

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Shanghai Kindly Medical Instruments Co., Ltd.\***

**上海康德萊醫療器械股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1501)

**截至2020年6月30日止六個月期間**

**中期業績公告**

**財務摘要**

	<u>截至6月30日止六個月期間</u>		變動
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	<b>171,844</b>	135,069	27.23%
毛利	<b>113,822</b>	82,971	37.18%
期內利潤	<b>64,701</b>	46,352	39.59%
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	<b>0.41</b>	0.39	5.13%

\* 僅供識別

- 本集團於報告期內的收入約為人民幣171.84百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣135.07百萬元增加約27.23%或約人民幣36.77百萬元，主要原因是來自生產及銷售口罩的貢獻。
- 於報告期內，毛利約為人民幣113.82百萬元，而截至2019年6月30日止六個月期間約為人民幣82.97百萬元。毛利率由61.43%增加至66.24%，主要原因是銷售具有更高利潤率的口罩所致。
- 本集團於報告期內的利潤約為人民幣64.70百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣46.35百萬元增加約39.59%。
- 本集團於報告期內的每股基本及攤薄盈利為人民幣0.41元，而截至2019年6月30日止六個月期間為人民幣0.39元。
- 董事會已議決不宣派報告期之任何中期股息。

上海康德萊醫療器械股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其子公司(統稱「本集團」、「我們」)截至2020年6月30日止六個月期間(「報告期」)的未經審計中期業績。

## 綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)

(以人民幣列示)

	附註	截至6月30日止六個月期間	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	3	<b>171,844</b>	135,069
銷售成本		<b>(58,022)</b>	(52,098)
毛利		<b>113,822</b>	82,971
其他收入	4	<b>24,818</b>	6,800
分銷成本		<b>(12,757)</b>	(10,059)
行政開支		<b>(19,082)</b>	(11,303)
研發開支		<b>(30,221)</b>	(12,650)
減值虧損		<b>(13)</b>	(41)
經營利潤		<b>76,567</b>	55,718
融資成本	5(a)	<b>(48)</b>	(1,471)
除稅前利潤	5	<b>76,519</b>	54,247
所得稅	6	<b>(11,818)</b>	(7,895)
期內利潤		<b>64,701</b>	46,352
以下各項應佔：			
本公司權益股東		<b>67,393</b>	47,266
非控股權益		<b>(2,692)</b>	(914)
期內利潤		<b>64,701</b>	46,352
每股盈利(人民幣元)	7		
基本及攤薄(人民幣元)		<b>0.41</b>	0.39

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月期間(未經審計)

(以人民幣列示)

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期內利潤	<u>64,701</u>	<u>46,352</u>
期內其他全面收益(除稅及重新分類調整後)		
隨後不會重新分類至損益的項目：		
海外子公司財務報表換算產生的匯兌差額	<u>388</u>	<u>214</u>
其他全面收益	<u>388</u>	<u>214</u>
期內總全面收益	<u><u>65,089</u></u>	<u><u>46,566</u></u>
以下各項應佔：		
本公司權益股東	67,781	47,480
非控股權益	<u>(2,692)</u>	<u>(914)</u>
期內總全面收益	<u><u>65,089</u></u>	<u><u>46,566</u></u>

## 綜合財務狀況表

於2020年6月30日(未經審計)

(以人民幣列示)

	附註	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		127,369	114,573
無形資產		5,639	5,899
使用權資產		43,317	44,621
其他非流動資產		10,190	7,978
按公允價值計入損益的金融資產	11	1,000	—
遞延稅項資產		1,773	1,847
		<u>189,288</u>	<u>174,918</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		52,065	43,421
貿易及其他應收款項	8	16,355	14,939
其他流動資產		15,297	7,117
按公允價值計入損益的金融資產		16,314	21,402
現金及現金等價物		1,059,889	1,036,783
		<u>1,159,920</u>	<u>1,123,662</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	9	47,500	42,588
合同負債		11,048	9,681
租賃負債		415	206
遞延收入		548	494
即期稅項		9,120	6,234
		<u>68,631</u>	<u>59,203</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>1,091,289</u>	<u>1,064,459</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,280,577</u>	<u>1,239,377</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		1,505	1,620
遞延收入		3,679	3,442
遞延稅項負債		27	28
		<u>5,211</u>	<u>5,090</u>
<b>淨資產</b>		<u>1,275,366</u>	<u>1,234,287</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		166,000	166,000
儲備		1,089,112	1,050,381
<b>本公司權益股東應佔總權益</b>		<u>1,255,112</u>	<u>1,216,381</u>
<b>非控股權益</b>		<u>20,254</u>	<u>17,906</u>
<b>總權益</b>		<u>1,275,366</u>	<u>1,234,287</u>

## 附註

(除另有說明者外，以人民幣呈列)

### 1 編製基礎

本中期財務報告乃遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文，包括遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告編製。其已經本公司審計委員會審閱並於2020年8月18日獲授權刊發。

中期財務報告乃遵照2019年年度財務報表所採納的同一會計政策編製，惟預期將於2020年年度財務報表中反映的會計政策變動則除外。任何會計政策變動的詳情均載於附註2。

為編製符合香港會計準則第34號的中期財務報告，管理層須按年初至今基準就可影響政策應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告包含簡明綜合財務報表及節選說明附註。附註中包括對於理解自2019年年度財務報表以來，對本集團的財務狀況及表現變動而言屬重要的事件及交易的說明。簡明綜合中期財務報表及其附註並無包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製完整財務報表所需的一切資料。

中期財務報告未經審計，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。

中期財務報告內作為比較資料而呈列的有關截至2019年12月31日止財政年度的財務資料，並不構成本公司於該財政年度的年度綜合財務報表，但乃摘錄自該等財務報表。本公司截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表可於本公司的註冊辦事處查閱。核數師已於其日期為2020年3月19日的報告中就該等財務報表發表無保留意見。

### 2 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈以下香港財務報告準則之修訂，並於本集團的本會計期間首次生效：

- 香港財務報告準則第3號–業務的定義之修訂
- 香港財務報告準則第16號–新冠疫情相關租金減免之修訂

該等變動對本中期財務報告編製或列示本集團當前或過往期間業績及財務狀況的方式並無重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

### 3 收入及分部報告

本集團按根據業務線組織的分部來管理業務。本集團以內部匯報資料給本集團最高行政管理人員用以分配資源及考核業績者一致的方式，識別一個可呈報分部，即心內介入業務，主要從事銷售、製造及研發心內介入醫療器械，相關模具及標準件以及口罩。其他分部目前從事研發其他介入醫療器械，例如神經介入醫療器械及心臟瓣膜植入醫療器械等，均合併入所有其他分部。

#### (a) 收入分類

(i) 按主要產品對客戶合同的收入分類如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內的來自 與客戶合同的收入		
按主要產品分類		
— 銷售介入醫療器械		
心血管器械	116,448	122,910
骨科及其他器械	253	256
小計	116,701	123,166
— 銷售口罩	43,676	—
— 銷售醫療標準件	6,184	7,490
— 其他	5,283	4,413
	<u>171,844</u>	<u>135,069</u>

截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，本集團於時點確認自其與客戶的合同產生的收入。

(ii) 按外部客戶地理位置對收入的分類如下：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國內地	102,647	86,549
歐洲	20,918	19,006
美國	6,163	5,884
其他國家和地區	42,116	23,630
	<u>171,844</u>	<u>135,069</u>

客戶的地理位置基於客戶經營所在位置。本集團的全部非流動資產均位於中華人民共和國（「中國」）。

(b) 分部呈報

(i) 分部業績

期內，向本集團最高行政管理層所提供用以分配資源及評估分部業績的有關本集團可呈報分部的資料載列如下：

	截至2020年6月30日止六個月期間		
	心內 介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	165,263	6,581	171,844
分部間收入	1,609	5,163	6,272
分部收入	<u>166,872</u>	<u>11,744</u>	<u>178,616</u>
分部淨利潤／(虧損)	<u>72,118</u>	<u>(3,263)</u>	<u>68,855</u>

	截至2019年6月30日止六個月期間		
	心內 介入業務 人民幣千元	所有其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收入	128,923	6,146	135,069
分部間收入	1,757	3,135	4,892
分部收入	<u>130,680</u>	<u>9,281</u>	<u>139,961</u>
分部淨利潤	<u>48,043</u>	<u>848</u>	<u>48,891</u>

(ii) 分部利潤對賬

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入		
分部收入	178,616	139,961
抵銷分部間收入	<u>(6,772)</u>	<u>(4,892)</u>
綜合收入	<u>171,844</u>	<u>135,069</u>
利潤		
分部淨利潤	68,855	48,891
抵銷分部間淨利潤	<u>(4,154)</u>	<u>(2,335)</u>
綜合淨利潤	<u>64,701</u>	<u>46,556</u>



#### 4 其他收入

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助(附註)	7,674	2,067
銀行存款利息收入	15,304	1,002
理財產品的公平值變動已變現及未變現淨收益	347	3,807
其他	1,493	(76)
	<u>24,818</u>	<u>6,800</u>

附註：政府補助包括政府為鼓勵研發項目及補償醫療器械生產線資本支出而發放的補助。

#### 5 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
(a) 融資成本		
租賃負債利息	<u>48</u>	<u>1,471</u>
(b) 其他項目		
折舊及攤銷		
— 物業、廠房及設備	8,134	4,924
— 使用權資產	1,593	4,059
— 無形資產	291	136
貿易及其他應收款項的減值虧損	13	41
研發成本(折舊及攤銷除外)	28,758	11,568

## 6 計入綜合損益表的所得稅

	截至6月30日止六個月期間	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項—中國企業所得稅(「企業所得稅」)	11,745	7,914
遞延稅項	73	(19)
總計	<u>11,818</u>	<u>7,895</u>

### 中國企業所得稅

(i) 自2008年1月1日生效起，根據中華人民共和國企業所得稅法，中國的法定所得稅率為25%。除另有規定者外，本集團於中國的子公司須按25%的稅率繳納中國所得稅。

(ii) 高新技術企業

根據中國所得稅法及相關法規，符合高新技術企業的實體有權享有15%的優惠所得稅稅率。本公司及一個子公司符合高新技術企業的認證並於截至2021年12月31日止三個年度須按15%的稅率繳納所得稅。

適用於高新技術企業的15%的優惠稅率在三年授予期到期時須經相關機構根據當時現行的所得稅法規共同進行續新審批。

(iii) 小微企業

根據2019年頒佈的中國所得稅法及其相關法規，符合小微企業的實體有權享有5%(應納稅所得額小於人民幣1,000,000元)或10%(應納稅所得額介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元)的優惠所得稅稅率。截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，部分位於中國的子公司乃小微企業，享有5%的優惠稅率。

(iv) 根據中國所得稅法及相關法規，截至2020年12月31日止三個年度，如此產生的合資格研發開支的額外75%可自應納稅所得額中扣除。

### 香港利得稅

本公司於香港註冊成立的子公司就2,000,000港元以下的應課稅利潤須按8.25%繳納香港利得稅，而超出2,000,000港元的應課稅利潤須按16.5%繳納香港利得稅。截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，由於香港子公司尚無應課稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。

## 7 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於中期內本公司權益股東應佔利潤人民幣67,393,000元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣47,266,000元)及已發行股份的加權平均數166,000,000股(2019年：120,000,000股)。

中期內概無潛在攤薄普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 8 貿易及其他應收款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
應收第三方款項	12,847	11,507
應收關聯方款項	3,413	3,254
減：貿易應收款項虧損撥備	(73)	(60)
貿易應收款項，扣除虧損撥備	16,187	14,701
其他應收款項	168	238
貿易及其他應收款項淨額	16,355	14,939

### (a) 賬齡分析

截至報告期末，按發票日期計及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
3個月內	15,936	13,598
3至6個月	49	1,103
6至9個月	202	—
	16,187	14,701

貿易應收款項通常由賬單日期起計30天至90天內到期。預期所有貿易及其他應收款項將於一年內收回或確認為開支。

## 9 貿易及其他應付款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	18,123	16,430
應付薪金	13,350	14,754
應付關聯方款項	186	277
其他	15,841	11,127
	<u>47,500</u>	<u>42,588</u>

預期所有貿易及其他應付款項將於一年內結付。

### (a) 賬齡分析

截至報告期末，按發票日期計的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
3個月內	15,499	16,116
3至6個月	1,287	152
6個月至1年	1,239	19
1年以上	98	143
	<u>18,123</u>	<u>16,430</u>

## 10 股息

中期內批准及派付過往財政年度應付本公司權益股東的股息。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中期內批准及派付有關過往財政年度末期股息每股普通股 人民幣0.175元(2019年：每股普通股人民幣1.27元)	<u>29,050</u>	<u>53,382</u>

根據本公司於2020年5月18日舉行大會上的股東批准，截至2019年12月31日止年度的末期現金股息每股股份人民幣0.175元(基於總額人民幣29,050,000元的166,000,000股普通股)已於截至2020年6月30日止六個月期間宣派及派付。

## 11 投資基金

### 瑞信基金

根據本公司日期為2020年3月19日及2020年4月29日的公告以及日期為2020年5月22日的通函，本公司與寧波懷格健康投資管理合夥企業(有限合夥)(「寧波懷格健康」，作為普通合夥人及基金管理人)有條件訂立瑞信認購意向書(「瑞信認購事項」)，內容有關設立景寧懷格瑞信創業投資合夥企業(有限合夥)(「瑞信基金」)並對其進行投資。根據瑞信認購事項，瑞信基金的普通合夥人及所有有限合夥人的出資總額不得低於人民幣300.00百萬元且不得高於人民幣400.00百萬元，而本公司作為有限合夥人的出資額將為人民幣50.00百萬元。瑞信基金的主要目的為投資於中國醫療器械、醫藥、生物製劑、醫療服務及合同研究機構(「CRO」)服務行業實體的股權及投資於專注於投資醫療器械及生物醫藥領域的其他股權基金。

於2020年4月29日，瑞信基金的所有合夥人訂立合夥協議(「瑞信合夥協議」)。根據瑞信合夥協議，本公司的出資承擔為人民幣50.00百萬元，將於2021年12月31日或之前支付。

於2020年5月7日，瑞信基金於中國註冊為一家有限合夥企業。

於2020年6月23日，瑞信認購事項及瑞信合夥協議獲本公司股東批准及本公司向瑞信基金繳付首次認繳股款人民幣1.00百萬元。於2020年6月30日，按公平值計入損益的非流動金融資產指於瑞信基金的投資。

於2020年7月24日，本公司向瑞信基金繳付認繳股款人民幣24.00百萬元。

### 瑛泰基金

根據本公司日期為2020年3月19日的公告及日期為2020年5月22日的通函，本公司與寧波懷格健康(作為基金管理人)有條件訂立瑛泰認購意向書(「瑛泰認購事項」)，內容有關設立上海懷格瑛泰創業投資合夥企業(有限合夥)(「瑛泰基金」)並對其進行投資。根據瑛泰認購事項，瑛泰基金的普通合夥人及所有有限合夥人的出資總額不得低於人民幣110.00百萬元且不得高於人民幣200.00百萬元，而本公司作為有限合夥人的出資額將為人民幣50.00百萬元。

瑛泰基金的主要目的為對(其中包括)主要於中國醫療器械行業的初創或早期企業的股權、可換股貸款及/或金融資產進行風險投資。瑛泰基金的投資重點包括主要從事心內介入器械、神經介入類醫療器械及其他介入醫療器械研發的初創或早期企業。

瑛泰認購事項於2020年6月23日獲本公司股東批准。

於2020年8月14日，瑛泰基金的所有合夥人訂立合夥協議(「瑛泰合夥協議」)，根據此協議，本公司的出資承擔為人民幣50.00百萬元，將於2021年12月31日或之前支付。於2020年8月18日，瑛泰基金於中國註冊為一家有限合夥企業。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

我們是中國領先的心內介入器械製造商，同時也是國內少數擁有涵蓋模具及設備的設計及開發、產品注塑、產品組裝、產品包裝、滅菌完整產業鏈的醫療器械集團之一。我們的主要產品主要用於心血管介入手術(特別是經皮冠狀動脈介入治療手術)。

本集團於報告期內的收入約為人民幣171.84百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣135.07百萬元增加約27.23%或約人民幣36.77百萬元，主要原因是來自生產及銷售口罩的貢獻。於報告期內，銷售口罩產生的收入約為人民幣43.68百萬元，佔報告期內總收入約25.42%。

### 齊備的醫療器械註冊證

於報告期內，本集團已取得2項上海市藥品監督管理局頒發的二類醫療器械註冊證及3項歐盟CE認證產品。於2020年6月30日，我們共擁有16項國家藥品監督管理局頒發的三類醫療器械註冊證，14項上海市藥品監督管理局頒發的二類醫療器械註冊證，35項歐盟CE認證產品及10項美國食品及藥品監督管理局批准產品。

### 強大的研發能力

本公司為國家級高新技術企業。我們的研發團隊涵蓋博士、碩士等專業人才及為數眾多的10餘年生產研發經驗的複合型人才，具備充足的開發創新型產品及持續改善研發的能力。於2020年6月30日，我們擁有92項註冊專利、91項申請中的專利及5個註冊軟件著作。

### 廣泛的分銷及銷售網絡

我們擁有廣泛的分銷網絡並與分銷商建立了穩定關係。截至2020年6月30日底，我們的中國分銷商覆蓋中國23(2019年12月31日：23)個省、4(2019年12月31日：4)個直轄市及4(2019年12月31日：4)個自治區，覆蓋1,349(2019年12月31日：1,234)家中國境內醫院，其中三甲醫院632(2019年12月31日：612)家。此外，我們的海外客戶覆蓋47(2019年12月31日：44)個國家及地區。

## 活動回顧

### 子公司

於2020年3月，我們在中國上海成立了一家控股子公司。於2020年6月30日，本集團共擁有8(2019年12月31日：7)家全資或控股子公司，分別專注於設計及開發用於外周介入、神經介入、心內介入或植入等領域的醫療器械，以及設計及開發用於生產醫療器械的設備及模具。

### 認購瑛泰基金及瑞信基金的合夥權益

茲提述本公司日期為2020年3月19日及2020年4月29日的公告及本公司日期為2020年5月22日的通函，內容有關(i)本公司以人民幣50.00百萬元認購上海懷格瑛泰創業投資合夥企業(有限合夥)(「瑛泰基金」)的有限合夥權益；及(ii)本公司以人民幣50.00百萬元認購景寧懷格瑞信創業投資合夥企業(有限合夥)(「瑞信基金」)的有限合夥權益(統稱為「認購事項」)。認購事項已於2020年6月23日獲本公司股東(「股東」)批准。

瑞信基金已於中國註冊為一家有限合夥企業，目標為投資主要於中國醫療器械、醫藥、生物製劑、醫療服務及合同研究機構服務行業實體的股權及專注於投資醫療器械及生物醫藥領域的其他股權基金。

於本公告日期，設立瑞信基金已完成。本公司已於2020年6月23日支付出資額人民幣1.00百萬元，而於2020年7月24日支付的出資額則為人民幣24.00百萬元。剩餘瑞信基金的出資額須在首期付款後的十二個月內支付。

瑛泰基金的主要目的為對(其中包括)主要於中國醫療器械行業的初創或早期企業的股權、可換股貸款及／或金融資產進行風險投資。瑛泰基金的投資重點包括主要從事心內介入器械、神經介入類醫療器械及其他介入醫療器械研發的初創或早期企業。

於2020年8月14日，瑛泰基金的所有合夥人訂立瑛泰合夥協議，根據此協議，本公司的出資承擔為人民幣50.00百萬元，將於2021年12月31日或之前支付。於2020年8月18日，瑛泰基金於中國註冊為一家有限合夥企業。

## 本集團面臨的風險

於報告期內，本集團亦面臨以下可能會對我們的財務業績及未來業務發展造成重大影響的行業相關風險及不確定因素：

- **中國的價格管控。**在中國，我們的產品價格受到價格管控，有基於此，政府機構及醫院為每種產品設定了價格限制，這可能會對我們的業務運營及財務業績造成重大影響。
- **中國的醫療改革。**根據2016年12月26日發佈的《印發〈關於在公立醫療機構藥品採購中推行「兩票制」的實施意見(試行)〉的通知》以及2018年3月5日發佈的《關於鞏固破除以藥補醫成果持續深化公立醫院綜合改革的通知》，實施「兩票」制，以將向公立醫院銷售醫藥產品限制至經一個等級的分銷商進行分銷。兩票制規定藥品生產企業到流通企業開一次發票，流通企業到醫療機構開一次發票，其作用是對高值醫用耗材進行集中購銷，且可能對我們的業務運營及業務表現達成一定影響。儘管中國部分省份已將兩票制擴展至醫療器械，但醫療改革仍在進行中，故兩票制對我們的財務業績及未來業務發展的影響仍未確定。

本集團將繼續密切監控並積極適應行業內的監管政策，以盡可能地降低監管變動對我們的財務業績及未來業務發展的影響。

## 有關2020年下半年的展望

2020年初爆發的新冠疫情(COVID-19)(「**新冠疫情**」)是全球社會面臨的重大挑戰，本集團上半年主營業務業績及本公司全球發售(「**全球發售**」)所募集資金的使用進度及研發管線進度因此受到一定影響。儘管新冠疫情在全球蔓延的趨勢尚未得到有效遏制，但隨着中國境內各項生產生活秩序陸續恢復，公司在2020年下半年亦將(1)充分利用品牌認知度及分銷網絡，繼續擴大產品在市場的佔有率，保持及加強在介入類醫療器械行業的領先地位；及(2)進一步發展和完善產品研發管線，加大研發投入，積極推進核心產品研發管線進展及新產品獲證工作。



## 財務回顧

### 收入

本集團於報告期內的收入約為人民幣171.84百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣135.07百萬元增加約27.23%或約人民幣36.77百萬元。增加主要是由於來自生產及銷售口罩的貢獻所致。

就按不同產品分類的收入而言，本集團於報告期銷售介入醫療器械產生的收入約為人民幣116.70百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣123.17百萬元)，較截至2019年6月30日止六個月期間減少人民幣6.47百萬元。本集團於報告期銷售口罩及醫療標準件產生的收入分別約為人民幣43.68百萬元及人民幣6.18百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：無及人民幣7.49百萬元)。2020年初為應對新冠疫情爆發而開展的口罩業務貢獻了報告期25.42%的收入。

### 銷售成本

報告期內的銷售成本約為人民幣58.02百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣52.10百萬元增加約11.36%或約人民幣5.92百萬元，此乃因收入增加所致。

### 毛利及毛利率

於報告期內，毛利約為人民幣113.82百萬元，而截至2019年6月30日止六個月期間約為人民幣82.97百萬元。毛利率由截至2019年6月30日止六個月期間的61.43%增加至截至2020年6月30日止六個月期間的66.24%。毛利率增加主要是由於在新冠疫情爆發的情況下銷售具有更高利潤率的口罩所致。

### 其他收入

於報告期內，其他收入約為人民幣24.82百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣6.80百萬元增加約265.00%或約人民幣18.02百萬元。增加主要是由於在2019年底收到全球發售淨所得款項後銀行存款產生的利息收入增加以及政府補助增加所致。

## 融資成本

於報告期內，融資成本約為人民幣0.05百萬元，而截至2019年6月30日止六個月期間約為人民幣1.47百萬元。融資成本為租賃負債產生的利息。

## 分銷成本

報告期內的分銷成本約為人民幣12.76百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣10.06百萬元增加約26.84%或約人民幣2.7百萬元(與收入增加一致)，佔總收入的7.42%，與截至2019年6月30日止六個月期間的7.45%基本持平。

## 行政開支

本集團於報告期內的行政開支約為人民幣19.08百萬元，而截至2019年6月30日止六個月期間約為人民幣11.30百萬元。增加主要是由於公司全球發售後專業服務開支增加及業務擴張導致行政人員的薪金及其他薪酬增加所致。

## 研發開支

本集團於報告期內的研發開支約為人民幣30.22百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣12.65百萬元增加約138.90%或約人民幣17.57百萬元。增加主要是由於本集團於報告期內持續開發及商業化其現有及新管線產品(包括口罩)所致。

## 所得稅開支

報告期內的所得稅開支約為人民幣11.82百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣7.90百萬元增加約49.62%或約人民幣3.92百萬元。報告期的實際所得稅率為15.4%，而截至2019年6月30日止六個月期間則為14.5%，此乃主要由於在報告期內並未享有小微企業優惠稅率的若干子公司的業務規模增長所致。

## 期內利潤

報告期內本集團的利潤約為人民幣64.70百萬元，較截至2019年6月30日止六個月期間的約人民幣46.35百萬元增加約39.59%，其乃由於生產及銷售具有更高利潤率的口罩所致。

## 流動性及財務資源

本集團於報告期內維持穩健的財務狀況。於2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣1,059.89百萬元(2019年12月31日：人民幣1,036.78百萬元)。截至2020年6月30日止六個月期間，本集團經營活動所得淨現金流量約為人民幣46.90百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：人民幣42.70百萬元)。

本集團錄得2020年6月30日的總流動資產約人民幣1,159.92百萬元(2019年12月31日：約人民幣1,123.66百萬元)及2020年6月30日的總流動負債約人民幣68.63百萬元(2019年12月31日：約人民幣59.20百萬元)。本集團於2020年6月30日的流動比率(通過將流動資產除以流動負債計算得出)約為16.90(2019年12月31日：約18.98)。

## 借款及資本負債比率

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並無任何銀行借款或其他借款。因此，資本負債比率不適用。

## 資本架構

於2020年6月30日，本公司權益股東應佔總權益約為人民幣1,255.11百萬元，而於2019年12月31日則約為人民幣1,216.38百萬元。

## 中期股息

董事會已議決不宣派截至2020年6月30日止六個月期間之任何中期股息。

## 全球發售的所得款項用途

於全球發售完成後，本公司籌得淨所得款項約人民幣797.62百萬元(經扣除上市開支及其他開支後)。於本公告日期，本公司已動用淨所得款項約人民幣66.43百萬元。如本公司日期為2019年10月28日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節及本公司日期為2020年7月7日的公告所披露，淨所得款項的擬定用途詳情載列如下：

	淨所得款項的 經修訂分配 (人民幣百萬元)	直至 本公告日期 已動用 淨所得款項 (人民幣百萬元)	截至 本公告日期 未動用 淨所得款項 (人民幣百萬元)	悉數動用 未動用淨 所得款項 預期時間表
建設位於上海市嘉定區的研發中心 及其他設施	271.99	1.43	270.56	2021年12月
購買額外生產設備並替換現有生產 設備及將生產線自動化	110.07	4.33	105.74	2022年6月
擴大我們的分銷網絡和覆蓋範圍， 與當地分銷商合作及加大我們的 營銷力度	69.39	-	69.39	2022年12月
為潛在戰略投資(包括收購、合作 及外部授權)提供資金	156.33	-	156.33	2021年12月
用作一般企業用途及為我們的營運 資金提供資金	79.84	58.17	21.67	2020年12月
珠海德瑞新工廠項目建設	110.00	2.50	107.50	2021年12月
總計	<u>797.62</u>	<u>66.43</u>	<u>731.19</u>	

於本公告日期，未動用淨所得款項已存放於本公司開設的銀行賬戶內。

## 僱員薪酬及關係

於2020年6月30日，本集團共有1,018名僱員，而於2019年12月31日有757名僱員。報告期的總僱員成本約為人民幣49.77百萬元(截至2019年6月30日止六個月期間：約人民幣39.95百萬元)。本集團向僱員提供具競爭力的薪酬及福利，其薪酬政策乃根據個人表現評估制定，並會定期檢討。本集團為僱員提供培訓課程，包括為新僱員提供新入職培訓及主要針對我們的研發團隊的持續技術培訓，以提高彼等的技能及知識。

## **購買、出售或贖回本公司的上市證券**

本公司及其任何子公司概無於報告期購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## **重大投資及有關重大投資或資本資產的未來計劃**

除「認購瑛泰基金及瑞信基金的合夥權益」章節所披露的認購合夥權益基金外，於報告期內，本集團並無重大投資，亦無董事會就其他重大投資或添置資本資產授權的任何計劃。

## **重大收購及出售子公司、聯營公司及合營企業**

於報告期內，本集團並無進行任何子公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

## **或有負債**

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

## **金融工具**

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並無任何未平倉對沖合同或金融衍生工具。

## **資本支出**

於報告期內，本集團物業、廠房及設備（「物業、廠房及設備」）、在建工程、無形資產、使用權資產及物業、廠房及設備按金的資本支出約為人民幣23.94百萬元（截至2019年6月30日止六個月期間：約人民幣24.37百萬元）。

## 外匯風險

於報告期內，本集團的業務主要位於中國。中國境內的資產、負債及交易均以人民幣計值，而海外資產及交易主要以美元計值。報告期內存在美元、歐元、人民幣及港元匯率波動，本集團的經營業績及財務狀況可能會受到匯率變動的影響。由於本集團對貨幣結構進行合理配置，有效降低了外匯風險，董事認為現階段本集團並無重大外匯風險。因此，本集團報告期內並無實施任何正式對沖或其他政策應對有關風險。本集團將持續監控其外匯風險並將於需要時考慮對沖外幣風險。

## 抵押集團資產

於2020年6月30日，本集團並無抵押其任何資產。

## 資本承擔

於2020年6月30日，本集團未記錄於財務報表的已授權未簽約資本承擔約為人民幣599.41百萬元(2019年12月31日：人民幣418.77百萬元)。於2020年6月30日，本集團未記錄於財務報表的已簽約資本承擔約為人民幣49.46百萬元(2019年12月31日：無)。

## 報告期後重大事項

於2020年7月24日，根據合夥協議，本公司已根據出資繳納通知向瑞信基金支付人民幣24.00百萬元。

於2020年8月14日，瑛泰基金的所有合夥人訂立瑛泰合夥協議，根據此協議，本公司的出資承擔為人民幣50.00百萬元，將於2021年12月31日或之前支付。於2020年8月18日，瑛泰基金於中國註冊為一家有限合夥企業。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為守則。經向董事作出特定查詢後，全體董事確認，於報告期，他們均已遵守標準守則所載的規定準則。

## 遵守企業管治守則

於報告期，除企業管治守則守則條文第A.2.1條外，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則。企業管治守則守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。梁棟科博士為我們董事會主席及本公司總經理(等同於行政總裁)。梁博士在醫療器械行業擁有豐富經驗，自本公司成立以來一直在本公司任職。彼負責本集團的整體管理、業務、戰略發展及科學研發。董事會認為主席及總經理的角色由同一人擔任有利於本集團的管理。我們由經驗豐富且富有遠見人士組成的董事會、本公司監事及高級管理層的管理可確保權力與權限的平衡。我們的董事會目前由兩名執行董事(包括梁博士)、三名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有強大的獨立性。董事會將不時檢討該架構，以確保該架構有助執行本集團業務策略及充分提高營運效率。

## 審計委員會

本公司已按照上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告成立審計委員會(「**審計委員會**」)並列明職權範圍。審計委員會包括三名成員，即許鴻群先生、蹇錫高先生及方聖石先生。許先生及蹇先生為獨立非執行董事，方先生為非執行董事。許先生為審計委員會主席，其擁有適當的專業資格。

審計委員會已審閱本公司報告期的未經審計中期業績，並確認已符合適用會計原則、準則及規定，且已作出充分披露。審計委員會亦已討論風險管理、內部控制及財務申報事宜。

## 獨立審閱中期財務報告

本公司核數師畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本公司於報告期內的未經審計中期財務報告，其不附修訂結論的審閱報告載於將寄發予股東的中期報告內。

## 公佈中期業績及中期報告

中期業績公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.kdl-int.com](http://www.kdl-int.com))上登載。本集團2020年中期報告將於適當時間寄發予股東及於上述網站上登載。

## 致謝

最後，我要感謝所有員工和管理團隊在本報告期的辛勤工作。我還要代表本集團向所有用戶和業務合作夥伴表示衷心感謝，並希望在未來能夠得到他們持續支持。我們將繼續與股東及僱員緊密合作，引領本集團發展邁進新里程。

承董事會命  
上海康德萊醫療器械股份有限公司  
主席  
梁棟科博士

中國上海  
2020年8月18日

於本公告日期，董事會由執行董事梁棟科博士及王彩亮先生；非執行董事張維鑫先生、陳紅琴女士及方聖石先生；以及獨立非執行董事戴尅戎先生、蹇錫高先生、葛均波博士及許鴻群先生組成。

\* 僅供識別