



愛康醫療控股有限公司 AK Medical Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號：1789



2 0 1 9
年報

目錄

公司資料	2	獨立核數師報告	68
財務摘要	4	綜合損益及其他全面收益表	74
董事長報告書	7	綜合財務狀況表	75
管理層討論及分析	9	綜合權益變動表	77
董事會及高級管理層	18	綜合現金流量表	78
董事會報告	25	財務報表附註	80
企業管治報告	39		
環境、社會及管治報告	52		



公司資料

董事

執行董事

李志疆先生(董事會主席及行政總裁)

張斌女士

張朝陽先生

趙曉紅女士

非執行董事

李文明先生

王國璋博士

獨立非執行董事

黨耕町先生

江智武先生

李樹榮博士

聯席公司秘書

韓鈺女士

李昕穎女士，FCIS, FCS(PE)

授權代表

張斌女士

李昕穎女士為其代理人

韓鈺女士

李昕穎女士為其代理人

審計委員會

江智武先生(主席)

李樹榮博士

李文明先生

薪酬委員會

李樹榮博士(主席)

江智武先生

李志疆先生

提名委員會

李志疆先生(主席)

李樹榮博士

黨耕町先生

註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

中國人民共和國(中國)主要營業地點及總部

中國

北京市

昌平科技園區

白浮泉路10號

興業大廈2層

香港主要營業地點

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

審計師

畢馬威會計師事務所

於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

香港中環遮打道10號

太子大廈8樓

香港法律顧問

孖士打律師行

香港中環遮打道10號

太子大廈16-19樓

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

公司網址

www.ak-medical.net

主要銀行

中國農業銀行
中國銀行
交通銀行
恒生銀行有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

上市資料及股份代號

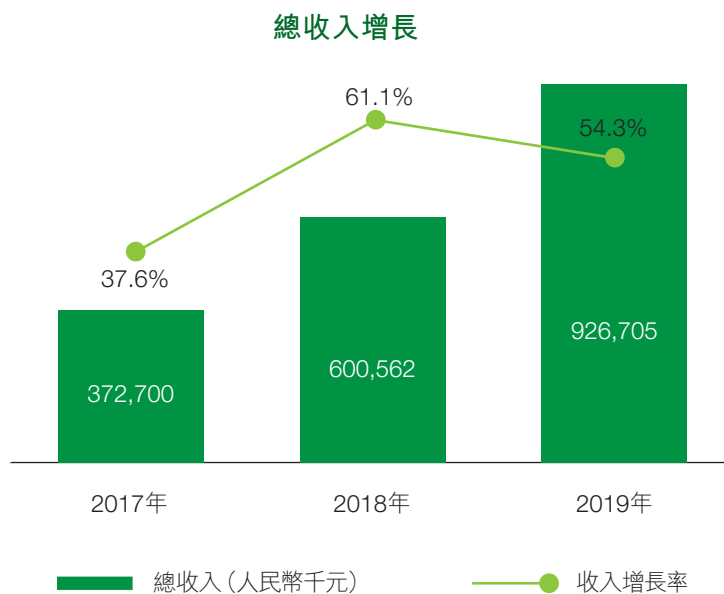
本公司的普通股股份於香港聯合交易所有限公司主板上市
(股份代號：1789.HK)

財務摘要

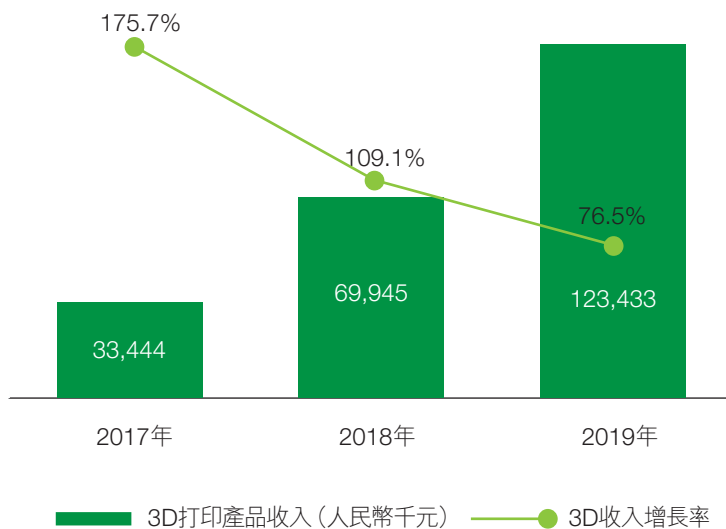
	截至12月31日		變動百分比%
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	
收入	926,705	600,562	54.3%
毛利	643,251	408,881	57.3%
年度溢利	266,992	144,936	84.2%
本公司權益股東應佔年度溢利	266,992	144,936	84.2%
扣除非經營性損益後的年度溢利	254,149	144,936	75.4%
每股盈利			
基本	人民幣 0.26元	人民幣0.14元	
攤薄	人民幣 0.25元	人民幣0.14元	

截至2019年12月31日止年度，本集團繼續保持快速的增長，實現收入人民幣926.7百萬元，較2018年大幅增長54.3%。收入的大幅增長主要得益於公司借助3D打印技術和3D ACT平台樹立品牌形象，利用國際學術資源積極開拓市場，有效地推動了3D打印產品和常規產品的植入所致。由於收入增加，本集團截至2019年12月31日止年度的淨溢利亦較2018年大幅增加84.2%。

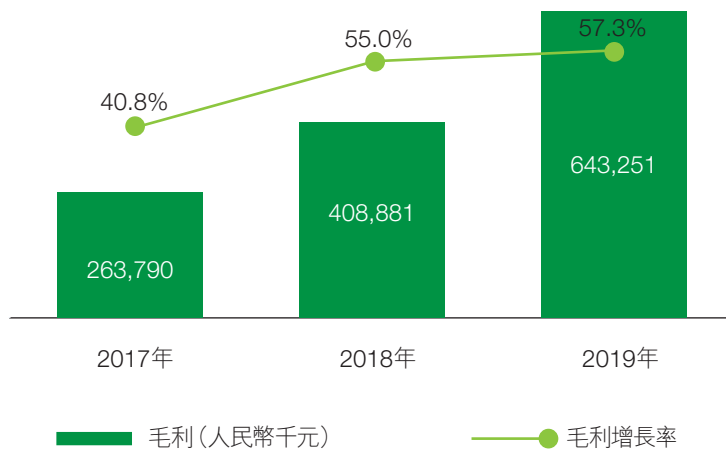
董事議決，建議就截至2019年12月31日止年度派付末期股息每股股份7.5港仙。



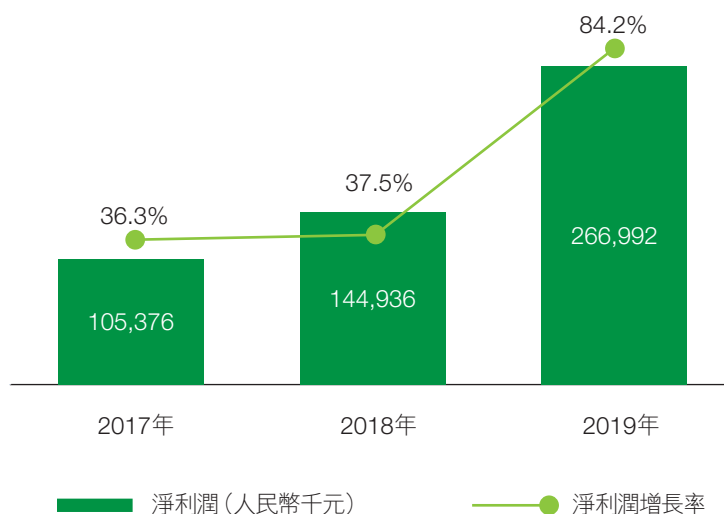
3D打印產品收入增長



毛利增長



淨利潤增長



五年財務摘要

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入	926,705	600,562	372,700	270,777	206,164
年內溢利	266,992	144,936	105,376	77,326	64,907
資產					
非流動資產	364,167	267,811	126,039	83,078	59,777
流動資產	1,118,059	824,989	731,568	322,457	223,973
總資產	1,482,226	1,092,800	857,607	405,535	283,750
負債					
流動負債	327,877	228,486	179,362	99,034	100,819
非流動負債	38,339	22,556	10,262	12,108	5,993
總負債	366,216	251,042	189,624	111,142	106,812
權益總額	1,116,010	841,758	667,983	294,393	176,938



2019年，隨著分級診療的進一步深入和醫保覆蓋能力的加強，骨科產品的市場需求迎來爆發。愛康醫療抓住市場需求持續增長的機遇，通過提供獨特的技術和多樣化的產品，穩步推動集團業務發展，並進一步擴大市場份額。截至2019年12月31日止年度，集團實現銷售收入人民幣926.7百萬元，較去年大幅增長54.3%；實現溢利人民幣267.0百萬元，較去年大幅增長84.2%。

愛康醫療是首家在中國市場推出國家藥監局批准的3D打印金屬植入物的骨科公司。透過持續的市場教育和推廣以及相關學術文章的發表，集團的3D打印產品的理念和優勢已經獲得了骨科醫生的廣泛認可，3D打印產品業務因此繼續保持快速增長。截至2019年12月31日止年度，集團3D打印產品實現銷售收入人民幣123.4百萬元，與去年相比增長76.5%。



2019年，集團繼續為客戶和病患提供全產品線的骨關節產品，包括適用於初次、複雜、翻修和重建手術的髌、膝關節植入物及工具。受惠於集團優異的產品質量和廣泛的銷售渠道，髌膝關節產品銷售迅速增長。年內，髌膝關節產品實現銷售收774.1百萬元，同比增長55.7%。由於骨科醫生水平不斷提高、醫保的進一步覆蓋，更多醫院可開展關節置換手術，使人工關節產品的需求也進一步增強。集團藉此進一步鞏固了下沉市場的優勢，同時憑藉領先的技術和優質的產品逐步進入高端市場，獲得了更多的市場份額。

作為一家以研發為主要驅動力的骨科公司，集團持續加強對研發的投入並提升其研發能力。2019年，集團新獲得4個國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證，包括關節和脊柱產品。截至2019年12月31日，集團「愛康」品牌下共擁有32個獲國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證。「天衍」品牌下共擁有4個髌膝關節的三類醫療器械註冊證，具備了產品上市銷售的基礎。「JRI」品牌下共擁有10個歐洲監管機構批准的CE認證、9個巴西監管機構批准的Anvisa認證，以及2個中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證。

集團於年內進一步加強營銷體系建設，包括：利用JRI的國際資源成立國際學術合作平台、在各地建立相關產品的多中心臨床研究中心、建立多層次的學術培訓體系及國際學術交流平台、針對地市級醫院醫生的國外專家進行培訓演示，以及針對廣大二級醫院急需成長的醫生的線上培訓體系。

作為中國骨關節行業的領導者，愛康醫療將繼續鞏固在行業中的領導地位，採取積極的發展戰略。集團將繼續加大對3D打印技術的研發投入，多業務綫並舉增長，成為中國骨科的領導品牌，樹立全球化的品牌形象。

展望未來，愛康醫療將抓住中國醫療器械行業發展的機遇，致力於繼續堅持「為改善億萬病患的生活質量而努力」的使命，以「成為令人尊敬的國際級醫療企業」的願景為奮鬥目標，推動愛康醫療的可持續發展，回報股東、回報客戶、回報社會！

業務概覽及展望

概覽

2019年是國家機構改革之後履職後的第一個整年。國家衛健委、國家醫保局、國家藥監局分別側重在醫療、醫保、醫藥三方面各司其職，又相互聯動，出台了一系列重磅的政策法規文件，其中一些針對醫療器械行業的政策文件，推動了整個行業的發展並對行業內的企業提出了新的挑戰。2019年7月底國務院辦公廳發布的《治理高值醫用耗材改革方案》從完善價格形成機制，規範醫療服務行為，以及健全監督管理機制幾個方面提出了要求。其中作為核心支付方的國家及地方醫保部門主導了一系列支付體系改革，包括集中採購、取消耗材加成，逐步推行DRGs等。2019年，安徽省和江蘇省率先開展了對骨科產品的集中採購，價格形成機制的探索逐步影響到整個行業發展。

雖然支付體系改革可能對骨科產品的市場價格形成一定壓力，但隨著分級診療的進一步深入和醫保覆蓋能力的加強，對於骨科產品的市場需求也迎來爆發。本集團抓住市場需求持續增長的機遇，通過提供獨特的技術和多樣化的產品，穩步推動集團的業務發展，並進一步擴大市場份額。

截至2019年12月31日止年度，本集團實現年度收入人民幣926.7百萬元，較2018年大幅增長54.3%；實現溢利人民幣267.0百萬元，較2018年大幅增長84.2%。

3D打印產品業務

3D打印產品是指使用3D打印技術生產的產品。

2019年，我們的3D打印產品實現銷售收入人民幣123.4百萬元，與2018年相比增長76.5%。3D打印業能夠繼續保持快速增長的主要原因是經過持續的市場教育和推廣以及相關學術文章的發表，3D打印產品的理念和優勢已經獲得了骨科醫生的廣泛認可。2019年我們推出了3D打印人工骨盆系統和3D ACT雙動全髌翻修系統。3D打印人工骨盆系統適用於骨盆區域的腫瘤切除重建，假體能夠獲得更加穩定的效果，幫助患者更好的恢復行動能力。3D ACT雙動全髌翻修系統適用於髌白側骨缺損病人，能夠為醫生提供更加簡單有效的方式進行髌白重建，大大降低骨科醫生的學習曲線，幫助醫生更加簡便輕鬆的完成複雜的髌關節翻修術，讓複雜和困難的問題簡單化，讓手術操作更方便。2019年，3D打印脊柱產品業務也取得了突破。產品已經進入全國100多家醫院，其中一半以上為全國知名三甲醫院。在疑難病例以及骨腫瘤病例上獲得了更多的該領域的專家的認可。

2019年，我們也繼續推廣3D精確構建技術（「3D ACT」）來為客戶提供個性化的服務。截至2019年12月31日止年度，該平台已經覆蓋964家醫院，較2018年增加了142家。該平台幫助醫生設計手術方案4,741例，較2018年增加1,063例。該平台手術方案的積累，有助於本集團更好的瞭解中國病患的各科疾病特點，幫助本集團更好的研發適合中國病患特點的假體。同時，作為市場推廣的輔助手段，該平台在幫助本集團進入高端醫療市場，尤其是一、二線城市的三甲醫院過程中，發揮了重要的作用。

髌膝關節產品業務

此欄目下的髌膝關節產品業務不包括3D打印產品。

2019年，我們繼續為客戶和病患提供全產品線的骨關節產品，包括適用於初次、複雜、翻修以及重建手術的髌、膝關節植入物及工具。

2019年，我們的髌膝關節產品實現收入774.1百萬元，同比增長55.7%。髌膝關節產品銷售收入的迅速增長有賴於我們優異的產品質量和廣泛的銷售渠道。2019年，由於骨科醫生水平的不斷提高以及醫保的進一步覆蓋，更多的醫院尤其是二級醫院可以開展關節置換手術，因此對於人工關節產品的需求也進一步增強。我們借助這一機會，進一步鞏固了在下沉市場的優勢，同時，憑藉著領先的技術和優質的產品逐步進入高端市場，獲得了更多的市場份額。

2019年，我們的膝關節新產品新型鉸鏈膝(「AHK」)植入量突破100台。AHK是國內首個通過臨床試驗批准上市的鉸鏈膝系統，適用於複雜的膝關節置換手術。該產品具有先進的設計理念，體現了我們先進的研發和技術能力。

研究與開發

作為一家以研究與開發(「研發」)為主要驅動力的骨科公司，我們持續加強對研發的投入並提升本集團的研發能力。2019年，從戰略層面，我們建立了技術和市場結合的研發體系。一方面，研究探索骨科領域的創新技術，為未來的臨床應用進行準備；另一方面，根據市場的需求和醫生的反饋，不斷對產品進行更新改進。

2019年，我們新獲得了四個國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證，包括關節和脊柱產品。截至2019年12月31日止年度，愛康品牌下一共擁有32個國家藥監局批准的三類醫療器械註冊證。天衍品牌下一共擁有4個髌膝關節的三類醫療器械註冊證，具備了產品上市銷售的基礎。JRI品牌下一共擁10個歐洲監管機構批准的CE認證，9個巴西監管機構批准的Anvisa認證，以及2個中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證。

我們所獲得的專利數量也持續增長。截至2019年12月31日，我們共獲得發明專利69項，實用新型專利228項，兩項根據專利合作條約(「PCT」)的專利，兩項外觀專利。待審批的發明專利201項，待審批的實用新型專利68項，待審批的PCT專利14項。專利的不斷積累，一方面體現了我們的研發能力，另一方面也更好的保護了公司的知識產權。

天衍醫療(常州設施)

天衍醫療器材有限公司成立於2016年3月，是愛康醫療的全資附屬子公司，註冊資本13.2百萬美元，總投資規模37.5百萬美元，建築總量35,000平方米。項目將分期建設，建成後將形成年產30萬套的人工關節生產能力。

天衍醫療的施工建設於2019年上半年完成，2019年下半年開始投產。

銷售及市場推廣

2019年，我們進一步加強了營銷體系的建設。一方面，利用JRI的國際資源，成立了國際學術合作平台。在此平台上，我們已經累積培訓了3,000名醫生。另一方面，利用我們在翻修產品上的優勢，通過在各地建立相關產品的多中心臨床研究中心並選取省級學術帶頭人的方式來推動產品的植入。

我們也建立了多層次的學術培訓體系。針對具有領先學術地位的業內專家，我們建立了國際學術交流平台，為他們提供和國際知名專家共同交流的機會。針對地市級醫院的醫生，我們邀請了國外專家進行培訓演示，根據具體病例給予當面指導。針對廣大的二級醫院急需成長的醫生，我們建立線上培訓體系，請業內專家進行遠程指導和教學。截至2019年12月31日，我們的線上平台已經累積培訓醫生超過2,000餘名。

前景

在醫療器械行業快速發展的背景下，作為中國骨關節行業的領導者，我們將繼續鞏固在行業中的領導地位，採取積極的發展戰略，包括但不限於以下：

1. **以3D打印技術為引領，多業務綫並舉增長，成為中國骨科的領導品牌，樹立全球化的品牌形象**
作為中國骨科3D打印技術的領導者，我們將繼續加大對3D打印技術的研發投入，將該技術應用在更多產品上，並利用在3D打印技術上的優勢，進入除了骨關節之外的其他骨科細分領域，逐步發展成為中國骨科行業的領導品牌。
2. **梳理公司內部體系建設，適應行業的快速發展**
我們從五個方面對公司的內部體系進行了梳理。包括：1)建立聚焦重點的營銷體系，提高營銷團隊以結果為導向和服務意識、以及專業能力，並加強國內外子公司之間的協同作用；2)建立技術與市場結合的研發體系；3)建立差異化的製造體系，打造有規模、高品質、高效率以及準時交付的生產製造能力；4)建立高預見的風險管控體系以防範各類風險；5)建立激勵與賦能的人才組織體系
3. **關注政府出台的各類行業政策，根據公司自身特點進行積極應對**
醫療器械行業的發展和國家出台的行業政策緊密相關。自2019年以來，國家又開始了新一輪的醫藥體制改革，出台了多項關乎行業發展的政策法規。我們在未來會持續關注這些可能會給行業帶來重大影響的政策，並根據公司自身的優勢和特點積極應對，以便抓住快速發展的機會。

財務回顧

概覽

	截至12月31日		變動百分比 %
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	
收入	926,705	600,562	54.3%
毛利	643,251	408,881	57.3%
本公司權益股東應佔年度溢利	266,992	144,936	84.2%
扣除非經營性損益後的年度溢利	254,149	144,936	75.4%
每股盈利			
基本	人民幣 0.26 元	人民幣0.14元	
攤薄	人民幣 0.25 元	人民幣0.14元	

面對充滿挑戰的醫療器械市場，得益於進口替代的契機，截至2019年12月31日止年度本集團繼續保持快速的增長，實現收入人民幣926.7百萬元，較2018年增長54.3%，主要得益於(i)本公司借助3D打印技術和3D ACT平台樹立本公司的品牌形象，並運用其品牌形象取得額外市場份額；(ii)利用國際學術資源積極開拓本集團的市場；及(iii)由於需求不斷增加，關節手術在中國內地更多的醫院內進行，因而有效地推動了3D打印產品和常規髖膝關節產品的銷售。就銷量而言繼續保持在中國骨關節植入物市場的領導地位，市場份額進一步擴大。隨著我們後續更多新產品的成功研發、雙品牌國際化戰略的推進，以及國際學術資源和3D ACT平台優勢的發揮，我們認為我們的業務將進一步增長，繼續為改變億萬病患的生活品質而努力。

以下討論基於本公告所載財務資料及財務報表附註作出，並應與其一並閱覽。

收入

	截至12月31日		變動百分比 %
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	
髖關節置換內植入物 ⁽¹⁾	544,418	351,958	54.7%
膝關節置換內植入物	229,728	145,098	58.3%
3D打印產品 ⁽²⁾	123,433	69,945	76.5%
第三方骨科產品	13,585	11,866	14.5%
其他 ⁽³⁾	15,541	21,695	-28.4%
總計	926,705	600,562	54.3%

註：

- (1) 不包括3D打印髖關節置換內植入物；
- (2) 包括3D打印髖關節置換內植入物、脊柱椎間融合器及人工椎體、人工骨盆；
- (3) 其他主要包括外科手術器械及醫療灌洗裝置。

截至2019年12月31日止年度收入為人民幣926.7百萬元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣600.6百萬元增長了54.3%。主要得益於(i)本公司借助3D打印技術和3D ACT平台樹立本公司的品牌形象，並運用其品牌形象取得額外市場份額；(ii)利用國際學術資源積極開拓本集團的市場；及(iii)由於需求不斷增加，關節手術在中國內地更多的醫院內進行，因而有效地推動了3D打印產品和常規髌膝關節產品的銷售。

髌膝關節置換內植入物產品

我們的髌膝關節置換內植入物產品包括髌關節置換內植入物及膝關節置換內植入物。髌關節置換內植入物於截至2019年12月31日止年度錄得收入為人民幣544.4百萬元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣352.0百萬元增長了54.7%。該增長一方面乃由於集團借助3D技術和國際學術資源積極開拓市場，使得髌關節置換內植入物銷量增長；另一方面，由於我們於過去三年內推出的新產品在2019年的產品組合中的銷售比重提高，而且該等新產品有較高的銷售單價，於2019年髌關節置換內植入物的平均銷售單價也相應上升，這也促進了髌關節置換內植入物收入的增長。

膝關節置換內植入物於截至2019年12月31日止年度錄得收入為人民幣229.7百萬元，較截止2018年12月31日止年度的人民幣145.1百萬元增長了58.3%。該增長主要歸因於本集團向市場推出AHK等膝關節手術解決方案，該等方案可解決若干困難及複雜事宜，此舉鞏固了本集團作為膝關節植入物產品綜合解決方案供應商的品牌形象，因而推動了本集團具成本效益的膝關節植入物產品的銷售增長。

3D打印產品

3D打印產品主要包括3D打印髌關節置換內植入物、3D打印人工椎體及椎間融合器和3D打印人工骨盆植入物。3D打印產品於截至2019年12月31日止年度錄得收入為人民幣123.4百萬元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣69.9百萬元增長了76.5%，該增長乃由於我們的3D打印產品以其技術的創新性和功能的優越性得到了市場的高度認可，因此銷量獲得了快速的增長。

第三方骨科產品

為補充我們本身的產品組合，我們也分銷由第三方生產的骨科產品。於2019年及2018年，我們分銷第三方骨科產品所得收入分別為人民幣13.6百萬元及人民幣11.9百萬元，分別佔我們收入的1.5%及2.0%。

國內及海外銷售

我們絕大部分收入均源於中國，較少比例源自海外銷售。我們在國內及海外銷售收入的明細如下：

	截至12月31日		變動百分比 %
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	
中國	799,611	513,130	55.8%
其他國家	127,094	87,432	45.4%
總計	926,705	600,562	54.3%

銷售成本

於截至2019年12月31日止年度，銷售成本為人民幣283.5百萬元，較截至2018年12月31日止年度之人民幣191.7百萬元增長了47.9%，銷售成本的增長主要是因為我們的產品銷售數量增長所致。

毛利及毛利率

毛利指收入減銷售成本。毛利由2018年12月31日止年度之人民幣408.9百萬元增長至截至2019年12月31日止年度之人民幣643.3百萬元，增長57.3%。毛利增長主要由於我們整體業務規模增長及採取有效的成本控制措施所致。

毛利率按毛利除以收入計算。我們截至2019年12月31日止年度的毛利率為69.4%，較截至2018年12月31日止年度之68.1%有所上升，主要是因為A3膝關節、3D打印產品等毛利率相對較高的產品在產品組合中的比重提高所致。

其他收入淨額

其他收入於截至2019年12月31日止年度為人民幣20.3百萬元，較截至2018年12月31日止年度之人民幣4.9百萬元增長了15.4百萬元，其他收入的增長主要來自於JRI收到的保險賠償。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支於截至2019年12月31日止年度為人民幣175.3百萬元，較截至2018年12月31日止年度之人民幣122.9百萬元增長了42.7%。該增長主要是銷售人員增加導致相應的薪金、福利、交通、差旅費費用增加；以及隨著業務規模擴大，公司外部服務、學術推廣和行業會議、物流費等各類費用也隨之增加所致。

一般及行政開支

一般及行政開支於截至2019年12月31日止年度為人民幣92.2百萬元，較截至2018年12月31日止年度之人民幣74.1百萬元增長了24.4%，該增長主要來自管理人員增加導致的人工成本的增加、於購股權開支增加，以及合併JRI產生的無形資產的攤銷等。

研發開支

研發開支於截至2019年12月31日止年度為人民幣80.5百萬元，較截止2018年12月31日止年度之人民幣45.6百萬元增長了76.6%，該增長主要由於研發人員人工成本的上升，以及我們於2019年繼續積極進行新產品研發導致相應的外部合作研發機構服務費、會議費、檢測費、註冊費和專利註冊費等費用增加。

財務收入淨額

財務收入淨額於截至2019年12月31日止年度為人民幣5.9百萬元，較截止2018年12月31日止年度之人民幣3.3百萬元增加了2.6百萬元，有關增加主要由於2019年公司持有的資金增加。

所得稅開支

所得稅開支於截至2019年12月31日止年度為人民幣54.4百萬元，較截止2018年12月31日止年度的人民幣29.6萬元增長了84.0%，該增長主要由於經營規模擴大導致稅前利潤增加所致。同時對截至2019年12月31日止年度來自中國經營實體的預計可分配溢利按10%預提的預提所得稅也導致了所得稅的增加。

流動資金及財務資源

於2019年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣276.5百萬元，結構性存款人民幣217.4百萬元，以及保證金存款人民幣5.0百萬元，合計人民幣498.9百萬元，而於2018年12月31日則為人民幣456.7百萬元。董事會管理本集團的流動資金的方法為確保隨時擁有充裕的流動資金以供支付到期負債，以避免遭受任何不可接受的損失或對本集團的名聲造成損害。

流動資產淨值

於2019年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣790.2百萬元，較2018年12月31日的人民幣596.5百萬元增加了193.7百萬元，有關增加主要是集團經營所得。

外匯風險

我們主要的業務位於中國境內，外幣風險主要包括應收賬款和應付帳款以及外幣(即並非由海外銷售和採購過程中產生與交易相關的業務所使用的功能貨幣)現金產生。目前外幣風險主要集中在美金和歐元。於截至2019年12月31日止的年度，本集團產生的淨匯兌虧損為人民幣3.6百萬元，而於截至2018年12月31日止的年度產生的匯兌虧損為人民幣1.9百萬元。本集團目前並未進行對沖安排對外匯風險進行管理，但對外匯風險通過積極的監控進行管理。

資本開支

於截至2019年12月31日止的年度，本集團的總資本支出約為人民幣132.3百萬元，主要用於(i)廠房建設；(ii)購買用於生產和研發的設備、儀器及軟件。

資產抵押／質押

於2019年12月31日，我們質押了一筆金額為人民幣5.0百萬元的存款於保證金賬戶，以獲得因進出口業務在中國海關所產生相關稅款的月度結算資格。除此之外，我們並無抵押或質押任何資產。

借貸及資本負債比率

於2019年12月31日，我們因從境外購置3D打印設備向銀行借款人民幣1.7百萬元。除此之外我們並無任何未償還銀行貸款及其他借款。資本負債比率指銀行借貸與權益總額之百分比。於2019年12月31日集團資本負債比率為0.2%(於2018年12月31日：無)。

或然負債

於2019年12月31日，我們並無任何重大或然負債(於2018年12月31日：無)。

重大投資

截至2019年12月31日止，我們並無持有任何其他公司的任何股權重大投資。

重大收購及出售

於截至2019年12月31日止年度，本集團並無進行任何重大收購及出售。

未來重大投資事項及資本資產計劃

於2019年12月31日，除常州設施的後續建設之外，我們對重大投資事項及資本資產並無其他計劃。

僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團共有790名僱員(2018年12月31日：575名僱員)。截至2019年12月31日止年度，員工薪酬開支總額(包括董事薪酬)為人民幣166.8百萬元(截至2018年12月31日止年度：人民幣103.4百萬元)。員工薪酬增加主要因人數增加及購股權計劃的成本增加。

薪酬乃參考有關員工的表現、技術、資歷及經驗，並根據現時行業慣例而釐定。除工資外，其他員工福利包括本集團提供的社會保險及住房公積金、基於表現的薪酬及獎金以及購股權計劃。

首次公開發售所得款項用途

本公司首次公開發售的所得款項淨額約為477.0百萬港元。所得款項淨額已按照本公司日期為2017年12月7日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節項下所披露者予以動用。

本公司首次公開發售所得款項淨額將根據招股章程所載用途予以動用。截至2019年12月31日，本集團按下列用途動用所得款項淨額。

	款項總額比率	按招股章程 所述相同方式 及比例的所得 款項用途 (百萬港元)	截至2019年 12月31日 所得款項 已使用金額 (百萬港元)	於2019年 12月31日的結餘 (百萬港元)
建設常州設施及升級				
我們現有的設施	41%	195	191	4
開發與升級我們的3D打印 產品及醫工交互平台， 為3D打印產品的研發提供資金	21%	100	66	34
用作其他研發活動	15%	73	68	5
撥付潛在收購及發展戰略聯盟	15%	73	73	-
用作一般企業用途	8%	36	36	-
總計	100%	477	434	43

期後事項

本公司已分別於2020年2月25日及2020年3月4日完成配售事項及認購事項。合共53,500,000股配售股份已按配售價每股股份15.0港元向不少於六名獨立承配人配售。該等承配人及彼等各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士，且與本公司及其關連人士概無關連。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年2月21日及2020年3月4日的公告。

2020年於中國爆發的新型冠狀病毒(「COVID-19」)及政府採取的措施，基於以下因素，可能會對我們的業務產生不利影響：(i)部分預期進行關節植入手術的患者推遲其手術預約或手術計劃；(ii)本集團的供應鏈可能出現中斷或延遲，包括原材料採購及製成品交付；及(iii)若干其他供應商及服務供應商可能無法全面恢復其供應能力或服務能力。

除上述者外，自2019年12月31日以來並無發生任何重大事件。

董事會及高級管理層

董事

執行董事

李志疆先生，52歲，為我們的董事會主席、本公司行政總裁及執行董事，主要負責本集團整體策略計劃及發展。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為我們的董事會主席、本公司行政總裁及執行董事。彼為本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員。李先生為張斌女士(本公司執行董事及高級副總裁)的配偶及張朝陽先生(本公司執行董事及高級副總裁)的內兄。

李先生為本集團的創辦人之一，於診所臨床及骨科行業擁有超過20年經驗。彼自2015年7月21日、2015年7月28日、2016年3月15日、2003年5月8日及2009年11月11日起分別擔任愛康醫療投資有限公司、愛康醫療國際有限公司、Bright AK Limited(前稱OrbiMed Asia AK Limited)、北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「愛康醫療北京」)(前稱北京愛康宜誠醫療器材股份有限公司)及北京西麥克斯醫療器械有限公司的董事。李先生於2018年3月5日辭去北京西麥克斯醫療器械有限公司董事。他於2018年4月10日被任命為JRI Orthopedics Limited的非執行董事。彼亦自2003年5月起擔任愛康醫療北京的總經理。於2003年5月成立本集團前，李先生於1988年至1999年在中國河北省唐山首鋼礦山醫院外科工作。

李先生於2014年8月在中歐國際工商學院完成高級工商管理碩士課程並取得工商管理碩士學位。彼於1998年7月完成醫學文憑課程並畢業於北京職工醫學院。

張斌女士，52歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責整體管理及營運，包括本集團資本市場、人力資源及行政事宜的管理。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為本公司執行董事及高級副總裁。張女士為李先生(我們的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁)的配偶及張朝陽先生(本公司執行董事及高級副總裁)的胞姊。

張女士於醫療行業擁有超過20年經驗。彼自2016年3月15日及2015年7月30日起分別擔任Bright AK Limited(前稱OrbiMed Asia AK Limited)及愛康醫療北京的董事。彼亦自2009年12月起擔任愛康醫療北京的副總經理。加入本集團前，張女士曾擔任若干職位，包括於1988年至2002年在中國河北省唐山首鋼礦山醫院分別任職醫院醫生、醫院行政辦公室主管及於放射科的CT室擔任放射醫生。

張女士於2016年12月獲得上海交通大學上海高級金融學院頒發的高級工商管理碩士學位。彼於1988年8月完成醫學文憑課程並畢業於首都鋼鐵公司衛生學校。

張朝陽先生，50歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責產品開發、計劃、建設、營運及管理本集團新生產設施。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為本公司執行董事及高級副總裁。張先生為張斌女士(本公司執行董事及高級副總裁)的胞弟及李先生(我們的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁)的內弟。

張先生為本集團的創辦人之一，於骨科醫療器材行業擁有超過10年經驗。彼自2015年7月21日、2015年7月28日、2015年7月30日及2016年3月28日起分別擔任愛康醫療投資有限公司、愛康醫療國際有限公司、愛康醫療北京及天衍醫療器材有限公司的董事。彼亦自2003年5月起擔任愛康醫療北京的副總經理。加入本集團前，張先生於1988年9月至2003年3月期間在首鋼礦業公司燒結廠分別擔任車間副主任及工會副主席。

張先生於2016年11月取得中歐國際工商學院高級工商管理碩士學位。彼於2001年6月取得中央黨校函授學院經濟管理文憑。

趙曉紅女士，42歲，為本公司執行董事及財務總監，主要負責本集團的財務管理及會計事務。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為本公司執行董事及財務總監。趙女士於2018年12月21日被任命為本公司副總裁。

趙女士於會計行業擁有逾10年經驗。彼自2010年9月至2019年4月擔任愛康醫療北京的財務總監及自2014年12月至2016年12月擔任愛康醫療北京的營運總監並於2018年4月10日被委任為JRI Orthopedics Limited的非執行董事。彼自2019年5月至2019年9月獲委任為中安科股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600654)的董事。在加入本集團之前，彼曾於2004年8月至2009年9月在安永華明會計師事務所擔任審計師。趙女士自2009年11月27日起為中國註冊會計師協會認可的註冊會計師及自2015年2月27日起為國際會計師公會的會員。

趙女士於2004年6月在中國人民大學取得企業管理碩士學位及於2001年6月在中央財經大學取得國際企業管理學士學位。

非執行董事

王國璋博士，58歲，為非執行董事，主要負責就本集團策略提供建議。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為非執行董事。

王博士於醫療行業擁有超過10年經驗。王博士自2011年8月起於OrbiMed Advisors LLC(一個投資基金，集中於醫療保健行業)任職亞洲高級董事總經理。於2006年4月至2011年7月，彼於WI Harper Group擔任董事總經理，負責生命科學及醫療保健領域的投資活動。由2010年3月至2012年7月，彼於深圳市理邦精密儀器股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300206，為先進電子醫療器材供貨商)董事會任職，彼亦於審核委員會及策略委員會服務。彼於2019年5月6日終止擔任蘇州麥迪斯頓醫療科技股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：603990)董事。王博士目前擔任廈門艾德生物醫藥科技股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300685)的董事及香港醫思醫療集團有限公司(一間於香港聯交所上市的公司，股份代號：2138)的非執行董事。

王博士於1995年6月在加州理工學院取得發育生物學博士學位，於1986年7月在北京醫科大學(現稱為北京大學醫學部)取得醫學學士學位。

李文明先生，46歲，為非執行董事，主要負責就本集團策略及營運提供建議。李先生自2010年5月起擔任愛康醫療北京的獨立董事，並於2016年4月6日獲委任及指定為非執行董事。彼為本公司審計委員會成員。

李先生於醫藥及投資行業擁有超過10年經驗。李先生自2004年2月起為中國國家食品藥品監督管理總局註冊藥劑師。彼自2007年1月起為北京和君諮詢有限公司(一間主要從事經濟及交易諮詢、投資諮詢及企業管理諮詢的公司)的合夥人。自2015年3月20日起，彼獲委任為山東新華製藥股份有限公司(一間於香港聯交所及深圳證券交易所上市的公司，A股股份代號：756，H股股份代號：719)的獨立非執行董事及自2018年4月23日起為南京醫藥股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600713)的獨立非執行董事。自2019年4月30日起，彼亦獲委任為邁得醫療工業設備股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：688310)的獨立非執行董事。

李先生於2004年7月在大連理工大學管理學部取得工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

黨耕町先生，85歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司提名委員會成員。

黨先生在醫療方面擁有逾40年經驗。由1963年9月至2006年2月，彼於北京大學第三醫院工作，離開北京大學第三醫院前所擔任的職位為教授。

黨先生於1992年至2000年為中華醫學會骨科學分會主席，於2000年至2004年為榮譽主席。彼為中國醫師協會骨科醫師分會第一屆委員會會長及第二屆委員會榮譽會長。

黨先生於2003年獲得中華人民共和國教育部頒發教育部科技進步一等獎。黨先生於2002年獲得國家科學技術進步二等獎。

江智武先生，44歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司審計委員會主席及薪酬委員會成員。

江先生於會計、審計、財務管理、企業融資、投資者關係、公司秘書事務及企業管治方面擁有逾21年經驗。目前，江先生在奧威控股有限公司(股份代號：01370)、華章科技控股有限公司(股份代號：01673)及杰地集團有限公司(股份代號：08313)擔任獨立非執行董事，而於中國鈦鈹磁鐵礦業有限公司(「中國鈦鈹」)(股份代號：00893)，彼擔任公司秘書及授權代表。所有該等上市公司均於在香港聯交所主板或創業板上市。

於2013年10月至2015年5月及於2008年5月至2015年5月，江先生分別擔任中國鈦鈹的執行董事及首席財務官。江先生於1999年10月至2007年12月任職於畢馬威會計師事務所，任職期間升任高級經理。在加入畢馬威會計師事務所前，江先生於1997年6月至1998年3月期間在和記電訊香港控股有限公司(一間於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：00215)的間接全資附屬公司和記電訊(香港)有限公司擔任財務實習生，並於1998年3月至1999年10月期間在羅兵咸永道會計師事務所擔任稅務助理。

江先生於1997年12月獲得香港中文大學工商管理學士學位。江先生為英國特許公認會計師公會資深會員、香港特許秘書公會資深會員、英國特許公司治理公會(前稱英國特許秘書及行政人員公會)資深會員、香港董事學會會員、香港證券及投資學會普通會員及香港投資者關係協會正式成員。江先生亦於2018年9月被授予香港特許秘書公會以及英國特許公司治理公會特許管治專業資格。

李澍榮博士，55歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會主席兼審計委員會及提名委員會成員。

李博士於零售業及醫療業擁有豐富管理經驗。李博士為一間於2012年7月成立的管理諮詢公司Great Bonus Development Limited的唯一董事。於2010年7月至2013年1月，彼擔任Medtronic Weigao Orthopedic Device Company Limited(專注於研發、生產及銷售脊椎、創傷及骨關節植入物)的高級總監。於2007年11月至2008年1月，李博士於G2000 (Apparel) Limited工作。彼於2001年7月至2006年於美國史賽克(中國)有限公司擔任董事總經理。

李博士於2018年3月及2020年2月自SBS瑞士商學院(Swiss Business School)取得商業研究碩士學位以及工商管理博士學位，於1986年12月自檀香山夏明納大學(Chaminade University of Honolulu)取得工商管理碩士學位，於1986年5月自夏威夷大學希羅分校取得工商管理學士學位。彼於2005年3月入讀哈佛大學的Stryker Advanced Leadership Academy課程及於1999年4月入讀歐洲工商管理學院的Hewlett-Packard Management Academy課程。彼亦自Worldwide Association of Business Coaches取得註冊企業教練資格認證。

高級管理層

有關李志疆先生、張斌女士、張朝陽先生以及趙曉紅女士的履歷詳情，請參閱本節「董事－執行董事」。

劉愛國女士，46歲，為愛康醫療北京的副總經理。劉女士於骨科醫療器械行業擁有逾12年經驗。彼於1996年1月至2003年10月在北京軸承廠工作。彼於2003年10月加入本集團，獲委任為愛康醫療北京的生產主管，且於2012年7月獲委任為愛康醫療北京副總經理，主要負責愛康醫療北京的質量控制管理以及法律及監管事宜。自2017年1月起，彼獲調任負責管理愛康醫療北京的法規監管部門。

劉女士已報讀長江商學院高級工商管理碩士學位課程，並於1998年7月在北京聯合大學取得資訊管理及應用文憑。

張衛平先生，69歲，為愛康醫療北京的總工程師，主要負責愛康醫療北京技術及研發事宜。張先生於骨科3D打印行業擁有超過7年經驗。彼於2008年12月加入本集團擔任愛康醫療北京總工程師。

加入本集團前，張先生於北京紡織機械器材研究所擔任高級技術員。張先生於1977年10月在天津紡織工學院(現稱為天津工業大學紡織學院)取得針織文憑。

王彩梅女士，47歲，為愛康醫療北京的研究中心總監，主要負責監察愛康醫療北京的研究中心的管理。王女士於骨科植入物研發領域擁有逾10年經驗。彼於2010年10月加入本集團並擔任愛康醫療北京研究主管，並於2014年12月獲晉升為愛康醫療北京研究中心的總監。

在加入本集團前，王女士曾於2001年3月至2010年9月在北京百慕航材科技股份有限公司工作，該公司主要從事以航空物料、生產程序及科技為基礎的高科技產品研究、開發及分銷業務。

王女士於2009年6月在中國農業大學取得車輛工程博士學位。

韓鈺女士，37歲，為聯席公司秘書之一，主要負責本集團的資本市場及公司秘書事務。韓女士於金融業擁有逾7年經驗。彼於2015年9月加入本集團，擔任愛康醫療北京的高級財務分析經理直至2015年12月31日。彼自2016年1月1日起成為愛康醫療北京董事會秘書。彼於2016年4月6日獲委任為聯席公司秘書之一。

加入本集團前，韓女士於2008年6月至2010年12月在中國恒生銀行擔任業務分析師。彼於2014年6月至2015年8月在清華大學五道口金融學院負責課程開發。

韓女士於2007年5月取得耶魯大學統計碩士學位。彼於2006年5月取得維多利亞大學理學學士學位。

齊子娟女士，53歲，自2017年1月起為愛康醫療北京的業務發展部總經理，主要負責管理愛康醫療北京的業務部門。齊女士於醫療保健行業擁有豐富經驗。齊女士於2014年2月加入本集團。於2014年2月至2014年6月及2014年7月至2014年12月，彼分別為愛康醫療北京的項目總監及銷售總監。於2014年12月至2017年1月，彼更擔任愛康醫療北京的業務拓展總監。

加入本集團前，齊女士自2007年1月起在Stryker (Beijing) Healthcare Products Company Limited(一間醫療器材及設備製造商)任職業務經理。自2010年起及2013年起，彼分別為北京市春立正達醫療器械股份有限公司(一間專注於醫療器材並於香港聯交所上市的公司，股份代號：1858)的銷售總監及北京瑞康大成醫療器械有限公司(專注於醫療器械)的副總經理。

齊女士於1989年12月取得北京大學心理學文憑。

孫彥實先生，42歲，自2017年8月起為愛康醫療北京的營運管理部門總監，主要負責監察愛康醫療北京的運營事宜。孫先生於醫療器材行業擁有約5年經驗。彼於2013年8月加入本集團，於2013年8月至2013年12月擔任總經理助理。彼隨後於2014年1月至2014年12月擔任愛康醫療北京的產品策略總監，並於2014年12月至2017年8月起擔任愛康醫療北京的市場總監。

加入本集團前，彼自2011年至2013年於德國賽瑯泰克有限公司(一間陶瓷物料供應商)的醫療產品部門任職。

孫先生於2007年12月取得柏林工業大學生物醫學工程碩士學位。彼於2000年9月取得清華大學車輛工程文憑。

王政民先生，51歲，自2017年1月起一直為愛康醫療北京的質量控制中心總監及管理代表，主要負責管理愛康醫療北京的質量控制中心。王先生於生產及製造行業擁有豐富經驗。彼於2013年10月加入本集團。

於2013年10月至2014年6月及2014年7月至2015年12月，彼分別為企業系統部門主管及生產中心主管。

於2003年6月至2006年3月及2007年2月至2008年5月，彼於北京天新福醫療器材有限公司(一間專注於研究、開發、生產及銷售醫療器材的公司)擔任若干職位，包括品質經理、生產經理及廠房主管。彼亦於北京重型電機廠擔任焊接工程師。

王先生於1994年6月取得甘肅工業大學(現稱蘭州理工大學)焊接技術及設備學士學位。王先生於1999年10月取得北京中級專業技術職務評審委員會的焊接工程師證書。

王楠楠女士，41歲，自2015年1月起為愛康醫療北京的人力資源及行政總監，主要負責愛康醫療北京的人力資源及行政管理。王女士於人力資源管理擁有逾5年經驗。王女士於2014年5月加入本集團，擔任愛康醫療北京的高級人力資源經理。

加入本集團前，王女士於2006年1月至2011年10月擔任紫光數碼有限公司的人力資源經理。

於2011年11月至2013年6月，王女士於北京康辰藥業股份有限公司擔任人力資源經理。

王女士於2010年1月透過遠程學習課程取得中國人民大學管理學士學位。

孫洪波先生，38歲，自2016年12月起為愛康醫療北京的生產中心主管，主要負責管理愛康醫療北京的生產中心。孫先生於生產及製造業擁有豐富經驗。彼於2014年5月加入本集團。

於2005年8月至2012年12月，彼於有研半導體材料有限公司擔任生產經理。於2012年12月至2014年4月，彼於北京微創醫療裝備有限公司擔任生產經理。

孫先生於2005年7月獲得電子科技大學電子科學與技術學士學位。

董事會報告

愛康醫療控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本報告連同本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年12月31日止年度的經審核財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的業務載於綜合財務報表附註1。本集團的業務性質於本年度概無重大變動。

業務回顧

本集團抓住政策發展帶來的機遇，推進本集團業務的穩步發展。截至2019年12月31日止年度，本集團實現年度收入人民幣926.7百萬元，較2018年同期增長54.3%；本集團實現溢利人民幣267.0百萬元，較2018年同期增長84.2%。

於回顧年度內，本集團業務的公平回顧及本集團表現的討論及分析，以及與其業績及財務狀況相關的重大因素已載列於本年報第9至第17頁的「管理層討論及分析」。

本公司的未來可能發展於本年報「管理層討論與分析－前景」一節載述。

主要風險及不確定因素

市場風險

近年，中國政府宣佈一系列醫療改革計劃，包括招標制度及保險制度改革等，以建立一個全民醫療架構，並確保中國人民可享有基本醫療服務。中國政府可能決定對醫療器械行業實施更強硬的價格控制，此舉可對我們產品的零售價格造成影響。

我們將對這些政策進行分析研判，抓住這些政策帶來的進口替代趨勢的機遇，不斷推出具有競爭力的新產品來應對價格壓力。

新型冠狀病毒風險

本集團的主要業務位於中國。自新型冠狀病毒爆發以來，中國當局已採取緊急公共衛生措施，包括實施旅遊及其他區與工作有關的限制。疫情爆發及政府採取的措施可能對我們的業務產生以下不利影響：(i)若干預期進行關節植入手術的患者押後彼等的手術預約或計劃；(ii)本集團的供應鏈(包括採購原材料及成品交付)可能會出現終端或延誤；及(iii)若干其他供應商及服務供應商可能無法完全回復其供應或服務能力。

主要關係

本集團充分明瞭僱員、客戶及供應商為我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工、客戶及供應商建立緊密關係，以確保本集團可持續發展。

僱員

我們視僱員為本集團最重要的資源。我們的聘任政策強調通過結合具競爭力的薪酬激勵機制、在職培訓及發展機會來吸引人才的重要性。我們非常重視員工的培訓及發展。我們向管理人員及其他僱員的持續教育及培訓計劃投入資源，以提高他們的技能及知識。

客戶

本集團的主要客戶為經銷商、醫院、醫生及外科醫生以及病人。我們於營運過程中秉承提供優質產品及以客為中心的服務的原則，我們相信這是滿足客戶及維護我們的聲譽的關鍵。

我們向經銷商提供有關產品知識的培訓課程。銷售及營銷團隊員工亦會協助我們的經銷商進行銷售及營銷活動。我們相信此舉將有助於培養與經銷商互惠互利的長期關係。

為加強與關鍵意見領袖及外部行業專家的關係，我們舉行和參與行業及學術研討會。我們邀請專家參與我們舉行的會議，以推廣及討論我們的產品及相關手術技巧。我們特別向外科醫生提供3D ACT解決方案，以協助彼等更有效完成手術。

我們亦致力通過收集外科醫生的反饋意見提升用戶體驗，並對產品作出有關改良。我們的客戶服務團隊負責處理客戶投訴。我們成立了客戶服務熱線，處理客戶有關我們產品的投訴。相關投訴將轉至我們的相關部門作跟進。

供應商

我們確信供應商對提供優質醫療服務同樣重要。我們基於若干因素選擇我們的原材料供應商，因素包括供應商的業務規模、市場聲譽、設備能力、員工能力、技術技能以及按時交付符合我們質量標準的材料的能力。我們已與所有主要供應商建立穩定的關係。

環保政策

我們須遵守有關環保事宜的多項中國及英國（「英國」）國家及地方環保部門的法律、法例及法規。我們已設立防塵處理及回收系統，改善工作環境並取得必要的環境影響評價及環境保護竣工驗收審批。為遵守相關環境法律及法規，我們已委聘專業廢物管理公司以管理及處置有害廢物。我們亦已就處理來自有害化學品的廢物等有害廢物而實施廢物處理及處置程序。

遵守法律及法規

本集團主要透過本公司的中國內地及英國附屬公司進行業務，而本公司為於開曼群島註冊成立的控股公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。我們的成立及業務因此須遵守中國內地、英國、開曼群島及香港的相關法律及法規。於2019年，我們的業務於所有重大方面已遵守中國內地、英國、開曼群島及香港的所有相關法律及法規。

業績及股息

本集團截至2019年12月31日止年度的溢利及本集團於該日的事務狀況載於綜合財務報表。

董事議決，建議就截至2019年12月31日止年度向於2020年6月24日（星期三）名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股普通股7.5港仙（2018年：3.5港仙）。倘於2020年6月15日（星期一）舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上獲本公司股東批准，末期股息將於2020年7月15日（星期三）或前後派付。

於本年報日期，董事會並不知悉本公司有任何股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停股份過戶登記：

- (a) 為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將由2020年6月10日(星期三)至2020年6月15日(星期一)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件須不遲於2020年6月9日(星期二)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。
- (b) 為確定合資格收取末期股息的股東，本公司將由2020年6月22日(星期一)至2020年6月24日(星期三)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有過戶文件須不遲於2020年6月19日(星期五)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

財務概要

本集團於過往五年的業績以及資產及負債的概要載於本年報第6頁的財務概要。有關概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

借款

於2019年12月31日，我們因從境外購置3D打印設備向銀行借款人民幣1.7百萬元。除此之外我們並無任何未償還銀行貸款及其他借款。

資產抵押

於2019年12月31日，我們質押了一筆金額為人民幣5.0百萬元的存款於保證金賬戶，以獲得因進出口業務在中國海關所產生相關稅款的月度結算資格。除此之外，我們並無抵押或質押任何資產。

主要客戶及供應商

截至2019年12月31日止年度，本集團向前五大客戶的銷售佔本集團銷售總額約12.9%，當中包括向最大客戶的銷售約人民幣33.2百萬元，佔本集團銷售總額約3.6%。

向本集團前五大供應商合共的採購額佔本集團年內總採購額約40.2%，當中包括向最大供應商的採購額約人民幣68.2百萬元，佔本集團總採購額約19.9%。

於截至2019年12月31日止年度，就董事所知，概無董事或其任何聯繫人或擁有本公司5%以上已發行股本的股東，於本集團前五大客戶及供應商中擁有任何權益。

股本

本公司股本於截至2019年12月31日止年度的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註28。

儲備

本集團儲備於截至2019年12月31日止年度的變動詳情載於本年報「綜合權益變動表」一節。

於2019年12月31日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額根據開曼群島公司法計算為人民幣515.3百萬元。

董事

於年內及直至本報告日期的董事為：

執行董事

李志疆先生
張斌女士
張朝陽先生
趙曉紅女士

非執行董事

李文明先生
王國璋博士

獨立非執行董事

黨耕町先生
江智武先生
李澍榮博士

根據本公司的組織章程細則，張朝陽先生、趙曉紅女士及李文明先生將於股東週年大會上退任，彼等均符合資格並願意於股東週年大會上重選連任。由於李文明先生擬投入更多時間處理其個人事務，其將不會重選連任並因此將於股東週年大會上退任，而其他兩名退任董事張朝陽先生及趙曉紅女士將於股東週年大會上重選連任。此外，由於黨耕町先生年事已高，將於股東週年大會上自願從董事會退任。

董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約，任期自2017年11月17日起計初步為期三年，並可由訂約方向另一訂約方以不少於三個月的書面通知終止。

擬於應屆股東週年大會膺選連任的任何董事概無與本集團任何成員公司訂立不可由僱主於一年內終止而免付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

薪酬政策

截至2019年12月31日止年度，薪酬委員會已審閱本集團的薪酬政策以及所有董事及本公司高級管理層的薪酬架構，薪酬乃經參考本集團經營業績、個人表現及與市場相若的常規後釐定。

本公司高級管理層的薪酬介乎下列等級：

董事、高級管理層及五名最高薪酬人士

董事薪金及本集團五名最高薪酬人士的詳情載於本年報綜合財務報表附註9至10。

截至2019年12月31日止年度按等級劃分的執行董事及高級管理層的年度薪酬如下：

年度薪金	人數
人民幣500,000元以下	3
人民幣500,000元至999,999元	1
人民幣1,000,000元或以上	9

於年內，董事或最高行政人員概無根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所提交的年度獨立身份確認書。根據上市規則載列的指引，本公司相信全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

董事於交易、協議及合約中的權益

概無董事或董事的任何關連實體於截至2019年12月31日止年度的任何時間，於本公司的控股公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方的任何對本集團業務而言屬重大的交易、協議或合約中，直接或間接擁有重大權益。

重大合約

除本年報所披露者外，就本集團業務而言，概無於截至2019年12月31日止年度末或截至2019年12月31日止年度的任何時間本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司或本公司的控股公司為訂約方的重大合約仍然存續，且董事於當中直接或間接擁有重大權益。

不競爭承諾

喜馬拉亞有限公司、神瑪有限公司、李志疆先生、張斌女士及Rainbow Holdings Limited(統稱為「契諾人」)各自與本公司訂立日期為2017年11月17日的不競爭契據(「契據」)。根據契據，契諾人各自均不得及須促使其緊密聯繫人(本集團成員公司除外)不會為其自身或彼此或聯同或代表任何人士或公司直接或間接從事、投資、參與或嘗試參與任何與本集團現有業務構成或可能構成競爭的任何業務。有關契據的進一步詳情，請參閱本公司日期為2017年12月7日之招股章程。

本公司已接獲契諾人有關遵守契據條款的確認。契諾人聲明彼等於截至2019年12月31日止年度已完全遵守契據。獨立非執行董事已審閱來自契諾人的確認，並認為契據已被遵守且獲有效執行。

股票掛鈎協議

除本年報所披露的本公司購股權計劃外，於截至2019年12月31日止年度，本公司概無訂立或於年末仍存續並將會或可能導致本公司發行股份，或可要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的股票掛鈎協議。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2019年12月31日，董事及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(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，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(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)的權益及淡倉，或(b)根據證券及期貨條例第352條將予或已記入本公司須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上市發行人董事進行證券交易的標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 ^(附註1)	本公司權益 概約百分比 ^(附註2)
李志疆先生 ^(附註3)	全權信託基金的創立人	535,157,500 (L)	50.84%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.96%
張斌女士 ^(附註4)	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.96%
	配偶權益	535,157,500 (L)	50.84%
張朝陽先生 ^(附註5)	受控法團權益	65,818,500 (L)	6.25%
趙曉紅女士 ^(附註6)	受控法團權益	12,285,000 (L)	1.17%
	實益權益	3,130,000 (L)	0.30%

附註：

- (1) 字母「L」代表董事於本公司股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2019年12月31日的已發行股份總數1,052,700,000股計算。
- (3) 李志疆先生為LZY Trust創立人，可影響受託人行使其酌情權的方式，其被視作擁有本公司股份的535,157,500股好倉。此外，李志疆先生為張斌女士的丈夫。因此，根據證券及期貨條例，李志疆先生被視作於張斌女士於本公司的股份權益中擁有權益。
- (4) 張斌女士為神瑪有限公司的唯一董事，亦為神瑪有限公司的唯一股東，而神瑪有限公司持有10,125,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作於神瑪有限公司於本公司的股份權益中擁有權益。此外，張斌女士為李志疆先生的妻子。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作於李志疆先生於本公司的股份權益中擁有權益。
- (5) 張朝陽先生為陽峰有限公司的唯一董事，亦為陽峰有限公司的唯一股東，而陽峰有限公司持有65,818,500股股份。因此，根據證券及期貨條例，張朝陽先生被視作於陽峰有限公司於本公司的股份權益中擁有權益。張朝陽先生為張斌女士的弟弟，李志疆先生的妻弟。
- (6) 趙曉紅女士為三寶有限公司的唯一股東，持有三寶有限公司的30.22%已發行股本，而三寶有限公司持有12,285,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，趙曉紅女士被視作於三寶有限公司於本公司的股份權益中擁有權益。此外，根據首次公開發售前購股權計劃，趙女士直接持有可認購2,000,000股本公司股份的購股權及本公司1,130,000股股份。

主要股東於本公司股份或相關股份的權益及淡倉

於2019年12月31日，於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置的權益登記冊所記錄於本公司的已發行股本中擁有5%或以上權益及淡倉如下：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 ^(附註1)	股權概約百分比 ^(附註2)
李志疆先生	全權信託基金的創立人	535,157,500 (L)	50.84%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.96%
張斌女士	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.96%
	配偶權益	535,157,500 (L)	50.84%
張朝陽先生	受控法團權益	65,818,500 (L)	6.25%
喜馬拉亞有限公司	實益擁有人	535,157,500 (L)	50.84%
陽峰有限公司	實益擁有人	65,818,500 (L)	6.25%
恒泰信託(香港)有限公司 ^(附註3)	全權信託基金的受託人	535,157,500 (L)	50.84%
Rainbow Holdings Limited ^(附註3)	受控法團權益	535,157,500 (L)	50.84%
Hillhouse Capital Advisors, Ltd. ^(附註4)	投資經理	75,738,000 (L)	7.19%
Gaoling Fund, L.P. ^(附註4)	實益擁有人	71,025,000 (L)	6.75%

附註：

- (1) 字母「L」代表人士於本公司股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2019年12月31日的已發行股份總數1,052,700,000股計算。
- (3) LZY Trust為李志疆先生(作為授予人)與恒泰信託(香港)有限公司(作為受託人)成立的全權信託。LZY Trust的受益人為李志疆先生及其若干家族成員。恒泰信託(香港)有限公司持有Rainbow Holdings Limited的全部已發行股本，而Rainbow Holdings Limited則持有喜馬拉亞有限公司的100%已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，恒泰信託(香港)有限公司及Rainbow Holdings Limited各自被視作於喜馬拉亞有限公司於本公司的股份權益中擁有權益。
- (4) Hillhouse Capital Advisors, Ltd.分別為Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.的唯一投資經理及普通合夥人。Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.分別持有71,025,000股股份及4,713,000股股份。Hillhouse Capital Advisors, Ltd.被視為於Gaoling Fund, L.P.及YHG Investment, L.P.所持有總數為75,738,000股股份中擁有權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於2019年1月1日至2019年12月31日止期間(「報告期間」)，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事購買股份或債券的權利

除本年報所披露者外，於截至2019年12月31日止年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司股份或債券而獲益，而概無董事或彼等的配偶或未滿18歲的子女擁有可認購本公司證券的任何權利，亦無於截至2019年12月31日止年度行使任何有關權利。

購股權計劃

(a) 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃乃根據本公司股東於2017年11月17日通過的書面決議案採納(「首次公開發售前購股權計劃」)，旨在嘉許若干僱員、行政人員及高級職員已經或可能對本集團增長及／或本公司股份於香港聯交所主板上市付出的貢獻。

於2019年12月31日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出及尚未行使的購股權有關的股份數目為18,775,000股股份，相當於本公司已發行股份約1.78%。

首次公開發售前購股權計劃項下所有購股權於2017年11月17日授出。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權行使價為每股1.34港元。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權將由該等購股權根據首次公開發售前購股權計劃規則獲授出及接納當日起十年有效(「購股權期間」)。

根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的承授人將有權按以下方式行使本身的購股權：

(aa) 就本段而言：

「歸屬條件」指(i)本集團於其相關財政年度經審核綜合財務報表所示之收入相當於本集團於其緊接上一個財政年度前經審核綜合財務報表所示之收入增加30%或以上(調整至除去本集團任何收購的影響)；(ii)本集團相關財政年度經審核綜合財務報表所示之股東應佔溢利(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)為本集團於上一個財政年度經審核綜合財務報表所示之歸屬於股東的溢利增加25%或以上(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)；及(iii)相關承授人已於相關財政年度通過本集團所設立之年度表現評估計劃。

(bb) 授予承授人的購股權將分四部分歸屬，該等承授人有權於緊隨相關年度5月1日後的第一個營業日直至購股權期間末(包括首尾兩日)行使：

- (I) 於購股權期間歸屬條件首次達成時其獲授之購股權總數之25%；
- (II) 於購股權期間歸屬條件第二次達成時其獲授之購股權總數之25%；
- (III) 於購股權期間歸屬條件第三次達成時其獲授之購股權總數之25%；及
- (IV) 於購股權期間歸屬條件第四次達成時其獲授之購股權總數之25%。

- (cc) 倘上文第(bb)段之行使條件於購股權期間內未獲達成，任何獲授之購股權將告失效。
- (dd) 承授人將與本集團訂立服務合約，自購股權授出日期起計為期不少於四年(視情況而定)。
- (ee) 董事會具有唯一及全權酌情不時修訂首次公開發售前購股權計劃的相關歸屬條件，倘該修訂不利於該承授人則須於作出任何修訂前取得各承授人的同意。
- (ff) 於購股權期間，倘承授人根據上文(dd)段終止其與本集團的服務合約或嚴重違反就本集團而言承授人須遵守的任何限制性契諾(如不競爭承諾)(i)(以尚未行使者為限)，該承授人獲授的購股權將告自動失效及不可行使；及(ii)(以獲行使者為限)，本公司可要求承授人退還任何自行行使所獲授的購股權而取得的權利或利益。於2019年，董事已議決，儘管首次公開發售前購股權承授人於購股權期間終止其與本集團的服務合約，惟不會要求任何有關承授人退回自行行使購股權所得的任何權利或權益(以已行使者為限)。

於報告期間，概無根據首次公開發售前購股權計劃授出任何購股權。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權於報告期間按承授人類別劃分的變動詳情載列如下：

承授人類別和名稱	購股權授出日期	於2019年 1月1日 尚未行使	於報告期內 售出	於報告期內 行使	於報告期內 注銷/失效	於2019年 12月31日 尚未行使	購股權行使期	購股權行使價
董事								
趙曉紅	17/11/2017	4,000,000	0	2,000,000	0	2,000,000	10年	1.34港元
本集團高級管理人員及 其他員工								
高級管理人員和其他 員工	17/11/2017	28,225,000	0	10,225,000	1,225,000	16,775,000	10年	1.34港元
總計		32,225,000	0	12,225,000	1,225,000	18,775,000		

首次公開發售前購股權計劃的條款於本公司日期為2017年12月7日之招股章程內披露。

首次公開發售前購股權計劃的詳情載列於綜合財務報表附註25。

(b) 購股權計劃

本公司已採納本公司股東於2017年11月17日通過書面決議案批准的購股權計劃(「購股權計劃」)。除非另行註銷或修訂，否則購股權計劃自2017年12月20日(「上市日期」)起為期十年有效。

本公司的購股權計劃概述如下：

1. 目的
為嘉許及肯定合資格參與者(定義見下文)對本集團所作出或可能作出的貢獻而設立。購股權計劃將為合資格參與者提供於本公司持有個人權益的機會，旨在達到下列目的：
 - (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升表現效率；及
 - (ii) 吸引並挽留或以其他方式維持與其貢獻目前或將來對本集團長期發展有利的合資格參與者的持續業務關係。

2. 參與者
董事會可酌情向以下人士(「合資格參與者」)提呈授出購股權，可按購股權計劃所載條款釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：
 - (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
 - (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；
 - (iii) 本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及
 - (iv) 董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士，評估標準為：
 - (aa) 對本集團的發展及表現的貢獻；
 - (bb) 為本集團開展工作的質素；
 - (cc) 履行職責的主動性及承擔；及
 - (dd) 於本集團的服務年資或所作貢獻。

3. 於年報日期根據購股權計劃可發行的證券總數連同其佔已發行股份的百分比
100,000,000股普通股及現有已發行股本的9.04%。

4. 各參與者的最高限額

於任何12個月期間直至授出日期，因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權(包括已行使、尚未行使的購股權及根據購股權計劃或本公司任何其他計劃已授出並獲接納但於其後注銷的購股權所涉及股份)獲行使而已經及可能向各合資格參與者發行的股份總數不得超過截至授出日期已發行股份的1%。倘進一步授出購股權的數目超過該1%限額，本公司須：

- (i) 向股東發出通函，載列合資格參與者的身份、將予授出購股權(及先前授予該參與者的購股權)的數目及條款、上市規則第17.02(2)(d)條規定的資料及第17.02(4)條規定的免責聲明；及
- (ii) 於股東大會上獲得股東批准及／或符合上市規則不時訂明的其他規定，而該合資格參與者及其緊密聯繫人(或倘該合資格參與者為關連人士則其聯繫人)須放棄投票表決。將向該參與者授出的購股權的數目及條款(包括行使價)須於股東批准前釐定，而董事會建議向該合資格參與者授出購股權的董事會會議日期，就計算股份行使價而言，應視為授出日期。董事會須向該合資格參與者遞交一份要約文件，文件格式由董事會不時決定，或隨附要約文件的文件，當中列明(其中包括)：
 - (aa) 合資格參與者的姓名、地址及職業／職位；
 - (bb) 向合資格參與者提呈購股權的日期(須為香港聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)；
 - (cc) 購股權要約必須獲接納的日期；
 - (dd) 根據(c)段購股權被視作已授出及獲接納的日期；
 - (ee) 所提呈購股權涉及的股份數目；

- (ff) 根據及視乎購股權的行使，股份的認購價及支付有關價格的方式；
- (gg) 購股權的屆滿日期；
- (hh) 接納購股權的方法，而非董事會另有決定，否則方法須按下文項目7所述；及
- (ii) 有關提呈購股權的其他條款及條件(包括但不限於在可行使前必須持有購股權的任何最短期限及／或可行使購股權前必須達到的任何表現目標)，並按董事會認為公平合理但並非與購股權計劃及上市規則不一致者。
5. 根據購股權承購證券的期限 購股權可根據購股權計劃的條款於購股權被視為已授出並獲接納當日之後及自該日起計十年屆滿前隨時行使。購股權可能獲行使的期間將由董事會全權酌情確定，惟不得超過授出購股權之日起計十年。於上市日期起十年後不得再授出購股權。
6. 購股權可予行使前須持有的最短期限(如有) 概無規定已授出的購股權行使前須持有的最短期限，惟董事另行規定者除外。
7. 申請或接納購股權須付金額(如有)以及須作出或可能作出付款或通知付款的期限或償還申請購股權貸款的期限 本公司於有關接納日期或之前收到承授人妥為簽署構成接納購股權的文件連同向本公司支付作為授出購股權的代價的1.00港元的款項後，購股權即被視為已授出及已獲承授人接納並生效。無論如何，有關款項不得退還。就授出認購股份的購股權的任何要約而言，接納購股權所涉及的股份數目可少於提呈授出購股權所涉及的股份數目，惟接納的股份數目須為股份於香港聯交所買賣的一手單位或其完整倍數，且有關數目於構成接納購股權的文件內清楚列明。倘授出購股權的要約未於任何規定接納日期前獲接納，則視為不可撤銷地失效。

8. 行使價的釐定基準
- 根據購股權計劃授出的任何特定購股權所涉股份的行使價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟此價格將不得低於以下最高者：
- (i) 於授出日期(須為香港聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)香港聯交所每日報價表所報股份的收市價；
 - (ii) 於緊接授出日期前五個營業日，香港聯交所每日報價表所報股份的平均收市價；及
 - (iii) 股份面值。
9. 購股權計劃的剩餘年期
- 購股權計劃維持有效，直至2027年12月20日為止。

於2019年1月1日，概無購股權尚未行使，且於報告期間，本公司並無任何已授出、已行使、已註銷或已失效購股權。

關連交易及關聯方交易

除綜合財務表附註31(全文載於綜合財務報表)所披露外，於2019年末，本公司概無進行任何其他重大關連交易或關聯方交易。綜合財務狀況表附註31所披露的所有有關關聯方交易(i)並非為上市規則所界定的關連交易；或(ii)被視為上市規則所界定的關連交易但獲全面豁免遵守有關規定。董事確認，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

權益競爭及衝突

於截至2019年12月31日止年度，本公司或彼等各自聯繫人的董事(定義見「上市規則」)概無於與本集團業務構成或可能構成競爭或與本集團有任何其他利益衝突的業務中擁有任何權益。

董事會成員多元化

本公司已就董事會的組成採納多元化政策。於評估董事候選人時，提名委員會將考慮多個因素，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技術專長及符合董事會要求的能力。董事的履歷及經驗詳情載於本年報第18至21頁。

公眾持股量

根據本公司公開可得的資料以及就董事所知，於截至本年報日期止的所有時間，本公司已發行股本總額最少25%乃由公眾人士持有。

優先購買權

本公司的組織章程細則及開曼群島法例均無載列有關優先購買權的條文，以致本公司須按比例向其現有股東發售新股份。

稅務減免及豁免

本公司並不知悉本公司股東因持有本公司證券而獲得任何稅務減免。

捐款

於2019年，本集團作出合共人民幣280,000元的捐款，以資助公眾健康及福利事務。

股東週年大會

本公司將於2020年6月15日(星期一)舉行股東週年大會。股東週年大會通告將於股東週年大會之前至少20個完整營業日發送予股東。

企業管治

企業管治報告載於本年報第39至51頁。

獲准許彌償條文

根據本公司的組織章程細則，本公司每名董事或其他高級職員在香港公司條例的規限下，就其執行職務或與此有關而可能蒙受或招致的一切損失或負債，均有權從本公司資產中獲得彌償。該條文於截至2019年12月31日止年度生效，並於本年報日期仍然有效。本公司亦已為本集團董事及高級職員安排合適的董事及高級職員責任保險。

管理合約

於截至2019年12月31日止年度，概無訂立或存續任何有關管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。

期後事件

本公司已於2020年2月25日及2020年3月4日分別完成配售事項及認購事項。合共53,500,000股配售股份已按配售價每股股份15.0港元向不少於六名獨立承配人配售。該等承配人及彼等各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士，且與本公司及其關連人士概無關連。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年2月21日及2020年3月4日的公告。

2020年於中國爆發的新型冠狀病毒(「COVID-19」)及政府採取的措施，基於以下因素，可能會對我們的業務產生不利影響：(i)部分預期進行關節植入手術的患者推遲其手術預約或手術計劃；(ii)本集團的供應鏈可能出現中斷或延遲，包括原材料採購及製成品交付；及(iii)若干其他供應商及服務供應商可能無法全面恢復其供應能力或服務能力。

除上述者外，自2019年12月31日以來並無發生任何重大事件。

核數師

本公司已委任畢馬威會計師事務所為本公司截至2019年12月31日止年度的核數師。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

承董事會命
李志疆
主席、行政總裁兼執行董事

香港，2020年3月23日

企業管治報告

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然於本公司截至2019年12月31日止年度的年報中提呈截至2019年12月31日止年度的本企業管治報告。

企業管治常規

董事會致力於實現高水平的企業管治。

董事會相信，高水平的企業管治為本公司及其附屬公司(「本集團」)提供不可或缺的框架，以保障股東利益、提升企業價值、制定其業務策略及政策，並增加其透明度及問責程度。

本公司的企業管治常規根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)中的原則及守則條文訂定。

董事會認為，於截至2019年12月31日止整個年度，除守則條文第A.2.1條(詳情載於下文)外，本公司一直遵守企業管治守則所載所有守則條文。

董事進行證券交易

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」)。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至2019年整個年度已遵守標準守則。

本公司亦已就可能擁有本公司未刊發股價敏感資料的僱員進行證券交易制訂書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不遜於標準守則所規定的準則。本公司並無發現有僱員不遵守僱員書面指引的情況。

董事會

本公司以一個行之有效的董事會為首，其負責監管本集團的業務、策略決策及表現且客觀行事，所作決策皆符合本公司的最佳利益。

董事會須定期檢討董事於履行彼對本公司的職責時所作出的貢獻，以及董事有否投入足夠時間以履行該等職責。

董事會組成

本公司董事會現時由下列董事組成：

執行董事

李志疆先生 (董事會主席、行政總裁、
提名委員會主席及薪酬委員會成員)

張斌女士
張朝陽先生
趙曉紅女士

非執行董事

李文明先生 (審計委員會成員)
王國璋博士

獨立非執行董事

黨耕町先生 (提名委員會成員)
江智武先生 (審計委員會主席及薪酬委員會成員)
李樹榮博士 (薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員)

董事的履歷資料載列於本年報第18頁至第21頁「董事會及高級管理層」一節。

董事之間的關係於本年報第18頁至第21頁「董事會及高級管理層」一節項下相關董事的履歷中披露。

董事會會議及董事出席紀錄

董事會定期會議應每年至少舉行四次，且大部分董事須親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

各董事於本年度舉行的本公司董事會會議及股東大會的出席記錄載於下表：

董事姓名	出席次數／會議次數	
	董事會會議	股東週年大會
執行董事		
李志疆先生(主席)	4/4	1/1
張斌女士	4/4	1/1
張朝陽先生	3/4	1/1
趙曉紅女士	4/4	1/1
非執行董事		
李文明先生	4/4	1/1
王國璋博士	4/4	1/1
獨立非執行董事		
黨耕町先生	4/4	1/1
江智武先生	4/4	1/1
李樹榮博士	4/4	1/1

主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應予區分且不應由同一人士擔任。

本公司的主席及行政總裁均由李志疆先生擔任，其為本集團創辦人並於業內具豐富經驗。

董事會相信，李志疆先生能為本公司提供強而有力且貫徹一致的領導，可有效及高效率地計劃及執行業務決策及策略。

董事會認為，鑒於李志疆先生一直主要負責制定本集團的策略計劃及業務發展，有關安排將為本公司提供有力及一貫的領導，並有效及高效地規劃及實施業務決策及策略，對管理及發展本集團的業務整體有利。

獨立非執行董事

於截至2019年止年度，董事會一直遵守上市規則中有關委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會成員三分之一，且其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條獨立性指引就其獨立性發出之年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

委任及重選非執行董事

本公司非執行董事(包括獨立非執行董事)以三年的特定任期獲委任，任期屆滿後可予續約。

本公司組織章程細則(「**組織章程細則**」)規定，所有為填補臨時空缺而獲委任的董事須於獲委任後的首次股東大會上由股東選出。

根據組織章程細則，每屆股東週年大會上，本公司當時在任三分之一的董事(或倘彼等人數並非為三的倍數，則最接近但不少於三分之一)須輪值退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。退任董事將符合資格重選連任。

董事會及管理層職責

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責領導及監察本公司事務。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層(包括制訂策略及監察管理層執行策略)、監督本集團營運及財務表現，以及確保設有有效的內部控制和風險管理制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來多個領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司具有高標準的合規報告，並起平衡作用，使董事會在企業行動及營運方面能夠作出有效的獨立判斷。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料，並可應要求在適當情況下尋求獨立專業意見，以向本公司履行其職責。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

董事會負責決定所有重要事宜，當中涉及政策事宜、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(特別是或會涉及利益衝突者)、財務資料、委任董事及本公司其他重大營運事宜。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責轉授予管理層。

本公司已就董事及高級管理層因公司業務而可能面臨的法律訴訟，安排適當的董事及高級人員責任保險。

董事持續專業發展

董事應不斷留意監管規例的發展及變動，從而有效地履行其職責，並確保彼等在知情情況下對董事會作出切合需要的貢獻。

各新任董事(如有)於首次接受委任時均將獲提供正式、全面及度身定制的就職培訓，以確保彼等已適當地掌握本公司業務及營運，並充分了解上市規則及有關法律規定下須承擔的董事職責及責任。

董事應參與適當的持續專業發展(「持續專業發展」)以建立及更新自身的知識及技能。本公司將為董事安排內部簡報會，並在適當情況下向董事提供相關主題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事參與相關培訓課程，費用由本公司承擔。

董事截至2019年12月31日止年度已收到有關董事職責及監管與業務發展的持續專業發展紀錄概述如下：

董事姓名	參與內部簡報會或培訓、 參與研討會、閱讀材料
執行董事	
李志疆先生(主席)	✓
張斌女士	✓
張朝陽先生	✓
趙曉紅女士	✓
非執行董事	
李文明先生	✓
王國璋博士	✓
獨立非執行董事	
黨耕町先生	✓
江智武先生	✓
李澍榮博士	✓

董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審計委員會(「**審計委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)，以監察本公司特定範疇的事宜。本公司的所有董事委員會均已制訂明確書面職權範圍，清楚訂明其權責。董事會轄下委員會的書面職權範圍分別刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求向股東提供。

各董事會委員會的主席及成員名單載於第2至3頁「公司資料」。

審計委員會

審計委員會包括兩名獨立非執行董事，即江智武先生及李樹榮博士，以及一名非執行董事，即李文明先生。江智武先生為審計委員會的主席。

審計委員會職權範圍的要求不遜於企業管治守則所載條款。審計委員會負責檢討及監察本公司的財務報告及內部控制準則，並協助董事會履行審計職責。審計委員會的責任及權力包括：

1. 審視與本公司外聘核數師的關係；
2. 審閱本公司的財務資料；
3. 監管本公司的財務申報制度、風險管理及內部控制系統；及
4. 履行本公司的企業管治職能。

審計委員會舉行了兩次會議，以檢討截至2019年止年度的中期及年度財務業績及報告、重大內部審核議題以及有關財務報告、風險管理及內部控制系統及委任外聘核數師等重大事宜。

審計委員會亦在執行董事不在場的情況下與外聘核數師會面兩次。

各董事於上述本公司於2019年舉行的審計委員會會議的出席紀錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數
江智武先生(主席)	2/2
李文明先生	2/2
李樹榮博士	2/2

薪酬委員會

薪酬委員會包括三名成員，即獨立非執行董事李澍榮博士、執行董事李志疆先生及獨立非執行董事江智武先生。李澍榮博士為薪酬委員會的主席。

薪酬委員會職權範圍的要求不遜於企業管治守則所載條款。薪酬委員會的責任及權力包括：

1. 就全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
2. 因應董事會所制訂的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；
3. 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。此應包括實物利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
5. 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱傭條件等；
6. 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，則賠償亦須公平合理，不致過多；
7. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；倘未能與合約條款一致，則有關賠償亦須合理適當；
8. 確保任何董事或其任何聯繫人(定義見上市規則)不得參與釐定其本人的薪酬；
9. 考慮及批准根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權；
10. 就本集團任何成員公司與其董事或候任董事訂立任何服務協議進行檢討及向本公司股東(身份是董事且相關等服務協議中有重大利益的股東及其各自聯繫人除外)就服務協議的條款是否公平合理，且有關服務協議是否符合本公司及股東整體利益提出建議，並就股東應如何表決提出意見；及
11. 考慮董事會不時界定或指派的其他事宜。

薪酬委員會曾會面一次，以審閱本公司薪酬政策與架構、董事及高級管理層的薪酬待遇以及其他相關事宜，並就此向董事會提出推薦意見。

各董事於上述本公司於2019年舉行的薪酬委員會會議的出席紀錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數
李樹榮博士(主席)	1/1
李志疆先生	1/1
江智武先	1/1

截至2019年12月31日止年度董事及高級管理層的薪酬按級別載列如下：

年度薪金	人數
人民幣500,000元以下	8
人民幣500,000元至人民幣999,999元	1
人民幣1,000,000元以上	9

提名委員會

提名委員會由三名成員組成，即執行董事李志疆先生、獨立非執行董事黨耕町先生及獨立非執行董事李樹榮博士。李志疆先生為提名委員會的主席。

提名委員會的職權範圍的條款不遜於企業管治守則所載的條款。提名委員會的職責及權力包括：

1. 至少須每年檢討董事會架構、人數及成員多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期方面)，並就任何擬作出的變更向董事會作出推薦意見以便配合本公司的企業策略；
2. 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並甄選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供推薦意見；
3. 評核獨立非執行董事的獨立性；
4. 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出推薦意見；
5. 檢討董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)及董事會不時為董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度，以及每年在公司的年報內披露檢討結果；及
6. 考慮董事會不時界定或指派的其他事宜。

在評估董事會組成時，提名委員會將作多方面考慮，並考慮本公司董事會成員多元化政策所載有關董事會成員多元化的因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識、行業及地區經驗等。提名委員會將討論及協定達致董事會多元化的可計量目標，並於必要時就此向董事會提出推薦意見，以供採納。

在物色及甄選合適董事人選時，提名委員會在向董事會作出推薦意見前將考慮候選人的性格、資歷、經驗、獨立性、付出的時間及其他必要的相關準則，以配合企業策略及達致董事會成員多元化(如適用)。

提名委員會曾會面一次，以檢討董事會架構、人數及成員多元化及獨立非執行董事的獨立性，並考慮擬於股東週年大會上重選的退任董事的資格。提名委員會認為，董事會於多元化方面維持適當平衡。

各董事於2019年舉行的上述本公司提名委員會會議出席紀錄載列於下表：

董事姓名	出席／會議次數
李志疆先生(主席)	1/1
黨耕町先生	1/1
李樹榮博士	1/1

董事會成員多元化政策

本公司已採納一項董事會成員多元化政策，其載列實現董事會成員多元化的方法，並可於本公司網站閱覽。為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到策略目標及其可持續發展的關鍵要素。

根據董事會成員多元化政策，將繼續以用人唯才為原則，以本公司日常業務的需求為基準，並考慮董事會成員多元化的裨益。提名委員會主要負責物色具備合適資格可擔任董事會成員的候選人並於甄選董事會候選人的過程中充分考慮董事會成員多元化政策。甄選董事會候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式及特定需求，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。

提名委員會將制定及檢討可計量目標，以實施董事會成員多元化政策，並監控達標進度。

目前，提名委員會認為董事會已充分實現多元化。

提名委員會將酌情檢討董事會成員多元化政策以確保其有效性。

董事提名政策

董事會已授予本公司提名委員會履行其就董事甄選及委任的職責及職權。

本公司已採納董事提名政策(「**董事提名政策**」)，當中載列有關董事提名及委任的甄選標準及程序以及董事會繼任計劃的考慮因素，旨在確保董事會擁有適合本公司的均衡技能、經驗及多樣化觀點，以及確保董事會可持續運作且董事會具備適當領導能力。

董事提名政策載列評估建議候選人的適合性及可能對董事會帶來貢獻的考慮因素，包括但不限於下列各項：

- 性格及信譽；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及公司策略相關的經驗；
- 所有方面的多樣性，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資；
- 董事會對獨立非執行董事的要求及獨立非執行董事候選人的獨立性是否符合上市規則的規定；及
- 於履行作為本公司董事會及／或董事會委員會成員職責可投入時間及對相關事務關注的承諾。

董事提名政策亦載列新董事甄選及委任以及於股東大會上重選董事的程序。截至2019年止年度，董事會的成員組成並無任何變動。

提名委員會於適當時將檢討董事提名政策，以確保其有效性。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第D.3.1條所載的職責。於截至2019年12月31日止年度，董事會已審閱本公司企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管要求的政策及常規、遵守標準守則及僱員書面指引，以及本公司遵守本企業管治報告的企業管治守則及披露。

風險管理及內部控制

董事會深明其對風險管理及內部控制系統負有責任，並檢討該等制度的成效。該等制度旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會有責任評估及釐定其為達成本公司策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並設立及維持合適及有效的風險管理及內部控制系統。

審計委員會協助董事會帶領管理層及監督風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察。

本公司已制定及採納各項風險管理程序及指引，為主要業務過程及辦公室職能界定執行權力，包括證券買賣政策、生產及火警安全監控系統、防止職業病的方法、有關使用公章的指引、保密控制政策(更新版本)、僱員參與外部培訓的政策、資料管理及移交指引。

各分部／部門均定期進行內部控制評估，以識別可能影響本集團業務及包括主要營運及財務流程、監管合規及信息安全在內多個方面的潛在風險。管理層與各分部／部門領導相互配合，評估發生風險事件的可能性並提供應對計劃，亦監控風險管理程序。

管理層已向董事會及審計委員會確認，於截至2019年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統具有成效。

內部控制團隊負責獨立檢討風險管理及內部控制系統的充足性及有效性。內部控制團隊檢討有關會計實踐及所有重大監控等重要事宜，並提供其結果及建議以供審計委員會作出改善。

董事會透過審計委員會協助，於截至2019年12月31日止年度對風險管理及內部控制系統進行檢討，並認為有關系統為有效及充足。年度檢討亦涵蓋財務申報及內部審計職能以及員工資格、經驗及相關資源。

舉報程序已實施，以便本公司僱員可暗中就本公司刑事罪行、財務不正當行為或其他事宜提出關注。

本公司已制定其內幕消息政策，作為本公司董事、高級職員及本公司所有相關僱員的一般指引，以確保本公司根據適用法律及法規，以公平且及時的方式向公眾人士發佈內幕消息。

控制程序已實施，以明確禁止任何未經許可的人士存取及使用內幕消息。

董事對綜合財務報表的責任

董事明瞭其有責任編製本公司截至2019年12月31日止年度綜合財務報表。

董事並不知悉有關令本公司持續經營能力嚴重成疑的事件或狀況的任何重大不明朗因素。

本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所有關其對綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報第68至73頁的獨立核數師報告。

核數師酬金

就截至2019年12月31日止年度的核數服務支付予本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣元
核數服務	3,418,000
非核數服務	-
	3,418,000

聯席公司秘書

韓鈺女士及李昕穎女士已獲委任為本公司聯席公司秘書。李昕穎女士為卓佳專業商務有限公司企業服務部執行董事。卓佳是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。

全體董事均可向聯席公司秘書就企業管治及董事會常規及事宜取得意見及服務。其中一名聯席公司秘書韓鈺女士已獲委任為本公司主要聯絡人，以就本公司企業管治及秘書以及行政事宜與外部人士工作及聯絡。

截至2019年12月31日止年度，韓鈺女士及李昕穎女士均已遵循上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。

股東權利

本公司透過各種通訊渠道推動股東參與。

為保障股東權益及權利，在股東大會上，應就每項實際獨立的事宜(包括選舉個別董事)個別提呈決議案。所有於股東大會上提呈的決議案將根據上市規則以投票方式表決，而表決結果將於每次股東大會後於本公司及聯交所網站上登載。

股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於本公司繳足股本(具本公司股東大會之投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何事務；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。若於遞呈當日起二十一(21)日內，董事會沒有開展召開有關大會之程序，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會之缺失而產生的所有合理開支應由本公司向遞呈要求人士償付。

於股東大會上提呈建議

開曼群島公司法或組織章程細則項下並無條文容許股東於股東大會上提呈新決議案。有意提出決議案的股東可按上一段所載程序要求本公司召開股東大會。

向董事會作出查詢

就向董事會作出查詢而言，股東可向本公司發出書面查詢。本公司將不會以口頭或匿名查詢方式作一般處理。

聯絡詳情

股東可按上述事宜以下列方式發出彼等的查詢或要求：

地址： 中國北京昌平區白浮泉路10號興業大廈2層102200(收件人為公司秘書)

傳真： (86) 10 8010-9583

電郵： ir@ak-medical.net

為免生疑問，股東必須向上述地址(除本公司註冊辦事處外)發出及送達正式簽署的正本書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)，並提供全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東的資料可能根據法律的規定而須予以披露。股東如需任何協助，可致電(86) 10 8010-9581與本公司聯絡。

股東通訊及投資者關係

本公司認為與股東有效通訊對加強投資者關係及使投資者理解本集團業務表現及策略至為重要。本公司一直致力與股東保持溝通，尤其透過股東週年大會及其他股東大會。董事(或彼等指派的人士，如適用)將出席股東週年大會，會見股東及回答彼等的查詢。

本公司根據上市規則、相關法例及法規披露資料，並定期向公眾人士刊發報告及公告。本公司之主要目的為確保適時披露公平準確且真實完整的資料，從而使股東及投資者以及公眾人士可作出合理知情決定。

於回顧年度內，本公司並無對組織章程細則作出任何變更。組織章程細則的最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

有關股東的政策

本公司已實行股東通訊政策以確保股東的意見及關注得到適當處理。該政策定期進行檢討以確保其有效性。

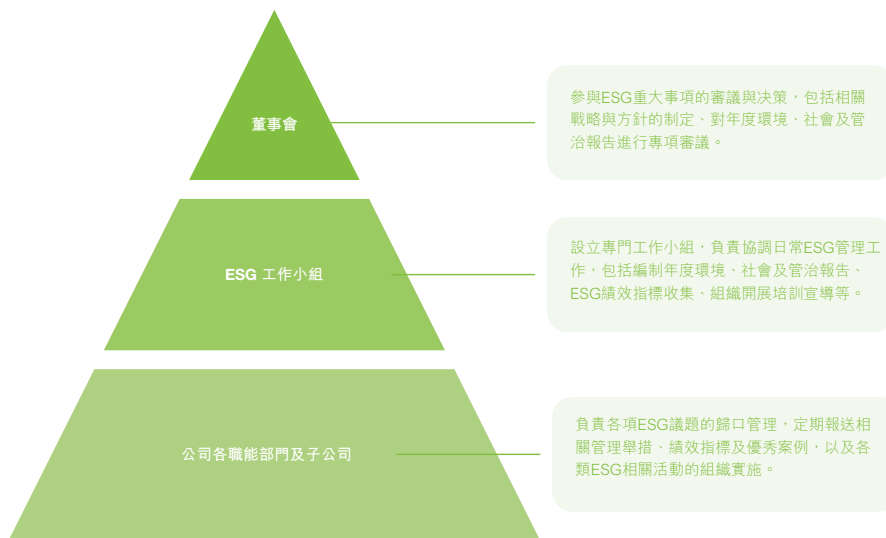
本公司已根據企業管治守則守則條文第E.1.5條採納有關派付股息的政策(「股息政策」)，其自2019年1月1日起生效。本公司沒有任何預先釐定的派息率。視乎本公司及本集團的財務狀況以及股息政策所載的條件及因素，董事會可在財政年度內建議及／或宣派股息，而就財政年度派發任何末期股息將須經股東批准。

環境、社會及管治報告

愛康醫療是中國第一家將3D打印技術商業化且應用於骨關節及脊柱置換內植入物的醫療器械公司，致力於為患者提供高質量的國產產品，以「成為令人尊敬的國際級醫療企業」的願景為奮鬥目標，關注環境、社會、管治等相關議題，努力實現公司及社會發展的可持續性。

ESG治理

根據業務所處行業的特性，愛康醫療依照《香港聯合交易所證券上市規則》附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」(以下簡稱「ESG報告指引」)對識別出的環境、社會及管治議題進行統計及流程梳理，並逐步完善相關管理機制。



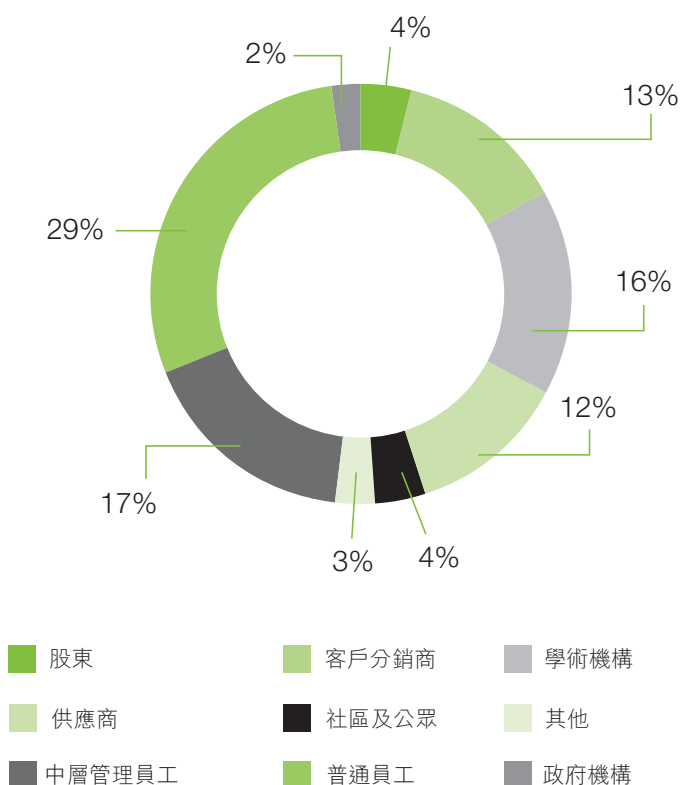
依據公司內部制定的《ESG工作小組管理辦法》，愛康醫療形成由公司董事會—ESG工作小組—職能部門及子公司的三級管理架構，董事會負責審閱ESG重大事項與報告，工作小組圍繞各項ESG議題，開展信息收集、培訓宣導、報告編製工作，各職能部門及子公司也指派對應ESG專員對相關數據、舉措案例進行收集與整理，支持輔助ESG活動的開展與實施。

利益相關方參與

作為ESG工作小組的重要工作內容之一，公司各部門與對應利益相關方開展持續的溝通與交流，以瞭解利益相關方的要求，並採取應對措施，滿足利益相關方合理期望。

利益相關方	期望與要求	溝通與回應方式
政府機構	貫徹落實國家政策及法律法規 促進地方經濟發展 帶動地方就業	上報文件 建言獻策 專題彙報
股東	收益回報 合規運營	公司公告 專題彙報 實地考察
客戶及分銷商	依法履約 誠信經營 優質產品與服務 客戶隱私保護	商務溝通 顧客反饋 交流研討 洽談合作
學術機構	合作推動臨床研究 創新產品及技術 行業發展與進步	簽署合作協議 學術交流
供應商	持續穩定合作 依法履約 商務溝通	洽談合作 招標平台
員工	權益維護 職業健康 薪酬福利 職業發展	集體協商 民主溝通平台 薪酬委員會
社區及公眾	改善社區環境 參與公益事業 信息公開透明	公司網站 公司公告 採訪交流

2019年，公司ESG工作小組通過利益相關方問卷調查，系統、全面地瞭解利益相關方對公司ESG相關行動的評價，獲取利益相關方對公司ESG事項相關建議，作為未來持續改進的重要參考。2019年，愛康醫療共收集有效問卷137份，各利益相關方構成如下：



聯交所ESG報告原則回應

重要性原則：為進一步明確公司環境、社會及管治實踐及信息披露的重點領域，提升報告的針對性與響應性，愛康醫療依據ESG報告指引要求，識別可持續發展議題並進行重大性判定，確保報告披露的信息全面覆蓋公司發展和利益相關方關注的重點議題。判斷因素主要參考：

- 公司價值觀、政策、戰略、經營管理系統、長期和短期目標
- 對公司及其利益相關方具有戰略意義的相關法律、法規、國際協議或自願協議
- 同行和競爭者環境、社會及管治信息披露的重大性判定結果
- 利益相關方明確表達的需求及期望
- 管理層意見

通過識別程序，愛康醫療識別了與公司可持續發展最為相關的環境、社會及管治議題，並依據廣泛的利益相關方問卷調查及公司高級管理層判斷，對其相應的重大性程度進行了判定，結果如下：



量化原則：公司依據「ESG報告指引」-「關鍵績效指標」要求，對所有「環境」範疇相關量化指標進行披露或解釋，努力披露「社會」範疇相關量化指標，「環境」範疇提供連續兩年比較數據，必要時對部分數據進行說明。

平衡原則：公司努力實現信息披露客觀、不偏不倚，報告內容均來自公司內部管理文件、統計及公開披露信息，以及公眾媒體報道，無不正當修改。

一致性原則：公司自上市後建立了統一的ESG信息收集體系，明確ESG信息統計方法。2018年，愛康醫療完成收購了英國醫療器械公司JRI Orthopaedics Limited(以下簡稱「JRI」)全部股本，2019年，天衍醫療器材有限公司(以下簡稱「天衍醫療」)正式投入生產，如無特殊說明，相關ESG表現納入本報告披露範圍。本報告時間範圍與往年保持一致，為2019年1月1日—2019年12月31日。

環境

作為具有社會責任感的企業，愛康醫療深諳綠色發展之道，通過建立完善的環境管理體系，將運營的環境風險降至最低，並堅持節能減排與科學管理，做綠色低碳理念的踐行者。

廢棄物管理

愛康醫療對廢棄物進行嚴格管理，遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《污水綜合排放標準》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等國家法律法規，《北京市水污染物排放標準》《工業企業廠界環境噪聲排放標準》等地方標準及特定行業標準，保證污染達標排放，嚴守環保紅線。同時，依據國家《危險化學品安全管理條例》，公司制定了《危險化學品安全管理制度》，執行《危險廢棄物轉移聯單管理辦法》，保證有害化學品廢物的安全轉移。

JRI亦嚴格遵循《英國環境許可(英格蘭和威爾士)條例》(*British Environmental Permitting (England and Wales) Regulations 2010*)、《環境保護條例》(*Environment Protection Act*)，以及與行業相關的《關於化學品註冊、評估、授權和限制的歐盟議會和理事會條例》(*EC Regulation 1907/2006 on Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals*)等環保法律法規，依照公司內部環境內部控制程序(*Environmental Control Procedure*)，定期梳理內部監控、廢棄物管理、噪音控制、化學品管理、包裝物使用等多個方面的法規要求，更新公司流程規範，使環保工作有據可依，有制可循。

為提升環境管理能力，JRI成立以質量審計部負責人為主席，運營經理、QHSE經理、高級環境合規工程師、及客戶服務主管組成的環境管理委員會，定期討論外部合規要求與公司運營現狀，設立環境目標，指導各部門開展環境管理工作。委員會鼓勵全體員工共同參與治理，提出環境改善點，提升全員環保管理意識。2019年，JRI邀請第三方評估機構給公司評估環境合規及達標情況，全面盤查環境風險點，識別並防範潛在隱患。JRI於2018年完成收購，隨著雙方交流的逐步加深，公司環境管理體系將進一步整合，促進管理技術與管理經驗的學習與共享。

公司在生產過程中產生的污染物主要為噪音污染、空氣污染、廢水及固體廢棄物。公司對廠界噪聲進行長期的監控，做好廠界噪聲監測質量保證工作，北京廠區廠界噪聲排放達到國家《工業企業廠界環境噪聲排放標準》中2類標準；針對粉塵、顆粒物，公司設立防塵處理及回收系統，在收集後交由專業公司處理，廢氣排放值達到北京市《大氣污染物綜合排放標準》中相關限制；針對產品清洗、打磨過程產生的污水，公司按照排放標準進行處理，並於達標後排入城鎮污水處理廠，廢水排放達到《北京市水污染物排放標準》、《英國1991年水工業法》所要求的限值；針對顆粒物粉塵及生產過程產生的少量固體廢棄物(三氧化二鋁、碎屑)，公司在收集後置於封閉的固廢存放區，定期交由固廢廠家處理；針對廢液(水性切削液以及不銹鋼清洗劑)、有害廢棄物、危險化學品廢物，公司依照產品特性，嚴格遵守處置規範，在對其進行分類收集、密封儲存後，統一定期交由有資質的第三方公司回收，進行廢物無害化處置；針對其他一般廢棄物，公司採取分類存放措施，識別出可回收廢棄物並交由回收公司處理。

2019年，公司每萬元產值排水量0.1噸，每萬元產值粉塵產生量0.2千克。有害廢棄物(廢液)產生總量85.4噸，每萬元產值廢液產生量0.9千克；一般固體廢棄物產生總量16.5噸，每萬元產值一般固體廢棄物產生量0.2千克。其中，排水、廢液產生、粉塵產生密度均較2018年有所下降。

公司近兩年廢棄物排放及處置情況如下：

廢棄物類型		2018年	2019年
廢水	總排水量	14,406.6噸	10,312.4噸
	生化需氧量(BOD)	277.5千克	339.3千克
	化學需氧量(COD)	684.6千克	1,169.3千克
	懸浮物(SS)	197.0千克	108.5千克
	氨氮(NH ₃)	1.0千克	0.2千克
廢液	廢液產生總量	60.8噸	85.4噸
	廢液處理量	60.8噸	85.4噸
粉塵	粉塵產生總量	16,163.0千克	17,736.0千克
	粉塵處理量	16,163.0千克	17,736.0千克
一般固體廢棄物	鈦削廢棄物處理量	6,232.1千克	8,813.9千克
	鈷鉻鉬削廢棄物處理量	4,272.3千克	4,357.5千克
	其他類別廢棄物處理量	4,185.0千克	3,368.0千克

資源使用

公司主要產品為常規產品和3D打印產品。常規產品的主要生產程序包括對金屬部件和聚乙烯材料的塑形、對金屬部件檢測裂痕(熒光探傷儀檢測金屬部件的微裂痕)及進行表面處理(使用噴砂、經基磷灰石塗層或多微孔處理表面)等。3D打印除了相同原材料的準備、塑形，還需進行3D建模數據及3D打印設備的準備。所有產品在進行倉儲之前，需完成清潔、包裝、放射性滅菌等程序。

2019年末，天衍醫療正式投產，其產品與生產工藝與現有工廠較為類似，在公司生產及日常運營過程中，能源消耗仍以電力、水、汽油、柴油為主，在生產中使用的產品原材料主要為聚乙烯、不銹鋼、鈦合金、鈷鉻鉬，包裝使用材料包括紙箱、產品包裝盒、產品塑封膜等。與傳統製造業相比，公司業務採取的3D打印技術對能源、資源的消耗較少，對環境及天然資源不產生重大影響。愛康醫療水資源消耗全部來源於市政管網，不存在求取適用水源類問題，公司未來會採取更多行動舉措以降低能源與資源消耗。

愛康醫療積極承擔節能減排責任，依照《中華人民共和國節約能源法》，對生產過程的能源、水資源、生產材料等能源資源消耗進行科學統一的管理，降低消耗，減少資源浪費的情況出現。JRI按照《2007年建築能效指令(英格蘭和威爾士)》(Energy Performance of Buildings (England and Wales) Regulations 2007) 等政策要求，對生產用能、建築用能、辦公用能進行精細規劃與監測，同時制定能源政策，由運營經理主導開展能源監控、節能技術改造、新能源的推廣與使用。另外，作為公司履行降低碳足跡的承諾的一部分，QHSE部門每月計算公司碳足跡，對各項能源進行持續監控。

2019年，公司3D ACT(Accurate Constructive Technology)產品通過工藝改造，總重量減少8%，有效降低產品對原材料的消耗，提高資源的利用率。同時，各車間在能耗方面管理更加精細化，通過安裝獨立水錶，與物業公司共同核查水錶數確認當月水消耗量，對用水情況進行全面跟蹤管理。另外，2019年公司工具業務由自產轉為外購，工具車間水量消耗降低。

2019年，公司每萬元產值用水量0.3噸，每萬元產值包裝材料消耗量0.6千克，每萬元產值能源消耗量7.6千克標煤，相對於2018年9.5千克標煤，能源消耗密度下降20%。

近兩年能源及資源消耗量如下：

能耗類型		2018年	2019年
能源使用	電力使用量	294.9萬千瓦時	359.9萬千瓦時*
	汽油使用量	19.7萬升	24.4萬升
水資源使用	用水量(市政供水)	18,690.8噸	23,434.4噸*
原材料	聚乙烯	11.9噸	16.6噸
	不銹鋼	113.6噸	128.2噸
	鈦合金	35.0噸	49.4噸
	鈷鉻鉬	28.7噸	41.3噸
	POM棒	1.0噸	0.0噸
包裝材料	紙箱	21.4噸	22.7噸
	產品包裝盒	13.3噸	19.2噸
	產品塑封膜	6.5噸	6.5噸
	氣泡袋	0.1噸	0.0噸
	其他材料	2.1噸	2.6噸

註： 2019年，天衍醫療另有425,000千瓦時用於施工建設的用電量，另有18,902.6噸用於施工建設期間消防、景觀以及屋面所做閉水實驗用水的用水量，未納入上述統計範圍。

公司溫室氣體全部來自於各類能源消耗，在生活過程中不涉及其他類別溫室其他排放。2019年，公司每萬元產值排放二氧化碳當量0.03噸。

近兩年公司溫室氣體排放量如下：

類別	2018年	2019年
範疇一(直接排放)	363.1噸	529.5噸
範疇二(間接排放)	1,974.9噸	2,451.5噸
總量	2,338.0噸	2,981.0噸

註： 根據《2017年度減排項目中國區域電網基線排放因子》折算中國電力二氧化碳排放量；根據CRC Energy Efficiency Scheme折算英國電力二氧化碳排放量；根據2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories折算化石燃料二氧化碳排放量。

綠色辦公

在日常辦公中，愛康醫療積極推行建設綠色文化，鼓勵節能減排。公司制定並定期更新《綠色辦公管理規定》，提升節能減排力度，加強員工節能環保的意識：推廣電子化辦公，減少不必要的紙張消耗；倡導員工隨手關燈、節約用水；推行辦公物品綠色採購，優先採購綠色紙張、環保電池等。

為響應國家垃圾分類政策，愛康醫療對辦公過程中產生的廢棄物分類為一般廢棄物、可回收廢棄物、有害廢棄物等，以實現對廢棄物的回收利用，減少廢棄物產生。2019年，JRI產生辦公垃圾2.1噸，電子垃圾0.25噸。北京地區廢紙產生1.8噸，5號電池回收50粒，7號電池回收92粒。

員工

愛康醫療視員工為寶貴財富，以人為本，深信與員工保持良好的關係，是企業成功的關鍵，充分尊重每位員工，創造和諧的工作氛圍，構建和諧雙贏的勞動關係。

員工僱傭

愛康醫療嚴格遵照《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》「中華人民共和國國務院令第364號」《禁止使用童工規定》等相關法律法規規定，制定《關於禁止僱傭童工強制勞工的管理規定》《薪酬管理制度》《員工培訓制度》等內部制度，保障員工合法權益。公司聘用員工簽訂正式的勞動合同或勞務協議，為員工創造平等公平的就業機會，不因員工籍貫、宗教信仰等因素區別對待，不僱傭童工和強制勞工，並成立工會保護員工的合法權益、處理勞資相關事宜。

2019年，愛康醫療按僱傭類型情況分布如下：

員工類型	2019年(人)
全職員工	786
兼職員工	4
總計	790

2019年，愛康醫療按性別劃分的員工僱傭情況如下：

性別	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)
男	502	111	18.1
女	288	84	22.6
總計	790	195	19.8

按年齡結構劃分的員工僱傭情況如下：

年齡	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)
30歲以下	220	47	17.6
30-39歲	362	100	21.6
40-49歲	145	36	19.9
50歲以上	63	12	16.0
總計	790	195	19.8

按地區劃分的員工僱傭情況如下：

地區	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)
中國大陸	669	164	19.7
港澳臺	1	0	0
海外	120	31	20.5
總計	790	195	19.8

健康安全管理

員工的健康與安全是愛康醫療關注的重中之重。公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》等法律法規，持續完善安全生產管理體系，體系下包含《安全生產責任管理制度》《安全生產檢查管理制度》《危險作業安全管理制度》《安全事故報告和處理管理制度》等制度文件，頒布年度安全生產目標，通過安全生產責任制完成安全生產目標，保障員工生命和公司財產安全。

鑒於新型冠狀肺炎疫情對員工造成的人身安全隱患，為有效防止疫情傳播擴散，保護員工生命安全，愛康醫療制訂《新冠病毒疫情防控應急預案》，採用預防為主、依法防控、及時處置的原則，成立公司經營風險應急工作小組，及時有效地抗擊疫情，保障員工健康。除此之外，愛康醫療制訂發佈《疫情防控行為規範》，指導員工從思想意識、工作場景及具體防護措施等層面進行疫情備戰工作，開展4次關於防疫工作的培訓，以製作宣傳視頻、宣傳欄等形式，切實保護員工工作與生活中的安全與健康。

愛康醫療重視職業病風險防治，規範工作場所安全生產環節，每年與疾病防治控制中心聯繫，對各生產部門、車間的粉塵、煤氣、噪聲等職業危害的作業場所進行檢測，及時對不合格項目進行整改；每月對職業健康危害防護措施進行現場檢查，及時通知相關部門、車間落實整改。公司組織職業健康危害風險的人員進行年度職業健康體檢，並建立《勞動者個人職業健康監護檔案》，持續記錄與追蹤。公司針對女性員工制定保護管理制度，各職能部門、生產車間根據工作特點及女工的生理特點，及時調整其工作崗位，同時落實對女工的特殊勞動保護用品發放及保護設施。2019年6月，公司開展「安全生產月」宣傳活動，提高員工安全生產意識，並在「安全生產月」中實施消防演練，提高員工安全消防素質、安全防範和自救能力，及時排除消防安全隱患。

JRI亦建立完善的健康與安全管理體系，並通過OHSAS18000認證。JRI明確健康與安全管理的職責與分工，由執行總裁對健康與安全管理負責，並實現由質量保證主管、QHSE經理、高級工程師與各部門分管經理分級負責管控。該體系制定工作場所安全、員工健康、突發風險應對、安保、火警、衛生監測、有害物質等涉及到各個層面的安全管理指引與步驟，設定年度安全管理目標，並對目標進行拆解與責任落實，由相應員工在規定時段內完成並上報結果，保障健康與安全管理規範與有效。

愛康醫療定期舉行各類安全生產教育培訓，確保員工充分瞭解自己崗位存在的安全健康風險，提高員工安全健康保護意識。2019年，一線操作員工人均安全培訓分別為14小時(JRI)、2小時(天衍醫療)小時與16小時(愛康醫療北京)，安全管理人員人均安全培訓小時數12小時(JRI)、2小時(天衍醫療)與24小時(愛康醫療北京)；公司在安全管理方面共計投入759.4萬元。截至2019年，公司連續三年因工死亡人數為0，2019年工傷損失工作日數共37天。

員工薪酬及福利

公司嚴格遵守《中華人民共和國社會保險法》《住房公積金管理條例》，制定《薪酬管理制度》，為簽訂勞動合同的員工繳納五險一金，頒發實行員工激勵政策，為員工提供津貼、績效分配和獎勵等薪酬福利。

愛康醫療重視工作環境提升，在保證員工安全基礎上，在工廠與辦公室等所有辦公場所打造舒適的照明與通風系統，為員工提供多元辦公選擇。公司制定《女工保護管理制度》，並在婦女節為女員工準備禮物、舉辦特色知識講座，做好女性員工關懷工作。每逢重要的節假日，公司與員工共同進行慶祝活動，活躍工作氛圍。

公司關注員工身心健康，為員工提供多樣化的福利與關懷，鼓勵員工探索工作和生活之間的平衡。2019年10月，愛康醫療舉辦「喜迎國慶」金秋員工趣味運動會，員工與家屬共同參與，傳遞公司的積極能量，充分展現公司「責任、品質、分享、激情」的價值觀，增強團隊凝聚力。

員工發展

愛康醫療將人才視為發展的基石，重視員工的專業知識與技能提升，為員工制定全面的培訓、考核、晉升體系，為員工提供個人發展機會的同時，與員工共同實現可持續發展。

2019年，愛康醫療繼續加強人才儲配，提高員工綜合素質，更新《愛康醫療培訓制度》，完善員工培訓體系，制定年度與季度培訓計劃並按時實施。

《愛康醫療培訓制度》將員工培訓體系制定為內部培訓和外部培訓。現行內部培訓包含新員工培訓、管培生培訓、技術職等職級培訓及新晉管理者培訓四個主體培訓內容。2019年，公司專門針對技術與研發人員開展6場技術職等職級系列培訓，內容涉及醫療器械行業法規、製圖標準化應用、質量控制與管理、骨科植入物的基本知識等多個方面。公司為每位參培者建立個人培訓賬戶，並結合其簽到與考試情況酌情積分，積分結果將作為個人職等職級晉升與薪酬調整的參考依據之一。

在定期保質地完成公司內部培訓基礎上，愛康醫療為員工提供外部培訓支持，愛康醫療外部培訓內容包括管理技能培訓、專業技能培訓、學歷學位教育及其他教育培訓與進修，號召高層、中層管理者參加如企業管理、市場營銷、人力資源管理等管理技能培訓，鼓勵員工參加與公司內部培訓中尚未包括的專業知識及技能培訓，並且鼓勵員工繼續取得學歷學位教育等其他培訓與進修。愛康醫療員工可根據自身需要填寫公司下發的《培訓需求調查表》來獲得外部培訓機會。

2019年，按性別劃分的員工受訓情況：

性別	受訓僱員百分比 (%)	受訓平均時數 (小時)
男員工	78.7	37
女員工	79.2	36.2

2019年，按僱員類型劃分的員工受訓情況：

僱傭類型	受訓僱員百分比 (%)	受訓平均時數 (小時)
高級管理人員	93.5	19.9
中層管理人員	85.3	82.3
普通員工	77.6	33.6

產品責任

愛康醫療作為中國骨關節領域的創領企業，始終把產品質量作為企業發展的根本。公司設計、開發、生產及銷售骨科內植入物，專注於髖關節及膝關節置換內植入物，同時也是中國將3D打印技術商業化並應用於骨關節及脊柱置換內植入物的先行者。

質量控制

公司嚴格遵守《中華人民共和國產品質量法》《工業產品質量責任條例》《醫療器械生產質量管理規範》《醫療器械監督管理條例》《醫療器械召回管理辦法》《中華人民共和國消費者權益保護法》等相關法律法規，建立完善的內部質量管理體系，發布《質量手冊》及其程序文件及管理制度文件，並獲得ISO13485：2016體系認證。愛康醫療的主要產品骨科內植入物為第三類醫療器械，手術器械為第二類醫療器械，為保證所有產品均通過嚴格控制和管理保證其安全性和有效性，公司的常規產品和3D打印產品都受到國家藥監局監管。

公司建立質量管理體系組織架構與工作流程，適用於質量管理體系覆蓋的研發中心、生產中心、質控中心、營銷中心等各部門，設置以客戶滿意度、客戶反饋處理及時率以及體系運行無重大風險為維度的質量目標，並定期對內部質量過程進行監視測量，確保所有面市產品符合使用標準與國家法律法規要求。

《質量手冊》的相應程序文件為質量控制程序提供詳細指引，相應管理制度則為嚴格實施既定的質量保證程序做出規定，覆蓋產品生產全流程，其中《產品質量事故管理制度》用於規範不合格品的發生，並對已發生質量事故處理做出規定；《檢驗管理制度》用於確保公司各類檢驗符合相關標準及公司相關規定的要求，保障有效監測及質量檢驗工作的正常開展，避免不合格產品的非預期使用。

2019年，愛康醫療嚴格控制原材料進貨檢驗過程，增加原材料送檢第三方頻次，並採購高精度原材料化學元素檢測設備，為提供合格產品保駕護航。2019年公司未發生因質量或健康原因造成的產品召回事件。

產品創新

愛康醫療以產品創新為核心，相信強大的研發能力是公司長期保持的核心競爭力之一，也是核心業務持續穩健增長的保障。

公司在人工關節製造領域已形成膝髌關節初次置換、嚴重畸形、複雜病變，再到翻修置換手術等系列化的產品綫，持續為臨床提供全面的解決方案。公司依托3D打印骨科應用工程研究中心，基於大數據、互聯網的醫工交互平台，致力於3D ACT在骨科植入物研發、手術技術研究、醫工交互平台的開發與應用，通過創新培育最終實現成果的轉化，通過成熟的3D打印技術造福患者。愛康醫療推出的ITI (Image To Implant) 技術平台是在3D打印領域與數字化領域的又一次革新，平台可定制周全的術前規劃，讓醫生提早知道術中可能存在的風險，縮短手術時間，並提高手術精準性，為病人安危提供有效保障。

2019年，愛康醫療與外部專家合作，研發出一種用於關節翻修系統的蓮花狀墊塊，可以用來處理絕大多數髌白側的骨缺損，填補了國際空白，並已獲得NMPA認證。2019年，愛康醫療正式啟動國家重點研發計劃《可降解金屬骨科植入物激光增材製造及其臨床應用》，將為臨床治療提供新的選擇，為患者提供新的個性化治療方案，有利於推動骨缺損治療理念的發展與進步。此外，2019年愛康醫療獲得多個科研創新獎項，創新項目「髌關節功能重建及其人工假體3D打印關鍵技術研究及應用」榮獲北京市總工會和北京市科學技術委員會聯合評選的「2018年度首都職工自主創新成果一等獎」。

愛康醫療重視科研創新人才的培養，成立愛康醫療博士後工作站，並與北京大學等科研院所開展合作，為行業培養專業人才、產品創新突破打造專業的後備團隊。博士後科研工作站在2014年成立，基於愛康醫療已有的工作基礎和科研條件，積極申報國家級項目，截至2019年末，已在研2個國家十三五重點研發專項和1個省部級研發專項資助，完成5個理論研究與4個標準建立項目。愛康醫療積極支持進站博士參加相關的學術活動，開闊博士後的學術視野。截至2019年末，在站博士後已參加外科植入物標準植入物和矯形器械標準化審議會議5次，參加全國性骨科學術會議8次，參加中國醫藥行業協會舉辦的培訓3次。

公司依據《中華人民共和國專利法》制定了《專利及文章的獎勵管理辦法(2013修訂版)》，鼓勵全體員工在人工關節及相關領域進行發明創造，進一步增強企業自主創新能力，提升核心競爭力。我們所獲得的專利數量也持續增長。截至2019年12月31日，我們共獲得發明專利69項，實用新型專利228項，兩項根據專利合作條約(「PCT」)的專利，兩項外觀專利。待審批的發明專利201項，待審批的實用新型專利68項，待審批的PCT專利14項。專利的不斷積累，一方面體現了我們的研發能力，另一方面也更好的保護了公司的知識產權。

客戶服務與投訴處理

愛康醫療通過分銷模式向醫院出售產品，客戶主要為經銷商。公司在保證產品質量的同時積極提高服務質量，定期與客戶就產品使用情況進行溝通與分析，並對客戶進行產品培訓及現場疑問解答服務，每年進行產品及服務的客戶滿意度調查，積極發掘為客戶提供更優質服務的有效途徑。

2019年，愛康醫療制定《服務和反饋控制程序》，收集分析來自內外部的顧客反饋，對質量管理體系進行測量，有效回應反饋與投訴，提升產品與服務質量。該控制程序適用於公司產品售前、售中和售後過程中的投訴及產品返回，明確公司客戶部、研發中心、技術部、質量控制等相關部門職責，明確服務與反饋責任範圍，對應《糾正與預防措施處置單》《產品質量事故管理制度》《產品召回控制程序》《風險管理控制程序》等進行規範處理，從問題產品技術改進、投訴解決方案、糾正措施等方面有效提升服務水平。

JRI制定客戶投訴處理程序，在收到客戶投訴24小時內錄入線上投訴系統，於48小時內進行投訴分析與上報，並確保60天內完成投訴處理。公司對客戶投訴結果進行分析匯總，生成月度與年度客戶投訴分析報告，並納入年終管理考核，有效管控投訴處理水平。

2019年，愛康醫療共收到客戶投訴112起，愛康醫療北京、JRI、天衍醫療客戶投訴處理完成率分別為100%、87%、100%，客戶滿意度分別為100%、89.4%、97.8%。

供應鏈管理

愛康醫療供應鏈網絡隨著業務拓展不斷延伸，公司秉承平等互利原則，通過高度透明、負責任的採購過程和供應商管理措施，與供應商夥伴建立穩固緊密的合作關係，有效促進整個供應鏈綜合可持續發展。

在供應商的選擇上，公司內部制定《合格供方選擇、評價和重新評價制度》《採購控制程序》等文件，明確供應商選擇、通過、評價和重新評價過程中的相應流程與準則，並通過《合格供方名冊》《合格供方質量問題處理及變動記錄》及《合格供方業績及年度評審表》用於供應商評價，保證採購質量，提高採購效率。

公司制定明確的供應商選擇、審核與退出機制。在供應商選擇過程中，公司將識別出的供應商分為A、B、C三個等級，其中A級為主要原材料的重要供應商，B級為重要輔料供應商，C級為一般輔料供應商，各級別對應後續對供應商的審查和監測等級，通過審查的供應商會被錄入到質量管理系統。公司每年對供應商資質進行審核，發現有缺陷的供應商的任何產品/材料會被隔離，並對其提出供應商糾正措施請求。2019年，愛康醫療對9家供應商進行審查，並進行25場供應商現場核查。

2019年，愛康醫療共有136家供應商，具體分布如下：

供應商所在地區	2019年 (家)
亞洲	62
歐洲	70
南美洲	1
北美洲	3

反腐敗

愛康醫療高度重視廉潔運營，嚴格杜絕任何形式的舞弊行為。公司在遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國招標投標法》《關於辦理受賄刑事案件適用法律若干問題的意見》等相關法律法規基礎上，結合公司通過分銷商向醫院出售產品的實際情況，制定含有標準反貪腐條款的分銷協議，規定分銷商遵守相關反貪腐協議，並有權終止與違規的分銷商的合作。

為進一步規範員工廉潔從業，提高廉潔自律意識規範監督管理，從源頭杜絕違規違紀事件發生，2019年，愛康醫療對《員工廉潔自律管理規定》進行更新，針對公司所有與第三方有商洽、合作等工作往來的員工，提出員工廉潔義務，並明確違規後的處理規定，引導員工正確履行職責與行使職權。2019年11月，公司開展「關聯關係及權益」調研與反腐敗反賄賂承諾工作，規定各中心與部門員工如實填寫「關聯關係權益申報表」與廉潔自律承諾，簽字後統一上交于各部門負責人，防止腐敗事件發生。

公司每年對員工進行反貪污主題培訓，樹立員工的法律意識，2019年，愛康醫療管理層與員工接受反腐敗培訓共25小時，其中高級管理層受訓10小時。2019年，愛康醫療無腐敗或貪污訴訟案件發生。

社會責任

愛康醫療致力於實現公司與社會共同發展的美好願景，結合自身優勢，將社會責任融入到商業模式，以「為改變億萬病患的生活質量而努力」為使命，推動醫療事業的發展。

公司於2012年組建了面向骨科領域醫務工作者、骨科行業從業人員和患者的教育、培訓平台—愛康學院(AK Institute)，旨在為骨科行業全員提供專業的教育培訓服務，為病患提供專業護理知識，以促進骨科領域，醫療信息交換以及最新的醫療技術和理念的推廣。愛康學院定期開展面向人工關節醫生的培訓學習班、翻修等主題內容的專題研討會、學術沙龍、高峰論壇、學術峰會、骨科技術專家巡迴演講等項目，並定期發布「愛康學院3分鐘課堂」線上學習班，持續開展患者健康教育項目，包括骨科專家義診、患者互動等活動，每年定期舉辦慈善活動項目。愛康學院長期與英國骨科研究中心(ORUK)的合作，實施IPS國際醫師導師培訓計劃，促進海內外骨科領域醫療信息交換以及理念推廣。2019年培訓計劃加速進程，共舉辦10期活動，走進國內超過10個省市，為國內骨科教育提升貢獻一份力量。

2019年8月，愛康醫療舉辦內蒙古興安盟健步行走慈善會義診活動，攜手北醫三院多名專家對當地多名患者進行義診，並且進行無償捐贈關節假體。

2020年1月份，中國湖北省爆發新型冠狀肺炎，受疫情影響地區急需大量醫療物資支援，愛康醫療及時參與、抗擊疫情，向受疫地區捐贈包括N95口罩、醫用口罩、普通口罩、防護服、護目鏡等物資，物資總額折合人民幣92萬元，向武漢市慈善總會捐贈人民幣50萬元、黨支部捐款5,150元。同時，愛康醫療向社會發佈溫馨抗疫提醒，宣傳安全防護知識，協助提升公眾防護意識。

2019年，愛康醫療社會公益的資金投入為28萬元，時間投入累計約280小時。



致愛康醫療控股有限公司股東的獨立核數師報告
(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

意見

吾等已審核第74至140頁所載的愛康醫療控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於2019年12月31日的綜合財務狀況表與截至2019年12月31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)。

吾等認為，綜合財務報表已遵照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2019年12月31日的綜合財務狀況及其截至2019年12月31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。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等於該等準則下的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，連同與吾等在開曼群島審核綜合財務報表有關的道德要求，吾等獨立於 貴集團，並已根據該等要求及守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的憑證屬充分及恰當，可為吾等的意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項乃根據吾等的專業判斷，認為對審核本期綜合財務報表最為重要的事項。吾等於審核整體綜合財務報表及就此形成意見時進行處理該等事項，惟並不對該等事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項(續)

<p>收入確認</p>	
<p>請參閱綜合財務報表附註4及2(r)以及第101頁及第97頁的會計政策。</p>	
<p>關鍵審計事項</p>	<p>吾等的審計如何處理該事項</p>
<p>貴集團於客戶擁有並接納產品時，確認銷售人造器官植入物所得收入。收入確認的實際時間點視乎與客戶訂立的銷售合約的具體條款及條件而有所不同。</p> <p>貴集團的客戶主要為分銷商及醫院，而與客戶訂立的銷售合約具有各種有關收入確認、回扣權利及退還 貴集團所售貨品的權利的不同條款。授予客戶的銷售回扣使客戶有權享有未來購買的折扣。根據 貴集團的客戶忠誠計劃，其主要基於數量計算，由客戶達到指定里程碑後賺取。</p> <p>計算就預期銷售回扣及銷售退還確認的金額乃根據歷史經驗及未來客戶行為的預期，並需要若干管理層判斷及估計。</p>	<p>吾等評估收入確認的審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> 瞭解及評估與收入確認以及計算分配至預期銷售回扣的交易價格金額及預期銷售退還金額有關的關鍵內部監控的設計、執行及運作的有效性； 抽樣檢查客戶合約以確定與收貨、銷售回扣及退還所售貨品權利有關的條款及條件，並參考現行會計準則規定評估 貴集團的收入確認政策；

關鍵審計事項(續)

<p>收入確認</p>	
<p>請參閱綜合財務報表附註4及2(r)以及第101頁及第97頁的會計政策。</p>	
<p>關鍵審計事項</p>	<p>吾等的審計如何處理該事項</p>
<p>吾等將收入確認識別為關鍵審計事項，主要由於收入為貴集團的一項關鍵績效指標，收入確認時間可能受到操控以達到目標或期望。此外，諸多銷售條款可能影響收入確認的時間且估計銷售回扣及銷售退還時需要管理層作出重大判斷。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 抽取年內錄得的銷售回扣交易，並將計算回扣所用的參數(包括銷量及回扣率)與相關源文件(包括銷售發票、銷售合約及所錄得的累計銷售數據)進行比較，以評估計算銷售回扣時所採納的方法是否基於相應客戶合約所界定的條款及條件； • 將財政年度年結日之後錄得的實際銷售回扣與管理層於財政年度年結日所作就銷售回扣確認的合約負債進行比較，以評估管理層釐定銷售回扣金額過程的可靠性及評估相關收入是否於適當財政期間入賬； • 將貴集團所用的實際銷售退還率與貴集團錄得的實際銷售退還及上一年所作出的銷售退還撥備進行比較，以評估管理層估計年度銷售的銷售退還率及於財政年度年結日確認退回負債的過程的可靠性； • 按抽樣基準，將財政年度年結日之前及之後錄得的特定收入交易與相關基本文件(包括不同銷售合約下適用的發貨單、裝運單及收貨單)進行比較，以評估相關收入是否於適當財務期間根據各銷售合約所載銷售條款確認；及 • 檢查有關收入日記賬賬項(被認為符合具體以風險為基準的標準)的基本文件。

綜合財務報表及核數師報告以外的資料

董事需對其他資料負責。其他資料包括載於年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就吾等對綜合財務報表的審核而言，吾等的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。在此方面，吾等沒有任何報告。

董事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的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監控負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停業，或別無其他實際的替代方案。

董事在審計委員會協助下履行監督貴集團財務報告過程的責任。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

吾等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，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。吾等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。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 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，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，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。
- 瞭解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但目的並非對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的適當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 就董事採用持續經營會計基準的恰當性得出結論。同時，根據所獲取的審核憑證，就可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮的相關事件或情況是否存在重大不確定性作出結論。倘吾等認為存在重大不確定性，則須於核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或倘有關披露不充分，則修訂吾等意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評估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公平反映相關交易及事件。
- 就貴集團內各實體或業務活動的財務資料獲得充足的審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等須負責指導、監督及執行貴集團的審核工作。吾等須為吾等的審核意見承擔全部責任。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

吾等與 貴公司審計委員會就(其中包括)審核工作的計劃範圍、時間安排及重大審核發現等事項進行溝通，包括吾等於審核工作中識別出內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審計委員會提交聲明，表明吾等已遵守相關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等獨立性的關係及其他事宜及(如適用)相關防範措施與其進行溝通。

吾等從與審計委員會溝通的事項中，釐定對本期綜合財務報表的審核工作最為重要及因此構成關鍵審計事項的該等事項。除非法律或法規不容許公開披露該等事項，或於極罕有的情況下，吾等確定披露該等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉該等事項的利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述該等事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是蔡忠銓。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓
2020年3月23日

綜合損益及其他全面收益表

截至2019年12月31日止年度
(以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
收入	4	926,705	600,562
銷售成本		(283,454)	(191,681)
毛利		643,251	408,881
其他收入淨額	5	20,334	4,943
銷售及分銷開支		(175,334)	(122,877)
一般及行政開支		(92,203)	(74,125)
研發開支		(80,527)	(45,595)
經營溢利		315,521	171,227
財務收入淨額	7	5,881	3,273
除稅前溢利	6	321,402	174,500
所得稅	8	(54,410)	(29,564)
年內溢利		266,992	144,936
本公司權益股東應佔溢利		266,992	144,936
其他全面收益			
其後重新分類或可能重新分類至損益的項目			
換算中國內地境外實體的財務報表的匯兌差額		11,611	3,347
其他全面收益，已扣除稅項		11,611	3,347
全面收益總額		278,603	148,283
本公司權益股東應佔全面收益總額		278,603	148,283
每股盈利			
基本	11(a)	人民幣0.26元	人民幣0.14元
攤薄	11(b)	人民幣0.25元	人民幣0.14元

附註：於2019年1月1日，本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

載於第80至140頁的附註為本財務報表的一部分。應付本公司權益股東的本年度溢利應佔股息詳情載於附註12。

綜合財務狀況表

(以人民幣呈列)

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 (附註) 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	284,384	165,547
無形資產	14	35,576	38,148
商譽	15	29,346	27,826
遞延稅項資產	26(b)	14,861	12,908
物業、廠房及設備的預付款項		—	23,382
		364,167	267,811
流動資產			
存貨	17	229,330	166,401
貿易應收賬款	18	271,742	140,202
應收票據	18	84,167	44,002
按金、預付款項及其他應收款項	19	33,913	17,668
其他金融資產	29(d)	217,386	35,662
已質押存款		5,000	—
現金及現金等價物	20	276,521	421,054
		1,118,059	824,989
流動負債			
貿易應付賬款	21	79,004	55,869
合約負債	22	40,950	52,895
應計費用及其他應付款項	23	170,573	103,851
銀行貸款		1,700	—
租賃負債	24	3,940	599
即期稅項	26(a)	31,710	15,272
		327,877	228,486
流動資產淨值		790,182	596,503
資產總值減流動負債		1,154,349	864,314

綜合財務狀況表
(以人民幣呈列)

	附註	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2018年 12月31日 (附註) 人民幣千元
非流動負債			
遞延收益	27	13,193	10,522
租賃負債	24	6,295	347
遞延稅項負債	26(b)	18,851	11,687
		38,339	22,556
資產淨值		1,116,010	841,758
資本及儲備			
股本	28(b)	8,888	8,779
儲備	28(c)	1,107,122	832,979
本公司權益股東應佔權益總額		1,116,010	841,758
權益總額		1,116,010	841,758

附註：於2019年1月1日，本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

本財務報表於2020年3月23日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

李志疆
董事

趙曉紅
董事

載於第80至140頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度
(以人民幣呈列)

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
附註	28(b)	28(c)(i)	28(c)(iv)	28(c)(ii)	28(c)(v)	28(c)(vi)		
於2018年1月1日的結餘	8,450	411,196	-	55,174	742	1,036	190,762	667,360
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	3,347	144,936	148,283
根據超額配股權發行股份	28(b)(i)	304	52,844	-	-	-	-	53,148
以權益結算的股份交易	25	-	-	-	4,981	-	-	4,981
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/ 28(c)(iv)	25	3,414	(3,439)	-	-	-	-
已宣派股息	12	-	(32,014)	-	-	-	-	(32,014)
於2018年12月31日的結餘	8,779	435,440	(3,439)	55,174	5,723	4,383	335,698	841,758
首次應用國際財務報告準則 第16號的影響(附註)	-	-	-	-	-	-	(971)	(971)
於2019年1月1日的調整結餘	8,779	435,440	(3,439)	55,174	5,723	4,383	334,727	840,787
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	11,611	266,992	278,603
以權益結算的股份交易	25	-	-	-	10,692	-	-	10,692
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/ 28(c)(iv)及(v)	109	23,093	3,439	-	(8,560)	-	18,081
已宣派股息	12	-	(32,153)	-	-	-	-	(32,153)
於2019年12月31日的結餘	8,888	426,380	-	55,174	7,855	15,994	601,719	1,116,010

附註：於2019年1月1日，本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

載於第80至140頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度
(以人民幣呈列)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	321,402	174,500
就下列各項進行調整：		
物業、廠房及設備折舊	24,604	15,510
無形資產攤銷	7,553	5,230
確認遞延收益	(3,922)	(1,405)
財務成本	664	18
利息收入	(10,136)	(5,810)
貿易應收賬款信貸虧損	4,450	443
出售物業、廠房及設備的虧損	197	52
以權益結算的股份付款開支	10,692	4,981
	355,504	193,519
經營活動的變動		
存貨	(62,929)	(37,322)
貿易應收賬款	(172,566)	(38,804)
按金、預付款項及其他應收款項	(16,883)	(3,661)
合約負債	(11,945)	52,895
貿易應付賬款	23,135	5,208
應計費用及其他應付款項	68,169	(20,334)
質押存款	(5,000)	—
經營所得現金	177,485	151,501
已付所得稅	(32,823)	(23,509)
經營活動所得現金淨額	144,662	127,992

綜合現金流量表
截至2019年12月31日止年度
(以人民幣呈列)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
投資活動		
已收利息	8,412	4,553
出售物業、廠房及設備所得款項	109	205
收購附屬公司	–	(123,799)
收購其他金融資產	(180,000)	(35,000)
收購無形資產	(3,659)	(2,846)
收購物業、廠房及設備	(103,259)	(70,683)
就資產收取的政府補貼	6,593	4,024
投資活動所用現金淨額	(271,804)	(223,546)
融資活動		
已付租金的資本部分	(5,186)	(471)
發行新股份	–	53,148
新造銀行貸款所得款項	1,700	–
已付租金的利息部分	(664)	(18)
已付股息	(32,153)	(32,014)
以權益結算的股份付款所得款項	14,642	3,439
與其他融資活動相關的已付現金	–	(28,259)
融資活動所用現金淨額	(21,661)	(4,175)
現金及現金等價物減少淨額	(148,803)	(99,729)
年初的現金及現金等價物	421,054	517,482
匯率變動對所持現金的影響	4,270	3,301
年末的現金及現金等價物	276,521	421,054

附註：於2019年1月1日，本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

載於第80至140頁的附註為本財務報表的一部分。

財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

1 組織及主要業務

愛康醫療控股有限公司(「本公司」)於2015年7月17日根據開曼群島公司法(2011年修訂本)(經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計、開發、生產及營銷骨關節植入物及相關產品。有關附屬公司的詳情載於附註16。

本公司股份於2017年12月20日在聯交所上市(「上市」)。

2 重大會計政策

(a) 合規聲明

本報告載列的財務報表乃遵照所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，即所有適用個別國際會計準則(「國際會計準則」)及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的詮釋的統稱)。該等財務報表亦遵守香港公司條例的披露規定及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策於下文披露。

國際會計準則理事會已頒佈多項首次生效或本集團可於本會計期間提早採納的新訂及經修訂國際財務報告準則。初始應用該等新訂及經修訂準則所引致本集團當前及過往會計期間的任何會計政策變動已於此等財務報表內反映，有關資料載列於附註2(c)。

(b) 計量基礎及編製財務報表

財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並約整至最近千位數，而本公司功能貨幣為港元(「港元」)。本公司主要附屬公司於中華人民共和國(「中國」)註冊成立，而附屬公司視人民幣為其功能貨幣。本集團決定，除另有說明外，該等財務報表以人民幣呈列。

截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

財務報表乃按歷史成本基準編製，惟其他金融資產的結構性存款投資按公允價值列賬。

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈一項新的國際財務報告準則，即國際財務報告準則第16號「租賃」及多項國際財務報告準則修訂本，該等準則於本集團的本會計期間首次生效。

除國際財務報告準則第16號「租賃」外，概無任何發展對本集團本期或前期的業績及財務狀況的編製或呈列方法造成重大影響。本集團尚未應用任何於當前會計期間尚未生效的新準則或解釋。

國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號「租賃」以及相關解釋、國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、常設詮釋委員會詮釋第15號「經營租賃－優惠」及常設詮釋委員會詮釋第27號「評估牽涉租賃的法律形式的交易的內容」。其為承租人引入單一會計模式，要求承租人確認所有租賃的使用權資產和租賃負債，但租賃期限為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）和低價值資產的租賃除外。出自國際會計準則第17號的出租人會計要求大致上並無改變。

國際財務報告準則第16號亦引入額外定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團自2019年1月1日起首次應用國際財務報告準則第16號。本集團選用經修訂追溯法，並將首次應用的累計影響確認為於2019年1月1日對期初權益結餘的調整。比較資料並無重列，且繼續根據國際會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動性質及影響以及過渡方法的進一步詳情載列如下：

a. 租賃新定義

租賃定義的變動主要與控制的概念有關。國際財務報告準則第16號根據客戶是否在一段時間內控制已識別資產的使用來定義租賃，該時間可由確定的使用量釐定。當客戶有權指示可識別資產的使用以及從使用可識別資產獲得絕大部分經濟利益時，即獲得控制權。

本集團僅將國際財務報告準則第16號中的租賃新定義應用於2019年1月1日或之後訂立或變更的合約。就於2019年1月1日之前訂立的合約而言，本集團已採用過渡性可行權宜方法以豁免屬租賃或包含租賃的現有安排的過往評估。

因此，先前根據國際會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按國際財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續入賬為執行合約。

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計處理及過渡性影響

國際財務報告準則第16號取消了先前國際會計準則第17號所規定的承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。取而代之，倘本集團為承租人，則須資本化所有租賃，包括先前按國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。就本集團而言，有關新資本化租賃主要與附註13披露的物業、廠房及設備有關。有關本集團如何應用承租人會計處理，見附註2(i)(i)。

於過渡至國際財務報告準則第16號當日，本集團釐定剩餘租期的期限長度，並計量先前按剩餘租賃付款現值分類為經營租賃的租賃的租賃負債，於2019年1月1日按相關增量借款利率貼現。釐定剩餘租賃付款的現值所用增量借款比率介乎4.75%至5%。

為順利過渡至國際財務報告準則第16號，本集團於國際財務報告準則第16號首次應用日期採用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 本集團選擇不將國際財務報告準則第16號有關確認租賃負債及使用權資產的規定應用至剩餘租期於國際財務報告準則第16號首次應用當日起計12個月內結束(即租期於2019年12月31日或之前結束)的租賃；
- (ii) 於國際財務報告準則第16號首次應用日期計量租賃負債時，本集團對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率(例如在相似的經濟環境下，相似類別的相關資產具有相似剩餘租期的租賃)；及
- (iii) 於國際財務報告準則第16號首次應用日期計量使用權資產時，本集團依賴先前於2018年12月31日評估的虧損性合約撥備作為進行減值檢討的替代方案。

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計處理及過渡性影響(續)

下表為附註30(b)所披露於2018年12月31日的經營租賃承擔及於2019年1月1日確認的租賃負債期初結餘對賬：

	於2019年1月1日 人民幣千元
於2018年12月31日的經營租賃承擔	19,848
減：有關豁免進行資本化的租賃承擔	
— 短期租賃及餘下租期於2019年12月31日或之前屆滿的其他租賃	(4,148)
	15,700
減：未來利息開支總額	(1,393)
於2019年1月1日使用增量借款比率貼現的剩餘租賃付款現值	14,307
加：於2018年12月31日確認的融資租賃負債	946
於2019年1月1日確認的租賃負債總額	15,253

與先前分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產已按相等於餘下租賃負債已確認的金額確認，並經於2018年12月31日的財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

就採納國際財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃的租賃的影響而言，本集團於國際財務報告準則第16號首次應用日期毋須作出任何調整，惟改變結餘的說明。因此，有關金額並無計入「融資租賃項下承擔」，而是計入「租賃負債」，且相應租賃資產的折舊賬面值確認為使用權資產。此舉對權益年初結餘並無影響。

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

b. 承租人會計處理及過渡性影響(續)

下表概述採納國際財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於2018年 12月31日的 賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約資本化 人民幣千元	於2019年 1月1日的 賬面值 人民幣千元
綜合財務狀況表中受採納國際財務報告準則第 16號影響的項目：			
物業、廠房及設備	165,547	13,952	179,499
遞延稅項資產	12,908	190	13,098
總非流動資產	267,811	14,142	281,953
按金、預付款項及其他應收款項	17,668	(806)	16,862
總流動資產	824,989	(806)	824,183
租賃負債(流動)	599	5,705	6,304
流動負債	228,486	5,705	234,191
流動資產淨值	596,503	(6,511)	589,992
資產總值減流動負債	864,314	7,631	871,945
租賃負債(非流動)	347	8,602	8,949
總非流動負債	22,556	8,602	31,158
資產淨值	841,758	(971)	840,787

c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響

於2019年1月1日初始確認使用權資產及租賃負債後，本集團(作為承租人)須確認租賃負債的未償還餘額中產生的利息開支以及使用權資產折舊，而非過往以直線基準確認租期內經營租賃產生的租賃開支的政策。與倘於年內應用國際會計準則第17號所得的業績相比，此對本集團綜合損益及其他全面收益表中呈報的經營溢利產生正面影響。

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響(續)

下表可顯示採納國際財務報告準則第16號對本集團截至2019年12月31日止年度的財務業績、分部業績及現金流量產生的估計影響，方法為調整該等綜合財務報表中根據國際財務報告準則第16號所呈報的金額，以計算本應根據國際會計準則第17號確認的假設金額進行比較(倘該項被取代標準繼續適用於2019年而非國際財務報告準則第16號)，以及將該等2019年假設金額與根據國際會計準則第17號編製的2018年實際相應金額進行比較。

	2019年				2018年
	根據國際 財務報告準則 第16號 呈報的金額 (A) 人民幣千元	加回： 國際財務 報告準則 第16號折舊及 利息支出 (B) 人民幣千元	扣除： 假設根據 國際會計準則 第17號有關 經營租賃的 估計金額 (附註1) (C) 人民幣千元	假設國際 會計準則 第17號的 2019年 假設金額 (D=A+B+C) 人民幣千元	相較根據國際 會計準則 第17號的 2018年 呈報金額 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度受採納國際 財務報告準則第16號所影響的財務業績：					
經營溢利	315,521	5,400	(6,268)	314,653	171,227
財務成本	5,881	591	-	6,472	3,273
除稅前溢利	321,402	5,991	(6,268)	321,125	174,500
所得稅	(54,410)	(1,038)	1,064	(54,384)	(29,564)
年內溢利	266,992	4,953	(5,204)	266,741	144,936
截至2019年12月31日止年度受採納國際 財務報告準則第16號所影響的可報告 分部溢利(附註4(b))：					
— 骨科植入物—中國	310,177	2,862	(3,161)	309,878	177,836
— 骨科植入物—英國	13,679	3,129	(3,107)	13,701	230
— 總計	323,856	5,991	(6,268)	323,579	178,066

於現金流量表中，本集團(作為承租人)須將根據資本化租賃支付的租金劃分為本金部分及利息部分。該等部分分類為融資現金流出(類似於先前國際會計準則第17號項下租賃分類為融資租賃的做法)，而非如國際會計準則第17號項下經營租賃作為經營現金流出。儘管現金流量總額未受影響，惟採用國際財務報告準則第16號導致現金流量表內的現金流量呈列發生重大變化。

2 重大會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

國際財務報告準則第16號「租賃」(續)

c. 對本集團財務業績、分部業績及現金流量的影響(續)

	2019年			2018年
	根據國際 財務報告準則 第16號 呈報的金額 (A) 人民幣千元	假設根據國際 會計準則 第17號 有關經營租賃的 估計金額 (附註1及2) (B) 人民幣千元	假設國際 會計準則 第17號的 2019年假設金額 (C=A+B) 人民幣千元	相較根據國際 會計準則 第17號的 呈報金額 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度的簡明綜合現金流量表中 因採納國際財務報告準則第16號而受影響的項目：				
經營所得現金	177,485	(5,177)	172,308	151,501
經營活動所得現金淨額	144,662	(5,177)	139,485	127,992
已付租金的資本部分	(5,186)	4,586	(600)	(471)
已付租金的利息部分	(664)	591	(73)	(18)
融資活動所得現金淨額	(21,661)	5,177	(16,484)	(4,175)

附註1：「經營租賃相關估計金額」為倘國際會計準則第17號於2019年仍適用，則分類為經營租賃的租賃於2019年的估計現金流量金額。該估計假設租金與現金流量之間並無差異，且若國際會計準則第17號於2019年仍適用，則所有於2019年新訂立的租賃將根據國際會計準則第17號分類為經營租賃。任何潛在的淨稅務影響忽略不計。

附註2：於該影響表中，該等現金流出由融資重新分類至經營，以計算經營活動所得淨現金及融資活動所用淨現金的假設金額，猶如仍應用國際會計準則第17號。

2 重大會計政策(續)

(d) 附屬公司

附屬公司是本集團控制的實體。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的敞口或享有可變回報的權益，並有能力透過其於該實體的權力影響該等回報時，本集團則對該實體擁有控制權。在評估本集團是否擁有權力時，僅會考慮(由本集團及其他人士持有的)實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日直至控制終止當日於綜合財務報表綜合入賬。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及由集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利均於編製綜合財務報表時全數對銷。

由集團內公司間交易所產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式對銷，惟僅會在無減值跡象的情況下進行。

本集團於附屬公司的權益變動(並無導致失去控制權)入賬列作權益交易，並對綜合權益中的控股及非控股權益金額作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無對商譽作出調整及並無確認收益或虧損。

倘本集團失去附屬公司的控制權，將入賬列作出售其於該附屬公司的全部權益，因此產生的收益或虧損於損益中確認。於失去控制權當日仍保留於前附屬公司的任何權益乃按公允價值確認，而該款項被視為於初步確認金融資產時的公允價值或(倘適用)初步確認於聯營公司或合資企業的投資的成本。

在本公司的財務狀況表中，除非於附屬公司的投資分類為持作銷售，否則該項投資乃按成本減減值虧損入賬(見附註2(j))。

(e) 商譽

商譽指

- (i) 已轉讓代價的公允價值、於被收購方任何非控股權益的金額及本集團先前於被收購方所持股權的公允價值的總和；超出
- (ii) 於收購日期所計量被收購方的可識別資產及負債的公允價值淨值的部分。

倘(ii)的金額大於(i)，則此差額即時於損益內確認為議價購買收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期得益於合併協同作用各現金產生單位或現金產生單位的組別，並於每年進行減值測試(見附註2(j))。

年內出售現金產生單位時，購入商譽的任何應佔金額會於計算出售的損益時計入其中。

2 重大會計政策(續)

(f) 於債務及股本證券的其他投資

本集團對債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外)的政策載列如下：

於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。投資初始按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)計量的該等投資除外，該等投資的交易成本於損益中直接確認。有關本集團如何釐定金融工具公允價值的解釋，請參閱附註29(d)。該等投資其後根據其分類按以下方法入賬。

於股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資分類至以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入以實際利率法計算(見附註2(r)(ii))。
- 按公允價值計入其他全面收益(按公允價值計入其他全面收益)(可劃轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預計信貸損益、利息收入(以實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認除外。當終止確認有關投資時，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公允價值變動(包括利息)於損益確認。

(g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備的項目乃按成本減累計折舊及減值虧損入賬(見附註2(j))包括：

- 土地使用權，為位於中國大陸且租賃期限為50年的租賃土地；
- 位於租賃土地的物業或樓宇，本集團為租賃土地的物業權益的註冊所有人；
- 租賃物業的租賃(本集團並非物業權益的登記擁有人)產生的使用權資產；及
- 廠房、機器及設備項目，包括相關廠房及設備的租賃產生的使用權資產(見附註2(i))。

物業、廠房及設備的自建項目成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸和拆除項目並恢復彼等所在位置的初步估計成本(如相關)，及適當比例的間接成本及借款成本。

廢棄或出售物業、廠房及設備的項目產生的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額而釐定，並於廢棄或出售日期在損益內確認。

2 重大會計政策(續)

(g) 物業、廠房及設備(續)

折舊乃按物業、廠房及設備項目的成本減其估計剩餘價值(如有)以直線法按估計可使用年期撇銷計算，詳情如下：

—物業及樓宇	位於租賃土地上並按尚餘租期及其估計可使用年期(於完成日期後20年內)(以較短者為準)折舊
—租賃物業及裝修	按尚餘租期折舊
—廠房及機器	3至15年
—汽車	4至10年
—辦公設備及傢俬	3至5年
—土地使用權	50年

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年進行檢討。

概無就在建工程計提折舊。

(h) 無形資產

研究活動開支於其產生期間確認為開支。倘若產品或程序在技術上和商業上可行，且本集團有足夠的資源和意願完成開發，則開發活動的開支會予以資本化。資本化的開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例的間接成本及借款成本(倘適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(j))。其他開發開支於其產生期間內確認為開支。

由本集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(如可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註2(j))。內部產生商譽及品牌的開支於其產生期間確認為開支。

具有有限可使用年期的無形資產攤銷以直線法按資產估計可使用年期計入損益。以下具有有限可使用年期的無形資產於可供使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

軟件	3至10年
專利及產品許可	5至10年
品牌	10年
技術知識	10年

攤銷年期及方法會每年進行檢討。

評估為具有無限可使用年期的無形資產不會攤銷。任何確定為具有無限可使用年期的無形資產會每年檢討，以釐定事件及情況是否繼續支持該資產評估為具有無限可使用年期。倘並無無限可使用年期，則資產的可使用年期評估會由無限變成有限，並自變動日期起根據上文所載有限可使用年期的無形資產攤銷政策預提入賬。

2 重大會計政策(續)

(i) 租賃資產

於合約開始時，本集團會評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約獲給予權利在一段時間內控制可識別資產的使用以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。若客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉讓。

(ii) 自2019年1月1日起適用的政策

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團已選擇不區分非租賃組成部分，並將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列為所有租賃的單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期限為12個月或以下的短期租賃以及低價值資產租賃除外。倘本集團就低價值資產訂立租賃，則本集團按個別租賃基準決定是否將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

倘租賃已資本化，租賃負債初步按於租期內的租賃應付款項現值確認，並按租賃內所隱含的利率貼現，或倘利率不易釐定，則按相關增量借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則以實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃款項不會計入租賃負債的計量，因此，於產生的會計期間內自損益中扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加於租約開始日期或之前的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。於適用的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或還原有關資產或所在地估計將產生的成本，貼現至其現值，減任何所獲租賃減免。使用權資產於其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(g)及2(j)(ii))。

倘日後租賃付款因指數或利率變動出現變動，或本集團估計剩餘價值擔保下的預期應付款項出現變動或因重新評估本集團會否合理確定行使購買、延期或終止選擇權而出現變動，則將重新計量租賃負債。倘租賃負債按此方式重新計量，則對使用權資產賬面值作出相應調整，或倘使用權資產賬面值已削減至零，則於損益中列賬。

本集團於「物業、廠房及設備」呈列使用權資產，而於財務狀況表單獨呈列租賃負債。

2 重大會計政策(續)

(i) 租賃資產(續)

(ii) 於2019年1月1日前適用的政策

於比較期間，倘租賃轉移所有權的絕大部分風險及回報至本集團，則本集團(作為承租人)將有關租賃分類為融資租賃。倘租賃並無將所有權的絕大部分風險及回報轉移至本集團，則分類為經營租賃。

倘本集團以融資租賃獲得資產的使用權，便會將相當於租賃資產公允價值或該資產的最低租賃付款現值(以較低者為準)的金額確認為物業、廠房及設備，而扣除融資費用後的相應負債則記錄為融資租賃承擔。如附註2(g)所述，折舊乃在相關租賃期(或倘本集團有可能取得資產的所有權，則按資產的可使用年期)內，按撇銷資產成本或估值的比率作出撥備。減值虧損根據附註2(j)所載會計政策列賬。租賃付款內含的融資費用於租賃期內在損益扣除，使每個會計期間的融資費用佔承擔餘額的比率大致相同。或然租金在產生的會計期間在損益中列支。

倘本集團以經營租賃獲得資產的使用權，則根據租賃作出的付款會在租賃期所涵蓋的會計期間內，以等額分期在損益中列支，惟倘有其他基準能更清楚反映租賃資產所產生的收益模式則除外。租賃所涉及的激勵措施均在損益中確認為租賃淨付款總額的組成部分。或然租金在其產生的會計期間內在損益中列支。

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損

本集團就下列項目的預計信貸虧損(預計信貸虧損)確認虧損撥備：

- 以攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款)；

按公允價值計量的金融資產(包括按公允價值計入損益計量的理財產品)毋須進行預計信貸虧損評估。

計量預計信貸虧損

預計信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金差額(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

估計預計信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預計信貸虧損時，本集團會考慮在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料，包括有關過往事件、現況及未來經濟狀況預測的資料。

2 重大會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損(續)

計量預計信貸虧損(續)

預計信貸虧損將採用以下其中一項基準計量：

- 12個月的預計信貸虧損：預期在報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個生命周期內的預計信貸虧損：預期在採用預計信貸虧損模式的項目的整個預計年期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收賬款、租賃應收賬款及合約資產的虧損撥備一直按相等於整個生命周期內的預計信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預計信貸虧損使用根據本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並根據債務人的特定因素及對當前及預計整體經濟狀況的評估進行調整。

信貸風險大幅增加

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅增加時，本集團比較於報告日期評估的金融工具違約風險與於初步確認日期所評估者。在進行此項重新評估時，當(i)客戶在本集團並無採取變現抵押(如持有)等行動的情況下不大可能向本集團全額支付其信貸債務；或(ii)該金融資產已逾期，則本集團認定為發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險自初步確認以來是否已大幅增加時，會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日支付本金；
- 金融工具的外部或內部信貸評級(如適用)實際或預期大幅下降；
- 債務人的經營業績實際或預期嚴重惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人向本集團履行責任的能力構成重大不利影響。

視乎金融工具的性质，評估風險是否大幅增加乃按個別或集體基準進行。倘評估是按集體基準進行，則金融工具根據共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損在各報告日期重新計量，以反映自初步確認以來金融工具信貸風險的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均在損益內確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

2 重大會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損(續)

計算利息收入的基準

根據附註2(r)(ii)確認的利息收入基於金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入基於金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量構成不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如欠交或逾期事件；
- 客戶可能會面臨破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動；或
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

撤銷政策

倘日後實際上不可收回款項，則會撤銷金融資產、租賃應收賬款或合約資產的賬面總值(部分或全部)。此情況通常出現在本集團確定債務人並無資產或可產生充足現金流量的收入來源來償還應撤銷的金額。

隨後收回先前撤銷的資產於收回期間在損益表中確認為減值撥回。

(ii) 其他資產的減值

本集團會於各年末檢討內部及外部資料以確定下列資產有否出現減值虧損的跡象，或過往確認的減值虧損(商譽減值虧損除外)是否不再存在或已減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表中的附屬公司投資。

2 重大會計政策(續)

(j) 信貸虧損及資產減值(續)

(ii) 其他資產的減值(續)

倘出現任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。此外，就商譽、未供使用的無形資產及無限可使用年期的無形資產而言，不論有否減值跡象，均須每年估計可收回金額。

— 計算可收回金額

資產的可收回金額指其公允價值減銷售成本與使用價值間的較大者。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值與相關資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現成現值。倘若資產所產生的現金流入大致上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。

— 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，則於損益確認減值虧損。現金產生單位的已確認減值虧損首先予以分配，以扣減分配至一項或一組現金產生單位的商譽的賬面值，然後按比例扣減該項或該組單位的其他資產的賬面值，惟資產賬面值不可減至低於個別資產公允價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

— 撥回減值虧損

倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則可撥回資產的減值虧損。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回以假設過往年度並無確認減值虧損的資產賬面值為限。減值虧損撥回於撥回確認的年度計入損益。

(k) 存貨

存貨為持作於日常業務過程出售的資產、就銷售的生產中資產或以材料或供應品形式在生產過程中或提供服務時耗用的資產。

存貨按下列成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。

成本按加權平均成本公式計算，包括所有購買成本、兌換成本及將存貨付運至目前地點及狀況所產生的其他成本。

可變現淨值乃按日常業務過程中的估計售價減預期完成成本及預期出售時所需成本計算。

存貨出售時，該等存貨的賬面值會在相關收入確認期間被確認為支出。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損於撇減或虧損產生期間確認為開支。撥回存貨撇銷的金額於發生撥回期間確認為已確認存貨開支的扣減。

2 重大會計政策(續)

(l) 貿易及其他應收賬款

應收賬款於本集團有無條件權利收取代價時確認。倘該代價僅須經過一段時間即為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

應收賬款按使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備入賬(見附註2(j)(i))。

(m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構活期存款以及可隨時兌換為已知數目現金而無重大價值變動風險的短期的高流動性投資(於收購後三個月內到期)。現金及現金等價物根據附註2(j)(i)所載的政策就預期信貸虧損(預期信貸虧損)進行評估。

(n) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公允價值確認。貿易及其他應付賬款其後按攤銷成本入賬，惟貼現影響不重大者除外。於此情況下，該等款項將按成本入賬。

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款以及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務時計提。倘延期付款或結算及影響重大，則該等金額以現值列賬。

根據中國有關勞工規則及法規，向當地適宜界定供款退休計劃作出的供款於產生時作為開支於損益中確認，已計入存貨成本而並未確認為開支的供款除外。

(ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的購股權的公允價值乃確認為僱員成本，而儲備亦會於權益內相應調高。公允價值乃於授出日期使用二項式點陣模式計量，並會計及授出購股權的條款及條件。若僱員須先履行歸屬條件，方可無條件獲授購股權，則經計及購股權將歸屬的可能性後購股權的估計公允價值總額會於歸屬期內攤分。

於歸屬期會檢討預期歸屬的購股權數目。除非原僱員開支合資格確認為資產，否則對過往年度已確認的累計公允價值作出的任何調整均會在回顧年度扣除自/計入損益，而亦會相應調整儲備。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬購股權的實際數目(亦會相應調整儲備)，惟沒收僅因未能達成與本公司股份的市價有關的歸屬條件則作別論。權益金額乃於儲備中確認，直至購股權獲行使(屆時計入就已發行股份在股本確認的金額)或購股權屆滿(屆時直接轉撥至保留溢利)為止。

2 重大會計政策(續)

(p) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益確認，惟若其與在其他全面收益中確認或在權益直接確認的項目有關，在此情況下，有關的稅項金額分別於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

即期稅項為預期就年內應課稅收入應付根據於年末已生效或實質已生效的稅率計算的稅項，及就過往年度應付稅項作出的調整。

遞延稅項資產及負債分別由資產及負債按財務報告的賬面值及稅基兩者之間可予扣減及應課稅的暫時差額所產生。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均於日後產生應課稅溢利並將可動用資產予以抵銷時確認。可支持確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括源自撥回現有應課稅暫時差額者，惟該等差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期於撥回可扣稅暫時差額的同一期間或源自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。在評定現有應課稅暫時差額是否支持確認由未動用稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時採用上述相同標準(即該等暫時差額在與同一稅務機關及同一應課稅實體有關及預期在稅項虧損或抵免能動用的期間內撥回的情況下方予以計算)。

遞延稅項資產的賬面值會於各年末審閱，並於不再可能取得足夠應課稅溢利以動用有關稅務優惠時調低。任何減幅會於可能取得足夠應課稅溢利時撥回。

當派付相關股息的責任確立時，源於派息的額外所得稅予以確認。

2 重大會計政策(續)

(p) 所得稅(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘，及其變動額將分開列示，並不予抵銷。即期稅項資產及遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 即期稅項資產及負債方面，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 有關遞延稅項資產及負債方面，該資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一實體徵收的所得稅有關：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現及清償有關即期稅項資產及即期稅項負債。

(q) 撥備及或然負債

當本集團或本公司因過往事件而須負上法律或推定責任，可能須為履行該責任而導致經濟利益外流及於可作出可靠的估計時，須為未能確定何時產生或數額的其他負債計提撥備。當貨幣時間價值屬重大時，撥備以預計履行該責任所需支出的現值入賬。

如果經濟利益外流的可能性較低，或其數額未能可靠地估計，則披露有關責任為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極微。當可能產生的責任的存在將只由會否發生一項或多項未來事件所決定，此等責任亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極微。

(r) 收入及其他收入

倘本集團按預期有權收取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)將產品或服務控制權轉讓予客戶，或承租人有權使用該資產時，則確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

有關本集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 出售貨品

收入於客戶管擁有及接納產品時確認。倘該等產品為履行涵蓋其他產品及/或服務的合約的一部分，則確認收入的金額為合約項下交易總額的合適比例，按照相對獨立售價基準根據合約的所有已承諾貨品及服務之間分配。

於比較期間，收入在貨品送達客戶地點時(即客戶接收貨品及其所有權的相關風險及回報時)確認。收入指已售貨品銷售價值減回扣、退款、折扣及增值稅(「增值稅」)。

2 重大會計政策(續)

(r) 收入及其他收入(續)

(i) 出售貨品(續)

客戶忠誠計劃

收入在客戶忠誠計劃與銷售的其他部分之間分配。當本集團履行其義務根據計劃條款供應折扣產品或根據計劃授出的銷售回扣將不可能再贖回時，獲分配至客戶忠誠計劃的數額予以遞延，並作為收入確認。

(ii) 利息收入

利息收入於其應計時按實際利率法確認，採用的利率為於金融資產預期可用年內估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。就按攤銷成本計量且並無信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本(見附註2(j)(i))。利息收入以實際利率法於計提時確認。

(iii) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，且本集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在財務狀況表中初始確認。補償本集團所產生開支的補貼於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。補償本集團資產成本的補貼在資產賬面值中扣除，其後實際於資產可使用年內以經扣減折舊開支的方式於損益內確認。

(s) 外幣換算

於年內進行的外幣交易按交易日適用的匯率進行換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按於年末的匯率換算。匯兌盈虧則於損益內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日適用的匯率換算。交易日為本公司初步確認該等非貨幣資產或負債的日期。

海外業務的業績乃按與交易日適用的匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃按年末的收市匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於權益中的匯兌儲備獨立累計。

2 重大會計政策(續)

(t) 關連人士

(i) 在下列情況下，某人士或該人士的近親被視為與本集團有關：

- a. 控制或共同控制本集團；
- b. 對本集團有重大影響力；或
- c. 為本集團或其母公司的主要管理層成員。

(ii) 倘符合下列任何條件，則實體被視為與本集團有關：

- a. 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即每間母公司、附屬公司及同系附屬公司均與其他公司有關聯)。
- b. 一間實體為另一實體(或另一實體為其成員公司的集團的另一成員公司)的聯營公司或合營企業。
- c. 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- d. 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- e. 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員。
- f. 該實體受附註2(t)(i)所識別人士控制或共同控制。
- g. 附註2(t)(i)所識別人士對該實體擁有重大影響力，或為該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- h. 實體或該實體所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的家庭近親乃預期在與有關實體交易時可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

(u) 分部報告

經營分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層行政管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部如符合上述大部分標準可進行合併計算。

3 重大會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括在不同情況下合理認為對未來事件的預期，持續對估計和判斷進行評估。

關鍵會計政策的選擇、判斷及其他影響該等政策應用的不確定因素及呈報業績對條件及假設變動的敏感度乃審閱財務報表時所考慮的因素。重大會計政策載於附註2。編製財務報表的估計不確定因素的其他主要來源如下：

(a) 折舊

物業、廠房及設備在經計及其估計剩餘價值後按估計可使用年期以直線法計算折舊。本集團於各年年末根據其過往對類似資產的經驗在計及預期技術變化後檢討資產的估計可使用年期及其剩餘價值(如有)。倘先前估計出現重大變動，則日後期間的折舊開支亦會調整。

(b) 預計信貸虧損撥備

管理層根據本集團過往信貸虧損經驗(包括客戶信貸評級及過往撇銷經驗)採用撥備矩陣對預計信貸虧損撥備進行估計，並根據債務人特定因素以及就報告日期對目前及預測整體經濟狀況的評估作出調整。倘客戶的財務狀況惡化，則可能須計提額外撥備。

(c) 商譽減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位使用價值。計算使用價值時，管理層須估計預期自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。

(d) 存貨可變現淨值

存貨的可變現淨值指日常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及銷售費用。該等估計乃根據現行市況以及製造及銷售類似性質產品的過往經驗作出。該等估計可因客戶喜好變化及競爭對手的行動而出現重大變動。管理層於各年年末重估該等估計。

(e) 所得稅

本集團須繳交中國企業所得稅及開曼群島所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出判斷。一般業務過程中存在實際稅額釐定不明確的交易。如最終結果與最初記錄的金額不同，有關差額將影響作出此等釐定期間的所得稅及遞延稅項撥備。遞延稅項的確認須視乎管理層對可用的未來應課稅溢利的預期而定。實際應用的結果或有不同。

(f) 銷售退還或更換

根據分銷協議，本集團的分銷商無權在未經管理層同意下要求退還或更換產品。然而，本集團過往實際上已接納分銷商退還及更換若干骨關節植入物。本集團相信，銷售更換將不會導致本集團任何附帶經濟利益的資源大量流出。根據過往經驗，隨後退還的百分比為全年若干產品銷售約2%。因此，本集團並無就預計按2019年全年銷售的2%估計退還率退還的若干產品確認收入。

4 收入及分部資料

(a) 收入

本集團主要業務為生產及銷售骨關節植入物及全套手術器械。

按主要產品劃分來自客戶合約的收入分列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
屬國際財務報告準則第15號範圍來自客戶合約的收入		
按服務項目的主要產品分列		
— 髖關節置換植入物	544,418	351,958
— 膝關節置換植入物	229,728	145,098
— 3D打印產品	123,433	69,945
— 第三方骨科產品	13,585	11,866
— 其他	15,541	21,695
	926,705	600,562

本集團的客戶基礎多元化。於2019年，概無客戶的交易佔本集團收入逾10%(2018年：無)。重大客戶的集中信貸風險的詳情載於附註29(a)。

由於根據本集團現有合約的履約責任初始預期期限為一年或以下，故並無披露根據現有合約剩餘的履約責任，因此本集團已將國際財務報告準則第15號第121段的實際權宜手段用於其銷售合約。

(b) 分部報告

於2018年4月10日，本集團收購JRI(一間於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司)。JRI的營運及資產主要位於英國(「英國」)。於收購後，本集團通過實體營運的地區管理其業務。根據就資源分配及表現評估向本集團的最高層行政管理人員內部呈報資料方式一致的方式，本集團已根據地區(中國及英國)呈列兩個呈報分部。概無經營分部合併組成呈報分部。

(i) 分部業績、資產及負債

就評估分部績效及分部間的資源分配的目的，本集團高級行政管理人員按以下基準監察各呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟金融資產投資及遞延稅項資產除外。分部負債包括個別分部製造及銷售活動應佔的貿易應付賬款及應計費用。

收入及開支乃參照該等分部所產生的銷售額及其所產生的開支或該等分部應佔的資產折舊或攤銷所產生的其他費用分配至呈報分部。企業開支分配至中國分部，原因為所有管理人員均位於中國。

4 收入及分部資料(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

呈報分部溢利所用計量方法為「呈報分部除稅前溢利」。

除收取有關呈報分部溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關分部間銷售、該等分部於其營運所用的非流動分部資產折舊、攤銷及減值虧損以及添置的分部資料。分部間銷售乃參考就類似訂單向外部人士收取的價格後定價。

截至2019年及2018年12月31日止年度，來自客戶合約的收入分列以及提供予本集團最高層行政管理人員用作資源分配及分部績效評估的本集團呈報分部資料如下。

	骨科植入物－中國		骨科植入物－英國		總計	
	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
來自外部客戶的收入	834,970	531,738	91,735	68,824	926,705	600,562
分部間收入	-	-	51,150	33,760	51,150	33,760
呈報分部收入	834,970	531,738	142,885	102,584	977,855	634,322
呈報分部溢利	310,177	177,836	13,679	230	323,856	178,066
利息收入	10,136	5,148	-	-	10,136	5,148
年內折舊及攤銷	18,671	12,505	13,486	8,235	32,157	20,740
呈報分部資產	1,082,300	889,830	191,817	161,956	1,274,117	1,051,786
年內添置非流動資產	115,813	77,972	16,481	8,268	132,294	86,240
呈報分部負債	315,554	216,033	24,239	15,606	339,793	231,639

附註：

本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

4 收入及分部資料(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 呈報分部收入、損益、資產及負債的對賬

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入		
呈報分部收入	977,855	634,322
分部間收入對銷	(51,150)	(33,760)
綜合收入	926,705	600,562
溢利		
呈報分部溢利	323,856	178,066
分部間溢利對銷	(2,454)	(3,566)
綜合除稅前溢利	321,402	174,500
資產		
呈報分部資產	1,274,117	1,051,786
分部間應收款項對銷	(24,138)	(7,556)
其他金融資產	1,249,979	1,044,230
遞延稅項資產	217,386	35,662
	14,861	12,908
綜合資產總值	1,482,226	1,092,800
負債		
呈報分部負債	339,793	231,639
分部間應付款項對銷	(24,138)	(7,556)
即期稅項負債	315,655	224,083
遞延稅項負債	31,710	15,272
	18,851	11,687
綜合負債總額	366,216	251,042

(iii) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團物業、廠房及設備、無形資產以及商譽(「指定非流動資產」)的地區資料。客戶的地區乃根據提供服務或交付貨品的地點劃分。就物業、廠房及設備而言，指定非流動資產的地區乃根據資產的實際地點劃分，而就無形資產及商譽而言，則為其獲分配的營運地點劃分。

	來自外部客戶的收入		指定非流動資產	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
— 中國	799,611	513,130	261,717	181,491
— 其他國家	127,094	87,432	87,589	73,412
	926,705	600,562	349,306	254,903

5 其他收入淨額

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補貼	6,655	5,500
保險賠償	12,843	-
其他	836	(557)
	20,334	4,943

6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除以下後達致：

(a) 員工成本：

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利		147,499	94,272
界定供款退休計劃供款		8,653	4,189
以權益結算的股份交易	25	10,692	4,981
		166,844	103,442

本集團的中國附屬公司僱員須參與由附屬公司註冊地所在的地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團的中國附屬公司須經各自地方市政府同意根據僱員平均薪金某百分比向該計劃作出供款，為僱員退休福利提供資金。

本集團的英國附屬公司營運一個持份者界定供款個人退休金計劃，受益人為僱員。計劃資產由獨立於本集團基金的基金受託人管理。根據界定供款個人退休金計劃，僱主須向計劃作出僱員相關收入7.5%的供款。計劃供款會即時歸屬。

本集團除作出上述年度供款外，並無就退休計劃付款的其他重大責任。

財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

6 除稅前溢利(續)

(b) 其他項目

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
存貨成本*	293,007	199,000
無形資產攤銷(附註14)	7,553	5,230
折舊費用(附註13)		
—自有物業、廠房及設備	19,014	15,051
—使用權資產#	5,590	459
	24,604	15,510
貿易及其他應收賬款信貸虧損	4,450	443
根據國際會計準則第17號的經營租賃#	—	6,460
核數師酬金		
—核數服務	3,418	3,176
—核數相關服務	—	1,600

* 於2019年的存貨成本包括有關員工成本、折舊及攤銷開支人民幣60,516,000元(2018年：人民幣43,210,000元)，亦載於上述個別披露的各有關總額。

本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並調整於2019年1月1日的期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號被分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產。先前計入物業、廠房及設備的融資租賃資產的折舊賬面值亦被識別為使用權資產。於2019年1月1日首次確認使用權資產後，本集團作為承租人須確認使用權資產的折舊，而非採取先前以直線法於租期內確認根據經營租賃所產生租金開支的政策。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

7 財務收入淨額

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行存款的利息收入	10,136	5,148
外幣匯兌虧損	(3,591)	(1,857)
租賃負債利息	(664)	(18)
	5,881	3,273

8 綜合損益表內的所得稅

(a) 於損益中確認的金額

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	50,456	26,974
過往年度超額撥備	(1,195)	(1,474)
遞延稅項		
自暫時性差額產生及撥回	5,149	4,064
	54,410	29,564

根據開曼群島法規及規例，本公司毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

於2019年，本集團於香港並無應課稅溢利(2018年：無)，因此毋須繳納任何香港利得稅。於2019年，香港利得稅率為16.5%(2018年：16.5%)。香港公司支付股息毋須繳納任何香港預扣稅。

香港以外地區的稅項根據2019年的估計應課稅溢利按本集團營運所在國家的當時稅率計算。

於2019年，本公司中國附屬公司適用法定企業所得稅稅率為25%(2018年：25%)。根據相關中國所得稅法律，本公司的附屬公司北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「愛康醫療北京」)自2008年起獲頒北京高新技術企業證書，有權享有優惠所得稅率15%。愛康醫療北京目前持有的高新技術企業證書將於2020年8月9日到期。

於2019年，主要於英格蘭及威爾斯營運的附屬公司的稅項以法定企業所得稅稅率19%(2018年：19%)計算。

根據所得稅法及其實施細則，非中國居民投資者應收中國實體就有關於2008年1月1日起賺取的利潤的股息須按10%的稅率繳納預扣稅，除非獲稅務條約或安排予以減少。本集團附屬公司愛康醫療香港及Bright AK HK，須按10%就應收其中國附屬公司的股息繳納中國股息預扣稅。

8 綜合損益表內的所得稅(續)

(b) 所得稅與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除稅前溢利	321,402	174,500
中國法定稅率25%的名義稅項	80,351	43,625
中國優惠稅率的影響	(31,459)	(18,887)
於其他國家較低稅率的影響	(821)	(92)
不可扣稅開支的影響	1,258	558
尚未確認未動用稅項虧損的影響	2,873	3,163
研發開支額外可扣稅的影響*	(4,979)	(2,374)
中國股息預扣稅	8,382	5,045
過往年度超額撥備	(1,195)	(1,474)
實際稅項開支	54,410	29,564

* 根據相關中國所得稅法律，中國附屬公司若干研發成本享有75%(2018年：75%)的額外稅項減免。

財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

9 董事酬金

董事酬金根據《香港公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

2019年	工資、補貼及		酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	股份付款 人民幣千元 (附註25)	總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元				
執行董事						
李志疆(主席)	-	779	684	27	-	1,490
張斌	-	306	-	-	-	306
張朝陽	-	506	584	27	-	1,117
趙曉紅	-	754	547	27	1,188	2,516
非執行董事						
李文明	150	-	-	-	-	150
王國璋	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
黨耕町	150	-	-	-	-	150
江智武	158	-	-	-	-	158
李樹榮	158	-	-	-	-	158
	616	2,345	1,815	81	1,188	6,045
2018年						
2018年	工資、補貼及		酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	股份付款 人民幣千元 (附註25)	總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元				
執行董事						
李志疆(主席)	-	764	600	11	-	1,375
張斌	-	386	60	-	-	446
張朝陽	-	644	500	11	-	1,155
趙曉紅	-	614	475	11	553	1,653
非執行董事						
李文明	150	-	-	-	-	150
王國璋	-	-	-	-	-	-
獨立非執行董事						
黨耕町	150	-	-	-	-	150
江智武	152	-	-	-	-	152
李樹榮	152	-	-	-	-	152
	604	2,408	1,635	33	553	5,233

10 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，1名(2018年：3名)為董事，其薪酬於附註9披露。另外4名(2018年：2名)人士的薪酬總額分別如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
工資及其他酬金	3,304	921
酌情花紅	1,655	1,150
以權益結算的股份交易	1,218	457
退休計劃供款	352	11
離職補償	876	–
	7,405	2,539

4名(2018年：2名)最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	2019年	2018年
港元		
零至1,000,000	零	零
1,000,001至1,500,000	零	1
1,500,001至2,000,000	1	1
2,000,001至2,500,000	3	零

11 每股盈利

(a) 每股基本盈利

年內，每股基本盈利的計算乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣266,992,000元(2018年：人民幣144,936,000元)及已發行普通股加權平均數1,041,589,644股(2018年：1,037,191,781股)作出，計算如下：

普通股加權平均數

	2019年	2018年
於1月1日已發行普通股	1,040,475,000	1,000,000,000
根據超額配股權發行股份的影響(附註28(b)(i))	–	37,191,781
根據本公司購股權計劃發行股份的影響(附註25)	1,114,644	–
於12月31日普通股加權平均數	1,041,589,644	1,037,191,781

11 每股盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利

年內，每股攤薄盈利的計算乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣266,992,000元(2018年：人民幣144,936,000元)及已發行普通股加權平均數1,058,326,263股(2018年：1,047,691,162股)作出，並已就年內具潛在攤薄效應的普通股的影響作出調整如下：

普通股加權平均數(攤薄)

	2019年	2018年
於12月31日普通股加權平均數	1,041,589,644	1,037,191,781
視為根據本公司購股權計劃發行股份的影響(附註25)	16,736,619	10,499,381
於12月31日普通股加權平均數(攤薄)	1,058,326,263	1,047,691,162

12 股息

(i) 應付本公司權益股東的本年度應佔股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
報告期末後建議派付末期股息每股普通股7.5港仙 (2018年：每股普通股3.5港仙)	74,318	31,908

報告期末後建議派付的末期股息尚未於報告期末確認為負債。

(ii) 於年內獲批准及支付而應付本公司權益股東應佔上一個財政年度股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年內獲批准及支付的上一個財政年度末期股息每股普通股3.5港仙 (2018年：每股普通股3.5港仙)	32,153	32,014

13 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

	租賃物業			辦公設備		土地使用權	在建工程	總計
	物業及樓宇	及裝修	廠房及機器	汽車	及傢俬			
	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
成本：								
於2018年1月1日	9,140	10,658	78,911	2,426	3,637	-	42,269	147,041
收購附屬公司	-	472	14,539	-	874	-	-	15,885
添置	-	747	9,139	1,028	1,264	-	48,934	61,112
出售	-	(193)	(748)	(457)	-	-	-	(1,398)
匯兌調整	-	(13)	(388)	-	(23)	-	-	(424)
於2018年12月31日	9,140	11,671	101,453	2,997	5,752	-	91,203	222,216
國際財務報告準則第16號的影響	-	12,607	-	1,345	-	-	-	13,952
2019年1月1日	9,140	24,278	101,453	4,342	5,752	-	91,203	236,168
添置	-	517	22,758	521	2,996	-	101,843	128,635
自在建工程轉撥	113,651	-	44,428	-	-	21,406	(179,485)	-
出售	-	-	(3,392)	(345)	(367)	-	-	(4,104)
匯兌調整	-	165	1,516	73	108	-	-	1,862
於2019年12月31日	122,791	24,960	166,763	4,591	8,489	21,406	13,561	362,561
累計折舊								
於2018年1月1日	(4,010)	(6,724)	(27,966)	(1,135)	(2,536)	-	-	(42,371)
年內支出	(398)	(2,712)	(11,144)	(298)	(958)	-	-	(15,510)
出售撇銷	-	48	659	434	-	-	-	1,141
匯兌調整	-	2	62	-	7	-	-	71
於2018年12月31日及2019年1月1日	(4,408)	(9,386)	(38,389)	(999)	(3,487)	-	-	(56,669)
年內支出	(510)	(6,433)	(15,007)	(1,027)	(1,413)	(214)	-	(24,604)
出售撇銷	-	-	3,064	221	346	-	-	3,631
匯兌調整	-	(68)	(394)	(21)	(52)	-	-	(535)
於2019年12月31日	(4,918)	(15,887)	(50,726)	(1,826)	(4,606)	(214)	-	(78,177)
賬面淨值								
於2019年12月31日	117,873	9,073	116,037	2,765	3,883	21,192	13,561	284,384
於2018年12月31日	4,732	2,285	63,064	1,998	2,265	-	91,203	165,547

物業及樓宇包括持作自用物業，位於中國的長期租賃土地。

在建工程包括於各年末未完工的物業、廠房及設備產生的成本。

13 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產

下列為按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析：

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
土地使用權	(i)	21,192	–
租賃物業	(ii)	8,524	12,607
廠房及機器		403	1,024
汽車		1,010	1,345
		31,129	14,976

下列為視作損益的關於租賃的支出項目分析：

	2019年 人民幣千元	2018年 (附註) 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產計提折舊開支：		
租賃物業	4,169	–
廠房及機器	652	459
汽車	555	–
土地使用權	214	–
	5,590	459
租賃負債利息	664	18
短期租賃相關開支	4,148	–
根據國際會計準則第17號的經營租賃費用	–	6,460

13 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產(續)

附註：本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並調整於2019年1月1日的期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號被分類為經營租賃的租賃有關的使用權資產。先前計入物業、廠房及設備的融資租賃資產的折舊賬面值亦被識別為使用權資產。於2019年1月1日首次確認使用權資產後，本集團作為承租人須確認使用權資產的折舊，而非採取先前以直線法於租期內確認根據經營租賃所產生租金開支的政策。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

本年使用權資產新增為人民幣21,574,000元，其中包括土地使用權人民幣21,406,000元，剩下的主要為根據新租賃協議應付的資本化租賃付款。

租賃負債和尚未開始的租賃產生的未來現金流出的詳盡分析分別列示於附註20(c)、24及30(a)。

(i) 土地使用權

本集團擁有租賃期為50年的土地使用權。從政府租入土地使用權時已一次性支付過費用，並且根據土地租賃條款沒有正在支付的款項。

(ii) 租賃物業

本集團通過租賃協議取得使用權租賃物業作為工廠和辦公場地。初始租賃期通常為2至5年，租賃費用每年根據市場租賃費用情況上漲。

本集團所有租賃不包括租賃合約到期後續簽租約的權利，以及不包括可變的租金支付條例。

財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

14 無形資產

	軟件 人民幣千元	專利及 產品許可證 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	資本化 開發成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於2018年1月1日	4,173	7,880	-	-	2,114	14,167
收購附屬公司	2,563	3,177	16,794	8,250	-	30,784
自資本化開發成本轉撥	-	2,594	-	-	(2,594)	-
添置	952	-	-	-	1,951	2,903
匯兌調整	(69)	(85)	(448)	(220)	-	(822)
於2018年12月31日及2019年1月1日	7,619	13,566	16,346	8,030	1,471	47,032
自資本化開發成本轉撥	-	1,471	-	-	(1,471)	-
添置	2,833	826	-	-	-	3,659
匯兌調整	200	178	893	439	-	1,710
於2019年12月31日	10,652	16,041	17,239	8,469	-	52,401
累計攤銷						
於2018年1月1日	(1,674)	(2,035)	-	-	-	(3,709)
年內支出	(1,721)	(1,652)	(1,245)	(612)	-	(5,230)
匯兌調整	15	12	19	9	-	55
於2018年12月31日及2019年1月1日	(3,380)	(3,675)	(1,226)	(603)	-	(8,884)
年內支出	(1,957)	(3,121)	(1,660)	(815)	-	(7,553)
匯兌調整	(107)	(86)	(131)	(64)	-	(388)
於2019年12月31日	(5,444)	(6,882)	(3,017)	(1,482)	-	(16,825)
賬面淨值						
於2019年12月31日	5,208	9,159	14,222	6,987	-	35,576
於2018年12月31日	4,239	9,891	15,120	7,427	1,471	38,148

攤銷支出已計入綜合損益及其他全面收益表「一般及行政開支」及「研發開支」。

15 商譽

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
成本：		
於1月1日	27,826	-
添置	-	28,589
匯兌調整	1,520	(763)
於12月31日	29,346	27,826
賬面值：		
於12月31日	29,346	27,826

15 商譽(續)

包含商譽的現金產生單位的減值測試

現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算釐定。有關計算使用根據經管理層批准涵蓋五年期間的財務預算所計算的現金流量預測。超過五年期間的現金流量採用估計加權平均增長率2.2%(2018年：2.4%)推算，其與行業報告所載預測一致。所採用的增長率不超過現金產生單位經營業務的長期平均增長率。現金流量採用16.2%(2018年：15.6%)的貼現率貼現。所採用的貼現率為稅前貼現及反映與相關分部有關的特定風險。

16 於附屬公司的投資

下表僅載列對本集團業績、資產或負債有重大影響的附屬公司詳情。除另有註明外，所持股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	本公司應佔權益百分比			主要業務
			本集團實際權益	本公司持有	附屬公司持有	
愛康醫療投資有限公司 (「愛康醫療BVI」)	英屬處女群島 2015年7月21日	50,000美元 (「美元」)	100%	100%	-	投資控股公司
Bright AK Limited (「Bright AK HK」)	香港 2015年7月7日	10,000港元	100%	-	100%	投資控股公司
愛康醫療國際有限公司 (「愛康醫療香港」)	香港 2015年7月28日	1港元	100%	-	100%	投資控股公司
北京愛康宜誠醫療器材有限公司	中國 2003年5月8日	人民幣 100,000,000元	100%	-	100%	設計、開發、生產及營銷骨 關節植入物及相關產品
北京西麥克斯醫療器械有限公司 (「愛康醫療西麥克斯」)	中國 2007年7月24日	人民幣 500,000元	100%	-	100%	銷售骨關節植入物產品
天衍醫療器材有限公司 (愛康醫療常州)	中國 2016年3月28日	13,200,000美元	100%	-	100%	生產及營銷骨關節植入物及 相關產品
JRI Orthopaedics Limited	英國 1970年4月6日	100,000英鎊	100%	-	100%	設計、開發、生產及營銷骨 關節植入物及相關產品

17 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
原材料	78,834	28,891
在製品	52,899	32,251
製成品	97,597	105,259
	229,330	166,401

(b) 於損益確認為開支的存貨金額分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已售存貨成本	283,454	191,681
直接確認為研發開支的存貨成本	9,553	7,319
	293,007	199,000

18 應收票據／貿易應收賬款

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
應收票據	84,167	44,002
貿易應收賬款	281,622	146,303
減：信貸虧損撥備	(9,880)	(6,101)
	271,742	140,202

18 應收票據／貿易應收賬款(續)

賬齡分析

應收票據為收取自客戶到期日為十二個月內的銀行承兌票據。

於2019年12月31日，按發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)及扣除信貸虧損撥備的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期至三個月	212,972	105,243
三至六個月	18,332	14,274
六至十二個月	26,382	14,906
十二個月以上	14,056	5,779
	271,742	140,202

與客戶協定的信貸期由發票日期起計通常介乎一至六個月。概無就貿易應收賬款收取利息。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註29(a)。

19 按金、預付款項及其他應收款項

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
向供應商預付款項	7,853	9,397	9,397
按金	2,623	2,005	2,005
退回資產(附註23(i))	4,908	3,256	3,256
可收回增值稅	14,927	—	—
其他*	3,602	2,204	3,010
	33,913	16,862	17,668

* 於過渡至國際財務報告準則第16號當日，先前計入「其他」的應計租賃款項人民幣806,000元經調整至2019年1月1日確認的使用權資產中。見附註2(c)。

上述按金、預付款項及其他應收款項不包括減值資產，並預期於一年內償清。

20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行現金	276,467	420,964
手頭現金	54	90
綜合財務狀況表及綜合現金流量表內的現金及現金等價物	276,521	421,054

於2019年12月31日，本集團於中國的銀行持有的現金及現金等價物為人民幣148,032,000元(2018年：人民幣228,628,000元)。向中國境外匯出資金須受中國政府頒佈的有關外匯管制規則及規例所規限。

(b) 融資活動產生的負債對賬

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日	-	-	-
首次應用國際財務報告準則第16號的影響(附註)	-	15,253	15,253
於2019年1月1日	-	15,253	15,253
新銀行貸款所得款項	1,700	-	1,700
已付租賃租金資本部份	-	(5,186)	(5,186)
已付租賃資金利息部份	-	(664)	(664)
融資現金流量的變動總額	1,700	(5,850)	(4,150)
其他變動：			
本期新增租賃導致租賃負債增加	-	168	168
利息開支	-	664	664
於2019年12月31日	1,700	10,235	11,935

附註：本集團已採納經修訂追溯法首次應用國際財務報告準則第16號，並於2019年1月1日調整期初結餘以確認與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的該等租賃有關的租賃負債。見附註2(c)。

20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

(c) 租賃現金流量總計

租賃計入現金流量表中的金額包括下列各項：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動現金流量	4,148	6,460
投資活動現金流量	657	20,749
融資活動現金流量	5,850	489
	10,655	27,698

附註：如現金流量表附註所述，採用國際財務報告準則第16號會改變某些以租賃方式支付的租金的現金流量分類。並無重列比較金額。

這些金額與以下各項有關：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已付租賃租金	9,998	6,949
土地使用權預付款項	657	20,749
	10,655	27,698

21 貿易應付賬款

於2019年12月31日，貿易應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
三個月內	63,493	48,301
三至六個月	12,058	4,238
六至十二個月	1,648	1,434
一年至兩年	526	922
超過兩年	1,279	974
	79,004	55,869

所有貿易應付賬款預期於一年內償清。

22 合約負債

	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
合約負債		
客戶墊款及按金	20,387	31,907
銷售回扣	20,563	20,988
	40,950	52,895

客戶墊款及按金主要指客戶就購買產品作出的墊款。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金。

銷售回扣指日後客戶有權透過以折讓方式購買本集團的產品贖回回扣。根據本集團的客戶忠誠計劃，授予的銷售回扣讓客戶於未來有權以折讓方式購買本集團的產品。有關合約負債金額乃基於已交付及未交付貨品的獨立售價估計，並計及授予客戶贖回但尚未贖回的回扣金額以及預期沒收率。

年初計入合約負債的人民幣41,873,000元已於2019年確認為收入(2018年：人民幣34,776,000元)。於2019年12月31日，所有合約負債的結餘預期於一年內確認為收入。

23 應計費用及其他應付款項

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
其他應付稅項		34,645	20,182
薪金及應付福利		34,389	15,095
應計開支		51,614	30,483
退回負債	(i)	15,813	10,491
應付承包商及設備供應商款項		17,208	15,216
其他		16,904	12,384
		170,573	103,851

(i) 退回負債及退回資產

本集團過往接受骨關節植入物分銷商的若干退回。與附帶退回權的銷售有關的退回負債乃實際上按與同類產品有關的過往銷售退回數據確認。於結算退回負債時，退回資產就自分銷商收回產品的權力而予以確認。

上述所有結餘預期於一年內償清。

24 租賃負債

下表顯示本集團於當前及過往報告期末以及過渡至國際財務報告準則第16號當日的租賃負債餘下的合約期限：

	於2019年12月31日		於2019年1月1日(附註)		於2018年12月31日	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
一年內	3,940	4,520	6,304	6,931	599	677
一年以上但兩年以內	2,663	2,772	3,940	4,520	347	390
兩年以上但五年以內	3,632	3,793	5,009	5,316	-	-
	6,295	6,565	8,949	9,836	347	390
	10,235	11,085	15,253	16,767	946	1,067
減：未來利息開支總額		(850)		(1,514)		(121)
租賃負債現值		10,235		15,253		946

附註：本集團首次透過採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並調整於2019年1月1日的期初結餘，以確認與先前根據國際會計準則第17號被分類為經營租賃的租賃有關的租賃負債。該等負債已與有關先前分類為融資租賃的租賃的結轉結餘匯總。於2018年12月31日的比較資料並無重列，且僅與先前分類為融資租賃的租賃相關。有關過渡至國際財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註2(c)。

25 以權益結算的股份交易

本公司已於2017年11月17日採納購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員(包括本集團任何公司的全職僱員、行政人員或高級職員)接納購股權以認購本公司股份。

參與者行使購股權時應付行使價將為1.34港元。每份購股權給予持有人認購本公司一股普通股的權利，並以股份悉數結清。

(a) 授出條款及條件如下：

	工具數目	購股權的 合約年期
向一名董事授出的購股權：		
— 於2017年11月17日	4,000,000	10年
向僱員授出的購股權：		
— 於2017年11月17日	32,000,000	10年
已授出購股權總數	36,000,000	

授出的購股權於一個財政年度內達成若干業績目標後，可分四批以相同數量行使。行使期將緊隨下一年的5月1日後第一個營業日開始直至2027年11月16日。最初，倘不符合服務條件，董事要求任何自行行使取得的股份將被回撥。於2019年，董事決定，倘購股權承授人於歸屬期終止其與本公司的服務合約，不會要求承授人退還任何自行行使所獲授購股權而獲得的權利或利益。

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	2019年		2018年	
	加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份	加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份
年初尚未行使	1.34	32,225	1.34	36,000
年內行使	1.34	12,225	1.34	2,975
年內沒收	1.34	1,225	1.34	800
年內授出	—	—	—	—
年末尚未行使	1.34	18,775	1.34	32,225
年末可予行使	1.34	10,281	1.34	17,600

於2019年12月31日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期為8年(2018年：9年)。

25 以權益結算的股份交易(續)

(c) 購股權公允價值及假設

為換取所授購股權所獲服務的公允價值參考所授購股權的公允價值計量。所授購股權的公允價值估計基於二項式點陣模式計量。購股權的合約年期於該模式中用作輸入數據，並於二項式點陣模式中計入提早行使預期。

購股權公允價值及假設

計量日期公允價值	0.7182港元至 0.7592港元
股價	1.48港元
行使價	1.34港元
預期波幅(以二項式點陣模式所用加權平均波幅列示)	42.94%
購股權年期(以二項式點陣模式所用加權平均年期列示)	10年
預期股息	1.20%
無風險利率	4.37%

預期波幅以可比公司的平均歷史波幅(按購股權的餘下年期計算)為基準，並根據公開可得資料就未來波幅的任何預期變動作出調整。預期股息以可比公司的平均歷史股息為基準。主觀輸入數據假設的變動可對公允價值估計產生重大影響。

購股權根據服務條件授出。計量授出日期所獲服務的公允價值時並未考慮該條件。授出購股權並無附帶市場條件。

26 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	15,272	13,281
年內撥備	50,456	26,974
過往年度超額撥備	(1,195)	(1,474)
已付暫繳稅項	(32,823)	(23,509)
於12月31日	31,710	15,272

26 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債的各組成部分變動

於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及年內變動如下：

自下列各項產生的遞延稅項：	集團內公司 間交易的				中國股息 預扣稅(iii)	就業務合併	其他	總計
	銷售回扣	未變現溢利	銷售退還	稅項虧損		所收購的 資產淨值的 公允價值調整		
	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2018年1月1日	3,400	2,136	604	1,104	(2,359)	-	3,232	8,117
收購附屬公司	-	-	-	3,022	-	(4,757)	(1,168)	(2,903)
於損益中(扣除)/計入(附註8)	(252)	995	481	(315)	(5,044)	347	(276)	(4,064)
匯兌調整	-	-	-	(72)	-	126	17	71
於2018年12月31日	3,148	3,131	1,085	3,739	(7,403)	(4,284)	1,805	1,221
國際財務報告準則第16號的影響 (附註2(c)(b))	-	-	-	-	-	-	190	190
於2019年1月1日	3,148	3,131	1,085	3,739	(7,403)	(4,284)	1,995	1,411
於損益中(扣除)/計入(附註8)	(64)	1,030	552	(1,406)	(7,381)	469	1,651	(5,149)
匯兌調整	-	-	-	-	-	(252)	-	(252)
於2019年12月31日	3,084	4,161	1,637	2,333	(14,784)	(4,067)	3,646	(3,990)

(ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已確認遞延稅項資產淨值	14,861	12,908
已確認遞延稅項負債淨額	(18,851)	(11,687)
	(3,990)	1,221

26 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 遞延稅項資產及負債：(續)

(iii) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(p)所載會計政策，本集團並無就累計稅項虧損人民幣24,040,000元(2018年：人民幣12,650,000元)確認遞延稅項資產，原因為於相關稅務司法權區及實體擁有日後應課稅溢利將可動用虧損予以抵銷的可能性不大。根據現行稅法，稅項虧損並未過期。

(iv) 未確認遞延稅項負債

根據中國企業所得稅法及其有關法規，本集團須就其中國附屬公司所產生溢利應收的股息及於清盤後分派法定盈餘儲備，按10%的稅率繳納預扣稅(按稅務條約／安排扣減者除外)。於2019年12月31日，有關本公司中國附屬公司儲備的暫時差額為人民幣443,873,000元(2018年：人民幣261,663,000元)，包括保留溢利人民幣383,941,000元(2018年：人民幣202,571,000元)及法定盈餘儲備人民幣59,932,000元(2018年：人民幣59,092,000元)。本公司控制該等附屬公司的股息政策並已確定不會於可見將來分配2019年的70%溢利(2018年：將不會分配於2018年12月31日前的保留溢利及2018年的70%溢利)。本公司並無計劃在可見未來對該等附屬公司進行清盤。因此，並無就上述暫時差額確認遞延稅項負債。

27 遞延收入

	研發項目的 政府補助 人民幣千元
於2018年1月1日	7,903
添置	4,024
確認為其他收入的政府補貼	(1,405)
於2018年12月31日及2019年1月1日	10,522
添置	6,593
確認為其他收入的政府補貼	(3,922)
於2019年12月31日	13,193

28 資本及儲備

(a) 權益成分的變動

本集團綜合權益各成分年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。以下詳列本公司權益個別成分年初及年末的變動：

本公司

		股本	股份溢價	庫存股份	資本儲備	購股權儲備	匯兌儲備	(累計虧損)/ 保留溢利	權益總額
	附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日的結餘		8,450	411,196	-	60,700	742	1,231	7,012	489,331
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	12,385	(12,056)	329
已宣派股息	12	-	(32,014)	-	-	-	-	-	(32,014)
根據超額配股權發行股份	28(b)(i)	304	52,844	-	-	-	-	-	53,148
以權益結算的股份交易	25	-	-	-	-	4,981	-	-	4,981
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/ 28(c)(iv)	25	3,414	(3,439)	-	-	-	-	-
於2018年12月31日及2019年1月1日的結餘		8,779	435,440	(3,439)	60,700	5,723	13,616	(5,044)	515,775
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	22,503	(10,701)	11,802
已宣派股息	12	-	(32,153)	-	-	-	-	-	(32,153)
以權益結算的股份交易	25	-	-	-	-	10,692	-	-	10,692
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/ 28(c)(iv)&(v)	109	23,093	3,439	-	(8,560)	-	-	18,081
於2019年12月31日的結餘		8,888	426,380	-	60,700	7,855	36,119	(15,745)	524,197

(b) 股本

	2019年		2018年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
法定—每股面值0.01港元的普通股：				
於1月1日和12月31日	20,000,000,000	168,981	20,000,000,000	168,981
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	1,040,475,000	8,779	1,000,000,000	8,450
根據超額配股權發行股份(i)	-	-	37,500,000	304
根據購股權計劃發行股份(ii)	12,225,000	109	2,975,000	25
於12月31日	1,052,700,000	8,888	1,040,475,000	8,779

28 資本及儲備(續)

(b) 股本(續)

於2019年12月31日的普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司會議上按每股一票投票表決。所有普通股就本公司剩餘資產享有同等權利。

- (i) 37,500,000股新股份於2018年1月4日通過行使有關首次公開發售的超額配股權所發行。所得款項減發行股份直接應佔上市成本為人民幣53,148,000元，其中人民幣304,000元為該等普通股的面值，均計入本公司股本賬。其餘所得款項人民幣52,844,000元計入本公司股份溢價賬。
- (ii) 於2019年，根據購股權計劃行使購股權以認購本公司12,225,000股普通股(見附註25)，代價為人民幣14,642,000元，其中人民幣109,000元歸於股本，人民幣14,533,000元歸於股份溢價。根據列於附註2(o)(ii)中的政策，人民幣8,560,000元從股票期權儲備轉變為股份溢價。

於2018年，根據購股權計劃，2,975,000股普通股於購股權獲行使時發行。

(c) 儲備

(i) 股份溢價

股份溢價指股本與自本公司股東收取的所得款項淨額之間的差額。

(ii) 資本儲備

資本儲備包括股東於相關日期的注資及與作為權益股東的股東進行交易所產生的結餘。

(iii) 法定儲備

本集團保留溢利包括中國附屬公司法定儲備人民幣59,932,000元(2018年：人民幣59,092,000元)。

根據適用中國法規，本集團全部中國附屬公司須將按照中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利(經抵銷過往年度虧損後)的10%撥入法定儲備，直至相關儲備達致各相關中國附屬公司註冊資本的50%為止。須於向股東分派股息前轉入法定盈餘儲備。法定儲備金於獲相關機構批准後可予動用，以抵銷累計虧損，或增加該附屬公司的資本，惟發行後的結餘須不少於其註冊資本的25%。

28 資本及儲備(續)

(c) 儲備(續)

(iv) 庫存股份

根據購股權計劃的條款，倘不符合服務條件，購股權、已行使普通股及股息可予沒收。因此，於2018年因購股權獲行使而發行的股份已列作庫存股份。

於2019年，倘購股權承授人於歸屬期終止其與本公司的服務合約，董事決定不要求承授人退還任何自行行使所獲授的購股權而取得的權利或利益。因此，因購股權獲行使而發行的股份不再列作庫存股。原先記錄的庫存股於「應計費用及其他應付款項」中相應金額相借。

(v) 購股權儲備

誠如附註25所述，本公司就員工採納一項購股權計劃。本集團於歸屬期內按比例確認購股權於授出日期的公允價值。因此，金額人民幣10,692,000元(2018年：人民幣4,981,000元)作為以權益結算的股份付款自損益扣除，並於年內的購股權儲備作出相應增加。有關購股權儲備將於該等購股權獲行使或該等購股權屆滿時轉撥至股份溢價。

(vi) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算海外業務的財務報表所產生的匯兌差額。儲備乃遵照附註2(s)所載的會計政策處理。

(d) 可供分派的儲備

於2019年12月31日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額根據開曼群島公司法計算為人民幣515,309,000元(2018年：人民幣609,582,000元)。

(e) 資本管理

本集團管理資本的目標在於維護本集團持續經營能力，以向股東提供回報、向其他權益持有人提供利益及維繫理想資本架構，以在長期提升股東價值。

本集團積極及定期檢討及管理其資本架構，以維持較高股東回報(有關借款金額亦可能較高)與穩健資金狀況的優勢及保障之間的平衡，以及根據經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

本集團以經調整淨債務與資本比率為基準監測其資本結構。就此目的，經調整淨債務定義為債務總額(包括計息貸款及借款以及租賃負債)減未計提建議股息，減現金及現金等價物。經調整資本包括權益所有組成部分，減未計提建議股息。

本集團首次透過採納經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，本集團自2019年1月1日起就過往入賬為經營租賃的差不多所有租賃確認使用權資產及相應租賃負債。

28 資本及儲備(續)

(e) 資本管理(續)

本集團於本報告期及過往報告期末及過渡至國際財務報告準則第16號之日的經調整淨債務與資本比率如下：

	附註	2019年12月31日 人民幣千元	2019年1月1日 人民幣千元	2018年12月31日 人民幣千元
流動負債：				
銀行貸款		1,700	—	—
租賃負債	24	3,940	6,304	599
		5,640	6,304	599
非流動負債：				
租賃負債	24	6,295	8,949	347
債務總額		11,935	15,253	946
加：建議股息	12(i)	74,318	31,908	31,908
減：現金及現金等價物	20(a)	276,521	421,054	421,054
經調整淨債務		(190,268)	(373,893)	(388,200)
權益總額		1,116,010	840,787	841,758
減：建議股息	12(i)	74,318	31,908	31,908
經調整資本		1,041,692	808,879	809,850
經調整淨債務與資本比率		不適用	不適用	不適用

本公司及其任何附屬公司均毋須遵守外部資金規定。

29 財務風險管理及金融工具公允價值

本集團於日常業務過程中產生信貸、流動資金及貨幣風險。

本集團承擔的該等風險及本集團為管理該等風險所用的財務風險管理政策及慣例概述如下。

(a) 信貸風險

本集團信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易應收賬款及其他應收款項。董事已設有信貸政策，而須承擔的該等信貸風險乃按持續基礎監測。

本集團的現金及現金等價物乃存放於聲譽良好的銀行。

就貿易及其他應收賬款而言，所有信貸要求超過一定金額的客戶須進行個人信用評估。評估著眼客戶過往到期付款記錄及現時的付款能力，並計及客戶特定資料以及客戶經營所在的當前經濟環境。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金，而餘下貿易應收賬款一般自發出票據日期起計1至6個月內到期。具逾期結餘的商業客戶須於獲授任何進一步信貸之前償付所有未償還結餘。醫院客戶的結餘須於醫院付款政策設定期間3至12個月內償付。本集團不會向客戶收取抵押品。

於各年末，所有應收票據為銀行承兌票據，賬齡均少於12個月。

本集團承擔的信貸風險主要受各客戶的個別特徵影響，而非客戶經營所在的行業或國家，因此，信貸風險過份集中主要在本集團承擔個別客戶的重大風險時產生。於2019年12月31日，本集團最大客戶於2019年應付款項佔貿易應收賬款總額的1.2%(2018年：3.7%)，而五大客戶於2019年應付款項佔貿易應收賬款總額的8.4%(2018年：16.8%)。

最高信貸風險為綜合財務狀況表各項金融資產的賬面金額。本集團並未提供可能令本集團或本公司承擔信貸風險的任何其他擔保。

有關本集團自貿易應收賬款及按金、預付款項以及其他應收款項產生的信貸風險的進一步量化披露載於附註18及19。

本集團按相等於整個生命周期內的預計信貸虧損的金額計量貿易應收賬款的虧損撥備，有關金額乃按不同分部使用提列矩陣計算。

29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

下表載列有關本集團中國附屬公司於2019年12月31日就貿易應收賬款所承擔的信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	2019年		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
即期	1%	173,232	(1,831)
逾期一至三個月	5%	82,351	(4,112)
逾期四至六個月	5%	1,694	(85)
逾期七至十二個月	5%	740	(37)
逾期超過一年	63%	5,891	(3,705)
		263,908	(9,770)
2018年			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
即期	1%	97,298	(949)
逾期一至三個月	5%	19,690	(1,037)
逾期四至六個月	5%	2,916	(147)
逾期七至十二個月	5%	808	(40)
逾期超過一年	49%	6,382	(3,148)
		127,094	(5,321)

下表提供有關本集團的英國附屬公司於2019年12月31日承受的信貸風險及貿易應收賬款的預期信貸虧損資料：

	2019年		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
逾期一至三個月	1%	17,641	(110)
逾期超過三個月	-	73	-
		17,714	(110)
2018年			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
逾期一至三個月	1%	18,689	(260)
逾期超過三個月	100%	520	(520)
		19,209	(780)

29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(a) 信貸風險(續)

預期虧損率乃根據過往虧損經驗計算。該等比率乃經調整以反映收集歷史數據期間內的經濟狀況、現時狀況及本集團對應收款項預期生命周期內的經濟狀況的看法之間的差異。

年內有關貿易應收賬款虧損撥備賬的變動如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日的結餘	6,101	6,546
撥回減值虧損	(671)	(1,461)
收購附屬公司	-	573
年內已確認信貸虧損	4,450	443
於12月31日的結餘	9,880	6,101

(b) 流動資金風險

本集團內各個別經營實體負責自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及貸款融資以應付預計現金需求，惟借貸超逾若干指定授權水平時須獲管理層及董事批准。本集團的政策是定期監控其流動資金需求，以及其是否遵守借款契據，以確保維持充裕的現金儲備及可供隨時變現的有價證券，同時自主要金融機構獲得充足的承諾資金額度以滿足短期及長期的流動資金需求。

29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(b) 流動資金風險(續)

下表載列於各年末按合約未貼現現金流計算的本集團金融負債的剩餘合約到期日及本集團可能須支付的最早日期：

	合約未貼現現金流量			總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	一年內或 應要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元		
於2019年12月31日					
銀行貸款	1,774	-	-	1,774	1,700
與先前根據國際會計準則第17號分類 為融資租賃的租賃相關的租賃負債	390	-	-	390	347
其他租賃負債(附註)	4,130	2,772	3,793	10,695	9,888
貿易應付賬款	79,004	-	-	79,004	79,004
應計費用及其他應付款項	170,573	-	-	170,573	170,573
總額	255,871	2,772	3,793	262,436	261,512

附註：本集團已採納經修訂追溯法首次應用國際財務報告準則第16號，並調整於2019年1月1日的期初結餘，以確認與先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃相關的租賃負債。其他租賃負債包括於過渡至國際財務報告準則第16號日期與先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認的金額，及於年內訂立的新租賃的有關金額。根據該方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

	合約未貼現現金流量			總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
	一年內或應要求 人民幣千元	一年後但兩年內 人民幣千元			
於2018年12月31日					
與先前根據國際會計準則第17號分類 為融資租賃的租賃相關的租賃負債	677	390		1,067	946
貿易應付賬款	55,869	-		55,869	55,869
應計費用及其他應付款項	103,851	-		103,851	103,851
總額	160,397	390		160,787	160,666

29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(c) 貨幣風險

本集團主要在中國經營及主要通過產生以外幣(即與交易相關的業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的銷售及採購面對外幣風險。產生有關風險的貨幣主要為美元。

下表載列於2018年及2019年12月31日本集團所面對以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產及負債產生的主要貨幣風險。

	外幣風險(以人民幣列示)於2019年12月31日		
	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	138	96,285	1,418
貿易應收賬款	-	12,223	-
	138	108,508	1,418

	外幣風險(以人民幣列示)於2018年12月31日		
	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	29,669	178,510	50
貿易應收賬款	-	4,641	-
	29,669	183,151	50

下段顯示倘本集團於報告期末面臨重大風險的外匯匯率於當日出現變動而假設所有其他風險變量保持不變，則本集團的除稅後溢利(及保留溢利)以及綜合權益其他組成部分產生的即時變動。就此而言，假定港元與美元的聯繫匯率不會因美元兌其他貨幣價值的任何變動而受到重大影響。

於2019年12月31日，如所有其他可變因素維持不變，估計港元兌人民幣及美元兌人民幣外匯匯率普遍上升/下降5%將分別導致本集團的除稅後溢利及保留溢利增加/減少約人民幣6,000元及人民幣4,612,000元(2018年：人民幣1,261,000元及人民幣7,784,000元)。

29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

(d) 公允價值計量

金融工具按公允價值等級內的公允價值列值，該等級根據估值技術內用於計量公允價值的輸入數據分為三個級別。三個不同級別如下：

- 第一級：實體於計量日期可得的相同資產或負債在活躍市場上的未調整報價。
- 第二級：第一級所包括報價以外可直接或間接就資產或負債觀察的輸入數據。
- 第三級：資產或負債的不可觀察輸入數據。

	於2019年12月31日的公允價值計量分類為			
	於2019年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
其他金融資產—按公允價值計入損益 的結構性存款投資	217,386	—	217,386	—

	於2018年12月31日的公允價值計量分類為			
	於2018年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
經常性公允價值計量				
金融資產：				
其他金融資產—按公允價值計入損益 的結構性存款投資	35,662	—	35,662	—

其他金融資產於綜合財務狀況表中按公允價值計量。本集團於各報告期末按可比較投資的公允價值計量成本，並將銀行理財產品的所有公允價值計量歸類為公允價值層級的第二級，原因是其使用市場直接或間接可觀察輸入數據。

30 承擔

- (a) 本集團主要有關於2019年12月31日尚未完工的在建工程尚未於本財務報表中撥備的資本承擔如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
已訂約	10,636	14,851
已授權但未訂約	84,121	92,574
	94,757	107,425

此外，本集團在2019年12月31日簽訂尚未開始的3年租賃合約，在此合約下的租金為每年人民幣3,021,000元。

- (b) 於2018年12月31日，根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額如下：

	2018年 人民幣千元
一年內	9,230
一年以上但五年以下	10,618
	19,848

本集團為先前根據國際會計準則第17號分類持有多項物業以及汽車項目的承租人。本集團已採納經修訂追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，本集團調整於2019年1月1日的期初結餘以確認與該等租賃有關的租賃負債(見附註2(c))。自2019年1月1日起，日後租賃付款按照附註2(i)所載的政策於綜合財務狀況表內確認為租賃負債，而有關本集團日後租賃付款的詳情披露於附註24。

31 重大關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係：

於2019年，與下列各方的交易視為關聯方交易：

關聯方名稱	與本集團的關係
李志疆先生	執行董事及最終控制方
張斌女士	執行董事、李志疆先生的配偶
張朝陽先生	執行董事
趙曉紅女士	執行董事
李文明先生	非執行董事
王彩梅女士	高級管理層
劉愛國先生	高級管理層
張衛平先生	高級管理層
韓鈺女士	高級管理層
齊子娟女士	高級管理層
孫彥實先生	高級管理層
王政民先生	高級管理層
王楠楠女士	高級管理層
孫洪波先生	高級管理層
喜馬拉亞有限公司	控股股東

(b) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬(包括附註9所披露的已付本公司董事金額及附註10所披露的已付若干最高薪酬僱員金額)如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及其他酬金	6,443	6,569
酌情花紅	2,414	3,254
退休計劃供款	267	116
以權益結算的股份交易	5,524	2,782
	14,648	12,721

薪酬總額收錄於「員工成本」(見附註6(a))。

32 報告期後的非調整事項

- (a) 本公司已分別於2020年2月25日及2020年3月4日完成配售事項及認購事項。合共53,500,000股配售股份已按配售價每股股份15.0港元向不少於六名獨立承配人配售。該等承配人及彼等各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士，且與本公司及其關連人士概無關連。所得款項淨額約783,775,000港元擬用作本集團一般營運資金及戰略投資。股份於配發日期在各方面與本公司已發行普通股享有同等權利。
- (b) 於2020年3月23日，董事建議派發末期股息。進一步詳請於附註12披露。
- (c) 2020年於中國爆發的新型冠狀病毒(「COVID-19」)及政府採取的措施，可能會對我們的業務產生不利影響：
- (i) 部分預期進行關節植入手術的患者推遲其手術預約或手術計劃；
 - (ii) 本集團的供應鏈可能出現中斷或延遲，包括原材料採購及製成品交付；及
 - (iii) 若干其他供應商及服務供應商可能無法全面恢復其供應能力或服務能力。

此影響沒有在2019年12月31日的財務報表中體現。真實情況可能會和預估的不同，因為隨著情況的發展可以獲取更多信息。

33 比較數字

本集團於2019年1月1日採納經修訂追溯法首次應用國際財務報告準則第16號。根據該方法，比較資料並無重列。有關會計政策變動的進一步詳情於附註2(c)披露。

34 直接及最終控制方

於2019年12月31日，董事認為喜馬拉亞有限公司為直接母公司，而李志疆先生為本集團的最終控制方。喜馬拉亞有限公司於英屬處女群島註冊成立，並無編製可供公眾查閱的財務報表。

財務報表附註

(除另有說明外，數額均以人民幣千元列示)

35 公司層面財務狀況表

財務狀況表

	附註	2019年 12月31日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
附屬公司的權益		433,236	370,634
		433,236	370,634
流動資產			
現金及現金等價物		110,604	168,586
		110,604	168,586
流動負債			
應計費用及其他應付款項		19,643	23,445
		19,643	23,445
流動資產淨值		90,961	145,141
資產總值減流動負債		524,197	515,775
資產淨值		524,197	515,775
資本及儲備			
股本	28(b)	8,888	8,779
儲備	28(c)	515,309	506,996
權益總額		524,197	515,775

於2020年3月23日由董事會批准及授權發行並由以下董事代表董事會簽署：

李志疆
董事

趙曉紅
董事

36 已頒佈但於截至2019年12月31日止年度尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於截至2019年12月31日止年度尚未生效的修訂本及一項新準則，即國際財務報告準則第17號「保險合約」，該等修訂本及新準則並無在此等財務報表採納。該等發展包括以下可能與本集團相關的準則。

	於下列日期或之後 開始的年度生效
國際財務報告準則第3號修訂本，業務的定義	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本，重大的定義	2020年1月1日

本集團現正評估該等發展於初步應用期間的預期影響。迄今本集團已得出結論，認為採納該等修訂本及新準則不太可能對綜合財務報表造成重大影響。