

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



同方康泰產業集團有限公司 Tongfang Kontafarma Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1312)

截至二零一七年十二月三十一日止年度之 經審核業績公告

同方康泰產業集團有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「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如下：

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
收入	(3)	1,344,336	633,279
銷售成本		(1,007,461)	(539,160)
毛利		336,875	94,119
其他收入	(4)	40,096	43,705
其他收益及虧損		5,788	534
其他保本型存款利息收入		-	2,020
分銷及銷售費用		(133,027)	(34,900)
行政費用		(138,808)	(96,021)
其他費用		(32,641)	(7,456)
融資成本		(21,882)	(18,018)
應佔聯營公司業績		(8,765)	(15)
應佔一間合營公司業績		(11,666)	(4,096)
除稅前溢利（虧損）		35,970	(20,128)
稅項	(5)	(119)	(7,425)
本年度溢利（虧損）	(6)	35,851	(27,553)

綜合損益及其他全面收益表（續）
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
其他全面收益（支出）：			
隨後不會重新分類至損益賬之項目：			
兌換為呈列貨幣產生之匯兌差額		101,338	(87,677)
隨後可能重新分類至損益賬之項目：			
兌換海外業務產生之匯兌差額		(7,319)	—
本年度其他全面收益（支出）		94,019	(87,677)
本年度全面收益（支出）總額		129,870	(115,230)
本年度溢利（虧損）應佔方：			
本公司股東		(1,806)	(37,076)
非控股權益		37,657	9,523
		35,851	(27,553)
本年度全面收益（支出）總額應佔方：			
本公司股東		60,782	(94,726)
非控股權益		69,088	(20,504)
		129,870	(115,230)
		港仙	港仙
每股虧損	(7)		
基本		(0.04)	(0.75)
攤薄		(0.04)	(0.75)

綜合財務狀況表

於二零一七年十二月三十一日

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
	附註	
非流動資產		
物業、廠房及設備	690,533	552,204
設備及機器之按金	81,927	76,279
土地使用權之預付租賃款項	107,140	104,378
投資物業	5,276	5,066
商譽	439,160	217,555
無形資產	324,302	15,675
於聯營公司之權益	13,007	2,601
於一間合營公司之權益	21,093	32,759
遞延稅項資產	4,360	199
租金按金	5,127	-
已抵押銀行存款	2,247	-
	<u>1,694,172</u>	<u>1,006,716</u>
流動資產		
持作銷售物業	2,321	2,161
生物資產	4,761	2,743
存貨	97,401	78,488
應收貿易款項及應收票據	(9) 532,671	347,989
其他應收款項、按金及預付款項	149,432	141,028
應收貸款	178,878	167,264
透過損益賬按公平價值處理之金融資產	114,720	120,504
土地使用權之預付租賃款項	3,289	1,499
一間中介控股公司欠款	-	89,385
一間合營公司欠款	7,972	131
一間聯營公司欠款	34,667	-
其他關聯方欠款	208,961	168,865
受限制銀行存款	-	2,518
已抵押銀行存款	33,515	421,416
原到期日為四至十二個月之定期存款	-	22,347
現金及現金等價物	381,450	581,137
	<u>1,750,038</u>	<u>2,147,475</u>

綜合財務狀況表 (續)
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
流動負債			
應付貿易款項及應付票據	(10)	207,512	175,428
其他應付款項及已收按金		123,782	86,346
欠一間中介控股公司款項		17,011	24,230
欠其他關聯方款項		57,974	9,528
稅項負債		87,292	91,385
一年內到期之銀行及其他借貸		629,518	916,313
融資租賃責任		1,504	–
遞延收入		114,721	–
		<u>1,239,314</u>	<u>1,303,230</u>
流動資產淨值		<u>510,724</u>	<u>844,245</u>
總資產減流動負債		<u>2,204,896</u>	<u>1,850,961</u>
股本及儲備			
股本		9,900	9,900
股份溢價及儲備		1,214,123	1,115,934
本公司股東應佔權益		1,224,023	1,125,834
非控股權益		624,689	517,229
權益總額		<u>1,848,712</u>	<u>1,643,063</u>
非流動負債			
一年後到期之銀行及其他借貸		175,484	163,128
遞延稅項		113,537	44,770
融資租賃責任		1,910	–
復原成本撥備		18,943	–
遞延收入		46,310	–
		<u>356,184</u>	<u>207,898</u>
		<u>2,204,896</u>	<u>1,850,961</u>

附註：

(1) 編製基準

綜合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」）編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（香港法例第622章）規定之披露事項。

(2) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本。

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稅項資產
香港財務報告準則第12號修訂本	作為二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告準則年度改進之一部份

除下述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂本並無對本集團當前及過往年度之財務狀況及表現及／或本綜合財務報表所載之披露事項產生重大影響。

香港會計準則第7號修訂本「披露計劃」

本集團於本年度首次應用該等修訂本。該等修訂本規定實體作出披露，使財務報表使用者可評估融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。此外，該等修訂本亦規定，倘來自金融資產之現金流量或未來現金流量已經或將會計入融資活動之現金流量，則須披露該等金融資產之變動。

具體而言，該等修訂本規定披露下列事項：(i)融資現金流量之變動；(ii)獲得或喪失附屬公司或其他業務控制權所產生之變動；(iii)匯率變動之影響；(iv)公平價值之變動；及(v)其他變動。

(3) 收入及分部資料

收入指來自(1)製造及銷售處方藥及實驗室相關產品；(2)經營健身中心及提供健身和健康諮詢服務（如會員月費、體驗班及私人訓練課）；及(3)製造及銷售水泥及熟料以及買賣水泥之銷售金額（已扣除折扣及相關銷售稅項）。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
製造及銷售處方藥及實驗室相關產品	353,774	124,461
經營健身中心及提供健身和健康諮詢服務	195,763	—
有關台灣健身及健康服務之特許權費收入	31,252	—
有關台灣健身及健康服務之服務費收入	2,074	—
製造及銷售水泥及熟料	275,683	214,319
買賣水泥	485,790	294,499
	1,344,336	633,279

於截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團分別收購醫療、醫藥及健康業務以及健身業務新業務。董事（即主要經營決策者）已重新評估本集團之營運及財務表現評估之計量方法，並將(1)醫療、醫藥及健康業務；(2)健身業務；及(3)水泥業務視作本集團三個獨立經營及可呈報分部。

各分部內組織及管理之經營業務代表提供不同產品及服務之策略性業務單位，以供分配資源及評估分部表現。本集團有以下經營及可呈報分部：

- 醫療、醫藥及健康業務－製造及銷售處方藥及實驗室相關產品。
- 健身業務－經營健身中心及提供健身和健康諮詢服務及經營特許業務以獲得特許權費及服務費收入。
- 水泥業務－製造及銷售水泥及熟料以及買賣水泥。

於得出本集團之可呈報分部時，概無合併處理任何已識別之經營分部。

分部收入及業績

本集團分部收入及業績之分析如下：

	醫療、醫藥及 健康業務		健身業務		水泥業務		總額	
	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	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
外界客戶分部收入	353,774	124,461	229,089	-	761,473	508,818	1,344,336	633,279
分部業績	22,151	(11,412)	39,864	-	14,370	33,109	76,385	21,697
未分配企業收入							8,856	1,176
未分配企業開支							(27,389)	(24,983)
融資成本							(21,882)	(18,018)
除稅前溢利(虧損)							35,970	(20,128)

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度內並無分部間銷售。可呈報分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指各分部之溢利(虧損)，不包括未分配企業收入及開支以及融資成本。此乃就資源分配及表現評估向本公司主要經營決策者報告之計量基準。

有關主要客戶的資料

截至二零一七年十二月三十一日止年度，來自水泥業務一名客戶之收入達375,162,000港元(二零一六年：209,284,000港元)，單獨佔本集團收入10%以上。

地區資料

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之營運原先位於中華人民共和國(「中國」)。於截至二零一七年十二月三十一日止年度收購健身業務後，本集團之營運現時位於中國及新加坡。有關本集團持續經營業務來自外界客戶之收入的資料乃基於營運所在位置呈列。有關本集團非流動資產的資料乃基於資產之地理位置呈列。

	來自外界客戶之收入		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
中國	1,129,941	633,279	1,083,078	1,006,517
新加坡	214,395	-	604,487	-
	1,344,336	633,279	1,687,565	1,006,517

(4) 其他收入

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
來自銀行之利息收入	4,344	8,291
應收貸款利息收入	6,499	11,555
來自本集團附屬公司之一名非控股股東之利息收入	6,387	6,918
來自一間中介控股公司之利息收入	995	2,214
來自其他應收款項之利息收入	828	846
政府補助及補貼	8,725	2,530
廢料銷售	2,277	5,317
租金收入	3,869	150
雜項收入	6,172	5,884
	<u>40,096</u>	<u>43,705</u>

(5) 稅項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
(支出) 抵免包括：		
即期稅項		
— 中國企業所得稅	(1,974)	(9,376)
— 香港利得稅	(19)	(19)
— 新加坡企業所得稅	(6,978)	—
	<u>(8,971)</u>	<u>(9,395)</u>
過往年度(撥備不足)超額撥備		
— 中國企業所得稅	7,475	(1)
— 香港利得稅	14	14
	<u>7,489</u>	<u>13</u>
遞延稅項	<u>1,363</u>	<u>1,957</u>
	<u>(119)</u>	<u>(7,425)</u>

中國企業所得稅按適用於各附屬公司之稅率計算。按照中國稅務法律及法規，一間於中國成立並獲認可為山東省高新科技企業之附屬公司可於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度享有優惠稅率15%。另一間於中國成立之附屬公司獲認可為《企業從事農、林、牧、漁業項目》，並可於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度享有優惠稅率12.5%。於中國成立之其他附屬公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之適用稅率為25%（二零一六年：25%）。一間於香港註冊成立之附屬公司須根據中國企業所得稅法按中國現行之預扣稅率，繳納就借貸予一間中國附屬公司所得之利息收入收取之預扣稅。

香港利得稅兩個年度均按估計應課稅溢利之16.5%計算。

新加坡企業所得稅就截至二零一七年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利按17%計算。

(6) 本年度溢利(虧損)

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本年度溢利(虧損)乃於扣除(計入)下列各項後達致：		
無形資產攤銷	5,231	456
投資物業折舊	158	67
物業、廠房及設備折舊	51,356	28,257
攤銷及折舊總額	56,745	28,780
確認為支出之存貨成本	817,328	538,120
研究及開發費用	23,727	4,470
存貨減值之虧損	1,469	576
財務擔保撥備	1,488	-
釋出土地使用權之預付租賃款項	3,151	1,440
物業之經營租賃租金	66,865	4,167

(7) 每股虧損

本公司股東應佔之每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
用以計算每股基本及攤薄虧損之虧損		
— 本公司股東應佔	(1,806)	(37,076)
	股	股
股份數目		
用以計算每股虧損之普通股加權平均數	4,943,780,754	4,949,626,885

上文列示之普通股加權平均數乃於扣除股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)持有之股份後達致。

由於行使本公司之購股權將導致每股虧損減少，故計算截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損時並無假設該等購股權獲行使。

(8) 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）。

本公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度並無宣派或派付任何股息（二零一六年：無）。

(9) 應收貿易款項及應收票據

本集團之政策為給予貿易客戶一般介乎30天至1年不等之信貸期。於報告期末基於發票日期呈列之應收貿易款項及應收票據（扣除呆壞賬撥備）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天	254,138	206,377
91至180天	197,028	93,456
181至365天	74,446	36,812
超過1年	7,059	11,344
	<u>532,671</u>	<u>347,989</u>

(10) 應付貿易款項及應付票據

於報告期末基於發票日期呈列之本集團應付貿易款項及應付票據之賬齡分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至90天	81,559	65,230
91至180天	16,793	50,373
181至365天	101,539	54,833
超過1年	7,621	4,992
	<u>207,512</u>	<u>175,428</u>

管理層討論及分析

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團主要(i)於中國製造及銷售處方藥，包括化學藥及傳統中醫藥；及(ii)製造及銷售水泥及熟料、買賣水泥以及提供技術服務，營運地點為中國山東省及上海市。自本集團於二零一七年五月完成收購TFKT True Holdings 51%已發行股本及True Yoga Holdings Limited 29%已發行股本（「收購事項」）以來，本集團亦從事經營健身中心及提供健身和健康諮詢服務及經營特許業務以獲得特許權費及服務費收入。

財務業績

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之收入約為1,344.3百萬港元（二零一六年：633.3百萬港元），較去年增長112.3%。本集團之本年度溢利為35.9百萬港元（二零一六年：虧損27.6百萬港元）。每股基本虧損為0.04港仙（二零一六年：0.75港仙）。

本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得純利，而截至二零一六年十二月三十一日止年度則錄得虧損淨額。轉虧為盈之主要原因是(i)本集團在二零一六年七月收購同方藥業集團有限公司（「同方藥業」）及其附屬公司之60%股本權益後，其醫療、醫藥及健康業務產生溢利；(ii)本集團進行收購事項後，其健身業務產生溢利；及(iii)本集團進行收購事項產生之其他收益。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團之分銷及銷售費用以及行政費用分別大幅增加98.1百萬港元及42.8百萬港元，主要是由於本集團在二零一六年七月收購醫療、醫藥及健康業務以及在二零一七年五月收購健身業務所致。

業務回顧

醫療、醫藥及健康業務

二零一七年是中國醫藥行業轉變較多的一年。於二零一七年一月，中華人民共和國國家衛生和計劃生育委員會（是中國醫藥、醫療、衛生管理的主管部門）下發了藥品流通領域「兩票制」的實施方案，標誌着「兩票制」將在全國範圍內全面推行，該方案要求在二零一七年內國內所有省份、直轄市必須出台省級兩票制方案文件，二零一八年起全國全部執行。另外中國人力資源和社會保障部於二零一七年二月二十三日發佈了新版醫保目錄，這也是國家醫保藥品目錄時隔八年迎來首次大調整，同時開啟了醫保藥品談判准入機制，這意味着藥品招標工作於二零一七年重新開啟，預計二零一七年國內大部分省份均會重新開始招標。此外很多行業重要的法律法規出台頒佈，如《「十三五」國家

藥品安全規劃》對藥品安全和品質提出了更高的要求；《國家食品藥品監督管理總局關於調整進口藥品註冊管理有關事項的決定》允許同步申報修改註冊程式；《中華人民共和國中醫藥法》保障促進中醫藥事業的發展。最後，醫療器械、短缺藥等等一系列法律法規都將給醫藥行業的競爭局面帶來重大的改變。

1. 同方藥業

同方藥業主要從事化學藥的生產及銷售，在北京市延慶區擁有3萬平米的製劑車間，主打產品為處方用婦科用藥及局部麻醉用藥，截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得營業收入人民幣163.6百萬元，比二零一六年人民幣82.6百萬元增長98.1%；截至二零一七年十二月三十一日止年度毛利人民幣143.3百萬元，比二零一六年人民幣66.9百萬元增長114.2%。

同方藥業及其附屬公司於二零一七年繼續以預算及關鍵績效指標管控為核心，並運用信息化手段全面加強公司管控。受惠於上述提到的「兩票制」及新版醫保目錄，同方藥業力求提升至更高峰。在銷售領域，同方藥業外聘了銷售團隊，以準確把握國家政策導向，積極進行市場開拓。在做深做實現有主要市場的同時，又在重新開標的省份陸續中標，為未來可持續的快速增長奠定了基礎。同方藥業在做大做強自身的同時，秉承公正、嚴格、守信、合法的經營理念，依法納稅，回報社會，被北京市延慶區政府評為納稅信用A級企業，得到當地政府的認同與好評。

2. 陝西紫光辰濟藥業有限公司（「陝西辰濟」）

陝西辰濟主要從事中藥相關領域之業務，包括中藥種植、製造及分銷以及營運位於陝西省寶雞市之生產設施。陝西辰濟截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得營業收入人民幣64.3百萬元，比二零一六年營業收入人民幣56.1百萬元增長14.6%；截至二零一七年十二月三十一日止年度毛利人民幣24.3百萬元，比二零一六年毛利人民幣14.5百萬元增長67.6%。

陝西辰濟於二零一七年繼續以財務管理為中心，推行精細化管理。受惠於上述提到的「兩票制」及新版醫保目錄，陝西辰濟在銷售領域不斷創新，創建了具有自身特點的營銷模式，在品牌林立，品種紛繁的中藥市場裡謀得了屬於自己的一席之地。

3. 重慶康樂製藥有限公司（「重慶康樂」）

重慶康樂主要從事原料藥（「原料藥」）及醫藥中間體之研發、生產及銷售業務，營運位於重慶市長壽工業園區之生產設施。重慶康樂截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得營業收入人民幣45.1百萬元，比二零一六年營業收入人民幣60.0百萬元下降24.8%；截至二零一七年十二月三十一日止年度毛利人民幣7.1百萬元，比二零一六年毛利人民幣10.8百萬元下降34.3%。

重慶康樂二零一七年上半年受外部環境影響，外貿業務比二零一六年下降較多。另外，國內主要客戶因為重組、品質標準調整等原因，而終止銷售。重慶康樂已從市場、生產、品質等多角度對現狀進行了分析，並採取了相應的應對措施（包括新客戶的開發、新產品的認證註冊等），並取得了良好的效果。報批多年的原料藥硫酸羥氯喹終於取得了重慶市食品藥品監督管理局下發的批文及藥品生產質量管理規範證書，預計首批新產品將於二零一八年初投入市場。同時，新建設的二期工程已進入竣工決算階段，也將在二零一八年第一季度投產。故此，重慶康樂二零一八年的表現預計將有好轉，並成為集團重要的業績貢獻來源。

4. 斯貝福(北京)生物技術有限公司(「斯貝福」)

斯貝福主要從事標準化實驗動物供應及動物源性藥原料供應。斯貝福截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得營業收入人民幣34.5百萬元，比二零一六年營業收入人民幣26.3百萬元增長31.2%；截至二零一七年十二月三十一日止年度毛利人民幣14.8百萬元，比二零一六年毛利人民幣9.7百萬元增長52.6%。

斯貝福經過多年的努力已躋身中國實驗動物行業前茅。斯貝福後續的戰略方向是，在現有資源的基礎上積極進行業務延伸，通過自身技術、產品及資本的優勢，以實驗動物和動物源性藥為核心，快速擴張，佈局周邊服務及產品業務。

同方藥業於二零一七年繼續致力於打造生物製藥全價值鏈型企業，採取聚焦和創新的驅動策略，在現有化學仿製藥、中藥等領域，結合自身資源對市場和客戶進行聚焦和深挖，努力提升每一區域、每一產品、每一客戶的單位價值創造，同時在新品研發、商業模式等領域，大膽創新，為未來的可持續發展奠定基礎。

健身業務

於二零一六年，全球健身行業持續增長。根據《國際健康及運動俱樂部協會全球報告2017》(IHRSA Global Report 2017)，全球約有200,000間會所，服務會員162百萬人，業界估計總收入達831億美元。北美洲、歐洲及亞洲區內的主要市場持續增長。

亞太區佔全球人口近半，是全球最具潛力的健體會及健身行業市場。目前，亞太區共有31,000間健體會分佈於14個市場(不包括中東)，服務會員17百萬人，區內業界總收入達144億美元。《國際健康及運動俱樂部協會亞太區健體會報告》(IHRSA Asia-Pacific Health Club Report)表示區內很大部分市場有待開發。北京、上海、吉隆坡及雅加達等亞洲較大型城市乃行業發展的基地，預期未來增長整體來自發展中城市及亞太區。

隨着亞太區的會員滲透率逐步追貼發達經濟體，會員滲透率稍微增長已經可以成為地方及新興業者的龐大商機，亞太區將成為全球最大的健體及健身服務消費者，可見上文的推動因素舉足輕重。再者，殷切需求結合目前的低滲透率及龐大人口，勢將開啟未開發市場難得一見的增长機遇。

自收購事項完成以來，本集團健身業務分部於本年度收入為229.1百萬港元，源自(i)於新加坡及中國經營健身及康體課程，主要包括健身、瑜珈、水療及美容課程；及(ii)有關台灣健身及健康服務之特許權費收入及服務費收入。

新加坡業務包括8間以True Fitness品牌經營的健身及瑜珈中心。除此等會所外，新加坡業務亦經營一間瑜珈中心。

新加坡市場在亞洲人口中的滲透率最高，超過4.8%的人口為健身中心的會員。為迎合關注健康的趨勢，本集團於年內新開設了一間便利會所。此間新概念會所平均佔地4,000至5,000平方呎，月費相較主流會所便宜。

水泥業務

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團由水泥業務所產生的收入為761.5百萬港元（二零一六年：508.8百萬港元），比去年增加49.7%。水泥業務收入有所增加主要是受惠於中國水泥市場復甦使本集團水泥產品的平均售價及銷量均較去年上升。截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的水泥及熟料銷量約為2,601,000噸（二零一六年：2,318,000噸），較去年上升12.2%。儘管由水泥業務所產生的收入有所上升，但受固定資產撇銷、其他應收款撇銷以及研發費用增加所影響，水泥業務對本集團的貢獻較去年大幅下降。

本集團屬下的水泥企業將繼續堅持創新理念，推動管理創新和產業創新，提升企業文化。並繼續加強技術革新，不斷挖掘各方面的潛力。

財務回顧

流動資金及融資

於二零一四年十二月二十二日，本公司於公開發售（「公開發售」）中額外發行股份以籌集所得款項總額約495.0百萬港元。公開發售之詳情及所得款項用途之更新載於本公告內「公開發售之所得款項用途」一節。

除透過公開發售籌集之所得款項外，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度的資本開支、日常經營及投資主要由其經營所得現金以及來自主要往來銀行及第三方之貸款提供資金。

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有銀行結餘及現金儲備約415.0百萬港元（二零一六年：1,027.4百萬港元），包括現金及現金等價物約381.5百萬港元以及已抵押銀行存款約33.5百萬港元（二零一六年：現金及現金等價物約581.1百萬港元、已抵押銀行存款約421.4百萬港元、原到期日為四至十二個月之定期存款約22.3百萬港元以及受限制銀行存款約2.5百萬港元）。

於二零一七年十二月三十一日，本集團之未償還借貸約629.5百萬港元（二零一六年：916.3百萬港元）須於一年內償還，而未償還借貸約175.5百萬港元（二零一六年：163.1百萬港元）須於一年後償還。本集團之未償還借貸以港元（「港元」）、人民幣（「人民幣」）、美元（「美元」）及新加坡元（「新加坡元」）計值，分別佔47.2%、52.3%、0.3%及0.2%。本集團之未償還借貸中約78.2%按浮動利率計息，其餘則按固定利率計息。

於二零一七年十二月三十一日，本集團的資產負債比率（借貸總額除以總資產）如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
借貸總額	805,002	1,079,441
總資產	3,444,210	3,154,191
資產負債比率	23.4%	34.2%

於二零一七年十二月三十一日，一筆為數158.6百萬港元（二零一六年：147.7百萬港元）之結餘已計入其他關聯方欠款中，該等欠款指透過一間銀行向上海建材（集團）有限公司（前稱上海建築材料（集團）總公司）（「上海建材」）提供委託貸款及相關應收利息。交易詳情載於本公司日期為二零一七年五月二十六日之公告。

財務管理及政策

本集團之財務政策旨在令本集團面對之財務風險減至最低。本集團之政策為不參與投機性之衍生金融交易，亦不會將流動資金投資於高風險金融產品。

外匯波動風險

本集團之業務主要位於中國及新加坡，其大多數交易、相關營運資金及借貸以人民幣、新加坡元、美元及港元計值。本集團密切監控有關外匯風險，並將於需要時考慮對沖重大貨幣風險。然而，由於本集團之綜合財務報表以港元呈列，而港元有別於其功能貨幣，故本集團無可避免地面對因將賬目換算為呈列貨幣而產生之外匯風險（不論正面或負面）。

資產抵押

於報告期末，本集團賬面金額為155.3百萬港元（二零一六年：106.0百萬港元）之若干樓宇及建築物、賬面金額為54.3百萬港元（二零一六年：無）之廠房及機器、賬面金額為99.5百萬港元（二零一六年：45.7百萬港元）之土地使用權之預付租賃款項、賬面值為24.0百萬港元（二零一六年：22.4百萬港元）之匯率掛鈎結構性存款連同35.8百萬港元（二零一六年：421.4百萬港元）之銀行存款已作為授予本集團之249.8百萬港元（二零一六年：502.8百萬港元）銀行貸款、有關向供應商開具之100.0百萬港元（二零一六年：98.8百萬港元）應付票據之短期銀行融通及3.4百萬港元（二零一六年：無）之融資租賃之抵押。

重大收購

於二零一七年五月六日，本公司（作為擔保人）及Fester Global Limited（「Fester Global」），為本公司之直接全資附屬公司，作為買方）與Active Gains Universal Limited及Active Yield Investment Limited（統稱「賣方」）各方及黃友誠先生（作為保證人）訂立一份買賣協議，據此，Fester Global有條件同意購買而相關賣方分別有條件同意出售TFKT True Holdings之51%股權及True Yoga Holdings Limited之29%股權，代價合共36,720,000美元。上述收購已於二零一七年五月二十九日落實完成。交易詳情載於本公司日期為二零一七年五月六日、二零一七年五月十一日及二零一七年五月二十九日之公告以及日期為二零一七年七月二十八日之通函。

重大資本承擔及投資

誠如本公司於二零一二年二月十五日所公佈，上海聯合水泥有限公司（「上海上聯」）與國有企業上海建材於二零一二年二月十三日訂立《關於建設「白龍港項目」合作協議》及《關於設立合資公司（原則）協議》，於取得上海浦東白龍港之新水泥生產設施發展項目（「白龍港項目」）之相關政府批文後成立一間合資公司（「合資公司」），以經營及管理白龍港項目。根據上市規則第十四章，成立合資公司構成本公司一項非常重大收購。合資公司註冊股本之50%股份人民幣400百萬元（相當於約480.0百萬港元（二零一六年：446.9百萬港元））將由本集團之內部資源出資及提供資金。交易詳情載於本公司日期為二零一二年二月十五日及二零一四年一月三十日之公告以及日期為二零一二年三月十六日之通函。

誠如本公司於二零一二年十月三日所公佈，上海上聯於二零一二年九月二十八日訂立三份購買協議，以購買若干設備及機器供日後用於白龍港項目，總代價為人民幣380百萬元（相當於約456.0百萬港元（二零一六年：424.6百萬港元））。本公司不計劃將該等設備及機器留作自用。截至二零一七年十二月三十一日，上海上聯已償付三份協議各自項下總代價之首期付款合共人民幣68.3百萬元（二零一六年：人民幣68.3百萬元）（相當於約82.0百萬港元（二零一六年：76.3百萬港元））。交易詳情載於本公司日期為二零一二年十月三日之公告以及日期為二零一二年十一月十五日之通函。

報告期末後事項

於二零一八年一月二十三日，本集團與清華同方節能控股有限公司（「認購方」）訂立一份認購協議，據此，認購方有條件同意認購而本公司有條件同意配發及發行400,000,000股本公司股份，作價每股0.5港元。

於二零一八年一月二十三日，本集團亦與深圳市世奧萬運投資有限公司及Sea Best Group Limited（統稱為「該等賣方」）訂立一份買賣協議，以收購同方藥業其餘40%股本權益，總代價為人民幣200,000,000元（相當於約243,902,439港元），當中(i)人民幣100,000,000元（相當於約121,951,220港元）將以現金支付；及(ii)人民幣100,000,000元（相當於約121,951,220港元）透過按每股0.5港元之價格向該等賣方發行243,863,777股本公司股份之方式支付。

交易須待若干條件達成後方可完成，該等條件其中包括從有關中國監管機構收到企業境外投資證書以及本公司獨立股東於股東特別大會（「股東特別大會」）上通過普通決議案，批准發行243,863,777股本公司股份，以清償部分收購代價。於二零一八年三月十六日，股東特別大會已舉行，該決議案已獲批准。本公司將於完成時另行作出公告。

僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團有2,118名（二零一六年：1,064名）員工。本集團之一貫政策為提供具競爭力之薪酬待遇，並按僱員表現發放薪金及花紅獎勵。此外，根據購股權計劃及股份獎勵計劃各自之條款，合資格僱員或可分別獲授購股權及獎勵股份。該等計劃旨在激勵選定僱員為本集團作出貢獻，及讓本集團可招聘及挽留具有卓越才幹之僱員，以及吸納及挽留對本集團而言屬寶貴之人力資源。

展望

醫療、醫藥及健康業務

在政策及經濟因素的雙重影響下，中國醫藥行業的整體環境將在競爭格局及運行模式等重大方面產生深遠的影響，政策及法規的變化直接考驗本集團的資金實力、研發能力、管理能力及應變能力，同方藥業將準確把握政策的導向，抓住改革帶來的機遇，以「聚焦市場前沿、深挖自身優勢、夯實內部管理、領先細分市場」作為整體策略，結合自身的優勢特點，採取科學的管理手段，為股東及社會創造更高的價值。

健身業務

隨着對健康生活的關注不斷提高，於二零一七年，因應持續增長的強勁需求，市場上多名競爭對手均開設新健身會所。尤其是，中國城市地區對健身中心之認知度及需求漸增，可預見增長潛力強勁。不少連鎖健身會所正物色在北京、上海及廣州等主要城市擴張網絡。持續發展之健身趨勢亦引發形形色色的新概念及小型健身室概念，可為8至20人之團體提供小組訓練課程。由於此類小型健身室通常位於購物商場及市內大街和優越位置，因此，此類健身室的增長有助提高人們對健身之意識。

本集團計劃委聘一間社交媒體營銷公司，通過多個社交媒體平台協助建立品牌。管理層亦將在中國主要城市選址開設旗艦會所，以及於各城市物色可行地點增設特許經營會所，隨後將於中國二、三線城市物色收購連鎖企業。本集團亦將發掘收購現有會所及住宅發展項目健身中心並重塑其品牌的可能性。此外，鑒於工業園營運商對健身中心存在需求，本集團亦將探討以特許經營業務模式，或由本集團管理屬於有關企業的健身中心的形式，在工業園內開設健身中心的可能性。

水泥業務

水泥是大宗原材料商品，是典型的週期性、投資拉動型產業，與宏觀經濟的週期與固定資產的投資波動密切相關。近年，中國對於產能過剩行業的供給側改革不斷推進，鋼鐵、煤炭、電解鋁和水泥等行業的基本面明顯改觀。在供給和需求雙降的大背景下，近期中國水泥行業供需狀況有所改善，但在固定資產投資持續放緩的背景下，供需平衡維持的時間有限。而隨着對環保問題的關注度日益加深，中國的環境監管框架未來將愈來愈嚴格。中國水泥行業將來或須在遵守環保法規時承擔更大的開支。本集團必需思考方向以應對相關挑戰。

公開發售之所得款項用途

於二零一四年十二月二十二日，根據本公司、中國健康管理投資有限公司及第一上海證券有限公司就有關公開發售之包銷及其他安排所訂立日期為二零一四年十一月七日之包銷協議之條款，本公司完成透過按於記錄日期（二零一四年十一月二十八日）每持有兩股本公司普通股獲發一股本公司新普通股（「發售股份」）之基準，以認購價每股發售股份1.5港元公開發售330,000,000股發售股份之方式籌集約495.0百萬港元（扣除成本及開支前）之公開發售（「公開發售」）。有關公開發售及其完成之詳情載於本公司日期為二零一四年十一月七日及二零一四年十二月二十二日之公告以及日期為二零一四年十二月一日之上市文件。完成後籌得之所得款項淨額（扣除相關成本及開支後）約為487.3百萬港元。本集團擬將全部所得款項淨額用於為發展及／或投資於醫藥及健康業務提供資金。

於二零一七年十二月三十一日，公開發售之所得款項淨額已全部用作以下用途：

- (i) 約338.9百萬港元用於結清收購同方藥業60%股本權益（已於二零一六年七月完成）之代價；

- (ii) 約36.8百萬港元於二零一六年八月用作重點為免疫學及小分子之醫療研究投資；及
- (iii) 約111.6百萬港元用於結清收購TFKT True Holdings及True Yoga Holdings Limited分別51%及29%已發行股本（已於二零一七年五月完成）之部份代價。

股息

董事會議決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）。

暫停辦理股份過戶登記

本公司應屆股東週年大會（「二零一八年股東週年大會」）謹訂於二零一八年六月六日（星期三）舉行。為釐定出席二零一八年股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零一八年五月三十一日（星期四）至二零一八年六月六日（星期三）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記，在此期間將不會登記本公司股份過戶。為符合資格出席二零一八年股東週年大會並於會上投票，本公司股東（「股東」）須於二零一八年五月三十日（星期三）下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓），以辦理登記手續。

遵守企業管治守則

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司一直應用上市規則附錄十四所載之企業管治守則之所有適用守則條文之原則並遵守該等守則條文。

有關本公司於回顧年度內之企業管治常規之進一步資料將載於在二零一八年四月寄發予股東之本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度年報（「二零一七年年報」）內之企業管治報告。

審核委員會之審閱

審核委員會已聯同本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，以及截至二零一七年十二月三十一日止年度之財務報表。

德勤 • 關黃陳方會計師行之工作範圍

本集團核數師德勤 • 關黃陳方會計師行同意，初步公告所載有關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以及相關附註之數字為本集團本年度經審核綜合財務報表載列之數額。德勤 • 關黃陳方會計師行就此進行之工作並不構成按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證業務準則進行之鑒證業務，因此德勤 • 關黃陳方會計師行並無對初步公告作出保證。

購買、出售或贖回股份

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，除於二零一六年九月二十日採納之股份獎勵計劃之受託人根據股份獎勵計劃之信託契據，以總代價3,483,240港元在聯交所購買合共6,756,000股本公司股份外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

於聯交所及本公司網站登載年報

本公司之二零一七年年報將於適當時間寄發予股東，並在聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站 (<http://www.tfkf.com.hk>)上登載。上文所載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並不構成本公司之法定財務報表，但摘錄自將載入二零一七年年報之截至二零一七年十二月三十一日止年度綜合財務報表。

承董事會命
同方康泰產業集團有限公司
主席
黃俞

香港，二零一八年三月二十八日

於本公告日期，董事會由三名執行董事黃俞先生（主席）、蔣朝文先生（首席執行官）及黃清海先生，以及三名獨立非執行董事陳思聰先生、張瑞彬先生及張俊喜先生組成。