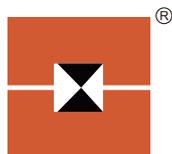


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，  
 對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部  
 份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**Kaisa Health Group Holdings Limited**  
**佳兆業健康集團控股有限公司**  
 (前稱 *Mega Medical Technology Limited* 美加醫學科技有限公司)  
 (於百慕達註冊成立之有限公司)  
 (股份代號：876)

**全年業績公佈**  
**截至二零一七年十二月三十一日止年度**

佳兆業健康集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本  
 公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經  
 審核綜合業績，連同截至二零一六年十二月三十一日止相應年度之比較數字。

**綜合損益及其他全面收益表**

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>持續經營業務</b>			
營業額	3	226,703	188,140
銷售成本		(113,244)	(85,800)
<b>毛利</b>		<b>113,459</b>	<b>102,340</b>
其他收入、收益及虧損		19,399	7,422
銷售及分銷成本		(43,752)	(29,747)
行政支出		(59,457)	(60,995)
其他費用		(16,052)	(9,768)
<b>除所得稅前溢利</b>	4	<b>13,597</b>	<b>9,252</b>
所得稅支出	5	(8,049)	(10,547)
<b>持續經營業務年內溢利／(虧損)</b>		<b>5,548</b>	<b>(1,295)</b>
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務年內虧損	7	(2,843)	(18,998)
<b>年內溢利／(虧損)</b>		<b>2,705</b>	<b>(20,293)</b>

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
其他全面收益／(開支)，包括重新分類調整 其後可予重新分類至損益之項目：		
換算海外業務所產生之匯兌差額	9,566	(13,504)
於出售附屬公司時將匯兌差額重新分類	<u>(2,343)</u>	<u>2,849</u>
年內其他全面收益／(開支)	<u>7,223</u>	<u>(10,655)</u>
年內全面收益／(開支)總額	<u><b>9,928</b></u>	<u><b>(30,948)</b></u>
本公司股權持有人應佔年內溢利／(虧損)：		
– 持續經營業務	5,548	(1,645)
– 已終止經營業務	<u>(1,637)</u>	<u>(13,543)</u>
	<u>3,911</u>	<u>(15,188)</u>
非控股權益應佔年內溢利／(虧損)：		
– 持續經營業務	–	350
– 已終止經營業務	<u>(1,206)</u>	<u>(5,455)</u>
	<u>(1,206)</u>	<u>(5,105)</u>
年度溢利／(虧損)	<u><b>2,705</b></u>	<u><b>(20,293)</b></u>
應佔全面收益／(開支)總額：		
本公司股權持有人	10,131	(26,329)
非控股權益	<u>(203)</u>	<u>(4,619)</u>
	<u><b>9,928</b></u>	<u><b>(30,948)</b></u>
	<b>港仙</b>	<b>港仙</b> (經重列)
每股盈利／(虧損)	8	
持續經營業務及已終止經營業務		
– 基本	<u><b>0.10</b></u>	<u><b>(0.41)*</b></u>
– 攤薄	<u><b>0.10</b></u>	<u><b>(0.41)*</b></u>
持續經營業務		
– 基本	<u><b>0.14</b></u>	<u><b>(0.04)*</b></u>
– 攤薄	<u><b>0.14</b></u>	<u><b>(0.04)*</b></u>

\* 就二零一七年進行之供股作出調整。

## 綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,716	8,380
無形資產		28,453	29,146
商譽		330,805	330,805
可換股債券應收賬項	9	49,441	40,984
		<u>425,415</u>	<u>409,315</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,247	2,429
貿易及其他應收賬項	10	72,569	55,845
一名董事欠款		30,087	35,534
銀行結存及現金		575,448	64,597
		<u>681,351</u>	<u>158,405</u>
分類為持作出售之資產		—	18,700
		<u>681,351</u>	<u>177,105</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬項	11	54,926	48,909
欠關聯方款項		768	712
欠一間附屬公司非控股股東之款項		—	1,232
應付稅項		1,077	6,266
		<u>56,771</u>	<u>57,119</u>
與分類為持作出售之資產直接相關之負債		—	15,512
		<u>56,771</u>	<u>72,631</u>

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產淨值	624,580	104,474
總資產減流動負債	1,049,995	513,789
非流動負債		
遞延稅項	7,114	7,287
資產淨值	1,042,881	506,502
資本及儲備		
股本	6,377	4,783
儲備	1,036,504	499,619
本公司股權持有人應佔權益	1,042,881	504,402
非控股權益	–	2,100
	1,042,881	506,502

## 綜合財務報表附註

截至二零一七年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司乃一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份乃於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其註冊辦事處地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而主要營業地點則為香港中環金融街8號國際金融中心二期20樓2016A室。本公司之最終控股公司為佳兆業集團控股有限公司，於開曼群島註冊成立，其股份於聯交所上市。

根據於二零一七年十二月二十二日通過之特別決議案，並經百慕達公司註冊處處長批准，自二零一八年一月九日起，本公司名稱由「Mega Medical Technology Limited」更名為「Kaisa Health Group Holdings Limited」。本公司之中文名稱由「美加醫學科技有限公司」改為「佳兆業健康集團控股有限公司」。

本公司為投資控股公司。

### 2 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效之香港財務報告準則（修訂本）

於本年度，本集團首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之以下香港財務報告準則（修訂本），該等修訂本與本集團業務相關，且於本集團於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間之綜合財務報表生效：

香港會計準則第7號（修訂本）	披露計劃
香港會計準則第12號（修訂本）	就未變現虧損確認遞延所得稅資產
香港財務報告準則第12號（修訂本）， 收錄於香港財務報告準則 於二零一四年至二零一六年週期 之年度改進	於其他實體披露之權益

採納該等香港財務報告準則（修訂本）並無對本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈報方式造成重大影響。

## 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合約之收益及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎之付款交易之分類和計量 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第4號(修訂本)	將香港財務報告準則第9號金融工具與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)	具負補償之提早還款特性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或出資 <sup>3</sup>
香港會計準則第40號(修訂本)	投資物業之轉移 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則於二零一四年至二零一六年週期之年度改進 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第22號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第23號	所得稅處理法之不確定性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 生效日期待確定

董事預期，應用以上若干修訂本或會對本集團之財務表現及狀況及 / 或綜合財務報表所載之披露構成影響。

### 3. 營業額及分部資料

收益指本集團已向外部客戶出售貨品之已收及應收金額，再減除退貨、折扣及銷售稅。

根據日期為二零一六年十二月二日之董事會決議案及於截至二零一七年十二月三十一日止年度內出售Modern Success Holdings Limited及其附屬公司(統稱為「Modern Success集團」)後，內部組織架構及報告有所變動，致使電子製造服務業務(即已終止經營業務)不再作單獨評估及審閱。反之，主要經營決策者(「主要經營決策者」)於報告期末審閱之資料，乃用作分析持續經營業務(即製造及買賣義齒業務)之表現。

本集團之經營業務歸屬於單一經營分部，其集中於經營製造及買賣義齒。該經營分部乃基於遵循香港財務報告準則之會計政策而編製之內部管理報告予以識別，並由主要經營決策者定期審閱。主要經營決策者定期整體審閱本集團之收益分析及年內溢利，以就分配資源作出決策。除此之外，概無經營業績及其他獨立財務資料可供評估表現之用。因此，除實體層面之資料外，概無呈列個別分部資料。

## 地域資料

本集團之營運主要位於香港及中華人民共和國（「中國」）（香港除外）。下表提供了按業務營運所在區域產生之本集團持續經營業務營業額及按資產地理位置劃分之本集團非流動資產分析。

	由外界客戶產生之營業額		非流動資產	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
香港	<b>139,963</b>	103,789	–	–
中國	<b>84,171</b>	80,436	<b>16,295</b>	8,380
其他	<b>2,569</b>	3,915	<b>421</b>	–
	<b>226,703</b>	188,140	<b>16,716</b>	8,380

附註：非流動資產不包括金融工具、無形資產及商譽。

## 有關主要客戶之資料

本集團客戶群包括兩名（二零一六年：兩名）客戶，與彼等各自進行之交易超出本集團總收益之10%。銷售予該等客戶之收益分別約為30,283,000港元及25,832,000港元（二零一六年：26,945,000港元及25,632,000港元）。

#### 4. 持續經營業務之除稅前溢利

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
除所得稅前溢利乃於(計入)／ 扣除下列各項後得出：		
董事酬金		
– 袍金	973	932
– 其他酬金	4,563	5,587
– 以權益結算之購股權開支	8,713	11,382
– 界定供款退休金計劃之供款	20	9
	<u>14,269</u>	<u>17,910</u>
其他員工成本		
– 員工薪金及津貼	95,813	56,880
– 以權益結算之購股權開支	12,331	13,236
– 界定供款退休金計劃之供款	4,292	1,957
	<u>112,436</u>	<u>72,073</u>
總員工成本	<u>126,705</u>	<u>89,983</u>
核數師酬金		
– 本年度	1,180	2,100
– 過往年度撥備不足	–	195
	<u>1,180</u>	<u>2,295</u>
無形資產之攤銷(計入銷售成本)	693	693
確認為開支之存貨成本	112,551	85,107
物業、廠房及設備之折舊	3,786	2,847
貿易應收賬項減值	875	–
匯兌收益淨額(計入其他收益及虧損)	(1,267)	(1,277)
租賃物業之經營租賃租金	5,031	3,038
研發及開發開支(計入其他費用)	<u>16,052</u>	<u>9,768</u>

## 5. 所得稅開支

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>持續經營業務</b>		
本期稅項：		
香港利得稅	5,324	6,761
中國企業所得稅	3,088	3,971
	<u>8,412</u>	<u>10,732</u>
過往年度之撥備不足／(超額撥備)：		
香港利得稅	(203)	(12)
中國企業所得稅	13	—
	<u>(190)</u>	<u>(12)</u>
遞延稅項抵免	(173)	(173)
	<u>8,049</u>	<u>10,547</u>

香港利得稅按兩個年度估計應課稅溢利的16.5%之稅率計算。

中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃按就中國稅務用途之估計應課稅收入年度之適用稅率進行撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%。本集團一間附屬公司於二零一五年十一月二日起在中國獲認可為「高新技術企業」，並已向地方稅務機關登記，合資格獲三年優惠稅率15%。

根據一項由中國國家稅務總局所頒佈自二零零八年起生效之政策，從事研發及開發活動之企業有權在釐定該年度應課稅溢利期間申請該年度產生之研發及開發開支150%可扣稅開支之津貼(「超額抵扣」)。該附屬公司於評定截至二零一七年十二月三十一日止年度之應課稅溢利期間符合資格申請該超額抵扣。

## 6. 股息

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度概無派付、宣派或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

## 7. 已終止經營業務

根據日期為二零一六年十二月二日之董事會決議案，本公司董事決定終止經營電子製造服務業務。另外，於二零一七年一月二十四日，Mega Smart Holdings Limited（「Mega Smart」，本公司之間接全資附屬公司）與一間附屬公司之一名非控股股東龍達集團控股有限公司（前稱為家瓏投資有限公司）（「龍達」）訂立協議，據此龍達同意收購及Mega Smart同意出售Modern Success集團全部已發行股本，代價為2,800,000港元。該出售已於二零一七年二月二十二日完成。

誠如附註3所詳述，電子製造服務業務之業績（包括Modern Success集團（直至出售交易完成日期為止）以及已放棄及終止業務營運之附屬公司之業績）乃於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表中按已終止經營業務入賬。

年內來自已終止經營業務之虧損分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
營業額	2,308	105,508
銷售成本	(2,010)	(103,275)
毛利	298	2,233
其他收入	6,951	581
銷售及分銷成本	(10)	(8,785)
行政支出	(6,708)	(25,470)
財務成本	—	(105)
出售附屬公司（虧損）／收益	(3,374)	12,541
除所得稅前虧損	(2,843)	(19,005)
所得稅抵免	—	7
來自已終止經營業務之虧損	<b>(2,843)</b>	<b>(18,998)</b>

## 8. 每股盈利／(虧損)

### 來自持續經營業務

本公司股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數字計算：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
溢利／(虧損)數字計算如下：		
本公司股權持有人應佔年內溢利／(虧損)	3,911	(15,188)
本公司股權持有人應佔已終止經營業務之年內虧損	1,637	13,543
	<hr/>	<hr/>
就持續經營業務之每股基本盈利／(虧損)而言 之溢利／(虧損)	5,548	(1,645)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
股份數目	二零一七年	二零一六年 (經重列)
計算每股基本及攤薄盈利／(虧損) 之加權平均普通股數目	3,953,531,060*	3,736,630,278*
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

\* 已就截至二零一七年十二月三十一日止年度之供股而有所調整。

### 來自持續經營業務及已終止經營業務

本公司股權持有人應佔持續經營業務及已終止經營業務之每股基本盈利／(虧損)乃根據以下數字計算：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
計算每股基本及攤薄盈利／(虧損) 之本公司股權持有人應佔年內溢利／(虧損)	3,911	(15,188)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

截至二零一七年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利並不假設行使本公司之購股權，因為該等購股權之行使價高於股份平均市價(二零一六年：購股權行使價具反攤薄影響)。

所用分母與就每股基本及攤薄盈利／(虧損)而言於上文詳述者相同。

## 來自已終止經營業務

已終止經營業務之每股基本虧損為每股0.04港仙(二零一六年：每股0.36港仙，已就截至二零一七年十二月三十一日止年度之供股而調整)，乃根據本公司權益持有人應佔已終止經營業務年內虧損1,637,000港元(二零一六年：13,543,000港元)以及上述用於每股基本虧損之分母數字計算。

由於購股權行使價高於股份平均市價(二零一六年：購股權行使價具反攤薄影響)，故於計算已終止經營業務截至二零一七年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損時，並無假設行使本公司購股權。

## 9. 可換股債券應收賬項

於二零一六年十月十九日，本集團之間接全資附屬公司聯逸發展有限公司(「聯逸」)與Condor International NV(「Condor International」，於比利時註冊成立之私營公司)訂立有條件協議，以認購Condor International所發行之257,663份非上市5%票息可換股債券(「可換股債券」)，其總本金額為5,000,000歐元，於由發行日起計第三個周年日(「到期日」)到期。認購可換股債券一事其後於二零一六年十一月二十九日完成。

可換股債券持有人有權於發行可換股債券日期後第30日直至緊接可換股債券到期日前之第7個營業日期間，隨時將可換股債券之全部或部份本金金額(連同截至贖回當日(包括該日)止之全數累計利息)按轉換價每股19.41歐元轉換為發行人之257,663股普通股，轉換價可因發生調整事件而予以調整，包括股份合併、分拆或重新分類、溢利或儲備資本化、股本分派，以及發行人發售新股份等。可換股債券按年利率5%計息，須於到期日付息。可換股債券以歐元為單位。

倘(i) Condor International進行首次公開發售，或(ii) Condor International就現金代價發行股份，每股Condor International股份之價格相應於不少於75,000,000歐元之Condor International交易前估值，而Condor International之所得款項總額相等於或多於7,500,000歐元(「合資格發行」)，而合資格發行項下之投資者向聯逸授出不可撤回及無條件權利，以由聯逸按相當於合資格發行項下認購價之每股轉換股份現金代價，購入最多50%轉換股份，則Condor International有權向可換股債券持有人發出書面通知，要求彼等轉換全部(而非僅部分)可換股債券(「轉換股份」)。可換股債券之詳情載於本公司日期為二零一六年十月十九日及二零一六年十一月二十九日之公佈。

可換股債券初步按交易價計量，交易價亦為按公平市場交易基準達成之公平值。可換股債券按成本(應計利息扣除減值)列值，因為本公司管理層認為混合式工具之轉換選擇權充分地足以令本集團不能就整份工具取得可靠估算。

變動詳情如下：

	千港元
於二零一六年一月一日	–
於認購當日	41,200
匯兌調整	(402)
利息收入	186
	<hr/>
於二零一六年十二月三十一日	40,984
匯兌調整	6,254
利息收入	2,203
	<hr/>
於二零一七年十二月三十一日	<b>49,441</b>
	<hr/> <hr/>

## 10. 貿易及其他應收賬項

於報告期末，本集團以發票日期(亦與收益確認日期相若)為基準之貿易應收賬項之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至90日	55,876	32,940
91至180日	5,002	5,263
181至365日	1,493	–
超過一年	587	–
	<hr/>	<hr/>
	<b>62,958</b>	<b>38,203</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本集團與客戶主要以信貸方式進行交易。發票發出後一般須在30日至90日內支付，惟若干關係良好之客戶，其付款期限可延至120日。

## 11. 貿易及其他應付賬項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
貿易應付賬項	9,792	4,968
其他應付賬項	15,211	15,292
應計費用	29,923	28,649
	<u>54,926</u>	<u>48,909</u>

於報告期末，以發票日期為基準之貿易應付賬項之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至90日	9,369	4,770
91至180日	256	198
180日以上	167	—
	<u>9,792</u>	<u>4,968</u>

購買貨品之平均信貸期為90日(二零一六年：90日)。

## 管理層討論及分析

### 財務重點

年內，本集團來自其持續經營業務之收益約達226,700,000港元(二零一六年：約188,100,000港元)，較去年增加20.5%。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司股東應佔溢利約為3,900,000港元，即每股基本盈利0.10港仙(二零一六年：虧損約15,200,000港元，即每股基本虧損0.41港仙(經二零一七年供股調整))。

### 末期股息

董事會不建議派付截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一六年：無)。

### 業務回顧

#### 義齒業務(「義齒業務」)

本集團從事義齒業務，包括於海外和本地銷售及生產義齒，包括牙冠及牙橋、可拆式之全部及部份義齒、植體及金屬牙冠。

截至二零一七年十二月三十一日，來自義齒業務之收益約為226,700,000港元，而於二零一六年同期之收益則為188,100,000港元。

義齒業務自二零一五年五月收購以來，表現持續良好。來自義齒業務之營業額及盈利持續穩步增長。整體而言，義齒業務之經營規模持續擴張。加大行銷力度及銷售折扣，亦刺激到更多營業額。另一方面，毛利率降至50.0%(二零一六年：54.4%)，主要源自直接勞工成本上升(因為資深勞動資源競爭持續激烈)，加上給予客戶更多銷售折扣所致。本集團將持續與科技學院合作，提供更穩定的技術勞工，同時實施自動化，減少對勞動資源的依賴。

集團業務一向致力投資於研究及專門知識。年內，研究及開發支出增加至16,100,000港元(二零一六年：9,800,000港元)，反映管理層就義齒業務投資未來科技之決心及願景。另一方面，已收到市政府為數8,600,000港元(二零一六年：700,000港元)之資助及補貼，嘉許本集團不斷努力於義齒範疇技術及專門知識之研究及開發。

### **電子製造服務業務(「電子製造服務業務」)**

於二零一六年十二月二日，董事會決定不再繼續經營電子製造服務業務，並預期不再繼續經營電子製造服務業務可讓本集團將其資源及努力重新分配至義齒業務，而義齒業務已被證明為屬本集團業務中利潤表現較佳之分部。於二零一七年，來自己終止經營之電子製造服務業務之本公司擁有人應佔虧損已大幅減少，顯示不再繼續經營無利可圖之電子製造服務業務之決定產生了正面影響。

由於上述事項，來自電子製造服務業務之收益整體大幅下跌，較去年減少97.8%至截至二零一七年十二月三十一日止年度之2,300,000港元(二零一六年：105,500,000港元)。

### **展望**

本集團主要從事義齒業務，其業務戰略為透過加大擴展業務，以進一步提升股東價值。當中，有見全球義齒市場增長潛力強勁，本公司正在尋求潛在投資機會，以提升本集團於義齒業務之投資。同時，憑藉於當前國家發展策略下本集團於健康領域擁有之專業知識及資源優勢，本公司亦在探討為合作夥伴在中國開發「健康小鎮」提供專業顧問服務之可能性。

此外，本集團致力憑藉管理層的經驗及網絡，以把握不同業務及投資機遇，包括但不限於在健康行業內進行合夥及基金投資，以及投資於高端醫療設備，以預備本集團長遠業務發展。

## 義齒業務

本集團對中國義齒市場的長遠發展感到樂觀，特別是由於生活水平提升，人民的糖份攝取量大幅增加，因此令一般民眾的牙齒更易被蛀壞；加上市民對儀容的關注亦日益增加，兩者均使得對義齒的需求上升。此外，全球義齒工業於過往數年間亦見正面增長，且增長趨勢有望持續。

本集團已為義齒業務訂立一連串增長策略，包括擴大其中國國內及海外市場(如美國)之銷售網絡、擴大其位於中國之生產能力及發展具美容功能之高端新型義齒產品。

就義齒業務而言，除有機增長及銷售網絡整固合併外，本集團亦會於高科技牙科相關領域積極尋求投資和合作機會，以增加交叉銷售機會，為本公司股東提供更佳投資回報。

於二零一七年七月二十八日，本公司建議按於記錄日期每持有三(3)股獲發一(1)股根據供股發行及配發的新股份(「供股股份」)為基準進行供股(「供股」)，認購價為每股供股股份0.40港元。供股已於二零一七年十一月十三日完成，籌得所得款項總額(扣除開支前)約510,160,000港元及所得款項淨額507,160,000港元。有關分配詳情及所得款項用途，請參閱截至二零一七年十二月三十一日止年度之本業績公佈「供股」一節。年內成功進行供股後，本集團欣然取得該等財務資源以支持本集團未來發展。

## 電子製造服務業務

董事會已於二零一六年十二月二日決定不再繼續經營電子製造服務業務，於縮減業務一年後，預期不再繼續經營電子製造服務業務其後將不會對本集團構成任何重大影響。

## 經營業績及財務回顧

### 收益

本年度銷售額有所上升，主要是由於本集團持續努力增加義齒業務之經營規模所致。其他收益有所增加，乃是由於市政府肯定本集團於義齒領域研發技術及知識所作努力，因而獲得更多撥款及補助所致。

### 毛利及毛利率

本年度來自持續經營業務之毛利為113,500,000港元(二零一六年：102,300,000港元)。本年度來自持續經營業務之毛利率下跌至50.0%(二零一六年：54.4%)。此乃主要由於提供更多銷售折扣以刺激銷售額所致。再者，與二零一六年比較，若干材料成本上漲，而對技術勞動資源的激烈競爭，亦令人力成本上升。

### 銷售及分銷成本

銷售及分銷成本增加主要由於管理層增加營銷活動之力度所致。

### 其他費用

其他費用增加指研發及開發開支增加。

### 商譽

商譽330,800,000港元乃自二零一五年五月收購On Growth Global Development Limited及其附屬公司產生。已就商譽賬面值進行審查，商譽所屬之義齒業務並未發現減值。

### 可換股債券應收款項

可換股債券應收款項指本集團於Condor International之5,000,000歐元投資，其專門從事3D口內掃描器之銷售、分銷及開發。

## 現金水平和現金流量

本集團於回顧年度擁有穩健之現金水平，於二零一七年十二月三十一日之現金及現金等值項目約為575,400,000港元(二零一六年十二月三十一日：64,600,000港元)。年內，本集團在經營活動有正向之現金流。

## 分類為持作出售資產及分類為持作出售資產之直接相關負債

於二零一六年十二月三十一日，該金額指本集團若干附屬公司之資產及負債，該等附屬公司從事電子製造服務業務已在其後於二零一七年二月二十二日被出售。

## 資本支出及資本承擔

年內，本集團投資約11,300,000港元(二零一六年：約4,300,000港元)，主要用作購置生產設備。於二零一七年十二月三十一日，並無資本支出承擔。

## 或然負債

本集團於二零一七年十二月三十一日並無重大或然負債(二零一六年十二月三十一日：無)。

## 庫務政策

本集團之銷售額主要以人民幣、歐元、美元及港元定值，而採購額主要以美元、人民幣及港元進行交易。

港元及其他貨幣之波動對本集團之成本及經營並無重大影響，故董事預計目前不會有重大匯率波動風險。本集團並無訂立任何金融工具以作對沖用途。然而，本集團將密切監察整體外匯風險及利率風險，並考慮於必要時對沖該等風險。

## 流動資金、資本架構及財政資源

於二零一七年十二月三十一日，本公司股權持有人應佔之權益約為1,042,900,000港元(二零一六年十二月三十一日：約504,400,000港元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團之流動資產淨值約為624,600,000港元(二零一六年十二月三十一日：104,500,000港元)，而流動及速動比率分別為12.00及11.94(二零一六年十二月三十一日：分別為2.44及2.40)。

於二零一七年十二月三十一日，金額為768,000港元(二零一六年：712,000港元)之款項指應付姜思思女士(武天逾先生之配偶)之結餘。該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，由於本集團並無銀行借款或其他長期債務，故並無計算資本負債比率。

於本年度，誠如本公佈題為「供股」一節所載，本公司根據供股發行1,275,402,343股新股份，而於二零一七年十二月三十一日，本公司已發行股份數目已增加至5,101,609,374股股份(二零一六年十二月三十一日：3,826,207,031股股份)。

考慮到上述數據，以及來自義齒業務及供股之強健經營現金流量，管理層相信本集團財政穩健，並有充裕資源結付未還債項及為日常營運開支提供資金。

## 資產抵押

於二零一七年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日，本集團並無資產抵押。

## 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業，以及有關重大投資或資本資產之未來計劃

於二零一七年一月二十四日，本公司之間接全資附屬公司Mega Smart Holdings Limited(「Mega Smart」)與龍達集團控股有限公司(「龍達」)訂立協議(「出售事項」)，據此，Mega Smart已同意出售及龍達已同意收購Modern Success Holdings Limited(本公司之間接全資附屬公司)及其附屬公司(「出售集團」)之全部已發行股本。出售事項之代價為2,800,000港元，而交易於二零一七年二月二十二日完成。詳情請參閱日期為二零一七年一月二十四日之公佈。

除本公佈所披露者外，於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司並無持有重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。除本公佈「報告期後事項」一節所披露者外，於本公佈日期董事會並無授權進行其他重大投資或額外資本資產之計劃。

## 報告期後事項

於二零一八年三月十五日，本集團與一名獨立第三方實體（「發行人」）訂立票據購買協議，據此，本集團將認購本金額為3,500,000美元之優先有抵押可換股承付票據（「該票據」），總代價為3,500,000美元（相等於約27,489,000港元）。全部未付本金額連同當時未付及累計之任何利息，以及根據票據應付之其他金額，將於二零二二年三月十五日期到期應付。該票據可按轉換價（相等於經協定估值除以緊接發行人首次公開發售前發行在外之股份數目）轉換為發行人普通股中之股份。該票據按年率1.5%計息，須每半年以現金支付，另按年率8%計算遞延利息，須以複息計算，並計入本金額內，並於到期日到期支付。收購事項乃以本集團內部資源撥支。

## 供股

於二零一七年七月二十八日，為使本集團擁有更多財務資源，本公司建議按於記錄日期每持有三(3)股獲發一(1)股根據供股發行及配發的新股份為基準進行供股，認購價為每股供股股份0.40港元。供股已於二零一七年十一月十三日完成，本集團籌得所得款項（扣除開支前）約510,160,000港元，而供股所得款項淨額則為507,160,000港元，擬用作(i)為潛在收購一間海外牙科技術公司（「建議收購目標公司」）提供資金；(ii)收購土地以就中國的義齒業務興建一間製造廠（「建議收購土地」）；及(iii)用作本集團一般營運資金所需。

於二零一八年三月十三日，由於訂約各方未能就建議收購目標公司之若干條款（包括但不限於目標公司之估值及價格調整機制）達成協議，本公司宣佈終止建議收購目標公司。

誠如本公司日期為二零一七年十月二十日之供股章程所披露，若建議收購目標公司並無落實，本公司將首先將所得款項用作本公司現有產品供應（尤其是3D口腔掃描儀及美加透明矯正器（「現有產品」）之營業資金，並會考慮其他潛在收購（「其他潛在收購」）。

本公司正考慮其他潛在收購，並正與義齒領域及其他牙科領域之潛在收購目標（包括位於瑞士及德國之其他目標）進行商討。由於其他潛在收購仍在初步商討階段，且鑑於二零一八年併購交易活躍之事實，導致具吸引力目標之估值有所提高，故現時並無有關其他潛在收購之預期時間表。

此外，本公司仍就建議收購土地持續與交易方進行磋商。於本業績公佈日期，仍不確定何時將訂立最終協議。

因此，於本業績公佈日期，供股之實際所得款項中，約3,070,000港元已用作現有產品之營運資金，另約504,090,000港元仍未予動用。

因此，供股所得款項淨額已按下列方式重新調配：

- (i) 約296,000,000港元將用以建議收購土地；
- (ii) 約154,160,000港元將用以其他潛在收購；及
- (iii) 約57,000,000港元將用作應付現有產品之營運資金所需。

## **僱員及薪酬政策**

於二零一七年十二月三十一日，本集團於香港及中國共有1,370名僱員（二零一六年十二月三十一日：於香港、澳門及中國共1,230名）。本集團基於本集團及其僱員之表現執行其薪酬政策、花紅及購股權計劃。本集團提供社會保險及養老金等福利以確保競爭力。此外，本集團另有採納一項購股權計劃作為向董事及合資格僱員提供之長期獎勵。本集團董事及高級管理層之薪酬政策由董事會之薪酬委員會經考慮本集團表現，個別表現及可比較市場狀況後訂立。

## 購回、贖回或銷售本公司上市證券

本公司及其附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無購回、銷售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事買賣本公司證券之操守準則。經本公司作出具體查詢後，全部董事均確認彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定交易標準。

本公司亦已為可能擁有本公司或其證券內幕消息之僱員所進行之證券交易，訂立不遜於「標準守則」之書面準則（「僱員書面指引」）。本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無發現僱員違反僱員書面指引之事件。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「守則」）所列之守則條文，惟以下偏離事項除外：

### 守則條文第 A.6.7 條

對守則條文第 A.6.7 條有以下偏離：

根據企業管治守則守則條文第 A.6.7 條，獨立非執行董事及非執行董事須出席股東大會以為股東建立均衡觀點。由於有多項商務約定，本公司獨立非執行董事並無全部出席本公司於二零一七年十月四日及二零一七年十二月二十二日舉行之股東特別大會。本公司日後將盡早決定股東大會日期並予以知會，以確保全體獨立非執行董事及非執行董事均可出席股東大會。

## 守則條文 A.5.1 條

對守則條文第 A.5.1 條有以下偏離：

提名委員會須由董事會主席或獨立非執行董事出任主席。行政總裁兼執行董事武天逾先生自二零一五年六月三十日起獲委任為提名委員會主席。而自二零一八年一月十九日董事會主席兼執行董事羅軍先生獲選為提名委員會主席後，此偏離已不再適用。

## 由審核委員會審閱年度業績

本公司已根據上市規則附錄十四，設立具有特定成文權責範圍之審核委員會。審核委員會成員現由三名獨立非執行董事，即劉彥文博士(主席)、霍義禹先生及王皖松先生組成。陸海林博士(於二零一七年一月十一日辭任)曾任審核委員會主席，而吳際賢先生(於二零一七年一月二十三日辭任)、宋群先生(於二零一七年四月十一日辭任)及郭培能先生(於二零一七年一月二十三日獲委任及於二零一八年三月五日辭任)則曾任審核委員會成員。

審核委員會已檢討有關內部監控之事項、風險管理系統、本集團所採納之會計準則及常規，以及本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之全年業績，並就此與管理層及外聘核數師討論。

## 致同(香港)會計師事務所有限公司之工作範疇

本集團核數師致同(香港)會計師事務所有限公司已就此份公佈所載本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列數字，與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。致同(香港)會計師事務所有限公司就此執行之工作不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此致同(香港)會計師事務所有限公司並無對此份初步業績公佈發出任何核證。

## 刊登全年業績及年報

本全年業績公佈乃於本公司網站 (<http://www.kaisahealth.com>) 及香港交易及結算所有限公司網頁 (<http://www.hkexnews.hk>) 內刊登。二零一七年年報將寄發予本公司股東，並將根據上市規則於適當時候刊登於本公司及香港交易及結算所有限公司網頁內。

## 致謝

在此，本人謹代表董事會向親愛的股東、尊貴的客戶、忠誠的供應商、專業的銀行界在過去一年給予全力之支持致以萬二分感謝，期望來年得到更進一步合作。

集團管理層及各員工的辛勞工作及全力付出，本人在此再次衷心感謝，並望繼續攜手奮進，面對未來的挑戰。

承董事會命  
佳兆業健康集團控股有限公司  
主席  
羅軍

香港，二零一八年三月二十二日

於本公佈刊登日期，董事會包括兩名執行董事羅軍先生(主席)及武天瑜先生(行政總裁)；一名非執行董事許昊先生；及四名獨立非執行董事劉彥文博士、王皖松先生、霍義禹先生及呂愛平博士。