

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**EC Healthcare**

**醫思健康**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2138)

## 截至二零二一年九月三十日止六個月之中期業績公告

### 中期業績摘要

- 期內銷售額由截至二零二零年九月三十日止六個月的946.8百萬港元增加61.8%至截至二零二一年九月三十日止六個月的1,532.1百萬港元。
- 總收入由截至二零二零年九月三十日止六個月的797.4百萬港元增加81.1%至截至二零二一年九月三十日止六個月的1,443.7百萬港元。
- 淨溢利由截至二零二零年九月三十日止六個月的53.3百萬港元增加267.8%至截至二零二一年九月三十日止六個月的196.1百萬港元。
- 截至二零二一年九月三十日止六個月的每股基本盈利為14.2港仙(截至二零二零年九月三十日止六個月：4.4港仙)。
- 董事會宣派中期股息每股股份10.2港仙，並將以現金支付。

董事會欣然宣佈本集團於報告期間之未經審核簡明綜合財務業績，連同二零二零年同期的比較數字載列如下。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至九月三十日止六個月

(以港元列示)

	附註	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
收入	5	1,443,680,390	797,366,815
其他收入及收益淨額	6	18,986,797	17,481,537
存貨及耗材成本		(156,653,021)	(92,963,685)
註冊醫生開支		(299,167,785)	(148,759,287)
僱員福利開支		(343,259,619)	(228,684,847)
營銷及廣告開支		(73,310,063)	(50,394,849)
租金及相關開支		(30,432,942)	(27,530,921)
折舊—使用權資產		(113,940,167)	(80,026,661)
折舊—自有物業、廠房及設備		(43,859,092)	(36,662,929)
無形資產攤銷		(30,400,663)	(8,954,121)
信用卡開支		(34,965,966)	(21,929,148)
財務成本	7	(18,331,646)	(9,104,666)
其他開支		(88,029,753)	(49,461,521)
分佔合營企業溢利減虧損		796,811	496,199
分佔聯營公司溢利		604,938	—
<b>除稅前溢利</b>	8	<b>231,718,219</b>	60,871,916
所得稅	9	(35,653,463)	(7,567,999)
<b>期內溢利</b>		<b>196,064,756</b>	53,303,917
以下各項應佔：			
本公司權益股東		160,207,600	43,928,321
非控股權益		35,857,156	9,375,596
<b>期內溢利</b>		<b>196,064,756</b>	53,303,917
本公司權益股東應佔每股盈利	10	港仙	港仙
基本		14.2	4.4
攤薄		14.0	4.4

	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
期內溢利	<b>196,064,756</b>	53,303,917
期內其他全面收益(扣除稅項 及重新分類調整後)		
其後可重新分類至損益的項目： 換算香港境外附屬公司財務報表的 匯兌差額，扣除零港元稅項	<u>(443,089)</u>	<u>(765,698)</u>
<b>期內全面收益總額</b>	<b><u>195,621,667</u></b>	<b><u>52,538,219</u></b>
以下各項應佔：		
本公司權益股東	<b>159,764,511</b>	43,162,623
非控股權益	<b><u>35,857,156</u></b>	<u>9,375,596</u>
<b>期內全面收益總額</b>	<b><u>195,621,667</u></b>	<b><u>52,538,219</u></b>

附註

綜合財務狀況表  
(以港元列示)

	附註	於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	826,921,625	792,004,597
投資物業	11	186,300,000	186,300,000
商譽		572,475,597	477,355,992
無形資產		481,478,532	511,627,295
於合營企業的權益		50,998,785	53,204,474
於聯營公司的權益		604,938	—
租金及其他按金	13	90,910,337	66,890,894
預付款項及其他應收款項	13	141,867,521	169,304,410
按公平值計入損益的金融資產	14	95,631,288	92,510,888
遞延稅項資產		30,207,152	26,547,997
非流動資產總值		<u>2,477,395,775</u>	<u>2,375,746,547</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		59,494,942	39,524,076
貿易應收款項	12	202,199,796	178,984,435
預付款項、按金及其他應收款項	13	228,119,812	191,106,358
遞延成本	5	97,426,686	63,181,589
按公平值計入損益的金融資產	14	2,156,093	2,884,868
可收回稅款		3,239,439	3,239,439
原到期日超過三個月的定期存款		1,072,716	4,751,078
現金及現金等價物	15	1,471,447,032	931,063,153
流動資產總值		<u>2,065,156,516</u>	<u>1,414,734,996</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	41,603,576	46,657,207
其他應付款項及應計費用	17	221,538,847	168,446,521
銀行借款		85,151,997	287,348,215
租賃負債		228,790,642	207,452,990
遞延收入	5	603,695,696	562,535,941
應付即期稅項		81,873,244	44,786,208
流動負債總額		<u>1,262,654,002</u>	<u>1,317,227,082</u>
流動資產淨值		<u>802,502,514</u>	<u>97,507,914</u>
資產總值減流動負債		<u>3,279,898,289</u>	<u>2,473,254,461</u>

		於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
非流動負債			
遞延稅項負債		74,742,866	74,747,338
租賃負債		249,165,821	294,787,392
其他應付款項	17	220,115,116	220,115,116
重置成本撥備	17	13,000,000	13,000,000
可換股債券		226,533,484	239,818,973
		<u>783,557,287</u>	<u>842,468,819</u>
非流動負債總額			
		<u>783,557,287</u>	<u>842,468,819</u>
資產淨值		<u>2,496,341,002</u>	<u>1,630,785,642</u>
股本及儲備			
股本	18	11,771	10,710
儲備		2,107,671,520	1,268,734,402
		<u>2,107,683,291</u>	<u>1,268,745,112</u>
本公司權益股東應佔權益總額			
非控股權益		388,657,711	362,040,530
		<u>2,496,341,002</u>	<u>1,630,785,642</u>
權益總額			
		<u>2,496,341,002</u>	<u>1,630,785,642</u>

## 中期財務報表附註

### 1. 公司資料

本公司是在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓50樓。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事提供醫療及保健服務。

### 2. 中期財務報表編製基準

本中期業績初步公告所載有關截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月之財務資料不構成本公司於該等期間之中期綜合財務報表，惟有關資料摘錄自該等中期財務報表。

未經審核中期財務報表(「中期財務報表」)已根據聯交所證券上市規則之適用披露條文(包括遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」))編製。

中期財務報表已根據截至二零二一年三月三十一日止年度的年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟採納香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外，該等準則與本集團於二零二一年四月一日開始之年度期間的財務報表有關並就此生效。會計政策變動詳情載於附註3。

中期財務報表並不包括須載入年度財務報表的所有資料及披露事項，且應與本集團截至二零二一年三月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

管理層須於編製符合所有適用香港財務報告準則的中期財務報表時作出對政策的應用，以及對資產、負債、收入及開支的列報金額造成影響的判斷、估計及假設。該等估計及相關假設乃根據以往經驗及因應當時情況認為合理的各項其他因素而作出，其結果構成於無法從其他途徑下得知資產與負債的賬面值時所作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

管理層會持續審閱該等估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響作出估計修訂的期間，則該項修訂會在該期間內確認；倘該項修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間及未來期間內確認。

中期財務報表乃以港元(「港元」)呈列。

### 3. 會計政策變動

本集團已於本會計期間對本中期財務報告應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂本：

- 香港財務報告準則第16號(修訂本)二零二一年六月三十日後的新型冠狀病毒疾病相關租金寬減
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)利率基準改革—第二階段

該等修訂本概無對本中期財務報告中編製或呈列本集團於當前或過往期間的業績及財務狀況的方式產生重大影響。本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團按其服務及產品將業務單位分為以下三個可報告經營分部：

- (a) 醫療；
- (b) 美學醫療、美容及養生以及銷售護膚、保健及美容產品；及
- (c) 多渠道聯動營銷。

#### 分部業績

就評估分部表現及分配分部間資源而言，本集團的管理層按以下基準監察各可報告分部的應佔業績：

分部資產包括所有有形、無形資產以及流動資產，但投資物業、於聯營公司及合營企業的權益、及按公平值計入損益的金融資產除外。分部負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、重置成本撥備、有關租賃作自用的物業之租賃負債、遞延收入、應付即期稅項及遞延稅項負債。

本集團的分部收入乃以提供予客戶的服務種類為基準。管理層參照該等分部取得的銷售和該等分部產生的開支，或由於該等分部應佔資產折舊或攤銷而產生的開支，將收入及開支分配至可報告分部。

管理層會單獨監察本集團經營分部業績以作出有關資源分配及表現評估的決定。分部表現根據可報告分部溢利／虧損(即以經調整除稅前溢利／虧損計量)予以評估。經調整除稅前溢利／虧損以與本集團除稅前溢利貫徹一致之方式計量，惟銀行利息收入、其他利息收入、按公平值計入損益的金融資產的未變現及已變現公平值(虧損)／收益淨額、投資物業租金收入、分佔合營企業溢利減虧損、分佔聯營公司溢利及總辦事處及其他企業開支均不計入該計量內。

截至九月三十日止六個月

	醫療		美學醫療、美容及養生以及 銷售護膚、保健及美容產品		多渠道聯動營銷		總計	
	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
可報告分部收入	758,432,894	361,353,031	657,629,569	406,491,400	32,614,896	34,089,495	1,448,677,359	801,933,926
減：分部間收入	-	-	-	-	(4,996,969)	(4,567,111)	(4,996,969)	(4,567,111)
外部客戶收入	<u>758,432,894</u>	<u>361,353,031</u>	<u>657,629,569</u>	<u>406,491,400</u>	<u>27,617,927</u>	<u>29,522,384</u>	<u>1,443,680,390</u>	<u>797,366,815</u>
分部業績	91,365,774	36,853,972	118,756,747	21,679,780	3,463,022	3,334,964	213,585,543	61,868,716
銀行利息收入							882,137	667,092
其他利息收入							177,633	-
按公平值計入損益的 金融資產的未變現 及已變現(虧損)/收益淨額							(1,608,775)	7,989,829
投資物業租金收入							2,333,943	2,551,506
分佔合營企業溢利減虧損							796,811	496,199
分佔聯營公司溢利							604,938	-
其他							14,945,989	(12,701,426)
綜合除稅前溢利							<u>231,718,219</u>	<u>60,871,916</u>
於二零二一年九月三十日/ 二零二一年三月三十一日								
可報告分部資產	2,139,126,000	1,817,646,992	1,986,314,580	1,542,034,889	81,420,607	95,899,432	4,206,861,187	3,455,581,313
可報告分部負債	<u>794,517,416</u>	<u>696,993,360</u>	<u>849,869,275</u>	<u>844,124,073</u>	<u>56,571,097</u>	<u>54,877,084</u>	<u>1,700,957,788</u>	<u>1,595,994,517</u>



## 5. 收入

收入指已提供服務的價值及已售出貨品的發票淨值(不計及增值稅或其他銷售稅，並經扣除貿易折扣)。收入分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
收入		
醫療服務	758,432,894	361,353,031
美學醫療服務	399,888,868	248,610,702
美容及養生服務	218,560,687	135,682,991
護膚、保健及美容產品	39,180,014	22,197,707
多渠道聯動營銷及相關服務	27,617,927	29,522,384
	<u>1,443,680,390</u>	<u>797,366,815</u>
按客戶地理位置分拆		
— 香港	1,311,164,800	720,928,810
— 澳門	52,771,030	17,496,763
— 中國內地	79,744,560	58,941,242
	<u>1,443,680,390</u>	<u>797,366,815</u>

上述所有收入根據香港財務報告準則第15號確認。

### 遞延結餘

下表提供與客戶所訂合約的遞延負債及相關遞延成本的資料。

	於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
遞延收入	(603,695,696)	(562,535,941)
遞延成本	<u>97,426,686</u>	<u>63,181,589</u>

主要與取得客戶合約的新增成本有關的遞延成本(指已付或應付員工及第三方代理的銷售佣金及花紅)於綜合財務狀況表確認為遞延成本。有關成本於與此有關的遞延收入確認為收入的期間內在損益內確認。

預期所有已撥充資本的遞延成本於一年內在損益內確認。

## 6. 其他收入及收益淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
銀行利息收入	882,137	667,092
其他利息收入	177,633	-
按公平值計入損益的金融資產的未變現 公平值(虧損)/收益淨額	(1,608,775)	7,989,918
出售按公平值計入損益的金融資產之 已變現虧損淨額	-	(89)
投資物業租金收入	2,333,943	2,551,506
出售及撤銷物業、廠房及設備收益	11,085,427	83,045
其他	6,116,432	6,190,065
	<u>18,986,797</u>	<u>17,481,537</u>

## 7. 財務成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
銀行借款及透支利息	2,471,509	3,758,934
可換股債券的利息	9,517,011	-
租賃負債的利息	6,343,126	5,345,732
	<u>18,331,646</u>	<u>9,104,666</u>

## 8. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
核數師酬金	1,500,000	1,500,000
折舊		
— 自有物業、廠房及設備	43,859,092	36,662,929
— 使用權資產	113,940,167	80,026,661
無形資產攤銷	30,400,663	8,954,121
其他應收款項減值虧損	2,671,997	6,315,942
外匯差額淨額	908,587	106,516
投資物業租金收入減直接支銷266,002港元 (截至二零二零年九月三十日止六個月： 279,096港元)	(2,067,941)	(2,272,410)
水電費	10,405,744	5,787,033
法律及專業費用	6,259,396	4,183,350
維修及保養費用	8,675,193	7,788,005
資訊科技發展及辦公室開支	6,556,241	3,775,278
洗衣及清潔開支	3,768,873	2,699,167
銀行費用	2,003,751	922,661
保險開支	2,770,670	1,520,940
耗材用品及消耗品	4,632,939	2,137,435

附註：於二零二零年九月三十日止六個月期間，保就業計劃下獲政府補助34,126,018港元，並連同註冊醫生開支及僱員福利開支以淨額呈列。

## 9. 所得稅

於綜合損益表內的稅項指：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港元 (未經審核)	二零二零年 港元 (未經審核)
即期—香港		
期內撥備	34,291,955	11,288,512
即期—香港境外		
期內撥備	5,025,135	2,865,610
遞延稅項	(3,663,627)	(6,586,123)
期內稅項支出	35,653,463	7,567,999

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團在開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

香港利得稅乃以16.5%(截至二零二零年九月三十日止六個月：16.5%)的稅率就源自香港的估計應課稅溢利計提撥備。其他地區的應課稅溢利稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

## 10. 本公司普通權益股東應佔每股盈利

### (a) 每股股份基本盈利

本公司普通權益股東應佔每股股份基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
就計算每股股份基本盈利的盈利指本公司 普通權益股東應佔六個月之溢利	<u>160,207,600</u>	<u>43,928,321</u>
就計算每股股份基本盈利的普通股加權 平均數	<u>1,128,110,817</u>	<u>1,000,018,913</u>

### (b) 每股股份攤薄盈利

每股股份攤薄盈利乃按本公司普通權益持有人應佔期內溢利160,207,600港元計算。計算時採用的普通股加權平均數1,142,322,338股為期內已發行普通股數目，與計算每股股份基本盈利時所用者相同，另假設全部購股權及認股權證被視為獲行使時無償發行的普通股加權平均數。

每股攤薄盈利數額於計及可換股債券時增加。可換股債券對年內每股基本盈利具有反攤薄效應，故於計算每股攤薄盈利時並無計算在內。

## 11. 物業、廠房及設備以及投資物業

### (a) 使用權資產

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團為使用零售店及機械訂立若干租賃協議，因此已確認使用權資產增加71,976,030港元(截至二零二零年九月三十日止六個月：14,552,793港元)。零售店租賃包含根據零售店產生的銷售額計算的可變租賃付款條款及固定最低年度租賃付款條款。該等付款條款在香港(本集團經營所在地)的零售店間屬於常見。

### (b) 截至二零二一年九月三十日止六個月，添置物業、廠房及設備約達93,743,116港元(截至二零二零年九月三十日止六個月：36,984,592港元)。

## 12. 貿易應收款項

貿易應收款項的賬齡分析(按發票日期作出)如下：

	於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
1個月內	159,367,886	136,673,536
1至3個月	31,113,502	29,063,353
3個月以上	11,718,408	13,247,546
	<u>202,199,796</u>	<u>178,984,435</u>

本集團與客戶的貿易條款主要關於信用卡結算方式以及就提供醫療以及多渠道聯動營銷及相關服務的其他機構客戶。自各金融機構及其他機構客戶就信用卡結算的信貸期一般為1至120日。

於二零二一年九月三十日，概無貿易應收款項被個別釐定為已減值(二零二一年三月三十一日(經審核)：零)。

## 13. 預付款項、按金及其他應收款項

	於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
預付款項	181,409,393	167,084,735
按金	114,126,407	90,698,184
其他應收款項	165,361,870	169,518,743
	<u>460,897,670</u>	<u>427,301,662</u>
分類為非即期的部分		
— 租金及其他按金	(90,910,337)	(66,890,894)
— 預付款項及其他應收款項	<u>(141,867,521)</u>	<u>(169,304,410)</u>
即期部分	<u>228,119,812</u>	<u>191,106,358</u>

上述資產既未逾期亦無減值。上述結餘中計及的金融資產涉及近期並無拖欠款項記錄的應收款項。

## 14. 按公平值計入損益的金融資產

本集團按公平值計入損益的金融資產披露為流動資產，乃按公平值列賬的香港非上市基金投資。

本集團按公平值計入損益的金融資產披露為非流動資產，乃非上市股本投資。

## 15. 現金及現金等價物以及定期存款

	於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
銀行存款及手頭現金	1,471,447,032	931,063,153
原到期日超過三個月的定期存款	<u>1,072,716</u>	<u>4,751,078</u>
	<b>1,472,519,748</b>	935,814,231
減：原到期日超過三個月的定期存款	<u>(1,072,716)</u>	<u>(4,751,078)</u>
現金及現金等價物	<u><b>1,471,447,032</b></u>	<u>931,063,153</u>

銀行存款按基於銀行存款日利率的浮動利率計息。定期存款的存款期為一天至一年不等（視乎本集團當前的現金需求而定），按相關定期存款利率計息。銀行結餘及定期存款存放在信譽可靠且近期並無違約記錄的銀行。

於現金及現金等價物中，24,645,232港元（二零二一年三月三十一日（經審核）：32,789,836港元）乃以人民幣計值，並存放於中國內地的銀行。該等存款並不可自由兌換，資金匯出中國內地須遵守中國政府施行的匯兌限制。

## 16. 貿易應付款項

貿易應付款項的賬齡分析（按發票日期作出）如下：

	於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
1個月內	32,141,788	25,870,911
1至2個月	5,494,435	8,144,681
2至3個月	3,352,375	9,024,764
3個月以上	<u>614,978</u>	<u>3,616,851</u>
	<u><b>41,603,576</b></u>	<u>46,657,207</u>

貿易應付款項不計息，付款期一般為60天以內。

## 17. 其他應付款項及應計費用

	於二零二一年 九月三十日 港元 (未經審核)	於二零二一年 三月三十一日 港元 (經審核)
其他應付款項及應計費用	439,583,963	386,491,637
重置成本撥備	<u>15,070,000</u>	<u>15,070,000</u>
	454,653,963	401,561,637
分類為非即期的部分		
— 重置成本撥備	(13,000,000)	(13,000,000)
— 其他應付款項	<u>(220,115,116)</u>	<u>(220,115,116)</u>
即期部分	<u>221,538,847</u>	<u>168,446,521</u>

其他應付款項不計息，平均付款期為三個月。

## 18. 股本及股息

### (a) 股息

	截至九月三十日止六個月 二零二一年 港元	二零二零年 港元
中期，已宣派—10.2港仙 (截至二零二零年九月三十日止六個月：3.0港仙)	<u>120,069,393</u>	<u>30,912,498</u>

於二零二一年十一月二十九日舉行的董事大會上，董事宣派中期股息每股股份10.2港仙。中期股息將以現金支付。已宣派中期股息並未於本綜合中期財務資料中反映為應付股息，但將於截至二零二二年三月三十一日止年度的股東權益內確認。

### (b) 股本

	股份數目	港元
法定		
每股面值0.00001港元的普通股	<u>38,000,000,000</u>	<u>380,000</u>
普通股，已發行及繳足		
於二零二一年三月三十一日	1,071,015,803	10,710
行使購股權	6,514,000	65
發行股份	<u>99,621,104</u>	<u>996</u>
於二零二一年九月三十日	<u>1,177,150,907</u>	<u>11,771</u>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司股東大會上就每股股份投一票。就本公司的剩餘資產而言，所有普通股享有同等權利。

## 管理層討論及分析

於報告期間，本集團的銷售額及總收入分別為1,532.1百萬港元及1,443.7百萬港元，較截至二零二零年九月三十日止六個月的銷售額及總收入分別增加61.8%及81.1%。

本公司權益股東應佔淨溢利由截至二零二零年九月三十日止六個月的43.9百萬港元增加264.7%至截至二零二一年九月三十日止六個月的160.2百萬港元。本集團的息稅折舊及攤銷前之盈利由截至二零二零年九月三十日止六個月的114.9百萬港元增加181.3%至截至二零二一年九月三十日止六個月的323.3百萬港元<sup>(1)</sup>。每股股份基本盈利為14.2港仙，上一期間則為4.4港仙。

董事會議決宣派中期股息每股股份10.2港仙，並將以現金支付。

附註：

1. 息稅折舊及攤銷前之盈利等於未計利息、稅項、自有物業、廠房及設備折舊及攤銷前的盈利。息稅折舊及攤銷前之盈利並非香港財務報告準則下的標準計量方法。本公司管理層認為，息稅折舊及攤銷前之盈利作為本集團業務所得經營現金流的代表，為投資者提供有用的補充資料，以評估本集團的表現。

下表載列於所示期間息稅折舊及攤銷前之盈利與除稅前溢利的對賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港元	二零二零年 港元
除稅前溢利	231,718,219	60,871,916
財務成本	18,331,646	9,104,666
折舊—自有物業、廠房及設備	43,859,092	36,662,929
無形資產攤銷	30,400,663	8,954,121
減：銀行及其他利息收入(財務報表附註6)	(1,059,770)	(667,092)
息稅折舊及攤銷前之盈利	<u>323,249,850</u>	<u>114,926,540</u>



## 業務概覽

本集團為香港最大的非醫院醫療服務供應商<sup>2</sup>，我們亦為香港最大的醫學美容服務供應商<sup>2</sup>。我們已不斷發展，以便提供全方位的醫療及保健服務，為持份者創造可持續價值。

本集團的關鍵競爭優勢歸功於其在資訊科技專業知識方面的卓越能力、一流的服務及優質的品牌定位。

新型冠狀病毒疫情後人們變得更加注重健康，因而對醫療保健服務的需求增加。醫療服務仍然是本集團的主要增長動力。報告期內，醫療服務貢獻的收入為758.4百萬港元，較去年同期增長109.9%，佔本集團收入的52.5%。

我們具有能擴大醫療專科服務的涵蓋範圍的優勢。於二零二一年九月三十日，包括在中國內地的15家診所在內，我們共經營91家診所及服務中心，所佔樓面面積合共約449,000平方呎，在香港、中國內地及澳門共有176名全職專屬註冊醫生，涉及23個醫療專科服務。

儘管新型冠狀病毒疾病爆發令營商環境艱難，於報告期間，我們繼續透過收購及有機增長進行拓展，包括但不限於下列主要發展事項：

- (i) 由於本集團分別於二零一八年十二月及二零二零年七月在旺角及元朗成立的兩個高端影像診斷中心表現卓越，本集團擴大高端影像診斷中心網絡，並於二零二一年五月開始營運其於尖沙咀的第三個影像診斷中心。
- (ii) 於二零二一年六月，本集團與康哲藥業控股有限公司的一家附屬公司訂立戰略合作備忘錄，內容包括但不限於(a)以香港為起點設立及經營醫學美容藥物及產品營銷中心；及(b)探索建立醫學美容註冊醫生教育培訓平台。
- (iii) 於二零二一年七月，本集團已將其位於旺角朗豪坊辦公大樓的旗艦服務中心擴建至九層，新租用了額外一樓層，其總樓面面積約為17,900平方呎。新租用樓層用作本集團的醫學美容及醫療專科服務業務，包括但不限於本集團首間眼科中心及新的婦產科中心。
- (iv) 於二零二一年七月，本集團完成收購一間在中環經營物理治療中心、擁有7名註冊物理治療師的公司的51%股權。

<sup>2</sup> 根據弗若斯特沙利文公司按二零一九年及二零二零年收入計算進行的獨立研究

- (v) 於二零二一年七月，本公司與Prenetics Limited (「Prenetics」) 簽署了一份諒解備忘錄擬建立戰略合作夥伴關係以推進「健康經濟生態合作」，即專注於結合本公司的健康數據資源和Prenetics的創新基因和診斷檢測服務以引領醫學未來，領導預防醫學、精準醫學、藥物研發和政府健康政策的發展。
- (vi) 於二零二一年八月及九月，本集團完成兩次收購於香港提供獸醫服務的若干公司51%股權。完成該等收購後，本集團擁有七間動物醫院及兩間動物影像中心，並聘有29名全職註冊獸醫。

由於不確定的地緣政治緊張局勢，我們預計近期內營運環境將繼續面臨挑戰。然而，我們相信，我們的業務模式及適應力，將有助本集團於疫症復蘇期間茁壯成長。

## 業務分析

醫療服務仍為本集團的增長動力。

下表載列報告期間我們根據收入劃分的客戶群組：

	截至 二零二一年 九月三十日 止六個月
<b>按已提供療程</b>	
個人客戶數目	102,420
新客戶數目	44,758
原有客戶數目	57,662
<b>就已提供療程作出的貢獻</b>	
新客戶數目	30%
原有客戶數目	70%

下表載列報告期間我們根據銷售額計算按主要業務分部劃分的客戶平均消費：

	截至九月三十日止六個月		變動
	二零二一年	二零二零年	
<b>客戶數目</b>			
醫療	<b>78,037</b>	63,661	22.6%
美學醫療	<b>26,217</b>	19,523	34.3%
養生及美容	<b>37,084</b>	22,208	70.2%
<b>每名客戶平均消費(港元)</b>			
醫療	<b>10,705</b>	6,600	62.2%
美學醫療	<b>16,695</b>	16,419	1.7%
養生及美容	<b>5,141</b>	7,071	(27.3)%

報告期內醫療、美學醫療以及養生及美容分部的客戶數量增加乃主要由於(i)上一財政年度下半年收購醫療資產；(ii)隨著本集團的有機增長，本集團提供的醫療服務需求強勁；(iii)由於疫情得到控制以及香港政府推出消費券計劃，本地消費意欲改善及零售業全面復甦；及(iv)社交距離措施放寬。

醫療分部的平均消費增加主要是由於公眾健康意識的提高，因此分配更多的國內預算至健康篩查及相關的預防性醫療服務，導致平均消費增加。

美學醫療分部的平均消費於本期間保持穩定。

養生及美容分部的客戶平均消費減少，主要由於美髮服務的銷售額增加，攤薄了平均開支。

於報告期間，因客戶的重大負面回饋的退款及結算金額僅佔本集團總收入的0.03% (截至二零二零年九月三十日止六個月：0.06%)。

## 我們的專業人員及其他員工

我們繼續為醫學專家可靠夥伴。於二零二一年九月三十日，我們擁有176名全職專屬註冊醫生、167名醫療專業人員\*、324名客戶關係經理及411名受過培訓的治療師。我們擁有兼職註冊醫生(包括但不限於麻醉學、病理學及內分泌學)。下表概述了於二零二一年九月三十日我們全職及專屬註冊醫生的分佈情況：

全職專屬註冊醫生類別	地點	註冊醫生人數
普通科醫生名冊上的註冊醫生	香港	17
專科醫生名冊上的註冊醫生	香港	
心臟科	香港	2
心胸肺外科	香港	1
家庭科	香港	1
腸胃肝臟科	香港	3
外科	香港	7
老人科	香港	2
內科腫瘤科	香港	1
神經外科	香港	2
骨科	香港	10
婦產科	香港	10
耳鼻喉科	香港	2
眼科	香港	1
兒科	香港	8
小兒外科	香港	1
整形外科	香港	2
精神科	香港	1
放射科	香港	5
泌尿科	香港	1
中醫	香港	5
脊醫	香港	35
牙醫	香港	13
獸醫	香港	29
中國內地醫生	中國內地	13
澳門醫生	澳門	4
		<hr/>
		176

\* 醫療專業人員指健康護理專員，不包括全職專屬註冊醫生。

## 前景及策略

醫療服務對每個人而言為刚需。以醫療功效為基礎，我們承諾提供頂尖消費體驗。我們考慮並制定各種策略，以在科技快速發展及瞬息萬變的醫療保健市場環境中發展，並研究全球長期趨勢的發展。

### 多管齊下的增長策略

我們一直積極會見來自不同行業(涵蓋房地產、製藥、保險、電信及信息技術)的現有及潛在業務合作夥伴，以制定及實施我們的擴張計劃。

通過數字化及閉環生態系統，我們為客戶提供全方位的綜合醫療及美容服務。

我們正於香港及中國內地積極探索合作夥伴關係，以形成策略聯盟，擴大醫療保健及養生服務的廣度及深度。

## 財務回顧

### 收入

我們截至二零二一年九月三十日止六個月的收入增加81.1%至1,443.7百萬港元，主要由於報告期間因客戶數目及其消費增長而導致醫療服務所產生的收入大幅增加所致。

### 醫療服務

醫療服務指本集團提供的所有醫療、預防及健康管理服務(美學醫療服務及任何美容及養生服務除外)。我們來自醫療服務的收入佔總收入的52.5%(截至二零二零年九月三十日止六個月：45.3%)，由截至二零二零年九月三十日止六個月的361.4百萬港元大幅增加109.9%至截至二零二一年九月三十日止六個月的758.4百萬港元，主要由於報告期間內透過有機擴張及收購其他醫療機構不斷開發新的醫療服務及拓寬服務範圍所致。

### 美學醫療服務

美學醫療服務指本集團提供的醫學美容及牙科服務。我們來自美學醫療服務的收入佔總收入的27.7%(截至二零二零年九月三十日止六個月：31.2%)，由截至二零二零年九月三十日止六個月的248.6百萬港元大幅增加60.8%至截至二零二一年九月三十日止六個月的399.9百萬港元，主要由於報告期間香港零售業全面復甦，本地消費情緒有所改善。

## 美容及養生服務

美容及養生服務指傳統美容、護髮及輔助養生服務。我們來自美容及養生服務的收入佔總收入的15.1% (截至二零二零年九月三十日止六個月：17.0%)，由截至二零二零年九月三十日止六個月的135.7百萬港元大幅增加61.1%至截至二零二一年九月三十日止六個月的218.6百萬港元，主要由於上文「美學醫療服務」一段所披露的相同原因。

## 護膚、保健及美容產品

我們來自銷售護膚、保健及美容產品的收入由截至二零二零年九月三十日止六個月的22.2百萬港元增加76.5%至截至二零二一年九月三十日止六個月的39.2百萬港元。

## 多渠道聯動營銷及相關服務

我們來自多渠道聯動營銷及相關服務的收入佔總收入的1.9% (截至二零二零年九月三十日止六個月：3.7%)，由截至二零二零年九月三十日止六個月的29.5百萬港元減少6.5%至截至二零二一年九月三十日止六個月的27.6百萬港元。

## 經營分部資料

本集團於報告期間按經營業務分部劃分的收入及業績貢獻的分析載於附註4。

## 其他收入及收益淨額

截至二零二一年九月三十日止六個月，我們的其他收入及收益淨額約為19.0百萬港元 (截至二零二零年九月三十日止六個月：17.5百萬港元)，較去年同期增加8.6%，主要由於報告期間出售物業、廠房及設備已變現收益增加所致。

## 存貨及耗材成本

我們的存貨及耗材成本增至截至二零二一年九月三十日止六個月的156.7百萬港元 (截至二零二零年九月三十日止六個月：93.0百萬港元)，較去年同期增加68.5%，主要由於藥物及服務耗材用量增加所致，但於截至二零二零年九月三十日止六個月，其佔總收入的比例維持穩定於10.9%，而截至二零二一年九月三十日止六個月則為11.7%。

## 註冊醫生開支

截至二零二一年九月三十日止六個月，我們產生約299.2百萬港元的註冊醫生開支(截至二零二零年九月三十日止六個月：148.8百萬港元)，佔總收入的20.7%，較去年同期大幅增加101.1%。該增加主要由於本集團聘請的註冊醫生數目增加以及所提供醫療服務增加所致。

## 僱員福利開支

截至二零二一年九月三十日止六個月，我們產生約343.3百萬港元的僱員福利開支(截至二零二零年九月三十日止六個月：228.7百萬港元)，佔總收入的23.8%，較去年同期增加50.1%。該增加主要由於僱員人數及銷售額增加導致已付薪酬增加所致。於二零二一年九月三十日，我們有2,426名僱員(不包括註冊醫生)(於二零二零年九月三十日：1,625名)。

本集團明白人力資源的重要性，致力通過提供具競爭力的薪酬待遇挽留有能力及才幹的僱員。彼等的薪金及花紅乃參考其職責、工作經驗、表現及現行市場慣例而釐定。本集團亦於香港參與強制性公積金計劃，並向僱員提供醫療保險保障。

本公司已授出若干購股權。本公司確認，於「僱員及顧問」項下的所有購股權承授人包括本集團於授出購股權之時的僱員。

## 營銷及廣告開支

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團產生約73.3百萬港元的營銷及廣告開支，佔總收入的5.1%(截至二零二零年九月三十日止六個月：6.3%)，以及較去年同期增長45.5%(截至二零二零年九月三十日止六個月：50.4百萬港元)。

## 租金及相關開支及使用權資產折舊

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團產生約144.4百萬港元的租金及相關開支以及使用權資產折舊(截至二零二零年九月三十日止六個月：107.6百萬港元)，佔總收入的10.0%，較去年同期增加34.2%。該增加與服務中心及診所的總樓面面積由二零二零年九月三十日約319,000平方呎增加至二零二一年九月三十日約449,000平方呎相符。



## 信用卡開支

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團產生約35.0百萬港元的信用卡開支(截至二零二零年九月三十日止六個月：21.9百萬港元)，佔總收入的2.4%，較去年同期增加59.4%。該增加與報告期間的銷售額增幅一致。

## 其他經營開支

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團產生約88.0百萬港元的其他經營開支(截至二零二零年九月三十日止六個月：49.5百萬港元)，佔總收入的6.1%，較去年同期增加78.0%。該增加主要由於拓寬我們的服務範圍所致。

## 除稅前溢利

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團擁有約231.7百萬港元的除稅前溢利(截至二零二零年九月三十日止六個月：60.9百萬港元)，較去年同期增加280.7%。

## 所得稅開支

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團產生約35.7百萬港元的所得稅開支，較去年同期增加371.1%。

## 期內溢利／溢利率

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團錄得期內溢利約196.1百萬港元，較去年同期增加267.8%，淨溢利率為13.6%(截至二零二零年九月三十日止六個月：6.7%)，主要由於(i)報告期內香港零售業全面復甦，對本集團提供的醫療服務需求強勁以及本地消費情緒改善，銷售額較去年同期增加；(ii)報告期內，歷史悠久的業務經營效率較上年同期有所提高；及(iii)上一財政年度下半年收購醫療資產所產生的積極協同效應。



## 流動資金及資本資源

### 財務資源

我們持續維持穩健的財務狀況，於二零二一年九月三十日的現金及現金等價物以及定期存款分別為1,471.4百萬港元及1.1百萬港元。根據我們自營運獲得的穩定現金流入，連同足夠的現金及銀行結餘，我們有足夠的流動資金及財務資源，以應付目前營運資金要求及於下一財政年度撥付預算擴張計劃。

於二零二一年九月三十日，我們的大部分現金及銀行結餘乃以港元計值。

### 發行可換股債券及認股權證

於二零二零年十一月十八日，本公司與Goldman Sachs Asia Strategic II Pte. Ltd (「GS」)、Waven World Limited (「GAW」) 及OAP III (HK) Limited (「OrbiMed」) 各自訂立認購協議，據此：

- (1) GS已有條件同意按初步換股價每股換股股份5.69港元認購本金總額為234,000,000港元之可換股債券及按初步認購價每股認股權證股份6.17港元認購總額為273,000,000港元之認股權證；
- (2) OrbiMed已有條件同意按初步換股價每股換股股份5.69港元認購本金總額為31,200,000港元之可換股債券及按初步認購價每股認股權證股份6.17港元認購總額為36,400,000港元之認股權證；
- (3) GAW已有條件同意按初步換股價每股換股股份5.21港元認購本金總額為39,000,000港元之可換股債券。

董事認為，引入GS及GAW各自作為本集團策略投資者，將有助本集團在業務發展及融資方面獲得全球資源，OrbiMed(現有股東)增加投資本公司將屬本公司籌集資金的適當方式。

根據認購協議日期本公司之每股收市價5.28港元計算，轉換股份之(i)總面值約為540.94港元，及(ii)市值為285.6百萬港元，及認股權證股份之(i)總面值約為501.46港元，及(ii)市值為264.8百萬港元。

有關認購事項的詳情載於本公司日期為二零二零年十一月十八日的公告及日期為二零二一年一月九日的通函。(i) GS及GAW於二零二一年二月五日及(ii) OrbiMed於二零二一年二月八日完成認購可換股債券。淨價(經扣除有關費用、成本及開支後)約為每股換股股份5.61港元。

GS已行使總額為273百萬港元的所有認股權證，且行使認股權證後配發之44,246,353股新股已於二零二一年七月二十三日完成。所得款項淨額約為272.2百萬港元，每股淨發行價約為6.15港元。

截至二零二一年九月三十日，所得款項淨額的用途如下：

所公佈的所得款項淨額 擬定用途	計劃 將予動用 的金額 百萬港元	截至	於報告期間 的實際 已動用金額 百萬港元	於二零二一年 九月三十日的 已動用金額 百萬港元	悉數動用 的預期 時間表
		二零二一年 三月三十一日 的已動用金額 百萬港元			
<b>發行可換股債券的 所得款項淨額</b>					
擴大大本公司在香港及 中國大灣區的診所網絡 合併及收購事宜	121.3	65.0	15.0	41.3	二零二二年 三月前
	136.4	-	102.2	34.2	二零二二年 三月前
一般營運資金	45.5	45.5	-	-	
總計	<u>303.2</u>	<u>110.5</u>	<u>117.2</u>	<u>75.5</u>	
<b>行使認股權證後配發新股 的所得款項淨額</b>					
擴大大本公司在香港及 中國大灣區的診所網絡 合併及收購事宜	108.9	-	-	108.9	二零二三年 十二月前
	122.5	-	-	122.5	二零二三年 十二月前
一般營運資金	40.8	-	40.8	-	
總計	<u>272.2</u>	<u>-</u>	<u>40.8</u>	<u>231.4</u>	

所得款項淨額已根據本公司先前公佈的擬定用途使用，且董事並無意向改變所得款項淨額的擬定用途。

### 根據一般授權配售新股份

於二零二一年四月十六日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司同意透過配售代理按盡力基準以每股配售股份7.8港元的配售價配售合共29,636,000股配售股份。本公司股份於配售協議日期之收市價為7.68港元，配售股份之總面值為296.40港元。配售事項已於二零二一年四月二十八日完成，所

有29,636,000股配售股份已由配售代理成功配售予鄭志剛博士，太平紳士(作為其個人投資)及Aspex Master Fund(「Aspex」)。所得款項淨額約為231.0百萬港元，每股配售股份之淨發行價約為7.79港元。

董事相信，配售事項將為本集團引入策略投資者，以(i)透過憑籍承配人於房地產及資本市場的資源，促進本集團於香港及中國內地的發展；及(ii)優化本公司的股東基礎。本公司擬將配售事項所得款項淨額悉數用於(i)擴大本集團於香港及中國大灣區的診所網絡；(ii)併購；及(iii)本集團的一般企業用途。所得款項淨額乃按本公司先前公佈的擬定用途予以動用。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年四月十九日及二零二一年四月二十八日的公告。於二零二一年九月三十日，所得款項淨額的用途詳情載於下表。

所公佈的所得款項淨額擬定用途	計劃將予	於報告	於二零二一年
	動用的金額	期間的實際	九月三十日
	百萬港元	已動用金額	的已動用金額
		百萬港元	百萬港元
根據一般授權配售新股份擴大大公司 在香港及中國大灣區的診所網絡； 合併及收購事宜；及一般企業用途	231.0	231.0	-

#### 配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份

於二零二一年七月八日，Union Medical Care Holding Limited(「賣方」)及配售代理訂立配售現有股份及先舊後新認購協議，據此，(i)配售代理同意擔任賣方的代理以按盡力基準促使鄭志剛先生，太平紳士及Aspex(統稱「買方」)按配售價每股股份14.50港元購買合共27,972,413股股份；及(ii)賣方有條件同意認購，而本公司有條件同意按認購價每股14.50港元向賣方配發及發行合共17,213,793股新股份。本公司股份於該協議日期的收市價為14.94港元，而認購股份的總面值為172.14港元。配售現有股份及根據一般授權先舊後新認購新股份分別於二零二一年七月九日及二零二一年七月十九日完成。所得款項淨額約為248.8百萬港元，據此，已按淨發行價每股約14.46港元合共配發及發行17,213,793股新股份。

董事認為，配售事項將使本集團與策略投資者建立更穩固關係，以(i)透過憑藉買方於房地產及資本市場的資源，促進本集團於香港及中國內地的發展；及(ii)優化本公司的股東基礎。本公司擬將配售事項所得款項淨額悉數用於(i)擴大本集團於香港及中國大灣區的診所網絡；(ii)併購；及(iii)本集團的一般企業用途。所得款項淨額乃按本公司先前公佈的擬定用途予以動用。餘下的未動用金額將於二零二三年十二月前悉數動用，且董事不擬變更所得款項淨額的擬定用途。有關進一步詳情請參閱本公司日期為二零二一年七月八日、十四日及二十日的公告。於二零二一年九月三十日，所得款項淨額用途詳情載於下表。

所公佈的所得款項淨額 擬定用途	計劃將予 動用的金額 百萬港元	於報告 期間的實際 已動用金額 百萬港元	於二零二一年 九月三十日 的已動用金額 百萬港元	悉數動用的 預期時間表
配售現有股份及根據一般 授權先舊後新認購新股份 擴大本公司在香港及 中國大灣區的診所網絡	99.5	-	99.5	二零二三年 十二月前
合併及收購事宜	112.0	-	112.0	二零二三年 十二月前
一般企業用途	37.3	37.3	-	
總計	<u>248.8</u>	<u>37.3</u>	<u>211.5</u>	

## 其後事項

二零二一年十一月五日，本公司訂立有條件買賣協議，以代價100.0百萬港元收購Premier Medical Group (BVI) Limited(一家由16名註冊醫生擁有的公司)的70%股權。Premier Medical Group (BVI) Limited主要在香港從事經營五個醫療服務中心，並聘有逾30名註冊醫生，包括18項醫療專科及專職醫療服務。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十一月八日的公告。

於二零二一年十一月二十九日，本公司訂立有條件買賣協議，以代價129.4百萬港元收購Bayley & Jackson Dental Surgeons Limited的55%股權。有關代價將按以下方式償付：(i) 119.4百萬港元以現金支付；及(ii)約10.0百萬港元以配發及發行代價股份支付。Bayley & Jackson Dental Surgeons Limited主要於香港從事經營7間牙科診所，共有32名執業牙醫。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十一月二十九日的公告。

李嘉豪先生於二零二一年十月一日辭任本公司執行董事及營運總監及王家琦女士於二零二一年十月十一日獲委任為本公司執行董事、首席策略總監及首席投資總監。

## 資本支出及承擔

### 資本支出

我們於截至二零二一年九月三十日止六個月的資本支出主要與設立新診所及服務中心、購買經營設備(主要包括醫療、美學及美容儀器)以及優化租賃物業裝修的支出有關。我們已通過經營活動所得現金流量為資本支出提供資金。

### 資本承擔

於二零二一年九月三十日，我們並無任何有關收購物業、廠房及設備的資本承擔。

## 有關收購獸醫業務的須予披露交易

於二零二一年六月十五日，本公司間接全資附屬公司高聯興業有限公司(「高聯興業」)(作為買方)與賣方張海雄獸醫(「張獸醫」)及陳學維獸醫(「陳獸醫」)(各持有亨潤投資有限公司(「亨潤」)50%的股本)訂立第一份買賣協議，以收購亨潤已發行股本的共計51%(包括張獸醫及陳獸醫分別持有的25.5%及25.5%股權)。收購亨潤已發行股本的51%的總代價為48,300,000港元。

於二零二一年六月十五日，高聯興業與賣方張獸醫(分別持有溢豐國際有限公司(「溢豐」)、香港獸醫映像中心有限公司(「香港獸醫映像中心」)及鋒冠有限公司(「鋒冠」)的已發行股本的100%、95%及85%)訂立第二份買賣協議，分別收購溢豐、香港獸醫映像中心及鋒冠各自已發行股本的51%。收購溢豐、香港獸醫映像中心及鋒冠已發行股本的51%的代價分別為17,700,000港元、850,000港元及850,000港元。

(i)張獸醫及陳獸醫各自向買方及本公司保證亨潤的純利；及(ii)張獸醫向買方及本公司保證溢豐、香港獸醫映像中心及鋒冠的純利總額，於各溢利保證年度結束時將不少於自二零二二年三月三十一日止年度至二零二八年三月三十一日止年度的各相關指定保證金額。倘未達到目標金額，相關擔保人應向買方補足差額，買方向其返還任何補償金。

上述收購事項已於二零二一年八月二十日完成。有關交易及溢利保證的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二一年六月十五日及二零二一年八月二十日的公告。

## 債務

### 計息銀行借款及資產負債比率

於二零二一年九月三十日，本集團擁有未償還金額為85.2百萬港元的計息銀行借款、226.5百萬港元的可換股債券及33.6百萬港元的租賃負債(與自用租賃物業相關者除外)。本集團的資產負債比率(相當於總債務(除與自用租賃物業相關的租賃負債外)除以總股權)為13.8%。

### 或然負債及擔保

於二零二一年九月三十日，本集團並無重大或然負債及擔保。

### 資產抵押

於二零二一年九月三十日，投資物業186.3百萬港元及持有作自用的土地及樓宇的所有權權益34.2百萬港元就若干銀行借款作出抵押。

此外，營運設備乃屬融資租賃，為40.2百萬港元。

### 外幣風險

本集團以外幣訂立若干營運交易，主要涉及港元及美元兌人民幣的匯率波動風險，本集團因此面臨外幣風險。

本集團未使用任何衍生合約對沖貨幣風險。管理層透過密切監控外幣匯率變動來管理貨幣風險，若出現相關需求，管理層亦考慮對重大外匯風險進行對沖。



## 利率風險

本集團並無重大利率風險。本集團目前並未制定管理利率風險的具體政策，亦未進行利率互換安排以紓緩利率風險，惟將會密切監控其今後面臨的利率風險。

## 重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業及重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本公司於報告期間並無持有重大投資，於報告期間亦無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項。於本公告日期，董事會並無就其他重大投資或增加資本資產授權任何計劃。

## 中期股息

董事會宣派中期股息每股股份10.2港仙，有關股息將派付予於二零二二年一月七日(星期五)名列本公司股東名冊之股東。中期股息將以現金支付並預計於二零二二年一月二十一日(星期五)或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記

為確定享有中期股息之資格，本公司將自二零二二年一月四日(星期二)至二零二二年一月七日(星期五)暫停辦理股份過戶登記。為合資格享有中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票及過戶表格須不遲於二零二二年一月三日(星期一)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited，地址為香港中環皇后大道中28號中匯大廈16樓1601室，以辦理登記。

## 其他資料

### 遵守企業管治守則

於報告期間，本公司已遵守載於企業管治守則的所有適用守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條除外，其指出本公司主席與行政總裁的角色應予區分，並且不應由一人同時兼任。

於報告期間及直至二零二一年八月二十二日，本公司主席及行政總裁的角色一直由鄧先生擔任。儘管鄧先生身兼主席及行政總裁的雙重角色偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事會認為，鄧先生同時擔任本公司主席兼行政總裁將為本公司提供有力及一致的領導，令本公司更有效規劃及管理。此外，鑒於鄧先生於行業的豐富經驗、個人履歷及於本集團的角色以及本集團的過往發展，董事會認為繼續由鄧先生兼任本公司主席與行政總裁對本集團業務前景而言屬合適及有利。董事會定期檢討鄧先生領導下的本公司營運，且認為是項安排將不會對董事會與本集團管理層之間的權力平衡有負面影響。儘管上述原因，為了達到更良好的企業管治，呂聯煒先生於二零二一年八月二十三日獲委任為本公司聯席行政總裁。

## **遵守標準守則**

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為守則。經作出具體查詢後，所有董事確認彼等於報告期間已遵守標準守則所載的規定標準。

因於本公司擔任職務而可能知悉內幕消息的高級管理層、行政人員及員工亦須遵守標準守則。本公司於報告期間概無發現該等僱員違反標準守則的事宜。

## **購買、出售或贖回本公司上市證券**

本公司或其任何附屬公司概無於報告期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## **審閱中期業績**

審核委員會(由三名獨立非執行董事組成)已審閱本集團於報告期間的未經審核中期簡明綜合財務報表，並認為有關中期業績已根據相關會計準則編製，且根據上市規則之規定、適用會計準則及所有法律規定已作出充分披露。

審核委員會已審閱及同意本公告有關本集團截至二零二一年九月三十日止六個月業績之數字。



## 釋義

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載的企業管治守則(經不時修訂)
「本公司」	指	EC Healthcare 醫思健康，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「息稅折舊及攤銷前之盈利」	指	未計入利息、稅項、自有物業、廠房及設備折舊及攤銷之盈利
「GAW」	指	Waven World Limited，於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司並由Gaw Capital Partners擁有
「大灣區」	指	廣東—香港—澳門(粵港澳)地區的城市群，包括香港、澳門及廣東省的九個城市即東莞、佛山、廣州、惠州、江門、深圳、肇慶、中山及珠海
「大中華」	指	中國內地、香港、澳門及台灣
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「GS」	指	Goldman Sachs Asia Strategic II Pte. Ltd. (於新加坡註冊成立之有限公司)、Stonebridge 2020, L.P. (根據特拉華州法律註冊及存續的有限合夥企業)及Stonebridge 2020 Offshore Holdings II, L.P. (根據開曼群島法律註冊及存續的獲豁免有限合夥企業)
「總樓面面積」	指	總樓面面積

「健康護理專員」	指	在獲准根據可能不時修訂、補充或以其他方式修改的香港有關法例在香港執業之前，在相關董事會或理事會登記的人士。13類健康護理專員包括中醫、脊醫、牙科保健員、牙醫、醫學化驗師、醫生、助產士、護士、藥劑師、職業治療師、視光師、物理治療師及放射技師
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「澳門」	指	中華人民共和國澳門特別行政區
「澳門醫生」	指	獲澳門特別行政區政府衛生局許可及登記的醫生
「中國內地醫生」	指	根據《中華人民共和國執業醫師法》具備醫師或執業助理醫師資格的醫生，在醫學或醫療機構執業
「醫療專業人員」	指	健康護理專員，不包括全職專屬註冊醫生
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「鄧先生」	指	本公司主席、執行董事兼行政總裁鄧志輝先生
「OrbiMed」	指	OAP III (HK) Limited，於香港註冊成立之有限公司
「中國」	指	中華人民共和國

「註冊醫生」	指	《牙醫註冊條例》(第156章)所指的註冊牙醫， 《醫生註冊條例》(第161章)所指的註冊醫生， 《脊醫註冊條例》(第428章)所指的註冊脊醫， 《中醫藥條例》(第549章)所指的表列或註冊 中醫、《獸醫註冊條例》(第529章)所指的註冊 獸醫、澳門醫生及中國內地醫生
「報告期間」	指	截至二零二一年九月三十日止六個月
「銷售額」	指	已訂約銷售以及本集團提供的所有產品及 服務所產生的總銷售額
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001港元的普通 股
「股東」	指	股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「已接受培訓的治療師」	指	已完成我們醫生制定的強制性內部培訓以 根據我們內部許可程序提供準醫療服務及/ 或傳統美容服務的僱員
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命  
醫思健康  
公司秘書  
蕭鎮邦

香港，二零二一年十一月二十九日

於本公告日期，董事會包括五名執行董事鄧志輝先生、呂聯煒先生、李向榮先生、王家琦女士及黃志昌先生；非執行董事陸韻晟先生；以及三名獨立非執行董事馬清楠先生、陸東先生及林知行先生。