



GOLDEN MEDITECH HOLDINGS LIMITED  
金 衛 醫 療 集 團 有 限 公 司

2014 / 15 財年業績公佈  
( 截至2015年3月31日止12個月 )



# 免責聲明

Data and information contained in this presentation is provided for informational purposes only. Golden Meditech Holdings Limited takes no liabilities for any errors or delays in the content, or for any actions taken in reliance thereon.

This presentation and subsequent discussions may contain forward-looking statements that are based on the current beliefs, assumptions, expectations, estimates, and projections of the management of Golden Meditech Holdings Limited about its businesses and the industries and markets in which it operates. These forward-looking statements include, without limitation, statements relating to revenues, earnings and stock performance. The words “believe”, “intend”, “expect”, “anticipate”, “project”, “estimate”, “predict” and similar expressions are also intended to identify the forward-looking statements. These statements are not guarantees of future performance and are subject to various risks and uncertainties, including, but not limited to, changes in legal, financial and regulatory frameworks, actual demand, exchange rate fluctuations, market shares, competition, environmental risks, international economic and financial market conditions, project approval, cost estimates and other risks, which are beyond the control of Golden Meditech Holdings Limited and are difficult to predict. Consequently, future financial results could differ materially from those expressed or forecasted in the forward-looking statements.



# 公司簡介

金衛醫療集團有限公司為專注發展中國醫療行業的領先綜合醫療事業集團，主要經營以下兩個業務板塊：

## 醫療服務板塊

### • 醫院管理業務

- 透過GM Hospital Group ( “GMHG” ) 擁有及營運北京清河醫院 ( “清河醫院” ) 及上海東方國際醫院
- 清河醫院自2013年12月起投入試營運，為一家大專科小綜合醫院，設有600張病床，致力為北京市民提供全面優質的醫療服務。上海東方國際醫院為國際知名醫院品牌，於上海及周邊地區提供高端醫療服務

### • 臍帶血儲存業務

- 中國臍帶血庫企業集團 ( “CCBC” ) 為中國現時最大臍帶血庫營運商
- 唯一擁有多個營運許可證的專業臍帶血儲存機構，在北京市、廣東省及浙江省設有臍帶血庫，同時擁有山東省臍帶血庫24%的權益

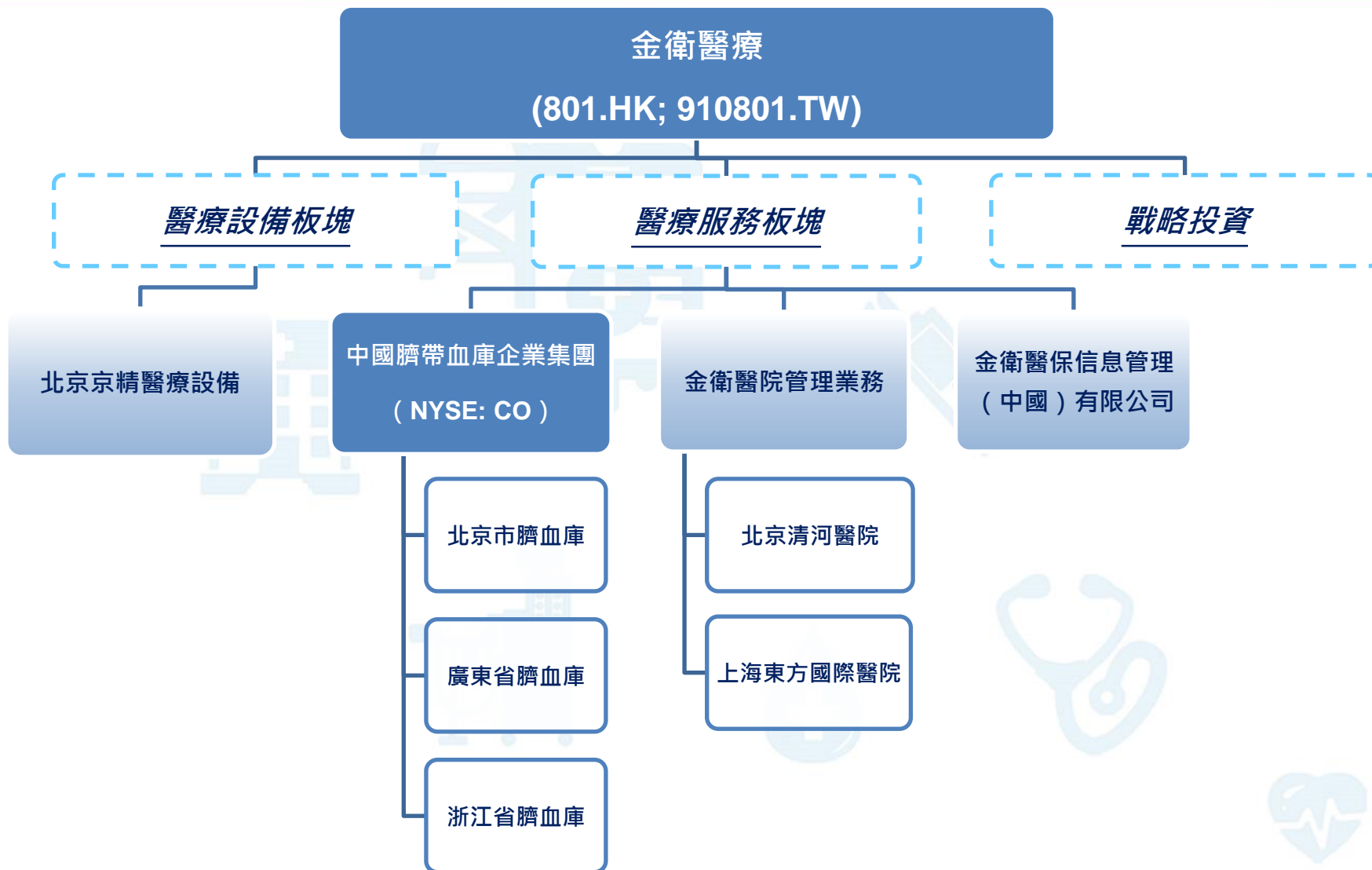
### • 醫療保險管理服務

- 中國首家專業醫保管理服務供應商，透過金衛醫保信息管理 ( 中國 ) 有限公司 ( “金衛醫保” ) 提供理賠及結算信息管理等服務

## 醫療設備板塊

- 北京京精醫療設備 ( “京精” ) 為中國領先醫療設備生產商，於中國經營血液相關醫療設備的研發、製造、銷售及分銷

# 業務架構



註：以藍色突出顯示的實體代表上市公司

# 建議中之交易

## CCBC私有化建議

- 2015年4月27日，向CCBC董事會提交了一份非約束性要約，以每股6.40美元現金收購CCBC其他股東擁有的全部普通股，並私有化CCBC
- 2015年5月4日及5月8日公佈，以總收購代價不低於282,838,000美元（相等於約2,206,136,000港元）收購KKR China Healthcare Investment Limited、大業國際控股有限公司和康盛人生集團各自所持有的CCBC所發行於2017年到期之7%優先可換股票據，其本金總額為115,000,000美元（相等於約897,000,000港元）。與此同時，公司與康盛集團訂立協議，以總收購代價不低於46,810,000美元（相等於約365,118,000港元）收購其所持有CCBC股份。於完成上述收購時（假設悉數兌換所有7%優先可換股票據及CCBC之所有受限制股份單位予以歸屬），公司持有CCBC之股權將由約38.31%增至攤薄後的65.10%
- CCBC已成立特別委員會，就有關私有化建議事項進行進一步商討



# 2014 / 15 財年業績概要

## 呈報期內重要事項：

- 2014/15財年全面整合GMHG權益，增持清河醫院股權，力爭加強於高端醫院管理領域上的競爭優勢
- 中國臍帶血庫經過歷年來之考驗，已發展成為中國大陸臍帶血儲存業內的翹楚，并具有成熟之商業模式
- 公司向中國臍帶血庫董事會提交了一份非約束性建議，以每股6.40美元的現金收購中國臍帶血庫其他股東擁有的全部普通股，旨在私有化中國臍帶血庫（「私有化建議」）。該私有化建議將有助於集團於中國大陸醫療行業之整體策略
- 公司亦隨後宣佈有條件收購中國臍帶血庫之所有由KKR China Healthcare Investment Limited、大業國際控股有限公司和康盛人生集團持有的7%優先可換股票據及康盛人生集團所持有中國臍帶血庫股份
- 公司接獲有關其前聯營公司Fortress通知，要求Fortress之普通股股東向Fortress優先證券持有人贖回Fortress之若干未行使優先權證，意即將不會按計劃出售Fortress。公司目前正與相關人士商討及談判，並將繼續評估各種方案務求以最大限度收回公司於Fortress的權益。根據現階段所獲得之資料，集團已計提一次性非現金減值虧損759,934,000港元。該項非現金撥備不會對集團的主要業務造成影響，且集團主要業務表現亦符合管理層預期
- 醫療設備板塊重整銷售策略及調整產品銷售價格，成功帶動醫療設備耗材的需求，讓耗材銷售維持穩定
- 董事會向股東建議派發末期股息每股1.3港仙，並將繼續維持相對穩定的派息政策

- 各業務板塊取得符合管理層預期的業績表現，錄得年度總收入1,051,350,000港元
- 公司股份持有人應佔虧損為805,860,000港元，每股基本虧損為46.3港仙
- 錄得非現金虧損，由於多項一次性減值虧損767,219,000港元，及因會計處理方法而產生金融資產及金融負債非營運性虧損261,834,000港元
- 若撇除該等對整體營運並無影響的虧損，經調整公司股份持有人應佔溢利為29,885,000港元，較去年同期↓65.4%。下跌主要原因系仍處於試營運的清河醫院產生前期費用及醫療設備板塊收入貢獻減少

# 2014 / 15 財年報表概覽

港元\$'000	3月31日止12個月		變動 %
	2015	2014	
收入			
臍帶血儲存業務收入	800,555	722,167	10.9
醫院管理業務收入	63,442	71,181	(10.9)
醫保管理業務收入	5,845	4,941	18.3
醫療設備及耗材銷售收入	175,619	274,201	(36.0)
其他收入	5,889	12,578	(53.2)
	1,051,350	1,085,068	(3.1)
毛利	764,882	761,990	0.4
其他一次性減值虧損 (扣除相關稅項影響)	(767,219)	(468,616)	63.7
金融資產及金融負債之公允價值變化	(261,834)	(385,381)	(32.1)
除稅後虧損	(881,437)	(712,864)	23.6
經調整除稅後溢利*	147,616	141,133	4.6
公司股份持有人應佔虧損	(805,860)	(429,081)	87.8
經調整公司股份持有人應佔溢利*	29,885	86,464	(65.4)
每股基本虧損	(46.3)港仙	(33.6)港仙	37.8
經調整每股基本溢利#	1.7港仙	6.8港仙	(75.0)
經營活動所得現金淨額	949,390	801,628	18.4
建議每股末期股息	1.3港仙	2.6港仙	(50.0)

\*扣除因金融資產及金融負債之公允價值變動之虧損及一次性非現金之減值虧損及其相關之稅項影響

#以經調整公司股份持有人應佔溢利為計算基礎

# 穩健的資產負債表

港元\$'000	2014 / 15 財年	2013 / 14 財年
總資產	10,154,386	9,613,145
總資產減流動負債	9,103,090	8,111,649
公司股份持有人應佔權益總額	3,589,275	4,492,861
每股資產淨值 ( 港元\$ )	2.00	2.63
現金及銀行結餘	4,045,558	2,797,974
資本負債比率	23.8%	14.5%

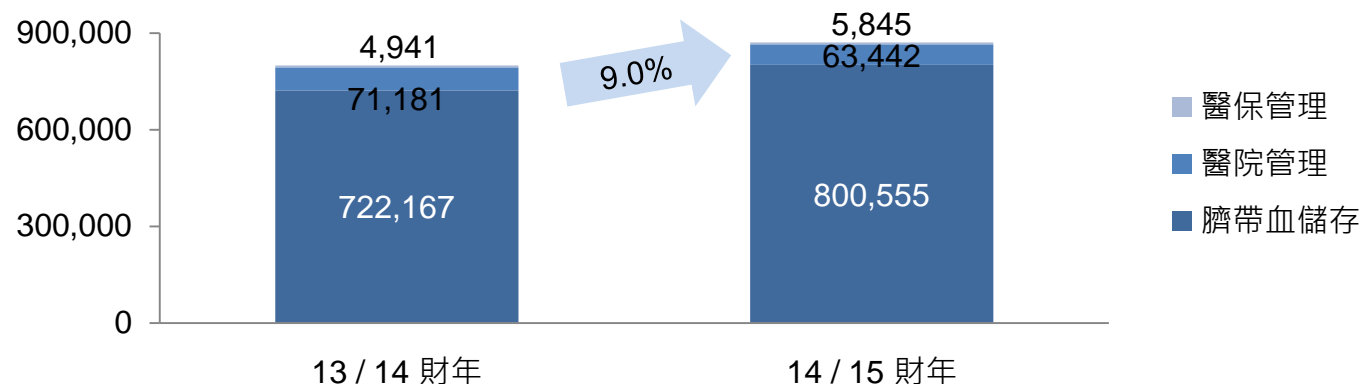
- 集團之計息借貸總額為1,102,853,000港元 ( 2014年3月31日：845,689,000港元 )，不包括建議交易所涉及之CCBC可換股票據
- 可換股票據預計將由集團內部資源及債務融資償付



# 醫療服務板塊概要

## 醫療服務銷售收入

( 港元\$ '000 )



- 收入上升9.0%，主要由臍帶血儲存業務和醫院管理業務帶動
- 臍帶血儲存業務持續錄得穩定增長，收入上升10.9%至800,555,000港元
- 医院管理业务錄得銷售收入63,442,000港元
- 清河醫院運營步入常態化後，其經濟效益將有所提升

# 醫療服務板塊概要



## 醫院管理業務

- 清河醫院於2013年12月起投入試營運
  - 位於北京海澱區，建築面積約75,000m<sup>2</sup>
  - 大專科小綜合醫院，以血液科為骨幹，並設有婦產科、兒科、眼科及口腔科等診症科室
  - 共設有600張病床，當中48張為血液病層流病房，為病患者提供各項全面的優質醫療服務
  - 與北京大學人民醫院營運上合作，確保醫護人員的專業質素，及維持優秀醫療服務的水平
  - 仍處發展初期，加上相關折舊攤銷於期內提呈，導致錄得帳面虧損
  - 整體表現預期將在步入常態化後得以改善
- 呈報期內完成增持清河醫院股權
  - 隨著運營步入常態化，預期清河醫院的財務表現將有所改善
- 上海東方國際醫院持續取得符合管理層預期的表現，將進一步擴大對上海及鄰近地區的高端人士及外籍客戶群的服務



# 醫療服務板塊概要



## 臍帶血儲存業務

- 收入較去年同期上升10.9%至800,555,000港元
- 呈報期內，錄得新客戶數逾64,500人
- 截至2015年3月31日，累積客戶人數逾441,000人
- 廣東省臍血庫之擴建及浙江新庫均於呈報期內竣工並投入使用
- 受到可換股票據的公允價值產生變化所影響，根據香港財務報告準則，於呈報期錄得帳面淨虧損



中國臍帶血庫企業集團

China Cord Blood Corporation



# 醫療服務板塊概要

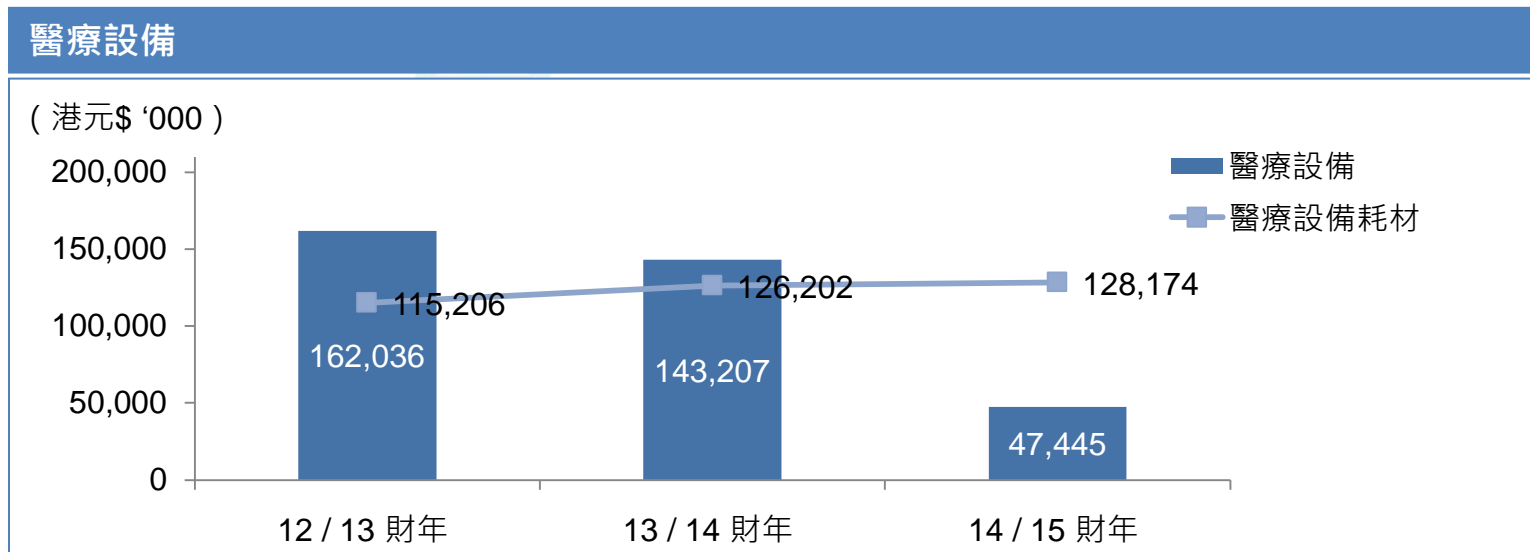
## 醫保管理業務



金衛醫保  
GM-Medicare

- 於2010年4月成立，金衛醫保信息管理（中國）有限公司是中國首家專業醫保管理服務供應商
- 連接醫療保險公司、醫院及參保者，於醫保活動過程中提供理賠及結算服務
- 已取得市場認同，積極尋求更多與保險公司及地區政府合作的機會
- 仍處於成長階段，醫療改革將擴大發展空間

# 醫療設備業務概要



## 果斷採取新銷售策略以維持市場份額及增強競爭優勢

- 由於市場競爭漸趨激烈，集團重整銷售策略及調整自體血液回收系統銷售價格，成功保持醫療設備耗材的需求
- 收入下跌36.0%至175,619,000港元，佔集團總收入的16.7%
- 醫療設備銷售及醫療設備耗材銷售分別佔收入27%及73%。醫療設備耗材銷售保持穩定
- 將繼續利用現有業務網絡，引進優質進口醫療設備業務



# 公司展望

## 醫療服務板塊

- 運營步入常態化後，預期清河醫院的財務表現將會改善
- CCBC將繼續開拓北京、廣東及浙江省的市場
- 金衛醫保將爭取獲得市場更廣泛認同，促進更多與保險公司及地區政府合作的機會



## 醫療設備板塊

- 把握醫療改革，推動醫療耗材於中國的銷售增長
- 充分利用現有業務網絡，引進優質進口醫療設備



## 金衛醫療投資者關係部門

電子郵件:

[ir@goldenmeditech.com](mailto:ir@goldenmeditech.com)

電話:

+852 3605 8180

企業網站:

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

