



永勝醫療控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1612

2021

年年報





目 錄

2	公司資料
3	釋義
7	財務摘要
8	2021年里程碑
10	永勝醫療歡慶成立25週年
11	主席報告
13	管理層討論及分析
21	董事及高級管理層履歷
26	董事報告
51	企業管治報告
73	環境、社會及管治報告
100	獨立核數師報告
105	綜合損益表
106	綜合損益及其他全面收益表
107	綜合財務狀況表
108	綜合權益變動表
110	綜合現金流量表
112	綜合財務報表附註
192	五年財務概要



董事會

執行董事

蔡文成先生 (主席)
陶基祥先生 (行政總裁)
許明輝先生
符國富先生

非執行董事

過鵬程先生

獨立非執行董事

莫國章先生
區裕釗先生
容啟亮教授

董事會委員會

審核委員會

區裕釗先生 (主席)
莫國章先生
容啟亮教授

提名委員會

蔡文成先生 (主席)
莫國章先生
容啟亮教授

薪酬委員會

莫國章先生 (主席)
蔡文成先生
容啟亮教授

風險管理委員會

許明輝先生 (主席)
郭錦明先生 (於2022年3月23日停任)
胡芳女士
張長青先生
黎海明先生
王朝斌先生 (於2022年3月23日獲委任)

環境、社會及管治委員會

符國富先生 (主席)
黎海明先生
徐麗琪女士

公司秘書

徐麗琪女士

授權代表

蔡文成先生
陶基祥先生

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive,
P.O. Box 2681, Grand Cayman,
KY1-1111, Cayman Islands

香港總部暨主要營業地點

香港
九龍紅磡
德豐街22號
海濱廣場2座16樓1604-07A室

核數師

羅中美會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港銅鑼灣
恩平道28號
利園二期29字樓

主要股份過戶登記處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
恒生銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司

投資者關係聯絡處

投資者關係部—永勝醫療控股有限公司
電話：(852) 2155 2998
傳真：(852) 2155 8298
電郵：investors@vincentmedical.com

股份代號

1612

公司網站

www.vincentmedical.com





釋義

於本年報(除於第100頁至191頁之「獨立核數師報告」及經審核綜合財務報表外)中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指 本公司謹訂於2022年5月24日(星期二)上午10時正假座香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心17樓舉行的股東週年大會或其任何續會
「章程細則」	指 本公司現時生效的組織章程細則
「審核委員會」	指 董事會的審核委員會
「董事會」	指 董事會
「董事會成員多元化政策」	指 本公司於2016年6月24日採納之董事會成員多元化政策
「開曼公司法」	指 開曼群島第22章公司法(1961年第三號法例(經綜合及修訂))
「行政總裁」	指 本公司的行政總裁陶基祥先生
「企管守則」	指 上市規則附錄十四所載企業管治守則
「主席」	指 本公司的主席蔡文成先生
「公司條例」	指 香港法例第622章公司條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指 永勝醫療控股有限公司，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1612)
「公司秘書」	指 本集團的公司秘書徐麗琪女士
「關連人士」	指 具有上市規則所賦予之涵義
「控股股東」	指 蔡文成先生、廖佩青女士(為蔡文成先生之配偶)及VRI，即上市規則所賦予涵義中共同控有彼等各自於本公司權益的控股股東
「董事」	指 本公司董事
「董事提名政策」	指 本公司於2018年3月23日採納之董事提名政策
「股息政策」	指 本公司於2018年12月12日採納之股息政策



「環境、社會及管治委員會」	指 董事會的環境、社會及管治委員會
「Fresca」	指 Fresca Medical, Inc.，根據美國特拉華州法律成立的有限公司
「FVTOCI」	指 透過其他全面收益按公平值計量
「本集團」	指 本公司及其附屬公司
「廣州和普樂」	指 廣州和普樂健康科技有限公司，在中國成立的有限公司
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「香港」	指 中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指 就董事作出一切合理查詢後所知並非本公司關連人士的人士
「Inovytec」	指 Inovytec Medical Solutions Ltd.，根據以色列國法律註冊成立的有限公司
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則
「標準守則」	指 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
「藥監局」	指 中國國家藥品監督管理局
「提名委員會」	指 董事會的提名委員會
「O2FLO」	指 O2FLO呼吸濕化治療儀
「OBM」	指 原品牌製造
「OEM」	指 原設備製造
「百分點」	指 百分點
「中國」	指 中華人民共和國
「首次公開發售前購股權計劃」	指 本公司於2016年6月17日採納之首次公開發售前購股權計劃
「研發」	指 研究與開發
「薪酬委員會」	指 董事會的薪酬委員會



釋義

「風險管理委員會」	指 董事會的風險管理委員會
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指 本公司股本中每股面值0.01港元的普通股，或倘本公司股本進行分拆、合併、重新分類或重建或削減或重組，指因任何上述分拆、合併、重新分類或重建或削減或重組而構成本公司普通權益股本之一部分之股份
「股份獎勵計劃」	指 本公司於2021年12月2日採納之股份獎勵計劃
「購股權計劃」	指 本公司於2016年6月24日採納之購股權計劃
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「美國」	指 美利堅合眾國、其領土及屬地、美國任何州份及哥倫比亞特區
「美元」	指 美國法定貨幣美元
「VHB加濕器」	指 VHB系列加濕器
「VMDG」	指 東莞永勝醫療製品有限公司，在中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「VMHK」	指 永勝醫療製品有限公司，在香港註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「VRDG」	指 永勝(東莞)電子有限公司，在中國成立的有限公司，為VRI的間接全資附屬公司
「VRDL」	指 永勝宏基發展有限公司，在香港註冊成立的有限公司，為VRI的直接全資附屬公司



「VRHK」	指 永勝宏基集團有限公司，在香港註冊成立的有限公司，為VRI的直接全資附屬公司
「VRI」	指 VINCENT RAYA INTERNATIONAL LIMITED，在英屬處女群島註冊成立的公司，於本年報日期由蔡文成先生及廖佩青女士分別持有57.89%及42.11%權益，為控股股東之一
「VRMD」	指 東莞永勝宏基醫療器械有限公司，在中國成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「2021年」或「本年度」	指 截至2021年12月31日止年度
「%」	指 百分比

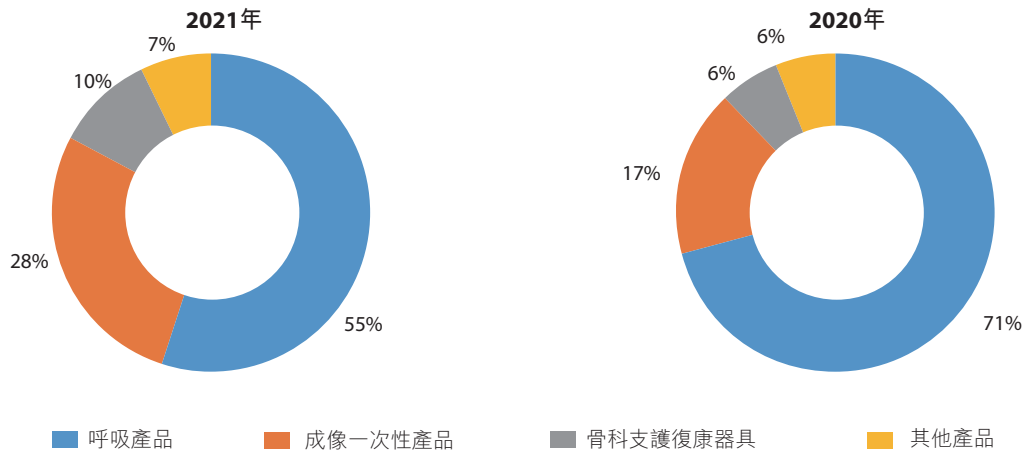


財務摘要

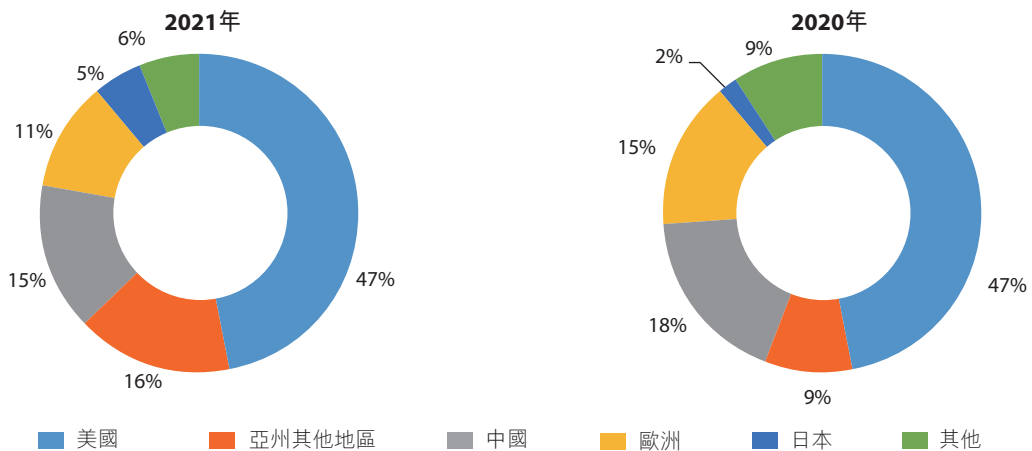
	截至12月31日止年度		
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元
收入	777,720	1,155,383	502,200
毛利	259,104	494,237	162,007
年度溢利	60,070	247,435	12,857
本公司擁有人應佔溢利	60,695	216,865	11,525
每股基本盈利(港仙)	9.28	33.84	1.81
每股股息總額(港仙)	4.50	11.00	1.10

收入分析

按產品類別劃分



按地區市場劃分



2021 年 里 程 碑

四月 ◀

4

- 獲選為東莞市「2021年倍增計劃」試點企業之一



6

▶ 六月

- 塘廈新倉庫竣工，總存儲量增加10%
- 與飛利浦(中國)訂立針對中國市場的高流量治療儀轉售採購協議



七月 ◀

7

- 與拉丁美洲市場的重症監護專家Oriol Roca博士共同舉辦首次關於經鼻高流量氧氣(HFNO)治療的臨床網絡研討會



9

▶ 九月

- 入選《福布斯》2021年亞洲中小上市企業200強



十一月 ◀

11

- 委聘美敦力為其inspired™呼吸類器械及配件的首選分銷商
- 榮獲「東莞市康復輔助器具先進製造企業品牌聯盟」稱號



12

▶ 十二月

- 與國藥集團旗下附屬公司訂立全球合作框架協議
- 本集團附屬公司成為廣東省首批2021年高新技術企業



Celebrating

永勝醫療歡慶成立25週年



永勝醫療自1997年起在香港經營。
今年迎來25週年，亦是業務擴張發展的一年。

同心譜新章



隨著本公司不斷發展，我們需要更多空間容納新員工。
因此，本集團欣然宣佈，
自2022年2月22日起，
公司總部已遷至
香港紅磡海濱廣場2座。



蔡文成
主席兼執行董事

「我們將繼續改進、成長及創新，成就未來。」

致各位股東：

本人代表本公司董事會欣然呈列截至2021年12月31日止年度的年度業績。

回顧過去四分之一個世紀的歷程，本集團已發展成全面整合的醫療技術公司，涵蓋研究、產品開發、製造到銷售、市場推廣及售後支援等各個方面。在過去25年發生兩次重大全球健康危機：2003年的嚴重急性呼吸系統綜合症(SARS)及2020年的2019冠狀病毒病，我們為能在此等危機中作出貢獻及業得以發展感到特別自豪，並從那時起，集團成為最值得信賴的呼吸類醫療器械供應商之一。

然而，2021年對永勝醫療仍是挑戰重重的一年。隨著部分較發達國家的疫情有所緩解，導致對本集團呼吸類醫療器械的需求正常化。與此同時，前所未有的供應鏈中斷、運費及原材料成本上升拖累本集團的財務表現。因此，本年度的收入為777.7百萬港元，與2020年相比減少32.7%。在計入與睡眠窒息症投資有關的單次減值虧損後，本公司擁有人應佔溢利減少72.0%至60.7百萬港元。

然而，為了在經營業績、未來發展的預期資本需求以及回報股東的需要之間取得平衡，董事會欣然宣布派付末期股息每股2.5港仙。連同中期股息每股2.0港仙(截至2020年6月30日止六個月：零港仙)，2021年的股息總額達到每股4.5港仙(2020年：11.0港仙)或派息比率48.6%，符合我們的股息政策。

儘管我們面臨著各種挑戰，我們得以展示富有韌性的商業模式，並向患者及合作夥伴展現業務熱誠及堅定承諾。我們穩固的財務狀況令我們得以專注優先事項—創新和開發呼吸護理領域的核心技術；在核心技術支持下創造新產品；並最終在全球市場推出產品。



本集團於2021年達成重大里程碑，成功與多間世界領先的醫療及醫療護理科技公司訂立長期合作協議。本集團不僅將該等合作視為有機會向新市場分銷產品，更視作為獲全球具規模合作夥伴信賴的表現，以及透過合作擴大研發及產品開發能力，為患者創造更多價值的機會。

於本年度，我們亦繼續拓寬分銷渠道，進而推動器械的裝機量和隨後的耗材增長。我們成功擴張於亞洲的市場覆蓋，在日本、印度、越南、泰國及菲律賓均有不俗表現。憑藉於2021年12月與國藥集團附屬公司訂立的全球合作框架協議，本集團亦將透過若干國際組織在一帶一路倡議涵蓋的國家開展全面的銷售渠道拓展。

永勝醫療於2022年迎來成立25週年。於兩次面對主要全球健康危機的表現，均展示我們成熟可靠的商業模式具備可持續發展的能力及競爭力，並奠定堅實的基礎，為我們在增長、可持續發展及價值創造方面更上一層樓。

為加快落實策略重點，本集團已委任蔡章泰先生為副行政總裁，此為本集團實施新階段發展所新設的職位。

與各行業領先企業的合作亦帶來令人振奮的機遇。我們在繼續投資支持醫療科技合作夥伴進軍全球市場的同時，亦高度重視「患者為先」的理念，致力優化臨床過程。於2022年，我們將加強與學術界及醫療專業人士交流，以擴闊並鑽研臨床知識，從而支持產品開發、提供臨床意見以及對在研產品的性能評估。展望未來，我們致力於在呼吸護理領域佔據主導地位，並將進一步多元化重症室呼吸護理、骨科支護復康以及外科及麻醉領域的產品組合。

憑藉我們的「在中國，為中國」策略及國家支持國內醫療器械公司的有利政策，永勝醫療亦將充分利用其位於大灣區中心的優越地位。尤其是，集團看到海外醫療科技企業越來越積極且期望與國內合資格的醫療器械製造商合作進行器械開發製造的趨勢。

過往兩年產品需求波動，加上全球製造及法規方面的持續挑戰，2022年仍將是充滿挑戰的一年，預計受2019冠狀病毒病疫情所干擾及日益緊張的地緣政治局勢將影響全球經濟，但我相信，本集團的長遠前景仍然向好。本集團將繼續專注於新產品開發、市場拓展及提高利潤率，旨在實現可持續增長並為股東創造長期價值。

最後，本人衷心感謝各位董事及員工、客戶、供應商、顧問及股東的不懈支持。

主席兼執行董事

蔡文成

香港，2022年3月23日



管理層討論及分析

呼吸產品分部

相較本集團於2020年注意到的恐慌性購買及各國的儲備囤積，隨著全球展開疫苗接種計劃，感染新冠病毒變種的患者住院率較低，加上2021年醫療器械供應鏈的理性化，呼吸類器械的需求回到較低水平。因此，呼吸產品分部的銷售下跌47.8%至427.9百萬港元（2020年：819.0百萬港元），此乃由於2019冠狀病毒病最初爆發時的龐大需求導致去年的銷售基數較高所致。儘管如此，呼吸系統產品分部的銷售仍較2019年（2019冠狀病毒病疫情前）上升101.5%。

分部毛利率由47.9%下跌至38.3%，主要由於產品組合變動及產量減少所致。

	截至12月31日止年度		
	2021年 千港元	2020年 千港元	變動
O2FLO	97,942	111,346	-12.0%
O2FLO耗材	45,152	93,478	-51.7%
VHB加濕器	24,705	93,902	-73.7%
VHB加濕器耗材	65,617	101,100	-35.1%
其他呼吸產品	104,489	127,534	-18.1%
OEM呼吸產品	89,952	291,657	-69.2%
總計	427,857	819,017	-47.8%

本集團秉持以患者為先的價值主張，為每天拯救生命而自豪。於2021年，我們繼續專注於我們的發展方針—持續創新和開發呼吸護理領域的核心技術；在核心技術支持下創造新產品；並最終在全球市場推出產品。於本年度，本集團透過進一步拓寬分銷渠道繼續提升器械的裝機量。

本集團有見市場對高流量氧療的認識持續提高，連帶於2021年醫院或院外環境等各種方面的採用率有所上升，預計有關趨勢於疫情後能繼續保持。為充分把握市場機遇，本集團正在尋求開發具有持續監測關鍵生理參數功能的綜合解決方案。憑藉本集團及其合作夥伴的核心技術，本集團有望將來開發的器械將進一步鞏固其作為醫院呼吸護理全方位解決方案供應商的競爭優勢及市場地位。



其他呼吸產品

其他呼吸產品的需求在本年度持續正常化，持續正壓呼吸機銷售減少被呼吸類耗材銷售增加所部分抵銷，導致收入整體減少**18.1%**至**104.5**百萬港元（2020年：127.5百萬港元）。

OEM呼吸產品

OEM呼吸產品的銷售下跌**69.2%**至**90.0**百萬港元（2020年：291.7百萬港元），主要由於並無2020年內2019冠狀病毒病相關的一次性呼吸機耗材訂單所致。

成像一次性產品分部

本集團以OEM方式為全球領先的診斷成像解決方案提供商生產和銷售成像一次性產品。儘管由於2019冠狀病毒病而推遲非緊急外科手術及篩檢，成像一次性產品分部的收入繼續穩定按年增長**7.2%**至**213.8**百萬港元（2020年：199.5百萬港元）。於本年度，本集團繼續運用其在製造方面的技術知識，與客戶共同開發新產品，而所有產品類別的訂單量均有所增長，包括用於電腦斷層掃描、磁力共振掃描及心血管掃描之液體輸送系統內的注射器和導管組等耗材。

分部毛利率由**31.6%**下跌至**28.7%**，主要是由於原材料成本增加於本年度尚未轉嫁至客戶所致。

骨科支護復康器具分部

	截至12月31日止年度		
	2021年 千港元	2020年 千港元	變動
OBM骨科支護復康器具	12,095	8,729	+38.6%
OEM骨科支護復康器具	66,952	54,334	+23.2%
總計	79,047	63,063	+25.3%

儘管2019冠狀病毒病繼續影響骨科支護復康領域，本集團的骨科支護復康器具分部仍錄得復甦，收入增加**25.3%**至**79.0**百萬港元（2020年：63.1百萬港元）。疫情期間，遠程復康的使用大幅增加，本集團意識到允許遠程監控及身體機能監控的復康器械的市場潛力龐大及能為患者帶來好處。於本年度，本集團著手開發智能骨科可穿戴支架，同時升級其現有器械以實現遠程監控及身體機能追蹤，旨在提升治療效果並減輕治療師的工作量。

分部毛利率由**34.2%**下跌至**31.6%**，乃由於本年度尚未向客戶轉嫁原材料成本增幅所致。



管理層討論及分析

其他產品

其他產品包括輸液調節器、模具、手術用耗材、病人保溫毯及一次性塑料產品。其他產品的收入減少22.8%至57.0百萬港元(2020年：73.8百萬港元)，主要由於模塑服務的收入減少所致。

投資與合作

本公司的日本非全資附屬公司株式会社Inspired Medical Japan於本年度繼續為本集團貢獻溢利。我們的日本團隊已成功擴大客戶群，收入錄得增長173.5%(以當地貨幣計算)。我們將繼續擴大我們的日本業務，並在呼吸及復康領域建立更廣的市場佔有率。

於本年度，Inovytex已於其Ventway Sparrow®呼吸機產品線中加入新型呼吸機，包括磁力共振掃描(MRI)兼容型號及軍用型號。Ventway產品全線亦已通過美國食品藥品監督管理局(FDA)及Conformité Européenne (CE)的認證。儘管與2020年的高峰相比，呼吸機需求有所放緩，但本集團預計Inovytex將透過引入新器械及解決方案繼續擴張市場，並對其長遠業務前景保持樂觀。

與此同時，於2020年初，在中國2019冠狀病毒病疫情爆發之初，和普樂™氣道正壓通氣治療機錄得卓越銷售表現，然而，銷情其後隨著市場競爭加劇而轉差，尤其是低端的持續氣道正壓通氣(CPAP)器械。鑑於廣州和普樂(本集團之非全資附屬公司，主要從事製造及買賣和普樂™品牌CPAP設備)之業務前景及財務表現疲弱，本集團於本年度出售其於廣州和普樂之所有實際權益，讓本集團得以止損並可有效重新分配資源。

Fresca的財務狀況於2021年惡化，此乃由於Somnera™系統在美國市場反響不佳，且需要對系統的設計進行重大改進，才能使其在睡眠窒息症治療器械市場具有競爭力。Fresca的股東及董事會正在就持續經營業務以及拍賣Fresca餘下重大資產的可能性進行商討。綜上所述，本集團就Fresca進行全面業務審閱，確定可能嚴重影響其業務前景的因素以及可能拍賣資產的不確定因素。根據本集團之評估，於本年度確認全數減值虧損26.9百萬港元(包括於Fresca之投資及相關權利、應收賬款及存貨)。



財務回顧

收入

本年度的總收入為**777.7**百萬港元(2020年：1,155.4百萬港元)，跌幅為**32.7%**。減少主要由於2019冠狀病毒病的影響而導致去年出現較高比較數字所致。儘管如此，本集團的骨科支護復康器具分部已大致恢復至疫情前水平，而成像一次性產品分部亦持續增長。

地區市場方面，本集團的收入貢獻日趨多元化。全球兩大醫療器械市場美國及中國分別佔本集團總收入的**47.3%**(2020年：46.6%)及**14.2%**(2020年：17.5%)。本集團亦成功擴張其於亞洲的市場覆蓋，在日本、印度、越南、泰國及菲律賓均有不俗表現。

毛利及毛利率

毛利減少**47.6%**至**259.1**百萬港元(2020年：494.2百萬港元)，主要由於收入及毛利率減少所致。

於本年度，若干主要原材料及關鍵部件在全球出現短缺，導致原材料成本急劇上升，令本集團難以迅速向客戶轉嫁額外成本。由於本集團在中國生產的產品當中，超過**80%**乃以其他貨幣出口，故人民幣升值亦令本集團的毛利率受壓。此外，利潤率較高的醫療器械銷售減少令產品組合改變，以及總收入減少導致經營整體去槓桿化效應及單位產品成本上升。以上三大因素分別導致毛利率下跌**2.0**個百分點、**2.8**個百分點及**4.1**個百分點。

其他收入、其他收益及虧損

2021年錄得的其他虧損淨額為**20.0**百萬港元，主要由於與Fresca有關的減值虧損及撇銷按金以及出售廣州和普樂的虧損，部分被主要來自政府補助的其他收入**8.1**百萬港元所抵銷。

銷售及分銷開支

由於收入減少，銷售及分銷開支減少**31.1%**至**37.7**百萬港元(2020年：54.7百萬港元)。銷售及分銷開支佔收入的比例保持平穩，為**4.8%**(2020年：4.7%)。

行政開支

行政開支減少**17.0%**至**87.7**百萬港元(2020年：105.7百萬港元)。行政開支佔收入的比例增加**2.2**個百分點至**11.3%**(2020年：9.1%)，該增長乃由於以下綜合因素所致：中國已取消於2020年實行的臨時減免社會保險費，以及員工獎金撥備減少。

研發開支

研發一直是本集團業務模式的重要一環。於本年度，本集團繼續投資加強研發能力，以加強其支援客戶的能力並促進市場滲透。研發開支按年增加**7.1%**至**39.2**百萬港元，佔收入**5.0%**。



管理層討論及分析

所得稅開支

所得稅開支為6.1百萬港元(2020年：36.6百萬港元)。減少乃由於本年度的除稅前溢利減少，以及過往年度超額撥備香港利得稅及中國企業所得稅。

本公司擁有人應佔溢利

由於上述因素，本公司擁有人應佔溢利減少72.0%至60.7百萬港元(2020年：216.9百萬港元)。

物業、廠房及設備

於本年度，本集團產生資本開支24.6百萬港元(2020年：54.7百萬港元)，主要包括添置額外的機械、工具及設備。於2021年12月31日，物業、廠房及設備為115.6百萬港元(2020年：111.1百萬港元)。

於2021年12月31日，本集團就物業、廠房及設備的採購有已訂約資本承擔9.2百萬港元，主要由內部資源撥付。

使用權資產及租賃負債

於2021年12月31日，使用權資產及租賃負債分別為7.5百萬港元(2020年：14.7百萬港元)及7.7百萬港元(2020年：15.6百萬港元)。減少主要由於使用權資產折舊及租賃付款所致。

其他無形資產

於2021年12月31日，其他無形資產減少至12.0百萬港元(2020年：28.4百萬港元)，主要由於出售廣州和普樂及攤銷所致。

存貨

於2021年12月31日，存貨為243.2百萬港元(2020年：278.7百萬港元)，主要包括原材料、在製品及成品。本集團將繼續採用嚴格庫存控制政策，以應對供應鏈問題。

貿易應收款項

於2021年12月31日，貿易應收款項為167.2百萬港元(2020年：161.5百萬港元)。本集團對應收款項的質素感到滿意，並將繼續審慎管理信貸風險。

預付款項、按金及其他應收款項

於2021年12月31日，預付款項、按金及其他應收款項(包括非流動按金)減少至55.6百萬港元(2020年：95.0百萬港元)，主要由於採購原材料的按金減少以及撇銷與Fresca有關的按金所致。

其他應付款項及應計費用

於2021年12月31日，其他應付款項及應計費用減少至89.5百萬港元(2020年：136.1百萬港元)，主要由於保修撥備及員工獎金撥備減少所致。



流動資金及財政資源

於本年度，本集團繼續保持穩健財務狀況。於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物為173.2百萬港元（2020年：169.1百萬港元）。本集團錄得流動資產淨值為407.9百萬港元（2020年：367.3百萬港元）。

於2021年12月31日，本集團根據借款總額除以本公司擁有人應佔權益總額計算的淨資本負債比率為0.09（2020年：0.11）。

於2021年12月31日，本集團的未償還銀行貸款為55.3百萬港元（2020年：61.5百萬港元），未動用銀行融資為56.5百萬港元。

人力資源

於2021年12月31日，本集團的全職僱員總數為1,281名（2020年：1,853名）。僱員薪酬乃根據其工作性質、相關經驗、資歷、本集團經營業績及市場環境而釐定。我們向高級管理層提供表現花紅及購股權，以回報及保留卓越的管理團隊。我們亦已採納佣金及獎勵計劃，以激勵及酬報我們的銷售及市場推廣人員。

於本年度，包括董事酬金的員工成本為213.0百萬港元（2020年：244.2百萬港元），佔本集團收入27.4%（2020年：21.1%）。增幅主要是因為薪金上調以及由於中國取消於2020年實行的臨時減免社會保險費，導致退休及其他福利增加所致。

資本結構

於2021年12月31日，本公司已發行股本約為6.6百萬港元（2020年：約6.5百萬港元），由655,008,332股（2020年：650,598,000股）每股面值0.01港元的股份組成。該差額乃由於(i)根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃發行的股份；及(ii)在聯交所購回並於報告期末前註銷的股份所致。



管理層討論及分析

重大投資

於2021年12月31日，本公司認為以下屬重大投資：

透過其他全面收益按公平值計量之股本投資

公司名稱	主要業務	所持 股份數目/ 概約股權 百分比	總投資	股本投資之公平值		上市規則界定之 資產比率	
				2021年	2020年	2021年	2020年
Inovytec	一家於以色列的公司專門開發用於日常和緊急呼吸及心臟衰竭情況的醫療器械。	12,091股 優先股/ 13.68%	3.0 百萬美元 (相當於23.4 百萬港元)	3.1 百萬美元 (相當於23.8 百萬港元)	3.3 百萬美元 (相當於25.3 百萬港元)	2.8%	2.7%

於一間聯營公司之投資

公司名稱	主要業務	所持 股份數目/ 概約股權 百分比	總投資	投資之賬面值		上市規則界定之 資產比率	
				2021年	2020年	2021年	2020年
Fresca	一家以美國為基地的睡眠解決方案及互聯健康公司，專門開發一種治療睡眠窒息症的系統。	16,010,916股 優先股/ 26.09%	5.0 百萬美元 (相當於39.3 百萬港元)	零美元	0.85 百萬美元 (相當於6.6 百萬港元)	不適用	0.7%

有關上述重大投資於本年度的表現以及未來前景的額外資料，請參閱上文「投資與合作」一段。

於2021年12月31日，於Fresca之投資的賬面值減少至零港元（2020年：6.6百萬港元），並於本年度錄得10.7百萬港元的減值虧損（2020年：零港元）。鑑於上述情況及Fresca的業務前景，本公司認為於Fresca之投資自2021年12月31日起不再屬重大投資。



重大收購及出售

於本年度，本集團並無附屬公司及聯營公司的重大收購或出售。

本集團資產抵押

於2021年12月31日，概無本集團資產作抵押。

外匯風險

本集團部分成本及開支以人民幣計值，但鑒於本集團的業務以出口為主，相當大部分的銷售額以美元計值。因此，倘人民幣兌美元升值，或會導致本集團的成本上漲及盈利能力下降。董事已評估相關外幣風險的影響並認為其可能對本集團的盈利能力造成重大影響。本集團目前並未就外幣交易、資產及負債制訂外幣對沖政策。本集團會密切監視其外幣風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

或然負債

於2021年12月31日，本集團並無或然負債。



董事及高級管理層履歷

執行董事

蔡文成先生，69歲，為本公司的主席兼執行董事、提名委員會主席及薪酬委員會成員。彼目前出任本公司多間附屬公司的董事。蔡先生為本集團創辦人，主要負責制訂本集團的長期發展及營銷策略。彼於香港及中國製造行業擁有逾43年的管理經驗。

陶基祥先生，55歲，為本公司的執行董事兼行政總裁。彼目前出任本公司所有附屬公司的董事。陶先生於2000年2月加入本集團，主要負責監督本集團企業管理，制訂其業務及產品開發策略。

陶先生於1990年8月獲得西澳洲柏斯梅鐸大學商業學士學位。彼進一步於2010年11月獲得香港理工大學中國商貿碩士學位。於2015年至2016年的任期內，彼為香港醫療及保健器材行業協會副主席。彼現時為香港會計師公會會員及中國醫學裝備協會的呼吸病學專業裝備委員會常委。

於加入本集團前，陶先生於1991年1月至1992年12月任職於梁學濂會計師事務所核數部。彼亦於1993年1月至1996年4月於德勤•關黃陳方會計師行任職多個職位，負責會計工作。

許明輝先生，48歲，為本公司的執行董事兼風險管理委員會主席。彼目前出任本集團營運副總裁及本公司數家附屬公司的董事。許先生於2000年9月加入本集團，主要負責本集團營運管理，包括本集團質量保證生產、工程及採購。

許先生於2000年6月獲得加拿大亞伯達大學機械工程科學學士學位及於2009年5月獲得澳洲紐卡素大學商業碩士學位。彼現時為香港工程師學會會員及於2007年1月透過創始會員路徑獲接納為香港工程師學會生物醫學分部會員及彼亦為向根據香港法例第409章工程師註冊條例成立的法人團體工程師註冊管理局註冊為專業工程師(生物醫學)。彼亦獲選為機械工程學會會員並於2008年4月註冊為特許工程師。彼現為香港醫療及保健器材行業協會之執行董事會成員。

符國富先生，51歲，為本公司的執行董事兼環境、社會及管治委員會主席。彼目前出任本集團工程副總裁及分別出任本公司其中兩家附屬公司的董事。符先生於1997年6月加入本集團，主要負責監督研發、透過整合技術及工藝進行產品開發。彼於醫療器械製造行業積逾24年經驗。

符先生於1997年12月獲得香港大學工程學學士學位及於2009年10月獲得香港理工大學工商管理(綜合管理)碩士學位。彼於2008年4月成為機械工程學會會員並註冊成為香港工程師學會會員。彼於2007年1月透過創始會員路徑獲接納為香港工程師學會生物醫學分部會員並擔任同一機構生物醫學分部委員會之成員。



非執行董事

過鵬程先生，60歲，為本公司的非執行董事及於2017年2月加入本集團。彼於1983年畢業於上海工業大學，獲得機械工程學士學位。彼擁有逾35年商業諮詢工作及跨境投資之經驗。於1986年至2004年期間，過先生曾於不同機構任職，負責在中國的境內外業務發展及業務擴張。於2009年至2015年期間，彼出任蘭馨亞洲私募股權基金運營合夥人，負責對聯交所上市申請人進行運營盡職調查及投後管理。過先生目前出任Dong Yin Development (Holdings) Limited高級投資顧問。

獨立非執行董事

莫國章先生，63歲，為本公司的獨立非執行董事及於2016年6月加入本集團。此外，彼為薪酬委員會的主席以及審核委員會及提名委員會各自的成員。莫先生於1982年3月獲得澳洲悉尼大學電子工程學士學位，其後於1984年10月獲得澳洲新南威爾斯大學(University of New South Wales)生物醫學工程碩士學位。彼為香港醫療及保健器材行業協會執行董事會秘書長、會員事務委員會主席以及產品及技術委員會成員。莫先生於亞太區醫療器械行政管理、營銷及研發擁有逾37年經驗。

區裕釗先生，63歲，為本公司的獨立非執行董事及於2016年6月加入本集團。此外，彼為審核委員會主席。區先生於1982年7月畢業於英國東英吉利大學(University of East Anglia)經濟學文學學士學位。彼隨後於2000年10月獲得加拿大西安大略大學工商管理碩士學位。區先生於1987年11月成為英格蘭及威爾士特許會計師協會特許會計師。彼亦為香港會計師公會資深會員。

區先生於會計及金融方面擁有逾36年經驗。彼自1982年10月至1987年10月擔任一間英國會計師事務所的會計師及隨後自1987年12月至1989年1月擔任Arthur & Anderson & Co.會計師。自1992年8月至2008年4月期間，彼為多間公司的董事，負責監督企業管理，該等公司包括均為金融及投資公司的中國光大證券國際有限公司及英高證券有限公司以及一間紡織品買賣公司建華行有限公司。此外，區先生自2002年10月至2019年9月為明德國際醫院財務及行政執行董事。

於2016年3月15日，區先生獲委任為Expert Systems Holdings Limited(股份代號：8319，其股份於聯交所GEM上市)之獨立非執行董事。



董事及高級管理層履歷

容啟亮教授，72歲，為本公司的獨立非執行董事及於2017年2月加入本集團。此外，彼分別為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的成員。彼於1975年獲英國布萊敦大學電子工程學士學位。彼於1976年再獲英國倫敦帝國科學、工程及醫學院自動控制系統碩士學位，1985年在英國普利茅斯大學修畢哲學博士學位，研究課題為微處理器在程序控制中的應用。彼為香港工程師學會資深會員及香港工程科學院院士。容教授於2015年獲頒授銅紫荊星章，表揚彼對科研工作的貢獻。

容教授自1986起在香港理工大學先後擔任不同職位。彼自2001年起擔任香港理工大學工業及系統工程學系教授。彼自2017年7月1日起獲擢升為精密工程系講座教授，以及自2020年3月1日起獲委任為鍾士元爵士精密工程勳學冠名教授。

高級管理層

蔡章泰先生，40歲，為本集團的副行政總裁。彼於2020年5月加入本集團出任高級營運經理以監督集團旗下呼吸產品的生產營運及產品開發。

蔡章泰先生擁有超過16年工業工程及營運管理經驗，曾涉足醫療器械、化妝及美容產品、工業及半導體系統等領域。蔡先生在智能生產、精益生產、營運管理提升、戰略規劃及人力資源等方面擁有豐富且獨特的經驗。蔡先生曾任職於美德瑞達有限公司(現為拜耳公司)、新美亞電子及晶苑國際集團有限公司等企業。

蔡先生於2005年取得得美國賓夕法尼亞州立大學的工業工程理學士學位，並在2014年取得英國曼徹斯特大學工商管理碩士學位。彼同時為香港工程師學會的法定會員，亦是製造、工業及系統(MIS)的註冊專業工程師。彼亦為六式碼學會的註冊精益式碼黑帶及中國質量協會的六西格瑪黑帶(註冊)。彼為本公司主席及執行董事蔡文成先生的兒子。

黎海明先生，40歲，為本集團的財務總監。彼亦為風險管理委員會以及環境、社會及管治委員會的成員。黎先生於2018年7月加入本集團，主要負責管理一切財務、會計、人力資源及行政工作。彼於2005年11月獲得香港城市大學會計學士學位。彼現時為香港會計師公會會員。於加入本集團前，黎先生為羅申美會計師事務所的高級經理，當時負責本集團首次公開發售及審計工作。彼於財務及會計領域擁有逾17年經驗。



徐麗琪女士，46歲，為本集團的公司秘書。彼亦為環境、社會及管治委員會的成員。彼於2016年4月加入本集團，負責公司秘書職能以及向董事會與董事會委員會提供意見。徐女士在上市公司秘書服務領域擁有逾17年經驗。加入本集團前，徐女士擔任多間聯交所上市公司的公司秘書，向董事會提供專業公司秘書服務。彼為香港公司治理公會（前稱香港特許秘書公會）及英國特許公司治理公會（前稱特許秘書及行政人員公會）之會員。徐女士持有會計學學士學位。

黃育明先生，51歲，為本集團的銷售及營銷副總裁。彼於2016年12月加入本集團，主要負責協助規劃醫療器械的公司組合以及本集團的整體銷售及營銷事務。

黃先生於醫療器械業的開發、製造及全球分銷方面擁有逾17年經驗，具深厚診所網絡。黃先生已成功為本公司的品牌身份、呼吸類產品組合及銷售渠道作重新定位，並建立與跨國企業合作的戰略路線。彼於腹腔鏡及內窺手術的經驗結合彼の呼吸系統經驗，為本公司未來的產品管道創造協同效應。

黃先生於1993年7月畢業於英國布列福大學(University of Bradford)，持土木及結構工程學學士學位及碩士學位。彼於1998年取得土木工程特許資格及於2014年取得生物醫學工程特許資格。彼為創新科技署創新及科技基金的創新及科技支援計劃評審委員會之顧問。彼於2014年至2015年、2017年至2018年以及2021年至2022年期間出任香港工程師學會生物醫學小組的副主席。彼亦現任香港工程師學會評核委員會的專業評審員及委員。

張長青先生，50歲，為本集團的銷售及營銷總監（大中華）。彼亦為風險管理委員會成員。張先生主要負責監督於中國的銷售及業務發展。自彼於2004年3月加入本集團並擔任營銷經理以來，彼於醫療器械貿易方面擁有逾18年經驗。張先生為廣東省醫療器械行業協會及東莞市醫療器械行業協會的副主席。

徐詠琨女士，41歲，為本集團的投資者關係及企業發展總監。徐女士於2016年10月加入本集團，負責有關企業發展及投資者關係事宜，並協助規劃並執行本集團的專案項目。彼亦為本公司間接全資附屬公司復康機器人技術有限公司的總經理。彼分別於2003年12月及2009年12月取得香港中文大學新聞及傳播學社會科學學士學位及金融學理學碩士學位。加入本集團前，徐女士曾在多家香港及新加坡上市公司工作。彼於金融傳播、投資者關係及企業融資方面擁有15年以上經驗。



董事及高級管理層履歷

王朝斌先生，53歲，為本集團的高級品質保證及法規事務經理。彼於2022年3月23日獲委任為風險管理委員會的成員。彼於2020年4月加入本集團，主要負責本集團的整體品質及法規合規性。王先生於1990年6月取得中國蘭州交通大學機械工程學士學位，並於2005年6月獲得中國北京大學工商管理碩士學位。彼於醫療器械的品質管理系統法規及企業管治方面取得多項高級證書。

加入本集團前，王先生曾在中國多間跨國公司擔任高級專業人員，負責管理品質保證及法規事務。彼於醫療器械行業的品質及法規方面擁有逾21年的經驗，在設計、生產及過程控制、解難等方面擁有建立品質體系的最佳實踐，以及在藥監局註冊及CE認證方面擁有豐富經驗。

徐結兵先生，47歲，為本集團的研發經理。彼於1998年12月加入本集團，負責啟動產品初步研發。彼於1995年7月畢業於中國合肥工業大學機械工程項目，及於2016年1月畢業於中國廈門大學工商管理在職課程。2001年10月至2013年7月，徐先生曾參加多項有關醫療器械監管及標準化以及知識產權保護的培訓課程。徐先生為中國醫學裝備協會的呼吸病學專業裝備委員會常委。

葉智斌博士，42歲，為本公司的間接全資附屬公司復康機器人技術有限公司的行政總裁。彼主要負責監督本集團的康復業務營運及實施康復業務計劃。彼為在香港正式註冊的專業職業治療師。彼擁有逾20年的臨床經驗，並為虛擬現實及人工智能在康復領域應用方面的專家。葉博士於2011年畢業於香港理工大學，取得康復科學博士學位。他目前為香港職業治療學院的董事會成員及中國專業期刊《康復醫學》的青年編委。

梁家侃先生，55歲，為本集團的高級營運經理。彼於2018年8月加入本集團，主要負責管理及領導東莞生產業務（呼吸及成像一次性產品業務）。彼於1990年9月畢業於馬來西亞工藝大學，取得機械工程學士學位。加入本集團前，梁先生擔任Infineon Technologies AG（半導體解決方案的全球領導者）位於馬來西亞的生產工廠Infineon Technologies (Kulim) Sdn. Bhd.的營運經理。彼在營運管理方面擁有逾25年經驗。

楊永峰先生，46歲，為本集團的高級營運經理。彼於2014年10月加入本集團，主要負責管理並帶領東莞的生產業務（康復業務）。加入本集團前，楊先生曾在多間紡織品貿易公司擔任管理職務。彼在營運管理方面擁有逾23年的經驗。



董事會欣然向股東提呈董事年度報告連同本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本集團主要從事(i)研發、製造及銷售醫療器械，集中為其OEM分部的客戶提供呼吸護理、成像劑壓力注射器一次性產品以及骨科支護復康器具，並(ii)就其OBM分部開發、製造及銷售本集團的「英仕醫療」及「inspired™」品牌（亦以「希望之手」及「和普樂™」品牌作銷售）呼吸類器械及耗材以及骨科支護復康器具。

本公司主要附屬公司的主要業務詳情載於本年報綜合財務報表附註42。本集團本年度的分部營運資料載於本年報綜合財務報表附註10。

業務及財務回顧

本集團業務及財務的中肯回顧，以及本集團本年度表現的分析乃至本集團業務的前景，載於本年報第11頁至12頁的「主席報告」及第13頁至20頁的「管理層討論及分析」。

主要風險及不確定因素

本集團的業務、財務狀況及經營業績受到各種商業風險及不確定因素的影響。下列因素為本集團認為可能導致其財務狀況或經營業績與預期或過往業績有重大差異的因素。除以下因素外，亦可能存在本集團不知悉的其他風險，或者現在可能不重要，但將來可能重要的風險。

(a) 全球經濟

作為服務全球醫療公司的呼吸類器械製造商，本集團面臨著全球經濟發展以及其經營所在地區市場發展的影響。因此，全球或區域或特定經濟體系的經濟增長水平的任何顯著下跌均可能對本集團的財務狀況或經營業績產生不利影響。

(b) 2019冠狀病毒病疫情

於過去兩年，2019冠狀病毒病及新冠狀病毒變種經已蔓延至多個國家，出現大量的確診病例及相關死亡個案。多國政府已收緊限制措施，以避免或減緩疫情蔓延。該等措施導致本集團業務所在地區被封城，預計將於中短期內對本集團的業務產生不利影響。同時，該等影響亦可能威脅本集團的設施及本集團產品的運輸，造成經營活動中斷、對環境造成損害，並影響本集團僱員的福利，並可能對本集團的經營業績及財務狀況產生重大不利影響。



董事報告

(c) 政局穩定

政治動盪及俄烏戰爭對全球經濟造成許多不確定因素及風險，並可能會對本集團的部分客戶造成連鎖效應，為本集團的未來業務帶來不明朗因素。此舉亦可能推高本集團產品組件的價格，繼而增加本集團的成本。倘政治動盪及俄烏戰爭繼續加劇，導致經濟萎縮，可能對本集團的業務造成重大不利影響。

(d) 客戶集中

本集團本年度**52.0%**的收入來自五大客戶。客戶集中使本集團面對影響主要客戶表現的風險及因素，並可能使我們面對本集團收入波動或下跌的風險。其亦可能令本集團與該等客戶就產品磋商令人滿意的價格及商業條款時面對困難。此等風險導致本集團的銷售難以預測，而主要客戶減少訂單及與主要客戶終止業務關係將會對本集團的業務及經營業績帶來重大不利影響。

(e) 產品開發風險

未來各種產品投入市場的實際時間可能因多種因素而出現顯著變化，當中許多因素非本集團能控制，包括但不限於研發過程中遭遇困難及失敗，資金供應或醫療器械市場內的競爭。此外，臨床測試及產品註冊過程固然漫長及耗費不菲，本集團無法保證未來產品可符合規定的標準以通過各種必須的臨床測試。倘開發、獲得註冊或批文或在研產品商業化失敗，本集團業務及經營業績可能受到重大不利影響。

(f) 勞工成本與短缺

近年，中國政府對僱主實行更嚴格的政策，如最低工資及最長工時，中國平均勞工成本因此上升。與此同時，中國的熟練工人短缺問題日益嚴重，尤其是**2019**冠狀病毒病導致勞動力緊張。我們生產設施的運用或會受限於招聘足夠的熟練工人的能力。因此，任何勞工短缺或勞動成本大幅上升至本集團無法通過削減其他成本或將之轉嫁至本集團客戶身上而抵銷該上升，則本集團的業務、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。

(g) 供應鏈

目前，我們只從符合我們的評估標準及獲列入我們認可供應商名單上的認可供應商採購原材料。我們擁有超過**540**間來自中國、美國、香港及其他國家的認可原材料供應商。爆發**2019**冠狀病毒病疫情，可能會擾亂原材料的物流供應鏈，對其經營造成重大影響。倘供應商無法按照我們的交貨期、品質標準或產品規格供應原材料，我們可能會被迫延遲交付產品或取消產品供應，以上兩種情況均會損害我們的聲譽以及與經銷商及消費者的關係，並造成面臨潛在的訴訟及損害索賠等風險。

**(h) 知識產權侵權**

在本集團所屬行業內，本集團及其競爭對手或客戶均可能使用或擁有類似的技術或產品設計。因此，本集團、其競爭對手或客戶均可就產品中使用的技術及產品設計申索知識產權。涉及知識產權的法律訴訟過程昂貴且耗時，其結果亦不確定。第三方對本集團的侵權申索倘若得直，則可能對本集團的業務及聲譽帶來重大不利損害。

(i) 法律法規變更

醫療器械行業受到高度監管，本集團須遵守其出售產品之每個國家或地區之健全法律及監管制度。海外國家適用法律、法規、標準或入口政策的變更均可能妨礙或限制。本集團進行旗下現有業務的若干範疇。無法保證本集團將能夠保留其出售產品所需的證書及其他許可證。倘若失去有關證書或許可證，將限制本集團為其客戶提供服務或出售若干醫療器械之能力，此可能對其業務、前景和財務狀況產生不利影響。

倘違反法律和法規，可能會導致訴訟、調查或糾紛，從而產生額外的費用、民事及/或刑事訴訟以及令聲譽受損。密切監測監管環境的變化及發展，以確保有充足的資源及時實施任何必要的變化。

(j) 產品品質

本集團經營製造設施。產品品質欠佳可能會影響客戶或公共安全。此類事件可能引致收回產品成本、法律責任和聲譽受損。此外，本集團將很難重新建立客戶失去的信心，而且成本高昂。因此，有關任何產品安全的任何重大問題均可能對本集團的業務及經營業績產生重大不利影響。

(k) 氣候變化

科學證據表明，由於溫室氣體增加，地球的溫度不斷上升，已經並將繼續對環境造成一些負面影響，包括海冰的消失、海平面的上升、以及更頻繁及嚴重的天氣事件。極端天氣事件亦可能為本集團的持份者，如本集團的客戶、供應商及在這些地方生活和工作的僱員帶來更大的風險。此外，隨著許多國家尋求向低碳經濟轉型，越來越多各國政府出台立法，限制排放及激勵環境保護措施。其他市場變化亦可能影響本集團的業務，如消費者變得更傾向於更可持續發展的公司。這些由氣候變化引起的實際連同過渡風險，可能對本集團的業務產生重大影響，並對本集團的財務狀況及經營業績產生不利影響。

(l) 財務風險

本集團主要業務活動面對不同財務風險，包括外幣風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。上述主要風險及風險緩解措施詳情載列於本年報綜合財務報表附註6「財務風險管理」。



董事報告

與主要持份者的關係

本集團的成功亦取決於其客戶、供應商、僱員、監管機構及股東等主要持份者的支持。

客戶

本集團客戶以主要的國際醫療器械公司、分銷商及醫療器械製造商為主。本集團一直致力提供優良客戶服務，以維持穩定和長期的業務關係。

供應商

與本集團主要供應商的密切關係是本集團成功的關鍵要素之一。為實現理想的業務增長，本集團與主要供應商保持密切關係以確保供應穩定。本集團亦充分利用大量採購，讓本集團以具競爭力的價格購買原材料。

生產使用的主要原材料為樹脂、塑料部件和管材。本集團只從符合本集團評估標準及獲列入本集團認可供應商名單上的認可供應商採購原材料。本集團根據其技術能力、品質控制體系、商業信譽及生產規模選擇其主要供應商，並根據產品品質、價格和交貨時間定期對供應商進行評估。OEM分部方面，本集團通常應要求從客戶指定的供應商處購買相關原材料。

僱員

僱員為本集團最寶貴的資產。本集團力求創造一個和諧而安全的工作環境給所有僱員。本集團人力資源管理的主要目標為通過提供具競爭力的薪酬待遇、授出購股權和實施設有適當激勵安排的有效績效評估體系來表彰和獎勵表現良好的員工。

監管機構

本公司股份於聯交所主板上市而本集團受香港證券及期貨事務監察委員會及其他相關機構監管。本集團將掌握最新動向及確保遵守新規則及規例定為首要任務。

股東

本公司認為與股東進行有效溝通至為重要。除了公開及適時地在本公司和聯交所網站披露公司信息外，高級管理層亦通過一對一會議和電子會議與機構投資者保持定期對話。本公司之目標是向股東提供穩定及可持續的回報，並致力維持其股息政策。本集團專注於核心業務，力求實現可持續的利潤增長，並通過股息派發而回饋股東，當中會考慮本集團的業務發展需要及財務狀況。



風險管理及環境政策披露

風險管理及環境政策的披露詳情載於本年報第51頁至72頁的「企業管治報告」及第73頁至99頁的「環境、社會及管治報告」。

業績及股息

本集團本年度的業績載於本年報第105頁及106頁的綜合損益表及綜合損益及其他全面收益表內。

董事會建議派發截至2021年12月31日止年度的末期股息每股2.5港仙(2020: 11.0港仙)。連同於2021年9月30日向股東派付的中期股息每股2.0港仙(截至2020年6月30日止六個月: 零港仙), 截至2021年12月31日止年度的股息總額達每股4.5港仙(2020年: 11.0港仙)或派息比率48.6%, 符合我們的股息政策。

擬派末期股息共計16.4百萬港元, 須於2022年5月24日舉行的股東週年大會上獲股東批准後, 方始作實。擬派股息不會於2021年12月31日之綜合財務狀況表中反映為應付股息, 惟將會反映為截至2022年12月31日止年度的保留溢利。

股息政策

本公司已採納股息政策, 據此, 本公司可向股東宣派及派發股息, 惟本集團須錄得除稅後溢利, 以及該股息之宣派及派發對本集團正常營運不構成影響。

派付任何中期股息或支付任何末期股息的建議視乎董事會的絕對酌情權而定, 任何末期股息之宣派須待股東批准後方可作實。在提議派發股息時, 董事會亦須考慮(其中包括)本集團的財務狀況、經營業績、現金水平、相關法定及監管限制、未來前景以及董事可能認為相關的其他因素。過往股息分派記錄不應用作釐定本公司未來可能宣派或支付的股息水平的參考或依據。支付股息亦受開曼群島法例及章程細則規定的任何限制。

本公司擬在股息政策所載準則之限制, 就每個財政年度支付的總額不少該年度股東應佔本集團綜合溢利的30%。

董事會將監察股息政策的實施。此外, 董事會將定期檢討股息政策以確保其成效, 並將討論及批准可能需要作出的任何修訂。



董事報告

暫停辦理股份過戶登記手續

- (1) 為確定獲得出席將於2022年5月24日(星期二)舉行之股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2022年5月19日(星期四)至2022年5月24日(星期二)(包括首尾兩日)期內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，股東必須不遲於2022年5月18日(星期三)下午4時30分遞交所有過戶表格連同有關股票(統稱「股份過戶文件」)以辦理登記手續。
- (2) 確定股東獲得擬派末期股息資格的記錄日期(惟須待股東於股東週年大會上批准後方可作實)將為2022年6月2日(星期四)。本公司將於2022年5月31日(星期二)至2022年6月2日(星期四)(包括首尾兩日)期內暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取所述之擬派末期股息，股東必須不遲於2022年5月30日(星期一)下午4時30分遞交股份過戶文件以辦理登記手續。
- (3) 股份過戶文件須送抵本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，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。

儲備

本公司及本集團於本年度之儲備變動載於本年報綜合財務報表附註29(b)及第173頁的綜合權益變動表。

可分派儲備

於2021年12月31日，本公司的可供股東分派儲備為189.3百萬港元，包括來自股份溢價賬及保留溢利之金額。

根據開曼公司法及在章程細則的條文規限下，本公司股份溢價賬可用作向股東作出分派或支付股息，前提為於緊隨建議作出分派或支付股息當日後，本公司有能力償還在一般業務過程中到期的債務。

財務概要

本集團最近五個財政年度的經審核綜合業績及資產、權益與負債的概要載於本年報第192頁。

物業、廠房及設備

有關本集團於本年度內物業、廠房及設備的變動詳情載於本年報之綜合財務報表附註18。

股本

有關本公司於本年度內股本的變動詳情載於本年報之綜合財務報表附註28。



優先購買權

章程細則或開曼群島法例下並無有關優先購買權的條文規定本公司須按現有股東的持股比例提呈發售新股份。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度，本公司在聯交所以總代價**1,613,760**港元(扣除開支前)購回合共**1,592,000**股股份。上述購回股份中的**1,402,000**股其後於本年度內被註銷。本年度購回股份的詳情如下：

月份	已購股份數目	已付股價		總代價
		最高 港元	最低 港元	(扣除開支前) 港元
2021年10月	192,000	0.88	0.87	168,600
2021年11月	222,000	0.90	0.88	198,140
2021年12月	1,178,000	1.09	1.02	1,247,020
總計	1,592,000			1,613,760

上述股份購回旨在提高本公司的每股盈利。

除上文所述者，本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

捐獻

於本年度，本集團概無作出慈善捐款(2020年：500,000港元)，但本集團向中國貴州省銅仁市捐贈了6,000件頸椎固定器及其他醫療用品，金額約為830,000港元。

主要客戶及供應商

於本年度，本集團五大客戶應佔銷售總額為52.0%(2020年：48.1%)。本年度，本集團最大客戶應佔銷售額為29.3%(2020年：18.5%)。

本年度，本集團五大供應商應佔採購總額為18.3%(2020年：14.0%)，本年度，本集團最大供應商應佔採購額為5.0%(2020年：3.8%)。

概無董事或彼等任何緊密聯繫人士或任何股東(其就董事所知於本公司已發行股本中擁有超過5%權益)在五大供應商或客戶任何一方擁有權益。

上市證券持有人的稅項減免

本公司並不知悉股東因其持有本公司證券而享有任何稅項減免。



董事報告

董事

本年度及直至本年報日期的董事如下：

執行董事

蔡文成先生(主席)

陶基祥先生(行政總裁)

許明輝先生

符國富先生

非執行董事

過鵬程先生

獨立非執行董事

莫國章先生

區裕釗先生

容啟亮教授

根據章程細則第84(1)及(2)條，三分之一現任董事(倘人數並非三的倍數，則不少於最接近三分之一的數目)須於本公司每屆股東週年大會輪席告退。退任董事將符合資格重選連任，並於其告退的整個大會中繼續擔任董事。輪席告退的董事包括任何有意退任而不作重選連任的董事。此外，企管守則守則條文第A.4.2條亦訂明各董事須至少每三年輪席告退一次。

執行董事陶基祥先生以及獨立非執行董事莫國章先生及區裕釗先生須於股東週年大會輪席告退，並符合資格及願意於股東週年大會上膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事按照證券上市規則第3.13條發出的獨立身分年度確認書，並確認彼等之獨立性。

董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層履歷詳情載於本年報第21頁至25頁。

董事的服務協議

各董事已各自與本公司訂立初步固定年期為三年的服務協議。服務協議可按照其各自相關條款予以終止。

董事概無與本公司或本集團任何成員公司經已或有意訂立於一年內屆滿或可由本公司於一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的合約以外的任何服務協議。



董事於重大交易、安排或合約的重大權益

除分別於本年報綜合財務報表附註15(c)及41所披露董事於交易、安排或合約及關連方交易中的重大權益外，概無董事（或與該董事有關連的任何實體）於本公司或其任何附屬公司所訂立任何於本年度內或年末仍然生效的其他重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

董事於競爭業務的權益

於本年度內及直至本年報日期，概無董事及本公司附屬公司董事或彼等各自的聯繫人士擁有任何業務權益（除身為本公司及／或其附屬公司或彼等各自的聯繫人士之董事外）而會或可能會直接或間接與本公司及其附屬公司的業務構成競爭並須根據上市規則予以披露。

與控股股東的合約

除分別於本年報綜合財務報表附註15(c)及41所披露關連方交易中的重大權益外，本公司或其任何附屬公司與任何控股股東或其任何附屬公司之間於本年度或截至本年度結束時概無訂立任何仍然有效的重大合約。

獲批准的彌償條文

在公司條例規限下，根據章程細則每名董事均有權將就其因作為董事執行或履行其職務而可能蒙受或招致的訟費、費用、開支、損失及負債從本公司資產中獲得彌償及免受損害。

本公司已為本公司全體董事及高級管理層安排董事及高級職員的責任保險，根據適用法律，本公司董事或高級職員於履行職責或與此有關的其他方面發生的法律訴訟的成本、費用、開支、虧損及責任獲彌償。



董事報告

董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉

於2021年12月31日，就任何董事或本公司主要行政人員所知，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有之任何權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須予披露並登記於該條所指登記冊之權益或淡倉，或標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

股份及相關股份權益

董事姓名	身份／權益種類	股份數目(L) (附註1)	佔股權 概約百分比 (附註6)
蔡文成先生	實益擁有人／受控制法團權益	389,189,890 (附註2)	59.42%
陶基祥先生	實益擁有人	20,224,110 (附註3)	3.09%
許明輝先生	實益擁有人／配偶權益	7,144,000 (附註4)	1.09%
符國富先生	實益擁有人／配偶權益	7,070,000 (附註5)	1.08%

附註：

(1) 「L」指個人於股份或於相關股份之好倉。

(2) 該等權益代表：

(a) 本公司主席兼執行董事蔡文成先生(「蔡先生」)持有之7,000,000股股份；

(b) VRI持有之381,939,890股股份。蔡先生持有VRI已發行股本57.89%。根據證券及期貨條例，蔡先生被視為於VRI所持有的所有股份中擁有權益；及

(c) VRHK持有之250,000股股份。VRI持有VRHK全部已發行股本，因此根據證券及期貨條例，蔡先生被視為於VRHK所持有的所有股份中擁有權益。



- (3) 該等權益代表：
- (a) 本公司行政總裁兼執行董事陶基祥先生持有之19,224,110股股份；及
 - (b) 授予陶基祥先生之1,000,000份購股權，其根據購股權計劃受制於若干歸屬條件，詳情載於本董事報告「購股權計劃」一節。
- (4) 該等權益代表：
- (a) 執行董事許明輝先生持有之4,941,166股股份；
 - (b) 許明輝先生之配偶持有之174,000股股份。根據證券及期貨條例，許先生被視為於彼之配偶所持有的所有股份中擁有權益；
 - (c) 授予許明輝先生之528,834份購股權，其根據首次公開發售前購股權計劃受制於若干歸屬條件，詳情載於本董事報告「購股權計劃」一節；及
 - (d) 授予許明輝先生之1,500,000份購股權，其根據購股權計劃受制於若干歸屬條件，詳情載於本董事報告「購股權計劃」一節。
- (5) 該等權益代表：
- (a) 執行董事符國富先生持有之5,691,166股股份；
 - (b) 符國富先生之配偶持有之100,000股股份。根據證券及期貨條例，符先生被視為於彼之配偶所持有的所有股份中擁有權益；
 - (c) 授予符國富先生之528,834份購股權，其根據首次公開發售前購股權計劃受制於若干歸屬條件，詳情載於本董事報告「購股權計劃」一節；及
 - (d) 授予符國富先生之750,000份購股權，其根據購股權計劃受制於若干歸屬條件，詳情載於本董事報告「購股權計劃」一節。
- (6) 按於2021年12月31日已發行655,008,332股股份計算之概約百分比。

除上文所披露及就董事所知，於2021年12月31日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有之任何權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條規定須披露登記於該條所指登記冊之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



董事報告

主要股東於本公司股份之權益及／或淡倉

於2021年12月31日，就董事所知，以下人士（董事或本公司高級行政人員除外）擁有5%或以上股份或於本公司股份中之淡倉而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須登記於該條所指登記冊如下：

股份之權益

股東姓名／名稱	身份／權益種類	股份數目(L) (附註1)	佔股權 概約百分比 (附註4)
廖佩青女士	配偶權益／受控制法團權益	389,189,890 (附註2)	59.42%
VRI	實益擁有人／受控制法團權益	382,189,890 (附註3)	58.35%

附註：

- (1) 「L」指人士／實體於股份之好倉。
- (2) 該等權益代表：
 - (a) 蔡先生持有7,000,000股股份。蔡先生為廖佩青女士（「廖女士」）之配偶。根據證券及期貨條例，廖女士被視為於蔡先生所持有的所有股份中擁有權益；
 - (b) VRI持有之381,939,890股股份。廖女士持有VRI已發行股本42.11%。根據證券及期貨條例，廖女士被視為於VRI所持有的所有股份中擁有權益；及
 - (c) VRHK持有之250,000股股份。VRI持有VRHK全部已發行股本，因此根據證券及期貨條例，廖女士被視為於VRHK所持有的所有股份中擁有權益。
- (3) 該等權益代表：
 - (a) VRI持有之381,939,890股股份；及
 - (b) VRHK持有之250,000股股份。VRI持有VRHK全部已發行股本，因此根據證券及期貨條例，VRI被視為於VRHK所持有的所有股份中擁有權益。
- (4) 按於2021年12月31日已發行655,008,332股股份計算之概約百分比。

除上文披露者外，於2021年12月31日，就董事所知，概無任何其他法團或個人（董事及本公司高級行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉而須記錄於根據證券及期貨條例第336條存置之權益登記冊內。



董事購買股份或債權證的權利

除本年報所披露外，本年度內任何時間本公司並無向任何董事或彼等各自的聯繫人士授出權利以購買本公司股份或債權證方式獲取利益，本公司及其任何附屬公司亦無參與任何安排，致使董事或彼等各自的聯繫人士於任何其他法人團體取得有關權利。

股票掛鈎協議

除下文所闡述的首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃外，本公司於本年度概無訂立將導致或可能導致本公司發行股份的股票掛鈎協議，亦概無要求本公司訂立將導致或可能導致本公司發行股份或在本年度結束時仍然有效的股票掛鈎協議。

購股權計劃

於2016年6月17日採納之首次公開發售前購股權計劃

本公司於2016年6月17日採納首次公開發售前購股權計劃。首次公開發售前購股權計劃旨在通過向本集團若干高管、董事、僱員及／或顧問授予購股權作為獎勵和進一步的激勵，以認可及表彰彼等對本集團發展所作出的貢獻。首次公開發售前購股權計劃將於2026年6月16日屆滿，首次公開發售前購股權計劃於本年報日期之餘下年期約為四年。

根據首次公開發售前購股權計劃，本公司於2016年6月17日有條件向共91名承授人以行使價每股0.80港元（即等於與本公司股份於2016年7月13日在聯交所主板上市有關之香港公開發售及國際配售之每股發售股份之最終價格（即1.00港元）之80%）授出可認購合共19,684,000股股份的購股權。除於2016年6月17日所授出之購股權外，並無根據首次公開發售前購股權計劃再授出購股權。

於截至2021年12月31日止年度內，首次公開發售前購股權計劃項下合共2,712,332份購股權獲行使而33,000份購股權已因為有關購股權持有人自願離職而失效，且概無購股權已註銷。於2021年12月31日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出全數未行使之購股權獲行使而可發行之最高股份數目為2,910,668股股份，相當於本公司於2021年12月31日已發行股本約0.44%。



董事報告

本年度內根據首次公開發售前購股權計劃之未行使購股權的詳情如下：

承授人	授出日期	歸屬時間表	行使期	已授出購股權所涉及股份的數目				於2021年 12月31日 尚未行使
				於2021年 1月1日 尚未行使	於本年度 行使	於本年度 註銷	於本年度 失效	
董事								
陶基祥先生	2016年6月17日	25%之購股權將分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日歸屬	25%之購股權將可分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日起至2026年6月16日止之期間內可予行使	526,332	(526,332)	-	-	-
許明輝先生	2016年6月17日	25%之購股權將分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日歸屬	25%之購股權將可分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日起至2026年6月16日止之期間內可予行使	528,834	-	-	-	528,834
符國富先生	2016年6月17日	25%之購股權將分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日歸屬	25%之購股權將可分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日起至2026年6月16日止之期間內可予行使	528,834	-	-	-	528,834
合共				<u>1,584,000</u>	<u>(526,332)</u>	-	-	<u>1,057,668</u>
高級管理層及其他僱員								
合共	2016年6月17日	25%之購股權將分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日歸屬	25%之購股權將可分別於2017年、2018年、2019年及2020年各年之7月13日起至2026年6月16日止之期間內可予行使	<u>4,072,000</u>	<u>(2,186,000)</u>	-	<u>(33,000)</u>	<u>1,853,000</u>
總計				<u>5,656,000</u>	<u>(2,712,332)</u>	-	<u>(33,000)</u>	<u>2,910,668</u>



於2016年6月24日採納之購股權計劃

本公司於2016年6月24日採納購股權計劃。購股權計劃旨在通過向本集團任何高管、董事、僱員、顧問、諮詢人、專業人士、代理、承辦商、客戶、貨品及／或服務供應商、業務或合營夥伴(「購股權合資格參與者」)授出購股權作為獎勵或表揚其對本集團所作貢獻。購股權合資格參與者須於接納購股權要約時支付1.00港元。購股權計劃將於2026年6月23日屆滿而購股權計劃於本年報日期之尚餘有效期約為四年。

每股股份行使價將由董事會釐定並於提呈購股權時通知承授人。行使價惟不得低於以下較高者：

- (i) 股份之面值；
- (ii) 要約當日聯交所每日報價表所示股份的收市價，而要約日期須為聯交所買賣證券的營業日(「營業日」)；及
- (iii) 緊接要約當日前五個營業日聯交所每日報價表所示股份的平均收市價，

或(如適用)根據購股權計劃而不時調整之價格。

於本年報日期，因行使所有根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃將授出之購股權而可能發行的股份總數，合共不得超過63,800,000股，即股份首次開始在聯交所買賣時已發行股份總數之10%。在截至及包括授出日期的任何連續12個月期間因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出或將授出予各購股權合資格參與者的購股權(包括已行使、已註銷及未行使之購股權)而已發行及將予發行的股份總數，不得超過於授出日期已發行股份之1%。

除已於2018年5月28日及2019年3月25日授出的購股權外，本公司於2021年8月25日(「授出日期」)根據購股權計劃向總共62名承授人(包括本集團的高級管理層及其他僱員)有條件授出可認購合共11,788,000股股份的購股權(「購股權」)，行使價為每股股份1.14港元，乃由董事會釐定，並不低於以下較高者：(i)股份於授出日期在聯交所每日報價表所列之收市價每股1.14港元；(ii)股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所列之平均收市價每股1.07港元；及(iii)每股0.01港元股份之面值。

上述授出之購股權中，蔡章泰先生獲授予1,000,000份購股權，彼為本集團副行政總裁以及本公司主席兼執行董事蔡文成先生之兒子，故為蔡文成先生之聯繫人。蔡章泰先生的履歷載於本年報第23頁。餘下的10,788,000份購股權根據購股權計劃授予61名承授人，彼等均為本集團的高級管理層及其他僱員。每名承授人獲授的購股權數目介乎68,000至1,500,000份購股權。



董事報告

截至2021年12月31日止年度，合共3,100,000份購股權已根據購股權計劃獲行使，且概無購股權已註銷或失效。於2021年12月31日，根據購股權計劃已授出全數未行使之購股權獲行使而可發行之最高股份數目為21,088,000股股份，相當於本公司於2021年12月31日已發行股本約3.22%。

本年度內根據購股權計劃之未行使購股權的詳情如下：

承授人	授出日期	歸屬時間表	行使期	已授出購股權所涉及股份的數目				於2021年 12月31日 尚未行使	
				於2021年 1月1日 尚未行使	於本年度 授出	於本年度 行使	於本年度 註銷		於本年度 失效
董事									
陶基祥先生	2018年5月28日	25%之購股權將分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日歸屬	25%之購股權將可分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日起至2026年6月23日止之期間內可予行使	2,000,000	-	(1,000,000)	-	-	1,000,000
許明輝先生	2018年5月28日	25%之購股權將分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日歸屬	25%之購股權將可分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日起至2026年6月23日止之期間內可予行使	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000
符國富先生	2018年5月28日	25%之購股權將分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日歸屬	25%之購股權將可分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日起至2026年6月23日止之期間內可予行使	750,000	-	-	-	-	750,000
合共				4,250,000	-	(1,000,000)	-	-	3,250,000
高級管理層及其他僱員									
	2018年5月28日	25%之購股權將分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日歸屬	25%之購股權將可分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日起至2026年6月23日止之期間內可予行使	5,300,000	-	(950,000)	-	-	4,350,000
	2019年3月25日	25%之購股權將分別於2020年、2021年、2022年及2023年各年之3月25日歸屬	25%之購股權將可分別於2020年、2021年、2022年及2023年各年之3月25日起至2026年6月23日止之期間內可予行使	2,850,000	-	(1,150,000)	-	-	1,700,000
	2021年8月25日	25%之購股權將分別於2022年、2023年、2024年及2025年各年之8月25日歸屬	25%之購股權將可分別於2022年、2023年、2024年及2025年各年之8月25日起至2026年6月23日止之期間內可予行使	-	11,788,000	-	-	-	11,788,000
合共				8,150,000	11,788,000	(2,100,000)	-	-	17,838,000
總計				12,400,000	11,788,000	(3,100,000)	-	-	21,088,000



股份獎勵計劃

本公司於2021年12月2日(「採納日期」)採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃的目的乃為透過已授予或暫定授予股份(「獎勵」或「獎勵股份」)(a)嘉許並獎賞若干合資格參與者為本集團增長及發展所作出的貢獻，並給予獎勵以留聘彼等為本集團的持續營運及發展而效力；及(b)為本集團進一步發展吸引合適人才。股份獎勵計劃將於2031年12月1日到期，於本年報日期，股份獎勵計劃的剩餘期限約為10年。

股份獎勵計劃的合資格參與者(「股份獎勵合資格參與者」)包括(a)本公司、任何附屬公司或任何相關實體的任何僱員(不論全職或兼職，包括任何執行董事，惟不包括任何非執行董事)；(b)本公司、任何附屬公司或任何相關實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；(c)本集團任何成員公司或任何相關實體在任何業務或業務發展範疇的任何諮詢人(專業或其他方面)、顧問或專家；及(d)曾經或可能透過合營企業、業務聯盟或其他業務安排為本集團發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者，且就股份獎勵計劃而言，獎勵可向上述一類或多類參與者所全資擁有的任何公司以及財產授予人為上述參與者之一的任何信託作出，惟不包括除外參與者。

於本年報日期，因行使根據股份獎勵計劃將予授出的所有獎勵而可能發行的股份總數，合共不得超過32,820,516股，即本公司於採納日期已發行股本的5%。向單一選定股份獎勵合資格參與者作出獎勵可能涉及的股份總數上限不得超過本公司於採納日期已發行股本的1%。

自採納日期起至本年度報告日期期間，概無根據股份獎勵計劃授出任何獎勵。在股份獎勵計劃之條款及條件以及上市規則之規定的規限下，董事會或具有權力及授權管理股份獎勵計劃的經正式由董事會不時指派之委員會或其他人士(「委員會」)可不時按其絕對酌情權挑選任何股份獎勵合資格參與者作為選定參與者參加股份獎勵計劃、向選定參與者提出要約，並向該等選定參與者授出獎勵股份，下列股份可用作相關獎勵股份：(i)由受託人根據本公司可用的一般授權或根據由股東已批准或將批准的特定授權將認購之新股份；或(ii)受託人按董事會或委員會指示在公開市場上購買的股份。

股份獎勵計劃條款的詳細摘要載於本公司日期為2021年12月2日的公告。

購股權及股份獎勵的進一步詳情載於本年報綜合財務報表附註31。



董事報告

薪酬政策

本公司的薪酬政策旨在鼓勵全體董事及本公司僱員發揮良好表現及作出長期承擔。基本薪金每年檢討一次，過程中計及個人經驗與資歷、人力資源市場上類似職位的薪金水平及本公司經營表現。本公司會按照相關國家的地方法規提供多項福利和僱主供款。

年度薪金調整及酌情花紅乃根據本公司經營業績、人力資源市場環境及個別僱員表現而釐定。

本公司已遵照企管守則成立薪酬委員會來制定薪酬政策。董事的薪酬須在股東大會上獲股東批准。其他酬金乃由董事會參考董事職責與責任、薪酬委員會的推薦意見，及本集團表現和業績而釐定。

董事薪酬及本集團五名最高受薪人士的詳情分別載於本年報綜合財務報表附註15(a)及14(b)。

企業管治

本公司的企業管治原則及常規載於本年報第51頁至72頁的「企業管治報告」。

管理合約

除上文所披露與董事訂立的服務協議外，本公司並無與任何個人、商號或公司實體訂立任何合約以管理或規管本公司任何業務的全部或任何重要部分。

足夠的公眾持股量

基於本公司所掌握的公眾公開資料及就董事會所知，本年度及直至本年報日期止期間，本公司一直維持足夠公眾持股量在上市規則規定的不少於其已發行股份總數之25%。

不競爭契據

控股股東已向本公司確認彼等於本年度內一直遵守控制股東與本公司所訂立日期為2016年6月24日的不競爭契據項下向本公司作出的不競爭承諾，有關詳情已於招股章程中披露。

獨立非執行董事已審查守約狀況，並確認控股股東於本年度內有遵守及確實執行所有不競爭契據下的承諾。



獨立核數師

羅申美會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會結束時告退，並符合資格並願獲重新委任。於2022年5月24日舉行的股東週年大會上將提呈決議案以尋求股東批准委任羅申美會計師事務所為本公司核數師直至下屆股東週年大會結束為止，並授權董事會釐定其薪酬。

關連方交易

於日常業務過程中進行的重大關連方交易概述載於本年報綜合財務報表附註41。

如附註41所述，支付予關連公司之租金、支付予一間關連公司之金屬用品以及加工服務費、支付予一家關連公司之電子裝配服務費，以及向一家關連公司採購醫用推車，根據下文「持續關連交易」一段中(a)段、(b)段、(c)段及(d)段所提及租賃協議、塑料及金屬服務協議、電子裝配服務協議以及醫用推車採購協議，屬持續關連交易。

如附註41所述，從關連公司處採購貨物（醫用推車除外）、向一間關連公司支付餐飲服務費及向一間關連公司支付行政服務費屬持續關連交易，獲豁免遵照上市規則第14A章之申報、年度審閱、公告及獨立股東批准之規定。

本公司已遵守上市規則項下有關構成非完全獲豁免及非獲豁免持續關連交易的關連方交易的適用規定。其他關連方交易不構成關連交易／持續關連交易，或構成關連交易／持續關連交易但獲豁免遵守上市規則項下全部披露及取得獨立股東批准的規定。



董事報告

持續關連交易

於本年度，本集團與於本公司股份於2016年7月13日在聯交所主板上市後即成為關連人士的實體訂立了若干交易。該等交易於日常業務過程中持續並構成上市規則第14A章所界定的非全面豁免及非豁免持續關連交易。

(a) 租賃協議

下列租賃協議（「該等租賃協議」）於本年度存續並分類為持續關連交易：

	香港租賃協議	首項中國租賃協議	第二項中國租賃協議
租戶	VMHK	VMDG	VRMD
業主	VRDL (附註1)	VRDG (附註1)	VRDG (附註1)
物業位置	香港九龍紅磡鶴園街 2G號恆豐工業大廈 二期7樓B2室	位於中國東莞市塘廈鎮 橋隴水坳頭工業區的 一個工業村的若干地點	中國東莞市塘廈鎮 橋隴沙布工業園 45-46號4樓
物業規模(建築面積)	2,686.26平方呎	26,112.24平方米	1,500.00平方米
年期	2019年1月1日至 2021年12月31日	2019年1月1日至 2021年12月31日	2019年1月1日至 2021年12月31日
應付租金	每曆月42,000港元 (附註2)	每曆月人民幣526,800元 (附註3)	每曆月人民幣28,500元 (附註3)
年度上限	504,000港元	人民幣6,321,600元	人民幣342,000元
物業用途	辦事處	工廠廠房、倉庫、 消毒室、辦公室、 員工宿舍及餐廳	倉庫

附註：

- (1) VRDL及VRDG分別為本公司控股股東VRI之直接全資附屬公司及間接全資附屬公司。因此，VRDL及VRDG為上市規則項下本公司的關連人士。
- (2) 租金包括差餉、地租及管理費。
- (3) 租金包括管理費但不包括增值稅及其他經營支銷。

本年度內，VMHK根據香港租賃協議向VRDL支付了504,000港元。VMDG及VRMD根據首項及第二項中國租賃協議向VRDG分別支付了人民幣6,321,600元及人民幣342,000元。



由於香港租賃協議、首項中國租賃協議及第二項中國租賃協議已於2021年12月31日到期，本集團已於2021年12月2日與VRDL及VRDG訂立香港租賃重續協議、首項中國租賃重續協議及第二項中國租賃重續協議，以繼續租賃各自的租賃物業，自2022年1月1日至2023年12月31日止為期兩年。上述租賃重續協議項下的交易被確認為收購使用權資產，根據上市規則第14A章構成本公司的一次性關連交易。詳情請參閱本公司日期為2021年12月2日的公告。

(b) 塑料及金屬服務協議

本集團與VRDG訂立以下塑料及金屬供應及加工服務框架協議（「塑料及金屬服務協議」）：

塑料及金屬服務協議

訂約方	VMDG作為買方 VRDG作為供應方(附註)
有效期	2019年1月1日至2021年12月31日
交易性質	VRDG同意向VMDG供應若干塑料及金屬零件並提供噴塗、壓印、維修及注模服務。
終止	塑料及金屬服務協議各方可透過向其他方發出不少於三個月的通知終止協議。
定價基準	VRDG根據塑料及金屬服務協議提供的塑料及金屬零件以及噴塗及壓印服務的價格乃根據VRDG的實際成本加10%的利潤率釐定。
年度上限	截至2021年12月31日止年度：9,600,000港元

附註：

VRDG為控股股東VRI的間接全資附屬公司。因此，根據上市規則，VRDG為本公司的關連人士。

本年度內，VMDG已根據塑料及金屬服務協議向VRDG支付約9.3百萬港元。

由於塑料及金屬服務協議已於2021年12月31日到期，本集團已於2021年12月2日與VRDG訂立塑料及金屬服務重續協議，以繼續接受上述服務，自2022年1月1日至2023年12月31日止為期兩年。詳情請參閱本公司日期為2021年12月2日的公告。



董事報告

(c) 電子裝配服務協議

本集團與VRDG訂立以下電子裝配服務協議(「**電子裝配服務協議**」)：

電子裝配服務協議

訂約方	VMDG作為買方 VRDG作為供應方(附註)
有效期	2020年4月20日至2021年12月31日
交易性質	VRDG同意向VMDG提供若干電子醫療器械(如加濕器及高流量呼吸濕化治療儀)的裝配服務。
終止	電子裝配服務協議各方可透過向其他方發出不少於三個月的通知終止協議。
定價基準	VRDG根據電子裝配服務協議提供的裝配服務的價格乃根據VRDG的實際成本(包括但不限於員工成本、租金、水電及其他裝配費用)加10%的利潤率釐定。
年度上限	截至2021年12月31日止年度：10,000,000港元

附註：

VRDG為控股股東VRI的間接全資附屬公司。因此，根據上市規則，VRDG為本公司的關連人士。

本年度內，VMDG已根據電子裝配服務協議向VRDG支付約8.0百萬港元。

**(d) 醫用推車採購協議**

於本年度，本集團與VRDG訂立以下醫用推車採購協議（「醫用推車採購協議」）：

醫用推車採購協議

訂約方	VMDG作為買方 VRDG作為供應方(附註)
有效期	2021年6月30日至2023年12月31日
交易性質	VRDG同意向VMDG提供醫用推車為本集團部分呼吸類器械的配套件。
終止	醫用推車採購協議各方可透過向其他方發出不少於三個月的通知終止協議。
定價基準	VMDG及VRDG須不時於醫用推車採購協議的有效期內，就採購醫用推車訂立個別採購訂單，惟該等採購訂單須受限於醫用推車採購協議。 採購醫用推車的採購訂單之定價及條款乃按本集團的日常及一般業務範圍、符合一般商務條款、經公平磋商而釐定，而定價條款則經參考在市場上至少三個獨立第三方所取得的可資比較報價，以向本集團提供不遜於自獨立第三方提供之定價條款而釐定。
年度上限	截至12月31日止年度： 2021年：18,000,000港元 2022年：20,000,000港元 2023年：22,000,000港元

附註：

VRDG為控股股東VRI的間接全資附屬公司。因此，根據上市規則，VRDG為本公司的關連人士。

本年度內，VMDG已根據醫用推車採購協議向VRDG支付約6.5百萬港元。



董事報告

內部監控

為確保非獲豁免持續關連交易的條款屬於一般商務條款，對本公司及股東而言屬公平合理，且不遜於本集團向獨立第三方提供的條款，本公司已於本年度制訂以下內部監控政策，並已採取以下內部監控措施：

- (i) 本公司的財務部門已密切監察非獲豁免持續關連交易，以確保交易金額並無超過個別年度上限；
- (ii) 本公司的財務部門已定期進行隨機抽查，以審視及評估非獲豁免持續關連交易是否按一般商務條款及按照相關協議所載條款進行，以及相關合約條款是否符合本公司及股東的整體利益；
- (iii) 根據上市規則第14A.55條，獨立非執行董事已審閱非獲豁免持續關連交易並確認：(i)其乃於本集團日常及一般業務過程中訂立；(ii)按一般商業或更佳條款訂立；及(iii)根據管限交易之協議按公平合理且符合本公司及股東整體利益的訂立；及
- (iv) 本公司的核數師羅申美會計師事務所已對根據非獲豁免持續關連交易訂立的交易進行年度審核，以確保交易金額均在年度上限之內且交易符合相關協議所載的條款。此外，根據上市規則第14A.56條，本公司之核數師已獲委聘按照香港會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號（經修訂）「非審核或審閱過往財務資料的鑒證工作」，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易作出報告。羅申美會計師事務所就上文已按照上市規則第14A.56條披露的持續關連交易發出無保留意見函件（其副本已由本公司向聯交所呈交），當中載列其發現及結論。



遵守制裁承諾

誠如本公司於2016年6月30日刊發的招股章程所披露，本公司已向聯交所承諾(其中包括)不會動用與本公司股份於2016年7月13日在聯交所主板上市有關之香港公開發售及國際配售所得款項以及透過聯交所籌集的任何其他資金直接或間接資助或促進與根據國際制裁法律和規例受禁制的任何受制裁國政府、個人或實體或任何受制裁人士之間的活動或業務，或為其利益資助或促進有關活動或業務(「**制裁承諾**」)。為確保遵守制裁承諾，本公司已採納升級版的內部監控及風險管理措施以持續監察及評估業務，並採取措施保障本集團及股東權益免受經濟制裁風險侵害。

於本年度內，風險管理委員會維持內部監控及風險管理政策和程序，其中包括定期與客戶更新制裁國名單及調查客戶背景，以確保活動或業務的性質及位置乃至交易對手方的身份及所牽涉產品等不會違反制裁承諾。董事認為，本公司於本年度一直遵守制裁承諾。

報告期後事項

本公司之香港總部暨主要營業地點地址已變更為香港九龍紅磡德豐街22號海濱廣場2座16樓1604-07A室，自2022年2月22日起生效。本公司之電話及傳真號碼亦分別變更為(852) 2155 2998及(852) 2155 8298。

除上文所述者，於報告期後及直至本年報日期並無其他重要事項。

刊發年報

本年報載有上市規則以及相關法律法規所規定的全部相關資料，已登載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.vincentmedical.com>)。

承董事會命

主席兼執行董事
蔡文成

香港，2022年3月23日



1. 企業管治常規

董事會盡力維持最高企業管治標準，並致力維持具透明度、負責任及以回報價值為主導的管理常規，從而提升及保障股東利益。董事會相信，行之有效及優質的企業管治乃為股東創造價值的重要平台，並承諾持續檢討與改善本集團的企業管治常規，將整個組織的企業行為維持於最高道德標準。

本公司採納上市規則附錄十四所載企管守則及其隨後不時之修訂作為其本身的企業管治守則。本公司的企業管治原則著重優秀的董事會、有效的內部監控及風險管理，以及具透明度及對全體股東負責。

董事認為，本公司於本年度一直遵守企管守則所載守則條文。

2. 董事會

2.1 董事會的責任

董事會就本公司的長期業績向股東負責，並為本公司肩負多項責任，包括確立策略目標、制訂長遠策略以及確保本公司具備必需的財政及人力資源以達成其業務目標。董事會亦須就風險管理建立有效控制框架，特別是以保障本公司資產及股東利益為目標。此外，董事會負責審視本公司管理層的表現，並具體確立及鞏固本公司價值及標準。董事所作決定乃客觀並以符合本公司最佳利益為依歸。

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

本公司亦已成立五個董事會委員會，分別為審核委員會、提名委員會、薪酬委員會、風險管理委員會以及環境、社會及管治委員會，以督導本集團事務的個別層面，並協助董事會履行其職責。各董事會委員會均有其書面職權範圍，明確列出其權力、職責以及向董事會匯報其決定或推薦建議的規定。董事會委員會獲得充足的資源履行其職責。

董事可就履行彼等之職責徵詢獨立專業意見，費用由本公司承擔。董事可隨時查閱本集團之資料，且彼等亦可自本公司高級管理層獨立查閱資料。於本年度，董事定期獲得有關本集團業務、最新業績及財務事項的經營資料，以及有關適用法律及監管規定的定期更新，以便整個董事會及各董事履行其職責。



除非執行董事(包括獨立非執行董事)外，所有執行董事均為全職委任並擁有充足時間以處理本公司事務。所有董事須履行彼等作為本公司董事之責任及彼等作為董事之普通法責任。

2.2 董事會組成

董事會的架構、大小和組成會不時檢討以確保董事會(i)有適合本集團業務的技能和經驗上的平衡組合；及(ii)董事之間有足夠的制衡，以維護股東權益並使董事會能行使獨立判斷。

於本年報日期，董事會共有八名成員，包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會及董事會委員會的組成、各董事於本年度的董事會會議、董事會委員會會議及股東大會的個別出席紀錄列出如下：

董事姓名	2021年出席/舉行會議次數				風險管理委員會會議	環境、社會及管治委員會會議	股東大會
	董事會會議	審核委員會會議	提名委員會會議	薪酬委員會會議			
執行董事							
蔡文成先生(主席)	7/7	不適用	1/1	2/2	不適用	不適用	1/1
陶基祥先生(行政總裁)	7/7	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
許明輝先生	7/7	不適用	不適用	不適用	2/2	不適用	1/1
符國富先生	7/7	不適用	不適用	不適用	不適用	4/4	1/1
非執行董事							
過鵬程先生	7/7	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事							
莫國章先生	7/7	3/3	1/1	2/2	不適用	不適用	1/1
區裕釗先生	7/7	3/3	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
容啟亮教授	7/7	3/3	1/1	2/2	不適用	不適用	1/1

董事於企業管理、戰略規劃、會計及財務事務方面各具豐富行業知識和經驗。董事為本公司帶來良好的技能與經驗上的平衡。

各董事的履歷詳情載於本年報第21頁至25頁的「董事及高級管理層履歷」一節。這些資料亦可在本公司網站查閱。此外，聯交所及本公司網站刊載有列出董事姓名及其角色與職能的清單。董事已於本身之履歷資料中披露於上市公司或組織中所擔任的職位的數目及性質以及其他重要承擔。有關資料如有任何變動，董事亦獲提醒須適時將變動通知本公司及每半年向本公司確認是否有任何變動，以便本公司於本公司刊發的下一份年報及中期報告(視情況而定)中載列有關董事的變動及最新資料。



2.3 主席及行政總裁

蔡文成先生出任為主席而陶基祥先生出任為行政總裁。主席與行政總裁的角色分開，由兩位獨立人士擔任，彼等之間沒有任何關係，以取得權力和授權的平衡分佈，不致工作責任僅集中於任何一人。主席扮演領導角色並負責董事會的有效運作和主導性，而行政總裁則獲授予權力專注於本公司的業務發展及一般日常管理營運。

主席與行政總裁有清晰責任分工，確保本集團內的權力和職權平衡。

2.4 獨立非執行董事

本公司有三名獨立非執行董事，彼等均極具才幹，在會計及工商管理各範疇擁有學術及專業資格。憑藉彼等積極參與董事會會議及分別為審核委員會、提名委員會及薪酬委員會服務，獨立非執行董事發表客觀意見、為本集團制訂有效方針及作出策略決策貢獻良多。此外，彼等並無參與本公司的日常管理，亦不涉及本公司的商業交易或關係，以避免影響其客觀性。

於本回顧年度，董事會一直符合上市規則第3.10(1)及(2)條以及第3.10A條的規定，即委任最少三名獨立非執行董事(即至少達董事會的三分之一)，且至少其中一人須具適當專業資歷或會計或相關財務管理專長。

董事會以及提名委員會已評核全體獨立非執行董事的獨立性，並認為他們全屬獨立人士，過程中已考慮到(i)他們各自根據上市規則第3.13條提交的年度獨立性確認書；(ii)不涉及本公司日常管理；及(iii)與董事會其他成員沒任何財務、業務或家族或其他重大關係，或不會出現干預他們行使獨立判斷的情況。

於本年度，主席(彼為執行董事)曾在並無其他董事或本集團行政人員出席下與獨立非執行董事開會兩次，以討論彼等希望向董事會提出之事宜。



2.5 委任及重選董事

提名委員會負責評估候選董事的委任及重選，並向董事會提交推薦建議供其省覽與批准。章程細則亦規定，當時為數三分之一的董事（或如董事人數並非三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一之數目）須在每屆股東週年大會上輪席退任，而在上屆股東週年大會後新委任的董事須退任並符合資格重選連任。須在公司股東週年大會上進行重選的董事的表現將由提名委員會評估，並推薦建議董事會如何就在股東週年大會上提呈以供股東批准的重選董事建議下決定。

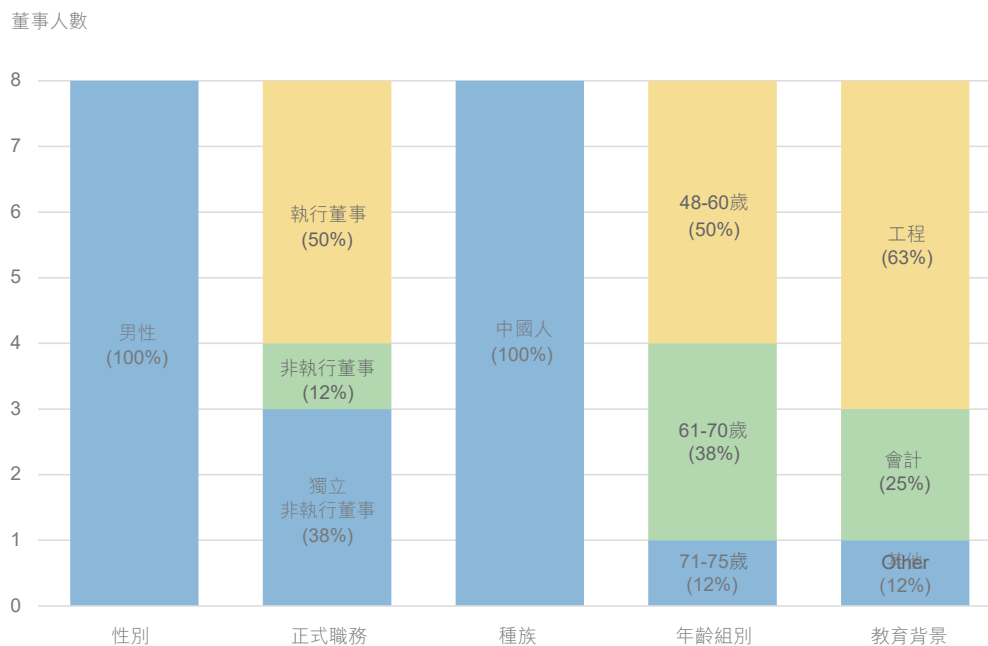
全體董事的任期均為三年，並可在股東週年大會上輪席告退並重選連任。

2.6 董事會成員多元化政策

本公司制定有有關董事會成員多元化的正式書面政策，旨在列出達致的做法。

在該政策下，董事會成員多元化從多角度考慮，包括但不限於性別、年齡、文化與教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及於本公司之服務年資等方面。董事會所有任命均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以一套客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

以下圖表進一步闡述於本年報日期董事會成員之多元化情況：





董事姓名	專業經驗／技能及知識
蔡文成先生	醫療器械製造
陶基祥先生	醫療器械製造之行政管理
許明輝先生	醫療器械製造、銷售及營銷
符國富先生	醫療器械製造、研發及工程
過鵬程先生	投資管理
莫國章先生	行政管理、醫療器械的銷售及營銷以及研發
區裕釗先生	審計及財務
容啟亮教授	工程

2.7 董事就任及持續專業發展

董事時刻履行作為本公司董事的職責和操守、留意本公司業務活動及發展。

每一名新委任的董事將於其委任時獲得正式、全面及量身定制的培訓，以確保其充分瞭解本集團的業務、管治政策及營運，以及充分了解上市規則及相關法定要求下董事自身的責任和義務。這種了解通過董事參與董事會會議及在各個董事會委員會的工作得到深化及延續。

董事明白有需要持續擴闊及復習他們的知識和技能以便為本公司作出貢獻。董事明白有必要繼續擴闊並更新彼等就上市公司董事的角色、職能及職責方面的知識與技能，以便為本公司做出貢獻。本公司負責為董事安排並資助適當的培訓，以幫助彼等了解本集團面臨的當前趨勢與議題，包括本集團開展業務的商業、法律及監管環境的最新變化。

於本年度，全體董事均參加了一系列的培訓，其中包括國內及全球經濟的發展、公司管治議題及監管最新消息等。



全體董事均已向本公司提供彼等於本年度的培訓出席記錄。根據本公司保存的培訓記錄，各董事於本年度所接受的培訓類型概述如下：

董事姓名	培訓類型 (附註)
執行董事	
蔡文成先生	A, B
陶基祥先生	A, B
許明輝先生	A, B
符國富先生	A, B
非執行董事	
過鵬程先生	A, B
獨立非執行董事	
莫國章先生	A, B
區裕釗先生	A, B
容啟亮教授	A, B

附註：

A： 參加培訓課程，包括但不限於研討會、簡報會、會議、論壇及工作坊

B： 閱覽與經濟、一般業務、企業管治以及董事的職責及責任有關的報紙、期刊及最新情況

2.8 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本身規管董事買賣本公司證券的操守守則。

本公司要求擬買賣股份的任何董事須就其意向作出具體書面聲明，並取得主席批准。倘主席表明有意買賣股份，則必須先取得行政總裁批准。

經向全體董事作出特定查詢，全體董事確認彼等本年度一直遵守標準守則所載既定標準。

2.9 董事及行政人員的彌償

根據董事及行政人員責任保險，董事及行政人員擔任本公司董事及行政人員履行職責時招致的任何法律責任，均可獲彌償。如證明董事及行政人員有任何疏忽、欺詐、違反責任或違反信託的行為，彼等則不獲彌償。



2.10 董事會及董事會委員會會議

本公司每年舉辦最少四次董事會會議，以及於需要時舉行特別董事會會議，以確定本集團的總體策略方針和目標，以及批准中期與年度業績及其他重大事宜。章程細則容許董事會會議以電話會議或其他可以讓與會者互相溝通的通訊方式進行。另外，由簽署時有權收取董事會會議通知的董事簽屬的書面決議案得被視為有效及具效，條件是有份簽署該決議案的董事獲計入召開以審議該決議案的任何董事會會議的法定人數。

定期董事會會議需至少十四(14)天通知，定期董事會委員會會議至少七(7)天通知，至於不定期的董事會及董事會委員會會議則應給予各董事／委員會成員合理時間的通知，讓他們能有機會出席會議。公司秘書負責協助董事會或董事會委員會各有關主席準備會議議程並確保遵守所有適用規則及規例。議程及隨附會議文件會於會議日期至少三(3)天(或成員可能同意的其他時限)前整份送交全體董事或相關委員會成員。董事獲准於議程草案內提出任何彼等有意於會議上討論及議決之額外事宜。

每次董事會及董事會委員會會議的會議記錄充分記載所審議事項及所做決定的細節，包括董事或相關委員會成員的任何關注事項或觀點或所表達的異議。會議記錄的終稿會向全體董事或委員會成員傳閱，並在隨後的董事會或董事會委員會會議確認。會議記錄獲提呈確認前，董事或委員會成員可要求澄清或提出意見。取得董事或委員會成員的確認後，會議記錄將由會議主席簽署，作為會議議事程序的正確記錄，並由公司秘書保存，供董事或委員會成員於任何合理時間藉發出合理通知而查閱。

倘待董事會審議事宜涉及任何本公司主要或控股股東或董事利益衝突，而倘董事認為該事宜屬重大，有關事宜將於實質會議上而非透過董事書面決議案處理。

董事會確保決議案討論及投票中有足夠獨立非執行董事(其或其緊密聯繫人於交易中無重大利益)參與。擁有重大利益的董事將於決議案商議及投票中棄權以避免任何利益衝突。



3. 公司秘書

公司秘書徐麗琪女士須向董事會負責，以確保董事會程序得以遵循，且董事會之活動符合效率和效益。該等目標均透過依循適當的董事會程序，並適時編製及向董事發佈議程及文件而達致。董事會及董事會委員會的所有會議記錄乃由公司秘書編製及存置，並將董事會及董事會委員會考慮的事宜及達致的決定（包括任何董事提出的顧慮或意見）鉅細無遺地記錄。所有董事會及董事會委員會的會議記錄草稿及定稿均會適時送交予董事及董事會委員會成員供其評論、批准及記錄。董事或委員會成員要求時，董事會記錄可供查閱。

公司秘書負責確保董事會於作出決策時全面知悉一切有關本集團的立法、監管、企業管治以及環境、社會及管治的發展，並於為本集團作決定時將該等發展納入考慮範圍。公司秘書不時就重要及關注的特定主題組織研討會，並向董事分發參考資料供其參考。

公司秘書亦直接負責確保本集團遵守上市規則及公司收購、合併及股份購回守則所規定的所有責任，包括如上市規則規定的時限內編製、刊發及寄發年度報告及中期報告，並及時向股東及市場發布與本集團有關的資料。

此外，公司秘書就（其中包括）關連交易、須予公布的交易、價格敏感／內部資料以及彼等披露於買賣本集團證券的權益的責任向彼等提供意見，並確保上市規則及所有適用法律、規則及規例規定的標準及披露獲得遵守，及於需要時於本公司的年度報告及／或中期報告中申報。

公司秘書之委任及罷免須經董事會根據按照章程細則批准。儘管公司秘書向主席及行政總裁報告，董事會全體成員均可獲提供意見及服務。徐女士於2016年4月加入本集團，在2017年5月獲委任為本公司之公司秘書，具備對本集團事務的日常知識。於本回顧年度，徐女士確認已經符合上市規則規定的所有必要資格、經驗及培訓規定。



4. 問責制及審核

4.1 董事及核數師就財務報表須承擔的責任

董事會致力於在向持份者及監管機構作出的所有披露中，對本集團的財務業績及前景作出平衡、清晰及簡易的評估。本公司的年度及中期業績會分別截至年末及截至半年度止的三個月及兩個月內及時公佈。適時發佈中期及年度業績公佈，反映董事會致力提供具透明度及有關本集團表現的最新披露。

董事就財務報表須承擔的責任載列如下。本公司外聘核數師有關綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報第100頁至104頁的獨立核數師報告。

4.2 財務報告及綜合財務報表

董事確認彼等有責任按照香港會計師公會頒布的香港財務報告準則編製真實公平反映本集團的財務報告及綜合財務報表，並遵守公司條例的適用披露規定。董事應納入彼等認為必要的內部監控，以使編製綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤造成的重大錯報。

4.3 會計政策

董事認為，編製綜合財務報表時，本集團已採納並貫徹應用恰當的會計政策。

4.4 審核委員會

本公司已成立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則規定，並可在聯交所及本公司網站查閱。審核委員會目前由區裕釗先生(主席)、莫國章先生及容啟亮教授組成。該委員會的成員組成符合企管守則中關於審核委員會的守則規定。

審核委員會的職能包括但不限於：

- (a) 確保本公司具備有效的財務申報、風險管理及內部監控系統；
- (b) 督導本公司財務報表的完整性；
- (c) 選用並評估本公司外聘核數師的獨立性及資歷；及
- (d) 確保董事及外聘核數師有有效溝通。



於本年度，審核委員會已進行以下工作：

- 審閱截至2020年12月31日止年度的經審核年度財務報表；
- 審閱截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表；
- 推薦董事會分別批准上述財務報表；
- 審閱並批准外聘核數師呈交的審核工作計劃／完結備忘；
- 與管理層及外聘核數師討論可能影響本集團的會計政策的問題，並談及財務申報事宜；
- 檢討風險管理及內部監控系統；
- 向董事會推薦續聘外聘核數師；及
- 釐定外聘核數師的中期審閱及年度審核費。

除了定期的審核委員會會議外，審核委員會亦已在沒有管理層出席下與外聘核數師會面一次。

截至2021年12月31日止年度之年報已由審核委員會審閱。

4.5. 外聘核數師及核數師酬金

審核委員會審閱並監察外聘核數師的獨立性及客觀性，以及審核過程的有效性。審核委員會每年收到由外聘核數師發出確認其獨立性及客觀性的函件，並與外聘核數師之代表舉行會議，考慮其審核工作的範疇，並批准其收費以及所提供的非審核服務(如有)的範疇與其適合性。審核委員會並就外聘核數師的委任及續聘事宜向董事會提交推薦建議。

就截至2021年12月31日止年度有關審核的核數服務以及截至2021年6月30日止六個月中期業績的審閱已付或應付本公司外聘核數師羅申美會計師事務所的酬金為約2.0百萬港元。

就其他許可非核數服務已付或應付羅申美會計師事務所的酬金為約0.4百萬港元。



5. 風險管理及內部控制

5.1 董事會監督

董事會確認，建立並維持健全而有效的風險管理及內部控制系統，確保業務能夠暢順運作、保障本集團資產及股東權益以及確保財務報表可靠和符合適用的法例及規例，乃董事會的整體責任。於設計內部控制系統時，本集團已考慮到風險的性質及程度、風險出現的可能性以及控制的成本。風險管理及內部控制系統旨在管控未能達到業務目標的風險，而非消除該等風險，並僅可針對重大錯誤陳述、詐騙或虧損的風險提供合理而非絕對的保證。

5.2 風險管理委員會

本公司已成立風險管理委員會，其書面職權範圍符合上市規則規定。風險管理委員會的職能包括但不限於督導本集團內部控制及合規政策的實施，並管控本集團的風險承擔。

於本年度，風險管理委員會已開會兩次而風險管理委員會各成員的個別出席紀錄列出如下：

成員姓名	會議出席率 / 出席資格
許明輝先生(執行董事)	2/2
郭錦明先生(質量保證經理)	2/2
胡芳女士(高級銷售及營銷經理)	2/2
張長青先生(銷售及營銷經理總監(大中華))	2/2
黎海明先生(財務總監)	2/2

於本年度，風險管理委員會已進行以下工作：

- 檢討業務交易以管控本集團的風險承擔，包括但不限於制裁風險、反貪及反欺詐風險以及專利侵權風險；
- 檢討業務營運以管控本集團面對的風險，包括但不限於環境、健康及安全風險、財務風險及數據安全風險；
- 對本集團內部控制、合規及風險管理政策及程序進行定期檢查，確保能有效高效地實施；及
- 討論並考慮本集團的內部控制、合規及風險管理政策及程序能否合適、有效及高效監控本集團面對的風險，以及在需要時向董事會作出改進與提升本集團內部控制、合規及風險管理政策與程序的建議。



5.3 風險管理及內部控制架構框架

本公司已在本集團內設立內部審核部門，並在本公司的風險管理及內部監控系統中維持具有明確責任級別的組織架構。現決定董事會直接負責本集團內部控制及檢討其有效性。董事會已將其風險管理及內部控制責任轉授予審核委員會及風險管理委員會以及內部審核部門。審核委員會督導財務申報、風險管理及內部控制系統，並提供改善意見。風險管理委員會以及本集團之內部審核部門(i)督導各業務部門在設計、實施及監察風險管理及內部控制系統的管理工作；及(ii)釐定及評估相關的財務、營運、報告及合規風險以及其相應的削減風險計劃。整個過程及其結果由風險管理委員會每年兩次記錄及審查。

本集團的風險管理及內部控制架構框架概括如下：

董事會

- 評核及釐定本集團所承擔風險的性質和程度已達致其戰略性業務目標；
- 檢討及維護風險管理及內部控制架構框架及其責任；及
- 通過審核委員會及風險管理委員會定期檢討及監察風險管理及內部控制系統的有效性，並持續監察企業管治常規及合規程序。

審核委員會

- 定期檢討本公司的財務控制、內部控制及風險管理系統；
- 監察內部控制及風險管理系統行動計劃之實施及其有效性和足夠性；及
- 直接向董事會匯報其發現、決定及／或推薦意見。



風險管理委員會

- 協助董事會及審核委員會履行其風險管理及內部控制系統的責任；
- 至少每半年定期檢討本集團風險管理及內部控制系統的有效性，而此類檢討應涵蓋所有重大控制措施，包括財務、營運及合規控制；
- 與內部審核部門及各業務發展的管理層討論風險管理及內部控制系統，確保管理層已履行其職責建立有效及高效控制系統，從而確保有足夠資源、員工資歷和經驗以及培訓計劃；及
- 直接向董事會及審核委員會匯報其發現、決定及／或推薦意見。

內部審核部門

- 持續監察本集團的風險管理及內部控制系統；
- 監察各業務部門的營運以及評估相關財務、營運及合規風險以及相應之削減風險計劃；及
- 直接向風險管理委員會匯報其發現、決定及／或推薦意見。

各業務發展的管理層

- 設計、實施及維護適當而有效的風險管理及內部控制系統；
- 辨認、評核及管控可潛在衝擊主要作業工序的風險；
- 在日常營運監察風險並採取措施減低風險；
- 對風險管理及內部控制事宜的發現作出迅時回應並加以跟進；及
- 直接向風險管理委員會及內部審核職能匯報其發現、決定及／或推薦意見。



5.4 所採納以辨認、評核及管控風險的流程

本集團所採納以辨認、評估及管控風險的流程而涉及本集團業務、行業及市場者概括如下：

風險辨認

- 辨認可潛在影響本集團業務及營運的風險。

風險評估

- 以管理層制定的評估尺度評估辨認到的風險；及
- 評估其發生機會及對本集團業務和業績的潛在衝擊。

風險回應

- 釐定風險管理策略及內部控制流程，以防止、避免或減低風險。

風險監察及匯報

- 對風險進行持續及定期監察，確保已制定及備妥適當風險管理及內部控制流程；
- 如有重大情況變動即檢討及修改風險管理策略及內部控制流程；及
- 在風險管理及內部控制架構框架內定期匯報風險監察的發現、決定及推薦意見。

董事會通過審核委員會及風險管理委員會以及內部審核職能對本集團的風險管理及內部控制系統進行半年檢討，並認為系統於本年度充足且有效運作。董事會信納本集團已充分遵守企管守則所載有關風險管理及內部控制的守則條文。



5.5 內幕消息披露

本集團知悉其根據上市規則及證券及期貨條例所應履行的責任，整體原則乃內幕消息必須於有所決定後在合理可行情況盡快公佈。處理及發佈內幕消息的程序及內部控制措施如下：

- (i) 本集團處理事務時會充分考慮上市規則項下的披露規定以及香港證券及期貨事務監察委員會於2012年6月頒佈的「內幕消息披露指引」；
- (ii) 本集團透過財務報告、公告及本公司網站等途徑向公眾廣泛及非獨家披露資料，已實施及披露其公平披露政策；
- (iii) 本集團已嚴格禁止未經授權使用機密或內幕消息及加強集團上下務須確保將內幕消息嚴格保密的意識；
- (iv) 定期向董事和相關僱員發送禁售期及證券交易限制的通知；及
- (v) 本集團已就外界查詢本集團事務執行回應程序，據此，只有執行董事以及公司秘書及本公司投資者關係總監方獲授權與本集團外部人士溝通。

6. 提名董事

6.1 提名委員會

本公司成立提名委員會，其書面職權範圍符合上市規則規定，並可在聯交所及本公司網站查閱。提名委員會目前由蔡文成先生(主席)、莫國章先生及容啟亮教授組成。該委員會的成員組成符合上市規則中關於主席及獨立性的規定。

提名委員會的職能包括但不限於(i)物色、篩選及向董事會推薦合適董事人選；(ii)督導評核董事會表現的過程；及(iii)制定並向董事會推薦本公司的提名指引再加以監察。



於本年度，提名委員會已進行以下工作：

- 檢討董事會的現有架構、大小、組成及成員多元化(包括但不限於性別、年齡、文化與教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及在本公司之服務年資等)；
- 檢討本公司的董事會成員多元化政策與董事提名政策及程序；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 向董事會推薦重新委任退任董事。

6.2 提名程序

提名程序一直並將繼續按照董事提名政策及董事會成員多元化政策進行，該等政策可在公司網站查閱。提名委員會連同董事會將酌情審閱該等政策(不少於每年一次)，以確保其落實及有效性。

本公司之董事提名政策及程序載列確定和推薦候選人參選董事會的程序、過程和準則如下：

- (i) 在對董事會進行年度檢討時，提名委員會或董事會(視屬何情況而定)將釐定有關董事是獲委任為董事會新增成員或填補空缺。
- (ii) 將向提名委員會提供足夠的候選人履歷詳情(包括但不限於資歷及工作經驗)，以根據本政策所載的適用性準則評估其是否合適，有關準則包括但不限於：
 - 候選人有多大程度符合本政策中概述能勝任董事一職的才幹；
 - 有效履行本公司職責所需投入的時間，須與候選人現有董事職位的數目和可能需要候選人關注的其他承諾取得平衡；
 - 任何實際或被認為存在的利益衝突；及
 - 本公司董事會成員多元化政策所載的本公司在性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及任期等方面的多元化。
- (iii) 主席或行政總裁將接觸提名委員會選出的候選人，以確定彼等加入董事會的意向。



- (iv) 將向候選人提供有關委任所涉及的角色、責任、貢獻和就委任所須投入的時間以及委任的薪酬、條款和條件的資料。
- (v) 獲委任為非執行董事(包括獨立非執行董事)的候選人必須表明本身有足夠時間投放在有關委任所涉及的職務。
- (vi) 倘獲提名之候選人接納委任，提名委員會及薪酬委員會將考慮委任及薪酬待遇，並推薦董事會批准。

於回顧年度內，並無任何候選人獲提名擔任董事職務。

7. 董事及高級管理層的薪酬

7.1 薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，其書面職權範圍符合上市規則規定，並可在聯交所及本公司網站查閱。薪酬委員會目前由莫國章先生(主席)、蔡文成先生及容啟亮教授組成。該委員會的成員組成符合上市規則中關於主席及獨立性的規定。

薪酬委員會的職能包括但不限於為協助董事會(i)釐定董事及高級管理層薪酬待遇的政策及架構；(ii)檢討獎勵計劃及董事服務合約；及(iii)釐定董事及高級管理層的薪酬待遇。

於本年度，薪酬委員會已進行以下工作：

- 檢討本集團的薪酬政策及架構；
- 討論董事及高級管理層的薪酬待遇並報請董事會批准；
- 董事會授權批准於首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃項下購股權獲行使時配發及發行股份；
- 審議根據購股權計劃授出的購股權，並建議董事會批准；及
- 審閱及商討採納股份獎勵計劃。



7.2 薪酬政策

董事袍金及高級管理層酬金乃參考彼等各自之職責與責任、行內專才及經驗、本集團表現及盈利能力乃至其他公司的薪酬基準以及當前市況。董事會保留釐定非執行董事薪酬的權力，惟檢討及釐定個別執行董事及本公司高級管理層薪酬待遇的責任則轉授予薪酬委員會。

於本年度已付高級管理層成員（不包括董事）的薪酬級別載列如下：

酬金級別	人數
零至1,000,000港元	1
1,000,001港元至1,500,000港元	8
1,500,001港元至2,000,000港元	2

已付或應付董事的袍金及其他酬金之詳情載於本年報所載之綜合財務報表附註15(a)。

8. 企業管治職能

董事會認同董事應共同承擔企業管治職責。有關職責包括但不限於：

- (i) 制訂及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提供建議；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (iv) 制訂、檢討及監察僱員及董事適用之操守準則及合規手冊（如有）；及
- (v) 檢討本公司遵守企管守則及披露情況。

於本年度及直至本年報日期，董事會已檢討並執行上述企業管治職能。



9. 環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)責任

9.1 環境、社會及管治工作

本集團致力於其業務及開展業務的社區的長遠可持續發展，並高度重視減少能源消耗。本集團亦透過實行該等最佳實踐，不斷改進其業務常規及僱員培訓。本集團對環境、社會及管治責任採取積極的態度，並已成立由一名執行董事擔任主席的工作小組，成員包括本公司主要部門的代表，負責領導本集團的環境、社會及管治措施及活動，並加強本集團的環境、社會及管治工作。

9.2 環境、社會及管治委員會

本公司已成立環境、社會及管治委員會連同其書面職權範圍。環境、社會及管治委員會的職能包括但不限於就管理與本集團環境、社會及管治有關的事宜(如管治、政策、措施、表現及報告)向董事會提供建議及協助。

於本年度，環境、社會及管治委員會已開會四次而環境、社會及管治委員會各成員的個別出席紀錄列出如下：

成員姓名	會議出席率／ 出席資格
符國富先生(執行董事)	4/4
黎海明先生(財務總監)	4/4
徐麗琪女士(公司秘書)	4/4

於本年度，環境、社會及管治委員會已進行以下工作：

- 檢討2020年年報的環境、社會及管治報告，並批准提交董事會批准；
- 定期監控主要願景及策略的實施情況，包括但不限於綠色能源、供應控制、反貪污舞弊及員工事務；
- 分析工作小組收集的數據，並於每季度制定向董事會提呈的環境、社會及管治工作報告；及
- 採納反貪污舞弊政策。



10. 與股東及其他持份者的關係

為奉行高標準的企業管治，本公司通過以適時及準確方式發佈資料與股東及其他持份者保持有效溝通。董事會已確立股東通信政策，旨在促進與股東及其他持份者有效溝通及使股東能以知情方式有效地行使權利。股東通信政策已刊載在本公司網站，並會由董事會定期(不少於每年一次)檢討以確保落實及其有效性。

高級管理層會通過一對一會面及電話會議與機構投資者保持定期對話。本公司承諾遵守相關監管機構訂定的披露規則和規例，以及向投資者傳達本公司的業務策略、發展及目標。

為面向更廣大的投資群體，公司網站(www.vincentmedical.com)載有有關本公司的全面資料。董事會致力於通過發布財務報告、公告及本公司根據上市規則需要發布的其他文件，向股東提供有關本集團的清晰而全面的資料。本公司的組織章程大綱及細則已在聯交所及本公司的網站上公布。在本公司網站「投資者」頁內，瀏覽者可找到有關本公司的其他資料。

本公司的股東大會為與股東溝通及參與其中的主要論壇之一。該等大會為股東提供分享彼等觀點以及會見董事會及若干高級管理層成員的機會。股東大會上的問答環節促進股東、董事會成員及管理層之間進行具建設性的對話。

我們鼓勵股東親身參加本公司的股東大會，或透過電子方式，或在彼等不能親自出席時由受委代表出席。本公司鼓勵股東參加股東週年大會及其他股東大會。本公司會在股東週年大會日期前至少足20個營業日前向股東發出股東週年大會通知，所有其他股東大會則會至少足10個營業日前發出通知。董事就各重大事項(包括重選個別董事)於股東大會上提呈獨立決議案。在股東大會上會向股東解釋以投票方式表決的詳細程序，確保股東熟悉該等程序。



本公司上屆股東大會於2021年5月18日(星期二)上午十時正假座香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心17樓(「**2021年度股東週年大會**」)舉行。為與會者的健康和安​​全著想，並防止傳播2019冠狀病毒病，2021年度股東週年大會上已實施包括強制體溫檢查、必須佩戴外科手術口罩、必須提交健康申報表及不會提供茶點或飲品等預防措施。同時，鑑於2019冠狀病毒病所帶來的持續風險，為保障股東利益，本公司已鼓勵股東委任2021年度股東週年大會主席為其代表以行使彼等於2021年度股東週年大會就相關決議案的投票權，而毋須親身出席2021年度股東週年大會。所有提呈2021年度股東週年大會的決議案已由股東以投票方式表決通過。表決結果詳情可在本公司網站及聯交所網站查閱。

2022年度股東週年大會將於2022年5月24日(星期二)上午十時正假座香港銅鑼灣禮頓道77號禮頓中心17樓舉行。

11. 股東權利

11.1 股東要求召開股東特別大會

根據章程細則第58條，於提交要求當日持有附帶本公司股東大會表決權的本公司實繳股本不少於十分之一的任何一名或多名股東可要求召開股東特別大會。有關要求須書面向董事會或公司秘書發出，以要求董事會召開股東特別大會，處理有關要求中註明的任何事務；而該大會須於有關要求提交後兩個月內舉行。



11.2 在股東大會上提出議案及向董事會提問的程序

章程細則或開曼公司法並無有關股東在股東大會上動議新決議案的條文。有意動議決議案的股東可按照上一段所載程序要求本公司召開股東大會。

除參加本公司股東大會外，股東亦可將其要求董事會注意的具體查詢送交公司秘書。其他一般查詢可經本公司的投資者關係聯絡資料提交。

地址： 永勝醫療控股有限公司
香港九龍紅磡德豐街22號
海濱廣場2座16樓1604-07A室
(公司秘書查照)

電話： (852) 2155 2998

傳真： (852) 2155 8298

電郵： investors@vincentmedical.com

為免混淆，股東須將簽妥的書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)正本存交上述地址，並提供全名、聯絡詳情及身分證明文件以使上述文件生效。股東資料將會如法律規定般披露。

12. 章程細則

於本年度，本公司並無對章程細則作任何改動。最新版的章程細則可分別在本公司網站及聯交所網站查閱。



環境、社會及管治報告

關於本報告

本集團堅守基本價值，致力提供創新、優質及可靠的醫療器械。本集團一直透過將環保及社會措施不斷融入業務中，以追求可持續發展。鑑於企業環保及社會責任的重要性，董事會欣然提呈第六份環境、社會及管治報告（「本報告」），以闡述截至2021年12月31日止年度（「報告期」）在環境、社會及管治各方面的承擔、實踐及表現，以回應持份者的期望及本集團的可持續發展。

報告範圍

相關環境關鍵績效指標（「KPI」）主要涵蓋於東莞、深圳及日本生產醫療器械的所有營運地點以及香港總辦事處，前提是該等地點對本集團及其持份者有經濟及營運重要性。

鑑於廣州和普樂的業務前景及財務表現不斷惡化，本集團於報告期內出售其於廣州和普樂的全部實際權益，故廣州不再屬於其中一個報告範圍。

以業務性質而言，東莞的生產線主要集中於醫療器械，專注於為OEM分部的客戶提供呼吸護理、成像劑壓力注射器一次性產品以及骨科支護復康器具，以及OBM分部自家「英仕醫療」及「inspired™」品牌（亦以「希望之手」及「和普樂™」品牌作銷售）的呼吸類器械及耗材以及骨科支護復康器具。

匯報原則

本報告符合聯交所發布的上市規則附錄二十七中的環境、社會及管治報告指引（「指引」）所載的規定。本公司已遵守指引中的所有「不遵守就解釋」條文，並於編製本報告時遵循以下匯報原則：重要性、量化、平衡及一致性。此外，本報告致力符合2021年發布的新指引中的各層面、一般披露及KPI。

重要性：為從持份者的角度更了解和識別對本集團而言最重要的環境、社會及管治相關議題，本集團定期與他們溝通。詳情闡述於本報告「持份者參與及重要性評估」一節。同時，本集團關注業外及業內的環境、社會及管治發展以滿足當地標準，並將其納入本集團的戰略發展規劃。

量化：上市規則附錄二十七指引本集團編製可衡量的KPI以檢討其表現。本報告所呈列的量化資料均附有敘述、解釋及比較分析（如適用）。本報告每年度報告期刊發一次。

平衡：本集團秉承本匯報原則編製本報告，不偏不倚地披露報告期內的環境、社會及管治表現，並適時輔以圖片、圖表及呈報格式，以避免誤導和影響讀者做出決策或判斷。



一致性：本集團採用一致的方法，並從本集團的內部記錄系統中獲取環境、社會及管治績效。本集團亦參照聯交所發出的「如何編備環境、社會及管治報告」所載的附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引及附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引，以收集、計算及呈列有關資料，以作出有意義的比較。

董事會聲明

董事會承認其有責任確保本報告的完整性，就彼等深知，本報告涉及所有相關的重大議題，並公平呈現本公司的環境、社會及管治表現。本報告已於**2022年3月23日**由董事會審閱並批准。

董事會認為，有效的環境、社會及管治事宜管治結構為環境、社會及管治表現及匯報的基礎，並可提升企業品牌形象，促進本集團業務的可持續發展與提高本集團的競爭力。本集團已成立環境、社會及管治委員會，並訂有書面職權範圍，旨在協助董事會管理環境、社會及管治事宜並提供建議，如識別環境、社會及管治風險及機遇、制定環境、社會及管治策略及願景、監督環境、社會及管治議題以及其於本集團的表現。於報告期，本集團繼續保持環境、社會及管治風險達致高標準。我們嚴格按照法律法規營運，根據本公司現狀完善管治結構，並明確職責範圍及工作程序。環境、社會及管治委員會直接向董事會報告。該委員會由董事會釐定的成員人數組成，其中至少有一名本集團的執行董事、財務總監及公司秘書。此外，本集團亦已成立工作小組，負責執行環境、社會及管治計劃並定期收集數據，以檢討本集團的環境、社會及管治表現。該工作小組不時向環境、社會及管治委員會匯報。根據工作小組提供的數據，環境、社會及管治委員會將制定並向董事會提交季度工作報告。

環境、社會及管治相關議題的風險管理對董事會而言至關重要。為促進集團內的全面風險管理，憑藉董事會對業務的廣泛了解以及與不同持份者的溝通，我們對相關環境、社會及管治風險作出基本評估，並將相關風險納入風險管理及內部監控體系。

董事會認為，我們對產品質量、知識產權保護、職業健康和安全的關注，尤其有利於本集團實現樹立優秀企業形象的目標。因此，本集團根據預先釐定的目標，定期評估我們的質量保證指標及職業安全統計數據。該等目標及評估乃反映效率及控制的有效指標。

於**2021年**，**2019冠狀病毒病**疫情仍然是全球一大挑戰。董事會向各級員工發出明確訊息，以確保本集團供應鏈富有彈性並保持業務持續發展。本集團亦與供應商保持密切溝通，以識別供應鏈上潛在的實物及過渡性風險。替補供應商隨時待命，以保障關鍵供應。本集團繼續採取一系列**2019冠狀病毒病**安全措施及社交距離政策。

我們欣然且自豪地提供已獲批准的呼吸類裝置及耗材，以緩解**2019冠狀病毒病**症狀。本集團了解社會的需要，故為感染者和醫院提供財政資助和贊助醫療器械，以對抗**2019冠狀病毒病**。



環境、社會及管治報告

於報告期內，概無發生因違反環保規定而被罰款或起訴的情況。為持續改進，本集團將繼續尋求更有效、更環保的業務發展方式。

儘管獲得市場的大力支持，我們深明不應自滿，而是力求不斷發展與完善。疫情的不確定因素仍然迫在眉睫，我們以勤奮且審慎的業務實踐應對這種不確定的局勢。我們將繼續秉承願景，建立包容及可持續發展，以支持患者的社會。

持份者參與及重要性評估

持份者的意見是本集團可持續發展及成功的堅實基礎。持份者的參與有助本集團制定符合持份者需求及期望的業務策略，提高識別風險的能力並鞏固重要的關係。本集團透過如下所示的各種渠道定期與持份者溝通。

持份者		溝通渠道	
外部	政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none">年報、中期報告及其他公開資料	<ul style="list-style-type: none">通告與通函時事通訊和新聞稿
外部	股東及投資者	<ul style="list-style-type: none">在本公司及聯交所網站披露本公司的公司資訊年報、中期報告及其他公開資料	<ul style="list-style-type: none">股東週年大會及其他股東大會新聞稿／公告與機構投資者定期對話
外部	客戶	<ul style="list-style-type: none">電郵及傳真客戶滿意度調查客戶服務熱線	<ul style="list-style-type: none">定期會議客服辦公室展覽
外部	供應商	<ul style="list-style-type: none">熱線／電郵實地考察	<ul style="list-style-type: none">年度表現審閱年報
內部	僱員	<ul style="list-style-type: none">定期培訓定期會議內部通函(通告和內聯網)	<ul style="list-style-type: none">電郵／意見收集箱表現評核



「重要性」為編製高質環境、社會及管治報告的關鍵匯報原則之一。指引中，重要性被定義為當董事會釐定有關環境、社會及管治事宜會對投資者及其他持份者充分產生重要影響時，其就應作出匯報。編製本報告時，重要性評估過程中，我們會直接與適當的持份者類別接觸，以識別本報告將予涵蓋且對業務及持份者有重大影響的議題及其優先次序。

第一階段－識別

我們已編製環境、社會及管治議題清單，並將其歸入四大匯報層面：環境、僱傭及勞工常規、營運慣例及社區。

第二階段－確定優先次序

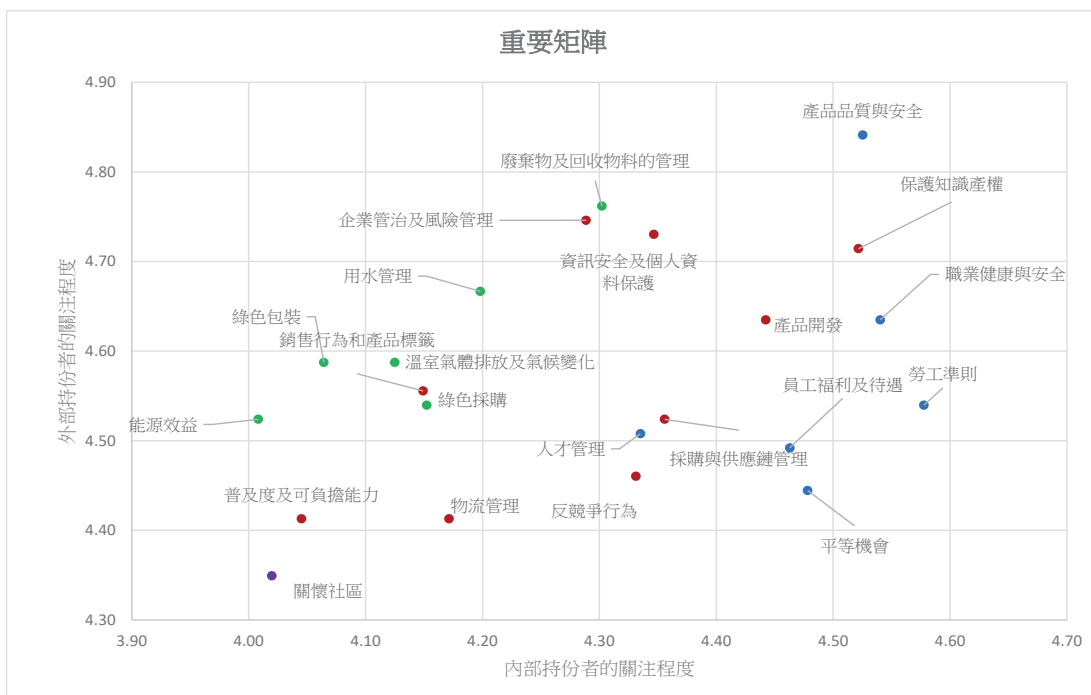
我們於2021年9月進行了一次線上持份者參與調查。外部持份者，如投資者、客戶及供應商，以及內部持份者－員工獲邀參與調查，並從每個持份者類別及本集團的角度就各項環境、社會及管治議題的重要性用1至5分進行評分。

然後，透過彙編所有參與者回覆的重要程度釐定每匯報層面的重要性。每個持份者類別的重要性等級為該持份者類別中所有受訪者的平均值。多個持份者類別的整體重要性等級為每個分類重要性等級的平均值。重要性矩陣乃根據調查的分數制定，並對環境、社會及管治議題清單進行優先排序。

第三階段－驗證

管理層已審閱重要性矩陣，並根據每個持份者類別及本集團的角度的得分，釐定五大最相關的環境、社會及管治議題。

下列重要性矩陣乃為清楚說明結果而編製，將每個層面按照其對本集團內部持份者及所有其他外部持份者的重要性等級（從1至5）排列。





環境、社會及管治報告

根據重要性矩陣，我們認為五個最相關的環境、社會及管治議題如下：

- 產品品質及安全
- 保障知識產權
- 職業健康和 safety
- 產品開發
- 勞工標準

所有環境、社會及管治議題均超過3.0的重要性，因此被評估為充分重要並須在本報告中披露。另外，下表總結各持份者類別表示最重要的環境、社會及管治議題：

持份者類別	最重要議題
股東及投資者	保障知識產權 僱員待遇及福利
客戶	產品品質及安全 勞工標準
供應商	產品品質及安全 職業健康和 safety
僱員	產品品質及安全 廢棄物及可回收物品管理

為回應相關持份者的期望，本報告的相應章節已披露本集團所實施的政策及措施。

環境

本集團非常重視透過審慎評估及監測，減輕業務直接或間接造成的環境威脅及影響。本集團透過內部自行監控、創新技術以及與全球標準及認證接軌，不斷取得積極成果。本集團獲東莞塘廈環保分局列為低排放產業及一直在營運上堅守可持續發展的原則。



排放

本集團的溫室氣體(「溫室氣體」)排放主要產生自所購買的電力及公司車輛所消耗的化石燃料。於報告期內，溫室氣體排放載列如下：

指標 ^(附註1)	單位	排放總量		
		2021年	2020年	變動
溫室氣體總排放量				
(範圍1、2及3)	二氧化碳當量噸	12,855	14,471	-11.2%
範圍1 ^(附註2)	二氧化碳當量噸	41	23	+78.3%
範圍2 ^(附註3)	二氧化碳當量噸	12,806	14,442	-11.3%
範圍3 ^(附註4)	二氧化碳當量噸	8	6	+33.3%
溫室氣體總排放量密度	二氧化碳當量噸/平方米	0.36	0.42	-14.3%
空氣污染物^(附註5)				
氮氧化物(NO _x)	千克	30.85	24.16	+27.7%
硫氧化物(SO _x)	千克	0.26	0.15	+73.3%
顆粒物(PM)	千克	2.68	2.16	+24.1%

附註：

1. 溫室氣體排放量乃按二氧化碳當量呈列，其參照國家發展和改革委員會(發改委)最近期發布的排放因子。
2. 範圍1指本集團擁有及控制之營運中所產生的直接排放。報告期內的相關排放主要來自於集團擁有的車輛。
3. 範圍2指本集團內所消耗的已購買電力產生的間接排放。
4. 範圍3指員工差旅的間接排放。
5. 空氣排放乃按照聯交所發布的附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引計算。
6. 有關有助減少溫室氣體排放的節能措施亦請參閱下文「資源使用」一節。

報告期內溫室氣體總排放量減少11.2%，主要是由於2021年的生產訂單較2020年減少導致用電量減少所致。範圍1溫室氣體排放量及空氣污染物(如氮氧化物、硫氧化物及顆粒物)增加主要由於車輛活動增加所致。範圍3溫室氣體排放量增加乃由於報告期內恢復航空差旅所致。

由於業務性質，本集團並無於營運中排放大量廢氣。主要廢氣排放源頭為流動車輛。車輛排放一定氮氧化物、硫氧化物及顆粒物。本集團致力控制排放，如定期進行適當引擎維修及保養，並推廣環保駕駛習慣。本集團亦將考慮採用較柴油車輛更潔淨的替代品，以及在可行的情況下安裝減少污染物的後處理裝置。



環境、社會及管治報告

廢棄物管理

本集團業務需要使用天然資源。本集團以長期視角為目標方針制定減少廢棄物機制。因此，本集團積極鼓勵僱員源頭減廢。舉例說，本集團實行辦公室自動化系統及SAP系統，將雙面列印訂為預設模式，並以電子方式與僱員溝通，以減少用紙及隨後的處置。

於報告期，有害廢棄物的數量減少66.1%，尤由於2020年的數字包括2019年及2020年產生及累計的有害廢棄物。無害廢棄物減少23.4%，主要是由於僱員人數減少，進而導致辦公室及居家產生的生活垃圾減少所致。

指標	單位	排放總量		
		2021年	2020年	變動
醫療廢棄物 ^(附註1)	公噸	0.084	0.061	+37.7%
其他有害廢棄物 ^(附註2)	公噸	1.00	2.95	-66.1%
有害廢棄物密度(每建築面積)	公斤/平方米	0.03	0.09	-66.7%
無害廢棄物 ^(附註3)	公噸	180	235	-23.4%
無害廢棄物密度(每建築面積)	公斤/平方米	5.01	6.90	-27.4%

附註：

1. 醫療廢棄物包括巔阿米巴樣細胞溶解物(LAL)及其檢測試劑盒。
2. 有害廢棄物包括丙酮、矽油、汞等化學廢物。
3. 無害廢棄物指辦公室和住房產生的生活垃圾。

本集團亦嚴格遵守適用指引及規定，以處理、管理及棄置有害及無害廢棄物，並得以確保以負責任的方式管理及處置有關廢棄物，以限制對人類及環境的有害影響。如果仍然發生事故，本集團設有全面應急程序規程，以控制並限制任何損害。無害廢棄物方面，本集團於日常業務中實施3R(即回收、重用及減少使用)政策。不適合用作重用或回收的有害廢棄物(例如稀釋劑、廢油、廢慳電膽、已用罄的墨盒及碳粉盒)均由持牌承辦商並遵從國家危險廢物名錄分別收集及處置。承辦商收集廢棄物前，本集團將有害廢棄物妥善存放在指定的有蓋容器中，並放置在指定區域中，避免洩漏和被誤用。為確保我們的廢物承包商有能力處理有害廢棄物，本集團要求我們的有害廢棄物承包商持有當地機構頒發的危險廢物經營許可證及道路運輸經營許可證。



無害廢棄物

180公噸

與2020年相比：

-23.4%



有害廢棄物

1.08公噸

與2020年相比：

-64.0%

資源使用

能源消耗

日常營運難免消耗能源，但本集團視節能為長遠目標，並致力減少能源消耗。本集團以長期視角為目標方針制定減少耗能機制。本集團建立了一個以長期視角作為方向性目標的減少能源消耗的途徑。為實現該目標，本集團已採取以下行動降低能耗。

- 設立能源管理中心，定期分析及監察能源使用情況；
- 在辦公室及宿舍安裝太陽能熱水系統；
- 以發光二極體(LED)燈或T5光管取代傳統照明；
- 購買兩部環保電動叉車；
- 限制公司車輛的不必要使用情況；
- 不使用時關掉照明、個人電腦、冷氣機及其他電子設備；
- 關掉空轉引擎；
- 使用視像會議或電話進行會議；
- 維持辦公室室內氣溫為攝氏24至26度；
- 在茶水間、辦公室及宿舍張貼節能提示；及
- 關閉電器的電力供應，以減少其待機功率消耗。



環境、社會及管治報告

指標	單位	排放總量		
		2021年	2020年	變動
能源消耗總量 (包括產生的太陽能)	千瓦時	15,308,661	17,264,022	-11.3%
能源使用總量密度 (每建築面積)	千瓦時/平方米	427	503	-15.1%
購買的電力總量	千瓦時	15,305,061	17,260,422	-11.3%
產生的太陽能總量	千瓦時	3,600	3,600	0%
柴油消耗量	公升	3,975	2,662	49.3%
無鉛汽油消耗量	公升	13,352	7,167	86.3%

於報告期，生產訂單總數減少導致總能消耗減少。由於報告期內車輛活動增加，公司貨車消耗的柴油量及僱員穿梭巴士消耗的無鉛汽油量增加。



電力

15,308,661 千瓦時

與2020年相比：

-11.3%



無鉛汽油

13,352 公升

與2020年相比：

+86.3%



柴油

3,975 公升

與2020年相比：

+49.3%



水資源使用

生產醫療器械並不會大量用水。本集團的用水主要來自辦公室及居家使用。於報告期，本集團在採購符合用途的水資源方面並無困難。儘管如此，本集團仍致力於減少用水，並以長期視角為目標方針制定減少用水機制。本集團已經安裝水流控制器及節水型水龍頭，以減少用水量。此外，亦在茶水間及洗手間貼上提醒員工節約用水的標示。

指標	單位	排放總量		
		2021年	2020年	變動
用水總量	立方米	162,807	176,504	-7.8%
用水密度(每建築面積)	公升/平方米	4.54	5.14	-11.7%

於報告期內，用水總量有所減少，乃由於減聘員工，故辦公室及住房用水量減少所致。

除用水外，污水處理亦是本集團營運的關注事項。本集團已安裝系統分隔雨水及污水。本集團根據當地規例《廣東省地方標準-水污染物排放限值DB44/26-2001》妥善處理所有污水，並管理處理廠。相應地，本集團定期監察及檢查污水排放，以確保排放符合地方機關規定的排放上限。如適用，本集團會採取糾正及預防措施應對異常情況。

包裝材料管理

妥善包裝在保持產品質量不受損壞方面有著至關重要的作用。本集團於交付及運輸過程中主要使用紙盒及塑膠。於報告期，包裝材料的使用量因產品需求下跌而減少，其中紙張、塑膠及紙箱合計925公噸。每生產量的總包裝材料密度為0.000013公噸/生產量。

包裝材料的類別	單位	2021年	2020年	變動
紙箱	公噸	807	1,129	-28.5%
塑膠	公噸	110	224	-50.9%
紙張	公噸	8	8	0%
總量	公噸	925	1,361	-32.0%
總包裝材料密度(每生產量)	公噸/生產量	0.000013	0.000018	-27.7%

本集團盡量重複使用所有的包裝材料。我們已收集一系列可回收及再生的紙張及包裝材料。在生產線上，當這些材料不能再重複使用時，它們將被分為不同類別進行處置。



環境、社會及管治報告

環境及自然資源

本集團的環境及自然資源管理旨在促進自然資源的可持續利用、管理及促進適應氣候變化。我們將基於事件的可能性及嚴重程度評估環境風險的影響。當地的法律要求、對人類的潛在損害、財務損失、業務及聲譽受損均被用作釐定嚴重程度。我們承諾減少生產過程及日常運作對環境的影響。

環保教育

本集團依靠僱員對環境保護的支持。我們在僱員教育方面投入資源，鼓勵員工(尤其是新員工)了解本集團在水資源、能源及廢棄物方面的環境政策，以及保護環境的表現。這樣不僅會培養僱員對環境標準的認識，亦讓他們在減少對社會造成污染影響方面抱持更積極與尊重的態度。於報告期，我們為僱員組織定期的環保培訓及活動，以更新並鞏固他們的意識。由於我們更為留心環保議題，故於報告期內概無發生對環境及自然資源造成重大影響的事件。

可持續材料

市場越來越流行使用可持續材料。本集團在產品設計、修改及展示方面積極減少使用原材料，不僅是為了減少浪費材料，亦可以節省整體材料成本。由於塑料對環境有不利的影響，我們正計劃分階段擺脫塑料包裝，並鼓勵使用最新推廣的可持續材料代替目前所選不太環保的材料。本集團採取使用布料作為替代品。

氣候變化

本集團已制定應對極端天氣的應急計劃。在遇到颱風、暴雨、熱浪等惡劣天氣時，本集團會重新安排人手，採取預防措施，確保員工安全。為免遭受任何財產損失，本集團亦將參考當地政府的指引並採取相應的措施。



社會

僱傭及勞工標準

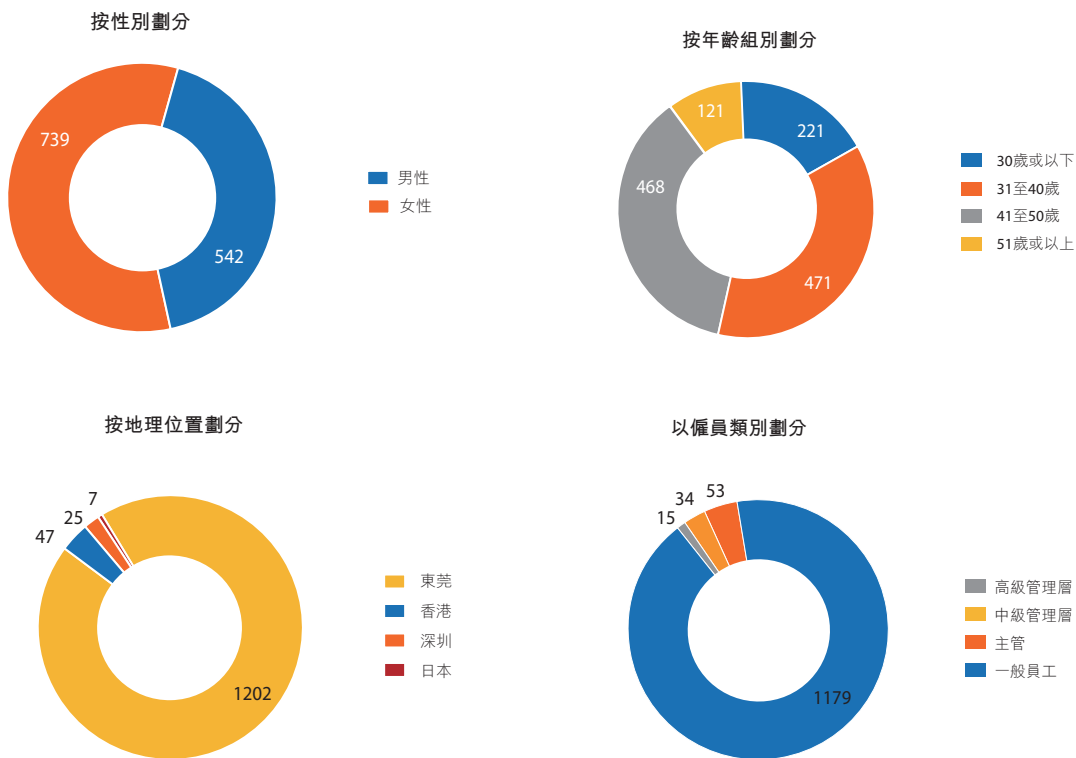
僱傭政策

僱員無數的貢獻是本集團業務持續成功的關鍵，因此本集團希望為僱員建立並維持一個和諧、公平以及安全的工作環境，並不懈地致力提升企業社會責任。我們已制定全面的人力資源管理制度，規定我們在補償及解僱、招聘及晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利方面的管理方針。

僱員概況

截至報告期末，本集團共有1,281名僱員，均為全職員工，其中一般員工（包括主管）約佔96%（1,232名），其餘為管理人員。

於報告期末有關按性別、年齡、地理位置及僱員類別劃分的僱員分佈資料，請參閱下表：



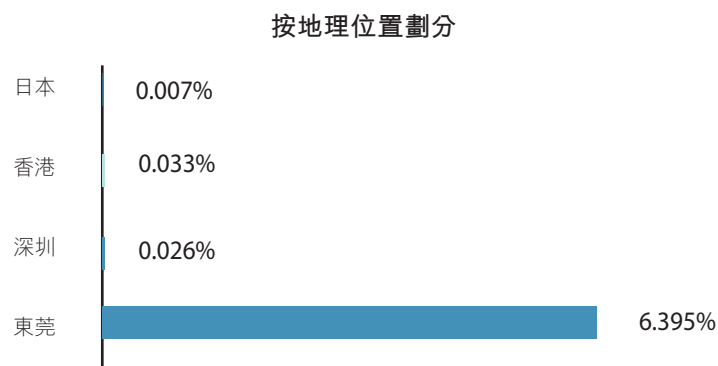
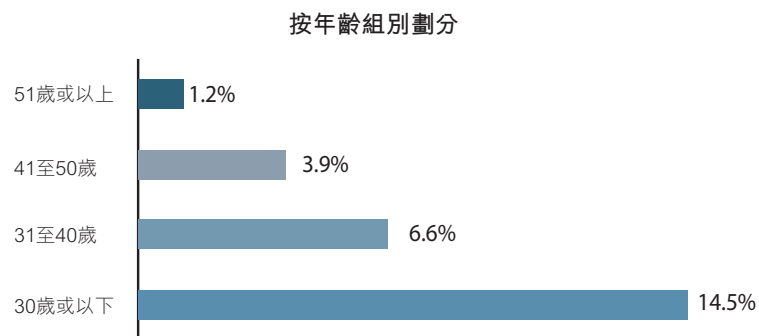
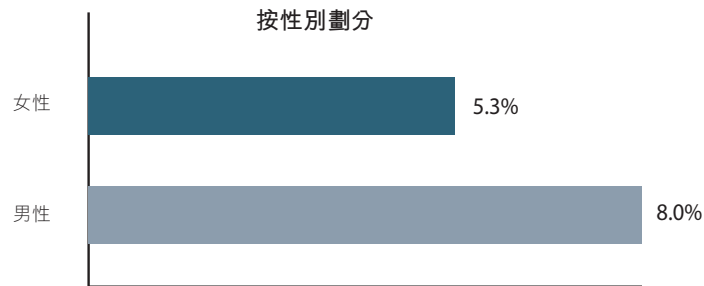


環境、社會及管治報告

僱員流失率

由於本集團致力提升薪酬待遇，員工流失率穩定。於報告期內，平均流失率為**6.5%**。本集團與每名員工進行面談，以了解他們離職的原因以及於適用情況下處理他們的意見。

有關於報告期按性別、年齡及地理位置劃分的平均流失率，請參考以下圖表：





薪酬及補償

員工是我們的支柱，我們努力吸引、培訓及挽留合資格、充滿熱誠及盡職的員工。本集團尊重員工獲得公平薪酬的權利，其與員工的表現及本集團的盈利能力相關。本集團以行業規範及標準作為員工薪酬的基準，以保持有競爭力的薪酬待遇，招募優秀的員工。

招聘及解僱

根據不同司法管轄區的相關勞動法，本集團制定公平及平等的僱傭及招聘程序僱用及晉升員工。本集團鼓勵工作場所營造多元文化，因此我們的招聘乃基於候選人的經驗、教育背景、能力及業務需求，而不分種族、性別、年齡、婚姻狀況、懷孕狀況、家庭狀況、性取向、宗教及國籍。

本集團絕不允許聘用童工。身份檢查是招聘過程中必備一環。本集團透過每年童工審查及日常管理，確保本集團不會僱用童工。倘發現童工，本集團將即時解僱。如必要，本集團將向相關機構尋求協助。此外，嚴格禁止一切非法手段，如扣留身份證或護照、恐嚇、脅迫及不恰當壓迫。於報告期，本集團已遵守有關防止童工及強迫勞動的相關法律和法規，因此不需要整改。

解僱員工已嚴格遵守當地的法律和法規。嚴禁通過脅迫或其他非法手段迫使員工辭職。

晉升

所有優秀的員工均有可能根據自身能力及表現獲得晉升及相關培訓，以滿足業務需求及個人職業發展。本集團採取員工考核，以每半年／每年檢討僱員的表現並討論他們的需求和期望，以配合本集團的業務增長。此外，本集團亦藉此機會發掘優秀僱員，為他們提供最適合的崗位以留住人才。填補職位空缺時會優先考慮現有僱員（如適用）。

工作時間及休息時間

本集團亦全心相信，工作與生活平衡極其重要，與生產率及健康息息相關。因此，本集團一直細心編排生產計劃以避免加班，且如需超時工作，亦會對工作流程進行檢討。我們亦在生產線上採用多班制，以確保員工有足夠的休息時間。全體員工均有權享受每年的公共或法定假日，以及合理的工作時間及休息時間。除該等假期外，員工亦有權享有年假、病假、補假、產假／陪產假、婚假、撫卹假等。



環境、社會及管治報告

待遇及福利

本集團為中國僱員支付「五險一金」。同樣地，本集團亦按當定法規為香港僱員提供強制性公積金計劃(強積金)及為日本僱員提供退休補助。為了更好地掌握僱員的意見，本集團已成立工會並歡迎全體僱員加入。僱員亦可以通過與本集團代表的每月會議、電郵、電話熱線或微信交流想法。

除此之外，本集團亦向僱員提供福利。例如，在節日如中秋節和農曆新年，向僱員送贈禮物、美食或飲料等。本集團以生態友好的方式在本集團的東莞經營場所種植綠色植物，並提供休閒設施。

本集團已於2021年1月1日設立僱員福利基金。該基金旨在進一步弘揚企業文化、增強員工的凝聚力，同時履行本集團的企業社會責任。透過僱員福利基金，員工在工作及生活中遇到困難時可以獲得更好的幫助，並可以感受給予支持的工作環境。該基金為所有通過試用期的在職員工提供各種支援，包括醫療救助、殘疾救助、結婚禮物、喪事慰問金以及各種員工娛樂活動。

員工參與及團隊建設

我們希望員工感到自身為我們大家庭的一分子。我們鼓勵在整個組織進行團隊建設，以創造凝聚力及歸屬感。我們組織體育活動、比賽、員工生日旅行及節日晚會等活動。中國的員工亦可以免費使用籃球場、羽毛球場、乒乓球及圖書館。



羽毛球競賽



月餅製作活動

相關法律及法規的合規資料

我們的業務營運必須遵守中國、香港及日本若干與勞工有關的法律及法規，包括但不限於：

- 僱傭條例(香港法例第57章)
- 僱員補償條例(香港法例第282章)
- 強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)
- 最低工資條例(香港法例第608章)
- 中華人民共和國勞動合同法
- 中華人民共和國社會保險法
- 住房公積金管理條例
- 日本勞動基準法

於報告期內，並無任何關於補償和解僱、招聘和晉升、平等機會、多元化以及歧視的不合規情況。

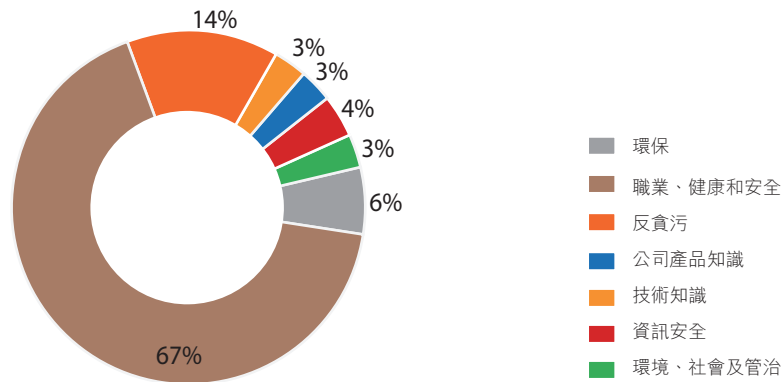


環境、社會及管治報告

培訓及發展

本集團相信，僱員的質素及技能對我們的業務及營運至關重要。本集團積極鼓勵僱員參加培訓以裝備自己，應對市場的轉變及挑戰。人力資源部為僱員訂出培訓計劃。培訓課題不僅涵蓋技術知識，亦包括法律和合規、產品安全和商業道德在內。於報告期內，全體僱員如下圖所示獲提供合共31,931個培訓小時：

按培訓主題劃分的環境、社會及管治相關的總培訓小時



於年內僱員參與培訓



為提高應對疫情的便利性和靈活度，本集團已提供更多網上培訓給僱員。於報告期內，每名僱員接受平均25個小時的培訓。以僱員組別及性別劃分的培訓率和平均培訓時數如下：

受訓僱員百分比	
按性別劃分	
男性	42%
女性	58%
按僱員組別劃分	
高級管理層	1%
中級管理層	3%
主管	4%
一般員工	92%
總計	100%

已完成平均培訓時數	
按性別劃分	
男性	24
女性	26
按僱員組別劃分	
高級管理層	16
中級管理層	26
主管	27
一般員工	25
全體員工	25



環境、社會及管治報告

職業健康和安

僱員是本集團不可或缺的一部份。本集團致力為員工創造安全健康的工作環境。鑑於需要消除工作場所的隱患及減少危險，一個由不同業務單位的安全管理人員組成的安全委員會已經成立。該委員會負責制訂安全策略和程序，並負責找出工作場所的任何潛在風險。

防疫措施是本集團於報告期最關心的問題。本集團的人力資源團隊一直密切監察有關情況，並採取必要行動，以保障員工的福祉。為減少交叉感染，本集團亦透過遵守保持社交距離政策，限制人員跨地區流動。嚴禁進行所有不必要的到訪和外遊，尤其是前往高風險地區的僱員必須接受核糖核酸(RNA)測試。僱員必須通過體溫檢測，並遵守戴口罩的政策。食堂設置了個別屏障。此外，行政和管理員工居家工作的政策可能會根據情況而生效。本集團減少面對面的會議、社交活動，以及到正在爆發2019冠狀病毒病疫情的地方進行非必要的出遊。另外，本集團鼓勵員工使用視訊會議平台、社交媒體工具及電子通信工具來保持內外部的溝通。此外，更頻繁的清潔及消毒時間表已經到位，並會按要求安排額外的清潔及消毒工作。本集團亦提醒員工保持良好的個人衛生，並當心任何2019冠狀病毒病症狀。

我們進行了適當及充分的個人保護裝備(PPE)、體檢、定期安全檢查及機械檢查以及消防演習。本集團透過上述項目確保員工身體健康又能勝任工作，而無法通過健康檢查的員工將被停職，或被分配至其他體力消耗較少的工作崗位。

本集團鼓勵員工積極接受2019冠狀病毒病疫苗接種。接種疫苗的意義在於自我保護，並透過防止病毒傳播保護身邊人。作為防控疫情的重要步驟，接種疫苗對自己及他人同等重要，有助於逐步有序地恢復經濟及正常生活。

受傷的可能性減至最低的另一種方法為張貼警告標誌在當眼處以提高意識。更重要的是，本集團深明教育和培訓是預防意外的不二法門。因此，全體新入職僱員必須參加安全和培訓，例如應急處理、心肺復甦法(CPR)培訓和疾病預防的培訓。這些措施旨在確保全體僱員充分了解工作程序及相應的安全和健康措施。

於過去三年內，本集團並無與工作有關的死亡事故。本集團於報告期內在營運地點曾發生輕微意外，並因此失去合共113天(2020年：229天)工作天數。失去的總天數顯著減少是由於安全意識有所提升所致。本集團為受傷僱員提供即時和適當的協助，而本集團亦已進行深入調查，以審視造成意外的根本原因。



營運慣例

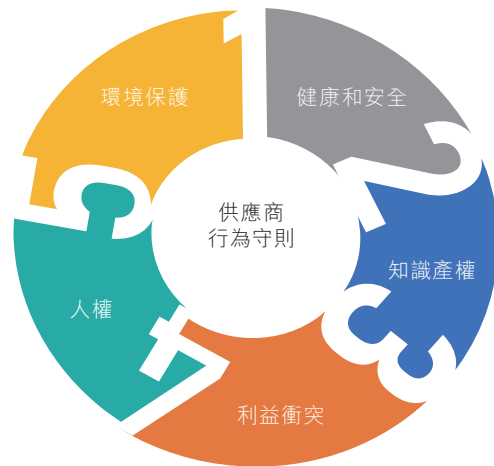
供應鏈管理

信任、合作、誠信和互相尊重是本集團營運的基石。本集團相信懇切和講求誠信的態度可以在整個供應鏈中產生積極的影響。與供應商和承辦商建立穩定的長遠合作關係有利於本集團實現目標。為了使我們恪守相同的工作原則和價值觀，本集團向供應商和承辦商傳達供應商企業社會責任行為守則(包括五項主要社會責任(參照右方圖表))。我們所有的供應商及承包商均受本供應商行為守則約束。

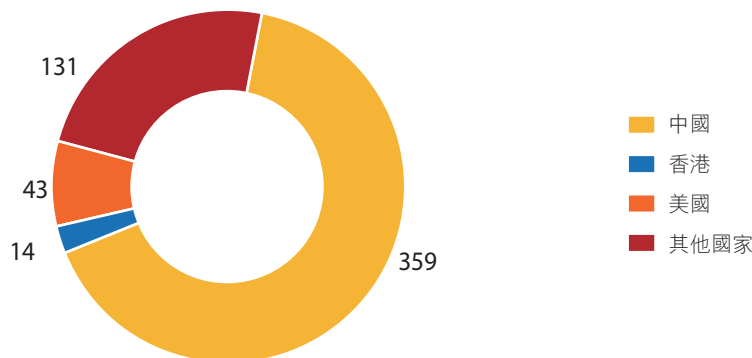
本集團已制訂詳盡的供應鏈管理程序，為僱員提供有關營運方面的行事指引。本集團已制訂政策，例如供應商評估及批准的程序以及進貨檢驗，以管理供應鏈。本集團在全球各地採購材料和服務，在挑選過程中，價格並非唯一的考慮標準，質量和準時交付亦屬於關鍵績效指標。對於服務供應商，本集團亦會審視供應商的應變能力。擁有質量管理體系認證的供應商獲優先考慮。在作出決定之前，由質量和工程部門組成的供應商評估團隊將進行現場審核、評估潛在供應商的標準質量、環境保護成就和社會責任。必要時，供應商需要提交質量管理體系證書、合格產品認證文件等資料以作核實。經部門經理批准後，合資格的供應商會獲列入「合格供應商名單」。供應商每年接受評估，以確保彼等的表現符合標書的要求。未能通過評估的供應商將從供應商列表中除名。

本集團堅信所有醫療產品的質量對患者的安全和體驗有重大影響。本集團全面遵守質量控制要求。本集團繼續開發一系列關鍵組件的替代資源，例如：GSL油墨、滴水室、數據線、化學品及無紡布等，以保障供應鏈的穩定性。此外，無法替代材料方面，本集團依靠當地供應商，以及分別自瑞典、荷蘭、以色列等其他國家供應商取得供應。

供應商行為守則的五項要素



按地理位置劃分的供應商分佈
(截至2021年12月31日)





環境、社會及管治報告

此外，本集團於挑選供應商時會推廣對環境有利的產品及服務。因此，挑選對關注環境的供應商及承辦商對本集團甚為重要。本集團已實施降低成本計劃，透過減少及重新設計包裝以盡量減少使用包裝材料，同時監控包裝材料的整體消耗。本集團亦按需求購買包裝材料，盡量減低消耗的材料總量。

產品責任

質量檢定

殘次品會對病人造成不可逆轉和有害後果。因此，本集團特別注重產品質量。本集團不僅完全遵守相關法律和法規，更已成功取得ISO 13485醫療器械質量管理體系的認證。本集團定期檢討流程以求精益求精、加強風險管理框架和質量控制體系，最終使產品從概念至售出後之間各環節涉及的風險採取積極和有系統的風險管理方法。

鑑於質量檢定對醫療器械的涵義，本集團在原材料挑選、製造和出口各環節必須一絲不苟。已採用質量體系程序指導僱員正確進行質量檢定。所有供應商必須提供測試報告和證書，以證明產品質量和安全無害。質量控制部門負責根據「進貨檢驗程序或監察」和「產品程序檢定」來驗證和核實不同類型的採購材料。此外，質量控制部門對整個生產鏈進行抽查。所有驗證報告均會詳細記錄和存檔。

特別是，部份產品必須在高度消毒的環境中生產。本集團必須保持標準的衛生水平，並致力控制任何不穩定因素。因此，本集團配備專門化的生產設施。僱員必須嚴格遵守生產環境控制程序，以確保營運場所的清潔和環境控制。營運場所的無塵室根據「無塵室污染控制」分為四類。每個無塵室的溫度、濕度、壓力和通風均獲密切監控。所有無塵室均依照藥監局和ISO 14644標準的規定。

醫療器械（如加熱式加濕器及加熱式加濕呼吸機）已獲得美國FDA的緊急使用授權。因此，需求及產量增加導致我們對產品質量加倍留神。

由於歐盟的新醫療器械法規（歐盟MDR）已於2021年生效，本集團致力於投入額外資源提升質量管理體系，以加強註冊能力，達到最嚴格的醫療產品質量標準。按照承諾，I類產品已於2021年完成MDR過渡，IIa類及IIb類產品正處於MDR過渡階段。



產品召回和投訴處理

客戶的反饋是為本集團提升業務的動力。本集團已制訂程序規範客戶投訴處理程序。於2021年，本集團生產了超過73百萬件產品。本集團樂見報告期內並無基於器械安全或故障而進行大型的產品召回及須匯報的事故。

於報告期內，本集團接獲192宗投訴（與生產訂單總數相比，該投訴數量屬相當少），其中185宗投訴根據內部投訴處理程序獲妥善處理。本集團將繼續處理跟進該等投訴。本集團相信尊重客戶意見有利於業務增長。因此，每項查詢均適時處理，並按照既定程序詳細記錄。調查將會隨即進行，並針對問題提出改進和建議。

知識產權

知識產權（包括商標、設計及專利）對本集團的業務至關重要。本集團認為，其專利組合為其業務擴張的支柱，未來的商業成功取決於本集團獲得及維護專利及其他知識產權的能力。於2021年12月31日，本集團共擁有127項專利及專利申請，其中包括中國境內的78項已頒發專利及8項專利申請，以及海外的20項已頒發專利及21項專利申請。本集團力求保障其知識產權，並根據所有相關的適用法律及法規尊重第三方的知識產權，並聘請知識產權律師及顧問不時進行檢討，以確保最新及現有的權利獲得充分的保護。

資料私隱

此外，本集團完全明白個人資料私隱是客戶或供應商關注的另一項重要議題。正因為他們放心將資料交託給本集團，本集團有義務妥善保管有關資料。本集團已制訂程序指導僱員處理個人資料。再者，為加強網絡安全，本集團拒絕使用任何過時及未經授權的軟件，以免資料外洩。本集團亦指派專員處理個人資料和機密信息。每季度會向僱員提供私隱意識和溫故知新的培訓。資訊科技部門亦會定期加密資料，和舉辦網絡安全培訓，以增強僱員的網絡安全意識。若未經客戶同意，本集團概不得向第三方或公眾披露個人和機密資料。

反貪污

誠信對品牌形象及業務有重大影響。本集團必須遵守中國、香港及日本的法律及法規。任何形式的賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢行徑是絕不容許，反貪污政策亦適用於全體僱員，絕無例外。於報告期，環境、社會及管治委員會已採納最新的反貪污舞弊政策，以確保其有效性。本公司已建立內部監控體系，以審閱業務流程並確保業務的一致性。僱員可以向本集團匿名舉報任何可疑案件，罰則亦已明確規定。本集團絕不姑息任何違法行為和貪污行徑。審核委員會及風險管理委員會以及內部審核部門負責監察整體反貪污表現。本集團已為員工安排溫故知新的培訓，特別是面對高貪污風險的僱員，以提高員工的反貪污意識。於報告期內，本集團為新僱員提供了234小時的反貪污培訓，而本集團90%的員工已完成反貪污培訓。本集團將繼續安排各級員工進行反貪污培訓。

於報告期內，並無涉嫌賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢的懷疑個案。



環境、社會及管治報告

社區投資

於2021年，本集團的企業志願者團隊繼續提供志願服務，並組織數個服務社區的志願服務活動（如緬懷革命先烈祭拜活動）。於報告期，本集團貢獻了322個志願服務小時。



緬懷革命先烈祭拜活動

於2021年，當2019冠狀病毒病疫情仍然佔據著政府及醫院的大部分注意力時，本集團得知呼吸護理領域以外的醫療用品短缺，便向中國貴州省銅仁市捐贈了6,000件頸椎固定器及其他醫療用品，金額約為830,000港元。

本集團相信，支持當下有抱負的青年領袖是對未來的重大投資。於2020年，本集團在香港大學李嘉誠醫學院設立「永勝醫療拓展獎學金」。於2021-22學年，一名三年級學生獲授該獎學金，支持他在英國倫敦國家心肺研究所的皇家布朗普頓醫院進行研究。本集團承諾在未來數年內繼續支持這項獎學金。



環境、社會及管治報告指引內容索引

主要範疇、層面、一般披露及KPI		章節／聲明
A. 環境		
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	環境
KPI A1.1	排放物種類及相關排放數據。	環境—排放
KPI A1.2	溫室氣體排放總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境—排放
KPI A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境—廢棄物管理
KPI A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	環境—廢棄物管理
KPI A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境—廢棄物管理
KPI A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境—廢棄物管理
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	資源使用
KPI A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	資源使用—能源消耗
KPI A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	資源使用—水資源使用
KPI A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源使用—能源消耗
KPI A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	資源使用—水資源使用
KPI A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	資源使用—包裝材料管理
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及自然資源
KPI A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境及自然資源



環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及KPI		章節／聲明
層面A4：氣候變化		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	氣候變化
KPI A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	氣候變化
B. 社會		
僱傭及勞工常規		
層面B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭及勞工標準—僱傭政策
KPI B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	僱傭及勞工標準—僱員概況
KPI B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭及勞工標準—僱員流失率
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康和 safety
KPI B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	職業健康和 safety
KPI B2.2	因工傷損失工作日數。	職業健康和 safety
KPI B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業健康和 safety
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	培訓及發展
KPI B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	培訓及發展
KPI B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	培訓及發展



主要範疇、層面、一般披露及KPI		章節／聲明
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭及勞工標準—招聘及解僱
KPI B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	僱傭及勞工標準—招聘及解僱
KPI B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	僱傭及勞工標準—招聘及解僱
營運慣例		
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	營運慣例—供應鏈管理
KPI B5.1	按地區劃分的供應商數目。	營運慣例—供應鏈管理
KPI B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	營運慣例—供應鏈管理
KPI B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	營運慣例—供應鏈管理
KPI B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	營運慣例—供應鏈管理
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	產品責任
KPI B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	產品責任—產品召回和投訴處理
KPI B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	產品責任—產品召回和投訴處理
KPI B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	產品責任—知識產權
KPI B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	產品責任—質量檢定
KPI B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	產品責任—資料私隱



環境、社會及管治報告

主要範疇、層面、一般披露及KPI		章節／聲明
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	反貪污
KPI B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	反貪污
KPI B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污
KPI B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污
社區		
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
KPI B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	社區投資
KPI B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	社區投資



羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123

傳真 +852 2598 7230

www.rsmhk.com

致永勝醫療控股有限公司列位股東
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

本事務所已完成審核載列於第105頁至191頁的永勝醫療控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2021年12月31日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

本事務所認為，按照據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之綜合財務報表真實及公平地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及 貴集團於截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照公司條例的披露規定妥善編製。

意見的基礎

本事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。在該等準則下，本事務所的責任在吾等的報告內「核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會的「職業會計師道德守則」(「守則」)，吾等獨立於 貴集團，並已遵循守則履行其他道德責任。本事務所相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。



獨立核數師報告

關鍵審計事項

根據本事務所的專業判斷，關鍵審計事項為吾等審核於本年度的綜合財務報表中最重要的事項。本事務所在審核綜合財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。吾等辨認到的關鍵審計事項為：

關鍵審計事項

如何在本事務所的審計中處理關鍵審計事項

存貨撥備

謹此提述綜合財務報表附註5(e) (重大判斷及關鍵估計) 及附註24 (存貨) 的有關披露。

於2021年12月31日，本集團的存貨為約243,161,000港元。誠如綜合財務報表附註4(i)所披露，存貨按成本及可變現淨值(「可變現淨值」)兩者中的較低者呈列。

管理層於各報告期末時參考賬齡分析及不再適合用於經營的陳舊存貨項目及／或滯銷存貨項目的估計可變現淨值釐定存貨撥備。年內，已計提存貨撥備約4,964,000港元，以將若干存貨的賬面值撇銷至其於2021年12月31日的估計可變現淨值。

由於結餘的重要性及管理層於釐定存貨可變現淨值時所作的判斷，我們將存貨估計撥備識別為關鍵審計事項。

吾等有關存貨估計撥備的程序包括：

- 了解並評估管理層在估計存貨可變現淨值及對陳舊存貨進行定期審閱方面的內部監控及評估程序；並透過考慮估計的不確定性程度及其他內在風險因素(如主觀性及對管理層偏見或欺詐的敏感性)的水平，以評估重大錯報的內在風險；
- 審查存貨撥備的方法基礎，並評估管理層於上一年度的估計結果等，以及管理層對滯銷及陳舊存貨的分析及評估；
- 觀察客戶的存貨清點，以確定任何損壞或陳舊存貨；
- 透過檢查相關的採購函證及發票，抽樣測試個別存貨項目的賬齡概況準確性；及
- 透過比較最新售價及個別存貨項目的賬面值，抽樣測試選定存貨項目的可變現淨值。



其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括載於本年報的所有資料，惟不包括綜合財務報表及本事務所之核數師報告。

本事務所對綜合財務報表所作出意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等之責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。

倘若本事務所根據已進行的工作確定本其他資料一節出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。就此，本事務所沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及公司條例的披露規定編製及真實而公平之綜合財務報表，並落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以確保綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關之事項（如適用）。除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎之會計法。

審核委員會協助董事履行其責任，負責監督 貴集團之財務申報過程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任

本事務所之目標為合理確定此等綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出載有吾等意見的核數師報告。本事務所僅向全體股東報告，不作其他用途。本事務所概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理核證確定屬高層次之核證，惟根據香港審計準則進行之審核工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟性決定時，則被視為重大錯誤陳述。



獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

在按照香港審計準則進行審計的過程中，本事務所運用專業判斷，保持專業懷疑態度。本事務所亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘本事務所認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。本事務所結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯呈列相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的本綜合財務報表獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督和執行。本事務所為審核意見承擔全部責任。

本事務所與審核委員會就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計結果溝通，該等結果包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

本事務所亦向審核委員會作出聲明，指出本事務所已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及為消除威脅而採取的行動或防範措施(如適用)。



核數師就審核綜合財務報表須承擔的責任(續)

從與審核委員會溝通的事項中，本事務所釐定對本年度綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。本事務所在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為廖鳳儀女士。

羅申美會計師事務所

執業會計師

2022年3月23日



綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
收入	8	777,720	1,155,383
銷售成本		(518,616)	(661,146)
毛利		259,104	494,237
其他收入、其他收益及虧損	9	(19,954)	(5,005)
銷售及分銷開支		(37,679)	(54,727)
行政開支		(87,739)	(105,696)
研發開支		(39,245)	(36,577)
經營溢利		74,487	292,232
財務成本	11	(2,428)	(3,395)
應佔聯營公司虧損		(4,827)	(3,145)
應佔合營企業虧損		(1,052)	(1,608)
除稅前溢利		66,180	284,084
所得稅開支	12	(6,110)	(36,649)
年度溢利	13	60,070	247,435
以下各方應佔：			
本公司擁有人		60,695	216,865
非控制性權益		(625)	30,570
		60,070	247,435
每股盈利	17		
基本		9.28港仙	33.84港仙
攤薄		9.18港仙	33.29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



	2021年 千港元	2020年 千港元
年度溢利	60,070	247,435
其他全面收益：		
不會重新分類至損益的項目：		
透過其他全面收益按公平值計量（「透過其他全面 收益按公平值計量」）之股本投資公平值變動	(2,150)	3,235
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務的滙兌差額	8,867	21,704
出售一間附屬公司時重新分類至損益的滙兌差額	343	—
	9,210	21,704
年度其他全面收益，除稅後淨值	7,060	24,939
年度全面收益總額	67,130	272,374
以下各方應佔：		
本公司擁有人	67,950	238,646
非控制性權益	(820)	33,728
	67,130	272,374



綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	18	115,616	111,088
使用權資產	19	7,464	14,717
其他無形資產	20	11,954	28,365
於聯營公司之投資	21	1,404	9,296
於合營企業之投資	22	10,424	11,181
透過其他全面收益按公平值計量之股本投資	23	43,632	45,782
非流動按金	26	14,906	26,160
遞延稅項資產	33	-	2,014
非流動資產總值		205,400	248,603
流動資產			
存貨	24	243,161	278,683
貿易應收款項	25	167,229	161,542
合約資產	8	16,519	20,169
預付款項、按金及其他應收款項	26	40,679	68,802
銀行及現金結餘	27	173,167	169,068
流動資產總值		640,755	698,264
總資產		846,155	946,867
權益及負債			
股本			
股本	28	6,550	6,506
儲備	30(a)	591,811	605,051
本公司擁有人應佔權益		598,361	611,557
非控制性權益		2,072	(6,378)
權益總額		600,433	605,179
非流動負債			
租賃負債	32	4,893	1,190
遞延稅項負債	33	8,021	9,553
非流動負債總額		12,914	10,743
流動負債			
貿易應付款項	34	65,266	88,566
其他應付款項及應計費用	35	89,529	136,061
租賃負債	32	2,814	14,430
借款	36	55,251	69,071
即期稅項負債		19,948	22,817
流動負債總額		232,808	330,945
權益及負債總額		846,155	946,867
流動資產淨值		407,947	367,319
總資產減流動負債		613,347	615,922

於2022年3月23日獲董事會批准並由以下董事代表簽署：

蔡文成先生

陶基祥先生

綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度



	本公司擁有人應佔									
	股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	以股份 為基礎 付款儲備 千港元	合併儲備 千港元	外幣 換算儲備 千港元	透過其他 全面收益 按公平值 計量之儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	非控制性 權益 千港元	權益總額 千港元
於2020年1月1日	6,377	141,755	10,620	12,094	(11,065)	(27,428)	220,098	352,451	61,696	414,147
年度全面收益總額	-	-	-	-	18,546	3,235	216,865	238,646	33,728	272,374
根據購股權計劃發行股份	129	16,058	(5,829)	-	-	-	-	10,358	-	10,358
非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	139	139
收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	15,083	15,083	(84,836)	(69,753)
視作出售非控制性權益之 收益淨額	-	-	-	-	-	-	1,105	1,105	(1,105)	-
以股份為基礎的付款	-	-	928	-	-	-	-	928	-	928
已付非控股股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,000)	(16,000)
已付股息	-	-	-	-	-	-	(7,014)	(7,014)	-	(7,014)
轉撥	-	-	-	-	-	22,791	(22,791)	-	-	-
年度權益變動	129	16,058	(4,901)	-	18,546	26,026	203,248	259,106	(68,074)	191,032
於2020年12月31日	6,506	157,813	5,719	12,094	7,481	(1,402)	423,346	611,557	(6,378)	605,179



綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔										
	股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	庫存股份 千港元	以股份 為基礎 付款儲備 千港元	合併儲備 千港元	外幣 換算儲備 千港元	透過其他 全面收益 按公平值 計量 之儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	非控制性 權益 千港元	權益總額 千港元
於2021年1月1日	6,506	157,813	-	5,719	12,094	7,481	(1,402)	423,346	611,557	(6,378)	605,179
年度全面收益總額	-	-	-	-	-	9,405	(2,150)	60,695	67,950	(820)	67,130
根據購股權計劃發行 股份(附註28)	58	6,691	-	(2,099)	-	-	-	-	4,650	-	4,650
購回股份(附註28)	-	-	(1,620)	-	-	-	-	-	(1,620)	-	(1,620)
註銷股份(附註28)	(14)	(1,409)	1,423	-	-	-	-	-	-	-	-
收購非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209	209
以股份為基礎的付款	-	-	-	1,072	-	-	-	-	1,072	-	1,072
已付股息(附註16)	-	-	-	-	-	-	-	(85,248)	(85,248)	-	(85,248)
出售一間附屬公司 (附註37(a))	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,061	9,061
年度權益變動	44	5,282	(197)	(1,027)	-	9,405	(2,150)	(24,553)	(13,196)	8,450	(4,746)
於2021年12月31日	6,550	163,095	(197)	4,692	12,094	16,886	(3,552)	398,793	598,361	2,072	600,433

綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度



附註	2021年 千港元	2020年 千港元
來自經營活動的現金流量		
除稅前溢利	66,180	284,084
就下列各項調整：		
存貨撥備	13 4,964	9,198
攤銷	13 5,316	6,416
物業、廠房及設備折舊	13 20,403	17,015
使用權資產折舊	13 14,344	13,585
財務成本	11 2,428	3,395
出售物業、廠房及設備的收益	9 (10)	—
利息收入	9 (382)	(228)
於一間聯營公司之投資的減值	9 10,729	1,806
於一間合營企業之投資的減值		5,254
其他無形資產減值		3,400
物業、廠房及設備減值		600
貿易應收款項減值	9 3,287	82
出售一間附屬公司的虧損	37(a) 2,268	—
保修撥備	35 685	37,355
應佔聯營公司虧損		3,145
應佔合營企業虧損		1,608
以股份為基礎的付款		928
撇銷按金	9 11,697	—
撇銷其他無形資產	9 590	1,591
撇銷物業、廠房及設備	9 325	1,135
營運資金變動前的經營溢利	149,775	390,369
存貨增加減少／(增加)	6,314	(169,594)
貿易應收款項增加	(10,026)	(48,917)
合約資產減少／(增加)	3,650	(7,178)
預付款項、按金及其他應收款項減少／(增加)	25,308	(31,986)
貿易應付款項(減少)／增加	(21,095)	45,289
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(22,993)	56,029
經營業務所得現金	130,933	234,012
已付所得稅	(9,454)	(23,110)
已付利息	(1,842)	(1,576)
租賃負債利息	(586)	(1,243)
經營業務所得現金淨額	119,051	208,083



綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
來自投資活動的現金流量			
已收利息		382	228
購買物業、廠房及設備款項		(24,955)	(55,795)
預付特許使用權費		–	(2,524)
出售物業、廠房及設備的銷售所得款項		23	–
添置其他無形資產		–	(7,852)
增資一間聯營公司		(7,754)	–
出售一間附屬公司	37(a)	11,784	–
投資活動所用現金淨額		(20,520)	(65,943)
來自融資活動的現金流量			
發行股份		4,650	10,358
購回股份		(1,620)	–
已籌集之借款		42,461	55,356
償還借款		(46,431)	(19,088)
租賃付款之本金部份		(14,972)	(13,487)
收購非控制性權益		–	(69,753)
非控股股東出資		209	139
已付本公司擁有人股息		(85,248)	(7,014)
已付非控股股東股息		–	(16,000)
融資活動所用現金淨額		(100,951)	(59,489)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(2,420)	82,651
滙率變動的影響		6,519	16,466
於1月1日的現金及現金等價物		169,068	69,951
於12月31日的現金及現金等價物		173,167	169,068
現金及現金等價物的分析			
銀行及現金結餘		173,167	169,068



1. 一般資料

永勝醫療控股有限公司（「本公司」）於2015年11月19日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一家獲豁免公司。其註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點的地址為香港九龍紅磡鶴園街2G號恆豐工業大廈二期7樓B2室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註42。

董事認為，於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的公司Vincent Raya International Limited為本公司的最終母公司。蔡文成先生（「蔡先生」）及廖佩青女士為本公司的最終控股方。

2. 編製基準

本綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及有關詮釋。本綜合財務報表亦遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）之適用披露條文及公司條例（第622章）之披露規定。本集團採納之重要會計政策乃於下文披露。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則。在本綜合財務報表中反映之因初次應用該等與本集團有關的規定而引致之目前或過往會計期間會計政策之任何變動詳述於下文附註3。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈並於2021年1月1日或之後開始之年度期間強制生效之下列香港財務報告準則之修訂，以編製綜合財務報表：

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號之修訂	利率基準改革—第二階段
香港財務報告準則第16號：租賃之修訂	與2019冠狀病毒病相關之 租金優惠

此外，本集團已提前採納香港財務報告準則第16號之修訂「2021年6月30日之後與2019冠狀病毒病相關之租金優惠」。

於本年度應用香港財務報告準則之此等修訂概無對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或於本綜合財務報表所載之披露造成重大影響。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

(b) 已頒布但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

除香港財務報告準則第16號之修訂「2021年6月30日之後與2019冠狀病毒病相關之租金優惠」外，本集團並無應用任何已頒布但對於2021年1月1日開始之財政年度尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。此等新訂及經修訂香港財務報告準則包括可能與本集團相關的以下各項。

	對以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第3號之修訂業務合併－對概念框架的提述	2022年1月1日
香港會計準則第16號之修訂物業、廠房及設備：達至擬定用途前之所得款項	2022年1月1日
香港會計準則第37號之修訂虧損性合約－履約成本	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至2020年週期的年度改進	2022年1月1日
香港會計準則第1號之修訂負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港會計準則第1號之修訂財務報表的呈報及香港財務報告準則實務報告第2號作出重大性判斷修訂－會計政策披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號之修訂會計政策、會計估計變動及錯誤修訂－會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號之修訂所得稅－與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日

本集團現正評估此等修訂及新準則於首次應用期間的預期影響。迄今之結論為採納此等修訂及新準則不大可能對綜合財務報表產生顯著影響。



4. 重要會計政策

本綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟下列會計政策另有所述（如若干金融工具按公平值計量）除外。

編製符合香港財務報告準則的本綜合財務報表須使用若干主要會計估計，亦須要管理層於應用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或較高複雜性的範疇或對本綜合財務報表屬重大的假設及估計的範疇，於附註5披露。

編製本綜合財務報表應用的重要會計政策載述如下。

(a) 綜合賬目

本綜合財務報表包括本公司及其附屬公司直至12月31日止的財務報表。附屬公司乃本集團控制的實體。本集團對實體有控制權是指本集團因參與該實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體之權力影響上述回報。倘本集團擁有賦予其現有能指引相關業務活動（即對該實體的回報具重大影響力之業務活動）的現有權利，則本集團擁有該實體的控制權。

於評估控制權時，本集團考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權。潛在投票權僅當持有人擁有實際能力行使投票權利時方被考慮。

附屬公司於控制權轉移至本集團當日起予以綜合入賬。附屬公司亦自控制權終止當日起取消綜合入賬。

導致失去控制權的附屬公司出售時產生的損益指以下兩項的差額：(i)銷售代價公平值加該附屬公司所保留的任何投資的公平值及(ii)本公司分佔該附屬公司資產淨值加該附屬公司的任何餘下商譽及任何相關累計外幣兌換儲備。

集團內公司間交易、結餘及未變現溢利予以撇除。未變現虧損亦予以撇除，除非該交易提供所轉讓資產減值的憑據。附屬公司的會計政策在必要時予以變動，以確保與本集團所採納的政策一致。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 重要會計政策(續)

(a) 綜合賬目(續)

非控制性權益指並非直接或間接歸屬於本公司的附屬公司權益。非控制性權益於綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益內列賬。於綜合損益表以及綜合損益及其他全面收益表內，非控制性權益呈列為年度溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與本公司擁有人之間的分配。

溢利或虧損及其他全面收益的各組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使會導致非控制性權益結餘出現虧絀。

本公司於一間附屬公司的所有權權益的變動(不會導致失去控制權)作為權益交易入賬(即與擁有人(以其擁有人身份)進行交易)。控制性及非控制性權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控制性權益的調整金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額直接於權益內確認並歸屬於本公司擁有人。

在本公司的財務狀況表內，於附屬公司投資乃按成本減減值虧損列賬，除非該投資乃分類為持作出售(或計入分類為持作出售的出售組別)。

(b) 業務合併及商譽

收購法用於將業務合併中所收購的附屬公司入賬。轉讓代價乃按所獲資產於收購日期的公平值、所發行的股本工具、所產生的負債以及任何或然代價計量。收購相關成本於有關成本產生及獲提供服務期間確認為開支。收購中附屬公司的可識別資產及負債均按其於收購日期的公平值計量。

所轉讓代價超出本集團應佔附屬公司可識別資產及負債的公平淨值的差額乃入賬列作商譽。本集團應佔可識別資產及負債的公平淨值超出所轉讓代價總和的差額乃於綜合損益內確認為本集團應佔議價購買的收益。

對於分段進行的業務合併，先前持有於附屬公司的股權乃按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的盈虧於綜合損益內確認。公平值會加入至業務合併的轉讓代價的總和以計算商譽。

於附屬公司的非控制性權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購日期的可識別資產及負債的公平淨值比例計算。



4. 重要會計政策(續)

(b) 業務合併及商譽(續)

初步確認後，商譽乃按成本減累計減值虧損計量。就減值測試而言，業務合併中收購的商譽會被分配至預期因合併的協同效益而產生利益的各個現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽的各單位或單位組別為本集團內就內部管理目的而監察商譽的最低層次。商譽每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。包含商譽的現金產生單位的賬面值與其可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本兩者中的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

(c) 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與決定實體財務及經營政策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。評估本集團是否擁有重大影響力時，需考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響(包括其他實體持有的潛在投票權)。評估一項潛在投票權是否構成重大影響力時，持有者行使或轉換該權利的意願及財務實力不作考慮。

於聯營公司之投資採用權益法於綜合財務報表入賬，初步按成本值確認。收購中的聯營公司的可識別資產及負債按其於收購日期的公平值計量。投資成本超出本集團分佔該聯營公司可識別資產及負債公平淨值的差額乃入賬列作商譽。商譽計入投資賬面值，並於有客觀證據顯示投資減值時於各報告期末連同該投資作減值測試。本集團分佔可識別資產及負債公平淨值超出收購成本的任何差額在綜合損益中確認。

本集團評估聯營公司投資可能減值的客觀憑證是否存在。若客觀憑證存在，該項投資(包括商譽)之全部賬面值會根據香港會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法是將其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值作比較。任何已確認減值虧損均不會分現配至構成該項投資賬面值一部分之任何資產(包括商譽)。根據香港會計準則第36號，有關該項減值虧損之任何撥回乃於該項投資的可收回金額其後增加的情況下確認。

本集團分佔聯營公司收購後損益及其他全面收益在綜合損益及其他全面收益內確認。如本集團分佔聯營公司的虧損相等於或多於其於聯營公司的權益(包括任何實際上構成本集團對該聯營公司投資淨額一部分的長期利息)，則本集團不會進一步確認虧損，除非其已代表聯營公司產生責任或已付款。倘聯營公司其後錄得溢利，則本集團只會於其分佔的溢利相等於未確認分佔虧損後才恢復確認其分佔的該等溢利。



4. 重要會計政策(續)

(c) 聯營公司(續)

導致失去重大影響力的聯營公司出售產生的盈虧乃指(i)出售代價公平值加於該聯營公司任何保留投資的公平值與(ii)本集團在該聯營公司的全部賬面值(包括商譽)及任何相關累計外幣滙兌儲備兩者間的差額。倘於聯營公司之投資成為合營公司之投資，本集團會繼續應用權益法，且不會重新計量保留權益。

本集團與其聯營公司間交易的未變現溢利以本集團於聯營公司的權益為限對銷。除非有關交易提供證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。聯營公司的會計政策已在有需要時作出修改，確保其與本集團採納的政策一致。

(d) 合營安排

合營安排指兩方或以上於其中擁有共同控制權的安排。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權的各方作出一致同意之決定時存在。相關活動指對安排回報有重大影響之活動。當評估共同控制時，本集團考慮其潛在投票權，以及由其他人士持有的潛在投票權。潛在投票權只有在其持有人有行使此權利的實際能力時才予以考慮。

合營安排指共同經營或合營企業。共同經營乃對該項安排擁有共同控制權之各方對該項安排之資產擁有權利及對其負債承擔責任之合營安排。合營企業乃擁有共同控制權之各方對該項安排之淨資產擁有權利之合營安排。本集團已評估其各項合營安排之種類並釐定有關安排全屬合營企業。

於合營企業之投資乃按權益法記入綜合財務報表，並初步按成本確認。合營企業於收購日期收購之可識別資產及負債按其公平值計量。倘投資成本超出本集團應佔合營企業之可識別資產及負債之淨公平值，則差額將以商譽入賬，並計入投資之賬面值。倘本集團攤分可識別資產及負債之淨公平值高於收購成本，則有關差額將於綜合損益確認。

本集團評估合營企業投資可能減值的客觀憑證是否存在。若客觀憑證存在，該項投資(包括商譽)之全部賬面值會根據香港會計準則第36號作為單一資產進行減值測試，方法是將其可收回金額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與其賬面值作比較。任何已確認減值虧損均不會分現配至構成該項投資賬面值一部分之任何資產(包括商譽)。根據香港會計準則第36號，有關該項減值虧損之任何撥回乃於該項投資的可收回金額其後增加的情況下確認。



4. 重要會計政策(續)

(d) 合營安排(續)

本集團應佔合營企業收購後溢利或虧損及其他全面收益於綜合損益及其他全面收益表確認。倘本集團應佔合營企業虧損相等於或多於其於合營企業之權益(包括任何本質上構成本集團於有關合營企業之淨投資之一部份的長期權益)，則本集團不進一步確認虧損，除非本集團已產生責任或代合營企業付款。倘合營企業其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認之虧損後，方會恢復確認其應佔之該等溢利。

因出售合營企業而導致失去共同控制之盈虧乃指(i)出售代價之公平值連同於該合營企業任何保留投資之公平值；及(ii)本集團於該合營企業之全部賬面值(包括商譽)及任何有關累計外幣匯兌儲備兩者間之差額。倘於合營企業之投資成為於聯營公司之投資，則本集團將繼續應用權益法，且不會重新計量保留權益。

本集團與其合營企業之間的交易之未實現溢利予以抵銷並以本集團於合營企業之權益為限。除非有關交易提供轉讓資產的減值憑證，否則未實現的虧損亦予以抵銷。合營企業的會計政策在必要時已經更改，以確保與本集團採納的政策保持一致。

(e) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

納入本集團各實體的財務報表的項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表以港元(「港元」)呈列。港元為本公司的功能及呈列貨幣。

(ii) 於各實體財務報表的交易及結餘

以外幣進行的交易乃於初步確認時採用交易日期的適用匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債乃採用於各報告期末的匯率換算。因此項換算政策產生的盈虧均於損益確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣性資產及負債採用交易日的外匯匯率進行換算。交易日指公司最初確認此類非貨幣性資產或負債的日期。按公平值計量及以外幣計值的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧的任何滙兌組成部分於其他全面收益內確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何滙兌組成部分於損益確認。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 重要會計政策(續)

(e) 外幣換算(續)

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與本集團的呈列貨幣不同的所有本集團實體的業績及財務狀況乃按下列方式換算為本公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表的資產及負債按財務狀況表日期的收市匯率換算；
- 收入及開支乃按期內的平均匯率換算(惟倘此項平均匯率並不能合理地反映於交易日期的適用匯率的概約累計影響，收入及開支則按交易日期的匯率換算)；及
- 所有產生的滙兌差異乃於其他全面收益確認及於外幣滙兌儲備中累計。

於綜合賬目時，因換算組成外國實體投資淨額一部分的貨幣項目而產生的滙兌差異，於其他全面收益內確認及於外幣滙兌儲備中累計。當出售外國業務時，該等滙兌差異於重新分類至綜合損益作為出售盈虧的一部分。

因收購外國實體而產生的商譽及公平值調整，均視作為該外國實體的資產及負債處理，並按收市匯率換算。

(f) 物業、廠房及設備

呈列於綜合財務狀況表的物業、廠房及設備按成本減累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

其後成本乃計入資產賬面值或僅當與項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團及該項目的成本能可靠計量時確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養乃於其產生的期間內於損益中確認。

物業、廠房及設備於其估計可用年期以直線法，按足以撇銷其成本減其剩餘價值的折舊率計算折舊。所採用的主要年折舊率如下：

傢私及裝置	20% – 33%
廠房及機械	10% – 20%
租賃改善工程	20% – 33%
模具	20% – 33%
汽車	20%

剩餘價值、可用年期及折舊方法乃於各報告期末審閱及調整(如適用)，而任何估計變動的影響則按預期基準入賬。



4. 重要會計政策(續)

(f) 物業、廠房及設備(續)

在建工程指在建租賃物業裝修以及待安裝之廠房及設備，按成本減減值虧損列賬。有關資產於可供使用時開始計算折舊。

出售物業、廠房及設備的盈虧乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額，並於損益中確認。

(g) 租賃

本集團會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取幾乎所有的經濟收益，則表示控制權已轉讓。

本集團作為承租人

倘若合約包含租賃組成部分和非租賃組成部分，則本集團選擇不將非租賃組成部分分開並就所有租賃而言將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列作單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為12個月或更短的短期租賃和低價值資產(對本集團而言主要是資訊科技設備)租賃除外。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。與該等不作資本化租賃相關的租賃付款在租賃期內按系統基準確認為開支。

當將租賃資本化時，租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃中隱含的利率或(倘該利率不可直接釐定)使用相關的遞增借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則採用實際利率法計算。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間於損益中支銷。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初步直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值虧損列賬。

本集團合理確定在租賃期結束時獲得相關租賃資產所有權之使用權資產自開始日期起計提折舊至可使用年期結束為止。否則，使用權資產按其估計可使用年期和租賃期中較短之期限按直線法計提折舊。



4. 重要會計政策(續)

(g) 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

已支付之可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號入賬，初步按公平值計量。初始確認時對公平值之調整視為額外之租賃付款，並計入使用權資產之成本。

當未來租賃付款因某一指數或比率變動而變更，或當本集團預期根據殘值擔保估計預期應付的金額有變，或因重新評估本集團是否合理地確定將行使購買、續租或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。按此方式重新計量租賃負債時，使用權資產的賬面值將作相應調整，或倘使用權資產的賬面值已減至零，則於損益內列賬。

倘租賃範圍或租賃合約(並非作單獨租賃入賬)中原來並無規定的租賃代價出現變動(「租賃修訂」)，租賃負債亦予以重新計量。於此情況下，租賃負債根據經修訂租賃付款及租賃期，使用經修訂貼現率在修訂生效日期重新計量。唯一例外情況為因2019冠狀病毒病疫情直接產生的任何租金優惠，且該等優惠符合香港財務報告準則第16號第46B段所載的條件。於該等情況下，本集團利用香港財務報告準則第16號第46A段所載的實際權宜方法，確認代價變動，猶如其並非租賃修訂一樣。

(h) 其他無形資產

使用權

使用權按收購成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於其估計可使用年期內以直線法計算。

專利及商標

專利及商標按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於其估計可使用年期以直線法計算。

特許使用權

特許使用權按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於特許使用期以直線法計算。



4. 重要會計政策(續)

(h) 其他無形資產(續)

內部產生的無形資產－研發開支

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。開發所得的內部產生無形資產僅於符合以下所有條件後確認：

- － 完成無形資產致使其可供使用或出售的技術可行性；
- － 管理層有意完成並使用或出售無形資產；
- － 有能力使用或出售無形資產；
- － 可展示無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；
- － 取得足夠技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；及
- － 於無形資產開發期間的應佔開支能可靠計量。

內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於估計可使用年期以直線法計算。倘無內部產生的無形資產可予確認，則開發支出於其產生期間於損益內確認。

(i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以加權平均基準釐定。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工及所有生產的經常性開支之適當部分，以及分包費(如適用)。可變現淨值按日常業務之估計售價減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本計算。



4. 重要會計政策(續)

(j) 合約資產及合約負債

在本集團有權無條件獲取合約所載付款條款代價前確認收益時確認合約資產。合約資產按附註4(aa)所載政策就預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)而獲評估，並在代價權利成為無條件後獲重新分類至應收款項。

本集團確認相關收益前，合約負債在客戶支代價時確認。如本集團有無條件權利在本集團確認相關收益前收取代價，則合約負債亦會獲確認。在相關情況下，相應應收款項亦會獲確認。

就與客戶的單一合約而言，淨合約資產或淨合約負債得以呈列。就多份合約而言，不相關合約的合約資產及合約負債不按淨額基準呈列。

(k) 確認及取消確認金融工具

當本集團實體成為有關工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於綜合財務狀況表內確認。

金融資產及金融負債初始按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平值計量(「**透過損益按公平值計量**」)之金融資產及金融負債除外)直接發生之交易成本，於初次確認時於金融資產及金融負債(按適用情況而定)之公平值計入或扣除。收購透過損益按公平值計量之金融資產或金融負債直接發生之交易成本，將立即在損益中確認。

本集團僅在資產現金流量的合約權利屆滿或其將金融資產及資產所有權的絕大部分風險及回報轉移至另一實體時終止確認金融資產。倘若本集團既無轉讓亦無保留所有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則本集團確認其於該資產的保留權益及其可能須支付的相關負債。倘若本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團將繼續確認該金融資產，並就所收款項確認抵押借款。

本集團於且僅於本集團的責任獲解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價(包括任何已轉讓之非現金資產或已承擔之負債)的差額於損益確認。



4. 重要會計政策(續)

(l) 金融資產

所有通過常規方式購買或銷售金融資產的均以交易日為基準確認終止確認。以常規方式購買或銷售乃要求於市場法規或慣例設定之時限內交付資產之金融資產買賣。所有已確認的金融資產其後按攤銷成本或公平值作整項計量，具體取決於金融資產的分類。

股本投資

股本證券投資分類為透過損益按公平值計量，除非有關股本投資並非持作買賣用途，以及於首次確認該投資時，本集團選擇指定該投資為透過其他全面收益按公平值計量(不轉撥)，因此公平值其後變動於其他全面收益中確認。該選擇乃按逐項工具作出，但只會在從發行人角度來說該投資符合權益之定義時，方可作出有關選擇。作出該選擇時，於其他全面收益累計的金額仍然留在公平值儲備中(不轉撥)，直到投資被出售。出售時，於公平值儲備累計的金額(不轉撥)轉入保留盈利，不透過損益轉撥。來自於股本證券的投資之股息(不論分類為透過損益按公平值計量或透過其他全面收益按公平值計量)於損益確認為其他收入。

(m) 貿易及其他應收款項

當本集團收取代價的無條件權利時，確認應收款項。倘若在支付到期代價前只需要經過一段時間，則收取代價的權利是無條件的。倘若在本集團擁有收取代價的無條件權利之前已確認收益，則該金額呈列為合約資產。

應收款項採用實際利率法按攤銷成本扣除信貸虧損撥備列賬。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兌換為已知數額的現金而涉及非重大價值變動風險，於購入時在三個月內到期的短期高流通性投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理之組成部分的銀行透支，亦包括在現金及現金等價物的組成部分內。現金及現金等價物會進行預期信貸虧損評估。

(o) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及香港財務報告準則項下金融負債和股本工具的定義分類。股本工具乃證明本集團扣除其所有負債後於資產中的剩餘權益的任何合約。下文載列就特定金融負債及股本工具採納的會計政策。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 重要會計政策(續)

(p) 借款

借款初步按公平值(扣除已產生的交易成本)確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債還款期遞延至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

(q) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，而於此情況下，則以成本列賬。

(r) 股本工具

股本工具是指在扣除所有負債後證明實體資產剩餘權益的任何合約。本公司所發行的股本工具按已收所得款項(已扣除直接發行成本)入賬。

(s) 收入及其他收入

當產品或服務的控制權轉移予客戶時，按照本集團預期有權獲得的承諾代價金額確認收入，不包括代表第三方收取的金額。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並扣除任何貿易折扣。

對本集團無其他用途的OEM產品，且本集團就迄今已完成履約而擁有可向客戶收款的可強制執行權利時，本集團確認收入，因為履約責任按照投入法已隨時間履行，並參考迄今為止所產生的成本佔總預期成本之比例。否則，當產品的控制權轉移時，即產品交付予客戶時，銷售將予確認。當產品已經交付至客戶規定的指定地點時，即屬發生交付。

當產品的控制權轉移時，即產品交付予客戶時，OBM產品的銷售收入予以確認。當產品運至特定地點時，過時和虧損的風險已轉移至客戶，以及客戶已根據銷售合約接受產品，接受條款已失效，或本集團有客觀證據證明所有接受標準均已達到時，即屬發生交付。

利息收入在應計時按實際利率法確認。對於以攤銷成本計量的金融資產或非信貸減值的透過其他全面收益按公平值計量(轉撥)之金融資產，實際利率適用於資產的總賬面值。就信貸減值金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本(即扣除虧損撥備的總賬面值)。



4. 重要會計政策(續)

(t) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員的年假及長期服務假於僱員應享有時予以確認。截至報告期末因僱員所提供的服務而產生的年假及長期服務假的估計負債，予以計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

(ii) 養老金責任

本集團為所有僱員提供定額供款退休計劃。本集團及僱員對計劃的供款乃按僱員的基本薪金的某個百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本乃指本集團應付該等基金的供款。

(iii) 離職福利

當本集團不再能夠撤回該等福利的提供或當本集團確認重組成本及涉及支付離職福利時(以較早者為準)，方會確認離職福利。

(u) 以股份為基礎的付款

(i) 購股權計劃

本集團向若干董事、僱員及顧問發行以權益結算並以股份為基礎的付款。

以權益結算並以股份為基礎的付款按股本工具於授出日期的公平值(不計非市場基礎歸屬條件的影響)計量。以權益結算並以股份為基礎的付款於授出日期釐定的公平值就歸屬期按直線法支銷，並基於本集團對股份最終歸屬的估計及對非市場基礎歸屬條件的影響作出調整。

給予顧問的以權益結算並以股份為基礎的付款按所提供服務的公平值計量，或如所提供服務的公平值不能可靠地計量，則按所授出股本工具的公平值計量。公平值乃按本集團收受服務之日計量並確認為開支。

(ii) 股份獎勵計劃

根據股份獎勵計劃，股份概無以任何現金代價發行予董事及僱員。為換取股份獎勵而接受的僱員服務公平值被確認為開支，並對權益進行相應調整。支出的總額乃參照授予日期所授予的股份的市價釐定。開支總額於歸屬期內確認，歸屬期指所有指定的歸屬條件獲到滿足的時期。



4. 重要會計政策(續)

(v) 借貸成本

直接用作收購、建造或生產合資格資產(即需要相當長期間以達致其擬定用途或銷售的資產)的借貸成本資本化為該等資產的部分成本，直至該等資產大致用作其擬定用途或銷售。待用於合資格資產的特定借款在其尚未支銷時用作暫時投資所賺取的投資收入，乃於合資格資本化的借貸成本內扣除。

倘一般性借入資金用於獲取一項合資格資產，則合資格資本化的借貸成本金額乃按該資產支銷的資本化率釐定。資本化率為適用於本集團於該期間尚未償還借款的加權平均借貸成本，不包括為獲取一項合資格資產而專門借入的借款。

所有其他借貸成本均於產生期間於損益中確認。

(w) 政府補助

當有合理保證本集團將遵守政府補助附帶條件並將收到補助時，確認政府補助。

與收入相關的政府補助遞延並在補助期內於損益確認，以與其擬補償的成本相匹配。

作為已產生的開支或虧損的補償而應收的政府補助或為向本集團提供即時財務支持而無日後相關成本的政府補助，於其應收期間在損益中確認。

(x) 保修撥備

當本集團因過往事件而產生現有的法律或推定責任，且較有可能需要流出資源以履行該責任，且金額已作出可靠估計時，則會確認保修撥備。

本集團於報告期末確認維修或替換仍在保修期內產品的估計責任。此項撥備乃根據過往維修及替換程度的經驗計算。

(y) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

應付即期稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於不包括其他年度應課稅或可扣稅收入或開支的項目，以及非應課稅或可扣稅的項目，故應課稅溢利與於損益確認的溢利有所不同。本集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。



4. 重要會計政策(續)

(y) 稅項(續)

遞延稅項乃按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基的差額予以確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產乃於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可予動用時確認。若於一項交易中，因商譽或初步確認(業務合併時除外)其他資產及負債而引致的暫時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資所產生的應課稅暫時差額確認，惟倘本集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間應用於各報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟有關於其他全面收益中確認或直接於權益中確認的項目的遞延稅項則除外，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減應歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項扣減應歸屬於租賃負債之租賃交易，本集團對整項租賃交易應用香港會計準則第12號之規定。與使用權資產和租賃負債有關之暫時差額以淨額基準評估。對於租賃負債之本金部分，使用權資產之折舊額超過租賃付款之淨額產生可扣減暫時差額之淨額。

遞延稅項資產及負債於可依法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及於該等遞延稅項資產及負債乃關於同一稅務機關所徵收的所得稅且本集團擬以淨額基準結算其即期稅項資產及負債時予以抵銷。



4. 重要會計政策(續)

(z) 非金融資產減值

於各報告日期就減值的跡象對非金融資產賬面值進行檢討，倘資產已減值，則透過綜合損益表列為開支撇減至其估計可回收金額。可回收金額乃就個別資產釐定，除非該資產不會產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。倘在此情況下，可收回金額乃根據該資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為該個別資產或現金產生單位的使用價值與公平值減出售成本的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位的估計未來現金流量之現值。現值按反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(計量減值者)之特定風險的稅前貼現率計算。

現金產生單位的減值虧損首先就該單位之商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位的其他資產間進行分配。因估計轉變而引致其後可收回金額的增加以撥回減值金額為限計入損益。

(aa) 金融資產及合約資產減值

本集團就貿易應收款項及合約資產確認預期信貸虧損的虧損撥備。預期信貸虧損的金額於各報告日期更新，以反映各金融工具初始確認後的信貸風險變動。

本集團一直就貿易應收款項及合約資產確認全期預期信貸虧損。該等金融資產的預期信貸虧損根據本集團的過往信貸虧損經歷，採用撥備矩陣進行估計，並就適用於債務人的多項因素、整體經濟條件、對當前及預測報告日期狀況作出的評估(包括貨幣時間價值(如適用)作出調整。

就所有其他金融工具而言，倘自初始確認後信貸風險大幅增加，則本集團會確認全期預期信貸虧損。另一方面，倘金融工具的信貸風險自初始確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量該金融工具的虧損撥備。

全期預期信貸虧損指於金融工具的預期使用年期內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信貸虧損。相比而言，12個月預期信貸虧損指報告日期後12個月內可能出現的金融工具違約事件導致的部分全期預期信貸虧損。



4. 重要會計政策(續)

(aa) 金融資產及合約資產減值(續)

信貸風險大幅增加

於評估金融工具信貸風險是否自初始確認後大幅增加時，本集團比較報告日期金融工具出現違約的風險與初始確認日期金融工具出現違約的風險。作此評估時，本集團考慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及現有前瞻性資料，不涉及過高的成本及努力。所考慮前瞻性資料包括對本集團債務人經營所在行業作出的未來前景、自經濟專家報告、金融分析師、政府機構、相關智囊團及其他類似組織獲得的資料以及與本集團核心業務相關的不同外部來源的實際及預測經濟資料。

具體而言，於評估信貸風險是否自初始確認後大幅增加時，下列資料會予以考慮：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級實際或預期出現重大惡化；
- 特定金融工具的外部市場信用風險指標顯著惡化；
- 現有或預測的業務、財務或經濟狀況的不利變動，預期會導致債務人履行債務責任的能力大幅降低；
- 債務人經營業績實際或預期會大幅轉差；
- 同一債務人的其他金融工具的信用風險顯著增加；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期會出現重大不利變動，導致債務人履行債務責任的能力大幅降低。

不論上述評估的結果，於合約付款逾期超過30天時，本集團假設金融資產的信貸風險自初始確認後已大幅增加，除非本集團有合理有據的資料表明並非如此則除外。



4. 重要會計政策(續)

(aa) 金融資產及合約資產減值(續)

信貸風險大幅增加(續)

儘管上文所述，倘經釐定金融工具於報告日期的信貸風險較低，則本集團假設金融工具的信貸風險自初始確認後並無大幅增加。倘：

- (i) 金融工具的違約風險低；
- (ii) 債務人實力強大，能於不久將來實現合約現金流責任；及
- (iii) 經濟及業務狀況的不利變動從長遠來看可能但並非必定導致借款人履行合約現金流責任的能力下降，則釐定金融工具的信貸風險較低。

倘一項金融資產的外部信用評級根據全球公認的定義為「投資等級」，或者倘沒有外部評級，該資產的內部評級為「履約」，則本集團認為該資產具有低信貸風險。履約代表交易方有強大的財務狀況，並且沒有逾期金額。

本集團定期監控用於確定信貸風險是否大幅增加的標準的有效性，並於必要時進行修訂，確保該標準能夠在款項逾期之前確認信貸風險是否大幅增加。

違約定義

本集團就內部信貸風險管理，視下列各項為構成違約，原因是過往經驗表明，符合下列標準的應收款項一般無法收回。

- 當對手方違反財務契約時；或
- 內部編製的資料或從外部來源獲得的資料表明債務人不可能向債權人(包括本集團)悉數還款(並無計及本集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析，金融資產逾期超過90天時，除非本集團有合理有據的資料表明滯後違約標準更為適用，則本集團認為出現違約。



4. 重要會計政策(續)

(aa) 金融資產及合約資產減值(續)

信貸減值金融資產

當發生對金融資產預計未來現金流量有不利影響的一個或多個事件時，金融資產出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- 發行人或對手方出現嚴重財政困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期事件；
- 貸款人因對手方出現財務困難的經濟及合約原因，已向對手方授出在其他情形下不會考慮的特許權；
- 對手方有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於財務困難導致金融資產失去活躍市場。

撤銷政策

當有資料顯示債務人有嚴重財務困難及預期無法實際收回，本集團會撤銷金融資產，包括債務人進行清算或已進行破產程序或貿易應收款項逾期兩年以上(以較早發生者為準)。根據本集團收回程序並考慮法律建議(如適用)，金融資產的撤銷可能仍受到執法活動約束。任何收回均於損益中確認。

預期信貸虧損的計量及確認

計量預期信貸虧損乃用於估計違約可能性、違約損失率(即出現違約時的損失嚴重程度)及違約風險。評估違約可能性及違約損失率乃基於按上述前瞻性資料調整的過往資料。就金融資產違約風險而言，所指為資產於報告日期的賬面總值。

就金融資產而言，預期信貸虧損按根據合約到期應付本集團的全部合約現金流量與本集團預期將收取的全部現金流量(按原始實際利率貼現)之間的差額計算。

倘本集團按相等於過往報告期間全期預期信貸虧損的金額計量金融工具虧損撥備，但於當前報告日期釐定不再滿足全期預期信貸虧損的條件，則本集團會按當前報告日期相等於12個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備(使用簡化法的資產則除外)。

本集團於損益確認所有金融工具的減值收益或虧損，同時通過虧損撥備賬相應調整其賬面值。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

4. 重要會計政策(續)

(ab) 撥備及或然負債

倘本集團因過往事件負上現有法律或推定責任承擔而可能需要以經濟利益流出支付負債，及能作出可靠估計時，則會就不確定時間或金額的負債確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則撥備會以預期履行責任所需支出的現值列報。

倘需要流出經濟利益的可能性不大，或未能可靠估計有關金額，則除非流出經濟利益的可能性極微，否則有關責任承擔將披露為或然負債。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或然負債；惟流出的可能性極低則作別論。

(ac) 報告期後事項

提供有關本集團於報告期末狀況的額外資料或顯示持續經營假設並不適當的報告期後事項為調整事項，並反映於綜合財務報表。並非調整事項的重大報告期後事項於綜合財務報表附註內披露。

5. 重大判斷及關鍵估計

應用會計政策的重要判斷

在應用會計政策的過程中，董事已作出以下對綜合財務報表內確認金額有最重大影響的判斷（除下文論述的估計所涉及者外）。

(a) 佔少於20%股權的重大影響

儘管本集團持有Celsius Medical, S.L. (「Celsius」) 少於20%投票權，但由於本集團有權委任Celsius五名董事中的一名董事，董事認為本集團對Celsius產生重大影響。

(b) 共同控制評估

廣州愛牽掛數字科技有限公司 (「愛牽掛數字」)

本集團與愛牽掛數字及其現有股東訂立股份認購協議，據此，本集團已同意以人民幣8.0百萬元之代價認購愛牽掛數字的10%註冊資本。

愛牽掛數字董事會由五名董事組成，其中三名由創辦人委任，其餘兩名董事分別由本集團及另一名投資者委任。根據股東協議，未經本集團委任之董事同意，不得通過有關愛牽掛數字相關活動之董事決議案。因此，本集團認為與創辦人共同控制愛牽掛數字而本集團將愛牽掛數字分類為合營企業。



5. 重大判斷及關鍵估計(續)

應用會計政策的重要判斷(續)

(b) 共同控制評估(續)

Avalon Photonics Holdings Limited (「Avalon」)

本集團與Avalon及其現有股東訂立股份認購協議，據此，本集團已同意以1.7百萬美元之代價認購Avalon的20%註冊資本。

Avalon董事會由五名董事組成，其中四名由創辦人委任，其餘一名董事由本集團委任。根據股東協議，未經本集團委任之董事同意，不得通過有關Avalon相關活動之董事決議案。因此，本集團認為與創辦人共同控制Avalon而本集團將Avalon分類為合營企業。

不明朗因素估計的主要來源

下文討論有關未來的主要假設及各報告期末不明朗因素估計的其他主要來源，而該等假設及來源會對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整而產生重大風險。

(a) 物業、廠房及設備以及使用權資產的減值及折舊

物業、廠房及設備以及使用權資產乃按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其是評估：(1)是否發生可能影響資產價值的事件或出現任何有關跡象；(2)資產賬面值是否能以可收回金額作支持，若為使用價值，則為根據持續使用資產估計得出的未來現金流量的淨現值；及(3)估計可收回金額所用的合適主要假設(包括現金流量預測及合適的貼現率)。倘無法估計個別資產(包括使用權資產)的可收回金額，本集團會估計該資產所屬現金產生單位的可收回金額。更改假設及估計(包括現金流量預測中的貼現率或增長率)或會對可收回金額產生重大影響。

此外，由於2019冠狀病毒病疫情的發展和演變存在不確定性，以及金融市場的波動(包括對本集團業務的潛在干擾)，本年度的現金流量預測、增長率及貼現率存在較大不確定性。

本集團釐定本集團物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。該估計乃以同類性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗為基準。倘可使用年期與先前估計不同，本集團將修訂折舊開支，或撇銷或撇減已放棄或出售的技術上已過時或非策略性的資產。



5. 重大判斷及關鍵估計(續)

不明朗因素估計的主要來源(續)

(a) 物業、廠房及設備以及使用權資產的減值及折舊(續)

於2021年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值約為115,616,000港元(2020年：111,088,000港元)。

於2021年12月31日，使用權資產的賬面值約為7,464,000港元(2020年：14,717,000港元)。

(b) 所得稅

本集團須繳納若干司法權區的所得稅。於釐定所得稅撥備時，須作出重大估計。於日常業務過程中存在很多交易及計算，而最終稅項的釐定具有不確定性。倘該等事件的最終稅項結果與初始記錄的金額存在差異，則相關差異將影響作出有關釐定的期間的所得稅及遞延稅項撥備。年內，已根據估計溢利於損益扣除所得稅約6,110,000港元(2020年：36,649,000港元)。

(c) 其他無形資產減值

釐定其他無形資產是否減值須估計獲分配其他無形資產的現金產生單位的使用價值。計算使用價值時，本集團須估計預期可自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。

此外，由於2019冠狀病毒病疫情的發展和演變存在不確定性，以及金融市場的波動(包括對本集團業務的潛在干擾)，本年度的估計現金流量及貼現率存在較大估算不確定性。

於2021年12月31日，其他無形資產的賬面值為11,954,000港元(2020年：28,365,000港元)(扣除累計減值虧損約3,400,000港元(2020年：3,400,000港元))。

(d) 貿易應收款項及合約資產減值

本集團管理層根據貿易應收款項及合約資產的信貸風險估計貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損之減值虧損金額。根據預期信貸虧損模型計算的減值虧損金額按照本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期收到的所有現金流量之間的差額計量，並按首次確認時釐定之實際利率貼現。倘若未來現金流量低於預期，或因事實和情況變化而下調，則可能發生重大減值虧損。

於2021年12月31日，貿易應收款項及合約資產的賬面值約為183,748,000港元(2020年：181,711,000港元)(扣除呆賬撥備約3,481,000港元(2020年：194,000港元))。



5. 重大判斷及關鍵估計(續)

不明朗因素估計的主要來源(續)

(e) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨的賬齡及估計可變現淨值而作出。撥備金額的評估涉及判斷和估計。倘日後的實際結果有別於原來估計，則有關差異將於上述估計出現變動的期間影響存貨賬面值及撥備支出／撥回。年內，滯銷存貨撥備約4,964,000港元(2020年：9,198,000港元)。

(f) 非上市股本證券投資的公平值計量

由於缺乏活躍市場報價，本集團委任獨立專業估值師評估非上市股本證券的公平值。在釐定公平值時，估值師採用估值方法，當中涉及本集團作出之若干估計。

儘管本集團認為該等估值為最佳估計，但由於2019冠狀病毒病疫情持續，導致市場波動較大，並可能對被投資公司的業務造成進一步干擾，故本年度的估值存在較大的不確定性。

於2021年12月31日，該等股本投資的賬面值約為43,632,000港元(2020年：45,782,000港元)。

(g) 於聯營公司及合營企業之投資的減值

釐定於聯營公司及合營企業之投資是否減值時，需要在識別到潛在減值跡象時估計於聯營公司及合營企業之投資的可收回金額。

於2021年12月31日，於聯營公司及合營企業之投資的賬面值分別約為1,404,000港元(2020年：9,296,000港元)(扣除累計減值虧損約18,184,000港元(2020年：7,455,000港元)及10,424,000港元(2020年：11,181,000港元)(扣除累計減值虧損約7,490,000港元(2020年：7,490,000港元))。

(h) 保修撥備

本集團為若干電子裝置提供12至24個月的保修期，並承諾維修或替換未能令人滿意的項目。根據過往維修及退貨的經驗，於報告期末就預期的保修申索確認撥備。於2021年12月31日，已計提約2,285,000港元(2020年：17,545,000港元)的保修撥備。



6. 財務風險管理

本集團業務活動令其面臨多項財務風險：外幣風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理項目專注於金融市場的不可預測性及尋求降低對本集團財務表現造成的潛在不利影響。

(a) 外幣風險

本集團有若干外幣風險，因為其部分業務交易、資產及負債是以各集團實體功能貨幣以外的貨幣計值，如美元（「美元」）及人民幣（「人民幣」）。董事已評估外幣風險的影響，認為其對本集團影響甚微。本集團目前並無針對外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。本集團對其外幣風險進行密切監察並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

(b) 信用風險

信用風險是交易對手無法履行金融工具或客戶合約義務的風險，從而導致財務虧損。本集團面對有關其貿易及其他應收款項、合約資產以及現金及銀行結餘的信用風險。

本集團訂有政策以確保向具有適當信貸記錄的客戶進行銷售。為降低信用風險，董事已指定一個團隊負責釐定信貸限額及信貸審核其亦有其他監察程序以確保採取跟進行動以收回逾期債務。此外，董事定期審閱每一個別貿易債項的可收回金額，以確保就不可收回債項確認足夠的減值虧損。在此方面，董事認為本集團的信用風險顯著降低。

於2021年12月31日，有3名（2020年：3名）客戶個別佔本集團超過10%的貿易應收款項及合約資產。來自該等客戶的貿易應收款項及合約資產總額佔本集團於2021年12月31日的貿易應收款項及合約資產總額的63%（2020年：63%）。

現金及銀行結餘的信用風險有限，因為有關對手方均為具備國際信用評級機構授予較高信用等級的銀行。



6. 財務風險管理(續)

(b) 信用風險(續)

本集團於首次確認資產時考慮違約概率，以及於各報告期內持續考慮信用風險是否顯著增加。為評估信用風險是否顯著增加，本集團將資產在報告日期的違約風險與首次確認日期的違約風險進行比較。其考慮在合理範圍可用且具支持的前瞻信息。特別是納入以下指標：

- 外部信用評級(盡可能)
- 預計會對交易對手履行其義務的能力產生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的實際或預期顯著不利變化
- 交易對手經營業績的實際或預期顯著變化
- 交易對手的表現和行為發生顯著預期變化，包括本集團內交易對手支付狀況的變化以及交易對手經營業績的變化

金融資產的違約是指交易對手在到期時未能支付合約款項。

當於合理範圍內並不預期可收回時，金融資產予以撇銷。

(i) 貿易應收款項及合約資產

本集團採用簡化方法按香港財務報告準則第9號所規定計提預期信貸虧損撥備，有關規定允許對所有貿易應收款項及合約資產使用全期預期虧損撥備。並無逾期的貿易應收款項及合約資產的預期虧損率評估為接近0%。於2021年及2020年12月31日，此等結餘的虧損撥備並不重要。年內確認的額外減值虧損與本集團聯營公司的貿易應收款項有關。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 財務風險管理(續)

(b) 信用風險(續)

(i) 貿易應收款項及合約資產(續)

於本年度貿易應收款項及合約資產的虧損撥備賬的變動如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	194	285
本年度確認的減值虧損	3,287	82
於本年度撤銷之金額	—	(173)
於12月31日	3,481	194

(ii) 其他應收款項

本集團已根據12個月預期虧損法評估其他應收款項的預期信貸虧損為並不重大。於本年度並無確認虧損撥備(2020年：零港元)。

(c) 流動資金風險

本集團政策為定期監控現有及預期流動資金需求，以確保其擁有充裕現金儲備應付短期及長期流動資金需求。

本集團非衍生金融負債按訂約未貼現現金流的到期日分析如下：

	按要求 或1年內 千港元	1至2年內 千港元	2至5年內 千港元	總計 千港元
於2021年12月31日				
貿易應付款項	65,266	—	—	65,266
其他應付款項及應計費用	60,426	—	—	60,426
借款	55,251	—	—	55,251
租賃負債	2,909	1,876	3,114	7,899
於2020年12月31日				
貿易應付款項	88,566	—	—	88,566
其他應付款項及應計費用	97,887	—	—	97,887
借款	69,071	—	—	69,071
租賃負債	14,931	1,202	—	16,133



6. 財務風險管理(續)

(c) 流動資金風險(續)

對於包含可由銀行全權酌情行使之按需還款條文的銀行貸款，上述到期日分析顯示基於實體可以被要求支付的最早期間之現金流出，即猶如貸款人援引其即時追收貸款之無條件權利。

考慮到本集團的財務狀況，董事並不認為銀行可能會行使酌情權要求立即還款。董事相信，有關銀行貸款將按照貸款協議所載的預定還款日期償還。

根據貸款協議所載的協定預定還款計劃，包含按需還款條文的銀行貸款的到期日分析如下：

	少於1年 千港元	1至2年內 千港元	2至5年內 千港元	5年以上 千港元	總計 千港元
於2021年12月31日	29,197	2,538	652	—	32,387
於2020年12月31日	37,672	3,564	6,308	—	47,544

(d) 利率風險

本集團的利率風險主要來自其銀行存款、銀行貸款及其他貸款。銀行存款及銀行貸款根據當時的現行市況按浮動息率計息。其他貸款按固定利率計息，故面對公平值利率風險。

利率變動對綜合財務報表並無重大影響。除上文所載者外，本集團再無其他重大計息資產及負債，本集團的收入及經營現金流實際上不受市場利率變動影響。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

6. 財務風險管理(續)

(e) 於2021年12月31日的金融工具分類

	2021年 千港元	2020年 千港元
金融資產：		
按攤銷成本計量之金融資產	379,447	369,661
透過其他全面收益按公平值計量之 金融資產－股本投資	43,632	45,782
金融負債：		
按攤銷成本計量之金融負債	180,943	255,524

(f) 公平值

綜合財務狀況報表所反映本集團的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

7. 公平值計量

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中銷售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。下列公平值計量披露採用將公平值計量所使用之估值方法輸入數據分類為三個等級的公平值階級：

第一層級輸入值： 本集團可於計量日期取得之相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二層級輸入值： 可直接或間接觀察之資產或負債輸入值(不包括第一層級內之報價)。

第三層級輸入值： 資產或負債之不可觀察輸入值。

本集團的政策為在導致轉撥的事宜或情況變動的日期確認三個等級各級的轉入及轉出。



7. 公平值計量(續)

於2021年12月31日的公平值層級披露：

描述	以下列層級進行之公平值計量：			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	2021年
	千港元	千港元	千港元	千港元

經常性公平值計量：

透過其他全面收益

按公平值計量之金融資產

— 非上市股本證券

—	—	43,632	43,632
---	---	--------	--------

描述	以下列層級進行之公平值計量：			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	2020年
	千港元	千港元	千港元	千港元

經常性公平值計量：

透過其他全面收益

按公平值計量之金融資產

— 非上市股本證券

—	—	45,782	45,782
---	---	--------	--------

按第三層級公平值計量的資產對賬：

	2021年	2020年
	千港元	千港元
於1月1日	45,782	43,199
由透過其他全面收益按公平值計量之股本投資		
重新分類至於聯營公司的投資	—	(652)
在其他全面收益確認之總收益或虧損	(2,150)	3,235
於12月31日	43,632	45,782

於其他全面收益中確認之總收益或虧損，乃於綜合損益及其他全面收益表內透過其他全面收益按公平值計量之股本投資公平值變動中列賬。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

7. 公平值計量(續)

本集團於2021年12月31日採用之估值程序及公平值計量採用之估值方法及輸入數據的披露：本集團之財務總監負責就財務申報進行資產及負債之公平值計量，包括第三層級公平值計量。財務總監直接向董事會匯報該等公平值計量。財務總監及董事會就估值程序及結果每年進行最少兩次討論。

對於第三層級公平值計量，本集團一般委聘具備認可專業資格及近期經驗之外聘估值專家進行估值。

第三層級公平值計量

描述	估值方法	不可觀察 輸入數據	範圍	輸入數據上 升對公平值 的影響	公平值	
					2021年 千港元	2020年 千港元
分類為透過其他 全面收益按公平值 計量之金融資產的 非上市股本證券	貼現現金流量	加權平均資本成本	40% – 50% (2020年：50%)	減少	43,632	45,782
		缺乏市場流通性折讓	20% – 25% (2020年： 20% – 25%)	減少		
		長期增長率	2% (2020年：2%)	增加		

於兩個年度內，所採用之估值方法並概無變動。



8. 收入

本集團的收入來自與客戶的合約。

在下表中，收入按產品類別、地區市場及確認收入的時間選擇而分拆。

	OEM		OBM		總計	
	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
按產品類別劃分						
呼吸產品	89,952	291,657	337,905	527,360	427,857	819,017
成像一次性產品	213,790	199,498	—	—	213,790	199,498
骨科支護復康器具	66,952	54,334	12,095	8,729	79,047	63,063
其他產品	57,026	73,805	—	—	57,026	73,805
	427,720	619,294	350,000	536,089	777,720	1,155,383
按地區市場劃分						
美利堅合眾國(「美國」)	361,273	516,537	6,606	22,234	367,879	538,771
中華人民共和國(「中國」)	—	—	110,461	202,432	110,461	202,432
日本	10,820	10,055	28,644	18,143	39,464	28,198
越南	—	—	36,853	1,086	36,853	1,086
印度	—	—	29,507	71,335	29,507	71,335
荷蘭	24,952	25,713	1,769	624	26,721	26,337
泰國	—	—	26,380	973	26,380	973
土耳其	—	—	22,576	34,518	22,576	34,518
哥斯達黎加	12,577	2,505	—	—	12,577	2,505
南非	—	—	8,789	12,756	8,789	12,756
英國	—	—	4,263	24,739	4,263	24,739
以色列	2,231	34,977	1,917	8,173	4,148	43,150
澳洲	1,216	13,352	1,785	2,068	3,001	15,420
沙特阿拉伯	—	—	—	58,705	—	58,705
其他	14,651	16,155	70,450	78,303	85,101	94,458
	427,720	619,294	350,000	536,089	777,720	1,155,383
按收入確認的時間選擇劃分						
於某一時間點轉移的產品	213,930	419,796	350,000	536,089	563,930	955,885
經過一段時間轉移的產品	213,790	199,498	—	—	213,790	199,498
	427,720	619,294	350,000	536,089	777,720	1,155,383



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

8. 收入(續)

下表提供有關與客戶合約的應收款項及合約資產的資料：

	2021年 千港元	2020年 千港元
應收款項，已計入「貿易應收款項」	167,229	161,542
合約資產	16,519	20,169

合約資產主要包括銷售經過一段時間轉移的OEM產品所產生的未發出賬單金額。合約資產於有關權利成為無條件時轉至應收款項。此一般於本集團向客戶發出發票時發生。

合約資產結餘於報告期內並無顯著變化。

9. 其他收入、其他收益及虧損

	2021年 千港元	2020年 千港元
其他收入		
政府補助(附註)	3,742	11,691
利息收入—銀行存款	382	117
利息收入—貿易及其他應收款項	—	111
雜項收入	4,003	5,682
	8,127	17,601
其他收益及虧損		
匯兌收益／(虧損)，淨額	805	(8,738)
出售物業、廠房及設備的收益	10	—
於一間聯營公司之投資的減值	(10,729)	(1,806)
於一間合營企業之投資的減值	—	(5,254)
其他無形資產減值	—	(3,400)
物業、廠房及設備減值	—	(600)
貿易應收款項減值	(3,287)	(82)
出售一間附屬公司的虧損(附註37(a))	(2,268)	—
撇銷按金	(11,697)	—
撇銷其他無形資產	(590)	(1,591)
撇銷物業、廠房及設備	(325)	(1,135)
	(28,081)	(22,606)
總計	(19,954)	(5,005)

附註：政府補助主要關於就本集團取得之成就而從地方政府機關收到的補助。



10. 分部資料

經營分部按照向主要經營決策者提供的內部報告一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者確定為作出策略及經營決策的本集團董事。

本集團董事審閱本集團的內部報告以評估表現及分配資源。從業務模式角度而言，管理層評估兩個經營分部的表現，即OEM及OBM。

- OEM代表「原設備製造」，即根據客戶提供生產規模生產客戶或第三方品牌產品以供銷售。
- OBM代表「原品牌製造」，包括研究、開發、製造、推廣及銷售「英仕醫療」、「inspired™」、「希望之手」和「和普樂™」品牌的醫療器械。

經營分部的會計政策與綜合財務報表附註4所述相同。分部溢利或虧損不包括利息收入、利息開支、以股份為基礎的付款、應佔聯營公司虧損、應佔合營企業虧損、於一間聯營公司之投資的減值、於一間合營企業之投資的減值、公司收入及公司開支。

本集團的分部資產及負債並無定期向本集團董事呈報。因此，報告分部資產及負債並無於綜合財務報表呈列。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

10. 分部資料(續)

有關報告分部溢利或虧損的資料：

	OEM 千港元	OBM 千港元	總計 千港元
截至2021年12月31日止年度			
來自外部客戶的收入	427,720	350,000	777,720
分部溢利	55,830	33,113	88,943
折舊及攤銷	16,104	23,959	40,063
貿易應收款項減值	—	3,287	3,287
出售一間附屬公司的虧損	—	2,268	2,268
保修撥備	—	685	685
撇銷按金	—	11,697	11,697
撇銷其他無形資產	—	590	590
撇銷物業、廠房及設備	178	147	325

截至2020年12月31日止年度

來自外部客戶的收入	619,294	536,089	1,155,383
分部溢利	164,467	131,567	296,034
折舊及攤銷	14,126	22,890	37,016
其他無形資產減值	—	3,400	3,400
物業、廠房及設備減值	—	600	600
貿易應收款項減值	—	82	82
保修撥備	—	37,355	37,355
撇銷其他無形資產	—	1,591	1,591
撇銷物業、廠房及設備	270	865	1,135



10. 分部資料(續)

報告分部收入及溢利或虧損的對賬：

	2021年 千港元	2020年 千港元
收入		
報告分部的收入總額	777,720	1,155,383
溢利或虧損		
報告分部的溢利或虧損總額	88,943	296,034
利息收入	382	228
利息開支	(2,428)	(3,395)
以股份為基礎的付款	(1,072)	(928)
應佔聯營公司虧損	(4,827)	(3,145)
應佔合營企業虧損	(1,052)	(1,608)
於一間聯營公司之投資的減值	(10,729)	(1,806)
於一間合營企業之投資的減值	—	(5,254)
公司收入	5,681	14,348
公司開支	(8,718)	(10,390)
綜合除稅前溢利	66,180	284,084



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

10. 分部資料(續)

地區資料：

本集團按營運地點劃分的來自外部客戶的收入以及按資產地點劃分的非流動資產相關資料詳述如下：

	收入	
	2021年 千港元	2020年 千港元
美國	367,879	538,771
中國	110,461	202,432
日本	39,464	28,198
越南	36,853	1,086
印度	29,507	71,335
荷蘭	26,721	26,337
泰國	26,380	973
土耳其	22,576	34,518
哥斯達黎加	12,577	2,505
南非	8,789	12,756
英國	4,263	24,739
以色列	4,148	43,150
澳洲	3,001	15,420
沙特阿拉伯	—	58,705
其他	85,101	94,458
	777,720	1,155,383



10. 分部資料(續)
地區資料(續)：

	非流動資產	
	2021年 千港元	2020年 千港元
香港	19,857	20,169
中國	137,420	156,337
西班牙	904	1,484
日本	3,587	4,638
美國	—	18,179
	<u>161,768</u>	<u>200,807</u>

來自主要客戶的收入：

	2021年 千港元	2020年 千港元
OEM分部		
客戶A	228,122	213,673
客戶B	<u>80,036</u>	<u>106,363</u>

11. 財務成本

	2021年 千港元	2020年 千港元
租賃負債之利息開支(附註19)	586	1,243
借款之利息	<u>1,842</u>	<u>2,152</u>
	<u>2,428</u>	<u>3,395</u>



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

12. 所得稅開支

	2021年 千港元	2020年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
本年度撥備	8,798	18,133
過往年度的超額撥備	(1,121)	—
	<u>7,677</u>	<u>18,133</u>
即期稅項—中國		
本年度撥備	866	15,262
過往年度的超額撥備	(3,771)	—
	<u>(2,905)</u>	<u>15,262</u>
即期稅項—其他		
本年度撥備	1,822	—
遞延稅項(附註33)	(484)	3,254
所得稅開支	<u>6,110</u>	<u>36,649</u>

根據兩級制利得稅稅率制度，於香港成立的合資格集團實體首2.0百萬港元之溢利將按8.25%之稅率徵收稅項，超過該金額之溢利將按16.5%之稅率徵收稅項。不符合兩級制利得稅稅率制度的集團實體溢利將繼續按16.5%之稅率徵收稅項。

根據自2008年1月1日起生效的中國企業所得稅法，標準的企業所得稅率為25%（東莞永勝醫療製品有限公司（「VMDG」）具高新技術企業資格除外，其享有較低的企業所得稅率為15%）。本公司中國附屬公司的相關稅率為15%至25%不等。

其他地方之應課稅溢利乃根據現行法律、詮釋及慣例，按本集團經營所在國家的現行稅率徵收稅項。



12. 所得稅開支(續)

所得稅開支與除稅前溢利乘以香港利得稅率的乘積的對賬如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
除稅前溢利	66,180	284,084
按香港利得稅率16.5%(2020年:16.5%)計算的稅項	10,920	46,874
應佔聯營公司虧損的稅務影響	796	518
應佔合營企業虧損的稅務影響	174	265
毋須課稅收入的稅務影響	(35,138)	(51,983)
不可扣稅開支的稅務影響	38,259	40,679
未確認暫時差額的稅務影響	63	4,359
未確認稅務虧損的稅務影響	1,564	2,166
動用過往未確認稅務虧損的稅務影響	(2,077)	(164)
稅率改變的稅務影響	(1,406)	(165)
附屬公司不同稅率的影響	1,749	6
稅務優惠	(4,334)	(5,699)
其他	432	(207)
過往年度的超額撥備	(4,892)	—
所得稅開支	6,110	36,649



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

13. 年度溢利

本集團於本年度的溢利扣減／(計入)以下各項後呈列如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
存貨撥備(包括在已售存貨成本內)	4,964	9,198
攤銷	5,316	6,416
核數師酬金	2,029	1,957
已售存貨成本	518,616	661,146
物業、廠房及設備折舊	20,403	17,015
使用權資產折舊	14,344	13,585
以權益結算並以股份為基礎的付款	1,072	928
出售物業、廠房及設備的收益(包括在其他收益及虧損內)	(10)	—
於一間聯營公司之投資的減值(包括在其他收益及虧損內)	10,729	1,806
於一間合營企業之投資的減值(包括在其他收益及虧損內)	—	5,254
其他無形資產減值(包括在其他收益及虧損內)	—	3,400
物業、廠房及設備減值(包括在其他收益及虧損內)	—	600
貿易應收款項減值(包括在其他收益及虧損內)	3,287	82
出售一間附屬公司的虧損(包括在其他收益及虧損內) (附註37(a))	2,268	—
保修撥備(包括在已售存貨成本內)(附註35)	685	37,355
撇銷按金(包括在其他收益及虧損內)	11,697	—
撇銷其他無形資產(包括在其他收益及虧損內)	590	1,591
撇銷物業、廠房及設備(包括在其他收益及虧損內)	325	1,135

已售存貨成本包括員工成本約135,227,000港元(2020年：174,772,000港元)、物業、廠房及設備折舊約14,676,000港元(2020年：11,693,000港元)、使用權資產折舊約8,437,000港元(2020年：7,604,000港元)及攤銷約1,679,000港元(2020年：2,270,000港元)，該等金額均已包括在上文分別披露的金額中。



14. 僱員福利開支

	2021年 千港元	2020年 千港元
薪金、花紅及津貼	185,192	231,017
退休福利計劃供款	16,021	1,772
其他福利	10,730	10,545
以權益結算並以股份為基礎的付款	1,072	897
	213,015	244,231

(a) 退休金—界定供款計劃

本集團為中國及香港的合資格僱員提供定額供款退休計劃。

按照中國有關法律及法規，本集團已加入由當地政府勞動和社會保障部安排的僱員定額供款退休計劃（「中國退休計劃」）。本集團根據地方政府組織規定的數額，按適用比率向中國退休計劃供款。僱員退休後，當地政府勞動和社會保障部負責向退休僱員支付退休福利。

本集團根據強制性公積金計劃條例（香港法例第485章）為在香港僱傭條例（香港法例第57章）司法管轄區內受僱的僱員實施一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項定額供款退休計劃，由獨立受託人管理。根據強積金計劃，僱主及僱員須各自按僱員有關收入的5%供款至該計劃。

於截至2020年及2021年12月31日止年度，本集團概無根據中國退休計劃可供本集團用作減少現有供款水平的被沒收供款。於2020年及2021年12月31日，亦概無根據中國退休計劃可供本集團用作減少未來應繳供款的被沒收供款。

於年末應對強制性公積金（「強積金」）作出約零港元（2020年：23,000港元）供款。已就截至2021年12月31日止年度根據強積金計劃動用之已沒收供款之金額約為98,000港元（2020年：零港元）。於2020年及2021年12月31日，概無可供本集團用作減少現有供款水平的被沒收強積金供款。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

14. 僱員福利開支(續)

(b) 五名最高受薪人士

本集團於年內的五名最高受薪人士包括三名(2020年：三名)董事，其酬金反映於綜合財務報表附註15(a)所呈列的分析。

其餘兩名(2020年：兩名)人士於年內的酬金載列如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
薪金及津貼	3,420	11,494
花紅	—	—
退休福利計劃供款	64	53
以權益結算並以股份為基礎的付款	38	74
	<u>3,522</u>	<u>11,621</u>

酬金介乎以下範圍：

	2021年	2020年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	2	—
2,000,000港元以上	—	2
	<u>—</u>	<u>2</u>

年內，本集團概無向五名最高受薪人士中任何一人支付酬金，作為促使加入本集團的獎勵或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。



15. 董事福利及權益

(a) 董事酬金

每名董事的薪酬載列如下。

董事姓名	就出任董事人士(不論是本公司或其附屬企業)已付或應收的酬金								就董事其他 有關管理 本公司或其附 屬企業事務 的其他服務 已付或應收 的酬金	總計
	袍金	薪金	酌情花紅	(附註) 其他福利 估計金額	對退休 福利計劃的 僱主供款	就接受董事 職務已付或 應收的薪酬	住房津貼	千港元		
蔡先生	-	1,257	100	-	117	-	-	-	1,474	
陶基祥先生	-	1,484	115	30	69	-	-	-	1,698	
許明輝先生	-	1,241	97	22	57	-	-	-	1,417	
符國富先生	-	1,181	93	22	55	-	-	-	1,351	
莫國章先生	261	-	-	-	-	-	-	-	261	
區裕釗先生	234	-	-	-	-	-	-	-	234	
過騰程先生	225	-	-	-	-	-	-	-	225	
容啟亮教授	252	-	-	-	-	-	-	-	252	
2021年總計	972	5,163	405	74	298	-	-	-	6,912	
董事姓名										
蔡先生	-	1,204	1,164	-	106	-	-	-	2,474	
陶基祥先生	-	1,384	1,234	94	66	-	-	-	2,778	
許明輝先生	-	1,237	1,173	73	54	-	-	-	2,537	
符國富先生	-	1,162	1,155	73	50	-	-	-	2,440	
莫國章先生	213	-	-	-	-	-	-	-	213	
區裕釗先生	213	-	-	-	-	-	-	-	213	
過騰程先生	213	-	-	-	-	-	-	-	213	
容啟亮教授	213	-	-	-	-	-	-	-	213	
2020年總計	852	4,987	4,726	240	276	-	-	-	11,081	

附註：

其他福利的估計金額包括已付租金、購股權、保險費等。

年內概無主要行政人員或董事放棄任何酬金(2020年：無)。

年內，本集團概無向任何董事支付酬金，作為促使加入本集團的獎勵或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

15. 董事福利及權益(續)

(b) 關於以董事、受控制法團及與該等董事有關連的實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

截至2021年12月31日止年度，本公司或本公司的附屬公司(如適用)概無以董事作為受益人訂立貸款、準貸款及其他交易(2020年：無)。

(c) 董事於交易、安排或合約的重大權益

年內，本集團曾訂立以下交易：

立約方名稱	交易性質	金額 千港元	有利益關係的董事
Vincent Raya Co., Limited	購買貨物	976	蔡先生於立約方擁有實益 權益
	行政服務費	252	
永勝(東莞)電子有限公司	採購貨物	1,661	蔡先生於立約方擁有實益 權益
	採購醫用推車	6,469	
	餐飲服務費	1,736	
	租金開支	10,948	
	電子裝配服務費	7,983	
	金屬用品及 加工服務費	9,322	
永勝宏基發展有限公司	租金開支	504	蔡先生於立約方擁有實益 權益

除了集團公司之間的合約及上述交易外，本公司董事及其他董事的關連人士，無論直接或非直接擁有重大權益者，概無於年末或本年度任何時間存續其他重大交易、安排或合約而本公司或其任何附屬公司為訂約方之一。



16. 股息

	2021年 千港元	2020年 千港元
2021年中期股息每股普通股2.0港仙 (2020年：零港仙)	13,128	—
2020年末期股息每股普通股11.00港仙 (2020年：2019年末期股息1.10港仙)	72,120	7,014
	85,248	7,014

於報告期末後，董事建議派發截至2021年12月31日止年度之末期股息每股2.5港仙，並須於2022年5月24日舉行之應屆股東週年大會上獲股東批准後，方始作實。

17. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	2021年 千港元	2020年 千港元
盈利		
本公司擁有人應佔溢利	60,695	216,865

	千股	千股
股份數目		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	654,333	640,857
本公司發行的購股權產生的 潛在攤薄普通股的影響	6,790	10,574
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	661,123	651,431



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

18. 物業、廠房及設備

	傢俬及裝置 千港元	廠房及機器 千港元	租賃物業裝修 千港元	模具 千港元	汽車 千港元	在建工程 千港元	總計 千港元
成本							
於2020年1月1日	16,160	69,442	42,940	35,260	2,963	1,160	167,925
添置	3,017	37,096	901	6,154	307	7,252	54,727
撤銷	(92)	(5,784)	(110)	–	–	–	(5,986)
轉撥	–	–	6,723	617	–	(7,340)	–
滙兌差額	1,043	6,165	3,128	2,558	169	69	13,132
於2020年12月31日及 2021年1月1日	20,128	106,919	53,582	44,589	3,439	1,141	229,798
添置	1,778	5,039	212	10,694	799	6,058	24,580
撤銷/出售	(154)	(1,719)	–	(173)	(251)	–	(2,297)
出售一間附屬公司	(1,373)	–	(597)	(2,777)	–	–	(4,747)
轉撥	–	137	5,618	–	–	(5,755)	–
滙兌差額	509	3,155	1,613	1,385	90	38	6,790
於2021年12月31日	20,888	113,531	60,428	53,718	4,077	1,482	254,124
累計折舊及減值							
於2020年1月1日	11,833	40,270	27,782	17,528	1,780	–	99,193
年度支出	2,134	6,579	5,364	2,549	389	–	17,015
撤銷	(85)	(4,659)	(107)	–	–	–	(4,851)
減值虧損	15	263	94	228	–	–	600
滙兌差額	723	2,668	2,049	1,207	106	–	6,753
於2020年12月31日及 2021年1月1日	14,620	45,121	35,182	21,512	2,275	–	118,710
年度支出	2,264	8,871	5,120	3,705	443	–	20,403
撤銷/出售	(144)	(1,525)	–	(51)	(239)	–	(1,959)
出售一間附屬公司	(732)	–	(456)	(1,004)	–	–	(2,192)
滙兌差額	376	1,408	1,073	634	55	–	3,546
於2021年12月31日	16,384	53,875	40,919	24,796	2,534	–	138,508
賬面值							
於2021年12月31日	4,504	59,656	19,509	28,922	1,543	1,482	115,616
於2020年12月31日	5,508	61,798	18,400	23,077	1,164	1,141	111,088



19. 使用權資產

	租賃物業 千港元
於2020年1月1日	21,408
添置	6,134
重新計量	(111)
折舊	(13,585)
滙兌差額	871
	<hr/>
於2020年12月31日及2021年1月1日	14,717
添置	9,743
重新計量	(14,344)
出售一間附屬公司	(2,758)
滙兌差額	106
	<hr/>
於2021年12月31日	7,464

租賃負債約7,707,000港元(2020年：15,620,000港元)與相關使用權資產約7,464,000港元(2020年：14,717,000港元)已於2021年12月31日確認。

	2021年 千港元	2020年 千港元
使用權資產折舊開支	14,344	13,585
租賃負債之利息開支(包括在財務成本內)	586	1,243
與短期租賃有關之開支(包括在已售存貨成本、 銷售及分銷開支、行政開支以及研發開支內)	1,414	1,237
與低價值資產租賃有關之開支(包括在銷售及 分銷開支、行政開支以及研發開支內)	247	218
	<hr/>	<hr/>

租賃之現金流出總額之詳情載於附註37(d)。

兩年期間，本集團租賃不同的辦公室及廠房以作營運之用。租賃合約乃就固定期限1年至4年(2020年：1年至4年)訂立，但可能具有延展及終止選擇期。租賃條款是根據個別情況磋商，其中包含各種不同之條款和條件。在釐定租賃期和評估不可撤銷期限之長度時，本集團應用合約之定義並釐定合約可強制執行之期限。

於2021年12月31日，本集團就若干尚未開業的辦公室及廠房訂立新租約，不可撤銷期為2年。於不可撤銷期內，未來未貼現現金流量總額約為28,124,000港元。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

20. 其他無形資產

	使用權 千港元	專利 及商標 千港元	特許 使用權 千港元	產品 開發成本 千港元	總計 千港元
成本					
於2020年1月1日	14,953	11,066	4,136	10,899	41,054
添置	–	–	7,852	–	7,852
撇銷	–	–	–	(2,857)	(2,857)
滙兌差額	–	662	–	451	1,113
於2020年12月31日及2021年1月1日	14,953	11,728	11,988	8,493	47,162
撇銷	–	(590)	–	–	(590)
出售一間附屬公司	–	(10,378)	–	(7,455)	(17,833)
滙兌差額	–	58	–	106	164
於2021年12月31日	14,953	818	11,988	1,144	28,903
累計攤銷及減值					
於2020年1月1日	6,448	1,885	–	1,598	9,931
年度攤銷	1,610	1,114	1,440	2,252	6,416
撇銷	–	–	–	(1,266)	(1,266)
減值虧損	3,024	–	–	376	3,400
滙兌差額	–	181	–	135	316
於2020年12月31日及2021年1月1日	11,082	3,180	1,440	3,095	18,797
年度攤銷	1,610	860	1,570	1,276	5,316
出售一間附屬公司	–	(3,764)	–	(3,463)	(7,227)
滙兌差額	–	24	–	39	63
於2021年12月31日	12,692	300	3,010	947	16,949
賬面值					
於2021年12月31日	2,261	518	8,978	197	11,954
於2020年12月31日	3,871	8,548	10,548	5,398	28,365



20. 其他無形資產(續)

使用權

使用權是指使用有關生產、營銷及分銷「希望之手」機械手訓練器械產品的技術的權利。使用權的餘下攤銷期為3.38年(2020年：4.38年)。

專利及商標

於2021年及2020年12月31日，商標主要用於在日本買賣醫療器械。商標的平均餘下攤銷期為3.17年(2020年：4.17年)。

於2020年12月31日，專利主要用於製造及買賣「和普樂™」品牌的持續氣道正壓通氣器械。

特許使用權

於2017年9月8日及2019年2月26日，本集團分別與一間聯營公司訂立一項特許協議，據此，本集團獲授予10年(首5年為獨家權利)權利，在取得相關產品註冊後可於特許地區內生產及銷售特許協議中訂明之特許貨品。特許使用權的攤銷將於註冊完成後開始生效。

產品開發成本

產品開發成本是就開發若干OBM產品而在內部產生的。當相關產品可供銷售時開始攤銷。產品開發成本的估計平均使用年期為5年。(2020年：5年)

21. 於聯營公司之投資

	2021年 千港元	2020年 千港元
非上市投資：		
應佔資產淨值	3,931	4,364
商譽	15,657	12,387
	19,588	16,751
減值虧損	(18,184)	(7,455)
	1,404	9,296



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

21. 於聯營公司之投資(續)

於2021年12月31日，本集團的聯營公司詳情如下：

名稱	註冊成立 及營運地點	已發行及 繳足股本詳情	應佔所有權權 益／表決權／ 溢利的百分比	主要業務
Retraction Limited (「Retraction」)	香港	100股普通股及 80股優先股	40% (2020年：40%)	微創手術的牽開器之設計、 開發和商業化
Celsius	西班牙	9,000股普通股及 1,000股優先股	10% (2020年：10%)	空氣和流體警告系統之 設計、開發和商業化
Fresca Medical, Inc. (「Fresca」)(附註)	美國	1,613,799股普通股及 59,721,392股優先股	26.09% (2020年：20.35%)	治療睡眠窒息症系統之 設計、開發和商業化

附註：

於年內，本集團與Fresca及其他投資者訂立E系列優先股購買協議，據此，本集團同意以代價約1,000,000美元(相當於約7,754,000港元)認購4,822,068股E系列優先股。購買E系列優先股後，本集團擁有Fresca經擴大已發行股本的26.09%。



21. 於聯營公司之投資(續)

下表列示對本集團屬重要的聯營公司的資料。該等聯營公司乃以權益法於綜合財務報表計賬。所呈列的財務資料概要乃以聯營公司按香港財務報告準則編製的財務報表為基礎。

名稱	Retraction		Celsius		Fresca	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
主要營業地點/ 註冊成立國家 本集團所持所有權 權益/表決權%	香港 40%/40% 千港元	香港 40%/40% 千港元	西班牙 10%/10% 千港元	西班牙 10%/10% 千港元	美國 26.09%/ 26.09% 千港元	美國 20.35%/ 20.35% 千港元
於12月31日：						
非流動資產	2,437	3,808	15,449	20,362	2,683	22,586
流動資產	540	1,131	8,992	10,396	1,571	2,086
非流動負債	(1,293)	(1,396)	(11,709)	(11,081)	-	(9,571)
流動負債	(434)	(389)	(3,686)	(4,831)	(4,254)	(7,148)
資產淨值	1,250	3,154	9,046	14,846	-	7,953
本集團應佔資產淨值	500	1,262	904	1,484	-	1,618
商譽	-	-	-	-	-	4,932
本集團應佔權益賬面值	500	1,262	904	1,484	-	6,550
截至12月31日止年度：						
收入	1,187	1,804	6,914	7,355	1,650	-
年度虧損	(1,473)	(966)	(4,805)	(5,526)	(15,319)	(10,735)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-
全面收益總額	(1,473)	(966)	(4,805)	(5,526)	(15,319)	(10,735)
已收聯營公司的股息	-	-	-	-	-	-

年內，Fresca的銷售業績欠佳，由於產品需要時間滲透至市場中，其產品銷量低於預期水平，且需要進行重大改進，才能在市場上具有競爭力。此外，Fresca的財務狀況經已惡化，令人嚴重質疑其是否能保持可持續經營。

鑑於上述情況以及Fresca業務前景的重大不確定因素，本集團於審閱Fresca的可收回金額後計提減值約10,729,000港元。Fresca的可收回金額乃基於公平值減去出售成本得出，而該金額根據獨立外聘估值專家使用成本法的公平值模型被認為屬最低金額。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

22. 於合營企業之投資

	2021年 千港元	2020年 千港元
非上市投資：		
應佔資產淨值	5,931	6,902
商譽	11,983	11,769
	17,914	18,671
減值虧損	(7,490)	(7,490)
	10,424	11,181

於2021年12月31日，本集團的合營企業詳情如下：

名稱	註冊成立 及營運地點	已發行 及繳足股本詳情	應佔所有權 權益/ 表決權/溢利 的百分比	主要業務
愛牽掛數字	中國	註冊資本人民幣 11,649,331元	9.41% (2020年： 9.41%)	可穿戴裝置的設計、開發、 銷售及營運
Avalon	英屬處女群島	50,000股每股面值 1美元的普通股	20% (2020年：20%)	投資控股
鎧耀光電(香港)有限公司 (「鎧耀香港」)(附註)	香港	10,000股普通股	20% (2020年：20%)	kanga-care產品的設計、開發 及分銷
重慶凱耀醫療器械有限公司 (「鎧耀中國」)(附註)	中國	註冊資本人民幣 10,000,000元	20% (2020年：20%)	kanga-care產品的生產

附註：

鎧耀香港及鎧耀中國為Avalon的全資附屬公司。



22. 於合營企業之投資(續)

下表列示對本集團屬重要的合營企業的資料。該等合營企業乃以權益法於綜合財務報表計賬。所呈列的財務資料概要乃以合營企業按香港財務報告準則編製的財務報表為基礎。

名稱 主要營業地點／註冊成立國家 本集團所持所有權權益／表決權%	愛牽掛數字		Avalon及其附屬公司	
	2021年 中國	2020年 中國	2021年 英屬處女群島	2020年 英屬處女群島
	9.41%/ 9.41%	9.41%/ 9.41%	20%/20% 千港元	20%/20% 千港元
於12月31日：				
非流動資產	10,669	9,048	568	2,078
流動資產	22,914	21,642	7,056	9,589
非流動負債	-	-	(7,371)	(4,732)
流動負債	(2,630)	(2,171)	(253)	(935)
資產淨值	30,953	28,519	-	6,000
本集團應佔資產淨值	2,913	2,684	-	1,200
商譽	7,511	7,297	-	-
本集團應佔權益賬面值	10,424	9,981	-	1,200
計入流動資產之現金及現金等價物	10,460	9,688	2,332	3,186
計入流動負債之流動金融負債 (不包括貿易應付款項及 其他應付款項以及撥備)	-	-	-	-
計入非流動負債之非流動金融負債 (不包括貿易應付款項及 其他應付款項以及撥備)	-	-	-	-
截至12月31日止年度：				
收入	24,567	17,676	162	831
折舊及攤銷	(1,760)	(1,186)	(1,071)	(2,556)
利息收入	144	267	2	5
所得稅開支	-	-	-	-
年度溢利／(虧損)	1,572	(4,410)	(5,217)	(5,891)
其他全面收益	-	-	439	-
全面收益總額	1,572	(4,410)	(4,778)	(5,891)
已收合營企業的股息	-	-	-	-



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

22. 於合營企業之投資(續)

於2021年12月31日，本集團於中國之合營企業以人民幣計值的銀行及現金結餘約為7,528,000港元(2020年：10,588,000港元)。人民幣兌換成外幣須遵守中國外匯管理條例及結匯、售匯及付款外匯管理規定。

23. 透過其他全面收益按公平值計量之股本投資

	2021年 千港元	2020年 千港元
非上市股本證券	43,632	45,782
分析為：		
非流動資產	43,632	45,782

非上市股本證券使用獨立外聘估值專家作出之估值法而按公平值計量。

透過其他全面收益按公平值計量之股本投資以美元計值。

24. 存貨

	2021年 千港元	2020年 千港元
原材料	143,461	153,192
在製品	47,322	65,178
製成品	52,378	60,313
	243,161	278,683



25. 貿易應收款項

	2021年 千港元	2020年 千港元
貿易應收款項	170,710	161,736
減：呆賬撥備	(3,481)	(194)
	167,229	161,542

本集團授予客戶的一般信貸期介乎30至90日。本集團致力對其未收回的應收款項保持嚴格控制。董事定期審閱逾期結餘。

貿易應收款項根據發票日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
0至30日	47,636	64,959
31至60日	41,207	46,363
61至90日	27,732	20,828
超過90日	50,654	29,392
	167,229	161,542

本集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2021年 千港元	2020年 千港元
港元	3,132	458
人民幣	23,178	24,654
美元	139,359	134,262
其他	1,560	2,168
	167,229	161,542



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

26. 預付款項、按金及其他應收款項

	2021年 千港元	2020年 千港元
特許使用權及分銷權按金	2,524	14,153
購買商品的按金	21,162	35,524
購買物業、廠房及設備的按金	12,382	12,007
預付開支	2,085	1,695
租金及其他按金	2,983	3,346
增值稅及其他應收款項	14,449	28,237
	55,585	94,962
減：非流動按金	(14,906)	(26,160)
	40,679	68,802

27. 銀行及現金結餘

本集團銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

	2021年 千港元	2020年 千港元
港元	33,744	11,534
人民幣	38,754	38,599
美元	91,352	116,262
其他	9,317	2,673
	173,167	169,068

於2021年12月31日，本集團以人民幣計值及在中國保存的銀行及現金結餘約為38,264,000港元（2020年：33,696,000港元）。人民幣兌換成外幣須遵守中國外匯管理條例及結匯、售匯及付款外匯管理規定。



28. 股本

	股份數目 千股	股本 千港元	庫存股份 千港元
普通股			
法定			
於2020年1月1日、2020年12月31日及 2021年12月31日	10,000,000	100,000	—
已發行及繳足			
於2020年1月1日	637,650	6,377	—
根據購股權計劃發行的股份	12,948	129	—
於2020年12月31日及2021年1月1日	650,598	6,506	—
根據購股權計劃發行的股份 (附註(i))	5,812	58	—
購回股份 (附註(ii))	—	—	(1,620)
註銷股份 (附註(ii))	(1,402)	(14)	1,423
於2021年12月31日	655,008	6,550	(197)

附註：

- (i) 於截至2021年12月31日止年度，根據購股權計劃按認購價每股0.80港元發行5,812,332股股份，總現金代價約為4,650,000港元，以股份為基礎的付款儲備2,099,000港元已轉入股份溢價賬。
- (ii) 於截至2021年12月31日止年度，本公司以約1,620,000港元購回1,592,000股股份，其中1,402,000股股份於報告期末前被註銷。

於報告期後，約197,000港元的餘下190,000股股份已於2022年1月26日註銷。



28. 股本(續)

本集團管理資本的目標是保護本集團持續經營能力及透過優化債務和股本平衡使股東回報最大化。

本集團按風險比例設定資金金額。本集團管理資本架構，並因應經濟環境變動及相關資產的風險特性作出調整。為保持或調整資本架構，本集團或會調整股息分派、發行新股、購回股份、募集新債、贖回現有債項或出售資產以減少債項。

就管理目的而言，本集團將權益總額(非控制性權益除外)視為資本。於2021年12月31日，資本額約為598,361,000港元(2020年：611,557,000港元)，而本集團於考慮到預測資本開支及預測投資機會後認為有關水平實屬理想。

本集團唯一被外部施加的資本要求為，如要維持於聯交所上市地位(「上市」)，其須具備至少25%股份的公眾持股量。基於本公司公開可取得的資料及就董事所知，本公司一直維持上市規則規定的足夠公眾持股量。於2021年12月31日，股份的公眾持股量超過25%(2020年：超過25%)。



29. 本公司財務狀況表及儲備變動
(a) 本公司財務狀況表

附註	2021年 千港元	2020年 千港元
資產		
非流動資產		
於附屬公司之投資	82,639	152,793
流動資產		
應收附屬公司款項	253,240	135,237
預付款項、按金及其他應收款項	245	2,760
銀行及現金結餘	3,137	571
流動資產總值	256,622	138,568
資產總值	339,261	291,361
權益及負債		
股本	28	6,550
儲備	29(b)	193,834
權益總額	200,384	249,004
流動負債		
應付附屬公司款項	138,174	41,680
其他應付款項及應計費用	703	677
流動負債總額	138,877	42,357
權益及負債總額	339,261	291,361

於2022年3月23日獲董事會批准並由以下董事代表簽署：

蔡文成先生

陶基祥先生



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

29. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

	股份溢價賬 千港元	以股份為 基礎的 付款儲備 千港元	庫存股份 千港元	合併儲備 千港元	(累計虧損)/ 保留溢利 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日	141,755	10,620	-	-*	(13,747)	138,628
年度溢利	-	-	-	-	99,727	99,727
已付股息	-	-	-	-	(7,014)	(7,014)
根據購股權計劃發行股份	16,058	(5,829)	-	-	-	10,229
以股份為基礎的付款	-	928	-	-	-	928
於2020年12月31日及 2021年1月1日	157,813	5,719	-	-*	78,966	242,498
年度溢利	-	-	-	-	32,526	32,526
已付股息	-	-	-	-	(85,248)	(85,248)
根據購股權計劃發行股份 (附註28)	6,691	(2,099)	-	-	-	4,592
以股份為基礎的付款	-	1,072	-	-	-	1,072
購回股份	-	-	(1,620)	-	-	(1,620)
註銷股份	(1,409)	-	1,423	-	-	14
於2021年12月31日	163,095	4,692	(197)	-*	26,244	193,834

* 指不足1,000港元之金額



30. 儲備

(a) 本集團

本集團儲備金額及其變動於綜合損益及其他全面收益表以及綜合權益變動表內呈列。

(b) 儲備的性質及目的

(i) 股份溢價賬

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬內的資金可分派予本公司股東，條件是本公司於緊隨建議分派股息當日後，將可在日常業務中清償其到期債務。

(ii) 以股份為基礎的付款儲備

以股份為基礎的付款儲備即是按照綜合財務報表附註4(u)(i)就以權益結算並以股份為基礎的付款採納的會計政策所確認，授予本集團董事、僱員及顧問的未行使購股權的實際或估計數目的公平值。

(iii) 合併儲備

本公司的合併儲備指根據重組於附屬公司的投資成本超出發行作為交換的本公司股本面值的差額。

本集團的合併儲備指根據重組所收購永勝保健器材有限公司(「VHPL」)及永勝醫療製品有限公司(「VMHK」)的股份面值超出發行作為交換的本公司股本面值的差額。

(iv) 外幣換算儲備

外幣換算儲備包括換算海外業務的財務報表而產生的所有外匯差額。該儲備乃按綜合財務報表附註4(e)(iii)載列的會計政策處理。

(v) 透過其他全面收益按公平值計量之儲備

透過其他全面收益按公平值計量之儲備包括於報告期末持有之透過其他全面收益按公平值計量之金融資產之公平值累計變動淨額，乃按綜合財務報表附註4(l)載列的會計政策處理。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

31. 購股權及股份獎勵計劃

(a) 購股權計劃

於2016年6月17日採納之首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)於2016年6月17日獲批准並予以採納。首次公開發售前購股權計劃旨在通過向本集團若干高管、董事、僱員及／或顧問授予購股權作為獎勵和進一步的激勵，以認可及表彰彼等對本集團發展所作出的貢獻。首次公開發售前購股權計劃將於2026年6月16日屆滿。

根據首次公開發售前購股權計劃授出之各批購股權均須遵守以下歸屬時間表：

批次	歸屬日期	佔歸屬購股權百分比
1	上市日期(「上市日期」)起第一週年	25%
2	上市日期起第二週年	25%
3	上市日期起第三週年	25%
4	上市日期起第四週年	25%

各批次購股權於有關批次歸屬日期起至緊接授出購股權日期起第十週年當日前之營業日(包括首尾兩日)期間可獲行使。

每股認購價為0.80港元。於2016年6月17日，已授出19,684,000份購股權。根據首次公開發售前購股權計劃將不會再提呈或授出購股權。

各批次購股權詳情如下：

批次	授出日期	歸屬期	行使期	行使價 港元
1	2016年6月17日	2016年6月17日至2017年7月13日	2017年7月13日至2026年6月16日	0.80
2	2016年6月17日	2016年6月17日至2018年7月13日	2018年7月13日至2026年6月16日	0.80
3	2016年6月17日	2016年6月17日至2019年7月13日	2019年7月13日至2026年6月16日	0.80
4	2016年6月17日	2016年6月17日至2020年7月13日	2020年7月13日至2026年6月16日	0.80

如有購股權於授出日期起十年期間未獲行使，則購股權將告屆滿。如有董事、僱員及／或顧問離開本集團，則其購股權將告失效。



31. 購股權及股份獎勵計劃(續)

(a) 購股權計劃(續)

於2016年6月17日採納之首次公開發售前購股權計劃(續)

年內購股權之變動詳情如下：

	2021年		2020年	
	購股權數目	加權平均 行使價 港元	購股權數目	加權平均 行使價 港元
年初尚未行使	5,656,000	0.80	16,064,000	0.80
年內行使	(2,712,332)	0.80	(9,948,000)	0.80
年內失效	(33,000)	0.80	(460,000)	0.80
年末尚未行使	2,910,668	0.80	5,656,000	0.80
年末可行使	2,910,668	0.80	5,656,000	0.80

於年內購股權獲行使的行使日期當日前，加權平均股價為2.13港元(2020年：2.15港元)。於年末尚未行使的購股權有加權平均剩餘可使用年限4.46年(2020年：5.46年)，而其行使價為0.80港元(2020年：0.80港元)。

於2016年6月24日採納之購股權計劃

一項購股權計劃(「購股權計劃」)於2016年6月24日獲批准並予以採納。根據購股權計劃，董事會可酌情授出購股權予本集團任何高管、董事、僱員、諮詢人、顧問、專業人士、代理、承辦商、客戶、貨品及／或服務供應商或夥伴。購股權計劃將於2026年6月23日屆滿。

每份認購價將由董事會釐定並於提呈購股權時通知承授人。

於2018年5月28日，本集團向若干董事及僱員授出14,300,000份購股權，每股行使價為0.80港元。25%之購股權將分別於2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日歸屬，並將分別自2019年、2020年、2021年及2022年各年之5月28日起至2026年6月23日止之期間內可予行使。



31. 購股權及股份獎勵計劃(續)

(a) 購股權計劃(續)

於2016年6月24日採納之購股權計劃(續)

於2019年3月25日，本集團進一步向若干僱員及顧問授出4,600,000份購股權，每股行使價為0.80港元。25%之購股權將分別於2020年、2021年、2022年及2023年各年之3月25日歸屬，並將分別自2020年、2021年、2022年及2023年各年之3月25日起至2026年6月23日止之期間可予行使。

於2021年8月25日，本集團進一步向若干僱員授出11,788,000份購股權，每股行使價為1.14港元。25%之購股權將分別於2022年、2023年、2024年及2025年各年之8月25日歸屬，並將分別自2022年、2023年、2024年及2025年各年之8月25日起至2026年6月23日止之期間可予行使。

於2021年8月25日的授予日期，購股權的估計公平值約為4,102,000港元。由於所作假設及所用模型的局限性，計算得出的公平值本身可能存在主觀因素及不確定性。

公平值乃使用二項式期權定價模式計算。

加權平均行使價	1.14港元
預期波幅(附註1)	63.54%
無風險利率	0.813%
預期收益率(附註2)	9.94%

附註：

1. 預期波幅乃經計算本公司的歷史股價波幅而釐定。
2. 預期收益率乃基於本公司的歷史收益率。

如有購股權於2026年6月23日後未獲行使，則購股權將告屆滿。如有董事、僱員及／或顧問離開本集團，則其購股權將失效。



31. 購股權及股份獎勵計劃(續)

(a) 購股權計劃(續)

於2016年6月24日採納之購股權計劃(續)

年內購股權之變動如下：

	2021年		2020年	
	購股權數目	加權平均 行使價 港元	購股權數目	加權平均 行使價 港元
年初尚未行使	12,400,000	0.80	15,400,000	0.80
年內授出	11,788,000	1.14	–	不適用
年內行使	(3,100,000)	0.80	(3,000,000)	0.80
年末尚未行使	21,088,000	0.99	12,400,000	0.80
年末可行使	4,675,000	0.80	3,925,000	0.80

於年內購股權獲行使的行使日期當日前，加權平均股價為2.07港元(2020年：1.92港元)。於年末尚未行使的購股權有加權平均剩餘可使用年限4.48年(2020年：5.48年)，而其行使價則介乎0.80港元至1.14港元(2020年：0.80港元)。

(b) 股份獎勵計劃

股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)於2021年12月2日獲批准及採納。股份獎勵計劃的目的乃為(i)嘉許並獎賞若干合資格參與者(包括董事、僱員、顧問、諮詢師及任何其他對本集團的增長及發展有貢獻或可能有貢獻的人士)為本集團增長及發展所作出的貢獻，並給予獎勵以留聘彼等為本集團的持續營運及發展而效力；及(ii)為本集團進一步發展吸引合適人才。股份獎勵計劃將於2031年12月1日到期。

本集團可不時按其絕對酌情權挑選任何合資格參與者參加股份獎勵計劃、釐定獎勵的條款及條件以及將予獎勵的股份數目。

年內，概無根據股份獎勵計劃授予任何獎勵。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

32. 租賃負債

	最低租賃付款		最低租賃付款之現值	
	2021年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
一年內	2,909	14,931	2,814	14,430
超過一年但兩年內	1,876	1,202	1,820	1,190
超過兩年但五年內	3,114	—	3,073	—
	7,899	16,133	7,707	15,620
減：未來財務支出	(192)	(513)	不適用	不適用
租賃責任之現值	7,707	15,620	7,707	15,620
減：在12個月內到期結清之 金額(在流動負債下 列示)			(2,814)	(14,430)
在12個月後到期結清之金額			4,893	1,190

適用於租賃負債的加權平均增量借款利率為2.02%(2020年：6.30%)。

本集團之租賃負債之賬面值以下列貨幣計值：

	2021年 千港元	2020年 千港元
港元	6,135	1,183
人民幣	1,095	13,116
其他	477	1,321
	7,707	15,620



33. 遞延稅項

以下為本集團確認的遞延稅項負債及資產：

遞延稅項負債

	無形資產的 公平值 千港元	無形資產的 暫時差額 千港元	加速 稅項折舊 千港元	總計 千港元
於2020年1月1日	1,290	2,245	2,295	5,830
扣自／(計入)本年度損益	(241)	(864)	4,359	3,254
匯兌差額	—	79	390	469
於2020年12月31日及 2021年1月1日	1,049	1,460	7,044	9,553
計入本年度損益(附註12)	(241)	(72)	(171)	(484)
出售一間附屬公司	—	(1,247)	(21)	(1,268)
匯兌差額	—	18	202	220
於2021年12月31日	808	159	7,054	8,021

遞延稅項資產

	稅項虧損 千港元
於2020年1月1日	1,892
匯兌差額	122
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,014
出售一間附屬公司	(2,043)
匯兌差額	29
於2021年12月31日	—



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

33. 遞延稅項(續)

以下為就財務狀況表而言的遞延稅項結餘(抵銷後)之分析：

	2021年 千港元	2020年 千港元
遞延稅項資產	—	2,014
遞延稅項負債	(8,021)	(9,553)
	(8,021)	(7,539)

於2021年12月31日，本集團有可用於抵銷未來溢利的未動用稅項虧損約73,546,000港元(2020年：104,090,000港元)。已就有關虧損零港元(2020年：8,057,000港元)確認遞延稅項資產。由於未來溢利來源不可預測，故並無其餘73,546,000港元(2020年：96,033,000港元)確認任何遞延稅項資產。本集團上述未動用稅項虧損未經相關稅務部門核准。未確認稅項虧損的到期日概述如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於2021年12月31日	—	4,483
於2022年12月31日	4,996	4,854
於2023年12月31日	7,709	13,761
於2024年12月31日	5,011	21,977
於2025年12月31日	3,736	4,408
於2026年12月31日	3,205	—
於2029年12月31日	—	228
無限期結轉	48,889	46,322
	73,546	96,033

於2021年12月31日，與未確認遞延稅項負債的附屬公司及一間合營企業未分配盈利相關的暫時差額總額分別約16,905,000港元(2020年：15,835,000港元)。概無就該等差額確認負債，因為本集團能夠控制暫時差額的撥回時間，且該等差額於可見將來很可能不會撥回。



34. 貿易應付款項

貿易應付款項根據收貨日期的賬齡分析如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
0至30日	52,162	46,786
31至60日	7,887	22,977
超過60日	5,217	18,803
	65,266	88,566

本集團貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	2021年 千港元	2020年 千港元
港元	4,362	4,300
人民幣	35,302	61,657
美元	22,742	20,581
其他	2,860	2,028
	65,266	88,566

35. 其他應付款項及應計費用

	2021年 千港元	2020年 千港元
應計員工成本	38,939	58,011
其他應計開支	6,390	12,446
其他應付款項	12,812	9,885
保修撥備(附註(i))	2,285	17,545
合約負債(附註(ii))	29,103	38,174
	89,529	136,061



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

35. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：

(i) 保修撥備於年內的變動如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	17,545	—
年內撥備	685	37,355
已動用撥備	(15,333)	(20,012)
出售一間附屬公司	(695)	—
滙兌差額	83	202
於12月31日	2,285	17,545

保修撥備指本集團根據過往維修及替換程度的經驗，就維修或替換仍在保修期內的電子裝置作出的最佳估計。

(ii) 與客戶合約有關的合約負債為客戶預付的款項。該等負債是由於客戶預付款項而產生。

於報告期內，合約負債結餘並無重大變動。

於年內合約負債變動如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
於1月1日	38,174	7,439
因年內確認收入而減少的合約負債已計入年初的合約負債	(38,174)	(7,439)
因客戶預付款項而增加的合約負債	29,103	38,174
於12月31日	29,103	38,174



36. 借款

	2021年 千港元	2020年 千港元
銀行貸款，有抵押	55,251	52,032
銀行貸款，無抵押	—	9,434
其他貸款，無抵押	—	7,605
	55,251	69,071

借款的償還情況如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
一年內	52,066	59,521
一年以上但不超過兩年	2,495	3,322
兩年以上但不超過五年	690	6,228
	55,251	69,071
於一年後到期償還但包含須應要求還款條文之 銀行貸款部份(列為流動負債)	(3,185)	(9,550)
	52,066	59,521
減：於12個月內到期結算的款項(列為流動負債)	(52,066)	(59,521)
	—	—

本集團借款的賬面值以下列貨幣計值：

	2021年 千港元	2020年 千港元
港元	41,797	30,381
人民幣	13,454	38,690
	55,251	69,071



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

36. 借款(續)

本集團借款於12月31日的利率如下：

	2021年	2020年
銀行貸款	1.38%至4.60%	1.48%至4.60%
其他貸款	不適用	8%

銀行貸款乃以浮動利率計息安排，令本集團面對現金流量利率風險。其他貸款乃以固定利率計息安排，令本集團面對公平值利率風險。

銀行貸款約18,297,000港元(2020年：14,381,000港元)以本公司提供的公司擔保作抵押。

銀行貸款約23,500,000港元(2020年：16,000,000港元)以本公司及本公司兩間香港附屬公司提供的公司擔保作抵押。

銀行貸款約13,454,000港元(2020年：17,823,000港元)以本公司兩間中國附屬公司提供的公司擔保作抵押。

銀行貸款零港元(2020年：3,828,000港元)以本公司一間中國附屬公司的主要管理人員提供的公司擔保作抵押。

於2021年12月31日，本集團有56,500,000港元(2020年：24,000,000港元)的可動用而未提取的借貸融資。



37. 綜合現金流量表附註

(a) 出售一間附屬公司

年內，本集團出售廣州和普樂健康科技有限公司（「廣州和普樂」）的54.5%實際權益，代價為人民幣12,900,000元（相當於約15,548,000港元）。

廣州和普樂於出售日期的資產淨值如下：

	千港元
物業、廠房及設備	2,555
使用權資產	2,758
其他無形資產	10,606
遞延稅項資產	2,043
存貨	23,920
貿易應收款項	1,052
預付款項、按金及其他應收款項	6,362
銀行及現金結餘	217
遞延稅項負債	(1,268)
租賃負債	(2,804)
貿易應付款項	(2,205)
其他應付款項及應計費用	(24,266)
銀行貸款	(10,558)
	<u>8,412</u>
已出售資產淨值	8,412
非控股權益	9,061
解除外幣換算儲備	343
出售虧損	(2,268)
	<u>15,548</u>
以現金支付的代價總額	15,548
出售產生的現金流入淨額	
已收現金代價	12,001
已出售現金及現金等價物	(217)
	<u>11,784</u>



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

37. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 主要非現金交易

於報告期末時，本公司尚未收到出售廣州和普樂的銷售所得款項人民幣2,900,000元(相當於約3,547,000港元)。該等銷售所得款項已於2022年1月全部收悉。

年內添置的使用權資產約9,743,000港元(2020年：6,134,000港元)由租賃負債提供資金。

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳述本集團來自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是現金流量或未來現金流量將在本集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量的負債。

	2021年 1月1日 千港元	增加 千港元	出售一間 附屬公司 千港元	現金流量 千港元	利息開支 千港元	匯兌差額 千港元	2021年 12月31日 千港元
銀行貸款	61,466	-	(10,558)	3,712	-	631	55,251
其他貸款	7,605	-	-	(7,682)	-	77	-
租賃負債	15,620	9,743	(2,804)	(15,558)	586	120	7,707
	<u>84,691</u>	<u>9,743</u>	<u>(13,362)</u>	<u>(19,528)</u>	<u>586</u>	<u>828</u>	<u>62,958</u>

	2020年 1月1日 千港元	重新計量 千港元	增加 千港元	現金流量 千港元	利息開支 千港元	匯兌差額 千港元	2020年 12月31日 千港元
銀行貸款	23,453	-	-	36,268	-	1,745	61,466
其他貸款	7,145	-	-	-	-	460	7,605
租賃負債	22,203	(147)	6,134	(14,730)	1,243	917	15,620
	<u>52,801</u>	<u>(147)</u>	<u>6,134</u>	<u>21,538</u>	<u>1,243</u>	<u>3,122</u>	<u>84,691</u>



37. 綜合現金流量表附註(續)

(d) 租賃之現金流出總額

現金流量表中就租賃計入之金額包括以下各項：

	2021年 千港元	2020年 千港元
經營現金流量內	2,247	2,698
融資現金流量內	14,972	13,487
	17,219	16,185

此等金額乃關於以下各項：

	2021年 千港元	2020年 千港元
已付租賃租金	17,219	16,185

38. 或然負債

於2021年12月31日，本集團概無任何重大或然負債(2020年：無)。

39. 資本承擔

於報告期末已訂約但未招致的資本承擔如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
物業、廠房及設備	9,210	17,987
無形資產	—	1,356
	9,210	19,343

40. 經營租賃安排

本集團作為承租人

本集團定期簽訂辦公場所的短期租賃合約。於2021年12月31日，短期租賃組合與附註19所披露的短期租賃開支的短期租賃組合類似。

於2021年12月31日，有關該等辦公場所的未履行租賃承諾約為213,000港元(2020年：622,000港元)。



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

41. 關連方交易

(a) 除綜合財務報表其他部分所披露的關連方交易及結餘外，本集團與其關連方有以下交易及結餘：

	2021年 千港元	2020年 千港元
截至12月31日止年度：		
向一家聯營公司銷售貨物	2,366	3,133
向一家聯營公司購買貨物	242	323
向一家合營企業購買貨物	—	577
向關連公司購買貨物(附註)	9,106	2,442
向一家關連公司支付餐飲服務費(附註)	1,736	1,467
向關連公司支付租金開支(附註)	11,452	10,604
向一家關連公司支付電子裝配服務費(附註)	7,983	14,301
向一家關連公司支付行政服務費(附註)	252	252
向一家關連公司支付金屬用品及加工服務費(附註)	9,322	8,685
於12月31日：		
來自一家聯營公司的貿易應收款項	4,097	1,740
給予關連公司的其他應付款項(附註)	7,345	3,115
來自一家關連公司的其他應收款項(附註)	84	84

附註：蔡先生擁有該等關連公司的實益權益。

(b) 董事及其他主要管理層成員於年內的薪酬如下：

	2021年 千港元	2020年 千港元
短期福利	18,089	28,120
退休福利計劃供款	672	525
以股份為基礎的付款	530	632
	19,291	29,277



42. 主要附屬公司

於2021年12月31日的附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及營運地點以及 法人實體種類	已發行股本／ 註冊資本	應佔所有權 權益／表決權／ 溢利的百分比	主要業務
直接持有：				
永勝醫療製品控股有限公司	英屬處女群島，有限公司	1美元	100%	投資控股
永勝醫療保健控股有限公司	英屬處女群島，有限公司	1美元	100%	投資控股
間接持有：				
東莞永健康復器具有限公司	中國，外商獨資有限公司	8,000,000港元	100%	醫療器械製造
株式会社 Inspired Medical Japan	日本，有限公司	55,000,000日圓	66.5%	醫療器械貿易
復康機器人技術有限公司	香港，有限公司	31,900,000港元	100%	開發「希望之手」機器手 訓練器械
深圳永勝宏基醫療器械有限公司	中國，外商獨資有限公司	人民幣 10,000,000元	100%	醫療器械研發以及 投資控股
VHPL	香港，有限公司	100,000港元	100%	醫療器械貿易及 投資控股
永勝英仕醫療有限公司	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
永勝醫療有限公司	香港，有限公司	1港元	100%	醫療器械貿易及 投資控股
VMHK	香港，有限公司	14,889,321港元	100%	醫療器械貿易及 投資控股
VMDG	中國，外商獨資 有限公司	15,000,000港元	100%	醫療器械製造
Vincent Medical Avalon Limited	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
Vincent Medical Celsius Limited	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
Vincent Medical Fresca Limited	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股



綜合財務報表附註

截至2021年12月31日止年度

42. 主要附屬公司(續)

於2021年12月31日的附屬公司詳情如下(續)：

名稱	註冊成立／登記 及營運地點以及 法人實體種類	已發行股本／ 註冊資本	應佔所有權 權益／表決權／ 溢利的百分比	主要業務
永勝醫療創新有限公司	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
Vincent Medical Inovytec Limited	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
Vincent Medical Respinova Limited	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
Vincent Medical Retraction Limited	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
永勝醫療科技(廣東)有限公司	香港，有限公司	1港元	100%	投資控股
永勝康復器械有限公司	香港，有限公司	10港元	100%	醫療器械貿易及 投資控股
東莞永昇醫療科技有限公司	中國，外商獨資有限公司	人民幣 10,000,000元	100%	醫療器械研發及製造
東莞永勝宏基醫療器械有限公司	中國，外商獨資有限公司	2,100,000港元	100%	醫療器械貿易

以上清單列出對本集團業績、資產或負債有重大影響的附屬公司詳情。該等附屬公司未曾發行任何債務證券。

43. 報告期後事項

本公司之香港主要營業地點地址已變更為香港九龍紅磡德豐街22號海濱廣場2座16樓1604-07A室，自2022年2月22日起生效。

除上文所述者，於報告期後及直至本報告日期並無其他重要事項。

44. 比較數字

為符合本年度的呈列方式，若干比較數字經已重新分類。該等變動包括(i)將之前歸類至行政開支的若干項目重新分類至研發開支；及(ii)將購買物業、廠房及設備以及無形資產的按金自流動資產重新分類至非流動資產。會計項目的新分類被認為能更恰當呈列本集團的業績。



本集團於過去五個財政年度的業績及資產與負債的概要如下：

	截至12月31日止年度				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
業績					
收入	777,720	1,155,383	502,200	488,030	446,302
除稅前溢利	66,180	284,084	18,294	38,131	19,617
所得稅開支	(6,110)	(36,649)	(5,437)	(3,928)	(8,163)
年度溢利	60,070	247,435	12,857	34,203	11,454
以下各方應佔：					
本公司擁有人	60,695	216,865	11,525	30,943	13,155
非控制性權益	(625)	30,570	1,332	3,260	(1,701)
	60,070	247,435	12,857	34,203	11,454

	於12月31日				
	2021年 千港元	2020年 千港元	2019年 千港元	2018年 千港元	2017年 千港元
資產與負債					
非流動資產	205,400	248,603	188,585	186,347	154,181
流動資產	640,755	698,264	381,734	350,930	370,978
非流動負債	(12,914)	(10,743)	(17,358)	(5,082)	(2,395)
流動負債	(232,808)	(330,945)	(138,814)	(98,002)	(107,813)
資產淨值	600,433	605,179	414,147	434,193	414,951
以下各方應佔：					
本公司擁有人	598,361	611,557	352,451	374,451	365,185
非控制性權益	2,072	(6,378)	61,696	59,742	49,766
	600,433	605,179	414,147	434,193	414,951