



ALIBABA HEALTH
Information Technology Limited
阿里健康信息技術有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號：00241

The background features a complex network of white and light blue lines connecting various icons. The icons include a microscope, speech bubbles, a heart with an ECG line, a cloud with an upload arrow, a lightbulb with gears, test tubes, a pill, a globe, a chemical structure, a network node, and a clipboard with a checklist. The overall theme is digital health and technology.

中期報告 2017

目錄

02	公司資料
03	管理層討論與分析
16	其他資料
	未經審核中期財務資料
30	獨立審閱報告
31	中期簡明綜合損益表
32	中期簡明綜合全面收益表
33	中期簡明綜合財務狀況表
35	中期簡明綜合權益變動表
37	中期簡明綜合現金流量表
40	中期簡明綜合財務報表附註

董事會

執行董事

王磊先生(首席執行官)

非執行董事

吳泳銘先生(主席)

蔡崇信先生

黃愛珠女士

康凱先生

獨立非執行董事

嚴旋先生

羅彤先生

黃敬安先生

審核委員會

黃敬安先生(主席)

嚴旋先生

羅彤先生

薪酬委員會

嚴旋先生(主席)

吳泳銘先生

黃敬安先生

提名委員會

吳泳銘先生(主席)

羅彤先生

黃敬安先生

授權代表

王磊先生

繆愛善女士

公司秘書

繆愛善女士

法律顧問

陳浩銘律師事務所(與泰樂信聯盟)

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊辦事處

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM 12

Bermuda

香港主要營業地點

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場

1座26樓

中國主要營業地點

北京市朝陽區

望京宏泰東街

綠地中心B座

主要股份過戶登記處(於百慕達)

Estera Management (Bermuda) Limited

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM 12

Bermuda

股份過戶登記分處(於香港)

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

招商銀行股份有限公司

公司網站

www.irasia.com/listco/hk/alihealth/

管理層討論與分析

行業概況

二零一七年以來，中國經濟運行保持在合理區間，穩中向好態勢趨於明顯，上半年國內生產總值(GDP)實現同比增長6.9%。同時互聯網、大數據和人工智能與實體經濟的融合不斷加深，成為經濟發展的新動能，推動傳統產業優化升級，更好地滿足民眾對高品質生活的追求。

「健康中國」是中國下一階段發展的重要戰略。中國政府不斷完善國民健康政策，鼓勵社會各方主體，為民眾提供全方位全週期的健康服務。中國醫藥衛生體制改革持續深化，醫藥健康產業頂層設計、基本醫療衛生制度政策框架、以及產業發展方向進一步明確。中國醫藥行業的政策環境持續向好。二零一七年，在醫藥流通方面，政府頒布了一系列政策，加快推行藥品購銷「兩票制」，推動藥品流通企業轉型升級、推進「互聯網+藥品流通」、改革完善短缺藥品供應保障機制。在醫療方面，衛計委等部委也圍繞公立醫院深化改革和鼓勵社會辦醫兩個核心發佈了一系列政策。公立醫院深化改革方面，醫藥分開、分級診療、推進醫療聯合體建設等是關鍵詞；鼓勵社會辦醫方面，發展第三方醫療服務、醫生多點執業、放寬診所開辦等是關鍵詞。二零一七年下半年，衛計委深化改革，激發醫療領域投資活力，取消或簡化前置審批，強化事中事後監管的作用。市場准入的監管變化將持續為行業發展帶來活水。

在GDP增長、社會消費水平提高、人口老齡化、城鎮化以及消費結構升級等因素的驅動下，中國的醫藥市場持續擴容，平穩較快發展。據《中國藥品流通行業發展報告》數據顯示：二零一六年全國零售藥店市場總規模人民幣3,679億元，較二零一五年增長9.5%，增速同比上升0.9個百分點，明顯快於GDP的6.7%增速。隨着以「醫藥分開」為主要目標的醫改的持續推進，醫院處方外流已為大勢所趨，醫藥零售行業面臨著新的巨大發展機遇。居民在醫療保健方面不斷增長的需求與醫療衛生資源供給體系之間矛盾不斷加劇，居民和政府對醫療保健方面的支出日漸增加，數字技術(包括數字醫療產品、大數據、遠程醫療、人工智能等)在醫療領域的應用，有望提升診療效率，更好地輔助個人加強健康管理，更早地預防和診斷疾病，從而節約大量醫藥資源和成本。儘管在技術創新、數據安全以及商業模式探索等方面仍面臨諸多挑戰，但各類機構都相信其中蘊含着巨大機會，並在這個領域積極佈局。

業務回顧

作為阿里巴巴集團控股有限公司(「**阿里巴巴控股**」，連同其附屬公司統稱「**阿里巴巴集團**」)在醫藥健康領域的旗艦平台，阿里健康信息技術有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)秉承「讓健康觸手可得」的使命，持續在醫藥健康領域夯實業務基礎並做好前瞻性佈局。本集團的願景是「讓大數據助力醫療，用互聯網改變健康，為10億人提供公平、普惠、可觸及的醫藥健康服務」。為實現這一目標，本集團大力發展健康產品銷售和電商平台業務、提供產品追溯平台、探索智慧醫療和個人健康管理服務，並在醫療健康大數據和人工智能領域積極佈局。

• 健康產品銷售及服務

本集團積極運用互聯網技術打造全鏈路 and 全渠道的醫藥保健產品及服務的供應體系。借助線上平台的既有優勢，結合對市場和用戶的理解，本集團向上游直接對接品牌商和大型經銷商，同時與線下醫藥連鎖企業、天貓超市、零售通、盒馬鮮生等開展合作，打通產品流通全鏈路，致力於為下游商家提供質優價廉的產品。全鏈路的供應體系可有效提升供應鏈效率，拉近品牌商、經銷商和消費者之間的距離，把品牌商的專業服務能力下沉到消費者端，在滿足消費者需求的同時，挖掘和激發出新的消費需求。本報告期間內，本集團已經與諸多醫藥滋補保健品牌商和國內大型醫藥經銷商建立了良好的合作關係，成為其重要的合作夥伴。

同時，本集團圍繞着跟消費者需求緊密相關的熱門人群場景，提供一站式的健康解決方案，其中包含了豐富多元的產品、內容及多樣化的便捷性服務，從而為品牌商提供線上線下相融合的完整解決方案，給消費者帶來優質全面的消費體驗。

健康產品銷售

本報告期間內，本集團來自健康產品銷售業務線的收入總額達到人民幣786.2百萬元。憑藉本集團的運營和品牌優勢，以及團隊高效的執行力，健康產品銷售自營業務線的阿里健康大藥房和阿里健康海外旗艦店的線上銷售突飛猛進。與此同時，在倉儲、物流、客服等方面的配套系統和服務能力也獲得顯著提高，不僅對所提供的產品和服務品質有了更有效的把控，對不同消費人群的個性化需求也有了更為深入的把握。

電商平台服務

本報告期間內，本集團繼續為天貓平台醫藥相關類目(包括非處方藥、醫療器械、隱形眼鏡、成人計生、醫療及健康服務等)提供招商、商戶客服、技術支持等外包及增值服務。天貓醫藥類目電商平台的持續強健成長，為本集團帶來了穩定且快速增長的服務費收入。本報告期間內，本集團還從阿里巴巴集團收購了保健食品類目電商平台服務業務。隨着居民可支配收入增加，保健意識增強，而中國保健品市場滲透率和人均保健品消費支出相比美國、日本等國家還非常低。在中國保健品市場不斷規範化的趨勢下，該市場空間巨大，前景可期。本報告期間，上述兩項業務所組成的電商平台服務收入總額達到人民幣66.6百萬元。

未來展望

中國醫藥保健市場面臨的問題很多，但成長空間巨大。針對醫藥保健產品之分銷商高度分散且供應鏈冗長的問題，本集團致力於用互聯網提升醫藥保健產品供應鏈之透明度，打造更加高效之藥品分銷網絡，提升供應鏈效率，從而讓市場參與各方和消費者都可從中受益。

對於消費者購買醫藥保健產品和服務過程中所遇到的問題，本集團將繼續致力以技術驅動和商業模式創新來全方位且個性化地對接用戶，提高品質管控，提升用戶體驗，致力於為商家及消費者搭建最優質的平台，提供最完善的服務。

- **智慧醫療和健康管理服務**

本集團積極與政府、醫院、科研院校等外部機構合作，開拓互聯網+醫療的智慧醫療模式，領域涉及醫學科研平台、浸潤式醫生培訓基地、臨床輔助決策系統、遠程影像雲平台、互聯網醫聯體、區塊鏈數據安全解決方案等。本集團通過整合線上線下醫療數據，並基於強大的雲計算和醫療大數據挖掘分析能力，打造醫療人工智能系統，探索智能引擎的落地應用場景。本報告期間內，本集團推出了醫療AI「Doctor You」，在影像檢測、慢病篩查等智能引擎方面取得了長足進步。

本集團分別簽約浙江大學醫學院附屬第一醫院、浙江大學醫學院附屬第二醫院和上海交通大學醫學院附屬新華醫院，在人工智能研究、人才培訓、智慧醫院三個方面推進智慧醫療落地。上述合作分別是成立「醫學人工智能工程實驗室」，促進人工智能、數據挖掘等技術在浙江省醫療救治領域的應用落地；搭建國家級「醫學人才智能培訓平台」聯合全國醫療機構、社會組織和企業，開發智能化的醫生培訓管理平台，實現標準

化、信息化、程序化和系統性醫學人才培訓體系；打造示範版智慧醫院，包括搭建醫院混合雲平台，雲兒科醫聯體平台，開發醫學科研數據平台，實現院內就診全流程移動支付等。

本報告期內，本集團積極組織包括執業醫師和執業藥師等在內的第三方專業人員，為用戶提供基於阿里健康移動端、淘寶、天貓，及支付寶等客戶端的多方面、多層次的、專業便捷的醫藥健康諮詢服務和指導。本集團亦積極搭建個人健康管理平台，整合線上線下醫療健康數據，形成個人健康檔案，以便為用戶提供個性化醫療服務和全健康週期管理。本報告期間內，本集團還與知名醫藥企業合作，在線上開展有關二類疫苗知識的科普教育及推廣，提供二類疫苗線上預約服務，使民眾可以獲得更為便捷多樣化的疾病預防服務。

未來展望

互聯網、大數據以及各種創新技術為解決醫療保健領域之問題帶來了更多新機遇。二零一六年至二零一七年間，國務院印發了《國務院辦公廳關於促進和規範健康醫療大數據應用發展的指導意見》和《新一代人工智能發展規劃》的通知，指出要順應新興信息技術發展趨勢，規範和推動健康醫療大數據融合共享、開放應用，同時將人工智能定義為引領未來的戰略性技術，意味着互聯網+醫療也進入到大數據、人工智能、雲醫聯體等前沿技術領銜的時代。在此時代背景下，本集團致力於通過大數據和醫療人工智能技術及服務，對上聯接政府和醫療機構，對下服務患者和醫務人員，以互聯網醫院、醫療AI解決方案、健康管理工具等為主要產品，串聯起完整的智慧醫療服務閉環。

本集團將聯合合作夥伴，持續為政府提供健康醫療大數據應用和解決方案，為各級醫療機構提供信息化、智能化解決方案，成為醫療信息化技術公司輸出服務平台，通過阿里健康平台賦能醫療產業鏈上各個環節參與者，實現便捷接入與優質服務，為消費者提供觸手可及的智能醫療服務。本集團亦將與更多志同道合

者探索通過大數據分析應用，為公眾建立個性化電子健康檔案，推動覆蓋全生命週期的預防、治療、康復和健康管理的一體化健康服務，為醫務人員提供基於大數據和人工智能的輔助診療工具，提升服務效率和服務能力。

- **追溯服務**

近年來，國家持續推出加強產品追溯的重要政策。二零一七年初，商務部等七部委聯合發佈的《關於推進重要產品信息化追溯體系建設的指導意見》提出，推進重要產品信息化追溯體系建設，是惠民生、促消費、穩增長和推進供給側結構性改革的重要舉措，對提高供應鏈效率和產品質量安全保障水平、推動流通轉型升級和創新發展、構建信息化監測監管體系、營造安全消費的市場環境具有重大意義。

誠如本公司於二零一七年六月二十五日發布的2017年報所披露，自國家食品藥品監督管理總局（「**食藥監總局**」）頒布了《國家食品藥品監督管理總局關於修改〈藥品經營質量管理規範〉的決定》（國家食品藥品監督管理總局令第28號）（「**第二十八號令**」），本公司在食藥監總局之指導下繼續做好藥品電子監管網之運營和收尾工作。於此同時本公司繼續推廣了其於二零一六年五月推出的碼上放心追溯平台。

碼上放心追溯平台，可提供產品溯源及相關增值服務，協助生產商建立產品溯源系統，實現質量保證及營銷監控。依托阿里雲強大的計算和數據處理能力，該平台可處理千億級碼量大數據，並發支持數十萬級企業用戶，具有良好的兼容性、開放性和安全性。此外，碼上放心追溯平台正在致力於促進生產優質產品的企業通過追溯碼這一工具更好地與消費者產生互動，並服務於消費者。

本報告期間內，碼上放心追溯平台在客戶拓展和行業覆蓋方面穩步提升。截至本報告期末，已有包括藥品、食品、酒類、滋補保健品、化妝品、農牧產品和快消品等行業在內的超過7,200家企業與本集團簽約入駐碼上放心平台。單就藥品行業而言，入駐的藥品生產企業數量已超過中國藥品生產企業總數的百分之八十。

本報告期間內，本集團還向外拓展了跨境產品追溯服務。商家從海外原產地直接採購，並採集由該原產地機構提供的貨源和檢測報告信息，同時對產品的進口流通過程中的重要節點進行追溯記錄，以確保產品產地真實。

未來展望

保障藥品和食品安全，讓人民吃得放心，是中國政府的重要戰略。使用電子追溯系統是政府加強藥品和食品等重要產品安全管理之一種重要手段。本集團將利用過往所積累的平台運營經驗，持續建設追溯平台，保持平台的開放性和兼容性，攜手企業、行業組織和政府共同構築信息化和智能化管理的基礎設施，打造生產經營企業、檢測認證機構、監管機構和消費者多方參與高效互動的平台，為企業和消費者建立一座安全互信的信息橋樑。

財務回顧

本集團截至二零一七年九月三十日止六個月之主要財務數據及截至二零一六年九月三十日止六個月之比較數據概列如下：

	截至九月三十日止六個月		
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	變動 %
收入	889,731	55,027	1,516.9
毛利	255,488	47,529	437.5
毛利率	28.7%	86.4%	不適用
履約	(146,850)	(821)	17,786.7
銷售及市場推廣開支	(86,471)	(49,566)	74.5
行政開支	(57,313)	(51,543)	11.2
產品開發支出	(61,377)	(50,441)	21.7
其他收入及收益	17,244	6,143	180.7
銀行貸款利息	(5,134)	(2,055)	149.8
其他開支	(2,199)	(11,075)	(80.1)
經營虧損	(86,612)	(111,829)	(22.5)
應佔合資公司溢利	3,017	4,478	(32.6)
應佔聯營公司溢利或虧損	(7,976)	2,574	(409.9)
報告期間虧損	(92,178)	(105,825)	(12.9)
母公司擁有人應佔虧損淨額	(90,911)	(102,398)	(11.2)
非公認會計原則調整			
經調整後虧損淨額	(34,442)	(49,337)	(30.2)

一 收入

本集團於截至二零一七年九月三十日止六個月之收入為人民幣889,731,000元，較截至二零一六年九月三十日止六個月之收入人民幣55,027,000元增加人民幣834,704,000元或1,516.9%。收入增加乃由於本報告期間

內健康產品銷售業務及電商平台服務收入快速成長所致。去年同期，健康產品銷售業務及電商平台服務剛開始投入運營，包含了不到一個月的收入。

— 健康產品銷售

本集團健康產品銷售包括本集團自主經營的B2C藥房業務與B2B集採分銷業務。本報告期間內，通過阿里健康大藥房和阿里健康海外旗艦店運營的自營B2C藥房業務成長仍然迅猛，與此同時，本集團佈局健康產品供應鏈集採分銷業務，從上游供應鏈接入，結合流通領域數據分析，為下游商家提供質優價廉的產品。本報告期間，上述健康產品銷售業務取得收入為人民幣786,179,000元。

— 電商平台服務

根據本集團與阿里巴巴集團旗下浙江天貓網絡有限公司及浙江天貓技術有限公司所簽訂的服務協議，本集團為天貓平台醫藥相關類目提供招商、商戶客服、技術支持等外包及增值服務並向天貓收取相應的服務費。本報告期間內，天貓醫藥類目電商平台服務業務穩健成長，相關服務費收入為本集團提供了可觀的收入和利潤。二零一七年六月，本集團從阿里巴巴集團收購了保健食品類目電商平台服務業務。收購後由本集團為天貓平台上的保健食品類目商家提供電商平台服務，並向商家收取軟件服務費。本報告期間，來自上述兩項服務的收入總額達到人民幣66,610,000元。

— 追溯服務

本報告期間內，碼上放心追溯平台在客戶拓展和行業覆蓋方面穩步提升，來自追溯業務的收入為人民幣9,437,000元主要是通過碼上放心追溯平台提供增值服務所得收入。去年同期來自追溯業務的收入為人民幣48,983,000元，主要是本集團為中國藥品電子監管網平台提供運營服務所得收入。碼上放心追溯平台的業務模式與運營中國藥品電子監管網平台的業務模式不同，碼上放心追溯平台着重提供更多增值服務，讓本集團可以給藥品及非藥品行業的企業提供更全面及創新的方案，實現與其他業務更多的協同效應，為本集團業務創造更多價值。

— 創新健康相關服務

除上述業務外，本集團還在健康領域探索多種創新的增值服務模式，包括為醫藥品牌商提供覆蓋全渠道全鏈路的全域營銷服務，與知名醫藥企業合作開展有關二類疫苗知識的科普教育和構建二類疫苗線上預約平台等。本報告期間，來自這些服務項目的收入達到人民幣27,505,000元。

— 毛利及毛利率

截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團錄得毛利人民幣255,488,000元，較截至二零一六年九月三十日止六個月的人民幣47,529,000元增長437.5%。本報告期間毛利率為28.7%，去年同期則為86.4%。去年同期，毛利主要來自於中國藥品電子監管網平台運營的追溯業務，而本報告期間業務構成已發生重大變化。健康產品銷售業務迅猛成長，其收入佔比較大，而此業務毛利率相對較低，導致整體毛利率明顯下降。

— 履約

本集團自主經營健康產品銷售業務所產生的倉儲、物流及客服支出計入履約費用。截至二零一七年九月三十日止六個月，履約支出為人民幣146,850,000元，較去年同期之人民幣821,000元大幅增加，主要由於自主經營的B2C藥房業務的營業額增長迅猛導致。

— 銷售及市場推廣開支

截至二零一七年九月三十日止六個月，銷售及市場推廣開支為人民幣86,471,000元，較去年同期之人民幣49,566,000元增加人民幣36,905,000元或74.5%，此乃主要由於本集團為提升自營店曝光量而增加的流量獲取費用以及針對新業務加大了銷售運營職能的人員投入。

— 行政開支

截至二零一七年九月三十日止六個月，行政開支為人民幣57,313,000元，較去年同期之人民幣51,543,000元增加人民幣5,770,000元或11.2%。有關增幅主要由於管理人員的股權激勵費用增加。

— 產品開發支出

截至二零一七年九月三十日止六個月，產品開發支出為人民幣61,377,000元，較去年同期之人民幣50,441,000元增加人民幣10,936,000元或21.7%。有關增幅主要由於本公司研發相關職能之人數增加所致。本報告期間內，本集團繼續聘請更多信息技術工程師以拓展醫療服務網絡、打造健康管理平台和醫療智能分析引擎。

— 其他收入及收益

截至二零一七年九月三十日止六個月，其他收入為人民幣17,244,000元，較去年同期之人民幣6,143,000元增加人民幣11,101,000元或180.7%。有關增加主要由於本報告期間內匯兌收益增加所致。

— 銀行貸款利息

截至二零一七年九月三十日止六個月，銀行貸款利息為人民幣5,134,000元，較去年同期之人民幣2,055,000元增加人民幣3,079,000元或149.8%。有關增加主要由於去年下半年貸款本金增加所致。

— 其他開支

截至二零一七年九月三十日止六個月，其他開支為人民幣2,199,000元，較去年同期之人民幣11,075,000元減少人民幣8,876,000元或80.1%。有關減少主要由於截至二零一七年九月三十日止六個月未產生匯兌虧損，而去年同期則存在匯兌虧損人民幣9,735,000元。

— 應佔合資公司溢利

應佔合資公司溢利指應佔本集團擁有49%權益之合資公司北京鴻聯九五信息產業有限公司（「**鴻聯九五**」）之運營業績淨額。鴻聯九五從事電訊及信息增值服務。截至二零一七年九月三十日止六個月，應佔鴻聯九五溢利為人民幣3,017,000元，較去年同期之人民幣4,478,000元減少人民幣1,461,000元或32.6%。有關應佔溢利有所減少主要由於因市場競爭激烈導致合資公司呼叫中心業務溢利略有下降所致。

一 應佔聯營公司溢利或虧損

本集團積極通過投資方式佈局醫藥領域。截至二零一七年九月三十日止六個月因持股之新聯營公司尚處於業務轉型或業務發展的初期階段導致本集團應佔虧損額達到人民幣7,976,000元。

一 期內虧損非公認會計原則（「非公認會計原則」）衡量指標：經調整後虧損淨額

截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團虧損額為人民幣92,178,000元，較去年同期之人民幣105,825,000元減少人民幣13,647,000元或12.9%。截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團經調整後虧損淨額為人民幣34,442,000元，較去年同期的人民幣49,337,000元減少30.2%。經調整後虧損淨額減少主要是由於各項業務收入增長導致毛利增加。

為補充本集團根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）呈列的綜合財務報表，本集團亦採用並非香港財務報告準則規定或並非按香港財務報告準則呈列的經調整後虧損淨額作為額外財務衡量指標。我們相信，該非公認會計原則衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們運營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間及不同公司間的運營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式瞭解及評估我們的綜合運營業績。然而，我們呈列的經調整後虧損淨額未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該非公認會計原則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據香港財務報告準則所呈報運營業績或財務狀況的分析。

下表載列截至二零一七年及二零一六年九月三十日止六個月的經調整後虧損淨額是根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可供比較財務衡量指標（即期內虧損）而調整：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
報告期間虧損	92,178	105,825
撤除		
一 股權激勵費用	57,736	56,488
經調整後虧損淨額	34,442	49,337

財務資源、流動資金及外匯風險

本集團於二零一七年九月三十日之財務狀況及於二零一七年三月三十一日之相應比較數據概列如下：

	二零一七年 九月三十日 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 人民幣千元
流動資產	890,363	810,915
包括		
— 現金及現金等價物(包括三個月以內定期存款，並主要以港元、美元及人民幣為計算單位)	109,350	569,860
— 受限制現金	2,268	914
— 抵押存款	265,115	—
— 應收賬款及其他應收款	91,271	58,118
流動負債	798,743	353,472
流動比率(流動資產／流動負債)	1.11	2.29
速動比率(現金及現金等價物以及應收賬款／流動負債)	0.25	1.78
股東權益	1,122,579	1,177,836
資產負債比率(銀行貸款／股東權益)	不適用	不適用

現金及現金等價物(包括三個月以內定期存款)由二零一七年三月三十一日之人民幣569,860,000元減少人民幣460,510,000元或80.8%至二零一七年九月三十日之人民幣109,350,000元。有關減少主要由於本集團投資聯營公司及撥付本集團截至二零一七年九月三十日止六個月的運營現金流出所致。

應收賬款及其他應收款由二零一七年三月三十一日之人民幣58,118,000元增加人民幣33,153,000元或57.0%至二零一七年九月三十日之人民幣91,271,000元。有關增加主要由於截至二零一七年九月三十日止六個月根據集採分銷業務增加的相關客戶應收款項。

於二零一七年九月三十日，本集團已就銀行貸款及銀行融資抵押賬面淨值約人民幣265,115,000元之若干資產。

於二零一七年九月三十日，流動比率及速動比率下跌主要由於上述現金及現金等價物減少所致。流動比率為1.11(二零一七年三月三十一日：2.29)及速動比率為0.25(二零一七年三月三十一日：1.78)。

股東權益由二零一七年三月三十一日之人民幣1,177,836,000元減少人民幣55,257,000元或4.7%至二零一七年九月三十日之人民幣1,122,579,000元，主要由於本報告期內本公司虧損淨額所致。

於二零一七年九月三十日，本集團以固定利率計息的銀行貸款餘額為人民幣200,000,000元。有關本集團銀行借貸的到期情況，請參閱簡明綜合財務報表附註17。於二零一七年九月三十日，本集團現金及現金等價物與受限制現金及抵押存款之和大於銀行貸款，故並無淨資產負債比率(二零一七年三月三十一日：零)。於二零一七年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

本集團之業務及交易地點主要位於中國。於截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團一直審慎管理其庫務職能，並維持穩健之流動資金狀況。董事會密切監察本集團之流動資金狀況，確保我們的資產、負債及其他承擔之流動資金架構符合本集團不時之資金需求。除若干銀行結餘及現金外，本集團之銀行結餘及現金大部分為定期存款並以港元、人民幣及美元計值，而其他資產及負債則主要以港元或人民幣計值。由截至二零一六年三月三十一日止年度開始，本集團採用人民幣取代港元作為其呈列貨幣，以更有效反映其於中國之運營，並與董事審閱之內部申報組合一致。本集團並無外匯對沖政策，惟管理層將繼續密切監察匯率波動，並將採取適當措施以將外匯風險維持最低。本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

僱員及薪酬政策

本集團於二零一七年九月三十日之全職僱員人數為403人(二零一七年三月三十一日為390人)。截至二零一七年九月三十日止六個月，本集團之總員工成本為人民幣153.8百萬元(截至二零一六年九月三十日止六個月為人民幣115.6百萬元)。本集團所有在香港受聘之員工均參加強制性公積金計劃。

本集團之政策為提供具競爭力之薪酬架構，而僱員均按工作相關表現獲給予報酬。

本集團亦已採納於二零一四年十一月二十四日經本公司股東批准之股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，據此，董事會可以受限制股份單位(「受限制股份單位」)或認股權形式向合資格參與者(包括本公司董事、本公司附屬公司之董事、本集團之僱員，或董事會釐定且全權酌情認為對本集團作出或將作出貢獻之任何其他人士)授出獎勵。本報告期間內根據股份獎勵計劃授出、失效及尚未行使之認股權及受限制股份單位載於簡明綜合財務報表附註20。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司

於二零一七年五月十九日，弘云久康數據技術(北京)有限公司(「弘云久康」，本公司之附屬公司)與嘉和美康(北京)科技股份有限公司(「目標控股公司」)訂立增資協議(「目標控股公司增資協議」)，據此，弘云久康同意向目標控股公司注入現金人民幣291,176,470.59元，其中約人民幣15,045,882元用於增加目標控股公司之註冊資本，而人民幣276,130,588.59元乃用作目標控股公司之資本儲備。於目標控股公司增資協議完成後，目標控股公司之註冊資本將增加至人民幣100,305,882元，而目標控股公司將由目標控股公司現有股東及弘云久康分別持有85%及15%權益。

同日，弘云久康亦與北京嘉美在線科技有限公司(「目標附屬公司」)訂立另一份增資協議(「目標附屬公司增資協議」)，據此，弘云久康同意向目標附屬公司注入現金人民幣40,000,000元，其中約人民幣36,654,545元用於增加目標附屬公司之註冊資本，而人民幣3,345,455元乃用作目標附屬公司之資本儲備。於目標附屬公司增資協議完成後，目標附屬公司之註冊資本將增加至人民幣81,454,545元，而目標附屬公司將由目標附屬公司現有股東北京嘉和美康信息技術有限公司及弘云久康分別持有55%及45%權益。有關進一步資料請參閱本公司日期為二零一七年五月十九日之公告。

於二零一七年五月十八日，本公司與Ali JK Nutritional Products Holding Limited(「賣方」，阿里巴巴控股之直接全資附屬公司)訂立購股協議，據此，本公司同意收購Ali JK Nutritional Products Limited(賣方為持有目標業務而根據英屬處女群島法律註冊成立之離岸控股公司)之全部股權。目標業務包括目標商家對於在天貓推廣及分銷藍帽子保健食品而與所有商家建立之關係，以及若干管理目標商家關係之相關營銷及運營人員。總代價為3,800,000,000港元，並已透過本公司在完成時向賣方發行1,187,500,000股代價股份償付。有關進一步資料請參閱本公司日期為二零一七年五月十九日之公告。

除上文所述者外，於本報告日期，本集團於來年並無任何重大投資或收購股本資產之實質計劃。倘落實任何重大投資及收購機會，本公司將於適當時候按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則另行發表公告。

董事

於期內及直至本報告日期止之董事如下：

執行董事：

王磊先生(首席執行官)

非執行董事：

吳泳銘先生(主席)

蔡崇信先生

黃愛珠女士

康凱先生

獨立非執行董事：

嚴旋先生

羅彤先生

黃敬安先生

董事資料變動

自本公司二零一七年年報日期(二零一七年五月十六日)起至本報告日期止，根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.51B(1)條，董事資料之變動如下：

非執行董事蔡崇信先生於二零一七年十一月二十四日終止出任Momo Inc. (其股份於納斯達克上市(股份代號：MOMO))之董事。

股份獎勵計劃

於二零一四年十一月二十四日(「採納日期」)舉行之本公司股東特別大會上，本公司股東批准採納一項新股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。除非董事會提前終止，否則股份獎勵計劃應自採納日期開始有效及生效，為期十年。股份獎勵計劃有效期至二零二四年十一月二十三日止。根據股份獎勵計劃授出之認股權的有效期為由授出日期起計十年，而認股權於有效期屆滿時失效。

其他資料

根據股份獎勵計劃之條款，董事會可不時全權酌情及按其認為適當之有關條款及條件(包括董事會不時釐定各僱員資格之基準)選擇僱員或任何其他人士參與股份獎勵計劃，並釐定獎勵之股份數目(「股份獎勵」)。有關根據股份獎勵計劃及本公司任何其他股份獎勵計劃可能授出之獎勵涉及之股份總數，不應超過於採納日期已發行股份之3%(「計劃授權上限」)，或不應超過於更新計劃授權上限之新批准日期已發行股份之3%。

股東於二零一六年八月十八日舉行之本公司股東週年大會上授出特別授權(「二零一六年特別授權」)，授權董事會行使本公司一切權力授出股份獎勵。該特別授權已於二零一七年七月二十六日舉行之本公司股東週年大會結束時失效，而本公司股東於其時重續該特別授權(「二零一七年特別授權」)。於本報告期間，已授出且於二零一七年九月三十日尚未行使之股份獎勵涉及之相關股份總數為135,794,450股，其中48,933,000股乃根據二零一六年特別授權授出，而22,893,200股則根據二零一七年特別授權授出。於二零一七年九月三十日，二零一七年特別授權項下仍有涉及合共258,513,907股相關股份之股份獎勵(佔於二零一七年九月三十日本公司已發行股份總數之2.76%)可根據股份獎勵計劃授出。

股份獎勵計劃項下已授出及尚未行使之認股權及受限制股份單位詳情如下：

認股權持有人/ 受限制股份 單位承授人姓名 性質	於二零一七年 三月三十一日		期內 授出/有條件授出日期	期內授出	行使價 (港元)	期內		於二零一七年 九月三十日	
	認股權或 受限制 股份單位	所佔股份數目				已失效/ 期內 已行使 認股權	或受限制 股份單位	期內 已歸屬 受限制 股份單位	尚未行使 認股權或 受限制股份 單位所佔 股份數目
本公司董事									
王磊先生	認股權	7,491,000	二零一五年九月七日 ⁽¹⁾	—	5.184	—	—	—	7,491,000
	受限制股份單位	1,284,000	二零一五年九月七日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	—	642,000	642,000
	認股權	1,141,000	二零一六年七月二十九日 ⁽²⁾	—	5.558	—	—	—	1,141,000
	受限制股份單位	380,000	二零一六年七月二十九日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	—	95,000	285,000
	受限制股份單位	—	二零一七年六月十四日 ⁽¹⁴⁾	4,854,000	—	—	—	—	4,854,000
僱員									
	認股權	18,149,500	二零一五年九月七日 ⁽³⁾	—	5.184	—	2,955,750	—	15,193,750
	受限制股份單位	6,804,400	二零一五年九月七日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	1,193,750	1,899,250	3,711,400
	認股權	1,980,000	二零一五年十月二十日 ⁽⁴⁾	—	5.550	—	947,000	—	1,033,000
	受限制股份單位	2,294,700	二零一五年十月二十日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	379,000	379,000	1,536,700
	認股權	4,264,000	二零一六年四月二十八日 ⁽⁵⁾	—	5.320	—	699,000	—	3,565,000
	受限制股份單位	10,124,955	二零一六年四月二十八日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	2,824,195	1,956,360	5,344,400
	認股權	17,096,600	二零一六年七月二十九日 ⁽⁶⁾	—	5.558	—	1,778,000	—	15,318,600
	受限制股份單位	12,882,900	二零一六年七月二十九日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	1,341,800	2,834,700	8,706,400
	認股權	1,783,000	二零一六年十月十一日 ⁽⁷⁾	—	4.416	—	371,000	—	1,412,000
	受限制股份單位	2,250,300	二零一六年十月十一日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	456,600	730,500	1,063,200
	受限制股份單位	1,750,200	二零一六年十一月二十三日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	—	559,000	1,191,200
	認股權	6,680,000	二零一七年二月二日 ^{(8)及(9)}	—	3.626	—	1,579,000	—	5,101,000
	受限制股份單位	4,176,000	二零一七年二月二日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	1,022,000	58,000	3,096,000
	認股權	116,000	二零一七年二月二十二日 ^{(9)及(10)}	—	3.610	—	—	—	116,000
	受限制股份單位	2,967,000	二零一七年二月二十二日 ⁽¹⁴⁾	—	—	—	—	856,600	2,110,400
	認股權	—	二零一七年六月十四日 ^{(11)及(12)}	3,523,000	3.902	—	—	—	3,523,000
	受限制股份單位	—	二零一七年六月十四日 ⁽¹⁴⁾	28,445,000	—	—	1,670,000	308,800	26,466,200
	認股權	—	二零一七年八月三日 ⁽¹³⁾	14,797,000	3.686	—	253,000	—	14,544,000
	受限制股份單位	—	二零一七年八月三日 ⁽¹⁴⁾	8,475,200	—	—	126,000	—	8,349,200

附註：

- (1) 於二零一五年九月七日授予王磊先生之認股權將按以下歸屬時間表歸屬：
 - (i) 50%已授出認股權於二零一七年四月三十日歸屬；
 - (ii) 25%已授出認股權將於二零一八年四月三十日歸屬；及
 - (iii) 25%已授出認股權將於二零一九年四月三十日歸屬。
- (2) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股5.39港元，而於二零一六年七月二十九日授予王磊先生之認股權將分別於二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年七月三十一日分四期每期歸屬25%。
- (3) 於二零一五年九月七日向僱員授出之認股權將於二零一九年十月十日或之前歸屬。
- (4) 於二零一五年十月二十日授出之認股權將按以下歸屬時間表歸屬：
 - (i) 50%已授出認股權於二零一七年十月十日歸屬；
 - (ii) 25%已授出認股權將於二零一八年十月十日歸屬；及
 - (iii) 25%已授出認股權將於二零一九年十月十日歸屬。
- (5) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股5.32港元，而於二零一六年四月二十八日授出之認股權將於二零二零年四月三十日或之前歸屬。
- (6) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股5.39港元，而於二零一六年七月二十九日向僱員授出之認股權將於二零二零年七月三十一日或之前歸屬。
- (7) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股4.31港元，而於二零一六年十月十一日授出之認股權將於二零二零年十月十日或之前歸屬。
- (8) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股3.57港元。
- (9) 分別於二零一七年二月二日及二零一七年二月二十二日授出之認股權將按以下歸屬時間表歸屬：
 - (i) 50%已授出認股權將於二零一九年一月二十一日歸屬；
 - (ii) 25%已授出認股權將於二零二零年一月三十一日歸屬；及
 - (iii) 25%已授出認股權將於二零二一年一月三十一日歸屬。
- (10) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股3.61港元。



其他資料

- (11) 於二零一七年六月十四日授出之認股權將按以下歸屬時間表歸屬：
- (i) 50%已授出認股權將於二零一九年四月三十日歸屬；
 - (ii) 25%已授出認股權將於二零二零年四月三十日歸屬；及
 - (iii) 25%已授出認股權將於二零二一年四月三十日歸屬。
- (12) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股3.80港元。
- (13) 於授出日期聯交所發出之日報表所示股份收市價為每股3.57港元，而於二零一七年八月三日向僱員授出之認股權將於二零二一年七月三十一日或之前歸屬。
- (14) 所有已授出之受限制股份單位將於由授出日期起計四年內歸屬於承授人。

本公司使用二項式模式估計其認股權之公平值，要求本集團對輸入值作出估計，例如預期波幅、預期股息、行使倍數、無風險利率及預期沒收比率，因而受主觀及不確定因素限制。就股份獎勵採納之會計政策，以及截至二零一六年及二零一七年九月三十日止六個月授出之認股權之估計公平值，請參閱本集團截至二零一七年三月三十一日止年度之綜合財務報表附註2.4，以及截至二零一七年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表附註20。

董事於合約之權益

除下文「關連交易」一節所披露者外，於回顧期間，概無董事於涉及本集團業務而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方之任何重要合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及最高行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一七年九月三十日，董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股本及相關股份中，擁有已記錄於根據證券及期貨條例第352條規定本公司須存置之登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	權益性質	所持普通股及相關股份數目、身份及權益性質	
		股份權益總額	佔本公司股本百分比
王磊先生	實益擁有人及股本衍生權益 (附註)	15,150,000	0.16%
吳泳銘先生	實益擁有人	1,262,000	0.01%

附註：王磊先生於737,000股普通股及根據本公司於二零一四年十一月二十四日舉行之股東特別大會上採納之股份獎勵計劃向彼授出之8,632,000份認股權及5,781,000個受限制股份單位所涉及之14,413,000股股份中擁有權益，惟須待歸屬。

其他資料

於阿里巴巴控股(本公司之相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部))股份及相關股份之好倉

董事姓名	權益性質	所持股份／ 相關股份數目	佔相聯法團 已發行股份 概約百分比
王磊先生	實益、股本衍生權益及配偶權益 ⁽¹⁾	60,538	0.00%
	信託受益人 ⁽²⁾	20,000	0.00%
蔡崇信先生	實益、股本衍生權益及配偶權益 ⁽³⁾	1,827,964	0.07%
	受控法團權益及其他權益 ⁽⁴⁾	56,729,130	2.21%
	全權信託成立人 ⁽⁵⁾	6,482,293	0.25%
黃愛珠女士	實益及股本衍生權益 ⁽⁶⁾	94,211	0.00%
康凱先生	實益及股本衍生權益 ⁽⁷⁾	15,423	0.00%
吳泳銘先生	實益及配偶權益 ⁽⁸⁾	231,017	0.01%
	受控法團權益 ⁽⁹⁾	200,000	0.01%
	全權信託成立人 ⁽¹⁰⁾	6,813,690	0.27%
嚴旋先生	實益權益	3,000	0.00%

附註：

- (1) 指由王磊先生實益持有之30,560股普通股或相關普通股及26,250個受限制股份單位，以及由其配偶持有之3,728股普通股或相關股份及受限制股份單位。
- (2) 指由王磊先生及其家屬為受益人之私人信託持有之20,000股普通股或相關普通股。
- (3) 指由蔡崇信先生實益持有之1,588,797股普通股及79,167個受限制股份單位，以及由其配偶持有之160,000股普通股。
- (4) 指由Parufam Limited(蔡崇信先生為其董事，並獲賦予其專屬投票權及處置權)直接或間接持有之20,605,952股普通股或相關普通股、由PMH Holding Limited(蔡崇信先生為其唯一董事)持有之21,123,178股普通股與由APN Ltd.(蔡崇信先生持有其30%股本權益，並獲授予就由APN Ltd.擁有之15,000,000股普通股投票之可撤回代表權)持有之15,000,000股普通股之總和。
- (5) 指由Joe and Clara Tsai Foundation Limited(蔡崇信先生為信託之「成立人」(定義見證券及期貨條例))持有之6,482,293股普通股及／或認股權。
- (6) 指由黃愛珠女士實益持有之60,836股普通股或相關普通股及33,375個受限制股份單位。
- (7) 指由康凱先生實益持有之4,673股普通股或相關普通股及10,750個受限制股份單位。
- (8) 指由吳泳銘先生持有之31,017股普通股以及由其配偶持有之200,000股普通股。

(9) 指由Plus Force Enterprise Ltd. (由吳泳銘先生全資擁有) 持有之200,000股普通股或相關普通股。

(10) 指由吳泳銘先生透過兩項私人信託(彼為全權信託成立人) 持有之6,813,690股普通股或相關普通股。

除上文所披露者外，於二零一七年九月三十日，概無董事及最高行政人員已登記根據證券及期貨條例第352條規定須予記錄，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則另行知會本公司及聯交所之本公司或其任何相聯法團之股份及相關股份中之權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益或淡倉

於二零一七年九月三十日，以下佔本公司股本及認股權5%或以上之權益及淡倉記錄於證券及期貨條例第336條規定本公司須存置之權益登記冊內：

好倉：

名稱	附註	身份及權益性質	股份／ 相關股份數目	佔本公司 已發行股本 百分比
Perfect Advance Holding Limited	(1)	實益擁有人	4,420,628,008	47.13%
阿里巴巴集團控股有限公司	(1)	受控法團權益	5,608,128,008	59.79%
Alibaba Investment Limited	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	47.13%
Innovare Tech Limited	(1)	一致行動人士	4,420,628,008	47.13%
Yunfeng Fund II, L.P.	(1)	一致行動人士	4,420,628,008	47.13%
Yunfeng Investment GP II, Ltd.	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	47.13%
Yunfeng Investment II, L.P.	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	47.13%
虞鋒先生	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	47.13%
馬雲先生	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	47.13%
Ali JK Nutritional Products Holding Limited	(1)	實益擁有人	1,187,500,000	12.66%
Uni-Tech International Group Limited	(2)	實益擁有人	777,484,030	8.29%
21CN Corporation	(2)	受控法團權益	777,484,030	8.29%
Pollon Internet Corporation	(2)	受控法團權益	777,484,030	8.29%
陳曉穎女士	(2)	受控法團權益	777,484,030	8.29%

其他資料

附註：

- (1) Perfect Advance Holding Limited (「**Perfect Advance**」) 持有4,420,628,008股股份。

Perfect Advance由Alibaba Investment Limited (「**AIL**」) 及Innovare Tech Limited (「**Innovare**」) 分別擁有70.21%及29.79%權益。Perfect Advance與AIL及Innovare訂立日期為二零一四年四月三十日之股東協議(就證券及期貨條例第317(1)(a)條而言構成一致行動人士協議)。(有關上述股東協議詳情，請參閱本公司日期為二零一四年三月二十一日之通函)

AIL由阿里巴巴控股全資擁有。Innovare由Yunfeng Investment II, L.P.之直接全資附屬公司及Yunfeng Investment GP II, Ltd.之間接全資附屬公司Yunfeng Fund II, L.P.全資控制。Yunfeng Investment GP II, Ltd.由馬雲先生及虞鋒先生分別擁有40%及60%權益。因此，根據證券及期貨條例第XV部之涵義，Yunfeng Fund II, L.P.、Yunfeng Investment II, L.P.、Yunfeng Investment GP II, Ltd.、馬雲先生及虞鋒先生亦各自透過Perfect Advance被視為擁有4,420,628,008股股份權益。

Ali JK Nutritional Products Holding Limited (「**Ali JK**」) 持有1,187,500,000股股份。Ali JK由阿里巴巴控股全資擁有。因此，根據證券及期貨條例第XV部之涵義，阿里巴巴控股透過Perfect Advance及Ali JK被視為擁有合共5,608,128,008股股份權益。

- (2) Uni-Tech International Group Limited持有777,484,030股股份，並由21CN Corporation全資擁有。21CN Corporation由陳曉穎女士全資擁有之Pollon Internet Corporation全資擁有。

除上文所披露者外，於二零一七年九月三十日，除董事及本公司最高行政人員(彼等之權益載於上文「董事及最高行政人員於股份及相關股份之權益及淡倉」一節)外，概無人士已登記根據證券及期貨條例第336條規定須予記錄之本公司股份或相關股份中之權益或淡倉。

關連交易

(a) 持續關連交易 — 雲計算服務協議

於二零一七年三月十三日，本公司間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司(「**阿里健康科技(中國)**」)與阿里雲計算有限公司(「**阿里雲**」)訂立第三份經重續雲計算服務協議(「**第三份經重續協議**」)。根據第三份經重續協議，阿里雲同意向本集團提供若干雲計算服務，自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止為期一年，阿里健康科技(中國)應付阿里雲之預期總費用將不多於7百萬港元。進行交易旨在獲取雲計算或其他數據處理解決方案之技術以處理大數據，從而保持平穩及完善之系統以應對客戶實時使用本集團「碼上放心」追溯平台之需求。

Perfect Advance為本公司之主要股東兼關連人士。阿里巴巴控股為Perfect Advance之最終大股東，而阿里雲為阿里巴巴集團之成員公司。因此，阿里雲亦為本公司之關連人士，故根據上市規則，第三份經重續協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。截至二零一七年九月三十日止六個月，阿里雲根據第三份經重續協議收取之服務費總值約為人民幣3.0百萬元(二零一六年：人民幣3.1百萬元)。

(b) 持續關連交易 — 與阿里健康科技(中國)訂立之天貓服務協議

於二零一七年三月十日，阿里健康科技(中國)與浙江天貓技術有限公司(「天貓技術」)及浙江天貓網絡有限公司(「天貓網絡」，連同天貓技術統稱「天貓主體」)訂立服務協議(「服務協議」)，以按大致上相同之主要條款重續相同訂約方於二零一六年八月二十四日訂立之原有服務協議一年至二零一八年三月三十一日止。根據服務協議，阿里健康科技(中國)同意就於天貓銷售或提供若干類目之產品或服務向天貓主體提供若干外包及增值服務，並為此收取費用。天貓主體為阿里巴巴集團之成員公司。因此，天貓主體為本集團之關連人士。

服務協議項下擬進行之交易構成本公司之不獲豁免持續關連交易，並已於二零一七年三月三十日舉行之股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。服務協議期限內應付本集團之服務費之建議年度上限為人民幣110百萬元。於服務協議生效日期(二零一七年三月三十一日)至二零一七年九月三十日期間，本集團根據服務協議收取之服務費總額約為人民幣49.6百萬元。

(c) 持續關連交易 — 服務框架協議

於二零一六年十二月三十一日，本公司(為其本身及代表其附屬公司)與阿里巴巴網絡中國有限公司及淘寶中國控股有限公司(「淘寶中國」，為其本身及代表其附屬公司)訂立服務框架協議(「服務框架協議」)，據此，阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司、杭州阿里巴巴廣告有限公司、淘寶中國、天貓主體及其各自聯屬公司(「阿里巴巴控股服務集團」)將向本集團提供多項服務，包括但不限於互聯網信息相關軟件技術服務及二級域名服務，而本集團將支付服務費，金額按照各主體運營之相關在線銷售平台不時修訂及發佈之標準條款及條件計算。服務框架協議由二零一七年三月十一日開始生效至二零一八年三月三十一日止。協議有助本公司通過各方運營之在線銷售平台繼續營銷及銷售產品及服務，以便本公司可接觸更多客戶並加深對客戶需求的了解。

由於阿里巴巴控股為本公司之最終大股東，並控制阿里巴巴控股服務集團，因此阿里巴巴控股服務集團各成員公司均為本公司之關連人士。服務框架協議項下擬進行之交易構成本公司之不獲豁免持續關連交易，並已於二零一七年三月十日舉行之股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團就服務框架協議應付之服務費年度上限為人民幣60百萬元，截至二零一七年九月三十日止六個月產生之費用實際金額為人民幣26.5百萬元。

(d) 持續關連交易 — 代理協議

於二零一七年六月二十八日，杭州阿里媽媽軟件服務有限公司（「阿里媽媽」）與阿里健康（香港）科技有限公司（「阿里健康（香港）」）訂立代理協議（「經重續代理協議」），以重續阿里媽媽與阿里健康科技（中國）所訂立之原代理協議，為期一年，追溯自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止。根據經重續代理協議，於經重續代理協議年期內，阿里健康（香港）（為其本身及代表其附屬公司）（作為市場推廣代理）將轉介阿里健康（香港）及其附屬公司（「阿里健康集團」）之合約客戶購買，而阿里媽媽（作為市場推廣服務供應商）將向阿里健康集團之合約客戶提供於阿里媽媽及／或其聯屬公司所提供市場推廣及品牌平台進行之各項市場推廣及廣告服務。經重續代理協議項下擬訂之年度上限包括阿里健康集團就其合約客戶或其代表所產生市場推廣費用向阿里媽媽收取之獎勵費。預期截至二零一八年三月三十一日止年度阿里健康集團根據經重續代理協議將收取獎勵費之年度上限將不多於人民幣7百萬元，截至二零一七年九月三十日止六個月並無實際產生獎勵費。

Perfect Advance為本公司之主要股東及關連人士。阿里巴巴控股為Perfect Advance之最終大股東，而阿里媽媽為阿里巴巴控股之間接全資附屬公司。因此，阿里媽媽亦為本公司之關連人士，而經重續代理協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。

(e) 持續關連交易 — 物流服務框架協議

於二零一七年六月二十八日，本公司（為其本身及代表其附屬公司）與浙江菜鳥供應鏈管理有限公司（「浙江菜鳥」，為其本身及代表其聯屬公司）訂立物流服務框架協議（「物流服務框架協議」），據此，Cainiao Smart Logistics Network Limited及其附屬公司（「菜鳥集團」）將提供多項物流服務，而本集團將支付服務費。物流服務框架協議之年期為二零一七年四月一日至二零一八年三月三十一日。本公司預期，截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團根據物流服務框架協議將向菜鳥集團支付之服務費總額將不多於人民幣23百萬元，截至二零一七年九月三十日止六個月產生之實際金額約為人民幣10.3百萬元。

Perfect Advance為本公司之主要股東。由於浙江菜鳥為Perfect Advance之聯繫人，故菜鳥集團各成員公司為本公司之關連人士。物流服務框架協議項下本集團與菜鳥集團擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。

(f) 持續關連交易 — 共享服務協議

於二零一七年七月三日，本公司與阿里巴巴控股訂立共享服務協議（「共享服務協議」），據此，阿里巴巴控股將促成若干共享服務供應商（包括阿里巴巴控股及其控制的人士）向本集團提供若干共享服務（包括辦公室物業共用及支援服務），為期一年，追溯自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止。根據共享服務協議，本集團於截至二零一八年三月三十一日止年度就共享服務應付共享服務供應商之費用總額不應多於人民幣23百萬元，截至二零一七年九月三十日止六個月產生之實際金額約為人民幣9.3百萬元。

Perfect Advance為本公司之主要股東兼關連人士。阿里巴巴控股為Perfect Advance之最終大股東。因此，根據上市規則，共享服務協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。

(g) 關連交易 — 購股協議及持續關連交易 — 框架技術服務協議

於二零一七年五月十八日，本公司與Ali JK Nutritional Products Holding Limited（「賣方」，阿里巴巴控股之直接全資附屬公司）訂立購股協議（「購股協議」），據此，本公司將收購Ali JK Nutritional Products Limited（賣方為持有目標業務而根據英屬處女群島法律註冊成立之離岸控股公司）之全部股權。總代價為3,800,000,000港元，並已透過本公司在二零一七年六月三十日完成時向賣方發行1,187,500,000股代價股份償付。

就購股協議項下擬進行之交易，天貓主體與杭州衡平信息科技有限公司（「外商獨資企業」，賣方之間接全資附屬公司）於二零一七年五月十八日訂立框架技術服務協議（「框架技術服務協議」）。根據框架技術服務協議，天貓主體將向外商獨資企業提供有關天貓營運基礎設施之技術支援，並收取服務費。截至二零一八年、二零一九年及二零二零年三月三十一日止年度各年，根據框架技術服務協議應付天貓主體之費用之總額上限分別為人民幣40百萬元、人民幣65百萬元及人民幣85百萬元。截至二零一七年九月三十日止產生之實際金額約為人民幣7.9百萬元。

由於賣方為阿里巴巴控股之直接全資附屬公司，而阿里巴巴控股則為本公司之最終大股東，因此，賣方為本公司之關連人士，而購股協議項下擬進行之交易構成本公司之關連交易。框架技術服務協議及其項下擬進行之交易亦構成本公司之不獲豁免持續關連交易。購股協議及框架技術服務協議以及該等協議項下擬進行之交易已於二零一七年六月二十九日舉行之股東特別大會上獲本公司之獨立股東批准。除非各訂約方另行共同協定，否則框架技術服務協議之年期自二零一七年七月一日起至二零二零年三月三十一日止。

(h) 持續關連交易 — 支付服務框架協議

於二零一七年九月二十日，本公司（為其本身及代表其附屬公司）與支付寶（中國）網絡技術有限公司（「支付寶」）訂立支付服務框架協議（「支付服務框架協議」），據此，支付寶將提供支付服務，而本集團將支付服務費。支付服務框架協議之年期為二零一七年九月二十日至二零一八年三月三十一日。

支付寶為浙江螞蟻小微金融服務集團股份有限公司（「螞蟻金服」）之全資附屬公司。聯交所於二零一七年七月十日確認，根據上市規則第14A.19條，螞蟻金服連同其附屬公司為本公司之視作關連人士。因此，支付寶自二零一七年七月十日起被視作本公司之關連人士，而支付服務框架協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。本公司預期，於二零一七年七月十日至二零一八年三月三十一日期間，本集團(i)根據於確認支付寶為本集團之視作關連人士前，本集團就提供支付服務與支付寶訂立之個別服務協議；及(ii)根據支付服務框架協議向支付寶支付之服務費總額將不多於人民幣10百萬元。截至二零一七年九月三十日止六個月之實際服務費金額約為人民幣1.9百萬元。

(ii) 持續關連交易 — 溯源服務協議

於二零一七年九月二十六日，本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)與淘寶中國訂立溯源服務協議(「溯源服務協議」)，據此，阿里健康科技(中國)將向淘寶中國提供溯源服務，期限自二零一七年九月二十六日起至二零一八年八月三十一日止。根據溯源服務協議，淘寶中國就於期限內提供溯源服務應付阿里健康科技(中國)之費用總額將不多於人民幣9.0百萬元。

Perfect Advance為本公司之大股東兼關連人士。阿里巴巴控股為Perfect Advance之最終大股東，而淘寶中國為阿里巴巴控股之間接全資附屬公司。因此，淘寶中國亦為本公司之關連人士，而根據上市規則，溯源服務協議項下擬進行之交易構成本公司之持續關連交易。

由於吳泳銘先生、蔡崇信先生、黃愛珠女士及康凱先生為阿里巴巴控股或其附屬公司之僱員，此等董事各被視為或可被視為於上述各項關連交易／持續關連交易中擁有重大利益。因此，彼等已就批准上述各項關連交易／持續關連交易之決議案放棄表決。

本集團推行內部監控程序，以確保根據有關框架協議項下之定價政策或機制進行持續關連交易。本集團已建立專門內部審核職能，對內部監控程序是否充足和有效進行獨立評核，同時審核所有關連交易。內部審核職能的所有審核結果已提交董事，以便董事持續對持續關連交易進行審核。

中期股息

董事會已議決不宣派截至二零一七年九月三十日止六個月之中期股息(二零一六年九月三十日：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一七年九月三十日止六個月，除股份獎勵計劃一名受託人於市場上購回合共2,433,300股本公司股份，以於歸屬時履行授予本公司關連僱員之股份獎勵外，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

遵守企業管治守則

本公司深信有效之企業管治常規乃保障股東及其他持份者權益與提升股東價值之基本要素，因此致力持續達致並維持高水平之企業管治。

本公司之董事會認為，於截至二零一七年九月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載之守則條文（「守則條文」），惟以下事項除外：

守則條文A.6.7條規定，本公司之獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並對股東之意見有公正的瞭解。因會議時間與預先安排事務之時間衝突，本公司非執行董事吳泳銘先生、蔡崇信先生、黃愛珠女士及康凱先生以及本公司獨立非執行董事嚴旋先生及羅彤先生未能出席本公司於二零一七年六月二十九日舉行之股東特別大會；而吳泳銘先生、蔡崇信先生、黃愛珠女士及康凱先生未能出席本公司於二零一七年七月二十六日舉行之股東週年大會。然而，本公司已向董事匯報於該等股東大會上討論之事項及股東之意見。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則（「標準守則」），以規管本公司董事買賣本集團之證券。在回應本公司之具體查詢時，本公司全體董事已確認彼等於截至二零一七年九月三十日止六個月進行證券交易時一直遵守標準守則。

審閱中期業績

本集團截至二零一七年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料已由本公司之審核委員會及本集團之核數師安永會計師事務所審閱。

香港

二零一七年十一月十五日



獨立審閱報告

致阿里健康信息技術有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

董事會

引言

我們已審閱載於第31至60頁之中期財務資料，當中包括阿里健康信息技術有限公司(「貴公司」)及其附屬公司於二零一七年九月三十日之中期簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間之相關中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合以上規則之有關條文及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。

貴公司董事須負責按照香港會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。我們之責任為基於我們之審閱對本中期財務資料作出結論，並按照雙方所協定之委聘條款僅向整體董事會報告，除此以外本報告並無其他目的。我們概不就本報告之內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已按照香港會計師公會所頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事務之人員作出查詢，以及應用分析性及其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行審核之範圍為小，故不能令我們保證將知悉在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

總結

基於我們之審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

中環添美道1號

中信大廈22樓

二零一七年十一月十五日

中期簡明綜合損益表

截至二零一七年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
收入	3	889,731	55,027
收入成本		<u>(634,243)</u>	<u>(7,498)</u>
毛利		255,488	47,529
運營開支			
履約	4	(146,850)	(821)
銷售及市場推廣開支		(86,471)	(49,566)
行政開支		(57,313)	(51,543)
產品開發支出		(61,377)	(50,441)
其他收入及收益	5	17,244	6,143
財務費用	6	(5,134)	(2,055)
其他開支		(2,199)	(11,075)
應佔以下單位溢利或虧損：			
合資公司	7	3,017	4,478
聯營公司	8	<u>(7,976)</u>	<u>2,574</u>
除稅前虧損	9	(91,571)	(104,777)
所得稅開支	10	<u>(607)</u>	<u>(1,048)</u>
期內虧損		<u><u>(92,178)</u></u>	<u><u>(105,825)</u></u>
歸屬於：			
母公司擁有人		(90,911)	(102,398)
非控股權益		<u>(1,267)</u>	<u>(3,427)</u>
		<u><u>(92,178)</u></u>	<u><u>(105,825)</u></u>
母公司擁有人應佔每股虧損			
一 基本及攤薄	12	<u><u>人民幣(1.07)分</u></u>	<u><u>人民幣(1.25)分</u></u>

中期簡明綜合全面收益表

截至二零一七年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
期內虧損	(92,178)	(105,825)
於其後期間可重新分類至損益之其他全面(虧損)/收益： 換算功能貨幣為呈列貨幣	(20,861)	31,463
期內其他全面(虧損)/收益(扣除稅項後)	(20,861)	31,463
期內全面虧損總額	(113,039)	(74,362)
歸屬於：		
母公司擁有人	(111,772)	(70,935)
非控股權益	(1,267)	(3,427)
	(113,039)	(74,362)

中期簡明綜合財務狀況表

於二零一七年九月三十日

	附註	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		7,026	5,065
商譽	13	19,123	19,123
於合資公司之投資		45,661	42,644
於聯營公司之投資	14	851,564	524,801
抵押存款	15	—	222,848
長期應收款項		55,126	54,304
非流動資產總值		978,500	868,785
流動資產			
存貨		273,461	151,505
應收賬款	16	66,107	38,501
預付賬款、按金及其他應收款		79,262	39,835
通過損益按公平值列賬之金融資產		94,800	10,300
受限制現金	15	2,268	914
抵押存款	15	265,115	—
現金及現金等價物		109,350	569,860
流動資產總值		890,363	810,915
流動負債			
計息銀行借貸	17	200,000	—
應付賬款	18	190,565	125,862
其他應付款及應計費用		352,749	189,462
預收賬款		55,429	38,148
流動負債總額		798,743	353,472
流動資產淨值		91,620	457,443
資產總值減流動負債		1,070,120	1,326,228

中期簡明綜合財務狀況表

於二零一七年九月三十日

	附註	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
非流動負債			
計息銀行借貸	17	—	200,000
遞延稅項負債		6,951	6,566
非流動負債總額		6,951	206,566
淨資產		1,063,169	1,119,662
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	19	82,781	72,481
庫存股份	19	(5,191)	(91)
儲備		1,044,989	1,105,446
非控股權益		1,122,579	1,177,836
		(59,410)	(58,174)
權益總值		1,063,169	1,119,662

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一七年九月三十日止六個月

母公司擁有人應佔

	附註	股本	股份溢價賬	庫存股份	資本儲備	撥入盈餘	外匯波動儲備	以股份支付之僱員酬金儲備	一般儲備	累計虧損	總額	非控股權益	權益總額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一六年四月一日(經審核)		72,305	1,863,621	—	33,979	77,335	20,860	37,472	13,468	(897,680)	1,221,360	(66,089)	1,155,271
期內虧損		—	—	—	—	—	—	—	—	(102,398)	(102,398)	(3,427)	(105,825)
期內其他全面虧損：													
換算功能貨幣為呈列貨幣		—	—	—	—	—	31,463	—	—	—	31,463	—	31,463
期內全面虧損總額		—	—	—	—	—	31,463	—	—	(102,398)	(70,935)	(3,427)	(74,362)
股權激勵費用	20	—	—	—	—	—	—	56,488	—	—	56,488	—	56,488
行使認股權		—	249	—	—	—	—	(79)	—	—	170	—	170
已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員	19	47	23,706	—	—	—	—	(23,753)	—	—	—	—	—
發行股份	19	29	—	(29)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於二零一六年九月三十日 (未經審核)		72,381	1,887,576	(29)	33,979	77,335	52,323	70,128	13,468	(1,000,078)	1,207,083	(69,516)	1,137,567

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一七年九月三十日止六個月

母公司擁有人應佔

	股份		庫存股份	合併儲備	資本儲備	撥入盈餘	外匯 波動儲備	以股份支付 之僱員 酬金儲備		一般儲備	累計虧損	總額	非控股 權益		
	股本	溢價賬						人民幣千元	人民幣千元				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年四月一日 (經審核)		72,481	1,907,220 [^]	(91)	—	25,037 [^]	77,335 [^]	83,410 [^]	104,282 [^]	13,468 [^]	(1,105,306) [^]	1,177,836	(58,174)	1,119,662	
期內虧損		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(90,911)	(90,911)	(1,267)	(92,178)	
期內其他全面虧損： 換算功能貨幣為呈列 貨幣		—	—	—	—	—	(20,861)	—	—	—	—	(20,861)	—	(20,861)	
期內全面虧損總額		—	—	—	—	—	(20,861)	—	—	—	(90,911)	(111,772)	(1,267)	(113,039)	
就受共同控制之 收購事項發行新股	23(b)	10,300	3,821,342	—	(3,828,605)	—	—	—	—	—	—	3,037	—	3,037	
由股份獎勵計劃信託 購買股份	19	—	—	(7,790)	—	—	—	—	—	—	—	(7,790)	—	(7,790)	
股權激勵費用	20	—	—	—	—	—	—	57,736	—	—	—	57,736	—	57,736	
已歸屬之獎勵股份 轉讓予僱員	20	—	42,231	2,690	—	—	—	(44,921)	—	—	—	—	—	—	
就於歸屬日期後沒收之 認股權轉移以股份 支付之酬金儲備		—	—	—	—	—	—	(4,918)	—	4,918	—	—	—	—	
給予一間非全資附屬公司 之免息貸款之視作 利息		—	—	—	—	(31)	—	—	—	—	—	(31)	31	—	
應佔聯營公司資本儲備		—	—	—	—	3,563	—	—	—	—	—	3,563	—	3,563	
於二零一七年九月三十日 (未經審核)		82,781	5,770,793 [^]	(5,191)	(3,828,605) [^]	28,569 [^]	77,335 [^]	62,549 [^]	112,179 [^]	13,468 [^]	(1,191,299) [^]	1,122,579	(59,410)	1,063,169	

[^] 該等儲備賬目構成中期簡明綜合財務狀況表中之綜合儲備人民幣1,044,989,000元(二零一七年三月三十一日：人民幣1,105,446,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一七年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(91,571)	(104,777)
就以下各項作出調整：			
應佔合資公司溢利	7	(3,017)	(4,478)
應佔聯營公司溢利或虧損	8	7,976	(2,574)
利息收入	5	(6,004)	(5,900)
通過損益按公平值列賬之金融資產之公平值虧損	9	500	—
出售物業及設備項目之收益	5	(1)	(17)
財務費用	6	5,134	2,055
折舊	9	1,985	2,181
應收賬款減值	9	—	1,340
存貨撇銷	9	57	—
匯兌差額淨額		(13,229)	9,735
股權激勵費用	20	57,736	56,488
		(40,434)	(45,947)
應收賬款增加		(27,606)	(7,428)
預付賬款、按金及其他應收款(增加)/減少		(36,127)	2,121
存貨增加		(122,013)	(5,040)
應付賬款增加		64,703	4,684
其他應付款及應計費用增加/(減少)		17,727	(6,015)
遞延收入減少		—	(40,542)
預收賬款增加/(減少)		17,281	(1,605)
匯兌差額		2,707	(2,100)
		(123,762)	(101,872)
經營活動所用現金		2,340	2,673
已收利息		4,839	—
已收於聯營公司投資之股息		(222)	(269)
已付中國稅項		(222)	(269)
		(116,805)	(99,468)
經營活動所用現金流量淨額		(116,805)	(99,468)

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一七年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
經營活動所用現金流量淨額	(116,805)	(99,468)
投資活動所得現金流量		
購置物業及設備項目	(3,957)	(461)
購置通過損益按公平值列賬之金融資產	(85,000)	—
出售物業及設備項目之所得款項	10	17
於獲取時距離原到期日超過三個月之非抵押定期存款減少	—	296,140
受限制現金增加	—	(346,865)
抵押存款增加	(45,881)	—
收購附屬公司	—	(19,675)
注資聯營公司	(185,588)	(112,500)
投資活動所用現金流量淨額	(320,416)	(183,344)
融資活動所得現金流量		
由股份獎勵計劃信託購買股份	(7,790)	—
行使認股權之所得款項	—	170
計息銀行借貸	—	99,873
已付利息	(5,162)	—
融資活動(所用)/所得現金流量淨額	(12,952)	100,043
現金及現金等價物減少淨額	(450,173)	(182,769)
期初現金及現金等價物	569,860	714,418
匯率變動影響	(10,337)	23,836
期末現金及現金等價物	109,350	555,485

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一七年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
------------------------	------------------------

現金及現金等價物結餘分析

現金及銀行結餘

61,338

62,986

於獲取時距離原到期日為三個月或以下之非抵押存款

48,012

492,499

於獲取時距離原到期日超過三個月至十二個月以內之
非抵押定期存款

—

10,000

簡明綜合財務狀況表所列現金及現金等價物

109,350

565,485

於獲取時距離原到期日超過三個月至十二個月以內之

非抵押定期存款

—

(10,000)

中期簡明綜合現金流量表所列現金及現金等價物

109,350

555,485

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

1 一般資料

阿里健康信息技術有限公司(「**本公司**」)為一間於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)上市，其註冊辦事處之地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。本公司於中華人民共和國(「**中國**」)之主要營業地點位於中國北京市朝陽區宏泰東街綠地中心B座。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事健康產品銷售及服務、溯源服務以及智慧醫療和健康管理服務。

董事認為，本公司之直接控股公司為Perfect Advance Holding Limited(「**Perfect Advance**」，於英屬處女群島註冊成立)，而本公司之最終控股公司為阿里巴巴集團控股有限公司(「**阿里巴巴控股**」，連同其附屬公司為「**阿里巴巴集團**」)。

2 編製基準及主要會計政策

2.1 編製基準

截至二零一七年九月三十日止六個月之中期簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「**香港會計準則**」)第34號「**中期財務報告**」編製。

本中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表中所規定之所有資料及披露事項，並應與本集團截至二零一七年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表之若干比較金額亦已重新分類，以符合本期間之呈列方式。

本公司已設立一項信託(「**股份獎勵計劃信託**」)，以購買、管理及持有於二零一四年十一月二十四日採納之股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」，附註20)項下之本公司股份。本集團有權規管股份獎勵計劃信託之財務及營運政策，且透過獲發獎勵股份之僱員持續受僱於本集團所提供之服務從中獲利。股份獎勵計劃信託之資產及負債計入中期簡明綜合財務狀況表，而股份獎勵計劃信託持有之股份於權益扣減，並列作股份獎勵計劃所持股份。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

本公司於若干實體之權益中並無擁有法律上之擁有權。然而，根據與實體登記擁有人訂立之若干合約協議(包括授權協議、貸款協議、股本期權協議、股權抵押協議及獨家技術諮詢及服務協議)，本公司透過其間接全資附屬公司控制實體，方法包括控制投票權、監督財務及營運政策、委任或罷免控權機關之大多數成員以及於該等機關會議上行使大多數票。再者，該等合約協議亦向本公司及／或其間接擁有之附屬公司轉移實體之風險及回報。因此，實體被視為本公司之附屬公司，而其財務報表已由本公司綜合計算。

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本

編製中期簡明綜合財務報表所採納之會計政策及基準與本集團截至二零一七年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者相同，惟下列會計政策除外：

電商平台服務之收入確認

鑒於本集團開始向天貓商家提供藍帽子保健食品[^]電商平台維護相關軟件服務，本集團賺取就於天貓完成及結算之交易而向商家收取之佣金。該等佣金乃按該等商家已出售之藍帽子保健食品價值之百分比釐定。佣金相關收入於相關交易完成時在簡明綜合損益表確認。

合併會計法

誠如中期簡明綜合財務報表附註23(b)所披露，本中期期間曾進行受共同控制之業務合併，而於業務合併中收購之業務與本公司最終受阿里巴巴控股(「**控制方**」)控制。就控制方而言，合併實體之淨資產使用現時賬面值綜合計算。概無進行調整以反映其公平值或確認因業務合併產生之任何新資產或負債，亦概無就商譽確認任何金額。本集團之中期簡明綜合損益表及中期簡明綜合其他全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表包括被收購業務由進行收購之公司取得其控制權當日起之業績及現金流量。並無重列於截至二零一七年九月三十日止六個月進行之受共同控制業務合併前之期間。

[^] 藍帽子保健食品是根據《保健食品註冊與備案管理辦法》及《中華人民共和國食品安全法》(該等法律及法規可能不時修訂)，不時於國家食品藥品監督管理總局(「**食藥監總局**」)註冊或備案為「保健食品」之食品，並取得食藥監總局發出附帶獨特註冊編號或備案追蹤號碼之保健食品(「**藍帽子**」)標籤。

2 編製基準及主要會計政策(續)

2.2 本集團採納之主要會計政策、新準則及修訂本(續)

以下為影響本集團並於本期間中期簡明綜合財務報表首次採納之新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)。

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
二零一四年至二零一六年週期之 年度改進	多項香港財務報告準則之修訂本

採納上述香港財務報告準則對本集團之中期簡明綜合財務報表並無重大影響。

3 收入及分部資料

本集團主要從事線上線下健康產品銷售、提供電商平台服務(包括於天貓向藍帽子保健食品商家提供維護相關軟件服務以及向浙江天貓網絡有限公司及浙江天貓技術有限公司(連同浙江天貓網絡有限公司統稱「天貓主體」)提供外包及增值服務)、提供主要供中國藥品行業使用之追溯服務、建設醫療服務網絡及其他創新健康相關服務。鑒於本公司之主要經營決策者認為，本集團業務以單一分部運營及管理，因此概無呈列分部資料。

收入分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
健康產品銷售	786,179	1,580
電商平台服務	66,610	3,074
追溯服務	9,437	48,983
創新健康相關服務及其他	27,505	1,390
總計	889,731	55,027

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

4 履約

履約包括有關本集團非處方藥及其他健康相關貨品之B2C線上醫藥業務所產生之倉儲、運輸、營運及客戶服務。

5 其他收入及收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
利息收入	6,004	5,900
出售物業及設備項目之收益	1	17
匯兌差額淨額	10,980	—
其他	259	226
總計	17,244	6,143

6 財務費用

財務費用乃本集團銀行借貸之利息。

7 應佔合資公司溢利

本集團於截至二零一七年九月三十日及二零一六年九月三十日止六個月均在一間擁有49%權益之合資公司北京鴻聯九五信息產業有限公司(「鴻聯九五」)錄得應佔溢利。

8 應佔聯營公司溢利或虧損

本集團於截至二零一七年九月三十日止六個月錄得應佔現有聯營公司溢利或虧損，並於收購日期至二零一七年九月三十日期間錄得應佔新收購聯營公司溢利或虧損。

9 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損於扣除／(計入)以下各項後列賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
銷售產品成本 [^]	610,683	—
提供服務成本 [^] (不包括僱員福利開支及股權激勵費用)	18,815	6,661
折舊	1,985	2,181
辦公大樓經營租賃之最低租金款項	6,107	6,467
通過損益按公平值列賬之金融資產之公平值虧損 [#]	500	—
應收賬款減值 [#]	—	1,340
存貨撇銷 [#]	57	—
匯兌差額淨額	(10,980)	9,735
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	89,395	54,665
退休金計劃供款	6,710	4,461
股權激勵費用(附註20)	57,736	56,488
	153,841	115,614

[#] 該等項目計入中期簡明綜合損益表「其他開支」內。

[^] 該等項目計入中期簡明綜合損益表「收入成本」內。

10 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
即期	222	269
遞延	385	779
期內稅項支出總額	607	1,048

遞延所得稅指本集團聯營公司及合資公司可分派溢利之預扣稅。

由於本集團於截至二零一七年九月三十日及二零一六年九月三十日止六個月並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

10 所得稅開支(續)

一般而言，本公司之中國附屬公司須按中國企業所得稅稅率25%繳稅，惟兩家有權享有優惠稅率15%之中國附屬公司則例外。

11 股息

董事會並無就截至二零一七年九月三十日止六個月建議派發股息(截至二零一六年九月三十日止六個月：無)。

12 母公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司擁有人應佔期內虧損及期內已發行普通股加權平均數約8,487,287,000股(截至二零一六年九月三十日止六個月：8,174,602,000股)計算。

由於尚未行使之認股權及受限制股份單位對所呈列每股虧損金額產生反攤薄效應之影響，故並無就截至二零一七年九月三十日及二零一六年九月三十日止六個月呈列之每股基本虧損金額作出任何攤薄調整。

13 商譽

		截至九月三十日止六個月	
	附註	二零一七年 人民幣千元 未經審核	二零一六年 人民幣千元 經審核
於四月一日之成本及賬面淨額		19,123	—
收購附屬公司	23(a)	—	19,123
於九月三十日之成本及賬面淨額		<u>19,123</u>	<u>19,123</u>

14 於聯營公司之投資

		二零一七年 九月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一七年 三月三十一日 人民幣千元 經審核
應佔淨資產		368,345	230,080
收購產生之商譽		<u>483,219</u>	<u>294,721</u>
		<u>851,564</u>	<u>524,801</u>

14 於聯營公司之投資(續)

附註i： 於二零一七年五月十九日，弘云久康數據技術(北京)有限公司(「弘云久康」，受本集團控制之公司)與嘉和美康(北京)科技股份有限公司(「嘉和」，於中國成立之有限責任公司)及嘉和股東(「原有股東」)訂立注資協議，據此，弘云久康將向嘉和注入現金人民幣291,176,470元，其中約人民幣15,045,882元將注入嘉和之註冊資本，餘額將注入資本儲備。交易於二零一七年五月十九日完成後，原有股東及弘云久康分別持有嘉和之85%及15%權益。

現金代價人民幣145,588,235元已於二零一七年五月二十三日支付，餘下人民幣145,588,235元已於二零一七年九月三十日計入其他應付款及應計費用，並將於二零一八年六月三十日或就嘉和為未來上市披露釐定之經審核財務報表會計參考日期前一天(以較早者為準)支付。

附註ii： 於二零一七年五月十九日，弘云久康與嘉和及北京嘉美在線科技有限公司(「嘉美」，於中國成立之有限責任公司)訂立注資協議，據此，弘云久康將向嘉美注入現金人民幣40,000,000元，其中約人民幣36,654,545元將注入嘉和之註冊資本，餘額將注入資本儲備。交易於二零一七年七月十九日完成後，嘉和及弘云久康分別持有嘉美之55%及45%權益。

現金代價人民幣40,000,000元已於二零一七年六月二十一日由弘云久康全數支付。

15 受限制現金及抵押存款

	二零一七年 九月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一七年 三月三十一日 人民幣千元 經審核
銀行貸款之抵押存款：		
非流動部分	—	222,848
流動部分	220,500	—
銀行融資之抵押存款	44,615	—
受限制現金	2,268	914
	267,383	223,762

16 應收賬款

	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
應收賬款	91,510	63,904
減值	(25,403)	(25,403)
	66,107	38,501

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

16 應收賬款(續)

本集團就交易給予部分客戶信貸期。本集團提供30天至90天之信貸期。應收賬款根據各合約條款償付。本集團尋求嚴格控制其未償還應收賬款。高級管理層會定期檢討逾期結餘。本集團並未就其應收賬款結餘持有任何抵押品或其他信貸增級。應收賬款為免息。

於報告期末應收賬款按發票日期並扣除撥備之賬齡分析如下：

	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
3個月內	59,826	38,501
3至12個月	6,281	—
	66,107	38,501

17 計息銀行借貸

	二零一七年九月三十日 未經審核			二零一七年三月三十一日 經審核		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
非即期						
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	5.05	二零一八年 四月二十六日	100,000
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	5.05	二零一八年十月十日	100,000
			—			200,000
即期						
銀行貸款 — 有抵押	5.05	二零一八年 四月二十六日	100,000	—	—	—
銀行貸款 — 有抵押	5.05	二零一八年十月十日	100,000 [#]	—	—	—
			200,000			—

17 計息銀行借貸(續)

	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
分析：		
須於下列期間償還之銀行貸款：		
第一年	200,000	—
第二年	—	200,000
	200,000	200,000

* 鑒於本集團於二零一七年九月三十日已計劃並於二零一七年十月償還貸款，故人民幣100百萬元之銀行貸款已分類為即期負債。

18 應付賬款

於報告期末應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
3個月內	188,828	125,079
3至12個月	1,680	4
超過12個月	57	779
	190,565	125,862

應付賬款為免息及一般於30至90天之期限內償付。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

19 股本

股份

		二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
法定：			
15,000,000,000股(二零一七年三月三十一日：10,000,000,000股) 每股面值0.01港元之普通股		128,040	85,360
已發行及繳足：			
9,380,236,918股(二零一七年三月三十一日：8,192,736,918股) 每股面值0.01港元之普通股		82,781	72,481
	已發行股份數目	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元
每股面值0.01港元之普通股			
— 於二零一六年四月一日(經審核)	8,172,644,639	72,305	—
— 行使認股權(未經審核)(附註a)	38,000	—	—
— 已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員(未經審核) (附註b)	5,465,954	47	—
— 發行股份(未經審核)(附註c)	3,351,915	29	(29)
— 於二零一六年九月三十日(未經審核)	8,181,500,508	72,381	(29)
— 於二零一七年四月一日(經審核)	8,192,736,918	72,481	(91)
— 由股份獎勵計劃信託購買股份(未經審核) (附註d)	—	—	(7,790)
— 已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員(未經審核) (附註e)	—	—	2,690
— 發行股份(未經審核)(附註f)	1,187,500,000	10,300	—
— 於二零一七年九月三十日(未經審核)	9,380,236,918	82,781	(5,191)

19 股本(續)

- 附註a:* 於二零一六年六月十日及二零一六年七月十九日，認股權持有人行使認股權後，按每股5.184港元之價格發行38,000股每股面值0.01港元之股份。
- 附註b:* 於二零一六年四月二十一日及二零一六年七月十九日，受限制股份單位歸屬後，已發行及轉讓5,465,954股每股面值0.01港元之股份予僱員。
- 附註c:* 於二零一六年八月二十四日，已就將於二零一六年十月十日歸屬之受限制股份單位發行3,351,915股每股面值0.01港元之股份。
- 附註d:* 於二零一七年六月及二零一七年九月，已就於二零一七年七月三十一日及十月十日歸屬之受限制股份單位於市場上按總代價9,174,000港元(約人民幣7,790,000元)購買合共2,433,300股普通股。
- 附註e:* 於二零一七年四月三十日及二零一七年七月三十一日，合共10,319,210股庫存股份已轉讓予已歸屬受限制股份單位之擁有人。
- 附註f:* 於二零一七年六月三十日已就受共同控制之業務合併向關聯公司發行1,187.5百萬股每股面值0.01港元之股份。進一步詳情請參閱附註23(b)。

20 以股份支付之薪酬成本

股份獎勵計劃

於二零一四年十一月二十四日(「採納日期」)，本集團採納一項股份獎勵計劃，旨在激勵及回報為本集團佳績作出貢獻之合資格參與者。根據股份獎勵計劃授出之獎勵(「獎勵」)可以受限制股份單位(即獲取根據股份獎勵計劃所獎勵之本公司股份之待定權利)或認股權之形式認購或購買根據股份獎勵計劃授出之本公司股份。

根據股份獎勵計劃及本公司任何其他股份獎勵計劃可能授出獎勵所涉及之股份總數不得超過於採納日期已發行股份3%(「計劃授權限額」)，或於經更新計劃授權限額新批准日期已發行股份3%。

獎勵並無賦予持有人獲派股息或於股東大會上投票之權利。

向本公司任何關連人士授出任何受限制股份單位，以及於該等受限制股份單位歸屬時發行及配發股份，將構成本公司之關連交易(定義見上市規則第十四A章)，因此須遵守上市規則第十四A章(獲豁免者除外)。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

20 以股份支付之薪酬成本(續)

股份獎勵計劃(續)

根據股份獎勵計劃授出之獎勵單位數目於本期間之變動及其相關加權平均公平值如下：

	認股權加權 平均行使價 每股港元	認股權數目 千份	受限制股份 單位數目 千個
於二零一六年四月一日尚未行使(經審核)	5.21	32,185	19,344
於期內授出	5.51	27,171	31,839
於期內沒收	5.26	(4,755)	(4,658)
於期內行使或發行	5.18	(38)	(5,466)
	<u>5.35</u>	<u>54,563</u>	<u>41,059</u>
於二零一六年九月三十日尚未行使(未經審核)			
於二零一六年九月三十日每份認股權／每個受限制股份單位之平均公平值(未經審核)		人民幣2.37元	人民幣5.05元
於二零一七年四月一日尚未行使(經審核)	5.12	58,701	44,914
於期內授出	3.73	18,320	41,774
於期內沒收	4.95	(8,583)	(9,013)
於期內發行	—	—	(10,319)
	<u>4.77</u>	<u>68,438</u>	<u>67,356</u>
於二零一七年九月三十日尚未行使(未經審核)			
於二零一七年九月三十日每份認股權／每個受限制股份單位之平均公平值(未經審核)		人民幣2.09元	人民幣3.63元

於本報告期末尚未行使認股權之行使價介乎3.610港元至5.558港元。認股權之行使期由歸屬日期起至授出日期起計10年止。於二零一七年九月三十日，已授出認股權及受限制股份單位之餘下歸屬期介乎1個月至46個月不等。

20 以股份支付之薪酬成本(續)

股份獎勵計劃(續)

截至二零一七年九月三十日及二零一六年九月三十日止六個月內授出之認股權之公平值於授出日期按二項式模式並考慮授出認股權之條款及條件後估計。下表列示模式所用之輸入值：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 未經審核	二零一六年 未經審核
本公司股份於授出日期之公平值	3.57港元~3.80港元	5.32港元~5.39港元
預期波幅(%)	65	70
預期股息(%)	0.00	0.00
行使倍數	2.2	2.2~2.8
行使價	3.686港元~3.902港元	5.320港元~5.558港元
無風險利率(%)	1.15	0.96~1.31
沒收比率(%)	20~30	20~30

預期波幅反映過往波幅對日後趨勢具參考性之假設，其亦未必為實際結果。

截至二零一七年九月三十日及二零一六年九月三十日止六個月，已授出受限制股份單位之公平值乃根據本公司股份於相關授出日期之市值釐定。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

20 以股份支付之薪酬成本(續)

股份獎勵計劃(續)

根據股份獎勵計劃，本集團錄得之股權激勵費用總額如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
收入成本	1,650	264
銷售及市場推廣開支	12,657	19,804
行政開支	24,362	17,913
產品開發支出	16,152	18,438
履約	2,915	69
總計	57,736	56,488

於本報告期末，本公司根據股份獎勵計劃有約68,438,000份認股權及67,356,000個受限制股份單位尚未行使。根據本公司目前股本架構，悉數行使尚未行使認股權及受限制股份單位將導致本公司發行約124,847,000股額外普通股及產生額外股本約1,248,000港元(相當於約人民幣1,066,000元)(未扣除發行費用)，於市場上購買約8,531,000股現有股份及解除約2,416,000股庫存股份。購買約8,531,000股現有股份涉及由本集團關連人士持有並將歸屬之受限制股份單位。

於本報告期末後，本公司根據股份獎勵計劃就合資格僱員於來年為本集團提供之服務於二零一七年十月十一日向彼等授出11,739,000份認股權及10,477,000個受限制股份單位。該等認股權之行使價為每份認股權4.44港元，歸屬期介乎二零一八年十月十日至二零二一年十月十日。受限制股份單位之歸屬期為由二零一七年十月十日起計四年內。本公司股份於授出日期之價格為每股4.40港元。

21 經營租賃安排

於報告期末，本集團於不可註銷經營租賃下之未來最低租金款項總額之到期情況如下：

	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
一年內	15,542	14,312
第二年至第五年(包括首尾兩年)	5,171	11,404
五年後	—	80
	20,713	25,796

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公大樓及貨倉，商定租期介乎6個月至63個月不等。

22 承擔

除上文附註21詳述之經營租賃承擔外，本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
已訂約但未撥備： 向被投資方注資	62,000	50,000
	62,000	50,000

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

23 業務合併

(a) 並非受共同控制之業務合併

於二零一六年八月九日，本集團自若干第三方收購廣州五千年醫藥連鎖有限公司（「五千年」）之全部股權。五千年之購買代價人民幣16,800,000元已以現金支付。於收購日期，可識別淨資產之公平值總額約為人民幣3,193,000元，而收購產生之商譽為人民幣13,607,000元。

於二零一六年九月二十三日，本集團自一名第三方收購杭州禮和醫藥有限公司（「禮和」）之全部股權。禮和之購買代價人民幣7,850,000元已以現金方式於二零一六年九月十九日悉數支付。於收購日期，禮和可識別淨資產之公平值總額約為人民幣2,334,000元，而收購產生之商譽為人民幣5,516,000元。

(b) 受共同控制之業務合併

本集團已就以下於截至二零一七年九月三十日止六個月內發生之交易中受共同控制之合併採用合併會計法：

於二零一七年六月三十日，本集團向阿里巴巴控股之直接全資附屬公司Ali JK Nutritional Products Holding Limited（「賣方」）收購Ali JK Nutritional Products Limited及其附屬公司Ali JK Nutritional Products HK Limited及杭州衡平信息科技有限公司（統稱「Ali JK Nutritional Products集團」）之全部股權。由於本公司與Ali JK Nutritional Products集團於收購進行前後均受阿里巴巴控股共同控制，故於本集團之中期簡明綜合財務報表內，業務合併已作為受共同控制之業務合併以合併會計法列賬。

Ali JK Nutritional Products集團由賣方成立以持有若干業務（「目標業務」），包括：(i)與目標商家對於在天貓推廣及分銷藍帽子保健食品而建立之所有商家關係；及(ii)若干管理目標商家關係之相關營銷及運營人員。目標業務於完成在天貓銷售藍帽子保健食品時從商家賺取軟件服務費。

本公司於二零一七年六月三十日向賣方發行1,187.5百萬股股份支付3,800百萬港元代價。普通股於二零一七年六月三十日之市價為3.72港元，即公平值為4,417.5百萬港元（約人民幣3,831.6百萬元）。所發行代價股份公平值約人民幣3,831.6百萬元與於收購日期Ali JK Nutritional Products集團淨資產賬面金額約人民幣3.0百萬元之差額為人民幣3,828.6百萬元，已於合併儲備中確認。

自獲收購以來，Ali JK Nutritional Products集團於截至二零一七年九月三十日止六個月為本集團之收入貢獻人民幣16,949,000元，並為本集團之綜合虧損貢獻虧損人民幣1,075,000元。

24 關聯方交易

(I) 與關聯方進行之交易：

除本財務報表其他部分所詳述之交易外，本集團曾於本報告期內與關聯方進行以下重大交易：

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
來自關聯方之服務：			
來自阿里雲之雲計算服務	(i)	(3,046)	(3,079)
已付關連人士之股權激勵	(ii)	(15,323)	(10,764)
來自一間合資公司之服務	(iii)	(4,825)	(929)
來自阿里巴巴集團相關實體之互聯網信息及其他 相關服務	(iv)	(26,474)	(25)
來自阿里巴巴集團之共享服務	(v)	(9,295)	(1,732)
來自阿里巴巴控股一間附屬公司之營銷服務	(vi)	(1,840)	—
來自Perfect Advance一間聯營公司之物流及倉庫 服務	(vii)	(10,314)	—
來自支付寶之支付服務	(viii)	(1,932)	不適用
就藍帽子保健食品來自天貓主體之技術服務	(ix)	(7,933)	—
自阿里巴巴集團一間聯營公司購買之推廣服務	(x)	—	(500)
向關聯方提供之服務：			
向天貓主體提供之外包及增值服務	(xi)	49,594	3,074
向阿里巴巴控股一間附屬公司提供之溯源相關服務	(xii)	3,080	—
其他：			
來自一間合資公司之利息收入	(xiii)	822	—

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

24 關聯方交易(續)

(I) 與關聯方進行之交易：(續)

附註：

(i) 於二零一六年五月三十日，中信二十一世紀科技與阿里巴巴集團之附屬公司阿里雲計算有限公司(「阿里雲」)訂立第二份經重續雲計算服務協議，年期追溯自二零一六年四月一日起至二零一七年三月三十一日止為期一年，據此，阿里雲向本集團提供若干雲計算服務。於二零一七年三月十三日，本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司與阿里雲訂立第三份經重續雲計算服務協議，自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年三月十三日之公告。

(ii) 於二零一六年七月二十九日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司首席執行官王磊先生及本集團若干僱員(彼等各自為本公司一間或若干附屬公司之董事)授出合共2,509,000份認股權(行使價為每股5.558港元)以及1,065,000個受限制股份單位。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一六年七月二十九日之公告。

於二零一七年六月十四日，本公司根據股份獎勵計劃向王磊先生及本公司一間或若干附屬公司(上市規則所界定之非重大附屬公司除外)之若干董事授出合共6,415,000個受限制股份單位。

(iii) 於二零一五年四月三日、二零一六年四月一日、二零一六年十一月七日、二零一六年九月一日、二零一七年四月三日及二零一七年九月一日，本集團與鴻聯九五及鴻聯九五其中一間附屬公司訂立若干推廣服務協議及外包呼叫中心服務協議，據此，鴻聯九五將向本集團提供若干推廣服務及呼叫中心服務。該等協議自協議日期起為期約一年。

(iv) 於二零一六年七月十二日，阿里健康大藥房醫藥連鎖有限公司與天貓主體訂立天貓服務協議，據此，天貓主體將向本集團提供互聯網信息及其他相關服務。天貓服務協議期限為二零一六年七月十二日至二零一六年十二月三十一日。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一六年八月十六日之公告。於二零一六年十二月三十一日，本公司、阿里巴巴網絡中國有限公司及淘寶中國控股有限公司訂立服務框架協議，據此，阿里巴巴集團相關實體[#]將向本集團提供互聯網信息相關軟件技術服務及其他相關服務。合約之年期為二零一七年三月十一日(即二零一七年三月十日股東特別大會批准翌日)至二零一八年三月三十一日。

[#] 相關實體指阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司、杭州阿里巴巴廣告有限公司、淘寶中國控股有限公司、天貓主體及其各自附屬公司之統稱。

(v) 於二零一七年七月三日，本公司與阿里巴巴控股訂立共享服務協議，據此，阿里巴巴控股將促成阿里巴巴服務供應商[^]向本集團提供若干共享服務，為期一年，追溯自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止。

[^] 阿里巴巴服務供應商指阿里巴巴控股、受其控制之人士、受阿里巴巴控股共同控制之人士以及阿里巴巴控股指定之任何其他人士。

24 關聯方交易(續)

(I) 與關聯方進行之交易：(續)

附註：(續)

- (vi) 於二零一六年八月四日，阿里巴巴控股之附屬公司杭州阿里媽媽軟件服務有限公司(「阿里媽媽」)與本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司訂立代理協議，於營銷及品牌平台為阿里健康科技(中國)有限公司及其訂約客戶提供營銷服務，自二零一六年七月一日起至二零一七年三月三十一日止為期九個月。作為市場代理，阿里健康科技(中國)有限公司將可收取若干獎金。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年一月六日之公告。於二零一七年六月二十八日，本集團與阿里媽媽訂立經重續代理協議，為期一年，追溯自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止。並無就截至二零一七年九月三十日止六個月產生獎金。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年六月二十八日之公告。
- (vii) 於二零一六年九月二十日，Perfect Advance之聯營公司浙江菜鳥供應鏈管理有限公司(「菜鳥」)與本公司之全資附屬公司阿里健康(香港)科技有限公司訂立服務協議，據此，菜鳥將提供保稅倉庫服務、清關服務及分銷服務。服務協議自二零一六年四月一日起至二零一七年三月三十一日止為期一年。於二零一七年六月二十八日，本集團與菜鳥訂立物流服務框架協議，自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年六月二十八日之公告。
- (viii) 於二零一七年九月二十日，本公司(為其本身及代表其附屬公司)與支付寶(中國)網絡技術有限公司(「支付寶」)訂立支付服務框架協議，據此，支付寶將提供支付服務，而本集團將支付服務費。支付寶為浙江螞蟻小微金融服務集團股份有限公司之全資附屬公司，而浙江螞蟻小微金融服務集團股份有限公司為於中國註冊成立之有限責任公司，連同其附屬公司自二零一七年七月十日起被聯交所視作本公司之關連人士。支付服務框架協議之年期為二零一七年七月十日至二零一八年三月三十一日。於二零一七年七月十日至二零一七年九月三十日期間，支付寶向本集團收取之服務費為人民幣1,932,000元。
- (ix) 於二零一七年五月十八日，本公司一間附屬公司與天貓主體訂立框架技術服務協議，據此，天貓主體將繼續為附註23(b)所詳述目標業務之運營提供技術支援、互聯網信息服務和二級域名以及其他服務。天貓已收取服務費(相當於目標業務向相關天貓商家收取之軟件服務費總額之50%)。框架技術服務協議已於股東特別大會上獲獨立股東批准，而框架技術服務協議之年期於附註23(b)所述受共同控制之業務收購事項完成翌日開始，並將於二零二零年三月三十一日結束。截至二零一七年九月三十日止六個月，天貓主體向本公司收取之服務費為人民幣7,933,000元。於二零一七年九月三十日，應付天貓主體之服務費(計入本集團之應付賬款)為人民幣7,260,000元。
- (x) 根據阿里巴巴集團一間聯營公司向其主要客戶提供之價格及條件向該聯營公司購買。
- (xi) 於二零一六年八月二十四日，本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司與阿里巴巴集團之成員公司天貓主體訂立服務協議，據此，本集團同意根據服務協議之條款及條件提供若干外包及增值服務。天貓主體須向本集團支付服務費，金額為商家基於其通過天貓銷售若干類目之產品或服務成交之銷售額向相關天貓主體支付之費用之21.5%。該交易已於股東特別大會上獲本公司之獨立股東批准。服務協議之年期為二零一六年九月十三日至二零一七年三月三十一日。於二零一七年三月十日，阿里健康科技(中國)有限公司與天貓主體重續服務協議，自二零一七年四月一日起至二零一八年三月三十一日止為期一年。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一六年八月二十四日及二零一七年三月十日之公告。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

24 關聯方交易(續)

(I) 與關聯方進行之交易：(續)

附註：(續)

(xii) 於二零一七年九月二十六日，本公司之間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司與阿里巴巴控股之間接全資附屬公司淘寶中國控股有限公司訂立溯源服務協議，據此，阿里健康科技(中國)有限公司將向淘寶中國控股有限公司提供開發、維護及運營溯源信息系統之服務，期限為二零一七年九月二十六日至二零一八年八月三十一日。

(xiii) 於二零一七年一月一日，鴻聯九五與本公司之全資附屬公司阿里健康(香港)科技有限公司訂立貸款協議，據此，阿里健康(香港)科技有限公司同意於截至二零一九年十二月三十一日止三個年度向鴻聯九五提供人民幣53,900,000元貸款，貸款為無抵押，按年利率3%計息。

上文(i)、(ii)、(iv)至(ix)、(xi)及(xii)項所詳述之本期間關聯方交易(或該等交易之若干方面)亦構成上市規則第十四A章所界定之不獲豁免持續關連交易或關連交易。

(II) 與關聯方之未付餘額

除本財務報表其他部分所詳述之未付餘額外，於二零一七年九月三十日及二零一七年三月三十一日與關聯方之餘額載列如下：

	二零一七年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一七年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
(1) 應收關聯方款項：		
阿里巴巴控股之附屬公司	27,270	26,135
合資公司	55,126	54,304
	82,396	80,439
(2) 應付關聯方款項：		
阿里巴巴控股之附屬公司	29,807	5,810
聯營公司 ^{&}	105,555	105,555
合資公司	3,258	4,627
	138,620	115,992

[&] 該餘額指應付本集團一間聯營公司之未付資本投資。

24 關聯方交易(續)

(III) 本集團主要管理人員補償

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 未經審核 人民幣千元	二零一六年 未經審核 人民幣千元
短期僱員福利	5,314	2,765
股權激勵費用	14,487	10,764
退休金計劃供款	101	94
已付主要管理人員之補償總額	19,902	13,623

25 期後事項

於二零一七年十月四日，本公司與阿里巴巴控股訂立融資協議，據此，阿里巴巴控股同意於一年內按正常商務條款提供一筆無抵押循環信貸融資90,000,000美元。該筆貸款須於二零一八年十月四日前償還，而每筆貸款按貸款期內倫敦銀行同業拆息加息差年利率1.8%計息。

於二零一七年十月九日，本公司已根據融資協議提款12,000,000美元(約人民幣80,000,400元)。

26 批准中期財務報表

本公司董事會於二零一七年十一月十五日批准並授權刊發本中期簡明綜合財務報表。