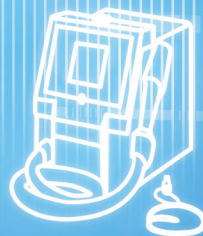




堃博医疗控股有限公司  
Broncus Holding Corporation

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號：2216

年報  
2021





## 目錄

公司資料	2
財務摘要	4
主席報告	5
管理層討論及分析	7
董事及高級管理層	23
董事會報告	29
企業管治報告	50
環境、社會及管治報告	67
獨立核數師報告	98
綜合損益表	103
綜合全面收益表	104
綜合財務狀況表	105
綜合權益變動表	107
綜合現金流量表	109
綜合財務報表附註	111
釋義	198
財務概要	200

## 公司資料

### 公司名稱

莖博医疗控股有限公司

### 董事

#### 執行董事

湛國威先生(首席執行官)

徐宏先生

#### 非執行董事

趙亦偉先生(主席)

訾振軍先生

張奧先生

#### 獨立非執行董事

甘博文博士

劉允怡教授

計劍博士

### 審核委員會

甘博文博士(主席)

劉允怡教授

計劍博士

### 提名委員會

趙亦偉先生(主席)

劉允怡教授

計劍博士

### 薪酬委員會

計劍博士(主席)

趙亦偉先生

甘博文博士

### 聯席公司秘書

王文豪先生(於2022年3月28日辭任)

劉准羽女士(ACS、HKACG)

### 授權代表

趙亦偉先生

劉准羽女士

### 核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

鰂魚涌

英皇道979號

太古坊一座27樓

### 合規顧問

綽耀資本有限公司

香港

中環

德輔道中141號

中保集團大廈

4樓402B室

### 法律顧問

有關香港法例：

Davis Polk & Wardwell

香港

遮打道三號A

香港會所大廈十八樓

### 註冊辦事處

PO Box 309, Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

### 中國總部及主要營業地點

中國

杭州市

濱江區西興街道

江陵路88號

8幢8層801室

## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

### 主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square, Grand Cayman  
KY1-1102, Cayman Islands

### 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712至1716號舖

### 股份代號

2216

### 主要往來銀行

中信銀行  
中國  
浙江省  
杭州市  
湖墅南路支行

硅谷銀行  
3003 Tasman Drive  
Santa Clara, CA 95054  
USA

### 本公司網站

[www.broncus.com](http://www.broncus.com)

### 投資者聯絡資料

電話：+86 0571-8659 5016  
傳真：+86 0571-8796 9085  
電郵：IR@bronuschina.com

## 財務摘要

	截至12月31日 止年度 2021年 千美元	截至12月31日 止年度 2020年 千美元	同比變動
收入	10,891	3,259	234.2%
毛利	8,742	2,506	248.8%
年內虧損	(236,178)	(48,786)	384.1%
加：			
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	198,874	27,620	620.0%
股份獎勵	9,011	509	1,670.3%
上市開支	4,639	1,599	190.1%
年內非《國際財務報告準則》經調整虧損淨額 <sup>(1)</sup>	(23,654)	(19,058)	24.1%

(1) 更多詳情請參閱本年報「非《國際財務報告準則》衡量指標」一節。

## 主席報告

尊敬的各位股東：

2021年是充滿挑戰的一年。新冠疫情反覆及經濟形勢變化為我們帶來了很多不確定性。儘管如此，莖博医疗團隊步履不停，研發、臨床試驗、商業化等各項進展快速有力推進。

我們專注於規模龐大、臨床需求遠未能得到滿足的肺部疾病精準介入診療市場。目前，我們共有12項產品已經實現商業化，行銷33個國家和地區，包括美國、英國、德國、法國、日本等全球主流市場。我們另有超過5項針對肺癌、慢性阻塞性肺疾病治療的產品處於產品研發、臨床試驗等不同階段。

2021年，即使受到新冠疫情的影響，我們的核心產品RF-II仍然順利啟動其在中國的上市前臨床試驗，並在一年內在全國十數家國內頂尖醫學中心完成全部病例入組，包括廣州醫科大學附屬第一醫院（廣州呼吸健康研究院）、上海胸科醫院、浙江大學醫學院附屬邵逸夫醫院、山東公共衛生臨床中心等。在第25屆亞太呼吸學會年會（APSR2021）上，臨床研究牽頭單位廣州呼吸健康研究院李時悅教授發佈了RF-II射頻消融系統經支氣管治療肺癌臨床研究的階段性數據，初步證實RF-II的可行性、安全性及有效性。

此外，另一項用於治療慢性阻塞性肺疾病急性加重的產品：肺部靶向去神經射頻消融能量系統（Targeted Lung Denervation簡稱「TLD」）在四川大學華西醫院完成其世界首例臨床應用，這是世界首例新型導管肺部靶向去神經射頻消融術，為廣大慢性阻塞性肺疾病患者帶來福音。目前，TLD的FIM臨床試驗（First In Man，首次應用於人體）已經進展過半，並有望於今年第三季度啟動正式的上市前臨床試驗。

在市場銷售方面，憑藉導航產品優異的臨床表現、階梯式的定價策略、強大的內部市場銷售團隊和外部經銷商隊伍，我們實現了導航入院數量和導航引導下開展的手術量的持續快速提升，共錄得銷售收入8.2百萬美元，較上年增長192.9%。這些手術量的提升及產品入院將成為我們各類耗材在醫院銷售的基礎，以此推動整體銷售收入的提升。

2021年，我們勤練內功，持續加強公司業務部門職能建設及協同，獲得「國家高新技術企業」認定及「浙江省省級高新技術企業研究開發中心」認證；我們強修外功，對外積極與上下游開展戰略合作，分別與國內領先的高端私立醫院和睦家及專注研發超聲能量治療及影像監測的以色列公司Healium Medical Ltd.達成戰略合作協議，進一步提升我們在肺部疾病精密介入治療領域的核心實力，幫助我們在更好地服務術者的道路上不斷精進。

## 主席報告

這一年，堃博医疗在資本市場的發展同樣成績斐然，企業創新能力和可持續發展的長遠價值得到市場廣泛認可。2021年9月，堃博医疗成功在港交所上市，通過IPO，公司共募集資金超過2億美元，為產品研發創新及商業化推進提供了充足的資金保障。

2022年3月，我們的核心產品，用於治療慢性阻塞性肺疾病的InterVapor熱蒸汽治療系統在中國獲批上市。我們為中國龐大的重度和極重度慢性阻塞性肺疾病患者帶來了介入診療方案，並在肺部疾病領域開闢介入治療的新時代。未來，我和我的團隊，將繼續帶著各位的期許，完善肺部疾病精密介入診斷及治療整體解決方案的佈局，進一步強化堃博医疗在呼吸介入領域的全球領頭羊優勢，韌性成長，夯實根基，蓄力發展。我們也期望能與更多的合作方、投資者一起見證呼吸介入新紀元的開啟。

主席  
趙亦偉

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

面對由人口老齡化、空氣污染和吸煙習慣推動的慢性阻塞性肺病和肺癌的全球流行，我們看到了對用於治療肺病的微創解決方案的巨大市場需求。根據弗若斯特沙利文的資料，2021年全球和中國患有慢性阻塞性肺病的人口分別為226.3百萬例及106.2百萬例。預計到2025年，該等數字將分別增至258.4百萬例和109.6百萬例。根據弗若斯特沙利文的資料，在中國，27.0%的慢性阻塞性肺病患者處於嚴重或極端嚴重階段，如果得不到適當的治療，彼等在五年內的死亡率將達到54.0%。因此，整個慢性阻塞性肺病患者人群都非常需要能夠準確針對不同階段慢性阻塞性肺病的有效治療方案。2020年，全球肺癌發病人數達到約2.2百萬人，預計到2025年，這一人數將進一步增至2.5百萬例。中國是世界上肺癌發病率最高的國家，肺癌人口佔全球肺癌人口的41.9%，而中國總人口佔全球人口的比例為18.2%。2020年，中國新增肺癌患者人數達到約0.9百萬例，預計到2025年，這一數字將進一步增至超過1.0百萬例。根據弗若斯特沙利文的資料，在這些患者中，超過一半的人在首次診斷時就已經被診斷為晚期癌症，其第三階段病人的五年生存率低至12.6%而第四階段病人則為2.9%。整個肺癌人群非常需要能夠有效實現早期診斷，從而獲得更高生存率的診斷解決方案，用於替代現有肺癌治療方案。

### 業務回顧

成立於2012年，我們是介入呼吸病學領域的開拓性醫療器械公司，在中國及全球範圍內提供創新型肺部疾病解決方案。我們利用專有的全肺抵達導航技術，開發了一款包括導航、診療的綜合介入呼吸病學平台，通過提高肺癌及慢性阻塞性肺病的診療效果解決了現有診療模式的痛點以及大量未得到滿足的肺病醫療需求。

截至2021年12月31日，我們有17種產品及處於不同開發階段的主要候選產品。我們的核心產品為InterVapor及RF-II。InterVapor為世界上首個及唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽治療系統。RF-II是一種與一次性肺射頻消融導管結合使用及唯一專門針對肺癌的射頻消融系統。



## 管理層討論及分析

### 我們的產品和產品線

以下載列我們的產品和主要候選產品於本年報日期在我們三合一肺病學平台上的開發狀態：

	適應症	產品組合	地區	臨床前	臨床試驗	註冊	
治療	慢性阻塞性肺病	InterVapor用於治療慢性阻塞性肺病 <sup>(2)(8)(9)</sup>	中國			上市銷售，中國（2022年3月）	
			美國	FDA 510(K)準備註冊申請		2023年3月	
			歐盟			上市銷售，歐盟（2018年1月）	
			其他		上市銷售，英國、瑞士、中國台灣、中國香港、印度、澳大利亞		
		肺部靶向神經消融系統 <sup>(8)</sup>	中國	自 2021年 8月開始臨床試驗	2025年9月	2026年12月	
	肺癌/肺結節	InterVapor用於治療肺癌 <sup>(3)(8)(9)</sup>	中國	設計階段		2025年12月	2027年3月
			美國/歐盟	設計階段			2023年6月（用於軟組織）
			中國 <sup>(4)</sup>	臨床試驗進行中		2023年3月	2024年3月
			美國/歐盟 <sup>(5)</sup>	FDA 510(K)/CE；註冊進行中			2023年6月（用於軟組織）
			美國	EMPOWER射頻消融導管(RF-I) <sup>(8)</sup>			
歐盟							上市銷售，歐盟（2019年3月）
	H-Marker <sup>(6)(8)</sup>	中國				上市銷售（2021年6月）	
	經皮RFA探針 <sup>(8)</sup>	中國	設計階段	2023年6月	2025年6月	2026年12月	
導航	導航平台 <sup>(1)</sup>	Lung Point <sup>(5)</sup>	中國			上市銷售，中國（2014年12月）	
			美國			上市銷售，美國（2009年3月）	
				歐盟			上市銷售，歐盟（2010年6月）
				中國			上市銷售，中國（2020年12月）
			Lung Point Plus/Archimedes Lite <sup>(6)</sup>	美國/歐盟			上市銷售，美國/歐盟（2021年3月）
				中國			上市銷售，中國（2017年10月）
			LungPro/Archimedes系統 <sup>(3)</sup>	美國			上市銷售，美國（2014年2月）
		歐盟			上市銷售，歐盟（2014年7月）		
	新一代導航平台 <sup>(4)</sup>	中國	設計階段	2023年6月	2025年12月	2027年3月	
診斷	肺癌/肺結節	FlexNeedle <sup>(5)</sup>	中國			上市銷售，中國（2014年12月）	
			美國			上市銷售，美國（2009年4月）	
				歐盟			上市銷售，歐盟（2013年7月）
			ATV FlexNeedle CN <sup>(7)(8)</sup>	中國			上市銷售，中國（2019年11月）
			BioStarNeedle <sup>(5)</sup>	中國			上市銷售，中國（2020年6月）
				中國			上市銷售，中國（2018年6月）
			ATV鞘管 <sup>(6)</sup>	美國			上市銷售，美國（2013年10月）
				歐盟			上市銷售，歐盟（2014年7月）
	ATV球囊 <sup>(6)</sup>	中國			上市銷售，中國（2018年6月）		
		美國			上市銷售，美國（2013年10月）		
		歐盟			上市銷售，歐盟（2014年7月）		
	可控鞘管 <sup>(6)</sup>	中國			上市銷售，中國（2020年7月）		

附註：

1. 我們的導航系統已於美國、歐盟和中國獲批准上市。Archimedes系統的上市後研究（EAST 2試驗）已完成。
2. 於2022年3月，本公司的InterVapor已獲國家藥監局批准上市。
3. 研發臨床試驗（VAPORIZE試驗）的臨床研究報告於2021年7月完成。
4. 本公司已完成臨床試驗所有受試者的入組。
5. 預計將利用於中國收集的臨床數據在美國及歐盟申請註冊。

## 管理層討論及分析

6. 臨床試驗已完成，在中國的註冊已於2021年6月獲批准。
7. FlexNeedle的國產版。
8. 我們自主開發的產品指我們作為其臨床試驗發起人開發的產品。
9. 在從Uptake Medical Corp收購InterVapor後，我們繼續通過在中國和海外發起臨床試驗來改進InterVapor，以獲得地方當局的批准。

### 業務摘要

於2021年9月24日，本公司成功於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。董事會欣然宣佈，自報告期開始至本年報日期，我們在產品線及業務運營方面取得重大進展，包括：

- (i) 就我們的產品線及市場份額而言，H-Marker於2021年6月在中國獲批准；Archimedes Lite於2021年3月在美國／歐盟正式上市；InterVapor於2022年3月在中國獲批准並於2021年3月在印度獲批准；LungPoint、LungPoint Plus、Archimedes以及FlexNeedle活檢針、Archimedes鞘管及Archimedes擴張球囊於2021年8月在印度獲批准。

於2021財政年度，我們的產品銷往全球33個國家和地區，包括美國、英國、德國、法國、日本等。

- (ii) 在我們的研發方面，於2021年6月及12月，我們分別與山東省公共衛生臨床中心及西安國際醫學中心醫院共建「莖博肺部疾病介入技術培訓基地」；於2021年11月，Yashoda Hospital的V. Nagarjuna Maturu教授團隊順利完成印度首例InterVapor肺減容術；我們順利啟動真實世界研究項目「評價支氣管鏡經肺實質結節抵達術(BTPNA)用於肺外周病變取樣診斷的安全性和有效性」；同時在中國完成RF-II註冊臨床試驗的入組並在第25屆亞太呼吸學會年會(APSR2021)發佈了RF-II射頻消融系統經支氣管治療肺癌臨床研究的階段性數據，初步證實其臨床療效；

於2021年9月，本公司在四川大學華西醫院已完成其肺部靶向去神經(TLD)射頻消融能量系統的首例臨床應用。截至本年報日期，我們的TLD產品已完成六例臨床病例的入組。

- (iii) 就我們的合作夥伴關係而言，我們於2021年12月與新風醫療旗下中國領先的高端私立醫療機構和睦家醫療集團達成戰略合作協議；於2022年2月，我們與專注研發超聲能量治療及影像監測的以色列公司Healium Medical Ltd.達成戰略合作協議。

## 管理層討論及分析

### 核心產品

#### **InterVapor**

InterVapor為世界上首個及唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽治療系統。InterVapor是一種治療設備，通過支氣管鏡向肺部輸送熱蒸汽，以實現靶向消融。

我們於2010年9月首次啟動InterVapor的臨床前研發，並於2017年11月及2018年4月啟動中國華西醫院及BTVA註冊研究的首次試驗。憑藉我們於研發方面的不懈努力，於2018年，InterVapor獲BSI Group, The Netherlands B.V.頒發EC證書(CE678945)並於歐洲經濟區被列為II類醫療器械。於2022年3月，InterVapor獲國家藥監局批准，註冊證編號為(國械註進20223090145及國械註進20223090144)。

基於我們的InterVapor系統，我們已開發出針對慢性阻塞性肺病的InterVapor及針對肺癌的InterVapor，分別用於慢性阻塞性肺病治療和肺癌治療。

- 針對慢性阻塞性肺病的InterVapor旨在通過熱蒸汽能量消融治療慢性阻塞性肺病。其將熱蒸汽輸送到肺部靶向位置的氣道，這要求精確放置導管及增強成像。其為世界首個利用熱蒸汽能量的介入呼吸病學器械。
- 針對肺癌的InterVapor旨在通過向肺部持續釋放熱蒸汽能量來治療肺癌。其設計旨在通過將熱蒸汽輸送到靶向治療的肺部區域支氣管來消融肺部病灶，並且可以用適當劑量的能量充分覆蓋病灶區域。

截至2021年12月31日，InterVapor的臨床歷史包括：(1)STEP-UP試驗；(2)NEXT-STEP試驗；(3)VAPORIZE試驗；(4)華西醫院試驗；及(5)BTVA註冊研究。我們已於2020年6月完成NEXT-STEP試驗的患者入組及隨訪，且其正式研究報告已於2021年9月前完成。我們亦已於2021年7月完成VAPORIZE試驗的臨床研究報告，以探索將InterVapor用於新適應症(肺癌)。結果表明，並無發生重大手術相關併發症，研究結果表明，支氣管鏡下熱蒸汽消融治療肺部腫瘤可行且耐受性良好。對於歐盟的BTVA註冊研究，截至2022年3月11日，在17個開放站點入組的205名患者已共計完成313項治療手術。我們預期BTVA註冊研究的患者入組將於2022年底前完成。對於患有嚴重非均質性肺氣腫的患者來說，初步結果佐證了有利的風險狀況。該研究計劃對入組患者進行為期五年的隨訪，且預期將於2027年前完成。

我們亦正準備針對慢性阻塞性肺病的InterVapor在美國的FDA 510k申請批准函件，且正準備在韓國註冊該產品。

## 管理層討論及分析

此外，我們預期將於2022年第二季度完成肺部靶向去神經(TLD)射頻消融系統臨床試驗。該肺部靶向去神經產品預期對慢性阻塞性肺病治療至關重要，通過在肺部主要支氣管周圍提供更深的組織消融，以減少氣道中的張力和黏膜產生，並緩解氣道阻塞。肺部靶向去神經(TLD)主要破壞支氣管外側神經的運動神經軸突，阻斷肺部副交感神經信號傳遞並減少乙酰膽鹼釋放，產生類似抗膽鹼能藥物的作用，降低氣道平滑肌張力及氣道黏液的產生，進而減輕氣道阻塞。

### **RF-II**

RF-II是一種與一次性肺射頻消融導管結合使用的射頻消融系統，通過支氣管鏡作用於肺部腫瘤，對肺部腫瘤進行消融。這是全球目前唯一一款專門用於肺癌治療的RFA系統。RF-II在中國被歸類為第三類醫療器械，而在歐盟及美國被歸類為第二類醫療器械。

RF-II的註冊臨床試驗入組工作已於2021年12月完成。此外，我們正在準備申請RF-II的FDA 510k的批准函。於2021年11月，我們在第25屆亞太呼吸學會年會(APS2021)發佈了RF-II射頻消融系統經支氣管治療肺癌臨床研究的階段性數據，初步證實其臨床療效。我們亦將與關鍵意見領袖合作，定期舉辦面向醫生的培訓課程，更細緻地解釋相關技術。自我們啟動研發流程起，預期RF-II將於七年內啟動商業化。

概不保證我們最終能夠成功開發InterVapor及RF-II並進行上市。

### 我們的其他產品及候選產品

#### **H-Marker**

H-Marker是自主研發的肺部手術標誌物，於外科肺切除術過程中用於標記肺部結節的位置，以實現精確定位。使用時，通過氣道臨時植入肺部，術後通過手術取出。相較其他現有定位工具的操作流程，H-Marker因其自膨脹的特性和紡錘形的形狀而更簡單、可靠且不易損傷血管。

報告期內，我們完成了H-Marker的前瞻性、多中心、單組臨床研究的患者入組和全部隨訪，以評估H-Marker在定位肺結節方面的安全性及有效性。合計有76名合格受試者入組試驗。H-Marker於2020年10月獲浙江省藥品監督管理局評為II類「創新醫療器械」，具備加急審批資格，並於2021年6月獲得浙江省藥品監督管理局批准。

## 管理層討論及分析

### **LungPoint、LungPoint Plus/Archimedes Lite及Archimedes系統**

作為全球唯一的經支氣管全肺增強現實導航技術提供商，目前，我們擁有三款上市導航產品，包括LungPoint、LungPoint Plus（亞洲以外地區稱為「Archimedes Lite」）和LungPro（中國以外地區稱為「Archimedes」）。

- LungPoint，即LungPoint®虛擬支氣管鏡導航系統，是一種基於計算機輔助圖像的導航軟件系統，其與一套活檢工具一起，為醫生提供氣道內的實時路徑導航，並進一步定位引導到肺部相關的目標區域，以便進行肺部活檢和其他手術。LungPoint於2009年在美國獲FDA批准、2011年在歐盟獲BSI批准、2014年在中國獲國家藥監局批准上市和商業化用途。LungPoint被FDA列為II類醫療器械、被歐盟列為IIa類醫療器械、被國家藥監局列為III類醫療器械。
- LungPoint Plus，於2020年推出，通過重建基於CT的圖像，並同步顯示實際和模擬圖像，為肺活檢和其他手術提供氣道內的實時導航，從而更準確有效地規劃通往目標的路徑。LungPoint Plus已於2020年年底進行國際商業化，並已於2021年3月在歐盟及美國上市銷售。LungPoint Plus被FDA列為II類醫療器械、被歐盟列為IIa類醫療器械、被國家藥監局列為III類醫療器械。
- LungPoint ATV系統，在中國也稱為LungPro，在中國以外地區稱為Archimedes系統（簡稱「**Archimedes系統**」），是基於LungPoint VBN系統的升級產品。Archimedes系統將VBN技術的應用提升到了一個新的高度，其採用了一種新穎的方法，可以實現精確導航，並對遠離或鄰近氣道的周圍性病灶進行定位。Archimedes系統於2014年在美國獲FDA批准、2014年在歐盟獲BSI批准、2017年在中國獲國家藥監局批准上市及商業化用途。Archimedes系統被FDA列為II類醫療器械、被歐盟列為IIa類醫療器械、被國家藥監局列為III類醫療器械。

概不保證我們最終能夠成功開發**H-Marker、LUNGPOINT、LUNGPOINT PLUS/ARCHIMEDES LITE、ARCHIMEDES**系統或我們的任何在研產品，並進行上市。

### 製造

報告期內，我們在中國杭州和美國聖何塞的生產中心開展生產活動，其中在美國生產導航產品和InterVapor，在中國生產若干耗材。在中國杭州和美國聖何塞的生產中心的總建築面積分別約為3,122平方米和863平方米。

## 管理層討論及分析

### 我們治療產品和候選產品的製造

在以往，早期的導航產品由我們的美國團隊開發，我們的導航產品主要在美國生產。為利用中國相對於美國的勞動力和材料成本優勢，我們正在將產品的生產過程逐步轉移到中國。我們已自2021年6月開始在杭州工廠生產H-Marker。我們已於2021年開始在杭州工廠生產我們的其他治療產品（包括InterVapor產品），且預計在2022年年底獲得監管部門批准後，將生產流程完全轉移至中國。

### 我們導航系統的製造

我們的導航系統，包括LungPoint、LungPoint Plus和Archimedes系統，均在我們位於美國加利福尼亞州聖何塞的工廠製造。該工廠符合ISO13485標準，且Broncus Medical是美國510(k)許可和附帶歐洲CE標誌的LungPoint產品的在冊製造商。我們已在中國完成LungPoint的本土化研發驗證及產品試裝，預計於2021年底前獲得模型檢驗報告後向國家藥監局提交註冊申請，從而進一步完成本土化製造流程。我們預期將於2023年第二季度完成註冊。Archimedes系統製造的本土化已於2022年4月開始，目前正在進行設計驗證。模型檢驗預計將於2022年4月啟動。

### 我們診斷醫用耗材和候選產品的製造

我們的杭州工廠是診斷醫用耗材和候選產品的主要製造工廠。我們可以根據市場需求迅速擴大生產能力。

### 研發

我們專注於開發用於肺病導航、診療的創新技術和產品。我們有開發和商業化介入呼吸病學醫療設備的良好往績記錄。為提高研發能力，我們採用了高效的研發模式，將國際技術與本地研發成本優勢相結合，以支持我們的知識產權組合和產品迭代。

我們一直致力於開展研發活動，以提供臨床先進的新產品，提高有效性、易用性、安全性和可靠性，並酌情擴大我們產品的應用範圍。截至本年報日期，我們有12個處於不同開發階段的候選產品。

用於InterVapor及RF-II的研發活動的開支主要包括：

- 在中國及美國或歐盟進行肺癌的InterVapor的臨床試驗；
- 在中國進行RF-II的臨床試驗及其研發；
- 建設InterVapor研發實驗室及投資InterVapor所用研發設備；
- 在中國、美國、歐盟及其他國家的上市後研究；及
- 在中國、美國及其他國家的註冊

## 管理層討論及分析

### 銷售和營銷

目前，我們主要在美國、歐洲和亞洲銷售和營銷我們的肺部介入治療產品。隨著我們當前產品和候選產品獲得更多的上市批准或CE標誌認證，我們預計將在全球產生更多的銷售。

我們採用直銷及通過經銷商安排的銷售方式。報告期內，我們通過兩種方式銷售產品，即直接向醫院銷售或通過經銷商銷售，包括我們的導航系統（如Archimedes系統及LungPoint）、InterVapor導管和若干醫用耗材。根據市場慣例，我們將很大一部分導航系統出售給經銷商，然後經銷商將我們產品轉售給醫院。下表載列於所示年度我們直接向其銷售產品的醫院數量。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
直接銷售至醫院	68	38
• 歐洲	33	18
• 美國	22	13
• 中國（內地）	7	3
• 其他	6	4

下表載列於所示年度我們向其直接銷售產品的經銷商數量。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
經銷商	43	21
• 中國（內地）	22	9
• 歐洲	10	4
• 亞洲（中國除外）及其他地區	11	8

截至2021年12月31日止年度，我們自經銷商及直銷產生的收入分別約為6.0百萬美元及4.9百萬美元，而去年同期分別為1.0百萬美元及2.2百萬美元。

## 管理層討論及分析

### 知識產權

截至2021年12月31日，我們獲得658項專利和專利申請，其中包括中國186項已公佈專利（包括待決公告）和322項專利申請，以及海外（包括美國和歐盟等主要市場）99項已公佈專利和51項專利申請。於獲得的專利中，與InterVapor及RF-II有關的專利分別有71項及23項。

### 戰略合作

我們於2021年12月與新風醫療集團旗下中國領先的高端私立醫療機構和睦家醫療集團達成戰略合作協議。此次合作旨在探索介入呼吸病學的新診療服務模式，滲透中高端私營醫療市場。未來，我們將聯合成立肺專科醫療中心，以推廣我們的核心產品及醫療器械，以及宣傳肺病治療方面的專業知識。

我們於2022年2月與Healium Medical Ltd.（「Healium」（一家專注研發超聲能量治療及影像監測的以色列公司）訂立戰略合作協議。此次合作將能量消融及超聲技術融合，術者無需頻繁切換器械，即可實現對消融組織的實時狀態監測，有效避免治療過程中能量不足或過量的情況，促使治療結果可預測，簡化手術操作，提升手術的安全性和有效性，推動介入手術在肺部疾病治療中的普及。

### 主要的政府研發補助、資金、補貼及稅收優惠

報告期內，本公司共獲得1.8百萬美元的政府補助。於2020年4月，本集團於美國的兩家附屬公司根據美國小企業管理局實施的薪資保護計劃（「PPP」）獲得約1.1百萬美元的貸款。該計劃是美國國會於2020年3月27日為應對COVID-19疫情頒佈的《新冠病毒援助、救濟和經濟安全法案》的一部分。本集團於2021年3月及5月分別收到美國小企業管理局關於批准其減免311,000美元及787,000美元本金及相關利息申請的PPP免還通知，並作為政府補助予以確認。剩餘政府補助主要是地方政府為補償研究活動及臨床試驗活動所產生的開支而給予的激勵，以及為新產品開發及為補償若干項目所產生的開支而給予的獎勵。

### 未來及前景

面對由人口老齡化、空氣污染及吸煙習慣推動的慢性阻塞性肺病及肺癌的全球流行，我們看到微創治療肺病解決方案的巨大市場需求。2020年全球和中國患有慢性阻塞性肺病的人口分別為226.3百萬例及106.2百萬例。預計至2025年，全球及中國的慢性阻塞性肺病患者將分別增至258.4百萬人及109.6百萬人。我們計劃通過提供更多的醫生培訓和患者教育、促進設備安裝和深化我們在醫院的滲透來擴大我們的銷售網絡。通過我們專有的BTPNA技術，我們計劃提高醫院、醫生和患者對導航平台作為介入呼吸病學診療不可或缺的工具的認識。



## 管理層討論及分析

就InterVapor獲國家藥監局批准上市而言，我們預計我們的未來關鍵營銷策略將包括，首先，於我們的療法獲國家藥監局批准後，通過專業教育及市場推廣，提升我們作為差異化治療領域的領導者的地位，並進一步提高利用率；其次，擇機啟動控制器安裝，加快設備醫院掛牌；第三，專注於通過有針對性的輔導及進度跟蹤調動我們的內部銷售團隊，以提高耗材利用率。

通過利用我們在銷售和營銷LungPoint和Archimedes系統方面更豐富的經驗，我們計劃擴大LungPoint Plus和其他醫用耗材在中國的銷售。

我們計劃在全球範圍內擴展我們的研發團隊，以確保持續的技術和產品創新，並通過精確的市場定位豐富我們現有和未來技術的知識產權組合。我們計劃增加人工智能和機器學習方面的支出，以積累大量臨床數據和病例，應用由我們的導航系統指導的診療程序。

展望2022年，我們計劃評估BTVA在治療中葉及／或下葉肺氣腫的應用（該應用目前並無可用數據）。我們計劃於2022年3月進行一項名為《使用InterVapor系統治療中葉及／或下葉肺氣腫的支氣管鏡肺減容術－擴大InterVapor試驗範圍》的前瞻性、多中心、隨機對照研究，並爭取在2023年完成試驗。我們亦計劃進行一項名為《上葉肺氣腫的靶向節段性蒸汽消融治療：InterVapor®在法國及德國的隨機對照試驗》的前瞻性、多中心、單盲、隨機對照研究，該研究計劃於2022年第三季度前開始，預計將於2023年完成。此外，我們計劃於若干其他地區對InterVapor進行一系列以肺癌適應症為重點的臨床研究，以及若干上市後臨床研究。預計於2023年至2025年期間在中國及歐洲進行肺癌適應症臨床試驗。我們計劃上市後的臨床研究包括將於2022年至2024年期間在中國進行的上市後臨床研究，以及將於2021年至2028年期間在印度進行的上市後臨床研究。

### COVID-19的影響

於COVID-19疫情期間，特別是在COVID-19疫情初期，我們的某些臨床試驗的患者入組流程和數據錄入出現了一些延誤，這主要是由於政府政策及醫院所採取的預防措施。由於我們於中國開展業務、從事臨床前研究和臨床試驗，我們2021年第一季度的臨床試驗進展已經超過去年同期。儘管於2021年7月底，COVID-19的德爾塔變體在中國多個省份反復出現，但於本年報日期，本公司的所有其他運營均已正常進行。

儘管如此，我們截至2021年12月31日止年度的收入為10.9百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的3.3百萬美元增加超過230%。然而，COVID-19疫情的先例有限，因此無法預測其最終將對我們的業務或行業的影響。亦無法保證COVID-19疫情不會進一步升級或對我們的經營業績產生重大不利影響。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 概覽

以下討論乃基於本年報其他部分所載財務資料及附註作出，並應與該等財務資料及附註一併閱讀。

#### 截至2021年12月31日止年度與截至2020年12月31日止年度比較

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
收入	10,891	3,259
銷售成本	(2,149)	(753)
其他收入及收益	3,129	1,074
銷售及分銷開支	(12,706)	(6,352)
行政開支	(18,546)	(7,722)
金融資產減值虧損淨額	(584)	(214)
研發成本	(16,759)	(9,353)
其他開支	(407)	(456)
融資成本	(170)	(647)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	(198,874)	(27,620)
所得稅開支	(3)	(2)
年內虧損	(236,178)	(48,786)
年內其他全面收益／(虧損)，除稅後	162	(295)
年內全面虧損總額	(236,016)	(49,081)

#### 收入

報告期內，本集團的收入為10.9百萬美元，與去年同期的3.3百萬美元相比，增長超過230%，主要是由於報告期間醫療器械及耗材的銷售大幅增長。

## 管理層討論及分析

### 其他收入及收益

報告期內，其他收入及收益總額約為3.1百萬美元，與去年同期的約1.1百萬美元相比，增長181.8%。

我們的其他收入主要包括政府補助、許可協議的補償、終止經銷協議的補償、銀行利息收入及來自非流動應收款項的利息收入。截至2021年12月31日止年度，其他收入總額約為3.0百萬美元，與截至2020年12月31日止年度相比，增加約1.9百萬美元，主要是由於(i)政府補助增加，乃由於本集團在美國的兩家附屬公司於2020年4月根據美國小企業管理局實施的PPP獲得總額1.1百萬美元的貸款。於2021年3月及5月，本集團收到美國小企業管理局關於批准其分別免除311,000美元及787,000美元的本金及相關利息申請的PPP免還通知，該等款項被確認為政府補助，總金額為1,108,000美元；及(ii)許可協議的補償1.0百萬美元。

我們的總收益主要包括出售物業、廠房及設備項目的收益及終止租賃收益。截至2021年12月31日止年度，總收益約為114,000美元，與截至2020年12月31日止年度相比，增加約100,000美元。

### 研發開支

我們的研發成本主要包括我們研發僱員的員工成本、折舊及攤銷、原材料成本、技術服務費、臨床試驗開支、差旅及業務相關開支及股份獎勵。

我們的技術服務費指我們就產品開發所需的補充服務（包括低值易耗品的開發、產品測試和其他服務）向第三方服務提供商支付的服務費。臨床試驗開支包括進行臨床試驗招致的開支，包括就我們的臨床試驗向CRO及醫院的付款。

截至2021年及2020年12月31日止年度，我們的研發成本分別約為16.8百萬美元及9.4百萬美元，增長78.7%。我們研發成本的增長主要是由於(i)因我們研發團隊的擴大，員工成本由截至2020年12月31日止年度的4.1百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的7.0百萬美元；(ii)股份獎勵開支由截至2020年12月31日止年度的0.2百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的1.6百萬美元；(iii)臨床試驗費用由截至2020年12月31日止年度的0.5百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的1.5百萬美元。

## 管理層討論及分析

	截至2021年12月31日止年度		截至2020年12月31日止年度	
	千美元	比例	千美元	比例
原材料成本	1,342	8.0%	854	9.1%
員工成本	7,000	41.8%	4,074	43.6%
差旅及業務相關開支	345	2.1%	154	1.6%
辦公開支	330	2.0%	193	2.1%
技術服務費	1,577	9.4%	1,153	12.3%
臨床試驗開支	1,504	9.0%	514	5.5%
折舊及攤銷	2,346	14.0%	1,764	18.9%
其他	764	4.4%	451	4.8%
股份獎勵	1,551	9.3%	196	2.1%
<b>合計</b>	<b>16,759</b>	<b>100.0%</b>	<b>9,353</b>	<b>100.0%</b>

### 銷售及分銷開支

截至2021年及2020年12月31日止年度，我們的銷售及分銷開支分別為12.7百萬美元及6.4百萬美元，增長98.4%。我們銷售及分銷開支的增長主要是由於(i)因自2021年以來，COVID-19對中國的影響有所緩解，致使2021年中國的營銷活動增加，我們的營銷及廣告開支由截至2020年12月31日止年度的0.8百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的2.8百萬美元；(ii)因我們銷售團隊的擴大，員工成本由截至2020年12月31日止年度的4.1百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的6.2百萬美元；及(iii)我們的股份獎勵開支由截至2020年12月31日止年度的0.1百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的1.2百萬美元。

### 行政開支

截至2021年及2020年12月31日止年度，我們的行政開支總額分別約為18.5百萬美元及7.7百萬美元。該增長主要是由於(i)因全球發售產生成本，我們的與全球發售有關的專業服務費由截至2020年12月31日止年度的1.6百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的4.6百萬美元；及(ii)我們的股份獎勵開支由截至2020年12月31日止年度的0.2百萬美元增至截至2021年12月31日止年度的6.3百萬美元。

### 流動資金及資本資源

本集團一直採取審慎的財政管理政策。本集團非常重視資金的可用性及可及性，並處於擁有充足的備用銀行融資的穩定流動資金狀況，以應對日常營運並滿足未來發展對資本的需求。

於2021年12月31日，我們的現金及銀行結餘總計227.2百萬美元，而於2020年12月31日我們的現金及銀行結餘為18.8百萬美元。該增長主要是由於D輪融資的完成及自全球發售收取的所得款項。有關D輪融資的詳情，請參閱本公司日期為2021年9月13日的招股章程（「招股章程」）「歷史、重組及公司架構」一節。

## 管理層討論及分析

下表載列本集團於所示年度的年度綜合現金流量表之簡明概要及對所示年度現金結餘及現金等價物的分析：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
經營活動所用現金流量淨額	(31,494)	(15,588)
投資活動所用現金流量淨額	(1,753)	(1,089)
融資活動所得現金流量淨額	241,822	32,225
現金及現金等價物增加淨額	208,575	15,548
年初現金及現金等價物	18,788	3,085
匯率變動的影響淨額	(156)	155
年末現金及現金等價物	227,207	18,788
現金及現金等價物結餘分析	227,207	18,788
財務狀況表所列現金及現金等價物	227,207	18,788

於2021年12月31日，現金及現金等價物主要以港元、美元及人民幣計值。

### 銀行借款及資本負債

於2021年12月31日，本集團的未償還借款13,000美元（2020年12月31日：4.2百萬美元）以美元計值。本集團的透支融通為80,000美元及80,000美元（其中於2021年12月31日及2020年12月31日已分別使用13,000美元及25,000美元），分別以質押本集團總計25,000美元及25,000美元的若干定期存款作抵押。本集團於2021年12月31日的金融負債到期情況載於綜合財務報表附註35。

本集團運用資本負債比率對資本進行監控。於2021年12月31日及2020年12月31日，本集團的資本負債比率（截至年末的債務總額減現金及現金等價物佔權益總額的百分比）均為負值。

### 外匯風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。美元與本集團開展業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。

為應對外匯風險，本公司力求通過最大限度地減少外幣淨頭寸來限制所承受的外幣風險，以降低外匯風險對本公司的影響。報告期內，本集團並未從事任何外匯對沖相關活動。

### 或有負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

## 管理層討論及分析

### 資產抵押或限制

截至2021年12月31日，本集團的已抵押存款為238,000美元（2020年12月31日：238,000美元）。已抵押存款乃為本集團銀行透支融通及本集團租賃按金作抵押。除本年報所披露者外，本集團並無抵押任何集團資產。

### 非《國際財務報告準則》衡量指標

為補充我們根據《國際財務報告準則》呈列的綜合損益表，我們亦採用經調整虧損淨額作為非《國際財務報告準則》衡量指標，該衡量指標並非《國際財務報告準則》所規定，亦非根據《國際財務報告準則》呈列。我們認為，與相應的《國際財務報告準則》衡量指標共同呈列非《國際財務報告準則》衡量指標，通過消除不影響我們持續經營表現的若干非經營或一次性開支（包括可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵及上市開支）的潛在影響，為便於投資者及管理層比較我們不同年度的經營表現提供有用信息。該非《國際財務報告準則》衡量指標允許投資者考慮我們的管理層評估表現時所用指標。可轉換可贖回優先股的公允價值變動指各項優先股相關權利的公允價值變動，其屬於非經常及非經營性質。股份獎勵開支為向選定行政人員、僱員及研發顧問授出股份所產生的非經營開支，其數額並非與我們業務運營的相關表現直接相關，且亦受到與我們的業務活動聯繫並不緊密或並不直接相關的非經營表現相關因素的影響。就股份獎勵而言，釐定其公允價值涉及高度判斷。過往產生的股份獎勵並不表示未來會產生。上市開支為與上市及全球發售有關的一次性開支。因此，我們認為可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵及上市開支並不代表我們的持續核心經營表現，並在審閱財務業績時將其排除在外。未來可能不時存在我們於審閱財務業績時可能排除的其他項目。

使用非《國際財務報告準則》衡量指標作為分析工具存在局限性，閣下不應脫離我們根據《國際財務報告準則》報告的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代或更優分析。此外，非《國際財務報告準則》財務衡量指標可能與其他公司採用的類似術語定義不同，因此未必可與其他公司呈列的類似衡量指標作比較。

下表顯示年度的虧損淨額與所示年度我們的經調整虧損淨額的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
年內虧損	<b>(236,178)</b>	(48,786)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	<b>198,874</b>	27,620
股份獎勵 <sup>(1)</sup>	<b>9,011</b>	509
上市開支	<b>4,639</b>	1,599
年內非《國際財務報告準則》經調整虧損淨額 <sup>(2)</sup>	<b>(23,654)</b>	(19,058)

## 管理層討論及分析

附註：

- (1) 指與我們向銷售和營銷僱員、行政僱員及研發僱員授出的股份有關的總開支。
- (2) 我們認為，可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵和上市開支為不影響我們持續經營表現的非經營或一次性開支。我們認為，通過消除可轉換可贖回優先股的公允價值變動、股份獎勵和上市開支的潛在影響進行調整後的虧損淨額，為便於投資者比較我們不同年度的經營表現提供有用信息。

### 末期股息

董事會已議決不建議派付截至2021年12月31日止年度的末期股息（2020年：無）。

### 資本承擔

本集團於2021年12月31日資本承擔的詳情載於綜合財務報表附註30。

### 持有的重大投資

報告期內，本集團並無任何重大投資、收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張策略外，本集團並無任何重大投資或收購重大資本資產或其他業務的具體計劃。然而，本集團將繼續物色擴大產品線的機會。

### 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團有300名僱員。有關僱員薪酬政策的詳情，請參閱本年報「董事會報告 — 與本集團僱員的關係」一節。

## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

**湛國威先生**，45歲，於2021年5月6日獲委任為本公司執行董事。彼於2017年12月加入本集團，擔任總經理，並獲委任為本公司首席執行官，主要參與總體戰略規劃、業務指導及運營管理。

湛先生擁有超過22年的醫療器械行業經驗。在加入本集團之前，自2015年8月至2017年6月，湛先生擔任杭州德諾科技有限公司的副總裁，該公司是中國一家專門從事醫療器械業務的孵化企業。於加入杭州德諾科技有限公司之前，湛先生在先健科技公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1302）擔任銷售總監，隨後擔任首席營銷官。在此之前，自1999年7月至2009年6月，他就職於強生（中國）醫療器材有限公司，擔任強生Biosense Webster的全國銷售經理等職位。於2007年，湛先生在強生（中國）醫療器材有限公司憑藉卓越的銷售業績獲授予年度最佳銷售經理。

湛先生於1999年6月自位於中國的中山大學獲得國際金融專業學士學位。

**徐宏先生**，35歲，於2021年5月6日獲委任為本公司執行董事兼技術總監。彼於2018年2月加入本集團，擔任莖博杭州的技術總監，主要參與總體戰略規劃、業務指導及運營管理。

徐先生擁有超過11年的行業經驗。在加入本集團之前，徐先生自2014年9月至2018年2月在深圳市創領圖像技術有限公司（深圳惠泰醫療器械股份有限公司（一家從事電生理及血管介入醫療器械的公司）的附屬公司）擔任副總經理，並自2010年7月至2015年3月擔任深圳惠泰醫療器械股份有限公司研發經理、研發部副經理及研發工程師等職位。

徐先生於2010年6月自位於中國成都的四川大學獲得高分子材料與工程專業學士學位。



## 董事及高級管理層

### 非執行董事

**趙亦偉先生**，55歲，自2012年4月30日至2014年6月25日獲委任為本公司董事，並於2015年9月15日再度獲委任為董事。趙先生於2021年5月6日被調任為非執行董事並獲委任為董事會主席。趙先生負責參與本公司的公司及業務策略制定。

趙先生在醫療器械、醫藥品及醫療保健領域擁有約24年的經驗。在成立Broncus之前，趙先生自2010年4月至2015年3月在先健科技公司(股份代號：1302)擔任行政總裁，並自2011年10月至2015年3月擔任該公司執行董事。自1998年至2006年，趙先生就職於強生(中國)醫療器材有限公司(醫療行業的跨國公司)，並在該公司擔任多個高級管理職務。該等職務包括Ethicon Suture U.S.銷售代表、Cordis歐洲辦事處Hepacoat支架歐洲項目負責人、Cordis Endovascular產品經理(Medical Australia)、Cordis Franchise集團營銷經理、Cordis特許經營經理(Medical China)、特許經營總監及總經理。趙先生於2000年獲強生醫療授予營銷獎，以表彰其出色表現及所取得的成就。

趙先生於1990年5月自位於美國亨廷頓的亨廷頓大學獲得理學學士學位，並於1998年4月自位於加拿大倫敦的西安大略大學獲得工商管理專業碩士學位。

趙先生曾擔任中華醫學會心律失常診療規範委員會秘書長。

趙先生目前在本集團主要附屬公司擔任董事職務，包括Broncus Medical、Uptake Medical及堃博杭州。

**訾振軍先生**，51歲，於2014年2月18日獲委任為本公司董事。彼於2021年5月6日被調任為非執行董事。彼主要負責參與制定本公司的公司及業務策略。

訾先生擁有超過19年的行業經驗。自2012年11月起，訾先生一直擔任杭州啓明醫療器械股份有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：2500)的執行董事兼總經理，主要負責產品的全面管理、業務策略、監管批准以及商業適宜性。在此之前，訾先生自2003年1月起任職於先健科技公司(股份代號：1302)，擔任技術項目經理以及業務發展和戰略策劃總監等職務。

訾先生於1998年4月自位於中國合肥的合肥工業大學獲得應用化學理學碩士學位。

訾先生目前在本集團主要附屬公司擔任董事職務，包括Broncus Medical及Uptake Medical。

## 董事及高級管理層

**張奧先生**，37歲，於2021年4月29日獲委任為本公司董事，並於2021年5月6日被調任為非執行董事。彼主要負責參與制定本公司的公司及業務策略。

張先生在醫療保健投資領域擁有約9年經驗。自2015年1月起，張先生就職於蘇州啟元股權投資管理合夥企業(有限合夥)，目前擔任投資總監。自2013年6月至2014年12月，張先生擔任中經合集團副總裁，負責醫療保健投資領域，中經合集團為一家專注於美國、大中華區及亞太地區初創至成長階段企業的風險投資公司。在此之前，自2010年5月至2013年5月，彼擔任易凱資本有限公司(前稱China eCapital Corporation)投資經理，易凱資本有限公司是一家投資銀行，聚焦醫療保健、消費以及科技、媒體及通信產業。

張先生於2007年7月自位於中國北京的清華大學獲得生物醫學工程學士學位，於2008年12月自位於英國愛丁堡的愛丁堡大學獲得醫學和放射科學理學碩士學位，並於2009年11月自位於英國倫敦的倫敦帝國學院獲得風險管理與金融工程理學碩士學位。

張先生目前在本集團主要附屬公司擔任董事職務，包括Broncus Medical及Uptake Medical。

### 獨立非執行董事

**甘博文博士**，72歲，於2021年9月13日獲委任為本公司獨立非執行董事。甘博士為執業會計師。彼於2010年4月至2013年3月在財務匯報局擔任行政總裁。甘博士於1976年4月加入怡和，自1984年起擔任集團財務總監直至彼於2010年3月退任。在此之前，於1972年4月至1976年3月，甘博士就職於PricewaterhouseCoopers(前稱Lowe, Bingham & Matthews/Price Waterhouse & Co.)，擔任核數專業人員。

自2016年4月起至目前，甘博士擔任伊麗莎伯醫院的醫院管治委員會主席，自2016年7月起擔任財務匯報檢討委員會的召集人，自2016年4月起擔任香港盈富基金監督委員會的成員，自2019年5月起擔任香港特別行政區政府獎學基金(「GSF」)指導委員會的成員，以及自2019年5月起擔任香港特別行政區政府獎學基金(「GSF」)指導委員會的成員、GSF和自資專上教育基金的投資委員會成員。彼於2013年4月至2019年3月為醫院管理局成員，並於2015年11月至2020年11月擔任醫院管理局公積金計劃主席。彼於1999年至2000年擔任香港會計師公會(前稱香港會計師協會)會長，並於2005年8月至2011年12月擔任國際會計準則理事會國際財務報告準則諮詢委員會(前稱標準諮詢委員會)成員。於2017年，彼獲授予銅紫荊星章，以表彰其為社區提供的卓越和傑出服務。

甘博士於2008年自澳大利亞陽光海岸大學獲得會計學哲學博士學位，並於1983年12月獲得香港中文大學工商管理專業碩士學位。彼為香港會計師公會、英格蘭及威爾士特許會計師協會、特許公認會計師公會、特許管理會計師公會及特許公司治理公會的資深會員。彼亦為加拿大不列顛哥倫比亞特許專業會計師協會會員和澳大利亞會計師公會的榮譽會員。

## 董事及高級管理層

**劉允怡教授**，74歲，於2021年9月13日獲委任為本公司獨立非執行董事。劉教授主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。

劉教授為肝膽胰外科專家及中國科學院院士、香港中文大學和聲書院的創始院長及醫學系研究教授以及外科部名譽教授、香港醫務委員會現任主席、國際肝膽胰協會及亞太區肝膽胰協會前主席。劉教授自2017年2月起擔任香港無創外科有限公司（一家專門從事無創外科創新的公司）的獨立非執行董事。自2019年12月以來，劉教授一直擔任杭州啟明醫療器械股份有限公司（該公司在香港聯交所上市，股份代號：2500）的獨立非執行董事。

劉教授活躍在國際和本地手術現場，並在政府和專業組織中擔任多個重要職位。彼自2012年3月起一直擔任香港醫務委員會主席，自2002年4月至2004年擔任國際肝膽胰協會會長。彼於2003年獲選為中國科學院院士，並於2003年獲授予澳大利亞皇家外科醫學院榮譽院士。自2009年至2011年，彼擔任亞太區肝膽胰協會會長，並於2011年獲授予香港外科醫學院榮譽院士。

劉教授於2012年9月憑藉其對全球醫療領域作出的重大終生貢獻獲授予吳階平醫學獎，並於2013年憑藉其對香港作出的卓越服務榮獲銀紫荊星章(SBS)。

劉教授於1972年自位於香港的香港大學獲得醫學和外科專業學士學位，並於1995年12月獲位於香港的香港中文大學授予醫學博士學位。

**計劍博士**，51歲，於2021年9月13日獲委任為本公司獨立非執行董事。計博士主要負責監督董事會並向其提供獨立判斷。

計博士為生物材料領域的專家，擁有逾24年的行業經驗。計博士目前擔任浙江大學生物醫用大分子研究所所長，及自2004年12月起擔任浙江大學高分子科學與工程學系教授。在此之前，彼於1997年12月作為講師加入浙江大學高分子科學與工程學系，並於2000年12月成為副教授。計博士目前擔任歸創通橋醫療科技股份有限公司（一家自2021年3月起在香港聯交所上市的公司（股份代號：2190））的獨立非執行董事。

計博士為英國皇家化學會會士及Journal of Materials Chemistry B副主編。計博士獲教育部授予長江學者稱號。其研究側重於生物醫用植入材料、組織工程學及納米醫學。

彼於1992年7月自位於中國杭州的浙江大學獲得化學專業學士學位，並於1997年8月獲得浙江大學理學博士學位。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

**湛國威先生**，45歲，擔任我們的執行董事兼首席執行官。有關其履歷，請參閱本節「執行董事」一節。

**徐宏先生**，35歲，擔任我們的執行董事兼技術總監。有關其履歷，請參閱本節「執行董事」一節。

**Todd A. CORNELL先生**，52歲，於2017年8月加入本集團，並自2019年3月15日起獲選為我們的附屬公司Broncus Medical及Uptake Medical的總裁，主要負責本集團在美國及歐洲的營運。

Cornell先生擁有29年的行業經驗。在加入本集團之前，自2017年1月至2017年5月，Cornell先生擔任Sirtex Medical, Inc(一家為不宜手術的肝癌提供放射性治療的醫療器械公司)的銷售副總裁。自2009年6月至2016年12月，其擔任Pulmonx, Inc.(一家於納斯達克上市(股票代碼：LUNG)的醫療器械公司，專注於介入呼吸病學、規劃工具及治療阻塞性肺病)的銷售副總裁。

Cornell先生於1991年12月自位於美國諾克斯維爾的田納西大學獲得工商管理專業學士學位。

**李振華先生**，37歲，於2017年1月加入本集團，並於2019年9月擔任莖博杭州亞洲區的銷售、營銷及臨床教育事務部主管，負責亞洲的銷售、營銷及臨床教育團隊。

李先生擁有約12年的行業經驗。在加入本集團之前，李先生先於2010年4月加入先健科技(深圳)有限公司，並於2016年擔任海外銷售部總監。先健科技(深圳)有限公司是先健科技有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1302)的全資附屬公司。

李先生於2006年7月自位於中國成都的電子科技大學獲得生物醫學工程專業學士學位。

於2022年2月25日，李先生辭任莖博杭州亞洲區的銷售、營銷及臨床教育事務部主管(負責亞洲的銷售、營銷及臨床教育團隊)，自2022年2月25日起生效。

## 董事及高級管理層

王文豪先生，48歲，於2021年5月6日獲委任為本公司的聯席公司秘書，並於2021年10月15日獲委任為財務總監。王先生主要負責本集團的整體公司秘書工作。

王先生擁有逾20年的資本市場經驗，涵蓋亞洲和美國金融市場。自2017年9月至2021年4月，王先生任職於一嗨汽車租賃有限公司並最終擔任財務副總裁及董事會秘書。於加入一嗨汽車租賃有限公司之前，自2006年11月至2017年8月，王先生任職於J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited上海代表處企業及投資銀行，並最終擔任執行董事。而在加入J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited前，自1998年7月至2005年7月，王先生於J.P. Morgan Chase Bank N.A.美國和香港的辦事處任職，其離職前最後的職位為助理副總裁。

王先生於1998年5月自位於美國紐約的聖約翰大學獲得理學學士學位。

於2022年，王先生辭任本公司的聯席公司秘書及財務總監，自2022年3月28日起生效。

## 董事會報告

董事會呈交本報告及本集團於報告期內的經審核綜合財務報表（「綜合財務報表」）。

### 主營業務

本公司於2012年4月30日依據開曼群島《公司法》在開曼群島成立為獲豁免有限公司。本公司的股份已於2021年9月24日在香港聯合交易所有限公司主板上市（股份代號：2216）。

本公司是一家專注於介入呼吸病學產品開發的醫療器械公司。本公司是介入呼吸病學領域的開拓者，在中國和全球範圍內提供創新型肺部疾病解決方案。本公司利用專有的全肺抵達導航技術，開發了一款包括導航、診療的綜合介入呼吸病學平台，通過提高肺癌及慢性阻塞性肺病的診療效果解決了現有診療模式的痛點以及大量未得到滿足的肺病醫療需求。報告期內及直至本年報日期，本集團的主營業務活動性質並無重大變動。

本公司於2021年12月31日的主要附屬公司詳情載於綜合財務報表附註1。

### 業務回顧

有關本集團報告期內業務的回顧，包括討論本集團面臨的主要風險及不確定性、使用主要財務表現指標分析本集團的表現、報告期內影響本集團的重要事件的詳情以及本集團業務未來可能發展的跡象，見本年報「主席報告」、「管理層討論及分析」及「企業管治報告」章節。

本集團的財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註35。於截至2021年12月31日止財政年度後發生並對本集團有影響的重大事件詳情載於綜合財務報表附註36。該等回顧及討論為本董事會報告的一部分。

### 業績及股息

本集團於報告期內的綜合虧損及本集團於2021年12月31日的財務狀況詳情載於第103至197頁的綜合財務報表及其附註內。

報告期內，本公司或本集團其他成員公司概未派發或宣派股息。概無股東放棄或同意放棄任何股息。

### 財務概要

本公司股份已於2021年9月24日於聯交所上市。摘錄自己發佈經審核財務資料及財務報表的本集團過去三個財政年度已發佈業績及資產、負債及權益概要載於本年報第200頁。

## 董事會報告

### 環境政策及表現

本集團深明環境保護的重要性，而在其業務方面（包括環境保護、健康及安全、工場條件、僱傭及環境）並無發現嚴重違反所有相關法律法規的情況。

本集團已制定詳細的環境保護內部規則，並採取有效措施實現資源高效利用、減廢及節能。有關本集團環境政策及表現的進一步詳情，請參閱本公司根據《上市規則》第13.91條及附錄二十七所載環境、社會及管治報告指引編製的報告期內環境、社會及管治報告（載於第67至97頁）。

### 與主要利益相關方的關係

本集團積極與客戶、員工、投資者及股東、政府及監管機構、供應商及合作夥伴等利益相關方進行溝通，高度重視利益相關方的建議和反饋，並將其作為本集團提升運營管理和可持續發展水平的重要依據。為充分傾聽利益相關方的聲音，本集團建立了多種溝通渠道，確保信息公開透明，溝通過程高效。

我們深知與利益相關方的溝通是一個重要且持續的過程。未來，我們將繼續完善溝通機制，積極回應利益相關方訴求，優化本公司管理和運營水平，提升本集團可持續發展表現。

有關本公司與其僱員、客戶、供應商及對本公司有重大影響的其他人士的主要關係的詳情載於本年報「環境、社會及管治報告」一節的第68頁。

### 董事

截至2021年12月31日止年度及直至本年報日期，董事會由以下八名董事組成：

#### 執行董事

湛國威先生(首席執行官)  
徐宏先生

#### 非執行董事

趙亦偉先生(主席)  
訾振軍先生  
張奧先生

#### 獨立非執行董事

甘博文先生  
劉允怡教授  
計劍博士

附註：我們的前董事Leung Nisa Bernice Wing-Yu於2021年4月（本公司上市前）辭任。

## 董事會報告

### 董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第23至28頁「董事及高級管理層」一節。

除本年報所披露者外，自招股章程刊發以來直至本年報日期，概無有關董事及高級管理層成員須根據《上市規則》第13.51B(1)條予以披露的資料變動。

### 獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條就其獨立性作出的年度書面確認。本公司認為，於報告期內，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

### 董事服務合約

各執行董事及非執行董事均已與本公司訂立服務協議，初始期限自2021年5月6日起為期三年，直至根據服務協議的條款及條件或任何一方給予另一方不少於三個月的事先通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，自上市日期起生效。其委任書初始任期應自招股章程日期起為期三年（惟經常須根據組織章程細則的規定重選連任），直至根據委任書的條款及條件或由任何一方給予另一方不少於一個月的事先書面通知予以終止。

擬於應屆股東週年大會上重選連任的董事概無與本公司或本集團任何成員公司訂立不可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

### 董事及高級管理層薪酬

根據《上市規則》第3.25條及《上市規則》附錄十四所載列的《企業管治守則》，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。薪酬根據各董事及高級管理層成員的職責、資質、職位及資歷釐定及推薦。就獨立非執行董事而言，其薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦意見並參考多項因素（包括可資比較公司支付的薪金、投入的時間及職責）而釐定。董事收取的報酬包括薪金、花紅、津貼、實物福利、退休金計劃供款及以權益結算的購股權開支。

董事、高級管理層成員及五名最高薪酬人士的薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註8及附註9。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團亦無向任何董事支付酬金作為加入本集團或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本集團概無向任何董事或代表任何董事支付或應付任何其他款項。



## 董事會報告

### 獲准許的彌償條文以及董事及高級職員責任險

有關董事及高級職員責任險的獲准許的彌償條文(定義見香港法例第622章《公司條例》)現時有效, 及於報告期內有效。自上市日期起, 本公司已為本集團董事安排適當的董事責任險。

### 董事於交易、安排或合約中的權益

於有關期間, 概無董事或彼等的關連實體於本公司或其任何附屬公司所訂立且對於本集團業務而言極為重要的交易、安排或合約中, 直接或間接擁有重大權益。

### 管理合約

除董事服務合約及委任書外, 於有關期間, 概無訂立與本公司或其任何附屬公司全部或任何主要業務的管理及行政有關的重要合約。

### 董事購買股份或債券的權利

於報告期末, 除股權激勵計劃外, 董事或其各自的配偶或未滿18周歲的未成年子女均未獲授權利或行使任何有關權利, 從而以購買本公司股份或債券的方式獲取利益。本集團任何成員公司概未參與任何安排, 以使董事或其各自的配偶或未滿18歲的未成年子女能夠從任何其他法人團體獲得有關權利。

於報告期內, 本公司未向任何董事或其各自的配偶或未滿18歲的未成年子女授予任何權利以通過收購本公司股份或債券而獲得利益, 且彼等均未行使有關權利。

### 董事於競爭業務中的權益

於有關期間及直至最後實際可行日期, 概無董事或其各自的緊密聯繫人(定義見《上市規則》)根據《上市規則》被視為於直接或間接與本集團業務相競爭或可能相競爭的業務中擁有權益。

### 根據《上市規則》的持續披露責任

除本年報所披露者外, 本公司並無《上市規則》第13.20、13.21及13.22條項下的任何其他披露責任。

### 不競爭安排

於2021年12月31日或報告期內任何時間, 主要股東概無提供不競爭協議或安排。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2021年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有以下(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括其根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)須根據《證券及期貨條例》第352條列入該條例所指登記冊內的權益或淡倉；或(c)須根據《標準守則》知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

董事或最高行政人員姓名	身份／權益性質	好倉／淡倉	股份數目	於本公司的概約 持股百分比 <sup>(1)</sup> %
湛國威 <sup>(2)(5)</sup>	受控法團權益	好倉	2,999,396	0.57
	實益擁有人	好倉	1,789,200	0.34
趙亦偉 <sup>(3)(5)</sup>	受控法團權益	好倉	13,021,588	2.47
	實益擁有人	好倉	4,320,000	0.82
訾振軍（「訾先生」） <sup>(4)(5)</sup>	受控法團權益	好倉	118,628,244	22.53
	實益擁有人	好倉	2,160,000	0.41
徐宏先生 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	好倉	1,505,912	0.29

附註：

- (1) 計算乃基於於2021年12月31日已發行的526,560,828股股份總數目。
- (2) 湛國威先生持有Wise Seed Limited約63.37%的權益，而Wise Seed Limited將實益持有2,999,396股股份。因此，湛先生被視為於Wise Seed Limited所持有的股份中擁有權益。
- (3) St. Christopher Investment Limited由趙亦偉先生全資擁有。Dinova Healthcare Holding Corporation由趙先生全資擁有的St. Christopher Investment Limited擁有約83.54%的股權。因此，趙先生被視為於St. Christopher Investment Limited及Dinova Healthcare Holding Corporation各自持有的股份總數（將分別實益持有11,120,564及1,901,024股股份）中擁有權益。

## 董事會報告

- (4) 訾先生被視為於Broncus Biomedical Limited、德諾醫療(香港)有限公司、BRS Biomedical Limited、Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.、Xin Nuo Tong Investment Limited、Dinova Venture Partners GP III, L.P.及Dinova Venture Partners GP IV, L.P.各自持有的股份總數(將分別實益持有43,741,976、33,112,752、14,643,588、12,861,524、9,172,328、3,460,008及1,636,068股股份)中擁有權益。
- (5) 湛國威先生、趙亦偉先生、訾先生及徐宏先生已分別獲歸屬1,789,200股股份、4,320,000股股份、2,160,000股股份及1,505,912股股份。該等股份乃根據受限制股份單位計劃授予該等人士，且由於截至2021年12月31日，本公司尚未收到承授人支付的對價，該等股份尚未轉讓與該等人士。因此，湛國威先生、趙亦偉先生、訾先生及徐宏先生合共分別於4,788,596股股份、17,341,588股股份、120,788,244股股份及1,505,912股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，概無董事或本公司最高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)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據《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的任何權益或淡倉，或須記入本公司根據《證券及期貨條例》第352條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

就本公司根據公開資料所深知，於2021年12月31日，以下人士(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括該等人士(董事及本公司最高行政人員除外)根據《證券及期貨條例》的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須記入本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	好倉／淡倉	於本公司 擁有權益的 股份數目	於本公司的 概約持股 百分比 <sup>(1)</sup> %
QM12 Limited (「QM12」) <sup>(2)</sup>	實益權益	好倉	81,412,808	15.46
Qiming Venture Partners IV, L.P. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	81,412,808	15.46
Qiming GP IV, L.P. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	81,412,808	15.46
Qiming Corporate GP IV, Ltd <sup>(2)</sup>	受控法團權益	好倉	81,412,808	15.46
Broncus Biomedical Limited (「BBL」) <sup>(3)</sup>	實益權益	好倉	43,741,976	8.31

## 董事會報告

股東姓名／名稱	身份／權益性質	好倉／淡倉	於本公司 擁有權益的 股份數目	於本公司的 概約持股 百分比 <sup>(1)</sup> %
Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P. <sup>(3)</sup>	受控法團權益	好倉	43,741,976	8.31
Dinova Venture Partners GP III, L.P. <sup>(3)</sup>	實益權益	好倉	3,460,008	0.66
	受控法團權益	好倉	43,741,976	8.31
Dinova Capital Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益	好倉	47,201,984	8.96
Xin Nuo Tong Investment Limited <sup>(3)(4)</sup>	實益權益	好倉	9,172,328	1.74
	受控法團權益	好倉	61,699,576	11.72
德諾醫療(香港)有限公司 <sup>(5)</sup>	實益權益	好倉	33,112,752	6.29
浙江德諾瑞盈創業投資合夥企業 (有限合夥)(「浙江德諾」) <sup>(5)</sup>	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.29
浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥) <sup>(5)</sup>	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.29
杭州德諾商務資訊諮詢有限公司 <sup>(5)</sup>	受控法團權益	好倉	33,112,752	6.29
香港中央證券信託有限公司 <sup>(6)</sup>	實益權益	好倉	39,508,788	7.50
清池資本(香港)有限公司	投資經理人	好倉	27,050,824	5.14

## 董事會報告

附註：

- (1) 計算乃基於於2021年12月31日的526,560,828股已發行股份總數。
- (2) 就證券及期貨條例而言，Qiming Venture Partners IV, L.P. (作為持有QM12 96.94%權益的股東)、Qiming GP IV, L.P. (作為Qiming Venture Partners IV, L.P.的普通合夥人)及Qiming Corporate GP IV, Ltd (作為Qiming GP IV, L.P.的普通合夥人)被視為於QM12持有的股份中擁有權益。
- (3) 就證券及期貨條例而言，Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P. (作為BBL的唯一股東)、Dinova Venture Partners GP III, L.P. (作為Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P.的普通合夥人)、Dinova Capital Limited (作為Dinova Venture Partners GP III, L.P.的普通合夥人)及Xin Nuo Tong Investment Limited (作為Dinova Capital Limited的唯一股東)被視為於BBL持有的股份中擁有權益。就證券及期貨條例而言，Xin Nuo Tong Investment Limited及Dinova Capital Limited被視為於Dinova Venture Partners GP III, L.P.持有的股份中擁有權益。
- (4) Xin Nuo Tong Investment Limited為擁有Dinova Venture Capital Limited 40%權益的股東，而後者為Dinova Venture Partners GP IV L.P.的普通合夥人，而Dinova Venture Partners GP IV L.P.為Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.的有限合夥人。此外，Xin Nuo Tong Investment Limited亦為持有Dinova Venture Partners GP IV L.P. 39.95%權益的有限合夥人。就證券及期貨條例而言，Xin Nuo Tong Investment Limited亦被視為於Dinova Venture Partners GP IV L.P.及Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.持有的股份中擁有權益。
- (5) 德諾醫療(香港)有限公司為一家根據香港法例註冊成立的公司，由浙江德諾全資擁有。就證券及期貨條例而言，浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)(作為浙江德諾的普通合夥人)及杭州德諾商務資訊諮詢有限公司(作為浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人)被視為於德諾醫療(香港)有限公司持有的股份中擁有權益。
- (6) 受託人香港中央證券信託有限公司根據受限制股份單位計劃以信託方式為承授人持有該等股份。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，本公司概無任何人士(董事及最高行政人員除外)於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉，或須記入本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

### 控股股東於重要合同中的權益

本公司或其任何附屬公司於報告期間內概未與本公司控股股東訂立任何重要合同或由控股股東向本公司或其任何附屬公司提供服務的任何重要合同。

# 董事會報告

## 股權激勵計劃

### 購股權計劃

本公司於2021年5月9日採納購股權計劃。於本年報日期，根據購股權計劃可供發行的證券總數為11,714,220股，佔本公司已發行股本總額約2.22%。

#### 1. 條款概要

(a) 目的

購股權計劃旨在透過向合資格人士提供獲得股權或以其他方式增加其股權的機會並以此作為彼等留任服務於本公司的獎勵，從而促進本公司的利益。

(b) 合資格參與者

合資格參與購股權計劃的人士為：(1)本公司或其任何附屬公司的任何高級職員（不論是否為董事）或僱員；(2)董事會非僱員成員或任何附屬公司董事會非僱員成員；及(3)向本公司或任何附屬公司提供真誠服務的顧問及其他獨立顧問。

(c) 最高配額

概不得向任何一名人士授出購股權，致使在截至最後授出日期止任何12個月期間內，已授予及將授予該人士之購股權及涉及股份之任何其他購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）所涉及之股份總數超過不時已發行股份之1%，惟獲本公司股東於股東大會上批准，而該人士及其緊密聯繫人放棄投票則除外。

(d) 歸屬

各購股權應於董事會釐定且載列於購股權證明文件內的時間、期限內及按董事會釐定且載列於購股權證明文件內的股份數目予以行使，惟須遵守購股權計劃的具體規定。

(e) 期限

購股權計劃將於董事會採納購股權計劃當日起計10年期間屆滿時自動終止。因此，於2021年12月31日，購股權計劃的剩餘年期約為九年及四個月。

(f) 購股權期限

概無購股權之年期自授出日期起計超過十(10)年。

(g) 行使價

每股股份的行使價須由董事會釐定，惟須遵守購股權計劃的具體規定。首次公開發售後授出的任何購股權的行使價不得低於以下最高者：(1)股份面值；(2)股份於授出日期（須為營業日）在聯交所每日報價表所報收市價；及(3)股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價。

## 董事會報告

### 2. 已授出購股權

截至2021年12月31日，本公司向本集團一名高級管理層及其他僱員授出購股權，以認購11,664,561股股份。

承授人姓名	行使價	授出日期	歸屬期	截至上市日期 尚未行使 <sup>(1)</sup>	自上市日期	自上市日期	自上市日期	自上市日期	截至2021年 12月31日
					至2021年 12月31日	至2021年 12月31日	至2021年 12月31日	至2021年 12月31日	
<b>董事及高級管理層</b>									
Todd A. Cornell	1.3426港元至6.3490港元	2021年5月7日	4年	2,877,104	0	0	0	0	2,877,104
	12.9927港元	2021年8月1日	4年	350,648	0	0	0	0	350,648
<b>董事及高級管理層以外的其他僱員</b>									
	1.3426港元至6.3490港元	2021年5月7日	3至4年	7,561,241	0	944,044	0	207,807	6,617,197
	7.4567港元	2021年7月8日	4年	298,196	0	0	0	0	298,196
	5.9653港元	2021年7月22日	4年	1,192,800	0	0	0	0	1,192,800
	12.9927港元	2021年8月1日	4年	328,616	0	0	0	0	328,616

附註：

- (1) 購股權計劃獲採納以繼承及取代Broncus Medical Inc.、Uptake Medical Technology Inc.及Broncus China Holding Corporation自2012年至2019年所採納的所有股權激勵計劃，其導致行使價出現變動。
- (2) 歸屬期的開始以本公司向承授人發出歸屬通知為準。於承授人收到歸屬通知後，歸屬期將於根據先前計劃發出的授予通知中所訂明的開始日期開始。
- (3) 指於股份拆細後尚未行使的購股權。
- (4) 有關已授出購股權公允價值的詳情，請參閱綜合財務報表附註的附註29。
- (5) 自上市日期起至2021年12月31日，本公司股份於緊接購股權獲行使日期前的加權平均收市價約為9.16港元。
- (6) 授出購股權的行使期於授出函件中訂明(如有)。

# 董事會報告

## 受限制股份單位計劃

於2021年5月9日，本公司採納受限制股份單位計劃，並於2021年7月5日由董事會予以修訂及重述。於2021年9月7日，本公司根據受限制股份單位計劃向受託人配發9,877,197股股份，相當於股份拆細後的39,508,788股股份及受限制股份單位計劃項下受限制股份單位涉及的股份上限。

### 1. 條款概要

#### (a) 目的

受限制股份單位計劃旨在獎勵僱員過往對本公司成功作出的貢獻，並激勵彼等進一步為本集團作出貢獻。

#### (b) 合資格參與者

有資格根據受限制股份單位計劃獲得獎勵的人士為本公司或任何附屬公司的任何僱員或高級職員，包括（但不限於）受僱於本公司或任何附屬公司或於本公司或任何附屬公司擔任職務的任何執行或非執行董事或向本公司或任何附屬公司提供真誠服務的顧問及其他獨立諮詢人員。

#### (c) 最高權利

除經股東大會批准外，根據獎勵授出已發行及將發行的受限制股份單位的股份總數及在截至最近一次授出日期的任何12個月內，相關股份之外的已授予及將授予相關人士的任何其他購股權或獎勵（包括已行使、註銷及尚未行使的購股權或獎勵）超過不時發行股份的1%，則不得授出獎勵。

#### (d) 歸屬

根據受限制股份單位計劃的條款及適用於各項獎勵的指定條款及條件（可由董事會不時全權絕對酌情決定），向承授人授出的受限制股份單位應在相關授出通知中載列的歸屬時間表規限下予以歸屬，並於完成、滿足或豁免歸屬標準及條件後的合理時間內，董事會將向各相關承授人發送歸屬通知。

#### (e) 存續期

受限制股份單位計劃將自受限制股份單位計劃成為無條件之日（即受限制股份單位計劃獲董事會批准之日）起計10年期間有效及生效，此後將不會授出任何獎勵，但受限制股份單位計劃的條文應在所有方面維持十足效力及作用。因此，於2021年12月31日，受限制股份單位計劃的剩餘年限約為九年零四個月。



## 董事會報告

### 2. 已授出獎勵

自上市日期起至2021年12月31日止期間，根據購股權計劃授出的尚未行使受限制股份單位的變動載列如下：

承授人姓名	行使價	授出日期	歸屬期	自上市日期		
				於上市日期 歸屬的相關 受限制股份 單位股份數目	至2021年 12月31日已 行使的相關 受限制股份 單位股份數目	於2021年 12月31日 歸屬的相關 受限制股份 單位股份數目 <sup>(1)</sup>
<b>董事及高級管理層</b>						
趙亦偉	0.5015港元	2021年5月14日	2021年6月20日	4,320,000	0	4,320,000
訾振軍	0.5015港元	2021年5月14日	2021年6月20日	2,160,000	0	2,160,000
湛國威	0.5015港元	2021年5月14日	2021年6月20日	1,789,200	0	1,789,200
徐宏	0.5015港元	2021年5月14日	2021年6月20日	1,505,912	0	1,505,912
李振華	0.5015港元	2021年5月14日	2021年6月20日	1,192,800	0	1,192,800
<b>董事及高級管理層以外 的其他僱員</b>	0.5015港元 至7.4567港元	2021年5月14日 或2021年7月8日	2021年6月20日 或2021年7月8日	2,542,228	160,944	2,381,284

附註：

- (1) 截至本年報日期，有關股份尚未轉讓予承授人，原因是本公司尚未收到承授人支付的對價。
- (2) 指於股份拆細後已授出的受限制股份單位。

有關購股權計劃及受限制股份單位計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料—D. 股權激勵計劃」一節。

### 關連交易及關聯方交易

有關本集團於報告期內的關聯方交易詳情載於本年報所載綜合財務報表附註32。除本年報所披露者外，該等關聯方交易概無構成《上市規則》所界定的關連交易或持續關連交易，且本公司已遵守《上市規則》第14A章項下的披露規定並於本年報內披露。

我們已訂立且預期將繼續進行若干交易，而根據《上市規則》的規定，有關交易將構成不獲豁免持續關連交易。本公司已根據《上市規則》第14A.105條向聯交所申請，而聯交所已批准豁免我們就該等不獲豁免持續關連交易於截至2022年12月31日止兩個年度嚴格遵守公告、通函及獨立股東批准規定。同時構成關連交易或持續關連交易且根據《上市規則》第14A.73條未獲全面豁免的所有關聯方交易詳情披露如下。

## 董事會報告

### 不獲豁免持續關連交易

#### 與諾創的許可協議

Broncus Medical與諾創智能醫療科技(杭州)有限公司(「諾創」)訂立一份日期為2021年9月7日的許可協議(「許可協議」)，據此，Broncus Medical授予諾創其於許可協議日期及／或之前於機器人輔助醫療介入領域所收購的有關導航、診斷及治療技術的知識產權(「相關知識產權」)於世界其他國家或地區的不可分許可、不可轉讓、不可讓渡及非獨家許可。

許可協議將於許可協議之日(即2021年9月7日)開始生效，持續至許可協議項下引入的最後到期的專利權許可到期，且諾創須每年向Broncus Medical支付許可費250,000美元，持續十年。有關許可費及條款乃經參考Broncus Medical與Intuitive Surgical Operations, Inc. (「ISI」)之間訂立的許可協議的許可費及條款釐定，據此，Broncus Medical向ISI授出的若干知識產權的非獨家權利的許可費為每年250,000美元。有關Broncus Medical與ISI之間訂立的許可協議的詳情，請參閱招股章程「業務－合作與許可協議－BMI和Intuitive之間的合作」一節。

#### 交易理由

董事認為，許可協議與本集團的業務及商業目標相符。由於諾創的目標與本集團目標極為接近，在使用本集團持有的若干知識產權方面，諾創將成為更可靠的合作夥伴。

許可協議的期限超過《上市規則》第14A.52條有關持續關連交易一般允許的三年期限。董事認為，許可協議期限符合醫療器械行業具有類似性質的協議的一般商業慣例，且符合本集團及股東的整體最佳利益，主要是由於(i)向第三方授權我們的知識產權有助於我們知識產權價值的貨幣化和商業化；(ii)於未來十年許可協議將為我們帶來穩定的額外收入；(iii)由於諾創的機器人手術系統研發預期不會在三年內完成，因此其擬訂立期限更長的許可協議；及(iv)根據弗若斯特沙利文報告，該等安排的各方可使用知識產權不同方面的許可協議的期限長度符合行業規範。

#### 定價政策

諾創將予支付的許可費由各方經參考(i)相同國家及地區類似知識產權的現行市場價格比率；及(ii)本集團過往於相同國家及地區授權類似知識產權的平均許可費，按一般商業條款經公平磋商後釐定，須按一般商業條款釐定，且本集團自諾創獲得的許可費應不遜於自獨立第三方所獲得的許可費。

## 董事會報告

### 有關諾創的資料

諾創為一家於2019年7月10日在中國成立的有限公司，由St. Christopher Investment Limited最終擁有約83.54%的股權，而St. Christopher Investment Limited由非執行董事兼董事長趙先生全資擁有，因此，根據《上市規則》第14A章，諾創將於上市後成為本公司的關連人士。

諾創主要在中國從事機器人手術系統的開發、營銷及銷售。

### 《上市規則》的涵義

許可協議項下擬進行的交易於一般及日常業務過程中按一般商業條款進行，且董事目前預期，根據《上市規則》，該等交易的最高適用百分比率將超過5%但低於25%，而許可協議項下每年的對價預期低於10百萬港元。根據《上市規則》第14A.76(2)(b)條，該等交易獲豁免遵守《上市規則》第十四A章項下的獨立股東批准規定，但將須遵守申報、年度審閱及公告規定。

### 董事確認

本公司董事（包括獨立非執行董事）已審閱並確認上述持續關連交易乃由本集團：(i)於其日常及一般業務過程中訂立；(ii)按一般商業條款或更佳條款訂立；(iii)根據規管該等交易之相關協議（包括當中所載定價原則及指引），按公平合理且符合股東整體利益之條款訂立；及(iv)本公司於釐定年內進行交易之價格及條款時已遵守定價指引及已採納內部監控措施。

### 年度上限及年度上限基準

本集團與諾創過往並無交易。許可協議項下的許可費用為每年250,000美元，乃參考上述Broncus Medical與ISI之間的許可協議中的許可費釐定。因此，招股章程內披露的年度上限設為每年250,000美元，為期十年。

截至2021年12月31日止年度，年度上限為250,000美元，而實際交易金額為250,000美元。

截至2021年12月31日及2022年12月31日止兩個年度的上限將分別為250,000美元及250,000美元。本公司已確認上述持續關連交易項下許可協議的簽立及執行已遵循該持續關連交易的定價政策。除上文披露的資料外，於2021財政年度，本集團概未訂立任何其他構成關連交易或持續關連交易且須遵守《上市規則》第14A章申報規定的交易。

## 董事會報告

### 本公司獨立核數師的結論

根據《上市規則》第14A.56條，本公司核數師已獲委聘根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號（經修訂）「審核或審閱過往財務資料以外的核證委聘」及參照實務說明第740號（經修訂）「關於《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」就上文所載持續關連交易執行若干程序。核數師已就上文所披露的持續關連交易發出無保留意見函件，當中載有其發現及結論。

### 退休金計劃

本集團於中國內地及美國經營的附屬公司的僱員須參與地方政府運作的中央退休金計劃。於中國內地及美國經營的附屬公司須按薪酬成本的特定百分比向中央退休金計劃作出供款。供款乃於根據中央退休金計劃的規定須予支付時在損益表扣除。

報告期內，本集團概未使用沒收供款降低現有供款水平。

### 物業、廠房及設備

本公司於報告期內的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

### 股本

本公司於報告期內的股本變動詳情載於本年報第197頁綜合財務報表附註37。

## 董事會報告

### 可分派儲備

於2021年12月31日，本公司並無任何可分派儲備（2020年：無）。

### 全球發售所得款項淨額用途

經扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及其他開支後，本公司於聯交所上市時發行股份的所得款項淨額合共約為1,620.0百萬港元。於報告期末，未使用所得款項淨額結餘約為1,570.9百萬港元，本公司擬按招股章程所述的相同方式及比例使用，並建議根據下表披露的預期時間表使用未使用所得款項淨額。

	按招股章程 所述相同方式 及比例使用 所得款項 百萬港元	於報告期末 所得款項 實際用途 百萬港元	於報告期末 尚未使用的 所得款項淨額 百萬港元	使用餘下未使用 所得款項淨額的 預期時間表
約29.0%將為InterVapor正在進行及計劃的研發和商業上市提供資金	469.2	8.8	460.4	預期將於2030年之前獲悉數使用
約21.0%將為RF-II正在進行及計劃的研發和商業上市提供資金	339.4	8.4	331.0	預期將於2030年之前獲悉數使用
約18.5%將用於我們的其他產品及候選產品	299.9	19.0	280.9	預期將於2030年之前獲悉數使用
約9.2%將用於繼續擴大我們生產廠房的生產線，主要包括建設裝配車間、紡織車間、淨化車間等生產車間，投資於生產設備	149.2	–	149.2	預期將於2026年之前獲悉數使用
約13.2%將用於通過潛在收購持續擴大產品組合	213.2	–	213.2	預期將於2026年之前獲悉數使用
約9.2%將用於營運資金及其他一般公司用途	149.2	12.8	136.4	預期將於2026年之前獲悉數使用
合計	1,620.0	49.1	1,570.9	–

## 董事會報告

### 公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就各董事所知悉，如《上市規則》所規定，自股份上市日期起直至最後實際可行日期，公眾持有本公司已發行股份總數不少於25%。

### 購買、出售或贖回本公司證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司已上市證券。

### 優先購買權

開曼群島法律項下並無優先購買權條文，規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

### 稅務寬減及豁免

於報告期間及於本年報日期，董事並不知悉股東因持有本公司證券而享有任何稅務寬減或豁免。

### 與本集團客戶及供應商的關係

本集團重視與其供應商及客戶之間的長期關係。本集團旨在為客戶提供優質產品，並在本集團與其供應商之間建立相互信任、加強溝通和承諾，以保持可持續增長。

### 主要客戶及供應商

於報告期內，本集團五大客戶及最大客戶的收入貢獻分別佔本集團總收入的55.5%及20.7%。

於報告期內，本集團向五大供應商及最大供應商作出的採購分別佔本集團總採購的32.2%及10.6%。

於報告期內，概無董事或其任何緊密聯繫人（定義見《上市規則》）或就董事所知及所信持有本公司已發行股本總額5%以上的本公司任何股東於本集團五大供應商及客戶中擁有任何實益權益。

我們並不依賴一名單一主要客戶。於報告期間，我們的五大客戶佔我們總收入的50%以上，而授予我們的五大主要客戶的信貸期與授予其他客戶的信貸期一致。於釐定客戶或經銷商的信貸期時，我們會考慮多種因素，包括其現金流量狀況及信譽度。我們已制定政策以監察及管理貿易應收款項的結算，而我們其後與五大主要客戶的貿易應收款項的結算與其他客戶的結算一致，故毋須作出撥備。為監察貿易應收款項的結算及避免信貸虧損，我們對各客戶或經銷商的財務表現進行年度審查，其主要基於於各期間應收有關客戶或經銷商的貿易應收款項的金額及賬齡。根據我們的經銷協議，倘我們的經銷商未能於信貸期內付款，我們可酌情終止經銷安排或採取若干其他適當措施。

## 董事會報告

### 遵守相關法律法規

本集團已制定合規政策及程序，以確保遵守適用法律、規則及法規，尤其是對其具有重大影響的法律、規則及法規，包括《公司條例》、《上市規則》、《證券及期貨條例》及《企業管治守則》項下有關（其中包括）資料披露及企業管治的規定。本集團將向其法律顧問尋求專業法律意見，以確保本集團將進行的交易及業務符合適用法律法規規定。於報告期內，本集團並不知悉對其有重大影響的違反任何相關法律法規的任何重大不合規事件。

### 重大訴訟

截至2021年12月31日止年度，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。截至2021年12月31日止年度，董事亦不知悉本集團有任何待決或面臨的重大訴訟或申索。

### 與本集團僱員的關係

本集團認為，僱員是重要而寶貴的資產。本集團的僱員薪酬包括薪金、獎金、以股份為基礎的獎勵計劃、退休金計劃供款及其他福利付款。根據中國及其他相關司法管轄區的適用法律，我們已為本集團僱員作出社會保險基金及住房公積金供款。

本集團將為僱員提供培訓，以提高其對企業價值及文化的認識並徹底貫徹執行。同時，本集團資助認可的發展課程，鼓勵僱員繼續深造。本集團亦旨在提供具競爭力及吸引力的薪酬待遇挽留僱員。管理層每年審閱向本集團僱員提供的薪酬待遇。同時，為激勵及獎勵對本集團成功經營做出貢獻的合格參與者，本公司已採用購股權計劃及受限制股份單位計劃。該等計劃的詳情載於本年報「股權激勵計劃」分節。

### 慈善捐款

於報告期內，本公司作出慈善捐贈85,000美元（2020年：零）。

### 報告期後事項

#### 於新風醫療之間接投資

於2021年12月6日，本公司訂立認購協議（「認購協議」），以購買Unicorn Holding Partners LP（「**Unicorn Holding**」）的有限合夥權益，資本承擔為3,000,000美元（「認購事項」），約佔緊隨認購事項完成後Unicorn Holding股權的1.11%。於2022年1月13日，認購事項獲悉數接納，並以現金付款。

Unicorn Holding為一家開曼群島獲豁免有限合夥企業，其直接及／或間接收購新風醫療約16.07%的股權，該公司擁有及經營和睦家，和睦家為於中國提供全面優質醫療服務的領先私人供應商，包括私立醫院及聯屬流動診所網絡。於認購事項完成後，本公司透過其於Unicorn Holding（作為有限合夥人）之權益間接擁有新風醫療約0.18%股權。

詳情請參閱本公司日期為2021年12月6日的「須予披露的交易－收購目標公司0.18%股權」公告。

## 董事會報告

### InterVapor®上市批准

2022年3月，本公司獲國家藥監局授出的InterVapor上市批准，標誌著世界上唯一該等產品在中國正式商業化。InterVapor是中國首個獲准「優先審批」用於治療慢性阻塞性肺病的熱蒸汽能量消融系統。這是一種臨床急需的醫療器械，中國尚無類似產品獲批。InterVapor對葉間裂完整或不完整的患者同樣安全有效，並為晚期慢性阻塞性肺病患者提供微創干預的解決方案。本公司已擁有熱蒸汽用於肺部治療的獨家專利，具有強大的技術護城河。詳情請參閱本公司日期為2022年3月21日的「內幕消息公告－熱蒸汽治療系統(InterVapor®)在中國獲批上市」公告。

除上文所披露者外，本公司並不知悉自2021年12月31日至本年報日期的任何重大期後事項。

### 主要風險及不確定因素

若干主要風險及不確定因素可能導致本集團的財務狀況或業績嚴重偏離預期或過往業績，可分類為以下方面：(i)與我們的候選產品開發有關的風險；(ii)與政府廣泛監管有關的風險；(iii)與商業化及分銷我們產品有關的風險；及(iv)與製造及供應我們產品有關的風險。下文載列我們面臨的重大風險及不確定因素詳情：

#### 與我們的候選產品開發有關的風險

- 臨床產品開發過程漫長、成本高昂，且結果充滿不確定性，而與開發中產品有關的臨床試驗或程序失敗可能會對我們的前景產生重大不利影響。
- 倘我們在招募臨床試驗患者時遇到困難，我們的臨床開發活動可能會延遲或受到不利影響。
- 倘我們候選產品的臨床試驗未能表現出令監管機構滿意的安全性及療效，或未產生其他積極的結果，則我們可能會產生額外成本、推遲完成或最終無法完成候選產品的開發及商業化。
- 我們自成立以來已產生虧損淨額且於可預見未來仍可能產生虧損淨額。

倘我們無法成功完成臨床開發、取得監管批准或CE標誌認證及實現候選產品商業化，或進一步推廣我們的獲批准或CE標誌候選產品，或上述事項出現重大延遲，則我們的業務將嚴重受損。

#### 與政府廣泛監管有關的風險

- 我們產品的研發及商業化在所有重大方面均受到嚴密監管。
- 倘我們未能取得所需監管批准或CE標誌認證，或在取得所需監管批准或CE標誌認證時出現延遲，我們將無法及時將候選產品商業化，或根本無法將候選產品商業化，我們產生收入的能力將受到重大影響。



## 董事會報告

- 我們的產品及候選產品造成的不良事件可能會打斷、延遲或停止臨床試驗，延遲或阻礙監管批准或CE標誌認證，限制獲批准或CE標誌標識的商業特性，或在任何監管批准或CE標誌認證後導致重大負面後果。

### 與商業化及分銷我們產品有關的風險

- 本公司可能遭遇產品集中的風險。
- 如果我們的產品引發或被認為會引發嚴重不良事件，則我們的聲譽、收入及盈利能力可能受到重大不利影響。
- 我們的介入性肺病產品和任何未來產品未能獲得廣泛的市場認可或維持所必需的良好聲譽會對我們的經營業績及盈利能力造成重大不利影響。

### 與製造及供應我們產品有關的風險

- 倘我們的生產設施無法及時竣工並獲得適當監管批准，或該等設施的生產遭受損壞、破壞或中斷，或會推遲我們的開發計劃或商業化工作。
- 若我們無法提高我們的產能以滿足客戶需求，我們的業務前景可能會受到重大不利影響。
- 我們產品的製造非常複雜，並受到嚴格的質量控制。倘我們或我們的任何一名供應商或物流合作夥伴遇到製造、物流或質量問題（包括因自然災害引起的問題），我們的業務可能會受到影響。

然而，以上並非詳盡列表。投資者於投資股份前，務請自行作出判斷或諮詢其投資顧問。

### 企業管治

有關本集團企業管治常規的詳情載於本年報「企業管治報告」一節。

### 股票掛鈎協議

除本年報「股權激勵計劃」分節所披露者外，截至2021年12月31日止年度期間或年度結束時，本公司概無訂立任何股票掛鈎協議。

## 董事會報告

### 由審核委員會審閱

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即甘博文博士、劉允怡教授及計劍博士。甘博文博士擔任審核委員會主席，具備《上市規則》第3.10(2)及3.21條所規定的適當資格。審核委員會已與本公司高級管理層審閱截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會認為，年度業績符合適用會計準則、法律及法規，且本公司已就此作出適當披露。審核委員會亦已與本公司高級管理層討論有關本公司所採納的會計政策及常規以及內部監控的事宜。

### 獨立核數師

本公司於報告期內的綜合財務報表已經由安永會計師事務所審核，其將於應屆股東週年大會上退任並符合資格續聘。經審核委員會建議及董事會批准後，有關續聘安永會計師事務所為下一年度獨立外部核數師的決議案將提呈應屆股東週年大會審議，以供股東批准。

自上市日期起，本公司並未變更獨立核數師。

承董事會命

莒博医疗控股有限公司

主席

**趙亦偉**

香港，2022年3月30日

## 企業管治報告

董事會謹此向股東提呈本集團截至2021年12月31日止年度的《企業管治報告》(「《企業管治報告》」)。

### 企業管治常規

由於本公司股份於上市日期前未於聯交所上市，《上市規則》附錄十四所載列的《企業管治守則》僅適用於本公司上市後。本公司確認，良好的企業管治對於增強本公司管理及保障股東整體利益而言意義重大。本公司已採納基於《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的原則及守則條文的企業管治常規作為自身的企業管治常規守則。

董事會認為，自上市日期起及直至本年度報告日期，本公司已遵守《企業管治守則》所載的所有適用守則條文。為維持高標準的企業管治，董事會將不斷檢討及監察本公司企業管治常規守則。

### 證券交易的《標準守則》

由於本公司股份於上市日期前未於聯交所上市，有關遵守標準守則的條文僅適用於本公司上市後。本公司已採納《上市規則》附錄十所載的《標準守則》作為董事及本集團僱員（彼等因有關職位或受僱工作而可能掌握有關本集團或本公司證券之內幕消息）買賣本公司證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，董事已確認，自上市日期起及直至2021年12月31日，彼等已遵守《標準守則》。

自上市日期起及直至2021年12月31日，本公司未發現僱員違反《標準守則》的事件。

### 董事會

本公司由高效的董事會領導。董事會監督本集團的業務、戰略決策及表現，並客觀作出符合本公司最佳利益的決策。

董事會應定期檢討董事為履行其對本公司的責任而須作出的貢獻，以及董事是否為履行其職責投入足夠時間。

## 企業管治報告

### 董事會組成

於有關期間及直至最後實際可行日期，董事會由八名董事組成，包括兩名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事，具體如下：

#### 執行董事

湛國威先生(首席執行官)  
徐宏先生

#### 非執行董事

趙亦偉先生(主席)  
訾振軍先生  
張奧先生

#### 獨立非執行董事

甘博文博士  
劉允怡教授  
計劍博士

董事的履歷資料載於本年報「董事及高級管理層」一節，且各董事之間的關係於各董事的履歷中披露。

除「董事及高級管理層」一節下各董事履歷所載各董事之間的關係外，各董事之間並無存在財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

#### 獨立非執行董事

於有關期間及直至最後實際可行日期，董事會一直遵守《上市規則》有關委任最少三名獨立非執行董事(相當於董事會三分之一席位)的規定，當中一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條所載獨立性指引就其獨立性提交的年度書面確認。本公司認為，全體獨立非執行董事均為獨立人士。

#### 委任及重選董事

各執行董事及非執行董事均與本公司訂立服務協議，據此，初始期限自2021年5月6日開始，為期三年，直至根據服務協議的條款及條件或任何一方事先向另一方給予不少於三個月的通知終止。

## 企業管治報告

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，並自上市日期起生效。委任書的初始期限為招股章程日期起計為期三年（可按組織章程細則規定膺選連任），直至根據委任書的條款及條件或任何一方事先向另一方給予不少於一個月的書面通知終止。

於本公司每屆股東週年大會上，三分之一的在任董事，或倘若董事數目並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一的董事須輪值退任，惟每名董事（包括按特定任期委任者）須最少每三年輪值退任一次。任滿告退的董事的任期將有效直至大會結束時為止（其於該大會上退任並合資格再膺選連任）。本公司於有任何董事任滿告退的任何股東週年大會上，可再重選類似數目的人士出任董事以填補空缺。

### 董事及管理層的責任

董事會負有領導及監控本公司的責任，並應集體負責統管並監督本公司的事務。

董事會直接及透過其轄下各委員會間接領導及指示管理層，制定策略並監督其實施、監督本集團的營運和財務表現，並確保建立健全的內部控制及風險管理系統。

所有董事（包括獨立非執行董事）具備廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，有助董事會有效及高效地履行其職能。

獨立非執行董事負責確保本公司監管報告維持高水平，並對董事會發揮平衡作用，在企業行動及營運方面作出有效的獨立判斷。

全體董事均可全面並及時獲得本公司所有資料，並可應要求在適當情況下尋求獨立專業意見以向本公司履行其職責，有關費用由本公司承擔。

董事須向本公司披露彼等所任其他職位的詳情。

董事會保留對所有有關本公司政策事宜、戰略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、董事委任及其他重要營運事宜的所有重要事項的決策權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常運作及管理的職責則轉授予管理層。

## 企業管治報告

### 董事的持續專業發展

董事須掌握最新的監管發展及變動，以便有效履行其職責，確保彼等在知情情況下對董事會作出適當的貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時，均將接獲正式、全面且度身定制的就職指引，以確保適當了解本公司的業務及營運，並完全知悉根據《上市規則》及相關法律規定須承擔的董事職責與義務。

董事須參與合適的持續專業發展培訓，以提升並掌握最新的知識及技能。本公司將在適當情況下為董事安排內部簡介會，並為董事提供相關議題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事出席相關的培訓課程，費用由本公司承擔。

於截至2021年12月31日止年度，全體董事已參加有關董事及高級管理層各自職責的培訓課程。此外，本公司亦向董事提供包括法律及監管最新變動的相關閱讀材料，供彼等參考及研究。

於有關期間，董事已接受有關董事職責、監管及業務發展的持續專業發展培訓紀錄概要如下：

董事	培訓類型 <sup>附註</sup>
<b>執行董事</b>	
湛國威先生(首席執行官)	A及B
徐宏先生	A及B
<b>非執行董事</b>	
趙亦偉先生(主席)	A及B
訾振軍先生	A及B
張奧先生	A及B
<b>獨立非執行董事</b>	
甘博文博士	A及B
劉允怡教授	A及B
計劍博士	A及B

附註：

培訓類型

- A. 出席培訓課程，包括但不限於簡介會、講座、會議及研習會
- B. 閱讀相關快訊、報章、期刊、雜誌及相關刊物

## 企業管治報告

### 董事會多元化政策

董事會已採用董事會多元化政策（「**董事會多元化政策**」），以提升董事會效率並維持高標準的企業管治。本公司認可並欣然接受多元化董事會帶來的益處。根據董事會多元化政策，提名委員會在審核及評估適合擔任本公司董事的候選人時，參考本公司的業務模式及特定需求，從多元化角度進行考慮，包括但不限於性別、年齡、語言、文化及教育背景、專業資格、技能、知識、行業及區域經驗及／或服務年限。

董事擁有均衡的知識和技能，包括但不限於業務管理、醫療器械、生物材料、製藥、手術、金融、投資和會計。他們獲得了各種專業學位，包括醫學、科學、化學、應用化學、高分子化學、物理、工程、風險管理、金融工程、工商管理和國際金融。此外，我們董事會成員的年齡層跨度相對較大，下至34歲，上至73歲。我們正透過於上市後一年內擁有至少一名女性董事，盡最大努力物色及向董事會推薦女性候選人，以充分滿足性別多元化。

提名委員會負責審查董事會的多元化。提名委員會不時對董事會多元化政策進行審查，對實施該政策設定可衡量目標並對目標進行審核，並監察達致這些可衡量目標的進度，以確保政策的有效性。本公司(i)披露每位董事的履歷；及(ii)在年度企業管治報告中匯報董事會多元化政策的實施情況（包括我們是否實現了董事會多元化）。尤其是，在選擇和推薦合適的董事會成員候選人時，本公司將把握機會增加董事會女性成員的比例，根據股東期望和所推薦的最佳實踐情況提升性別多元水平。本公司亦計劃在招聘中高級員工時促進性別多元化，以使本公司有一批女性高級管理人員及董事會潛在繼任者。我們計劃為我們認為在運營及業務方面具備合適經驗、技能和知識（包括但不限於業務運營、管理、會計和財務、法律和合規以及研發）的女性員工提供全方位的培訓。我們認為，這一戰略將為董事會提供機會，以確保未來可將有能力的女性員工提名為董事會成員，其目的是為董事會提供一批女性候選人，以實現董事會長期的性別多元化。提名委員會將在合適的基礎上盡最大努力於上市後一年內物色並向董事會推薦至少一名女性候選人，以供董事會在任命董事時考慮，達成在董事會中保證至少有一名女性董事的目標，並完全滿足董事會的性別多元化，而前提是董事(i)基於合理的標準，認可相關候選人的能力和經驗；及(ii)履行其受託責任，在考慮委任時，令本公司及股東整體受益。我們認為，根據我們的多元化政策和我們業務的性質，該擇優選擇過程將令本公司及股東整體受益。

## 企業管治報告

### 董事委員會

董事會下設以下委員會：審核委員會、薪酬委員會以及提名委員會。各委員會在董事會確定的職權範圍內運作。

本公司所有董事委員會均設有具體書面職權範圍，清楚說明其權力及職責。董事委員會的職權範圍已於本公司網站及聯交所網站刊登、並可按要求供股東查閱。

### 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即甘博文博士、劉允怡教授及計劍博士。甘博文博士擔任審核委員會主席，具備《上市規則》第3.10(2)及3.21條所規定的適當專業資格。審核委員會的主要職責為協助董事會，就本集團財務報告過程、內部控制及風險管理系統的有效性提供獨立意見、監察審核過程及履行董事會指派的其他職責及責任。

於報告期內，審核委員會舉行1次會議，以審閱（其中包括）截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期業績及財務報告、財務報告及合規程序以及企業管治政策及常規；

審核委員會亦在並無執行董事出席的情況下與外聘核數師會面1次。

審核委員會的出席記錄載於「董事及委員會成員的出席記錄」。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由一名非執行董事（即趙亦偉先生）及兩名獨立非執行董事（即計劍博士及甘博文博士）組成。計劍博士擔任薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責包括但不限於就所有董事及高級管理層的薪酬政策和架構及就制定薪酬政策而設立正式及透明程序向董事會提出建議；釐定所有董事及高級管理層的具體薪酬方案；及參照董事會不時議決的企業目標及宗旨審核及批准基於績效的薪酬。

由於本公司股份僅於2021年9月24日在聯交所上市，於有關期間，由於薪酬委員會並無事宜須於上市後短期內討論，故並無舉行薪酬委員會會議，因此並無薪酬委員會成員出席薪酬委員會會議的記錄。本公司預期於2022年根據《企業管治守則》召開薪酬委員會會議，內容有關（其中包括）釐定執行董事的薪酬政策、評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約的條款，以及就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議。



## 企業管治報告

截至2021年12月31日止年度的高級管理層薪酬範圍詳情載列如下：

薪酬範圍(港元)	人數
500,001港元 至1,000,000港元	1
1,000,001 港元至1,500,000港元	2
1,500,001 港元至2,000,000港元	1
8,000,001港元至8,500,000港元	1

### 提名委員會

提名委員會由一名非執行董事(即趙亦偉先生)及兩名獨立非執行董事(即劉允怡教授及計劍博士)組成。趙亦偉先生擔任提名委員會主席。提名委員會的主要職責包括但不限於檢討董事會的架構、規模及組成；評估獨立非執行董事的獨立性；就委任董事相關事宜向董事會提出建議；制定及檢討本公司有關企業管治的政策與常規並評估其是否適當以及檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及企業管治報告內的披露。

於評估董事會組成時，提名委員會將考慮本公司董事會多元化政策所載有關董事會多元化的多個方面及因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗等。提名委員會將就達致董事會多元化的可計量目標進行討論並達成共識(如有必要)，並就採納該等目標向董事會作出推薦建議。

於物色及篩選合適的董事候選人時，提名委員會將在考慮候選人的特長、資格、經驗、獨立性、投入時間及對落實企業策略及達至董事會多元化屬必要的其他相關準則(倘適用)後，方向董事會作出推薦建議。

由於本公司股份僅於2021年9月24日在聯交所上市，於有關期間，由於提名委員會並無事宜須於上市後短期內討論，故並無舉行提名委員會會議，因此並無提名委員會成員出席提名委員會會議的記錄。本公司預期於2022年根據《企業管治守則》召開提名委員會會議，內容有關(其中包括)釐定提名程序及提名委員會於年內就甄選及推薦董事候選人所採納流程及標準。

## 企業管治報告

### 企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》守則條文第A.2.1條所載的企業管治職務。

於有關期間，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司有關遵守法律及監管規定的政策及常規、遵守《標準守則》的情況以及本公司遵守《企業管治守則》及本《企業管治報告》中的披露情況。

### 董事及委員會成員的出席記錄

根據《企業管治守則》的守則條文第C.5.1條(即前守則條文第A.1.1條)，董事會會議應每年舉行至少四次，大約每季舉行一次，並由大多數董事親身或透過電子通訊方式積極參與。由於本公司僅於2021年9月24日在聯交所上市，於有關期間僅舉行3次董事會會議。本公司預期將繼續根據《企業管治守則》的守則條文第C.5.1(即前守則條文第A.1.1條)於每個財政年度召開至少四次定期會議，大約每季舉行一次。

由於本公司股份僅於2021年9月24日在聯交所上市，自上市日期起至2021年12月31日止期間，董事長並無在其他董事避席的情況下與獨立非執行董事舉行會議。根據《企業管治守則》的守則條文第C.2.7條(即前守則條文第A.2.7條)，本公司預期主席將至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。

下表載列各董事於彼等任期內出席於有關期間舉行的董事會及董事委員會會議以及本公司股東大會的記錄：

	出席／會議次數	
	董事會	審核委員會
<b>執行董事</b>		
湛國威先生(首席執行官)	3/3	不適用
徐宏先生	3/3	不適用
<b>非執行董事</b>		
趙亦偉先生(主席)	3/3	不適用
訾振軍先生	3/3	不適用
張奧先生	3/3	不適用
<b>獨立非執行董事</b>		
甘博文博士	3/3	1/1
劉允怡教授	3/3	1/1
計劍博士	3/3	1/1

於有關期間，本公司並無舉行股東大會。

## 企業管治報告

### 風險管理及內部控制

#### 風險管理

董事會確認其有責任確保本公司在本集團內建立及維持健全的風險管理及內部監控系統，並檢討該等系統的有效性。該等系統旨在管理及減低本集團業務所面對的固有風險至可接受水平，而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述、損失或欺詐作出合理的保證。

我們認識到風險管理對我們業務的成功至關重要。我們面臨的主要經營風險包括中國和全球醫療器械市場的一般市場條件和監管環境的變化；我們開發、製造和商業化我們的產品和候選產品的能力；以及我們與其他醫療器械公司競爭的能力。有關我們面臨的各種風險和不確定性的詳情，請參閱本年報「董事會報告 – 主要風險及不確定因素」一節。我們也面臨著各種財務風險。具體而言，我們面臨正常業務過程中可能出現的信貸、流動性、利率和外匯風險。

本公司風險管理及內部控制架構的主要特點如下：

- 主要營運單位或部門的主管根據董事會及審核及合規委員會批准的內部指引，透過識別及減低所識別的風險以管理風險；
- 管理層確保就影響本集團業務及營運的主要風險採取適當行動；及
- 內部核數師就風險管理及內部控制系統的有效性向董事會、審核及合規委員會及管理層提供獨立保證。

我們採用了一套綜合風險管理政策，這些政策闡明了一個風險管理框架，用以持續識別、評估和監控與我們的戰略目標相關的主要風險。我們的審核委員會，以及最終董事將監督實施我們的風險管理政策。我們的管理層識別的風險將根據可能性和影響予以分析，並將由本集團進行適當的跟進、緩解和糾正，並向董事報告。

## 企業管治報告

以下主要原則概述了本集團的風險管理和內部控制方法：

- 我們的審核委員會監控及管理與我們業務經營有關的整體風險，其中包括：
- 審閱及批准我們的風險管理政策，以確保與我們的企業目標一致；
- 審閱及批准我們的企業風險承受能力；
- 監察與我們的業務經營相關的最重大風險，以及管理層對該等風險的處理；
- 根據我們的企業風險承受能力檢討我們的企業風險；及
- 監察與確保適當地於本集團應用我們的風險管理框架。

高級管理層負責：

- 制訂及更新我們的風險管理政策及目標；
- 審閱及批准本公司的重大風險管理問題；
- 頒佈風險管理措施；
- 就風險管理方法向本公司相關部門提供指引；
- 審閱相關部門對主要風險的報告並提供反饋；

## 企業管治報告

- 監督相關部門執行風險管理措施；
- 確保本集團存在適當架構、程序及能力；及
- 向審核委員會匯報我們的重大風險。
- 本公司相關部門（包括財務部、法務部及人力資源部）負責執行我們的風險管理政策及日常風險管理常規工作。為規範本集團上下的風險管理並設定透明度及風險管理表現的通用級別，相關部門須：
- 收集與彼等的經營或職能相關的風險資料；
- 進行風險評估，包括為所有可能影響其目標的所有重大風險進行識別、排列優先次序、計量及分類；
- 編製年度風險管理報告以供首席執行官審閱；
- 監察與其經營或職能相關的主要風險；
- 實踐適當的風險回應（如需要）；及
- 制定及維持適當的機制以促進風險管理框架的應用。

我們認為，董事和高級管理層成員在提供與風險管理和內部控制相關的良好企業管治監督方面擁有必要的知識和經驗。

### 知識產權風險管理

遵守適用的中國和海外法律法規，特別是關於保護我們的知識產權和防止潛在的非法出版內容及知識產權侵權導致責任的法律法規，是我們經營風險管理的主要重點領域。我們的法務部負責批准合同，監控適用法律法規的任何變化，並確保我們的經營持續符合適用的法律法規。

我們的知識產權部將協助進行搜索，以幫助確保我們的所有知識產權都受到相關法律法規的保護，並幫助確保完成我們所有產品的商標、版權或專利註冊申請，以及向相關機構備案的工作。例如，根據我們的內部政策，在產品開發階段，我們的知識產權部將圍繞正在開發的產品評估潛在法律問題。然後，知識產權部應管理獲得必要的備案、批准及／或許可證的執行流程。本公司的所有合同在執行前都需要經過法務部的審核和批准。此外，我們制定了有關知識產權侵權通知的政策，以幫助確保及時監控侵權事件。

## 企業管治報告

### 內部控制

董事會負責建立我們的內部控制系統並審查其有效性。於報告期間，我們定期審查和加強我們的內部控制系統。以下概述了我們已經實施或計劃實施的內部控制政策、措施和程序：

- 我們在經營的各個方面採取了各種措施和程序，比如，知識產權保護、環境保護，以及職業健康和安全。作為我們的員工培訓項目的一部分，我們為員工提供有關這些措施和程序的定期培訓。我們還通過我們的現場內部控制團隊，在產品開發流程的每個階段定期監控這些措施和程序的實施情況。
- 董事（負責監控本集團的企業管治）在法律顧問的協助下，已定期審查我們遵守所有相關法律法規的情況。
- 我們已成立審核委員會，該委員會將(i)就外部核數師的任命和免職向董事提出建議；及(ii)審閱財務報表，就財務報告提出建議，並監督本集團的風險管理和內部控制程序。
- 我們已聘請緯耀資本有限公司作為我們的合規顧問，以就《上市規則》相關事宜向董事和管理團隊提供建議，直至上市後第一個財政年度結束。我們的合規顧問將確保我們對全球發售所得款項的使用符合上市後招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節的要求，並及時就相關監管機構的要求提供支持 and 建議。
- 在我們的銷售和營銷活動中，我們對銷售人員和經銷商堅持嚴格的反貪污政策。我們還進行監控，以確保我們的銷售和營銷人員遵守適用的促銷和廣告要求，包括限制針對未經批准的用途或患者群體推廣我們的產品，也稱為標籤外使用，以及限制行業贊助的科學和教育活動。

本公司已制定其披露政策，為本公司董事、高級職員、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監控資料披露及回應查詢的一般指引。

本公司已實施控制程序，以確保嚴禁未經授權存取及使用內部資料。董事會知悉其根據《上市規則》須公佈任何內幕消息的責任。

董事會確認其對風險管理及內部控制系統的責任，並審查該等風險管理及內部控制系統的效能。該等系統旨在管理而非消除未能達致業務目標的風險，且僅可就重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對的保證。

## 企業管治報告

本公司已設立內部審核職能，旨在通過採用系統規範化的方法以評估及改善本集團風險管理及內部控制系統的效能，解決重大內部控制缺陷，幫助本公司完成目標。

董事會已審查本集團內部審核系統以及風險管理及內部控制系統的效能，包括本公司在上述系統的資源、員工資歷及經驗以及本公司會計、內部審核及財務申報職能是否足夠，以及員工培訓課程及預算是否充足。

董事會透過審閱於有關期間的財務、運營及合規控制等所有重大控制，認為本集團的風險管理及內部控制系統屬有效及足夠。董事會將每年審閱本公司的風險管理及內部控制系統。

### 董事有關財務報表的責任

董事確認彼等有責任編製本公司於截至2021年12月31日止年度的財務報表。董事並不知悉任何與可能對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或情況有關的重大不確定因素。

本公司獨立核數師關於其就財務報表的申報責任的聲明載於獨立核數師報告。

### 核數師酬金

截至2021年12月31日止年度，就審核服務向本公司獨立核數師已支付／應支付的費用總額為279,000美元。截至2021年12月31日止年度，就非審核服務向本公司獨立核數師已付／應付的費用總額為零。

### 聯席公司秘書

於有關期間，王文豪先生（「王先生」）及方圓企業服務集團（香港）有限公司的公司秘書部副總監劉准羽女士為本公司聯席公司秘書。王先生主要負責本集團的整體公司秘書工作，且王先生為本公司與劉准羽女士的主要聯絡人。王先生於2022年3月28日辭任聯席公司秘書後，劉准羽女士擔任本公司唯一公司秘書，而本公司的主要聯絡人為本公司財務副總裁許磊先生。

聯席公司秘書於年內已遵守《上市規則》第3.29條，接受不少於15小時的相關專業培訓。

全體董事均可獲得聯席公司秘書就企業管治及董事會常規相關事宜作出的意見及服務。

## 企業管治報告

### 股東權利

為保障股東的利益和權利，在股東大會上提呈的所有決議案，將根據《上市規則》以投票方式表決，投票結果將於每次股東大會後在本公司及聯交所網站刊登。

### 召開股東大會

本公司須每年舉行一次股東大會，作為其股東週年大會，股東週年大會舉行日期不得遲於上屆股東週年大會日期後15個月（或聯交所可能批准的較長時期），並須在召開股東週年大會的通告中指明其為股東週年大會。

董事會可於其認為適當的時候召開股東特別大會。本公司亦可按任何一名或多名股東的書面要求召開股東大會，條件是該等請求人於存放請求書之日共同持有本公司不少於十分之一具有本公司股東大會投票權的繳足股本之股份。書面請求應存放於本公司在香港之主要辦事處，倘本公司不再擁有上述主要辦事處，則存放於本公司註冊辦事處，指明本次會議的目標及添加至大會的會議議程的決議案，並由請求人簽署。如果董事並未於存放請求書之日起21日內正式召開一個將於另外21日內舉行的會議，請求人本身或彼等當中任何超過一半總投票權的人士，可以相同的方式（盡可能接近董事召開會議的方式）召開股東大會，條件是如此召開的任何會議不得在存放請求書之日起三個月期滿後舉行，以及請求人因董事未召開會議而產生的一切合理費用應當由本公司向請求人作出賠償。

董事會主席應主持每次股東大會，或倘並無有關主席，或在任何股東大會上，該主席未能在該大會指定舉行時間起計15分鐘內出席或不願出任該大會主席，則出席董事應推選另一名董事為主席，及倘並無董事出席，或倘所有出席董事均不願出任會議主席，或倘獲推選的主席退任主席職務，則出席的股東（不論親身或由受委代表或正式授權代表出席）須從彼等當中選擇一名擔任主席。

### 股東提名候選董事的程序

根據組織章程細則第16.4條的規定，就提名董事候選人而言，任何未獲董事會推薦的人士概無資格於任何股東大會上獲推選出任董事職務，除非有權出席大會並於會上投票的本公司股東（不得為獲提名的人士）在就有關選舉召開的大會通告日期後一天開始直至有關大會日期前七天的期間內，向秘書發出書面通知，以表明其提名有關候選人的意願，而獲提名候選人亦應向秘書發出已簽署的書面通知，以表明其願意獲選為董事。



## 企業管治報告

基於此，倘股東希望於股東大會上提名人士選舉為董事（「候選人」），則彼應向本公司位於香港的主要營業地點（地址為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓）寄發書面通知。有關通知必須(i)包括《上市規則》第13.51(2)條所要求的候選人個人資料；及(ii)由有關股東簽署並由候選人簽署，以表明彼願意獲選為董事並同意公開其個人資料。

### 於股東大會提呈建議

組織章程細則或開曼群島《公司法》概無有關股東於股東大會提呈新決議案建議的條文。有意提呈決議案的股東可根據上文所述程序要求本公司召開股東大會。就提名人士參選董事而言，請參閱前段所載程序。

### 向董事會作出查詢

為向董事會作出任何查詢，股東可監管本公司的營運，並相應提出建議及查詢。

### 聯絡資料

股東可以將其上述查詢或要求寄交電郵ir@bronuschina.com 或於網站<https://www.broncus.com/dist/index.html#/investor>提交。股東可隨時索求本公司的公開可得資料。本公司的公司通訊資料將提供予股東，以增進股東之間的了解。股東有權選擇公司通訊資料的語言版本（英語或中文）或接收方式（複印件或通過電子方式）。

### 與股東及投資者之溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略之瞭解相當重要。因此，本公司已設立網站([www.broncus.com](http://www.broncus.com))。網站內載有最新信息、有關本公司業務營運及發展的最新情況、本公司的財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾查閱。

此外，本公司已制定股東溝通政策，確保股東的意見及疑慮可得到適當解決。對該政策進行定期審閱，以確保其有效性。

本集團致力與股東不斷溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會，董事（或其代表（如適用））可與股東會晤，並解答彼等的查詢。

## 企業管治報告

### 章程文件的變更

本公司已於2021年9月7日採納經修訂及重述的組織章程大綱及章程細則，其已自上市日期起生效。自上市日期起至本年報日期期間，並無對上述組織章程大綱及章程細則作出其他任何變更。組織章程大綱及章程細則將刊登於本公司及聯交所網站。

### 股息政策

在開曼群島《公司法》及組織章程細則的規限下，本公司可在股東大會上以任何貨幣宣派股息，惟股息不得高於董事所建議者。本公司僅可從合法可供分派的本公司利潤及儲備中（包括股份溢價）宣派或派付股息。

除非及倘任何股份附帶的權利或其發行條款另有規定，所有股息的分攤及派付（就派付股息期間並無全部繳足股款的股份而言）均應按就該等股份在派付股息期間任何一段或多段時間內所繳付的款額的比例而作出。就此而言，凡在催繳前就股份所繳付的股款將不會視為股份的實繳股款。

董事可不時向本公司股東派付董事根據本公司的利潤視為合理的中期股息。倘董事認為本公司的可供分派利潤允許派付股息，彼等亦可按照每半年或其他由其選定的期間按照固定比率派付可予派付的股息。

董事可保留就本公司有留置權的股份所應支付的任何股息或其他應付款項，亦可將該等股息或款項用作抵償留置權所涉及的債務、負債或協定。董事亦可從本公司股東應獲派的任何股息或其他應付款項中扣減其當時應付本公司的催繳股款、分期股款或其他應付款項的全部數額（如有）。

### 本公司無須承擔股息的利息。

當董事或本公司在股東大會上議決就本公司股本派付或宣派股息時，董事可繼而議決：(a)配發入賬列為繳足股款的股份來支付全部或部分股息，但所配發的股份須與承配人已持有的股份屬於相同類別，而有權獲派股息的本公司股東可選擇收取現金作為全部股息或部分股息以代替配發；或(b)有權獲派股息的本公司股東可選擇獲配發入賬列為繳足股款的股份以代替董事認為適合的全部或部分股息，但所配發的股份須與承配人已持有的股份屬於相同類別。本公司在董事建議下亦可通過普通決議案，就本公司任何一項特定股息議決（儘管有上述情況）該股息可通過配發入賬列為繳足股款的股份悉數支付股息，而不給予本公司股東選擇收取現金股息以代替配發的權利。

## 企業管治報告

應以現金派付予股份持有人的任何股息、利息或其他款項可以支票或股息證的方式郵寄至有權收取的本公司股東的登記地址，或如為聯名持有人則郵寄至在本公司股東名冊有關聯名股份排名首位的人士的登記地址或持有人或聯名持有人以書面通知指定的人士及地址。所有以上述方式寄發的支票或股息證應以只付予抬頭人的方式付予有關持有人或有關股份聯名持有人在本公司股東名冊排名首位者，郵誤風險由彼等承擔，而當付款銀行支付任何該支票或股息證後，即表示本公司已經就支票或股息證所指的股息及／或紅利付款（即使其後發現股息被竊或其任何加簽為假冒）。若有關支票或股息證連續兩次未能兌現，本公司可終止寄發有關股息的支票或股息證。然而，倘股息支票或股息證於首次發送時未能送達而遭退還，本公司可行使權力終止發送有關股息的支票或股息證。兩位或以上聯名持有人的其中任何一人可就應付有關該等聯名持有人所持股份的股息或其他款項或可分派資產發出有效收據。

所有於宣派股息日期起計六年後仍未領取任何股息可由董事沒收，撥歸本公司所有。

在本公司股東於股東大會同意下，董事可規定以分派任何種類的指定資產（尤其是任何其他公司的繳足股份、債券或可認購證券的認股權證）的方式代替全部或部分股息，而當有關分派出現任何困難時，董事可以其認為適當的方式解決，尤其可不理會零碎配額，將零碎股份調高或調低或規定零碎股份須為本公司的利益累計，亦可為分派而釐定該等指定資產的價值，並可決定按所釐定的價值向本公司股東支付現金，以調整各方的權利，並可在董事認為適當的情況下將該等指定資產交予受託人。

## 環境、社會及管治報告

### 關於本報告

這是本公司及其附屬公司（「莖博医疗」、「本公司」或「我們」）發佈的第一份環境、社會及管治（「ESG」）報告。本報告旨在向政府及監管機構、股東及投資者、員工、客戶等利益相關方披露本公司於2021年度在ESG方面的策略、實踐、措施和成效。

本年報依據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板《上市規則》附錄二十七《環境、社會及管治報告指引（「ESG報告指引」）》編製。本報告涵蓋莖博医疗目前在中國的主要業務。未來，我們將適時披露其他營運範疇的業務。本報告時間範圍為2021年1月1日至2021年12月31日（「報告期」）。

本年報在編製過程中遵循《ESG報告指引》的匯報原則，包括：

「**重要性**」原則：本公司通過利益相關方溝通及重要性評估，已識別出ESG重要議題，並在ESG報告中做出針對性披露。

「**量化**」原則：本年報採用量化數據的方式展現環境與社會層面的關鍵績效指標（「關鍵績效指標」），附帶量化數據說明，闡述其目的及影響。

「**一致性**」原則：本年報為我們的首份ESG報告，我們將在未來年度採用一致的報告範圍進行信息披露，保證信息的可比性。

「**平衡**」原則：本年報遵循平衡原則，客觀展現本公司的ESG管理績效。

### 一、 ESG治理

莖博医疗重視企業社會責任和ESG管理，建立健全ESG工作機制，期望與社會、環境共享企業發展價值。

董事會為ESG管理的最高責任機構，監督審閱ESG事宜。董事會已遵循香港聯交所《ESG報告指引》全面落實ESG管治，審閱了ESG風險管理及內部監控系統的有效性。董事會已參與對ESG事宜的評估、優次排序及管理，詳情見本年報的「利益相關方溝通」及「實質性評估」章節。

本年報詳盡披露莖博医疗於2021年的ESG工作的進展與成效，於2022年3月29日經董事會審議通過。

## 環境、社會及管治報告

### 1. ESG管理

本公司建立了由董事會、高級管理層和ESG工作小組構成的三級ESG管治架構，並明確了主體職責，壓實ESG管理監督責任，確保ESG工作的順暢推進。

- **董事會**  
董事會監督和審閱ESG事宜。董事會負責制定和定期審閱ESG管理策略和目標；審閱並批准高級管理層所評估的ESG風險及機遇，及其制定的ESG管理方針；審閱和討論主要ESG風險以及風險應對措施；審批ESG報告內的披露資料。
- **高級管理層**  
高級管理層向董事會匯報ESG管理工作。高級管理層負責評估及釐定與本公司業務相關的ESG風險，制定ESG管理方針，確保ESG風險管理及內部控制系統有效運行。
- **ESG工作小組**  
ESG工作小組由ESG相關部門組成，負責執行和落實董事會和高級管理層制定的策略和ESG管理政策，開展ESG管理和報告工作，並向高級管理層匯報ESG管理和報告的工作進展。

### 2. 利益相關方溝通

本公司根據自身業務特點、藉鑒全球同行的經驗和實踐，識別出股東及投資者、政府及監管機構、員工、客戶及患者、供應商、合作夥伴、社區及公眾七個主要利益相關方。我們通過不同溝通渠道與利益相關方保持密切溝通，聆聽他們的期望與建議，以此制定及調整ESG相關管理舉措。

利益相關方	關注的議題	主要溝通渠道
股東及投資者	投資回報 合規治理 風險管理	股東大會 信息披露 路演
政府及監管機構	風險管理 產品質量控制 醫療可及性	機構考察 政策執行 信息披露

## 環境、社會及管治報告

利益相關方	關注的議題	主要溝通渠道
員工	員工薪酬與福利 人才發展與培養 職業健康與安全 多元化與平等機會	員工培訓 內部溝通渠道 員工活動
客戶及患者	知識產權保護 隱私與數據保護 產品與服務質量 合規營銷	客戶調研 客戶滿意度調查
供應商	供應鏈管理 供應鏈的環境和社會風險管理	供應商評估 履約合同 供應商交流
合作夥伴	行業發展共贏	交流互訪 行業論壇
社會及公眾	社區與公益	志願服務 社區活動

### 3. 實質性評估

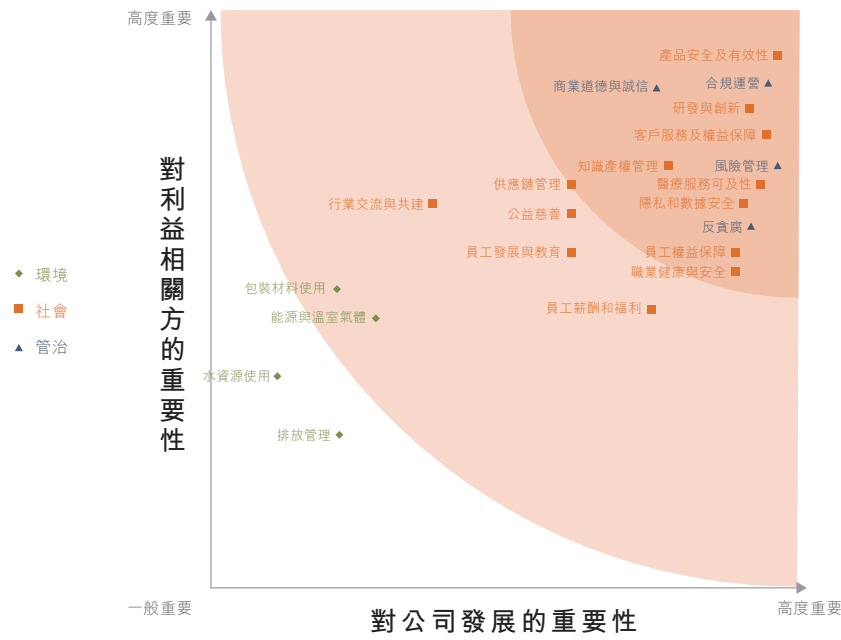
為了更好地了解利益相關方對莖博医疗ESG表現的期望，我們依照聯交所《ESG報告指引》，結合行業發展趨勢、公司業務特性和管理層反饋，識別、分析、總結出與本公司相關的ESG議題，並對議題的重要性進行排序，形成ESG實質性議題矩陣。我們將優先管理對公司發展和利益相關方而言最為重要的ESG主題。

**步驟1－識別：**根據《ESG報告指引》要求，我們結合行業發展趨勢、公司商業模式和管理層反饋，識別出21項ESG議題，並按照社會、環境和管治三方面對其分類。

**步驟2－評估：**我們通過調研訪談、邀請內外部利益相關方填寫調研問卷的形式，從「對本公司發展的重要性」和「對利益相關方的重要性」兩個角度對ESG議題進行評估，形成實質性ESG議題矩陣。

**步驟3－驗證：**高級管理層和ESG工作小組對ESG評估結果進行審核與驗證。

## 環境、社會及管治報告



堃博医疗ESG實質性議題

## 二、產品責任

堃博医疗致力於成為肺病治療轉型的全球領導者，在研發與創新、確保產品安全與有效性、提升醫療服務質量和保障患者和客戶安全等方面堅守責任底線，努力為全球客戶和患者帶來安全、可及、可靠的產品和服務。

### 1. 研發與創新

堃博医疗協同中國和美國四個生產研發基地資源，持續加碼創新研發，提升研發效率並積極打造創新型組織。本公司積極佈局基於增強實現全肺導航技術平台的肺癌、慢性阻塞性肺疾病<sup>1</sup>等肺部疾病精準微創介入診療產品，自主研發的核心技術在美國、歐洲和中國等全球主要市場擁有超過100項專利授權。其中，受專利保護的支氣管外全肺導航技術為全球獨有，使本公司成為唯一一家可以突破支氣管限制實現全肺導航和診療的公司。本公司的增強現實導航設備LungPoint、升級的增強現實導航設備LungPoint Plus和全肺診療導航設備LungPro均獲得美國食品藥品管理局（Food and Drug Administration，FDA）、歐洲CE認證和國家藥品監督管理局的上市許可。

1 慢性阻塞性肺病為慢性阻塞性肺疾病的縮寫。

## 環境、社會及管治報告

### 案例：為慢性阻塞性肺疾病患者帶來福音

於2021年9月，莖博医疗與四川大學華西醫院聯合研發成功國產首套肺部靶向去神經射頻消融能量系統。四川大學華西醫院呼吸與危重症醫學科的教授專家們及醫師團隊利用和莖博医疗聯合研發的多極肺部射頻消融儀和新型導管，成功完成了世界首例新型導管肺部靶向去神經射頻消融術，為廣大慢性阻塞性肺疾病患者帶來福音。



### 案例：全球首次RFII肺癌消融治療中國註冊型臨床試驗入組

2021年12月，莖博医疗自主研發的肺癌介入治療創新產品－RFII射頻消融系統，順利完成中國註冊性臨床試驗的所有受試者入組，標誌著全球唯一一款專注肺癌治療的經支氣管鏡射頻消融系統取得重要階段性進展。

RFII射頻消融根據其微創、可重複的肺部腫瘤靶向治療的特徵，突破常規射頻消融不足以消融整個腫瘤的局限，能防止組織碳化，擴大有效消融區域，並通過全程智能調節和實時監控，保證消融安全和有效，潛在地為多數患者提供治癒性和治療機會。



## 環境、社會及管治報告

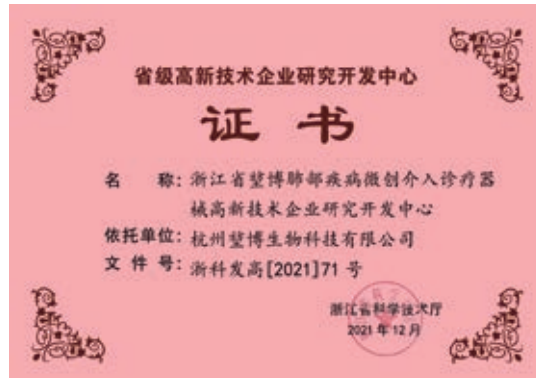
專業的研發人才是推動本公司快速發展的中堅力量。為鼓勵研發創新，本公司制定實施《知識產權獎懲制度》，設置了「創新成果獎」「技術發明獎」等多個獎項，對積極開展技術創新工作、進行發明創造並取得成績的員工予以獎勵。此外，本公司通過多層級、多樣化的培訓活動，挖掘人才潛力，提升員工的研發項目管理能動性。



堃博医疗創新激勵獎項頒獎現場

## 環境、社會及管治報告

本公司研發創新能力獲得了社會的認可：



堃博医疗獲得「浙江省省級高新技術企業研究開發中心」認證

### 2. 全面質量管理

- **質量管理體系**

我們嚴格遵循《中華人民共和國產品質量法》《醫療器械生產質量管理規範》《醫療器械生產監督管理辦法》，以及美國食品藥品監督管理局 (Food and Drug Administration, FDA) 和歐盟《醫療器械法規(MDR)》國際質量標準，建立起一套符合中國、美國和歐盟標準的質量管理體系，制定包括《質量體系程序文件》《質量手冊》《質量目標》《內部質量審核》等標準化程序文件，覆蓋從產品研發、生產、檢查、供應商管理和上市後監督的產品全生命週期。



堃博医疗ISO13485:2016質量管理體系認證

## 環境、社會及管治報告

- **質量文化**

本公司努力培養全員質量意識，培育良好的質量文化。本公司每年制定員工培訓計劃，幫助員工學習並遵守適用的法律法規及國際認可標準，確保員工了解最新的行業監管趨勢，熟練掌握法規並具備任職資格。



醫療器械生產質量管理規範培訓

- **臨床項目管理**

本公司就進入臨床研究階段的項目制定審慎、周全的《項目管理計劃書》，對項目的整體運作、品質控制、重大事件和交付進行有序管理。緊接啟動臨床項目後，我們成立由本公司、臨床試驗試點中心及第三方公司的專家共同組成的項目團隊，同時確定小組成員職責與項目時間計劃安排，通過月報、定期和臨時會議的形式及時向相關部門匯報項目進展與溝通項目推進中遇到的問題。

此外，本公司內部品控、臨床監察員(CRA)和第三方稽查等質控人員針對項目制定質控計劃，按照計劃進行現場訪視和監控，並對項目組人員開展培訓，確保臨床項目的合規推進和科學有效。

## 環境、社會及管治報告

- **生產過程控制**

潔淨的醫療器械生產環境是產品質量保證的重要基礎。本公司實行潔淨區域的「5S」管理，張貼穿戴規範示意圖，控制塵粒和微生物的進入。



莖博医疗5S管理規範



進入潔淨生產作業區的穿戴規範

## 環境、社會及管治報告

本公司使用無毒無害且可回收的透析袋作為產品包裝。透析袋內層材質為醫用滅菌包裝材料，有效形成了一道微生物隔絕屏障，使滅菌後的醫療器械在一定期限內不受外界微生物的污染，確保醫療器械在使用前是相對無菌。

- **上市後監督**

本公司根據國家《醫療器械不良事件監測和再評價管理辦法》《醫療器械召回管理辦法》、美國聯邦法規《醫療器械呈報》等中國、美國和歐洲體系有關醫療器械的忠告性通知，制定並實施《上市後監督》《不良事件上報》等制度。產品上市後，本公司將全面收集不良事件，及時評判並在規定時間內向國家醫療器械不良事件監測信息系統遞交不良事件報告，並採取合適的風險最小化措施，保障患者的安全。

根據上市後監督反饋信息分析，特別是針對與不良事件有關的醫療器械，本公司可能會啟動召回程序。為了保護患者和其他使用者的身體健康和 safety，本公司制定了標準化的《忠告性通知和召回》制度，規範產品召回或其他糾正措施的執行程序。

### 3. 投訴與召回

- **產品召回**

當有必要啟動召回程序時，本公司品保將全面檢視產品相關信息，依據國家藥品監督管理局產品召回級別規定確定事件的召回級別，並及時組織成立了由品保部、法務、市場部、註冊、研發和運營採購代表組成的召回小組。召回小組負責制定召回計劃，通過傳真、快遞、信件等方式向受影響的經銷商和直接客戶發出召回通知。召回的產品將在藥品監督管理部門的監督下銷毀。在實施召回的過程中，本公司定期向當地監督管理部門提交《召回計劃實施情況報告》報告召回計劃實施情況，並在召回完成後的10日內向藥品監督管理部門提交《醫療器械召回總結報告》。報告期內，本公司未發生已交付產品中因質量問題或安全與健康原因而導致的召回事件。

## 環境、社會及管治報告

- **產品投訴**

我們嚴格遵守《中國人民共和國消費者權益法》《中華人民共和國產品質量法》等法律法規，並以開放的心態聆聽客戶給予我們的意見，以此改善產品及服務的質量。本公司通過客戶拜訪、討論、培訓活動、電話或商業展覽等方式與客戶溝通，積極了解客戶訴求。我們已發佈《抱怨處理》規範性程序，確保有關產品投訴按照監管規定均予以記錄、評估、調查、監督、匯報和趨勢分析。報告期內，本公司接獲了一項客戶投訴，並已解決。

#### 4. 知識產權管理

提高企業知識產權管理水平是增強企業自主創新能力的重要保證。莖博医疗秉持「以科技創新促進企業升級發展，以知識產權保護行業先進優勢」的知識產權管理方針，持續完善知識產權管理體系。本公司嚴格遵循《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國著作權法》和《中華人民共和國反不正當競爭法》以及其他運營所在地的相關知識產權法律法規要求，參考GB/T 29490-2013《企業知識產權管理規範》，以《知識產權管理工作手冊》為綱領，指導公司建立健全知識產權管理體系，明確知識產權管理職能，強化員工知識產權意識。

於2021年12月31日，莖博医疗持有知識產權情況如下：

知識產權類型	數量
發明專利	101
實用新型	139
外觀設計	47
商標	114
<b>合計</b>	<b>401</b>

本公司在保護自身知識產權的同時也尊重其他公司的知識產權。為此，本公司制定了《知識產權風險控制程序》，定期檢索、監控本公司研發項目可能涉及他人知識產權的情況，分析可能發生的風險，並採取對應的措施或防範預案，避免侵犯他人的知識產權的風險。報告期內，本公司未發生任何與知識產權相關的訴訟案件。

## 環境、社會及管治報告

### 5. 廣告與標籤

堃博医疗遵守運營所在地的法律、法規要求和行業準則，包括《中華人民共和國廣告法》、《藥品、醫療器械、保健食品、特殊醫學用途配方食品廣告審查管理暫行辦法》、美國《聯邦貿易委員會法案》、美國《誠實廣告法案》等。本公司已建立《廣告投放內審流程》《營銷樣品試用流程》《營銷市場推廣申請流程》等內部營銷、廣告和銷售等相關制度，規定所有營銷內容及形式符合相關法規，嚴禁出現誇大、虛假或誤導性內容，保證信息提供的準確性。

### 6. 隱私與數據保護

堃博医疗致力於保護公司和客戶的信息安全、商業秘密和個人隱私。本公司嚴格遵守《中華人民共和國數據安全法》和《中華人民共和國個人信息保護法》，實行嚴格的信息安全管控流程，通過防火牆、VPN、訪問權限設置、加密等措施，嚴防數據洩露帶來的風險。本公司為所有員工提供信息安全相關培訓，講授信息安全法律法規、防護技能等知識，加強員工數據安全責任意識。



堃博医疗新員工網絡信息安全培訓

此外，本公司盡一切努力保護患者隱私數據，承諾僅以合法合理目的而收集相關的患者數據，且所有與業務相關的機密數據及患者隱私均受到安全保護，防止任何未經授權而非法保存、處理數據的行為發生。開展臨床試驗前，本公司按照法律規定與受試者簽署《知情同意書》。《知情同意書》的範本經臨床試驗點的倫理委員會全面審核和批准，其中明確告知臨床受試者的醫療記錄等隱私數據將按照規定保存在臨床試點，且除了研究者、倫理委員會、監查、稽查、藥政管理部門等相關人員將被允許查閱醫療記錄外，其他與研究無關的人員在未得到允許的情況下，無權查閱醫療記錄。受試者的個人身份信息亦不會被公開。

## 環境、社會及管治報告

### 三、員工責任

#### 1. 僱傭與勞工準則

- **招聘與解僱**

本公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》及我們經營所在地的其他相關法律法規。制定並遵循《員工手冊》，切實保障員工在薪酬、解僱、招聘及晉升、工時、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利方面的權益。本公司嚴格規範招聘、解僱等相關程序。在招聘和錄用時以應聘人員的工作能力、工作經驗、業務水平、敬業精神等挑選素質最佳的員工。本公司相關僱傭合約的訂立、變更、解除和終止均嚴格遵守相關法律政策規定。本公司已制定清晰的勞動關係解除、變更及離職程序，不隨意解僱員工，切實保障員工權益。

本公司遵守《禁止使用童工規定》等法律法規，嚴格禁止僱傭童工。為此，為確保不會僱用童工，我們於員工入職時對其進行背景調查。我們所有僱員均符合法定工作年齡的要求。倘發現僱用童工，將向高級管理層報告，以便立即採取跟進行動。報告期內，並無發現僱傭童工或強制勞工的情況。

- **工時與假期**

本公司實行標準工時制，倡導員工合理安排工作時間。如需加班，員工需要進行申請，並由經理或總監以上級別高管審批，通過後可予以調休，並對加班4小時以上員工提供餐補。在假期方面，本公司員工享有帶薪國家法定節假日、帶薪法定年休假、帶薪病假、事假、婚假、產假、陪产假、哺乳假、喪假等假期，全面提高員工幸福度。

- **平等機會、多元化與反歧視**

本公司堅持營造平等、多元化、公平、公正的工作環境和場所，在招聘、僱傭、薪酬福利、培訓、晉升等方面為每位員工提供平等機會。我們充分尊重所有員工和求職者的合法權利和文化差異，杜絕任何因性別、年齡、種族、民族、國籍、婚姻狀況、宗教信仰、身體殘障情況等而出現的歧視行為。



## 環境、社會及管治報告

於2021年12月31日，本公司共有員工300人，均為全職員工。具體員工結構如下表：

	單位	2021財年
<b>按性別劃分</b>		
男性	人	174
女性	人	126
<b>按年齡劃分</b>		
18-25歲	人	35
26-30歲	人	100
31-40歲	人	117
40歲以上	人	48
<b>按地域劃分</b>		
中國大陸	人	249
港澳台	人	2
海外	人	49
	單位	2021財年
<b>員工流失率<sup>1</sup></b>	%	23.33
<b>按性別劃分</b>		
男性	%	25.29
女性	%	20.63
<b>按年齡劃分</b>		
18-25歲	%	40.00
26-30歲	%	18.00
31-40歲	%	20.51
40歲以上	%	29.17
<b>按地域劃分</b>		
中國大陸	%	24.50
港澳台	%	50.00
海外	%	16.33

1 流失率計算公式：各類別流失率= 該類別僱員的離職人數／該類別僱員總數\* 100

## 環境、社會及管治報告

### 2. 健康與安全

本公司致力於維持安全的工作場所與環境，嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》和《中華人民共和國職業病防治法》等法律法規，制定了一系列職業健康安全相關的制度。報告期內，本公司基於ISO14001國際標準的相關要求建立了《安全、健康和環境體系程序》，搭建了全面的安全、健康與環境(Safety, Health & Environment, SHE)框架，由高級管理層、安全生產主管及安全巡查員組成，負責有效實施生產環節的安全、職業健康和環境保護等管理政策。

同時，本公司經過安全風險識別和評估，對下述活動建立了相應的管控程序，全方位保障員工的健康與安全：

- **生產安全及職業健康**：本公司建立了《安全規程》，列明本公司一般安全規定，以防任何傷害發生；對於潛在危險生產活動，建立了《個人防護用具程序》，保證員工、相關方(承包商、合同工)使用合適的個人防護用具，避免受到生產工作中的傷害。
- **危化品管理**：本公司建立了《危險品處理程序》，包含危險品的採購、儲存、使用和廢氣處理的規定，以避免危險品對人體、環境及社區造成不良影響；
- **安全巡查**：對於可能導致安全、健康和環境方面不符合本公司預期要求的作業或活動，本公司建立了《SHE巡查程序》，規定定期進行安全巡查或評估，發現隱患和違反規程不符合項，預防和避免傷害或負面事件的發生；

此外，本公司針對「事前」「事中」「事後」緊急事故的發生分別制定了《緊急事件反應程序》《緊急疏散程序》及《糾正和預防措施》，並定期組織全體員工參與消防應急演練和緊急情況人員疏散演練。

我們將安全意識融入企業的業務流程中，定期為全體員工進行安全生產培訓，提高員工職業健康與安全意識，並提升其對安全緊急情況處理能力。

## 環境、社會及管治報告



安全生產培訓

我們每年組織全體員工體檢。過往三個報告期內，本公司均未發生重大健康及安全事故，因工亡故人數為0。報告期內，本公司因工損失工作日數為0，且無職業病案例。

### 3. 發展與培訓

本公司參考同業情況和不同崗位的專業屬性，制定了相應的崗級績效標準和對應的薪資標準，每年統一對符合晉升條件的員工進行職級調整。此外，本公司制定了《績效考核與績效管理制度》，以加強本公司對員工的績效管理和績效考核工作，科學評估員工工作態度與能力。本公司要求每位員工接受年度績效評估，員工績效評估結果將作為員工獎懲、調遷、薪酬、解僱、晉升、崗位調整、潛能開發及教育培訓的依據。

本公司注重員工的能力建設與個人發展，為全體員工提供培訓與發展機會。報告期內，我們以「線上+線下」及「內部+外部」的模式根據不同人才的發展需求制定了全年培訓計劃，提供四大類培訓課程，針對性地幫助員工發揮最大工作潛能。

## 環境、社會及管治報告

### 線上培訓

- **知識銀行**  
經典營銷案例分享、合規課程、銷售技巧培訓
- **銷售培訓**  
產品質量問題時的處理流程和操作規範、知識產權培訓、BioStar操作使用培訓、及其他專題等

### 線下培訓

- 新員工入職培訓
- 高潛人才培訓
- 銷售經理帶人經理培訓
- 醫療器械軟件生存週&軟件產品質量要求與評價

### 莖博医疗培訓課程

#### 案例：大學畢業生入職培訓

為了使新員工熟悉本公司體系流程，2021年7月，我們組織40多名新進大學生開展了為期4天的畢業生入職培訓，包括2天知識培訓、2天拓展訓練。通過知識培訓，大家進一步了解本公司各體系流程；通過拓展訓練，畢業生們的潛能得到了激發，應對艱難險阻的信心和團隊協作意識得到了提升。

#### 案例：高潛人才培訓營

為提高對高潛人員能力的挖掘和培養，報告期內，本公司啟動了高潛培訓營項目。本次培訓營項目以現階段實際研發管理過程中的痛難點出發，共分三個階段進行，逐級遞升後，學員將依次掌握和提升研發技能、溝通能力、執行能力等相關技巧。



## 環境、社會及管治報告

報告期內，本公司接受培訓的員工比例為21%<sup>1</sup>，接受培訓員工的平均受訓時數為5.94小時<sup>2</sup>，按性別和職級劃分的受訓僱員百分比和受訓平均時數情況載列如下：

### 2021財年員工培訓情況

	受訓僱員 比例(%) <sup>3</sup>	僱員平均受訓 時數(小時) <sup>4</sup>
<b>按性別劃分</b>		
男性	40	6.27
女性	60	5.48
<b>按職級劃分</b>		
高級管理層	0	0
中級管理層	4	6.86
基層僱員	96	5.98

#### 4. 員工關愛

- **薪酬與福利**

本公司根據醫療及其他行業的標準與情況，建立了公平合理、具有市場競爭力的薪酬體系，吸引人才及保留員工，為員工提供與之相匹配的薪酬獎勵。員工薪酬主要由基本工資、崗位工資、績效工資三部分組成，針對不同崗位，薪酬構成內容不同。此外，我們以當年獎金制度為準，為不同崗位設置獎金，包括績效獎金、銷售獎金、專利獎金及項目獎金。此外，本公司向高管和核心人才覆蓋長期期權激勵計劃，以激勵並保留高素質人才，實現員工成就與企業發展的雙贏。

1 受訓僱員比例= 受訓僱員人數 / 僱員總人數 \* 100

2 每名受訓僱員平均受訓時數= 總受訓時數 / 僱員總人數

3 各類別受訓僱員比例= 該類別受訓僱員人數 / 受訓僱員人數 \* 100

4 各類別僱員平均受訓時數= 該類別僱員總受訓時數 / 該類別僱員人數

## 環境、社會及管治報告

我們提供多種僱員福利，包括但不限於社會保險及住房公積金、一般意外傷害險、交通意外險及補充醫療險。每位員工還可享受不同的津貼福利，包括工作手機費、市內交通費和日常午餐津貼等。

- **員工溝通**

員工的意見與建議對本公司非常重要。我們定期組織「CEO Talk」，與不同部門的高潛人才進行溝通，了解他們對本公司發展的期望和建議。報告期內，我們還面向部份員工開展滿意度調查，以問卷形式了解員工對我們的需求和建議。員工在問卷中廣泛給予較高的滿意度評價，我們亦針對員工提出的不足之處進行整改。



「CEO Talk」活動現場

## 環境、社會及管治報告

- **員工活動**

為平衡員工工作與生活，我們創設了多樣化的活動俱樂部，如羽毛球、籃球、瑜伽、舞蹈、花藝等，並鼓勵員工依個人興趣與愛好自發創建俱樂部。此外，我們會在傳統節日、國際節日以及每月生日會等重要日子舉辦豐富多彩的活動，並為員工準備禮品，表達我們對員工的關愛和關懷，營造出溫暖大家庭的友好氛圍。



組織開展員工團建



員工家屬日活動

## 環境、社會及管治報告



組織節日party，並精心為員工準備的節日禮物



## 環境、社會及管治報告

### 四、 供應鏈管理

供應鏈的穩定和可持續是莖博医疗為客戶提供優質產品及服務的基礎。本公司制定了《採購管理制度》及《採購控制》等內部制度，對供應商准入、選擇、批准、監控及評估提供制度保障，明確了內部採購人員職責，減少供應鏈風險。

本公司與供應商簽署《採購合同》，就供應商的送貨質量、付款方式、運費、雙方違約責任及商業行為和道德等進行約定和約束。

本公司按照供應商對業務的影響程度從高到低的順序，將新加入的供應商分為A、B、C三大類，科學管理供應商，對不同類別的供應商進行針對性的評估和監控。《採購控制》中明確規定，A、B類供應商必須簽署《供應商無變更協議》，以確保零部件和服務供應穩定。同時，本公司根據《供應商評估表》中的標準每年對不同類別的供應商進行評估，以驗證其質量體系和服務表現的有效性。對不符合規範、採購和質量要求的供應商，本公司對其發出整改要求，若沒有反應將考慮取消該供應商資格。

本公司的供應商主要分為生產類供應商和行政採購類供應商。於2021年12月31日，本公司中國境內業務共有供應商61家，其中已有44家取得ISO 13485或ISO 9001認證。報告期內，未發生任何因產品質量與安全問題被清退的供應商的情況。

按地域劃分的供應商數量	單位	2021財年
中國地區	家	59
其他	家	2

此外，我們還積極向供應商等合作夥伴傳達環保和社會責任要求與期望，希望能在建立持續、長遠的合作關係的基礎上，攜手共建可持續發展的責任供應鏈。我們更傾向於選擇並使用更環保、更節能的供應商，對於工序牽涉環境污染的委託加工商，我們要求他們取得由政府環保部門出具的資質，如中國環境標誌產品認證證書、中國節能產品認證證書及ISO體系認證證書等，確保他們有能力從事相關工作。同時，我們在《供應商審核檢查清單》中規定了供應商環境方面的評估標準。

## 環境、社會及管治報告

### 五、反貪污

莖博医疗秉持誠信和負責任的態度開展商業行為，對任何形式的賄賂、欺詐、勒索、洗錢等非法行為秉持零容忍態度。我們遵守《中華人民共和國反壟斷法》《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國反洗錢法》及《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等法律法規，制定了《反腐敗反商業賄賂制度》《反洗錢管理規定》等規章制度，在反貪污、反賄賂、舉報流程、舉報人保護等方面的嚴格規範，要求全體員工、供應商及合作夥伴恪守誠信和道德標準，共同促進企業可持續發展。報告期內，並無針對本公司或僱員的貪污訴訟案件發生。

我們十分注重保持舉報渠道的暢通性和舉報信息的保密性。本公司規範、鼓勵和支持員工及與直接或間接發生經濟關係的社會各方舉報本公司及其人員實際或疑似舞弊案件的信息，並設立了專屬舉報信箱、電子郵箱等舉報方式。我們嚴格保護舉報人安全，確保員工或外部人員不會因舉報而受到解僱、降級、停職、恐嚇、騷擾等不公平待遇或任何其他形式的報復行為。我們對舉報信息進行嚴格保密，員工可實名或匿名向法務部舉報任何涉嫌貪污事件，或直接與中高級管理層溝通。

舉報電話：0086-021-33537002

舉報郵箱：compliance@broncuschina.com

我們十分注重廉潔文化的塑造。本公司在新員工入職培訓中覆蓋反貪污內容並要求員工通過相關培訓測試。同時，我們在線上培訓課程中覆蓋合規課程，供全體員工學習。此外，我們還致力於與供應商及合作夥伴共同構造一個協作共贏的清廉環境，不定期舉辦供應商反腐培訓活動。

反腐敗培訓	單位	2021財年
接受合規反腐敗培訓的董事總數	人	4
接受合規反腐敗培訓的高層管理員工總數	人	5
組織開展合規反腐敗培訓的總數	次	2
組織開展合規反腐敗培訓的總課時數	小時	2

## 環境、社會及管治報告

### 六、環境責任<sup>1</sup>

本公司遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》及《中華人民共和國節約能源法》等法律法規。我們倡導綠色可持續發展理念，致力於積極應對碳排放、廢物管理、能源及水資源使用，打造環境友好企業，以實際行動踐行低碳生產運營承諾。報告期內，本公司並無重大違反中國環境法律法規的行為。

#### 1. 排放物及廢棄物管理

本公司建立了《廢棄物管理程序》，規範對廢棄物如生產排放的廢水、生活污水、生活垃圾和工業廢氣的處理程序，盡可能減少日常生產和運營中產生的廢棄物排放，並確保廢棄物得到正確的處置，將廢棄物對環境的影響降至最低。本公司確保所有廢物的處理必須符合法規，不可回收的廢物和危險廢物由合法的專業機構處理。

經本公司評估，本公司現階段的生產運營不會產生大氣污染物和有害廢棄物排放，僅有運營產生的少量生活污水，且均匯入園區污水處理站進行統一處理，符合國家及地方排放標準。我們的無害廢棄物主要為辦公室運作產生的生活垃圾，統一交由園區處理，對環境及天然資源無實質性影響。

排放物類別 <sup>2</sup>	2021財年
生活垃圾(噸) <sup>3</sup>	6.75
生活垃圾密度(噸/人)	0.15

1 我們嚴格按照香港聯交所的要求，披露產生排放物、廢棄物及資源消耗的現場數據。因此，本報告中有關環境的披露分別涉及我們杭州生產基地和上海、杭州運營辦公室。

2 由於目前本公司運營對環境的影響較小，關鍵績效指標A1.1(直接排放物種類及相關排放數據)，關鍵績效指標A1.3(所產生有害廢棄物總量)和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)對於公司運營無實質影響，故本ESG報告中不披露。未來，本公司將持續監測自身運營對環境產生的影響，並且在未來的報告中適時披露有關環境數據。

3 本公司2021年的營運並無產生任何重大有害廢棄物，且本公司的無害廢棄物主要為杭州生產基地運作產生的生活垃圾。

## 環境、社會及管治報告

### 2. 資源使用<sup>1</sup>

本公司制定了《能源、資源節約管理程序》，控制能源和資源的消耗，達到節約的目的和將環境負面影響降低到最小程度。我們在生產基地及運營辦公室區域張貼海報，提醒員工節約用電、節約用水，節約使用複印紙。我們的資源使用主要來自生產基地和運營辦公室的外購電力、市政用水及少量包裝材料。

本公司在求取適用水源上並無任何困難。節約用電方面，除使用程序要求外，我們避免機器和設備的電機空轉，在節假日安排停機和休眠模式；定時、定溫使用空調機，規定最後離開房間的人關閉空調；隨手關燈，規定最後離開照明區域的人員負責關燈。

節約用水方面，我們要求員工用水後即關閉水龍頭；對頻繁使用的水龍頭改裝成可自動關閉的節水開關；並逐步實施開發水資源再利用。

節約使用複印紙方面，我們要求員工將單面報廢的複印紙利用其反面再複印使用。

1 根據行業特點，關鍵績效指標A3（環境及天然資源）及關鍵績效指標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）對我們不適用，因我們的業務營運對環境及天然資源並無任何重大影響，故有關資料並無於本報告中披露。

## 環境、社會及管治報告

未來，我們將通過持續升級節能設備、優化生產工藝、推行無紙化辦公，進一步降低能源和資源消耗，提高能源使用效率，實現可持續發展。

資源類別	2021財年
能耗總量(兆瓦時)	5,390.27
間接能源消耗(兆瓦時) <sup>1</sup>	5,390.27
能耗使用密度(兆瓦時／人)	25.91
耗水總量(噸)	2,872.00
用水密度(噸／人)	17.73
包裝材料使用(千克) <sup>2</sup>	602.00

### 3. 溫室氣體及氣候變化

本公司的溫室氣體排放主要來自生產基地和運營辦公室電力的使用。我們通過節能和提高能源效率來盡可能減少碳排放。此外，我們將繼續關注國際及國內碳中和策略，為我們未來的減碳策略規劃提供參考。

溫室氣體排放 <sup>3</sup>	2021財年
溫室氣體總排放量(噸二氧化碳當量)	3,788.72
溫室氣體排放量(範圍2)(噸二氧化碳當量)	3,788.72
溫室氣體排放強度(噸二氧化碳當量／人)	18.21

氣候變化已成為人類必須共同面對的全球問題，本公司關注氣候變化趨勢、國內外法規演變對業務運營的影響。我們積極識別氣候變化風險與機遇，並針對識別出的風險制定風險應對行動。

- 1 本公司2021年的能耗主要來自杭州生產基地和上海、杭州運營辦公室消耗的外購電力，都為間接能源消耗，故無直接能源消耗。
- 2 由於本公司產品種類多，難以統計產品重量，故本年報期內暫不披露包裝材料每生產單位佔量，本公司將在未來適時披露該指標。
- 3 溫室氣體核算以二氧化碳當量呈列，溫室氣體核算方法和轉換因子來自於國家發展和改革委員會發佈的《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》。

## 環境、社會及管治報告

風險類別	潛在影響	風險應對
實體風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 氣候變化引起的極端氣候，如颱風、暴雨、洪水等，變得愈發頻繁且更不可預測。這將會形成物理風險威脅到員工的安全，影響正常供電供水，損壞企業資產、並且破壞供應鏈連續性。</li> <li>• 全球氣候變暖將增加防止設備過熱的冷卻需求與日常辦公中的製冷需求，進而導致電力成本上升。更高的溫度也會導致更多人面臨與熱有關的健康風險，這將會直接影響到勞動生產率。</li> <li>• 作為醫療健康企業，全球氣候變暖和惡劣的氣候條件將對醫療保健行業產生巨大壓力，傳染病和非傳染病會增加，其中，極端的高溫酷暑將增加心臟病、呼吸系統疾病和中暑的患病風險。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本公司已制定《緊急事件反應程序》及《緊急疏散程序》，以提高對各類事故、災害及健康事件的處理能力。</li> <li>• 本公司將跟蹤不斷變化的氣候，並酌情修改操作流程，將氣候風險納入我們的風險管理及戰略規劃。</li> <li>• 作為醫療行業的一員，需積極履行社會公民義務。本公司將加強氣候變化對人類疾病及傳播影響的研究；開展氣候變化對人體健康影響的科普宣傳與培訓。提高員工和全社會應對氣候變化和自我保護意識。</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

風險類別	潛在影響	風險應對
<p>過渡風險</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投資者及公眾對於企業應對氣候變化積極性的要求不斷提高，如無法回應可能會對本公司在資本市場上的表現以及公眾印象造成負面影響。</li> <li>• 隨著中國實現「碳達峰、碳中和」的系列政策陸續出台，對排放量和排放範圍的報告義務更加嚴格，溫室氣體排放成本增加，對本公司綠色運營的監管加強。</li> <li>• 限制碳排放相關的法律法規以及碳稅政策可能會導致本公司支出增加。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 嚴格遵照相關標準進行信息披露，積極開展利益相關方溝通，促進多方合作，提高企業聲譽。</li> <li>• 持續推進能源使用精細化管理，並對碳排放進行準確計算；提升本公司可再生能源使用比例，如購買綠電等；挖掘供應商的綠色屬性，賦能供應商綠色生產意識與能力。</li> <li>• 及時了解運營所在地區的最新法律法規及標準，持續完善本公司環境管理體系與制度，並確保相關節能減排措施的落實與後續監督。</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

### 七、社區參與

莒博医疗結合企業自身優勢與業務特性，積極響應「健康中國」行動政策。本公司積極投入人力、物力、時間和資金等資源，致力於促進醫療行業特別是肺部疾病微創介入治療技術的不斷發展，將推進全球醫療創新成果可及性，造福全球患者作為我們回饋社會的重點關注領域。

- **院企攜手共建臨床培訓中心，促進行業進步**

於2021年6月26日，本公司與山東省公共衛生臨床中心攜手共建「莒博肺部疾病介入診療培訓基地」，共計12名員工參與到該項目活動中。



於2021年9月19日，本公司在廣州呼吸健康研究院舉辦的「國家疑難病症診治能力提升工程－呼吸介入大數據信息化平台合作單位授牌暨平台發佈會」上被授予合作單位牌匾。





## 環境、社會及管治報告

於2021年12月18日，本公司與西安國際醫學中心胸科醫院攜手共建「堃博肺部疾病介入技術培訓基地」，共計7名員工參與到該項目的建設中。



- **舉辦學術交流活動，共促肺部介入學術及臨床發展**

於2021年11月29日，本公司與河南省人民醫院共同舉辦了「雙河匯－中德肺部介入專題論壇暨第五期肺結節診斷專場」學術交流活動。公司7名員工與中外專家通過相互學習，交流彼此的科研技術及臨床經驗，增加技術的融合，同時推廣更多新技術，共同促進肺部介入學術及臨床水平的提高。



## 環境、社會及管治報告

- **提升絲綢之路沿線國家醫療技術能力與可及性，造福全球患者**

於2021年12月4日，本公司和廣州呼吸健康研究院共同舉辦「絲綢之路－第一屆肺部介入精準論壇診斷與消融專場」。論壇邀請7個國家共計16位國際專家交流分享最新的肺部介入技術，提升絲綢之路沿線國家醫療技術能力。公司共計12名員工參與此次論壇交流活動。



展望未來，本公司也將積極履行企業社會責任，不斷探索社區參與模式與創新行動，為全球患者帶來福祉、給全球社會帶來溫暖。

# 獨立核數師報告

2021年12月31日



Ernst &amp; Young

27/F, One Taikoo Place

979 King's Road

Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所

香港鰂魚涌英皇道979號

太古坊一座27樓

Tel電話: +852 2846 9888

Fax傳真: +852 2868 4432

ey.com

## 獨立核數師報告

### 致堃博医疗控股有限公司的股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審計堃博医疗控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)載列於第103至197頁的綜合財務報表，該等財務資料包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表、以及截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、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(包括重大會計政策概要)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)真實而公允地反映了 貴集團於2021年12月31日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露要求妥為擬備。

## 意見基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)進行審計。我們於該等準則項下之責任於本年報「核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任」一節中進一步詳述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何處理的描述也以此為背景。

吾等已履行本年報「核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任」一節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，我們的審計包括執行為應對綜合財務報表重大錯誤陳述風險的評估而設的程序。我們審計程序的結果包括處理以下事項的程序，為我們就隨附的綜合財務報表的審計意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

2021年12月31日

### 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<b>購入知識產權的減值評估</b>	
<p>誠如於2021年12月31日的綜合財務報表附註15所披露，貴集團擁有知識產權6,944,000美元。</p> <p>當有事件或情況變動顯示知識產權的賬面值可能無法收回時，貴集團須對知識產權進行減值評估。知識產權所屬的相關現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額以基於未來貼現現金流量的使用價值計算支持。管理層已進行減值評估，並認為知識產權於2021年12月31日並無減值。</p> <p>管理層作出的減值評估涉及重大估計及判斷，包括用於估計未來現金流量的銷售增長率、毛利率、純利率及終端增長率以及適用於相關現金產生單位的該等估計未來現金流量的貼現率。該減值評估對我們的審計而言屬重大，因為該過程複雜且涉及重大判斷及估計。</p> <p>貴集團有關知識產權減值評估的披露載於綜合財務報表附註2.4、3及15。</p>	<p>我們評估了管理層對減值跡象的評估及管理層對知識產權所屬現金產生單位的釐定。我們獲取了管理層的對現金流量的預測，並測試了相關使用價值計算的準確性。我們亦將歷史實際結果與該等歷史現金流量預測進行比較，以評估管理層預測的質量。</p> <p>我們評估使用價值計算中所用的關鍵假設的合理性，包括銷售增長率、毛利率、純利率、終端增長率及貼現率。在評估這些關鍵假設時，我們與管理層進行了討論，以了解和評估管理層確定假設的基礎，並將其與貴集團的發展計劃進行比較。我們亦邀請我們的估值專家協助我們透過比較具有類似風險狀況及市場資料的實體所用的貼現率，評估管理層所應用的估值模型及貼現率的合理性。</p>

## 獨立核數師報告

2021年12月31日

### 年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括我們在本核數師報告日前取得的年報所載的管理層討論及分析（但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告），以及預期會在該日後取得的主席報告、董事會報告及企業管治報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就審計綜合財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，及在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況有重大不符，或者似乎有重大錯誤陳述。基於我們對本核數師報告日期前已取得的其他資料所執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀主席報告、董事會報告及企業管治報告後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通。

### 董事編製綜合財務報表之責任

貴公司董事負責按照《國際財務報告準則》及香港《公司條例》之披露規定編製作出真實而公平反映的綜合財務報表，並對董事認為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

# 獨立核數師報告

2021年12月31日

## 核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的任何重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告，除此之外本年報別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按《香港審計準則》進行的審計在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

我們根據《香港審計準則》進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中抱持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別和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這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於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控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價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。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。如果我們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。假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於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 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映有關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們就審計意見承擔全部責任。

## 獨立核數師報告

2021年12月31日

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔之責任(續)

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們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有關事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是Lai Chee Kong。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年3月29日

## 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
收入	5	10,891	3,259
銷售成本		(2,149)	(753)
毛利		8,742	2,506
其他收入及收益	5	3,129	1,074
銷售及分銷開支		(12,706)	(6,352)
行政開支		(18,546)	(7,722)
金融資產減值虧損淨額		(584)	(214)
研發成本		(16,759)	(9,353)
其他開支		(407)	(456)
融資成本	7	(170)	(647)
可轉換可贖回優先股公允價值變動		(198,874)	(27,620)
稅前虧損	6	(236,175)	(48,784)
所得稅開支	10	(3)	(2)
年內虧損		(236,178)	(48,786)
以下人士應佔：			
母公司擁有人		(235,784)	(48,237)
非控股權益		(394)	(549)
		(236,178)	(48,786)
母公司普通股持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	12	(0.79)美元	(0.22)美元



## 綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	2021年 千美元	2020年 千美元
年內虧損	<b>(236,178)</b>	(48,786)
其他全面收益／(虧損)		
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：		
海外業務換算匯兌差額	<b>162</b>	(295)
年內其他全面收益／(虧損)，除稅後	<b>162</b>	(295)
年內全面虧損總額	<b>(236,016)</b>	(49,081)
以下人士應佔：		
母公司擁有人	<b>(235,625)</b>	(48,510)
非控股權益	<b>(391)</b>	(571)
	<b>(236,016)</b>	(49,081)

## 綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	2,729	2,473
無形資產	15	7,036	8,258
使用權資產	14	1,907	1,984
應收融資租賃款	21	72	97
貿易應收款項	17	1,681	–
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	451	170
已抵押存款	20	213	213
非流動資產總值		14,089	13,195
<b>流動資產</b>			
存貨	16	4,192	3,051
應收融資租賃款	21	44	23
貿易應收款項及應收票據	17	5,663	2,936
預付款項、其他應收款項及其他資產	18	1,586	1,852
應收關聯方款項	32(c)	–	7
已抵押存款	20	25	25
現金及現金等價物	20	227,207	18,788
流動資產總值		238,717	26,682
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	22	400	357
租賃負債	14	739	512
其他應付款項及應計項目	23	7,438	9,133
計息銀行及其他借款	24	13	3,730
合約負債	25	374	495
流動負債總額		8,964	14,227
流動資產淨值		229,753	12,455
資產總值減流動負債		243,842	25,650

## 綜合財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>243,842</b>	25,650
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	14	1,196	1,419
其他應付款項及應計項目	23	200	–
合約負債	25	28	77
計息銀行及其他借款	24	–	458
可轉換可贖回優先股	26	–	146,137
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,424</b>	148,091
<b>資產／(負債)淨額</b>		<b>242,418</b>	(122,441)
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本	27	12	6
儲備	28	242,406	(120,519)
<b>非控股權益</b>		<b>242,418</b>	(120,513)
		–	(1,928)
<b>權益總額</b>		<b>242,418</b>	(122,441)

湛國威  
董事

徐宏  
董事

## 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔					累計虧損*	合計	非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價*	其他儲備*	購股權儲備*	外匯波動儲備*				
	千美元 (附註27)	千美元 (附註28)	千美元 (附註28)	千美元 (附註28)	千美元 (附註28)	千美元	千美元	千美元	
於2020年1月1日	6	-	46,449	5,757	127	(124,703)	(72,364)	(1,516)	(73,880)
年內虧損	-	-	-	-	-	(48,237)	(48,237)	(549)	(48,786)
海外業務換算匯兌差額	-	-	-	-	(273)	-	(273)	(22)	(295)
年內全面虧損總額	-	-	-	-	(273)	(48,237)	(48,510)	(571)	(49,081)
因本公司注資而於									
附屬公司的股份攤薄	-	-	(169)	30	-	-	(139)	139	-
於執行以權益結算的股份獎勵安排時									
向附屬公司注資	-	-	-	-	-	-	-	7	7
以權益結算的股份獎勵安排	-	-	-	500	-	-	500	13	513
於2020年12月31日	6	-	46,280	6,287	(146)	(172,940)	(120,513)	(1,928)	(122,441)

## 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本 千美元 (附註27)	股份溢價* 千美元 (附註28)	其他 儲備* 千美元 (附註28)	購股權 儲備* 千美元 (附註28)	外匯波動 儲備* 千美元 (附註28)	累計虧損* 千美元	合計 千美元	非控股權益 千美元	權益總額 千美元
於2021年1月1日	6	-	46,280	6,287	(146)	(172,940)	(120,513)	(1,928)	(122,441)
年內虧損	-	-	-	-	-	(235,784)	(235,784)	(394)	(236,178)
海外業務換算匯兌差額	-	-	-	-	159	-	159	3	162
年內全面虧損總額	-	-	-	-	159	(235,784)	(235,625)	(391)	(236,016)
收購非控股權益	-	-	(2,472)	-	-	-	(2,472)	2,311	(161)
就首次公开发售發行股份	2	214,611	-	-	-	-	214,613	-	214,613
股份發行開支	-	(7,885)	-	-	-	-	(7,885)	-	(7,885)
可轉換可贖回優先股									
自動轉換為普通股(附註26)	4	385,007	-	-	-	-	385,011	-	385,011
於執行股份獎勵安排時發行股份	-	286	-	-	-	-	286	-	286
以權益結算的股份獎勵安排	-	-	-	9,003	-	-	9,003	8	9,011
於2021年12月31日	12	592,019	43,808	15,290	13	(408,724)	242,418	-	242,418

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備242,406,000美元(2020年:(120,519,000)美元)。

## 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
稅前虧損		<b>(236,175)</b>	(48,784)
就下列各項作出調整：			
融資成本	7	<b>170</b>	647
銀行利息收入	5	<b>(117)</b>	(11)
來自非流動應收款項的利息收入	5	<b>(44)</b>	(65)
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損	6	<b>(96)</b>	31
出售無形資產的虧損		<b>-</b>	2
物業、廠房及設備折舊	13	<b>773</b>	287
使用權資產折舊	14(a)	<b>670</b>	658
無形資產攤銷	15	<b>1,248</b>	1,247
出租人提供的COVID-19相關租金減免	14(b)	<b>-</b>	(15)
終止租賃所得收益	14(c)	<b>(18)</b>	(14)
貿易應收款項減值淨額	17	<b>584</b>	214
存貨撇減至可變現淨值	6	<b>10</b>	11
以權益結算的股份獎勵開支		<b>9,011</b>	509
可轉換可贖回優先股公允價值變動	6	<b>198,874</b>	27,620
免除計息銀行貸款及相關利息開支的政府補助		<b>(1,108)</b>	-
外匯差異淨額	6	<b>322</b>	252
		<b>(25,896)</b>	(17,411)
存貨增加		<b>(1,151)</b>	(1,234)
貿易應收款項及應收票據(增加)/減少		<b>(4,964)</b>	1,018
應收融資租賃款項減少		<b>-</b>	23
預付款項、其他應收款項及其他資產減少/(增加)		<b>25</b>	(419)
應收董事款項減少		<b>-</b>	13
應收關聯方款項減少/(增加)		<b>7</b>	(7)
貿易應付款項增加		<b>43</b>	111
其他應付款項及應計項目增加		<b>498</b>	2,325
合約負債減少		<b>(170)</b>	(16)
營運所用現金		<b>(31,608)</b>	(15,597)
已收利息		<b>117</b>	11
已付所得稅		<b>(3)</b>	(2)
經營活動所用現金流量淨額		<b>(31,494)</b>	(15,588)

## 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(1,855)	(1,101)
出售物業、廠房及設備項目所得收益		128	–
購買無形資產		(26)	(73)
向關聯方貸款	32(a)	–	(294)
關聯方還款		–	379
投資活動所用現金流量淨額		(1,753)	(1,089)
<b>融資活動所得現金流量</b>			
發行可轉換可贖回優先股所得收益		39,000	37,620
新銀行及其他借款		220	12,628
償還銀行及其他借款		(3,322)	(14,882)
關聯方貸款	32(a)	–	4,593
償還關聯方貸款		–	(6,265)
收購非控股權益		(161)	–
租賃付款本金部分		(579)	(703)
支付遞延上市開支		–	(215)
於執行以權益結算的股份獎勵安排時向附屬公司注資		–	7
於執行股份獎勵安排時發行股份		286	–
股份發行開支		(7,885)	–
就首次公開發售發行股份所得收益		214,613	–
已付利息		(350)	(558)
融資活動所得現金流量淨額		241,822	32,225
現金及現金等價物增加淨額		208,575	15,548
年初現金及現金等價物		18,788	3,085
匯率變動影響，淨額		(156)	155
年末現金及現金等價物		227,207	18,788
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>			
現金及銀行結餘		209,412	8,788
於取得時原到期日少於三個月之無抵押定期存款		17,795	10,000
財務狀況表所列現金及現金等價物	20	227,207	18,788
現金流量表所列現金及現金等價物		227,207	18,788

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 1. 公司及集團資料

本公司是於2012年4月30日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。中國業務總部及主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）浙江省杭州市濱江區西興街道江陵路88號。

本公司為一家投資控股公司。於本年度內，本集團主要從事醫療器械及耗材的研發、製造及商業化。

本公司股份已於2021年9月24日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

#### 有關附屬公司的資料

本公司附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	本公司應佔 權益百分比		主營業務
			直接	間接	
Broncus Medical Inc.	美利堅共和國 （「美國」） 2012年5月7日	100,000美元	100%	-	醫療器械及耗材的研發及 商業化
Broncus Medical (Australia) Pty Ltd	澳大利亞 2018年10月15日	100澳元	100%	-	醫療器械的商業化
Uptake Medical Technology Inc.	美國 2016年7月19日	100,000美元	100%	-	醫療器械及耗材的研發及 商業化
Uptake Medical B.V.	荷蘭 2017年8月17日	10,000歐元	-	100%	醫療器械的商業化
Broncus Medical GmbH	德國 2021年1月2日	25,000歐元	-	100%	無主營業務



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 1. 公司及集團資料(續)

## 有關附屬公司的資料(續)

本公司附屬公司的詳情如下：(續)

名稱	註冊成立／ 註冊地點及日期 以及營業地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	本公司應佔 權益百分比		主營業務
			直接	間接	
Broncus China Holding Corporation (「BCH」)	開曼群島 2013年4月18日	100,000美元	100%	–	醫療器械的商業化
Broncus Medical (Hong Kong) Co., Limited	香港 2013年6月19日	10,000港元	–	100%	醫療器械的商業化
杭州堃博生物科技有限公司 (「杭州堃博」)(i), (ii)	中國／中國內地 2016年2月24日	人民幣 350,000,000元	–	100%	醫療器械及耗材的研發及商業化
堃博生物科技(上海)有限公司(i)	中國／中國內地 2012年12月18日	人民幣 55,600,000元	–	100%	醫療器械及耗材的研發及商業化
杭州堃鵬生物科技有限公司(i)	中國／中國內地 2018年7月4日	人民幣 1,000,000元	–	100%	無主營業務

附註：

- (i) 該等實體為根據中國法律成立的外商獨資公司
- (ii) 於本年內，該實體的註冊資本由人民幣250,000,000元增加至人民幣350,000,000元。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.1 編製基準

該等綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)及香港《公司條例》的披露規定編製。該等財務報表乃根據歷史成本慣例編製(以公允價值計量的可轉換可贖回優先股除外)。該等綜合財務報表以美元呈列,除另有指明外,所有數值均約整至最接近的千元。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團因參與投資對象業務而承受風險或有權獲得可變回報,且有能力對投資對象行使其權力(即令本集團當前有能力支配投資對象相關活動的現有權利)而影響該等回報,即為控制該實體。

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

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

附屬公司的財務報表與本公司於相同報告期間採用一致的會計政策編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬,並繼續綜合入賬直至有關控制權終止當日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益,即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間交易有關的現金流量均於綜合賬目時悉數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述的三個控制權元素中的一個或以上元素出現變動,本集團會重新評估其是否控制投資對象。於附屬公司的擁有權權益變動(並無失去控制權)入賬列作權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權,則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債;(ii)任何非控股權益的賬面值;及(iii)計入權益的累計匯兌差額;並確認(i)已收對價的公允價值;(ii)任何保留投資的公允價值;及(iii)損益表中任何因此產生的盈餘或虧絀。本集團先前於其他全面收益確認的應佔部分會重新分類至損益或累計虧損(如適用),基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的綜合財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

《國際財務報告準則》第9號、	利率基準改革 – 第二階段
《國際會計準則》第39號、	
《國際財務報告準則》第7號、	
《國際財務報告準則》第4號及	
《國際財務報告準則》第16號修訂本	
《國際財務報告準則》第16號修訂本	於2021年6月30日之後的COVID-19相關租金減免(提前採納)

經修訂《國際財務報告準則》的性質及影響載述如下：

- (a) 《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第4號及《國際財務報告準則》第16號(修訂本)旨在解決當現有利率基準被可替代無風險利率(「無風險利率」)替代時，先前影響財務報告之修訂本未處理的問題。該等修訂本提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債的賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革之直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂本允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過《國際財務報告準則》第9號的正常規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂本亦暫時寬免實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分未來24個月內將變得可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂本亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠瞭解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

由於於2021年12月31日，本集團概無根據任何銀行同業拆息以美元及外幣計值的計息銀行及其他借款，該等修訂本對本集團的財務狀況及財務表現並無任何影響。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.2 會計政策變動及披露 (續)

- (b) 於2021年3月頒佈的《國際財務報告準則》第16號修訂本將承租人選擇不應用租賃修改會計處理因COVID-19疫情的直接後果而產生的租金寬減的實際權宜方法的可用性延長12個月。因此，實際權宜方法適用於租賃付款的任何減少僅影響原定於2022年6月30日或之前到期的付款的租金寬減，惟須達成應用實際權宜方法的其他條件。該修訂對自2021年4月1日或之後開始的年度期間追溯生效，初始應用該修訂的任何累計影響確認為對本會計期初保留利潤期初結餘的調整。且允許提早應用。

本集團已於2021年1月1日提前採用該修訂。然而，本集團尚未收到COVID-19相關租金優惠，並擬於允許之適用期間內採納可行權益方法。

### 2.3 已發行但尚未生效的《國際財務報告準則》

本集團尚未在綜合財務報表中採用以下已發佈但尚未生效的新訂和經修訂的《國際財務報告準則》。

《國際財務報告準則》第3號修訂本	概念框架索引 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售資產或注資 <sup>3</sup>
《國際財務報告準則》第17號	保險合約 <sup>2</sup>
《國際財務報告準則》第17號修訂本	保險合約 <sup>2,4</sup>
《國際財務報告準則》第17號修訂本	首次應用《國際財務報告準則》第17號及《國際財務報告準則》 第9號 – 比較資料 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第1號修訂本	流動負債或非流動負債的分類 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第1號及《國際財務 報告準則》實務聲明第2號修訂本	會計政策的披露 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第8號修訂本	會計估計的定義 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第12號修訂本	單一交易產生的資產及負債相關遞延稅項 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第16號修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前之款項 <sup>1</sup>
《國際會計準則》第37號修訂本	虧損合同 – 履約成本 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》的年度改進 (2018年至2020年)	對《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》第9號、 《國際財務報告準則》第16號所附示例及《國際會計準則》 第41號的修訂 <sup>1</sup>

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.3 已發行但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

- <sup>1</sup> 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>2</sup> 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
- <sup>3</sup> 尚無釐定強制生效日期但可供採納
- <sup>4</sup> 由於2020年6月發佈《國際財務報告準則》第17號修訂本，《國際財務報告準則》第4號被修訂為延長臨時豁免期，以允許保險公司就2023年1月1日之前的年度期間適用《國際會計準則》第39號，而非《國際財務報告準則》第9號

預期將適用於本集團的該等《國際財務報告準則》的進一步資料載於下文。

《國際財務報告準則》第3號修訂本旨在以2018年3月頒佈的*財務報告概念框架*的提述取代先前*財務報表編製及呈列框架*的提述，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦為《國際財務報告準則》第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債的內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於單獨而非於業務合併中承擔且屬於《國際財務報告準則》第37號或《國際財務報告詮釋委員會－詮釋》第21號的負債及或然負債，則應用《國際財務報告準則》第3號的實體應分別參考《國際會計準則》第37號或《國際財務報告詮釋委員會－詮釋》第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團預期自2022年1月1日起提前採納該等修訂。由於該等修訂提前應用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，故本集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

《國際會計準則》第1號修訂本*流動負債或非流動負債的分類*澄清將負債分類為流動或非流動的規定。該等修訂指明，倘實體延遲償還負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日之有關條件，其有權於報告期末延遲償還負債。負債的分類不受該實體行使其延遲償還負債的可能性所影響。該等修訂亦澄清被視為償還負債的情況。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並應追溯應用。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.3 已發行但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

《國際會計準則》第1號修訂本會計政策披露要求實體披露其重大會計政策資料，而非其重大會計政策。倘與實體財務報表所載的其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則會計政策資料屬重大。《國際財務報告準則》實務聲明第2號修訂本就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。《國際會計準則》第1號修訂本於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。由於《國際財務報告準則》實務報告第2號修訂本提供的指引並非強制性，該等修訂本的生效日期並非必要。本集團現正評估該等修訂本對本集團會計政策披露的影響。

《國際會計準則》第8號修訂本澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計定義為財務報表中涉及計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量技術及輸入數據以制定會計估計。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《國際會計準則》第12號修訂本縮小了初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並將應用於所呈列最早比較期間開始時與租賃及退役責任有關的交易，任何累計影響將被確認為對保留溢利或權益的其他組成部分(如適用)於該日期的期初結餘的調整。此外，該等修訂將追溯應用於租賃及退役責任以外的交易。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.3 已發行但尚未生效的《國際財務報告準則》(續)

《國際會計準則》第37號修訂本澄清，就根據《國際會計準則》第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本（例如直接勞工及材料）及與履行該合約直接相關的其他成本的分配（例如分配用於履行合約的物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合約管理及監督成本）。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體於其首次應用該等修訂的年度報告期間開始時尚未履行其所有責任的合約。允許提早應用。首次應用該等修訂的任何累計影響應確認為對首次應用日期的期初權益的調整，而毋須重列比較資料。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

《國際財務報告準則》2018年至2020年的年度改進載列《國際財務報告準則》第1號、《國際財務報告準則》第9號、《國際財務報告準則》第16號所附示例及《國際會計準則》第41號的修訂。預期適用於本集團的修訂詳情如下：

- 《國際財務報告準則》第9號金融工具：澄清實體於評估新訂或經修訂金融負債的條款是否與原金融負債的條款存在重大差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。實體將該修訂應用於實體首次應用該修訂的年度報告期間開始時或之後修改或交換的金融負債。該修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。允許提早應用。該修訂預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。
- 《國際財務報告準則》第16號租賃：刪除《國際財務報告準則》第16號所附示例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此刪除於應用《國際財務報告準則》第16號時有關租賃激勵措施處理方面的潛在混淆。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要

#### 公允價值計量

本集團於各報告期間末以公允價值計量若干金融工具。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃以假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或（在無主要市場情況下）對資產或負債最具優勢市場進行為基礎。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量（假設市場參與者依照其最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者通過使用該資產之最高及最佳用途或將該資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一市場參與者而產生經濟效益的能力。

本集團採納適用於當前情況且具備充分數據以計量公允價值的估值技術，以盡量增加使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有公允價值於綜合財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據按以下公允價值層級分類：

- 第1級 — 基於可識別資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第2級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層級輸入數據的估值方法
- 第3級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層級輸入數據的估值方法

對於按經常基準於綜合財務報表確認的資產及負債，本集團通過於各報告期間末重新評估分類（基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層級輸入數據）確定是否發生不同等級間的轉移。



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值

倘出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試(存貨及金融資產除外)，則估計資產的可收回金額。資產之可收回金額為資產或現金產生單位之使用價值與其公允價值減出售成本兩者中之較高者，並就個別資產確定，除非該資產並無產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，則就資產所屬之現金產生單位確定可收回金額。於對現金產生單位進行減值測試時，倘企業資產(例如總部大樓)的部分賬面值可按合理及一致基準分配，則至個別現金產生單位，否則分配至最小現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計日後現金流量乃按除稅前貼現率計算其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值及該資產特定風險之評估。減值虧損於產生期間自綜合損益表中扣除，並計入與減值資產功能一致的開支類別。

於各報告期間會評估是否有跡象顯示先前確認之減值虧損已不再存在或有所減少。如果出現該等跡象，則估計資產的可收回金額。倘用於確定資產可收回金額的估計有變，則會撥回該資產先前確認之減值虧損(不包括商譽)，惟所撥回金額不可超過過往年度在並無就該資產確認減值虧損的情況下確定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於產生期間計入綜合損益表。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要（續）

#### 關聯方

如果任何人士符合以下條件即屬本集團之關聯方：

(a) 有關人士為下述人士或身為下述人士之直系親屬

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團擁有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 有關人士為符合以下任何條件之實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一家實體（或另一家實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業；
- (iv) 該實體為第三方的合營企業，而另一實體為該名第三方的聯繫人；
- (v) 該實體為本集團或本集團關連實體的僱員福利之退休福利計劃中的一方；
- (vi) 該實體受(a)段所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)段所述之人士對該實體擁有重大影響力或為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員；及
- (viii) 該實體或任何集團成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(不包括在建工程)按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目成本包括購買價及使資產達至營運狀況及地點以作擬定用途產生之任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生之開支，如維修及保養費，一般於產生期間在綜合損益表中扣除。如果符合確認標準，主要檢查開支於資產賬面值中資本化為重置成本。如果須不時更換物業、廠房及設備的重要部分，則本集團將該等部分確認為具有特定可使用年期的個別資產，並按各自的可使用年期折舊。

折舊以直線法按每項物業、廠房及設備項目之估計可使用年期撇銷成本至剩餘價值計算。物業、廠房及設備的估計可使用年期如下：

機器	5至10年
辦公設備	3至7年
租賃物業裝修	3至6年

如果物業、廠房及設備項目各部分可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準於各部分之間分配，而各部分分別折舊。本集團至少於各財政年度末檢討剩餘價值、可使用年期及折舊方法，並予以調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認之任何重大部分)於出售時或當預期使用或出售不再產生日後經濟利益，則終止確認。在資產終止確認年度於綜合損益表確認之出售或報廢的任何收益或虧損為出售所得款項淨額與有關資產賬面值之間的差額。

在建工程乃指正在興建中的租賃物業裝修，以成本減任何減值虧損入賬，並不計算折舊。成本為興建之直接成本。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 無形資產

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本估量。於業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限可使用年期的無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，每當出現無形資產可能減值的跡象時進行減值評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度末進行檢討。

#### 知識產權

已購入知識產權按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於12至14年估計可使用年期(通過考慮知識產權的典型產品有效期釐定)攤銷。

#### 軟件

已購入軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按3至10年估計可使用年期以直線基準攤銷。

#### 研發成本

所有研究費用在產生時計入綜合損益表。

僅當本集團能夠證明完成無形資產的技術可行性以使該無形資產可供使用或出售、其完成意圖以及使用或出售該資產的能力、該資產未來如何產生經濟利益、完成項目所需的資源以及在開發過程中可靠地計量支出的能力時，方可將開發新產品的項目產生的支出進行資本化及遞延。不符合該等條件的產品開發支出在產生時列作開支。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 租賃

本集團於合同開始生效時評估一份合同是否屬於或包含租賃。倘一份合同轉移於一段時間內使用已確認資產的控制權以換取對價，則該合同屬於或包含租賃。

#### 本集團為承租人

本集團就所有租賃採用一套相同的確認及計量方法，惟短期租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款及確認具有相關資產使用權的使用權資產。

#### (a) 使用權資產

使用權資產乃於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本及於開始日期或之前已作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租期或估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊，具體如下：

倉庫及辦公場所	2至5年
---------	------

倘租賃資產的所有權於租期末轉移至本集團或相關成本反映行使購買選擇權，則按照該資產的估計可使用年期計算折舊。

#### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租期內將作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質上的固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款及預期將根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價及就終止租賃支付的罰款(如果租期反映本集團行使終止租賃選擇權)。並不取決於指數或利率的可變租賃付款於觸發付款的事件或情況發生的期間確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃中隱含的利率不容易確定，故本集團於租賃開始日期使用其增量借款利率。於開始日期後，租賃負債的金額增加以反映利息增加並就作出的租賃付款扣減。此外，如果出現修訂、租期變動、租賃付款變動(例如，因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變更，則租賃負債的賬面值會重新計量。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 租賃 (續)

本集團為承租人 (續)

#### (c) 短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其辦公場所的短期租賃 (即自開始日期起計之租期為12個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃)。

短期租賃的租賃付款於租賃期內按直線法確認為開支。

#### 本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃開始時 (或租賃出現修改時) 將各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉讓資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。當合約包含租賃及非租賃部分時，本集團按相對獨立的售價基準將合約內的對價分配至各個部分。租金收入於租期內按直線法入賬並根據其經營性質計入綜合損益表的收入內。

向承租人轉讓相關資產所有權的絕大部分風險及回報的租賃作為融資租賃入賬。於開始日期，租賃資產的成本按租賃付款及相關付款 (包括初始直接成本) 的現值資本化，並按相等於租賃投資淨額的應收款項呈列。於租賃中淨投資額的融資收入於綜合損益表內確認，以於租賃期間定期作出定額回報。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產

##### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已就其應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初始按公允價值加上(如果金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項乃依照下文「收入確認」所載政策根據《國際財務報告準則》第15號確定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹為支付本金及利息」)的現金流量。具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量，而不論其業務模式為何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合同現金流量、出售金融資產或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產，按旨在持有金融資產以收取合同現金流量的業務模式持有，而按以公允價值計量且其變動計入其他全面收益分類及計量的金融資產則按旨在持有以收取合同現金流量及出售的業務模式持有。並非按上述業務模式持有的金融資產，按以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

金融資產的所有買賣均於交易日(即本集團承諾買賣資產的日期)確認。一般買賣指須於一般市場規定或慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 投資及其他金融資產 (續)

##### 後續計量

金融資產之其後計量視以下分類而定：

##### 按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並須予減值。當資產取消確認、修改或減值時，則會在綜合損益表內確認收益及虧損。

##### 終止確認金融資產

出現以下情形時，金融資產 (或一項金融資產的部分或一組同類金融資產的部分 (如適用)) 一般會被終止確認 (即自本集團綜合財務狀況表剔除)：

- 從資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔向第三方無重大延誤全額支付所收現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

當本集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留該資產所有權的風險及回報以及保留程度。當本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，本集團將以其持續參與程度為限繼續確認所轉讓資產。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與本集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 金融資產減值

本集團就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益持有的債務工具計提預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於根據合同到期的合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量差額計量，並按原實際利率近似值貼現。預期現金流量將包括出售為合同條款組成部分的抵押品或其他信用增級工具所得現金流量。

#### 一般方式

預期信貸虧損於兩個階段確認。就初始確認以來信貸風險並無顯著增加的信貸風險項目而言，預期信貸虧損為就未來12個月可能發生的違約事件產生的信貸虧損計提撥備(12個月的預期信貸虧損)。就初始確認以來信貸風險顯著增加的信貸風險項目而言，須於風險剩餘年期內就預期信貸虧損計提虧損撥備，不論違約時間(年限內預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著增加。進行評估時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約之風險與該金融工具於初始確認日期出現違約之風險，並考慮合理及有理據且毋須花費不必要成本或精力即可獲得之資料，包括過往及前瞻性資料。

如果合同付款逾期90天，本集團視金融資產為違約。然而，於若干情況下，本集團亦可能在計及本集團持有的任何信用增級工具前，於有內部或外部數據顯示本集團可能無法悉數收回未償還合同款項時視金融資產為違約。當概無合理預期可收回合同現金流量時，金融資產將予撇銷。

根據一般方法，按攤銷成本列賬的金融資產須計提減值並按下列階段分類以計量預期信貸虧損，惟貿易應收款項及融資租賃應收款項則採用下述簡化方法計量。

- 第一階段 — 就自初始確認以來信貸風險並無顯著增加及虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第二階段 — 就自初始確認以來信貸風險明顯增加但並非信貸減值金融資產及虧損撥備按等同年限內預期信貸虧損金額計量的金融工具
- 第三階段 — 就於報告日期已發生信貸減值(但非購入或原本已發生信貸減值)及虧損撥備按等同年限內預期信貸虧損金額計量的金融資產

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### 簡化方法

就並無重大融資成分或本集團已應用權宜方法不調整重大融資成分的貿易應收款項而言，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並不記錄信貸風險的變動，而是根據各報告日期的年限內預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據市場過往信用損失經驗設立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

對於包含重要融資成分及租賃應收款項的貿易應收款項及融資租賃應收款項，本集團選擇採用簡化法作為其會計政策以計算上述政策的預期信貸虧損。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為可轉換可贖回優先股、貸款及借款或應收款項 (如適用)。

所有金融負債初步按公允價值確認，而就貸款及借款及應付款項而言，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計項目、租賃負債、計息銀行及其他借款以及可轉換可贖回優先股。

##### 後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括初步確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合《國際財務報告準則》第9號項下標準時作出該指定。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債收益或虧損於綜合損益表內確認，惟本集團自身信貸風險所產生於其他全面收益呈列及後續並無重新分類至綜合損益表內的收益或虧損除外。於綜合損益表內確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括向該等金融負債所收取的任何利息。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 金融負債 (續)

##### 後續計量 (續)

金融負債的後續計量取決於以下分類：(續)

##### **按攤銷成本計量的金融負債 (貸款及借款及應付款項)**

初始確認後，計息銀行及其他借款以及應付款項其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟倘貼現影響屬輕微則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，收益及虧損於綜合損益表內確認。

攤銷成本於計及收購的任何貼現或溢價及為實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷計入綜合損益表中融資成本。

##### **終止確認金融負債**

金融負債於負債的責任解除、取消或屆滿時終止確認。

如果現有金融負債被另一項由同一放貸人提供而絕大部分條款不同的負債所取代，或現有負債的條款經大幅修改，則有關取代或修改視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值的差額會於綜合損益表確認。

##### **抵銷金融工具**

在現時有可執行的合法權利抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或同時變現資產及償還負債的情況下，金融資產與金融負債方可抵銷，淨額則於綜合財務狀況表呈報。

##### **存貨**

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。成本乃按加權平均基準確定，而就在製品與製成品而言，成本包括直接原材料、直接勞工及適當比例的經常性開支。可變現淨值則按預計售價減完成及出售時所產生的任何估計成本確定。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，及可隨時轉換成已知金額現金、價值變動風險不大且獲得時一般具有不超過三個月短暫到期日並屬於本集團現金管理一部分的短期高流通投資。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金。

#### 撥備

如果本集團因過往事件須承擔現時的責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任涉及金額能夠可靠估計，則確認撥備。

如果貼現影響重大，則確認為撥備的金額將為報告期末預期須用作履行責任的未來開支現值。貼現現值隨著時間增加的金額計入綜合損益表的融資成本。

本集團就銷售若干產品用作質保期內所發生缺陷的一般修理提供保證。本集團授出之該等保證類別質保之撥備基於銷量以及維修程度及退貨之過往經驗，貼現至彼等之現值(如適當)確認。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃根據於報告期末已實施或實質實施的稅率(及稅法)，經計及本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可自稅務當局退回或已支付予稅務當局的金額計算。

遞延稅項採用負債法就於報告期末資產及負債稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的所有暫時差額計提撥備。

所有應課稅暫時性差異均確認遞延稅項負債，惟以下情況除外：

- 倘遞延稅項負債因初步確認於一項交易(並非業務合併)中的資產或負債而產生，且於進行該交易時並無影響會計利潤或應課稅利潤或虧損；及
- 就與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，倘暫時差額撥回時間為可控制，則該等暫時差額於可預見的未來可能不會撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。倘可能有應課稅利潤用以抵銷可扣減暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉，則遞延稅項資產予以確認，惟以下情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損；及
- 就有關於附屬公司的投資的可扣減暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可預見未來可能撥回，而且具有應課稅利潤可用以抵銷暫時差額時，方會予以確認。

於各報告期末審閱遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。於各報告期末重新評估未確認的遞延稅項資產，如果可能有足夠的應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產，則確認相應的數額。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 所得稅 (續)

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或清還負債期間的稅率，根據於報告期末已實施或實際上已實施的稅率（及稅法）計算。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於本集團擁有可依法執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務當局對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產，或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（其間遞延稅項負債或資產的大部分款項預計將結算或回收）徵收的所得稅有關時可抵銷。

#### 政府補助

如果可合理保證將獲得補助及將符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。如果該補助與一項開支項目有關，則於擬用作補償之成本支銷期間有系統地確認為收入。

#### 收入確認

##### 客戶合約收入

客戶合約收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為反映本集團預期可收取作為交換該等貨品或服務的對價。

倘合約載有向客戶提供超過一年的貨品或服務轉讓的重大融資利益的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用將反映於合約開始時本集團與客戶之間的獨立融資交易的貼現率進行貼現。倘合約載有向本集團提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算合約責任所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之間的期限為一年或更短的合約而言，交易價格不會因重大融資部分的影響而採用《國際財務報告準則》第15號的可行權宜方法作出調整。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 收入確認 (續)

##### 客戶合約收入 (續)

(a) 出售醫療器械及耗材

出售醫療器械及耗材所得收入於資產控制權轉讓予客戶的時間點確認。

(b) 提供服務

由於客戶同時收取及消費由本集團提供的利益，產品支持服務所得收入以直線法於服務期間確認，研發支持服務所得收入隨時間使用輸入法確認以計量服務達到完全滿意進度。

(c) 知識產權許可

來自知識產權許可的收入於獲許可人獲授使用知識產權的權利時確認。

##### 其他來源收入

租金收入在租賃期內按時間比例基準確認。

##### 其他收入

利息收入以實際利率法按應計基準確認，所用利率為在金融工具預計年期或較短期間內(如適用)將估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面淨值之比率。

#### 合約負債

於本集團轉讓相關貨品或服務前收到客戶付款時或付款到期時(以較早者為準)確認合約負債。合約負債於本集團履行合同(即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權)時確認為收入。

#### 以股份為基礎的支付

本公司設有股份獎勵計劃，向對本集團經營的成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎的支付形式收取酬金，即僱員提供服務作為權益工具的對價(「以權益結算的交易」)。

與僱員之間以權益結算的交易成本參考授出日期的公允價值計算。公允價值由外部估值師使用二項式模型釐定，進一步詳情載於綜合財務報表附註29。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要（續）

#### 以股份為基礎的支付（續）

以權益結算的交易的成本連同權益相應增幅於表現及／或服務條件達成期間在僱員福利開支內確認。於歸屬日期前於各報告期末就以權益結算的交易確認的累計開支，反映已屆滿歸屬期限的程度及本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。在某一期間綜合損益表內的扣除或進賬反映於該期間期初及期末時確認的累計開支的變動。

釐定獎勵於授出日期的公允價值時並無考慮服務及非市場表現條件，惟作為本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分，將評估達成條件的可能性。市場表現條件反映於授出日期的公允價值內。獎勵附帶但並無相關服務要求的任何其他條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公允價值反映，並會導致任何獎勵實時支銷，除非亦設有服務及／或表現條件則另作別論。

因未能達致非市場表現及／或服務條件而最終未能歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，則交易均被視為已歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，但前提為所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘權益結算獎勵的條款經修訂，而獎勵的原有條款已達成，則最少須確認一項開支，猶如條款並無修訂。此外，倘任何修訂導致於修訂日期計量的以股份為基礎的支付公允價值總額有所增加或對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

倘若權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未就獎勵確認的開支，均應立刻確認。此包括於本集團或僱員的控制範圍內的非歸屬條件並未達成時的任何獎勵。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應被視為對原獎勵的變更，一如前段所述。



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 其他僱員福利

##### 退休金計劃

本集團於中國內地及美國經營的附屬公司的僱員須參與地方政府運作的中央退休金計劃。於中國內地及美國經營的附屬公司須按薪酬成本的特定百分比向中央退休金計劃作出供款。供款乃於根據中央退休金計劃的規定須予支付時在綜合損益表扣除。

##### 離職福利

離職福利於本集團不再能夠撤回該等福利的提供及於本集團確認重組成本(包括離職福利支付)時(以較早者為準)確認。

#### 借款成本

所有借款成本均於產生期間支銷。借款成本包括實體就借用資金產生的利息及其他成本。

#### 股息

末期股息經股東在股東大會上批准後確認為負債。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 2.4 重大會計政策概要 (續)

#### 外幣

該等綜合財務報表以本公司的功能貨幣美元呈列。本集團各實體自行決定各自的功能貨幣，而各實體的財務報表項目乃以該功能貨幣計量。本集團實體所記錄之外幣交易使用其各自於交易日期之適用功能貨幣匯率初步入賬。以外幣列值之貨幣資產及負債按報告期末適用之功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或交易產生的差額於綜合損益表確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬的非貨幣項目按首次交易日的匯率換算。以外幣為單位而按公允價值計量的非貨幣項目按計量公允價值當日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目產生的盈虧與項目公允價值變動產生的盈虧按相同方式確認，即公允價值盈虧於其他全面收益或損益確認的項目，其匯兌差額亦於其他全面收益或損益確認。

確定有關資產於初始確認時，終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債產生的開支或收入的匯率時，初始交易日期為本集團初始確認因預付對價而產生非貨幣性資產或非貨幣性負債的日期。倘有多筆預付付款或收款，本集團就每筆預付對價的付款或收款分別釐定交易日期。

若干附屬公司的功能貨幣為美元以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末當時的匯率換算為美元，其損益表按與交易日期當時匯率相若的匯率換算為美元。

所產生的匯兌差額於其他全面收益確認並於匯兌波動儲備累計。出售海外業務時，其他全面收益中與該特定海外業務有關的組成部分於綜合損益表確認。

就綜合現金流量表而言，該等附屬公司的現金流量按現金流發生當日的匯率換算為美元。海外附屬公司年內經常發生的現金流量則按年內加權平均匯率換算為美元。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的綜合財務報表時，管理層須作出可影響收益、開支、資產與負債呈報金額、相關披露數據以及或然負債披露數據的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能引致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

#### 判斷

管理層在實施本集團會計政策的過程中，除有關估計外，亦作出下列對綜合財務報表中確認的數額有最重大影響的判斷：

#### 研發成本

研發成本根據綜合財務報表附註2.4中的研發成本會計政策支銷。確定資本化或支出的金額需要管理層對完成無形資產的技術可行性、未來經濟利益等作出假設和判斷。

#### 估計不確定因素

於報告期末關於未來的主要假設及估計不確定因素的其他主要來源（具有導致須於下一個財政年度對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險）載述如下。

#### 貿易應收款項及融資租賃應收款項的預期信用損失撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及融資租賃應收款項的預期信用損失。撥備率乃按具有類似損失模式的多個客戶分類（即按客戶類別）賬齡得出。

撥備矩陣初始按同行業上市公司的歷史觀察違約率得出。本集團校正矩陣以調整具有前瞻性資料之歷史信用損失經驗。舉例而言，如果預測經濟狀況（即國內生產總值）預期將於未來年度轉差而可能導致醫療行業之違約數目增加，則會調整歷史違約率。於各報告日期，歷史觀察違約率有所更新，並分析前瞻性估計之變動。

評估歷史觀察違約率、預測經濟狀況及預期信用損失之間的關係屬於重大估計。預期信用損失之金額容易受情況及預測經濟狀況之變動影響。本集團之歷史信用損失經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於日後之實際違約情況。有關本集團貿易應收款項之預期信用損失資料披露於綜合財務報表附註17。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 無形資產的可使用年限

本集團有限壽命無形資產主要指從第三方轉讓的專利。這些無形資產按經濟可使用年限(估計為專利期限)以直線法攤銷。倘專利的估計可使用年限與先前的估計不同,則確認額外攤銷。可使用年限於報告期末根據情況的變化進行審查。

##### 非金融資產減值

本集團於各報告期末對所有非金融資產(包括使用權資產)是否出現任何減值跡象進行評估。當有跡象顯示賬面值可能無法收回時,對其他非金融資產進行減值測試。倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公允價值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)則存在減值。公允價值減出售成本的計算乃基於類似資產於公平交易中具有約束力的銷售交易的可用數據或可觀察的市場價格,再減去出售資產的增量成本。當計算使用價值時,管理層必須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量,並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

##### 金融負債公允價值的估算

如綜合財務報表附註34所披露,若干金融負債於報告期末以公允價值計量。

本公司發行的可轉換可贖回優先股未於活躍市場買賣,且相關公允價值通過採用估值技術釐定。本集團採用貼現現金流量法及倒推法釐定本公司的相關股權價值並採用期權定價法及股權分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。清算、贖回或清算事件的時間等關鍵假設以及出現各種情境的可能性乃基於本集團的最佳估計。進一步詳情載於綜合財務報表附註26。

##### 以股份為基礎的支付的公允價值計量

本集團已為本公司董事及本集團僱員設立若干股份計劃及授予購股權或受限制股份單位。購股權或受限制股份單位的公允價值於授予日期通過二項式模型釐定。本公司董事會對假設作出重大估計,包括預期波幅、無風險利率和購股權或受限制股份單位的預期年期。進一步詳情載於綜合財務報表附註29。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 4. 經營分部資料

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

## 區域資料

## (a) 來自外部客戶的收入

	2021年 千美元	2020年 千美元
中國內地	6,022	1,267
歐盟	2,087	749
美國	718	382
其他國家／地區	2,064	861
	<b>10,891</b>	3,259

上述收入資料乃基於客戶所在位置。

## (b) 非流動資產

	2021年 千美元	2020年 千美元
美國	7,098	8,415
中國內地	4,819	4,340
歐盟	43	31
其他國家／地區	3	9
合計	<b>11,963</b>	12,795

上述非流動資產資料乃基於資產所在位置，不包括金融工具。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

#### 有關主要客戶的資料

於報告期間，來自佔本集團收入10%或以上的各主要客戶的收入列示如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
客戶A	2,250	不適用*
客戶B	2,152	不適用*
客戶C	不適用*	565
客戶D	不適用*	449

\* 由於該客戶收入單計未佔本集團於報告期收入的10%或以上，因此並無披露該客戶的相應收入。

### 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
客戶合約收入		
出售醫療器械及耗材	8,241	2,788
知識產權許可	2,152	-
提供服務	488	428
其他來源收入		
租賃總收入	10	43
	<b>10,891</b>	<b>3,259</b>

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

## 客戶合約收入

(a) 分類收入資料

	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>區域市場</b>		
中國內地	6,022	1,267
歐盟	2,087	749
美國	708	339
其他國家／地區	2,064	861
	<b>10,881</b>	3,216
<b>收入確認時間</b>		
於某一時間點轉讓的貨品	10,393	2,788
隨時間轉移的服務	488	428
	<b>10,881</b>	3,216

下表顯示於報告期初已計入合約負債的於本年報期確認的收入金額：

	2021年 千美元	2020年 千美元
計入報告期初合約負債的已確認收入：		
出售醫療器械及耗材	260	27
提供服務	231	266
	<b>491</b>	293

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益（續）

#### 客戶合約收入（續）

##### (b) 履約責任

本集團履約責任的資料概述如下：

##### 出售醫療器械及耗材

出售醫療器械及耗材產生的收入於資產控制權轉移至客戶時確認。

##### 提供服務

產品支持服務的收入在服務期內按直線法確認，而研發支持服務的收入則隨時間推移使用輸入法衡量對服務的滿意程度確認，由於客戶同時獲取並消耗本集團提供的利益。

##### 知識產權許可

知識產權許可產生的收入於獲許可人獲授使用知識產權的權利時確認。

於12月31日分配至剩餘履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格金額如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
預期將予確認為收入的金額：		
一年內	381	675
一年以上	28	77
	<b>409</b>	752

分配至剩餘履約責任預期將於一年後確認為收入的交易價格金額與提供服務有關，其履約責任將於兩年內達成。所有將分配至剩餘履約責任的其他交易價格金額預期將於一年內確認為收入。



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 5. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益的分析如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>其他收入</b>		
政府補助(附註a)	1,840	352
許可協議的補償	1,000	-
終止分銷協議的補償	-	632
銀行利息收入	117	11
來自非流動應收款項的利息收入	44	65
其他	14	-
	<b>3,015</b>	1,060
<b>收益</b>		
出售物業、廠房及設備的收益	96	-
終止租賃收益	18	14
	<b>114</b>	14
	<b>3,129</b>	1,074

附註：

- (a) 於2020年4月，本集團於美國的兩家附屬公司根據美國小企業管理局(「SBA」)實施的薪資保護計劃(「PPP」)獲得總計1,098,000美元的貸款。PPP是美國國會於2020年3月27日為應對COVID-19疫情頒佈的《新冠病毒援助、救濟和經濟安全法案》的一部分。如果上述所獲得的貸款符合PPP貸款項目的免還要求，則可免償該等貸款(包括利息)，惟須經SBA批准。本集團於2020年12月提交免還PPP貸款申請，截至2020年12月31日，該等申請尚待批准。因此，截至2020年12月31日總計1,098,000美元被確認為債務並計入「計息銀行及其他借款」。詳情披露於綜合財務報表附註24。於2021年3月及5月，本集團分別自SBA就批准申請免還本金及附加利息311,000美元及787,000美元收到了PPP免還通知，其被確認為政府補助，總金額為1,108,000美元。

餘下政府補助主要是從地方政府獲得的激勵，用於補償研究活動及臨床試驗活動所產生的開支、對新產品開發的獎勵及補償特定項目所產生開支。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 6. 稅前虧損

本集團稅前虧損乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
已售存貨成本		1,825	647
提供服務的成本		64	95
知識產權許可成本		250	–
研發成本*		16,759	9,353
物業、廠房及設備折舊	13	773	287
使用權資產折舊	14(a)	670	658
無形資產攤銷**	15	1,248	1,247
貿易應收款項減值淨額	17	584	214
存貨撇減至可變現淨值***		10	11
政府補助	5	(1,840)	(352)
非流動應收款項的利息收入	5	(44)	(65)
銀行利息收入	5	(117)	(11)
終止分銷協議的補償	5	–	(632)
許可協議的補償	5	(1,000)	–
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損		(96)	31
可轉換可贖回優先股公允價值變動	26	198,874	27,620
未計入租賃負債計量的租賃款項	14(c)	331	158
核數師酬金		279	22
上市開支		4,639	1,599
外匯差異淨額		322	252
僱員福利開支(不包括董事和最高行政人員的薪酬 (附註8)):			
工資和薪金		13,174	9,109
退休計劃供款****		1,057	339
員工福利開支		2,499	1,577
以權益結算的股份獎勵開支		3,096	509
		<b>19,826</b>	<b>11,534</b>

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 6. 稅前虧損（續）

- \* 研發成本包括與僱員福利開支相關的8,556,000美元（2020年：4,270,000美元）。
- \*\* 年內無形資產的攤銷計入綜合損益表中的「研發成本」。
- \*\*\* 年內存貨撇減至可變現淨值計入綜合損益表的「銷售成本」。
- \*\*\*\* 概無沒收供款可由本集團（作為僱主）用作降低現有供款水平。

### 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
銀行及其他借款利息	51	465
租賃負債的利息	119	82
來自關聯方的其他貸款的利息	-	100
	<b>170</b>	647

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 8. 董事及最高行政人員薪酬

根據聯交所《證券上市規則》(「《上市規則》」)、香港《公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露的年內董事及最高行政人員薪酬如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
袍金	39	—
其他薪酬：		
薪金、獎金、津貼及實物福利	519	341
退休金計劃供款	10	—
以權益結算的股份獎勵開支	5,915	—
	<b>6,444</b>	341
	<b>6,483</b>	341

截至2021年12月31日止年度，若干董事就彼等向本集團提供的服務獲授受限制股份單位，進一步詳情載於綜合財務報表附註29。該等受限制股份單位的公允價值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期在綜合損益表內確認，上述董事及最高行政人員薪酬披露已包括報告期間綜合財務報表的金額。

#### (a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
甘博文博士*	13	—
劉允怡教授*	13	—
計劍博士*	13	—
	<b>39</b>	—

\* 甘博文博士、劉允怡教授和計劍博士於2021年9月13日獲委任為獨立非執行董事。

年內並無應付予獨立非執行董事的其他薪酬(2020年：無)。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員

	薪金、獎金、 津貼及 實物福利 千美元	退休金 計劃供款 千美元	以權益結算的 股份獎勵 開支 千美元	薪酬總額 千美元
2021年				
執行董事：				
湛國威先生** (最高行政人員)	160	5	—	165
徐宏先生**	170	5	35	210
	330	10	35	375
非執行董事：				
趙亦偉先生**	189	—	3,920	4,109
訾振軍先生**	—	—	1,960	1,960
張奧先生**	—	—	—	—
	189	—	5,880	6,069
	519	10	5,915	6,444

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

(b) 執行董事、非執行董事及最高行政人員(續)

	薪金、獎金、 津貼及 實物福利 千美元	退休金 計劃 供款 千美元	以權益結算的 股份獎勵 開支 千美元	薪酬總額 千美元
2020年				
執行董事：				
湛國威先生(最高行政人員)	149	—	—	149
徐宏先生	—	—	—	—
	149	—	—	149
非執行董事：				
趙亦偉先生	192	—	—	192
訾振軍先生	—	—	—	—
張奧先生	—	—	—	—
	192	—	—	192
	341	—	—	341

\*\* 湛國威先生和徐宏先生於2021年5月6日獲委任為本公司執行董事。趙亦偉先生、訾振軍先生和張奧先生於2021年5月6日獲委任為本公司非執行董事。

年內概無董事根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 9. 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬僱員包括兩名董事(2020年：無)，其薪酬詳情載於上文附註8。年內餘下三名(2020年：五名)並非本公司董事或最高行政人員的最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
薪金、獎金、津貼及實物福利	764	1,068
退休金計劃供款	27	26
以權益結算的股份獎勵開支	1,263	392
	<b>2,054</b>	1,486

酬金屬於以下範圍的非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員的人數如下：

	僱員人數	
	2021年	2020年
1,500,001港元至2,000,000港元	–	4
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
4,000,001港元至4,500,000港元	1	1
8,000,001港元至8,500,000港元	1	–
	<b>3</b>	5

於年內及過往年度，若干非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員就其向本集團提供的服務而獲授購股權，有關進一步詳情於綜合財務報表附註29披露。該等購股權及受限制股份單位之公允價值乃於授出日期釐定，並已於歸屬期在綜合損益表內確認，上文非董事及非最高行政人員的最高薪酬僱員之酬金披露已包括本年度綜合財務報表中的金額。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 10. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所處及經營的司法管轄區所產生或賺取的利潤，按實體基準繳納所得稅。

#### 中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規（「企業所得稅法」），於中國內地經營的附屬公司享受小微企業2.5%（2020年：5%）的優惠所得稅率，惟杭州莖博須就高新技術企業的應課稅收入按15%（2020年：25%）的稅率繳納企業所得稅，自2021年1月1日起生效。

#### 美國

根據美國相關稅法，於年內須就於美國產生的應課稅收入按最高21%（2020年：21%）的稅率繳納聯邦企業所得稅。

#### 荷蘭

在荷蘭註冊成立的附屬公司須就於年內在荷蘭產生的估計應評稅利潤按15%（2020年：16.5%）的稅率繳納所得稅。

#### 澳大利亞

在澳大利亞註冊成立的附屬公司須就於年內在澳大利亞產生的估計應評稅利潤按27.5%（2020年：27.5%）的稅率繳納所得稅。

#### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資本收益稅。此外，本公司向其股東支付股息時，無須繳納開曼群島預扣稅。

#### 香港

在香港註冊成立的附屬公司須就於年內在香港產生的估計應評稅利潤按16.5%（2020年：16.5%）的稅率繳納所得稅。

本集團於年內的所得稅開支分析如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
即期－美國		
年內計提	3	2



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 10. 所得稅(續)

按法定稅率計算的適用於稅前虧損的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支進行的對賬如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
稅前虧損	<b>(236,175)</b>	(48,784)
按法定稅率計算的稅項	<b>(6,181)</b>	(4,811)
地方機關頒佈的優惠稅率	<b>2,196</b>	298
不可扣稅開支	<b>236</b>	185
研發費用的額外可扣減額	<b>(1,272)</b>	(470)
暫時差額及未確認的稅項虧損	<b>5,024</b>	4,800
按本集團的實際稅率計算的稅項	<b>3</b>	2

有關下列項目的遞延稅項資產尚未確認：

	2021年 千美元	2020年 千美元
稅項虧損	<b>135,333</b>	104,199
可扣減暫時差額	<b>4,728</b>	1,794
	<b>140,061</b>	105,993

本集團在中國內地產生的稅項虧損為人民幣345,752,000元(相當於54,214,000美元)(2020年：人民幣170,566,000元(相當於26,148,000美元))，將於五至十年(2020年：一至五年)內到期，可抵銷應課稅溢利。

本集團在美國產生的稅項虧損為37,454,000美元(2020年：37,454,000美元)，將於十一至十六年(2020年：十二至十七年)內到期，可抵銷應課稅溢利。本集團於美國產生稅項虧損41,442,000美元(2020年：38,908,000美元)，可無限期抵銷應課稅溢利。

本集團在荷蘭產生的稅項虧損為2,094,000美元(2020年：1,574,000美元)，將於二至六年(2020年：三至六年)內到期，可抵銷應課稅溢利。

本集團在澳大利亞產生的稅項虧損為129,000美元(2020年：115,000美元)，可無限期抵銷應課稅溢利。

由於不大可能有應課稅溢利可用以抵扣稅項虧損，故並未就該等虧損確認遞延稅項資產。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 11. 股息

年內本公司概無派付或宣派任何股息（2020年：無）。

### 12. 母公司普通股持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額乃基於母公司普通股持有人應佔年內虧損及年內已發行普通股加權平均數298,960,470股（2020年：223,778,680股）計算，經調整以反映附註27所載的股份拆細，該等股份拆細被視為已於截至2021年及2020年12月31日止年度透過拆細發行。本期間的股份數目乃經扣除本公司根據受限制股份單位計劃持有的股份後得出。

每股基本虧損乃根據以下各項計算：

	2021年 千美元	2020年 千美元
虧損		
母公司普通股持有人應佔虧損，用於計算每股基本虧損	<b>(235,784)</b>	(48,237)
	股份數目	2020年
	2021年	
股份		
用於計算每股基本虧損之年內		
已發行普通股加權平均數	<b>298,960,470</b>	223,778,680

由於本集團產生虧損，故概無就攤薄而對截至2021年及2020年12月31日止年度呈列的每股基本虧損金額作出任何調整，原因是可轉換可贖回優先股及以權益結算的股份獎勵安排的影響對呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 13. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千美元	機器 千美元	辦公設備 千美元	在建工程 千美元	合計 千美元
<b>2021年12月31日</b>					
於2021年1月1日：					
成本	450	779	537	1,629	3,395
累計折舊	(361)	(308)	(253)	-	(922)
賬面淨值	89	471	284	1,629	2,473
於2021年1月1日，扣除累計折舊	89	471	284	1,629	2,473
添置	-	377	438	202	1,017
出售	-	(5)	(27)	-	(32)
年內計提折舊(附註6)	(462)	(165)	(146)	-	(773)
轉讓	1,868	-	-	(1,868)	-
匯兌調整	(3)	9	1	37	44
於2021年12月31日，扣除累計折舊	1,492	687	550	-	2,729
於2021年12月31日：					
成本	2,321	1,157	922	-	4,400
累計折舊	(829)	(470)	(372)	-	(1,671)
賬面淨值	1,492	687	550	-	2,729

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備(續)

	租賃物業裝修 千美元	機器 千美元	辦公設備 千美元	在建工程 千美元	合計 千美元
<b>2020年12月31日</b>					
於2020年1月1日：					
成本	452	768	408	–	1,628
累計折舊	(263)	(336)	(213)	–	(812)
賬面淨值	189	432	195	–	816
於2020年1月1日，扣除累計折舊	189	432	195	–	816
添置	–	154	155	1,629	1,938
出售	(6)	(22)	(3)	–	(31)
年內計提折舊(附註6)	(97)	(120)	(70)	–	(287)
匯兌調整	3	27	7	–	37
於2020年12月31日，扣除累計折舊	89	471	284	1,629	2,473
於2020年12月31日：					
成本	450	779	537	1,629	3,395
累計折舊	(361)	(308)	(253)	–	(922)
賬面淨值	89	471	284	1,629	2,473

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 14. 租賃

## 本集團作為承租人

本集團就其經營中使用的倉庫及辦公場所訂立租賃合約。倉庫及辦公場所的租賃通常具有2至5年的租賃期。一般而言，本集團不得向本集團以外的人士轉讓和轉租租賃資產。概無租賃合約載有延期及終止選項以及可變租賃付款。

## (a) 使用權資產

本集團於年內的使用權資產賬面值和變動情況如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
於1月1日	1,984	1,216
添置	906	1,917
因租賃終止導致減少	(351)	(501)
折舊開支(附註6)	(670)	(658)
匯兌調整	38	10
於12月31日	1,907	1,984

## (b) 租賃負債

於年內租賃負債的賬面值和變動情況如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
於1月1日的賬面值	1,931	1,234
新租賃	906	1,900
年內已確認利息增長	119	82
因租賃終止導致減少	(369)	(515)
出租人提供的COVID-19相關租金減免	-	(15)
匯兌調整	46	30
付款	(698)	(785)
於12月31日的賬面值	1,935	1,931
分析為：		
即期部分	739	512
非即期部分	1,196	1,419

租賃負債的到期日分析在綜合財務報表附註35披露。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

(c) 就租賃在綜合損益表中確認的金額如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
租賃負債的利息	119	82
使用權資產折舊開支	670	658
出租人提供的COVID-19相關租金減免	-	(15)
終止租賃的收益	(18)	(14)
短期租賃相關開支(計入銷售開支、行政開支及研發成本) (附註6)	331	158
於損益中確認的總金額	<b>1,102</b>	869

(d) 有關租賃之現金流出總額於綜合財務報表附註31(c)披露。

#### 本集團作為出租人

本集團根據經營租賃安排和融資租賃安排(有關租賃期限分別商定為一年內及八年內)在美國和歐盟出租醫療器械。本集團於年內確認的租金收入為10,000美元(2020年：43,000美元)，有關詳情載於綜合財務報表附註5。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 15. 無形資產

	軟件 千美元	知識產權 千美元	合計 千美元
<b>2021年12月31日</b>			
於2021年1月1日：			
成本	113	16,340	16,453
累計攤銷	(35)	(8,160)	(8,195)
賬面淨值	78	8,180	8,258
於2021年1月1日的成本，已扣除累計攤銷	78	8,180	8,258
添置	26	–	26
年內計提攤銷(附註6)	(12)	(1,236)	(1,248)
於2021年12月31日，已扣除累計攤銷	92	6,944	7,036
於2021年12月31日：			
成本	139	16,340	16,479
累計攤銷	(47)	(9,396)	(9,443)
賬面淨值	92	6,944	7,036

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 15. 無形資產(續)

	軟件 千美元	知識產權 千美元	合計 千美元
<b>2020年12月31日</b>			
於2020年1月1日：			
成本	58	16,340	16,398
累計攤銷	(40)	(6,924)	(6,964)
賬面淨值	18	9,416	9,434
於2020年1月1日的成本，已扣除累計攤銷	18	9,416	9,434
添置	73	–	73
出售	(2)	–	(2)
年內計提攤銷(附註6)	(11)	(1,236)	(1,247)
於2020年12月31日，已扣除累計攤銷	78	8,180	8,258
於2020年12月31日：			
成本	113	16,340	16,453
累計攤銷	(35)	(8,160)	(8,195)
賬面淨值	78	8,180	8,258

### 16. 存貨

	2021年 千美元	2020年 千美元
原材料	2,242	1,459
在製品	489	439
製成品	1,461	1,153
	4,192	3,051



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 17. 貿易應收款項及應收票據

	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>即期</b>		
貿易應收款項	5,996	3,193
應收票據	514	—
	<b>6,510</b>	3,193
<b>非即期</b>		
貿易應收款項	1,682	—
	<b>8,192</b>	3,193
減值	(848)	(257)
	<b>7,344</b>	2,936

本集團與客戶的某些貿易條款以信貸為基礎。信用期一般為三至六個月。各客戶均有信貸上限。本集團致力嚴格監控未收回的應收款項。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或設立其他信貸提升條件。貿易應收款項並不計息。

計入本集團貿易應收款項的應收本集團關聯方款項為1,924,000美元（2020年：988,000美元）。

於報告期末，本集團貿易應收款項的賬齡分析（基於發票日期及扣除虧損撥備）如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
3個月以內	4,194	1,360
3至6個月	1,951	58
6至12個月	667	14
1至2年	18	516
2至3年	—	—
3年以上	—	988
	<b>6,830</b>	2,936

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 17. 貿易應收款項及應收票據(續)

貿易應收款項減值虧損撥備的變動情況如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
年初	257	36
減值虧損淨額(附註6)	584	214
匯兌調整	7	7
年末	848	257

於各報告期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告期可得的有關過往事項、當前條件及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下文載列有關本集團使用撥備矩陣計量的貿易應收款項信貸風險敞口的資料：

於2021年12月31日

	賬面總值 千美元	預期 信貸虧損率	預期 信貸虧損 千美元
個別方式評估：			
來自許可的貿易應收款項	1,925	0.05%	1
組合方式評估：			
1年以內	4,996	2.16%	108
1至2年	28	35.71%	10
2至3年	729	100.00%	729
	7,678		848

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 17. 貿易應收款項及應收票據(續)

下文載列有關本集團使用撥備矩陣計量的貿易應收款項信貸風險敞口的資料：(續)

於2020年12月31日

	賬面總值 千美元	預期 信貸虧損率	預期 信貸虧損 千美元
個別方式評估：			
來自許可的貿易應收款項	989	0.05%	1
組合方式評估：			
1年以內	1,463	2.12%	31
1至2年	741	30.36%	225
	3,193		257

## 18. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>即期</b>		
預付款項	820	613
預付上市開支	—	525
押金及其他應收款項	342	91
可收回增值稅	424	514
其他資產	—	109
	1,586	1,852
<b>非即期</b>		
長期資產預付款項	115	80
押金	160	90
預付款項	176	—
	451	170
	2,037	2,022

上述結餘中的金融資產與最近並無違約及並無產生逾期金額歷史記錄的應收款項有關。於2021年及2020年12月31日，虧損撥備被評定為微小。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 19. 應收董事款項

應收董事款項根據香港《公司條例》第383(1)(d)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第3部披露如下：

姓名	於2021年 12月31日 千美元	年內最大 未償付金額 千美元	於2020年	過往年度	於2020年	所持抵押
			12月31日 及2021年 1月1日 千美元	最大 未償付金額 千美元	1月1日 千美元	
趙亦偉先生	-	-	-	13	13	無

於截至2020年12月31日止年度，代表趙亦偉先生支付的款項為無抵押，不計息，須按的要求償還。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 20. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	2021年 千美元	2020年 千美元
現金及銀行結餘	209,650	9,026
定期存款	17,795	10,000
	<b>227,445</b>	19,026
減：已抵押存款：		
就銀行透支融通所抵押(附註24)	(25)	(25)
就租賃按金所抵押	(213)	(213)
現金及現金等價物	<b>227,207</b>	18,788
計值貨幣：		
美元	98,359	17,883
人民幣	22,682	662
澳元	29	41
歐元	38	192
港元	106,093	3
瑞士法郎	6	7
現金及現金等價物總額	<b>227,207</b>	18,788

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

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。銀行結餘和已抵押存款乃存放於信譽良好及近期並無違約記錄的銀行。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 21. 融資租賃應收款項

	2021年 千美元	2020年 千美元
融資租賃應收款項	128	138
未實現融資收益	(12)	(18)
融資租賃應收款項淨額	116	120
分析為：		
即期部分	44	23
非即期部分	72	97

於報告期末，本集團的融資租賃應收款項的賬齡分析（根據租賃開始日期）如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
1年以內	-	-
1至2年	-	120
2至3年	116	-
	116	120

於報告期末，本集團根據其與租戶訂立的融資租賃於未來期間應收的未貼現租賃付款總額如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
一年以內	44	23
一年以上兩年以內	21	23
兩年以上三年以內	21	23
三年以上四年以內	21	23
四年以上五年以內	21	23
五年以上	-	23
未實現融資收益	128 (12)	138 (18)
	116	120

於報告期末，本集團並無需予列賬之融資租賃安排或然租賃安排的未擔保殘值。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 22. 貿易應付款項

	2021年 千美元	2020年 千美元
貿易應付款項	400	357

根據發票日期，於報告期末的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
3個月內	397	346
3至6個月	1	3
6至12個月	2	2
1年以上	–	6
	400	357

貿易應付款項不計利息且一般於30日內結算。

## 23. 其他應付款項及應計項目

	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>即期</b>		
其他應付款項	3,920	3,566
應計開支	722	3,612
應計薪金	2,691	1,621
除企業所得稅外的應付稅款	105	144
應付利息	–	190
	7,438	9,133
<b>非即期</b>		
應計開支	200	–
	7,638	9,133

其他應付款項不計息並須按要求償還。

計入本集團其他應付款項及應計項目的應付本集團關聯方款項為244,000美元(2020年：177,000美元)。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 24. 計息銀行及其他借款

	實際利率 (%)	期限	附註	於2021年 12月31日 千美元	於2020年 12月31日 千美元
<b>即期</b>					
銀行貸款－有抵押					
－人民幣20,000,000元	5.87	2021年	(a)	－	3,065
銀行透支－有抵押	－	按要求償還	(b)	13	25
銀行貸款－無抵押					
－1,098,000美元長期貸款的即期部分	1.00	2021年		－	640
				<b>13</b>	3,730
<b>非即期</b>					
銀行貸款－無抵押					
－1,098,000美元長期貸款的非即期部分	1.00	2022年		－	458
				<b>13</b>	4,188
分析如下：					
於一年內或按要求償還				<b>13</b>	3,730
第二年				－	458
				<b>13</b>	4,188

附註：

- (a) 本集團附屬公司杭州莖博及本集團董事趙亦偉先生已為本集團於2020年12月31日總計人民幣20,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。該擔保已於2021年4月悉數解除。
- (b) 本集團的透支融通為80,000美元(2020年：80,000美元)，其中已動用13,000美元(2020年：25,000美元)，以質押本集團總計25,000美元(2020年：25,000美元)的若干定期存款作抵押(附註20)。



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 25. 合約負債

本集團確認以下與收入相關的合約負債：

	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>即期</b>		
出售醫療器械及耗材	46	264
服務費	328	231
	<b>374</b>	495
<b>非即期</b>		
服務費	28	77
合約負債總額	<b>402</b>	572

## 26. 可轉換可贖回優先股

本公司發行的可轉換可贖回優先股(「優先股」)在特定未來事件發生時可予贖回。該等工具亦可隨時由持有人選擇轉換為本公司的普通股，或於本公司首次公開發售股份時，或經各類優先股的持有人中的大多數協定後自動轉換為普通股。

自註冊成立之日起，本公司已通過發行優先股完成若干輪融資安排，該等融資安排詳情如下：

優先股	發行日期	購買價 (美元／股)	優先股數目	對價 發行總額 (美元)
A1輪	2018年3月2日	2.57	5,834,473	15,000,000
A2輪	2018年3月2日	0.83 <sup>(a)</sup>	8,818,002	7,318,943
B1輪	2018年4月20日	3.05	3,283,588	10,000,003
B2輪	2019年4月10日	3.05	3,283,587	10,000,000
B3輪	2019年5月6日	3.05	2,996,273	9,125,000
C1輪	2020年8月27日	3.84	5,986,013	23,000,000
C2輪	2020年9月25日	3.84	3,805,134	14,620,430
D輪	2021年1月25日	6.59	6,068,134	39,999,986

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 26. 可轉換可贖回優先股（續）

附註：

- (a) 根據本公司股東於2018年3月2日通過的決議案，為本公司及其股東的最佳利益，本公司批准通過以每股0.83美元的轉換價轉換未償還本金額及所有未付及應計利息，將早先發行的可轉換債券直接轉換為A2輪優先股。
- (b) A輪優先股包括A1輪優先股及A2輪優先股；B輪優先股包括B1輪優先股、B2輪優先股及B3輪優先股；及C輪優先股包括C1輪優先股及C2輪優先股。

所有系列優先股的主要條款概述如下：

#### 轉換權

優先股持有人可選擇於優先股發行日期後隨時將優先股轉化為有關數目的繳足及不應課稅普通股，或優先股可按當時有效的轉換價於(i)合資格首次公開發售（定義見下文）結束時；及(ii)各系列優先股持有人中的大多數持有人以書面許可或協議訂明的日期（以較早者為準）自動轉化為繳足及不應課稅普通股，而毋須支付任何額外對價。

合資格首次公開發售定義為由本公司在香港聯交所、納斯達克、紐約證券交易所、上海證券交易所或股東可能協定的其他國際公認交易所(i)按發售價向公眾進行的其股份（或就首次公開發售建立的其他工具）的堅定承諾包銷登記公開發售，其意味著本公司（或本集團（視情況而定））的發售前股權估值總額為預先確定的金額，及因而造成本公司（或本集團（視情況而定））所得款項總額（已扣除包銷商折扣及佣金）為預先確定的金額（或其他相等價值的貨幣的任何現金所得款項）（對A輪優先股、B輪優先股及C輪優先股持有人而言）；或(ii)按既定發售價格進行的公開發售（若該等公開發售在既定日期前完成）（對D輪優先股持有人而言）。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 26. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 股息權利

概不得於任何時間就普通股宣派、派付、留存或作出任何股息或分派 (不論以現金、財產或本公司任何其他股份)，除非與此同時同樣就各已發行優先股分別宣派、派付、留存或作出股息或分派，以致向優先股持有人宣派、派付、留存或作出的股息或分派等於倘有關優先股已緊接有關股息或分派的記錄日期之前 (或倘並無確立該記錄日期，則為作出股息或分派的日期) 轉化為普通股及倘有關股份當時參與及有關持有人已獲得該股息或分派時，有關持有人本應獲得的股息或分派。

#### 清算優先權

倘本公司進行清算、解散或清盤 (「清算事件」) (不論自願或非自願)，本公司可合法向股東分派的所有資產及資金 (在清償所有債權人申索及依據法律可能優先的申索後) 須分派予本公司股東，倘發生視作清算事件 (定義見下文)，則當時發行的普通股及優先股持有人有權自該視作清算事件中應付股東的對價以及本公司可合法向股東分派的任何其他資產中獲撥付如下款項：

- A. D輪優先股的各輪持有人將有權在C輪優先股、B輪優先股、A輪優先股及普通股持有人因其擁有有關股份而獲分派本公司任何資產或資金之前，優先就每股D輪優先股彼此平等獲取相等於D輪發行價的100%加上就該D輪優先股而宣派但尚未派付的一切股息的款項 (根據本句應付的款項，「D輪清算優先款項」)。倘在D輪優先股持有人中分派的資產及資金不足夠向有關持有人悉數支付D輪清算優先款項，則本公司可合法分派予D輪優先股的全部資產及資金將會根據各D輪優先股持有人根據本第A段本應有權獲取的D輪清算優先款項總額的比例在該等持有人中按比例派付。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 26. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 清算優先權 (續)

- B. 倘在根據上文第A段向適用D輪優先股持有人分派或悉數支付D輪清算優先款項總額後剩餘任何資產或資金，則C輪優先股的各輪持有人有權在B輪優先股、A輪優先股及普通股持有人因其擁有有關股份而獲分派本公司任何資產或資金之前，優先就每股C輪優先股彼此平等獲取相等於C輪發行價的100%加上就該C輪優先股而宣派但尚未派付的一切股息的款項(根據本句應付的款項，「C輪清算優先款項」)。倘在C輪優先股持有人中分派的資產及資金不足夠向有關持有人悉數支付C輪清算優先款項，則本公司可合法分派予C輪優先股的全部資產及資金將會根據各C輪優先股持有人根據本第B段本應有權獲取的C輪清算優先款項總額的比例在該等持有人中按比例分派。
- C. 倘在根據上文第A和B段向適用D輪優先股和C輪優先股持有人分派或悉數支付D輪清算優先款項和C輪清算優先款項總額後剩餘任何資產或資金，則B輪優先股及A輪優先股的各輪持有人有權在普通股持有人因其擁有有關股份而獲分派本公司任何資產或資金之前，優先就每股B輪優先股或A輪優先股彼此平等獲取相等於B輪發行價或A輪發行價(如適用)的100%加上就該B輪優先股或A輪優先股(如適用)而宣派但尚未派付的一切股息的款項(統稱「B輪清算優先款項」(有關B輪優先股)及「A輪清算優先款項」(有關A輪優先股))。倘在B輪優先股及A輪優先股持有人中分派的資產及資金不足夠向有關持有人悉數支付B輪清算優先款項及A輪清算優先款項，則本公司可合法分派予B輪優先股及A輪優先股的全部資產及資金將會根據各B輪優先股及A輪優先股持有人根據本第C段本應有權獲取的B輪清算優先款項及A輪清算優先款項總額的比例在該等持有人中按比例分派。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 26. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 清算優先權 (續)

- D. 倘在根據上文第A、B及C段向適用優先股持有人分派或悉數支付D輪清算優先款項、C輪清算優先款項、B輪清算優先款項及A輪清算優先款項總額後剩餘任何資產或資金，則本公司可向股東分派的剩餘資產及資金須按已轉換基準在普通股持有人及D輪優先股持有人中按比例分派。
- E. 儘管有上述規定，為確定各優先股持有人在清算事件中有權獲得的金額，倘由於實際轉換中該持有人將獲得的總金額大於倘該持有人未將該優先股轉換為普通股時將分派予該持有人的金額，各優先股持有人應被視為已於緊接清算事件發生前將該輪優先股換(無論該持有人是否實際轉換)為普通股。倘根據本段，任何相關持有人應被視為已將優先股轉換為普通股，則相關持有人無權獲得任何分派，否則將分派予未轉換(或未被視為已轉換)為普通股的優先股持有人。

「視作清算事件」指：(1)任何公司與本集團或任何其他人士進行的合併、兼併、安排計劃或合併或者其他重組，而該公司於緊接該合併、兼併、安排計劃或重組前的成員公司或股東擁有該公司於緊隨該合併、兼併、安排計劃或重組後合共少於百分之五十(50%)的投票權，或該公司作為相關方的任何交易或一系列相關交易中，超過百分之五十(50%)的投票權被轉讓；(2)出售、轉讓、租賃或以其他方式處置任何公司的全部或絕大部分資產(或導致該出售、轉讓、租賃或以其他方式處置該公司全部或絕大部分資產的任何一系列相關交易)；或(3)向第三方或多方獨家許可任何公司的全部或絕大部分知識產權。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 26. 可轉換可贖回優先股 (續)

#### 贖回權

(1)就C輪優先股持有人而言，倘本公司未於2022年12月31日或之前完成合資格首次公開發售，則C輪優先股的任何持有人(「C輪發起贖回方」)可，以及(2)就牽頭D輪持有人在D輪發行日期收購並由其或其關聯人士在適當時候持有的D輪優先股而言(「可贖回D輪股份」)，倘(i)本公司未於2024年6月30日或之前完成合資格首次公開發售，(ii)有權要求本公司贖回其全部或部分優先股的任何其他優先股持有人向本公司發出要求作出如此贖回的書面通知，或(iii)發生股東協議界定的其他D輪贖回觸發事件，則牽頭D輪持有人(「D輪發起贖回方」，連同C輪發起贖回方統稱「發起贖回方」)可在向本公司提出書面請求(「贖回請求」)後，要求本公司贖回該發起贖回方持有的全部或任何部分C輪優先股或可贖回D輪股份(視情況而定)。倘由發起贖回方提出贖回請求，則本公司應(i)如發起贖回方在贖回請求中所述，贖回發起贖回方持有的C輪優先股或D輪優先股(視情況而定)；及(ii)除非至少60%的C輪優先股股東(就C輪優先股而言)或牽頭D輪持有人(就可贖回D輪股份而言)(視情況而定)同意，否則除非且直至停止贖回已按照該等規定全部完成，不得提交其首次申報。

已贖回的各C輪優先股的贖回價應為一筆現金，其金額相當於(a) C輪發行價，(b)導致C輪優先股的各持有人被視為就每股C輪優先股每年獲得百分之十(10%)內部回報率的金額(其自適用C輪發行日期起每日累算並計算年複利，直至相關C輪優先股被本公司全部贖回為止)，加(c)該C輪優先股的任何已宣派但未派付的股息。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 26. 可轉換可贖回優先股(續)

## 贖回權(續)

已贖回的可贖回D輪股份的贖回價應為一筆現金，其金額相當於(a) D輪發行價，(b)導致牽頭D輪持有人被視為就每股可贖回D輪股份每年獲得百分之十(10%)內部回報率的金額(其自D輪發行日期起每日累算並計算年複利，直至相關可贖回D輪股份被本公司全部贖回為止)，加(c)該可贖回D輪股份的任何已宣派但未派付的股息。

本集團並未將任何嵌入式衍生工具與主工具分開，並已將整個工具指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。任何直接應佔交易成本於損益中確認為融資成本。初始確認後，優先股的公允價值變動於當期損益中確認，應在其他全面收益(如有)中確認的信貸風險變動部分除外。本公司董事認為，年內並無重大信貸風險變動。

本公司於2021年9月24日成功上市後，所有優先股已自動轉換為40,075,204股普通股。

優先股的變動載列如下：

	A輪 千美元	B輪 千美元	C輪 千美元	D輪 千美元	合計 千美元
於2020年1月1日	48,149	32,748	—	—	80,897
發行優先股	—	—	37,620	—	37,620
公允價值變動(附註6)	12,564	7,760	7,296	—	27,620
於2020年12月31日	60,713	40,508	44,916	—	146,137
發行優先股	—	—	—	40,000	40,000
公允價值變動(附註6)	80,057	51,370	49,149	18,298	198,874
自動轉換為普通股	(140,770)	(91,878)	(94,065)	(58,298)	(385,011)
於2021年12月31日	—	—	—	—	—

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 26. 可轉換可贖回優先股（續）

本集團採用貼現現金流量法和倒推法釐定本公司的相關股權價值並採用期權定價法及股權分配模型釐定優先股的公允價值。

以下概述了於2020年12月31日對金融工具估值的重大不可觀察輸入數據以及定量敏感度分析。

#### 重大不可觀察輸入數據

	2020年
貼現率	不適用
無風險利率	0.12%
缺乏適銷性折價（「DLOM」）	17%
權益波動	56.39%

貼現率按截至估值日期的加權平均資本成本進行估計。本集團基於截至各估值日期的美國政府債券收益率估算無風險利率，到期期限為各自估值日期至預期清算日期的期間。缺乏適銷性折價乃根據期權定價法估算。在期權定價法中，可在私有股份出售之前對沖價格變動的認沽期權的成本，可用來確定是否缺乏適銷性折價。波動乃基於截至估值日期可資比較公司的隱含波動估算。各贖回特徵及清算優先權項下的概率權重乃基於本集團的最佳估計。除上述所採用的假設外，在釐定各估值日期優先股的公允價值時，亦考慮了本公司的未來表現預測。

管理層認為因相關工具的信貸風險變動導致的優先股公允價值變動並不重大。

#### 定量敏感度分析

	2020年 千美元
無風險利率增加1%	(333)
無風險利率減少1%	444
權益波動增加10%	1,399
權益波動減少10%	(1,897)
DLOM增加5%	(8,670)
DLOM減少5%	8,670



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 27. 股本

本公司於2012年4月30日在開曼群島註冊成立，初始法定股本為50,000美元，每股面值1美元。於2014年5月22日，當時的法定股本分為500,000,000股每股面值0.0001美元的股份。於2021年9月7日，當時的法定及已發行股本分為四股每股面值0.000025美元的股份（「股份拆細」）。

	2021年 千美元	2020年 千美元
法定：		
2,000,000,000股（2020年：500,000,000股） 每股面值0.000025美元（2020年：0.0001美元）的普通股	50,000	50,000
已發行及繳足：		
487,212,984股（2020年：55,944,670股） 每股面值0.000025美元（2020年：0.0001美元）的普通股	12	6
已發行但未繳付		
39,347,844股（2020年：零） 每股面值0.000025美元（2020年：0.0001美元）的普通股	1	-
	13	6

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本 千美元
於2020年1月1日、2020年12月31日及2021年1月1日	55,944,670	6
於2021年5月12日新發行（附註a）	3,168,375	-
於2021年9月7日新發行（附註b）	9,877,197	-
可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股（附註c）	40,075,204	4
股份拆細的影響	327,196,338	-
於2021年9月24日就首次公開發售發行股份（附註d）	89,355,000	2
於2021年12月行使的購股權（附註e）	944,044	-
於2021年12月31日	526,560,828	12

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 27. 股本（續）

附註：

- (a) 於2021年5月12日，本公司向DNA-Broncus Management Co-Investment Ltd.（「DNA-Broncus」）的股東或其各自指定的聯屬人士、本集團附屬公司之一BCH的少數股東發行3,168,375股本公司股份，作為購回DNA-Broncus於BCH所持有的全部股份的對價，此後BCH成為本公司的全資附屬公司。
- (b) 於2021年9月7日，本公司向本公司委任的受託人香港中央證券信託有限公司配發9,877,197股股份，使其以信託方式為承授人持有受限制股份單位計劃項下股份。
- (c) 於首次公開發售完成後，每股已發行可轉換可贖回優先股已轉換為普通股。
- (d) 就本公司首次公開發售而言，89,355,000股每股面值0.000025美元的普通股按每股18.70港元的價格發行，總現金對價（扣除開支前）為1,670,938,500港元（相當於約214,613,000美元）。該等股份於2021年9月24日開始在聯交所買賣。
- (e) 944,044份購股權所附認購權按認購價每股1.34港元至6.35港元獲行使，導致發行944,044股本公司普通股，總現金對價為2,232,000港元（相當於約286,000美元）。

### 28. 儲備

本集團於報告期間之儲備金額及其變動於本年報第107至108頁之綜合權益變動表中列示。

#### 股份溢價

股份溢價賬之應用受開曼群島《公司法》監管。根據章程文件及開曼群島《公司法》，股份溢價可作為股息分派，條件為本公司於支付建議股息時能夠支付其於日常業務過程中到期之債務。

#### 其他儲備

本集團的其他儲備包括：

- (1) 本集團的資本儲備為本集團旗下各公司的已繳足股本及股份溢價，資本儲備變動詳情載於綜合權益變動表；及
- (2) 購買非控股股東所持附屬公司股份的對價超出已收購附屬公司資產淨值賬面值的部分。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 28. 儲備 (續)

#### 購股權儲備

本集團的購股權儲備指來自以權益結算的股份獎勵的以股份為基礎的薪酬儲備。

#### 外匯波動儲備

外匯波動儲備乃用於記錄功能貨幣並非美元的實體的財務報表換算產生的匯兌差額。

### 29. 以股份為基礎的支付

本集團附屬公司設有以股份為基礎的支付計劃(「附屬公司計劃」)，以向對本集團經營的成功有所貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。附屬公司計劃的合資格參與者包括本公司董事及本集團僱員。

自授出日期起，購股權設有計劃歸屬條款(購股權將每月等額分期歸屬)，除合資格參與者在歸屬期間仍任職本集團以外，概無規定任何表現目標。購股權的行使價因各人士及股份計劃而異。

作為本集團重組的一部分，本公司於2021年5月採納股權激勵計劃(「本公司計劃」)，將各附屬公司已授出的購股權交換為本公司的購股權或受限制股份單位(「受限制股份單位」)。重置日因交換而產生的公允價值增量為2,165,000美元，將於剩餘歸屬期內確認。

此外，本集團於年內授出的新購股權及受限制股份單位如下：

授出日期	授出人	類型	數目	歸屬期間 (月數)	行使價 (美元)
2021年5月	本公司	購股權	152,564	24-28	2.06
2021年5月	本公司	受限制股份單位	1,620,000	1	0.26
2021年7月	本公司	購股權	74,549	41	3.84
2021年7月	本公司	受限制股份單位	50,339	–	–
2021年8月	本公司	購股權	169,816	19-46	6.59

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 29. 以股份為基礎的支付(續)

根據附屬公司計劃及本公司計劃已授出的購股權總數變動及其相關的加權平均行使價如下：

	2021年		2020年	
	加權平均 行使價 美元／股	購股權 數目	加權平均 行使價 美元／股	購股權 數目
年初發行在外	0.54	7,744,872	0.54	8,655,765
年內授予	4.33	396,929	—	—
年內重置	不適用	(4,839,940)	—	—
年內沒收	1.23	(149,710)	0.59	(905,893)
股份拆細的影響	不適用	9,456,454	—	—
年內行使	0.30	(944,044)	1.34	(5,000)
年末發行在外	0.43	11,664,561	0.54	7,744,872

根據本公司計劃已授出的受限制股份單位數目變動及其相關的加權平均行使價如下：

	2021年	
	加權平均 行使價 美元／股	受限制股份 單位數目
年初發行在外	—	—
年內授予	0.35	1,670,339
年內重置	0.26	1,707,196
股份拆細的影響	不適用	10,132,605
年內行使	0.81	(160,944)
年末發行在外	0.26	13,349,196

年內，於綜合損益表中減記的以股份為基礎的開支為9,011,000美元(2020年：509,000美元)。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 29. 以股份為基礎的支付(續)

授出的以權益結算的購股權及受限制股份單位的公允價值為於授出日期使用二項式模式進行估計，並已考慮已授出購股權及受限制股份單位的條款及條件。下表列示該模式使用的主要假設：

	2021年	
	購股權	受限制股份單位
預期波幅(%)	49.00-49.31	48.92-49.00
無風險利率(%)	1.30-1.35	1.30-1.58
預期年期(年)	8.0-10.0	0-0.1
加權平均股份價格(美元)	2.01-2.17	3.63-4.36

### 30. 承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
已訂約但未撥備：		
購買有限合夥權益的應付出资	3,000	—
租賃物業裝修	—	100
	<b>3,000</b>	<b>100</b>

### 31. 綜合現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

於年內，就倉庫及辦公場所的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為906,000美元(2020年：1,900,000美元)及906,000美元(2020年：1,900,000美元)。

於年內，就終止倉庫及辦公場所的租賃而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為351,000美元(2020年：501,000美元)及369,000美元(2020年：515,000美元)。

於2021年3月及5月，本集團收到SBA的PPP免還通知，該通知批准其就免除銀行借款本金1,098,000美元及合計10,000美元相關利息提交的申請。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 31. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 融資活動所產生負債之變動

	應付利息 千美元	租賃負債 千美元	計息銀行 及其他 借款 千美元	可轉換 可贖回 優先股 千美元
於2021年1月1日	190	1,931	4,188	146,137
融資現金流量變動	(231)	(698)	(3,102)	39,000
利息開支	51	119	-	-
轉撥自其他應付款項	-	-	-	1,000
新增租賃	-	906	-	-
因租賃終止而減少	-	(369)	-	-
可轉換可贖回優先股公允價值變動	-	-	-	198,874
可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股	-	-	-	-
免除計息銀行貸款及 相關利息開支的政府補助	(10)	-	(1,098)	-
外匯差異	-	46	25	-
於2021年12月31日	-	1,935	13	-

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 31. 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 融資活動所產生負債之變動(續)

	應付 關聯方款項 千美元	應付利息 千美元	租賃負債 千美元	計息 銀行及 其他借款 千美元	可轉換 可贖回 優先股 千美元
於2020年1月1日	1,632	93	1,234	5,772	80,897
融資現金流量變動	(1,672)	(476)	(785)	(2,254)	37,620
利息開支	—	565	82	—	—
新增租賃	—	—	1,900	—	—
出租人提供的COVID-19相 關租金減免	—	—	(15)	—	—
因租賃終止而減少	—	—	(515)	—	—
可轉換可贖回優先股公允價值變動	—	—	—	—	27,620
外匯差額	40	8	30	670	—
於2020年12月31日	—	190	1,931	4,188	146,137

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 31. 綜合現金流量表附註(續)

#### (c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
經營活動內	331	158
融資活動內	698	785
	<b>1,029</b>	943

### 32. 關聯方交易

名稱	關係
Intuitive Surgical Operations, Inc. (「Intuitive Surgical」)	股東
Dinova Healthcare Holding Corporation (「Dinova Healthcare」)	由趙亦偉先生控制的實體
杭州德諾睿華醫療科技有限公司 (「杭州德諾睿華」)	由趙亦偉先生控制的實體
上海銘諾醫療科技有限公司 (「上海銘諾」)	由趙亦偉先生控制的實體
杭州唯強醫療科技有限公司 (「杭州唯強」)	由趙亦偉先生控制的實體
諾創智能醫療科技(杭州)有限公司 (「諾創智能」)	由趙亦偉先生控制的實體



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 32. 關聯方交易（續）

(a) 除綜合財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於年內與關聯方進行了以下交易：

	2021年 千美元	2020年 千美元
來自以下各方的購買： 杭州唯強（附註(i)）	51	—
來自以下各方的薪酬收入： Intuitive Surgical（附註(i)）	1,000	—
來自以下各方的管理服務： 杭州德諾睿華（附註(ii)）	244	—
向以下各方授出知識產權許可： 諾創智能（附註(i)）	2,152	—
向以下各方貸款： 杭州德諾睿華	—	294
來自以下各方的貸款： 杭州德諾睿華* Dinova Healthcare*	— —	1,713 2,880
	—	4,593
向以下各方支付利息： 杭州德諾睿華* Dinova Healthcare*	— —	44 56
	—	100
以下各方代表本集團付款： 上海銘諾	—	4,105
為以下各方代表關聯方付款： Intuitive Surgical 上海銘諾	— —	7 1,146
	—	1,153

\* 來自杭州德諾睿華及Dinova Healthcare的貸款為無抵押且計息，年利率分別為5.3%及8%。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 32. 關聯方交易（續）

(a) 除綜合財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於年內與關聯方進行了以下交易：（續）

附註：

- (i) 購買價、薪酬金額及許可費乃由訂約方經公平磋商後按一般商業條款釐定。
- (ii) 就管理服務支付的費用乃根據實際成本收取。

#### (b) 與關聯方的其他交易：

截至2020年12月31日止年度，本集團董事趙亦偉先生已為本集團總計人民幣50,000,000元的若干銀行貸款提供擔保。該擔保已於2021年4月悉數解除。

#### (c) 與關聯方的未償還結餘：

	2021年 千美元	2020年 千美元
應收關聯方款項：		
Intuitive Surgical	—	7*
其他應付款項及應計項目：		
杭州德諾睿華	244	136
Dinova Healthcare	—	41
	<b>244**</b>	<b>177*</b>
貿易應收款項：		
Intuitive Surgical	—	988
諾創智能	1,924	—
	<b>1,924**</b>	<b>988**</b>

於2017年4月6日，本集團的一家附屬公司與Intuitive Surgical訂立許可協議，並在五年內授予Intuitive Surgical（每年付款1,000,000美元）一項獨家許可。

於2021年9月7日，本集團的一家附屬公司與諾創智能訂立許可協議，並在十年內授予諾創智能（每年付款250,000美元）一項非獨家許可。

\* 結餘為非貿易性質。

\*\* 結餘為貿易性質。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 32. 關聯方交易（續）

## (c) 與關聯方的未償還結餘：（續）

與關聯方的結餘為無抵押、不計息且應要求償還，惟以下各項除外：

- (a) 附註17及23其他部分詳述的交易；及
- (b) 附註32 (a)所述來自Dinova Healthcare及杭州德諾睿華的貸款。

## (d) 本集團主要管理人員薪酬：

	2021年 千美元	2020年 千美元
薪金、獎金、津貼及實物福利	1,047	1,027
退休金計劃供款	30	10
以權益結算的購股權開支	6,668	335
已付主要管理人員薪酬總額	7,745	1,372

有關董事薪酬的進一步詳情載於綜合財務報表附註8。

上述有關向諾創智能授出知識產權許可的關聯方交易亦構成《上市規則》第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 33. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類金融工具的賬面值如下：

2021年

#### 金融資產

按攤銷成本  
計量的金融資產  
千美元

貿易應收款項及應收票據	7,344
融資租賃應收款項	116
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	502
已抵押存款	238
現金及現金等價物	227,207
	<b>235,407</b>

#### 金融負債

按攤銷成本  
計量的金融負債  
千美元

貿易應付款項	400
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	3,920
計息銀行及其他借款	13
	<b>4,333</b>

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 33. 按類別劃分的金融工具(續)

2020年

## 金融資產

	按攤銷成本 計量的金融資產 千美元
貿易應收款項	2,936
融資租賃應收款項	120
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	181
應收關聯方款項	7
已抵押存款	238
現金及現金等價物	18,788
	22,270

## 金融負債

	按攤銷成本 計量的 金融負債 千美元	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的金融負債 千美元	合計 千美元
貿易應付款項	357	-	357
計入其他應付款項及應計項目的金融負債	3,756	-	3,756
計息銀行及其他借款	4,188	-	4,188
可轉換可贖回優先股	-	146,137	146,137
	8,301	146,137	154,438

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 34. 金融工具的公允價值及公允價值層級

管理層評估，現金及現金等價物、已抵押存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、貿易應收款項及應收票據、融資租賃應收款項、貿易應付款項、計息銀行及其他借款以及計入其他應付款項的金融負債的公允價值與其賬面值相若，主要是由於該等工具的到期日較短。本集團所有非流動金融資產和金融負債的賬面值與其公允價值相若。

由本集團財務總監領導的財務部門負責確定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務部門直接向財務總監報告。於報告期末，財務部門會分析金融工具的價值變動，並確定估值中應用的主要輸入值。估值乃由財務總監審查和批准。估值過程和結果會定期與本公司董事討論，以便進行財務報告。

金融資產及負債的公允價值以於各方自願（被迫或清算銷售除外）進行的當前交易中交換工具的金額入賬。下列方法及假設乃用於估計其公允價值：

已抵押存款、貿易應收款項、融資租賃應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及計息銀行及其他借款的公允價值乃通過使用具有類似條款、信貸風險和剩餘期限的工具當前可用的利率，對預計未來現金流量進行貼現來計算。可轉換可贖回優先股的公允價值乃通過期權定價法和權益分配模型來估算。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 34. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

## 公允價值層級

下列各表說明本集團金融工具的公允價值計量層級：

## 以公允價值計量的負債：

於2020年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			合計 千美元
	活躍 市場報價 (第1級) 千美元	重大 可觀察 輸入數據 (第2級) 千美元	重大 不可觀察 輸入數據 (第3級) 千美元	
可轉換可贖回 優先股	—	—	146,137	146,137

於年內的可轉換可贖回優先股第3級工具的變動，及該等金融工具之估值的重大不可觀察輸入數據概要以及定量敏感度分析，於綜合財務報表附註26呈列。

於2021及2020年12月31日，本集團並無任何按公允價值計量的金融資產。

於2021年12月31日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債。

年內，就金融資產及金融負債而言，第一級與第二級公允價值計量之間並無轉移，亦無轉入或轉出第三級。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 35. 金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款以及現金及現金等價物。該等金融工具的主要目的是為本集團的業務運營籌集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及貿易及其他應付款項，乃直接來自其經營業務。

本集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險及流動性風險。董事會檢討及議定政策，以管理各項風險，其概述如下。

#### 外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。美元與本集團經營業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況及經營業績。本集團力求通過最大限度地減少外幣淨頭寸來限制所承受的外幣風險。

下表列示於報告期末，在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的稅前虧損（由於貨幣資產及負債的匯兌）及本集團的股權對合理可能的的外幣匯率變動的敏感度。

	外幣匯率 增長／ (下降) %	稅前虧損 增長／ (下降) 千美元	權益 (增長)／ 下降 千美元
<b>2021年12月31日</b>			
倘美元兌人民幣貶值	5	(745)	(745)
倘美元兌人民幣升值	(5)	745	745
倘美元兌港幣貶值	5	(5,255)	(5,255)
倘美元兌港幣升值	(5)	5,255	5,255
倘美元兌瑞士法郎貶值	5	—	—
倘美元兌瑞士法郎升值	(5)	—	—
倘美元兌英鎊貶值	5	—	—
倘美元兌英鎊升值	(5)	—	—
倘美元兌澳元貶值	5	—	—
倘美元兌澳元升值	(5)	—	—
倘美元兌歐元貶值	5	(43)	(43)
倘美元兌歐元升值	(5)	43	43



## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 35. 金融風險管理目標及政策(續)

## 外幣風險(續)

	外幣匯率 增長／ (下降) %	稅前虧損 增長／ (下降) 千美元	權益 (增長)／ 下降 千美元
<b>2020年12月31日</b>			
倘美元兌人民幣貶值	5	165	172
倘美元兌人民幣升值	(5)	(165)	(172)
倘美元兌港幣貶值	5	—	—
倘美元兌港幣升值	(5)	—	—
倘美元兌瑞士法郎貶值	5	—	—
倘美元兌瑞士法郎升值	(5)	—	—
倘美元兌英鎊貶值	5	—	—
倘美元兌英鎊升值	(5)	—	—
倘美元兌澳元貶值	5	—	—
倘美元兌澳元升值	(5)	—	—
倘美元兌歐元貶值	5	(18)	(18)
倘美元兌歐元升值	(5)	18	18

## 信貸風險

本集團面臨與現金及現金等價物、已抵押存款、應收關聯方款項、貿易應收款項及應收票據以及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面價值代表了本集團就金融資產所承擔的信用風險之最大值。

## 最高風險及年結階段

下表載列於12月31日基於本集團信貸政策(其乃主要基於逾期數據,除非其他數據毋需付出不必要的成本或努力即可取得)的信貸質素及信貸最大風險以及年末階段分類。所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 35. 金融風險管理目標及政策(續)

最高風險及年結階段(續)

於2021年12月31日

	12個月	全期預期信貸虧損			合計
	預期信貸 虧損	第二階段	第三階段	簡化法	
	第一階段	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項*	-	-	-	7,678	7,678
應收票據**	514	-	-	-	514
融資租賃應收款項	-	-	-	116	116
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
- 正常**	502	-	-	-	502
已抵押存款					
- 尚未逾期	238	-	-	-	238
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	227,207	-	-	-	227,207
	<b>228,461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,794</b>	<b>236,255</b>

於2020年12月31日

	12個月	全期預期信貸虧損			合計
	預期信貸 虧損	第二階段	第三階段	簡化法	
	第一階段	千美元	千美元	千美元	千美元
貿易應收款項*	-	-	-	3,193	3,193
融資租賃應收款項	-	-	-	120	120
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
- 正常**	181	-	-	-	181
應收關聯方款項					
- 正常**	7	-	-	-	7
已抵押存款					
- 尚未逾期	238	-	-	-	238
現金及現金等價物					
- 尚未逾期	18,788	-	-	-	18,788
	<b>19,214</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,313</b>	<b>22,527</b>

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 35. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 最高風險及年結階段(續)

- \* 就貿易應收款項(當中本集團就減值應用簡化方法)而言,基於撥備矩陣之數據於綜合財務報表附註17中披露。
- \*\* 倘應收票據及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產以及應收一名關聯方款項尚未逾期且概無資料顯示金融資產自初始確認以來信貸風險顯著增加,則其信貸質素被視為「正常」,否則金融資產的信貸質素被視為「存疑」。

有關本集團因貿易應收款項而面臨信貸風險的進一步量化數據,披露於綜合財務報表附註17。

由於本集團僅與享譽盛名兼信譽可靠的第三方進行交易,故不需要任何抵押。信貸風險集中度按客戶/交易對手及地區進行管理。於2020年12月31日,本集團存在若干集中信貸風險,原因為應收本集團最大債務人及五大債務人的貿易應收款項分別佔本集團貿易應收款項的31.0%及76.5%。於2021年12月31日,本集團存在若干集中信貸風險,原因為應收本集團最大債務人及五大債務人的貿易應收款項分別佔本集團貿易應收款項的26.4%及65.3%。

#### 流動性風險

在流動性風險管理中,本集團監控並維持本集團管理層認為充足的現金及現金等價物水平,以為營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

於報告期末,按合約未貼現付款計算的本集團金融負債到期情況如下:

	於2021年12月31日				合計 千美元
	按要求償還 千美元	少於3個月 千美元	3至12個月 千美元	1至5年 千美元	
貿易應付款項	93	307	-	-	400
計入其他應付款項及應計項目的					
金融負債	140	3,707	55	18	3,920
租賃負債	-	115	421	1,583	2,119
計息銀行及其他借款	13	-	-	-	13
	246	4,129	476	1,601	6,452

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 35. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動性風險(續)

	於2020年12月31日				合計 千美元
	按要求償還 千美元	少於3個月 千美元	3至12個月 千美元	1至5年 千美元	
貿易應付款項	57	300	–	–	357
計入其他應付款項及應計項目的					
金融負債	3,505	174	31	46	3,756
租賃負債	–	170	461	1,566	2,197
計息銀行及其他借款	111	153	3,542	461	4,267
	3,673	797	4,034	2,073	10,577

可轉換可贖回優先股的詳細說明載於綜合財務資料附註26。

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為保障本集團的持續經營能力，維持穩健的資本比率，藉此支持業務及為股東爭取最高回報。

本集團定期審核其資本結構以監控資本(包括股本及視同轉換的優先股)。作為本次審查的一部分，本公司考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。本集團可調整向股東派付的股息金額、向股東提供回報、發行新股或購回本公司的股份。

### 36. 報告期後事項

於2021年12月6日，本公司訂立認購協議以購買於Unicorn Holding Partners LP的有限合夥權益，資本承擔為3,000,000美元，相當於緊隨該認購完成後於Unicorn Holding Partners LP的股權約1.11%。認購事項已獲悉數接納，而付款已於2022年1月13日以現金支付。

Unicorn Holding Partners LP為一家開曼群島獲豁免有限合夥企業，其直接及／或間接收購新風醫療集團約16.07%的股權，該公司擁有及營運和睦家醫療和睦家為於中國提供全面優質醫療服務的領先私人供應商，包括私立醫院及聯屬流動診所網絡。於認購事項完成後，本公司透過其於Unicorn Holding Partners LP(作為有限合夥人)的權益間接擁有新風醫療集團約0.18%股權。

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

## 37. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司之財務狀況表資料如下：

	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司之投資	173,658	120,051
預付款項、其他應收款及其他資產	83	-
非流動資產總值	173,741	120,051
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	7,893	122
預付款項、其他應收款及其他資產	41	525
現金及現金等價物	214,655	13,270
流動資產總值	222,589	13,917
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	2,592	3,277
流動負債總值	2,592	3,277
<b>流動資產淨值</b>	219,997	10,640
<b>資產總值減流動負債</b>	393,738	130,691
<b>非流動負債</b>		
可轉換可贖回優先股	-	146,137
非流動負債總值	-	146,137
<b>資產／(負債)淨值</b>	393,738	(15,446)
<b>權益</b>		
股本	12	6
儲備(附註)	393,726	(15,452)
<b>權益總值</b>	393,738	(15,446)

## 綜合財務報表附註

於2021年12月31日

### 37. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司之儲備概要如下：

	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元	購股權儲備 千美元	累計虧損 千美元	合計 千美元
於2020年1月1日	–	46,728	–	(32,331)	14,397
年內全面虧損總額	–	–	–	(29,849)	(29,849)
於2020年12月31日及2021年1月1日	–	46,728	–	(62,180)	(15,452)
年內全面虧損總額	–	–	–	(210,728)	(210,728)
權益結算的股份獎勵安排	–	–	15,573	–	15,573
就收購非控股權益發行股份	–	12,314	–	–	12,314
就首次公開發售發行股份	214,611	–	–	–	214,611
於行使股份獎勵安排時發行股份	286	–	–	–	286
可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股	385,007	–	–	–	385,007
股份發行開支	(7,885)	–	–	–	(7,885)
於2021年12月31日	<b>592,019</b>	<b>59,042</b>	<b>15,573</b>	<b>(272,908)</b>	<b>393,726</b>

### 38. 批准綜合財務報表

綜合財務報表已於2022年3月29日獲董事會批准及授權刊發。

## 釋義

「聯繫人」	指	具有《上市規則》賦予該詞的涵義
「董事會」	指	「董事會」
「本公司」	指	堃博医疗控股有限公司，一家於2012年4月30日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所上市及買賣
「慢性阻塞性肺病」	指	慢性阻塞性肺病
「董事」	指	董事會成員，包括所有執行、非執行及獨立非執行董事
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「全球發售」	指	股份的全球發售，包括提呈發售8,935,500股股份的香港公开发售及提呈發售80,419,500股股份的國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及附屬公司（或按文義所指，本公司及任何一家或多家附屬公司）
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「InterVapor」	指	InterVapor系統，為世界上首個及唯一一個用於治療慢性阻塞性肺病及肺癌等肺病的熱蒸汽治療系統
「上市日期」	指	2021年9月24日，股份於聯交所主板上市的日期
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

## 釋義

「《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》
「國家藥監局」	指	國家藥品監督管理局及其前身國家食品藥品監督管理總局
「中國」或「中華人民共和國」	指	中華人民共和國，但僅就本年報及作地域參考而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「研發」	指	研究及開發
「有關期間」	指	自上市日期起至報告期末止期間
「報告期」	指	截至2021年12月31日止十二個月
「RF-II」	指	RF發生器 + RF消融導管，為一種與一次性肺射頻消融導管結合使用及唯一專門針對肺癌的射頻消融系統
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「平方米」	指	平方米
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國現時法定貨幣美元
「%」	指	百分比



## 財務概要

	截至12月31日止年度		
	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元
收入	10,891	3,259	8,072
毛利	8,742	2,506	5,978
稅前虧損	(236,175)	(48,784)	(32,549)
年內虧損	(236,178)	(48,786)	(32,551)
以下人士應佔虧損：			
母公司擁有人	(235,784)	(48,237)	(31,929)
母公司普通股持有人應佔每股虧損 基本及攤薄(美元)	(0.79)	(0.22)	(0.14)
	於12月31日		
	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元
非流動資產總值	14,089	13,195	12,947
流動資產總值	238,717	26,682	9,056
流動負債總額	8,964	14,227	14,144
非流動負債總額	1,424	148,091	81,739
非控股權益	—	(1,928)	(1,516)
權益總額	242,418	(122,441)	(73,880)