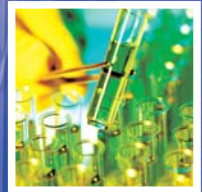


# 中期業績報告 07/08



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
中期財務報表	4
中期財務報表附註	9
管理層討論及分析	27
董事及主要行政人員於公司與聯營公司股份 及相關股份之權益及淡倉	34
購股權計劃	36
董事認購股份或債券之權利	38
股東於公司股份及相關股份之權益及淡倉	39
競爭及利益衝突	40
購買、出售或贖回公司之上市證券	40
董事進行證券交易	41
企業管治報告	41
審核委員會	42
詞彙	43
公司資料	46

## 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。

由於創業板上上市公司新興之性質使然，在創業板買賣之證券可能會較於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。

創業板所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，並明確表示概不就因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並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。

## 中期財務報表

公司董事會欣然宣佈集團於截至2007年9月30日止六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9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
		2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
營業額	2	<b>103,048</b>	84,183	<b>193,059</b>	156,013
銷售成本		<b>(35,316)</b>	(30,054)	<b>(69,404)</b>	(56,925)
毛利		<b>67,732</b>	54,129	<b>123,655</b>	99,088
其他收入	4	<b>16,214</b>	12,178	<b>24,916</b>	23,053
其他收益淨額	5	<b>25,073</b>	383	<b>166,785</b>	383
銷售費用		<b>(8,313)</b>	(4,756)	<b>(13,910)</b>	(8,978)
管理費用		<b>(21,863)</b>	(12,897)	<b>(39,200)</b>	(29,216)
經營溢利		<b>78,843</b>	49,037	<b>262,246</b>	84,330
財務費用	6(a)	<b>(6,287)</b>	(2,705)	<b>(9,642)</b>	(5,531)
應佔一家聯營 公司溢利		<b>908</b>	110	<b>1,287</b>	229
應佔一家共同 控制公司溢利		<b>58,361</b>	10,370	<b>70,846</b>	23,547
除稅前溢利	6	<b>131,825</b>	56,812	<b>324,737</b>	102,575
所得稅	7	<b>(5,500)</b>	(3,134)	<b>(10,414)</b>	(6,217)
期內溢利		<b>126,325</b>	53,678	<b>314,323</b>	96,358
以下人士應佔：					
公司股份持有人		<b>120,951</b>	49,446	<b>304,154</b>	91,190
少數股東權益		<b>5,374</b>	4,232	<b>10,169</b>	5,168
		<b>126,325</b>	53,678	<b>314,323</b>	96,358
每股溢利					
— 基本	9	<b>7.89仙</b>	3.24仙	<b>19.91仙</b>	6.11仙
— 攤薄	9	<b>7.49仙</b>	3.16仙	<b>18.84仙</b>	5.93仙

第9頁至第26頁之附註為本中期財務報表之一部分。

## 綜合資產負債表

	附註	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	10		
— 物業、廠房及設備		<b>356,691</b>	267,838
— 於經營租賃下持作 自用租賃土地權益		<b>5,260</b>	5,293
		<b>361,951</b>	273,131
無形資產		<b>525,845</b>	516,581
商譽		<b>74,450</b>	74,450
於聯營公司之權益		<b>33,494</b>	33,345
於共同控制公司之權益		<b>575,356</b>	504,509
可供出售股本證券		<b>551,203</b>	561,936
非流動應收賬款		<b>16,507</b>	11,824
非流動預付款		<b>119,758</b>	65,183
非流動存款		<b>31,013</b>	—
遞延稅項資產		<b>8,847</b>	8,652
		<b>2,298,424</b>	2,049,611
<b>流動資產</b>			
交易證券		<b>15,567</b>	6,417
存貨	11	<b>45,004</b>	35,760
應收賬款	12	<b>197,087</b>	166,544
其他應收款、按金及預付款		<b>423,668</b>	97,480
現金及銀行存款		<b>902,330</b>	688,226
		<b>1,583,656</b>	994,427
<b>流動負債</b>			
應付賬款	13	<b>34,551</b>	31,399
其他應付款及預提費用	14	<b>138,145</b>	37,216
銀行貸款	15	<b>9,000</b>	110,122
應付本期稅款		<b>3,529</b>	5,637
可換股債券	16	<b>—</b>	98,836
		<b>185,225</b>	283,210
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,398,431</b>	711,217
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,696,855</b>	2,760,828



## 綜合資產負債表 (續)

	附註	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		<b>53,632</b>	35,161
其他非流動負債		<b>6,879</b>	3,160
政府補助		<b>207</b>	202
銀行貸款	15	<b>337,402</b>	—
		<b>398,120</b>	38,523
<b>資產淨值</b>		<b>3,298,735</b>	2,722,305
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	<b>157,706</b>	152,222
儲備		<b>2,849,927</b>	2,407,932
公司股份持有人應佔權益總額		<b>3,007,633</b>	2,560,154
少數股東權益		<b>291,102</b>	162,151
<b>權益總額</b>		<b>3,298,735</b>	2,722,305

第9頁至第26頁之附註為該等中期財務報表之一部分。



# 綜合權益變動表

未經審核

	公司股份持有人應佔												
	資本							公允				少數	
	股本	溢價	儲備	合併儲備	滙兌儲備	盈餘儲備	資本儲備	價值儲備	其他儲備	保留溢利	總額	股東權益	權益總額
	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	千港元	千港元	千港元	千港元
於2007年4月1日	152,222	998,913	1,523	54,193	98,312	61,233	17,288	322,051	(173,998)	1,028,417	2,560,154	162,151	2,722,305
可供出售股本證券之公允價值變動	—	—	—	—	—	—	—	256,577	—	—	256,577	—	256,577
出售可供出售股本證券時撥入溢利或虧損	—	—	—	—	—	—	—	(262,554)	—	—	(262,554)	—	(262,554)
可換股債券轉換時發行之股份	5,263	101,205	—	—	—	—	(6,740)	—	—	—	99,728	—	99,728
以股代息所發行之股份	242	8,187	—	—	—	—	—	—	—	—	8,429	—	8,429
已購回股份	(21)	(533)	21	—	—	—	—	—	—	(21)	(554)	—	(554)
少數股東出資	—	—	—	—	—	—	—	—	62,713	—	62,713	116,172	178,885
出售一家附屬公司之權益	—	—	—	—	—	—	—	—	4,371	—	4,371	2,610	6,981
滙兌差額	—	—	—	—	18,057	—	—	—	—	—	18,057	—	18,057
股本結算以股份為本之交易	—	—	—	—	—	—	3,747	—	—	—	3,747	—	3,747
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	304,154	304,154	10,169	314,323
股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(47,189)	(47,189)	—	(47,189)
於2007年9月30日	157,706	1,107,772	1,544	54,193	116,369	61,233	14,295	316,074	(106,914)	1,285,361	3,007,633	291,102	3,298,735
於2006年4月1日	127,621	450,039	—	54,193	28,028	44,677	14,722	513,587	—	823,131	2,055,998	49,049	2,105,047
可供出售股本證券之公允價值變動	—	—	—	—	—	—	—	(145,753)	—	—	(145,753)	—	(145,753)
根據配售發行之股份	25,282	581,495	—	—	—	—	—	—	—	—	606,777	—	606,777
股份發行開支	—	(19,254)	—	—	—	—	—	—	—	—	(19,254)	—	(19,254)
已購回及註銷股份	(1,266)	(23,625)	1,266	—	—	—	—	—	—	(1,266)	(24,891)	—	(24,891)
認購一家附屬公司之額外權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11,525	11,525
滙兌差額	—	—	—	—	11,129	—	—	—	—	—	11,129	—	11,129
股本結算以股份為本之交易	—	—	—	—	—	—	2,031	—	—	—	2,031	—	2,031
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	91,190	91,190	5,168	96,358
於2006年9月30日	151,637	988,655	1,266	54,193	39,157	44,677	16,753	367,834	—	913,055	2,577,227	65,742	2,642,969

第9頁至第26頁之附註為該等中期財務報表之一部分。

## 簡明綜合現金流量表

未經審核  
截至9月30日止六個月

	2007年 千港元	2006年 千港元
經營業務之現金(流出)／流入淨額	<b>(177,934)</b>	302,356
投資活動之現金流入／(流出)淨額	<b>32,649</b>	(525,750)
融資前現金流出淨額	<b>(145,285)</b>	(223,394)
融資所得之現金流入淨額	<b>358,333</b>	535,255
現金及現金等價物增加淨額	<b>213,048</b>	311,861
於4月1日之現金及現金等價物	<b>688,226</b>	481,666
滙率變動之影響	<b>1,056</b>	3,570
於9月30日之現金及現金等價物	<b>902,330</b>	797,097

第9頁至第26頁之附註為該等中期財務報表之一部分。

## 中期財務報表附註

### 1. 編製基準及會計政策

中期財務報表是根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及創業板上市規則適用之披露規定而編製。

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（包括所有香港會計準則及詮釋）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

集團主要從事生產與銷售自體血液回收系統主機(「血液回收主機」)和一次性使用血液回收處理罐以及有關配件(「一次性使用血液回收罐」)、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」)，以及研發、製造及銷售中成藥。

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9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
銷售血液回收主機	<b>59,079</b>	52,701	<b>109,089</b>	97,799
銷售一次性使用 血液回收罐	<b>14,247</b>	12,209	<b>27,834</b>	23,976
造血幹細胞儲存及 應用服務	<b>28,017</b>	16,604	<b>53,113</b>	29,981
銷售中成藥	<b>1,705</b>	2,669	<b>3,023</b>	4,257
	<b>103,048</b>	84,183	<b>193,059</b>	156,013

## 3. 分類資料

### (i) 主要呈報方式－業務分類

集團由以下主要業務分類組成：

- 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業務 — 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 — 中成藥之研發、生產及銷售。

### 3. 分類資料 (續)

#### (i) 主要呈報方式－業務分類 (續)

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9月30日止六個月			
	千港元			
	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	<u>136,923</u>	<u>53,113</u>	<u>3,023</u>	<u>193,059</u>
分類業務業績	<u>96,244</u>	<u>23,540</u>	<u>(19,138)</u>	<u>100,646</u>
未分配收入及費用				<u>161,600</u>
經營溢利				<u>262,246</u>
財務費用				<u>(9,642)</u>
應佔一家聯營公司及 一家共同控制公司之 溢利				<u>72,133</u>
除稅前溢利				<u>324,737</u>
所得稅				<u>(10,414)</u>
期內溢利				<u>314,323</u>
以下人士應佔：				
公司股份持有人				<u>304,154</u>
少數股東權益				<u>10,169</u>
				<u>314,323</u>

### 3. 分類資料 (續)

#### (i) 主要呈報方式－業務分類 (續)

	未經審核 截至2006年9月30日止六個月 千港元			
	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	<u>121,775</u>	<u>29,981</u>	<u>4,257</u>	<u>156,013</u>
分類業務業績	<u>84,160</u>	<u>12,930</u>	<u>(15,862)</u>	81,228
未分配收入及費用				<u>3,102</u>
經營溢利				84,330
財務費用				(5,531)
應佔一家聯營公司及 一家共同控制公司之 溢利				<u>23,776</u>
除稅前溢利				102,575
所得稅				<u>(6,217)</u>
期內溢利				<u>96,358</u>
以下人士應佔：				
公司股份持有人				91,190
少數股東權益				<u>5,168</u>
				<u>96,358</u>

#### (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9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
利息收入	9,823	7,846	14,431	15,007
股息收入	1,508	—	1,508	—
增值稅退稅 (附註)	4,883	4,332	8,977	8,046
	<u>16,214</u>	<u>12,178</u>	<u>24,916</u>	<u>23,053</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9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
可供出售 股本證券：				
— 出售時轉撥 自股東權益	139,286	—	262,554	—
— 衍生金融工具 之已變現及 未變現虧損 淨額	(115,130)	—	(100,343)	—
交易證券之 已變現及 未變現收益淨額	1,799	—	4,932	—
滙兌(損失)/ 收益淨額	(761)	383	(260)	383
其他	(121)	—	(98)	—
	<u>25,073</u>	<u>383</u>	<u>166,785</u>	<u>383</u>



## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利經已扣除：

	未經審核 截至9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
扣除：				
(a) 財務費用：				
於五年內悉數 償還之銀行 貸款利息	5,636	1,638	8,087	3,410
可換股債券之 利息	513	962	1,304	1,913
其他借貸成本	138	105	251	208
	<u>6,287</u>	<u>2,705</u>	<u>9,642</u>	<u>5,531</u>
(b) 員工成本：				
薪金、工資及 其他利益	8,743	5,276	16,846	10,214
界定供款計劃之 供款	1,390	513	1,940	1,023
股本結算以股份 為本之付款費用	2,714	1,097	3,747	2,031
	<u>12,847</u>	<u>6,886</u>	<u>22,533</u>	<u>13,268</u>
(c) 其他項目：				
存貨成本	27,539	23,812	54,161	44,441
無形資產之攤銷	7,777	6,242	15,243	12,484
折舊	6,364	4,050	12,118	8,125
經營租賃費用				
— 物業	2,009	520	3,548	1,297
— 其他資產	—	110	—	227
研究及開發成本	2,069	1,251	2,818	3,930

## 7. 所得稅

於綜合收益表內扣除之稅項指：

	未經審核 截至9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
本期稅項 — 香港以外				
期內中國所得稅	<u>5,500</u>	<u>3,134</u>	<u>10,414</u>	<u>6,217</u>

### (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日止三個月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日止三個月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日止三個月年度繳納之中國所得稅獲半數減免。

《中華人民共和國企業所得稅法》(「新稅法」)已由中國第十屆全國人民代表大會第五次會議於2007年3月16日通過，並將於2008年1月1日起施行。自2008年1月1日起，上述兩家附屬公司目前適用之所得稅稅率預計將在五年內逐步過渡到25%之標準稅率。然而，新稅法並無詳細說明現行優惠稅率如何逐步過渡到25%標準稅率。預計新稅法之施行對資產負債表中累計之應繳本期稅項金額並無任何財務影響。於2007年9月30日，上述兩家附屬公司並無重大遞延稅項資產及負債。

## 7. 所得稅 (續)

### (i) 中國所得稅 (續)

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9月30日止六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. 股息

	未經審核 截至9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	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)	<b>47,189</b>	—	<b>47,189</b>	—

董事不建議派付截至2007年9月30日止六個月之中期股息(2006年：無)。

## 9. 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9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
股份持有人 應佔溢利	<u><b>120,951</b></u>	<u>49,446</u>	<u><b>304,154</b></u>	<u>91,190</u>
	千股	千股	千股	千股
已發行普通股之 加權平均數	<u><b>1,532,508</b></u>	<u>1,523,909</u>	<u><b>1,527,394</b></u>	<u>1,491,919</u>
每股基本溢利 (港仙)	<u><b>7.89</b></u>	<u>3.24</u>	<u><b>19.91</b></u>	<u>6.11</u>

## 9. 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9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千港元	2006年 千港元	2007年 千港元	2006年 千港元
股份持有人 應佔溢利	<b>120,951</b>	49,446	<b>304,154</b>	91,190
可換股債券 負債部分實際 利息之稅後 影響	<b>513</b>	962	<b>1,304</b>	1,913
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	<b>(555)</b>	—	<b>(1,148)</b>	—
股份持有人應佔 溢利(攤薄)	<b>120,909</b>	50,408	<b>304,310</b>	93,103

## 9. 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9月30日止三個月		未經審核 截至9月30日止六個月	
	2007年 千股	2006年 千股	2007年 千股	2006年 千股
於9月30日 普通股之 加權平均數	<b>1,532,508</b>	1,523,909	<b>1,527,394</b>	1,491,919
兌換可換股 債券之影響	<b>42,334</b>	61,053	<b>47,455</b>	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	<b>40,323</b>	12,069	<b>40,554</b>	15,965
於9月30日 普通股之 加權平均數 (攤薄)	<b>1,615,165</b>	1,597,031	<b>1,615,403</b>	1,568,937
每股攤薄溢利 (港仙)	<b>7.49</b>	3.16	<b>18.84</b>	5.93

#### 10. 物業、廠房及設備以及於經營租賃下持作自用租賃土地權益

截至2007年9月30日止六個月之物業、廠房及設備以及於經營租賃下持作自用租賃土地權益之變動分析如下：

	未經審核	
	物業、 廠房及設備 千港元	於經營租賃下 持作自用 租賃土地權益 千港元
於2007年4月1日	267,838	5,293
滙兌調整	5,494	110
收購一家附屬公司	6,891	—
添置	88,699	—
出售	(113)	—
期內折舊／攤銷	(12,118)	(143)
	<u>356,691</u>	<u>5,260</u>
於2007年9月30日	<u><b>356,691</b></u>	<u><b>5,260</b></u>



## 11. 存貨

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
原材料	3,798	3,240
在產品	4,746	5,040
製成品	36,460	27,480
	<hr/>	<hr/>
	<b>45,004</b>	<b>35,760</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

製成品中包括27,137,000港元(2007年3月31日：22,809,000港元)有關造血幹細胞之儲存成本。儲存成本主要包含直接之勞工和材料成本，其中已包括實驗室開支、造血幹細胞收集費用及間接成本(包括相關部門所分配之費用和設施折舊)。

## 12. 應收賬款

應收賬款(已扣除呆壞賬減值虧損)之賬齡分析詳情如下：

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
六個月內	192,594	145,908
七個月至十二個月	3,117	19,618
一年以上	1,376	1,018
	<hr/>	<hr/>
	<b>197,087</b>	<b>166,544</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

所有應收賬款預期在一年內收回。

### 13. 應付賬款

集團一般獲其供應商提供一至三個月之信貸期。

應付賬款之賬齡分析詳情如下：

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
於三個月內到期或於接獲通知時到期	<b>34,551</b>	<b>31,399</b>

### 14. 其他應付款及預提費用

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
衍生金融工具(附註)	<b>99,123</b>	2,606
其他應付款及預提費用	<b>39,022</b>	<b>34,610</b>
	<b>138,145</b>	<b>37,216</b>

附註：該款項指有關對沖可供出售股本證券之衍生金融工具於2007年9月30日之公允價值。

## 15. 銀行貸款

於2007年9月30日，銀行貸款按以下償還：

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
須於一年內或應要求時償還	9,000	110,122
於兩年後但於五年內	337,402	—
	<u>346,402</u>	<u>110,122</u>

於2007年9月30日，該等銀行貸款之抵押如下：

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
有抵押銀行貸款	103,402	101,122
無抵押銀行貸款	243,000	9,000
	<u>346,402</u>	<u>110,122</u>

銀行貸款包括了以下以有關本公司之功能貨幣以外之貨幣單位之款項：

	未經審核 於2007年 9月30日	經審核 於2007年 3月31日
美元	<u>30,000,000美元</u>	<u>零美元</u>
人民幣	<u>人民幣100,000,000元</u>	<u>人民幣100,000,000元</u>

## 16. 可換股債券

於截至2007年9月30日止期間，本金金額100,000,000港元之可換股債券已按換股價每股1.90港元轉換為52,632,000股股份。於2007年9月30日，並無任何尚未轉換之可換股債券。

可換股債券轉換時發行之股份在所有方面與於轉換當日公司現有之已發行股份享有同等權利。

## 17. 股本

	未經審核 於2007年9月30日		經審核 於2007年3月31日	
	股份數目 千股	千港元	股份數目 千股	千港元
法定股本：				
每股面值0.10港元之普通股	<u>2,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>2,000,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足：				
期／年初	1,522,224	152,222	1,276,211	127,621
發行股份	—	—	252,824	25,282
已購回股份	(208)	(21)	(15,232)	(1,523)
可換股債券轉換時發行之股份	52,632	5,263	8,421	842
發行股份作以股代息	<u>2,417</u>	<u>242</u>	—	—
期／年終	<u>1,577,065</u>	<u>157,706</u>	<u>1,522,224</u>	<u>152,222</u>

於期間內，股本變動如下：

- 於期間內，公司以每股2.62港元至3.01港元之價格購回每股面值0.1港元普通股共208,000股。因此，公司之已發行股本已根據此等股份之面值予以削減。於扣除購回股份開支前，公司為該等購回股份所支付之總額為554,000港元。於綜合權益變動表中披露之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。
- 於期間內，於轉換可換股債券時，公司共發行52,632,000股股份。於轉換後，公司之股本及股份溢價賬分別增加約5,263,000港元及101,205,000港元。一筆為數6,740,000港元之金額已由資本儲備賬轉撥至股份溢價賬。
- 於期間內，公司向其股東提呈以股代息的選擇，據此，股東可選擇收取股份以代替2007年末期股息。於2007年9月28日，公司共向選擇以股代息之股東發行及配發2,417,000股股份，並按每股發行價3.4865元入賬列為繳足。

## 18. 承擔

### (i) 資本承擔

於2007年9月30日，並未在財務報表內撥備之資本承擔如下：

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
已訂約	<b>78,141</b>	<b>57,992</b>

### (ii) 經營租賃承擔

於2007年9月30日，根據不可解除之經營租賃，在日後應付之最低租賃款項總額如下：

	未經審核 於2007年 9月30日 千港元	經審核 於2007年 3月31日 千港元
於一年內	<b>7,115</b>	6,937
於一年後但於五年內	<b>8,345</b>	11,562
五年後	<b>57,713</b>	—
	<b>73,173</b>	<b>18,499</b>

## 19. 或然負債

於2007年9月30日，公司之一家附屬公司就共同控制公司獲授於一年內到期之銀行信貸向銀行發出擔保。根據有關擔保，該附屬公司須對該共同控制公司根據該等銀行（為有關擔保之受益人）所提供信貸作出之借貸負上法律責任。

於2007年9月30日，董事認為該附屬公司因有關擔保而遭索償之可能性不大。集團於2007年9月30日因所發出之擔保而須承擔之最高責任，為該共同控制公司已提取信貸之未償還款額人民幣123,000,000元。集團並無就有關擔保確認任何遞延收入，原因是其公允價值並不重大。

## 20. 結算日後事項

於2007年10月，共同控制公司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。完成配股後，共同控制公司之估值為272,700,000美元。於本報告日期，該認購事項尚未完成。

## 管理層討論及分析

以下為集團各業務於呈報期間的財務摘要：

	<b>2007年 上半年 千港元</b>	2006年 上半年 千港元	變動
<b>營業額</b>			
醫療設備	<b>136,923</b>	121,775	12%
造血幹細胞儲存及應用服務	<b>53,113</b>	29,981	77%
中醫藥	<b>3,023</b>	4,257	(29%)
	<u><b>193,059</b></u>	<u>156,013</u>	24%
<b>來自持續業務之</b>			
經營溢利／(虧損)			
醫療設備	<b>96,244</b>	84,160	14%
造血幹細胞儲存及應用服務	<b>23,540</b>	12,930	82%
中醫藥	<b>(19,138)</b>	(15,862)	21%
應佔一家聯營 公司及一家共同 控制公司之溢利	<b>72,133</b>	23,776	203%
	<u><b>172,779</b></u>	<u>105,004</u>	65%
<b>未分配收入及費用</b>	<b>161,600</b>	3,102	
<b>財務費用</b>	<b>(9,642)</b>	(5,531)	
<b>除稅前溢利</b>	<u><b>324,737</b></u>	<u>102,575</u>	



## 業務回顧

### 概覽

金衛醫療於過去數年準確地把握商機，謹慎地將業務拓展至具有龐大潛力的三個獨特的醫療領域上，並且成功將數項嶄新的醫療產品和服務商業化。

各業務目前均處於不同的發展階段，針對相關但不同的客戶群，發揮了協同效益。這種相關多元化的發展確保了集團維持穩定而高速的增長，並反映於截至2007年9月30日止的六個月業績上。營業額較去年同期增加24%，公司股份持有人應佔溢利較去年同期上升234%。

經過四年的悉心經營，造血幹細胞儲存及應用業務已進入收穫季，增長持續強勁，並為集團提供顯著的收益。而集團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。

造血幹細胞儲存及應用業務努力的成果亦再一次獲得外界的肯定。營運北京儲存庫的子公司今年十月又再獲德勤選為中國50家增長最快的高科技公司之一。在四年內成功將一項嶄新的醫療服務引入市場，更連續兩年成為國內增長最快的高科技公司之一，顯示出管理層對商機的準確把握，以及高效的營運能力。

## 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，業務發展已進入成熟階段，表現卓越。廣東省的新庫已於本年5月開始營運。

回顧期內業務營業額達53,113,000港元，較比去年同期大幅攀升77%；經營溢利更達23,540,000港元，飆升了82%。業績的卓越表現主要由北京的儲存庫帶動。不過，在開業首五個月，廣東省的新庫已錄得非常令人鼓舞的成績。於呈報期間內，該庫新增自體存儲客戶超過750位。

對於廣東省的老百姓，儲存造血幹細胞是一項嶄新的概念，我們需要向社會普及有關該服務的好處。由於受到現有儲存庫處理能力的局限，大規模的市場推廣尚未展開，只進行了針對準父母的宣傳教育活動，但已反映此服務開始受普羅市民的支持，增長潛力非常巨大。

為了滿足市場需要，我們正積極在該省擴充儲存規模及引進更先進的儲存設施。廣東省是中國最富裕的省份之一，每年平均出生人口高達一百萬。因此，管理層深信廣東省的業務較之北京具備更龐大的發展潛力，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。業務首半年的營業額為136,923,000港元，較去年同期上升了12%。業務的溢利總額達96,244,000港元，相對於去年的增幅為14%。

旗艦產品——自體血液回收系統為首個在國內研發的血液回收設備，舒緩了國內臨床用血血源緊張的問題，獲得政府支持，並大力推廣。現時，自體血液回收系統已普及至國內約二千家醫院，臨床使用率一直以雙位數字上升。

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。

## 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。中成藥產品—唐草片®為目前唯一獲中國藥監局批准，用於提高愛滋病患者及病毒感染者的免疫力，並改善愛滋病患者常見臨床症狀的中成藥。

唐草片®現在主要供應給參與防治愛滋病的政府部門和慈善機構，積極配合國家針對防治愛滋病的「四免一關懷」政策。唐草片®於去年初開始銷售，仍處於商業化的起步階段。鑑於受上季度倉庫失火影響，今季度生產需放緩以配合有關的善後工作；故此，首半年的營業額為3,023,000港元。

唐草片®具有安全性高及副作用少的優點，其可長期服用的特點非常配合中國國情。管理層對唐草片®的需求充滿信心，預期下半年銷售可取得進一步的發展。

## 財務回顧

### 營業額

截至2007年9月30日止的六個月，集團業務保持穩健增長，符合管理層之預期。營業額達193,059,000港元，較去年同期上升約24%。

造血幹細胞儲存及應用業務正迅速發展，升幅驕人，在期內的貢獻已佔營業總額的28%。管理層預期醫療設備業務依然是集團最大的收入來源，其貢獻佔營業總額71%，其餘為中醫藥業務的貢獻。

### 邊際毛利

於回顧期內，集團的邊際毛利持續高企於64%的水平。醫療設備業務及造血幹細胞儲存及應用業務之邊際毛利維持於高水平，與去年相若。

然而，鑑於造血幹細胞儲存及應用業務和中醫藥業務之毛利率均不及醫療設備業務，隨著這兩項業務對集團的收入比重不斷上升，集團之綜合邊際毛利將可能隨之調整。

### 公司股份持有人應佔溢利

回顧期內，集團維持其增長步伐，公司股份持有人應佔溢利達304,154,000港元，較2006年上升234%。收入上升，主要來自內部增長，公司銷售渠道亦帶來可觀貢獻，同時投資收益也為集團帶來顯著的溢利。

### 銷售及管理費用

各業務的規模日益壯大，銷售及管理費用於截至2007年9月30日止的六個月，上升至53,110,000港元。在管理團隊嚴謹控制成本，和不斷改善成本結構的努力下，集團當繼續積極將成本維持在合理的水平。

## 資金流動及財務資源

集團的財務狀況一直相當穩健。於2007年9月30日，集團之現金及銀行結餘為902,330,000港元（2007年3月31日：688,226,000港元），計息負債總額為346,402,000港元（2007年3月31日：208,958,000港元），主要為銀行借貸。

集團於2007年9月30日之總流動資產及總資產分別為1,583,656,000港元及3,882,080,000港元（2007年3月31日：分別為994,427,000港元及3,044,038,000港元）。

於2007年9月30日，總計息負債對總資產之比率為9%（2007年3月31日：7%）。

集團將維持適當的股本及債務組合，務求將資本效益擴至最大。

### 以集團資產作出之抵押

於2007年9月30日，集團為取得銀行貸款而作抵押的資產，賬面淨值為96,989,000港元（2007年3月31日：97,733,000港元）。

### 滙兌風險

人民幣近年持續的升值對集團帶來了正面影響，因為集團主要以人民幣進行銷售及採購，而主要資產及負債亦以人民幣結算。此外，集團除了以美元計算之銀行存款外，並無任何重大之滙兌收益或虧損風險，所以於回顧期內，集團並無作出任何對沖安排。

### 財資政策

集團一直奉行穩健之財資政策。集團經常對客戶之財務狀況進行信貸評估，藉以減低信貸風險。就管理流動資金風險而言，管理層一向密切監察流動資金狀況，以確保集團之流動資金架構，足以應付其在資金方面需求。

## 或然負債

請參閱中期財務報表附註19。

## 僱員資料

集團規模一直在擴充，於2007年9月30日，集團於香港及中國內地僱用了527名全職僱員。於財政年度首半年，總員工成本(包括董事酬金及強制性公積金)為22,533,000港元。

董事會一向深明，具備辦事能力而勤奮之僱員對集團未來之增長及發展極為重要。故此，對於表現傑出的員工，集團會酌情分發花紅及購股權，藉以進一步激勵他們繼續勤奮工作，以及對他們之貢獻表示感謝。

## 前景

集團旗下的業務已囊括了醫療行業內部份具有龐大發展潛力的領域，並且均在領域內擁有領先地位，展望下半年業務表現可更上一層樓。

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即能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聯營公司股份及相關股份之權益及淡倉

於2007年9月30日，公司董事及主要行政人員根據證券及期貨條例第十五部第7及第8分部於公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之已通知公司及聯交所之股份、（如涉及股本衍生工具）相關股份及債券中擁有之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等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，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)			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			
		公司權益	根據股本衍生 工具持有相關 股份數目	總權益	
甘源先生	受控制公司 之權益	433,916,000 <sup>(1)</sup> (61,832,000) <sup>(2)</sup>	— —	433,916,000 (61,832,000)	27.51% (3.92%)
	實益擁有人	—	63,206,245 <sup>(3)</sup>	63,206,245	4.01%
魯天龍先生	實益擁有人	—	400,000 <sup>(3)</sup>	400,000	0.03%
鄭汀女士	實益擁有人	—	2,000,000 <sup>(3)</sup>	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9月30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，其於相關股份中之實益權益。其詳情載於下文「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」）

每股面值1美元之普通股數目

董事姓名	身份及 權益性質	根據股本 衍生工具 持有相關 股份數目	總權益	佔中國
				幹細胞控股 已發行 股本之 概約百分比
甘源先生	實益擁有人	10,000 <sup>(1)</sup>	10,000	0.62%
鄭汀女士	實益擁有人	30,000 <sup>(1)</sup>	30,000	1.85%

附註：

- (1) 該等權益指中國幹細胞控股向作為實益擁有人之董事授予購股權，其於相關股份中之實益權益。其詳情載於下文「購股權計劃」一節。

除上文所披露外，於2007年9月30日，公司董事、主要行政人員或彼等各自之聯繫人概無根據證券及期貨條例第十五部第7及第8分部須知會公司及聯交所有關於公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第十五部）之股份、（如涉及股本衍生工具）相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例之該等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日止年報內財務報表附註36。
2. 截至2007年9月30日止六個月，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	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	9月30日 尚未行使之 購股權相關 股份數目	
甘源先生	2005年3月30日 <sup>(1)</sup>	63,206,245	63,206,245	1.76
魯天龍先生	2005年3月4日 <sup>(2)</sup>	400,000	400,000	1.60
鄭汀女士	2005年3月4日 <sup>(2)</sup>	2,000,000	2,000,000	1.60
全職僱員 (董事除外)	2005年3月4日 <sup>(2)</sup>	11,970,000	11,970,000	1.60
		<u>77,576,245</u>	<u>77,576,245</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悉數行使，並將於2015年2月28日營業時間結束時屆滿。
- (3) 於截至2007年9月30日止期間內，公司概無任何根據其於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購股權獲行使、被註銷或已失效。

#### (b) 中國幹細胞控股之購股權計劃

1. 公司股東於2006年9月21日舉行之股東特別大會上批准採納中國幹細胞控股購股權計劃(「中國幹細胞控股計劃」)。中國幹細胞控股計劃於2006年9月21日(「生效日期」)起生效。
2. 截至2007年9月30日止六個月，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	9月30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 <sup>(1)</sup>	10,000	10,000	450
鄭汀女士	2006年9月21日 <sup>(1)</sup>	30,000	30,000	450
全職僱員 (董事除外)	2006年9月21日 <sup>(1)</sup>	60,000	60,000	450
		100,000	100,000	

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9月30日止期內，概無根據中國幹細胞控股計劃授出之購股權獲行使、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，以認購公司股份或債務證券，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9月30日，股東（並非公司董事或主要行政人員）擁有根據證券及期貨條例第十五部之第2及第3分部須知會公司及聯交所，以及須記入公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊於公司或其任何相關法團（具有證券及期貨條例第十五部賦予的涵義）之股份及相關股份權益及淡倉如下：

### (a) 主要股東好倉／（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 <sup>(4)</sup>
Bio Garden <sup>(1)</sup>	實益擁有人	433,916,000 (61,832,000)	27.51% (3.92%)
Kent C. McCarthy先生 <sup>(2)</sup>	受控制公司 之權益	303,963,605	19.27%
Jayhawk China Fund (Cayman), Ltd. <sup>(2)</sup>	投資經理	202,273,735	12.83%

### (b) 須披露其權益之其他人士之好倉

持有超過5%權益的 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 <sup>(4)</sup>
State Street Corporation	受控制公司 之權益	84,928,244(P) <sup>(3)</sup>	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9月30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先生所持有之權益包括Jayhawk China Fund (Cayman), Ltd.所披露之202,273,735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9月30日，就董事所知悉，概無任何其他人士／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9月30日止六個月，公司於聯交所購回之208,000股股份如下：

購買日期	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

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。該等購回股份之詳情載於綜合中期財務報表附註17。

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9月30日止六個月，公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回公司任何上市證券。

## **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，所有董事確認，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。

## **企業管治報告**

於截至2007年9月30日止六個月期間，公司一直遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則之守則條文（「守則條文」），惟守則第A.2.1條除外。下文概述有關守則條文之要求及公司偏離之原因：

### **守則條文第A.2.1條**

根據守則條文第A.2.1條之規定，主席與行政總裁之職責應有所區分且不應由一人兼任。

甘源先生為公司之主席兼行政總裁，負責管理董事會及集團之業務。董事會中三名獨立非執行董事就董事會審議之事宜，憑借其廣博知識及豐富經驗提供明智之獨立判斷。有鑒於此，董事會認為該架構將不會影響集團權力與職權之平衡，並相信該架構可確保集團擁有強勢及穩固之領導班子，從而能迅速及有效地作出並執行決策。

甘先生自公司股份於創業板上市以來，一直擔任公司之主席兼行政總裁。他對醫療行業擁有豐富經驗。董事會及管理層認為，由甘先生擔任該等職位可有利於集團業務發展。

## 審核委員會

公司已成立了審核委員會，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9月30日止六個月之未經審核中期報告。

承董事會命  
主席  
甘源

香港，2007年11月14日



## 詞彙

### 所用詞彙

### 簡要說明

#### 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，或控制其過半數以上投票權，或控制其董事會組成之公司。倘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	香港貨幣。
人民幣	中國貨幣。
藥監局	中國國家食品藥品監督管理局。
股東	股份持有人。
股份	公司股本中每股面值0.10港元之普通股。

### **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的血液收集起來，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。由主機和一次性使用血液回收罐組成。
血液回收主機	自體血液回收系統主機，包括醫院使用及戶外使用型號。
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，回收及處理血液的一次性使用耗材，用完即棄，不得重複使用。

### **造血幹細胞儲存及應用業務**

中國幹細胞控股	中國幹細胞控股有限公司，為一家公司間接擁有股權之附屬公司，其主要業務為提供造血幹細胞儲存設施及應用服務。
---------	------------------------------------------------------

造血幹細胞	造血幹細胞是所有造血細胞和免疫細胞的起源細胞，可以分化為紅細胞、白細胞和血小板，具有自我更新、多向分化和歸巢(即定向遷移至這血組織器官)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的血液。
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的專業醫療機構。
造血幹細胞凍存服務	將造血幹細胞冷凍在攝氏-196度的液氮中，長期儲存之服務。

## 中醫藥業務

琦傑源	北京琦傑源醫藥科技發展有限公司，為一家公司間接擁有股權之附屬公司。其主要業務為於中國研發中成藥。
百歲行	上海百歲行藥業有限公司，為一家公司間接擁有股權之附屬公司。其主要業務為於中國生產及銷售中成藥。
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，是人體免疫系統中的一種重要免疫細胞。

## **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

## **投資者關係部**

李偉琪女士，企業事務經理  
電郵：ir@goldenmeditech.com

## **網站**

[www.goldenmeditech.com](http://www.goldenmeditech.com)