

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公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。



Town Health International Medical Group Limited
康健國際醫療集團有限公司

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：3886)

**截至二零一六年六月三十日止六個月之
中期業績公告**

財務摘要

截至二零一六年六月三十日止六個月：

- 本集團錄得收入約587,512,000港元（二零一五年：約538,789,000港元）。
- 本集團錄得溢利約56,455,000港元（二零一五年：約259,926,000港元）。溢利減少主要由於持作買賣投資公平值變動之收益減少所致。

於二零一六年六月三十日：

- 本集團之流動比率（定義為總流動資產除以總流動負債）為3.96，而資產負債比率（定義為銀行借貸總額除以本公司擁有人應佔權益）為0.47%。

於截至二零一六年六月三十日止六個月，已就截至二零一五年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股普通股0.98港仙。

董事會不建議就截至二零一六年六月三十日止六個月派發中期股息（二零一五年：無）。

業績

康健國際醫療集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然報告本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月(「回顧期間」)之未經審核中期簡明綜合業績，連同截至二零一五年六月三十日止六個月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

截至二零一六年六月三十日止六個月

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|----|------------------|------------------|
| | | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | | (未經審核) | (未經審核) |
| | 附註 | 千港元 | 千港元 |
| 收入 | 4 | 587,512 | 538,789 |
| 銷售成本 | | <u>(364,998)</u> | <u>(306,272)</u> |
| 毛利 | | 222,514 | 232,517 |
| 行政開支 | | (236,904) | (244,437) |
| 融資成本 | 8 | (4,352) | (18,217) |
| 其他收入 | 6 | 30,208 | 33,509 |
| 其他收益及虧損 | 7 | 49,392 | 255,989 |
| 應佔聯營公司業績 | | 5,001 | 11,114 |
| 應佔合資公司業績 | | <u>(1,408)</u> | <u>—</u> |
| 除稅前溢利 | | 64,451 | 270,475 |
| 所得稅開支 | 9 | <u>(7,996)</u> | <u>(10,549)</u> |
| 期內溢利 | 10 | <u>56,455</u> | <u>259,926</u> |

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|----|----------------|----------------|
| | | 二零一六年 | 二零一五年 |
| | | (未經審核) | (未經審核) |
| | 附註 | 千港元 | 千港元 |
| 期內其他全面收益(開支) | | | |
| <i>其後可能重新分類至損益之項目</i> | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | | (3,658) | (1,201) |
| 於一間聯營公司之權益攤薄及出售一間 聯營公司時將換算儲備及投資重估 儲備重新分類至損益 | | (5,965) | - |
| 應佔聯營公司及合資公司換算儲備 | | 2,363 | (42) |
| | | <u>(7,260)</u> | <u>(1,243)</u> |
| 期內全面收益總額 | | <u>49,195</u> | <u>258,683</u> |
| 以下人士應佔期內溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | 54,239 | 258,297 |
| 非控股股東權益 | | 2,216 | 1,629 |
| | | <u>56,455</u> | <u>259,926</u> |
| 以下人士應佔全面收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | 47,432 | 257,143 |
| 非控股股東權益 | | 1,763 | 1,540 |
| | | <u>49,195</u> | <u>258,683</u> |
| 每股盈利(港仙) | | | |
| — 基本 | 12 | <u>0.70</u> | <u>4.39</u> |
| — 攤薄 | | <u>0.70</u> | <u>4.18</u> |

簡明綜合財務狀況表
於二零一六年六月三十日

| | | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) |
|---------------------------|----|--------------------------|---------------------------|
| | 附註 | 千港元 | 千港元 |
| 非流動資產 | | | |
| 投資物業 | | 701,328 | 457,760 |
| 物業、廠房及設備 | | 246,587 | 233,317 |
| 應收貸款 | 13 | 7,343 | 9,902 |
| 一名關聯人士貸款 | | – | 138,000 |
| 應收承兌票據 | | 95,000 | – |
| 商譽 | | 385,237 | 375,891 |
| 無形資產 | | 488,267 | 492,428 |
| 於聯營公司之權益 | | 61,495 | 140,487 |
| 於合資公司之權益 | | 296,915 | 257,110 |
| 可出售投資 | | 380,359 | 318,861 |
| 收購投資物業以及物業、廠房及 設備作出之訂金 | | 14,694 | 68,820 |
| 收購一間附屬公司作出之訂金 | | 141,933 | 59,666 |
| 遞延稅項資產 | | 724 | 724 |
| | | 2,819,882 | 2,552,966 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 28,533 | 20,600 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 14 | 233,239 | 210,642 |
| 可出售投資 | | – | 30,000 |
| 持作買賣之投資 | | 61,327 | 522,459 |
| 應收貸款 | 13 | 46,698 | 7,989 |
| 一名關聯人士貸款 | | 138,000 | – |
| 應收聯營公司款項 | | 21,218 | 38,060 |
| 應收一名關聯人士款項 | | – | 20 |
| 應收一間被投資公司款項 | | 13,300 | 13,300 |
| 應收非控股股東權益款項 | | 2,551 | 1,107 |
| 可收回稅項 | | 6,959 | 6,216 |
| 受限制銀行存款 | | 13,460 | 13,460 |
| 銀行結餘及現金 | | 1,800,593 | 1,826,679 |
| | | 2,365,878 | 2,690,532 |

| | | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|-----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| | 附註 | | |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 15 | 513,749 | 437,444 |
| 應付聯營公司款項 | | 12 | 28 |
| 應付一間被投資公司款項 | | 313 | 313 |
| 應付非控股股東權益款項 | | 32,216 | 30,514 |
| 銀行借貸 | 16 | 21,364 | 21,887 |
| 貸款票據 | 17 | – | 121,919 |
| 應付稅項 | | 29,179 | 24,211 |
| | | <u>596,833</u> | <u>636,316</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>1,769,045</u> | <u>2,054,216</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>4,588,927</u> | <u>4,607,182</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 14,300 | 14,300 |
| | | <u>4,574,627</u> | <u>4,592,882</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本—普通股 | 18 | 77,613 | 74,696 |
| 股本—可轉換優先股 | 19 | – | 2,917 |
| 儲備 | | 4,423,575 | 4,453,179 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | <u>4,501,188</u> | <u>4,530,792</u> |
| 非控股股東權益 | | 73,439 | 62,090 |
| 權益總額 | | <u>4,574,627</u> | <u>4,592,882</u> |

簡明綜合財務報表附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

1. 一般事項

本公司之前為在開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司。於二零零九年五月五日，本公司已向開曼群島撤銷註冊，並根據百慕達法例於百慕達註冊為獲豁免公司。

本公司之普通股於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

簡明綜合財務報表以港元呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟按公平值或重估值（視適用情況而定）計量之若干物業及金融工具除外。

除下文所述者外，截至二零一六年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所使用之會計政策與編製本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵從者相同。

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團首次應用由香港會計師公會所頒佈於截至二零一六年六月三十日止六個月強制生效之香港財務報告準則新詮釋及若干修訂。

於截至二零一六年六月三十日止六個月應用香港財務報告準則新詮釋及修訂對此等簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或此等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

4. 收入

收入乃指期內自第三方已收及應收款項淨額之總額。本集團收入分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 提供醫療保健及牙科服務 | 226,965 | 186,696 |
| 醫療管理業務 | 216,701 | 170,500 |
| 醫學美容業務 | 119,394 | 152,512 |
| 物業租金收入 | 9,043 | 8,217 |
| 其他 | 15,409 | 20,864 |
| | <u>587,512</u> | <u>538,789</u> |

5. 分部資料

分部收入及業績

截至二零一六年六月三十日止六個月

| | 提供醫療 保健及 牙科服務 (未經審核) 千港元 | 醫療 管理業務 (未經審核) 千港元 | 醫學 美容業務 (未經審核) 千港元 | 投資證券 及物業以及 庫務管理 (未經審核) 千港元 | 其他 (未經審核) 千港元 | 對銷 (未經審核) 千港元 | 總計 (未經審核) 千港元 |
|----------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|---------------------|---------------------|----------------------|
| 收入 | | | | | | | |
| 對外銷售 | 226,965 | 216,701 | 119,394 | 9,043 | 15,409 | - | 587,512 |
| 分部間銷售 | 6,997 | - | - | 3,003 | - | (10,000) | - |
| | <u>233,962</u> | <u>216,701</u> | <u>119,394</u> | <u>12,046</u> | <u>15,409</u> | <u>(10,000)</u> | <u>587,512</u> |
| 分部業績 | <u>7,679</u> | <u>19,613</u> | <u>(431)</u> | <u>49,533</u> | <u>(4,977)</u> | <u>-</u> | <u>71,417</u> |
| 融資成本 | | | | | | | (4,352) |
| 其他收益及虧損 | | | | | | | 23,323 |
| 其他收入 | | | | | | | 6,766 |
| 應佔聯營公司業績 | | | | | | | (307) |
| 應佔合資公司業績 | | | | | | | (1,408) |
| 未分配集團開支 | | | | | | | <u>(30,988)</u> |
| 除稅前溢利 | | | | | | | <u><u>64,451</u></u> |

截至二零一五年六月三十日止六個月

| | 提供醫療 保健及 牙科服務 (未經審核) 千港元 | 醫療 管理業務 (未經審核) 千港元 | 醫學 美容業務 (未經審核) 千港元 | 投資證券 及物業以及 庫務管理 (未經審核) 千港元 | 其他 (未經審核) 千港元 | 對銷 (未經審核) 千港元 | 總計 (未經審核) 千港元 |
|----------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 收入 | | | | | | | |
| 對外銷售 | 186,696 | 170,500 | 152,512 | 8,217 | 20,864 | - | 538,789 |
| 分部間銷售 | <u>4,932</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,937</u> | <u>-</u> | <u>(7,869)</u> | <u>-</u> |
| | <u>191,628</u> | <u>170,500</u> | <u>152,512</u> | <u>11,154</u> | <u>20,864</u> | <u>(7,869)</u> | <u>538,789</u> |
| 分部業績 | <u>7,611</u> | <u>16,026</u> | <u>13,547</u> | <u>273,938</u> | <u>(3,301)</u> | <u>-</u> | <u>307,821</u> |
| 融資成本 | | | | | | | (18,217) |
| 其他收入 | | | | | | | 10,501 |
| 應佔聯營公司業績 | | | | | | | 7,170 |
| 未分配集團開支 | | | | | | | <u>(36,800)</u> |
| 除稅前溢利 | | | | | | | <u><u>270,475</u></u> |

地域資料

本集團大部分業務位於香港。醫療保健及牙科服務全部均於香港提供。按客戶所在地劃分，本集團來自外界客戶之收入主要來自香港。本集團之非流動資產（不包括金融工具、本集團其中一間聯營公司及本集團一間合資公司）全部均位於香港。

6. 其他收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 來自分類為持作買賣投資之上市投資之股息收入 | - | 4,713 |
| 來自分類為可出售投資之非上市投資之股息收入 | 2,027 | 1,275 |
| 利息收入 | 20,452 | 17,020 |
| 租金收入 | 1,500 | 1,391 |
| 雜項收入 | 6,229 | 9,110 |
| | <u>30,208</u> | <u>33,509</u> |

7. 其他收益及虧損

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 出售可出售投資之收益 | 5,504 | - |
| 持作買賣之投資公平值變動之收益 | 58 | 298,259 |
| 視作出售一間聯營公司之虧損 | - | (40,160) |
| 一間聯營公司之權益攤薄及出售一間聯營公司之收益淨額 | 35,762 | - |
| 就應收賬款及其他應收款項、應收貸款及商譽確認之 減值虧損撥回(減值虧損) | 8,068 | (2,110) |
| | <u>49,392</u> | <u>255,989</u> |

8. 融資成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 已派付可轉換優先股股息 | - | 12,953 |
| 貸款票據之實際利息開支 | 4,093 | 4,833 |
| 下列銀行借貸之利息 | | |
| — 須於五年內全數償還 | - | 196 |
| — 毋須於五年內全數償還 | 259 | 235 |
| | 4,352 | 18,217 |

9. 所得稅開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 香港利得稅 | 7,996 | 10,549 |

於兩個中期期間，香港利得稅均按估計應課稅溢利之16.5%（二零一五年：16.5%）計算。

10. 期內溢利

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 期內溢利乃於扣除下列項目後達致： | | |
| 員工成本 | | |
| —董事薪酬 | 5,701 | 8,100 |
| —其他員工之薪金、花紅及其他福利 | 343,444 | 302,291 |
| —其他員工之退休福利計劃供款 | 3,099 | 3,002 |
| | <u>352,244</u> | <u>313,393</u> |
| 無形資產攤銷 | 4,161 | 5,000 |
| 物業、廠房及設備折舊 | <u>18,778</u> | <u>14,402</u> |

11. 股息

於截至二零一六年六月三十日止六個月，已就截至二零一五年十二月三十一日止年度向本公司擁有人宣派末期股息每股普通股0.98港仙，約為76,061,000港元（二零一五年：約24,650,000港元）。

董事會不建議就截至二零一六年六月三十日止六個月派發中期股息（二零一五年：無）。

12. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 計算每股基本及攤薄盈利所用之盈利： | | |
| 本公司擁有人應佔期內溢利 | <u>54,239</u> | <u>258,297</u> |
| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) | 二零一五年 六月三十日 (未經審核) |
| 股份數目(千股)： | | |
| 計算每股基本盈利所用之普通股加權平均數 | 7,734,055 | 5,886,698 |
| 來自下列各項之潛在攤薄普通股之影響： | | |
| 可轉換優先股 | <u>27,243</u> | <u>291,666</u> |
| 計算每股攤薄盈利所用之普通股加權平均數 | <u>7,761,298</u> | <u>6,178,364</u> |

13. 應收貸款

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|-------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應收定息貸款(無抵押) | 54,041 | 17,891 |
| 就申報目的分析： | | |
| 非即期部分 | 7,343 | 9,902 |
| 即期部分 | 46,698 | 7,989 |
| | 54,041 | 17,891 |

14. 應收賬款及其他應收款項

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應收賬款 | 132,980 | 136,573 |
| 減：呆賬撥備 | (5,065) | (2,708) |
| 應收賬款總額減撥備 | 127,915 | 133,865 |
| 預付款項、訂金及其他應收款項 | 105,324 | 76,777 |
| | 233,239 | 210,642 |

本集團醫療及牙醫診所之大部分病人以現金付款。使用醫療卡之病人之付款一般於180日至240日內結算，而本集團醫療管理業務之公司客戶則於60日至180日內結算。本集團醫學美容業務之大部分客戶以信用卡付款。信用卡銷售之應收賬款於由發單日期起計150日內到期。本集團向旗下其他業務之貿易客戶提供60日至240日之平均信貸期。

於報告期末應收賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|-----------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0日－60日 | 124,053 | 116,877 |
| 61日－120日 | 2,639 | 6,330 |
| 121日－180日 | 693 | 10,612 |
| 181日－240日 | 530 | 46 |
| | <u>127,915</u> | <u>133,865</u> |

以上應收賬款於報告期末概未逾期亦無減值。

此等應收款項與本集團多名具有良好付款往績之獨立客戶有關。本集團並無就有關結餘持有任何抵押品。

由於以往經驗顯示，逾期超過365日之應收款項一般無法收回，故本集團已就所有逾期超過365日之應收款項悉數作出撥備。

已確認減值指特定應收賬款賬面金額與預期可收回金額現值之差額。由於對手方出現重大財務困難，故應收賬款已出現減值。

15. 應付賬款及其他應付款項

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 應付賬款 | 44,678 | 47,712 |
| 應計費用 | 85,048 | 78,533 |
| 遞延收入 | 241,234 | 250,969 |
| 已收訂金 | 5,230 | 6,827 |
| 應付股息 | 76,061 | — |
| 其他應付款項 | 61,498 | 53,403 |
| | <u>513,749</u> | <u>437,444</u> |

於報告期末應付賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------|---------------------------------|----------------------------------|
| 0日－60日 | 44,119 | 41,290 |
| 61日－120日 | 335 | 2,784 |
| 超過120日 | 224 | 3,638 |
| | <u>44,678</u> | <u>47,712</u> |

16. 銀行借貸

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|-----|---------------------------------|----------------------------------|
| 有抵押 | <u>21,364</u> | <u>21,887</u> |

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，本集團之銀行借貸按香港銀行同業拆息加2.1厘至香港銀行同業拆息加2.25厘之浮動年利率計息。

本集團之按揭貸款乃由本集團之租賃土地及樓宇作抵押及個人擔保作擔保，其將於償還按揭貸款後解除。

17. 貸款票據

於截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司發行面值總額為115,000,000港元、實際利率10厘之貸款票據。於初始確認時，貸款票據之本金總額為99,800,000港元，而贖回期權之公平值為15,200,000港元。貸款票據乃無抵押。

贖回期權賦予本公司權利，可全權決定透過給予持有人14個營業日之事先通知，按本金額連同應計利息，於到期日前贖回尚存貸款票據之任何金額。贖回期權亦賦予持有人權利，可於二零一六年六月一日至二零二零年六月一日期間，透過給予本公司6個月事先通知，按本金額若干百分比連同應計利息，於到期日前贖回所持貸款票據任何金額。貸款票據之實際利率為10厘。

於截至二零一六年六月三十日止六個月，所有貸款票據均已贖回。

18. 股本－普通股

| | 股份數目 | 金額 千港元 |
|--|-----------------------------|----------------------|
| 每股面值0.01港元之普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日及 二零一六年六月三十日 | <u>30,000,000,000</u> | <u>300,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一五年一月一日 | 5,110,372,223 | 51,104 |
| 發行代價股份 (附註1) | 365,327,586 | 3,653 |
| 行使認股權 (附註2) | 125,500,000 | 1,255 |
| 轉換可轉換優先股 (附註3) | 83,333,333 | 833 |
| 因股份認購事項而發行股份 (附註4) | <u>1,785,098,644</u> | <u>17,851</u> |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 7,469,631,786 | 74,696 |
| 轉換可轉換優先股 (附註3) | <u>291,666,666</u> | <u>2,917</u> |
| 於二零一六年六月三十日 | <u><u>7,761,298,452</u></u> | <u><u>77,613</u></u> |

附註：

1. 於二零一五年一月一日，本公司就收購卓悅美容國際有限公司之100%股本權益而發行365,327,586股普通股予卓悅集團有限公司。有關交易之詳情於本公司日期分別為二零一四年八月二十日及二零一五年一月一日之公告以及日期為二零一四年十一月十九日之通函內披露。
2. 於截至二零一五年十二月三十一日止年度，120,500,000份及5,000,000份認股權分別按每股0.2128港元及0.206港元之認購價行使，導致發行合共125,500,000股普通股，本公司收取之總現金代價約為26,672,000港元。
3. 於二零一五年五月二十二日及二零一六年一月十八日，因根據日期為二零一四年十月三十一日之可轉換優先股認購協議配發及發行之可轉換優先股所附之轉換權獲行使而配發及發行83,333,333股及291,666,666股普通股（「可轉換優先股認購事項」）。有關可轉換優先股認購事項之詳情，請參閱本公司日期為二零一四年十月三十一日之公告以及日期為二零一四年十一月二十八日之通函。
4. 根據日期為二零一五年一月五日之投資協議，本公司於二零一五年五月二十九日按每股0.98港元配發及發行1,785,098,644股普通股。來自投資協議之所得款項總額約為1,749,397,000港元。有關交易之詳情於本公司日期為二零一五年一月五日之公告以及日期為二零一五年二月三日之通函內披露。

19. 股本－可轉換優先股（「優先股」）

| | 股份數目 | 金額 千港元 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| 每股面值0.01港元之優先股 | | |
| 法定： | | |
| 於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日及 二零一六年六月三十日 | 375,000,000 | 3,750 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一五年一月一日 | 374,999,999 | 3,750 |
| 年內轉換 | <u>(83,333,333)</u> | <u>(833)</u> |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 291,666,666 | 2,917 |
| 期內轉換 | <u>(291,666,666)</u> | <u>(2,917)</u> |
| 於二零一六年六月三十日 | <u> -</u> | <u> -</u> |

優先股可以贖回，並無附帶投票權，每股優先股可於發行後隨時轉換為一股普通股。

根據日期為二零一四年十月三十一日之優先股認購協議，本公司於二零一四年十二月二十九日按每股1.2港元配發及發行374,999,999股優先股。可轉換優先股認購事項所得款項總額約為450,000,000港元。有關可轉換優先股認購事項之詳情，請參閱本公司日期為二零一四年十月三十一日之公告及日期為二零一四年十一月二十八日之通函。

已配發及發行之優先股已分別於二零一五年五月二十二日及二零一六年一月十八日轉換為83,333,333股及291,666,666股本公司之普通股。

20. 金融工具公平值計量

此附註提供本集團如何釐定數項金融資產及金融負債公平值之資料。

本集團若干金融資產於各報告期末按公平值計量。下表載列有關釐定該等金融資產及金融負債公平值方法之資料（尤其是所採用之估值技術及輸入值）。

| 金融資產 | 公平值 | | 公平值 層級 | 估值技術及主要輸入值 |
|-----------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-----------|------------------|
| | 二零一六年 六月三十日 | 二零一五年 十二月三十一日 | | |
| 1. 持作買賣之投資 | 香港上市 股本證券— 61,327,000 港元 | 香港上市 股本證券— 522,459,000港元 | 第一級 | 活躍市場所報賣價。 |
| 2. 分類為可出售投資 之非上市基金 | 香港非上市 股本基金— 8,495,000 港元 | 香港非上市 股本基金— 8,489,000港元 | 第二級 | 從活躍市場所報賣價 得出。 |

於本期間／年度以及上一期間／年度，第一級與第二級之間並無轉移。

管理層討論及分析

財務回顧

康健國際醫療集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（以下統稱「本集團」）欣然報告截至二零一六年六月三十日止六個月（「回顧期內」）的業績。

回顧期內，本集團錄得溢利約56,455,000港元（二零一五年：約259,926,000港元）。

溢利減少主要由於持作買賣投資的公平值變動收益減少所致。回顧期內，本公司擁有人應佔溢利約為54,239,000港元（二零一五年：約258,297,000港元）。本集團於回顧期內之毛利率為37.87%（二零一五年：43.16%）。

持作買賣投資的公平值變動收益減少

回顧期內，本集團持作買賣投資的公平值變動的總收益約為58,000港元（二零一五年：約298,259,000港元），當中包括出售持作買賣投資的已變現收益約5,076,000港元，以及持作買賣投資公平值變動的未變現虧損約5,018,000港元。

業務回顧

二零一六年上半年全球市場波動及經濟放緩，本集團採取謹慎業務策略，不斷提升營運效率。於去年，本集團維持穩健財務狀況，現金充裕，以把握醫療市場的潛在發展機會。儘管經濟環境嚴峻，本集團仍繼續專注發展醫療網絡的核心業務，落實香港及中華人民共和國（「中國」）兩地醫療平台的穩步發展。

回顧期內，本集團擁有488個涵蓋多個科目的醫療服務點，包括302個全科服務點、69個專科服務點以及44個牙科服務點。於二零一六年六月三十日，本集團共有738名醫生、牙醫及輔助服務供應商（包括446名全科醫生、215名專科醫生、77名牙醫），通過本集團旗下自營及聯屬的醫療中心網絡提供醫療服務。

醫療管理業務

回顧期內，本集團的醫療管理業務表現卓越，業務穩定發展，進一步鞏固本集團的市場領先地位。本集團成功擴大其附屬公司Dr. Vio & Partners Limited（「Dr. Vio」）的市場份額，吸納更多企業及保險客戶。中國人壽保險（海外）股份有限公司亦委任Dr. Vio為其企業醫療管理商。為加強Dr. Vio的競爭優勢，本集團整合Dr. Vio及自營的診所網絡，提供更完善的普通科、牙科及專科醫療服務。

醫療服務業務

回顧期內，本集團的自營醫療服務業務收入穩步增長。然而，醫護人員開支增幅侵蝕經營利潤。目前，本集團合共營運91間醫療中心及15間牙科診所。為改善營運效益，本集團積極檢討人力資源架構，並採取更嚴謹的成本控制政策。本集團的專科醫療業務增長迅速，三間骨科中心已於回顧期內投入服務。目前，本集團合共營運39個專科中心。由於部分專科中心規模較大，加上位於中環、銅鑼灣及尖沙咀等商業中心區，處於初期投資發展階段，故成本效益未如理想，但收入增長顯著。本集團積極整合醫療網絡，貫通Dr. Vio及本集團旗下的各專科中心，以增加專科轉介數量。本集團的醫療及牙科服務業務為本集團回顧期內的收入貢獻約226,965,000港元（二零一五年：186,696,000港元），佔本集團回顧期內收入總額約38.63%（二零一五年：34.65%）。

醫學美容業務

回顧期內，本集團的醫學美容業務受到經濟不景的影響，美容服務及醫學美容服務的銷售面對龐大壓力。因此，該板塊的收入下跌，產生虧損約431,000港元。本集團將致力改善營運效率，為此業務板塊探索任何可行的策略性舉措。

致力推動中港醫療旅遊

中港醫療旅遊是本集團重點發展的業務。回顧期內，本集團搭建多元化的營銷渠道，包括推出網站、手機應用程式、微信公眾號、熱線中心，推廣醫療旅遊業務。此外，本集團參與由中國人壽保險（集團）公司（「中國人壽集團」）舉辦的「616客戶節」，通過「遊禮享」活動向中國人壽集團全國客戶展示本集團優質及個性化的香港一站式醫療旅遊服務。自從內地發生疫苗事件後，本集團與中國育兒網絡控股有限公司（「中國育兒網絡」；一間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板上市的公司，股份代號：8361）展開合作，推出跨境母嬰疫苗服務。由於中港醫療旅遊業務仍在起步階段，故在回顧期內未為本集團收入帶來重大貢獻。本集團對中港醫療旅遊業務的未來發展潛力充滿信心。

整合全面的O2O平台 – One Pass

回顧期內，本集團完成One Pass平台建設，作為旗下健康生活線上線下（O2O）平台，整合本集團不斷發展的醫療及生活業務。本集團已展開One Pass第二階段工程，連接更多業務板塊，優化健康管理功能，預期將於二零一六年下半年陸續推出。

國內醫療服務業務

國內高端體檢業務表現卓越

本集團附屬公司廣州宜康醫療管理有限公司（「宜康醫療」）於廣州營運高端體檢及醫學診斷中心，於二零一六年上半年表現理想。回顧期內，本集團通過有效的市場推廣及轉介機制，使得貴賓客戶及企業客戶的體檢服務及對核子醫學服務的需要實現強勁增長。

國內醫院服務業務

仁濟集團（由多間於中國成立的企業組成，而本集團持有該等企業之權益）於杭州營運一間復康醫院及兩間門診。回顧期內，仁濟集團表現未如理想。仁濟集團在業務發展及人才流失面對市場激烈競爭。加上醫院開設的新科室進度遠遜預期，未能按原有計劃擴大收入來源。

南陽祥瑞管理諮詢有限公司（「南陽祥瑞」）營運一間三甲醫院南陽南石醫院（「南石醫院」）、兩間分院及一個社區衛生服務中心。本集團已按中國法規向有關當局提交文件辦理收購審批事項。回顧期內，本集團積極推進南石醫院的營運及管理整合工作。本集團改革了南石醫院的薪酬體系，實行衡工量值的考核獎勵機制。另外，本集團重新建設醫院供應鏈平台，更新供應商名冊，優化採購流程，進一步提升議價能力，以降低採購成本。同時，本集團協助南石醫院開拓新的門診科室，包括醫學美容、生殖醫學科、體檢服務等，由本集團的香港專科醫生參與其中，務求把港式的醫療服務引

進本集團的國內業務單位。醫學美容業務方面，本集團的專業團隊制定發展計劃、營銷方案、合作渠道及場地改造工程，以吸引中國人壽集團於南陽的高端客戶成為南石醫院客戶。為配合引進港式醫療服務模式，本集團安排南石醫院有關團隊分別到廣州及香港進行交流，深入了解本集團旗下於廣州及香港業務單位的營運系統及服務流程。本集團亦繼續於河南省當地物色其他醫院收購機會及開展醫院託管業務。

拓展國內牙科診所網絡

回顧期內，為配合高端牙科及隱適美正畸服務業務發展，本集團為上海牙科醫生提供高端穩適美正畸培訓課程，加強牙醫團隊的實力，並羅致有潛質的正畸牙醫加入本集團。此外，本集團於杭州的牙科培訓及服務旗艦中心已完成裝修工程，預計於下半年投入服務。本集團亦與國內合作伙伴探討深化合作機會，為其客戶提供高端牙科服務。

策略性投資及庫務管理

回顧期內，本集團採納審慎的策略性投資及庫務管理政策，並下調投資比例，進一步增加現金流，盡量降低本集團的財務風險，為投資醫療業務預留更多資源。本集團密切監控其現金狀況，為未來潛在投資及發展計劃維持充足及靈活的資金。

前景

香港

隨着全球增長明顯放緩，本集團於二零一六年下半年仍面對重重挑戰。本集團將繼續鞏固其領先的醫療網絡，整合其上下游業務。同時，本集團繼續物色合作機會和併購目標，進一步整合業務資源及擴大業務規模。

醫療管理業務方面，Dr. Vio將重組業務發展團隊，增聘具經驗的銷售人員，一方面與現有客戶維持良好關係，並提供增值服務；另一方面積極爭取更多潛在客戶，擴大本集團的市場份額。為簡化費用審批、結算及支付等工作，本集團將提升Dr. Vio的資訊科技系統，實現付款及保險理賠電子化，進一步提升服務質素及效率。

醫療服務方面，本集團預期位於元朗市中心的新設綜合專科中心將於下半年為香港北區居民提供服務。本集團正在考慮簡化人手架構並同時維持最高效率的可行性。為改善盈利能力，本集團將嚴格執行預算管理，致力節省開支。專科醫療服務方面，本集團會積極羅致經驗豐富的專科醫生，加強專科團隊的實力，並進一步整合醫療網絡資源，增加專科轉介數量。

醫療旅遊方面，本集團計劃為中國人壽集團於國內六個省市的高端客戶提供香港的醫療旅遊服務。同時，本集團將與中國人壽集團的其他分公司及其他旅遊平台探索長期合作的可能性。本集團亦正計劃於灣仔中國人壽大廈內開設一間健康管理中心，服務內地旅客。

中國

隨着中國經濟不斷發展及人口老齡化，中國對醫療服務需求必將持續上升。本集團將把握機遇，進一步拓展市場，加強對現有國內醫療業務的管理，充分體現本集團專業醫療管理的核心價值。

國內體檢業務方面，本集團將與中國人壽集團深圳分公司展開體檢業務合作，探討在深圳建立體檢業務的可能性。本集團將積極加大市場推廣，並升級資訊科技系統，並與更多國內醫療機構建立伙伴關係，增加轉介個案。為解決設備使用率飽和的情況，本集團將購置一台新的發射計算機體層掃描器(ECT scanner)，滿足服務需求。由於宜康醫療體檢及診斷中心租約將於二零一七年上半年屆滿，故本集團正物色新址遷移體檢及診斷中心。

國內醫院管理業務方面，本集團將物色資歷豐富的醫生加入仁濟集團，並對專科醫療團隊提供培訓。同時，本集團將加快新科室的發展，如加護病房、脊椎損傷康復中心等。為騰出更大空間提升聖康醫院的營運規模，本集團將搬遷老人院。另外，本集團會繼續於杭州物色門診收購項目，落實社區醫療服務的佈局。

本集團正積極完成收購南陽祥瑞，並於審批最後階段。本集團將加快推進醫療服務的建設，於南石醫院引進香港式體檢、醫美、生殖科預處理及婦產科醫療服務。為提供更專業的醫療服務，本集團計劃添置多部嶄新醫療器械，包括腫瘤科手術用的電子直線加速器及體檢用的全自動臨床生化分析儀。本集團亦正積極籌建電子化採購平台，推動供應鏈管理電子化，全面提升營運效能。配合長遠發展，本集團將根據國際醫療機構建設標準為南石醫院規劃新醫院大樓工程，預計建築面積逾70,000平方米，新增病床近1,000張，將設置先進手術室、高端體檢及診斷儀器、擴大加護病房及婦產科規模、新增貴賓房以提供高端醫療服務。由於涉及重大投資，本集團將審慎投放資源及確保有效控制預算。本集團會繼續物色具潛力的醫院託管及收購項目投資機會。

國內牙科業務方面，本集團杭州牙科培訓及服務旗艦中心將於下半年投入服務。本集團將於國內為逾百位牙科醫生提供隱適美培訓課程，將進一步加快國內牙科業務的發展。本集團將成立兩家公司，分別從事牙科物料採購及牙科軟件服務。本集團將會加快整個牙科服務鏈的發展，以實現本集團的策略性佈局。

配合國內醫療事業快速發展及發展重心北移，本集團將會進一步優化國內管理佈局。目前，本集團國內業務分佈於廣州、上海、杭州及南陽各地，為更有效的執行國內業務策略，本集團計劃於北京設立中國業務總部，為國內業務提供業務拓展、營運管理、財務管理及供應鏈管理等。隨着與中國人壽集團的合作關係日益密切，本集團預期北京業務總部將與中國人壽集團的「大健康」戰略全面對接，更好的把握中國各項醫療戰略機遇。

投資

為了確保本集團有足夠的資金，作長遠的發展及策略規劃，本集團會逐步減持非核心性投資項目。本集團會繼續維持穩健的財務狀況及強勁現金流，讓本集團能為未來潛在的收購及合作項目提供資金，擴大市場份額，維持市場領先地位。

本集團將繼續推動中港兩地業務發展的目標。為達到此等目標，本集團將實行審慎的選擇性收購，並於所有業務實施更嚴謹的資本開支及成本控制，進一步加強本集團的內部監控，盡力優化每個管理範疇，以確保更有效的投放資源及不斷提高營運的效益，並維持審慎的財務狀況及強勁的流動資金，為本集團的長遠發展建立穩固基礎。

流動資金及財務資源

於二零一六年六月三十日，本集團持有的銀行結餘及現金以港元、人民幣及美元計值，約為1,800,593,000港元（二零一五年十二月三十一日：約1,826,679,000港元）。本集團的銀行借貸以港元計值，約為21,364,000港元（二零一五年十二月三十一日：約21,887,000港元）。銀行借貸之詳情載於截至二零一六年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表附註16。

於二零一六年六月三十日，流動資產淨值約為1,769,045,000港元（二零一五年十二月三十一日：約2,054,216,000港元）。流動比率（定義為總流動資產除以總流動負債）為3.96（二零一五年十二月三十一日：4.23）。

於二零一六年六月三十日，資產負債比率（定義為銀行借貸總額除以本公司擁有人應佔權益）為0.47%（二零一五年十二月三十一日：0.48%）。本集團交易所用主要貨幣為港元、人民幣及美元。由於港元與美元掛鈎以及於截至二零一六年六月三十日止六個月中國中央政府有關人民幣的財政政策一直穩定，故本集團認為，本集團所面對的潛在外匯風險有限。

資本結構

於二零一六年六月三十日，本集團的本公司擁有人應佔權益約為4,501,188,000港元（二零一五年十二月三十一日：約4,530,792,000港元）。

股本

本公司股本於回顧期內之變動詳情載於截至二零一六年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表附註18及19。

本集團的資產押記

於二零一六年六月三十日，本集團賬面值分別約111,382,000港元（二零一五年十二月三十一日：114,093,000港元）及146,000,000港元（二零一五年十二月三十一日：146,000,000港元）的若干物業、廠房及設備以及投資物業已質押，作為本集團獲授一般銀行融資的抵押。

或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無重大或然負債（二零一五年十二月三十一日：無）。

人力資源

於二零一六年六月三十日，本集團聘用1,458名僱員（二零一五年：1,379名僱員）。截至二零一六年六月三十日止六個月的僱員成本總額（包括董事酬金）約為352,244,000港元（二零一五年：約313,393,000港元）。

本集團僱員的薪酬及福利具競爭力，並透過本集團的薪金、花紅制度及認股權計劃，獎勵僱員的個別表現。薪酬待遇每年進行檢討。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司及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。

企業管治

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載之守則條文。

審閱財務報表

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表已經由本公司審核委員會審閱。

承董事會命
康健國際醫療集團有限公司
執行董事
李植悅

香港，二零一六年八月十九日

於本公告日期，執行董事為蔡加怡小姐（主席）、曹貴子醫生（行政副主席）、許家驊醫生，太平紳士（行政總裁）、葉俊亨博士、李植悅先生及黃尚銘先生（財務總監）；非執行董事為蔡志明博士，金紫荊星章，太平紳士（副主席）、房海燕女士（副主席）、蔡明興先生（副主席）及陳錦浩先生；及獨立非執行董事為何國華先生，榮譽勳章、黃達東先生，榮譽勳章，太平紳士、于學忠先生、李名沁女士及汪弘鈞先生。