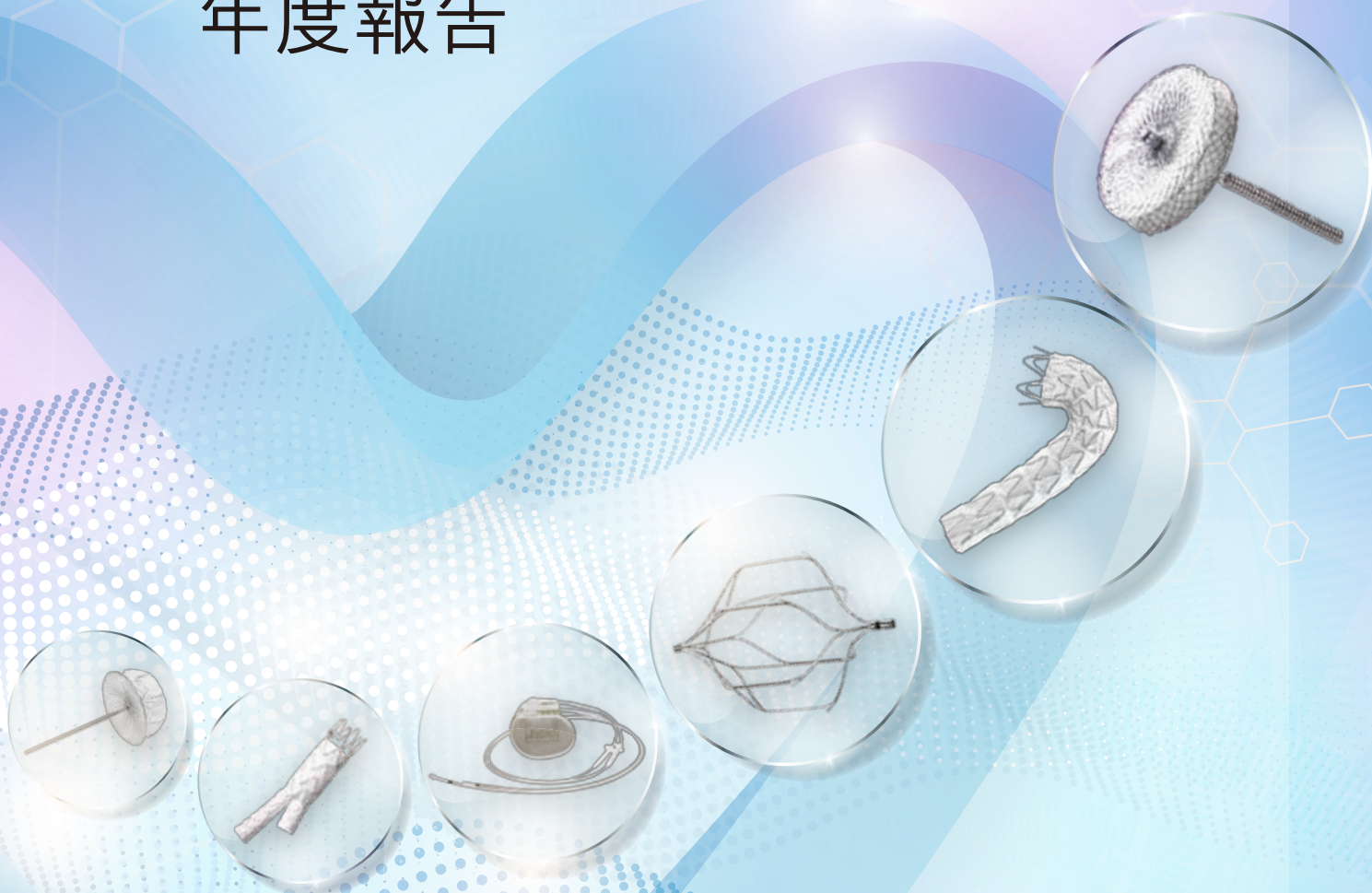


2019 年度報告



LifeTech Scientific Corporation
先健科技公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：01302

目 錄

公司資料	2
財務概要	4
主席報告	5
管理層討論與分析	8
董事及高級管理層履歷	18
企業管治報告	22
董事會報告	33
獨立核數師報告	50
綜合損益及其他全面收益表	56
綜合財務狀況表	57
綜合權益變動表	59
綜合現金流量表	61
綜合財務報表附註	63

執行董事

謝粵輝

(主席兼首席執行官)

劉劍雄

(常務副總裁、首席財務官兼公司秘書)

張德元

(總裁兼首席技術官)

(於二零一九年三月二十八日辭任)

非執行董事

姜峰

傅峰(於二零一九年八月二十八日獲委任)

獨立非執行董事

梁顯治

王皖松

周路明

公司秘書

劉劍雄

授權代表

謝粵輝

劉劍雄

審核委員會

梁顯治(主席)

周路明

王皖松

提名委員會

周路明(主席)

謝粵輝

梁顯治

薪酬委員會

王皖松(主席)

謝粵輝

梁顯治

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

網站

www.lifetechmed.com

股份代號

1302

在GEM上市日期

二零一一年十一月十日

由GEM轉往主板上市的日期

二零一三年十一月六日

主要往來銀行

招商銀行深圳車公廟支行

中國深圳福田

天安車公廟工業區

天祥大廈1樓A座

中國建設銀行深圳南新支行

中國深圳

南山區關口路1號

中國建設銀行大廈1樓



2019 年度報告

公司資料

截至二零二零年三月三十日

香港法律顧問

程偉賓律師事務所
香港
中環皇后大道15號
置地廣場
公爵大廈20樓2010室

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行
執業會計師
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

開曼群島註冊辦事處

PO Box 309
Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

主要營業地點及總部地址

中國深圳市
南山區高新技術產業園
北區朗山二路
賽霸科研樓
郵編：518057

根據香港公司條例第16部註冊的香港營業地點

香港
北角
電氣道148號31樓

股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square, Grand Cayman
KY1-1102
Cayman Islands

財務概要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	變動
收益	668,879	556,698	20.2%
毛利	534,820	455,021	17.5%
經營溢利	188,755	164,189	15.0%
除稅前溢利	170,811	167,188	2.2%
本公司擁有人應佔年內溢利	129,200	121,082	6.7%
每股收益			
— 基本	人民幣 3.1 分	人民幣 2.8 分	10.7%
— 攤薄	人民幣 3.1 分	人民幣 2.8 分	10.7%

五年財務概要

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	668,879	556,698	409,125	352,849	311,606
年內溢利	127,164	121,353	163,574	145,710	4,025
資產					
非流動資產	1,166,425	953,147	662,891	518,075	400,940
流動資產	605,801	577,985	606,866	811,993	400,947
總資產	1,772,226	1,531,132	1,269,757	1,330,068	801,887
負債					
流動負債	341,223	208,271	156,480	221,117	121,188
非流動負債	269,341	78,971	57,311	238,356	500,425
總負債	610,564	287,242	213,791	459,473	621,613
權益總額	1,161,662	1,243,890	1,055,966	870,595	180,274



致股東：

本人謹代表先健科技公司(「本公司」或「先健科技」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報。

財務回顧

本人欣然宣佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的銷售額繼續保持增長。本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣668.9百萬元，較二零一八年同期約人民幣556.7百萬元穩步增長約20.2%。二零一九年的毛利約為人民幣534.8百萬元，較二零一八年約人民幣455.0百萬元增長約17.5%。收益增加主要由於主要產品銷量隨銷售網絡擴大、更多市場滲透及市場份額不斷增加而增加。

剔除若干非經常性項目，截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔純利約為人民幣254.6百萬元，而二零一八年的純利約為人民幣196.1百萬元，增幅約為29.8%。該等非經常性項目包括(i)二零一八年先健科技(深圳)有限公司(「先健深圳」)向母公司分配溢利產生所得稅約人民幣13.9百萬元；及(ii)二零一九年以股份為基礎的付款開支約為人民幣125.4百萬元，較二零一八年約人民幣61.1百萬元增加約人民幣64.3百萬元。於二零一九年十二月三十一日，本集團註銷於二零一八年五月十日及二零一八年八月二十九日授出的購股權，並正在推進其他更行之有效的激勵方式，以更好的鼓勵和穩定人才。該等購股權的註銷被視為加速可行權處理，並立即確認原本應在剩餘歸屬期內確認的費用。考慮由此產生的影響，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔純利約人民幣129.2百萬元，而二零一八年的純利約為人民幣121.1百萬元，增幅約為6.7%。

業務回顧

中共中央及國務院於二零一九年二月頒佈《粵港澳大灣區發展規劃》，隨後於二零一九年八月頒佈《關於支援深圳建設中國特色社會主義先行示範區的意見》，造就雙區協同發展的歷史機遇。本集團之主要經營地點位於廣東省深圳市，且高性能醫療器械行業為率先受益的五大行業之一，在該等多重利好政策支持下，本集團正面臨前所未有的發展機遇。我們將把握機遇，不斷創新，藉此實現更佳業績。

於二零一九年，本集團持續推進主要產品現有業務並積極於全球各地擴展其分銷網絡。憑藉持續的市場推廣及品牌形象的提升，本集團的銷售額不斷增加，市場領導地位得以進一步鞏固。

在研發領域，我們亦取得重大突破。體外臨時起搏器獲美國食品藥品監督管理局（「美國食品藥品監督管理局」）批准在美國上市銷售，LAmbre™左心耳（「左心耳」）封堵器系統亦獲美國食品藥品監督管理局的臨床試驗用器械豁免批准。十幾項產品現正處於臨床試驗階段，且臨床治療數據證實了產品的安全性和有效性。Absnow™可吸收房間隔缺損封堵系統、GoldenFlow™外周支架系統及體外臨時起搏器已陸續通過國家藥品監督管理局（「國家藥品監督管理局」）的特別審批申請，並已獲認可為創新醫療器械。目前，本公司已有九項產品獲國家藥品監督管理局認可為創新醫療器械。

於二零一九年九月，本集團與深圳市心元投資企業（有限合夥）（由張德元博士最終擁有36.67%權益及項目團隊成員最終擁有63.33%權益的有限責任合夥企業）簽訂有關向本集團一間附屬公司元心科技（深圳）有限公司（「合資公司」）增加註冊資本的協議。成立合資公司將裨益於加速IBS™鐵基可吸收藥物洗脫冠脈支架系統及其他生物可吸收材料項目的研發進程，進一步拓寬產品組合，鼓勵項目團隊及吸收人才，進而助力合資公司盡早獲得外部融資。

此外，LAmbre™左心耳封堵器系統憑藉其傑出的產品設計及卓越的臨床性能，獲得第十一屆健康中國論壇十大醫療器械殊榮。本公司亦獲授予「二零一九深圳領先生物科技企業20強」、「二零一九年度南山區總部企業」、「二零一七年度南山區人民政府質量獎」、「廣東省心血管病轉化醫學創新平台」及「最佳投資者關係管理獎」。該等獎項的獲得無疑將進一步增強公司對投資者的吸引力，卓越的質量體系及創新產品將為本公司帶來穩定持續的發展。

前景

於二零二零年初，由於新型冠狀病毒爆發，全球的經營環境充滿挑戰，在短期內對本集團業務可能產生若干不利影響。本集團已採取積極措施應對，盡量減少此次疫情的影響。中長期而言，隨著經濟的發展、老齡化人口的增長及居民健康意識的提高，全球醫療器械市場將持續穩步增長。

本公司相信我們開發新專利產品的強大能力是成功的核心因素。我們將持續致力於技術、自動化及產品質量的提升。我們將在保持現有產品強大競爭力的同時，致力於提高創新能力和標準，繼續優化產銷模式，並進一步擴大我們主要產品的市場份額。

我們亦相信與Ally Bridge Group及Quantum Surgical SAS的戰略投資關係將建立雙贏合作，並有助於本集團開拓新市場。此外，我們將探索醫療行業的新投資以使我們更大程度地佈局全球市場，從而契合本公司在全球健康行業的戰略目標。

於二零二零年，我們將繼續評估及發掘收購、合夥、同盟及授權的機遇，以提高我們在目前主要市場及新選定市場的競爭力及市場地位。



致謝

本人謹代表董事會向股東及業務夥伴致以誠摯的謝意，同時感謝全體董事、高級管理層及同事的奉獻與努力。感謝各位與我們攜手走過醫療器械行業發展的黃金二十年。我們將努力把握機遇以實現業務可持續發展，讓我們繼續攜手邁向下一個創新的黃金時代！

主席、執行董事兼首席執行官
謝粵輝

香港，二零二零年三月三十日

業務概覽

本集團為醫治心血管及外周血管疾病與紊亂所用先進微創介入醫療器械的開發商、製造商及營銷商。隨著我們的產品範圍擴大，我們現有三條主要產品線，包括結構性心臟病業務、外周血管病業務及起搏電生理業務。結構性心臟病業務主要包括先天性心臟病封堵器及左心耳封堵器。外周血管病業務主要包括腔靜脈濾器及覆膜支架。產品線起搏電生理主要與起搏器有關。該等產品線提供臨床療效好及在商業上具吸引力的產品選擇。

現時，我們的分銷商遍佈亞洲、非洲、北美洲、南美洲及歐洲的多個國家，銷售網絡覆蓋全球各地。

年度表現

於二零一九年，隨著招標採購政策改革的持續深化及國家醫療保障局體系的逐步完善，醫療器械的招標價格面臨下行壓力。但人口老齡化、城鎮化及居民健康意識的提高所帶來的市場需求仍在驅動行業穩定增長。於報告期內，本集團充分把握其品牌優勢，強化學術推廣，優化資源分配以推動本集團研發項目進展，在充滿變化與挑戰的環境中，獲得發展機遇。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團實現約人民幣668.9百萬元的收益，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣556.7百萬元增加約人民幣112.2百萬元或約20.2%。中國仍是我們最大的市場，截至二零一九年十二月三十一日止年度，中國市場的銷售額佔總收益約75.3%（二零一八年同期：約76.9%）。我們的國內銷售額較二零一八年同期增加約17.8%，而海外銷售額同期增加約28.1%。

銷售及市場推廣

本集團擁有經驗豐富的專業銷售及營銷團隊，以支持及鞏固現有分銷網絡及開拓新市場。我們通過籌辦及參加國內外的醫療會議、學術活動、研討會、手術直播、醫生培訓等活動，以擴大品牌及產品知名度。同時，本集團於二零一二年創辦的先健科技學術交流平台連接了世界各地心血管專家進行學術交流，專家們分享及傳播寶貴的醫療經驗及臨床技巧，以推動全球心血管微創介入領域醫療技術水平的發展。該等活動展示了我們的產品創新實力並提升了本公司的國際影響力，從而推動銷售。



研究及開發(「研發」)

自主研發的國產创新型醫療器械產品不僅可維持本公司的競爭實力，亦可向全球患者提供效果更好的治療方案。於二零一九年，本公司持續加強創新能力及加速產品的研發進度，以維持其於業內的領先地位。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們在研發領域取得以下成就：

- 由先健自主研發的體外臨時起搏器獲得美國食品藥品監督管理局 510(k) 批准在美國上市。
- LAmbre™ 左心耳封堵器系統已獲美國食品藥品監督管理局的試驗用器械豁免批准。
- Absnow™ 可吸收房間隔缺損封堵系統、Fitaya™ 腔靜脈濾器系統及 Yuranos™ 腹主動脈覆膜支架系統已完成國內臨床試驗入組。
- Lifeflow™ 髂動脈分叉支架系統已完成臨床總結報告，臨床效果良好。
- Absnow™ 可吸收房間隔缺損封堵系統、GoldenFlow™ 外周支架系統及體外臨時起搏器已陸續通過國家藥品監督管理局的特別審批申請，並已獲認可為創新醫療器械。目前，本公司已有九項產品獲國家藥品監督管理局認可為創新醫療器械。

專利及品牌

知識產權為本集團的重要無形資產，亦為我們提升於醫療器械市場核心競爭力的內在驅動力。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已提交 212 項專利申請且 89 項專利獲批准。截至二零一九年十二月三十一日，本集團累計已提交 1,081 項專利申請，其中 286 項獲批准。

於二零一九年，先健科技獲授為「國家知識產權優勢企業」及「廣東省知識產權示範企業」。

項目投資

於二零一九年四月，本公司與 ABG Innovation-Quantum Limited (為專注於全球跨境生命科技投資的 Ally Bridge Group 的一間投資控股公司) 及一家法國创新型手術機器人公司 Quantum Surgical SAS (為專注於腫瘤介入手術機器人平台研發、設計、生產及服務活動及其商業化的行業開創者) 訂立戰略合作協議，三方將在中國廣東成立一家公司，以推動指定產品(包含腫瘤介入集成機器人平台及其升級版本)(「创新型手術機器人」)在中國的研發和商業化，尤其是針對肝癌疾病的治療。於二零一九年六月，東莞先健量子醫療科技有

限公司(「LifeTech-Quantum」)已成功設立。LifeTech-Quantum將依託各方的技術優勢、網絡平台及資金支持，推動及加速創新型手術機器人在中國的市場准入及商業化安排的落地，造福中國腫瘤患者。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年四月三日及二零一九年六月二十六日的公佈。截至本年報日期，手術機器人正在進行型式檢驗，預計於二零二零年底完成首例臨床入組。

於二零一九年六月，本公司與 Sorrento Therapeutics Inc. (納斯達克：SRNE) (「索倫托藥業」) 共同出資設立一家公司，深圳市雲麻生物科技有限公司(「深圳雲麻」)，深圳雲麻的附屬公司雲南省健康科學有限公司已取得《雲南省工業大麻種植許可證》和《關於對雲南省健康科學有限公司申請工業大麻加工的批復》，獲准開展工業大麻的種植以及籌建工業大麻花葉萃取加工生產線的資質。此外，深圳雲麻與中國科學院深圳先進技術研究院達成科研合作框架協議書，雙方將共同合作進行工業大麻、大麻二酚及大麻素應用於自閉症及抑鬱症神經系統疾病的醫用研究及開發。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年六月四日的公佈。本公司將根據行業政策及市場發展趨勢審慎考慮工業大麻業務的拓展及後續安排。

財務回顧

概覽

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度保持穩定增長。

收益

我們截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益約為人民幣668.9百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度收益增加約人民幣112.2百萬元或約20.2%。收益增加主要歸因於LAmbre™左心耳封堵器、Cera先天性心臟病封堵器、覆膜支架及腔靜脈濾器收益增加。

來自結構性心臟病業務的收益

截至二零一九年十二月三十一日止年度結構性心臟病業務貢獻的營業額約為人民幣274.4百萬元(二零一八年：約人民幣208.3百萬元)，增幅約31.7%。

我們的產品組合多元化，廣泛覆蓋結構性心臟病業務，主要包含左心耳封堵器及三代先天性心臟病封堵器如HeartR、Cera及CeraFlex。

與二零一八年同期相比，截至二零一九年十二月三十一日止年度，銷售HeartR封堵器所產生的收益增加約9.1%，銷售Cera封堵器所產生的收益增加約46.2%，銷售CeraFlex封堵器所產生的收益增加約29.7%。



LAmbre™左心耳封堵器的銷售收益於截至二零一九年十二月三十一日止年度約為人民幣64.1百萬元(二零一八年：約人民幣41.6百萬元)，增幅約54.1%。

來自外周血管病業務的收益

截至二零一九年十二月三十一日止年度外周血管病業務貢獻的營業額約為人民幣372.5百萬元(二零一八年：約人民幣342.9百萬元)，增幅約8.6%。

我們的外周血管病業務所提供的產品主要包括腔靜脈濾器、胸主動脈覆膜支架、腹主動脈覆膜支架及Fustar™可調彎鞘。與二零一八年同期相比，截至二零一九年十二月三十一日止年度，銷售覆膜支架所產生的收益增加約7.1%及銷售腔靜脈濾器所產生的收益增加約7.6%。

來自起搏電生理業務的收益

截至二零一九年十二月三十一日止年度起搏電生理業務貢獻的營業額約為人民幣22.0百萬元(二零一八年：約人民幣5.5百萬元)，增幅約300.0%。

毛利及毛利率

由於我們的產品銷量增加且品種豐富，本集團的毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣455.0百萬元增加約17.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣534.8百萬元。毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約81.7%減少1.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約80.0%。該減少乃主要由於現階段HeartTone™起搏器尚未實現規模效應，而確認的生產線固定折舊費用相對較高，使HeartTone™起搏器的毛利為負數所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣129.6百萬元增加28.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣166.5百萬元。該增加主要是由於(i)員工成本增加，主要是由於二零一九年以股份為基礎的付款開支增加約人民幣12.4百萬元；及(ii)推廣開支增加所致。

行政開支

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣95.3百萬元增加38.9%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣132.4百萬元。該增加主要是由於員工成本增加所致，而員工成本增加主要是由於二零一九年以股份為基礎的付款開支增加約人民幣32.3百萬元所致。

研發開支

研發開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣115.2百萬元增加22.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣141.1百萬元。此外，截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣60.0百萬元(二零一八年：約人民幣53.9百萬元)計入資本化的開發支出。考慮該資本化支出的影響，研發成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣169.1百萬元增加約18.9%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣201.1百萬元。研發開支增加主要是由於(i)員工成本增加，主要是由於二零一九年以股份為基礎的付款開支增加約人民幣14.6百萬元；及(ii)開發項目支出增加，尤其是臨床試驗的支出顯著增加所致。

經營溢利

經營溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣164.2百萬元增加約15.0%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣188.8百萬元。該增幅乃主要由於(i)銷售收益增長；及(ii)政府補助及租金收入帶來的其他收入及其他收益增加所致。

應佔聯營公司業績

本集團於深圳高性能醫療器械國家研究院有限公司的12.5%股權及深圳市尚品雲麻科技有限公司的49%股權已入賬列為於聯營公司的權益。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團應佔虧損約為人民幣63,000元(二零一八年：無)。

金融資產公平值及匯兌收益淨額

於二零一八年五月十日，本集團投入20.0百萬美元(相當於約人民幣127.3百萬元)認購ABG-Grail Limited約27%的股本權益，從而間接收購一間專注於癌症早期檢測的醫療保健公司Grail, Inc. (「GRAIL」)的少數股東權益。本公司相信有關癌症檢測、治療及康復的行業市場潛力巨大。本公司對GRAIL的間接投資，旨在為本公司提供更多的全球市場曝光率，並提升本公司作為綜合醫療服務提供商的地位。GRAIL現正處於擴張階段，儘管開發及商業化新產品存在內在風險，本公司相信該投資將擴大本集團於創新醫療保健供應商及相關行業的涉獵，並且本公司認為該行業具有巨大市場潛力。目前，GRAIL的癌症早期檢測方法已成功獲得美國食品藥品監督管理局臨床試驗用器械豁免批准，且首批受試者已完成入組。

於二零一八年五月二十五日，本集團亦投入6.0百萬美元(相當於約人民幣38.2百萬元)認購一間在開曼群島成立的私募股權基金Ally Bridge Group Innovation Capital Partners III, L.P. (「基金」)約10%的合夥權益。該基金主要投資於涉及醫療保健行業的公司的證券或資產，尤其專注即將完成的跨境創新投資機遇及跨界投資。

該投資被分類為按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產，並且不構成本公司須予披露的交易。有關該等投資的進一步資料載於本年報綜合財務報表附註20。



二零一九年按公平值計入損益的金融資產的未實現匯兌收益約為人民幣 2.9 百萬元(二零一八年同期：約人民幣 12.8 百萬元)，及二零一九年按公平值計入損益的金融資產的公平值變動收益約為人民幣 7.1 百萬元(二零一八年同期：虧損約人民幣 8.5 百萬元)。金融資產公平值乃參考獨立合資格的專業的估值公司編製的估值報告確定。

其他收入及開支

其他收入及開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣 44.3 百萬元增加約 100% 至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣 88.6 百萬元。該增幅乃主要由於(i)政府補助帶來的其他收入增加；及(ii)租金收入帶來的其他收入增加所致。

融資收入及融資成本

本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度實現約人民幣 2.3 百萬元的利息收入，而於二零一八年同期則約為人民幣 3.3 百萬元。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，融資成本約為人民幣 20.2 百萬元，而於二零一八年同期則約為人民幣 0.3 百萬元。

所得稅

所得稅由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣 45.8 百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣 43.6 百萬元。該減少乃主要由於二零一八年先健深圳向母公司分配溢利產生所得稅約人民幣 13.9 百萬元所致。

純利

截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔純利約為人民幣 129.2 百萬元，而二零一八年的本公司擁有人應佔純利約為人民幣 121.1 百萬元。該增加乃主要由於(i)銷售收益增加；(ii)政府補助及租金收入帶來的其他收入及其他收益增加；及(iii)公司間股息所得稅減少約人民幣 13.9 百萬元(二零一八年先健深圳向母公司分配溢利產生)所致。同時，二零一九年以股份為基礎的付款開支約為人民幣 125.4 百萬元，較二零一八年約人民幣 61.1 百萬元增加約人民幣 64.3 百萬元。剔除公司間股息所得稅及以股份為基礎的付款開支的影響，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔純利約人民幣 254.6 百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的純利約為人民幣 196.1 百萬元，增幅約為 29.8%。

流動資金及財務資源

於二零一九年，本集團主要以其自有營運資金、銀行借款及股本資金撥充其業務資金。

本集團錄得二零一九年十二月三十一日流動資產總值約為人民幣 605.8 百萬元(二零一八年：約人民幣 578.0 百萬元)及二零一九年十二月三十一日流動負債總額約為人民幣 341.2 百萬元(二零一八年：約人民幣 208.3 百萬元)。本集團於二零一九年十二月三十一日的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為 1.78(二零一八年：約為 2.77)。

借款

於二零一九年十二月三十一日，銀行借款約為人民幣 330.3 百萬元，較二零一八年十二月三十一日的約人民幣 24.0 百萬元增加約人民幣 306.3 百萬元。該增加的銀行借款主要用於透過受託人購買 300.0 百萬股本公司普通股(根據股份獎勵計劃)。有關進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註 29 及本年報「股份獎勵計劃」一節。

二零一九年銀行借款產生的利息約為人民幣 19.0 百萬元(二零一八年同期：約人民幣 0.3 百萬元)。

資產負債率

於二零一九年十二月三十一日，本集團的資產負債率(計算為借款總額與權益總額的比例)為 28.4%(二零一八年十二月三十一日：1.9%)。

資本架構

於二零一九年十二月三十一日，本公司權益持有人應佔權益總額約為人民幣 1,152.0 百萬元，而於二零一八年十二月三十一日約為人民幣 1,240.4 百萬元。

土地收購

於二零一九年六月二十六日，本公司的全資附屬公司東莞市先健醫療有限公司與東莞市自然資源局就一幅佔地面積 43,604 平方米，位於中國廣東省東莞市松山湖東部地區南區一路與南區八路交叉口東南側的土地(「土地」)的土地使用權購入訂立土地使用權出讓合同。購入該土地使用權的成交總價約為人民幣 43.6 百萬元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年六月二十六日的公佈。該土地用於建設松山湖先健產業園，目前正處於籌建階段。

土地使用權收購產生的稅項約為人民幣 1.3 百萬元。

重大投資及重大投資或資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司並無持有任何重大投資。本集團將通過自主開發、合併及收購等方式豐富公司的產品綫並擴大業務規模，以實現股東利益最大化，創造更大價值。



重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司

除本年報所披露者及本公司日期為二零一九年四月三日、二零一九年六月四日及二零一九年六月二十六日的公佈所披露的戰略合作夥伴及合資企業的成立外，截至二零一九年十二月三十一日止年度內，概無進行重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

或然負債

本集團截至二零一九年十二月三十一日並無任何重大或然負債。

金融工具

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何未平倉對沖合約或金融衍生工具。

資本開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就物業、廠房及設備(「PPE」)、在建工程、無形資產、使用權資產(二零一八年：預付租賃款項)及PPE按金產生的資本開支約為人民幣157.8百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣114.2百萬元)。

外匯風險

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的業務主要位於中國及歐洲。來自歐洲的收益佔本集團總收益的約10.5%(二零一八年：約9.2%)。本期間因匯率變動，本集團的經營業績及財務狀況可能受到匯率變動的影響。由於本集團合理安排貨幣架構，從而有效降低外匯風險，故董事認為現階段本集團並無重大外匯風險。因此，本集團期內並無實施任何正式對沖或其他政策以應對此類風險。本集團將持續監控其外匯風險，並在有需要時考慮對沖外匯風險。有關我們的財務風險管理目標及政策的進一步討論載於本年報綜合財務報表附註38(b)「財務風險管理目標及政策」一節。

抵押集團資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團以於ABG-Grail Limited的非上市參與股份(公平值約為人民幣146.9百萬元)(二零一八年：無)及人民幣90.0百萬元的銀行存款(二零一八年：人民幣30.0百萬元)作為抵押，用以取得銀行借款。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無其他抵押資產。

資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團已訂約但未於綜合財務報表中計提撥備的資本開支約為人民幣13.9百萬元(二零一八年：約人民幣12.1百萬元)。

分部資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收益主要來自結構性心臟病業務、外周血管病業務及起搏電生理業務。該等業務的財務資料載於本年報綜合財務報表附註5。

報告期後事項

自新型冠狀病毒疫情爆發以來，全球的經營環境充滿挑戰，本集團密切監察其發展並定期與供應商、客戶及其他各方保持聯絡，以了解是否會對本集團業務造成任何重大影響。根據本集團工廠所在地政府部門的要求，本集團工廠暫停運營約一週，於二零二零年二月十一日已恢復其運營。本集團將繼續密切關注新型冠狀病毒疫情的發展態勢，積極評估其對本集團財務狀況和經營業績的影響並做出反應。

僱員及薪酬政策

於二零一九年十二月三十一日，本集團有786名(二零一八年十二月三十一日：750名)全職僱員及兩名執行董事(二零一八年十二月三十一日：三名)。於二零一九年，員工成本總額(包括董事薪酬)約為人民幣312.0百萬元(二零一八年：約為人民幣205.0百萬元)。退休福利計劃方面，本集團採納界定供款福利計劃。於二零一九年，就退休福利計劃作出的供款金額約為人民幣14.0百萬元(二零一八年：約人民幣12.0百萬元)。本集團不可動用被沒收供款(由僱主代表供款的僱員於有關供款全數歸屬前退出計劃產生的供款)作減低現有供款水平用途。

本集團的薪酬政策乃參考個別僱員的表現、資質及工作經驗以及本集團的業績及市況釐定。本集團向僱員提供的福利包括酌情花紅、交通及午餐補貼、基本醫療保險、工傷保險、失業保險、團體商業醫療保險、年度體檢及購股權。我們設立公平有效的表現評核制度及獎勵計劃，鼓勵及嘉許各級僱員的表現及成就。本集團已於二零一一年十月二十二日為其僱員採納購股權計劃(「購股權計劃」)，購股權計劃其後於二零一五年五月五日經董事會的一致書面決議案修訂。最近，本公司亦於二零一八年十二月二十八日採納股份獎勵計劃，該計劃其後於二零一九年四月二十九日經董事會以一致書面決議案修訂(「股份獎勵計劃」)。

本集團相信僱員為成功的關鍵。我們承諾為全體僱員提供安全、無騷擾的工作環境以及平等聘用機會、薪酬管理、培訓及職業發展。自新型冠狀病毒疫情爆發以來，本公司立即成立防控領導小組，調動資源並統籌安排，為疫情防控做好充分準備，以全面保障僱員的健康及安全。截至本年報日期，管理層並不知悉本集團任何僱員感染冠狀病毒。



於二零一九年，本集團成立工會以保障僱員的合法權益，並進一步促進我們持續、穩定及健康的發展。本公司與工會組織了一系列二十週年慶典活動，例如運動會、徵文比賽、攝影比賽、嘉年華及遊輪活動等，從而增進僱員之間的有效溝通與合作。

未來前景

二零二零年，本集團將繼續依靠現有的三大核心業務(即結構性心臟病業務、外周血管病業務及起搏電生理業務)以推動發展。我們將繼續優化篩選和維護優質客戶，加大投入以擴大二級市場。同時，開展核心產品的上市後臨床試驗，通過臨床數據進一步證實我們產品的安全性及有效性，從而促進產品的銷售。

本集團亦將持續投資於研發領域並致力於提升我們的創新能力。我們將改良、提升我們的現有產品，以應對不同市場和客戶的需求。我們亦將大力推進新產品的臨床試驗和獲證工作，從而使我們的產品供應更多樣化。

我們已與匯橋資本、索倫托藥業及 Quantum Surgical SAS 建立了戰略夥伴關係，這將引導我們在全球健康產業探索投資機遇，擴大我們的業務範圍，以包括癌症檢查及治療技術。我們相信，通過密切合作，我們參與醫療保健投資領域將在不久的將來為我們帶來新的增長點。此外，本公司相信於有關惡性腫瘤、心肌梗塞、缺血性腦卒中及腦神經系統疾病的篩查、治療及康復行業技術的市場潛力巨大。因此本公司將探索該等行業新的投資機會，以使本集團更大程度地佈局全球市場，契合本公司在全球健康行業的戰略投資目標。

進一步展望未來，本集團將積極把握醫療器械行業發展趨勢，在我們現有業務分部內外尋找具有高增長、高利潤率及巨大增長潛力的機遇。

環境及可持續發展

我們致力於創造不以犧牲環境為代價的成功業務。本公司致力於創造環境友好及可持續發展的業務經營。我們最大的環境影響來自我們的物業及生產設施及原材料、電、氣、紙張的使用以及廢棄物。因此，我們投資於最新技術，透過節能設備減少碳排放。對內，我們積極解決廢物及回收問題。

有關進一步詳情及本集團的環境、社會表現的相關數據分析，請參閱我們將單獨公佈的二零一九年環境、社會及管治報告。

有關法律法規的遵守

於本年報日期，以各董事所知、所悉及所信，本公司在重大方面遵守了於本公司業務及營運有重大影響的相關法律法規。

董事及高級管理層履歷

董事

執行董事

謝粵輝，50歲，為我們的主席、首席執行官兼執行董事。謝先生自二零零零年十月起一直擔任先健深圳的董事，並自二零零五年起升任先健深圳主席。於二零零七年至二零一八年期間，謝先生獲委任為集團內六家海外附屬公司及五家中國附屬公司的董事。於二零一九年，謝先生獲委任為集團內五家中國附屬公司董事。謝先生主要負責本集團的整體策略規劃及本集團的業務管理。謝先生於中國擁有約29年業務管理經驗，包括於醫療器械行業積逾17年經驗。於二零一五年六月，謝先生當選深圳市第六屆人民代表大會代表。一九九一年至一九九三年，謝先生任東方鋁業集團項目經理。一九九三年六月至一九九四年一月，謝先生於南方證券的一間附屬公司任投資經理，負責項目投資。一九九四年二月至一九九六年二月，謝先生於吉林省中國銀行的一間投資分行任副總經理，負責管理有關期貨的投資項目。一九九六年二月至一九九八年十二月，謝先生任深圳市匯華集團國內貿易部經理，負責整體貿易管理。自一九九八年六月，謝先生任深圳市匯世邦科技有限公司總經理，並於二零零零年升為主席。於此期間，謝先生負責整體業務管理。謝先生於一九九一年七月畢業於昆明工學院，獲得金屬壓力加工專業學士學位。彼亦於二零零六年七月獲得清華大學工商管理碩士學位。

劉劍雄，49歲，為我們的常務副總裁、首席財務官（「首席財務官」）、公司秘書兼執行董事。彼自二零一五年三月二日起獲委任為非執行董事及隨後自二零一五年三月二十七日起重新認定為執行董事。於二零一七年七月十三日，彼升任為副總裁。於二零一九年四月十二日，彼進一步升任為常務副總裁。劉先生於二零一零年九月加入本集團，並自二零一五年起，彼亦獲委任為若干集團內附屬公司的董事，包括LifeTech Scientific (Europe) Coöperatief U.A.、LifeTech Scientific (Netherlands) B.V.、LifeTech Scientific (Hong Kong) Co., Ltd.及東莞先健量子醫療科技有限公司。劉先生於會計領域積約27年經驗。彼於一九九三年開始其職業生涯，於關黃陳方會計師事務所（現為德勤•關黃陳方會計師行）任核數師，主要負責執行審計及諮詢工作。之後劉先生繼續於多家跨國公司任職。一九九七年至二零零一年，彼任鹽田國際集裝箱碼頭有限公司會計服務經理。二零零一年至二零零三年，劉先生任深圳斯倫具謝電子系統有限公司首席財務官。二零零七年三月至二零零七年七月，劉先生任中華電力集團可再生能源部的中國首席財務官。二零零七年十二月至二零一零年二月，劉先生為AnyDATA Group於大中華區的公司首席財務官，負責財務管理、賬目審計、稅務規劃、募集資本及根據中國、美國及香港的會計準則編製財務賬目。彼自一九九七年起為特許公認會計師公會會員並自一九九九年為註冊稅務師。劉先生於一九九零年七月畢業於中山大學物理系現代物理技術專業。彼於二零零四年十二月獲得英國格拉摩根大學工商管理碩士學位。

非執行董事

姜峰，57歲，自二零一四年四月一日起獲委任為非執行董事。姜先生現任中國醫療器械行業協會常務副會長、國家醫療器械產業技術創新聯盟理事長、教育部生物醫學工程專業教育指導委員會副主任、中國生物醫學工程學會及中國生物材料學會常務理事。姜先生在廣東冠昊生物科技股份有限公司及中珠醫療控股股份有限公司擔任獨立非執行董事，以上公司分別在深圳及上海證券交易所上市。姜先生曾作為一名臨床醫生工作12年，一九九七年離開醫院創業因成就突出被國資委按特殊人才引進長期擔任國家級大型醫藥和器械公司領導，先後任中國醫藥集團西北公司、中國醫療器械工業公司董事長及總經理，期間主持或參與了近40家相關公司的重組、並購及改制上市；姜先生擔任中國醫療器械工業公司總經理長達9年，完成了企業從會展業務向器械生產經營的實質轉型，創建了國內首家中外合資醫療器械分銷公司並在5年內使其成為國內最大的醫療器械分銷商。彼出任中國醫療器械行業協會會長、常務副會長達16年，期間走訪調研過逾千家會員企業。彼出任國家醫療器械產業技術創新聯盟理事長近9年來，已協助科技部及地方科技廳局對數百個醫療器械項目課題進行評審及後續管理。得益於彼在業內的豐富工作經驗，姜先生熟悉器械企業運作管理及發展趨勢，特別是對產業創新及國際化市場運作擁有豐富經驗。自二零一三年十二月起，姜先生獲委任為廣東百合醫療科技有限公司的獨立非執行董事。自二零一六年十一月八日起，姜先生獲委任為杭州康基醫療器械有限公司的獨立非執行董事，任期為三年。姜先生於一九八五年畢業於第四軍醫大學獲醫學學士學位，並於一九九五年在第四軍醫大學取得臨床外科學博士學位。彼於二零零七年獲清華大學EMBA學位。

傅峰，50歲，自二零一九年八月二十八日起獲委任為非執行董事。傅先生目前為中國光大控股有限公司的董事總經理兼醫療基金主管。傅先生於金融投資方面擁有非常豐富的經驗。於過去的16年裡，他曾擔任主管及參與多項交易的各階段。於二零零八年至二零一六年，傅先生分別擔任方源資本的醫療投資部、美國德太投資及高瓴資本的主管。於一九九二年至一九九九年，彼為三九醫藥股份有限公司的全國銷售總監。傅先生持有華東師範大學頒發的國際金融學士學位及英屬哥倫比亞大學頒發的工商管理碩士學位。傅先生於二零零三年成為特許金融分析師學會的特許金融分析師。

獨立非執行董事

梁顯治，65歲，自二零一一年十月二十二日起獲委任為獨立非執行董事。梁先生擁有豐富的財務及會計經驗。一九九三年十一月至二零零一年八月，梁先生於香港國際貨櫃碼頭有限公司任鹽田國際集裝箱碼頭財務經理(兩間公司均為由和記港口信託管理的集裝箱碼頭公司)。二零零一年八月至二零零五年十月，梁先生於聯交所主板上市公司創維數碼控股有限公司(股份代號：751)任多個職務，包括集團首席財務官及公司秘書，負責集團財務及MIS事務。二零零五年十月至二零零八年十二月，梁先生於Shenzhen Alclear Consulting Limited(一間從事財務、公司管理及投資諮詢服務的公司)任董事，負責於中國發展會計培訓業務。於二零零九年十月至二零一一年九月，梁先生於中國珠海聯合國際學院財務規劃及發展部任董事總經理，負責財務諮詢及人力資源管理事務。於二零一一年十月至二零一二年九月，梁先生擔任該學校園發展特別顧問。彼自二零一一年十月起擔任TWS Industrial (Holdings) Ltd.(一間從事電池生產的私營公司)的財務執行副總裁。彼之後於二零一三年八月至二零一三年十二月擔任其諮詢師。梁先生於二零一三年九月返回聯合國際學院全職教學，擔任副教授。梁先生於二零零七年十二月畢業於香港公開大學，獲得語言與翻譯學士學位。梁先生於一九八一年五月獲得德州大學奧斯丁分校專業會計碩士學位，並於一九七七年十二月獲得香港浸會學院工商管理文憑。梁先生自一九八二年六月起為德州註冊會計師公會及香港會計師公會會員，自一九八二年五月起為特許公認會計師公會(ACCA)會員。梁先生於二零一三年二月十九日獲GEM上市公司比亞策略控股有限公司(股份代號：8080)委任為獨立非執行董事，任期為三年。彼自二零一六年二月十九日起獲比亞策略控股有限公司重新委任為獨立非執行董事，續期三年。梁先生亦於二零一四年六月六日獲委任為中國動物保健品有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：940))的獨立非執行董事，任期為一年。於二零一五年六月二十六日，梁先生不再擔任中國動物保健品有限公司的獨立非執行董事。

王皖松，50歲，於二零一六年一月二十九日獲委任為獨立非執行董事。王先生在深圳高科技產業發展及建設的規劃編製及政策制定與實施方面擁有豐富經驗，亦在高科技生物醫藥行業及醫療器械行業的技術創新、成果轉化及項目實施與統籌方面具有豐富經驗。於一九九七年至二零一四年，王先生曾供職於深圳發展改革委員會。在此之前，王先生曾於一九九二年至一九九七年供職於深圳新華宇海洋環境技術工程公司，及於一九九一年至一九九二年供職於江西省九江市環境保護局。於二零一八年七月，王先生不再擔任深圳市國家高技術產業創新中心高級研究員。自二零一八年八月起，王先生獲委任為深圳市至元灣區健康科技協同創新中心高級研究員。王先生持有北京大學生物系學士學位。



周路明，61歲，自二零一四年四月一日起獲委任為獨立非執行董事。周先生現任太空科技南方研究院院長。一九八四年七月至一九九二年五月，彼於中南民族大學任教。在此期間，彼出版專著《系統科學》及發表若干論文。一九九二年五月至二零零一年九月，彼於深圳市科技局任職，歷任法規處處長、辦公室主任、計劃處處長等職，主持制定一系列重大立法及決策研究工作。二零零一年九月至二零零四年五月，周先生於深圳清華研究院擔任副院長。二零零四年五月至二零零八年五月，彼於深圳市科技局擔任副局長。於二零零五年至二零零八年期間，周先生主持創新型城市系列研究。二零零八年至二零一四年三月，彼於深圳市科協任主席，先後組建了超材料、新能源、精密製造等一批具有國際先進水準的民辦研究院。彼於主導深圳科協轉型發展的經驗先後得到中國科協主要領導的高度評價，並在科協系統推廣。周先生於一九八四年畢業於華中師範大學物理系，並於二零零五年畢業於清華大學取得EMBA學位。

高級管理層

謝粵輝：有關其履歷詳情，請參閱上文「董事－執行董事」一節。

劉劍雄：有關其履歷詳情，請參閱上文「董事－執行董事」一節。

企業管治常規

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文作為其本身的企業管治守則，並確認其於截至二零一九年十二月三十一日止整個年度一直遵守企業管治守則下的所有重要守則條文及大部分建議最佳常規，惟出現偏離若干守則條文的情況，有關偏離情況於本企業管治報告相關段落闡述。本公司致力作出必要安排，以遵守所有守則條文。

本公司將繼續檢討及提升其企業管治，以確保其將繼續滿足企業管治守則的規定以及股東及投資者不斷上升的預期。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身的董事買賣本公司上市證券的行為守則。

經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認彼於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載的標準。有關董事於二零一九年十二月三十一日所持股權的詳情載於本年報第38頁。

因其職務關係而可能會擁有內幕消息的高級管理層、行政人員及員工，已被要求遵守證券交易的標準守則。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，公司未發現此類員工違反證券交易的標準守則的事件。

董事會

於本年報刊發日期，董事會包括二名執行董事、二名非執行董事及三名獨立非執行董事，於二零一九年及直至本年報刊發日期董事會成員的變動情況如下：

執行董事

謝粵輝(主席兼首席執行官)

劉劍雄(常務副總裁、首席財務官兼公司秘書)

張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)

非執行董事

姜峰

傅峰(於二零一九年八月二十八日獲委任)

獨立非執行董事

梁顯治

王皖松

周路明



董事會的成員各有所長，而每名董事對於本集團所從事業務均具備充分行業知識、豐富的企業及策略規劃經驗及／或專門技術。董事的履歷資料載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

本公司由董事會管治，董事會負責監督本公司的整體策略及發展，以及監督內部控制政策並評估本集團的財務表現。董事會為本集團設定整體策略及方向，旨在發展業務及提升股東價值。執行董事負責經營本集團並執行董事會所採納的策略。董事會將日常活動授權予管理層，其中部門主管負責業務的不同方面。管理層須提交年度預算及有關主要投資及改變業務策略的任何建議書，供董事會批准。非執行董事透過彼等於董事會會議上的貢獻，就本集團的發展、表現及風險管理作出獨立判斷的有關職能。彼等亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會始終遵守上市規則的相關規定，委任至少三名獨立非執行董事，彼等至少一名擁有適當專業資格，或擁有會計或財務管理資格。於本年報日期，本公司已收到各獨立非執行董事的年度獨立性確認書，並認為彼等的獨立性符合上市規則的規定。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司舉行四次定期董事會會議，主要為審核及批准財務及營運表現。

董事會各成員出席會議的出席記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／ 舉行的董事會 會議次數	出席次數／ 舉行的股東大會 會議次數
執行董事		
謝粵輝(主席兼首席執行官)	4/4	2/2
劉劍雄(常務副總裁、首席財務官兼公司秘書)	4/4	2/2
張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)	1/1	0/1
非執行董事		
姜峰	3/4	1/2
傅峰(於二零一九年八月二十八日獲委任)	1/1	不適用
獨立非執行董事		
梁顯治	4/4	2/2
王皖松	4/4	1/2
周路明	4/4	1/2

會議常規及安排

董事會例會的通知會在會議召開前至少 14 天向全體董事發出，以讓全體董事有出席會議的機會。

對於董事會及委員會例會，所有議程、董事會文件連同所有適用、完整及可靠的資料將至少於會議舉行前三天寄發予全體董事或委員會成員。全體董事均可建議將任何事項加入董事會或委員會會議的議程，並可聯絡公司秘書，以確保完全遵守所有董事會議事程序及適用法規。

一般來說，高級管理層成員須出席所有董事會例會以及(如需)其他董事會及委員會會議，以就本公司的業務發展、財務及會計事宜、守法守規、企業管治以及其他重要事宜發表意見。董事會可(如適當)授權董事尋求獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。董事會會議上討論及議決的事項將由公司秘書詳細記錄，且公司秘書須編製會議記錄或決議案並進行存檔。通常，董事會會議記錄初稿須在會議結束後的合理時間內發送予董事，供其發表意見，會議記錄終稿可供董事查閱。

本公司組織章程細則(「組織章程細則」)載有條文規定董事不得就其或其聯繫人擁有重大權益的任何待批准交易投票，亦不得計入會議法定人數內。本公司一直遵守該條文。

董事的持續專業發展

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，董事均以會議的形式參加了香港法律顧問所組織有關企業管治及上市規則的培訓，本公司已存置相關培訓記錄。

根據董事提供的記錄，董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度接受的培訓概述如下：

董事姓名	參加持續專業發展 ¹
執行董事：	
謝粵輝(主席兼首席執行官)	√
劉劍雄(常務副總裁、首席財務官兼公司秘書)	√
張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)	不適用
非執行董事：	
姜峰	√
傅峰(於二零一九年八月二十八日獲委任)	√
獨立非執行董事：	
梁顯治	√
王皖松	√
周路明	√

1. 出席本公司或其他外聘方安排的培訓／研討會／會議，或已閱讀相關材料。

企業管治職能

董事會已批准及採納董事會有關企業管治職能的最新職權範圍，自二零一三年十一月八日起生效。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則的守則條文第D.3.1條。

主席及首席執行官

企業管治守則守則條文第A.2.1條規定董事會主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。自二零一五年三月以來，董事會主席兼執行董事謝粵輝先生獲委任為首席執行官。自此，董事會主席及首席執行官一直由同一人兼任。

雖然兼任主席及首席執行官偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的規定，但董事會相信，由像謝粵輝先生這樣經驗豐富的合資格人士擔任主席及首席執行官可為本公司提供強有力而穩定的領導，同時確保對業務決策和戰略作出有效及高效的規劃和實施。

在謝粵輝先生的領導下，董事會負責批准及監察本集團的整體發展戰略、批准年度預算及業務計劃、批准涉及本集團業務發展的重大投資項目、評估本集團的表現、監督管理層的工作，並確保董事會以符合本集團最佳利益的方式行事，確保董事會有效運作及履行應有職責，並就各項重要及適當的公司業務事宜進行及時的討論。所有董事均有權提出任何列入董事會會議議程的事項以作適當討論。主席將確保所有董事及時獲得足夠與可靠的資料，以令彼等能夠根據其專業知識作出必要的分析。

謝粵輝先生作為本公司首席執行官，已將本集團業務的經營及管理充分授權予高級管理人員處理，彼等將負責本集團各層面的日常管理，包括貫徹執行董事會決議，並就本集團業務各層面的運營向首席執行官負責，而首席執行官就本集團的整體營運向董事會負責。

非執行董事及獨立非執行董事

守則條文第A.4.1條規定，非執行董事應按特定任期獲委任，並須膺選連任。本公司的非執行董事及獨立非執行董事按三年的期限獲委任。本公司所有於二零一九年十二月三十一日在任的非執行董事及獨立非執行董事均須膺選連任。



委員會

作為企業管治常規的一部分，董事會已成立審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。委員會大部分由非執行董事及獨立非執行董事組成，職權範圍乃根據企業管治守則所載的原則制定。

審核委員會

董事會於二零一一年十月二十二日根據《聯交所GEM證券上市規則》(「GEM上市規則」)第5.28條成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據企業管治守則守則條文第C.3.3條制訂其書面職權範圍(於二零一三年十一月八日獲採納)。鑒於對於二零一六年一月一日開始的會計期間生效的企業管治守則的修訂，本公司已於二零一五年十二月三十日採納經修訂的審核委員會職權範圍，以符合與企業管治守則風險管理及內部控制部分的若干變動。

於本年報日期，審核委員會符合上市規則第3.21至3.23條及由三名成員組成，均為獨立非執行董事，即梁顯治先生(具備適當專業資格，任審核委員會主席)、周路明先生及王皖松先生。

審核委員會的主要職責載於最新的職權範圍內，包括協助董事會就我們的財務申報程序、風險管理及內部控制系統的有效性提供獨立意見，監察審核程序及履行董事會指定的其他職責及責任。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行兩次會議並履行以下職責：

- (1) 對本公司年度及中期財務業績公佈進行審核並表達意見；
- (2) 對本集團的內部控制措施進行審核並表達意見；及
- (3) 與外部核數師會晤並商議重續外部核數師及評估外部核數師表現等事項。

審核委員會的出席情況載列如下：

審核委員會的成員姓名	所出席／召開的會議次數
主席： 梁顯治先生	2/2
成員： 周路明先生	2/2
王皖松先生	2/2

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度經審核業績已經審核委員會審核，審核委員會認為該等業績乃根據適用會計準則及規定予以編製，並已作足夠披露。

薪酬委員會

董事會已於二零一一年十月二十二日遵照GEM上市規則第5.34至5.36條成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並已根據企業管治守則守則條文第B.1.2條制訂最新的書面職權範圍（於二零一三年十一月八日獲採納）。於本年報日期，薪酬委員會符合上市規則第3.25至3.27條及由三名成員組成，大多數為獨立非執行董事。王皖松先生（獨立非執行董事）擔任薪酬委員會主席，梁顯治先生（獨立非執行董事）及謝粵輝先生（執行董事）為薪酬委員會成員。

薪酬委員會的主要職責已載於其職權範圍內，包括但不限於：(i) 就所有董事及高級管理層薪酬政策與架構向董事提供建議，以及就制定薪酬政策訂立正式、透明的程序；(ii) 釐定董事及高級管理層具體薪酬福利的條款；(iii) 根據董事不時決議的公司目標審閱及批准按表現釐定的薪酬；及(iv) 根據購股權計劃及股份獎勵計劃，考慮向合資格參與者授出以股份為基礎的酬金。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會曾舉行兩次會議。薪酬委員會的出席情況載列如下：

薪酬委員會的成員姓名	所出席／召開的會議次數
主席： 王皖松先生	2/2
成員： 梁顯治先生	
謝粵輝先生	2/2
	2/2

提名委員會

董事會於二零一一年十月二十二日成立提名委員會(「提名委員會」)，並根據企業管治守則守則條文第 A.5.2 條制訂最新的書面職權範圍(於二零一三年十一月八日獲採納)。於本年報日期，提名委員會由三名成員組成，大多數為獨立非執行董事，即周路明先生(獨立非執行董事，任提名委員會主席)、謝粵輝先生(執行董事)及梁顯治先生(獨立非執行董事)(均為提名委員會成員)。

提名委員會的主要職能已載於其最新的職權範圍內，包括檢討董事會架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)並就委任或重新委任董事向董事會提供推薦意見。

董事會已於二零一三年八月十九日採納董事會成員多元化政策。本公司知悉董事會多元化的好處，並認為董事會多元化對達致可持續及平衡發展的必要性。在向董事會推薦適當人選時，提名委員會將會考慮候選人的優點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務時間。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會曾舉行兩次會議，物色董事職位的提名人選及就此向董事會提出建議以考慮退任董事在股東週年大會上重選的資格。提名委員會的出席情況載列如下：

提名委員會的成員姓名	所出席／召開的會議次數
主席： 周路明先生	1/2
成員： 謝粵輝先生	2/2
梁顯治先生	2/2

提名委員會建議於本公司應屆股東週年大會上重新委任膺選連任的董事。

外聘核數師薪酬

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團由外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行提供年度核數服務，且就年度核數服務已付／應付的費用總額約為人民幣1.8百萬元，而於二零一九年度並無提供非核數服務。

審核委員會負責就外聘核數師的委任、續聘及免職向董事會提供推薦意見。該等委任、續聘及免職須獲董事會批准及股東於本公司股東大會上批准。

風險管理及內部控制

董事會負責維持健全及有效的風險管理及內部控制系統，以保障本公司股東的利益及資產不會於未經授權下被運用或處置、確保就提供可靠的財務資料而保持適當的會計賬冊和記錄，以及確保符合相關規則及規例。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事會已討論及檢討風險管理及內部控制系統及高級管理層提出的相關方案，以確保風險管理及內部控制系統充足及有效。董事會將透過考慮由本公司審核委員會、行政管理層及內部合規協調員所進行的檢討，繼續評估風險管理及內部控制的效能。



董事就財務報表的責任

董事確認彼等編製本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任，該等綜合財務報表真實及公平地反映本集團的業績及財務狀況。董事認為於編製財務報表時，本集團確保符合法定規定，應用貫徹採納的適當會計政策，並根據適用會計準則作出合理謹慎的判斷及估計。

董事負責確保會計記錄妥當保存，以根據法定規定及本集團的會計政策編製財務報表。董事亦負責保障本集團的資產安全以及對本集團採取合理步驟防止及查察有否任何欺詐及其他不合常規的情況。

董事概無知悉有關可對本公司持續經營能力造成重大疑慮的事件或狀況存在任何重大不確定性。

本公司獨立核數師就其對本公司及本集團綜合財務報表的申報責任的聲明載於本年報第 50 頁至第 55 頁的獨立核數師報告。

公司秘書

劉劍雄先生於二零一一年十月二十二日獲委任為本公司公司秘書。劉先生在會計領域擁有逾 27 年經驗。截至二零一九年十二月三十一日止年度，劉先生按上市規則第 3.29 條規定已進行不少於 15 小時的相關專業培訓，以提升其在企業管治及合規事宜方面的技能及知識。劉先生的履歷資料載於本年報第 18 頁的「董事及高級管理層履歷」。

股東權利

根據組織章程細則第 12.3 條，特別股東大會可應本公司兩名或以上股東的書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港的主要辦事處（或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處），當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該等請求人於送達要求之日須持有附帶於本公司股東大會投票權的不少於本公司十分之一繳足股本。股東大會亦可應本公司任何股東（為一間認可結算所（或其代理人））的書面要求而召開，有關要求須送達本公司於香港的主要辦事處（或倘本公司不再設置上述主要辦事處，則為註冊辦事處），當中列明大會的主要商議事項並由請求人簽署，惟該請求人於送達要求之日須持有附帶於本公司股東大會投票權的不少於本公司十分之一繳足股本。倘董事會未能於股東書面要求送達日期起計 21 天內以至其後另 21 天內正式召開股東大會，則請求者或其中任何代表多於總投票權二分之一的請求者可自行召開股東大會（須盡可能與由董事會召開的股東大會形式相同且不得在送達要求之日後的 3 個月以後召開），本公司須向請求者償付因董事會的不作為令請求者招致的所有合理開支。

為保障股東權益及權利，已於股東大會上就各項大致獨立事項提呈獨立決議案(包括選舉個別董事)。股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則進行投票表決，惟主席真誠決定容許純粹有關程序或行政事宜的決議案以舉手方式表決則除外。投票表決結果將於各屆股東大會結束後於本公司及聯交所網站上刊載。

開曼群島公司法或組織章程細則中並無條文允許股東在股東大會上動議新決議。意欲提出決議的股東可依照前段所載程序請求本公司召開股東大會。

有關提名他人參選董事的詳情，請參閱本公司的網站(www.lifetechmed.com)所載程序。

股東可隨時寄信至本公司香港主要營業地點(地址為香港北角電氣道148號31樓)將其詢問及疑慮告知董事會。

與股東及投資者溝通

本公司相信，維持高透明度是提升投資者關係的關鍵。本公司致力保持向本公司股東及投資者公開及適時披露公司資料的政策。

本公司透過其年度及中期報告以及通告、公告及通函向其股東更新其最新業務發展和財務表現。本公司的網站(www.lifetechmed.com)已為公眾人士及股東提供一個溝通平台。於二零一二年三月，董事亦制定了一項書面的股東溝通政策並將定時審核，以確保其有效性。

章程文件

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無對其組織章程大綱及細則作出任何變動。

股東週年大會

本公司的股東週年大會是與其股東溝通的主要渠道之一。股東週年大會為股東提供機會，可與董事面對面交流本公司表現及經營。全體董事(包括主席)以及審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席或者在各委員會主席缺席時各委員會的其他委員連同本公司外聘核數師出席股東週年大會回答股東問題。



董事會欣然呈列本年報及本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事開發、製造及營銷心血管及外周血管疾病及紊亂所用的先進微創介入醫療器械。有關本公司附屬公司主要業務詳情，請參閱綜合財務報表附註41。

公司條例附表5所規定截至二零一九年十二月三十一日止年度的業務詳情載於本年報第8頁至第17頁的「管理層討論與分析」一節，內容包括本集團所面臨主要風險及不確定因素的描述、本集團業務未來可能發展動向、本集團的環境政策及表現以及對本公司影響重大的有關法律法規的遵守情況。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司業務的準備回顧及本集團表現的討論與分析以及與其業績及財務狀況相關的重大因素分別載於本年報第8頁至第17頁的「管理層討論與分析」各節。本公司所面臨主要風險及不確定因素的描述貫穿本年報始終，主要載於本年報第15頁的「管理層討論與分析」一節。自二零一九年年度結束時發生的影響本公司的重大事件(如有)詳情亦載於上述各節及綜合財務報表附註。本公司的業務展望於本年報通篇討論，包括在本年報第5頁至第7頁的主席報告內討論。本公司與其主要股份持有人的關係論述載於本年報第16頁至第17頁的「僱員及薪酬政策」一節。

業績及股息

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的溢利及本集團於該日的業務狀況載於綜合財務報表。

董事會建議不派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何末期股息。

財務概要

本集團過去五年的業績及資產及負債概要載於本年報第4頁的財務概要。該概要並不構成經審核綜合財務報表的一部份。

主要客戶及供應商

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶銷售額約佔本集團銷售總額的25.7%，其中最大客戶銷售額約佔7.3%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商採購總額約佔本集團採購總額的47.2%，其中最大供應商約佔13.3%。

董事、彼等的聯繫人或就董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的任何股東，在本集團五大客戶或供應商的股本中概無擁有任何權益。

股本

有關本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度股本變動的詳情載於綜合財務報表附註31。

儲備

有關本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度內儲備變動的詳情載於綜合權益變動表。

本公司的可分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司可用於向其擁有人分派的儲備約為人民幣294.4百萬元(二零一八年：約人民幣377.4百萬元)。

物業、廠房及設備

有關本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度內物業、廠房及設備變動的詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

足夠公眾持股量

根據本公司可透過公共渠道獲得的資料且就董事所知，於本年度報告日期，本公司全部已發行股本的至少25%由公眾持有。

優先認購權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先認購權的規定，致使本公司須按比例向現有股東發售新股。

管理合約

於二零一九年度，除董事服務合約或委任函外，本公司並無與任何個人、公司或企業實體訂立任何合約以管理或規管本公司任何整體業務或業務的任何重大部分。

董事

年內及直至本董事會報告刊發日期董事列示如下：

執行董事

謝粵輝(主席兼首席執行官)

劉劍雄(常務副總裁、首席財務官兼公司秘書)

張德元(總裁兼首席技術官)(於二零一九年三月二十八日辭任)

非執行董事

姜峰

傅峰(於二零一九年八月二十八日獲委任)

獨立非執行董事

梁顯治

王皖松

周路明

根據組織章程細則及企業管治守則守則條文第A.4.2條，在本公司各屆股東週年大會上，當時在任的三分之一董事會成員(或如董事數目並非三的倍數，則為最接近三分之一而又不少於三分之一的數目)必須輪席退任，惟每名董事須最少每三年於股東週年大會輪席退任一次。全體於即將舉行的股東週年大會上在任的董事將於該股東週年大會上輪席退任並合資格膺選連任。

董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層的履歷資料載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

根據上市規則第13.51B(1)條披露董事資料

除本年報所披露者外，根據上市規則第13.51B(1)條的規定董事資料並無其他變動須予以披露。

董事服務合約或委任函

謝粵輝先生(執行董事、董事會主席兼首席執行官)已與本公司簽訂服務合約，初始期限自二零一一年十一月十日起計三年，可按相同條款及條件每三年自動續期，直至一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止。於二零一四年十一月十日及二零一七年十一月十日，謝粵輝先生與本公司續期了服務合約，可每三年手動續期。

劉劍雄先生已獲委任為執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一五年三月二十七日起計三年，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。於二零一八年三月二十七日，劉劍雄先生與本公司續期了服務合約，可每三年手動續期。

姜峰先生已獲委任為非執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一四年四月一日起計三年，此服務合約可按相同條款及條件每三年自動續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。於二零一七年四月一日，姜峰先生與本公司續期了委任函，可每三年手動續期。於二零一九年四月二十六日，姜先生與本公司進一步續期了委任函，可每三年手動續期。

傅峰先生已獲委任為非執行董事且已與本公司訂立委任函，初始期限自二零一九年八月二十八日起計三年，可每三年手動續期。

梁顯治先生已獲委任為獨立非執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一一年十一月十日起計一年，而周路明先生已獲委任為獨立非執行董事並與本公司訂立服務合約，初始期限自二零一四年四月一日起計一年，此等服務合約均可按相同條款及條件每年自動續期，直至一方向另一方發出不少於一個月的書面通知終止為止。於二零一四年十一月十日，梁先生及周先生各自與本公司續期了服務合約，可每三年選擇是否按相同條款及條件續期，直至其中一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。於二零一七年四月一日，梁先生及周先生各自分別與本公司續期了委任函，可每三年手動續期。於二零一九年四月二十六日，梁先生及周先生各自分別與本公司進一步續期了委任函，可每三年手動續期。

王皖松先生已獲委任為獨立非執行董事並與本公司訂立委任函，初始期限自二零一六年一月二十九日起計三年。於二零一七年四月一日，王皖松先生與本公司續期了委任函，可每三年手動續期。於二零一九年四月二十六日，王先生與本公司進一步續期了委任函，可每三年手動續期。



概無將在即將舉行的股東週年大會上膺選連任的董事與本公司訂有不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止之服務合約或委任函。

薪酬政策

截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已參照本集團的經營業績、個人表現及可資比較市場慣例審核本集團就本公司董事及高級管理層的薪酬政策及架構。

本公司已採納購股權計劃以激勵董事及合資格僱員。該計劃之詳情載於下文的「購股權計劃」一節。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

有關董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註10。

獨立性確認

本公司已收到各獨立非執行董事確認彼等符合上市規則第3.13條獨立性規定的年度確認書，並根據上市規則列示的指引認為全體獨立非執行董事均為獨立人士。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視為擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄在本公司存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據上市規則附錄十所載的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(a) 於本公司普通股及相關股份的好倉

董事／最高行政人員姓名	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 百分比
謝粵輝	受控制法團權益及實益擁有人	801,514,928 ¹	18.55%
劉劍雄	實益擁有人	24,940,000 ²	0.58%

1: 該等權益指：

- (a) 我們的主席、首席執行官兼執行董事謝粵輝先生全資擁有的Xianjian Advanced Technology Limited持有的781,914,928股股份；及
- (b) 於二零一五年五月五日，根據購股權計劃授予謝粵輝先生的19,600,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。

2: 該等權益指：

- (a) 我們的常務副總裁、執行董事、首席財務官兼公司秘書劉劍雄先生持有的8,140,000股股份；及
- (b) 於二零一五年五月五日，根據購股權計劃授予劉劍雄先生的16,800,000份購股權(受若干歸屬條件規限)，有關詳情載於本年報「購股權計劃」一節。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，據本公司任何董事或最高行政人員所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視為擁有的權益或淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄在本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，除上文「董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」所披露本公司董事或最高行政人員的權益外，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須予披露的權益及淡倉，或擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄在本公司存置的登記冊中的權益及淡倉，或直接或間接擁有本公司已發行股本的5%或以上權益：

(a) 於本公司股份的好倉

股東名稱	股份數目	身份	佔本公司 已發行股本的 百分比
Xianjian Advanced Technology Limited (附註1)	781,914,928	實益擁有人	18.10%
交通銀行信託有限公司	303,030,000	實益擁有人	7.01%
Wellington Investment Advisors Holdings LLP(附註2)	219,195,250	於受控法團的權益	5.07%
Wellington Group Holdings LLP (附註2)	219,195,250	於受控法團的權益	5.07%
Wellington Management Group LLP (附註2)	219,195,250	於受控法團的權益	5.07%
Synergy Summit Limited(附註3)	300,000,000	實益擁有人	6.94%
上海翊診投資中心(有限合夥)(附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
上海光控惠醫股權投資基金管理合夥 企業(有限合夥)(附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
上海睿因惠醫投資中心(有限合夥) (附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
北京光控安雅投資中心(有限合夥) (附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%

(a) 於本公司股份的好倉—續

股東名稱	股份數目	身份	佔本公司 已發行股本的 百分比
上海光控嘉鑫股權投資管理 有限公司(附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
首譽光控資產管理有限公司(附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
重慶光控股權投資管理有限公司 (附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
宜興光控投資有限公司(附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
成都光控醫療健康創業投資管理 有限公司(附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
光大控股創業投資(深圳) 有限公司(附註3)	300,000,000	於受控法團的權益	6.94%
中國光大財務投資有限公司(附註3)	322,000,000	實益擁有人	7.45%
英保良(香港)有限公司(附註3)	322,000,000	於受控法團的權益	7.45%
中國光大控股有限公司(附註3)	622,000,000	於受控法團的權益	14.39%
光大投資管理有限公司(附註3)	622,000,000	於受控法團的權益	14.39%
中國光大集團有限公司(附註3)	622,000,000	於受控法團的權益	14.39%
Honorich Holdings Limited (附註3)	622,000,000	於受控法團的權益	14.39%
Datten Investments Limited (附註3)	622,000,000	於受控法團的權益	14.39%
中國光大集團股份公司(附註3)	622,000,000	於受控法團的權益	14.39%
中央匯金投資有限責任公司(附註3)	622,000,000	於受控法團的權益	14.39%

(a) 於本公司股份的好倉—續

附註1: Xianjian Advanced Technology Limited的全部已發行股本由我們的主席、首席執行官兼執行董事謝粵輝先生全資擁有。

附註2: 本公司的已發行股本由Wellington Management Hong Kong Ltd.及Wellington Management Company LLP分別擁有3.22%及1.84%。Wellington Management Hong Kong Ltd.的已發行股本由Wellington Management Global Holdings, Ltd.全權控制。Wellington Management Company LLP的已發行股本由Wellington Investment Advisors Holdings LLP控制99.99%。Wellington Management Global Holdings, Ltd.的已發行股本由Wellington Investment Advisors Holdings LLP控制94.10%，Wellington Investment Advisors Holdings LLP則由Wellington Group Holdings LLP控制99.99%。Wellington Group Holdings LLP的已發行股本由Wellington Management Group LLP控制99.70%。

附註3: 本公司的已發行股本由Synergy Summit Limited及中國光大財務投資有限公司分別擁有6.94%及7.45%。Synergy Summit Limited的全部已發行股本由上海翊診投資中心(有限合夥)全權控制，上海翊診投資中心(有限合夥)則由中國光大控股有限公司全資擁有。中國光大財務投資有限公司的全部已發行股本由英保良(香港)有限公司全權控制，英保良(香港)有限公司則由中國光大控股有限公司全資擁有。上海翊診投資中心(有限合夥)由上海光控惠醫股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)及上海睿因惠醫投資中心(有限合夥)分別控制0.07%及99.93%，上海睿因惠醫投資中心(有限合夥)則由上海光控惠醫股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)及北京光控安雅投資中心(有限合夥)分別擁有0.62%及74.53%，上海光控惠醫股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)則由成都光控醫療健康創業投資管理有限公司及宜興光控投資有限公司分別擁有5%及95%。成都光控醫療健康創業投資管理有限公司由宜興光控投資有限公司全資擁有。北京光控安雅投資中心(有限合夥)由上海光控嘉鑫股權投資管理有限公司及首譽光控資產管理有限公司分別擁有0.02%及99.98%，上海光控嘉鑫股權投資管理有限公司則由重慶光控股權投資管理有限公司全資擁有及首譽光控資產管理有限公司則由重慶光控股權投資管理有限公司擁有49%。重慶光控股權投資管理有限公司的已發行股本由宜興光控投資有限公司全權控制，宜興光控投資有限公司則由光大控股創業投資(深圳)有限公司全資擁有。光大控股創業投資(深圳)有限公司則由中國光大控股有限公司全資擁有，中國光大控股有限公司由Honorich Holdings Limited控制49.39%，Honorich Holdings Limited則由Datten Investments Limited全資擁有。Datten Investments Limited由中國光大集團有限公司全資擁有，中國光大集團有限公司則由中國光大集團股份公司全資擁有。中國光大集團股份公司由中央匯金投資有限責任公司控制55.67%。

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，董事並無獲任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)告知，彼等於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊所載的權益或淡倉。

董事收購證券的權利

除上文「董事及最高行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」所披露的詳情外，年內概無董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女獲授或行使任何可透過收購本公司的股份或債權證而獲取利益的權利；或本公司及其任何附屬公司並無訂立任何安排，致使董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女獲得任何其他法人團體的該等權利。

購股權計劃

本公司已於二零一一年十月二十二日採納購股權計劃，且購股權計劃於二零一五年五月五日經董事會的一致書面決議案修訂。購股權計劃的有關修訂乃因將本公司股份由聯交所GEM轉往聯交所主板上市而作出，旨在確保其所引述及提述的參考及旁註符合上市規則並與其保持一致。

1. 購股權計劃的宗旨

購股權計劃旨在使本公司可向合資格參與者(定義見下文)授出購股權，作為彼等對本集團發展作出貢獻的獎勵或回報，並使本集團可更靈活給予合資格參與者獎勵、酬金、報酬及／或利益。

2. 購股權計劃參與者及參與者資格釐定基準

董事會可酌情向本公司及／或我們任何附屬公司的任何全職或兼職僱員、董事(包括執行、非執行或獨立非執行董事)及任何諮詢師或顧問(不論是專業或其他方面及不論是僱用或按合約或名義基準或其他方式及不論支薪或不支薪)、分銷商、承包商、供應商、服務提供商、代理、客戶及業務夥伴(統稱為「合資格參與者」)授出購股權。

3. 股份的最高數目

根據購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數，除非已取得股東批准，否則合共不得超過本公司於上市日期已發行股本的10%（「計劃授權上限」）。根據購股權計劃或本集團任何其他購股權計劃條款失效的任何購股權不得用於計算計劃授權上限。

因根據購股權計劃將授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份的最高數目合共不得超過400,000,000股，即本公司於上市日期已發行股份總數的10%。



4. 每名合資格參與者的最高可獲取的股份數目

除非按照購股權計劃內所列明的方式獲我們的股東批准，否則於任何12個月期間於授予每名合資格參與者的購股權(包括根據購股權計劃已行使及尚未行使的購股權)獲行使時發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行股本的1%。

5. 購股權提呈期間及應付額

提呈授出的購股權可於董事會所決定的相關期間內由合資格參與者決定是否接納，該期間由提呈當日起計，不得超過十四(14)日，惟於自二零一一年十月二十二日起計滿十週年後，或購股權計劃根據其條文終止後，則不再有效。接納提呈後，承授人須向本公司支付1.00港元，作為授出購股權的代價，而購股權的提呈日期應被視為有關購股權的授出日期，惟在計算認購價而釐定的授出日期則除外。

6. 購股權在行使前必須持有的最短時間

一般而言，並無規定購股權在按照購股權計劃的條款行使前必須持有一段最短時間，或須達到業績目標。然而，董事會於提呈授出任何購股權時，可全權酌情訂定上述購股權可行使前有關必須持有的最短時間及／或須達致的表現目標的條款及條件。

7. 認購價釐定基準

與根據購股權計劃授出的任何特定購股權有關的股份認購價，將由董事會決定，但至少應為以下價格的最高者：

- (i) 於提呈購股權當日，於聯交所每日報價表所示的每股股份收市價；
- (ii) 緊接購股權提呈當日前的五(5)個營業日，於聯交所每日報價表所示的每股股份平均收市價；及
- (iii) 一股股份的面值。

8. 購股權計劃的剩餘年期

視乎是否達成購股權計劃的條件及於股東大會上通過股東決議案而提早終止或由董事會提早終止的情況而定，購股權計劃由二零一一年十月二十二日起計為期十(10)年有效及生效，其後不再進一步提呈或授出購股權，但就購股權計劃生效期內所授出的購股權而言，購股權計劃的條文在所有其他方面均仍具十足效力及作用。

下表載列二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日期間根據購股權計劃授予董事及其他承授人的尚未行使的購股權的詳情及變動情況：

姓名	授出日期	歸屬時間表	購股權期限	行使價	股份數目				
					於授出日期已授出	截至二零一九年		截至二零一九年十二月三十一日止年度已註銷/失效	於二零一九年十二月三十一日尚未行使
						於二零一九年一月一日尚未行使	二零一九年十二月三十一日		
董事/最高行政人員									
謝粵輝先生	二零一五年五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	1.464港元	19,600,000	19,600,000	—	—	19,600,000
	二零一八年五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.630港元	33,268,000	33,268,000	—	(33,268,000)	—
小計					52,868,000	52,868,000	—	(33,268,000)	19,600,000
張德元先生 (於二零一九年三月二十八日辭任)	二零一五年五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	1.464港元	18,800,000	18,800,000	—	—	18,800,000
	二零一八年五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.630港元	38,720,000	38,720,000	—	(38,720,000)	—
小計					57,520,000	57,520,000	—	(38,720,000)	18,800,000
劉劍雄先生	二零一五年五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	1.464港元	16,800,000	16,800,000	—	—	16,800,000
	二零一八年五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.630港元	24,820,000	24,820,000	—	(24,820,000)	—
小計					41,620,000	41,620,000	—	(24,820,000)	16,800,000

姓名	授出日期	歸屬時間表	購股權期限	行使價	股份數目				
					於授出日期已授出	於二零一九年一月一日尚未行使	截至二零一九年十二月三十一日止年度已行使	截至二零一九年十二月三十一日已註銷/失效	於二零一九年十二月三十一日尚未行使
其他承授人									
其他承授人合計	二零一五年五月五日	於二零一六年、二零一七年、二零一八年、二零一九年及二零二零年五月五日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	1.464 港元	104,800,000	44,604,000	(866,000)	(5,722,800)	38,015,200
	二零一八年五月十日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年五月十日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.630 港元	104,472,000	102,872,000	—	(102,872,000)	—
	二零一八年八月二十九日	於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年八月二十九日分別歸屬購股權的20%	自授出日期起計十年	2.060 港元	5,400,000	5,400,000	—	(5,400,000)	—
小計					214,672,000	152,876,000	(866,000)	(113,994,800)	38,015,200
總計					366,680,000	304,884,000	(866,000)	(210,802,800)	93,215,200

股份獎勵計劃

本公司已於二零一八年十二月二十八日採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃目標為：(i) 認可及獎勵若干合資格參與者所作之貢獻並激勵彼等，藉以為本集團之持續運營及發展挽留人才；(ii) 為本集團的進一步發展吸引合適的人才；及(iii) 在本集團與若干合資格參與者建立長期關係中向若干合資格參與者提供直接經濟利益。

股份獎勵計劃並不構成上市規則第十七章項下的購股權計劃，亦為本公司的酌情計劃。採納股份獎勵計劃無需股東批准。截至二零一九年十二月三十一日，並無向任何合資格參與者授出股份獎勵。

於二零一八年十二月二十八日，本公司、Eternal Space Limited（「買方」，亦為匯聚信託有限公司（「前受託人」）的一間全資附屬公司）、前受託人及Synergy Summit Limited（「賣方」）（中國光大控股有限公司（「中國光大」）的全資附屬公司）訂立一項買賣協議（「該協議」）。根據該協議及待本公司股東批准後，就股份獎勵計劃而言，買方按本公司指示有條件同意向賣方購買不多於300,000,000股本公司普通股（「待售股份」）。有關該協議之詳情，請參閱本公司日期為二零一八年十二月二十八日的公佈及本公司日期為二零一九年三月七日的通函。該協議已在本公司於二零一九年三月二十二日舉行之股東特別大會以按股數投票表決方式通過而獲本公司股東批准。

於二零一九年五月十五日，本公司與買方、前受託人、賣方及交通銀行信託有限公司（作為新受託人，「新受託人」）訂立更替契據，據此（其中包括）前受託人及買方（為前受託人的代名人）（統稱「轉讓人」）已同意更替及轉讓，而新受託人已同意接納及收購轉讓人於該協議項下的所有權利及責任。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年五月十五日的公佈。

於二零一九年五月二十九日，新受託人已向賣方收購待售股份，佔本公司於有關收購日期已發行股本約6.93%。根據本公司與新受託人於二零一九年五月十五日訂立的信託契據及股份獎勵計劃，新受託人將通過信託方式，為受益人（即包括本公司董事及高級管理層在內的核心團隊及員工）持有待售股份。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年五月二十九日的公佈。

根據股份獎勵計劃，新受託人於截至二零一九年十二月三十一日止年度以現金代價17,236,520港元在聯交所購買合共12,620,000股本公司股份。

董事於交易、安排或合約中的權益

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內任何時間，董事或其任何關連實體概無於任何對本集團業務屬重大且由本公司控股股東或本公司任何附屬公司或同系附屬公司訂立的交易、安排或合約中直接或間接享有重大權益。

重大合約

除本年報所披露者外，於截至二零一九年十二月三十一日止年度末或於截至二零一九年十二月三十一日止年度內任何時間，概無本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司或本公司控股股東所訂立與本集團業務有關及董事於其中直接或間接享有重大權益的重大合約仍然存續。

獲准許的彌償條文

根據組織章程細則，每名董事均有權就其以董事身份在任何訴訟（不論民事或刑事）中作抗辯而付出或獲釋所招致或蒙受的一切損失或債務從本公司資產中獲得彌償。



截至二零一九年十二月三十一日止年度，香港法例第622章香港公司條例所界定的獲准許的彌償條文對董事所招致的對第三方的責任須提供的彌償有效。

關連交易及持續關連交易

根據股份獎勵計劃購回股份

於二零一八年十二月二十八日，買方(前受託人全資附屬公司)、前受託人，賣方和本公司訂立該協議。據此，就股份獎勵計劃而言，買方按本公司指示有條件同意購買(資金將由本公司提供)，而賣方有條件同意出售合共不多於300,000,000股股份，代價為369,000,000港元。由於賣方為本公司的關連人士且本公司為買方購買300,000,000股股份提供資金，因此該協議項下的交易構成本公司的視作關連交易。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年三月七日的通函以及本公司日期為二零一九年三月二十二日的投票結果公佈。

於二零一九年五月十五日，本公司與買方、前受託人、賣方及新受託人訂立更替契據，據此(其中包括)前受託人及買方(為前受託人的代名人)(統稱「轉讓人」)已同意更替及轉讓，而新受託人已同意接納及收購轉讓人於該協議項下的所有權利及責任。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年五月十五日的公佈。

於二零一九年五月二十九日，新受託人已向賣方(中國光大全資附屬公司)收購300,000,000股待售股份。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一九年五月二十九日的公佈。

成立一間合營公司

於二零一九年九月十六日，先健深圳與深圳市心元投資企業(有限合夥)(「深圳心元」，一間有限責任合夥企業)訂立了增資協議(「增資協議」)。根據增資協議，先健深圳及深圳心元已同意將分別按照70%和30%的約定增資比例將合資公司註冊資本增加至人民幣30.0百萬元。增資將由先健深圳承擔人民幣11.47百萬元，及深圳心元承擔人民幣9.0百萬元。

於二零一九年九月十六日，先健深圳、深圳心元與合資公司訂立股東協議(「股東協議」)，以規管於合資公司的營運、管理、股權關係及進一步出資的責任。根據股東協議，先健深圳及深圳心元已同意將分別按照他們的持股權益比例增資合共不超過人民幣61.46百萬元及人民幣26.34百萬元。

根據上市規則第十四A章，成立合資公司及增資協議項下擬進行的視作出售構成本公司的關連交易。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年九月十六日的公佈。

合資公司營運

於二零一九年十一月八日，先健深圳(作為轉讓方)與合資公司(作為受讓方)訂立技術轉讓合同(「技術轉讓合同」)。根據技術轉讓合同，先健深圳同意將IBS Angel™鐵基可吸收肺血管支架系統(「IBS Angel」)項目相關專利及IBS Titan™鐵基可吸收外周支架系統(「IBS Titan」)項目相關專利轉讓予合資公司。先健深圳同意以總代價人民幣11.47百萬元出售該等專利。根據上市規則第十四A章，該技術轉讓合同項下擬進行的視作出售構成本公司的關連交易。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年十一月八日的公佈。

關聯方交易

於二零一九年，本年度報告所載綜合財務報表附註40載列的關聯方交易(除上述者外)並非本公司的「關連交易」或「持續關連交易」。本公司已遵照上市規則第十四A章的披露規定(如適用)。

購買、出售或贖回本公司的上市股份

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司購回9,414,000股本公司的上市證券，而本公司透過聯交所購回的股份詳情如下：

購回日期	股份數目	每股價格		已付總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
二零一九年一月三日	1,000,000	1.47	1.43	1,447,740
二零一九年五月二十四日	1,000,000	1.47	1.43	1,456,260
二零一九年五月二十七日	200,000	1.48	1.48	296,000
二零一九年六月六日	1,500,000	1.49	1.45	2,207,500
二零一九年六月十二日	300,000	1.41	1.41	423,000
二零一九年六月十三日	1,000,000	1.44	1.42	1,431,620
二零一九年六月十四日	1,000,000	1.42	1.40	1,410,000
二零一九年六月二十七日	1,662,000	1.42	1.39	2,334,300
二零一九年六月二十八日	752,000	1.43	1.42	1,072,840
二零一九年七月三日	1,000,000	1.41	1.41	1,410,000
合計	9,414,000			13,489,260

上述於二零一九年一月三日購回的股份已於二零一九年一月二十三日註銷，而上述購回的其他股份已於二零一九年七月二十四日註銷。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司截至二零一九年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。



董事於競爭性業務的權益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，除招股章程所披露外，董事概不知悉本公司董事或任何主要股東（定義見上市規則）或任何彼等各自的聯繫人的任何業務或權益對本集團業務構成競爭或可能構成競爭及任何此類人士對本集團造成或可能造成任何其他利益衝突。

銀行借款

本集團已於二零一九年十二月三十一日錄得銀行借款約人民幣 330.3 百萬元（二零一八年：約人民幣 24.0 百萬元）。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其本身的董事買賣本公司上市證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認彼於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載的標準。

因在職務中可能獲得內幕消息的公司高級管理層、經理人及員工已被要求遵守證券交易標準守則。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司未發現這些員工有違反標準守則的行為發生。

企業管治

有關本公司採納的主要企業管治慣例的報告載於本年報「企業管治報告」部分。

核數師

本年報中的綜合財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行審核。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無更換核數師。有關續聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司核數師的決議案將於屆滿股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席、執行董事兼首席執行官

謝粵輝

二零二零年三月三十日

The Deloitte logo, consisting of the word "Deloitte" in a bold, black, sans-serif font, followed by a small blue circle.The Chinese characters "德勤" (Deloitte) in a bold, black, sans-serif font.

致先健科技公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第 56 頁至第 156 頁先健科技公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況，及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見基準

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。我們在該等準則下的責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項為根據我們的專業判斷，認為對我們審核本期綜合財務報表最為重要的事項。此等事項於我們審核整體綜合財務報表及出具意見時處理，而我們不會對此等事項提供單獨的意見。

關鍵審核事項

資本化開發成本

我們將資本化開發成本列為關鍵審核事項，原因是其對綜合財務報表具重大性，亦因管理層須對其作出重大判斷，以釐定將予資本化的開支。

如綜合財務報表附註18所披露，貴集團於二零一九年十二月三十一日的開發成本的賬面值為人民幣216,138,000元。貴集團將開發與結構性心臟病及外周血管病有關的若干產品產生的重大成本資本化為開發成本。

有關將予資本化的開支的標準詳情披露於綜合財務報表附註3及4。資本化涉及管理層於評估各項目是否已取得技術及商業可行性時作出的判斷。技術可行性的評估基於管理層對產品的測試結果進行評估。商業可行性的評估乃基於管理層根據若干主要假設(包括將產生的收益，預算成本及相關市場分析)就各開發項目編製的盈利預測。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

就資本化開發成本，我們的審核程序包括：

- 了解及測試貴集團關於開發成本資本化的關鍵控制；
- 取得管理層提供的商業及技術可行性報告，並參考業內及市場資料評估商業及技術可行性研究的合理性；
- 取得管理層提供的產品檢測報告，並向管理層查詢有關各產品的技術可行性；
- 對各開發項目產生的開支進行分析，並向管理層查詢各項目的進度，以釐定是否符合資本化標準；
- 抽樣檢測原始文件中的資本化開支；及
- 取得管理層就各開發項目編製的盈利預測，並評估主要假設(包括產生的收益、將產生的預算成本及與開發項目有關的相關市場分析)的適當性。

關鍵審核事項

貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備

我們將貿易應收款項的預期信貸虧損撥備列為關鍵審核事項，原因是貿易應收款項於綜合財務報表中的金額重大，亦因管理層進行貿易應收款項減值虧損確認時需要作出判斷的重大程度。

綜合財務報表附註4及23所披露，預期信貸虧損的撥備由管理層根據獨立合資格的專業估值師編製的估值進行評估。預期信貸虧損乃基於撥備矩陣評估。根據撥備矩陣釐定預期信貸虧損，基於歷史違約率同時考慮合理的，具支持性及前瞻性的可用定量及定性信息來釐定。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的貿易應收款項賬面值為人民幣72,549,000元，預期信貸減值的虧損撥備淨額為人民幣5,648,000元。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

就評估貿易應收款項估計減值的充分性而言，我們的審核程序包括：

- 了解評估貿易應收款項預期減值虧損的管理程序；
- 參照應收貿易賬款的歷史違約率和前瞻信息，評估貴集團預期信貸虧損中使用的方法和假設的合理性；
- 與管理層及獨立合資格的專業估值師討論，包括：
 - 客戶的信用質量，如過去的違約歷史，賬齡分析和歷史結算模式；及
 - 撥備率，內部信用評級，歷史違約率和前瞻性信息。
- 評估獨立合格的專業評估師的資格，能力和客觀性；及
- 以抽樣方式測試貿易應收賬款賬齡分析的準確性。

關鍵審核事項

按公平值計入損益的金融資產

我們將按公平值計入損益的金融資產確認為關鍵審核事項，原因是投資估值屬主觀性質，故其中涉及重大結餘及重大管理層判斷，尤其是在應用估值第三級的不可觀察輸入數據時。

如綜合財務報表附註 4、20 及附註 38(c) 所披露，投資的公平值由管理層根據獨立合資格的專業估值師編製的估值進行評估。管理層亦已審閱估值模型的關鍵假設、輸入數據及方法。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，公平值變動的總收益為人民幣 7,142,000 元。截至二零一九年十二月三十一日，本集團按公平值計入損益的金融資產的賬面值為人民幣 179,888,000 元。

其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，惟不包括綜合財務報表及其相關的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對其他資料發表任何形式的鑑證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或是否存在重大錯誤陳述。倘我們基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。就此，我們毋須作出報告。

我們的審核如何處理關鍵審核事項

就評估按公平值計入損益的金融資產而言，我們的審核程序包括：

- 了解投資結構及評估估值模型的關鍵假設、輸入數據及方法；
- 聘請內部估值專家審閱獨立合資格的專業估值師所使用估值模型的關鍵假設、輸入數據及方法的合理性；
- 評估獨立合資格的專業估值師的資格、能力及客觀性；
- 核查計算的算術準確性；及
- 根據相關國際財務報告準則的規定評估分類的適當性及披露的充足性。

董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

於編製綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適當情況下披露與持續經營能力有關的事宜，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或除此之外並無其他實際可行的方法，否則須採用以持續經營為基礎會計法。

管治層須負責監督貴集團的財務報告流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，根據約定的委聘條款僅向您出具載有我們意見的核數師報告，且該報告不得作為其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證屬高層次的核證，惟根據香港核數準則進行的審核工作不能保證始終能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港核數準則進行審核的過程中，我們運用專業判斷，保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程序，惟並非旨在對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。



- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則我們應出具非無保留意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審核的方向、監督和執行。我們為審核意見承擔全部責任。

我們與管治層就(其中包括)審核的計劃範圍及時間以及重大審核發現溝通，該等發現包括我們在審核過程中識別的內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關防範措施(如適用)。

從與管治層溝通的事項中，我們釐定對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項，因而構成關鍵審核事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審核項目合夥人為Luk Kam Fan。

德勤 • 關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二零年三月三十日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	5	668,879	556,698
銷售成本		(134,059)	(101,677)
毛利		534,820	455,021
其他收入、開支、收益及虧損	6	94,254	51,023
預期信貸虧損模型項下的減值虧損，扣除撥備	7	(344)	(1,677)
銷售及分銷開支		(166,468)	(129,633)
行政開支		(132,395)	(95,345)
研發開支		(141,112)	(115,200)
經營溢利		188,755	164,189
融資(成本)收入淨額	8	(17,881)	2,999
應佔聯營公司業績	19	(63)	—
除稅前溢利	9	170,811	167,188
所得稅開支	11	(43,647)	(45,835)
年內溢利		127,164	121,353
其他全面收入：			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務所產生的匯兌差額		11	186
年內全面收入總額		127,175	121,539
下列各項應佔年內溢利(虧損)：			
本公司擁有人		129,200	121,082
非控股權益		(2,036)	271
		127,164	121,353
下列各項應佔全面收入(開支)總額：			
本公司擁有人		129,211	121,268
非控股權益		(2,036)	271
		127,175	121,539
每股盈利	13		
— 基本		人民幣 3.1 分	人民幣 2.8 分
— 攤薄		人民幣 3.1 分	人民幣 2.8 分

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	366,373	348,246
使用權資產	15	81,810	—
預付租賃款項	16	—	29,659
投資物業	17	150,187	137,679
無形資產	18	258,912	202,536
於聯營公司的權益	19	3,437	—
按公平值計入損益的金融資產	20	179,888	169,865
收購物業、廠房及設備的按金		3,518	4,481
遞延稅項資產	21	32,300	30,681
已抵押銀行存款	25	90,000	30,000
		1,166,425	953,147
流動資產			
存貨	22	99,125	70,735
貿易應收款項	23	72,549	91,105
其他應收款項及預付款項	24	85,100	57,301
預付租賃款項	16	—	1,267
定期銀行存款	25	50,000	5,000
銀行結餘及現金	25	299,027	352,577
		605,801	577,985
流動負債			
貿易及其他應付款項	26	173,164	162,063
應付稅項		37,573	39,798
租賃負債	30	11,660	—
銀行借款	29	113,418	2,402
合約負債	27	5,408	4,008
		341,223	208,271
流動資產淨額			
		264,578	369,714
總資產減流動負債			
		1,431,003	1,322,861
非流動負債			
遞延收益—政府補助	28	40,968	57,352
租賃負債	30	11,526	—
銀行借款	29	216,847	21,619
		269,341	78,971
淨資產			
		1,161,662	1,243,890

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
資本及儲備			
股本	31	35	35
儲備		1,151,977	1,240,394
本公司擁有人應佔權益		1,152,012	1,240,429
非控股權益		9,650	3,461
權益總額		1,161,662	1,243,890

第56至156頁的綜合財務報表已由董事會於二零二零年三月三十日審批及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

執行董事兼主席
謝粵輝先生

執行董事
劉劍雄先生

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔													
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元 (附註i)	購股權 儲備 人民幣千元	就股份		資本儲備 人民幣千元	注資儲備 人民幣千元 (附註ii)	庫存股 人民幣千元 (附註iii)	累計溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
						所持股份 人民幣千元 (附註iv)	獎勵計劃							
於二零一八年一月一日	35	785,303	492	50,103	57,399	—	(3)	32,531	—	122,986	1,048,846	3,190	1,052,036	
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	121,082	121,082	271	121,353	
年內其他全面收入	—	—	186	—	—	—	—	—	—	—	186	—	186	
年內全面收入總額	—	—	186	—	—	—	—	—	—	121,082	121,268	271	121,539	
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	—	—	—	72,338	—	—	—	—	—	72,338	—	72,338	
行使購股權	—	12,629	—	—	(4,535)	—	—	—	—	—	8,094	—	8,094	
購回普通股股份(附註iii)	—	—	—	—	—	—	—	—	(10,117)	—	(10,117)	—	(10,117)	
轉撥	—	—	—	156	—	—	—	—	—	(156)	—	—	—	
	—	12,629	186	156	67,803	—	—	—	(10,117)	120,926	191,583	271	191,854	
於二零一八年十二月三十一日	35	797,932	678	50,259	125,202	—	(3)	32,531	(10,117)	243,912	1,240,429	3,461	1,243,890	
年內溢利(虧損)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	129,200	129,200	(2,036)	127,164	
年內其他全面收入	—	—	11	—	—	—	—	—	—	—	11	—	11	
年內全面收入(開支)總額	—	—	11	—	—	—	—	—	—	129,200	129,211	(2,036)	127,175	
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	—	—	—	131,762	—	—	—	—	—	131,762	—	131,762	
行使購股權	—	1,727	—	—	(622)	—	—	—	—	—	1,105	—	1,105	
購回及註銷普通股股份(附註iii)	—	(21,991)	—	—	—	—	—	—	10,117	—	(11,874)	—	(11,874)	
根據股份獎勵計劃購回股份(附註iv)	—	—	—	—	—	(339,596)	—	—	—	—	(339,596)	—	(339,596)	
收購一間附屬公司部分權益	—	975	—	—	—	—	—	—	—	—	975	(975)	—	
附屬公司非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9,200	9,200	
註銷二零一八年授出的購股權	—	—	—	—	(181,995)	—	—	—	—	181,995	—	—	—	
	—	(19,289)	11	—	(50,855)	(339,596)	—	—	10,117	311,195	(88,417)	6,189	(82,228)	
於二零一九年十二月三十一日	35	778,643	689	50,259	74,347	(339,596)	(3)	32,531	—	555,107	1,152,012	9,650	1,161,662	

附註：

- (i) 法定盈餘儲備不可分派及對該儲備進行的轉撥乃根據中華人民共和國(「中國」)相關法律進行及由中國附屬公司的董事會根據該等附屬公司的組織章程細則決定。法定盈餘儲備可用作彌補上年度虧損或轉換為本公司中國附屬公司的額外資本。
- (ii) 注資儲備指向股東收購先健深圳所支付代價的公平值與分佔二零零六年八月所收購淨資產賬面值的差額，而差額被視為合併會計處理項下的視作股東注資。
- (iii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司回購了共9,414,000股股份(二零一八年：7,710,000股股份)，總代價(包括交易成本)約為人民幣11,874,000元(二零一八年：人民幣10,117,000元)。8,710,000股股份已於二零一九年一月二十三日註銷及8,414,000股股份已於二零一九年七月二十四日被註銷。
- (iv) 本公司已於二零一八年十二月二十八日採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。就此計劃，本公司指示交通銀行信託有限公司(「受託人」)向本公司的一名重大股東 Synergy Summit Limited (「賣方」)合共購買300,000,000股股份，資金由本公司提供。該等股份的代價設為每股股份1.23港元，及股份將授予為本公司作出貢獻的本公司任何僱員、執行董事及非執行董事(「合資格參與者」)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，根據股份獎勵計劃，代價為人民幣324,314,000元的合共300,000,000股股份已從賣方購得及該等股份均尚未授予合資格人士。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司根據股份獎勵計劃指示受託人從市場上回購12,620,000股股份，代價為人民幣15,282,000元。該等股份將進一步授予合資格參與者，及截至二零一九年十二月三十一日，概無股份獲授出。



綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	170,811	167,188
按以下項目調整：		
應佔聯營公司業績	63	—
物業、廠房及設備折舊	29,422	21,965
使用權資產折舊	13,283	—
以股份為基礎的付款開支	125,850	60,265
出售物業、廠房及設備損失	76	237
無形資產攤銷	6,998	6,163
投資物業折舊	5,489	4,427
解除預付租賃款項	—	1,266
存貨撇減	2,366	387
政府補助	(29,640)	(5,855)
融資成本(收入)淨額	17,881	(2,999)
預期信貸虧損模型項下的減值虧損，扣除撥備	344	1,677
未實現匯兌虧損(收益)	3,402	(12,809)
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動(收益)虧損	(7,142)	8,486
營運資金變動前的營運現金流量	339,203	250,398
存貨增加	(30,756)	(29,381)
其他應收款項及預付款項增加	(28,386)	(21,759)
貿易應收款項減少(增加)	18,436	(22,776)
貿易及其他應付款項增加	16,419	39,846
就經營活動收取的政府補助	6,161	4,150
合約負債增加	1,400	2,268
營運產生的現金	322,477	222,746
已付所得稅	(47,491)	(40,446)
經營活動所得的現金淨額	274,986	182,300

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
投資活動		
存放定期銀行存款	(110,000)	(5,000)
存放已抵押銀行存款	(60,000)	(30,000)
收購物業、廠房及設備所支付的購置款項及按金	(56,592)	(64,423)
已付開發成本	(54,090)	(44,605)
使用權資產／租賃土地的付款	(44,940)	—
收購於聯營公司的投資	(3,500)	—
無形資產的付款	(3,372)	(3,070)
購買按公平值計入損益的金融資產	—	(165,542)
提取定期銀行存款	65,000	—
就收購廠房及設備所收取的政府補助	9,150	1,760
已收銀行存款利息	2,336	3,281
出售物業、廠房及設備的所得款項	19	30
投資活動所用的現金淨額	(255,989)	(307,569)
融資活動		
根據股份獎勵計劃購回股份	(339,596)	—
已付銀行借款利息	(18,985)	(282)
償還租賃負債	(12,080)	—
購回及註銷普通股	(11,874)	(10,117)
償還銀行借款	(11,370)	—
償還租賃負債利息	(293)	—
已籌集銀行借款	311,331	24,021
附屬公司非控股權益注資	9,200	—
因行使購股權而發行股份所得款項	1,105	12,118
融資活動(所用)所得的現金淨額	(72,562)	25,740
現金及現金等價物減少淨額	(53,565)	(99,529)
年初現金及現金等價物	352,577	451,930
匯率變動的影響	15	176
年末現金及現金等價物， 指銀行結餘及現金	299,027	352,577



綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於二零零六年八月十七日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市。謝粵輝先生為本公司主席兼首席執行官。註冊辦事處地址為 PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104 Cayman Islands，及主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）廣東省深圳市南山區高新技術產業園北區朗山二路賽霸科研樓。

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」）的主要業務為開發、製造及買賣心血管及外周血管疾病及紊亂所用先進微創介入醫療器械。

綜合財務報表以本公司及本集團的主要營運附屬公司的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈報。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團已於本年度首次採納下列由國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第 16 號	租賃
國際財務報告詮釋委員會－詮釋第 23 號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則第 9 號（修訂本）	預付款項特徵及負補償
國際財務報告準則第 19 號（修訂本）	計劃修訂、削減或結算
國際財務報告準則第 28 號（修訂本）	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則（修訂本）	國際財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

除下文所述者外，本年度採納新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露資料並無重大影響。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) — 續

國際財務報告準則第 16 號租賃

本集團已於本年度首次應用國際財務報告準則第 16 號。國際財務報告準則第 16 號已取代國際會計準則第 17 號租賃(「國際會計準則第 17 號」)及相關解釋。

租賃的定義

本集團已選擇可行權宜方法，即對先前應用國際會計準則第 17 號及國際財務報告詮釋委員會 — 詮釋第 4 號確定一項安排是否包含租賃識別為租賃的合約應用國際財務報告準則第 16 號，及對先前識別為不包含租賃的合約未應用此準則。因此，本集團並未對首次應用日期之前已經存在的合約進行重新評估。

對於二零一九年一月一日或之後訂立或修訂的合約，本集團根據國際財務報告準則第 16 號所載的規定應用租賃的定義，以評估合約是否包含租賃。

作為承租人

本集團已追溯應用國際財務報告準則第 16 號，而累計影響於二零一九年一月一日首次應用當日確認。

於二零一九年一月一日，本集團應用國際財務報告準則第 16.C8(b)(ii) 條過渡，按金額相等於經任何預付租賃款項調整的相關租賃負債確認額外租賃負債及使用權資產。於首次應用日期的所有差額於期初累計溢利確認，但未對比較資料進行重述。

於過渡時採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第 16 號時，本集團對先前根據國際會計準則第 17 號分類為經營租賃的租賃，按租賃基準，在相關租賃合約範圍內應用以下可行權宜方法：

- i. 選擇不對租賃期於首次應用日期 12 個月內期滿的租賃確認使用權資產及租賃負債；
- ii. 於首次應用日期計量的使用權資產不包括初始直接費用；

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) – 續

國際財務報告準則第 16 號租賃 – 續

作為承租人 – 續

在確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，本集團應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。應用的加權平均增量借款利率為 5.82%。

	於二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	27,344
按相關增量借款利率貼現的租賃負債	27,190
減：確認豁免 – 短期租賃	(444)
於二零一九年一月一日應用國際財務報告準則第 16 號 確認的經營租賃相關的租賃負債	26,746
租賃負債分析為	
流動	10,996
非流動	15,750
	26,746

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) – 續

國際財務報告準則第 16 號租賃 – 續

作為承租人 – 續

作自用的使用權資產於二零一九年一月一日的賬面值包括以下各項：

	附註	使用權資產 人民幣千元
應用國際財務報告準則第 16 號確認的經營租賃相關的使用權資產		26,746
自預付租賃款項重新分類	(i)	30,926
於二零一九年一月一日對租金按金的調整	(ii)	244
減：投資物業中的使用權資產	(i)	(15,463)
		42,453
按類別		
租賃土地		15,463
租賃物業		26,990
		42,453

- (i) 自用物業的租賃土地預付款項(人民幣 30,926,000 元)於二零一八年十二月三十一日分類為預付租賃款項。應用國際財務報告準則第 16 號之後，預付租賃款項的流動及非流動部分為人民幣 1,267,000 元及人民幣 29,659,000 元已分別重新分類至使用權資產，其中符合投資物業定義的使用權資產(人民幣 15,463,000 元)已呈列在投資物業。
- (ii) 於應用國際財務報告準則第 16 號前，本集團將已付可退回租金按金視為於其他應收款項項下應用國際會計準則第 17 號的租賃項下的權利及責任。根據國際財務報告準則第 16 號下租賃款項的定義，該等按金並非與使用相關資產權利有關的款項，並須作出調整以反映過渡時的貼現影響。因此，人民幣 244,000 元的貼現影響已調整至已付可退回租金按金及使用權資產。

作為出租人

根據國際財務報告準則第 16 號的過渡條文，本集團作為出租人，無需對租賃過渡進行任何調整，而是自首次應用日期開始，按照國際財務報告準則第 16 號對該等租賃進行列賬，並無需對比較資料進行重述。

應用國際財務報告準則第 16 號之後，與現有租賃合約下相同標的資產相關的已訂立但於首次應用日期之後生效的新租賃合約，視同現有租賃於二零一九年一月一日修正進行列賬。該應用對本集團於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表並無影響。然而，自二零一九年一月一日起，修改租賃期後相關的租賃款項於延長租賃期內按直線法確認為收入。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) – 續

國際財務報告準則第 16 號租賃 – 續

作為出租人 – 續

作為出租人採納國際財務報告準則第 16 號對本集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表及本年度的綜合損益及其他全面收益表及現金流量表並無重大影響。

下列為對於二零一九年一月一日的綜合財務狀況表中確認的金額所作出的調整。未包括不受變動影響的行項目。

	附註	先前已報告 於二零一八年 十二月 三十一日的 賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	根據國際財務 報告準則 第 16 號 於二零一九年 一月一日的 賬面值 人民幣千元
非流動資產				
預付租賃款項	(i)	29,659	(29,659)	—
投資物業	(i)	137,679	15,463	153,142
使用權資產	(i)(ii)	—	42,453	42,453
流動資產				
其他應收款項				
已付租金按金	(ii)	2,222	(244)	1,978
預付租賃款項	(i)	1,267	(1,267)	—
流動負債				
租賃負債		—	10,996	10,996
非流動負債				
租賃負債		—	15,750	15,750

附註：截至二零一九年十二月三十一日止年度經間接法計算的經營活動現金流量，其營運資金變動乃根據上文所披露於二零一九年一月一日的期初綜合財務狀況表計算。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」) — 續

已頒佈惟尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早採用下列已頒佈但未生效新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第 17 號	保險合約 ¹
國際財務報告準則第 3 號(修訂本)	業務的定義 ²
國際財務報告準則第 10 號(修訂本) 及國際會計準則第 28 號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資 ³
國際會計準則第 1 號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ⁵
國際會計準則第 1 號及國際 會計準則第 8 號(修訂本)	重要性的定義 ⁴

¹ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購生效。

³ 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除上述新訂及經修訂國際財務報告準則外，經修訂財務報告概念框架已於二零一八年頒佈。其後續修訂國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂及經修訂國際財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則將不會於可見未來對本集團的綜合財務報表構成重大影響。

國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號(修訂本)重要性的定義

該等修訂本通過在作出重要判斷時納入額外的指導及解釋，對重大性的定義進行了改進。尤其是該等修訂包括：

- 包含「掩蓋」重要資料的概念，其與遺漏或誤報資料有類似效果；
- 就影響使用者重要性的範圍以「可合理預期影響」取代「可影響」；及
- 包含使用詞組「主要使用者」，而非僅指「使用者」，於決定於財務報表披露何等資料時，該用語被視為過於廣義。

該等修訂本亦使所有國際財務報告準則的定義一致，並將於本集團自二零二零年一月一日開始的年度期間強制生效。預期應用該等新訂本不會對本集團財務狀況及表現構成重大影響，但可能影響綜合財務報表的呈列及披露。

3. 主要會計政策

綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定的適用披露事項。

如下文會計政策所述，於各報告期末，綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量。

歷史成本一般是基於為換取資產所付代價的公平值。

公平值是於計量日期市場參與者於有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍的以股份支付的交易、根據國際財務報告準則第16號(自二零一九年一月一日起)或國際會計準則第17號(於應用國際財務報告準則第16號前)列賬的租賃交易，以及與公平值有部份類似但並非公平值的計量(譬如國際會計準則第2號存貨內的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

非金融資產的公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產的最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

就按公平值交易的金融工具及投資物業，以及於後續期間使用不可觀察輸入數據計量公平值的估值技術而言，該估值技術會調整口徑以使初始確認時估值技術的結果與交易價格相等。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體能於計量日期取得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為就資產或負債而言可直接或間接觀察的輸入數據，惟第一級所載報價除外；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

3. 主要會計政策—續

主要會計政策載列如下。

綜合基準

綜合財務報表綜合本公司與本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。本公司於以下情況獲得控制權：

- 可對被投資方行使權力；
- 因參與被投資方的業務而獲得或有權獲得多種回報；及
- 有能力行使其權力影響其回報。

倘事實及情況反映上文所列三項控制因素其中一項或多項改變，則本集團會重估是否仍然控制被投資方。

本集團獲得附屬公司控制權時便開始將附屬公司綜合入賬，於喪失控制權時則終止入賬。具體而言，年內所收購或出售附屬公司的收入及開支於本集團獲得控制權日期計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再控制該附屬公司日期為止。

溢利或虧損及其他全面收入的各個部份會分配予本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額會分配予本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。

必要時會調整附屬公司財務報表以使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有有關本集團成員之間的內部交易所涉及集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於合併時全數撇銷。

於附屬公司的非控股權益與本集團於其中的相關權益單獨呈列，即賦予其持有人有權於相關附屬公司清算時按比例分配其淨資產的現有所有權權益。

本集團於現有附屬公司的權益變動

本集團於附屬公司的權益變動(而並無導致本集團失去對附屬公司的控制權)當作股本交易入賬。本集團權益的相關部分及非控股權益的賬面值均予以調整，以反映於附屬公司的相對權益的變動，包括按照本集團與非控股權益的權益比例，將本集團與非控股權益之間的相關儲備重新歸屬。

非控股權益的調整額與所支付或收取代價公平值之間的任何差額，均直接於權益中確認，並歸屬於本公司擁有人。



3. 主要會計政策—續

於聯營公司的投資

聯營公司指本集團可對其產生重大影響的實體。重大影響指參與被投資方的財務及營運決策的權力，而非控制或聯合控制有關政策的權力。

聯營公司的業績、資產及負債採用權益會計法納入該等綜合財務報表。就權益會計目的而言所用的聯營公司財務報表，乃採用本集團就類似交易及類似狀況下的事件所用者一致的會計政策編製。根據權益法，於聯營公司的投資按成本於綜合財務狀況表中初步確認，其後經調整以確認本集團所佔聯營公司損益及其他全面收入。聯營公司的淨資產變動(計入損益及其他全面收入者除外)不予入賬，除非該等變動引致本集團的所有權權益發生變動。倘本集團應佔聯營公司的虧損高於本集團於該聯營公司的權益(包括任何實質上構成本集團於該聯營公司的淨投資的長期權益)，則本集團會終止確認其應佔的進一步虧損。額外虧損僅於本集團已產生法律或推定責任或代表該聯營公司作出付款時確認。

自被投資方成為一家聯營公司當日起，於聯營公司的投資採用權益法入賬。於收購一間聯營公司的投資時，投資成本高於本集團應佔被投資方確認的可識別資產及負債公平淨值的數額確認為商譽，並計入投資的賬面值。倘本集團所佔可識別資產及負債的公平淨值高於投資成本的數額，則會於重新評估後於收購投資期間即時於損益內確認。

本集團評估是否有客觀證據顯示於聯營公司權益會減值。當有任何客觀證據存在，該項投資的全部賬面值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號以單一項資產的方式進行減值測試，方法是比較其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本的較高者)與賬面值。構成該項投資的賬面值的一部分的任何已確認的減值虧損不會分配至任何資產(包括商譽)。有關減值虧損的任何撥回乃於該項投資的可收回金額其後增加的情況下根據國際會計準則第36號確認。

3. 主要會計政策—續

於聯營公司的投資—續

倘本集團不再對聯營公司擁有重大影響，會入賬列為出售於該被投資方的全部權益，所產生的收益或虧損於損益內確認。當本集團保留於前聯營公司的權益，且保留權益為國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產時，則本集團於當日按公平值計量保留權益，而公平值則被視為初步確認時的公平值。聯營公司的賬面值與任何保留權益的公平值及出售聯營公司相關權益的任何所得款項之間的差額，乃計入釐定出售聯營公司的收益或虧損。此外，倘該聯營公司直接出售相關資產或負債，則本集團可能需要按相同基準計入有關該聯營公司的以往於其他全面收入確認的所有金額。因此，倘聯營公司以往於其他全面收入確認的收益或虧損重新分類為出售相關資產或負債的收益或虧損，則本集團於出售／部分出售相關聯營公司時將收益或虧損由權益重新分類至損益(列作重新分類調整)。

當於聯營公司的投資成為於合營公司的投資時，本集團將繼續採用權益法。所有權權益發生此類變動時，無需按公平值進行重新計量。

當本集團削減於聯營公司的所有權權益但繼續使用權益法時，倘以往於其他全面收入確認有關削減所有權權益的收益或虧損部分將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將該收益或虧損重新分類至損益。

倘一集團實體與本集團的聯營公司交易，與該聯營公司交易所產生的損益只會在有關聯營公司的權益與本集團無關的情況下，才會在本集團的綜合財務報表確認。

來自客戶合約的收益

本集團於達成履約責任時(即當與特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉移予客戶時)確認收入。

履約義務代表商品或服務(或一攬子商品或服務)，它們是實質性相同的但具有明顯區別的商品或服務(一系列商品或服務)。

倘符合下列其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入確認會參考一段時間內已完成相關履約責任的進度進行：

- 於本集團履約時，客戶同時取得並耗用本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約產生或提升一項資產，而該項資產於本集團履約時由客戶控制；或
- 本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的付款具有可強制執行的權利。



3. 主要會計政策—續

來自客戶合約的收益—續

否則，收入會在當客戶獲得明確商品或服務的控制權時在某一時點確認。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價已到期)，而須向客戶轉讓商品或服務的責任。

租賃

租賃的定義(根據附註2所載過渡應用國際財務報告準則第16號後)

倘合約賦予於一段時間內控制已識別資產的使用權以換取代價，則該合約屬於或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂或業務合併產生的合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號項下的定義，於開始日、修訂日或收購日(如適用)評估合約是否屬於或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

本集團作為承租人(根據附註2所載過渡應用國際財務報告準則第16號後)

短期租賃

本集團對租期自開始日期起為12個月或以下及不包含購買選擇權的辦公室及員工宿舍租賃應用短期租賃的確認豁免。短期租賃的租賃款項於租期內按直線法或其他系統方法確認為開支。

3. 主要會計政策—續

租賃—續

本集團作為承租人(根據附註2所載過渡應用國際財務報告準則第16號後)—續

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃款項，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團就拆卸及移除相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而估計產生的成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損進行計量，並對租賃負債的任何重新計量作出調整。

倘本集團合理確定於租期結束時可獲得相關租賃資產的擁有權，有關使用權資產將於開始日期至可使用年期結束期間計提折舊。否則，使用權資產乃按直線法於其估計可使用年期與租期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將不符合投資物業定義的使用權資產呈列為單獨項目。符合投資物業定義的使用權資產於「投資物業」中呈列。

可退回租金按金

已付可退回租金按金根據國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)入賬，初步按公平值計量。於初始確認時對公平值的調整被視為額外租賃款項並計入使用權資產成本。



3. 主要會計政策—續

租賃—續

本集團作為承租人(根據附註2所載過渡應用國際財務報告準則第16號後)—續

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日的未付租賃款項的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃款項的現值時，倘租賃的隱含利率無法即時釐定，本集團將使用於租賃開始日期的增量借款利率。

租賃款項包括：

- 固定付款額(包括實質上固定的付款額)，減任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或利率而定的可變租賃款項，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 本集團預期應支付的剩餘價值擔保金額；
- 本集團可合理確定將予行使購買選擇權的行使價；及
- 在租期反映本集團會行使終止租賃選擇權的情況下，就終止租賃所支付的罰款。

於開始日期後，租賃負債通過利息增加及租賃款項作出調整。

本集團於以下情況會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期發生變化或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債乃透過使用於重新評估日期的經修訂貼現率來貼現經修訂租賃款項而重新計量。
- 租賃款項因市場租金的變化(經市場租金調查後)而發生變化，在此情況下，相關租賃負債乃透過使用初步貼現率來貼現經修訂租賃款項而重新計量。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。

3. 主要會計政策—續

租賃—續

本集團作為承租人(根據附註2所載過渡應用國際財務報告準則第16號後)—續

租賃修改

本集團於以下情況會將租賃修改作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利來擴大租賃範圍；及
- 上調租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，以及為反映特定合約的情況而對單獨價格作出的任何適當調整。

就並無作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團按經修改租賃的租期，透過使用於修改生效日期的經修訂貼現率來貼現經修訂租賃款項，以重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整就租賃負債的重新計量入賬。倘經修訂合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分，本集團以租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和為基礎，將經修訂合約中的代價分配至各租賃組成部分。

本集團作為承租人(於二零一九年一月一日前)

凡租賃條款將租賃擁有權的絕大部分風險及回報轉讓予承租人的租賃均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

經營租賃款項(包括根據經營租賃所持土地的收購成本)按租期以直線法確認為開支。



3. 主要會計政策—續

租賃—續

本集團作為出租人

租賃的分類及計量

本集團為出租人的租賃乃分類為融資或經營租賃。當租賃條款將相關資產擁有權附帶的絕大部分風險及回報轉移至承租人時，該合約乃分類為融資租賃。所有其他租賃乃分類為經營租賃。

經營租賃的租金收入乃按有關租賃的租期以直線法於損益中確認。協商及安排經營租賃所產生的初步直接成本乃加至租賃資產的賬面值，除根據公平值模式計量的投資物業外，有關成本於租賃期內按直線法確認為開支。

本集團作為出租人（根據附註2所載過渡應用國際財務報告準則第16號後）

可退回租金按金

已收可退回租金按金根據國際財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量。於初始確認時對公平值的調整被視為承租人的額外租賃款項。

租賃修改

本集團將經營租賃修改自修改生效日期起作為新租賃入賬，並將有關原定租賃的任何預付或應計租賃款項視為新租賃的租賃款項一部分。

外幣

於編製個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣（外幣）進行的交易均按交易日期的適用匯率換算為其功能貨幣（即該實體經營所在主要經濟環境的貨幣）列賬。於各報告期末，以外幣定值的貨幣項目均按該日的適用匯率重新換算。按歷史成本以外幣計算的非貨幣項目毋須重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額，於其產生期間於損益確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債乃按各報告期末的適用匯率換算為本集團的列賬貨幣（即人民幣）。收入及開支項目乃按有關年度的平均匯率進行換算。所產生的匯兌差額（如有）乃確認為其他全面收入及累計入匯兌儲備（非控股權益應佔（如適用））項下權益。

於出售海外業務時，就本公司擁有人應佔業務於權益累計的匯兌差額重新歸類為損益。

3. 主要會計政策—續

借貸成本

因收購、建設或生產合資格資產(指需要一段長時間籌備作擬定用途或銷售之資產)而直接產生之借貸成本乃加入該等資產之成本，直至當資產已大致上可作擬定用途或銷售為止。

在相關資產可用作既定用途或出售後仍未償還的任何特定借款計入一般借款組合，以計算一般借款的資本化率。以待用作合資格資產開支的特定借款作出的短暫投資賺取的投資收入從合資格資本化的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間在損益中確認。

政府補助

政府補助於合理確保本集團將符合所附帶條件並將獲發補助金前不予確認。

政府補助於本集團確認補貼擬補償的相關成本為開支，並按系統基準於期間內確認在損益表。具體而言，以本集團應購買、建設或購買非流動資產為首要條件的政府補助，在綜合財務狀況報表中確認為「遞延收益—政府補助」，並按系統及合理基準在有關資產的使用年期內撥入損益表。

作為已產生費用或損失的補償而應收取或為了給予本集團即時財務支援而無日後相關成本的政府補助金，於其應收取的期間在損益內確認。



3. 主要會計政策—續

退休福利成本

定額供款退休福利計劃之付款於僱員提供服務以享有有關供款時確認為開支。

短期僱員福利

短期僱員福利於僱員提供服務時按預期將支付福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另一項國際財務報告準則規定或允許將有關福利計入資產成本，則作別論。

僱員應計福利(如工資及薪金、年假及病假)乃於扣除任何已付金額後確認負債。

以股份為基礎的付款

以權益結算以股份為基礎的付款交易

授予僱員的購股權

向僱員及其他提供類似服務的人士支付以權益結算以股份為基礎的付款按股本工具於授出日期的公平值計量。

於授出當日(並無考慮所有非市場性質的歸屬條件)釐定以權益結算以股份為基礎的付款的公平值，根據本集團對最終將會歸屬的股本工具的估計，按直線法於歸屬期內支銷，而權益則相應增加(購股權儲備)。於各報告期末，本集團會根據所有相關非市場性質的歸屬條件的評估修訂對預期將會歸屬的股本工具數目的估計。修訂原估計所產生的影響(如有)於損益中確認，令累計開支反映經修訂的估計，而購股權儲備則作出相應調整。

3. 主要會計政策—續

以股份為基礎的付款—續

以權益結算以股份為基礎的付款交易—續

授予僱員的購股權—續

倘購股權獲行使，先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，則先前於購股權儲備確認的金額將轉撥至累計溢利。

稅項

所得稅支出為即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付稅項根據年度應課稅溢利或虧損計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所列的「除稅前溢利」有差異，由於其他年度應課稅或可扣稅的收支，及其從來毋須課稅或不可扣稅的項目。本集團的即期稅項負債採用於報告期末經已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表所列資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利所採用相應稅基之間的短暫差異確認。遞延稅項負債通常會就所有應課稅的短暫差異予以確認。遞延稅項資產通常會就所有可扣稅的短暫差異於或許出現可利用該等短暫差異扣稅的應課稅溢利時予以確認。倘有關短暫差異乃因初步確認(業務合併除外)某項交易內對應課稅溢利及會計溢利均無影響的資產及負債而產生，則不會確認有關資產及負債。

遞延稅項負債就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅短暫差異予以確認，惟若本集團可控制有關短暫差異的回撥及有關短暫差異於可見未來可能不會回撥則除外。與該等投資有關的可扣稅短暫差異所產生的遞延稅項資產，僅於有足夠的應課稅溢利可藉以運用短暫差異的利益，且預計其於可見未來將予回撥的情況下才會確認。

於報告期末將審視遞延稅項資產的賬面值，倘不再可能有足夠的應課稅溢利可藉以收回全部或部分資產，則據此削減有關賬面值。

3. 主要會計政策—續

稅項—續

遞延稅項資產及負債根據於報告期末前經已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅務法律)按負債償還或資產變現期間的預期適用稅率計算。

遞延稅項負債及資產的計量反映了稅項結果符合本集團期望於報告期末時收回或償還資產和負債的賬面值的做法。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項減免是否因使用權資產或租賃負債而產生。

就稅務扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團就整體租賃交易應用國際會計準則第12號所得稅規定。與使用權資產及租賃負債相關的短暫差異按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債主要部分的租賃付款部分導致產生可扣減短暫差異淨額。

遞延所得稅資產及負債於有法律上可強制執行的權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷時，以及當彼等與同一稅務機關向同一應稅實體徵收的所得稅有關時互相抵銷。

即期及遞延稅項乃於損益確認，惟其與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關者除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別會於其他全面收益或直接於權益中確認。倘對業務合併進行初步會計處理而產生即期稅項或遞延稅項，稅務影響則計入業務合併的會計處理中。

物業、廠房及設備

除下列在建工程外，物業、廠房及設備(包括持作生產或供應產品或服務或作行政用途的樓宇)的有形資產，乃按成本減其後的累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

於生產建設、供應或行政過程中的物業按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括使資產達致其能以管理層預期的方式運營所需的位置及條件直接所佔的任何成本，就合資格資產而言，還包括根據本集團會計政策資本化的借款成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準，於該等資產可用作擬定用途時開始計提折舊。

3. 主要會計政策—續

於租賃土地及樓宇的所有權權益

倘本集團就於物業(包括租賃土地及樓宇成分)的所有權權益付款時，全部代價於租賃土地及樓宇成分之間按佔初始確認時的相對公平值的比例分配。

倘能可靠分配有關付款，入賬列為經營租賃的於租賃土地的權益於綜合財務狀況表中呈列為「使用權資產」(應用國際財務報告準則第16號後)或「預付租賃款項」(應用國際財務報告準則第16號前)。倘無法於相關租賃土地的非租賃樓宇成分及未分割權益之間可靠分配代價，整項物業分類為物業、廠房及設備。

倘某物業由於所有者結束佔用導致其用途已發生變化而轉換為按成本模型計量的投資物業，則該投資物業應按歷史成本減去轉換日的累計折舊及累計減值虧損列示。

確認折舊乃按物業、廠房及設備項目(在建物業外)成本減其估計餘值後於估計可用年限以直線法撇銷。於各報告期末將審視估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法，以提前反映任何估計變動的影響。

物業、廠房及設備項目於出售時或預計持續使用資產不會產生未來經濟利益時取消確認。出售或報廢物業、廠房及設備項目產生的任何收益或虧損為銷售所得款項與資產賬面值之間的差額，並於損益內確認。



3. 主要會計政策—續

投資物業

投資物業乃指為賺取租金及／或為了資本增值而持有的物業。

投資物業初步按成本(包括任何直接應佔開支)計量。於初始確認後，投資物業按成本減隨後累計折舊及任何累計減值虧損列賬。折舊在計及其估計剩餘價值後，以直線法於其估計可使用期內確認，以撇銷投資物業的成本。

投資物業於出售或當永久不再使用而預期不會因出售而產生未來經濟利益時終止確認。

於終止確認該物業時產生的任何收益或虧損(以出售所得款項淨額與資產賬面值的差額計算)乃計入於該物業終止確認期間的損益中。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購且可使用年期有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損入賬。可使用年期有限的無形資產按其估計可使用年期以直線法攤銷。估計可使用年期及攤銷法於各報告期末審閱，而任何估計變動的影響則按前瞻基準入賬。

業務合併過程中所收購的無形資產與商譽分開確認並初步按收購日期的公平值(視為彼等的成本)確認。

內部產生的無形資產—研發開支

研究活動的開支在產生期間確認為支出。

由開發(或內部項目的發展階段)所產生的內部無形資產，在及僅在證明下列所有條件時方予確認：

- 完成無形資產的技術可行性，從而可以使用或銷售；
- 有意完成該無形資產並使用或銷售；
- 使用或銷售無形資產的能力；
- 將來無形資產如何產生可能的經濟效益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源以完成其開發，並有能力使用或銷售此無形資產；及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

3. 主要會計政策—續

無形資產—續

內部產生的無形資產—研發開支—續

內部產生的無形資產初始確認的數額乃無形資產首次符合上述確認準則當日起產生的開支總額。若無內部產生的無形資產可予確認，則開發開支在其產生期間內自損益扣除。

首次確認後，內部產生的無形資產按用於獨立收購的無形資產的相同基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)計量。

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產減值

於各報告期末，本集團會檢討其於具有有限使用年期的物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產的賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何有關跡象，則會估計有關資產的可收回金額以釐定減值虧損的幅度(如有)。具無限使用年期的無形資產及尚無法使用的無形資產至少每年進行一次減值測試，並在有跡象表明可能發生減值時進行減值測試。

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產的可收回金額乃單獨估計的。倘不能單獨估計可收回金額，則本集團會估計其資產所屬現金產生單位的可收回金額。

此外，倘設立合理及一貫的分配基準，則公司資產會分配至個別現金產生單位，或分配至現金產生單位內可設立合理及一致分配基準的最小組別。本集團對是否有跡象顯示公司資產可能出現減值進行評估。倘存在有關跡象，可收回金額則按公司資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別予以釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值進行比較。

可收回金額為公平值減銷售成本及使用價值的較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用稅前貼現率折現至其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值的評估以及估計未來現金流量未經調整的資產(或現金產生單位)的獨有風險。

3. 主要會計政策—續

物業、廠房及設備、使用權資產以及無形資產減值—續

倘資產(或現金產生單位)的可收回金額估計低於其賬面值，則會將該項資產(或現金產生單位)的賬面值減至其可收回金額。就無法按合理及一貫分配基準分配至現金產生單位的公司資產或部分公司資產而言，本集團會將一組現金產生單位(包括分配至該組現金產生單位的公司資產或部分公司資產賬面值)的賬面值與該組現金產生單位的可收回金額進行比較。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以扣減任何商譽的賬面值(倘適用)，其後根據單位或現金產生單位組別各資產的賬面值按比例分配至其他資產。資產賬面值不會扣減至低於其公平值減出售成本(倘可計量)、使用價值(倘可釐定)及零當中之最高者。本應另行分配至資產的減值虧損數額則按單位或現金產生單位組別的其他資產比例分配。減值虧損即時於損益確認。

倘於其後撥回減值虧損，則該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值會增加至經修訂的估計可收回金額，惟限於增加後的賬面值不會超過該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)倘若於過往年度並無確認減值虧損計算的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益中確認。

存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃使用加權平均法計算。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完成成本及進行銷售所需成本。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條文的訂約方，則確認金融資產及金融負債。所有金融資產的常規買賣均按交易日期基準確認及終止確認。常規買賣即要求在法規或市場慣例要求的時限內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步按公平值計量，惟因客戶合約而產生的貿易應收款項根據國際財務報告準則第15號作初始計量。因收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益的金融資產或金融負債除外)直接產生的交易成本，於首次確認時加入或自金融資產或金融負債(視適當情況而定)的公平值扣除。因收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接產生的交易成本即時於損益內確認。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及將利息收入和利息費用於有關期間分配的方法。實際利率是將估計未來現金收入和支出(包括所有構成實際利率整體部分的已付或已收的一切費用及利率點、交易成本及其他溢價或折價)透過金融資產或金融負債的預期年期或(倘適用)更短期間準確貼現至首次確認時的賬面淨額的利率。

金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有之金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息。

符合下列條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 以透過出售及收取合約現金流量兩種方式達致目標之業務模式持有金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生之現金流量僅為支付本金及未償還本金之利息。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量，惟於首次應用國際財務報告準則第9號／首次確認金融資產之日，倘股本投資並非持作買賣，亦非由於收購方在國際財務報告準則第3號業務合併所適用的業務合併中確認的或然代價，本集團可以不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列該股本投資的其後公平值變動。

倘屬以下情況，金融資產持作買賣用途：

- 其主要為於不久將來出售而購買；或
- 在初始確認時，其為本集團所集中管理並擁有短期獲利之近期實際模式的已識別金融工具組合的一部分；或
- 其為並非指定及有效作對沖工具的衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地指定須按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產為按公平值計入損益計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。



3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產的分類及後續計量—續

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產使用實際利率法確認利息收入。利息收入乃對一項金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，自下一報告期起，利息收入乃對金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再出現信貸減值，於釐定資產不再出現信貸減值後，自報告期開始起利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率予以確認。

(ii) 按公平值計入損益的金融資產

不符合標準按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益或指定為按公平值計入其他全面收益的金融資產按公平值計入損益。

按公平值計入損益的金融資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值損益於損益內確認。於損益內確認的收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入「其他收益及虧損」細分項目。

金融資產減值

本集團就根據國際財務報告準則第9號面臨減值的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項、已抵押銀行存款、定期銀行存款及銀行結餘)的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映自初始確認起的信貸風險變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預期壽命內發生所有可能的違約事件而導致的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)則指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的部分全期預期信貸虧損。預期信貸虧損根據本集團過往信貸虧損經驗進行評估，並根據債務人特定因素、一般經濟狀況及於報告日期對當前狀況的評估及對未來狀況的預測而作出調整。

本集團始終就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。預期信貸虧損乃對擁有信貸虧損的債務人單獨評估或使用內部信貸評級的撥備矩陣進行集體評估。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產減值—續

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，惟倘信貸風險自初始確認以來出現顯著上升，本集團確認其全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約的機率或風險的顯著上升作出。

(i) 信貸風險顯著增加

於評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初始確認日起金融工具發生的違約風險進行比較。在進行該評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得的歷史經驗及前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，如信貸利差大幅增加，債務人的信用違約掉期價格；
- 預計會導致債務人償還債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測的不利變化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；
- 導致債務人償還債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期的重大不利變化。

不論上述評估的結果如何，本集團認為，當合約付款逾期超過30天，則自初始確認以來信貸風險已顯著增加，除非本集團有合理且可支持的資料證明並非如此。

本集團會定期監察識別信貸風險是否顯著增加所用標準的有效性，並適時作出修訂以確保有關標準能夠在有關金額逾期前識別信貸風險的顯著增加。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產減值—續

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，違約事件在內部得出或得自外界來源的資料顯示債務人不大可能悉數向債權人(包括本集團)還款(未計及本集團所持任何抵押品)時發生。

不論上文為何，本集團都認為，金融資產逾期超過90日後即算違約，除非本集團有合理及可支持資料顯示更加滯後的違約標準更為恰當。

(iii) 發生信貸減值的金融資產

金融資產在一項或以上事件(對該金融資產估計未來現金流量構成不利影響)發生時發生信貸減值。金融資產發生信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人的重大財政困難；
- (b) 違反合約(如違約或逾期事件)；
- (c) 借款人的貸款人因有關借款人財政困難的經濟或合約理由而向借款人批出貸款人不會另行考慮的優惠；
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或
- (e) 金融資產因財政困難而失去活躍市場。

(iv) 撇銷政策

資料顯示對手方處於嚴重財政困難及無實際收回可能時(例如對手方被清盤或已進入破產程序時)，或(就貿易應收款項而言)有關款項逾期超過兩年時(以較早者為準)，本集團則撇銷金融資產。經考慮法律意見後(倘合適)，遭撇銷的金融資產可能仍須按本集團收回程序進行強制執行活動。撇銷構成終止確認事項。任何其後收回在損益中確認。

3. 主要會計政策—續

金融工具—續

金融資產—續

金融資產減值—續

(v) 預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃違約概率、違約損失率程度(即倘發生違約的損失程度)及違約風險的函數。違約概率及違約損失率程度的評估根據經前瞻性資料調整的歷史數據作出。預期信貸虧損的估計反映無偏概率加權平均金額，以發生違約的風險為權重確定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本集團的所有合約現金流與本集團預期將收取的現金流量間的差額，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

倘預期信貸虧損按集體基準計量或迎合個別工具水平證據未必存在的情況，則金融工具按下列基準歸類：

- 金融工具性質；
- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信貸評級(倘有)。

歸類工作經管理層定期檢討，以確保各組別成份繼續擁有類似信貸風險特性。

利息收入根據金融資產的賬面總額計算，除非金融資產發生信貸減值，在此情況下，利息收入根據金融資產的攤銷成本計算。



3. 主要會計政策—續

金融工具—續

終止確認金融資產

僅當自資產收取現金流量之合約權利終止時，本集團才終止確認金融資產。

於終止確認以攤銷成本計量之金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價之和之間的差額於損益確認。

金融負債及股本

分類為債務或股本

集團實體發行的債務及股本工具乃根據合約安排的性質與金融負債及股本工具的定義分類為金融負債或股本。

股本工具

股本工具乃證明本集團於扣減所有負債後的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的股本工具按所得款項扣減直接發行成本確認。

本公司購回自身股本工具於股本內確認並直接扣除。概無就購買、出售、發行或註銷本公司自身股本工具而於損益內確認任何盈利或虧損。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債指後續使用實際利率法按攤銷成本計量的貿易及其他應付款項、銀行借款。

終止確認金融負債

當且僅當其責任獲履行、取消或屆滿時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額於損益確認。

4. 估計不明朗因素主要來源

應用附註3所述的本集團會計政策時，本公司董事須就未能從其他來源取得的資產及負債的賬面值作出判斷、估算及假設。估算及相關假設乃根據過往經驗及其他視為屬有關的因素作出。實際結果與該等估算可能存有差異。

估算及相關假設按持續基準進行審閱。倘對會計估算的修訂僅影響估算修訂的期間，則有關修訂會於該期間確認，而倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

下文論述涉及日後的主要假設及於各報告期末估計不明朗因素的其他主要來源，均具有導致下一個財政年度資產及負債賬面值出現大幅調整的重大風險。

開發成本資本化

於二零一九年十二月三十一日，本集團開發成本的賬面值為人民幣216,138,000元(二零一八年：人民幣156,136,000元)。資本化涉及管理層於評估每個項目是否具備技術上及商業上的可行性時作出的判斷。技術可行性根據產品的測試結果進行評估，而商業可行性則根據基於將予產生的收益假設、預算成本及相關產品的相關市場分析作出的預測進行評估。

貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易及其他應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模型的債務人組別的內部信貸評級而作出。撥備矩陣乃經考慮無需過度成本或投入即可獲取的既包含權重亦包含質量的合理及支持性前瞻性資料後基於本集團的歷史違約率得出。於每個報告日期，本集團會重新評估歷史觀察違約率並考慮前瞻性資料的變化。此外，信貸虧損的貿易應收款項根據單個預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損撥備對估計的變動具有敏感度。有關預期信貸虧損以及本集團貿易應收款項及其他應收款項的資料披露於附註38(b)、23及24。

按公平值計入損益的金融資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團按公平值計入損益的金融資產為人民幣179,888,000元(二零一八年：人民幣169,865,000元)。由於投資估值具固有的主觀性質，故釐定金融資產的公平值時涉及管理層的判斷，尤其是在應用估值第三級的不可觀察輸入數據時。有關按公平值計入損益的金融資產的資料披露於附註20及38(c)。

4. 估計不明朗因素主要來源 – 續

存貨估計減值

本集團管理層於各報告期末審閱庫齡分析，並對確認為不再適合使用的陳舊及滯銷存貨計提撥備。管理層主要根據最近期的發票價格及現行市況估計此等存貨的可變現淨值。本集團於各報告期末對每種產品進行盤點，並對陳舊存貨計提撥備。

於二零一九年十二月三十一日，本集團存貨的賬面值為人民幣99,125,000元(二零一八年：人民幣70,735,000元)，已扣除累計撥備人民幣5,882,000元(二零一八年：人民幣3,516,000元)。

5. 收益及分部資料

A. 截至二零一九年十二月三十一日止年度

來自客戶合約的收益分類

分部	截至二零一九年十二月三十一日止年度		
	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元
貨品類型			
醫療器械銷售	274,367	372,463	22,049
地區市場			
中國	148,477	333,321	22,049
歐洲	52,479	17,815	—
亞洲(不包括中國及印度)	29,722	11,358	—
印度	21,346	6,058	—
南美洲	16,970	3,094	—
非洲	2,486	509	—
其他	2,887	308	—
總計	274,367	372,463	22,049
收益確認的時間			
某一個時點	274,367	372,463	22,049
銷售渠道			
批發	274,367	372,463	22,049
總計	274,367	372,463	22,049

5. 收益及分部資料—續

A. 截至二零一九年十二月三十一日止年度—續

來自客戶合約的收益分類—續

本集團製造及直接向企業銷售心血管及外周血管疾病及紊亂所用先進微創介入醫療器械。

收益於貨品的控制權轉移，即貨品運送至客戶指定的地點(交貨)時確認。交貨完成後，客戶可全權酌情決定發貨方式及商品售價，並承擔銷售貨品的主要責任及貨品報廢及損失的風險。正常的信貸期為交貨後30日至180日(二零一八年：30日至180日)。

醫療器械銷售合約的原始預定期限為一年或以下。根據國際財務報告準則第15號的准許，分配至該等未獲滿足合約的交易價格並未披露。

B. 截至二零一八年十二月三十一日止年度

分部	截至二零一八年十二月三十一日止年度		
	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元
貨品類型			
醫療器械銷售	208,279	342,967	5,452
地區市場			
中國	109,033	313,403	5,452
歐洲	36,533	14,521	—
亞洲(不包括中國及印度)	25,752	7,978	—
印度	19,882	4,248	—
南美洲	12,736	2,425	—
非洲	1,491	33	—
其他	2,852	359	—
總計	208,279	342,967	5,452
收益確認的時間			
某一個時點	208,279	342,967	5,452
銷售渠道			
批發	208,279	342,967	5,452
總計	208,279	342,967	5,452



5. 收益及分部資料 – 續

分部資料

內部呈報的分部資料乃按本集團經營分部所供應的產品進行分析，與本公司執行董事（即主要營運決策人）就資源分配及評估表現而定期檢討的內部資料一致。

根據國際財務報告準則第8號本集團的經營分部如下：

- 結構性心臟病業務：買賣、製造及研發與結構性心臟病有關的器械。
- 外周血管病業務：買賣、製造及研發與外周血管病有關的器械。
- 起搏電生理業務：買賣、製造及研發與起搏電生理有關的器械。

並無合併經營分部以組成本集團的可報告分部。

5. 收益及分部資料—續

分部資料—續

(a) 分部收益及業績—續

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元	小計 人民幣千元	對銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益						
外部銷售額	208,279	342,967	5,452	556,698	—	556,698
分部間銷售額	86,772	18,195	625	105,592	(105,592)	—
	295,051	361,162	6,077	662,290	(105,592)	556,698
分部溢利(虧損)	179,537	280,740	(5,256)	455,021	—	455,021
未分配收入						
— 融資收入						3,281
— 其他收入及其他收益						64,173
未分配開支						
— 銷售及分銷開支						(129,633)
— 行政開支						(95,345)
— 研發開支						(115,200)
— 其他開支及虧損						(13,150)
— 預期信貸虧損模型項下的 減值虧損，扣除撥回						(1,677)
— 融資成本						(282)
除稅前溢利						167,188

經營分部的會計政策與附註3所載本集團的會計政策相同。分部溢利指各分部賺取的毛利，惟並未分配收入及開支的所有其他項目(如上文所載)。此乃向主要營運決策人(即本公司執行董事)呈報的方法，以用作分配資源及評估分部表現。

5. 收益及分部資料—續

分部資料—續

(b) 分部資產及負債

以下為按經營及可報告分部劃分的本集團資產及負債的分析：

分部資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營分部		
結構性心臟病業務	298,724	248,116
外周血管病業務	454,185	436,565
起搏電生理業務	100,612	108,095
分部資產總額	853,521	792,776
未分配資產		
於聯營公司的權益	3,437	—
物業、廠房及設備	15,041	4,344
使用權資產	81,810	—
投資物業	150,187	137,679
遞延稅項資產	32,300	30,681
按公平值計入損益的金融資產	179,888	169,865
其他應收款項及預付款項	13,011	7,002
銀行結餘及現金	299,027	352,577
定期銀行存款	50,000	5,000
無形資產	3,832	972
已抵押銀行存款	90,000	30,000
物業、廠房及設備的已付按金	172	236
綜合資產	1,772,226	1,531,132



5. 收益及分部資料—續

分部資料—續

(b) 分部資產及負債—續

分部負債

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營分部		
結構性心臟病業務	6,268	7,398
外周血管病業務	8,881	12,927
起搏電生理業務	183	2,347
分部負債總額	15,332	22,672
未分配負債		
其他應付款項	159,480	141,694
應付稅項	37,573	39,798
政府補助	44,728	59,057
銀行借款	330,265	24,021
租賃負債	23,186	—
綜合負債	610,564	287,242

就監測分部表現及分配分部間的資源而言：

- 所有資產均分配予經營分部，惟已抵押銀行存款、定期銀行存款、銀行結餘及現金、按公平值計入損益的金融資產、遞延稅項資產、投資物業、若干其他應收款項及預付款項、於聯營公司的權益、若干無形資產、若干物業、廠房及設備、使用權資產、若干收購物業、廠房及設備的按金除外；及
- 計算分部負債時所有負債會分配予經營分部，不包括政府補助(包括其他應付款項下的即期部分及非即期部分)、應付稅項、租賃負債、若干其他應付款項及銀行借款。

5. 收益及分部資料—續

分部資料—續

(c) 其他分部資料

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
計量分部溢利或分部 資產時計入的金額：				
資本開支(附註)	64,731	87,875	5,201	157,807
物業、廠房及設備折舊	12,068	16,384	970	29,422
無形資產攤銷	2,871	3,897	230	6,998
存貨撇減	970	1,318	78	2,366
確認貿易應收款項減值虧損	49	67	4	120

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	結構性 心臟病 業務 人民幣千元	外周 血管病 業務 人民幣千元	起搏 電生理 業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
計量分部溢利或分部 資產時計入的金額：				
資本開支(附註)	42,716	70,339	1,118	114,173
物業、廠房及設備折舊	8,217	13,533	215	21,965
無形資產攤銷	2,306	3,797	60	6,163
存貨撇減	145	239	3	387
確認貿易應收款項減值虧損	533	878	14	1,425

附註：資本開支包括物業、廠房及設備添置、無形資產、使用權資產(二零一八年：預付租賃款項)以及物業、廠房及設備按金。

5. 收益及分部資料—續

分部資料—續

(d) 地區資料

有關本集團來自外部客戶收益的資料乃按客戶所在地區劃分呈報。有關本集團非流動資產資料則按資產的地理位置劃分呈報。

	來自外部客戶的收益		非流動資產	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
中國(原居國)	503,847	427,888	862,115	720,428
歐洲	70,294	51,054	1,607	1,868
印度	27,404	24,130	512	301
亞洲(不包括中國及印度)	41,080	33,730	3	4
南美洲	20,064	15,161	—	—
非洲	2,995	1,524	—	—
其他	3,195	3,211	—	—
總計	668,879	556,698	864,237	722,601

附註：非流動資產不包括按公平值計入損益的金融資產、已抵押銀行存款及遞延稅項資產(分別如附註20、附註25及附註21所詳述)。

(e) 有關主要客戶的資料

概無客戶於二零一九年及二零一八年為本集團貢獻逾10%之銷售總額。

6. 其他收入、開支、收益及虧損

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他收入及開支		
政府補助(附註28)	29,640	5,855
租金收入	49,456	35,252
收回之前撇銷的其他應收款項	12,054	6,300
其他	2,961	1,316
投資物業折舊	(5,489)	(4,427)
	88,622	44,296
其他收益及虧損		
出售物業、廠房及設備損失	(76)	(237)
按公平值計入損益的金融資產的未實現匯兌收益	2,881	12,809
匯兌(虧損)收益淨額	(4,315)	2,641
按公平值計入損益的金融資產的公平值變動收益(虧損)	7,142	(8,486)
	5,632	6,727
	94,254	51,023

7. 預期信貸虧損模型下的減值虧損(扣除撥回)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
就下列款項確認的減值虧損淨額：		
— 貿易應收賬款	120	1,425
— 其他應收款項	224	252
	344	1,677

截至二零一九年十二月三十一日止年度的減值評估詳情載於附註 38。

8. 融資(成本)收入淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
以下項目的融資收入：		
銀行存款利息收入	2,336	3,281
以下項目的融資成本：		
銀行借款利息開支	(18,985)	(282)
租賃負債利息開支	(1,232)	—
	(20,217)	(282)
融資(成本)收入淨額	(17,881)	2,999

9. 除稅前溢利

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利已扣除(計入)下列各項：		
員工成本，包括董事薪酬(附註10)		
董事袍金	432	424
薪金、工資及其他福利	163,873	132,202
表現花紅	27,569	23,276
以股份為基礎的付款開支	131,762	72,338
退休福利計劃供款	14,003	12,047
減：開發成本資本化、在建工程及存貨	(25,636)	(35,300)
	312,003	204,987
核數師酬金(包括核數及非核數服務)	1,800	1,800
確認為開支的存貨成本(附註i)	134,059	101,677
物業、廠房及設備折舊	29,422	21,965
投資物業折舊	5,489	4,427
使用權資產折舊	13,283	—
無形資產攤銷(附註ii)	6,998	6,163
折舊及攤銷總額	55,192	32,555
解除預付租賃款項	—	1,266
投資物業所得租金收入總額	(49,456)	(35,252)
減：於年內產生租金收入的投資物業的直接經營開支	5,489	4,427
	(43,967)	(30,825)

附註：

- (i) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，確認為開支的存貨成本包括存貨撇減人民幣2,366,000元(二零一八年：人民幣387,000元)。
- (ii) 本年度計入銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支中的無形資產攤銷金額分別約為人民幣800,000元(二零一八年：人民幣987,000元)，人民幣146,000元(二零一八年：人民幣10,000元)，人民幣427,000元(二零一八年：人民幣321,000元)及人民幣5,625,000元(二零一八年：人民幣4,845,000元)。

10. 董事、最高行政人員及僱員的薪酬

根據適用上市規則及香港公司條例，本集團已付或應付各董事及最高行政人員的薪酬披露如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
謝粵輝先生 (i)	—	2,649	54	13,551	16,254
劉劍雄先生	—	2,684	54	10,256	12,994
張德元先生 (ii)	—	534	15	3,876	4,425
非執行董事：					
姜峰先生	108	—	—	—	108
傅峰先生 (iii)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
梁顯治先生	108	—	—	—	108
周路明先生	108	—	—	—	108
王皖松先生	108	—	—	—	108
	432	5,867	123	27,683	34,105

10. 董事、最高行政人員及僱員的薪酬—續

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	以股份為 基礎的付款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
謝粵輝先生 (i)	—	1,343	60	12,451	13,854
劉劍雄先生	—	1,237	60	9,635	10,932
張德元先生 (ii)	—	1,823	60	13,855	15,738
非執行董事：					
姜峰先生	106	—	—	—	106
Monaghan Shawn Del 先生 (iv)	—	—	—	—	—
Cleary Christopher Michael 先生 (iv)	—	—	—	—	—
獨立非執行董事：					
梁顯治先生	106	—	—	—	106
周路明先生	106	—	—	—	106
王皖松先生	106	—	—	—	106
	424	4,403	180	35,941	40,948

上表所示的執行董事酬金乃彼等為本公司及本集團事務提供管理服務所獲得的酬金。

上表所示的非執行董事酬金乃彼等作為本公司及其附屬公司董事提供服務所獲得的酬金。

上表所示的獨立非執行董事酬金乃彼等作為本公司董事提供服務所獲得的酬金。

年內，若干董事就彼等為本集團所提供的服務根據本公司購股權計劃獲授購股權。購股權計劃的詳情載於本集團綜合財務報表附註33。

附註：

(i) 謝粵輝先生亦擔任本公司最高行政人員。其酬金包含擔任最高行政人員所提供的服務。

(ii) 張德元先生於二零一九年三月二十八日辭任本公司執行董事。

(iii) 傅峰先生於二零一九年八月二十八日獲委任為非執行董事。

(iv) Monaghan Shawn Del 先生及 Cleary Christopher Michael 先生於二零一八年五月二十五日辭任本公司非執行董事。

10. 董事、最高行政人員及僱員的薪酬 – 續

在本集團五名最高薪酬人士當中，三名(二零一八年：三名)董事(其中一名亦為首席執行官)的薪酬已包括在上述薪酬列表內。另兩名(二零一八年：兩名)的薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
僱員		
— 以股份為基礎的付款	4,496	3,859
— 薪金及其他福利	2,784	1,997
— 表現花紅	809	779
— 退休福利計劃供款	141	143
	8,230	6,778

彼等的薪酬屬於以下範圍：

	二零一九年 僱員人數	二零一八年 僱員人數
3,500,001 港元至 4,000,000 港元	1	1
4,000,001 港元至 4,500,000 港元	—	1
5,500,001 港元至 6,000,000 港元	1	—
	2	2

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度各年，本集團並無向任何董事及首席執行官或五名最高薪酬人士支付任何酬金以作為邀請彼等加盟本集團的獎勵或作為離職補償。此外，概無董事或首席執行官於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度各年放棄或同意放棄任何酬金。

11. 所得稅開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項支出：		
中國企業所得稅(「中國企業所得稅」)	38,914	37,135
香港利得稅	6,352	4,400
公司間股息所得稅	—	13,857
遞延稅項抵免(附註21)：		
本年度	(1,619)	(9,557)
	43,647	45,835

根據開曼群島法律，本公司毋須繳稅。

本公司附屬公司 Lifetech Scientific Trading Limited 須繳納香港利得稅。於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過《二零一八年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日載入法律，並於翌日刊登憲報。根據利得稅兩級制，合資格法團的首2百萬港元溢利將按8.25%的稅率繳稅，而超過2百萬港元的溢利則按16.5%的稅率繳稅。不符合利得稅兩級制資格的法團的溢利將繼續按16.5%的統一稅率就於香港賺取的應課稅溢利繳稅。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%，惟一間主要在中國經營的附屬公司自二零零九年起被評定為高新技術企業，並因此享有15%的優惠所得稅稅率。高新技術企業的資格須每三年進行一次審核，已自二零一七年八月延長三年。該主要經營附屬公司於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止兩個年度繼續獲確認為高新技術企業。

根據企業所得稅法，非中國居民企業獲得的股息收入須就股息繳納所得稅。所得稅按非中國居民企業於截至二零一八年十二月三十一日止年度的股息收入的10%計算(二零一九年：無)。

Lifetech Scientific India Private Ltd. (「先健印度」)須就其於印度司法權區的應課稅溢利按適用所得稅稅率為30.9%繳稅。

於其他司法權區所產生的稅項乃按相關司法權區的現行稅率計算。

11. 所得稅開支—續

本年度所得稅開支可與綜合損益及其他全面收益表除稅前溢利對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利	170,811	167,188
按 15% 的適用稅率繳納的稅項(二零一八年：15%)(附註)	25,622	25,078
不可扣稅開支的稅務影響	18,381	9,885
未確認稅項虧損的稅務影響	5,989	712
動用過往年度未確認的稅務虧損	(5)	(129)
額外可扣稅研發開支的稅務影響	(6,584)	(3,307)
不可扣稅收入的稅務影響	(327)	(438)
兩級制利得稅率制度下的稅收優惠	(165)	(165)
於其他司法權區經營的附屬公司不同稅率的影響	736	342
公司間股息所得稅	—	13,857
本年度所得稅開支	43,647	45,835

附註： 根據中國的有關法律及法規，本集團一間集團內產生最多收入的全資附屬公司先健科技(深圳)有限公司被認定為高新技術企業，有權自二零一七年八月起至二零二零年八月三年期間享有 15% 的中國企業所得稅，因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度按 15% 的稅率計提中國企業所得稅。

12. 股息

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，並無派付或建議派付股息，自報告期末以來亦無建議派付任何股息。

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利的計算以下列數據為基準：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
盈利：		
計算每股基本及攤薄盈利的盈利	129,200	121,082
	二零一九年 千股	二零一八年 千股
股份數目：		
計算每股基本盈利的普通股加權平均數	4,140,262	4,334,345
潛在攤薄普通股之影響：		
購股權	1,644	25,878
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	4,141,906	4,360,223

14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	傢俬、 裝置及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零一八年一月一日	129,760	135,075	74,310	13,038	15,262	4,998	372,443
匯兌調整	—	—	(6)	—	(10)	—	(16)
添置	—	41,990	7,330	4,171	5,517	813	59,821
轉撥	33,783	(172,140)	126,203	—	—	—	(12,154)
出售	—	—	(590)	—	(1,601)	(435)	(2,626)
於二零一八年十二月三十一日	163,543	4,925	207,247	17,209	19,168	5,376	417,468
匯兌調整	—	—	(3)	—	(10)	—	(13)
添置	—	39,022	6,296	668	4,091	105	50,182
轉撥至投資物業	—	(2,534)	—	—	—	—	(2,534)
自在建工程轉撥	29,289	(31,719)	384	—	2,046	—	—
出售	—	—	(137)	—	(640)	—	(777)
於二零一九年十二月三十一日	192,832	9,694	213,787	17,877	24,655	5,481	464,326
累計折舊							
於二零一八年一月一日	2,163	—	26,190	10,602	8,659	2,008	49,622
匯兌調整	—	—	(3)	—	(3)	—	(6)
年內撥備	4,772	—	11,433	2,945	2,340	475	21,965
出售時撇銷	—	—	(471)	—	(1,475)	(413)	(2,359)
於二零一八年十二月三十一日	6,935	—	37,149	13,547	9,521	2,070	69,222
匯兌調整	—	—	(4)	—	(5)	—	(9)
年內撥備	5,770	—	18,662	1,591	2,884	515	29,422
出售時撇銷	—	—	(107)	—	(575)	—	(682)
於二零一九年十二月三十一日	12,705	—	55,700	15,138	11,825	2,585	97,953
賬面值							
於二零一九年十二月三十一日	180,127	9,694	158,087	2,739	12,830	2,896	366,373
於二零一八年十二月三十一日	156,608	4,925	170,098	3,662	9,647	3,306	348,246

上述物業、廠房及設備項目(在建工程除外)經計及其餘值後，以直線法按以下年率折舊：

樓宇	3.33%
廠房及機器	10% - 20%
租賃裝修	20% - 33.3%
傢俬、裝置及設備	20%
汽車	10%

15. 使用權資產

	租賃土地 人民幣千元	租賃物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日			
賬面值	15,463	26,990	42,453
於二零一九年十二月三十一日			
賬面值	59,246	22,564	81,810
截至二零一九年十二月三十一日止年度			
折舊費用	1,157	12,126	13,283
有關租期於首次應用國際財務報告 準則第16號日期起的12個月內 結束的短期租賃及其他租賃開支			444
租賃現金流出總額			57,515
添置使用權資產			52,640

於該兩個年度，本集團租賃多個辦公室、倉庫及員工宿舍。租賃合約按固定期限5個月至6年訂立。租賃條款根據單家情況協商確定，並包含不同的條款。於釐定租期及評估不可撤銷期間的長度時，本集團應用合約定義及釐定合約的可執行期。

本集團定期為辦公室及員工宿舍訂立短期租約。於二零一九年十二月三十一日，短期租賃組合與附註2中所披露的短期租賃支出中金額為人民幣444,000元的短期租賃組合相若。

此外，於二零一九年十二月三十一日，已確認相關的租賃負債人民幣23,186,000元及使用權資產人民幣22,564,000元。租賃協議除出租人持有的租賃資產的擔保權益以外不施加任何契諾，且相關租賃資產不得用作借款的抵押。於二零一九年十二月三十一日，本集團作為承租人並無租賃承諾。

16. 預付租賃款項

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
作報告分析用途：	
流動資產	1,267
非流動資產	29,659
	<u>30,926</u>

本集團的預付租賃款項指用於支付中國30年土地使用權的款項。

17. 投資物業

本集團根據經營租賃出租辦公室樓宇，租金按月支付。租賃的期限通常為一至十年，以固定月租支付，除投資物業地下一層的租賃包含基於6%至7%承租人年銷售額的可變租賃款項及於租賃期內釐定的年度最低租賃款項。

本集團不會因租賃安排而面臨外幣風險，原因是所有租賃均以集團實體各自的功能貨幣計值。租賃合約並不包含剩餘價值擔保及／或承租人於租賃期結束時購買物業的選擇權。

	人民幣千元
成本	
於二零一八年一月一日	133,250
添置	12,154
於二零一八年十二月三十一日	145,404
應用國際財務報告準則第16號作出的調整	19,161
於二零一九年一月一日(經重列)	164,565
自物業、廠房及設備轉撥	2,534
於二零一九年十二月三十一日	167,099
折舊	
於二零一八年一月一日	3,298
年內撥備	4,427
於二零一八年十二月三十一日	7,725
應用國際財務報告準則第16號作出的調整	3,698
於二零一九年一月一日(經重列)	11,423
年內撥備	5,489
於二零一九年十二月三十一日	16,912
賬面值	
於二零一九年十二月三十一日	150,187
於二零一八年十二月三十一日	137,679

17. 投資物業 – 續

於二零一九年十二月三十一日，本集團的投資物業的估計公平值為人民幣561,013,000元(二零一八年：人民幣660,609,000元)。估計公平值乃基於相關日期由深圳中科華資產評估有限公司(與本集團並無關連的獨立合資格專業估值師)分別於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日所作估值而達致。

本集團投資物業的公平值乃按收入資本化法或直接比較法釐定。就按收入資本化法釐定的投資物業公平值而言，該等物業根據現有租約的所有可出租單位的市場租金按投資者預期的市場收益率評估及折現。市場折現率乃參考分析類似的物業銷售交易所得的收益率釐定，並就交易價格作出調整以反映本集團投資物業的位置、面積、樓齡及保養。就按直接比較法釐定的投資物業公平值而言，投資物業的公平值乃參考鄰近類似物業的市場交易價格釐定，並根據物業的位置、面積、樓齡及保養作出調整。

估計物業的公平值時，物業的最大程度及最佳用途為其目前用途，且本集團所有物業的公平值計量歸類為第三級。與上年度所使用的估值方法相比並無發生任何變動。

上述投資物業(包括樓宇)乃按直線法於30至38年內予以折舊。

18. 無形資產

	專利 人民幣千元	許可 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零一八年一月一日	52,209	2,679	3,959	102,216	161,063
添置	2,566	—	504	53,920	56,990
於二零一八年十二月三十一日	54,775	2,679	4,463	156,136	218,053
添置	2,381	—	991	60,002	63,374
於二零一九年十二月三十一日	57,156	2,679	5,454	216,138	281,427
累計攤銷					
於二零一八年一月一日	4,543	2,679	2,132	—	9,354
年內撥備	5,004	—	1,159	—	6,163
於二零一八年十二月三十一日	9,547	2,679	3,291	—	15,517
年內撥備	6,160	—	838	—	6,998
於二零一九年十二月三十一日	15,707	2,679	4,129	—	22,515
賬面值					
於二零一九年十二月三十一日	41,449	—	1,325	216,138	258,912
於二零一八年十二月三十一日	45,228	—	1,172	156,136	202,536

無形資產(除開發成本外)按直線法於估計可使用年內予以攤銷：

專利	8至10年
許可	8至10年
電腦軟件	3至10年

本集團所有電腦軟件均購自第三方。許可及若干上述專利為過往年度業務合併購買的一部分。於二零一九年十二月三十一日，內部產生的專利費賬面值為人民幣30,628,000元(二零一八年：人民幣34,899,000元)。

開發成本產生於內部。開發成本指設計、開發、生產若干結構性心臟病產品、外周血管病產品及起搏電生理疾病產品涉及的成本。該等項目的估計可使用年期乃於完成後按照本集團可自項目產生可能未來經濟利益的預期期限釐定。

19. 於聯營公司的投資

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
於聯營公司的投資成本	3,500	—
應佔收購後溢利及其他全面收入	(63)	—
	3,437	—

於報告期末，本集團各聯營公司的詳情如下：

實體名稱	註冊 成立國家	營業地點	本集團所持 所有權比例 二零一九年	主要業務
深圳高性能醫療器械國家 研究院有限公司 (「聯合實驗室」)(附註1)	中國	中國	12.5%	開發醫療器械
深圳市尚品雲麻科技有限公司 (「尚品雲麻」)(附註2)	中國	中國	49%	經營電子商務

附註：

- 1) 本集團能夠對聯合實驗室行使重大影響力，原因是本集團有權根據該聯合實驗室組織章程細則委任該公司五名董事中的一名。
- 2) 本集團持有深圳市雲麻生物科技有限公司(「雲麻生物」)60%股份，本集團附屬公司雲麻生物持有尚品雲麻49%股本權益且為尚品雲麻之最大股東。其餘股東分別持有尚品雲麻26%及25%股本權益。根據尚品雲麻的組織章程細則，股東有權作出管理決策，因此本集團對尚品雲麻具有重大影響力。

聯合實驗室於二零一九年九月二十七日成立及尚品雲麻於二零一九年十月十六日成立。年內，聯合實驗室確認溢利人民幣6,000元及尚品雲麻確認虧損人民幣129,000元以及本公司相應確認應佔溢利或虧損。由於該兩個聯繫人對本集團而言並無重大，故並無披露該兩間公司的財務訊息。

20. 按公平值計入損益的金融資產

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
強制按公平值計入損益的金融資產：		
非上市參與股份(附註)	146,924	135,343
非上市基金	32,964	34,522
	179,888	169,865

附註：於二零一九年十二月三十一日，非上市參與股份被用於擔保本集團金額為人民幣260,678,000元(二零一八年：無)的港元銀行借款。

於二零一八年五月十日，本集團已與獨立第三方訂立認購協議，據此，本集團同意認購ABG-Grail Limited(「ABG-Grail」)(一間於英屬處女群島成立的有限公司)的參與股份，總代價為20,000,000美元(相當於約人民幣127,340,000元)現金。ABG-Grail主要投資於一間美國成立的公司的非上市股份。

於二零一八年五月二十五日，本集團亦與若干獨立第三方訂立認購協議，據此，本集團同意認購在開曼群島成立的私募股權基金(「基金」)的權益，作為有限合夥人，總代價為6,000,000美元(相當於約人民幣38,202,000元)現金。該基金主要投資於涉及醫療保健行業的公司的證券或資產，尤其專注於快將完成創新的跨境投資機遇及跨界投資。

ABG-Grail及基金由投資／基金經理管理，且本集團無權參與ABG-Grail及基金的管理。本集團作為ABG-Grail參與股份的持有人及基金有限合夥人，無權參與ABG-Grail及基金的財務及經營決策。因此，本集團對ABG-Grail及基金並無重大影響，且ABG-Grail及基金並未作為聯營公司入賬。

於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團持有的ABG-Grail的股份及基金的資本承諾分別佔ABG-Grail及基金已發行股本的約27%及10%。

ABG-Grail及基金根據國際財務報告準則第9號按公平值計入損益的金融資產入賬，ABG-Grail及基金的公平值計量詳情於附註38(c)披露。本公司董事認為，ABG-Grail及基金均為長期戰略投資目的而持有，因此，該等投資歸類為非流動。

ABG-Grail及基金的公平值由獨立專業估值師GW Financing Advisory Services Limited釐定。有關估值技術及關鍵輸入數據的詳情載於附註38(c)披露。

21. 遞延稅項資產

為方便呈列綜合財務狀況表，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為遞延稅項結餘就財務報告用途所作分析：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延稅項資產	32,300	30,681

以下為本年度及過往年度確認的主要遞延稅項負債及資產以及其變動：

	金融資產		存貨		存貨的	使用權資產	其他	總計
	政府補助	減值虧損	減值虧損	購股權獎勵	未變現溢利	及租賃負債		
	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
於二零一八年一月一日	8,979	718	414	3,827	3,345	—	3,841	21,124
年內計入(扣除)	8	252	(93)	4,407	4,444	—	539	9,557
於二零一八年十二月三十一日	8,987	970	321	8,234	7,789	—	4,380	30,681
(自損益扣除)計入損益	(2,149)	52	418	(3,864)	640	(148)	6,670	1,619
於二零一九年十二月三十一日	6,838	1,022	739	4,370	8,429	(148)	11,050	32,300

21. 遞延稅項資產—續

於報告期末，本集團擁有尚未動用稅項虧損約人民幣49,910,000元(二零一八年：人民幣10,026,000元)，可抵銷未來溢利。由於無法預知未來溢利，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。以上未確認稅項虧損，約為人民幣38,383,000元(二零一八年：人民幣7,954,000元)於境外實體發生，因此可無限期結轉。就中國境內實體而言，未確認稅項虧損的到期情況如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
二零二二年	292	292
二零二三年	1,780	1,780
二零二四年	9,455	—
	11,527	2,072

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起，就中國附屬公司所賺取溢利宣派的股息須繳納預扣稅。由於本集團能夠控制暫時性差額的撥回時間，且暫時性差額於可見將來可能不會撥回，故並無於綜合財務報表就應佔中國附屬公司累計溢利的暫時性差額人民幣901,710,000元(二零一八年：人民幣913,123,000元)作出遞延稅項撥備。

22. 存貨

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	38,440	29,160
在製品	27,450	15,024
製成品	33,235	26,551
	99,125	70,735

23. 貿易應收款項

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
來自客戶合約的貿易應收款項	78,197	96,633
減：信貸虧損撥備	(5,648)	(5,528)
	72,549	91,105

貿易應收款項主要因醫療器械的銷售而產生。

於二零一八年一月一日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣69,754,000元。

本集團一般給予其貿易客戶30至180日(二零一八年：30至180日)的信貸期。下列為於報告期末按與各自收益確認日期相若的發票日期呈列的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析。

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
1至90日	57,985	70,159
91至180日	11,750	11,068
181至365日	2,570	7,178
超過365日	244	2,700
	72,549	91,105

於二零一九年十二月三十一日，包括在本集團的貿易應收款項結餘內的賬面總值為人民幣9,134,000元(二零一八年：人民幣20,526,000元)的應收賬款於報告日期已過期。於已過期結餘中，人民幣3,376,000元(二零一八年：人民幣9,396,000元)已過期90天或更長時間，但並未被視為違約，原因是於本集團根據歷史還款記錄認為該等結餘可收回。本集團並未就該等結餘持有任何抵押品。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的貿易應收款項減值評估詳情載於附註38。



24. 其他應收款項及預付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
其他應收賬款(附註)	27,466	16,448
預付款項	25,715	14,842
向僱員作出的墊款－免息	28,381	23,041
租金按金	2,596	2,222
其他按金	942	748
	85,100	57,301

附註：

該款項為無抵押及免息。董事認為，本集團將要求自報告期末起一年內償還，故此該款項被視為流動。

已付租金按金於首次應用國際財務報告準則第16號後已予調整。調整詳情載於附註2。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的其他應收款項減值評估詳情載於附註38。

25. 銀行結餘及現金／已抵押銀行存款／定期銀行存款

本集團的銀行結餘按介乎0.01%至0.35%(二零一八年：0.01%至0.35%)的現行市場年利率計息。

已抵押銀行存款指本集團為取得銀行融資而抵押於銀行作為擔保的存款。為取得長期借款已提供擔保的存款金額為人民幣90,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣30,000,000元)及固定年利率為3.11%(二零一八年十二月三十一日：2.98%)，因此分類為非流動資產。

定期銀行存款人民幣50,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣5,000,000元)指固定年利率為2.8%(二零一八年：4.15%)並於二零二零年三月到期的六個月定期存款，因此分類為流動資產。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的銀行結餘、已抵押銀行存款及定期銀行存款的減值評估詳情載於附註38。

26. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	9,924	18,664
其他應付款項：		
政府補助(附註28)	3,760	1,705
應計薪金及花紅	50,261	37,868
租金按金	7,848	6,247
其他應付款項	19,558	22,270
應付施工款項	14,540	21,913
應計開支	59,216	44,729
應付增值稅	6,148	7,083
其他應付稅項	1,909	1,584
	163,240	143,399
	173,164	162,063

供應商向本集團授予的信貸期介乎30至120日(二零一八年：30至120日)。下列為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
0至30日	5,712	9,060
31至60日	2,670	6,720
61至90日	791	1,751
91至120日	287	346
超過120日	464	787
	9,924	18,664

27. 合約負債

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
醫療器械	5,408	4,008

於二零一八年一月一日，合約負債為人民幣 1,740,000 元。

預期於本集團正常經營週期內結算的合約負債，乃基於本集團向客戶轉讓貨品或服務的最早責任日期分類為流動。

下表列示已確認的收益中與結轉合約負債有關的部分。

	醫療器械 人民幣千元
截至二零一九年十二月三十一日止年度 計入年初合約負債結餘的已確認收益	2,123

	醫療器械 人民幣千元
截至二零一八年十二月三十一日止年度 計入年初合約負債結餘的已確認收益	1,740

影響合約負債確認金額的典型付款條款與客戶簽訂的醫療器械銷售合約有關，當本集團於生產活動開始前收到按金時，將導致於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約確認的收益超過按金金額為止。

28. 遞延收益－政府補助

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產相關的政府補助：		
年初	59,057	59,002
添置	9,150	1,760
解除至損益	(23,479)	(1,705)
年末	44,728	59,057

28. 遞延收益 – 政府補助 – 續

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
來自於政府補助		
流動負債(包含於其他應付款項)	3,760	1,705
非流動負債	40,968	57,352
	44,728	59,057

政府補助包括有關收購廠房及設備以及醫療器械研發的補貼。該金額將於相關資產的估計可使用年期內按系統基準轉至收入。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團確認收入人民幣29,640,000元(二零一八年：人民幣5,855,000元)，其中人民幣6,161,000元(二零一八年：人民幣4,150,000元)直接收到並計入損益。

29. 銀行借款

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
有抵押銀行借款(附註)	330,265	24,021
上述借款的賬面值須於以下期限償還*：		
一年內	113,418	2,402
一年後但不超過兩年內	129,375	21,619
兩年後但不超過五年內	87,472	—
	330,265	24,021
減：列於流動負債項下須於一年內償還款項	(113,418)	(2,402)
列於非流動負債項下款項	216,847	21,619

附註：於二零一九年十二月三十一日，金額為9,975,000美元(「美元」)的美元銀行借款(相當於人民幣69,587,000元)以本集團的已抵押銀行存款人民幣90,000,000元作抵押。金額為291,000,000港元(「港元」)的港元銀行借款(相當於人民幣260,678,000元)以本集團人民幣146,924,000元的非上市參與股份作擔保。

於二零一八年十二月三十一日，美元銀行借款3,500,000美元(相當於人民幣24,021,000元)由本集團的已抵押銀行存款人民幣30,000,000元作抵押。

* 到期款項根據貸款協議所載的預定還款日期計算。

29. 銀行借款—續

本集團浮息銀行借款利息按倫敦銀行同業拆借利率(「倫敦銀行同業拆借利率」)上調2.14%(二零一八年：2.14%)及香港銀行同業拆借利率(「香港銀行同業拆借利率」)上調4%(二零一八年：無)計息。美元銀行借款的利息每三個月重置一次及港元銀行借款的利息每六個月重置一次。

本集團借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

	二零一九年	二零一八年
實際年利率：		
浮息借款	4.45%至6.17%	4.48%至4.94%

本集團的借款以相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值，詳情載列如下：

	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日	260,678	69,587
於二零一八年十二月三十一日	—	24,021

30. 租賃負債

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
應付租賃負債：	
一年內	11,660
一年後但不超過兩年內	6,628
兩年後但不超過五年內	4,898
	23,186
減：列於流動負債項下須於12個月內償還款項	(11,660)
列於非流動負債項下須於12個月後償還款項	11,526

31. 股本

	股份數目	金額 美元
普通股		
法定：		
於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年十二月三十一日每股面值0.00000125美元	40,000,000,000	50,000

	股份數目	金額 美元	在綜合 財務 狀況表中 列示為 人民幣千元
已發行及繳足：			
於二零一八年一月一日	4,329,478,800	5,412	35
行使購股權	6,812,400	9	—
於二零一八年十二月三十一日	4,336,291,200	5,421	35
行使購股權	866,000	1	—
註銷普通股	(17,124,000)	(21)	—
於二零一九年十二月三十一日	4,320,033,200	5,401	35

附註： 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司購回合共9,414,000股(二零一八年：7,710,000股)本公司股份，總代價(包括交易成本)約人民幣11,874,000元(二零一八年：人民幣10,117,000元)。8,710,000股股份已於二零一九年一月二十三日註銷及8,414,000股股份已於二零一九年七月二十四日被註銷。

32. 本公司的財務狀況表及儲備

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,570	1,812
於附屬公司的權益	292,925	194,502
	294,495	196,314
流動資產		
其他應收款項	8,746	2,449
應收附屬公司款項	255,592	246,083
銀行結餘及現金	11,181	59,647
	275,519	308,179
流動負債		
其他應付款項	11,848	1,326
應付附屬公司款項	78,758	3,143
銀行借款	86,560	—
應付稅項	7,526	7,526
	184,692	11,995
流動資產淨額	90,827	296,184
總資產減流動負債	385,322	492,498
非流動負債		
銀行借款	174,118	—
淨資產	211,204	492,498
資本及儲備		
股本	35	35
儲備	211,169	492,463
權益總額	211,204	492,498

32. 本公司的財務狀況表及儲備—續

儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	就股份 獎勵計劃 所持股份 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	785,303	57,399	—	—	(514,002)	328,700
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	72,338	—	—	—	72,338
行使購股權	12,629	(4,535)	—	—	—	8,094
購回普通股股份	—	—	—	(10,117)	—	(10,117)
年內溢利及全面收入總額	—	—	—	—	93,448	93,448
於二零一八年 十二月三十一日	797,932	125,202	—	(10,117)	(420,554)	492,463
確認以權益結算以股份 為基礎的付款	—	131,762	—	—	—	131,762
行使購股權	1,727	(622)	—	—	—	1,105
購回及註銷普通股股份	(21,991)	—	—	10,117	—	(11,874)
年內虧損及全面開支總額	—	—	—	—	(62,691)	(62,691)
根據股份獎勵計劃購回股份	—	—	(339,596)	—	—	(339,596)
於二零一九年 十二月三十一日	777,668	256,342	(339,596)	—	(483,245)	211,169

33. 以股份為基礎的付款交易

購股權計劃

本公司於二零一一年十月二十二日採納一項購股權計劃(「計劃」)，計劃於二零一五年五月五日透過董事會一致書面決議案予以修訂。計劃旨在使本公司可向本公司及／或其任何附屬公司的全職或兼職僱員、董事(包括執行、非執行或獨立非執行董事)及任何諮詢師或顧問(不論是專業或其他方面及不論是僱用或按合約或名義基準或其他方式及不論支薪或不支薪)、分銷商、承包商、供應商、服務提供商、代理、客戶及業務夥伴(「合資格參與者」)授出購股權，作為彼等對本集團發展作出貢獻的獎勵或回報，並可更靈活給予合資格參與者獎勵、酬金、報酬及／或利益。

視乎是否達成計劃的條件及於股東大會上通過股東決議案而提早終止或由董事會提早終止的情況而定，計劃由二零一一年十月二十二日起計為期十年有效及生效，其後不再進一步提呈或授出購股權，但就計劃生效期內所授出的購股權而言，計劃的條文在各方面均仍具十足效力及作用。

根據計劃及本集團任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數，除非獲得股東批准，否則合共不得超過本公司於上市日期已發行股本的10%(「計劃授權上限」)(上述10%相當於按4,000,000,000股已發行經拆細股份計算的400,000,000股股份)。根據計劃或本集團任何其他購股權計劃條款失效的任何購股權不得用於計算計劃授權上限。

除非按照計劃所列明的方式獲得股東批准，否則於任何12個月期間於授予每名合資格參與者的購股權(包括根據計劃已行使及尚未行使的購股權)獲行使時發行及將予發行的股份總數，不得超過本公司已發行股本的1%。

33. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

提呈授出的購股權可於董事會所決定的相關期間內由合資格參與者決定是否接納，該期間由提呈當日起計，不得超過十四日，惟於二零一一年十月二十二日的十週年後，或計劃根據其條文終止後，則不再有效。接納提呈後，承授人須向本公司支付1港元，作為授出購股權的代價，而購股權的提呈日期應被視為有關購股權的授出日期，惟在計算認購價而釐定的授出日期則除外。

一般而言，並無規定購股權在按照計劃的條款行使前必須持有一段最短時間，或須達致表現目標。然而，董事會於提呈授出任何購股權時，可全權酌情訂定上述購股權可行使前有關必須持有的最短時間及／或須達致的表現目標的條款及條件。

與根據計劃授出的任何特定購股權有關的股份認購價，將由董事會決定，但至少應為以下價格的最高者：(i) 於提呈購股權當日，於香港聯交所每日報價表所示的每股股份收市價；(ii) 緊接購股權提呈當日前的五個營業日，於香港聯交所每日報價表所示的每股股份平均收市價；及(iii) 一股股份的面值。

於二零一九年十二月三十一日，本公司註銷於二零一八年五月十日及二零一八年八月二十九日授出的購股權。計劃旨在(其中包括)就合資格參與者對本公司及其附屬公司所作貢獻向彼等提供獎勵或回報。然而，於授出日期起至二零一九年十二月三十一日當日止，於二零一八年五月十日及二零一八年八月二十九日根據計劃授出的現有尚未行使購股權(「二零一八年購股權」)的行使價一直高於股份的市場價格。因此，二零一八年購股權目前不能作為二零一八年購股權現有持有人的有效獎勵。在此情況下，董事會決定自二零一九年十二月三十一日起註銷二零一八年購股權。

33. 以股份為基礎的付款交易 – 續

購股權計劃 – 續

下表披露截至二零一九年十二月三十一日止年度董事及僱員所持有的本公司購股權變動：

類型	於二零一九年					於二零一九年
	一月一日 尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內失效 (附註 i)	於年內註銷 (附註 ii)	十二月三十一日 尚未行使
於二零一五年五月五日授出的購股權：						
第一批	17,945,200	—	—	(874,000)	—	17,071,200
第二批	19,170,800	—	(284,000)	(874,000)	—	18,012,800
第三批	20,419,200	—	(450,000)	(874,800)	—	19,094,400
第四批	21,134,400	—	(132,000)	(928,000)	—	20,074,400
第五批	21,134,400	—	—	(2,172,000)	—	18,962,400
於二零一八年五月十日授出的購股權：						
第一批	39,936,000	—	—	(1,846,800)	(38,089,200)	—
第二批	39,936,000	—	—	(11,014,800)	(28,921,200)	—
第三批	39,936,000	—	—	(11,014,800)	(28,921,200)	—
第四批	39,936,000	—	—	(11,014,800)	(28,921,200)	—
第五批	39,936,000	—	—	(11,014,800)	(28,921,200)	—
於二零一八年八月二十九日 授出的購股權：						
第一批	1,080,000	—	—	(80,000)	(1,000,000)	—
第二批	1,080,000	—	—	(120,000)	(960,000)	—
第三批	1,080,000	—	—	(120,000)	(960,000)	—
第四批	1,080,000	—	—	(120,000)	(960,000)	—
第五批	1,080,000	—	—	(120,000)	(960,000)	—
總計	304,884,000	—	(866,000)	(52,188,800)	(158,614,000)	93,215,200
於年末時可行使						74,252,800
加權平均行使價	2.238 港元	—	1.464 港元	2.496 港元	2.613 港元	1.464 港元

33. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

下表披露截至二零一八年十二月三十一日止年度董事及僱員所持有的本公司購股權變動：

類型	於二零一八年 一月一日		於二零一八年 十二月三十一日		
	尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內失效 (附註i)	尚未行使
於二零一五年五月五日					
授出的購股權：					
第一批	20,871,600	—	(2,926,000)	(400)	17,945,200
第二批	22,026,000	—	(2,854,800)	(400)	19,170,800
第三批	22,432,400	—	(1,031,600)	(981,600)	20,419,200
第四批	22,432,400	—	—	(1,298,000)	21,134,400
第五批	22,432,400	—	—	(1,298,000)	21,134,400
於二零一八年五月十日					
授出的購股權：					
第一批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第二批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第三批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第四批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
第五批	—	40,256,000	—	(320,000)	39,936,000
於二零一八年八月二十九日					
授出的購股權：					
第一批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第二批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第三批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第四批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
第五批	—	1,080,000	—	—	1,080,000
總計	110,194,800	206,680,000	(6,812,400)	(5,178,400)	304,884,000
於年末時可行使					57,535,200
加權平均行使價	1.464 港元	2.615 港元	1.464 港元	1.824 港元	2.238 港元

就於年內行使的購股權而言，於行使日期的加權平均股價為1.614港元(二零一八年：2.527港元)。

33. 以股份為基礎的付款交易 – 續

購股權計劃 – 續

附註：

- (i) 若干僱員在該年度辭職，同時其對應的購股權隨即失效。
- (ii) 於二零一九年十二月三十一日，本公司註銷於二零一八年五月十日及二零一八年八月二十九日所授購股權的所有尚未行使購股權。

特定類別購股權之詳情如下：

授出日期	歸屬期	行使期	行使價 港元
二零一五年五月五日：			
第一批	12 個月	二零一六年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第二批	24 個月	二零一七年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第三批	36 個月	二零一八年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第四批	48 個月	二零一九年五月五日至二零二五年五月四日	1.464
第五批	60 個月	二零二零年五月五日至二零二五年五月四日	1.464

於如下日期授出的購股權的估計公平值為：

	港元
於二零一五年五月五日授出的購股權：	
第一批	0.8124
第二批	0.8213
第三批	0.8267
第四批	0.8323
第五批	0.8428
於二零一八年五月十日授出的購股權：	
第一批	1.1324
第二批	1.2227
第三批	1.3013
第四批	1.3699
第五批	1.4298
於二零一八年八月二十九日授出的購股權：	
第一批	0.6798
第二批	0.7807
第三批	0.8647
第四批	0.9361
第五批	0.9978

33. 以股份為基礎的付款交易—續

購股權計劃—續

就於二零一五年五月五日、二零一八年五月十日及二零一八年八月二十九日授出的購股權而言，公平值乃採用二項式模型計算。該模型的輸入數據如下：

批次	購股權數目	預計年期	最初 相關價格 港元	行使價 港元	無風險 比率 %	股息率 %	波幅 %
於二零一五年五月五日授出的購股權							
第一批	32,000,000	7.75	1.410	1.464	1.51	—	55.33
第二批	32,000,000	8.00	1.410	1.464	1.52	—	55.12
第三批	32,000,000	8.25	1.410	1.464	1.53	—	54.62
第四批	32,000,000	8.50	1.410	1.464	1.55	—	54.18
第五批	32,000,000	8.75	1.410	1.464	1.56	—	54.19
於二零一八年五月十日授出的購股權							
第一批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第二批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第三批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第四批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
第五批	40,256,000	10	2.630	2.630	2.162	—	49.77
於二零一八年八月二十九日授出的購股權							
第一批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第二批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第三批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第四批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44
第五批	1,080,000	10	2.020	2.060	2.158	—	47.44

購股權公平值使用二項式模型估計。該模型涉及建立一個二項式點陣，即購股權年期內股價可能走勢的不同可能圖形。在建立二項式點陣時，購股權年期乃細分為不同時間點。各時間點均存在二項式股價變動。該模型的主要輸入數據包括本公司股價、購股權的行使價、行使倍數、無風險比率、預期波幅、股息率及預計年期。預期波幅乃以相關期間內可資比較公司的歷史股價而釐定。

33. 以股份為基礎的付款交易 – 續

購股權計劃 – 續

計算購股權公平值所用的變數及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值隨部分主觀假設的變數不同而變化。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團於損益確認約人民幣 125,850,000 元(二零一八年：約人民幣 60,265,000 元)以股份為基礎的付款開支，其中約人民幣 6,302,000 元(二零一八年：無)已計入銷售成本，約人民幣 39,102,000 元(二零一八年：人民幣 24,510,000 元)已計入研發開支，約人民幣 59,637,000 元(二零一八年：人民幣 27,335,000 元)已計入行政開支，約人民幣 20,809,000 元(二零一八年：人民幣 8,420,000 元)已計入銷售及分銷開支。此外，約人民幣 5,912,000 元計入資本化的開發成本(二零一八年：約人民幣 425,000 元計入資本化的在建工程，約人民幣 9,315,000 元計入資本化的開發成本及約人民幣 2,333,000 元計入資本化的存貨)。

34. 經營租賃

本集團作為承租人

	二零一八年 人民幣千元
年內根據租用物業的經營租賃支付的最低租賃款項	13,732

於二零一八年十二月三十一日，本集團就有關物業根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃款項承擔的到期情況如下：

	二零一八年 人民幣千元
一年內	11,172
第二至第五年(包括首尾兩年)	16,172
	<u>27,344</u>

經營租賃款項指本集團就若干物業應付的租金。租約及租金乃按一至五年的年期磋商及釐定。

34. 經營租賃—續

本集團作為出租人

所有物業已承諾的租期介乎1至10年。

租賃的應收最低租賃款項如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	41,969
第二至第三年(包括首尾兩年)	38,425
第三至第四年(包括首尾兩年)	30,824
第四至第五年(包括首尾兩年)	11,274
第五至第六年(包括首尾兩年)	7,298
六年以上	15,067
	144,857

截至二零一八年十二月三十一日，所有物業均已承諾未來一至五年的租約。

本集團已訂約的租賃的未來最低租賃款項如下：

	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	39,863
第二至第三年(包括首尾兩年)	99,915
	139,778

35. 資本承擔

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約但未於綜合財務報表中撥備與購置物業、 廠房及設備有關的資本開支	13,932	12,093

36. 退休福利計劃

本集團管理於其所在地的多個界定供款計劃，中國退休金福利計劃為重大規模的退休安排。本集團中國附屬公司的僱員屬於中國政府營辦下國家管理退休福利計劃項下成員。附屬公司須按僱員的薪酬總額成本的若干百分比向退休福利計劃供款撥付資金提供福利。本集團就退休福利計劃所承擔的僅有責任為撥付所規定供款。

本集團為所有香港合資格僱員設立強制性公積金計劃。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已付及應付的費用總額約為人民幣 14,003,000 元(二零一八年：人民幣 12,047,000 元)。

37. 資本風險管理

本集團的資本管理旨在透過在債務與權益間作出最佳平衡，確保本集團的實體既可持續經營，亦可為股東締造最大回報。本集團的整體策略自過往年度維持不變。

本集團的資本架構包括本公司擁有人應佔負債淨額(包括附註 29 披露的借款)、現金及現金等價物淨額以及權益(包括已發行股本及各類儲備)。

本公司董事定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，董事會考慮資本成本及與各類資本有關的風險。根據董事的推薦意見，本集團將主要通過發行新股份及回購股份平衡其整體資本架構。

38. 金融工具

(a) 金融工具類別

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
金融資產		
強制按公平值計入損益計量		
— 非上市參與股份	146,924	135,343
— 非上市基金	32,964	34,522
按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物)	669,254	520,393
金融負債		
攤銷成本	382,135	93,115
租賃負債	23,186	—

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按公平值計入損益的金融資產、貿易應收款項、其他應收款項、已抵押銀行存款、定期銀行存款、銀行結餘及現金、貿易及其他應付款項、銀行借款以及租賃負債。該等金融工具的詳情於各相關附註披露。與該等金融工具相關的風險包括市場風險(貨幣風險、利率風險及其他價格風險)、信貸風險及流動資金風險。如何降低該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。

38. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

市場風險

貨幣風險

本集團的若干銀行結餘、貿易應收款項、其他應收款項、貿易及其他應付款項以及銀行借款均以外幣計值，因而本集團承受外幣風險。本集團現時並無外幣對沖政策。然而，管理層通過密切監察外幣匯率變動監控外匯風險。

於報告日期結束時，本集團以外幣計值的金融資產及金融負債的賬面值如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
美元	73,897	127,559
歐元(「歐元」)	72,011	47,055
港元(「港元」)	10,139	19,235
印度盧比(「印度盧比」)	14,538	13,412
負債		
美元	72,438	32,023
歐元	180	988
港元	261,008	215
印度盧比	547	126

38. 金融工具－續

(b) 財務風險管理目標及政策－續

市場風險－續

貨幣風險－續

敏感度分析

下表詳述本集團對人民幣兌相關外幣升值及貶值5%的敏感度。所使用的5%敏感度為管理層對外幣匯率的合理可能變動的評估。敏感度分析僅包括以外幣計值的尚未償還貨幣項目，其換算會於年末按5%的外幣匯率變動作出調整。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，下列正數(負數)表示倘人民幣兌相關外幣升值5%除稅後利潤的增加(減少)。倘人民幣兌相關外幣貶值5%，則將對年內除稅後利潤造成相等及相反影響。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
美元		
溢利或虧損	(62)	(4,060)
歐元		
溢利或虧損	(3,053)	(1,958)
港元		
溢利或虧損	10,662	(808)
印度盧比		
溢利或虧損	(595)	(565)

管理層認為，敏感度分析並不代表固有的外匯風險，此乃由於年末的風險並不反映年內的風險。



38. 金融工具 – 續

(b) 財務風險管理目標及政策 – 續

市場風險 – 續

利率風險

本集團面臨有關租賃負債(詳情見附註30)的公平值利率風險。本集團亦面臨有關浮息銀行結餘(詳情見附註25)、已抵押銀行存款(詳情見附註25)及浮息銀行借款(詳情見附註29)的現金流量利率風險。本集團旨在將借款維持於按浮息計息。本集團根據利率水平及走勢評估任何利率變動所產生的潛在影響，以管理其利率風險。管理層將檢討固定及浮動利率的借款比例並確保有關利率處於合理範圍內。

由於管理層預期銀行結餘的利率不會出現重大變動，故管理層認為由浮息銀行結餘產生的現金流量利率面臨的風險並不重大。

本集團現金流量利率風險主要集中於本集團以美元及港元計值的銀行借款產生的倫敦銀行同業拆借利率以及香港銀行同業拆借利率波動(二零一八年：以美元計值的銀行借款產生的倫敦銀行同業拆借利率)。

敏感度分析

如下敏感度分析乃根據報告期末的利率敞口確定。本分析假設報告期末未償還的金融工具全年均未償還。銀行借款浮動利率增加或減少50個基點(二零一八年：50個基點)用以表示管理層對利率合理可能變化的評估。由於本公司董事認為銀行結餘利率變動所產生的現金流量利率風險並不重大，因此敏感度分析並未包含銀行結餘。

如果利率上升/下降50個基點(二零一八年：50個基點)並且所有其他變量保持不變，則本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的稅後利潤將減少/增加人民幣1,404,000元(二零一八年：減少/增加人民幣102,000元)。這主要歸因於本集團浮動利率銀行借款的利率敞口。

其他價格風險

本集團透過按公平值計入損益的ABG-Grail及基金的投資，面臨股權價格風險。本集團已委任專責團隊監控價格風險，並在有需要時考慮對沖風險。有關ABG-Grail及基金的敏感度分析按公平值計量歸類為第三級，並披露於附註38(c)。

38. 金融工具 – 續

(b) 財務風險管理目標及政策 – 續

信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團對手方違反彼等合約義務而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團面臨的信貸風險主要來自貿易應收款項、已抵押銀行存款、銀行結餘及其他應收款項。本集團並無持有任何抵押品或其他信用增級措施以保障其金融有關的信貸風險。

自客戶合約所產生的貿易應收款項

本集團接納任何新客戶前，會先評估潛在客戶的信用質素，然後按客戶界定其信用額度。本集團定期檢查客戶的信用額度。為盡量減低信貸風險，本集團管理層已制定監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債項。此外，本集團根據預期信貸虧損模型，按個別基準或基於撥備矩陣對貿易結餘執行減值評估。就此而言，本公司管理層認為本集團的信貸風險已大幅降低。

由於貿易應收款項總額的 77.3% (二零一八年：65.2%) 來自本集團結構性心臟病及外周血管病業務分部五大客戶，故本集團面對集中信貸風險。於二零一九年十二月三十一日，本集團按地區劃分的信貸風險主要集中於中國，佔債務總額的 35% (二零一八年：55%)。

其他應收款項／銀行結餘／銀行存款

儘管銀行結餘及銀行存款集中於若干對手方，但由於對手方為中國國有銀行或擁有高信貸評級及高質素的銀行，故流動資金信貸風險有限。

本集團使用撥備矩陣以計算其他應收款項的預期信貸虧損。

除貿易應收款項、其他應收款項、銀行結餘及銀行存款有集中信貸風險外，本集團並無任何其他重大集中信貸風險。

38. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

信貸風險及減值評估—續

其他應收款項／銀行結餘／銀行存款—續

本集團的內部信貸風險評級包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	對手方違約的風險較低，且並無任何逾期款項	全期預期信貸虧損 —未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
關注	債務人頻繁在到期日後還款，但通常會悉數還款	全期預期信貸虧損 —未發生信貸減值	12個月預期信貸虧損
可疑	根據內部資料或外部資源認定信貸風險自初始確認以來大幅增加	全期預期信貸虧損 —未發生信貸減值	全期預期信貸虧損 —未發生信貸減值
虧損	有證據顯示資產已發生信貸減值	全期預期信貸虧損 —發生信貸減值	全期預期信貸虧損 —發生信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人出現重大財務困難，且本集團切實認為無法收回款項	撇銷款項	撇銷款項

下表載列本集團金融資產根據預期信貸虧損評估的信貸風險詳情：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或 全期預期信貸虧損	二零一九年 總賬面值		二零一八年 總賬面值	
					人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按攤銷成本計量的金融資產								
已抵押銀行存款	25	AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	90,000		30,000	
銀行結餘	25	AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	299,027		352,577	
定期銀行存款	25	AA+	不適用	12個月預期信貸虧損	50,000		5,000	
其他應收款項	24	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	15,706		4,041	
			關注	12個月預期信貸虧損	44,836	60,542	39,351	43,392
貿易應收款項	23	不適用	(附註) 虧損	全期預期信貸虧損	76,220		95,696	
				已發生信貸減值	1,977	78,197	937	96,633

* 上述披露的總賬面值包括於其他應收款項呈列的相關應收利息。

38. 金融工具 – 續

(b) 財務風險管理目標及政策 – 續

信貸風險及減值評估 – 續

其他應收款項／銀行結餘／銀行存款 – 續

附註：

針對貿易應收款項，本集團已應用國際財務報告準則第9號內的簡化方法以全期預期信貸虧損計量虧損撥備。本集團會依照內部信貸評級使用撥備矩陣釐定該等項目的預期信貸虧損。

作為本集團信貸風險管理的一部分，本集團會對銷售運營的客戶應用內部信貸評級。下表載列根據撥備矩陣評估屬全期預期信貸虧損的貿易應收款項的相關信貸風險敞口資料(未信貸虧損的)。於二零一九年十二月三十一日，賬面總額為人民幣1,977,000元的有信貸虧損之債務人(二零一八年十二月三十一日：人民幣937,000元)被單獨評估。

內部信貸評級	平均 損失率	二零一九年 貿易 應收款項 人民幣千元
低風險	0.10%	42,180
關注	2.06%-4.97%	32,419
可疑	5.96%-14.42%	1,621
		76,220

內部信貸評級	平均 損失率	二零一八年 貿易 應收款項 人民幣千元
低風險	0.10%	65,745
關注	2.15%	18,871
可疑	6.28%-40.31%	11,080
		95,696

估計損失率乃基於債務人預期生命週期內可觀察的過往違約率而估計，並就不過多投入資金或精力即可獲得的前瞻性資料而作調整。組別劃分由管理層定期審查，以確保特定債務人的相關資料為最新資料。

38. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

信貸風險及減值評估—續

其他應收款項／銀行結餘／銀行存款—續

附註：—續

下表列示已根據簡化方法就貿易應收款項確認的全期預期信貸虧損變動。

	全期預期 信貸虧損 (未發生 信貸減值) 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 (發生 信貸減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日			
因於二零一八年一月一日確認的金融工具而發生的變動	2,805	1,298	4,103
— 轉至發生信貸減值	(9)	9	—
— 撥回減值虧損	(349)	(372)	(721)
源於新金融資產	2,144	2	2,146
於二零一八年十二月三十一日	4,591	937	5,528
因於二零一九年一月一日確認的 金融工具而發生的變動			
— 撥回減值虧損	(4,587)	(937)	(5,524)
源於新金融資產	3,667	1,977	5,644
於二零一九年十二月三十一日	3,671	1,977	5,648

38. 金融工具 – 續

(b) 財務風險管理目標及政策 – 續

信貸風險及減值評估 – 續

其他應收款項／銀行結餘／銀行存款 – 續

附註：– 續

導致貿易應收款項虧損撥備變動的主要原因為：

	二零一九年		二零一八年	
	全期預期信貸虧損 增加(減少)		全期預期信貸虧損 增加(減少)	
	未發生 信貸減值	發生信貸減值	未發生 信貸減值	發生信貸減值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
悉數結算總賬面值為人民幣96,629,000元 (二零一八年：人民幣41,273,000元)的貿易賬款	(4,587)	(937)	(349)	(372)
總賬面值為人民幣38,918,000元 (二零一八年：人民幣41,754,000元) 的新貿易應收款項	3,667	1,977	2,144	2

資料顯示債務人處於嚴重財政困難及無實際收回可能時(例如債務人被清盤或已進入破產程序時)，或有關貿易應收款項逾期超過兩年時(以較早者為準)，本集團則撤銷貿易應收款項。

下表列示就其他應收款項確認的12個月預期信貸虧損變動。

	12個月 預期信貸虧損 人民幣千元
於二零一八年一月一日	681
因於二零一八年一月一日確認的金融工具而發生的變動	
– 確認減值虧損	562
– 撥回減值虧損	(310)
於二零一八年十二月三十一日	933
因於二零一九年一月一日確認的金融工具而發生的變動	
– 撥回減值虧損	(933)
源於新金融資產	1,157
於二零一九年十二月三十一日	1,157

38. 金融工具—續

(b) 財務風險管理目標及政策—續

流動資金風險

在管理流動資金風險時，本集團管理層對現金及現金等價物之水平進行監控並將其維持在管理層認為足以為本集團業務營運提供資金之水平，並減少現金流量波動之影響。管理層監控銀行借款動用情況及確保遵守貸款契約。

下表詳列本集團非衍生金融負債的餘下合約到期日。有關列表乃根據金融負債的未貼現現金流量基於本集團可能須付款的最早日期編製。

下表載列利息及本金現金流量。倘利息流量為浮息，則未貼現金額按報告期末的利率計算。

流動資金及利息風險表

	利率	按要求 償還	三個月 內	三個月 至一年	一至五年	未貼現 現金流量	賬面 總值
	%	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
於二零一九年十二月三十一日							
非衍生金融負債							
貿易及其他應付款項		47,659	2,670	1,541	—	51,870	51,870
租賃負債	5.82	—	—	12,373	24,967	37,340	23,186
銀行借款	4.45 - 6.17	—	—	131,932	230,042	361,974	330,265
合計		47,659	2,670	145,846	255,009	451,184	405,321
於二零一八年十二月三十一日							
非衍生金融負債							
貿易及其他應付款項		59,489	8,472	1,133	—	69,094	69,094
銀行借款	4.48 - 4.94	—	—	3,536	22,372	25,908	24,021
合計		59,489	8,472	4,669	22,372	95,002	93,115

38. 金融工具—續

(c) 金融工具公平值計量

本附註提供有關本集團如何釐定各類金融資產公平值之資料。

本集團就財務申報目的按公平值計量若干金融資產。本公司管理層聘請合資格的獨立專業估值師以就公平值計量釐定適當估值技術及輸入數據。

(i) 本集團以持續基準按公平值計量的金融資產的公平值

下表提供有關如何釐定金融資產公平值(尤其是估值技術及所使用的輸入數據)。

於二零一九年十二月三十一日公平值層級

	第三級 二零一九年 人民幣千元	第三級 二零一八年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產		
非上市參與股份	146,924	135,343
非上市基金	32,964	34,522

38. 金融工具—續

(c) 金融工具公平值計量—續

(i) 本集團以持續基準按公平值計量的金融資產的公平值—續

金融資產	公平值		公平值 層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日			
非上市參與股份	於一家從事基金投資的公司的參與股份—人民幣 146,924,000 元	於一家從事基金投資的公司的參與股份—人民幣 135,343,000 元	第三級	市場法—此方法中，被投資方的淨資產價值通過使用類似行業上市實體的溢價超過淨資產價值進行調整	類似行業上市實體的淨資產價值溢價 -1.18% (二零一八年：-1.17%)。
非上市基金	於一家從事基金投資的有限合夥企業的權益—人民幣 32,964,000 元	於一家從事基金投資的有限合夥企業的權益—人民幣 34,522,000 元	第三級	市場法—此方法中，被投資方的淨資產價值通過使用類似行業上市實體的溢價超過淨資產價值進行調整	類似行業上市實體的淨資產價值溢價 -1.18% (二零一八年：-1.17%)。

單獨使用的淨資產價值溢價增加將導致非上市參與股票和非上市基金的公平值計量增加，反之亦然。本公司董事相信，淨資產價值率溢價的合理可能增加／減少對綜合財務報表並無重大影響。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，按公平值計入損益並無於各級別之間轉撥。

38. 金融工具—續

(c) 金融工具公平值計量—續

(ii) 第三級公平值計量對賬

	非上市 參與股份 人民幣千元	非上市 基金 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	—	—
購買	127,340	38,202	165,542
公平值變動損失	(1,900)	(6,586)	(8,486)
未實現匯兌收益	9,903	2,906	12,809
於二零一八年十二月三十一日	135,343	34,522	169,865
公平值變動(損失)收益	9,243	(2,101)	7,142
未實現匯兌收益	2,338	543	2,881
於二零一九年十二月三十一日	146,924	32,964	179,888

本公司董事認為，金融資產與金融負債的賬面值根據綜合財務報表中的攤餘成本計量，與其公平值相若。

39. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列本集團融資活動產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債為現金流量已經或未來現金流量將會於本集團的綜合現金流量表中分類為融資活動的現金流量的負債。

	租賃負債 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元
於二零一八年一月一日	—	—
融資現金流量	—	23,739
利息開支	—	282
於二零一八年十二月三十一日	—	24,021
應用國際財務報告準則第16號後作出的調整	26,746	—
於二零一九年一月一日(經重列)	26,746	24,021
訂立新租約	7,581	—
融資現金流量	(12,373)	280,976
利息開支	1,232	18,985
未實現匯兌虧損	—	6,283
於二零一九年十二月三十一日	23,186	330,265

40. 關聯方披露

(a) 重大關聯方交易

與合併財務報表中其他部分所披露的一致，本集團於本年度內與關聯方進行了如下交易：

關係	交易性質	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
重大股東	股份激勵計劃下的股份購買	324,314	—

(b) 主要管理層人員薪酬

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度董事及其他主要管理層成員薪酬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
股份支付	42,253	38,186
短期僱員福利	10,535	5,658
離職福利	325	362
	53,113	44,206

主要管理層人員的薪酬乃由薪酬委員會就個人表現及市場趨勢予以釐定。

41. 於主要附屬公司的權益

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/經營地點	已發行及繳足普通股 股本/註冊資本	本公司所持 已發行股本/ 註冊資本/股權面值 及投票權比例		主要業務
			二零一九年	二零一八年	
Lifetech Scientific India Private Ltd.	印度	6,573,680 印度盧比	100%*	100%*	買賣醫療器械
先健科技(香港)有限公司	香港	1 港元	100%	100%	投資控股
Δ# 先健科技(深圳)有限公司	中國	人民幣 100,000,000 元	100%	100%	開發、製造及買賣 醫療器械
Δ 深圳市先健生物材料技術 有限公司(附註)	中國	人民幣 11,110,000 元	72%*	72%*	買賣醫療器械、 生物醫學研發
LifeTech Scientific (Europe) Coöperatief U. A.	荷蘭	2,000 歐元	100%*	100%*	投資控股
Lios Investment Corporation	英屬處女群島	10 美元	100%*	100%*	投資控股

41. 於主要附屬公司的權益—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/經營地點	已發行及繳足普通股 股本/註冊資本	本公司所持 已發行股本/ 註冊資本/股權面值 及投票權比例		主要業務
			二零一九年	二零一八年	
LifeTech Scientific (Netherlands) B.V.	荷蘭	18,000 歐元	100%*	100%*	買賣醫療器械
Lios Russia LLC	俄羅斯	10,000 俄羅斯盧布	100%*	100%*	買賣醫療器械
LifeTech Scientific Holdings Limited	英屬處女群島	50,000 美元	100%	100%	投資控股
LifeTech Scientific Medical Devices Limited	英屬處女群島	50,000 美元	100%	100%	投資控股
LifeTech Scientific International Investments Limited	英屬處女群島	50,000 美元	100%	100%	投資控股
Lifetech Scientific America Corporation	美國	50,000 美元	100%*	100%*	投資控股
LifeTech Scientific Trading Limited	香港	1 港元	100%*	100%*	買賣醫療器械
LifeTech Hellas Import and Trade of Medical Devices Single Member Limited Liability Company	希臘	30,000 歐元	100%*	100%*	買賣醫療器械
△ 深圳市先健呼吸科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元	100%*	100%*	生物醫學研發、顧問服務
△ 深圳市領先醫療服務有限公司	中國 (i)	人民幣 1,000,000 元	100%*	70%*	顧問服務、技術服務
△ 深圳市先健心康電子醫療有限公司	中國	人民幣 10,000,000 元	70%*	70%*	開發及買賣醫療器械
△ 東莞先健新材料科技有限公司	中國	人民幣 1,000,000 元	100%*	100%*	開發、製造及買賣新材料
△ 東莞市先健醫療有限公司	中國	人民幣 50,000,000 元	100%*	100%*	開發、製造及 買賣醫療器械

41. 於主要附屬公司的權益—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/經營地點	已發行及繳足普通股 股本/註冊資本	本公司所持 已發行股本/ 註冊資本/股權面值 及投票權比例		主要業務
			二零一九年	二零一八年	
△東莞先健暢通醫療有限公司	中國	人民幣 10,000,000 元	100%*	100%*	開發製造及買賣醫療器械
△元心科技(深圳)有限公司	中國 (iii)	人民幣 30,000,000 元	70%*	不適用	經營進出口業務。 第一類、第二類及 第三類醫療器械、 醫用高分子材料及 製品的開發、生產及 銷售、技術諮詢、 技術轉讓、技術服務
△東莞先健量子醫療科技有限公司	中國 (iv)	人民幣 10,000,000 元	50.1%*	不適用	第一類、第二類及第三類 醫療器械的開發、 銷售及技術服務
△深圳市雲麻生物科技有限公司	中國 (iii)	人民幣 20,000,000 元	60%*	不適用	研發、製造及買賣大麻 原材料、生物 技術的研發
△雲南省健康科學有限公司	中國 (ii)	人民幣 20,000,000 元	92%*	不適用	研發、製造及買賣 大麻原材料、 生物技術的研發

41. 於主要附屬公司的權益—續

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立/經營地點	已發行及繳足普通股 股本/註冊資本	本公司所持 已發行股本/ 註冊資本/股權面值 及投票權比例		主要業務
			二零一九年	二零一八年	
			LifeTech Scientific Deutschland GmbH	德國 (v)	
△ 深圳市健心醫療科技有限公司	中國 (vi)	人民幣 1,000,000 元	100%*	不適用	經營進出口業務; 第一類、第二類及 第三類醫療器械、 醫用高分子材料 及製品的開發、 生產及銷售、技術諮詢、 技術轉讓、技術服務

* 透過附屬公司間接持有。

外商獨資企業。

△ 在中國成立的有限責任公司。

於年末或年內任何時間, 概無附屬公司發行任何債務證券。

董事認為, 概無本集團非全資附屬公司擁有重大非控股權益, 因此並無就任何該等附屬公司呈列財務資料概要。

41. 於主要附屬公司的權益—續

附註：

- (i) 於二零一九年年底，認繳的註冊資本未全部實繳。
- (ii) 該附屬公司於二零一九年四月設立。
- (iii) 該附屬公司於二零一九年五月設立。
- (iv) 該附屬公司於二零一九年六月設立。
- (v) 該附屬公司於二零一九年九月設立。
- (vi) 該附屬公司於二零一九年十一月設立。

42. 報告期後事項

新型冠狀病毒(「新型冠狀病毒」)在中國爆發對本集團業務及營運已造成影響，原因是其工廠位於中國。自首例新型冠狀病毒在中國確診以來，本公司董事密切監察其發展並定期與供應商、客戶及其他各方保持聯絡，以了解是否會對本集團業務造成任何重大影響。根據本集團工廠所在地政府部門的要求，本集團工廠暫停運營一週，於二零二零年二月十一日已恢復運營。患者很大可能推遲而非取消手術，此外，若干外周血管病相關的手術較緊急且不會被推遲，本集團將繼續密切關注新型冠狀病毒的發展態勢，截至本綜合財務報表批准日期，評估仍在進行中。