

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，概不會就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之任何損失承擔任何責任。



Kangji Medical Holdings Limited
康基医疗控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：9997)

**截至2021年12月31日止年度的
年度業績公告**

康基医疗控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本集團截至2021年12月31日止年度(「報告期」)的經審核綜合年度業績連同截至2020年12月31日止年度的比較數據如下。

財務摘要

	截至12月31日止年度		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
收入	690,263	511,490	35.0
毛利	562,926	431,470	30.5
年內利潤	456,789	259,150	76.3
非《香港財務報告準則》經調整年內純利	430,355	334,504	28.7
母公司擁有人應佔利潤	456,789	250,296	82.5
每股盈利			
—基本(人民幣)	37.31分	26.27分	42.0
—攤薄(人民幣)	37.08分	25.97分	42.8

截至2021年12月31日止年度，本公司實現總收入人民幣690.3百萬元，相較2020年增長35.0%。我們的銷售額增長乃由於中國擇期手術量的顯著回升、我們經銷商網絡的擴展及優化、新產品的銷售貢獻及出口銷售增長。

本集團於報告期內母公司擁有人應佔純利由2020年的人民幣250.3百萬元增加82.5%至2021年的人民幣456.8百萬元。增加的主要原因是收入增加、其他收入(如銀行利息收入)增加、股權投資公允價值收益、未產生上市開支及非控股權益以及以股份為基礎的付款開支減少。本集團非《香港財務報告準則》經調整報告期內純利(不計及上述非經常性開支及我們於精鋒醫療的股權投資公允價值收益以及外匯影響)由2020年的人民幣334.5百萬元增加28.7%至2021年的人民幣430.4百萬元。

董事會議決建議支付截至2021年12月31日止年度的末期股息每股本公司普通股(「股份」)17.23港仙。

綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	4	690,263	511,490
銷售成本		<u>(127,337)</u>	<u>(80,020)</u>
毛利		562,926	431,470
其他收入及收益	4	120,785	57,100
銷售及經銷開支		(46,515)	(48,894)
行政開支		(62,674)	(78,002)
研發成本		(36,001)	(25,220)
其他開支		(3,828)	(26,337)
融資成本		<u>(196)</u>	<u>(42)</u>
稅前利潤	5	534,497	310,075
所得稅開支	6	<u>(77,708)</u>	<u>(50,925)</u>
年內利潤		<u>456,789</u>	<u>259,150</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		456,789	250,296
非控股權益		<u>-</u>	<u>8,854</u>
		<u>456,789</u>	<u>259,150</u>
其他全面虧損			
於後續期間可能重新分類至損益的 其他全面虧損：			
海外業務換算匯兌差額		<u>(750)</u>	<u>(457)</u>
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面 虧損淨額		<u>(750)</u>	<u>(457)</u>
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面 虧損：			
換算為本公司財務報表呈列貨幣的匯兌差額		<u>(44,153)</u>	<u>(196,459)</u>
於後續期間不會重新分類至損益的其他全面 虧損淨額		<u>(44,153)</u>	<u>(196,459)</u>

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內除稅後其他全面虧損		<u>(44,903)</u>	<u>(196,916)</u>
年內全面收益總額		<u>411,886</u>	<u>62,234</u>
以下人士應佔：			
母公司擁有人		411,886	53,380
非控股權益		<u>-</u>	<u>8,854</u>
		<u>411,886</u>	<u>62,234</u>
母公司普通股持有人應佔每股盈利			
基本	8	人民幣37.31分	人民幣26.27分
攤薄	8	<u>人民幣37.08分</u>	<u>人民幣25.97分</u>

綜合財務狀況表

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		87,585	63,251
物業、廠房及設備預付款項		443	3,375
使用權資產		19,796	21,571
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	10	111,233	–
無形資產		119	33
遞延稅項資產		2,778	2,004
非流動資產總值		221,954	90,234
流動資產			
存貨		68,376	51,442
貿易應收款項	9	81,119	87,407
預付款項、其他應收款項及其他資產		4,422	9,643
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	10	60,814	548,428
已抵押存款	11	–	1,061
現金及現金等價物	11	2,953,659	2,232,046
流動資產總值		3,168,390	2,930,027
流動負債			
貿易應付款項	12	18,261	11,407
其他應付款項及預提項目		74,095	51,521
租賃負債		1,695	1,465
遞延收入		636	636
應付稅項		21,885	10,417
流動負債總額		116,572	75,446
流動資產淨值		3,051,818	2,854,581
資產總值減流動負債		3,273,772	2,944,815

綜合財務狀況表(續)

2021年12月31日

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產總值減流動負債		<u>3,273,772</u>	<u>2,944,815</u>
非流動負債			
租賃負債		2,351	3,585
遞延收入		1,272	1,908
遞延稅項負債		<u>9,748</u>	<u>2,711</u>
非流動負債總額		<u>13,371</u>	<u>8,204</u>
資產淨值		<u><u>3,260,401</u></u>	<u><u>2,936,611</u></u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	13	88	88
儲備		<u>3,260,313</u>	<u>2,936,523</u>
權益總額		<u><u>3,260,401</u></u>	<u><u>2,936,611</u></u>

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
稅前利潤：	534,497	310,075
就下列項目作出調整：		
融資成本	196	42
銀行利息收入	(33,288)	(11,777)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的投資收入	(18,297)	(5,367)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的公允價值收益	(31,604)	(2,943)
出售物業、廠房及設備項目的虧損	122	100
物業、廠房及設備折舊	9,515	7,474
使用權資產折舊	2,267	697
無形資產攤銷	78	33
貿易應收款項減值淨額	614	1,388
確認遞延收入	(636)	(636)
以股份為基礎的付款開支	8,285	18,001
	471,749	317,087
存貨增加	(16,934)	(14,520)
貿易應收款項減少／(增加)	5,674	(15,783)
預付款項、其他應收款項及 其他資產減少／(增加)	5,221	(6,829)
貿易應付款項增加	6,854	2,089
其他應付款項及預提項目增加	22,400	4,619
經營產生的現金	494,964	286,663
已收利息	762	1,088
已付利息	—	(42)
已付所得稅	(59,977)	(66,665)
經營活動所得現金流量淨額	435,749	221,044

綜合現金流量表(續)

截至2021年12月31日止年度

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(30,865)	(17,833)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	-	21
購買無形資產項目	(164)	-
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(5,097,980)	(2,778,996)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的所得款項	5,575,149	2,268,273
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資	(80,000)	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收入	18,297	5,367
已抵押存款減少	1,061	379
已收利息	28,702	13,708
原定期限超過三個月的定期存款增加	(574,293)	(101,897)
投資活動所用現金流量淨額	<u>(160,093)</u>	<u>(610,978)</u>
融資活動所得現金流量		
股東出資	-	37,417
發行股份所得款項	-	2,858,319
股份發行開支	-	(128,878)
已購回股份	(51,074)	-
租賃付款本金部分	(1,493)	(194)
已付利息	(196)	-
已付股息	(44,847)	(212,563)
減資	-	(402,290)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	<u>(97,610)</u>	<u>2,151,811</u>
現金及現金等價物增加淨額	178,046	1,761,877
年初現金及現金等價物	2,034,337	469,336
匯率變動的影響淨額	(34,550)	(196,876)
年末現金及現金等價物	<u>2,177,833</u>	<u>2,034,337</u>
現金及現金等價物結餘分析		
綜合財務狀況表內的現金及現金等價物	2,953,659	2,232,046
購買時原定期限超過三個月的定期存款	(775,826)	(197,709)
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	<u>2,177,833</u>	<u>2,034,337</u>

財務報表附註

1. 公司資料

本公司是一家於2020年2月12日在開曼群島註冊成立的有限公司，註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司是一家投資控股公司。於年內，本公司的附屬公司主要參與一整套微創外科手術器械及配件的設計、開發、製造及銷售。

本公司股份已於2020年6月29日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

2.1 編製基準

該等財務資料乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的《香港財務報告準則》（「《香港財務報告準則》」）（包括所有《香港財務報告準則》、《香港會計準則》（「《香港會計準則》」）及詮釋）及香港公認會計原則以及香港《公司條例》的披露規定編製。該等財務資料乃按照歷史成本慣例編製，惟以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外，該等金融資產以公允價值計量。該等財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有價值均約整至最接近千元。

綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2021年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象的權力（即賦予本集團現有以主導投資對象的相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與本公司於同一報告期一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並持續至該控制權終止當日。

損益及其他全面收益的各組成部分屬本集團的母公司擁有人及非控股權益應佔部分，即使此導致非控股權益結餘出現虧絀結餘。所有集團內與本集團成員公司交易有關的資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全面抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中有一項或以上出現變化，本集團會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。並無喪失控制權的附屬公司之所有權益變動會按權益交易入賬。

2.1 編製基準 (續)

綜合入賬基準 (續)

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則其終止確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益中記錄的累計匯兌差額；並確認(i)已收取代價的公允價值；(ii)任何保留投資的公允價值；及(iii)於損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收益中確認的應佔部分重新分類至損益或保留利潤(如適用)，倘本集團直接出售有關資產或負債，則須以同一基準確認。

2.2 會計政策的變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納下列經修訂《香港財務報告準則》。

《香港財務報告準則》第9號、 《香港會計準則》第39號、 《香港財務報告準則》第7號、 《香港財務報告準則》第4號及 《香港財務報告準則》第16號修訂本 《香港財務報告準則》第16號修訂本	利率基準改革—第二階段 2021年6月30日後的Covid-19相關租金寬免(提早採納)
---	---

經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響描述如下：

- (a) 《香港財務報告準則》第9號、《香港會計準則》第39號、《香港財務報告準則》第7號、《香港財務報告準則》第4號及《香港財務報告準則》第16號修訂本於現有利率基準被可替代無風險利率(「無風險利率」)取代時解決過往修訂本未能解決但影響財務報告的問題。該等修訂提供一項實際可行權宜方法，允許對釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時更新實際利率而無需調整金融資產及負債賬面值，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許就對沖指定項目及對沖文件進行利率基準改革所規定的更改，而不會終止對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過《香港財務報告準則》第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。倘實體合理預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

- (b) 於2021年4月頒佈的《香港財務報告準則》第16號修訂本為承租人將實際可行權宜方法的適用時間延長了12個月，以選擇就covid-19疫情直接導致的租金寬免不應用租賃修改會計處理。因此，實際可行權宜方法適用於租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2022年6月30日或之前的付款的租金寬免，前提為滿足適用於實際可行的權宜方法的其他條件。該修訂本於2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯有效，並將初始應用的任何累計影響確認為本會計期間初保留利潤期初結餘的調整。可予提早採納。

本集團已於2021年1月1日提早採納該修訂本。由於本集團截至2021年12月31日止年度並無任何Covid-19相關租金寬免，故該修訂本對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

3. 經營分部資料

為便於管理，本集團並無根據產品劃分為業務單位，而是僅有一個須予報告經營分部。管理層會監察本集團經營分部的整體經營業績，以便就資源分配作出決策以及進行表現評估。

地區資料

(a) 外部客戶收入

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	641,753	475,756
其他	48,510	35,734
總計	<u>690,263</u>	<u>511,490</u>

收入資料乃基於客戶位置得出。

(b) 非流動資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國內地	107,558	87,434
其他	385	796
總計	<u>107,943</u>	<u>88,230</u>

以上非流動資產資料乃基於有關資產所處位置且不包括金融工具及遞延稅項資產。

有關主要客戶的資料

來自各個主要客戶的收入(佔本集團年內收入的10%或以上)載列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
客戶A	125,400	131,063
客戶B	76,534	51,186

4. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自客戶合約的收入	<u>690,263</u>	<u>511,490</u>

來自客戶合約的收入

(a) 細分收入資料

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貨品類型		
銷售醫療器械	<u>690,263</u>	<u>511,490</u>
地區市場		
中國內地	641,753	475,756
其他	<u>48,510</u>	<u>35,734</u>
	<u>690,263</u>	<u>511,490</u>
收入確認時間		
於某一時間點轉讓的貨品	<u>690,263</u>	<u>511,490</u>

下表顯示於本報告期確認並於報告期初計入合約負債及自過往期間達成履約責任所確認的收入金額：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
銷售醫療器械	<u>767</u>	<u>444</u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

銷售醫療器械

履約責任在驗收貨品後即已履行，付款通常應在一個月內到期支付，若干客戶的付款期限最多可延長兩至六個月。

4. 收入、其他收入及收益 (續)

來自客戶合約的收入 (續)

其他收入及收益的分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他收入		
政府補助*	34,345	36,226
銀行利息收入	33,288	11,777
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 投資收入	18,297	5,367
匯兌收益淨額	3,115	—
其他	136	787
	<u>89,181</u>	<u>54,157</u>
收益		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 公允價值收益	<u>31,604</u>	<u>2,943</u>
	<u>120,785</u>	<u>57,100</u>

* 政府補助主要是從地方政府獲得的補貼，用於補償研究活動產生的開支、對我們的財政貢獻和若干項目資本開支的獎勵。

5. 稅前利潤

本集團的稅前利潤乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已售存貨成本	127,337	79,761
物業、廠房及設備折舊	9,515	7,474
使用權資產折舊	2,267	697
無形資產攤銷*	78	33
貿易應收款項減值淨額**	614	1,388
撇減存貨至可變現淨值***	-	259
並未計入租賃負債計量租賃付款	471	73
核數師酬金	2,600	3,020
研發成本	36,001	25,220
政府補助	(34,345)	(36,226)
銀行利息收入	(33,288)	(11,777)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的投資收入	(18,297)	(5,367)
匯兌差額淨額	(3,115)	25,039
出售物業、廠房及設備項目的虧損	122	100
上市開支	-	32,314
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值收益	(31,604)	(2,943)
僱員福利開支(不包括董事及行政總裁的酬金)：		
工資及薪金	66,930	42,342
退休金計劃供款	4,767	361
員工福利開支	8,634	5,220
以股份為基礎的付款開支	5,219	13,498
	85,550	61,421

* 無形資產攤銷在綜合損益及其他全面收益表中計入「行政開支」。

** 貿易應收款項減值在綜合損益及其他全面收益表中計入「行政開支」。

*** 撇減存貨至可變現淨值在綜合損益及其他全面收益表中計入「銷售成本」。

6. 所得稅開支

本集團須按實體基準就來自或源自本集團成員公司所處或經營所在司法管轄區的利潤繳納所得稅。

根據開曼群島的規則及法規，本公司在該司法管轄區無需繳納任何所得稅。

根據香港特別行政區的相關稅法，香港利得稅乃就年內於香港產生的估計應課稅利潤按稅率16.5%（2020年：16.5%）作出撥備，該附屬公司的首2,000,000港元（2020年：2,000,000港元）應課稅利潤按8.25%（2020年：8.25%）稅率繳稅，餘下應課稅利潤按16.5%（2020年：16.5%）稅率繳稅。

根據新加坡的規則及法規，新加坡利得稅乃就年內於新加坡產生的估計應課稅利潤按稅率17%（2020年：17%）作出撥備。

中國內地即期所得稅撥備乃根據於2008年1月1日批准生效的《中華人民共和國企業所得稅法》就本集團若干中國附屬公司的應課稅利潤按25%的法定稅率計提，惟本集團於中國內地的若干附屬公司獲授稅務優惠並按優惠稅率繳稅除外。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，杭州康基醫療器械有限公司（「杭州康基」）可享受稅收優惠待遇，因為杭州康基被認定為高新技術企業，並在年內享有15%（2020年：15%）的優惠稅率。在中國內地經營的江西省康歡醫療器械有限公司被認定為小微企業，在年內享有2.5%的優惠稅率（2020年：5%）。

本集團的所得稅開支分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期—中國內地		
年內扣除	68,808	48,423
遞延稅項	<u>8,900</u>	<u>2,502</u>
年內稅項開支總額	<u><u>77,708</u></u>	<u><u>50,925</u></u>

6. 所得稅開支 (續)

使用中國內地法定稅率將適用於稅前利潤的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支進行的對賬如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
稅前利潤	<u>534,497</u>	<u>310,075</u>
按中國內地法定稅率25%計算的稅項	133,625	77,519
當地部門實施的優惠稅率	(47,400)	(33,250)
研發開支的額外可扣減撥備	(4,050)	(2,644)
未確認的稅項虧損	112	–
不可扣稅開支	1,313	1,162
就本集團中國附屬公司的可分派利潤徵收5%及10% 預扣稅的影響	9,690	2,589
其他司法管轄區稅率差異的影響	(15,600)	5,549
遞延稅項稅率變化的影響	<u>18</u>	<u>–</u>
按本集團實際稅率計算的稅項開支	<u>77,708</u>	<u>50,925</u>

7. 股息

於2021年3月25日，董事會建議宣派末期股息每股股份4.4港仙，總額約55,097,000港元。末期股息獲本公司股東於股東週年大會上批准並於2021年6月派付。

於2020年4月8日，本公司向其股東宣派現金股息人民幣65,700,000元，其中包括作為重組的一部分，本公司與若干股東協定由若干股東應付注資所抵銷的人民幣42,048,000元。剩餘股息人民幣23,652,000元已於2020年7月悉數支付。

	2021年 千港元	2020年 千港元
擬派發的每股普通股末期股息17.23港仙(2020年：4.4港仙)	<u>214,544</u>	<u>55,097</u>

本年度擬派發的末期股息須經本公司股東於即將召開的股東週年大會上批准。

8. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股持有人應佔年內利潤人民幣456,789,000元(2020年：人民幣250,296,000元)及年內已發行普通股加權平均數1,224,312,412股(2020年：952,797,910股普通股，經調整以反映資本化發行)計算。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股持有人應佔年內利潤、假設已發行及可發行的7,708,633股(2020年：10,978,558股)股份以及假設因本公司授出的購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)產生的所有攤薄潛在普通股視同獲悉數行使後已發行普通股的加權平均數計算。

8. 母公司普通股持有人應佔每股盈利(續)

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的母公司普通股 持有人應佔利潤	<u>456,789</u>	<u>250,296</u>
	股份數目	
	2021年	2020年
股份		
用於計算每股基本盈利之年內已發行普通股加權平均數	1,224,312,412	952,797,910
攤薄影響—因購股權及受限制股份單位產生的 普通股加權平均數	<u>7,708,633</u>	<u>10,978,558</u>
	<u>1,232,021,045</u>	<u>963,776,468</u>

9. 貿易應收款項

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易應收款項	85,273	90,947
減值	<u>(4,154)</u>	<u>(3,540)</u>
	<u>81,119</u>	<u>87,407</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要為信貸。信貸期一般為一個月，對若干客戶可延長最多二至六個月。本集團致力嚴格監控未收回的應收款項，並由高級管理層定期覆核逾期結餘。鑒於以上所述及本集團的貿易應收款項涉及大量多元化的客戶，因此並不存在信貸風險高度集中的情況。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或採取其他信貸增強措施。貿易應收款項為免息。

9. 貿易應收款項 (續)

於各報告期末，貿易應收款項(扣除虧損撥備)按發票日期劃分的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	66,649	66,645
3至6個月	9,480	11,836
6至12個月	3,371	6,777
1至2年	1,445	2,117
2年以上	174	32
	<u>81,119</u>	<u>87,407</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年初	3,540	2,152
減值虧損淨額(附註5)	614	1,388
年末	<u>4,154</u>	<u>3,540</u>

本公司將於各報告日期採用撥備矩陣以進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃根據具備類似虧損模式的不同客戶分部的組別的逾期日數計算。該計算反映有關過往事件、當時狀況及預測未來經濟狀況的機會率加權結果、金錢的時間價值及於報告日期可獲得的合理及可支持資料。

以下載列使用撥備矩陣提供的有關本集團貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

2021年12月31日

	賬面總額 人民幣千元	預期 信貸虧損率 %	預期 信貸虧損 人民幣千元
1年內	81,890	2.51	2,052
1至2年	1,876	32.08	602
2至3年	1,315	99.43	1,308
3年以上	192	100.00	192
	<u>85,273</u>		<u>4,154</u>

9. 貿易應收款項(續)

2020年12月31日

	賬面總額 人民幣千元	預期 信貸虧損率 %	預期 信貸虧損 人民幣千元
1年內	87,882	2.98	2,623
1至2年	2,846	25.64	730
2至3年	211	85.40	179
3年以上	8	100.00	8
	<u>90,947</u>		<u>3,540</u>

10. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
流動		
非上市投資，按公允價值計量	<u>60,814</u>	<u>548,428</u>

非上市投資是指由商業銀行及其他金融機構發行的某些金融產品。其被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因為其合約現金流量不只是本金和利息的付款。

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非流動		
非上市股權投資，按公允價值計量		
深圳市精鋒醫療科技有限公司	<u>111,233</u>	<u>-</u>

上述股權投資被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，乃由於其被強制指定為如此。

11. 現金及現金等價物及已抵押存款

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,496,645	744,071
定期存款	<u>1,457,014</u>	<u>1,489,036</u>
	2,953,659	2,233,107
減：		
就以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的潛在交易而言的已抵押定期存款	<u>-</u>	<u>(1,061)</u>
現金及現金等價物	<u>2,953,659</u>	<u>2,232,046</u>
以人民幣計值	1,585,513	94,053
以美元計值	1,355,375	2,048,303
以港元計值	12,617	89,690
以新加坡元計值	<u>154</u>	<u>-</u>
現金及現金等價物	<u>2,953,659</u>	<u>2,232,046</u>

人民幣不能自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲准透過獲授權開展外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率計息。視乎本集團的即時現金需求，定期存款的期限有所不同，並按各自的定期存款利率計息。銀行結餘和已抵押存款乃存放於信譽良好且近期並無違約記錄的銀行。

12. 貿易應付款項

於各報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
3個月內	18,148	11,404
3至6個月	95	-
6至12個月	8	2
超過12個月	<u>10</u>	<u>1</u>
	<u>18,261</u>	<u>11,407</u>

貿易應付款項不計息，通常按45天的期限結算。

13. 股本

	2021年	2020年
法定：		
5,000,000,000股（2020年：5,000,000,000股） 每股0.00001美元的普通股美元	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
已發行及繳足：		
1,245,876,500股（2020年：1,252,207,500股） 每股0.00001美元的普通股 美元	12,459	12,522
人民幣	<u>87,555</u>	<u>88,000</u>

13. 股本 (續)

本公司已發行股本、股份溢價、就股份獎勵安排持有的股份及庫存股份變動概述如下：

	附註	已發行 股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價賬 人民幣千元	就股份 獎勵安排 持有的股份 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元
於2020年2月12日註冊成立時	(a)	1	-	-	-	-
於2020年2月22日發行股份	(b)	63,999	-	-	-	-
於2020年3月13日發行股份	(c)	36,000	-	-	-	-
於2020年5月19日發行股份	(d)	2,681	-	-	-	-
於2020年5月20日股東注資	(e)	-	-	79,465	-	-
資本化發行	(f)	1,026,707,319	72	(70)	(2)	-
於2020年6月29日發行股份	(g)	225,397,500	16	2,858,303	-	-
股份發行開支		-	-	(128,878)	-	-
於2020年12月31日及2021年1月1日		1,252,207,500	88	2,808,820	(2)	-
已購回股份	(h)	-	-	-	-	(51,074)
已註銷股份	(h)	(6,331,000)	-	(46,786)	-	46,786
於2021年12月31日		<u>1,245,876,500</u>	<u>88</u>	<u>2,762,034</u>	<u>(2)</u>	<u>(4,288)</u>

- (a) 於2020年2月12日，本公司註冊成立，法定股本為50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股，並向一名初始認購人發行一股股份，該股股份隨後被轉讓予Fortune Spring ZM B Limited (「**ZM B**」)。
- (b) 於2020年2月22日，38,849股及25,150股普通股分別配發及發行予ZM B及Fortune Spring YG B Limited。
- (c) 於2020年3月13日，本公司的1,800,000,000股法定但未發行普通股被重新指定及重新分類為每股面值0.00001美元的優先股，並配發及發行36,000股優先股以交換杭州康基當時股東的全部股本權益。該等優先股於2020年6月29日以重新指定為普通股的方式，按一比一基準轉換為普通股。
- (d) 於2020年5月19日，Fortune Spring KangJi 1 Limited獲配發及發行2,681股股份。
- (e) 作為重組的一部分，部分股東於2020年5月20日將人民幣79,465,000元的資金重新注入本公司，其中，經本公司與若干股東同意，人民幣42,048,000元被若干股東應付的出資額所抵銷。
- (f) 根據於2020年6月8日通過的普通決議案，本公司將向於2020年6月26日名列本公司股東名冊的股份持有人按彼等各自於本公司當時的現有持股比例，通過從股份溢價賬資本化方式，按面值配發及發行總計1,026,707,319股列為繳足的股份。配發及資本化發行乃以就本公司的首次公開發售向公眾發行新股而計入股份溢價賬為條件(詳見下文附註(g))。
- (g) 就本公司的首次公開發售而言，按每股13.88港元的股價發行了225,397,500股每股面值0.00001美元的普通股，獲得現金代價總計約3,128,517,300港元(相當於人民幣2,858,319,000元)，未計及開支。該等股份於2020年6月29日開始在聯交所買賣。
- (h) 本公司以現金代價總額62,085,000港元(相當於約人民幣51,074,000元)在聯交所購買7,031,000股本公司股份，其中6,331,000股股份於截至2021年12月31日止年度已註銷(相當於約人民幣46,786,000元)。餘下700,000股股份已於2022年1月27日註銷。

管理層討論與分析

業務概覽

2021年對本集團而言是轉型的一年，我們制定了新戰略，在多個方面開闢了新的發展道路。同時，2021年也是我們在香港聯交所首次公開發售後的第一個完整財務年度。

在國內市場，儘管新型冠狀病毒疫情出現區域性的爆發，2022年可能仍會繼續，但中國的控制措施控制了小規模疫情。中國大部分地區的擇期手術量基本恢復到疫情前水平，微創外科手術在中國的滲透率預計將繼續增長。對我們的一次性和重複性產品的產品需求已恢復穩定增長。

在新任國內營銷總監的領導下，我們在北京的營銷團隊大幅擴展，專注於提高我們對經銷商的管理，並協助經銷商適應我們的新標準。在地域及產品覆蓋範圍方面，我們已完成對所有經銷商的重新調整，並確定了對新經銷商的特定需求及市場機會。透過與所有經銷商簽訂銷售協議，按關鍵產品類別制定季度銷售目標，我們建立起更加健全透明的評估機制，使我們能夠更及時地監測市場需求及評估經銷商的有效性。持續優化經銷商網絡將繼續成為我們未來幾年的營銷策略重點。

自2020年起，國家醫療保障局推行高值醫用耗材全國性集中帶量採購（「**集中帶量採購**」）。迄今為止，我們的產品並無受到全國性集中帶量採購的影響；然而，預期持續改革及區域性集中帶量採購已經使行業及我們的商業模式發生變化。於2021年，我們參與省級和省級聯盟的集中帶量採購項目並中標主要產品（包括一次性套管穿刺器、高分子結紮夾及超聲切割止血刀）。值得注意的是，各省級和省級聯盟集中帶量採購可能有其自身獨特的規則及情況。我們根據預期降價幅度、潛在的銷量增幅、當地的競爭動態等諸多因素來決定如何參與採購程序。因此，每一輪集中帶量採購後，我們可能會採用不同的銷售及分銷模式。

於2021年，繼山東省及福建省分別進行省級集中帶量採購一次性套管穿刺器之後，我們從經銷商模式轉變為更直接的銷售模式，透過物流合作夥伴及外部學術推廣合作夥伴進行分銷。於推行集中帶量採購後的期間內，我們的銷量同比增長強勁。與2020年同期相比，我們於2021年4月至12月在山東省的銷量翻了一番以上。同時，即使計及推廣開支，該等產品在山東省及福建省的利潤率並無受到重大影響。

在出口銷售方面，於2021年，海外客戶的需求亦有所恢復。於2021年，我們的出口銷售額為人民幣48.5百萬元，同比增長35.8%，或按恆定貨幣口徑增長約45.3%（撇除外匯影響）。我們已制定新戰略及目標，透過擴展團隊、在海外市場增加產品註冊、進一步多元化出口產品組合及尋求分銷合作夥伴，在未來幾年發展我們的出口銷售。於2021年，我們的海外產品註冊增加10個，主要是在歐洲及南美洲（為我們的主要出口市場）。我們的出口銷售從2020年遍佈33個國家的約60家客戶擴大到2021年遍佈45個國家的80多家客戶。

截至2021年12月31日止年度，我們實現總收入人民幣690.3百萬元，較2020年增長35.0%。本集團截至2021年12月31日止年度的母公司擁有人應佔純利由2020年的人民幣250.3百萬元增加82.5%至2021年的人民幣456.8百萬元。增加的主要原因是收入增加、其他收入（如銀行利息收入）增加、股權投資公允價值收益、未產生上市開支及非控股權益以及以股份為基礎的付款開支減少。本集團截至2021年12月31日止年度的非《香港財務報告準則》經調整純利（不計及上述非經常性開支及我們於精鋒醫療的股權投資公允價值收益以及外匯影響）由2020年的人民幣334.5百萬元增加28.7%至2021年的人民幣430.4百萬元。

研發

隨著持續實施開發「設備+器械+耗材」手術解決方案的研究與開發（「**研發**」）戰略，我們繼續專注於為未來投資先進醫療技術及招募人才。於2021年，我們在杭州蕭山區開始運營新研發中心，旨在建立一個專注於更先進及創新的技術及產品開發的團隊。於2021年，我們淨增10名研發專業人員，使總人數達到92名，大部分新員工目前均在新辦事處辦公。於2021年，我們合共獲得9項新國內註冊批准，不包括續延註冊證但包括4K超高清內窺鏡攝像系統及一次性電動腔鏡吻合器及組件。我們亦已在中國註冊合共26項新專利，包括1項發明專利、24項實用專利及1項外觀設計專利。截至2021年12月31日，本公司合共獲得186項國內專利，包括17項發明專利、140項實用專利及29項外觀設計專利。

於2021年12月，杭州康基獲浙江省科學技術廳認定為浙江省的省重點企業研究院之一。

於2022年，我們預期會獲得新產品（例如4K超高清熒光攝像系統及4K腹腔鏡、腔鏡連發鈦夾及重複性施夾器、可吸收結紮夾以及經改進升級後具有更多功能的一次性套管穿刺器）的註冊批准。儘管該等產品不會對我們於2022年的銷售產生重大貢獻，但該等產品將進一步豐富我們的產品組合及多元化收入組合。

銷售及經銷

於報告期內，我們繼續擴大經銷商網絡及深化產品滲透。在2021年，我們新增加了超過30%的經銷商及銷售覆蓋新增超過240家醫院，其中約一半為三甲醫院。2021年為我們的新產品（即超聲切割止血刀及4K超高清內窺鏡攝像系統）商業化推出首年。我們經銷商重點關注完成醫院對於設備資本開支的批准程序並且通過產品試用和收集反饋來逐步建立安裝基地。我們預計銷售額於2022年會增長得更快。我們亦鼓勵並激勵我們的經銷商在我們的產品組合中探索機會，特別是不受集中帶量採購限制但在我們的潛在市場有巨大潛力的未普及產品，如單孔套管穿刺器、一次性電凝鉗及其他一次性產品。

於2021年，我們的學術推廣工作重點放在差異化、主題化、以產品為中心的學術推廣活動上，以更有效地提高我們在目標外科手術科室的品牌知名度。我們舉辦了中國醫學裝備協會產科微創外科手術分會成立儀式等多場現場活動，但由於新型冠狀病毒疫情持續的限制，我們無法舉辦或開展任何大型全國性活動。然而，我們成功開展了多項線上活動，例如單孔康基學院、康基護理課堂，以及每週六在線直播手術論壇及問答環節，我們邀請主要學術帶頭人（「**主要學術帶頭人**」）參與其中，以回答問題及發表臨床見解。2021年另外值得關注的是我們搭建並推出的康基學術平台。此線上平台有幾個用途，為我們提供直播頻道入口、線上及線下學術推廣活動日程表及過往活動記錄庫，有我們主要產品的目錄及視頻演示，為醫師提供實踐技術和實用知識，同時強調我們差異化的產品特色。該平台有助於我們繼續擴大橫跨外科重點科室及不同地區的主要學術帶頭人及醫師網絡。於2022年，我們將持續優化分銷渠道，進一步提升學術推廣能力。

未來展望

儘管正在進行的醫療改革及醫療器械產品集中帶量採購存在不確定性，但我們認為我們能根據特定的當地市場動態調整我們的銷售模式，透過增加銷量和深化我們非集中帶量採購產品的滲透，減輕對我們集中帶量採購產品利潤率的潛在影響。我們計劃從各職能部門招募人才，以加強我們的管理基礎設施，並通過持續培訓及更有效的評估獎勵制度來提高留住人才的能力。就我們業務的收入而言，我們的目標是2022年國內銷售實現與2021年類似的增長率，而在宏觀經濟不確定性的規限下，海外銷售的增長率將略高於國內的增長率。

財務回顧

以下討論乃基於本公告其他章節所載財務資料及附註，並應與之一併閱讀。

收入

	截至12月31日止年度		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
一次性產品			
一次性套管穿刺器	334,123	238,176	40.3
高分子結紮夾	178,440	156,141	14.3
一次性電凝鉗	71,140	43,197	64.7
超聲切割止血刀	11,771	1,468	701.8
其他一次性產品 ⁽¹⁾	13,863	10,284	34.8
小計	609,337	449,266	35.6
重複性產品⁽²⁾	80,926	62,224	30.1
總計	690,263	511,490	35.0

附註：

- (1) 其他一次性產品主要包括(其中包括)一次性沖洗吸引器及取物袋等。
- (2) 重複性產品主要包括重複性套管穿刺器、重複性鉗子及其他重複性產品。

截至2021年12月31日止年度，我們的收入為人民幣690.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣511.5百萬元增加35.0%。收入增長主要由於：(i)新型冠狀病毒疫情得到遏制後，中國的擇期手術量顯著回升，導致對本集團的產品需求增加；(ii)我們經銷商網絡的擴展及優化推動我們的產品組合於終端市場延伸及滲透；(iii)來自新產品的銷售貢獻；及(iv)隨著海外市場需求恢復及我們客戶的營運恢復至正常水平，出口銷售有所增長。

一次性產品

我們的一次性產品包括一次性套管穿刺器、高分子結紮夾、一次性電凝鉗、超聲切割止血刀及其他一次性產品。我們的一次性產品於截至2021年12月31日止年度錄得收入人民幣609.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣449.3百萬元增加35.6%。有關增加主要由於一次性套管穿刺器、高分子結紮夾及一次性電凝鉗的銷售收入同比增長所致。由於對產品補充的即時需求隨著手術量的恢復有所增長，對一次性產品需求較對重複性產品需求恢復更加迅速。於報告期內，一次性產品銷售額佔我們總收入的88.3%，而2020年為87.8%。

於報告期內，一次性套管穿刺器錄得收入人民幣334.1百萬元，較2020年的人民幣238.2百萬元增加40.3%。於報告期內，一次性套管穿刺器佔我們總收入約48.4%，而2020年為約46.6%。於報告期內，一次性套管穿刺器的銷售有所增長主要乃由於擇期手術量整體恢復至疫情前水平；同時，於2021年實施集中帶量採購後，我們在山東省的一次性套管穿刺器銷量獲得大幅增長。於報告期內，我們在山東省的一次性套管穿刺器銷售較2020年翻了一番以上。此部分被我們在福建省的一次性套管穿刺器銷售收入減少所抵銷，有關減少乃由於基於集中帶量採購價格點根據「兩票」制記賬收入帶來的變化。我們連續兩年持續推動單孔套管穿刺器銷售，其銷售同比增長70.6%，約佔一次性套管穿刺器總收入的6.9%。

於2021年，高分子結紮夾的銷售增長速度較慢，部分乃由於區域性集中帶量採購的不確定性，因此，我們的經銷商預測價格會普遍下降，在進貨方面更為謹慎。

於報告期內，隨著疫情緩和，對一次性電凝鉗的需求持續快速增長，實現的銷售增長高於其他一次性產品。該增長主要由於有關產品板塊的低市場滲透率及我們專注於推動整個產品組合的銷售。

重複性產品

截至2021年12月31日止年度，我們的重複性產品錄得收入人民幣80.9百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣62.2百萬元增加30.1%。有關增加主要乃由於對重複性產品需求恢復及該等非標準化產品必需的醫院面對面市場營銷活動隨著新型冠狀病毒相關限制放寬而恢復。此外，2021年推出的4K超高清內窺鏡攝像系統對重複性產品的收入增加作出了貢獻。

銷售渠道

我們的大部分收入均來自向國內客戶所作銷售。於報告期內，我們主要向國內經銷商銷售產品。其次，我們亦向國內醫院及其他客戶（主要包括配送商（我們根據「兩票」制及集中帶量採購將產品售予彼等，彼等再將我們的產品配送至醫院））出售產品。就海外市場而言，我們的客戶主要包括海外原設計製造（「ODM」）客戶及海外經銷商。

截至2021年12月31日止年度，海外市場收入約為人民幣48.5百萬元，較2020年同期增加35.8%。以美元（「美元」）（我們出口銷售的交易貨幣）計，按恆定貨幣口徑，我們錄得出口銷售增長45.3%。與2020年同期相比，美元兌人民幣貶值對我們報告的以人民幣計值的海外銷售已造成負面影響。於2021年，海外市場收入佔我們總收入的7.0%，而2020年為7.0%。

下表載列於所示期間我們按地域市場及銷售渠道劃分的收入：

	截至12月31日止年度		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
國內			
—經銷商	582,573	430,858	35.2
—醫院及其他客戶 ⁽¹⁾	59,180	44,898	31.8
小計	641,753	475,756	34.9
海外			
—ODM客戶	43,703	32,153	35.9
—經銷商	4,807	3,581	34.2
小計	48,510	35,734	35.8
總計	690,263	511,490	35.0

附註：

- (1) 其他客戶包括配送商，我們直接向其銷售在「兩票」制下和於2021年在山東省及福建省實施的集中帶量採購的產品。

銷售成本

於報告期內，我們的銷售成本主要包括原材料、直接人工成本及生產成本。

截至2021年12月31日止年度，我們的銷售成本為人民幣127.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣80.0百萬元增加59.1%。銷售成本增加主要與銷售收入增加相符。原材料成本對總銷售成本的貢獻較2020年同期有所增加，主要由於我們推出利用更高比例原材料的新產品(包括超聲切割止血刀及4K超高清內窺鏡攝像系統)，及塑膠及鋼材價格有所上漲。同時，由於我們提高產量產生規模經濟效益，直接人工成本及生產成本的增加程度低於銷售收入。

下表載列於所示期間我們按性質劃分的銷售成本明細：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	金額	佔總額 百分比 人民幣千元(百分比除外)	金額	佔總額 百分比
原材料	59,850	47.0	34,647	43.3
直接人工成本	37,278	29.3	25,792	32.2
生產成本 ⁽¹⁾	30,209	23.7	19,581	24.5
總計	127,337	100.0	80,020	100.0

附註：

(1) 生產成本主要包括公用設施成本、管理費用及生產設備的折舊。

毛利及毛利率

由於銷售額增加，我們的毛利自截至2020年12月31日止年度的人民幣431.5百萬元增加30.5%至截至2021年12月31日止年度的人民幣562.9百萬元。

截至2021年12月31日止年度，我們的毛利率為81.6%，較截至2020年12月31日止年度的84.4%有所減少，該減少主要由於(1)新產品(包括超聲切割止血刀及4K超高清內窺鏡攝像系統)的銷售貢獻令致產品組合發生變動以及高分子結紮夾的銷售貢獻減少，該等產品的毛利率高於其他產品；(2)在福建省的一次性套管穿刺器的毛利率下降，此乃由於根據「兩票」制實施集中帶量採購；及(3)原材料成本及運輸費輕微增加。

下表載列於所示期間我們按產品類型劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	毛利	毛利率 人民幣千元(百分比除外)	毛利	毛利率
一次性產品	516,769	84.8%	392,452	87.4%
重複性產品	46,157	57.0%	39,018	62.7%
總計	562,926	81.6%	431,470	84.4%

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括政府補助、銀行利息收入、短期金融產品投資收入、股權投資公允價值收益及匯兌收益。截至2021年12月31日止年度，其他收入及收益為人民幣120.8百萬元，而截至2020年12月31日止年度為人民幣57.1百萬元。有關增加主要是由於(1)銀行利息收入及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的投資收入分別增加人民幣21.5百萬元及人民幣12.9百萬元，乃由於我們將未動用的全球發售所得款項淨額存為短期活期存款及／或貨幣市場工具，包括就對沖外匯風險從銀行購買的短期金融產品；(2)我們於精鋒醫療的股權投資公允價值收益人民幣31.6百萬元；及(3)匯兌收益增加人民幣3.1百萬元(如下文「外匯風險」一節所述)。

銷售及經銷開支

截至2021年12月31日止年度，銷售及經銷開支為人民幣46.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣48.9百萬元減少4.9%。該減少主要由於(i)有關我們授予銷售及經銷員工的受限制股份單位的以股份為基礎的付款開支減少；及(ii)於2021年6月開始實施的一次性套管穿刺器集中帶量採購，導致支付予福建省外部合作夥伴的營銷及推廣費用減少。該減少的影響部分被與我們北京新營銷管理中心有關的員工成本增加所抵銷。

行政開支

截至2021年12月31日止年度，行政開支為人民幣62.7百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣78.0百萬元減少19.7%。有關減少主要歸因於報告期內未產生上市開支及以股份為基礎的付款開支減少。除上市開支及以股份為基礎的付款開支外，於報告期內我們的行政開支較2020年的相應調整金額增加人民幣21.5百萬元或約57.6%，該增加主要由於員工成本、辦公室及招待費用以及外部諮詢費用增加。

研發開支

截至2021年12月31日止年度，研發開支為人民幣36.0百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣25.2百萬元增加42.7%，該增加主要歸因於材料成本、員工成本以及檢驗及註冊費用因我們於杭州蕭山區建立新研發中心並啟動額外研發項目而增加。有關增加部分被與授予研發員工的受限制股份單位有關的以股份為基礎的付款開支減少所抵銷。

其他開支

其他開支主要包括捐款、匯兌虧損及出售資產虧損。於報告期內，我們於截至2021年12月31日止年度錄得其他開支人民幣3.8百萬元，較2020年的人民幣26.3百萬元減少85.5%。該減少主要是由於我們於2021年錄得匯兌收益導致未產生匯兌虧損。除匯兌虧損外，其他開支因捐贈增加而增加人民幣2.5百萬元。

所得稅開支

截至2021年12月31日止年度，所得稅開支為人民幣77.7百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣50.9百萬元增加52.6%。所得稅開支增加主要乃由於報告期內應課稅利潤的增加以及與2021年擬派發的股息有關的預扣稅增加人民幣7.1百萬元。

非《香港財務報告準則》經調整年內純利

為補充我們根據《香港財務報告準則》呈列的經審核綜合損益及其他全面收益表，我們亦使用並非《香港財務報告準則》規定或並非按《香港財務報告準則》呈列的經調整純利作為非《香港財務報告準則》計量。我們認為，連同相應《香港財務報告準則》計量一併呈列非《香港財務報告準則》計量，可通過排除不影響我們持續經營表現的若干非經營或一次性開支（包括股權投資公允價值收益、匯兌差額、以股份為基礎的付款開支及上市開支）的潛在影響，為投資者及管理層提供有用資料，協助比較我們各期間的經營表現。該等非《香港財務報告準則》計量允許投資者考慮管理層於評估我們的表現時所採用的標準。

下表載列我們於報告期內的經調整純利及其與所示年內利潤的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內利潤	456,789	259,150
加／(減)：		
股權投資公允價值收益	(31,604)	–
匯兌差額	(3,115)	25,039
上市開支	–	32,314
以股份為基礎的付款開支	8,285	18,001
非《香港財務報告準則》經調整年內純利	430,355	334,504

附註：

- (1) 股權投資公允價值收益為非經營性質，主要是由於有關期間內我們於精鋒醫療的投資公允價值變動所致，其金額可能與我們的業務運營的基本表現無直接關係。
- (2) 匯兌差額為非經營性質，主要是由於有關期間內美元兌人民幣的匯率波動所致，其金額可能與我們的業務運營的基本表現無直接關係。
- (3) 以股份為基礎的付款開支乃因授予選定管理層成員受限制股份單位及首次公開發售前購股權而產生的非經營開支，其金額可能與我們的業務經營相關表現無直接關係，且亦受與我們的業務活動並無緊密或直接關係的非經營表現有關因素所影響。
- (4) 上市開支為有關股份於聯交所上市的一次性開支。

使用非《香港財務報告準則》計量作為分析工具具有局限性，其不應被視為獨立於或可代替或優於我們根據《香港財務報告準則》報告作出的經營業績或財務狀況的分析。此外，非《香港財務報告準則》財務計量的定義可能與其他公司使用的類似術語不同，因此未必與其他公司呈列的類似計量可資比較。

流動資金及資本資源

於報告期內，我們主要通過我們的經營所得現金及本公司於2020年6月29日在聯交所首次公開發售所得資金為運營及其他資本開支需求提供資金。

截至2021年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣2,953.7百萬元，而截至2020年12月31日為人民幣2,232.0百萬元。

於2021年12月31日，我們大部分現金及現金等價物以人民幣、美元及港元計值。

流動資產淨值

截至2021年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣3,051.8百萬元，較截至2020年12月31日的人民幣2,854.6百萬元增加人民幣197.2百萬元。流動資產淨值增加主要乃由於我們經營活動產生的現金及現金等價物淨增加所致。

外匯風險

於報告期內，本集團主要於中國內地運營。中國的資產、負債及交易主要以人民幣計值，海外資產及交易主要以人民幣及美元計值。我們面臨外匯風險，主要包括以外幣（即功能貨幣以外的貨幣）計值的應收賬款、應付賬款及現金結餘。截至2021年12月31日止年度，本集團錄得匯兌收益人民幣3.1百萬元，而截至2020年12月31日止年度的匯兌虧損為人民幣25.0百萬元，乃主要歸因於隨著2021年人民幣兌美元的升值，離岸實體（彼等以美元為功能貨幣）所持有的以人民幣計值的現金結餘重新計量收益，此影響部分被我們的出口銷售所產生的匯兌虧損及我們在中國的營運實體所持有的以美元計值的現金結餘重新計量虧損所抵銷。

於2021年12月31日，本集團於中國內地以外地區持有的若干資產及負債（主要包括存放於香港銀行的現金及現金等價物）以美元或港元計值。該金額按報告期末適用匯率折算為人民幣。由於美元及港元對人民幣貶值，本集團於報告期內錄得匯率波動儲備減少淨額人民幣44.9百萬元（截至2020年12月31日止年度：人民幣196.9百萬元），部分抵銷了本集團於2021年12月31日的資產淨值增加。

本集團一直積極監控及監督外匯風險，並通過使用短期金融產品降低其風險敞口。於報告期內，本集團將暫時閒置的全球發售所得款項淨額中的一小部分用於購買金融機構發行的雙幣產品，以對沖美元對人民幣的潛在貶值。

資本開支

截至2021年12月31日止年度，本集團的總資本開支約為人民幣34.0百萬元，主要用於建設樓宇以及購買機器、設備及機動車。截至2020年12月31日止年度，本集團資本開支約為人民幣14.3百萬元。

下表載列我們於所示日期的資本開支淨額：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
廠房及機器設備	10,803	6,238
在建工程	5,905	1,984
傢俬和裝置	6,064	822
機動車	1,657	5,276
樓宇	9,542	—
總計	<u>33,971</u>	<u>14,320</u>

資產抵押／資產質押

截至2021年12月31日，我們並無抵押或質押任何資產。

借款

截至2021年12月31日，我們並無任何未償還銀行貸款及其他借款。我們使用資本負債比率（債務除以資產總值）監控資金。債務包括貿易應付款項、其他應付款項及預提項目以及租賃負債。截至2021年12月31日，本集團資本負債比率為2.8%（截至2020年12月31日：2.3%）。

或然負債

截至2021年12月31日，我們並無任何未償還或然負債。

重大投資、收購及出售

於2021年1月12日，本公司的全資附屬公司康基醫療(香港)有限公司(「**康基香港**」)與深圳市精鋒醫療科技有限公司(「**精鋒醫療**」)訂立一項投資協議，據此，康基香港同意於精鋒醫療B輪融資投資人民幣80百萬元以認購精鋒醫療當時經擴大註冊股本約2.03%。精鋒醫療專注於在中國開發用於腹腔鏡手術的手術機器人產品及器械。

精鋒醫療截至投資日期並無錄得任何收入或利潤，且精鋒醫療於報告期內的表現及未來前景並無重大變動。

除上文及「報告期後事項」一節所披露者外及截至本公告日期，本集團並無以任何其他公司的股本權益的形式持有任何重大投資，或進行任何其他重大收購或出售。

未來重大投資及資本資產計劃

本集團擬動用全球發售所籌集的所得款項淨額進行戰略投資，並按日期為2020年6月16日的本公司招股章程(「**招股章程**」)所載及下文「全球發售所得款項用途」一節中進一步解釋的方式為我們收購資本資產以進行擴張提供資金。除本公告所披露者外，本集團並無有關重大投資及資本資產的任何計劃。

僱員及薪酬政策

截至2021年12月31日，本集團擁有725名僱員(2020年12月31日：637名僱員)。截至2021年12月31日止年度，員工薪酬開支總額(包括董事薪酬及以股份為基礎的付款開支)為人民幣93.3百萬元(截至2020年12月31日止年度：人民幣69.6百萬元)。

董事及高級管理層薪酬參照可比公司薪金以及董事及高級管理層的經驗、職能及表現釐定。其他僱員的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釐定。

為表彰董事、高級管理層及僱員的貢獻，並激勵彼等進一步促進我們的發展，本公司於2020年5月6日採納首次公開發售前購股權計劃及受限制股份單位計劃。於報告期內，受限制股份單位計劃項下5,620,000份受限制股份單位乃授予我們的高級管理層及僱員。於2021年12月31日，受限制股份單位計劃項下合共26,810,000份受限制股份單位已授出。

全球發售所得款項用途

就本公司的全球發售而言，已按每股股份13.88港元的價格發行225,397,500股每股面值0.00001美元的股份，經扣除包銷佣金以及相關費用及開支後，總現金代價約為2,952.5百萬港元（相當於人民幣2,697.1百萬元）。

本公司全球發售所得款項淨額（根據實際所得款項淨額按比例予以調整）已經並將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載列的相同方式、比例及預期時間表動用。下表載列所得款項淨額的計劃用途以及截至2021年12月31日的實際用途：

所得款項用途	佔所得款項 總淨額 百分比 (%)	計劃用途 (百萬港元)	計劃用途 (人民幣 百萬元)	所得款項 總淨額的 經修訂 用途 ⁽¹⁾ (人民幣 百萬元)	截至2021年 12月31日 止年度動用 (人民幣 百萬元)	截至2021年 12月31日的 實際用途 (人民幣 百萬元)	於2021年 12月31日的 未動用所得 款項淨額 (人民幣 百萬元)	未動用所得 款項淨額 預期時間表 (自上市 日期起)
用於擴大產能及加強製造能力，包括： 擴大我們現有產品的產能並進一步 使現有生產線自動化	9.8	273.5	249.9	264.3	6.6	7.0	257.3	於三至五年內
增強管線產品的產能	10.2	284.7	260.1	275.1	13.1	18.3	256.8	於六年內
用於為我們的研發活動提供資金，包括： 建立研發中心	17.0	474.5	433.5	458.5	7.7	7.7	450.8	於四年內
開發及擴展我們的產品管線	8.0	223.3	204.0	215.8	34.1	47.1	168.7	於五至六年內
用於投資我們的銷售及營銷活動，包括： 用於我們國內的銷售及營銷活動 ⁽²⁾	15.0	418.6	382.5	404.5	12.0	18.1	386.4	於四至五年內
增加我們的海外銷售	5.0	139.6	127.5	134.9	0.4	0.4	134.5	於三至五年內
用於為潛在戰略投資及收購提供資金	25.0	697.8	637.5	674.3	80.1	80.1	594.2	於五年內
用於營運資金及一般公司用途	10.0	279.1	255.0	269.7	51.0	72.3	197.4	於四至六年內
總計	100.0	2,791.1	2,550.0	2,697.1	205.0	251.0	2,446.1	

附註：

- 經扣除包銷佣金以及相關費用及開支後，計劃應用的實際所得款項淨額為人民幣2,697.1百萬元。所得款項淨額以港元收取並折算為人民幣用於計劃用途。
- 於2021年3月25日，董事會議決將我們計劃建立的營銷中心的地點從我們的總部變更為北京，這符合我們的最新業務策略且不會偏離我們招股章程中所述的所得款項淨額的原來計劃用途。除該微小變更外，概無對招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載披露作出任何修訂。

其他資料

遵守於報告期適用的《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)

本公司致力於保持高水平的企業管治，以保障股東權益、提升企業價值、制定其業務策略及政策以及提升其透明度及問責度。

本公司已採用《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄十四所載《企業管治守則》的守則條文作為其本身之企業管治守則。

董事會認為，本公司於報告期內一直遵守《企業管治守則》內的所有適用守則條文，惟就偏離《企業管治守則》中的守則條文第A.2.1條(自2022年1月1日起重新編號為守則條文第C.2.1條)而言，本公司主席與行政總裁的職位並非分開，均由鍾鳴先生擔任。本公司是一家投資控股公司，擁有專業管理團隊監管其附屬公司的經營。董事會認為，主席及行政總裁的職位由同一人兼任能更有效率地引領及管理本公司，且並不損害董事會與本公司業務管理層之間的權責平衡。董事會將不時審閱企業管治架構及慣例，並會在其認為適當時作出必要安排。

遵守《證券交易標準守則》

本公司已採用一套不遜於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」)的董事證券交易指引(「書面指引」)作為其董事進行證券交易的行為守則。

經作出具體問詢後，全體董事確認彼等於截至2021年12月31日止年度均遵守標準守則及書面指引。本公司並無發現可能掌握本公司內幕消息的僱員存在不遵守書面指引的情況。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021年12月31日止年度，本公司於聯交所購回合共7,031,000股股份(2020年：無)，總代價為約62.1百萬港元，價格介乎7.30港元至10.32港元。股份購回詳情載於綜合財務報表附註13。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市股份中的權益。

股東週年大會（「股東週年大會」）

本公司股東週年大會將於2022年5月25日舉行。股東週年大會的通知將於股東週年大會召開前至少21日寄發予股東。

末期股息

董事會已議決建議向於2022年6月6日名列本公司股東名冊的股東派發截至2021年12月31日止年度的末期股息每股股份17.23港仙，惟須待股東於股東週年大會上批准。一旦相關決議於股東週年大會上獲通過，建議末期股息預計將於2022年6月28日或前後派發。

關閉股東名冊

- (a) 為確定有權在股東週年大會上出席及投票的股東，本公司將自2022年5月20日至2022年5月25日（包括首尾兩日）關閉股東名冊。為取得股東週年大會上出席及投票的資格，所有轉讓文件應不遲於2022年5月19日下午四時三十分遞交至本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）進行登記。
- (b) 為釐定獲派付截至2021年12月31日止年度建議末期股息的資格（惟須待股東於股東週年大會上批准），本公司將自2022年5月31日至2022年6月6日（包括首尾兩日）關閉股東名冊。為合資格獲派付建議末期股息，所有轉讓文件應不遲於2022年5月30日下午四時三十分遞交至本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）進行登記。

審查年度業績

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由兩名獨立非執行董事陳衛波先生、姜峰先生及一名非執行董事蔡俐女士組成。審核委員會的主席為陳衛波先生。審核委員會已審查本集團截至2021年12月31日止年度的年度業績，並建議董事會批准。

審核委員會與管理層一併審查本集團採用的會計原則及政策，以及截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表。審核委員會認為，年度業績符合適用的會計準則、法律及法規，且本公司已對其作出適當披露。

本年度業績公告乃根據本集團截至2021年12月31日止年度經審核綜合財務報表編製。

報告期後事項

於2022年1月18日，本公司之全資附屬公司康基香港與（其中包括）杭州唯精醫療機器人有限公司（「杭州唯精」）及杭州唯精的現有股東訂立股權投資協議，以(i)以代價人民幣340百萬元認購杭州唯精的32.75%股權；及(ii)以總代價人民幣22,870,000元自兩名股東收購於杭州唯精之全面稀釋基礎上的合共2.25%股權。杭州唯精主要從事內窺鏡手術器械控制系統研發和生產，及預計將開始腹腔鏡手術機器人產品臨床試驗。於投資完成後，由康基香港持有35%權益的杭州唯精將成為本公司的間接非全資附屬公司，及杭州唯精的財務業績將併入本公司的綜合財務報表。投資的完成分為兩個階段，而第一階段已於2022年2月24日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年1月18日的公告。

除上文所披露者外，自報告期末起及直至本公告日期並無重大事項發生。

刊發年度業績及年度報告

本公告已刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.kangjimedical.com)。截至2021年12月31日止年度的年度報告載有上市規則所規定的所有資料，並將適時寄發予股東且於聯交所及本公司各自的網站上公佈。

致謝

董事會謹此衷心感謝本集團股東、管理團隊、員工、業務合作夥伴及客戶對本集團的支持及貢獻。

承董事會命
康基医疗控股有限公司
董事長
鐘鳴

中國，杭州，2022年3月22日

於本公告日期，董事會包括執行董事鍾鳴先生、申屠銀光女士及Frances Fang CHOVANEC (陳芳)女士；非執行董事蔡俐女士及陳剛先生；以及獨立非執行董事姜峰先生、郭建先生及陳衛波先生。