



香港體檢及醫學診斷控股有限公司
HONG KONG HEALTH CHECK AND LABORATORY
HOLDINGS COMPANY LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號: 397)

HONG KONG
HEALTH CHECK
AND LABORATORY

年報 2008



目錄

01

香港體檢及醫學診斷控股有限公司 二零零八年年報

公司資料	2
主席報告書	3
管理層討論與分析	7
董事及高級管理層履歷	10
董事會報告	13
企業管治報告	23
獨立核數師報告	28
綜合損益表	30
綜合資產負債表	31
資產負債表	33
綜合權益變動表	34
綜合現金流量表	36
財務報表附註	38
五年財務概要	110

HONG KONG HEALTH CHECK AND LABORATORY

公司資料

董事會

執行董事

馮耀棠醫生(主席)
李植悦先生(副主席)
曹貴子醫生
蔡加怡小姐
曹貴宜先生
蕭錦秋先生
許家驊醫生太平紳士

獨立非執行董事

陳志遠先生
羅振雅先生
戚治民先生

合資格會計師及公司秘書

蕭錦秋先生

審核委員會

陳志遠先生
羅振雅先生
戚治民先生

核數師

國衛會計師事務所
英國特許會計師
香港執業會計師
香港特別行政區
中環畢打街11號
置地廣場告羅士打大廈31字樓

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM12
Bermuda

總辦事處暨主要營業地點

香港
新界沙田
沙田正街3-9號
希爾頓中心
1樓2B及2C號舖

主要往來銀行

大新銀行有限公司
恒生銀行有限公司

主要股份過戶登記處

Butterfield Fund Services (Bermuda) Limited
Rosebank Centre
11 Bermudiana Road
Pembroke
Bermuda

股份過戶登記處香港分處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

網址

www.hkhealthcheck.com

主席報告書

本人謹代表香港體檢及醫學診斷控股有限公司(「香港體檢」或「本公司」)欣然向股東提呈截至二零零八年三月三十一日止年度之年報。

業務回顧

香港體檢於二零零七／零八年度成績斐然。截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團積極奠定穩固基礎，同時進軍發展急劇之中國體檢及醫學診斷市場，在這兩方面均有顯著進展。本公司權益持有人應佔截至二零零八年三月三十一日止年度之溢利維持於**43,077,000**港元。

本集團之目標乃成為香港及中國大陸市場之體檢及醫學診斷服務供應商翹楚。

為增長奠定穩固基礎

本集團乃全港第一所在單一地點引入三台最新造影儀器 — 「64切面電腦掃描儀」、「3T磁力共振掃描儀」及「正電子及電腦斷層相融掃描儀」之體檢及醫學診斷中心。二零零六年，本集團於彌敦道348號之旗艦體檢中心開幕後，客戶陣容迅速擴展。

本集團之客戶群急劇擴大，可見其在持續優化一站式全面服務之努力成果。本集團之客戶層面甚廣，包括公司、私家醫生及醫院管理局。本集團之競爭優勢為與醫院、醫學團體及其他保健服務供應商訂立長期合作安排。

為向在市區及市郊生活及工作之人士提升保健服務質素，本集團已在觀塘及沙田等人口密集之地區設立衛星診斷中心，並將網絡延伸至大角咀及將軍澳等地區。

本集團之品牌廣為人知，且其資深管理團隊對競爭激烈之體檢及醫學診斷行業了解透徹。本集團之聲譽與專業知識使其坐享獨得優勢，可善用其幅員廣大之網絡並在此增長迅速之醫療行業內把握商機。

保持營運效率

本集團之策略為致力在香港收購競爭對手以擴充業務。於二零零七年六月，本集團完成一項交易，收購一間專門從事提供醫學診斷及化驗服務之本地公司群盛發展有限公司(「群盛」)約**49%**股權。是項收購使本集團之市場佔有率提升，而在香港之體檢中心亦增至八間。

主席報告書

現時，本集團在營運、購置及行政方面更具效率，包括有能力透過有效運用資源而盡量提高使用率。本集團亦在購置設備並確保獲設備製造商提供有利之服務及維護合約方面節省開支。凡此種種均有助達致有效運作及令毛利顯著增加。

面向群眾

本集團利用本身之市場地位並擴大客戶基礎，並採取審慎態度，開拓新收入來源、擴大業務關係及維持現有業務聯盟。市場推廣活動包括委任代言人，提升企業形象；贊助健康相關活動，如在二零零七年及二零零八年贊助世界女排大獎賽-香港站比賽；直接向醫院進行市場銷售及透過客戶及設備製造商在業內建立領導地位。

本集團亦致力加強向公眾提供教育課程，以提升其「健康管理」意識。本集團每週亦會在體檢中心舉行免費講座及工作坊，鼓勵公眾參與活動。

進軍中國大陸市場

隨著生活水平改善，社會對優質保健服務之需求日漸殷切，亦深明體檢之重要性，因此中國大陸市場為本集團提供無限商機。

鑑於中國大陸之經濟增長強勁帶來龐大商機，加上社會對醫學診斷服務之需求日增，故香港體檢與中山大學附屬第六醫院(附屬胃腸肛門醫院)(「第六附屬醫院」)訂立管理協議，在中國廣州天河區設立中山醫康健醫療及造影診斷中心(「中山醫康健醫療中心」)。

與廣州知名醫療機構第六附屬醫院合作乃本集團之重要里程碑。此乃本集團在中國大陸作出之第一項重大投資及共同合作安排，並為公司在中國大陸市場之重要企業策略。

根據協議，香港體檢會注資人民幣50,000,000元以採購所需醫療設備。第六附屬醫院會轉介或移交其客戶、病人及樣本予中山醫康健醫療中心進行檢查或化驗服務。

主席報告書

第六附屬醫院擁有龐大網絡，有迅速發展之往績，並將為中山醫康健醫療中心提供寶貴專業知識。本集團相信是次合作有助本集團提供全面體檢、化驗及醫療造影服務，以迎合廣州及珠江三角洲客戶之需求。

展望

鞏固香港之市場領導地位

為配合香港醫療改革，本集團致力為私營及公營醫療機構提供全力協助，讓醫院、醫學團體及其他保健服務供應商毋須直接投入資本，亦可受惠於本集團之造影設備。由於政府積極鼓勵私營保健機構向公營機構提供輔助服務，本集團相信，其將增加向公營機構病人提供優質體檢、醫療診斷及造影服務，此舉將可進一步擴大客戶層面。

此外，本集團將持進取態度按部就班地繼續發展體檢中心業務，即主力開設更多衛星醫學診斷中心。本集團認為郊區人口對所提供服務之需求日益增加，具有發展潛力，有助鞏固其領導地位。

加強中國大陸之據點

中國大陸體檢及醫療診斷市場之發展仍處於初步階段。根據由百研資訊於二零零八年進行之「中國醫療及體檢調查」，體檢與相關服務及醫療保險業之收益，將於未來三至五年分別達到人民幣200億元及人民幣1,000億元。

本集團與第六附屬醫院之關係，使本集團可展示其視為體檢中心於往後日子為其病人提供服務之最佳策略。本集團將繼續透過與信譽良好之醫療機構合作，尋求適當投資機會，進一步開拓中國體檢及醫療診斷業務。

作為第一間於中國設立體檢中心之香港醫療機構，本集團已透過注資一間從事中國藥品業務之公司確思醫藥投資控股有限公司（「確思」）（股份代號：8250）進一步加強其中國業務。透過於二零零七年十一月與康健國際控股有限公司（「康健國際」）（股份代號：8138）成立合資公司，本集團已成為確思之最大股東。本集團正透過鞏固保健服務平台，致力提升在中國之企業形象。

主席報告書

提升企業公民形象

向社會作出承擔是本集團經營業務之重要價值。本集團深信有責任改善工作和生活所在之社區。要成為成功企業並非易事，除了專注集團業務外，本集團還會竭盡所能，透過承擔企業責任，成為一間關愛社群之公司。本集團計劃於二零零八年設立慈善基金，主要服務對象為長者、小童及有長期醫療服務需要之人士。

二零零八年五月十二日，位於中國西南部之四川省汶川縣發生大地震。面對這場浩劫，每個中國人都應該盡其所能支持及幫助地震災民，助他們重建家園。本集團已向民政事務處捐出1,000,000港元協助賑災。

本集團上下一心，共同努力，為股東、客戶及員工創造價值。謹代表香港體檢超過170名員工，感謝閣下對本集團之支持。

主席

馮耀棠

香港，二零零八年六月二十日

管理層討論與分析

財務回顧

由於體檢及醫學診斷業務錄得顯著盈利增長，本集團發展勢頭強勁。於二零零七／零八年度，本集團之業務以前所未有之步伐迅速增長。本集團之營業額增加344%至70,132,000港元(二零零七年：15,813,000港元)，印證本集團策略性業務計劃及營運卓有成效。收入來源主要有賴於提供體檢及醫學診斷服務之核心業務。

每股基本盈利為1.07港仙，較去年虧損3.9港仙有顯著改善。

截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司權益持有人應佔溢利約為43,077,000港元(二零零七年：本公司權益持有人應佔虧損52,818,000港元)。鑒於本集團積極發展其核心體檢及醫學診斷服務業務，另考慮到潛在進行之收購或拓展項目，董事會不建議派付末期股息。

業務回顧

高速增長進一步強化市場地位

本集團於年內在提供體檢及醫學診斷服務方面業績超卓。營業額增加344%至70,132,000港元。由於公眾對例行體檢之意識有所提高，體檢服務之需求持續增加。

於二零零七年六月，本集團與一間專門從事提供醫學診斷及化驗服務之本地公司群盛完成交易。本集團以超過23,000,000港元收購群盛已發行股本總額47.99%，成為群盛主要股東之一。群盛在本地保健市場信譽昭著，已開業接近二十年，在香港經營四間體檢中心。本集團透過收購事項接管一名潛在競爭對手之業務，並吸納群盛之現有客戶網絡，擴闊客源。

透過於人口密集地區成立衛星醫學診斷中心，香港體檢積極擴充業務網絡，向客戶提供全面保健及醫學診斷服務，從而獲得穩定收入來源並改善本集團之財務狀況。

管理層討論與分析

進軍中國體檢醫療市場

於回顧年內，本集團踏出重要一步，進軍高速發展之中國體檢及醫學診斷市場。於二零零八年二月，香港體檢於中國作出首次重大投資及共同合作安排。本集團與附屬第六醫院訂立管理協議，成立中山醫康健醫療中心。中山醫康健醫療中心將主要從事體檢、醫學診斷及臨床檢驗服務。根據該協議，本集團斥資人民幣50,000,000元注入醫療設備，並可獨家營運及管理中山醫康健醫療中心，為期二十年。

此外，本集團亦與其他公司合作以協助擴充其於中國之分銷網絡。一間由本集團及康健國際各自擁有50%權益之合資公司已於二零零七年十一月六日訂立一項協議，據此，確思同意發行本金總額150,000,000港元之可換股債券。是項交易使合資公司成為確思之最大股東。

流動資金及財務資源

於二零零八年三月三十一日，本集團持有現金及銀行結餘約118,700,000港元(二零零七年：18,288,000港元)。流動資產淨額約455,781,000港元(二零零七年：流動負債淨額20,102,000港元)。流動比率(即流動資產總值除以流動負債總額)為20.2倍(二零零七年：88%)。

於二零零八年三月三十一日，本集團之銀行及其他貸款餘額約為292,443,000港元(二零零七年：114,890,000港元)。銀行借貸按現行市場利率計息，並須按相關貸款協議償還。本集團之銀行結餘及借貸以港元計值，匯率波動風險不大。銀行借貸按現行市場利率計息，並須按相關貸款協議償還。

股本架構

於二零零八年三月三十一日，本集團之股東權益約為558,650,000港元(二零零七年：8,713,000港元)。

於二零零七年四月二十七日，本公司配售220,000,000股第一批配售股份予獨立投資者，作價為每股第一批配售股份0.19港元。

於二零零七年六月二十五日，本公司配售560,000,000股第二批配售股份予獨立投資者，作價為每股第二批配售股份0.19港元。第一次配售及第二次配售之所得款項總額約為148,200,000港元。

管理層討論與分析

於二零零七年八月二日，本公司發行本金總額**500,000,000**港元之第二批可換股債券。該第二批可換股債券以每股兌換股份**0.25**港元之兌換價兌換為**2,000,000,000**股股份。可換股債券配售之所得款項總額約為**500,000,000**港元。

於二零零七年八月六日，本公司發行本金總額**250,000,000**港元之第一批可換股債券。該第一批可換股債券以每股兌換股份**0.25**港元之兌換價兌換為**1,000,000,000**股股份。可換股債券配售之所得款項總額約為**250,000,000**港元。

於二零零七年九月，本公司已行使其權利贖回本金額分別為**80,000,000**港元及**200,000,000**港元之第一批可換股債券及第二批可換股債券。

於二零零八年六月，本公司已行使其權利贖回本金額為**80,000,000**港元之第二批可換股債券。

人力資源及薪酬政策

於二零零八年三月三十一日，本集團共僱用約**170**名僱員。本集團繼續維持及提升其員工之能力，為員工提供合適及定期培訓。本集團給予僱員之薪酬主要根據業內行規及個別表現及經驗。在定期薪酬以外，酌情花紅及購股權可按本集團表現及個別表現授予合資格員工。而且，本集團根據僱員居住地點各司法權區的法例規定向員工提供公積金。

本集團資產之抵押

於二零零八年三月三十一日，賬面值約**47,293,000**港元之本集團若干物業、廠房及設備及銀行存款**12,000,000**港元已抵押以取得本集團的一般銀行融資。

董事及高級管理層履歷

執行董事

馮耀棠醫生，現在四十一歲，為本集團之主席。馮醫生畢業於香港大學，持有香港大學內外全科醫學士、英國皇家全科醫學院院士資格、英國倫敦皇家醫學院小兒科文憑、香港中文大學家庭醫學文憑及香港中文大學內科醫學文憑。彼負責體檢業務之策略發展及監察本集團整體醫療體檢部門。馮醫生亦為康健國際控股有限公司之執行董事，該公司的股份在香港聯交所創業板上市。馮醫生分別於二零零六年五月二十二日及二零零七年三月十三日獲委任為本公司之執行董事及主席。

李植悅先生，五十四歲，為本集團之副主席。李先生畢業於香港中文大學，獲得社會科學學士學位。彼亦持有香港大學法律學士及碩士學位。於二零零七年三月加盟本公司前，李先生於香港擔任執業律師超過十四年，擅長於香港及中國內地之商業、企業融資及投資法律。彼現時主要負責本集團在中國大陸的投資和項目管理。彼於二零零七年三月加入本集團。

曹貴子醫生，現在四十四歲，畢業於香港大學，持有香港大學內外全科醫學士、香港家庭醫學院院士、澳洲皇家全科醫學院院士、英國倫敦皇家醫學院小兒科文憑、愛爾蘭皇家內外科醫學院兒科文憑、格拉斯哥皇家內外科醫學院兒科文憑及卡的夫大學實用皮膚科文憑。彼亦為香港沙田工商業聯合會永遠會長，香港童軍總會油尖區區會長及香港專業人士協會副會長。曹醫生負責監督本集團之整體業務及發展策略。彼為本公司執行董事曹貴宜先生之胞弟。曹醫生亦為康健國際控股有限公司之執行董事，該公司的股份在香港聯交所創業板上市。彼於二零零七年七月加入本集團。

蔡加怡小姐，現年二十七歲，畢業於美國波士頓書院，持有會計理學士學位。彼亦持有香港理工大學之企業融資碩士學位。蔡小姐於會計及企業融資方面擁有豐富知識。蔡小姐為中國人民政治協商會議廣東省揭陽市政協委員、香港上市公司商會委員會委員、香港專業人士協會青年專業委員會副主席及心連心行動慈善基金有限公司會長。蔡小姐亦為康健國際控股有限公司之執行董事兼主席，該公司的股份在香港聯交所創業板上市。彼於二零零六年三月加入本集團。蔡小姐亦為旭日國際集團有限公司及旭日(蔡氏)集團有限公司之董事。

董事及高級管理層履歷

曹貴宜先生，現年四十六歲，於一九九零年畢業於英國紐卡素大學，持有學士學位，彼亦持有香港理工大學之工商管理文憑。彼曾任多間公司的不同高級行政人員職位，彼為本公司執行董事曹貴子醫生之胞兄。曹先生亦為康健國際控股有限公司之執行董事，該公司的股份在香港聯交所創業板上市。彼於二零零六年三月加入本集團。

蕭錦秋先生，四十三歲，持有香港城市大學會計學學士學位。彼分別為英國特許公認會計師公會及香港會計師公會之資深會員。彼亦為執業會計師。蕭先生曾任職一家國際會計公司及多家上市集團，於會計、公司秘書及企業融資方面積逾十九年工作經驗，於集資及併購業務方面擁有豐富知識。彼曾於多家公司擔任要職，亦曾出任多家股份於聯交所主板或創業板上市之公司之執行董事。彼現為宏安集團有限公司獨立非執行董事，該公司的股份在香港聯交所主版上市。彼於二零零六年三月加入集團。

許家驊醫生，現在四十四歲，畢業於香港大學，持有香港大學內外全科醫學士、英國皇家內科醫學院院士、愛爾蘭皇家醫學院兒科文憑、格拉斯歌皇家內外科醫學院兒科文憑、香港醫學專科學院院士(兒科)及香港兒科醫學院院士。許醫生為兒科醫生，自一九九一年起為一間香港私營醫療診所之所長。許醫生亦持有執業財務分析員之資格，並獲Universitas 21 Global 頒授工商管理碩士學位及持有特許金融分析師資格。許醫生亦為時富金融服務集團、金滙投資(集團)有限公司，永保時國際(控股)有限公司及新確科技有限公司之獨立非執行董事。彼亦為康健國際控股有限公司之執行董事，以及確思醫藥投資控股有限公司之副主席及執行董事，該等公司的股份分別在香港聯交所主板及創業板上市。許醫生於二零零四年三月至二零零六年二月曾為時惠環球控股有限公司之獨立非執行董事，該公司在香港聯交所主板上市。彼於二零零七年七月加入本集團。

獨立非執行董事

陳志遠先生，四十二歲，持有工商管理(榮譽)學士學位及公司管治與董事學理學碩士學位。彼為香港會計師公會及英國特許公認會計師公會資深會員，並為英格蘭及威爾斯特許會計師公會會員。陳先生為執業會計師及於財務管理、企業融資及企業管治方面擁有豐富經驗。陳先生現為奧瑪仕控股有限公司、江山控股有限公司及乾坤燭國際控股有限公司之執行董事，以及中科環保電力有限公司，上海策略置地有限公司及奇峰國際木業有限公司之獨立非執行董事，陳先生於二零零六年五月十日出任新時代集團控股有限公司之執行董事，並已於二零零六年十月二十五日起調任為非執行董事，彼於二零零四年九月十七日至二零零五年十月二十八日亦為黃金集團有限公司之獨立非執行董事。陳先生於二零零五年一月加入本集團。彼亦為本公司審核委員會之主席及薪酬委員會委員。

董事及高級管理層履歷

羅振雅先生，五十七歲，對香港及中華人民共和國業務積逾二十八年經驗，羅先生現為全港各區工商聯有限公司之董事，亦為香港沙田工商業聯合會之董事。羅先生於二零零六年五月加入本集團。彼亦為本公司審核委員會之委員及薪酬委員會之主席。

戚治民先生，五十四歲，於香港樓宇及建築業積逾四十年經驗。戚先生現為香港童軍總會沙田東區區務委員會副主席，同時亦為沙田區公益金之友委員會司庫。於二零零六年七月，戚先生獲得香港特別行政區政府頒發行政長官社區服務獎狀。戚先生於二零零六年十月加入本集團。彼亦為本公司審核委員會及薪酬委員會之委員。

高級管理層

陳寶年醫生，現為本集團之放射顧問。陳醫生畢業於香港中文大學，持有香港中文大學內外全科醫學士、英國皇家放射科學醫學院院士、香港放射科醫學院院士及香港醫學專科學院院士(放射科)資格。彼於二零零六年八月加入本集團。

劉天驥醫生，現時出任本集團的醫務總監。彼於八十年代畢業於香港大學，日後亦在香港中文大學深造家庭醫學，於一九九七年取得家庭醫學文憑，於二零零五年更取得家庭醫學碩士資歷。劉醫生擁有二十多年臨床經驗，他熱衷於向公眾推廣健康生活，曾多次到各學校及社區中心講解健康知識，並經常為報刊提供醫療資訊，亦有出席電台及電視的醫學節目解答公眾疑難。公職方面，劉醫生現為公共屋邨執業西醫協會及香港健康促進及教育協會之會董，及香港西醫公會沙田進修小組召集人。自九十年代初期以來，劉醫生一直參與中文大學家庭醫學科的教學工作，並於二零零七年獲委任為中文大學家庭醫學名譽臨床助理教授。劉醫生過去十多年曾於康健集團的不同崗位服務。彼於二零零六年七月加入本集團及負責監管本公司之臨床服務及員工培訓。

胡嘉兒女士，現為本集團之助理總經理。她主要的職責包括監督在本集團內不同業務單位的營運事宜，以及協助本集團之行政總裁提高及推動本集團之營運表現和效率。胡女士於護理界及醫學界積逾二十年專業經驗，並自二零零零年起擔任高級管理層職務。彼持有加州Azusa Pacific University心理學學士學位。於加盟本集團前，彼曾為多間大型醫院及護理組織工作。彼於二零零七年二月加入本集團。

林俊基先生，現為本集團副財務總監。林先生持有香港城市大學會計學學士學位。彼為特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。林先生於會計、核數及財務管理方面累積逾十年經驗，曾於一間國際會計師行及一間上市集團工作。彼於二零零七年八月加入本集團。

董事會報告

本公司董事會謹提呈年度報告連同截至二零零八年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註21。

分類資料

本集團於截至二零零八年三月三十一日止年度按主要業務及經營所在地區分析之表現載於綜合財務報表附註9。

業績及分配

本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之業績，以及本公司與本集團於當日的財政狀況載於本年報第30至109頁的綜合財務報表內。

董事會不建議就截至二零零八年三月三十一日止年度派付任何股息(二零零七年：無)。

主要附屬公司

本集團於二零零八年三月三十一日的主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註21。

物業、廠房及設備

於本年度內，本集團已收購物業、廠房及設備約為38,770,000港元，供擴展本集團業務。

本集團物業、廠房及設備於本年度之變動詳情載於綜合財務報表附註19。

董事會報告

可換股債券

本集團已發行可換股債券之詳情載於綜合財務報表附註33。

股本

本公司股本於本年度之變動詳情載於綜合財務報表附註34。

優先購買權

本公司細則及百慕達法例並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股。

購股權計劃

本公司購股權計劃之詳情載於綜合財務報表附註35。

購回、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零零八年三月三十一日止年度內，本公司購回本公司股份如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格		總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零零七年八月	4,440,000	0.305	—	1,354,200
二零零七年十月	6,500,000	0.193	0.188	1,234,000
二零零七年十一月	2,000,000	0.204	—	408,000
二零零八年一月	5,020,000	0.138	0.130	682,600
	<u>17,960,000</u>			<u>3,678,800</u>

以上股份已被註銷，故本公司已發行股本減少，減少金額相當於該等股份之面值179,600港元。除上文所披露之購回股份外，本公司或其任何附屬公司於截至二零零八年三月三十一日止年度內並無購回、出售或贖回任何本公司股份。

董事會報告

儲備

本公司及本集團於本年度之儲備變動詳情分別載於綜合財務報表附註37及綜合權益變動表。

可供分派儲備

本公司於二零零八年三月三十一日並無任何保留溢利可供現金分派及／或實物分派。根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，本公司約29,390,000港元之繳入盈餘於二零零八年三月三十一日不可作分派之用。

主要供應商及客戶

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團五大客戶應佔營業額百分比少於本集團總營業額的30%。本集團五大供應商及最大供應商分別佔本集團總採購額約35%及11%。

就董事會所知，董事、彼等的聯繫人士或據董事會所知擁有本公司已發行股本5%以上的股東概無在本年度內任何時間擁有上述任何客戶及供應商任何權益。

董事

於本財政年度及截至本報告發出之日，本公司董事如下：

執行董事

馮耀棠醫生(主席)

李植悅先生(副主席)

蔡加怡小姐

曹貴宜先生

蕭錦秋先生

曹貴子醫生

許家驊醫生太平紳士

(於二零零七年七月九日獲委任)

(於二零零七年七月九日獲委任)

獨立非執行董事

陳志遠先生

羅振雅先生

戚治民先生

董事會報告

根據細則第99條，馮耀棠醫生、蕭錦秋先生及戚治民先生須於應屆股東週年大會輪席告退，惟彼等各自均願意膺選連任。

董事及五名最高薪人士之酬金

本集團的董事及五名最高薪人士之酬金詳情載於綜合財務報表附註15及16。

董事之服務合約

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事與本公司或其任何附屬公司訂立僱用公司不可於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)之未屆滿服務合約。

董事之合約權益

除下文「關連交易」一節所披露外，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何本公司董事於其中直接或間接擁有重大權益，且於本年度結束時或任何時間有效之重要合約。

關連交易

(A) 本集團截至二零零八年三月三十一日止年度參與以下於上市規則第14A條非豁免關連交易：

於二零零六年四月十八日，本公司全資附屬公司Classictime Investments Limited (「Classictime」)與蔡志明博士太平紳士(「蔡博士」，本公司關連人士之聯繫人士)訂立協議，於二零零六年四月十八日成立康健醫療科技(中國)有限公司(「合營公司」)。根據協議，合營公司將會由蔡博士及Classictime分別擁有30%及70%。Classictime投資於合營公司的總投資額為21,000,000港元，相當於合營公司已發行股本70%。

根據由Classictime及蔡博士於二零零七年四月二日訂立之買賣協議，Classictime有條件同意向蔡博士處收購合營公司剩餘30%之股本權益，現金代價為9,000,000港元。上述收購事項於二零零七年五月三十一日完成後，合營公司即成為本集團之全資附屬公司。該交易之詳情載於綜合財務報表附註38。

董事會報告

(B) 本公司於截至二零零八年三月三十一日止年度訂立以下上市規則第14A條下不可豁免之持續關連交易：

- (i) 本公司全資附屬公司香港體檢及醫學診斷中心有限公司(「香港體檢中心」)及大華中心有限公司訂立租賃協議，據此，大華中心有限公司同意出租香港九龍彌敦道348號大華中心地下高層、地下低層及地庫2樓予香港體檢中心，初步租期為兩年十個月(首尾兩天包括在內)。蔡加怡小姐(「蔡小姐」)及其聯繫人士持有大華中心有限公司50%股權。於二零零七年七月，蔡小姐及其聯繫人士完成出售彼等於大華中心有限公司50%權益，而該交易不再視為持續關連交易。

租賃協議之主要條款如下：

地庫2樓

每月300,000.00港元(包括差餉、地稅、冷氣機費用及管理費)，租賃期由二零零六年九月一日至二零零九年三月三十一日(首尾兩日包括在內)止為期三十一個月。

地下低層：

第一部份—每月176,676.77港元(包括管理費、冷氣費用、推廣徵費及差餉，但不包括額外冷氣費用及其他支銷)，租賃期由二零零七年四月一日至二零一零年三月三十一日(首尾兩日包括在內)止三十六個月。

第二部份—每月176,676.77港元(包括管理費、冷氣費用、推廣徵費及差餉，但不包括額外冷氣費用及其他支銷)，租賃期由二零零七年七月一日至二零一零年三月三十一日(首尾兩日包括在內)止三十三個月。

第三部份—每月176,646.46港元(包括管理費、冷氣費用、推廣徵費及差餉，但不包括額外冷氣費用及其他支銷)，租賃期由二零零七年十月一日至二零一零年三月三十一日(首尾兩日包括在內)止三十個月。

第一部份、第二部份及第三部份各部分當中三個月免租。在免租期內，香港體檢中心將就該等物業支付差餉、地稅、冷氣費用、管理費及推廣徵費及所有其他支銷，總金額為每月53,062.44港元(第一部份及第二部分各自)及每月53,053.33港元(第三部分)。

董事會報告

地下高層：

每月**230,000**港元(包括管理費、冷氣費用、推廣費及差餉，但不包括額外冷氣費用及其他支銷)，租賃期由二零零七年四月一日至二零一零年三月三十一日(首尾兩日包括在內)止三十六個月。

- (ii) 本公司與康健國際控股有限公司(「康健國際」)訂立服務協議，據此，本公司同意委任康健國際向本公司提供顧問及管理服務，為期三十個月。本公司須於服務協議有效期內每十二個曆月繳付康健國際服務費用最多**7,000,000**港元。有關費用乃按康健國際普通科醫生或(視乎情況)高級醫生所提供之服務時間，按彼等各自之時薪計算。蔡小姐為蔡博士之女兒，而蔡博士為康健國際之非執行董事並擁有康健國際之控股權益。

獨立非執行董事已審閱持續關連交易及核數師之報告，確認交易由本公司於日常業務過程中按正常商業條款訂立，並認為監管該等交易之協議之條款誠屬公平合理，並符合本公司股東之整體利益。

以上持續關連交易已經本公司獨立核數師審閱，確認年內以上持續關連交易：

- (i) 已得到本公司董事會批准；
- (ii) 乃根據本公司定價政策訂立；
- (iii) 乃根據有關監管協議訂立；及
- (iv) 並無超過上限。

董事會報告

董事於股份、相關股份及可換股債券之權益

於二零零八年三月三十一日，董事及其聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份及可換股債券中，擁有本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條存置之登記冊所載，或上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益如下：

本公司普通股中每股面值0.01港元之好倉：

董事姓名	身份	持有普通股數目	佔本公司已發行股本百分比
曹貴子醫生(附註1)	由受控制法團持有	2,663,414,634	58.35%
蔡加怡小姐(附註2)	由受控制法團持有	100,000,000	2.19%

附註：

1. 曹貴子醫生於Broad Idea International Limited之已發行股本中擁有50.1%權益，根據證券及期貨條例，彼被視為於Broad Idea International Limited擁有或被視為擁有權益之同一批2,663,414,634股股份中擁有權益。
2. Central View International Limited由蔡加怡小姐全資實益擁有，故蔡加怡小姐被視為擁有該公司所持有的股份權益。

除上文所披露者外，於二零零八年三月三十一日，概無董事或其聯繫人士於本公司或其任何相聯法團之任何股份、相關股份或可換股債券中，擁有任何本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊所載，或上市發行人董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

董事會報告

董事購買股份或債券之權利

除「購股權」一節披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司之董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。各董事或主要行政人員或彼等各自之配偶或18歲以下之子女概無擁有可認購本公司證券之任何權利，亦無於年內行使任何該等權利。

主要股東

於二零零八年三月三十一日，本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之主要股東名冊顯示，下列股東已知會本公司其於本公司已發行股本中擁有之有關權益及淡倉：

本公司普通股中每股面值0.01港元之好倉：

董事姓名／名稱	身份	持有普通股數目	佔本公司已發行股本百分比
蔡志明博士太平紳士(附註1)	由受控制法團持有	2,663,414,634	58.35%
Broad Idea International Limited (「Broad Idea」)(附註1)	由受控制法團持有	2,663,414,634	58.35%
康健國際控股有限公司 (「康健國際」)(附註2)	由受控制法團持有	2,663,414,634	58.35%
Town Health (BVI) Limited (附註2)	由受控制法團持有	2,663,414,634	58.35%
Top Act Group Limited(附註2)	實益擁有人	2,663,414,634	58.35%
Atlantis Investment Management Ltd	實益擁有人	260,000,000	5.7%

董事會報告

附註：

1. 蔡志明博士太平紳士及曹貴子醫生分別實益擁有Broad Idea之49.9%及50.1%權益。Broad Idea持有康健國際發行股本46,75%權益。因此，根據證券及期貨條例蔡志明博士太平紳士及曹貴子醫生被當作於Top Act Group Limited擁有之本公司權益中擁有權益。
2. 康健國際透過其全資附屬公司Town Health (BVI) Limited於本公司中持有權益。該權益相當於已發行普通股本58,35%及包括487,804,878股股份及2,175,609,756股兌換股份。該等股份及兌換股份於Town Health (BVI) Limited之全資附屬公司Top Act Group Limited所持有可兌換債券所附帶兌換權行使時將會發行。

除上文披露者外，於二零零八年三月三十一日，本公司概無獲知會任何其他有關本公司已發行股本之權益或淡倉。

結算日後事項

結算日後發生之重大事項詳情載於綜合財務報表附註47。

薪酬政策

本集團僱員之薪酬政策由董事會根據彼等之貢獻、資歷及能力制訂。

本公司董事之薪酬乃由董事會經考慮本公司之營運業績、個人表現及可資比較市場數據後釐定。

本公司已採納一項購股權計劃，以獎勵合資格人士，計劃之詳情載於綜合財務報表附註35。

董事會報告

公眾持股量

根據本公司自市場所得資料及本公司董事所知悉，根據上市規則所規定，於本公司刊發二零零七／二零零八年度年報之最後實際可行日期，本集團之公眾持股量充足，不少於本公司已發行股份**25%**。

企業管治

本公司所採納之主要企業管治常規載於第**23**至第**27**頁的企業管治報告。

核數師

綜合財務報表乃經國衛會計師事務所審核。國衛會計師事務所會依章退任，惟合符資格並願膺選連任。

代表董事會

主席

馮耀棠

香港，二零零八年六月二十日

企業管治報告

本公司董事會(「董事會」)致力維持高水平的企業管治。董事會相信，高水平的企業管治可為本集團提供制訂業務策略及政策的大綱，並可透過有效的內部監控程序管理相關風險，同時亦可提高本集團的透明度，加強對股東及債權人的問責性。

本公司採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)所載的守則條文。截至二零零八年三月三十一日止整個年度，除獨立非執行董事並無指定任期而與守則第A.4.1條守則規定不符外，本公司一直遵照守則內所有適用的守則規定。

董事進行證券交易

本公司採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司董事進行證券交易的標準守則。經向全體董事作出具體查詢後，所有董事確認於截至二零零八年三月三十一日止整個年度一直遵守標準守則所載的規定。

董事會

截至本年報日期，董事會共有十名成員，其中七名為執行董事，分別為馮耀棠醫生(董事會主席)、李植悅先生(董事會副主席)、曹貴子醫生、蔡加怡小姐、許家驊醫生太平紳士、曹貴宜先生及蕭錦秋先生，而另外三名則為獨立非執行董事，分別為陳志遠先生、羅振雅先生及戚治民先生。

截至二零零八年三月三十一日止年度，董事會共舉行四次會議。董事會負責制訂本公司的業務策略和整體政策，以及監督管理人員的表現。執行董事獲授權執行業務策略、發展及實施本集團日常運作的政策，而獨立非執行董事則於有需要時向本集團提供專業意見。

全體董事均可及時全面查閱本集團所有資料及賬目。董事可徵求獨立專業意見，開支由本公司承擔。

企業管治報告

主席及行政總裁

自二零零六年起，馮耀棠醫生為本公司主席，而曹貴宜先生則為行政總裁，彼等的職能已明確界定與劃分。

非執行董事

本公司接獲各獨立非執行董事根據上市規則規定就彼等於本公司的獨立地位而發出的確認書。

本公司認為各獨立非執行董事獨立於本公司。

獨立非執行董事概無指定任期，惟須根據本公司細則於股東週年大會上輪席告退及膺選連任。

薪酬委員會

薪酬委員會已根據守則規定採納特定的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職務為制訂本公司薪酬政策，並向董事會推薦建議所有董事及高級管理人員的薪酬待遇以供董事會審批。本公司的薪酬政策旨在根據目前市況提供具競爭力的薪酬，以吸引及激勵董事及員工作出貢獻。

截至本年報日期，薪酬委員會成員包括三名獨立非執行董事，分別為羅振雅先生(主席)、陳志遠先生及戚治民先生。

截至二零零八年三月三十一日止年度，薪酬委員會舉行一次會議。薪酬委員會檢討本公司的薪酬政策、評估執行董事及高級管理人員的表現，以及向董事會推薦建議所有董事及高級管理人員的特定薪酬待遇。

提名董事

本公司並無設立提名委員會。董事會負責協定委任其成員及提名合適人選(以填補臨時空缺或作為新增董事)以供股東在股東週年大會推選。

企業管治報告

股東週年大會通告載有推選董事的詳細資料，包括所有候選或重選董事的履歷，以供股東於推選時作出知情的決定。

核數師酬金

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團核數師國衛會計師事務所就其核數服務及非核數服務所獲的酬金分析如下：

	千港元
核數服務	
截至二零零八年三月三十一日止年度之核數費	<u>720</u>
非核數服務	
稅務遵例事宜	60
作為申報會計師，對本公司截至二零零八年三月三十一日止年度內刊發之通函當中若干財務資料提交報告	459
其他	<u>20</u>
	<u>539</u>
總計	<u><u>1,259</u></u>

審核委員會

審核委員會已根據守則規定採納特定的書面職權範圍。審核委員會的主要職務為考慮外聘核數師的委任及酬金、監督本集團財務報表是否完整(尤其著重會計政策及常規的更改、主要判斷範圍、重大核數調整、持續經營假設以及是否符合會計準則、上市規則及其他法定要求)，同時檢討本集團的財務申報系統及內部監控程序。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為陳志遠先生(委員會主席)、羅振雅先生及戚治民先生。

企業管治報告

截至二零零八年三月三十一日止年度，審核委員會舉行兩次會議。審核委員會分別審閱本集團截至二零零七年三月三十一日止年度及截至二零零七年九月三十日止六個月的財務報表，並與本公司核數師討論核數範圍及結果，以及檢討本集團的財務申報系統及內部監控程序。審核委員會亦已批准本年度本公司核數師有關核數服務的酬金。

審核委員會已連同董事審閱本集團截至二零零八年三月三十一日止年度的經審核財務報表。

董事的會議出席率

截至二零零八年三月三十一日止年度，董事於董事會、審核委員會及薪酬委員會會議的出席率如下：

董事姓名	已出席／舉行的會議數目		
	董事會	審核委員會	薪酬委員會
執行董事			
馮耀棠醫生	4/4	2/2	—
李植悅先生	4/4	—	—
蔡加怡小姐	4/4	—	—
曹貴宜先生	4/4	—	—
蕭錦秋先生	4/4	—	—
曹貴子醫生(於二零零七年七月九日獲委任)	4/4	—	—
許家驊醫生太平紳士 (於二零零七年七月九日獲委任)	4/4	—	—
獨立非執行董事			
陳志遠先生	4/4	2/2	1/1
羅振雅先生	4/4	2/2	1/1
戚治民先生	4/4	2/2	1/1

企業管治報告

問責性及核數

董事瞭解彼等須負責根據公司條例編撰真實公平地反映截至二零零八年三月三十一日止年度本集團財務狀況、溢利及現金流量的賬目。董事按持續經營基準編撰賬目，並已貫徹選用合適的會計政策，亦已根據上市規則及根據法定要求作出所需的適用披露。

本公司獨立核數師就其申報責任而發出的聲明載於第28頁至第29頁的核數師報告。

內部監控

董事全面負責內部監控(包括風險管理)，並按本集團目標制訂適當政策。董事一直透過審核委員會檢討本集團財務及非財務監控系統的有效性。設立內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並僅可提供合理而非絕對的無重大錯誤陳述或虧損保證。監控措施由管理人員檢討及透過內部核數程序進行監督。

獨立核數師報告



Chartered Accountants
Certified Public Accountants

香港
中環
畢打街11號
置地廣場
告羅士打大廈31樓

28

香港體檢及醫學診斷控股有限公司
二零零八年年報

香港體檢及醫學診斷控股有限公司
(於百慕達註冊成立之有限公司)
列位股東

本核數師(下稱「我們」)已完成審核載於第30頁至第109頁的香港體檢及醫學診斷控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零零八年三月三十一日的綜合及公司資產負債表，截至該日止年度的綜合損益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及一份主要會計政策概要及其他解釋附註。

董事就綜合財務報表須負的責任

貴公司董事須負責遵照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定，編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報綜合財務報表有關的內部監控，以確保並無大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)；選擇並應用適當的會計政策；及在不同情況下作出合理的會計估算。

核數師的責任

我們的責任是根據審核工作之結果，對該等綜合財務報表作出意見，並按照百慕達公司法第90條僅向整體股東作出報告，除此之外本報告並無其他目的。我們不會就本報告內容對任何其他人士負上或承擔任何責任。我們乃按照香港會計師公會頒佈之香港核數準則進行審核工作，該等準則規定我們須遵守道德規範以計劃及進行審核，以合理確定此等綜合財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

審核工作包括進程序以取得與綜合財務報表所載金額及披露事項有關的審核憑證。選取該等程序取決於核數師的判斷，包括評估綜合財務報表出現重大錯誤陳述(不論是否因欺詐或錯誤引起)的風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與公司編製及真實而公平列報綜合財務報表有關的內部監控，以設計適當審核程序，但並非為對公司的內部監控是否有效表達意見。審核工作亦包括評價董事所採用的會計政策是否恰當及所作的會計估算是否合理，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。

我們相信，我們已取得充分恰當的審核憑證，為我們的審核意見提供了基礎。

意見

我們認為，按照香港財務報告準則編製的綜合財務報表真實公平地反映 貴公司及 貴集團於二零零八年三月三十一日的財政狀況及 貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並按照香港公司條例的披露規定妥善編製。

國衛會計師事務所

英國特許會計師

香港執業會計師

香港，二零零八年六月二十日

綜合損益表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收益	8	70,132	15,813
其他收入	10	8,896	1,723
存貨及所耗醫療物料之變動		(20,425)	(3,914)
僱員福利開支		(61,090)	(22,930)
折舊開支		(13,307)	(3,490)
持作買賣投資公平值變動之收益／(虧損)		(25,491)	1,242
出售附屬公司之收益	11	37,250	—
融資成本	12	(21,236)	(6,357)
應佔共同控制實體之業績	22	235,642	—
可換股債券隨附之提前贖回權之公平值變動虧損	33	(122,063)	—
其他經營開支		(46,752)	(26,298)
除稅前溢利／(虧損)		41,556	(44,211)
所得稅	13	494	(8,967)
年內溢利／(虧損)	14	42,050	(53,178)
應佔：			
本公司權益持有人	17	43,077	(52,818)
少數股東權益		(1,027)	(360)
		42,050	(53,178)
股息		—	—
每股盈利／(虧損)			
— 基本及攤薄(每股港仙)	18	1.07	(3.9)

綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

31

香港體檢及醫學診斷控股有限公司

二零零八年年報

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	19	118,239	92,831
商譽	20	22,121	22,121
於共同控制實體之權益	22	233,510	—
可供出售投資	23	31,210	—
		405,080	114,952
流動資產			
醫療物料存貨，按成本值		763	362
貿易及其他應收款項	24	14,239	19,757
應收關連方之款項	25	50,120	—
應收共同控制實體之款項	26	33,706	—
可退回稅項		510	48
持作買賣投資	27	200,981	71
可換股債券隨附之換股權	23	33,994	—
可換股債券隨附之提前贖回權	33	14,554	—
已抵押銀行存款	28	12,000	10,000
銀行結餘及現金	29	118,700	18,288
		479,567	48,526
流動負債			
貿易及其他應付款項	30	13,546	19,954
銀行及其他借貸－於一年內到期	31	10,240	48,385
稅項負債		—	289
		23,786	68,628
流動資產／(負債)淨值		455,781	(20,102)

綜合資產負債表

於二零零八年三月三十一日

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產總值減流動負債		860,861	94,850
非流動負債			
銀行及其他借貸—於一年後到期	31	—	18,708
遞延稅項負債	32	19,527	9,124
可換股債券	33	282,203	47,797
		301,730	75,629
資產淨值		559,131	19,221
資本及儲備			
股本	34	45,596	26,298
儲備		513,054	(17,585)
本公司權益持有人應佔權益		558,650	8,713
少數股東權益		481	10,508
權益總額		559,131	19,221

財務報表已於二零零八年六月二十日經董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

馮耀棠
董事

曹貴宜
董事

資產負債表

於二零零八年三月三十一日

33

香港體檢及醫學診斷控股有限公司 二零零八年年報

非流動資產

於附屬公司之權益

附註

二零零八年
千港元

二零零七年
千港元

21 - -

流動資產

應收附屬公司之款項

21 602,265 124,353

貿易及其他應收款項

24 435 389

持作買賣投資

27 4,074 71

可換股債券隨附之提前贖回權

33 14,554 -

銀行結餘及現金

29 90,569 11,518

711,897 136,331

流動負債

應付附屬公司之款項

21 12,387 12,387

貿易及其他應付款項

30 6,497 5,088

18,884 17,475

流動資產淨值

693,013 118,856

資產總值減流動負債

693,013 118,856

非流動負債

遞延稅項負債

32 9,142 -

可換股債券

33 282,203 47,797

291,345 47,797

資產淨值

401,668 71,059

資本及儲備

股本

34 45,596 26,298

儲備

37 356,072 44,761

401,668 71,059

馮耀棠
董事

曹貴宜
董事

綜合權益變動表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔										
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本贖 回儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	換算儲備 千港元	可換股 債券權 益儲備 千港元	股份形式 付款儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	少數股 東權益 千港元	權益總額 千港元
於二零零六年四月一日	11,595	12,086	861	29,390	2	16,062	-	(68,123)	1,873	-	1,873
直接於權益確認換算 海外業務時所產生 之匯兌差額	-	-	-	-	(1,501)	-	-	(1,501)	(1,501)	-	(1,501)
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(52,818)	(52,818)	(360)	(53,178)
年內已確認之開支總額	-	-	-	-	(1,501)	-	-	(52,818)	(54,319)	(360)	(54,679)
少數股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000	9,000
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,868	1,868
確認權益結付之股份 形式付款	-	-	-	-	-	-	90	-	90	-	90
確認可換股債券 之權益部份	-	-	-	-	-	15,889	-	-	15,889	-	15,889
於行使購股權時 發行股份	69	169	-	-	-	-	-	-	238	-	238
於兌換可換股債券 時發行股份	14,634	46,197	-	-	-	(15,889)	-	-	44,942	-	44,942
於二零零七年三月三十一日	26,298	58,452	861	29,390	(1,499)	16,062	90	(120,941)	8,713	10,508	19,221

綜合權益變動表

截至二零零八年三月三十一日止年度

35

香港體檢及醫學診斷控股有限公司

二零零八年年報

	本公司權益持有人應佔											
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本贖 回儲備 千港元	繳入盈餘 千港元	換算儲備 千港元	可換股 債券權 益儲備 千港元	股份形式 付款儲備 千港元	投資重 估儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	少數股 東權益 千港元	權益總額 千港元
於二零零七年												
四月一日	26,298	58,452	861	29,390	(1,499)	16,062	90	-	(120,941)	8,713	10,508	19,221
直接於權益確認												
應佔共同控制 實體之投資												
重估儲備	-	-	-	-	-	-	-	(2,132)	-	(2,132)	-	(2,132)
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	43,077	43,077	(1,027)	42,050
年內已確認之 收支總額	-	-	-	-	-	-	-	(2,132)	43,077	40,945	(1,027)	39,918
增購附屬公司 之權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,000)	(9,000)
出售附屬公司	-	-	-	-	1,769	-	-	-	-	1,769	-	1,769
確認權益結付之 股份形式付款	-	-	-	-	-	-	11,200	-	-	11,200	-	11,200
確認可換股債券之 權益部份	-	-	-	-	-	289,282	-	-	-	289,282	-	289,282
遞延稅項	-	-	-	-	-	(10,894)	-	-	-	(10,894)	-	(10,894)
提前贖回可 換股債券	-	-	-	-	-	(108,027)	-	-	39,648	(68,379)	-	(68,379)
發行新股份	7,800	140,400	-	-	-	-	-	-	-	148,200	-	148,200
發行新股份之應計 交易成本	-	(10,587)	-	-	-	-	-	-	-	(10,587)	-	(10,587)
購回股份	(180)	(3,499)	-	-	-	-	-	-	-	(3,679)	-	(3,679)
於兌換可換 股債券時 發行股份	11,678	211,086	-	-	-	(70,684)	-	-	-	152,080	-	152,080
於二零零八年												
三月三十一日	45,596	395,852	861	29,390	270	115,739	11,290	(2,132)	(38,216)	558,650	481	559,131

綜合現金流量表

截至二零零八年三月三十一日止年度

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
經營業務			
年內溢利／(虧損)		42,050	(53,178)
調整為：			
所得稅		(494)	8,967
本集團於被收購方可識別資產、負債及 或然負債之公平淨值之權益超出成本之金額		-	(486)
出售附屬公司之收益		(37,250)	-
融資成本		21,236	6,357
利息收入		(7,401)	(1,227)
折舊		13,307	3,490
權益結付之股份形式付款		11,200	90
應佔共同控制實體之業績		(235,642)	-
可換股債券隨附之提前贖回權之公平值變動虧損		122,063	-
營運資金變動前之經營現金流量		(70,931)	(35,987)
存貨		(401)	48
持作買賣投資		(200,910)	16,099
貿易及其他應收款項		5,128	(3,623)
貿易及其他應付款項		(3,055)	11,900
經營所耗現金		(270,169)	(11,563)
已繳香港利得稅		(748)	(193)
經營業務所耗現金淨額		(270,917)	(11,756)
投資活動			
已收利息		7,156	1,227
購買可供出售投資		(23,785)	-
購買物業、廠房及設備		(38,770)	(73,276)
出售物業、廠房及設備之所得款項		55	-
收購醫療設備已付按金		-	(2,490)
增購附屬公司權益	38	(9,000)	-
收購附屬公司	38	-	(31,241)
出售附屬公司	39	(87)	-
向關連方墊款		(75,000)	-
關連方償還應付款項		25,000	-
向共同控制實體墊款		(75,000)	-
已抵押銀行存款增加		(2,000)	(10,000)
投資活動所耗現金淨額		(191,431)	(115,780)

綜合現金流量表

截至二零零八年三月三十一日止年度

37

香港體檢及醫學診斷控股有限公司 二零零八年年報

融資活動

已付利息
發行股份所得款項
發行可換股債券所得款項
股份發行開支之付款
購回股份之付款
提前贖回可換股債券之付款
借貸所得款項
償還借貸
附屬公司少數股東出資

融資活動所得現金淨額

現金及現金等值物增加／(減少)淨額
財政年度開始時之現金及現金等值物
匯率變動之影響

財政年度終結時之現金及現金等值物

分析現金及現金等值物之結餘

銀行結餘及現金

附註

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
	(6,464)	(1,329)
	148,200	238
	750,000	60,000
	(10,587)	—
	(3,679)	—
	(294,000)	—
	—	35,000
	(20,710)	(4,290)
	—	9,000
	562,760	98,619
	100,412	(28,917)
	18,288	47,202
	—	3
	118,700	18,288
	118,700	18,288

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

1. 公司資料

香港體檢及醫學診斷控股有限公司(「本公司」)在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份自一九九三年十月十三日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的註冊辦事處位於**Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda**，而主要營業地點則位於香港新界沙田沙田正街**3-9**號希爾頓中心商場**1**樓**2B**及**2C**號舖。

綜合財務報表以港元呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

本公司及其附屬公司(「本集團」)之主要業務為向公眾提供健康檢查、先進診斷造影服務、日間護理觀察服務以及醫療相關服務。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新準則、修訂及詮釋(「新香港財務報告準則」)，並於二零零七年四月一日開始之本集團財政年度生效。

香港會計準則第 1 號(修訂本)	資本披露
香港財務報告準則第 7 號	金融工具：披露
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第 8 號	香港財務報告準則第 2 號的範疇
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第 9 號	重估嵌入式衍生工具
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第 10 號	中期財務報告及減值
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第 11 號	香港財務報告準則第 2 號－集團及庫存股份交易

採納新訂香港財務報告準則對本會計期間或過往會計期間的業績及財務狀況的編製及呈列方式並無構成重大影響。因此，毋須作出往期調整。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

本集團已追溯應用香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則第7號之披露規定。於過往年度根據香港會計準則第32號之規定呈列之若干資料已被刪除，而根據香港會計準則第1號(修訂本)及香港財務報告準則第7號之規定編製之相關比較資料已於本年度首次呈列。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈列 ¹
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及第1號(修訂本)	清盤產生之可沽售金融工具及責任 ¹
香港財務報告準則第2號(修訂本)	歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號	經營分類 ¹
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	服務經營權安排 ³
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠度計劃 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號	香港會計準則第19號－界定福利資產之限制、最低資金要求及兩者之互動關係 ³

¹ 自二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 自二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效

³ 自二零零八年一月一日或之後開始的年度期間生效

⁴ 自二零零八年七月一日或之後開始的年度期間生效

本公司董事預期，應用該等準則、修訂或詮釋對本集團的業績及財務狀況將無重大影響。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策

除若干金融工具按下文的會計政策所述以公平值計量外，綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定的適當披露。

綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及受本公司控制的實體(其附屬公司，包括特設實體)的財務報表。倘本公司有權規管實體的財務及經營政策，以從其業務中獲取利益時，則屬擁有控制權。

年內所收購或出售之附屬公司之業績，由收購生效日期起或至出售生效日期止(視適用情況而定)計入綜合損益表。

附屬公司的財務報表已按需要予以調整，使該等公司的會計政策符合本集團其他成員公司所採用者。

集團內公司之間所有交易、結餘、收入及開支已於綜合賬目時抵銷。

少數股東權益於綜合入賬附屬公司所佔之資產淨值，與本集團於當中的權益分開呈列。少數股東權益所佔的資產淨值包括該等權益於原業務合併日期的金額，以及由合併日期起計，少數股東應佔的權益變動。少數股東權益應佔虧損超出少數股東權益於附屬公司權益的差額，與本集團權益抵銷，惟具有約束責任且能夠作出額外投資以彌補虧損的少數股東權益除外。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

業務合併

收購業務採用收購法入賬。收購成本按於交換日期本集團就換取被收購方控制權所付出的資產、所產生或承擔的負債以及所發行的股本工具的公平值總額，加上業務合併任何直接應佔成本計算。被收購方的可識別資產、負債及或然負債若能符合香港財務報告準則第3號「業務合併」的確認條件，則會於收購日按公平值確認，惟根據香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售之非流動資產(或出售組別)除外，其按公平值減銷售成本確認及計量。

收購所產生的商譽確認為資產，並初步按成本計量，即業務合併成本超出本集團於已確認的可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益的金額倘於重估後本集團於被購方的可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之權益超出業務合併成本，則超出金額即時於損益確認。

少數股東於被收購方的權益初步按少數股東於已確認的資產、負債及或然負債的公平淨值比例計量。

商譽

收購業務所產生的商譽，是指收購成本超出本集團所佔相關業務於收購日的可識別資產、負債及或然負債的公平值的差額。商譽按成本減任何累計減值虧損列賬。

收購業務所產生的商譽在撥充資本後，在綜合資產負債表分開呈列。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

商譽(續)

為進行減值測試，收購產生的商譽先分配予預期會因收購的協同效益而受惠的本集團每個相關現金產生單位或多組現金產生單位，然後每年對獲分配商譽的現金產生單位進行減值測試，或每當有關單位出現減值跡象時進行測試。就某個財政年度因收購所產生之商譽而言，獲分配商譽之現金產生單位須於該財政年度結束前進行減值測試。倘現金產生單位的可收回金額低於其賬面值，則先將有關減值虧損分配，以減低該單位已獲分配的任何商譽的賬面值，再按該單位每項資產的賬面值比例分配至該單位的其他資產。任何商譽減值虧損直接於綜合損益表確認。任何已被確認為商譽的減值虧損不會於往後期間撥回。

於其後出售相關現金產生單位時，計算出售盈虧時須計入已撥充資本商譽的應佔數額。

共同控制實體

共同控制實體指以合營安排另行成立之獨立實體，合營各方共同控制該實體之經濟活動。

共同控制實體之業績及資產與負債採用權益會計法計入綜合財務報表。根據權益法，於共同控制實體之投資按成本在綜合資產負債表內列賬，並就本集團應佔共同控制實體之資產淨值於收購後之變動作出調整，減任何已識別減值虧損列賬。倘本集團應佔共同控制實體之虧損相等於或高於其於該共同控制實體之權益(包括任何實質上構成本集團於該共同控制實體之淨投資一部分之任何長期權益)，則本集團會終止確認其應佔之進一步虧損。本集團會就額外應佔之虧損撥備，並會確認負債，惟僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該共同控制實體付款為限。

收購成本超逾本集團於收購日應佔共同控制實體之已確認可識別資產、負債及或然負債之公平淨值之任何金額，均確認為商譽。商譽包括投資之賬面金額，並就評估減值，作為投資之一部分。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

共同控制實體(續)

本集團應佔可識別資產、負債及或然負債之公平淨值超逾收購成本之任何金額，於重估後即時於損益確認。

當一家集團實體與一家本集團共同控制實體進行交易時，損益會按本集團於相關共同控制實體之權益為限予以撇銷。

持作出售之非流動資產

倘非流動資產及出售業務之賬面值將主要透過銷售交易而非持續使用而收回，則分類為持作出售。在銷售極可能進行及資產(或出售業務)按現有狀況可即時出售之情況下，方始視作符合此項條件。

分類為持作出售之非流動資產(及出售組別)乃按資產(出售組別)以往賬面值及公平值(以較低者為準)減出售成本計量。

收益確認

收益按已收或應收代價的公平值計量，並為於日常業務過程中已售貨品及提供服務的應收金額，扣除折扣及銷售相關稅項。

有關提供保健及醫療診斷服務的服務費收入於提供服務時確認。

金融資產(不包括按公平值計入損益的金融資產)的利息收入乃根據未償還本金及適用實際利率，按時間基準計算，該利率完全透過金融資產預期壽命貼現估計未來現金收益為資產淨值面額。

來自投資(不包括按公平值計入損益的金融資產)之股息收入在股東確認收取該款項之權利時入賬。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本值減其後折舊及減值虧損列賬。

折舊根據直線法計算，於物業、廠房及設備項目估計可使用期內撇銷其成本至估計餘值。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後不會因繼續使用而帶來經濟利益時解除確認。解除確認該項資產所產生的任何盈虧(根據有關資產出售所得款項淨額與其賬面值的差額計算)將計入解除確認該項目的年度的綜合損益表內。

租賃(本集團作為承租人)

凡將資產所有權的絕大部分風險及回報轉移給承租人的租賃列為融資租賃，而其他所有租賃列為經營租賃。

經營租賃的應付租金，於有關租期按直線法於損益表扣除。作為訂立經營租賃之優惠的已收及應收利益，於租賃期以直線法確認為租金支出減少。

外幣

於編製各個別集團個體的財務報表時，倘交易以與該個體的功能貨幣不同的貨幣(外幣)進行，則以其功能貨幣(即個體經營業務的主要經濟環境的貨幣)按交易日期的適用匯率換算入賬。於每個結算日，以外幣計值的貨幣項目按結算日適用匯率換算。以外幣列值按公平值入賬的非貨幣項目，按釐定公平值日期的適用匯率換算。惟外幣列值以歷史成本入賬的非貨幣項目則不予換算。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

外幣(續)

於結算及換算貨幣項目時產生的匯兌差額，均於產生期內於損益表確認，惟組成本公司海外業務的投資淨額部分的貨幣項目所產生的匯兌差額除外，在此情況下，有關匯兌差額乃於綜合財務報表的權益確認。按公平值列賬的非貨幣項目經重新換算後產生的匯兌差額於該期間計入損益表，惟換算直接於權益確認盈虧的非貨幣項目產生的差額除外，在此情況下，匯兌差額亦直接於權益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債均以結算日當時的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即港元)，而其收入及開支則以本年度平均匯率換算，如期內匯率大幅波動則另作別論，在該情況下，會採用交易日當時的匯率換算。產生的匯兌差額(如有)確認為權益的一個獨立部分(換算儲備)。該匯兌差額於出售有關海外業務期內在損益表確認。

收購海外業務而產生的有關所收購可識別資產的商譽及公平值調整，乃作為該海外業務的資產及負債處理，並按結算日的匯率進行換算。產生的匯兌差額於換算儲備確認。

借貸成本

收購、建設及生產合資格資產直接應佔的借貸成本乃撥充資本，計作該等資產成本的一部份，直至該等資產差不多已準備就緒以供擬定用途或銷售為止。倘定息銀行借貸被用作為合資格資產並以實際公平值對沖利率風險，則資本化借貸成本反映該對沖利率。

若未用作合資格資產開支之特定借貸暫時用於投資，所賺取之投資收入自合資格可撥充資本之借貸成本扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

退休福利成本

定額供款退休福利計劃的付款於僱員提供服務以享有有關供款時扣除為開支。

稅項

所得稅開支是指當期應付稅項及遞延稅項的總額。

當期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利不包括其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支項目，亦不包括毋須課稅或扣稅項目，因此與綜合損益表所報的溢利不同。本集團就當期稅項應付的負債乃以於結算日已頒佈或大體上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表中資產及負債的賬面值與用作計算應課稅溢利的相應稅基之間的差額確認，並以資產負債表負債法列賬。一般須就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟僅在可能有應課稅溢利供可扣稅暫時差額抵銷時，方確認遞延稅項資產。倘暫時差額源自商譽或對應課稅溢利及會計溢利均無影響的交易(業務合併除外)中初期確認之其他資產及負債，則不會確認該等資產及負債。

倘投資附屬公司及共同控制實體產生應課稅暫時差額，則會確認遞延稅項負債，惟本集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不可能在可見將來撥回則除外。

遞延稅項資產的賬面值於每個結算日均會作出檢討，並在預期不再有足夠應課稅溢利以抵銷全部或部分資產時作出相應減值。

遞延稅項根據截至結算日已頒佈或實際上已頒佈之稅率(及稅務法例)，以預期於清償負債或資產變現當期所適用的稅率計算。遞延稅項會在損益扣除或入賬，惟倘遞延稅項與直接扣自或計入權益的項目有關，則遞延稅項亦會在權益中處理。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

有形及無形資產之減值虧損(不包括商譽)

於各結算日，本集團審閱其有形及無形資產之賬面值以決定是否有跡象顯示該資產出現減值虧損。此外，並無可使用限期之無形資產每年進行減值檢測，而不論是否有任何跡象顯示可能出現減值。倘估計資產之可收回金額少於其賬面值時，資產之賬面值被削減至其可收回金額。減值虧損即時被確認為開支，除非相關資產根據另一項準則而按重估值入賬，則減值虧損將根據該準則而視作重估減少。

倘減值虧損其後減少，則該資產之賬面值將增至重新估計之可收回款項，但所增加之可收回款項，不得超過資產於過去數年出現減值虧損前所釐定之可收回款項，而減值虧損之減少須隨即列作收入。倘有關資產根據另一項準則而按重估值入賬，則減值虧損之減少將根據該準則而視作重估增加。

存貨

存貨以成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本按先進先出法計算。

金融工具

當一家集團實體參與訂立有關工具的合約，金融資產及金融負債在本公司的資產負債表確認入賬。金融資產及金融負債首先按公平值計算。首次確認時，收購或發行金融資產及金融負債產生的直接交易成本(按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外)將視乎情況加入或扣除金融資產或金融負債的公平值。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債產生的直接交易成本，即時在損益確認。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產

本集團的金融資產主要分為四類，包括按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產。金融資產的所有定期買賣均於交易日確認或解除確認。定期買賣指根據有關市場規則或慣例設定的時限內交付金融資產的買賣。

實際利率法

實際利率法乃計算金融資產之攤銷成本及分配相關期間利息收入之方法。實際利率乃按金融資產之預計年期或適用之較短期間，準確折讓估計未來現金收入(包括構成實際利率不可或缺部份之一切已付或已收利率差價費用、交易成本及其他溢價及折讓)之利率。

債務工具之收入乃按實際利率基準確認，惟指定為按公平值計入損益的金融資產除外，其利息收入計入淨收益或虧損。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產細分為持作買賣金融資產及於初步確認時指定按公平值計入損益的金融資產兩類。

倘金融資產屬下列情況，則歸類為持作買賣：

- 主要為於不久將來出售而購入；或
- 構成本集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且近期出現實際短期獲利規率；或
- 屬於未被指定之衍生工具，並可有效作為對沖工具。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

按公平值計入損益的金融資產(續)

於下列情況，金融資產(持作買賣金融資產除外)可於初步確認後指定按公平值計入損益：

- 有關指定對銷或大幅減少可能出現不一致之計量或確認歧異；或
- 根據本集團既定風險管理或投資策略管理組成一組金融資產或金融負債或兩者其中部分的金融資產，並按公平值基準評估其表現，且有關分類的資料乃按該基準由內部提供；或
- 金融資產組成包含一項或以上嵌入式衍生工具之合約其中部分，且香港會計準則第39號准許整份合併合約(資產或負債)指定按公平值計入損益。

於初步確認後的每個結算日，按公平值計入損益的金融資產乃按公平值計量，公平值變動於產生期間直接於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括於金融資產賺取之任何股息或權益。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或待定期額而並無活躍市場報價之非衍生金融資產。於初步確認後的每個結算日，貸款及應收款項(包括應收貿易款項、應收貸款、其他應收款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金)按攤銷成本以實際利息法減去任何已識別減值虧損入賬(見下文有關金融資產之減值虧損之會計政策)。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產為並無指定或劃分為按公平值計入損益的金融資產、貸款及應收款項及持至到期日的投資的非衍生項目。本集團可換股債券的指定債務部份及若干非上市股本證券為可供出售金融資產。

於初步確認後各結算日，可供出售金融資產按公平值計算。公平值的變動於權益確認，直至該金融資產被出售或被釐定減值，屆時過往於權益確認的累計收益或虧損會自權益剔除，並於損益確認(見下文有關金融資產之減值虧損之會計政策)。

並無在活躍市場有市場報價及公平值不能可靠計量的可供出售股本投資，以及與該非報價股本工具有關且必須以該非報價股本工具結付的衍生工具均在初步確認後的各結算日按成本值扣除任何已識別減值虧損計量(見下文有關金融資產之減值虧損之會計政策)。

金融資產減值

按公平值計入損益的金融資產以外之金融資產於各結算日評定有否減值跡象。倘有客觀證據顯示，金融資產之估計未來現金流量因一項或多項於初步確認金融資產後發生之事件而受到影響，則金融資產出現減值。

就可供出售之股本投資而言，投資公平值大幅或長期跌至低於其成本值被視為減值之客觀證據。就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手出現重大財政困難；或
- 未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

應收貿易款項等被評估為非個別減值之若干金融資產類別，其後按整體基準進行減值評估。應收賬款組合之客觀減值證據可包括本集團之過往收款經驗、組合內延遲還款至超逾平均信貸期之次數增加，以及與應收賬款逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，當有客觀憑證指出資產蒙受減值，並以資產賬面值與以原實際利率貼現的估計未來現金流量現值間的差額計量時，則於損益確認減值虧損。

就按成本列值之金融資產而言，減值虧損金額以資產賬面值與以類似金融資產的現行市場回報率貼現的估計未來現金流量現值間的差額計量。該減值虧損不會於往後期間撥回。

除應收貿易款項外，所有金融資產之減值虧損會直接於金融資產之賬面值中扣減，金融資產之賬面值會透過撥備賬作出扣減。撥備賬之賬面值變動於損益確認。倘應收貿易款項被視為無法收回，則於撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷之款項計入損益內。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值虧損金額於往後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生之事件有關，則先前已確認之減值虧損將透過損益撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

可供出售股本投資之減值虧損不會於其後期間在損益內撥回。減值虧損後公平值之任何增加將直接確認為權益。就可供出售債務投資而言，倘該投資公平值之增加可客觀地與確認減值虧損後之某一事件發生聯繫，減值虧損將隨後撥回。

金融負債及權益

集團實體所發行的金融負債及權益性工具乃根據所訂立合約安排的內容及金融負債與權益性工具的定義分類。

權益性工具乃證明本集團資產經扣除其所有負債後仍有餘下權益的任何合約。本集團之金融負債一般分類為按公平值計入損益的金融負債及其他金融負債。

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及分配相關期間利息開支之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用之較短期間，準確折讓估計未來現金付款之利率。

利息開支乃按實際利率基準確認，惟指定為按公平值計入損益的金融負債除外，其利息開支計入淨收益或虧損。

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債細分為持作買賣金融負債及於初步確認時指定按公平值計入損益的金融負債兩類。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益(續)

按公平值計入損益的金融負債(續)

倘金融負債屬下列情況，則歸類為持作買賣：

- 主要為於不久將來購回而產生；或
- 構成本集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且近期出現實際短期獲利規率；或
- 屬於未被指定之衍生工具，並可有效作為對沖工具。

於下列情況，金融負債(持作買賣金融負債除外)可於初步確認後指定按公平值計入損益：

- 有關指定對銷或大幅減少可能出現不一致之計量或確認歧異；或
- 根據本集團既定風險管理或投資策略管理組成一組金融資產或金融負債或兩者其中部分的金融負債，並按公平值基準評估其表現，且有關分類的資料乃按該基準由內部提供；或
- 金融負債組成包含一項或以上嵌入式衍生工具之合約其中部分，且香港會計準則第39號准許整份合併合約(資產或負債)指定按公平值計入損益。

於初步確認後的每個結算日，按公平值計入損益的金融負債乃按公平值計量，公平值變動於產生期間直接於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額包括於就金融負債支付之任何利息。

其他金融負債

其他金融負債(包括銀行及其他借貸、貿易及其他應付款項)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益(續)

可換股債券

本公司所發行包括負債及可換股期權部份的可換股債券於初步確認時被分別分類為相關之項目。以兌換固定金額現金或以固定數目的本公司本身權益工具的其他金融資產結算的可換股期權為權益性工具。

於初步確認時，負債部份的公平值乃按類似不可轉換債務的現行市場利率釐定。發行可換股債券的所得款項總額與轉往負債部份的公平值的差額，即代表可讓持有人將債券兌換為權益之可換股期權應列入權益(可換股債券權益儲備)。

於往後期間，可換股債券的負債部份乃使用實際利率法按攤銷成本列賬。權益部分(即將負債部分兌換為本公司普通股的期權)將繼續保留在可換股債券權益儲備，直至行使所附兌換權為止。倘行使所附兌換權，可換股債券權益儲備的結餘將轉撥至股份溢價。倘在到期日時仍未行使期權，則可換股債券權益儲備的結餘將轉撥至保留盈利。兌換期權或期權到期時，不會在損益確認盈虧。

有關發行可換股債券的交易成本將按所得款項總額的分配比例分配至負債及權益部分。有關權益部分的交易成本直接在權益扣除，而有關負債部分的交易成本則計入負債部分的賬面值，並以實際利率法按可換股債券的年期攤銷。

權益性工具

本公司發行的權益性工具按已收取款項減直接發行成本入賬。

購回本公司本身權益性工具乃直接於權益中予以確認及削減。於購買、出售、發行或註銷本公司之本身權益性工具時，任何盈虧概不會於損益中予以確認。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

嵌入式衍生工具

當嵌入式衍生工具的風險及特質與主合同者並無密切關係，及主合同並非以公平值計量，則非衍生主合同的嵌入式衍生工具須與有關主合同分開處理，且公平值變動計入損益。

財務擔保合約

財務擔保合約指因指定債務人未能按債務工具的原有或經修改條款如期付款時，發行人需支付指定金額給持有人以補償其所遭受損失的合約。本集團出具及並不是按公平值計入損益的財務擔保合約首次以公平值減發行財務擔保合約的直接應佔交易成本確認。於初步確認後，本集團以(i)按照香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定的金額；及(ii)初步確認之金額減(當合適時)按照香港會計準則第18號「收益」確認之累計攤銷兩者中的較高者計算財務擔保合約。

取消確認

當收取資產現金流量之權利屆滿，或金融資產被轉讓而本集團已轉讓該項金融資產擁有權之絕大部分風險及回報時，有關金融資產會取消確認。於取消確認金融資產時，該項資產賬面值與已收及應收代價及於權益直接確認之累計盈虧總數間之差額會於損益確認。倘本集團保留已轉讓金融資產所有權的絕大部份風險及回報，本集團繼續確認金融資產及同時亦就已收取之所得款項確認有抵押借貸。

當有關合約所訂明責任獲解除、註銷或屆滿時，金融負債會取消確認。已取消確認之金融負債的賬面值與已付及應付代價之差額於損益確認。

撥備

倘本集團因過往事件而承擔現有責任，且可能須履行有關責任時確認撥備。撥備乃根據董事於結算日就履行有關責任所需之開支所作的最佳估計計算，倘影響重大，則貼現至現值。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

3. 主要會計政策(續)

股份形式付款之交易

權益結付之股份形式付款之交易

授予僱員的購股權

就授予購股權(須待達成指定歸屬條件後方可作實)而言，所獲提供的服務的公平值乃參考於授出日期所授購股權的公平值而釐定，於歸屬期間以直線法支銷，權益(購股權儲備)亦相應增加。於歸屬期間修訂原估計的影響(如有)於損益確認，並於購股權儲備作相應調整。

就授出日期已歸屬之購股權而言，已授出購股權之公平值隨即於損益支銷。

當購股權獲行使時，早前於購股權儲備確認之數額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期遭沒收或於屆滿日期仍尚未行使，早前於購股權儲備確認之數額將轉撥至保留溢利。

授予供應商的購股權

授予供應商以交換貨品或服務的購股權乃以已收貨品或服務的公平值計量。貨品或服務的公平值即時確認為開支，惟貨品或服務符合資格確認為資產除外。權益(購股權儲備)會作出相應調整。

現金結付之股份形式付款之交易

以現金交收之股份付款，本集團按負債的公平值計量所收購的貨品或服務及所產生的負債。於各結算日，負債按公平值計量，直至負債獲結付為止，而公平值的任何變動將於損益確認。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

4. 不確定預測的主要來源

於應用本集團的會計政策過程中，管理層根據過往經驗、未來預測及其他資料作出多項估計。可能重大影響於綜合財務報表內確認的金額的不確定預測的主要來源披露如下：

商譽減值

當釐定商譽是否減值時須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團於計算使用價值時須估計現金產生單位的預期未來現金流量，並選出合適的貼現率以計算現值。於二零零八年三月三十一日商譽的賬面值及可收回金額計算的詳情於附註20披露。

應收款項減值虧損

本集團就呆壞賬撥備的政策以賬項可予收回的可能性評估及管理層估計為根據。於釐定是否須作出減值時，本集團考慮收回款項的可能性。僅在應收款項不大可能收回時作出特別撥備，並根據以原實際利率貼現的預期將予收取估計未來現金流量與賬面值間的差額確認。

嵌入式衍生工具之估計公平值

釐定嵌入式衍生工具之公平值要求對二項式期權定價模式及柏力克－舒爾斯期權定價模式所用之假定進行估計。為計算公平值，二項式期權定價模式及柏力克－舒爾斯期權定價模式要求本集團估計股價之變動及適當之貼現率。於二零零八年三月三十一日，本集團所持有可換股債券隨附之換股權及本集團所發行可換股債券隨附之提前贖回權之公平值分別約為33,994,000港元及14,554,000港元。

應收共同控制實體款項之減值虧損

管理層定期檢討應收共同控制實體款項之可收回性。倘出現客觀證據顯示有關款項將不可收回時，則會就估計不可收回款額作出適當減值並於損益表確認。本集團僅會就不太可能收回之應收共同控制實體之款項作出特定撥備，並按預期可收回之估計未來現金流量及用以計算現值之適用貼現率作出確認。於二零零八年三月三十一日，應收共同控制實體款項約為33,706,000港元(二零零七年：無)。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

5. 資本風險管理

本集團控制資本風險使其旗下公司得以持續經營，同時通過優化債務與股本間之均衡為股東創造最大回報。本集團整體資本管理策略維持與過往年度不變。

本集團之資本結構包含債務(包括銀行及其他借貸以及可換股債券)、現金及現金等值物以及本公司權益持有人應佔權益包括已發行股本及儲備。

資本淨負債比率

本集團每半年檢討資本結構並考慮資本的成本及各類資本附帶的風險。

於年結日之資本淨負債比率如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
負債 ⁽ⁱ⁾	292,443	114,890
現金及現金等值物	(118,700)	(18,288)
淨負債	173,743	96,602
權益 ⁽ⁱⁱ⁾	559,131	19,221
資本淨負債比率	31%	503%

⁽ⁱ⁾ 負債包括銀行及其他借貸以及可換股債券，分別載於附註31及33。

⁽ⁱⁱ⁾ 權益包括本集團所有資本及儲備。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

59

香港體檢及醫學診斷控股有限公司
二零零八年年報

6. 金融工具分類

	附註	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
金融資產			
貸款及應收款項：			
— 貿易及其他應收款項	24	14,239	19,757
— 應收關連方之款項	25	50,120	—
— 應收共同控制實體之款項	26	33,706	—
— 已抵押銀行存款	28	12,000	10,000
— 銀行結餘及現金	29	<u>118,700</u>	<u>18,288</u>
可供出售金融資產：			
— 可供出售投資	23	<u>31,210</u>	<u>—</u>
按公平值計入損益：			
— 持作買賣投資	27	200,981	71
— 可換股債券隨附之換股權	23	33,994	—
— 可換股債券隨附之提前贖回權	33	<u>14,554</u>	<u>—</u>
金融負債			
攤銷成本：			
— 貿易及其他應付款項	30	13,546	19,954
— 銀行及其他借貸	31	10,240	67,093
— 可換股債券	33	<u>282,203</u>	<u>47,797</u>

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

7. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括可供出售投資、貿易及其他應收款項、應收共同控制實體及關連方之款項、持作買賣投資、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、銀行及其他借貸及可換股債券。該等金融工具的詳情已於相關附註披露。有關該等金融工具的風險，包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。有關降低該等風險的政策載於下文。管理層管理及控制該等風險，以確保及時有效地實行適當措施。

市場風險

本集團所承擔之市場風險並無變更，而其亦無更改管理及計量該風險之方式。

(i) 貨幣風險

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團主要在香港經營業務，而本集團於二零零八年三月三十一日及截至該日止年度之大部份交易及結餘均以港元計值。董事認為貨幣風險並非重大及本集團目前並無制定任何外幣對沖政策。然而，管理層將繼續監控外幣風險，必要時會考慮對沖重大的外幣風險。

(ii) 利率風險

本集團就銀行浮動利率存款及銀行借貸而承受現金流利率風險，以及就確思醫藥投資控股有限公司(「確思」)可換股債券之債務部分(計入可供出售投資)而承受公平值利率風險。本集團之政策乃將其借貸維持固定利率，從而盡量減低現金流利率風險。本集團現金流利率風險主要集中於本集團之港元借貸所產生之最優惠利率波動。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

7. 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

敏感度分析

- (i) 以下敏感度分析已根據於結算日衍生及非衍生工具所承受之利率風險釐定。就銀行浮動結餘及銀行借貸而言，分析乃假設於結算日未償還金額於整個年度內並無償還而編製。50基點之增減用於向主要管理人員內部匯報之利率風險，並指管理層對利率可能出現合理變動之評估。

倘利率上升／下降50基點及所有其他可變因素維持不變，則本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之溢利將增加／減少約1,022,000港元(二零零七年：增加／減少約59,000港元)。此主要由於本集團承受銀行浮息存款及銀行借貸之利率風險。

- (ii) 以下敏感度分析已根據於結算日確思醫藥可換股債券之債務部分所承受之利率風險釐定。分析乃假設於結算日未償還金額於整個年度內並無償還而編製。50基點之增／減用於向主要管理人員內部匯報之利率風險，並指管理層對利率可能出現合理變動之評估。

倘利率上升／下降50基點及所有其他可變因素維持不變，則本集團之投資重估儲備將增加／減少約62,500港元(二零零七年：無)。此主要由於本集團承受確思醫藥可換股債券之債務部分之利率風險。

(iii) 持作買賣投資上市證券之價格風險

本集團透過其持作買賣投資及衍生金融工具而承受股權價格風險。本集團之股權價格風險主要集中於相關證券交易所報之上市股權工具。管理層透過密切監察價格風險及維持不同風險之投資組合管理該風險。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

7. 財務風險管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(iii) 持作買賣投資上市證券之價格風險(續)

敏感度分析

以下敏感度分析已根據持作買賣投資於報告日期承受之股權價格風險而釐定。

倘各股權工具之價格已上升／下降5%及所有可變因素維持不變，則本集團截至二零零八年三月三十一日止年度之溢利將增加／減少約10,049,000港元(二零零七年：增加／減少約4,000港元)，此由於持作買賣投資之公平值出現變動。

(iv) 可換股債券內置之兌換期權／提早贖回期權之價格風險

倘可換股票據未獲行使，本集團須於每個結算日估計可換股債券內置之兌換期權／提早贖回期權之公平值，並於綜合損益表內確認公平值變動。公平值調整之影響可為正面或負面，其中包括隨著可換股債券發行人之股價波幅出現變動。

管理層認為，由於可換股債券內置之兌換期權／提早贖回期權之公平值估值所用之定價模式涉及多項變數，且若干變數乃互相關連，加上敏感度分析不反映內在市場風險，故有關分析不予呈列。

信貸風險

於二零零八年三月三十一日，因交易對手未能履行責任而使本集團須蒙受財務虧損，而本集團最高信貸風險，產生自於綜合資產負債表所列的各類已確認金融資產的賬面值。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

7. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

為減低信貸風險，本集團管理層已委派小組負責制訂信貸限額、信貸審批及其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債項。此外，本集團於每個結算日定期檢討個別應收貿易款項的可收回數額，以確保就未能收回的數額確認足夠的減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅減少。

流動資金的信貸風險有限，因交易對手為信貸評級高的銀行。

本集團以地區劃分的信貸風險主要集中在香港，該地區佔於二零零八年三月三十一日應收貿易款項總額的100%(二零零七年:100%)。此外，本集團於應收共同控制實體款項約33,706,000港元(二零零七年:零)中有風險集中的情況。本集團沒有客戶信貸風險高度集中的情況，因交易涉及不同對手及客戶。

流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團監察及保留管理層認為合適的一定數量現金及現金等值物，以資助本集團業務及緩和現金流波幅影響。管理層監察銀行借款的使用情況並確保遵守貸款契約。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

7. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表詳細列明本集團金融負債的合同到期情況。就非衍生金融負債而言，該表根據本集團須付款的最早日期的金融負債中未折現現金流量編製。

	少於一年	一至兩年	二至五年	未折現現金 流量總額	賬面值總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零八年三月三十一日					
非衍生金融負債					
貿易及其他應付款項	13,546	-	-	13,546	13,546
銀行及其他借貸	10,240	-	-	10,240	10,240
可換股債券	-	-	340,000	340,000	282,203
	<u>23,786</u>	<u>-</u>	<u>340,000</u>	<u>363,786</u>	<u>305,989</u>
於二零零七年三月三十一日					
非衍生金融負債					
貿易及其他應付款項	19,954	-	-	19,954	19,954
銀行及其他借貸	48,385	10,323	8,385	67,093	67,093
可換股債券	-	-	60,000	60,000	47,797
	<u>68,339</u>	<u>10,323</u>	<u>68,385</u>	<u>147,047</u>	<u>134,844</u>

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

7. 財務風險管理目標及政策(續)

公平值

金融資產及金融負債之公平值乃按下列各項釐定：

- 具有標準條款及條件及於活躍流動市場買賣的金融資產，乃分別參考所報市場買盤價及賣盤價釐定公平值；
- 其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)之公平值乃根據使用貼現現金流分析的普遍採納定價模式或採用可觀察之現時市場交易價格釐定；及
- 就期權衍生工具而言，公平值乃以二項式期權定價模式或柏力克－舒爾斯期權定價模式估計，而衍生工具之公平值乃參考與本集團無關連之獨立專業估值師漢華評值有限公司(「漢華」)作出之估值計算。漢華在評估類似衍生產品方面擁有適合之資格及近期經驗。

除附註33所詳述的本公司已發行可換股債券外，本公司董事認為於綜合財務報表中透過損益按攤銷成本或公平值入賬之金融資產與金融負債的賬面值與其公平值相若。

8. 收益

收益乃指年內已收及應收第三方款項淨額之總額。年內本集團之收益分析如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
提供醫療保健及體檢服務	<u>70,132</u>	<u>15,813</u>

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

9. 業務及地區分類

根據本集團內部財務申報，本集團已決定以業務分類為首要呈報形式，而地區分類則為次要呈報形式。

業務分類	提供醫療保健及體檢服務		製造及銷售成衣		買賣證券		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
收益								
分類收益	70,132	15,813	-	-	-	-	70,132	15,813
業績								
分類業績	(40,538)	(25,872)	-	-	(26,599)	1,055	(67,137)	(24,817)
未分配收入							7,401	1,227
未分配企業開支							(28,301)	(14,264)
出售附屬公司之收益							37,250	-
融資成本							(21,236)	(6,357)
應佔共同控制實體之業績							235,642	-
可換股債券隨附之提前 贖回權公平值變動之虧損							(122,063)	-
除稅前溢利/(虧損)							41,556	(44,211)
所得稅							494	(8,967)
年內溢利/(虧損)							42,050	(53,178)

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

67

香港體檢及醫學診斷控股有限公司 二零零八年年報

9. 業務及地區分類(續)

業務分類	提供醫療保健及體檢服務		製造及銷售成衣		買賣證券		綜合	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產負債表								
資產								
分類資產	130,496	134,292	-	390	200,981	71	331,477	134,753
於共同控制實體之權益							233,510	-
未分配企業資產							319,660	28,725
綜合資產總值							<u>884,647</u>	<u>163,478</u>
負債								
分類負債	6,656	11,279	-	3,347	-	-	6,656	14,626
未分配企業負債							318,860	129,631
綜合負債總額							<u>325,516</u>	<u>144,257</u>
其他資料								
資本開支	38,770	96,309	-	-	-	-	38,770	96,309
商譽增加	-	22,121	-	-	-	-	-	22,121
於損益即時確認之本集團 於被收購方可識別資產、 負債及或然負債之公平淨值 之權益超出成本之金額	-	(486)	-	-	-	-	-	(486)
物業、廠房及設備折舊	13,307	3,490	-	-	-	-	13,307	3,490
權益結付之股份形式付款開支	<u>11,200</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,200</u>	<u>90</u>

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

9. 業務及地區分類(續)

地區分類

未有呈列地區分類資料，因本集團收益超過90%來自香港客戶及本集團資產超過90%位於香港。

10. 其他收入

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
利息收入：		
銀行存款	7,156	1,227
應收關連方款項	120	—
應收共同控制實體款項	125	—
利息收入總額	7,401	1,227
於損益即時確認之本集團於被收購方可 識別資產、負債及或然負債之公平淨值 之權益超出成本之金額	—	486
雜項收入	1,495	10
	8,896	1,723

11. 出售附屬公司之收益

金額指出售本集團於Rollstone Limited及其全資附屬公司上海凱祥服飾有限公司獲得之全部收益。於截至二零零七年及二零零八年三月三十一日止年度出售之附屬公司對本集團之經營業績及現金流量並無重大貢獻。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

12. 融資成本

利息：

— 須於五年內悉數償還之銀行借貸

— 銀行透支

— 可換股債券

提前贖回可換股債券之虧損

二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
1,070	1,194
81	67
18,998	5,096
1,087	—
21,236	6,357

13. 所得稅

現時稅項：

— 香港利得稅

— 過往年度現時稅項超額撥備

遞延稅項(附註32)

年內稅項(抵免)／開支

二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
—	134
(3)	—
(491)	8,833
(494)	8,967

香港利得稅按年內估計應課稅溢利17.5%(二零零七年：17.5%)計算。

由於年內本集團於中華人民共和國(「中國」)之附屬公司錄得稅損，因此未就中國所得稅作出撥備。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

13. 所得稅(續)

年內稅項(抵免)／開支與綜合損益表所列除稅前溢利／(虧損)對賬如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
除稅前溢利／(虧損)	41,556	(44,211)
按香港利得稅率17.5%(二零零七年：17.5%)計算之稅項	7,272	(7,737)
不可扣減稅項開支之稅務影響	25,108	583
非應課稅收入之稅務影響	(43,857)	(569)
過往年度現時稅項超額撥備	(3)	—
未確認稅損之稅務影響	10,986	16,690
年內稅項(抵免)／開支	(494)	8,967

14. 年內溢利／(虧損)

年內溢利／(虧損)已扣除下列項目後列賬：

員工成本：

- 董事酬金(附註15)
- 其他員工成本
- 其他員工退休福利計劃供款
- 權益結付之股份形式付款開支

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
員工成本：		
— 董事酬金(附註15)	4,373	4,075
— 其他員工成本	44,727	18,432
— 其他員工退休福利計劃供款	1,221	423
— 權益結付之股份形式付款開支	10,769	—
	61,090	22,930
核數師酬金	720	480
確認為開支之存貨成本	20,425	3,914
物業、廠房及設備折舊	13,307	3,490
土地及樓宇之經營租約租金	10,137	2,435
權益結付之股份形式付款開支總額	11,200	90

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

71

香港體檢及醫學診斷控股有限公司
二零零八年年報

15. 董事酬金

已付或應付予本公司各名董事之酬金如下：

截至二零零八年 三月三十一日止年度	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	表現獎金 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金 總額 千港元
執行董事					
馮耀棠醫生	-	1,470	-	12	1,482
李植悅先生	-	1,500	-	12	1,512
曹貴子醫生 (於二零零七年七月九日獲委任)	-	-	-	-	-
許家驊醫生 ^{太平紳士} (於二零零七年七月九日獲委任)	-	87	-	-	87
曹貴宜先生	-	360	-	12	372
蔡加怡小姐	-	560	-	-	560
蕭錦秋先生	-	240	-	12	252
獨立非執行董事					
陳志遠先生	60	-	-	-	60
羅振雅先生	24	-	-	-	24
戚治民先生	24	-	-	-	24
總計	108	4,217	-	48	4,373

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

15. 董事酬金(續)

截至二零零七年 三月三十一日止年度	袍金 千港元	薪金及 其他福利 千港元	表現獎金 千港元	退休福利 計劃供款 千港元	酬金 總額 千港元
執行董事					
馮耀棠醫生 (於二零零六年五月 二十二日獲委任)	—	2,581	—	11	2,592
李植悅先生 (於二零零七年三月 十三日獲委任)	—	125	—	—	125
曹貴宜先生	—	360	200	—	560
蔡加怡小姐	—	360	—	—	360
蕭錦秋先生	—	240	—	12	252
季志雄先生 (於二零零七年三月 十三日辭任)	—	100	—	—	100
獨立非執行董事					
陳志遠先生	55	—	—	—	55
羅振雅先生 (於二零零六年五月 二十二日獲委任)	21	—	—	—	21
戚治民先生 (於二零零六年十月 二十三日獲委任)	10	—	—	—	10
劉文德先生 (於二零零六年五月 二十二日辭任)	—	—	—	—	—
陳捷先生 (於二零零六年十月 二十三日辭任)	—	—	—	—	—
總計	86	3,766	200	23	4,075

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

16. 僱員酬金

本集團五名最高薪酬人士包括兩名(二零零七年：一名)本公司董事，其酬金已於上文附註15披露。餘下三名(二零零七年：四名)最高薪酬人士之薪酬如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
薪金及其他福利	6,479	5,291
表現獎金	86	300
退休福利計劃供款	36	48
	<u>6,601</u>	<u>5,639</u>

最高薪酬人士之酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零零八年	二零零七年
零至1,000,000港元	—	1
1,000,001港元至1,500,000港元	—	1
1,500,001港元至2,000,000港元	3	2
	<u>3</u>	<u>4</u>

本集團於年內並無向五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為彼等加入本集團或於加入時之獎勵，或作為離職補償。

17. 本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)

本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)包括已計入本公司財務報表之虧損約176,614,000港元(二零零七年：虧損17,867,000港元)。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

18. 每股盈利／(虧損)

本公司普通股權益持有人應佔每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司權益持有人應佔本年度溢利約**43,077,000**港元(二零零七年：虧損：**52,818,000**港元)及普通股之加權平均數約**4,021,061,000**股(二零零七年：**1,358,315,000**股)。

截至二零零八年三月三十一日止年度，計算每股攤薄盈利並無假設行使本公司尚未行使購股權及兌換本公司未兌換之可換股債券，原因為行使有關權利會令每股盈利增加。

截至二零零七年三月三十一日止年度，計算每股攤薄虧損並無假設行使本公司尚未行使購股權及兌換本公司未兌換之可換股債券，原因為行使有關權利會令每股虧損減少。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

75

香港體檢及醫學診斷控股有限公司

二零零八年年報

19. 物業、廠房及設備

	廠房、機器				總額 千港元
	租賃裝修 千港元	及設備 千港元	辦公室設施 千港元	傢俬及裝置 千港元	
成本					
於二零零六年四月一日	-	12,169	-	34	12,203
添置	12,123	74,592	2,819	182	89,716
收購附屬公司	1,842	4,720	-	31	6,593
於二零零七年三月三十一日	13,965	91,481	2,819	247	108,512
添置	14,727	20,390	2,738	915	38,770
出售	(55)	(12,158)	-	(34)	(12,247)
於二零零八年三月三十一日	28,637	99,713	5,557	1,128	135,035
折舊及減值					
於二零零六年四月一日	-	12,157	-	34	12,191
本年度撥備	493	2,875	110	12	3,490
於二零零七年三月三十一日	493	15,032	110	46	15,681
本年度撥備	2,289	10,513	425	80	13,307
出售減除	-	(12,158)	-	(34)	(12,192)
於二零零八年三月三十一日	2,782	13,387	535	92	16,796
賬面值					
於二零零八年三月三十一日	25,855	86,326	5,022	1,036	118,239
於二零零七年三月三十一日	13,472	76,449	2,709	201	92,831

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

19. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目以直線法按以下年利率折舊：

租賃裝修	:	10%
廠房、機器及設備	:	10%至20%
辦公室設施	:	10%
傢俬及裝置	:	10%

20. 商譽

千港元

成本及賬面值

於二零零六年四月一日

—

於收購附屬公司時

22,121

於二零零七年及二零零八年三月三十一日

22,121

商譽之減值測試

為進行減值測試，商譽於二零零八年三月三十一日之賬面值已分配至寶輝科技有限公司及百輝科技有限公司作為單一現金產生單位(「現金產生單位」)。該現金產生單位之可收回金額按在用價值計算，即利用管理層於5年期間批准之財政預算預計現金流，及貼現率每年10%計算。另一個在用價值計算之主要假設為預期毛利率，按現金產生單位過去表現及管理層預期市場發展計算。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

21. 於附屬公司之權益

本公司

非上市股份(按成本)，已扣除減值虧損撥備

二零零八年
千港元

二零零七年
千港元

—

—

本公司於二零零八年三月三十一日之附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行並全數 繳足股本/ 註冊資本	主要業務	本公司應佔股權	
				直接	間接
香港體檢及醫學診斷 中心有限公司	香港	普通股1港元	提供醫療保健及 體檢服務	—	100%
佳裕管理有限公司	香港	普通股1港元	提供行政服務	—	100%
寶輝科技有限公司	香港	普通股17,000港元	提供醫療保健及 體檢服務	—	100%
百輝科技有限公司	香港	普通股3,200,000港元	提供醫療保健及 體檢服務	—	100%

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

21. 於附屬公司之權益(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行並全數 繳足股本/ 註冊資本	主要業務	本公司應佔股權	
				直接	間接
ClassicTime Investments Limited	英屬處女群島	普通股1美元	投資控股	—	100%
Nicefit Limited	英屬處女群島	普通股1美元	證券買賣	100%	—
國際健康解碼集團有限公司	香港	普通股915港元	提供醫療保健及體檢服務	—	81.96%
Charm Advance Limited	英屬處女群島	普通股1美元	投資控股	100%	—
香港體檢中心有限公司	香港	普通股1港元	投資控股	—	100%
滙高管理有限公司	香港	普通股1港元	持有商標	—	100%
萬卓有限公司	香港	普通股2港元	提供代理服務	100%	—
百興有限公司	香港	普通股2港元	暫停營業	100%	—
康健醫療科技(中國)有限公司	英屬處女群島	普通股1,000美元	尚未開業	—	100%

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

79

21. 於附屬公司之權益(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行並全數 繳足股本/ 註冊資本	主要業務	本公司應佔股權	
				直接	間接
亨裕集團有限公司	英屬處女群島	普通股1美元	投資控股	—	100%
香港腸胃內窺鏡 檢驗中心有限公司	香港	普通股1港元	尚未開業	—	100%
香港體檢中心會員 有限公司	香港	普通股1港元	尚未開業	—	100%
盈天(中國) 有限公司	香港	普通股1港元	投資控股	—	100%
香港體檢有限公司	香港	普通股1港元	尚未開業	—	100%
香港體檢產前 診斷中心 有限公司	香港	普通股1港元	尚未開業	—	100%
國際體檢及醫學診斷 控股有限公司	香港	普通股1港元	尚未開業	—	100%

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

21. 於附屬公司之權益(續)

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點	已發行並全數 繳足股本/ 註冊資本	主要業務	本公司應佔股權	
				直接	間接
中國體檢及醫學診斷 控股有限公司	香港	普通股1港元	尚未開業	—	100%
樂盈國際有限公司	英屬處女群島	普通股1美元	尚未開業	—	100%
Speedco Pacific Limited	英屬處女群島	普通股1美元	投資控股	—	100%
廣東康健醫院管理 有限公司(「廣東 康健」)(附註)	中國	註冊資本人民幣 50,000,000元 (其中人民幣 15,000,000元 已於二零零八年 三月三十一日繳足)	尚未開業	—	100%

附註：廣東康健乃於中國成立之有限責任公司，經營年期初步30年，自二零零八年一月十五日至二零三八年一月十五日。

應收及應付附屬公司款項

本公司資產負債表所示應收及應付附屬公司款項為無抵押、免息及須按要求償還。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

81

香港體檢及醫學診斷控股有限公司

二零零八年年報

22. 於共同控制實體之權益

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
於共同控制實體之非上市投資成本	-	-
應佔收購後溢利	235,642	-
應佔收購後儲備	(2,132)	-
	<u>233,510</u>	<u>-</u>

於二零零八年三月三十一日，本集團於以下共同控制實體中擁有權益：

實體名稱	業務架構形式	註冊成立地點	主要營業地點	本集團 持有已發行			主要業務
				所持 股份類別	股本面值 之比例	所持投票 權比例	
珍成集團有限公司	註冊成立	英屬處女群島	香港	普通股	50%	50%	投資控股

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

22. 於共同控制實體之權益(續)

本集團共同控制實體之財務資料(採用權益法列賬)概述如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
資產總值	534,431	—
負債總額	(67,412)	—
資產淨值	<u>467,019</u>	<u>—</u>
本集團應佔共同控制實體之資產淨值	<u>233,510</u>	<u>—</u>
收入	<u>471,533</u>	<u>—</u>
期內溢利	<u>471,283</u>	<u>—</u>
本集團應佔共同控制實體之本年度業績	<u>235,642</u>	<u>—</u>

23. 可供出售投資

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
非上市股本證券(附註(a))	23,785	—
非上市債務證券(附註(b))	7,425	—
	<u>31,210</u>	<u>—</u>

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

23. 可供出售投資(續)

附註：

- (a) 非上市股本證券指本集團於群盛發展有限公司約佔該公司已發行普通股本**48.87%**之投資。群盛發展有限公司為一間於香港註冊成立之私營有限公司，主要業務為於香港提供醫學診斷掃描及化驗服務。因本集團對群盛發展有限公司並無重大影響力，故是項股本權益並未列作聯營公司。本集團於群盛發展有限公司之董事會並無任何代表，亦無參與制訂其政策。

是項投資於各結算日乃按成本減減值計量，原因是合理公平值估計之幅度太大，本公司董事認為無法可靠地計量其公平值。

- (b) 截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團向其共同控制實體珍成集團有限公司購入確思(「確思醫藥可換股債券」)所發行本金額為**10,000,000**港元之非上市可換股債券，代價約為**41,419,000**港元。代價乃以應收共同控制實體之款項結付。確思是一間上市之有限公司，其股份於聯交所創業板上市。確思醫藥可換股債券年息為**1**厘，餘債按年支付，並於二零一二年一月三十日到期。確思醫藥可換股債券根據持有人之意願可於發行日至到期日期間按兌換價每股**0.019**港元(可予以調整)兌換為確思之普通股。確思可於到期日贖回全數本金額之可換股債券，惟事先贖回、兌換或購買及註銷者除外。

由於隨附換股權之經濟特質及風險與主債務合約並非緊密關連，隨附換股權作為衍生工具核算並以公平值計量。本集團已將本集團所持之確思醫藥可換股債券之債務部份分類為可供出售投資。於二零零八年三月三十一日確思醫藥可換股債券之債務部分及兌換期權部分之公平值分別達至約**7,425,000**港元及**33,994,000**港元。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

23. 可供出售投資(續)

確思醫藥可換股債券估值所運用之方法及假設如下：

(1) 債務部份之估值

債務部份之公平值基於合約釐定之未來現金流量按規定收益率折現之現值計算，未來現金流量乃經參考可換股債券發行人信用評級及餘下至屆滿之時間而釐定。於二零零八年三月三十一日，債務部份之實際利率為**10.59%**。

(2) 換股權部份之估值

柏力克－舒爾斯期權定價模式用於換股權部份之估值。計入該模式之數據如：股價為**0.148**港元、兌換價為**0.019**港元、波幅為**88.85%**、無股息、期權年期為**3.84**年及無風險利率為**1.84%**。股價波幅乃按確思股價之持續複合年收益率當期之平均年度標準差異預計。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

24. 貿易及其他應收款項

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應收貿易款項	5,660	5,766	—	—
減：累計減值	—	(671)	—	—
	<u>5,660</u>	<u>5,095</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他應收款項	8,579	14,662	435	389
	<u>14,239</u>	<u>19,757</u>	<u>435</u>	<u>389</u>

附註：

- (i) 大部分體檢中心客戶以現金繳付款項。本集團給予貿易客戶平均信貸期30日至90日。

於結算日之應收貿易款項之賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0至60日	3,364	3,194	—	—
61至90日	817	598	—	—
90日以上	1,479	1,303	—	—
	<u>5,660</u>	<u>5,095</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

- (ii) 於二零零八年三月三十一日，本集團之所有應收貿易款項既未到期亦無減值。該等款項與大量近期無欠款記錄之客戶有關。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

25. 應收關連方款項

應收關連方Spring Biotech Limited之款項為無抵押，按年息1厘計息及按要求償還。Spring Biotech Limited乃本集團共同控制實體珍成集團有限公司之合營公司，並為康健國際控股有限公司之全資附屬公司。康健國際控股有限公司於二零零八年三月三十一日成為本公司之主要股東。

26. 應收共同控制實體款項

應收共同控制實體珍成集團有限公司之款項為無抵押，按股東釐定之利率計息及按要求償還。

27. 持作買賣投資

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
公平值				
非上市投資基金	196,907	—	—	—
香港上市之股本證券	4,074	71	4,074	71
	<u>200,981</u>	<u>71</u>	<u>4,074</u>	<u>71</u>

28. 已抵押銀行存款

該金額指已抵押予銀行之存款，以作為本集團獲授銀行融資之擔保。存款已予抵押以作為獲授短期銀行借貸之擔保，故分類為流動資產。

存款年利率利息為2.42厘(二零零七年：3.75厘)。已抵押銀行存款將於有關借貸還款清算後歸還。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

87

香港體檢及醫學診斷控股有限公司

二零零八年年報

29. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有現金及按現時市場年利率利息**0.9厘**至**1.4厘**(二零零七年：**1.5厘**至**3厘**)計算之銀行結餘，且原本到期日為三個月或更短時間。

本集團銀行結餘及現金包括以人民幣列賬之**16,407,000**港元(二零零七年：**87,000**港元)，存放於中國大陸。將該等以人民幣列賬之結餘兌換為外幣及匯出中國大陸須受中國政府頒佈之外匯管制規則及條例規限。

30. 貿易及其他應付款項

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
應付貿易款項	1,717	1,969	-	-
其他應付款項	11,829	17,985	6,497	5,088
	13,546	19,954	6,497	5,088

於結算日之應付貿易款項之賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
0至60日	1,429	798	-	-
61至90日	22	17	-	-
90日以上	266	1,154	-	-
	1,717	1,969	-	-

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

31. 銀行及其他借貸

	本集團		本公司	
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
銀行分期貸款(附註(i))	-	20,710	-	-
銀行循環貸款(附註(i))	10,000	10,000	-	-
中國銀行貸款	-	36,143	-	-
其他貸款(附註(ii))	240	240	-	-
	10,240	67,093	-	-
應付賬面值：				
須按要求償還或一年內償還	10,240	48,385	-	-
超過一年但少於兩年	-	10,323	-	-
超過兩年但少於五年	-	8,385	-	-
	10,240	67,093	-	-
減：呈列於流動負債 少於一年到期金額	(10,240)	(48,385)	-	-
	-	18,708	-	-

附註：

- (i) 銀行分期貸款及循環貸款以港元列值，以本集團賬面值約47,293,000港元(二零零七年：52,973,000港元)之醫療設備之固定押記，對約12,000,000港元(二零零七年：10,000,000港元)之固定銀行存款押記及由本公司作出達40,000,000港元之公司擔保取得。實際利率(等於已訂約利率)介乎年利率5.01厘至6.17厘(二零零七年：5.01厘至5.68厘)。
- (ii) 其他貸款為無抵押、免息及須於要求時償還。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

89

香港體檢及醫學診斷控股有限公司
二零零八年年報

32. 遞延稅項負債

於本年及往年內確認之主要遞延稅項結餘及變動如下：

遞延稅項負債

本集團	加速稅項折舊 千港元	可換股債券 千港元	總計 千港元
於二零零六年四月一日	—	—	—
收購附屬公司	291	—	291
年內於綜合損益表扣除	8,833	—	8,833
於二零零七年三月三十一日	9,124	—	9,124
年內於綜合損益表扣除／(年內計入綜合損益表)	2,397	(1,752)	645
年內於權益賬扣除	—	26,716	26,716
年內計入權益賬	—	(15,822)	(15,822)
於二零零八年三月三十一日	<u>11,521</u>	<u>9,142</u>	<u>20,663</u>

遞延稅項資產

本集團	稅項虧損 千港元
於二零零六年四月一日、二零零七年三月三十一日及二零零七年四月一日	—
年內計入綜合損益表	1,136
於二零零八年三月三十一日	<u>1,136</u>

就資產負債表呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務報告而言之遞延稅項結餘分析：

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

32. 遞延稅項負債(續)

遞延稅項資產(續)

本集團	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
遞延稅項資產	1,136	—
遞延稅項負債	(20,663)	(9,124)
於二零零八年三月三十一日	<u>(19,527)</u>	<u>(9,124)</u>

於二零零八年三月三十一日，本集團有未動用稅項虧損201,980,000港元(二零零七年：140,746,000港元)可用作抵銷未來溢利，該等所有未動用稅項虧損可無限期結轉。並無就稅項虧損確認遞延稅項資產，此乃由於不能確定未來溢利來源。

於本年及往年內確認之主要遞延稅項結餘及變動如下：

遞延稅項負債

本公司	可換股債券 千港元
於二零零六年四月一日及二零零七年三月三十一日	—
年內計入綜合損益表	(1,752)
年內於權益賬扣除	26,716
年內計入權益賬	(15,822)
於二零零八年三月三十一日	<u>9,142</u>

於二零零八年三月三十一日，本公司有未動用稅項虧損約72,654,000港元(二零零七年：57,505,000港元)可用作抵銷未來溢利，該等所有未動用稅項虧損可無限期結轉。並無就稅項虧損確認遞延稅項資產，此乃由於不能確定未來溢利來源。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

33. 可換股債券

本集團及本公司

第一批可換股票據

於二零零六年二月二十三日，本公司向康健國際控股有限公司之附屬公司Top Act Group Limited發行本金總額為60,000,000港元之可換股債券(「第一批可換股債券」)。第一批可換股債券年利率1厘，每半年支付一次，於二零一零年二月二十二日到期。第一批可換股債券可根據持有人之意願按初步兌換價每股0.041港元(可予調整)兌換為本公司普通股，兌換期自發行日起至到期日止之間任何時間內。未獲贖回及未被兌換之任何可換股票據將於到期日按尚餘本金額之100%連同任何應計利息以現金贖回。

於二零零七年七月九日，本金總額為20,000,000港元之第一批可換股債券經已按兌換價每股0.041港元兌換為本公司之普通股。

第一次第二批可換股票據及第二次第二批可換股票據

於二零零六年九月，本公司向獨立投資者發行本金總額為40,000,000港元之可換股債券(「第一次第二批可換股票據」)。第一次第二批可換股票據年利率1厘，每半年支付一次，於二零一零年九月到期。第一次第二批可換股票據可根據持有人之意願按初步兌換價每股0.041港元(可予調整)兌換為本公司之普通股，兌換期自發行日起至到期日止之任何時間內。未獲贖回及未被兌換之任何可換股票據將於到期日按尚餘本金額之100%連同任何應計利息以現金贖回。

於二零零六年十二月，本公司向獨立投資者發行本金總額為20,000,000港元之可換股債券(「第二次第二批可換股票據」)。第二次第二批可換股票據年利率1厘，每半年支付一次，於二零一零年十二月到期。第二次第二批可換股票據可根據持有人之意願按初步兌換價每股0.041港元(可予調整)兌換為本公司之普通股，兌換期自發行日起至到期日止之任何時間內。未獲贖回及未被兌換之任何可換股票據將於到期日按尚餘本金額之100%連同任何應計利息以現金贖回。

於二零零六年十一月至二零零七年三月期間，本金總額為60,000,000港元之第一次第二批可換股票據及第二次第二批可換股票據已悉數兌換為本公司之普通股，兌換價為每股0.041港元。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

33. 可換股債券(續)

本集團及本公司(續)

第一批可換股債券

於二零零七年八月七日，本公司向獨立投資者發行本金總額為**250,000,000**港元之可換股債券(「第一批可換股債券」)。第一批可換股債券年利率**2**厘，每半年支付一次，於二零一一年八月六日到期。第一批可換股債券可根據持有人之意願按初步兌換價每股**0.25**港元(可予調整)兌換為本公司之普通股，兌換期自發行日起至到期日止之任何時間內。待本公司接獲第一批可換股債券之持有人所發出之兌換通告後十四日內，本公司可於發行日起至到期日止之任何時間內按第一批可換股債券之面值或**105%**等量面值以現金方式全權贖回第一批可換股債券。

於二零零七年八月八日及二零零七年九月十七日，本金總額分別為**110,000,000**港元及**60,000,000**港元之第一批可換股債券已兌換為本公司之普通股，兌換價為每股**0.041**港元。於二零零七年九月十七日，本公司以代價**84,000,000**港元提前贖回本金總額為**80,000,000**港元之第一批可換股債券。

第二批可換股債券

於二零零七年八月二日，本公司向康健國際控股有限公司發行本金總額為**500,000,000**港元之可換股債券(「第二批可換股債券」)。第二批可換股債券年利率**2**厘，每半年支付一次，於二零一一年八月一日到期。第二批可換股債券可根據持有人之意願按初步兌換價每股**0.25**港元(可予調整)兌換為本公司之普通股，兌換期自發行日起至到期日止之任何時間內。待本公司接獲第二批可換股債券之持有人所發出之兌換通告後十四日內，本公司可於發行日起至到期日止之任何時間內按第二批可換股債券之面值或**105%**等量面值以現金方式全權贖回第二批可換股債券。

於二零零七年九月十七日，本公司以代價**210,000,000**港元提前贖回本金總額為**200,000,000**港元之第二批可換股債券。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

33. 可換股債券(續)

本集團及本公司(續)

第二批可換股債券(續)

可換股債券分為負債、衍生(如有)及權益三部份，為在初步確認時按其公平值確認其負債部份及衍生部份，並把餘額確認為權益部份。負債部份會在往後按其攤銷成本確認，而衍生部份會在每個結算日重計其公平值，而權益部份會於「可換股債券權益儲備」一節之權益呈列。負債之實際利率介乎8.04厘至9.24厘之間。

	負債部分 千港元	衍生部分 千港元	總計 千港元
於二零零六年四月一日	44,274	—	44,274
年內發行可換股債券	44,111	—	44,111
兌換為普通股份	(44,942)	—	(44,942)
年內利息開支	5,096	—	5,096
年內應付利息	(742)	—	(742)
於二零零七年三月三十一日	47,797	—	47,797
年內發行可換股債券	597,335	(136,617)	460,718
兌換為普通股份	(152,080)	—	(152,080)
本公司提前贖回	(224,534)	—	(224,534)
年內利息開支	18,998	—	18,998
年內應付利息	(5,313)	—	(5,313)
按公平值計入損益之變動	—	122,063	122,063
於二零零八年三月三十一日	282,203	(14,554)	267,649

可換股債券之負債部分於二零零八年三月三十一日之公平值約為293,764,000港元(二零零七年：48,589,000港元)。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

34. 股本

法定：

每股面值**0.01**港元之普通股

股份數目

總值
(千港元)

於二零零六年四月一日、二零零七年三月三十一日

及二零零八年三月三十一日

30,000,000,000

300,000

已發行及繳足：

每股面值**0.01**港元之普通股

股份數目

總值
(千港元)

於二零零六年四月一日

1,159,516,853

11,595

於兌換可換股債券時發行股份(附註(a))

1,463,414,615

14,634

於行使購股權時發行股份(附註(b))

6,840,000

69

於二零零七年三月三十一日

2,629,771,468

26,298

於兌換可換股債券時發行股份(附註(c)、(d)及(e))

1,167,804,878

11,678

發行股份(附註(f)及(g))

780,000,000

7,800

購回股份(附註(h))

(17,960,000)

(180)

於二零零八年三月三十一日

4,559,616,346

45,596

附註：

截至二零零七年三月三十一日止年度之普通股股本變動如下：

- (a) 於二零零六年十一月至二零零七年三月期間，本金總額為**60,000,000**港元之可換股債券已兌換為本公司普通股，兌換價為每股**0.041**港元。
- (b) 於二零零六年十一月，**6,840,000**份購股權已按行使價每股**0.0348**港元行使，致使本公司發行**6,840,000**股普通股。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

34. 股本(續)

附註：(續)

截至二零零八年三月三十一日止年度之普通股本變動如下：

- (c) 於二零零七年七月九日，本金總額為20,000,000港元之可換股債券已兌換為本公司普通股，兌換價為每股0.041港元。
- (d) 於二零零七年八月八日，本金總額為110,000,000港元之可換股債券已兌換為本公司普通股，兌換價為每股0.25港元。
- (e) 於二零零七年九月十七日，本金總額為60,000,000港元之可換股債券已兌換為本公司普通股，兌換價為每股0.25港元。
- (f) 於二零零七年四月二十七日，本公司通過配售代理按每股0.19港元之價格向獨立投資者配發本公司股本中每股面值0.01港元之220,000,000股股份。
- (g) 於二零零七年六月二十五日，本公司通過配售代理按每股0.19港元之價格向獨立投資者配發本公司股本中每股面值0.01港元之560,000,000股股份。
- (h) 截至二零零八年三月三十一日止年度，本公司通過聯交所購回本身股份如下：

購回月份	每股面值0.01 港元之 普通股數目	每股價格		合計支付代價 (千港元)
		已付 最高價 (港元)	已付 最低價 (港元)	
二零零七年八月	4,440,000	0.305	—	1,354
二零零七年十月	6,500,000	0.193	0.188	1,234
二零零七年十一月	2,000,000	0.204	—	408
二零零八年一月	5,020,000	0.138	0.130	683
	<u>17,960,000</u>			<u>3,679</u>

上述股份於購回時已被註銷。

年內之所有已發行股份於各方面均與當時現有普通股享有同等地位。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

35. 購股權計劃

根據本公司股東於二零零三年十一月十七日舉行之股東特別大會所通過之普通決議案，本公司採納購股權計劃（「購股權計劃」）。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出但尚未行使的所有購股權而可能發行的股份數目，最高不得超過不時已發行股份總數的**30%**。倘授出購股權將導致超出此項限額，則不得根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出有關購股權。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過於二零零三年十一月十七日已發行股份總數之**10%**，惟本公司可徵求股東於股東大會上批准更新購股權計劃項下之**10%**限額，條件為根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃條款已失效之購股權將不會計入該**10%**限額內。

購股權計劃將自二零零三年十一月十七日起計十年內一直有效。倘若購股權符合上市規則的規定，而於購股權計劃期限內授出並緊接於十年期限結束前仍未行使，則儘管購股權計劃的期限屆滿，有關購股權可於購股權期間內根據授出條款予以行使。

購股權計劃之股份認購價須由本公司之董事會（「董事會」）釐定，惟不得少於以下之最高者：(i) 股份於董事會批准建議授出購股權當日（「授出日期」，該日須為交易日）在聯交所每日報價表所列之收市價；(ii) 股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所列之平均收市價；及(iii) 股份面值。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

97

香港體檢及醫學診斷控股有限公司

二零零八年年報

35. 購股權計劃(續)

下表披露本公司僱員及諮詢顧問所持本公司購股權詳情及有關持股變動：

	購股權數目					
	於二零零六年 四月一日	於截至 二零零七年 三月三十一日止	於截至 二零零七年 三月三十一日止	於二零零七年 三月三十一日	於截至 二零零八年 三月三十一日止	於二零零八年 三月三十一日
授出日期	尚未行使	年度內行使	年度內失效	尚未行使	年度內發行	尚未行使
諮詢顧問						
二零零四年十一月十一日	44,760,000	(6,840,000)	(37,920,000)	-	-	-
僱員						
二零零七年十月九日	-	-	-	-	284,900,000	284,900,000
總計	<u>44,760,000</u>	<u>(6,840,000)</u>	<u>(37,920,000)</u>	<u>-</u>	<u>284,900,000</u>	<u>284,900,000</u>
年終可行使	44,760,000			-	284,900,000	284,900,000
行使價	0.0348港元	0.0348港元	-	-	0.198港元	0.198港元

36. 股份形式付款

代理期權

於二零零七年一月十六日，本公司之全資附屬公司香港體檢及醫學診斷中心有限公司與中國體檢旅遊服務有限公司(「代理」)訂立服務協議(「服務協議」)，據此，代理獲委任推廣本集團之體檢業務及為本集團轉介客戶。而代理有權根據本集團自代理轉介之客戶所產生之營業額收取行政費，作為代理提供服務協議下之服務部分誘因及作為象徵式代價1.00港元，本公司授予代理期權(「代理期權」)，代理期權可於發出代理期權證書日期起計一年期間內隨時行使，按行使價每股0.13港元(可予調整)認購40,000,000股本公司股本中每股面值0.01港元之股份。授出代理期權須待若干條件於服務協議日期起計兩年內達成後，方可作實。該等條件其中包括：本集團於服務協議日期起計兩年內來自經轉介客戶所取得之累計營業額達15,000,000港元或以上。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

36. 股份形式付款(續)

代理期權(續)

董事釐定代理期權之總公平值為約**862,000**港元，彼等已參考一家獨立估值師行運用柏力克-舒爾斯期權定價模式進行之估值。該模式之輸入值包括授出日期之股價**0.11**港元，行使價每股**0.13**港元，預計波幅**39.61%**，期權預計有效期兩年，概無預期股息，及估計無風險利率**3.71%**。預計波幅按本公司前一年的股價歷史波幅釐定。

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團就代理期權確認權益結付之股份形式付款開支約**431,000**港元(二零零七年：**90,000**港元)。

僱員購股權

本公司購股權計劃之詳情於附註**35**披露。

董事釐定僱員購股權之總公平值為約**10,769,000**港元，彼等已參考一家獨立估值師行運用二項式期權定價模式進行之估值。該模式之輸入值包括授出日期之股價**0.0378**港元，行使價每股**0.198**港元，預計波幅**66.75%**，期權預計有效期十年，概無預期股息，及估計無風險利率**4.283%**。股價之預計波幅乃按本公司股價自本集團業務轉型日起之持續複合收益率之最佳平均年度標準差異估計。

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團就僱員購股權確認權益結付之股份形式付款開支約**10,769,000**港元(二零零七年：無)。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

37. 儲備

公司

	股份溢價 千港元	資本贖 回儲備 千港元 (附註)	繳入盈餘 千港元	可換股債券 權益儲備 千港元	股份形式 付款儲備 千港元	累計虧損 千港元	儲備總額 千港元
於二零零六年四月一日	12,086	861	29,390	16,062	—	(42,227)	16,172
確認權益結付之股份 形式付款	—	—	—	—	90	—	90
確認可換股債券之 權益部份	—	—	—	15,889	—	—	15,889
於行使購股權時 發行股份	169	—	—	—	—	—	169
於兌換可換股債券時 發行股份	46,197	—	—	(15,889)	—	—	30,308
年內虧損及年內已 確認之開支總額	—	—	—	—	—	(17,867)	(17,867)
於二零零七年三月三十一日	58,452	861	29,390	16,062	90	(60,094)	44,761
確認權益結付之 股份形式付款	—	—	—	—	11,200	—	11,200
確認可換股債券 之權益部份	—	—	—	289,282	—	—	289,282
遞延稅項	—	—	—	(10,894)	—	—	(10,894)
提前購回可換股債券	—	—	—	(108,027)	—	39,648	(68,379)
發行新股份	140,400	—	—	—	—	—	140,400
發行新股份之應計 交易成本	(10,587)	—	—	—	—	—	(10,587)
購回股份	(3,499)	—	—	—	—	—	(3,499)
於兌換可換股債券 時發行股份	211,086	—	—	(70,684)	—	—	140,402
年內虧損及年內已 確認之開支總額	—	—	—	—	—	(176,614)	(176,614)
於二零零八年三月三十一日	395,852	861	29,390	115,739	11,290	(197,060)	356,072

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

37. 儲備(續)

附註：繳入盈餘指(i)本公司於收購附屬公司當日該等附屬公司當時之綜合股東資金與本公司股份於一九九三年在聯交所上市前進行公司重組時為收購而發行之股份面值之差額；及(ii)本公司過往年度的資本重組活動所產生的儲備。根據百慕達一九八一年公司法，本公司之繳入盈餘在若干情況下可分派予股東。

38. 收購附屬公司

(a) 收購康健醫療科技(中國)有限公司之餘下權益

根據本公司與蔡志明博士太平紳士(「蔡博士」)於二零零七年四月二日訂立之買賣協議(「買賣協議」)，本集團有條件同意向蔡博士收購康健醫療科技(中國)有限公司之餘下30%股本權益，現金代價為9,000,000港元。於二零零七年三月三十一日，康健醫療科技(中國)有限公司為本集團佔70%權益之附屬公司。上述收購已於二零零七年五月三十一日完成，而康健醫療科技(中國)有限公司於當日成為本集團之全資附屬公司。由於康健醫療科技(中國)有限公司自其註冊成立日期至收購日止期間尚未開展業務，而收購之已付代價等於康健醫療科技(中國)有限公司淨資產之30%，故收購並無產生任何商譽，溢利或虧損。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

101

香港體檢及醫學診斷控股有限公司 二零零八年年報

38. 收購附屬公司(續)

(b) 收購寶輝科技有限公司及百輝科技有限公司

於二零零六年十一月三十日，本集團收購寶輝科技有限公司及百輝科技有限公司全數已發行股本，總現金代價為34,250,000港元。收購產生的商譽約為22,121,000港元。交易中所收購淨資產及產生之商譽如下：

	百輝科技 有限公司 千港元	寶輝科技 有限公司 千港元	合併前被收購 方之賬面值 及公平值 千港元
所收購資產淨值：			
物業、廠房及設備	271	4,960	5,231
存貨	39	371	410
應收貿易款項	943	2,910	3,853
其他應收款項	339	1,229	1,568
銀行結餘及現金	1,555	2,191	3,746
其他應付款項	(518)	(1,570)	(2,088)
應付稅項	(243)	(57)	(300)
遞延稅項負債	(18)	(273)	(291)
			<hr/>
			12,129
商譽			<hr/> 22,121
			<hr/>
以現金支付總代價			<hr/> <hr/> 34,250
收購產生之現金流出淨額：			
已付現金代價			(34,250)
所收購之銀行結餘及現金			<hr/> 3,746
			<hr/> <hr/> (30,504)

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

38. 收購附屬公司(續)

(b) 收購寶輝科技有限公司及百輝科技有限公司(續)

收購寶輝科技有限公司及百輝科技有限公司產生之商譽歸屬於彼等業務之預期利潤。

寶輝科技有限公司及百輝科技有限公司自收購日起至二零零七年三月三十一日止期間為本集團之溢利貢獻約167,000港元。倘收購已於二零零六年四月一日完成，截至二零零七年三月三十一日止年度集團總收益將約為50,408,000港元，而截至二零零七年三月三十一日止年度虧損將約為48,404,000港元。備考資料僅為說明用途，並非反映倘收購已於二零零六年四月一日完成，本集團之實際可達致之收益及業績，亦非擬預測未來業績。

(c) 收購國際健康解碼集團有限公司

自二零零六年十一月三日起，本集團擁有國際健康解碼集團有限公司50股每股面值1.00港元之股份權益，佔國際健康解碼集團有限公司當時已發行股本總數約26.31%，初步投資額為1,000,000港元。於二零零六年十一月八日，本集團進一步認購國際健康解碼集團有限公司700股每股面值1.00港元之股份，現金總額為7,000,000港元(「認購事項」)。緊隨認購事項後，本集團擁有750股每股面值1.00港元之股份權益，佔國際健康解碼集團有限公司之已發行股本總數約81.97%。交易中收購資產淨值如下：

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

103

香港體檢及醫學診斷控股有限公司 二零零八年年報

38. 收購附屬公司(續)

(c) 收購國際健康解碼集團有限公司(續)

合併前被收購方之賬面值及公平值
千港元

所收購資產淨值：

物業、廠房及設備	1,362
其他應收款項	1,884
銀行結餘及現金	7,263
其他應付款項	(155)

10,354

少數股東權益

(1,868)

於損益即時確認之本集團於被收購方

可識別資產、負債及或然負債之

公平淨值之權益超出成本之金額

(486)

8,000

支付方式：

就初步投資已付現金

1,000

就認購事項已付現金

7,000

8,000

收購產生之現金流出淨額：

已付現金代價

(8,000)

所收購銀行結餘及現金

7,263

(737)

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

39. 出售附屬公司

於二零零七年九月二十四日，本集團出售其於Rollstone Limited及其全資附屬公司上海凱祥服飾有限公司之全部股本權益，現金代價為1港元。Rollstone Limited於出售日之綜合淨負債如下：

	千港元
所出售負債淨值：	
貿易及其他應收款項	390
銀行結餘及現金	87
貿易及其他應付款項	(3,353)
銀行及其他借貸	(36,143)
	<hr/>
	(39,019)
解除兌換儲備	1,769
出售所得	37,250
	<hr/>
現金代價	<hr/> <hr/>
	—
出售產生之現金流出淨額：	
現金代價	—
出售之銀行結餘及現金	(87)
	<hr/>
	<hr/> <hr/>
	(87)

40. 主要非現金交易

截至二零零八年三月三十一日止年度，本集團之共同控制實體珍成集團有限公司向本集團轉讓本金額為10,000,000港元之確思醫藥可換股債券，代價約為41,419,000港元，作為部分支付珍成集團有限公司應付本集團之款項。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

41. 經營租賃承擔

於結算日，本集團就租用物業之不可撤銷經營租賃須付之未來最低租賃款項如下：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
一年內	17,100	13,484
第二至第五年(包括首尾兩年)	12,860	15,690
	29,960	29,174

經營租賃款項指本集團就其若干體檢中心及辦公室物業之應付租金。租賃乃按雙方協議釐定，租約固定年期為兩至四年。

於結算日，本公司並無重大經營租賃承擔。

42. 資本承擔

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
就購置物業、廠房及設備已訂約但未於財務報表撥備之資本開支	386	7,310

於二零零八年三月三十一日，根據本集團與中國中醫藥科技開發交流中心於二零零七年七月十二日訂立之合作協議，本集團須承擔出資約19,800,000港元，以共同發展中國之體檢及醫學診斷中心。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

42. 資本承擔(續)

根據本公司之全資附屬公司廣東康健、中山大學附屬第六醫院(中山大學附屬胃腸肛門醫院)及廣州中山醫博濟醫院管理有限公司(「博濟」)於二零零八年二月二十日訂立之管理協議，管理協議訂約各方同意：(i)第六附屬醫院將於中國廣州市天河區成立中山醫康健醫療中心(「中山醫康健醫療中心」)，主要從事體檢、醫學診斷及臨床檢驗服務；及(ii)廣東康健(擔任主要角色)及博濟(擔任次要角色)分別獲第六附屬醫院委任，獨家營運及管理中山醫康健醫療中心，由管理協議訂立日期起計為期20年。根據管理協議，廣東康健將以注入醫療設備、其他設施或資產之形式，或以提供所需流動資金經營管理中山醫康健醫療中心之方式，向中山醫康健醫療中心注資人民幣50,000,000元。廣東康健注入之醫療設備、其他設施或資產將仍由廣東康健實益擁有。截至二零零八年三月三十一日，本集團已向廣東康健註冊資本注資人民幣15,000,000元，且於二零零八年三月三十一日擁有資本承擔人民幣35,000,000元。

於結算日，本公司並無重大資本承擔。

43. 抵押資產

於二零零八年三月三十一日，本集團若干賬面值約為47,293,000港元(二零零七年：52,973,000港元)之物業、廠房及設備及銀行定期存款12,000,000港元(二零零七年：10,000,000港元)已抵押以取得授予本集團之一般銀行融資。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

44. 企業擔保

	本公司	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
本公司就附屬公司銀行融資所提供之企業擔保	40,000	40,000

於二零零八年三月三十一日，附屬公司所使用及由本公司之擔保給予保證之該等融資金額約為**10,000,000**港元(二零零七年：**30,170,000**港元)。本公司董事認為，概無產生自上述企業擔保之重大負債，該等企業擔保乃產生自一般日常業務，本公司所授出的企業擔保公平值並不重大。

45. 退休福利計劃

本集團為所有香港合資格僱員加入強制性公積金計劃。該計劃的資產與本集團資產分開持有，並由信託人所監控的基金託管。本集團及僱員均按相關薪金成本的**5%**向該計劃供款，最高供款額為每月**1,000**港元。

於截至二零零八年三月三十一日止年度內，本集團向該計劃所作並計入綜合損益表之供款總額約為**1,269,000**港元(二零零七年：**446,000**港元)。於二零零八年三月三十一日，並無沒收任何供款可供本集團抵銷往後年度應付供款(二零零七年：無)。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

46. 關連方交易

除本綜合財務報表所述者外，本集團於年內訂立以下重大關連方交易：

	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元
已向康健國際控股有限公司收取化驗所費用	844	967
已就康健國際控股有限公司提供之諮詢 及管理服務支付服務費用(附註(i))	6,623	3,182
已就租賃物業向大華中心有限公司支付租金(附註(ii))	2,124	2,218

附註：

- (i) 支付予康健國際控股有限公司之服務費用為根據本公司與康健國際控股有限公司於二零零六年八月七日訂立之服務協議支付。此關連方交易根據上市規則構成本公司非豁免持續關連交易。
- (ii) 支付予大華中心有限公司之租金(包括差餉、地稅、空調費及樓宇管理費)為根據本集團(作為租客)與大華中心有限公司(作為出租人)就租賃位於香港之物業簽訂之租約協議支付。本公司其中一名董事蔡加怡小姐及其聯繫人士(定義見上市規則)持有大華中心有限公司50%股權。蔡小姐及其聯繫人士於二零零七年七月完成出售彼等於大華中心有限公司之50%權益，而有關交易不再視為持續關連交易。

本公司董事認為，彼等乃本集團唯一主要管理人員，其報酬之詳情載於附註15。

財務報表附註

截至二零零八年三月三十一日止年度

47. 結算日後事項

- (a) 本公司於二零零八年六月提早贖回本金額合共**80,000,000**港元之第二批可換股債券。

- (b) 本公司與確思醫藥投資控股有限公司於二零零八年六月五日聯合宣佈，金利豐證券有限公司代表本公司提出自願有條件證券交易要約(「要約」)，以收購確思醫藥投資控股有限公司股本中全部已發行股份。根據要約收購確思醫藥投資控股有限公司股份會構成本公司在上市規則項下之非常重大收購，因此要約須經本公司股東於本公司將召開之股東特別大會上批准，方可作實。

五年財務概要

業績	截至三月三十一日止年度				
	二零零八年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零五年 千港元	二零零四年 千港元
收益	<u>70,132</u>	<u>15,813</u>	<u>1,450</u>	<u>4,150</u>	<u>23,117</u>
除稅前溢利／(虧損)	<u>41,556</u>	<u>(44,211)</u>	<u>(45,346)</u>	<u>(28,759)</u>	<u>122</u>
所得稅開支	<u>494</u>	<u>(8,967)</u>	<u>—</u>	<u>(10)</u>	<u>(26)</u>
年內溢利／(虧損)	<u>42,050</u>	<u>(53,178)</u>	<u>(45,346)</u>	<u>(28,769)</u>	<u>96</u>
應佔：					
本公司權益持有人	<u>43,077</u>	<u>(52,818)</u>	<u>(45,346)</u>	<u>(28,769)</u>	<u>96</u>
少數股東權益	<u>(1,027)</u>	<u>(360)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>42,050</u>	<u>(53,178)</u>	<u>(45,346)</u>	<u>(28,769)</u>	<u>96</u>