 優質產品與服務</li><li>• 誠信經營</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 客戶服務中心和熱線</li><li>• 社交媒體平台</li></ul>
環境	<ul style="list-style-type: none"><li>• 依法處理廢棄物</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 委託第三方合資格機構回收處理醫療廢物</li></ul>
行業	<ul style="list-style-type: none"><li>• 促進行業發展</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 參與行業論壇</li></ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"><li>• 職業健康與安全</li><li>• 職業發展</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 員工手冊</li><li>• 員工溝通會</li><li>• 培訓與工作坊</li></ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"><li>• 資訊公開透明</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司網站</li></ul>

## 環境、社會及管治報告

### 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<sup>1</sup>，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12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	對應章節
環境	廢棄物管理	3.1 污染及排放管控
	能源消耗	3.2 資源使用
	溫室氣體排放	3.3 應對氣候變化
僱傭及勞工慣例	職業健康與安全	4.3 職業健康與安全
	培訓與教育	4.4 員工發展與培訓
營運管理	營運合規	5. 營運常規
	質量管理	5.2 質量管理
	客戶健康與安全	5.2 質量管理
	客戶服務管理	5.2 質量管理
	資訊安全	5.3 知識產權及客戶資料保護
	客戶私隱保護	5.3 知識產權及客戶資料保護
	負責任的銷售與營銷	5.4 廣告及營銷

<sup>1</sup> 重要性評估已參考由明晟公司 (MSCI Inc.，一家股權、固定收益不動產指數、ESG及氣候相關產品的全球供應商) 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

本集團瞭解到環境保護是促進本集團以至社會可持續發展的重要一環。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。本集團亦嚴格遵守中國制定的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》。

#### 3.1 污染及排放管控

本集團在符合國家和地方法律法規的前提下，為不同種類的污染物訂下排放目標。我們的目標是於2025年相比2021年降低5%的空氣污染物、污水及廢棄物排放量，尤其是日常辦公和生活垃圾。本集團將從不同污染物方面採取相關措施，以達成本集團所訂立的目標。

##### 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。雖然本集團日常辦公用車會產生少量空氣污染物，但為減低車輛因效能降低而消耗燃料及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。本集團亦推廣新能源汽車使用，為公司車隊採購了新的電動車，電動車不會產生空氣污染物，有助改善路邊空氣污染。另外，本集團鼓勵員工通勤時乘搭公共交通工具及共乘交通工具。

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)	2021年	2020年
氮氧化物 (千克)	5.27	5.42
硫氧化物 (千克)	0.10	0.10
顆粒物 (千克)	0.39	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。



### 3.1.2 污水控制

由於本集團經營醫療美容醫院及門診部，有機會產生含病原體的污水，如污水處理不當將會污染環境和危害市民健康。因此，本集團嚴格遵守《城鎮排水與污水處理條例》及《醫療機構水污染物排放標準》等污水排放相關法律法規。本集團會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。為降低污水排放對環境的影響，我們設有污水實時監察系統，並定期進行病原體檢測，確保所排放的污水之酸鹼值、余氯含量及沙門氏菌、志賀菌等含菌量均符合排放標準。在COVID-19疫情爆發期間，本集團更會增加污水處理消毒劑的投放量，加強污水消毒處理能力。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，掌握污水處理相關知識，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。

於本年度內，本集團位於瑞安之醫療美容醫院牽涉一宗污水排放違規個案。由於污水處理中心的操作工未有及時發現氯藥桶給藥輸送泵發生故障，導致氯藥未能輸送到消毒池，造成污水總氯含量及糞大腸菌群不符合排放標準。執法機關檢查後，醫院已立即組織人員進行故障排查，更換輸藥泵，並委託環保公司對醫院污水處理設施進行智能數字化以及在線監督自動加藥系統的升級改造工程。執法當局經考慮到此次違法行為情節較輕，醫院經營規模較小，污水排放量較少，並能及時主動進行改正，決定酌情減輕行政處罰。

### 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無害廢棄物及有害廢棄物，當中我們尤其重視對醫療廢物的妥善處理，因處理不當會嚴重危害公眾健康及環境。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，本集團於醫療美容業務中會產生各類醫療廢物，如外科美容診療、其他治療及醫療檢驗中產生的針頭、縫合針、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，過期藥品以及其他廢棄的人體組織等。為確保醫療廢物得到妥善處理，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》、《醫療廢物回收登記制度》及

《醫療廢物儲存管理制度》等制度。我們嚴格要求各部門按照《醫療廢物分類目錄》對醫療廢物進行正確分類，並放入相應的專用包裝袋或容器。醫療廢物經登記後，將按規定的路線轉運至醫院內的醫療廢物暫存處存放。最後，我們會定期把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。為預防突發事故，本集團已制定《醫療廢物發生流失、洩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洩漏、擴散等事故時能迅速採取有效控制措施，並及時向相關政府部門進行通報。另外，本集團的有害廢棄物也包括在日常辦公時產生的廢墨盒及廢電池，相關有害廢棄物將交由合資格單位收集並回收。

## 環境、社會及管治報告

除有害廢棄物外，本集團也會產生無害廢棄物，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	2021年	2020年
有害廢棄物(噸) (附註1)	12	3
有害廢棄物密度(噸/每百萬人民幣收入)	0.07	0.02
無害廢棄物(噸)	77	38
無害廢棄物密度(噸/每百萬人民幣收入)	0.41	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。另外，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，本集團設有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

本集團深明珍貴的資源有限，業務營運須盡可能有效善用資源，避免造成不必要的浪費，故本集團致力於不同方面節約資源使用。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》，確保本集團能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。

## 環境、社會及管治報告

在用電方面，本集團從多方面著手，於日常營運中實施不同節能措施。例如白天充分利用自然光照，盡量減少照明設備使用時間、辦公區域夏季的空調設置溫度不得低於攝氏26度、電腦等辦公設備設置為不使用時自動進入低能耗休眠狀態、於不同照明區域設立獨立控制的照明開關、確保不使用的電子設備下班後關閉、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貫徹執行本集團的節能理念，例如，採用高能源效益燈具及其他電器。員工在辦公室無人時應隨手關燈、非辦公時間不使用空調。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技術改造項目，逐步淘汰高耗能的技術和設備，從業務過程中著手節能。

在用水方面，本集團定期進行隱蔽水管滲漏測試及查閱水表讀數，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，本集團使用紅外線感應式和節水型水龍頭，同時張貼節水標語，時刻提醒員工節約用水。於本年度，本集團沒有任何與求取適用水源相關的問題。

本集團在保障日常需求的同時，期望透過以上的節能省水措施，以2021年作為基準年，於2025年能達到減少6%用電和用水量的目標。

## 環境、社會及管治報告

本年度，本集團能源及水資源的消耗量如下：

資源使用	2021年	2020年
<b>能源</b>		
能源消耗總量(兆瓦時)	1,321	1,111
車輛燃料耗用(兆瓦時)(附註1)	65	69
外購電力(兆瓦時)	1,256	1,042
能源消耗密度(兆瓦時/每百萬人民幣收入)	7.01	6.75
<b>水資源</b>		
用水總量(立方米)	11,814	8,310
用水密度(立方米/每百萬人民幣收入)	62.72	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。

在用紙方面，本集團善用通訊電子化以減少用紙量，我們改變了向投資者發放財務報告的方式，於本年度起以通知書形式告知投資者本集團已於本公司網站上載最新的財務報告，取代過往向每位投資者派發財務報告印刷本。此措施大幅減少財務報告印刷量，不但能減少用紙，也能間接降低碳排放，為保護環境作出貢獻。此外，我們要求員工之間如需要共享文件，盡量使用微信群、郵件等方式發送文件，以減少印發文件。我們亦於複印機旁邊當眼處張貼告示，提醒員工採用雙面影印或使用再用紙，避免浪費。

本集團將繼續加強節能減排的宣傳和教育活動，以提高員工對節約用電、用水、辦公耗材的意識，培養節約習慣。本集團亦會定期巡查辦公場所的用能情況及相關節能減排措施的落實情況，對節能減排工作成績突出的部門予以獎勵；同時，對不符合節約原則的部門按照相關規定給予處罰。

### 3.3 應對氣候變化

氣候變化議題近年來備受國際關注，社會各界須共同努力減少溫室氣體排放，以減緩氣候變化所帶來的負面影響。本集團已經進行氣候變化相關的風險評估，並考慮本集團的業務性質，本集團並沒有識別到氣候變化對業務營運造成重大的實體風險和過渡風險，因此氣候變化並不會對業務經營帶來重大影響。儘管如此，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，以維持並盡可能地減少溫室氣體的排放量作為目標。為減少由日常辦公車輛所產生的碳排放，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無空轉車輛運行引擎。從商務旅行方面，本集團盡量採用視頻會議，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。本集團亦鼓勵員工乘搭公共交通工具通勤及參與環境保護相關活動，例如由環保團體舉辦的環保活動及不同的環保培訓課程。本集團將帶領員工共同參與減排及環保相關工作，藉以緩解氣候變化的不利影響。

本年度，本集團溫室氣體排放量如下：

溫室氣體	2021年	2020年
溫室氣體總排放量（噸二氧化碳當量）	<b>912</b>	761
直接溫室氣體排放（範圍一）（噸二氧化碳當量）（附註1）	<b>16</b>	17
能源間接溫室氣體排放（範圍二）（噸二氧化碳當量）（附註2）	<b>883</b>	732
其他間接溫室氣體排放（範圍三）（噸二氧化碳當量）（附註3）	<b>13</b>	12
溫室氣體排放密度（噸二氧化碳當量／每百萬人民幣收入）	<b>4.84</b>	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重要因素。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 僱傭權益及福利

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。本集團亦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。

當本集團因應業務發展進行人才招聘時，我們會先考慮在內部進行人才招聘或調配，以提拔適合的現職員工，最後才對外招聘。我們採取公平公開的招聘原則，我們只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，不受年齡、性別、國籍、宗教信仰等因素影響。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，以確保其年齡、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。如果發現任何違規情況，本集團將馬上辭退負責招聘的相關人員，在必要的情況下移交司法機關處理。

本集團作為提倡平等機會及反歧視的僱主，我們已制定《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、騷擾或中傷等不公待遇，員工可透過投訴渠道向本集團反映，所有投訴及相關檔案和面談內容絕對保密，本集團會公正無私地處理有關投訴事件。此外，本集團亦積極創造包容的僱傭環境，在可行的情況下，我們會為殘疾人士作出安排，使他們能享用與健全人士相同的設施。

## 環境、社會及管治報告

為關愛員工並激勵彼等積極工作，本集團不但給予員工具競爭力的報酬，更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及住房公職金，並向正式員工提供每兩年一次的體檢。本集團亦提供免費無材料性治療及手術，而有材料性治療及手術將僅會收取材料成本。本集團亦為屬下的醫療美容醫院及門診部員工提供午餐補貼。本集團亦給予員工充足的休息時間，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週及每日工作時間，並向需要加班的員工發放加班費，以避免強制勞工情況。除此之外，我們亦定期舉辦團體建立活動及聚餐，以增進員工間的交流和對公司的歸屬感。

倘若有接獲員工的呈辭，本集團會按照《員工離職管理制度》執行離職手續，並與相關員工進行談話，以瞭解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395位員工，按不同組別劃分的詳細僱傭數據如下：

僱傭資料	2021年 員工人數 (佔整體員工之 百分比)	2020年 員工人數 (佔整體員工之 百分比)
<b>性別</b>		
男	99 (25)	93 (25)
女	296 (75)	283 (75)
<b>年齡</b>		
小於30歲	174 (44)	220 (59)
30至50歲	168 (43)	118 (31)
大於50歲	53 (13)	38 (10)
<b>地區</b>		
中國	395 (100)	376 (100)
香港	0 (0)	0 (0)
<b>僱傭類別</b>		
正式工	395 (100)	376 (100)
臨時工	0 (0)	0 (0)



## 環境、社會及管治報告

本年度，本集團之員工流失比率如下：

員工流失 (附註1)	2021年 (百分比)	2020年 (百分比)
<b>性別</b>		
男	14	37
女	42	44
<b>年齡</b>		
小於30歲	48	47
30至50歲	29	43
大於50歲	10	11
<b>地區</b>		
中國	35	42
香港	0	0

附註：

1. 流失率乃按照香港聯交所《社會關鍵績效指標匯報指引》的方法計算所得。計算公式為：該類別的離職員工人數／該類別的員工總人數×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。我們已為負責診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。

為降低受患者傳染疾病的風險及預防職業安全危害，本集團已制定《職業安全保護制度》，以加強醫務人員的防護措施。醫務人員於向患者提供服務時須採取適當防護措施，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或體液污染了皮膚或粘膜，或被含有細菌的血液或體液污染了的銳器刺破皮膚，醫務人員應立刻處理傷口或受污染部分，隨後將其送往醫療機構進行診斷及觀察。

## 環境、社會及管治報告

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，並對負責醫療廢物收集、運送、暫時儲存、處置等工作的員工提供安全防護以及緊急處理等知識的培訓。所有工作人員在收集醫療廢物時，必須穿戴外科口罩、圍裙、乳膠手套等個人防護裝備，減低受感染風險。另外，本集團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，亦為一切可能發生的火災及爆炸等緊急事件制定應變計劃，同時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，確保員工瞭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	2021年	2020年	2019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

由於 COVID-19 疫情持續蔓延全球，相關傳播風險持續存在，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、測量客戶體溫、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。各醫院內亦設有獨立的應急隔離室，萬一發現住院病人出現新冠肺炎疑似症狀，我們會立即實施有效隔離並安排轉診，以防止病毒擴散。

除制定各種預防及防治措施，本集團於辦公室張貼疫情相關海報，亦為員工提供 COVID-19 相關學習培訓，以增強員工對新型冠狀病毒的瞭解及防疫意識。

## 環境、社會及管治報告

### 4.4 員工發展與培訓

本集團相信員工的職業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》，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，並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。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，提高員工的管理能力和工作效率，同時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，確保全體員工參與培訓，並為培訓效果進行評估。本集團亦為屬下的醫療美容醫院及醫療美容門診部的醫務人員提供醫療美容知識、醫療安全管理、醫療用品安全使用等培訓，以提升員工的知識和技能。

本集團每年制定培訓計劃，員工培訓主要分為以下六類：

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。

## 環境、社會及管治報告

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. 人才梯隊培訓：主要針對大學生及內部儲備幹部的人才梯隊建設開展，包含職業生涯規劃，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：主要為管理崗位及部門推薦員工安排，包含全日制、MBA 課程技能提升班。

本年度，本集團培訓情況如下：

培訓	2021年 僱員平均受訓時數 (受訓員工百分比)	2020年 僱員平均受訓時數 (受訓員工百分比)
<b>性別</b>		
男	48 (100)	46 (100)
女	42 (100)	48 (100)
<b>僱員職能</b>		
管理	40 (100)	30 (100)
醫師及醫務人員	60 (100)	80 (100)
銷售、營銷及客服人員	20 (100)	20 (100)
財會、人力資源及行政人員	20 (100)	20 (100)

### 個案分享－心肺復甦術操作演練培訓

本年度，本集團位於瑞安醫療美容醫院及位於蕪湖的醫療美容門診部亦為員工舉辦了心肺復甦術（「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。為確保參與者得到充足的CPR訓練，參與者於培訓中除獲提供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，所有參與者均通過培訓考核，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，因此供應鏈的良好管理至關重要。本集團將繼續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，並要求供貨商必須持有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、產品代理廠家授權書等。本集團亦提倡綠色採購，優先考慮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不利影響的產品及服務。本集團亦十分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。具有完善供應鏈管理體系且跟從ISO26000等社會風險管理相關國際性標準的供應商將獲優先考慮。本集團會定期識別、評估及監察供應商的環境及社會相關風險，將未達合作標準的供應商自合資格供應商名錄中除名。我們僅選擇符合甄選標準的供應商，以保障所購入的物資質量良好，降低供應鏈為本集團帶來的環境及社會相關風險及影響，向客戶提供優質及安全的服務。

本年度，本集團共有38名供應商，37名供應商位於中國以及1名供應商位於韓國，所有供應商須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質量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，以管理供貨質量及穩定性相關風險。

### 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，本集團會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，同時嚴格限制未經授權的人員接觸藥品及庫存物資。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。如於工作流程中或物資盤點時發現不合格物資，本集團會即時停用有關物資，而本集團的質量管理員會查明不合格物資之原因，並及時採取糾正和預防措施。所有過期物資或使用期限已滿的醫療美容設備，本集團將根據適用法律及法規以安全方式進行處理，並相應地撤銷使用有關物資。

此外，本集團的醫療器械貿易公司亦制定《醫療器械質量驗收程序》，規範驗收操作程序。員工將核實產品的外觀、包裝、標籤、說明書以及相關的證明文件，並委託第三方醫療器械檢測中心抽取樣本進行質量檢驗，以確保所驗收的醫療用品符合《醫療器械監督管理條例》、《醫療器械說明書和標籤管理規定》等相關法律法規和法定標準要求。不符合質量標準的醫療用品，本集團會聯繫供應商安排退貨。

#### 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：

## 環境、社會及管治報告

- 根據中國國家衛生和計劃生育委員會頒布的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，確保彼等具備深厚及最新的專業知識、通過診療操作相關的必要培訓並獲得認可，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相關中國法律法規；
- 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醫療流程、手術安全、制度與管理等均會進行考核，以糾正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，本集團會制定年度醫療質量管理與持續改進方案，務求更正確及有效地實施標準化醫療質量管理，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

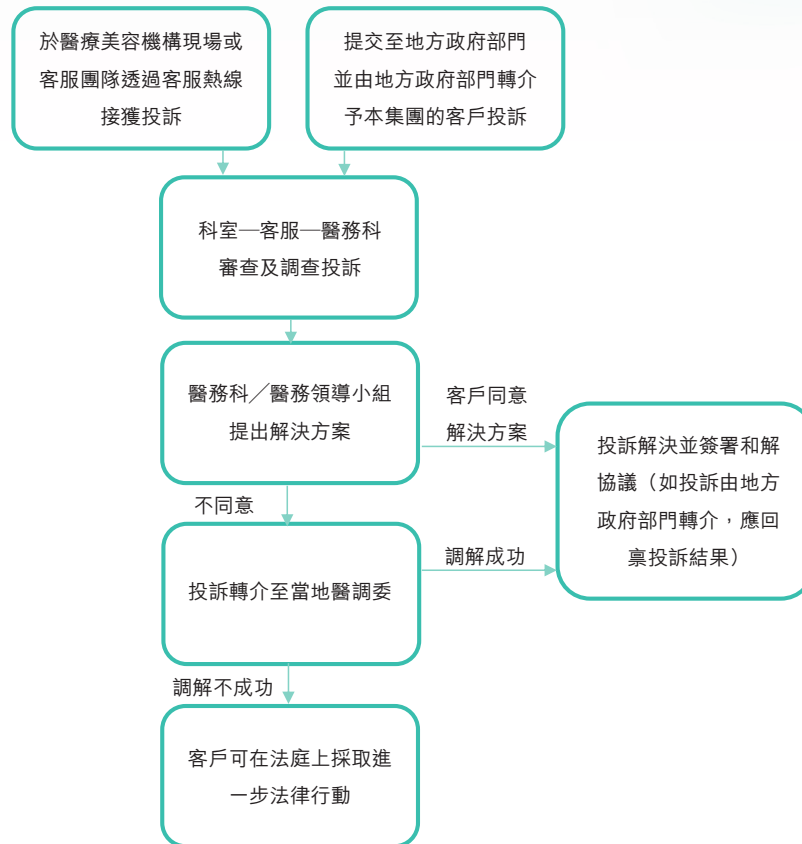
本集團的主要業務屬服務性行業，需與客戶頻繁溝通。本集團一直力臻完美，不斷改善服務質量，因此本集團實施穩健的客戶反饋管理系統，以確定客戶對本集團服務的滿意程度，並積極管理及回應客戶的反饋。本集團的各醫療美容醫院及門診部於完成提供服務後，會透過客服人員進行電話或微信回訪，以瞭解客戶對是次服務的意見。

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，本集團會作詳細解釋以盡量解決客戶的擔憂。至於對本集團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等，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醫療安全會議，討論主要客戶投訴及制定改進措施。



## 環境、社會及管治報告

本集團就醫療服務投訴管理的主要程序：



本年度，本集團一共接獲46宗客戶投訴個案，主要涉及對手術或治療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、給予免費修復及贈送治療項目等安排，所有客戶投訴已妥善解決。

針對本集團的醫療器械貿易業務，我們亦為客戶提供優良的售後服務，以解答客戶的疑問，並定期向客戶進行訪問，以瞭解客戶對相關醫療用品質量的評

價。當客戶因醫療用品的質量問題要求退貨，本集團的質量管理驗收員會仔細核對產品名稱、批號、數量等數據，並對產品的包裝破損或污染情況進行評估。如經核實相關醫療用品出現質量問題，本集團將會聯繫供應商安排退貨。本年度，本集團已銷售的醫療用品並沒有因安全與健康理由而須回收的個案，而本集團並沒有接獲任何關於醫療用品的投訴。

### 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，並制定及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，本集團僅使用獲許可及授權軟件，並規定員工在安裝任何軟件前須向公司提出申請，以避免侵犯他人的知識產權。

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。該政策清楚列明妥善處理客戶資料和私隱有關資料的注意事項，以降低客戶資料被違法使用和洩漏的風險。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、封裝等措施確保數據傳輸過程安全。如發現客戶資料遺失、損毀、洩露或篡改的情況，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。為規範及發佈醫療廣告，本集團嚴格執行《發佈醫療廣告審核制度》，詳細列明發佈醫療廣告的規格和用語等要求。所有廣告內容必須經過多重審核，以確保其符合相關法律規定，沒有錯誤或誤導性。本集團亦定期僱傭法律顧問為員工提供廣告相關法律知識培訓，以提高員工的法律知識並確保廣告符合法規要求。

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，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須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；

## 環境、社會及管治報告

- 提供予客戶的折扣須首先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，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；
- 各項推廣活動結束時，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的薪酬包括參考績效及銷售額而定的獎金。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，主治醫師將核實客戶的身份，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. 不時向本集團銷售及營銷團隊的員工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。本集團已實施《反貪污腐敗等舞弊制度》（「反貪污腐敗制度」），為員工闡述我們禁止任何形式的舞弊或賄賂及提供反腐敗行為的預防和控制措施。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。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。各持份者可匿名或實名舉報可疑或確實的舞弊行為，我們會對舉報信息嚴格保密，並切實保障實名舉報人的合法權益。接獲舉報後，本集團會組成調查小組開展調查工作及採取補救措施，並填補現有程序中的漏洞，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，任何違反反貪污腐敗相關政策的員工將被作出紀律處罰，甚至被立即解僱。如有需要，本集團會將案例提交予相關當地司法機關。

雖然本集團於本年度並未有為員工提供反貪污腐敗培訓，但是反舞弊政策及商業行為準則已知會員工，確保彼等理解職業道德規範和反舞弊相關政策。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。

本集團特別關注殘疾人士的權益，希望協助殘疾人士融入社會及不受差別待遇。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及一位視障人士，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，本集團期望擴展其他社區投資的領域，讓社區中更多有需要人士受惠。

## 環境、社會及管治報告

### 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
<b>A. 環境</b>			
<b>A1 排放物</b>			
<b>一般披露</b>	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：	3. 環境保護	47-53
	(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。		
<b>A1.1</b>	排放物種類及相關排放數據。	3.1 污染及排放管控	47-50
<b>A1.2</b>	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量及密度。	3.3 應對氣候變化	53
<b>A1.3</b>	所產生有害廢棄物總量及密度。	3.1 污染及排放管控	47-50
<b>A1.4</b>	所產生無害廢棄物總量及密度。	3.1 污染及排放管控	47-50
<b>A1.5</b>	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 3.3 應對氣候變化	47-52
<b>A1.6</b>	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	47-50
<b>A2 資源使用</b>			
<b>一般披露</b>	有效使用資源的政策。	3.2 資源使用	50-52
<b>A2.1</b>	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	50-52
<b>A2.2</b>	總耗水量及密度。	3.2 資源使用	50-52
<b>A2.3</b>	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	50-52
<b>A2.4</b>	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	3.2 資源使用	50-52
<b>A2.5</b>	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位估量。	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。	-

## 環境、社會及管治報告

ESG 指標	概述	章節	頁碼
<b>A. 環境</b>			
<b>A3環境及天然資源</b>			
<b>一般披露</b>	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	47-53
<b>A3.1</b>	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	47-53
<b>A4氣候變化</b>			
<b>一般披露</b>	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	53
<b>A4.1</b>	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>B. 社會</b>			
<b>B1僱傭</b>			
<b>一般披露</b>	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	54-55
<b>B1.1</b>	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	55-56
<b>B1.2</b>	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	55-56

## 環境、社會及管治報告

ESG 指標	概述	章節	頁碼
<b>B. 社會</b>			
<b>B2 健康與安全</b>			
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	56-57
<b>B2.1</b>	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	56-57
<b>B2.2</b>	因工傷損失工作日數。	4.3 職業健康與安全	56-57
<b>B2.3</b>	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	56-57
<b>B3 發展及培訓</b>			
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	58-59
<b>B3.1</b>	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	58-59
<b>B3.2</b>	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	58-59
<b>B4 勞工準則</b>			
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	54-55
<b>B4.1</b>	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	54-55
<b>B4.2</b>	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	54-55

## 環境、社會及管治報告

ESG 指標	概述	章節	頁碼
<b>B. 社會</b>			
<b>B5 供應鏈管理</b>			
<b>一般披露</b>	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	5.1 供應鏈管理	60
<b>B5.1</b>	按地區劃分的供應商數目。	5.1 供應鏈管理	60
<b>B5.2</b>	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，以及相關執行及監察方法。	5.1 供應鏈管理	60
<b>B5.3</b>	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	60
<b>B5.4</b>	描述在揀選供應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	60
<b>B6 產品責任</b>			
<b>一般披露</b>	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	60-66
<b>B6.1</b>	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。	5.2 質量管理	61-64
<b>B6.2</b>	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	61-64
<b>B6.3</b>	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	65
<b>B6.4</b>	描述質量保證過程及產品回收程序。	5.2 質量管理	61-64
<b>B6.5</b>	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	65



## 環境、社會及管治報告

ESG 指標	概述	章節	頁碼
<b>B. 社會</b>			
<b>B7 反貪污腐敗</b>			
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	67
<b>B7.1</b>	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	67
<b>B7.2</b>	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	67
<b>B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污腐敗培訓。	本集團本年度尚未舉行 反貪污腐敗相關培訓	-
<b>B8 社區投資</b>			
一般披露	有關以社區參與來瞭解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	67
<b>B8.1</b>	專注貢獻範疇。	6. 社區投資	67
<b>B8.2</b>	在專注範疇所動用資源。	6. 社區投資	67

# 董事會報告

董事會欣然提呈本集團於本年度的年度報告及經審核綜合財務報表。

## 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者，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2021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2021年度的主要附屬公司詳情載於財務報表附註1。

## 業績概要

本集團於2021年度的業績載於本年度報告第92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2021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年度報告第186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

本集團於本年度的業務回顧載於本報告第10至23頁的「管理層討論及分析」一節。

## 遵守有關法律法規

於本年度，本集團並不知曉重大違反有關法律和法規而對本集團的業務和營運產生重大影響的情況。

## 環境政策及表現

本公司深知其於業務活動中肩負保護環境的責任。本公司致力於環境及社會的可持續發展。本集團竭力遵守環保相關法律及法規並採納有效的環保措施，以確保我們的業務達致環保方面的所需標準及道德規範。有關本集團環境政策及表現的資料載於本年度報告第43至72頁。

## 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。

## 僱員

截至2021年12月31日，本集團擁有員工395名，彼等均位於中國。具體而言，其中11名管理人員、175名醫師及醫務人員、140名銷售、營銷及客服人員、69名財會及行政人員。我們相信我們與員工保持着良好的關係。我們的僱員並無工會代表。於本年度，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。

## 董事會報告

我們重視為所有僱員提供安全、健康及高效的工作環境的重要性。我們也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

於本年度，本集團的醫療美容服務客戶均為個人零售客戶，醫療美容管理諮詢服務的客戶均為醫療美容機構，醫療美容器械產品銷售的客戶為銷售代理機構及個人零售客戶，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。

### 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、其他醫療消耗品及醫美護膚品。

## 主要客戶及供應商

於2021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。

於2021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55.4%；向本集團最大供應商的採購金額約佔本集團採購總額的14.1%。

於2021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權益。

## 物業及設備

本集團截至2021年12月31日止年度的物業及設備變動詳情載於財務報表附註13。

## 股東周年大會

本公司的股東周年大會（「2022年股東周年大會」）將於2022年6月10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2022年股東周年大會的通告。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為厘定有權參加將於2022年6月10日（星期五）舉行的2022年股東周年大會的本公司股東的身份，本公司將於2022年6月7日（星期二）至2022年6月10日（星期五）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席2022年股東周年大會及於會上投票，所有股份過戶檔連同相關股票及過戶表格須於2022年6月6日（星期一）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2021年度內的儲備變動載於第96頁的綜合權益變動表。

## 董事會報告

### 股息

於本年度，董事會並未向本公司股東派發股息（2020年：無）。

### 附屬公司

本公司附屬公司詳情載於財務報表附註1。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 股本

於本年度，本公司股本的變動詳情載於財務報表附註30。

### 股票掛鈎協議

除本年度報告「購股權計劃」一節所披露者外，本公司於本年度概無訂立且於本年度概無存續任何股票掛鈎協議。

### 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。

### 稅務減免

董事並不知曉本公司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層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日於聯交所主機板上市，並於行使超額配股權後，合共發行了376,540,000股股份。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

於本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）

（於2021年12月28日辭任）

宋建良先生（於2021年12月28日獲委任為行政總裁）

王瀛先生（於2021年12月28日獲委任）

#### 非執行董事

謝立俊先生（於2021年8月5日辭任）

樊啟瑞女士

#### 獨立非執行董事

曹德全先生

楊小芬女士

劉騰先生

## 董事會報告

### 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、可作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函。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2021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（或當中任何重要部分）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

除本年度報告所披露者外，於本年度，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。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2021年12月31日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條之規定存置的登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份、相關股份及債券中的好倉

姓名	身份／權益性質	持有的股份數目	佔本公司權益 概約百分比 <sup>1</sup>
傅海曙先生 <sup>2</sup>	於受控法團的權益	1,109,283,463	53.10%
宋建良先生 <sup>3</sup>	實益擁有人	2,000,000	0.10%
王瀛先生 <sup>3</sup>	實益擁有人	2,000,000	0.10%

附註：

- 有關百分比乃按於2021年12月31日本公司已發行之股份總數（即2,089,040,000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。
- 該等本公司股份代表本公司於2021年8月23日根據本公司股東於2020年12月4日採納的購股權計劃（「購股權計劃」）授出之購股權。

#### 於相聯法團的股份、相關股份及債券中的好倉

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%

## 董事會報告

除上文披露者外，於2021年12月31日，董事及本公司主要行政人員或彼等各自的聯系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

除本年度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本年度內任何時間概無訂立任何安排，致令董事及本公司主要行政人員或任何

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2021年12月31日，本公司主要股東及其他人士於本公司股份或相關股份中擁有記錄於本公司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	身份／權益性質	持有的股份數目	佔本公司權益概約百分比 <sup>1</sup>
瑞德諮詢管理有限公司	實益擁有人	1,109,283,463	53.10%
金春苗 <sup>2</sup>	配偶權益	1,109,283,463	53.10%
美天下責任（香港）有限公司	實益擁有人	129,128,745	6.18%
中國東方資產管理（國際）控股有限公司 <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
中國東方資產管理股份有限公司 <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
Dong Yin Development (Holdings) Limited <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
Wise Leader Assets Ltd. <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
上海東燿健康管理合夥企業（有限合夥） <sup>3</sup>	實益擁有人	112,244,454	5.37%
東方資產管理（中國）控股有限公司 <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
深圳東方創業投資有限公司 <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
深圳前海財富東方股權投資基金管理有限公司 <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
青海省東方藏醫藥產業發展基金（有限合夥） <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%
青海省東方藏醫藥產業投資管理有限公司 <sup>3</sup>	於受控法團的權益	112,244,454	5.37%

## 董事會報告

附註：

1. 有關百分比乃按於2021年12月31日本公司已發行之股份總數（即2,089,040,000股股份）計算。
2. 金春苗女士為傅先生的配偶，因此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。

除上文所披露者外，於2021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厘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。



## 董事會報告

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檔中清楚列明。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。

因尚未行使之購股權及根據購股權計劃將予授出之購股權獲行使而可予發行的股份總數為205,500,000股本公司股份，佔本公司於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，而有關合資格參與者及彼緊密聯系人士（定義見上市規則）（或倘合資格參與者為核心關連人士，則為彼聯系人士）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厘定，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。

## 董事會報告

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系人（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系人（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系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將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厘定，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周年止期間（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。

## 董事會報告

承授人姓名或類別	購股權授出日期	行使價(港元)	行權期	行使期	股票期權數目					於2021年
					於2021年 1月1日的結餘	年內授出	年內行使	年內失效	年內註銷	12月31日的 結餘
<b>董事</b>										
宋建良	23/08/2021	0.492	23/08/2021-22/08/2022	23/08/2022-22/02/2023	-	1,000,000 (附註)	-	-	-	1,000,000
	23/08/2021	0.492	23/08/2021-22/08/2023	23/08/2023-22/02/2024	-	1,000,000 (附註)	-	-	-	1,000,000
王濤	23/08/2021	0.492	23/08/2021-22/08/2022	23/08/2022-22/02/2023	-	1,000,000 (附註)	-	-	-	1,000,000
	23/08/2021	0.492	23/08/2021-22/08/2023	23/08/2023-22/02/2024	-	1,000,000 (附註)	-	-	-	1,000,000
<b>其他僱員</b>										
合計	23/08/2021	0.492	23/08/2021-22/08/2022	23/08/2022-22/02/2023	-	46,980,464 (附註)	-	400,000	-	46,580,464
	23/08/2021	0.492	23/08/2021-22/08/2023	23/08/2023-22/02/2024	-	46,980,464 (附註)	-	400,000	-	46,580,464
<b>總計</b>					-	<b>97,960,928</b>	-	<b>800,000</b>	-	<b>97,160,928</b>

附註：緊接授出購股權日期2021年8月23日前的股份收市價為0.485港元。

用於計算於2021年8月23日授出的購股權公平值的模型為二項式期權定價模型。該模型為一種常用模型，用以估計購股權的公平值。用於計算購股權公平值的變數及假設乃基於管理層的最佳估計。購股權的價值隨多項主觀假設的不同變數而變化。所採納變數的任何變動可能對購股權公平值的估計造成重大影響。

### 關聯方交易

本集團於本年度的關聯方交易詳情載於財務報表附註37。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者。根據《外商投資准入特別管理措施(負面清單)》(「2021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2021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投資管理合夥企業(有限合夥)(「寧波瑞炫」)分別持有其70%及30%的股權。

## 董事會報告

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，我們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者，根據2021年負面清單，醫療機構僅限於中外合資經營形式。

## 董事會報告

### 3. 合約安排的條款概要

於本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（各「業務合作協議」，統稱為「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)產品品質控制支持；(8)服務品質控制支持；(9)系統集成；(10)重大合約諮詢；(11)並購諮詢；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（各「投票權委託協議」，統稱為「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（各「獨家購股權協議」，統稱為「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。

## 董事會報告

- (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（各「股權質押協議」，統稱為「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。

於本年度，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7.1百萬元。

於本年度，受合約安排規限的可變利益實體的收益及淨虧損分別約為人民幣155.4百萬元及人民幣5.7百萬元。於2021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139.9百萬元及人民幣98.5百萬元。

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

於本年度，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，倘中國商務部（「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布任何管理辦法，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，本年度，由於導致採納合約安排的限制概未消除，概無任何合約安排被解除。

### 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，於本年度：(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。

## 董事會報告

### 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2021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撥至本集團。

### 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%。

### 損款

本集團於本年度並無作出任何捐款。

### 審核委員會

於本集團本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年度報告第36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年度報告第31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2021年的財務報表，其將於股東周年大會退任，並合資格重選連任。本公司將於應屆股東周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，2022年3月31日

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road,  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27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92至185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2021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2021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。



## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項 (續)

#### 關鍵審核事項

##### 商譽減值

於2021年12月31日，綜合財務報表中商譽的賬面值為人民幣63,129,000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15「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。

#### 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。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審核事項 (續)

#### 關鍵審核事項

#### 我們的審核如何處理關鍵審核事項

##### 確認業務合併產生的商譽、無形資產及或然代價

於2021年10月29日，本集團以現金代價人民幣25,000,000元及或然代價約人民幣29,437,000元收購深圳市九美信禾醫療器械有限公司(「深圳九美」)90%股權(「收購事項」)。已確認收購產生的商譽人民幣42,919,000元及無形資產人民幣30,000,000元。該事項對吾等的審計而言屬重大，原因為於估計所收購資產及所承擔負債的公平值以及識別該收購事項所產生的任何可單獨識別的無形資產時已行使關鍵判斷及假設。

有關確認該收購事項所產生的商譽、無形資產及或然代價的披露載於附註2.4「重大會計政策概要」、附註3「重大會計判斷及估計」、附註15「商譽」、附註16「無形資產」及附註33「業務合併」。

吾等已(其中包括)閱讀有關收購事項的股份購買協議及其他通函，以了解交易及主要條款。吾等根據與貴集團的討論及對深圳九美業務的了解，評估商譽、無形資產及或然代價的識別及其公平估值。吾等邀請內部估值專家協助吾等審閱貴集團及外部估值專家就所收購無形資產及或然代價的公平估值所使用的估值方法及假設。吾等評估所用的主要假設，尤其是貼現率及五年期以上的增長率。吾等亦已評估貴集團委聘的外部估值專家的能力及相關經驗。

吾等亦關注於綜合財務報告披露的充分性。

### 年度報告所載的其他資料

董事會須對其他資料承擔責任。其他資料包括本年度報告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。

## 獨立核數師報告

### 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。

## 獨立核數師報告

### 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

2022年3月31日

# 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收益	5	188,367	164,545
銷售成本		(118,675)	(84,374)
毛利		69,692	80,171
其他收入及收益	5	2,681	5,093
銷售及分銷開支		(54,533)	(33,133)
行政開支		(34,724)	(36,971)
其他開支		(3,493)	(1,151)
財務成本	7	(2,419)	(2,442)
應佔聯營公司的虧損		(152)	-
除稅前(虧損)／溢利	6	(22,948)	11,567
所得稅抵免／(開支)	10	4,682	(6,656)
年內(虧損)／溢利		(18,266)	4,911
下列各方應佔：			
母公司擁有人		(17,691)	4,251
非控股權益		(575)	660
		(18,266)	4,911
母公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)／盈利 基本及攤薄	12		
一年內(虧損)／溢利(人民幣)		(0.85)分	0.25分

# 綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內(虧損)／溢利	(18,266)	4,911
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	32	(71)
所得稅影響	(8)	18
後續期間不能重分類至損益的其他全面收益淨額	24	(53)
年內其他全面收益·稅後淨額	24	(53)
年內全面收益總額	(18,242)	4,858
下列各方應佔：		
母公司擁有人	(17,667)	4,198
非控股權益	(575)	660
	(18,242)	4,858

# 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	32,200	24,487
使用權資產	14(a)	47,859	19,709
商譽	15	63,129	20,210
無形資產	16	34,008	5,041
於聯營公司的投資	17	3,348	–
指定按公平值計入其他全面收益的股權投資	18	–	5,929
遞延稅項資產	29	11,425	5,348
抵押存款	23	1,500	–
其他非流動資產		240	–
<b>非流動資產總值</b>		<b>193,709</b>	<b>80,724</b>
<b>流動資產</b>			
存貨及供應品	19	13,266	11,621
貿易應收款項	20	6,094	5,128
預付款項、其他應收款項及其他流動資產	21	9,937	15,961
現金及銀行結餘	23	121,719	158,898
<b>流動資產總值</b>		<b>151,016</b>	<b>191,608</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	24	12,565	12,155
其他應付款項及應計費用	25	17,824	17,431
應付獨立董事款項		147	–
計息銀行借款	26	20,000	13,000
合約負債	27	14,686	8,014
退款負債	28	5,580	5,352
或然代價	33	29,437	–
租賃負債	14(b)	7,760	5,076
應付稅項		7,303	10,445
<b>流動負債總額</b>		<b>115,302</b>	<b>71,473</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>35,714</b>	<b>120,135</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>229,423</b>	<b>200,859</b>

## 綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債	14(b)	39,694	14,109
遞延稅項負債	29	7,375	-
非流動負債總額		47,069	14,109
資產淨值		182,354	186,750
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	30	136,267	134,060
儲備	32	41,954	51,813
非控股權益		178,221 4,133	185,873 877
權益總額		182,354	186,750



# 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

附註	母公司擁有人應佔								
	股本 人民幣千元 (附註30)	資本儲備 人民幣千元 (附註32)	購股權儲備 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32)	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2020年1月1日	4	67,456*	-	-	8,234*	17,364*	93,058	217	93,275
年內溢利	-	-	-	-	-	4,251	4,251	660	4,911
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)
因首次公開發售發行股份	30(i)	22,343	93,527	-	-	-	115,870	-	115,870
發行股份開支		-	(27,253)	-	-	-	(27,253)	-	(27,253)
超額配發股份	30(ii)	111,713	(111,713)	-	-	-	-	-	-
轉撥至保留盈利		-	-	-	1,412	(1,412)	-	-	-
於2020年12月31日	134,060	22,017*	-	(53)*	9,646*	20,203*	185,873	877	186,750
於2021年1月1日	134,060	22,017*	-	(53)*	9,646*	20,203*	185,873	877	186,750
年內虧損	-	-	-	-	-	(17,691)	(17,691)	(575)	(18,266)
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	-	-	-	24	-	-	24	-	24
行使超額配股權	30(iii)	2,207	9,181	-	-	-	11,388	-	11,388
發行股份開支		-	(2,411)	-	-	-	(2,411)	-	(2,411)
成立新附屬公司		-	-	-	-	-	-	3,831	3,831
以權益結算的購股權安排	31	-	-	1,038	-	-	1,038	-	1,038
轉撥至保留盈利		-	-	-	29	101	(130)	-	-
註銷一間附屬公司		-	-	-	(396)	396	-	-	-
於2021年12月31日	136,267	28,787*	1,038*	-*	9,351*	2,778*	178,221	4,133	182,354

\* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣41,954,000元(2020年:人民幣51,813,000元)。

# 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前(虧損)/溢利		(22,948)	11,567
就下列各項作出調整：			
財務成本	7	2,419	2,442
分佔聯營公司虧損		152	–
出售物業、廠房及設備項目虧損		329	19
投資收入		(246)	(508)
已收利息		(287)	–
使用權資產折舊	6, 14	6,023	5,812
物業、廠房及設備折舊	6, 13	7,461	7,401
貿易應收款項及其他應收款項減值撥備	6	591	130
物業、廠房及設備減值	13	–	53
商譽減值	15	–	429
無形資產攤銷	6, 16	1,044	115
獲豁免租賃付款	14	–	(3,601)
以權益結算的購股權開支	31	1,038	–
匯兌差額(虧損)/收益		1,936	(495)
		(2,488)	23,364
存貨及供應品增加		(99)	(3,727)
貿易應收款項減少		975	3,232
預付款項、其他應收款項及其他資產減少/(增加)		2,200	(5,040)
貿易應付款項增加		408	3,680
應付董事款項增加		147	–
合約負債增加		6,672	2,793
退款負債增加/(減少)		228	(740)
其他應付款項及應計費用(減少)		(7,258)	(1,579)
經營所得現金		785	21,983
已付所得稅		(3,251)	(7,825)
經營活動(所用)/所得現金流量淨額		(2,466)	14,158

## 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		287	-
應收控股股東款項減少		-	(1,672)
應收關聯公司款項減少		-	865
購買物業、廠房及設備項目		(15,768)	(8,342)
購買無形資產項目		(11)	(255)
購買金融投資		(33,500)	(15,100)
出售金融投資所得款項		33,746	26,663
購買抵押存款		(12,000)	(10,500)
贖回抵押存款		10,500	-
購買定期存款		(37,704)	(5,000)
收購附屬公司		(24,588)	-
向聯營公司注資		(3,500)	-
出售物業、廠房及設備項目所得款項		86	5
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(82,452)</b>	<b>(13,336)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>			
一間附屬公司非控股股東出資		3,831	-
減資付款		-	(245)
新銀行貸款		20,000	16,057
償還銀行貸款		(13,000)	(10,005)
已付利息		(659)	(470)
發行股份所得款項淨額		9,452	93,289
租賃負債付款	14(b)	(7,653)	(5,955)
<b>融資活動所得現金流量淨額</b>		<b>11,971</b>	<b>92,671</b>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(72,947)	93,493
匯率變動影響淨額		(1,936)	495
年初現金及現金等價物		143,398	49,410
年末現金及現金等價物	23	68,515	143,398

## 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	23	121,719	158,898
已抵押存款	23	1,500	–
		<b>123,219</b>	158,898
減：銀行融資的已抵押存款	23	(10,500)	(10,500)
租賃擔保的已抵押存款	23	(1,500)	–
到期日超過3個月的定期存款		(42,704)	(5,000)
現金流量表所列現金及現金等價物		<b>68,515</b>	143,398

# 財務報表附註

2021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、銷售醫療美容設備產品及諮詢服務。本公司於2020年12月28日於香港聯交所上市。

董事認為本公司之控股公司及最終控股公司為瑞德諮詢管理有限公司，該公司於英屬處女群島註冊成立。

### 有關附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱 <sup>1</sup>	註冊成立／註冊及營業地點	已發行普通股／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	50,000美元	100%	-	投資控股
瑞麗醫療有限公司（「Raily HK」）	香港	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」） <sup>6</sup>	中國／中國內地	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」） <sup>6</sup>	中國／中國內地	人民幣20,000,000元	-	100% <sup>2</sup>	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」） <sup>6</sup>	中國／中國內地	人民幣3,333,300元	-	100% <sup>2</sup>	醫療美容服務

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 1. 公司及集團資料(續)

#### 有關附屬公司的資料(續)

本公司附屬公司的詳情載列如下:(續)

公司名稱 <sup>1</sup>	註冊成立/註冊及 營業地點	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
瑞安瑞麗醫療美容醫院有限公司 (「瑞安瑞麗」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	人民幣20,000,000元	-	100% <sup>2</sup>	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」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	人民幣685,800元	-	70% <sup>3</sup>	醫療美容服務
廣州英傑仕管理諮詢有限公司 (「廣州英傑仕」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	人民幣2,000,000元	-	100% <sup>3</sup>	諮詢服務
寧波珠兒麗美容諮詢服務有限公司 (「寧波珠兒麗」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	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」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	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」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	-	100%	諮詢服務
杭州瑞泉醫療器械有限公司 (「杭州瑞泉」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	-	100%	醫療設備貿易
深圳市九美信禾醫療器械有限公司 (「深圳九美」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	-	100%	醫療設備貿易

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 1. 公司及集團資料(續)

#### 有關附屬公司的資料(續)

本公司附屬公司的詳情載列如下:(續)

公司名稱 <sup>1</sup>	註冊成立/註冊及 營業地點	已發行普通股/ 註冊股本	本公司應佔權益百分比		主要業務
			直接	間接	
廣州瑞美醫療器械有限公司 (「廣州瑞美」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	-	100%	醫療設備貿易
蘇州詠藍生物醫藥科技有限公司 (「蘇州詠藍」) <sup>6</sup>	中國/中國內地	20,000,000美元	-	51% <sup>4</sup>	醫療設備製造

<sup>2</sup> 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。

<sup>3</sup> 自2019年1月1日起,非控股權益應佔該實體30%股權。

<sup>4</sup> 本集團於2021年8月23日成立蘇州詠藍,非控股權益應佔該實體49%股權。

<sup>5</sup> 廣州英傑仕於2021年11月16日獲註銷。

<sup>6</sup> 該等附屬公司根據中國法律註冊為有限責任公司。

年內,本集團收購深圳九美餘下90%股權。此收購事項之進一步詳情載於財務報表附註33。

### 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。除或然代價按公平值計量外,該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製。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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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2021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予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。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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下列經修訂國際財務報告準則。

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
國際財務報告準則第16號的修訂	於2021年6月30日後之Covid-19相關租金減免(提前採納)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 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號的修訂於當現有利率基準以其他無風險利率(「無風險利率」)替代會影響財務報告時解決先前修訂中未涉及的問題。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，在不調整金融資產及負債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組成部分於未來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。

本集團於2021年12月31日概無基於銀行同業拆息的計息銀行借款。該等修訂本預期對本集團財務報表並無重大影響。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.2 會計政策變動及披露 (續)

- (b) 2021年4月頒佈的國際財務報告準則第16號的修訂，將承租人可選擇實際權宜方法而不採用租賃變更的方法來核算因 covid-19 疫情直接導致的租金減免延長了12個月。因此，在滿足應用實際權宜方法的其他條件下，實際權宜方法適用於租金減免，其對任何租賃付款的減少僅影響原定於2022年6月30日或之前到期的租賃付款額。該修訂適用於2021年4月1日或之後開始的年度期間，且應追溯應用，且初步應用修訂的任何累積影響確認為對當前會計期間初保留溢利期初結餘的調整。該修訂允許提前應用。

本集團已於2021年1月1日提早採用該修訂。然而，本集團尚未獲得與 covid-19 疫情相關的租金減免，並計劃在實際權宜方法在允許應用期限內適用時採用該實際權宜方法。

### 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 <sup>1</sup>
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 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約 <sup>2,4</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂	首次應用國際財務報告準則第17號及國際財務報告準則第9號 —比較資料 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號的修訂	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務報告第2號的修訂	會計政策披露 <sup>2</sup>
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號的修訂	產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>2</sup>
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 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約—履行合約成本 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無強制性生效日期，但可以採用

<sup>4</sup> 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

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

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，確認下游交易產生之全部收益或虧損。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。國際會計準則委員會已於2016年1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號的修訂負債分類為流動或非流動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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號的修訂*會計政策披露*要求公司披露其主要會計政策資料，而非其重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務報告第2號的修訂就如何對會計政策披露應用重大的概念提供非強制性指引。國際會計準則第1號的修訂自2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早採納。由於國際財務報告準則實務報告第2號的修訂提供的指引屬非強制性，故該等修訂的生效日期屬非必要。本集團正評估該等修訂對本集團會計政策披露的影響。

國際會計準則第8號的修訂澄清會計政策變動及會計估計變動的區別。會計估計的定義為在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額。該等修訂亦闡釋實體如何使用計量技術及輸入數據編製會計估計。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。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12號的修訂收窄初始確認例外的範圍，故其不再適用於會產生等額應課稅及可扣稅暫時差額的交易，例如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生之暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。該等修訂自2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於列報的最早可比期間期初租賃及退役責任相關的交易，以及任何於該日確認之累計影響，作為對保留盈利或權益之其他部分（如適用）期初結餘的調整。此外，該等修訂可前瞻性用於租賃及退役責任以外的交易。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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

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。

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

#### 於聯營公司的投資

聯營公司指本集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益，並可對其實施重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財政及經營決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策。

本集團於聯營公司的投資以權益會計法按本集團應佔淨資產減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。會計政策如有差異則作出調整使之一致。

本集團應佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別於綜合損益及綜合其他全面收益表列賬。此外，倘直接於聯營公司的權益確認一項變動，則本集團會視乎情況於合併權益變動表確認應佔任何變動。本集團與聯營公司交易產生的未變現收益及虧損均按本集團所佔聯營公司的投資比例撇銷，惟如有證據顯示未變現虧損是由於所轉讓資產出現減值則除外。收購聯營公司所產生的商譽計入本集團對聯營公司的投資。

倘對聯營公司的投資成為對合營公司的投資，或對合營公司的投資成為對聯營公司的投資，則不會重新計量留存權益，而是繼續按權益法將投資列賬。在所有其他情況下，若本集團失去對聯營公司的重大影響力，會按公平值計量及確認留存投資。失去對聯營公司的重大影響力聯營公司的賬面值與留存投資公平值加出售所得款項之間的差額於損益確認。

當於聯營公司的投資被分類為持作出售，則該項投資根據國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止業務入賬。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 業務合併及商譽

業務合併使用收購法入賬。轉讓代價按收購日期的公平值計量，即本集團於收購日所轉撥資產的公平值、本集團對被收購方的原擁有人承擔的負債與本集團就換取被收購方控制權而發行的股本權益的總和。對每一項業務合併，本集團選擇是否以公平值或被收購方可識別淨資產的比例，計量被收購方的非控股權益，即賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有擁有權權益。所有其他非控股權益部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括對共同創造產出能力作出重大貢獻的資源投入及一項實質過程，本集團認為其已收購一項業務。

本集團收購一項業務時，會根據合同條款以及於收購日期的經濟環境和相關條件評估所收購的金融資產及所承擔的金融負債，以作出適當分類及命名，包括區分被收購方主合同中的嵌入式衍生工具。

對於分階段進行的業務合併，收購方原已持有被收購方的股權會按收購日期的公平值重新計量，然後計入損益。

收購方將轉撥的任何或然代價按收購日期的公平值確認。歸類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動於損益確認。歸類為權益的或然代價毋須重新計量，其日後結算於權益列賬。

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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要（續）

#### 業務合併及商譽（續）

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。

#### 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。

本集團使用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公平值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 公平值計量 (續)

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 (存貨及供應品、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。於測試現金產生單位減值時，公司資產的部分賬面值將分配至個別現金產生單位 (前提為其可按合理及一致基準分配)，或分配至現金產生單位的最小組別。

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。

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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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
獨家經銷協議	10年

#### 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	3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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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，本集團就被視為低價值的辦公室設備租賃採用低價值資產租賃確認豁免。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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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。

所有金融資產之常規買賣於交易日(即本集團承諾買賣資產當日)確認。常規買賣乃指金融資產之購買或出售須根據有關規則或市場慣例一般設定之期限內交付。

##### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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、或然代價以及應付款項（倘適用）。

所有金融負債初始按公平值確認，如屬貸款及借款、或然代價以及應付款項，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、或然代價、應付一名獨立董事款項。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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：

##### 按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債在初步確認日期且僅在符合國際財務報告準則第9號項下標準時指定。指定為按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益表內確認，惟本集團自身信貸風險所產生收益或虧損在其他全面收益中列報，其後並不能重新分類至損益表。於損益表確認之公平值盈虧淨額不包括就此等金融負債收取之任何利息。

##### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要（續）

#### 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。

#### 存貨及供應品

供應品及存貨（主要包括藥品、醫療用品及產品的存貨）按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬，而可變現淨值乃根據估計售價減完成及出售所產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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。

當合約中的代價包括可變金額時，估計代價金額為本集團就向客戶轉讓貨品或服務而有權換取的金額。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。

#### (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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 收益確認 (續)

##### 客戶合約收益 (續)

##### (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。

##### (c) 醫療美容設備產品銷售

銷售醫療美容設備產品的收益於資產控制權轉移至客戶的時間點 (通常為醫療美容設備產品交付時) 確認。

#### 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若干百分比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。

#### 以股份支付

本公司採納購股權計劃, 以對為本集團成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵與獎勵。本集團僱員 (包括董事) 以股份支付的方式收取報酬, 僱員提供服務作為收取股本工具的代價 (「權益結算交易」)。

授出之購股權與僱員進行之權益結算交易成本乃參考彼等獲授日期之公平值計量。公平值乃由外聘估值師採用二項式模式釐定, 有關進一步詳情在於財務報表附註31。

### 2.4 重大會計政策概要（續）

#### 以股份支付（續）

權益結算交易的成本，連同權益相應增加部份，在績效及／或服務條件獲達成的期間內於僱員福利開支內確認。在歸屬日期前，於各報告期末確認的以權益結算交易的累計開支，反映歸屬期已到期部份及本集團對最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。在某一期間內於損益表扣除或計入之金額指於該期初及期末確認的累計開支的變動。

釐定獎勵之授出日公平值並不考慮服務及非市場表現條件，惟可達致條件之可能性則被評定為將最終歸屬為本集團股本工具數目之最佳估計之一部份。市場表現條件將反映在授出日之公平值。附帶於獎勵中但並無相關聯服務要求之其他任何條件皆視為非歸屬條件。反映非歸屬條件之獎勵公平值若當中亦不包含服務及／或表現條件時乃即時支銷該獎勵。

因未能達致非市場表現及／或服務條件而導致最終並無歸屬之獎勵並不會確認支銷。倘獎勵包括一項市場或非歸屬條件，則無論市場條件或非歸屬條件是否達成，該等交易均會被視為已歸屬（惟所有其他績效及／或服務條件均獲達成）。

倘若權益結算獎勵的條款有所變更及符合獎勵的原有條款，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期計量，任何變更導致以股份支付的總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應該等變更確認開支。

倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未就獎勵確認的開支，均應立刻確認。此包括於本集團或僱員之控制範圍內之非歸屬條件並未達成之任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

計算每股盈利時，未行使購股權的攤薄效應，反映為額外股份攤薄。

#### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 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。

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。

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。

### 3. 重大會計判斷及估計

#### 判斷

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及其隨附披露以及或然負債披露的判斷、估計及假設。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。

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：

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計（續）

#### 判斷（續）

##### 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。

##### 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。

##### 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2021年12月31日，商譽的賬面值為人民幣64,129,000元（2020年：人民幣20,210,000元）。進一步詳情載於附註15。

##### 非金融資產減值（商譽除外）

本集團於各報告期末評估所有非金融資產（包括使用權資產）是否有任何減值跡象。其他非金融資產於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額（即其公平值減出售成本與其使用價值的較高者）時，則出現減值。公平值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易中具約束力的銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或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。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計（續）

#### 估計不確定性（續）

##### 無形資產的可使用年期（商譽除外）

本集團釐定其無形資產的估計可使用年期。該估計乃依據性質與功能類似的無形資產的實際可使用年期的過往經驗，可能由於技術創新或競爭者為應對不利行業週期所採取的行動而出現重大變化。倘使用年期較之前的估計年期為短，則管理層會增加攤銷費用，或將按技術過時或已報廢或已出售的非策略資產撤銷或撤減。

##### 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29。

### 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，並設有以下三個可呈報經營分部：

- (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。
- (c) 醫療美容器械產品主要包括外科植入物、醫美護膚品的銷售。

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（不包括其他收入及收益、公司及未分配開支及金融資產（租賃負債利息除外））計算。

分部資產不包括遞延稅項資產、已抵押存款、現金及現金等價物、按公平值計入損益的股本投資及其他未分配總辦事處及企業資產，原因為該等資產乃按集團基準管理。

分部負債不包括或然代價、計息銀行借款（租賃負債除外）、應付一名獨立董事款項、應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總辦事處及公司負債，原因為該等負債乃按集團基準管理。

分部間銷售及轉讓乃參考按當時現行市價向第三方銷售所用的售價進行交易。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

截至2021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	醫療美容 設備產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收益(附註5):</b>				
銷售予外部客戶	183,712	3,173	1,482	188,367
分部間銷售	-	-	172	172
	183,712	3,173	1,654	188,539
<b>對賬:</b>				
分部間銷售對銷				(172)
持續經營收入				188,367
<b>分部業績</b>	(1,717)	(983)	709	(1,991)
<b>對賬:</b>				
分部間業績對銷				(38)
其他收入及收益				2,681
公司及未分配開支				(22,930)
財務成本(租賃負債利息除外)				(670)
除所得稅前虧損				(22,948)

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

截至2021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	醫療美容 設備產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部資產</b>	<b>99,218</b>	<b>1,966</b>	<b>36,455</b>	<b>137,638</b>
對賬：				
公司及其他未分配資產				207,087
<b>總資產</b>				<b>344,725</b>
<b>分部負債</b>	<b>92,594</b>	<b>305</b>	<b>3,256</b>	<b>96,155</b>
對賬：				
公司及其他未分配負債				66,216
<b>總負債</b>				<b>162,371</b>
<b>其他分部資料：</b>				
應佔聯營公司的虧損：	-	-	(152)	(152)
於損益表中確認的減值損失淨值	(11)	603	(1)	591
折舊及攤銷	12,290	574	1,664	14,528
資本支出*	15,426	10	30,343	45,779

\* 資本支出包括添置物業、廠房及設備、收購附屬公司產生之其他非流動資產及無形資產。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

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
<b>分部收益(附註5):</b>			
銷售予外部客戶	161,906	2,639	164,545
<b>分部業績</b>	32,144	(382)	31,762
對賬:			
其他收入及收益			5,093
公司及未分配開支			(24,803)
財務成本(租賃負債利息除外)			(485)
除所得稅前溢利			11,567
<b>分部資產</b>	132,118	5,533	137,651
對賬:			
公司及其他未分配資產			134,681
總資產			272,332
<b>分部負債</b>	77,443	953	78,396
對賬:			
公司及其他未分配負債			7,186
總負債			85,582
<b>其他分部資料:</b>			
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

2021年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

#### 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2021年及2020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。

### 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶合約收益		
醫療美容服務	183,712	161,906
諮詢服務	3,173	2,639
醫療美容設備產品	1,482	—
	188,367	164,545

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 客戶合約收益

##### (a) 分拆收益資料

截至2021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	醫療美容 設備產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>貨品或服務類型</b>				
銷售產品	-	-	1,482	1,482
服務	183,712	3,173	-	186,885
客戶合約總收益	183,712	3,173	1,482	188,367
<b>地域市場</b>				
中國內地	183,712	3,173	1,482	188,367
<b>收益確認的時間</b>				
於某個時間點轉讓的貨品	-	-	1,482	1,482
於某個時間點轉讓的服務	49,179	-	-	49,179
隨時間轉讓的服務	134,533	3,173	-	137,706
客戶合約總收益	183,712	3,173	1,482	188,367

## 財務報表附註

2021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
<b>服務</b>	161,906	2,639	164,545
<b>地域市場</b>			
中國內地	161,906	2,639	164,545
<b>收益確認的時間</b>			
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

## 財務報表附註

2021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）

以下載列客戶合約收益與分部資料所披露金額的對賬：

截至2021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	醫療美容設備產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>客戶合約收益</b>				
外部客戶	183,712	3,173	1,482	188,367
分部間銷售	-	-	172	172
	183,712	3,173	1,654	188,539
分部間調整及對銷	-	-	(172)	(172)
客戶合約總收益	183,712	3,173	1,482	188,367

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
<b>客戶合約收益</b>			
外部客戶	161,906	2,639	164,545



## 財務報表附註

2021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）

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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於報告期初計入合約負債的已確認收益	8,014	5,221
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	3,384	4,394

##### (b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

###### 提供住院醫療美容服務

根據服務性質，履約責任隨時間履行或於服務完成後履行，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。

###### 銷售醫療美容設備產品

履約責任於醫療美容設備產品交付後達成，一般須預先付款。部分合約向客戶提供批量回扣，從而產生受限制的可變代價。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### (b) 履約責任(續)

##### 銷售醫療美容設備產品(續)

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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
一年內	14,686	8,014

分配至餘下履約責任的交易價格數額預期於一年內確認為收益。上述披露的金額不包括受限制的可變代價。

其他收入及收益的分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
政府補貼	281	3,245
投資收入	246	508
利息收入	988	174
獲豁免租賃付款	-	874
其他	92	292
	<b>1,607</b>	<b>5,093</b>
<b>收益</b>		
終止確認按攤銷成本計量的金融負債的收益	1,074	-
	<b>2,681</b>	<b>5,093</b>

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 6. 除稅前溢利／（虧損）

本集團的除稅前溢利乃扣除／（計入）以下各項後達致：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
所消耗供應品成本		66,199	48,309
所售存貨成本		322	—
無形資產攤銷	16	1,044	115
物業、廠房及設備折舊	13	7,461	7,401
使用權資產折舊	14	6,023	5,812
商譽減值	15	—	429
未計入租賃負債計量的租賃付款		1,354	40
上市開支（包括申報會計師薪酬）		—	16,999
核數師酬金		2,200	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		65,040	45,277
以權益結算的購股權開支		987	—
退休金計劃供款		6,465	4,066
員工福利開支		2,141	3,080
貿易應收款項減值淨額	20	596	(39)
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	(5)	169
物業、廠房及設備減值	13	—	53
出售物業、廠房及設備項目虧損		329	19
推廣及營銷開支		26,849	16,169
專業費用		8,856	—
匯兌差額淨值		2,403	256

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 7. 財務成本

持續經營產生的財務成本的分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息	1,749	1,957
銀行借款利息	670	485
	<b>2,419</b>	<b>2,442</b>

### 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
袍金	443	3
其他酬金：		
薪金、津貼及實物利益	2,447	2,225
退休金計劃供款	155	71
以權益結算的購股權開支	51	-
	<b>3,096</b>	<b>2,299</b>

年內若干董事根據本公司購股權計劃就其對本集團提供服務獲授購股權，相關進一步詳情載於財務報表附註31。該等購股權歸屬期內於損益表所確認的公平值乃於授出日期釐定，本年度財務報表所列數額載於前文董事及主要行政人員薪酬披露內。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

#### (a) 獨立非執行董事

於本年度已付或應付獨立非執行董事的袍金如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
曹德全先生	147	1
劉騰先生	147	1
楊小芬女士	147	1
	441	3

於本年度，概無應付獨立非執行董事的其他酬金(2020年：無)。

#### (b) 執行董事及非執行董事

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	以權益結算的 購股權開支 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總薪酬 人民幣千元
2021年					
執行董事：					
宋建良先生*	-	1,371	30	-	1,401
余凱先生*	-	516	-	78	594
傅海曙先生	-	336	-	65	401
王瀛先生*	2	224	21	12	259
非執行董事：					
謝立俊先生**	-	-	-	-	-
樊啟瑞女士	-	-	-	-	-
	2	2,447	51	155	2,655

\* 於2021年12月28日，余凱先生辭任執行董事兼行政總裁，執行董事宋建良先生已獲委任為本公司行政總裁。王瀛先生已獲委任為執行董事。

\*\* 於2021年8月5日，謝立俊先生辭任非執行董事職務。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 8. 董事及主要行政人員薪酬(續)

#### (b) 執行董事及非執行董事(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總薪酬 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

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

2021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（2020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（2020年：四名）最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、津貼及實物利益	4,172	2,846
以權益結算的購股權開支	2	-
退休金計劃供款	112	51
	4,286	2,897

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	
	2021年	2020年
零至1,000,000港元	-	2
1,000,001港元至2,000,000港元	4	2
	4	4

於本年度及過往年度內，一名非董事兼非主要行政人員最高薪酬僱員就其為本集團提供的服務獲授予購股權，有關進一步詳情披露於財務報表附註31。該等購股權的公平值（已於歸屬期間在損益表內確認）在授出日期釐定，而本年度財務報表所載金額則包括在上述非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員之薪酬披露內。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期稅項		
年內支出	224	3,342
過往年度超額撥備	(107)	—
遞延稅項(附註29)	(4,799)	3,314
年內稅項開支／(抵免)總額	(4,682)	6,656

本公司的大部分附屬公司位於中國內地。適用於除稅前虧損／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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前(虧損)／溢利	(22,948)	11,567
按中國法定所得稅稅率計算的稅項*	(5,737)	2,892
附屬公司不同稅率的影響**	1,421	(112)
就過往期間即期稅項所作調整	(107)	—
聯營公司應佔虧損	38	—
不可作稅項扣減之開支	43	77
動用先前未確認的可扣稅暫時差額	(356)	—
可扣稅暫時差額及未確認的稅項虧損	16	3,799
	(4,682)	6,656

\* 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，瑞安瑞麗，瑞麗設備，深圳瑞泉及杭州瑞權作為小微企業於截至2021年12月31日止年度享受2.5%(2020年：5%)的優惠稅率。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 11. 股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
股息	-	-

截至2021年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派股息。

### 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損／盈利

每股基本虧損的計算乃基於母公司普通股權益持有人應佔年內虧損以及本年度已發行普通股的加權平均數2,087,268,055股(2020年：1,716,243,163股)，經調整以反映年內供股。

由於尚未行使購股權對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄對截至2021年12月31日止年度所呈列的每股基本虧損金額作出調整。

於截至2020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股普通股加權平均數及與資本化發行有關的1,712,500,000股股份（視為於2020年年初發行）。

用於計算截至2021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超額分配有關的34,040,000股普通股的加權平均數及上述2,055,000,000股普通股。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 12. 母公司普通股權益持有人應佔每股虧損／盈利（續）

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於如下數據：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>（虧損）／盈利</b>		
母公司普通股權益持有人應佔（虧損）／溢利，用於每股基本及攤薄盈利計算	<b>(17,691)</b>	4,251
<b>股份</b>		
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	<b>2,087,268,055</b>	1,716,243,169
攤薄影響－普通股加權平均數：		
購股權	-	-
	<b>2,087,268,055</b>	1,716,243,169

## 財務報表附註

2021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	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>						
於2021年1月1日：						
成本	32,124	6,927	12,484	3,822	-	55,357
累計折舊及減值	(14,610)	(5,895)	(8,281)	(2,084)	-	(30,870)
賬面淨值	17,514	1,032	4,203	1,738	-	24,487
於2021年1月1日，扣除累計折舊及減值	17,514	1,032	4,203	1,738	-	24,487
添置	3,897	633	9,211	359	1,489	15,589
出售	(117)	(19)	-	(279)	-	(415)
年內計提折舊	(5,126)	(462)	(1,474)	(399)	-	(7,461)
於2021年12月31日，扣除累計折舊	16,168	1,184	11,940	1,419	1,489	32,200
於2021年12月31日：						
成本	35,785	6,991	21,559	3,020	1,489	68,844
累計折舊	(19,617)	(5,806)	(9,619)	(1,602)	-	(36,644)
賬面淨值	16,168	1,185	11,940	1,418	1,489	32,200

## 財務報表附註

2021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	總計 人民幣千元
於2020年12月31日					
於2020年1月1日：					
成本	26,204	6,744	12,128	2,908	47,984
累計折舊以及減值	(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					
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
累計折舊及減值	(14,610)	(5,895)	(8,281)	(2,084)	(30,870)
賬面淨值	17,514	1,032	4,203	1,738	24,487

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 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3至10年。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2020年1月1日	25,121
添置	400
折舊費用	(5,812)
於2020年12月31日及2021年1月1日	<b>19,709</b>
添置	47
折舊費用	(6,023)
因租賃不可註銷期間發生的變動而修訂租期	<b>34,126</b>
於2021年12月31日	<b>47,859</b>

#### (b) 租賃負債

下文載列於年內的租賃負債賬面值及其變動：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1月1日的賬面值	<b>19,185</b>	26,384
新增租賃	47	400
年內已確認利息增加	<b>1,749</b>	1,957
付款	<b>(7,653)</b>	(5,955)
獲豁免付款	-	(3,601)
因租賃不可註銷期間發生的變動而修訂租期	<b>34,126</b>	-
12月31日的賬面值	<b>47,454</b>	19,185
分析如下：		
流動	<b>7,760</b>	5,076
非流動	<b>39,694</b>	14,109

租賃負債之到期日分析於財務報表附註40披露。

## 財務報表附註

2021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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
租賃負債利息支出	1,749	1,957
使用權資產的折舊費用	6,023	5,812
短期租賃相關費用	1,354	40
獲豁免租賃付款	-	(3,601)
於損益中確認的總額	9,126	4,208

#### (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2021年12月31日不行使該等權利。

(e) 租賃現金流出總額披露於財務報表附註34(c)。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 15. 商譽

	人民幣千元
於2020年1月1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 年內減值	20,639 (429)
於2020年12月31日	20,210
於2020年12月31日：	
成本	20,639
累計減值	(429)
賬面淨值	20,210
於2021年1月1日的成本，扣除累計減值 收購一間附屬公司(附註33) 註銷一間附屬公司 累計減值撤銷	20,210 42,919 (429) 429
於2021年12月31日的成本及賬面淨值	63,129
於2021年12月31日：	
成本	63,129
累計減值	—
賬面淨值	63,129

#### 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
- 醫療美容設備產品現金產生單位。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 15. 商譽 (續)

#### 商譽減值測試 (續)

##### 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2021年12月31日現金流量預測的貼現率為14.07% (2020年: 14.97%)。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。

##### 醫療美容設備產品現金產生單位

醫療美容設備產品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2021年12月31日現金流量預測的貼現率為15.92%。用於推斷醫療美容設備產品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。

分配至各個現金產生單位的商譽賬面值如下：

	醫療美容服務		醫療美容設備產品		合計	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
商譽賬面值	20,210	20,210	42,919	-	63,129	20,210

假設乃用於計算2021年12月31日及2020年12月31日醫療美容服務及醫療美容設備產品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。

就醫療美容和醫療美容設備產品行業的市場發展、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等行業的長期增長率及本集團的歷史經驗得出。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 16. 無形資產

	軟件 人民幣千元	獨家 分銷商協議 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2021年12月31日</b>				
於2021年1月1日的成本，扣除累計攤銷	4,929	–	112	5,041
添置	11	–	–	11
收購一間附屬公司（附註33）	–	30,000	–	30,000
年內計提攤銷	(524)	(500)	(20)	(1,044)
於2021年12月31日	4,416	29,500	92	34,008
於2021年12月31日：				
成本	5,216	30,000	143	35,359
累計攤銷	(800)	(500)	(51)	(1,351)
賬面淨值	4,416	29,500	92	34,008
<b>於2020年12月31日</b>				
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

2021年12月31日

### 17. 投資聯營公司

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應佔淨資產	3,348	—

本集團聯營公司詳情如下：

名稱	持有已發行股份	登記及營業地點	本集團應佔擁有權	
			權益百分比	主營業務
比奧瑞思醫美(北京)商貿有限公司	普通股	中國/北京	25	化妝品貿易

本集團與比奧瑞思醫美(北京)商貿有限公司(「北京比奧瑞思」)訂立一份增資協議。根據增資協議，本集團向北京比奧瑞思注資人民幣3,500,000元並收購其25%的股權。本集團透過本公司之全資附屬公司持有北京比奧瑞思之股權。

### 18. 指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資

	2021年 人民幣千元	2020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

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2021年10月29日，本集團收購深圳九美餘下90%股權，深圳九美成為本集團的一間附屬公司。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 19. 存貨及供應品

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
醫療消耗品	10,638	10,220
醫療美容產品	1,534	–
藥品	1,094	1,401
	13,266	11,621

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

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	6,420	5,205
減值	(326)	(77)
	6,094	5,128

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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	5,886	4,430
4至6個月	36	339
7至12個月	172	308
1至2年	–	51
	6,094	5,128

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 20. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項減值損失準備的變動情況如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	77	116
減值虧損淨額(附註6)	596	(39)
撇銷不可收回金額	(347)	-
於年末	326	77

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2021年12月31日，合計貿易應收款項的預期虧損率為0.67%(2020年：1.48%)。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

2021年12月31日

### 21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
存貨及供應品預付款項	854	1,009
服務預付款項	2,898	3,210
預付費用	1,921	4,656
按金	3,173	6,496
其他	1,092	914
	<b>9,938</b>	16,285
減值撥備	(1)	(324)
	<b>9,937</b>	15,961

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2021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1,000元（2020年：人民幣324,000元）。其他應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年初	324	155
減值虧損（附註6）	(5)	169
撇銷不可收回金額	318	-
於年末	1	324

## 財務報表附註

2021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2021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2020年 12月31日及 2021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2020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	無

該項貸款為免息及須按要求償還。

### 23. 現金、銀行結餘及已抵押存款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	121,719	158,898
已抵押存款	1,500	-
	123,219	158,898
減： 銀行融資的已抵押存款	(10,500)	(10,500)
租賃擔保的已抵押存款	(1,500)	-
到期日超過3個月的定期存款	(42,704)	(5,000)
現金及現金等價物	68,515	143,398
以人民幣計值	81,430	66,342
以港元(「港元」)計值	41,750	109,885
以美元(「美元」)計值	39	11
以人民幣計值	123,219	158,898

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。銀行融資及租賃安排的已抵押存款分別將於2022年7月及2024年12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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 24. 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
90天內	7,817	7,278
91天至180天	2,105	1,490
181天至365天	1,629	769
365天以上	1,014	2,618
	<b>12,565</b>	<b>12,155</b>

貿易應付款項為免息且一般於90天期限結算。

### 25. 其他應付款項及應計費用

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他應付款項	(a)	5,444	7,739
應付薪金		7,566	6,878
應計費用		28	15
稅項負債(所得稅除外)		766	246
已收墊款		4,020	2,553
		<b>17,824</b>	<b>17,431</b>

其他應付款項均為免息及須按要求償還。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 26. 計息銀行借款

	實際利率(%)	2021年 到期日	人民幣千元	實際利率(%)	2020年 到期日	人民幣千元
<b>當期</b>						
銀行貸款—有抵押	-	-	-	LPR+0.40	2021	10,000
銀行貸款—無抵押	4.53	2022年	10,000	-	-	-
銀行貸款—無抵押	4.70	2022年	10,000	4.15	2021	3,000
			20,000			13,000

本集團的計息銀行借款應於報告期末一年內償還。

### 27. 合約負債

合約負債的詳情如下：

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元	2020年 1月1日 人民幣千元
<b>已收客戶短期墊款</b>			
醫療美容服務	14,615	7,854	5,197
諮詢服務	71	160	24
合約負債總計	14,686	8,014	5,221



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 28. 退款負債

	退款負債 人民幣千元
於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日及2021年1月1日	5,352
新增	8,184
年內使用金額	(7,956)
於2021年12月31日	5,580

### 29. 遞延稅項

年內遞延稅項負債及資產之變動如下：

#### 遞延稅項負債

		2021年			
	附註	收購一間 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	租賃 人民幣千元	折舊 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日		-	129	1,012	1,141
收購一間附屬公司	33	7,500	-	-	7,500
年內於損益表(扣除)/入賬的遞延稅項	10	(125)	(129)	682	428
於2021年12月31日的遞延稅項負債總額		7,375	-	1,694	9,069

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 29. 遞延稅項 (續)

#### 遞延稅項資產

	2021年								
	附註	抵銷未來溢利的廣告開支 人民幣千元	應計薪金及其他開支 人民幣千元	可用於抵銷未來溢利的虧損 人民幣千元	股權投資公平值調整 人民幣千元	租賃 人民幣千元	壞賬 人民幣千元	退款負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日		954	638	3,516	18	-	25	1,338	6,489
收購一間附屬公司		-	-	1,421	(10)	-	-	-	1,411
年內於其他全面收益扣除的遞延稅項		-	-	-	(8)	-	-	-	(8)
年內於損益表入賬/(扣除)的遞延稅項	10	811	(208)	3,757	-	798	12	57	5,227
於2021年12月31日的遞延稅項資產總額		1,765	430	8,694	-	798	37	1,395	13,119

#### 遞延稅項負債

	2020年					
	附註	收購一間附屬公司產生的公平值調整 人民幣千元	其他金融資產的公平值調整 人民幣千元	租賃 人民幣千元	折舊 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日的		16	9	-	-	25
年內於損益表(扣除)/入賬的遞延稅項	10	(16)	(9)	129	1,012	1,116
於2021年12月31日的遞延稅項負債總額		-	-	129	1,012	1,141

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 29. 遞延稅項 (續)

#### 遞延稅項資產

	2020年									
	附註	抵銷 未來溢利的 廣告開支 人民幣千元	應計薪金及 其他 人民幣千元	可用於抵銷 未來溢利的 虧損 人民幣千元	收購一間 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	股權投資 公平值調整 人民幣千元	租賃 人民幣千元	壞賬 人民幣千元	退款負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於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)	(552)	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

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。

於2021年12月31日，在中國內地成立的附屬公司並無可分派保留盈利。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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 29. 遞延稅項 (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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於綜合財務狀況表抵銷的遞延稅項	1,694	1,141
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	11,425	5,348
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	7,375	-

並無就該等虧損確認遞延稅項資產，原因是該等虧損乃來自已虧損一段時間的附屬公司，且認為不大可能有應課稅溢利可用於抵銷以下項目：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅項虧損	65	845
可扣稅暫時差額	-	1,078
	65	1,923

於2021年12月31日，就本集團附屬公司或聯營公司的未匯出盈利應付的稅項而言，並無重大未確認遞延稅項負債（2020年：無），原因為倘該等款項匯出，本集團並無額外稅項負債，乃由於雙重稅務寬免所致。

本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅影響。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 30. 股本

	股份數目	面值 美元
<b>法定：</b>		
於2020年1月1日	5,000,000	50,000
拆細	2,995,000,000	29,950,000
於2020年12月31日及2021年1月1日	3,000,000,000	30,000,000
於2021年12月31日	<b>3,000,000,000</b>	<b>30,000,000</b>

#### 股份

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已發行及繳足 2,089,040,000股(2020年：2,055,000股)普通股	<b>136,267</b>	134,060

本公司股本變動的概要如下：

	已發行股份數目	股本面值 人民幣千元
於2020年1月1日	59,334	4
資本化發行	1,712,440,666	111,713
因首次公開發售發行股份	342,500,000	22,343
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,055,000,000	134,060
因超額發售發行股份	34,040,000	2,207
於2021年12月31日	<b>2,089,040,000</b>	<b>136,267</b>

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 30. 股本（續）

- i. 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）。
- ii. 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。
- iii. 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，扣除股份發行開支前的總現金代價約為13,616,000港元（相當於人民幣11,388,000元）。
- iv. 本公司購股權計劃及計劃項下已發行購股權的詳情載於財務報表附註31。

### 31. 購股權計劃

本公司設立購股權計劃（「計劃」），旨在提供獎勵及報酬予對本集團營運成就作出貢獻的合資格參與者。計劃的合資格參與者包括本公司的董事及本集團的其他僱員。計劃於2021年8月23日起生效，除非另有取消或修訂，否則將自該日起10年內有效。

根據該計劃現時准予授出之未行使購股權之最高數目，相等於該等購股權獲行使後本公司於任何時間已發行股份之10%。於任何12個月期間內授予該計劃之各合資格參與者之購股權所涉及之可發行股份數目上限，為本公司於任何時間已發行股份之1%。任何進一步授出超逾該上限之購股權須於股東大會上獲得股東批准，始可作實。

向本公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等聯繫人授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於任何12個月期間內，任何已授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等聯繫人之購股權，超逾本公司於任何時間之已發行股份0.1%或總值（按授出日期本公司股份之價格計算）超逾5百萬港元，則須事先於股東大會上獲得股東批准，始可作實。

購股權要約可由承授人於要約日期起計30日內經支付合共1港元之象徵性代價後接納。所授出購股權之行使期可由董事釐定，並於6個月歸屬期後開始及不遲於購股權之要約日期起計十年或該計劃屆滿日期（以較早者為準）結束。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 31. 購股權計劃（續）

購股權之行使價可由董事釐定，但不可低於(i)本公司股份於購股權要約日期於聯交所之收市價；及(ii)本公司股份於緊接要約日期前五個交易日於聯交所之平均收市價（以較高者為準）。

購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票之權利。

於年內，本計劃未行使的購股權如下：

	2021年	
	行使價 加權平均數 港元／股	購股權數 千股
年內授出	0.492	97,961
年內沒收	0.492	(800)
於12月31日	0.492	97,161

年內無購股權行使（2020年：無）。

於報告期末，尚未行使的購股權的行使價及行使期如下：

#### 2021年

購股權數 千股	行使價 港元／股	行使期
48,580	0.492	2022年8月23日至2023年8月22日
48,581	0.492	2023年8月23日至2024年8月22日
97,161		

本年度，已授出購股權的公平值為人民幣5,778,000元（每股人民幣0.059元或0.071港元）（2020年：無），截至2021年12月31日止年度，本集團確認購股權開支為人民幣1,038,000元（2020年：無）。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 31. 購股權計劃（續）

年內獲授出以股權結算的購股權的公平值於授出日期運用二叉樹模型並考慮到授出購股權的條款及條件進行估計。下表列出所運用的模式的輸入值：

	2021年
股息率(%)	—
預期波幅(%)	35.00
歷史波幅(%)	35.00
無風險利率(%)	2.30
加權平均股票價格(港元/股)	0.435

預期波幅反映假設歷史波幅能夠代表未來趨勢，而實際情況不一定如此。

計量公平值時概無列入其他已授出購股權的特質。

於報告期末，本公司擁有97,161,000份根據該計劃尚未行使的購股權。尚未行使的購股權獲悉數行使後，將根據本公司現有資本架構導致發行97,161,000股額外的本公司普通股及額外股本人民幣6,195,000元（未計發行開支）。

於該等財務報表的批准日期，本公司擁有97,161,000份根據該計劃尚未行使的購股權，佔本公司於該日已發行股份約4.65%。

### 32. 儲備

本集團於年內的儲備金額及其變動，財務報表第96頁的權益變動載入於綜合報表內。

根據中外合資企業的相關法律及規定，本集團在中國人民共和國境內設立的合資企業的一部分溢利已轉移於儲備基金，限制使用。

#### 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。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 32. 儲備（續）

#### 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%。

#### 可分派儲備

於2021年12月31日，按照香港公司條例的第291、297以及299條規定計算，本公司沒有可分派的儲備。

### 33. 業務合併

於2021年10月29日，本集團自第三方以代價人民幣95,000,000元收購深圳九美90%的股權。該收購事項乃為本集團進軍醫療美容設備產品上游市場戰略的一部分。其中代價人民幣25,000,000元於股份轉讓完成後以現金結算，而餘下人民幣70,000,000元將可予調整（定義見下文），並應由本公司透過配發及發行代價股份或按以下方式分四期以現金支付予第三方：

有關期間	於有關期間將支付的代價	有關期間之保證純利
截至2022年12月31日止年度	人民幣20,000,000元（第一期完成後代價）	人民幣8,000,000元
截至2023年12月31日止年度	人民幣20,000,000元（第二期完成後代價）	人民幣11,000,000元
截至2024年12月31日止年度	人民幣20,000,000元（第三期完成後代價）	人民幣14,500,000元
於所有有關期間完成後	人民幣10,000,000元（第四期完成後代價）	

調整乃界定為：

- 倘各有關期間之實際純利低於該有關期間之保證純利，則代價將根據以下公式作出調整：

$$\frac{\text{有關期間的實際純利}}{\text{有關期間之保證純利}} \times \text{有關期間應付代價}$$

- 倘於有關期間的累計實際純利未達到人民幣33,500,000元，買方則無任何責任支付第四期完成後代價。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 33. 業務合併（續）

於收購日期，深圳九美公司的可辨認資產及負債的公平值如下：

	附註	於收購時確認的公平值 人民幣千元
無形資產	16	30,000
現金及銀行結餘		412
貿易應收款項		2,537
預付及其他應收款項		2,717
存貨		1,546
遞延稅項資產	29	1,421
貿易應付款項		(2)
應計費用及其他應收款項		(13,642)
遞延稅項負債	29	(7,500)
按公平值可識別資產淨值總額		17,489
收購時的商譽		42,919
		60,408
償付：		
現金對賬		25,000
應付或然代價		29,437
於收購時期之前持有股權投資的公平值		5,971
		60,408

於收購日期，貿易應收款項及其他應收款項的公平值分別為人民幣2,537,000元及人民幣2,357,000元。貿易應收款項的合約款項總額為人民幣2,554,000元，其中人民幣17,000元預期不可收回。其他應收款項的合約款項總額為人民幣2,358,000元，其中人民幣1,000元預期不可收回。

本集團就該等收購事項產生交易成本人民幣325,000元。該等交易成本已予支銷及計入綜合損益表的行政開支。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 33. 業務合併(續)

上述已確認商譽人民幣42,919,000元乃由於本集團為實現產品及業務多元化而開拓新市場所致。上述因素既不可分離也不具有合約意義，因此不符合根據國際會計準則第38號無形資產確認為無形資產的標準。預期所確認的商譽不會用於抵扣所得稅。

於業務合併確認之應付或然代價初步按其公平值計算，於收購日期為人民幣29,437,000元。

作為股份購買協議的一部分，應付或然代價乃取決於自九美信禾收購之日後有關期間的實際純利金額。確認的初始金額為人民幣29,437,000元，乃採用折現現金流量模型確定，並計入第三級公平值計量內。

於審批該等財務報表的日期，預期代價並無進一步的重大影響。或然代價公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

深圳九美稅收之前的項目溢利	人民幣20,104,000元至人民幣38,598,000元
貼現率	16%

或然代價負債之公平值大幅增加／(減少)，將導致九美信禾的除稅前溢利大幅增加／(減少)。或然代價負債之公平值大幅減少／(增加)，將導致貼現率大幅增加／(減少)。

有關收購一間附屬公司的現金流動的分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(25,000)
取得的現金及銀行結餘	412
投資活動現金流動的現金及現金等價物的淨流出	(24,588)
收購的交易開支包括的經營活動的現金流動	(325)
	(25,913)

自收購起，截至2021年12月31日止年度，深圳九美向本集團收益貢獻人民幣1,186,000元及向合併利益貢獻人民幣249,000元。

倘於年初進行合併，則本集團的持續經營收入及本集團的年度虧損將分別為人民幣5,526,000元及人民幣4,266,000元。

### 34. 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及修訂分別為人民幣34,173,000元(2020年：人民幣400,000元)及人民幣34,173,000元(2020年：人民幣400,000元)。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 34. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動產生的負債變動

2021年

	附註	銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2021年1月1日		13,000	19,185	32,185
融資現金流量變動：				
支付租賃負債	14(b)	-	(7,653)	(7,653)
獲得的銀行貸款		20,000	-	20,000
償還銀行貸款		(13,000)	-	(13,000)
非現金活動變動：				
新增及修訂租賃	14(a)	-	34,173	34,173
利息開支	7	-	1,749	1,749
於2021年12月31日		20,000	47,454	67,454

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

2021年12月31日

### 34. 綜合現金流量表附註(續)

#### (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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動內	1,354	40
融資活動內	7,653	5,955
	9,007	5,995

### 35. 資產抵押

本集團用於其銀行融資的抵押資產詳情於財務報表附註23中披露。

為擴充辦公場地租賃安排，本集團已支付三年期押金人民幣1,500,000元，有關資料已於財務報表附註23披露。

### 36. 承擔

於本報告期末，本集團有以下資本承擔：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已簽約，但未撥備：		
租賃物業裝修	4,022	-
產房及機器	670	-
	4,692	-

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 37. 關聯方交易

(a) 除其他章節詳述的交易外，本集團於年內與關聯方進行的交易如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
聯營公司：		
產品購買	100	—

向聯營公司進行的購買根據聯營公司向其主要客戶提供的已發佈價格及條件作出。

(b) 與關聯方的未償付餘額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
曹德全先生	147	—

於報告期末應付一名獨立董事的未償付結餘人民幣147,000元即為曹德全先生應收費用。

(c) 本集團主要管理人員的報酬

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
短期僱員福利	2,447	2,225
退休金計劃供款	155	71
權益結算的購股權開支	51	—
支付予主要管理人員的報酬	2,653	2,296

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。

有關上述(a)項的關聯方交易並不構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 38. 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：

#### 2021年

#### 金融資產

	按攤銷成本列賬的 金融資產 人民幣千元
貿易應收款項	6,094
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	4,264
抵押存款	1,500
現金及銀行結餘	121,719
	133,577

#### 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	47,454
貿易應付款項	12,565
計息銀行借款	20,000
或然代價	29,437
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	9,492
	118,948

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 38. 按類別劃分的金融工具(續)

於本報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

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



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 39. 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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
非即期部分的抵押存款	1,500	-	1,500	-
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	-	5,929	-	5,929
	1,500	5,929	1,500	5,929
<b>金融負債</b>				
或然代價	29,437	-	29,437	-

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、應付一名獨立董事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。與審核委員會每年兩次就中期及年度財務報告討論估值過程及結果。

金融資產及負債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。

抵押存款的非即期部分之公平值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期之工具之現行回報率將預期未來現金流量貼現。

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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 39. 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：

	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%	2%倍數上升/下降將導致公平值下降/上升 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2021年12月31日，本集團無任何以公平值計量的金融資產。

於2020年12月31日

	公平值計量採用			合計 人民幣千元
	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

2021年12月31日

### 39. 金融工具公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

於年內，第三級公平值計量的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的股權投資：		
於1月1日	5,929	-
自第二級轉移	-	6,000
於其他全面收益確認的盈利／虧損總額	32	(71)
作為一間附屬公司進行收購	(5,961)	-
於12月31日	-	5,929

於本年度，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。於2020年，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。

以公平值計量的負債：

於2021年12月31日

	公平值計量採用			合計 人民幣千元
	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	
或然代價	-	-	29,437	29,437

於2020年12月31日，本集團無任何以公平值計量的金融資產。

於年內，財務資產及財務負債第一級與第二級之間並無公平值計量轉移，亦無轉往或轉自第三級的公平值計量(2020年：無)

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 39. 金融工具公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

已披露公平值的資產：

於2021年12月31日

	公平值計量採用			合計 人民幣千元
	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	
非即期部分的抵押存款	-	1,500	-	1,500

於2020年12月31日，本集團並無任何非即期部分的抵押存款。

### 40. 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以及或然代價。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。

#### 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26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。於2021年12月31日，本集團所有計息銀行借款均按固定利率計息。

	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
2020年			
人民幣	5	(7)	(5)

\* 不包括保留溢利

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 40. 財務風險管理目標及政策（續）

#### 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
<b>2021年</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	2	2
倘人民幣兌美元升值	(5)	(2)	(2)
倘人民幣兌港元貶值	5	2,088	1,747
倘人民幣兌港元升值	(5)	(2,088)	(1,747)
<b>2020年</b>			
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)

\* 不包括保留溢利

#### 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。

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 40. 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2021年12月31日

	12個月 預期信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	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	
貿易應收款項*	-	-	-	6,094	6,094
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
- 正常**	4,264	-	-	-	4,264
抵押存款	1,500	-	-	-	1,500
現金及現金結餘					
- 未逾期	121,719	-	-	-	121,719
	127,483	-	-	6,094	133,577

於2020年12月31日

	12個月 預期信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	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	
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

\* 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

2021年12月31日

### 40. 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：

#### 本集團

	2021年				
	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	-	9,700	33,426	14,189	57,315
貿易應付款項	12,565	-	-	-	12,565
計息銀行借款	-	20,591	-	-	20,591
計入其他應付款項及應計費用的 金融負債	9,492	-	-	-	9,492
	22,057	30,291	33,426	14,189	99,963

	2020年				
	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

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 40. 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。於截至2021年12月及2020年12月31日止年度，資本管理的目標、政策或程序並無改變。

### 41. 報告期後事項

報告期後並無發生其他重大事項。



## 財務報表附註

2021年12月31日

### 42. 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：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產		
於一間附屬公司的投資	1,360	322
流動資產		
預付款項、其他應收款項及其他資產	354	661
應收關聯公司款項	147,050	57,565
現金及現金等價物	689	95,121
流動資產總值	148,093	153,347
流動負債		
應付關聯公司款項	2,462	2,267
應付一個獨立董事款項	147	–
其他應付款項及應計費用	26	2,679
流動負債總額	2,635	4,946
流動資產淨額	145,458	148,401
總資產減流動負債	146,818	148,723
資產淨值	146,818	148,723
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	136,267	134,060
儲備	10,551	14,663
權益總額	146,818	148,723

## 財務報表附註

2021年12月31日

### 42. 本公司財務狀況表（續）

本公司儲備的概要如下：

	附註	資本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日		79,747	–	(3,725)	76,022
年內全面收益總額		–	–	(15,920)	(15,920)
因首次公開發售					
發行股份	30(i)	93,527	–	–	93,527
股份發行開支		(27,253)	–	–	(27,253)
資本化發行	30(ii)	(111,713)	–	–	(111,713)
於2020年12月31日		34,308	–	(19,645)	14,663
於2021年1月1日		<b>34,308</b>	–	<b>(19,645)</b>	<b>14,663</b>
年內全面虧損總額		–	–	<b>(11,920)</b>	<b>(11,920)</b>
超額配發股份	30(iii)	<b>9,181</b>	–	–	<b>9,181</b>
股份發行開支		<b>(2,411)</b>	–	–	<b>(2,411)</b>
以權益結算的					
購股權安排		–	<b>1,038</b>	–	<b>1,038</b>
於2021年12月31日		<b>41,078</b>	<b>1,038</b>	<b>(31,565)</b>	<b>10,551</b>

購股權儲備包括已授出但尚未行使的購股權的公平值，詳情載於財務報表附註2.4有關以股份支付的會計政策。該金額將於相關購股權獲行使時轉撥至股本，或倘相關購股權屆滿或被沒收，則轉撥至保留溢利。

### 43. 批准財務報表

本財務報表已於2022年3月31日獲董事會批准並授權發佈。

# 五年財務概要

	截至12月31日止年度				
	2021年 人民幣千元	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
<b>業績</b>					
收益	<b>188,367</b>	164,545	191,156	158,935	112,932
除稅前(虧損)／溢利	<b>(22,948)</b>	11,567	16,388	26,383	23,332
所得稅抵免／(開支)	<b>4,682</b>	(6,656)	(6,111)	(7,965)	(5,927)
年內(虧損)／溢利	<b>(18,266)</b>	4,911	10,277	18,418	17,405
	於12月31日				
	2021年 人民幣千元	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
<b>資產及負債</b>					
總資產	<b>344,725</b>	272,332	183,133	117,836	82,097
總負債	<b>162,371</b>	85,582	89,858	102,846	66,430
本公司擁有人應佔權益	<b>178,221</b>	185,873	93,058	15,041	16,281