

## 概要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽，並應與本文件全文一併閱讀。由於此乃概要，故並未列載可能對閣下具重要性的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，務須閱讀整份文件，包括我們的財務報表及隨附附註。

任何投資均附帶風險。投資於[編纂]的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下於決定投資[編纂]前應細閱該節。

## 概覽

我們是中國領先的心內介入器械製造商。我們的主要產品（包括球囊擴張壓力泵、導管鞘套裝、造影導絲、動脈壓迫止血帶、Y型連接器套裝、壓力延長管、三通旋塞及造影導管）主要用於心血管介入手術（特別是PCI手術）。根據弗若斯特沙利文，按2018年銷售收入計，我們在中國PCI支援器械市場的國產品牌中排名第一（在所有品牌中排名第七，市場份額為3.1%），在中國冠狀動脈介入器械市場的國產品牌中排名第二（在所有品牌中排名第十，市場份額為1.8%）。

我們相信，我們強大的研發能力對我們在中國心內介入器械市場佔據領先地位至關重要。我們自創立起便開始設計、開發及生產醫療器械，並已開發出全面的產品系列滿足臨床需求。我們的原材料主要為塑膠樹脂，並主要從國內供應商採購。截至最後實際可行日期，我們擁有62項註冊專利、75項申請中的專利及五個註冊軟件。此外，我們已取得15項有關三類醫療器械的國家藥監局註冊證及12項有關二類醫療器械的上海市藥監局註冊證。截至最後實際可行日期，我們擁有28項CE批准產品及10項FDA批准產品。

我們的絕大部分總收入來自銷售我們的心內介入醫療器械，而剩餘部分則來自銷售我們的醫療標準件或其他產品。憑藉我們廣泛的分銷商網絡，我們受益於我們分銷商的成熟渠道及資源，節省了成本，並縮短了在目標市場推出及銷售產品所需的時間。於往績記錄期間，我們總收入的約50%來自向分銷商的銷售，而剩餘部分則來自向醫療器械製造商及其他客戶的銷售。

## 我們的優勢

我們相信，我們的主要競爭優勢包括以下各項：

- 在中國心內介入器械領域享有領先市場地位、良好聲譽及市場知名度
- 中國快速增長的醫療器械市場的成熟領導者，受益於有利政策
- 強大的自主研發能力以拓展我們的產品線及進軍新介入治療領域
- 涵蓋心血管介入手術所需主要醫療器械的廣泛組合
- 覆蓋中國及世界主要地區完善的營銷及分銷網絡
- 富有遠見及敬業精神的管理團隊，輔以具活力及凝聚力的人才隊伍

有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的優勢」一段。

## 我們的策略

我們的目標是成為一家以科技創新為引領的全球知名介入醫療器械集團。我們計劃實施以下策略，以實現該目標及願景。

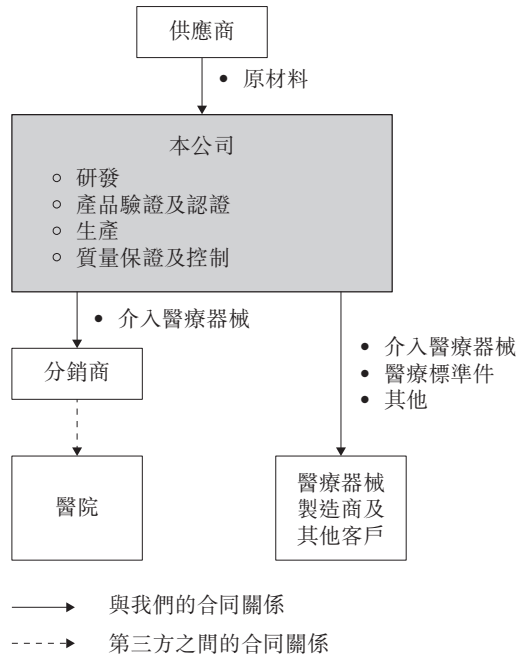
- 擴大產能以滿足不斷增長的市場需求
- 持續開發現有管線產品並將其商業化以及進一步拓展產品供應
- 在初創項目及分銷商方面尋求戰略收購及合作機會
- 加強與醫生、醫院及研究機構的合作，以提升我們的研發能力

有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的策略」一段。

## 概要

### 我們的業務模式

我們目前專注於心內介入醫療器械的研發、製造及銷售。我們亦生產醫療標準件及向其他客戶提供其他產品及服務，如若干非介入類產品、模具設計、模具製造及生產服務。下圖載列我們的業務模式：



有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的業務模式」一段。

### 我們提供的產品及服務

#### 概覽

以下是我們主要產品及服務的說明：

產品及服務	說明
介入醫療器械	我們生產及銷售用於介入手術的若干醫療器械，如球囊擴張壓力泵、導管鞘套裝、造影導絲、動脈壓迫止血帶、Y型連接器套裝、壓力延長管、三通旋塞及造影導管。截至最後實際可行日期，我們擁有27項國家藥監局／上海市藥監局醫療器械註冊證、28項CE批准產品及10項FDA批准產品。
醫療標準件	我們主要為其他醫療器械製造商製造魯爾接頭等若干類型的醫療標準件。
其他	我們的其他產品及服務主要包括(i)訂製模具設計、模具製造及生產服務；及(ii)若干非介入類產品，如陰道擴張器。

## 概要

下表載列於所示期間我們按主要產品線劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月期間			
	2016年		2017年		2018年		2018年		2019年	
	(未經審計)									
	(人民幣千元，百分比除外)									
介入醫療器械										
心血管	80,910	76.0%	108,809	79.1%	175,676	86.6%	50,370	83.8%	78,979	90.9%
骨科及其他	490	0.5%	877	0.6%	1,098	0.5%	352	0.6%	181	0.2%
小計	81,400	76.5%	109,686	79.7%	176,774	87.1%	50,722	84.4%	79,160	91.1%
醫療標準件	18,735	17.6%	23,240	16.9%	20,589	10.1%	7,147	11.9%	5,112	5.9%
其他	6,310	5.9%	4,625	3.4%	5,696	2.8%	2,224	3.7%	2,638	3.0%
總計	106,445	100.0%	137,551	100.0%	203,059	100.0%	60,093	100.0%	86,910	100.0%

有關詳情，請參閱本文件「業務－我們提供的產品及服務」一段。

### 銷售、分銷及營銷

我們依照行業慣例將介入醫療器械銷售予中國及海外的第三方分銷商，其後由其直接或透過子分銷商將該等器械售予醫院及／或其他終端客戶。我們亦直接向中國及海外的醫療器械製造商及其他客戶銷售介入醫療器械及醫療標準件。我們要求大部分分銷商於我們的產品付運前預付全款。我們亦要求大部分醫療器械製造商及其他客戶於信用期結束前付清所有未支付的已開票款項。我們的付款計劃有利於確保我們維持強勁的流動性及穩健的現金流量。有關詳情，請參閱本文件「業務－銷售、分銷及營銷」一段。此外，我們一般根據我們的成本、競爭產品的價格、投標過程中設定的建議價格或價格區間、我們的市場地位及分銷商的反饋意見，為我們的產品定價。儘管如此，我們的產品價格在中國受到價格管控，原因是其受政府機構及醫院組織的投標及招標程序的影響。有關進一步詳情，請參閱本文件「風險因素－中國即將實行的醫改的各方面可能對我們的業務造成不利影響。如中國政府決定對我們的產品加大價格管控，則將會對我們的經營業績造成重大不利影響」一段。

我們擁有廣泛且持續增長的分銷網絡。於2018年，我們擁有覆蓋中國22個省、四個直轄市及三個自治區的296家中國分銷商，及覆蓋逾40個國家及地區的43家海外分銷商。於2019年前四個月，我們擁有覆蓋中國21個省、四個直轄市及兩個自治區的235家中國分銷商，及覆蓋逾24個國家及地區的32家海外分銷商。相比較而言，於2018年前四個月，我們擁有覆蓋中國19個省、四個直轄市及兩個自治區的206家中國分銷商，及覆蓋18個國家及地區的26家海外分銷商。下表載列於所示期間我們於中國及海外的分銷商數目：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止 四個月期間	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
中國內地	206	238	296	206	235
海外					
歐洲	11	14	15	10	14
其他 <sup>(1)</sup>	20	23	28	16	18
小計	31	37	43	26	32
總計	237	275	339	232	267

(1) 其他包括位於大洋洲、非洲、北美洲、南美洲及亞洲（中國內地除外）的多個國家和地區。

有關我們定價模式的詳情，請參閱本文件「業務－銷售、分銷及營銷－定價」一段。

## 概要

### 我們的客戶及供應商

#### 我們的客戶

我們的客戶包括：(i)直接或透過子分銷商向醫院及／或其他終端客戶銷售我們產品的分銷商；及(ii)醫療器械製造商及其他客戶。下表載列於所示期間我們按地域劃分的客戶（包括分銷商以及醫療器械製造商及其他客戶）數量：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止 四個月期間	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
中國內地	392	404	466	307	354
海外					
歐洲	31	33	35	26	28
美國	3	2	3	1	4
其他 <sup>(1)</sup>	70	67	78	51	50
小計	104	102	116	78	82
總計	496	506	582	385	436

(1) 其他包括位於大洋洲、非洲、北美洲（美國除外）、南美洲及亞洲（中國內地除外）的多個國家和地區。

下表載列於所示期間按銷售渠道劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月期間			
	2016年		2017年		2018年		2018年		2019年	
	(未經審計)									
	(人民幣千元；百分比除外)									
向分銷商銷售	53,092	49.9%	64,694	47.0%	107,278	52.8%	30,984	51.6%	45,847	52.8%
向醫療器械製造商及 其他客戶銷售	53,353	50.1%	72,857	53.0%	95,781	47.2%	29,109	48.4%	41,063	47.2%
總計	106,445	100%	137,551	100%	203,059	100%	60,093	100%	86,910	100%

有關詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶」一段。

有關我們與康德萊集團的關係的詳情，請參閱本文件「業務－我們的客戶－與康德萊集團的關係」一段。

#### 原材料及我們的供應商

我們的主要原材料包括塑膠樹脂、標準件及包裝材料。我們主要從中國供應商採購原材料。我們按通行市價向多家供應商採購該等原材料。於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們向約81家供應商採購我們產品的原材料。我們一般會與供應商訂立年度合同。我們基於多種因素甄選原材料供應商，包括其聲譽、產能、質量控制體系及及時交付符合我們質量標準的原材料的能力。於2016年、2017年及2018年以及2018年及2019年前四個月，原材料成本分別佔我們總銷售成本的49.3%、52.2%、54.4%、54.3%及54.2%。有關詳情，請參閱本文件「業務－原材料及我們的供應商」一段。

有關我們與康德萊集團的關係的詳情，請參閱本文件「業務－原材料及我們的供應商」一段。

#### 研發

我們的研發團隊與醫院及醫生緊密合作，開發具有臨床效果及商業吸引力的產品。在設計及開發產品時，我們會諮詢醫院及醫生的意見，以協助我們確定臨床需求。截至最後實際可行日期，我們的研發團隊由101名成員組成。我們的研發負責人李濤先生擁有逾12年相關研發經驗。截至最後實際可行日期，我們共有62項註冊專利、

## 概要

75項申請中的專利及五個註冊軟件。截至同日，我們已取得27項境內產品註冊證，包括15項有關三類醫療器械的國家藥監局註冊證及12項有關二類醫療器械的上海市藥監局註冊證。於2016年、2017年及2018年以及2018年及2019年前四個月，我們分別產生研發開支人民幣10.9百萬元、人民幣12.9百萬元、人民幣22.1百萬元、人民幣4.9百萬元及人民幣7.7百萬元，分別佔我們總收入的10.2%、9.4%、10.9%、8.1%及8.9%。有關詳情，請參閱本文件「業務－研發」一段。

### 於受國際制裁國家的業務活動

於往績記錄期間，我們將若干產品（包括但不限於導管鞘套裝、球囊擴張壓力泵、Y型連接器套裝及造影導管）運往伊朗及敘利亞，而兩國均受海外資產控制辦公室轄下全面制裁計劃所制裁。據我們的國際制裁法律顧問告知，我們於往績記錄期間的活動（包括我們與兩家敘利亞分銷商之間以美元計值的交易、我們與伊朗特別指定國民及第561部名單實體之間的往來）不可能違反任何國際制裁法律或法規，且不會招致任何重大制裁風險。我們現無意與名列特別指定國民名單的人士開展任何未來業務，亦無意開展涉及任何受全面制裁國家的任何業務或可能令我們面對制裁風險的任何其他業務。此外，在我們未來與受國際制裁國家的客戶的任何類型業務往來中，我們將實施內部控制措施，以盡量降低我們面對的國際制裁風險。有關更多詳情，請參閱本文件「業務－於受國際制裁國家的業務活動」一段。

### 財務資料概要

下表載列所示期間摘錄自本文件附錄一所載會計師報告「歷史財務資料」一節的節選財務數據，該等財務數據應與本文件附錄一所載會計師報告中的財務報表（包括有關附註）一併閱讀。

#### 綜合損益及其他全面收益表概要

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
				(未經審計)	
				(人民幣千元)	
收入	106,445	137,551	203,059	60,093	86,910
銷售成本	(47,440)	(59,755)	(84,662)	(25,467)	(32,924)
毛利	59,005	77,796	118,397	34,626	53,986
其他收入	7,854	2,939	9,694	882	3,089
分銷成本	(6,095)	(8,604)	(17,600)	(3,505)	(4,733)
行政開支	(10,476)	(11,489)	(20,504)	(3,671)	(6,981)
研發開支	(10,876)	(12,922)	(22,098)	(4,867)	(7,720)
減值虧損(確認)/撥回	(60)	8	111	7	58
經營利潤	39,352	47,728	68,000	23,472	37,699
融資成本	-	-	(1,527)	(17)	(980)
除稅前利潤	39,352	47,728	66,473	23,455	36,719
所得稅	(5,351)	(6,958)	(8,237)	(2,870)	(5,460)
年內利潤	34,001	40,770	58,236	20,585	31,259

#### 綜合財務狀況表若干項目概要

	截至12月31日			截至4月30日	截至8月31日
	2016年	2017年	2018年	2019年	2019年
				(人民幣千元)	
非流動資產	37,482	42,773	134,410	145,809	167,512
流動資產	148,610	189,683	347,630	323,798	290,400
按公平值計入損益的金融資產	-	-	-	169,945	23,824
非流動負債	6,434	5,008	57,996	56,707	4,169
流動負債	20,214	27,234	42,734	48,210	49,842
淨流動資產	128,396	162,449	304,896	275,588	240,558
淨資產	159,444	200,214	381,310	364,690	403,901

我們的淨資產於2016年12月31日至2018年12月31日有所增加，乃主要由於(i)淨利潤增加及(ii)於2018年我們的股東及子公司非控股權益注資合共人民幣189.5百萬元。我們的淨資產於2018年12月31日至2019年4月30日有所減少，乃主要由於在2019年4月分派現金股息人民幣53.4百萬元，部分被於該期間產生的淨利潤人民幣31.3百萬元所抵銷。

有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料」一節。

## 概要

2019年4月30日，我們按公平值計入損益的金融資產增加人民幣169.9百萬元，乃由於我們以現金購買若干理財產品所致。我們的理財產品乃由信譽良好的商業銀行及金融機構發行。有關詳情，請參閱本文件「財務資料－流動性及資本資源－流動資產及流動負債」一段。

### 綜合現金流量表概要

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月期間	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
				(未經審計)	
	(人民幣千元)				
營運資金變動前經營利潤	41,061	55,091	75,641	26,774	40,819
經營活動所得淨現金	38,910	39,324	66,492	10,642	25,303
投資活動(所用)/所得淨現金	(12,883)	45,675	(39,584)	(732)	(184,103)
融資活動(所用)/所得淨現金	(12,800)	-	121,896	1,382	(51,774)
現金及現金等價物淨增加/(減少)	13,227	84,999	148,804	11,292	(210,574)
匯率變動的影響	1,378	(2,742)	2,658	(2,174)	(1,120)
年末現金及現金等價物	64,445	146,702	298,164	155,820	86,470

於2016年、2017年及2018年，我們的總收入分別為人民幣106.4百萬元、人民幣137.6百萬元及人民幣203.1百萬元，2016年至2018年的複合年增長率為38.1%，而我們的淨利潤分別為人民幣34.0百萬元、人民幣40.8百萬元及人民幣58.2百萬元，同期的複合年增長率為30.9%。於2018年及2019年前四個月，我們的總收入分別為人民幣60.1百萬元及人民幣86.9百萬元，而我們的淨利潤分別為人民幣20.6百萬元及人民幣31.3百萬元。於往績記錄期間，我們的總收入及淨利潤持續增長，主要由(其中包括)我們的市場份額及市場需求增加推動。

我們的收入來自銷售介入醫療器械、醫療標準件、其他產品及服務。於2016年、2017年及2018年以及2018年及2019年前四個月，我們的介入醫療器械銷售額分別佔我們總收入的76.5%、79.7%、87.1%、84.4%及91.1%，而我們的醫療標準件銷售額分別佔我們總收入的17.6%、16.9%、10.1%、11.9%及5.9%。我們的大部分收入來自在中國銷售介入醫療器械。因此，我們的收入取決於中國醫療器械的市場需求。我們預計有利的政府政策將推動中國對醫療器械的需求。

有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料」一節。

### 主要財務比率

下表所列為我們於所示期間及於所示日期的主要財務比率。

	截至12月31日止年度/於12月31日			截至4月30日止四個月期間/於4月30日	
	2016年	2017年	2018年	2019年	
毛利率 <sup>(1)</sup>	55.4%	56.6%	58.3%	62.1%	
淨利率 <sup>(2)</sup>	31.9%	29.6%	28.7%	36.0%	
淨資產收益率 <sup>(3)</sup>	22.8%	22.7%	20.4%	不適用	
總資產收益率 <sup>(4)</sup>	19.8%	19.5%	16.3%	不適用	
流動比率 <sup>(5)</sup>	7.4	7.0	8.1	6.7	

(1) 通過將毛利除以總收入計算得出。

(2) 通過將年/期內利潤除以總收入計算得出。

(3) 通過將年內權益股東應佔利潤除以各年初及年末權益股東應佔總權益的平均值計算得出。

(4) 通過將年內利潤除以各年初及年末總資產的平均值計算得出。

(5) 通過將總流動資產除以總流動負債計算得出。

### 我們的控股股東

於2019年5月31日，(i)張氏家族(作為一致行動方)間接控制康德萊控股；及(ii)康德萊控股直接擁有康德萊已發行普通股股本40.91%權益，而康德萊直接持有於[編纂]前已發行股份35.71%。康德萊控股為康德萊的控股公司，原因為(i)其控制康德萊的董事會，因已提名康德萊九名董事中的六名；及(ii)其為康德萊的單一最大股東。

緊隨[編纂]完成後，康德萊將直接擁有我們已發行股份的26.79%權益(假設[編纂]未獲行使)。各內資股股東(康德萊除外)已簽署有利於康德萊的承諾書，(i)授權康

## 概要

德萊提名三名非獨立董事和兩名獨立非執行董事，惟須遵守上市規則、細則及提名委員會的職權範圍；及(ii)投票贊成康德萊提名的董事候選人。因此，康德萊控制董事會大多數成員的組成，故根據上市規則第1.01條，其於[編纂]完成後將繼續為控股股東。基於上文所述，根據上市規則，康德萊、康德萊控股連同張氏家族被視為我們的控股股東。內資股股東根據其所簽立的有關一致行動及關聯方關係的聲明確認，其作為內資股股東行使權利時並非一致行動。

我們已與我們的控股股東及其各自的聯繫人訂立若干持續關連交易。有關詳情，請參閱本文件「豁免嚴格遵守上市規則」及「關連交易」各節。

### 分拆

康德萊為一家於中國成立的公司，其已發行A股於上海證券交易所上市，股票代碼為603987。根據分拆通知，境內上市公司所屬企業到[編纂]應當符合分拆通知所載的條件，並應當獲得中國證監會批准。本公司[編纂]構成康德萊分拆並須獲得中國證監會批准。本公司[編纂]於2019年4月19日在股東週年大會上獲康德萊股東批准；及於2019年8月14日獲中國證監會批准。據中國法律顧問告知，本公司已就[編纂]取得中國所需的一切批准及授權。請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

### [編纂]投資

於2018年8月，寧波懷格泰益及寧波同創速維分別收購我們已發行股本的21.0%及5.0%。有關詳情，請參閱本文件「歷史及公司架構」一節「[編纂]前投資」一段。

### 無重大不利變動

董事已確認，自2019年4月30日（即我們最新經審計綜合財務報表日期）起及直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動，且自2019年4月30日起，並無任何事件對本文件附錄一會計師報告中的資料產生重大影響。

### 風險因素

我們業務所面對的風險包括本文件「風險因素」一節中載列的該等風險。由於不同投資者在確定風險是否重大時可能會有不同的詮釋及標準，閣下應完整地閱讀本文件「風險因素」一節。我們所面對的部分重大風險因素包括：

- 醫療器械行業在中國及我們產品出口所在其他國家受高度規管。
- 中國醫療器械行業正在急速演變並高度競爭。
- 我們依賴介入醫療器械銷售。
- 我們未必能維持或重續我們業務所需的所有許可證、執照及證書，且倘我們未能通過相關監管機關的任何檢驗、檢查、審核或審查，我們的聲譽將會受到損害，且我們或會面臨罰款或其他處罰。
- 中國即將實行的醫改的各方面可能對我們的業務造成不利影響。如中國政府決定對我們的產品加大價格管控，則將會對我們的經營業績造成重大不利影響。
- 我們可能無法有效管理我們的分銷商網絡。
- 我們未必能及時或根本無法開發及成功推出先進新產品，且我們可能無法按有利水平就新產品定價。

### 股息及股息政策

董事會負責向股東大會提交股息派付建議供其批准。釐定是否支付股息及其金額取決於我們的經營業績、現金流量、財務狀況、未來業務前景、法定及監管限制以及董事會認為相關的其他因素。在滿足正常營運資金需求的情況下，倘無重大投資或重大現金支出，我們將優先考慮現金股息的股息分派政策。受董事會酌情決定、股東批准及市況規限，本公司將於2019及2020財政年度以現金分派的累計利潤預計不低於各財政年度實現的年度可分派利潤的30%。我們於2016年、2017年及2018年及截至2019年4月30日止四個月分別派付現金股息人民幣12.8百萬元、零、人民幣66.6百萬元及人民幣48.2百萬元。有關更多詳情，請參閱本文件「財務資料－股息及股息政策」一段。

### 法律程序及監管合規

我們或會牽涉日常業務過程中出現的法律、仲裁或行政訴訟。董事確認，截至最後實際可行日期，我們並非任何訴訟的當事方。董事確認，截至最後實際可行日期，我們的董事、監事或高級管理人員概無牽涉任何訴訟或仲裁。

## 概要

截至最後實際可行日期，董事確認且我們的中國法律顧問認為，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們已在所有重大方面遵守適用的中國法律及法規，且並無牽涉任何重大或系統性不合規事件。請參閱本文件「業務－法律程序及監管合規」一段。

### 近期發展

就我們所知，自2019年4月30日起及直至最後實際可行日期，中國的整體經濟及市場狀況或我們經營所在行業並無出現對我們的業務營運及財務狀況構成重大不利影響的任何重大變動。

我們於2019年4月與中國醫療器械有限公司（「中國醫療器械」，按2018年的銷售收入計為中國最大的醫療器械分銷商）簽訂了戰略合作框架協議，以建立和加強合作關係來增強雙方在醫療器械行業的競爭力。我們的目標是，即使中國政府所頒佈的政策不斷變化，我們仍可通過這一戰略合作框架協議為分銷商、醫院及患者提供全面的服務。

於2019年4月及5月，我們分別就PTCA球囊導管及微導管取得國家藥監局的兩項產品證書。我們預期該兩類產品售價較高，有利於進一步提高我們的盈利能力。

於2019年7月31日，經協商及雙方內部批准後，我們與康德萊訂立資產轉讓框架協議（「資產轉讓協議」），以向康德萊收購(i)上海市嘉定區的一幅總面積為13,425平方米的地塊的土地使用權；及(ii)該地塊上所建樓宇的所有權，有關樓宇目前租自康德萊並用作我們的總部（「該物業」）。我們訂立資產轉讓協議旨在(i)確保持續經營，因我們於中國銷售的產品均以總部地址註冊；及(ii)減少物業租賃框架協議下與康德萊的持續關連交易金額。有關更多詳情，請參閱本文件「關連交易－(B)須遵守申報、年度審核、公告規定但獲豁免遵守獨立股東批准規定的持續關連交易－1.物業租賃框架協議」一段。我們以內部資金支付該物業的購買價（包括適用稅項）人民幣64.3百萬元。收購已於2019年10月12日完成。此外，我們已與康德萊訂立日期為2019年8月12日的物業租賃終止協議，據此，該物業的租賃協議已終止，且康德萊同意我們可繼續無償使用該物業，期限自2019年7月31日起至向我們轉讓該物業的土地使用權及物業所有權完成之日為止。

以下為我們的管理層對我們於2019年前六個月的經營業績分析，摘錄自本集團於2019年前六個月的未經審計簡明綜合財務報表（「2019年中期財務報告」）。董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及本文件附錄一所載會計師報告「歷史財務資料」一節所採納的其他適用會計準則編製及公平呈列2019年中期財務報告。我們的2019年中期財務報告未經審計，但已由我們的申報會計師畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

根據2019年中期財務報告，我們的總收入由2018年前六個月的人民幣95.7百萬元增加41.2%至2019年前六個月的人民幣135.1百萬元，主要由於我們的市場份額及中國PCI手術數量增加令介入醫療器械的銷量提高，從而使得收入增加。由於業務增長，我們的淨利潤由2018年前六個月的人民幣35.1百萬元增加32.2%至2019年前六個月的人民幣46.4百萬元。

根據2019年中期財務報告，(i)於2019年6月30日，我們的淨流動資產及淨資產分別為人民幣288.8百萬元及人民幣386.2百萬元；及(ii)於2019年前六個月，我們的經營活動所得淨現金為人民幣42.7百萬元、投資活動所用淨現金為人民幣78.4百萬元及融資活動所用淨現金為人民幣64.8百萬元。

有關2019年中期財務報告的更多詳情，請參閱本文件「財務資料－往績記錄期間後的未經審計財務資料」一段。

### 康德萊中期報告

#### 警告聲明

閣下應僅依賴本文件所載的資料作出投資決定。尤其是，閣下不應依賴其他已刊發公告、報章及媒體報導及／或研究分析報告中有關我們控股股東、康德萊、本集團及[編纂]的任何特別聲明。請參閱本文件「康德萊披露」一節。



## 概要

於2019年8月22日，康德萊於上海證券交易所刊發其2019年前六個月的半年度財務報告（「康德萊中期報告」）。以下為摘錄自根據中國公認會計原則編製的康德萊中期報告「第X部－9.在其他主體中的權益－I.在子公司中的權益－(3)重要非全資子公司的主要財務信息」分節有關本集團業績的節選財務資料概要：

	於12月31日 2018年	於6月30日 2019年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
流動資產	359,883	293,695
非流動資產	61,854	138,981
<b>總資產</b>	<b>421,737</b>	<b>432,676</b>
流動負債	37,188	40,745
非流動負債	3,214	3,448
<b>總負債</b>	<b>40,402</b>	<b>44,193</b>

	截至6月30日止六個月期間	
	2018年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
經營收入	95,668	135,079
淨利潤	32,105	48,642
全面收益	32,105	48,830
經營活動所得現金	100,387	14,555

董事確認，2019年中期財務報告與康德萊中期報告所披露者之間的差異主要由於以下原因：

- 根據香港財務報告準則第16號，我們就長期租賃（即期限超過12個月的租賃）確認使用權資產及租賃負債。確認使用權資產及租賃負債導致會計處理基礎與稅務基礎之間產生暫時性差異，因此，我們就使用權資產及租賃負債確認相關遞延稅項資產；
- 根據香港財務報告準則第9號，我們將理財產品確認為按公平值計入損益的金融資產。此外，我們將期限為三個月以內或可通過事先發出通知而贖回的理財產品確認為流動資產；及
- 此外，我們分別將購買物業、廠房及設備的預付款項、相關付款及將予資本化的[編纂]開支付款確認為非流動資產、投資活動現金流量及融資活動現金流量。

康德萊中期報告乃由康德萊編製以供用於其自身呈報及披露用途，而我們不適宜對此發表評論。我們對康德萊中期報告披露的資料的適當性、準確性、完整性或可靠性不發表任何聲明。投資者不應依賴康德萊中期報告，或並非由我們發佈的其他已刊發公告、報章及媒體報導及／或研究分析報告中有關康德萊、本集團及[編纂]的任何特別聲明。

### [編纂]統計數據<sup>(1)</sup>

	按[編纂] 每股H股 [編纂]港元計算	按[編纂] 每股H股 [編纂]港元計算
H股市值 <sup>(2)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審計備考經調整每股H股 綜合有形淨資產值 <sup>(3)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元
股份市值 <sup>(4)</sup>	[編纂]港元	[編纂]港元

## 概要

- (1) 本表所有統計數據均基於假設根據[編纂]授出的購股權並無獲行使呈列。
- (2) 市值乃基於[編纂]完成後預期將予發行及發行在外的[編纂]股H股計算。
- (3) 未經審計備考經調整每股H股綜合有形淨資產值乃經作出本文件附錄二所述調整後達致。
- (4) 市值乃基於[編纂]完成後預期將予發行及發行在外的合共[編纂]股股份計算。

### [編纂]用途

假設(i)[編纂]為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股[編纂]港元至[編纂]港元的中位數）；及(ii)[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、激勵費用及其他開支後，[編纂]淨[編纂]估計為[編纂]港元。為與我們的業務策略一致，我們擬將[編纂]淨[編纂]用於下列用途：

估計淨[編纂]	淨[編纂]擬定用途
[編纂]%或[編纂]港元	建設位於上海市嘉定區的研發中心及額外生產設施，包括[編纂]港元擬用於購買一幅新土地（面積13,330平方米）、取得相關批准及設計及[編纂]港元用於在該土地上興建新設施的地基及結構以及[編纂]港元用於裝飾該等新設施
[編纂]%或[編纂]港元	開發現有管線產品並將其商業化，以及進一步拓展產品供應
[編纂]%或[編纂]港元	購買額外生產設備並替換現有生產設備及將生產線自動化
[編纂]%或[編纂]港元	擴大我們的分銷網絡和覆蓋範圍，與當地分銷商合作及加大我們的營銷力度
[編纂]%或[編纂]港元	為潛在戰略投資（包括收購、合作及外部授權）提供資金
[編纂]%或[編纂]港元	用作一般企業用途及為我們的營運資金提供資金

請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。

### [編纂]開支

假設[編纂]乃基於[編纂]範圍的中間價，與[編纂]及[編纂]有關的估計總[編纂]開支約為人民幣[編纂]元，包括直接歸屬於向公眾發行新H股並作為權益扣減項目入賬的約人民幣[編纂]元、將從2019年4月30日之後的綜合損益表扣除的約人民幣[編纂]元以及於截至2018年12月31日止年度的綜合損益表中確認的約人民幣[編纂]元。我們的董事預計，該等費用不會對我們截至2019年12月31日止年度的經營業績產生重大影響。請參閱本文件「財務資料－[編纂]開支」一段。