

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，
 對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分
 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。



WAI YUEN TONG MEDICINE HOLDINGS LIMITED

(位元堂藥業控股有限公司*)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：897)

截至二零一八年三月三十一日止年度之
 全年業績公佈

年度財務摘要			
百萬港元	二零一八 財政年度	二零一七 財政年度	按年變動
收益	845.8	738.4	14.5%
毛利	343.8	310.8	10.6%
每股虧損(港仙)			
— 基本及攤薄	(9.14)	(10.57)	13.5%
	於二零一八年 三月三十一日	於二零一七年 三月三十一日	
資產淨值總額	2,560.0	2,657.7	(3.7%)
現金及現金等同項目	420.8	323.7	30.0%
資產負債比率	19.8%	16.4%	3.4%

* 僅供識別

業績

Wai Yuen Tong Medicine Holdings Limited (位元堂藥業控股有限公司*) («本公司») 董事會 («董事會」或「董事») 欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團») 截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合業績，連同上個財政年度之比較數字載列如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年三月三十一日止年度

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
收益	4	845,781	738,440
銷售成本		(501,987)	(427,676)
毛利		343,794	310,764
其他收入及收益，淨額	4	124,002	170,132
銷售及分銷開支		(267,344)	(263,861)
行政開支		(188,166)	(172,403)
其他開支		(19,170)	—
融資成本	6	(18,926)	(16,555)
按公平值經損益表入賬之股權投資之 公平值變動，淨額		(17,800)	(47,545)
投資物業之公平值收益／(虧損)，淨額		23,356	(31,800)
分佔聯營公司損益		(94,633)	(45,091)
除稅前虧損	5	(114,887)	(96,359)
所得稅抵免／(開支)	7	(2,281)	2,432
本年度虧損		(117,168)	(93,927)

* 僅供識別

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
其他全面收益／(虧損)		
於往後期間重新分類至損益之		
其他全面收益／(虧損)：		
可供出售投資之公平值變動	(6,263)	37,204
分佔一間聯營公司之		
其他全面收益／(虧損)	27,633	(7,805)
於被視作出售一間聯營公司		
部份股權後解除儲備	(973)	—
換算儲備：		
換算海外業務	7,350	(4,430)
附屬公司自願清盤後解除	—	(3,030)
本年度其他全面收益	<u>27,747</u>	<u>21,939</u>
本年度全面虧損總額	<u><u>(89,421)</u></u>	<u><u>(71,988)</u></u>
以下人士應佔虧損：		
母公司擁有人	(115,581)	(93,303)
非控股權益	(1,587)	(624)
	<u><u>(117,168)</u></u>	<u><u>(93,927)</u></u>
以下人士應佔全面虧損總額：		
母公司擁有人	(87,834)	(71,364)
非控股權益	(1,587)	(624)
	<u><u>(89,421)</u></u>	<u><u>(71,988)</u></u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	9	
基本及攤薄	<u><u>(9.14) 港仙</u></u>	<u><u>(10.57) 港仙</u></u>

綜合財務狀況表

二零一八年三月三十一日

	附註	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		809,376	823,487
投資物業		503,000	479,000
商譽		7,700	15,335
於聯營公司之投資		298,148	375,574
可供出售投資		911,591	912,093
應收貸款及利息	10	—	80,000
按金	11	49,475	10,836
遞延稅項資產		13,196	13,761
		2,592,486	2,710,086
流動資產			
存貨		183,175	169,712
貿易及其他應收款項	11	189,560	172,908
應收聯營公司款項		7,480	10,417
按公平值經損益表入賬之股權投資		127,593	150,303
應收貸款及利息	10	134,087	32,823
可收回稅項		1,231	3,307
銀行結餘及現金		420,849	323,695
		1,063,975	863,165
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	158,549	149,494
計息銀行借貸		264,790	62,290
應付稅項		2,040	857
		425,379	212,641
流動資產淨值		638,596	650,524
總資產減流動負債		3,231,082	3,360,610

		二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
	附註		
非流動負債			
貿易及其他應付款項	12	2,450	—
計息銀行借貸		662,227	697,017
遞延稅項負債		6,380	5,870
		<u>671,057</u>	<u>702,887</u>
資產淨值		<u>2,560,025</u>	<u>2,657,723</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本		12,651	12,651
儲備		2,541,853	2,639,140
		<u>2,554,504</u>	<u>2,651,791</u>
非控股權益		5,521	5,932
總權益		<u>2,560,025</u>	<u>2,657,723</u>

附註

1 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「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(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定編製。綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟若干投資物業、可供出售投資及按公平值經損益表入賬之股權投資以公平值計量除外。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有註明者外，所有數值均取整計至千數。

綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之財務報表。附屬公司指受本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團透過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力對被投資方行使權力影響有關回報，則本集團擁有該實體的控制權(即現時賦予本集團指導被投資方相關活動的現有權利)。

倘本公司直接或間接擁有被投資方的投票權或類似權利不及大半，本集團評估對被投資方是否擁有權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與該被投資方其他投票權擁有人的合約安排；
- (b) 根據其他合約安排所享有的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就本公司之相同報告期使用貫徹一致之會計政策編製。附屬公司之業績乃由本集團獲取控制權之日開始作綜合計算，並繼續綜合入賬直至失去有關控制權之日為止。

損益及其他全面收益之各組成部分乃歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉引致非控股權益錄得虧損結餘。關於本集團內成員公司間所有交易之資產及負債、權益、收益、開支及現金流量將會在綜合計算賬目時全數對銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或多項因素出現變動，本集團會對是否擁有投資對象的控制權作出重新評估。附屬公司之擁有權權益變動(並無喪失控制權)會被視為股本交易入賬。

倘本集團失去對附屬公司之控制權，則終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益之賬面值；及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(i)已收代價之公平值；(ii)所保留任何投資之公平值；及(iii)損益表中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認之本集團應佔部分按倘本集團已直接出售相關資產或負債時須遵守的相同基準，重新分類至損益或保留盈利(視乎情況而定)。

2 會計政策之變動及披露資料

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第7號之修訂	<i>披露計劃</i>
香港會計準則第12號之修訂	<i>就未變現虧損確認遞延稅項資產</i>
香港財務報告準則第12號之修訂	<i>其他實體之權益披露：香港財務報告準則</i>
<i>香港財務報告準則二零一四年</i>	<i>第12號範圍之澄清</i>
<i>至二零一六年週期之年度改進</i>	

- (a) 香港會計準則第7號修訂要求實體作出披露，以讓財務報表使用者可評估融資活動所產生之負債變動，包括現金流量產生之變動及非現金變動。披露已於財務報表附註中作出。
- (b) 雖然香港會計準則第12號修訂可更廣泛應用於其他情況，但其頒佈目的乃為說明就與以公平值計量之債務工具相關之未變現虧損確認遞延稅項資產。該等修訂釐清實體於評估是否有應課稅溢利可用作抵扣可扣減暫時差異時，需要考慮稅務法例是否對於可扣減暫時差異轉回時可用作抵扣之應課稅溢利之來源有所限制。此外，該等修訂就實體應如何釐定未來應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回超過賬面值之部分資產之情況。由於本集團並無可扣減暫時差異或資產符合該等修訂之範圍，故該等修訂並無對本集團之財務狀況或表現產生影響。
- (c) 香港財務報告準則第12號修訂釐清香港財務報告準則第12號之披露規定(香港財務報告準則第12號第B10至B16段之披露規定除外)適用於實體於附屬公司、合營企業或聯營公司之權益，亦適用於實體於分類為持作出售或列於分類為持作出售之出售組別中的合營企業或聯營公司之部分權益。由於本集團於二零一八年三月三十一日並無分類為持作出售之出售組別的附屬公司，故該等修訂並無對本集團之財務報表產生影響。

3. 營運分類資料

就管理層而言，本集團按產品及服務分為各業務單位，並有三個可申報之營運分類如下：

- (a) 生產及銷售中藥及保健食品產品－主要於中華人民共和國(「中國」)及香港製造、加工及銷售傳統中藥(「傳統中藥」)，包括以「位元堂」品牌出售之中藥產品，以及一系列以精選藥材配以傳統配方製成之產品；
- (b) 生產及銷售西藥及保健食品產品－加工及銷售「珮夫人」及「珮氏」品牌之西藥產品及個人護理產品；及
- (c) 物業投資－投資於商務物業以獲得租金收入。

管理層分開監控本集團營運分類之業績，旨在作出有關資源分配及表現評估之決定。分類表現按可報告分類之溢利／虧損作出評估，即計量經調整除稅前溢利／虧損。經調整除稅前溢利／虧損之計量與本集團除稅前溢利／虧損一致，惟其他收入及收益、融資成本、按公平值經損益表入賬之股權投資之公平值變動淨額、總公司及企業收入及開支以及分佔聯營公司損益均不計入有關計量。

各分類間之銷售及轉撥乃經參考向第三方銷售所採用之售價並按當時現行市價進行。

於本年度，管理層已修訂分類呈報的格式以與宏安集團有限公司(「宏安」)保持一致，因此不再呈列分類資產及負債資料。比較數字已予修訂，以與本年度的呈列保持一致。

分類收益及業績

截至三月三十一日止年度

	生產及銷售中藥及 保健食品產品		生產及銷售西藥及 保健食品產品		物業投資		對銷		總計	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分類收益：										
銷售予外界客戶	700,217	578,294	135,888	149,859	9,676	10,287	—	—	845,781	738,440
分類間銷售	112	—	—	—	6,729	6,936	(6,841)	(6,936)	—	—
總計	<u>700,329</u>	<u>578,294</u>	<u>135,888</u>	<u>149,859</u>	<u>16,405</u>	<u>17,223</u>	<u>(6,841)</u>	<u>(6,936)</u>	<u>845,781</u>	<u>738,440</u>
分類業績	<u>(54,526)</u>	<u>(35,357)</u>	<u>(52,853)</u>	<u>(12,373)</u>	<u>26,088</u>	<u>(29,553)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(81,291)</u>	<u>(77,283)</u>
其他收入及收益，淨額									124,002	170,132
未分配開支									(26,239)	(80,017)
融資成本									(18,926)	(16,555)
按公平值經損益表入賬之										
股權投資之公平值變動，淨額									(17,800)	(47,545)
分佔聯營公司損益									(94,633)	(45,091)
除稅前虧損									(114,887)	(96,359)
所得稅抵免／(開支)									(2,281)	2,432
年度虧損									<u>(117,168)</u>	<u>(93,927)</u>

其他分類資料

截至三月三十一日止年度

	生產及銷售中藥及		生產及銷售西藥及		物業投資		未分配		總計	
	保健食品產品		保健食品產品							
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
其他分類資料：										
資本開支(附註(i))	27,749	115,936	9,792	79,189	—	—	10	6,997	37,551	202,122
折舊	34,457	8,117	5,425	274	5,092	5,092	1,839	971	46,813	14,454
按公平值經損益表入賬之股權之										
投資之公平值虧損，淨額	—	—	—	—	—	—	17,800	47,545	17,800	47,545
投資物業之公平值收益/(虧損)，淨額	—	—	—	—	23,356	(31,800)	—	—	23,356	(31,800)
貿易應收款項之減值，淨額	1,300	3,317	1,027	1,700	—	—	—	—	2,327	5,017
商譽減值	—	—	7,635	—	—	—	—	—	7,635	—
物業、廠房及設備項目減值	3,735	—	—	—	7,800	—	—	—	11,535	—
陳舊存貨撥備	1,298	3,489	3,542	1,469	—	—	—	—	4,840	4,958
於聯營公司之投資	—	—	—	—	—	—	298,148	375,574	298,148	375,574
分佔聯營公司虧損，淨額	—	—	—	—	—	—	94,633	45,091	94,633	45,091

附註：

(i) 資本開支包括新增之投資物業及物業、廠房及設備。

地區資料

(a) 來自外界客戶之收益

	二零一八年	二零一七年
	千港元	千港元
香港	606,449	570,798
中國內地	208,153	130,837
澳門	13,431	13,853
其他	17,748	22,952
	845,781	738,440

上述收益資料乃按客戶所在地區劃分。

(b) 非流動資產

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
香港	1,540,689	1,595,309
中國內地	113,083	107,945
澳門	231	978
	<u>1,654,003</u>	<u>1,704,232</u>

上述非流動資產資料乃按資產所在地區劃分，且不包括財務工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶之資料

截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度，並無來自與單一外界客戶交易之收益為本集團收益總額的10%或以上。

4. 收益及其他收入及收益，淨額

收益代表合計之銷售貨物發票淨值(經扣除退貨撥備及貿易折扣)、投資物業之已收及應收租金收入總額及年內已收及應收之管理及宣傳費。

有關本集團之收益、其他收入及收益淨額之資料分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
<u>收益</u>		
銷售貨物	835,166	727,064
投資物業之租金收入	9,676	10,287
管理及宣傳費	939	1,089
	<u>845,781</u>	<u>738,440</u>
<u>其他收入</u>		
應收聯營公司貸款之利息收入	6,464	1,585
可供出售投資之利息收入	95,411	81,979
一項可供出售投資之估計利息收入	3,732	3,368
銀行存款利息收入	1,028	636
來自按公平值經損益表入賬之股權投資之股息	3,353	3,299
分租租金收入	12,964	7,852
其他	1,050	1,567
	<u>124,002</u>	<u>100,286</u>
<u>收益，淨額</u>		
出售物業、廠房及設備項目所得收益，淨額	—	64,531
附屬公司清盤所得收益	—	3,540
匯兌收益，淨額	—	1,775
	—	<u>69,846</u>
	<u>124,002</u>	<u>170,132</u>

5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損於扣除／(計入)下列各項後入賬：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
確認為開支之存貨成本(包括4,840,000港元之 陳舊存貨撥備(二零一七年：4,958,000港元))	501,987	427,676
折舊	46,813	14,454
研究及開發成本	15,705	8,389
土地及樓宇經營租賃下的租賃付款：	101,544	119,387
最低租賃付款		
或然租金	13,296	13,124
核數師酬金	2,400	2,300
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
工資、薪金及其他福利	171,722	157,795
退休金計劃供款	11,550	10,777
	<u>183,272</u>	<u>168,572</u>
匯兌差額，淨額	2,610	(1,775)
貿易應收款項之減值，淨額*	2,327	5,017
租金收入總額	(9,676)	(10,287)
減：直接支出	58	587
	<u>(9,618)</u>	<u>(9,700)</u>
視作出售一間聯營公司部分股權之虧損**	52,170	—
商譽減值***	7,635	—
物業、廠房及設備項目減值***	11,535	—

* 貿易應收款項之減值淨額計入綜合損益及其他全面收益表內之「行政開支」。

** 視作出售一間聯營公司部分股權之虧損計入綜合損益及其他全面收益表之「分佔聯營公司損益」內。

*** 商譽減值及物業、廠房及設備項目減值計入綜合損益及其他全面收益表內之「其他開支」內。

6. 融資成本

融資成本的分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
銀行借貸之利息	<u>18,926</u>	<u>16,555</u>

7. 所得稅

香港利得稅於年內按香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一七年：16.5%)作出撥備。其他應課稅溢利之稅項已按本集團所經營的國家／司法權區的現行稅率計算。

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
本期－香港		
本年度支出	1,844	1,542
過往年度(超額)／不足之撥備	(1,207)	398
本期－其他司法權區		
本年度支出	569	—
遞延稅項	<u>1,075</u>	<u>(4,372)</u>
本年度稅項總支出／(抵免)	<u>2,281</u>	<u>(2,432)</u>

8. 股息

董事會不建議就截至二零一八年三月三十一日止年度派付任何股息(二零一七年：無)。

9. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損，及年內已發行普通股的加權平均數數目1,265,142,888股(二零一七年：883,085,846股)計算。

由於未行使之購股權對呈列的每股基本虧損金額並無攤薄效果，故並無就攤薄對截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止年度呈列的每股基本虧損金額作出調整。

每股基本及攤薄虧損乃按以下基準計算：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損所用之母公司 普通權益持有人應佔虧損	<u>(115,581)</u>	<u>(93,303)</u>

	股份數目	
	二零一八年	二零一七年
股份		
計算每股基本及攤薄虧損所用之年內已發行普通股加權平均數	<u>1,265,142,888</u>	<u>883,085,846</u>

10. 應收貸款及利息

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
應收貸款，無抵押	100,000	80,000
應收利息	<u>34,087</u>	<u>32,823</u>
	134,087	112,823
減：分類為非流動資產之應收貸款	<u>—</u>	<u>(80,000)</u>
分類為流動資產部分	<u>134,087</u>	<u>32,823</u>

本金額為100,000,000港元之應收貸款按攤銷成本列賬(二零一七年：80,000,000港元)，實際年利率為6.5厘(二零一七年：6.5厘)，且將於二零一八年十月到期。應收貸款的賬面值與公平值相若。

於二零一八年及二零一七年三月三十一日，未逾期且無減值的應收貸款及利息與並無近期違約記錄的借款人有關。

11. 貿易及其他應收款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應收款項	104,976	87,984
應收票據	640	—
減：累計減值	(1,663)	(2,611)
	<u>103,953</u>	<u>85,373</u>
租金及其他按金	35,901	36,597
預付款項	54,250	31,709
其他應收款項	8,002	19,229
收購物業、廠房及設備之已付按金款	36,929	10,836
	<u>135,082</u>	<u>98,371</u>
貿易及其他應收款項總額	239,035	183,744
減：分類為非流動資產之按金款	(49,475)	(10,836)
	<u>189,560</u>	<u>172,908</u>

本集團與其零售客戶的貿易條款主要為貨到付款，而給予批發客戶的信貸條款主要為信貸。信貸期由60日至120日不等。各客戶均有最高信用限額且給予客戶的信用限額會定期檢閱。本集團對尚未結清的應收款項維持嚴密監控以將信貸風險減至最低。過期款項會由高級管理人員定期檢閱。基於以上所述及本集團的貿易應收款項涉及眾多不同客戶，故並無重大集中的信貸風險。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。貿易應收款項乃免息。

貿易應收款項於報告期末根據發票日期及扣除撥備後之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月以內	40,676	32,007
1至3個月	35,176	30,288
3至6個月	21,307	20,276
超過6個月	6,154	2,802
	<u>103,313</u>	<u>85,373</u>

本集團貿易應收款項結餘中包括總賬面值22,518,000港元(二零一七年：16,285,000港元)，於報告期末已逾期之應收款項，基於彼等之付款記錄，董事評估有關結餘將可收回，故本集團並無作出減值虧損撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

12. 貿易及其他應付款項

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
貿易應付款項	60,177	61,077
已收租金按金	3,857	4,563
其他應付款項	24,259	33,044
應計費用	59,719	45,370
預收款項	12,987	5,440
	<u>160,999</u>	<u>149,494</u>
減：分類為非流動負債部分	(2,450)	—
分類為流動負債部分	<u>158,549</u>	<u>149,494</u>

貿易應付款項於報告期末根據發票日期之賬齡分析如下：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
1個月以內	52,661	22,536
1至3個月	5,254	23,422
3至6個月	1,704	10,201
超過6個月	558	4,918
	<u>60,177</u>	<u>61,077</u>

貿易及其他應付款項不計息。採購貨品的信貸期為30至60日。本集團已訂有財務風險管理政策，確保所有應付款項於指定信貸期限內支付。

13. 報告期後事項

於二零一八年二月七日，本集團的間接全資附屬公司Guidepost Investments Limited (「Guidepost Investments」)與宏安持有75%權益的上市附屬公司宏安地產有限公司(「宏地」)及宏地的間接全資附屬公司East Run Investments Limited (「East Run」)訂立一份協議，內容有關以總現金代價350,000,000港元收購宏地四間全資附屬公司的全部已發行股本及股東貸款。該等附屬公司為物業控股公司，於香港擁有四間零售商舖。上述收購事項已於二零一八年四月二十五日完成，本集團計劃將所有四項物業用作其自用的零售網點。

14. 比較金額

已重新分類及重列若干比較金額以符合本年度的呈列方式。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零一八年三月三十一日止年度，本集團之收益增加約14.5%至約845,800,000港元(二零一七年：約738,400,000港元)。本集團錄得母公司擁有人應佔虧損約115,600,000港元(二零一七年：約93,300,000港元)，擁有人應佔虧損較去年同期增加約23.9%。業績倒退主要是由於於二零一七年出售物業、廠房及設備所錄得的一次性收益、物業、廠房及設備減值的虧損、本集團廠房開支的增加以及被視作出售一間聯營公司部分股權之虧損之影響所致；此等虧損被年內按公平值經損益表入賬之股權投資的公平值變動淨額及投資物業的公平值變動淨額之改善效應所抵銷。

股息

董事會不建議派付截至二零一八年三月三十一日止年度之任何末期股息(二零一七年：無)。並無就截至二零一七年九月三十日止六個月派付中期股息(二零一六年九月三十日：無)。

業務回顧

(1) 中藥及保健食品產品

年內，收益比去年同期增加21.1%至約700,200,000港元。

香港經濟及消費環境逐漸復甦，香港的整體零售銷售於二零一七年比去年同期增長2.2%，而二零一六年則減少8.1%。「位元堂」作為香港保健品領先品牌之一，深受廣大消費者信賴。年內，由於香港零售市場復甦，中藥及保健食品產品分部的收益隨之增長。同時，公眾健康意識的上升導致對保健食品產品的需求增加；與中國內地的消費者對香港製造的保健食品產品及中藥質量的信心共同推動本集團的銷售增長。

於本年度，由於本集團繼續擴大產品分銷網絡，主要客戶等銷售渠道錄得溫和上升。「位元堂」品牌為香港最大的中藥零售網絡之一。位元堂目前於香港擁有超過60家店鋪，其中約40家店鋪提供中藥服務。

本集團繼續實行全面的品質保證程序。本集團位於元朗工業邨的中西藥GMP廠房(「元朗廠房」)已於二零一七年初正式竣工，並於二零一七年四月投產。元朗廠房的投產將大幅提高本集團的研發能力，並可擴大現有產品組合，讓本集團把握市場機遇，擴大收入來源。因應香港市場對心血管藥物的龐大需求，本集團於二零一七年底推出一款新開發的高增值產品「安宮牛黃丸」，該產品大受市場歡迎。

在品牌推廣方面，「位元堂」緊跟時代步伐，為多間位元堂零售店舖進行門店優化，該等位元堂零售店引入各種時尚元素及現代元素。同時，位元堂繼續開展多元化的推廣活動，以提高品牌知名度及形象。年內，本集團首度邀請在兩岸三地都享有極高知名度的香港歌手梁詠琪小姐及優秀演員呂良偉先生擔任「破壁靈芝孢子(升級配方)」及「安宮牛黃丸」的產品代言人。「位元堂嬰兒護理教室」亦開展一系列活動，以推廣嬰兒系列產品。除電視、報紙及雜誌等傳統廣告平台外，本集團亦不時透過社交媒體提供產品折扣及上傳註冊中醫師的健康小貼士，以建立口碑及獲得品牌影響力。

為促進品牌年輕化，本集團於二零一七年八月針對電子商務及客戶關係管理推出位元堂手機應用程式，以提高其對年輕消費者群體的影響力。手機應用程式包括即時預約中醫診療及快速舌診(於香港最先推出)等功能，並提供免費的初步評估。推出後，該應用程式很受青睞。年內，位元堂亦加強香港與中國內地營銷渠道的整合，並與合作夥伴共同推出跨境線下到線上(O2O)平台，使中國消費者可透過該應用程式購買位元堂於香港製造的中成藥及保健品，從而提高經營效益。本集團的網上購物平台不斷提升產品推廣效率。其收集的大量數據有助於分析顧客的購買習慣及偏好。年內，本集團於網上購物平台錄得穩定的銷售收益。

(2) 西藥及保健食品產品

於本年度，營業額較去年減少約9.3%至約135,900,000港元。

儘管香港的經濟及消費環境逐漸復甦，但由於受到多種因素影響，本集團兩大系列的項目整體營業額有所下降。由於新廠房轉產及為遵守香港衛生署的規定，本集團須控制「珮夫人止咳藥」的出貨量，以配合新廠房投產。儘管「珮氏」驅蚊用品於香港暢銷，但年內有大量同類產品湧入市場，加劇渠道及價格競爭。儘管因面臨壓力導致銷售放緩，「珮氏」產品的銷售額仍穩居市場第一。本集團之「珮夫人專業系列」產品(包括「珮夫人」鼻爽貼)的銷售額錄得小幅下降。

為應對行業激烈的競爭及訪港旅客的季節性影響，本集團適時調整營銷策略，重點開發新的分銷渠道、優化產品組合、擴大分銷網絡及維持整體營業收入。本集團將繼續加大宣傳推廣力度，進一步多樣化銷售渠道，提高產品的市場滲透率，重點銷售「珮夫人」旗下上呼吸道產品系列及「珮氏」旗下個人護理產品系列等重點產品。這兩個產品系列於市場的銷售保持第一，有利於促進本集團銷售收入的增加。

本集團繼續加強產品研發及豐富其產品系列，以滿足市場需求。於二零一七年九月，「盧森堡」GMP新廠房已獲香港衛生署頒發GMP認證及要求更為嚴格的歐盟PIC/S認證。利用新廠房的先進設備，本集團繼續推進核心業務藥劑產品的研發。本集團將進一步促進產品多元化，並加快新銷售渠道的開發。

於年內，與西藥業務有關的商譽已作出全數減值撥備7,600,000港元。

(3) 物業投資

於二零一八年二月七日，Guidepost Investments與East Run及宏地訂立協議，內容有關收購四間目標公司的全部已發行股本及其各自的股東貸款，其持有分別位於銅鑼灣、筲箕灣、旺角及大埔的零售物業，總現金代價為350,000,000港元，於二零一八年四月二十五日完成。於收購事項完成後，本公司擬保留該等物業作自用。收購事項不僅為本集團進一步在策略性零售地點建立及擴張其業務，而且為減輕租金負擔提供機會，因為該等物業位於董事會認為適合發展本

集團醫藥零售業務的地點。有關交易詳情於本公司日期為二零一八年二月七日的公告及日期為二零一八年三月二十九日的通函中披露。

於報告期間末，本集團擁有的12項物業均為零售物業。該等物業部分出租作商業用途，部分物業則用作我們的零售商舖。於本年度，本集團投資物業的公平值收益淨額為23,400,000港元。儘管物業的估值較上年有所上調，本集團認為投資物業組合長遠而言能夠穩定零售店舖經營成本及鞏固本集團的收入基礎。

(4) 投資於易易壹金融集團有限公司(「易易壹」)

易易壹為一間於香港聯合交易所(「聯交所」)主板上市的公司，主要於中國從事物業發展業務及於香港提供融資及證券經紀服務。

於二零一八年三月三十一日，本集團持有132,418,625股股份，佔易易壹已發行股份的約23.8%。

於本年度，本集團分佔易易壹之虧損約為96,100,000港元(包括視作出售易易壹之虧損52,200,000港元)(二零一七年：分佔虧損約為47,700,000港元)。

於二零一六年十月五日，本集團向易易壹授出100,000,000港元、為期24個月及年利率為6.5厘的無抵押循環貸款融資，詳情載於本公司日期為二零一六年十月五日之公告。於本公告日期，易易壹已提取100,000,000港元且尚未償還。

(5) 投資於中國農產品交易有限公司(「中國農產品」)

中國農產品為一間於聯交所主板上市的公司，主要在中國內地從事農產品交易市場物業管理及銷售。

根據日期為二零一四年十月四日之認購協議(於二零一四年十一月二十八日補充)及日期為二零一六年七月五日之買賣協議(於二零一六年七月八日補充)，本集團已分別於二零一四年十一月二十八日認購中國農產品發行之本金額為720,000,000港元之二零一九年十一月到期且票面年利率為10厘的非上市五年期債券(「二零一九年中國農產品債券」)，並進一步向宏安之間接全資附屬公司倍利投資有限公司收購本金額為200,000,000港元之二零一九年中國農產品債券。

於二零一八年三月三十一日，本集團持有本金額為920,000,000港元(二零一七年三月三十一日：920,000,000港元)之二零一九年中國農產品債券，而本集團

持有之二零一九年中國農產品債券之公平值約為 909,600,000 港元(二零一七年三月三十一日：約 912,100,000 港元)。

(6) 按公平值經損益表入賬之股權投資

本集團持有一個香港上市股本證券組合，持作買賣用途。本集團持有的康健國際醫療集團有限公司(「康健」)股份，佔本集團總資產的 0.6%。於二零一七年，股價下跌，且股票交易暫停。於本年度，本集團就於康健之投資確認公平值虧損 41,600,000 港元。於本年度，本集團就按公平值經損益表入賬之股權投資之公平值變動錄得整體虧損淨額約 17,800,000 港元(二零一七年：47,500,000 港元)。

(7) 元朗廠房投產

本集團於元朗工業邨的現代中醫藥及西藥廠自二零一七年四月起已逐步投產，並於二零一七年上半年獲澳洲藥物管理局(TGA)頒發「國際醫藥品稽查協約組織」(PIC/S)的歐盟標準認證。「盧森堡」GMP 新廠房於同年九月獲香港藥劑業及毒藥管理局頒發 PIC/S 認證，證明本集團的產品為「百份之百香港製造」，且質量符合世界級標準。除提高產品質量水平外，元朗廠房的全自動化生產設備大幅提升產能及降低整體經營成本。

同時，本集團的盧森堡西藥產品將於新廠房以全自動化程序生產。該新廠房亦設有先進微生物實驗室和化驗儀器。由於設有符合《英國藥典》規格的純水系統，產品將符合香港醫院管理局的藥品投標項目要求及本地醫生處方藥的指標。

(8) 中國的廠房大樓

為擴大本集團之產能並進一步強化其於中國內地之業務，本集團收購位於中國深圳市坪山鎮南布村的一幢工業廠房及兩幢宿舍大樓，建築面積約為 19,475 平方米。

於年內，本集團完成對該廠房的翻新工程，並暫時將生產外判予 GMP 持牌製造商，為本集團未來拓展中國內地市場鋪路。

財務回顧

流動資金及負債比率及財務資源

於二零一八年三月三十一日，本集團總資產約為3,656,500,000港元(二零一七年：約3,573,300,000港元)，融資來源為流動負債約425,400,000港元(二零一七年：約212,600,000港元)、非流動負債約671,100,000港元(二零一七年：約702,900,000港元)及股東權益約2,560,000,000港元(二零一七年：約2,657,700,000港元)。

於二零一八年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金約為420,800,000港元(二零一七年：約323,700,000港元)。於二零一八年三月三十一日，本集團總銀行借貸約為927,000,000港元(二零一七年：約759,300,000港元)，均為按浮息計息並以港元列值之貸款。於二零一八年三月三十一日，全部銀行借貸到期情況根據相關貸款協議所載日期載列如下，連同於二零一七年三月三十一日之相應數字：

	二零一八年 千港元	二零一七年 千港元
按下列年期償還之銀行貸款：		
一年內	264,790	62,290
於第兩年	42,290	34,790
於第三年至第五年(包括首尾兩年)	151,869	139,370
五年以上	468,068	522,857
	<u>927,017</u>	<u>759,307</u>

本集團維持穩健之流動資金狀況。流動比率(即總流動資產對總流動負債之比率)約2.5(二零一七年：約4.1)。負債比率(即借貸總額(扣除銀行結餘及現金)對母公司擁有人應佔權益之比率)約19.8%(二零一七年：約16.4%)。本集團一向奉行謹慎之理財管理。

所持重大投資

於二零一八年三月三十一日，本集團擁有可供出售投資約911,600,000港元及按公平值經損益表入賬之股權投資約127,600,000港元，有關詳情載列如下：

投資性質	於二零一八年三月三十一日			佔本集團 總資產 百分比 %	截至二零一八年三月三十一日止年度				公平值/賬面值		投資成本 千港元
	所持 股份數目 千股	持有 金額/單位 千港元	於相關 股票中的 股權百分比 %		添加/ (出售)	公平值變動 千港元	估計 利息收入 千港元	已收利息/ 股息 千港元	於 二零一八年 三月三十一日 千港元	於 二零一七年 三月三十一日 千港元	
可供出售投資：											
<i>- 非上市證券債券</i>											
二零一九年中國農產品債券		909,562		24.875%	-	(6,263)	3,732	95,403	909,562	912,093	920,000
<i>- 上市證券債券</i>											
Korean Air Line Co. Ltd. - 5.875厘三年期債券		2,029		0.055%	2,029	-	-	8	2,029	-	2,029
		<u>911,591</u>		<u>24.930%</u>	<u>2,029</u>	<u>(6,263)</u>	<u>3,732</u>	<u>95,411</u>	<u>911,591</u>	<u>912,093</u>	<u>922,029</u>
按公平值經損益表											
<i>入賬之股權投資：</i>											
A. 上市投資											
金利豐金融集團											
有限公司(「金利豐」)	12,336	43,299	0.09%	1.184%	-	12,089	-	308	43,299	31,210	9,413
權威金融集團											
有限公司(「權威金融」)	1,333	292	0.04%	0.008%	-	120	-	-	292	172	9,705
康健	52,500	23,520	0.60%	0.643%	-	(41,580)	-	147	23,520	65,100	16,434
漢港控股集團											
有限公司(「漢港」)	36,000	14,580	1.46%	0.399%	-	(3,780)	-	360	14,580	18,360	20,049
宏安	423,000	43,992	2.23%	1.203%	-	14,382	-	2,538	43,992	29,610	16,819
B. 互惠基金											
新興市場債券基金	33	559		0.016%	-	19	-	-	559	540	519
中國成長基金	13	189		0.005%	-	54	-	-	189	135	130
亞洲股本優點基金	20	327		0.009%	-	81	-	-	327	246	212
ASEAN Frontiers Fund	21	293		0.008%	-	59	-	-	293	234	212
美元貨幣基金	57	542		0.015%	-	(16)	-	-	542	558	541
Opus Mezzanine											
Fund 1 LP		-		-	(4,910)	772	-	-	-	4,138	3,900
		<u>127,593</u>		<u>3.490%</u>	<u>(4,910)</u>	<u>(17,800)</u>	<u>-</u>	<u>3,353</u>	<u>127,593</u>	<u>150,303</u>	<u>77,934</u>

其他上市證券之主要業務如下：

1. 金利豐

金利豐主要業務為提供全面金融服務，包括證券包銷及配售、保證金及首次公開發售融資、證券經紀、企業財務顧問服務、期貨經紀及資產管理服務。金利豐亦於澳門提供博彩及酒店服務。

2. 權威金融

權威金融主要從事金融服務業務、借貸業務及資產投資業務。

3. 康健

康健的主要業務為(i)醫療保健業務投資；(ii)提供及管理醫療、牙科及其他醫療保健相關服務；及(iii)物業及證券投資及買賣。

4. 漢港

漢港主要從事物業發展業務，專注於中國江西省之住宅物業。

5. 宏安

宏安主要從事物業發展、物業投資、中式街市管理及分租、財政管理以及於香港及中國內地生產及銷售藥品。

本集團亦投資於若干其他互惠基金，包括新興市場債券基金、中國成長基金、亞洲股本優點基金以及美元貨幣基金。

所持重大投資之財務回顧及前景展望

可供出售投資

於二零一八年三月三十一日，本集團持有本金額為920,000,000港元(二零一七年：920,000,000港元)之二零一九年中國農產品債券及本金額為2,000,000港元(二零一七年：無)之Korean Air Line Co. Ltd.債券。於二零一八年三月三十一日，二零一九年中國農產品債券之公平值約為909,600,000港元(二零一七年：約912,100,000港元)，Korean Air Line Co. Ltd.債券之公平值約為2,000,000港元(二零一七年：無)。債券為本集團提供合理穩定之現金收入，故本集團擬持有該等債券至到期。

按公平值經損益表入賬之股權投資

為優化其現金資源之運用，本集團謹慎地投資各類上市股本證券及互惠基金，以作買賣用途。於二零一八年三月三十一日，本集團持有一個香港上市股本證券及互惠基金的投資組合。回顧年內，本集團就經損益表入賬之股權投資之公平值變動錄得虧損淨額約17,800,000港元(二零一七年：虧損淨額約47,500,000港元)。本集團始終採取審慎投資策略，並會密切關注市場變動，於必要時調整其投資組合。

外匯

董事會認為本集團並無任何重大外匯風險，因此，並無涉足任何對沖活動。所有銀行借貸均以港元列值。本集團之收益(大部份以人民幣及港元列值)與本集團經營開支貨幣需求相稱。

資本承擔

於二零一八年三月三十一日，本集團就收購物業、廠房及設備以及附屬公司之已訂約但未於綜合財務報表內撥備之資本承擔約317,600,000港元(二零一七年：約11,000,000港元)。

資產抵押

於二零一八年三月三十一日，本集團之銀行借貸由總賬面值約645,700,000港元(二零一七年：約634,600,000港元)之本集團土地以及樓宇及投資物業作擔保。

或然負債

於二零一八年三月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零一七年：無)。

與僱員、供應商及客戶之關係

本集團認為僱員為本集團成功之關鍵所在。於二零一八年三月三十一日，本集團僱用1,009名(二零一七年：947名)僱員，其中約53.9%(二零一七年：約57.2%)於香港工作，餘下僱員於中國內地工作。本集團按行業慣例以及個人表現及經驗給予僱員報酬。除定期報酬外，經參考本集團業績及個人表現後，選定之僱員會獲得酌情花紅及購股權。本集團亦根據香港法例第485章《強制性公積金計劃條例》規定就香港合資格僱員對強制性公積金作出定額供款。本集團亦向僱員提供醫療及退休福利以及系統之培訓課程等其他福利。此外，本集團竭力為僱員提供安全之工作環境。董事會認為本集團與僱員關係良好。

另一方面，本集團意識到，與業務夥伴、供應商、客戶、股東、投資者及銀行等利益相關人士維持良好關係，對促進本集團業務長期增長及發展至關重要。本集團致力為客戶提供質量可靠、種類豐富之產品組合，藉此提升本集團品牌競爭力，並與供應商建立長期可靠之合作關係。

主要風險及不確定因素

本集團已透過風險管理及內部監控系統檢討本集團面對的主要風險，並認為可能對本集團造成影響之主要風險及不確定因素包括：

- (i) 行業政策風險：隨著醫療系統改革深化及多項涉及醫療費用控制、醫藥控制及中醫藥認證等方面之行業政策及法律之出台，可能會對醫藥行業未來發展產生深遠影響；
- (ii) 客戶基礎增長緩慢：主要由於年內內地遊客人數減少及香港經濟不景氣所致；
- (iii) 環保政策：主要基礎設施之環境影響、效率及安全；
- (iv) 成本控制；
- (v) 存貨減值：天氣、到期日及其他損毀等造成之存貨減值；
- (vi) 供應鏈中斷：由於行業事件、供應商控制及靈活性風險，以具競爭力價格交易；
- (vii) 無法搶佔新興市場：難以快速搶佔新興市場之傳統行業及傳統產品；
- (viii) 對客戶行為作出反應：經濟低迷、消費者縮減消費、消費開支減縮及衝動性購物行為變化；
- (ix) 採購：全球採購減少、對相對成本競爭優勢之影響；
- (x) 零售租金波動：零售租金持續上漲；及
- (xi) 匯率：匯率波動影響本集團之現金流及盈利狀況。

針對上述潛在風險，本集團密切關注香港及國內的政策走向，加強政策分析研判，預先調整業務策略，以應付不斷變化之營商環境。特別是，本集團將加強營銷管理以應對消費者行為及需求變化，嚴格控制庫存水平，制定自身之銷售政策及產品開發、安全管理及環保水平，及推進精簡管理風險控制系統建設。對於潛在之風險，本公司積極制定解決方案，降低有關風險對本公司業務之影響。

前景

根據香港政府統計處發佈的數據，整體訪港旅客人次同比上升3.2%；而訪港中國旅客人次增長3.9%，扭轉二零一六年下跌6.7%的局面。香港的整體零售銷售額於二零一七年同比增長2.2%，而二零一六年則下降8.1%，扭轉三年來的下降局面。本集團相信，隨著零售市場的明顯復甦，將推動本集團的銷售增長。

中國內地大力支持中藥發展。粵港澳大灣區(作為重點發展區域)的國家政策亦為中藥發展提供廣闊的前景。本集團將以香港為平台，把握中醫藥進入中國市場的良機。在香港，第一家中醫醫院即將竣工，這代表政府加大對中醫藥行業的支持力度。這有利於中醫藥科研及行業發展。因此，本集團將積極支持國家中長期中藥發展規劃，致力於充分發揮競爭優勢，包括位元堂作為百年品牌、世界一流的質量監控程序及產能提升的優勢，並將抓住發展機遇及潛在商機。憑藉在中國內地享有盛譽的「位元堂」品牌，本集團預計中藥及保健食品的需求將持續增加，而位於中國內地的位元堂業務將穩步增長。同時，本集團將繼續透過位元堂的手機應用程序完善跨境線下到線上(O2O)購物平台，並與客戶加強互動與溝通，以把握電商市場的巨大機遇。

就新產品的研發而言，繼元朗工廠於二零一七年四月投產後，生產及產品研發能力得到大幅提升。針對都市人對健康保健及醫療保健的需求，本集團致力於開發高增值產品。「安宮牛黃丸」於二零一七年十二月上市，同系列產品如「安宮降壓丸」計劃於二零一八年上市。鑒於都市保健品及男士保健品的市場需求日益增加，本集團今年將推出男士及都市系列中成藥，包括「金裝剛勁」、「金裝鹿尾巴」、「降酸通膠囊」、「整腸正氣丸」等，以進一步提高其市場份額。本集團將繼續實施嚴格的質量

控制，並將根據市場需求及客戶消費模式的變化靈活制定經營策略。本集團將擴大產品組合及引入新產品及服務類型，並擴大客戶群。

「位元堂」在中藥市場已有超過 120 年歷史，已建立穩固的品牌，不斷與時俱進。為促進品牌年輕化，本集團於年內推出一系列推廣活動，以吸引更多 50 歲以下的顧客。本集團首次邀請香港歌手梁詠琪女士擔任「破壁靈芝孢子(升級配方)」的代言人，並為梁詠琪環球旅行香港站提供贊助。此外，本集團邀請優秀演員呂良偉先生擔任「安宮牛黃丸」的代言人，以提升「位元堂」的品牌形象。就營銷而言，管理層不斷探索新的銷售渠道及推廣方式，與時俱進，通過多元化推廣模式提升產品知名度。

本集團亦繼續物色合適的併購機遇，豐富現有的業務組合，既有助長遠資本增值，亦可增加本集團的收入來源。此外，本集團將繼續優化調整本港及國內的零售店舖網絡，進一步提升經營成本效益。

位元堂貴為「百年字號 • 香港品牌」，本集團將繼續憑藉堅實的客戶基礎及客戶對我們品牌的信心，發展核心業務，以靈活創新的思維及營運機制迎接挑戰，為位元堂在中國內地及香港及其他地區的客戶提供優質產品及服務。

環境政策及表現

本集團加大環保力度，促進行業轉型升級。我們積極落實環保政策，同時逐步調整產品結構，實施節能、使用再造紙、減排、污染防治策略等工作。在完善質量管理制度之同時，本集團還加強審計質量，確保中西藥質量安全項目控制。

企業社會責任

本集團致力促進業務發展、竭力為持份者帶來更大回報及承擔我們業務經營及發展所在社區之企業社會責任。本集團於回顧年內之企業社會責任及活動詳情將載於本公司二零一八年年報「環境、社會及管治報告」一節。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於回顧年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司致力在合理架構內維持高水準的企業管治，並特別強調透明度、問責性、誠信及獨立性，提高本公司競爭力及營運效率，確保其可持續發展，並增強股東價值。

董事會已審閱本公司之企業管治常規，並信納本公司於截至二零一八年三月三十一日止整個財政年度已採納該等原則，並一直遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14內企業管治守則所載之守則條文。

有關本公司企業管治常規之更多詳情載於本公司二零一八年年報之企業管治報告內。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納其操守守則，有關條款不遜於上市規則附錄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」)所載規定標準之條款。本公司經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事已於整個回顧財政年度及直至本公佈日期一直遵守標準守則所載規定標準。就本公司所知悉，年內概無發生任何董事違規事件。

審核委員會

本公司已按上市規則規定成立其審核委員會(「審核委員會」)並制定具體職權範圍(經不時修訂)。審核委員會由全體獨立非執行董事李家暉先生、梁偉浩先生、蕭文豪先生及曹永牟先生組成。李家暉先生獲選為審核委員會主席。

於本年度，審核委員會與管理層及外聘核數師舉行兩次會議，以審閱及考慮(其中包括)本集團採納之會計原則及常規、財務報告事宜(包括審閱中期及全年業績)、合規情況、內部監控及風險管理、持續關聯交易及本公司會計及財務申報職能方面之人力資源、員工資格及經驗是否足夠，以及該等員工之培訓課程及預算。

審核委員會已審閱及批准本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合財務報表。

安永之工作範圍

有關本公佈所載本集團截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註之數字已經由本公司獨立核數師安永認可，與本年度之本集團綜合財務報表草擬本所載之金額一致。安永於此方面之工作並不構成按香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此安永並未對本公佈作出任何核證。

股東週年大會

本公司將於二零一八年八月二十九日(星期三)上午十一時三十分假座香港九龍尖沙咀東部麼地道72號千禧新世界香港酒店2樓花園廳A-D室舉行二零一八年股東週年大會(「二零一八年度股東週年大會」)，大會通告將於適當時候按上市規則所規定方式刊發並寄發予本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一八年八月二十二日(星期三)至二零一八年八月二十九日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定出席二零一八年股東週年大會並於會上投票的資格。為確保符合資格出席二零一八年股東週年大會並於會上投票，所有股東最遲須於二零一八年八月二十一日(星期二)下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票及填妥的背頁或另備的過戶表格送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司以作登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

刊登全年業績及寄發年報

本全年業績公佈刊登於聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.wyth.net)。載有上市規則所規定全部資料之本公司二零一八年年報將於適當時候寄發予本公司股東並刊登於上述網站。

承董事會命

Wai Yuen Tong Medicine Holdings Limited

(位元堂藥業控股有限公司*)

主席

鄧清河

香港，二零一八年六月二十日

於本公佈日期，執行董事為鄧清河先生、陳振康先生、鄧梅芬女士及鄧蕙敏女士；而獨立非執行董事為蕭文豪先生、梁偉浩先生、曹永牟先生及李家暉先生。

* 僅供識別