

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



EC Healthcare

醫思健康

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2138)

截至二零二二年三月三十一日止年度之年度業績公告

- 二零二二財年銷售額創新高，由二零二一財年的2,219.2百萬港元增加40.7%，錄得3,122.3百萬港元。
- 二零二二財年收入由二零二一財年的2,080.4百萬港元增加40.3%，錄得2,919.5百萬港元的新高。
- 二零二二財年醫療分部貢獻的收入大幅增加64.6%，錄得1,689.0百萬港元的新高，相當於總收入的57.9%，二零二一財年為1,025.9百萬港元，佔總收入的49.3%。
- 二零二二財年的稅息折舊及攤銷前利潤由二零二一財年的397.4百萬港元增加35.0%，錄得536.4百萬港元的新高。
- 二零二二財年除稅後淨溢利上升19.9%至270.5百萬港元，每股基本盈利為17.1港仙。
- 董事會擬派二零二二財年末期現金股息每股4.2港仙，惟須待股東於股東週年大會上批准(連同中期股息每股10.2港仙)，全年共派發股息每股14.4港仙，全年派息比率為84.2%。
- 本集團醫療服務覆蓋醫療專科數目增加至29個，全職專屬註冊醫生團隊人數增長至251人。
- 服務點總數擴張至147個，且總樓面面積增加約34.2%至約534,000平方呎。
- 根據弗若斯特沙利文，按二零二一年的收入計，本集團保持領先地位及繼續為香港最大(非醫院)醫療服務機構。

董事會欣然宣佈本集團於報告期間之綜合財務業績，連同去年同期的比較數字載列如下。

綜合損益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收入	5	2,919,500	2,080,403
其他收入及收益淨額	6	46,245	104,935
存貨及耗材成本		(349,603)	(235,317)
註冊醫生開支		(655,852)	(448,660)
僱員福利開支		(728,631)	(580,383)
市場推廣及廣告開支		(139,383)	(109,381)
租金及相關開支		(61,066)	(47,504)
折舊—使用權資產		(264,955)	(200,348)
折舊—自有物業、廠房及設備		(96,031)	(77,547)
無形資產攤銷		(71,379)	(31,968)
慈善捐贈		(297)	(3,344)
財務成本	7	(48,907)	(23,648)
信用卡開支		(64,922)	(49,313)
行政及其他開支		(162,640)	(117,016)
分佔合營企業溢利減虧損		(1,821)	4,987
分佔一間聯營公司溢利		1,153	—
除稅前溢利	8	321,411	265,896
所得稅	9	(50,908)	(40,303)
年內溢利		270,503	225,593
以下各項應佔：			
本公司權益股東		197,501	192,865
非控股權益		73,002	32,728
		270,503	225,593
		港仙	港仙
每股盈利	10		
本公司權益股東應佔			
基本		17.1	18.8
攤薄		16.8	18.7

綜合損益及其他全面收益表
截至二零二二年三月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年內溢利	270,503	225,593
年內其他全面收益		
其後可重新分類至損益的項目：		
換算香港境外附屬公司財務報表的 匯兌差額，扣除零港元稅項	<u>(1,057)</u>	<u>(1,324)</u>
年內全面收益總額	<u>269,446</u>	<u>224,269</u>
以下各項應佔：		
本公司權益股東	196,444	191,541
非控股權益	<u>73,002</u>	<u>32,728</u>
年內全面收益總額	<u>269,446</u>	<u>224,269</u>

綜合財務狀況表

於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,193,316	792,005
投資物業		197,100	186,300
商譽		709,073	477,356
無形資產		691,937	511,627
於合營企業的權益		48,381	53,204
於一間聯營公司的權益		1,153	–
租金及其他按金	13	104,436	66,891
預付款項及其他應收款項	13	211,961	169,304
按公平值計入其他全面收益的 金融資產	14(a)	14,588	–
按公平值計入損益的金融資產	14(b)	142,054	92,511
遞延稅項資產		30,981	26,548
非流動資產總值		3,344,980	2,375,746
流動資產			
存貨	11	101,098	39,524
貿易應收款項	12	155,493	178,984
預付款項、按金及其他應收款項	13	214,568	191,106
遞延成本		142,805	63,182
按公平值計入損益的金融資產	14(b)	1,839	2,885
可收回即期稅項		27,597	3,239
原到期日超過三個月的定期存款	15	2,000	4,751
現金及現金等價物	15	870,228	931,064
流動資產總值		1,515,628	1,414,735

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
流動負債			
貿易應付款項	16	75,201	46,657
其他應付款項及應計費用		239,648	168,447
銀行借款	17	–	287,348
租賃負債		318,716	207,453
遞延收入		656,067	562,536
應付即期稅項		73,799	44,786
		<u>1,363,431</u>	<u>1,317,227</u>
流動負債總額		<u>1,363,431</u>	<u>1,317,227</u>
流動資產淨額		<u>152,197</u>	<u>97,508</u>
資產總值減流動負債		<u>3,497,177</u>	<u>2,473,254</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		105,249	74,747
租賃負債		386,686	294,787
其他應付款項		405,205	220,115
重置成本撥備		13,772	13,000
可換股債券	19	235,709	239,819
		<u>1,146,621</u>	<u>842,468</u>
非流動負債總額		<u>1,146,621</u>	<u>842,468</u>
資產淨額		<u>2,350,556</u>	<u>1,630,786</u>
股本及儲備			
股本	18(b)	12	11
儲備		1,881,242	1,268,734
		<u>1,881,254</u>	<u>1,268,745</u>
本公司權益股東應佔權益總額		<u>1,881,254</u>	<u>1,268,745</u>
非控股權益		469,302	362,041
		<u>2,350,556</u>	<u>1,630,786</u>
權益總額		<u>2,350,556</u>	<u>1,630,786</u>

本公告附註

1. 公司資料

本公司是在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓50樓。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事提供醫療及保健服務。

2. 編製基準

本全年業績公告所載有關截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度之財務資料不構成本公司該等年度之法定年度綜合財務報表，但資料數據摘錄自該等財務報表。

截至二零二二年三月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司以及本集團於合營企業及一間聯營公司的權益。

除會計政策另有指明外，編製本財務報表時以歷史成本作為計量基礎。

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

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

3. 會計政策變動

本集團已於去年提早採納香港財務報告準則第16號的修訂，*Covid-19*相關租金減免(包括於二零二一年六月三十日後適用者)。

香港會計師公會已頒佈對香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂，*利率基準改革—第二階段*，並於本集團的本會計期間首次生效。採納該等修訂未有對本集團在本期及過往的業績及財務狀況構成重大財務影響。本集團並未採用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團按其服務及產品將業務單位分類。截至二零二二年三月三十一日止年度，鑒於本集團現時經營的業務更為多元化，管理層更改分部的各組成部分。因此，本集團的三個報告分部如下：

- (a) 醫療；
- (b) 美學醫療以及美容及養生；及
- (c) 其他。

亦已重列可比較資料以符合本年度的呈列。

醫療分部指所有醫療服務(不包括美學醫療服務)及牙科服務。美學醫療以及美容及養生分部指美學醫療、傳統美容、護髮及輔助養生服務，以及護膚、保健及美容產品的銷售。其他指多渠道聯動營銷及相關服務和獸醫服務。

分部業績、資產及負債

就評估分部表現及分配分部間資源而言，本集團的管理層按以下基準監察各可報告分部的應佔業績：

分部資產包括所有有形和無形資產以及流動資產，但投資物業、於一間聯營公司及合營企業的權益、按公平值計入損益的金融資產及按公平值計入其他全面收益的金融資產除外。分部負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、重置成本撥備、有關租賃作自用的物業之租賃負債、遞延收入、應付即期稅項及遞延稅項負債。

本集團的分部收入乃以提供予客戶的服務種類為基準。管理層參照該等分部取得的銷售和產生的開支，或由於該等分部應佔資產折舊或攤銷而產生的開支，將收入及開支分配至可報告分部。

管理層會單獨監察本集團經營分部業績以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現根據可報告分部溢利／虧損(即以經調整除稅前溢利／虧損計量)予以評估。經調整除稅前溢利／虧損以與本集團除稅前溢利貫徹一致之方式計量，惟銀行利息收入、其他利息收入、按公平值計入損益的金融資產之未變現及已變現收益／虧損淨額、投資物業公平值收益／虧損、投資物業租金收入、分佔合營企業及一間聯營公司溢利減虧損及總辦事處及其他企業開支均不計入該計量內。

	醫療服務		美學醫療以及 美容及養生服務		其他		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
可報告分部收入	1,688,958	1,025,924	1,091,204	990,364	152,941	77,535	2,933,103	2,093,823
減：分部間收入	-	-	-	-	(13,603)	(13,420)	(13,603)	(13,420)
外部客戶收入	<u>1,688,958</u>	<u>1,025,924</u>	<u>1,091,204</u>	<u>990,364</u>	<u>139,338</u>	<u>64,115</u>	<u>2,919,500</u>	<u>2,080,403</u>
分部業績	<u>202,816</u>	<u>86,491</u>	<u>106,603</u>	<u>156,750</u>	<u>26,383</u>	<u>8,181</u>	<u>335,802</u>	<u>251,422</u>
銀行利息收入							954	1,146
其他利息收入							410	559
按公平值計入損益的金融資產 的未變現及已變現虧損淨額							(11,565)	(2,893)
投資物業公平值收益/(虧損)							10,800	(2,700)
投資物業租金收入							5,417	5,148
分佔合營企業溢利減虧損							(1,821)	4,987
分佔一間聯營公司溢利							1,153	-
其他							(19,739)	8,227
綜合除稅前溢利							<u>321,411</u>	<u>265,896</u>
年內折舊及攤銷	241,875	149,272	174,650	155,007	15,840	5,584	432,365	309,863
其他應收款項減值虧損	-	-	3,792	6,328	-	-	3,792	6,328

	醫療服務		美學醫療以及美容 及養生服務		其他		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
可報告分部資產	2,610,624	1,831,201	1,547,459	1,528,481	297,410	95,899	4,455,493	3,455,581
投資物業							197,100	186,300
於合營企業的權益							48,381	53,204
於一間聯營公司的權益							1,153	-
按公平值計入其他全面收益 的金融資產							14,588	-
按公平值計入損益的金融資產							143,893	95,396
綜合資產總值							<u>4,860,608</u>	<u>3,790,481</u>
年內添置非流動分部資產 (不包括業務收購)	395,215	116,033	218,132	208,639	10,980	204	624,327	324,876
可報告分部負債	1,157,724	703,165	1,004,765	837,952	111,854	54,877	2,274,343	1,595,994
銀行借款							-	287,348
可換股債券							235,709	239,819
租賃負債							-	36,534
綜合負債總值							<u>2,510,052</u>	<u>2,159,695</u>

下表載列有關本集團來自外部客戶的收入的地理位置的資料。客戶的地理位置基於所提供服務或所交付貨品的位置。

有關地區的資料

	來自外部客戶的收入	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	2,632,960	1,893,920
澳門	113,374	51,623
中國內地	173,166	134,860
	<u>2,919,500</u>	<u>2,080,403</u>

有關主要客戶的資料

由於所呈列各報告期間向本集團單一客戶所作銷售產生的收入個別計算並無佔本集團收入總額10%以上，故並無根據香港財務報告準則第8號經營分部呈列主要客戶資料。

5. 收入

收入指提供服務的價值及已售出貨品的發票淨值(不計及增值稅或其他銷售稅，並經扣除貿易折扣)。收入分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
收入		
醫療服務	1,688,958	1,025,924
美學醫療以及美容及養生服務及相關收益	1,091,204	990,364
其他服務	139,338	64,115
	<u>2,919,500</u>	<u>2,080,403</u>

截至二零二二年三月三十一日止年度，鑒於本集團現時經營的業務更為多元化，管理層改變收益分拆的呈列方式，亦已重列可比較資料以符合本年度的呈列。

上述所有收入乃根據香港財務報告準則第15號確認。

6. 其他收入及收益淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行利息收入	954	1,146
其他利息收入	410	559
按公平值計入損益的金融資產的未變現 及已變現虧損淨額	(11,565)	(2,893)
投資物業的公平值收益／(虧損)	10,800	(2,700)
投資物業租金收入	5,417	5,148
出售附屬公司的虧損	-	(4,283)
出售及撤銷物業、廠房及設備的收益	19,115	21,061
政府補助	2,280	75,279
其他	18,834	11,618
	<u>46,245</u>	<u>104,935</u>

7. 財務成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行借款利息	3,399	8,572
可換股債券利息	19,173	2,848
租賃負債利息	14,948	12,228
應付代價的推算利息開支	11,387	-
	<u>48,907</u>	<u>23,648</u>

8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
折舊		
— 自有物業、廠房及設備	96,031	77,547
— 使用權資產	264,955	200,348
無形資產攤銷	71,379	31,968
其他應收款項減值虧損	3,792	6,328
外匯差額淨額	898	149
投資物業租金收入減直接支銷544,000港元 (二零二一年：499,000港元)	(4,873)	(4,649)

9. 綜合損益表內的所得稅

於綜合損益表內的稅項指：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期—香港		
年內撥備	65,395	46,274
以往年度超額撥備	(8,923)	(1,755)
	<u>56,472</u>	<u>44,519</u>
即期—香港境外		
年內撥備	8,435	4,816
以往年度撥備不足	1,229	—
	<u>9,664</u>	<u>4,816</u>
即期稅項總額	66,136	49,335
遞延稅項	(15,228)	(9,032)
年內稅項支出	<u>50,908</u>	<u>40,303</u>

根據開曼群島及英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)的規則及法規，本集團在開曼群島及英屬維爾京群島毋須繳納任何所得稅。

年內香港利得稅乃按估計應課稅溢利以16.5%(二零二一年：16.5%)的稅率計提撥備。香港境外地區的應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

10. 本公司權益股東應佔每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利乃基於本公司權益股東應佔年內溢利197,501,000港元(二零二一年：192,865,000港元)及年內已發行加權平均普通股數目1,152,860,000股(二零二一年：1,026,593,000股普通股)計算如下：

普通股的加權平均數：

	二零二二年 千股	二零二一年 千股
於財政年度初的已發行普通股	1,071,016	985,277
行使購股權的影響	5,615	1,708
於年內發行股份(行使購股權除外)的影響	76,229	39,608
	<u>1,152,860</u>	<u>1,026,593</u>
於三月三十一日普通股加權平均數	<u>1,152,860</u>	<u>1,026,593</u>
每股基本收益(港仙)	<u>17.1</u>	<u>18.8</u>

每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃基於本公司權益股東應佔溢利197,501,000港元(二零二一年：192,865,000港元)及普通股加權平均數1,173,282,000股(二零二一年：1,031,137,000股)按以下方式計算：

普通股(攤薄)加權平均數：

	二零二二年 千股	二零二一年 千股
於三月三十一日的普通股加權平均數	1,152,860	1,026,593
根據本公司購股權計劃視作已發行股份的影響	6,555	2,271
行使認股權證的影響	13,867	2,273
	<u>1,173,282</u>	<u>1,031,137</u>
於三月三十一日普通股(攤薄)加權平均數	<u>1,173,282</u>	<u>1,031,137</u>
每股攤薄收益(港仙)	<u>16.8</u>	<u>18.7</u>

每股攤薄盈利數額於計及可換股債券時增加。可換股債券對年內每股基本盈利具有反攤薄效應，故於計算每股攤薄盈利時並無計算在內。

11. 存貨

(a) 綜合財務狀況表的存貨包括：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
護膚、保健及美容產品	8,134	7,497
藥物、耗材及其他供應品	92,964	32,027
	<u>101,098</u>	<u>39,524</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已出售及消耗的存貨賬面值	<u>349,603</u>	<u>235,317</u>

12. 貿易應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應收款項	<u>155,493</u>	<u>178,984</u>

所有貿易應收款項均為香港財務報告準則第15號範圍內的來自客戶合約的應收款項。

本集團與客戶的貿易條款主要關於信用卡結算以及就提供醫療、美學醫療及美容及養生及相關服務的其他機構客戶。自各金融機構及其他機構客戶取得的信用卡結算的信用期一般為0至120天。本集團力圖嚴格控制其未收回的應收款項，而逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信用增強措施。貿易應收款項不計息。

截至報告期末，按發票日期作出的貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
1個月內	118,392	136,674
1至3個月	25,141	29,063
3個月以上	11,960	13,247
	<u>155,493</u>	<u>178,984</u>

13. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
預付款項	211,293	167,085
按金	146,113	90,698
其他應收款項	173,559	169,518
	<u>530,965</u>	<u>427,301</u>
分類為非即期的部分		
— 租金及其他按金	(104,436)	(66,891)
— 預付款項及其他應收款項	(211,961)	(169,304)
	<u>(211,961)</u>	<u>(169,304)</u>
即期部分	<u>214,568</u>	<u>191,106</u>

14. 金融資產

(a) 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非上市股本投資	<u>14,588</u>	<u>—</u>

本集團指定上述投資按公平值計入其他全面收益乃由於有關權益乃為戰略目的而持有。於二零二二年三月三十一日，本集團持有的投資項目主要從事市場及數據研究及提供醫療服務。年內並無收取有關該等投資的股息(二零二一年：零港元)。

(b) 按公平值計入損益的金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動		
— 非上市股本投資	45,154	44,145
— 非上市基金投資	41,533	48,366
— 人壽保險投資	55,367	—
	<u>142,054</u>	<u>92,511</u>
流動		
— 非上市基金投資	1,839	2,885
	<u>143,893</u>	<u>95,396</u>

15. 現金及現金等價物以及定期存款

現金及現金等價物以及定期存款包括：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行存款及手頭現金	870,228	931,064
原到期日超過三個月的定期存款(已抵押)	<u>2,000</u>	<u>4,751</u>
	872,228	935,815
減：原到期日超過三個月的定期存款(已抵押)	<u>(2,000)</u>	<u>(4,751)</u>
現金及現金等價物	<u><u>870,228</u></u>	<u><u>931,064</u></u>

銀行存款按銀行存款日利率的浮動利率計息。定期存款的存款期不等(視乎本集團的即時現金需求而定)，按各定期存款利率賺取利息。銀行結餘及定期存款存於近期並無違約歷史且信用良好的銀行。

16. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
1個月內	38,738	25,871
1至2個月	13,712	8,145
2至3個月	12,536	9,025
3個月以上	<u>10,215</u>	<u>3,616</u>
	<u><u>75,201</u></u>	<u><u>46,657</u></u>

貿易應付款項不計息，付款期一般為60天以內。

17. 銀行借款

於二零二二年三月三十一日，銀行借款的還款期如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一年內到期償還的銀行借款部分， 訂有按要求償還條款	-	63,497
於一年後到期償還的銀行借款部分， 訂有按要求償還條款	-	223,851
	<u>-</u>	<u>223,851</u>
	<u>-</u>	<u>287,348</u>

18. 股本及股息

(a) 股息

(i) 本公司應付權益股東的股息：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已宣派及支付中期股息每股普通股10.20港仙 (二零二一年：每股普通股3.00港仙)	120,108	33,616
於報告期間末後擬派發末期股息每股 普通股4.20港仙(二零二一年：12.90港仙)	49,492	138,161
	<u>169,600</u>	<u>171,777</u>

於報告期間末後擬派發之末期股息尚未在報告期間末確認為負債。

(ii) 上一財政年度應佔應付予本公司權益股東的股息，於本年度批准及派付：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於年內批准及派付的上一財政年度末期股息 每股普通股12.90港仙(二零二一年： 每股普通股8.00港仙)	151,848	80,242

(b) 股本

	二零二二年		二零二一年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
法定				
每股面值0.00001港元的普通股	<u>38,000,000,000</u>	<u>380,000</u>	<u>38,000,000,000</u>	<u>380,000</u>
普通股，已發行及繳足				
於四月一日	1,071,015,803	11	985,277,448	10
行使購股權(i)	6,939,000	—*	2,297,500	—*
發行股份作為業務收購的部分代價(ii)	796,360	—*	24,669,739	1
發行股份作為向非控股股東收購 於一間附屬公司的額外股權的 部分代價	—	—	22,524,000	—*
發行股份以結付租賃負債	—	—	12,884,337	—*
就持股管理人計劃發行股份(iii)	2,878,125	—*	13,362,779	—*
轉換可換股債券(iv)	3,646,833	—*	—	—
於行使認股權證時發行股份(v)	46,246,353	—*	—	—
其他發行股份(vi)	<u>46,849,793</u>	<u>1</u>	<u>10,000,000</u>	<u>—*</u>
於三月三十一日	<u>1,178,372,267</u>	<u>12</u>	<u>1,071,015,803</u>	<u>11</u>

* 金額低於1,000港元

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，於本公司股東大會上每股股份有一票投票權。所有普通股對本公司的剩餘資產享有同等權利。

(i) 於截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司根據購股權計劃在相關承授人行使購股權時按行使價3.03港元、3.50港元、5.00港元及6.00港元分別發行1,845,000股股份(二零二一年：2,095,000股股份)、155,000股股份(二零二一年：160,000股股份)、25,000股股份(二零二一年：零股)及565,000股股份(二零二一年：42,500股股份)。該等新股份在所有方面與其他已發行股份具有同等地位。

此外，本公司於上一年度在行使與收購非上市投資股本相關的購股權後，以每股5.53港元的行使價向GCP Properties Limited(「GCP」)配發及發行4,349,000股股份。

(ii) 根據本集團就收購庇利積臣牙科醫務所有限公司(「庇利積臣」)所訂立的買賣協議，相關賣方於截至二零二二年三月三十一日止年度已獲配發及發行796,360股股份作為部分購買代價。有關股份按於是項業務收購日期所報的股價計量。

(iii) 截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司按現金總代價15,915,000港元向一名獨立受託人配發及發行2,878,125股股份，該名受託人代表持股管理人計劃的參與者認購股份。

- (iv) 截至二零二二年三月三十一日止年度，可換股債券持有人按換股價5.21港元將本金額為19,000,000港元的可換股債券部分轉換為3,646,833股股份。
- (v) 截至二零二二年三月三十一日止年度，於行使該等認股權證後，44,246,353股股份及2,000,000股股份分別以行使價6.17港元及4.20港元發行及配發予認股權證持有人，現金代價總額分別為273,000,000港元及8,400,000港元。
- (vi) 截至二零二二年三月三十一日止年度，本公司向獨立第三方配發及發行46,849,793股股份，總現金代價為480,761,000港元。

19. 可換股債券

截至二零二一年三月三十一日止年度，本公司發行三批可換股債券。債券持有人有權行使換股權，於可換股債券到期日前隨時按預先釐定的換股價轉換未償還本金額。可換股債券的詳情如下：

批次	發行日期	未償還本金額	年利率	到期日	每股換股價	換股期間
第一批	二零二一年 二月五日	234,000,000港元 (二零二一年： 234,000,000港元)	2.5%	二零二六年 二月四日	5.69港元 (附註)	直至到期日前 任何時間
第二批	二零二一年 二月五日	20,000,000港元 (二零二一年： 39,000,000港元)	2.5%	二零二六年 二月四日	5.21港元	直至到期日前 任何時間
第三批	二零二一年 二月八日	31,200,000港元 (二零二一年： 31,200,000港元)	2.5%	二零二六年 二月七日	5.69港元 (附註)	直至到期日前 任何時間

附註：除如上文所述有關可換股債券的換股權外，本公司發行認股權證，其允許債券持有人以行使價6.17港元認購合共50,145,867股股份，總代價為309,400,000港元。於二零二二年三月三十一日，尚未行使認股權證容許債券持有人認購5,899,514股股份。

於發行可換股債券後，負債部分初步按其公平值238,118,000港元計量。剩餘金額66,082,000港元乃於權益內確認為股本儲備。截至二零二二年三月三十一日止年度，於部分轉換本金額為19,000,000港元的可換股債券後，4,127,000港元由股本儲備轉撥至股份溢價。

可換股債券的負債組成部分分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動負債	<u>235,709</u>	<u>239,819</u>

管理層討論及分析

管理理念

鞏固領先之市場整合者地位 推行多品牌策略

集團通過多年深耕已成為香港分散的醫療健康服務市場中居領先地位的市場整合者。集團推行多品牌策略，目前旗下品牌矩陣涵蓋超越40個品牌，涵蓋業務板塊包括醫療，美學醫療及美容養生。多樣化的品牌使集團得以觸達不同的客戶群體並滿足其需求。各品牌發揮自身優勢，確立於細分賽道的領先市場地位。集團已成功將DR REBORN打造成為連續14年市場銷量領先，提供優質服務的龍頭美學醫療品牌。隨著集團旗下品牌矩陣的不斷豐富及成熟，深化一站式健康管理服務，從而使得客戶生命週期價值最大化。

堅持以客為本的優質服務

集團堅持以客為本，用心滿足客戶需求。集團通過多年的培育在生態系統中維護了高忠誠度的客群，並通過專業客戶服務團隊為其提供優質服務。集團十分榮幸可以與客戶維持緊密的關係，可通過以下運營數據體現：

	二零二二財年	二零二一財年
獨立客戶數量	182,300	155,863
老客戶收入佔比 ⁽¹⁾	64.3%	58.9%
跨品牌消費客戶佔比 ⁽²⁾	27.5%	27.1%
客戶復購率 ⁽³⁾	90.2%	81.0%
客戶滿意率 ⁽⁴⁾	99.96%	99.99%

註：

- (1) 以該財年內收入計
- (2) 該財年內消費多於一個品牌服務客戶數除以該財年全年客戶數
- (3) 上一財年客戶於本年度貢獻之收入除上一財年總收入
- (4) 100%減去本年度總收入中重大不利反饋的百分比

通過數字化賦能提升創新水平

集團多年來堅持在資訊科技上投入大量資源，展示了集團致力於透過數字化賦能及在數據分析洞察下為客戶創造價值的承諾，同時促進釋放收併購業務的協同效益。客戶一體化大數據集成及數字化的系統使集團能準確把控服務質量，提升響應市場需求及優化產品的速度，賦能集團的前線團隊為客戶提供體貼入微的定制化服務，透過規模化產生運營效益。

搭建縱深整合之大健康閉環生態系統

集團通過與五大領域戰略夥伴之合作，逐步搭建一個可實現產業鏈縱深整合的大健康閉環生態系統。

- 科技：通過先進資訊科技，賦能提升服務及運營創新水平
- 電訊：為企業及住家客戶提供包括遙距醫療在內的新形態服務
- 保險：開發全新健康保險產品及全新客戶體驗，同時優化成本提升運營效率
- 房地產：與業主合作建立可供自用之定制醫療級大廈，提升運營效率
- 製藥：通過戰略合作，運營數據開拓藥物註冊，推廣，處方決策業務

通過持股管理人計劃實現價值認同 領先共創

集團視人才為重要的資產，企業的成功離不開積極主動且專業的人才。集團已經面向核心人才推行持股管理人計劃，通過價值認同實現領先共創。集團持續向人才投資以令其不斷實現自我超越成長。集團的線上學習平台如「醫思大學」為員工提供多樣化的培訓，集團員工可以隨時隨地進行自我提升。集團亦提供職業發展計劃諮詢商談，希望推動人才的長遠個人成長。

可持續發展

可持續發展理念已深入集團的經營核心邏輯。集團致力於將可持續發展與集團的業務實踐相結合，以創造長期價值，回饋股東及社會。集團將就聯合國可持續發展目標採取積極行動，為集團未來可持續業務藍圖及可持續發展戰略奠定基礎。

業務回顧

收入逆市創新高

在疫情所導致的封控，醫療旅客數量驟減，及整體營商環境低迷的多重挑戰下，集團總體業務展現出強大韌性。

於二零二二財年，集團錄得創新高2,919.5百萬港元收入，同比上升40.3%，銷售額同比增加40.7%至3,122.3百萬港元。得益於集團的高效管理，集團內生業務之收入同比上升49.8%至2,761.4百萬港元，佔全年收入94.6%。醫療服務業務板塊仍為集團最主要收入驅動力，年內集團醫療服務業務收入錄得新高，達1,689.0百萬港元，同比大幅上升64.6%。

於二零二二財年集團稅後淨溢利同比上升19.9%至270.5百萬港元。年內香港第五波疫情下集團配合政府防疫要求，美容養生業務曾暫停營業共104日，其中二零二二財年共暫停營業84日，令淨利率承壓，同比下降1.5個百分點至9.3%。本公司權益股東應佔淨溢利由二零二一財年的192.9百萬港元增加2.4%至二零二二財年的197.5百萬港元。每股股份的基本盈利為17.1港仙，去年同期為18.8港仙。

集團於二零二二財年已完成641.1百萬港元估值的收併購，涵蓋獸醫、牙科、痛症管理及多個醫學專科，進一步強化了集團的醫療業務佈局。

集團服務點數量在內生增長及收併購的推動下進一步擴張。於二零二二財年，集團成功進入獸醫領域，收購了7間寵物醫院，2間寵物用高端影像中心。截至二零二二年三月三十一日，集團總共擁有147個服務點，包括127個位於中國香港，4個位於中國澳門，16個位於中國大陸。集團總樓面面積約534,000平方呎，同比增加34.2%。本財年淨增加的136,000平方呎樓面面積中，其中71.9%來自醫療業務，28.1%來自美學醫療及美容養生服務業務。

美學醫療及美容養生服務業務始終維持韌性

於二零二二財年集團美學醫療及美容養生分部貢獻收入1,091.2百萬元，同比上升10.2%，其中來自中國香港之收入維持穩定，達804.7百萬港元，主要受到第四季度之強制停業影響；受益於二零二二財年建立的領先品牌力，中國大陸收入同比上升28.4%至173.2百萬港元；受益於醫療旅遊的強勁復甦，來自中國澳門收入大幅上升119.6%至113.4百萬港元。

醫療服務業務增長強勁

年內，集團透過收併購及內生增長拓展於醫療健康市場的市場份額。年內集團醫療分部收入同比上升64.6%至1,689.0百萬元，佔比進一步提升至57.9%。集團於二零二二財年完成的醫療服務收入中內生擴張及收併購貢獻佔比分別為95.0%及5.0%。內生增長主要受到抗疫相關醫療服務需求的激增及健康管理意識的增強的推動。

二零二二財年，集團共執行460.7百萬元估值的收併購，覆蓋牙醫及多個醫學專科。集團醫療服務能力進一步提升，覆蓋醫療專科數目達29個，全職註冊專屬醫生團隊人數進一步增長至251人。

支援社區 同心抗疫 承擔社會責任

集團作為香港領先的民營醫療健康服務機構，在疫情期間積極承擔社會責任，配合政府防疫抗疫措施，調配資源提供多種抗疫服務，共度時艱。集團推出遙距醫療及送藥服務，亦透過旗下化驗所提供政府認可的新冠病毒核酸檢測及抗體檢測服務。集團亦深入本港社區，為有需要的市民提供科興疫苗注射服務，並聯合慈善團體捐贈快速檢測包。

訂立二零三零年可持續發展目標

集團將可持續發展目標融入業務實踐，積極採取措施成立可持續發展工作小組，並在董事會監督下制定長期可持續發展戰略。年內集團攜手第三方機構完成了利益持份者參與調研，並以調研結果為依據訂立了二零三零年可持續發展目標。我們發現運營及資訊科技系統相關之風險是集團利益持份者較為關心議題，集團攜手第三方機構檢視了目前的數據管治框架並給出了優化意見。集團亦於近期訂立了可持續發展表現掛鈎貸款，成為香港醫療健康服務行業中首間訂立此類貸款的公司。

未來展望

逆勢穩健前行 持續推行內生增長

儘管現時香港總體零售環境在社交距離放寬後，受政府派發消費券推動有所提振，預期總體經濟面臨的下行壓力仍將對集團業績構成不利影響。但集團相信醫療市場總體韌性較強，且長期而言公營及民營醫療健康領域的合作將推動香港民營醫療市場的支出不斷增加。此外，隨著未來跨境人員往來恢復，中國大陸醫療旅客的到訪預計將可提振本地總體低迷的營商環境。

投資數碼賦能 持續多元收併購及發揮協同性

集團將通過收併購拓展醫療服務以及美學醫療及美容養生兩大板塊的業務多元化水平，從而進一步滿足客戶的需求，擴展服務範圍。如年內集團觀察到獸醫市場的巨大潛力進而開始進行獸醫市場的整合。此業務板塊預計將成為集團今後新的增長驅動力。集團相信對諮詢科技紫銅的持續投入將幫助集團在行業競爭中處於領先地位，同時可幫助集團最大化收併購業務的協同效益。

持續戰略合作 深化大健康生態系統

集團將持續推進與科技，電訊，保險，房地產及製藥領域巨頭的深度合作以不斷完善醫思閉環大健康生態系統。集團認為業務的長遠發展將有望受益於與戰略夥伴的合作關係。如集團推進與房地產基金的合作以建立可供自用的定制化醫療級大廈以提升運營效率。

構建可持續發展醫療健康企業

醫思健康深知訂立可持續發展目標的重要性，且認為在可持續發展目標上的努力將成為集團的競爭優勢之一。集團將遵守可持續發展之相關承諾，尤其將零排放，履行社會責任及加強公司管治水平作為關注重點。展望未來，集團期待攜手價值觀相同的持份者，在可持續發展的道路上不懈努力。集團將不斷完善可持續發展戰略，實現公司乃至社區之長遠福祉。

財務回顧

收入

我們的收入由二零二一財年的2,080.4百萬港元增加40.3%至二零二二財年的2,919.5百萬港元，主要由於報告期間醫療分部所產生的收入大幅增加所致。

醫療服務

醫療服務指本集團提供的所有醫療服務(美學醫療服務除外)及牙科服務。我們自醫療服務分部的收入佔本集團總收入的57.9%(二零二一年：49.3%)，由二零二一財年的1,025.9百萬港元顯著增加64.6%至二零二二財年的1,689.0百萬港元，主要由於於報告期間持續通過有機增長以及併購其他醫療機構，繼續發展新的醫療服務以及拓寬服務範疇。

美學醫療、美容及養生服務

美學醫療、美容及養生服務指本集團提供的美學醫療、傳統美容、護髮及輔助養生服務以及銷售護膚、保健及美容產品。我們自美學醫療、美容及養生服務的收入佔本集團總收入的37.4%(二零二一年：47.6%)，由二零二一財年的990.4百萬港元增加10.2%至二零二二財年的1,091.2百萬港元，主要由於儘管環境動盪不安，但越來越多樣化的產品服務及多年來已建立的品牌資本所致。

其他服務

其他服務主要包括多渠道聯動營銷及相關服務以及獸醫服務。

我們來自其他服務的收入佔總收入的4.8%(二零二一年：3.1%)，由二零二一財年的64.1百萬港元增加117.3%至二零二二財年的139.3百萬港元，主要是由於報告期間擴展至獸醫領域。

經營分部資料

本集團於報告期間按運營業務分部劃分的收入及對業績貢獻的分析載於本公告附註4。

其他收入及收益淨額

二零二二財年，其他收入及收益淨額約為46.2百萬港元，較截至二零二一年三月三十一日止年度減少約58.7百萬港元或55.9%，主要由於來自政府補助(主要是指於香港政府保就業計劃下收取的補貼)由截至二零二一年三月三十一日止年度的75.3百萬港元減少至二零二二財年的2.3百萬港元所致。

存貨及耗材成本

我們的存貨及耗材成本佔總收入的12.0%(二零二一年：11.3%)，由二零二一財年的235.3百萬港元增加48.6%至二零二二財年的349.6百萬港元，主要由於藥物及服務耗材用量增加，這與收入增加一致。

註冊醫生開支

二零二二財年，我們產生約655.9百萬港元的註冊醫生開支，佔總收入的22.5%（二零二一年：21.6%），較二零二一財年增加約207.2百萬港元或46.2%，主要是由於全職專屬註冊醫生的數目由二零二一年三月三十一日的139人增至二零二二年三月三十一日的251人所致。

僱員福利開支及薪酬政策

二零二二財年，我們產生約728.6百萬港元的僱員福利開支，佔總收入的25.0%（二零二一年：27.9%），較二零二一財年增加約148.2百萬港元或25.5%，主要是由於報告期間向更多僱員支付的薪金增加。於二零二二年三月三十一日的總人數為2,674人（不包括註冊醫生）（於二零二一年三月三十一日：2,323人）。

本集團明白人力資源的重要性，致力通過提供具競爭力的薪酬待遇挽留有能力及才幹的僱員。僱員的薪金及花紅乃參考其職責、工作經驗、表現及現行市場慣例而釐定。本集團亦於香港參與強制性公積金計劃，並向僱員提供醫療保險。

二零二二財年，若干購股權已授出。

營銷及廣告開支

二零二二財年，本集團產生約139.4百萬港元的營銷及廣告開支，佔總收入的4.8%（二零二一年：5.3%），較二零二一財年增加約30.0百萬港元或27.4%，主要由於本集團自二零二零年收購多渠道聯動營銷公司所產生的良好協同效益，並開發網上平台，使我們能更快速有效招攬新客戶。

租金及相關開支以及使用權資產折舊

二零二二財年，本集團產生租金及相關開支以及使用權資產折舊約326.0百萬港元(二零二一年：247.9百萬港元)，佔總收入的11.2%，較二零二一財年增加31.5%，與服務中心及診所的總樓面面積增加至二零二二年三月三十一日約534,000平方呎(於二零二一年三月三十一日：398,000平方呎)一致。

信用卡開支

二零二二財年，本集團產生約64.9百萬港元的信用卡開支，佔總收入的2.2%(二零二一年：2.4%)，較二零二一財年增加約15.6百萬港元或31.7%。

行政及其他開支

截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團產生約162.6百萬港元的行政及其他開支，較截至二零二一年三月三十一日止年度增加約45.6百萬港元或39.0%，主要由於拓寬服務範圍所致。

除稅前溢利

二零二二財年，本集團擁有約321.4百萬港元的除稅前溢利，佔總收入的11.0%，與二零二一財年相比除稅前溢利增加，乃由於我們的多元服務整合策略所致。

所得稅開支

二零二二財年，本集團產生約50.9百萬港元的所得稅開支，較二零二一財年增加約10.6百萬港元或26.3%，主要因除稅前溢利增加所致。

年內溢利／溢利率

二零二二財年，本集團錄得約270.5百萬港元的溢利，較截至二零二一年三月三十一日止年度增加44.9百萬港元或19.9%，主要由於我們開發的新業務及我們的多元服務整合策略所致。我們的溢利率由二零二一財年的10.8%下跌至二零二一財年的9.3%。

流動資金及資本資源

財務資源

我們持續維持強勁的財務狀況，二零二二年三月三十一日的現金及現金等價物及定期存款為872.2百萬港元。我們的流動資產淨值(不包括租賃負債)為470.9百萬港元。憑藉我們自營運獲得的穩定現金流入，連同足夠的現金及銀行結餘，我們有足夠的流動資金及財務資源，以應付當前營運資金要求及於下一財政年度撥付預算擴張計劃。

於二零二二年三月三十一日，我們的大部分現金及銀行結餘乃以港元計值。

發行可換股債券及認股權證

於二零二零年十一月十八日，本公司與Goldman Sachs Asia Strategic II Pte. Ltd (「GS」)、Waven World Limited (「GAW」)及OAP III (HK) Limited (「OrbiMed」)各自訂立認購協議，據此：

- (1) GS已有條件同意按初步換股價每股換股股份5.69港元認購本金總額為234,000,000港元之可換股債券及按初步認購價每股認股權證股份6.17港元認購總額為273,000,000港元之認股權證；
- (2) OrbiMed已有條件同意按初步換股價每股換股股份5.69港元認購本金總額為31,200,000港元之可換股債券及按初步認購價每股認股權證股份6.17港元認購總額為36,400,000港元之認股權證；
- (3) GAW已有條件同意按初步換股價每股換股股份5.21港元認購本金總額為39,000,000港元之可換股債券。

董事認為，引入GS及GAW各自作為本集團策略投資者，將有助本集團在業務發展及融資方面獲得全球資源，OrbiMed(作為現有股東)增加投資本公司將屬本公司籌集資金的適當方式。

(i) GS及GAW於二零二一年二月五日及(ii) OrbiMed於二零二一年二月八日完成認購可換股債券。淨價(經扣除有關費用、成本及開支後)約為每股換股股份5.61港元。

有關認購事項的詳情載於本公司日期為二零二零年十一月十八日的公告及日期為二零二一年一月九日的通函。

發行可換股債券及行使認股權證所得款項淨額已於二零二二年三月三十一日按本公司先前公佈的擬定用途悉數動用如下：

發行可換股債券的所得款項淨額

所公佈的所得款項淨額擬定用途	計劃將予動用的金額 百萬港元	直至	於報告期間的實際已動用金額 百萬港元	於
		二零二一年三月三十一日的已動用金額 百萬港元		二零二二年三月三十一日的未動用金額 百萬港元
擴大本公司在香港及中國大灣區的診所網絡	121.3	65.0	56.3	-
合併及收購事宜	136.4	-	136.4	-
一般企業用途	45.5	45.5	-	-
總計	<u>303.2</u>	<u>110.5</u>	<u>192.7</u>	<u>-</u>

行使認股權證後配發新股的所得款項淨額

所公佈的所得款項淨額擬定用途	計劃將予動用的金額 百萬港元	直至	於報告期間的實際已動用金額 百萬港元	於
		二零二一年三月三十一日的已動用金額 百萬港元		二零二二年三月三十一日的未動用金額 百萬港元
擴大本公司在香港及中國大灣區的診所網絡	108.9	-	108.9	-
合併及收購事宜	122.5	-	122.5	-
一般企業用途	40.8	40.8	-	-
總計	<u>272.2</u>	<u>40.8</u>	<u>231.4</u>	<u>-</u>

根據一般授權配售新股份

於二零二一年四月十六日，本公司與配售代理海通國際證券有限公司訂立配售協議，據此，本公司同意透過配售代理按盡力基準以每股配售股份7.8港元的配售價配售合共29,636,000股配售股份。本公司股份於配售協議日期之收市價為7.68港元，配售股份之總面值為296.40港元。配售事項已於二零二一年四月二十八日完成，所有29,636,000股配售股份已由配售代理成功配售予鄭志剛博士，太平紳士(作為其個人投資)及Aspex Master Fund(「Aspex」)。所得款項淨額約為231.0百萬港元，每股配售股份之淨發行價約為7.79港元。

董事相信，配售事項將為本集團引入策略投資者，以(i)透過憑籍承配人於房地產及資本市場的資源，促進本集團於香港及中國內地的發展；及(ii)優化本公司的股東基礎。本公司擬將配售事項所得款項淨額悉數用於(i)擴大本集團於香港及中國大灣區的診所網絡；(ii)合併及收購事宜；及(iii)本集團的一般企業用途。所得款項淨額乃按本公司先前公佈的擬定用途予以動用。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年四月十九日及二零二一年四月二十八日的公告。

該等所得款項淨額已於二零二二年三月三十一日按本公司先前公佈的擬定用途悉數動用。

所公佈的所得款項淨額擬定用途	計劃將予 動用的金額 百萬港元	於	於
		報告期間 的實際 已動用金額 百萬港元	二零二二年 三月三十一日 的未動用金額 百萬港元
擴大大本公司在香港及中國大灣區的 診所網絡；合併及收購事宜； 及一般企業用途	231.0	231.0	-

配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份

於二零二一年七月八日，本公司、Union Medical Care Holding Limited (「Union Medical Care」) 及配售代理海通國際證券有限公司訂立配售現有股份及先舊後新認購的協議，據此，(i) 配售代理同意擔任Union Medical Care的代理以按盡力基準促使鄭志剛先生，太平紳士及Aspex (統稱「買方」) 按配售價每股股份14.50港元購買合共27,972,413股股份；及(ii) Union Medical Care有條件同意認購，而本公司有條件同意按認購價每股14.50港元向Union Medical Care配發及發行合共17,213,793股新股份。本公司股份於該協議日期的收市價為14.94港元，而認購股份的總面值為172.14港元。配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份分別於二零二一年七月九日及二零二一年七月十九日完成。所得款項淨額約為248.8百萬港元，據此，已按淨發行價每股約14.46港元合共配發及發行17,213,793股新股份。

董事認為，配售事項將使本集團與策略投資者建立更穩固關係，以(i) 透過憑藉買方於房地產及資本市場的資源，促進本集團於香港及中國內地的發展；及(ii) 優化本公司的股東基礎。本公司擬將配售事項所得款項淨額悉數用於(i) 擴大本集團於香港及中國大灣區的診所網絡；(ii) 合併及收購事宜；及(iii) 本集團的一般企業用途。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年七月八日、十四日及二十日的公告。於二零二二年三月三十一日，所得款項淨額用途詳情載於下表。

該等所得款項淨額乃按本公司先前公佈的擬定用途予以動用，且董事不擬變更所得款項淨額的用途。餘下未動用金額擬於二零二三年十二月前悉數動用。

所公佈的所得款項淨額擬定用途	計劃將予動用的金額 百萬港元	於報告期間的實際已動用金額 百萬港元	於二零二二年三月三十一日的未動用金額 百萬港元	悉數動用的預期時間表
擴大本公司在香港及中國大灣區的診所網絡	99.5	-	99.5	於二零二三年十二月前
合併及收購事宜	112.0	112.0	-	
一般企業用途	37.3	37.3	-	
總計	<u>248.8</u>	<u>149.3</u>	<u>99.5</u>	

其後事項

認購合資公司及潛在租賃30%股權

於二零二二年六月五日，Healthy Cameron Property Limited (「Healthy Cameron」) 與聯合(集團)投資有限公司(「聯合集團」)(均為本公司間接全資附屬公司) 訂立認購協議(「認購協議」)，據此Healthy Cameron有條件同意認購而創利發展有限公司(「合資公司」)有條件同意向Healthy Cameron配發及發行合資公司的7,200股普通股(「認購股份」)，認購股份將佔緊隨認購認購股份交割後合資公司經擴大已發行股本總額的30%。聯合集團已同意就Healthy Cameron履行認購協議項下的若干責任提供擔保。

根據認購協議，本集團(包括Healthy Cameron)應向合資公司投資最多275,000,000.00港元。合資公司為合資公司現有股東就開發、管理及營運位於尖沙咀金馬倫道及嘉蘭圍地塊的組合地塊興建的大樓(「大樓」)而成立的合資公司。合資公司目前擁有及持有該地塊的業權連同該地塊上興建的現有大樓，並擬將該地塊重新開發為估計可出租樓面面積約103,000平方英尺的大樓，主要用作醫療中心及其他臨床用途。

根據認購協議，本公司間接全資附屬公司Healthy Cameron Op (HK) Limited亦須承諾於大樓建成後租賃大樓的所有樓面面積，初步租期為5年。

本集團將定製大樓內的醫療空間配置，以容納專業醫療設備，使本集團能夠提供一站式優質醫療及醫療美容服務。本集團計劃將其分散在九龍不同樓宇中的診所合併，並預計這一專門建造的物業將推動業務增長，提高整體運營效率。大樓預計將於二零二四年第四季度完工。

上述交易構成本公司根據上市規則的須予披露交易。有關認購協議的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月六日的公告。

資本支出及承擔

資本支出

本公司於二零二二財年的資本支出主要與設立新診所及服務中心、購買運營設備(主要包括醫療、牙科及美容儀器)以及優化租賃物業裝修的支出有關。本公司主要透過運營活動所得現金流量為資本支出提供資金。

資本承擔

董事會批准設立一家影像中心及綜合醫療診所，並訂立協議收購若干物業、廠房及設備，於二零二二年三月三十一日的資本開支總額約為200百萬港元。

此外，本集團於二零二二年三月三十一日承諾訂立尚未啟動的多份新租賃，不計延期選擇權的租賃付款總額為44.9百萬港元。

債務

計息負債

於二零二二年三月三十一日，本集團擁有235.7百萬港元的可換股債券及0.6百萬港元的租賃負債(與租賃作自用的物業有關的租賃負債除外)。

或然負債及擔保

於二零二二年三月三十一日，本集團並無重大或然負債及擔保。

資產抵押

於二零二二年三月三十一日，197.1百萬港元的投資物業、33.5百萬港元的持有作自用的土地及樓宇的所有權權益及定期存款2.0百萬港元已抵押以獲授若干銀行融資。

此外，為數1.4百萬港元的營運設備乃根據融資安排向銀行進行抵押。

資產負債比率

資產負債比率等於債務總額(與租賃作自用的物業有關的租賃負債除外)除以權益總額。於二零二二年三月三十一日，本集團計息負債(租賃作自用的物業除外)為236.3百萬港元，資產負債比率為10.1%。

外幣風險

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

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

利率風險

於二零二二年三月三十一日，本集團的未行使可換股債券乃按固定息率計息。管理層認為本集團並無重大利率風險。

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

於報告期間，本集團已訂立以下重大投資及收購。

(a) 須予披露交易 — 收購獸醫業務

於二零二一年六月十五日，本公司間接全資附屬公司高聯興業有限公司（「高聯興業」）（作為買方）與張海雄獸醫（「張獸醫」）及陳學維獸醫（「陳獸醫」）（各持有亨潤投資有限公司（「亨潤」）（作為賣方）50%的已發行股本）訂立第一份買賣協議，以收購亨潤已發行股本的共計51%（包括張獸醫及陳獸醫各自分別持有的25.5%及25.5%股權）。收購亨潤已發行股本的51%的總代價為48,300,000港元。

於二零二一年六月十五日，高聯興業（作為買方）與張獸醫（作為賣方）（分別持有溢豐國際有限公司（「溢豐」）、香港獸醫映像中心有限公司（「香港獸醫映像中心」）及鋒冠有限公司（「鋒冠」）的已發行股本的100%、95%及85%）訂立第二份買賣協議，分別收購溢豐、香港獸醫映像中心及鋒冠各自己發行股本的51%。收購溢豐、香港獸醫映像中心及鋒冠已發行股本的51%的代價分別為17,700,000港元、850,000港元及850,000港元。

亨潤、溢豐、香港獸醫映像中心及鋒冠主要於香港從事提供獸醫服務。於第一份買賣協議日期，上述公司於香港經營兩家獸醫醫院及兩家獸醫映像中心。

本公司旨在整合獸醫市場及推動獸醫業務公司化。

(i)張獸醫及陳獸醫各自向買方及本公司保證亨潤的純利；及(ii)張獸醫向買方及本公司保證溢豐、香港獸醫映像中心及鋒冠的純利總額，於各溢利保證年度結束時將不少於自二零二二年三月三十一日止年度至二零二八年三月三十一日止年度的各相關指定保證金額。倘未達到目標金額，相關擔保人應向買方補足差額，買方向其返還任何補償金。

上述收購事項已於二零二一年八月二十日完成。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年六月十五日及二零二一年八月二十日的公告。

(b) 須予披露交易 — 收購Premier Medical Group (BVI) Limited

於二零二一年十一月五日，Jade Master International Limited (作為買方) (「Jade Master」，本集團的全資附屬公司) 訂立買賣協議，以代價100,000,000港元收購Premier Medical Group (BVI) Limited (「PMC」，一家由16名註冊醫生擁有的公司)的70%股權。

PMC主要在香港從事經營五個醫療服務中心，並聘有逾30名註冊醫生，包括18項醫療專科及專職醫療服務。於二零二一年十二月三十一日完成收購後，PMC成為本集團非全資附屬公司。

該協議包括一份收益保證協議。根據該安排，賣方及賣方擔保人同意保證PMC的經審核收益總額不少於1,176.7百萬港元。根據買賣協議，賣方及賣方擔保人應向Jade Master補償任何Jade Master應佔差額。根據最近期的管理賬目，管理層預期可達到二零二二財年的保證利潤。

收購事項為本集團於醫療服務中擴展策略的一部分。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十一月八日及十二月三十一日的公告。

(c) 須予披露及關連交易 — 收購庇利積臣牙科醫務所有限公司

於二零二一年十一月二十九日，Union Dental Holding Limited與賣方訂立買賣協議，收購庇利積臣牙科醫務所有限公司的55%股權。交易構成本公司須予披露及關連交易。詳情請參閱本節「關連交易」一段。

(d) 須予披露交易 — 收購Excellent Power Investments Limited (即健力保健集團)

於二零二二年二月十六日，聯合(集團)投資有限公司(作為買方，本公司的全資附屬公司)與香港興業國際集團有限公司(股份代號：480)的一間附屬公司訂立買賣協議，將以現金支付總代價68.0百萬港元收購Excellent Power Investments Limited (「Excellent Power」)的全部已發行股本及銷售貸款。Excellent Power以「健力保健集團」的品牌名稱開展業務。

Excellent Power提供全面的醫療保健服務，網絡遍及香港及澳門，範疇包括提供慢性疾病管理的專科服務、牙科及醫學影像診斷服務。其亦為超過250間涵蓋普通科、專科及物理治療的聯營診所醫療網絡提供管理服務。

該收購於二零二二年三月三十一日完成。有關詳情，請參閱本公司日期分別為二零二二年二月十六日及二零二二年三月三十一日的公告。

除本公告所披露者外，本公司於報告期間並無持有重大投資，於報告期間亦無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項，及於本公告日期，董事會並無就其他重大投資或增加資本資產授權任何計劃。

本集團於過往年度另有訂立附帶溢利保證的其他交易。然而，於二零二二年三月三十一日或本公告日期，該等溢利保證期仍未屆滿。

關連交易

於報告期間，本集團訂立以下關連交易：

(a) 須以披露及關連交易一收購庇利積臣牙科醫務所有限公司

於二零二一年十一月二十九日，本公司、Union Dental Holding Limited (作為買方，本公司的全資附屬公司) (「Union Dental」) 與賣方 (「B&J賣方」) 訂立買賣協議，以代價129,423,950港元收購庇利積臣牙科醫務所有限公司 (「庇利積臣」) 的55%股權，有關代價129,423,950港元將按以下方式償付：(i) 119,424,057港元以現金支付；及(ii) 約9,999,893港元以按每股代價股份12.557港元的發行價配發及發行796,360股代價股份支付。庇利積臣主要於香港從事經營7間牙科診所，共有32名執業牙醫。

由於其中一名庇利積臣賣方為獨立非執行董事陸東先生的聯繫人，因此庇利積臣賣方為本公司的關連人士 (定義見上市規則第14A章)。由於根據上市規則第14.07條計算該協議項下擬進行的收購事項涉及的超過一項適用百分比率超過5%，但所有適用百分比率均少於25%，交易構成本公司的須予披露及關連交易。除上市規則第14A.37條規定外，收購事項及發行代價股份須遵守上市規則第14章及14A章項下的申報、公告及獨立股東批准規定。本公司已根據上市規則第14A.37條向聯交所申請，而聯交所已於二零二一年十二月十七日批准豁免遵守本公司須召開股東大會的規定。

該協議包括一份利潤保證協議，據此，庇利積臣賣方及擔保人同意保證庇利積臣於7年所產生的利潤不少於120百萬港元。根據買賣協議，庇利積臣賣方及擔保人應補償任何Union Dental應佔利潤差額。根據最近期的管理賬目，管理層預期可達到二零二二財年的利潤保證。

有關收購事項為本集團專科醫療營運擴展策略的一部分。

收購已於二零二二年一月十七日完成。有關詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年十一月二十九日、二零二一年十二月二十日、二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月十七日的公告以及日期為二零二二年一月十三日的通函。

(b) 關連交易 — 馮氏大廈的租賃協議

於二零二一年十二月二十日，本公司與業主（「業主」）訂立六份租賃協議（「租賃協議」），租賃干諾道中19-20號馮氏大廈七層，總樓面面積約22,226平方呎。其中四份租賃協議的租期由二零二二年一月一日起為期四年及九個月不等，而其中兩份租賃協議自二零二二年六月一日起為期五年。該等樓層將於本公司的一般及日常業務過程中使用，包括醫療中心、美容服務中心、牙科中心、健康管理中心、診所、醫學實驗室、辦公室及／或其他類似業務。根據香港財務報告準則第16號，本集團根據租賃協議將予確認的使用權資產價值約為86.6百萬港元。租賃協議的固定月租金總額為1,506,811港元，不包括政府差餉、政府地租、管理費、空調費及所有其他支出。於二零二二財年，本集團向業主支付的租金總額為1.9百萬港元。

鑒於業主為本公司執行董事兼聯席行政總裁呂聯煒先生的聯繫人，因此業主為本公司關連人士。訂立租賃協議構成本公司之關連交易。

有關租賃交易的詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十二月二十日的公告。

股東週年大會

本公司建議於二零二二年八月二十三日舉行股東週年大會。召開股東週年大會的通告將適時按照組織章程細則及上市規則規定刊發及寄發予股東。

股息

董事會建議就二零二二財年宣派每股股份4.2港仙的末期現金股息，惟須待股東於股東週年大會上批准。倘股東於股東週年大會上批准擬派末期股息，該等擬派末期股息將於二零二二年九月二十日或前後支付予於二零二二年九月六日(記錄日期)名列本公司股東名冊的股東。概不會就確定股東享有建議股息的權利而暫停辦理股東過戶登記手續。所有過戶股份連同有關股票及過戶表格須不遲於二零二二年九月六日下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Ltd. 登記，地址為香港皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室。

倘上述末期股息獲批准，截至二零二二年三月三十一日止整個財政年度的股息總額將為每股14.4港仙(二零二一年：15.9港仙)。

暫停辦理股東過戶手續

本公司將於二零二二年八月十八日(星期四)至二零二二年八月二十三日(星期二)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東過戶登記手續，以便釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的權利。所有過戶股份連同有關股票及過戶表格最遲須於二零二二年八月十七日(星期三)下午四時三十分送達本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Ltd. 登記，地址為香港皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室。

企業管治常規

董事會深明良好管治能為本公司提供框架以制定其業務策略及政策，同時提高其透明度、問責性及股東價值，對本集團達致成功及持續發展至關重要。

董事會致力保持法定及法規標準，並謹守強調透明、獨立、問責、責任及公允之企業管治原則。

本公司已採用上市規則附錄14內企業管治守則所載的原則(自二零二二年一月一日起生效)。本公司已於報告期間內遵守企業管治守則所載之所有守則條文，惟偏離守則條文第C.2.1條(於下文披露)。

守則條文第C.2.1條

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，本公司主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席與行政總裁角色均由鄧先生擔任。主席與行政總裁的雙重職務偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事會認為，鄧先生同時擔任本公司主席兼行政總裁為本公司提供有力及一致的領導，令本公司可更有效規劃及管理。此外，鑒於鄧先生於行業的豐富經驗、個人概況及於本集團的角色以及本集團的歷史發展，董事會認為鄧先生繼續同時擔任本公司主席與行政總裁對本集團業務前景合適及有利。執行董事呂聯煒先生獲委任為聯席行政總裁，自二零二一年八月二十三日起生效。董事會擬定期檢討鄧先生領導下的本公司經營，且相信是項安排將不會對董事會與本集團管理層權力平衡有負面影響。

有關本公司企業管治常規的其他資料載於二零二二財年本公司年報的企業管治報告內。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則作為其有關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，全體董事確認彼等於報告期間均一直遵守標準守則。

因於本公司擔任職務而可能知悉內幕消息的持股管理人、高級管理層、行政人員及人才亦須遵守有關證券交易的標準守則。本公司於報告期間內概無發現該等僱員違反標準守則的事宜。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於報告期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團二零二二財年之綜合財務報表。本公司審核委員會亦已審閱本公司採納之會計原則及常規，並討論審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜。

畢馬威會計師事務所之工作範圍

本集團核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已將本公告所載有關本集團二零二二財年的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的財務數字與本集團於年內的綜合財務報表草擬稿所載金額進行比較，並認為金額一致。畢馬威會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的審計、審閱或其他核證聘用，因此核數師概不作出任何核證。

刊發年度業績及年報

本公司的年度業績公告刊載於本公司網站www.ehealthcare.com及香港交易及結算所有限公司網站www.hkexnews.hk。本公司於報告期間的年報將於適當的時候寄發予股東並於以上網站刊載。

釋義

「股東週年大會」	指	建議於二零二二年八月二十三日舉行的本公司股東週年大會
「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則(經不時修訂)

「二零二二財年」或「報告期間」	指	截至二零二二年三月三十一日止財政年度
「二零二一財年」	指	截至二零二一年三月三十一日止財政年度
「中醫」	指	於根據《中醫藥條例》備存的中醫註冊名冊內註冊為香港中醫藥管理委員會註冊中醫的人士
「本公司」	指	EC Healthcare 醫思健康(前稱香港醫思醫療集團有限公司*)，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「強制關閉」	指	香港《預防及控制疾病(規定及指示)(業務及處所)規例》(第599F章)項下關閉場所的命令
「董事」	指	本公司董事
「息稅折舊及攤銷前之盈利」	指	未計入利息、稅項、自有物業、廠房及設備折舊及攤銷之盈利
「大灣區」	指	廣東—香港—澳門(粵港澳)地區的城市群，包括香港、澳門及廣東省內九個城市(即東莞、佛山、廣州、惠州、江門、深圳、肇慶、中山及珠海)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「總樓面面積」	指	總樓面面積
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「併購」	指	併購
「澳門」	指	中華人民共和國澳門特別行政區
「澳門醫生」	指	獲澳門特別行政區政府衛生局許可及登記的醫生
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「鄧先生」	指	本公司主席、執行董事兼行政總裁鄧志輝先生
「中國」	指	中華人民共和國
「中國內地醫生」	指	根據《中華人民共和國執業醫師法》具備醫師或執業助理醫師資格的醫生，在醫療或保健機構執業
「註冊醫生」	指	《牙醫註冊條例》(第156章)所指的註冊牙醫， 《醫生註冊條例》(第161章)所指的註冊醫生， 《脊醫註冊條例》(第428章)所指的註冊脊醫， 《中醫藥條例》(第549章)所指的表列或註冊中醫，澳門醫生及中國內地醫生
「銷售額」	指	已訂立的合約銷售以及本集團提供的所有產品及服務所產生的總銷售額
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001港元的普通股
「股東」	指	股份的持有人

「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「同比」	指	同比
「%」	指	百分比

承董事會命
醫思健康
公司秘書
蕭鎮邦

香港，二零二二年六月二十三日

於本公告日期，本公司執行董事為鄧志輝先生、呂聯煒先生、李向榮先生、王家琦女士及黃志昌先生；非執行董事為陸韻晟先生；以及獨立非執行董事為馬清楠先生、陸東先生及林知行先生。