

以下第1至2頁為本公司申報會計師安永會計師事務所（香港執業會計師）發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告是按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及獨家保薦人為收件人。

致大麥植髮醫療（深圳）集團股份有限公司列位董事及中信建投（國際）融資有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒 言

本所（以下簡稱「我們」）謹此就第[●]至[●]頁所載大麥植髮醫療（深圳）集團股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱為「貴集團」）的歷史財務資料作出報告，此等歷史財務資料包括 貴集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年（「有關期間」）的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及於2019年、2020年及2021年12月31日 貴集團的財務狀況表及 貴公司的財務狀況表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料（統稱為「歷史財務資料」）。第[●]至[●]頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於大麥植髮醫療（深圳）集團股份有限公司（「貴公司」）日期為[●]有關 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德準則，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

附錄一

會計師報告

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們認為，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2所載的呈列基準及編製基準，真實而中肯地反映了 貴集團及 貴公司於2019年、2020年及2021年12月31日的綜合財務狀況及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券[編纂]規則及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

於編製歷史財務資料時，並無對相關財務報表（定義見第3頁）作出調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註34，當中載述 貴公司概無就有關期間派付股息。

【●】

執業會計師

香港

[日期]

附 錄 一

會 計 師 報 告

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

以下所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

按歷史財務資料編製的 貴集團於有關期間的財務報表（「相關財務報表」）已由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則（「香港審計準則」）審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明者外，所有金額均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

綜合損益表

	附註	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
收入	5	747,169	764,376	1,021,016
銷售成本		(150,836)	(184,089)	(297,000)
毛利		596,333	580,287	724,016
其他收入及收益	5	1,150	2,652	5,361
銷售及分銷開支		(500,737)	(398,983)	(520,554)
行政開支		(57,861)	(57,194)	(84,687)
研發開支		(6,458)	(4,601)	(4,784)
其他開支		(96)	(1,909)	(2,291)
融資成本	9	(11,746)	(17,276)	(20,616)
金融資產減值虧損淨額		(456)	218	(98)
除稅前利潤		20,129	103,194	96,347
所得稅開支	10	(35,143)	(33,636)	(30,231)
年內（虧損）／利潤		<u>(15,014)</u>	<u>69,558</u>	<u>66,116</u>
以下各項應佔：				
母公司擁有人		(14,863)	69,481	66,072
非控股權益		<u>(151)</u>	<u>77</u>	<u>44</u>
		<u>(15,014)</u>	<u>69,558</u>	<u>66,116</u>
母公司普通權益持有人 應佔每股（虧損）／利潤 基本及攤薄（人民幣）	11	<u>(0.50)</u>	<u>2.32</u>	<u>2.20</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合全面收益表

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
年內（虧損）／利潤	<u>(15,014)</u>	<u>69,558</u>	<u>66,116</u>
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目			
按公平值計入其他全面收益的			
金融資產：			
公平值變動	<u>300</u>	<u>(90)</u>	<u>(220)</u>
年內全面（虧損）／收益總額	<u>(14,714)</u>	<u>69,468</u>	<u>65,896</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人	(14,563)	69,391	65,852
非控股權益	<u>(151)</u>	<u>77</u>	<u>44</u>
	<u>(14,714)</u>	<u>69,468</u>	<u>65,896</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產				
物業、廠房及設備	12	146,058	224,653	243,647
使用權資產	13	361,047	370,067	425,409
無形資產	14	1,515	2,840	3,061
遞延稅項資產	26	2,022	2,823	6,253
非流動資產總值		510,642	600,383	678,370
流動資產				
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他 全面收益」)的金融資產	15	1,960	1,870	1,650
存貨	17	9,438	11,031	22,790
應收關聯方款項	30	44,406	32,059	24,603
預付款項、按金及其他應收款項	16	31,542	38,724	67,792
可收回稅項		—	70	1,169
受限制現金	18	—	—	9,008
現金及現金等價物	18	27,999	47,076	56,765
流動資產總值		115,345	130,830	183,777
流動負債				
貿易應付款項	23	96,432	74,177	47,871
其他應付款項及應計費用	24	23,328	27,631	22,999
租賃負債	13	39,349	62,298	67,445
合約負債	25	22,246	32,969	14,322
應付關聯方款項	30	1,611	626	1,359
計息銀行借款	22	75,650	102,108	150,900
應付稅項		28,646	14,419	17,046
流動負債總額		287,262	314,228	321,942
流動負債淨額		(171,917)	(183,398)	(138,165)
資產總值減流動負債		338,725	416,985	540,205
非流動負債				
非流動租賃負債	13	311,233	319,091	375,234
遞延稅項負債	26	1,226	2,135	2,134
非流動負債總額		312,459	321,226	377,368
資產淨值		26,266	95,759	162,837
權益				
母公司擁有人應佔權益				
股本	19	—	500	30,000
儲備	20	26,531	95,447	132,981
		26,531	95,947	162,981
非控股權益		(265)	(188)	(144)
總權益		26,266	95,759	162,837

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元 附註19	股份溢價 人民幣千元 附註20(a)	合併儲備 人民幣千元 附註20(c)	法定 盈餘儲備 人民幣千元 附註20(b)	以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 附註21	母公司擁有人應佔 按公平值計入 其他全面收益 的公平值儲備 人民幣千元 附註20(d)	保留 利潤 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
於2019年1月1日	-	-	7,075	4,174	-	(1,570)	37,515	47,194	(114)	47,080
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(14,863)	(14,863)	(151)	(15,014)
年內其他全面收益：										
按公平值計入其他全面收益的 金融資產的公平值變動	-	-	-	-	-	300	-	300	-	300
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	300	(14,863)	(14,563)	(151)	(14,714)
轉入法定盈餘儲備	-	-	-	2,235	-	-	(2,235)	-	-	-
收購受共同控制的附屬公司	-	-	(6,100)	-	-	-	-	(6,100)	-	(6,100)
於2019年12月31日及2020年1月1日	-	-	975*	6,409*	-	(1,270)*	20,417*	26,531	(265)	26,266
年內利潤	-	-	-	-	-	-	69,481	69,481	77	69,558
年內其他全面收益：										
按公平值計入其他全面收益的 金融資產的公平值變動	-	-	-	-	-	(90)	-	(90)	-	(90)
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(90)	69,481	69,391	77	69,468
股東出資	500	-	-	-	-	-	-	500	-	500
轉入法定盈餘儲備	-	-	-	7,805	-	-	(7,805)	-	-	-
收購受共同控制的附屬公司	-	-	(475)	-	-	-	-	(475)	-	(475)
於2020年12月31日及2021年1月1日	500	-	500*	14,214*	-	(1,360)*	82,093*	95,947	(188)	95,759

附錄一

會計師報告

	股本 人民幣千元 附註19	股份溢價 人民幣千元 附註20(a)	合併儲備 人民幣千元 附註20(c)	法定 盈餘儲備 人民幣千元 附註20(b)	以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元 附註21	母公司擁有人應佔 按公平值計入 其他全面收益 的公平值儲備 人民幣千元 附註20(d)	保留 利潤 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
年內利潤	-	-	-	-	-	-	66,072	66,072	44	66,116
年內其他全面收益：										
按公平值計入其他全面收益的 金融資產的公平值變動	-	-	-	-	-	(220)	-	(220)	-	(220)
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(220)	66,072	65,852	44	65,896
收購受共同控制的附屬公司 轉入法定盈餘儲備	-	-	(500)	-	-	-	-	(500)	-	(500)
股權結算以股份為基礎的付款安排 轉制為股份有限公司後資本化	-	-	-	6,655	-	-	(6,655)	-	-	-
	29,500	26,682	-	-	1,682	-	(56,182)	1,682	-	1,682
於2021年12月31日	30,000	26,682*	-*	20,869*	1,682*	(1,580)*	85,328*	162,981	(144)	162,837

* 該等儲備賬目包括分別於2019年、2020年及2021年12月31日的綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣26,531,000元、人民幣95,447,000元及人民幣132,981,000元。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

		截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
	附註			
經營活動所得現金流量				
除稅前利潤		20,129	103,194	96,347
調整：				
物業、廠房及設備項目折舊	12	8,559	13,867	24,993
無形資產攤銷	14	166	254	342
使用權資產折舊	13	27,105	46,615	61,037
融資成本	9	11,746	17,276	20,616
出售物業、廠房及設備的虧損	6	—	260	85
其他應收款項減值虧損 ／(減值虧損撥回)	16	456	(218)	98
股權結算以股份為基礎的 付款安排	6	—	—	1,682
		68,161	181,248	205,200
應收關聯方款項減少／(增加)		2,904	1,050	(938)
存貨增加		(214)	(1,593)	(11,752)
預付款項、按金及其他應收款項 減少／(增加)		20,452	(5,226)	(31,331)
合約負債(減少)／增加		(3,000)	10,723	(18,647)
出租人給予的Covid-19相關 租金減免	13	—	(4,216)	(2,504)
貿易應付款項增加／(減少)		77,077	(22,255)	(26,388)
其他應付款項及應計費用 (減少)／增加		(17,535)	4,302	(4,751)
應付關聯方款項(減少)／增加		(48)	78	(267)
經營所得現金		147,797	164,111	108,622
已付利息		(16,582)	(22,753)	(24,585)
已付所得稅		(25,669)	(47,824)	(32,135)
經營活動所得現金流量淨額		105,546	93,534	51,902
投資活動所得現金流量				
購買物業、廠房及設備項目		(56,517)	(69,866)	(24,793)
購買無形資產	14	(1,500)	(1,579)	(563)

附 錄 一

會 計 師 報 告

		截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
	附註			
購買按公平值計入				
其他全面收益的金融資產		(510)	—	—
出售物業、廠房及設備項目的收益		—	—	175
收購一間附屬公司		—	(2,164)	(178)
向關聯方墊款	30	(127,232)	(63,408)	(5,910)
關聯方償還墊款	30	53,980	74,706	14,304
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
投資活動所用現金淨額		<u>(131,779)</u>	<u>(62,311)</u>	<u>(16,965)</u>
融資活動所得現金流量				
股東注資	19	—	500	—
償還關聯方的墊款	30	—	(2,626)	(1,200)
關聯方的墊款	30	1,115	1,562	2,200
計息銀行借款所得款項		70,900	79,108	122,900
償還計息銀行借款		(45,023)	(52,650)	(74,108)
受限制現金增加		—	—	(9,008)
收購受共同控制的附屬公司的 已付代價		(6,100)	(475)	(500)
租賃付款本金部分		(50,589)	(37,565)	(65,532)
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
融資活動所用現金淨額		<u>(29,697)</u>	<u>(12,146)</u>	<u>(25,248)</u>
現金及現金等價物 (減少)／增加淨額		<u>(55,930)</u>	<u>19,077</u>	<u>9,689</u>
年初現金及現金等價物		83,929	27,999	47,076
年末現金及現金等價物		<u>27,999</u>	<u>47,076</u>	<u>56,765</u>
現金及現金等價物結餘分析				
現金及銀行結餘	18	27,999	47,076	65,773
減：受限制現金	18	—	—	9,008
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
財務狀況表所列的現金及 現金等價物		<u>27,999</u>	<u>47,076</u>	<u>56,765</u>
現金流量表所列的現金及 現金等價物		<u>27,999</u>	<u>47,076</u>	<u>56,765</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產				
於附屬公司的投資	29	93,430	109,880	119,770
物業、廠房及設備		157	200	461
使用權資產	13	5,026	2,792	558
無形資產		247	1,645	2,011
遞延稅項資產		—	—	499
非流動資產總值		98,860	114,517	123,299
流動資產				
應收附屬公司款項	30	110,759	221,695	329,975
應收關聯方款項	30	—	30	1,007
預付款項、按金及其他應收款項	16	2,378	4,471	3,562
可收回稅項		—	70	955
受限制現金	18	—	—	8
現金及現金等價物	18	630	1,092	7,416
流動資產總值		113,767	227,358	342,923
流動負債				
貿易應付款項		591	720	1,987
其他應付款項及應計費用	24	2,131	2,678	3,018
租賃負債	13	3,394	4,690	2,378
合約負債		—	—	28
應付附屬公司款項	30	126,399	256,449	383,408
應付關聯方款項	30	1,000	52	33
應付稅項		2,822	100	—
流動負債總額		136,337	264,689	390,852
流動負債淨額		(22,570)	(37,331)	(47,929)
資產總值減流動負債		76,295	77,188	75,787
非流動負債				
非流動租賃負債	13	2,313	—	—
遞延稅項負債		8	423	—
非流動負債總額		2,321	423	—
資產淨值		73,968	76,763	75,372
權益				
貴公司擁有人應佔權益				
股本	19	—	500	30,000
儲備		73,968	76,263	45,372
總權益		73,968	76,763	75,372

附錄一

會計師報告

II 歷史財務資料附註

1.1 一般資料

大麥植髮醫療(深圳)集團股份有限公司(「貴公司」)於2015年11月2日在深圳註冊成立。貴公司的註冊辦事處地址為深圳市福田区福田街道福山社區濱河大道5022號聯合廣場A座305室。

貴公司及其附屬公司(統稱「貴集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)提供(i)手術植髮及(ii)非手術固髮及養髮服務(「編纂」業務)。貴公司的控股公司為海南科髮源醫療科技有限公司。

除另有說明者外，此等歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有金額均約整至最接近的千位數(「人民幣千元」)。

於有關期間末，大麥植髮醫療(深圳)集團股份有限公司於以下主要附屬公司中擁有直接或間接權益，其具體情況如下：

名稱	註冊地點及日期 以及營運地點	註冊資本 (千元)	應佔 貴公司 股權百分比	主要活動
直接持有				
北京大麥醫療美容醫院 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2011年8月5日	人民幣1,500元	100.00%	手術植髮服務
上海大麥醫療美容門診部 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2011年1月30日	人民幣5,000元	100.00%	手術植髮服務
廣州大麥醫療美容門診部 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2016年9月20日	人民幣5,000元	100.00%	手術植髮服務
杭州大麥整形外科門診部 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2014年12月15日	人民幣500元	100.00%	手術植髮服務
深圳大麥微針植髮 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2019年8月9日	人民幣2,000元	100.00%	手術植髮服務
深圳科發源醫療美容診所 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2016年6月21日	人民幣1,500元	100.00%	手術植髮服務

附錄一

會計師報告

名稱	註冊地點及日期 以及營運地點	註冊資本 (千元)	應佔 貴公司 股權百分比	主要活動
西安科發源植髮技術 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2017年2月17日	人民幣500元	100.00%	手術植髮服務
間接持有 上海大麥美髮美容有限 責任公司 (附註1)	中國／中國內地 2019年12月31日	人民幣100元	100.00%	非手術養固服務
深圳市大麥美容美髮 有限公司 (附註1)	中國／中國內地 2020年5月18日	人民幣100元	100.00%	非手術養固服務

附註1：自該等實體註冊日期以來，概無為其編製經審核財務報表，因為該等實體無需遵守其註冊地的相關規則及條例的任何法定審計要求。

2.1 呈列基準

採納合併會計

誠如歷史財務資料附註20(c)所披露，貴集團於有關期間自貴集團的控股股東李興東醫生或李興東醫生控制的相關公司收購若干附屬公司。由於收購的附屬公司及貴公司於業務合併前後均由李興東醫生最終控制，而該控制並非屬暫時性質，業務合併使用合併會計原則進行會計處理，猶如該收購已於有關期間開始時完成。

根據合併會計，附屬公司的業績自有關期間開始或附屬公司首次受控股股東共同控制（以較晚者為準）起綜合入賬，並持續綜合入賬，直至貴公司的控制權終止為止。合併實體的資產及負債按合併日期的現有賬面值反映。概不作任何調整以反映公平值，亦不因共同控制下的業務合併而確認任何新資產或負債及就商譽確認金額。

2.2 編製基準

歷史財務資料是根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋）編製。貴集團於編製整個有關期間的歷史財務資料時，已提早採納於2021年1月1日開始的會計期間生效的所有國際財務報告準則及有關過渡條文。

除按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）的金融資產按公平值計量外，歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製。

附錄一

會計師報告

綜合基準

綜合財務資料包括 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度之財務資料。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構實體）。貴集團因參與投資對象而可以或有權獲得不定回報，且可透過對投資對象行使權力影響回報（即 貴集團運用既有權利現時可以左右投資對象有關業務）時，則屬擁有控制權。

如 貴公司直接或間接擁有投資對象投票權或類似權利不過半數，貴集團評估是否對投資對象有權力時，會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司使用與 貴公司一致的會計政策編製同一報告期間的財務資料。附屬公司（於共同控制下業務合併中收購的附屬公司除外）的業績自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續綜合入賬至有關控制權終止當日為止。

損益表及其他全面收益表的各組成部分會歸屬於 貴集團母公司擁有人及非控股權益，儘管這會導致非控股權益結餘錄得虧絀。有關 貴集團成員公司間交易的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支以及現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上述三項控制因素的一項或多項出現變化，貴集團會重新評估本身是否控制投資對象。並無失去控制權的附屬公司擁有權權益變動以權益交易入賬。

倘 貴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)已收取代價的公平值、(ii)任何保留投資的公平值及(iii)所產生於損益表確認的任何盈餘或虧絀。貴集團應佔過往於其他全面收益確認的組成部分按與 貴集團直接出售相關資產或負債所需相同基準重新分類至損益表或累計溢利（如適用）。

持續經營

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團的流動負債分別超出其流動資產約人民幣172百萬元、人民幣183百萬元及人民幣138百萬元。

貴公司管理層（「管理層」）密切監察 貴集團的財務表現及流動資金狀況。貴集團透過有關期間穩定的經營現金流入滿足其日常營運資金要求。於2021年12月31日之後，貴集團獲取為數人民幣122.5百萬元的銀行融資。管理層已編製涵蓋截至2024年12月31日止年度的現金流量預測。根據預測，貴集團預期於2021年12月31日起計未來十二個月內仍有償債能力。

貴公司董事（「董事」）已審閱 貴集團的現金流量預測，並已作出盡職審慎查詢及考慮管理層預測的基準與假設。經計及 貴集團未來營運表現、預期未來營運現金流入及可用未動用銀行融資，董事認為，貴集團有充足財務資源支持營運並履行其於來年到期的財務責任。因此，歷史財務資料按持續經營基準編製。

附錄一

會計師報告

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

貴集團於歷史財務資料中並未應用下列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	引用概念框架 ¹
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ³
國際財務報告準則第17號	保險合約 ²
國際財務報告準則第17號的修訂	保險合約 ^{2,4}
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
國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動 ²
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號的修訂	會計政策的披露 ²
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義 ²
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 ²
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項 ¹
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約—履行合約的成本 ¹
國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進	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號隨附之範例及國際會計準則第41號的修訂 ¹

¹ 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期但可供採納

⁴ 作為於2020年6月頒佈的國際財務報告準則第17號的修訂的結果，於2023年1月1日之前開始的年度期間，國際財務報告準則第4號已作出修訂，以延長允許保險人應用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號的暫時豁免。

預期將適用於 貴集團的國際財務報告準則的進一步資料於下文載述。

國際財務報告準則第3號的修訂旨在以2018年3月頒佈的引用財務報告概念框架取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就國際財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債的內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能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號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第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條件。貴集團預計自2022年1月1日起按前瞻性基準採納該等修訂。由於該等修訂按前瞻性基準適用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，因此 貴集團於過渡日期將不會受該等修訂的影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂是針對國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或出資兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資構成一項業務時，須確認全數與下游企業進行交易所產生的收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將按前瞻性基準應用。國際會計準則理事會已於2015年12月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂的以往強制生效日期，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，該等修訂現時可供採納。

附錄一

會計師報告

國際會計準則第1號的修訂將負債分類為流動或非流動澄清將負債分類為流動或非流動的規定。該等修訂指明，倘實體延遲償還負債的權利受限於實體符合特定條件，則倘該實體符合當日的條件，其有權於報告期末延遲償還負債。負債的分類不受該實體行使其延遲償還負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清被視為償還負債的情況。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。允許提早應用。該等修訂預期不會對 貴集團的財務資料造成任何重大影響。

國際會計準則第1號的修訂會計政策的披露要求實體披露其重大會計政策資料，而非其重大會計政策。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可合理預期影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，有關會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務聲明第2號的修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。國際會計準則第1號的修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。由於國際財務報告準則實務聲明第2號的修訂提供的指引並非強制性，故該等修訂毋須生效。 貴集團現正評估該等修訂對 貴集團會計政策披露的影響。

國際會計準則第8號的修訂澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計定義為存在計量不確定性的財務報表內的貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量技術及輸入數據以編製會計估計。該等修訂於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。可提早應用。該等修訂預期不會對 貴集團財務資料產生任何重大影響。

國際會計準則第12號的修訂縮小初始確認豁免的範圍，使其不再適用於產生同等應納稅義務的交易以及可抵扣暫時差額，如租賃及終止運作責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將應用於所呈列最早比較期間開始時與租賃及終止運作責任有關的交易，而任何累計影響確認為對保留利潤的期初結餘或權益的其他組成部份（如適用）於該日的調整。此外，該等修訂將追溯應用於租賃及終止運作責任以外的交易。可提早應用。該等修訂預期不會對 貴集團財務資料產生任何重大影響。

國際會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除使資產達到管理層擬定的營運狀態所需位置與條件過程中產生的項目銷售的任何所得款項。相反，實體須於損益中確認銷售任何有關項目的所得款項及該等項目的成本。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅追溯應用於實體首次應用該等修訂的財務報表中所呈列的最早期間開始或之後可供使用的物業、廠房及設備項目，且允許提前應用。該等修訂預期不會對 貴集團財務資料產生任何重大影響。

國際會計準則第37號的修訂澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行合約直接相關的其他成本分配（例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本）。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，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。允許提早應用。首次應用修訂的任何累積影響應於首次應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。該等修訂預期不會對 貴集團財務資料產生任何重大影響。

附錄一

會計師報告

國際財務報告準則2018年至2020年的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。預期將適用於 貴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：澄清實體於評估一項新訂或經修訂金融負債的條款是否實質上不同於原金融負債的條款時所計入的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已付或已收的費用，其中包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。實體對於該實體首次採用修訂的年度報告期間開始或之後經修訂或交換的金融負債應用該修訂。該修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。該修訂預期不會對 貴集團財務資料產生重大影響。
- 國際財務報告準則第16號租賃：於國際財務報告準則第16號隨附的第13項範例中移除出租人就租賃物業裝修作出的付款說明。此舉消除了應用國際財務報告準則第16號時對租賃優惠進行處理時可能造成的混淆。

2.4 重要會計政策概要

業務合併(受共同控制者除外)及商譽

業務合併以收購法列賬。轉讓代價以收購日期的公平值計量，該公平值為 貴集團轉讓的資產於收購日期的公平值、 貴集團向被收購方前擁有人承擔的負債及 貴集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中， 貴集團選擇是否以公平值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔資產淨值的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當 貴集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合同中的嵌入式衍生工具進行分離。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，產生的任何損益在損益表中確認。

收購方將轉讓的任何或然代價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然代價按公平值計量，其公平值變動在損益表中確認。分類為權益的或然代價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽最初按成本計量，即超出轉讓代價總額的部分、非控制性權益所確認的金額以及 貴集團原持有被收購方股權的任何公平值超出所收購的可識別淨資產及所承擔的負債。如果支付的代價及其他項小於所收購的資產淨值的公平值，該差異在重新評估後按議價購買在損益表中確認。

於初始確認後，商譽以成本減去累計減值虧損計量。商譽需至少每年評估一次，檢查是否發生減值。如果事件或情況的改變表明賬面值可能出現減值，則需要進行更頻繁的複查。 貴集團於各有關期間末進行商譽減值測試。為了進行減值測試，業務合併取得的商譽自收購日期起，分配給 貴集團的每一個預期能從業務合併協同獲益的現金產生單位或現金產生單位組別，無論 貴集團的其他資產或負債是否被分配給上述單元或單位組別。

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。如果現金產生單位(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轉回。

附 錄 一

會 計 師 報 告

如果商譽構成現金產生單位（或現金產生單位組別）的一部分，且該現金產生單位業務的一部分被處置，在確定該被處置業務的損益時，與被處置業務相關的商譽將包括在該業務的賬面金額之中。在這種情況下處置的商譽以被處置的業務和被保留的現金產生單位的相對值為基礎之計量。

公平值計量

貴集團於各有關期間末按公平值計量若干金融工具。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）於資產或負債最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為 貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者所產生的經濟效益。

貴集團採納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。

所有公平值會於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公平值等級分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級 — 基於對公平值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，貴集團透過於各有關期間末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）確定是否發生不同等級轉移。

附屬公司

附屬公司指 貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。

當 貴集團就參與投資對象業務而承擔可變回報風險或享有可變回報權利以及能透過對投資對象行使權力（即現有的可讓 貴集團有能力主導投資對象相關活動的權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有投資對象半數以下的投票權或類似權利，則 貴集團於評估其是否可對投資對象行使權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人訂立的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排享有的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，貴集團會重新評估其是否控制投資對象。於一間附屬公司的擁有權權益變動，惟並無失去控制權，則以權益交易入賬。附屬公司業績計入 貴公司損益表內，惟以已收及應收股息為限。

附錄一

會計師報告

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或當須每年就資產進行減值測試（存貨、合約資產、遞延稅項資產及金融資產除外），則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額是按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的較高者，並就個別資產釐定，除非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，則可收回金額按資產所屬現金產生單位的可收回金額釐定。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間值及資產特定風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現至現值。減值虧損按與該減值資產功能相符的開支類別於產生期間自損益表中扣除。

貴集團會在各有關期間末評估是否有任何跡象顯示以前所確認的減值虧損已不存在或可能減少。倘出現此等跡象，則會估計可收回金額。僅當用以確定資產可收回金額的估計有變時，方會撥回先前確認的資產減值虧損（商譽除外），但不得超逾假設於過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值（扣除任何折舊／攤銷）。撥回的減值虧損於產生期間計入損益表。

關聯方

以下人士被視為 貴集團的關聯方，倘：

(a) 有關方為一名人士或該人士家庭的密切家庭成員，而該人士：

- (i) 擁有 貴集團的控制權或共同控制權；
- (ii) 對 貴集團產生重大的影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 該人士為實體且符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一實體為一名第三方的合營企業，而另一實體為同一第三方的聯營公司；
- (v) 該實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體為(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對實體有重大影響或屬該實體（或該實體母公司）主要管理人員；及
- (viii) 該實體或由其構成一部份的任何集團的成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

附錄一

會計師報告

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備（在建工程除外）是按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何令資產投入運作狀態及將資產運往擬定用途地點的直接應佔成本。

所有於物業、廠房及設備項目投入運作後所引致的支出，如維修及保養費等，通常於該等支出產生期間自損益表扣除。而大修支出在符合確認條件時，計入資產的賬面值作為更換成本。當物業、廠房及設備的重要部件須定期更換，貴集團將該等部件確認為具有特定可使用年期的個別資產，並對其相應地計提折舊。

折舊是以直線法按其估計可使用年期撇銷各項物業、廠房及設備的成本至其剩餘價值的方式計算。作該用途的主要年利率如下：

土地及樓宇	4.75%
醫療及電子設備	19%
汽車	19%
辦公家私及裝置	19%-32%
一般基礎設施及租賃物業裝修	租賃期較短者或10%

當一項物業、廠房及設備的各部份有不同可使用年期時，該項目的成本是按合理基準在各部份之間分配，而各部份是個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度年結日檢討，並作出調整（如適用）。

包括最初經確認的任何重大部份在內，物業、廠房及設備的項目於出售或預期其使用或出售不會帶來任何未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度內，在損益表內確認的任何出售或廢棄損益，為銷售所得款項淨額與相關資產賬面值的差額。

在建工程是指植髮或養髮服務機構的樓宇、租賃物業裝修及設備，以成本減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。成本包括於興建期內興建的直接成本及相關借款資金的已資本化借款成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

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。通過業務合併收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期分為有限期或無限期。有限期的無形資產隨後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度年結日檢討一次。

軟件及執照按成本減任何減值虧損列賬，並於10年的估計可使用年期內按直線法攤銷。

終止確認無形資產而產生的收益或虧損，按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量並於終止確認資產的期間在損益表內確認。

附 錄 一

會 計 師 報 告

研發成本

研究支出在發生時確認為開支。當考慮到項目的商業和技術可行性，且其成本能夠可靠計量時，開發項目產生的成本（與設計和開發新的或改進的產品和工藝有關）被確認為無形資產。不符合該等標準的其他開發支出在發生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會在隨後的期間確認為資產。

租賃

貴集團於合約開始日期評估合約是否為或包含租賃。倘合約賦予權利在一段時間內控制使用可識別資產以換取代價，則合約為或包含一項租賃。

貴集團作為承租人

貴集團就所有租賃採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。貴集團確認用於作出租賃付款的租賃負債及代表使用相關資產權利的使用權資產。

(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當日）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認的租賃負債、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租期及資產估計可使用年內（以較短者為準）按直線法折舊，具體如下：

辦公樓宇及服務機構

1年以上至15年

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉移至貴集團或成本反映購買選擇權的行使，則折舊以該資產的估計可使用年期計算。

(b) 租賃負債

租賃負債在租賃開始日期時按租賃期內將支付的租賃付款的現值確認。租賃付款包括定額付款（含實質定額付款）減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括貴集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及在租期反映貴集團行使終止租賃選擇權時的終止租賃的罰款。並非取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內含利率無法實時確定，貴集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘有修改、租期變動、租賃付款變動（例如，因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動）或購買相關資產選擇權的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃

我們對辦公場所的短期租賃（即該等自開始日期起計租期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃）應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

附 錄 一

會 計 師 報 告

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益以及按公平值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成份或 貴集團已應用可行權宜方法（即不調整重大融資成份的影響）的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值（倘金融資產並非按公平值計入損益）另加交易成本計量金融資產。並無重大融資成份或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按國際財務報告準則第15號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，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。涉及現金流量且並非純粹為支付本金及利息的金融資產是按公平值計入損益分類及計量（不論其業務模式）。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而按公平值計入其他全面收益的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。並非於上述業務模式中持有的金融資產以按公平值計入損益分類及計量。

所有一般買賣的金融資產於交易日期（即 貴集團承諾購買或出售資產的日期）予以確認。一般買賣指按照市場規則或慣例須於一般指定的時限內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產隨後視乎其分類按以下方式計量：

按攤銷成本計量的金融資產（債務工具）

按攤銷成本列賬的金融資產其後使用實際利率法計量，並出現減值。當資產被終止確認、修訂或出現減值時，收益及虧損於損益表確認。

指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產（股本投資）

於初始確認時， 貴集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：列報項下的權益定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

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，股息相關的經濟利益很可能會流入 貴集團，並且股息的金額能夠可靠地計量，惟當 貴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本投資不受減值評估影響。

附錄一

會計師報告

終止確認金融資產

金融資產（或（如適用）金融資產的部份或同類金融資產組別的部份）主要在下列情況下終止確認（即自 貴集團的綜合財務狀況表中剔除）：

- 自該資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓自該資產收取現金流量的權利，或須根據「轉移」安排向第三方在無嚴重延遲的情況下全數支付所獲得的現金流量；及(a) 貴集團已轉讓該資產的絕大部份風險及回報，或(b) 貴集團概無轉讓或保留該資產絕大部份風險及回報但已轉讓資產的控制權。

倘若 貴集團已轉讓自一項資產收取現金流量的權利或訂立轉移安排，則會評估是否保留該資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。倘若概無轉讓或保留該資產絕大部份風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則 貴集團按 貴集團持續參與資產的程度繼續確認有關已轉讓資產。在此情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債按可反映 貴集團保留的權利及責任的基準計量。

貴集團以擔保形式持續參與已轉讓資產，該已轉讓資產是以該項資產的原賬面值與 貴集團可能需要償付的最高代價兩者之較低者計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損是基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額釐定，並按接近原有實際利率的比率貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押品或構成合約條款的其他信貸提升措施所得的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩個階段確認。就自初始確認以來信貸風險並無大幅增加的信貸風險而言，會就未來12個月可能發生的違約事件所產生的信貸虧損計提預期信貸虧損撥備（12個月預期信貸虧損）。就自初始確認以來信貸風險大幅增加的信貸風險而言，須就預期於風險餘下存續期內產生的信貸虧損計提虧損撥備，不論違約的時間（全期預期信貸虧損）。

於各有關期間末， 貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。作此評估時， 貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮無須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括過往及前瞻性資料。

貴集團認為，倘合約付款逾期90日，則金融資產視作違約。然而，於若干情況下，倘若內部或外部資料顯示，在計及 貴集團持有的任何信貸提升措施前， 貴集團不大可能悉數收取未償還合約款項，則 貴集團亦可認為金融資產違約。倘若無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

按攤銷成本列賬的金融資產根據一般方法減值，並分類至以下階段以計量預期信貸虧損，惟下文所述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第一階段 — 自初始確認以來信貸風險未顯著增加，且其虧損撥備等於12個月預期信貸虧損的金融工具

附錄一

會計師報告

- | | |
|------|---|
| 第二階段 | — 自初始確認以來信貸風險顯著增加但並非信貸減值，且其虧損撥備等於全期預期信貸虧損的金融工具 |
| 第三階段 | — 於報告日期出現信貸減值（但並非購入或原已出現信貸減值），且其虧損撥備等於全期預期信貸虧損的金融資產 |

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為貸款及借款或應付款項（如適用）。

財務擔保合約

貴集團發出的財務擔保合約為由於指定債務人未按照債務工具的條款在到期時付款而要求付款以補償持有人所蒙受損失的合約。財務擔保合約最初按其公平值確認為負債，並就發出擔保直接應佔的交易成本作出調整。於初始確認後，貴集團以下列較高者計量財務擔保合約：(i)根據「金融資產減值」所載政策釐定的預期信貸虧損撥備；及(ii)初始確認的金額減去（如適用）已確認收入的累計金額。

所有金融負債均按公平值進行初始確認，對於計息銀行借款以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、計息銀行借款及應付關聯方款項。

後續計量

金融負債隨後視乎其分類按以下方式計量：

按攤銷成本計量的金融負債（貸款及借款）

於初始確認後，貸款及借款其後使用實際利率法按攤銷成本計量，但於貼現影響不大的情況下則按成本列賬。收益及虧損在終止確認負債時及於攤銷過程中以實際利率法在損益表內確認。

計算攤銷成本時，計及購買時的任何折讓或溢價，以及視為實際利率一部份的費用或成本。按實際利率法計算的攤銷計入損益表的融資成本。

終止確認金融負債

金融負債於負債責任獲解除、取消或到期時終止確認。

倘若現有金融負債由同一貸款方授予條款差異重大的其他債項取代，或現有負債的條款經重大修訂，則此類變更或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債，各自賬面值的差額於損益表確認。

抵銷金融工具

僅當現時存在法律上可強制執行的權利，以抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償還負債，則金融資產及金融負債可互相抵銷，並於財務狀況表呈報淨額。

附錄一

會計師報告

股權結算以股份為基礎的付款安排

僱員獲提供股權結算以股份為基礎的付款安排，有關該等計劃的資料載於附註21。

授予僱員的獎勵股份的公平值減僱員支付的金額於相關服務期間（即股份歸屬期）確認為僱員福利開支，而進賬則於以股份為基礎的付款儲備的權益內確認。股份的公平值於授出日期計量。預期歸屬的股份數目是根據非市場歸屬條件估計。估計於各報告期末修訂，而調整於損益表及以股份為基礎的薪酬儲備中確認。倘股份因僱員未能達成服務條件而被沒收，則先前就該等股份確認的任何開支於沒收日期撥回生效。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本是按加權平均基準確定，而就在製品與製成品而言，成本包括直接原材料、直接勞工及適當比例的經常性開支。可變現淨值則按預計售價減完成及出售時所產生的任何估計成本確定。

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及活期存款，以及可隨時轉換為已知金額現金及所涉價值變動風險不高，且一般自購入時起計三個月內到期的短期高流動性投資，但須扣減按要求償還及構成 貴集團現金管理組成部份的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金（包括定期存款），以及與現金性質類似的用途不受限制的資產。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與並非於損益確認的項目有關的所得稅於損益之外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期將自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額計量，是按報告期末已實施或實質已實施的稅率（及稅法）計算，並已考慮到 貴集團營運所在國家的現行詮釋及慣例。

按負債法就報告期末資產和負債的稅基與其財務申報賬面值之間的所有暫時性差異計提遞延稅項撥備。

所有應課稅暫時性差異均會確認遞延稅項負債，惟下述情況除外：

- 倘遞延稅項負債是由於在一項非業務合併交易中初步確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時對會計利潤及應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於有關附屬公司投資的應課稅暫時性差異而言，倘可控制撥回暫時性差異的時間且暫時性差異不大可能於可見將來撥回。

附 錄 一

會 計 師 報 告

所有可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損均確認為遞延稅項資產。遞延稅項資產的確認以可能會產生應課稅溢利並可用於抵銷可扣減暫時性差異、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限，惟下述情況除外：

- 倘有關可扣減暫時性差異的遞延稅項資產是由於在一項非業務合併交易中初步確認資產或負債而產生，且於交易時對會計利潤及應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 對於有關附屬公司投資的可扣減暫時性差異而言，只有在暫時性差異有可能在可見將來撥回，且應課稅利潤可用以抵扣該等暫時性差異時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各有關期間末予以審閱，若不再可能有足夠應課稅利潤用以抵扣全部或部份遞延稅項資產，遞延稅項資產賬面值將予扣減。未確認遞延稅項資產於各有關期間末予以重估，並於可能有足夠應課稅利潤令全部或部份遞延稅項資產可被收回時確認。

遞延稅項資產及負債按資產變現或負債清償期間預期適用的稅率計量，並以各有關期間末已實施或實際已實施的稅率（及稅法）為基準。

僅當 貴集團擁有可依法執行的權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應課稅實體或不同應課稅實體（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務負債及資產或同時變現資產並結算負債）徵收的所得稅有關時，遞延稅項資產與遞延稅項負債方可予抵銷。

政府補助

政府補助於可合理保證實體將會收到補助及將遵守所有附帶條件時按公平值確認。倘補助與開支項目有關，則會於擬補貼的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

倘補助與資產有關，公平值將計入遞延收入賬戶，並於有關資產的預期可使用年期內，以等額年金調撥至損益表或從資產賬面值中扣減並以經扣減折舊開支調撥至損益表。

收入確認

來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認為反映 貴集團交換該等商品或服務預期有權獲得的代價的金額。

當合約中的代價包括可變金額，則會按 貴集團將商品或服務轉讓予客戶而有權換取的代價金額進行估計。可變代價於合約開始時進行估計，並受限制直至隨後解決與可變代價相關的不確定性時，所確認的累計收入金額中高度可能不會出現重大收入撥回。

倘合約中包含一項融資部份，其為客戶提供超過一年為轉讓商品或服務予客戶提供融資的重大利益，則收入按應收金額的現值計量，並使用合約開始時 貴集團及客戶之間的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約中包含一項融資部份，其為 貴集團提供超過一年的重大融資利益，則根據該合約確認的

附錄一

會計師報告

收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓已承諾商品或服務之間相隔一年或以下的合約，交易價格並無為重大融資部份的影響運用國際財務報告準則第15號的可行權宜方法作出調整。

(a) 手術植髮

貴集團為脫髮客戶提供手術植髮服務。提供手術植髮服務的收入於已向客戶提供服務的時間點確認。

貴集團通常於提供服務前預先向客戶收取款項，而該金額列賬為合約負債。合約負債於提供相關服務時確認為收入。

對植髮手術服務不滿意時，客戶可要求退款。貴集團已根據貴集團與客戶的過往經驗，估計所提供的不滿意服務的退款，並確認為退還負債。

(b) 非手術固髮及養髮

非手術固髮及養髮服務包括養髮商品銷售及提供固髮及養髮服務。固髮及養髮服務的收入於向客戶提供服務時確認。尚未提供的預付固髮及養髮服務獲遞延並於綜合財務狀況表報告為合約負債。合約負債於提供相關服務時確認為收入。

就護髮產品銷售而言，收入於貴集團已提供相關產品予客戶及客戶已取得產品控制權時確認。

其他收入

利息收入通過採用在金融工具的預期年限或較短期間（如適用）準確貼現估計未來現金收入至金融資產賬面淨值的比率，使用實際利率法按應計基準確認。

僱員福利

退休金計劃

貴公司及其於中國內地運營附屬公司的僱員須參加由地方市政府運營的中央退休金計劃。該等附屬公司須按工資成本的一定比例向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益表扣除。

股息

末期股息於股東大會上獲得股東批准後確認為負債。

由於貴公司的組織章程大綱及細則賦予董事權力可宣派中期股息，中期股息可同時建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派時會立即確認為負債。

外幣

財務資料是以貴公司的功能貨幣人民幣呈列。貴集團各實體釐定自身的功能貨幣，計入各實體的財務資料項目均以所釐定功能貨幣計量。貴集團內的實體確認的外幣交易初步按交易日彼等各自功能貨幣的現行匯率換算入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末的匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益表確認。

附錄一

會計師報告

以外幣列值按歷史成本計算的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。以外幣列值並按公平值計量的非貨幣項目按計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量非貨幣項目所產生的收益或虧損以與確認該項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理（即於其他全面收益或損益內確認公平值收益或虧損的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益內確認）。

於終止確認涉及預付代價的非貨幣資產或非貨幣負債時，為確定相關資產、開支或收入於首次確認時的匯率，初始交易日期為貴集團首次確認預付代價所產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘存在多次付款或預收款項，則貴集團釐定預付代價的各項付款或收款交易日期。

3. 重要會計估計

編製貴集團的歷史財務資料時，管理層須作出影響收入、開支、資產與負債呈報金額及相關披露以及或然負債披露的估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致日後須對受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

估計不明朗因素

有關於各有關期間末估計不明朗因素的未來及其他主要來源的主要假設，存在會導致下一個財政年度內資產及負債賬面值出現重大調整的重大風險，載列如下：

遞延稅項資產

所有可扣減暫時性差異，以及結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損均確認為遞延稅項資產，以可能會產生應課稅利潤並可用於抵銷可扣減暫時性差異，以及結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損為限。管理層釐定可確認的遞延稅項資產金額時，須根據未來應課稅利潤的可能時間及水平，以及未來稅務規劃策略，作出重大判斷。進一步詳情載於歷史財務資料附註26。

租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃所含的利率，因此，其使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率是貴集團在類似期限內以類似抵押品在類似經濟環境中為獲取與使用權資產價值相近的資產借入所需資金的利率。因此，增量借款利率反映貴集團「本應支付」的金額，當不可獲得可觀察的利率（如就並無進行融資交易的附屬公司而言）或當其需進行調整以反映租賃的條款及條件時（例如，當租賃並非以附屬公司的功能貨幣進行時），則需進行估計。貴集團在可獲得情況下使用可觀察輸入數據（如市場利率）估計增量借款利率，並須作出若干特定實體估計（如附屬公司的獨立信貸評級）。

4. 分部資料

出於管理目的，貴集團根據其產品及服務劃分業務部門，並僅擁有一個可呈報經營分部。管理層監察貴集團整體的經營分部業績，以就資源分配及業績評估作出決策。

地區資料

由於貴集團來自外部客戶的收入僅來自其於中國內地的經營且貴集團並無非流動資產位於中國內地境外，故並無呈列地區資料。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

於有關期間，對單一客戶或共同控制下的一組客戶銷售所得收入並無佔 貴集團收入的10%或以上。

5. 收入、其他收入及收益

(i) 收入資料明細

	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元
來自客戶合約的收入			
手術植髮	715,270	711,685	806,914
非手術固髮及養髮	31,899	52,691	214,102
總計	747,169	764,376	1,021,016
按時點確認的客戶合約收入			
手術植髮	715,270	711,685	806,914
非手術固髮及護髮產品銷售	31,899	33,209	66,798
	747,169	744,894	873,712
按時段確認的客戶合約收入			
非手術固髮及養髮服務	—	19,482	147,304
	—	19,482	147,304
總計	747,169	764,376	1,021,016
按地區劃分的客戶合約收入			
中國內地	747,169	764,376	1,021,016
總計	747,169	764,376	1,021,016

附 錄 一

會 計 師 報 告

(ii) 履約責任

有關 貴集團的履約責任資料概述如下：

手術植髮

履約責任於已向客戶提供服務時獲達成。 貴集團通常於提供服務前預先向客戶收取款項，而該款項列賬為合約負債。當客戶對手術植髮服務不滿意時，可要求退款，從而導致可變代價。

非手術固髮及養髮

非手術固髮及養髮服務包括護髮產品銷售及提供固髮及養髮服務。

就固髮及養髮服務收入而言，履約責任隨向客戶提供服務時在一段時間內獲達成。於提供服務前收到客戶的預付款且該筆款項呈報為合約負債。

就護髮產品銷售而言，履約責任於 貴集團已提供相關產品予客戶及客戶已取得產品控制權時獲達成。客戶於收到產品後付款。

(iii) 其他收入及收益分析如下：

	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元
其他收入			
增值稅超額抵扣(a)	1	865	2,711
政府補助(b)	—	556	617
利息收入	167	229	145
租賃收入	—	424	1,759
服務費	840	103	—
其他	23	112	122
	<u>1,031</u>	<u>2,289</u>	<u>5,354</u>
收益			
其他	<u>119</u>	<u>363</u>	<u>7</u>

(a) 該款項指 貴集團自2019年4月起提供養髮服務的若干附屬公司適用的增值稅（「增值稅」）超額抵扣。

(b) 與收入有關的政府補助包括集團實體就企業發展、退稅及僱員相關補助等自相關政府部門收取的多項政府補貼。所有補貼於 貴集團符合相關標準及相關開支產生之時確認。概無與該等補助相關的未達成條件或或然事項。

附錄一

會計師報告

6. 除稅前利潤

貴集團的除稅前利潤是經扣除以下各項後達致：

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
銷售成本(*)		150,836	184,089	297,000
使用權資產折舊(**)	13	27,105	46,615	61,037
短期租賃的租金開支	13	2,859	733	482
無形資產攤銷(***)	14	166	254	342
物業、廠房及設備折舊(**)	12	8,559	13,867	24,993
出售物業、廠房及設備的虧損		—	260	85
僱員福利開支(包括董事及 監事薪酬(附註7))：				
工資及薪金		178,311	189,254	272,395
退休金計劃供款及社會福利		18,943	8,210	29,895
以股權結算以股份為基礎的付款安排	21	—	—	1,682
		<u>197,254</u>	<u>197,464</u>	<u>303,972</u>

* 銷售成本分別包括截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度與員工福利開支、短期租賃的租金開支以及折舊及攤銷總額有關的人民幣106,452,000元、人民幣130,937,000元及人民幣204,233,000元，亦計入上文所披露的各類開支的相關總額。

** 有關期間的物業、廠房及設備及使用權資產折舊計入綜合損益表的「銷售成本」、「行政開支」及「銷售及分銷開支」內。

*** 有關期間的無形資產攤銷計入綜合損益表的「行政開支」內。

7. 董事及監事薪酬

董事及監事已收或應收的薪酬詳情如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
袍金	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他酬金：			
薪金、津貼及實物福利	509	746	5,326
績效花紅	895	879	566
以股權結算以股份為基礎的付款開支	—	—	48
退休金計劃供款及社會福利	<u>20</u>	<u>40</u>	<u>442</u>
	<u>1,424</u>	<u>1,665</u>	<u>6,382</u>
	<u>1,424</u>	<u>1,665</u>	<u>6,382</u>

附錄一

會計師報告

截至2021年12月31日止年度，若干董事就彼等為 貴集團提供的服務，根據 貴公司的以股份為基礎的付款安排獲授股份獎勵，有關進一步詳情載於財務資料附註21。該等安排的公平值已於歸屬期內在損益表內確認，並於授出日期釐定，而計入截至2021年12月31日止年度的損益表的金額已計入上述董事薪酬披露內。

(a) 獨立非執行董事

於有關期間末後，高楊先生、張斌先生及陳素權先生於2022年6月7日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。於有關期間並無已付或應付予獨立非執行董事的酬金。

(b) 執行董事、非執行董事及監事

李興東醫生於2018年10月16日獲委任為 貴公司執行董事，於2020年4月10日辭任，並於2021年4月16日重新獲委任為 貴公司董事。崔韶芳女士於2020年4月10日獲委任為 貴公司執行董事。方蕉女士於2021年4月16日獲委任為 貴公司執行董事。吳慧霞女士於2022年6月7日獲委任為 貴公司執行董事。鄭建紅先生於2021年4月16日獲委任為 貴公司非執行董事。王麗女士及王小平先生於2021年4月16日獲委任為 貴公司監事。吳慧霞女士於2021年4月16日獲委任為 貴公司的監事並於2022年6月7日辭任。董春豔女士於2022年6月7日獲委任為 貴公司監事。

截至2021年12月31日止年度

	袍金	薪金、 津貼及 實物福利	績效花紅	以股權 結算以股份為 基礎的付款	退休金計劃 供款及社會 福利	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：						
李興東醫生	—	1,267	9	—	71	1,347
崔韶芳女士	—	1,600	67	—	106	1,773
方蕉女士	—	1,296	—	—	127	1,423
	<u>—</u>	<u>4,163</u>	<u>76</u>	<u>—</u>	<u>304</u>	<u>4,543</u>
非執行董事：						
鄭建紅先生	—	180	10	13	—	203
	<u>—</u>	<u>180</u>	<u>10</u>	<u>13</u>	<u>—</u>	<u>203</u>
監事：						
王麗女士	—	469	158	24	76	727
吳慧霞女士	—	365	76	—	45	486
王小平先生	—	149	246	11	17	423
	<u>—</u>	<u>983</u>	<u>480</u>	<u>35</u>	<u>138</u>	<u>1,636</u>

附錄一

會計師報告

截至2020年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	績效花紅 人民幣千元	以股權 結算的股份 獎勵開支 人民幣千元	退休金計劃 供款及社會 福利 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：						
李興東醫生	—	189	224	—	9	422
崔韶芳女士	—	557	655	—	31	1,243
	<u>—</u>	<u>746</u>	<u>879</u>	<u>—</u>	<u>40</u>	<u>1,665</u>

截至2019年12月31日止年度

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及實物 福利 人民幣千元	績效花紅 人民幣千元	以股權結算 的股份獎勵 開支 人民幣千元	退休金計劃 供款及社會 福利 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
執行董事：						
李興東醫生	—	509	895	—	20	1,424
	<u>—</u>	<u>509</u>	<u>895</u>	<u>—</u>	<u>20</u>	<u>1,424</u>

於各有關期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

8. 五名最高薪酬僱員

於有關期間內，五名最高薪酬僱員分別包括一名、兩名及三名董事，其薪酬詳情載於上文附註7。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，並非 貴公司董事或監事的餘下四名、三名及兩名最高薪酬僱員的薪酬詳情分別如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,446	911	653
績效花紅	2,147	1,025	980
退休金計劃供款及社會福利	<u>77</u>	<u>47</u>	<u>93</u>
	<u>3,670</u>	<u>1,983</u>	<u>1,726</u>

附錄一

會計師報告

薪酬位於以下範圍且既非董事亦非監事的最高薪酬僱員人數如下：

	2019年	僱員人數 2020年	2021年
零至1,000,000港元	2	3	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	—	2
	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

9. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
銀行貸款利息開支	3,423	5,372	5,448
租賃負債利息開支 (附註13)	13,159	17,381	19,137
並非按公平值計入損益的 金融負債利息開支總額	16,582	22,753	24,585
減：資本化利息	<u>(4,836)</u>	<u>(5,477)</u>	<u>(3,969)</u>
	<u>11,746</u>	<u>17,276</u>	<u>20,616</u>

10. 所得稅開支

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
即期所得稅	35,706	33,528	33,662
遞延所得稅 (附註26)	<u>(563)</u>	<u>108</u>	<u>(3,431)</u>
所得稅開支	<u>35,143</u>	<u>33,636</u>	<u>30,231</u>

(a) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

貴集團於中國內地經營的所有附屬公司均須根據《中華人民共和國企業所得稅法》繳稅。於有關期間內共有三種稅率，包括25%的稅率，以及西部優惠稅率政策及小型微利企業優惠稅率政策項下的15%。

附錄一

會計師報告

按 貴集團除所得稅前利潤計算的稅項，與使用法定稅率計算得出的理論金額的差額如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
除所得稅前利潤	20,129	103,194	96,347
按法定稅率計算的稅項	5,032	25,798	24,087
以下項目的稅務影響：			
附屬公司不同稅率的影響	7,189	6,616	13,072
並無確認遞延稅項資產的未動用稅項抵免(i)	22,281	2,822	89
不可抵稅開支	629	436	159
稅收優惠的影響	(626)	(3,540)	(6,981)
並無確認遞延稅項資產的稅項虧損	638	1,672	248
稅率提高對期初遞延稅項的影響	—	(168)	(805)
稅率降低對期初遞延稅項的影響	—	—	362
	<u>35,143</u>	<u>33,636</u>	<u>30,231</u>

- (i) 根據企業所得稅法及相關法規，廣告開支的除稅前抵扣限於當年收入的15%，而超出部分可結轉至下一年度抵扣。鑑於 貴集團繼續投資於推廣及營銷活動以拓展其業務，管理層認為於可預見未來不大可能動用該等未確認稅項抵免，因此並無就廣告開支的未動用稅項抵免確認遞延稅項資產。

於2019年、2020年及2021年12月31日，並無就已結轉的可抵稅廣告開支確認遞延稅項的未動用稅項抵免金額分別約為人民幣103百萬元、人民幣115百萬元及人民幣115百萬元。

11. 母公司普通權益持有人應佔每股（虧損）／盈利

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，每股基本（虧損）／盈利金額是基於母公司普通擁有人應佔年內（虧損）／盈利，及在考慮追溯調整後假設將予發行的普通股加權平均數計算，前提是 貴公司已轉制為股份公司，且實繳股本及保留利潤的股本轉讓已於2019年1月1日生效。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，並無發行在外的潛在攤薄普通股。

每股攤薄（虧損）／盈利的計算是基於：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
（虧損）／盈利			
用於計算每股基本及攤薄（虧損）／盈利的 的母公司普通擁有人應佔（虧損）／盈利	<u>(14,863)</u>	<u>69,481</u>	<u>66,072</u>
		股份數目	
	2019年	2020年	2021年
股份			
假設年內用於計算每股基本及攤薄 （虧損）／盈利的已發行普通股加權平均數	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
每股（虧損）／盈利（基本及攤薄） （每股人民幣元）	<u>(0.50)</u>	<u>2.32</u>	<u>2.20</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

12. 物業、廠房及設備

	土地及樓宇 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	辦公家私 及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	一般基礎 設施及租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日								
於2019年1月1日：								
成本	6,186	4,533	2,387	1,327	1,047	28,046	40,762	84,288
累計折舊	(664)	(1,044)	(562)	(357)	(615)	(3,929)	–	(7,171)
賬面淨值	<u>5,522</u>	<u>3,489</u>	<u>1,825</u>	<u>970</u>	<u>432</u>	<u>24,117</u>	<u>40,762</u>	<u>77,117</u>
於2019年1月1日，扣除累計折舊	5,522	3,489	1,825	970	432	24,117	40,762	77,117
添置	–	2,811	1,970	2,446	3	21,522	48,748	77,500
轉讓	29,665	441	559	1,378	–	10,130	(42,173)	–
年內折舊撥備	(1,619)	(1,057)	(660)	(550)	(180)	(4,493)	–	(8,559)
於2019年12月31日，扣除累計折舊	<u>33,568</u>	<u>5,684</u>	<u>3,694</u>	<u>4,244</u>	<u>255</u>	<u>51,276</u>	<u>47,337</u>	<u>146,058</u>
於2019年12月31日：								
成本	35,851	7,785	4,916	5,151	1,050	59,698	47,337	161,788
累計折舊	(2,283)	(2,101)	(1,222)	(907)	(795)	(8,422)	–	(15,730)
賬面淨值	<u>33,568</u>	<u>5,684</u>	<u>3,694</u>	<u>4,244</u>	<u>255</u>	<u>51,276</u>	<u>47,337</u>	<u>146,058</u>
2020年12月31日								
於2020年1月1日：								
成本	35,851	7,785	4,916	5,151	1,050	59,698	47,337	161,788
累計折舊	(2,283)	(2,101)	(1,222)	(907)	(795)	(8,422)	–	(15,730)
賬面淨值	<u>33,568</u>	<u>5,684</u>	<u>3,694</u>	<u>4,244</u>	<u>255</u>	<u>51,276</u>	<u>47,337</u>	<u>146,058</u>
於2020年1月1日，扣除累計折舊	33,568	5,684	3,694	4,244	255	51,276	47,337	146,058
添置	27,819	3,148	1,336	1,020	1,138	2,684	55,577	92,722
出售	–	(66)	(29)	–	(2)	(163)	–	(260)
轉讓	–	1,604	189	1,916	–	71,914	(75,623)	–
年內折舊撥備	(1,851)	(1,681)	(961)	(1,058)	(239)	(8,077)	–	(13,867)
於2020年12月31日，扣除累計折舊	<u>59,536</u>	<u>8,689</u>	<u>4,229</u>	<u>6,122</u>	<u>1,152</u>	<u>117,634</u>	<u>27,291</u>	<u>224,653</u>
於2020年12月31日：								
成本	63,670	12,471	6,412	8,087	2,186	134,133	27,291	254,250
累計折舊	(4,134)	(3,782)	(2,183)	(1,965)	(1,034)	(16,499)	–	(29,597)
賬面淨值	<u>59,536</u>	<u>8,689</u>	<u>4,229</u>	<u>6,122</u>	<u>1,152</u>	<u>117,634</u>	<u>27,291</u>	<u>224,653</u>

附錄一

會計師報告

	土地及樓宇 人民幣千元	醫療設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	辦公家私 及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	一般基礎 設施及租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日								
於2021年1月1日：								
成本	63,670	12,471	6,412	8,087	2,186	134,133	27,291	254,250
累計折舊	(4,134)	(3,782)	(2,183)	(1,965)	(1,034)	(16,499)	-	(29,597)
賬面淨值	<u>59,536</u>	<u>8,689</u>	<u>4,229</u>	<u>6,122</u>	<u>1,152</u>	<u>117,634</u>	<u>27,291</u>	<u>224,653</u>
於2021年1月1日，扣除累計折舊 透過收購一間附屬公司收購資產及 負債	59,536	8,689	4,229	6,122	1,152	117,634	27,291	224,653
添置	-	-	-	2,451	-	87	-	2,538
出售	-	2,520	1,921	370	1,222	10,953	24,723	41,709
轉讓	-	(6)	(4)	(5)	(245)	-	-	(260)
年內折舊撥備	-	10	-	-	-	34,624	(34,634)	-
	<u>(3,088)</u>	<u>(2,451)</u>	<u>(1,381)</u>	<u>(1,947)</u>	<u>(349)</u>	<u>(15,777)</u>	<u>-</u>	<u>(24,993)</u>
於2021年12月31日，扣除累計折舊	<u>56,448</u>	<u>8,762</u>	<u>4,765</u>	<u>6,991</u>	<u>1,780</u>	<u>147,521</u>	<u>17,380</u>	<u>243,647</u>
於2021年12月31日：								
成本	63,670	14,995	8,329	10,903	3,163	179,797	17,380	298,237
累計折舊	(7,222)	(6,233)	(3,564)	(3,912)	(1,383)	(32,276)	-	(54,590)
賬面淨值	<u>56,448</u>	<u>8,762</u>	<u>4,765</u>	<u>6,991</u>	<u>1,780</u>	<u>147,521</u>	<u>17,380</u>	<u>243,647</u>

於有關期間，貴集團賬面值分別為人民幣2,732,000元、人民幣30,911,000元及人民幣56,369,000元的若干物業、廠房及設備已抵押，為貴集團的計息銀行借款作抵押。

13. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就其服務機構及營運所用的辦公室物業訂立租賃合約。服務機構及辦公室物業租賃期限通常介乎1年以上至15年。

貴集團亦根據短期（即12個月內）租賃安排租賃若干服務機構及辦公室物業。貴集團選擇不就該等短期租賃合約確認使用權資產。概無存在施加任何限制或契諾的情況，且概無售後回租交易。

- (a) 貴集團於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的使用權資產及租賃負債的賬面值如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
使用權資產(i)			
租賃樓宇	361,047	370,067	425,409
租賃負債(ii)			
流動	39,349	62,298	67,445
非流動	<u>311,233</u>	<u>319,091</u>	<u>375,234</u>
	<u>350,582</u>	<u>381,389</u>	<u>442,679</u>

附錄一

會計師報告

(i) 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的使用權資產變動如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	145,248	361,047	370,067
新租賃	259,050	73,013	129,326
年內折舊費用	(43,251)	(63,993)	(73,984)
於年末	<u>361,047</u>	<u>370,067</u>	<u>425,409</u>

(ii) 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的租賃負債變動如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	142,295	350,582	381,389
新租賃	258,876	72,588	129,326
年內確認的加息 (附註9)	13,159	17,381	19,137
付款	(63,748)	(54,946)	(84,669)
出租人給予的Covid-19 相關租金減免	<u>—</u>	<u>(4,216)</u>	<u>(2,504)</u>
於年末	<u>350,582</u>	<u>381,389</u>	<u>442,679</u>
分析為：			
流動部分	39,349	62,298	67,445
非流動部分	<u>311,233</u>	<u>319,091</u>	<u>375,234</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，租賃負債包括與關聯方有關的租賃分別為人民幣74百萬元、人民幣64百萬元及人民幣91百萬元。

(b) 於損益內確認的有關租賃的金額如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
利息開支	8,323	11,904	15,168
使用權資產的折舊費用	27,105	46,615	61,037
短期租賃相關開支	2,859	733	482
出租人給予的Covid-19相關租金減免	<u>—</u>	<u>(4,216)</u>	<u>(2,504)</u>
於損益內確認的總額	<u>38,287</u>	<u>55,036</u>	<u>74,183</u>

(c) 租賃現金流出總額披露於歷史財務資料附註27(c)。

附錄一

會計師報告

貴公司作為承租人

貴公司就其營運使用的辦公室物業訂立租賃期限為2年的租賃合約。

貴公司亦根據短期(即12個月內)租賃安排租賃辦公室物業。貴公司選擇不就該短期租賃合約確認使用權資產。概無存在施加任何限制或契諾的情況，且概無售後回租交易。

- (a) 貴公司於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的使用權資產及租賃負債的賬面值如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
使用權資產(i)			
租賃樓宇	5,026	2,792	558
租賃負債(ii)			
流動	3,394	4,690	2,378
非流動	2,313	—	—
	<u>5,707</u>	<u>4,690</u>	<u>2,378</u>

- (i) 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的使用權資產變動如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	—	5,026	2,792
新租賃	6,701	—	—
年內折舊費用	<u>(1,675)</u>	<u>(2,234)</u>	<u>(2,234)</u>
於年末	<u>5,026</u>	<u>2,792</u>	<u>558</u>

- (ii) 截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的租賃負債變動如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
於年初	—	5,707	4,690
新租賃	6,701	—	—
年內確認的加息	195	172	65
付款	<u>(1,189)</u>	<u>(1,189)</u>	<u>(2,377)</u>
出租人給予的Covid-19 相關租金減免	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於年末	<u>5,707</u>	<u>4,690</u>	<u>2,378</u>
分析為：			
流動部分	3,394	4,690	2,378
非流動部分	<u>2,313</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附錄一

會計師報告

(b) 於損益內確認的有關租賃的金額如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
利息開支	195	172	65
使用權資產的折舊費用	1,675	2,234	2,234
短期租賃相關開支	220	566	—
於損益內確認的總額	<u>2,090</u>	<u>2,972</u>	<u>2,299</u>

14. 無形資產

	軟件 人民幣千元	牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日			
於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	171	10	181
添置	1,297	203	1,500
年內攤銷撥備	<u>(161)</u>	<u>(5)</u>	<u>(166)</u>
於2019年12月31日	<u>1,307</u>	<u>208</u>	<u>1,515</u>
於2019年12月31日			
成本	1,500	215	1,715
累計攤銷	<u>(193)</u>	<u>(7)</u>	<u>(200)</u>
賬面淨值	<u>1,307</u>	<u>208</u>	<u>1,515</u>
	軟件 人民幣千元	牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日			
於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷	1,307	208	1,515
添置	1,579	—	1,579
年內攤銷撥備	<u>(233)</u>	<u>(21)</u>	<u>(254)</u>
於2020年12月31日	<u>2,653</u>	<u>187</u>	<u>2,840</u>
於2020年12月31日			
成本	3,079	215	3,294
累計攤銷	<u>(426)</u>	<u>(28)</u>	<u>(454)</u>
賬面淨值	<u>2,653</u>	<u>187</u>	<u>2,840</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

	軟件 人民幣千元	牌照 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日			
於2021年1月1日的成本，扣除累計攤銷	2,653	187	2,840
添置	563	—	563
年內攤銷撥備	(321)	(21)	(342)
	<u>2,895</u>	<u>166</u>	<u>3,061</u>
於2021年12月31日	<u>2,895</u>	<u>166</u>	<u>3,061</u>
於2021年12月31日			
成本	3,642	215	3,857
累計攤銷	(747)	(49)	(796)
	<u>2,895</u>	<u>166</u>	<u>3,061</u>
賬面淨值	<u>2,895</u>	<u>166</u>	<u>3,061</u>

15. 按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
其他非上市投資，按公平值	<u>1,960</u>	<u>1,870</u>	<u>1,650</u>
	<u>1,960</u>	<u>1,870</u>	<u>1,650</u>

由於 貴集團認為投資具有戰略性質，上述股權投資被分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產。

16. 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
廣告及信息技術服務費	8,929	8,095	35,466
租金及物業管理費	3,694	3,502	3,065
購買存貨的預付款項	1,370	3,963	2,590
就收購一間附屬公司支付的按金	—	2,164	—
按金	16,156	15,556	19,480
向僱員墊付的現金	1,275	930	2,125
其他	<u>850</u>	<u>5,028</u>	<u>5,678</u>
小計	32,274	39,238	68,404
減：其他應收款項減值撥備	<u>(732)</u>	<u>(514)</u>	<u>(612)</u>
總計	<u>31,542</u>	<u>38,724</u>	<u>67,792</u>

附錄一

會計師報告

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
於年初	276	732	514
已確認／(撥回) 減值虧損	456	(218)	98
於年末	<u>732</u>	<u>514</u>	<u>612</u>

貴公司

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
廣告及信息技術服務費	1,285	119	481
就收購一間附屬公司支付的按金	—	2,164	—
按金	517	469	865
向僱員墊付的現金	346	145	93
其他	251	1,582	2,143
小計	2,399	4,479	3,582
減：其他應收款項減值撥備	(21)	(8)	(20)
總計	<u>2,378</u>	<u>4,471</u>	<u>3,562</u>

其他應收款項的減值撥備變動如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
於年初	—	21	8
已確認／(撥回) 減值虧損	21	(13)	12
於年末	<u>21</u>	<u>8</u>	<u>20</u>

17. 存貨

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
藥品及醫療耗材	9,438	7,437	11,290
醫學養髮耗材	—	1,434	6,723
洗護髮產品	—	2,150	4,667
其他	—	10	110
減值撥備	—	—	—
	<u>9,438</u>	<u>11,031</u>	<u>22,790</u>

附錄一

會計師報告

18. 現金及現金等價物

貴集團

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	27,999	47,076	65,773
減：受限制現金	—	—	(9,008)
現金及現金等價物	27,999	47,076	56,765
以下列貨幣計值：			
人民幣	27,999	47,076	65,773

貴公司

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
現金及銀行結餘	630	1,092	7,424
減：受限制現金	—	—	(8)
現金及現金等價物	630	1,092	7,416
以下列貨幣計值：			
人民幣	630	1,092	7,416

19. 股本

貴集團及貴公司

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
繳足資本			
股東注資	—	500	—
股本			
轉制為股份有限公司後資本化(附註(a))	—	—	30,000
	—	500	30,000

貴集團的股本變動概要如下：

附錄一

會計師報告

	普通股數目	股本 人民幣千元
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年12月31日		
已發行及繳足	—	—
轉制為股份有限公司後資本化 (附註(a))	30,000,000	30,000
於2021年12月31日	30,000,000	30,000

- (a) 於2021年4月9日，股東大會通過決議案，批准（其中包括）貴公司由有限公司轉制為股份有限公司，且貴公司名稱由深圳市大麥植髮技術有限公司變更為大麥植髮醫療（深圳）集團股份有限公司。當時全體現有擁有人均批准將貴公司截至2021年2月28日的資產淨值賬面值為人民幣56,682,000元轉換為30,000,000股貴公司股份，人民幣26,682,000元額外金額計入股份溢價。轉換完成後，貴公司的註冊資本為人民幣30,000,000元，分為30,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份，由當時全體現有股東按轉換前各自於貴公司的股權比例認購。

20. 儲備

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，貴集團的儲備金額及其變動呈列於綜合權益變動表。

(a) 股份溢價

股份溢價是指已轉換資產淨值超出貴公司普通股面值的部份。

(b) 法定盈餘儲備

根據中國公司法及於中國成立的附屬公司及貴公司的組織章程細則，貴集團須按除稅後淨利潤的10%提取法定盈餘儲備，此是根據中國公認會計準則釐定，直至儲備累計額達到其註冊資本50%為止。受相關中國法規及附屬公司及貴公司組織章程細則所載若干限制的規限，法定盈餘儲備可用於抵銷虧損或轉換為增加股本，但轉換後儲備餘額不得少於附屬公司及貴公司註冊資本的25%。儲備不得用作其設立目的以外的其他用途，亦不得作為現金股息分派。

(c) 合併儲備

貴集團的合併儲備指所收購附屬公司的當時資本總額與貴集團就共同控制下業務合併支付代價的差額。

截至2019年12月31日止年度，貴集團收購昆明大麥醫療美容有限公司、大連大麥微針植髮醫療美容診所有限公司、寧波高新區大麥醫療美容診所有限公司、重慶大麥醫療美容連鎖有限公司及其他五間附屬公司的100%股權，總代價為人民幣6,100,000元。截至2020年12月31日止年度，貴集團收購濟南大麥微針植髮醫療美容診所有限公司及其他五間附屬公司的100%股權，總代價為人民幣475,000元。截至2021年12月31日止年度，貴集團收購北京大麥植髮技術研究有限公司及其他四間附屬公司的100%股權，總

附錄一

會計師報告

代價人民幣500,000元。由於 貴集團及上述被收購的附屬公司均受控股股東李興東醫生的共同控制，且該控制權並非暫時性的，因此上述收購被視為共同控制下的業務合併，且 貴集團對交易採用合併會計。

(d) 按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值儲備

按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值儲備為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資的未變現公平值損益。

21. 以股份為基礎的薪酬

股權結算以股份為基礎的付款安排

貴公司建立了僱員持股計劃（「僱員持股計劃」），以吸引及挽留人才，提供激勵機制，使股東、貴公司和員工的利益保持一致，並促進 貴公司的長期發展。

僱員持股計劃有兩個僱員持股平台（「僱員持股平台」），即(i)寧波梅山保稅港區科超企業管理合夥企業（有限合夥）（「寧波科超」）及(ii)寧波梅山保稅港區科鷹企業管理合夥企業（有限合夥）（「寧波科鷹」）。寧波科超及寧波科鷹於2020年3月26日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業。李興東醫生是寧波科超和寧波科鷹的普通合夥人。於2020年4月27日，貴公司當時7.00%的股權由 貴公司一名股東轉讓予寧波科超。於2020年11月30日，寧波科超將其於 貴公司的3.00%股權轉讓予寧波科鷹。於完成轉讓後，寧波科超和寧波科鷹分別持有 貴公司4.00%和3.00%的股權。

僱員持股計劃參與者（「僱員持股計劃參與者」，及各自為「僱員持股計劃參與者」）將通過根據僱員持股計劃持有寧波科超或寧波科鷹的股份間接持有 貴公司的股權。

於2021年3月5日，李興東醫生與相關僱員持股計劃參與者分別訂立寧波科超的合夥協議及合夥權益轉讓協議，據此，寧波科超的相關合夥權益被轉讓予31名以 貴公司僱員身份的合格受讓人。當時 貴公司0.6%的股權通過向僱員持股計劃參與者授予寧波科超的股份被授予僱員持股計劃參與者，代價為人民幣9,360,000元。

於2021年3月5日，李興東醫生與相關僱員持股計劃參與者分別訂立波科鷹的合夥協議及合夥權益轉讓協議，據此，寧波科鷹的相關合夥權益被轉讓予22名以 貴公司僱員身份的合格受讓人。當時 貴公司0.86%的股權通過向僱員持股計劃參與者授予寧波科鷹的股份被授予僱員持股計劃參與者，代價為人民幣13,710,000元。

根據協議，相關僱員持股計劃參與者須自加入僱員持股計劃平台之日起在 貴公司任職至少60個月。相關僱員持股計劃參與者在證券交易所[編纂]後36個月內不得轉讓或以任何方式處置該等股份。為回報所授予的股份獎勵而接受的服務公平值乃參照所授予的 貴公司股份的公平值減所收到代價來衡量的。授予的 貴公司股份的公平值參照 貴公司股東與獨立第三方於2021年2月進行的股份轉讓交易來衡量。

截至2021年12月31日止年度， 貴公司確認股權結算以股份為基礎付款費用為人民幣1,682,000元。

由於僱員持股計劃的所有相關股份已發行並由寧波科超及寧波科鷹持有，僱員持股計劃不會緊隨[編纂]後導致 貴公司股東的股權攤薄。

附錄一

會計師報告

22. 計息銀行借款

	2019年12月31日			2020年12月31日			2021年12月31日		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
短期銀行借款									
— 無抵押	4.75	2020年	4,750	-	-	-	4.35	2022年	6,000
— 有抵押	4.75-6.00	2020年	<u>70,900</u>	4.20-4.60	2021年	<u>102,108</u>	3.85-6.00	2022年	<u>144,900</u>
總計			<u><u>75,650</u></u>			<u><u>102,108</u></u>			<u><u>150,900</u></u>

分析如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
須予償還銀行貸款			
一年內或按要求	<u>75,650</u>	<u>102,108</u>	<u>150,900</u>
總計	<u><u>75,650</u></u>	<u><u>102,108</u></u>	<u><u>150,900</u></u>

- (a) 於有關期間，貴集團若干賬面值分別為人民幣2,732,000元、人民幣30,911,000元及人民幣56,369,000元的物業、廠房及設備已抵押，作為貴集團的計息銀行借款的抵押。
- (b) 於有關期間，貴公司控股股東及其近親為貴集團人民幣67,750,000元、人民幣86,408,000元及人民幣140,900,000元的若干計息銀行借款提供擔保。
- (c) 於2021年12月31日，貴集團的受限制現金人民幣9,000,000元已抵押，作為貴集團的計息銀行借款的抵押。

23. 貿易應付款項

於各報告期末基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
1年內	94,569	68,521	41,464
超過1年	<u>1,863</u>	<u>5,656</u>	<u>6,407</u>
	<u><u>96,432</u></u>	<u><u>74,177</u></u>	<u><u>47,871</u></u>

附錄一

會計師報告

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應計僱員福利	15,727	20,743	15,376
退還負債	1,122	1,147	1,534
保證金	2,646	2,281	2,076
其他應付稅項	2,618	2,466	2,811
其他	1,215	994	1,202
	<u>23,328</u>	<u>27,631</u>	<u>22,999</u>

貴公司

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應計僱員福利	1,347	1,979	2,201
存款擔保	–	203	203
其他應付稅項	766	155	160
其他	18	341	454
	<u>2,131</u>	<u>2,678</u>	<u>3,018</u>

其他應付款項為無抵押且須按要求償還。其他應付款項於各有關期間末的公平值與其相應賬面值相若。

25. 合約負債

	於2019年 1月1日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
合約負債				
手術植髮	25,245	22,246	32,346	12,693
非手術固髮及養髮	–	–	623	1,629
	<u>25,245</u>	<u>22,246</u>	<u>32,969</u>	<u>14,322</u>

貴集團將該等合約負債分類為流動負債，原因是合約負債將於貴集團正常運行流程內結算。

(i) 合約負債的重大變動

2019年及2021年合約負債減少主要是由於履行了履約義務。2020年合約負債的增加主要是由於從客戶處收到的與提供手術植髮服務有關的預付款的增加。

附錄一

會計師報告

(ii) 就合約負債確認的收入

下表列示於本報告期間確認的收入金額，該等金額已於報告期間初計入合約負債及自於過往期間履行的履約義務而確認：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
手術植髮	25,245	22,246	32,346
非手術固髮及養髮	—	—	623
	<u>25,245</u>	<u>22,246</u>	<u>32,969</u>

(iii) 未履行的履約責任

分配至餘下履約責任的所有交易價格金額預計將於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度一年內確認為收入。

26. 遞延稅項

為便於呈列，若干遞延稅項資產與負債已於綜合財務狀況表抵銷。以下為就財務報告目的對貴集團的遞延稅項結餘作出的分析：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞稅項資產淨值	2,022	2,823	6,253
於綜合財務狀況表確認的遞稅項負債淨額	<u>(1,226)</u>	<u>(2,135)</u>	<u>(2,134)</u>
	<u>796</u>	<u>688</u>	<u>4,119</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日，貴集團在中國內地產生的稅項虧損分別為人民幣13百萬元、人民幣63百萬元及人民幣88百萬元，將於5年內到期，可與未來應課稅利潤抵銷。於2019年、2020年及2021年12月31日，分別為人民幣12百萬元、人民幣46百萬元及人民幣56百萬元的稅項虧損並未被確認為遞延稅項資產，是由於該等虧損由近期一直處於虧損狀態的附屬公司產生，並認為不大可能動用應課稅利潤用於抵銷稅項虧損。

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
稅項虧損	12,493	45,959	55,906
可扣減暫時性差額	<u>104,363</u>	<u>118,575</u>	<u>120,380</u>
	<u>116,856</u>	<u>164,534</u>	<u>176,286</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(a) 遞延稅項資產及遞延稅項負債於有關期間的變動總額如下：

(i) 遞延稅項資產：

	稅項虧損 人民幣千元	租賃 人民幣千元	退還負債 人民幣千元	資產 減值撥備 人民幣千元	以股份為 基礎的薪酬 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	25	21,212	153	55	–	21,445
計入損益	684	18,496	85	93	–	19,358
於2019年12月31日	<u>709</u>	<u>39,708</u>	<u>238</u>	<u>148</u>	<u>–</u>	<u>40,803</u>
計入損益／ (於損益中扣除)	<u>198</u>	<u>(2,905)</u>	<u>(20)</u>	<u>(56)</u>	<u>–</u>	<u>(2,783)</u>
於2020年12月31日	<u>907</u>	<u>36,803</u>	<u>218</u>	<u>92</u>	<u>–</u>	<u>38,020</u>
計入損益／ (於損益中扣除)	<u>1,418</u>	<u>4,732</u>	<u>39</u>	<u>(16)</u>	<u>421</u>	<u>6,594</u>
於2021年12月31日	<u>2,325</u>	<u>41,535</u>	<u>257</u>	<u>76</u>	<u>421</u>	<u>44,614</u>

(ii) 遞延稅項負債：

	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	<u>21,212</u>	<u>21,212</u>
於損益中扣除	<u>18,795</u>	<u>18,795</u>
於2019年12月31日	<u>40,007</u>	<u>40,007</u>
計入損益	<u>(2,675)</u>	<u>(2,675)</u>
於2020年12月31日	<u>37,332</u>	<u>37,332</u>
於損益中扣除	<u>3,163</u>	<u>3,163</u>
於2021年12月31日	<u>40,495</u>	<u>40,495</u>

附錄一

會計師報告

27. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於有關期間，貴集團就辦公室的租賃安排分別增加使用權資產及租賃負債的非現金人民幣258,876,000元、人民幣72,588,000元及人民幣129,326,000元。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息 銀行借款 人民幣千元	應付關聯 方款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	融資 活動總額 人民幣千元
於2019年1月1日	49,773	545	142,295	192,613
融資現金流量變動	25,877	1,115	(50,589)	(23,597)
新租賃	—	—	258,876	258,876
利息開支	—	—	13,159	13,159
分類為經營現金流量的已付利息	—	—	(13,159)	(13,159)
分類為經營現金流量的應付 關聯方款項金額變動	—	(49)	—	(49)
於2019年12月31日	<u>75,650</u>	<u>1,611</u>	<u>350,582</u>	<u>427,843</u>
融資現金流量變動	26,458	(1,064)	(37,565)	(12,171)
新租賃	—	—	72,588	72,588
利息開支	—	—	17,381	17,381
分類為經營現金流量的已付利息	—	—	(17,381)	(17,381)
分類為經營現金流量的應付 關聯方款項金額變動	—	79	—	79
出租人給予的Covid-19相關租金減免	—	—	(4,216)	(4,216)
於2020年12月31日	<u>102,108</u>	<u>626</u>	<u>381,389</u>	<u>484,123</u>
融資現金流量變動	48,792	1,000	(65,532)	(15,740)
新租賃	—	—	129,326	129,326
利息開支	—	—	19,137	19,137
分類為經營現金流量的已付利息	—	—	(19,137)	(19,137)
分類為經營現金流量的應付 關聯方款項金額變動	—	(267)	—	(267)
出租人給予的Covid-19相關租金減免	—	—	(2,504)	(2,504)
於2021年12月31日	<u>150,900</u>	<u>1,359</u>	<u>442,679</u>	<u>594,938</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表中的租賃現金流出總額如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
經營活動內	2,859	733	482
融資活動內	50,589	37,565	65,532
	<u>53,448</u>	<u>38,298</u>	<u>66,014</u>

28. 承擔

(a) 貴集團於各有關期間末的資本承擔如下：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
租賃物業裝修	17,509	9,754	6,714
	<u>17,509</u>	<u>9,754</u>	<u>6,714</u>

29. 於附屬公司投資

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非上市股份，按成本	93,430	109,880	119,770
	<u>93,430</u>	<u>109,880</u>	<u>119,770</u>

30. 關聯方交易

除此等歷史財務資料其他章節所披露者外，於有關期間，貴集團與其關聯方進行了以下重大交易。貴公司董事認為，關聯方交易是於日常業務過程中按貴集團與各關聯方所商定的條款進行。貴集團與關聯方交易的定價政策是經相關方相互磋商釐定。

附錄一

會計師報告

(a) 關聯方名稱及與其的關係

關聯方名稱	與 貴公司的關係
李興東	貴公司董事及控股股東
李濟林	控股股東的近親
冀貴林	控股股東的近親
崔韶芳	貴公司董事
冷萍	主要管理人員
董春豔	主要管理人員
Fang Jing	主要管理人員
Geng Longxiao	主要管理人員
Hao Xiaojuan	主要管理人員
蔣玉報	主要管理人員
Xie Zhimin	主要管理人員
Liu Xiuning	主要管理人員
王麗	主要管理人員
王小平	主要管理人員
吳慧霞	主要管理人員
南昌科髮源醫療美容門診部	控股股東控制的公司
絲康源(北京)投資管理有限公司	控股股東的近親控制的公司
廈門微尚源諮詢管理有限公司	控股股東的近親控制的公司
北京科髮源醫院管理有限公司	控股股東的近親控制的公司
Beijing Yitang Technology Co., Ltd.	控股股東的近親控制的公司
西安康泰興業置業有限公司	控股股東的近親控制的公司
鄭州旭騰物業管理有限公司	控股股東的近親控制的公司
重慶微尚源房地產營銷策劃有限公司	控股股東的近親控制的公司
北京全科通科技有限公司	主要管理人員控制的公司

(b) 與關聯方的重大交易

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
向控股股東控制的公司提供廣告服務	840	103	—
支付予控股股東的近親控制的公司的租金開支	6,442	10,840	9,562
支付予 貴公司控股股東的租金開支	6,260	5,848	7,734
自控股股東控制的公司購買物業、廠房及設備	—	461	—
自 貴公司控股股東購買物業、廠房及設備	—	337	—
自控股股東控制的公司購買存貨	—	209	—

附錄一

會計師報告

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
來自若干董事及／或其近親控制的公司 的技術服務	80	80	—
控股股東的近親控制的公司的墊款	1,115	1,562	2,200
控股股東的近親控制的公司償還墊款	—	2,626	1,200
向若干董事及／或其近親控制的公司墊款	20,615	2,430	3,354
償還若干董事及／或其近親控制的公司墊款	3,310	4,452	6,108
貴公司控股股東的墊款	106,617	60,978	2,556
貴公司控股股東償還墊款	50,670	70,254	8,196

該等交易是按照各方共同協定的條款及條件進行。

(c) 與關聯方的其他交易

- (i) 於各有關期間末，貴集團已分別就控股股東的若干銀行借款人民幣17,500,000元、人民幣17,500,000元及人民幣17,500,000元提供擔保。

(d) 與關聯方的結餘

貴集團

貴集團與關聯方的結餘如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
應收控股股東的近親控制的 公司的款項(非貿易)	18,906	16,883	14,130
應收 貴公司控股股東的款項(非貿易)	23,828	14,553	8,913
應收主要管理人員款項	1,672	623	553
應收 貴公司董事款項	—	—	1,007
	<u>44,406</u>	<u>32,059</u>	<u>24,603</u>
應付控股股東的近親控制的 公司的款項(非貿易)	1,305	241	1,242
應付 貴公司董事款項	259	289	—
應付控股股東的近親的款項	47	81	81
應付主要管理人員款項	—	15	36
	<u>1,611</u>	<u>626</u>	<u>1,359</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

貴公司與附屬公司的結餘如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
應收附屬公司款項	110,759	221,695	329,975
應付附屬公司款項	126,399	256,449	383,408

與附屬公司的結餘為無抵押、免息及按需結算。

貴公司與關連方的結餘如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
應收 貴公司董事款項	—	—	1,007
應收主要管理人士款項	—	30	—
	<u>—</u>	<u>30</u>	<u>1,007</u>
	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
應付控股股東的近親控制的公司的款項 (非貿易)	1,000	—	—
應付 貴公司董事款項	—	37	—
應付主要管理人員款項	—	15	33
	<u>1,000</u>	<u>52</u>	<u>33</u>

與關聯方的結餘為無抵押、免息及按要求結算。

(d) 主要管理人員薪酬

主要管理層包括董事及高級職員。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,527	1,661	6,389
績效花紅	1,927	1,524	703
以股權結算的股份獎勵開支	—	—	80
退休金計劃供款及社會福利	61	81	557
	<u>3,515</u>	<u>3,266</u>	<u>7,729</u>

附錄一

會計師報告

31. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
其他非上市投資，按公平值	15	1,960	1,870	1,650
按攤銷成本計量的金融資產：				
計入預付款項、按金及				
其他應收款項的金融資產		16,156	15,556	19,480
應收關聯方款項	30	44,406	32,059	24,603
現金及現金等價物	18	27,999	47,076	56,765
受限制現金	18	—	—	9,008
		88,561	94,691	109,856
		90,521	96,561	111,506

金融負債

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
按攤銷成本計量的金融負債：				
計息銀行借款	22	75,650	102,108	150,900
貿易應付款項	23	96,432	74,177	47,871
計入其他應付款項及應計費用的金融				
負債		2,646	2,281	2,076
應付關聯方款項	30	1,611	626	1,359
租賃負債	13	350,582	381,389	442,679
		526,921	560,581	644,885

附錄一

會計師報告

32. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值合理相若的金融工具外，貴集團金融工具的賬面值及公平值如下：

附註	賬面值			公平值		
	2019年	2020年	2021年	2019年	2020年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融資產						
按公平值計入其他全面收益						
的金融資產	15	1,960	1,870	1,650	1,960	1,870
		<u>1,960</u>	<u>1,870</u>	<u>1,650</u>	<u>1,960</u>	<u>1,870</u>

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、貿易應付款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應收／應付關聯方款項、計息銀行借款的公平值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期期限較短。

貴集團的財務部門由財務經理帶領，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匯報。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動並決定應用於估值的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。

金融資產及負債的公平值是計入自願交易雙方（而非強迫或清盤出售）於當前交易中可互換工具的金額內。

非上市股權投資的公平值已通過採用市場法進行估計。該估值法使用相同行業若干可資比較公司的市價盈利（「市盈率」），以得出非上市股本權益的指示價值。估值已計及該投資缺乏市場流動性的折讓。董事認為，此估值技術產生的估計公平值（於綜合財務狀況表入賬）及相關公平值變動（於其他全面收益入賬）為合理，亦為於各有關期間末的最恰當價值。按公平值計入其他全面收益的金融資產的公平值計量分類為公平值層級的第三層級。

下文概述金融工具於2019年、2020年及2021年12月31日的估值所用的重大不可觀察輸入數據連同量化敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據		公平值對輸入數據的敏感度
		輸入數據	範圍	
非上市股權投資	市場法	缺乏市場流動性的折讓 （「缺乏市場流動性的折讓」）	2021年： 13.9%	缺乏市場流動性的折讓上升／下降 5%將導致公平值減少／增加人民幣96,000元
			2020年： 15.8%	缺乏市場流動性的折讓上升／下降 5%將導致公平值減少／增加人民幣112,000元
			2019年： 17.2%	缺乏市場流動性的折讓上升／下降 5%將導致公平值減少／增加人民幣118,000元

附 錄 一

會 計 師 報 告

缺乏市場流動性的折讓指 貴集團釐定市場參與者於有關投資定價時考慮的溢價及折讓金額。

公平值層級

下表說明 貴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

	使用以下各項所作的公平值計量			總計
	於活躍市場 的報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他全面 收益的股權投資	—	—	1,650	1,650

於2020年12月31日

	使用以下各項所作的公平值計量			總計
	於活躍市場 的報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他全面 收益的股權投資	—	—	1,870	1,870

於2019年12月31日

	使用以下各項所作的公平值計量			總計
	於活躍市場 的報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他全面 收益的股權投資	—	—	1,960	1,960

附錄一

會計師報告

於年內，第三層級的公平值計量變動如下：

	截至2019年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日 止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日 止年度 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	1,660	1,960	1,870
於其他全面收益確認的收益／(虧損)總額	300	(90)	(220)
於12月31日	<u>1,960</u>	<u>1,870</u>	<u>1,650</u>

33. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具主要包括按公平值計入其他全面收益的金融資產、應付關聯方款項及應收關聯方款項以及計息銀行借款。該等金融工具的主要目的在於為貴集團的運營籌資。貴集團的其他金融資產及負債包括經營活動直接產生的現金及現金等價物、受限制現金、其他應收款項、貿易應付款項及其他應付款項。

貴集團金融工具的主要風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。一般而言，貴集團對其風險管理採取保守策略。為將貴集團所面臨的該等風險保持最低，貴集團並無使用任何衍生及其他工具作對沖目的。貴集團未持有或發行可供交易的衍生金融工具。董事會檢討並協議各項風險管理政策，概述如下：

(a) 利率風險

貴集團面臨的市場利率變動風險敞口主要與載於附註22的貴集團計息銀行借款有關。貴集團並無使用衍生金融工具對沖利率風險。貴集團使用浮息銀行借款及其他借款管理利息成本。

於各有關期間末，倘銀行借款的利率上升／下降1%及在所有其他變量維持不變的情況下，則貴集團的除稅前利潤／(虧損) (透過對浮息借款的影響) 將分別減少／增加約人民幣零元、人民幣230,000元及人民幣440,000元。

(b) 信貸風險

貴集團面臨的信貸風險主要涉及其現金及現金等價物以及其他按攤銷成本計量的金融資產。上述各類金融資產的賬面值是指貴集團就相關金融資產類別所面臨的最大信貸風險。

最高風險及年末階段

下表載列基於貴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，除非其他資料可無需花費不必要成本或精力即可獲取，則另作別論) 以及於12月31日的年末階段分類。所呈列的金額指金融資產的賬面總值及金融擔保合約的信貸風險。

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常*	19,480	—	—	—	19,480
應收關聯方款項					
— 正常*	24,603	—	—	—	24,603
受限制現金					
— 尚未逾期	9,008	—	—	—	9,008
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	56,765	—	—	—	56,765
向控股股東提供的財務擔保					
— 尚未逾期	17,500	—	—	—	17,500
	<u>127,356</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>127,356</u>

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常*	15,556	—	—	—	15,556
應收關聯方款項					
— 正常*	32,059	—	—	—	32,059
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	47,076	—	—	—	47,076
向控股股東提供的財務擔保					
— 尚未逾期	17,500	—	—	—	17,500
	<u>112,191</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>112,191</u>

附錄一

會計師報告

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化法	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計入預付款項、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常*	16,156	—	—	—	16,156
應收關聯方款項					
— 正常*	44,406	—	—	—	44,406
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	27,999	—	—	—	27,999
向控股股東提供的財務擔保					
— 尚未逾期	17,500	—	—	—	17,500
	<u>106,061</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>106,061</u>

* 倘應收關聯方款項及計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產並無逾期亦無資料顯示自初始確認起金融資產的信貸風險大幅增加，則其信貸質素被視為「正常」。

(c) 流動資金風險

貴集團的目標是透過動用計息銀行借款維持資金持續性與靈活性之間的平衡。貴集團持續密切監察現金流量。

貴集團於各報告期末按合約未貼現付款計算的金融負債的到期情況如下：

於2021年12月31日

	按要求	3個月以內	3至12個月	1年以上	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	6,223	29,308	12,340	—	47,871
計入其他應付款項 及應計費用的金融負債	—	2,076	—	—	2,076
應付關聯方款項	1,359	—	—	—	1,359
計息銀行借款	—	15,000	135,900	—	150,900
租賃負債	—	20,785	63,165	428,230	512,180
向控股股東提供的財務擔保	—	—	—	17,500	17,500
	<u>7,582</u>	<u>67,169</u>	<u>211,405</u>	<u>445,730</u>	<u>731,886</u>

附 錄 一

會 計 師 報 告

於2020年12月31日

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	3,988	48,777	21,412	–	74,177
計入其他應付款項 及應計費用的金融負債	–	2,281	–	–	2,281
應付關聯方款項	626	–	–	–	626
計息銀行借款	–	15,000	87,108	–	102,108
租賃負債	–	17,799	66,086	512,842	596,727
向控股股東提供的財務擔保	–	–	–	17,500	17,500
	<u>4,614</u>	<u>83,857</u>	<u>174,606</u>	<u>530,342</u>	<u>793,419</u>

於2019年12月31日

	按要求 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	1,821	27,919	66,692	–	96,432
計入其他應付款項 及應計費用的金融負債	–	2,646	–	–	2,646
應付關聯方款項	1,611	–	–	–	1,611
計息銀行借款	–	23,000	52,650	–	75,650
租賃負債	–	12,036	53,760	524,005	589,801
向控股股東提供的財務擔保	–	–	–	17,500	17,500
	<u>3,432</u>	<u>65,601</u>	<u>173,102</u>	<u>541,505</u>	<u>783,640</u>

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持其業務並實現股東價值最大化。

貴集團管理其資本結構，並根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵對其進行調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可調整向股東支付的股息、向股東返還資本或發行新股。 貴集團不受任何外部強加的資本要求的約束。於有關期間，資本管理的目標、政策或流程並無變動。

附 錄 一

會 計 師 報 告

貴集團根據資產負債率監控資本，負債資產率計算為總負債除以總資產。貴集團旨在將負債資產率維持在合理水平。各有關期間末的比率如下：

	截至2019年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2020年 12月31日止年度 人民幣千元	截至2021年 12月31日止年度 人民幣千元
總負債	599,721	635,454	699,310
總資產	<u>625,987</u>	<u>731,213</u>	<u>862,147</u>
負債資產率	<u>95.80%</u>	<u>86.90%</u>	<u>81.11%</u>

34. 股息

貴公司於有關期間並無派付或宣派股息。

35. 有關期間後事項

除歷史財務資料所披露者外，有關期間後並無發生其他需作出額外披露或調整的重大事項。

36. 期後財務報表

貴公司、貴集團或任何現時組成貴集團的公司概無就2021年12月31日之後的任何期間編製任何經審核財務報表。