

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之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)

截至二零一八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」)截至二零一八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

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收入—貨品及服務	(3)	2,093,724	1,344,336
銷售及服務成本		(1,530,726)	(1,007,461)
毛利		562,998	336,875
其他收入	(4)	44,774	40,096
其他收益及虧損		4,427	23,638
金融資產減值虧損，扣除撥回		(2,454)	(17,850)
分銷及銷售費用		(243,605)	(133,027)
行政費用		(156,275)	(138,808)
其他費用		(31,385)	(32,641)
融資成本		(43,851)	(21,882)
應佔一間聯營公司業績		(12,704)	(8,765)
應佔一間合營公司業績		(13,059)	(11,666)
除稅前溢利		108,866	35,970
稅項	(5)	(37,354)	(119)
本年度溢利	(6)	71,512	35,851

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他全面(支出)收益：			
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		(76,768)	101,338
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		1,760	(7,319)
透過其他全面收益按公平值處理之 債務工具之公平值變動		(298)	-
		<u>(75,306)</u>	<u>94,019</u>
本年度其他全面(支出)收益			
		<u>(75,306)</u>	<u>94,019</u>
本年度全面(支出)收益總額		<u><u>(3,794)</u></u>	<u><u>129,870</u></u>
本年度溢利(虧損)應佔方：			
本公司股東		32,499	(1,806)
非控股權益		39,013	37,657
		<u>71,512</u>	<u>35,851</u>
本年度全面(支出)收益總額應佔方：			
本公司股東		(21,228)	60,782
非控股權益		17,434	69,088
		<u>(3,794)</u>	<u>129,870</u>
		<u><u>(3,794)</u></u>	<u><u>129,870</u></u>
		港仙	港仙
每股盈利／(虧損)	(7)		
基本		<u>0.60</u>	<u>(0.04)</u>
攤薄		<u>0.60</u>	<u>(0.04)</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		641,732	690,533
設備及機器之按金		77,827	81,927
土地使用權之預付租賃款項		111,736	107,140
投資物業		4,855	5,276
商譽		437,569	439,160
無形資產		322,093	324,302
於一間聯營公司之權益		303	13,007
於一間合營公司之權益		45,375	21,093
遞延稅項資產		2,663	4,360
租金按金		12,211	5,127
合約成本		3,043	–
已抵押銀行存款		2,216	2,247
		<u>1,661,623</u>	<u>1,694,172</u>
流動資產			
持作銷售物業		2,204	2,321
生物資產		4,295	4,761
存貨		114,903	97,401
應收貿易款項	(9)	686,591	532,671
合約成本		11,481	–
其他應收款項、按金及預付款項		164,554	149,432
應收貸款		106,036	178,878
透過損益賬按公平值處理之金融資產		107,633	114,720
透過其他全面收益按公平值處理之債務工具		31,336	–
其他投資		20,000	–
土地使用權之預付租賃款項		3,281	3,289
一間合營公司欠款		343	7,972
一間聯營公司欠款		71,886	34,667
其他關聯方欠款		204,525	208,961
已抵押銀行存款		50,543	33,515
現金及現金等價物		101,230	381,450
		<u>1,680,841</u>	<u>1,750,038</u>

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
流動負債			
應付貿易款項及應付票據	(10)	284,457	207,512
其他應付款項及已收按金		144,586	123,782
欠一間中介控股公司款項		16,164	17,011
欠其他關聯方款項		38,445	57,974
稅項負債		105,533	87,292
一年內到期之銀行及其他借貸		548,896	629,518
融資租賃責任		1,009	1,504
復原成本撥備		42,962	–
遞延收入		285	114,721
合約負債		117,525	–
		<u>1,299,862</u>	<u>1,239,314</u>
流動資產淨值		<u>380,979</u>	<u>510,724</u>
總資產減流動負債		<u><u>2,042,602</u></u>	<u><u>2,204,896</u></u>
股本及儲備			
股本		11,177	9,900
股份溢價及儲備		1,382,204	1,214,123
本公司股東應佔權益		1,393,381	1,224,023
非控股權益		515,680	624,689
權益總額		<u>1,909,061</u>	<u>1,848,712</u>
非流動負債			
一年後到期之銀行及其他借貸		96	175,484
遞延稅項		106,297	113,537
融資租賃責任		423	1,910
復原成本撥備		14,754	18,943
遞延收入		186	46,310
合約負債		11,785	–
		<u>133,541</u>	<u>356,184</u>
		<u><u>2,042,602</u></u>	<u><u>2,204,896</u></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」）及香港公司條例規定之披露事項。

(2) 應用新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本

於本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本

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新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本：

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	來自客戶合約之收入及相關修訂本
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第22號	外幣交易及預收預付代價
香港財務報告準則第2號修訂本	以股份支付交易之分類及計量
香港財務報告準則第4號修訂本	於香港財務報告準則第4號「保險合約」下應用香港財務報告準則第9號「金融工具」
香港會計準則第28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
香港會計準則第40號修訂本	轉移投資物業

於本年度應用新訂香港財務報告準則及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表現及狀況及／或本綜合財務報表所載之披露事項產生重大影響。

(3) 收入及分部資料

(A) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

來自客戶合約之收入解析

	醫療、醫藥 及健康業務 千港元	健身業務 千港元	水泥業務 千港元	總計 千港元
貨品及服務種類				
製造及銷售處方藥及實驗室相關產品	495,757	–	–	495,757
經營健身中心及提供健身和 健康諮詢服務	–	310,492	–	310,492
有關台灣健身及健康服務之 特許權費收入	–	54,182	–	54,182
有關台灣健身及健康服務之 服務費收入	–	2,993	–	2,993
製造及銷售水泥及熟料	–	–	447,738	447,738
買賣水泥	–	–	782,562	782,562
總計	<u>495,757</u>	<u>367,667</u>	<u>1,230,300</u>	<u>2,093,724</u>

(B) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

二零一七年
千港元

本集團於年內的收入分析如下：

製造及銷售處方藥及實驗室相關產品	353,774
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
買賣水泥	485,790
	<u>1,344,336</u>

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團收購健身業務。最高行政人員（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	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
外界客戶分部收入	<u>495,757</u>	<u>353,774</u>	<u>367,667</u>	<u>229,089</u>	<u>1,230,300</u>	<u>761,473</u>	<u>2,093,724</u>	<u>1,344,336</u>
分部業績	54,736	33,817	67,859	39,864	85,805	14,370	208,400	88,051
未分配企業收入							4,072	8,856
未分配企業開支							(59,755)	(39,055)
融資成本							(43,851)	(21,882)
除稅前溢利							<u>108,866</u>	<u>35,970</u>

截至二零一八年及二零一七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，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。

(4) 其他收入

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
來自銀行之利息收入	4,189	4,344
應收貸款利息收入	6,178	6,499
來自本集團附屬公司之一名非控股股東之利息收入	5,683	6,387
來自一間中介控股公司之利息收入	–	995
來自其他應收款項之利息收入	322	828
來自透過其他全面收益按公平值處理之債務工具之利息收入	1,238	–
來自其他投資之利息收入	45	–
來自一間合營公司之利息收入	287	–
	<u>17,942</u>	<u>19,053</u>
政府補助及補貼	19,166	8,725
廢料銷售	1,034	2,277
租金收入	3,693	3,869
雜項收入	2,939	6,172
	<u>44,774</u>	<u>40,096</u>

(5) 稅項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
支出包括：		
即期稅項		
– 中華人民共和國（「中國」）企業所得稅	(33,456)	(1,974)
– 香港利得稅	(10)	(19)
– 新加坡企業所得稅	(587)	(1,979)
– 其他司法權區	(6,811)	(4,999)
	<u>(40,864)</u>	<u>(8,971)</u>
過往年度超額撥備		
– 中國企業所得稅	535	7,475
– 香港利得稅	9	14
	<u>544</u>	<u>7,489</u>
遞延稅項	<u>2,966</u>	<u>1,363</u>
	<u>(37,354)</u>	<u>(119)</u>

(6) 本年度溢利

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本年度溢利乃於扣除下列各項後達致：		
無形資產攤銷	12,711	5,231
投資物業折舊	162	158
物業、廠房及設備折舊	68,622	51,356
攤銷及折舊總額	81,495	56,745
研究及開發費用(計入其他開支)	25,283	23,727
存貨減值之虧損(計入銷售及服務成本)	-	1,469
財務擔保撥備(計入其他開支)	-	1,488
釋出土地使用權之預付租賃款項	3,396	3,151
物業之經營租賃租金	106,554	66,865

(7) 每股盈利／(虧損)

本公司股東應佔之每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃基於以下數據計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
用以計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)之盈利／(虧損)		
—本公司股東應佔	32,499	(1,806)
	二零一八年 股	二零一七年 股
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)之普通股加權平均數	5,455,121,336	4,943,780,754

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。

由於該等購股權的行使價高於二零一八年股份的平均市價，故計算截至二零一八年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時並無假設該等購股權獲行使。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，計算年內每股攤薄虧損時，本公司假設購股權不獲行使，因行使會導致每股虧損減少。

(8) 股息

董事會不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一七年：無)。

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度並無宣派或派付任何股息(二零一七年：無)。

(9) 應收貿易款項

於報告期末基於發票日期呈列之應收貿易款項(扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0至90天	296,537	254,138
91至180天	197,311	197,028
181至365天	181,889	74,446
超過1年	10,854	7,059
	<u>686,591</u>	<u>532,671</u>

於二零一八年十二月三十一日，已收票據總額為145,210,000港元(二零一七年：131,913,000港元)，作為本集團於未來結算應收貿易款項之用。本集團於報告期末繼續確認彼等之全數賬面金額。本集團之所有已收票據之到期期限為少於一年。

(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：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
0至90天	133,343	81,559
91至180天	51,844	16,793
181至365天	89,283	101,539
超過1年	9,987	7,621
	<u>284,457</u>	<u>207,512</u>

管理層討論及分析

截至二零一八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；(ii)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；及(iii)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。

財務業績

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之收入約為2,093.7百萬港元(二零一七年：1,344.3百萬港元)，較去年增長55.8%。本集團之本年度溢利為71.5百萬港元(二零一七年：35.9百萬港元)。每股基本盈利為0.60港仙(二零一七年：每股基本虧損0.04港仙)。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得純利之主要原因是(i)本集團自從二零一八年上半年持續擴充醫療、醫藥及健康業務；(ii)自本集團於二零一七年五月收購 TFKT True Holdings 51%已發行股本以來，本集團之健身業務產生之收入及其他收益；及(iii)本集團水泥業務產生之收入增加。

業務回顧

醫療、醫藥及健康業務

二零一八年中國醫療體制改革已逐步進入重要階段，國家宏觀層面相繼對中國醫療衛生領域的管理架構進行了調整，組成了國家衛生健康委員會、國家食品藥品監督管理總局和國家醫療保障局三位一體的監督管理體系，並對《國家基本藥物目錄》進行了重新的調整，對醫院的醫保支付環節進行了持續的改革，對市場中佔最大份額的化學仿製藥，尤其是中高端仿製藥提出了很多改革的要求和具體措施，其中不少舉措可以堪稱是重量級的(例如4+7帶量採購等)。再加上近年來持續的環保督察，金稅三期不斷延伸所帶來的稅務督察等等，都對整個行業形成深遠影響。

1. 同方藥業集團有限公司 (「同方藥業」)

同方藥業主要從事化學仿製藥的生產及銷售，在北京市延慶區擁有約3萬平方米的製劑車間，主打產品均為處方用藥，治療領域主要包括局部麻醉用藥和婦科用藥。截至二零一八年十二月三十一日止年度，營業收入為人民幣237.7百萬元，同比二零一七年人民幣163.6百萬元增長45.3%；截至二零一八年十二月三十一日止年度，毛利額為人民幣212.7百萬元，同比二零一七年人民幣143.3百萬元增長48.4%。

二零一八年同方藥業面對複雜的外部環境，遇著巨大的壓力和挑戰，從完善制度、強化管理、控制風險、推進責任落實等方面入手，採取了一系列有力措施應對各類風險。同方藥業梳理各項制度共81項，建立並實施監督機制；同方藥業還成立戰略規劃委員會，下發文件要求各附屬公司制定3-5年戰略發展規劃；梳理各項品質法規及政策文件，加強各附屬公司供銷、生產、品質、技術管理，嚴控品質風險；加強安全生產教育活動，定期開展安全演練，落實安全生產責任制。年初以來，在同方藥業及其附屬公司 (「同方藥業集團」) 全體員工的共同努力下，各附屬公司無品質、環保、安全事故發生；在嚴峻的環保政策下，環評工作取得重大進展；各附屬公司各項「飛行檢查」均通過；團隊及企業文化建設取得顯著成效，團隊配置更加合理、完善；研發投資力度加大，產品結構不斷完善，最終實現了較好的增長。

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。截至二零一八年十二月三十一日止年度，營業收入為人民幣73.6百萬元，同比二零一七年人民幣64.3百萬元增長14.5%；截至二零一八年十二月三十一日止年度，毛利額為人民幣37.0百萬元，同比二零一七年人民幣24.3百萬元增長52.3%。

陝西辰濟在同方藥業集團的正確領導下，在管理層和全體員工的共同努力下，繼續以「調整、變革、創新、提升」八字方針為經營原則，堅持以「目標清晰、方法正確、溝通順暢、考核有效、激勵到位」為工作準則，以完成董事會下達的經營指標為奮鬥目標，積極開展銷售模式創新，強化內部管理，強化品質管控，在二零一七年較為不利的影響下，當年穩定了企業發展的基本局面，並實現了一定程度上的增長，二零一九年力爭恢復到陝西辰濟歷史的最好水準。

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。截至二零一八年十二月三十一日止年度，營業收入為人民幣64.9百萬元，同比二零一七年人民幣45.1百萬元增長43.9%；截至二零一八年十二月三十一日止年度，毛利額為人民幣13.1百萬元，同比二零一七年人民幣7.1百萬元增長84.5%。

重慶康樂二零一八年新產品投放市場，並形成了一定規模的銷售，但受到環保督察、品質標準調整等因素，國內幾家重要客戶的銷售量均未達到預期，重慶康樂採取了多項措施針對二零一九年及未來發展做出了部署，準備在現有基礎上新增產品線、新增環保設施投入、增強銷售隊伍和管道，努力實現更為快速的增長，達成二零一九年的經營目標。

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。截至二零一八年十二月三十一日止年度，營業收入為人民幣43.8百萬元，同比二零一七年人民幣34.5百萬元增長27.0%；截至二零一八年十二月三十一日止年度，毛利額為人民幣25.2百萬元，同比二零一七年人民幣14.8百萬元增長70.3%。

二零一八年斯貝福面臨較為嚴峻的挑戰，作為鼠神經生長因數藥物原料的ICR/KM領下腺供應量全國第一的公司，因下游客戶受到國家限制輔助用藥的政策影響，該類藥物的銷售量急速下滑。斯貝福在董事會及管理層面對風險，從調整戰略方向入手，將主要資源和精力投向實驗動物業務，逐漸壓縮生物藥原料業務，通過一整年的持續調整，最終將不利的影響程度壓縮到了最小，穩定住了斯貝福的經營情況。

二零一八年對於同方藥業集團乃至整個中國醫藥行業來說，都是充滿挑戰的一年，同方藥業集團在面臨各種壓力的情況下，積極尋找解決問題的方法，從戰略方向的調整到具體運營環節中細節的改變，都體現著每一位員工的智慧和辛勤努力，同方藥業集團策略的核心就是穩定之後謀發展，首先要保持住近兩年取得的經營成果，不出現系統性風險，穩定運行的同時，抓住時代賦予的機會，謀求更為廣闊的發展。

健身業務

根據《國際健康及運動俱樂部協會全球報告2018》，二零一七年業界於全球共有174百萬名消費者。按收入計算，二零一七年業界估計總收入為872億美元，全球範圍內有逾200,000間會所。根據最新報告，新興市場（特別是亞太區）呈現持續增長潛力。

亞太區共有超過25,000間會所，服務22百萬名會員。根據《國際健康及運動俱樂部協會亞太區健體會報告（第二版）》，撇除中東，該市場每年帶來168億美元收入。健身市場呈急速增長之跡象，新加坡之增長率為5.8%，台灣則為3.0%。該兩個市場均屬於快速擴張及成熟中之二級市場。此分部之特徵為服務逐漸專業化、消費群體不斷擴大及領先參與者高度集中。由於尚有增長空間，預期激烈的競爭於未來仍會持續。

本集團健身業務截至二零一八年十二月三十一日止年度之收入為367.7百萬港元（包括特許權收入57.2百萬港元），而截至二零一七年十二月三十一日止七個月期間則為229.1百萬港元（包括特許權收入33.3百萬港元）。本集團健身業務之本年度溢利為32.2百萬港元，而截至二零一七年十二月三十一日止七個月期間則為20.6百萬港元。誠如本公司日期為二零一七年七月二十八日之有關收購從事健身業務之實體之通函所披露，賣方向本集團承諾，倘TFKT True Holdings及其附屬公司（「True Cayman集團」）於截至二零一八年十二月三十一日止年度應佔經審核綜合除稅後

純利少於10.9百萬美元(相等於約86.7百萬港元)(設有10%下調緩衝額度)，賣方將向本集團支付相等於不足之數之等額款項。根據本集團現有True Cayman集團二零一八年綜合賬目，與保證金額存在7,600,000美元(或58,900,000港元)(二零一七年：3,449,907美元(或27,125,000港元))之差額，於本公司綜合財務報表確認為其他收益及虧損。

本集團之新加坡健身業務定位於中端市場。重點而言，預測新加坡業務可望好轉。業務於過往兩年表現欠佳，未能展現核心優勢。問題包括：銷售重點一直僅在於前期預繳會員，導致現時出現非付費會員；對舊會所、服務及健身產品的再投資不足，加上新競爭對手加入市場，令期內會員續會率下降及會員數目減少。

本集團健身業務為大型獨立健身及瑜珈生活品味連鎖店，於台灣、新加坡及中國設有24間高級會所，服務110,000名會員。其屢獲不同知名健康及生活時尚雜誌頒發行業獎項，肯定本集團的頂級健身及瑜珈場所及課程。

本集團的業務戰略為打造交通便利的大型會所，器材多樣化，服務會員，有效滿足其各種興趣，為瑜珈、飛輪、團體操、私人教練課程以及負重及帶氧訓練提供專用設施。此外，本集團亦以其獨到、現代及高端的品牌形象別樹一幟，聚焦健康及健美生活模式，集中吸引有待發展的女性市場分部。

其主要業務分部及戰略重心是在同一間會所結合健身和瑜珈設施，備受會員歡迎，令本集團健身業務傲視同儕，同時吸納瑜珈和健身私人教練服務收入。

水泥業務

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團之水泥業務收入為1,230.3百萬港元(二零一七年：761.5百萬港元)。水泥業務收入增加主要由於供需關係改善帶動水泥平均售價及銷量上升。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的水泥及熟料銷量為2,797,000噸(二零一七年：2,601,000噸)，較去年略為上升7.5%。

由於錯峰生產的實施，本集團上半年熟料和水泥產量同比均有不同程度的下降。下半年窯運轉率有所改善。

本集團位於上海浦東白龍港之新水泥生產設施發展項目（「白龍港項目」）於二零一四年一月二十六日取得上海市發展和改革委員會的核准函件，該核准自發佈之日起計有效期兩年。本集團已按政府要求為白龍港項目申請延期，目前本集團正盡力促使政府相關部門核准該延期申請。

財務回顧

流動資金及融資

於二零一八年二月十三日，本公司配發及發行400,000,000股本公司股份（「股份」）以籌集所得款項總額約201.3百萬港元。發行股份之詳情及所得款項最新用途載於本公告「發行新股份之所得款項用途」一節。

除上述發行股份所籌集之所得款項外，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之資本開支、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。

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有銀行結餘及現金儲備約151.8百萬港元（二零一七年：415.0百萬港元），包括現金及現金等價物約90.4百萬港元、定期銀行存款約10.9百萬港元以及已抵押銀行存款約50.5百萬港元（二零一七年：現金及現金等價物約381.5百萬港元及已抵押銀行存款約33.5百萬港元）。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之未償還借貸約548.9百萬港元（二零一七年：629.5百萬港元）須於一年內償還，而未償還借貸約0.1百萬港元（二零一七年：175.5百萬港元）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」）及新加坡元（「新加坡元」）計值，分別佔69.2%、30.7%及0.1%。本集團之未償還借貸中約19.1%按浮動利率計息，其餘則按固定利率計息。

於二零一八年十二月三十一日，本集團的資產負債比率(借貸總額除以總資產)如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
借貸總額	<u>548,992</u>	<u>805,002</u>
總資產	<u>3,342,464</u>	<u>3,444,210</u>
資產負債比率	<u>16.4%</u>	<u>23.4%</u>

於二零一八年十二月三十一日，一筆為數127.7百萬港元(二零一七年：158.6百萬港元)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(「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二零一八年四月二十四日之公告。

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(「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

於二零一八年十二月三十一日，賬面值分別約為53.3百萬港元、0.1百萬港元、16.5百萬港元、28.4百萬港元及52.8百萬港元(二零一七年：155.3百萬港元、54.3百萬港元、99.5百萬港元、24.0百萬港元及35.8百萬港元)之樓宇及建築物、廠房及設備、土地使用權之預付租賃款項、匯率掛鈎結構性存款及銀行存款已就本集團之銀行及其他借貸、短期銀行融資及融資租賃予以抵押。

重大收購

於二零一八年一月二十三日，本公司與興活有限公司（為本公司之間接全資附屬公司，「買方」）與深圳市世奧萬運投資有限公司及Sea Best Group Limited（統稱「該等賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），內容有關由本集團收購同方藥業之其餘40%股本權益（「收購事項」）。根據買賣協議，買方有條件同意收購而該等賣方有條件同意出售同方藥業之合共40%股本權益，總代價為人民幣200,000,000元，當中(i)人民幣100,000,000元須以現金支付；及(ii)人民幣100,000,000元將由本公司按每股代價股份0.5港元之發行價向該等賣方發行243,863,777股代價股份之方式支付。於二零一八年五月三日收購事項完成後，同方藥業成為本公司之間接全資附屬公司。收購事項詳情載於本公司日期為二零一八年一月二十三日、二零一八年二月十三日、二零一八年三月十六日及二零一八年五月三日之公告及本公司日期為二零一八年二月二十七日之通函內。

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400.0百萬元（相當於約456.0百萬港元（二零一七年十二月三十一日：480.0百萬港元））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380.0百萬元（相當於約433.2百萬港元（二零一七年十二月三十一日：456.0百萬港元））。本公司不計劃將該等設備及機器留作自用。截至二零一八年十二月三十一日，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(二零一七年十二月三十一日：人民幣68.3百萬元)(相當於約77.9百萬港元(二零一七年十二月三十一日：82.0百萬港元))。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。

僱員

於二零一八年十二月三十一日，本集團有1,527名(二零一七年：2,118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

伴隨著中國宏觀經濟發展的持續調整，以及中國醫療體制改革的不斷深入，二零一九年將是本集團醫療、醫藥及健康業務發展的關鍵之年，集團面臨著壓力和挑戰，核心策略是穩中求進。二零一九年本集團工作重點是加強風險控制，提高運營品質，把握市場機遇，穩步推動重點項目發展，提高企業創新研發能力，努力實現二零一九年既定目標，為集團未來可持續發展打下堅實的基礎。

健身業務

隨著心血管疾病及肥胖問題不斷惡化，該行業對全球人口健康的作用將日益重要。能夠應對該挑戰的健身業務，將得以長期穩定發展。由於千禧世代所帶動的消費與日俱增，因應他們的價值觀提供服務至關重要。然而，這並不意味須因而忽略其他世代。老年人是另一增長區域，常規健身活動對其健康有龐大裨益，因此該範疇同樣存在龐大商機。

水泥業務

二零一八年中國全國累計水泥產量21.77億噸，同比增長3%。全國累計熟料產量14.22億噸，同比增長3.56%。維持低速增長。

預期二零一九年中國樓市調控持續收緊，房地產投資增速將面臨下行壓力。鑒於房地產投資增速將面臨下行，新投資基建項目需求有延後因素，我們預計二零一九年全國水泥產量將輕度下滑。

二零一九年依舊是中央環保治理的重要年份，力度不會明顯減弱，尤其是南部市場，對供給收縮的影響將持續。因此二零一九年水泥行業將繼續執行供給側結構改革，同時提高綠色生產水平，企業將加大環保投入，面臨一定壓力。

發行新股份之所得款項用途

於二零一八年一月二十三日，本公司與清華同方節能控股有限公司*(THTF Energy-Saving Holdings Limited) (「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股股份 (「認購事項」)，認購價為每股認購股份0.5港元。認購事項於二零一八年二月十三日完成，所籌集之所得款項總額約為201.3百萬港元。扣除相關開支後，認購事項所籌集之所得款項淨額約為200.5百萬港元。

本公司已動用119.0百萬港元支付部份就收購事項應付之代價。誠如本公司日期為二零一八年一月二十三日之公告所披露，餘下所得款項淨額將用作一般企業業務發展以及一般營運資金。

於二零一八年十二月三十一日，認購事項餘下所得款項已按以下方式動用：

- (i) 約39.3百萬港元用於在二零一八年八月二十七日償還銀行借貸；
- (ii) 約20.0百萬港元用於在二零一八年十一月三十日投資一項金融資產；及
- (iii) 約22.2百萬港元用於在本年度內結付一般營運資金。

該等交易之詳情於本公司日期為二零一八年一月二十三日、二零一八年二月十三日、二零一八年三月十六日及二零一八年五月三日之公告以及日期為二零一八年二月二十七日之通函披露。

股息

董事會議決不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一七年：無)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司應屆股東週年大會(「二零一九年股東週年大會」)謹訂於二零一九年六月十一日(星期二)舉行。為釐定出席二零一九年股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零一九年六月四日(星期二)至二零一九年六月十一日(星期二)(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股份過戶。為符合資格出席二零一九年股東週年大會並於會上投票，本公司股東(「股東」)須於二零一九年六月三日(星期一)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

於截至二零一八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二零一九年四月寄發予股東之本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度年報(「二零一八年年報」)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，以及截至二零一八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二零一八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

根據股東於二零一八年六月六日舉行之股東週年大會上授出回購股份之一般授權，本公司於聯交所回購合共5,292,000股股份（「股份回購」）。所回購之股份已於其後註銷。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度內進行股份回購之詳情概述如下：

月份	購回股份 數目	每股股份之購回價		所付 總價格 港元
		最高 港元	最低 港元	
九月	5,292,000	0.43	0.31	1,974,870

董事會相信股份回購將為股東帶來資本管理裨益。股份回購之詳情載於本公司日期為二零一八年九月六日之公告，以及日期為二零一八年九月六日、二零一八年九月七日、二零一八年九月十日、二零一八年九月十一日、二零一八年九月十二日及二零一八年九月十四日之翌日披露報表。

除上文及於「發行新股份之所得款項用途」一段所披露者外，本公司及其附屬公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度期間概無購入、出售或贖回本公司任何上市證券。

於聯交所及本公司網站登載年報

本公司之二零一八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二零一八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，但摘錄自將載入二零一八年年報之截至二零一八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，二零一九年三月二十九日

於本公告日期，董事會由兩名執行董事黃俞先生（主席）及蔣朝文先生（首席執行官），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。

* 僅供識別