



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)

截至二零零七年六月三十日止三個月之業績公佈

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而設立之一個市場。尤其在創業板上市之公司毋須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市之公司亦可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。有意投資之人士應瞭解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途徑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)，以便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，並明確表示概不會就本報告全部或任何部分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。

本公佈之資料乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊載，旨在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」)願就本公佈共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1)本公佈所載之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報告所載任何內容產生誤導；及(3)本公佈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。

本公佈由刊登日期起計最少七日在創業板網頁<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刊登。

財務摘要

截至二零零七年六月三十日止三個月

- 本集團錄得營業額約 100,221,000 港元，較二零零六年同期上升 77%。
- 本公司股權持有人應佔溢利約 42,090,000 港元（二零零六年－約 9,625,000 港元）。
- EBITDA（定義為利息、稅項、折舊及攤銷前溢利）約 52,368,000 港元，較二零零六年同期上升 238%（二零零六年－約 15,479,000 港元）。
- 董事會不建議派付截至二零零七年六月三十日止三個月之任何股息（二零零六年－無）。

業績（未經審核）

董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零零七年六月三十日止三個月之未經審核綜合業績，連同二零零六年同期之未經審核比較數字如下：

		截至六月三十日止三個月	
	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	<i>c</i>	100,221	56,640
銷售成本		(50,719)	(29,480)
毛利		49,502	27,160
其他收入	<i>d</i>	1,603	2,172
行政開支		(20,804)	(22,767)
融資成本		(711)	(1,104)
出售聯營公司之收益		6,690	1,090
應佔聯營公司業績		(760)	(556)
持作買賣投資公平值增加		14,454	6,697
除稅前溢利		49,974	12,692
稅項	<i>e</i>	(6,162)	(585)
年度溢利		43,812	12,107
應佔：			
本公司股權持有人		42,090	9,625
少數股東權益		1,722	2,482
		43,812	12,107
每股盈利	<i>f</i>		
— 基本		0.82仙	0.19仙
— 攤薄		不適用	不適用

附註：

a. 一般資料

本公司在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。

綜合財務報表以港元呈列，港元亦是本公司的功能貨幣。

除投資物業及金融工具按公平值計量外，綜合財務報表根據歷史成本法編製。

本集團之未經審核綜合業績根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港會計原則及聯交所創業板證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露資料編製。

b. 編製基準

根據香港體檢及醫學診斷控股有限公司（「香港體檢」）與本公司全資附屬公司 Top Act Group Limited（「Top Act」）訂立日期為二零零五年十二月九日之有條件認購協議，於二零零六年二月二十三日，Top Act認購香港體檢所發行本金總額為60,000,000港元之可換股債券（「可換股債券I」）。

於二零零六年二月進行認購後，可換股債券I可即時按換股價0.041港元即時轉換為1,463,414,634股香港體檢股份。於轉換可換股債券I後，本集團將獲授香港體檢55.79%擁有權益及有關投票權。於二零零六年六月三十日，由於可換股債券I現時可予轉換，本集團可對香港體檢之財務及經營政策行使控制權，因此香港體檢已綜合入賬列作本集團之附屬公司。

於二零零六年十月三日，香港體檢按換股價0.041港元向第三方進一步發行本金總額為40,000,000港元之可換股債券（「可換股債券II」），可換股債券II亦可即時轉換。於本集團轉換可換股債券I及該等第三方轉換可換股債券II後，本集團於香港體檢之擁有權益將被攤薄至35.75%。發行可換股債券II後，本集團無權再對香港體檢之財務及經營政策行使控制權。因此，香港體檢之業績以及資產及負債須以會計權益法計入綜合財務報表。

自二零零六年十月三日至二零零七年六月三十日，由於本集團於香港體檢並無任何現有股權，本集團並未攤佔香港體檢之任何業績及股東權益變動。

c. 營業額

	截至六月三十日止三個月	
	二零零七年	二零零六年
	千港元	千港元
提供保健及牙科服務	68,799	38,880
出售保健產品及藥品	11,932	4,662
出售心臟科及周邊血管相關外科手術儀器	10,662	8,113
其他	8,828	4,985
	<u>100,221</u>	<u>56,640</u>

d. 其他收入

	截至六月三十日止三個月	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
銀行存款之利息收入	628	754
上市投資之股息收入	—	9
出售持作買賣投資之收益	—	(651)
租金收入	274	539
持作買賣投資之公平值調整，不包括股息收入	—	(45)
雜項收入	701	1,566
	<u>1,603</u>	<u>2,172</u>

e. 稅項

	截至六月三十日止三個月	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
支出包括：		
— 本集團應佔香港利得稅	6,162	488
遞延稅項		
— 本年度	—	97
	<u>6,162</u>	<u>585</u>

香港利得稅乃就期內之估計應課稅溢利按稅率17.5%（二零零六年－17.5%）計算。

截至二零零七年六月三十日止三個月，應佔聯營公司溢利之稅項約為183,000港元（二零零六年－約95,000港元）。

f. 每股盈利

截至二零零七年六月三十日止三個月之每股基本盈利乃根據未經審核本公司股權持有人應佔溢利約42,090,000港元（二零零六年－約9,625,000港元）及期內已發行股份之加權平均股數5,158,300,589股（二零零六年－5,063,992,795股）計算。

由於行使未行使可換股債券附設之轉換權將增加每股溢利，故此並無呈列截至二零零七年六月三十日止三個月之每股攤薄盈利。

g. 儲備變動

截至二零零六年六月三十日止三個月之儲備變動如下：

	股本 港元	股份溢價 港元	可換股 債券股本 儲備 港元	資本儲備 港元	可分派 儲備 港元	匯兌儲備 港元	累積虧損 港元	合計 港元
於二零零六年四月一日	49,966	228,847	2,260	10,033	62,677	220	(104,848)	249,155
於轉換可換股債券後 發行股份	2,667	24,560	(1,582)	—	—	—	—	25,645
換算海外業務時 所產生之匯兌差額 直接於權益中確認	—	—	—	—	—	(26)	—	(26)
期內本公司股權 持有人應佔溢利	—	—	—	—	—	—	9,625	9,625
於二零零六年六月三十日	<u>52,633</u>	<u>253,407</u>	<u>678</u>	<u>10,033</u>	<u>62,677</u>	<u>194</u>	<u>(95,223)</u>	<u>284,399</u>

截至二零零七年六月三十日止三個月之儲備變動如下：

	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	可分派 儲備 港元	投資重估 儲備 港元	匯兌儲備 港元	保留溢利 港元	合計 港元
於二零零七年四月一日	50,720	200,105	10,033	62,677	2,544	507	110,002	436,588
根據股份配售協議 發行新股份	5,150	285,452	—	—	—	—	—	290,602
期內本公司股權 持有人應佔溢利	—	—	—	—	—	—	42,090	42,090
於二零零七年六月三十日	<u>55,870</u>	<u>485,557</u>	<u>10,033</u>	<u>62,677</u>	<u>2,544</u>	<u>507</u>	<u>152,092</u>	<u>769,280</u>

中期股息

董事不建議派付截至二零零七年六月三十日止三個月之中期股息（二零零六年－無）。

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團提供各式各樣之一站式保健服務及其他保健服務及產品。於完成最近宣布在香港進行之收購後，本集團將負責管理和經營超過百間診所，提供門診服務、牙科服務、專科診療服務及輔助醫療服務等醫療服務，一應俱全。在中國，本集團提供之服務由牙科及醫療醫院至分銷心臟科相關手術儀器。以全球而言，本集團亦專注於管理及經營醫學皮膚美容診所網絡以及男性保健診所。本集團為香港最大規模之醫療服務集團之一，亦是首間憑本身實力透過首次公開招股而於二零零零年上市之醫療保健公司。本集團更獲納入摩根士丹利資本國際香港小型企業指數系列。

於回顧季度內，本集團之核心業務分部錄得穩定增長，營業額較上年度上升77%，主要由於本集團不斷鞏固其核心業務、香港經濟持續復甦，加上市民追求健康生活之需求不斷增加所致。

於回顧期內，本集團透過配售股份集資，所得款項總額約300,734,000港元。憑藉現時穩健的財政狀況，本集團將繼續物色其他能夠與其核心業務發揮協同作用的商機，進一步鞏固其在醫療服務市場的地位。

財務回顧

截至二零零七年六月三十日止三個月，本集團錄得之營業額約為100,221,000港元（二零零六年－約56,640,000港元），較上年度同期上升約77%。

本集團毛利錄得大幅增長82%（由二零零六年約27,160,000港元增至二零零七年約49,502,000港元），主要由於管理層於回顧期內就本集團之直接成本採用更緊縮政策。

截至二零零七年六月三十日止三個月之本公司股權持有人應佔溢利約為42,090,000港元，較上年度同期錄得約9,625,000港元增加337%。

董事及行政人員之權益

於二零零七年六月三十日，董事、本公司主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及可換股債券中擁有記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益，或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）以其他方式知會本公司及聯交所之權益如下：

本公司

每股面值0.01港元普通股之好倉

姓名	身分	所持已發行 普通股數目	佔本公司 已發行 股本百分比
曹貴子先生	由受控法團持有（附註）	2,615,027,451	46.81%
蔡志明博士太平紳士	由受控法團持有（附註）	2,615,027,451	46.81%
馮耀棠先生	實益擁有人	2,689,090	0.05%

附註：該2,615,027,451股股份由Broad Idea International Limited所擁有。根據證券及期貨條例第XV部，基於曹貴子先生及蔡志明博士太平紳士於Broad Idea International Limited之已發行股本中分別實益擁有50.1%及49.9%權益，故彼等被視為於Broad Idea International Limited擁有之2,615,027,451股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零零七年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊所記錄，各董事、本公司主要行政人員及彼等之聯繫人士概無在本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或可換股債券中擁有任何權益或淡倉。

董事及主要行政人員購入股份或債券之權利

本公司曾採納一項於二零零零年九月二十日舉行之股東特別大會上通過之購股權計劃（「舊計劃」）。據此，本公司之董事可邀請任何全職董事（本公司不時委任之非執行董事除外）接納可認購本公司股份之購股權。自採納舊計劃以來，本公司並無據此授出任何購股權。

根據本公司股東於二零零二年四月二十四日舉行之股東特別大會上通過之決議案，舊計劃由新購股權計劃（「新計劃」）取替，以符合創業板上市規則第23章（經修訂）有關監管購股權計劃之規定。有關經修訂規定已自二零零一年十月一日起生效。根據新計劃，本公司可向該等合資格人士（包括本公司之董事）授出購股權以認購本公司之股份。

本公司並無根據新計劃向任何董事、本公司主要行政人員或彼等各自之聯繫人士授出任何購股權。

主要股東

於二零零七年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之主要股東登記冊顯示，除上文所披露若干董事及本公司主要行政人員之權益外，以下股東已知會本公司其於本公司股份或相關股份擁有有關權益或淡倉：

每股面值0.01港元普通股之好倉

股東名稱	身分	所持已發行 普通股數目	佔本公司 已發行 股本百分比
Broad Idea International Limited	實益擁有人 (附註)	2,615,027,451	46.81%
Atlantis Investment Management Limited	實益擁有人	260,000,000	5.00%

附註：根據證券及期貨條例第XV部，Broad Idea International Limited於2,615,027,451股股份中擁有權益。Broad Idea International Limited由曹貴子先生及蔡志明博士太平紳士分別實益擁有50.1%及49.9%權益。

除上文披露者外，於二零零七年六月三十日，本公司並無獲悉任何人士在本公司已發行股本中擁有任何其他相關權益或淡倉。

競爭權益

董事、本公司管理層股東或控股股東或彼等各自之聯繫人士，概無於任何足以或可能與本集團業務構成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成立一個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閱本公司年報及賬目、中期報告及季度報告，並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申報及內部監控程序。

審核委員會由三名獨立非執行董事陳金釗先生、韋國洪太平紳士及何國華先生組成。陳金釗先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本公佈，包括本集團截至二零零七年六月三十日止三個月之未經審核業績。

購買、出售或贖回股份

於截至二零零七年六月三十日止三個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

承董事會命
康健國際控股有限公司
主席
蔡加怡

香港，二零零七年八月七日

於本公佈日期，本公司之執行董事為曹貴子先生、蔡加怡小姐、曹貴宜先生及馮耀棠先生；本公司之非執行董事為蔡志明博士太平紳士；而本公司之獨立非執行董事為陳金釗先生、韋國洪太平紳士及何國華先生。