

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，  
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部  
份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司  
Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited \*

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1066)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之  
年度業績公佈

**摘要**

山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)，截至二零一九年十二月三十一日止年度(「本年度」)，錄得收入約人民幣10,364,081,000元(二零一八年：人民幣8,808,861,000元)，較上一年度增加17.7%。本公司擁有人應佔純利約人民幣1,844,883,000元(二零一八年：約人民幣1,472,935,000元)，較上一年度上升約25.3%。不計特殊項目的本公司擁有人應佔純利約人民幣1,923,392,000元(二零一八年：約人民幣1,586,834,000元)，較上一年度上升約21.2%。年內，特殊項目為愛琅醫療器械控股有限公司(「愛琅」)貸款置換一次性費用人民幣78,509,000元(二零一八年：收購愛琅致存貨評估增值，增加銷售成本約為人民幣76,962,000元和收購愛琅一次性交易費用約為人民幣36,937,000元)。

董事建議派付末期股息每股人民幣0.061元(二零一八年：每股人民幣0.052元)，該項建議須經本公司股東(「股東」)在即將舉行的股東週年大會上批准後，方可作實。

\* 僅供識別

## 綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

		截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
收入	4	10,364,081	8,808,861
銷售成本		<u>(3,858,884)</u>	<u>(3,419,707)</u>
毛利		6,505,197	5,389,154
其他收入、收益及虧損	5	247,495	334,103
預期信貸虧損模型下之減值虧損(扣除撥回)		(16,163)	(17,911)
銷售及分銷開支		(2,781,192)	(2,438,194)
行政開支		(986,235)	(929,612)
研發開支		(406,363)	(311,163)
融資成本	6	(396,735)	(284,408)
應佔一間聯營公司盈利		<u>81,097</u>	<u>33,246</u>
除稅前溢利		2,247,101	1,775,215
所得稅開支	7	<u>(327,137)</u>	<u>(258,431)</u>
年內溢利	8	<u>1,919,964</u>	<u>1,516,784</u>
其他全面收入			
其後可重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		<u>27,041</u>	<u>124,999</u>
年內全面收入總額		<u><u>1,947,005</u></u>	<u><u>1,641,783</u></u>

## 綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度(續)

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
本公司擁有人應佔年內溢利	<u>1,844,883</u>	<u>1,472,935</u>
非控股權益應佔年內溢利	<u>75,081</u>	43,849
	<b><u>1,919,964</u></b>	<b><u>1,516,784</u></b>
全面收入總額下列各項應佔：		
本公司擁有人	<u>1,869,413</u>	1,585,730
非控股權益	<u>77,592</u>	56,053
	<b><u>1,947,005</u></b>	<b><u>1,641,783</u></b>
每股盈利	<i>10</i>	
基本(每股人民幣元)	<b><u>0.41</u></b>	<b><u>0.33</u></b>
攤薄(每股人民幣元)	<b><u>0.41</u></b>	<b><u>0.33</u></b>

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,994,857	4,468,162
使用權資產		416,811	–
預付租賃款項		–	386,869
投資物業		159,650	131,476
商譽		3,398,885	3,339,069
就收購物業、廠房及設備之已付按金		143,069	143,295
無形資產		2,266,932	2,409,736
於一間聯營公司的權益		1,056,416	970,746
按公平值計入損益計量 (「按公平值計入損益計量」)之金融資產		410,326	107,339
遞延稅項資產		101,018	78,093
應收融資租賃款項		153,026	293,361
應收貸款		627,727	941,201
		<b>13,728,717</b>	<b>13,269,347</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	1,242,441	1,137,312
應收貸款		1,501,502	896,585
應收貿易賬款及其他應收款項	12	4,713,078	4,103,675
按公平值計入其他全面收益計量之債務工具		421,883	349,531
應收融資租賃款項		156,753	195,707
已抵押銀行存款	13	321,923	222,270
銀行結餘及現金	14	4,239,441	3,812,446
		<b>12,597,021</b>	<b>10,717,526</b>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款及其他應付款項	15	3,235,552	2,800,218
合約負債		120,201	96,297
借款		914,247	130,925
應付稅項		123,570	179,211
遞延收入		6,413	5,844
來自最終控股公司貸款		143,982	114,234
租賃負債		7,062	–
		<b>4,551,027</b>	<b>3,326,729</b>

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日 (續)

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
流動資產淨額	<u>8,045,994</u>	<u>7,390,797</u>
總資產減流動負債	<u><b>21,774,711</b></u>	<u><b>20,660,144</b></u>
資本及儲備		
股本	452,233	452,233
儲備	<u>15,732,941</u>	<u>14,062,340</u>
本公司擁有人應佔權益	<b>16,185,174</b>	14,514,573
非控股權益	<u>811,636</u>	<u>676,327</u>
權益總額	<u><b>16,996,810</b></u>	<u>15,190,900</u>
非流動負債		
借款	4,434,984	5,092,889
遞延收入	45,851	36,789
遞延稅項負債	278,417	339,566
租賃負債	<u>18,649</u>	<u>—</u>
	<u><b>4,777,901</b></u>	<u>5,469,244</u>
	<u><b>21,774,711</b></u>	<u><b>20,660,144</b></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

## 1. 概述

山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司（「本公司」）於二零零零年十二月二十八日根據中華人民共和國（「中國」）公司法在中國成立及註冊為股份有限公司，及其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司直接及最終控股公司為威高集團有限公司（「威高集團公司」），其為於中國註冊的有限責任公司。其最終控股人士為陳學利先生。本公司之註冊辦事處及主要營業地點為中國山東省威海興山路18號。

本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）主要從事研究及開發、生產及銷售醫療器械、骨科產品、介入產品、藥品包裝產品及血液管理產品，及經營融資業務。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

### 於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的下列香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則第9號（修訂本）	負值補償之預付特點
香港會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司及合營企業的長期權益
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年 度改進

除香港財務報告準則第16號租賃外，本年度內應用新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本並無對本集團於本年度及過往年度的財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

於首次應用日期，採納香港財務報告準則第16號對本集團於二零一九年一月一日的保留盈利並無影響。

於二零一九年一月一日在綜合財務狀況表中確認的金額已作出下列調整。不受變動影響的項目不包括在內。

	先前於 二零一八年 十二月三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	根據香港財務 報告準則 第16號於 二零一九年 一月一日 的賬面值 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
預付租賃款項	386,869	(386,869)	—
使用權資產	—	427,093	427,093
<b>流動資產</b>			
預付租賃款項	13,653	(13,653)	—
<b>流動負債</b>			
租賃負債	—	6,726	6,726
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	—	19,845	19,845
	<u>—</u>	<u>19,845</u>	<u>19,845</u>

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

除於各報告期末若干金融工具按公平值計量外，綜合財務報表乃以歷史成本為基礎編製。

歷史成本一般以換取貨品及服務所作出代價之公平值為基準。

公平值指市場參與者之間於計量日期進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格，無論該價格為直接觀察得出或採用其他估值技術作出的估計。在對資產或負債的公平值作出估計時，本集團考慮了市場參與者於計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的該等特徵。在該等綜合財務報表中計量及／或披露的公平值均按此基礎予以確定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基準付款範圍內的以股份為基礎付款交易、根據香港財務報告準則第16號（自二零一九年一月一日起）或香港會計準則第17號租賃入賬的租賃交易（於應用香港財務報告準則第16號前）、以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，香港會計準則第2號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值）除外。

就於隨後期間按公平值及將使用不可觀察輸入數據計量公平值的估值技術交易的金融工具而言，估值技術會予以校準，以便在首次確認時使估值技術結果與交易價相等。

#### 4. 收入及分部資料

本集團主要從事研發、生產及銷售醫療器械產品、骨科產品、介入產品、藥品包裝產品、血液管理產品，及經營融資業務。

就管理而言，本集團目前分為六個經營分部：醫療器械產品、骨科產品、介入產品、藥品包裝產品、血液管理產品及其他，其中介入產品由愛琅生產。該等分部乃按本集團各部的內部呈報基準劃分，定期由主要營運決策者（董事總經理）審核，以分配資源至分部並評估其表現。

本集團經營及可呈報分部的主要業務如下：

醫療器械產品	— 生產及銷售臨床護理、創傷護理、醫學檢驗、麻醉及手術相關產品
骨科產品	— 生產及銷售骨科產品
介入產品	— 生產及銷售腫瘤及血管介入器械
藥品包裝產品	— 生產及銷售預充式注射器及沖管注射器
血液管理產品	— 生產及銷售血液採集、貯存、分離、滅菌消毒產品
其他	— 融資租賃及保理業務



## 分部收益及業績

本集團按可報告分部分析之收益及業績如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	醫療器械 產品 人民幣千元	骨科產品 人民幣千元	介入產品 人民幣千元	藥品包裝 產品 人民幣千元	血液管理 產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵減 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益								
外部銷售	5,636,270	1,555,556	1,433,360	1,281,038	457,857	-	-	10,364,081
內部分部銷售	250	27,763	42	-	-	-	(28,055)	-
合計	<u>5,636,520</u>	<u>1,583,319</u>	<u>1,433,402</u>	<u>1,281,038</u>	<u>457,857</u>	<u>-</u>	<u>(28,055)</u>	<u>10,364,081</u>
分部溢利	<u>1,100,807</u>	<u>510,902</u>	<u>(79,334)</u>	<u>471,151</u>	<u>62,639</u>	<u>66,853</u>	<u>-</u>	<u>2,133,018</u>
投資物業之折舊								(7,037)
未分配其他收入、收益及虧損								(36,375)
投資物業之租金收入								17,076
銀行存款之利息收入								37,878
按公平值計入損益計量之 金融資產公平值變動收益								21,444
應佔一間聯營公司盈利								81,097
除稅前溢利								<u>2,247,101</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	醫療器械 產品 人民幣千元	骨科產品 人民幣千元	介入產品 人民幣千元	藥品包裝 產品 人民幣千元	血液管理 產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	抵減 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益								
外部銷售	5,010,655	1,180,563	1,260,026	955,609	402,008	-	-	8,808,861
內部分部銷售	195	5,299	1,502	-	-	-	(6,996)	-
合計	<u>5,010,850</u>	<u>1,185,862</u>	<u>1,261,528</u>	<u>955,609</u>	<u>402,008</u>	<u>-</u>	<u>(6,996)</u>	<u>8,808,861</u>
分部溢利	<u>955,868</u>	<u>353,653</u>	<u>(102,932)</u>	<u>327,758</u>	<u>51,659</u>	<u>61,760</u>	<u>-</u>	<u>1,647,766</u>
投資物業之折舊								(2,959)
未分配其他收入、收益及虧損								(136)
投資物業之租金收入								17,602
銀行存款利息收入								62,093
按公平值計入損益計量之 金融資產公平值變動收益								17,603
應佔一間聯營公司盈利								<u>33,246</u>
除稅前溢利								<u><u>1,775,215</u></u>

經營分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部溢利指各分部所賺取的溢利，未計及投資物業之折舊及租金收入、企業職能的其他收入、收益及虧損、銀行存款利息收入、按公平值計入損益計量之金融資產公平值變動收益及應佔一間聯營公司盈利。此為向主要營運決策者就資源分配及表現評估呈報的計量方式。

內部分部銷售按現行市場價格收取。

## 分部資產及負債

本集團按可報告及經營分部分析之資產及負債如下：

### 分部資產

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
醫療器械產品	10,016,768	8,840,343
骨科產品	1,466,090	1,497,061
介入產品	6,053,777	6,073,665
藥品包裝產品	873,260	791,261
血液管理產品	406,700	377,619
其他	1,220,369	1,084,554
分部總資產	20,036,964	18,664,503
按公平值計入損益計量之金融資產	410,326	107,339
於一間聯營公司的權益	1,056,416	970,746
投資物業	159,650	131,476
遞延稅項資產	101,018	78,093
已抵押銀行存款	321,923	222,270
銀行結餘及現金	4,239,441	3,812,446
綜合資產	<b>26,325,738</b>	<b>23,986,873</b>

### 分部負債

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
醫療器械產品	5,016,090	4,596,944
骨科產品	620,370	347,957
介入產品	2,925,459	2,952,878
藥品包裝產品	151,270	122,474
血液管理產品	142,954	107,152
其他	194,368	329,002
分部總負債	9,050,511	8,456,407
遞延稅項負債	278,417	339,566
綜合負債	<b>9,328,928</b>	<b>8,795,973</b>

為監控分部表現及在分部之間分配資源：

- 所有資產分配至經營分部，惟按公平值計入損益計量之金融資產、於一間聯營公司的權益、投資物業、遞延稅項資產、已抵押銀行存款、銀行結餘及現金除外。
- 所有負債分配至經營分部，惟遞延稅項負債除外。

## 其他分部資料

### 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	醫療器械產品 人民幣千元	骨科產品 人民幣千元	介入產品 人民幣千元	藥品包裝產品 人民幣千元	血液管理產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
計量分部溢利或分部資產時應計款項：							
新增物業、廠房及設備	722,984	89,491	44,789	74,488	12,458	-	944,210
信貸虧損撥備	1,697	12,188	1,425	-	-	853	16,163
存貨撥備	-	24,893	-	-	-	-	24,893
物業、廠房及設備撥備	-	5,891	-	-	-	-	5,891
無形資產攤銷	-	4,435	236,697	-	75	-	241,207
物業、廠房及設備折舊	186,050	87,376	12,936	49,088	14,169	198	349,817
使用權資產折舊	14,769	-	4,258	-	-	-	19,027
出售物業、廠房及設備虧損	1,087	(17)	2,510	-	-	-	3,580
研發開支	279,089	71,848	14,242	23,940	17,244	-	406,363
以股份為基礎的付款開支	12,220	-	20,965	1,023	1,594	-	35,802
政府補助	(4,839)	(6,439)	-	(2,514)	(335)	-	(14,127)
增值稅（「增值稅」）退款	(79,288)	-	-	-	-	(3,620)	(82,908)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	醫療器械產品 人民幣千元	骨科產品 人民幣千元	介入產品 人民幣千元	藥品包裝產品 人民幣千元	血液管理產品 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
計量分部溢利或分部資產時應計款項：							
新增物業、廠房及設備	494,654	92,897	35,331	95,451	35,553	8	753,894
信貸虧損撥備	11,541	1,102	730	3,250	650	638	17,911
存貨撥備	-	611	-	-	-	-	611
預付租賃款項付回	4,924	6,561	-	767	1,240	-	13,492
無形資產攤銷	-	77	214,971	-	-	-	215,048
物業、廠房及設備折舊	196,131	72,565	21,506	41,642	12,371	336	344,551
出售物業、廠房及設備虧損	1,908	19	117	-	-	-	2,044
研發開支	210,153	48,571	9,622	24,809	18,008	-	311,163
以股份為基礎的付款開支	15,167	-	22,930	2,022	1,902	-	42,021
政府補助	(1,856)	(8,201)	-	(2,144)	(28)	-	(12,229)
增值稅退款	(81,079)	-	-	-	-	-	(81,079)

主要產品及服務收入

以下為本集團來自其主要產品及服務之收入分析。

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
銷售醫療器械產品		
— 臨床護理	4,255,669	3,891,672
— 創傷護理	369,693	299,905
— 麻醉及手術相關產品	149,551	105,942
— 醫學檢驗	191,477	150,678
— 其他耗材	447,654	378,246
銷售骨科產品	1,555,556	1,180,563
銷售介入產品	1,655,586	1,444,238
銷售藥品包裝產品	1,281,038	955,609
銷售血液管理產品	457,857	402,008
	<b>10,364,081</b>	<b>8,808,861</b>

## 主要客戶的資料

於兩個年度內，概無單一客戶銷售額超逾本集團總銷售額的10%。

## 地區資料

本集團來自外部客戶之收入之資料乃按客戶位置呈列。本集團非流動資產之資料乃按資產地理位置呈列。

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
中國	8,488,213	7,149,727	8,190,576	6,509,306
美國	918,454	814,588	5,536,443	5,633,039
歐洲、中東及非洲	425,605	410,967	1,617	295
其他地區	531,809	433,579	81	74
	<b>10,364,081</b>	<b>8,808,861</b>	<b>13,728,717</b>	<b>12,142,714</b>

非流動資產不包括按公平值計入損益計量之金融資產、應收貸款及遞延稅項資產。

## 分配至客戶合約之餘下履約責任的交易價

作為香港財務報告準則第15號客戶合約收入的權宜方式，本集團毋須披露分配至該等原預計期限為一年或更短的未履行客戶合約的交易價。

## 5. 其他收入、收益及虧損

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
其他收入：		
增值稅退款 (附註a)	82,908	81,079
政府補助 (附註b)	14,127	12,229
經營租金收入	17,076	17,602
融資租賃收入	44,738	35,803
銀行存款之利息收入	37,878	62,093
保理業務之利息收入	26,372	19,223
應收貸款之利息收入	65,099	89,493
	<u>288,198</u>	<u>317,522</u>
其他收益及虧損：		
存貨之減值虧損	(24,893)	(611)
物業、廠房及設備之減值虧損	(5,891)	-
匯兌收益之淨額	7,176	1,769
出售物業、廠房及設備虧損	(3,580)	(2,044)
出售於一間附屬公司之投資之虧損	(50)	-
視作出售於一間聯營公司之投資之收益	4,573	-
按公平值計入損益計量之金融資產公平值變動收益	21,444	17,603
已付捐贈	(36,962)	(2,729)
結構性交叉貨幣互換虧損	(3,106)	-
其他	586	2,593
	<u>(40,703)</u>	<u>16,581</u>
	<u><u>247,495</u></u>	<u><u>334,103</u></u>

附註：

- (a) 由於本公司的附屬公司威海潔瑞醫用製品有限公司（「潔瑞」）獲確認為「社會福利企業」，因此威海稅務局向潔瑞授出增值稅退稅款，由一九九九年五月一日起生效，原則為「先付款後退還」。根據國務院發出之財稅[2016]第52號文件，由二零一六年五月一日起生效，潔瑞獲授予的增值稅退稅款乃參考殘障員工之數目釐定。就每名殘障員工而言，潔瑞將獲授相當於由威海市地方政府所批准之最低薪金四倍之金額，作為增值稅退稅款。

根據財稅[2016]第36號文件，本公司的附屬公司山東威高融資租賃有限公司有權於實際增值稅稅務負擔超過3%時，立即獲退稅款。

- (b) 年內，本集團主要就業務發展及產生的特定研發開支獲獎勵政府補助，並於收取政府補助時確認為其他收入。在確認年度內概無未達成條件。

## 6. 融資成本

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
銀行借貸及其他借款利息	314,682	284,408
提前償還銀行貸款利息 (附註)	79,831	-
租賃負債利息	2,222	-
	<u>396,735</u>	<u>284,408</u>

附註：

年內，本集團提前償還於第一留置權信貸協議及第二留置權信貸協議項下的借款。提前償還銀行貸款利息金額為人民幣79,831,000元，為取消確認借款的賬面值與償還代價的差額。



## 7. 所得稅開支

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
即期企業所得稅	401,672	321,830
股息分派產生的預扣所得	16,200	-
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(1,795)	4,679
遞延稅項	(88,940)	(68,078)
	<b>327,137</b>	<b>258,431</b>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施條例》，中國附屬公司於兩個年度之稅率為25%。

其他司法權區產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。於美國的附屬公司須按21%的稅率繳納聯邦所得稅及須繳納州所得稅。

本公司、潔瑞及威高骨科獲確認為二零一七年度至二零一九年度山東省高新技術企業。根據《財政部國家稅務總局關於企業所得稅若干優惠政策的通知》，高新技術企業可按15%稅率繳付所得稅。

潔瑞獲確認為「社會福利企業」。根據國務院發出之財稅[2016]第52號文件，自二零一六年五月一日起，潔瑞亦須按15%稅率繳付所得稅，及相等於支付予殘障員工薪金總額之金額進一步自潔瑞的應課稅收入中扣減。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度作出之稅項開支撥備已計及該等稅務優惠。

## 8. 年內溢利

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
年內溢利經扣除下列項目後達致：		
信貸虧損撥備	16,163	17,911
存貨撥備	24,893	611
物業、廠房及設備撥備	5,891	-
無形資產攤銷	241,207	215,048
核數師酬金	7,735	6,237
物業、廠房及設備折舊	349,817	344,551
投資物業折舊	7,037	2,959
使用權資產折舊	19,027	-
預付租賃款項付回	-	13,492
經營租賃的物業租金	-	19,921
首次應用香港財務報告準則第16號豁免確認的租賃開支	5,383	-
租賃負債利息支出	2,222	-
確認為開支的存貨成本	3,858,884	3,419,707
員工成本(包括董事及監事薪酬)		
— 退休福利計劃供款	109,869	101,707
— 薪金及其他津貼	1,773,701	1,313,177
— 以股份為基礎的付款開支	35,802	42,021
員工成本總額	<u>1,919,372</u>	<u>1,456,905</u>
出售物業、廠房及設備虧損	<u>3,580</u>	<u>2,044</u>

## 9. 股息

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
年內確認為分派的股息：		
二零一九年中期股息每股人民幣0.059元 (二零一八年：中期股息每股人民幣0.049元)	266,817	221,594
二零一八年末期股息每股人民幣0.052元 (二零一七年：末期股息每股人民幣0.046元)	235,161	208,027
總計	501,978	429,621
減：向受託人根據股份激勵計劃持有之股份的分派	5,101	4,366
	<u>496,877</u>	<u>425,255</u>

## 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

盈利數據計算如下：

	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 人民幣千元
本公司擁有人應佔年內溢利	1,844,883	1,472,935
就每股基本／攤薄盈利而言的盈利	<u>1,844,883</u>	<u>1,472,935</u>
	截至 二零一九年 十二月 三十一日 止年度 千股	截至 二零一八年 十二月 三十一日 止年度 千股
股份數目		
就計算每股基本盈利而言的股份數目	4,476,372	4,476,372
普通股潛在攤薄的影響：		
激勵股份	<u>6,467</u>	<u>7,507</u>
就計算每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<u>4,482,839</u>	<u>4,483,879</u>

## 11. 存貨

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
原料	250,272	267,894
製成品	992,169	869,418
	<b>1,242,441</b>	<b>1,137,312</b>

## 12. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
應收貿易賬款	4,093,417	3,662,622
減：信貸虧損撥備	(209,167)	(202,228)
	<b>3,884,250</b>	<b>3,460,394</b>
來自保理業務之應收款項	297,807	253,274
減：信貸虧損撥備	(1,649)	(1,719)
	<b>296,158</b>	<b>251,555</b>
其他應收款項	288,862	238,972
減：信貸虧損撥備	(10,122)	(1,765)
	<b>278,740</b>	<b>237,207</b>
預付款項	253,930	140,866
預付租賃款項	-	13,653
	<b>4,713,078</b>	<b>4,103,675</b>

於二零一九年十二月三十一日，來自客戶合約的應收貿易賬款為人民幣4,093,417,000元（二零一八年：人民幣3,662,622,000元）。

應收貿易賬款包括應收同系附屬公司款項人民幣515,718,000元（二零一八年：人民幣135,224,000元）、應收最終控股公司款項人民幣48,000元（二零一八年：人民幣215,000元）及應收一間聯營公司款項人民幣147,021,000元（二零一八年：人民幣132,376,000元）及應收最終控股公司的一間聯營公司款項人民幣34,000元（二零一八年：零）。該等款項為無抵押、免息及須於要求時償還。

來自保理業務之應收款項包括應收同系附屬公司款項人民幣257,000,000元（二零一八年：人民幣210,800,000元）及應收一間聯營公司款項零元（二零一八年：人民幣7,000,000元）。該等款項於一年內到期，實際年利率介乎6.01厘至39.86厘（二零一八年：3.5厘至18.63厘）。

其他應收款項包括應收同系附屬公司款項人民幣110,530,000元（二零一八年：人民幣135,763,000元）、應收最終控股公司款項人民幣16,626,000元（二零一八年：人民幣14,990,000元）及應收一間聯營公司款項人民幣111,000元（二零一八年：人民幣83,000元）。該等款項為無抵押及須於要求時償還。

預付款項包括已付同系附屬公司款項人民幣17,315,000元（二零一八年：人民幣14,392,000元），及已付一間聯營公司款項零元（二零一八年：人民幣4,285,000元）。

於報告期末，按發票日呈列的應收貿易賬款（經扣減信貸虧損撥備）之賬齡分析如下。

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
0至90天	<b>1,930,010</b>	1,944,541
91至180天	<b>1,034,534</b>	806,726
181至365天	<b>599,862</b>	492,543
365天以上	<b>319,844</b>	216,584
	<hr/>	<hr/>
應收貿易賬款	<b><u>3,884,250</u></b>	<b><u>3,460,394</u></b>

於二零一九年十二月三十一日，本集團的應收貿易賬款結餘已包括賬面總值為人民幣969,884,000元（二零一八年：人民幣739,873,000元）已逾期的應收賬款。

### 13. 已抵押銀行存款

於二零一九年十二月三十一日，已抵押銀行結餘指抵押予銀行以擔保貿易融資（例如應付票據及信用證）之存款金額人民幣321,923,000元（二零一八年：人民幣222,270,000元）。

於二零一九年十二月三十一日，已抵押銀行結餘按固定利率介乎每年0.3厘至2.75厘（二零一八年：每年0.35厘至1.65厘）計息。

### 14. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期時間為三個月或以下的短期銀行存款。有關存款按介乎於每年0至4.125厘之間的利率（二零一八年：每年0至4.5厘）計息。

於二零一九年十二月三十一日，銀行結餘包括最終控股公司之一間聯營公司之按金人民幣283,458,000元（二零一八年：人民幣170,166,000元），按每年0.35厘至4.125厘的利率（二零一八年：每年0.35厘至0.675厘）計息。

## 15. 應付貿易賬款及其他應付款項

於報告期末，按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元
0至90天	582,637	488,842
91至180天	138,733	109,455
181至365天	36,204	29,416
365天以上	33,743	31,916
應付貿易賬款	791,317	659,629
應付票據	339,300	286,436
其他應付稅項	103,199	65,569
建築成本及應付保留金	96,767	94,528
應付銷售開支	953,572	843,004
其他應付款項	806,597	643,701
應付股息	144,800	207,351
	<b>3,235,552</b>	<b>2,800,218</b>

貿易採購的正常信貸期為30天至180天。所有應付票據均將於六個月內到期。

應付貿易賬款包括應付同系附屬公司款項人民幣172,112,000元（二零一八年：人民幣70,513,000元）、應付一間聯營公司款項人民幣59,780,000元（二零一八年：人民幣32,627,000元）及應付最終控股公司款項人民幣1,000元（二零一八年：人民幣1,000元）。該等款項為無抵押、免息及於要求時償還。

其他應付款項包括應付同系附屬公司款項人民幣8,434,000元（二零一八年：人民幣12,590,000元）及應付最終控股公司款項人民幣14,397,000元（二零一八年：人民幣20,003,000元）。該等款項為無抵押、免息及於要求時償還。

應付股息包括應付其他關聯方款項人民幣80,000,000元（二零一八年：無）。



## 管理層討論與分析

### 產品結構優化調整

年內，本集團毛利率由去年的62.2%（扣除特殊項目前約為61.2%）上升到62.8%，主要是產品結構變化產生的影響。

本集團各業務領域現有主要產品如下：

臨床護理業務包括輸液、注射、穿刺等血管輸液器械及非血管輸液器械、臨床特定用途的一次性使用各種套裝

創傷管理業務包括：創面癒合敷料、傷口縫合、傷口清理、與非血管內導管配套用體外器械

血液管理業務包括：血液採集、貯存、分離、滅菌消毒

藥品包裝業務包括：預灌封注射器、沖管注射器

醫學檢驗業務包括：採血器具、血糖檢驗

麻醉及手術業務包括：全身麻醉耗材、局部麻耗材、麻醉輔助耗材、ICU使用的器械；開放及微創手術器械

骨科業務：創傷、脊柱植入物，人工關節，運動損傷、軟組織修復及重建植入物、骨填充材料、骨科相關手術工具

介入業務：腫瘤介入、血管介入、影像介入

1. 年內，臨床護理業務錄得營業額約為人民幣4,255,669,000元，憑借豐富產品組合，拉動收入較去年增長9.4%；本集團繼續於該領域市場保持優勢地位。
2. 年內，藥品包裝業務錄得營業額約為人民幣1,281,038,000元，較去年增長34.1%，仍保持強勁增長勢頭。預充式注射器進一步擴大在生物製藥包裝領域的市場影響力，形成廣泛客戶基礎。沖管注射器繼續保持高速增長。
3. 年內，骨科業務營業收入約為人民幣1,555,556,000元，較去年增長31.8%，通過進一步鞏固在脊柱領域的市場地位、加大關節產品市場推廣，以及渠道下沉、搭建物流平台等措施，較好的拉動銷售增長。
4. 年內，介入業務錄得營業額約為人民幣1,655,586,000元，較去年增長14.6%，本集團將利用資源擴大美國愛琅產品在中國市場的銷售。

受以上產品結構調整舉措的影響，年內，本集團高附加值產品（毛利率超過60%）之營業收入佔營業收入總額之百分比約為60.2%（二零一八年：59.9%）。

## 研究與開發

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團中國國內新獲得專利97項，正在申請中的110項，新取得產品註冊證78項，已經研發完成、尚在取證過程中的有15項。海外市場，正在申請中的專利13項，已經研發完成、尚在取證過程中的產品註冊證有34項。

注重研發的策略提升了公司的競爭力，為充分利用客戶資源奠定了基礎，並為集團盈利提供了新的增長點。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團國內擁有511餘項產品註冊證，488餘項專利，其中78項是發明專利。海外，擁有569餘項產品註冊證，157餘項專利。

基於產品結構戰略性調整的要求，本集團繼續加大在現有產品系列框架內完善細分產品佈局，持續保持本土研發實力的領先地位。截至二零一九年十二月三十一日止年度，研發之總開支約為人民幣441,409,000元（二零一八年：約人民幣311,163,000元），佔收入的4.3%（二零一八年：3.5%）。

## 生產

年內，本集團為了持續擴大產能，繼續擴建了包括沖管注射器車間、預充注射器車間等生產設施，以滿足未來市場增長的銷售需求。同時積極推進生產工藝改進，生產設備智能化、自動化水平，通過效率提升和科學管理降低生產成本，保持公司整體盈利能力。

## 銷售及市場推廣

年度內，本集團強化了營銷管理體系，繼續堅持銷售渠道整合與產品結構調整之策略，將營銷資源重點聚焦於核心醫療市場的客戶開發與維護。本集團開展大客戶管理取得顯著成效。於本公佈刊發日期，本集團國內客戶新增44家醫院，66家其他醫療機構以及150家經銷商，本集團的國內客戶總數為5,638家（包括醫院2,610家、血站414家、其他醫療單位710家和經銷商1,904家），海外客戶總數為4,873家（包括醫院3,209家、其他醫療單位1,401家和經銷商263家）。

各種產品在不同地區的銷售與去年對比如下：

### 營業收入地區資料

地區	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	較同期 增減%
國內			
— 華東與華中	4,115,175	3,428,935	20.0%
— 華北	1,868,323	1,639,138	14.0%
— 東北	861,472	752,229	14.5%
— 華南	681,917	562,070	21.3%
— 西南	737,792	563,553	30.9%
— 西北	223,534	203,802	9.7%
國內小計	<u>8,488,213</u>	<u>7,149,727</u>	<u>18.7%</u>
海外			
— 美國	918,454	814,588	12.8%
— 歐洲、中東及非洲	425,605	410,967	3.6%
— 亞洲	343,058	267,480	28.3%
— 其他	188,751	166,099	13.6%
海外小計	<u>1,875,868</u>	<u>1,659,134</u>	<u>13.1%</u>
小計	<u><u>10,364,081</u></u>	<u><u>8,808,861</u></u>	<u><u>17.7%</u></u>

渠道的整合，增強了本集團在客戶群的滲透力、影響力，提高了單客戶的貢獻率，持續推進核心客戶的產品滲透率，是本集團拉動收入增長的一項重要手段。

產品結構的調整為提升年內業績的另一項重要因素，各主導產品收入與上年對比情況如下：

產品類別	截至十二月三十一日止年度			截至十二月三十一日止六個月		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	較同期 %	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	較同期 %
臨床護理	<b>4,255,669</b>	3,891,672	9.4%	<b>2,178,573</b>	2,011,914	8.3%
創傷管理	<b>369,693</b>	299,905	23.3%	<b>207,607</b>	179,699	15.5%
血液管理	<b>457,857</b>	402,008	13.9%	<b>247,418</b>	222,525	11.2%
藥品包裝	<b>1,281,038</b>	955,609	34.1%	<b>654,712</b>	482,071	35.8%
醫學檢驗	<b>191,477</b>	150,678	27.1%	<b>109,700</b>	80,413	36.4%
麻醉及手術	<b>149,551</b>	105,942	41.2%	<b>84,460</b>	75,949	11.2%
骨科產品	<b>1,555,556</b>	1,180,563	31.8%	<b>873,491</b>	656,923	33.0%
介入產品	<b>1,655,586</b>	1,444,238	14.6%	<b>841,960</b>	763,668	10.3%
其他耗材	<b>447,654</b>	378,246	18.3%	<b>222,826</b>	185,201	20.3%
總計	<b>10,364,081</b>	8,808,861	17.7%	<b>5,420,747</b>	4,658,363	16.4%

## 人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團共聘用10,103名僱員，與去年比較的部門分析如下：

### 部門

	二零一九年	二零一八年
生產	5,289	4,999
銷售及市場推廣	2,566	2,507
研發	1,132	1,124
財務及行政	495	460
質量控制	276	194
管理	198	167
採購	147	111
總計	<u>10,103</u>	<u>9,562</u>

海外僱員878名，分別於香港、美國、歐洲等地居住，本集團的其他僱員均位於中國內地。年內，本集團在員工薪資、福利、社會保障等的成本總額約為人民幣1,919,372,000元（二零一八年：約為人民幣1,456,905,000元）。

### 薪酬訂立制度

本集團的薪酬政策是根據其表現，本地的消費水平變化和人力資源市場競爭狀況釐定。該釐定的薪酬政策作為聘任不同崗位僱員薪資水平的基準。每位僱員的薪資視乎僱員的表現、能力、任職條件及本公司的預定薪資標準而定。董事的酬金是由薪酬委員會經參考本公司的經營業績、董事個人表現及市場競爭情況的基礎上制定薪酬方案，並經股東於股東週年大會上授權董事會釐定。

## 財務回顧

截至二零一九年十二月三十一日止年度，年度營業額達至人民幣10,364,081,000元，較上一財政年度增長了17.7%。本公司擁有人應佔純利約人民幣1,844,883,000元（二零一八年：約人民幣1,472,935,000元），較上一年度上升約25.3%。不計特殊項目的本公司擁有人應佔純利約人民幣1,923,392,000元（二零一八年：約人民幣1,586,834,000元），較上一年度上升約21.2%。

## 財務摘要

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	增長 %
營業額	<b>10,364,081</b>	8,808,861	17.7%
毛利	<b>6,505,197</b>	5,389,451	20.7%
本公司擁有人應佔純利	<b>1,844,883</b>	1,472,935	25.3%
不計特殊項目本公司擁有人應佔純利	<b>1,923,392</b>	1,586,834	21.2%

年內，特殊項目為愛琅醫療器械控股有限公司（「愛琅」）貸款置換一次性費用人民幣78,509,000元（二零一八年：收購愛琅致存貨評估增值，增加銷售成本約為人民幣76,962,000元和收購愛琅一次性交易費用約為人民幣36,937,000元）。

## 流動資金及財務資源

本集團於本年度維持良好的財務狀況。於二零一九年十二月三十一日，本集團現金及銀行結餘約為人民幣4,239,441,000元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團經營活動現金流量淨額約為人民幣2,320,990,000元，現金流量狀況健康。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的利息支出總額約為人民幣396,735,000元，其中愛琅提前償還銀行供款導致的一次性費用攤銷支出為人民幣79,831,000元。（二零一八年：利息支出總額約為人民幣284,408,000元）。

## 資本負債比率

本集團二零一九年年末的資本負債比率下降至33.9%（二零一八年：為36.8%）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團淨負債總額約為人民幣1,253,772,000元（二零一八年：約為人民幣1,525,602,000元）。資本負債比率指債務總額與資本總額之百分比。債務總額乃按借貸總額計算。資本總額乃按本集團之股東資金計算。

## 匯率風險

本集團的採購和銷售以中國、美國兩地為主。中國境內資產、負債及交易以人民幣計值，海外資產及交易主要以美元計值，外匯風險主要來源於未償還的外幣借貸。今年以來，本集團已採用了外幣對沖工具來達到更好的外匯風險管理。對沖保值的目標在於使預計未來可能發生的償還外幣負債需要的人民幣支出的波動性最小化。本集團的風險管理政策是在考慮合適的對沖工具以及對沖的成本後，部分對沖外幣預測現金流量。本集團通過外匯結構性衍生金融合同來對沖外匯風險。截至二零一九年十二月三十一日止十二個月，本集團並無因匯率波動而遇到重大困難或自身的營運資金受到影響。

由於匯率變動，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度，實現匯兌收益折合人民幣7,176,000元（二零一八年：匯兌收益折合人民幣1,769,000元）。



## 或有負債

本集團截至二零一九年十二月三十一日止，不存在重大的或有負債。

## 重大投資／未來重大投資計劃

1. 本年度，本集團繼續投資約人民幣949,862,000元，用於購買物業、生產設備與建設廠房，為完善本集團醫療耗材工業園整體建設之用。
2. 2020年計劃投資約人民幣200,000,000元，購置新生產線，預計2022年末可陸續投入生產。
3. 2020年計劃繼續投入約人民幣150,000,000元，持續用於一次性耗材的設備更新與改造項目，進一步提升生產的自動化水平。

除上述重大投資與投資計劃外，於二零一九年十二月三十一日，本集團並無參與重大投資或購入資本資產之未來計劃。

## 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團及本公司已經簽約但尚未作出撥備的購置物業、廠房及設備等的資本承擔約為人民幣485,232,000元（二零一八年：約人民幣726,184,000元），上述款項將以本集團之內部資源支付。

## 本集團資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，本集團已質押對全資子公司潔瑞的股權以獲取國際金融公司的長期借款，及已抵押銀行存款人民幣321,923,000元（二零一八年：人民幣222,270,000元）以獲取授予本集團的票據及信用證額度。

融資租賃公司質押應收賬款人民幣120,321,000元（二零一八年：人民幣202,983,000元）獲得融資。

本集團已質押應收票據人民幣165,630,000元（二零一八年：人民幣58,029,000元）以取得銀行信用額度。

於二零一九年十二月三十一日，愛琅貸款本金320,937,500美元，以愛琅及其子公司的100%股權共同擔保，以愛琅的物業、廠房及設備、無形資產、存款、貿易和其他應收款、銀行結餘和現金作為擔保物，同時本公司為愛琅提供擔保。

於二零一九年十二月三十一日，WW Medical and Healthcare Holdings Corporation（「WW Holdings」）貸款本金75,000,000美元，以WW Medical and Healthcare Company Limited擁有WW Holdings的100%股權作抵押，同時本公司為WW Holdings提供擔保。

## 儲備及可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本集團儲備總額為人民幣15,732,941,000元（二零一八年：人民幣14,062,340,000元）。

根據中國的法律及條例，本公司可供分派的儲備將以按照中國會計原則及規則所計算金額與按照香港公認會計原則所計算金額中的較低者為基準。於二零一九年十二月三十一日，本公司可供分派的儲備約為人民幣4,836,523,000元（二零一八年：人民幣3,824,559,000元）。

## 回顧與展望

年內，公司持續堅持產品結構優化與調整的策略、加快產品迭代、加大技術改造投入，提升生產效率，改善產品質量；整合營銷資源，通過內部渠道資源共享，提升新產品銷售效率，在競爭日趨激烈的情況下，繼續保持收入與利潤穩健增長。

年內，管理層對八大業務板塊開展產品全生命週期管理，整合研發資源，全面制定研發規劃，不斷提升重點產品市場影響力。

年內，公司積極響應和參與國內醫療行業改革舉措，提供優質產品和服務滿足臨床需求。

## 展望二零二零年

做好新型冠狀病毒的防控工作，保護員工健康和 safety，保證充足的產品供應以滿足臨床需求。

持續開展產品全生命週期管理，加強產品創新、打造優質產品、進一步鞏固品牌影響力。

持續佈局海外市場，加快全球業務融合與資源共享。

將持續開展生產領域智能製造，優化供應鏈管理，不斷提高產品質量、提升生產效率，保持成本優勢。

管理層相信，憑借公司廣泛的業務領域戰略佈局及高質量產品，堅持適應市場、面向未來的經營策略，激發員工創造性，公司將繼續保持中國市場領先地位。同時積極推動公司全球資源共享，實現國內外市場協同發展，支持本集團經營業績穩健增長。

## 有關本公司非上市股份之員工股份激勵計劃

### 本公司股份激勵計劃

經於二零一四年十一月十七日（「採納日期」）舉行之股東特別大會及類別會議上批准，本公司採納一項員工股份激勵計劃（「該計劃」），涉及特別授權以根據該計劃發行最多223,818,616股非上市股份作為激勵股份。223,818,616股非上市股份相當於本公司於採納日期已發行股本5%或經發行223,818,616股非上市股份擴大後本公司已發行股本約4.76%。向合資格參與者配發之激勵股份將須受禁售期及基於若干主要表現指標之表現目標所規限。該計劃的目的為挽留長期服務本集團之經選定僱員及令其持續表現配合本集團之發展目標。股份激勵計劃之期限自二零一四年十一月十七日起計為十年。該計劃之詳情載於本公司日期為二零一四年九月三十日之通函內。截至今天，本公司授出45,960,000股激勵股份予高素質僱員。

具體股份激勵類別的詳情如下：

	授出日期	歸屬期	行使價
第1批	二零一五年 十二月十一日	5年	人民幣2.2元

授出的股份將分5批予以歸屬，歸屬日期為二零一五年至二零一九年各年之十二月三十一日，已歸屬股份可於歸屬後兩年鎖定期屆滿後予以行使。

於二零一九年十二月三十一日，激勵股份計劃項下之尚未行使激勵股份為45,960,000股（二零一八年：45,960,000股），包括9,078,000股可行使股份（二零一八年：8,296,000股）。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，受託人以每股人民幣5.51元（二零一八年：人民幣3.93元）的價格回購擬由受益人所接納的7,248,000股股份（二零一八年：6,084,000股），代價淨額為人民幣23,995,000元（二零一八年：人民幣10,543,000元）。控股股東提供回購所需資金，且其將收回還款差額及不會就還款差額索償。回購股份由受託人為股份激勵計劃的利益持有，以向其他受益人授出或出售以償還控股股東提供的貸款。

## WW Cayman的購股權計劃

於二零一八年七月二十六日，本公司附屬公司WW Medical and Healthcare Company Limited (「WW Cayman」) 採納非限定購股權計劃 (「購股權計劃」)，其主要目的是為WW Cayman及其附屬公司的董事及合資格僱員提供激勵，自採用日期起10年內有效。根據購股權計劃，WW Cayman董事會指定的委員會可不時全權酌情向合資格僱員授出購股權。WW Cayman的購股權計劃詳情請參閱本公司日期分別為二零一八年一月二十四日及二零一八年二月二十八日的公佈及通函。

具體購股權類別詳情如下：

	授出日期	歸屬期	行使價
時間基準購股權	二零一八年 七月二十六日	4年	10.00美元
時間基準購股權	二零一九年 十月三十日	4年	10.00美元
表現基準購股權	二零一八年 七月二十六日	4年	10.00美元
表現基準購股權	二零一九年 十月三十日	4年	10.00美元

下表披露年內僱員所持購股權的變動情況：

購股權類型	於二零一九年 一月一日	年內授出 (未經審核)	年內沒收 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日
	發行在外 (未經審核)			發行在外 (未經審核)
時間基準購股權	1,555,300	111,350	(120,175)	1,546,475
表現基準購股權	1,555,300	111,350	(120,175)	1,546,475
	<u>3,110,600</u>	<u>222,700</u>	<u>(240,350)</u>	<u>3,092,950</u>

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，購股權於二零一九年十月三十日獲授出。於該日期授出的時間基準購股權的估計公平值為4.64美元。於該日期的表現基準購股權的估計加權平均公平值為2.60美元。

## 與國際金融公司之貸款協議

於二零一五年一月二十七日，本公司與世界銀行集團成員公司及全球最大之專注於私人市場之發展機構國際金融公司（「國際金融公司」）訂立本金額為人民幣600,000,000元（約672,000,000港元）（「貸款」）之五(5)年貸款協議（「貸款協議」）。貸款已於二零二零年三月十五日一次性償還。貸款以本公司擁有的潔瑞全部股權共同作抵押。貸款協議之詳情載於本公司日期為二零一五年一月二十七日之公佈內。

## 建議分拆山東威高骨科材料股份有限公司並於中國一間證券交易所上市

本公司正考慮可能分拆山東威高骨科材料股份有限公司（「威高骨科」）及其附屬公司並於中華人民共和國（「中國」）一間證券交易所獨立上市（「建議分拆上市」）。威高骨科為本公司之非全資附屬公司，目前主要從事研究及開發、生產及銷售脊柱、創傷及關節骨科植入物。於二零一九年十二月三十日，威高骨科之財務顧問就申請有關建議分拆上市之上市前輔導過程向中國證券監督管理委員會山東監管局提交申請。根據上市規則第15項應用指引，本公司已於適當時候向香港聯交所提交有關建議分拆上市之申請以供批准。倘建議分拆上市獲落實，根據上市規則第十四章，其將構成視作出售事項。本公司將根據上市規則之相關規定於適當時候作出進一步披露。

## 控股股東建議進行融資活動

本公司獲威高集團有限公司（「威高集團」，本公司之控股股東）告知，Sure First Limited（「Sure First」，威高集團之間接全資附屬公司）已於二零二零年一月八日訂立認購協議（「認購協議」），內容有關二零二五年到期之150,000,000美元2厘有抵押有擔保可交換債券（「債券」）。債券持有人有權於按初步交換價每股本公司股份（「股份」，以及有關初步交換價為「初步交換價」）11.43港元行使彼等有關債券之交換權時，要求Sure First及威高集團交付或促使交付按比例分佔之交換財產（定義見債券之條款及條件（「條款及條件」）），惟於發生條款及條件列舉之若干事件時可作出進一步調整。為履行向債券之交換持有人交付按比例分佔之交換財產之義務，Sure First及威高集團擬促使Top Vision Limited（「Top Vision」，威高集團之全資附屬公司及Sure First之唯一股東）將發行債券之所得款項淨額用於在二零二零年二月二十一日（即根據條款及條件完成有關股份轉讓之最後限期）或之前參考每股股份之當時市價向威高集團收購股份。融資活動詳情請參閱本公司日期為二零二零年一月八日的自願公佈。

本公司亦獲威高集團知會，就於二零二零年一月十六日發行債券而言，Top Vision將於二零二零年二月十一日按每股股份8.262港元之價格向威高集團收購117,000,000股股份，相當於於日期為二零二零年二月十日之公佈之已發行股份總數約2.58%。Top Vision使用自Sure First發行債券之所得款項淨額購買股份。由於Top Vision為威高集團之全資附屬公司，故威高集團向Top Vision轉讓股份（「股份轉讓」）並不會改變威高集團於本公司之股權。未來，倘股份於任何債券持有人行使交換權時獲交付，則威高集團間接持有之股份數目將相應減少。詳情請參閱本公司日期為二零二零年二月十日的自願公佈。



## 評估二零二零年冠狀病毒影響

自冠狀病毒於二零二零年一月在中國爆發起，全國持續進行疫情防控。疫情影響若干省市及行業，位於湖北省的企業尤受影響。疫情亦影響中國整體經濟環境，或在某程度上影響本集團在中國若干地區正常銷售。影響程度將視乎疫情持續時間及政府所採取之防控行動。

自二零二零年初以來，我們位於中國的生產基地迄今展現出強大的彈性，對製造業產出及產能並無實質影響。另一方面，由於農曆新年假期的延長以及跨地區醫院恢復營業的延遲，中國的銷售及分銷活動有所放緩。自二零二零年三月起，因中國多個省份逐漸恢復正常業務運營，故我們的銷售及分銷活動已隨著客戶的業務運營逐步恢復到正常水平。

鑒於中國境外的疫情情況，我們的國際業務分部目前正遭受多個國家政府實施的各種疾病預防及控制措施的影響。

我們的員工、客戶及業務夥伴的健康與安全對我們是至關重要的。本集團將繼續密切關注疫情發展，並持續評估其影響。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回其證券。



## 董事會常規及程序

上市規則所載企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）列明良好企業管治的準則，本公司須遵守企業管治常規守則的守則條文。本公司完全認同作為本公司文化一部分的良好企業管治，可有效地為本集團及股東創造價值。董事會將繼續致力提升本集團的企業管治水平，確保本集團以誠實負責的態度經營業務。本集團已採納符合企業管治常規守則條文的慣例。

## 董事會組成及高級管理層之變動

王毅先生（「王先生」）已由山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司之非執行董事調任為執行董事，自二零一九年三月十四日起生效。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為董事進行證券交易的標準。本公司已向全體董事作出查詢，而全體董事亦已確認彼等一直遵守標準守則所載標準及其有關董事進行證券交易的行為守則。

## 內部監控

董事負責定期檢討本公司的內部監控及風險管理系統，確保其有效性及效率。在內部核數部門的支持下，董事定期對本公司及其附屬公司的常規、程序、開支及內部監控進行檢討。管理層將定期監察內部核數部門所匯報的關注事項，確保實施適當的補救措施。董事會或高級管理人員亦可要求內部審核小組對特定的關注範圍進行檢討，並向董事會及審核委員會匯報重要的檢討結果。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

本進一步公告所載本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入報表以及相關附註所呈列數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意為本集團本年度之經審核綜合財務報表（經董事會於二零二零年四月二十九日批准）所載之數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行之鑒證工作，因此，德勤•關黃陳方會計師行並無就本進一步公告作出保證。

## 審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事即盧偉雄先生、付明仲先生及王錦霞女士及一名非執行董事即周淑華女士組成。審核委員會主席為盧偉雄先生。審核委員會已審閱本集團於本年度之經審核綜合財務報表及獲本公司核數師同意，且認為本集團於本年度之經審核綜合財務報表乃根據適用會計準則、法律及規例編製，並已作出適當披露。審核委員會亦已審閱本年度之年度業績。

## 確認獨立非執行董事之獨立性

本公司確認，其已於二零一九年三月三十日收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立確認書。本公司認為，根據上市規則第3.13條之相關規定，獨立非執行董事仍屬獨立人士。

## 優先購買權

根據本公司的公司章程細則和中國法律，概無有關優先購買權之條文規定本公司須向現有股東按比例發售新股份。

## 企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治，以確保提高透明度及更有效地保障股東權益。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止整個年度內一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治常規守則（「守則」）之守則條文。

## 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

### 出席股東週年大會並於會上投票

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二零年六月二十三日（星期二）至二零二零年七月二十二日（星期三）（首尾兩日包括在內）暫停過戶登記，於該期間將不會辦理H股的過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，股東應確保所有過戶文件連同有關股票不遲於二零二零年六月二十二日（星期一）下午四時三十分送交本公司的H股過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票：

交回過戶文件連同H股股票之

最後時限 ..... 二零二零年六月二十二日（星期一）  
下午四時三十分

本公司暫停股份過戶登記以出席

股東週年大會並於會上投票..... 二零二零年六月二十三日（星期二）至  
二零二零年七月二十二日（星期三）  
（首尾兩日包括在內）

交回回條之最後時限.....二零二零年六月三十日(星期二)

股東週年大會日期.....二零二零年七月二十二日(星期三)

### 建議末期股息之權利

為確定股東收取建議末期股息付款之權利，本公司將於二零二零年七月二十九日(星期三)至二零二零年八月二日(星期日)(首尾兩日包括在內)暫停H股的過戶登記，於該期間將不會辦理H股的過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息之權利，股東應確保所有過戶文件連同有關股票不遲於二零二零年七月二十八日(星期二)下午四時三十分送交本公司之H股過戶登記處卓佳標準有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理登記手續。

為符合資格獲派截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息：

交回過戶文件連同H股股票之

最後時限.....二零二零年七月二十八日(星期二)  
下午四時三十分

本公司暫停股份過戶登記以釐定

截至二零一九年十二月三十一日

止年度之末期股息之權利.....二零二零年七月二十九日(星期三)至  
二零二零年八月二日(星期日)  
(首尾兩日包括在內)

釐定末期股息權利之記錄日期.....二零二零年八月二日(星期日)

預期末期股息寄發日期.....二零二零年八月三十一日(星期一)

末期股息將於二零二零年八月三十一日(星期一)或之前按有權獲派末期股息之持有人各自之登記地址寄發予彼等，郵誤風險由彼等自行承擔。

## 建議末期股息

董事會建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣0.061元（二零一八年：每股人民幣0.052元（未考慮任何稅務影響）），涉及總額為人民幣275,862,000元（二零一八年：人民幣235,161,000元），須於即將舉行之二零一九年股東週年大會獲批准後，方可作實。應付股東之股息將以人民幣宣派並以港元支付，匯率將按股東週年大會前一週中國人民銀行公佈之平均匯率計算。待股東週年大會批准後，二零一九年末期股息將於二零二零年九月一日派付。

根據二零零八年一月一日生效之《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施規則，凡中國境內企業於二零零八年一月一日開始之財政期間向非居民企業股東派發股息，須按10%的稅率就有關非居民企業股東代扣企業所得稅。因此，作為中國境內企業，本公司將在代扣代繳股息中10%企業所得稅後向非居民企業股東（即以非個人股東名義持有本公司股份之任何股東，包括但不限於以香港中央結算（代理人）有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股東）派發末期股息。

根據《中華人民共和國個人所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》、《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協定待遇管理辦法（試行）〉的通知》（國稅發[2009]124號）（「稅收協定人通知」）、《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號）、其他相關法律及法規以及其他監管檔，作為代扣代理，本公司須就H股個人持有人獲派之股息代扣代繳個人所得稅。然而，H股個人持有人可根據中國與其居民身份所屬國家（地區）簽署的稅收協議或中國內地和香港或澳門之間的稅收安排的規定，享有若干稅收優惠。就H股個人持有人整體而言，本公司將按10%稅率代H股個人持有人代扣代繳派發股息的個人所得稅。然而，H股個人持有人之適用稅率可能因中國與其居民身份所屬國家（地區）簽署的稅收協議而有所不同，因此，本公司將就派發股息代H股個人持有人代扣代繳個人所得稅。

本公司將根據名列本公司H股股東名冊的H股個人股東的登記地址（「登記地址」）確定其所在國家。如H股個人股東的住所與登記地址不符或希望申請退還最終多扣繳的稅款，H股個人股東須通知本公司並提供相關證明文件，證明文件經相關稅務機關審核後，本公司會遵照稅務機關的指引執行與代扣稅款相關的規定和安排。如H股個人股東未能向本公司提供相關證明文件，可按稅收協定通知的有關規定自行或委託代理人辦理有關手續。

對於H股個人股東的納稅身份或稅務待遇及因H股個人股東的納稅身份或稅務待遇未能及時確定或不準確確定而引致或相關的任何申索或對於代扣機制或安排的任何爭議，本公司概不負責，亦不承擔任何責任。建議股東就彼等擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他地方的稅務影響，諮詢彼等之稅務顧問。

## 在聯交所網站公佈財務業績

本公佈可於聯交所及本公司網站閱覽。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候寄發予本公司股東及分別在聯交所及本公司網站刊載。

## 寄發二零一九年年報

截至二零一九年十二月三十一日止年度的二零一九年年報預計將於二零二零年五月二十八日或前後寄發予本公司股東。

承董事會命  
山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司  
董事長  
張華威

二零二零年四月二十九日  
中國山東省威海市

於本公佈刊發日期，董事會成員包括：

張華威先生（執行董事）

王毅先生（執行董事）

龍經先生（執行董事）

弓劍波先生（執行董事）

周淑華女士（非執行董事）

盧偉雄先生（獨立非執行董事）

付明仲女士（獨立非執行董事）

王錦霞女士（獨立非執行董事）