

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依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Sanai Health Industry Group Company Limited

三愛健康產業集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1889)

中期業績公告

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

三愛健康產業集團有限公司(「三愛健康產業」或「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「本集團」或「集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月(「回顧期」)期間的未經審核綜合財務報表，連同二零一七年同期的比較數字。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	50,104	38,000
銷售成本		(52,032)	(63,233)
毛虧		(1,928)	(25,233)
其他收入及淨收入／(虧損)		2,963	(2,399)
分銷成本		(453)	(2,776)
行政費用		(20,140)	(13,192)
融資成本	5(a)	(2,540)	(3,073)
土地使用權的減值虧損		—	(14,213)
物業、廠房及設備的減值虧損		—	(348,787)
商譽減值虧損		—	(83,670)
物業、廠房及設備撇銷		—	(69)
除稅前虧損	5	(22,098)	(493,412)
所得稅	6	(282)	(85)
本公司擁有人應佔期內虧損		(22,380)	(493,497)
期內其他全面虧損			
期後或會重新分類至損益之項目：			
— 換算財務報表至呈列貨幣產生之匯兌差額		73	(252)
期內本公司擁有人應佔全面總虧損		(22,307)	(493,749)
每股虧損			
— 基本及攤薄	8	人民幣(0.8)分	人民幣(21.7)分

簡明綜合財務狀況表
於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		183,793	191,263
土地使用權		6,924	7,714
商譽		—	—
其他無形資產		—	—
遞延稅項資產		49,740	49,740
於一間聯營公司權益		—	—
財務租賃應收款項		20,248	29,878
		<u>260,705</u>	<u>278,595</u>
流動資產			
存貨		28,506	39,369
貿易應收款項及其他應收款項	9	68,068	83,079
可收回稅項		419	302
按公平值計入損益之金融資產		2,313	—
財務租賃應收款項		70,152	42,982
貸款應收款項		—	25,000
現金及現金等價物		146,431	61,725
		<u>315,889</u>	<u>252,457</u>
流動負債			
貿易應付款項及其他應付款項	10	26,609	13,916
有抵押銀行貸款	11	279,098	281,942
當期稅項		1,390	1,435
		<u>307,097</u>	<u>297,293</u>
淨流動資產／(負債)		<u>8,792</u>	<u>(44,836)</u>
總資產減流動負債		269,497	233,759
非流動負債			
已收按金		—	4,640
遞延稅項負債		9,894	9,894
		<u>9,894</u>	<u>14,534</u>
淨資產		<u>259,603</u>	<u>219,225</u>
資本及儲備			
股本	12	28,601	27,009
儲備		231,002	192,216
本公司擁有人應佔總權益		<u>259,603</u>	<u>219,225</u>

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

1. 一般資料及編製基準

三愛健康產業集團有限公司(「本公司」)根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三條法例，經綜合及經修訂)註冊成立為受豁免有限公司並作為一家投資控股公司。其股份於二零零七年二月一日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 31119, KY1-1205, Cayman Islands 及香港上環信德中心西座13樓1309室。本公司主要附屬公司的主要業務為從事醫藥產品開發、製造、市場推廣及銷售、銷售保健產品、銷售醫療相關軟件、提供顧問服務、一般貿易及融資租賃服務。

未經審核簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列並四捨五入至千元，惟每股資料除外。人民幣為本公司之功能貨幣及本集團之呈列貨幣。

截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」所編製。

未經審核簡明綜合財務報告乃根據於二零一七年年末財務報表所採納之相同會計政策編製，惟預期於二零一八年年末財務報表反映之會計政策變動除外。有關該等會計政策變動之詳情於財務報表附註2載列。

按照香港會計準則第34號編製未經審核簡明綜合財務報表時，管理層必須作出影響政策應用及所呈報資產、負債、收入及開支數額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於此等估計數字。

本簡明綜合財務報表為未經審核，並無收錄年度財務報表規定之所有資料及披露資料，因此應與本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

有關截至二零一七年十二月三十一日止財政年度並載入未經審核簡明綜合財務報表內作為前期呈報資料之財務資料，並不構成本公司於該財政年度之法定財務報表，惟摘錄自該等財務報表。截至二零一七年十二月三十一日止年度之法定財務報表在本公司之註冊辦事處可供索閱。核數師在日期為二零一八年四月二十日之報告內已對該等財務報表發表無保留意見。

2. 會計政策之變動

(a) 概覽

香港會計師公會已頒佈多項於本集團現時會計期間首次生效新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港財務報告準則修訂本。其中，以下事項與本集團財務報表有關：

- 香港財務報告準則第9號，*金融工具*
- 香港財務報告準則第15號，*客戶合同的收入*

本集團並無採用於本會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋。根據所選定過渡方法，本集團並無確認為於二零一八年一月一日的期初權益結餘調整之初始應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的重大累計影響。比較資料不予重列。有關香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的會計政策變動詳情分別於附註2(b)及附註2(c)論述。

(b) 香港財務報告準則第9號，金融工具

本集團已於二零一八年一月一日初始採納香港財務報告準則第9號「金融工具」。香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」。其載有關於確認及計量金融資產、金融負債及買賣非金融項目若干合約方面的規定。

基於本集團評估，並不存在追溯項目，而根據過渡規定於二零一八年一月一日初始應用香港財務報告準則第9號並無重大累計影響。

(i) 金融資產及金融負債的分類

香港財務報告準則第9號將金融資產分為三個主要類別：按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）及按公平值計入損益計量（「按公平值計入損益」）。該等分類取代香港會計準則第39號持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產各類別。香港財務報告準則第9號下的金融資產分類乃以管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵為依據。

本集團持有的非股本投資分類為以下其中一個計量類別：

- 攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為獲得本金及利息付款。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算；
- 按公平值計入其他全面收益—可劃轉，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃按其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入（使用實際利率法計算）及匯兌收益及虧損則於損益確認。當投資被取消確認，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益；或
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益（可劃轉）的標準。投資的公平值變動（包括利息）於損益確認。

股本證券投資分類為按公平值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初次確認投資時，本集團選擇指定投資為按公平值計入其他全面收益（不可劃轉），以致公平值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇以個別工具為基準作出，惟僅會在發行人認為投資符合股本的定義的情況下作出。作出有關選擇後，於其他全面收益內累計的金額仍將保留在公平值儲備（不可劃轉）內直至投資出售為止。出售時，於公平值儲備（不可劃轉）內累計的金額轉撥至保留盈利，且不會劃轉至損益。股本證券投資的股息（不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益（不可劃轉））於損益內確認為其他收入。

根據香港財務報告準則第9號，合約內嵌衍生工具（倘主體為該準則範圍內的金融資產）不與主體分開處理。相反，混合工具將按整體作分類評估。

概無就採納香港財務報告準則第9號重新分類或重新計量金融資產（包括現金及現金等價物、已抵押銀行存款、於銀行持有三個月後到期定期存款以及貿易應收款項及其他應收款項）。

所有金融負債之計量類別仍維持不變。

於二零一八年一月一日，所有金融負債的賬面值並無受初始應用香港財務報告準則第9號所影響。

本集團並無指定或取消指定任何於二零一八年一月一日以公平值計量且變動計入損益的金融資產或金融負債。

(ii) 信貸虧損

香港財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」（「預期信貸虧損」）模式取代了香港會計準則第39號的「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求持續計量金融資產相關信貸風險，因此確認預期信貸虧損的時間較根據香港會計準則第39號之「已產生虧損」會計模式確認之時間為早。

本集團將應用新預期信貸虧損模式至按攤銷成本計量之金融資產（包括現金及現金等價物以及貿易應收款項及其他應收款項）。

計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額的現值（即根據合同應付予本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額）計量。

倘貼現影響重大，則定息金融資產以及貿易應收款項及其他應收款項預期現金差額將採用於初步確認時釐定的實際利率或其近似值貼現。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在無需付出過多成本及努力下即可獲得的合理可靠資料。此項包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損將採用以下基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的預期虧損；及
- 整個有效期的預期信貸虧損：指預期信貸虧損模型適用項目之預期年期內所有可能違約事件而導致的預期虧損。

貿易應收款項之虧損撥備一直按等同於整個有效期的預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣進行評估，並根據債務人的特定因素及對當前及預計一般經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，本集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初步確認以來大幅上升，則在此情況下，虧損撥備按相等於整個有效期的預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險大幅上升

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅上升時，本集團會比較於報告日期及於初步確認日期評估的金融工具發生違約的風險。作出重新評估時，本集團認為，倘(i)借款人不大有可能在本集團無追索權採取變現抵押(如持有)等行動的情況下向本集團悉數支付其信貸債務；或(ii)金融資產已逾期90日，則構成違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在無需付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初始確認以來有否大幅上升時會考慮以下資料：

- 未能按合同到期日期支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信貸測評(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動對債務人履行其對本集團責任的能力有重大不利影響。

取決於金融工具的性質，信貸風險大幅上升的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

本集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初步確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整(通過其他全面收入按公平值計量(可劃轉)之債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收入內確認並於公平值儲備(可劃轉)中累計)。

信貸減值金融資產利息收入的計算基準

利息收入乃按金融資產的總賬面值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按該金融資產的攤銷成本(即總賬面值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，即表示金融資產出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現嚴重財務困難；
- 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；
- 借款人很有可能將告破產或進行其他財務重組；
- 科技、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對債務人有不利影響；或
- 由於發行人出現財務困難，證券活躍市場消失。

撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，本集團則會撤銷（部分或全部）金融資產的總賬面值。該情況通常出現在本集團確定債務人沒有資產或可產生足夠現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

(iii) 過渡

採納香港財務報告準則第9號導致的會計政策變動已被追溯應用，惟下列所述者除外：

- 有關比較期間的資料尚未重列。
- 釐定持有金融資產之業務模式評估乃根據於二零一八年一月一日（本集團首次應用香港財務報告準則第9號的日期）存在的事實及情況而作出：
- 倘於首次應用日期評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升將涉及不必要的成本或努力，則就該金融工具確認整個期限的預期信貸虧損。

(c) 香港財務報告準則第15號，源自客戶合約的收入

香港財務報告準則第15號建立五個步驟模式之全面框架以確認客戶合約收益：(i) 識別合約；(ii) 識別履約義務；(iii) 確定交易價格；(iv) 將交易價格分攤至合約中的履約義務；及(v) 當（或倘）一項履約責任獲達成時確認收益（即與某項履約責任相關的商品或服務之「控制權」轉移至客戶時）。香港財務報告準則第15號已取代香港會計準則第18號「收入」、香港會計準則第11號「建造合約」及相關詮釋。

本集團業務模式簡單直接，客戶合約僅包括單一履約義務。本集團的結論為客戶合約收益應在客戶取得控制權的時間點確認。本集團結論為，初始應用香港財務報告準則第15號對本集團收益確認並無重大影響。

3. 分類資料

本集團以分部管理業務，而分部則以業務範圍劃分。按與董事會（主要經營決策者）就資源分配和表現評估作內部報告資料一致的方式，本集團已呈列下列三個可呈報分部。本集團並無將營運分部合併以組成以下之可呈報分部。

- (a) 醫藥產品：開發、製造、市場推廣及銷售醫藥產品及保健品，銷售醫療相關軟件及提供顧問服務；
- (b) 融資租賃：提供融資租賃服務；及
- (c) 其他一般貿易：買賣醫藥產品以外之商品。

提供予董事會以進行資源分配及對截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月之分部表現進行評估之本集團之可呈報分部資料載列如下：

	截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)			總額 人民幣千元
	醫藥產品 人民幣千元	融資 租賃服務 人民幣千元	其他 一般貿易 人民幣千元	
來自外部客戶之可呈報分部收益	24,098	1,496	24,510	50,104
可呈報分部(虧損)/溢利	(13,859)	672	(876)	(14,063)
	截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)			
	醫藥產品 人民幣千元	融資 租賃服務 人民幣千元	其他 一般貿易 人民幣千元	總額 人民幣千元
來自外部客戶之可呈報分部收益	19,123	1,125	17,752	38,000
可呈報分部(虧損)/溢利	(487,680)	412	844	(486,424)

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團並無分部間銷售。

呈報分部(虧損)/溢利之計量方法為各分部在未分配其他收入、中央行政開支及營業外支出的情況下之盈利及虧損。

下表載列本集團經營分部於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日之分部資產及分部負債：

	於二零一八年六月三十日(未經審核)			
	醫藥產品 人民幣千元	融資	其他	總額 人民幣千元
		租賃服務 人民幣千元	一般貿易 人民幣千元	
可呈報分部資產	<u>352,725</u>	<u>91,413</u>	<u>64,228</u>	<u>508,366</u>
可呈報分部負債	<u>(307,493)</u>	<u>(6,721)</u>	<u>(1,608)</u>	<u>(315,822)</u>
	於二零一七年十二月三十一日(經審核)			
	醫藥產品 人民幣千元	融資	其他	總額 人民幣千元
		租賃服務 人民幣千元	一般貿易 人民幣千元	
可呈報分部資產	<u>290,187</u>	<u>74,374</u>	<u>59,945</u>	<u>424,506</u>
可呈報分部負債	<u>(290,130)</u>	<u>(6,615)</u>	<u>(2,416)</u>	<u>(299,161)</u>

4. 收益

本集團的主要業務為藥品開發、製造、市場推廣及銷售、銷售醫療相關軟件及保健品、提供顧問服務、一般貿易及融資租賃服務。

確認收入之各項主要類別如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
銷售醫藥產品及保健產品	24,098	15,159
提供顧問服務	—	3,964
電子元件及其他產品貿易	24,510	17,752
融資租賃服務	<u>1,496</u>	<u>1,125</u>
	<u>50,104</u>	<u>38,000</u>

5. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
a) 融資成本		
銀行借貸利息	<u>2,540</u>	<u>3,073</u>
b) 員工成本		
董事及行政總裁酬金	342	788
其他員工成本		
— 一定額供款退休福利計劃供款	125	1,074
— 工資、薪資及其他福利	<u>3,766</u>	<u>5,272</u>
員工成本總額*#	<u>4,233</u>	<u>7,134</u>
c) 其他項目		
物業、廠房及設備折舊**	7,462	38,616
土地使用權攤銷	790	494
其他無形資產攤銷	—	399
以權益結算以股份為基礎的付款支出	10,481	—
匯兌虧損／(收益)淨額	(2,863)	743
物業、廠房及設備的減值虧損	—	348,787
土地使用權的減值虧損	—	14,213
商譽減值虧損	—	83,670
就租賃物業支付的經營租約租金	682	746
研發成本*	151	1,097
存貨成本#	52,026	62,940
銀行利息收入	—	(179)
物業、廠房及設備撇銷	—	69
按公平值計入損益之金融資產實現和未實現之淨虧損	<u>1,793</u>	<u>2,157</u>

存貨成本包括與員工成本及折舊有關約人民幣6,891,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：約人民幣36,694,000元)，該金額亦包括於上文單獨披露的各項費用總金額。

* 研發成本包括與折舊有關約人民幣150,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：與員工成本及折舊有關約人民幣1,049,000元)，該金額亦包括於上文單獨披露的各項費用總金額。

6. 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
當期稅項		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	262	85
— 香港利得稅	20	—
遞延稅項	—	—
	<u>282</u>	<u>85</u>

- a) 根據中國相關法律及法規，本集團的其中一間國內附屬公司，福建六脈醫療服務有限公司，享有截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止兩個年度企業所得稅全免及截至二零一八年十二月三十一日至二零二零年十二月三十一日止三個年度企業所得稅減半徵收的稅務優惠。

就本集團其他國內附屬公司而言，企業所得稅乃根據中國相關法律法規按25%(截至二零一七年六月三十日止六個月：25%)計算。

- b) 截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月期間，香港附屬公司已就產生之估計應課稅溢利以16.5%稅率計提香港利得稅。
- c) 根據開曼群島之規則及規例，本集團毋須於開曼群島繳付任何所得稅。

7. 股息

本公司董事建議不派發截至二零一八年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：無)。

8. 每股虧損

a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據期內本公司擁有人應佔虧損約人民幣22,380,000元(二零一七年同期：約人民幣493,497,000元)以及已發行加權平均2,891,948,466股普通股(二零一七年同期：2,273,534,931股普通股)計算。

b) 每股攤薄虧損

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月期間，由於購股權對每股基本虧損列值金額具有反攤薄影響，故並未對每股基本虧損列值金額作出調整。因此，每股攤薄虧損乃根據期內本公司擁有人應佔虧損人民幣22,380,000元(二零一七年同期：約人民幣493,497,000元)以及已發行加權平均2,891,948,466(二零一七年同期：2,273,534,931股普通股)股普通股計算。

9. 貿易應收及其他應收款項

本集團一般向其客戶授予60至90天(截至二零一七年十二月三十一日止年度：60至90天)信貸期。貿易應收及其他應收款項包括應收貿易款項人民幣47,353,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣23,420,000元)及其按發票日期呈列的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30日	28,064	10,229
31至60日	6,676	1,164
61至90日	6,323	6,650
91至120日	423	1,884
121至365日	4,780	3,460
超過365日	1,087	33
	<u>47,353</u>	<u>23,420</u>

管理層緊密監察貿易應收款項的信貸質素，並認為並無逾期亦無減值的貿易應收款項與近期無拖欠歷史的多名客戶有關。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

10. 貿易應付及其他應付款項

貿易應付及其他應付款項包括貿易應付款項約人民幣11,527,000元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣4,101,000元)及其以發票日期為基礎的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30日	9,500	1,357
31至60日	–	165
61至90日	111	469
91日至120日	45	536
121至365日	1,871	1,574
	<u>11,527</u>	<u>4,101</u>

11. 有抵押銀行貸款

有抵押銀行貸款的賬面值分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有抵押銀行貸款	<u>279,098</u>	<u>281,942</u>

於二零一八年六月三十日，計入計息銀行貸款約人民幣191,392,000元(二零一七年十二月三十一日，約人民幣120,042,000元)已到期。於報告期後，本集團已就續期銀行貸款一年與銀行展開磋商。所有其他計息銀行貸款均為到期一年內還款。

於二零一八年六月三十日，賬面值淨額約為人民幣5,141,000元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣6,040,000元)的土地使用權及賬面值淨額約為人民幣27,969,000元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣28,547,000元)的物業、廠房及設備已抵押予銀行作為銀行貸款的抵押。銀行貸款按固定年利率介乎4.57%至6.31%(二零一七年十二月三十一日：4.57%至6.31%)計息。於償還借貸後，抵押將獲解除。

12. 股本

	二零一八年六月三十日		二零一七年十二月三十一日	
	股份數目 (千股)	千港元	股份數目 (千股)	千港元
法定：				
每股面值0.01港元的普通股				
於期／年初	10,000,000	100,000	3,200,000	32,000
增加法定股本	—	—	6,800,000	68,000
於期／年末	<u>10,000,000</u>	<u>100,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：				
每股面值0.01港元的普通股				
於期／年初	2,872,123	28,721	2,256,773	22,568
根據配售發行之股份	—	—	451,350	4,513
因行使購股權而發行之股份	195,100	1,951	164,000	1,640
於期／年末	<u>3,067,223</u>	<u>30,672</u>	<u>2,872,123</u>	<u>28,721</u>
簡明綜合財政狀況表顯示		<u>28,601</u>		<u>27,009</u>

二零一八年
六月三十日
人民幣千元
(未經審核)

二零一七年
十二月
三十一日
人民幣千元
(經審核)

普通股擁有人有權收取不時宣派的股息及有權於本公司大會上按其所持每一股股份投一票。所有普通股在有關本集團剩餘資產方面均享有同等地位。

管理層討論與分析

業績回顧：

由2017年伊始，本集團積極拓展除藥品製造和銷售業務以外的其他業務作為本集團的盈利增長點。通過集團同仁的努力工作，積極開源節流，集團的業務獲得了復蘇，並取得了顯著的增長。截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團營業額按年上升32%至約人民幣50,104,000元。毛虧率從去年同期66%下降至4%。本集團權益持有人應佔虧損為人民幣22,380,000元，去年同期為493,497,000元。回顧期內仍出現除稅後虧損約人民幣22,380,000元，主要原因是回顧期內本公司授出兩批合共233,400,000份購股權，因而確認以權益結算以股份為基礎的付款支出約人民幣10,481,000元，此為一次性非經常支出。另外，於回顧期內折舊約人民幣7,462,000元。

主要業務板塊資料：

醫藥產品： 截至二零一八年六月三十日止六個月錄得營業額約人民幣24,098,000元。

融資租賃業務： 截至二零一八年六月三十日止六個月錄得營業額約人民幣1,496,000元。

其他一般貿易： 截至二零一八年六月三十日止六個月錄得營業額約人民幣24,510,000元。

醫藥產品業務

於回顧期內，醫藥產品分部為本集團的第二大收益來源。該分部錄得收益人民幣24,098,000元(二零一七年六月三十日止六個月：人民幣19,123,000元)，佔本集團總收益約48%(二零一七年六月三十日止六個月：50%)。毛虧為人民幣4,158,000元，毛虧率為17%。於回顧期內，本集團主要銷售31種不同類型的醫藥及保健產品。

毛虧產生的主要原因是銷售成本，如折舊、攤銷及工資等固定成本未有隨收益下降而減少。其中折舊、攤銷及工資分別約人民幣6,500,000元及人民幣341,000元。

其他一般貿易業務

其他一般貿易業務包括除醫藥產品之外的任何貿易於該分部中。於回顧期內，其他一般貿易分部錄得收益人民幣24,510,000元(二零一七年六月三十日止六個月：人民幣17,752,000元)，佔本集團總收益約49%(二零一七年六月三十日止六個月：47%)。毛利達人民幣740,000元(二零一七

年六月三十日止六個月：人民幣845,000元)，毛利率為3%（二零一七年六月三十日止六個月：5%）。於截至二零一八年六月三十日止六個月期間，貿易產品主要包括電子組件及安全套。

融資租賃業務

本集團以工業製造商、醫院及健康產業相關實體為目標客戶拓展其融資租賃業務。截至二零一八年六月三十日止六個月期間，該分部產生營業額約人民幣1,496,000元（二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣1,125,000元），佔本集團總收益約3%（二零一七年六月三十日止六個月：3%）。於二零一八年六月三十日，短期租賃應收款項和長期租賃應收款項分別為人民幣70,152,000元和人民幣20,248,000元。

業務展望

近幾年中國經濟結束了持續近40年的高速增長，2017年GDP增長率降至7%以下。原來由房地產和基礎建設投入拉動經濟增長的做法的負面效應日漸顯現，房地產價格的大幅度上升帶動的各類生產要素價格攀升，導致了企業的運營成本持續上升和人民群眾消費意願的持續萎靡。2018年伊始，中國與美國的貿易戰開始逐步升溫，相互提高關稅稅率，給國內的製造企業帶來不利影響。在內部經營環境惡化和外部環境波動的疊加下，中國的企業正面臨前所未有的經營挑戰。

中國政府已經意識到房地產繁榮的另一面是對科技企業和民生類企業帶來的擠出效應。中國政府正積極的推動經濟結構的改革，包括推出房地產的限價限購政策，較大幅度的減稅計畫，側重中小企業的信貸政策，特別是確定將大健康產業作為我國未來的支柱產業之一。這些政策的變化對本集團的發展是有利的，集團將抓住這個戰略機遇期，對集團內效益不佳的資產進行重組，改善財務結構，增加現金儲備，並積極物色和並購優質的醫藥類相關專案來提升本集團的實力。公司將持續對生物科技領域的投入。管理層對中國的經濟仍然充滿了信心，也對本集團的未來發展感到樂觀，並對全體員工，合作夥伴一直以來的支持，致以衷心感謝。

財務回顧

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團實現總收益人民幣50,104,000元，較二零一七年同期的人民幣38,000,000元增加31.9%，毛虧率為3.8%（二零一七年同期：66.4%）。本集團錄得本公司擁有人應佔虧損人民幣22,380,000元（二零一七年同期：人民幣493,497,000元）。每股基本虧損為人民幣0.8分（二零一七年同期：人民幣21.7分）。

流動資金、財政資源及資本結構

於二零一八年六月三十日，本集團之現金及現金等價物約為人民幣146,431,000元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣61,725,000元)及大部分現金及現金等價物以人民幣及港元計值。現金及現金等價物於回顧期上升的主要原因是本公司於回顧期內授出購股權，該等承授人亦於回顧期內行使195,100,000份購股權。於二零一八年六月三十日，本集團有抵押銀行貸款約人民幣279,098,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣281,942,000元)由土地使用權以及物業、廠房及設備抵押。貸款均以人民幣計值，按介乎4.57%至6.31%的固定年利率(二零一七年十二月三十一日：4.57%至6.31%)計息及須於一年內償還。於二零一八年六月三十日，部份計息銀行貸款已到期，本集團已就續期銀行貸款展開磋商。另外，本公司於二零一八年四月獲得一間非銀行金融機構授出可動用貸款融資150,000,000港元(相當於約人民幣120,000,000元)。因此本公司董事認為本集團有充裕資金應付其在可預見未來到期的財務承擔。於年內，本集團並無運用任何金融工具作對沖用途。

本集團運用資產負債比率檢討資本架構。資產負債比率指本集團之總負債(包括貿易應付款項及其他應付款項以及有擔保銀行貸款)除以本集團之總權益。本集團於二零一八年六月三十日之資產負債比率為約118%(二零一七年十二月三十一日：約135%)。

匯率波動風險

於截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團之業務交易主要以人民幣進行。本集團從未因貨幣匯率波動而遭遇重大困難或承受負面影響。於二零一八年六月三十日，本集團沒有任何外匯合約、外匯利息或外匯掉期或其他用作對沖的金融衍生工具。因此，本集團並無任何重大利率及匯兌風險。

重要收購及出售投資

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司並無重大收購及出售投資。

僱員數目及薪酬

於二零一八年六月三十日，本集團聘用僱員約為246名(二零一七年十二月三十一日：285名僱員)，於回顧期間，員工成本約為人民幣4,200,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣7,100,000元)。本集團按現行市場薪酬水平、個人資歷及表現釐定員工薪酬。薪酬待遇包括表現花紅及獲發購股權之權利，並作定期檢討。

或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何或然負債(二零一七年十二月三十一日：無)。

資本開支

於截至二零一八年六月三十日止期間，本集團並無物業、廠房及設備及建設的資本開支(截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣204,513,000元)。

中期股息

董事會並不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派發任何中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易之守則。此外，本公司已向所有董事作出具體查詢，各董事確認於截至二零一八年六月三十日六個月內，已全面遵守標準守則所規定標準。

購股權計劃

於二零一八年五月二十四日及六月八日，若干承授人分別獲授予115,400,000及118,000,000份購股權(「購股權」)。於二零一八年六月七日、六月八日、六月十四日及六月十九日，若干承授人行使合計195,100,000份購股權，該購股權是本公司根據本公司於二零一七年六月十六日採納的購股權計劃(「購股權計劃」)授出。下表披露於回顧期內購股權之變動：

參與人士類別	購股權數目				於二零一八年 六月三十日	授出日期	行使期	購股權 行使價 (港元)	緊隨授出 日期前 股份收市價 (港元)
	於二零一八年 一月一日	期內授出	期內注銷 或失效	期內行使					
僱員總數	-	227,400,000	-	(191,100,000)	36,300,000	二零一八年 五月二十四日及 二零二八年 五月三十日	二零一八年 五月二十四日至 二零二三年 五月二十九日 (附註)	0.32及 0.335	0.32及 0.335
非僱員總數	-	6,000,000	-	(4,000,000)	2,000,000	二零一八年 五月三十日	二零一八年 五月三十日至 二零二三年 五月二十九日 (附註)	0.335	0.335
	-	233,400,000	-	(195,100,000)	38,300,000				

附註：購股權並不受任何待歸屬期所限。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司致力於達致高標準之企業管治常規，以使本公司股東、客戶、僱員的利益以及本公司的長遠發展得到保障。

除本公司主席及行政總裁（「行政總裁」）的角色未有區分，從而偏離守則第A.2.1條外，於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》（「守則」）所載條文，確保本公司符合盡力、負責及專業之要求。董事會認為，由同一人士擔任主席及行政總裁職位，有助本公司執行業務策略，盡量提升其業務運作的效率。另一方面，董事會有三名獨立非執行董事，彼等均擁有足夠的獨立性，故董事會認為本公司已就其權益及其股東權益取得平衡及提供足夠保障。董事會須不時檢討有關架構，並於適當情況下考慮適當調整。

審核委員會

本公司的審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，已審閱本公司就截至二零一八年六月三十日止六個月未經審核中期財務報表所採納之會計原則及常規，並討論審核、內部監控及財務申報等事宜。於二零一八年八月三十一日，本公司召開審核委員會會議，而審核委員會亦於會上審閱截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。

薪酬委員會

本公司的薪酬委員會由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成，負責協助董事會監督本公司的薪酬待遇、花紅及其他應付予董事及高級管理層的補償，並為制訂該等薪酬政策而設立正式且具透明度的程序。

提名委員會

本公司的提名委員會（「提名委員會」）由三名獨立非執行董事及兩名執行董事組成，負責檢討董事會的架構、人數及組成部分、物色具適合資格出任董事會成員的人選、評估獨立非執行董事的獨立性。經考慮被提名人士的獨立性及品格後，提名委員會須向董事會提供推薦意見，以確保所有提名均為公平及透明。提名委員會亦負責審閱董事繼任計劃，尤其是主席及行政總裁。

刊發中期業績及中期報

二零一八年中中期報告（載有上市規則所規定的所有資料）將寄發予本公司股東，並將載於本公司網站 www.1889hk.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 以供閱覽。

致謝

本人謹代表董事會，對管理層團隊及所有其他僱員的努力及熱誠，致以衷心感謝。彼等的卓越表現及承擔對提高本公司的持續發展起著關鍵作用。最後，本人藉此機會感謝各股東及其他利益相關者一直以來的鼎力支持及信任。

承董事會命
三愛健康產業集團有限公司
主席
陳成慶

香港，二零一八年八月三十一日

於本公告日期，董事會包括3名執行董事，分別為陳成慶先生（主席）、洪海瀾女士及張榮慶教授，以及3名獨立非執行董事，分別為屠方魁先生、王子豪先生及隆軍先生。