



AliHealth
阿里健康

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



目錄

- 02 公司資料
- 03 管理層討論與分析
- 21 其他資料
- 未經審核中期財務資料
- 31 獨立審閱報告
- 32 中期簡明綜合損益表
- 33 中期簡明綜合全面收益表
- 34 中期簡明綜合財務狀況表
- 36 中期簡明綜合權益變動表
- 38 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

沈滌凡先生(首席執行官)
汪強先生

非執行董事

吳泳銘先生(主席)
王磊先生
張彧女士

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

沈滌凡先生
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17樓

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

二零一八年初至今，儘管國際形勢複雜嚴峻，我國國民經濟運行總體平穩，穩中有進，增長繼續保持在合理區間。前三季度，我國國內生產總值(GDP)同比增長6.7%，為醫療及健康產業的穩定發展奠定了良好基礎。據相關機構統計，截至二零一七年底，中國醫療健康產業的市場規模已近人民幣十萬億元，而預計未來三年，將繼續保持雙位數的增長。

中國醫藥商品零售市場規模近年來穩定增長，二零一七年我國醫藥零售終端銷售額超過人民幣4,000億元。據全國老齡辦統計，截至二零一七年底，全國60歲以上老年人口達到2.4億，佔總人口比重達到17.3%。隨著我國人口老齡化程度持續加深，慢性病對人民身體健康的潛在威脅也在加大。我國目前確診的包括心腦血管疾病、糖尿病等在內的慢性病患者已經超過2.6億，由慢性病引發的死亡率佔比達到80%以上。截至二零一八年九月三十日止六個月（「本報告期」）內，多個事件引發國民對我國醫藥市場的關注和熱議，電影《我不是藥神》直擊當下「抗癌藥買藥難」的民生痛點。長春長生問題疫苗事件再次聚焦行業供給端的藥品安全問題以及改革。與此相關的「改革完善仿製藥供應保障及使用」、「加強藥品信息化追溯建設和監管」的政策、以及關於「帶量採購」試點方案的討論，也為行業未來發展提供了動力和方向性指導。受益於醫藥市場供給側改革、以及需求端持續增長和釋放的雙驅動，未來我國醫藥零售市場將在改革中不斷擴容，繼續保持快速增長。

本報告期內，互聯網醫療領域的行業政策利好頻出。二零一八年四月國務院關於《關於促進「互聯網+醫療健康」發展的意見》發佈，有力地推動和規範了「互聯網+醫療健康」行業的發展；二零一八年七月，國家衛生健康委員會、國家中醫藥管理局聯合發佈《關於深入開展「互聯網+醫療健康」便民惠民活動的通知》以及二零一八年九月包括規範互聯網診療、遠程醫療服務、互聯網醫院管理辦法在內的《互聯網診療新規》落地，將有助於發達地區、三甲醫院的優質醫療資源下沉，推動我國醫療資源分配向更為合理的方向前進，也為互聯網醫療行業的健康發展提供了

政策支持和發展路徑。同時，二零一八年九月，國家衛生健康委員會發佈的《關於印發國家健康醫療大數據標準、安全和服務管理辦法(試行)的通知》以及二零一八年十月發佈的《關於印發公立醫院開展網絡支付業務指導意見的通知》，也為互聯網和數字技術(包括遠程醫療、數字醫療產品、大數據、人工智能等)的未來發展提供了廣闊的市場空間。

隨著我國居民生活水平的不斷提升，基於「治未病」、「愛健康」、「愛美麗」的生活理念帶來的健康生活的需求也在不斷攀升，而消費者對美好生活方式的新追求將促使包括體檢、疫苗、醫美等相關的具備「健康管理」屬性的醫療產品及服務蓬勃發展。消費醫療領域將為醫療健康企業提供巨大發展空間。

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，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，本集團大力發展醫藥健康產品及服務銷售業務，積極打造互聯網醫療平台、利用人工智能和大數據分析技術探索智慧醫療，並致力於拓展其消費醫療業務。

醫藥健康產品及服務銷售業務

本集團積極運用互聯網技術，打造全鏈路和全渠道醫藥健康產品及服務的供應和新零售體系。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開展合作，打通產品流通全鏈路，致力於為下游商家及消費者提供質優價美的產品和服務。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，在服務好消費者的同時，挖掘和激發出新的消費需求。

本報告期內，本集團已與包括默沙東(Merck Sharp & Dohme)、賽諾菲(SANOFI)、葛蘭素史克(GlaxoSmithKline)、阿斯利康(AstraZeneca)、默克(Merck)在內的多家知名國際藥企建立了戰略合作關係，同時也已經成為眾多醫藥滋補保健品牌商和國內大型醫藥經銷商的重要業務合作夥伴。截至報告期末，本集團已獲授權在天貓醫藥平台承接管理或開設超過30家品牌旗艦店，其中包括東阿阿膠、同仁堂等具有廣泛美譽度的民族品牌。這些品牌旗艦店在本報告期內取得良好的銷售業績。



管理層討論與分析

• 醫藥自營業務

本報告期內，本集團醫藥自營業務收入同比增長達到了100.2%，繼續保持強勁的增長動能。我們持續推進銷售品類的多樣化，非藥類目佔比穩步上升。報告期末自營店商品SKU超過60,000個，其中藥妝、母嬰等類目產品有亮眼的銷售表現。線上自營店(阿里健康大藥房和阿里健康海外旗艦店)半年度活躍消費者(在過往6個月內在平台上實際購買過一次及以上商品的消費者)超過1,000萬，同比增長超過50%。截至二零一八年九月三十日止12個月的年度活躍消費者超過1,800萬，其中阿里健康大藥房自二零一六年九月設立以來至報告期末，累計進店客戶數超過1.3億。得益於本集團的運營及品牌優勢，以及團隊高效的執行力，線上自營店的收入持續高速增長。與此同時，本集團在倉儲、物流、客服等方面的配套系統和服務能力也進一步提高。隨著供應鏈優化及效率的提升，業務團隊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深入的認識。

於二零一八年九月十二日，在本集團「阿里健康大藥房」成立兩周年之際，我們推出了「超級藥房1.0」版本，通過「全球找貨、大數據選品、抽檢審查、全環節監控、藥品追溯和執業藥師全天候服務」六大運作流程，力保藥品的「全和安全」。

本集團也積極佈局線下醫藥零售市場。目前已戰略投資安徽華人健康、山東漱玉平民、貴州一樹等區域龍頭連鎖藥店，開展全面業務合作。未來本集團將協同並賦能線下合作夥伴，打造線上線下結合的全渠道銷售網絡，升級醫藥新零售系統，拓展藥店服務功能，提供更優質的服務體驗。

未來展望

本集團醫藥自營業務有廣闊的可持續增長前景。據市場預測，未來三年（二零一九年至二零二一年）我國醫藥零售市場規模將以超過15%的速度持續增長，為行業內的企業提供了業務發展的廣闊空間。近年來，全國連鎖藥店市場資本運作頻繁，整合速度加快，本集團也將受益於由此帶來的行業集中度提升。未來我們將持續與更多國內外優質藥企及商家合作，豐富產品品類，優化產品組合，充分協同及最大化利用阿里巴巴集團各個入口的流量資源，不斷擴大客戶群體並滿足客戶個性化的升級消費需求。

- **新零售模式**

本集團在過往積累和沉澱的基礎上，持續深入探索醫藥新零售業務的發展戰略和路徑。二零一八年八月，本集團在杭州試點提供「白天30分鐘送達，夜間1小時送達」的24小時急送藥服務，同時在「急用藥」場景裡，嵌入了「30秒問答」的醫生在線諮詢服務，對接本集團互聯網醫院的醫生資源，旨在通過醫藥結合，從根本上幫助用戶解決燃眉之急。「杭州樣本」的成功推出，是建立在本集團內外、線上線下合作夥伴優勢資源聯動及充分協同的基礎上：以手機淘寶為入口接收訂單，配套互聯網醫療的專業諮詢服務；以O2O先鋒聯盟的線下頭部連鎖藥店承載訂單，提升「最後一公里」體驗；及用「菜鳥」和「蜂鳥」的強大運輸能力保障配送效率，從而提升用戶體驗，最終滿足消費者個性化需求。同時，通過規模化的運作，對沖藥品購買的低頻屬性，保障鏈路的可持續運營。基於杭州樣本的成功經驗，本集團又於二零一八年十月底在北京、廣州、深圳三地同時上線7*24的「急用藥」需求服務，未來將陸續在全國更多城市鋪開。

未來展望

作為阿里巴巴集團「Double H」戰略的應有之意，阿里健康始終懷抱用新零售改造醫藥電商的初心，通過人、貨、場的元素創新不斷提升醫藥用戶的體驗，並將據此推動企業運營能力的完善和提升，推動構建良好的醫藥零售商業環境，引導行業理性健康發展。



管理層討論與分析

• 醫藥電商平台業務

二零一七年六月本集團已從阿里巴巴集團收購了保健食品類目電商平台業務。於本報告期，本集團從阿里巴巴集團進一步收購了包括醫療器械及保健用品、成人計生、隱形眼鏡以及醫療及健康服務類目電商平台業務。截至本報告期末，本集團已通過上述收購和外包及增值服務服務方式對天貓醫藥館實現了全類目覆蓋。

本報告期內，本集團所運營的電商平台業務所產生的天貓醫藥館商品交易總額(GMV)超過人民幣250億元，同比增長50%以上。其中醫療器械及成人計生類目的增速尤為迅速，這兩個類目在報告期內GMV同比增長均超過70%。截至二零一八年九月三十日止12個月，天貓醫藥館的年度活躍消費者已超過1億。同時，本集團於二零一八年十月還與淘寶(中國)控股有限公司簽署協議，為天貓國際平台(www.tmall.hk)部分健康類商品提供招商、商戶客服、營銷策劃、技術支持等外包及增值服務。為這些進口類目提供外包及增值服務，將有助於豐富本集團可提供的商品品類，並帶來更高的未來期間收益。

未來展望

在我國居民收入不斷增長，健康消費支出不斷提高的大背景下，天貓醫藥館電商平台銷售增長前景明朗，將為本集團帶來穩定增長的服務費收入。而隨著本集團所擁有的電商平台業務類目的擴充，以及近期新收購類目在天貓醫藥館所有類目中領先的收入增速和未來全期間的收入貢獻，未來電商平台業務收入將有望保持強勁的增長勢頭。

• 追溯業務

本報告期內，本集團持續推進自主開發的「碼上放心」追溯平台業務發展。該平台依托阿里雲強大的計算和數據處理能力，可處理千億級碼量大數據，並發支持數十萬企業用戶，具有良好的開放性、兼容性和安全性。

在醫藥領域，本集團致力於將「碼上放心」打造為中國最大的醫藥雲，通過物聯網實現藥品供應鏈線上化、數據化和透明化，為醫藥行業各方的日常管理以及線上線下結合提供基礎工具和增值服務，包括藥品追溯

和召回、渠道管理、患者教育、疫苗冷鏈追溯、醫保控費等。截至報告期末，在本集團「碼上放心」平台入駐並續約的藥品生產企業數量在中國藥品生產企業總數的佔比穩居80%，其中疫苗等國家重點關注品種覆蓋率超過95%。

未來展望

二零一八年十一月，國家藥監局發佈了《關於藥品信息化追溯體系建設的指導意見》，明確以「一物一碼，物碼同追」為方向，藥品上市許可持有人和生產企業承擔藥品追溯系統建設的主要責任，藥品經營企業和使用單位應該配合藥品上市持有人和生產企業建立完整藥品追溯系統，履行各自的追溯責任；並鼓勵第三方服務機構為企業提供信息化追溯服務。本集團的「碼上放心」平台與國家上述政策方向高度一致。在國家監管政策日益明晰及消費者需求增加的推動下，我們相信作為醫藥體系基礎設施的追溯碼系統，將利用其追溯能力為更多的醫藥關聯方提供安全合規、渠道管理等服務保障，為消費者提供更便利高效的藥品信息查詢工具。

- **互聯網醫療業務**

本報告期內，本集團依托於前期建立的阿里健康網絡醫院有限公司，組織執業醫師和執業藥師等專業人員，為來自淘寶、天貓、支付寶等終端用戶提供多方面、多層次的、專業便捷的健康諮詢服務和指導。截至本報告期末，與本集團簽約提供在線健康諮詢服務的執業醫師、執業藥師和營養師合計約24,000人，其中主治及中高級以上職稱醫師超過14,000人。同時，本集團也進一步探索在諮詢服務過程中引入人工智能，進一步提升效率和用戶體驗。

本報告期內，本集團繼續加強醫療健康科普內容建設。於二零一八年五月，本集團與政府部門、醫療機構和權威媒體聯合發佈了「醫知鹿」醫學智庫，旨在解決醫患信息不對稱的社會難題。「醫知鹿」的內容涵蓋了疾病預防、症狀判斷、治療方案、全國權威醫院就診指南、康復日常護理、以及營養飲食調理等泛健康領域，為患者提供疾病預防和治療的全流程參考意見。「醫知鹿」項目成立以來，在醫療行業頂級專家和醫院機構中獲得了廣泛好評及積極合作態度。以此為契機，本集團與合作夥伴於二零一八年七月聯合成立了「國家名醫智慧醫療研究院」，建立了覆蓋30個學科領域的「醫知鹿」專家委員會，並獲得超過300位專家的權威背書。



管理層討論與分析

支持，共同為「醫知鹿」品牌及內容專業性給予指導把關。截至報告期末，「醫知鹿」已提供700種疾病百科內容，並通過與UC瀏覽器深度合作，為累計超過1,000萬人次瞭解疾病知識，提供就診及治療方案建議。

在充分利用支付寶陣地為用戶提供一攬子醫療健康服務的基礎上，本集團進一步加強與螞蟻金服的深度合作。二零一八年十月，本集團與支付寶在杭州成功試點推出全國首家全流程無卡刷臉就醫服務，也在全國首次開通「醫保診間結算」服務，顯著提升了醫院的運作效率和用戶的就醫體驗。二零一八年十一月，本集團與支付寶簽訂了戰略合作協議。據此，本集團未來將獨家在支付寶客戶端上設立獨立的醫療健康服務頻道，並負責全權管理該頻道內的醫療健康行業合作夥伴。截至報告期末，支付寶已經簽約的醫療機構數超過6,500家，其中二級和三級醫院超過2,000家；在二零一八年九月，本集團通過支付寶、淘寶以及其他平台為用戶平均每天提供超過100萬次包括支付、掛號、在線健康諮詢等在內的醫療健康類服務，並保持快速增長的態勢。

未來展望

本報告期內，國家政策層面發佈了一系列關於互聯網醫療行業的利好性指導發展意見。借此東風，本集團互聯網醫療業務也將順勢而上，大力向前推進。未來我們將以支付寶為重要陣地，充分運用阿里健康與螞蟻金服體系內資源優勢互補帶來的巨大協同效應，在線上為支付寶更多的用戶提供更豐富的醫療健康產品和服務；在線下拓展鏈接更多的優質醫療機構和醫生資源，幫助線下醫療機構實現互聯網服務，提升服務能力和水平。我們將致力於打造線上、線下有機結合的綜合性醫療健康服務閉環，滿足用戶順利實現線下就醫、線上問診、便捷醫療健康管理的相關需求。同時，我們也將通過支付寶推動在線醫保支付問題的解決，積極準備承接電子處方外流的機會。

未來本集團將繼續積極推動「醫知鹿」項目的內容建設，推進社會優質合作資源拓展。在此基礎上，我們也將把「醫知鹿」開放給社會應用，讓病患可以在更多的平台上輕鬆查詢專業、客觀的醫學知識，踐行本集團「讓健康觸手可得」的使命。

- **智慧醫療業務**

本集團在本報告期內繼續積極與政府、醫院、科研院校等外部機構合作，探索開拓以信息化、人工智能和大數據技術為基礎的智慧醫療業務。相關領域涉及互聯網醫學聯盟、醫學科研平台、醫學教育情景模擬平台、臨床輔助決策系統、遠程影像平台、區塊鏈數據安全解決方案等。

本集團基於以雲計算為基礎的強大醫療大數據挖掘分析能力，與集團內外部機構建立聯動合作機制，致力於打造有實際應用場景的醫療人工智能系統。二零一八年九月，本集團與阿里雲深化合作，宣佈共建阿里醫療人工智能系統 — ET醫療大腦2.0。阿里雲作為ET醫療大腦的底層技術架構，將負責智能雲的建設和計算能力的拓展；阿里健康作為ET醫療大腦的應用開發層，將承擔醫療人工智能引擎和系統的研發和落地應用。同時，我們也積極建設醫學AI開放平台。2018年10月，本集團與北京市科學技術委員會宣佈共建全國首個醫學AI開放創新應用平台，將聯合北京地區20家頂級醫療機構及AI企業，建設開放型科研引擎基礎平台及引擎應用服務中心。同時，我們也啟動了面向醫療AI行業的第三方人工智能開放平台，包括圖瑪深維、北京連心醫療等在內的12家醫療AI領軍公司成為首批入駐平台的合作夥伴。我們的AI開放平臺面向醫生和科研人員、開發者提供各種基於人工智能的應用和服務。我們的合作夥伴將通過該平台提升用戶使用量，獲得更多的醫療機構運用及更專業的技術支持。AI開放平台和阿里巴巴集團已有的AI醫療產品，組成了阿里ET醫療大腦2.0矩陣。

本報告期內，本集團在影像檢測領域取得新的成果，推出了用於肺部常見疾病或症狀檢測的產品「智能肺」，並已在合作機構投入應用，成為全國率先推出商用CT肺部疾病綜合檢測AI產品的公司之一。基於電子病歷數據，本集團研發了大數據科研平台、臨床輔助決策引擎等針對醫院和醫生的多款產品，提升了廣大醫生的用戶體驗，幫助其提升專業水平和工作效率。本集團積極通過實踐檢驗和提升AI技術能力。成功組織了「瑞寧助糖」人工智能大賽。「瑞寧助糖」是本集團通過與國家代謝病研究中心合作，開發完成的糖尿病用藥輔助決策系統。通過我們AI系統的輔助，「社區醫生」戰隊與「三級醫院」醫生戰隊，在本次人機大賽中，最終成績旗鼓相當。2018年8月，我們也在全國知識圖譜與語義計算大會(CCKS 2018)的中文電子病歷命名實體識別評測任務中奪得冠軍。電子病歷結構化是讓計算機理解病歷、應用病歷的基礎。

未來展望

未來本集團將基於自有及合作夥伴的研發能力，開發運用高質量產品，積極幫助線下醫療機構進行信息化改造，提升運作效率及服務體驗。同時也將繼續深化AI醫療領域的研究和運用，不斷鞏固和提升文本結構



管理層討論與分析

化、圖像識別、生理信號識別、語音、知識圖譜構建方面的能力，致力於推動將ET醫療大腦2.0廣泛應用於包括臨床、科研、培訓教學、醫院管理、未來城市醫療大腦在內的五大場景。以ET醫療大腦2.0為基礎，聚合優勢資源，投資未來，推動健康產業在技術和數據領域取得突破性進展。

• 消費醫療業務

本集團於報告期內新成立消費醫療事業部，覆蓋醫美、口腔、疫苗、體檢、孕產等業務板塊。我們將長期致力於整個產業生態鏈的打造，在此基礎上重塑消費型醫療的新格局，為消費者提供便利、可靠、透明的本地化專業醫療服務。

報告期內，在充分梳理消費醫療產業鏈業務佈局的基礎上，我們在產業鏈的上游品牌方、服務提供方以及消費端同時發力：在上游供給層面引入包括艾爾健(Allergan)、默沙東(Merck Sharp & Dohme)、隱適美(Invisalign)、葛蘭素史克(GlaxoSmithKline)等在內的國際性品牌；在服務提供方層面對接優質醫療機構並以O2O模式為載體，推動對線上線下一體的新零售模式的探索；在消費端借助阿里巴巴集團內各類龐大活躍用戶的客戶端，為消費者提供功能豐富的產品和服務。在促進商品和服務價格透明化的同時，也幫助用戶獲取相關行業權威健康知識，優化決策過程，提升用戶線上線下的全流程使用體驗。

本報告期內，「健康醫務室」在釘釘上線。本集團後續將致力於為釘釘上的眾多企業提供體檢等相關醫療健康服務。本集團消費醫療板塊的GMV較去年同期增速超過100%，入駐商家覆蓋醫美、體檢、口腔、疫苗、孕產、生殖、海外醫療等多個行業。

未來展望

消費醫療是醫療產業中市場化程度最高的行業之一，具有市場容量大的顯著特徵，但同時，這一行業由於歷史原因和行業特性，具有巨大的可再塑空間。基於此，我們未來將在供給端通過積極招商，實現與更多高品質國際品牌的合作，優化產品組合；也將繼續致力於推動阿里巴巴體系內的業務協同，充分利用手淘、支付寶、釘釘等客戶端入口，為消費者和企業提供便利、優質、透明的醫療健康服務。同時，我們還將重點扶持醫療技術力量雄厚和服務口碑良好的品牌和商家，推動提升行業整體服務水平，樹立並規範行業商品質量及服務標準，促進構建良好的營商環境，致力於推動整個產業更加健康、良性的可持續發展。

財務回顧

本集團截至二零一八年九月三十日及二零一七年九月三十日止六個月之主要財務數據概列如下：

	截至九月三十日止六個月		
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	變動 %
收入	1,878,709	889,731	111.2
毛利	529,144	255,488	107.1
毛利率	28.2%	28.7%	不適用
履約	(246,041)	(146,850)	67.5
銷售及市場推廣開支	(156,848)	(86,471)	81.4
行政開支	(85,985)	(57,313)	50.0
產品開發支出	(103,679)	(61,377)	68.9
其他收入及收益	17,995	17,244	4.4
其他開支	(20,563)	(2,199)	835.1
財務費用	(4,607)	(5,134)	(10.3)
經營虧損	(70,584)	(86,612)	(18.5)
應佔合資公司溢利／(虧損)	8,055	3,017	167.0
應佔聯營公司溢利／(虧損)	(16,269)	(7,976)	104.0
報告期間虧損	(89,980)	(92,178)	(2.4)
母公司擁有人應佔虧損淨額	(84,104)	(90,911)	(7.5)
非香港財務報告準則調整			
經調整後利潤／(虧損)淨額	10,486	(34,442)	不適用

一 收入

本集團於截至二零一八年九月三十日止六個月之收入為人民幣1,878,709,000元，較截至二零一七年九月三十日止六個月之收入人民幣889,731,000元增加人民幣988,978,000元或111.2%。收入增加乃主要由於本報告期內醫藥自營業務及醫藥電商平台業務收入快速成長所致。

一 醫藥自營業務

本集團醫藥自營業務包括自主經營的B2C零售、相關廣告業務和B2B集採分銷業務。本報告期內，醫藥自營業務的整體收入達到人民幣1,601,072,000元，同比增長100.2%。收入的快速增長主要歸因於本



管理層討論與分析

集團繼續豐富自營商品類目，加強自營業務的精細化管理，優化客戶購物體驗；繼續加強與上游優質品牌商的合作，截至本報告期末，本集團已獲授權在天貓醫藥平台承接或開設超過30家品牌旗艦店；持續遴選採購更多優質商品，拓展下游分銷渠道。

— 醫藥電商平台業務

醫藥電商平台業務包括本集團已從阿里巴巴集團收購的保健食品及醫療器械等類目電商平台業務、本集團為天貓醫藥館(除已收購類目外的其他類目)提供的外包服務業務以及醫藥O2O業務。於二零一七年六月本集團從阿里巴巴集團收購保健食品類目電商平台業務之基礎上，二零一八年八月，本集團再次從阿里巴巴集團收購了醫療器械及保健用品、成人計生、隱形眼鏡、醫療及健康服務類目的電商平台業務。此外，本集團亦積極拓展醫藥O2O業務，高效連接消費者和其周邊的藥店。本報告期內，上述業務的收入總額達到人民幣225,170,000元，同比增長234.6%。

— 消費醫療業務

圍繞消費者追求更美、更健康的需求，本集團通過線上平台和自營店積極與體檢、口腔、疫苗、醫美等各類醫療健康服務機構合作，向用戶提供安全、專業、透明的醫療健康服務，並提供健康宣教、諮詢預約等增值服務。本集團亦通過消費醫療平台向行業眾多優質上游醫藥企業提供整合營銷服務，大幅推進了阿里健康在醫療服務行業的品牌滲透。本報告期內，消費醫療業務穩步推進，來自消費醫療業務的收入達到人民幣29,557,000元，同比增長125.1%。

— 追溯業務

本報告期內，「碼上放心」追溯平台作為藥品追溯的有效解決方案，覆蓋80%的中國藥品生產企業，本報告期收入為人民幣18,922,000元，同比增長100.5%。

— 其他創新服務

除上述業務外，本集團還在互聯網醫療和智慧醫療領域開始探索收費模式。本報告期內，通過嘗試售賣家庭醫生服務卡、收取付費問診或分答服務的部分佣金等，本集團來自這些創新服務項目的收入達到人民幣3,988,000元。

— 毛利及毛利率

截至二零一八年九月三十日止六個月，本集團錄得毛利人民幣529,144,000元，較去年同期之人民幣255,488,000元，增加人民幣273,656,000元或增長107.1%。本報告期內毛利率為28.2%，去年同期則為28.7%。毛利率基本保持穩定。

— 履約

本集團醫藥自營業務所產生的倉儲、物流及客服支出計入履約費用。截至二零一八年九月三十日止六個月，履約支出為人民幣246,041,000元，較去年同期之人民幣146,850,000元增加人民幣99,191,000元或67.5%，主要由於自營B2C業務的收入增長迅猛導致。

— 銷售及市場推廣開支

截至二零一八年九月三十日止六個月，銷售及市場推廣開支為人民幣156,848,000元，較去年同期之人民幣86,471,000元增加人民幣70,377,000元或81.4%，此乃主要由於本集團加大了在銷售運營職能人員和在線醫藥諮詢服務人員方面的投入，同時，本集團為提升自營店曝光量而增加了流量獲取費用。

— 行政開支

截至二零一八年九月三十日止六個月，行政開支為人民幣85,985,000元，較去年同期之人民幣57,313,000元增加人民幣28,672,000元或50.0%。有關增幅主要歸因於隨著業務快速增長，導致後台支持成本、差旅費用及專業費用增加所致。

— 產品開發支出

截至二零一八年九月三十日止六個月，產品開發支出為人民幣103,679,000元，較去年同期之人民幣61,377,000元增加人民幣42,302,000元或68.9%。有關增幅主要由於本公司研發相關職能之人數增加所致。本報告期內，本集團繼續聘請更多信息技術工程師以積極探索互聯網醫療和智慧醫療業務，同時支持醫藥業務和消費醫療業務快速成長。



管理層討論與分析

— 其他收入及收益

截至二零一八年九月三十日止六個月，其他收入及收益為人民幣17,995,000元，較去年同期之人民幣17,244,000元增加人民幣751,000元或4.4%。有關增加主要由於本報告期資金平均餘額略有上升，導致利息收入增加。

— 財務費用

截至二零一八年九月三十日止六個月，財務費用為人民幣4,607,000元，較去年同期之人民幣5,134,000元減少人民幣527,000元或10.3%。有關減幅主要由於本報告期內本集團借款金額平均餘額有所減少所致。

— 其他開支

截至二零一八年九月三十日止六個月，其他開支為人民幣20,563,000元，較去年同期之人民幣2,199,000元增加人民幣18,364,000元或835.1%。有關增加主要由於本報告期產生了匯兌虧損人民幣17,886,000元，而去年同期則無匯兌虧損。

— 應佔合資公司溢利／(虧損)

應佔合資公司溢利／(虧損)指應佔本集團擁有其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」)，其40%權益之合資公司雲南久康一心信息技術服務有限公司與其45%權益之合資公司浙江扁鵲健康數據技術有限公司之運營業績淨額。截至二零一八年九月三十日止六個月，應佔合資公司溢利為人民幣8,055,000元，較去年之人民幣3,017,000元增加人民幣5,038,000元或167.0%。有關應佔合資公司溢利同比增加主要由於報告期內鴻聯九五取得了更多來自金融機構客戶的項目所致。為了聚焦主業，優化本集團內資源配置，本集團於報告期內簽署了股權轉讓協議，將轉出本集團所持有之全部49%鴻聯九五權益。

— 應佔聯營公司溢利／(虧損)

本集團積極通過投資方式佈局醫藥健康領域。於本報告期內，本集團積極佈局線下醫藥零售市場，戰略投資了安徽華人健康、貴州一樹等區域龍頭連鎖藥店，結成更為深度的業務合作夥伴關係，共同推進探索醫藥新零售模式。本集團聯營公司當中有些尚處於業務發展早期階段，有些處於轉型或成長階段。截至二零一八年九月三十日止六個月，本集團應佔聯營公司之虧損為人民幣16,269,000元，較去年同期之人民幣7,976,000元增加人民幣8,293,000元或104.0%。

一 本報告期內利潤／虧損額非香港財務報告準則衡量指標：經調整後虧利潤／虧損淨額

截至二零一八年九月三十日止六個月，本集團虧損額為人民幣89,980,000元，較去年同期之虧損額人民幣92,178,000元略減人民幣2,198,000元或2.4%。截至二零一八年九月三十日止六個月，本集團經調整後利潤淨額為人民幣10,486,000元，較去年同期的經調整後虧損淨額人民幣34,442,000元扭虧為盈，虧損額大幅減少人民幣44,928,000元。經調整後虧為盈利主要是由於本集團的醫藥自營業務和醫藥電商平台服務業務保持快速成長，同時消費醫療業務亦開始貢獻利潤。本集團在盈利能力方面的持續改善將有助於我們未來繼續投資醫療人工智能、大數據相關領域，加大在互聯網醫療和智慧醫療等前瞻性創新性業務的投入和佈局。

為補充本集團根據香港財務報告準則呈列的合併財務報表，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利潤淨額作為額外財務衡量指標。我們認為，連同相應香港財務報告準則衡量指標一併呈列非香港財務報告準則衡量指標，有利於投資者通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，非香港財務報告準則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合併經營業績。然而，我們呈列的經調整後利潤淨額未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該非香港財務報告準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我們根據香港財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非香港財務報告準則財務衡量指標的定義可能與其他公司所用之類似指標定義有所不同。

下表載列截至二零一八年及二零一七年九月三十日止六個月的經調整後利潤／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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
報告期間虧損	(89,980)	(92,178)
撤除		
一 股權激勵	100,466	57,736
經調整後利潤／(虧損)淨額	10,486	(34,442)

管理層討論與分析

財務資源、流動資金及外匯風險

本集團於二零一八年九月三十日之現金及其他流動財務資源及於二零一八年三月三十一日之相應比較數據概列如下：

	二零一八年 九月三十日 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 人民幣千元
現金及現金等價物	1,319,081	1,397,197
以公允價值計入當期損益之短期投資 — 理財產品	971,194	—
現金及其他流動財務資源	2,290,275	1,397,197

現金及現金等價物由二零一八年三月三十一日之人民幣1,397,197,000元減少人民幣78,116,000元或5.6%至二零一八年九月三十日之人民幣1,319,081,000元。有關減少主要由於本集團於本報告期投資聯營公司的現金支出略高於報告期內本集團的經營活動現金淨流入以及本集團向銀行及阿里巴巴集團的借款額所致。

以公允價值計入損益之短期投資為原到期時間不超過三個月(含三個月)的短期高流動性銀行理財產品。

本集團截至二零一八年九月三十日及二零一七年九月三十日止六個月之現金流量如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	302,333	(116,805)
投資活動所用現金流量淨額	(806,116)	(320,416)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,259,608	(12,952)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	755,825	(450,173)
期初現金及現金等價物*	508,419	569,860
匯率變動影響	54,837	(10,337)
期末現金及現金等價物	1,319,081	109,350

* 現金及現金等價物不包括原到期日超過三個月之非抵押定期存款人民幣888,778,000元。

— 經營活動所得現金流量淨額

截至二零一八年九月三十日止六個月，經營活動所得現金流量淨額為人民幣302,333,000元，主要歸因於來自持續經營業務的除所得稅前虧損人民幣78,798,000元，並經以下各項調整：(1)加回非現金項目，主要包括股權激勵費用人民幣100,466,000元與匯兌損失人民幣17,595,000元；及(2)運營資金變動，主要包括應付賬款增加人民幣205,873,000元，存貨減少人民幣75,000,000元，其他應付賬款及應計費用增加人民幣61,653,000元，應收賬款增加人民幣99,585,000元，預付賬款及押金及其他應收款增加人民幣28,423,000元。

— 投資活動所用現金流量淨額

截至二零一八年九月三十日止六個月，投資活動所用現金流量淨額為人民幣806,116,000元，乃主要由於購買以公允價值計入損益之短期投資所用現金淨額人民幣969,000,000元，購買以公允價值計入損益之長期投資所用現金淨額人民幣454,400,000元，注資聯營公司與合資公司所用現金淨額人民幣254,626,000元，原到期日超過三個月之非抵押定期存款到期贖回人民幣888,778,000元。

— 融資活動所得現金流量淨額

截至二零一八年九月三十日止六個月，融資活動所得現金流量淨額為人民幣1,259,608,000元，主要是由於借款增加人民幣1,249,380,000元。

— 資本負債比率

於二零一八年九月三十日，本集團借款總額為人民幣1,249,380,000元。於二零一八年九月三十日，本集團的現金及現金等價物大於借款總額，故並無資本負債比率(二零一八年三月三十一日：零)。

於二零一八年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

有關本集團資產押記的詳情，請參閱本集團截至二零一八年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表附註15。

本集團之業務及交易地點主要位於中國。於截至二零一八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



管理層討論與分析

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為對沖用途。

僱員及薪酬政策

本集團於二零一八年九月三十日之全職僱員人數為688人(於二零一八年三月三十一日為484人)。截至二零一八年九月三十日止六個月，本集團之總員工成本為人民幣256.2百萬元(截至二零一七年九月三十日止六個月為人民幣153.8百萬元)。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。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資公司

於二零一八年五月二十八日，本公司與Ali JK Nutritional Products Holding Limited(阿里巴巴控股的直接全資附屬公司)(「**賣方**」)訂立購股協議，據此，本公司收購Ali JK Medical 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，目標業務包括相關商家對於在天貓推廣及分銷若干醫療器械及保健用品、成人計生及醫療及健康服務等產品而與該等商家建立之商家關係之擁有權及若干管理相關商家關係的相關營銷及運營人員之僱傭關係)之全部股權，總對價為10,600,000,000港元，並透過本公司在完成時向賣方發行1,827,586,207股對價股份支付對價。

於二零一八年六月一日，弘云久康數據技術(北京)有限公司(「**弘云久康**」)、上海云鑫創業投資有限公司(「**上海云鑫**」)、杭州云庭數據科技有限公司(「**杭州云庭**」)及浙江扁鵲健康數據技術有限公司(「**合資公司**」)訂立增資協議，據此上海云鑫及杭州云庭已同意以現金分別向合資公司註冊資本注資，金額分別為人民幣40,000,000元及人民幣15,000,000元。訂立增資協議前，合資公司乃本公司間接全資擁有，註冊資本為人民幣45,000,000元，已由弘云久康(本公司附屬公司)悉數認購。於完成後，合資公司之註冊股本已增至人民幣100,000,000元，並分別由弘云久康、上海云鑫及杭州云庭持有45%、40%及15%。合資公司其後已不再為本公司之附屬公司。

於二零一八年六月二十五日，本公司之附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司(「**阿里健康(中國)**」)與漱玉平民大藥房連鎖有限公司(「**漱玉平民**」)及漱玉平民屆時股東訂立增資協議，據此，阿里健康(中國)同意向漱玉平民注入現金人民幣454,400,000元，其中人民幣34,080,000元用於增加漱玉平民之註冊資本，而人民幣420,320,000元乃用作漱玉平民之資本儲備。於上述增資協議完成後，阿里健康(中國)持有漱玉平民9.34%權益。

於二零一八年八月三日，本公司之附屬公司阿里健康(香港)科技有限公司(「**阿里健康(香港)**」)與中信國安信息產業股份有限公司和鴻信創新(天津)信息技術合夥企業(有限合夥)(「**買方**」)訂立股權轉讓協議，據此，阿里健康(香港)將按人民幣65,988,360元轉讓所持有之全部49%北京鴻聯九五信息產業有限公司(「**鴻聯九五**」)權益予買方。於出售事項交割後，鴻聯九五已不再為本公司之合資公司。

於二零一八年八月十七日，阿里健康(中國)與貴州一樹連鎖藥業有限公司(「**貴州一樹**」)部分股東(「**賣方股東**」)訂立若干購股協議，據此，阿里健康(中國)已有條件購買，而賣方股東已有條件同意出售貴州一樹合共14.54%股權，代價為人民幣421,758,850元。與此同時，阿里健康(中國)與貴州一樹及貴州一樹屆時股東訂立增資協議，據此，阿里健康(中國)已有條件同意向貴州一樹增資人民幣404,321,529元。完成上述購股和增資協議後，阿里健康(中國)應持有貴州一樹合共25%股權。



其他資料

董事

於期內及直至本報告日期止之董事如下：

執行董事：

沈滌凡先生(首席執行官)

汪強先生(於二零一八年七月二十日獲委任)

非執行董事：

吳泳銘先生(主席)

王磊先生

張彧女士

康凱先生(於二零一八年七月二十日退任)

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

自本公司二零一八年年報日期(二零一八年五月十六日)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，本公司的董事資料變動載列如下：

於二零一八年七月二十日，汪強先生獲委任為本公司執行董事。

康凱先生於二零一八年七月二十日舉行的股東週年大會結束時退任本公司非執行董事。

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。

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%。

股東於二零一七年七月二十六日舉行之本公司股東週年大會上授出並重續特別授權(「**二零一七年特別授權**」)，授權董事會行使本公司一切權力授出股份獎勵。該特別授權已於二零一八年七月二十日舉行之本公司股東週年大會結束時失效，而本公司股東於當時重續該特別授權(「**二零一八年特別授權**」)。於二零一八年九月三十日，二零一八年特別授權項下仍有涉及合共278,704,801股相關股份之股份獎勵(佔於二零一八年九月三十日本公司已發行股份總數之2.39%)可根據股份獎勵計劃授出。

其他資料

根據股份獎勵計劃授出且尚未行使的認股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)的詳情如下：

認股權持有人/ 受限制股份 單位承授人姓名	性質	於二零一八年 三月三十一日		期內授出	行使價 (港元)	期內已失效 期內已行使 認股權	期內已失效 ／取消認股 權或受限制 股份單位	期內已歸屬 受限制股份 單位	於二零一八年 九月三十日	
		認股權或 受限制 股份單位	授出／有條件授出日期						尚未行使 認股權或 受限制 股份單位所佔 股份數目	受限制 股份單位所佔 股份數目
本公司董事										
沈滌凡先生	認股權	—	二零一八年六月八日 ⁽¹⁾	8,190,000	7.240	—	—	—	8,190,000	—
	受限制股份單位	—	二零一八年六月八日 ⁽¹⁷⁾	1,170,000	—	—	—	—	1,170,000	—
汪強先生	認股權	4,000,000	二零一七年十月十日 ⁽²⁾	—	4.400	—	—	—	4,000,000	—
	受限制股份單位	900,000	二零一七年十月十日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	—	900,000	—
	受限制股份單位	—	二零一八年六月八日 ⁽¹⁷⁾	300,000	—	—	—	—	300,000	—
王磊先生	認股權	7,491,000	二零一五年九月七日 ⁽⁶⁾	—	5.184	—	—	—	7,491,000	—
	受限制股份單位	642,000	二零一五年九月七日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	321,000	321,000	—
	認股權	1,141,000	二零一六年七月二十九日 ⁽⁴⁾	—	5.558	—	—	—	1,141,000	—
	受限制股份單位	285,000	二零一六年七月二十九日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	95,000	190,000	—
	受限制股份單位	4,121,250	二零一七年六月十四日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	480,750	3,640,500	—
康凱先生(於 二零一八年七月 二十日退休)	受限制股份單位	296,000	二零一七年十月十日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	222,000	74,000	—	—
僱員										
	認股權	14,636,250	二零一五年九月七日 ⁽⁶⁾	—	5.184	3,011,500 ⁽¹⁸⁾	521,750	—	11,103,000	—
	受限制股份單位	2,369,250	二零一五年九月七日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	39,750	1,186,250	1,143,250	—
	認股權	86,000	二零一五年十月二十日 ⁽⁶⁾	—	5.550	21,500 ⁽¹⁸⁾	—	—	64,500	—
	受限制股份單位	897,850	二零一五年十月二十日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	385,110	—	512,740	—
	認股權	3,324,000	二零一六年四月二十八日 ⁽⁷⁾	—	5.320	433,500 ⁽¹⁸⁾	199,000	—	2,691,500	—
	受限制股份單位	4,025,940	二零一六年四月二十八日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	140,320	1,841,185	2,044,435	—
	認股權	14,607,100	二零一六年七月二十九日 ⁽⁶⁾	—	5.558	1,074,250 ⁽¹⁸⁾	1,620,500	—	11,912,350	—
	受限制股份單位	8,220,850	二零一六年七月二十九日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	832,200	3,139,000	4,249,650	—
	認股權	1,021,000	二零一六年十月十一日 ⁽⁶⁾	—	4.416	—	—	—	1,021,000	—
	受限制股份單位	362,300	二零一六年十月十一日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	19,600	35,700	307,000	—
	受限制股份單位	685,500	二零一六年十一月二十三日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	25,300	213,400	446,800	—
	認股權	4,813,000	二零一七年二月二日 ^{(10)&(11)}	—	3.626	—	—	—	4,813,000	—
	受限制股份單位	2,852,000	二零一七年二月二日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	150,000	58,000	2,644,000	—
	認股權	116,000	二零一七年二月二十二日 ^{(11)&(12)}	—	3.610	—	—	—	116,000	—
	受限制股份單位	1,437,900	二零一七年二月二十二日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	560,600	877,300	—
	認股權	3,523,000	二零一七年六月十四日 ⁽¹³⁾	—	3.902	—	—	—	3,523,000	—
	受限制股份單位	24,531,150	二零一七年六月十四日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	1,556,250	5,599,300	17,375,600	—
	認股權	14,418,000	二零一七年八月三日 ⁽¹⁴⁾	—	3.686	394,250 ⁽¹⁸⁾	4,238,000	—	9,785,750	—
	受限制股份單位	7,852,425	二零一七年八月三日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	1,419,250	1,401,975	5,031,200	—
	認股權	7,739,000	二零一七年十月十日 ⁽¹⁵⁾	—	4.400	—	1,476,000	—	6,263,000	—
	受限制股份單位	7,694,500	二零一七年十月十日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	738,000	952,400	6,004,100	—
	認股權	929,000	二零一八年二月一日 ⁽¹⁶⁾	—	4.140	—	—	—	929,000	—
	受限制股份單位	3,480,932	二零一八年二月一日 ⁽¹⁷⁾	—	—	—	—	623,511	2,857,421	—
	受限制股份單位	—	二零一八年六月八日 ⁽¹⁷⁾	41,953,576	—	—	1,899,380	542,352	39,511,844	—
	受限制股份單位	—	二零一八年七月三十一日 ⁽¹⁷⁾	16,698,000	—	—	327,000	640,000	15,731,000	—

附註：

(1) 於二零一八年六月七日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為7.34港元。於二零一八年六月八日授予沈滌凡先生之認購權將按以下方式歸屬：

(i) 50%已授出認股權將於二零二零年四月三十日歸屬；

- (ii) 25%已授出認股權將於二零二一年四月三十日歸屬；及
 - (iii) 25%已授出認股權將於二零二二年四月三十日歸屬。
- (2) 於二零一七年十月九日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為4.01港元。於二零一七年十月十日授予汪強先生之認購權將按以下方式歸屬：
- (i) 50%已授出認股權將於二零一九年十月十日歸屬；
 - (ii) 25%已授出認股權將於二零二零年十月十日歸屬；及
 - (iii) 25%已授出認股權將於二零二一年十月十日歸屬。
- (3) 於二零一五年九月四日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.02港元。於二零一五年九月七日授予王磊先生之認股權將按以下方式歸屬：
- (i) 50%已授出認股權將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。
- (4) 於二零一六年七月二十八日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.55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各期歸屬25%。
- (5) 於二零一五年九月四日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.02港元。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。
- (6) 於二零一五年十月十九日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.69港元。於二零一五年十月二十日授予僱員之認股權將按以下方式歸屬：
- (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。
- (7) 於二零一六年四月二十七日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.23港元，而於二零一六年四月二十八日授予僱員之認股權將於二零二零年四月三十日或之前歸屬。
- (8) 於二零一六年七月二十八日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為5.55港元，而於二零一六年七月二十九日授予僱員之認股權將於二零二零年七月三十一日或之前歸屬。

其他資料

- (9) 於二零一六年十月七日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為4.30港元,而於二零一六年十月十一日授予僱員之認股權將於二零二零年十月十日或之前歸屬。
- (10) 於二零一七年二月一日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.59港元。
- (11) 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予僱員之認股權將按以下方式歸屬:
- (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。
- (12) 於二零一七年二月二十一日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.62港元。
- (13) 於二零一七年六月十三日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.92港元。於二零一七年六月十四日授予僱員之認股權將按以下方式歸屬:
- (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。
- (14) 於二零一七年八月二日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為3.63港元,而於二零一七年八月三日授予僱員之認股權將於二零二一年七月三十一日或之前歸屬。
- (15) 於二零一七年十月九日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價為4.01港元,而於二零一七年十月十日授予僱員之認股權將於二零二一年十月十日或之前歸屬。
- (16) 於二零一八年一月三十一日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價4.09港元,而於二零一八年二月一日授予僱員之認股權將於二零二二年一月三十一日或之前歸屬。
- (17) 已授出之受限制股份單位一般將於授出日期起計不多於四年內歸屬承授人。
- (18) 於緊接授予僱員之認股權獲行使之日前,股份之加權平均收市價(以聯交所刊發日報表所示每股股份收市價計算)為每股股份6.80港元。

本公司使用二項式模式估計其認股權之公允價值,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,因而有關估計受主觀及不確定因素限制。就股份獎勵採納之會計政策,以及截至二零一七年及二零一八年九月三十日止六個月授出之認股權之估計公允價值,請參閱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附註2.4,以及截至二零一八年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表附註18。

董事於合約之權益

除本公司日期為二零一八年五月十六日的年報中「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

於二零一八年九月三十日，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(「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

所持普通股及相關股份數目、身份及權益性質

董事姓名	權益性質	於股份之總權益	佔本公司股本百分比
沈滌凡先生	股本衍生權益(附註1)	9,360,000	0.08%
吳泳銘先生	實益擁有人	1,262,000	0.01%
汪強先生	股本衍生權益(附註2)	5,200,000	0.04%
王磊先生	實益擁有人及股本衍生權益(附註3)	15,150,000	0.13%

附註1： 沈滌凡先生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8,190,000份認股權及1,170,000個受限制股份單位所涉及之9,360,000股股份中擁有權益，惟須待歸屬。

附註2： 汪強先生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4,000,000份認股權及1,200,000個受限制股份單位所涉及之5,200,000股股份中擁有權益，惟須待歸屬。

附註3： 王磊先生實益持有2,366,500股普通股，並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4,151,500個受限制股份單位所涉及之12,783,500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
沈滌凡先生	實益擁有人、股本衍生權益及配偶權益 ⁽¹⁾	43,725	0.00%
汪強先生	股本衍生權益 ⁽²⁾	3,000	0.00%
王磊先生	實益擁有人、股本衍生權益及配偶權益 ⁽³⁾	263,390	0.01%
	信託受益人 ⁽⁴⁾	20,000	0.00%
吳泳銘先生	實益擁有人及配偶權益 ⁽⁵⁾	231,017	0.01%
	受控法團權益 ⁽⁶⁾	200,000	0.01%
	全權信託成立人 ⁽⁷⁾	6,463,690	0.25%
張彧女士	實益擁有人及股本衍生權益 ⁽⁸⁾	57,521	0.00%
嚴旋先生	實益擁有人	2,000	0.00%

附註：

- (1) 指由沈滌凡先生實益持有之21,064股普通股或相關普通股及13,000個受限制股份單位，以及由其配偶持有之9,661股普通股或相關股份及受限制股份單位。
- (2) 指由汪強先生實益持有之3,000個受限制股份單位。
- (3) 指由王磊先生實益持有之44,517股普通股或相關普通股及214,500個受限制股份單位(包括200,000個投資單位)，以及由其配偶持有之4,373股普通股或相關股份及受限制股份單位。
- (4) 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。
- (5) 指由吳泳銘先生實益持有之31,017股普通股以及由其配偶持有之200,000股普通股。
- (6) 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。
- (7) 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6,463,690股普通股或相關普通股。
- (8) 指由張彧女士實益持有之3,787股普通股或相關普通股及53,734個受限制股份單位。

除上文所披露者外，於二零一八年九月三十日，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

於二零一八年九月三十日，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	37.86%
阿里巴巴集團控股有限公司	(1)	受控法團權益	7,878,139,215	67.48%
Alibaba Investment Limited	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	37.86%
Innovare Tech Limited	(1)	一致行動人士	4,420,628,008	37.86%
Yunfeng Fund II, L.P.	(1)	一致行動人士	4,420,628,008	37.86%
Yunfeng Investment GP II, Ltd.	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	37.86%
Yunfeng Investment II, L.P.	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	37.86%
虞鋒先生	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	37.86%
馬雲先生	(1)	受控法團權益	4,420,628,008	37.86%
Ali JK Nutritional Products Holding Limited	(1)	實益擁有人	3,457,511,207	29.61%
Uni-Tech International Group Limited	(2)	實益擁有人	777,484,030	6.66%
21 CN Corporation	(2)	受控法團權益	777,484,030	6.66%
Pollen Internet Corporation	(2)	受控法團權益	777,484,030	6.66%
陳曉穎女士	(2)	受控法團權益	777,484,030	6.66%

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3,457,511,207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21 CN Corporation全資擁有。21 CN Corporation由陳曉穎女士全資擁有之Pollen Internet Corporation全資擁有。

除上文所披露者外，於二零一八年九月三十日，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。

中期股息

本公司董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)已議決不宣派截至二零一八年九月三十日止六個月之中期股息(二零一七年九月三十日：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一八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1,684,900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，於截至二零一八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，本公司非執行董事王磊先生及張彧女士未能出席本公司於二零一八年八月一日舉行之股東特別大會。然而，本公司已向相關董事匯報於該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二零一八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

本集團截至二零一八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

二零一八年十一月十九日



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32至70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」)及其附屬公司於二零一八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計之範圍為小，故不能令我們保證將知悉在審閱中可能被發現之所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

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

二零一八年十一月十九日

中期簡明綜合損益表

截至二零一八年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

	附註	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
收入	3	1,878,709	889,731
收入成本		<u>(1,349,565)</u>	<u>(634,243)</u>
毛利		529,144	255,488
運營開支			
履約	4	(246,041)	(146,850)
銷售及市場推廣開支		(156,848)	(86,471)
行政開支		(85,985)	(57,313)
產品開發開支		(103,679)	(61,377)
其他收入及收益	5	17,995	17,244
其他開支		(20,563)	(2,199)
財務費用	6	(4,607)	(5,134)
應佔以下單位溢利或虧損：			
合資公司	7	8,055	3,017
聯營公司	8	<u>(16,269)</u>	<u>(7,976)</u>
除稅前虧損	9	(78,798)	(91,571)
所得稅開支	10	<u>(11,182)</u>	<u>(607)</u>
期內虧損		<u><u>(89,980)</u></u>	<u><u>(92,178)</u></u>
歸屬於：			
母公司擁有人		(84,104)	(90,911)
非控股權益		<u>(5,876)</u>	<u>(1,267)</u>
		<u><u>(89,980)</u></u>	<u><u>(92,178)</u></u>
母公司普通股權持有人應佔每股虧損 基本及攤薄	12	<u>人民幣(0.80)分</u>	<u>人民幣(1.07)分</u>

中期簡明綜合全面收益表

截至二零一八年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
期內虧損	<u>(89,980)</u>	<u>(92,178)</u>
於其後期間可重新分類至損益之其他全面 收益／(虧損)：		
換算功能貨幣為呈列貨幣	<u>89,293</u>	<u>(20,861)</u>
期內其他全面收益／(虧損)(扣除稅項後)	<u>89,293</u>	<u>(20,861)</u>
期內全面虧損總額	<u>(687)</u>	<u>(113,039)</u>
歸屬於：		
母公司擁有人	<u>5,189</u>	<u>(111,772)</u>
非控股權益	<u>(5,876)</u>	<u>(1,267)</u>
	<u>(687)</u>	<u>(113,039)</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於二零一八年九月三十日

		二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
物業及設備		6,605	6,274
商譽		19,123	19,123
於合資公司之投資		84,148	62,593
於聯營公司之投資	13	1,859,571	950,973
長期應收款項		56,970	55,921
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		498,043	—
非流動資產總值		2,524,460	1,094,884
流動資產			
存貨		364,484	442,231
應收賬款	14	190,958	91,373
預付賬款、按金及其他應收款		100,364	78,924
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		971,194	4,100
受限制現金		8,572	2,268
現金及現金等價物		1,319,081	1,397,197
流動資產總值		2,954,653	2,016,093
流動負債			
計息銀行及其他借貸	15	1,249,380	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		8,589	—
應付賬款	16	529,183	323,310
其他應付款及應計費用		908,675	137,629
遞延收入		—	716
預收賬款		121,824	111,160
應付稅項		17,849	7,423
流動負債總值		2,835,500	580,238
流動資產淨值		119,153	1,435,855
資產總值減流動負債		2,643,613	2,530,739

中期簡明綜合財務狀況表

於二零一八年九月三十日

	附註	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>8,672</u>	<u>7,682</u>
非流動負債總額		<u>8,672</u>	<u>7,682</u>
淨資產		<u>2,634,941</u>	<u>2,523,057</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	17	102,610	86,617
庫存股份	17	(5,609)	(5,474)
儲備		<u>2,601,005</u>	<u>2,499,105</u>
非控股權益		<u>2,698,006</u> <u>(63,065)</u>	<u>2,580,248</u> <u>(57,191)</u>
權益總值		<u>2,634,941</u>	<u>2,523,057</u>

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一八年九月三十日止六個月

母公司擁有人應佔

	外匯波動 以股份支付之						總額	非控股權益	權益總額					
	股本	股份溢價賬	庫存股份	合併儲備	資本儲備	繳入盈餘				儲備	僱員酬金儲備	一般儲備	累計虧損	
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	
於二零一七年四月一日	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	21(a)	10,300	3,821,342	—	(3,828,605)	—	—	—	—	—	3,037	—	3,037	
購回股份	17	—	—	(7,790)	—	—	—	—	—	—	(7,790)	—	(7,790)	
以股份支付之酬金開支	18	—	—	—	—	—	—	57,736	—	—	57,736	—	57,736	
已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員	18	—	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

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一八年九月三十日止六個月

附註	母公司擁有人應佔													
	股本	股份溢價類	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		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	人民幣千元	
於二零一八年四月一日	86,617	7,255,519*	(5,474)	(3,828,605)*	28,557*	77,335*	13,660*	142,480*	13,468*	(1,203,309)*	2,580,248	(57,191)	2,523,057	
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84,104)	(84,104)	(5,876)	(89,980)	
期內其他全面虧損：														
換算功能貨幣為呈列貨幣	-	-	-	-	-	-	89,293	-	-	-	89,293	-	89,293	
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	89,293	-	-	(84,104)	5,189	(5,876)	(687)	
發行新股	20	-	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
就受共同控制之收購事項發行														
新股	21(b)	15,932	12,554,598	-	(12,569,162)	-	-	-	-	-	1,368	-	1,368	
購回股份	17	-	-	(10,861)	-	-	-	-	-	-	(10,861)	-	(10,861)	
以股份支付之酬金開支	18	-	-	-	-	-	-	100,466	-	-	100,466	-	100,466	
已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員	18	-	52,737	10,746	-	-	-	(63,483)	-	-	-	-	-	
行使認股權	17	41	32,899	-	-	-	-	(11,851)	-	-	21,089	-	21,089	
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		-	-	-	-	-	-	(264)	-	264	-	-	-	
給予一間非全資附屬公司之														
免息貸款之視作利息		-	-	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	2	-	
應佔聯營公司資本儲備		-	-	-	509	-	-	-	-	-	509	-	509	
於二零一八年九月三十日 (未經審核)		102,610	19,895,753*	(5,609)	(16,397,767)*	29,064*	77,335*	102,953*	167,348*	13,468*	(1,287,149)*	2,698,006	(63,065)	2,634,941

* 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2,601,005元(二零一八年三月三十一日：人民幣2,499,105,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一八年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

	附註	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(78,798)	(91,571)
就以下各項作出調整：			
應佔合資公司溢利或虧損	7	(8,055)	(3,017)
應佔聯營公司溢利或虧損	8	16,269	7,976
利息收入	5	(17,795)	(6,004)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值虧損	9	1,906	500
出售物業及設備項目之收益	5	(8)	(1)
財務費用	6	4,607	5,134
折舊	9	3,050	1,985
存貨減值	9	2,393	—
存貨撤銷	9	354	57
匯兌差額淨額		17,595	(13,229)
股權激勵費用	18	100,466	57,736
		41,984	(40,434)
應收賬款增加		(99,585)	(27,606)
預付賬款、按金及其他應收款增加		(28,423)	(36,127)
存貨減少／(增加)		75,000	(122,013)
受限制現金增加		(6,304)	—
長期應收賬款增加		(240)	—
應付賬款增加		205,873	64,703
其他應付款及應計費用增加		61,653	17,727
預收賬款增加		9,948	17,281
匯兌差額		16,856	2,707
經營活動所得／(所用)現金		276,762	(123,762)
已收利息		25,337	2,340
已收於聯營公司投資之股息		—	4,839
退回／(已付)中國稅項		807	(222)
已付預扣稅		(573)	—
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		302,333	(116,805)

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一八年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	302,333	(116,805)
投資活動所得現金流量		
購置物業及設備項目	(3,409)	(3,957)
購置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(1,423,400)	(85,000)
出售物業及設備項目之所得款項	41	10
提取距離原到期日多於三個月之非抵押定期存款	888,778	—
抵押存款增加	—	(45,881)
注資聯營公司	(254,626)	(185,588)
視作出售一間附屬公司	(5,000)	—
注資合資公司	(8,500)	—
投資活動所用現金流量淨額	(806,116)	(320,416)
融資活動所得現金流量		
購回股份	(10,861)	(7,790)
行使認股權之所得款項	21,089	—
銀行貸款及其他貸款	1,249,380	—
已付利息	—	(5,162)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,259,608	(12,952)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	755,825	(450,173)
期初現金及現金等價物	508,419	569,860
匯率變動影響	54,837	(10,337)
期末現金及現金等價物	1,319,081	109,350
現金及銀行結餘	1,208,878	61,338
於獲取時距離原到期日為三個月或以下之非抵押存款	110,203	48,012
中期簡明綜合財務狀況表及現金流量表所列現金及現金等價物	1,319,081	109,350

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八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。本公司之主要營業地點位於中華人民共和國(「**中國**」)北京市朝陽區望京宏泰東街綠地中心B座17樓。

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**」)主要從事醫藥自營業務、經營醫藥電商平台及提供消費醫療服務，並提供互聯網醫療服務及智慧醫療服務。

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

截至二零一八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。

此等中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表中所規之所有資料及披露事項，並應與根據香港財務報告準則(「**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)編製之本集團截至二零一八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的若干比較金額亦已重新分類，以符合本期間之呈列方式。

本公司已設立兩項信託(「**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。信託之資產及負債計入中期簡明綜合財務狀況表，而信託持有之股份於權益扣減，並列作庫存股份。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八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的效力)，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、委任或罷免董事或高管以及於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／或其間接全資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合併計算。

由於聯營公司及合資公司(東方口岸科技有限公司(「東方口岸」)及北京鴻聯九五信息產業有限公司(「鴻聯九五」)除外)的財政年度為截至十二月三十一日，而該等聯營公司及合資公司的財務報表於本集團應用股權法時並未及時可得，因此，本集團延遲一個季度記錄該等聯營公司應佔溢利或虧損。

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二零一八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：

本集團首次應用香港財務報告準則第15號客戶合約收益及香港財務報告準則第9號金融工具。根據香港會計準則第34號，該等變動之性質及影響披露如下。

除香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號，以下修訂及詮釋於期內首次應用，惟並無影響本集團中期簡明綜合財務報表。

香港財務報告準則第2號修訂	以股份支付交易之分類及計量
香港(國際財務報告詮釋委員會)	外幣交易及預付代價
— 詮釋第22號	
二零一四年至二零一六年週期之	香港財務報告準則第1號及香港會計準則第28號修訂
年度改進	

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)

香港財務報告準則第15號客戶合約收益

香港財務報告準則第15號客戶合約收益取代香港會計準則第11號建築合約、香港會計準則第18號收益及相關詮釋，且其應用於客戶合約產生之所有收益，除非該等合約屬於其他準則範圍。新訂準則乃就客戶合約產生之收益確立一個五步模式。根據香港財務報告準則第15號，收益按反映實體預期有權轉易商品或服務予客戶之交換代價之金額確認。

該準則要求實體作出判斷，並計及將該模式之各步驟應用於其客戶合約時之所有相關事實及情況。該準則亦訂明將獲得合約之額外成本及與履行合約直接相關之成本入賬。

本集團採納香港財務報告準則第15號時採用修正追溯法。

本集團之主要業務包括自營醫藥業務、經營醫藥電商平台提供消費醫療服務，並提供線上醫療服務及智慧醫療服務。採納香港財務報告準則第15號對本集團確認收入並無重大影響，惟下文概述者除外：

呈報及披露

根據中期簡明財務報表之規定，本集團已分拆自客戶合約確認之收益為多個類別，以反映收益及現金流量之性質、金額、時間及不確定性如何受經濟因素所影響。已分拆收益之披露資料載於中期簡明綜合財務報表附註2。

於二零一八年四月一日，香港財務報告準則第15號對財務狀況表的影響(增加／(減少))如下：

	人民幣千元
負債	
遞延收入	(716)
預收款項	716
流動負債總額	<u>—</u>
總負債	<u><u>—</u></u>



中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

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)

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號金融工具於二零一八年四月一日或之後開始之年度期間取代香港會計準則第39號金融工具；確認及計量，合併金融工具會計之所有三個方面：分類及計量；減值；及對沖會計。

分類及計量

應用香港財務報告準則第9號對其金融資產分類及計量並無產生重大影響。所有目前按公允價值持有的金融資產均繼續按公允價值計量。

減值

香港財務報告準則第9號規定，通過其他全面收入按攤銷成本或公允價值記錄的債務工具須減值，而非通過損益按公允價值列賬的租賃應收賬款、貸款承擔及財務擔保合約，根據香港財務報告準則第9號，則須根據預期信貸虧損模式或按十二個月或全期記錄。本集團應用簡化法，並按其全部應收賬款的剩餘期限之所有現金短缺現值，記錄估計全期預期虧損。此外，本集團應用一般方式，並按其其他應收款項於未來十二個月的可能拖欠事項，記錄估計十二個月預期信貸虧損。

本集團採納香港財務報告準則第9號時採用修正追溯法。實施香港財務報告準則第9號對本集團中期簡明綜合財務報表並無重大影響。

3 收入及分部資料

本集團之主要業務包括醫藥自營業務、經營醫藥電商平台及提供消費醫療服務，並提供互聯網醫療服務及智慧醫療服務。鑒於本公司之主要經營決策者認為，本集團之中國業務以發展及分銷醫藥及保健食品相關業務為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	
	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
醫藥自營業務	1,601,072	799,865
醫藥電商平台業務	225,170	67,299
消費醫療業務	29,557	13,130
追溯業務	18,922	9,437
其他創新業務	3,988	—
總計	1,878,709	889,731

本集團來自客戶合約收入的細分載列如下：

	截至 九月三十日止六個月 (未經審核) 人民幣千元
商品或服務種類：	
銷售商品	1,549,799
提供服務	328,910
來自客戶合約總收入	1,878,709
收入確認時間：	
於某一時點	1,620,348
於一段時間內	258,361
來自客戶合約總收入	1,878,709

本集團所有主要收入均來自中國，因此，並無呈列有關地理分部的資料。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

4 履約

履約主要包括有關本集團非處方藥及其他健康相關商品之B2C線上醫藥業務所產生之倉儲、運輸、營運及客戶服務所產生的成本。

5 其他收入及收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
利息收入	17,795	6,004
出售物業及設備項目之收益	8	1
匯兌差額淨額	—	10,980
其他	192	259
	<u>17,995</u>	<u>17,244</u>

6 財務費用

財務費用指本集團銀行貸款及其他借貸的利息。

7 應佔合資公司溢利或虧損

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得應佔現有合資公司虧損，惟在一間擁有49%權益之合資公司鴻聯九五除外，本集團於截至二零一八年及二零一七年九月三十日止六個月錄得應佔溢利。本集團亦於合資公司成立日期至二零一八年六月三十日期間錄得應佔新收購合資公司虧損。

8 應佔聯營公司溢利或虧損

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得應佔現有聯營公司東方口岸虧損，其中，本集團於截至二零一八年及二零一七年九月三十日止六個月錄得應佔溢利或虧損。本集團亦於收購日期至二零一八年六月三十日期間錄得應佔新收購聯營公司虧損。

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	
	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
銷售商品成本*	1,244,323	610,683
提供服務成本*(不包括僱員福利開支及股權激勵費用)	94,923	18,815
折舊	3,050	1,985
辦公大樓經營租賃之最低租金款項	6,927	6,107
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值 損失#	1,906	500
存貨減值*	2,393	—
存貨撇銷#	354	57
僱員福利開支(包括董事及最高行政人員薪酬)：		
工資及薪金	145,150	89,395
退休金計劃供款	10,623	6,710
股權激勵費用(附註18)	100,466	57,736
	256,239	153,841
匯兌差額淨額	17,886	(10,980)

* 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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

10 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期 — 中國		
期間支出	17,075	—
於過往年度(超額撥備)/撥備不足	(6,883)	222
遞延	990	385
期內稅項支出總額	<u>11,182</u>	<u>607</u>

由於本集團於截至二零一八年九月三十日及二零一七年九月三十日止六個月期間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。

一般而言，本集團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。

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。

11 股息

董事會議決不宣派截至二零一八年九月三十日止六個月的中期股息(截至二零一七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10,448,498,262股(截至二零一七年九月三十日止六個月：8,487,287,000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，故並無就截至二零一八年九月三十日及二零一七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 於聯營公司之投資

	二零一八年 九月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一八年 三月三十一日 人民幣千元 經審核
應佔淨資產	759,513	426,215
收購產生之商譽	1,100,058	524,758
	1,859,571	950,973

附註i：於二零一八年五月十七日，本集團間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司(「阿里健康(中國)」)與安徽華人健康醫藥股份有限公司(「華人」)(於中國成立的有限公司)及華人的股東(「原來的股東」)訂立增資協議及股東協議，據此，阿里健康(中國)須以現金注資人民幣133,300,000元予華人，其中人民幣11,100,000元及人民幣122,200,000元將分別注入華人的註冊資本及資本儲備。收購於二零一八年五月三十一日完成後，華人分別由原來的股東及阿里健康(中國)持有90%及10%。

現金代價人民幣133,300,000元已於截至二零一八年九月三十日止六個月內悉數支付。

附註ii：於二零一八年八月十七日，阿里健康(中國)與貴州一樹連鎖藥業有限公司(「一樹」)(於中國成立的有限公司)訂立增資協議，據此，阿里健康(中國)已同意以現金注資約人民幣404,300,000元予一樹，其中約人民幣2,500,000元及約人民幣401,800,000元將分別注入一樹的註冊資本及資本儲備。

於二零一八年四月二十四日及二零一八年九月二十日，分別支付按金及現金代價約人民幣10,000,000元及人民幣111,300,000元，而代價餘額人民幣283,000,000元計及二零一八年九月三十日的其他應付款項及應計款項，並其後於二零一八年十月九日支付。

同日，阿里健康(中國)與一樹若干原來的股東訂立購股協議，以自該等股東購買一樹若干權益，總現金代價為現金約人民幣421,800,000元。現金代價約人民幣421,800,000元計及二零一八年九月三十日的其他應付款項及應計款項，其中約人民幣360,800,000元其後於二零一八年十月九日支付。

交易於二零一八年九月二十九日完成後，原來的股東及阿里健康(中國)分別持有一樹的75%及25%權益。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

14 應收賬款

	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
應收賬款	183,278	79,556
可收回票據	34,250	38,387
	217,528	117,943
減值	(26,570)	(26,570)
	190,958	91,373

本集團就交易給予部分客戶信貸期。本集團提供30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：

	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
3個月內	187,477	86,531
3至12個月	3,130	4,842
1至2年	351	—
	190,958	91,373

15 計息銀行及其他借貸

	二零一八年九月三十日 未經審核		人民幣千元
	實際利率 (%)	到期日	
即期			
其他貸款 — 無抵押(附註i)	4.39	按要求	1,000,000
銀行貸款 — 有抵押(附註ii)	3.87/3.92	二零一八年十一月	249,380
			1,249,380
			二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元
分析：			
須於下列期間償還之銀行貸款及其他借貸：			
於一年內			1,249,380

本集團於二零一八年三月三十一日並無銀行及其他借貸。

附註i：浙江天貓技術有限公司於二零一八年六月二十五日及二零一八年九月十九日向本集團提供貸款分別達人民幣300,000,000元及人民幣700,000,000元。利息開支約人民幣4,604,000元應計及及記錄於二零一八年九月三十日的應付款項及應計費用。

附註ii：銀行貸款乃以本集團若干以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣260,000,000元作抵押。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

16 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：

	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
3個月內	408,107	274,628
3至12個月	106,649	45,438
超過12個月	14,427	3,244
	529,183	323,310

應付賬款為免息及一般於30至90天之期限內償付。

17 股本

股份

	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
已發行及繳足： 11,677,513,599股(二零一八年三月三十一日：9,842,737,787股) 每股面值0.01港元之普通股	102,610	86,617

17 股本(續)

股份(續)

	已發行股份數目 (未經審核)	股本 人民幣千元 (未經審核)	庫存股份 人民幣千元 (未經審核)
每股面值0.01港元之普通股			
— 於二零一七年四月一日	8,192,736,918	72,481	(91)
— 購回股份(附註a)	—	—	(7,790)
— 已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員(附註b)	—	—	2,690
— 發行股份(附註c)	<u>1,187,500,000</u>	<u>10,300</u>	<u>—</u>
— 於二零一七年九月三十日	<u>9,380,236,918</u>	<u>82,781</u>	<u>(5,191)</u>
— 於二零一八年四月一日	9,842,737,787	86,617	(5,474)
— 行使認股權(附註d)	4,935,000	41	—
— 購回股份(附註e)	—	—	(10,861)
— 已歸屬之獎勵股份轉讓予僱員(附註f)	—	—	10,746
— 發行股份(附註g)	1,827,586,207	15,932	—
— 受限制股份單位發行股份(附註h)	<u>2,254,605</u>	<u>20</u>	<u>(20)</u>
— 於二零一八年九月三十日	<u>11,677,513,599</u>	<u>102,610</u>	<u>(5,609)</u>

附註a： 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)購回合共2,433,300股普通股。

附註b： 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c： 於二零一七年六月三十日已向關聯公司發行1,187,500,000股每股面值0.01港元之股份。進一步資料請參閱附註23(b)。

附註d： 自二零一八年五月至二零一八年九月，若干僱員行使認購權，已行使認購權總數為4,935,000份。

附註e： 於二零一八年七月、二零一八年八月及二零一八年九月，本集團就將於二零一八年四月三十日、二零一八年七月三十一日及未來期間歸屬的受限制股份單位，自市場以總代價12,453,244港元(約人民幣10,861,000元)購回合共1,684,900股普通股。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

17 股本(續)

股份(續)

附註 f: 於二零一八年四月三十日及二零一八年七月三十一日, 合共16,582,071股庫存股份轉移至已歸屬受限制股份單位的擁有人。

附註 g: 於二零一八年八月二日, 關聯公司已獲發行1,827,600,000股每股面值0.01港元之股份。進一步資料請參閱附註23。

附註 h: 於二零一八年九月十一日, 已就於未來期間將予歸屬的受限制股份單位發行2,254,605股每股面值0.01港元之股份。

18 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(「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(「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的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的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14A章), 因此須遵守上市規則第14A章(獲豁免者除外)。

18 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允價值如下：

	認股權加權 平均行使價 每股港元 (未經審核)	認股權數目 千份 (未經審核)	受限制股份 單位數目 千個 (未經審核)
於二零一七年四月一日尚未行使	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)
於期內行使或轉讓	5.18	(38)	(5,466)
	<u>4.77</u>	<u>68,438</u>	<u>67,356</u>
於二零一七年九月三十日每份認股權／每個受限制股份 單位之平均公允價值		人民幣2.09元	人民幣3.63元
於二零一八年四月一日尚未行使	4.69	77,844	70,655
於期內授出	7.24	8,190	60,122
於期內沒收	4.33	(8,055)	(7,754)
於期內行使或轉讓	5.16	(4,935)	(17,764)
	<u>4.98</u>	<u>73,044</u>	<u>105,258</u>
於二零一八年九月三十日每份認股權／每個受限制股份 單位之平均公允價值		人民幣 2.12元	人民幣 4.95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7.240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。於二零一八年九月三十日，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。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

18 以股份支付之薪酬成本(續)

股份獎勵計劃(續)

截至二零一八年九月三十日止六個月內授出之認股權之公允價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	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
本公司股份於授出日期之公允價值	7.24港元	3.57港元~3.80港元
預期波幅(%)	75	65
預期股息(%)	0.00	0.00
行使倍數	1.5	2.2
行使價	7.240港元	3.686港元~3.902港元
無風險利率(%)	2.28	1.15
沒收比率(%)	20	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。

截至二零一八年九月三十日及二零一七年九月三十日止六個月，已授出受限制股份單位之公允價值乃根據本公司股份於相關授出日期之市值釐定。

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	
	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
收入成本	3,969	1,650
銷售及市場推廣開支	28,994	12,657
行政開支	35,319	24,362
產品開發支出	26,719	16,152
履約	5,465	2,915
	100,466	57,736

18 以股份支付之薪酬成本(續)

股份獎勵計劃(續)

於本報告期末，本公司根據股份獎勵計劃有約73,044,000份認股權及105,258,000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163,687,000股額外普通股及產生額外股本1,637,000港元(相當於約人民幣1,376,000元)(未扣除發行費用)，於市場上購買約9,489,000股現有股份及解除約5,126,000股庫存股份。購買9,489,000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為本集團提供之服務於二零一八年十月十日向彼等授出8,363,864個受限制股份單位。受限制股份單位之歸屬期為由二零一八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6.67港元。

19 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：

	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 三月三十一日 經審核 人民幣千元
一年內	23,673	8,648
第二年至第五年(包括首尾兩年)	45,550	6,991
	69,223	15,639

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60個月不等。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

20 承擔

除上文附註19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：

	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 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	<u>81,500</u>	<u>62,000</u>
	<u>81,500</u>	<u>62,000</u>

21 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及二零一八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：

(a) 業務合併I

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I**」），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I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。

21 業務合併(續)

(a) 業務合併I(續)

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。根據於二零一七年六月三十日之每股普通股的市價為3.72港元，該等代價股份的總公允價值為4,417.5百萬港元(約人民幣3,831.6百萬元)的代價股份。所發行代價股份公允價值約人民幣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，並於本集團之綜合虧損產生虧損人民幣1,075,000元。

(b) 業務合併II

於二零一八年八月二日，本集團從Ali JK Nutritional Products Holding Limited或阿里巴巴控股的直接全資附屬公司「賣家」收購Ali JK Medical Products Limited及其附屬公司Ali JK Medical Products (HK) Limited以及杭州衡憑健康科技有限公司(統稱「**Ali JK Medical Products集團**」)的全部權益。由於本公司及Ali JK Medical Product集團於收購前後均受阿里巴巴控股共同控制，故業務合併已使用合併會計法於本集團中期簡明綜合財務報表為業務合併入賬，作受共同控制的業務合併。

本公司於二零一八年八月二日向賣家發行1,827.6百萬股股份，支付代價10,600百萬港元。根據於二零一八年八月二日每股普通股的市價為7.89港元，該等代價股份的公允價值為14,419.7百萬港元(約人民幣12,570.5百萬元)。所發行代價股份公允價值約人民幣12,570.5百萬元與於收購日期Ali JK Medical Products集團淨資產賬面金額約人民幣1.4百萬元之差額為人民幣12,569.1百萬元，已於合併儲備中確認。Ali JK Medical Product集團由賣家成立，持有以下業務(「**目標業務II**」)：(i)與目標商家對於在天貓推廣及分銷醫療器械及保健用品、成人計生及醫療及健康服務(「**目標產品**」)而建立之所有商家關係及(ii)管理與目標商家關係之若干相關營銷及運營人員。目標業務II於完成在天貓銷售目標產品時從商家賺取佣金。

自獲收購以來，Ali JK Medical Products集團於截至二零一八年九月三十日止六個月為本集團之收入貢獻人民幣98,467,000元，並於綜合虧損產生綜合溢利人民幣27,740,000元。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

22 關聯方交易

(I) 與關聯方進行之交易：

除該等財務報表其他部分所詳述之交易外，本集團曾於進行以下重大交易。

	附註	二零一八年 人民幣千元 未經審核	二零一七年 人民幣千元 未經審核
來自關聯方之服務：			
已付關連人士應佔之股權激勵開支	(i)	(14,707)	(15,323)
來自阿里雲之雲計算服務	(ii)	(2,355)	(3,046)
來自一間合資公司之服務	(iii)	(5,626)	(4,825)
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)	(44,629)	(26,474)
來自阿里巴巴集團之共享服務	(v)	(10,999)	(9,295)
來自阿里巴巴控股一間附屬公司之營銷服務	(vi)	(11,661)	(1,840)
來自阿里巴巴控股一間附屬公司之物流及倉庫 服務	(vii)	(13,662)	(10,314)
來自支付寶之支付服務	(viii)	(7,661)	(1,932)
就藍帽子保健食品來自天貓主體 [®] 之技術服務	(ix)	(23,050)	(7,933)
就醫療器械、健康產品、成人計生、醫療及健康服 務來自天貓主體之技術服務	(x)	(47,926)	—
向關聯方提供之服務及產品：			
來自阿里巴巴控股一間附屬公司的獎勵費	(vi)	152	—
向天貓主體提供之外包及增值服務	(xi)	80,025	49,594
向阿里巴巴控股一間附屬公司提供之溯源相關服務	(xii)	2,965	3,080
向聯營公司提供產品	(xiii)	12,206	—
其他：			
來自一間合資公司之利息收入	(xiv)	809	822
通過增資視作出售一間附屬公司55%的股權	(xv)	55,000	—

* 浙江天貓網絡有限公司及浙江天貓技術有限公司

22 關聯方交易(續)

(I) 與關聯方進行之交易：(續)

附註：

- (i) 於二零一七年六月十四日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司前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6,415,000份受限制股份單位。

於二零一七年十月十日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司非執行董事康凱先生授出合共296,000份受限制股份單位。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年十月十日之公告。

於二零一八年六月八日，本公司根據股份獎勵計劃向本公司首席執行官兼執行董事沈滌凡先生授出8,190,000份認股權，並因此為本公司之關連人士。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一八年六月八日之公告。

- (ii) 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)有限公司及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，由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。據此，阿里雲須向本集團提供若干雲計算服務。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。於二零一八年二月十四日，相同訂約方訂立第四份經重續代理協議，由二零一八年四月一日起至二零一九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二零一八年二月十四日之公告。

- (iii) 於二零一七年四月三日、二零一七年九月一日及二零一七年十月二十七日，本集團與鴻聯九五及其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。於二零一八年八月三日，阿里巴巴中國有限公司代表其關聯方(包括本集團)與鴻聯九五訂立外包呼叫中心服務協議。該等協議自協議日期起為期約一年。

- (iv) 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。合約於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後一日)起至二零一八年三月三十一日止。於二零一八年二月十四日，服務框架協議的條款經重續，年期由二零一八年四月一日起至二零一九年三月三十一日止為期一年。截至二零一八年九月三十日止期間，向本集團收取之服務費為人民幣51,466,000元(截至二零一七年九月三十日止六個月：人民幣30,741,000元)。上述的部分服務費之21.5%已向本公司間接全資附屬公司阿里健康科技(中國)有限公司支付。服務費淨額 人民幣44,629,000元(二零一七年：人民幣26,474,000元)計入綜合損益表。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一八年二月十四日之公告。本公司獨立股東已於股東特別大會批准交易。

* 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、天貓主體及其相關附屬公司。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

22 關聯方交易(續)

(i) 與關聯方進行之交易：(續)

附註：(續)

- (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。於二零一八年二月十四日，經重續代理協議的年期由二零一八年四月一日起至二零一九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二零一八年二月十四日之公告。

* 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。

- (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，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。作為市場推廣代理，阿里健康科技(中國)有限公司將有權收取若干獎勵費。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，阿里健康(香港)科技有限公司(持有阿里健康科技(中國)有限公司之全部股份)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。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。

於二零一八年二月十四日，阿里媽媽與本公司訂立廣告服務框架協議，年期由二零一八年四月一日起至二零一九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二零一八年二月十四日之公告。交易已於股東特別大會上獲獨立股東批准。

於二零一八年四月二十日，阿里媽媽、上海全土豆文化傳播有限公司與阿里健康(香港)訂立第二份經重續代理協議，年期追溯自二零一八年四月一日起至二零一九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二零一八年四月二十日之公告。

- (vii) 於二零一六年九月二十日，阿里巴巴控股附屬公司浙江菜鳥供應鏈管理有限公司(「菜鳥」)與本公司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。

於二零一八年二月十四日，相同訂約方訂立經重續服務協議，年期由二零一八年四月一日起至二零一九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二零一八年二月十四日之公告。本公司獨立股東已於股東特別大會批准交易。

22 關聯方交易(續)

(I) 與關聯方進行之交易：(續)

附註：(續)

- (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。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。根據有關協議，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七月十日至二零一八年三月三十一日。於二零一八年二月十四日，相同訂約方訂立支付服務框架協議，年期由二零一八年四月一日起至二零一九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二零一八年二月十四日之公告。交易已於股東特別大會上獲獨立股東批准。
- (ix) 於二零一七年五月十八日，杭州衡平信息科技有限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21(a)所述目標業務I之運營於天貓提供技術支援、互聯網信息服務和二級域名以及其他服務。天貓主體已收取相當於目標業務I向相關天貓商家收取之軟件服務費總額之50%作服務費。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21(a)所述受共同控制之業務收購事項完成翌日開始，並於二零二零年三月三十一日結束。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一七年五月十九日之公告。
- (x) 於二零一八年五月二十八日，杭州衡憑健康科技有限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21(b)所述目標業務II之運營於天貓提供軟件技術支援、互聯網信息服務和二級域名以及其他服務。天貓主體已收取相當於目標業務II向相關天貓商家收取之軟件服務費總額之50%作服務費。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21(b)所述受共同控制之業務收購事項完成翌日開始，並於二零二零年三月三十一日結束。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一八年五月二十九日之公告。
- (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。截至二零一八年九月三十日止期間，本集團向天貓主體收取服務收入人民幣86,861,000元(截至二零一七年九月三十日止六個月：人民幣53,862,000元)。上述若干服務收入已包括本公司間接全資附屬公司阿里健康大藥房醫藥連鎖有限公司就銷售產品成交的銷售額，已向天貓主體支付費用的21.5%。服務收入淨額人民幣80,025,000元(二零一七年：人民幣49,594,000元)計入綜合損益表。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、二零一七年三月十日及二零一七年十一月二十一日之公告。

經重續服務協議於二零一八年二月十四日訂立，年期由二零一八年四月一日起至二零一九年三月三十一日止為期一年，其詳情載於本公司日期為二零一八年二月十四日的公告。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

22 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。經重續溯源服務協議於二零一八年九月七日訂立，期限為二零一八年九月七日至二零一九年三月三十一日，其詳情載於日期為二零一八年九月七日之公告。

(xiii) 產品乃根據供應予我們的主要客戶的價格及條件提供予聯營公司。

(xiv) 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期間向鴻聯九五提供人民幣53,900,000元貸款，貸款為無抵押，並按年利率3%計息。鴻聯九五已於期內償還本金。

(xv) 於二零一八年六月一日，螞蟻金服全資附屬公司上海云鑫創業投資有限公司(「上海云鑫」)、獨立第三方杭州云庭數據科技有限公司(「杭州云庭」)、本集團附屬公司弘云久康數據技術(北京)有限公司(「弘云久康」)及合資公司[&]訂立增資協議，據此，上海云鑫及杭州云庭已同意以現金分別向合資公司註冊資本注資，金額分別為人民幣40,000,000元及人民幣15,000,000元。於交易日期，合資公司由弘云久康間接全資擁有，註冊資本為人民幣45,000,000元，並已全數認繳。交易於二零一八年六月一日完成後，合資公司之註冊股本由人民幣45,000,000元增至人民幣100,000,000元，並分別由弘云久康、上海云鑫及杭州云庭持有45%、40%及15%。有關交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一八年六月一日之公告。

[&] 浙江扁鵲健康數據技術有限公司乃於中國成立的有限公司，於交易前為弘云久康的全資附屬公司。

上述(i)、(ii)及(iv)至(xii)及(xv)項所詳述之本期間關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定之持續關連交易或關連交易。

22 關聯方交易(續)

(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，於二零一八年九月三十日及二零一八年三月三十一日與關聯方之餘額載列如下：

	二零一八年 九月三十日 未經審核 人民幣千元	二零一八年 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	38,244	34,061
合資公司	2,830	55,921
	<u>41,074</u>	<u>89,982</u>
(2) 應付關聯方款項：		
阿里巴巴控股之附屬公司	93,880	58,651
合資公司	710	2,685
	<u>94,590</u>	<u>61,336</u>

(III) 本集團主要管理人員補償：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一八年 未經審核 人民幣千元	二零一七年 未經審核 人民幣千元
短期僱員福利	3,575	5,314
股權激勵費用	20,615	14,487
退休金計劃供款	198	101
表現相關花紅	5,994	—
	<u>30,382</u>	<u>19,902</u>
已付主要管理人員之補償總額		

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

23 金融資產及金融負債

下表載列本集團於二零一八年九月三十日及二零一八年三月三十一日持有的金融資產(現金及受限制現金除外)概況：

	於二零一八年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
按攤銷成本列帳的債務工具：		
應收賬款	190,958	91,373
計入預付款項、按金及其他應收賬款的金融資產	44,738	52,481
長期應收賬款	56,970	55,921
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產：		
債務投資	101,734	—
股本投資	1,063,708	—
衍生工具	303,795	4,100
金融資產總值	1,761,903	203,875
流動資產總值	1,263,860	203,875
非流動資產總值	498,043	—

下表載列本集團於二零一八年九月三十日及二零一八年三月三十一日持有的金融負債概況：

	於二零一八年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
按攤銷成本列帳的金融負債：		
應付賬款	529,183	323,310
計入其他應付賬款及應計款項的金融負債	850,906	97,540
流動計息銀行貸款及其他借貸：		
銀行貸款	249,380	—
其他借貸	1,000,000	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	8,589	—
流動負債總值	2,638,058	420,850

24 公允價值及金融工具的公允價值層級

除賬面值與公允價值合理相若的金融工具外，本集團的金融工具賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	於二零一八年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元	於二零一八年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零一八年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產：				
債務投資	101,734	—	101,734	—
股本投資	1,063,708	—	1,063,708	—
衍生工具	303,795	4,100	303,795	4,100
長期應收賬款	56,970	55,921	56,970	55,921
	<u>1,526,207</u>	<u>60,021</u>	<u>1,526,207</u>	<u>60,021</u>
金融負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債：				
	<u>8,589</u>	<u>—</u>	<u>8,589</u>	<u>—</u>
	<u>8,589</u>	<u>—</u>	<u>8,589</u>	<u>—</u>

管理層評估，現金及現金等值物、受限制現金、應收貿易賬款、計入預付款、按金及其他應收款的金融資產、應付貿易賬款、計入其他應付款及應計款項的金融負債以及計息銀行及其他借貸的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具的到期日較短。

金融資產及負債的公允價值按當前交易中雙方自願進行交換有關工具之金額入賬，強制或清盤出售除外。

用於估計公允價值的方法及假設如下：

長期應收賬款的公允價值乃將預期未來現金流按具備相若條款、信用風險和剩餘有效期的工具以目前適用的貼現率而計算。

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

24 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

非上市股本投資及債務投資之公允價值基於並無可觀察市價或費率作為依據的假設採用折現現金流量估值技術估定。估值要求董事估計預期未來現金流量(包括預期未來股息及股份後續處置預期所得款項)。董事認為，因估值技術而產生的估計公允價值(計入中期簡明綜合財務狀況表)以及相關公允價值變動(計入損益)均屬合理，亦為報告期末的最恰當值。

嵌入式衍生工具的公允價值乃經考慮授出認購權後的條款及條件，由二項式或柏力克－舒爾斯模式釐訂。估值方法乃根據並非由可觀察市場價格或利率支持之假設進行估值。董事估值時須估計預期波幅、行使機會、無風險利率等因素。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之公允價值乃按預期未來現金流量貼現而計算。董事估值時須估計發生各種情況的機率。於二零一八年九月三十日，本集團評估其以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的不履約風險屬偏低。

公允價值層級

下表載列本集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於二零一八年九月三十日

	使用以下方式的公允價值計量			總計 (未經審核) 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) (未經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	101,734	1,367,503	1,469,237

24 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

以公允價值計量的資產:(續)

於二零一八年三月三十一日

	使用以下方式的公允價值計量			總計 (經審核) 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) (經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	—	4,100	4,100

於截至二零一八年九月三十日止六個月及截至二零一八年三月三十一日止年度，金融資產及金融負債在第一級與第二級之間均無轉撥公允價值計量，亦無轉入或轉出第三級。

已披露公允價值的資產：

於二零一八年九月三十日

	使用以下方式的公允價值計量			總計 (未經審核) 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) (未經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 人民幣千元	
長期應收賬款	—	—	56,970	56,970

中期簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年九月三十日止六個月

24 公允價值及金融工具的公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

已披露公允價值的資產:(續)

於二零一八年三月三十一日

	使用以下方式的公允價值計量			總計 (經審核) 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) (經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (經審核) 人民幣千元	
長期應收賬款	—	—	55,921	55,921

以公允價值計量的負債:

於二零一八年九月三十日

	使用以下方式的公允價值計量			總計 (未經審核) 人民幣千元
	於活躍市場的 報價 (第一級) (未經審核) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) (未經審核) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) (未經審核) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	—	—	8,589	8,589

本集團於二零一八年三月三十一日並無擁有任何以公允價值計量的金融負債。

本集團於二零一八年九月三十日及二零一八年三月三十一日並無任何已披露公允價值的金融負債。

25 期後事項

於二零一八年八月三日，本公司之附屬公司阿里健康(香港)與中信國安信息產業股份有限公司及鴻信創新(天津)信息技術合夥企業(有限合夥)訂立股權轉讓協議，據此，阿里健康(香港)將按總現金代價人民幣65,988,360元轉讓所持有之24%及25%權益分別予其他兩名對手方。交易於二零一八年十一月十二日完成。有關交易的進一步詳情載於本公司日期為二零一八年八月三日的公告。

26 批准中期財務報表

本公司董事會於二零一八年十一月十九日批准並授權刊發本中期簡明綜合財務報表。