

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，概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Peijia Medical Limited

### 沛嘉醫療有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9996)

### 截至2020年6月30日止六個月 中期業績公告 及 須予披露交易

#### 摘要

	截至6月30日止六個月			百分比 增幅
	附註	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)	
收益(人民幣千元)		14,239	5,239	171.8%
毛利(人民幣千元)		8,954	3,408	162.7%
經調整純利(人民幣千元)		(1,788,926)	(133,590)	1,239.1%
本公司擁有人應佔 年內溢利(人民幣千元)		(1,788,926)	(133,590)	1,239.1%
每股基本盈利(人民幣分)		-8.68	-12.04	-27.9%
每股股息		-	-	

#### 附註：

- 於2019年上半年，本公司收購加奇醫療及其附屬公司100%股權。收購日期乃於2019年3月29日釐定。因此，截至2019年6月30日止六個月的經營業績僅包括加奇在收購日期後三個月的業績。
- 截至2020年6月30日止六個月，本集團產生虧損人民幣17.89億元，主要因有關金融工具之公允值虧損人民幣16.76億元及外匯虧損人民幣22.92百萬元所致。金融工具之公允值虧損屬非現金及一次性項目，於該等優先股在全球發售結束時自動轉換為普通股後，將不會進一步產生公允值變動收益或虧損。於扣除一次性虧損後，本集團於截至2020年6月30日止六個月的虧損總額為人民幣90.47百萬元。進一步詳情請參閱下文附註20。

## 業績

沛嘉醫療有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本集團截至2020年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審核綜合財務業績，連同2019年相應期間的比較數字如下：

### 簡明綜合全面虧損表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	14,239	5,239
銷售成本	6	(5,285)	(1,831)
<b>毛利</b>		<b>8,954</b>	<b>3,408</b>
銷售及分銷開支	6	(5,162)	(1,301)
行政開支	6	(65,325)	(28,938)
研發開支	6	(41,164)	(16,221)
其他收入	7	7,157	1,413
其他虧損淨額	8	(2,788)	(1,591)
<b>經營虧損</b>		<b>(98,328)</b>	<b>(43,230)</b>
財務收入	9	7,908	50
財務成本	9	(22,980)	(4,373)
財務成本淨額		(15,072)	(4,323)
向投資者發行的金融工具之公允值變動	20	(1,675,526)	(86,037)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(1,788,926)</b>	<b>(133,590)</b>
所得稅開支	10	-	-
<b>期內虧損</b>		<b>(1,788,926)</b>	<b>(133,590)</b>
下列各方應佔虧損：			
-本公司擁有人		(1,788,926)	(133,590)
-非控股權益		-	-
		<b>(1,788,926)</b>	<b>(133,590)</b>

	截至6月30日止六個月	
附註	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
其他全面虧損：		
將不會重新分類至損益的項目：		
–因本身信貸風險產生的優先股公允值變動	–	(11,019)
期內其他全面虧損，扣除稅項	–	(11,019)
期內全面虧損總額	<b>(1,788,926)</b>	<b>(144,609)</b>
下列各方應佔全面虧損總額：		
–本公司擁有人	<b>(1,788,926)</b>	(144,609)
–非控股權益	–	–
	<b>(1,788,926)</b>	<b>(144,609)</b>
本公司擁有人應佔每股虧損		
每股基本及攤薄虧損(每股人民幣元)	11 <b>(8.68)</b>	<b>(12.04)</b>

上述簡明綜合全面虧損表應與隨附附註一併閱讀。

## 簡明綜合資產負債表

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
使用權資產	12	5,790	6,394
物業、廠房及器械	13	75,602	70,241
投資物業	14	21,857	22,460
無形資產	15	217,243	219,308
預付款項及其他應收款項	16	2,809	3,455
<b>非流動資產總值</b>		<b>323,301</b>	321,858
<b>流動資產</b>			
存貨		15,361	11,163
按公允值計入損益的金融資產	17	210,000	15,000
預付款項及其他應收款項	16	31,562	26,836
現金及現金等價物		2,595,607	504,627
<b>流動資產總值</b>		<b>2,852,530</b>	557,626
<b>資產總值</b>		<b>3,175,831</b>	879,484
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本及股份溢價	18	5,522,442	79,563
其他儲備		37,860	35,298
累計虧損		(2,451,056)	(673,067)
<b>權益總額</b>		<b>3,109,246</b>	(558,206)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
向投資者發行的金融工具	20	-	1,362,309
租賃負債		490	1,129
遞延稅項負債	21	20,320	20,320
遞延收入		3,519	3,591
貿易及其他應付款項	22	154	154
<b>非流動負債總額</b>		<b>24,483</b>	1,387,503

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
租賃負債		1,262	1,233
貿易及其他應付款項	22	40,220	47,641
合約負債		620	1,313
		<u>42,102</u>	<u>50,187</u>
流動負債總額		42,102	50,187
負債總額		<u>66,585</u>	<u>1,437,690</u>
權益及負債總額		<u>3,175,831</u>	<u>879,484</u>

上述簡明綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

## 簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	股本及 股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘(經審核)	50,627	(3,874)	(141,090)	(94,337)
全面虧損：				
期內虧損	-	-	(133,590)	(133,590)
其他全面虧損	-	(11,019)	-	(11,019)
全面虧損總額	-	(11,019)	(133,590)	(144,609)
與擁有人以其擁有人的身份 進行的交易：				
發行普通股	21,567	-	-	21,567
購回並註銷的股份	(5,572)	-	-	(5,572)
作為業務合併代價而發行普通股及 授出購股權	143,513	5,935	-	149,448
以股份為基礎的付款	-	539	-	539
於2019年6月30日的結餘(未經審核)	210,135	(8,419)	(274,680)	(72,964)
於2020年1月1日的結餘(經審核)	79,563	35,298	(673,067)	(558,206)
全面虧損：				
期內虧損	-	-	(1,788,926)	(1,788,926)
其他全面虧損	-	-	-	-
全面虧損總額	-	-	(1,788,926)	(1,788,926)
與擁有人以其擁有人的身份 進行的交易：				
以股份為基礎的付款	-	18,583	-	18,583
於全球發售時自動轉換優先股	3,060,761	(10,937)	10,937	3,060,761
行使購股權	29,604	(5,084)	-	24,520
於全球發售時發行的股份	2,069,720	-	-	2,069,720
行使超額配股權	282,794	-	-	282,794
於2020年6月30日的結餘(未經審核)	5,522,442	37,860	(2,451,056)	3,109,246

上述簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動現金流量</b>		
經營所用現金	(114,381)	(29,705)
已收利息	8,309	50
已付利息	(51)	(59)
<b>經營活動所用現金淨額</b>	<b>(106,123)</b>	<b>(29,714)</b>
<b>投資活動現金流量</b>		
物業、廠房及器械付款	(10,430)	(3,517)
無形資產付款	(170)	-
按公允值計入損益的金融資產付款	(532,000)	(29,000)
出售按公允值計入損益的金融資產的所得款項	337,000	-
按公允值計入損益的金融資產產生的利息收入	1,792	221
收購附屬公司所得現金	-	59,622
出售物業、廠房及器械的所得款項	312	231
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>	<b>(203,496)</b>	<b>27,557</b>
<b>融資活動現金流量</b>		
股東出資	4	21,567
購回股份付款	-	(19,217)
發行普通股所得款項淨額	2,361,292	-
行使購股權所得款項	24,520	-
上市費用付款	(5,143)	-
償還來自關聯方的借款	(691)	(390)
就來自關聯方的借款支付的利息	(2,301)	-
租賃付款的本金部分	(610)	(849)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>2,377,071</b>	<b>1,111</b>
<b>現金及現金等價物的增加／(減少)淨額</b>	<b>2,067,452</b>	<b>(1,046)</b>
期初的現金及現金等價物	504,627	94,762
現金及現金等價物匯兌收益	23,528	146
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>2,595,607</b>	<b>93,862</b>

上述簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

# 簡明綜合財務資料附註

## 1 一般資料

沛嘉醫療有限公司(「本公司」或「沛嘉醫療」)於2012年5月30日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)及其他國家從事以下業務：(i)研發經導管瓣膜治療醫療器械(「經導管瓣膜治療業務」)及(ii)研發神經介入手術醫療器械(「神經介入業務」)。經導管瓣膜治療業務主要由本公司的附屬公司(主要包括沛嘉醫療科技(蘇州)有限公司(「沛嘉蘇州」)及沛嘉醫療科技(上海)有限公司(「沛嘉上海」))經營，而神經介入業務則主要由Achieva Medical Limited(「加奇醫療」)及其附屬公司(「加奇集團」)經營。

本公司註冊辦事處的地址為Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman, KY1-9010 Cayman Islands。

本公司的股份自2020年5月15日(「上市日期」)起已在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。本簡明綜合財務資料尚未經審核。

## 2 編製基準

簡明綜合財務資料已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

## 3 會計政策

應用於此簡明綜合財務資料的會計政策與招股章程呈列的會計師報告中所包括的綜合財務報表所應用者一致。

於2020年1月1日開始之財政年度生效的新訂國際財務報告準則或修訂本對本集團的未經審核中期簡明財務資料未產生重大影響。

下列於2020年1月1日頒佈但尚未生效的新訂準則、現有準則的修訂本及詮釋均適用於本集團，但尚未獲本集團提早採納：

	新訂準則、修訂本	生效日期
國際財務報告準則第17號	保險合約	於2023年1月1日或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或出資	待釐定
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	於2022年1月1日或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際會計準則第41號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	年度改進	於2022年1月1日或之後開始的年度期間
國際財務報告準則第3號、國際會計準則第16號(修訂本)	小範圍修訂	於2022年1月1日或之後開始的年度期間

以上新訂國際財務報告準則或修訂本預期對本集團的財務資料均無重大影響。

## 4 分部

本集團的業務活動(具備單獨的財務資料)乃由主要經營決策者定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收益、收益成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支評估經營分部的表現。因此，分部業績將根據主要經營決策者的表現審查呈列各分部的收益、收益成本、銷售及分銷開支、行政開支、研發開支及毛利。

基於是次評估，本集團釐定其擁有以下經營分部：

### 經導管瓣膜治療業務

經導管瓣膜治療業務主要由本公司的附屬公司(主要包括沛嘉蘇州及沛嘉上海)經營，從事研發經導管瓣膜治療醫療器械的業務。

### 神經介入業務

神經介入業務主要由加奇醫療及其附屬公司經營，從事研發神經介入手術醫療器械的業務。

並無向主要經營決策者提供的任何獨立分部資產及分部負債資料，因為主要經營決策者並不使用該等資料來分配資源或評估經營分部的表現。

收益主要產生自中國。

截至2020年及2019年6月30日止六個月就可報告分部向本集團主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至2019年6月30日止六個月		
	經導管瓣膜 治療業務 人民幣千元 (未經審核)	神經 介入業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收益	-	5,239	5,239
銷售成本	-	(1,831)	(1,831)
銷售及分銷開支	-	(1,301)	(1,301)
行政開支	(24,141)	(4,797)	(28,938)
研發開支	(12,328)	(3,893)	(16,221)
分部虧損	<u>(36,469)</u>	<u>(6,583)</u>	<u>(43,052)</u>

	截至2020年6月30日止六個月		
	經導管瓣膜 治療業務 人民幣千元 (未經審核)	神經 介入業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收益	-	14,239	14,239
銷售成本	-	(5,285)	(5,285)
銷售及分銷開支	-	(5,162)	(5,162)
行政開支	(51,855)	(13,470)	(65,325)
研發開支	(20,913)	(20,251)	(41,164)
分部虧損	<u>(72,768)</u>	<u>(29,929)</u>	<u>(102,697)</u>

## 5 收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
貨品銷售的收益		
—於某一時間點	<u>14,239</u>	<u>5,239</u>

## 6 按性質分類的開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支	46,896	13,131
上市開支	26,045	-
所用原材料及耗材—研發開支	7,992	2,145
研發測試及臨床試驗費用	7,279	4,273
物業、廠房及器械折舊(附註13)	5,105	2,856
公共事業及辦公室開支	4,022	1,405
所用原材料及耗材—銷售成本	2,794	794
無形資產攤銷(附註15)	2,423	1,170
專業服務	2,296	2,068
差旅及運輸開支	1,411	1,109
使用權資產折舊及攤銷(附註12)	604	816
投資物業折舊及攤銷(附註14)	603	468
核數師酬金	52	32
有關購回普通股的以股份為基礎的報酬開支(附註19)	-	15,995
其他	<u>9,414</u>	<u>2,029</u>
銷售成本、銷售及分銷開支、行政開支及研發開支總計	<u>116,936</u>	<u>48,291</u>

## 7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
租金收入	747	776
政府補助相關收入	3,947	401
政府補助相關資產	671	15
按公允值計入損益的金融資產的利息收入	1,792	221
	<u>7,157</u>	<u>1,413</u>

## 8 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
外匯虧損淨額	(2,805)	(1,302)
出售物業、廠房及器械收益/(虧損)	65	(274)
出售存貨虧損	(1)	-
其他	(47)	(15)
	<u>(2,788)</u>	<u>(1,591)</u>

## 9 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
財務收入：		
銀行利息收入	<u>7,908</u>	<u>50</u>
財務成本：		
向投資者發行的金融工具的匯兌虧損(附註20)	(22,926)	(3,894)
租賃負債利息開支	(51)	(59)
關聯方借款利息開支(附註24(b))	(3)	(420)
	<u>(22,980)</u>	<u>(4,373)</u>
財務成本淨額	<u>(15,072)</u>	<u>(4,323)</u>

## 10 所得稅開支

本集團的主要適用稅項及稅率載列如下：

### (a) 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本收益繳稅。此外，本公司向其股東支付股息時不會面臨開曼群島預扣稅。

### (b) 香港

概無按16.5%的稅率就香港利得稅作出撥備，乃因本集團並無估計應課稅溢利。

### (c) 中國內地

概無根據中國企業所得稅法及相關法規（「企業所得稅法」）按25%或15%稅率就中國內地的所得稅作出撥備，乃因本集團的中國實體並無估計應課稅溢利。

根據中國國家稅務總局頒佈並自2018年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權於釐定其於該期間的應課稅溢利時申請將其已產生研發開支的175%作為可扣稅開支。

## 11 每股虧損

每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔本集團虧損除以於期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)
分子：		
本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元)	1,788,926	133,590
分母：		
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>206,033</u>	<u>11,095</u>
每股基本虧損(人民幣元)	<u>8.68</u>	<u>12.04</u>

- (i) 每股攤薄虧損乃按調整發行在外普通股加權平均數以假設已轉換全部攤薄潛在普通股的方式計算。於截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，本公司分別擁有兩類潛在普通股：優先股及授予僱員的購股權。於截至2020年及2019年6月30日止六個月期間，每股攤薄虧損乃透過考慮上述兩類潛在普通股的方式計算，且計算每股潛在虧損時並不計及潛在普通股，因為計入潛在普通股會產生反攤薄的作用。因此，於截至2020年及2019年6月30日止各六個月期間的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 12 使用權資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
使用權資產		
— 土地使用權(a)	4,259	4,312
— 樓宇(b)	1,531	2,082
	<u>5,790</u>	<u>6,394</u>

### (a) 土地使用權

- (i) 本集團於土地使用權的權益指有關位於中國的土地的預付經營租賃付款，而截至2020年6月30日的剩餘租賃期為41年。土地使用權變動分析如下：

	土地使用權 人民幣千元
於2019年12月31日(經審核)	
成本	4,390
累計攤銷	<u>(78)</u>
賬面淨值	<u>4,312</u>
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)	
期初賬面淨值	4,312
攤銷費用	<u>(53)</u>
期末賬面淨值	<u>4,259</u>
於2020年6月30日(未經審核)	
成本	4,390
累計攤銷	<u>(131)</u>
賬面淨值	<u>4,259</u>

(b) 樓宇

(i) 本集團租用辦公室作自用。以下呈列本集團作為承租人的租賃資料：

	樓宇 人民幣千元
<b>於2019年12月31日(經審核)</b>	
成本	5,506
累計折舊	<u>(3,424)</u>
賬面淨值	<u>2,082</u>
<b>截至2020年6月30日止六個月(未經審核)</b>	
期初賬面淨值	2,082
出售－成本	(2,750)
出售－累計折舊	2,750
折舊費用	<u>(551)</u>
期末賬面淨值	<u>1,531</u>
<b>於2020年6月30日(未經審核)</b>	
成本	2,756
累計折舊	<u>(1,225)</u>
賬面淨值	<u>1,531</u>

### 13 物業、廠房及器械

	樓宇	傢俬	電子器械	機器	汽車	在建工程	租賃 物業裝修	總計
	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2019年12月31日(經審核)								
成本	39,769	2,305	6,234	16,487	300	1,313	15,882	82,290
累計折舊	(1,847)	(682)	(2,442)	(1,855)	(113)	-	(5,110)	(12,049)
賬面淨值	<u>37,922</u>	<u>1,623</u>	<u>3,792</u>	<u>14,632</u>	<u>187</u>	<u>1,313</u>	<u>10,772</u>	<u>70,241</u>
截至2020年6月30日止								
六個月(未經審核)								
期初賬面淨值	37,922	1,623	3,792	14,632	187	1,313	10,772	70,241
轉撥自在建工程	1,209	-	-	-	-	(2,951)	1,742	-
轉撥至無形資產(附註15)	-	-	-	-	-	(188)	-	(188)
添置	-	89	1,904	5,375	1,078	2,455	-	10,901
出售-成本	-	(1)	(470)	-	-	-	-	(471)
出售-累計折舊	-	1	223	-	-	-	-	224
折舊費用(附註6)	(1,286)	(264)	(1,105)	(897)	(85)	-	(1,468)	(5,105)
期末賬面淨值	<u>37,845</u>	<u>1,448</u>	<u>4,344</u>	<u>19,110</u>	<u>1,180</u>	<u>629</u>	<u>11,046</u>	<u>75,602</u>
於2020年6月30日(未經審核)								
成本	40,978	2,393	7,668	21,862	1,378	629	17,624	92,532
累計折舊	(3,133)	(945)	(3,324)	(2,752)	(198)	-	(6,578)	(16,930)
賬面淨值	<u>37,845</u>	<u>1,448</u>	<u>4,344</u>	<u>19,110</u>	<u>1,180</u>	<u>629</u>	<u>11,046</u>	<u>75,602</u>

## 14 投資物業

	樓宇 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2019年12月31日(經審核)</b>			
成本	20,955	4,107	25,062
累計折舊及攤銷	<u>(2,132)</u>	<u>(470)</u>	<u>(2,602)</u>
賬面淨值	<u>18,823</u>	<u>3,637</u>	<u>22,460</u>
<b>截至2020年6月30日止六個月(未經審核)</b>			
期初賬面淨值	18,823	3,637	22,460
折舊及攤銷費用(附註6)	<u>(560)</u>	<u>(43)</u>	<u>(603)</u>
期末賬面淨值	<u>18,263</u>	<u>3,594</u>	<u>21,857</u>
<b>於2020年6月30日(未經審核)</b>			
成本	20,955	4,107	25,062
累計折舊及攤銷	<u>(2,692)</u>	<u>(513)</u>	<u>(3,205)</u>
賬面淨值	<u>18,263</u>	<u>3,594</u>	<u>21,857</u>

- (i) 於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團投資物業的公允值分別為人民幣23,782,000元及人民幣23,773,000元，乃參考獨立專業估值公司進行的估值而釐定。
- (ii) 於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年6月31日止六個月，分別有人民幣603,000元及人民幣468,000元的折舊及攤銷自「行政開支」中扣除。

## 15 無形資產

	商譽 人民幣千元	技術 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2019年12月31日(經審核)</b>				
成本	51,658	170,740	460	222,858
累計攤銷	—	(3,390)	(160)	(3,550)
賬面淨值	<u>51,658</u>	<u>167,350</u>	<u>300</u>	<u>219,308</u>
<b>截至2020年6月30日止六個月 (未經審核)</b>				
期初賬面淨值	51,658	167,350	300	219,308
轉撥自在建工程(附註13)	—	—	188	188
添置	—	—	170	170
攤銷費用(附註6)	—	(2,260)	(163)	(2,423)
期末賬面淨值	<u>51,658</u>	<u>165,090</u>	<u>495</u>	<u>217,243</u>
<b>於2020年6月30日(未經審核)</b>				
成本	51,658	170,740	818	223,216
累計攤銷	—	(5,650)	(323)	(5,973)
賬面淨值	<u>51,658</u>	<u>165,090</u>	<u>495</u>	<u>217,243</u>

## 16 預付款項及其他應收款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應收關聯方款項(附註24(c))	—	4
其他應收第三方款項	137	637
員工墊款	533	—
預扣授予僱員的購股權之個人所得稅	2,995	—
就以下項目作出的預付款項：		
—未收到器械	2,809	3,455
—上市開支	—	3,635
—第三方	8,679	7,606
可收回增值稅	16,036	12,571
應收利息	887	1,288
按金	1,299	854
其他	996	241
總計	<u>34,371</u>	<u>30,291</u>
減：非即期部分	<u>(2,809)</u>	<u>(3,455)</u>
即期部分	<u>31,562</u>	<u>26,836</u>

## 17 按公允值計入損益的金融資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初結餘	15,000	-
添置	532,000	137,710
出售	(337,000)	(122,710)
期末結餘	<u>210,000</u>	<u>15,000</u>

於截至2020年6月30日止六個月，本集團與銀行訂立理財產品的合約，預期但非保證每年回報率介乎2.40%至3.40% (2019年12月31日：2.2%至3.05%)。本集團根據其風險管理及投資策略按公允值基準管理及評估該等投資的表現。因此，該等於理財產品的投資於2020年6月30日被指定為按公允值計入損益的金融資產。

## 18 股本及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：				
於2019年12月31日(經審核)	11,453,212	8	79,555	79,563
行使購股權(i)	532,715	-	29,604	29,604
於全球發售時自動轉換優先股(ii)	217,812,460	155	3,060,606	3,060,761
根據資本化發行發行的股份(iii)	227,732,613	162	(162)	-
於全球發售時發行的股份(iv)	152,511,000	108	2,069,612	2,069,720
行使超額配股權(v)	22,876,000	16	282,778	282,794
於2020年6月30日(未經審核)	<u>632,918,000</u>	<u>449</u>	<u>5,521,993</u>	<u>5,522,442</u>
	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行：				
於2018年12月31日(經審核)	9,125,000	6	50,621	50,627
購回並註銷的股份	(241,793)	-	(5,572)	(5,572)
發行普通股	241,793	-	21,567	21,567
作為業務合併的代價而發行普通股	3,833,476	3	143,510	143,513
於2019年6月30日(未經審核)	<u>12,958,476</u>	<u>9</u>	<u>210,126</u>	<u>210,135</u>

- (i) 於2020年3月，董事會主席張一、董事會秘書葉紅及首席運營官潘孔榮行使於2017年及2019年授予彼等的購股權，同時分別向彼等發行262,636股、48,579股及222,500股股份。
- (ii) 於2020年5月15日全球發售時，所有已發行優先股均按1:1的基準重新指定為普通股。全球發售的面值與發售價每股15.36港元之間的差額計入股份溢價。
- (iii) 根據股東於2020年4月28日通過的股東決議案，本公司通過資本化43,465.45美元的方式，向於上市日期上午八時正名列香港股份過戶登記處存置的本公司股東名冊的股東之各自持股比例按面值向有關股東配發及發行合共434,654,450股入賬列作繳足的股份。根據此決議案配發及發行的股份在所有方面與本公司的現有已發行股份享有同等地位(「資本化發行」)。
- (iv) 於2020年5月15日，本公司以全球發售的方式按每股15.36港元的價格發行合共152,511,000股每股面值0.0001美元的普通股。
- (v) 於2020年6月7日，本公司以悉數行使與全球發售相關的超額配股權的方式，按每股15.36港元的價格發行合共22,876,000股每股面值0.0001美元的普通股。

## 19 以股份為基礎的付款

### (a) 於2017年向僱員授出的購股權

於2017年，本公司向高級管理層成員授出462,500份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的行使價為每股普通股5.00美元或7.8084美元。購股權包括若干績效條件，要求僱員完成服務期且仍處於授出購股權時的職位。購股權的歸屬期分別包括五年及一年歸屬時間表。五年歸屬時間表包括自授出日期起一週年一次性歸屬百分之二十(20%)。所有購股權將於各自授出日期起計十年後到期。

### (b) 於2019年向僱員授出的購股權

於2019年，本公司向若干董事、高級管理層成員及本集團僱員授出2,473,941份購股權，作為對彼等服務的獎勵以及換取彼等的全職服務及專業才能。

已授出購股權的加權平均行使價為每股普通股8.7630美元。購股權的歸屬期包括不同的歸屬時間表，視乎不同的績效條件分別介乎一年至六年不等。所有購股權將於各自授出日期起計十年後到期。

於2019年3月，根據於2019年3月29日完成的換股協議，加奇醫療的購股權按3.5682:1的比率轉為沛嘉醫療的購股權。

(c) 於2017年及2019年購股權的財務影響如下：

(i) 於2017年及2019年授出的購股權數目變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)
期初	2,900,989	462,500
期內授出	-	524,004
期內行使	(532,715)	
期內沒收	(19,600)	(3,153)
期末	<u>2,348,674</u>	<u>983,351</u>

於2020年3月，董事會主席張一、董事會秘書葉紅及首席運營官潘孔榮行使於2017年及2019年授予彼等的購股權，同時分別向彼等發行261,636股、48,579股及222,500股股份。

(ii) 以股份為基礎的付款開支已於綜合全面虧損表扣除如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
<b>購股權</b>		
行政開支	8,536	467
研發開支	9,086	36
銷售及分銷開支	803	36
銷售成本	158	-
	<u>18,583</u>	<u>539</u>
<b>購回普通股</b>		
行政開支(附註6)	-	15,994
總計	<u>18,583</u>	<u>16,533</u>

## 20 向投資者發行的金融工具

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
優先股	-	1,362,309

截至2020年6月30日止六個月的優先股變動如下：

	優先股 人民幣千元
於2019年12月31日(經審核)	1,362,309
公允值虧損	1,675,526
外匯虧損(附註9)	22,926
於全球發售時自動轉換至普通股(附註18(ii))	(3,060,761)
於2020年6月30日(未經審核)	-

所有優先股於2020年5月15日全球發售時自動轉換為普通股。優先股於2019年12月31日的公允值與全球發售的發行價每股15.36港元之間的差額入賬為全面虧損中的公允值虧損。金融工具之公允值虧損屬非現金項目，於該等優先股在全球發售結束時自動轉換為普通股後，將不會進一步產生公允值變動收益或虧損。

## 21 遞延稅項資產及負債

- (i) 遞延稅項資產及遞延負債於業績記錄期間內的變動(並不計及於相同稅務司法權區內的結餘抵銷)如下：

### 遞延稅項負債

	稅項虧損 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核) 自綜合全面虧損表扣除	24,346 (678)
於2020年6月30日(未經審核)	23,668

### 遞延稅項負債

	於業務合併 中收購的物業、 廠房及器械 人民幣千元	於業務合併 中收購的 投資物業 人民幣千元	於業務合併 中收購的 土地使用權 人民幣千元	於業務合併 中收購的 無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日(經審核) 計入綜合全面虧損表	1,651 (84)	709 (23)	468 (6)	41,838 (565)	44,666 (678)
於2020年6月30日(未經審核)	1,567	686	462	41,273	43,988

(ii) 於2020年6月30日

	人民幣千元 (未經審核)
遞延稅項負債	
— 將於12個月內收回	2,189
— 將於12個月後收回	41,799
	<hr/>
	43,988
	<hr/>

## 22 貿易及其他應付款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項—一名第三方	5,628	6,043
來自一名關聯方的貸款(附註24(c))	—	691
其他應付款項—第三方	24,150	19,036
應付員工薪金及福利	6,660	6,422
應付利息—一名關聯方(附註24(c))	—	2,298
除所得稅外的應計稅項	3,936	13,305
	<hr/>	<hr/>
總計	40,374	47,795
減：非即期部分	(154)	(154)
	<hr/>	<hr/>
即期部分	40,220	47,641
	<hr/>	<hr/>

以發票日期為基準的貿易應付款項賬齡分析載列如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於一年內	5,618	6,043
一至兩年	10	—
	<hr/>	<hr/>
	5,628	6,043
	<hr/>	<hr/>

## 23 公允值估計

本節闡述釐定於簡明綜合財務資料確認及按公允值計量之金融工具的公允值所作出之判斷及估計。為提供關於釐定公允值所用輸入數據可信程度的指標，本集團根據會計準則將其金融工具分為三層。

金融資產及負債(按攤銷成本計量)的公允值與其於2020年6月30日及2019年12月31日的賬面值相若。

下表呈列本集團於2019年12月31日按公允值計量的資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元 (經審核)
<b>資產：</b>				
按公允值計入損益的金融資產 (附註17)	-	-	15,000	15,000
<b>負債：</b>				
金融工具				
—優先股(附註20)	-	-	1,362,309	1,362,309

下表呈列本集團於2020年6月30日按公允值計量的資產及負債：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元 (未經審核)
<b>資產：</b>				
按公允值計入損益的金融資產 (附註17)	-	-	210,000	210,000
<b>負債：</b>				
金融工具				
—優先股(附註20)	-	-	-	-

本集團的政策是於報告期末確認公允值層級的轉入及轉出。

第一層：在活躍市場買賣的金融工具的公允值根據各報告日期的市場報價列賬。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等價格代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。該等工具包括在第一層。

第二層：並無在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一項工具的公允值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層。

第三層：如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層。該層級適用於非上市股本證券。

用於對金融工具作出估值的特定估值技術包括：

- 類似工具的市場報價或交易商報價；及
- 用於釐定餘下金融工具公允值的其他技術，如貼現現金流量分析。

截至2020年6月30日及2019年12月31日，所應用的估值技術並無任何變動。

於截至2020年6月30日止六個月，經常性公允值計量並無第一層、第二層及第三層之間的轉移。

於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度內第三層工具的變動在附註20呈列。

### 本集團的估值過程(第三層)

為作出財務報告，本集團擁有一個團隊對該等第三層工具作出估值。該團隊每年採用不同的估值技術來釐定本集團第三層工具的公允值。

第三層工具主要包括理財產品投資及按公允值計入損益的金融負債。由於該等工具並非於活躍市場上買賣，其公允值已使用多種適用估值技術來釐定，包括貼現現金流量法及二項式模型法。估值所使用的重大假設包括歷史財務業績、對未來增長率的假設、對加權平均資金成本的估計、缺乏市場流通量折讓及其他風險。

理財產品投資主要指在中國的銀行發行的不保本及浮動投資收益的理財產品投資。本集團使用貼現現金流量法評估金融產品於期末的公允值。由於期限較短且預期年收益率較低(介乎2.40%至3.50%)，本集團認為金融產品的公允值與成本相若。

本集團向投資者發行優先股及可換股貸款，該等優先股及可換股貸款被分類為金融負債及指定為按公允值計入損益的金融負債(附註17)。該等優先股及可換股貸款初始按公允值確認，其後按公允值入賬，且公允值變動及自身信貸風險於簡明綜合全面虧損表中確認。

倘本集團持有的按公允值計入損益的金融資產及負債的公允值上升/下跌10%，則於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別減少/增加約人民幣21,000,000元及增加/減少人民幣134,730,900元。

## 24 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則被視為關聯人士。倘共同受某一來源控制，則該等人士亦被視為關聯人士。

以下概述本集團與其關聯方分別於截至2019年及2020年6月30日止六個月的日常業務過程中進行的重大交易，以及分別於2019年12月31日及2020年6月30日關聯方交易產生的結餘。

### (a) 關聯方姓名/名稱及關係

關聯方姓名/名稱	關係性質
Xin Yue International Limited	本公司股東
葉紅	本公司董事及股東

(b) 與一名關聯方的交易

(i) 償還一名關聯方貸款

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
葉紅	<u>691</u>	<u>390</u>

(ii) 利息開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
葉紅	<u>3</u>	<u>420</u>

(c) 與關聯方的結餘

(i) 應收關聯方的款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	Xin Yue International Limited	-
葉紅	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>-</u>	<u>4</u>

應收關聯方的款項為非貿易性質，既未逾期也未減值，且不計利息。

(ii) 來自一名關聯方的貸款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	葉紅	<u>-</u>

(iii) 應付關聯方利息

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
葉紅	<u>-</u>	<u>2,298</u>

應付一名關聯方的款項的賬面值與其公允值相若並以人民幣計值。

(d) 主要管理層薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及花紅	4,783	1,408
住房基金、醫療保險及其他社會保險	150	50
以股份為基礎的報酬開支	12,926	455
	<u>17,859</u>	<u>1,913</u>

25 資本承擔

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
收購物業、廠房及器械的承擔	<u>3,546</u>	<u>3,872</u>

26 股息

董事會不建議派付截至2020年6月30日止六個月的中期股息(截至2019年6月30日止六個月：零)。

27 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何或然負債。

28 期後事項

本集團於2020年6月30日之後概無進行任何重大期後事項。

# 管理層討論及分析

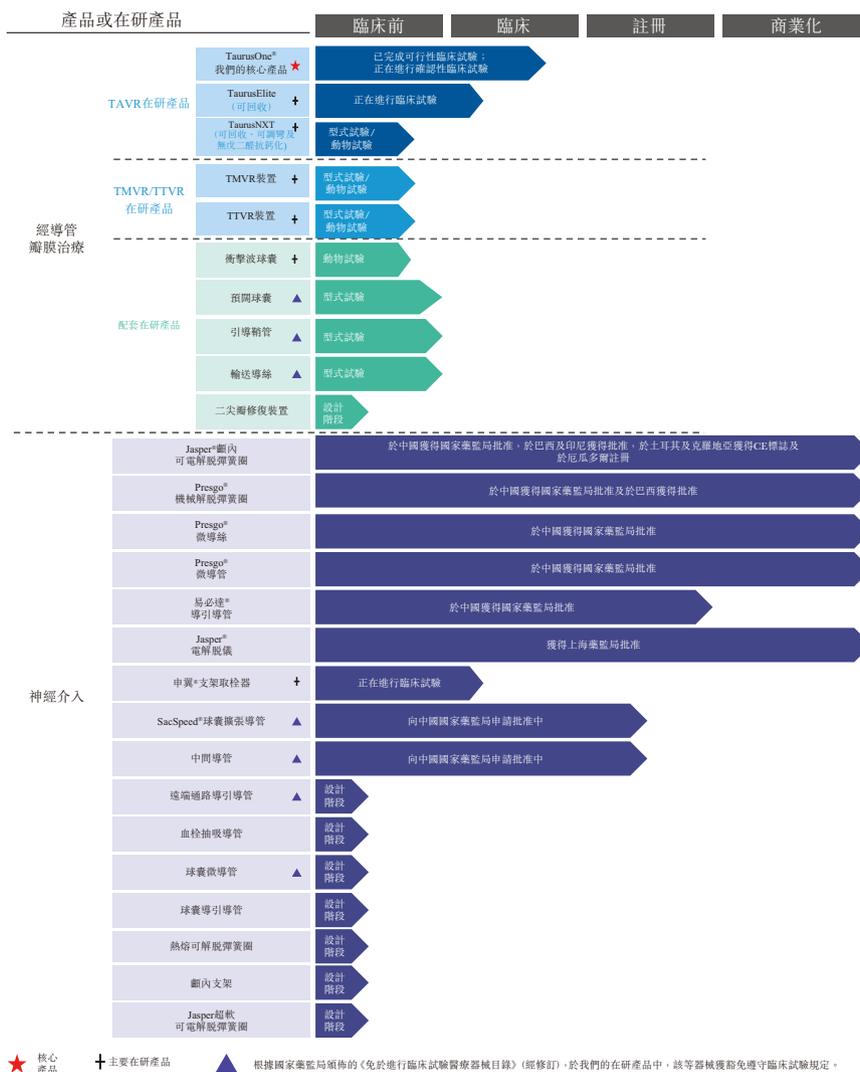
## I. 業務回顧

### 概覽

我們專注於中國高增長的介入手術醫療器械市場。我們的產品及在研產品針對規模龐大、快速增長而滲透不足，且准入壁壘高的市場，包括經導管瓣膜治療醫療器械市場及神經介入手術醫療器械市場。我們是中國市場僅有的四名擁有處於臨床試驗或更後期階段經導管主動脈瓣置換術(「TAVR」)產品的國內參與者之一。

### 產品及產品線

截至2020年6月30日，我們有六款註冊產品，並有20款處於不同開發階段的在研產品，當中包括我們的核心產品TaurusOne®。我們的產品及在研產品為針對瓣膜性心臟病及神經血管疾病的介入手術醫療器械，概述如下：



附註：  
 1. 「可回收」功能允許醫生在TAVR手術中取出瓣膜(如瓣膜初始放置的位置不理想)。  
 2. 「可調彎」功能允許醫生在TAVR手術中控制瓣膜的位置及方向。  
 3. 「無氦二氬抗鈣化」技術可有效抵抗瓣膜鈣化，並顯著提高瓣膜的耐用性。

## 經導管瓣膜治療產品

### *TaurusOne®*—我們的核心產品

我們的第一代TAVR裝置TaurusOne®用於使用經導管方法治療主動脈瓣疾病。截至2020年6月30日，我們持有八個有關TaurusOne®的專利。作為我們的第一代TAVR裝置，TaurusOne®於2017年2月獲中國國家藥品監督管理局(「國家藥監局」)認定為「創新醫療器械」，因此合資格使用快速審批程序。截至2020年6月30日，我們正在完成TaurusOne®的確認性臨床試驗。

本公司未必能夠最終成功開發及營銷TAURUSONE®。

### 其他主要在研產品

我們亦在開發具有創新功能的第二代和第三代TAVR產品。

**TaurusElite®**：我們的第二代TAVR產品TaurusElite®帶有具回收功能的輸送導管系統(「輸送器」)，醫生可在初步釋放位置不理想的情況下回收人工主動脈瓣(「人工主動脈瓣」)，因此進一步增加產品的安全性。我們現時預期TaurusElite®臨床試驗的受試患者招募工作將於2020年第三季度完成。

**TaurusNXT®**：我們的第三代TAVR產品TaurusNXT®將具備無戊二醛的抗鈣化功能，我們認為這是一項根本性突破。截至2020年6月30日，我們正就TaurusNXT®進行測試及動物試驗。我們現時預期於2021年第一季度或第二季度開展TaurusNXT®的臨床試驗。

除我們的TAVR在研產品外，我們亦正在研究及開發其他先進的經導管瓣膜治療器械。

**TMVR**：經導管二尖瓣置換術(「TMVR」)裝置為我們治療二尖瓣疾病的在研產品。截至2020年6月30日，我們正就TMVR在研產品進行型式試驗及動物試驗。我們計劃於2021年開始TMVR裝置的臨床試驗。我們計劃於臨床試驗完成後向國家藥監局提交申請，其後開始商業化TMVR裝置。

**TTVR**：經導管三尖瓣置換術(「TTVR」)裝置為我們治療三尖瓣疾病的在研產品，目前正處於型式試驗階段及動物試驗。

**衝擊波球囊**：衝擊波球囊為我們的在研產品，將使用震波技術軟化瓣環及瓣葉上的鈣化結構，致使人工瓣膜可更適合原有瓣膜環。衝擊波球囊亦能夠緩解TAVR及SAVR手術前的狹窄影響，令進行該等手術的成效更佳。我們目前亦正為衝擊波系統TaurusWave進行動物試驗，並預期於2021年上半年開始首次人體試驗。

### 神經介入手術產品

我們擁有針對出血性中風及缺血性中風的全面商業化產品及在研產品組合。

截至2020年6月30日，我們有五款正在生產並在市場上銷售的神經介入手術醫療器械。儘管COVID-19於2020年上半年造成負面影響，但我們來自銷售神經介入產品的收益達人民幣14.24百萬元。於報告期間後，我們於2020年第三季度推出第六款神經介入產品易必達®導引導管。

除我們的六款專注於出血性中風治療的註冊產品外，我們亦有數款針對缺血性中風領域的在研產品，截至2020年6月30日，該等產品已達到臨床試驗或更後期階段。

**SacSpeed®球囊擴張導管**：SacSpeed®球囊擴張導管用於擴張狹窄以幫助顱內血液供應。截至2020年6月30日，SacSpeed®球囊擴張導管處於註冊階段。我們隨後已於2020年8月獲國家藥監局就此項產品發出批文。SacSpeed®球囊擴張導管是我們首款針對缺血性中風領域的註冊產品。

**申翼®支架取栓器**：申翼®支架取栓器是我們於神經介入手術產品中的主要在研產品，通過機械性血栓清除手術為患有急性缺血性中風的患者去除顱內血管中的新鮮血栓。其目前尚處於臨床試驗階段，我們預期將於2020年底之前完成申翼®支架取栓器臨床試驗的招收受試患者過程。

### 研發

我們的研發團隊由董事會主席、首席執行官及首席技術官張博士、首席運營官潘孔榮先生，以及先進技術副總裁陳劍峰博士領導。彼等各自為具有顯赫的學術及專業背景的業內資深人士，曾在領先的行業參與者中擔任管理職位。我們亦與經導管瓣膜治療及神經介入領域的全球領袖(包括世界級科學家、醫生及行業專家)發展深厚關係，令我們深入了解患者及醫生的臨床需要及需求。

截至2020年6月30日，我們有一支專注於經導管瓣膜治療及神經介入手術產品研發的內部研發團隊，由51名僱員組成，佔我們全職僱員總數的14.5%。截至2020年6月30日，我們擁有強大的知識產權組合，其中包括合共43項註冊專利及57項申請中的專利。

## 製造

我們在兩處生產設施製造、組裝及測試我們的產品，其中一個為位於江蘇省蘇州的自有物業，另一個則為位於上海的租賃物業。截至2020年6月30日，我們在上海總面積1,188.4平方米的租賃物業內製造Jasper®顱內可電解脫彈簧圈、Presgo®機械解脫彈簧圈、Presgo®微導絲、Presgo®微導管及Jasper®電解脫儀。

我們計劃將大部分製造工序遷到蘇州設施。截至2020年6月30日，我們已取得生產許可證在蘇州生產設施內製造易必達®導引導管。於報告期後，我們亦已於2020年8月取得委託生產許可，根據江蘇醫療器械註冊人制度試點工作實施指南於蘇州生產設施生產Jasper®顱內可電解脫彈簧圈。我們的上海設施將繼續運作數年，主要會專注於製造Presgo®機械解脫彈簧圈及Jasper®電解脫儀，藉以保持靈活性製造我們所有其他神經介入手術產品。

截至2020年6月30日，我們有一支專注於神經介入手術產品生產的團隊，由66名僱員組成。

我們目前在蘇州設施製造所有經導管瓣膜治療在研產品。就經導管瓣膜治療業務板塊而言，我們的蘇州設施配備了三條專門用於該等在研產品的生產線，以及三條專門用於經導管瓣膜配套在研產品的生產線。截至2020年6月30日，我們有一支專注於經導管瓣膜治療在研產品生產的團隊，由49名僱員組成。

我們認為，我們於2020年第三季度將主要生產工作轉移至蘇州設施後將能夠吸引更多潛在僱員，原因為蘇州的生活成本將大幅低於上海，加上我們的薪酬組合於蘇州市場上相對具競爭力。

就質量控制而言，我們亦擁有ISO 13485:2016認證及巴西監管機構授予的GMP證書，證明了國際對我們在製造方面的質量控制體系的認可。我們今年亦從國家認可委員會收到ISO 17025認證。

## 商業化

憑藉我們強大的銷售及營銷團隊以及管理分銷網絡的經驗，我們認為，我們已準備好於未來推出核心產品TaurusOne®以及其他經導管瓣膜治療及神經介入手術產品。

截至2020年6月30日，我們有一支由35名僱員組成的銷售及營銷團隊，其中11人專注於營銷活動，另24名僱員專注於銷售活動。截至2020年6月30日，我們並無已商業化的經導管瓣膜治療醫療器械產品。為籌備TaurusOne®及TaurusElite®的商業化，我們現正招聘專注於銷售經導管瓣膜治療產品的僱員。

## 未來展望

就我們的核心產品TaurusOne®(已獲國家藥監局認定為「創新醫療器械」，因此合資格使用快速審批程序)，我們計劃在準備就緒後立即向國家藥監局提交註冊申請，並尋求快速監管審查及最終獲得上市批准。我們將繼續籌備TaurusOne®的商業化，直至該產品成功註冊為止。同時，我們將繼續推進進行中的臨床計劃，包括我們的第二代TAVR產品TaurusElite®及主要神經介入在研產品申翼®支架取栓器。我們亦將繼續加強內部研發能力，並將在全球範圍內尋求更深層次的合作與夥伴關係，以推進及加快研發管線中的其他在研產品。

## II. 財務回顧

截至2020年6月30日止六個月，本集團產生虧損人民幣17.89億元，主要因有關金融工具之公允值虧損人民幣16.76億元及外匯虧損人民幣22.92百萬元所致。金融工具之公允值虧損屬非現金及一次性項目，於該等優先股在全球發售結束時自動轉換為普通股後，將不會進一步產生公允值變動收益或虧損。於扣除一次性虧損後，本集團於截至2020年6月30日止六個月的虧損總額為人民幣90.47百萬元。進一步詳情請參閱上文附註20。

## 收益

於報告期內，我們所有收益均來自神經介入業務的銷售。

本集團於2020年6月30日的收益為人民幣14.2百萬元，較2019年6月30日的人人民幣5.2百萬元增加171.8%。

## 銷售成本

截至2020年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣5.29百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.83百萬元上升188.6%。有關上升乃主要由於(i)神經介入業務銷量上升；及(ii)於2019年3月29日收購的神經介入業務的銷售成本綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的銷售成本。

## 毛利及毛利率

由於前述因素，本集團的毛利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣3.41百萬元，上升162.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣8.95百萬元。毛利率按毛利除以收益計算。本集團截至2020年6月30日止六個月的毛利率下跌至62.9%，而截至2019年6月30日止六個月則為65.0%，主要原因為勞工開支及原材料的購買價上升。

## 其他收入

本集團於截至2020年6月30日止六個月錄得其他收入人民幣7.16百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.41百萬元上升406.6%。有關上升乃主要由於政府補助及銀行理財產品的利息收入上升。

## 研發開支

研發開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣16.22百萬元，上升153.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣41.16百萬元。有關上升乃主要由於(i)於2019年3月29日收購的神經介入業務的研發開支綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的銷售及分銷開支；(ii)員工成本上升；及(iii)對持續研發項目的投資增加。於2020年上半年，我們於經導管瓣膜治療業務的研發投資為人民幣20.9百萬元，而於神經介入業務的投資為人民幣20.3百萬元。

下表載列於所示期間我們研發開支的組成部分。

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
僱員福利開支	22,052	53.6	7,832	48.3
所用原材料及耗材成本	7,992	19.4	2,135	13.2
測試及臨床試驗費用	7,037	17.1	3,890	24.0
折舊及攤銷	1,862	4.5	1,293	8.0
其他	2,221	5.4	1,071	6.5
總計	<u>41,164</u>	<u>100.0</u>	<u>16,221</u>	<u>100.0</u>

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.30百萬元，上升296.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.16百萬元。有關上升乃主要由於(i)於2019年3月29日收購的神經介入業務的銷售及分銷開支綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的銷售及分銷開支；(ii)員工成本上升；及(iii)加大銷售推廣力度。

### 行政開支

行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣28.94百萬元，上升125.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣65.33百萬元。有關上升乃主要由於(i)於2019年3月29日收購的神經介入業務的行政開支綜合計入本集團的全面財務報表，但其僅包括截至2019年6月30日止六個月內收購業務於2019年3月29日至2019年6月30日的行政開支；(ii)上市費用上升；及(iii)員工成本上升。

### 財務收入

財務收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.05百萬元，上升至截至2020年6月30日止六個月的人民幣7.91百萬元。有關上升乃主要由於定期存款的利息收入。

## **財務成本**

財務成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.38百萬元，上升至截至2020年6月30日止六個月的人民幣22.98百萬元。有關上升乃主要由於美元兌人民幣升值，導致優先股出現匯兌虧損。

## **向投資者發行的金融工具公允值變動**

誠如招股章程所披露，金融工具的公允值虧損為非現金項目，而由於優先股的公允值於2019年12月31日至上市日期止期間大幅上升，故我們將於有關期間就有關金融工具的公允值變動確認大額額外虧損。於所有優先股在全球發售完成時自動轉換為股份後，我們預期於未來不會就該等優先股的公允值變動確認任何進一步收益或虧損。

向投資者發行的金融工具公允值變動由截至2019年6月30日止六個月的人民幣86.04百萬元，上升1,847.5%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,675.52百萬元。有關上升乃主要由於本公司的估值上升。

## **資產負債比率**

資本負債比率乃按負債總額除以權益總額再將結果乘以100%計算。於2020年6月30日，本集團的資產負債比率由2019年12月31日的-749.35%上升至2.14%。

## **流動資產淨值**

本集團於2020年6月30日的流動資產淨值為人民幣2,810.43百萬元，於2019年12月31日則為人民幣507.44百萬元。

## **流動資金及財務資源**

於2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物總額約為人民幣2,595.6百萬元，較於2019年12月31日約人民幣504.6百萬元增加414.4%。該增加乃主要由於全球發售所得款項所致。管理層深信本集團的財務資源足以應付其日常營運。

於2020年6月30日，本集團的流動資產為人民幣2,852.5百萬元，包括現金及現金等價物人民幣2,595.6百萬元及其他流動資產人民幣256.9百萬元。

於2020年6月30日，本集團的流動負債為人民幣42.1百萬元，包括貿易及其他應付款項人民幣40.2百萬元及其他流動負債人民幣1.9百萬元。

於2020年6月30日，本集團概無任何借款。

本集團在現金和財務管理方面採取保守的財政政策。為實現更佳的風險控制並盡量降低資金成本，本集團採取集中庫務措施。現金通常大部份存放於以美元、港元及人民幣計值的存款中。本集團的流動資金及融資規定會定期進行檢討。

### **資本開支**

於報告期間，本集團的資本開支總額約為人民幣10.4百萬元，其主要用於(i)建設樓宇及(ii)收購設備及機器。

### **重大投資**

截至2020年6月30日，由於本公司股份已於2020年5月15日開始買賣，本公司已經認購由中國銀行(「中國銀行」)發行的理財產品(誠如下文所詳述)。中國銀行是一家根據中國法律成立的國有持牌商業銀行。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，中國銀行(及其最終實益擁有人，倘適用)為本公司及其關連人士的獨立第三方。

於2020年6月30日，本集團持有的按公允值計入損益的金融資產為人民幣210百萬元，較2019年12月31日的人民幣15百萬元增加人民幣195百萬元，此乃由於本集團作出投資決定，在不影響業務營運及資本開支的情況下更好地管理剩餘現金。

於整個報告期間，本集團對其庫務政策採納審慎的財務管理方法並保持健康的財務狀況。為更好的管理剩餘現金，我們已運用部分剩餘現金購買下文所述由中國的銀行發行的保本理財產品，同時考慮(其中包括)(i)相對較低的風險水平；(ii)預期固定回報率；及(iii)短期到期性質。本集團實施充足適當的內部監控程序，以確保認購事項不會影響本集團的營運資金或經營，且該等投資將在保護本集團及股東整體利益的原則下進行。本公司預計，理財產品的收益率將高於中國的商業銀行一般提供的活期存款。因此，董事認為各項理財產品的條款屬公平合理，且各認購事項均符合本公司及股東的整體利益。

截至2020年6月30日，按公允值計入損益的金融資產結餘約為人民幣210百萬元，佔資產總值的6.6%。截至2020年6月30日，與結餘100%有關的產品到期日為60天內。下表載列截至2020年6月30日本集團持有按公允值計入損益的金融資產詳情：

按公允值計入損益的 金融資產	認購日期	利率 (或範圍， 倘適用)	到期日	截至2020年		截至2020年 6月30日的 賬面值 (人民幣千元)
				6月30日 止六個月的 公允值變動 (人民幣千元)	認購本金 (人民幣千元)	
中國銀行保本理財－ 人民幣按期開放定制01 <sup>1</sup>	2020年6月1日	3.10%	2020年8月28日	170,000	0	170,000
中國銀行保本理財－ 人民幣按期開放T+0 <sup>2</sup>	2020年6月3日	2.40%	2020年8月12日	30,000	0	30,000

<sup>1</sup> 可保證在到期日贖回所投資本金連同固定利率回報的理財產品。該產品主要投資於債務工具，包括國債、中期票據及債券回購。

<sup>2</sup> 可保證在到期日贖回所投資本金連同固定利率回報的理財產品。該產品主要投資於債務工具，包括國債、中期票據及債券回購。

認購理財產品的代價乃由本公司及中國銀行經公平磋商後，參考認購時的可用資金及本集團的預期資本需求而釐定。本公司於2020年5月15日進行的全球發售提供了資金來源，可支付認購理財產品的代價。

本公司現時無意在該等理財產品各自的投資期限屆滿後續訂該等理財產品。倘本公司決定續訂其中一項或多項的該等理財產品，本公司將遵守上市規則的適用規定。

除上文披露者外，本集團於2020年6月30日並無持有任何重大投資。

## 上市規則之涵義

上述認購中國銀行理財產品的代價總額為人民幣200百萬元。根據上市規則第14.22條合併計算，該等認購事項構成須予披露交易。由於與理財產品本金總額有關的一項或多項適用百分比率超過5%，但低於25%，因此認購事項須遵守上市規則第14.33條項下的申報及公佈規定，惟豁免遵守股東批准規定。

## 補救行動

本公司本應遵守有關通知及公佈規定，並對延遲遵守上市規則第14.34條深表遺憾，但本公司謹此強調，不合規實屬無心之失及無意之舉。為確保將來及時披露，本公司已採取以下補救措施，並立即生效：

1. 於編製2020年中期報告時，本公司已對於2020年理財產品的購買情況進行全面檢討和自查，並特此對應予披露的所有金融產品進行補充披露；
2. 本集團已更新其於現金及庫務管理方面的內部監控手冊，以確保未來對理財產品的任何投資均遵守上市規則第十四章的規定；
3. 本集團應加強對其管理層及財務部成員的培訓，包括邀請本公司的外部法律顧問對其職員進行合規規定及須予披露交易事項樣本的培訓，以加深彼等對上市規則的了解並強調遵守上市規則的重要性；
4. 本集團亦應提醒其管理層及其財務部的成員將可能構成潛在須予披露交易事項的交易匯報給本公司首席財務官批准，而首席財務官應在本集團訂立該等交易之前評估披露規定；及
5. 本公司將在合規事項上與其內部法律顧問及其合規顧問緊密合作。

展望將來，本公司將繼續遵守其理財產品投資的管理程序，並及時進行披露以確保遵守上市規則。

### **或然負債**

於2020年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

### **重大收購及出售事項**

於2020年6月30日，本集團並無進行任何重大收購及出售事項。

### **資產抵押**

於2020年6月30日，本集團概無任何已抵押資產。

### **外匯風險**

我們存在交易性貨幣風險。我們的若干現金及現金等價物以及向投資者發行的金融工具以外幣計值及面臨外幣風險。我們當前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監督外匯風險並在未來有需要時考慮適當的對沖措施。

### **重大投資及資本資產的未來計劃**

除本公告所披露者外，截至本公告日期，本集團概無批准任何重大投資或收購資本資產的計劃。

### **全球發售**

就全球發售而言，本公司以每股15.36港元的價格發行152,511,000股每股面值為0.0001美元的股份，經扣除包銷費用及開支後的總現金代價約為2,278.04百萬港元。本公司股份於2020年5月15日開始在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣。就聯席全球協調人（代表國際包銷商）就全球發售悉數行使超額配股權而言，本公司以每股15.36港元的價格發行22,876,000股每股面值0.0001美元的額外股份，經扣除佣金及其他發行開支後的總現金代價約為309.94百萬港元。

## 報告期後事項

於2020年8月，尚兵先生已辭任本公司非執行董事職務，並不再擔任本公司薪酬委員會成員。尚兵先生因需要更多時間及精力處理其他個人事務而辭任。尚兵先生確認，彼並無向本公司提出任何申索，且與董事會並無意見分歧。

與此同時，我們已委任楊俊先生擔任本公司非執行董事。楊俊先生在金融及投資機構擁有豐富的金融領域經驗並具有良好往績。楊俊先生的委任將進一步加強本公司的管理並增強我們的整體競爭力。

## COVID-19的影響及應對

COVID-19已於全球爆發。

董事目前預計COVID-19的爆發將對我們的產品銷售、財務狀況及經營業績產生不利影響。自從中國醫院的醫療資源被分配用於應對COVID-19以來，我們的動物試驗、臨床試驗及產品註冊均出現延誤。我們相信，自本公告之日起至少未來12個月，我們有充裕現金及其他可用財務資源支付至少125%的正常營運成本。

是否能遏制COVID-19以及遏制時間尚不確定。上述分析乃由我們的管理層團隊根據與COVID-19有關的當前可得資料作出。本公司管理層不能保證COVID-19的爆發將不會進一步升級或對我們的經營業績造成重大不利影響。

## 全球發售所得款項用途

於上市日期進行的全球發售及上市以及超額配股權獲悉數行使的所得款項淨額(經扣除本公司包銷費用及佣金以及與全球發售有關的開支)約為2,587.98百萬港元。本集團將以與招股章程所披露的所得款項擬定用途一致的方式動用該等所得款項。

下表載列於2020年6月30日全球發售所得款項淨額的使用情況及未動用金額：

招股章程所述的 業務目標	佔總額 百分比 %	所得款 項淨額 百萬港元	於2020年 6月30日 的已動用 金額 百萬港元	於2020年 6月30日 的未動用 金額 百萬港元	使用未動用 金額的 預期時間表
開發及商業化我們的核心 產品及其他主要在研產品	65	1,682.18	5.45	1,676.73	2025年
我們管線中的其他在研產品 的正在進行的臨床前研究 及擬訂的臨床試驗、準備 註冊備案及潛在商業化 推出(包括銷售及營銷)	10	258.80	8.13	250.67	2025年
加強我們的研發能力以豐富 我們的產品管線	8	207.04	2.38	204.66	2024年
通過潛在戰略收購、投資、 合夥及許可機會以擴大 我們的產品組合或知識 產權組合	10	258.80	-	258.80	2022年
營運資金及其他一般企業 用途	7	181.16	5.04	176.12	2024年
<b>總計</b>	<b>100</b>	<b>2,587.98</b>	<b>21.00</b>	<b>2,566.98</b>	

於2020年6月30日，尚未動用的所得款項淨額已存放在香港或中國的若干持牌銀行，其中約人民幣210百萬元已用於購買理財產品。

## 人力資源

截至2020年6月30日，本集團有352名全職僱員，均位於中國。於截至2020年6月30日止六個月，本集團的僱員福利開支總額(包含(i)工資、薪金及花紅；(ii)社保成本及住房福利；(iii)僱員福利及(iv)以股份為基礎的報酬開支)約為人民幣46.90百萬元。

我們根據多項因素招聘僱員，包括工作經驗、教育背景及相關職位空缺的要求。我們為管理層員工及其他僱員投資持續教育及培訓計劃，以不斷提升其技能及知識。我們為僱員提供定期反饋意見，以及在各個領域提供內部及外部培訓，如產品知識、項目開發及團隊建立。我們亦會根據僱員的表現對其進行評估，以釐定其薪金、晉升機會及職業發展。

根據相關中國勞動法，我們與僱員訂立了個人僱傭合約，涉及年期、工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密責任、不競爭及解僱理由等事宜。此外，我們依據中國法律須按僱員薪金(包括獎金及津貼)的若干百分比向法定僱員福利計劃(包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險、生育保險及住房公積金)供款，最多不得超過地方政府指定的最高金額。

## 中期股息

董事會已議決於報告期間不宣派任何中期股息。

## 企業管治常規

本公司肯定良好企業管治對加強本公司管理及保護本公司股東整體利益的重要性。本公司已採納載於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四的企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文，作為管治其企業管治常規的守則。

由於本公司股份於2020年5月15日(「上市日期」)在聯交所上市，故企業管治守則於上市日期前的期間並不適用於本公司。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事長及首席執行官應予區分及不應由同一人士擔任。根據本公司現時組織架構，張一博士為本公司的董事會主席、首席執行官及首席技術官。張一博士在醫療器械行業擁有豐富經驗，自本公司成立起即在此任職，負責本集團的整體管理、業務、戰略發展及科學研究與開發。董事會認為，將董事會主席及首席執行官角色歸屬於同一人，有利於本集團的管理。董事會的運作確保權力及授權平衡，而董事會乃由經驗豐富的多元化人才組成。董事會現時由三名執行董事(包括張一博士)、四名非執行董事及四名獨立非執行董事組成，因此其組成具有高度獨立性。

除上文所披露者外，本公司於上市日期及直至本公告日期期間已遵守企業管治守則的相關守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司運作，旨在維持高企業管治水平。

### 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事及本公司高級管理層(彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本公司證券的內幕消息)買賣本公司證券的行為守則。

經作出具體查詢後，全體董事均確認彼等於上市日期及直至本公告日期期間已遵守標準守則。此外，本公司並無獲悉本集團高級管理層於上市日期及直至本公告日期期間有任何不遵守標準守則的情況。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司股份於2020年5月15日在聯交所主板首次上市。本公司或其任何附屬公司概無於上市日期及直至本公告日期期間購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 審閱財務資料

#### 審核委員會

本公司已根據上市規則成立審核委員會(「審核委員會」)並訂明其職權範圍。審核委員會包括一名非執行董事(即關繼峰先生)以及三名獨立非執行董事(即葉偉明先生、Robert Ralph Parks先生及Wayne Wu先生)。葉偉明先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本公司的管理層討論並審閱本集團於報告期間的未經審核中期財務報表。

### 刊發業績公告及中期報告

本公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.peijiamedical.com](http://www.peijiamedical.com))。載有上市規則規定全部資料的本公司報告期間的中期報告將於適當時候寄予股東並刊發於上述網站。

## 致謝

本人謹代表董事會感謝全體同事的努力、專注、忠心及誠信。本人亦對各位股東、客戶、銀行及其他商界友人的信任及支持深表謝意。

## 釋義

於本中期業績公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「加奇」或「加奇集團」	指	包括加奇醫療及其附屬公司，即加奇香港、加奇上海、加奇蘇州及江西智勝
「加奇醫療」	指	Achieva Medical Limited，一家於2005年11月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，為本公司的全資附屬公司
「主動脈瓣」	指	位於人體心臟左心室與主動脈之間的瓣
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「CE標誌」	指	一項認證標誌，表示符合有關於歐洲經濟區內所出售產品的健康、安全及環保標準
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期業績公告而言及僅供地理參考而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	沛嘉醫療有限公司，一家於2012年5月30日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「確認性臨床試驗」	指	醫療器械產品的對照臨床試驗，旨在證明產品在人類患者中使用(結合治療程序的執行)具有統計學意義的臨床功效及安全性，以用於產品的監管批准

「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「核心產品」	指	具有上市規則第十八A章賦予該詞的涵義，就本中期業績公告而言，指TaurusOne®
「COVID-19」	指	2019年冠狀病毒疾病
「輸送器」	指	輸送導管系統，一種由頭端、鞘管、導管及手柄系統組成的一體化輸送導管，用於將人工主動脈瓣輸送至目標位置並釋放
「董事」	指	本公司董事
「張博士」	指	張一博士，為我們的創辦人之一、本公司董事長、首席執行官、首席技術官、執行董事及於上市後為主要股東
「可行性臨床試驗」	指	醫療器械產品的臨床試驗，旨在初步證明產品在人類患者中使用的安全性(結合治療程序的執行)
「全球發售」	指	具有招股章程所賦予該詞的涵義
「GMP」	指	藥品生產質量管理規範，質量保證的一部分，確保醫藥產品的持續生產及控制符合其預期用途及產品規格要求的質量標準
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司(包括但不限於加奇)或其中任何一個(視文義而定)，或(如文義指其註冊成立或換股前的任何時間)其前身公司或其現有附屬公司的前身公司或其中任何一個(視文義而定)從事及其後由其承擔的業務
「出血性中風」	指	腦內血管破裂(腦內出血)或壓迫到腦部周圍的空間(蛛網膜下腔出血)的狀況
「香港」	指	中國香港特別行政區

「港元」	分別指港元及港仙，香港法定貨幣
「獨立第三方」	指 根據上市規則並非本公司關連人士的人士或實體
「國際包銷商」	指 具有招股章程所賦予該詞的涵義
「聯席全球協調人」	指 摩根士丹利亞洲有限公司、華泰金融控股(香港)有限公司、中銀國際亞洲有限公司及UBS AG Hong Kong Branch
「上市」	指 股份於聯交所上市
「上市日期」	指 股份上市及首次於聯交所買賣之日，為2020年5月15日(星期五)
「上市規則」	指 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「機械取栓」	指 一種微創治療，利用成像技術引導醫療器械通過患者的動脈到達血塊，將血塊從動脈中移除
「二尖瓣」	指 使血液從心臟的一個腔室(左心房)流向另一個腔室(左心室)的瓣膜
「標準守則」	指 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
「神經介入業務」	指 本集團研究及開發神經介入手術醫療器械的業務
「神經介入手術醫療器械」	指 利用血管內介入技術治療神經血管疾病的醫療器械
「神經血管疾病」	指 亦稱為腦血管疾病，包括大腦及脊柱內血管的任何異常情況或向該等區域供血的異常情況
「國家藥監局」	指 中國國家藥品監督管理局，前稱國家食品藥品監督管理總局或國家食藥監局
「超額配股權」	指 具有招股章程所賦予該詞的涵義

「人工主動脈瓣」	指	人工主動脈瓣，為我們TAVR產品的人造瓣膜
「沛嘉上海」	指	沛嘉醫療科技(上海)有限公司，一家於2012年2月24日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「沛嘉蘇州」	指	沛嘉醫療科技(蘇州)有限公司，一家於2013年3月4日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「優先股」	指	A系列優先股、A-1系列優先股、B系列優先股、C系列優先股及／或C-1系列優先股
「招股章程」	指	本公司日期為2020年5月5日與全球發售有關的招股章程
「報告日期」	指	截至2020年6月30日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「研發」	指	研究及開發
「A系列優先股」	指	1,900,000股每股面值0.0001美元的本公司A系列優先股
「A-1系列優先股」	指	2,088,204股每股面值0.0001美元的本公司A-1系列優先股
「B系列優先股」	指	1,527,110股每股面值0.0001美元的本公司B系列優先股
「C系列優先股」	指	1,969,118股每股面值0.0001美元的本公司C系列優先股
「C-1系列優先股」	指	3,406,191股每股面值0.0001美元的C-1系列優先股
「上海藥監局」	指	上海市藥品監督管理局
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人

「換股協議」	指	由本公司、加奇醫療及加奇醫療當時的股東所訂立日期為2018年11月19日的換股協議，據此，加奇醫療當時的股東向本公司轉讓加奇醫療所有發行在外的股份，代價為本公司向加奇醫療當時的各股東配發及發行我們若干數目的股份，股份數目乃按3.5682股加奇醫療股份兌1股本公司股份的比例計算
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，包括其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「我們」或「我們的」	指	本公司及(除非文義另有所指)其附屬公司
「SAVR」	指	外科主動脈瓣置換術，一種通過開胸手術治療嚴重主動脈瓣狹窄的療法
「平方米」	指	平方米，一種面積單位
「TAVR」	指	經導管主動脈瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的主動脈瓣
「TMVR」	指	經導管二尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的二尖瓣
「經導管瓣膜治療醫療器械」	指	通過將人造瓣膜通過動脈植入的心血管介入技術以治療瓣膜性心臟病的醫療器械
「三尖瓣」	指	哺乳動物心臟右背側上的瓣膜，位於右心房與右心室之間，其功能是防止血液從右心室流回右心房

「TTVR」	指	經導管三尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的介入手術植入新的三尖瓣
「瓣膜性心臟病」	指	四個心臟瓣膜其中一個或多個出現衰竭或功能障礙，其瓣膜變得過於狹窄或瓣膜硬化從而造成瓣膜無法完全打開，或無法完全關閉
「瓣膜成形術」	指	一種使用球囊通過一個狹窄開口修復心臟瓣膜並改善流經瓣膜血流量的手術

承董事會命  
沛嘉醫療有限公司  
董事長兼執行董事  
張一博士

香港，2020年8月28日

於本公告日期，董事會成員中執行董事為張一博士、張葉萍太太及葉紅女士；非執行董事為喻志雲博士、關繼峰先生、陳飛先生及楊俊先生；及獨立非執行董事為Stephen Newman Oesterle博士、Robert Ralph Parks先生、Wayne Wu先生及葉偉明先生。