



ALIBABA HEALTH
Information Technology Limited

阿里健康信息技術有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：00241

中期報告 **2019**



目錄

- 02 公司資料
- 03 管理層討論與分析
- 24 其他資料

未經審核中期財務資料

- 36 獨立審閱報告
- 37 中期簡明綜合損益表
- 38 中期簡明綜合全面收益表
- 39 中期簡明綜合財務狀況表
- 41 中期簡明綜合權益變動表
- 43 中期簡明綜合現金流量表
- 46 中期簡明綜合財務報表附註



公司資料

董事會

執行董事

沈滌凡先生(首席執行官)
汪強先生

非執行董事

吳泳銘先生(主席)
王磊先生
徐宏先生

獨立非執行董事

羅彤先生
黃敬安先生
黃一緋女士

審核委員會

黃敬安先生(主席)
羅彤先生
黃一緋女士

薪酬委員會

黃一緋女士(主席)
吳泳銘先生
黃敬安先生

提名委員會

吳泳銘先生(主席)
羅彤先生
黃敬安先生

授權代表

沈滌凡先生
繆愛善女士

公司秘書

繆愛善女士

法律顧問

陳浩銘律師事務所(與泰樂信聯盟)

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

註冊辦事處

Victoria Place
5th Floor
31 Victoria Street
Hamilton HM 10
Bermuda

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場
1座26樓

中國主要營業地點

北京市朝陽區
望京宏泰東街
綠地中心B座17樓

主要股份過戶登記處(於百慕達)

Estera Management (Bermuda) Limited
Victoria Place, 5th Floor
31 Victoria Street
Hamilton HM 10
Bermuda

股份過戶登記分處(於香港)

卓佳秘書商務有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
招商銀行股份有限公司
寧波銀行股份有限公司
摩根大通銀行
中國農業銀行股份有限公司

公司網站

www.irasia.com/listco/hk/alihealth/

管理層討論與分析

行業概況

2019年，儘管國內外形勢嚴峻複雜，外部不穩定不確定因素增多，但我國國民經濟運行總體平穩。前三個季度，我國國內生產總值(GDP)同比增長6.2%，經濟結構不斷調整優化。這為醫藥健康產業的穩定發展奠定了良好基礎。

中國的醫藥健康市場規模持續穩步增長，商業模式創新與產業融合也在不斷加速。一方面，隨著城鎮居民可支配收入的穩步提升和健康意識的增強，越來越多的城鎮居民由被動就醫轉變為主動預防，醫療保健支出領跑城鎮居民消費支出增長；另一方面，醫藥科技、生物科技、智能化等技術的發展，推動醫藥健康產業供給側產品及服務的大幅提升，使更多的健康需求得以滿足。

2019年中國政府繼續貫徹落實《「健康中國2030」規劃綱要》，延續深化醫藥領域改革。2019年8月26日，第十三屆全國人大常委會第十二次會議表決通過了《中華人民共和國藥品管理法》修訂案(「新《藥品管理法》」)。新《藥品管理法》適應新時代藥品安全治理的新形勢和新要求，充分尊重藥品監管科學和目的，積極推進制度創新、對推進我國藥品安全治理體系和能力現代化具有重要而深遠的時代意義。新《藥品管理法》取消了網絡銷售處方藥的限制條款，採用了線上線下相同標準及一體化監管的原則，授權國務院藥品監督管理部門會同國務院衛生健康部門制定具體辦法，並規定了幾類國家實行特殊管理的藥品不得在網絡上銷售。此為實踐探索留下空間，也將有助於供給側持續推進藥品流通行業的改革。同時新《藥品管理法》多次強調了藥品可追溯體系的重要性，有效推動了全國藥品追溯體系的建設。

管理層討論與分析

在互聯網診療方面，2019年6月，國務院公佈了《國務院辦公廳關於印發深化醫藥衛生體制改革2019年重點工作任務的通知》，突出強調了相關部門必須在2019年9月底之前完成互聯網診療收費和醫保支付相關政策的制定。2019年8月，國家醫保局公佈了《關於完善「互聯網+」醫療服務價格和醫保支付政策的指導意見》。基於深化「放管服」、分類管理、鼓勵創新和協調發展的四項基本原則，政府已首次將「互聯網+」醫療服務價格納入現行醫療服務價格的政策體系進行統一管理，對於符合條件的「互聯網+」醫療服務，按照線上線下公平的原則配套醫保支付政策。這將有力促進互聯網醫療行業規範化，助力互聯網診療普及。

此外，2019年9月，以國家發改委牽頭的國家21個部委聯合制定並發佈《促進健康產業高質量發展行動綱要（2019–2022年）》。行動綱要提出了圍繞重點領域和關鍵環節實施十項重大工程。在「互聯網+醫療健康」提升工程中明確提出要建設全民健康信息平台，以居民電子健康檔案、電子病歷等為核心的基礎數據庫，與國民體質測定、健康體檢以及其他外部數據源加強對接，逐步實現全人群、全生命週期的健康信息大數據管理。同時積極發展「互聯網+藥品流通」，建立互聯網診療處方信息與藥品零售消費信息互聯互通、實時共享的渠道，支持在線開具處方藥品的第三方配送，加快醫藥電商發展。在「健康產業科技創新工程」中提出支持前沿技術和產品研發應用，加快人工智能技術在醫學影像輔助判讀、臨床輔助診斷、多維醫療數據分析等方面的應用，推動符合條件的人工智能產品進入臨床試驗，積極探索醫療資源薄弱地區、基層醫療機構應用人工智能輔助技術提高診療質量，促進實現分級診療。

作為「互聯網+醫藥健康」行業的龍頭企業，阿里健康信息技術有限公司（「本公司」或「阿里健康」，連同其附屬公司統稱「本集團」）密切關注並積極跟進上述利好政策，並將積極探索新的發展機遇和商業機會，以為行業和用戶持續創造價值。

管理層討論與分析

業務回顧

作為阿里巴巴集團控股有限公司（「**阿里巴巴控股**」，連同其附屬公司統稱「**阿里巴巴集團**」）在大健康領域的旗艦平台，本集團秉承讓健康觸手可得的使命，持續在大健康領域夯實業務基礎並做好前瞻性佈局。本集團的願景是讓大數據助力醫療，用互聯網改變健康，為10億人提供公平、普惠、可觸及的醫藥健康服務。為實現這一願景，本集團一方面向消費者大力發展優質醫藥健康產品銷售業務，開拓更透明便捷的消費醫療和互聯網醫療等醫療服務業務，另一方面利用云計算、人工智能和物聯網技術探索醫療產業信息化、數據化和智能化，提升醫療行業效率。

醫藥健康產品銷售業務

本集團積極運用互聯網技術、物聯網技術，打造全鏈路和全渠道健康產品的供應和新零售體系。藉助在線平台的既有優勢，結合對市場和用戶的理解，本集團向上游直接對接品牌商和大型經銷商，同時與線下醫藥連鎖企業深度合作，打通產品流通全鏈路，致力於為下游商家及消費者提供質優價美的產品。全鏈路的供應體系可有效提升供應鏈效率，拉近品牌商、經銷商和消費者之間的距離，把品牌商的專業服務能力下沉到消費者端，在服務好消費者的同時，不斷挖掘和激發出新的消費需求。

於截至2019年9月30日止六個月（「**報告期**」）內，本集團繼續積極拓展與上游優質品牌商的合作，同時進一步加強與醫藥滋補保健品牌商和國內大型醫藥經銷商的業務合作。截至報告期末，本集團已獲授權在天貓平台承接管理或開設超過70家品牌旗艦店，並幫助這些品牌在天貓上取得了良好的銷售業績。

報告期內，本集團繼續致力於開展多項公益活動。2019年8月，本集團協同合作伙伴啟動第四季全國家庭過期藥品回收活動，通過追溯碼能力助力公益，為廣大消費者安全用藥保駕護航。2017年7月，阿里健康牽頭聯合合作伙伴成立了「全球找藥聯盟」。截至本報告期末，我們已經累計幫助超過200萬名患者尋找稀缺藥品。同時我們積極傾聽用戶心聲，在原「找藥」功能基礎上進行擴展與迭代，上線了罕見病病種專題，實現從「尋藥」到「導醫」的功能延伸。在「全球找藥聯盟」的平台上，我們還為患者開通了「臨床試驗」接口，一方面為那些不能直接找到藥品的患者及家屬提供多一種可能性和希望，另一方面利用阿里健康的流量基礎和品牌效應為醫學發展盡一份力。

管理層討論與分析

• 醫藥電商平台業務

報告期內，本集團繼續全面運營天貓醫藥平台，具體包括運營已從阿里巴巴集團收購的天貓醫藥平台上的醫療器械及保健用品、成人計生、隱形眼鏡、保健食品以及醫療及健康服務類目，同時為天貓提供藥品和滋補保健品(不含保健食品)產品類目的外包及增值服務。

報告期內，本集團所運營的天貓醫藥平台所產生的商品交易總額(GMV)超過人民幣370億元。截至2019年9月30日，天貓醫藥平台的年度活躍消費者(於過往12個月內在天猫醫藥平台實際購買過一次及以上商品的消費者)已超過1.6億。

伴隨天貓醫藥平台GMV和用戶規模的不斷提升，本集團在不同行業及產品類目開展多種創新活動及服務，持續為平台商家和消費者創造價值，引領行業發展。在滋補保健品行業，我們與地方政府深化合作，共創共建地道滋補館原產地品類地圖，並吸引了寧夏、青海、雲南多個省市以政府官方旗艦店形式入駐天貓醫藥平台。在醫療器械行業，我們持續進行品類拓展，在既有品類基礎上大力發展生活照護、未病先防及輕健康產品，提升消費者對器械行業的認知水平，並通過重點運營這些新增品類拓展用戶群體，在滿足全人群健康需求的基礎上，打造家庭保健一站式的消費心智。

未來展望

隨著中國居民健康管理需求持續增長，健康消費支出不斷提升，作為中國最大的醫藥電商平台，天貓醫藥平台業務有著廣闊的可持續增長空間。隨著新《藥品管理法》的落地和生效，「互聯網+醫藥電商」的政策利好日漸清晰明朗，在去年已公佈的互聯網診療辦法基礎上，本集團也將致力於在線慢病和常見病複診購藥服務的加速發展，以合法合規為準繩，以用戶價值為出發點和目標，為消費者提供在線慢病和常見病複診購藥服務，在建立網售藥品規範的基礎上，引領行業良性發展，孕育更大的增長潛力。

管理層討論與分析

• 醫藥自營業務

本集團通過醫藥自營業務，為客戶提供經我們嚴格把控過質量的OTC藥品、保健滋補品、醫療器械、隱形眼鏡和美妝個護等眾多健康相關品類的商品，並致力於為客戶提供更加良好的購物體驗和售後保障。報告期內，得益於本集團的運營及品牌優勢，以及團隊高效的執行力，醫藥自營業務收入繼續保持高速增長。截至2019年9月30日，線上自營店(阿里健康大藥房和阿里健康海外旗艦店)年度活躍消費者(在過去12個月內在線上自營店實際購買過一次及以上商品的消費者)超過3,700萬。2019年9月，本集團在自營店成立三週年之際，發佈了超級藥房2.0的六大標準：全品類商品、全人群覆蓋、全場景服務、品質嚴選、用藥管理和健康陪伴，將阿里健康大藥房從藥品零售平台升級為以家庭為核心的健康服務平台。

與此同時，本集團在倉儲、物流、客服等方面的配套系統和服務能力也進一步提高。為了增加商品地域覆蓋，提升配送效率，本集團在原有的廣州、石家莊、崑山三個倉庫的基礎上，於本報告期內新增佛山、重慶中心倉庫，五倉配送全國。目前，通過菜鳥聯盟合作，我們對偏遠地區的覆蓋程度顯著提升，北至漠河、南至三沙，阿里健康大藥房的商品都能送達，其中北京、上海、廣州、深圳、杭州等20座核心城市可實現次日達。我們線上自營店還通過自有執業藥師團隊，提供7*16小時在線諮詢服務，讓消費者通過售前諮詢、售後回訪服務，獲得更好的健康管理體驗，並通過完善的會員管理服務，不斷增強用戶對自營店的信賴度。

未來展望

本集團的自營業務在過去三年的運營中，一直保持強勁的增長動能。核心驅動是我們對不斷增長的消費者需求日益深入的理解和挖掘。我們未來將通過產品差異化的供應、專業的質檢質控程序、優質的倉儲配送客服服務、完善的家庭健康管理服務體系，持續提升現有客戶群體的購物體驗和粘性，同時最大化利用阿里巴巴集團各個入口的流量資源，不斷獲取新客，繼續擴大客戶群體。隨著新《藥品管理法》等政策的明確，本集團在自營業務產品品類上將有更廣闊的開拓空間，我們將積極準備慢病和常見病複診及購藥業務，並以繼續滿足用戶需求、提升用戶體驗和價值為驅動力，在萬億級處方藥市場中不斷探索，實現可持續增長。

管理層討論與分析

• 新零售模式

本集團在過往積累和沉澱的基礎上，持續深入探索醫藥新零售業務的發展戰略和路徑。截至2019年11月，「30分鐘送達、7*24小時送藥」服務，已經覆蓋了杭州、北京、廣州、深圳、武漢、上海、成都等共10個城市。同時已在全國超過120個城市推出一小時達的「急送藥」服務，未來將在更多城市鋪開。本集團得益於過往沉澱的運營經驗，通過複診開方的合規系統，實現了藥品的網訂店送和網訂店取模式。通過與互聯網醫療業務聯動，嘗試掛號業務與送藥業務在城市端的聯合推廣，與支付 共同培養和拓展支付寶海量用戶群體的在線看病購藥心智。

我們也繼續致力於創新業務模式，與全球助聽器領先企業西萬拓旗下品牌西嘉與西萬博開展新零售合作，幫助聽力受損的用戶通過天貓平台便捷地遠程「定製」助聽器，打通線上店鋪和線下門店渠道，讓用戶體驗高端助聽器，提供有溫度的新零售服務。報告期內，本集團與上游品牌方進一步深化合作，繼續推進新零售探索，聯合品牌工業打造B2B2C模式，實現與東阿阿膠、雲南白藥等品牌全鏈路合作，建立更多新品在O2O平台的首發機制，助力傳統品牌商通過新零售煥發新的生命力。

未來展望

本集團將不斷積累和沉澱經驗，通過人、貨、場的元素重構創新，在醫藥新零售領域繼續探索和發展。我們將通過運營經驗、技術能力、客戶流量基礎，繼續助力藥店新零售，幫助線下藥店降本增效，實現線上線下融合共贏。我們也將擁抱和助力更多的傳統品牌商，不僅成為他們的優質銷售管道，更為其品牌建設、產品創新和客戶服務提供強有力支持。我們還將繼續致力於醫藥新零售與其他業務模式的融合創新。報告期內，我們已經通過O2O業務與互聯網醫療板塊慢病管理業務鏈路有機結合，跑通了浙江衢州在線醫保支付購藥的業務模式，未來將在更多城市落地推廣。

管理層討論與分析

• 追溯業務

報告期內，本集團持續推進自主開發的「碼上放心」追溯平台業務發展。該平台依託阿里云強大的計算和數據處理能力，可處理千億級碼量大數據，並發支持數十萬企業使用者，具有良好的開放性、兼容性和安全性。

截至報告期末，在本集團「碼上放心」平台入駐並續約的藥品生產企業數量在中國藥品在產生產企業總數的佔比已超過90%，其中疫苗生產企業的覆蓋率已達到100%。「碼上放心」平台的廣泛運用，能夠助力實現藥品供應鏈在線化、數據化和透明化，為醫藥行業各方的日常管理以及實現線上線下融合提供基礎工具和增值服務，包括藥品追溯和召回、渠道管理、患者教育、冷鏈追溯、醫保控費等。截至報告期末，已有超過100家規模品牌企業購買本集團提供的增值服務。在非藥領域，本集團亦積極推進各種開放創新的合作方式。截至報告期末，本集團已累計覆蓋超過1,000個天貓國際商家，讓消費者可以便捷地查詢進口商品的鏈路信息。

未來展望

2019年6月29日，第十三屆全國人大常委會第十一次會議通過了《中華人民共和國疫苗管理法》，規定國家實行疫苗全程電子追溯制度。2019年8月26日，第十三屆全國人大常委會第十二次會議表決通過了《中華人民共和國藥品管理法》修訂案，明確規定「國家建立健全藥品追溯制度」及「藥品上市許可持有人、藥品生產企業、藥品經營企業和醫療機構應當建立並實施藥品追溯制度，按照規定提供追溯信息，保證藥品可追溯」。上述法規使得疫苗和藥品的信息化追溯體系建設真正有法可依。國家藥監局也陸續出臺了藥品信息化追溯體系建設的指導意見以及相關數據標準的徵求意見稿，意味著我國的醫藥產業正式進入電子監管時代和藥品追溯體系全方位建設階段。藉助本集團的先發優勢，本集團將順應新政策的指導方向，持續推進「碼上放心」平台的建設和發展，為醫藥關聯方提供安全便捷的合規解決方案和拓展更多增值服務，助力政府部門實現高效監管以及加強醫保控費。同時，追溯碼業務作為本集團醫藥業務的基礎建設，也將成為未來網售處方藥業務安全可追溯的底層技術支撐。

管理層討論與分析

消費醫療業務

本集團消費醫療業務覆蓋醫美、口腔、疫苗、體檢等板塊。我們將長期致力於整個產業生態鏈的打造，在此基礎上重塑消費醫療的新格局，為消費者提供便利、可靠、透明的本地化專業醫療服務。

報告期內，本集團消費醫療業務繼續保持良好的增長勢頭，來自消費醫療業務的收入較去年同期增速達到274.4%。我們繼續深化與上游企業的合作，持續通過手淘、支付寶、口碑等多個陣地為用戶對接安全、專業、普惠的消費醫療服務提供方，並繼續在不同板塊推動業務創新發展。

在醫美行業，我們發佈了天貓醫美「煥新計劃」，致力於店鋪、入口、產品、場景和營銷方式的全面升級。我們通過旗艦店等多種店鋪形式，持續引入優質醫療機構入駐天貓，通過手淘、支付寶、口碑在不同領域和場景打通線上線下流量，同時加強天貓醫美和天貓美妝業務之間的「雙美聯動」，持續推動構建數字化營銷平台，不斷完善提升消費者的醫美服務體驗。

在口腔行業，我們拓展了支付寶陣地，並於報告期內，創新推出「口腔夜診所」新服務模式，解決口腔行業當中服務提供方和用戶之間供需時間不匹配的痛點。

在疫苗領域，我們初步實現了「疫苗預約服務電商」+「疫苗生態合作」的雙引擎成長佈局。不僅在疫苗預約服務方面繼續保持高速增長，同時與默沙東(Merck Sharp & Dohme)、葛蘭素史克(GlaxoSmithKline)及賽諾菲巴斯德(Sanofi Pasteur)繼續保持良好合作，推動提升中國消費者對疫苗的認知水平和接種率。我們還與多地衛生部門共同開展消費者在線疫苗預約等民生領域的合作。

阿里健康在體檢領域成功實踐「多端運營，多端服務」戰略。我們通過持續擴大手淘、支付寶等入口的供給和用戶覆蓋，持續提升服務效能，進一步鞏固了阿里健康作為「互聯網體檢」領先平台的行業地位。在過去的一年，阿里巴巴集團牽頭投資了愛康國賓和美年健康。資本層面的鏈接將為我們開展體檢等業務的合作奠定良好基礎。

管理層討論與分析

未來展望

本集團的消費醫療業務具有廣闊成長空間。我們將持續致力於消費醫療的渠道建設、內容運營和優質品牌及商家拓展。我們也將通過平台、數據、客服、技術、會員管理等相關能力去賦能合作商家，在提升用戶體驗和持續為用戶創造價值的基礎上，幫助商家實現可持續的獲客及客戶維護和運營管理能力，做大做強。我們將著眼長遠，致力於推動提升行業整體服務水平，促進構建良好的營商環境，助力整個產業的良性可持續發展。

互聯網醫療業務

報告期內，本集團依託於前期建立的阿里健康網絡醫院有限公司，組織執業醫師、執業藥師和營養師等專業人員，為來自淘寶、天貓、支付寶等終端的用戶提供多方面、多層次、專業便捷的健康諮詢服務和指導。截至2019年9月末，與本集團簽約提供在線健康諮詢服務的執業醫師、執業藥師和營養師合計超過27,000人，其中主治、副主任及主任醫師超過18,000人。

本集團以支付寶為主陣地為用戶提供一攬子醫療健康服務，並已引入螞蟻金服成為股東，為進一步全面深化合作奠定堅實基礎。基於本集團與浙江螞蟻小微金融服務集團股份有限公司（「螞蟻金服」）於2018年11月簽訂的戰略合作協議，本集團獨家在支付寶客戶端上設立獨立的醫療健康頻道，並負責全權管理該頻道內的醫療健康行業合作伙伴。截至2019年9月末，支付寶已經簽約的醫療機構數超過11,000家，其中二級和三級醫院數量超過3,600家，並在超過300家三級醫院接通醫保支付。自本集團全權管理支付寶醫療健康服務頻道和醫療健康行業合作伙伴以來，本集團所運營的產品所覆蓋的醫院場景下的用戶數量增長迅速。2019年9月在醫院場景下使用支付寶醫療健康服務的月度活躍用戶數超過1,700萬。

本集團一直致力於通過技術改善供給，提升效率，滿足用戶順利實現線下就醫、線上問診、便捷醫療健康管理的相關需求。報告期內，我們在互聯網醫療領域再創佳績。2019年1月，由本集團和螞蟻金服共同投資的浙江扁鵲健康數據技術有限公司（「浙江扁鵲」）所承建的「浙江互聯網醫院平台」正式發佈，並成為全國第一個集監管能力和服務能力於一體的互聯網醫院平台。截至2019年9月底，已有超過130家包括三甲醫院在內的醫療機構入駐到該平台，實現了浙江省所有地級市的全覆蓋。專業的運營和良好的發展，也使「浙江互聯網醫院平台」成為了國家衛健委的樣板工程。報告期內，我們陸續接待了國家和多個到訪省衛健委的參觀調研。我們也在不斷沉澱運營經驗，

管理層討論與分析

運用技術能力進行產品升級，陸續取得了互聯網醫院入駐審批一體化、監管維度多樣化等創新成果，為浙江省衛健委實現有效和高效監管保駕護航。同時，我們也持續為入駐平台的醫療機構創造價值，打通了將患者從線上多入口導流及線下上行到平台的核心業務鏈路，並成功接入和跑通了全流程線上化的處方流轉模式，實現藥品的網訂店取和網訂店送。報告期內，我們在平台上線了檢驗檢查預約項目，通過多樣化的服務，在優化用戶體驗的基礎上，增加用戶粘性，壯大用戶群體。

2019年10月，由阿里健康與浙江省衢州市政府共建的衢州慢病管理平台正式發佈。該平台是全國首個慢病管理在線醫保支付平台。它由阿里健康牽頭設計，整合了阿里巴巴集團數字經濟體內部的諸多能力，在確保醫保資金安全的基礎上，已實現「互聯網複診+處方在線流轉+醫保在線支付+藥品配送到家」的全鏈路跑通，從而實現慢病患者就診「一次都不用跑」。同時，衢州市的慢病管理服務，也實現了與浙江省互聯網醫院平台的有機結合，進一步落實了省市兩級政府及阿里健康為慢病患者服務的基本理念：讓慢病管理更輕鬆，患者體驗更便捷。

報告期內，本集團攜手多位移植領域頂級醫學專家共同搭建的器官移植隨訪創新平台在支付寶上線。這是國內首個基於互聯網技術建設的移植隨訪平台，通過將傳統線下隨訪模式轉移至線上，致力於改善國內器官移植術後管理困境，真正幫助到移植醫患。這既是我們對互聯網醫療如何創造價值的持續探索，也是阿里健康「讓健康觸手可得」徵途的又一實踐。

未來展望

本集團將基於對互聯網醫療行業的經驗沉澱和業務佈局，結合資源和競爭優勢，推進互聯網醫療業務的深入發展。我們將繼續以支付寶為重要陣地，以螞蟻金服戰略投資為契機，加強本集團與螞蟻金服體系內資源優勢互補和業務協同，充實和豐富在線醫療健康產品和服務，繼續擴大支付寶醫療健康服務的用戶群體。同時，我們將在線下持續拓展優質醫療機構和醫生資源，特別是在接通醫保支付覆蓋面持續發力，幫助線下醫院進行信息化升級改造，提升服務水平和運營效率。

管理層討論與分析

我們也將遵照國家關於互聯網醫療一系列利好性指導政策的指導方向，順勢而為地推進互聯網醫療業務的深入發展。我們將深刻理解國家相關政策，結合浙江省和相關城市的需求和指導意見，把浙江省互聯網醫院平台和衢州慢病項目發展壯大，並將繼續沉澱能力和運營經驗，向更多地區進行推廣，讓更廣大的老百姓享受到普惠、高效的互聯網醫療健康服務。醫藥板塊高效聯動，也將為本集團未來將處方藥業務做大做強，提供強有力的競爭優勢。

智慧醫療業務

本集團通過積極與政府、醫院、科研院校等外部機構合作，探索開拓以信息化、人工智能和大數據技術為基礎的智慧醫療業務。相關領域涉及互聯網醫學聯盟、臨床輔助決策支持系統、遠程影像平台、生理信號輔助診斷引擎、區塊鏈數據安全解決方案等。

本集團於本報告期內繼續致力於通過技術助力政府和醫院的信息化建設，以此為基礎為廣大居民提供普惠、便捷的醫療健康服務。2018年9月，由浙江扁鵲承建的「浙江省居民電子健康卡平台」上線。該電子健康卡是由浙江扁鵲與浙江省衛健委合作，為方便在浙江省醫療機構就診的人民群眾而提供的，可跨機構和跨地域使用的線上線下一體化醫療健康服務電子卡。截至2019年9月，平台已發放超過2,600萬張電子健康卡，並覆蓋浙江省所有地級市。我們不斷致力於電子健康卡功能的拓展創新，除了為浙江省居民提供建檔、核身、支付、親情賬號等多項便民服務，還在包括浙江省人民醫院在內的多家醫院開通了信用就醫服務，同時積極響應政策號召，在浙江全省推進「浙江省居民電子健康卡」和「浙江省居民電子社保卡(醫保卡)」兩卡融合工程的落實和推廣，實現掛號、診療、檢驗檢查、取藥和醫療費用結算等線上線下服務「一卡通辦」，讓更多的居民享受到到醫療和醫保的融合服務的價值。浙江扁鵲一直致力於打造區域醫療城市大腦，並在報告期內取得了階段性成果。2019年8月，「健康餘杭智慧云」平台正式發佈，這是浙江扁鵲運用領先的技術能力與資源，幫助杭州市餘杭區政府打造的區域智慧健康綜合應用體系。該項目不僅能助力政府瞭解餘杭區的醫療資源情況、醫療水平以及居民健康情況，更能從數據層面分析該區域的醫療服務能力和可持續發展能力，為更好地培養醫療人員和服務於居民提供良好基礎。同時該項目通過向居民提供線上預約、掛號、繳費及和家庭醫生互動、個人健康管理等服務，能真正實現讓數據跑起來，讓老百姓享受到更高效的便民服務。

管理層討論與分析

本集團基於以雲計算為基礎的強大醫療大數據挖掘分析能力，與集團內外部機構建立聯動合作機制，致力於打造有實際應用場景的醫療人工智能系統。報告期內，我們在多個領域持續發力，並取得突破性進展。使用深度學習技術研發的腦電癲癇AI引擎，可自動識別偽差、生理、癲癇異常放電等各類腦電圖上的異常波形，輔助腦電圖讀圖醫生提升讀圖效率和質量。該產品不僅得到了國內該領域權威專家的認可，並已在多家醫院落地試點應用。我們還研發了腦健康篩查AI引擎，通過AI技術對腦電圖的定量分析，在提示抑鬱、老年癡呆風險等方面有廣泛應用場景。同時，我們也在口腔數字化領域進行AI應用的探索，研發了口腔正畸數字化輔助設計方案。我國的口腔正畸市場潛力大，增長迅速，但由於傳統正畸方式全靠醫生經驗手工操作，有能力的醫生供給嚴重不足。通過我們AI賦能的數字化隱形正畸解決方案，能夠降低口腔正畸醫生的從業技術門檻，為更多有需求的患者帶來福音。在電子病歷結構化領域，本集團2018/2019連續兩年在全國知識圖譜與語義計算大會(CCKS)的中文電子病歷命名實體識別評測任務中奪得冠軍。基於行業領先的技術能力，我們在報告期內成功自主研發了臨床輔助決策支持系統(CDSS, Clinical Decision Support System)。CDSS以醫生為主要使用對象，在問診過程中助力醫生標準化採集診療信息、為醫生提供規範的輔助診斷決策，用藥及檢查治療方案提醒，以及相關疾病知識的全面信息，從而提升問診效率和準確率，同時也為醫院有效開展病歷質控工作提供了能力保障。通過上述綜合運用，CDSS也能賦能醫院進行技術改造升級，順應國家對智慧醫院建設提出的新要求。經過紮實的前期研發和產品測試，我們的CDSS產品一經推出，便得到了行業的廣泛認可。截至2019年10月底，我們已經與全國超過20家包括三甲醫院在內的醫療機構簽約，將我們的CDSS產品投入商用。

本集團通過控股的熙牛醫療科技(浙江)有限公司(「熙牛科技」)，致力於為醫療機構研發和打造覆蓋全業務流程、線上線下全服務場景的一體化雲平台。通過經驗積累，能力沉澱和產品打磨，熙牛科技已成功開發出運用於大型醫療集團／醫聯體的云HIS產品，通過信息化方式，實現醫療集團／醫聯體內各個分支機構達到統一的流程管控、服務水平和質量標準，同時兼具一定的個性化特色。該產品已在實體醫療集團上線測試。同時，熙牛科技也成功開發了以覆蓋區縣所有醫療機構為重點的區域云HIS系統，該產品將有力推動區域內醫療機構與醫療行政單位的互聯互通，降低信息化升級成本，提升醫療數據提取運用的效率和價值。以此為契機，本集團未來將為中國廣大的縣域民眾群體提供醫療及健康管理服務。

管理層討論與分析

未來展望

本集團將基於在實踐中積累的技術和經驗，繼續助力政府和行業合作伙伴進行醫療服務的信息化升級改造。我們將繼續推進浙江省「兩卡融合」工程的全面落地和在線醫保支付服務的開通。積累沉澱「健康餘杭智慧云」的項目經驗，結合阿里健康行業領先的技術能力，推廣運用到更多區域的城市醫療大腦建設。我們還將繼續拓展已有的CDSS、口腔數字化、腦電癲癇AI產品和腦健康篩查AI產品在更多醫療機構和場景落地，實現商業化應用，以期通過AI改善醫療資源供給，降低醫療服務成本，為醫療行業創造價值，為百姓帶來普惠的醫療服務。我們的云HIS產品未來在縣域醫療機構和公共衛生部門的落地使用，也將有助於推動分級診療落地以及推進醫聯體建設，助力國家醫改。

財務回顧

本集團截至2019年9月30日及2018年9月30日止六個月之主要財務數據概列如下：

	截至9月30日止六個月		
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	變動 %
收入	4,116,846	1,878,709	119.1
毛利	1,031,660	529,144	95.0
毛利率	25.1%	28.2%	不適用
履約	(467,029)	(246,041)	89.8
銷售及市場推廣開支	(333,252)	(156,848)	112.5
行政開支	(105,075)	(85,985)	22.2
產品開發支出	(135,138)	(103,679)	30.3
其他收入及收益	63,922	17,995	255.2
其他開支	(6,236)	(20,563)	(69.7)
財務費用	(19,462)	(4,607)	322.4
經營利潤／(虧損)	29,390	(70,584)	不適用
應佔合資公司(虧損)／溢利	(5,344)	8,055	不適用
應佔聯營公司虧損	(18,418)	(16,269)	13.2
報告期間虧損	(7,629)	(89,980)	(91.5)
母公司擁有人應佔虧損淨額	(1,102)	(84,104)	(98.7)
非香港財務報告準則調整			
經調整後利潤淨額	139,527	10,486	1,230.6

管理層討論與分析

— 收入

本集團於截至2019年9月30日止六個月之收入為人民幣4,116,846,000元，較截至2018年9月30日止六個月之收入人民幣1,878,709,000元增加人民幣2,238,137,000元或119.1%。收入增加乃主要由於本報告期內醫藥自營業務、醫藥電商平台業務及消費醫療業務收入快速成長所致。

— 醫藥電商平台業務

醫藥電商平台業務包括本集團已從阿里巴巴集團收購的保健食品及醫療器械等類目電商平台業務、本集團為天貓醫藥平台(除已收購類目外的其他類目)提供的外包服務業務以及醫藥O2O業務。報告期內，上述業務的收入總額達到人民幣539,991,000元，同比增長139.8%。

— 醫藥自營業務

本集團醫藥自營業務包括自主經營的B2C零售、相關廣告業務和B2B集採分銷業務。報告期內，醫藥自營業務的收入達到人民幣3,435,166,000元，同比增長114.6%。收入的快速增長主要歸因於本集團繼續豐富自營B2C商品類目和SKU，加強自營業務的精細化管理，優化客戶購物體驗，提升客戶複購率，以及繼續加強與上游優質品牌商的合作。截至報告期末，本集團已獲授權在天貓醫藥平台承接或開設超過70家品牌旗艦店。

— 追溯業務

報告期內，「碼上放心」追溯平台作為藥品追溯的有效解決方案，覆蓋超過90%的中國藥品在生產企業。報告期內，追溯業務收入為人民幣18,953,000元，與去年同期相比相對穩定，該業務現階段主要定位於為醫藥行業提供安全便捷的合規解決方案和助力政府部門實現高效監管。

管理層討論與分析

— 消費醫療業務

圍繞消費者追求更美、更健康的需求，本集團通過線上平台和自營店積極與醫美、體檢、疫苗、口腔等各類醫療健康服務機構合作，向用戶提供安全、專業、透明的醫療健康服務，並提供健康宣教、諮詢、預約等增值服務。本集團不僅通過消費醫療平台向合作商家提供整合營銷服務以持續獲客，也賦能商家維護客戶，解決客戶痛點，提升客戶體驗。報告期內，消費醫療業務快速增長，來自消費醫療業務的收入達到人民幣110,664,000元，同比增長274.4%。

— 其他創新業務

除上述業務外，本集團還在互聯網醫療和智慧醫療領域開始探索收費模式。報告期內，本集團來自線上健康諮詢等創新服務項目的收入達到人民幣12,072,000元，同比增長202.7%。

— 毛利及毛利率

截至2019年9月30日止六個月，本集團錄得毛利人民幣1,031,660,000元，較去年同期之人民幣529,144,000元，增加人民幣502,516,000元或增長95.0%。報告期內毛利率下跌至25.1%，去年同期則為28.2%。

— 履約

本集團醫藥自營業務所產生的倉儲、物流及客服支出計入履約費用。截至2019年9月30日止六個月，履約支出為人民幣467,029,000元，較去年同期之人民幣246,041,000元增加人民幣220,988,000元或89.8%，主要由於自營B2C業務的收入增長迅猛導致。報告期內，履約費用佔醫藥自營業務收入的比例為13.6%，較去年同期之15.4%呈下降趨勢，反映了本集團在倉儲、物流及客服等方面運營效率的提升。

— 銷售及市場推廣開支

截至2019年9月30日止六個月，銷售及市場推廣開支為人民幣333,252,000元，較去年同期之人民幣156,848,000元增加人民幣176,404,000元或112.5%。此乃主要由於本集團為提升自營店的曝光量而增加了流量獲取費用所致，另外本集團同時加大了在銷售運營職能人員和創新業務人員方面的投入。

管理層討論與分析

— 行政開支

截至2019年9月30日止六個月，行政開支為人民幣105,075,000元，較去年同期之人民幣85,985,000元增加人民幣19,090,000元或22.2%。有關增幅主要歸因於隨著業務快速增長，導致後臺支援成本、差旅費用及專業費用增加所致。

— 產品開發支出

截至2019年9月30日止六個月，產品開發支出為人民幣135,138,000元，較去年同期之人民幣103,679,000元增加人民幣31,459,000元或30.3%。有關增幅主要由於本公司研發相關職能之人數增加所致。報告期內，本集團繼續聘請更多信息技術工程師以積極探索互聯網醫療和智慧醫療業務，同時支援醫藥業務和消費醫療業務快速成長。

— 其他收入及收益

截至2019年9月30日止六個月，其他收入及收益為人民幣63,922,000元，較去年同期之人民幣17,995,000元增加人民幣45,927,000元或255.2%，主要由於報告期內所發生的聯營公司處置收益和視同處置聯營公司的收益(Gain on deemed disposal of associates)所致。其中，2019年8月，本集團出售擁有其45%權益之聯營公司—嘉美在線股權並確認收益人民幣21,791,000元。

— 其他開支

截至2019年9月30日止六個月，其他開支為人民幣6,236,000元，較去年同期之人民幣20,563,000元減少人民幣14,327,000元或69.7%。有關減少主要由於去年存在匯兌損失人民幣17,886,000元所導致的其他開支，而本報告期無此項開支。

— 財務費用

截至2019年9月30日止六個月，財務費用為人民幣19,462,000元，較去年同期之人民幣4,607,000元增加人民幣14,855,000元或322.4%。有關增加主要由於本報告期內借款金額的平均餘額較同期有所增加所致。

管理層討論與分析

一 應佔合資公司(虧損)/溢利

應佔合資公司(虧損)/溢利指應佔本集團擁有其45%權益之合資公司浙江扁鵲與其13.72%權益之合資公司江蘇紫金弘云健康產業投資合夥企業(有限合夥)運營業績淨額。截至2019年9月30日止六個月，應佔合資公司虧損為人民幣5,344,000元，而去年同期則為溢利人民幣8,055,000元。有關應佔合資公司虧損主要由於報告期內浙江扁鵲仍處於公司發展初期的投入階段。去年同期應佔合資公司溢利主要來自本集團擁有其49%權益之合資公司 — 北京鴻聯九五信息產業有限公司的運營業績淨額，該部分股權已於上一年度全部處置。

一 應佔聯營公司虧損

本集團積極通過投資方式佈局醫藥健康領域。應佔聯營公司虧損指報告期內本集團應佔已參股公司，例如安徽華人健康醫藥股份有限公司、貴州一樹連鎖藥業有限公司及甘肅德生堂醫藥科技集團有限公司等區域龍頭連鎖藥店和醫藥信息化公司等運營業績淨額。報告期內，本集團應佔聯營公司之虧損為人民幣18,418,000元，較去年同期之人民幣16,269,000元增加人民幣2,149,000元或13.2%。有關變動主要由於本集團聯營公司當中有些尚處於業務發展早期階段，有些處於轉型或成長階段。

一 本報告期內利潤/虧損額非香港財務報告準則衡量指標：經調整後利潤淨額

截至2019年9月30日止六個月，本集團經調整後利潤淨額為人民幣139,527,000元，較去年同期的經調整後利潤淨額人民幣10,486,000元大幅增加人民幣129,041,000元。經調整後利潤淨額增加主要是由於本集團的醫藥電商平台服務業務和醫藥自營業務保持快速成長並呈現規模效應，同時消費醫療業務亦貢獻了利潤。本集團在盈利能力方面的持續改善將有助於我們未來繼續探索醫藥零售新模式，加大在消費醫療、互聯網醫療和智慧醫療等創新性業務的投入和佈局。

為補充本集團根據香港財務報告準則呈列的合併財務報表，本集團亦採用並非香港財務報告準則規定或並非按香港財務報告準則呈列的經調整後利潤淨額作為額外財務衡量指標。我們認為，連同相應香港財務報告準則衡量指標一併呈列非香港財務報告準則衡量指標，有利於投資者通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，非香港財務報告準則衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式瞭解及評估我們的合併經

管理層討論與分析

營業績。然而，我們呈列的經調整後利潤淨額未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該非香港財務報告準則衡量指標用作分析工具存在侷限性。該衡量指標不應被視為獨立於我們根據香港財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視為可用於分析本集團有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非香港財務報告準則財務衡量指標的定義可能與其他公司所用之類似指標定義有所不同。

下表載列截至2019年及2018年9月30日止六個月的經調整後利潤淨額是根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可供比較財務衡量指標(即報告期間虧損)而調整：

	截至9月30日六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
報告期間虧損	(7,629)	(89,980)
撇除		
— 股權激勵	147,156	100,466
經調整後利潤淨額	139,527	10,486

財務資源、流動資金及外匯風險

本集團於2019年9月30日之現金及其他流動財務資源及於2019年3月31日之相應比較數據概列如下：

	2019年 9月30日 人民幣千元	2019年 3月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	2,658,998	280,371
以公允價值計入損益之短期投資 — 理財產品	1,109,714	1,736,713
現金及其他流動財務資源	3,768,712	2,017,084

現金及現金等價物由2019年3月31日之人民幣280,371,000元增加人民幣2,378,627,000元或848.4%至2019年9月30日之人民幣2,658,998,000元。有關增加主要由於本集團於本報告期的經營活動現金流實現淨流入以及本集團向阿里巴巴集團和螞蟻金服增發新股融資所致。

管理層討論與分析

以公允價值計入損益之短期投資為原到期時間不超過3個月(含3個月)的短期高流動性銀行理財產品。

本集團截至2019年9月30日及2018年9月30日止六個月之現金流量如下：

	截至9月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	475,639	302,333
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	359,333	(806,116)
融資活動所得現金流量淨額	<u>1,268,283</u>	<u>1,259,608</u>
現金及現金等價物增加淨額	<u>2,103,255</u>	<u>755,825</u>
期初現金及現金等價物	280,371	508,419
匯率變動影響	<u>63,735</u>	<u>54,837</u>
期末現金及現金等價物	<u>2,447,361</u>	<u>1,319,081</u>
中期簡明綜合財務狀況表所列現金及現金等價物	2,658,998	1,319,081
原到期日超過三個月之非抵押定期存款	<u>(211,637)</u>	<u>—</u>
期末現金及現金等價物	<u>2,447,361</u>	<u>1,319,081</u>

一 經營活動所得現金流量淨額

截至2019年9月30日止報告期，經營活動所得現金流量淨額為人民幣475,639,000元，主要歸因於來自持續經營業務的除所得稅前利潤淨額人民幣5,628,000元，並經以下各項調整：(1)加回非現金或非經營活動支出項目，主要包括股權激勵費用人民幣147,156,000元，應佔合資公司與聯營公司虧損人民幣23,762,000元與財務費用人民幣19,462,000元；減去非現金收益或非經營活動收益項目，主要包括聯營公司處置收益及視同部分處置聯營公司收益人民幣38,818,000元與利息收入人民幣16,672,000元；及(2)運營資金變動，主要包括應付賬款增加人民幣529,698,000元，應收賬款減少人民幣142,797,000元，預付賬款及押金及其他應收款減少人民幣94,219,000元，存貨增加人民幣367,377,000元及其他應付賬款及應計費用減少人民幣132,332,000元。

管理層討論與分析

— 投資活動所得現金流量淨額

截至2019年9月30日止六個月，投資活動所得現金流量淨額為人民幣359,333,000元，乃主要由於贖回以公允價值計入損益之金融資產所得現金淨額人民幣644,243,000元與收到處置聯營公司款項人民幣53,042,000元。另外，本報告期內購買3個月以上定期存款所用人民幣211,637,000元與注資聯營公司與合資公司所用現金淨額為人民幣99,500,000元。

— 融資活動所得現金流量淨額

截至2019年9月30日止六個月，融資活動所得現金流量淨額為人民幣1,268,283,000元，主要是由於報告期內本集團向阿里巴巴集團和螞蟻金服以每股7.5港元合計增發302,976,000股新股所得2,272,320,000港元。另外，本報告期內歸還向阿里巴巴集團借入的借款本金及利息人民幣719,249,000元。

— 資本負債比率

於2019年9月30日，本集團借款總額為人民幣10億元（2019年3月31日：人民幣17億元），全部以固定利率計息。於2019年9月30日，本集團的現金及其他流動財務資源餘額大於借款總額，故並無資本負債比率（2019年3月31日：零）。

於2019年9月30日，本集團並無重大或然負債，且無質押任何本集團資產以換取銀行貸款及銀行融資。

本集團之業務及交易地點主要位於中國。於截至2019年9月30日止六個月，本集團一直審慎管理其庫務職能，並維持穩健之流動資金狀況。本公司董事（「董事」）會（「董事會」）密切監察本集團之流動資金狀況，確保我們的資產、負債及其他承擔之流動資金架構符合本集團不時之資金需求。除若干銀行結餘及現金外，本集團之銀行結餘及現金大部分為定期存款並以港元、人民幣及美元計值，而其他資產及負債則主要以港元或人民幣計值。本集團採用人民幣作為其呈列貨幣，以有效反映其於中國之運營，並與董事審閱之內部申報組合一致。本集團並無外匯對沖政策，惟管理層將繼續密切監察匯率波動，並將採取適當措施以將外匯風險維持最低。本集團並無使用任何金融工具作為對沖用途。

管理層討論與分析

僱員及薪酬政策

本集團於2019年9月30日之全職僱員人數為884人(於2019年3月31日為808人)。截至2019年9月30日止六個月，本集團之總員工成本為人民幣356.6百萬元(截至2018年9月30日止六個月為人民幣256.2百萬元)。本集團所有在香港受聘之員工均參加強制性公積金計劃。

本集團之政策為提供具競爭力之薪酬架構，而僱員均按工作相關表現獲給予報酬。

本集團亦已採納於2014年11月24日經本公司股東批准之股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，據此，董事會可以受限制股份單位(「**受限制股份單位**」)或認股權形式向合資格參與者(包括董事、本公司附屬公司之董事、本集團之僱員，或董事會釐定且全權酌情認為對本集團作出或將作出貢獻之任何其他人士)授出股份獎勵。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司

本集團已於報告期內根據其最初於2015年6月採納之財資政策進行包括單位信託、結構性存款及其他財富管理之短期及流動投資以及金融資產交易，以利用盈餘現金儲備作財資管理用途。本公司之財資政策載有參考其風險管理政策之可接受短期投資及金融資產之選擇指引以及相關審批程式。根據該財資政策，本公司之投資產品包括流動性強、可隨時或在短時間內變現之非股權金融資產投資。該等投資須從經核准之金融機構名單中購買，而該名單須每兩年審閱一次。報告期內，該等金融機構包括招商銀行、寧波銀行、浦發銀行、華夏銀行、民生銀行、中國銀行及平安銀行之多家分行。根據本公司目前之審批程式，任何有關金融資產之投資決定均須經本公司財務及庫務經理批准，並須視乎投資規模經財務總監或財務副總裁批准。於2019年9月30日，該等以公允價值計量且其變動計入損益之短期投資約為人民幣1,109.7百萬元，相當於本公司總資產之13.8%，其中規模最大之任何一家金融機構之投資總額以公允價值計量且其變動計入損益約為人民幣251.3百萬元，相當於本公司總資產之3.1%。報告期內，(i)本公司並沒有出售任何以公允價值計量且其變動計入損益之投資，該等短期投資之總值減少主要是由於部份短期投資產品於報告期內到期獲發行商根據而其相關條款回購；(ii)本公司因上述短期投資交易而就以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產實現公允價值收益約人民幣17.2百萬元。

其他資料

董事

於期內及直至本報告日期止之董事如下：

執行董事：

沈滌凡先生(首席執行官)

汪強先生

非執行董事：

吳泳銘先生(主席)

王磊先生

徐宏先生(於2019年6月9日獲委任)

張彧女士(於2019年6月9日辭任)

獨立非執行董事：

羅彤先生

黃敬安先生

黃一緋女士(於2019年6月9日獲委任)

嚴旋先生(於2019年4月8日辭任)

董事資料變動

自本公司2019年年報日期(2019年5月16日)起至本報告日期止，根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.51B(1)條，本公司的董事資料變動載列如下：

張彧女士辭任非執行董事，於2019年6月9日起生效。

徐宏先生獲委任為非執行董事及黃一緋女士獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審核委員會成員，於2019年6月9日起生效。

黃敬安先生為安樂工程集團有限公司(股份代號：1977)的獨立非執行董事及審核委員會主席，該公司於2019年7月於聯交所主板上市。

其他資料

股份獎勵計劃

於2014年11月24日(「採納日期」)舉行之本公司股東特別大會上，本公司股東批准採納股份獎勵計劃。除非董事會提前終止，否則股份獎勵計劃應自採納日期開始有效及生效，為期十年。股份獎勵計劃有效期至2024年11月23日止。根據股份獎勵計劃授出之認股權的有效期限為由授出日期起計十年，而認股權於有效期屆滿時失效。

根據股份獎勵計劃之條款，董事會可不時全權酌情及按其認為適當之有關條款及條件(包括董事會不時釐定各僱員資格之基準)選擇僱員或任何其他人士參與股份獎勵計劃，並釐定獎勵之股份數目(「股份獎勵」)。有關根據股份獎勵計劃及本公司任何其他股份獎勵計劃可能授出之獎勵涉及之股份總數，不應超過於採納日期已發行股份之3%(「計劃授權上限」)，或不應超過於更新計劃授權上限之新批准日期已發行股份之3%。

股東於2018年7月20日舉行之本公司股東週年大會上授出並重續特別授權(「2018年特別授權」)，授權董事會行使本公司一切權力授出股份獎勵。該特別授權已於2019年7月10日舉行之本公司股東週年大會結束時失效，而本公司股東於當時批准重續該特別授權(「2019年特別授權」)。於2019年9月30日，2019年特別授權項下仍有涉及合共11,037,507股相關股份之股份獎勵(佔於2019年9月30日本公司已發行股份總數之0.092%)可根據股份獎勵計劃授出。

其他資料

根據股份獎勵計劃授出且尚未行使的認股權及受限制股份單位的詳情如下：

認股權持有人/ 受限制股份單位 承授人姓名	性質	於2019年 3月31日 尚未行使 認股權或 受限制股份		期內授出	行使價 (港元)	期內已行使 認股權 ⁽¹⁾	期內已失效/ 取消認股權 或受限制 股份單位	期內 已歸屬受限制 股份單位	於2019年
		單位所佔 股份數目	授出/有條件 授出日期 ⁽¹⁾						尚未行使 認股權或 受限制股份 單位所佔 股份數目
本公司董事									
沈滌凡先生	認股權	8,190,000	2018年6月8日 ⁽¹⁾	—	7,240	—	—	—	8,190,000
	受限制股份單位	1,170,000	2018年6月8日	—	—	—	—	—	1,170,000
	受限制股份單位	—	2019年6月14日	500,000	—	—	—	—	500,000
汪強先生	認股權	4,000,000	2017年10月10日 ⁽²⁾	—	4,400	—	—	—	4,000,000
	受限制股份單位	900,000	2017年10月10日	—	—	—	—	450,000 ⁽⁷⁾	450,000
	受限制股份單位	300,000	2018年6月8日	—	—	—	—	75,000 ⁽⁷⁾	225,000
王磊先生	受限制股份單位	—	2019年6月14日	449,000	—	—	—	—	449,000
	認股權	7,491,000	2015年9月7日 ⁽⁸⁾	—	5,184	—	—	—	7,491,000
	受限制股份單位	321,000	2015年9月7日	—	—	—	—	321,000 ⁽⁸⁾	—
僱員	認股權	1,141,000	2016年7月29日 ⁽⁴⁾	—	5,558	—	—	—	1,141,000
	受限制股份單位	190,000	2016年7月29日	—	—	—	—	95,000 ⁽⁸⁾	95,000
	受限制股份單位	2,907,750	2017年6月14日	—	—	—	—	1,213,500 ⁽⁸⁾	1,694,250
	認股權	8,679,500	2015年9月7日 ⁽⁶⁾	—	5,184	1,566,000	142,000	—	6,971,500
	受限制股份單位	271,750	2015年9月7日	—	—	—	132,500	139,250	—
	認股權	21,500	2015年10月20日 ⁽⁶⁾	—	5,550	—	—	—	21,500
	受限制股份單位	177,500	2015年10月20日	—	—	—	—	177,500	—
	認股權	1,698,000	2016年4月28日 ⁽⁷⁾	—	5,320	25,250	—	—	1,672,750
	受限制股份單位	1,517,685	2016年4月28日	—	—	—	—	984,685	533,000
	認股權	8,911,600	2016年7月29日 ⁽⁸⁾	—	5,558	871,500	1,095,650	—	6,944,450
	受限制股份單位	4,032,150	2016年7月29日	—	—	—	740,425	1,764,775	1,526,950
	認股權	730,000	2016年10月11日 ⁽⁸⁾	—	4,416	500	190,500	—	539,000
	受限制股份單位	157,500	2016年10月11日	—	—	—	—	60,000	97,500
	受限制股份單位	298,800	2016年11月23日	—	—	—	148,000	103,700	47,100
	認股權	4,236,000	2017年2月2日 ⁽¹⁰⁾	—	3,626	89,500	311,000	—	3,835,500
	受限制股份單位	1,391,000	2017年2月2日	—	—	—	155,500	58,000	1,177,500
	認股權	116,000	2017年2月22日 ⁽¹¹⁾	—	3,610	—	—	—	116,000
	受限制股份單位	695,100	2017年2月22日	—	—	—	—	407,800	287,300
	認股權	3,523,000	2017年6月14日 ⁽¹²⁾	—	3,902	549,500	244,000	—	2,729,500
	受限制股份單位	16,407,100	2017年6月14日	—	—	—	1,539,500	5,918,550	8,949,050
	認股權	8,540,000	2017年8月3日 ⁽¹³⁾	—	3,686	490,000	840,500	—	7,209,500
	受限制股份單位	4,545,100	2017年8月3日	—	—	—	419,500	2,043,625	2,081,975
	認股權	4,865,250	2017年10月10日 ⁽¹⁴⁾	—	4,400	—	1,547,250	—	3,318,000
	受限制股份單位	4,682,700	2017年10月10日	—	—	—	604,400	2,464,100	1,614,200
	認股權	929,000	2018年2月1日 ⁽¹⁵⁾	—	4,144	—	—	—	929,000
	受限制股份單位	2,716,070	2018年2月1日	—	—	—	—	925,183	1,790,887
	受限制股份單位	38,037,641	2018年6月8日	—	—	—	2,848,371	8,814,467	26,374,803
	受限制股份單位	14,536,000	2018年7月31日	—	—	—	1,904,250	3,292,400	9,339,350
	受限制股份單位	8,159,864	2018年10月10日	—	—	—	285,700	293,661	7,580,503
	受限制股份單位	7,233,202	2019年1月31日	—	—	—	1,175,373	997,927	5,059,902
	受限制股份單位	—	2019年6月14日	27,821,332	—	—	1,226,618	59,514	26,535,200
	受限制股份單位	—	2019年8月2日	9,107,763	—	—	240,000	—	8,867,763
	受限制股份單位	—	2019年9月18日	2,299,744	—	—	130,000	—	2,169,744

其他資料

附註：

- (1) 於2018年6月7日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為7.34港元。
- (2) 於2017年10月9日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為4.01港元。
- (3) 於2015年9月4日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.02港元。
- (4) 於2016年7月28日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.55港元。
- (5) 於2015年9月4日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.02港元。
- (6) 於2015年10月19日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.69港元。
- (7) 於2016年4月27日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.23港元。
- (8) 於2016年7月28日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.55港元。
- (9) 於2016年10月7日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為4.30港元。
- (10) 於2017年2月1日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.59港元。

其他資料

- (11) 於2017年2月21日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.62港元。
- (12) 於2017年6月13日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.92港元。
- (13) 於2017年8月2日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.63港元。
- (14) 於2017年10月9日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為4.01港元。
- (15) 於2018年1月31日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價4.09港元。
- (16) 已授出之認股權及受限制股份單位一般將於授出日期起計不多於四年內歸屬承授人。
- (17) 於截至2019年9月30日止六個月內, 525,000個受限制股份單位已歸屬於汪強先生, 惟尚未向其轉讓。
- (18) 於截至2019年9月30日止六個月內, 1,629,500個受限制股份單位已歸屬於王磊先生, 惟尚未向其轉讓。
- (19) 於緊接授予僱員之認股權獲行使之日前, 股份之加權平均收市價(以聯交所刊發日報表所示每股股份收市價計算)為每股股份7.89港元。

其他資料

本公司使用二項式模式估計其認股權之公允價值，要求本集團對輸入值作出估計，例如預期波幅、預期股息、行使倍數、無風險利率及預期沒收比率，因而有關估計受主觀及不確定因素限制。就股份獎勵採納之會計政策，以及截至2018年及2019年9月30日止六個月授出之認股權之估計公允價值，請參閱本集團截至2019年3月31日止年度之綜合財務報表附註2.4，以及截至2019年9月30日止六個月之簡明綜合財務報表附註19。

董事於合約之權益

除本公司日期為2019年5月16日的年報中「關連交易」一節所披露者外，於回顧期間，概無董事於涉及本集團業務而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方之任何重要合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及最高行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉

於2019年9月30日，董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股本及相關股份中，擁有已記錄於根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置之登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份之好倉

所持普通股及相關股份數目、身份及權益性質

董事姓名	權益性質	於股份之總權益	佔本公司股本百分比
沈滌凡先生	股本衍生權益 ⁽¹⁾	9,860,000	0.08%
吳泳銘先生	實益擁有人	1,262,000	0.01%
汪強先生	股本衍生權益 ⁽²⁾	5,649,000	0.05%
王磊先生	實益擁有人及股本衍生權益 ⁽³⁾	14,820,077	0.12%

附註：

⁽¹⁾ 沈滌凡先生根據本公司於2014年11月24日舉行之股東特別大會上採納之股份獎勵計劃向彼授出之8,190,000份認股權及1,670,000個受限制股份單位所涉及之9,860,000股股份中擁有權益，惟須待歸屬。

其他資料

⁽²⁾ 汪強先生根據本公司於2014年11月24日舉行之股東特別大會上採納之股份獎勵計劃向彼授出之4,000,000份認股權及1,649,000個受限制股份單位所涉及之5,649,000股股份中擁有權益，惟須待歸屬。

⁽³⁾ 王磊先生實益持有2,769,327股普通股，並根據本公司於2014年11月24日舉行之股東特別大會上採納之股份獎勵計劃向彼授出之8,632,000份認股權及3,418,750個受限制股份單位所涉及之12,050,750股股份中擁有權益，惟須待歸屬。

於阿里巴巴控股(本公司之相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部))股份及相關股份之好倉

董事姓名	權益性質	所持股份／ 相關股份數目	佔相聯法團 已發行股份 概約百分比
沈滌凡先生	實益擁有人、股本衍生權益及配偶權益 ⁽¹⁾	297,592*	0.00%
汪強先生	實益擁有人及股本衍生權益 ⁽²⁾	18,600*	0.00%
王磊先生	實益擁有人、股本衍生權益及配偶權益 ⁽³⁾	1,774,136*	0.01%
	信託受益人 ⁽⁴⁾	629,336*	0.00%
吳泳銘先生	實益擁有人及配偶權益 ⁽⁵⁾	1,625,736*	0.01%
	全權信託成立人 ⁽⁶⁾	50,909,520*	0.24%
徐宏先生	股本衍生權益 ⁽⁷⁾	532,000*	0.00%

附註：

(1) 指由沈滌凡先生實益持有之137,560*股普通股或相關普通股及73,000*個受限制股份單位，以及由其配偶持有之87,032*股普通股或相關普通股及受限制股份單位。

(2) 指由汪強先生實益持有之6,600*股普通股或相關普通股及12,000*個受限制股份單位。

(3) 指由王磊先生實益持有之36,136*股普通股或相關普通股及1,680,000*個受限制股份單位(包括1,440,000*個投資單位)，以及由其配偶持有之58,000*股普通股或相關普通股及受限制股份單位。

(4) 指由王磊先生及其家屬為受益人之私人信託持有之629,336*股普通股或相關普通股。

(5) 指由吳泳銘先生實益持有之25,736*股普通股以及由其配偶持有之1,600,000*股普通股。

(6) 指由吳泳銘先生透過兩項私人信託(彼為全權信託成立人)持有之50,909,520*股普通股或相關普通股。

(7) 指由徐宏先生實益持有之532,000*個受限制股份單位。

其他資料

- 阿里巴巴控股於2019年7月15日舉行之股東週年大會上批准對其普通股進行一股拆分為八股的股份拆細(「股份拆細」)。股份拆細於2019年7月30日生效。因此，阿里巴巴控股已將其普通股與美國存托股份(「美國存托股份」)的比例從一股美國存托股份代表一股普通股，變更為一股美國存托股份代表八股普通股。阿里巴巴控股的限制性股份單位與普通股的比例也從一個受限制股份單位代表一股普通股，變更為一個受限制股份單位代表八股普通股。

於銀泰商業(集團)有限公司(「銀泰商業」，連同其附屬公司為「銀泰商業集團」)(本公司相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部))之股份及相關股份之好倉。

董事姓名	權益性質	所持股份／ 相關股份數目	佔相聯法團已發行 股份概約百分比
汪強先生	股本衍生權益 ⁽¹⁾	300,000	0.01%

附註：

- (1) 指汪強先生實益持有之與300,000股普通股相關之300,000認股權。

除上文所披露者外，於2019年9月30日，概無董事及最高行政人員已登記根據證券及期貨條例第352條規定須予記錄，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則另行知會本公司及聯交所之本公司或其任何相聯法團之股份及相關股份中之權益或淡倉。

其他資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益或淡倉

於2019年9月30日，以下佔本公司股本及認股權5%或以上之權益及淡倉記錄於證券及期貨條例第336條規定本公司須存置之權益登記冊內：

好倉：

名稱	附註	身份及權益性質	股份／ 相關股份數目	佔本公司已發行 股本百分比
阿里巴巴集團控股有限公司	(1)	受控法團權益	8,120,539,215	67.55%
Perfect Advance Holding Limited	(1)	實益擁有人	3,103,816,661	25.82%
	(1)	一致行動人士	1,316,811,347	10.95%
Alibaba Investment Limited	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	36.77%
Innovare Tech Limited	(1)	實益擁有人	1,316,811,347	10.95%
	(1)	一致行動人士	3,103,816,661	25.82%
Yunfeng Fund II, L.P.	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	36.77%
Yunfeng Investment GP II, Ltd.	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	36.77%
Yunfeng Investment II, L.P.	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	36.77%
虞鋒先生	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	36.77%
馬雲先生	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	36.77%
Ali JK Nutritional Products Holding Limited	(1)	實益擁有人	3,699,911,207	30.78%
Uni-Tech International Group Limited	(2)	實益擁有人	777,484,030	6.47%
21 CN Corporation	(2)	受控法團權益	777,484,030	6.47%
Pollen Internet Corporation	(2)	受控法團權益	777,484,030	6.47%
陳曉穎女士	(2)	受控法團權益	777,484,030	6.47%

附註：

(1) Perfect Advance Holding Limited (「**Perfect Advance**」) 持有本公司3,103,816,661股股份及Innovare Tech Limited (「**Innovare**」) 持有本公司1,316,811,347股股份。

Innovare與Perfect Advance於2018年10月12日訂立股東協議(就證券及期貨條例第317(1)(a)條而言構成一致行動人士協議)，據此，Perfect Advance享有Innovare持有的本公司1,316,811,347股股份的優先購買權。

其他資料

Alibaba Investment Limited (「**AIL**」) 由阿里巴巴控股全資擁有。Innovare由Yunfeng Investment II, L.P.之直接全資附屬公司及Yunfeng Investment GP II, Ltd.之間接全資附屬公司Yunfeng Fund II, L.P.全資控制。Yunfeng Investment GP II, Ltd.由馬雲先生及虞鋒先生分別擁有40%及60%權益。因此，根據證券及期貨條例第XV部之涵義，Yunfeng Fund II, L.P.、Yunfeng Investment II, L.P.、Yunfeng Investment GP II, Ltd.、馬雲先生及虞鋒先生亦各自透過Innovare被視為擁有4,420,628,008股股份權益。

Ali JK Nutritional Products Holding Limited (「**Ali JK**」) 持有3,699,911,207股股份。Ali JK由阿里巴巴控股全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部之涵義，阿里巴巴控股透過Perfect Advance及Ali JK被視為擁有合共8,120,539,215股股份權益。

- (2) Uni-Tech International Group Limited持有777,484,030股股份，並由21 CN Corporation全資擁有。21 CN Corporation由陳曉穎女士全資擁有之Pollen Internet Corporation全資擁有。

除上文所披露者外，於2019年9月30日，除董事及本公司最高行政人員(彼等之權益載於上文「董事及最高行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節)外，概無人士已登記根據證券及期貨條例第336條規定須予記錄之本公司股份或相關股份中之權益或淡倉。

中期股息

董事會已議決不宣派截至2019年9月30日止六個月之中期股息(2018年9月30日：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，除股份獎勵計劃一名受託人於市場上購回合共1,903,200股本公司股份，以於歸屬時履行授予本公司關連僱員之股份獎勵外，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

股本證券發行以換取現金

於2019年7月12日，302,976,000股股份獲發行予Ali JK及Antfin (Hong Kong) Holding Limited (「**Antfin**」)，總現金代價為2,272,320,000港元及認購價為每股7.5港元。Ali JK及Antfin為本公司之關連人士。根據上市規則，該交易構成本公司之關連交易。有關該交易之詳情，請參閱本公司日期為2019年5月23日之公告。

除上文所披露者及本報告所披露有關承授人根據股份獎勵計劃行使的購股權外，截至2019年9月30日止六個月，本公司並無發行任何股本證券(包括可轉換為股本證券之證券)以換取現金。

其他資料

遵守企業管治守則

本公司深信有效之企業管治常規乃保障股東及其他持份者權益與提升股東價值之基本要素，因此致力持續達致並維持高水平之企業管治。

本公司之董事會認為，於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載之守則條文（「守則條文」），惟以下事項除外：

守則條文第C.1.2條規定，管理層應每月向董事會全體成員提供更新資料，詳細載列有關本公司的表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，讓董事會全體成員及每位董事履行上市規則第3.08條及第十三章所規定的職責。本公司按公司業務需要及情況，不定時向各董事會成員提供更新的業務資料及召開額外的董事會會議以商討重大業務或管理事項，讓董事及董事會全體成員均能履行其職責。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則（「標準守則」），以規管本公司董事買賣本集團之證券。在回應本公司之具體查詢時，本公司全體董事已確認彼等於截至2019年9月30日止六個月進行證券交易時一直遵守標準守則。

不符合上市規則第3.10(1)條、第3.10A條、第3.21條及第3.25條之規定

根據上市規則第3.10(1)條及第3.10A條，上市發行人之每個董事會必須包含至少三名獨立非執行董事，且上市發行人之獨立非執行董事必須至少佔董事會三分之一。上市規則第3.21條和第3.25條亦規定，審核委員會必須至少由三名成員組成，而薪酬委員會必須由獨立非執行董事擔任主席及大部分成員須為獨立非執行董事。

由於嚴旋先生於2019年4月8日辭職，董事會於2019年4月8日至2019年6月9日期間（「有關期間」）僅由兩名執行董事、三名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成。獨立非執行董事之人數少於根據上市規則第3.10(1)條及第3.10A條所要求之三名，佔董事會比例不到三分之一，於有關期間，審核委員會及薪酬委員會之成員人數亦未達上市規則第3.21條及第3.25條之規定。於有關期間，本公司亦不符合根據上市規則第3.25條成立薪酬委員會之規定（薪酬委員會須由獨立非執行董事擔任主席及大部分成員須為獨立非執行董事）。

其他資料

根據上市規則第3.11條及第3.27條，本公司已採取必要措施，在三個月內重新遵守上市規則第3.10(1)條、第3.10A條、第3.21條及第3.25條，而董事會、審核委員會及薪酬委員會各自之組成自2019年6月9日起至2019年9月30日已完全符合上市規則第3.10(1)條、第3.10A條、第3.21條及第3.25條之規定。

審閱中期業績

本集團截至2019年9月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料已由本公司之審核委員會及本集團之核數師安永會計師事務所審閱。

香港

2019年11月26日

獨立審閱報告



致阿里健康信息技術有限公司
(於百慕達註冊成立之有限公司)

引言

我們已審閱載於第37至84頁之中期財務資料，當中包括阿里健康信息技術有限公司(「貴公司」)及其附屬公司於2019年9月30日之中期簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間之相關中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合以上規則之有關條文及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。

貴公司董事須負責按照香港會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們之責任為基於我們之審閱對本中期財務資料作出結論，並按照雙方所協定之委聘條款僅向整體董事會報告，除此以外本報告並無其他目的。我們概不就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已按照香港會計師公會所頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務之人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行審計之範圍為小，故不能令我們保證將知悉在審閱中可能被發現之所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

總結

基於我們之審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環添美道1號

中信大廈22樓

2019年11月26日

中期簡明綜合損益表

截至2019年9月30日止六個月

	附註	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
收入	4	4,116,846	1,878,709
收入成本		<u>(3,085,186)</u>	<u>(1,349,565)</u>
毛利		1,031,660	529,144
其他收入及收益	5	63,922	17,995
經營開支			
履約	6	(467,029)	(246,041)
銷售及市場推廣開支		(333,252)	(156,848)
行政開支		(105,075)	(85,985)
產品開發開支		(135,138)	(103,679)
其他開支		(6,236)	(20,563)
財務費用	7	(19,462)	(4,607)
應佔以下單位溢利或虧損：			
合資公司	8	(5,344)	8,055
聯營公司	9	<u>(18,418)</u>	<u>(16,269)</u>
除稅前利潤／(虧損)	10	5,628	(78,798)
所得稅開支	11	<u>(13,257)</u>	<u>(11,182)</u>
期內虧損		<u><u>(7,629)</u></u>	<u><u>(89,980)</u></u>
歸屬於：			
母公司擁有人		(1,102)	(84,104)
非控股權益		<u>(6,527)</u>	<u>(5,876)</u>
		<u><u>(7,629)</u></u>	<u><u>(89,980)</u></u>
母公司普通股權持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	13	<u><u>人民幣(0.01)分</u></u>	<u><u>人民幣(0.80)分</u></u>

中期簡明綜合全面收益表

截至2019年9月30日止六個月

	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
期內虧損	<u>(7,629)</u>	<u>(89,980)</u>
其他全面收益		
於其後期間可重新分類至損益之其他全面收益：		
換算功能貨幣為呈列貨幣	75,307	89,293
於其後期間不可重新分類至損益之其他全面收益：		
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之權益投資：		
公允價值變動	9,080	—
所得稅影響	<u>(908)</u>	<u>—</u>
期內其他全面收益(稅後淨額)	<u>83,479</u>	<u>89,293</u>
期內全面收益／(虧損)總額	<u>75,850</u>	<u>(687)</u>
歸屬於：		
母公司擁有人	82,377	5,189
非控股權益	<u>(6,527)</u>	<u>(5,876)</u>
	<u>75,850</u>	<u>(687)</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於2019年9月30日

	附註	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		11,903	8,886
使用權資產		86,283	—
商譽		54,576	27,006
其他無形資產		4,826	—
於合資公司之投資	14	105,140	10,985
於聯營公司之投資		1,923,932	1,964,854
長期應收款項		15,571	39,372
指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之 權益投資		136,411	119,801
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		483,321	507,587
非流動資產總值		<u>2,821,963</u>	<u>2,678,491</u>
流動資產			
存貨		965,620	595,793
應收賬款及應收票據	15	223,879	365,446
預付賬款、其他應收款及其他資產		229,900	323,352
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產		1,110,131	1,736,713
受限制現金		2,688	1,719
現金及現金等價物		2,658,998	280,371
流動資產總值		<u>5,191,216</u>	<u>3,303,394</u>
流動負債			
計息借貸	16	1,000,000	1,700,000
租賃負債		33,456	—
應付賬款及應付票據	17	1,434,649	902,651
其他應付款項及應計費用		343,782	463,642
合約負債		164,081	151,991
應付稅項		15,423	15,098
流動負債總值		<u>2,991,391</u>	<u>3,233,382</u>
流動資產淨值		<u>2,199,825</u>	<u>70,012</u>
資產總值減流動負債		<u>5,021,788</u>	<u>2,748,503</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於2019年9月30日

	附註	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		16,809	11,677
租賃負債		48,364	—
非流動負債總額		65,173	11,677
淨資產		4,956,615	2,736,826
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	18	105,636	102,898
庫存股份	18	(12,087)	(25,052)
儲備		4,927,098	2,716,673
非控股權益		5,020,647	2,794,519
		(64,032)	(57,693)
權益總值		4,956,615	2,736,826

中期簡明綜合權益變動表

截至2019年9月30日止六個月

	母公司擁有人應佔													
	附註	股本 人民幣千元	股份 溢價賬 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	繳入盈餘 人民幣千元	外匯波動 儲備 人民幣千元	以股份支付之 僱員酬金儲備 人民幣千元	一般 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2018年4月1日		86,617	7,255,519	(5,474)	(3,828,605)	28,557	77,335	13,660	142,480	13,468	(1,203,309)	2,580,248	(57,191)	2,523,057
期內虧損		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84,104)	(84,104)	(5,876)	(89,980)
期內其他全面虧損：		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
換算功能貨幣為呈列貨幣		-	-	-	-	-	-	89,293	-	-	-	89,293	-	89,293
期內全面虧損總額		-	-	-	-	-	-	89,293	-	-	(84,104)	5,189	(5,876)	(687)
發行新股		20	-	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
就受共同控制之收購事項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行新股	21(b)	15,932	12,554,598	-	(12,569,162)	-	-	-	-	-	-	1,368	-	1,368
購回股份	18	-	-	(10,861)	-	-	-	-	-	-	-	(10,861)	-	(10,861)
以股份支付之酬金開支	19	-	-	-	-	-	-	-	100,466	-	-	100,466	-	100,466
已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員	18	-	52,737	10,746	-	-	-	-	(63,483)	-	-	-	-	-
行使認股權	18	41	32,899	-	-	-	-	-	(11,851)	-	-	21,089	-	21,089
就於歸屬日期後沒收之認股權		-	-	-	-	-	-	-	(264)	-	264	-	-	-
轉移以股份支付之酬金儲備		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
給予一間非全資附屬公司之		-	-	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)	2	-	-
免息貸款之視作利息		-	-	-	-	509	-	-	-	-	509	-	-	509
應佔一間聯營公司資本儲備		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2018年9月30日(未經審核)		102,610	19,895,753	(5,609)	(16,397,767)	29,064	77,335	102,953	167,348	13,468	(1,287,149)	2,698,006	(63,065)	2,634,941

中期簡明綜合權益變動表

截至2019年9月30日止六個月

附註	母公司擁有人應佔													權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	撥入盈餘 人民幣千元	外匯波動 儲備 人民幣千元	以股份支付之 僱員酬金儲備 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益之 股權投資之 重估儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總額 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
於2019年4月1日	102,898	19,966,843	(25,052)	(16,397,767)	32,570	77,335	75,873	231,955	-	10,459	(1,280,595)	2,794,519	(57,693)	2,736,826
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,102)	(1,102)	(6,527)	(7,629)
期內其他全面虧損：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益之金融資產 之公允價值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	8,172	-	-	8,172	-	8,172
換算功能貨幣為呈列貨幣	-	-	-	-	-	-	75,307	-	-	-	-	75,307	-	75,307
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	-	75,307	-	8,172	-	(1,102)	82,377	(6,527)	75,850
就受限制股份單位(受限制股份 單位)發行新股	39	-	(39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行新股	18	2,667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000,580	-	2,000,580
購回股份	18	-	(12,256)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,256)	-	(12,256)
以股份支付之酬金開支	19	-	-	-	-	-	-	147,156	-	-	-	147,156	-	147,156
已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員	18	-	74,231	25,260	-	-	-	(99,491)	-	-	-	-	-	-
行使認股權	18	32	29,944	-	-	-	-	(14,646)	-	-	-	15,330	-	15,330
給予一間非全資附屬公司之 免息貸款之視作利息	-	-	-	-	(188)	-	-	-	-	-	-	(188)	188	-
應佔一間聯營公司資本儲備	-	-	-	-	(6,871)	-	-	-	-	-	-	(6,871)	-	(6,871)
於2019年9月30日(未經審核)	105,636	22,068,931*	(12,087)	(16,397,767)*	25,511*	77,335*	151,180*	264,974*	8,172*	10,459*	(1,281,697)*	5,020,647	(64,032)	4,956,615

* 該等儲備賬目構成中期簡明綜合財務狀況表中之綜合儲備人民幣4,927,098,000元(2019年3月31日：人民幣2,716,673,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至2019年9月30日止六個月

	附註	截至9月30日止六個月	
		2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		5,628	(78,798)
就以下各項作出調整：			
應佔合資公司虧損／(溢利)	8	5,344	(8,055)
應佔聯營公司虧損	9	18,418	16,269
利息收入	5	(16,672)	(17,795)
出售物業及設備項目之收益	5	—	(8)
視作部分出售聯營公司之收益	5	(17,027)	—
出售一間聯營公司之收益	5	(21,791)	—
財務費用	7	19,462	4,607
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之公允價 值虧損	10	6,605	1,906
物業及設備折舊	10	2,318	3,050
使用權資產折舊	10	15,464	—
無形資產攤銷	10	1,104	—
應收賬款減值撥回	10	(1,227)	—
存貨減值(撥回)／撥備	10	(1,362)	2,393
撇銷存貨	10	—	354
匯兌差額淨額		(1,787)	17,595
股權激勵費用	19	147,156	100,466
		161,633	41,984
應收賬款及應收票據減少／(增加)		142,797	(99,585)
預付賬款、其他應收賬款及其他資產減少／(增加)		94,219	(28,423)
存貨(增加)／減少		(367,377)	75,000
受限制現金增加		(969)	(6,304)
長期應收賬款減少／(增加)		22,162	(240)
應付賬款及應付票據增加		529,698	205,873
其他應付款及應計費用(減少)／增加		(132,332)	61,653
合約負債增加		12,090	9,948
匯兌差額		5,851	16,856
經營活動所得現金		467,772	276,762
已收利息		14,694	25,337
租賃付款之利息		1,907	—
已付中國稅項		(8,734)	807
已付香港稅項		—	(573)
經營活動所得現金流量淨額		475,639	302,333

中期簡明綜合現金流量表

截至2019年9月30日止六個月

		截至9月30日止六個月	
		2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
	附註		
經營活動所得現金流量淨額		475,639	302,333
投資活動所得現金流量			
購置物業及設備項目		(2,873)	(3,409)
購置無形資產項目		(5,930)	—
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產減少／ (增加)		644,243	(1,423,400)
出售物業及設備項目之所得款項		—	41
業務收購	21(A)	(18,012)	—
原到期日多於三個月之定期存款(增加)／減少		(211,637)	888,778
出售一間聯營公司之所得款項	5	53,042	—
注資聯營公司		—	(254,626)
視作出售一間附屬公司		—	(5,000)
注資一間合資公司		(99,500)	(8,500)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		359,333	(806,116)
融資活動所得現金流量			
發行新股		2,000,580	—
購回股份		(12,256)	(10,861)
行使認股權之所得款項		15,330	21,089
銀行貸款及其他貸款		—	1,249,380
償還銀行貸款及其他貸款		(700,000)	—
已付利息		(19,249)	—
租賃付款之本金部分		(16,122)	—
融資活動所得現金流量淨額		1,268,283	1,259,608
現金及現金等價物增加淨額		2,103,255	755,825
期初現金及現金等價物		280,371	508,419
匯率變動之影響		63,735	54,837
於期末之現金及現金等價物		2,447,361	1,319,081

中期簡明綜合現金流量表

截至2019年9月30日止六個月

	截至9月30日止六個月	
	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
現金及現金等價物分析		
現金及銀行結餘	1,400,347	1,208,878
提取距離原到期日三個月或以下之非抵押定期存款	1,047,014	110,203
提取距離原到期日多於三個月之非抵押定期存款	211,637	—
中期簡明綜合財務狀況表所述之現金及現金等價物 原到期日多於三個月之非抵押定期存款	2,658,998 (211,637)	1,319,081 —
中期簡明綜合現金流量表所述之現金及現金等價物	2,447,361	1,319,081

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

1 一般資料

阿里健康信息技術有限公司(「**本公司**」)為一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司。其註冊辦事處之地址為Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM 10, Bermuda。本公司主要營業地點位於中華人民共和國(「**中國**」)北京市綠地中心B座17至19樓。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事醫藥自營業務、經營醫藥電商平台及消費醫療服務平台、提供追溯服務及其他創新服務。

董事認為，本公司之直接控股公司為Perfect Advance Holding Limited(「**Perfect Advance**」，於英屬處女群島註冊成立)，而本公司之最終控股公司為阿里巴巴集團控股有限公司(「**阿里巴巴控股**」，連同其附屬公司為「**阿里巴巴集團**」)。

2 編製基準及主要會計政策

2.1 編製基準

截至2019年9月30日止六個月之中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「**香港會計準則**」)第34號「**中期財務報告**」編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表中所規定之所有資料及披露事項，並應與根據香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋))編製之本集團截至2019年3月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

本公司已設立兩項信託(「**信託**」)，以購買、管理及持有於2014年11月24日採納之股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」，附註19)項下之本公司股份。本集團有權規管信託之財務及營運政策，且透過獲發獎勵股份之僱員持續受僱於本集團所提供之服務從中獲利。信託之資產及負債計入中期簡明綜合財務狀況表，而信託持有之股份於權益扣減，並列作庫存股份。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

本公司於若干實體之權益中並無擁有法律上之擁有權。然而，根據與實體登記擁有人訂立之若干合約協議(包括授權協議、貸款協議、股本期權協議、股權抵押協議及獨家技術諮詢及服務協議的效力)，本公司透過其間接全資附屬公司控制實體，方法包括控制投票權、監督財務及營運政策、委任或罷免董事或高管以及於機關會議上行使大多數票。再者，該等合約協議亦向本公司及／或其間接全資之附屬公司轉移實體之風險及回報。因此，實體被視為本公司之附屬公司，而其財務報表已由本公司合併計算。

由於聯營公司及合資公司(東方口岸科技有限公司(「東方口岸」)除外)的財政年度為截至12月31日，而該等聯營公司及合資公司的財務報表於本集團應用股權法時並未及時可得，因此，本集團延遲一個季度記錄該等聯營公司及合資公司應佔溢利或虧損。

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本

編製中期簡明綜合財務報表所採納之會計政策與編製本集團截至2019年3月31日止年度之年度綜合財務報表所採用者一致，惟採納截至2019年4月1日生效的新訂及經修訂香港財務報告準則除外。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合資公司之長期權益
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅待遇之不確定性
2015年至2017年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂本

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

除下述有關香港財務報告準則第16號租賃及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號所得稅待遇之不確定性之影響者外，新訂及經修訂準則與編製本集團之中期簡明綜合財務資料無關。新訂及經修訂香港財務報告準則之性質及影響載述如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號經營租賃－優惠及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號評估涉及租賃法律形式交易的內容。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人根據單一資產負債表模式就所有租賃入賬。香港財務報告準則第16號項下之出租人會計處理方式與香港會計準則第17號大致不變。出租人將繼續根據香港會計準則第17號之類似原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號並無對本集團身為出租人之租賃造成任何財務影響。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納香港財務報告準則第16號，並於2019年4月1日初步應用。根據該方法，已追溯應用該準則，而初步應用該準則的累計影響為對2019年4月1日保留盈利期初結餘的調整，而上一個財政年度的比較資料並未重列，且繼續根據香港會計準則第17號予以呈報。

租賃之新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約賦予權利於一段時間控制已識別資產用途以換取代價，則合約屬於或包含租賃。倘客戶具有權利取得來自使用已識別資產之絕大部分經濟利益並有權指示已識別資產用途時，則獲賦予控制權。本集團選擇使用過渡實務情況，僅容許於初始應用日期應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號時過往識別為租賃之合約應用該項準則。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號並無識別為租賃之合約不會重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下之租賃定義僅應用於2019年4月1日或之後訂立或變動之合約。

於起始或重新評估包含租賃部分之合約時，本集團按其標準單獨價格將合約代價分配至各租賃及非租賃部分。實務情況可提供予承租人(已獲本集團採納)，不會分開非租賃部分，並將租賃及相關非租賃部分(如租賃物業之物業管理服務)入賬為單一租賃部分。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

(a) 採納香港財務報告準則第16號(續)

作為承租人 – 過往分類為經營租賃之租賃

採納香港財務報告準則第16號之影響性質

本集團具有物業租賃合約。作為承租人，本集團過往按對租賃有否將資產擁有權之絕大部分回報及風險轉移至本集團之評估，將租賃分類為融資租賃及經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團應用單一方法就所有租賃確認及計量使用權資產及租賃負債，惟就低值資產租賃(按逐項租賃選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)存在兩項選擇性豁免。本集團已選擇不會就於開始日期之租賃為12個月或以下之租賃確認使用權資產及租賃負債。反之，本集團於租期內按直線法確認與該等租賃相關之租賃付款為開支。

過渡之影響

於2019年4月1日之租賃負債乃按剩餘租賃付款使用於2019年4月1日之增量借貸利率貼現之現值確認，並計入計息借貸。

使用權資產按租賃負債金額計量，並按有關於緊接2019年4月1日前於財務狀況表確認之租賃之任何預付或應計租賃付款金額調整。所有該等資產按於該日根據香港會計準則第36號得出之任何減值評估。本集團選擇於財務狀況表分開呈列使用權資產。

於2019年4月1日應用香港財務報告準則第16號時，本集團使用以下選擇性可行權宜方法：

- 對租期於初步應用日期起計十二個月內結束的租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延長／終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期限

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

(a) 採納香港財務報告準則第16號(續)

過渡之影響(續)

於2019年4月1日採納香港財務報告準則第16號產生的影響如下：

	增加／(減少) (未經審核) 人民幣千元
資產	
使用權資產增加	73,087
預付賬款、其他應收款及其他資產減少	<u>(4,786)</u>
總資產增加	<u><u>68,301</u></u>
負債	
租賃負債增加	<u>68,301</u>
總負債增加	<u><u>68,301</u></u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

(a) 採納香港財務報告準則第16號(續)

過渡之影響(續)

於2019年4月1日之租賃負債與於2019年3月31日之經營租賃承擔對賬如下：

	(未經審核)
	人民幣千元
<hr/>	
於2019年3月31日之經營租賃承擔	74,940
於2019年4月1日之加權平均增量借貸利率	4.676%
於2019年4月1日之已貼現經營租賃承擔	69,065
減：有關短期租賃及剩餘租期於2020年3月31日或之前結束之租賃之承擔	<u>764</u>
於2019年4月1日之租賃負債	<u><u>68,301</u></u>

新會計政策概要

於自2019年4月1日採納香港財務報告準則第16號後，截至2019年3月31日止年度之年度財務報表所披露有關租賃之會計政策以下列新訂會計政策替代：

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何租賃負債重新計量作出調整。當使用權資產有關於持作存貨之租賃土地權益時，其根據本集團有關「存貨」之政策於其後按成本與可變現淨值之較低者計量。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出之租賃付款，減去任何已收租賃獎勵。除非本集團可合理確定於租期結束時取得租賃資產之擁有權，已確認使用權資產於估計使用年期與租期之較短者內按直線法折舊。當使用權資產符合投資物業之定義時，其初步及其後按成本計量。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

(a) 採納香港財務報告準則第16號(續)

租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內須予作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵、取決於指數或利率之可變租賃付款及預期根據剩餘價值保證須予支付之金額。倘租賃條款反映本集團行使終止權，租賃付款亦包括合理確定將由本集團行使之購買權之行使價及就終止租賃支付罰款。並非取決於指數或利率之可變租賃付款於發生觸發付款之事件或情況期間內確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘未能即時釐定租賃隱含之利率，本集團使用於租賃開始日期之增量借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額有所增加以反映累計利息，並就所作出租賃付款作出扣減。此外，倘存在修改、指數或利率變動所產生之未來租賃付款變動、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動，則會重新計量租賃負債之賬面值。

釐定具有重續選擇權合約之租期之重大判斷

本集團釐定租期為租賃之不可撤銷年期連同藉選擇權延長租賃所涵蓋之任何期間(倘可合理確定行使)或藉選擇權終止租賃所涵蓋之任何期間(倘合理確認不獲行使)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

(a) 採納香港財務報告準則第16號(續)

於中期簡明綜合財務狀況及損益表中確認之金額

本集團之使用權資產及租賃負債之賬面值，以及期內變動如下：

	使用權資產		
	辦公大樓	投資物業	租賃負債
	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元	(未經審核) 人民幣千元
於2019年4月1日	73,087	—	68,301
添置	28,660	—	27,734
轉撥	(17,686)	17,686	—
折舊支出	(12,148)	(3,316)	—
利息開支	—	—	1,907
付款	—	—	(16,122)
於2019年9月30日	<u>71,913</u>	<u>14,370</u>	<u>81,820</u>

本集團於截至2019年9月30日止六個月確認短期租賃之租賃開支人民幣677,000元及分租使用權資產之租金收入人民幣3,930,000元。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

(b) 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號處理稅項處理涉及影響香港會計準則第12號的應用的不確定性(通常指「不確定稅務狀況」)時的所得稅(即期及遞延)會計處理方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮對不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅溢利或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋並無對本集團的中期簡明綜合財務資料造成任何重大影響。

3 經營分部資料

本集團主要從事醫藥自營業務、營運醫藥電商平台及消費醫療服務平台、提供追溯服務及其他創新服務。鑒於本公司之主要經營決策者認為，本集團業務以發展及分銷醫藥及保健產品相關業務為單一分部運營及管理，因此，概無呈列分部資料。

地區資料

本集團絕大部分收入及非流動資產均源自及位於中國，因此並無呈報地區分部資料。

有關一名主要客戶之資料

截至2019年及2018年9月30日止期間，概無與單一外部客戶交易產生之收入佔本集團收入10%或以上。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

4 收入

本集團主要於中國從事醫藥自營業務、經營醫藥電商平台及消費醫療服務平台、提供追溯服務及其他創新服務。

收入之分析如下：

	截至9月30日止六個月	
	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
醫藥自營業務	3,435,166	1,601,072
醫藥電商平台業務	539,991	225,170
消費醫療業務	110,664	29,557
追溯業務	18,953	18,922
其他創新業務	12,072	3,988
總計	4,116,846	1,878,709

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

4 收入(續)

客戶合約收益

細分收益資料

	截至9月30日止六個月	
	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
貨品或服務種類：		
銷售產品	3,271,829	1,549,799
提供服務	845,017	328,910
來自客戶合約總收入	<u>4,116,846</u>	<u>1,878,709</u>
收入確認時間：		
於某一時點	3,911,563	1,795,259
於一段時間內	205,283	83,450
來自客戶合約總收入	<u>4,116,846</u>	<u>1,878,709</u>

本集團絕大部分收入均來自中國，因此，並無呈列有關地理分部的資料。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

5 其他收入及收益

	截至9月30日止六個月	
	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
利息收入	16,672	17,795
出售物業及設備項目收益	—	8
視作部分出售聯營公司收益	17,027	—
出售一間聯營公司收益*	21,791	—
匯兌差額淨額	1,783	—
租金收入	4,237	—
政府補助金	1,975	—
其他	437	192
	63,922	17,995

* 於2019年3月29日，本公司附屬公司弘云久康數據技術(北京)有限公司(「弘云久康」)與嘉和美康(北京)科技股份有限公司(「嘉和美康」，為弘云久康之聯營公司)之一家全資附屬公司訂立股權轉讓協議，據此，弘云久康持有之北京嘉美在線科技有限公司(「嘉美在線」)45%股權獲轉讓予嘉和美康之全資附屬公司，總現金代價約為人民幣53,042,000元。

於截至2019年9月30日止六個月，該交易已完成，並已悉數收取現金代價人民幣53,042,000元。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

6 履約

履約主要包括有關本集團非處方藥及其他健康相關產品之B2C線上醫藥業務所產生之倉儲、運輸、營運及客戶服務所產生的成本。

7 財務費用

財務費用指本集團銀行貸款及其他借貸及租賃負債的利息。

8 應佔合資公司溢利或虧損

本集團於截至2019年及2018年6月30日止六個月錄得應佔現有合資公司虧損，惟本集團先前擁有49%權益之合資公司北京鴻聯九五信息產業有限公司(「鴻聯九五」)(本集團於截至2018年9月30日止六個月自該公司錄得應佔溢利)及本集團擁有45%權益之合資公司浙江扁鵲健康數據技術有限公司(本集團自收購日期至2018年6月30日止自該公司錄得應佔虧損)除外。本集團亦於設立日期至2019年6月30日期間錄得應佔新成立合資公司虧損。

9 應佔聯營公司溢利或虧損

本集團於截至2019年及2018年6月30日止六個月錄得應佔現有聯營公司溢利或虧損，惟東方口岸除外，本集團於截至2019年及2018年9月30日止六個月錄得應佔溢利或虧損。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

10 除稅前利潤／(虧損)

本集團之除稅前利潤／(虧損)於扣除／(計入)以下各項後列賬：

	截至9月30日止六個月	
	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
銷售商品成本*	2,646,318	1,244,323
提供服務成本*(不包括僱員福利開支及股權激勵費用)	427,547	94,923
物業及設備折舊	2,318	3,050
使用權資產折舊	15,464	—
無形資產攤銷	1,104	—
以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之公允價值虧損#	6,605	1,906
存貨(轉回減值)／減值*	(1,362)	2,393
應收賬款減值轉回#	(1,227)	—
存貨撇銷#	—	354
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	196,821	145,150
退休金計劃供款	12,643	10,623
股權激勵費用(附註19)	147,156	100,466
	356,620	256,239
匯兌差額淨額	(1,783)	17,886

該等項目計入中期簡明綜合損益表「其他開支」內。

* 該等項目計入中期簡明綜合損益表「收入成本」內。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

11 所得稅開支

	截至9月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期 — 中國內地		
期間支出	21,181	17,075
於過往年度超額撥備	(12,122)	(6,883)
遞延	4,198	990
期內稅項支出總額	13,257	11,182

由於本集團於截至2019年9月30日及2018年9月30日止六個月期間並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

一般而言，本集團之中國附屬公司須按中國企業所得稅稅率25%繳稅，惟一家有權享有優惠稅率15%之中國附屬公司，以及另一家有權自2018年起享有前兩年所得稅豁免及其後三年50%稅務減免政策之中國附屬公司則例外。

遞延所得稅指本集團聯營公司及合資公司可分派溢利之預扣稅，以及本集團業務產生之暫時差額的稅務影響。

12 股息

董事會議決不宣派截至2019年9月30日止六個月的中期股息(截至2018年9月30日止六個月：無)。

13 母公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司擁有人應佔期內虧損及期內已發行普通股加權平均數約11,835,917,067股(截至2018年9月30日止六個月：10,448,498,262股)計算。

由於尚未行使之認股權及受限制股份單位對所呈列每股虧損金額產生反攤薄效應之影響，故並無就截至2019年9月30日及2018年9月30日止六個月呈列之每股基本虧損金額作出任何攤薄調整。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

14 於聯營公司之投資

於2019年3月29日，本公司附屬公司杭州弘云康晟股權投資有限公司（「杭州弘云」）與華泰紫金投資有限公司（「華泰紫金」，兩者均作為普通合夥人）及另外十六名有限合夥人訂立合夥協議，據此，杭州弘云將認購人民幣199,000,000元及其他合夥人將認購人民幣1,251,000,000元（以現金）成立江蘇紫金弘云健康產業投資合夥企業（有限合夥）有限公司（「江蘇紫金」）。

杭州弘云於截至2019年9月30日止期間內向江蘇紫金出資現金人民幣99,500,000元。

15 應收賬款及應收票據

	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
應收賬款	214,382	213,467
應收票據	36,066	179,775
減值	250,448 (26,569)	393,242 (27,796)
	223,879	365,446

本集團就交易給予部分客戶信貸期。本集團提供30天至90天之信貸期。應收賬款根據各合約條款償付。本集團尋求嚴格控制其未償還應收賬款。高級管理層會定期檢討逾期款項。本集團並未就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸增級措施。應收賬款為免息。

於2019年9月30日，本集團之應收賬款及應收票據包括應收阿里巴巴集團附屬公司款項約人民幣24,040,000元（2019年3月31日：人民幣10,735,000元）及應收本集團聯營公司款項約人民幣5,673,000元（2019年3月31日：人民幣25,331,000元），該等款項須按提供予本集團主要客戶之類似信貸期償還。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

15 應收賬款及應收票據(續)

於報告期末應收賬款按發票日期並扣除撥備之賬齡分析如下：

	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
3個月內	185,961	179,668
3至12個月	1,713	5,867
1至2年	139	136
	187,813	185,671

16 計息借貸

	2019/9/30			2019/3/31		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
流動						
其他貸款 — 無抵押	2.84-2.94	按要求	<u>1,000,000</u>	2.84-4.39	按要求	<u>1,700,000</u>

	2019/9/30 人民幣千元	2019/3/31 人民幣千元
分析為：		
計息借貸		
一年內或按要求	1,000,000	1,700,000

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

16 計息借貸(續)

附註：

浙江天貓技術有限公司向本集團提供貸款達人民幣2,000,000,000元，其中人民幣1,700,000,000元於2019年3月31日尚未繳付。利息開支約人民幣27,196,000元為應計，而金額達人民幣17,342,000元於2019年3月31日尚未繳付，並記入其他應付款項及應計款項。

本集團於截至2019年9月30日止期間償還貸款本金人民幣700,000,000元。於2019年6月22日，相同訂約方重續貸款協議，據此，浙江天貓技術有限公司向本集團提供貸款達人民幣100,000,000元。於2019年9月30日，利息開支約人民幣14,955,000元已累計，並記入其他應付款項及應計款項。

17 應付賬款及應付票據

於報告期末應付賬款及應付票據按發票日期或發行日期之賬齡分析如下：

	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
3個月內	1,010,984	715,779
3至12個月	422,306	186,182
超過12個月	1,359	690
	<u>1,434,649</u>	<u>902,651</u>

於2019年9月30日，計入本集團應付賬款為應付阿里巴巴集團附屬公司款項約人民幣716,692,000元（2019年3月31日：人民幣405,955,000元），按照關聯公司給予其主要客戶之相近信貸期償還。

應付賬款為免息及一般於30天至90天之期限內償付。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

18 股本

股份

	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
已發行及繳足 12,021,757,333股 (2019年3月31日：11,710,892,714股) 每股面值0.01港元之普通股	105,636	102,898
	已發行股份數目 (未經審核)	股本 (未經審核) 人民幣千元
每股面值0.01港元之普通股		庫存股份 (未經審核) 人民幣千元
於2018年4月1日	9,842,737,787	86,617 (5,474)
行使認股權(附註a)	4,935,000	41 —
購回股份(附註b)	—	— (10,861)
已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員(附註c)	—	— 10,746
發行股份(附註d)	1,827,586,207	15,932 —
就受限制股份單位發行股份(附註e)	2,254,605	20 (20)
於2018年9月30日	<u>11,677,513,599</u>	<u>102,610 (5,609)</u>
於2019年4月1日	11,710,892,714	102,898 (25,052)
行使認股權(附註f)	3,592,250	32 —
購回股份(附註g)	—	— (12,256)
已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員(附註h)	—	— 25,260
發行股份(附註i)	302,976,000	2,667 —
就受限制股份單位發行股份(附註j)	4,296,369	39 (39)
於2019年9月30日	<u>12,021,757,333</u>	<u>105,636 (12,087)</u>

附註a: 自2018年5月至2018年9月，若干僱員行使認股權，已行使認股權總數為4,935,000份。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

18 股本(續)

- 附註b： 於2018年7月、2018年8月及2018年9月，本集團就將於2018年4月30日、2018年7月31日及未來期間歸屬的受限制股份單位，自市場以總代價12,453,244港元(約人民幣10,861,000元)購回合共1,684,900股普通股。
- 附註c： 於2018年4月30日及2018年7月31日，合共16,582,071股庫存股份轉移至已歸屬受限制股份單位的擁有人。
- 附註d： 於2018年8月2日，關聯公司已獲發行1,827,600,000股每股面值0.01港元之股份。
- 附註e： 於2018年9月11日，已就於未來期間將予歸屬的受限制股份單位發行2,254,605股每股面值0.01港元之股份。
- 附註f： 自2019年4月至2019年9月，若干僱員行使認股權。已行使認股權總數為3,592,250份。
- 附註g： 於2019年5月、2019年6月及2019年7月，本集團就將於2019年7月31日、2019年9月15日及未來期間歸屬的受限制股份單位，自市場以總代價13,700,563港元(約人民幣12,256,000元)購回合共1,903,200股普通股。
- 附註h： 於2019年4月30日、2019年6月14日、2019年7月31日及2019年9月15日，合共30,659,645股庫存股份轉移至已歸屬受限制股份單位的擁有人。
- 附註i： 於2019年7月12日，302,976,000股股份獲發行予Ali JK Nutritional Products Holding Limited(「**Ali JK**」)及Antfin (Hong Kong) Holding Limited(「**Antfin**」)，總現金代價為2,272,320,000港元及認購價為每股7.5港元。Ali JK及Antfin為本公司之關連人士。根據上市規則，該交易構成本公司之關連交易。有關該交易之詳情，請參閱本公司日期為2019年5月23日之公告。
- 附註j： 於2019年9月，已就於未來期間將予歸屬的受限制股份單位發行4,296,369股每股面值0.01港元之股份。

19 以股份支付之薪酬成本

股份獎勵計劃

於2014年11月24日(「**採納日期**」)，本集團採納一項股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，旨在激勵及回報為本集團佳績作出貢獻之合資格參與者。根據股份獎勵計劃授出之獎勵(「**獎勵**」)可以受限制股份單位(即獲取根據股份獎勵計劃所獎勵之本公司股份之待定權利)或認股權(「**認股權**」)之形式認購或購買根據股份獎勵計劃授出之本公司股份。

根據股份獎勵計劃及本公司任何其他股份獎勵計劃可能授出獎勵所涉及之股份總數不得超過於採納日期已發行股份的3%(「**計劃授權限額**」)，或於經更新計劃授權限額新批准日期已發行股份的3%。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

19 以股份支付之薪酬成本(續)

股份獎勵計劃(續)

獎勵並無賦予持有人獲派股息或於股東大會上投票之權利。

向本公司任何關連人士授出任何受限制股份單位，以及於該等受限制股份單位歸屬時發行及配發股份，將構成本公司之關連交易(定義見上市規則第14A章)，因此須遵守上市規則第14A章(獲豁免者除外)。

根據股份獎勵計劃授出之獎勵單位數目於本期間之變動及其相關加權平均公允價值如下：

	認股權加權 平均行使價 (未經審核) 每股港元	認股權數目 (未經審核) 千份	受限制股份單位數目 (未經審核) 千個
於2018年4月1日尚未行使	4.69	77,844	70,654
於期內授出	7.24	8,190	60,122
於期內沒收	4.33	(8,055)	(7,754)
於期內行使或轉讓	5.16	(4,935)	(17,764)
於2018年9月30日尚未行使	4.98	73,044	105,258
於2018年9月30日每份認股權／每個受限制股份單位之平均公允價值		人民幣2.12元	人民幣4.95元
於2019年4月1日尚未行使	5.00	63,072	110,648
於期內授出	—	—	40,178
於期內沒收	4.50	(4,371)	(11,550)
於期內行使或轉讓	4.84	(3,592)	(30,660)
於2019年9月30日尚未行使	5.05	55,109	108,616
於2019年9月30日每份認股權／每個受限制股份單位之平均公允價值		人民幣2.07元	人民幣5.15元

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

19 以股份支付之薪酬成本(續)

於報告期末尚未行使認股權之行使價介乎3.610港元至7.240港元。認股權之行使期由歸屬日期起至授出日期起計10年止。於2019年9月30日，已授出認股權及受限制股份單位之餘下歸屬期介乎4個月至47個月不等。

截至2019年9月30日止六個月並無授予認股權。截至2018年9月30日止六個月內授出之認股權之公允價值於授出日期按二項式模式並考慮授出認股權之條款及條件後估計。下表列示模式所用之輸入值：

	截至2018年 9月30日止 六個月 (未經審核)
本公司股份於授出日期之公允價值	7.24港元
預期波幅(%)	75
預期股息(%)	0.00
行使倍數	1.5
行使價	7.24港元
無風險利率(%)	2.28

預期波幅反映過往波幅對日後趨勢具參考性之假設，其亦未必為實際結果。

截至2019年9月30日及2018年9月30日止六個月，已授出受限制股份單位之公允價值乃根據本公司股份於相關授出日期之市值釐定。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

19 以股份支付之薪酬成本(續)

根據股份獎勵計劃，本集團錄得之股權激勵費用總額如下：

	截至9月30日止六個月	
	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
收入成本	5,050	3,969
銷售及市場推廣開支	53,134	28,994
行政開支	42,128	35,319
產品開發支出	40,950	26,719
履約	5,894	5,465
	147,156	100,466

於報告期末，本公司根據股份獎勵計劃有約55,109,000份認股權及108,616,000個受限制股份單位尚未行使。根據本公司目前股本架構，悉數行使尚未行使認股權及受限制股份單位將導致本公司發行150,196,000股額外普通股及產生額外股本1,501,960港元(相當於約人民幣1,326,381元)(未扣除發行費用)，於市場上購買約8,733,000股現有股份及解除約4,796,000股庫存股份。購買8,733,000股現有股份涉及將歸屬本集團關連人士之受限制股份單位。

20 承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔。

	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
已訂約但未撥備： 投資注資	275,444	374,944

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

21 受共同控制之業務合併

(A) 非共同控制之業務合併

收購杭州易心堂

於2019年5月，本集團附屬公司Ali JK Medical products (HK) Limited與易心堂大藥房連鎖股份有限公司（「易心堂」）訂立股權轉讓協議，據此，Ali JK Medical products (HK) Limited收購易心堂之附屬公司杭州易心堂大藥房連鎖有限公司（「杭州易心堂」）之100%股權，現金代價為人民幣15,785,000元。代價人民幣12,585,000元已支付予易心堂，而餘額人民幣3,200,000元將於達成若干條件後支付。

於收購日期，杭州易心堂可識別資產及負債之公允價值如下：

	於收購確認之 公允價值 人民幣千元
物業及設備	2,458
預付賬款、其他應收賬款及其他資產	1,453
存貨	1,088
應收賬款	3
現金及銀行現金	5
其他應付賬款	(492)
應付賬款	<u>(2,300)</u>
按公允價值計量之可識別資產淨值總額	2,215
收購時之商譽	<u>13,570</u>
	15,785
以下列各項支付：	
現金	12,585
其他應付賬款	<u>3,200</u>
購買代價總額	<u><u>15,785</u></u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

21 受共同控制之業務合併(續)

(A) 非共同控制之業務合併(續)

收購杭州易心堂(續)

收購杭州易心堂之現金流量分析如下：

	人民幣千元
已付現金代價	(12,585)
購入現金及銀行結餘	<u>5</u>
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等價物流出淨額	<u><u>(12,580)</u></u>

自收購以來，截至2019年9月30日止六個月，杭州易心堂為本集團貢獻收入人民幣2,609,000元，並為綜合虧損帶來虧損人民幣1,446,000元。

倘合併於本期間開始時發生，截至2019年9月30日止六個月，本集團持續經營業務之收入及本集團虧損將分別為人民幣4,117,854,000元及人民幣10,788,000元。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

21 受共同控制之業務合併(續)

(A) 非共同控制之業務合併(續)

收購七間藥房

於2019年4月16日，本集團自一名第三方收購七間藥房。購買代價約為人民幣14,000,000元。於收購日期，該七間藥房概無可識別淨資產，而收購產生之商譽為人民幣14,000,000元。

於收購日期，該七間藥房可識別資產及負債之公允價值如下：

	於收購確認之 公允價值 人民幣千元
以公允價值計量之可識別資產淨值總額	—
收購產生之商譽	14,000
	14,000
以下列各項支付：	
現金	5,432
其他應付賬款	8,568
購買代價總額	14,000

收購該七間藥房業務之現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(5,432)
計入投資活動所得現金流量之現金及現金等價物流出淨額	(5,432)

自收購收來，截至2019年9月30日止六個月，該七間藥房為本集團貢獻收入人民幣2,282,000元，並為綜合虧損帶來虧損人民幣185,000元。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

21 受共同控制之業務合併(續)

(B) 受共同控制之業務合併

於2018年8月2日，本集團向阿里巴巴控股之直接全資附屬公司Ali JK Nutritional Products Holding Limited (「賣方」)收購於Ali JK Medical Products Limited及其附屬公司Ali JK Medical Products (HK) Limited及鹿康大藥房(杭州)有限公司(前稱杭州衡憑健康科技有限公司)(統稱「**Ali JK Medical Products集團**」)之全部股權。由於本公司與Ali JK Medical Products集團於收購進行前後均受阿里巴巴控股共同控制，故業務合併已使用合併會計法於本集團之中期簡明綜合財務報表列賬為受共同控制之業務合併。

本公司於2018年8月2日向賣方發行1,827.6百萬股股份，支付10,600百萬港元代價。按照於2018年8月2日之市價每股普通股7.89港元，該等代價股份之公允價值為14,419.7百萬港元(約人民幣12,570.5百萬元)。所發行代價股份公允價值約人民幣12,570.5百萬元與Ali JK Medical Products集團於收購日期的淨資產賬面金額約人民幣1.4百萬元之差額為人民幣12,569.1百萬元，已於合併儲備中確認。Ali JK Medical Products集團由賣方成立以持有業務，包括：(i)與目標商家對於在天貓推廣及分銷目標產品而建立之所有商家關係；及(ii)管理與目標商家關係之若干相關營銷及運營人員。該業務於完成在天貓銷售目標產品時從商家賺取佣金。

自獲收購以來，Ali JK Medical Products集團於截至2018年9月30日止六個月為本集團之收入貢獻人民幣98,467,000元，並於綜合虧損導致綜合溢利人民幣27,740,000元。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易

(I) 與關聯方進行之交易

除該等財務報表其他部分詳述之交易外，本集團於期內曾進行以下重大交易。

	附註	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
來自關聯方之服務及產品：			
關連人士應佔之股權激勵費用	(i)	(17,582)	(14,707)
來自阿里云之雲計算服務	(ii)	(3,342)	(2,355)
來自一間合資公司之服務	(iii)	—	(5,626)
來自阿里巴巴集團相關實體之互聯網信息及其他相關服務	(iv)	(91,997)	(44,629)
來自阿里巴巴集團之共享服務	(v)	(47,454)	(10,999)
來自阿里巴巴控股一間附屬公司之營銷服務	(vi)	(77,295)	(11,661)
來自阿里巴巴控股一間附屬公司之物流及倉庫服務	(vii)	(45,282)	(13,662)
來自支付寶之支付服務	(viii)	(17,463)	(7,661)
就藍帽子保健食品來自天貓主體 [®] 之技術服務	(ix)	(27,200)	(23,050)
就醫療器械、健康產品、成人產品以及醫藥及健康服務			
來自天貓主體之技術服務	(ix)	(229,234)	(47,926)
來自阿里巴巴集團之產品	(xvii)	(1,442)	—
向關聯方提供之服務及產品：			
來自阿里巴巴控股一間附屬公司之獎勵費	(vi)	640	152
向天貓主體提供之外包及增值服務	(x)	44,430	80,025
向阿里巴巴控股一間附屬公司提供之溯源相關服務	(xi)	1,419	2,965
向聯營公司提供之產品	(xii)	7,621	12,206
向阿里巴巴控股一間附屬公司收取之租金	(xiii)	3,930	—

[®] 浙江天貓網絡有限公司及浙江天貓技術有限公司

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易(續)

(I) 與關聯方進行之交易(續)

	附註	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
其他：			
來自一間合資公司之利息收入	(xiv)	—	809
通過增資視作出售一間附屬公司之55%股權	(xv)	—	55,000
出售一間聯營公司	(xvi)	53,042	—
	(附註		
與Antfin/AliJK之認購協議	18(i)/(d))	1,998,171	9,240,694

- (i) 於2018年6月8日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司首席執行官兼執行董事(因而為本公司一名關連人士)沈滌凡先生授出8,190,000份認股權及1,170,000份受限制股份單位。於同日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司執行董事(因而為本公司一名關連人士)汪強先生授出300,000份受限制股份單位及向其他關連人士(本公司董事除外)授出1,200,000份受限制股份單位。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2018年6月8日之公告。

於2019年6月14日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司首席執行官兼執行董事(因而為本公司一名關連人士)沈滌凡先生授出500,000份受限制股份單位。於同日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司執行董事(因而為本公司一名關連人士)汪強先生授出449,000份受限制股份單位及向其他關連人士(本公司董事除外)授出487,000份受限制股份單位。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年6月14日之公告。

- (ii) 於2018年2月14日，本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司與阿里云計算有限公司(「阿里云」)訂立第四份經重續雲計算服務協議，自2018年4月1日起至2019年3月31日止為期一年，據此，阿里云向本集團提供若干雲計算服務。於2019年3月28日，相同訂約方訂立2020年雲計算服務協議，自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年3月28日之公告。

- (iii) 於2018年8月3日，阿里巴巴中國有限公司(代表其包括本集團在內之關聯方)與鴻聯九五訂立外包呼叫中心服務協議。該協議自協議日期起為期約一年。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易(續)

(II) 與關聯方進行之交易(續)

(iv) 於2018年2月14日，本公司、阿里巴巴網絡中國有限公司及淘寶中國控股有限公司訂立經重續服務框架協議，自2018年4月1日起至2019年3月31日止，據此，阿里巴巴集團相關實體*將向本集團提供互聯網信息相關軟件技術服務及其他相關服務。於2019年1月30日，阿里巴巴控股與本公司訂立2020年平台服務協議，經重續年期為自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年。截至2019年9月30日止期間，向本集團收取之服務費為人民幣104,354,000元(截至2018年9月30日止六個月：人民幣51,466,000元)。服務費淨額人民幣91,997,000元(截至2018年9月30日止六個月：人民幣44,629,000元)計入綜合損益表。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年1月30日之公告。該交易已於股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。

* 相關實體指阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司、杭州阿里巴巴廣告有限公司、淘寶中國控股有限公司、天貓主體及其各自聯營公司之統稱。

(v) 於2018年2月14日，本公司與阿里巴巴控股訂立經重續共享服務協議，據此，阿里巴巴控股將促成阿里巴巴服務供應商*向本集團提供共享服務，自2018年4月1日起至2019年3月31日止為期一年。於2019年3月28日，相同訂約方訂立2020年共享服務協議，自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年3月28日之公告。

* 阿里巴巴服務供應商指阿里巴巴控股、受其控制之人士、受阿里巴巴控股共同控制之人士以及阿里巴巴控股指定之任何其他人士。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易(續)

(ii) 與關聯方進行之交易(續)

(vi) 於2018年2月14日，杭州阿里媽媽軟件服務有限公司(「阿里媽媽」)與本公司訂立廣告服務框架協議，年期由2018年4月1日起至2019年3月31日止為期一年，據此，阿里媽媽向本集團提供營銷服務。該交易已於股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2018年2月14日之公告。

於2018年4月20日，阿里媽媽、阿里巴巴控股之附屬公司上海全土豆文化傳播有限公司(「優酷」)與阿里健康(香港)科技有限公司訂立第二份經重續代理協議，為期一年，追溯自2018年4月1日起至2019年3月31日止。作為營銷代理，本集團將有權收取若干獎勵費。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2018年4月20日之公告。

於2019年1月30日，阿里巴巴控股與本公司訂立2020年廣告服務框架協議，自2019年4月1日至2020年3月31日為期一年。該交易已於股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年1月30日之公告。

於2019年3月28日，阿里媽媽、優酷與阿里健康(香港)科技有限公司訂立2020年代理協議，自2019年4月1日至2020年3月31日為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年3月28日之公告。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易(續)

(i) 與關聯方進行之交易(續)

(vii) 於2018年2月14日，阿里巴巴控股之間接全資附屬公司杭州菜鳥供應鏈管理有限公司(「菜鳥」)與本公司訂立經重續物流服務框架協議，據此，菜鳥將提供保稅倉庫服務、清關服務及分銷服務。服務協議之年期自2018年4月1日起至2019年3月31日止。於2019年3月28日，菜鳥與本公司全資附屬公司阿里健康(香港)科技有限公司按類似條款訂立2020年物流服務協議，自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年3月28日之公告。

(viii) 於2018年2月14日，本公司(為其本身及代表其附屬公司)與支付寶(中國)網絡技術有限公司(「支付寶」，為浙江螞蟻小微金融服務集團股份有限公司(「螞蟻金服」)之全資附屬公司)訂立經重續支付服務框架協議，據此，支付寶將提供支付服務，而本集團將支付服務費。於2019年3月28日，相同訂約方訂立2020年支付服務框架協議，自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年3月28日之公告。

(ix) 於2017年5月18日，阿里健康科技(杭州)有限公司(前稱杭州衡平信息科技有限公司)與天貓主體訂立框架技術服務協議，據此，天貓主體將繼續為附註21(a)所述目標業務I之運營於天貓提供技術支援、互聯網信息服務和二級域名以及其他服務。天貓主體已收取相當於目標業務I向相關天貓商家收取之軟件服務費總額之50%作服務費。框架技術服務協議已於股東特別大會上獲獨立股東批准，而框架技術服務協議之年期於附註21(a)所述受共同控制之業務收購事項完成翌日開始，並將於2020年3月31日結束。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2017年5月19日之公告。

於2018年5月28日，鹿康大藥房(杭州)有限公司(前稱杭州衡憑健康科技有限公司)與天貓主體訂立框架技術服務協議，據此，天貓主體將繼續為附註21(b)所述目標業務II之運營於天貓提供軟件技術服務、互聯網信息服務和二級域名以及其他服務。天貓主體已收取相當於目標業務II向相關天貓商家收取之軟件服務費總額之50%作服務費。框架技術服務協議已於股東特別大會上獲獨立股東批准，而框架技術服務協議之年期於附註21(b)所述受共同控制之業務收購事項完成翌日開始，並將於2021年3月31日結束。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2018年5月29日之公告。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易(續)

(I) 與關聯方進行之交易(續)

(x) 於2018年2月14日，本公司間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司與阿里巴巴集團成員公司天貓主體訂立經重續服務協議，據此，本集團同意根據服務協議之條款及條件提供若干外包及增值服務。截至2019年9月30日止期間，本集團向天貓主體收取服務收入人民幣56,787,000元(截至2018年9月30日止六個月：人民幣86,861,000元)。天貓主體須向本集團支付服務費，金額為商家基於其通過天貓銷售若干類目之產品或服務成交之銷售額向相關天貓主體支付之費用之21.5%。淨服務收入人民幣44,430,000元(截至2018年9月30日止六個月：人民幣80,025,000元)計入綜合損益表。該交易已於股東特別大會上獲本公司之獨立股東批准。服務協議之年期為2018年4月1日至2019年3月31日。

於2019年1月30日，阿里巴巴控股之附屬公司淘寶控股有限公司與本公司之間接全資附屬公司阿里健康信息技術(北京)有限公司訂立2020年外包服務框架協議，自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年，據此，本集團同意根據服務協議之條款及條件向阿里巴巴集團提供若干外包及增值服務。該交易已於股東特別大會上獲本公司之獨立股東批准。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年1月30日之公告。

(xi) 於2018年9月7日，本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司與阿里巴巴控股之間接全資附屬公司淘寶中國控股有限公司訂立經重續溯源服務協議，據此，阿里健康科技(中國)有限公司將向淘寶中國控股有限公司提供開發、維護及運營溯源信息系統之服務，年期自2018年9月7日起至2019年3月31日止，其詳情載於日期為2018年9月7日之公告。於2019年3月18日，相同訂約方訂立第二份經重續溯源服務協議，自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年。

(xii) 產品乃根據供應予我們的主要客戶的價格及條件提供予聯營公司。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易(續)

(ii) 與關聯方進行之交易(續)

- (xiii) 於2019年4月15日，本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司與阿里巴巴控制之間接全資附屬公司淘寶(中國)軟件有限公司訂立租賃協議，據此，阿里健康科技(中國)有限公司同意向淘寶(中國)軟件有限公司分租場所，自2019年4月15日起至2021年3月31日止，月租約為人民幣776,000元(含稅)。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年4月15日之公告。
- (xiv) 於2017年1月1日，鴻聯九五與本公司之全資附屬公司阿里健康(香港)科技有限公司訂立貸款協議，據此，阿里健康(香港)科技有限公司同意於截至2019年12月31日止三個年度期間向鴻聯九五提供貸款人民幣53,900,000元，貸款為無抵押，並按年利率3%計息。鴻聯九五已於截至2019年3月31日止年度內償還本金。
- (xv) 於2018年6月1日，螞蟻金服全資附屬公司上海云鑫創業投資有限公司(「上海云鑫」)、獨立第三方杭州云庭數據科技有限公司(「杭州云庭」)、本集團附屬公司弘云久康及合資公司*訂立增資協議，據此，上海云鑫及杭州云庭已同意以現金分別向合資公司註冊資本注資，金額分別為人民幣40,000,000元及人民幣15,000,000元。於交易日期，合資公司由弘云久康間接全資擁有，註冊資本為人民幣45,000,000元，並已獲弘云久康全數認繳。交易於2018年6月1日完成後，合資公司之註冊股本由人民幣45,000,000元增至人民幣100,000,000元，並分別由弘云久康、上海云鑫及杭州云庭持有45%、40%及15%。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2018年6月1日之公告。
- * 浙江扁鵲健康數據技術有限公司乃於中國成立的有限公司，於交易前為弘云久康的全資附屬公司。
- (xvi) 於2019年3月29日，本公司附屬公司弘云久康與弘云久康之聯營公司嘉和美康之全資附屬公司訂立股權轉讓協議，據此，弘云久康持有之嘉美在線45%股權將轉讓予嘉和美康之全資附屬公司，總現金代價約為人民幣53,042,000元。該交易已於2019年8月16日完成。
- (xvii) 於2018年2月14日，本公司與Alibaba.com Singapore E-commerce Private Limited(於新加坡註冊成立之公司，並為阿里巴巴控股之間接全資附屬公司)訂立經重續供應框架協議，據此，本公司須促使本集團向阿里巴巴集團供應多項產品，包括但不限於健康產品、營養補充品及成人計生產品，自2018年4月1日起至2019年3月31日止為期一年。

於2019年3月28日，相同訂約方訂立2020年供應及採購框架協議，自2019年4月1日起至2020年3月31日止為期一年，據此，本公司須促使本集團於阿里巴巴集團營運之平台或店舖向或自阿里巴巴集團供應及/或採購多項產品。本集團亦將根據訂約方不時協定之標準協議及條款提供其他相關服務，包括日常維護、存貨控制、定價、推廣活動及包裝。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為2019年3月28日之公告。

上述(i)、(ii)、(iv)至(xi)、(xiii)、(xv)及(xvii)項所詳述之本期間關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定之持續關連交易或關連交易。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

22 關聯方交易(續)

(II) 與關聯方之未付餘額：

除本財務報表其他部分所詳述之未付餘額外，於2019年3月31日及2019年9月30日與關聯方之餘額載列如下：

	2019年 9月30日 未經審核 人民幣千元	2019年 3月31日 經審核 人民幣千元
(1) 應收關聯方款項： 阿里巴巴控股之附屬公司	<u>17,723</u>	<u>24,256</u>
(2) 應付關聯方款項： 阿里巴巴控股之附屬公司 聯營公司	<u>15,554</u> <u>61,004</u>	1,881 <u>61,092</u>
	<u>76,558</u>	<u>62,973</u>

(III) 本集團主要管理人員薪酬

	截至9月30日止六個月	
	2019年 未經審核 人民幣千元	2018年 未經審核 人民幣千元
短期僱員福利	4,908	3,575
股權激勵開支	23,676	20,615
退休金計劃供款	194	198
表現相關花紅	<u>2,407</u>	<u>5,994</u>
已付主要管理人員之薪酬總額	<u>31,185</u>	<u>30,382</u>

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

23 公允價值及金融工具的公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相若的金融工具外，本集團的金融工具賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	於 2019年 9月30日 (未經審核) 人民幣千元	於 2019年 3月31日 (經審核) 人民幣千元	於 2019年 9月30日 (未經審核) 人民幣千元	於 2019年 3月31日 (經審核) 人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 損益之金融資產	1,593,452	2,244,300	1,593,452	2,244,300
指定為以公允價值計量且其變動 計入其他全面收益之股本投資	136,411	119,801	136,411	119,801
長期應收賬款	15,571	39,372	15,571	39,372
應收票據	36,066	179,775	36,066	179,775
	1,781,500	2,583,248	1,781,500	2,583,248
金融負債				
租賃負債非即期部分	48,364	—	48,364	—

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

23 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

管理層評估，現金及現金等值物、受限制現金、應收貿易賬款、計入預付款、按金及其他應收款的金融資產、應付貿易賬款、計入其他應付款及應計款項的金融負債以及計息借貸的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的到期日較短。

金融資產及負債的公允價值按當前交易中雙方自願進行交換有關工具之金額入賬，惟強制或清盤出售除外。

用於估計公允價值的方法及假設如下：

長期應收賬款、應收票據及租賃負債的非即期部分的公允價值乃將預期未來現金流按具備相若條款、信用風險和剩餘有效期的工具以目前適用的貼現率而計算。於2019年9月30日，本集團自身有關計息貸款之不履約風險評估為並不重大。

指定為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益及損益之非上市股本投資之公允價值已基於並無可觀察市價或費率作為依據的假設採用市場基礎估值技術估定。估值要求董事按行業、規模、槓桿及策略釐定可資比較上市公司(同業)，並就各已識別可資比較公司計算適合價格倍數，如企業價值對除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「**EV/EBITDA**」)倍數、市盈率(「**P/E**」)倍數、市銷率(「**P/S**」)倍數及市賬率(「**P/B**」)倍數。該倍數以可資比較公司之企業價值除以盈利計量因素計算。貿易倍數隨後按公司特定之事實及情況，就不流通性及可資比較公司之間的規模差異折現。已折現倍數應用以非上市股權投資之相應盈利計量因素，以計量公允價值。董事認為，因估值技術而產生的估計公允價值(計入中期簡明綜合財務狀況表)以及相關公允價值變動(計入其他全面收益及公允價值收益或虧損)均屬合理，亦為報告期末的最恰當值。

本集團投資於非上市投資，即由中國內地銀行發出之理財產品。本集團藉按照具有類似條款及風險之工具之市場利率，使用貼現現金流量估值模型估計該等非上市投資之公允價值。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

23 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

公允價值層級

下表載列本集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於2019年9月30日

	使用以下方式的公允價值計量			總計 (未經審核) 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) (未經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 人民幣千元	
指定為以公允價值計量且 其變動計入其他全面 收益之股本投資	—	—	136,411	136,411
以公允價值計量且其變動 計入損益之金融資產	—	—	1,593,452	1,593,452
應收票據	—	36,066	—	36,066
	—	36,066	1,729,863	1,765,929

於2019年3月31日

	使用以下方式的公允價值計量			總計 (經審核) 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) (經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 人民幣千元	
指定為以公允價值計量且 其變動計入其他全面 收益之股本投資	—	—	119,801	119,801
以公允價值計量且其變動 計入損益之金融資產	—	—	2,244,300	2,244,300
應收票據	—	179,775	—	179,775
	—	179,775	2,364,101	2,543,876

中期簡明綜合財務報表附註

截至2019年9月30日止六個月

23 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

於截至2019年9月30日止六個月及截至2019年3月31日止年度，金融資產及金融負債在第一級與第二級之間均無轉撥公允價值計量，亦無轉入或轉出第三級。

於2019年9月30日及2019年3月31日，本集團並無任何按公允價值計量之金融負債。

24 批准中期財務報表

本公司董事會於2019年11月26日批准並授權刊發本中期簡明綜合財務報表。