

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佈的內容概不負責，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佈全部或任何部分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。



## China HealthCare Holdings Limited

### 中國衛生控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：673)

### 中期業績

### 截至二零一五年九月三十日止六個月

中國衛生控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一五年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。此等未經審核簡明綜合中期財務報表已由本公司之審核委員會審閱。

### 簡明綜合全面收益表

截至二零一五年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
收入	5	23,144	20,906
服務成本		<u>(18,225)</u>	<u>(14,790)</u>
毛利		4,919	6,116
其他收益		486	343
銷售及分銷開支		(5,012)	(3,146)
行政開支		(22,015)	(11,440)
融資成本	6	(7,283)	(35,998)
可贖回可換股累積優先股衍生部分之公平值虧損		<u>-</u>	<u>(478)</u>
除稅前虧損	7	(28,905)	(44,603)
所得稅	8	<u>(128)</u>	<u>(107)</u>
期間虧損		<u>(29,033)</u>	<u>(44,710)</u>

\* 僅供識別

截至九月三十日止六個月  
 二零一五年 二零一四年  
 千港元 千港元  
 (未經審核) (未經審核)

附註

其他全面收益／(虧損)

隨後可能重新分類至損益之項目：

換算海外業務產生之匯兌差額 (2,082) 84

期間其他全面(虧損)／收益(扣除所得稅零元) (2,082) 84

期間全面虧損總額 (31,115) (44,626)

以下人士應佔期間虧損：

本公司擁有人 (23,812) (42,080)

非控股權益 (5,221) (2,630)

(29,033) (44,710)

以下人士應佔期間全面虧損總額：

本公司擁有人 (25,356) (42,047)

非控股權益 (5,759) (2,579)

(31,115) (44,626)

本公司擁有人應佔每股虧損

9

基本及攤薄：

— 期間虧損(港仙)

1.23 6.4

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一五年九月三十日

	附註	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		8	62
商譽		742	742
其他應收款項	11	18,258	–
非流動資產總額		19,008	804
<b>流動資產</b>			
應收貿易款項	10	86,891	76,199
預付款項、按金及其他應收款項	11	86,221	94,399
可供出售金融資產		–	1,896
受限制銀行結餘		11,757	4,730
現金及銀行結餘		18,534	96,599
流動資產總額		203,403	273,823
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	12	8,987	10,312
其他應付款項及應計費用		29,791	32,072
應付董事款項		3,633	2,500
一名董事及一名股東之計息貸款		552	552
可換股債券之負債部分	13	8,720	51,284
可贖回可換股累積優先股之負債部分	14	–	43,857
應繳所得稅		3,248	3,309
一間附屬公司之應付優先股股息		92,845	86,149
承兌票據		30,894	8,000
流動負債總額		178,670	238,035
流動資產淨值		24,733	35,788
總資產減流動負債		43,741	36,592
資產淨值		43,741	36,592
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本	15	211,995	68,329
儲備		(190,934)	(60,179)
非控股權益		21,061	8,153
		22,680	28,439
權益總額		43,741	36,592

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一五年九月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔									非控股 權益	權益總額/ (資產虧絀)
	股本 千港元	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元	法定儲備 千港元	可換股 債券儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元		
於二零一四年四月一日 (經審核, 經重述)	63,329	326,331	57,124	1,047	3,592	15,574	1,656	(610,264)	(141,611)	41,079	(100,532)
期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(42,080)	(42,080)	(2,630)	(44,710)
期間其他全面收益	-	-	-	-	-	33	-	-	33	51	84
期間全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	33	-	(42,080)	(42,047)	(2,579)	(44,626)
於貸款資本化後發行貸款股份	5,000	5,629	-	-	-	-	-	-	10,629	-	10,629
於二零一四年九月三十日 (未經審核)	<u>68,329</u>	<u>331,960*</u>	<u>57,124*</u>	<u>1,047*</u>	<u>3,592*</u>	<u>15,607*</u>	<u>1,656*</u>	<u>(652,344)*</u>	<u>(173,029)</u>	<u>38,500</u>	<u>(134,529)</u>
於二零一五年四月一日 (經審核)	68,329	331,960	57,124	1,047	198,592	15,635	1,656	(666,190)	8,153	28,439	36,592
期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(23,812)	(23,812)	(5,221)	(29,033)
期間其他全面虧損	-	-	-	-	-	(1,544)	-	-	(1,544)	(538)	(2,082)
期間全面虧損總額	-	-	-	-	-	(1,544)	-	(23,812)	(25,356)	(5,759)	(31,115)
認購股份	13,666	24,598	-	-	-	-	-	-	38,264	-	38,264
償還可換股債券	-	-	-	-	(3,592)	-	-	3,592	-	-	-
於轉換可換股債券後發行股份	130,000	65,000	-	-	(195,000)	-	-	-	-	-	-
於二零一五年九月三十日 (未經審核)	<u>211,995</u>	<u>421,558*</u>	<u>57,124*</u>	<u>1,047*</u>	<u>-*</u>	<u>14,091*</u>	<u>1,656*</u>	<u>(686,410)*</u>	<u>21,061</u>	<u>22,680</u>	<u>43,741</u>

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表內之綜合儲備不足額約190,934,000港元(二零一四年: 241,358,000港元)。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一五年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元	二零一四年 千港元
經營活動(所用)／所得現金淨額	(44,545)	5,013
投資活動所得現金淨額	1,896	31
融資活動(所用)／所得現金淨額	<u>(27,722)</u>	<u>11,910</u>
現金及現金等值項目(減少)／增加淨額	(70,371)	16,954
外幣匯率變動之影響淨額	(667)	(45)
於期初之現金及現金等值項目	<u>101,329</u>	<u>26,678</u>
於期末之現金及現金等值項目	<u><u>30,291</u></u>	<u><u>43,587</u></u>
現金及現金等值項目分析：		
受限制銀行結餘	11,757	4,594
現金及銀行結餘	<u>18,534</u>	<u>38,993</u>
	<u><u>30,291</u></u>	<u><u>43,587</u></u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年九月三十日止六個月

### 1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司之註冊辦事處位於26 Burnaby Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而主要營業地點則為香港中環德輔道中141號中保集團大廈8樓801室。

### 2. 編製基準

本未經審核簡明綜合中期財務報表已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之披露規定編製。

編製本中期簡明綜合財務報表所採納會計政策及編製基準與編製本集團截至二零一五年三月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採納者一致，有關年度財務報表乃根據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」）（亦包括香港會計準則及詮釋）、香港公認會計準則及香港公司條例之披露規定編製。該等報表已按歷史成本法編製，惟若干金融工具以公平值計量則除外。本未經審核簡明綜合中期財務報表以港元（「港元」）呈列，除另有註明外，所有數值均調整至最接近之千位數。

### 3. 新訂及經修訂香港財務報告準則之影響

本集團於期內應用下列香港會計師公會所頒佈之香港財務報告準則之修訂本及新詮釋：

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號（修訂本）	投資實體
香港會計準則第32號（修訂本）	抵銷金融資產及金融負債
香港會計準則第36號（修訂本）	披露非金融資產的可收回金額
香港會計準則第39號（修訂本）	衍生工具更替及對沖會計法的延續
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第21號	徵稅

本中期期間應用以上香港財務報告準則之新詮釋及修訂本對該等簡明綜合財務報表所呈報的金額及／或該等簡明綜合財務報表所載列的披露事項並無造成重大影響。

#### 4. 營運分部資料

本集團之營運分部乃按就分配資源及評估分部表現而呈報予董事(主要營運決策者)之資料，集中於所交付或所提供之產品或服務類別。

為方便管理，本集團根據其產品及服務劃分業務單位，並有以下三個可呈報營運分部：

- B-to-C消費服務；
- 健康管理服務；及
- 分銷冷卻系統

由於現金及銀行結餘(受限制銀行結餘除外)及企業資產乃按集團基準管理，因此分部資產不包括該等資產。

由於一名董事及一名股東之計息貸款、應付董事款項、可換股債券之負債部分、承兌票據、一間附屬公司之應付優先股股息以及其他企業負債乃按集團基準管理，因此分部負債不包括該等負債。

截至二零一五年及二零一四年九月三十日止六個月，本集團營運分部之收入及業績分析如下。

	B-to-C 消費服務		健康 管理服務		分銷 冷卻系統		總計	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
分部收入								
來自外部客戶之收入	8,811	9,450	14,333	11,456	-	-	23,144	20,906
分部業績	(3,093)	203	508	227	-	-	(2,585)	430
對賬：								
利息收入及未分配收益							486	343
企業及其他未分配開支							(19,523)	(9,378)
融資成本—未分配							(7,283)	(35,998)
除稅前虧損							(28,905)	(44,603)
折舊及攤銷	53	196	-	-	-	-	53	196
對賬：								
未分配折舊及攤銷							1	39
							54	235

下表為本集團於二零一五年九月三十日及二零一五年三月三十一日之資產分析：

	於二零一五年九月三十日(未經審核)			總計 千港元
	B-to-C 消費服務 千港元	健康 管理服務 千港元	分銷 冷卻系統 千港元	
分部資產	139,530	16,367	93	155,990
企業及其他未分配資產				66,421
資產總計				<u>222,411</u>

	於二零一五年三月三十一日(經審核)			總計 千港元
	B-to-C 消費服務 千港元	健康 管理服務 千港元	分銷 冷卻系統 千港元	
分部資產	97,894	11,857	93	109,844
企業及其他未分配資產				164,783
資產總計				<u>274,627</u>

## 5. 收入

收入亦即本集團之營業額，指提供B-to-C消費服務所賺取之佣金收入及提供健康管理服務之收入。

## 6. 融資成本

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
須於五年內悉數償還之可換股債券之實際利息開支	587	822
須於五年內悉數償還之可贖回可換股累積 優先股之負債部分之實際利息開支	-	28,480
一間附屬公司發行之可換股優先股之應付股息	6,696	6,696
	<u>7,283</u>	<u>35,998</u>



## 7. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損經扣除／(計入)下列項目列賬：

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	54	235
利息收入	<u>(51)</u>	<u>(31)</u>

## 8. 所得稅

由於本集團於兩個期間均無於香港產生任何應課稅溢利，因此並無於未經審核簡明綜合中期財務報表計提香港利得稅撥備。

於中國內地成立之附屬公司須按25%(二零一四年：25%)之標準稅率繳納中國企業所得稅。

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
即期稅項－中國	<u>128</u>	<u>107</u>

## 9. 每股虧損

	截至九月三十日 止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人 應佔虧損	<u>(23,812)</u>	<u>(42,080)</u>
股份數目	二零一五年	二零一四年
用於計算每股基本虧損之普通股加權平均數	<u>1,942,285,660</u>	<u>662,721,389</u>

截至二零一五年九月三十日及二零一四年九月三十日止期間，可換股金融工具對每股基本虧損具反攤薄效應，故在計算每股攤薄虧損時未予以計及。因此，概無呈列每股攤薄虧損。

## 10. 應收貿易款項

本集團有關其各主要業務之信貸政策如下：

- (i) 給予提供B-to-C消費服務預先繳費客戶之信貸期為180天
- (ii) 給予提供健康管理服務客戶之信貸期為90天

以下為按發票日期所呈列應收貿易款項於報告期末之賬齡分析：

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
1個月內	3,304	2,657
1至3個月	19,930	5,336
3個月以上	63,657	68,206
	<b>86,891</b>	<b>76,199</b>

## 11. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
其他應收款項(附註(i)及(iii))	71,976	60,620
減：其他應收款項非即期部份(附註(iv))	(18,258)	-
	<b>53,718</b>	<b>60,620</b>
按金(附註(ii))	30,958	32,175
預付款項	1,545	1,604
預付款項、按金及其他應收款項即期部份	<b>86,221</b>	<b>94,399</b>

附註：

- (i) 於二零一五年九月三十日，約人民幣21,257,000元(相等於約25,874,000港元)為應收已出售附屬公司賬項。
- (ii) 客戶服務按金約人民幣25,000,000元(相等於約30,430,000港元)。
- (iii) 就本集團根據日期為二零一一年七月二十六日之貸款協議向一名獨立第三方授出之有抵押貸款人民幣8,000,000元中之約6,203,000港元，貸款為免息及須於5年內償還。本集團已委聘一名律師收回有關貸款。有關款項已逾期但未減值。

- (iv) 於二零一五年七月二十三日，本公司、管理公司(本公司全資附屬公司)與雙灤政府訂立協議，據此，雙灤政府已同意向本公司授出由管理公司管理及經營雙灤醫院為期30年之經營權，自二零一五年八月一日起生效。同時，本公司已同意向雙灤醫院提供合共本金額為人民幣50,000,000元(相當於62,500,000港元)之貸款，以建立信息技術系統、購買設備及支付雙灤醫院之建設費用。

於二零一五年七月二十三日，根據協議，本公司已同意向雙灤醫院提供合共本金額為人民幣50,000,000元(相當於62,500,000港元)之貸款，為期三年，每年按固定利率7%計息。於二零一五年九月三十日，本公司已向雙灤醫院預付總額人民幣15,000,000元(相當於18,258,000港元)。

上述資產並無逾期或減值。上述結餘包括之金融資產與近期並無拖欠紀錄之應收款項有關。

## 12. 應付貿易款項

以下為按發票日期所呈列應付貿易款項於報告期末之賬齡分析：

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
1個月內	1,889	1,869
1至3個月	7,098	2,725
3個月以上	-	5,718
	<u>8,987</u>	<u>10,312</u>

## 13. 可換股債券之負債部分

於二零零五年五月十九日，本公司發行於二零零九年五月十八日到期面值6,600,000美元之可換股債券。可換股債券按年利率3厘計息並於每半年末支付，第一期利息於二零零五年十一月十八日到期，最後一期利息則於二零零九年五月十八日到期。可換股債券賦予其持有人權利，可於二零零五年五月十九日至二零零九年五月十八日期間按轉換價每股2.525港元(可予調整)將債券轉換為本公司之新普通股。此外，倘若可換股債券於到期日仍未行使，本公司將按債券面值之100%贖回可換股債券之本金。

可換股債券負債部分之實際年利率為3厘。

於及截至二零一一年三月三十一日，本集團以總代價約4,818,800港元購回本金總額為1,210,000美元(相等於約9,372,000港元)之可換股債券。從二零一一年四月一日起，本集團並無購回可換股債券。

於二零零九年五月十八日，可換股債券到期，但本集團因資金流動性問題而未能於到期時贖回可換股債券。本集團無法履行其贖回可換股債券之責任，迫使本公司提早履行贖回可換股債券及優先股之責任。於可換股債券到期日後，本公司與可換股債券大部分持有人達成共識，倘本集團短期內能履行可換股債券大部分持有人所要求之條件(即本集團成功吸收大量外來資源)，且於成功吸收大量外來資源之時及之後本集團不會額外發行任何與可換股債券具同等地位之債券，則本公司支付可換股債券尚未償還債務之時限可有條件地延長三年至二零一三年五月十七日。

自二零零九年五月十八日以來，3%應付利息尚未支付。按照可換股債券之條款及條件，倘於利息支付日並無就可換股債券支付利息，則自須支付利息日起直至付款日期按違約利率每年5厘計算利息。

就發行可換股債券已收取之所得款項淨額已分攤為負債部分及權益部分。負債部分之變動載列如下：

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
期初／年初之賬面值	51,284	49,635
期間／年度利息支出 償還	587 (38,537)	1,649 -
期間／年度已付利息	(4,614)	-
期末／年末之賬面值	<u>8,720</u>	<u>51,284</u>

可換股債券之負債部分包括：

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
本金額	3,505	42,042
應付利息	5,215	7,972
逾期利息費用	-	1,270
	<u>8,720</u>	<u>51,284</u>

## 14. 可贖回可換股累積優先股

於二零零六年七月二十八日，本公司訂立優先股協議（「原協議」），並發行15,000股每股面值0.01美元之優先股（「優先股」），總現金代價為15,000,000美元（約117,000,000港元）。優先股持有人有權獲派按年利率2厘計息（或在發生原協議中界定之特殊事件之情況下按年利率5厘每半年複合計息）之股息。優先股之到期日為二零零六年七月二十八日起計滿第五週年當日（即二零一一年七月二十七日）或較後日期（「轉換期間」），惟不得遲於該日期起計第七週年，此情況下，其具體條款將以日後協議為準。優先股持有人獲授予優先股內嵌之選擇權，彼可於轉換期間內任何時間按0.3201港元及本公司普通股於緊接相關轉換通告日期前之20個交易日內成交量加權平均價之0.9倍兩者間之較低者轉換優先股；於任何提早贖回日期，優先股贖回金額須包括按年利率20厘計算之本金及應付累計股息總額額外利息。

於二零一二年十一月二十四日，本公司與優先股持有人訂立補充協議（「修改協議」）。據此，本公司同意竭盡全力促成集資，以為本公司籌集所得款項淨額不少於15,000,000美元（或等值港元），其中15,000,000美元（或等值港元）須於二零一三年三月三十一日或之前用以贖回優先股。同時，優先股持有人同意將不會於二零一三年三月三十一日前任何時候要求本公司贖回優先股，亦不會行使其全部或任何部分優先股隨附的轉換權。

待集資完成後，本公司將贖回及優先股持有人將接納贖回全部優先股，並悉數及最終結清優先股持有人不論根據本公司之公司細則或於其他情況下可能持有之優先股所有權利，總價不超過19,000,000美元，其中15,000,000美元須以現金支付及不超過4,000,000美元須以本公司發行承兌票據之方式支付。

於二零一三年三月三十一日，本公司通過與優先股持有人訂立補充協議（「補充協議」）進一步修訂修改協議。據此，本公司須於二零一三年十一月三十日或之前贖回，且優先股持有人須同意將悉數及最終結清的日期延至二零一三年十一月三十日或之前。此外，補充協議特別向本公司授出轉換權，允許本公司以按預定價0.3201港元購買本公司普通股之方式或於到期日以現金方式結清於二零一二年十二月一日至二零一三年十一月三十日之應付累計股息總額。

於二零一三年六月二十八日，本公司與優先股持有人就日期為二零一三年三月三十一日優先股協議之補充協議簽訂一項修訂協議（「修訂協議」）。

根據修訂協議，贖回優先股之最終結清日期將由二零一三年十一月三十日延至二零一四年六月三十日，惟前提為於二零一三年六月二十九日或之前向優先股持有人支付不可退回按金10,000,000港元（「按金」），倘於二零一三年十一月三十日或之前未能贖回優先股，則優先股持有人將有權沒收按金。

優先股自二零一三年十二月一日至二零一四年六月三十日之股息將按每年6厘計算及派付，本公司有權透過按每股預定價0.3201港元向優先股持有人發行股份的方式結算。

由於修改協議、補充協議及修訂協議之條款有別於原協議，因此金融負債得以清償。估值由與本集團並無關連之獨立合資格專業估值公司進行。

於二零一四年六月三十日，本公司就日期為二零一三年六月二十八日之優先股協議修訂協議訂立補充協議（「二零一四年補充協議」）。根據二零一四年補充協議，誠如二零一四年六月三日所宣佈，待日期為二零一四年六月三日之可換股票據認購協議（「可換股票據認購事項」）完成後，本公司將於可換股票據認購事項完成後五日內贖回優先股本金額，並結清所有股息。倘本公司未能完成可換股票據認購事項，贖回優先股之結清日期將進一步延長至二零一五年三月三十一日。根據二零一四年補充協議，優先股之股息計算及結算方式為：

- (1) 自二零零六年七月二十八日至二零一二年十一月三十日，股息為4,000,000美元（「股息一」），將以本公司發行承兌票據之方式結算；
- (2) 自二零一二年十二月一日至二零一三年十一月三十日，股息按每年5厘計算（「股息二」），本公司有權透過按每股預定價0.25港元向優先股持有人發行股份的方式結算；
- (3) 自二零一三年十二月一日至二零一四年六月三十日之股息將按每年6厘計算（「股息三」），本公司有權透過按每股預定價0.25港元向優先股持有人發行股份的方式結算；及
- (4) 自二零一四年七月一日至二零一五年三月三十一日之股息將按每年7厘計算（「股息四」），本公司有權透過按每股預定價0.15港元向優先股持有人發行股份的方式結算。

於二零一五年一月八日，本公司發行本金額195,000,000港元之可換股票據，本公司相應贖回優先股本金額。

於二零一五年八月一日，本公司發行本金額4,000,000美元（相等於約30,894,000港元）之承兌票據以償清股息一。承兌票據為免息，須於二零一六年一月三十一日償還。

(i) 負債部分

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
於期初／年初	43,857	130,686
期間／年度利息支出	-	29,420
期間／年度償還利息	(12,963)	-
轉撥至承兌票據	(30,894)	-
贖回	-	(116,249)
	<u>-</u>	<u>(116,249)</u>
於期末／年末	<u>-</u>	<u>43,857</u>

優先股負債部分之公平值採用貼現現金流量模型(「貼現現金流量」)並參考下列參數釐定：

	修改協議	補充協議	修訂協議
實際利率	53.34厘	48.81厘	58.14厘
年期	0.35	0.67	0.26
股息	每半年計	每半年計	每半年計
股息年利率	5厘	5厘	6厘

(ii) 內嵌式衍生工具

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
於期初／年初，資產	-	(1,579)
自損益扣除之公平值變動	-	-
贖回本金	-	(1,579)
	<u>-</u>	<u>(1,579)</u>
於期末／年末，資產	<u>-</u>	<u>-</u>

優先股內嵌式衍生工具之公平值採用柏力克－舒爾斯購股權定價模式並參考下列參數釐定：

	二零一四年 補充協議
到期時間	0.27
無風險利率	0.09%
波幅	64.36%
行使價	0.25港元及0.15港元
現貨價	0.265港元

## 15. 股本

	股份數目	股本 千港元
法定：		
每股面值0.1港元之普通股		
於二零一四年四月一日、二零一五年三月三十一日、 二零一五年四月一日及二零一五年九月三十日	<b>100,000,000,000</b>	<b>10,000,000</b>
已發行及繳足：		
每股面值0.1港元之普通股		
於二零一四年四月一日	633,289,695	63,329
認購股份(附註i)	50,000,000	5,000
於二零一五年三月三十一日及二零一五年四月一日	<b>683,289,695</b>	<b>68,329</b>
於轉換可換股債券後發行股份(附註ii及iv)	<b>1,300,000,000</b>	<b>130,000</b>
認購股份(附註iii)	<b>136,657,939</b>	<b>13,666</b>
於二零一五年九月三十日	<b>2,119,947,634</b>	<b>211,995</b>

### 附註：

- (i) 於二零一四年五月二十三日，本公司與認購人(獨立第三方)訂立認購協議，按0.212港元認購本公司合共50,000,000股股份。
- (ii) 於二零一五年四月二十二日，本金總額為184,550,000港元之可換股債券按轉換價0.15港元轉換為本公司1,230,333,333股普通股。
- (iii) 於二零一五年四月二十二日，本公司與認購人(獨立第三方)訂立認購協議，按0.28港元認購本公司合共136,657,939股股份。
- (iv) 於二零一五年五月五日，本金總額為10,450,000港元之可換股債券按轉換價0.15港元轉換為本公司69,666,667股普通股。

## 16. 批准簡明綜合財務報表

該等簡明綜合中期財務報表已於二零一五年十一月三十日獲董事會批准。



## 管理層討論及分析

### 中期業績及股息

截止二零一五年九月三十日之上半年期間，本集團錄得之營業收入為23,144,000港元，較去年同期之20,906,000港元增加10.7%，股東應佔虧損淨額為23,812,000港元(二零一四同期虧損淨額：42,080,000港元)，虧損減少主要是因本集團償還可贖回可換股優先股及可換股債券導致融資成本大幅減少所致。

董事不建議向股東派發任何中期股息(二零一四年同期：無)。

### 業務營運之回顧

本集團於期間內的營業收入大部分來自於健康及第三方管理服務，在保持原有業務的同時，積極拓展中國大陸的醫療服務市場，成功取得河北省承德市一間公立醫院的經營權，為本集團的業務轉型開創了良好局面。

### 公立醫院經營權

於本期間，本集團成功取得河北省承德市雙灤區人民醫院暨承德市精神病醫院為期30年經營權(詳見本公司於二零一五年七月二十四日發佈之公佈)。根據協議，本集團管理公司已經進駐及負責該醫院的經營管理，醫院管理機制改革及信息化建設順利開展。於本公佈日期，新醫院大樓已經開始移交，部分科室及病房開始搬遷，預計本年度內可以全部啟用。在下一年度，預計雙灤醫院業務因新大樓啟用將取得成倍增長，為本集團貢獻收益。

### 可能收購醫療項目之進展

於本期間，本集團與獨立第三方簽署框架協議，收購位於北京、天津等地的五家癌症診斷及治療中心之管理服務業務(詳見本公司於二零一五年四月三十日、二零一五年六月三十日、二零一五年八月二十八日及二零一五年十月三十日發佈之公佈)。框架協議之最後完成日期已延長至二零一五年十二月三十一日。於結算日及截至本公佈日期，該項收購之先決條件仍然未能全部滿足，其進展未能達到預期目標，本集團仍需更多時間爭取達成正式協議。

## 財務狀況之分析

本集團於二零一五年九月三十日之現金及現金等值項目約達30,300,000港元(二零一五年三月三十一日：101,300,000港元)，其中約11,800,000港元(二零一五年三月三十一日：4,700,000港元)屬於其附屬公司德豐網絡有限公司(「德豐」)，該金額之用途受到限制，只可供德豐作營運資金及其他用途。

於二零一五年九月三十日，本集團之流動資產及流動資產淨值分別約為203,400,000港元(二零一五年三月三十一日：273,800,000港元)及24,700,000港元(二零一五年三月三十一日：35,800,000港元)，而流動比率則為1.14(二零一五年三月三十一日：1.15)。

於本期間，本集團繼二零一五年一月償還可贖回可換股累積優先股本金之後，進一步償還可贖回可換股累積優先股股息和可換股票據，解決了困擾多年的債務問題。與此相應，本集團的融資成本大幅減少，財務壓力大幅減緩。

於二零一五年四月二十二日，本公司按認購價0.28港元成功向兩名獨立認購人配發及發行合共136,657,939股認購股份。所得款項淨額約為38,114,000港元，相當於每股認購股份認購價淨額約0.279港元，乃用作本集團之一般營運資金。

於二零一五年四月二十二日及二零一五年五月五日，可換股債券之債券持有人行使其權利，按換股價每股換股股份0.15港元分別將尚未償還本金額184,550,000港元及10,450,000港元之可換股債券轉換為換股股份。根據可換股債券之條款及條件向債券持有人配發及發行合共1,230,333,333股及69,666,667股換股股份。

基於成功引入外部資源，本集團財務狀況得到根本性改善，解決了負資產及持續經營的危機，不僅償還債務，更有餘力發展新的業務，使本集團步入良性發展的軌道。

本集團透過按轉換價每股0.15港元建議發行可換股票據(有關詳情，請參閱本公司日期為二零一五年十月十九日之通函)再次成功引入若干獨立投資者，集資2.25億港元。截至本公佈日期，並無發行可換股票據。此項資源進一步充實本集團的財務基礎，為本集團的發展增添新的動力。

本集團於二零一五年九月三十日之總借貸約為39,600,000港元(二零一五年三月三十一日：103,100,000港元)，全屬可換股債券負債部分及承兌票據。

依此基準，於二零一五年九月三十日之資產負債比率為1.88(二零一五年三月三十一日：12.65)，乃根據股東權益21,061,000港元(二零一五年三月三十一日：8,153,000港元)計算。

本集團主要以人民幣及港元開展其持續經營業務交易。本集團並無安排任何遠期貨幣合約作對沖用途。

## 建議更改公司名稱

董事會建議將本公司之英文名稱由「China HealthCare Holdings Limited」更改為「China Health Group Limited」，並採用「中國衛生集團有限公司」為本公司之第二名稱，以代替僅供識別用途而採納之現有中文名稱「中國衛生控股有限公司」。於更改公司名稱生效後，本公司之標誌亦將相應更改。上述更改已獲本公司股東於二零一五年九月二十九日批准。截至本公佈日期，更改公司名稱尚未完成。建議更改公司名稱之詳情載於本公司日期為二零一五年九月七日之通函。

## 建議主要交易

於二零一五年九月二十日，本公司、天津市天主教愛國會及天津益瑞康科技發展有限公司訂立協議，據此，協議之訂約方已同意向本公司授出經營權，以管理及營運聖佑醫院，自聖佑醫院營運當日起計，為期20年。同時，本公司已同意向聖佑醫院就其改造擴建及營運提供合共本金額為人民幣100,000,000元(相當於125,000,000港元)之貸款。該交易須待股東批准後，方可作實，而截至本公佈日期，該交易尚未完成。建議主要交易之詳情載於本公司日期為二零一五年九月二十一日之公佈。

## 未來展望

本集團多年前定位的醫療服務及健康管理業務，已成為今後中國長期可持續發展的主導產業。根據「十三五規劃」，醫療衛生及養老事業是國家重點支持的產業，政府不斷出台鼓勵支持社會資本進入的政策，為本集團在中國大陸的業務發展提供了不斷增長的市場空間。

基於上述有利的宏觀環境和承德雙灤醫院的經驗，本集團的業務重點將集中併購或托管一二級醫院及於地縣級城市醫院的改造和經營管理，特別是現階段有正常盈利的醫院。董事局相信公司業務在下半年將有實質性突破，對下一年度實現公司轉虧為盈充滿信心。

## 或然負債

本集團於二零一五年九月三十日並無或然負債。

## 本集團之資產抵押

於二零一五年九月三十日，本集團之資產並無抵押。

## 僱員及薪酬政策

於二零一五年九月三十日，本集團聘有84名(二零一五年三月三十一日：77名)僱員。總員工成本(包括董事酬金)為約8,174,000港元，而上一期間則為2,648,000港元。

本集團繼續因應薪酬水平及組合、整體市場情況及個別表現，檢討僱員之酬金組合。員工福利包括強制性公積金計劃供款及與本集團溢利表現及個人表現掛鈎之酌情花紅。本集團亦已為僱員設立購股權計劃。期內，概無授出或行使購股權。於二零一五年九月三十日有5,970,000份尚未行使之購股權。

## 購買、出售或贖回上市證券

期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 企業管治

於截至二零一五年九月三十日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則(「守則」)，惟以下者除外：—

根據守則第A.4.1條之規定，獨立非執行董事應以特定年期委任，並須接受重選。現時，四名獨立非執行董事概無按特定年期委任，惟彼等須根據本公司之公司細則，於本公司之股東週年大會上輪值退任及膺選連任。

本公司已採納上市規則附錄十所載之董事進行證券交易的標準守則，作為本公司董事進行有關證券交易之行為守則(「標準守則」)。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事已確認彼等於期內一直遵守標準守則所載之標準規定。

## 審核委員會

本公司審核委員會包括三名獨立非執行董事及一名執行董事。審核委員會已檢討本集團採納之會計原則及慣例，並已討論審核、內部監控及財務申報事宜，當中包括審閱截至二零一五年九月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

代表董事會  
中國衛生控股有限公司  
執行董事  
周寶義

香港，二零一五年十一月三十日

於本公佈日期，董事會包括五名執行董事賈虹生先生(主席)、李重遠博士、周寶義先生、鍾浩先生及王景明先生；以及四名獨立非執行董事穆向明先生、姜波先生、嚴世芸醫生及趙華先生。