

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，並明確表示概不就因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。



PERFECT MEDICAL HEALTH MANAGEMENT LIMITED

完美醫療健康管理有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1830)

截至二零二五年九月三十日止六個月 中期業績公告

摘要

- 收益減少21.7%至485.9百萬港元。
- 本公司權益持有人應佔利潤為94.8百萬港元。雖然較去年同期下降32.7%，但利潤已呈現強勁反彈，較緊接最近六個月期間的66.1百萬港元上升43.4%。
- 每股基本盈利為7.5港仙。
- 建議中期股息為每股7.6港仙。
- 派息比率為101.3%，本集團連續十一年保持100%及以上派息比率。

簡明綜合全面收益表

截至二零二五年九月三十日止六個月

		截至九月三十日止六個月 二零二五年 千港元 (未經審核)	二零二四年 千港元 (未經審核)
	附註		
收益	4	485,880	620,272
其他收入	5	3,537	2,823
其他收益淨額	6	241	215
存貨及消耗品成本		(6,942)	(10,492)
僱員福利開支		(167,237)	(217,604)
市場推廣開支		(54,632)	(77,239)
物業、廠房及設備折舊		(31,183)	(35,454)
使用權資產折舊		(52,393)	(56,088)
店舖及辦公室短期租賃的相關開支		(12,120)	(14,489)
其他營運開支		(54,143)	(53,466)
營運利潤		111,008	158,478
財務(費用)／收入淨額	7	(573)	1,442
除所得稅前利潤		110,435	159,920
所得稅開支	8	(19,604)	(28,576)
期內利潤		90,831	131,344
以下各方應佔：			
本公司權益持有人		94,804	140,844
非控股權益		(3,973)	(9,500)
期內利潤		90,831	131,344
期內本公司權益持有人應佔每股盈利			
— 基本	9	7.5港仙	11.2港仙
— 攤薄	9	7.5港仙	11.2港仙

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
期內利潤	90,831	131,344
其他全面收益：		
已重新分類或其後可重新分類至損益賬的項目：		
貨幣換算差額	2,597	4,661
其後將不會被重新分類至損益賬的項目：		
按公允值計入其他全面收益的投資：		
計入儲備的公允值收益	16,917	24,341
期內全面收益總額	<u>110,345</u>	<u>160,346</u>
以下各方應佔：		
本公司權益持有人	114,340	169,848
非控股權益	<u>(3,995)</u>	<u>(9,502)</u>
期內全面收益總額	<u>110,345</u>	<u>160,346</u>

簡明綜合資產負債表

於二零二五年九月三十日

	附註	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	93,326	109,712
使用權資產	18	168,084	205,771
按金及預付款項		37,640	38,288
按公允值計入其他全面收益的金融資產	12	103,112	95,513
遞延所得稅資產		14,961	15,016
		<u>417,123</u>	<u>464,300</u>
流動資產			
存貨		14,048	13,962
應收貿易賬款	13	29,168	28,362
其他應收款項、按金及預付款項		40,027	34,729
原期限超過三個月的定期存款	14	91,000	137,727
已抵押銀行存款	15, 21	8,030	7,754
現金及現金等價物	16	326,007	249,074
		<u>508,280</u>	<u>471,608</u>
資產總值		<u><u>925,403</u></u>	<u><u>935,908</u></u>

	附註	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	17	125,619	125,619
儲備	17	303,074	254,330
		<u>428,693</u>	<u>379,949</u>
非控股權益		(5,216)	(1,221)
總權益		<u>423,477</u>	<u>378,728</u>
負債			
非流動負債			
還原成本撥備		14,965	14,025
遞延所得稅負債		25,451	24,857
租賃負債	18	101,938	116,370
遞延收益		4,540	2,686
		<u>146,894</u>	<u>157,938</u>
流動負債			
還原成本撥備		450	1,938
應付貿易賬款	19	3,255	861
應計款項及其他應付款項		54,231	52,800
租賃負債	18	75,147	100,277
遞延收益		174,429	197,453
應付稅項		47,520	45,913
		<u>355,032</u>	<u>399,242</u>
負債總額		<u>501,926</u>	<u>557,180</u>
總權益及負債		<u>925,403</u>	<u>935,908</u>

簡明綜合中期財務資料附註

1 一般資料

完美醫療健康管理有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港(「香港」)、中華人民共和國(「中國」)、澳門、澳洲及新加坡提供醫療、醫療美容以及美容及健康服務。

本公司於二零一一年三月十一日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3條法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的股份於二零一二年二月十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除非另有註明，否則本簡明綜合中期財務資料以港元(「港元」)呈列。截至二零二五年九月三十日止六個月的本簡明綜合中期財務資料乃未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。本簡明綜合中期財務資料於二零二五年十一月二十八日獲董事會批准刊發。

2 編製基準及會計政策

本中期財務報表已根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定，並以歷史成本基礎編製，惟若干金融工具按公允值計量。本未經審核簡明綜合中期財務報表以港元(「港元」)呈列，與本公司及其主要附屬公司的功能貨幣相同。

中期財務報表並不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露事項，故應與截至二零二五年三月三十一日止年度的年度財務報表(「二零二五年財務報表」)一併閱讀。二零二五年財務報表乃根據由香港會計師公會頒佈的香港財務報告會計準則(「香港財務報告準則」)編製。

編製中期財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團編製二零二五年財務報表所採用者相同，惟因應用下列新訂或經修訂香港財務報告準則而採納新會計政策除外。

2.1 採納新訂或經修訂香港財務報告準則及香港會計準則

(a) 本集團採納之經修訂準則

本集團已於二零二五年四月一日開始的本報告期間首次應用以下經修訂準則：

香港會計準則第21號及香港財務
報告準則第1號(修訂本) 缺乏可兌換性

(b) 已頒佈但本集團尚未採納之新訂及經修訂準則及經修訂詮釋

下列新訂及經修訂準則以及經修訂詮釋已頒佈，惟於二零二五年四月一日或之後開始的期間尚未生效，且本集團並無提早採納：

香港財務報告準則第9號及香港
財務報告準則第7號(修訂本) 金融工具的分類及計量

香港財務報告準則第1號、香港
財務報告準則第7號、香港財
務報告準則第9號、香港財務
報告準則第10號及香港會計
準則第7號 香港財務報告會計準則年度改進 — 第11卷

香港財務報告準則第9號及香港
財務報告準則第7號(修訂本) 依賴自然能源生產電力的合約

香港財務報告準則第18號 財務報表的呈列及披露

香港財務報告準則第19號 非公共受托責任附屬公司：披露

香港詮釋(經修訂) 財務報表呈報 — 借款人對載有按要求償還條款的有期
貸款的分類

香港財務報告準則第10號及香
港會計準則第28號(修訂本) 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資

3 財務風險管理

本集團的業務面臨多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險、公允值及現金流量利率風險以及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期財務資料並不包括年度財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露事項，且應與本集團截至二零二五年三月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自截至二零二五年三月三十一日止年度以來，風險管理政策概無變動。

4 分部資料

經營分部的報告方式與向主要經營決策者提供的內部報告一致。由於本集團主要從事提供醫療、醫療美容以及美容及健康服務，均須承受相近業務風險，而且本集團會根據對提升整體（而非任何特定單位）價值有利的方法分配資源，故本集團的主要經營決策者認為本集團的業績評估應基於本集團整體的除所得稅前利潤。因此，管理層認為，根據香港財務報告準則第8號的規定，本集團僅有一個經營分部。

於截至二零二五年及二零二四年九月三十日止六個月，本集團所有收益均來自與顧客所訂立合約，並於某個時間點確認。

本集團主要在香港以及中國、澳門、澳洲及新加坡（「香港以外地區」）經營業務，其收益在下列地區產生：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年 千港元 (未經審核)	二零二四年 千港元 (未經審核)
香港	386,847	497,803
香港以外地區	99,033	122,469
	<u>485,880</u>	<u>620,272</u>

除遞延所得稅資產及按公允值計入其他全面收益的金融資產外，本集團的非流動資產總值位於下列地區：

	於	
	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
香港	236,911	274,354
香港以外地區	62,139	79,417
	<u>299,050</u>	<u>353,771</u>

5 其他收入

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
政府補貼	1,845	832
來自按公允值計入其他全面收益的金融資產之股息收入	1,127	1,160
其他	565	831
	<u>3,537</u>	<u>2,823</u>

6 其他收益淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
出售物業、廠房及設備的虧損	(157)	(454)
匯兌收益淨額	398	669
其他收益淨額	<u>(241)</u>	<u>215</u>

7 財務(費用)／收入淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年	二零二四年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行存款利息收入	3,649	7,083
租賃負債利息開支	<u>(4,222)</u>	<u>(5,641)</u>
財務(費用)／收入淨額	<u>(573)</u>	<u>1,442</u>

8 所得稅開支

本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島稅項。本集團已就期內於香港產生或源自香港的估計應課稅利潤按稅率16.5%(二零二五財政年度中期：16.5%)計提香港利得稅撥備。在中國成立及營運的公司須按稅率25%(二零二五財政年度中期：25%)繳納中國企業所得稅。在澳門成立及營運的公司須繳納澳門所得補充稅，據此，於截至二零二五年及二零二四年九月三十日止六個月，最多600,000澳門元的應課稅收入獲豁免稅項，超出此數額的款項則按固定稅率12%繳稅。在澳洲成立及營運的公司須按稅率30%(二零二五財政年度中期：30%)繳納澳洲企業所得稅。在新加坡成立及營運的公司須按稅率17%繳納新加坡企業所得稅(二零二五財政年度中期：17%)。

於簡明綜合全面收益表扣除的稅項金額為：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年 千港元 (未經審核)	二零二四年 千港元 (未經審核)
即期所得稅		
— 香港利得稅	13,274	19,743
— 中國及海外所得稅	5,680	8,026
即期所得稅總額	18,954	27,769
遞延稅項	650	807
	19,604	28,576

9 每股盈利

基本

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年 (未經審核)	二零二四年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(千港元)	<u>94,804</u>	<u>140,844</u>
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數(千股)	<u>1,256,197</u>	<u>1,256,197</u>
每股基本盈利(每股港仙)	<u>7.5</u>	<u>11.2</u>

攤薄

每股攤薄盈利乃按本公司普通權益持有人應佔期內利潤94,804,000港元計算。計算時採用的普通股加權平均數1,256,197,000股為期內已發行普通股數目，與計算每股基本盈利時所用者相同，另假設全部購股權被視為獲行使認購普通股時無償發行的普通股加權平均數。

10 股息

於二零二四年六月二十八日舉行的董事會會議上，董事建議派付末期及特別股息每股普通股11.9港仙及5.4港仙，合計分別為149,488,000港元及67,835,000港元，已於二零二四年九月六日派付，並列為分配截至二零二五年三月三十一日止年度的保留盈利及股份溢價。

於二零二四年十一月二十九日舉行的董事會會議上，董事宣派中期股息及特別股息每股普通股11.2港仙及0.1港仙，合計分別為140,694,000港元及1,256,000港元，已於二零二四年十二月三十一日派付，並列為分配截至二零二五年三月三十一日止年度的保留盈利及股份溢價。

於二零二五年六月二十七日舉行的董事會會議上，董事宣派末期股息每股普通股5.3港仙，合計為66,578,000港元，已於二零二五年九月五日派付，並列為分配截至二零二五年九月三十日止六個月的保留盈利。

於二零二五年十一月二十八日舉行的董事會會議上，董事宣派中期股息每股普通股7.6港仙，合計為95,471,000港元。股息並未於中期財務資料列為應付股息，惟將列為分配截至二零二六年三月三十一日止年度的保留盈利。

11 物業、廠房及設備

	總計 千港元 (未經審核)
於二零二五年四月一日的賬面淨額	109,712
添置	14,917
出售	(667)
折舊	(31,183)
匯兌差額	547
於二零二五年九月三十日的賬面淨額	93,326
於二零二四年四月一日的賬面淨額	146,979
添置	26,134
出售	(2,006)
折舊	(35,454)
匯兌差額	897
於二零二四年九月三十日的賬面淨額	136,550

12 按公允值計入其他全面收益的金融資產

	於 二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動		
上市股本證券	103,112	95,513

13 應收貿易賬款

本集團的應收貿易賬款信貸期一般介乎3天至180天。應收貿易賬款按相關發票發出日期的賬齡分析如下：

	於	
	二零二五年 九月三十日	二零二五年 三月三十一日
	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
60天以內	22,883	22,571
61天至90天	3,333	3,036
91天至120天	2,952	2,755
	<u>29,168</u>	<u>28,362</u>

應收貿易賬款的賬面金額與其公允值相若。

14 原期限超過三個月的有期存款

於二零二五年九月三十日，本集團原期限超過三個月的有期存款的加權平均實際利率為2.09%。

本集團原期限超過三個月的有期存款按以下列貨幣計值：

	於	
	二零二五年 九月三十日	二零二五年 三月三十一日
	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
港元	91,000	137,500
澳門元	—	227
	<u>91,000</u>	<u>137,727</u>

15 已抵押銀行存款

於二零二五年九月三十日及二零二五年三月三十一日，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由已抵押銀行存款作為抵押（誠如附註21所載）。於二零二五年九月三十日，該等已抵押銀行存款的加權平均實際利率為2.23%（二零二五財政年度：2.45%）。

16 現金及現金等價物

	於	
	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
銀行現金	150,950	54,537
手頭現金	825	913
原期限少於三個月的定期存款	174,232	193,624
	<u>326,007</u>	<u>249,074</u>
以下列貨幣計值：		
港元	231,608	164,935
人民幣	61,672	31,262
美元	24,916	30,334
澳門元	3,526	5,442
澳元	3,368	15,181
新加坡元	917	1,920
	<u>326,007</u>	<u>249,074</u>

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘存放於香港及中國的銀行。將人民幣計值結餘兌換為外幣以及將資金匯出中國須受中華人民共和國政府頒佈的外匯管制規則及規例限制。

17 股本及股份溢價

	股份數目 (千股)	普通股 千港元	股份溢價 千港元	總計 千港元
於二零二五年四月一日及 二零二五年九月三十日	<u>1,256,197</u>	<u>125,619</u>	<u>194,371</u>	<u>319,990</u>

18 使用權資產及租賃負債

(a) 於簡明綜合資產負債表中確認的金額

簡明綜合資產負債表列示下列有關租賃的金額：

	於	
	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
使用權資產		
物業	<u>168,084</u>	<u>205,771</u>
	於	
	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
租賃負債		
非流動部分	101,938	116,370
流動部分	<u>75,147</u>	<u>100,277</u>
	<u>177,085</u>	<u>216,647</u>

(b) 於簡明綜合全面收益表中確認的金額

簡明綜合全面收益表列示下列有關租賃的金額：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年 千港元 (未經審核)	二零二四年 千港元 (未經審核)
使用權資產折舊費用		
物業	<u>52,393</u>	<u>56,088</u>
租賃負債利息開支	4,222	5,641
店舖及辦公室短期租賃相關開支	<u>12,120</u>	<u>14,489</u>

(c) 於簡明綜合現金流量表中確認的金額

於截至二零二五年及二零二四年九月三十日止六個月，租賃現金流出總額的分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年 千港元 (未經審核)	二零二四年 千港元 (未經審核)
經營活動之現金流量*		
有關店舖及辦公室短期租賃的付款	12,120	14,489
融資活動之現金流量		
支付租賃負債之利息部分	4,222	5,641
支付租賃負債之本金部分	54,111	52,159
租賃現金流出總額	58,333	57,800

* 短期租賃付款並無單獨列示，惟以間接方式包括於經營所產生現金淨額中「除所得稅前利潤」一項。

19 應付貿易賬款

大部分供應商的付款方式均為記賬交易。若干供應商授出介乎30天至180天的信貸期。

於二零二五年九月三十日，應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於	
	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
60天以內	3,027	803
61天至120天	210	—
逾120天	18	58
	3,255	861

應付貿易賬款的賬面金額與其公允值相若。

20 資本承擔

本集團有以下資本承擔未作撥備：

	於	
	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
就收購物業、廠房及設備已訂約但未產生的 資本開支	<u>629</u>	<u>2,482</u>

21 資產抵押

於二零二五年九月三十日及二零二五年三月三十一日，本集團若干資產已就授予本集團的銀行融資予以抵押。本集團於各報告期末的已抵押資產賬面總額如下：

	於	
	二零二五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零二五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
銀行存款(附註15)	<u>8,030</u>	<u>7,754</u>

22 關連方交易

倘若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關連方。倘若多名人士均受制於同一控制，則亦被視為關連方。

(a) 主要管理人員薪酬的詳情披露如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二五年 千港元 (未經審核)	二零二四年 千港元 (未經審核)
薪金及其他福利	19,788	19,716
以股份付款	<u>982</u>	<u>2,150</u>
	<u>20,770</u>	<u>21,866</u>

管理層討論及分析

概覽

完美醫療健康管理有限公司（「本公司」）連同其附屬公司（統稱「本集團」）欣然宣佈其截至二零二五年九月三十日止六個月（「本期間」）的中期業績。

本集團於本期間繼續在嚴峻的消費環境中營運。儘管收益仍有所下跌，但跌幅顯著放緩，盈利能力亦明顯持續回升。本集團於本期間的收益為485.9百萬港元（二零二五財政年度上半年：620.3百萬港元），按期下跌21.7%，但較二零二五財政年度下半年僅下跌4.5%。更為重要的是，權益持有人應佔利潤達94.8百萬元，較上一個六個月期間錄得的66.1百萬港元增加43.4%。此顯著改善主要歸因於本集團嚴格執行成本控制措施及成功優化服務組合。

香港核心市場與服務動態

於本期間，我們核心香港市場的營運環境持續面臨結構性挑戰，直接衝擊服務類別的可支配消費支出。儘管整體零售業總銷售額自二零二五年五月起在入境旅遊支撐下略有回升，但復甦主要集中於零售商品領域。相較之下，我們的醫療美容服務領域仍對本地消費者信心及可支配消費流失的情況高度敏感。由於本地居民出境旅遊及海外消費增加，導致可支配收入從本地服務市場大量流失，對我們的業績造成顯著影響。更甚者，勞動市場降溫及消費習慣轉變引發整體消費情緒轉趨謹慎，消費者對醫療美容及美容服務的消費意願明顯減弱。在多重因素綜合影響下，我們的收益增長面臨暫時性限制，並對我們的中期財務業績下跌構成重大影響。

中國內地：聚焦客戶留存策略

於本期間，中國內地美容服務行業持續快速演變，營造出充滿挑戰的營運環境。本集團觀察到消費者明顯傾向追求專業技術與實證成效，客戶日益重視療程能提供可靠、可見且物超所值的成效。這種對成效的高度要求自然加劇了價格競爭，並促使優質供應商持續推動市場整合。為應對這種競爭格局，本集團對中國內地市場採取審慎的策略方針，側重於在現有優質網絡內提升客戶留存率及終身價值，而非追求激進的大規模擴張。此

策略對本集團至關重要，使其能夠在激烈競爭中保持市場份額與可持續利潤率之間的關鍵平衡。因此，儘管此審慎的策略方針限制了即時的收益增長，本集團亦同時實施嚴格的成本控制措施以提升營運效率，雙管齊下使本集團得以於本期間維持其利潤率。

集團策略執行與韌性

儘管本集團中期業績受到外部不利因素的影響，本集團仍保持紀律，並在策略層面聚焦於強化核心競爭力與長期定位。本集團堅定專注於其高利潤率醫療美容服務的核心競爭力，並以嚴格遵守品質及安全標準為基礎。同時，本集團透過優化關鍵內部流程及維持精簡的組織架構，成功提升營運效率。上述措施結合審慎的財務控制及謹慎的資源分配，對於本集團保障資本及提升抵禦市場波動與利潤壓力的能力，發揮關鍵作用。本集團利用其龐大的客戶數據庫，實施針對性促銷計劃及策略活動，著重加強與忠誠及高價值客戶群的聯繫。本集團持續提供卓越價值與優質服務，仍然是其建立信任及促進重複消費的策略基石，從而支持更具韌性的收益來源。通過該等積極主動的措施，本集團正積極管理當前下行週期、保持競爭優勢，並為未來的市場復甦及持續為股東創造價值奠定堅實基礎。

對股東的承諾

為展示本集團致力於為股東創造最大回報的承諾，本集團已連續十一年維持派息比率達100%或以上的慣例。儘管當前經濟週期充滿挑戰，該政策仍獲本集團穩健現金流及持續資本狀況的直接支持，令本集團能堅定地履行對股東的長期承諾。

財務表現

於本期間，本集團專注於多項策略重點，包括推出高性價比的醫療美容服務、加強會員忠誠度及交叉銷售、推進數碼化及人工智能驅動的市場推廣，以及積極優化門店網絡及成本結構。該等措施現已從規劃階段過渡至實施階段，顯著穩定了業務狀況，為逐步復甦奠定更強大的基礎。

本集團於本期間錄得收益485.9百萬港元，按期下跌21.7%，惟值得注意的是跌幅持續顯著放緩。本期間的收益較二零二五財政年度下半年僅下跌約4.5%。更令人鼓舞的是，權益持有人應佔利潤達94.8百萬港元，較二零二五財政年度下半年錄得的66.1百萬港元持續增長43.4%。儘管收益減少，但業績表現仍顯著改善，直接反映本集團在精簡網絡規模、嚴控成本、豐富服務組合及吸納新客戶方面的策略行動，正取得實質及加速的成效。

按地區劃分的收益：

	截至九月三十日止六個月			
	二零二五年		二零二四年	
	千港元	%	千港元	%
香港	386,847	79.6	497,803	80.3
香港以外地區	99,033	20.4	122,469	19.7
	<u>485,880</u>	<u>100.0</u>	<u>620,272</u>	<u>100.0</u>

關鍵成本組成部分：

	截至九月三十日止六個月		
	二零二五年	二零二四年	變動
	千港元	千港元	%
存貨及消耗品成本	6,942	10,492	(33.8%)
僱員福利開支	167,237	217,604	(23.1%)
市場推廣開支	54,632	77,239	(29.3%)
物業、廠房及設備折舊	31,183	35,454	(12.0%)
租金租賃相關開支 (附註1)	68,735	76,218	(9.8%)
其他營運開支	54,143	53,466	1.3%
	<u>382,872</u>	<u>470,473</u>	<u>(18.6%)</u>

附註1： 租金租賃相關開支包括「使用權資產折舊」、「店舖及辦公室短期租賃相關開支」、「租賃負債利息開支」及「樓宇管理費」。

於本期間，本集團繼續堅定而精準地執行成本優化計劃。積極的精簡網絡規模、集中採購、靈活調配人力資源，以及轉向高投資回報率的人工智能驅動市場推廣等措施，均能為成本結構帶來顯著效益，顯著減輕收益下降所造成的影響。

存貨及消耗品成本下跌33.8%至6.9百萬港元，反映治療量下降及供應商條款持續有利。僱員福利開支減少23.1%至167.2百萬港元，原因是中心整合後，員工人數得以調整，而治療師的排班安排緊密配合實際客戶流量，確保服務質量或客戶滿意度不受影響。市場推廣開支減少29.3%至54.6百萬港元，這得益於取消低效推廣活動，並將預算重新分配至回報更佳的精準數碼化及會員維繫活動。租金租賃相關開支下降9.8%至68.7百萬港元，原因在於在租賃市場疲弱的情況下成功進行租金磋商，以及將資源重新配置到高客流量的旗艦中心。

扣除利息、稅項以及物業、廠房及設備折舊前盈利（「EBITDA」）減少26.7%至142.2百萬港元（二零二五財政年度中期：193.9百萬港元），EBITDA利潤率為29.3%（二零二五財政年度中期：31.3%）。經營利潤減少30.0%至111.0百萬港元（二零二五財政年度中期：158.5百萬港元），即經營利潤率為22.8%（二零二五財政年度中期：25.6%）。權益持有人應佔利潤減少32.7%至94.8百萬港元（二零二五財政年度中期：140.8百萬港元），而純利率為19.5%（二零二五財政年度中期：22.7%）。每股基本盈利為7.5港仙（二零二五財政年度中期：11.2港仙）。

利潤減少主要歸因於香港居民持續外遊及集團經營的所在地消費氣氛普遍審慎，導致消費開支減弱。令人鼓舞的是，權益持有人應佔利潤較前六個月（二零二五財政年度下半年）錄得的66.1百萬港元上升43.4%，明確顯示嚴格的成本控制、顯著提升的平均客戶消費，以及精簡規模所帶來的整體營運槓桿，正推動盈利能力持續強勁回升。

股息及股份回購

董事會建議派發中期股息每股7.6港仙予於二零二五年十二月十六日的在冊股東，派息比率為101.3%。

業務概覽

香港業務

於本期間，香港的零售環境仍然充滿挑戰，跨境消費持續流向成本較低的旅遊目的地，令可支配消費支出備受壓力，而訪港旅客亦繼續偏好體驗式活動多於購物相關的活動。儘管如此，自二零二五年五月起，零售業總銷售額回復溫和正增長，而疲弱的租務市場亦為本集團提供寶貴的靈活性，讓其可繼續積極進行網絡優化計劃。

本集團致力整合表現欠佳及位置偏遠的店舖，並將資源集中於人流密集的旗艦中心。位於尖沙咀The One的全新綜合旗艦中心於本期間成功開幕，成為本期間的重要里程碑，該商場地處黃金地段，能見度高，現匯聚多個品牌及服務類別，能大幅提升中心的客戶流量及平均交易金額。與此同時，部分表現欠佳的店舖被併入鄰近的旗艦中心。這項經深思熟慮的精簡規模及集中化過程仍在進行中，並計劃在未來數月內進一步選擇性遷移店舖。

經過採取行動優化物業使用，截至二零二五年九月三十日，香港的服務面積已重組至約106,000平方呎。更精簡的服務面積，加上集中配置治療師及設備、消除重複間接開支、精簡採購流程、更具針對性的市場推廣執行，以及嚴謹的員工排班，已經帶來顯著的效率提升，每平方呎及每位員工的收益及效率均有明顯改善。

儘管收益按年下跌22.3%至386.8百萬港元（二零二五財政年度上半年：497.8百萬港元），但與前六個月相比（二零二五財政年度下半年：396.0百萬港元），跌幅僅為2.3%。更重要的是，由於新旗艦模式、優化會員計劃及嚴格的成本控制均取得成效，本集團的同店銷售、客戶流量及平均消費按月及按季均錄得明顯及持續的改善。該等初期成果證實，持續進行的精簡規模及集中化策略正建立一個更有效率及更有彈性的營運平台，為消費情緒逐漸復甦下的可持續利潤擴張做好準備。

香港醫療美容服務

醫療美容服務迄今仍是本集團最大及最具盈利能力的分部，於本期間繼續貢獻絕大部分的收益及盈利。儘管總收益按期有所下降，但這完全是由於在持續進行的精簡規模計劃下特意大幅縮減服務面積，以及在仍然審慎的消費環境下整體客戶人流顯著下降所致。在總體數據背後，核心業務展現出明顯及令人鼓舞的復甦及改善跡象。

最明顯的證據是客戶平均消費急升42.7%，由二零二五財政年度上半年的17,243港元上升至本期間的24,598港元。平均消費額的大幅上升，非但不與推出高性價比的入門產品相衝突，反而是本集團精心打造一個無縫、多層次客戶體驗的直接及預期結果，旨在以具吸引力的入門價位捕捉需求，然後有系統地引導升級至價值較高及功效較佳的尊貴醫療美容療程。

依靠強大的會員系統、人工智能驅動的個人化推薦及訓練有素的治療師，客戶逐步被推薦升級至高端套餐、旗艦級「完美醫療」療程及最新的尖端美容技術。因此，許多最初因經濟實惠的療程而來的客戶，最終會隨著對更高品質及更顯著療效的追求，在其整個消費周期內顯著增加花費。人工智能增強的精準市場推廣，結合升級的會員忠誠度計劃（提供個人化優惠及跨服務組合），進一步顯著提升客戶的留存率及到訪頻率。

此外，本集團於二零二五年十月推出首家「Oracle」服務中心，將一個高端韓國醫療美容品牌納入產品組合。憑藉Oracle在皮膚科醫師配方、效果導向療程方面的既有專業知識，此新品牌鎖定追求創新、受韓流美容啟發的科技敏感千禧世代及Z世代消費者，提供預防性皮膚健康及抗衰老解決方案。這標誌著品牌發展上的重大策略突破，預計將在下半年加速銷售增長並進一步提升盈利能力。

香港非醫療美容服務

非醫療美容分部（生髮醫療、痛症醫療及「Goku Spa」品牌下的日式睡眠治療）仍然是一個真正的藍海機會，直接競爭有限。儘管其絕對收益貢獻仍然有限，但已證明在吸引新會員方面是一個非常有效的策略渠道，這些新會員隨後會轉向本集團的核心醫療美容服務，同時亦能帶來穩定的經常性收入及不斷增長的交叉銷售協同效應。

香港以外地區業務

在中國內地、澳門、新加坡及澳洲的業務在本期間合共貢獻99.0百萬港元的收益(二零二五財政年度上半年：122.5百萬港元)，約佔本集團收益的20.4%。本集團繼續採用高度自律、區域性策略，始終將品質、客戶終身價值及利潤韌性置於短期銷售額增長之上。

在中國內地，本期間的營運環境仍然競爭激烈。本集團貫徹以保障利潤及客戶終身價值為先，而非激進擴張銷售額的策略，特別著重提升尊貴客戶的體驗。主要措施包括推出個人化禮賓服務、獨家高端療程及升級的會員特權與獎勵。該等措施促進富裕客戶群的消費及忠誠度，同時亦保持定價紀律。在行業持續整合的背景下，隨著消費者信心逐漸恢復，本集團已做好準備佔據更大的高端市場份額。

在澳洲及新加坡，面對通脹持續及生活成本高企，可支配的消費開支仍然疲弱。本集團在本期間實施額外精簡措施、員工優化計劃及更具針對性的市場推廣支出。基於其在本集團整體的規模相對有限，該等市場仍然採取保守的管理方式，以獲取穩定的現金流及長期的品牌影響力為目標，而非激進增長。

截至二零二五年九月三十日，香港以外地區的總營運服務面積約為100,000平方呎。本集團保持充足的財務靈活性及營運敏捷性，期望在消費者信心及競爭環境改善時，在該等市場重新啟動穩健、高回報的擴張計劃。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本架構

本集團截至二零二五年九月三十日繼續維持穩健的財務狀況，銀行結餘及現金為425.0百萬港元(二零二五年三月三十一日：394.6百萬港元)，並無外部銀行借貸。權益總額為423.5百萬港元(二零二五年三月三十一日：378.7百萬港元)。本集團一般以內部產生的現金流量為其業務營運提供資金。根據短期及長期計息借貸以及股東權益，本集團於二零二五年九月三十日的資產負債比率為零(二零二五年三月三十一日：零)。於二零二五年九月三十日，本集團的流動資產淨值約為153.2百萬港元(二零二五年三月三十一日：72.4百萬港元)。

年內經營活動所得現金淨額為156.2百萬港元(二零二五財政年度中期：203.4百萬港元)。憑藉龐大的現金及銀行結餘，本集團的流動資金狀況保持穩健，並擁有充足財務資源，為其未來擴張及收購計劃提供資金，同時滿足其持續的營運資金需求。

資本開支

於截至二零二五年九月三十日止期間，本集團產生資本開支合共14.9百萬港元，主要用於擴展服務網絡所需的租賃裝修及設備。

資本承擔

有關資本承擔的詳情，請參閱財務報表附註20。

或然負債

於二零二五年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

匯兌風險

本集團主要在香港、中國內地、澳門、澳洲及新加坡經營業務。於該等地區營運的附屬公司大部分以人民幣(「人民幣」)、澳門元(「澳門元」)、澳洲元(「澳元」)及新加坡元(「坡元」)進行交易。由於交易一般以各本集團公司的功能貨幣計值，故本集團於報告期內並無面對重大外匯風險。本集團並無訂立任何對沖合約。

庫務政策

本集團在庫務及投資活動方面採取一套審慎方針。本集團的盈餘資金主要投資於知名銀行的定期存款及儲蓄賬戶以及上市股本證券作為長期投資。董事會將繼續審閱本集團的投資組合，嚴格實施風險監控以將市場波動的影響減至最低，並定期監察其投資表現，務求降低財務風險及為股東創造最大價值。

本集團的資產押記

於二零二五年九月三十日，本集團有關信用卡及分期銷售安排的若干銀行融資乃由已抵押銀行存款作為抵押(誠如財務報表附註21所載)。

僱員及薪酬政策

本集團堅信僱員乃企業最寶貴的資產之一。本集團重視人力資源，明白吸引及留聘優秀僱員對集團的持續成功尤其重要。截至二零二五年九月三十日，本集團僱用合共840名僱員(二零二五年三月三十一日：971名僱員)。本集團的薪酬政策符合現行市場慣例，乃根據僱員的個人表現及經驗而釐定。本集團定期檢討僱員的薪酬待遇，以於行業保持競爭力。

重大收購及出售

除本公告所披露者外，本集團於本期間並無進行重大收購及出售。

期後事項

除本公告所披露者外，自期間結束後及直至本公告日期並無發生任何須予披露的重大期後事項。

有關重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本集團並無其他有關重大投資或資本資產的未來計劃。

前景

本集團對二零二六財政年度下半年及往後的前景日益充滿信心。儘管同店銷售額繼續按期呈現下降趨勢，反映出消費者維持審慎及跨境消費流失，但跌幅已顯著放緩。更為重要的是，長期盈利能力的關鍵潛在驅動因素均穩步邁向正軌。「完美醫療」生態系統正積聚強勁動能，這得益於透過高性價比的入門療程加速吸納新客戶、交叉銷售及升級銷售的轉化率迅速提升，以及會員留存率及客戶終身價值指標持續增強。同時，正如利潤的快速持續復甦所證明，營運成本基礎大幅降低全面釋放的盈利槓桿效應，正持續直接反映於淨利潤上。

憑藉零債務的資產負債表、充足的現金儲備、持續強勁的經營現金流，以及顯著精簡的成本結構，本集團具備全面的財務及策略靈活性。此穩健狀況使本集團能自主投資於各項計劃，直接強化及加速核心「完美醫療」尊貴醫學美容業務的發展：包括持續加強人工智能驅動的精準市場推廣及數碼化能力、進一步鞏固會員忠誠度生態系統，及審慎擴展互補性的Oracle及Goku Spa服務，作為高效的客戶吸納及升級銷售平台。Oracle及Goku Spa部署作為強大的策略推動工具，旨在拓寬客戶來源、重新吸引價格敏感型需求，並加速新客戶轉向更高價值的「完美醫療」尊貴服務（該等服務仍為本集團身份、盈利能力及長期市場領導地位的核心），同時確保具吸引力且可持續的股東回報。

過去一年實施的策略舉措，包括積極精簡網絡規模、嚴格成本重組、透過高性價比的入門點豐富服務組合，以及創建以旗艦品牌「完美醫療」為中心的無縫多層次生態系統，現已取得豐碩成果。如今的業務更趨精簡、高效、以客為本，且盈利能力及利潤韌性顯著提升。這些結構性改進使本集團不僅能夠以穩健的態勢應對當前挑戰，而且能夠在消費者信心最終恢復正常時，成為更強大、更具主導地位且利潤率更高的行業領導者。本集團將繼續全力以赴，嚴格且迅速地執行發展藍圖，並確信將全面實現可觀的復甦潛力。

中期股息

董事會建議向於二零二五年十二月十六日名列本公司股東名冊的股東派付截至二零二五年九月三十日止六個月的中期股息每股本公司股份7.6港仙。擬派中期股息將於二零二五年十二月三十一日或前後派付。

其他資料

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已向每位董事作出具體查詢，所有董事均確認，彼等於截至二零二五年九月三十日止六個月已遵守標準守則。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二五年十二月十六日暫停辦理股東登記手續，期間將不會進行股份過戶登記。為符合資格收取中期股息，須不遲於二零二五年十二月十五日下午四時三十分，將所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格，交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓），以辦理登記手續。

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二五年九月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉），或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份的好倉

董事姓名	權益性質	普通股數目	根據購股權 持有的相關 股份數目	佔本公司股份 數目的百分比 (附註2)
歐陽江醫生	實益擁有人	114,834,747 (L)	2,512,000	75.18%
	受控制法團權益 (附註1)	827,169,021 (L)		
歐陽慧女士	受控制法團權益 (附註1)	827,169,021 (L)	2,512,000	66.04%
歐陽虹女士	受控制法團權益 (附註1)	827,169,021 (L)	2,512,000	66.04%
蘇顯龍先生	實益擁有人	140,000 (L)	—	0.01%

(ii) 於本公司相聯法團的股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股權概約百分比
歐陽江醫生	Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	54.65%
歐陽虹女士	Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	22.68%
歐陽慧女士	Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	22.67%

(L)：好倉

附註：

1. Sure Sino Investments Limited持有該827,169,021股股份，其中159,123,029股股份透過其全資附屬公司Perfect Medical Charity Foundation Limited持有，而208,306,511股股份則透過其全資附屬公司Earlson Holdings Limited持有。歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士實益擁有Sure Sino Investments Limited全部已發行股本。根據證券及期貨條例，歐陽江醫生、歐陽慧女士及歐陽虹女士被當作於Sure Sino Investments Limited所持的827,169,021股股份中擁有權益。
2. 百分比乃按本公司於二零二五年九月三十日的股份總數1,256,197,771股股份計算。

除上文所披露者外，於二零二五年九月三十日，概無本公司董事或最高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第XV部）的任何股份、相關股份或債券中擁有或被當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有的權益或淡倉），或須記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則以其他方式通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事收購股份或債券的權利

除上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節及下文「購股權計劃」一節所披露者外，本公司或其任何控股公司、其附屬公司或其同系附屬公司於截至二零二五年九月三十日止六個月內任何時間概無訂立任何安排，令本公司董事及最高行政人員（包括彼等的配偶及未滿十八歲的子女）可持有本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券的任何權益或淡倉。

競爭性權益

於回顧期內及上個財政年度，本公司董事、管理層股東、主要股東或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）概無於與本集團業務競爭或可能合作的任何業務中擁有任何權益。

於回顧期內及上個財政年度，本公司已獲董事及控股股東提供或向彼等取得確認，以確保彼等概無從事競爭業務。董事及控股股東已參與培訓或研讀閱讀材料，以瞭解彼等於競爭業務方面的責任。獨立非執行董事亦已檢討控股股東遵守不競爭承諾的情況。

主要股東於本公司的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二五年九月三十日，除上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露本公司若干董事及最高行政人員的權益外，於本公司的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益的人士，或擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉的任何其他主要股東如下：

股東名稱	身份	所持有已發行 普通股數目	佔本公司 股份總數的 百分比 (附註2)
Sure Sino Investments Limited	實益擁有人	459,739,481 (L)	36.59%
	受控制法團權益 (附註1)	367,429,540 (L)	29.24%
Earlson Holdings Limited (附註1)	實益擁有人	208,306,511 (L)	16.58%
Perfect Medical Charity Foundation Limited (附註1)	實益擁有人	159,123,029 (L)	12.66%

(L)：好倉

附註：

1. Sure Sino Investments Limited實益擁有Earlson Holdings Limited及Perfect Medical Charity Foundation Limited的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，Sure Sino Investments Limited被當作分別於Earlson Holdings Limited所持的208,306,511股股份及Perfect Medical Charity Foundation Limited所持的159,123,029股股份中擁有權益。
2. 百分比乃按本公司於二零二五年九月三十日的股份總數1,256,197,771股股份計算。

除上文所披露者外，於二零二五年九月三十日，據董事所知，概無任何其他人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益，亦無任何其他主要股東擁有記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

購股權計劃

本公司的購股權計劃（「購股權計劃」）於二零二一年八月十三日獲股東採納，旨在向為本集團的利益作出努力的人士及各方提供獲得本公司股權的機會，藉以使彼等的利益與本集團相聯一致，鼓勵彼等為本集團的利益奮鬥。購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的條文。

於二零二五年四月一日及二零二五年九月三十日，計劃授權限額項下可予授出及購股權計劃項下可予發行的購股權總數為110,322,339份。購股權計劃項下概無另設服務提供者分項限額。

於截至二零二五年九月三十日止六個月，購股權計劃下的購股權變動詳情如下：

承授人姓名 或類別	購股權授出日期	行使價 (港元)	歸屬期	行使期	購股權數目					於 二零二五年 九月三十日 的結餘
					於 二零二五年 四月一日 的結餘	期內已授出	期內已行使	期內已失效	期內已註銷	
董事										
歐陽江醫生	二零二三年 十二月十二日 (附註1)	3.346港元	二零二三年 十二月十二日 至二零二四年 十二月十一日	二零二四年 十二月十二日 至二零三三年 十二月十一日	1,256,000	—	—	—	—	1,256,000
	二零二五年 一月七日 (附註2)	2.208港元	二零二五年 一月七日至 二零二六年 一月六日	二零二六年 一月七日至 二零三五年 一月六日	1,256,000	—	—	—	—	1,256,000
歐陽慧女士	二零二三年 十二月十二日 (附註1)	3.346港元	二零二三年 十二月十二日 至二零二四年 十二月十一日	二零二四年 十二月十二日 至二零三三年 十二月十一日	1,256,000	—	—	—	—	1,256,000
	二零二五年 一月七日 (附註2)	2.208港元	二零二五年 一月七日至 二零二六年 一月六日	二零二六年 一月七日至 二零三五年 一月六日	1,256,000	—	—	—	—	1,256,000
歐陽虹女士	二零二三年 十二月十二日 (附註1)	3.346港元	二零二三年 十二月十二日 至二零二四年 十二月十一日	二零二四年 十二月十二日 至二零三三年 十二月十一日	1,256,000	—	—	—	—	1,256,000
	二零二五年 一月七日 (附註2)	2.208港元	二零二五年 一月七日至 二零二六年 一月六日	二零二六年 一月七日至 二零三五年 一月六日	1,256,000	—	—	—	—	1,256,000
總計					<u>7,536,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,536,000</u>

附註：

1. 緊接授出日期(即二零二三年十二月十一日)(授出該等購股權之日)前的股份收市價為3.260港元。
2. 緊接授出日期(即二零二五年一月六日)(授出該等購股權之日)前的股份收市價為2.210港元。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二五年九月三十日止六個月，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。

優先購買權

本公司的組織章程細則或開曼群島(本公司於該司法權區註冊成立)法例並無有關優先購買權的條文。

企業管治

本公司承諾建立良好企業管治常規及程序。於截至二零二五年九月三十日止六個月整段期間，本公司一直遵守上市規則附錄C1企業管治守則(「企業管治守則」)所載的所有守則條文，惟以下段落所述的事項除外：

按照企業管治守則的守則條文C.2.1，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於截至二零二五年九月三十日止六個月，歐陽江醫生兼任董事會主席(「主席」)及本公司行政總裁(「行政總裁」)。因此，本集團現時並無區分主席及行政總裁的角色。

董事會認為，由於歐陽江醫生對醫療及醫療美容行業有深厚認識而且經驗豐富，誠屬掌管本集團的適當人選。因此，主席及行政總裁的角色由一人(即歐陽江醫生)同時兼任有利於本集團的業務前景及管理。董事會認為，由同一人兼任主席及行政總裁能為本公司提供強而有力且貫徹一致之領導，可有效及高效地計劃及執行業務決策及策略。儘管如此，董事會將不時檢討現行架構。若可於本集團內外物色到具備適合領導才能、知識、技能及經驗的人選，則本公司可能會作出必要安排。

審核委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立審核委員會（「審核委員會」），並遵照企業管治守則設有最新的書面職權範圍。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料、監督本集團的財務申報過程以及風險管理及內部監控程序，以及監察本公司與外聘核數師的關係。

審核委員會成員包括四名獨立非執行董事，即徐慧敏女士、曹依萍女士、季志雄先生及戚世昌先生。徐慧敏女士為審核委員會主席。

審核委員會已檢討本集團採納的會計準則及常規，並與管理層討論財務申報事宜，當中包括審閱截至二零二五年九月三十日止六個月的未經審核中期業績。

薪酬委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並遵照企業管治守則設有書面職權範圍。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。薪酬委員會的主要職責為就本公司有關全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提供推薦建議、就非執行董事的薪酬及個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇（包括實物福利、退休金權利及補償金，補償金則包括就喪失或終止職務或委任應付的任何補償）向董事會提供推薦建議。

薪酬委員會成員包括四名獨立非執行董事，即季志雄先生、徐慧敏女士、曹依萍女士及戚世昌先生，以及三名執行董事，即歐陽江醫生、歐陽慧女士及蘇顯龍先生。季志雄先生為薪酬委員會主席。

提名委員會

本公司於二零一一年十二月五日成立提名委員會（「提名委員會」），並遵照企業管治守則設有最新的書面職權範圍。書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。提名委員會的主要職責為就董事委任及董事會繼任的管理向董事會提供推薦建議、評估獨立非執行董事的獨立性及檢討董事會成員多元化政策及董事提名政策。

提名委員會成員包括四名獨立非執行董事，即曹依萍女士、季志雄先生、徐慧敏女士及戚世昌先生，以及三名執行董事，即歐陽江醫生、歐陽慧女士及蘇顯龍先生。曹依萍女士為提名委員會主席。

承董事會命
完美醫療健康管理有限公司
主席
歐陽江醫生

香港，二零二五年十一月二十八日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事歐陽江醫生、歐陽慧女士、歐陽虹女士及蘇顯龍先生，以及獨立非執行董事徐慧敏女士、曹依萍女士、季志雄先生及戚世昌先生。