



北斗嘉藥業股份有限公司
Baytacare Pharmaceutical Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(前稱東北虎藥業股份有限公司)
(股份代號：8197)

第一季度業績報告

2017

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在本交易所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算有限公司及聯交所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份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。

本報告乃遵照香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）的規定而提供有關北斗嘉藥業股份有限公司（「本公司」）之資料。本公司之董事（「董事」）願就本報告所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成份，本報告無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

概要
(未經審核)

- 本集團截至2017年3月31日止3個月之營業額約為人民幣6,177,000元(2016年：人民幣0元)。
- 本公司擁有人(「股東」)截至2017年3月31日止3個月之應佔溢利／(虧損)約為人民幣(6,578,000)元(2016年：約人民幣(943,000)元)。
- 本公司股份(「股份」)截至2017年3月31日止3個月之每股應佔溢利／(虧損)約為人民幣(0.80)分(2016年：約人民幣(0.10)分)。
- 董事不建議派付截至2017年3月31日止3個月之任何股息(2016年：無)。

業績(未經審核)

董事會(「董事會」)茲公佈本公司及其附屬公司(統稱「集團」)截至2017年3月31日止3個月之未經審核業績，該等業績連同一個財政年度同期之比較數字如下：

	附註	截至3月31日止3個月	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
營業額	b	6,177	-
銷售成本		(5,558)	-
毛利		619	-
其他收入	c	-	500
分銷及銷售支出		(812)	-
一般、行政及其他營運支出		(6,514)	(1,437)
經營溢利	d	(6,707)	(937)
財務費用		(101)	(6)
除稅前溢利／(虧損)		(6,808)	(943)
稅項	e	-	-
除稅後來溢利／(虧損)		(6,808)	(943)
其他全面收益		-	-
股東應佔總全面收益／(虧損)		(6,808)	(943)
本公司擁有人		(6,578)	(943)
非控股權益		(230)	-
		(6,808)	(943)
股息		不適用	不適用
每股盈利／(虧損)－基本	f	人民幣 (0.80)分	人民幣 (0.10)分

附註：

a. 編製基準及會計政策

本公司未經審核報表是採用香港通用的會計準則，並遵循香港會計師公會的指引及香港公司條例中有關披露的要求。所有報表是依據歷史成本慣例編製，某些固定資產按公平價格計算。

本年度，公司採用了香港會計師公會所發佈一些新的或修改後的財務匯報準則。董事認為採用該等會計準則對公司以前年度之業績無重大影響，故以前年度之調整並不適用。

編製本公司截至2017年3月31日止3個月的未經審核收入報表時所採用的主要會計政策，與就截至2016年12月31日止年度所公佈的本公司經審核賬目所採用者相符。

- b. 營業額
貨品銷售收入於貨品所有權的主要風險和回報轉移至買家時確認。
- c. 其他收入

	截至3月31日止3個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
政府補貼	-	-
壞賬收回	-	-
租金收入	-	500
	-	500

政府補貼只在實際收到該等補貼時才予以確認。

d. 經營溢利／(虧損)

經營溢利／(虧損)在扣除下列項目後列賬：

	截至3月31日止3個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
—利息支出	101	6
—固定資產折舊	411	423
—無形資產攤銷	2	-
—土地使用權攤銷	61	61

e. 稅項

本公司於中華人民共和國(「中國」)成立之公司，按25%的稅率交納企業所得稅及按17%交納增值稅。

本公司的稅項乃根據財務報表所載的收入計算，並就毋須課稅或不得用以扣減所得稅的收入及支出項目作出調整。

遞延稅項根據資產負債表債務法，按資產及負債在財務報表的賬面值與稅務申報的數額之間的差別作出撥備。資產及負債的首次確認(不影響會計及稅務溢利)視作不作撥備的暫時性差異。遞延稅項乃依據資產及負債賬面值的預期變現或償還方法，按照結算日已正式或實際施行的稅率計算撥備。遞延稅項資產僅於可能出現之未來應課稅溢利可抵銷未動用之稅項虧損及稅項抵免時，方會作出確認。

遞延稅項資產僅於相關之稅項利益不可能變現時作出遞減。

f. 每股盈利／(虧損)

本公司的每股基本盈利／(虧損)乃按各期間未經審核本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(於回顧期內本公司擁有人應佔溢利／(虧損)與本公司擁有人應佔總全面收益／(虧損)相同)除以該等期間內分別已發行普通股加權平均數計算。截至2017年3月31日止3個月已發行普通股加權平均數分別為858,054,240股(2016年：746,654,240股)。

由於在有關期間內並無具攤薄作用的潛在普通股，因此並無呈列每股攤薄虧損。

儲備變動

儲備變動如下：

	資本儲備				(累計虧損)／ 留存溢利 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
	股本溢價 人民幣千元	其他 人民幣千元	物業重估儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元			
2016年1月1日結餘	19,027	11,326	3,744	9,685	(37,287)	-	6,495
期內股東應佔總全面收益／(虧損)	-	-	-	-	(943)	-	(943)
2016年3月31日結餘	19,027	11,326	3,744	9,685	(38,230)	-	5,552
2017年1月1日結餘	102,618	11,326	7,934	9,685	(37,032)	7,874	102,405
期內股東應佔總全面收益／(虧損)	-	-	-	-	(6,578)	(230)	(6,808)
2017年3月31日結餘	102,618	11,326	7,934	9,685	(43,610)	7,644	95,597

股息

董事會不建議派付截至2017年3月31日止3個月之股息(2016年：無)。

業務回顧及前景

業務回顧

回顧2016年至今，全球經濟增長缺乏動力的情況依然持續。儘管如此，中國政府繼續推進供給側改革，包括推出了一系列增長措施，令經濟結構中的正面因素逐漸增加，促使2016年國民生產總值增速為6.7%，略超市場預期。

本集團業務主要分為四個分部：(一)醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務；(二)種植、栽培及銷售中草藥；(三)貿易業務；及(四)開發、製造及銷售藥品。

本集團一直持續評核現時的業務策略，旨在精簡其業務、提升整體表現、前景以及對市場投資者的吸引力。董事認為醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務具有巨大的市場潛力和良好的盈利前景。經考慮以上因素及醫藥行業有限的發展潛力，本集團未來將考慮逐步出售開發、製造及銷售藥品的業務，同時加強貿易業務，種植、栽培及銷售中草藥的分部業務，及提高醫藥與北斗大數據的發展力度、發展健康大數據及健康管理服務。

(一) 醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務

於2016年4月13日本公司與安徽省醫藥(集團)股份有限公司(「安徽省醫藥」)及中和北斗資訊技術股份有限公司(「中和北斗」)訂立一份戰略性合作框架協議(「戰略性合作框架協議」)。安徽省醫藥是2002年12月經省政府批准成立的大型商業企業，其前身是具有58年歷史的安徽省醫藥公司。安徽省醫藥為全國首批GSP認證企業、安徽省醫藥行業協會副會長單位及安徽省省級藥品儲備單位，具有進出口自營權。其全資附屬公司安徽省綠十字醫藥連鎖有限公司是安徽省首批GSP認證企業，並為安徽省首批具有跨地區連鎖經營資格的醫藥零售連鎖企業。中和北斗是一家專門從事北斗衛星導航系統應用的高科技股份制企業，並為中國衛星導航定位應用管理中心批准和授權的北斗導航民用服務代理商之一。中和北斗擁有一支參與我國北斗系統運行管理、技術研發、推廣應用的高科技人才隊伍，並擁有北斗衛星民用管理與服務雲平台、北斗導航定位軟件、北斗高精度授時以及多項北斗軍民融合應用平台的核心技術，在基於北斗衛星的智慧教育、智慧醫療、森林防火、平安校車、水資源與大氣污染監控、管網監測等領域具備一定的行業優勢。根據戰略性合作框架協議，訂約各方將在中國合作籌備成立「醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務」項目公司(「項目公司」)。項目公司發展方向主要包括：醫藥科技與大數據相銜接，發展建設智慧醫療、健康管理服務，建立健康北斗大數據。

於2016年11月28日，基於商業理由，本公司、安徽醫藥及中和北斗訂立補充協議，據此，訂約各方協定框架協議下之合作形式將予更改以使(1)本公司與中和北斗將成立項目公司；及(2)安徽醫藥與項目公司於未來將就特定項目另行訂立合作協議。

項目公司向中國有關工商局登記的程序經已完成，於2016年12月8日成立。於2017年4月21日，本公司(作為買方)與中和北斗(作為賣方)訂立股權轉讓協議，據此，中和北斗同意轉讓，而本公司同意收購中和北斗於合營公司持有的10%股權。於根據股權轉讓協議擬進行的交易完成後，項目公司將成為本公司的全資附屬公司。詳情請參閱2017年4月21日之公告。

於2016年11月28日，本公司(作為買方)與北京恒源基業投資管理有限公司(作為賣方)就收購中國北京朝陽區之建築面積為592.13平方米物業(「物業」)訂立資產轉讓協議，合計代價為人民幣66,600,000元(「物業收購」)。該物業將用作本集團北京總部辦公用途，以應付本集團的營運需要並為本集團日後的增長及發展鋪排。董事認為，建議物業收購可長遠而言降低本集團租賃辦公場所的成本。此外，董事認為建議物業收購可(i)促進其管理及運營的集中化，提高其未來發展的靈活性及透過提高員工作業效率、凝聚力及交流提升整體競爭力；(ii)應付及推動其業務擴張計劃、員工招聘及未來長期增長；及(iii)拓闊具有資本增值潛力的固定資產基礎。

於2017年3月10日，本公司成立全資北京北斗嘉管理諮詢有限公司(「北京北斗嘉管理諮詢」)，該公司註冊資本為人民幣10,000,000元。北京北斗嘉管理諮詢註冊於北京市朝陽區。公司核心業務為企業管理諮詢；經濟貿易諮詢；企業策劃；財務諮詢(不得開展審計、驗資、查賬、評估、會計諮詢、代理記賬等需經專項審批的業務，不得出具相應的審計報告、驗資報告、查賬報告、評估報告等文字材料)；市場調查；商標代理；版權貿易；產品設計；技術推廣服務；組織文化藝術交流活動(不含演出)；承辦展覽展示活動；設計、製作、代理、發佈廣告；技術開發、技術諮詢、技術推廣、技術服務；數據處理(數據處理中的銀行卡中心、PUE值在1.5以上的云計算數據中心除外)；銷售電子產品、醫療器械類、機械設備。

(二) 種植、栽培及銷售中草藥

於2010年9月27日，安圖縣東北虎新興特產有限公司(「新興公司」)(本公司之全資附屬公司)與吉林福滿山珍有限公司(「福滿山珍」)訂立該協議(經日期為2011年2月24日之補充協議所修訂)，據此，福滿山珍已同意按代價約人民幣173,530,000元向新興公司轉讓位於中國吉林省林地之林地經營權(「林地」)，直至2080年12月31日止為期約70年(「協議」)。根據該協議，新興公司須於2010年12月31日或之前向福滿山珍以現金支付首期款項人民幣100,000,000元，餘款人民幣73,530,000元須自2011年開始分10期於未來十年每年12月31日前以現金等額支付。收購事項已於2011年10月6日在本公司之股東特別大會上獲批准，且於隨後完成。

誠如本公司2016年年報所披露，林地之林地經營權，可以用於發展三大產業，即：(A)培植傳統中草藥；(B)旅遊業；及(C)木材採伐。本集團尚未開展木材採伐業務，而本公司已專注於培植及加工傳統中草藥，特別是培植及加工林下參。為著將業務擴展至木材採伐，需要獲得採伐許可證。現已發現，無法獲得有關採伐許可證。相關政府部門並未表明相關採伐許可證可於可見未來獲得，且至今未提供任何理由。

本集團當時尋求收購事項之主要因素乃為開發培植中草藥業務，且本集團當時無意擴展至木材採伐業務。就此而言，本集團於收購事項時並不關心是否已取得採伐許可證，且於收購事項時進行之估值並未考慮採伐許可證之任何估值或從林地採伐木材產生之任何可能的經濟回報。

新興公司已根據該協議支付總代價人民幣173,530,000元中的約人民幣102,300,000元，其中人民幣2,300,000元已由福滿山珍於2013年12月退還予新興公司。由於上述隨後發展，福滿山珍與新興公司於2014年3月14日訂立和解協議(「和解協議」)，據此，訂約方同意及確認：(i)林地經營權(新興公司可擁有自和解之日起18年無償將林地用於農業及養殖用途及期內自該等業務產生經濟效益之權利(「培植權」))將退還予福滿山珍；(ii)新興公司將無需根據該協議再支付代價之未付部分；(iii)福滿山珍以現金退還總額人民幣100,000,000元(即於簽訂和解協議後15日內以現金支付人民幣10,000,000元及餘下金額人民幣90,000,000元自2014年開始分18期於未來18年每年的12月31日前以等額現金支付(「退款」))；及(iv)倘於福滿山珍清償退款時而18年期間屆滿及與訂約方磋商後，新興公司有意繼續使用林地，則其享有與其他方提供相同價格情況下優先繼續使用林地之權利。

傳統中醫藥的培植加工

考慮到林地的氣候及土壤條件，本集團可以在林地培植以下中草藥材。據估計，林地可以用作傳統中草藥如林下參、細辛、刺五加、平貝母、玉竹及林蛙的培植，林地內也將對野生五味子實行人工撫育管理。

(i) 林下參

人參被稱為「百草之王」，為名貴中草藥。人參使用已有超過4,000年歷史。林下參指透過人手於山區播種來種植人參的方法。人參種子生長需時10至20年或以上，期間不得受到任何人為干擾。林下參亦稱移山參。林下參的營養功效可媲美野山參。於中國，林下參的培育於一九九零年開發。初時，已開發家參移植方法。鑒於人參需求不斷增加，透過人手撒播人參種子，讓人參自然生長已成為趨勢。於二零零四年，中國政府宣佈長白山區十四個市縣為人參產源地，「長白山人參」成為國家原產地受保護產品。為更有效控制「長白山人參」的品質，已於二零一一年引入《關於振興人參產業的意見》。根據上述意見，「長白山人參」品牌需作全面提升，且透過多項政策，行業生產鏈將得以加強。因此，GAP林下參將於不久將來作進一步開發。

(ii) 細辛

細辛為馬兜鈴科(Aristolochiaceae)細辛屬(Asarum)多年生草本藥用植物適於林下種植，野生種有分佈於中國東北的遼細辛(A.Heterotropoides Fr)和分佈於中國陝西的華細辛(A.sieboldi Miq)。通常，遼細辛的品質比華細辛好，因此生產栽培以遼細辛為主。細辛除國內需求外還大量出口，一直是傳統中草藥材市場的暢銷品。據現場勘察，本區域適宜林下種植細辛面積有400公頃(可利用面積160公頃)，以4年為一個生產週期。目前幹品價格約為人民幣26-40元/千克。人工栽培3-4年可收穫，而林地上的這種培植每平方米可產鮮品2.5千克。

(iii) 刺五加

刺五加為五加科五加屬多年生落葉灌木，主要分佈於東北三省(黑龍江、吉林及遼寧)，河北、山西等省也有分佈。刺五加的根皮(五加皮)是常用名貴中藥材。刺五加適於在稀疏林地種植，以4-6年生植株可採收。每年十月下旬至大地封凍前，可林下種植刺五加133株/畝，平均5年收穫1次。據現場勘察，本區域適宜林下種植刺五加面積有350公頃(可利用面積140公頃)，畝產值約人民幣1,064元。

(iv) 平貝母

平貝母為百合科多年生植物，地下莖供藥用。平貝母生育期60天，可糧貝間作或林下種植，人工栽培兩年收穫一次。據估計，種栽用量0.35-0.75千克/平方米，單位面積產量1-2.5 千克/平方米。據現場勘察，本區域適宜林下種植平貝母面積約有100公頃及據估計，以2年為一個生產週期，林地畝產值約人民幣7,000元。

(v) 玉竹

玉竹為百合科植物多年生植物，其地下莖可作藥用。玉竹適宜於涼爽、潮濕、蔭蔽環境生存。野生於山谷、河流陰濕處、林下、灌木叢中及山野路旁。玉竹適宜於微酸性黃沙土壤中生長，生、熟荒山坡均可種植。玉竹種植2-3年即可收穫。據林地現場勘察，本區域適宜林下種植玉竹面積有100公頃，生產週期約為3年。玉竹目前的市場價格約為人民幣24.30元/千克。

(vi) 野生五味子管護

北五味子是我國常用名貴中藥材。五味子為滋補類藥材，是生產健腦安神、調節神經藥品及保健品的首選藥材。北五味子亦可作果酒和果汁飲料的加工原料。北五味子是一種多功能、多用途的野生植物，開發利用價值高，應用前景十分廣闊，利於資源保護力度。據現場查勘，每年可收穫北五味子鮮果125噸（50千克／公頃），折合幹品25噸。北五味子幹品的目前市場價格約為人民幣40-50元／千克。林地種植（養殖）這藥材可提高產品品味，因人力物力資源投入少，根據市場行情可延長或縮短中藥材收穫期，躲避市場風險，在保護物種資源的前提下，實現林地高效利用。

(vii) 長白山林蛙油

《中國藥物學》記載：蛤蟆油（林蛙油）是「潤肺、生津、補虛的身體增強劑，是身體衰弱的滋補佳品」。生產林蛙油的林蛙主要產於我國東北的長白山區，是東北地區特有的蛙種。目前林蛙油市場價格約為人民幣5,200元／千克。

新興公司所在地安圖縣位於中國吉林省延邊朝鮮自治區西南部。安圖縣的面積為7,438平方公里。延邊州及安圖縣都是中國吉林省內以山區為主的地區。為大力發展地方經濟，該兩個地區的地方政府一直積極鼓勵各類企業開發林地資源。目前於延邊州及安圖縣有機食品及有機中草藥的種植業及林業活動已成為當地的經濟增長熱點。經過多年的招商引資工作，這兩個地區的地方政府已摸索出利用私營企業發展山區及林地的經驗。吉林省在地理上位於北方大陸的中緯度地區。其東部靠近黃海及日本海，相對潮濕。其西部遠離海洋而靠近蒙古高原，相對乾燥。由於其獨特的地理位置，吉林省的四季極其分明。吉林省的年均氣溫為攝氏2-6度。全年日照時間平均約為2,200-3,000小時，年降雨量約400-900毫米。由於吉林省的東部靠近海洋，每年約有130個無結冰日，而吉林省西部每年約有150個無結冰日。

根據《道地藥材的成因研究》及《道地藥材與環境相關性研究》，一般中草藥的培育受像陽光、溫度及降雨量等因素影響。於林地上培植的各類藥材包括林下參、細辛、刺五加、平貝母、玉竹、野生五味子、林蛙油等被國家確認為適合在吉林省培育的本地中草藥，天氣條件適合培育林下參。

董事認為人參產業之未來增長潛力主要由以下競爭優勢所帶動，包括：

- (1) 由於中國發展中之經濟及人們開始注意健康，彼等願意花費購買與保健有關之產品或保健食品，以改善彼等之健康。長久以來，人參被認為含有高營養價值及可治療各種健康問題，並廣泛用於中醫藥產品；及
- (2) 吉林省為適合林下參培育之地區，且於中國境內並無其他省份擁有適合培育林下參之氣候，因此，董事認為人參產業相對中國其他製藥公司而言存在較少競爭；

人參及草藥之市值高度依賴（其中包括）成熟度、顏色、尺寸、外觀、當時市場需要。本集團有意於其認為適當之收穫時間收割人參及草藥以換取較高市值，從而將本集團之回報最大化，故於2017年第1季度，本集團並無收割人參及草藥，因此並無自此產生收益。未來本集團預期繼續開展種植、栽培及銷售中草藥的分部業務活動，就此而言，本集團計劃透過下列策略提升未來業務收入：

- (1) 擴充培育林下參之產量；
- (2) 維持參苗及種子之質素以出產高質量之人參；
- (3) 持續致力於生產安全，環境保護、經營優越性及社區連繫；及
- (4) 加強其研發方面及發展更多與人參有關之產品。

此外，本集團正積極物色相關方面的專家，以期為林地未來的發展做最佳的規劃，同時本集團擬調整經營團隊，整合公司現有的資源，為股東謀取最佳利益。

(三) 貿易業務

於2016年5月9日，本公司與北京上正科技有限公司（「北京上正科技」）訂立投資合作協議以成立合資公司，合資公司的註冊資本為人民幣20,000,000元。根據投資合作協議，本公司及北京上正科技將（「投資合作協議」）分別出資人民幣12,000,000元及8,000,000元，並分別持有合資公司之60%及40%的股權。北京上正科技註冊於北京海澱高科技園區。公司核心業務為導航系統市場運營和軟、硬體應用為主體，以及產品的生產及貿易。公司在國內國際擁有多方合作夥伴，建立了良好的貿易管道。合資公司的業務範圍包括醫療器械銷售；貨物進出口；代理進出口；技術推廣；技術服務；技術進出口；衛星應用技術、計算機系統集成服務；計算機軟硬體及輔助設備、機械設備、儀器儀錶、化工產品的技術開發；企業策劃；批發化工產品（不含一類易制毒化學品及危險化學品）、電子設備。董事會認為成立合資公司有助於進一步拓展本公司之業務，使其更多元化。董事會認為投資合作協議之條款乃按一般商業條款訂立且屬公平合理，而簽訂投資合作協議對於本公司及本公司股東整體有利。本季度，此合資公司開展了貿易業務。

(四) 開發、製造及銷售藥品

自2016年以來，在中國醫藥制度改革持續深化下，醫藥企業於當局加緊控制醫保費、仿製藥一致性評估及各省市引入重點監控藥品目錄等方面面臨嚴峻挑戰，整個業界因改革而經歷陣痛期。國務院於2016年4月發出《關於印發深化醫藥衛生體制改革2016年重點工作任務通知》（「該通知」），明示11個省份率先實施其規定的公立醫院實施兩票制，其後並推向全國。該通知導致分銷商紛紛清除存貨，對行業銷售造成直接影響，預計不少醫藥企業將在業界此個整合階段中被淘汰或合併。此外，由於包裝、原材料及工資成本持續增加，行業利潤受壓。

於2016年11月28日，本公司（作為賣方）與吉林春華秋實農業開發有限公司（作為買方）就出售前用作GMP中藥業務資產訂立資產轉讓協議，合計代價為人民幣48,800,000元（「出售」），該出售的資產主要被本集團用於在中國生產及銷售「東北虎」品牌中藥以及醫藥研究及開發。本集團生產及銷售之原先產品包括小容量注射劑、顆粒劑、丸劑、膠囊劑及滴劑型。董事一直持續評核本集團現時的業務策略，旨在精簡其業務、提升整體表現、前景以及對市場投資者的吸引力。董事基本上預視公司原有藥品業務的增長潛力不大，再加上原有業務營業額微乎其微，因而限制了本公司的選擇和未來集資的能力，並有需要推行精簡主要業務作為提升本集團財務狀況的機會之策略，藉以改善本集團的前景。董事已評估出售事項的架構，且認為出售事項實屬本集團的良機，以重組其策略業務狀況，集中其資源實踐發展機會（包括但不限於「醫藥與北斗大數據，發展健康大數據，健康管理服務」項目），同時提升及鞏固本集團的財務狀況和現金流量。

於回顧期內，營業額約為人民幣6,177,000元（2016年：人民幣0元），主要是因為本集團業務發展理想。分銷及銷售支出約為人民幣812,000元（2016年：人民幣0元），主要是因為銷售活動增加。一般、行政及其他營運支出約為人民幣6,514,000元（2016年：約人民幣1,437,000元），主要是因為開拓新的業務而聘請的人員有所增加。財務收益／（支出）約為人民幣（101,000）元（2016年：約人民幣（6,000）元）。本公司擁有人應佔總全面收益／（虧損）為約人民幣（6,578,000）元（2016年：約人民幣（943,000）元）。

前景

展望2017年，中國經濟結構調整和供給側結構性改革所帶來的產業結構變化將會持續，同時，國家對環保的要求也在不斷提高，中國經濟仍處於新常態階段，在持續探底中開始呈現企穩。總體上看，中國消費品市場繼續保持平穩增長態勢。此外，國家鼓勵醫藥、醫療與互聯網技術的融合，亦為行業締造嶄新的發展機會。

2016年6月24日，國務院辦公廳發佈《關於促進和規範健康醫療大數據應用發展的指導意見》(下稱「指導意見」)，大力推動政府健康醫療資訊系統和公眾健康醫療數據互聯融合、開放共用，消除資訊孤島，積極營造促進健康醫療大數據安全規範、創新應用的發展環境，通過「互聯網+健康醫療」探索服務新模式、培育發展新業態。

指導意見指出，發展目標為，到2017年底，實現國家和省級人口健康資訊平台以及全國藥品招標採購業務應用平台互聯互通，基本形成跨部門健康醫療數據資源共用格局。到2020年，建成國家醫療衛生資訊分級開放應用平台，實現與人口、法人、空間地理等基礎數據資源跨部門、跨區域共用，醫療、醫藥、醫保和健康各相關領域數據融合應用取得明顯成效。統籌區域佈局，(i)依托現有資源建成100個區域臨床醫學數據示範中心；(ii)基本實現城鄉居民擁有規範化的電子健康檔案和功能完備的健康卡；(iii)健康醫療大數據相關政策法規、安全防護、應用標準體系不斷完善。

有鑑於此，通過與中和北斗信息技術股份有限公司的合作，本公司根據自身優勢推動醫藥與現代技術相結合，實施「醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務」項目，以實現醫藥科技與大數據相銜接，發展建設智慧醫療和健康管理服務，建立健康北斗大數據。2017年，本公司計劃在安徽、河北及吉林省率先發展業務，包括在安徽省發展北斗校園安康大數據運用方面的業務；在河北及吉林省發展霧霾實時監控、檢測、評估等北斗環保大數據應用及北斗養老健康服務大數據方面的運用。同時，本公司相應建立北斗數據中心，為此等業務發展提供支持。董事認為醫藥與北斗大數據，發展健康大數據、健康管理服務具有巨大的市場潛力和良好的盈利前景。

流動資金、財政資源及資本架構

於2017年3月31日，本集團的總資產約人民幣227,853,000元，資金來源包括流動負債約人民幣23,931,000元，長期負債人民幣22,520,000元及股東權益約人民幣181,402,000元。

本集團通常主要以經營所賺取的現金償還負債。於2017年3月31日，本集團的現金及銀行結餘人民幣約20,808,000元。就公司目前的財務資源來看，董事認為公司應有足夠的資金供其持續運作和發展。

董事、監事及行政總裁之股份、認股權證及購股權權益

於2017年3月31日，(a) 根據證券及期貨條例(包括持有或認定持有之股份及淡倉)第XV部7及8分部須知會本公司及聯交所；(b) 根據證券及期貨條例第352條規定須本公司存置的登記冊內；或 (c) 根據創業板證券上市規則第5.46至5.67條規定須知會本公司及聯交所，概無董事、監事(「監事」)、行政總裁及彼等各自的聯繫人(按根據證券及期貨條例第XV部所界定的涵義)於本公司及其關聯法團擁有權益。

主要股東

據董事及行政總裁所知，截至2017年3月31日，除本公司董事及監事以外，直接或間接擁有本公司的在任任何情形下有投票權之任何級別股份或相關股份的權益或淡倉5%或以上，而按根據證券及期貨條例第XV部2及3分部須予以披露如下：

• 好倉股份

名稱	所持內資股數目	約占內資股股權 百分比(%)	約佔股權 百分比(%)
北京寶盈創富投資管理中心(有限合夥)(附注1)	398,534,660	65.37	46.44
郭鳳(附注1)	137,611,830	22.57	16.04
北京中嘉慧通投資管理有限公司(附注2)	31,500,000	5.17	3.67
北京悅升投資管理有限責任公司(附注3)	31,500,000	5.17	3.67

附註1:

根據北京寶盈創富投資管理中心(有限合夥)(「買方」)與郭風(「郭女士」)、張亞彬(「張先生」)簽訂的意向書:

- (1) 郭女士與北京寶盈已同意(i)於2016年12月31日之前訂立一份股份轉讓協議,據此,郭女士將出售及北京寶盈將以每股內資股人民幣0.1674元購買合共137,611,830股內資股,總代價人民幣23,036,220元;及(ii)訂立一份股份質押協議,據此,郭女士將向北京寶盈質押合共137,611,830股內資股;及
- (2) 張先生與北京寶盈已同意(i)於2016年7月31日之前訂立一份股份轉讓協議,據此,張先生將出售及北京寶盈將同意以每股內資股人民幣0.1674元購買合共1,618,960股內資股,總代價人民幣271,014元;及(ii)訂立一份股份質押協議,據此,張先生將向北京寶盈質押合共1,618,960股內資股。截止本報告日期,上述股份轉讓協議尚未訂立。

本公司獲寶盈創富、郭女士及張先生告知,彼等於過去幾個月忙於處理其他業務。因此,郭女士及張先生各自並無按意向書的原定計劃於2016年12月31日之前及於2016年7月31日就彼等各自的有關內資股訂立任何最終股份轉讓協議。

於2017年3月23日,寶盈創富建議與郭女士及張先生各自訂立股份轉讓協議,以於2017年4月或前後完成上述分別收購137,611,830股及1,618,960股內資股的事項(「收購事項」)。

經計及(i)郭女士所持有之137,611,830股內資股及張先生所持有之1,618,960股內資股將根據意向書轉讓予北京寶盈;(ii)北京寶盈實益所持有之398,534,660股內資股,北京寶盈共持有537,765,450股內資股。

附註2:

王玉琴持有北京中嘉慧通投資管理有限公司100%股權。

附註3:

于波持有北京悅升投資管理有限責任公司95%股權。

除上文披露者外,截至2017年3月31日,本公司並未知悉有任何直接或間接擁有本公司的在任任何情形下有投票權之任何個別股份或相關股份的權益或淡倉5%或以上,而根據證券及期貨條例第XV部2及3分部須予以披露。

董事及監事收購股份或債務證券之權利

截至2017年3月31日,本集團並無作為任何安排的一方,讓本集團董事及監事可通過收購本公司或任何其他法團的股份或債務證券(包括債券)而獲取利益;而本集團董事及監事或彼等的聯繫人(按創業板上市規則所界定的涵義)概無擁有任何可認購本公司證券的權利或行使任何該等權利。

競爭權益

截至2017年3月31日止3個月及本報告日期,概無本集團董事、控股股東及彼等各自的聯繫人(按創業板上市規則所界定的涵義)於任何與或可能與本公司業務構成競爭的業務擁有權益。

審核委員會

根據創業板上市規則第5.28條,本公司已成立審核委員會。遵照創業板上市規則第5.29條,審核委員會的權力及責任已予適當載述。審核委員會的主要責任是審核和監控本集團財務申報。審核委員會由獨立非執行董事趙振興先生、陳有方先生及許麗欽女士組成。

審核委員會已舉行了會議並審閱本公司截至2017年3月31日止的未經審核業績,並認為該等經審核業績乃遵照適用會計準則、有關監管及法律規定編製及已作出足夠披露。

企業管治守則

董事認為,於回顧期內,本公司均遵守創業板上市規則附錄十五之企業管治守則。

董事證券交易的買賣準則及行為守則

本公司已就董事的證券交易,採納了一套不低於根據創業板上市規則第5.48至5.67條規定所規定的標準的行為守則(「行為守則」)。本公司根據行為守則已向所有董事作出了特定查詢,並確認本公司董事已經遵守了關於董事證券交易的買賣準則及行為守則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自本公司的H股於2002年2月28日開始在創業板買賣以來，本公司及附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期後的事項**建議採納購股權計劃**

於2017年4月12日，董事會建議根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則第23章採納購股權計劃（「購股權計劃」），藉此激勵管理層、主要員工及顧問的主動性、吸引和留住人才，並激勵彼等為本集團的未來發展和擴張而努力，給予彼等獲得本公司股權的機會，從而促進本集團的長遠穩定發展。建議採納購股權計劃須待（其中包括）股東於股東週年大會，H股類別股東大會及內資股類別股東大會上予以通過。詳情請參閱本公司日期為2017年4月12日之公佈。

建議更換非執行董事及獨立非執行董事

於2017年4月12日，董事會宣佈董事會組成如下變動：

- (1) 郭愛群先生（「郭先生」）辭任非執行董事，自本公司將召開之股東週年大會（「股東週年大會」）結束起生效；
- (2) 陳有方先生（「陳先生」）辭任獨立非執行董事及本公司審核委員會（「審核委員會」）成員，自股東週年大會結束起生效；
- (3) 師鵬先生（「師先生」）獲提名於股東週年大會上推選為非執行董事候選人，惟須待本公司股東（「股東」）批准；及
- (4) 高志凱先生（「高先生」）獲提名於股東週年大會上推選為獨立非執行董事候選人，惟須待股東批准。

承蒙各位股東的鼎力信賴、支持和理解，本人謹代表董事會致謝。

承董事會命

主席

王少岩

中國•北京

2017年5月8日

於本報告日期，本公司之執行董事分別為王少岩、崔冰岩及秦海波；本公司之非執行董事分別為郭愛群及曹陽；本公司之獨立非執行董事分別為趙振興、陳有方及許麗欽。