



**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)

**2017/2018**  
**中期報告**

\*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，本公司董事（「**董事**」）願就本報告之內容共同及個別承擔全部責任。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

- 截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團錄得總收益約159,504,000港元，較二零一六年同期約120,687,000港元，增加約32.16%。
- 截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團之毛利率約為72.91%，較二零一六年同期之73.73%，下降約0.82個百分點。
- 截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約788,000港元（二零一六年：本公司擁有人應佔虧損約21,276,000港元）。
- 董事不建議就截至二零一七年九月三十日止六個月派發股息（二零一六年：無）。

## 中期業績（未經審核）

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」）截至二零一七年九月三十日止三個月及六個月之未經審核簡明綜合業績，連同二零一六年同期之未經審核比較數字如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七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	
		二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (經重列) (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (經重列) (未經審核)
持續經營業務					
收益	3及4	79,078	60,640	159,504	120,687
銷售成本		(21,038)	(15,215)	(43,203)	(31,701)
毛利		58,040	45,425	116,301	88,986
其他收益及收入		58	(243)	158	38
提早贖回承兌票據之虧損		-	(3,030)	-	(3,030)
銷售及分銷開支		(38,035)	(32,535)	(72,148)	(65,336)
行政開支		(18,014)	(13,357)	(37,561)	(24,731)
經營業務溢利／（虧損）	5	2,049	(3,740)	6,750	(4,073)
財務費用	6	(318)	(958)	(957)	(1,956)
除稅前溢利／（虧損）		1,731	(4,698)	5,793	(6,029)
稅項	7	(2,611)	(546)	(4,274)	(1,122)
持續經營業務之本期間溢利／ （虧損）		(880)	(5,244)	1,519	(7,151)
已終止經營業務					
已終止經營業務之本期間虧損		-	(9,288)	-	(11,621)

	截至九月三十日 止三個月		截至九月三十日 止六個月		
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)	
	附註	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
本期間溢利／(虧損)		(880)	(14,532)	1,519	(18,772)
本期間其他全面收入					
其後可能重新分類至損益之 項目：					
換算海外經營業務之 匯兌差額		11,713	(5,520)	638	(29,942)
本期間全面溢利／(虧損)總額		10,833	(20,052)	2,157	(48,714)
應佔本期間溢利／(虧損)：					
本公司擁有人		(1,552)	(15,426)	(788)	(21,276)
非控股權益		672	894	2,307	2,504
		(880)	(14,532)	1,519	(18,772)
應佔本期間全面 溢利／(虧損)總額：					
本公司擁有人		4,255	(8,403)	(8,034)	(45,453)
非控股權益		6,578	(11,649)	10,191	(3,261)
		10,833	(20,052)	2,157	(48,714)
本公司擁有人應佔每股虧損 持續及已終止經營業務					
—基本及攤薄(港仙)	8	(0.065)	(0.558)	(0.033)	(0.902)
持續經營業務					
—基本及攤薄(港仙)		(0.065)	(0.217)	(0.033)	(0.387)

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一七年九月三十日

		二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 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		77,331	74,576
預付租賃款項		22,782	21,195
可供出售金融資產		4,521	7,158
商譽		147,086	147,086
		<u>251,720</u>	<u>250,015</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		13,208	8,931
貿易及其他應收款項及按金	9	49,649	41,431
現金及現金等值項目		70,002	81,963
		<u>132,859</u>	<u>132,325</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>384,579</b></u>	<u><b>382,340</b></u>
<b>權益</b>			
<b>資本及儲備</b>			
股本	10	24,568	24,568
儲備		207,898	219,045
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<u><b>232,466</b></u>	<u><b>243,613</b></u>
<b>非控股權益</b>		<u><b>54,472</b></u>	<u><b>44,282</b></u>
<b>權益總額</b>		<u><b>286,938</b></u>	<u><b>287,895</b></u>

		二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 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	11	40,365	38,806
銀行借貸		13,614	13,081
應付非控股股東之款項		1,017	936
應付稅項		1,169	1,967
可換股票據		—	6,444
		<u>56,165</u>	<u>61,234</u>
<b>非流動負債</b>			
承兌票據		41,286	33,021
遞延稅項		190	190
		<u>41,476</u>	<u>33,211</u>
<b>負債總額</b>		<u>97,641</u>	<u>94,445</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>384,579</u>	<u>382,340</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>76,694</u>	<u>71,091</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>328,414</u>	<u>321,106</u>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一七年九月三十日止六個月

本公司擁有人應佔													
	股本 千港元 (附註(a))	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元	特別儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	以股份 為基礎之 付款儲備 千港元	可換股票 儲備 千港元	法定儲備 千港元 (附註(b))	累計虧損 千港元	小計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於二零一六年四月一日 (經審核)	17,978	351,261	295,610	(126,113)	(6,735)	13,932	12,023	10,232	43,122	(429,345)	181,965	212,381	394,346
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,276)	(21,276)	2,504	(18,772)
本期間其他全面虧損	-	-	-	-	-	(23,989)	-	-	-	(188)	(24,177)	(5,765)	(29,942)
換算海外經營業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	(23,989)	-	-	-	(188)	(24,177)	(5,765)	(29,942)
本期間全面虧損總額	-	-	-	-	-	(23,989)	-	-	-	(21,464)	(45,453)	(3,261)	(48,714)
發行可換股票儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行新股份	6,590	214,072	-	-	-	-	-	-	-	-	220,662	-	220,662
購取權儲備	-	-	-	-	-	-	2,200	-	-	-	2,200	-	2,200
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	(303)	-	(303)	-	(303)
於二零一六年九月三十日 (未經審核)	24,568	565,333	295,610	(126,113)	(6,735)	(10,057)	14,223	10,232	42,819	(450,809)	359,071	209,120	568,191
於二零一七年四月一日 (經審核)	24,568	400,239	295,610	-	(754)	(6,735)	6,157	16,280	2,537	13,501	(507,790)	243,613	44,282
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(788)	(788)	2,307	1,519
換算海外經營業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	5,467	-	-	-	(12,713)	(7,246)	7,884	638
本期間全面虧損總額	-	-	-	-	-	5,467	-	-	-	(13,501)	(8,034)	10,191	2,157
可供出售金融資產之公平值變動	-	-	-	-	(2,637)	-	-	-	-	-	(2,637)	-	(2,637)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	(477)	-	(477)	-	(477)
於二零一七年九月三十日 (未經審核)	24,568	400,239	295,610	-	(3,291)	(6,735)	11,624	16,280	13,024	(521,291)	232,465	54,473	286,938

### 附註：

- (a) 於二零一七年九月三十日，本公司全部已發行股本約為24,568,000港元（二零一七年三月三十一日：約24,568,000港元），分為2,358,249,944股及98,500,000股每股面值0.01港元（二零一七年三月三十一日：每股面值0.01港元）之普通股及無投票權可換股優先股（二零一七年三月三十一日：2,358,249,944股普通股及98,500,000股無投票權可換股優先股）。
- (b) 根據中華人民共和國（「中國」）相關法律及法規之規定，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基金（除非儲備結餘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

截至二零一七年九月三十日止六個月

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
經營業務所用現金淨額	(3,958)	(142,834)
投資活動所用現金淨額	(2,092)	(128,006)
融資活動所得現金淨額	<u>(5,911)</u>	<u>214,863</u>
現金及現金等值項目減少淨額	(11,961)	(55,977)
於四月一日之現金及現金等值項目	<u>81,963</u>	<u>249,712</u>
於九月三十日之現金及現金等值項目	<u><b>70,002</b></u>	<u><b>193,735</b></u>

## 簡明綜合財務報表附註（未經審核）

截至二零一七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。本公司股份在創業板上市。本公司註冊辦事處為P.O. Box 10008, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-1001, 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。

未經審核簡明綜合財務報表乃以本公司之功能貨幣港元（「港元」）呈列，而其大部份附屬公司之功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。董事認為，由於本公司股份於創業板上市，因此以港元呈列簡明綜合財務報表乃更為合適。除另有指明外，未經審核簡明綜合財務報表以千港元（千港元）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國提供綜合性醫院服務。

### 2. 編製基準及主要會計政策

截至二零一七年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表（「中期財務報表」）乃按照香港會計師公會（「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」）（為包括所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（「詮釋」）之統稱）、香港公認會計原則、香港公司條例之披露規定及創業板上市規則之適用披露規定而編製。除若干金融工具（包括衍生金融工具）及投資物業乃按公平值計量外，中期財務報表乃按歷史成本慣例編製。歷史成本一般根據為換取資產所給予代價之公平值計算。

編製中期財務報表所採納之會計政策與編製截至二零一七年三月三十一日止年度之全年財務報表（「二零一六年／二零一七年財務報表」）所採用者一致，惟由香港會計師公會頒佈並於本期間生效之香港財務報告準則之新訂及經修訂準則、修訂及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）（詳情載於二零一六年／二零一七年財務報表附註）除外。董事相信，應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則對載於中期財務報表內之呈報金額及披露事項並無重大影響。

### 3. 收益

營業額指本期間內提供綜合性醫院服務（扣除退貨及貿易折扣撥備後）。

### 4. 分類資料

向主要營運決策者內部呈報以作資源分配及評核分類表現之資料，乃著重於所交付或提供之貨品或服務類型。本集團已將其組織合併為兩個經營分類：(a)提供綜合性醫院服務及(b)藥物批發及分銷及藥物零售連鎖店業務。主要營運決策者已決定將提供綜合性醫院服務以及提供醫療及醫院管理服務合併為一個單一經營分類以更有效地管理及檢討醫院相關業務之表現。該等分部乃本集團呈報其分類資料之基礎。

#### 分類收益及業績

	截至九月三十日 止三個月		截至九月三十日 止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
<b>收益</b>				
持續經營業務				
—提供綜合性醫院服務	<u>79,078</u>	<u>60,640</u>	<u>159,504</u>	<u>120,687</u>
<b>業績</b>				
持續經營業務				
—提供綜合性醫院服務	<u>4,806</u>	<u>3,656</u>	<u>12,509</u>	<u>5,350</u>
未分配之其他收益及收入	122	120	242	241
未分配之企業支出	<u>(2,879)</u>	<u>(7,516)</u>	<u>(6,001)</u>	<u>(9,664)</u>
經營業務溢利／(虧損)	<u>2,049</u>	<u>(3,740)</u>	<u>6,750</u>	<u>(4,073)</u>
財務費用	<u>(318)</u>	<u>(958)</u>	<u>(957)</u>	<u>(1,956)</u>
除稅前溢利／(虧損)	<u>1,731</u>	<u>(4,698)</u>	<u>5,793</u>	<u>(6,029)</u>
稅項	<u>(2,611)</u>	<u>(546)</u>	<u>(4,274)</u>	<u>(1,122)</u>
持續經營業務之本期間溢利／(虧損)	<u><u>(880)</u></u>	<u><u>(5,244)</u></u>	<u><u>1,519</u></u>	<u><u>(7,151)</u></u>
已終止經營業務				
已終止經營業務之本期間虧損	<u>-</u>	<u>(9,288)</u>	<u>-</u>	<u>(11,621)</u>
	<u><u>(880)</u></u>	<u><u>(14,532)</u></u>	<u><u>1,519</u></u>	<u><u>(18,772)</u></u>

#### 附註：

截至二零一七年九月三十日止三個月之藥物批發及分銷及藥物零售連鎖店業務項下分類間銷售額約為零港元（二零一六年：約1,371,000港元）及截至二零一七年九月三十日止六個月分類間銷售額約為零港元（二零一六年：約1,593,000港元）。分類間銷售額按公平原則收費並於綜合時全數抵銷。

## 分類資產及負債

	提供綜合性 醫院服務 千港元	藥物批發及 分銷及 藥物零售 連鎖店業務 千港元	綜合 千港元
於二零一七年九月三十日 (未經審核)			
<b>資產</b>			
分類資產	226,835	-	226,835
未分配之企業資產			157,744
綜合資產總值			384,579
<b>負債</b>			
分類負債	52,136	-	52,136
承兌票據			41,286
可換股票據			-
遞延稅項			190
未分配之企業負債			4,029
綜合負債總額			97,641

	提供綜合性 醫院服務 千港元	藥物批發及 分銷及 藥物零售 連鎖店業務 千港元	綜合 千港元
<b>於二零一七年三月三十一日 (經審核)</b>			
<b>資產</b>			
分類資產	367,874	—	367,874
未分配之企業資產			14,466
綜合資產總值			<u>382,340</u>
<b>負債</b>			
分類負債	50,650	—	50,650
承兌票據			33,021
可換股票據			6,444
遞延稅項			190
未分配之企業負債			4,140
綜合負債總額			<u>94,445</u>

#### 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	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
經營業務溢利／(虧損)乃經扣除 下列項目後達致：				
物業、廠房及設備折舊	3,141	4,039	6,039	8,115
預付租賃款項攤銷	685	698	1,332	1,579
有關樓宇之經營租賃租金	4,601	11,353	9,547	23,516
員工成本 (包括董事酬金)	<u>18,327</u>	<u>41,872</u>	<u>34,906</u>	<u>93,865</u>

## 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	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
以下項目之利息：				
－ 可換股票據及承兌票據	243	617	622	1,256
－ 須於五年內全數償還之銀行借貸	75	341	335	700
	<u>318</u>	<u>958</u>	<u>957</u>	<u>1,956</u>

## 7. 稅項

由於本集團於本期間內並無來自香港營運之應課稅溢利，故於中期財務報表中並無作出香港利得稅撥備（二零一六年：無）。

本公司已就來自於中國之藥物批發及分銷及藥物零售連鎖店業務以及綜合性醫院服務所產生之溢利作出約25%之企業所得稅撥備（二零一六年：約25%）。

## 8. 每股虧損

截至二零一七年九月三十日止三個月之每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔期內虧損約1,552,000港元（二零一六年：本公司擁有人應佔虧損約15,426,000港元）及普通股加權平均數約2,358,249,944股股份（二零一六年：1,797,749,944股股份）計算。

截至二零一七年九月三十日止六個月之每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔期內虧損約788,000港元（二零一六年：本公司擁有人應佔虧損約21,276,000港元）及普通股加權平均數約2,358,249,944股股份（二零一六年：1,892,225,334股股份）計算。

截至二零一七年及二零一六年九月三十日止三個月期間，及截至二零一七年及二零一六年九月三十日止六個月期間，於計算每股攤薄虧損時，並無假設分別於二零一七年及二零一六年九月三十日存在之可換股票據及尚未行使購股權已獲行使，原因為行使可換股票據及購股權將減少每股虧損，因此具反攤薄作用。

## 9. 貿易及其他應收款項及按金

	二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項淨額	19,447	14,792
預付款項及已付按金	26,854	24,981
預付租賃款項	—	957
其他應收款項	12,437	9,629
	<u>58,738</u>	<u>50,359</u>
減：其他應收款項之已確認減值虧損	(9,089)	(8,928)
	<u>49,649</u>	<u>41,431</u>

本集團與綜合性醫院服務客戶之付款期限一般為0至30日。以下為於報告期末之貿易應收款項按發票日期之賬齡分析：

	二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至90日	15,547	12,621
91至180日	1,832	1,487
181至365日	842	684
超過365日	2,392	1,942
	<u>20,613</u>	<u>16,734</u>
減：就貿易應收款項確認之減值虧損	(1,166)	(1,942)
	<u>19,447</u>	<u>14,792</u>

## 10. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
於二零一七年九月三十日之每股面值0.01港元之普通股	110,000,000,000	1,100,000
於二零一七年九月三十日之每股面值0.01港元之 無投票權可換股優先股	40,000,000,000	400,000
	<u>150,000,000,000</u>	<u>1,500,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一七年九月三十日之每股面值0.01港元之普通股	2,358,249,944	23,583
於二零一七年九月三十日之每股面值0.01港元之 無投票權可換股優先股	98,500,000	985
	<u>2,456,749,944</u>	<u>24,568</u>

## 11. 貿易及其他應付款項

	二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	21,482	17,885
預收款項	1,017	1,027
應計費用及其他應付款項	17,866	19,894
	<u>40,365</u>	<u>38,806</u>

應付票據以若干已抵押銀行存款作為抵押。

購買若干貨品之平均信貸期為90日。以下為於報告期末之貿易應付款項按發票日期之賬齡分析：

	二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至90日	10,814	9,003
91至180日	2,328	1,938
181至365日	2,464	2,052
超過365日	5,876	4,892
	<u>21,482</u>	<u>17,885</u>

## 12. 股息

董事不建議就截至二零一七年九月三十日止六個月派發股息(二零一六年：無)。

## 13. 關連人士交易

於報告期內，除於中期財務報表內其他部分詳述之該等交易及結餘外，本集團曾與關連人士進行下列重大交易，而董事認為，該等交易乃於本集團之日常業務過程中進行：

### a) 主要管理人員

期內，主要管理人員之薪酬(包括已支付予本公司董事及其他主要管理層成員之金額)如下：

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
短期僱員福利	2,957	2,761
以股份為基礎付款之開支	—	2,200
	<u>2,957</u>	<u>4,961</u>

b) 交易

於報告期內，本集團與關連人士之關連交易如下：

關連人士名稱	交易性質	截至九月三十日 止六個月	
		二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
重慶愛德華醫院有限公司之非控股股東	已付管理費	<u>532</u>	<u>631</u>

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零一七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159,504,000港元（二零一六年：約120,687,000港元），較去年同期增加約32.16%。

於回顧期間，銷售及分銷開支約為72,148,000港元（二零一六年：約65,336,000港元），上升約10.43%。

於回顧期間，行政開支約為37,561,000港元（二零一六年：約24,731,000港元），增加約51.88%。

於回顧期間，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約788,000港元（二零一六年：本公司擁有人應佔虧損約21,276,000港元），即本公司擁有人應佔虧損較去年同期有所減少。

### 業務回顧及展望

#### 綜合性醫院服務

截至二零一七年九月三十日止六個月內，本集團於重慶市、嘉興市、珠海市及北京市營運四間綜合性醫院，該等醫院主要從事提供醫院服務，包括但不限於醫院病房、手術室、美容手術、皮膚專科以及體檢及測試。截至二零一七年九月三十日止六個月，該等醫院貢獻之總營業額約為159,504,000港元（二零一六年：約120,687,000港元），上升約32.16%。營業額大幅增長乃由於於二零一六年九月三十日收購北京醫院所致。



## 未來展望

由於中國經濟繼續強勁增長，國民對醫療保健的關注全方位進一步加強，從服務交付模式到有效預防及有效治療的意識提升。公立醫院的改革，尤其是該等一流機構，擬鼓勵病人開始向初級保健機構開始尋求更好的服務，因而減少急性醫療設施的壓力。此政策被認為是不僅為當地醫療保健供應商，亦為專門管理廣泛疾病和健康問題的私立醫院，創造更多機會的積極途徑。本集團管理層有信心，本集團將充分利用此次改革及有利結果。本集團的醫院將繼續提高服務質量及目前市場上的新醫療技術。

與此同時，本集團將繼續探索現有及未來醫院在特殊醫療領域和市場的發展機會。與此同時，本集團充分認識到，面對與機遇並存的激烈競爭需要提高技能、醫療技術和服務模式。與世界一流的保健機構及夥伴合作是本集團尋求在2020年前達致的目標之一。

### 資本結構、流動資金及財務資源

本集團於二零一七年九月三十日之總現金及現金等值項目約為70,002,000港元（二零一七年三月三十一日：約81,963,000港元）。

本集團於二零一七年九月三十日錄得流動資產總值約132,859,000港元（二零一七年三月三十一日：約132,325,000港元），以及於二零一七年九月三十日錄得流動負債總額約56,165,000港元（二零一七年三月三十一日：約61,234,000港元）。本集團於二零一七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2.366（二零一七年三月三十一日：約2.161）。

## 資產負債比率

於二零一七年九月三十日之資產負債比率（借貸總額（包括應付票據、銀行借貸、可換股票據及承兌票據）扣除現金及銀行結餘，除以本公司擁有人應佔權益）為約不適用（二零一七年三月三十一日：約不適用）。

## 資本承擔

於二零一七年九月三十日，本集團並無重大資本承擔（二零一七年三月三十一日：無）。

## 所持有之重大投資

於二零一七年九月三十日，本集團並無持有任何重大投資（二零一七年三月三十一日：無）。

## 或然負債

於二零一七年九月三十日，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，本集團任何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（二零一七年三月三十一日：無）。

## 融資及庫務政策

本集團繼續採納審慎之融資及庫務政策。本集團所有融資及庫務活動均進行集中管理及監控。本集團於仔細考慮整體流動資金風險、融資成本及匯率風險後推行相關政策。



## 股息

董事不建議派付截至二零一七年九月三十日止六個月之股息（二零一六年：無）。

## 外匯風險

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。由於中國中央政府有關人民幣之財政政策於整個期間內穩定，故此董事相信本集團之潛在外匯風險有限。因此，於截至二零一七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。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於二零一七年四月二十七日，本公司之全資附屬公司Sino Business Investment Development Limited（「**Sino Business**」，作為買方）與萬好地產集團有限公司（「**萬好**」，作為賣方，一間由執行董事翁嘉晉先生之父親翁國亮先生全資擁有之公司）訂立買賣協議（「**Future Health收購協議**」），內容有關收購Future Health Investments (Scotland) Ltd（「**Future Health**」）之全部已發行股本及股東貸款，代價為2,091,500港元。

於二零一六年十一月四日（「**開始日期**」），愛丁堡大學顧問委員會（「**大學**」）、Future Health及翁國亮先生訂立融資協議（「**融資協議**」），據此，Future Health已同意向大學提供融資最多1,178,000英鎊（相等於約11,780,000港元）以成立及運營愛丁堡大學－華夏醫療研究所以進行醫藥研究、教育及管理（「**研究所**」）。於本報告日期，Future Health已向大學注資406,000英鎊（相等於約4,060,000港元）以成立研究所，而772,000英鎊（相等於約7,720,000港元）（「**尚未支付融資承擔**」）尚未支付。

根據Future Health收購協議，Sino Business無條件並不可撤回地向萬好承諾，於完成收購後，其將根據融資協議向Future Health提供充裕資金以支付尚未支付融資承擔。尚未支付融資承擔須由Future Health按以下方式通過銀行轉賬向大學支付：

- (a) 386,000英鎊（相等於約3,860,000港元）須於開始日期（或緊隨該日後的營業日）後第一個週年支付；及
- (b) 386,000英鎊（相等於約3,860,000港元）須於開始日期（或緊隨該日後的營業日）後第二個週年支付。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一七年四月二十七日之公告。

除上文所披露者外，於回顧期間內，本集團並無進行任何重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

### 利潤擔保

於二零一六年九月十四日，本公司之全資附屬公司德華投資控股有限公司（「德華」，作為買方）與港峰企業發展有限公司（「港峰」，作為賣方）及林金宗先生（「林先生」，作為賣方擔保人）訂立買賣協議（「卓焯收購協議」），內容有關向港峰收購(a)卓焯投資有限公司（「卓焯」）之全部已發行股本；及(b)卓焯於完成前之任何時間結欠港峰或對港峰所產生之所有義務、負債及債務，總代價為149,501,540港元，其將透過合併以現金支付47,101,540港元及餘額102,400,000港元透過按發行價每股股份0.32港元發行及配發320,000,000股代價股份之方式支付，該收購已於二零一六年九月三十日（「完成日期」）完成。



根據卓煒收購協議，港峰及林先生不可撤回地向德華保證及擔保，自完成日期起計十二個月期間（「有關期間」），北京同濟醫院有限公司之經審核除稅及非經常性或特殊項目後但除少數股東權益前淨利潤（「實際利潤」）將不少於12,000,000港元。作為履行港峰於利潤擔保項下之義務之抵押，港峰已於完成日期存置320,000,000股代價股份之所有股票證書於本公司託管。

有關期間之實際利潤約為13,060,000港元，因此，實現利潤擔保，而本公司託管之320,000,000股代價股份之股票證書將相應向港峰發放。

有關收購之更多詳情，請參閱本公司日期為二零一六年九月十四日及二零一六年九月三十日之公告。

### **本集團資產抵押**

於二零一七年九月三十日，本集團已抵押銀行存款約零港元（二零一七年三月三十一日：約零港元）作為抵押品以擔保授予本集團之一般銀行融資。

### **僱員資料**

於二零一七年九月三十日，本集團僱用1052名（二零一七年三月三十一日：870名）全職僱員。截至二零一七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34,906,000港元（二零一六年：約93,865,000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決定，並與本集團財務業績掛鈎。本集團之僱傭及酬金政策與截至二零一七年三月三十一日止年度之年報所詳述者相同。

### **報告期後重大事項**

於報告期末後並無發生重大事項。

## 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益

### 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

於二零一七年九月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券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的規定標準須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份及相關股份之權益：

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
翁嘉晉先生	個人權益（附註1）	2,640,000	好倉	0.11%
	公司權益（附註1）	516,991,516	好倉	21.92%
林金宗先生	公司權益 （附註2）	320,000,000	好倉	13.57%
蔣濤博士	個人權益	9,300,000	好倉	0.39%
鄭綱先生	個人權益	6,044,000	好倉	0.26%
黃加慶醫生	個人權益	1,400,000	好倉	0.06%

附註：

- (1) 易耀控股有限公司（「易耀」）於本公司418,491,516股股份及98,500,000股可換股優先股中擁有權益。易耀已發行股本由翁嘉晉先生全資擁有。根據證券及期貨條例，翁嘉晉先生被視為於易耀擁有權益之股份及可換股優先股中擁有權益。
- (2) 港峰企業發展有限公司（「港峰」）於本公司320,000,000股股份中擁有權益。港峰已發行股本由林金宗先生全資擁有。根據證券及期貨條例，林金宗先生被視為於港峰擁有權益之股份中擁有權益。

**(ii) 於本公司相聯法團之已發行股本之權益：**

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目	倉位	佔相聯法團 之已發行 股本之股權 概約百分比
無	-	-	-	-	-

(iii) 於購股權計劃項下之購股權之權益：

董事姓名	行使期	行使價	已授出之 購股權數目	倉位
蔣濤博士	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	4,410,000	好倉
鄭鋼先生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	4,410,000	好倉
翁嘉晉先生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	3,960,000	好倉
黃加慶醫生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	4,200,000	好倉
王裕民博士	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	1,000,000	好倉
湯珣先生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	3,000,000	好倉

除上文所披露者外，於二零一七年九月三十日，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）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任何權益或淡倉，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任何權益或淡倉。

**(b) 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉**

於二零一七年九月三十日，除上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、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記錄於根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置之登記冊之權益及淡倉：

**於本公司股份之好倉：**

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 (「易耀」) (附註1)	516,991,516	好倉	實益擁有人	21.92%
新希望國際(香港)有限公司(附註2)	343,217,539	好倉	實益擁有人	14.55%
南方希望實業有限公司(附註2)	343,217,539	好倉	公司權益	14.55%
新希望集團有限公司(附註2)	343,217,539	好倉	公司權益	14.55%
西藏恒業峰實業有限公司(附註2)	343,217,539	好倉	公司權益	14.55%
劉永好先生(附註2)	343,217,539	好倉	公司權益	14.55%
劉暢女士(附註2)	343,217,539	好倉	公司權益	14.55%
李巍女士(附註2)	343,217,539	好倉	配偶權益	14.55%
港峰企業發展有限公司(附註3)	320,000,000	好倉	實益擁有人	13.57%

附註：

- (1) 易耀控股有限公司（「易耀」）於本公司之418,491,516股股份及98,500,000股可換股優先股中擁有權益。易耀之已發行股本由翁嘉晉先生全資擁有。根據證券及期貨條例，翁嘉晉先生被視為於易耀擁有權益之股份及可換股優先股中擁有權益。

易耀已分別質押418,491,516股股份及98,500,000股可換股優先股予Golden Prince Group Limited（「Golden Prince」）及吳良好先生。Golden Prince之已發行股本由吳良好先生全資擁有。吳良好先生被視為於418,491,516股股份中擁有權益，並於98,500,000股可換股優先股中擁有權益。

- (2) 新希望國際（香港）有限公司（「新希望國際」）於本公司之343,217,539股股份中擁有權益。新希望國際之已發行股本由南方希望實業有限公司擁有75%權益，而南方希望實業有限公司分別由新希望集團有限公司及西藏恒業峰實業有限公司擁有51%及49%權益。新希望集團有限公司及西藏恒業峰實業有限公司均由劉永好先生、劉暢女士及李巍女士分別擁有62.34%、36.35%及1.31%權益。劉永好先生、劉暢女士及李巍女士被視為於新希望國際擁有權益之股份中擁有權益。
- (3) 港峰企業發展有限公司（「港峰」）於320,000,000股本公司股份中擁有權益。港峰之已發行股本乃由林金宗先生全資擁有。根據證券及期貨條例，林金宗先生被視為於港峰擁有權益之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一七年九月三十日，董事並不知悉任何其他人士（董事及本公司主要行政人員除外）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條記錄於須由本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

## 董事購買證券之權利

除上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、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

於二零一七年九月三十日，本公司有合共65,090,000份尚未行使購股權，佔本公司已發行股本約2.76%。所有該等購股權均已根據於二零零二年四月二十日及二零一一年八月十日採納之購股權計劃授出。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
<b>董事</b>			
翁嘉晉先生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	3,960,000
蔣濤博士	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	4,410,000
鄭鋼先生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	4,410,000
黃加慶醫生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	4,200,000
王裕民醫生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	1,000,000
湯珣先生	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	3,000,000
<b>本集團僱員及顧問</b>			
	二零零九年九月三十日至 二零一九年三月二十九日	0.50港元	450,000
	二零一五年四月十八日至 二零一八年四月十七日	0.68港元	43,660,000
總計			<u>65,090,000</u>

## 購買、出售或贖回本公司上市股份

截至二零一七年九月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

## 董事於競爭業務之權益

於二零一七年九月三十日，董事或彼等各自之聯繫人士概無擁有對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭之任何業務，或於有關業務中擁有任何權益。

## 優先購買權

本公司之組織章程細則或開曼群島法例並無有關本公司須向現有股東按比例提呈新股份之優先購買權之規定。

## 董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之行為守則，其條款並不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載之規定買賣標準。經向全體董事作出具體查詢後，於截至二零一七年九月三十日止六個月內，董事已一直遵守有關行為守則及規定買賣標準以及其有關董事進行證券交易之行為守則。

## 企業管治常規守則

於截至二零一七年九月三十日止六個月，本公司已遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則之守則條文。



## 薪酬委員會

本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）於二零零五年六月三日遵照守則條文成立。薪酬委員會成員包括一名執行董事鄭鋼先生及四名獨立非執行董事，即黃嘉慧女士、胡善聯教授、呂傳真教授及張濱教授。黃嘉慧女士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會之職責及功能包括釐定所有執行董事之具體薪酬組合，包括實物福利、退休金權益及報酬款項，包括任何就離職或終止委任應付之補償，並就非執行董事之酬金向董事會提出建議。薪酬委員會考慮之因素包括可資比較公司支付之薪金、各董事付出之時間及所負職責、本集團其他職位之僱用條件，以及是否適宜推出與業績掛鈎之酬金等。

## 提名及企業管治委員會

於二零一四年二月十一日，董事會議決成立本公司提名及企業管治委員會（「提名及企業管治委員會」）以取代先前已於二零一二年三月二十七日根據守則條文成立之提名委員會。提名及企業管治委員會成員包括一名執行董事蔣濤博士及四名獨立非執行董事，即黃嘉慧女士、胡善聯教授、呂傳真教授及張濱教授。蔣濤博士為提名及企業管治委員會主席。

提名及企業管治委員會的主要職責包括但不限於：(i)定期檢討董事會的架構、人數及構成（包括技能、知識及經驗），並就任何建議變動向董事會提出建議；(ii)物色合資格擔任董事會成員的合適人選，並選擇提名董事的人選或向董事會推薦有關人選的選擇；(iii)就董事委任或續聘及董事（尤其是本公司董事會主席及行政總裁）繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；及(iv)維持本集團的企業管治及內部監控系統的有效性。

## 審核委員會

本公司於二零零一年十一月二日成立本公司審核委員會（「審核委員會」），並遵照創業板上市規則第5.28至5.29條之規定以書面制定其職權範圍。審核委員會由四位成員組成，包括黃嘉慧女士、胡善聯教授、呂傳真教授及張濱教授。彼等均為獨立非執行董事。審核委員會主席為黃嘉慧女士。

審核委員會之主要職責為：(i)確保本集團之會計及財務監控充足及有效；(ii)監督內部監控系統及財務申報程序之表現；及(iii)監督財務報表是否完備及符合法定及上市規定，以及監督外聘核數師之獨立性及資格。

本集團於回顧期間之未經審核簡明綜合業績尚未經本公司核數師審核，惟已由審核委員會審閱，審核委員會認為有關業績乃按適用會計準則、創業板上市規則規定及其他適用法律規定編製，且已作出充分披露。

承董事會命  
華夏醫療集團有限公司  
行政總裁  
蔣濤

香港，二零一七年十一月十日

於本報告內，英鎊兌換港元乃基於1.00英鎊兌換10.00港元之匯率進行兌換。此匯率僅供說明之用，並不表示任何港元或英鎊已經、應已或可以按該匯率或任何其他匯率換算。