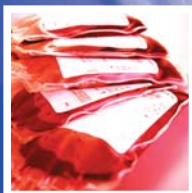


第三季度
業績報告

07/08



GOLDEN MEDITECH COMPANY LIMITED
金衛醫療科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號: 8180)



提升
股東價值

目錄

創業板之特色	2
公司簡介	3
第三季度業績(未經審核)	4
第三季度業績附註	6
管理層討論及分析	21
董事及主要行政人員權益於公司與 其相聯法團股份及相關股份之權益及淡倉	25
購股權計劃	27
董事認購股份或債券之權利	29
股東於公司股份及相關股份之權益及淡倉	29
競爭及利益衝突	31
購買、出售或贖回公司之上市證券	31
董事進行證券交易	31
審核委員會	32
詞彙	33
公司資料	35

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色創業板為帶有高投資風險之公司提供一個上市之市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來盈利。此外，在創業板上市之公司能因其新興性質及該等公司經營業務之行業或國家而帶有風險。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興之性質使然，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受更大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

創業板發佈資料之主要方法為在聯交所為創業板而設之創業板網站刊登。上市公司毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資之人士應注意閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就本報告全部或任何部份內容而產生或因依倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

金衛醫療科技有限公司(「公司」)之董事(「董事」)對本報告(包括為遵守聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)所披露有關公司之資料之詳情)共同及個別承擔責任。各董事於作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信：1.本報告內所載之資料在各重要方面均屬準確完整且並無誤導成份；2.本報告並無遺漏其他事實，以致其任何聲明有所誤導；及3.本報告內所發表之意見乃經審慎周詳之考慮，並以公平合理之準則及假設為依據。

公司簡介

金衛醫療科技有限公司（「公司」或「金衛醫療」；股份編號：8180.HK）連同其附屬公司（統稱「集團」）為一家於中國具領先優勢的高科技綜合醫療企業。金衛醫療的業務一直發展迅速，目前集團在中國從事的多項業務主要包括：醫療設備及個人健康護理產品的研發、生產和銷售代理；造血幹細胞的儲存及應用；以及中成藥的研發和生產。集團的使命是透過開發及應用先進醫療科技致力貢獻社會、改善人民健康，以及為股東創造價值。

金衛醫療是中國醫療業務範疇之先驅。企業旗艦醫療設備自體血液回收系統為中國首個獲國家食品藥品監督管理局（「藥監局」）批准生產之同類產品。集團是中國首家及規模最大的造血幹細胞儲存庫營運商。金衛醫療亦致力拓展中醫藥業務，其「唐草片®」為中國首個獲藥監局認可，可有效改善愛滋病症狀的中成藥產品。

金衛醫療的優勝之處在於能準確把握機遇，開拓尚未被開發但具有龐大潛力的市場。加上全國性醫療設備和醫院客戶的網絡，企業一直成功將嶄新的產品和服務商業化。透過研發、生產及投資併購，金衛醫療積極拓展業務，致力成為一家世界領先的高科技綜合醫療企業。

第三季度業績(未經審核)

公司董事會(「董事會」)欣然宣佈公司及其附屬公司(統稱「集團」)於截至2007年12月31日止九個月之未經審核綜合業績，連同2006年同期之未經審核比較數字列載如下：

綜合收益表

	附註	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
		2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)	2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)
持續經營業務					
營業額	2	112,341	88,283	302,377	240,039
銷售成本		(33,034)	(23,874)	(86,566)	(66,746)
毛利		79,307	64,409	215,811	173,293
其他收入	4	12,316	11,790	37,226	34,840
其他收益淨額	5	112,366	10,756	279,144	11,139
銷售費用		(8,229)	(4,162)	(21,462)	(12,993)
管理費用		(17,170)	(12,506)	(50,745)	(35,800)
經營溢利		178,590	70,287	459,974	170,479
財務費用		(427)	(2,808)	(10,069)	(8,338)
被視為出售 一家共同控制 公司之收益	6	37,700	—	37,700	—
應佔聯營公司及 一家共同控制 公司溢利		534	27,960	72,667	51,736
除稅前溢利		216,397	95,439	560,272	213,877
所得稅	7	(7,118)	(4,022)	(17,532)	(10,239)
持續經營業務 之期內溢利		209,279	91,417	542,740	203,638
已終止經營業務 已終止經營業務 之期內虧損	8	(10,789)	(5,750)	(29,927)	(21,613)
期內溢利		198,490	85,667	512,813	182,025

附註	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年	2006年	2007年	2006年
	千港元	千港元 (已重列)	千港元	千港元 (已重列)
以下人士應佔：				
公司股份持有人	190,242	83,284	494,396	174,474
少數股東權益	8,248	2,383	18,417	7,551
	<u>198,490</u>	<u>85,667</u>	<u>512,813</u>	<u>182,025</u>
每股溢利／(虧損) 10				
—基本				
持續及已終止 經營業務	<u>12.06</u> 仙	<u>5.50</u> 仙	<u>32.02</u> 仙	<u>11.63</u> 仙
持續經營業務	<u>12.75</u> 仙	<u>5.87</u> 仙	<u>33.96</u> 仙	<u>12.94</u> 仙
已終止經營業務	<u>(0.69)</u> 仙	<u>(0.37)</u> 仙	<u>(1.94)</u> 仙	<u>(1.31)</u> 仙
—攤薄				
持續及已終止 經營業務	<u>11.72</u> 仙	<u>5.26</u> 仙	<u>30.55</u> 仙	<u>11.23</u> 仙
持續經營業務	<u>12.38</u> 仙	<u>5.61</u> 仙	<u>32.41</u> 仙	<u>12.47</u> 仙
已終止經營業務	<u>(0.66)</u> 仙	<u>(0.35)</u> 仙	<u>(1.86)</u> 仙	<u>(1.24)</u> 仙

第6頁至第20頁之附註為第三季度業績之一部分。

第三季度業績附註

1. 編製基準及會計政策

集團之未經審核綜合業績已根據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」，當中包括香港會計準則及其詮釋）、香港公認會計原則及創業板上市規則適用之披露規定編製。

未經審核綜合業績已根據歷史成本法編製，惟若干金融工具以公允價值計算除外。所有集團公司間之交易及結餘於編製該等業績時已被撇銷。

於編製未經審核綜合業績時使用之主要會計政策與編製集團截至2007年3月31日止年度之綜合年度財務報表所採納之主要會計政策相同，惟有關下列影響集團及集團於本期間之財務報表中首次採用之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7號	金融工具：披露
對香港會計準則第1號之修訂	財務報表之呈列：資本披露

採納上述香港財務報告準則對集團之營運業績或財務狀況並無重大影響。

2. 營業額

集團主要從事生產及銷售自體血液回收機(「自體血液回收主機」)及一次性使用血液回收處理罐及有關配件(「一次性使用血液回收罐」)，以及提供造血幹細胞檢測、製備、分離及儲存服務，及其應用技術服務(「造血幹細胞儲存庫」)。

營業額指就已售貨品減去退貨、折扣、增值稅和其他銷售稅之已收及應收金額，以及提供服務予客戶之收入，並扣除營業稅。

期內已確認之營業額分析如下：

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)	2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)
持續經營業務				
銷售自體血液 回收主機	58,625	58,328	167,714	156,127
銷售一次性使用 血液回收罐	15,128	12,872	42,962	36,848
造血幹細胞儲存及 應用服務	38,588	17,083	91,701	47,064
	112,341	88,283	302,377	240,039
已終止經營業務				
銷售中醫藥	2,268	4,221	5,291	8,478

3. 分類資料

(i) 主要呈報方式 — 業務分類

集團包括以下主要業務：

- | | |
|--------------|----------------------------------|
| 醫療設備業務 | — 開發、生產及銷售醫療設備； |
| 造血幹細胞儲存及應用服務 | — 提供造血幹細胞檢測、製備、分離及儲存服務，及其應用技術服務； |
| | 及 |
| 中醫藥業務 | — 中醫藥之研發、生產及銷售。 |

下表載列有關集團各業務分類之營業額、開支及經營溢利／(虧損)。

	未經審核			
	截至2007年12月31日止九個月			
	千港元			
	持續經營業務		已終止 經營業務	
	醫療 設備業務	造血幹細胞 儲存及 應用業務	中醫藥 業務	綜合
營業額	210,676	91,701	5,291	307,668
分類業務業績	145,634	43,111	(29,927)	158,818
未分配收入				
減支出				271,229
經營溢利				430,047
財務費用				(10,069)
應佔聯營公司及 一家共同控制公司之溢利				72,667
被視為出售一家 共同控制公司之收益				37,700
除稅前溢利				530,345
所得稅				(17,532)
期內溢利				512,813

3. 分類資料 (續)

(i) 主要呈報方式 — 業務分類 (續)

	未經審核			綜合
	截至2006年12月31日止九個月			
	千港元			
	持續經營業務	已終止 經營業務		
	造血幹細胞 醫療 設備業務	儲存及 應用業務	中醫藥 業務	
營業額	192,975	47,064	8,478	248,517
分類業務業績	138,052	18,376	(21,611)	134,817
未分配收入				
減支出				14,051
經營溢利				148,868
財務費用				(8,340)
應佔一家聯營公司及 一家共同控制公司之溢利				51,736
除稅前溢利				192,264
所得稅				(10,239)
期內溢利				182,025

(ii) 次要呈報方式 — 地區分類

鑑於集團主要在中華人民共和國(「中國」)經營業務，故並無呈列地區分類資料。

4. 其他收入

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)	2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)
持續經營業務				
利息收入	7,224	6,982	21,649	21,986
股息收入	—	—	1,508	—
增值稅退稅(附註)	4,837	4,808	13,814	12,854
其他	255	—	255	—
	<u>12,316</u>	<u>11,790</u>	<u>37,226</u>	<u>34,840</u>
已終止經營業務				
利息收入	6	4	12	7
政府補助金	—	568	—	568
	<u>6</u>	<u>572</u>	<u>12</u>	<u>575</u>

附註：

根據有關中國政府政策及地方政府機關之批文，集團其中一家於中國之附屬公司可享有增值稅退稅。該退稅是按裝載於自體血液回收主機之軟件產品之銷售額約14%計算。

5. 其他收益淨額

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)	2007年 千港元	2006年 千港元 (已重列)
持續經營業務				
可供出售股本證券：				
— 出售時轉撥 自股東權益	114,489	—	377,043	—
— 衍生金融工具 之已變現及 未變現虧損 淨額	(2,549)	—	(102,892)	—
交易證券之已變現及 未變現收益淨額	1,530	10,110	6,462	10,493
匯兌(損失)/收益淨額	(1,038)	—	(1,305)	—
其他	(66)	646	(164)	646
	<u>112,366</u>	<u>10,756</u>	<u>279,144</u>	<u>11,139</u>
已終止經營業務				
匯兌損失淨額	(15)	—	(8)	—
	<u>(15)</u>	<u>—</u>	<u>(8)</u>	<u>—</u>

6. 被視為出售一家共同控制公司之收益

於2007年10月，集團持有50%股本權益之共同控制公司與一名投資者簽訂一項有條件認購協議，以總現金代價90,000,000美元認購該公司約33%之經擴大已發行股本。所得款項將用作擴展消費電子產品的零售業務。認購事項已於2007年11月中完成。股份發行後，集團持有共同控制公司之33.5%權益，並會繼續將共同控制公司之業績入賬於集團之綜合財務報表。集團於期內錄得被視為出售共同控制公司之收益為37,700,000港元。

7. 所得稅

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
持續經營業務				
本期稅項－香港以外				
期內中國所得稅	<u>7,118</u>	<u>4,022</u>	<u>17,532</u>	<u>10,239</u>

7. 所得稅 (續)

(i) 中國所得稅

集團在中國之附屬公司須繳納中國所得稅，稅率為按33%或按已獲調低之15%。

其中一家附屬公司於北京經濟技術開發區註冊，故享有15%之優惠所得稅稅率。根據中國有關稅務規則及規例，該附屬公司獲全數豁免截至2003年12月31日止兩個年度之中國所得稅，並於截至2006年12月31日止三個年度之中國所得稅獲半數減免。於2007年，該附屬公司獲嘉許為「外商投資先進技術企業」，並獲調低於截至2009年12月31日止三個年度適用之所得稅稅率，由15%減至10%。

集團另一家亦於北京經濟技術開發區註冊之附屬公司須按15%之稅率繳納所得稅，其於截至2005年12月31日止兩個年度獲全數豁免中國所得稅，以及於截至2008年12月31日止三個年度繳納之中國所得稅獲半數減免。

集團的其他中國附屬公司目前須按33%之稅率繳納中國所得稅。鑑於通過新稅法，適用於此等附屬公司之所得稅稅率預計將於2008年1月1日起由33%調低至25%。

(ii) 香港利得稅

由於集團於截至2007年12月31日止九個月期間並無任何溢利應課香港利得稅，故並無就期內作出香港利得稅撥備(2006年：無)。

8. 已終止經營業務

於2007年12月19日，集團簽訂一項買賣協議出售其於中醫藥業務之全部權益，以換取China Healthcare Inc. (「CHI」)之40%股本權益。該項交易已於2007年12月31日完成。交易完成後，本集團持有CHI之40%股本權益，故CHI將在本集團之綜合財務報表中呈列為聯營公司。有關此項交易之進一步詳情載於2008年1月4日發佈之公司通函內。

8. 已終止經營業務 (續)

已終止經營業務於截至2007年及2006年12月31日止三個月及九個月之業績如下：

	附註	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
		2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
營業額	2	2,268	4,221	5,291	8,478
銷售成本		(8,241)	(7,752)	(24,113)	(21,805)
毛利		(5,973)	(3,531)	(18,822)	(13,327)
其他收入	4	6	572	12	575
其他虧損淨額	5	(15)	—	(8)	—
銷售費用		(808)	(30)	(1,485)	(177)
管理費用		(3,999)	(2,760)	(9,624)	(8,682)
經營虧損		(10,789)	(5,749)	(29,927)	(21,611)
財務費用		—	(1)	—	(2)
除稅前虧損		(10,789)	(5,750)	(29,927)	(21,613)
所得稅		—	—	—	—
期內虧損		(10,789)	(5,750)	(29,927)	(21,613)
以下人士應佔：					
公司股份持有人		(10,789)	(5,640)	(29,927)	(19,607)
少數股東權益		—	(110)	—	(2,006)
		(10,789)	(5,750)	(29,927)	(21,613)

9. 股息

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
期內已批准及 支付有關上一個 財政年度之 末期股息 每股3.1港仙 (2006年：無)	—	—	47,189	—

董事不建議派付截至2007年12月31日止九個月之中期股息(2006年：無)。

10. 每股溢利

(i) 每股基本溢利

每股基本溢利是根據股份持有人應佔綜合溢利除以期內已發行普通股之加權平均數計算，計算方法如下：

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
持續及已終止 經營業務 股份持有人 應佔溢利	<u>190,242</u>	<u>83,284</u>	<u>494,396</u>	<u>174,474</u>
持續經營業務 股份持有人 應佔溢利	<u>201,031</u>	<u>88,924</u>	<u>524,323</u>	<u>194,081</u>
已終止經營業務 股份持有人 應佔虧損	<u>(10,789)</u>	<u>(5,640)</u>	<u>(29,927)</u>	<u>(19,607)</u>
	千股	千股	千股	千股
已發行普通股之 加權平均數	<u>1,577,066</u>	<u>1,515,392</u>	<u>1,544,012</u>	<u>1,499,772</u>
持續及已終止 經營業務 每股基本溢利 (港仙)	<u>12.06</u>	<u>5.50</u>	<u>32.02</u>	<u>11.63</u>
持續經營業務 每股基本溢利 (港仙)	<u>12.75</u>	<u>5.87</u>	<u>33.96</u>	<u>12.94</u>
已終止經營業務 每股基本虧損 (港仙)	<u>(0.69)</u>	<u>(0.37)</u>	<u>(1.94)</u>	<u>(1.31)</u>

10. 每股溢利 (續)

(ii) 每股攤薄溢利

每股攤薄溢利是根據股份持有人應佔綜合溢利(攤薄)及回顧期內已發行普通股之加權平均數(攤薄)，並就所有具潛在攤薄影響之股份之影響作出調整後計算，計算方法如下：

公司股份持有人應佔溢利(攤薄)

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
持續及已終止 經營業務 股份持有人 應佔溢利	190,242	83,284	494,396	174,474
可換股債券 負債部分實際 利息之稅後 影響	—	962	1,304	2,875
根據一家附屬 公司購股權 計劃而被視為 以零代價 發行之普通股 對溢利之 攤薄影響	(886)	—	(2,034)	—
股份持有人應佔 溢利(攤薄)	189,356	84,246	493,666	177,349
應佔：				
持續經營業務	200,145	89,886	523,593	196,956
已終止經營 業務	(10,789)	(5,640)	(29,927)	(19,607)
	189,356	84,246	493,666	177,349

10. 每股溢利 (續)

(ii) 每股攤薄溢利 (續)

普通股之加權平均數 (攤薄)

	未經審核 截至12月31日 止三個月		未經審核 截至12月31日 止九個月	
	2007年 千股	2006年 千股	2007年 千股	2006年 千股
於12月31日 普通股之 加權平均數	1,577,066	1,515,392	1,544,012	1,499,772
兌換可換股 債券之影響	—	61,053	31,579	61,053
被視為根據公司 購股權計劃 發行零代價 普通股之 影響	39,168	24,484	40,103	19,093
於12月31日 普通股之 加權平均數 (攤薄)	<u>1,616,234</u>	<u>1,600,929</u>	<u>1,615,694</u>	<u>1,579,918</u>
持續及已終止 經營業務 每股攤薄溢利 (港仙)	<u>11.72</u>	<u>5.26</u>	<u>30.55</u>	<u>11.23</u>
持續經營業務 每股攤薄溢利 (港仙)	<u>12.38</u>	<u>5.61</u>	<u>32.41</u>	<u>12.47</u>
已終止經營業務 每股攤薄虧損 (港仙)	<u>(0.66)</u>	<u>(0.35)</u>	<u>(1.86)</u>	<u>(1.24)</u>

11. 儲備

未經審核
公司股份持有人應佔

	資本贖回					公允價值				總額
	股份溢價	儲備	合併儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	資本儲備	儲備	其他儲備	保留溢利	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於2007年4月1日	998,913	1,523	54,193	98,312	61,233	17,288	322,051	(173,998)	1,028,417	2,407,932
可供出售股本證券之 公允價值變動	—	—	—	—	—	—	335,946	—	—	335,946
出售可供出售股本證券時 撥入溢利或虧損	—	—	—	—	—	—	(377,042)	—	—	(377,042)
可換股債券轉換時發行之股份	101,205	—	—	—	—	(6,740)	—	—	—	94,465
以股代息所發行之股份	8,187	—	—	—	—	—	—	—	—	8,187
已購回及註銷股份	(533)	21	—	—	—	—	—	—	(21)	(533)
少數股東出資	—	—	—	—	—	—	—	62,713	—	62,713
出售附屬公司之權益	—	—	—	(30,848)	—	—	—	164,371	76,000	209,523
匯兌差額	—	—	—	49,345	—	—	—	—	—	49,345
股本結算以股份為本之交易	—	—	—	—	—	4,420	—	—	—	4,420
撥往至盈餘儲備	—	—	—	—	15,797	—	—	—	(15,797)	—
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	494,396	494,396
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(47,189)	(47,189)
於2007年12月31日	<u>1,107,772</u>	<u>1,544</u>	<u>54,193</u>	<u>116,809</u>	<u>77,030</u>	<u>14,968</u>	<u>280,955</u>	<u>53,086</u>	<u>1,535,806</u>	<u>3,242,163</u>

11. 儲備 (續)

未經審核
公司股份持有人應佔
(已重列)

	資本贖回					公允價值				總額
	股份溢價	儲備	合併儲備	匯兌儲備	盈餘儲備	資本儲備	儲備	其他儲備	保留溢利	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於2006年4月1日	450,039	—	54,193	28,028	44,677	14,722	513,587	—	823,131	1,928,377
可供出售股本證券之 公允價值變動	—	—	—	—	—	—	(63,350)	—	—	(63,350)
根據配售發行股份	581,495	—	—	—	—	—	—	—	—	581,495
股份發行開支	(19,254)	—	—	—	—	—	—	—	—	(19,254)
已購回及註銷股份	(29,542)	1,523	—	—	—	—	—	—	(1,523)	(29,542)
匯兌差額	—	—	—	17,328	—	—	—	—	—	17,328
向一家附屬公司注資	—	—	—	—	—	—	—	(29,731)	—	(29,731)
收購少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	(207,516)	—	(207,516)
少數股東權益出資	—	—	—	—	—	—	—	63,249	—	63,249
股本結算以股份為本之交易	—	—	—	—	—	3,294	—	—	—	3,294
撥往盈餘儲備	—	—	—	—	14,905	—	—	—	(14,905)	—
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	174,474	174,474
	<u>982,738</u>	<u>1,523</u>	<u>54,193</u>	<u>45,356</u>	<u>59,582</u>	<u>18,016</u>	<u>450,237</u>	<u>(173,998)</u>	<u>981,177</u>	<u>2,418,824</u>

12. 比較數字

若干比較數字已就已終止經營業務之呈列方式而重新分類。

管理層討論及分析

業務回顧

概覽

金衛醫療於截至2007年12月31日止的九個月維持穩定的增長，持續經營業務之營業額較去年同期增加26%，公司股份持有人應佔溢利上升183%。這有賴於集團過去謹慎地將醫療業務多元化，成功將業務拓展至具有龐大潛力的相關領域上。

經過四年的悉心經營，造血幹細胞儲存及應用業務已開始步入收穫期，增長強勁，為集團提供顯著的收益。而集團另一主要的收入來源醫療設備業務繼續為集團提供穩定的現金流，支持集團業務的進一步發展。

中醫藥業務仍處於起步階段，為了拓展泛歐市場，配合未來發展需要，集團與英國及愛爾蘭最大規模醫藥保健連鎖店之一的 China Healthcare Inc. (CHI)進行資產重組。重組後，CHI將會成為英國及愛爾蘭最大規模的醫藥保健公司，擁有國內生產及研發隊伍，為擴展歐洲市場鋪路。

金衛醫療穩健的業務及理想的增長再度令公司於2007年12月獲香港著名財經雜誌《經濟一週》選為2007年度「香港傑出企業」之一。而造血幹細胞儲存及應用業務的驕人業績，令公司再一次於2007年10月及12月被德勤評分別選為國內50家和亞太地區500家增長最快速的高科技企業之一。

造血幹細胞儲存及應用業務

造血幹細胞儲存及應用業務為新生兒提供臍帶血造血幹細胞的分離、製備、檢測及凍存服務。位於北京的儲存庫已經營運了四年，業務發展表現卓越，滲透率持續攀升。廣東省的新庫亦已於2007年5月開始營運。

回顧期內的卓越表現主要由北京的儲存庫帶動，營業額達91,701,000港元，較去年同期大幅攀升95%；經營溢利更達43,111,000港元，飆升了135%。

廣東省的新庫尚未展開大規模的市場推廣，只進行了針對準父母的宣傳教育活動，但已錄得非常令人鼓舞的成績，三季合共有3,470位新增自體存儲客戶。光是第三季度，就已經比上一季度增長145%。

我們正積極在廣東省擴充儲存規模及引進更先進的儲存設施。新儲存庫投入服務後，必將為集團帶來更豐厚且穩定的收益。

醫療設備業務

醫療設備業務主要是研發及生產醫療設備和個人健康監測儀器，並同時提供銷售及代理等服務。截至2007年12月31日止九個月的營業額為210,676,000港元，較去年同期增長9%。業務的經營溢利達145,634,000港元。

管理層有信心旗艦產品會繼續保持其行業的領先地位。同時，管理層亦會努力不懈地研發新的醫療設備及個人健康護理產品，滿足醫院及大眾市場的需求，並為業務增長帶來動力。

個人健康監測產品的銷售渠道——北京派普科技集團有限公司(派普)於2007年10月，與一名機構投資者訂立有條件股本認購協議，以現金代價90,000,000美元配發及發行新股份，以發展零售業務。該認購事項已於2007年11月中完成。完成配股後，集團間接持有派普33.5%股權，並錄得37,700,000港元特殊溢利。

中醫藥業務

中醫藥業務主要是從事漢方天然植物藥的研發及生產。鑑於受首季度倉庫失火影響，生產因而放緩以配合有關的善後工作；故此，截至2007年12月31日止九個月的營業額為5,291,000港元。

為拓展歐洲市場，及未來發展鋪路，集團於2007年12月與英國及愛爾蘭最大規模醫藥保健連鎖店之一的 China Healthcare Inc. (CHI)訂立合作協議。集團將旗下經營中醫藥業務的子公司與CHI進行資產重組，作垂直的整合。重組後，CHI 在英國及愛爾蘭所經營的90多家醫藥保健連鎖店將銷售集團的中藥產品，而CHI 將在中國擁有強大的研發隊伍和生產設施。

此協議交易於2007年12月31日完成。自此，CHI 成為金衛醫療之聯營公司，其40%稅後利潤及其價值將反映於金衛醫療之財務報表內。

財務回顧

持續經營業務之營業額

截至2007年12月31日止的九個月，集團業務保持穩健增長，符合管理層之預期。持續經營業務之營業額達302,377,000港元，較去年同期上升約26%。

造血幹細胞儲存及應用業務正處於成熟階段，升幅驕人，在期內的貢獻已佔營業額的30%。管理層預期醫療設備業務依然是集團最大的收入來源，其貢獻佔營業額70%。

持續經營業務之邊際毛利

於回顧期內，集團持續經營業務之邊際毛利持續高企於71%的水平，與去年相若。

持續經營業務之銷售及管理費用

在管理團隊嚴謹控制成本，和不斷改善成本結構的努力下，即使各業務的規模日益壯大，銷售及管理費用於截至2007年12月31日止的九個月，佔銷售額24%，符合管理層預期。

公司股份持有人應佔溢利

截至2007年12月31日止的九個月，集團維持其增長步伐，公司股份持有人應佔溢利達494,396,000港元，較2006年上升183%。收入上升，主要來自內部增長，同時公司銷售渠道亦帶來可觀貢獻；此外，利息收入和投資收益也為集團帶來顯著的溢利。

集團為拓展中醫藥業務，於期內而將該業務之股權與 CHI 進行資產互換。重組後，集團便持有 CHI —— 一家擁有研發隊伍和生產設施，和90多家位於英國及愛爾蘭的醫藥保健零售連鎖店的40%股權。往後 CHI之40%稅後利潤及其價值將反映於金衛醫療之財務報表內。

前景

集團旗下各業務均處於具有龐大發展潛力的領域，並且均在領域內居領先地位。

集團將貫徹相關多元化的發展策略，以謹慎的態度選擇性地拓展業務，特別專注於潛力大、科技先進、入行屏障高，以及能與現有業務產生緊密協同效應的醫療相關項目。

集團的往績已可印證其發展策略的成效及管理的效能。管理層會繼續朝著集團一貫的目標努力 —— 為股東提升回報、創造價值。我們將努力爭取讓投資者通過投資金衛醫療而分享到中國醫療行業增長的碩果。

董事及主要行政人員於公司與其相聯法團股份及相關股份之權益及淡倉

於2007年12月31日，公司董事及主要行政人員於公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、（如涉及股本衍生工具）相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定已知會公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等條文規定被認為或視作擁有之權益及淡倉），或必須列入根據證券及期貨條例第352條予以存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至第5.67條所載之規則必須知會公司及聯交所之權益或淡倉載列如下：

(a) 公司

董事姓名	身份及 權益性質	好倉／(淡倉)		總權益	佔公司已發行 股本之概約 百分比
		每股面值0.1港元之普通股數目	根據股本衍生 工具持有相關 股份數目		
甘源先生	受控制公司 之權益	433,916,000 ⁽¹⁾ (61,832,000) ⁽²⁾	—	433,916,000 (61,832,000)	27.51% (3.92%)
	實益擁有人	—	63,206,245 ⁽³⁾	63,206,245	4.01%
魯天龍先生	實益擁有人	—	400,000 ⁽³⁾	400,000	0.03%
鄭汀女士	實益擁有人	—	2,000,000 ⁽³⁾	2,000,000	0.13%

附註：

- (1) 甘源先生是Bio Garden Inc.（「Bio Garden」）已發行股本之唯一實益擁有人。Bio Garden是一家於英屬處女群島（「BVI」）註冊成立之公司，於2007年12月31日擁有公司433,916,000股股份。
- (2) 根據證券及期貨條例，甘源先生因擁有Bio Garden之權益，故被視為於公司之股份中擁有淡倉。
- (3) 該等權益指公司向作為實益擁有人之董事授予購股權，而彼等於相關股份中之實益權益。有關詳情載於下文「購股權計劃」一節。

(b) 公司之附屬公司—中國幹細胞控股有限公司(「中國幹細胞控股」)

董事姓名	身份及 權益性質	每股面值1美元之普通股數目		佔中國幹 細胞控股 已發行 股本之概約 百分比
		根據股本 衍生工具 持有相關 股份之數目	總權益	
甘源先生	實益擁有人	10,000 ⁽¹⁾	10,000	0.62%
鄭汀女士	實益擁有人	30,000 ⁽¹⁾	30,000	1.85%

附註：

- (1) 該等權益指CSC向作為實益擁有人之董事授予購股權，而彼等於相關股份中之實益權益。有關詳情載於下文「購股權計劃」一節。

除上文所披露外，於2007年12月31日，公司董事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人並無於公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、(如涉及股本衍生工具)相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定須知會公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之該等規文規定被認為或視作擁有之權益或淡倉)，或必須列入根據證券及期貨條例第352條予以存置之登記冊內，或根據創業板上市規則第5.46至第5.67條所載之規則必須知會公司及聯交所之任何權益或淡倉。

購股權計劃

(a) 公司之購股權計劃

1. 公司購股權計劃之主要條款載於公司截至2007年3月31日止年度之年報內財務報表附註36。
2. 截至2007年12月31日止九個月，公司購股權計劃之購股權變動概要如下：

董事及 僱員姓名	授出日期	於2007年 4月1日		於2007年 12月31日		行使價 港元
		尚未行使 之購股權 相關 股份數目	期內已行使 之購股權 相關 股份數目	尚未行使 之購股權 相關 股份數目	尚未行使 之購股權 相關 股份數目	
甘源先生	2005年3月30日 ⁽¹⁾	63,206,245	—	63,206,245	1.76	
魯天龍先生	2005年3月4日 ⁽²⁾	400,000	—	400,000	1.60	
鄭汀女士	2005年3月4日 ⁽²⁾	2,000,000	—	2,000,000	1.60	
全職僱員 (董事除外)	2005年3月4日 ⁽²⁾	11,970,000	(100,000) ⁽³⁾	11,870,000	1.60	
		<u>77,576,245</u>	<u>(100,000)</u>	<u>77,476,245</u>		

附註：

- (1) 購股權可於以下期間行使：
 - (i) 於緊隨授出日期起計六個月後最多達20%；
 - (ii) 於緊隨授出日期起計十八個月後最多達60%；
 - (iii) 於緊隨授出日期起計三十個月後最多達100%；及
 - (iv) 購股權將於2015年3月3日營業時間結束時屆滿。
- (2) 購股權可於授出日期起計三個月後即時悉數行使，並將於2015年2月28日營業時間結束時屆滿。
- (3) 已行使之購股權如下：

行使日期	股份於緊接行使 日期前之平均收市價	涉及相關股份總數
2007年11月19日	3.51港元	100,000

- (4) 於截至2007年12月31日止期間內，根據公司於2002年7月30日及於2005年3月30日採納的購股權計劃所授予之任何購股權並無被註銷或失效。

(b) 中國幹細胞控股之購股權計劃

1. 截至2007年12月31日止九個月，中國幹細胞控股計劃之購股權變動概要如下：

董事及僱員姓名	授出日期	於2007年	於2007年	行使價 港元
		4月1日 尚未行使 之購股權 相關 股份數目	12月31日 尚未行使 之購股權 相關 股份數目	
甘源先生	2006年9月21日 ⁽¹⁾	10,000	10,000	450
鄭汀女士	2006年9月21日 ⁽¹⁾	30,000	30,000	450
全職僱員 (董事除外)	2006年9月21日 ⁽¹⁾	60,000	60,000	450
		<u>100,000</u>	<u>100,000</u>	

附註：

- (1) 購股權可於以下期間行使：
- (i) 於緊隨生效日期後最多達30%；
 - (ii) 於緊隨生效日期起計十二個月後最多達60%；
 - (iii) 於緊隨生效日期起計十八個月後最多達100%；及
 - (iv) 購股權將於2016年8月27日營業時間結束時屆滿。
- (2) 於截至2007年12月31日止期間內，根據中國幹細胞控股計劃授出之購股權並無獲行使、被註銷或失效。

董事認購股份或債券之權利

除上述之購股權計劃外，於回顧期間內，公司或其任何附屬公司並無訂立任何安排，以使公司董事或主要行政人員，或任何彼等之配偶或十八歲以下之子女，藉著購買公司或任何其他法人團體之股份、(如涉及股本衍生工具)相關股份或債券而從中獲益。此外，於回顧期內，董事或主要行政人員，或任何彼等各自之配偶或十八歲以下之子女，概無獲授任何權利，以認購公司股權或債務證券，且概無行使任何有關權利。

股東於公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2007年12月31日，股東(並非公司董事或主要行政人員)於公司或其任何相聯法團(具有證券及期貨條例第VX部賦予之涵義)之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第VX部之第2及第3分部須知會公司及聯交所，以及須根據證券及期貨條例第336條記入公司存置登記冊之權益及淡倉如下：

(a) 主要股東之好倉／(淡倉)

名稱	身份及 權益性質	已發行 股份數目	佔公司 已發行股本之 概約百分比 ⁽⁴⁾
Bio Garden ⁽¹⁾	實益擁有人	433,916,000 (61,832,000)	27.51% (3.92%)
Mr. Kent C. McCarthy ⁽²⁾	受控制公司之權益	304,511,605	19.31%
Jayhawk China Fund (Cayman), Ltd. ⁽²⁾	投資經理	202,713,735	12.85%

(b) 須披露其權益之其他人士之好倉

持有超過5%權益之 其他人士名稱	身份及 權益性質	已發行 股份數目	佔公司 已發行股本之 概約百分比 ⁽⁴⁾
Martin Currie (Holdings) Limited	受控制公司 之權益	114,848,000	7.28%
State Street Corporation	受控制公司 之權益	84,928,244(P) ⁽³⁾	5.39%

附註：

- (1) Bio Garden為一家於BVI註冊成立之投資控股公司。於2007年12月31日，甘源先生為實益擁有Bio Garden全部已發行股本之唯一股東。
- (2) Kent C. McCarthy所持有之權益包括Jayhawk China Fund (Cayman), Ltd.所披露之202,713,735股股份。
- (3) 「P」指可供借出之股份。
- (4) 權益百分比乃根據股份(組成所持權益)總面積佔本公司緊接有關事項完成後之本公司全部已發行股本總面值之百分比計算，並已根據證券及期貨條例第336條規定記錄在名冊中。

除上文所披露者外，於2007年12月31日，就董事所知悉，概無任何其他人士或公司於公司之股份及相關股份中擁有佔公司之已發行股本5%或以上之權益或淡倉。

競爭及利益衝突

公司董事或管理層股東或彼等各自之任何聯繫人概無於與集團業務競爭或可能構成競爭之任何業務中擁有任何權益或與集團有任何其他利益衝突。

購買、出售或贖回公司之上市證券

截至2007年12月31日止九個月，本公司於聯交所購回之208,000股股份如下：

購買月份	購回之股份數目	每股價格		支付總額 港元
		最高 港元	最低 港元	
2007年8月	208,000	3.01	2.62	554,000

購回股份已被註銷，公司之已發行股本已根據購回股份之面值予以削減。購回股份之溢價及相關開支已於股份溢價賬及保留溢利賬分別扣除533,000港元及21,000港元。

購回股份是基於股東之整體利益而作出，而該等購回股份亦可提高公司每股溢利。

除上文所披露者外，截至2007年12月31日止九個月，公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事進行證券交易

於回顧期內，公司已採納創業板上市規則第5.48至5.67條所載之準則作為有關董事就公司證券進行證券交易之行為守則。經向所有董事進行詳細查詢後，全體董事確認，彼等已遵守有關規定之交易準則，或彼等並不知悉有任何不遵守上述標準之情況。

審核委員會

公司已成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍。審核委員會之主要職務為審閱公司之年報、中期報告及季度報告、集團之財務監控、內部監控及風險管理系統，以及就此向董事會提供建議及意見。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為曹岡教授(審核委員會主席)、高宗澤先生及顧樵教授。

審核委員會已與公司之管理層審閱集團採用之會計準則及慣例，並與董事商討會計事項、內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至2007年12月31日止九個月之未經審核第三季度報告。

承董事會命
主席
甘源

香港，2008年2月11日

詞彙

所用詞彙

一般用詞

公司	金衛醫療科技有限公司。
集團	金衛醫療科技有限公司，連同其附屬公司。
附屬公司	附屬公司乃集團直接或間接持有其過半數以上已發行股本，或控制其過半數投票權，或控制其董事會組成之公司。倘本公司有權直接或間接監管其財務及經營政策以從其經營活動中獲取利益，則該等附屬公司被視為受控制。
聯營公司	集團擁有重大影響力(惟並非控制或共同控制管理層)之公司，包括參與其財務及經營政策。
共同控制公司	集團與其他方在合約安排下經營之公司，而有關合約安排亦訂定集團與一名或多名其他方對該公司之經濟活動分享共同控制。
董事	公司之董事。
中國	中華人民共和國，不包括香港特別行政區及澳門特別行政區及台灣。
聯交所	香港聯合交易所有限公司。
創業板	聯交所營運之創業板市場。
港元	香港法定貨幣港元。
人民幣	中國法定貨幣人民幣。
藥監局	中國國家食品藥品監督管理局。
股東	股份之持有人。
股份	公司股本中每股面值0.10港元之普通股。
美元	美利堅合眾國法定貨幣美元。

簡要說明

醫療設備業務

自體血液回收系統	高科技醫療設備，把創傷或手術中流失之血液收集起來，經抗凝、過濾、分離、洗滌、淨化後再回輸給病人，以取代傳統異體輸血方式。系統由主機和一次性使用血液回收罐組成。
血液回收系統主機	自體血液回收系統主機，包括供醫院使用及戶外使用之不同型號。
一次性使用血液回收罐	一次性使用血液回收處理罐及有關配件，回收及處理血液之一次性使用耗材，用完即棄，不得重復使用。

造血幹細胞儲存及應用業務

造血幹細胞	造血幹細胞是所有造血細胞和免疫細胞之起源細胞，可以分化為紅血球、白血球和血小板，具有自我更新、多向分化和歸巢（即定向遷移至造血組織器官）潛能。它主要存在於骨髓、臍帶血以及外周血中。
臍帶血	臍帶血是指新生嬰兒臍帶在被結紮後存留在臍帶和胎盤中之血液。
臍帶血庫／造血幹細胞儲存庫	是專門提取和保存臍帶血造血幹細胞，並為患者提供移植配型查詢之專業醫療機構。
造血幹細胞凍存服務	將造血幹細胞冷凍在攝氏-196度之液氮中，長期儲存之服務。

中醫藥業務

唐草片®	中國首個獲藥監局認可的中成藥產品，可有效改善愛滋病一般症狀，提高愛滋病毒帶菌者和患者的CD4細胞數目。
CD4細胞	又名T細胞，是人體免疫系統中之一種重要免疫細胞。

公司資料

執行董事

甘源先生 (主席)

金路女士

魯天龍先生

鄭汀女士

獨立非執行董事

曹岡教授

高宗澤先生

顧樵教授

註冊辦事處

Appleby Corporate Services (Cayman) Limited

P.O. Box 1350 GT

Clifton House

75 Fort Street, George Town

Grand Cayman, Cayman Islands

British West Indies

中國總辦事處及主要營業地點

中國北京市

東城區東長安街1號

東方廣場東一辦公樓7層11室

郵編100738號

香港主要營業地點

香港中環

花園道1號

中銀大廈48樓

股份代號

8180

合資格會計師兼公司秘書

江金裕先生，ACA，AHKSA

法規主管

甘源先生

審核委員會成員

曹岡教授 (主席)

高宗澤先生

顧樵教授

薪酬委員會成員

高宗澤先生 (主席)

曹岡教授

顧樵教授

授權代表

甘源先生

鄭汀女士

公司之法律顧問

香港法律

眾達國際法律事務所

核數師

畢馬威會計師事務所

開曼群島股份登記及過戶總處

Appleby Corporate Services (Cayman) Limited

香港股份登記及過戶分處

香港中央證券登記有限公司

主要往來銀行

中國建設銀行北京分行

德意志銀行

三井住友銀行

星展銀行(香港)有限公司

瑞士信貸銀行

高盛(亞洲)有限責任公司

瑞士EFG銀行

中信嘉華銀行

中國銀行(香港)有限公司

公關顧問

世聯顧問有限公司

投資者關係主任

企業事務經理

電郵：ir@goldenmeditech.com

網站

www.goldenmeditech.com