



TOWN HEALTH INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED
康健國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8138)

**截至二零零五年三月三十一日止年度之
業績公佈**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)之特色

創業板乃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溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司可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。

由於創業板上市之公司屬新興性質，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較大之市場波動風險，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互聯網網頁上刊登。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，彼等須閱覽創業板網頁 www.hkgem.com，方可取得創業板上市發行人之最新資料。

聯交所對本公佈之內容概不負責，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公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「上市規則」)的規定而提供有關康健國際控股有限公司(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)願共同及個別對本公佈負全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1)本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，且無誤導成份；(2)本公佈並無遺漏其他事實致使本公佈所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈內所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後始行發表，並以公平合理之基準及假設為依據。

財務摘要

截至二零零五年三月三十一日止年度：

本集團錄得營業額179,536,000港元，較去年增加63.6%。

營業額大增乃因提供醫療及牙科服務分部之表現改善，以及兩家新收購附屬公司（分別為名華醫療科技集團有限公司及帕斯醫療（控股）有限公司）帶來額外營業額貢獻所致。

扣除(i)物業、廠房及設備折舊與攤銷；(ii)商譽及其他無形資產之攤銷及減值；及(iii)存貨及應收款項撥備；本集團就本年度錄得經營溢利1,398,000港元（二零零四年－虧損1,221,000港元）。

本集團於本年度錄得股東應佔虧損淨額84,331,000港元（二零零四年－87,669,000港元）。

於二零零五年三月三十一日：

本集團之流動比率（界定為總流動資產除以總流動負債）為2.27，而負債與權益比率（界定為總負債除以股東權益）則為0.34，顯示本集團目前之財務狀況相對強勢。

末期業績

董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零五年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零零四年三月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

	附註	二零零五年 港元	二零零四年 港元
營業額	<i>c</i>	179,535,937	109,717,220
銷售成本		(105,199,024)	(60,660,700)
毛利		74,336,913	49,056,520
其他經營收入	<i>e</i>	2,797,479	2,037,351
行政開支		(106,133,466)	(70,689,249)
就收購附屬公司、西醫及牙醫診所 所得商譽之已確認減值虧損		(19,236,861)	(900,000)
其他經營開支	<i>f</i>	—	(4,657,233)
經營虧損	<i>g</i>	(48,235,935)	(25,152,611)
融資成本	<i>h</i>	(787,564)	(1,260,428)
攤薄及出售聯營公司之收益（虧損）	<i>i</i>	5,104,790	(46,592,377)
應佔聯營公司業績		1,290,989	(4,850,016)
出售附屬公司之收益		—	191,118
部分出售一附屬公司之收益		33,056	—
攤銷收購聯營公司所得商譽		(8,765,277)	(6,553,130)
收購聯營公司所得商譽之已確認減值虧損		(24,066,490)	(2,534,688)
應收聯營公司款項撥備		(1,898,658)	—
除稅前虧損		(77,325,089)	(86,752,132)
稅項	<i>j</i>	(1,055,534)	(517,153)
未計少數股東權益之虧損		(78,380,623)	(87,269,285)
少數股東權益		(5,950,062)	(400,025)
年度淨虧損		(84,330,685)	(87,669,310)
每股虧損			
— 基本及攤薄	<i>k</i>	(6.36仙)	(8.98仙)

附註：

a. **編製基準**

本公司根據開曼群島公司法(一九九八年修訂本)於一九九九年八月二十四日在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。本公司股份於二零零零年十月十八日在聯交所創業板上市。

本集團之財務報表乃按照歷史成本常規法，並就證券投資估值作出調整，以及根據香港普遍採納之會計原則編製。

b. **新近頒佈會計準則之潛在影響**

在二零零四年，香港會計師公會頒佈了多項新訂或經修訂香港會計準則及香港財務申報準則(「香港財務申報準則」)(以下統稱「新香港財務申報準則」)，該等準則於二零零五年一月一日或之後開始之會計期間生效。本公司並無提早於截至二零零五年三月三十一日止年度之財務報表中採納此等新香港財務申報準則。

本公司已審視此等新香港財務申報準則，並確定此等新香港財務申報準則中多項可能對本公司之經營業績及財務狀況之編製及呈報方式構成重大影響者，表述如下：

香港財務報告準則第3號「業務合併」

香港財務報告準則第3號要求因業務合併而產生之商譽以成本值扣除累計減值損失入帳，故此商譽不須進行攤銷，但需每年進行減值重估或有事件或情況變化顯示商譽已發生減值損失時更頻密的進行減值重估。現時，本集團根據商譽的使用壽命以直線法進行攤銷。

香港財務報告準則第3號亦要求因收購而產生之負商譽即時在收益帳上確認。現時，本集團並無負商譽。

本集團估計，於二零零五年四月一日開始之年度採用此準則，截至二零零六年三月三十一日止年度淨溢利將因應商譽的停止攤銷而增加約6,912,000港元。

**香港會計準則第32號「金融票據：披露及呈列」及
香港會計準則第39號「金融票據：確認及計量」**

香港會計準則第32號及第39號要求所有投資重新分類為可出售財務資產、按公允值列帳及在收益帳處理的財務資產、貸款及應收款項。此準則亦要求所有本集團發行之財務工具須按公允值確認。現時，本集團所發行之可換股債券已於結算日全面轉換。

本集團認為其他新訂香港財務報告準則，不會對本集團的經營業績及財務狀況之編製及呈列方式構成重大的影響。

c. 營業額

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
提供醫療保健及牙科服務	113,317,654	100,275,330
出售保健產品及藥品	15,911,464	9,441,890
出售心臟科及周邊血管相關外科手術儀器	50,306,819	—
	<u>179,535,937</u>	<u>109,717,220</u>

d. 分類資料

業務分類

為方便管理，本集團現將業務分為三大經營分部：分別為提供醫療保健及牙科服務、出售保健產品及藥品以及出售心臟科及周邊血管相關外科手術儀器。

	提供醫療保健及 牙科服務		出售保健 產品及藥品		出售心臟科及 周邊血管相關 外科手術儀器		總計	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元
營業額	<u>113,317,654</u>	<u>100,275,330</u>	<u>15,911,464</u>	<u>9,441,890</u>	<u>50,306,819</u>	<u>—</u>	<u>179,535,937</u>	<u>109,717,220</u>
業績								
分類業績	(38,830,673)	(8,606,133)	(4,442,853)	(15,715,014)	(1,251,590)	—	(44,525,116)	(24,321,147)
未分配集團開支							(3,710,819)	(640,346)
融資成本							(787,564)	(1,260,428)
攤銷及出售聯營公司之收益(虧損)							5,104,790	(46,592,377)
應佔聯營公司業績							1,290,989	(4,850,016)
部分出售一附屬公司之收益							33,056	—
攤銷收購聯營公司所得商譽							(8,765,277)	(6,553,130)
收購聯營公司所得商譽之 已確認減值虧損							(24,066,490)	(2,534,688)
應收聯營公司款項撥備							(1,898,658)	—
除稅前虧損							(77,325,089)	(86,752,132)
稅項							(1,055,534)	(517,153)
未計少數股東權益之虧損							(78,380,623)	(87,269,285)
少數股東權益							(5,950,062)	(400,025)
年度淨虧損							<u>(84,330,685)</u>	<u>(87,669,310)</u>

	提供醫療保健及 牙科服務		出售保健 產品及藥品		出售心臟科及 周邊血管相關 外科手術儀器		總計	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
其他資料								
資本支出	7,009,077	18,339,240	94,994	298,968	2,129,580	—	9,233,651	18,638,208
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	14,575,358	5,357,435	2,352,048	1,187,409	1,814,236	—	18,741,642	6,544,844
攤銷收購附屬公司、西醫及 牙醫診所所得商譽	4,231,204	2,750,392	929,660	854,474	2,668,017	—	7,828,881	3,604,866
攤銷無形資產	—	—	—	733,411	—	—	—	733,411
就以下項目確認之減值虧損：								
—無形資產	—	—	—	3,157,233	—	—	—	3,157,233
—收購附屬公司、西醫及 牙醫診所所得商譽	15,643,743	900,000	—	—	3,593,118	—	19,236,861	900,000
	<u>15,643,743</u>	<u>900,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,593,118</u>	<u>—</u>	<u>19,236,861</u>	<u>900,000</u>

地區分類

本集團之業務位於香港及中華人民共和國（「中國」）。提供醫療保健及牙科服務及出售保健產品及藥品之業務乃於香港進行。出售心臟科及周邊血管相關外科手術儀器之業務則於中國及香港進行。

以下列出本集團按地區市場分列之營業額分析（不論貨品／服務來源地）：

	營業額		佔經營虧損份額	
	二零零五年 港元	二零零四年 港元	二零零五年 港元	二零零四年 港元
香港	135,112,625	109,717,220	(55,551,279)	(25,152,611)
中國	44,423,312	—	7,315,344	—
	<u>179,535,937</u>	<u>109,717,220</u>	<u>(48,235,935)</u>	<u>(25,152,611)</u>

e. 其他經營收入

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
來自銀行存款之利息收入	60,483	277,478
來自上市證券之股息收入	140,884	—
來自西醫及牙醫診所之溢利保證收入	—	350,000
出售上市證券之收益	868,314	—
出售非上市證券投資之收益	2,400	—
雜項收入	1,725,398	1,409,873
	<u>2,797,479</u>	<u>2,037,351</u>

f. 其他經營開支

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
就無形資產已確認之減值虧損	—	3,157,233
出售西醫及牙醫診所之虧損	—	1,500,000
	<u>—</u>	<u>4,657,233</u>

g. 經營虧損

二零零五年
港元

二零零四年
港元

經營虧損已扣除下列項目後計算：

員工成本

— 董事薪酬		
— 董事袍金：		
— 執行董事	3,918,000	360,000
— 獨立非執行董事	113,000	100,000
— 其他酬金(*)		
— 基本薪金、其他津貼及實物利益	4,875,158	3,244,357
— 表現花紅	7,505,272	5,054,470
— 退休福利計劃供款	24,000	24,000
— 其他員工成本	61,162,597	45,385,248
— 其他員工退休福利計劃供款	1,028,572	1,027,269
— 遣散費	12,600	173,573
	78,639,199	55,368,917
核數師酬金	973,600	575,000
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	18,741,642	6,544,844
攤銷無形資產(列作行政開支)	—	733,411
攤銷收購附屬公司、西醫及牙醫診所所得商譽 (列作行政開支)	7,828,881	3,604,866
呆壞帳撥備	2,157,545	1,457,748
存貨撥備	1,550,335	5,000,000
出售物業、廠房及設備之虧損	117,937	1,033,843

* 有關款額指向另以全職醫生身分受聘於本集團向本集團病人提供診症服務的本公司執行董事所支付薪酬。本年度之酬金增加，主要由於由該等董事兼醫生負責的醫療中心表現改善所致。

h. 融資成本

二零零五年
港元

二零零四年
港元

以下項目之利息：

— 須於五年內全數償還之銀行借貸	665,413	476,109
— 須於一年內全數償還之其他借貸	—	269,390
— 銀行透支	31,740	514,929
— 可換股債券	90,411	—
	787,564	1,260,428

i. 攤薄及出售聯營公司收益(虧損)

截至二零零五年三月三十一日止年度之款額，包括(i)以250,000港元之代價出售本集團於利廣貿易有限公司之全部25%權益之虧損；(ii)以1港元之代價出售本集團於協邦有限公司之全部25%權益之收益；及(iii)普施基因生物科技有限公司(「普施基因」)股份於二零零四年六月十八日在聯交所創業板上市時攤薄於普施基因7.8%權益之收益。

截至二零零四年三月三十一日止年度之款額，包括(i)以46,965,000港元之代價(已扣除有關開支)出售本集團於位元堂藥業控股有限公司之全部29.84%權益之虧損；及(ii)以4,500,000港元之代價出售本集團於健齒牙醫醫務所有限公司之全部49%權益之虧損。

j. 稅項

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
支出包括：		
— 本集團應佔香港利得稅	393,816	203,000
— 攤佔聯營公司稅項	583,961	256,986
	<u>977,777</u>	459,986
往年超額撥備	(1,512)	—
遞延稅項		
— 本年度	79,269	57,167
	<u>1,055,534</u>	<u>517,153</u>

香港利得稅乃以年度之估計應課稅溢利按17.5%(二零零四年—17.5%)計算。

年內稅項開支可與收益表所列虧損對賬如下：

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
除稅前虧損	<u>(77,325,089)</u>	<u>(86,752,132)</u>
按本地利得稅率17.5%(二零零四年—17.5%)計算之稅項	(13,531,890)	(15,181,623)
釐定應課稅溢利時不可扣稅開支的稅務影響	12,431,693	12,878,213
釐定應課稅溢利時毋須課稅收入的稅務影響	(172,159)	(173,980)
未確認稅項虧損之稅務影響	4,068,948	1,993,198
應佔聯營公司業績之稅務影響	(358,038)	1,105,739
運用先前未確認之稅項虧損	(1,381,508)	(104,394)
往年超額撥備	(1,512)	—
本年度稅項支出	<u>1,055,534</u>	<u>517,153</u>

k. 每股虧損

每股基本虧損乃根據年度虧損淨額約84,331,000港元(二零零四年－87,669,000港元)及年內已發行股份之加權平均數1,326,342,601股(二零零四年－976,138,967股)計算。

由於假設行使本公司購股權及假設兌換可換股債券會導致每股虧損減少，因此並無呈列截至二零零五年及二零零四年三月三十一日止年度之每股攤薄虧損計算。

l. 儲備變動

	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	可分派儲備 港元	保留溢利 (累積虧損) 港元	總計 港元
於二零零三年四月一日	89,968,200	116,060,008	10,032,822	—	38,820,467	254,881,497
資本削減之影響	(80,971,380)	—	—	72,670,245	8,301,135	—
發行新股份	3,495,000	19,790,000	—	—	—	23,285,000
股份發行開支	—	(655,530)	—	—	—	(655,530)
年度虧損淨額	—	—	—	—	(87,669,310)	(87,669,310)
於二零零四年三月三十一日	12,491,820	135,194,478	10,032,822	72,670,245	(40,547,708)	189,841,657
發行新股份	4,976,146	14,023,854	—	—	—	19,000,000
股份發行開支	—	(1,096,763)	—	—	—	(1,096,763)
年度虧損淨額	—	—	—	—	(84,330,685)	(84,330,685)
於二零零五年三月三十一日	<u>17,467,966</u>	<u>148,121,569</u>	<u>10,032,822</u>	<u>72,670,245</u>	<u>(124,878,393)</u>	<u>123,414,209</u>

本集團之資本儲備乃指本公司所發行普通股之面值350,000港元與Town Health (BVI) Limited(根據於二零零零年四月進行之集團重組透過互換股份收購之附屬公司)之股本面值約10,383,000港元之差額。

本集團之可分派儲備乃指削減股本所產生之款額。

股息

董事會不建議就本年度派發任何股息(二零零四年—無)。

暫停辦理股東登記

本公司將於二零零五年七月十九日星期二至二零零五年七月二十五日星期一(首尾兩日包括在內)暫停辦理股東登記手續，期內將不會辦理股份轉讓登記。為符合資格於本公司之股東週年大會上投票，則最遲須於二零零五年七月十八日星期一下午四時正前，將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記處登捷時有限公司，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

主席報告

前言

本人謹以欣悅心情向各位股東匯報本集團截至二零零五年三月三十一日止年度（「本年度」）之年報。回顧本年度，康健國際控股有限公司及其附屬公司（「康健」或「本集團」）之核心醫療保健及牙科服務，以及銷售醫療保健產品、藥品及手術儀器的成績令人鼓舞，因此，本年度可說是康健發展里程碑的一年。此外，本港著名投資者蔡志明博士入股本集團，成為最大股東之一，大大加強了集團股東之實力。

業務回顧

回顧本年度，本港經濟延續自沙士以來的復甦步伐，社會各行各業殷殷向榮，市民收入普遍增加，對醫療保健服務質素的要求亦告提昇，小病求診，定期檢查身體，令本集團核心之醫療保健及牙科服務營業額錄得穩定增長。此外，本集團剛收購之兩家附屬公司——名華醫療科技集團有限公司（「名華醫療科技」）及帕斯醫療（控股）有限公司（「帕斯醫療」）開始帶來營業收益及經營溢利，是令到集團營業額以及未計商譽攤銷及減值撥備前溢利躍增之原因。

本集團已重新評估本身於附屬公司、聯營公司及西醫及牙醫診所之投資前景。於考慮現時市況及有關投資之前景，並基於保守原則，本集團已於本年度內就收購上述若干投資所得商譽確認共43,303,000港元之減值虧損。唯經此商譽重估後，董事會預期來年度本集團將再無重大之商譽減值虧損。

前景

展望新的年度，本港之醫療保健市場前景發展令人樂觀。特區政府推行醫療成本掛鈎之政策，以減低市民對公共醫療服務需求，以及減輕政府每年之醫療承擔。因此，政府的公共醫療收費將逐步增加，這令到市民在醫療消費方面將向私家醫療機構傾斜。此外，經沙士一役之後，本港市民對身體的健康愈來愈關心，願意花更多的費用在醫療保健方面。這些客觀因素的轉變，擴闊了本港私家醫療服務市場的增長空間，有利於私家醫療機構之發展。

康健為本港最大的私營醫療集團之一，將受惠於此一形勢之中，本集團把握機會，尋找港九新界各處適當的地點，增設更多的康健門診及專科服務中心，而且為減低經營成本增加所帶來之風險，本集團將審慎考慮買入舖位經營診所業務。

此外，本集團將會開設多種不同的專科中心，包括皮膚科中心，眼科中心，植髮中心等，以服務不同需要之病人。政府近年來努力推廣疾病預防教育，呼籲市民定期作出身體檢查，冀能防患於未然。本集團預期市民對體檢服務的需求增加，因此有意在未來一年開設一站式的身體檢查及醫學化驗中心，相信對集團的醫療保健服務有相輔相成之效。

一直以來，本集團積極發展和醫療科技相關之業務，其中附屬公司名華醫療科技及帕斯醫療之業務收益穩定，預期新年度內可以繼續帶來理想之盈利貢獻。本集團仍將繼續尋找收購機會，董事會相信透過具成本效益之收購，可加速本集團業務增長之動力。

本集團擬於來年進軍濠江醫療保健市場，隨着澳門經濟蓬勃發展，當地市民的醫療保健消費相信亦告上升，是一個值得開發之市場。

策略性股東

本集團股東結構出現關鍵性轉變，集團成功邀得本港知名企業家暨投資者蔡志明博士入股，成為公司之最大股東之一，整個入股行動於二零零五年五月三十一日完成，並為集團籌集現金共8,500萬港元，大大強化了集團之現金基礎。

蔡博士入股本集團，不但增強本集團之現金實力，蔡博士在社會上龐大的商業網絡關係，對康健未來之業務發展有莫大裨益，相信蔡博士在各方面將可為本集團提供極大程度之幫助。

品牌管理

康健自一九八九年成立至今，已逾十五載，其品牌早已深入人心，深得市民信任，此一信譽得來不易。為進一步加強市民對康健品牌之信心，本集團本年度開始，廣泛透過報章、雜誌及電視節目向市民提供免費醫療資訊，並創辦一本名為「康健與你」之雙月刊，免費派送予全港市民閱讀，本集團相信這不單可提高市民的醫學常識，也可令「康健」這名字更加深入人心。

致謝

最後，本人謹代表董事會對各員工過去一年來的努力及不懈工作，致以萬二分謝意。同時亦感激各股東對本集團一貫的支持。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零零五年三月三十一日止年度，本集團錄得營業額約179,536,000港元(二零零四年－約109,717,000港元)，較去年增加63.6%。營業額大增乃因提供醫療及牙科服務分部之表現改善，以及兩家新收購附屬公司(分別為名華醫療科技集團有限公司(「名華醫療」)及帕斯醫療(控股)有限公司(「帕斯醫療」))帶來額外營業額貢獻所致。

本集團截至二零零五年三月三十一日止年度之毛利率為41.4%(二零零四年－44.7%)。

截至二零零五年三月三十一日止年度，行政開支由去年同比數字70,689,000港元上升50.1%至106,133,000港元。本年度錄得之金額當中合共21,792,000港元來自兩家最近收購之附屬公司名華醫療科技及帕斯醫療。扣除此金額，行政開支上升19.3%，主要歸因於本集團積極拓展業務，因而增加行政員工成本及宣傳開支。

本集團已重新評估本身於附屬公司、西醫及牙醫診所之投資之前景。於考慮現時市況及有關投資之前景後，基於保守原則，本集團已就收購上述若干投資所得商譽確認19,237,000港元(二零零四年－900,000港元)之減值虧損。

本集團錄得經營虧損48,236,000港元(二零零四年－約25,153,000港元)，虧損中所含若干非現金項目列出如下：

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
收購附屬公司、西醫及牙醫診所所得商譽之 已確認減值虧損	19,237,000	900,000
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	18,742,000	6,545,000
攤銷收購附屬公司、西醫及牙醫診所所得商譽	7,829,000	3,605,000
呆壞帳撥備	2,158,000	1,458,000
存貨撥備	1,550,000	5,000,000
出售物業、廠房及設備之虧損	118,000	1,034,000
就無形資產所確認之減值虧損	—	3,157,000
出售西醫及牙醫診所之虧損	—	1,500,000
無形資產之攤銷	—	733,000

截至二零零五年三月三十一日止年度，扣除該等項目，本集團錄得實質經營溢利1,398,000港元(二零零四年－虧損1,221,000港元)。

本集團亦重新評估其聯營公司之前景，並鑑於現時之經濟狀況，基於保守原則，已就收購若干有關聯營公司所得商譽確認合共約24,066,000港元(二零零四年－約2,535,000港元)之減值虧損。

流動資金及財務資源

於二零零五年三月三十一日，本集團所持現金及銀行結餘約34,166,000港元(二零零四年一約57,008,000港元)。流動資產淨值約達44,000,000港元(二零零四年一約60,703,000港元)。流動比率(界定為總流動資產除以總流動負債)為2.27(二零零四年一3.41)。

於二零零五年三月三十一日，本集團有未償還銀行借貸7,116,000港元，乃以本集團總帳面值9,975,000港元之租賃土地及樓宇作為抵押。有關銀行借貸乃按通行市場利率計息並須根據有關貸款協議償還。

本集團亦獲香港一間銀行授予總額為20,000,000港元之透支及循環貸款額，並以10,000,000港元之銀行存款作抵押。截至二零零五年三月三十一日，有關信貸額未被動用。

資本架構

於二零零五年三月三十一日，本集團之股東權益約為123,414,000港元(二零零四年一約189,842,000港元)，而負債與權益比率(界定為總負債除以股東權益)則為0.34，(二零零四年一0.14)。

本集團大部分交易均以港元、人民幣及美元為單位。由於港元與美元掛鈎，加上中華人民共和國中央政府有關人民幣之財政政策年內一直保持穩定，故本集團認為集團所承受潛在外匯風險實在有限。

僱員資料

於二零零五年及二零零四年三月三十一日，按職務劃分之本集團員工人數明細載列如下：

	二零零五年	二零零四年
西醫及牙醫	42	35
助護	111	111
管理人員	11	4
銷售／行政／文書支援	53	22
	<u>217</u>	<u>172</u>

僱員總數中約10%派駐中國工作，其餘則駐守香港工作。

本集團主要按業內慣例及個人表現與資歷釐定僱員薪酬。除固定薪酬外，本集團亦會按本集團之業績及員工個人表現授予合資格員工酌情花紅及購股權。

本集團與員工之間勞資關係良好。本集團未嘗因勞資糾紛而影響運作。此外，本集團亦按照僱員居住地所屬司法權區法規為其僱員提供公積金福利。

或然負債

於二零零五年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於二零零五年三月三十一日，本集團以帳面淨值為9,975,000港元之若干租賃土地及樓宇以及10,000,000港元之銀行存款作為本集團獲授之一般銀行融資之抵押。

結算日後事項

- (a) 於二零零五年四月十一日，本公司向獨立第三方配售32,000,000港元之可換股債券。換股價為每股0.037港元並可根據債券文據之條款及條件而調整。可換股債券於二零零五年四月二十二日至二零零五年五月二十三日止期間悉數換股後，合共864,864,864股股份因此而配發及發行。
- (b) 於二零零五年四月二十日，本公司與Broad Idea International Limited（「Broad Idea」）訂立認購協議，據此，Broad Idea將按認購協議之條款及條件以每股0.037港元之發行價認購2,384,932,060股本公司股份。

Broad Idea為於英屬處女群島註冊成立之有限責任投資控股公司，由本公司執行董事曹貴子先生擁有50.1%權益。

此項認購之詳情已載於本公司在二零零五年四月二十日及二零零五年五月十二日分別刊發之公佈及通函。上述認購事項已於二零零五年五月三十一日完成。

本集團核數師一職於過去三年之變動

於二零零三年三月十三日，羅兵咸永道會計師事務所辭任本公司核數師，而德勤·關黃陳方會計師行獲委任為本公司核數師。德勤·關黃陳方會計師行自此起一直擔任本集團之核數師，其願意於本公司應屆股東週年大會後留任。

競爭權益

年內，本公司之董事、管理層股東或控股股東（定義見創業板上市規則）概無於任何與本集團業務有或可能有競爭之業務擁有任何權益。

審核委員會

本公司已遵照創業板上市規則第5.28至5.33條成立具明文職權範圍之審核委員會。審核委員會之主要職責乃審核本公司年報及賬目、中期報告及季度報告，並就此向董事會提供建議及意見。審核委員會亦須負責審閱及監督本集團財務報告及內部監控之程序。

審核委員會由三名獨立非執行董事，分別為陳金釗先生、何國華先生及韋國洪先生組成。陳金釗先生為審核委員會主席。委員會於年內曾召開四次會議。

本集團截至二零零五年三月三十一日止年度之經審核業績已由審核委員會審閱。

購買、出售或贖回股份

年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何股份。

董事會之常規及程序

截至二零零五年三月三十一日止年度，本公司一直遵守創業板上市規則第5.34至5.45條所載之「董事會之常規及程序」。

承董事會命
康健國際控股有限公司
主席
曹貴子

香港，二零零五年六月二十二日

於本公佈日期，本公司之執行董事為曹貴子先生、曹貴宜先生及馮耀棠先生，而本公司之非執行董事為陳金釗先生、韋國洪先生及何國華先生。

本公佈由刊登日期起計最少七日刊載於創業板網站<http://www.hkgem.com>之「最新公司公告」網頁及康健國際控股有限公司之網站內。