



# 愛康醫療控股有限公司

AK Medical Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號:1789

年報 **2021**



# 目錄

公司資料	2	獨立核數師報告	86
財務摘要	4	綜合損益及其他全面收益表	94
董事長報告書	7	綜合財務狀況表	95
管理層討論與分析	9	綜合權益變動表	97
董事會及高級管理層	21	綜合現金流量表	98
董事會報告	27	綜合財務報表附註	100
企業管治報告	49		
環境、社會及管治報告	62		



## 董事

### 執行董事

李志疆先生(董事會主席及行政總裁)

張斌女士

張朝陽先生

趙曉紅女士

### 非執行董事

王國璋博士

### 獨立非執行董事

江智武先生

李澍榮博士

Eric Wang先生

## 公司秘書

韓鈺女士

## 授權代表

張斌女士

韓鈺女士

## 審計委員會

江智武先生(主席)

李澍榮博士

王國璋博士

## 薪酬委員會

李澍榮博士(主席)

江智武先生

李志疆先生

## 提名委員會

李志疆先生(主席)

李澍榮博士

江智武先生

## 註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman

KY1-1111

Cayman Islands

## 中國人民共和國(中國)主要營業地點及總部

中國

北京市

昌平科技園區

白浮泉路10號

興業大廈2層

## 香港主要營業地點

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

## 審計師

畢馬威會計師事務所

於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

香港中環遮打道10號

太子大廈8樓

## 香港法律顧問

孖士打律師行

香港中環遮打道10號

太子大廈16-19樓

## 公司資料

### 開曼群島股份過戶登記總處

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

### 香港股份過戶登記分處

Link Market Services (Hong Kong) Pty Limited  
香港  
中環  
皇后大道中28號  
中匯大廈16樓1601室

### 公司網址

[www.ak-medical.net](http://www.ak-medical.net)

### 主要銀行

中國農業銀行  
中國銀行  
交通銀行  
恒生銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

### 上市資料及股份代號

本公司的普通股股份於香港聯合交易所有限公司主板上市  
(股份代號：1789.HK)

	截至12月31日		變動百分比 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
收入	<b>761,441</b>	1,035,386	-26.5%
毛利	<b>499,189</b>	714,532	-30.1%
年內溢利	<b>92,619</b>	314,007	-70.5%
本公司權益股東應佔年度溢利	<b>92,619</b>	314,007	-70.5%
<b>每股盈利</b>			
基本	人民幣 <b>0.08</b> 元	人民幣0.28元	
攤薄	人民幣 <b>0.08</b> 元	人民幣0.28元	

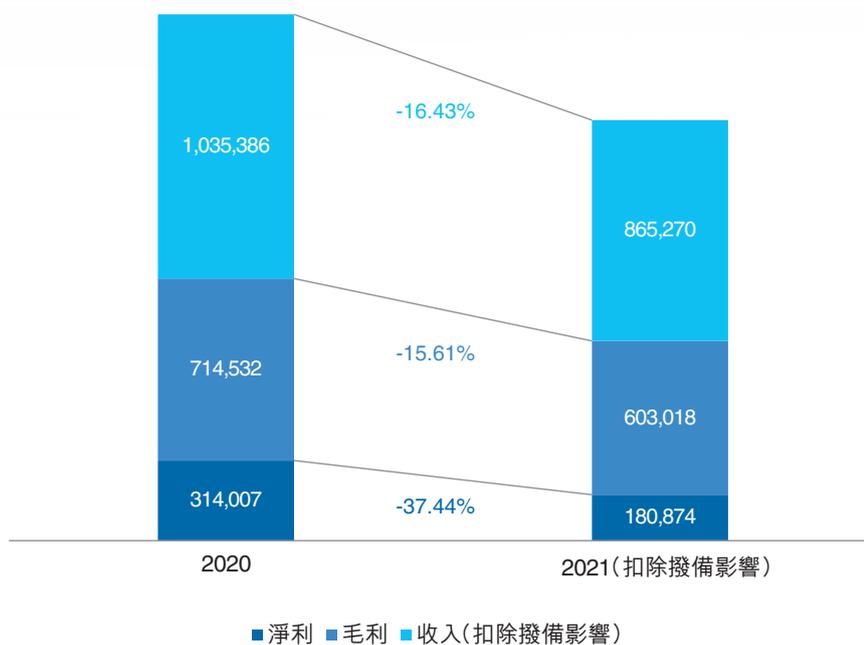
截至2021年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣761.4百萬元，較2020年減少26.5%。收入下降主要是歸因於現行全國關節植入物帶量採購政策下價格下跌導致經銷商（即本集團客戶）為減少庫存而減少採購關節植入物，以及為若干特定關節植入物作出未來銷售價格折讓撥備人民幣103.8百萬元所致。隨著收入減少，本集團截至2021年12月31日止年度的溢利較2020年大幅下降70.5%，此乃主要是由於上述收入減少、研發及營銷費用增加，以及由於本集團一間位於中國北京的全資附屬公司的搬遷而產生的一次性費用。

董事議決，建議就截至2021年12月31日止年度派付末期股息每股股份2.5港仙（2020年：每股4.0港仙）。

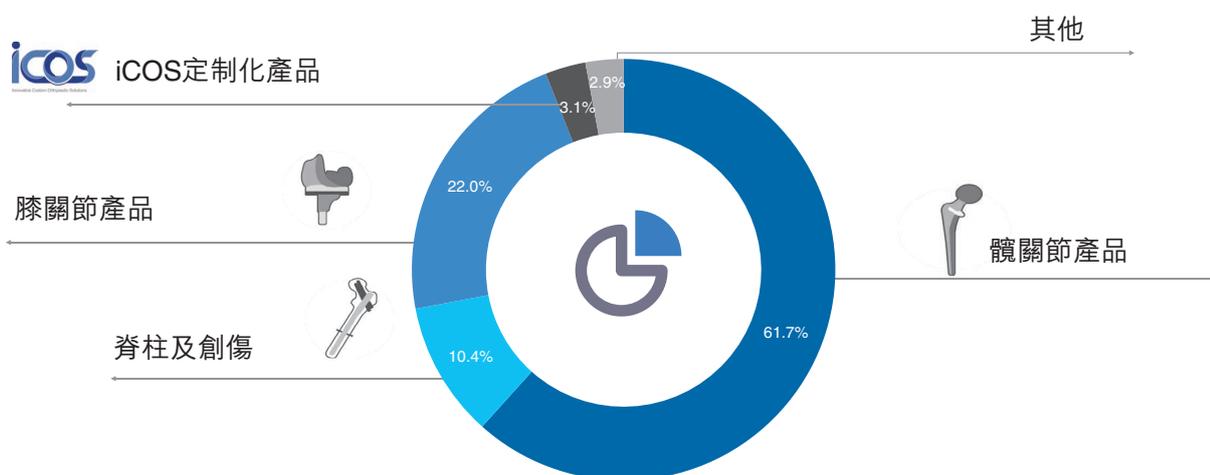
收入，毛利，淨利(扣除撥備影響)

人民幣千元

收入，毛利，淨利  
(扣除撥備影響)



主要產品收入劃分(扣除撥備影響)



## 五年財務摘要

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	<b>761,441</b>	1,035,386	926,705	600,562	372,700
年內溢利	<b>92,619</b>	314,007	266,992	144,936	105,376
<b>資產</b>					
非流動資產	<b>670,913</b>	624,085	364,167	267,811	126,039
流動資產	<b>1,934,371</b>	1,902,821	1,118,059	824,989	731,568
<b>總資產</b>	<b>2,605,284</b>	2,526,906	1,482,226	1,092,800	857,607
<b>負債</b>					
流動負債	<b>489,435</b>	417,838	327,877	228,486	179,362
非流動負債	<b>84,298</b>	66,292	38,339	22,556	10,262
<b>總負債</b>	<b>573,733</b>	484,130	366,216	251,042	189,624
<b>權益總額</b>	<b>2,031,551</b>	2,042,776	1,116,010	841,758	667,983



2021年是愛康醫療歷史上極不平凡和充滿挑戰的一年。新冠疫情和人工關節集中帶量採購超出年初我們對市場影響程度的預判。新冠疫情導致集團國際市場協同戰略無法實施；在經銷商為主的銷售模式下，人工關節集中帶量採購政策使集團業績在當期遭受重挫，特別是在部分省區試點的省採更是嚴重影響集團的銷售增長。剛剛加入愛康醫療的理貝爾受到「十二省創傷帶量採購」和遷址的雙重影響，其脊柱創傷業務在保障供應方面出現滯後，造成業務損失；相關情況直到2021年12月才得以改善。人工關節集中帶量採購不但對集團商業模式、銷售增長帶來影響，也對集團整個產品供應鏈體繫帶來許多暫時性影響。為解決這些問題，集團積極調整產能佈局；產能調整給集團的產品生產、人員安排、整體效率和效益都帶來了短暫的挑戰。

面對挑戰，我們在2021年不斷創新突圍。這一年，愛康醫療在人工關節集中帶量採購中三個品牌四條產品線全線中標，獲得中國關節市場接近20%的份額，成為中國人工關節的領導品牌。這一年，愛康醫療的研發繼續保持高投入和高產出，髌膝關節置換診療新技術項目榮獲北京市科學技術進步一等獎。這一年，愛康醫療在定制化產品技術方面成效顯著，推出ICOS定制化平台，量身定做植入假體和手術規劃，將手術化繁為簡。這一年，愛康—理貝爾推出自穩融合器、個性化椎

體產品，成為拉動脊柱銷售增長的新利器。這一年，天衍醫療工具研發生產向前邁進一大步，核心工具實現完全自產。這一年，JRI主要產品線成功獲得MDR認證。年中，到集團現場調研的北京市市長陳吉寧市長充分肯定愛康醫療在骨科領域的各項創新成就，並鼓勵愛康醫療通過持續創新引領技術進步，推動行業高質量發展。

2021年末，我們制定了集團2022轉型期戰略。在2022年，愛康醫療將借助3D打印定制化技術的優勢，提高其中高端市場的佔有率，強化骨科創新踐行者的形象；鞏固大眾市場，強化愛康醫療在大眾市場的領導地位。為在2030年成為世界上最好的創新型、高效率的醫療企業的遠期目標打好堅實基礎。為了達到這一目標，集團將在2022

年推出長期股權激勵，提高員工的積極性和創造性，將企業發展成果和員工共同分享。

2022年，我們將繼續深入推進技術創新和組織架構變革，管控成本，提高集團整體運營效益。面對骨科行業變革，市場競爭新格局，我們將以3D打印定制化技術與產品來提升核心競爭力，以手術技術精準化和智能化服務於病患與客戶。在新一輪的骨科市場變換中，愛康醫療將實現由產品提供商向系統性技術型企業的蛻變與躍升。同時，我們也將進一步提升企業治理能力，在複雜多變的外部環境下，追求企業的可持續增長，回報股東，回報客戶，回報社會。



## 業務概覽及展望

### 概覽

2021年，公司經歷了充滿變化和挑戰的一年。宏觀環境和行業政策給整個骨科行業帶來了巨大的困難和挑戰。

新冠疫情持續對行業產生不利影響。儘管上半年疫情有所好轉，大部分醫院恢復開展手術，但疫情仍不時在多個地區復發，管控政策進一步加強，導致醫院的手術量再度受到負面影響。

行業政策方面，醫療體制改革進一步深化，帶量採購成為醫療器械行業的常態。2021年國家醫療保障局（「國家醫保局」）進行了全國範圍的關節植入物帶量採購，被帶量採購覆蓋的產品零售價格大幅下降，對於行業產生重大影響。

然而，引入全國關節植入物帶量採購之後，行業發展方向逐步清晰，競爭格局也將在未來幾年分化重塑，研發創新能力和新產品新技術持續產出能力將在未來的競爭中承擔更加重要的作用。本集團持續提高研發能力，2021年圍繞3D打印技術成功推出了3款新產品，並獲得了北京市科學進步一等獎。

儘管面臨著外部環境的不確定性，本集團仍然借助豐富的產品線梯隊和雄厚的研發實力積極靈活應對，集團旗下三個品牌的全部產品線在全國帶量採購中均中標並獲得了最大的手術量，保持了本集團在骨科行業的領先地位。截至2021年12月31日，儘管本集團手術量仍保持穩定，但由於分銷商採購減少，在價格下降的預期下就價格折讓撥備了人民幣103.8百萬元，本集團錄得銷售收入人民幣761.4百萬元及純利人民幣92.6百萬元，分別較上年減少26.5%及70.5%。

### 行業政策

近年來，不斷變化的行業政策成為行業內各方關注的焦點，也給本集團的運營和業務發展帶來了不確定性和挑戰。本集團將對中國政府頒布的行業政策進行深入分析，以便更好地了解國家對行業的規劃。本集團將密切關注行業的發展和政府頒布的新政策，制定適當的業務發展戰略，以保持在行業中的領先地位。

2020年11月，國家醫保局開展首次高值醫用耗材—冠脈支架的國家帶量採購。同時，國家醫保局也嘗試針對關節植入物開展省級帶量採購。2021年6月，在各省關節植入物帶量採購試點和冠脈支架規則的基礎上，國家醫保局發佈了針對關節植入物的全國帶量採購的公告，並在2021年9月完成了帶量採購的招標，所有中標品牌零售價平均下降了82%。

此次關節植入物全國帶量採購主要針對初次置換人工全髖關節和初次置換人工全膝關節系統。2022年初次髖關節系統三個系列產品協議採購量為約30.6萬個，膝關節系統協議採購量為約23.2萬個，總簽約採購量共53.8萬個。採購週期為兩年，第二年的協議採購量原則上將不少於第一年的協議採購量。

在此次帶量採購中，本集團旗下三個品牌、四個產品系列全部中標，獲得醫院申報需求手術量在所有品牌中排名第一。帶量採購所涵蓋的本集團產品將被90%以上的參與帶量採購的省級和地市級重點醫院所採購，進一步增加了本集團醫院覆蓋的數量。省級和地市級重點醫院以往以進口品牌為主，該等醫院手術量大並且對產品的技術標準要求高。在國家帶量採購下透過與這些醫院合作，本集團將利用其產品和技術優勢擴大關節植入物的市場份額。

隨著關節植入物集採的有序開展，短期內可能會對市場規模造成一定波動，但是長期來看，利好整個產業的平穩發展。一方面，缺乏經濟規模的小品牌將逐步退出市場，有利於行業加快整合，龍頭品牌將進一步擴大市場份額；另一方面，價格的下降會減輕病人負擔，促進病人對於手術的需求，從而增加整個行業的市場規模。由於進口品牌不再享受價格優勢，進口替代速度也將加快。

2021年7月，河南省牽頭十二省（區、市）骨科創傷類醫用耗材聯盟採購，中選產品平均降幅為88.7%。隨著藥品和高值耗材集中帶量採購的常態化，預計在2022年，全國性的帶量採購也將在脊柱和創傷產品中進行。

### 髖膝關節植入物業務

2021年度，本集團對旗下產品線進行了重新歸類。此欄目下的髖膝關節植入物業務包括常規技術製造的髖膝關節產品和3D打印技術製造的髖膝關節產品。本集團通過不同的製造技術為客戶和患者提供全產品線的骨關節植入物，包括適用於初次、複雜、翻修以及重建手術的髖、膝關節植入物及工具。

在全國帶量採購導致零售價格下降的預期下，作為本集團主要客戶的經銷商以消耗本身庫存為主，減少了總採購量。2021年，本集團為若干特定初次髖膝關節系統的未來銷售價格折讓作出撥備人民幣103.8百萬元，進一步導致收入下降。2021年，本集團髖膝關節植入物實現收入人民幣636.9百萬元，同比下降31.9%。

### 脊柱與創傷植入物業務

本集團通過收購北京理貝爾生物工程研究所有限公司(「**理貝爾**」)獲得了常規脊柱和創傷產品線，結合本集團原有的3D打印技術，本集團形成了完整的產品組合，滿足不同的客戶需求。通過不斷的新產品研發，目前本集團聚焦於為以3D打印技術為特色的脊柱系統融合手術提供全面的解決方案。

2021年，通過常規脊柱產品和3D打印產品的融合幫助外科醫生切實解決臨床問題，有助本集團產品進入多家知名三甲醫院。

2021年，本集團的脊柱與創傷植入物產品實現收入人民幣79.3百萬元，同比增長14.5%。

### 定制產品及服務業務

本集團根據不同患者的差異化病變和病理特徵，採用患者匹配設計和3D打印技術製造的骨科植入物，提供定制產品。本集團目前擁有2個中國藥品監督管理局(「**中國藥監局**」)批准的3D打印定制化產品三類醫療器械註冊證，以及28個合作醫院定制式產品備案。

本集團通過Innovative Customized Orthopedic Solution (「**ICOS**」)，借助在3D打印及圖像處理領域的優勢，致力於打造骨科創新定制平台。在此平台下提供包括術前規劃、骨骼模型打印、定制截骨導板、3D打印定制內植入產品等服務及產品；涵蓋了關節、脊柱、創傷、骨腫瘤等部位；而且依託於此平台與全國範圍內醫院共同合作開發，建立3D打印骨科定制工作站，完成相關定制產品的研發、註冊、推廣。目前，本集團已經與重點三甲醫院建立合作，例如北京積水潭醫院、北京大學第三醫院、北京大學人民醫院等。

2021年，本集團的定制化產品及服務實現收入人民幣23.3百萬元，同比增長303.1%。

### 研究與開發

作為一家以研究與開發(「**研發**」)為核心驅動力的公司，儘管面臨不確定的外部環境，本集團仍然持續加強對於研發的投入並持續的提升研發能力。

2021年，本集團下屬的北京愛康獲得了3個中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證，包括3D打印人工全膝關節系統、3D打印多孔型椎間融合器和3D打印多孔型人工椎體。截至2021年12月31日，北京愛康下共擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證39個，歐洲監管機構批准的CE認證4個，以及1個美國FDA的認證。本集團下屬常州天衍醫療擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證7個，理貝爾擁有中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證15個。JRI品牌下一共擁有9個歐洲監管機構批准的CE認證和2個中國藥監局批准的三類醫療器械註冊證。

我們的研發戰略也根據行業政策進行了調整，借助我們在3D打印技術上的優勢，我們更加專注於具有創新性且滿足臨床迫切需求的新技術和新產品。

2021年，我們推出了專門針對股骨頭壞死早期階段的新產品，通過3D打印技術形成的假體特有的類骨小梁型多孔結構可誘導新骨長入，達到保髖效果。我們還推出TMK膝關節系統，借助3D技術為膝關節置換提供從初次到複雜到翻修的不同解決方案，特別是針對術中不同程度的骨缺損，加強了我們在翻修病例及骨缺損病例中的技術優勢。我們在數字化骨科技術領域也有所佈局。

截至2021年12月31日，本集團共獲得發明專利100項，實用新型專利313項，已授權的PCT專利10項。我們的「髖膝關節置換診療新技術的建立及推廣應用」項目獲得了北京市科學技術進步獎一等獎，體現了本集團在研發上的持續創新的能力。

## 銷售與市場推廣

### 關節產品業務

2021年，集團持續推動開展「大師計劃」項目，旨在致力打造一個集創新產品平台、優勢技術平台，以及客戶平台三位一體的立體化平台模式，圍繞新產品、新技術、新術式推廣外科醫生教育項目，並搭建不同層級、不同培訓方向的學術交流平台，並在依託此平台系統產出一系列學術文章，構建學術高地。

在產品層面，作為骨科3D打印行業的領導者，本集團推出了：

- 1) 3D定制平台。在北京積水潭醫院、北京大學第三醫院、北大人民醫院、山東省立醫院等全國重點醫院完成3D打印內植入產品定制備案，並完成相應產品植入。定制產品涵蓋了全身骨關節、脊柱、創傷、骨腫瘤、四肢等部位，協助外科醫生以更高的精準度治療患者，並為患者提供了個性化解決方案，提高臨床療效。
- 2) 3D金屬打印Ring – fix翻修臼杯系統。憑藉本集團在髖關節整體解決方案上的專業知識，其中開創性的限制性內襯設計，針對神經肌肉疾患導致的脫位高風險，既往脫位史，重症肌無力患者等都有顯著效果。
- 3) 骨科保髖產品- 3D打印AVN Cage產品，填補在全球範圍內3D金屬打印保髖產品的空白。該產品的上市意味著本集團進一步擴充了整體解決方案，為早期股骨頭缺血性壞死患者提供了積極的治療方案及假體。該款產品在全國範圍內正式上市前，在北京積水潭醫院進行了單中心隨訪研究，超過100例的成功植入，3年內的生存率為99%。
- 4) 國內首個3D打印生物膝關節系統註冊證，3D ACT – NewBone™ System (「NBS」)膝關節補塊翻修系統，可以便捷地解決各類骨缺損問題。目前，本集團是國內唯一一家可以提供膝關節初次、複雜、常規翻修、3D打印翻修及骨腫瘤產品系統公司，進一步擴大了愛康醫療在膝關節的產品優勢。

### 學術平台：

- 1) 搭建外科醫生學術平台與中國頂級專家合作，本集團產品在國內外核心雜誌，包括The Journal of Bone and Joint Surgery、Clinical Orthopaedics and Related Research、中華醫學會、中國矯形外科雜誌等完成數篇高質量文章發表，進一步提高了愛康醫療的學術高地。
- 2) 本集團依託3D ACT平台，在全國範圍內建立3D打印定制中心，建立了6家全國級定制中心，積極配合關鍵專家推動建立『3D打印技術專家共識』、『3D打印技術指南』；
- 3) 2021年，憑藉「大師計劃」平台，本集團圍繞髌膝關節翻修產品推廣及微創化技術平台培訓，針對醫生的專業提升需求，展開了多場線上線下學術活動，建立了省級培訓中心8家，累計覆蓋近1,300家重點醫院，累計培訓客戶超過100,000人次。

### 脊柱創傷產品業務：

實施建立3D脊柱融合中心方案，是愛康理貝爾品牌的重要戰略，對於推動3D脊柱及理貝爾內固定技術的市場拓展與挖掘具有深遠的戰略意義。該方案包括建立一系列的融合中心。在全國範圍建立了五家三甲級醫院作為定制中心，與臨床專家深度合作，推動3D打印定制化產品與技術的發展，預計其將帶動定制的植入量，發揮3D打印定制領先優勢，解決臨床疑難問題。

### 前景

儘管面臨行業政策的波動變化，作為中國骨科行業的領導者，本集團將適時進行戰略調整，以積極應對不斷變化的外部環境，包括但不限於：

#### 1. 借助3D打印定制化技術的優勢，提高本集團在中高端市場的佔有率，強化骨科創新踐行者的形象

3D打印技術一直是本集團的核心優勢技術之一，我們也是目前中國唯一擁有3D打印定制化產品註冊證的公司。隨著外科醫生患者對產品的要求逐步提高，特異化需求的增多，定制化產品將有更廣闊的應用場景。2021年舉行的國家帶量採購幫助國產品牌進入更多的醫院，尤其是中高端的三甲醫院。我們將抓住這一機遇，借助3D打印技術的優勢，加強和醫院的合作，進一步拓展在中高端市場的份額。

## 2. 鞏固經銷商渠道優勢，加強本集團品牌在大眾市場的領導地位

作為擁有較長歷史的國產品牌，我們已經形成了覆蓋廣泛的銷售網絡。在此次國家帶量採購中，憑藉著我們的產品和網絡優勢，在所有品牌當中，我們的醫院申報手術總量排名第一。隨著帶量採購的開展，部分關節產品零售價格大幅下降，這將提升病人的手術需求，並帶來初次關節置換手術技術的下沉。我們將憑借我們原有的渠道優勢，進一步鞏固我們在大眾市場的領導地位。

## 3. 加強本集團研發能力，持續推出創新性的技術和產品

在帶量採購的背景下，普通常規產品將受到嚴格的價格控制，只有真正具有創新性的技術和產品將享受到溢價。作為以研發為核心驅動力的公司，我們會進一步加強研發能力，發揮公司本土化研發能力的優勢，持續推出真正具有創新性，並且能夠解決臨床問題的產品。未來創新性產品在本集團整體產品組合中的比例也將逐步提升，幫助本集團提升盈利水平。

## 4. 提升本集團治理能力，加強公司內控以應對不斷變化的外部環境

過去幾年行業政策的波動，對本集團的治理能力帶來一定的挑戰。外部監管機構對於公司治理和合規的要求也逐步提升。本集團將積極和各方利益相關者溝通，引入優秀人才，提升本集團內控水平，在變化的外部環境中維持公司穩定運行和可持續增長。

## 財務回顧

### 概覽

	截至12月31日		變動百分比 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
收入	<b>761,441</b>	1,035,386	-26.5%
毛利	<b>499,189</b>	714,532	-30.1%
年內溢利	<b>92,619</b>	314,007	-70.5%
本公司權益股東應佔年度溢利	<b>92,619</b>	314,007	-70.5%
每股盈利			
基本	人民幣 <b>0.08</b> 元	人民幣0.28元	
攤薄	人民幣 <b>0.08</b> 元	人民幣0.28元	

截至2021年12月31日止年度，本集團實現收入人民幣761.4百萬元，較2020年減少26.5%。收入下降主要是歸因於受全國關節植入物帶量採購影響，預期價格下跌所導致的經銷商減少關節植入物進貨，同時以及為若干特定關節植入物的未來銷售作出價格折讓撥備人民幣103.8百萬元所致。

2021年，受關節植入物帶量採購的影響，經銷商減少初次關節植入物的進貨，初次關節植入物的收入受到較大的負面影響。通過積極的市場開拓，以及在醫院的有效推動下，本公司在2021年進入多家新醫院，保證了手術植入量相對穩定。同時，本公司借助3D打印技術和3D ACT平台樹立品牌形象；本公司ICOS產品和手術增值服務也進入多家醫院，收入錄得303.1%的顯著增長。本公司積極開拓和佈局海外市場，海外銷售業務較2020年增長26.4%。

以下討論基於本報告以下所載財務資料及附註作出，並應與其一並閱覽。

### 收入

	截至12月31日止年度		變動百分比 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
髖關節置換內植入物 <sup>(1)</sup>	<b>469,493</b>	676,806	-30.6%
膝關節置換內植入物 <sup>(2)</sup>	<b>167,385</b>	258,068	-35.1%
脊柱和創傷內植入物 <sup>(3)</sup>	<b>79,320</b>	69,295	14.5%
定制產品及服務 <sup>(4)</sup>	<b>23,319</b>	5,785	303.1%
第三方骨科產品	<b>1,536</b>	8,556	-82.0%
其他 <sup>(5)</sup>	<b>20,388</b>	16,876	20.8%
<b>合計</b>	<b>761,441</b>	1,035,386	-26.5%

註：

- (1) 包括3D打印髖關節置換內植入物；
- (2) 包括3D打印膝關節置換內植入物；
- (3) 包括3D打印脊柱和創傷內植入物；
- (4) 包括定制關節、骨盆和脊柱創傷內植入物產品以及定制手術增值服務；
- (5) 其他主要包括外科手術器械及醫療灌洗裝置。

截至2021年12月31日止年度收入為人民幣761.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣1,035.4百萬元下降了26.5%，收入下降主要歸因於受關節植入物國家帶量採購政策影響下，價格預期下跌所導致的經銷商減少關節植入物進貨，以及為若干特定關節植入物的未來銷售作出價格折讓撥備所致。2021年，受關節植入物帶量採購的影響，經銷商減少初次關節植入物的進貨，初次關節產品的收入受到較大影響。除受帶量採購影響較大的初次關節產品的銷售外，脊柱創傷產品較2020年度獲得增長14.5%。定制產品及手術增值服務在2021年顯著增長303.1%，實現收入約人民幣23.3百萬元。

### 髌膝關節置換內植入物產品

我們的髌膝關節置換內植入物產品包括常規膝關節植入物及髌關節植入物，以及3D打印標準化髌膝關節置換內植入物。髌關節植入物於截至2021年12月31日止年度錄得收入為人民幣469.5百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣676.8百萬元下降了30.6%。膝關節植入物於截至2021年12月31日止年度錄得收入為人民幣167.4百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣258.1百萬元下降了35.1%。儘管醫院的植入數量維持穩定，但主要由於受前述全國關節植入物帶量採購政策影響下價格預期下跌所導致的經銷商減少初次關節植入物進貨及為初次骨關節產品的未來銷售作出價格折讓撥備人民幣103.8百萬元，髌膝關節植入物收入下降。

### 脊柱和創傷內植入物產品

我們的脊柱和創傷內植入物產品包括理貝爾品牌的常規脊柱內植入物和創傷內植入物，以及3D打印脊柱內植入物。脊柱和創傷內植入物產品截至2021年12月31日止年度錄得收入為人民幣79.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣69.3百萬元增長了14.5%。2021年，由於12省聯盟針對創傷產品的帶量採購，創傷產品的收入有所下降，而本公司利用3D打印技術的創新性和功能的優越性擴充脊柱產品銷量。

### 定制產品及服務

定制產品及服務包括定制的關節、骨盆、脊柱與創傷植入物產品以及定制手術增值服務。2021年，本集團加強對定制類手術及手術增值服務的推廣，成功進入多家三甲醫院，使本集團定制產品及服務收入較2020年顯著增長303.1%。

### 第三方骨科產品

為補充本集團本身的產品組合，本集團也分銷由第三方生產的骨科產品。於2021年及2020年，本集團們分銷第三方骨科產品所得收入分別為人民幣1.5百萬元及人民幣8.6百萬元，分別佔其收入的0.2%及0.8%。隨著本集團自有品牌的產品綫越來越豐富，本集團分銷第三方骨科產品的收入占比持續下降。

### 國內及海外銷售

我們絕大部分收入均源於中國，較少比例源自海外銷售。本集團在國內及海外銷售收入的明細如下：

	截至12月31日止年度		變動百分比 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
中國	<b>631,131</b>	932,256	-32.3%
其他國家	<b>130,310</b>	103,130	26.4%
<b>總計</b>	<b>761,441</b>	1,035,386	-26.5%

截至2021年12月31日止年度，本集團來源於海外的銷售收入約為人民幣130.3百萬元，較去年增長了26.4%；主要是由於本公司積極開拓海外市場，手術量增加所致。截至2021年12月31日止年度來自於中國的收入為人民幣631.1百萬元，較去年下降32.3%，主要是受前述關節植入物帶量採購政策影響下，價格預期下跌所導致的經銷商減少關節植入物進貨及為若干特定骨關節產品的未來銷售作出價格折讓撥備人民幣103.8百萬元所致。

### 銷售成本

於截至2021年12月31日止年度，本集團銷售成本為人民幣262.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度之人民幣320.9百萬元下降了18.3%，銷售成本的下降主要是因為本集團的產品銷售數量下降所致。

### 毛利及毛利率

毛利指收入減銷售成本。截至2021年12月31日止年度，本集團毛利為人民幣499.2百萬元，較截至2020年12月31日止年度之人民幣714.5百萬元減少了30.1%。毛利下降主要受本集團收入減少以及前述計提的價格折讓撥備人民幣103.8百萬元影響所致。截至2021年12月31日止年度，儘管主要原材料的採購成本有所下降，但由於價格折讓撥備影響，毛利率為65.6%，低於截至2020年12月31日止年度的69.0%。

### 其他收入淨額

其他收入於截至2021年12月31日止年度為人民幣6.0百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣5.3百萬元增加了人民幣0.7百萬元，2021年其他收入主要是取得的政府補貼收入及研發項目補助。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣187.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣154.1百萬元增長了21.6%。這主要是因為2020年受疫情影響，市場活動暫停，中國政府也減少或豁免部分應付員工社會保險款項。2021年疫情緩解，市場活動恢復，2021年本公司積極開展定制及翻修產品的市場開拓和推廣，以及進行產品培訓，相關市場活動費用、差旅費及銷售人員薪酬和社會保險等相關費用增加。

### 一般及行政開支

一般及行政開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣105.3百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣83.0百萬元增加了26.9%。該增長主要是因為，理貝爾進行了搬遷，搬遷產生了一次性開支所致。同時，管理人員社會保險增加以及公益捐贈增加。

### 研發開支

研發開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣113.1百萬元，較截止2020年12月31日止年度的人民幣105.0百萬元增長了7.7%，該增長主要由於本公司開展數字化骨科技術等創新研發項目、加強研發團隊建設，導致研發人員人工成本及研發材料等費用增加所致。

### 財務收入淨額

財務收入淨額於截至2021年12月31日止年度為人民幣9.1百萬元，較截止2020年12月31日止年度的人民幣7.7百萬元增長了人民幣1.4百萬元，有關增加主要由於2021年匯兌收益增加所致。

### 所得稅開支

所得稅開支於截至2021年12月31日止年度為人民幣15.9百萬元，較截止2020年12月31日止年度的人民幣62.6萬元下降了74.5%，該下降主要由於收入下降以及費用增加的綜合影響導致稅前利潤減少所致。同時，2021年，根據國家政策，研發加計扣除比例從75%上升到100%，本公司進一步享受了所得稅優惠政策。

### 流動資金及財務資源

於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣475.6百萬元，結構性存款人民幣361.2百萬元，超過3個月的定期存款人民幣106.5百萬元，進口關稅月度結算保證金人民幣5.0百萬元，合計人民幣948.3百萬元，於2020年12月31日則為人民幣956.1百萬元。董事會管理本集團的流動資金的方法為確保隨時擁有充裕的流動資金以供支付到期負債，以避免遭受任何不可接受的損失或對本集團的名聲造成損害。

### 流動資產淨值

於2021年12月31日，我們的流動資產淨值為人民幣1,444.9百萬元，較2020年12月31日的人民幣1,485.0百萬元減少了人民幣40.1百萬元，有關減少主要是本集團經營所得以及計提價格折讓撥備的綜合影響。

### 外匯風險

本集團主要的業務位於中國境內，外幣風險主要包括應收賬款和應付帳款以及外幣(即並非由海外銷售和採購過程中產生與交易相關的業務所使用的功能貨幣)現金產生。目前外幣風險主要集中在美金和歐元。於截至2021年12月31日止的年度，本集團產生的淨匯兌收益為人民幣1.7百萬元，而於截至2020年12月31日止的年度產生的匯兌虧損為人民幣4.0百萬元。本集團目前並未進行對沖安排對外匯風險進行管理，但對外匯風險通過積極的監控進行管理。

### 資本開支

於截至2021年12月31日止的年度，本集團的總資本支出約為人民幣106.1百萬元(於2020年12月31日：人民幣100.3百萬元)，主要用於(i)購買用於生產和研發的設備、儀器及軟件；(ii)購買專利；(iii)購買土地。

### 資產抵押／質押

於2021年12月31日，本集團質押了一筆金額為人民幣5.0百萬元的存款於保證金賬戶，以獲得因進出口業務在中國海關所產生相關稅款的月度結算資格。除此之外，本集團並無抵押或質押任何資產。

### 借貸及資本負債比率

於2021年12月31日，本集團並無任何未償還銀行貸款及其他借款。資本負債比率指銀行借貸與權益總額之百分比。於2021年12月31日本集團資本負債比率為零(於2020年12月31日：零)。

### 或然負債

於2021年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(於2020年12月31日：無)。

### 重大投資

於2021年12月31日，本集團並無持有任何其他股權重大投資。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售

截至2021年12月31日止年度，本集團並無任何有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售。

### 未來重大投資事項及資本資產計劃

於2021年12月31日，本集團計劃購置位於昌平新城東區面積約50畝的土地用於整合不同地點的辦公室以提高運營效率。工程建設從2022年開始動工，預計2025年投入使用，總項目支出預計約為人民幣300.0百萬元並預計將由自有現金提供資金。於本報告日期，土地款項已經支付。

### 僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團共有908名僱員(2020年12月31日：1,019名僱員)。截至2021年12月31日止年度，員工薪酬開支總額(包括董事薪酬)為人民幣204.5百萬元(截至2020年12月31日止年度：人民幣164.8百萬元)。員工薪酬增加主要是由於員工社會保險增加。受疫情影響，2020年中國政府減少或豁免部分應付員工社會保險款項。同時，2021年，理貝爾進行了整體的搬遷，搬遷產生了一次性離職補償開支所致。薪酬乃參考有關員工的表現、技術、資歷及經驗，並根據現時行業慣例而釐定。除工資外，其他員工福利包括本集團提供的社會保險及住房公積金、基於表現的薪酬及獎金以及購股權計劃。本集團亦不時為僱員提供培訓，以提升彼等的知識及技能。

### 首次公開發售所得款項用途

本公司首次公開發售的所得款項淨額約為477.0百萬港元。所得款項淨額已按照本公司日期為2017年12月7日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節項下所披露者予以動用，且所得款項的用途並無任何重大變動。該金額已於2020年12月31日全部使用完畢。

### 配售所得款項用途及先舊後新認購事項

本集團已分別於2020年上半年完成配售事項及認購事項。合共53,500,000股配售股份已按配售價每股股份15.0港元向不少於六名獨立承配人配售。該等承配人及彼等各自的最終實益擁有人均獨立於本公司及其關連人士，且與本公司及其關連人士概無關連。

本集團自先舊後新認購事項中共收到所得款項淨額約783.9百萬港元，其中部分用於收購理貝爾(約313.6百萬港元)及作為本集團的一般營運資金(約350.5百萬港元)。截至本報告日期，本集團尚未完全使用所得款項淨額。預期餘下的所得款項(約119.8百萬港元)將於2022年12月31日前用於策略性收購投資(如有)及/或本集團的一般營運資金。如先前所披露，該等所得款項並無重大變動。

### 期後事項

截至本報告日期，本集團自2021年12月31日以來並無發生任何重大事件。

# 董事會及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**李志疆先生**，54歲，為本公司董事會主席、本公司行政總裁及執行董事，主要負責本集團整體策略計劃及發展。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司的董事會主席、本公司行政總裁及執行董事。彼為本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員。李先生為張斌女士(本公司執行董事及高級副總裁)的配偶及張朝陽先生(本公司執行董事及高級副總裁)的內兄。

李先生為本集團的創辦人之一，於診所臨床及骨科行業擁有超過20年經驗。彼自2015年7月21日、2015年7月28日、2016年3月15日、2003年5月8日、2009年11月11日及2016年3月28日起分別擔任愛康醫療投資有限公司、愛康醫療國際有限公司、Bright AK Limited(前稱OrbiMed Asia AK Limited)、北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「愛康醫療北京」)(前稱北京愛康宜誠醫療器材股份有限公司)、北京西麥克斯醫療器械有限公司及天衍醫療器材有限公司的董事。李先生於2018年3月5日辭去北京西麥克斯醫療器械有限公司董事。彼於2018年4月10日被任命為JRI Orthopedics Limited的非執行董事。彼亦自2003年5月起擔任愛康醫療北京的總經理，並於2020年12月29日退任。於2003年5月成立本集團前，李先生於1988年至1999年在中國河北省唐山首鋼礦山醫院外科工作。

李先生於2014年8月在中歐國際工商學院完成高級工商管理碩士課程並取得工商管理碩士學位。彼於1998年7月完成醫學文憑課程並畢業於北京職工醫學院。

**張斌女士**，54歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責整體管理及營運，包括本集團資本市場、人力資源及行政事宜的管理。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司執行董事及高級副總裁。張女士為李志疆先生(本公司的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁)的配偶及張朝陽先生(本公司執行董事及高級副總裁)的胞姊。

張女士於醫療行業擁有超過20年經驗。彼自2016年3月15日及2015年7月30日起分別擔任Bright AK Limited(前稱OrbiMed Asia AK Limited)及愛康醫療北京的董事。彼亦自2009年12月起擔任愛康醫療北京的副總經理。加入本集團前，張女士曾擔任若干職位，包括於1988年至2002年在中國河北省唐山首鋼礦山醫院分別任職醫院醫生、醫院行政辦公室主管及於放射科的CT室擔任放射醫生。

張女士於2016年12月獲得上海交通大學上海高級金融學院頒發的高級工商管理碩士學位。彼於1988年8月完成醫學文憑課程並畢業於首都鋼鐵公司衛生學校。

**張朝陽先生**，52歲，為本公司執行董事及高級副總裁，主要負責產品開發、計劃、建設、營運及管理本集團新生產設施。彼於2015年7月17日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司執行董事及高級副總裁。張先生為張斌女士(本公司執行董事及高級副總裁)的胞弟及李志疆先生(本公司的董事會主席、本公司執行董事及行政總裁)的內弟。

張先生為本集團的創辦人之一，於骨科醫療器材行業擁有超過10年經驗。彼自2015年7月21日、2015年7月28日、2015年7月30日及2016年3月28日起分別擔任愛康醫療投資有限公司、愛康醫療國際有限公司、愛康醫療北京及天衍醫療器材有限公司的董事。自2020年4月及2003年5月起，彼分別出任北京理貝爾生物工程研究有限公司董事及愛康醫療北京副總經理。自2020年12月24日起，彼獲委任為愛康醫療北京的董事長。加入本集團前，張先生於1988年9月至2003年3月期間在首鋼礦業公司燒結廠分別擔任車間副主任及工會副主席。

張先生於2016年11月取得中歐國際工商學院高級工商管理碩士學位。彼於2001年6月取得中央黨校函授學院經濟管理文憑。

**趙曉紅女士**，44歲，為本公司執行董事，主要負責監督本集團的銷售管理及業務運作。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲調任為本公司執行董事。趙女士於2018年12月21日獲委任為本公司副總裁。

趙女士於會計行業擁有逾10年經驗。自2020年4月24日起，彼擔任北京理貝爾生物工程研究有限公司董事。彼自2020年5月20日及2020年12月28日起分別獲委任為愛康醫療北京的董事及行政總裁。彼於2018年4月10日獲委任為JRI Orthopedics Limited的非執行董事。自2010年9月至2019年4月及自2014年12月至2016年12月彼曾擔任愛康醫療北京的財務總監及運營總監。彼自2016年4月6日至2020年12月28日曾擔任本公司財務總監。在加入本集團之前，彼曾於2004年8月至2009年9月在安永華明會計師事務所擔任審計師。趙女士自2009年11月27日起為中國註冊會計師協會認可的註冊會計師及自2015年2月27日起為國際會計師公會的會員。

趙女士於2004年6月在中國人民大學取得企業管理碩士學位及於2001年6月在中央財經大學取得國際企業管理學士學位。

### 非執行董事

**王國璋博士**，60歲，為非執行董事，主要負責就本集團策略提供建議。彼於2016年2月29日獲委任為董事，並於2016年4月6日獲指定為非執行董事。彼為本公司審計委員會的成員。

王博士於醫療行業擁有超過10年經驗。王博士自2011年8月起於OrbiMed Advisors LLC(一個投資基金，集中於醫療保健行業)任職亞洲高級董事總經理。王博士目前擔任Gracell Biotechnologies Inc.(一間於納斯達克上市的公司，股票代碼：GRCL)的董事。於2006年4月至2011年7月，彼於WI Harper Group擔任董事總經理，負責生命科學及醫療保健領域的投資活動。由2010年3月至2012年7月，彼於深圳市理邦精密儀器股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300206，為先進電子醫療器材供貨商)董事會任職，彼亦於審核委員會及策略委員會服務。彼於2019年5月6日終止擔任蘇州麥迪斯頓醫療科技股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：603990)董事及於2020年4月24日出任香港醫思醫療集團有限公司(一間於香港聯交所上市的公司，股份代號：2138)的非執行董事以及於2021年8月13日終止擔任廈門艾德生物醫藥科技股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300685)的董事。

王博士於1995年6月在加州理工學院取得發育生物學博士學位，於1986年7月在北京醫科大學(現稱為北京大學醫學部)取得醫學學士學位。

### 獨立非執行董事

**江智武先生**CESGA®, FSA, FCCA, CPA, FCG, HKFCG, FHKIoD & MHKSI，46歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團的管理。江先生於2017年11月17日(彼獲委任為獨立非執行董事時)加入本公司。江先生亦為董事會審計委員會主席及提名委員會及薪酬委員會成員。

江先生在會計及審計、企業融資、投資者關係、公司秘書事務及管治等方面擁有逾20年經驗，並以企業價值及可持續發展為重點。江先生現時於上市公司擔任多項董事職務，包括擔任新希望服務控股有限公司(股份代號：03658)之獨立非執行董事及審計委員會主席、北京京城佳業物業股份有限公司(股份代號：02210)之獨立非執行董事及審計委員會主席及傑地集團有限公司(股份代號：08313)獨立非執行董事及審計委員會主席。上述所有公眾公司均於香港聯交所上市。

於加入本公司前，江先生於1997年6月至1998年3月期間在和記電訊(香港)有限公司(和記電訊香港控股有限公司(股份代號：00215)的間接全資附屬公司)擔任財務實習生。於1998年3月至1999年10月在國際會計師事務所羅兵咸永道擔任稅務助理，1999年10月至2007年12月在另一家國際會計師事務所畢馬威會計師事務所工作，其在畢馬威會計師事務所擔任的最後一個職位是審計高級經理。江先生於2008年5月至2020年3月在中國鈦磁鐵礦業有限公司(股份代號：00893)任職期間先後擔任執行董事、首席財務官、公司秘書和授權代表。江先生於2013年5月至2021年12月任華章科技控股有限公司(股份代號：01673)獨立非執行董事，2013年6月至2021年3月任奧威控股有限公司(股份代號：01370)獨立非執行董事，2017年5月至2019年5月任星光文化娛樂集團有限公司(股份代號：01159)獨立非執行董事。上述所有公眾公司均於聯交所上市。

江先生為(i)歐洲金融分析師學會聯合資格的环境、社會及管治分析師認證，首個在香港獲國際認可的环境、社會及管治的專業認證，以及(ii)價值報告基金會的永續會計基本法規(Fundamentals of Sustainability Accounting)資格的持有人。

除上述與環境、社會及管治和可持續發展相關的資格外，在會計、公司秘書事務及管治方面，江先生亦獲接納為(i)英國特許會計師公會會員，(ii)香港會計師公會執業會計師，(iii)英國特許管治學會及香港特許秘書學會資深會員並持有特許秘書及特許管治專業人員資格，(iv)香港董事學會資深會員及(v)香港證券及投資學會普通會員。江先生於1997年12月畢業於香港中文大學，獲得工商管理學士學位。

**李澍榮博士**，57歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2017年11月17日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會主席兼審計委員會及提名委員會成員。

李博士於零售業及醫療業擁有豐富管理經驗。李博士為一間於2012年7月成立的管理諮詢公司Great Bonus Development Limited的唯一董事。於2010年7月至2013年1月，彼擔任Medtronic Weigao Orthopedic Device Company Limited(專注於研發、生產及銷售脊椎、創傷及骨關節植入物)的高級總監。於2007年11月至2008年1月，李博士於G2000 (Apparel) Limited工作。彼於2001年7月至2006年於美國史賽克(中國)有限公司擔任董事總經理。

李博士於2018年3月及2020年2月自SBS瑞士商學院(Swiss Business School)取得商業研究碩士學位以及工商管理博士學位，於1986年12月自檀香山夏明納大學(Chaminade University of Honolulu)取得工商管理碩士學位，於1986年5月自夏威夷大學希羅分校取得工商管理學士學位。彼於2005年3月入讀哈佛大學的Stryker Advanced Leadership Academy課程及於1999年4月入讀歐洲工商管理學院的Hewlett-Packard Management Academy課程。彼亦自Worldwide Association of Business Coaches取得註冊企業教練資格認證。

**Eric Wang先生**，54歲，為獨立非執行董事，主要負責獨立監察本集團管理。彼於2020年6月15日加入本集團，並獲委任為獨立非執行董事。

Wang先生於法律顧問領域擁有豐富經驗。彼現任恩智浦半導體(「恩智浦」)亞太區總法律顧問，負責管理與恩智浦營運有關的所有法律、風險、監管及合規問題。於2000年，Wang先生開始其律師職業生涯。於加入恩智浦前，彼於波士頓Testa, Hurwitz & Thibault LLP、上海Kaye Scholer LLP及上海Sheppard Mullin Richter & Hampton LLP執業，彼於任職期間為各行各業的私營及公眾公司以及私募基金提供在公司營運及發展多個方面的顧問服務及協助。

Wang先生為State Bar of Massachusetts的成員。彼於1987年自華東師範大學取得計算機科學副學士學位，並於1997年自南康乃狄克州立大學(Southern Connecticut State University)以優等成績取得通識科文學學士學位。彼於2000年自範德堡大學法學院(Vanderbilt University School of Law)取得法學博士學位。

## 董事會及高級管理層

### 高級管理層

有關李志疆先生、張斌女士、張朝陽先生以及趙曉紅女士的履歷詳情，請參閱本節「董事－執行董事」。

**劉愛國女士**，48歲，為愛康醫療北京的副總經理，並自2020年12月起擔任本公司副總裁及天衍醫療器材有限公司的行政總監。劉女士於骨科醫療器械行業擁有逾12年經驗。彼於1996年1月至2003年10月在北京軸承廠工作。彼於2003年10月加入本集團，獲委任為愛康醫療北京的生產主管，且於2012年7月獲委任為愛康醫療北京副總經理，主要負責愛康醫療北京的質量控制管理以及法律及監管事宜。自2017年1月起，彼獲調任負責管理愛康醫療北京的法規監管部門。彼自2020年12月29日起獲委任為天衍醫療器材有限公司總經理。

劉女士已報讀長江商學院高級工商管理碩士學位課程，並於1998年7月在北京聯合大學取得資訊管理及應用文憑。

**王彩梅女士**，49歲，為愛康醫療北京的研究中心總監，主要負責監察愛康醫療北京的研究中心的管理。王女士於骨科植入物研發領域擁有逾10年經驗。彼於2010年10月加入本集團並擔任愛康醫療北京研究主管，並於2014年12月獲晉升為愛康醫療北京研究中心的總監。

在加入本集團前，王女士曾於2001年3月至2010年9月在北京百慕航材高科技股份有限公司工作，該公司主要從事以航空物料、生產程序及科技為基礎的高科技產品研究、開發及分銷業務。

王女士於2009年6月在中國農業大學取得車輛工程博士學位。

**韓鈺女士**，39歲，為公司秘書，主要負責本集團的資本市場及公司秘書事務。韓女士於金融業擁有逾7年經驗。彼於2015年9月加入本集團，擔任愛康醫療北京的高級財務分析經理直至2015年12月31日。彼自2016年1月1日起成為愛康醫療北京的董事會秘書。彼於2016年4月6日獲委任為聯席公司秘書之一。

加入本集團前，韓女士於2008年6月至2010年12月在中國恒生銀行擔任業務分析師。彼於2014年6月至2015年8月在清華大學五道口金融學院負責課程開發。

韓女士於2007年5月取得耶魯大學統計碩士學位。彼於2006年5月取得維多利亞大學理學學士學位。韓女士獲授予香港特許秘書公會特許管治專業資格，自2020年12月31日起生效。

**梁堃女士**，37歲，自2020年12月起出任本公司財務總監，主要負責本集團的財務管理及會計事務。梁女士於會計及審計方面經驗豐富，於2007年7月至2014年7月期間，曾在安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)擔任審計師。於2014年7月至2016年12月，彼於美國聯合技術公司擔任審計經理。梁女士自2016年12月起加入本公司出任高級財務經理。彼畢業於天津財經大學並持有會計學學士學位。梁女士為中國註冊會計師協會認可的註冊會計師。

**孫漢忠先生**，51歲，自2021年5月起獲委任為愛康醫療集團人力資源副總裁，全面負責愛康醫療及所有分子公司的人力資源管理工作。加入本集團前，孫先生曾就職於呷哺呷哺餐飲管理有限公司(股份代號: 0520)、雅士利國際控股有限公司(股份代號: 01230)、中國蒙牛乳業有限公司(股份代號: 02319)等香港上市公司擔任人力資源領導角色。之前，亦分別在金佰利(中國)有限公司、微軟(中國)有限公司、美國鋁業亞洲公司及中國輕工業品進出口總公司從事人力資源管理工作。

孫先生2005年畢業於康奈爾大學，獲得人力資源管理碩士學位，並於1992年獲得中國人民大學經濟學學士學位。

# 董事會報告

愛康醫療控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本報告連同本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度的經審核財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股，而其附屬公司的業務載於綜合財務報表附註1。本集團的業務性質於本年度概無重大變動。

## 業務回顧及主要財務表現

全國帶量採購政策及隨後產品零售價格的下降對本集團的業務產生負面影響。截至2021年12月31日止年度，本集團錄得銷售收入人民幣761.4百萬元及淨利潤人民幣92.6百萬元，分別較2020年減少26.5%及70.5%。

於回顧年度內，本集團業務的公平回顧及本集團表現的討論及分析，以及與其業績及財務狀況相關的重大因素已載列於本年報第9至第20頁的「管理層討論及分析」一節。

本年報第4至第6頁「財務摘要」一節提供本集團截至2021年12月31日止年度使用財務主要業績指標的業績分析。

本公司的未來可能發展於本年報「管理層討論與分析—前景」一節載述。

## 主要風險及不確定因素

### 新型冠狀病毒風險

新型冠狀病毒病疫情持續對行業產生不利影響。儘管疫情略有好轉，大部分醫院因此恢復了運營，但新型冠狀病毒病偶爾在許多地方再度爆發，控制政策得以進一步收緊。因此，醫院手術量可能再次受到負面影響。

### 政策風險

國家醫療保障局於2021年進行了全國關節植入物帶量採購，結果將於2022年實施。本公司三個品牌和四個產品線全部中標，並獲得醫院提交的最大手術量。省政府負責執行中標結果，具體執行情況尚不明確。本集團的市場份額有可能不會以我們預期的速度快速增長。

## 主要關係

本集團充分明瞭僱員、客戶及供應商為我們持續穩定發展的關鍵。我們致力與員工、客戶及供應商建立緊密關係，以確保本集團可持續發展。

### 僱員

我們視僱員為本集團最重要的資源。我們的聘任政策強調通過結合具競爭力的薪酬激勵機制、在職培訓及發展機會來吸引人才的重要性。我們非常重視員工的培訓及發展。我們向管理人員及其他僱員的持續教育及培訓計劃投入資源，以提高他們的技能及知識。

### 客戶

本集團的主要客戶為經銷商、醫院、醫生及外科醫生以及病人。我們於營運過程中秉承提供優質產品及以客為中心的服務的原則，我們相信這是滿足客戶及維護我們的聲譽的關鍵。

我們向經銷商提供有關產品知識的培訓課程。銷售及營銷團隊員工亦會協助我們的經銷商進行銷售及營銷活動。我們相信此舉將有助於培養與經銷商互惠互利的長期關係。

為加強與關鍵意見領袖及外部行業專家的關係，我們舉行和參與行業及學術研討會。我們邀請專家參與我們舉行的會議，以推廣及討論我們的產品及相關手術技巧。我們特別向外科醫生提供3D ACT解決方案，以協助彼等更有效完成手術。

我們亦致力通過收集外科醫生的反饋意見提升用戶體驗，並對產品作出有關改良。我們的客戶服務團隊負責處理客戶投訴。我們成立了客戶服務熱線，處理客戶有關我們產品的投訴。相關投訴將轉至我們的相關部門作跟進。

### 供應商

我們確信供應商對提供優質醫療服務同樣重要。我們基於若干因素選擇我們的原材料供應商，因素包括供應商的業務規模、市場聲譽、設備能力、員工能力、技術技能以及按時交付符合我們質量標準的材料的能力。我們已與所有主要供應商建立穩定的關係。

### 環保政策

我們須遵守有關環保事宜的多項中國及英國（「英國」）國家及地方環保部門的法律、法例及法規。我們已設立防塵處理及回收系統，改善工作環境並取得必要的環境影響評價及環境保護竣工驗收審批。為遵守相關環境法律及法規，我們已委聘專業廢物管理公司以管理及處置有害廢物。我們亦已就處理來自有害化學品的廢物等有害廢物而實施廢物處理及處置程序。截至2021年12月31日止年度，本集團已遵守所有相關環保法律及法規。

### 遵守法律及法規

本集團主要透過本公司的中國內地及英國附屬公司進行業務，而本公司為於開曼群島註冊成立的控股公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。我們的成立及業務因此須遵守中國內地、英國、開曼群島及香港的相關法律及法規。於2021年，我們的業務於所有重大方面已遵守中國內地、英國、開曼群島及香港的所有相關法律及法規。

## 捐款

截至2021年12月31日止年度，本集團作出的慈善捐款總額約為人民幣6.0百萬元。

## 業績及股息

本集團截至2021年12月31日止年度的溢利及本集團於該日的事務狀況載於綜合財務報表。

董事議決，建議就截至2021年12月31日止年度向於2022年6月23日(星期四)名列本公司股東名冊之股東派付末期股息每股普通股2.5港仙(2020年：4.0港仙)。倘於2022年6月15日(星期三)舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)上獲本公司股東批准，末期股息將於2022年7月13日(星期三)或前後派付。

於本年報日期，董事會並不知悉本公司有任何股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停股份過戶登記：

- (a) 為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將由2022年6月10日(星期五)至2022年6月15日(星期三)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有過戶文件須不遲於2022年6月9日(星期四)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Ltd.辦理登記手續，地址為香港中環皇后大道中28號中滙大廈16樓1601室。
- (b) 為確定合資格收取末期股息的股東，本公司將由2022年6月21日(星期二)至2022年6月23日(星期四)(包括首尾兩天在內)暫停股份過戶登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有過戶文件須不遲於2022年6月20日(星期一)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記分處Link Market Services (Hong Kong) Pty Ltd.辦理登記手續，地址為香港中環皇后大道中28號中滙大廈16樓1601室。

## 財務概要

本集團於過往五年的業績以及資產及負債的概要載於本年報第6頁的財務概要。有關概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

## 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備於年內的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註13。

## 借款

於2021年12月31日，本集團並無任何銀行貸款。

## 資產抵押

於2021年12月31日，本集團質押了一筆金額為人民幣5.0百萬元的存款於保證金賬戶，以獲得因進出口業務在中國海關所產生相關稅款的月度結算資格。除此之外，我們並無抵押或質押任何資產。

## 主要客戶及供應商

截至2021年12月31日止年度，本集團向前五大客戶的銷售佔本集團銷售總額約17.9%，當中包括向最大客戶的銷售約人民幣40.9百萬元，佔本集團銷售總額約5.4%。

向本集團前五大供應商合共的採購額佔本集團年內總採購額約54.0%，當中包括向最大供應商的採購額約人民幣64.3百萬元，佔本集團總採購額約32.2%。

於截至2021年12月31日止年度，就董事所知，概無董事或其任何緊密聯繫人或擁有本公司5%以上已發行股本的股東，於本集團前五大客戶及供應商中擁有任何權益。

## 股本

本公司股本於截至2021年12月31日止年度的變動詳情載於本年報綜合財務報表附註28。

## 儲備

本集團儲備於截至2021年12月31日止年度的變動詳情載於本年報「綜合權益變動表」一節。

於2021年12月31日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額根據開曼群島公司法計算為人民幣965.9百萬元。

## 董事

於年內及直至本年度報告日期的董事為：

### 執行董事

李志疆先生  
張斌女士  
張朝陽先生  
趙曉紅女士

### 非執行董事

王國璋博士

### 獨立非執行董事

江智武先生  
李澍榮博士  
Eric Wang先生

根據本公司的組織章程細則第84條，張朝陽先生、江智武先生及李澍榮博士將於股東週年大會上退任，彼等均符合資格並願意於股東週年大會上重選連任。所有該等董事全部均將符合資格膺選連任。

## 董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約或委任書，初步為期三年，並可由訂約方向另一訂約方以不少於三個月的書面通知終止。

擬於應屆股東週年大會膺選連任的任何董事概無與本集團任何成員公司訂立不可由僱主於一年內終止而免付賠償(法定賠償除外)的服務合約。

## 薪酬政策

截至2021年12月31日止年度，薪酬委員會已審閱本集團的薪酬政策以及所有董事及本公司高級管理層的薪酬架構，薪酬乃經參考本集團經營業績、個人表現及責任及與市場相若的常規後釐定。本集團亦採納購股權計劃及股份獎勵計劃，向本公司董事及本集團僱員提供獎勵。

本公司高級管理層的薪酬介乎下列等級：

## 董事、高級管理層及五名最高薪酬人士

董事薪金及本集團五名最高薪酬人士的詳情載於本年報綜合財務報表附註9至10。

截至2021年12月31日止年度按等級劃分的執行董事及高級管理層的年度薪酬如下：

年度薪金	人數
人民幣500,000元以下	1
人民幣500,000元至999,999元	6
人民幣1,000,000元或以上	2

於年內，董事或最高行政人員概無根據任何安排放棄或同意放棄任何薪酬。

## 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條所提交的年度獨立身份確認書。根據上市規則載列的指引，截至2021年12月31日止年度，本公司相信全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 董事於交易、安排及合約中的權益

概無董事或董事的任何關連實體於截至2021年12月31日止年度末或截至2021年12月31日止年度的任何時間，於本公司或本公司任何附屬公司或同系附屬公司為訂約方的任何對本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

### 重大合約

就本集團業務而言，概無於截至2021年12月31日止年度末或截至2021年12月31日止年度的任何時間本公司或其任何附屬公司及本公司或其任何附屬公司的控股公司為訂約方的重大合約仍然存續，且董事於當中直接或間接擁有重大權益。截至2021年12月31日止年度末或截至2021年12月31日止年度內任何時間，概無控股股東或其任何附屬公司概無向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約仍然存續。

### 不競爭承諾

喜馬拉亞有限公司、神瑪有限公司、李志疆先生、張斌女士及Rainbow Holdings Limited(統稱為「契諾人」)各自與本公司訂立日期為2017年11月17日的不競爭契據(「契據」)。根據契據，契諾人各自均不得及須促使其緊密聯繫人(本集團成員公司除外)不會為其自身或彼此或聯同或代表任何人士或公司直接或間接從事、投資、參與或嘗試參與任何與本集團現有業務構成或可能構成競爭的任何業務。有關契據的進一步詳情，請參閱本公司日期為2017年12月7日之招股章程。

本公司已接獲契諾人有關遵守契據條款的確認。契諾人聲明彼等於截至2021年12月31日止年度已完全遵守契據。獨立非執行董事已審閱來自契諾人的確認，並認為契據已被遵守且獲有效執行。

### 股票掛鈎協議

除本年報所披露的本公司購股權計劃外，於截至2021年12月31日止年度，本公司概無訂立或於年末仍存續並將會或可能導致本公司發行股份，或可要求本公司訂立任何將會或可能導致本公司發行股份的股票掛鈎協議。

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

於2021年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有(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(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)的權益及淡倉，或(b)根據證券及期貨條例第352條將予或已記入本公司須存置的登記冊的權益及淡倉，或(c)根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守(「標準守則」)則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## 於本公司股份或相關股份的權益

董事姓名	身份／權益性質	股份數目 <sup>(附註1)</sup>	本公司權益 概約百分比 <sup>(附註2)</sup>
李志疆先生 <sup>(附註3)</sup>	全權信託基金的創立人	505,157,500 (L)	45.28%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.91%
張斌女士 <sup>(附註4)</sup>	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.91%
	配偶權益	505,157,500 (L)	45.28%
張朝陽先生 <sup>(附註5)</sup>	全權信託基金的創立人	58,818,500 (L)	5.27%
趙曉紅女士 <sup>(附註6)</sup>	實益權益	2,000,000 (L)	0.18%

附註：

- (1) 字母「L」代表董事於本公司股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2021年12月31日的已發行股份總數1,115,700,000股計算。
- (3) 本公司的505,157,500股股份由喜馬拉亞有限公司持有，喜馬拉亞有限公司由恆泰信託(香港)有限公司間接全資擁有，恆泰信託(香港)有限公司為LZY Trust(由李志疆先生作為授予以人成立的全權信託)的授託人，受益人為李志疆先生及其若干家庭成員。李志疆先生為LZY Trust創立人，可影響受託人行使其酌情權的方式，其被視作擁有本公司股份的505,157,500股好倉。此外，李志疆先生為張斌女士的丈夫。因此，根據證券及期貨條例，李志疆先生被視作於張斌女士於本公司的股份權益中擁有權益。
- (4) 張斌女士為神瑪有限公司的唯一董事，亦為神瑪有限公司的唯一股東，而神瑪有限公司持有本公司10,125,000股股份。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作於神瑪有限公司於本公司的股份權益中擁有權益。此外，張斌女士為李志疆先生的妻子。因此，根據證券及期貨條例，張斌女士被視作於李志疆先生於本公司的股份權益中擁有權益。
- (5) 本公司的58,818,500股股份由陽峰有限公司持有，陽峰有限公司由恆泰信託(香港)有限公司間接全資擁有，恆泰信託(香港)有限公司為Bamboo Trust(由張朝陽先生作為授予以人設立的全權信託)的授託人。張朝陽先生為Bamboo Trust創立人，可影響受託人行使其酌情權的方式，其被視作擁有本公司股份的58,818,500股好倉。
- (6) 該等權益包括(i)趙曉紅女士持有的1,000,000股股份；以及(ii)與本公司根據首次公開發售前購股權計劃授予趙曉紅女士的購股權有關的1,000,000股相關股份。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團(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須：(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的相關條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)，(b)根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉，或(c)根據標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於本公司股份或相關股份的權益及淡倉

於2021年12月31日，就董事所知，下列人士(本公司董事或最高行政人員除外)及實體於本公司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分部條文須披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置的登記冊的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	股權概約 百分比 (附註2)
李志疆先生	全權信託基金的創立人	505,157,500 (L)	45.28%
	配偶權益	10,125,000 (L)	0.91%
張斌女士	受控法團權益	10,125,000 (L)	0.91%
	配偶權益	505,157,500 (L)	45.28%
Rainbow Holdings Limited (附註3)	受控法團權益	505,157,500 (L)	45.28%
喜馬拉亞有限公司 (附註3)	實益擁有人	505,157,500 (L)	45.28%
張朝陽先生	全權信託基金的創立人	58,818,500 (L)	5.27%
陽峰有限公司 (附註4)	實益擁有人	58,818,500 (L)	5.27%
Bamboo Group Management Limited (附註4)	受控法團權益	58,818,500 (L)	5.27%
恒泰信託(香港)有限公司 (附註3及4)	全權信託基金的受託人	563,976,000 (L)	50.55%
Hillhouse Capital Advisors, Ltd. (附註5)	投資經理	75,738,000 (L)	6.79%
Gaoling Fund, L.P. (附註5)	實益擁有人	71,025,000 (L)	6.37%

附註：

- (1) 字母[L]代表人士於本公司股份中的好倉。
- (2) 百分比乃根據於2021年12月31日的已發行股份總數1,115,700,000股計算。
- (3) 喜馬拉亞有限公司由 LYZ Trust 間接全資擁有。LYZ Trust 為李志疆先生(作為授予人)與恒泰信託(香港)有限公司(作為受託人)成立的全權信託。LYZ Trust 的受益人為李志疆先生及其若干家族成員。恒泰信託(香港)有限公司持有 Rainbow Holdings Limited 的全部已發行股本，而 Rainbow Holdings Limited 則持有喜馬拉亞有限公司的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，恒泰信託(香港)有限公司及 Rainbow Holdings Limited 各自被視作於喜馬拉亞有限公司於本公司的股份權益中擁有權益。
- (4) 陽峰有限公司由 Bamboo Trust 間接全資擁有。Bamboo Trust 為張朝陽先生(作為授予人)與恒泰信託(香港)有限公司(作為受託人)成立全權信託。恒泰信託(香港)有限公司持有 Bamboo Group Management Limited 的全部已發行股本，而 Bamboo Group Management Limited 則持有陽峰有限公司的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，恒泰信託(香港)有限公司及 Bamboo Group Management Limited 各自被視作於陽峰有限公司於本公司的股份權益中擁有權益。
- (5) Hillhouse Capital Advisors, Ltd. 分別為 Gaoling Fund, L.P. 及 YHG Investment, L.P. 的唯一投資經理及普通合夥人。Gaoling Fund, L.P. 及 YHG Investment, L.P. 分別持有 71,025,000 股股份及 4,713,000 股股份。Hillhouse Capital Advisors, Ltd. 被視為於 Gaoling Fund, L.P. 及 YHG Investment, L.P. 所持有總數為 75,738,000 股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，就董事所悉，概無其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)或實體於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予以披露的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司於2020年12月8日採納股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)。截至2021年12月31日止年度，受託人於公開市場購買本公司6,524,000股普通股，總成本為人民幣49,833,000元，以根據股份獎勵計劃向合資格參與者授出股份獎勵。

除上文所披露者外，截至2021年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事購買股份或債券的權利

除本年報所披露者外，於截至2021年12月31日止年度任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司股份或債券而獲益，而概無董事或彼等的配偶或未滿18歲的子女擁有可認購本公司證券的任何權利，亦無於截至2021年12月31日止年度行使任何有關權利。

## 購股權計劃

### (a) 首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃乃根據本公司股東於2017年11月17日通過的書面決議案採納(「**首次公開發售前購股權計劃**」)，旨在嘉許若干僱員、行政人員及高級職員已經或可能對本集團增長及／或本公司股份於香港聯交所主板上市付出的貢獻。

於2021年12月31日，根據首次公開發售前購股權計劃已授出及尚未行使的購股權有關的股份數目為9,025,000股股份，相當於本公司已發行股份約0.81%。

首次公開發售前購股權計劃項下所有購股權於2017年11月17日授出。根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權行使價為每股1.34港元。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權將由該等購股權根據首次公開發售前購股權計劃規則獲授出及接納當日起十年有效(「**購股權期間**」)。

根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的承授人將有權按以下方式行使本身的購股權：

(aa) 就本段而言：

「**歸屬條件**」指(i)本集團於其相關財政年度經審核綜合財務報表所示之收入相當於本集團於其緊接上一個財政年度前經審核綜合財務報表所示之收入增加30%或以上(調整至除去本集團任何收購的影響)；(ii)本集團相關財政年度經審核綜合財務報表所示之股東應佔溢利(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)為本集團於上一個財政年度經審核綜合財

務報表所示之歸屬於股東的溢利增加25%或以上(調整至不包括上市開支的影響、已授出購股權、本集團成員公司在中國所得溢利產生的任何預扣稅及本集團的任何收購)；及(iii)相關承授人已於相關財政年度通過本集團所設立之年度表現評估計劃。

- (bb) 授予承授人的購股權將分四部分歸屬，該等承授人有權於緊隨相關年度5月1日後的第一個營業日直至購股權期間末(包括首尾兩日)行使：
- (i) 於購股權期間歸屬條件首次達成時其獲授之購股權總數之25%；
  - (ii) 於購股權期間歸屬條件第二次達成時其獲授之購股權總數之25%；
  - (iii) 於購股權期間歸屬條件第三次達成時其獲授之購股權總數之25%；及
  - (iv) 於購股權期間歸屬條件第四次達成時其獲授之購股權總數之25%。
- (cc) 倘上文第(bb)段之行使條件於購股權期間內未獲達成，任何獲授之購股權將告失效。
- (dd) 承授人將與本集團訂立服務合約，自購股權授出日期起計為期不少於四年(視情況而定)。
- (ee) 董事會具有唯一及全權酌情不時修訂首次公開發售前購股權計劃的相關歸屬條件，倘該修訂不利於該承授人則須於作出任何修訂前取得各承授人的同意。
- (ff) 於購股權期間，倘承授人根據上文(dd)段終止其與本集團的服務合約或嚴重違反就本集團而言承授人須遵守的任何限制性契諾(如不競爭承諾)(i)以尚未行使者為限，該承授人獲授的購股權將告自動失效及不可行使；及(ii)以獲行使者為限，本公司可要求承授人退還任何自行行使所獲授的購股權而取得的權利或利益。於2019年，董事已議決，儘管首次公開發售前購股權承授人於購股權期間終止其與本集團的服務合約，惟不會要求任何有關承授人退回自行行使購股權所得的任何權利或權益(以已行使者為限)。

於2021年1月1日至2021年12月31日期間(「報告期間」)，概無根據首次公開發售前購股權計劃授出任何購股權。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權於報告期間按承授人類別劃分的變動詳情載列如下：

承授人類別和名稱	購股權授出日期	於2021年	於報告期內 售出	於報告期內 行使	於報告期內 注銷/失效	於2021年	購股權行使期	購股權行使價
		1月1日 尚未行使				12月31日 尚未行使		
<b>董事</b>								
趙曉紅	17/11/2017	1,000,000	0	0	0	1,000,000	10年	1.34港元
<b>本集團高級管理人員及 其他員工</b>								
高級管理人員和其他 員工	17/11/2017	8,425,000	0	200,000	200,000	8,025,000	10年	1.34港元
<b>總計</b>		<b>9,425,000</b>	<b>0</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>9,025,000</b>		

首次公開發售前購股權計劃的條款於本公司日期為2017年12月7日之招股章程內披露。

首次公開發售前購股權計劃的詳情載列於綜合財務報表附註25。

## (b) 購股權計劃

本公司已採納本公司股東於2017年11月17日通過書面決議案批准的購股權計劃(「購股權計劃」)。除非另行註銷或修訂，否則購股權計劃自2017年12月20日(「上市日期」)起為期十年有效。

本公司的購股權計劃概述如下：

1. 目的
 

為嘉許及肯定合資格參與者(定義見下文)對本集團所作出或可能作出的貢獻而設立。購股權計劃將為合資格參與者提供於本公司持有個人權益的機會，旨在達到下列目的：

  - (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升表現效率；及
  - (ii) 吸引並挽留或以其他方式維持與其貢獻目前或將來對本集團長期發展有利的合資格參與者的持續業務關係。

2. 參與者

董事會可酌情向以下人士(「合資格參與者」)提呈授出購股權，可按購股權計劃所載條款釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；
- (iii) 本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及
- (iv) 董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士，評估標準為：
  - (aa) 對本集團的發展及表現的貢獻；
  - (bb) 為本集團開展工作的質素；
  - (cc) 履行職責的主動性及承擔；及
  - (dd) 於本集團的服務年資或所作貢獻。

3. 於年報日期根據購股權計劃可發行的證券總數連同其佔已發行股份的百分比

100,000,000股普通股及現有已發行股本的8.96%。

4. 各參與者的最高限額

於任何12個月期間直至授出日期，因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出購股權(包括已行使、尚未行使的購股權及根據購股權計劃或本公司任何其他計劃已授出並獲接納但於其後注銷的購股權所涉及股份)獲行使而已經及可能向各合資格參與者發行的股份總數不得超過截至授出日期已發行股份的1%。倘進一步授出購股權的數目超過該1%限額，本公司須：

- (i) 向股東發出通函，載列合資格參與者的身份、將予授出購股權(及先前授予該參與者的購股權)的數目及條款、上市規則第17.02(2)(d)條規定的資料及第17.02(4)條規定的免責聲明；及

(ii)

於股東大會上獲得股東批准及／或符合上市規則不時訂明的其他規定，而該合資格參與者及其緊密聯繫人(或倘該合資格參與者為關連人士則其聯繫人)須放棄投票表決。將向該參與者授出的購股權的數目及條款(包括行使價)須於股東批准前釐定，而董事會建議向該合資格參與者授出購股權的董事會會議日期，就計算股份行使價而言，應視為授出日期。董事會須向該合資格參與者遞交一份要約文件，文件格式由董事會不時決定，或隨附要約文件的文件，當中列明(其中包括)：

- (aa) 合資格參與者的姓名、地址及職業／職位；
- (bb) 向合資格參與者提呈購股權的日期(須為香港聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)；
- (cc) 購股權要約必須獲接納的日期；
- (dd) 根據(c)段購股權被視作已授出及獲接納的日期；
- (ee) 所提呈購股權涉及的股份數目；
- (ff) 根據及視乎購股權的行使，股份的認購價及支付有關價格的方式；
- (gg) 購股權的屆滿日期；
- (hh) 接納購股權的方法，而除非董事會另有決定，否則方法須按下文項目7所述；及
- (ii) 有關提呈購股權的其他條款及條件(包括但不限於在可行使前必須持有購股權的任何最短期限及／或可行使購股權前必須達到的任何表現目標)，並按董事會認為公平合理但並非與購股權計劃及上市規則不一致者。

- |    |   |  |
|----|---|--|
| 5. | 根據購股權承購證券的期限                                      | 購股權可於視為授出及接納購股權之日後及董事會通知各承授人的期限屆滿前的任何時間根據購股權計劃的條款行使，惟該期間自該日期起計不得超過十年。購股權可能獲行使的期間將由董事會全權酌情確定，惟不得超過授出購股權之日起計十年。於上市日期起十年後不得再授出購股權。  |
| 6. | 購股權可予行使前須持有的最短期限(如有)                              | 概無規定已授出的購股權行使前須持有的最短期限，惟董事另行規定者除外。   |
| 7. | 申請或接納購股權須付金額(如有)以及須作出或可能作出付款或通知付款的期限或償還申請購股權貸款的期限 | 本公司於有關接納日期或之前收到承授人妥為簽署構成接納購股權的文件連同向本公司支付作為授出購股權的代價的1.00港元的款項後，購股權即被視為已授出及已獲承授人接納並生效。無論如何，有關款項不得退還。就授出認購股份的購股權的任何要約而言，接納購股權所涉及的股份數目可少於提呈授出購股權所涉及的股份數目，惟接納的股份數目須為股份於香港聯交所買賣的一手單位或其完整倍數，且有關數目於構成接納購股權的文件內清楚列明。倘授出購股權的要約未於任何規定接納日期前獲接納，則視為不可撤銷地失效。 |
| 8. | 行使價的釐定基準  | <p>根據購股權計劃授出的任何特定購股權所涉股份的行使價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟此價格將不得低於以下最高者：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 於授出日期(須為香港聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)香港聯交所每日報價表所報股份的收市價；</li> <li>(ii) 於緊接授出日期前五個營業日，香港聯交所每日報價表所報股份的平均收市價；及</li> <li>(iii) 股份面值。</li> </ul> |
| 9. | 購股權計劃的剩餘年期  | 購股權計劃維持有效，直至2027年12月19日為止。   |

於2021年1月1日及截至2021年12月31日止年度，概無購股權尚未行使，且於報告期間，本公司並無任何已授出、已行使、已註銷或已失效購股權。於2022年3月31日，本公司按行使價每股4.66港元向本集團112名僱員（「承授人」）授出(i)8,582,362份購股權（約分別佔本報告日期本公司已發行股本的0.77%及於悉數行使購股權後本公司經擴大已發行股本的約0.76%）（「購股權」）。授出的購股權的有效期限為2022年3月31日至2032年3月30日（包括首尾兩日）。股份於授出日期之收市價為每股4.66港元。

已授出購股權的歸屬期及條件如下：

- (i) 1,716,472份購股權（佔授出購股權總數20%）將於2023年3月31日歸屬，須待本公司及各承授人實現或達成若干業績目標後，方可作實；
- (ii) 1,716,472份購股權（佔授出購股權總數20%）將於2024年3月31日歸屬，須待本公司及各承授人實現或達成若干業績目標後，方可作實；
- (iii) 2,574,709份購股權（佔授出購股權總數30%）將於2025年3月31日歸屬，須待本公司及各承授人實現或達成若干業績目標後，方可作實；及
- (iv) 2,574,709份購股權（佔授出購股權總數30%）將於2026年3月31日歸屬，須待本公司及各承授人實現或達成若干業績目標後，方可作實。

在所授出之購股權中，660,304份購股權授予執行董事趙曉紅女士（「趙女士」）。根據上市規則第17.04(1)條及購股權計劃條款，向趙女士授出購股權已獲全體獨立非執行董事批准。除上文所披露者外，於本報告日期，概無承授人為本公司董事、最高行政人員或主要股東（定義見上市規則）或彼等各自的任何聯繫人（定義見上市規則）。

有關詳情，請參閱本公司日期為2022年3月31日的公告。

## 股份獎勵計劃

本公司的股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)已於2020年12月8日(「**採納日期**」)獲董事會採納。股份獎勵計劃的主要條款摘要載列下文：

### 股份獎勵計劃的目的

股份獎勵計劃旨在嘉許及獎勵對本集團的成長及發展作出貢獻的若干合資格參與者(定義見下文)、向合資格參與者給予獎勵以留聘彼等為本集團的持續營運及發展服務，並為本集團進一步發展吸引合適的人才。

### 管理

股份獎勵計劃由董事會管理，而董事會對就股份獎勵計劃所產生的所有事項所作的決定或其解釋或效力，均為最終的、具有決定性並對所有可能據此受影響的人士具有約束力，惟有關管理不得損害(i)本公司與信託(「**信託**」)訂立的信託契據(「**信託契據**」)所規定的受託人的權力；及(ii)董事會薪酬委員會建議及／或決定(按照股份獎勵計劃所規定的條款及條件並受此規限)選擇選定參與者(「**選定參與者**」)的權力、將授予有關選定參與者的獎勵股份數目及股份獎勵計劃所明確規定的其他相關事項。

### 資格

根據構成股份獎勵計劃的規則，下列類別的參與者(不包括除外參與者)(「**合資格參與者**」)符合資格參與股份獎勵計劃：

- (a) 本公司、任何附屬公司(「**附屬公司**」)或任何被投資實體(「**被投資實體**」)的任何僱員(不論全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事)(「**僱員**」)；
- (b) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- (c) 本集團任何成員公司或任何被投資實體在任何業務或業務發展範疇的任何諮詢人(專業或其他方面)、顧問或專家；及
- (d) 以合營企業、業務聯盟或其他業務安排的形式對本集團的發展及成長曾經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者，

且就股份獎勵計劃而言，可向上述一類或多類參與者所全資擁有的任何公司作出獎勵。

根據董事會就其對本集團的發展及成長曾經及／或將來作出貢獻的意見，董事會可不時決定任何合資格參與者獲得獎勵的資格。

## 股份池

為支付不時根據股份獎勵計劃授出的任何獎勵，受託人將維持由下列各項組成的股份池（「股份池」）：

- (a) 受託人可能於聯交所或場外交易市場使用董事會自本公司資源劃撥資金購買的有關股份，以本公告「股份獎勵計劃－股份獎勵計劃限額」一段所述計劃限額為限；
- (b) 受託人可能使用董事會自本公司資源劃撥資金認購的有關股份，以下文「股份獎勵計劃－股份獎勵計劃限額」一段所述計劃限額為限；
- (c) 受託人（作為股份持有人）可能按以股代息或其他方式獲配發或發行的有關股份；及
- (d) 因獎勵失效而仍然未歸屬及歸還受託人的有關股份。

受託人可按當時通行市價（以董事會可能不時訂定的最高價格及本公告「股份獎勵計劃－股份獎勵計劃限額」一段所述計劃限額為限）於聯交所或於場外交易市場購買股份。倘受託人藉場外交易進行任何購買，則有關購買的購買價不得高於下列各項的較低者：(i)有關購買當日的收市價；及(ii)前五(5)個交易日股份於聯交所買賣的平均收市價。

倘建議向關連人士授出任何獎勵，而獎勵股份的有關獎勵將以配發及發行新股份的方式支付，則獎勵須另行於股東大會上獲股東批准，且該關連人士及其聯繫人須放棄投票，並須遵守上市規則第14A章適用於該項獎勵的一切其他規定。

## 股份獎勵

在符合及按照股份獎勵計劃規則的規定下，董事會有權於股份獎勵計劃繼續生效期間內的任何時間自股份池中將根據股份獎勵計劃釐定的有關股份數目獎勵予任何合資格參與者。

董事會根據股份獎勵計劃作出獎勵時須以向受託人發出獎勵通知的方式書面知會受託人。

向本公司任何關連人士作出獎勵時須遵守上市規則項下適用的規定。

董事會不得於下文「禁止買賣期間」一段所規定的期間內作出任何獎勵。

## 股份池內股份的投票權

受託人不得就信託契據所構成信託所持股份（包括但不限於股份池內的任何股份、獎勵股份、其他股份、退回股份、任何紅股及代息股份）行使投票權。除非及直至受託人已轉讓及歸屬該等獎勵股份的法定及實益擁有權予選定參與者，否則選定參與者無權收取已為其預留的任何獎勵股份（包括但不限於投票權）。

## 歸屬獎勵股份

董事會可不時酌情釐定最早歸屬日期(「歸屬日期」)及其他後續日期(如有)，在該日期，受託人以信託形式持有並與選定參與者有關的獎勵股份須歸屬於該選定參與者。

於歸屬期間(「歸屬期間」)，就任何獎勵股份而宣派及作出的任何股息及其他分派(「其他分派」)應屬於受託人，且除非及直至相關獎勵股份已歸屬於有關選定參與者，否則相關選定參與者在有關任何獎勵股份或其他方面的該等其他分派中概無任何權利。該等其他分派應用於認購及／或購買股份，藉以支付董事會的任何進一步獎勵，且在股份獎勵計劃終止時，一般應被視為信託契據項下信託基金的收入進行處理。

於歸屬日期之前任何時間，除非董事會另行釐定，否則下列選定參與者：

- (a) 如已身故，則選定參與者的所有獎勵股份須被視為於緊接其身故前當日歸屬於該選定參與者；或
- (b) (如選定參與者身為僱員)如已於其正常退休日期退休，則選定參與者的所有獎勵股份須被視為於緊接其正常退休日期前當日歸屬於該選定參與者；或
- (c) (如選定參與者身為僱員)如已於提早退休日期退休(而本公司或附屬公司或被投資實體已發出事先書面協議)，則選定參與者的所有獎勵股份須被視為於緊接其提早退休日期前當日歸屬於該選定參與者。

倘本公司的控制權(由香港公司收購、合併及股份回購守則不時界定)透過向全體股東作出全面或部分收購要約、股份回購要約或協議安排或以其他類似方式而發生變動，則所有尚未歸屬的獎勵股份須於要約成為或被宣佈為無條件之日後十(10)個營業日期間屆滿前的任何時間歸屬。

## 禁止買賣期間

只要股份於聯交所上市：

- (a) 自本公司知悉內幕消息當日起直至有關內幕消息已按照證券及期貨條例予以刊發為止，不得作出獎勵或(視情況而定)董事會不得向受託人發出指示購入股份，藉以增加股份池內的股份；及
- (b) 根據上市規則規定的上市發行人董事進行證券交易的標準守則或本公司採納的任何相應守則或證券買賣限制，於董事被禁止買賣股份的期間或時間內，董事會不得向任何合資格參與者作出任何獎勵或向受託人發出任何指示以購入股份，藉以增加股份池內的股份。尤其是，於財務業績刊發前董事根據上市規則規定的上市發行人董事進行證券交易的標準守則或本公司採納的任何相應守則或證券買賣限制被禁止買賣股份的期間內直至有關財務業績刊發當日為止，董事會不得作出任何獎勵及向受託人發出任何指示以購入股份，藉以增加股份池內的股份。

## 獎勵失效

除非董事會另行釐定，否則倘身為僱員的選定參與者因本集團或被投資實體的企業重組而不再為僱員，則有關選定參與者所獲的任何獎勵將即時失效及註銷。

獎勵(或獎勵的相關部分，視情況而定)將在以下情況及遵照股份獎勵計劃條款自動即時失效，而所有獎勵股份(或相關獎勵股份，視情況而定)將成為退回股份：

- (a) 選定參與者不再為僱員，原因為身故、正常退休或提早退休(而本公司或附屬公司或被投資實體已發出事先書面協議)則除外；或
- (b) 選定參與者受聘(或已身故或退休選定參與者於緊接其身故或退休前受聘)的附屬公司或被投資實體不再為本公司(或本集團成員公司)附屬公司或被投資實體；或
- (c) 董事會就選定參與者全權酌情決定(i)選定參與者或其聯繫人已違反選定參與者或其聯繫人(作為一方)與本集團任何成員公司或任何被投資實體(作為另一方)所訂立的任何合約(由董事會全權酌情決定)；或(ii)選定參與者已破產或已無力償債，或面臨任何清盤、清算或類似程序，或已與其債權人訂立任何全面債務償還安排或債務重組協議；或(iii)選定參與者因與本集團或被投資實體終止關係或因任何其他理由而不能再為本集團任何成員公司或被投資實體的成長及發展作出任何貢獻；或
- (d) 本公司被勒令清盤或通過決議案要求本公司自願清盤(須符合股份獎勵計劃規定的若干例外情況)；或
- (e) 選定參與者被發現為除外參與者；或
- (f) 在股份獎勵計劃的條款規限下，選定參與者未能於規定期限內就相關獎勵股份交回受託人規定的已正式簽立過戶文件。

## 股份獎勵計劃限額

受託人就股份獎勵計劃動用集團出資認購及／或購買的最高股份數目，不得超過於二零二零年十二月八日(即董事會採納計劃日期)(「採納日期」)已發行股份總數的10%。於受託人就股份獎勵計劃認購及／或購買任何股份將導致超過該限額時，董事會不得指示受託人進行有關認購及／或購買。

向選定參與者授出獎勵所涉及最高股份數目合共不得超過於採納日期本公司已發行股本的1%。

## 獎勵及獎勵股份附帶的權利

獎勵屬選定參與者個人所有，不得轉讓或出讓，且於獎勵歸屬前，選定參與者不得以任何形式為任何第三方利益或藉訂立或有意訂立任何協議以出售、轉讓、質押、抵押、增設產權負擔或以其他方式處置獎勵或就獎勵設置任何擔保或相反利益。

除非及直至受託人已根據股份獎勵計劃的條款向選定參與者轉讓及歸屬該等獎勵股份的法定及實益擁有權，否則選定參與者將無權接收根據任何獎勵為彼等預留的任何獎勵股份(包括但不限於投票權)。

## 股份獎勵計劃的修訂

股份獎勵計劃的規則可透過取得董事會決議案的事先批准連同受託人的事先書面同意進行修訂，前提是不得進行任何修改以致對任何選定參與者有關其尚未歸屬的獎勵股份的任何權利造成不利影響，惟獲大部分選定參與者的書面同意則除外，彼等的獎勵股份於股份持有人根據本公司的組織章程細則就更改該等股份附帶的權利須發出書面同意當日仍未歸屬。

## 股份獎勵計劃期限及股份獎勵計劃終止

股份獎勵計劃將由採納日期起計10年內有效及生效，惟可由董事會決定提早終止。

倘於股份獎勵計劃終止日期，受託人持有尚未就任何選定參與者預留的任何股份，或保留作為集團出資或以其他方式收取的任何尚未動用資金，則受託人將自接獲有關終止的實際通知後二十一(21)個營業日內以當時市價出售有關股份，並於根據信託契據適當扣除印花稅及其他成本、負債及開支後，將出售所得款項連同有關未動用的資金匯回本公司。於股份獎勵計劃終止時，根據董事會決定及股份獎勵計劃條款，獎勵股份的相關歸屬日期將不受影響，且獎勵股份須根據獎勵通知所載列的條款可予轉讓及歸屬於有關選定參與者，惟獎勵失效則除外。

## 獎勵股份的變動

截至2021年12月31日止財政年度，受託人根據股份獎勵計劃以信託方式持有89,754,000股股份及並無根據股份獎勵計劃授出獎勵股份。

於2022年3月31日，本公司無償向112名為本集團僱員的經選定參與者授出合共838,784股獎勵股份，作為鼓勵以為本集團挽留及吸引人才。授出838,784股獎勵股份須待經選定參與者接受後方可作實，並須受歸屬期及條件規限。該838,784股獎勵股份將來自受託人持有的現有已發行股份達成。

有關詳情，請參閱本公司日期為2022年3月31日的公告。

## 關連交易及關聯方交易

截至2021年12月31日止財政年度，本公司並無非豁免關連交易或持續關連交易。綜合財務狀況表附註31所披露的所有有關關聯方交易(i)並非為上市規則所界定的關連交易；或(ii)被視為上市規則所界定的關連交易但獲全面豁免遵守有關規定。董事確認，本公司已遵守上市規則第14A章的披露規定。

## 權益競爭及衝突

截至2021年12月31日止年度，概無董事及彼等各自的聯繫人於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

## 董事會成員多元化

本公司已就董事會的組成採納多元化政策。於評估董事候選人時，提名委員會將考慮多個因素，包括但不限於性別、年齡、教育背景、專業經驗、技術專長及符合董事會要求的能力。董事的履歷及經驗詳情載於本年報第21至24頁。

## 公眾持股量

根據本公司公開可得的資料以及就董事所知，於截至本年報日期止的所有時間，本公司已發行股本總額最少25%乃由公眾人士持有。

## 優先購買權

本公司的組織章程細則及開曼群島法例均無載列有關優先購買權的條文，以致本公司須按比例向其現有股東發售新股份。

## 稅務減免及豁免

本公司並不知悉本公司股東因持有本公司證券而獲得任何稅務減免。

## 股東週年大會

本公司將於2022年6月15日(星期三)舉行股東週年大會。股東週年大會通告將於股東週年大會之前至少20個完整營業日發送予股東。

## 企業管治

企業管治報告載於本年報第49至61頁。

## 獲准許彌償條文

根據本公司的組織章程細則，本公司每名董事或其他高級職員在香港公司條例的規限下，就其執行職務或與此有關而可能蒙受或招致的一切損失或負債，均有權從本公司資產中獲得彌償。該條文於截至2021年12月31日止年度生效，並於本年報日期仍然有效。本公司亦已為本集團董事及高級職員安排合適的董事及高級職員責任保險。

## 管理合約

於截至2021年12月31日止年度，概無訂立或存續任何有關管理及經營本公司全部或任何重大部分業務的合約。

## 期後事件

自2021年12月31日以來並無發生任何重大事件。

## 核數師

本公司已委任畢馬威會計師事務所為本公司截至2021年12月31日止年度的核數師。本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案以續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師。

承董事會命  
**李志疆**  
主席、行政總裁兼執行董事

香港，2022年3月24日

# 企業管治報告

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然於本公司截至2021年12月31日止年度的年報中提呈截至2021年12月31日止年度的本企業管治報告。

## 企業管治常規

董事會致力於實現高水平的企業管治。

董事會相信，高水平的企業管治為本公司及其附屬公司(「本集團」)提供不可或缺的框架，以保障股東利益、提升企業價值、制定其業務策略及政策，並增加其透明度及問責程度。

本公司的企業管治常規根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四先前所載企業管治守則(「企業管治守則」)中的原則及守則條文訂定。

於2022年1月1日，企業管治守則(「新企業管治守則」)之修訂生效，而新企業管治守則的規定將適用於2022年1月1日或之後開始的財政年度的企業管治報告。董事會將繼續審閱及加強本公司的企業管治常規，以確保遵守新企業管治守則及配合最新發展。

董事會認為，於截至2021年12月31日止整個年度，除守則條文第A.2.1條(其自2022年1月1日起已獲重新編號為守則條文C.2.1)(詳情載於下文)外，本公司一直遵守企業管治守則所載所有守則條文。

## 董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認彼等於截至2021年整個年度已遵守標準守則。

本公司亦已就可能擁有本公司未刊發股價敏感資料的僱員進行證券交易制訂書面指引(「僱員書面指引」)，其條款不遜於標準守則所規定的準則。本公司並無發現有僱員不遵守僱員書面指引的情況。

## 董事會

本公司以一個行之有效的董事會為首，其負責監管本集團的業務、策略決策及表現且客觀行事，所作決策皆符合本公司的最佳利益。

董事會須定期檢討董事於履行彼對本公司的職責時所作出的貢獻，以及董事有否投入足夠時間以履行該等職責。

## 董事會組成

本公司董事會現時由下列董事組成：

### 執行董事

李志疆先生 (董事會主席、行政總裁、提名委員會主席及薪酬委員會成員)  
 張斌女士  
 張朝陽先生  
 趙曉紅女士

### 非執行董事

王國璋博士 (審計委員會成員)

### 獨立非執行董事

江智武先生 (審計委員會主席及薪酬委員會及提名委員會成員)  
 李樹榮博士 (薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員)  
 Eric Wang先生

董事的履歷資料載列於本年報第21頁至第24頁「董事會及高級管理層」一節。

董事之間的關係於本年報第21頁至第24頁「董事會及高級管理層」一節項下相關董事的履歷中披露。

## 董事會會議及董事出席紀錄

董事會定期會議應每年至少舉行四次，且大部分董事須親身出席或透過電子通訊方法積極參與。

各董事於本年度舉行的本公司董事會會議及股東大會的出席記錄載於下表：

董事姓名	出席次數／會議次數	
	董事會會議	股東週年大會
<b>執行董事</b>		
李志疆先生(主席)	6/6	1/1
張斌女士	6/6	1/1
張朝陽先生	6/6	1/1
趙曉紅女士	6/6	1/1
<b>非執行董事</b>		
王國璋博士	6/6	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
江智武先生	6/6	1/1
李樹榮博士	6/6	1/1
Eric Wang先生	5/6	1/1

### 主席及行政總裁

企業管治守則的守則條文第A.2.1條(其自2022年1月1日起已獲重新編號為守則條文C.2.1)規定，主席與行政總裁的角色應予區分且不應由同一人士擔任。

本公司的主席及行政總裁均由李志疆先生擔任，其為本集團創辦人並於業內具豐富經驗。

董事會相信，李志疆先生能為本公司提供強而有力且貫徹一致的領導，可有效及高效率地計劃及執行業務決策及策略。

董事會認為，鑒於李志疆先生一直主要負責制定本集團的策略計劃及業務發展，有關安排將為本公司提供有力及一貫的領導，並有效及高效地規劃及實施業務決策及策略，對管理及發展本集團的業務整體有利。

### 獨立非執行董事

於截至2021年止年度，董事會一直遵守上市規則中有关委任至少三名獨立非執行董事(佔董事會成員三分之一，且其中一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。

截至2021年12月31日止年度，本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條獨立性指引就其獨立性發出之年度書面確認。本公司認為全體獨立非執行董事均具獨立性。

### 委任及重選非執行董事

本公司非執行董事(包括獨立非執行董事)以三年的特定任期獲委任，任期屆滿後可予續約。

本公司組織章程細則(「**組織章程細則**」)規定，所有為填補臨時空缺而獲委任的董事須於獲委任後的首次股東大會上由股東選出。

根據組織章程細則，每屆股東週年大會上，本公司當時在任三分之一的董事(或倘彼等人數並非為三的倍數，則最接近但不少於三分之一)須輪值退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。退任董事將符合資格重選連任。

### 董事會及管理層職責

董事會負責領導及控制本公司，並共同負責領導及監察本公司事務。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層(包括制訂策略及監察管理層執行策略)、監督本集團營運及財務表現，以及確保設有有效的內部控制和風險管理制度。

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來多個領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效地運作。

獨立非執行董事負責確保本公司具有高標準的合規報告，並起平衡作用，使董事會在企業行動及營運方面能夠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。

董事須向本公司披露彼等擔任的其他職務的詳情。

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

本公司已就董事及高級管理層因公司業務而可能面臨的法律訴訟，安排適當的董事及高級人員責任保險。

### 董事持續專業發展

董事應不斷留意監管規例的發展及變動，從而有效地履行其職責，並確保彼等在知情情況下對董事會作出切合需要的貢獻。

各新任董事(如有)於首次接受委任時均將獲提供正式、全面及度身定制的就職培訓，以確保彼等已適當地掌握本公司業務及營運，並充分了解上市規則及有關法律規定下須承擔的董事職責及責任。

董事應參與適當的持續專業發展(「持續專業發展」)以建立及更新自身的知識及技能。本公司將為董事安排內部簡報會，並在適當情況下向董事提供相關主題的閱讀材料。本公司鼓勵全體董事參與相關培訓課程，費用由本公司承擔。

董事截至2021年12月31日止年度已收到有關董事職責及監管與業務發展的持續專業發展紀錄概述如下：

董事姓名	參與內部簡報會或培訓、 參與研討會、閱讀材料
<b>執行董事</b>	
李志疆先生(主席)	✓
張斌女士	✓
張朝陽先生	✓
趙曉紅女士	✓
<b>非執行董事</b>	
王國璋博士	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
江智武先生	✓
李樹榮博士	✓
Eric Wang先生	✓

## 董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審計委員會(「**審計委員會**」)、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)及提名委員會(「**提名委員會**」)，以監察本公司特定範疇的事宜。本公司的所有董事委員會均已制訂明確書面職權範圍，清楚訂明其權責。董事會轄下委員會的書面職權範圍分別刊登於本公司網站及聯交所網站，並可應要求向股東提供。

各董事會委員會的主席及成員名單載於第2頁「公司資料」一節。

### 審計委員會

審計委員會包括兩名獨立非執行董事，即江智武先生及李樹榮博士，以及一名非執行董事，即王國璋博士。江智武先生為審計委員會的主席。審計委員會的構成符合上市規則第3.21條的規定，即審計委員會的大部分成員應是獨立非執行董事。

審計委員會職權範圍的要求不遜於企業管治守則所載條款。審計委員會負責檢討及監察本公司的財務報告及內部控制準則，並協助董事會履行審計職責。審計委員會的責任及權力包括：

1. 審視與本公司外聘核數師的關係；
2. 審閱本公司的財務資料；
3. 監管本公司的財務申報制度、風險管理及內部控制系統；及
4. 履行本公司的企業管治職能。

審計委員會舉行了兩次會議，以檢討截至2021年止年度的中期及年度財務業績及報告、重大內部審核議題以及有關財務報告、風險管理及內部控制系統及委任外聘核數師等重大事宜。

審計委員會亦於2021年止年度與外聘核數師會面兩次。

各董事於上述本公司於2021年舉行的審計委員會會議的出席紀錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數
江智武先生(主席)	2/2
李樹榮博士	2/2
王國璋博士	2/2

### 薪酬委員會

薪酬委員會包括三名成員，包括兩名獨立非執行董事，即李樹榮博士及江智武先生，以及一名執行董事李志疆先生。李樹榮博士為薪酬委員會主席。薪酬委員會的構成符合上市規則第3.25條所載的規定，即薪酬委員會大部分成員須為獨立非執行董事，並由一名獨立非執行董事擔任主席。

薪酬委員會職權範圍的要求不遜於企業管治守則所載條款。薪酬委員會的責任及權力包括：

1. 就全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
2. 因應董事會所制訂的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；
3. 向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。此應包括實物利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
5. 考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及本集團內其他職位的僱傭條件等；
6. 檢討及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，則賠償亦須公平合理，不致過多；
7. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；倘未能與合約條款一致，則有關賠償亦須合理適當；
8. 確保任何董事或其任何聯繫人(定義見上市規則)不得參與釐定其本人的薪酬；
9. 考慮及批准根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權；
10. 就本集團任何成員公司與其董事或候任董事訂立任何服務協議進行檢討及向本公司股東(身份是董事且相關等服務協議中有重大利益的股東及其各自聯繫人除外)就服務協議的條款是否公平合理，且有關服務協議是否符合本公司及股東整體利益提出建議，並就股東應如何表決提出意見；及
11. 考慮董事會不時界定或指派的其他事宜。

薪酬委員會曾舉行一次會議，以審閱本公司薪酬政策與架構、董事及高級管理層的薪酬待遇以及其他相關事宜，並就此向董事會提出推薦意見。

各董事於上述本公司於2021年舉行的薪酬委員會會議的出席紀錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數
李澍榮博士(主席)	1/1
李志疆先生	1/1
江智武先生	1/1

截至2021年12月31日止年度董事及高級管理層的薪酬按級別載列如下：

年度薪金	人數
人民幣500,000元以下	1
人民幣500,000元至人民幣999,999元	6
人民幣1,000,000元以上	2

### 提名委員會

提名委員會由三名成員組成，包括一名執行董事，即執行董事李志疆先生及兩名獨立非執行董事即江智武先生及李澍榮博士。李志疆先生為提名委員會的主席。

提名委員會的職權範圍的條款不遜於企業管治守則所載的條款。提名委員會的職責及權力包括：

1. 至少須每年檢討董事會架構、人數及成員多元化(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期方面)，並就任何擬作出的變更向董事會作出推薦意見以便配合本公司的企業策略；
2. 物色具備合適資格可擔任董事的人士，並甄選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供推薦意見；
3. 評核獨立非執行董事的獨立性；
4. 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出推薦意見；
5. 檢討董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)及董事會不時為董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度，以及每年在公司的年報內披露檢討結果；及
6. 考慮董事會不時界定或指派的其他事宜。

在評估董事會組成時，提名委員會將作多方面考慮，並考慮本公司董事會成員多元化政策所載有關董事會成員多元化的因素，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、行業及地區經驗等。提名委員會將討論及協定達致董事會多元化的可計量目標，並於必要時就此向董事會提出推薦意見，以供採納。

在物色及甄選合適董事人選時，提名委員會在向董事會作出推薦意見前將考慮候選人的性格、資歷、經驗、獨立性、付出的時間及其他必要的相關準則，以配合企業策略及達致董事會成員多元化(如適用)。有關提名程序及提名政策的詳情，請參閱下文「董事提名政策」及「董事提名程序」一節。

提名委員會曾會面一次，以檢討董事會架構、人數及成員多元化及獨立非執行董事的獨立性，並考慮擬於股東週年大會上重選的退任董事的資格。提名委員會認為，董事會於多元化方面維持適當平衡。

各董事於2021年舉行的上述本公司提名委員會會議出席紀錄載列於下表：

董事姓名	出席／會議次數
李志疆先生(主席)	1/1
李樹榮博士	1/1
江智武先生	1/1

### 董事會成員多元化政策

本公司已採納一項董事會成員多元化政策，其載列實現董事會成員多元化的方法，並可於本公司網站閱覽。為達致可持續及均衡的發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到策略目標及其可持續發展的關鍵要素。

根據董事會成員多元化政策，將繼續以用人唯才為原則，以本公司日常業務的需求為基準，並考慮董事會成員多元化的裨益。提名委員會主要負責物色具備合適資格可擔任董事會成員的候選人並於甄選董事會候選人的過程中充分考慮董事會成員多元化政策。甄選董事會候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式及特定需求，包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。

提名委員會將制定及檢討可計量目標，以實施董事會成員多元化政策，並監控達標進度。

目前，提名委員會認為董事會已充分實現多元化。

提名委員會將酌情檢討董事會成員多元化政策以確保其有效性。

### 董事提名政策

董事會已授予本公司提名委員會履行其就董事甄選及委任的職責及職權。

本公司已採納董事提名政策(「**董事提名政策**」)，當中載列有關董事提名及委任的甄選標準及程序以及董事會繼任計劃的考慮因素，旨在確保董事會擁有適合本公司的均衡技能、經驗及多樣化觀點，以及確保董事會可持續運作且董事會具備適當領導能力。

董事提名政策載列評估建議候選人的適合性及可能對董事會帶來貢獻的考慮因素，包括但不限於下列各項：

- 性格及信譽；
- 資格，包括專業資格、技能、知識及與本公司業務及公司策略相關的經驗；
- 所有方面的多樣性，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資；
- 董事會對獨立非執行董事的要求及獨立非執行董事候選人的獨立性是否符合上市規則的規定；及
- 於履行作為本公司董事會及／或董事會委員會成員職責可投入時間及對相關事務關注的承諾。

董事提名政策亦載列新董事甄選及委任以及於股東大會上重選董事的程序。

提名委員會於適當時將檢討董事提名政策，以確保其有效性。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則所載的職責。於截至2021年12月31日止年度，董事會已審閱本公司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要求的政策及常規、遵守標準守則及僱員書面指引，以及本公司遵守本企業管治報告的企業管治守則及披露。

## 風險管理及內部控制

董事會深明其對本集團風險管理及內部控制系統負有責任，並檢討該等制度的成效。該等制度旨在管理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或損失作出合理而非絕對的保證。

董事會有責任評估及釐定其為達成本集團策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並設立及維持合適及有效的風險管理及內部控制系統。

審計委員會協助董事會帶領管理層及監督風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察。

本集團已制定及採納各項風險管理程序及指引，為主要業務過程及辦公室職能界定執行權力，包括證券買賣政策、生產及火警安全監控系統、防止職業病的方法、有關使用公章的指引、保密控制政策(更新版本)、僱員參與外部培訓的政策、資料管理及移交指引。

各分部／部門均定期進行內部控制評估，以識別可能影響本集團業務及包括主要營運及財務流程、監管合規及信息安全在內多個方面的潛在風險。管理層與各分部／部門領導相互配合，評估發生風險事件的可能性並提供應對計劃，亦監控風險管理程序。

管理層已向董事會及審計委員會確認，於截至2021年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統具有成效。

內部控制團隊負責獨立檢討風險管理及內部控制系統的充足性及有效性。內部控制團隊檢討有關會計實踐及所有重大監控等重要事宜，並提供其結果及建議以供審計委員會作出改善。

董事會透過審計委員會協助，於截至2021年12月31日止年度對風險管理及內部控制系統進行檢討，並認為有關系統為有效及充足。年度檢討亦涵蓋財務申報及內部審計職能以及員工資格、經驗及相關資源。

舉報程序已實施，以便本公司僱員可暗中就本公司刑事罪行、財務不正當行為或其他事宜提出關注。

本公司已制定其內幕消息政策，作為本公司董事、高級職員及本公司所有相關僱員的一般指引，以確保本公司根據適用法律及法規，以公平且及時的方式向公眾人士發佈內幕消息。

控制程序已實施，以明確禁止任何未經許可的人士存取及使用內幕消息。

## 董事對綜合財務報表的責任

董事明瞭其有責任編製本公司截至2021年12月31日止年度綜合財務報表。

董事並不知悉有關令本公司持續經營能力嚴重成疑的事件或狀況的任何重大不明朗因素。

本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所有關其對綜合財務報表申報責任的聲明載於本年報第86至93頁的獨立核數師報告。

## 核數師酬金

就截至2021年12月31日止年度的核數服務支付予本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所的酬金分析載列如下：

服務類別	已付／應付費用 人民幣元
核數服務	3,955
非核數服務	-
總計	3,955

董事會與審核委員會對於外聘核數師的選任、委任、辭任或解聘方面並無分歧。

## 聯席公司秘書

截至2021年12月31日止整個年度，韓鈺女士及李昕穎女士擔任本公司聯席公司秘書。李昕穎女士為卓佳專業商務有限公司企業服務部執行董事。卓佳是全球性的專業服務公司，為客戶提供商務、企業及投資者綜合服務。李昕穎女士於2022年1月4日辭任聯席公司秘書，韓鈺女士自2022年1月4日起擔任本公司唯一公司秘書。

全體董事均可向聯席公司秘書就企業管治及董事會常規及事宜取得意見及服務。其中一名聯席公司秘書韓鈺女士已獲委任為本公司主要聯絡人，以就本公司企業管治及秘書以及行政事宜與外部人士工作及聯絡。

截至2021年12月31日止年度，韓鈺女士及李昕穎女士均已遵循上市規則第3.29條接受不少於15個小時的相關專業培訓。

## 股東權利

本公司透過各種通訊渠道推動股東參與。

為保障股東權益及權利，在股東大會上，應就每項實際獨立的事宜(包括選舉個別董事)個別提呈決議案。所有於股東大會上提呈的決議案將根據上市規則以投票方式表決，而表決結果將於每次股東大會後於本公司及聯交所網站上登載。

### 股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求當日持有不少於本公司繳足股本(具本公司股東大會之投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理該要求中指明的任何事務；且該大會應於遞呈該要求後兩(2)個月內舉行。若於遞呈當日起二十一(21)日內，董事會沒有開展召開有關大會之程序，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會之缺失而產生的所有合理開支應由本公司向遞呈要求人士償付。

### 於股東大會上提呈建議

開曼群島公司法或組織章程細則項下並無條文容許股東於股東大會上提呈新決議案。有意提出決議案的股東可按上一段所載程序要求本公司召開股東大會。

### 向董事會作出查詢

就向董事會作出查詢而言，股東可向本公司發出書面查詢。本公司將不會以口頭或匿名查詢方式作一般處理。

### 聯絡詳情

股東可按上述事宜以下列方式發出彼等的查詢或要求：

地址： 中國北京昌平區白浮泉路10號興業大廈2層102200(收件人為公司秘書)  
傳真： (86) 10 8010-9583  
電郵： ir@ak-medical.net

為免生疑問，股東必須向上述地址(除本公司註冊辦事處外)發出及送達正式簽署的正本書面要求、通知或聲明或查詢(視情況而定)，並提供全名、聯絡詳情及身份，方為有效。股東的資料可能根據法律的規定而須予以披露。股東如需任何協助，可致電(86) 10 8010-9581與本公司聯絡。

### 股東通訊及投資者關係

本公司認為與股東有效通訊對加強投資者關係及使投資者理解本集團業務表現及策略至為重要。本公司一直致力與股東保持溝通，尤其透過股東週年大會及其他股東大會。董事(或彼等指派的人士，如適用)將出席股東週年大會，會見股東及回答彼等的查詢。

本公司根據上市規則及相關法例及法規披露資料，並定期向公眾人士刊發報告及公告。本公司之主要目的為確保適時披露公平準確且真實完整的資料，從而使股東及投資者以及公眾人士可作出合理知情決定。

於回顧年度內，本公司並無對組織章程細則作出任何變更。組織章程細則的最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。

### 有關股東的政策

本公司已實行股東通訊政策以確保股東的意見及關注得到適當處理。該政策定期進行檢討以確保其有效性。

本公司已採納有關派付股息的政策(「**股息政策**」)。本公司沒有任何預先釐定的派息率。視乎本公司及本集團的財務狀況以及股息政策所載的條件及因素，董事會可在財政年度內建議及／或宣派股息，而就財政年度派發任何末期股息將須經股東批准。

愛康醫療是中國領先的骨科全面解決方案供應商之一，致力於為患者提供高質量的國產產品，以「成為中國骨科領域的創新領導者」為長期戰略目標。在公司發展進程中，我們關注環境、社會、管治等相關議題，努力實現公司發展的可持續性。

## 董事會聲明

愛康醫療致力於提高可持續業務實踐，建立健全ESG工作機制，努力與社會和環境和諧相融，創造長期穩定的社會、環境以及企業價值。

愛康醫療董事會是ESG事宜的最高負責及決策機構，對公司的ESG策略及匯報承擔全部責任。為了有效履行愛康醫療董事會對環境、社會和公司管治事務的管理和監督責任，公司執行董事及高級副總裁具體負責並落實董事會各項ESG決議，審視ESG風險，統籌公司具體ESG事宜的推進與執行。2021年，公司繼續規範ESG管治與管理工作流程，完善《ESG工作小組管理辦法》，完善ESG工作小組工作機制，擴展ESG工作職能，並定期向董事會匯報工作進度，以確保各項ESG工作的有效開展。

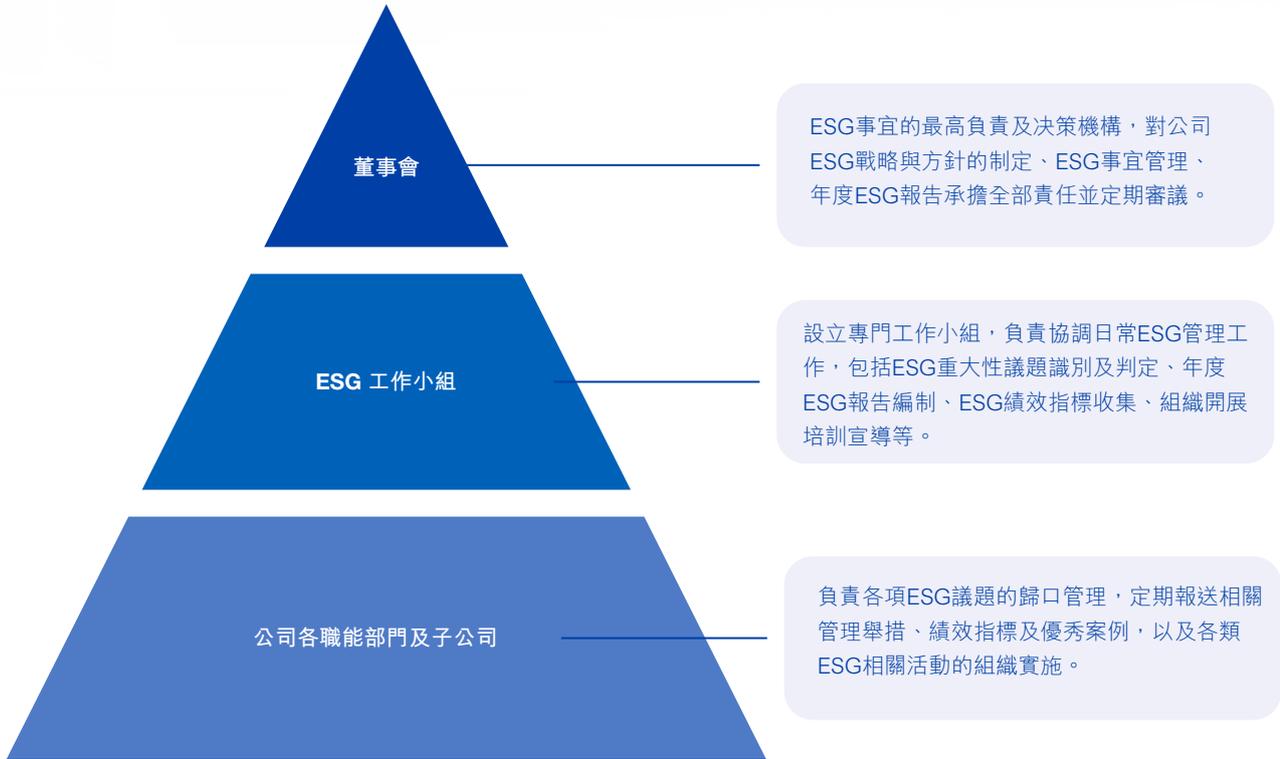
愛康醫療將可持續發展視為公司戰略制定的重要組成部分，高度重視ESG風險識別與判定，優化各利益相關方參與溝通方式，識別、評估及管理ESG重要事宜，總結愛康醫療2021年度重大性分析結果與主要議題，並比較往年分析結果的主要差異。公司重視ESG信息披露相關工作，由ESG工作小組負責年度ESG報告準備，由董事會最終審閱年度ESG報告，確保信息披露的真實性與有效性。

2021年公司完成對氣候變化風險進行識別與評估，制定氣候風險應對措施，並制定覆蓋碳排放和能耗的環境目標、安全生產目標，並積極開展節能減排和安全生產行動。公司將監督並定期審閱目標的達成情況，由ESG工作小組就目標達成情況定期向管理層及公司董事會匯報，並關注及借鑒國內外及同行可持續發展趨勢，不斷調整並推動公司可持續發展穩步前進。

本報告詳盡披露愛康醫療2021年ESG工作的進展與成效，並於2022年3月24日經由董事會審議通過，愛康醫療董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

## ESG治理

根據業務所處行業的特性，愛康醫療依照香港聯交所《主板上市規則指引》附錄二十七「環境、社會及管治報告指引」（以下簡稱「ESG報告指引」）對識別出的環境、社會及管治議題進行統計及流程梳理，並逐步完善相關管理機制。



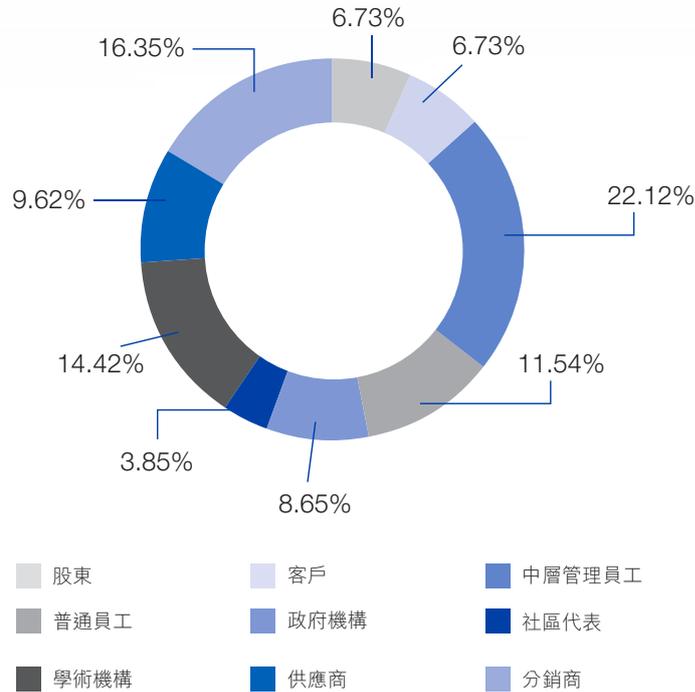
依據公司內部制定的《ESG工作小組管理辦法》，愛康醫療形成由公司董事會—ESG工作小組—職能部門及分子公司的三級管理架構，董事會負責審閱ESG重大事項與報告，工作小組圍繞各項ESG議題，開展信息收集、培訓宣導、報告編製工作，各職能部門及分子公司也指派對應ESG專員對相關數據、舉措案例進行收集與整理，支持輔助ESG活動的開展與實施。

## 利益相關方參與

我們建立了多元化的對話機制，以充分了解政府機構、股東、客戶、供應商、員工、社區等重要利益相關方的期望與要求，並採取應對措施，滿足利益相關方合理期望，為自身可持續發展業務提供指導，推動公司健康穩定發展。

利益相關方	期望與要求	溝通與回應方式
政府機構	貫徹落實國家政策及法律法規 促進地方經濟發展 帶動地方就業	上報文件 建言獻策 專題匯報
股東	收益回報 合規運營	公司公告 專題匯報 實地考察
客戶及分銷商	依法履約 誠信經營 優質產品與服務 客戶隱私保護	商務溝通 顧客反饋 交流研討 洽談合作
學術機構	合作推動臨床研究 創新產品及技術 行業發展與進步	簽署合作協議 學術交流
供應商	持續穩定合作 依法履約 商務溝通	洽談合作 招標平台
員工	權益維護 職業健康 薪酬福利 職業發展	集體協商 民主溝通平台 薪酬委員會
社區及公眾	改善社區環境 參與公益事業 信息公開透明	公司網站 公司公告 採訪交流

2021年，公司ESG工作小組通過利益相關方問卷調查，系統、全面地了解利益相關方對公司ESG相關行動的評價，獲取利益相關方對公司ESG事項相關建議，作為未來持續改進的重要參考。2021年，愛康醫療共收集利益相關方有效問卷104份，各利益相關方構成如下：



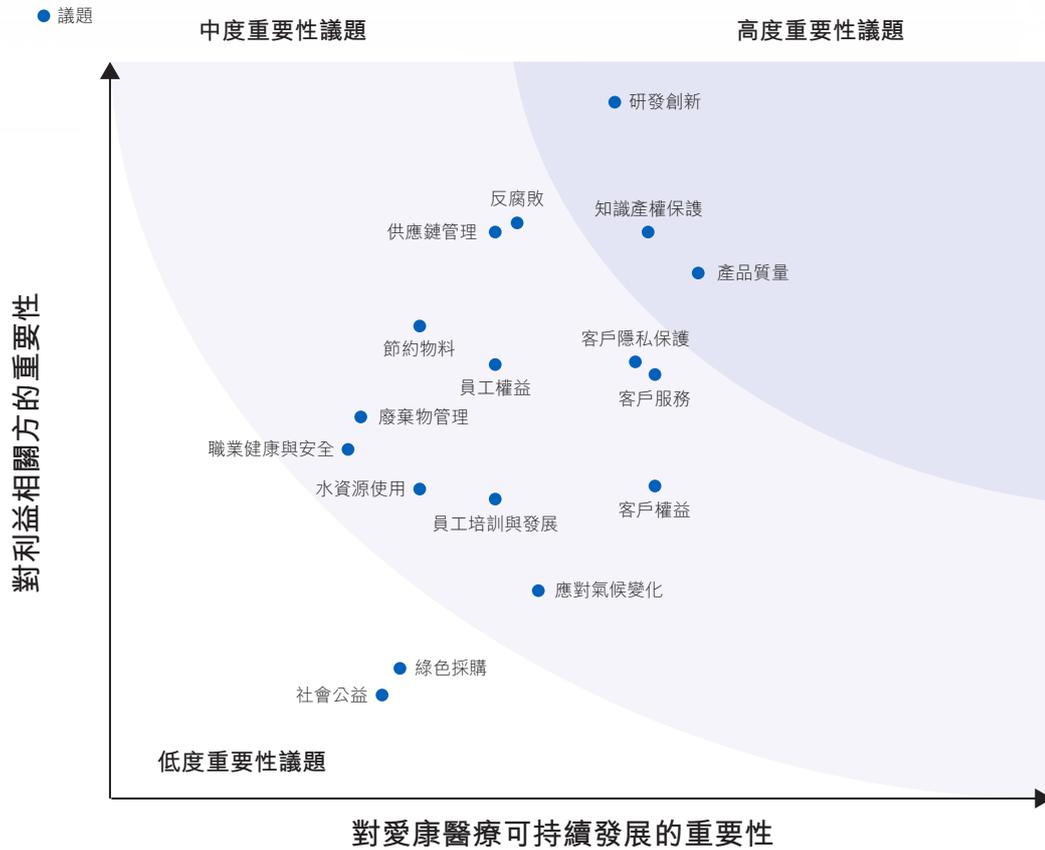
### 聯交所ESG報告原則回應

**重要性原則：**為明確公司環境、社會及管治實踐及信息披露的重點領域，提升報告的針對性，愛康醫療依據ESG報告指引要求，識別ESG議題並進行重大性判定，確保報告披露的信息全面覆蓋公司發展和利益相關方關注的重點議題。判斷因素主要參考：

- 公司價值觀、政策、戰略、經營管理系統、長期和短期目標
- 對公司及其利益相關方具有戰略意義的相關法律、法規、國際協議或自願協議
- 同行環境、社會及管治信息披露的重大性判定結果
- 利益相關方明確表達的需求及期望
- 管理層意見

通過識別程序，愛康醫療識別了與公司可持續發展最為相關的環境、社會及管治議題，公司高級管理層意見及廣泛的利益相關方問卷調查，對其相應的重大性程度進行了判定，結果如下：

### 2021年愛康醫療可持續發展重大議題矩陣



**量化原則：**公司依據「ESG報告指引」-「關鍵績效指標」要求，對所有「環境」及「社會」範疇指標進行披露或解釋，為其中部分「環境」範疇指標提供連續三年比較數據，必要時對部分數據進行說明。

**一致性原則：**公司自上市後建立了統一的ESG信息收集體系，明確ESG信息統計方法。2018年，愛康醫療(香港主板上市公司，其核心子公司為北京愛康宜誠醫療器材有限公司，以下簡稱「**愛康宜誠**」)完成了對英國醫療器械公司JRI Orthopaedics Limited(以下簡稱「**JRI公司**」)全部股本的收購；2019年，天衍醫療器材有限公司(以下簡稱「**天衍醫療**」)正式投入生產；2020年，完成了北京理貝爾生物工程研究所有限公司(以下簡稱「**理貝爾**」)全部權益的收購。如無特殊說明，該報告將愛康醫療控股有限公司全口徑納入披露範圍。本報告時間範圍與往年保持一致，為2021年1月1日-2021年12月31日。

## 環境

愛康醫療深知氣候變化已成為影響人類社會發展和全球政治經濟格局的重大挑戰，在積極開展氣候風險應對工作的同時，主動響應國家雙碳目標，通過規範排放管理、提高能源和資源利用率、倡導綠色辦公等舉措，實現公司的可持續發展。

### 應對氣候變化

愛康醫療積極識別各項氣候風險與機遇，制定氣候風險應對戰略，並結合自身業務特點制定措施。

為應對氣候變化，公司建立了氣候變化管理體系：

層級	責任
管理層	<ul style="list-style-type: none"><li>• 氣候變化相關事務的最終負責機構，執行董事為最高責任人；</li><li>• 負責監督審批公司氣候變化議題的工作，包括制定戰略、管理政策、監管績效目標；</li><li>• 與董事會定期召開會議，討論氣候變化的風險和機遇、戰略轉變、目標制定等議題，將氣候相關風險與財務影響納入未來考量範圍之中，通過引入激勵措施管理氣候相關問題。</li></ul>
執行層	<ul style="list-style-type: none"><li>• 由ESG工作小組負責，承擔董事會以下最高的治理責任；</li><li>• 每季度評估並分析與氣候有關的風險和機遇；</li><li>• 制定與執行應對氣候變化相關的管理政策，負責公司環境目標的設定及定期檢討，以及管理公司能源使用效率，並定期向董事會匯報公司氣候變化相關風險。</li></ul>
內部控制團隊	<ul style="list-style-type: none"><li>• 負責對氣候風險管理的充分性和有效性進行獨立審查。</li></ul>

按照TCFD<sup>1</sup>對氣候風險的分類，我們識別出以下的主要氣候變化風險並制定應對舉措：

風險類型	具體風險	風險描述	應對措施
實體風險	急性風險	<p><b>極端天氣影響：</b>                      颱風、極端降雨等極端氣候或影響及破壞公司基礎設施(例如，電力，水，運輸和通訊)，對公司供應鏈、製造及產品交付帶來負面影響。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>充分考慮在極端氣候下的運營條件，設立自然災害預警機制；</li> <li>增強供應鏈的適應力，定期識別因氣候變化產生的供應鏈風險，選取多個供應商進行採購，要求供應商制定應對氣候變化的計劃。</li> </ul>
	轉型風險	<p><b>政策及法律風險</b></p> <p>隨著國際國內的監管機構、資本市場評級指數等對企業環境信息披露的要求不斷提升，若未按要求披露環境信息，將導致公司面臨合規風險</p> <p><b>聲譽風險</b></p> <p><b>公眾質疑：</b>                      在氣候變化受到廣泛關注的背景 下，公司環境績效受到監管機構、投資人、客戶、社會公眾等利益相關方的密切關注，若未能及時有效採取環境保護措施，將對公司的公眾形象產生負面影響，導致收入損失。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>為減輕相關政策對公司運營的影響，公司關注、研讀現有環境及碳披露政策，根據政策法規及碳市場情況，及時調整公司應對策略。</li> <li>全系統的梳理公司業務，在產品採購、生產、運輸等方面採取節能減排措施；</li> <li>與客戶、供應商、分銷商和投資者等利益相關者積極溝通，定期公開本公司與氣候變化有關的戰略和其他信息，並以氣候變化和節能減排為主題展開討論。</li> </ul>

<sup>1</sup>註： TCFD為氣候相關財務訊息披露工作組(Task Force on Climate-related Financial Disclosures，簡稱TCFD)，該部分參考TCFD為企業氣候變化相關內容提供的框架進行披露。

風險類型	具體風險	風險描述	應對措施
	市場風險	客戶低碳消費偏好轉變： 國家雙碳目標背景下，消費者傾向選擇低碳、環保的產品和服務，若公司產品碳足跡較高，或將導致市場份額的損失。	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期開展分銷商培訓，要求分銷商就公司氣候策略和措施、產品碳足跡與客戶進行溝通；</li> <li>通過公共媒體(例如ESG報告，官方網站等)披露報告碳排放績效。</li> </ul>

公司通過對環境數據分析及未來發展預測，結合自身業務發展規劃及經營特點，制定了溫室氣體減排強度目標，承諾以2020年為基準，至2030年碳排放強度下降32%。該目標的詳細數據如下：

涵蓋範圍	基準年(2020年)	目標年(2030年)	下降率
範圍一和範圍二溫室氣體排放	0.044噸 二氧化碳 當量/萬元	0.030噸 二氧化碳 當量/萬元	32%

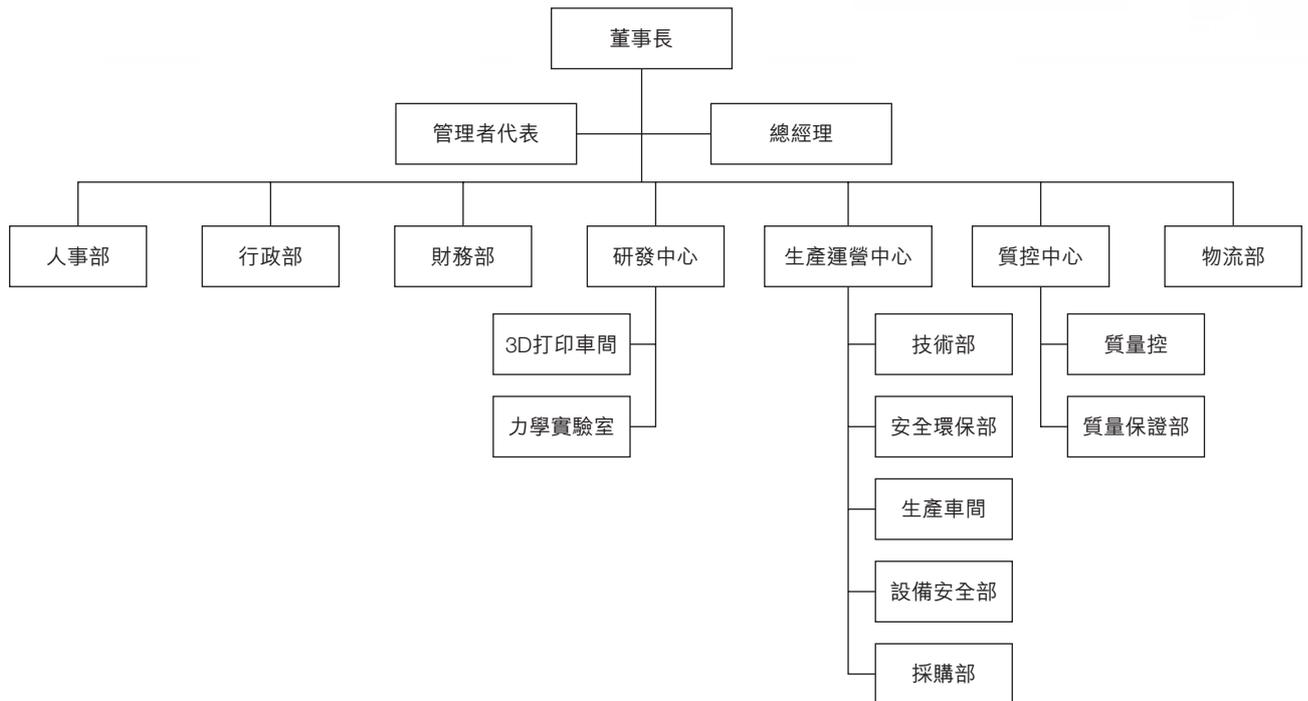
公司注重對溫室氣體排放的監控和管理。自2020年設定碳排放目標以來，公司對生產用能、建築用能、辦公用能進行了嚴格的管控。2021年，公司QHSE (Quality, Health, Safety and Environment)部門開展公司碳足跡計量與追蹤，以深入了解高碳排放產生的生產環節，並加以針對性的管理。未來，我們積極考慮對碳排放進行第三方核查認證，提高碳排放管理的科學性和真實性。2021年，公司每萬元生產產值溫室氣體排放為0.055噸CO<sub>2</sub>e，詳細溫室氣體排放近三年對比如下表所示<sup>1</sup>：

類別	2021年	2020年	2019年
範疇一(直接排放)(噸CO <sub>2</sub> e)	<b>331.2</b>	394.9	529.5
範疇一(直接排放)排放強度(噸CO <sub>2</sub> e/萬元)	<b>0.004</b>	0.004	0.005
範疇二(間接排放)(噸CO <sub>2</sub> e)	<b>3,911.7</b>	4,196.2	2,451.5
範疇二(間接排放)排放強度(噸CO <sub>2</sub> e/萬元)	<b>0.051</b>	0.041	0.025
總量(噸CO <sub>2</sub> e)	<b>4,242.8</b>	4,591.1	2,981.0
總量排放強度(噸CO <sub>2</sub> e/萬元)	<b>0.055</b>	0.045	0.030

<sup>1</sup>註：根據《2017年度減排項目中國區域電網基準線排放因子》折算中國電力二氧化碳排放量；根據CRC Energy Efficiency Scheme折算英國電力二氧化碳排放量；根據2006 IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories折算化石燃料二氧化碳排放量。

## 環境管理

報告期內，愛康醫療嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》，根據ISO14001：2015，制定《職業健康、安全、環境管理手冊》，建立了完善的環境管理體系，成立以董事長為最高負責人的EHS組織機構，並制定環境管理目標，將環境管理與績效掛鉤，以促進公司的綠色可持續發展。報告期內，公司已獲得ISO14001：2015環境管理體系認證。



圖：愛康醫療EHS組織結構

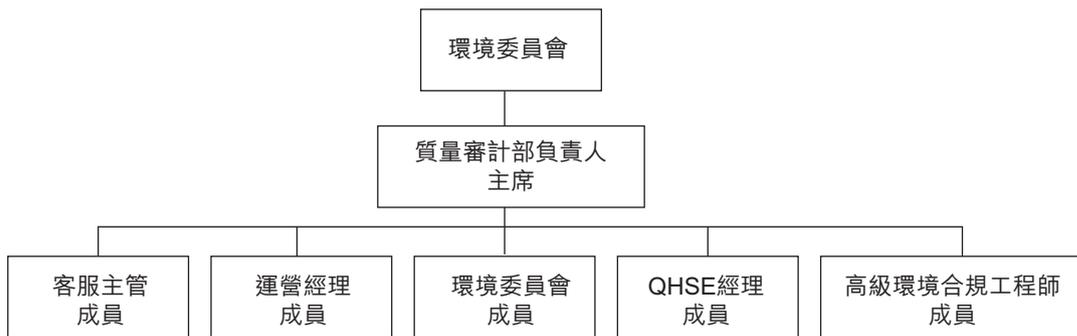
表：愛康醫療環境管理目標及達標率

2021年重大污染事故(事件)為零

2021年污染物(水、噪音、粉塵、氣體、固危廢)排放達標率100%

2021年全員環保意識教育培訓率100%

在英國，JRI公司於報告期內嚴格遵循英國《環境許可(英格蘭和威爾士)條例》(Environmental Permitting (England and Wales) Regulations 2010)《環境保護條例》(Environment Protection Act)，以及與行業相關的《關於化學品註冊、評估、授權和限制的歐盟議會和理事會條例》(EC Regulation 1907/2006 on Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals)等環保法律法規，制定環境內部控制程序(Environmental Control Procedure)，定期研究並梳理排放物管理以及資源管理的法規要求，以保證公司的正常運營。JRI公司環境委員會，負責統籌公司環境相關工作，包括外部合規內部運營管理工作。環境委員會還定期與員工進行交流，聽取員工提出的環境改善意見，協同全員開展治理。



圖：JRI公司環境委員會架構

報告期內，本集團並無違反有關空氣及溫室氣體排放、排放入水及土地，以及產生危險及非危險廢物的相關環境法律及法規。

## 排放物管理

愛康醫療根據運營地法律法規對廢棄物進行嚴格的管理。報告期內，我們遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《危險化學品安全管理條例》《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》等國家法律法規，制定《廢氣、廢水、粉塵噪聲管理制度》，對其排放實施有效的控制，並定期進行監測和記錄。對測量結果不符合管理指標的廢棄物，公司按照《不符合、糾正措施和預防措施控制程序》由相關部門找出原因、進行糾正，並上報至管理部門。

2021年，愛康醫療的業務經營活動不對環境產生重大影響，較以往無重大變化。公司主要污染物為廢水、粉塵、危險及有害廢棄物、無害固體廢棄物及噪音。

愛康醫療以持續減少廢棄物排放為目標，在生產環節中提升工藝水平，並規範操作，已達到減少廢氣物排放的目標。為妥善處理不同類型廢棄物，我們根據廢棄物的特點制定專項管理辦法。對於固體廢棄物，我們制定《固體廢棄物管理規定》，對固體廢棄物的收集、分類、貯存、處理進行規範管理，減少固體廢棄物對環境造成的污染。針對粉塵污染，公司為易堆積粉塵場所制定《拋光打磨班組定期清掃除塵管理制度》，規範拋光打磨場所的清掃工作，防止空氣中粉塵濃度超標。針對環境影響和毒性較大的危險化學品或危險廢棄物，我們制定《危險化學品安全管理制度》，嚴格管理此類化學品的存儲、使用和廢氣處理等工作。對於產生的危險廢棄物，我們根據《危險廢物轉移聯單管理辦法》，交予有資質的第三方妥善處理。

表：主要廢棄物及處理措施

污染物種類	主要來源	處理措施
水	產品清洗與打磨	依據北京市《水污染物排放標準》、英國《1991年水工業法》等要求，對污水進行預處理，對顆粒物、原料打磨顆粒等主要污染物進行沉澱，達到排放標準的廢水進入污水處理廠；
廢氣(主要為粉塵)	研磨	依據北京市《大氣污染物綜合排放標準》，對粉塵進行防塵處理，於回收系統處理回收後，交由專業公司處理；
危險及有害廢棄物	皂化液、廢切削油、有害及危險化學品使用	統一收集、分類並妥善存放至危廢暫存間，定期交由具備處理資質的第三方機構，危險廢棄物轉移則「五聯單」妥善保存備查；
一般廢棄物	普通辦公、生活垃圾／生產性一般固廢(膠布、砂輪、皮帶、手套、聚乙烯廢料、研磨粉無害塵、鈦合金金屬屑、鈷鉻鋁合金金屬屑，紙箱包裝物等)	對垃圾進行分類，根據類別轉運至對應的處置單位進行處理。
噪聲	產品加工製造	依據《工業企業廠界環境噪聲排放標準》，對噪聲進行監測，並採取隔音、選擇噪聲較小的設備等方式，降低噪音，報告期內，已達到II類噪聲控制標準。

2021年，公司每萬元產值粉塵產生量0.1千克。廢液(有害廢棄物)每萬元產值廢液產生量為1.1千克；一般固體廢棄物產生總量15.6噸，每萬元產值一般固體廢棄物產生量0.2千克。

以下為公司2019-2021年廢棄物產生情況對比如下：

廢棄物類型		2021年	2020年	2019年
廢水	總排水量(噸)	<b>11,435.0</b>	12,961.1	10,312.4
	生化需氧量(BOD)(千克)	<b>95.7</b>	476.5	339.3
	化學需氧量(COD)(千克) <sup>(附註1)</sup>	<b>1,192.7</b>	346.4	1,169.3
	懸浮物(SS)(千克)	<b>128.9</b>	118.1	108.5
	氨氮(NH <sub>3</sub> )(千克)	<b>3.4</b>	0.8	0.2
廢液(有害廢棄物)	廢液產生總量(噸)	<b>83.0</b>	102.9	85.4
	廢液處理量(噸)	<b>83.0</b>	92.9	85.4
粉塵	粉塵產生總量(千克)	<b>6,726.0</b>	8,916.7	17,736.0
	粉塵處理量(千克)	<b>6,726.0</b>	8,850.0	17,736.0
一般固體廢棄物 (無害廢棄物)	鈦削廢棄物處理量(千克)	<b>5,194.7</b>	6,043.0	8,813.9
	鈷鉻鉍削廢棄物處理量(千克)	<b>1,461.6</b>	3,452.5	4,357.5
	其他類別廢棄物處理量(千克) <sup>(附註2)</sup>	<b>8,894.9</b>	4,066.7	3,368.0

附註：

(1) 2021年化學需氧量統計進一步擴大為所有運營公司，2020年以及2019年統計未包含天衍醫療。

(2) 2021年其他類別廢棄物處理量統計進一步擴大為所有運營公司，2020年以及2019年統計未包含天衍醫療。

## 資源使用

愛康醫療主營產品為醫療常規和3D打印產品，對能源及資源消耗較少。公司在生產及運營過程中，主要消耗的能源包括電力、汽油、柴油，資源包括水資源，生產過程所需的鈦合金、鈷鉻鉍、聚乙烯、不銹鋼，以及產品倉儲、包裝所用的紙箱、包裝盒、塑料封膜等。

報告期內，公司嚴格按照《中華人民共和國節約能源法》《2007年建築能效指令(英格蘭和威爾士)》(Energy Performance of Buildings (England and Wales) Regulations 2007)等所有相關法律法規，積極響應運營地政府實施的資源節約措施，制定《資源能源管理制度》，以充分、合理、高效地利用現有資源，並同時降低運營成本。公司致力於實現節水目標，在生產運營過程中注意節約用水，並不存在求取適用水源問題。我們堅持對水、電、天然氣等各項資源的使用情況進行科學化管理，增加如電表、水表等能耗計量表覆蓋密度，全面記錄能源使用情況；為有效控制能耗量，我們分析能源消耗規律，制定節能目標與措施。我們還優化產品設計，降低單位產品的原材料消耗量，並要求員工在離開生產車間時，及時斷電，以避免因機器空轉耗電。2021年，公司每萬元產值水資源使用量為0.3噸，能源使用強度<sup>2</sup>為0.01噸標準煤/萬元。以下為公司近三年年度資源使用數據：

<sup>2</sup>註： 能源使用依據《綜合能耗計算通則GB-T2589-2008》計算得出。

類型		2021年	2020年	2019年
能源使用	電力使用量(萬千瓦時)	<b>454.3</b>	603.9	359.9
	汽油使用量(萬升)	<b>15.3</b>	18.3	24.4
水資源使用	用水量(市政供水)(噸)	<b>24,192.0</b>	24,889.5	23,434.4
原材料	聚乙烯(噸)	<b>10.4</b>	22.1	16.6
	不銹鋼(噸)	<b>46.2</b>	43.5	128.2
	鈦合金(噸) <sup>附註1</sup>	<b>37.9</b>	10.4	49.4
	鈷鉻鉬(噸) <sup>附註2</sup>	<b>53.7</b>	2.1	41.3
	POM棒(噸)	<b>0.0</b>	0.0	0.0
包裝材料	紙箱(噸) <sup>附註3</sup>	<b>9.4</b>	30.7	22.7
	產品包裝盒(噸)	<b>2.5</b>	46.3	19.2
	產品塑封膜(噸)	<b>2.7</b>	4.4	6.5
	氣泡袋(噸)	<b>0.0</b>	1.7	0.0
	其他材料(噸)	<b>0.0</b>	31.8	2.6

附註：

- (1) 2021年天衍醫療器材有限公司擴大產能，鈦合金使用量上升。
- (2) 2021年天衍醫療器材有限公司擴大產能，鈷鉻鉬使用量上升。
- (3) 2021年公司更新產品包裝模式，產品包裝盒使用量下降。

通過對歷史環境數據分析及未來發展預測，針對自身業務發展規劃及經營特點，我們制定了能源使用目標，具體如下：

目標類型	基準年(2020年)	目標年(2030年)	下降率
用電量強度目標	58.3kWh/萬元	40.5kWh/萬元	31%
汽油使用總量目標	182,500 L	120,000 L	34%

## 綠色辦公

愛康醫療制定《綠色辦公管理規定》，對日常運營中能源、資源的採購與使用，以及廢棄物產生與處理進行規範管理：

### 採購

- 採購環保型的產品，如可重複使用的打印機墨盒，再生紙張，環保型的冰箱、空調器、環保電池等產品。

### 使用

- 紙張：倡導無紙化辦公，並對紙張使用進行管理，要求雙面使用紙張。
- 電：要求員工工作隨手關燈以及關閉短時間內不使用的辦公設備。
- 一次性物品：盡可能避免使用一次性物品，必要時使用可降解的一次性用品。

## 廢棄

- 實行廢棄物分類管理，加強廢棄物的回收利用。
- 加強廢電池的回收管理，鼓勵員工積極參與廢電池的回收。

此外，我們開展綠色辦公宣傳，提倡電車出行，不斷提升員工的節能節約意識。

表：2021辦公用品使用情況

類型	2021年
辦公垃圾	
辦公垃圾產生量(噸)	1.95
電子垃圾處理量(噸)	0
廢舊電池回收(粒)	80

## 員工

愛康醫療始終將員工作為公司健康發展的關鍵力量，努力保障員工權益，關愛員工身心健康，為員工打造公平、開放、和諧的工作環境，構建完善的人才培養體系機制，為公司和行業培養優質人才，致力於公司和員工的共同發展。

## 員工僱傭

愛康醫療遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國就業促進法》《中華人民共和國未成年工保護法》等相關法律法規，制定《關於禁止僱傭童工強制勞工的管理規定》《薪酬管理制度》《員工培訓制度》等內部制度，在招聘制度中明確招聘人員的原則和標準，對員工聘用、晉陞及離職等程序進行全流程管理，確保僱傭得到合法規範管理，保障員工合法權益。公司堅持合法僱傭，在僱傭過程中嚴格核對，杜絕童工和任何形式的強制勞動，積極踐行平等僱傭，確保員工不因種族、性別、宗教等因素受到歧視，創造多元化的僱傭環境。若發現存在僱傭童工或強制勞工的情況，我們將針對具體情況進行妥善處理，嚴格尊重和保障員工權益。在謀求自身發展的同時，公司把承擔企業社會責任視為重任，在促進本地區就業穩定、人才引進和培養方面做了大量工作。2021年8月，愛康宜誠獲評北京市就業創業工作先進集體。

2021年，愛康醫療按僱傭類型情況分佈如下：

員工類型	2021年(人)	2020年(人)
全職員工	903	1,017
兼職員工	5	2
總計	908	1,019

2021年，愛康醫療按性別劃分的員工僱傭情況如下：

性別	2021年			2020年		
	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)
男	583	246	29.7%	658	143	17.9%
女	320	137	30.0%	361	78	17.8%
總計	903	383	29.8% <sup>附註</sup>	1,019	221	17.8%

按年齡結構劃分的員工僱傭情況如下：

年齡	2021年			2020年		
	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)
30歲以下	246	130	34.6%	300	87	22.5%
30-39歲	414	163	28.2%	471	105	18.2%
40-49歲	182	61	25.1%	174	22	11.2%
50歲以上	61	29	32.2%	74	7	8.6%
總計	903	383	29.8%	1,019	221	17.8%

按地區劃分的員工僱傭情況如下：

地區	2021年			2020年		
	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)	員工人數(人)	離職人數(人)	離職率(%)
中國大陸	816	333	29.0%	908	197	17.8%
港澳台	0	0	0	1	0	0
海外	87	50	36.5%	110	24	17.9%
總計	903	383	29.8%	1,019	221	17.8%

附註：

2021年，理貝爾進行工廠搬遷，由於新址距離較遠導致部分員工離職，故離職率有所上漲。

### 健康安全管理

我們高度重視生產安全，將大量的人力物力投入到生產管理中，保障員工的生命安全與職業健康。公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國職業病防治法》等法律法規，內部制定《安全生產責任制管理制度》《安全生產檢查管理制度》《危險作業安全管理制度》《安全事故報告和處理管理制度》等制度文件作為本集團開展安全管理的工作準則，不斷完善安全生產管理體系和追責制度，制定年度安全生產目標，保障員工生命和公司財產安全。

2021年5月，愛康宜誠EHS管理體系獲得環境管理體系和職業健康安全體系雙重認證，環境管理體系符合GB/T24001-2016/ISO14001：2015，職業健康安全體系符合GB/T45001-2020/ISO45001：2018，標誌著公司在環境、職業健康安全保護方面形成體系化管理，同時公司各級管理人員意識、能力和管理水平的提升得到認可。

愛康醫療重視員工健康，將職業病的防範落實到生產的各個環節中，及時規避工作場所與安全生產環境中的健康風險。我們每年與疾病防治控制中心聯合對生產部門、車間等職業危害的作業場所檢測，對不合格項目進行及時整改；每月對職業健康防護措施進行檢查，並及時通知措施不到位的相關部門落實整改。公司展開入職體檢與離職體檢，涉及職業健康危害的崗位會進行崗前職業病篩查，並建立《勞動者個人職業健康監護檔案》，每年為高職業健康危害風險的人員提供健康體檢且將體檢結果納入健康檔案中。為保障女性員工權益，公司發放女工勞保設施，並及時根據女工的狀況調整其工作崗位。

為了提高員工安全意識，公司積極開展「安全生產月」宣傳活動，並在「安全生產月」中實施消防演練，提高員工安全消防素質、安全防範和自救能力，及時排除消防安全隱患。公司定期舉行各類安全生產教育培訓，提升員工在生產工作過程中的自我保護和健康管理意識。2021年，公司在安全管理方面共計投入195萬元，一線操作員工人均安全培訓分別為30小時(JRI公司)、16小時(愛康宜誠、理貝爾)與8小時(天衍醫療)小時，安全管理人員人均安全培訓40小時(天衍醫療)、24小時(愛康宜誠、理貝爾)。截至2021年，公司連續三年因工死亡人數為0，公司共計工傷損失工作日數為39天。

JRI公司建立完備的健康與安全管理體系，並取得OHSAS18000認證。JRI公司明確健康與安全管理的職責與分工，由執行總裁對健康與安全管理負責，並實現分級負責管控，各級別負責人層層把關，保證生產生活的健康開展。JRI公司健康安全體系對工作場所安全、員工健康、突發風險應對、安保、火警、衛生監測、有害物質等指標有明確的安全管理指引與步驟，覆蓋全面，同時設定年度安全管理目標，並對目標進行拆解，將責任落實到具體部門和負責人，保證目標達成，負責的員工在規定時段上報結果，保障公司的健康與安全管理規範與有效。

新型冠狀病毒疫情以來，為保障員工的健康，公司第一時間部署疫情預防和控制工作，配合當地政府開展疫情監測，在入口處設立測溫排查，及時更新和收集員工的相關健康情況。公司積極宣貫疫情的最新政策與信息，提高職工的防範意識，階段性實施彈性工作制，並為職工配發醫用外科口罩、消毒液、酒精洗手液等防疫用品。

### 員工薪酬及福利

於報告期內，公司嚴格遵守《中華人民共和國社會保險法》《住房公積金管理條例》等相關法律法規的規定，制定《薪酬管理制度》，為員工建立完善的員工權益保障體系，依法與員工簽訂勞動合同，繳納五險一金及社保，保障員工正常休假的權利，在節日為員工發放禮品、獎金等福利。

在薪酬方面，為規範人才管理、促進員工與公司的價值共創，公司採用統一的績效管理體系，以公開、公正的方式開展績效考核及崗位晉陞管理，並將績效考核結果應用於績效獎金分配、崗位晉陞等工作。

愛康醫療為員工提供多樣化的福利與關懷，倡導員工工作與生活平衡，努力營造快樂、健康、和諧的工作生活氛圍，提高員工的歸屬感與幸福感。為豐富和充實員工的生活，本公司定期開展各類文體活動，鼓勵所有員工積極參與。此外，公司全方位落實員工關懷行動，呵護女性員工，幫助和支持困難員工，制定《女工保護管理制度》維護女性員工權益，在婦女節為女員工準備禮物，舉辦特色知識講座。

### 員工發展

「員工發展第一」是愛康一貫堅持的原則，我們將員工發展視為企業發展的重要動力和企業社會責任的重要方面。愛康醫療致力打造高水平的醫療人才，支持員工提升專業知識、學歷和職業技能，為員工制定全面的培訓、考核、晉陞體系，促進員工個人能力的提升與職業路徑的發展。

愛康醫療擁有完善的員工培訓體系，依據《愛康醫療培訓制度》為不同層級、崗位的員工制定並開展年度與季度培訓計劃，提供內容豐富的內部、外部培訓等培訓課程。我們鼓勵所有類型的員工開展外部培訓以加強個人能力的提升，員工可通過填報《培訓需求調查表》來獲得外部培訓機會。此外，公司為員工建立個人培訓賬戶，匯總培訓簽到與考試成績，並將匯總結果作為職級晉陞與薪酬調整的參考標準之一。

#### 愛康醫療員工培訓體系

內部培訓	培訓類型：新員工培訓、管培生培訓、技術職等職級培訓及新晉管理者培訓	培訓內容：醫療器械行業法規、製圖標準化應用、質量控制與管理、骨科植入物等
外部培訓	培訓類型：管理技能培訓、專業技能培訓、學歷學位教育、其他教育培訓	培訓內容：企業管理、市場營銷、人力資源管理、專業知識及技能、學歷學位教育等其他培訓

2021年，按性別劃分的員工受訓情況：

性別	2021年		2020年	
	受訓僱員 百分比(%)	受訓平均 時數(小時)	受訓僱員 百分比(%)	受訓平均 時數(小時)
男員工	95.2	31.9	73.3	28.2
女員工	98.8	33.4	73.7	30.7

2021年，按僱員類型劃分的員工受訓情況：

僱傭類型	2021年		2020年	
	受訓僱員 百分比(%)	受訓平均 時數(小時)	受訓僱員 百分比(%)	受訓平均 時數(小時)
高級管理人員	95.7	25.9	81.1	15.0
中層管理人員	97.9	46.8	81.9	58.9
普通員工	96.3	31.0	72.3	26.4

## 產品責任

愛康醫療作為中國骨科植入物行業的領軍企業，致力於改善國產產品的劣質形象，高度重視產品質量這一企業發展的根本，將質量把控融入到生產、流通、銷售的方方面面，及時跟進客戶應用體驗，關注客戶反饋，不斷改善產品與服務質量。此外，公司不斷提升自主創新研發能力，致力於打造全球領先的醫療企業。

伴隨著時代的進步，國內人工關節置換已經歷了20年的高速發展，面對新的環境和需求，數字化、智能化和全新的治療理念將是引領關節置換進一步發展的強勁動力。作為國內骨科3D打印數字化技術、服務的領導者，愛康醫療擁有國內最大的患者資料數據庫、唯一的3D打印定制化產品註冊證，一流的醫工交互設計平台以及豐富的臨床應用經驗。憑借這些優勢我們可為複雜、翻修和重建病例提供更為安全有效的個性化、定制化解決方案。同時，愛康醫療在智能化骨科的賽道也在不斷發力，擁有從術前AI規劃到AR、VR技術，用於教學、術前演示和術中可視化；從手持式導航，智能化手術工具再到手術機器人的完整儲備，愛康醫療的智能化骨科進程正在不斷加速，賦能骨科。愛康醫療從一家骨科產品公司開始，到目前的骨科全流程公司正向骨科智能化、數字化系統公司邁進。

2021年9月，國家組織高值耗材—人工關節集中帶量採購在天津正式開標，愛康醫療旗下三個品牌(愛康宜誠，天衍醫療，JRI)四條產品線全線獲得中標資格，三個品牌價格高中低搭配，可以靈活響應市場各類需求，更好地服務客戶。此外，由於這三個品牌共享同一個渠道網絡和營銷團隊，我們能做到最大程度地降低運營成本，為經銷商們讓出最大的利潤空間。

## 質量控制

報告期內，愛康醫療堅持以提供高質量產品為宗旨，嚴格落實《中華人民共和國產品質量法》《醫療器械監督管理條例》《醫療器械生產質量管理規範》《醫療器械召回管理辦法》等相關法律法規要求，內部制定《質量手冊》《質量管理體系運行監督考核制度》《返工程序》等質量管理制度，嚴格控制原材料進貨檢驗過程，注重細節，不斷改進產品的設計和製造質量。公司制定產品召回流程，若發生召回情況，公司將及時依照召回制度及程序，召回已上市銷售但是可能對用戶安全健康產生隱患的產品，確保識別及追溯所有受影響的產品。

愛康醫療作為國內人工關節假體最大的生產製造企業之一，已獲得ISO13485：2016醫療器械質量管理體系認證。公司兩類主營產品(骨科內植入物和手術器械)分屬國家第三類醫療器械與第二類醫療器械，接受國家藥監局監督，其中3D打印植入物已獲得國內NMPA醫療器械生產許可證。

公司質量管理體系覆蓋研發中心、生產中心、質控中心、營銷中心等各部門以及相關部門的工作人員。為有效實施質量管理體系，提高產品質量，滿足適用的法規要求，公司醫療器械產品質量的主要負責人由總經理擔任，同時任命管理者代表，負責公司質量管理體系的日常工作。公司《質量手冊》要求管理者代表將質量管理體系所需的過程形成文件，並定期向總經理報告質量管理體系的有效性和任何改進需求，同時確保在整個公司內提高滿足適用的法規要求和質量管理體系要求的意識。

公司制定有《服務和反饋控制程序》，收集和來自內部和外部的與顧客有關的信息，並利用這些信息對質量管理體系進行測量，從而保證質量管理體系的適宜性、充分性和有效性。2021年，公司未發生因質量或健康原因造成的產品召回事件。

### 產品創新

愛康醫療作為骨科3D打印領導者，以產品創新為公司核心，致力於新材料、新技術在骨科領域的研發與應用。公司制定了《知識管理指導程序》、《專利及文章的獎勵管理辦法》等各項制度管理、保護知識產權，有效提升核心競爭力，保障品牌聲譽。公司規定在組織創造、積累、分享和使用知識的同時，注重組織內部知識的安全保密，維護好組織知識，保護知識產權，避免因人員的流失、合作夥伴及供應商等因素導致知識流失與損失。

2021年8月，愛康仰仗創新研發方面多年的投入積累，在後疫情及國採大環境下做出靈活調整，逆流而上，首次成功躋身Orthoworld年度報告髖關節市場全球前十，表現出迅猛的發展態勢。我們秉持「of china, by china, for world」的理念，貼近中國市場需求，依賴中國醫生智慧，著眼全球市場，佈局長期發展。

在傳統人工關節製造領域，愛康醫療已形成膝髖關節初次置換、嚴重畸形、複雜病變，再到翻修置換手術等系列化的產品線；在創新產品方面，愛康醫療利用3D打印技術開創了國內骨科領域的先河。公司研發的3D產品在全球首次應用於脊柱手術禁區，幫助世界首例寰椎腫瘤手術獲得成功。愛康醫療推出的ITI(Image To Implant)技術平台是在3D打印領域與數字化領域的又一次革新。平台可提供周全的術前規劃，讓醫生提早知道術中可能存在的風險，不僅能夠縮短手術時間，提高手術精準性，更為病人的安危提供有效的保障。

愛康醫療於2009成立了企業技術中心，2020年07月經北京市經信局認定為北京市企業技術中心(下文簡稱「中心」)，該中心是愛康醫療根據市場競爭需要設立的技術研發與創新的特色機構。中心主要負責制定愛康醫療技術創新規劃、開展產業技術研發，同時創造運用知識產權、建立技術標準體系、凝聚培養創新人才，推進技術創新全過程的實施。中心形成高水平技術開發團隊，成員專業涵蓋機械工程、材料學、力學、醫學等，是一支高質量的骨科植入物開發團隊。中心成立以來，在骨關節植入物、脊柱植入物等領域開展科技攻關，取得一系列科技成果，形成髖關節植入物、膝關節植入物、椎體假體、椎間融合器等系列化產品，並獲得規模化臨床應用。2021年10月，愛康醫療聯合北京積水潭醫院設計開發的3D打印部分距骨一體化假體成功應用於距骨骨軟骨損傷合併距骨囊腫臨床診療手術，在世界範圍內填補了該領域的空白，標誌著愛康醫療在3D打印定制化產品設計開發方面又邁上了一個新台階，該項目榮獲2020年北京市科學技術進步一等獎及中華醫學科技獎。

為了促進企業研發技術進步和實現產品可持續發展，增強自主研發能力和技術儲備，公司制定《專利及文章的獎勵管理辦法》，鼓勵員工在人工關節及相關領域的發明創造。截至2021年12月31日，本集團共獲得發明專利100項，實用新型專利313項，已授權的PCT專利10項。

### 客戶服務與投訴處理

愛康醫療深知，我們製造的產品與人體生命健康有關，在保障產品質量安全的同時，也要將客戶滿意度作為公司追求的重要目標。公司嚴格遵守合規宣傳及推廣的法律法規，堅持負責任的營銷原則，規範自身營銷行為。公司通過定期進行滿意度調查的方式，充分了解客戶的體驗和反饋。我們會定期進行客戶對產品和服務的滿意度調查，由公司客服向代理商發出《客戶滿意度調查表》，由銷售和市場向終端客戶發出《客戶滿意度調查表》，統計客戶評分情況。

愛康醫療依據《服務反饋控制程序》規定處理公司產品售前、售中、售後過程中的服務和顧客反饋信息的控制，將優質服務貫穿於產品生產、流通的全過程，各個部門分工明確、相互配合。營銷中心負責產品售前與顧客進行溝通進而識別顧客的需求與期望，對用戶進行售前培訓，收集顧客反饋信息以及手術技術指導等服務工作；客服部負責產品售中和售後服務工作，包括訂單的溝通、因業務變動導致的退換貨、售後顧客反饋信息的收集和處理；研發中心、技術部、工具工程部負責解決返回產品和內部不合格產品的設計問題，提出解決措施或改進方案；質量控制部負責顧客反饋質量問題及產品返回原因分析和性質判定；質量保證部負責收集、匯總各部門的反饋信息，對投訴進行處置，與相關部門共同指定糾正措施。

JRI公司亦制定客戶投訴處理程序制度，所有投訴均會在24小時內錄入線上投訴系統，並於48小時內由監管部門相關工作人員分析是否需要上報。如果投訴被認定為值得上報，將由質量保證與監管中心負責人批准，並將投訴分配給合適的部門或負責人在60天內完成進行調查。若調查發現投訴屬實，產品將會被召回進行進一步處理。以上所有步驟均會被記錄到JRI公司投訴管理系統。JRI公司會對客戶投訴結果進行分析匯總，生成月度與年度客戶投訴分析報告，並納入年終管理考核，有效管控投訴處理水平。

2021年，愛康醫療共收到客戶投訴35起，愛康宜誠、天衍醫療、JRI公司、理貝爾客戶投訴處理完成率分別為100%、100%、95.5%、100%，年度客戶滿意度分別為86.4%、100%、100%、86%。

愛康醫療嚴格遵守公司業務開展所在地的法律法規，如《中華人民共和國個人信息保護法》《中華人民共和國數據安全法》等，要求員工對客戶及經銷商等第三方的非公開信息，需嚴格恪守信息保密原則。

### 供應鏈管理

愛康醫療積極發展可持續供應鏈，結合公司業務發展需求，制定內部管理文件，建立起完善的供應商管理體系，對供應商的識別、准入、審核、評估進行規範管理。

截至2021年末，本集團共有232名供應商。

## 供應商所在地區

2021年(家)

亞洲	137
歐洲	90
北美洲	5

公司供應商主要包括進口連接產品提供商，及樣品測試及廢物處理服務商。我們根據《合格供方選擇、評價和重新評價制度》《採購控制程序》，在供應商引入和篩選階段，對潛在供應商開展產品質量、產品交付能力、環境影響、員工健康與安全等方面進行審核和評估，並優先選擇獲得ISO9001質量管理體系認證和ISO13485醫療器械質量管理體系認證的供應商。對於合作的供應商，我們要求其簽訂反腐敗協議，反腐敗文件簽訂率達93%。在審核與評估階段，我們參照《合格供方質量問題處理及變動記錄》及《合格供方業績及年度評審表》，對供應商的產品質量、服務、技術和價格開展年度審核及飛行檢查並審閱供應商在其帶來的環境影響方面的表現，以及在供應鏈中是否有任何社會風險，對不合格的供應商提出整改要求，並重新考核，而情節嚴重的供應商我們將停止合作。2021年，我們對69家供應商執行審查，對9家公司執行現場審查。

公司注重與供應商的交流，致力與供應商共同發展。我們倡議供應商簽署《愛康醫療供應商ESG聲明》，並積極與供應商探討氣候變化、綠色包裝等議題，共同推廣可持續發展理念。

在英國，JRI公司要求所有重點供應商獲得ISO13485醫療器械質量管理體系認證，以及優先選擇在獲得ISO14001環境體系認證的本地供應商，以降低對環境的負面影響。在供應商審核階段，公司依照技術部門與供應商簽訂的協議，對供應商定期開展產品質量審核。公司通過發放問卷、開展培訓的方式加強與供應商的交流。2021年，JRI公司對全體A類供應商開展了供應商審計計劃。

## 商業道德與反腐敗

愛康醫療堅持廉潔運營，嚴格遵守《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》《中華人民共和國招標投標法》等國家及地方相關政策法規，杜絕任何形式的腐敗行為，而愛康醫療於報告期內完全遵守所有該等法律法規。愛康高度重視員工廉潔從業，2021年，公司更新內部《員工廉潔自律管理規定》，列明員工與第三方進行洽商與合作中應履行的廉潔義務，並明確基於情節輕重對應的相關處理規定，該規定適用於與第三方有商洽、合作等工作往來的公司所有員工。同時，《員工廉潔自律管理規定》中對違背廉潔行為準則的舉報行動作出規定，明確舉報範圍及舉報通道，並對舉報人和證人進行保護，嚴禁用任何形式對舉報人和證人進行打擊報復。2021年，愛康醫療要求員工簽署「關聯關係權益申報表」與廉潔自律承諾，明確禁止串通、勾結商業合作夥伴開展違反商業道德的活動。

愛康醫療通過開展反腐培訓提升董事及員工廉潔自律意識，從思想源頭杜絕違規違紀事件發生。2021年，愛康醫療針對管理層和普通員工開展各類廉政教育活動及培訓，其中董事接受的反腐敗培訓人均時長約2小時。2021年，愛康醫療無賄賂、敲詐勒索、欺詐、洗錢、腐敗或貪污訴訟案件發生。

愛康醫療把反貪腐和反賄賂協議加入公司的分銷協議中，明確規定了在分銷商應履行並遵循該協議，堅持合規透明的展開合作，不得直接或間接地給予或接受任何形式的賄賂、回扣或疏通費。對於違反協議的分銷商，愛康有權終止與違規的分銷商的合作。

### 社會責任

愛康醫療利用自身資源與優勢，助力醫療健康領域公益事業，為社會傳遞愛心善舉，彰顯企業責任擔當。2021年，愛康醫療社會公益項目總金額投入6,000,000元，投入自願服務時長為20小時。

愛康醫療重視提高醫療可及性，自2021年4月1日，國家組織醫用耗材聯合採購平台發佈《關於開展部分骨科類高值醫用耗材產品信息採集工作的通知》，正式敲定骨科高值醫用耗材成為新一批國採高值醫用耗材的重點後，我們積極參與包括人工髖關節、人工膝關節等產品的人工關節集中帶量採購活動。國家組織高值醫用耗材聯合採購辦公室於9月14日在天津啟動人工關節國家集中帶量採購並正式開標，愛康醫療旗下三個品牌(愛康宜誠，天衍醫療，JRI)四條產品線全線獲得中標資格。高值醫用耗材集中帶量採購，可在保證產品質量的同時，實現以量換價，有效降低患者就醫負擔，真正惠及百姓。

愛康醫療長期堅持向社會分享前沿的骨科知識與技術，推動國內骨科醫療行業的發展。我們於2012年成立面向骨科領域醫務工作者、骨科行業從業人員和患者的教育及培訓平台—愛康學院(AK Institute)。

愛康學院定期為人工關節醫生舉辦學習班、專題研討會議、特定主題學術沙龍、高峰論壇、學術峰會、骨科技術專家巡迴演講，並提供北京醫院進修等項目，2021年度共舉辦10場線上學習班。截至2021年12月31日，愛康學院共計舉辦129期膝關節置換學習班，由北京知名專家介紹骨科專業理論知識、應用實踐論點和手術技巧要點，各省份專家學員代表攜帶經典病例進行現場討論交流。

同時，愛康學院與北京大學第三醫院、北京大學人民醫院、北京積水潭醫院、北京大學國際醫院等北京重點醫院合作，依托國內眾多知名專家教授醫學經驗，為地方人工關節醫生搭建學術交流平臺，將先進關節置換技術及理念帶進地方醫院，幫助地方醫院醫生提高手術置換技術，增強其疾病診療能力。在患者健康教育方面，愛康醫療定期在官方微信公眾號平台發佈「愛康學院3分鐘課堂」分享小知識；除組織日常骨科專家義診、患者互動之外，愛康醫療更有每年定期的慈善活動項目，積極造福患者。

**案例：人工關節翻修高峰論壇暨3DACT Ringfix多孔翻修杯上市會在武漢成功舉辦**

2021年5月9日，由愛康學院舉辦的「第十三屆實踐出真知—人工關節翻修高峰論壇暨3DACT Ringfix多孔翻修杯上市會」在武漢成功舉辦，來自全國各醫療單位的百餘位骨科專家學者出席了本次盛會。大會以「實踐出真知」為主題，以五個章節(膝關節複雜初次與翻修、髌關節複雜初次與翻修、3DACT Ringfix多孔翻修杯的臨床應用暨新品發佈會、3D定制重建與醫工結合、挑戰性病例研討)聚焦3D打印新產品在複雜髌膝關節翻修中的應用、髌膝關節翻修中骨缺損重建難題，為參會嘉賓獻上一場學術饕餮盛宴。

愛康醫療「實踐出真知」關節置換主題學術活動至今已舉辦十三期，每一期都致力於關節翻修術理念及手術技巧的學術交流，促進中國關節翻修置換的標準化流程普及與優化，提升醫生翻修手術技巧，從而更好的為臨床患者服務。

**案例：愛康醫療積極參與「全國醫療器械安全宣傳周」活動**

2021年7月19日，「全國醫療器械安全宣傳周」在京啟動，愛康醫療企業負責人參加了此次啟動儀式。本屆「全國醫療器械安全宣傳周」以「安全用械創新發展」為主題，重點在展示建黨百年醫療器械成果、宣貫《醫療器械監督管理條例》(以下簡稱《條例》)及其配套規章、促進醫療器械技術創新與高質量發展、開展醫療器械知識科普宣傳四方面進行宣傳。在宣傳週期間，我們也開展形式多樣的科普宣傳活動，深入貫徹新修訂《條例》，推動醫療器械產業創新發展，更好地為患者提供服務。

2021年，愛康醫療啟動OneAK文化，幫助公司以更加統一堅定的步伐，為改善億萬病患的生活品質而努力。

2021年，愛康醫療技術中心獲得北京市經濟和信息化局認證的「2020年度北京市企業技術中心新創建名單」、「北京市智能製造標桿企業名單」。



## 致愛康醫療控股有限公司股東的獨立核數師報告

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第94至156頁的愛康醫療控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於2021年12月31日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(以下簡稱「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(以下簡稱「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映貴集團於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，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(以下簡稱「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(以下簡稱「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)以及與我們對開曼群島綜合財務報表相關的道德要求，我們獨立於貴集團，並已履行這些道德要求以及守則中的其他專業道德責任。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。

### 關鍵審計事項(續)

#### 收入確認

請參閱綜合財務報表附註4及2(r)分別在第116頁及第112頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團於客戶擁有並接納產品時，確認銷售人造器官植入物所得收入。收入確認的實際時間點視乎與客戶訂立的銷售合約的具體條款及條件而有所不同。

貴集團的客戶主要為分銷商，而與客戶訂立的銷售合約具有各種有關收入確認、回扣權利及退還貴集團所售貨品的權利的不同條款。授予客戶的銷售回扣使客戶有權享有未來購買的折扣。根據貴集團的客戶忠誠計劃，其主要基於數量計算，由客戶達到指定里程碑後賺取。

計算就預期銷售回扣及銷售退還確認的金額乃根據歷史經驗及未來客戶行為的預期，並需要若干管理層判斷及估計。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們評估收入確認的審計程序包括以下程序：

- 瞭解及評估與收入確認以及計算分配至預期銷售回扣的交易價格金額及預期銷售退還金額有關的關鍵內部監控的設計、執行及運作的有效性；
- 抽樣檢查客戶合約以確定與收貨、銷售回扣及退還所售貨品權利有關的條款及條件，並參考現行會計準則規定評估貴集團的收入確認政策；

## 關鍵審計事項(續)

### 收入確認

請參閱綜合財務報表附註4及2(r)分別在第116頁及第112頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

我們將收入確認識別為關鍵審計事項，主要由於收入為貴集團的一項關鍵績效指標，收入確認時間可能受到操控以達到目標或期望。此外，諸多銷售條款可能影響收入確認的時間且估計銷售回扣及銷售退還時需要管理層作出重大判斷。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 抽取年內錄得的銷售回扣交易，並將計算回扣所用的參數(包括銷量及回扣率)與相關源文件(包括銷售發票、銷售合約及所錄得的累計銷售數據)進行比較，以評估計算銷售回扣時所採納的方法是否基於相應客戶合約所界定的條款及條件；
- 將財政年度年結日之後錄得的實際銷售回扣與管理層於財政年度年結日所作就銷售回扣確認的合約負債進行比較，以評估管理層釐定銷售回扣金額過程的可靠性及評估相關收入是否於適當財政期間入賬；
- 將貴集團錄得的實際銷售退還與上一年所作出的銷售退還撥備進行比較，以評估管理層估計年度銷售的銷售退還率及於財政年度年結日確認退回負債的過程的可靠性；
- 按抽樣基準，將財政年度年結日之前及之後錄得的特定收入交易與相關基本文件(包括不同銷售合約下適用的發貨單、裝運單及收貨單)進行比較，以評估相關收入是否於適當財務期間根據各銷售合約所載銷售條款確認；及
- 檢查有關收入日記賬賬項(被認為符合具體以風險為基準的標準)的基本文件。

## 關鍵審計事項(續)

### 商譽減值

請參閱綜合財務報表附註15及2(i)(ii)分別在第130頁及第108頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

貴集團所收購的附屬公司JRI Orthopaedics Limited (「**JRI**」)及北京理貝爾生物工程研究所有限公司(「**理貝爾**」)應佔商譽於2021年12月31日分別為人民幣19,038,000元及人民幣113,411,000元。

管理層通過比較資產的賬面價值和可收回金額，對商譽和尚未達到可使用狀態的無形資產進行年度減值測試。可收回金額根據公允價值減去處置費用後的淨額與使用價值兩者之間較高者確定。在評估使用價值時，管理層為每個可單獨識別的現金產生單元(「**CGU**」)編製折現現金流量預測。商譽的減值評估由管理層參考管理層委任的外部估值師編製的評估報告進行。

準備折現的未來現金流涉及管理層的重大判斷，尤其包括估計未來收入增長率、未來毛利率、未來經營開支、未來資本支出及營運資本變動，以及確定長期增長率和適當的折現率。

#### 我們的審計如何處理該事項

我們評估商譽減值確認的審計程序包括以下程序：

- 評價管理層對於現金產生單位的識別，以及分配至每個現金產生單位的商譽的金額，並根據現行會計準則評價管理層減值測試的方法；
- 評價折現的未來現金流預測的關鍵假設，即將預測中所使用的相關數據，包括未來收入、未來收入增長率、未來毛利率、未來經營開支、未來資本支出及營運資本變動，與歷史趨勢和外部市場數據相比較；
- 引入內部評估專家，通過與可比公司和外部市場數據(如有)進行比較，協助我們評估所採用的減值評估方法、長期增長率和現金流折現預測所採用的折現率；

## 關鍵審計事項(續)

### 商譽減值

請參閱綜合財務報表附註15及2(j)(ii)分別在第130頁及第108頁的會計政策。

#### 關鍵審計事項

我們把商譽潛在減值的評估列為關鍵審計事項，因為減值金額的確定涉及管理層重大判斷，該判斷存在固有不確定性且可能受到管理層偏見的影响。

#### 我們的審計如何處理該事項

- 評估管理層委任的外部估值師在評估商譽減值時的資格、經驗及專業知識，並考慮其客觀性及獨立性；
- 通過比較上一年度JRI的貼現現金流預測和本年度的結果進行追索性審查，並評估針對當期假設重新估計以評估是否存在任何管理偏差的跡象；
- 對折現的未來現金流預測中的關鍵假設，包括如未來收入、未來毛利率及折現率進行敏感性分析，考慮分析結果對當年減值金額的影響，以及是否存在管理層對於關鍵假設的選擇有偏見的跡象；及
- 根據現行的會計準則評估管理層商譽減值評估在綜合財務報表中披露的合理性。

### 綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在此方面，我們沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備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。

在擬備綜合財務報表時，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。

審計委員會協助董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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。我們僅向整體股東報告。除此以外，我們的報告不可作為其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《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，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。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未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，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，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日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。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、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。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計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。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們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，以及為消除對獨立性的威脅所採取的行動或防範措施(若適用)。

從與審計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這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，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蔡忠銓。

#### 畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

2022年3月24日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	4	<b>761,441</b>	1,035,386
銷售成本		<b>(262,252)</b>	(320,854)
毛利		<b>499,189</b>	714,532
其他收入淨額	5	<b>5,979</b>	5,333
銷售及分銷開支		<b>(187,347)</b>	(154,101)
一般及行政開支		<b>(105,316)</b>	(83,016)
商譽減值虧損	15	<b>-</b>	(8,848)
研發開支		<b>(113,069)</b>	(104,974)
經營溢利		<b>99,436</b>	368,926
財務收入淨額	7	<b>9,123</b>	7,681
除稅前溢利	6	<b>108,559</b>	376,607
所得稅	8(a)	<b>(15,940)</b>	(62,600)
年內溢利		<b>92,619</b>	314,007
本公司權益股東應佔溢利		<b>92,619</b>	314,007
<b>其他全面收益</b>			
其後重新分類或可能重新分類至損益的項目			
換算中國內地境外實體的財務報表的匯兌差額		<b>(18,453)</b>	(25,553)
其他全面收益，已扣除稅項		<b>(18,453)</b>	(25,553)
全面收益總額		<b>74,166</b>	288,454
本公司權益股東應佔全面收益總額		<b>74,166</b>	288,454
<b>每股盈利</b>			
基本	11(a)	<b>人民幣0.08元</b>	人民幣0.28元
攤薄	11(b)	<b>人民幣0.08元</b>	人民幣0.28元

載於第100至156頁的附註為本財務報表的一部分。應付本公司權益股東的本年度溢利應佔股息詳情載於附註12。

# 綜合財務狀況表

於2021年12月31日  
(以人民幣呈列)

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	<b>382,401</b>	364,339
無形資產	14	<b>79,989</b>	76,045
商譽	15	<b>132,449</b>	133,076
遞延稅項資產	26(b)	<b>76,074</b>	50,625
		<b>670,913</b>	624,085
<b>流動資產</b>			
存貨	17	<b>423,068</b>	360,711
貿易應收賬款	18	<b>387,990</b>	450,599
應收票據	18	<b>142,458</b>	101,892
按金、預付款項及其他應收款項	19	<b>28,213</b>	33,551
其他金融資產	29(d)	<b>365,528</b>	188,402
已質押存款及定期存款		<b>111,508</b>	54,575
現金及現金等價物	20	<b>475,606</b>	713,091
		<b>1,934,371</b>	1,902,821
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	21	<b>92,769</b>	145,766
合約負債	22	<b>167,413</b>	46,400
應計費用及其他應付款項	23	<b>166,779</b>	172,177
租賃負債	24	<b>10,952</b>	11,413
即期稅項	26(a)	<b>51,522</b>	42,082
		<b>489,435</b>	417,838
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,444,936</b>	1,484,983
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>2,115,849</b>	2,109,068

## 綜合財務狀況表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣呈列)

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延收益	27	<b>12,351</b>	12,026
租賃負債	24	<b>30,607</b>	15,435
遞延稅項負債	26(b)	<b>41,340</b>	38,831
		<b>84,298</b>	66,292
<b>資產淨值</b>			
		<b>2,031,551</b>	2,042,776
<b>資本及儲備</b>			
股本	28(b)	<b>9,453</b>	9,451
儲備	28(c)	<b>2,022,098</b>	2,033,325
<b>本公司權益股東應佔權益總額</b>			
		<b>2,031,551</b>	2,042,776
<b>權益總額</b>			
		<b>2,031,551</b>	2,042,776

本財務報表於2022年3月24日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表董事會簽署：

李志疆  
董事

趙曉紅  
董事

載於第100至156頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣呈列)

	附註	就股份獎勵計劃持有的							權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元 28(b)	股份溢價 人民幣千元 28(c)(i)	股份 人民幣千元 25(b)/28(c)(iv)	資本儲備 人民幣千元 28(c)(ii)	購股權儲備 人民幣千元 28(c)(v)	匯兌儲備 人民幣千元 28(c)(vi)	保留溢利 人民幣千元	
於2020年1月1日的結餘		8,888	426,380	-	55,174	7,855	15,994	601,719	1,116,010
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	(25,553)	314,007	288,454
發行新股份	28(b)(i)	479	700,876	-	-	-	-	-	701,355
以權益結算的股份交易	25(a)/28(c)(v)	-	-	-	-	1,995	-	-	1,995
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/28(c)(v)	84	17,274	-	-	(6,059)	-	-	11,299
已宣派股息	12	-	(76,337)	-	-	-	-	-	(76,337)
於2020年12月31日及2021年1月1日		<b>9,451</b>	<b>1,068,193</b>	<b>-</b>	<b>55,174</b>	<b>3,791</b>	<b>(9,559)</b>	<b>915,726</b>	<b>2,042,776</b>
年內全面收益總額		-	-	-	-	-	(18,453)	92,619	74,166
以權益結算的股份交易	25(a)/28(c)(v)	-	-	-	-	1,050	-	-	1,050
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/28(c)(v)	2	851	-	-	(631)	-	-	222
已宣派股息	12	-	(36,830)	-	-	-	-	-	(36,830)
就股份獎勵計劃持有的股份	25(b)/28(c)(iv)	-	-	(49,833)	-	-	-	-	(49,833)
於2021年12月31日的結餘		<b>9,453</b>	<b>1,032,214</b>	<b>(49,833)</b>	<b>55,174</b>	<b>4,210</b>	<b>(28,012)</b>	<b>1,008,345</b>	<b>2,031,551</b>

載於第100至156頁的附註為本財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣呈列)

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	<b>108,559</b>	376,607
就下列各項進行調整：		
物業、廠房及設備折舊	<b>61,646</b>	49,895
無形資產攤銷	<b>12,512</b>	10,626
商譽減值	<b>-</b>	8,848
確認遞延收益	<b>(1,139)</b>	(2,277)
租賃負債利息	<b>1,609</b>	1,270
銀行貸款的利息	<b>-</b>	13
利息收入	<b>(8,992)</b>	(12,959)
貿易應收賬款信貸虧損(撥回)/確認	<b>(1,109)</b>	2,528
出售物業、廠房及設備的虧損/(溢利)	<b>518</b>	(401)
以權益結算的股份付款開支	<b>1,050</b>	1,995
<b>經營活動的變動</b>	<b>174,654</b>	436,145
下列各項的變動：		
存貨	<b>(62,357)</b>	(69,437)
貿易應收賬款及應收票據	<b>23,119</b>	(190,308)
按金、預付款項及其他應收款項	<b>5,338</b>	5,666
合約負債	<b>121,013</b>	5,450
貿易應付賬款	<b>(52,997)</b>	65,658
應計費用及其他應付款項	<b>(3,090)</b>	(2,558)
<b>經營所得現金</b>	<b>205,680</b>	250,616
已付所得稅	<b>(29,059)</b>	(45,359)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>176,621</b>	205,257

綜合現金流量表  
截至2021年12月31日止年度  
(以人民幣呈列)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>投資活動</b>			
已收利息		11,164	11,943
出售物業、廠房及設備所得款項		2,892	939
收購一間附屬公司，扣除所收購現金		-	(261,039)
收回結構性銀行存款及定期存款		802,698	528,328
存入結構性銀行存款及定期存款		(1,039,090)	(547,903)
收購無形資產		(17,472)	(4,542)
收購物業、廠房及設備		(58,757)	(85,245)
就資產收取的政府補貼		1,464	1,110
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(297,101)</b>	(356,409)
<b>融資活動</b>			
已付租金的資本部分		(12,789)	(22,548)
發行新股份	28(b)(i)	-	701,355
購買本身的股份	28(c)(iv)	(49,833)	-
償還銀行貸款		-	(1,700)
已付租金的利息部分		(1,609)	(1,270)
已付股息		(36,694)	(75,382)
以權益結算的股份付款所得款項		222	11,299
已付銀行貸款利息		-	(13)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(100,703)</b>	611,741
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(221,183)	460,589
於1月1日的現金及現金等價物		713,091	276,521
匯率變動對所持現金的影響		(16,302)	(24,019)
<b>於12月31日的現金及現金等價物</b>		<b>475,606</b>	713,091

載於第100至156頁的附註為本財務報表的一部分。

## 1 組織及主要業務

愛康醫療控股有限公司(「本公司」)於2015年7月17日根據開曼群島公司法(2011年修訂本)(經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事設計、開發、生產及營銷骨科植入物及相關產品。有關附屬公司的詳情載於附註16。

本公司股份於2017年12月20日在聯交所上市(「上市」)。

## 2 重大會計政策

### (a) 合規聲明

本報告載列的財務報表乃遵照所有適用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」，即所有適用個別國際會計準則(「國際會計準則」)及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的詮釋的統稱)。該等財務報表亦遵守香港公司條例的披露規定及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策於下文披露。

國際會計準則理事會已頒佈多項首次生效或本集團可於本會計期間提早採納經修訂國際財務報告準則。初始應用該等新訂及經修訂準則所引致本集團當前及過往會計期間的任何會計政策變動已於此等財務報表內反映，有關資料載列於附註2(c)。

### (b) 計量基礎及編製財務報表

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，並約整至最近千位數，而本公司功能貨幣為港元(「港元」)。本公司主要附屬公司於中華人民共和國(「中國」)註冊成立，而附屬公司視人民幣為其功能貨幣。本集團決定，除另有說明外，該等財務報表以人民幣呈列。

截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

財務報表乃按歷史成本基準編製，惟其他金融資產的結構性存款投資及非上市股本工具投資按公允價值列賬。

## 2 重大會計政策(續)

### (c) 會計政策變動

本集團於本會計期間將國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則以下修訂本應用於該等財務報表：

- 經修訂的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號及國際財務報告準則第16號修訂本，利率基準改革－第二階段
- 經修訂的國際財務報告準則第16號，2021年6月30日後之新型冠狀病毒疫情相關租金減讓

概無任何修訂對本集團本期間或過往期間業績及財務狀況於本綜合財務報表的編製或呈列方法造成重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。特別是本集團未採用經修訂的國際財務報告準則16，2021年6月30日後之新型冠狀病毒疫情相關租金減讓中關於租賃修改的簡化處理。

### (d) 附屬公司

附屬公司是本集團控制的實體。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的敞口或享有可變回報的權益，並有能力透過其於該實體的權力影響該等回報時，本集團則對該實體擁有控制權。在評估本集團是否擁有權力時，僅會考慮(由本集團及其他人士持有的)實質權利。

於附屬公司的投資由控制開始當日直至控制終止當日於綜合財務報表綜合入賬。集團內公司間結餘、交易及現金流量以及由集團內公司間交易所產生的任何未變現溢利均於編製綜合財務報表時全數對銷。

由集團內公司間交易所產生的未變現虧損以與未變現收益相同的方式對銷，惟僅會在無減值跡象的情況下進行。

本集團於附屬公司的權益變動(並無導致失去控制權)入賬列作權益交易，並對綜合權益中的控股及非控股權益金額作出調整，以反映有關權益的變動，惟概無對商譽作出調整及並無確認收益或虧損。

倘本集團失去附屬公司的控制權，將入賬列作出售其於該附屬公司的全部權益，因此產生的收益或虧損於損益中確認。於失去控制權當日仍保留於前附屬公司的任何權益乃按公允價值確認，而該款項被視為於初步確認金融資產時的公允價值或(倘適用)初步確認於聯營公司或合資企業的投資的成本。

在本公司的財務狀況表中，除非於附屬公司的投資分類為持作銷售，否則該項投資乃按成本減減值虧損入賬(見附註2(j))。

## 2 重大會計政策(續)

### (e) 商譽

商譽指

- (i) 已轉讓代價的公允價值、於被收購方任何非控股權益的金額及本集團先前於被收購方所持股權的公允價值的總和；超出
- (ii) 於收購日期所計量被收購方的可識別資產及負債的公允價值淨值的部分。

倘(ii)的金額大於(i)，則此差額即時於損益內確認為議價購買收益。

商譽乃按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期得益於合併協同作用的各現金產生單位或現金產生單位的組別，並於每年進行減值測試(見附註2(j))。

年內出售現金產生單位時，購入商譽的任何應佔金額會於計算出售的損益時計入其中。

### (f) 於債務及股本證券的其他投資

本集團對債務及股本證券投資(於附屬公司、聯營公司及合資企業的投資除外)的政策載列如下：

於本集團承諾購買／出售投資當日確認／終止確認債務及股本證券投資。投資初始按公允價值加直接應佔交易成本列賬，惟按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)計量的該等投資除外，該等投資的交易成本於損益中直接確認。有關本集團如何釐定金融工具公允價值的解釋，請參閱附註29(d)。該等投資其後根據其分類按以下方法入賬。

#### (i) 於股本投資以外的投資

本集團持有的非股本投資分類至以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。投資所得利息收入以實際利率法計算(見附註2(r)(ii))。
- 按公允價值計入其他全面收益(按公允價值計入其他全面收益)(可劃轉)，倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。公允價值變動於其他全面收益確認，惟預計信貸損益、利息收入(以實際利率法計算)及匯兌收益及虧損於損益確認除外。當終止確認有關投資時，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益(可劃轉)的標準。投資的公允價值變動(包括利息)於損益確認。

## 2 重大會計政策(續)

### (f) 於債務及股本證券的其他投資(續)

#### (ii) 股本投資

股本證券投資均會被分類為按公允價值計入損益，除非該股本證券投資不是持作買賣，並在初始確認投資時本集團不可撤回地選擇按公允價值計入其他全面收益(不可轉回)，以致後續公允價值變動在其他全面收益中確認。這種選擇是以逐項投資的基礎上進行，但只有當投資符合發行人角度下的股本定義時方可進行。若作出此選擇，在該投資被出售前，其他全面收益中累計的金額仍保留在投資重估儲備(不可轉回)中。在出售時，於投資重估儲備(不可轉回)中累計的金額會轉入保留溢利，且不會轉入損益。

### (g) 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備的項目乃按成本減累計折舊及減值虧損入賬(見附註2(j))包括：

- 土地使用權，為位於中國大陸且租賃期限為50年的租賃土地；
- 位於租賃土地的物業或樓宇，本集團為租賃土地的物業權益的註冊所有人；
- 租賃物業的租賃(本集團並非物業權益的登記擁有人)產生的使用權資產；及
- 廠房、機器及設備項目，包括相關廠房及設備的租賃產生的使用權資產(見附註2(i))。

物業、廠房及設備的自建項目成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸和拆除項目並恢復彼等所在的位置的初步估計成本(如相關)，及適當比例的間接成本及借款成本。

廢棄或出售物業、廠房及設備的項目產生的盈虧按出售所得款項淨額與項目賬面值之間的差額而釐定，並於廢棄或出售日期在損益內確認。

## 2 重大會計政策(續)

### (g) 物業、廠房及設備(續)

折舊乃按物業、廠房及設備項目的成本減其估計剩餘價值(如有)以直線法按估計可使用年期撇銷計算，詳情如下：

— 物業及樓宇	位於租賃土地上並按尚餘租期及其估計可使用年期 (於完成日期後20年內)(以較短者為準)折舊
— 租賃物業及裝修	按尚餘租期折舊
— 廠房及機器	3至15年
— 汽車	4至10年
— 辦公設備及傢俬	3至5年
— 土地使用權	50年

資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)會每年進行檢討。

概無就在建工程計提折舊。

### (h) 無形資產

研究活動開支於其產生期間確認為開支。倘若產品或程序在技術上和商業上可行，且本集團有足夠的資源和意願完成開發，則開發活動的開支會予以資本化。資本化的開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例間接成本及借款成本(倘適用)。資本化開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註2(j))。其他開發開支於其產生期間內確認為開支。

由本集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(如可使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註2(j))。內部產生商譽及品牌的開支於其產生期間確認為開支。

具有有限可使用年期的無形資產攤銷以直線法按資產估計可使用年期計入損益。以下具有有限可使用年期的無形資產於可供使用日期起攤銷，其估計可使用年期如下：

軟件	3至10年
專利及產品許可	5至10年
品牌	10年
技術知識	10年

攤銷年期及方法會每年進行檢討。

## 2 重大會計政策(續)

### (h) 無形資產(續)

評估為具有無限可使用年期的無形資產不會攤銷。任何確定為具有無限可使用年期的無形資產會每年檢討，以釐定事件及情況是否繼續支持該資產評估為具有無限可使用年期。倘並無無限可使用年期，則資產的可使用年期評估會由無限變成有限，並自變動日期起根據上文所載有限可使用年期的無形資產攤銷政策預提入賬。

### (i) 租賃資產

於合約開始時，本集團會評估合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約獲給予權利在一段時間內控制可識別資產的使用以換取代價，則合約為租賃或包含租賃。若客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉讓。

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，本集團已選擇不區分非租賃組成部分，並將各租賃組成部分及任何相關非租賃組成部分入賬列為所有租賃的單一租賃組成部分。

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租賃期限為12個月或以下的短期租賃以及低價值資產租賃除外。倘本集團就低價值資產訂立租賃，則本集團按個別租賃基準決定是否將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

倘租賃已資本化，租賃負債初步按於租期內的租賃應付款項現值確認，並按租賃內所隱含的利率貼現，或倘利率不易釐定，則按相關增量借款利率貼現。於初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息開支則以實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃款項不會計入租賃負債的計量，因此，於產生的會計期間內自損益中扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初始金額加於租約開始日期或之前的任何租賃付款，以及所產生的任何初始直接成本。於適用的情況下，使用權資產成本亦包括拆除及移除相關資產或還原有關資產或所在地估計將產生的成本，貼現至其現值，減任何所獲租賃減免。使用權資產於其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬(見附註2(g)及2(i)(ii))。

倘日後租賃付款因指數或利率變動出現變動，或本集團估計剩餘價值擔保下的預期應付款項出現變動或因重新評估本集團會否合理確定行使購買、延期或終止選擇權而出現變動，則將重新計量租賃負債。倘租賃負債按此方式重新計量，則對使用權資產賬面值作出相應調整，或倘使用權資產賬面值已削減至零，則於損益中列賬。

## 2 重大會計政策(續)

### (i) 租賃資產(續)

當租賃範疇發生變化或租賃合約原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修訂」)，且未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期限，使用經修訂的貼現率在修訂生效日重新計量。唯一的例外情況為作為COVID-19疫情的直接後果而發生的任何租金優惠，且符合國際財務報告準則第16號租賃第46B段所載的條件。於此情況下，本集團利用國際財務報告準則第16號第46B段所載的實用實際權宜之計，不評估租金優惠是否為租賃修改，並於觸發租金優惠的事件或條件發生期間在損益確認為負值可變租賃付款之代價變動。

於綜合財務狀況表內，長期租賃負債的即期部分釐定為應於報告期後十二月內結付的合約付款的現值。

### (j) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損

本集團就下列項目的預計信貸虧損(預計信貸虧損)確認虧損撥備：

- 以攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收賬款)；

按公允價值計量的金融資產(包括按公允價值計入損益計量的理財產品及按公允價值計入損益計量的股本及債務證券)毋須進行預計信貸虧損評估。

#### 計量預計信貸虧損

預計信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金差額(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預計收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

估計預計信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預計信貸虧損時，本集團會考慮在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的合理可靠資料，包括有關過往事件、現況及未來經濟狀況預測的資料。

預計信貸虧損將採用以下其中一項基準計量：

- 12個月的預計信貸虧損：預期在報告日期後12個月內可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個生命周期內的預計信貸虧損：預期在採用預計信貸虧損模式的項目的整個預計年期內所有可能發生的違約事件而導致的虧損。

貿易應收賬款及合約資產的虧損撥備一直按相等於整個生命周期內的預計信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預計信貸虧損使用根據本集團過往信貸虧損經驗的撥備矩陣進行估算，並根據債務人的特定因素及對當前及預計整體經濟狀況的評估進行調整。

## 2 重大會計政策(續)

### (j) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損(續)

信貸風險大幅增加

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否大幅增加時，本集團比較於報告日期評估的金融工具違約風險與於初步確認日期所評估者。在進行此項重新評估時，當(i)客戶在本集團並無採取變現抵押(如持有)等行動的情況下不大可能向本集團全額支付其信貸債務；或(ii)該金融資產已逾期，則本集團認定為發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的定量及定性資料，包括過往經驗及在毋須付出過多成本或努力下即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，在評估信貸風險自初步確認以來是否已大幅增加時，會考慮以下資料：

- 未能按合約到期日支付本金；
- 金融工具的外部或內部信貸評級(如適用)實際或預期大幅下降；
- 債務人的經營業績實際或預期嚴重惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人向本集團履行責任的能力構成重大不利影響。

視乎金融工具的性质，評估風險是否大幅增加乃按個別或集體基準進行。倘評估是按集體基準進行，則金融工具根據共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損在各報告日期重新計量，以反映自初步確認以來金融工具信貸風險的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均在損益內確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值進行相應調整。

計算利息收入的基準

根據附註2(r)(ii)確認的利息收入基於金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入基於金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量構成不利影響的事件時，金融資產即出現信貸減值。

## 2 重大會計政策(續)

### (j) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (i) 金融工具、合約資產及租賃應收賬款的信貸虧損(續)

計算利息收入的基準(續)

金融資產出現信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如欠交或逾期事件；
- 客戶可能會面臨破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人有不利影響的重大變動；或
- 證券因發行人出現財務困難而失去活躍市場。

撇銷政策

倘日後實際上不可收回款項，則會撇銷金融資產、租賃應收賬款或合約資產的賬面總值(部分或全部)。此情況通常出現在本集團確定債務人並無資產或可產生充足現金流量的收入來源來償還應撇銷的金額。

隨後收回先前撇銷的資產於收回期間在損益表中確認為減值撥回。

#### (ii) 其他資產的減值

本集團會於各年末檢討內部及外部資料以確定下列資產有否出現減值虧損的跡象，或過往確認的減值虧損(商譽減值虧損除外)是否不再存在或已減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表中的附屬公司投資。

倘出現任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。此外，就商譽、未供使用的無形資產及無限可使用年期的無形資產而言，不論有否減值跡象，均須每年估計可收回金額。

## 2 重大會計政策(續)

### (j) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (ii) 其他資產的減值(續)

##### — 計算可收回金額

資產的可收回金額指其公允價值減銷售成本與使用價值間的較大者。評估使用價值時，估計未來現金流量按可反映貨幣時間價值與相關資產特有風險的現時市場評估的稅前貼現率貼現成現值。倘若資產所產生的現金流入大致上不獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)釐定可收回金額。倘可於合理及一致的基礎上對公司資產(例如，總部大樓)的部分賬面值進行分配，則分配予個別現金產生單位，倘不能分配，則分配予最小的現金產生單位組別。

##### — 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值高於其可收回金額，則於損益確認減值虧損。現金產生單位的已確認減值虧損首先予以分配，以扣減分配至一項或一組現金產生單位的商譽的賬面值，然後按比例扣減該項或該組單位的其他資產的賬面值，惟資產賬面值不可減至低於個別資產公允價值減出售成本(如可計量)或使用價值(如可釐定)。

##### — 撥回減值虧損

倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，則可撥回資產的減值虧損。商譽的減值虧損不予撥回。

減值虧損撥回以假設過往年度並無確認減值虧損的資產賬面值為限。減值虧損撥回於撥回確認的年度計入損益。

### (k) 存貨

存貨為持作於日常業務過程出售的資產、就銷售的生產中資產或以材料或供應品形式在生產過程中或提供服務時耗用的資產。

存貨按下列成本與可變現淨值兩者的較低者入賬。

成本按加權平均成本公式計算，包括所有購買成本、兌換成本及將存貨付運至目前地點及狀況所產生的其他成本。

可變現淨值乃按日常業務過程中的估計售價減預期完成成本及預期出售時所需成本計算。

存貨出售時，該等存貨的賬面值會在相關收入確認期間被確認為支出。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損於撇減或虧損產生期間確認為開支。撥回存貨撇銷的金額於發生撥回期間確認為已確認存貨開支的扣減。

## 2 重大會計政策(續)

### (l) 貿易及其他應收賬款

應收賬款於本集團有無條件權利收取代價時確認。倘該代價僅須經過一段時間即為到期應付，則收取代價的權利為無條件。

並不包含重大融資成分的應收賬款初始按其交易價格計量。含有重大融資成分的應收賬款及其他應收款項初始按公允價值另加交易成本計量。所有應收賬款其後以實際利率法按攤銷成本列賬，並計入信貸虧損撥備(見附註2(j)(i))。

保險賠償金根據附註2(q)確認及計量。

### (m) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、銀行及其他財務機構活期存款以及可隨時兌換為已知數目現金而無重大價值變動風險的短期的高流動性投資(於收購後三個月內到期)。現金及現金等價物根據附註2(j)(i)所載的政策就預期信貸虧損(預期信貸虧損)進行評估。

### (n) 貿易及其他應付賬款

貿易及其他應付賬款初步按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付賬款按攤銷成本入賬，惟貼現影響不重大者除外。於此情況下，該等款項將按發票金額入賬。

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利及界定供款退休計劃供款

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃供款以及非貨幣福利成本於僱員提供相關服務時計提。倘延期付款或結算及影響重大，則該等金額以現值列賬。

根據中國有關勞工規則及法規，向當地適宜界定供款退休計劃作出的供款於產生時作為開支於損益中確認，已計入存貨成本而並未確認為開支的供款除外。

#### (ii) 以股份為基礎的付款

授予僱員的購股權的公允價值乃確認為僱員成本，而儲備亦會於權益內相應調高。公允價值乃於授出日期使用二項式點陣模式計量，並會計及授出購股權的條款及條件。若僱員須先履行歸屬條件，方可無條件獲授購股權，則經計及購股權將歸屬的可能性後購股權的估計公允價值總額會於歸屬期內攤分。

## 2 重大會計政策(續)

### (o) 僱員福利(續)

#### (ii) 以股份為基礎的付款(續)

於歸屬期會檢討預期歸屬的購股權數目。除非原僱員開支合資格確認為資產，否則對過往年度已確認的累計公允價值作出的任何調整均會在回顧年度扣除自／計入損益，而亦會相應調整儲備。於歸屬日期，確認為開支的數額會作出調整，以反映歸屬購股權的實際數目(亦會相應調整儲備)，惟沒收僅因未能達成與本公司股份的市價有關的歸屬條件則作別論。權益金額乃於儲備中確認，直至購股權獲行使(屆時計入就已發行股份在股本確認的金額)或購股權屆滿(屆時直接轉撥至保留溢利)為止。

### (p) 所得稅

年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產與負債的變動均在損益確認，惟若其與在其他全面收益中確認或在權益直接確認的項目有關，在此情況下，有關的稅項金額分別於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

即期稅項為預期就年內應課稅收入應付根據於年末已生效或實質已生效的稅率計算的稅項，及就過往年度應付稅項作出的調整。

遞延稅項資產及負債分別由資產及負債按財務報告的賬面值及稅基兩者之間可予扣減及應課稅的暫時差額所產生。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產均於日後產生應課稅溢利並將可動用資產予以抵銷時確認。可支持確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅溢利，包括源自撥回現有應課稅暫時差額者，惟該等差額須與同一稅務機關及同一應課稅實體有關，並預期於撥回可扣稅暫時差額的同一期間或源自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。在評定現有應課稅暫時差額是否支持確認由未動用稅務虧損及抵免所產生的遞延稅項資產時採用上述相同標準(即該等暫時差額在與同一稅務機關及同一應課稅實體有關及預期在稅項虧損或抵免能動用的期間內撥回的情況下予以計算)。

遞延稅項資產的賬面值會於各年末審閱，並於不再可能取得足夠應課稅溢利以動用有關稅務優惠時調低。任何減幅會於可能取得足夠應課稅溢利時撥回。

當派付相關股息的責任確立時，源於派息的額外所得稅予以確認。

## 2 重大會計政策(續)

### (p) 所得稅(續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘，及其變動額將分開列示，並不予抵銷。即期稅項資產及遞延稅項資產只會在本公司或本集團有法定行使權以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，並在符合下列附帶條件的情況下，才可分別抵銷即期稅項負債及遞延稅項負債：

- 即期稅項資產及負債方面，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現該資產及清償該負債；或
- 有關遞延稅項資產及負債方面，該資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一實體徵收的所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，計劃在預期有重大金額的遞延稅項負債或資產須予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現及清償有關即期稅項資產及即期稅項負債。

### (q) 撥備及或然負債

當本集團或本公司因過往事件而須負上法律或推定責任，可能須為履行該責任而導致經濟利益外流及於可作出可靠的估計時，須為未能確定何時產生或數額的其他負債計提撥備。當貨幣時間價值屬重大時，撥備以預計履行該責任所需支出的現值入賬。

如果經濟利益外流的可能性較低，或其數額未能可靠地估計，則披露有關責任為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極微。當可能產生的責任的存在將只由會否發生一項或多項未來事件所決定，此等責任亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極微。

倘結算一項撥備所需的部分或全部支出預計將由另一方償還，則就實質確定之任何預期償付款項確認一項單獨的資產。就償付款項所確認的金額僅限於該撥備的賬面值。

### (r) 收入及其他收入

倘本集團按預期有權收取的承諾代價金額(不包括代表第三方收取的金額)將產品或服務控制權轉讓予客戶，或承租人有權使用該資產時，則確認收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並經扣除任何貿易折扣。

有關本集團收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 出售貨品

收入於客戶管擁有及接納產品時確認。倘該等產品為履行涵蓋其他產品及／或服務的合約的一部分，則確認收入的金額為合約項下交易總額的合適比例，按照相對獨立售價基準根據合約的所有已承諾貨品及服務之間分配。

## 2 重大會計政策(續)

### (r) 收入及其他收入(續)

#### (i) 出售貨品(續)

於比較期間，收入在貨品送達客戶地點時(即客戶接收貨品及其所有權的相關風險及回報時)確認。收入指已售貨品銷售價值減回扣、退款、折扣及增值稅(「**增值稅**」)。

##### 客戶忠誠計劃

收入在客戶忠誠計劃與銷售的其他部分之間分配。當本集團履行其義務根據計劃條款供應折扣產品或根據計劃授出的銷售回扣將不可能再贖回時，獲分配至客戶忠誠計劃的數額予以遞延，並作為收入確認。

#### (ii) 利息收入

利息收入於其應計時按實際利率法確認，採用的利率為於金融資產預期可用年期內估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率。就按攤銷成本計量且並無信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的賬面總值。就出現信貸減值的金融資產而言，實際利率適用於資產的攤銷成本(見附註2(j)(i))。利息收入以實際利率法於計提時確認。

#### (iii) 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，且本集團將符合政府補貼所附帶的條件，則政府補貼在財務狀況表中初始確認。補償本集團所產生開支的補貼於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。補償本集團資產成本的補貼在資產賬面值中扣除，其後實際於資產可使用年期內以經扣減折舊開支的方式於損益內確認。

### (s) 外幣換算

於年內進行的外幣交易按交易日適用的匯率進行換算。以外幣計值的貨幣資產及負債按於年末的匯率換算。匯兌盈虧則於損益內確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日適用的匯率換算。交易日為本公司初步確認該等非貨幣資產或負債的日期。

海外業務的業績乃按與交易日適用的匯率相若的匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃按年末的收市匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額於其他全面收益確認及於權益中的匯兌儲備獨立累計。

## 2 重大會計政策(續)

### (t) 資產收購

對已收購的資產組及承擔的負債組進行評估，以釐定該等為業務收購或資產收購。按逐個收購的基礎上，當已收購的總資產的大部分公允價值均集中於單一可識別資產或一組類似的可識別資產中時，本集團選擇採用簡化評估方法以釐定已收購的一組活動及資產是否為資產而非業務收購。

當一組已收購的資產及所承擔的負債並不構成一項業務時，整體收購成本將根據收購日期的相對公允價值分配予各個可識別的資產及負債。當可識別資產及負債的單個公允價值之和與總體收購成本有所不同時則除外。於此情況下，任何根據本集團政策以成本以外的金額進行初始計量的可識別資產及負債均須進行相應的計量，而剩餘收購成本則根據收購日期的相對公允價值分配予剩餘的可識別資產及負債。

### (u) 關連人士

(i) 在下列情況下，某人士或該人士的近親被視為與本集團有關：

- a. 控制或共同控制本集團；
- b. 對本集團有重大影響力；或
- c. 為本集團或其母公司的主要管理層成員。

(ii) 倘符合下列任何條件，則實體被視為與本集團有關：

- a. 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即每間母公司、附屬公司及同系附屬公司均與其他公司有關聯)。
- b. 一間實體為另一實體(或另一實體為其成員公司的集團的另一成員公司)的聯營公司或合營企業。
- c. 兩間實體均為同一第三方的合營企業。
- d. 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- e. 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關聯的實體的僱員。
- f. 該實體受附註2(u)(i)所識別人士控制或共同控制。
- g. 附註2(u)(i)所識別人士對該實體擁有重大影響力，或為該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。
- h. 實體或該實體所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的家庭近親乃預期在與有關實體交易時可影響該人士或受該人士影響的家庭成員。

## 2 重大會計政策(續)

### (v) 分部報告

經營分部及財務資料所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層行政管理人員的財務資料而確定。

就財務呈報而言，除非分部具備相似的經濟特徵及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分配產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合併計算。個別非重大的經營分部如符合上述大部分標準可進行合併計算。

## 3 重大會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括在不同情況下合理認為對未來事件的預期，持續對估計和判斷進行評估。

關鍵會計政策的選擇、判斷及其他影響該等政策應用的不確定因素及呈報業績對條件及假設變動的敏感度乃審閱財務報表時所考慮的因素。重大會計政策載於附註2。編製財務報表的估計不確定因素的其他主要來源如下：

### (a) 預計信貸虧損撥備

管理層根據本集團過往信貸虧損經驗(包括客戶信貸評級及過往撇銷經驗)採用撥備矩陣對預計信貸虧損撥備進行估計，並根據債務人特定因素以及就報告日期對目前及預測整體經濟狀況的評估作出調整。倘客戶的財務狀況惡化，則可能須計提額外撥備。

### (b) 商譽減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位使用價值。計算使用價值時，管理層須估計預期自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。

### (c) 銷售退還或更換

根據分銷協議，本集團的分銷商無權在未經管理層同意下要求退還或更換產品。然而，本集團過往實際上已接納分銷商退還及更換若干骨關節植入物。本集團相信，銷售更換將不會導致本集團任何附帶經濟利益的資源大量流出。根據過往經驗，隨後退還的百分比為全年若干產品銷售約2.4%。因此，本集團並無就預計按2021年全年銷售的2.4%估計退還率退還的若干產品確認收入。

### 3 重大會計估計和判斷(續)

#### (d) 價格折讓撥備

本集團於2021年10月參加由國家醫療保障局(「**國家醫保局**」)組織的全國關節植入物帶量採購(「**帶量採購**」)政策。本集團的若干類型的關節植入物產品成功被納入全國關節植入物帶量採購的範圍，其規定產品的銷售價格及數量(「**政策**」)預計將自2022年3月1日起於未來兩年執行。本集團將產品銷售予分銷商(即本集團的客戶)。向本集團購買產品的分銷商將因政策生效後零售價格將下降而受到影響。

儘管在合約開始時並無達到預期，但為保持與分銷商的持續業務關係，本集團預計將作出未來銷售價格折讓撥備以對分銷商因該政策而產生的損失進行補償。該折讓乃根據潛在價格下降及經銷商持有的未售出的存貨而估計，該金額將列作收入扣減。

### 4 收入及分部資料

#### (a) 收入

本集團主要業務為生產及銷售骨關節植入物、脊柱植入物、創傷植入物及全套手術器械。

按主要產品劃分來自客戶合約的收入分列如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
屬國際財務報告準則第15號範圍來自客戶合約的收入		
按服務項目的主要產品分列		
— 髖關節置換植入物	469,493	676,806
— 膝關節置換植入物	167,385	258,068
— 脊柱及創傷植入物	79,320	69,295
— 定制產品及服務(i)	23,319	5,785
— 第三方骨科產品	1,536	8,556
— 其他	20,388	16,876
	<b>761,441</b>	1,035,386

#### (i) 定制產品及服務

本集團於2021年重新分類按服務項目的主要產品分列。於2020年披露的3D打印產品已重新分類為各自的產品。

定制產品及服務為根據不同患者的差異化病變及病理特徵，通過患者匹配式設計及3D打印技術製造的骨科植入物，包括定制骨關節、骨盆及脊柱和創傷內植入物，亦包括定制手術增值服務。

本集團的客戶基礎多元化。於2021年，概無客戶的交易佔本集團收入逾10%(2020年：無)。重大客戶的集中信貸風險的詳情載於附註29(a)。

由於根據本集團現有合約的履約責任初始預期期限為一年或以下，故並無披露根據現有合約剩餘的履約責任，因此本集團已將國際財務報告準則第15號第121段的實際權宜手段用於其銷售合約。

## 4 收入及分部資料(續)

### (b) 分部報告

於2018年4月10日，本集團收購JRI Orthopaedics Limited(「**JRI**」)(一間於英格蘭及威爾斯註冊成立的私人股份有限公司)。JRI的營運及資產主要位於英國(「**英國**」)。於收購後，本集團通過實體營運的地區管理其業務。根據就資源分配及表現評估向本集團的最高層行政管理人員內部呈報資料方式一致的方式，本集團已根據地區(中國及英國)呈列兩個呈報分部。概無經營分部合併組成呈報分部。

#### (i) 分部業績、資產及負債

就評估分部績效及分部間的資源分配的目的，本集團高級行政管理層成員按以下基準監察各呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟金融資產投資及遞延稅項資產除外。分部負債包括個別分部製造及銷售活動應佔的貿易應付賬款及應計費用。

收入及開支乃參照該等分部所產生的銷售額及其所產生的開支或該等分部應佔的資產折舊或攤銷所產生的其他費用分配至呈報分部。企業開支分配至中國分部，原因為所有管理人員均位於中國。

呈報分部溢利所用計量方法為「呈報分部除稅前溢利」。

除收取有關呈報分部溢利的分部資料外，管理層亦獲提供有關分部間銷售、該等分部於其營運所用的非流動分部資產折舊、攤銷及減值虧損以及添置的分部資料。分部間銷售乃參考就類似訂單向外部人士收取的價格後定價。

## 4 收入及分部資料(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (i) 分部業績、資產及負債(續)

截至2021年及2020年12月31日止年度，來自客戶合約的收入分列以及提供予本集團最高層行政管理人員用作資源分配及分部績效評估的本集團呈報分部資料如下。

	骨科植入物－中國		骨科植入物－英國		總計	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自外部客戶的收入	<b>686,110</b>	974,290	<b>75,331</b>	61,096	<b>761,441</b>	1,035,386
分部間收入	<b>1,296</b>	–	<b>50,285</b>	82,369	<b>51,581</b>	82,369
呈報分部收入	<b>687,406</b>	974,290	<b>125,616</b>	143,465	<b>813,022</b>	1,117,755
呈報分部溢利／(虧損)	<b>114,129</b>	390,575	<b>(3,875)</b>	(11,149)	<b>110,254</b>	379,426
利息收入	<b>8,992</b>	12,959	–	–	<b>8,992</b>	12,959
年內折舊及攤銷	<b>61,354</b>	47,088	<b>12,804</b>	13,433	<b>74,158</b>	60,521
商譽減值虧損	–	–	–	8,848	–	8,848
呈報分部資產	<b>2,003,739</b>	2,127,918	<b>174,454</b>	186,095	<b>2,178,193</b>	2,314,013
年內添置非流動資產	<b>102,676</b>	179,027	<b>3,429</b>	4,155	<b>106,105</b>	183,182
呈報分部負債	<b>473,582</b>	404,342	<b>21,800</b>	25,009	<b>495,382</b>	429,351

## 4 收入及分部資料(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (ii) 呈報分部收入、損益、資產及負債的對賬

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>收入</b>		
呈報分部收入	<b>813,022</b>	1,117,755
分部間收入對銷	<b>(51,581)</b>	(82,369)
綜合收入	<b>761,441</b>	1,035,386
<b>溢利</b>		
呈報分部溢利	<b>110,254</b>	379,426
分部間溢利對銷	<b>(1,695)</b>	(2,819)
綜合除稅前溢利	<b>108,559</b>	376,607
<b>資產</b>		
呈報分部資產	<b>2,178,193</b>	2,314,013
分部間應收款項對銷	<b>(14,511)</b>	(26,134)
	<b>2,163,682</b>	2,287,879
其他金融資產	<b>365,528</b>	188,402
遞延稅項資產	<b>76,074</b>	50,625
綜合資產總值	<b>2,605,284</b>	2,526,906
<b>負債</b>		
呈報分部負債	<b>495,382</b>	429,351
分部間應付款項對銷	<b>(14,511)</b>	(26,134)
	<b>480,871</b>	403,217
即期稅項負債	<b>51,522</b>	42,082
遞延稅項負債	<b>41,340</b>	38,831
綜合負債總額	<b>573,733</b>	484,130

## 4 收入及分部資料(續)

### (b) 分部報告(續)

#### (iii) 地區資料

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶的收入及(ii)本集團物業、廠房及設備、無形資產以及商譽(「指定非流動資產」)的地區資料。客戶的地區乃根據提供服務或交付貨品的地點劃分。就物業、廠房及設備而言，指定非流動資產的地區乃根據資產的實際地點劃分，而就無形資產及商譽而言，則為其獲分配的營運地點劃分。

	來自外部客戶的收入		指定非流動資產	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
— 中國	631,131	932,256	539,275	506,523
— 其他國家	130,310	103,130	55,564	66,937
	<b>761,441</b>	1,035,386	<b>594,839</b>	573,460

## 5 其他收入淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
政府補貼	4,867	5,139
其他	1,112	194
	<b>5,979</b>	5,333

## 6 除稅前溢利

除稅前溢利經扣除／(計入)以下後達致：

### (a) 員工成本：

	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利		189,134	162,850
界定供款退休計劃供款		15,382	1,936
以權益結算的股份交易	25	1,050	1,995
		<b>205,566</b>	166,781

## 6 除稅前溢利(續)

### (a) 員工成本：(續)

本集團的中國附屬公司僱員須參與由附屬公司註冊地所在的地方市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團的中國附屬公司須經各自地方市政府同意根據僱員平均薪金某百分比向該計劃作出供款，為僱員退休福利提供資金。

本集團的英國附屬公司營運一個持份者界定供款個人退休金計劃，受益人為僱員。計劃資產由獨立於本集團基金的基金受託人管理。根據界定供款個人退休金計劃，僱主須向計劃作出僱員相關收入7.5%的供款。計劃供款會即時歸屬。

本集團除作出上述年度供款外，並無就退休計劃付款的其他重大責任。

### (b) 其他項目

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
存貨成本*	<b>276,214</b>	334,791
無形資產攤銷	<b>12,512</b>	10,626
折舊費用		
— 自有物業、廠房及設備	<b>47,526</b>	35,674
— 使用權資產	<b>14,120</b>	14,221
	<b>61,646</b>	49,895
貿易及其他應收賬款(撥回)/確認信貸虧損	<b>(1,109)</b>	2,528
核數師酬金		
— 核數服務	<b>3,955</b>	4,022

\* 於2021年的存貨成本包括有關員工成本、折舊及攤銷開支人民幣94,174,000元(2020年：人民幣75,722,000元)，亦載於上述個別披露的各有關總額。

## 7 財務收入淨額

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行存款及結構性存款的投資的利息收入	8,992	12,959
外幣匯兌收益／(虧損)	1,740	(3,995)
租賃負債利息	(1,609)	(1,270)
銀行貸款利息	-	(13)
	<b>9,123</b>	7,681

## 8 於綜合損益及其他全面收益表的所得稅

(a) 於綜合損益及其他全面收益表之稅項為

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
年內撥備	38,203	57,279
過往年度撥備不足／(超額撥備)	296	(1,548)
<b>遞延稅項</b>		
自暫時性差額產生及撥回	(22,559)	6,869
	<b>15,940</b>	62,600

根據開曼群島法規及規例，本公司毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

於2021年，本集團於香港並無應課稅溢利(2020年：無)，因此毋須繳納任何香港利得稅。於2021年，香港利得稅率為16.5%(2020年：16.5%)。香港公司支付股息毋須繳納任何香港預扣稅。

香港以外地區的稅項根據2021年的估計應課稅溢利按本集團營運所在國家的當時稅率計算。

於2021年，本公司中國附屬公司適用法定企業所得稅稅率為25%(2020年：25%)。根據相關中國所得稅法律，本公司的附屬公司北京愛康宜誠醫療器材有限公司(「愛康醫療北京」)及天衍醫療器材有限公司(「愛康醫療常州」)獲頒高新技術企業證書，有權享有優惠所得稅率15%。愛康醫療北京及天衍醫療器材有限公司目前持有的高新技術企業證書將於2023年10月21日及2023年12月2日到期。

## 8 於綜合損益及其他全面收益表的所得稅(續)

### (a) 於綜合損益及其他全面收益表之稅項為(續)

於2021年，主要於英格蘭及威爾斯營運的附屬公司的稅項以法定企業所得稅稅率19%(2020年：19%)計算。

根據所得稅法及其實施細則，非中國居民投資者應收中國實體就有關於2008年1月1日起賺取的利潤的股息須按10%的稅率繳納預扣稅，除非獲稅務條約或安排予以減少。本公司附屬公司愛康醫療香港及Bright AK HK，須按10%就應收其中國附屬公司的股息繳納中國股息預扣稅。

### (b) 稅項開支與按適用稅率計算的會計溢利的對賬：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除稅前溢利	<b>108,559</b>	376,607
中國法定稅率25%的名義稅項	<b>27,140</b>	94,152
中國優惠稅率的影響	<b>(13,850)</b>	(37,922)
於其他國家較低稅率的影響	<b>232</b>	(1,267)
不可扣稅開支的影響	<b>3,555</b>	3,789
尚未確認未動用稅項虧損的影響	<b>5,122</b>	2,537
研發開支額外可扣稅的影響*	<b>(10,613)</b>	(7,108)
中國股息預扣稅	<b>4,058</b>	9,967
過往年度之撥備不足/(超額撥備)	<b>296</b>	(1,548)
實際稅項開支	<b>15,940</b>	62,600

\* 根據相關中國所得稅法律，中國附屬公司若干研發開支享有100%(2020年：75%)的額外稅項減免。

## 9 董事酬金

董事酬金根據《香港公司條例》第383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

2021年	工資、補貼及				股份付款 人民幣千元 (附註25)	總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元		
<b>執行董事</b>						
李志疆(主席)	-	800	60	53	-	913
張斌	-	346	-	-	-	346
張朝陽	-	795	90	53	-	938
趙曉紅	-	798	93	53	117	1,061
<b>非執行董事</b>						
王國璋	-	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>						
李澍榮	162	-	-	-	-	162
江智武	162	-	-	-	-	162
Wang Eric	164	-	-	-	-	164
	488	2,739	243	159	117	3,746

2020年	工資、補貼及				股份付款 人民幣千元 (附註25)	總計 人民幣千元
	董事袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元		
<b>執行董事</b>						
李志疆(主席)	-	430	90	4	-	524
張斌	-	94	-	-	-	94
張朝陽	-	532	75	4	-	611
趙曉紅	-	1,080	71	4	222	1,377
<b>非執行董事</b>						
王國璋	-	-	-	-	-	-
李文明(於2020年6月15日退任)	69	-	-	-	-	69
<b>獨立非執行董事</b>						
李澍榮	155	-	-	-	-	155
江智武	168	-	-	-	-	168
Wang Eric(於2020年6月15日獲委任)	83	-	-	-	-	83
黨耕町(於2020年6月15日退任)	69	-	-	-	-	69
	544	2,136	236	12	222	3,150

## 10 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，1名(2020年：1名)為董事，其薪酬於附註9披露。另外4名(2020年：4名)人士的薪酬總額分別如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
工資及其他酬金	3,882	4,015
酌情花紅	1,181	1,567
退休計劃供款	70	4
以權益結算的股份交易	-	166
	<b>5,133</b>	5,752

4名(2020年：4名)最高薪酬人士的薪酬介於以下範圍：

	2021年	2020年
港元		
零至1,000,000	零	零
1,000,001至1,500,000	2	2
1,500,001至2,000,000	2	1
2,000,001至2,500,000	零	1

## 11 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

年內，每股基本盈利的計算乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣92,619,000元(2020年：人民幣314,007,000元)及已發行普通股加權平均數1,112,820,000股(2020年：1,102,187,000股)作出，計算如下：

#### 普通股加權平均數

	2021年	2020年
於1月1日已發行普通股	1,115,500,000	1,052,700,000
發行新股份的影響(附註28(b)(i))	-	44,290,984
根據本公司購股權計劃發行股份的影響(附註25)	29,589	5,196,107
就股份授予計劃所持股份的影響(附註28(c)(iv))	(2,709,112)	-
於12月31日普通股加權平均數	<b>1,112,820,477</b>	1,102,187,091

## 11 每股盈利(續)

### (b) 每股攤薄盈利

年內，每股攤薄盈利的計算乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣92,619,000元(2020年：人民幣314,007,000元)及已發行普通股加權平均數1,120,594,000股(2020年：1,107,166,000股)作出，並已就年內具潛在攤薄效應的普通股的影響作出調整如下：

#### 普通股加權平均數(攤薄)

	2021年	2020年
於12月31日普通股加權平均數	<b>1,112,820,477</b>	1,102,187,091
視為根據本公司購股權計劃發行股份的影響(附註25)	<b>7,773,657</b>	4,978,744
於12月31日普通股加權平均數(攤薄)	<b>1,120,594,134</b>	1,107,165,835

## 12 股息

### (i) 應付本公司權益股東的本年度應佔股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
報告期末後建議派付末期股息每股普通股2.5港仙 (2020年：每股普通股4.0港仙)	<b>22,805</b>	37,552

報告期末後建議派付的末期股息尚未於報告期末確認為負債。

### (ii) 於年內獲批准及支付而應付本公司權益股東應佔上一個財政年度股息

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於年內獲批准及支付的上一個財政年度末期股息每股普通股4.0港仙 (2020年：每股普通股7.5港仙)	<b>36,694</b>	75,382

## 13 物業、廠房及設備

### (a) 賬面值的對賬

	租賃物業			辦公設備			在建工程	總計
	物業及樓宇	及裝修	廠房及機器	汽車	及傢俬	土地使用權		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本：</b>								
於2020年1月1日	122,791	24,960	166,763	4,591	8,489	21,406	13,561	362,561
透過收購一間附屬公司添置	-	7,941	26,950	-	613	-	63	35,567
添置	28	27,289	36,091	104	3,233	-	29,060	95,805
自在建工程轉撥	1,308	-	9,991	-	-	-	(11,299)	-
出售	-	-	(2,558)	-	(1,295)	-	-	(3,853)
匯兌調整	-	(258)	(927)	(45)	(71)	-	-	(1,301)
於2020年12月31日及2021年1月1日	124,127	59,932	236,310	4,650	10,969	21,406	31,385	488,779
添置	-	34,723	35,484	560	4,368	-	13,498	88,633
自在建工程轉撥	9,705	-	22,767	-	-	-	(32,472)	-
出售	-	(16,374)	(5,124)	(64)	(67)	-	-	(21,629)
匯兌調整	-	(355)	(1,134)	(45)	(56)	-	-	(1,590)
於2021年12月31日	133,832	77,926	288,303	5,101	15,214	21,406	12,411	554,193
<b>累計折舊</b>								
於2020年1月1日	(4,918)	(15,887)	(50,726)	(1,826)	(4,606)	(214)	-	(78,177)
年內支出	(5,804)	(14,639)	(25,958)	(975)	(2,091)	(428)	-	(49,895)
出售撇銷	-	-	2,101	-	1,214	-	-	3,315
匯兌調整	-	37	228	15	37	-	-	317
於2020年12月31日及2021年1月1日	(10,722)	(30,489)	(74,355)	(2,786)	(5,446)	(642)	-	(124,440)
年內支出	(6,224)	(14,462)	(36,571)	(967)	(2,994)	(428)	-	(61,646)
出售撇銷	-	11,206	2,165	53	(26)	-	-	13,398
匯兌調整	-	236	580	42	38	-	-	896
於2021年12月31日	(16,946)	(33,509)	(108,181)	(3,658)	(8,428)	(1,070)	-	(171,792)
<b>賬面淨值</b>								
於2021年12月31日	116,886	44,417	180,122	1,443	6,786	20,336	12,411	382,401
於2020年12月31日	113,405	29,443	161,955	1,864	5,523	20,764	31,385	364,339

物業及樓宇包括持作自用物業，位於中國的長期租賃土地。

在建工程包括於各年末未完工的物業、廠房及設備產生的成本。

## 13 物業、廠房及設備(續)

### (b) 使用權資產

下列為按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面淨值分析：

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
土地使用權	(i)	20,335	20,764
租賃物業	(ii)	42,023	29,456
汽車		1,016	240
		<b>63,374</b>	50,460

下列為視作損益的關於租賃的支出項目分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按相關資產類別劃分的使用權資產計提折舊開支：		
租賃物業	13,364	12,620
廠房及機器	-	403
汽車	328	770
土地使用權	428	428
	<b>14,120</b>	14,221
租賃負債利息	1,609	1,270
短期租賃相關開支	3,913	1,467

於本年度內，添置使用權資產為人民幣32,320,000元(2020年：人民幣33,552,000元)，包括根據北京理貝爾生物工程研究所有限公司、北京西麥克斯醫療器械有限公司及JRI Orthopedics Limited的新租賃協議添置租賃物業，分別為人民幣21,415,000元、人民幣9,769,000元及人民幣1,136,000元。

租賃負債和尚未開始的租賃產生的未來現金流出的詳盡分析分別列示於附註20(c)、24及29。

#### (i) 土地使用權

本集團擁有租賃期為50年的土地使用權。從政府租入土地使用權時已一次性支付過費用，並且根據土地租賃條款沒有正在支付的款項。

#### (ii) 租賃物業

本集團通過租賃協議取得使用權租賃物業作為工廠和辦公場地。初始租賃期通常為2至6年(2020年：2至5年)，租賃費用每年根據市場租賃費用情況上漲。

部分租賃載有在重新協商所有條款後重續租賃的選擇權。並無租賃包括可變租賃付款條款。

## 14 無形資產

	軟件 人民幣千元	專利及 產品許可證 人民幣千元	技術知識 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本：</b>					
於2020年1月1日	10,652	16,041	17,239	8,469	52,401
透過收購一間附屬公司添置	901	–	28,400	17,967	47,268
添置	3,842	700	–	–	4,542
匯兌調整	(121)	(92)	(489)	(240)	(942)
於2020年12月31日及2021年1月1日	15,274	16,649	45,150	26,196	103,269
添置	2,472	5,000	10,000	–	17,472
匯兌調整	(153)	(101)	(878)	(263)	(1,395)
於2021年12月31日	17,593	21,548	54,272	25,933	119,346
<b>累計攤銷</b>					
於2020年1月1日	(5,444)	(6,882)	(3,017)	(1,482)	(16,825)
年內支出	(2,698)	(2,351)	(3,560)	(2,017)	(10,626)
匯兌調整	54	56	79	38	227
於2020年12月31日及2021年1月1日	(8,088)	(9,177)	(6,498)	(3,461)	(27,224)
年內支出	(2,622)	(2,005)	(5,293)	(2,592)	(12,512)
匯兌調整	109	53	145	72	379
於2021年12月31日	(10,601)	(11,129)	(11,646)	(5,981)	(39,357)
<b>賬面淨值</b>					
於2021年12月31日	6,992	10,419	42,626	19,952	79,989
於2020年12月31日	7,186	7,472	38,652	22,735	76,045

攤銷支出已計入綜合損益及其他全面收益表「一般及行政開支」及「研發開支」。

## 15 商譽

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>成本：</b>		
於1月1日	<b>141,924</b>	29,346
透過收購一間附屬公司添置	-	113,411
匯兌調整	<b>(911)</b>	(833)
<b>於12月31日</b>	<b>141,013</b>	141,924
<b>累計減值虧損：</b>		
於1月1日	<b>(8,848)</b>	-
減值虧損	-	(8,848)
匯兌調整	<b>284</b>	-
<b>於12月31日</b>	<b>(8,564)</b>	(8,848)
<b>賬面值：</b>		
<b>於12月31日</b>	<b>132,449</b>	133,076

### 包含商譽的現金產生單位的減值測試

商譽乃分配至本集團按營業地點及經營分部認定的現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
JRI	<b>19,038</b>	19,665
理貝爾	<b>113,411</b>	113,411
	<b>132,449</b>	133,076

現金產生單位的可收回金額根據使用價值計算釐定。有關計算使用根據管理層批准的財務預算的現金流量預測，最後一年代表業務發展的穩定狀態。預算期後的現金流量則採用估計加權平均增長率推算。

## 15 商譽(續)

使用價值計算方法的主要假設如下(根據過往經驗或外部資料)：

	於2021年12月31日		於2020年12月31日	
	理貝爾	JRI	Libeier	JRI
於預測期間的年收入增長率	9%-27%	2%-21%	7%-62%	-2%-10%
毛利率	67%-68%	33%-41%	63%-66%	37%-40%
用於預算期後預測的平穩增長率	3.0%	2.0%	3.0%	2.2%
除稅前貼現率	18.8%	16.5%	19.0%	16.3%

理貝爾的現金產生單位的可收回金額預期於2021年12月31日超過現金產生單位的賬面值人民幣49,408,000元(2020年：人民幣40,221,000元)。

於2021年12月31日，JRI現金產生單位的可收回金額估計超過現金產生單位的賬面值人民幣12,370,000元。

計算可收回金額所使用的假設的任何合理可能變動將導致進一步減值虧損。

於2020年，「商譽減值虧損」中確認的減值虧損人民幣8,848,000元僅與JRI有關。於2020年12月31日，現金產生單位已減少至其可收回金額人民幣158,478,000元。

## 16 於附屬公司的投資

下表僅載列對本集團業績、資產或負債有重大影響的附屬公司詳情。除另有註明外，所持股份類別均為普通股。

公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及 繳足股本詳情	本公司應佔權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司持有	附屬公司持有	
愛康醫療投資有限公司 (「愛康醫療BVI」)	英屬處女群島 2015年7月21日	50,000美元 (「美元」)	100%	100%	-	投資控股公司
Bright AK Limited (「Bright AK HK」)	香港 2015年7月7日	10,000港元	100%	-	100%	投資控股公司
愛康醫療國際有限公司 (「愛康醫療香港」)	香港 2015年7月28日	1港元	100%	-	100%	投資控股公司
北京愛康宜誠醫療器材有限公司	中國 2003年5月8日	人民幣 100,000,000元	100%	-	100%	設計、開發、生產及營銷骨 關節植入物及相關產品
北京西麥克斯醫療器械有限公司 (「愛康醫療西麥克斯」)	中國 2007年7月24日	人民幣 500,000元	100%	-	100%	銷售骨關節植入物產品
天衍醫療器材有限公司 (愛康醫療常州)	中國 2016年3月28日	13,200,000美元	100%	-	100%	生產及營銷骨關節植入物及 相關產品
JRI Orthopaedics Limited	英國 1970年4月6日	100,000英鎊	100%	-	100%	設計、開發、生產及營銷骨 關節植入物及相關產品
北京理貝爾生物工程研究所有限公司 (「理貝爾」)	中國 1996年7月15日	人民幣 30,000,000元	100%	-	100%	設計、製造及供應脊柱及創傷植入 物及相關產品

## 17 存貨

(a) 綜合財務狀況表內的存貨包括：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
原材料	115,645	84,957
在製品	62,693	88,062
製成品	244,730	187,692
	<b>423,068</b>	360,711

## 17 存貨(續)

(b) 於損益確認為開支的存貨金額分析如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已售存貨成本	<b>262,252</b>	320,854
直接確認為研發開支的存貨成本	<b>13,962</b>	13,937
	<b>276,214</b>	334,791

## 18 應收票據／貿易應收賬款

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應收票據	<b>142,458</b>	101,892
貿易應收賬款	<b>408,793</b>	472,511
減：信貸虧損撥備	<b>(20,803)</b>	(21,912)
	<b>387,990</b>	450,599

### 賬齡分析

應收票據為收取自客戶到期日為十二個月內的銀行承兌票據。

於2021年12月31日，按發票日期(或確認收入日期，以較早者為準)及扣除信貸虧損撥備的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期至三個月	<b>239,330</b>	337,945
三至六個月	<b>10,877</b>	42,232
六至十二個月	<b>90,666</b>	41,736
十二個月以上	<b>47,117</b>	28,686
	<b>387,990</b>	450,599

與客戶協定的信貸期由發票日期起計通常介乎一個月至一年(2020年：1個月至一年)。概無就貿易應收賬款收取利息。本集團信貸政策的進一步詳情載於附註29(a)。

## 19 按金、預付款項及其他應收款項

	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
向供應商預付款項	7,012	12,583
按金	3,096	2,815
退回資產(附註23(i))	5,234	5,405
可收回增值稅	8,153	10,337
其他	4,718	2,411
	<b>28,213</b>	33,551

上述按金、預付款項及其他應收款項不包括減值資產，並預期於一年內償清。

## 20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行現金	475,599	713,070
手頭現金	7	21
綜合財務狀況表及綜合現金流量表內的現金及現金等價物	<b>475,606</b>	713,091

於2021年12月31日，本集團於中國的銀行持有的現金及現金等價物為人民幣313,533,000元(2020年：人民幣561,445,000元)。向中國境外匯出資金須受中國政府頒佈的有關外匯管制規則及規例所規限。

## 20 現金及現金等價物以及其他現金流量資料(續)

### (b) 融資活動產生的負債對賬

	銀行貸款及 其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	1,700	10,235	11,935
償還銀行貸款	(1,700)	–	(1,700)
已付租賃租金資本部份	–	(22,548)	(22,548)
已付租賃資金利息部份	–	(1,270)	(1,270)
融資現金流量的變動總額	(1,700)	(23,818)	(25,518)
其他變動：			
本期新增租賃導致租賃負債增加	–	25,678	25,678
透過收購一間附屬公司添置	–	13,483	13,483
利息開支	–	1,270	1,270
於2020年12月31日及2020年1月1日	–	26,848	26,848
已付租賃租金資本部份	–	(12,789)	(12,789)
已付租賃資金利息部份	–	(1,609)	(1,609)
融資現金流量的變動總額	–	(14,398)	(14,398)
其他變動：			
本期新增租賃導致租賃負債增加	–	32,320	32,320
租賃終止	–	(4,820)	(4,820)
利息開支	–	1,609	1,609
於2021年12月31日	–	41,559	41,559

### (c) 租賃現金流出總計

租賃計入現金流量表中的金額包括下列各項：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動現金流量	3,913	1,467
融資活動現金流量	14,398	23,818
	18,311	25,285

## 21 貿易應付賬款

於2021年12月31日，貿易應付賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
三個月內	72,240	127,532
三至六個月	13,253	15,689
六至十二個月	1,709	857
一年至兩年	4,377	20
超過兩年	1,190	1,668
	<b>92,769</b>	145,766

所有貿易應付賬款預期於一年內償清。

## 22 合約負債

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
價格折讓撥備	(i)	117,327	—
客戶墊款及按金	(ii)	25,787	26,490
銷售回扣	(iii)	24,299	19,910
		<b>167,413</b>	46,400

### (i) 價格折讓撥備

本集團於2021年10月參加由國家醫保局組織的全國關節植入物帶量採購。該政策預計將自2022年3月1日起於未來兩年內執行。本集團將產品銷售予分銷商(即本集團的客戶)。向本集團購買產品的分銷商將因政策生效後零售價格將下降而受到影響。

儘管在合約開始時並無達到預期，但為保持與分銷商的持續業務關係，本集團預計將作出未來銷售價格折讓撥備以對分銷商因該政策而產生的損失進行補償。該折讓乃根據潛在價格下降及經銷商持有的未售出的存貨而估計，該金額將列作收入扣減金額人民幣103,829,000元(2020年：無)。

### (ii) 客戶墊款及按金

客戶墊款及按金主要指客戶就購買產品作出的墊款。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金。

### (iii) 銷售回扣

銷售回扣指日後客戶有權透過以折讓方式購買本集團的產品贖回回扣。根據本集團的客戶忠誠計劃，授予的銷售回扣讓客戶於未來有權以折讓方式購買本集團的產品。有關合約負債金額乃基於已交付及未交付貨品的獨立售價，並計及授予客戶贖回但尚未贖回的回扣金額以及預期沒收率。

年初計入合約負債的人民幣36,567,000元已於2021年確認為收入(2020年：人民幣33,742,000元)。於2021年12月31日，所有合約負債的結餘預期於一年內確認為收入。

## 23 應計費用及其他應付款項

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
應計開支		42,580	47,864
存款		32,508	21,194
其他應付稅項		30,275	40,723
薪金及應付福利		20,597	27,234
退回負債	(i)	16,863	17,415
應付承包商及設備供應商款項		5,999	2,090
其他		17,957	15,657
		<b>166,779</b>	172,177

### (i) 退回負債及退回資產

本集團過往接受骨關節植入物分銷商的若干退回。與附帶退回權的銷售有關的退回負債乃實際上按與同類產品有關的過往銷售退回數據確認。於結算退回負債時，退回資產就自分銷商收回產品的權力而予以確認。

上述所有結餘預期於一年內償清。

## 24 租賃負債

下表顯示本集團於當前及過往報告期末的租賃負債餘下的合約期限：

	於2021年12月31日		於2020年12月31日	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
一年內	10,952	12,600	11,413	11,957
一年以上但兩年以內	11,865	13,073	6,742	7,458
兩年以上但五年以內	18,742	19,656	8,693	9,206
	<b>30,607</b>	<b>32,729</b>	15,435	16,664
	<b>41,559</b>	<b>45,329</b>	26,848	28,621
減：未來利息開支總額		(3,770)		(1,773)
租賃負債現值		<b>41,559</b>		26,848

## 25 以權益結算的股份交易

### (a) 於2017年11月17日採納的購股權計劃

本公司已於2017年11月17日採納購股權計劃，據此，本公司董事獲授權酌情邀請本集團僱員(包括本集團任何公司的全職僱員、行政人員或高級職員)接納購股權以認購本公司股份。

參與者行使購股權時應付行使價將為1.34港元。每份購股權給予持有人認購本公司一股普通股的權利，並以股份悉數結清。

#### (i) 授出條款及條件如下：

	工具數目	購股權的 合約年期
向一名董事授出的購股權：		
— 於2017年11月17日	4,000,000	10年
向僱員授出的購股權：		
— 於2017年11月17日	32,000,000	10年
已授出購股權總數	36,000,000	

授出的購股權於一個財政年度內達成若干業績目標後，可分四批以相同數量行使。行使期將緊隨下一年的5月1日後第一個營業日開始直至2027年11月16日。最初，倘不符合服務條件，董事要求任何自行行使取得的股份將被回撥。於2019年，董事決定，倘購股權承授人於歸屬期終止其與本公司的服務合約，不會要求承授人退還任何自行行使所獲授購股權而獲得的權利或利益。

#### (ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	2021年		2020年	
	加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份	加權 平均行使價 港元	購股權數目 千份
年初尚未行使	1.34	9,425	1.34	18,775
年內行使	1.34	200	1.34	9,300
年內沒收	1.34	200	1.34	50
年末尚未行使	1.34	9,025	1.34	9,425
年末可予行使	1.34	1,063	1.34	1,263

於2021年12月31日，尚未行使購股權的加權平均餘下合約年期為6年(2020年：7年)。

## 25 以權益結算的股份交易(續)

### (a) 於2017年11月17日採納的購股權計劃(續)

#### (iii) 購股權公允價值及假設

為換取所授購股權所獲服務的公允價值參考所授購股權的公允價值計量。所授購股權的公允價值估計基於二項式點陣模式計量。購股權的合約年期於該模式中用作輸入數據，並於二項式點陣模式中計入提早行使預期。

#### 購股權公允價值及假設

計量日期公允價值	0.7182港元至 0.7592港元
股價	1.48港元
行使價	1.34港元
預期波幅(以二項式點陣模式所用加權平均波幅列示)	42.94%
購股權年期(以二項式點陣模式所用加權平均年期列示)	10年
預期股息	1.20%
無風險利率	4.37%

預期波幅以可比公司的平均歷史波幅(按購股權的餘下年期計算)為基準，並根據公開可得資料就未來波幅的任何預期變動作出調整。預期股息以可比公司的平均歷史股息為基準。主觀輸入數據假設的變動可對公允價值估計產生重大影響。

購股權根據服務條件授出。計量授出日期所獲服務的公允價值時並未考慮該條件。授出購股權並無附帶市場條件。

### (b) 為股份獎勵計劃而持有的股份

於2020年12月8日，本公司採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)，該計劃不受上市規則第十七章條文所規限，透過獎勵本公司之股份，以認可及獎勵若干合資格參加者對本集團的成長及發展的貢獻。股份獎勵計劃將自2020年12月8日開始有效及生效，為期十年。

本公司根據股份獎勵計劃授予的股份將由受託人購買及持有。受託人就該計劃而言而將予認購及／或購買的最高股份數目，不得超過於採納日期已發行股份總數的10%。

直至2021年12月31日，概無根據股份獎勵計劃授予獎勵股份。

## 26 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日	42,082	31,710
年內撥備	38,203	57,279
過往年度撥備不足／(超額撥備)	296	(1,548)
已付暫繳稅項	(29,059)	(45,359)
於12月31日	51,522	42,082

(b) 遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債的各組成部分變動

於綜合財務狀況表內確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及年內變動如下：

自下列各項產生的遞延稅項：	集團內公司 間交易的		價格 折讓撥備	稅項虧損	中國股息 預扣稅(iv)	就業務合併 所收購的 資產淨值的			總計
	銷售回扣	未變現溢利				銷售退還	公允價值調整	其他	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	3,084	4,161	1,637	-	2,333	(14,784)	(4,067)	3,646	(3,990)
透過收購一間附屬公司添置	-	-	-	-	19,671	-	(11,592)	14,227	22,306
於損益中(扣除)/計入(附註8)	(162)	2,581	165	-	5,233	(9,967)	1,244	(5,963)	(6,869)
匯兌調整	-	-	-	-	(4)	-	335	16	347
於2020年12月31日及 2021年1月1日	2,922	6,742	1,802	-	27,233	(24,751)	(14,080)	11,926	11,794
於損益中(扣除)/計入(附註8)	222	3,247	(57)	15,574	7,898	(4,058)	1,397	(1,664)	22,559
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	152	229	381
於2021年12月31日	3,144	9,989	1,745	15,574	35,131	(28,809)	(12,531)	10,491	34,734

## 26 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

### (b) 遞延稅項資產及負債：(續)

#### (ii) 與綜合財務狀況表的對賬

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已確認遞延稅項資產淨值	76,074	50,625
已確認遞延稅項負債淨額	(41,340)	(38,831)
	<b>34,734</b>	11,794

#### (iii) 未確認遞延稅項資產

根據附註2(p)所載會計政策，本集團並無就累計稅項虧損人民幣49,833,000元(2020年：人民幣28,325,000元)確認遞延稅項資產，原因為於相關稅務司法權區及實體擁有日後應課稅溢利將可動用虧損予以抵銷的可能性不大。

於2021年12月31日，本集團位於中國的若干附屬公司的結轉未確認稅項虧損為人民幣14,356,000元，因為管理層認為該等稅項虧損的利益不大可能於在其到期前變現。未確認的稅項虧損的到期年份如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
中國實體到期年份		
2026年	14,356	—
	<b>14,356</b>	—

## 26 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

### (b) 遞延稅項資產及負債：(續)

#### (iv) 未確認遞延稅項負債

根據中國企業所得稅法及其有關法規，本集團須就其中國附屬公司所產生溢利應收的股息及於清盤後分派法定盈餘儲備，按10%的稅率繳納預扣稅(按稅務條約／安排扣減者除外)。於2021年12月31日，有關本公司中國附屬公司儲備的暫時差額為人民幣730,899,000元(2020年：人民幣633,400,000元)，包括保留盈利人民幣670,873,000元(2020年：人民幣573,374,000元)及法定盈餘儲備人民幣60,026,000元(2020年：人民幣60,026,000元)。本公司控制該等附屬公司的股息政策並已確定不會於可見將來分派2021年的70%溢利(2020年：將不會分派於2020年12月31日前的保留盈利及2020年的70%溢利)。本公司並無計劃在可見未來對該等附屬公司進行清盤。因此，並無就上述本公司的中國附屬公司70%溢利的暫時差額確認遞延稅項負債。

## 27 遞延收入

	研發項目的 政府補助 人民幣千元
於2020年1月1日	13,193
添置	1,110
確認為其他收入的政府補貼	(2,277)
於2020年12月31日及2021年1月1日	<b>12,026</b>
添置	<b>1,464</b>
確認為其他收入的政府補貼	<b>(1,139)</b>
於2021年12月31日	<b>12,351</b>

## 28 資本及儲備

### (a) 權益成分的變動

本集團綜合權益各成分年初與年末結餘的對賬載於綜合權益變動表。以下詳列本公司權益個別成分年初及年末的變動：

#### 本公司

	股本	股份溢價	就股份 獎勵計劃 持有的股份	資本儲備	購股權儲備	匯兌儲備	累計虧損	權益總額
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日的結餘	8,888	426,380	-	60,700	7,855	36,119	(15,745)	524,197
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(66,154)	(4,014)	(70,168)
發行新股份	28(b)(i)	479	700,876	-	-	-	-	701,355
已宣派股息	12	-	(76,337)	-	-	-	-	(76,337)
以權益結算的股份交易	25(a)/28(c)(v)	-	-	-	1,995	-	-	1,995
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/28(c)(v)	84	17,274	-	(6,059)	-	-	11,299
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	<b>9,451</b>	<b>1,068,193</b>	<b>-</b>	<b>60,700</b>	<b>3,791</b>	<b>(30,035)</b>	<b>(19,759)</b>	<b>1,092,341</b>
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	(29,229)	(2,354)	(31,583)
已宣派股息	12	-	(36,830)	-	-	-	-	(36,830)
以權益結算的股份交易	25(a)/28(c)(v)	-	-	-	1,050	-	-	1,050
根據購股權計劃發行股份	28(b)(ii)/28(c)(v)	2	851	-	(631)	-	-	222
就股份獎勵計劃持有的股份	25(b)/28(c)(iv)	-	-	(49,833)	-	-	-	(49,833)
於2021年12月31日的結餘	<b>9,453</b>	<b>1,032,214</b>	<b>(49,833)</b>	<b>60,700</b>	<b>4,210</b>	<b>(59,264)</b>	<b>(22,113)</b>	<b>975,367</b>

### (b) 股本

附註	2021年		2020年	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
法定—每股面值0.01港元的普通股：				
於1月1日及12月31日	<b>20,000,000,000</b>	<b>168,981</b>	20,000,000,000	168,981
已發行及繳足普通股：				
於1月1日	<b>1,115,500,000</b>	<b>9,451</b>	1,052,700,000	8,888
發行新股份	(i)	-	53,500,000	479
根據購股權計劃發行股份	(ii)	<b>200,000</b>	9,300,000	84
於12月31日	<b>1,115,700,000</b>	<b>9,453</b>	1,115,500,000	9,451

## 28 資本及儲備(續)

### (b) 股本(續)

於2021年12月31日的普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並有權於本公司會議上按每股一票投票表決。所有普通股就本公司剩餘資產享有同等權利。

- (i) 本公司已於2020年2月25日及2020年3月4日完成配售事項及認購事項。合共53,500,000股配售股份已按配售價每股股份15.0港元配售。所得款項扣除發行股份直接產生的開支為783,873,000港元(約人民幣701,355,000元)，其中人民幣479,000元為該等普通股的面值，均已計入本公司股本賬。餘下所得款項人民幣700,876,000元則計入本公司的股份溢價賬。股份於配發日期在各方面均與本公司已發行普通股享有同等權利。
- (ii) 於2021年，根據購股權計劃行使購股權以認購本公司200,000股普通股(見附註25)，代價為人民幣222,000元，其中人民幣2,000元歸於股本，人民幣220,000元歸於股份溢價。根據列於附註2(o)(ii)中的政策，人民幣631,000元從股票期權儲備轉變為股份溢價。

於2020年，根據購股權計劃行使購股權以認購本公司9,300,000股普通股(見附註25)，代價為人民幣11,299,000元，其中人民幣84,000元歸於股本，人民幣11,215,000元歸於股份溢價。根據列於附註2(o)(ii)中的政策，人民幣6,059,000元從股票期權儲備轉變為股份溢價。

### (c) 儲備

#### (i) 股份溢價

股份溢價指股本與自本公司股東收取的所得款項淨額之間的差額。

#### (ii) 資本儲備

資本儲備包括股東於相關日期的注資及與作為權益股東的股東進行交易所產生的結餘。

#### (iii) 法定儲備

本集團保留溢利包括中國附屬公司法定儲備人民幣60,026,000元(2020年：人民幣60,026,000元)。

根據適用中國法規，本集團全部中國附屬公司須將按照中國會計規則及法規釐定的除稅後溢利(經抵銷過往年度虧損後)的10%撥入法定儲備，直至相關儲備達致各相關中國附屬公司註冊資本的50%為止。須於向股東分派股息前轉入法定盈餘儲備。法定儲備金於獲相關機構批准後可予動用，以抵銷累計虧損，或增加該附屬公司的資本，惟發行後的結餘須不少於其註冊資本的25%。

## 28 資本及儲備(續)

### (c) 儲備(續)

#### (iv) 為股份獎勵計劃而持有的股份

於本年度，本公司於香港聯合交易所有限公司購回其自身普通股，如下：

月份/年份	已購回的 股份數目	已付每股 最高價格 港元	已付每股 最低價格 港元	已付總價格 人民幣千元
2021年4月	1,922,000	10.84	10.00	16,785
2021年8月	2,472,000	8.63	7.57	16,599
2021年10月	2,130,000	9.56	9.13	16,449
	6,524,000			49,833

如附註25所述，本公司採納一項股份獎勵計劃。於本報告期間，受託人已透過於公開市場以總成本人民幣49,833,000元購入6,524,000股本公司股份。

#### (v) 購股權儲備

誠如附註25所述，本公司就員工採納一項購股權計劃。本集團於歸屬期內按比例確認購股權於授出日期的公允價值。因此，金額人民幣1,050,000元(2020年：人民幣1,995,000元)作為以權益結算的股份付款自損益扣除，並於年內的購股權儲備作出相應增加。有關購股權儲備將於該等購股權獲行使或該等購股權屆滿時轉撥至股份溢價。

#### (vi) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算海外業務的財務報表所產生的匯兌差額。儲備乃遵照附註2(s)所載的會計政策處理。

### (d) 可供分派的儲備

於2021年12月31日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額根據開曼群島公司法計算為人民幣965,914,000元(2020年：人民幣1,082,890,000元)。

### (e) 資本管理

本集團管理資本的目標在於維護本集團持續經營能力，以向股東提供回報、向其他權益持有人提供利益及維繫理想資本架構，以在長期提升股東價值。

本集團積極及定期檢討及管理其資本架構，以維持較高股東回報(有關借款金額亦可能較高)與穩健資金狀況的優勢及保障之間的平衡，以及根據經濟狀況的變化對資本架構作出調整。

本集團以經調整淨債務與資本比率為基準監測其資本結構。就此目的，經調整淨債務定義為債務總額(包括計息貸款及借款以及租賃負債)加未計提建議股息，減現金及現金等價物。經調整資本包括權益所有組成部分，減未計提建議股息。

## 28 資本及儲備(續)

### (e) 資本管理(續)

本集團於2021年及2020年12月31日的經調整淨債務與資本比率如下：

	附註	2021年 12月31日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動負債：			
租賃負債	24	10,952	11,413
非流動負債：			
租賃負債	24	30,607	15,435
債務總額		41,559	26,848
加：建議股息	12(i)	22,805	37,552
減：現金及現金等價物	20(a)	475,606	713,091
<b>經調整淨債務</b>		<b>(411,242)</b>	(648,691)
權益總額		2,031,551	2,042,776
減：建議股息	12(i)	22,805	37,552
<b>經調整資本</b>		<b>2,008,746</b>	2,005,224
<b>經調整淨債務與資本比率</b>		<b>不適用</b>	不適用

本公司及其任何附屬公司均毋須遵守外部資金規定。

## 29 財務風險管理及金融工具公允價值

本集團於日常業務過程中產生信貸、流動資金及貨幣風險。

本集團承擔的該等風險及本集團為管理該等風險所用的財務風險管理政策及慣例概述如下。

### (a) 信貸風險

本集團信貸風險主要來自現金及現金等價物、貿易應收賬款及其他應收款項。董事已設有信貸政策，而須承擔的該等信貸風險乃按持續基礎監測。

本集團的現金及現金等價物乃存放於聲譽良好的銀行。

就貿易及其他應收賬款而言，所有信貸要求超過一定金額的客戶須進行個人信用評估。評估著眼客戶過往到期付款記錄及現時的付款能力，並計及客戶特定資料以及客戶經營所在的當前經濟環境。本集團一般要求若干客戶預付30%至100%的按金，而餘下貿易應收賬款一般自發出發票日期起計1個月至1年內到期(2020年：1個月至1年)。具逾期結餘的商業客戶須於獲授任何進一步信貸之前償付所有未償還結餘。醫院客戶的結餘須於醫院付款政策設定期間3至12個月內償付。本集團不會向客戶收取抵押品。



## 29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (a) 信貸風險(續)

下表提供有關本集團的英國附屬公司於2021年12月31日承受的信貸風險及貿易應收賬款的預期信貸虧損資料：

	2021年		
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
逾期一至三個月	2%	18,091	(284)
逾期超過三個月	-	312	-
		<b>18,403</b>	<b>(284)</b>
2020年			
	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
逾期一至三個月	1%	17,123	(230)
逾期超過三個月	-	53	-
		17,176	(230)

預期虧損率乃根據過往虧損經驗計算。該等比率乃經調整以反映收集歷史數據期間內的經濟狀況、現時狀況及本集團對應收款項預期生命周期內的經濟狀況的看法之間的差異。

年內有關貿易應收賬款虧損撥備賬的變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於1月1日的結餘	21,912	9,880
撥回減值虧損	(1,109)	-
透過收購一間附屬公司添置	-	9,504
年內已確認信貸虧損	-	2,528
於12月31日的結餘	<b>20,803</b>	21,912

### (b) 流動資金風險

本集團內各個別經營實體負責自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資、參閱供應商與銀行的融資安排及貸款融資以應付預計現金需求，惟借貸超逾若干指定授權水平時須獲管理層及董事批准。本集團的政策是定期監控其流動資金需求，以及其是否遵守借款契據，以確保維持充裕的現金儲備及可供隨時變現的有價證券，同時自主要金融機構獲得充足的承諾資金額度以滿足短期及長期的流動資金需求。

## 29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (b) 流動資金風險(續)

下表載列於各年末按合約未貼現現金流計算的本集團金融負債的剩餘合約到期日及本集團可能須支付的最早日期：

	於2021年 合約未貼現現金流量				
	一年內或 應要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2021年12月31日					
租賃負債	12,600	13,073	19,656	45,329	41,559
貿易應付賬款	92,769	-	-	92,769	92,769
應計費用及其他應付款項	166,779	-	-	166,779	166,779
<b>總額</b>	<b>272,148</b>	<b>13,073</b>	<b>19,656</b>	<b>304,877</b>	<b>301,107</b>
	於2020年 合約未貼現現金流量				
	一年內或 應要求 人民幣千元	超過一年 但少於兩年 人民幣千元	超過兩年 但少於五年 人民幣千元	總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於2020年12月31日					
租賃負債	11,957	7,458	9,206	28,621	26,848
貿易應付賬款	145,766	-	-	145,766	145,766
應計費用及其他應付款項	172,177	-	-	172,177	172,177
<b>總額</b>	<b>329,900</b>	<b>7,458</b>	<b>9,206</b>	<b>346,564</b>	<b>344,791</b>

## 29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險

本集團主要在中國經營及主要通過產生以外幣(即與交易相關的業務的功能貨幣以外的貨幣)計值的應收款項、應付款項及現金結餘的銷售及採購面對外幣風險。產生有關風險的貨幣主要為美元。

下表載列於本年度本集團所面對以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產及負債產生的主要貨幣風險。就呈報目的而言，於年度結算日以即期匯率換算後，貨幣風險之影響以人民幣呈列。

	外幣風險(以人民幣列示) 於2021年12月31日		
	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	1,043	85,680	302
貿易應收賬款	-	24,299	213
貿易應付賬款	-	(398)	-
	<b>1,043</b>	<b>109,581</b>	<b>515</b>

	外幣風險(以人民幣列示) 於2020年12月31日		
	港元 人民幣千元	美元 人民幣千元	歐元 人民幣千元
現金及現金等價物	3,120	121,927	667
貿易應收賬款	-	19,381	222
貿易應付賬款	-	(64)	(13,300)
	3,120	141,244	(12,411)

## 29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (c) 貨幣風險(續)

下表顯示倘本集團於報告期末面臨重大風險的外匯匯率於當日出現變動而假設所有其他風險變量保持不變，則本集團的除稅後溢利(及保留溢利)產生的即時變動。就此而言，假定港元與美元的聯繫匯率不會因美元兌其他貨幣價值的任何變動而受到重大影響。

	2021年		2020年	
	外匯匯率 上升/(下降) %	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元	外匯匯率 上升/(下降) %	對除稅後 溢利及保留 溢利的影響 人民幣千元
美元	5% (5)%	5,479 (5,479)	5% (5)%	7,062 (7,062)
港元	5% (5)%	52 (52)	5% (5)%	156 (156)
歐元	5% (5)%	26 (26)	5% (5)%	(621) 621

### (d) 公允價值計量

金融工具按公允價值等級內的公允價值列值，該等級根據估值技術內用於計量公允價值的輸入數據分為三個級別。三個不同級別如下：

- 第一級：實體於計量日期可得的相同資產或負債在活躍市場上的未調整報價。
- 第二級：第一級所包括報價以外可直接或間接就資產或負債觀察的輸入數據。
- 第三級：資產或負債的不可觀察輸入數據。

## 29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (d) 公允價值計量(續)

		於2021年12月31日的公允價值計量分類為			
		於2021年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
	附註				
<b>經常性公允價值計量</b>					
金融資產：					
其他金融資產－按公允價值計入損益的					
結構性存款投資	(i)	361,230	–	361,230	–
其他金融資產-按公允價值計入損益的					
非上市股本投資	(ii)	4,298	–	–	4,298
		<b>365,528</b>	<b>–</b>	<b>361,230</b>	<b>4,298</b>

		於2020年12月31日的公允價值計量分類為			
		於2020年 12月31日的 公允價值 人民幣千元	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
	附註				
<b>經常性公允價值計量</b>					
金融資產：					
其他金融資產－按公允價值計入損益的					
結構性存款投資	(i)	188,402	–	188,402	–

於截至2020年及2021年12月31日止年度，並無於第一級及第二級之間進行轉撥，亦無轉入或轉出第三級。本集團之政策會於結算日確認公平值等級制度中等級之轉移。

- (i) 於結構性存款投資的其他金融資產於綜合財務狀況表中按公允價值計量。本集團於各報告期末按可比較投資的公允價值計量成本，並將銀行理財產品的所有公允價值計量歸類為公允價值層級的第二級，原因是其使用市場直接或間接可觀察輸入數據。
- (ii) 非上市股本工具之公平值使用可比較上市公司之市盈率並就缺乏可銷售性貼現進行調整後釐定。公平值計量與缺乏可銷售性之貼現屬反向關係。

## 29 財務風險管理及金融工具公允價值(續)

### (d) 公允價值計量(續)

期內該等第三級公允價值計量的結餘變動如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
非上市股本證券		
於1月1日	-	-
購買付款	4,298	-
於12月31日	4,298	-

## 30 承擔

本集團主要有關於2021年12月31日尚未完工的在建工程尚未於本財務報表中撥備的資本承擔如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
已訂約	52,017	3,900
已授權但未訂約	226,673	99,378
	<b>278,690</b>	103,278

此外，本集團在2021年12月31日簽訂尚未開始的無新租賃合約(2020年：無)。

## 31 重大關聯方交易

### (a) 關聯方名稱及關係：

於2021年，與下列各方的交易視為關聯方交易：

關聯方名稱	與本集團的關係
李志疆先生	執行董事及最終控制方
張斌女士	執行董事、李志疆先生的配偶
張朝陽先生	執行董事
趙曉紅女士	執行董事
韓鈺女士	高級管理層
梁堃女士	高級管理層
王彩梅女士	高級管理層
劉愛國女士	高級管理層
周群芳女士	高級管理層
孫漢忠先生	高級管理層
喜馬拉亞有限公司	控股股東

### 31 重大關聯方交易(續)

#### (b) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員薪酬(包括附註9所披露的已付本公司董事金額及附註10所披露的已付若干最高薪酬僱員金額)如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金及其他酬金	7,034	5,285
酌情花紅	1,105	863
退休計劃供款	15	28
以權益結算的股份交易	349	660
	<b>8,503</b>	6,836

薪酬總額收錄於「員工成本」(見附註6(a))。

### 32 報告期後的非調整事項

於2022年3月24日，董事建議派發末期股息。進一步詳情請於附註12披露。

### 33 直接及最終控制方

於2021年12月31日，董事認為喜馬拉亞有限公司為直接母公司，而李志疆先生為本集團的最終控制方。喜馬拉亞有限公司於英屬處女群島註冊成立，並無編製可供公眾查閱的財務報表。

## 34 公司層面財務狀況表

### 財務狀況表

	附註	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
附屬公司的權益		<b>892,926</b>	905,483
		<b>892,926</b>	905,483
<b>流動資產</b>			
其他金融資產		<b>4,298</b>	—
現金及現金等價物		<b>176,157</b>	203,051
		<b>180,455</b>	203,051
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		<b>98,014</b>	16,193
		<b>98,014</b>	16,193
<b>流動資產淨值</b>		<b>82,441</b>	186,858
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>975,367</b>	1,092,341
<b>資產淨值</b>		<b>975,367</b>	1,092,341
<b>資本及儲備</b>			
股本	28(b)	<b>9,453</b>	9,451
儲備	28(c)	<b>965,914</b>	1,082,890
<b>權益總額</b>		<b>975,367</b>	1,092,341

於2022年3月24日由董事會批准及授權發行並由以下董事代表董事會簽署：

李志疆  
董事

趙曉紅  
董事

### 35 已頒佈但於截至2021年12月31日止年度尚未生效的修訂、新訂準則及詮釋的潛在影響

截至財務報表刊發日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於截至2021年12月31日止年度尚未生效的修訂本及一項新準則，即國際財務報告準則第17號「保險合約」，該等修訂本及新準則並無在此等財務報表採納。該等發展包括以下可能與本集團相關的準則。

	於下列日期或之後開始的年度生效
國際財務報告準則第3號修訂本，概念框架之提述	2022年1月1日
國際會計準則第16號修訂本，物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號修訂本，虧損性合約—履行合約之成本	2022年1月1日
國際財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號修訂本，將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號修訂本，披露會計政策	2023年1月1日
國際會計準則第8號修訂本，會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號修訂本，與一項交易產生之資產及負債相關之遞延稅項	2023年1月1日

本集團現正評估該等發展於初步應用期間的預期影響。迄今本集團已得出結論，認為採納該等修訂本及新準則不太可能對綜合財務報表造成重大影響。