



中期業績報告

2010  
2011



**HUA XIA HEALTHCARE HOLDINGS LIMITED**

**華夏醫療集團有限公司\***

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8143)

\* 僅供識別

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）之特色

創業板為投資風險較其他於聯交所上市之公司為高之公司提供上市之市場。有意投資之人士應了解該等公司之潛在投資風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於創業板上市之公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，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報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃根據聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）提供有關華夏醫療集團有限公司（「本公司」）之資料，本公司各董事（「董事」）願就本報告之內容共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，據彼等所深知及確信，本報告所載之資料於各重大方面均屬準確完整，且無誤導或欺騙成分，而本報告亦無遺漏其他事實，以致本報告或當中所載任何陳述有所誤導。

## 摘要

- 總營業額增加超過十倍至約為707,377,000港元(二零零九年：約63,921,000港元)。
- 本公司擁有人應佔溢利約29,070,000港元(二零零九年：虧損淨額約1,319,000港元)。
- 每股基本及攤薄盈利分別約為0.31港仙及0.30港仙(二零零九年：每股基本及攤薄虧損均為約0.03港仙)。
- 董事不建議派發中期股息(二零零九年：無)。

## 中期業績

本公司董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月之未經審核綜合業績，連同二零零九年同期之未經審核比較數字如下：

### 簡明綜合全面收益表

截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月

	附註	截至九月三十日 止三個月		截至九月三十日 止六個月	
		二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
營業額	3及4	362,595	34,273	707,377	63,921
銷售成本		(310,777)	(12,379)	(605,134)	(24,776)
毛利		51,818	21,894	102,243	39,145
其他收入		1,810	37	7,279	7,850
銷售及分銷成本		(5,234)	(6,070)	(11,803)	(11,490)
行政開支		(25,674)	(17,040)	(51,097)	(34,271)
經營業務溢利／(虧損)	5	22,720	(1,179)	46,622	1,234
財務費用	6	(2,214)	(877)	(4,159)	(1,003)
除稅前溢利／(虧損)		20,506	(2,056)	42,463	231
稅項	7	(5,902)	(284)	(10,052)	(881)
期內溢利／(虧損)		14,604	(2,340)	32,411	(650)
其他全面收入／(虧損)： 換算海外業務所產生 之匯兌差額		2,234	130	4,178	(211)
期內其他全面收入／ (虧損)		2,234	130	4,178	(211)
期內全面收入／(虧損) 總額		16,838	(2,210)	36,589	(861)

## 簡明綜合全面收益表

截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月

附註	截至九月三十日 止三個月		截至九月三十日 止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
應佔期內溢利／(虧損)：				
本公司股本擁有人	12,792	(3,452)	29,070	(1,319)
少數股東權益	1,812	1,112	3,341	669
	14,604	(2,340)	32,411	(650)
應佔全面收入／(虧損)總額：				
本公司股本擁有人	16,602	(2,344)	36,163	(942)
少數股東權益	236	134	426	81
	16,838	(2,210)	36,589	(861)
股息	13	-	-	-
每股盈利／(虧損)				
- 基本(仙)	8	0.14	(0.08)	0.31
- 攤薄(仙)	8	0.13	(0.07)	0.30

簡明綜合財務狀況表  
於二零一零年九月三十日

	附註	二零一零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		35,057	43,438
預付租賃款項		32,268	32,268
投資物業		5,586	5,586
商譽		788,068	788,068
		<b>860,979</b>	869,360
<b>流動資產</b>			
存貨		95,962	95,154
貿易及其他應收款項及按金	9	330,713	241,136
衍生金融工具		96	96
已抵押銀行存款	10	7,005	17,274
現金及銀行結餘		77,139	59,712
		<b>510,915</b>	413,372
<b>資產總值</b>		<b>1,371,894</b>	1,282,732
<b>股本：</b>			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	11	466,423	466,423
儲備		266,950	237,561
		<b>733,373</b>	703,984
<b>少數股東權益</b>		<b>36,138</b>	32,858
<b>權益總額</b>		<b>769,511</b>	736,842

	附註	二零一零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	12	307,983	250,748
銀行借貸		47,310	47,310
應付少數股東之款項		551	719
應付稅項		2,316	2,254
		<b>358,160</b>	301,031
<b>長期負債</b>			
承兌票據		240,482	240,482
可換股票據		3,741	3,741
遞延稅項		—	636
		<b>244,223</b>	244,859
<b>負債總額</b>		<b>602,383</b>	545,890
<b>權益及負債總額</b>		<b>1,371,894</b>	1,282,732
<b>流動資產淨值</b>		<b>152,755</b>	112,341
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,013,734</b>	981,701

未經審核綜合權益變動表  
截至二零一零年九月三十日止六個月

	股本 千港元 (附註(a))	股份溢價 千港元	特別儲備 千港元 (附註(b))	換算儲備 千港元	以股本 為基礎之 付款儲備 千港元	可換股 票據儲備 千港元	法定盈餘 儲備 千港元 (附註(c))	累計 溢利/ 虧損 千港元	總額 千港元	少數股東 權益 千港元	權益總額 千港元
於二零零九年 四月一日	224,756	335,267	(6,735)	7,899	4,658	4,448	1,287	(243,757)	327,823	28,239	356,062
本期間(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	(1,319)	(1,319)	669	(650)
轉入儲備	-	-	-	1,226	770	-	-	-	1,996	90	2,086
於二零零九年 九月三十日	224,756	335,267	(6,735)	9,125	5,428	4,448	1,287	(245,076)	328,500	28,998	357,498
於二零一零年 四月一日	466,423	673,600	(6,735)	7,189	6,230	2,537	1,287	(446,547)	703,984	32,858	736,842
累計虧損與 股份溢價 互相抵銷	-	(446,547)	-	-	-	-	-	446,547	-	-	-
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	29,070	29,070	3,341	32,411
轉入儲備	-	-	-	319	-	-	-	-	319	(61)	258
於二零一零年 九月三十日	466,423	227,053	(6,735)	7,508	6,230	2,537	1,287	29,070	733,373	36,138	769,511

附註：

(a) 於二零一零年九月三十日，本公司全部已發行股本約為466,423,000港元(二零零九年：約224,756,000港元)，分為4,495,111,986股每股面值0.05港元之普通股及4,833,333,333股可換股優先股(二零零九年：4,495,111,986股普通股)。

(b) 計入本集團特別儲備之約2,935,000港元指本公司發行之股份面值與於二零零一年進行集團重組時所收購一家附屬公司股本總額之差額。

本集團之特別儲備減少約41,580,000港元，減少金額相當於截至二零零七年三月三十一日止年度內收購附屬公司之已付代價股份之公平值與約定值間之差額。

本集團之特別儲備增加約31,910,000港元，增加金額相當於截至二零零八年三月三十一日止年度內收購附屬公司之已付代價股份之公平值與約定值間之差額。

(c) 根據中國相關法律及法規，於中國成立之本公司附屬公司須撥出10%除稅後溢利為法定盈餘儲備(除非公積金已達至附屬公司繳足資本之50%)。待董事會及有關政府當局批准後，儲備基金僅可用作抵銷累計虧損或增加資本。



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一零年九月三十日止六個月

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
經營業務流入／(所用)現金淨額	15,237	(3,847)
投資活動流入現金淨額	6,349	86
融資活動所用現金淨額	(4,159)	(232)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	17,427	(3,993)
四月一日之現金及現金等值項目	59,712	88,506
九月三十日之現金及現金等值項目	77,139	84,513

簡明綜合全面收益表附註(未經審核)  
截至二零一零年九月三十日止六個月

1. 公司資料

本公司於二零零一年五月二十八日在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司股份在聯交所創業板上市。本公司註冊辦事處為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681 GT George Town, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司之總辦事處及香港主要營業地點位於香港英皇道101號新翼19樓。

綜合財務報表乃以本公司之功能貨幣港元呈列。

本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事在中華人民共和國(「中國」)之藥物批發及分銷以及藥物零售連鎖店業務、提供綜合性醫院及醫療及醫院管理服務。

2. 合規聲明

本財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(為包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋之統稱)、香港通用會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。本財務報表亦遵守聯交所創業板證券上市規則之適用披露規定。

編製截至二零一零年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績所採納之會計政策與編製截至二零一零年三月三十一日止年度之全年財務報表所採用者一致。

### 3. 營業額

營業額代表藥物批發及分銷以及藥物零售連鎖店業務、提供綜合性醫院及醫療及醫院管理服務已收及應收第三方款項淨額總和。

### 4. 分類資料

本集團已採納自二零零九年一月一日起生效之香港財務報告準則第8號「經營分類」。香港財務報告準則第8號規定，經營分類必須以主要決策者就將資源分配至各分部及評估其表現而定期審閱之本集團組成部分之內部報告為基準確認。相反，前準則（香港會計準則第14號「分類呈報」）則規定實體以風險及回報方法確認兩組分類（業務及地區），而該實體「對主要管理人員作內部財務呈報之機制」僅作為確認有關分類之起點。採納香港財務報告準則第8號對本集團之可報告分類並無重大影響。

#### 業務分類

本集團之業務分類資料分析如下：

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
	營業額			
— 藥物批發及分銷以及藥物 零售連鎖店業務	332,673	—	645,958	—
— 提供綜合性醫院服務	29,187	33,819	60,285	63,268
— 提供醫療及醫院管理服務	735	454	1,134	653
	<b>362,595</b>	<b>34,273</b>	<b>707,377</b>	<b>63,921</b>

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
業績				
— 藥物批發及分銷以及藥物 零售連鎖店業務	32,595	—	62,331	—
— 提供綜合性醫院服務	18,525	21,464	38,835	38,525
— 提供醫療及醫院管理服務	698	430	1,077	620
	51,818	21,894	102,243	39,145
未分配之其他收入	1,810	37	7,279	7,850
未分配之公司開支	(30,908)	(23,110)	(62,900)	(45,761)
經營業務溢利／(虧損)	22,720	(1,179)	46,622	1,234
財務費用	(2,214)	(877)	(4,159)	(1,003)
除稅前溢利／(虧損)	20,506	(2,056)	42,463	231
稅項	(5,902)	(284)	(10,052)	(881)
期內溢利／(虧損)	14,604	(2,340)	32,411	(650)
應佔溢利／(虧損)：				
本公司股本擁有人	12,792	(3,452)	29,070	(1,319)
少數股東權益	1,812	1,112	3,341	669
	14,604	(2,340)	32,411	(650)

## 5. 經營業務溢利／(虧損)

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
經營業務溢利／(虧損)已扣除：				
物業、廠房及設備之折舊	2,639	2,348	5,390	4,743
樓宇之經營租約租金	3,771	1,717	7,477	3,487
員工成本(包括董事酬金)	11,578	6,375	22,987	12,801

## 6. 財務費用

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)	二零零九年 千港元 (未經審核)
利息開支－可換股票據及承兌票據	581	33	1,337	65
銀行利息及收費	1,633	74	2,822	168
以股份為基礎之付款開支	–	770	–	770
	2,214	877	4,159	1,003

## 7. 稅項

由於本集團在本期間並無來自香港營運之應課稅溢利，故此在財務報表中並無作出香港利得稅撥備(二零零九年：零)。

本公司已就來自於中國之藥物批發及分銷以及藥物零售連鎖店業務、提供綜合性醫院及醫療及醫院管理服務所產生之溢利計提約24%企業所得稅之撥備(二零零九年：約26%)。

## 8. 每股盈利

截至二零一零年九月三十日止三個月之每股基本盈利乃根據期內溢利淨額約12,792,000港元(二零零九年:虧損淨額約3,452,000港元)及加權平均數9,328,445,379股股份(二零零九年:4,495,111,980股股份)計算。

截至二零一零年九月三十日止六個月之每股基本盈利乃根據期內溢利淨額約29,070,000港元(二零零九年:虧損淨額約1,319,000港元)及加權平均數9,328,445,319股股份(二零零九年:4,495,111,980股股份)計算。

每股攤薄溢利乃假設所有潛在攤薄之普通股已兌換下對已發行普通股加權平均數作出調整計算。截至二零一零年九月三十日止三個月及六個月,本公司有兩類潛在攤薄之普通股:可換股票據及購股權。

可換股票據已假設被兌換為普通股,而溢利淨額則會調整以抵銷可換股票據之利息支出(減去稅務影響)。就計算購股權而言,根據未行使購股權所附認購權的貨幣價值進行計算,以釐定可按公平值(按本公司股份的每年平均股份市價釐定)收購之股份數目。上文計算所得之股份數目與假設購股權獲行使而須發行之股份數目相比較。

	截至 二零一零年 九月三十日 止三個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一零年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
本公司股本擁有人應佔溢利	12,792	29,070
可換股票據之利息支出(扣除稅項後)	32	64
用以計算每股攤薄盈利之溢利	12,824	29,134
已發行股份加權平均數	9,328,445,319	9,328,445,319
就可換股票據之假設兌換作出調整	30,805,687	30,805,687
就購股權之假設行使作出調整	483,142,203	483,142,203
用以計算每股攤薄盈利之股份 加權平均數	9,842,393,209	9,842,393,209
	截至 二零一零年 九月三十日 止三個月	截至 二零一零年 九月三十日 止六個月
每股攤薄盈利	0.13港仙	0.30港仙

## 9. 貿易及其他應收款項

	二零一零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	194,293	126,226
已付按金	181	181
預付款項	29,620	30,429
預付租賃款項	1,126	1,126
其他應收款項	105,493	83,174
	<b>330,713</b>	241,136

本集團與藥物批發及分銷業務客戶訂立之付款方式主要為記賬收款。發票一般須於發出日期後30至90日內支付。本集團與綜合性醫院以及醫療及醫院管理服務客戶訂立之付款方式一般須於0至30日內支付。以下為於報告期末之貿易應收款項賬齡分析：

	二零一零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項 賬齡		
0日至90日	180,061	116,670
91日至180日	7,492	7,217
181日至365日	3,229	985
超過365日	3,511	3,447
	<b>194,293</b>	128,319
減：呆賬撥備	-	(2,093)
	<b>194,293</b>	126,226

## 10. 已抵押銀行存款

本集團截至二零一零年九月三十日止六個月已抵押銀行存款約7,005,000港元(二零一零年三月三十一日：約17,274,000港元)，作為授予本集團之銀行信貸的抵押品。

## 11. 股本

	股份數目	數額 千港元
法定：		
於二零一零年九月三十日每股面值 0.05港元之普通股	22,000,000,000	1,100,000
於二零一零年九月三十日每股面值 0.05港元之可換股優先股	8,000,000,000	400,000
	30,000,000,000	1,500,000
已發行及繳足股款：		
於二零一零年九月三十日每股面值 0.05港元之普通股	4,495,111,986	224,756
於二零一零年九月三十日每股面值 0.05港元之可換股優先股	4,833,333,333	241,667
	9,328,445,319	466,423

## 12. 貿易及其他應付款項

	二零一零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	239,028	169,112
應付票據	28,660	28,660
應計費用及其他應付款項	40,295	52,976
	307,983	250,748

與貿易債權人訂立之還款期一般介乎90日至120日。下列為於結算日之貿易應付款項賬齡分析：

	二零一零年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一零年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應付款項 賬齡		
0日至90日	136,999	101,448
91日至180日	58,034	46,001
181日至365日	27,401	11,177
超過365日	16,594	10,486
	239,028	169,112

## 13. 股息

董事不建議就截至二零一零年九月三十日止六個月派發中期股息(二零零九年：無)。



## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零一零年九月三十日止六個月（「回顧期間」），本集團業務營運錄得營業額約707,377,000港元（二零零九年：約63,921,000港元），較去年同期增加約十倍。營業額增加主要乃由於中國之藥物批發及分銷以及藥物零售連鎖店業務之銷售額所帶動。

於回顧期間內，約7,279,000港元之其他收入中包括約5,291,000港元於二零一零年六月入賬賣方就保證溢利差額作出之補償。

於回顧期間內，銷售及分銷費用約為11,803,000港元（二零零九年：約11,490,000港元），上升約2.7%。

行政開支約為51,097,000港元（二零零九年：約34,271,000港元），增加約49%。有關開支增加乃由於本集團致力於業務擴展所致。

於回顧期間內，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約29,070,000港元（二零零九年：虧損淨額約1,319,000港元）。本集團業績改善主要乃歸因於環球經濟逐漸復甦以及中國之藥物批發及分銷以及藥物零售連鎖店業務擴展。

## 業務回顧及展望

### 藥物批發及分銷以及藥物零售連鎖店業務

本集團從事之業務為向中國福建省超過1,900個分銷商客戶批發及分銷藥品，包括逾110個分銷商及逾1,000個診所及藥店。向逾100家醫院直銷的業務，為該等機構提供種類繁多的藥品。就零售藥店數量而言，本集團之藥品零售連鎖店營運乃福建省內該業務類別的領先者。現時在福建省主要城市以本集團的「惠好四海」品牌經營有85家直營藥店。截至二零一零年九月三十日止六個月，藥物批發及分銷以及藥物零售連鎖店業務貢獻之營業額約為645,958,000港元（二零零九年：無）。

### 綜合性醫院服務

截至二零一零年九月三十日止六個月，本集團於中國若干城市（即重慶市、嘉興市及上饒市）營運三間綜合性醫院，該等醫院主要從事提供綜合性醫院服務，包括但不限於醫院病房、手術室、美容手術、皮膚專科以及身體檢查及檢驗。於回顧期間內，該等綜合性醫院貢獻之總營業額約為60,285,000港元（二零零九年：約63,268,000港元）。

### 醫療及醫院管理服務

本集團向位於中國的醫院提供醫療管理、培訓及顧問服務，當中包括就管理策略、經營及業務模式、物流及採購、工作流程及人力資源、市場推廣策略提供意見，以及提供培訓及行政支援。截至二零一零年九月三十日止六個月，醫療及醫院管理服務貢獻之營業額約為1,134,000港元（二零零九年：約653,000港元）。

## 未來展望

儘管於二零一零年下半年，環球經濟已經出現逐漸復甦的跡象，而中國亦已經重拾快速經濟發展的軌跡，然而，本集團管理層將繼續採取有效及高效率之措施以應對不斷變化之業務環境，繼續專注其於中國之核心醫藥業務。國內強勁的經濟發展，加上大眾對健康議題的認知增加以致醫療衛生費用開支日益增長，均推動對高質醫院服務和可及藥品的需求。因此，長遠而言，董事仍對具廣闊前景之中國醫藥產業持樂觀態度。

因此，本集團現正考慮採取行動以繼續擴充其業務，包括(但不限於)可能進一步投資於中國的醫藥業務或與其合作(憑藉不同的收購方式，如整合醫院和優化資源，從而更有效地擴展其醫藥業務)。與此同時，由於目前新醫改方案實施和政府改革國家醫療基準，可能會令中國醫院管理企業與醫藥產品分銷商之間的合作越加密切，從而整體而言為本集團創造商機。於考慮該等因素及考慮與本集團現有醫療業務互補之該等業務類別作為收購之進一步行動後，擴充至藥物業終必在各核心業務之間產生協同效益。有關步驟最終將會為本集團帶來可觀利潤，長遠而言增加股東之回報。

## 出售附屬公司

於二零一零年九月十四日，本公司全資附屬公司康匯國際有限公司(「康匯」)訂立買賣協議，據此，康匯同意出售本公司全資附屬公司鉅永集團有限公司(「鉅永」)之全部已發行股本予本公司之獨立第三者，代價為6,700,000港元。鉅永之主要資產為上饒市協和醫院有限公司之70%間接權益。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一零年九月十四日之公佈。

## 流動資金及財務資源

本集團於二零一零年九月三十日之總現金及銀行結餘約為77,139,000港元(二零一零年三月三十一日：約59,712,000港元)。

本集團於二零一零年九月三十日錄得流動資產總值約510,915,000港元(二零一零年三月三十一日：約413,372,000港元)，以及於二零一零年九月三十日錄得流動負債總額約358,160,000港元(二零一零年三月三十一日：約301,031,000港元)。本集團於二零一零年九月三十日之流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為1.427(二零一零年三月三十一日：約1.373)。

## 集資活動

於二零一零年九月二十七日，本公司建議以向股東供股之方式進行供股，集資不少於約92,900,000港元但不多於約97,900,000港元(扣除開支前)。供股涉及以每股供股股份0.062港元之認購價發行不少於1,498,370,662股供股股份但不多於1,578,651,396股供股股份，惟須受可換股票據或購股權之持有人於記錄日期或之前轉換尚未行使之可換股票據或行使購股權而導致本公司發行之任何新股份規限。

本公司已經按合資格股東於記錄日期每持有三股股份暫定配發一股未繳股款供股股份。根據供股股份之數目1,503,470,662股計算，供股之估計所得款項淨額將約為86,400,000港元。本公司擬動用不超過一半之所得款項淨額以償還部份股東貸款，而餘下所得款項淨額將用作本集團之一般營運資金。有關進一步詳情請參閱本公司日期分別為二零一零年九月二十七日、二零一零年九月二十八日、二零一零年十月十八日、二零一零年十月十九日、二零一零年十一月十一日及二零一零年十一月十二日之公佈及章程。

## 或然負債

於二零一零年九月三十日，本集團成員公司概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且就董事所知，本集團成員公司亦無尚未了結或可能面臨威脅之重大訴訟或索償(二零一零年三月三十一日：無)。

## 理財政策

本集團一般以內部資源作其營運資金。

## 外匯風險

由於本集團絕大部份交易均以人民幣及港元計價，而大部分銀行存款均以人民幣及港元存置，藉此盡量減低外匯風險，故此董事相信本集團並無承受重大外匯風險。因此，於截至二零一零年九月三十日止六個月內，本集團並無實施任何正式對沖或其他替代政策以應付有關風險。

## 僱員資料

於二零一零年九月三十日，本集團僱用1,571名（二零一零年三月三十一日：1,552名）全職僱員。截至二零一零年九月三十日止六個月之員工成本（包括董事酬金）總額約為22,987,000港元（二零一零年三月三十一日：約31,103,000港元）。本集團僱員亦可享有購股權及花紅，此等報酬由董事會酌情給予，並與本集團財務業績掛鉤。本集團之僱傭及酬金政策，與截至二零一零年三月三十一日止年度之年報所述者相同。

## 報告期後事項

於二零一零年十月六日，董事會建議將本公司股本中每十股每股面值0.05港元之已發行及未發行普通股合併為本公司股本中一股每股面值0.5港元之合併普通股，及本公司股本中每十股每股面值0.05港元之已發行及未發行可換股優先股合併為本公司股本中一股每股面值0.5港元之合併可換股優先股。

另外亦建議於股份合併後，合併普通股將以每手4,000股合併普通股為單位進行買賣。有關進一步詳情請參閱本公司日期為二零一零年十月六日之公佈。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益

### 權益披露

#### (a) 董事於本公司及其相聯法團之證券之權益及淡倉

於二零一零年九月三十日，本公司董事及主要行政人員在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置之登記冊所載之權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條所述本公司董事進行買賣之規定標準須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

##### (i) 股份權益：

董事姓名	權益性質	股份數目	倉位	佔已發行 股份總數之 概約百分比
翁國亮先生	公司權益(附註1)	1,209,605,000	好倉	26.91%
	個人權益(附註2)	4,848,802,083	好倉	107.87%
翁加興先生	個人權益	14,062,500	好倉	0.31%
鄭鋼先生	個人權益	9,000,000	好倉	0.20%

附註1：此等股份乃透過易耀控股有限公司（於英屬處女群島註冊成立之有限公司）持有。其全部已發行股本由翁國亮先生擁有。

附註2：該4,848,802,083股股份指(i)翁國亮先生實益擁有之15,468,750股股份；及(ii)4,833,333,333股可換股優先股。

## (ii) 首次公開發售後購股權計劃項下之購股權權益：

董事姓名	行使期	行使價	已授出之	
			購股權數目	倉位
翁國亮先生	二零零九年九月三十日至 二零一九年三月二十九日	0.050港元	17,000,000	好倉
蔣濤博士	二零零九年九月三十日至 二零一九年三月二十九日	0.050港元	8,000,000	好倉
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	15,000,000	好倉
翁加興先生	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	19,000,000	好倉
鄭綱先生	二零零九年九月三十日至 二零一九年三月二十九日	0.050港元	17,000,000	好倉
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	27,000,000	好倉
黃加慶醫生	二零零九年九月三十日至 二零一四年三月二十九日	0.050港元	10,000,000	好倉
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	3,000,000	好倉
陳金山先生	二零零九年九月三十日至 二零一九年三月二十九日	0.050港元	17,000,000	好倉
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	20,000,000	好倉

除上文所披露者外，於二零一零年九月三十日，本公司各董事或主要行政人員概無在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須由本公司存置之登記冊所載之權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## (b) 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一零年九月三十日，除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益」一節所披露本公司董事或主要行政人員之權益外，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置之登記冊所載之權益及淡倉：

本公司股份之好倉：

股東名稱	股份數目	倉位	身份	佔已發行 股份總數之 概約百分比
易耀控股有限公司 (附註1)	1,209,605,000	好倉	實益擁有人	26.91%
翁木英女士(附註1)	6,075,407,083	好倉	配偶權益	135.16%
劉金瑞先生(附註2)	425,800,000	好倉	實益擁有人	9.47%
劉玉蘭女士(附註2)	425,800,000	好倉	配偶權益	9.47%

附註：

- (1) 易耀控股有限公司之全部已發行股本由本公司執行董事、董事會主席兼行政總裁翁國亮先生實益擁有。由於翁木英女士為翁國亮先生之配偶，故被視作於易耀控股有限公司所持1,209,605,000股股份及由翁國亮先生以個人身份實益持有之15,468,750股股份、17,000,000份購股權及4,833,333,333股可換股優先股中擁有權益。
- (2) 劉金瑞先生於425,800,000股本公司股份中擁有權益。由於劉玉蘭女士為劉金瑞先生之配偶，故被視作於425,800,000股股份中擁有權益。



除上文所披露者外，於二零一零年九月三十日，本公司董事並不知悉任何其他人士（本公司董事及主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置之登記冊所載之權益或淡倉。

### 董事購買證券之權利

除上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益」一節所披露者外，本公司自註冊成立以來，概無向任何董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女授出任何權利，致使彼等可透過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，而彼等亦概無行使該等權利；且本公司、其控股公司或其任何附屬公司亦概無參與任何安排，致使董事、彼等各自之配偶或未滿十八歲之子女可獲得任何其他法人團體之該等權利。

### 購股權計劃

於二零一零年九月三十日，尚未行使之購股權有483,142,203份，其中2,281,370份及480,860,833份購股權乃分別根據首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃授出。有關於二零一零年九月三十日尚未行使之購股權之詳情如下：

#### (i) 首次公開發售前計劃

於二零一零年九月三十日，根據於二零零二年四月二十日採納之首次公開發售前計劃項下有2,281,370份購股權尚未行使。首次公開發售前計劃項下尚未行使購股權數目、其各自之行使價及行使期明細如下：

承授人類別	行使期	行使價	尚未行使之 購股權數目
本集團前僱員 及顧問	二零零二年四月二十五日至 二零一二年四月二十四日	0.245港元	2,281,370

## (ii) 首次公開發售後購股權計劃

於二零零六年七月十二日、二零零七年三月二十一日、二零零九年三月三十日及二零一零年三月十八日，本公司分別通過董事會決議案，根據於二零零二年四月二十日採納之首次公開發售後計劃，向本集團董事、顧問及僱員授出合共480,860,833份購股權。本公司議決分別向董事、顧問及僱員授出購股權，行使期分別由二零零六年七月十三日、二零零七年三月二十一日、二零零九年九月三十日及二零一零年三月二十三日起，各分別為期5年及10年。由於公開發售於二零零九年三月十二日成為無條件，因此，於二零零六年七月十三日及二零零七年三月二十一日授出之購股權之行使價已分別調整為0.376港元及0.306港元。截至二零一零年九月三十日止六個月，尚未行使之購股權數目、其各自之行使價及行使期明細如下：

承授人類別	行使期	行使價	尚未行使之購股權數目
<b>董事</b>			
翁國亮先生	二零零九年九月三十日至 二零一零年三月二十九日	0.050港元	17,000,000
蔣濤博士	二零零九年九月三十日至 二零一零年三月二十九日	0.050港元	8,000,000
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	15,000,000
翁加興先生	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	19,000,000
鄭鋼先生	二零零九年九月三十日至 二零一零年三月二十九日	0.050港元	17,000,000
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	27,000,000
黃加慶醫生	二零零九年九月三十日至 二零一四年三月二十九日	0.050港元	10,000,000
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	3,000,000
陳金山先生	二零零九年九月三十日至 二零一零年三月二十九日	0.050港元	17,000,000
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	20,000,000

承授人類別	行使期	行使價	尚未行使之 購股權數目
本集團僱員 及顧問	二零零六年七月十三日至 二零一六年七月十二日	0.376港元	11,027,500
	二零零七年三月二十一日至 二零一七年三月二十日	0.306港元	20,833,333
	二零零九年九月三十日至 二零一九年三月二十九日	0.050港元	102,000,000
	二零一零年三月二十三日至 二零一五年三月二十二日	0.117港元	194,000,000
總計			480,860,833

#### 購買、出售或贖回本公司上市股份

於截至二零一零年九月三十日止六個月內，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。

#### 競爭權益

截至二零一零年九月三十日止六個月，董事或本公司的管理層股東及彼等各自的聯繫人士(定義見創業板上市規則)概無於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭或存在任何利益衝突的業務中擁有任何權益。

#### 董事進行證券交易之行事守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行事守則，其條款嚴謹度並不低於創業板上市規則第5.48至5.67條所載列之規定買賣標準。截至二零一零年九月三十日止六個月，本公司並不知悉任何違反該規定買賣標準及有關董事進行證券交易之行事守則之情況。

## 企業管治常規守則

本公司已採納創業板上市規則附錄15所載企業管治常規守則(「守則」)之守則條文。於截至二零一零年九月三十日止六個月，本公司已應用守則的原則，並遵守載於守則的守則條文，惟：(i)主席及行政總裁之職位並無加以區分；及(ii)董事會並無成立提名委員會除外。

本公司之主席及行政總裁之職位並無加以區分，乃由同一人出任。翁國亮先生出任董事會主席兼行政總裁。董事會相信，由同一人出任主席及行政總裁之職位有助本集團貫切持續發展，亦可在本公司決策及營運效益方面，提供強大貫切的領導。

考慮到本集團之規模，董事會並無成立提名委員會。董事會根據本公司之組織章程細則獲授權委任任何人士出任董事，以填補臨時空缺或出任董事會之新增成員。合適人選將提呈董事會以供考慮，而董事會將根據候選人之資歷、經驗及背景評估其是否適合本集團之需要。

## 優先購買權

根據本公司組織章程細則或開曼群島法律，並無規定本公司須按比例向現有股東發售新股份之優先購買權條文。

## 薪酬委員會

遵照守則條文，薪酬委員會於二零零五年六月三日成立，包括四名成員，分別為本公司獨立非執行董事黃嘉慧女士、胡善聯教授及呂傳真教授以及本公司執行董事鄭鋼先生(委員會主席)。

薪酬委員會的職責及職能包括釐訂所有執行董事的具體薪酬組合，包括實物福利、退休金權利及報酬款項，包括任何就離職或終止委任應付之補償，並就非執行董事的酬金向董事會提出建議。薪酬委員會考慮之因素計有：相若公司支付之薪金、各董事付出之時間及職責，本集團其他職位之僱用條件，及是否適宜推出與表現掛鈎的酬金。

### 審核委員會

本公司於二零零一年十一月二日成立審核委員會，其書面職權範圍已遵守創業板上市規則第5.28至5.29條之規定。

審核委員會之主要職責為(i)審閱年報及賬目、半年報告及季度報告，並就此向董事提供意見及建議；以及(ii)檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控系統。審核委員會成員包括本公司獨立非執行董事黃嘉慧女士(委員會主席)、胡善聯教授及呂傳真教授。

審核委員會已審閱本集團截至二零一零年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績，並認為該業績乃按適用之會計準則及規定編製，且已作出充分披露。

承董事會命  
華夏醫療集團有限公司  
主席  
翁國亮

香港，二零一零年十一月十二日