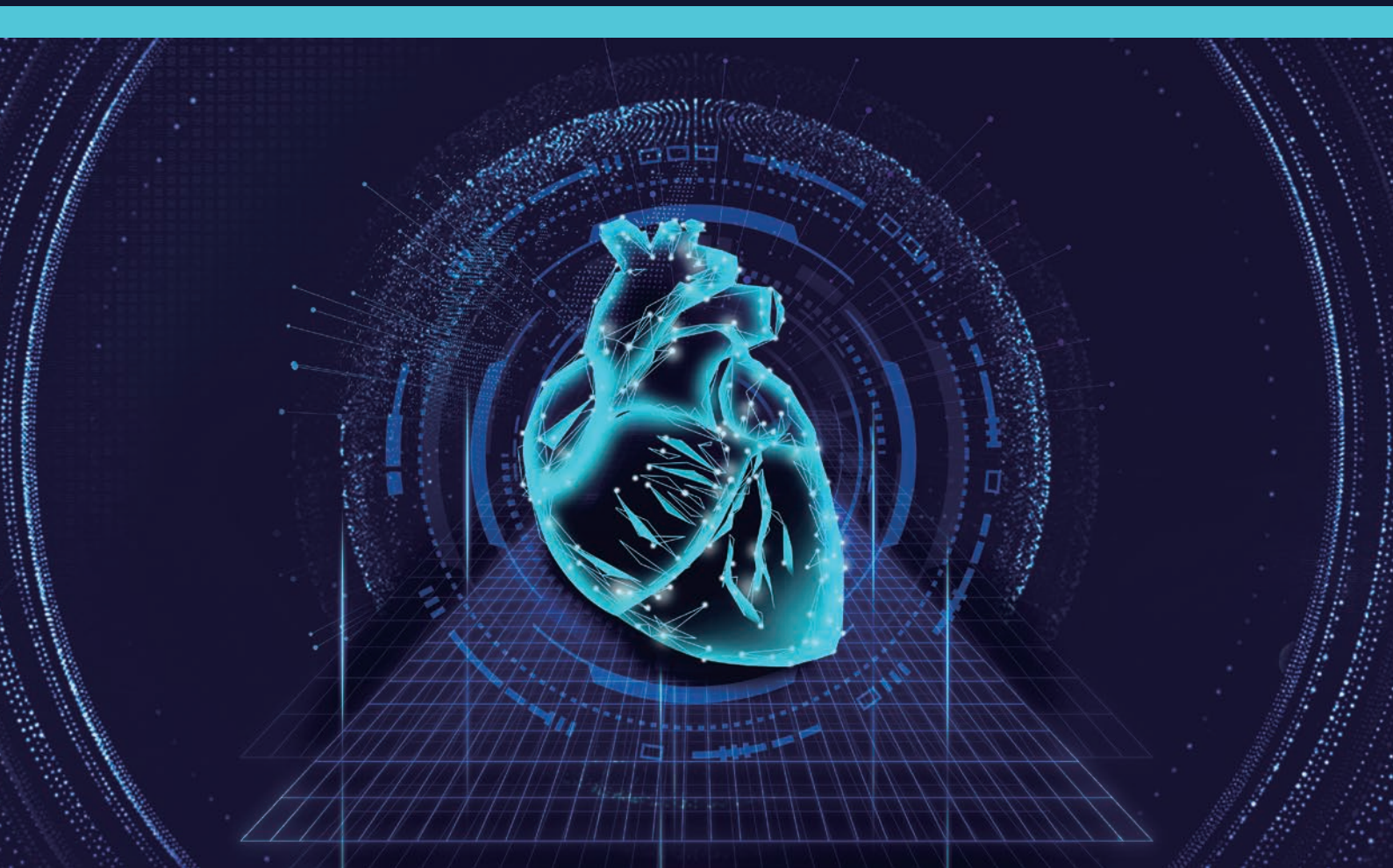




杭州啓明醫療器械股份有限公司  
Venus Medtech (Hangzhou) Inc.  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2500



**2021**  
年度報告



# 目錄

2	公司資料
3	董事長致辭
5	財務摘要
6	管理層討論與分析
42	董事、監事及高級管理層
52	董事會報告
78	企業管治報告
102	環境、社會及管治報告
145	獨立核數師報告
151	綜合損益及其他全面收益表
153	綜合財務狀況表
155	綜合權益變動表
156	綜合現金流量表
159	財務報表附註
281	釋義

中文名稱：	杭州啓明醫療器械股份有限公司
英文名稱：	Venus Medtech (Hangzhou) Inc.
法定代表：	曾敏先生
董事長：	曾敏先生
註冊資本：	人民幣441,011,443元 <sup>1</sup>
中國總部：	
註冊及辦事處地址	中國杭州濱江區江陵路88號2幢3樓311室
公司網址	<a href="http://www.venusmedtech.com/">http://www.venusmedtech.com/</a>
電郵	<a href="mailto:inquiry@venusmedtech.com">inquiry@venusmedtech.com</a>
香港主要營業地點：	香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓 <sup>4</sup>
董事會：	
執行董事	曾敏先生(董事長)、訾振軍先生、林浩昇先生
非執行董事	梁穎宇女士(副董事長)
獨立非執行董事	胡定旭先生、劉允怡先生、孫志偉先生
監事：	肖燕女士、王瑋先生、楊玲玲女士 <sup>2</sup>
審計委員會：	孫志偉先生(主席)、劉允怡先生、胡定旭先生
薪酬與考核委員會：	胡定旭先生(主席)、劉允怡先生、孫志偉先生
提名委員會：	劉允怡先生(主席)、孫志偉先生、胡定旭先生
聯席公司秘書：	馬海越先生、黃偉超先生 <sup>3</sup>
授權代表：	訾振軍先生、黃偉超先生 <sup>3</sup>
本公司委聘的核數師：	安永會計師事務所 執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

1. 於本年報日期，本公司的註冊資本為人民幣441,011,443元。詳情請參閱本年報「管理層討論與分析」一節。
2. 楊玲玲女士將任職直至年度股東大會結束，董事會擬委任李月女士為第二屆監事會股東代表監事候選人，惟須待年度股東大會批准後，方可作實。詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月三十一日的公告。
3. 黃偉超先生已獲委任為本公司聯席公司秘書及授權代表，自二零二一年一月十八日起生效。詳情請參閱本公司日期為二零二一年一月十八日的公告。
4. 於二零二一年三月三十一日起本公司在香港的主要營業地點變更為香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓，詳情請參閱本公司日期為二零二一年三月三十一日的公告。

# 董事長致辭

尊敬的各位股東：

二零二一年，新冠病毒疫情進入第二年，又逢中國「十四五」開局之年，醫療行業負重前行。以三醫聯動為主體，高質量發展為主題，醫療行業正在加快轉型升級。諸多重磅政策的發佈，已經勾勒出醫療行業下一個十年的輪廓。在此背景下，中國醫療行業正經歷著嚴峻考驗，二級市場進入「寒冬」，「集採、內卷」論調紛沓而至，使未來前景面臨著極大的不確定性。每一位身處醫療行業的從業者都深有感觸，當面對如此焦慮及內卷的環境，唯有堅持創新和國際化才是應對之道。

作為中國領先的心臟瓣膜微創介入治療領域龍頭企業，我們一直致力於結構性心臟病創新醫療器械的開發及商業化。為了使創新前沿技術盡早造福中國患者，啓明醫療踔厲奮發，成為中國首家上市人工主動脈瓣膜置換系統的公司。產品上市至今，公司TAVR產品已植入超過9,000例，VenusA-Valve也是國內唯一一款擁有長達9年隨訪數據的產品。此外，公司已建立了一個全面的結構性心臟病整體解決方案，覆蓋主動脈瓣、肺動脈瓣、二尖瓣、三尖瓣等心臟瓣膜疾病，還包括肥厚型心肌病，高血壓腎動脈去交感神經消融術以及手術配套產品等完整管線。

二零二二年是啓明醫療執行國際化戰略的第二年。自二零二零年TriGUARD3在歐盟獲批上市，到二零二二年VenusP-Valve在歐盟的商業化，將會有更多國際醫生了解啓明醫療這個來自中國的創新品牌。一月二十六日，我們完成經導管二尖瓣三尖瓣創新療法公司Cardiovalve的收購，二尖瓣疾病和三尖瓣疾病的市場潛力巨大，將推動公司在全球樹立更佳的品牌影響力。非常期待通過實現一個又一個的戰略性里程碑來造福更多患者。

感謝各位投資者一路以來的支持與信任，我與我的同仁們，將繼續帶著各位投資人的期許，為中國本土創新器械的藍圖繼續奮鬥。千里之行，始於足下。面對未來的醫療產業格局，我們將不忘初心，更加堅定的以高質量創新價值為導向進行戰略考量和企業佈局，腳踏實地的提升企業的競爭力。我們相信在不久的將來，啟明醫療一定能夠從一眾創新企業中脫穎而出，成為在國際上極具影響力的創新性企業，不負歷史，不負時代。

董事長  
曾敏先生

中華人民共和國，杭州，二零二二年三月三十一日

# 財務摘要

## 截至十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	415,862	276,047	233,272	115,348	18,164
毛利	324,344	227,280	194,665	98,980	15,087
除稅前虧損	(377,555)	(185,843)	(381,543)	(299,620)	(157,448)
年內虧損	(371,394)	(182,868)	(380,765)	(300,518)	(157,948)
以下人士應佔虧損：					
母公司擁有人	(373,636)	(181,989)	(380,723)	(300,421)	(156,532)
母公司普通權益持有人 應佔每股虧損 基本及攤薄(人民幣元)	(0.85)	(0.45)	(1.22)	(1.03)	(0.67)

## 於十二月三十一日

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產總值	1,669,835	957,794	764,357	743,743	72,327
流動資產總值	3,439,622	3,360,433	2,904,451	290,638	121,684
流動負債總額	208,534	405,517	568,458	496,130	95,967
非流動負債總額	269,079	55,675	54,604	67,877	16,846
非控股權益	86,214	41,611	8,768	8,810	8,907
總權益	4,631,844	3,857,035	3,045,746	470,374	81,198

## I. 業務概覽

### 概覽

我們是一家全球化的高端創新醫療器械公司，致力於開發及商業化使患者受益的高質量醫療器械。公司於二零零九年成立，是集研發、臨床開發、生產、商業化為一體的全方位平台型公司。

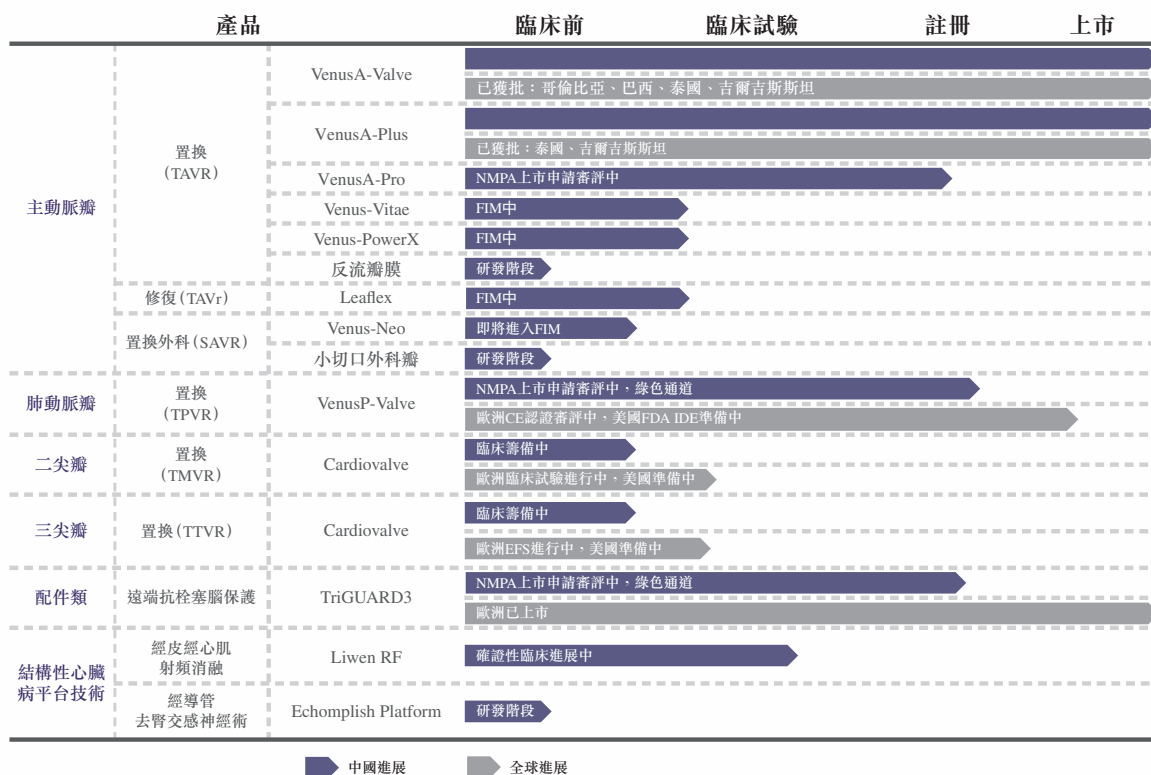
我們的產品線已覆蓋針對主動脈瓣、肺動脈瓣、二尖瓣、三尖瓣等心臟瓣膜類疾病治療的介入瓣膜系列器械、肥厚型心肌病(HCM)介入治療的射頻消融系統、高血壓介入治療的腎動脈去交感神經超聲消融系統以及其它手術配套耗材等，可為醫患提供整體解決方案。未來將重點發展新材料、仿生學、影像融合技術及數字傳感等方向，不斷推陳出新，更全面地覆蓋患者診療全流程，以滿足廣大的醫患需求。

於二零二一年至本報告日，公司憑借始終如一的長期戰略目標在業務方面持續取得重大成就，不斷穩固行業領先地位。憑借我們的先發優勢以及強大的市場教育能力，VenusA-Valve和VenusA-Plus銷量維持迅速增長，我們繼續保持領先的市場份額，並不斷擴展商業化團隊和醫院終端的覆蓋。同時，我們自主研發的創新產品如干瓣主動脈瓣膜產品系列等臨床順利推進；我們還通過與國際領先技術公司合作，戰略性收購以完善產品覆蓋領域，建立了從研發到商業化全方位能力的綜合平台。

### 我們的產品及產品管線

截至本報告日，公司已成功建立由十四款創新器械組成的產品管線，包括兩款已上市TAVR產品(VenusA-Valve, VenusA-Plus)、一款註冊階段TAVR產品(VenusA-Pro)、兩款臨床階段TAVR產品(Venus-Vitae及Venus-PowerX)、一款臨床階段主動脈瓣膜修復產品(Leaflex)、一款註冊階段TPVR產品(VenusP-Valve)、一款臨床階段同時用於TMVR及TTVR產品(Cardiovalve)、二款臨床前階段外科瓣膜、一款臨床階段的HCM射頻消融產品(Liwen RF)、一款研發階段的去腎交感神經消融(RDN)產品、一款已上市的瓣膜成形術球囊產品(V8和TAV8)及一款已上市的抗栓塞遠端腦保護器裝置(TriGUARD3)。

下圖概述截至本報告日期我們產品及在研產品的開發狀況：





### **VenusA-Valve · VenusA-Plus– TAVR產品**

我們目前在市場上有兩款TAVR產品VenusA-Valve和VenusA-Plus，VenusA-Valve是我們的第一代TAVR裝置，用於經導管治療嚴重主動脈瓣狹窄(AS)。VenusA-Valve於二零一七年四月獲得NMPA的上市許可，是首款經NMPA批准在中國商業化的TAVR產品。此外，VenusA-Valve在東南亞國家包括泰國，拉美國家包括哥倫比亞、巴西註冊。並於二零二一年六月在中亞地區吉爾吉斯斯坦註冊。

VenusA-Plus是VenusA-Valve的升級產品。VenusA-Plus於二零二零年十一月獲得NMPA的上市許可，是中國首款獲批的可回收TAVR產品。該產品在保持第一代瓣膜強徑向支撐力的基礎上，增加了可回收、可重新定位的功能，能降低手術難度，顯著縮短術者的學習週期。二零二零年十二月在泰國獲得批准，並於二零二一年六月獲吉爾吉斯斯坦批准。

VenusA-Valve和VenusA-Plus作為中國市場佔有率最高的TAVR產品，已積累豐富的臨床隨訪數據驗證其安全性、有效性，至今在臨床實現植入的病例超過9,000例，二零二一年五月在CIT大會上發佈的VenusA-Valve臨床研究六年期隨訪結果顯示，患者全因死亡率為36.4%，心源性死亡率僅為11.4%。

在二零二一年七月舉辦的第七屆中國瓣膜(杭州)會議上，VenusA-Plus一年期臨床隨訪數據發佈。數據顯示，相比早先的30天臨床數據，全因死亡病例僅增加1例，且無心源性死亡病例，體現出良好的預後安全性。隨訪結果還顯示，無論是三葉瓣還是二葉瓣患者，其一年期的主動脈瓣反流均屬於無/微量級別，凸顯了長期的效果。

本公司已與和睦家醫療(新風醫療集團旗下中國領先的高端私立醫療服務供應商)簽署戰略合作框架協議，雙方將合作建立Venus A-Valve、Venus A-Plus診療合作試點，雙方還將致力於探索建立涵蓋心臟瓣膜疾病的診療和術後康復管理等全流程的心臟瓣膜疾病專科診療中心，以更好地為患者提供更優診療方案。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們的VenusA-Valve和VenusA-Plus銷售收入為人民幣405.3百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣272.0百萬元增加49%。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷VenusA-Valve及VenusA-Plus。

### ***VenusP-Valve – TPVR 產品***

VenusP-Valve是一款TPVR系統，用於治療接受TAP治療後出現RVOTD患者的產品。我們在歐洲聯盟(歐盟)與中國均已完成VenusP-Valve的臨床試驗。二零一九年四月，VenusP-Valve獲NMPA批准符合NMPA頒佈的《創新醫療器械特別審批程序》。我們於二零一九年四月提交CE標誌申請，現已完成專家審評，預計將於二零二二年獲CE認證標誌。同時該產品在中國已遞交上市申請，處於審評階段。一旦獲批上市，VenusP-Valve預計會成為歐盟首個自膨脹式TPVR產品、全球首款適用於接受TAP治療後RVOTD患者的大尺寸TPVR產品。於二零二一年三月二十二日，VenusP-Valve已獲得英國藥品監督局特殊使用許可，可在指定醫療機構進行使用，意味著在尚未獲得CE標誌的情況下，提前進入英國市場。

與海外已上市的TPVR產品相比，VenusP-Valve規格範圍更廣，不僅適用於植入人工血管通道的患者，還可用於TAP治療RVOTD患者，且無需使用支架及擴張球囊，可滿足超過85%患者的需求。

二零二一年九月舉辦的PICS-AICS 2021上，兩項針對經導管人工肺動脈瓣膜系統VenusP-Valve的長期臨床研究公佈，證實VenusP-Valve具備長期療效和安全性，部分指標優於國際同類產品。歐洲臨床2年期研究數據表明，手術操作成功率達100%，2年後未出現再次手術或死亡。中度肺動脈瓣反流從術前16.88%降至0%，重度肺動脈瓣反流從83.12%大幅降至1.54%。中國臨床5年期研究則顯示，術後患者5年期死亡率僅為3.64%。肺動脈瓣反流情況也顯著改善，重度肺動脈瓣反流由54.5%降至0%，中重度肺動脈瓣反流由36.4%降至2.22%。

VenusP-Valve從二零一三年開始在臨床使用已有9年，出於人道主義考慮的臨床使用已近300例，覆蓋亞洲、歐洲、北美洲、南美洲四大洲，遍及20多個國家或地區的50多家醫學中心。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷VenusP-Valve。

#### **Venus-PowerX—新一代TAVR產品**

公司自主研發的新一代TAVR系統全球首款全釋放可回收自膨干瓣Venus-PowerX產品，已於二零二一年十二月二十一日在四川大學華西醫院完成首例應用於人體(FIM)臨床試驗，並由該院心臟內科陳茂教授擔任主要研究者(PI)。

Venus-PowerX是公司新一代自膨干瓣TAVR產品，用於治療嚴重AS。與第一代、第二代自膨瓣(VenusA-Valve及VenusA-Plus)相比，其瓣架較短，在臨床應用中存在優勢。此外，Venus-PowerX採用自主研發的特製干瓣，其運用了先進的抗鈣化處理工藝，可常溫保存，保存過程中瓣葉不會因脫水導致機械性能受損，具有較長的耐久性；另外，干瓣不含醛殘留，可進行預裝，在提升安全性的同時，便於臨床使用和瓣膜儲藏運輸。

Venus-PowerX還採用了線控技術，在瓣膜100%完全釋放後，仍可進行回收，較常規可回收釋放更具安全性。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷Venus-PowerX。

#### ***Venus-Vitae – 新一代TAVR產品***

公司自主研發的新一代TAVR系統Venus-Vitae產品，其為新一代干瓣球囊擴張TAVR裝置，用於治療嚴重AS。我們於二零二一年十二月十六日在阿根廷成功完成首兩例FIM的臨床植入。

相較於同類產品，Venus-Vitae運用先進的抗鈣化處理工藝提高瓣膜耐久性，特製干化的瓣膜可進行預裝，且不含醛殘留，在提升安全性的同時，便於臨床使用和瓣膜儲藏運輸。此外，Venus-Vitae獨有的線鎖專利技術，可確保瓣膜在球囊導管上不移位。該產品為環上瓣設計，配合短瓣架及較小直徑的輸送系統，過弓性能優異。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷Venus-Vitae。

### **Cardiovalve-TMVR/TTVR產品**

我們於二零二一年十二月七日與經導管二尖瓣、三尖瓣創新療法公司Cardiovalve 簽署協議，以2.66億美元的對價，收購Cardiovalve 100%股權及對應權益，並基於約定的里程碑事件完成情況，有條件分次支付款項。該收購已於二零二二年一月二十五日完成，Cardiovalve正式成為公司全資附屬子公司。

Cardiovalve系統是一款同時可治療二尖瓣反流和三尖瓣反流的經導管介入瓣膜置換創新系統。與同類產品相比，其經股靜脈的入路方式顯著提升了治療安全性，55 mm的大瓣環設計適用約95%的患者群體，同時，獨特的短瓣架設計可有效降低左室流出道梗阻風險。目前，Cardiovalve系統正在美國和歐洲進行多中心臨床試驗，初步臨床效果良好。針對二尖瓣反流的適應症已在歐洲進入臨床研究階段，並在美國獲得早期可行性研究許可。針對三尖瓣反流的適應症，Cardiovalve於二零二零年一月獲美國FDA授予的「突破性設備」稱號，並已獲得早期可行性研究的許可。Cardiovalve是首家獲得美國FDA批准同時進行二尖瓣反流及三尖瓣反流適應症早期可行性研究的公司。

收購Cardiovalve後，公司將繼續推進其在歐洲、美國的臨床研究，同時加速其在中國市場的臨床開發和註冊上市。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷Cardiovalve。

## 外科瓣產品

我們自主研發的外科瓣產品，用於治療AS患者和反流患者的外科瓣膜替換產品。採用干瓣處理技術，以牛心包作為生物材料，採用抗鈣化處理，提高瓣膜耐久性，無需冷鏈運輸，目前有兩款在研外科瓣，一款為開胸外科瓣Venus-Neo，與市場產品相比，提升流體力學性能，增大有效開口面積，減少跨瓣壓差，採用環上瓣設計，具有可擴張的產品特點，為未來瓣中瓣手術預留方案。另外一款產品為小切口外科瓣，瓣膜通過正中或肋骨間小切口入路，恢復快、創傷小，目前正在動物研究階段。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷外科瓣。

## TriGUARD3- CEP裝置

抗栓塞遠端腦保護(CEP)裝置TriGUARD3通過覆蓋整個升主動脈，對腦組織形成全面保護，是目前全球唯一為覆蓋整個主動脈弓(完整覆蓋無名動脈、左頸動脈及鎖骨下動脈開口)而設計的CEP裝置。可在TAVR及其他結構性心臟手術過程中極大程度降低可能出現的腦損傷風險，預防腦栓塞發生。

TriGUARD3於二零二零年三月四日獲得歐盟CE標誌，並已於二零二一年一月十五日在中國完成首例臨床應用，二零二一年三月十四日在中國香港完成亞太地區首例商業化應用，二零二一年四月二十八日中國註冊性臨床試驗在中國人民解放軍北部戰區總醫院啟動，並完成首例入組。NMPA已於十月正式受理本公司提交的TriGUARD3上市申請。二零二一年九月，經與美國FDA溝通，暫停註冊上市申報。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，TriGUARD3銷售收入為人民幣9.4百萬元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：人民幣3.3百萬元)。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷TriGUARD3。

### **Leaflex – 主動脈瓣修復產品**

Leaflex是非植入經導管主動脈狹窄治療器械之一。其通過在主動脈瓣小葉上劃出刻痕，在不撕裂小葉的心室組織的前提下，通過刻痕分割兩側的鈣化區域，使其完全活動，恢復小葉的柔韌性並改善通過瓣膜的血液流動力，從而改善血流並降低經瓣梯度。該手術操作簡單，無需植入，住院時間短。

Leaflex既可用於年輕尚不適合進行TAVR手術的患者，也可以對TAVR植入若干年後的主動脈瓣膜進行二次修復的瓣中瓣手術，用低於置換的成本實現對主動脈瓣狹窄患者的治療全週期覆蓋。我們於二零二零年九月完成與Pi-Cardia的合作交易，把Leaflex產品引入中國市場，於二零二一年十月十七日完成中國首例FIM臨床試驗。Pi-Cardia已在歐洲進入臨床試驗。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷Leaflex。

### **Liwen RF – 射頻消融系統**

公司於二零二一年十月宣佈與杭州諾誠醫療科技有限公司簽署協議，將以最高不超過人民幣4.93億元的對價，收購諾誠醫療100%股權及對應權益，並基於約定的里程碑事件完成情況，有條件分次進行支付，獲得其Liwen RF射頻消融系統。

諾誠醫療成立於二零一七年，是由德諾醫療集團孵化的創新醫療器械研發企業，致力於為HCM患者提供安全有效的治療方式。其自主研發的Liwen RF™射頻消融系統通過國際首創的超聲引導下經心肌室間隔射頻消融術，為HCM治療提出了一種安全、有效、精確、微創的創新性治療策略，已獲得TCT、CSI、CIT等重要國際學術會議的廣泛展示及認可。目前該產品已在中國進入多中心臨床試驗。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷Liwen RF。

### **RDN 產品**

二零二一年六月三十日，公司與以色列高科技公司Healium成立持股51%的附屬公司Renaly Ltd，引進Healium的新一代RDN創新器械，並將該產品在全球範圍內進行研發、生產及商業化。

該產品獨有的雙模態超聲技術平台，可實現實時監測功能的非接觸性連續消融治療，顯著降低由於消融不可控帶來的神經消融不充分或血管損傷等問題的發生，可促使治療結果可預測，手術過程簡單化，最終提升手術的安全性和有效性。公司全球諮詢委員會成員Martin B. Leon教授及其團隊將擔任該產品全球PI。

我們最終不一定能夠成功開發及營銷RDN產品。

### **研發創新**

公司主要採取自主研發模式，建立了全球性的研發創新平台。三大研發中心位於中國杭州、以色列凱撒利亞及美國加州，由富有專業經驗和創新能力的成員組成。公司研發持續獲得獎勵，並列入國家重點項目。二零二一年四月，微創介入自膨式肺動脈瓣膜系統關鍵材料榮獲二零二零年高等學校科學研究優秀成果獎(科學技術)技術發明一等獎。二零二一年六月，國家重點研發計劃項目「經導管介入自膨式肺動脈瓣膜置換系統研製及應用」正式啟動。



公司不僅具有強大的內部研發能力，同時外部通過與創新器械公司及學術機構合作，持續豐富和完善公司產品管線，使得我們處於結構性心臟病技術的前沿，我們擁有世界知名的心血管和結構性心臟病介入治療領域的專家組成的全球諮詢委員會(Ziyad M Hijazi教授、Martin B. Leon教授、Horst Sievert教授和Ron Waksman教授)，定期對公司的研發及產品全球商業化等方面給予富有洞見的見解和建議，促進公司的科技創新和產品全球化佈局。二零二一年四月十六日，公司召開投資者開放日，邀請國內外心血管領域頂級專家Martin B. Leon教授、Scott Lim教授、Ziyad Hijazi教授等對公司產品開發、管線進度以及國際化商業佈局等展開深度解讀。

公司於二零二二年三月一日宣佈將在以色列成立啓明醫療全球心臟瓣膜創新中心(Venus Global Heart Valve Innovation Center)。啓明醫療全球心臟瓣膜創新中心將致力於對突破性創新治療技術進行孵化，進一步完善本公司的全球化創新體系與產品佈局，專注包括利用Cardiovalve技術平台研發新一代治療主動脈瓣反流技術，數字健康技術在瓣膜系統的應用等，並在適當時機將技術轉移至中國和全球其它區域。同時，本公司也將啟用啓明醫療全球心臟瓣膜創新中心進行中國-以色列工程師交換培訓項目，以整合兩國獨特的資源深度培育創新人才，為長期發展奠定扎實基礎。

截至二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，我們的研發費用分別是人民幣167.3百萬元及人民幣258.3百萬元。

### 知識產權

公司高度注重知識產權保護。憑借公司強大的研發能力，截至二零二二年二月二十八日，我們總計擁有756項專利及專利申請，其中授權發明專利315項。在中國我們專利申請及授權數量為284項，其中授權177項；在海外我們專利申請及授權數量為445項，其中授權252項；PCT申請為27項。專利佈局的主要國家和地區為：中國、美國、歐洲、日本、加拿大、俄羅斯、印度、巴西等。

## 對外業務發展

公司不斷通過建立強大的內部研發團隊提升自主研發能力的同時，也積極尋求與全球領先的創新器械公司及學術機構建立合作關係，對接全球領先技術及高價值產品，不斷拓展公司產品佈局，豐富產品管線。

二零二一年一月二十八日，公司與結構性心臟病經導管解決方案的全球領先者 Endoluminal Sciences Pty Ltd. 達成合作，將其瓣膜主動防周漏技術引入中國，並全面應用於其新一代瓣膜產品上。

二零二一年五月六日，參與投資創新醫療器械公司德晉醫療 (Valgen Holding Corporation)。借助此次投資，本公司將強化二尖瓣修復和三尖瓣修復的產品線，進一步完善在結構性心臟病治療領域的戰略佈局。

二零二一年六月三十日，公司與專注研發超聲能量的治療及影像能力的以色列高科技公司 Healium 成立持股 51% 的附屬公司 Renaly，以引進 Healium 的新一代 RDN 創新器械，並將 RDN 產品在全球範圍內進行研發，生產及商業化。持股 51% 的附屬公司 Renaly 將由本公司控股。Martin B. Leon 教授及其團隊擔任該項目全球 PI。

於二零二一年九月三十日，本公司透過其一間於中國註冊成立的全資附屬公司簽署股份轉讓協議，收購諾誠醫療股權，以獲得其用於治療 HCM 的 Liwen RF 射頻消融系統。此次收購將顯著提升公司產品管線的創新性，並在結構性心臟病診療領域發揮商業化協同作用，鞏固競爭優勢。

我們於二零二一年十二月七日與經導管二尖瓣、三尖瓣創新療法公司 Cardiovalve Ltd. (Cardiovalve) 簽署協議，以 2.66 億美元的對價，收購 Cardiovalve 100% 股權及對應權益，並基於約定的里程碑事件完成情況，有條件分次支付款項。並於二零二二年一月二十五日完成收購，Cardiovalve 正式成為公司全資附屬子公司。

### 生產

我們在杭州擁有一個約5,500平方米的設施及在以色列擁有一個約816平方米的設施，用於生產我們心臟瓣膜產品及在研產品。我們的生產設施符合美國、歐盟及中國的GMP規定並遵守嚴格的生產和質量控制標準，以確保高產品質量和安全標準。公司研發與生產保持密切協同，以產品生命週期管理流程為核心，在導入新產品的研發過程中，充分考慮生產的便捷性，優化產品設計，以提升生產效率和產品質量。不斷加強生產能力建設與生產管理水平的提升，建立健全先進的質量管理體系，精益生產體系。我們內部自主進行所有主要瓣膜生產工序。一直以來，我們已在生產心臟瓣膜產品方面積累專業知識及技能，為我們長期發展奠定了堅實基礎。

### 質量體系

公司建立了符合中國NMPA的GMP、美國FDA的cGMP、歐盟MDR、巴西ANVISA的BGMP、ISO13485等法規和標準要求的質量管理體系，進行從產品研發到上市後銷售的全生命週期的質量管控。公司高標準、嚴要求的建立和維護質量管理體系，保證公司的產品質量。公司於二零一九年和二零二一年分別入選第一屆和第三屆全國醫療器械生產質量管理規範經驗交流會，今年作為優秀企業代表到北京向全國醫療器械企業進行經驗介紹和分享。在全球COVID-19疫情仍然嚴重的情況下，公司今年接受了歐盟公告機構的遠程和現場相結合進行的質量體系審核，順利通過了歐盟MDR新法規下的CE MDR認證審核。公司當選為杭州市醫療器械實訓基地，為醫療器械質量管理體系的檢查員提供理論知識和實踐操作的實訓平台。

### 商業化

我們持續強化營銷體系建設，逐漸形成與現有產品及擬上市產品相配套的自主營銷體系，並堅持專業化、品牌化的戰略方向。公司採取自主營銷模式是由於行業發展階段、市場環境決定。TAVR仍處於行業發展初期，在能夠進行TAVR手術的醫院和醫生數量較少的情況下，大量的學術推廣和企業培訓至關重要，公司建立專業的自有營銷團隊，有利於運用豐富的專業知識及臨床資源專注學術推廣和醫生教育，不斷培育壯大TAVR市場。

作為推出中國TAVR產品的先行者，我們在中國設立了一套系統化TAVR培訓課程，以推廣我們的產品以及提高TAVR認知度並推動中國市場的滲透率。

為配合創新產品的上市及國際化進程，我們也在打造全球化的商業化團隊。在二零二零年TriGUARD3在歐洲上市後，公司相繼任命Shakeel Osman為歐洲銷售高級副總裁，負責先天性心臟病業務商業化推廣；任命David Breant為歐洲銷售副總裁，負責成人結構性心臟病業務，以及德國、法國等區域的直銷業務；任命Joyce Heo為銷售總監，負責新興市場的銷售業務。

### COVID-19 疫情的影響

二零一九年十二月首次報告的呼吸道疾病COVID-19在全球範圍內持續蔓延。此後，COVID-19報告病例大幅上升，導致世界各國政府採取前所未有的措施，例如城市封鎖、出行限制、隔離和企業停工。自二零二一年七月爆發德爾塔(Delta)變異病毒及二零二一年十一月爆發奧密克戎(Omicron)變異病毒以來，中國政府再次實施嚴格的區域出行限制。

儘管存在上述因素，惟截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團錄得收入約人民幣415.9百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣276.0百萬元增加50.7%。疫情對本集團於二零二一年在中國和歐洲的商業化活動產生重大不利影響。由於日後COVID-19對中國及歐洲的影響仍不明朗，我們預期我們於中國和歐洲的業務經營、既定註冊評審程序及商業化活動將受到COVID-19的影響。

於本報告日期，我們的場所及員工中概無疑似或確診COVID-19病例。我們將持續實施補救措施，並可能視情況採取額外措施以緩解COVID-19對我們業務的影響。然而，我們無法保證COVID-19疫情不會進一步升級或對我們的經營業績、財務狀況或前景產生重大不利影響。

## II. 財務回顧

### 概覽

以下討論乃基於本報告其他章節所載財務資料及附註，且應與本報告其他章節所載財務資料及附註一併閱覽。

### 收入

於報告期，我們全部收入均由銷售醫療儀器產生。VenusA-Valve於二零一七年八月商業化，VenusA-Plus亦已於二零二零年十二月獲得NMPA批准上市。銷售VenusA-Valve/VenusA-Plus構成我們收入的主要部分，且預期在將來將繼續是我們銷售的重要部分。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的收入為人民幣415.9百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣276.0百萬元增加50.7%。上述增加主要由於VenusA-Valve/VenusA-Plus快速增長；及TriGUARD3加大海外市場滲透所致。截至二零二一年十二月三十一日止年度，VenusA-Valve和VenusA-Plus的銷售收入佔我們總收入的97.4%，截至二零二零年十二月三十一日止年度則佔總收入的98.5%。

下表載列我們按產品劃分的收入明細：

收入	截至二零二一年 十二月三十一日止年度		截至二零二零年 十二月三十一日止年度	
	人民幣千元	佔比	人民幣千元	佔比
VenusA-Valve/ VenusA-Plus	405,346	97.4%	272,010	98.5%
TriGUARD3	9,381	2.3%	3,347	1.2%
其他	1,135	0.3%	690	0.3%
總計	415,862	100%	276,047	100%

#### 銷售成本

VenusA-Valve、VenusA-Plus及TriGUARD3的銷售成本主要包括員工成本、原材料成本、折舊及攤銷、公用事業成本及其他。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本為人民幣91.5百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣48.8百萬元增加87.5%。上述增加主要由於VenusA-Valve、VenusA-Plus及TriGUARD3銷量增加導致員工成本及原材料成本增加所致。

#### 毛利及毛利率

由於以上因素所致，本集團的毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣227.3百萬元增加42.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣324.3百萬元。毛利率根據毛利除以收入計算。本集團的毛利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度的82.3%減少至截至二零二一年十二月三十一日止年度的78.0%，主要由於TAVR銷售單價有所下降，從而使整體毛利率下降所致。

### 其他收入及收益

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的其他收入及收益為人民幣307.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣118.2百萬元增加159.5%，主要由於根據與Keystone簽署的收購協議，毋須支付的Keystone收購相關應付或然代價的公平值調整所致。

### 銷售及分銷開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支為人民幣216.1百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣134.6百萬元增加60.5%。上述增加與二零二一年同期銷售收入的增加趨勢相符，主要由於銷售人員增加從而人工成本增加和市場開發和促銷投入的增加所致。

### 研發成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的研發成本為人民幣258.3百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣167.3百萬元增加54.4%。上述增加主要由於我們持續豐富和完善研發管線從而研發開支相應增加，以及研發團隊擴充人員成本增加所致。

下表列出研發成本明細：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 (人民幣千元)	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 (人民幣千元)
<b>核心產品研發成本</b>		
員工成本	<b>78,942</b>	41,328
原材料成本	<b>38,062</b>	16,176
第三方承包成本	<b>13,313</b>	7,452
知識產權開支	<b>6,189</b>	6,596
臨床試驗開支	<b>54,160</b>	41,760
其他	<b>67,670</b>	53,939

### 行政開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支為人民幣128.6百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣104.1百萬元增加23.5%。上述增加主要由於工資增長及員工人數增加以支持我們業務增長的營運需求所致。

### 其他開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的其他開支為人民幣389.3百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣121.8百萬元增加219.6%。上述增加主要由於本公司就若干無形資產及商譽計提減值虧損所致。進一步詳情請參閱本報告「財務報表附註-15.商譽」及「財務報表附註-16.其他無形資產」。

### 金融資產減值虧損淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的金融資產減值虧損淨額為人民幣3.2百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的減值虧損撥回人民幣0.1百萬元變動3,300.0%。上述變動主要由於隨銷售擴張引致應收賬款增加及部分應收賬款賬齡增加從而計提的應收賬款減值準備增加所致。

### 融資成本

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的融資成本為人民幣1.9百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣4.2百萬元減少54.8%。上述減少主要由於報告期無擔保財務費用所致。

### 應佔聯營公司虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團應佔聯營公司的虧損為人民幣11.7百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度收益人民幣0.6百萬元變動2,050.0%。上述變動主要由於二零二零年下半年新增的兩間聯營公司於報告期發生虧損所致。



## 所得稅

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅留抵為人民幣6.2百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的所得稅留抵人民幣3.0百萬元增加106.7%。上述增加主要由於收購一間附屬公司產生的虧損可供抵扣未來應課稅溢利所致。

## 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的經審核綜合損益及其他全面收益表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的經調整虧損淨額作為非國際財務報告準則計量。我們認為，連同相應國際財務報告準則計量一併呈列非國際財務報告準則計量，可通過排除不影響我們持續經營表現的若干非經營或一次性開支項目(包括股份獎勵)的潛在影響，為投資者及管理層提供有用資料，協助比較我們各期間的經營業績。該等非國際財務報告準則計量允許投資者考慮管理層於評估我們的表現時所採用的標準。

下表載列我們的經調整虧損淨額及其與所示期間虧損的對賬：

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 (人民幣千元)	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 (人民幣千元)
年內虧損	(371,394)	(182,868)
加：		
股份獎勵 <sup>(1)</sup>	0	9,000
年內經調整虧損淨額 <sup>(2)</sup>	(371,394)	(173,868)

附註：

- (1) 股份獎勵開支是因授予選定的行政人員、僱員及研發諮詢人士股份而產生的非經營開支，其金額可能與我們業務的相關經營表現並無直接關係，且亦受到與我們的業務活動並無緊密或直接關係的非經營表現有關因素所影響。
- (2) 我們視股份獎勵開支為非營運或一次性開支，其並不影響我們持續的營運表現。我們認為，透過撇除股份獎勵的潛在影響，經調整的虧損淨額為投資者提供有用的資料，協助彼等比較各期間的經營業績。

使用非國際財務報告準則計量作為分析工具設有局限，閣下不應視其為獨立於或可代替或優於我們根據國際財務報告準則報告作出的經營業績或財務狀況的分析。此外，非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司使用的類似術語不同，因此未必與其他公司呈列的類似計量可資比較。

### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為維持本集團的穩定性及增長、保障其正常營運及實現股東價值最大化。本集團定期檢討及管理其資本架構，並根據經濟狀況變動適時作出調整。為維持或調整我們的資本結構，本集團或會透過銀行貸款或發行股本或可轉股債券等方式籌集資本。

### 流動性及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物為人民幣2,955.2百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的人民幣2,708.2百萬元增加9.1%。上述增加主要由於本公司於二零二一年一月進行新H股配售所致。

我們依賴股東的資本出資及銀行貸款作為流動資金的主要來源。我們亦自現有商業化產品(包括VenusA-Valve、VenusA-Plus及TriGUARD3的銷售收入中產生現金。隨著業務發展及擴張，我們預期通過現有商業化產品銷售收入增加及推出新產品，從而產生更多經營活動所得現金淨額，此乃由於現有產品廣為市場接受及我們持續不斷進行營銷及擴充、成本控制及營運效率有所改善，以及貿易應收款項周轉透過收緊信貸政策得以加快。

### 借款及資本負債比率

於二零二一年十二月三十一日，本集團的借款(包括計息借款)總額為人民幣4.9百萬元，二零二零年十二月三十一日本公司無借款。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(根據借款和租賃負債之總額除以股本總額計算)為1.5%，較二零二零年十二月三十一日的0.9%增加66.7%。

### 流動資產淨值

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值為人民幣3,231.1百萬元，較二零二零年十二月三十一日的流動資產淨值人民幣2,954.9百萬元增加9.3%。上述增加主要由於本公司於二零二一年一月進行新H股配售所致。

### 外匯風險

我們有交易性匯率風險。我們的若干銀行結餘、其他應收款項、其他金融資產、其他應付款項及其他金融負債乃以外幣計值，從而面臨外匯風險。我們目前並無外幣對沖政策。然而，我們的管理層監察外匯風險，如有需要，則將於未來考慮合適的對沖措施。

## 重大投資

於報告期內，我們並未持有任何重大投資。

## 重大收購及出售

### 收購 Cardiovalve 的 100% 股權 (「收購事項」)

於二零二一年十二月七日，本公司與買方、目標公司、目標公司售股股東及售股股東代表訂立股份購買協議，據此，買方同意收購且各目標公司售股股東同意出售目標公司所有已發行及發行在外的股份(不包括本公司擁有的股權)。股份購買協議下的代價包括(i)總交割代價；及(ii)獲利計酬代價，即在實現若干里程碑事件時的或有付款，可能包括監管性二尖瓣獲利計酬代價、監管性三尖瓣獲利計酬代價及最低患者獲利計酬代價。於股份購買交割後，本公司將通過買方持有目標公司的全部股本。

在訂立股份購買協議的同時，為吸引目標公司訂立股份購買協議並促使股份購買及其項下的其他交易得以完成，本公司及本公司全資附屬公司啓明香港亦與目標公司及 Cardiovalve (為一間於本報告日期為目標公司的非全資附屬公司，並於交割前將成為目標公司的全資附屬公司)訂立可換股貸款協議，據此，啓明香港同意以可換股貸款的形式向 Cardiovalve 提供 23,000,000 美元。請參閱本公司日期為二零二一年十二月八日的公告。

除文義另有所指外，本分節所用詞彙與本公司日期為二零二一年十二月八日的公告所界定者具有相同涵義。

除以上所披露者外，於報告期內，我們並無有關附屬公司、聯營公司或合資企業的重大收購或出售。

### 資本開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支總額約為人民幣320.8百萬元，分別用於(i)增加對一間聯營公司之投資相關的付款；(ii)與收購一家子公司相關的付款；(iii)購買物業，廠房及設備項目；及(iv)購買其他無形資產。

### 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無資產抵押。

### 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，除就收購附屬公司確認的應付或然代價外，我們並無任何或然負債。

### 期後事項

於二零二二年一月二十五日，收購事項完成，且Cardiovalve已成為本公司的間接全資附屬公司。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年十二月八日及二零二二年一月二十六日的公告。

除以上所披露者外，本公司概不知悉自二零二一年十二月三十一日起至本報告日期止期間的任何重大期後事項。

### 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，我們擁有合共905名僱員。

在我們的905名僱員中，819名駐於中國及86名駐於海外(主要是美國及以色列)。根據適用勞動法，我們與僱員簽訂個人僱傭合約，涵蓋工資、獎金、僱員福利、工作場所安全、保密義務、不競爭及終止理由等事項。僱傭合約的期限一般為三至五年。於中國、美國及以色列的退休金計劃均為定額供款計劃。

本集團對中央退休金計劃所作供款已全部及即時歸屬僱員。因此，(i)於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無中央退休金計劃項下之供款被沒收；及(ii)於二零二一年十二月三十一日，本集團概無已沒收供款可供減低對中央退休金計劃的現有供款水平。

為了在勞動力市場保持競爭力，我們為僱員提供各種激勵及福利。我們為管理人員及其他僱員投資持續教育及培訓計劃，包括內部與外部培訓，以提升其技能及知識。我們亦為員工尤其是關鍵僱員提供有競爭力的薪酬、待遇及股票激勵計劃。

### 未來投資計劃及預期資金

本集團將繼續拓展中國及全球市場，以挖掘其內部潛力及促進股東利益最大化。本集團將通過自身發展、合併和收購等方式繼續發展壯大。我們將採用多種融資渠道來支持資本開支，包括但不限於內部資金及銀行貸款。目前，本集團銀行授信額度充足。

### 二零二一年一月配售事項

於二零二一年一月二十二日，本公司與高盛(亞洲)有限責任公司及UBS AG香港分行(作為配售代理)訂立配售協議，據此，本公司有條件同意以配售價每股配售股份80.08港元向不少於六名並非本公司關連人士的專業、機構及/或個人投資者配售合共18,042,500股新H股(「二零二一年一月配售事項」)。二零二一年一月配售事項於二零二一年一月二十九日完成，本公司於同日以每股配售股份80.08港元的配售價成功配發及發行18,042,500股新H股。二零二一年一月配售事項項下之配售股份的總面值為人民幣18,042,500元。二零二一年一月配售事項的所得款項總額約為1,445.0百萬港元，扣除開支後二零二一年一月配售事項的所得款項淨額總額約為1,427.0百萬港元。有關二零二一年一月配售事項的詳情，請分別參閱本公司日期為二零二一年一月二十二日及二零二一年一月二十九日的公告。

### III. 前景

我們將繼續圍繞未被滿足的醫療需求，堅持以創新和國際化為導向，專注在結構性心臟病治療領域，持續提高國際化能力、創新能力和商業化能力。

#### 強化國際化戰略

公司持續在創新研發，對外合作及商業化等多方面踐行多層次國際化戰略。通過深化與全球合作夥伴關係，銜接全球前沿技術及產品，實現公司產品佈局的國際化。同時，我們不斷累積國際化運營經驗，組建了一支經驗豐富、具有國際視野的團隊，全球臨床和註冊團隊已初步具備海外臨床推進和註冊申報能力。商業化方面，我們將不斷加強海外營銷能力建設，搭建海外銷售網絡，發揮當地富有經驗的專業銷售人員特長，開拓國際市場。

#### 提升創新能力

公司堅持以臨床價值為導向進行創新，不斷推進現有的管線產品的升級換代，加大研發投入，進一步擴大我們在結構性心臟病領域的領先優勢。同時，憑借公司行業經驗、資源與全球領先產品和技術平台搭建海外創新生態和合作夥伴網絡，佈局世界前沿領域。比如，在二尖瓣、三尖瓣置換領域，我們完成對國際知名的創新公司Cardiovalve的收購，以此為新的起點，使公司創新產品實現在歐洲和美國的上市，進而推動公司的國際化戰略。

### 持續強化營銷能力優勢

不同於海外，中國TAVR行業處於早期發展階段，手術滲透率較低，醫院以及醫生團隊是制約TAVR手術在國內快速推廣的主要因素。我們將繼續發揮先發優勢，加強自有營銷團隊建設，以我們豐富的專業知識及臨床資源專注學術推廣和醫生教育，推廣TAVR術式，與醫生共同成長，進一步提高醫院滲透率；我們將繼續積極推廣患者教育，提高患者對TAVR手術的接受度。同時，我們將持續研發更符合中國患者特點，對醫生更加友好的創新產品，以期不斷擴大市場份額，引領中國TAVR市場。

## IV. 風險管理

### 本公司面臨的主要風險及不確定因素

或會導致本集團的財務狀況或業績顯著偏離預期或過往業績的主要風險及不確定因素可歸為以下方面：(A)與我們的業務有關的風險，包括(i)與我們的在研產品開發有關的風險；(ii)與大量政府法規有關的風險；(iii)與我們產品的商業化及分銷有關的風險；(iv)與我們的產品生產及供應有關的風險；(v)與我們的知識產權有關的風險；及(vi)與我們對第三方的依賴有關的風險；(B)與我們的財務狀況及額外資本需求有關的風險；(C)與我們的營運有關的風險；及(D)與在中國經營業務有關的風險，詳情載於下文：

#### 與我們的業務有關的風險

##### 與我們的在研產品開發有關的風險

- 我們自成立以來已產生虧損淨額且於可預見未來仍可能產生虧損淨額，鑑於醫療器械業務涉及的高風險，潛在投資者可能會損失絕大部分對我們的投資。
- 我們的未來增長在很大程度上取決於我們在研產品的成功。倘我們無法順利完成臨床開發、取得監管批准及商業化我們的在研產品，或在做出上述舉措時出現重大延誤，我們的業務將受到重大損害。



- 倘我們不及時推出新產品，我們的產品可能會過時，且我們的經營業績可能會受損。
- 倘我們在招收臨床試驗受試患者時遇到困難，我們的臨床開發活動可能會被延遲或以其他方式受到不利影響。
- 臨床產品開發涉及漫長而昂貴的過程，且結果不確定，有關開發中產品的不成功臨床試驗或程序可能會對我們的前景造成重大不利影響。
- 倘我們在研產品臨床試驗未能取得令監管部門滿意的安全性及有效性或在其他方面未取得正面結果，我們可能會產生額外成本或延遲完成或最終無法完成我們在研產品的開發及商業化。

### 與大量政府法規有關的風險

- 我們產品的研究、開發及商業化的所有重要方面均受到嚴密監管。
- 倘我們無法取得或延遲取得所需監管批准，我們將無法商業化我們的在研產品，且我們獲取收益的能力將嚴重受損。
- 我們的產品及在研產品造成的不良事件可能會打斷、延遲或停止臨床試驗，延遲或阻礙監管批准，限制獲批准標識的商業特性，或在任何監管批准後導致重大負面後果。
- 我們的產品及日後的任何產品須持續履行監管義務及持續接受監管審查，這可能會導致重大額外開支，倘我們未遵守監管規定或我們的產品及／或在研產品出現意外問題，我們可能會受到處罰。

- 倘我們現有及新產品並非遵守適用法律規定的質量標準進行生產，我們的業務及聲譽可能受損，而我們的收益及盈利能力可能受重大不利影響。
- 近期頒佈的及未來立法可能會增加我們獲得監管機構批准及商業化我們在研產品的難度及成本並影響我們可能獲得的價格。

#### *與我們產品的商業化及分銷有關的風險*

- 如我們的產品引發或被認為會引發嚴重不良事件，我們的聲譽、收益及盈利能力可能會受到重大不利影響。
- 未能獲得廣泛市場認可或者維持良好聲譽(對我們心血管產品及任何未來產品屬必要)將會對我們的經營業績及盈利能力造成重大不利影響。
- 我們依賴內部營銷隊伍推廣產品。
- 概無法保證我們將成功擴展我們的銷售網絡以覆蓋新醫院。
- 倘我們未能維持有效產品分銷渠道，我們的業務及相關產品的銷售可能受不利影響。
- 倘我們在向分銷商收款時出現延誤，我們的現金流量及營運可能會受到不利影響。
- 我們面臨着巨大競爭，可導致其他人於我們之前或比我們更成功研發、開發或商業化競爭性產品。
- 我們的銷售或會受到患者就使用我們產品的TAVR手術收到的醫療保險報銷的水平的影响。

*與我們的產品生產及供應有關的風險*

- 我們的製造設施延遲完成及獲取監管批准，或該等設施損壞、損毀或中斷生產可能會延遲我們的發展計劃或商業化工作。
- 倘我們未能按計劃擴充產能，我們的業務前景或會受到重大不利影響。
- 我們產品的製造非常複雜，並受到嚴格的質量控制。倘我們或我們的任何一名供應商或物流合作夥伴遭遇製造、物流或質量問題(包括因自然災害導致)，我們的業務可能會受到影響。
- 原材料價格波動可能對我們構成重大不利影響。
- 我們或會遇到可能損害我們製造產品能力的供應中斷。
- 我們依賴於有限供應商的供應，倘有關供應商因未能符合監管規定失去資格或資質，或由於合同糾紛停止供應，其可能嚴重損害我們的營運。
- 未能維持及預測與產品需求相稱的存貨水平可能會導致我們銷售額損失或面臨存貨過剩的風險及持有成本，上述任何一項均可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

*與我們的知識產權有關的風險*

- 倘我們無法通過知識產權來獲得並維持我們產品及在研產品的專利保護，或倘獲得的該等知識產權範圍不夠廣泛，則第三方可能直接與我們競爭。
- 我們可能無法保護我們的知識產權。

- 為保護或執行我們的知識產權，我們可能涉及訴訟，訴訟可能成本高昂、耗時且不成功。倘在法院受質疑或受國家知識產權局或其他司法權區法院或相關知識產權代理機構質疑，則我們有關產品及在研產品的專利權可能被認定屬無效或不可執行。
- 倘我們因侵犯第三方知識產權而被起訴，該等訴訟可能成本高昂且費時，並且可能阻止或延遲我們開發或商業化我們的在研產品。
- 獲得並維護我們的專利保護取決於能否遵守政府專利代理機構施加的各種程序、文件提交、費用支付及其他規定，違反該等規定可能導致對我們專利的保護被減少或取消。
- 專利法的變化可能總體上降低專利的價值，從而影響我們保護在研產品的能力。
- 倘我們無法保護我們的商業機密的機密性，我們的業務及競爭地位將受到損害。我們可能因我們的員工錯誤使用或披露其前僱主的所屬商業機密而面臨申索。

### 與我們對第三方的依賴有關的風險

- 倘我們與之訂約進行臨床前研究及臨床試驗的第三方並未以可接受方式履約，或倘我們在進行該等臨床前研究或臨床試驗時遭遇挫折，我們可能無法按預期開發或商業化我們的在研產品。
- 我們依賴與若干關鍵醫生及領先醫院的牢固關係以進行我們產品的臨床開發及營銷。
- 我們已達成合作，且日後可能會形成或尋求合作或戰略聯盟或訂立許可安排，而我們可能無法變現上述合作、聯盟或許可安排的收益。
- 我們的跨境數據傳輸可能受到限制或禁止。

*與我們的財務狀況及額外資本需求有關的風險*

- 商譽佔我們資產總值的重要部分。倘我們釐定商譽將會減值，則我們的經營業績及財務狀況或會受到不利影響。
- 倘我們釐定無形資產(商譽除外)將會減值，則我們的經營業績及財務狀況或會受到不利影響。
- 我們過往曾因研發活動而獲得政府補助及補貼，但我們日後未必能獲得有關補助或補貼。
- 籌集額外資金可能導致股東的權益攤薄、限制我們的營運或要求我們放棄對技術或在研產品的權利。
- 以股份為基礎的給付可能導致現有股東的股權攤薄及對我們的財務表現造成重大不利影響。

*與我們的營運有關的風險*

- 我們日後的成功取決於我們挽留研發團隊、銷售及營銷團隊及最高行政人員中關鍵人員以及吸引、挽留及激勵合資格人員的能力。
- 我們已顯著提升組織規模及能力，且我們可能在管理增長方面遭遇困難。
- 倘我們參與收購或戰略合作，其可能會增加我們的資本需求，攤薄股東的股權，導致我們產生債務或承擔或然負債，並使我們面臨其他風險。
- 倘我們無法成功將近期收購的附屬公司或任何日後目標與我們的自有業務整合，我們的收購後表現及業務前景可能會受到不利影響。

- 產品責任申索或訴訟可能導致我們承擔重大責任。
- 倘我們受到訴訟、法律或合同糾紛、政府調查或行政訴訟，則可能會分散管理層的注意力，且我們可能會產生大量成本及負債。
- 我們可能於中國及其他司法權區直接或間接受規限於適用的反回扣、虛假申報法律、醫生收支透明法律、欺詐及濫用法律或相若的醫療及安全法律法規，從而可能令我們面臨刑事制裁、民事處罰、合約損害賠償、聲譽損害、利潤及未來收益減少。
- 倘我們未能遵守適用的反賄賂法律，我們的聲譽可能受到損害，且我們可能受到處罰及產生重大開支，從而對我們的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響。
- 倘我們未能遵守環境、健康及安全法律及法規，我們可能遭受罰款或處罰，或產生可能對我們業務成功造成重大不利影響的成本。
- 我們的內部計算機系統可能出現故障或存在安全漏洞。
- 倘我們或我們所倚賴的各方未能就開發、生產、銷售及分銷我們的產品持有必需的牌照，我們開展業務的能力可能受到嚴重損害。
- 業務中斷可能會嚴重損害我們日後的收益及財務狀況，並增加我們的成本及開支。
- 我們的保險覆蓋範圍未必能夠完全覆蓋與我們的業務及經營有關的風險。
- 涉及我們、我們的股東、董事、高級職員、僱員及業務合作夥伴的負面宣傳及指控可能會影響我們的聲譽，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會因此受到負面影響。

與在中國經營業務有關的風險

- 中國的醫療器械行業受到高度監管，而相關規定可能會發生變化，可能會影響我們在研產品的審批及商業化。
- 中國政府政治及經濟政策的變化可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響，並可能導致我們無法維持我們的增長及擴張戰略。
- 中國法律、規則及法規的詮釋及執行存在不確定性。
- 潛在投資者可能難以對我們及管理層送達法律程序文件及執行判決。
- 我們是一家中國企業，故我們須就全球收入繳納中國稅項，而應付投資者股息及投資者出售股份所得收益亦須繳納中國稅項。根據中國企業所得稅法，我們的境外附屬公司可能因而須就其全球應稅收入繳納中國所得稅。
- 派付股息受中國法律及法規的限制。
- 未能遵守中國有關僱員股權激勵計劃或強制社會保險的法規，可能會令中國計劃參與者或我們遭受罰款及其他法律或行政處罰。
- 對貨幣兌換的管制可能限制我們有效運用收益的能力。
- 我們的業務受益於地方政府授予的若干財務激勵措施及酌情決定政策。該等獎勵或政策屆滿或變動可能會對我們的經營業績造成不利影響。
- 有關中國居民境外投資活動的規定可能會使我們被中國政府處以罰款或制裁，包括限制我們的中國附屬公司派付股息或向我們作出分派的能力以及我們增加對中國附屬公司投資的能力。
- 中國與其他國家的政治關係可能影響我們的業務營運。

## 風險管理的主要原則

我們認識到風險管理對我們業務的成功至關重要。我們面臨的主要營運風險包括中國和全球醫療器械市場的整體市況及監管環境的變化、我們開發、製造及商業化產品及在研產品的能力以及我們與其他醫療器械公司競爭的能力。我們亦面臨各種財務風險，尤其是，我們面臨一般業務過程中產生的信貸、流動性、利率及外匯風險。

我們已採納一套綜合風險管理政策，其中訂明風險管理框架，以按持續基準識別、評估、鑑定及監察與我們的戰略目標有關的主要風險。審計委員會及最終由董事會監督風險管理政策的實施。管理層識別的風險將根據可能性及影響進行分析，並會由本集團妥善跟進、降低及糾正風險，並向董事會報告。

以下主要原則概述本集團有關風險管理及內部監控的方法：

- 審計委員會監控及管理與我們業務經營有關的整體風險，包括：
  - 審閱及批准我們的風險管理政策，以確保其與我們企業目標一致；
  - 審查及批准我們的企業風險承受能力；
  - 監控與我們業務經營有關的最重大風險及我們管理層對該等風險的處理；
  - 根據我們的企業風險承受能力審視我們的企業風險；及
  - 監控及確保在本集團適當應用我們的風險管理框架。



- 首席財務官馬海越先生負責：
  - 制定及更新我們風險管理政策及目標；
  - 審閱及批准本公司的主要風險管理事項；
  - 制定風險管理措施；
  - 就風險管理方法向本公司相關部門提供指引；
  - 審閱相關部門的主要風險報告並提供反饋意見；
  - 監控相關部門執行風險管理措施的情況；
  - 確保於本集團各個部門已設定適當結構、流程及職權範圍；及
  - 向審計委員會報告本集團的重大風險。
  
- 本公司相關部門(包括財務部、法務部及人力資源部及合規部)負責執行我們的風險管理政策及日常風險管理常規工作。為規範本集團上下的風險管理並設定共同水平的透明度及風險管理績效，相關部門應：
  - 收集有關其營運或職能的風險的資料；
  - 進行風險評估，其中包括可能對其目標造成潛在影響的所有主要風險的識別、排序、計量及分類；
  - 每年編製風險管理報告以供首席執行官審閱；

- 監控與我們營運或職能有關的主要風險；
- 於必要情況下實施適當的風險應對措施；及
- 為推動我們風險管理框架的應用制定及推行適當機制。

我們認為，董事及高級管理層具備就風險管理及內部監控提供良好企業管治監督的所需知識及經驗。

#### **知識產權風險管理**

我們經營風險管理涉及的重點領域包括遵守適用中國及境外法律法規，尤其是規管保護我們的知識產權和避免因潛在非法內容發佈及侵犯知識產權而產生的責任的法律法規。我們的法務部負責審批合約、監察適用法律法規的任何變動，以及確保我們的業務營運持續遵守適用法律法規。

我們的知識產權部協助進行知識產權的檢索和分析，以協助確保我們所有的知識產權均受相關法律法規的保護，同時協助確保為我們所有產品向相關機構辦理商標、版權或專利註冊申請及進行備案。例如，根據我們於二零一八年施行的內部政策，於產品開發階段，我們的知識產權部應評估所開發產品可能牽涉的法律事宜，包括須作出必要政府備案或審批取得有關批准的可行性、潛在知識產權風險及所需第三方許可證。知識產權部繼而應就獲取必要備案、批准及／或許可證辦理執行情序。除部分已經由法務部審閱及採納的標準合約外，本公司所有合約在簽立前均須經法務部審批。

# 董事、監事及高級管理層

## 董事

**曾敏先生**，59歲，為董事長兼執行董事。曾先生於二零一三年六月加入本集團，擔任董事。彼主要負責本集團的整體管理、業務策略、監管批准及產品的商業適宜性及可持續性。

曾先生擁有超過18年行業經驗。加入本集團之前，曾先生於二零零六年九月至二零一二年八月擔任聯交所上市公司先健科技公司(股份代號：1302)的非執行董事。曾先生於二零零四年四月至今為Horizon Scientific Corporation的行政總裁，該公司主要為醫療器械孵化新科技。

曾先生自加入本公司以來，為我們業務的各方面帶來了全球化視野和當地的專業知識，並幫助本公司與領先的心臟病專家保持緊密的聯繫。彼負責監督本公司全面產品組合(涵蓋所有四款心臟瓣膜的經導管解決方案，包括核心瓣膜產品及配套產品，以為結構性心臟病患者提供全面的治療)的研發，尤其是我們的海外研發。曾先生亦負責組織我們的臨床試驗。彼亦曾領導我們的生產團隊及產品商業化管理，並為本公司的人員培訓作出貢獻。

曾先生於一九八六年七月於中國清華大學獲得固體力學學士學位，並於一九九四年八月於美國德克薩斯大學奧斯汀分校獲得工程碩士學位。

**訾振軍先生**，52歲，為本公司執行董事兼總經理。訾先生於二零一二年十一月加入本集團，擔任本公司董事兼總經理。彼主要負責本集團的整體管理、業務策略、監管批准及產品的商業適宜性及可持續性。

訾先生行業經驗豐富。訾先生自二零二一年五月起擔任堃博醫療控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2216)的非執行董事。加入本集團前，訾先生曾於二零零三年一月至二零一一年十二月擔任聯交所上市公司先健科技公司(股份代號：1302)的高級管理層成員。

訾先生自加入本集團以來，領導並為我們針對心臟瓣膜的TMVR產品及TPVR產品(如VenusA-Valve及VenusP-Valve)的臨床前、臨床試驗及註冊作出巨大貢獻。訾先生主要負責與來自醫院及研究機構的知名醫生及專業人士合作及與業內意見領袖保持密切關係及溝通，以了解經導管心臟瓣膜置換術的臨床需求。

訾先生於一九九八年四月於中國合肥工業大學獲得應用化學理學碩士學位。

**林浩昇先生**，49歲，為本公司執行董事、營運總監兼技術總監。林先生於二零一六年十二月加入本集團，擔任技術總監。林先生主要負責本集團的業務運營、監管批准、質量控制及產品的商業適宜性及可持續性。

林先生擁有逾18年行業經驗。加入本集團之前，林先生於二零零九年一月至二零一六年十月在Transcatheter Technologies GmbH擔任常務董事及技術總監，該公司為一家於德國註冊成立的醫療器械公司，主要專注於心臟瓣膜植入及主動脈治療解決方案。二零零五年九月至二零零八年十二月，林先生為EndoCor Pte. Ltd.的創始人並擔任該公司行政總裁，該公司在新加坡註冊成立，在結構心臟領域開發微創心臟瓣膜和醫療設備。二零零三年三月至二零零八年十二月，林先生在一家名為Embryon, Inc.的生物醫學公司擔任常務董事，該公司主要從事生物技術、生命及醫療科學的研究及實驗開發。

林先生於一九九九年七月於新加坡南洋理工大學獲得機械工程學學士學位，並於二零零二年六月於新加坡南洋理工大學獲得工程碩士學位。

梁穎宇女士，52歲，為副董事長兼非執行董事。梁女士於二零一三年六月加入本集團，擔任副董事長兼董事。彼主要負責本集團的策略發展及業務規劃。

梁女士擁有逾20年行業經驗。梁女士自二零零七年十二月起一直為啓明發展(香港)有限公司(一家中國風險資本公司)的合夥人，並主導其醫療保健投資。自二零零四年二月以來，梁女士亦為Biomedic Holdings Ltd.的聯合創始人，該公司在中國經營及投資醫療器械、醫藥品及醫療保健服務。二零零一年七月至二零零三年六月，梁女士為PacRim Venture Partners的投資合夥人。

梁女士亦於二零一八年五月起一直為福建和瑞基因科技有限公司的董事。梁女士自二零二一年四月起一直擔任香港交易及結算所有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：0388)的獨立非執行董事，自二零一四年八月起一直擔任納斯達克及聯交所上市公司再鼎醫藥有限公司(納斯達克股份代號：ZLAB；聯交所股份代號：9688)的獨立董事，自二零一五年九月起一直擔任聯交所及上海證券交易所科創板上市公司康希諾生物股份公司(聯交所股份代號：6185；上海證券交易所科創板股份代號：688185)的非執行董事，於二零二零年十月至二零二二年二月擔任聯交所上市公司諾輝健康(股份代號：6606)的非執行董事。此外，梁女士於二零一零年三月至二零二一年三月擔任上海證券交易所上市公司甘李藥業股份有限公司(股份代號：603087)的董事，及於二零一三年九月至二零一七年六月擔任深圳證券交易所上市公司成都市貝瑞和康基因技術股份有限公司(股份代號：000710)的董事。

梁女士於二零一六年七月獲香港特別行政區政府委任為太平紳士。

梁女士於一九九二年五月於美國康奈爾大學獲得管理學學士學位，並於二零零一年六月於美國斯坦福大學獲得工商管理碩士學位。

胡定旭先生，68歲，於二零一八年十一月獲委任為董事，並於二零一九年七月調任為獨立非執行董事。胡先生主要負責參與本公司重大事項決策及就與企業管治、審核及董事、監事及高級管理層薪酬與考核有關的事項提供意見。

胡先生是醫療業界的翹楚，具備豐富的醫療體系管理經驗。彼於一九九九年加入香港醫院管理局，曾於二零零四年至二零一三年出任其主席。彼為在任時間最長的醫管局主席。彼帶領醫管局團隊管理香港所有公立醫院及公立診所、執行香港政府的公共醫療政策。彼亦於任內積極推動多項公私營醫療合作項目。胡先生目前為中華人民共和國國家衛生健康委員會公共政策專家諮詢委員會顧問、國家中醫藥管理局國際合作首席顧問及中醫藥改革發展專家諮詢委員會委員。彼曾任國務院深化醫藥衛生體制改革領導小組專家諮詢委員會委員。

胡先生擔任的其他重要公職包括中國人民政治協商會議第九屆、十屆及十一屆全國委員會委員及第十二及十三屆全國委員會常務委員，亦擔任香港特區行政長官創新及策略發展顧問團成員及土地供應專責小組成員，並獲香港特區政府頒授金紫荊星章及委任為太平紳士。胡先生亦於二零零零年至二零一七年出任香港總商會理事會理事，在二零一零年至二零一二年出任其主席，目前仍為其諮議會委員。胡先生於二零一一年至二零一四年擔任富達基金之董事，亦於二零零七年至二零一二年擔任智經研究中心主席。胡先生於一九八五年至二零零五年為安永會計師事務所(「安永」)的合夥人，於二零零零年至二零零五年擔任安永遠東區主席。彼亦為三菱UFJ銀行首席顧問、牛津大學中國獎學基金會理事會主席、香港中文大學醫學院及北京協和醫院榮譽教授，以及香港社會醫學學院榮譽院士。

胡先生擔任若干香港上市公司的董事職務。彼自二零一九年三月起擔任清晰醫療集團控股有限公司(股份代號：1406)主席兼非執行董事。彼擔任電能實業有限公司(股份代號：6)、粵海投資有限公司(股份代號：270)及中國太平保險控股有限公司(股份代號：966)之獨立非執行董事，華潤醫療控股有限公司(股份代號：1515)董事長及獨立非執行董事，以及基石藥業(股份代號：2616)獨立非執行董事。彼曾於二零零九年一月至二零一五年六月出任中國農業銀行股份有限公司(股份代號：1288)之獨立非執行董事，以及於二零一五年三月至二零一八年八月擔任Sincere Watch (Hong Kong) Limited(股份代號：444)之執行董事。

胡先生於一九七五年七月在英國當時的Teesside Polytechnic完成會計學基礎課程。胡先生為香港會計師公會(「香港會計師公會」)及英格蘭及威爾斯特許會計師公會(「英格蘭及威爾斯特許會計師公會」)資深會員，以及澳洲管理會計師公會香港分會榮譽主席。

於二零一三年十二月二十四日，香港會計師公會之紀律委員會指出胡先生在保持獨立性形象方面未有遵守、維護或以其他方式應用香港會計師公會之要求，彼在代表安永擔任一間非上市公司之獨立財務顧問的同時，亦為安永的高級合夥人，而安永是該公司截至一九九五年十二月三十一日至一九九七年十二月三十一日止財政年度之核數師，故根據公司條例被視為該公司之核數師，屬專業失當(「該事件」)。胡先生被責令支付罰款250,000港元，自二零一四年七月二十三日起計兩年期間從名冊中除名，並須連同其他與訟人支付香港會計師公會費用兩百萬港元。香港會計師公會其後於二零一四年將該事件轉介到英格蘭及威爾斯特許會計師公會，該公會於二零一七年裁定不需答辯。

**劉允怡先生**，75歲，於二零一九年七月獲委任為獨立非執行董事，自上市日期起履職。劉先生主要負責參與本公司重大事項決策及就與企業管治、審核及董事、監事及高級管理層薪酬與考核有關的事項提供意見。

劉先生為世界知名肝膽胰外科專家及中國科學院院士，為香港中文大學和聲書院創院院長及卓敏外科研究教授、香港醫務委員會現任主席、國際肝膽胰協會及亞太肝膽胰協會卸任會長。劉先生自二零二一年九月起擔任堃博醫療控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：2216)的獨立非執行董事。劉先生自二零一七年二月起擔任香港無創外科有限公司(一家專攻無創外科手術創新的公司)的獨立非執行董事。

劉先生在政府及專業組織擔任多個主要職務。彼為23份全國期刊及10份國際期刊的編輯委員會成員。彼自二零一二年三月起擔任香港醫務委員會主席。二零零二年四月至二零零四年五月，彼為國際肝膽胰協會會長。彼於二零零三年當選中國科學院院士，並於二零零三年十月成為皇家泛澳大利亞外科學會榮譽會員。彼於二零零九年三月至二零一一年九月為亞太肝膽胰協會會長，於二零一一年九月成為香港外科醫學院榮譽院士。

劉先生於二零一二年九月因對全球醫學領域的終身卓越貢獻榮獲吳階平醫學獎，並於二零一三年因對香港的突出服務榮獲銀紫荊星章(SBS)。

劉先生於一九七二年十一月於香港大學獲得醫學學士及外科學士學位，並於一九九五年十二月於香港中文大學獲得醫學博士學位。



孫志偉先生，58歲，於二零一九年七月獲委任為獨立非執行董事，自上市日期起履職。孫先生主要負責參與本公司重大事項決策及就與企業管治、審核及董事、監事及高級管理層薪酬與考核有關的事項提供意見。

孫先生為香港執業律師及衛達仕合夥人。彼具備逾20年企業融資經驗，且執業領域主要包括香港聯交所首次公開發售、併購、公司重組及上市規則合規，而其諮詢客戶來自清潔能源、製藥、醫療、零售、製造、娛樂及生物等多個行業。在加入衛達仕之前，孫先生分別於二零零七年六月至二零一二年五月及二零一二年五月至二零一八年二月於歐華律師事務所先後擔任律師及合夥人，並於二零零五年十月至二零零六年七月擔任香港證券及期貨事務監察委員會投資產品部經理，負責審閱集體投資計劃的申請，並監督授權計劃的持續合規。孫先生於二零零零年九月至二零零五年三月於胡關李羅律師行擔任助理律師。

孫先生在若干香港上市公司擔任董事職務。彼自二零一八年九月起擔任信源企業集團有限公司(股份代號：1748)及自二零一九年七月起擔任大禹金融控股有限公司(股份代號：1073)的獨立非執行董事。

孫先生於一九八七年七月於英國東安格利亞大學獲得理學士學位，於一九九八年六月於香港大學獲得法學研究生證書。孫先生於二零零零年十月於香港及於二零零三年十二月於英格蘭及威爾斯取得律師資格。孫先生亦自一九九八年五月起成為特許公認會計師公會資深會員，並自一九九三年四月起成為香港會計師公會註冊會計師。

## 監事

肖燕女士，40歲，於二零一八年十一月二十六日獲委任為監事會主席並於二零一八年十一月二十三日獲委任為職工監事。肖女士主要負責監察本公司財務狀況、監督董事及高級管理層成員的表現及履行作為監事的其他監督職責。

肖女士於二零一四年十二月加入本集團，並於其獲委任為監事會主席及職工監事前擔任財務經理。於加入本集團前，肖女士於二零零九年十月至二零一四年十月曾任韋孚(杭州)精密機械有限公司會計主管，於二零零七年九月至二零零九年九月曾任德沃包裝機械(杭州)有限公司總賬會計師。

肖女士於二零零四年六月取得中國杭州電子科技大學工商管理學士學位。肖女士於二零零八年十二月獲得浙江省財政廳頒發的中華人民共和國會計專業證書。

王瑋先生，40歲，於二零一八年十一月二十六日獲委任為股東代表監事。王先生主要負責監督本公司財務狀況、監督董事及高級管理層成員的表現及履行作為監事的其他監督職責。

王先生於二零一八年十一月二十六日加入本集團。王先生自二零一七年起曾任德弘資本常務董事，專注於大中華區的私募股權交易。在此之前，王先生於二零一一年二月至二零一六年三月曾任Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P. 董事。

王先生自二零一二年五月起任中國服飾控股有限公司(一家聯交所上市公司(股份代號：1146))非執行董事。

王先生於二零零五年七月獲上海交通大學經濟學理學士學位。

**楊玲玲女士**，61歲，於二零一八年十一月二十六日獲委任為股東代表監事。楊女士主要負責監察本公司財務狀況、監督董事及高級管理層成員的表現及履行作為監事的其他監督職責。

楊女士於二零一五年十月加入本集團，於二零一五年十月至二零一八年九月擔任我們的公共事務經理，並現為我們的顧問。於加入本集團前，楊女士於二零零五年十二月至二零一五年八月曾任杭州西湖區食品藥品監管局及市場監督管理局辦公室主任，於二零零一年八月至二零零五年十二月曾任溫州食品藥品監管局辦公室副主任及法規處處長，於一九九八年十月至二零零零年八月曾任蒼南縣藥品監督管理局副局長，於一九九二年八月至一九九八年十月曾任蒼南縣府辦法制局正科級秘書等職務，於一九八一年八月至一九九二年八月曾任蒼南縣商業局人力資源和法律顧問等職務，於一九七九年十二月至一九八一年八月曾任溫州平陽五交化公司的出納員。

楊女士通過遠程學習課程於二零零二年六月取得中國國防科學技術大學法律學士學位。楊女士於一九九四年四月獲得浙江省司法廳頒發的中華人民共和國律師資格證書，並於二零一八年五月獲得上海市司法局頒發的中華人民共和國律師執照。

由於楊女士希望投放更多時間於其他業務，楊女士將任職至年度股東大會結束，且彼仍有義務按照法律法規及本公司公司章程履行其職責。楊女士已確認與董事會及監事會沒有任何分歧，亦無任何其他與彼辭任有關的事項需要提請股東垂注。董事會擬委任李月女士為第二屆監事會股東代表監事候選人，惟須待年度股東大會批准後，方可作實。詳情請參閱本公司日期為二零二二年三月三十一日的公告。

## 高級管理層

**瞿振軍先生**，為執行董事及本公司總經理。有關其履歷詳情，請參閱本節「董事」。

**林浩昇先生**，為執行董事、本公司營運總監兼技術總監。有關其履歷詳情，請參閱本節「董事」。

**馬海越先生**，44歲，於二零一八年六月加入本集團時獲委任為財務總監，並於二零一九年七月獲委任為聯席公司秘書。馬先生主要負責本集團的財務管理。加入本集團之前，馬先生於二零一七年七月至二零一八年六月在摩根士丹利華鑫證券有限責任公司投資銀行部擔任執行董事。自二零零四年十一月至二零一七年七月，馬先生於畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)擔任多項職位，包括自二零零四年十一月至二零零七年六月擔任審計經理、自二零零七年七月至二零一一年九月擔任高級審計經理及自二零一一年十月至二零一七年七月擔任審計合夥人。自二零零二年五月至二零零四年十一月，馬先生在安永大華會計師事務所擔任多項職位，包括擔任審計經理。

馬先生於一九九八年六月於中國上海財經大學獲得會計學學士學位。馬先生為中國註冊會計師協會會員。

**Amit Ashkenazi先生**，45歲，於二零二一年十二月加入本集團後獲委任為本集團以色列業務負責人。Ashkenazi先生主要負責本集團於以色列的業務。

Ashkenazi先生於醫療器械研發領域擁有豐富經驗。彼自二零二一年十二月起擔任Keystone(於二零一八年十二月由本集團收購)總裁。Ashkenazi先生於二零一六年至二零二一年擔任Keystone副總裁及營運總監，於二零一四年至二零一五年擔任Keystone副總裁，負責管理研發團隊，於二零一三年至二零一四年擔任Keystone副總裁，及於二零一三年至二零一四年擔任Keystone產品經理。於加入Keystone前，Ashkenazi先生於二零零四年至二零一三年擔任Trig Medical Ltd.工程總監，負責引導系統和一次性產品的產品開發及商業化。

Ashkenazi先生獲得內坦亞學院(Netanya College)數學與計算機科學理學學士學位。

董事會欣然提呈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度年報所載之本董事會報告。

## 主要業務

本公司的主要業務為結構性心臟病的經導管解決方案的開發及商業化。本公司業務經營的進一步詳情載列於本報告「管理層討論與分析-I.業務概覽」。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團主要業務的性質並無重大變動。

## 業務回顧

### 概覽及本年度業績

本年度本集團業務回顧對本集團未來業務發展的討論及分析，以及董事在衡量本集團業務表現時所採用的財務及營運主要表現指標載於本報告「財務摘要」及「管理層討論與分析」。

### 環境政策及表現

促進可持續和環境友好型環境是我們的企業及社會責任。就此而言，我們努力通過減少我們的碳足跡將我們的環境影響降至最低，並以可持續的方式經營業務。

我們須遵守多個環境保護法律法規。我們的業務涉及使用危險和易燃的化學材料。我們的營運亦會產生該等危險廢物。我們通常與第三方簽訂合同以處理該等材料及廢物。報告期內及截至本報告日期，我們遵守相關環境法律法規，報告期，概無發生任何對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大不利影響的事件或投訴。

更多詳情，請參閱本報告「環境、社會及管治報告」，以了解本年度我們在環境保護、社會及管治方面的工作。

## 遵守相關法律法規

我們可能會於正常業務過程中不時捲入法律訴訟。於報告期內及截至本報告日期，本集團已在所有重大方面遵守本集團經營所在地的法律、法規及監管規定，包括公司條例、上市規則、證券及期貨條例及企業管治守則中有關(其中包括)信息披露及企業管治的規定。於報告期內及截至本報告日期，本集團及本公司董事、監事及高級管理人員概無受到中國證券監督管理委員會(中國證監會)的任何調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被證券交易所公開譴責、被採取強制措施、移送司法機關或追究刑事責任的情形，亦無涉及任何其他會對本公司業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的訴訟、仲裁或行政訴訟。

## 與利益相關者的主要關係

我們認可不同的利益相關者(包括僱員、醫療專家、分銷商及其他業務夥伴)為本集團取得成功的關鍵。本集團努力與彼等保持聯繫、合作以及建立穩固關係，以實現企業可持續發展。

本集團相信，吸引、招募及挽留優質僱員至關重要。為維持本集團員工的質素、知識及技能水平，並保持在勞動力市場的競爭力，我們為員工提供各種激勵和福利，並投資繼續教育和培訓計劃，包括內部和外部培訓，以提高我們的管理人員及其他員工的技能及知識水平。我們亦為員工，特別是關鍵員工提供有競爭力的薪酬、待遇及股票激勵計劃。

我們採用戰略性營銷模式推廣及銷售我們的產品。根據此模式，我們通過與醫院建立研究及臨床合作及培訓關係以及利用我們的意見領袖網絡透過學術營銷向中國的醫院推廣產品。

為提高我們產品及技術的知名度，我們組織教育座談會並向醫生、醫院行政人員及該領域的研究人員提供培訓。我們訓練有素的銷售及營銷團隊專注於與內科醫生互動就使用我們的產品對彼等進行教育及培訓。此互動通過定期拜訪醫生並與之交流、向醫生現場展示我們的產品、我們發起會議、座談會及醫生教育課程及其他活動進一步加強。

我們積極參與中國的重要心臟病學會議，該等會議是我們向醫生提供TAVR及TPVR手術知識及培訓的好機會，亦是我們展示產品功能創新及優勢的平台。得益於我們先進的技術及在中國的先行經驗，我們的產品一直是學術研討的中心話題及培訓示例，我們的研發專家及管理人員已獲邀作為主講人分享彼等於該領域的經驗。我們已贊助多項會議，匯聚了國際經導管心臟瓣膜置換術領軍專家、介入心臟病學家及血管外科醫生。

我們與醫院的現有關係亦有助我們通過現場教育及培訓在醫生及醫院中宣傳我們的產品。在我們的營銷工作中，我們主要針對大型三甲醫院，該等醫院在進行介入心臟瓣膜手術方面較小醫院擁有更多資源。

我們依賴意見領袖向醫生及醫院介紹及推薦我們的產品。意見領袖在其治療領域學習中國最新疾病治療方案、以及介紹彼等相信對其他醫生有臨床受益的尖端技術及產品方面有學術激勵。

我們直接向醫院或醫療中心及透過分銷商銷售產品。為符合市場慣例，我們很大一部分產品售予分銷商，再由分銷商將我們的產品轉售予醫院。本集團根據分銷商的資質、聲譽、市場覆蓋面和銷售經驗選擇分銷商。

### 主要風險及不確定性因素以及風險管理

本公司所面臨的主要風險和不確定性以及我們風險管理的詳情載於本報告「管理層討論與分析—IV. 風險管理」。

### 報告期後事項

本公司報告期後事項的詳情載於本報告「管理層討論與分析—II. 財務回顧—期後事項」。

## 董事、監事、高級管理層及僱員

### 董事及監事名單

於報告期內及截至本董事會報告日期的董事為：

#### 董事

##### 執行董事

曾敏先生(董事長)

訾振軍先生(總經理)

林浩昇先生(營運總監、技術總監)

##### 非執行董事

梁穎宇女士(副董事長)

##### 獨立非執行董事

胡定旭先生

劉允怡先生

孫志偉先生

#### 監事

肖燕女士(監事會主席)

王瑋先生

楊玲玲女士

### 董事、監事及高級管理層履歷

本公司董事、監事及高級管理層履歷詳情載於本報告「董事、監事及高級管理層」。

### 董事、監事及高級管理層變動

#### (i) 董事及董事會委員會成員變動情況

於報告期內，董事及董事會委員會成員概無變動。全體董事均擬重選連任，惟須待於年度股東大會批准後，方可作實。



**(ii) 監事變動**

於報告期內，監事概無變動。楊玲玲女士將任職直至年度股東大會結束，董事會擬委任李月女士為第二屆監事會股東代表監事候選人，惟須待年度股東大會批准後，方可作實。

**(iii) 高級管理層變動**

Christopher Lee Richardson先生，本集團的美國業務負責人，主要負責本集團於美國的業務，於二零二一年十月四日辭任。

Amit Ashkenazi先生於二零二一年十二月十七日獲委任為本集團的以色列業務負責人，主要負責本集團於以色列的業務。

除以上所披露者外，報告期內高級管理層概無其他變動。

**董事、監事及高級管理層服務合約**

董事於二零一九年十一月與本公司訂立服務合約。該等服務合約的主要內容包括(a)任期為三年(相等於董事會的任期)；及(b)依據合約本身條款的終止條文。董事可應選連任，惟須經股東批准。服務合約可根據公司章程及適用法規續訂。

於二零一九年十一月，各監事與本公司訂立合約。每份合約均包含關於遵守相關法律及法規、遵循公司章程以及以仲裁方式解決糾紛的條文。

除上文所披露者外，我們並無亦不擬與任何董事或監事(各自作為董事或監事)訂立任何服務合約(於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的合約除外)。

鑑於董事及監事的任期已經屆滿，建議重選董事及建議重選及委任監事須待股東於年度股東大會上批准後，方可作實。有關建議重選董事及建議重選及委任監事的詳情，請參閱本公司於二零二二年三月三十一日刊發的公告。

### 董事、監事及五名最高薪酬人士薪酬

本公司向董事提供具競爭力的薪酬待遇，董事的薪酬由董事會根據薪酬與考核委員會的推薦建議釐定。本集團董事、監事及五名最高薪酬人士薪酬詳情載於本報告「財務報表附註—8.董事、監事及最高行政人員薪酬」及「財務報表附註—9.五名最高薪酬僱員」。

概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金，且本集團概無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

### 董事退休福利

除「財務報表附註—8.董事、監事及最高行政人員薪酬」所披露的退休金計劃供款外，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，概無董事收取或將收取任何退休福利。

### 就獲得董事服務而向第三方支付的对價

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無就獲得董事服務而向任何第三方支付對價。

### 有關以董事、董事控制的法團或其關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，概無以董事、董事控制的法團或其關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易。

### 僱員及薪酬政策

本集團本年度僱員及薪酬政策的回顧載於本報告「管理層討論與分析—II.財務回顧—僱員及薪酬政策」。

### 獨立非執行董事的獨立性確認

本公司已接獲全體獨立非執行董事(即胡定旭先生、劉允怡先生及孫志偉先生)根據上市規則第3.13條出具的年度獨立性確認函。本公司已妥善審閱彼等各自獨立性的確認函，認為全體獨立非執行董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度均屬獨立且於本報告日期仍保持獨立。

### 董事在與本公司業務構成競爭的業務中的權益

除本報告「董事、監事及高級管理層」所披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事在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須予披露的權益。

### 董事及監事於重大交易、安排及合約的權益

報告期內概無訂立或存續任何本公司或其附屬公司為訂約方及董事或監事或彼等關連實體(定義見公司條例第486章)於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的重大交易、安排或合約。

### 關連交易

於報告期內，本集團概無進行上市規則項下的非豁免關連交易或持續關連交易。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無載列於本報告「財務報表附註—36.關聯方交易」的關聯方交易構成上市規則項下須予披露的關連交易或持續關連交易。

## 權益披露

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

截至二零二一年十二月三十一日，本公司董事、監事及最高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該等規定彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事/監事/ 最高行政人員姓名	股份類別	身份	證券數目/ 所持股份性質	於本公司 已上市總股本的 概約持股比例 (附註4)	於相關類別 股份的概約 持股比例 (附註4)
曾敏先生(附註1)	H股	於受控制法團的權益	33,651,618/好倉	7.63%	7.63%
訾先生(附註2)	H股	實益擁有人	32,197,802/好倉	7.30%	7.30%
		於受控制法團的權益	20,261,919/好倉	4.59%	4.59%
	非上市外資股	其他	1,208/好倉	0.00%	100.00%
林浩昇先生(附註3)	H股	於受控制法團的權益	3,142,361/好倉	0.71%	0.71%
	非上市外資股	於受控制法團的權益	1,208/好倉	0.00%	100.00%
梁穎宇女士	H股	實益擁有人	386,406/好倉	0.09%	0.09%

## 附註：

- (1) Horizon Binjiang LLC，於美國加利福尼亞註冊成立的投資控股公司，擁有本公司33,651,618股H股。曾敏先生，作為其唯一股東，被視為根據證券及期貨條例於Horizon Binjiang LLC擁有的權益中擁有權益。
- (2) 訾先生實益擁有本公司32,197,802股H股。除了直接持股外，彼亦被視為根據證券及期貨條例通過其控制的以下中介於本公司20,261,919股H股及1,208股非上市外資股中擁有權益：
- Adventure 03 Limited，於香港註冊成立的投資控股公司，擁有本公司9,000,636股H股。Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P. (作為Adventure 03 Limited的唯一股東)、Dinova Venture Partners GP III, L.P. (作為Dinova Healthcare Gamma Fund (USD) L.P.的普通合夥人)及Dinova Capital Limited (作為Dinova Venture Partners GP III, L.P.的普通合夥人)、Xin Nuo Tong Investment Limited (作為Dinova Capital Limited的唯一股東)及訾先生(作為Xin Nuo Tong Investment Limited的唯一股東)，均被視為根據證券及期貨條例於Adventure 03 Limited擁有的本公司權益中擁有權益。
  - 浙江德諾瑞盈創業投資合夥企業(有限合夥)(「浙江德諾」)，於中國成立的有限合夥企業及持有多个組合的創投基金，擁有本公司6,977,955股H股。浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)(作為浙江德諾的普通合夥人)、杭州德諾商務信息諮詢有限公司(作為浙江德諾資本管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人)及訾先生(作為持有杭州德諾商務信息諮詢有限公司40%股權的股東)均被視為根據證券及期貨條例於浙江德諾擁有的本公司權益中擁有權益。
  - DNA 01 (Hong Kong) Limited，於香港註冊成立的投資控股公司，擁有本公司2,056,615股H股。Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P. (作為DNA 01 (Hong Kong) Limited的唯一股東)、Dinova Venture Partners GP IV, L.P. (作為Dinova Healthcare Delta Fund (USD) L.P.的普通合夥人)、Dinova Venture Capital Limited (作為Dinova Venture Partners GP IV, L.P.的普通合夥人)、Xin Nuo Tong Investment Limited (作為持有Dinova Venture Capital Limited 40%股權的股東)及訾先生(作為Xin Nuo Tong Investment Limited的唯一股東)均被視為根據證券及期貨條例於DNA 01 (Hong Kong) Limited擁有的權益中擁有權益。
  - 深圳市德諾瑞和創業投資合夥企業(有限合夥)(「深圳德諾」)，於中國成立的有限合夥企業及持有多个組合的創投基金，擁有本公司1,687,358股H股。深圳市德諾投資合夥企業(有限合夥)(作為深圳德諾的普通合夥人)、深圳市德諾投資諮詢有限責任公司(作為深圳市德諾投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人)及訾先生(作為持有深圳市德諾投資諮詢有限責任公司66.67%股權的股東)均被視為於深圳德諾擁有的權益中擁有權益。
  - 中國僱員實體合共持有本公司539,355股H股。杭州諾心投資管理有限公司為中國僱員實體的普通合夥人。訾先生為杭州諾心投資管理有限公司的唯一股東且被視為根據證券及期貨條例於中國僱員實體擁有的權益中擁有權益。
  - 訾先生擁有本公司1,208股非上市外資股的投票權，而Jupiter Holdings Limited及Mercury Holding Limited就上述本公司非上市外資股擁有所有權、股息權、出售權及其他利益。

- (3) 林浩昇先生於境外僱員實體(Blue Summit Management Limited、Mercury Holding Limited及Jupiter Holding Limited)中擁有權益，被視為根據證券及期貨條例於本公司3,142,361股H股及1,208股非上市外資股中擁有權益。
- (4) 本公司有兩類股份：H股為一類股份，非上市外資股為另一類股份。截至二零二一年十二月三十一日，本公司已發行股本總數為441,011,443股，其中包含441,010,235股H股及1,208股非上市外資股。

### 主要股東的權益或淡倉

截至二零二一年十二月三十一日，就本公司和董事合理查詢後所知，以下人士(並非上述披露的本公司董事、監事或最高行政人員)於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露並根據證券及期貨條例第336條已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	身份	證券數目/ 所持股份性質	於本公司總股本 的概約持股 百分比 (附註3)	於相關類別股份 的概約持股 百分比 (附註3)
Horizon Binjiang LLC(附註1)	H股	於受控制法團的權益	33,651,618/好倉	7.63%	7.63%
Qiming Corporate GP III, Ltd.(附註2)	H股	於受控制法團的權益	58,777,980/好倉	13.33%	13.33%
Qiming GP III, L.P.(附註2)	H股	於受控制法團的權益	58,777,980/好倉	13.33%	13.33%
Qiming Venture Partners III, L.P.(附註2)	H股	於受控制法團的權益	41,231,229/好倉	9.35%	9.35%

股東名稱	股份類別	身份	證券數目/ 所持股份性質	於本公司總股本 的概約持股 百分比 (附註3)	於相關類別股份 的概約持股 百分比 (附註3)
Ming Zhi Investments Limited(附註2)	H股	於受控制法團的權益	41,231,229/好倉	9.35%	9.35%
Ming Zhi Investments (BVI) Limited(附註2)	H股	實益擁有人	41,231,229/好倉	9.35%	9.35%
GIC Private Limited	H股	投資經理	39,690,173/好倉	8.99%	8.99%

## 附註：

- (1) Horizon Binjiang LLC，於美國加利福尼亞註冊成立的投資控股公司，擁有本公司33,651,618股H股。曾先生，作為其唯一股東，被視為根據證券及期貨條例於Horizon Binjiang LLC擁有的權益中擁有權益。
- (2) Qiming Corporate GP III, Ltd.被視為根據證券及期貨條例通過其控制的以下中介於本公司58,777,980股H股中擁有權益：
  - Ming Zhi Investments (BVI) Limited，於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，擁有本公司41,231,229股H股。根據證券及期貨條例，Ming Zhi Investments Limited(作為Ming Zhi Investments (BVI) Limited的唯一股東)、Qiming Venture Partners III, L.P.(作為持有Ming Zhi Investments Limited 96.94%股權的股東)及Qiming GP III, L.P.(作為Qiming Venture Partners III, L.P.的普通合夥人)均被視為於Ming Zhi Investments (BVI) Limited擁有的權益中擁有權益。
  - QM22 (BVI) Limited，於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，擁有本公司17,546,751股H股。根據證券及期貨條例，QM22 Limited(作為QM22 (BVI) Limited的唯一股東)、Qiming Venture Partners III Annex Fund, L.P.(作為QM22 Limited的唯一股東)、Qiming GP III, L.P.(作為Qiming Venture Partners III Annex Fund, L.P.的普通合夥人)及Qiming Corporate GP III, Ltd.(作為Qiming GP III, L.P.的普通合夥人)均被視為於QM22 (BVI) Limited擁有的權益中擁有權益。
- (3) 本公司有兩類股份：H股為一類股份，非上市外資股為另一類股份。截至二零二一年十二月三十一日，本公司已發行股本總數為441,011,443股，其中包含441,010,235股H股及1,208股非上市外資股。

## 董事購入股份或債權證的權利

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，概無授予任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債權證的方式而獲益的權利，或由彼等行使任何該等權利。亦無由本公司或其任何附屬公司作出安排以令董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

## 業績及股息

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績載於本報告的綜合損益及其他全面收益表內。

董事會已決議建議不就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發末期股息(二零二零年：無)。

## 股本

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度已發行股份的詳情載於本報告「財務報表附註一30.股本」。

## 儲備及可供分配儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司概無任何可供分配儲備。

有關可供分配利潤的變動情況，請參見本報告「綜合權益變動表」。

## 慈善捐款

於報告期內，本集團之慈善及其他捐款額為人民幣107.5百萬元(二零二零年：人民幣58.4百萬元)。



## 物業、廠房及設備

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度物業、廠房及設備的變動詳情載於本報告「財務報表附註—13.物業、廠房及設備」。

## 發行股份及所得款項使用情況

### (i) 首次全球發售所得款項之用途

本公司透過其首次全球發售(包括悉數行使超額配股權)，募集所得款項淨額總額為2,846百萬港元(相當於人民幣2,558百萬元)(經扣除包銷佣金及其他相關首次全球發售及行使超額配股權估計開支)。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團已動用全球發售所得款項淨額作以下用途：

所得款項用途	佔所得款項淨額 總額百分比 (按招股章程 所述相同比例) (%)	相關用途動用 所得款項淨額金 額(按招股章程 所述相同比例) (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 動用之所得款項 實際金額 (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 未動用之 所得款項金額 (人民幣百萬元)
(A)分配至我們的核心產品：	35.00	895.3	449.3	446.0
(i) VenusA-Valve在中國正進行的銷售及 營銷以及VenusA-Valve在其他國家 計劃的商業化	5.00	127.9	81.4	46.5
(a) 不斷擴展VenusA-Valve在中國的 市場覆蓋	3.15	80.6	80.6	-
(b) 在哥倫比亞進行商業化	0.70	17.9	0.1	17.8
(c) 在菲律賓進行商業化	0.70	17.9	0.3	17.6
(d) 在巴西與台灣等其他司法權區 進行商業化	0.45	11.5	0.4	11.1

所得款項用途	佔所得款項淨額 總額百分比 (按招股章程 所述相同比例) (%)	相關用途動用 所得款項淨額金 額(按招股章程 所述相同比例) (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 動用之所得款項 實際金額 (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 未動用之 所得款項金額 (人民幣百萬元)
(ii) VenusA-Plus正進行及計劃的研發及				
商業推出	12.00	307.0	230.7	76.3
(a) 在中國的臨床前活動	0.32	8.2	8.2	-
(b) 在中國持續進行的臨床試驗	0.90	22.9	22.9	-
(c) 註冊	0.37	9.6	4.9	4.7
在中國註冊	0.11	2.8	2.8	-
在其他司法權區註冊	0.26	6.8	2.1	4.7
(d) 在多個司法權區進行商業化	8.37	214.1	164.4	49.7
在中國進行商業化	6.32	161.7	161.7	-
在其他市場進行商業化	2.05	52.4	2.7	49.7
(e) 上市後監督	2.04	52.2	30.3	21.9
(iii) VenusP-Valve正進行及計劃的研發及				
商業推出	18.00	460.4	137.3	223.1
(a) 在美國的臨床前活動	1.06	27.1	27.1	-
(b) 申請FDA批准將予進行的 臨床試驗	2.17	55.5	3.1	52.4
(c) 註冊	0.92	23.4	13.2	10.2
NMPA	0.07	1.8	1.8	-
FDA	0.46	11.7	1.5	10.2
CE標誌	0.39	9.9	9.9	-
(d) 在多個司法權區進行商業化	13.14	336.2	91.9	244.3
中國	3.85	98.5	58.4	40.1
美國及加拿大	1.27	32.5	0.3	32.2
歐盟	2.68	68.6	0.3	68.3
其他市場	5.34	136.6	32.9	103.7
(e) 上市後監督	0.71	18.2	2.0	16.3

所得款項用途	佔所得款項淨額 總額百分比 (按招股章程 所述相同比例) (%)	相關用途動用 所得款項淨額金 額(按招股章程 所述相同比例) (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 動用之所得款項 實際金額 (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 未動用之 所得款項金額 (人民幣百萬元)
<b>(B) 分配至我們的其他產品及在研產品</b>	30.00	767.4	632.3	135.1
(i) CEP裝置正進行及計劃的研發及營銷	17.00	434.9	334.5	100.4
(a) 臨床前活動	4.18	106.9	94.2	12.7
(b) 臨床試驗(主要為目前正於美國進行的II期REFLECT試驗以及計劃於中國進行的TriGUARD3臨床試驗)	3.69	94.4	42.1	52.3
(c) 註冊及上市後監督	3.93	100.5	80.3	20.2
(d) 多個司法權區進行商業化	5.20	133.1	117.9	15.2
(ii) VenusA-Pilot正進行及計劃的研發	3.00	76.7	58.5	18.3
(iii) 二尖瓣產品正進行及計劃的研發	2.00	51.2	51.2	-
(iv) 三尖瓣產品的研發	2.00	51.2	49.3	1.9
(v) 瓣膜成形球囊產品(如V8及TAV8)正進行及計劃的研發	2.00	51.2	36.6	14.6
(vi) 其他在研產品正進行及計劃的研發	4.00	102.2	102.20	0

所得款項用途	佔所得款項淨額 總額百分比 (按招股章程 所述相同比例) (%)	相關用途動用 所得款項淨額金 額(按招股章程 所述相同比例) (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 動用之所得款項 實際金額 (人民幣百萬元)	於二零二一年 十二月三十一日 未動用之 所得款項金額 (人民幣百萬元)
(C)為有關收購Keystone的代價付款及 其他交易開支提供資金	10.00	255.8	-	255.8 <sup>1</sup>
(D)為我們透過內部研究及/或潛在收購 持續擴充產品組合提供資金	15.00	383.7	383.4	0.3
(E)營運資金及其他一般企業用途	10.00	255.8	255.8	-
總計	100	2,558.0	1,720.9	837.1

附註：

- 該用途的尚未動用所得款項金額指有關收購Keystone代價的若干或然里程碑付款。作為Keystone股份購買協議的一部分，將視乎TriGUARD3若干里程碑事件的發生情況支付或然代價，該等里程碑事件包括但不限於FDA授出於美國上市及銷售TriGUARD3的授權及許可。鑑於Keystone股份購買協議項下擬進行的TriGUARD3上市申請已遞交予FDA，惟於二零二一年九月被暫緩。董事會認為，於二零二一年十二月三十一日，根據股份購買協議，該筆或然代價毋須支付。有關詳情及會計處理，請參閱本報告「財務報表附註-25.其他應付款項及應計費用」。本公司現正考慮將該用途的尚未動用所得款項人民幣255.8百萬元重新分配作其他用途，並將適時公佈所得款項用途的任何變動及相應預期使用時間。

除上文附註1所披露者外，就截至二零二一年十二月三十一日尚未動用的所得款項淨額而言，本公司擬按照招股章程所載方式及比例動用該等尚未動用所得款項淨額，尚未動用所得款項淨額預期將於二零二二年十二月三十一日之前全部獲動用。

## (ii) 二零二零年九月配售事項所得款項之用途

本公司自於二零二零年九月配售合共18,500,000股新H股(「二零二零年九月配售事項」)收取的所得款項淨額約為1,173百萬港元(經扣除配售開支)。

本公司於二零二一年九月二十九日刊發的二零二一年中期報告(「二零二一中報」)第37頁所載表格顯示，二零二零年九月配售事項所得款項(「二零二零年九月配售事項所得款項」)悉數擬用於營運資金及其他一般企業用途。有鑑於此，本公司於二零二二年三月十四日刊發公告(「所得款項用途補充公告」)，藉以補充此乃由於筆誤所致，誠如二零二零年九月配售事項公告(「二零二零年九月配售事項公告」)及二零二一中報「企業管治及其他資料—XI.發行股份及所得款項用途—二零二零年九月配售事項」一節所載，二零二零年九月配售事項所得款項實際擬用作(i)投資於上下游公司及(ii)營運資金及其他一般企業用途。二零二零年九月配售事項所得款項的擬定用途明細列載於下表，以便澄清。截至二零二一年十二月三十一日止年度二零二零年九月配售事項所得款項的用途載於下表。此外，誠如下表進一步所載，於所得款項用途補充公告日期，二零二零年九月配售事項所得款項已按照二零二零年九月配售事項公告所披露二零二零年九月配售事項所得款項的用途悉數動用完畢。

所得款項用途	所得款項淨額 擬定用額 (人民幣百萬元)	截至		截至	於所得款項
		二零二一年 十二月三十一日 實際動用的 所得款項淨額 (人民幣百萬元)	二零二一年 十二月三十一日 尚未動用的 所得款項 (人民幣百萬元)	二零二二年 三月十四日 實際動用所得 款項淨額金額 (人民幣百萬元)	二零二二年 三月十四日 尚未動用的 所得款項淨額 (人民幣百萬元)
(A) 投資於上下游公司	471.30	0	471.30	471.30	0
(B) 營運資金及其他一般企業用途	562.71	562.71	0	562.71	0
總計	1,034.01	562.71	471.30	1,034.01	0

(iii) 二零二一年一月配售事項所得款項之用途

本公司自於二零二一年一月配售合共18,042,500股新H股(「二零二一年一月配售事項」)收取的所得款項淨額(「二零二一年一月配售事項所得款項」)約為1,427百萬港元(經扣除配售開支)。截至二零二一年十二月三十一日止年度,本公司已動用人民幣86.64百萬元作以下用途:

所得款項用途	所得款項淨額 擬定用額 (人民幣百萬元)	截至二零二一年 十二月三十一日		截至 所得款項 用途補充 公告日期 (二零二二年 三月十四日)	
		實際動用的 所得款項淨額 (人民幣百萬元)	尚未動用的 所得款項 (人民幣百萬元)	實際動用所得 款項淨額金額 (人民幣百萬元)	於所得款項用途 補充公告日期 (二零二二年 三月十四日) 尚未動用的 所得款項淨額 (人民幣百萬元)
(A) 本公司在研產品(包括Venus PowerX Valve、Venus Vitae Valve、臨床前階段主動瓣膜修復裝置(Leaflex)、經導管二尖瓣置換術(TMVR)、經導管三尖瓣置換術(TTVR))及其他產品及技術的研發(「開發及研究」)	714.6	50.98	663.62	50.98	663.62
(B) 開發及投資其他新技術(「投資」)	238.2	35.66	202.54	49.60	188.60
(C) 營運資金及其他一般企業用途(「一般營運資金」)	238.2	-	238.20	103.61	134.59
總計	1,191.00	86.64	1,104.36	204.19	986.81

誠如所得款項用途補充公告所披露，經慮及所得款項用途補充公告「變更所得款項用途的理由」段落所載理由，以及為把握可能補充本集團於心臟瓣膜置換及修復醫療器械領域內覆蓋面的收購機遇，本集團計劃將分配至開發及研究的尚未動用二零二一年一月配售事項所得款項拓展至以下領域：加速本公司在研產品的開發及研究，其中包括Venus PowerX Valve、Venus Vitae Valve、臨床前階段主動瓣膜修復裝置(Leaflex)、經導管二尖瓣置換術(TMVR)、經導管三尖瓣置換術(TTVR)等產品及技術，以及通過投資、收購或其他合作安排擴充本公司的在研產品(「經拓展開發及研究」)。以下載列尚未動用二零二一年一月配售事項所得款項用途的建議變更：

所得款項淨額原定用途	所得款項淨額變更後用途	分配尚未動用 所得款項淨額 (與截至所得款項 用途補充公告 日期(二零二二年 三月十四日) 尚未動用所得 款項淨額金額相同) (人民幣百萬元)
(i) 開發及研究—即加速本公司在研產品的開發及研究，其中包括Venus PowerX Valve、Venus Vitae Valve、臨床前階段主動瓣膜修復裝置(Leaflex)、經導管二尖瓣置換術(TMVR)、經導管三尖瓣置換術(TTVR)等產品及技術	(i) 經拓展開發及研究—即加速本公司在研產品的開發及研究，其中包括Venus PowerX Valve、Venus Vitae Valve、臨床前階段主動瓣膜修復裝置(Leaflex)、經導管二尖瓣置換術(TMVR)、經導管三尖瓣置換術(TTVR)等產品及技術，以及通過投資、收購或其他合作安排擴充本公司的在研產品	663.62
(ii) 投資	原定用途不變	188.60
(iii) 一般營運資金	原定用途不變	134.59
總計		986.81

本公司預期於二零二三年十二月三十一日前悉數動用分配至經拓展開發及研究的尚未動用所得款項，於二零二二年十二月三十一日前悉數動用分配至投資及一般營運資金的尚未動用所得款項。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回合共3,114,000股本公司H股股份，總現金代價為88,687,960.3港元(不含開支)。於本報告日期，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度購回的所有H股股份尚未由本公司註銷。本公司財務狀況穩健。董事會認為，購回股份及隨後註銷已購回H股可提升股份價值，從而改善對本公司股東的回報。此外，股份購回反映本公司看好其業務發展及行業的長期前景。董事會認為，購回股份符合本公司及其股東的整體利益。

截至二零二一年十二月三十一日止年度購回股份的詳情載列如下：

購回日期	於聯交所 購回的 H股數目	已付每股H股價格		已付 總代價	佔比
		最高價	最低價		
二零二一年十二月八日	1,000,000	29	28.96	28,988,186.6	32.7%
二零二一年十二月十七日	500,000	29.23	28	14,198,498.7	16.0%
二零二一年十二月二十日	1,614,000	29	26.76	45,501,275.0	51.3%
總計	3,114,000	29.23	26.76	88,687,960.3	100%

除以上所述購回H股外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。



## H股全流通

於二零二零年六月十五日，本公司已向中國證監會提交申請（「申請」），以將本公司部份內資股及非上市外資股轉為H股。

本公司已於二零二零年六月十九日收悉中國證監會就申請發出的正式受理函件。根據該受理函件，申請材料齊備，中國證監會已受理並將辦理申請。

於二零二零年八月十四日，本公司收到中國證監會對申請的正式批准。根據批准，本公司獲准將其合共221,752,871股境內未上市股份轉換為合資格在聯交所主板上市及買賣的境外上市股份及該等股份於聯交所上市。正式批准自二零二零年八月十一日起十二個月內有效。

於二零二零年十一月十六日，聯交所已授出221,752,871股H股（即根據轉換並上市221,752,871股境內未上市股份項下可轉換之境內未上市股份最高數目）上市及准許買賣的批准。

於二零二零年十一月二十七日，已完成將212,450,085股境內未上市且未質押股份轉換為H股，而該部分轉換H股於二零二零年十一月三十日開始在聯交所上市。預期9,302,786股境內未上市且已質押股份的轉換並上市將不晚於二零二一年八月十一日完成。

於二零二一年七月二十日，於9,302,786股境內未上市且已質押股份（「相關境內未上市股份」）的質押獲解除後，經相關境內未上市股份持有人授權，本公司代表相關境內未上市股份持有人在中國證券登記結算有限責任公司（「中國結算」）北京分公司完成了該等股東所持相關境內未上市股份的註銷登記手續，持有相關境內未上市股份的股東的姓名已從中國結算存有的境內未上市股份股東名冊中移除。將相關境內未上市股份轉換為H股（「轉換H股」）已於二零二一年七月二十日完成，而該部分轉換H股已於二零二一年七月二十日開始在聯交所上市。

有關本公司H股全流通計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年六月十五日、二零二零年六月二十二日、二零二零年八月十四日、二零二零年十一月二十三日、二零二零年十一月二十七日及二零二一年七月二十日之公告。

## 可轉換債券

於本報告日期，本公司並未發行任何可轉換債券。

## 銀行貸款及其他借款

本集團截至二零二一年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款詳情載於本報告「財務報表附註—26.計息銀行借款」。

## 股權掛鈎的協議

除本報告所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司概無訂立股權掛鈎的協議。

## 獲准許的賠償

有關董事及行政人員責任保險的獲准許彌償條文(定義見香港法例第622章公司條例)現已生效且於報告期一直有效。

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度為董事、監事及高級管理層投保恰當責任保險。

## 管理合約

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，除僱員聘任合約外，本公司並無就本公司業務管理及行政之全部或任何重大部分訂立或存在任何合約。

## 優先認股權

本公司公司章程概無有關優先認股權之條文，亦概無有關該等權利之規定，強制本公司須按比例向其現有股東提呈發售新股份。

## H股股東稅項減免資料

本公司H股股東依據下述規定繳納相關稅項和／或享受稅項減免：

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例，中國公司支付給個人投資者的股息需按20%的統一稅率繳納個人所得稅。對在中國境內無住所又不居住或者無住所而一個納稅年度內在中國境內居住累計不滿一百八十天的個人投資者而言，其從中國境內取得的股息所得，通常須繳納20%的中國預提稅，除非獲適用稅收條約和其他稅收法律法規規定的豁免或減免。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》（國稅函[2008]897號）的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發二零零八年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據適用稅收條約或安排有權享有優惠稅率的非中國居民企業股東可自行或通過其代理人，向主管稅務機關申請退還多繳扣款項。

根據財政部、國家稅務總局和證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的規定，對內地個人投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息股利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息股利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通或深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息股利所得，H股公司不代扣股息股利企業所得稅款，由企業投資者自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息股利所得，依法免徵企業所得稅。

## 主要客戶及供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團最大客戶及五大客戶分別佔本集團銷售總額的9.9%及34.8%。

概無董事或任何彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所悉擁有本公司已發行股本的5%以上)於我們的五大客戶擁有重大權益。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商的採購額未超過30%。

## 與主要客戶及供應商的關係

### 客戶

我們一直致力於為客戶提供優質的服務，以維持長期的合作關係、提高產品質量、增加銷量及提高盈利能力。我們亦已與醫學界許多關鍵意見領袖建立聯繫。

我們向分銷商銷售大部分產品，於報告期內，我們的五大客戶均為分銷商。

由於我們的心臟瓣膜產品植入患者體內，作為我們客戶服務的一部分，醫院進行術後跟進，以根據患者身體狀況觀察我們產品的性能。我們亦就產品投訴(包括對產品質量以及植入後的不良事件的投訴)提供渠道。我們亦設有質量控制部門，致力於利用在線追蹤系統追蹤及記錄嚴重不良事件並處理客戶投訴及諮詢。我們亦對客戶所提出問題的成因進行調查及分析，並將質量問題提交管理層及相關負責部門解決及改正。我們會在必要時回收存在質量問題的產品。於報告期內及直至本報告日期，我們並無因質量問題而召回任何產品。

由於經導管心臟瓣膜置換裝置涉及較新技術，我們通過銷售及營銷人員向醫院及醫生提供技術支持。我們的營銷及技術支持人員與醫生一道研究患者的血管造影照片，並協助確定介入治療是否適合患者以及其是否需要特別訂制。我們的營銷及技術支持人員偶爾觀察使用我們產品的經導管心臟瓣膜置換手術，並在該等手術期間提供信息，以協助醫生了解我們產品。他們亦在手術後向醫生跟進，以收集我們產品性能方面的數據。

### 供應商

於報告期內，我們的採購主要包括原材料、機器及設備及來自第三方(如合約研究機構、動物實驗室及市場代理)的服務。

為生產心臟瓣膜產品及在研產品，雖然有替代供應商可供應大部分材料，但我們主要向有限的供應商採購主要原材料。

我們一般與主要原材料供應商訂立供應協議。我們與供應商訂立的協議明確列出供應材料的要求。我們在檢查及檢驗材料後方決定是否接受供應。為供應若干原材料，以協助確保供應商遵守我們的標準要求，供應商須將初始樣品提交予我們檢查及批准，方開始批量生產，並在我們要求的情況下進行年度資格重新認定測試。

我們的主要原材料供應商通常向我們提供最長30天的信用期。

### 重大訴訟及仲裁事項

於報告期內，本集團無重大訴訟或仲裁事項。

### 重大合同及履行情況

於報告期內，本集團無重大託管、合約或租賃安排，亦無自以前期間延續至報告期的此類安排。

## 遵守企業管治守則

本公司已採納及應用企業管治守則所載原則及守則條文。於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司已嚴格遵守企業管治守則的守則條文。詳情請參閱本報告「企業管治報告」。

## 充足公眾持股量

於本報告日期，根據本公司獲得的資料以及據董事所知，本公司的公眾持股量符合上市規則第8.08條的有關規定。

## 核數師

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已經安永會計師事務所(執業會計師)審核。於過去三個財政年度內，本公司沒有更換核數師。

本公司將於即將舉行的年度股東大會上提呈委任安永會計師事務所為本公司二零二二年財務報表的核數師之決議案。

承董事會命  
董事長  
曾敏先生

中華人民共和國，杭州，二零二二年三月三十一日

## I. 企業管治概覽

董事會欣然提呈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度年報所載之企業管治報告。

截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本公司已嚴格遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。

## II. 股東及股東大會

### (i) 股東大會及股東的權利

股東大會為本公司的最高權力機構，根據法律、公司章程及本公司股東大會議事規則行使職權。

為保障股東權益，本公司嚴格按照有關規定及程序召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，充分行使股東權利。本公司將在股東大會上就各項重大事宜單獨提呈決議案。提交予股東大會的各項決議案將根據上市規則進行表決，表決結果將於會後於聯交所及本公司網站公佈。

截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本公司已於二零二一年五月二十一日舉行一次股東大會。於上述股東大會上提交之所有建議股東決議案已通過投票方式得以表決並獲得正式通過。各項決議案之表決情況載於本公司於股東大會當日發佈之公告。

(ii) 董事出席股東大會

截至二零二一年十二月三十一日止年度，各董事出席本公司股東大會之出席記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／ 舉行股東大會 次數
曾敏先生	1/1
訾振軍先生	1/1
林浩昇先生	1/1
梁穎宇女士	1/1
胡定旭先生	0/1
劉允怡先生	0/1
孫志偉先生	1/1

III. 董事會及履行職責情況

(i) 主席與行政總裁

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

董事長為曾敏先生。本公司不設行政總裁一職，而是由總經理訾振軍先生負責本公司的日常管理。董事長及總經理的職責劃分明確。



**(ii) 董事會及管理層的職責**

董事會行使公司章程所規定的權力和職責，對股東大會負責。董事會的職權包括但不限於：負責召開股東大會並向股東大會彙報工作；執行股東大會通過的決議案；決定公司的經營計劃和投資計劃；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；決定公司的內部管理架構和機制；聘任或罷免總經理；根據總經理提名，聘任或罷免公司副總經理、財務總監及其他應當由董事會聘任或罷免的人員，並決定其薪酬事項；制定公司的基本管理制度；以及相關法律、法規、證券監管規則、公司章程或股東大會授予的其他權力。

本公司管理層負責本集團的日常管理、行政及營運。其監督本公司的生產、經營和管理、組織和執行董事會的決議案及公司章程規定的其他職責。董事會應定期討論授權職能及職責。於進行任何重大交易之前，本公司管理層應獲得董事會的批准。

**(iii) 董事會組成**

本公司嚴格遵守公司章程及相關規則對董事任命的要求。董事會會議根據公司章程和董事會議事規則召開。

於報告期末，本公司董事會由七名董事組成，包括三名執行董事(曾敏先生、訾振軍先生及林浩昇先生)，一名非執行董事(梁穎宇女士)及三名獨立非執行董事(胡定旭先生、劉允怡先生及孫志偉先生)。概無董事、監事及高級管理層與本公司其他董事、監事及高級管理層存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。董事會於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間內任何時間均遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條所載委任最少三名獨立非執行董事(其中最少一名獨立非執行董事持有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。本公司亦遵守上市規則第3.10A條所載委任獨立非執行董事(佔董事會成員三分之一)的規定。

董事由股東大會選舉產生，任期三年，可連選連任，惟獨立非執行董事連選任期不得超過六年。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的年度獨立性確認函。本公司認為，每名獨立非執行董事均為上市規則規定的獨立人士。獨立非執行董事能夠行使獨立及客觀的判斷，保障少數股東的利益。

董事(包括獨立非執行董事)向董事會提供多元化及寶貴的業務經驗及專業知識，致令董事會能夠高效及有效地履行其職能。具體而言，獨立非執行董事為審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會的成員。

董事(包括獨立非執行董事)與本公司已訂立服務合約，任期三年，所有董事可獲重新委任，惟須經股東批准，服務合約可根據公司章程及適用規則續訂。

全體董事的履歷載於本報告「董事、監事及高級管理層」。

(iv) 董事會會議及董事出席情況

企業管治守則的守則條文規定，每年應至少召開四次定期董事會會議。召開董事會定期會議應至少提前14天向所有董事發出通知，以便彼等能夠抽空出席會議，並在議程中納入任何相關討論事項。此外，董事會會議應約每季度召開一次，由大多數董事親自或通過電子通信方式積極參與。

截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，董事會召開6次會議，以審閱及批准截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績、截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期業績、根據一般性授權發行及配售H股、檢討本公司企業管治政策及董事會根據企業管治守則第D.3.1條守則條文履行的職責。

截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本公司董事長與獨立非執行董事召開一次並無其他董事出席的會議。

截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，各董事出席董事會會議之記錄載列如下：

董事姓名	出席次數／ 舉行董事會會議 次數
曾敏先生	6/6
訾振軍先生	6/6
林浩昇先生	6/6
梁穎宇女士	6/6
胡定旭先生	6/6
劉允怡先生	5/5
孫志偉先生	6/6

(v) 董事培訓

董事持續獲提供有關上市規則、其他相關法律及監管規定及業務及市場環境的發展及變化的資料，以便彼等履行職責。本公司及其專業顧問亦會定期為董事安排簡報及專業發展培訓。

根據董事提供的記錄，截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事接受的培訓概述如下：

董事姓名	培訓*
曾敏先生	✓
訾振軍先生	✓
林浩昇先生	✓
梁穎宇女士	✓
胡定旭先生	✓
劉允怡先生	✓
孫志偉先生	✓

\* 於報告期內，本公司不時通過多種方式，為董事安排有關監管規定、業務及市場環境的發展及變化的培訓。培訓主題包括發行人披露企業管治常規情況的報告。

#### IV. 董事會委員會及職責履行情況

董事會將若干職責授權予各個委員會。根據中國相關法律法規及企業管治守則規定，本公司已成立三個董事會委員會，即審計委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會。於報告期末，各董事會委員會的組成如下：

委員會名稱	委員
審計委員會	孫志偉先生(主席) <sup>(附註1)</sup> 、 胡定旭先生及 劉允怡先生
薪酬與考核委員會	胡定旭先生(主席)、劉允怡先生及孫志偉先生
提名委員會	劉允怡先生(主席)、胡定旭先生及孫志偉先生

附註1：孫志偉先生持有根據上市規則第3.10(2)及3.21條所規定的適當專業資格。

##### (i) 審計委員會

###### 1. 委員會職能

本公司已根據上市規則第3.21條及企業管治守則第C.3段成立審計委員會，並訂有書面議事規則。審計委員會的主要職責包括但不限於以下各項：(i) 向董事會提議委聘或更換外部核數師，監督外部核數師的獨立性並評估彼等的表現；(ii) 審查本公司的財務資料及審閱本公司的財務報告及報表；(iii) 審查本公司的財務報告制度、風險管理及內部監控制度，審查其合理性、效率及落實情況及向董事會作出建議；及(iv) 按董事會的授權處理其他事項。

## 2. 委員會的工作概要及會議情況

於報告期內，審計委員會已舉行2次會議，其主要工作涉及以下各項：

- 審閱截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度業績及財務報告；
- 審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期業績及財務報告；
- 審閱財務申報及合規程序；
- 審閱企業管治政策及常規；
- 審閱遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告的披露規定；
- 審閱僱員及董事操守準則及合規手冊、財務、運作及合規監控；
- 審閱風險管理及內部監控系統；
- 審閱風險管理及內部審計部門的內部審計工作；及
- 審閱外部核數師的工作。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，在本公司管理層不在場的情況下，審計委員會曾就向本公司提供審計服務與本公司外部核數師進行一次會議。

### 3. 委員會委員出席會議情況

於報告期內，審計委員會會議的出席記錄載列如下：

委員姓名	出席次數／ 舉行會議次數
孫志偉先生	2/2
胡定旭先生	2/2
劉允怡先生	2/2

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績已由審計委員會於二零二二年三月三十一日審閱。審計委員會認為截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度財務業績符合有關會計準則、規則及規定，並已正式作出適當披露。

## (ii) 薪酬與考核委員會

### 1. 委員會職能

本公司已根據企業管治守則第B.1段成立薪酬與考核委員會，並訂有書面議事規則。薪酬與考核委員會的主要職責包括但不限於以下各項：(i)就董事、監事及高級管理層的整體薪酬方案及架構以及就釐定本公司薪酬政策建立透明正式程序向董事會提供意見；(ii)審查本公司董事、監事及高級管理層表現評價標準，進行表現評價及向董事會作出建議；(iii)按董事、監事及高級管理層成員的職權範圍及職務重要性、彼等在崗位上投入的時間以及其他可比較公司相關職務的薪酬標準，就董事、監事及高級管理層成員的薪酬提供建議；及(iv)按董事會的授權處理其他事項，及委聘外部專家提供相關獨立服務(如需要)。

## 2. 委員會的工作概要及會議情況

於報告期內，薪酬與考核委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度已舉行1次會議，以檢討本公司的薪酬政策及架構，以及考慮本公司董事、監事及高級管理層的薪酬待遇並就此向董事會提供建議。

## 3. 委員會委員出席會議情況

於報告期內，薪酬與考核委員會會議的出席記錄載列如下：

委員姓名	出席次數／ 舉行會議次數
胡定旭先生	1/1
劉允怡先生	1/1
孫志偉先生	1/1

有關董事及監事的薪酬詳情載列於本報告「財務報表附註—8.董事、監事及最高行政人員薪酬」。此外，截至二零二一年十二月三十一日止年度按薪酬等級劃分的應付本公司高級管理層(並非董事)的薪酬載列於本報告「企業管治報告—V.高級管理層薪酬」一節。



### (iii) 提名委員會

#### 1. 委員會職能

本公司已根據企業管治守則第A.5段成立提名委員會，並訂有書面議事規則。提名委員會的主要職責包括但不限於以下各項：(i)進行廣泛調查及向董事會提供董事、總經理及高級管理層其他成員的合適人選；(ii)監督董事會多元化政策的落實情況；於釐定董事會組成時考慮多項因素(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、民族、專業經驗、技能、知識及服務任期)；(iii)每年至少審查一次董事會及其成員(就其技能、知識、經驗及多元性)的規模及組成，並根據本公司策略，就董事會組成的任何變動向董事會作出建議；(iv)研究及制定董事會成員、總經理及高級管理層成員的選舉標準及程序，及向董事會作出建議；及(v)按董事會的授權處理其他事項。

就提名新董事及重選董事而言，本公司遵循審慎及透明的提名政策。詳情載於下文「其他相關事項—(XI)提名政策」分節。

#### 2. 委員會的工作概要及會議情況

於報告期內，提名委員會已於截至二零二一年十二月三十一日止年度召開2次會議，以檢討董事會的架構、規模、組成及成員多元化(包括技能、知識、經驗、性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗及服務任期方面)，就重選董事相關事宜向董事會提供建議，從而確保董事會成員在專業知識、技能及經驗各方面均衡，以配合本公司業務所需，審閱董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展，並評核獨立非執行董事的獨立性。

### 3. 委員會委員出席會議情況

於報告期內，提名委員會會議的出席記錄載列如下：

委員姓名	出席次數／ 舉行會議次數
劉允怡先生	2/2
胡定旭先生	2/2
孫志偉先生	2/2

## V. 高級管理層薪酬

於報告期內，按等級劃分的應付本公司高級管理層(並非董事)的薪酬載列於下表：

薪酬等級(人民幣元)	高級管理層人數 截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
1,000,000 – 2,000,000	1	1
2,000,000 – 3,000,000	1	–
3,000,000 – 4,000,000	1	–
4,000,000 – 5,000,000	–	1

## VI. 股東召集臨時股東大會

根據公司章程第82條，股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (1) 單獨或合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的書面反饋意見。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (2) 如董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議，應當在作出董事會決議後五日內發出召開會議的通知，通知中如有對原請求的變更，應當徵得相關股東的同意。
- (3) 如董事會不同意召開臨時股東大會或者類別股東會議，或在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東有權以書面形式向監事會提議召開會議。
- (4) 如監事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應在收到請求五日內發出召開會議的通知，通知中如有對原提案的變更，應當徵得相關股東的同意。如果監事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議，召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

如股東因董事會未能舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

**(i) 向董事會提出查詢**

欲向董事會提出查詢，股東可通過電子郵件inquiry@venusmedtech.com發送書面查詢。

**(ii) 於股東大會上提呈議案**

本公司召開股東大會時，董事會、監事會和單獨或共同持有本公司百分之三以上有表決權股份的股東有權在股東大會召開前十天以書面形式向本公司提交新議案。屬於股東大會職權範圍的議案應由本公司列入會議議程。召集人應在收到議案後兩天內發出股東大會補充通告，藉以宣佈議案的詳程。

**VII. 其他相關事項**

**(i) 遵守標準守則**

本公司已採納一套有關董事及監事進行證券交易的行為守則，其條款並不遜於標準守則之規定標準。本公司已就遵守標準守則的事宜向所有董事和監事作出具體查詢。所有董事和監事皆已確認彼等在報告期內已嚴格遵守本公司有關董事及監事進行證券交易的行為準則所載全部準則。

可能掌握本公司內幕消息的本公司僱員亦受到本公司董事及監事進行證券交易行為守則的約束。於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司未發現僱員違反董事及監事進行證券交易行為守則的事件。

**(ii) 董事對綜合財務報表的責任**

以下所載的董事對綜合財務報表的責任聲明應與獨立核數師報告中的核數師責任聲明一併閱讀。兩者有關綜合財務報表的責任聲明應當分別獨立解讀。

全體董事確認彼等有責任為編製可真實反映本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務及經營業績的綜合財務報表，包括本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的解釋及資料，以評估本集團的綜合財務報表，該等財務報表已提交董事會批准，且董事會已完全知悉。

就全體董事所知，並無可能對本集團的持續經營產生任何重大不利影響的事件或情況。

**(iii) 核數師聘任情況及薪酬**

本公司委任安永會計師事務所為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則及香港公司條例披露規定編製的綜合財務報表的核數師。於報告期內，核數師的委任並無變化。

本公司外部核數師有關核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任的聲明載於本報告「獨立核數師報告」。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司就截至二零二一年十二月三十一日止年度提供審計服務而支付／應付予外部核數師的酬金為人民幣5.1百萬元(包括各附屬公司產生的審計費)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司就截至二零二一年十二月三十一日止年度提供非審計服務而支付／應付予外部核數師的酬金為人民幣0.5百萬元。此類非審計服務的性質為提供諮詢服務。

**(iv) 審計委員會之審閱**

審計委員會已審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的二零二一年綜合財務報表。

**(v) 聯席公司秘書**

馬海越先生(「馬先生」)，財務總監兼聯席公司秘書之一，負責向董事會提出與公司治理相關的建議，並確保遵守董事會的政策和程序、適用的法律、規則和法規。

為確保高水平的企業管治，我們亦已委任香港會計師公會會員黃偉超先生<sup>1</sup>擔任另一名聯席公司秘書，並向馬先生提供協助。於報告期內，黃先生自彼於二零二一年一月十八日獲委任之日起與馬先生(黃先生於本公司的主要聯絡人)緊密合作，共同履行公司秘書的職責，並協助馬先生取得上市規則第3.28及8.17條所規定的相關經驗。馬先生亦獲(a)本公司自上市日期起首個完整財政年度的合規顧問協助，特別是有關香港企業管治常規及合規事宜；及(b)本公司的香港法律顧問有關本公司持續遵守上市規則及適用法律法規事宜的協助。

馬先生及黃先生均已確認於截至二零二一年十二月三十一日止年度接受不少於15小時的相關專業培訓。

**(vi) 與股東溝通**

本公司認為，與股東的有效溝通對於增進投資者關係和增進投資者對本公司業務、業績和戰略的理解至關重要。我們亦認為，及時向股東及投資者毫無保留地披露公司信息十分重要。

<sup>1</sup> 黃偉超先生獲委任本公司聯席公司秘書及授權代表，自二零二一年一月十八日起生效。詳情請參閱本公司日期為二零二一年一月十八日的公告。

股東大會為本公司及股東之間提供了建設性溝通之機遇。本公司鼓勵股東親自出席股東大會，倘彼等無法親自出席，則指定代理人代表彼等出席會議並投票。本公司高度重視股東的意見、建議及關切，積極開展投資者關係活動，與股東保持聯繫，及時滿足股東的合理要求。

本公司網站及查詢電郵可供股東及投資者查閱有關本公司最新業務經營及發展、企業管治常規及其他方面的最新資料。本公司亦不時在本公司網站上發佈公告、通函、股東大會通告、財務數據及本公司根據上市規則須予披露的其他資料。我們亦鼓勵股東通過電話或電子郵件或直接寫信至本公司的辦公地址進行查詢，我們會及時妥善處理。有關聯繫方式之詳細，請參閱本報告的「公司資料」。

我們鼓勵股東積極參加股東大會。董事、監事及高級管理層將出席股東大會，並應確保外部核數師出席會議，以回答股東提出的問題。

根據我們對本公司所採取措施的檢討，我們認為報告期內股東溝通政策的實施恰當且有效。

#### **(vii) 董事會多元化政策**

本公司在董事會內致力依據功績制度，故此需要多元和包容的文化，即董事相信彼等的意見會被聽取，彼等的關注會被注意及彼等會在並無偏見、歧視、騷擾及任何不能容忍的事情之環境下為本公司效力。為提高董事會的效率及維持高水平的企業管治，我們採納董事會多元化政策。

根據該政策，我們在董事提名及重新提名過程中審查董事會的組成時，通過考慮多種因素，包括但不限於性別、技能、年齡、專業經驗、知識、文化、教育背景、種族和服務年限，力求實現董事會的多元化。作為提名和重新提名流程的一環，提名委員會將根據董事會的需求評估董事會現任董事的特徵、能力、特點和背景，包括董事會當前的組成及女性董事人數與董事會多元化政策的一致程度。任命最終將基於所選候選人的表現和對董事會的貢獻釐定。任何參與協助董事會或提名委員會確定董事會任命候選人的獵頭公司都應考慮本公司希望其董事會反映董事會多元化政策所設想的各種特徵、能力、特點和背景的願望。

董事會尚未設定實現董事會中女性特定人數的具體目標人數或日期，因為在相關時間確定最佳提名人時，董事會將考慮多種因素，包括本公司當時的目標和挑戰。董事會目前由一名女性董事及六名男性董事組成，知識及技能均衡，包括但不限於整體管理及策略發展、財務、會計及風險管理，符合香港聯交所對性別多元化的要求。

提名委員會每年檢討及監察董事會多元化政策的實施，以確保其有效性。目前，提名委員會認為董事會成員完全實現多元化。提名委員會將繼續監察董事會多元化政策的實施，並定期檢討董事會多元化政策，以確保其持續有效。

#### **(viii) 修訂公司章程**

於報告期內，公司章程共修訂一次。



鑑於(1)本公司於二零二零年八月獲得中國證監會關於本公司股份全流通的批准，將本公司合共221,752,871股境內未上市股份轉換為H股並於香港聯合交易所有限公司上市，其中212,450,085股境內未上市且未質押股份已於二零二零年十一月轉換為H股，(2)本公司於二零二零年九月根據一般性授權完成配售18,500,000股新H股，及(3)本公司於二零二一年一月根據一般性授權完成配售18,042,500股H股，公司的股本發生變化且註冊資本由人民幣404,468,943元變更為人民幣441,011,443元。因此，本公司已根據二零二一年五月二十一日召開的股東大會批准的授權修訂公司章程相應條款，有關修訂已於同日生效。

#### (ix) 風險管理及內部監控

##### 1. 風險管理

有關本公司風險管理的詳情載於本報告「管理層討論與分析—IV.風險管理」。

##### 2. 建立內部監控系統

董事會已建立內部監控系統，並根據企業管治守則第C.2段每年進行監控及檢討。該系統旨在管理而非消除未能實現業務目標的風險，並且只能針對重大錯報或損失提供合理而非絕對的保證。

### 3. 內部監控系統的主要特徵以及用以檢討內部監控系統有效性及整改缺陷的程序

以下為本公司已實施的內部監控政策、措施及程序的概述：

- 本公司已採納若干與營運各個方面有關的措施及程序，諸如保護知識產權、環境保護及職業健康與安全。作為僱員培訓項目的一部分，本公司定期向僱員提供有關該等措施及程序的培訓。本公司亦定期通過我們現場內部監控團隊就生產開發過程每個階段監督該等措施及程序的實施情況。
- 董事(負責監察本集團的企業管治)在法律顧問的協助下會定期審閱我們在上市後對所有相關法律法規的遵守情況。
- 本公司已設立審計委員會，其應(i)就外部核數師的委任及免職向董事作出推薦建議；及(ii)審閱財務報表並就財務報告提供意見以及監督本集團的風險管理及內部監控程序。
- 我們已聘請綽耀資本有限公司為我們的合規顧問，自上市日期後首個財政年度結束前就有關上市規則事宜向董事及管理團隊提供意見。
- 我們已聘請一間中國律師事務所向我們提供意見，使我們及時了解中國法律法規。我們持續安排由外部法律顧問不時(倘必要)及/或任何合適的認證機構提供的各種培訓，確保董事、監事、高級管理層及相關僱員及時了解最新的適用法律法規。

- 我們在銷售及營銷活動中的銷售人員及分銷商中維持嚴格的反貪污政策。我們亦進行監控以確保我們的銷售及營銷人員遵守適用的推廣及廣告規定，包括推廣我們的產品用於未獲批准用途或患者群體(亦稱為非適應症使用)方面的限制以及行業贊助科教活動方面的限制。
- 本公司設有內部審計職能，其主要對本公司的風險管理及內部監控系統的充足性及有效性進行分析及獨立評估，並至少每年向董事會匯報其調查結果。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並未發現任何重大問題。

#### 4. 處理及發佈內幕消息的程序

經董事會批准，根據境內外法律法規、上市規則、公司章程等規定，結合本公司的實際情況，本公司制定了信息披露管理制度，明確了信息披露的職責分工、處理及發佈內幕消息及其他應披露的信息的程序。根據該制度，本公司須在知曉任何內幕消息後或有可能造成虛假市場的情況下，在合理且切實可行的範圍內，盡快向公眾披露該消息。

截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本公司嚴格按照境內外法律法規、上市規則、公司章程以及公司信息披露管理制度的規定，真實、準確、合法、及時地披露信息，無虛假記載、無誤導性陳述或重大遺漏，以確保投資者能夠平等、及時及有效地了解所披露的消息。

## 5. 內部監控評價

董事會確認，於報告期內，建立健全並有效實施和改進內部監控系統是本公司董事會及管理層共同的職責。本公司內部監控的目標是：保證本公司經營的合法合規及內部規章制度的貫徹執行，防範經營風險和道德風險，保障客戶及本公司資產的安全、完整，保證本公司業務記錄、財務信息和其他信息的可靠、完整、及時，提高本公司經營效率和效果。

內部監控存在固有局限性，故僅能對達到上述目標提供合理保證；而且，內部監控的有效性亦可能隨本公司內外部環境及經營情況的改變而改變。本公司內部監控設有檢查監督機制，內控缺陷一經識別，本公司將採取整改措施。

董事會每年對本公司的風險管理及內部監控系統進行檢討。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團未發現內部監控重大缺陷。董事會認為，本集團已建立了有效的內部監控制度，達到了本公司內部監控的目標，不存在重大缺陷，且董事會已確認本集團的風險管理及內部監控系統屬有效及足夠。

### (x) 股息政策

根據我們的股息政策，董事會擬向股東建議股息及釐定股息金額時，需要考慮以下因素：

- 本公司的實際及預計財務表現；
- 本公司的預計營運資金要求、資本開支要求及未來業務擴張計劃；
- 我們目前及未來的現金流量；
- 其他可能影響我們業務經營或財務表現及狀況的內部及外部因素；及

- 董事會認為相關的其他因素。

中國法律規定，僅可以本公司的可供分配利潤派付股息。可供分配利潤指本公司的稅後利潤減去本公司須彌補的任何累計虧損及本公司須撥付的法定及其他儲備之後的利潤。因此，即使本公司能夠獲利，本公司亦可能沒有足夠或任何可供分配利潤向股東分派股息。

股息的宣派及派付以及金額均須符合我們的組織章程文件，包括(在必要情況下)獲得股東批准。根據公司章程，只有在我們從可分配利潤中進行了以下分配後，我們才會從可分配利潤中以現金或股份的形式分派股息：

- 抵消以前年度的損失(如有)；
- 在支付所有稅項項目後，向法定儲備基金分配相當於我們利潤的10%，當法定儲備金達到我們註冊資本的50%以上時，將不再需要向法定儲備金分配；及
- 根據股東大會的決議分配至酌情儲備。

在特定年度未分配的任何可供分配利潤將予以保留，並可用作往後年度的分派。倘本公司產生債務或虧損，本公司的股息分派亦可能受限；本公司獲得的分配利潤，亦可能因本公司或附屬公司未來可能訂立的任何限制性銀行信貸融資契約、可轉換債券工具或其他協議而受限。

#### (xi) 提名政策

本公司已就提名新董事及重選董事的標準及程序制定審慎及透明的提名政策。提名委員會應負責向董事會提名合適的候選人以供考慮，並根據提名政策就董事的選舉及重選向股東提出建議。

提名委員會在為董事會物色合適人選時，會考慮上市規則、公司章程及相關法律法規的規定。此外，在評估候選人的合適性時，提名委員會參考的因素包括但不限於誠信、學歷、專業資格和過往的工作經歷，包括兼職工作經歷、擁有必要的技能和經驗、對可用時間和精力的承諾、董事會在包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務期限等領域的多樣性；以及上市規則對獨立非執行董事候選人的獨立準則。

提名委員會須召開委員會會議，並邀請董事會成員提名候選人(如有)供提名委員會在會議前考慮。提名委員會也可提名董事會成員未提名的候選人。提名委員會應就每名獲提名候選人進行盡職調查，並向董事會提出建議供其考慮。董事會現任成員的重新委任仍需提名委員會的推薦。董事會保留在股東大會上提名候選人和重新任命董事的最終決定權。

除非法律法規或任何監管機構另有規定，否則在股東通函發佈之前，不得向公眾披露或接受與任何提名或任何候選人相關的任何公開質詢。在股東通函發佈後，提名委員會、聯席公司秘書或提名委員會授權的本公司其他僱員可回答監管機構或公眾成員的詢問，但不得披露與提名或候選人相關的任何保密信息。

有關股東提名董事會候選人程序的詳情，請參閱本公司網站。

# 環境、社會及管治報告

這是本公司及其附屬公司(統稱「啓明醫療」、「本集團」或「我們」)第四年發佈環境、社會及管治報告(「ESG報告」)，旨在向政府、股東、員工、客戶等利益相關方披露本集團於二零二一年在ESG方面的策略、實踐、措施和成效。

本報告依據香港交易及結算所有限公司(「HKEX」)主板上市規則附錄二十七《ESG報告指引》要求進行披露。由於中國為本集團主要生產及銷售地，因此本報告的覆蓋範圍為啓明醫療在中國的主要業務，與二零二零年ESG報告相比無重大範圍調整。環境範疇的關鍵績效指標主要覆蓋本集團位於杭州的總部，包括辦公樓、工廠及研發中心；社會範疇中僱員相關的關鍵績效指標僅覆蓋本集團中國地區員工，其他社會範疇的關鍵績效指標主要覆蓋本公司及其在中國的所有附屬公司。報告的時間範圍為二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日。

本報告在編製過程中遵循《ESG報告指引》的匯報原則，包括：

- **重要性**：本集團通過利益相關方溝通及重要性評估，識別出本集團ESG重要議題，在ESG報告中做有針對性的披露。
- **量化**：本報告採用量化數據的方式展現環境與社會層面的關鍵績效指標，附帶量化數據說明，闡述其目的及影響，並提供比較數據。
- **平衡**：本報告遵循平衡原則，客觀展現本集團的ESG管理現狀。
- **一致性**：本報告的披露統計方法與二零二零年ESG報告保持一致，確保信息的可比性。

## 董事會聲明

本集團已成立ESG管治架構，由董事會對ESG策略及匯報承擔總體責任；為評估ESG風險，我們開展實質性評估，識別重要ESG議題，並開展針對性的管理，具體內容見「ESG管治」章節。

在董事會的監管下，本集團已順利達成二零二一年的環境目標並設立二零二二年環境目標。展望未來，本集團將繼續堅持可持續發展理念，為患者提供可信賴、可及、可負擔的產品與服務的同時積極履行環境及社會責任，努力達成下一階段的ESG目標。

## ESG管治

啓明醫療不斷完善可持續發展管理體系，在日常經營決策中融入ESG相關因素，包括為社會提供安全可靠的醫療產品及服務、保障員工的合法權益、創建舒適的工作環境以及改善自身環境績效。我們建立由董事會、高級管理層和ESG工作組構成的三級ESG管治架構，明確其對應的ESG管治職能，以實現自上而下的ESG事宜監管，保障本集團ESG工作的順利開展。

本集團董事會負責制定ESG管理方針、審閱ESG相關事宜，並確保本集團設立合適及有效的ESG風險管理及內部控制系統。同時，董事會就ESG相關目標定期檢討本集團的表現、審批ESG報告內的披露資料。

本集團管理層負責執行ESG風險管理及內部控制體系，向董事會匯報ESG相關的風險與機遇，保障有關ESG體系的有效運行。

本集團ESG工作組由啓明醫療主要部門負責，各部門負責人直接參與。ESG工作組負責上報ESG相關風險、執行上級批准的ESG管理政策，並指定專人負責開展ESG管理和報告的工作。



利益相關方溝通

為了解本集團利益相關方對啓明醫療ESG議題的重視程度及相關建議，我們定期與政府及監管機構、股東及投資者、僱員、客戶、供應商、社區等主要利益相關方進行溝通，及時了解並回應其訴求與期望，並進一步明確我們的可持續發展方向。

利益相關方	期望及關注	溝通渠道	溝通頻率
政府及監管機構	遵守法律及法規 繳納稅款 產品合規 引領行業健康發展 疫情常態化防控	合規管理 主動納稅 執行國家政策 持續研發創新 風險分析報告 不良事件及時上報 積極參加政府項目	每年多次
股東及投資者	投資回報 企業管治 信息披露 疫情常態化防控	公告及通函 財務報告 股東大會 路演 投資者見面會	每年多次

利益相關方	期望及關注	溝通渠道	溝通頻率
僱員	維護員工權益 職業發展通道 健康安全的工作環境 疫情常態化防控	員工滿意度調查 定期會議及培訓 員工關懷活動 內部網站及意見箱	每月多次
客戶	保障客戶權益 產品質量與安全 負責任營銷 研發創新 提高產品競爭力	日常溝通與會議交流 培訓課程 學術研討會 研發合作 服務熱線及郵箱	每月多次
供應商	公平公開的採購 雙贏合作	日常溝通與會議交流 業務訪廠 審核及表現評估	每月多次
社區	社區參與 環境保護	集團官網 公益活動	每年多次

## 重要性評估

本集團定期回顧及評估與本集團相關的ESG重點議題，檢視其對本集團及利益相關方的影響程度，並對重要性議題及其重要性排序進行更新。

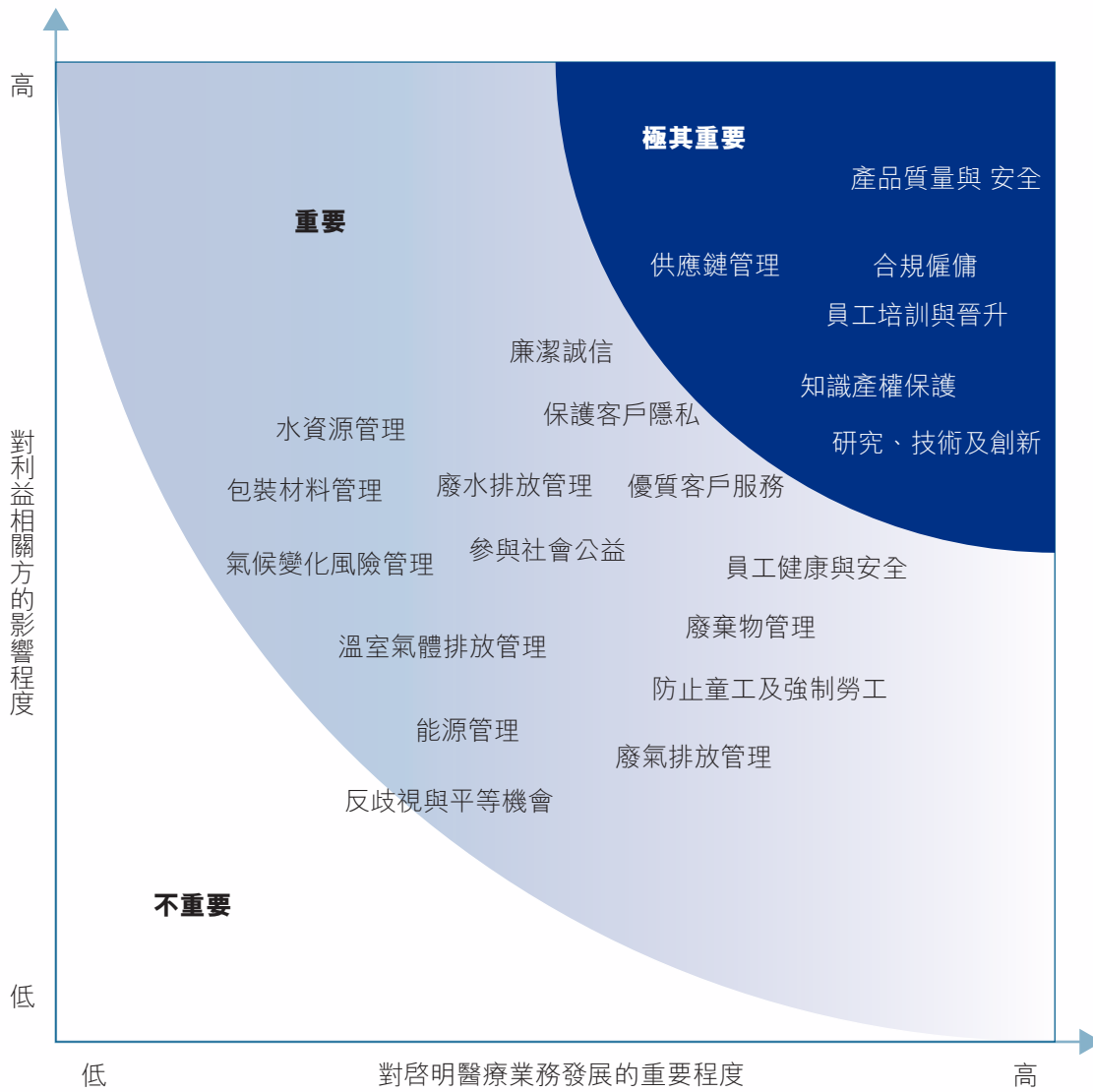
**步驟1－識別ESG議題：**依據《ESG報告指引》要求，結合本集團與行業現狀，我們識別出21項ESG議題，並按照社會、經濟、環境三方面對其進行分類。



**步驟2－確認重要程度：**我們邀請內部利益相關方填寫調查問卷，從「對啓明醫療業務發展的重要程度」和「對利益相關方的影響程度」兩個角度對各議題的重要程度進行評估，並生成重要性評估矩陣。

**步驟3－驗證評估結果：**本集團高級管理層及ESG工作組審閱並確認評估結果。

二零二一年，本集團對ESG議題及其重要性評估結果進行回顧。由於公司業務和外部環境無重大變化，我們將繼續使用往年的ESG議題評估結果，具體ESG重要性矩陣如下：

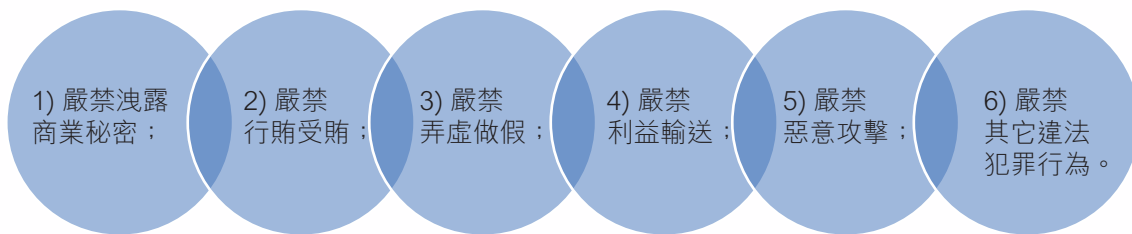


重要性評估矩陣圖

## 廉潔建設

本集團對任何有關貪污、賄賂及反洗錢的行為零容忍，並在運營過程中嚴格遵守《中華人民共和國刑法》《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》《中華人民共和國反洗錢法》等法律法規。為有效防範貪污腐敗現象，建立風清氣正的從業環境，我們制定《反腐敗反商業賄賂制度》《反洗錢管理規定》等制度，重點監督及管理商務招待、商業會議、資助、贊助與捐贈等易發多發腐敗的環節。

二零二一年，我們明確本集團合規六條紅線：



啓明醫療合規六條紅線

本集團建立安全事務部並配備一支具有專業公安經濟偵查經驗的專業團隊，專門查處及預防員工腐敗、濫權或失職等舞弊案件，獨立公正地調查處理違規行為。本集團業務部門負責甄別、記錄與經營業務明顯不符的大額交易，並報送安全事務部進行調查，調查結果將提交董事會審計委員會處理。本集團亦鼓勵本集團外部人員對發現的不當行為進行舉報。若舉報事項經核查屬實，視情節輕重給予通報批評、記過、辭退處分，並視情況處以相應經濟處罰，構成犯罪的，將移送司法機關依法處理。

- 舉報郵箱：[hegui@venusmedtech.com](mailto:hegui@venusmedtech.com)
- 舉報熱線：400 0902500

本集團員工需簽《員工反腐敗政策認證》，以規範自身行為，促進誠實、公平的工作環境；本集團經銷商、代理商以及其下級經銷商均需簽《經銷商合規承諾確認函》，以書面形式保證遵守本集團制定的《經銷商／代理商反腐敗合規政策》。我們嚴禁經銷商的所有員工、管理人員或董事通過不當行為獲取商業優勢。

本集團充分借助在線諮詢及培訓系統等各類系統資源，將合規要求和理念宣傳嵌入到員工日常工作及供應商運營中，確保合規要求落到實處，進一步完善本集團法制與合規建設。



我們在新員工培訓、日常培訓中加入企業合規培訓，不斷增強全員合規意識。二零二一年九月，我們通過在線培訓系統對所有員工開展網絡風險合規培訓以及考核；二零二一年十一月三十日至十二月十四日，本集團全部董事、監事及高管參與有關香港反貪污法律法規、董事一般責任、ESG最新發展的培訓活動，並一起學習港交所二零二一年公司管治擬修訂草案相關內容。

二零二一年，本集團未發生涉及貪污、賄賂、勒索、欺詐或洗黑錢的違規事件。

## 質量為先

啓明醫療作為國內首家推出經導管主動脈瓣膜置換(TAVR)產品的研發驅動型醫療器械企業，一直努力將社會責任融入企業運營的每個業務環節，堅持為患者提供可信賴、可及、可負擔的產品與服務。我們所開發的微創介入治療方案主要經導管植入患者體內，為不適合做開胸手術的心臟瓣膜疾病患者帶來福音，大幅度降低患者的手術風險。

### 使命

成為開發、供應及商業化結構性心臟病的經導管解決方案的全球領導者

### 質量方針

堅持質量第一原則、符合適用法規要求，依靠全員的質量管理意識不斷完善質量體系，為客戶提供安全、有效、卓越的產品和服務

## 質量管理體系

我們嚴格遵守中國、美國和歐盟等國家的法律法規，包括《中華人民共和國產品質量法》《醫療器械生產監督管理辦法》《醫療器械生產質量管理規範》等。我們依據ISO13485醫療器械—質量管理體系建立完善的質量管理體系，通過獨立的第三方體系認證，符合中國、美國和歐盟的GMP藥品生產質量管理規定。本集團首席執行官(CEO)對質量管理系統運行負最終責任，同時本集團各部門高層與質量管理部門總監通力合作，共同監督質量管理體系的有效運行。





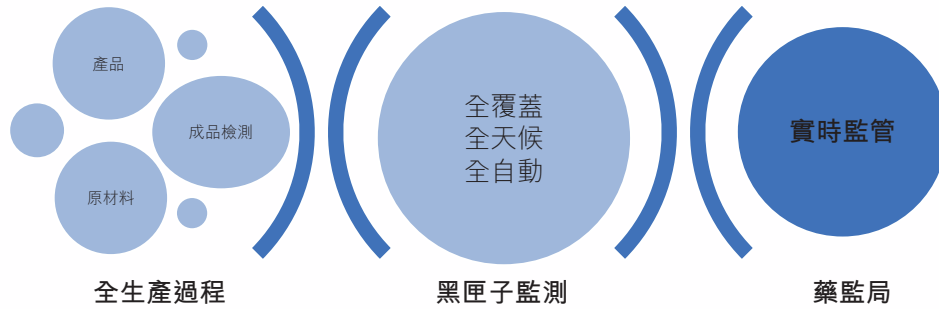
## 質量保證 QA

我們每年設定本集團質量管控目標，並建立完善的體系文件，包括質量手冊、程序文件、管理性制度及技術性文件等，確保質量管控理念體現在產品的全生命週期中。我們的質量保證團隊專注於質量管理體系的建立、實施及維護，以及在整個開發及生產過程實時監控我們的營運，以確保我們的營運遵守適用的監管及行業要求。

為確保質量體系的適宜性、充分性及有效性，我們已建立一支擁有專業資質的持證內審團隊，以對體系覆蓋內的各部門進行每年至少一次獨立的內部審核，對質量管理體系進行每年兩次的管理評審。此外，我們邀請第二方、第三方外部審查部門對各部門進行審核，並向相關監管部門提交自查報告和審核整改的結果。

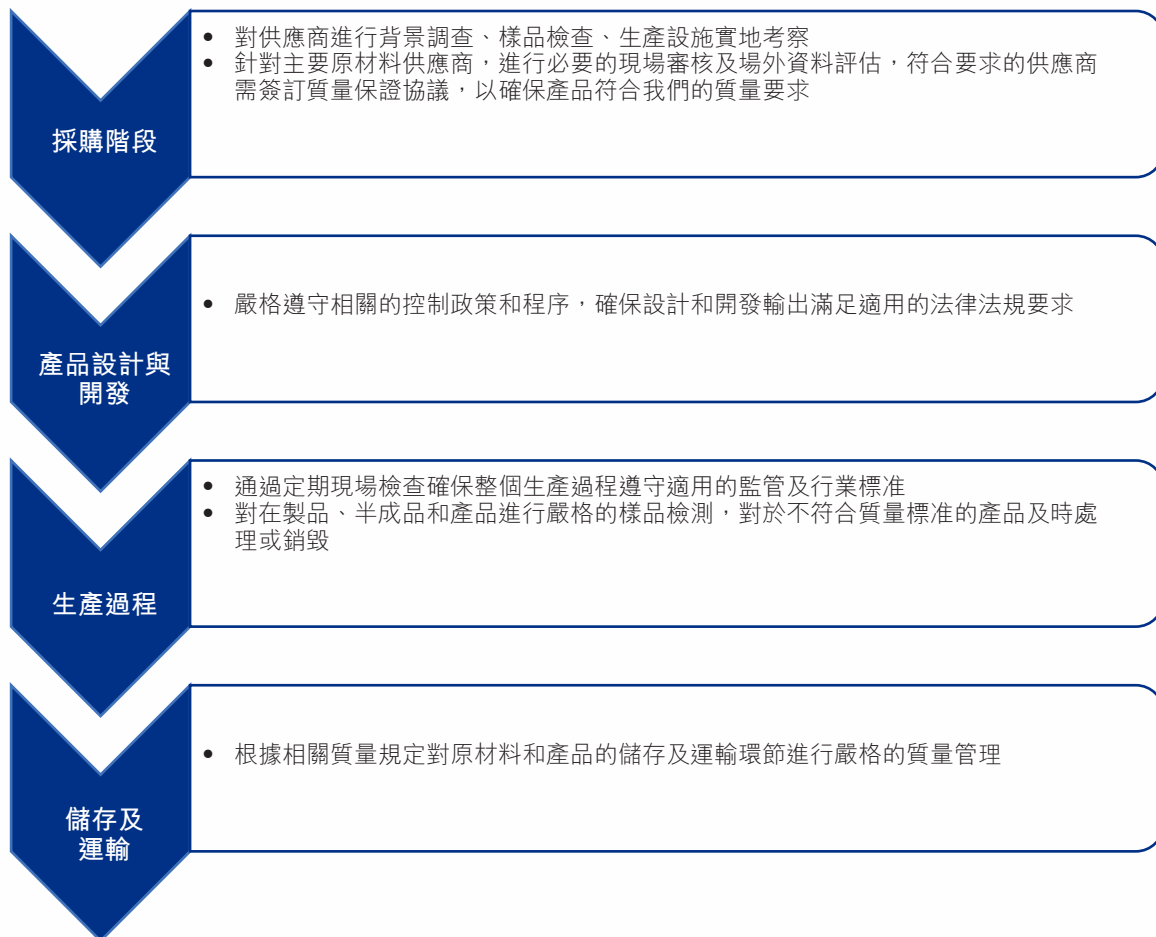
為確保本集團從原材料、人員、設施設備、生產過程、包裝運輸、銷售等各方面均符合國際、國家的法律法規及行業標準的相關要求，我們定期對相關法律法規、通用規範進行識別與監控以持續改進現有質量體系。同時，我們對質量團隊持續開展培訓，以加強員工理論及实操方面的能力。本年度，我們已開展的培訓包括歐盟醫療器械法規(MDR)培訓、中國合格評定國家認可委員會(CNAS)內審員培訓、醫療器械註冊與備案管理辦法宣貫及ISO 13485標準培訓等。

我們通過ERP企業資源計劃系統實現對採購、生產、質量、倉庫、銷售等不同環節的全流程管理，並自主開發智慧醫療模塊，實現了對產品發貨及植入後使用情況的全程監測。此外，我們於二零二一年八月主動向浙江省藥監局申報建設藥品安全智慧監管「黑匣子」項目，通過對本集團產品、原材料、成品檢測等信息進行全覆蓋、全天候、全自動監測，助力監管部門完成非現場智能化監管，更好地保障產品質量安全。



## 質量控制QC

我們的專業質量控制團隊依據《產品和過程的監視與測量控制程序》，執行進貨檢驗、過程檢驗、成品檢驗及其他部門委託的檢驗試驗，確保產品符合相關質量要求。



二零二一年，我們成立樣品檢測中心，貫徹執行CNAS-CL01：2018《檢測和校準實驗室能力認可準則》及相關法律法規的相關要求，具備按照相關國際和國家認可準則開展檢測和校準服務的技術能力。在未來，我們將對管理體系進行持續改進並定期組織管理評審，以確保檢測工作的公平性、科學性、權威性及保密性，更好地滿足客戶需求。

## 供應鏈管理

啓明醫療堅持構建和諧的夥伴關係，打造持久的商業生態，實現雙贏的合作目標。我們的供應商主要包括原材料、機器設備的提供方及來自第三方(如合約研究機構、動物實驗室及市場代理)的服務提供方。我們依據《採購控制程序》《供應商管理控制程序》《供應商審核管理規定》等指導性文件，對供應商進行評價、選擇及管理，並根據其提供的產品類別將其分為A/B/C/D類。

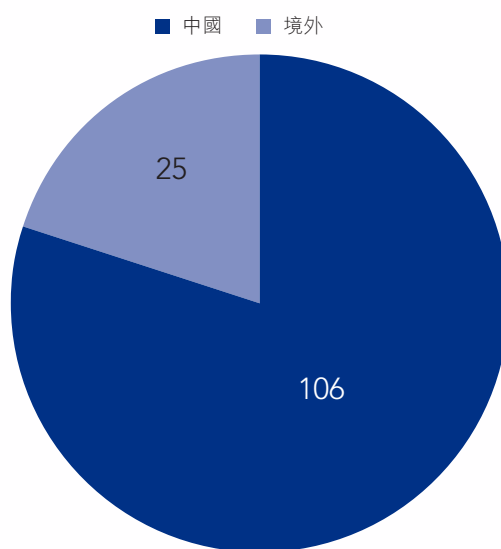
本集團供應商管理分為新供應商開發和現有供應商管理：

- 針對新供應商，我們會通過文件評審、樣品評審、現場評審等方式對供應商的資質、樣品質量、交期和價格、質量體系進行評價，僅合格供應商可被納入《合格供方目錄》。其中，針對動物源性原材料的供應商，我們會審核其相關資格證明、動物檢疫防疫合格證、執行的檢疫標準等資料，必要時對飼養條件、飼料、儲存運輸及可能感染病毒和傳染性病原體控制情況等進行延伸考察；針對採購潔淨級別較高的物品，我們要求供應商提供其潔淨車間的檢測報告。
- 針對現有供應商，我們對其產品質量、服務等表現進行監視測量以及定期評價。其中，定期評價包括年度常規評價和質量體系評價，以持續跟蹤產品及服務的質量。評分為優秀的供應商將作為優先合作對象；對於評分欠佳的供應商，我們將出具整改通知，要求其限期整改，並再次複查，未通過整改的供應商將被剔除。

隨著啓明醫療的全球化進程，供應鏈的環境社會風險成為本集團非常重要的議題。我們對供應商持續宣貫本集團的環境／職業健康安全方針，並依據《相關方環境及健康安全影響控制程序》對生產物料供應商、工程承包方、運輸承包方在環境保護／職業健康安全現狀和能力方面進行管理。我們對生產物料供應商的ISO 14001環境管理體系及ISO 45001職業健康安全管理体系認證、污染排放、環境事故、工傷工亡等情況進行核查。我們鼓勵供應商使用環保產品及服務，盡量循環使用包裝材料。本集團螺桿供應商已根據要求循環使用包裝螺桿的一次性塑料盒，並將紙質運輸箱換成更加耐用的塑料周轉箱，年節約一次性塑料盒約4400個，運輸紙箱28個。

截至二零二一年十二月三十一日，我們有131家供應商，其中106家來自中國。於本匯報期內，我們對供應商開展年度評價，其中2家供應商由於不滿足我們的評價要求而被清退。

按地區劃分的供應商數量



## 保護客戶權益

本集團遵守《中華人民共和國廣告法》《醫療器械監督管理條例》等與醫療器械領域廣告宣傳有特別約定的法律法規，嚴格把控在網站、包裝、宣傳冊等渠道上公佈的營銷信息，確保宣傳信息合法合規，避免誇大宣傳及對外輸出含有欺騙及誤導消費者的宣傳材料。

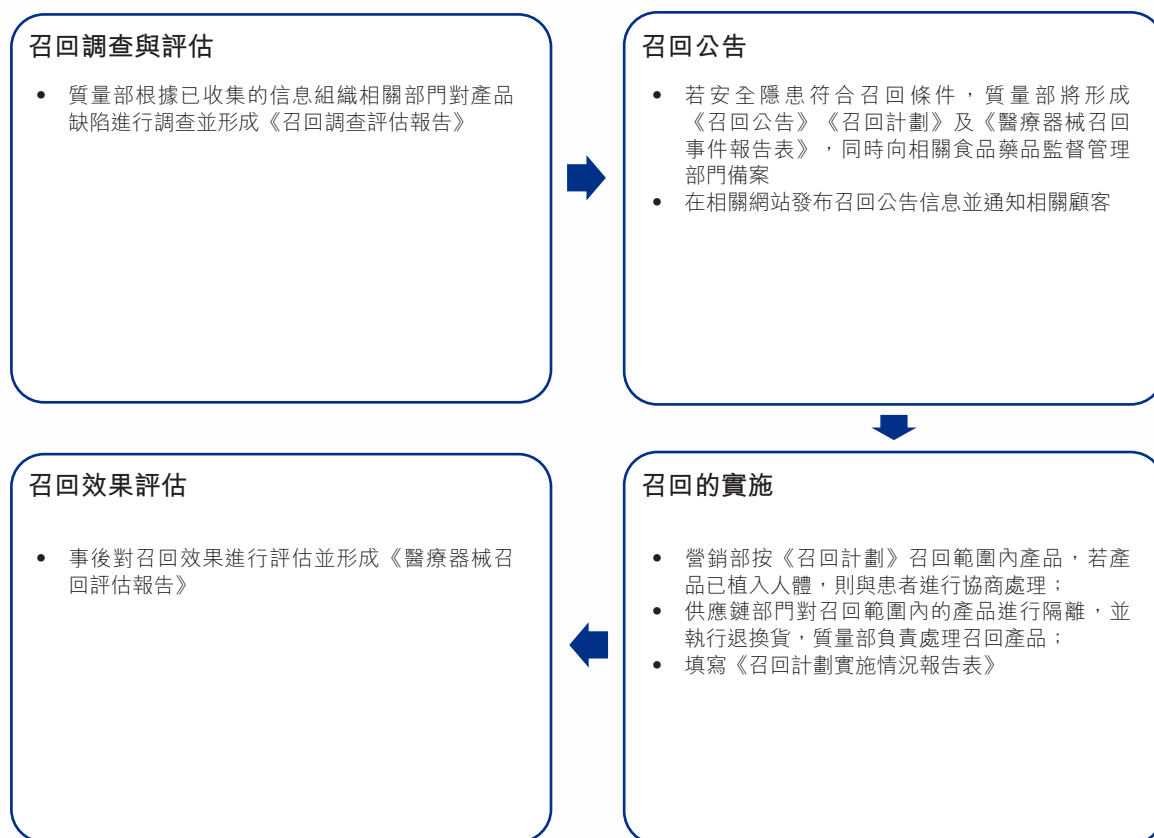
針對被投放進歐盟市場的醫療器械，我們制定《CE標記管理規定》等相關制度，以確保產品的標籤、說明書及植入卡等標記符合歐盟醫療器械法規(MDR)的相關要求，將產品安全與性能信息更好地傳達給使用者。同時，我們通過建立產品的唯一性代碼，實現醫療器械唯一識別(UDI)，實現產品全鏈條的通用查詢和識別，強化產品全生命週期內的管理。

我們嚴格遵守《中國人民共和國消費者權益法》《中華人民共和國產品質量法》等法律法規，並以開放的心態聆聽客戶給予我們的意見，以此改善產品及服務的品質。任何員工在接收到來自用戶、患者、經濟運營者、監管機構等的外部反饋時，需向質量部進行反饋。由質量部進行記錄、判斷及組織相關部門開展投訴調查活動。我們根據投訴的類型將其分為醫學投訴、器械質量投訴、商務投訴及其他類型投訴，並根據《反饋控制程序》《投訴處理控制程序》以及產品對應市場的相關程序文件進行事件判斷，最終根據有關辦法採取糾正活動，並對後續活動進行持續跟蹤與反饋，以確保客戶投訴得到有效解決。

投訴渠道：

- 投訴熱線：0571-87772180
- 投訴郵箱：[pms@venusmdtech.com](mailto:pms@venusmdtech.com)

當投訴波及已交付產品，需通過檢查、修理、銷毀等方式處理，則啟動召回程序。我們根據醫療器械對健康安全隱患的嚴重程度，將醫療器械召回級別分為三級並執行相應的響應措施。我們對後續活動進行持續跟蹤與反饋，以確保客戶投訴得到滿意解決。



本匯報期內，我們接獲有關產品及服務的投訴17起，不良事件5起，均已100%解決，未發生因安全與健康理由需回收產品的情況。

## 知識產權及隱私保護

我們根據《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國著作權法》《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國反不正當競爭法》等法律法規制定《知識產權管理總則》，以加強本集團知識產權精細化管理，維護本集團無形資產的合法權益。本集團知識產權部為知識產權管理責任部門，協調本集團內部知識產權管理工作，審核業務部門知識產權申請、檔案管理，處理知識產權對外申請、訴訟等工作。

為鼓勵員工參與技術革新，我們制定《啓明「五小」創新獎勵制度》以對員工的「小發明」、「小創新」、「小革新」等提案進行評選及獎勵。同時，我們通過制定年度培訓、宣傳計劃，加強員工的知識產權保護意識。二零二一年，我們邀請第三方專業機構向新員工提供專利工程師培訓，具體內容包括代理專利師考試培訓、專利創造性培訓等。同時，我們購買第三方專業機構的專業在線培訓課程，輔助員工提升業務知識，特別針對研發骨幹團隊，開通知識產權培訓課程及在線業務知識考試。

同時，作為中國領先的醫療器械企業，啓明醫療深知信息安全與隱私工作的重要性。而其中，商業秘密是企業的重要無形資產，是企業的核心競爭力。



專利工程師培訓



本集團根據《中華人民共和國計算機信息系統安全保護條例》《中華人民共和國個人信息保護法》《中華人民共和國網絡安全法》等相關法律規定，制定《信息系統變更管理制度》《信息系統賬號管理制度》《重要信息備份管理程序》《信息系統安全應急預案》等制度，切實加強網絡運行安全與信息安全的防範。本集團建立ISO 27001信息安全管理体系，並通過第三方認證。

在實操層面，我們與第三方專業機構合作，確保客戶數據經過保護及脫敏，防止敏感信息洩露。同時，我們通過郵件、宣傳視頻等方式對員工進行信息安全意識宣貫。為了規範各種溝通渠道並防範機密信息洩露，我們在辦公場所安裝加密軟件。我們亦與涉密供應商進行對接，啟用我們的加密系統並專門錄製供應商保密培訓視頻，供供應商組織其員工進行學習。

二零二一年，我們通過專業的信息安全第三方機構完成網絡信息安全風險排查，對風險點及時進行整改，對違反信息安全規定的員工進行通報。同時，我們組織多場商業秘密保護專項教育培訓，以持續加強本集團的商業秘密保護力度，提高全體員工的保密意識及網絡風險防範能力。我們邀請深圳市南山區公安分局經偵和刑偵部門專家，幫助員工解讀商業秘密的概念、風險點、常見洩密途徑、保密措施等。



商業秘密保護法制教育專場培訓



ISO 27001 信息安全管理體系培訓

### 推動行業進步

任何一個行業的創新發展，離不開科研院所、監管機構、企業等的共同努力。啓明醫療在發展自身的同時，積極參與相關國際和國內醫藥器械行業法規和標準的編撰，如ISO5840-1:2015《心血管植入物人工心臟瓣膜第一部分：通用要求》標準的起草工作。同時，啓明醫療配合監管機構開展行業相關的質量管理經驗交流活動，分享啓明醫療的先進質量管理實踐，共同推進醫療行業的進步。

本集團已成為杭州市醫療器械檢查員的「實訓基地」，為在醫療器械領域的公職檢查人員提供有關三類高風險產品在設計開發控制、質量控制、產品實現控制、風險管理等領域的培訓，提高杭州市醫療器械檢查人員的經驗與能力。



二零二一年七月十六日，本集團受醫療器械行業協會以及國家藥監局邀請，於北京參與「第三屆醫療器械生產質量管理規範經驗交流會」。本次會議一共在全國範圍內選取8家優秀企業進行經驗交流與分享，啟明醫療有幸入選，並以「創新器械全生命週期的質量控制」為題進行演講與交流。

## 以人為本

在嚴格遵守僱傭相關法律法規的基礎上，啟明醫療努力構建健康和諧的工作環境，堅守勞工準則，充分尊重每一位員工的權益。除此之外，我們持續完善獎懲機制，為員工提供各種激勵、福利及晉升渠道，通過專業的人才發展規劃賦予員工未來發展的希望，務求充分發揮每一位員工的價值和潛能。

## 僱傭管理

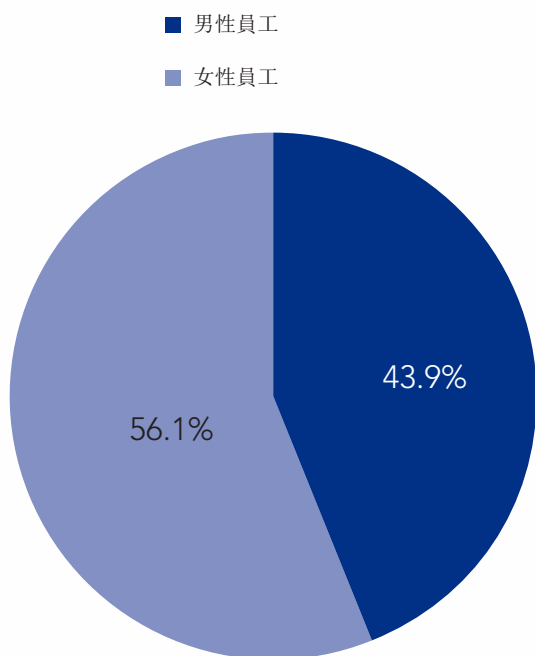
我們始終秉持「公開招聘，擇優錄用；任人唯賢，客觀評估；同等條件，內部優先」的原則聘用員工。我們根據職位和等級的不同，選擇有效的招聘渠道組合，包括內推、線上招聘網站、線下招聘會、獵頭公司等。應聘人員需完成面試、筆試、背景調查等多項評估，確保其符合本集團的崗位要求。經批准錄用人員需提供身份證原件及複印件、學歷證書等相關資料。我們禁止僱傭童工，並在招聘過程中通過檢查有效身份證明以杜絕此類事件的發生。若發生僱用童工的情況，本集團會按照相關程序展開調查，一旦涉及違法事件，將移交有關司法機構處理，絕不姑息。

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《禁止使用童工規定》等法律法規，並通過《員工手冊》《員工薪酬與績效管理制度》《考勤、休假及加班管理辦法》等內部規章制度規範本集團的員工管理，保障員工的合法權益。

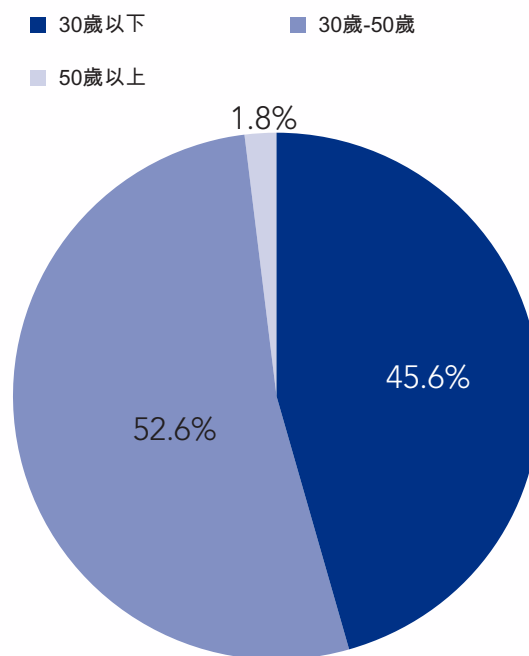
本集團實行標準工時制、綜合計算工時工作制、不定時工作制，員工通過釘釘系統進行考勤，規範工時管理。有加班需求的員工需提前提交加班申請，我們將按照國家及本集團相關規定支付加班工資或安排補休。我們的員工享有國家法律法規和本集團制度規定的休息日、節假日、帶薪年休假、病假、產假、婚假、喪假等各類假期。

二零二一年年底，本集團中國地區擁有僱員846人，全職員工達842人，僱員具體分佈情況如下：

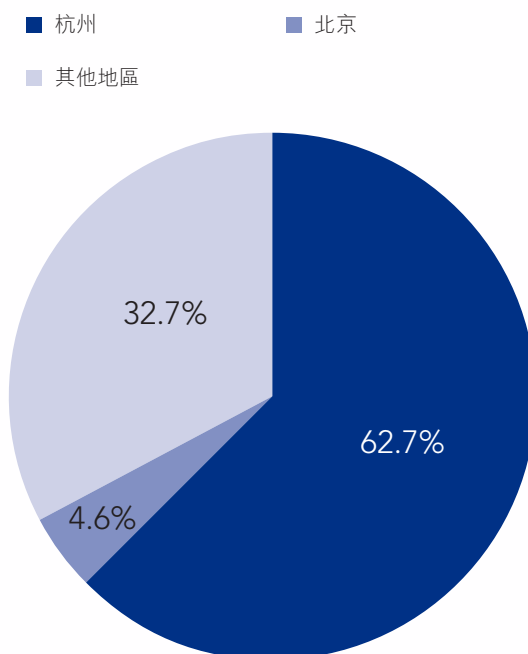
按性別劃分的僱員佔比



按年齡組別劃分的僱員佔比

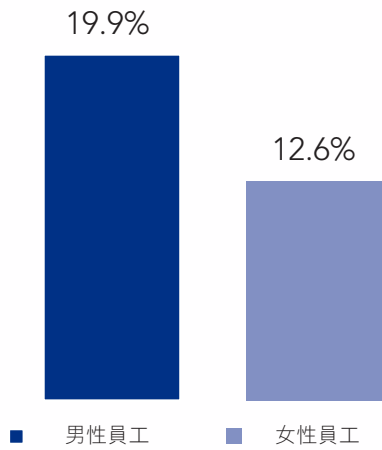


按地區劃分的僱員佔比

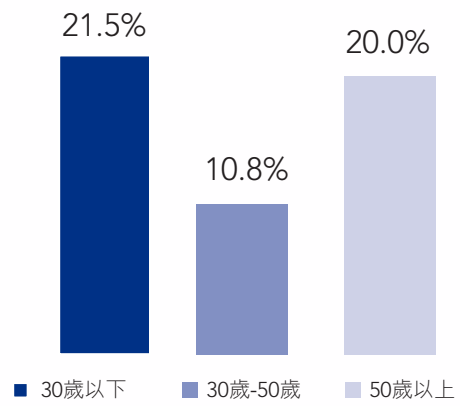


我們嚴格按照勞動合同和法律法規執行離職流程。報告期內，本集團中國地區的僱員流失比率為15.8%。

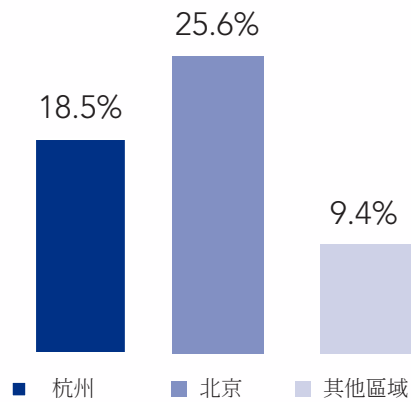
按性別劃分的僱員流失比率



按年齡劃分的僱員流失比率



按地區劃分的僱員流失比率



## 員工權益

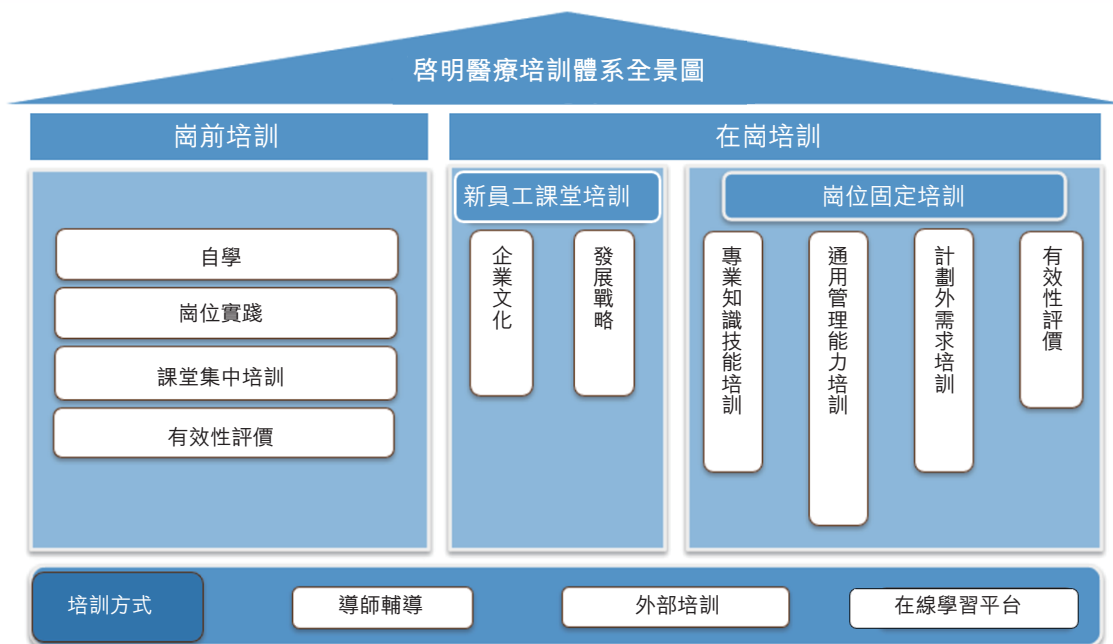
我們嚴格遵守有關人權的適用法律法規和國際公約，不因種族、性別、膚色、年齡、家庭背景、民族傳統、宗教、身體素質和國籍等個人特徵而歧視任何一位員工。我們亦倡導「相互尊重、團結協作、樂於助人、耐心坦誠」的同事關係，希望同事之間互幫互助，創建和諧共融、無歧視的工作環境。

本集團建立具有市場競爭力的員工薪酬福利體系，持續激發員工的工作積極性。員工薪酬由基本工資、績效工資、崗位工資、年終獎等構成，具體薪酬由員工擔任工作的重要性及難易程度、工作能力、工作績效、資歷及工作條件等決定。我們建立並不斷健全本公司的績效管理系統，通過關鍵業績、核心能力考核確定員工的績效結果，對工作成績優異的員工進行激勵，以求吸引及保留優秀人才。

我們為所有與本集團簽訂勞動合同的員工按時足額繳納五險一金，並為其購買意外險(含新型冠狀病毒肺炎身故責任)及補充商業保險，為員工子女購買意外險。員工每年可享受免費健康體檢、節日補貼、夏季高溫補貼、福利假期、結婚禮金等福利。針對一線生產員工因長期伏案工作造成的頸椎疾病、眼睛疲勞等問題，我們為其提供休息室按摩椅療養活動，緩解其因工作產生的勞累，預防疾病產生。

### 人才培養

啓明醫療將人才引進與內部培養相結合，打造具有全球競爭力的優秀人才。我們在每年年初建立年度員工培訓計劃，結合《培訓管理制度》以及完善的培訓體系，幫助員工提升工作績效和個人能力，推動員工及啓明醫療共同成長。每一位員工的培訓情況及能力發展均通過個人培訓檔案進行追蹤，包括員工各項培訓及評價記錄、資質證書等。





我們亦通過不同培訓方式豐富員工的學習體驗：

- **導師輔導**：我們建立由上級領導、崗位業務專家、部門負責人員構成的導師輔導團隊，幫助員工熟悉崗位工作，提升崗位技能，滿足崗位需要。
- **外部培訓**：我們邀請外部培訓公司、管理諮詢公司等專業機構舉辦員工崗位資質培訓及其他進修培訓，以拓寬員工職業發展道路，充分開發員工潛能。
- **在線學習平台**：為提高培訓的靈活性，擴大培訓範圍，我們開通在線學習平台，提供各類課程的直播、回放以及記錄員工的完成情況。

為促使員工更好地發展，提升個人專業能力和職業素質，我們對提升學歷或職稱的員工進行現金獎勵。同時，我們充分調動有資深經驗的員工承擔符合業務訴求的授課或課程建設任務，通過知識傳承與經驗分享，為組織能力建設作出更多貢獻。優秀的內訓師會得到相應的津貼與表彰。

二零二一年，為滿足本公司高速發展需求，儲備優秀人才，我們啟動管理賦能—卓越領導力培訓項目。我們特邀外部專家授課，幫助員工開拓視野，聚焦領導力關鍵技能以及掌握優秀企業管理實踐。



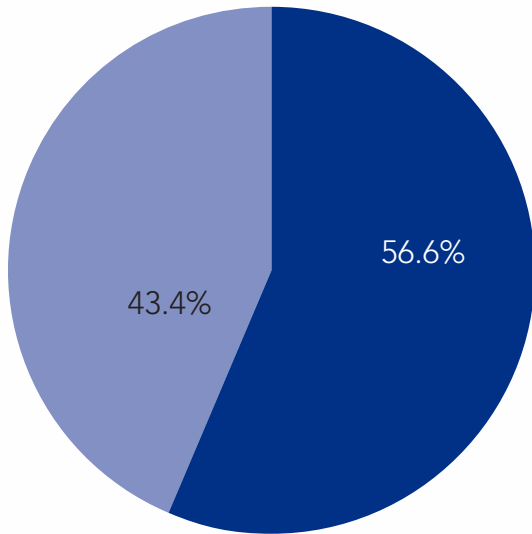
卓越領導力培訓



新員工集訓營

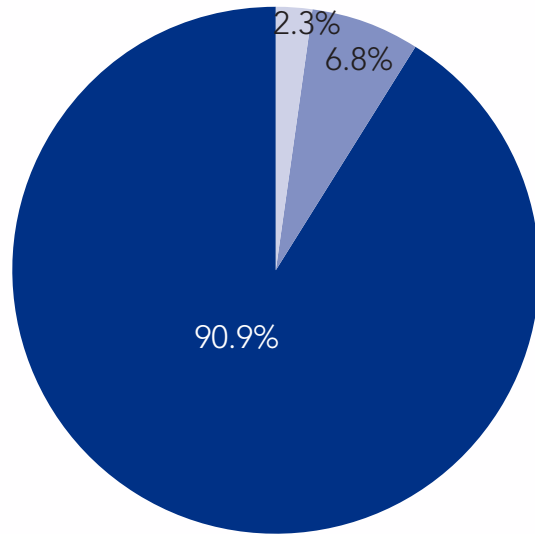
二零二一年，本集團員工的受訓比例為61.0%，全年總計培訓時數為1,375小時。

按性別劃分的受訓僱員百分比



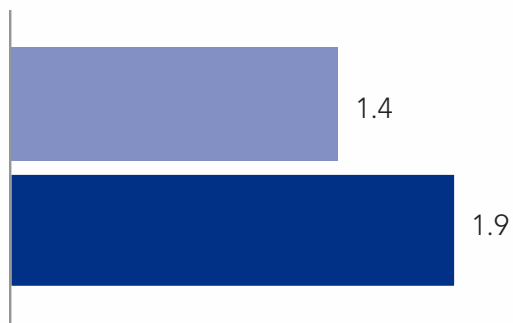
■ 男員工      ■ 女員工

按僱員類型劃分的受訓員工百分比



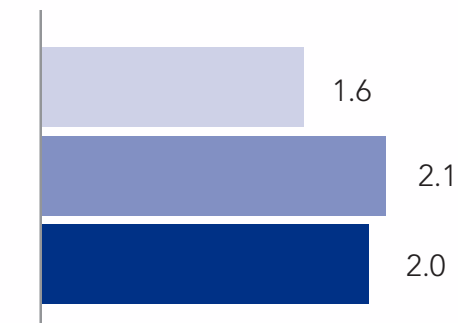
■ 高級管理層      ■ 中級管理層  
■ 基層

按性別劃分的每名僱員完成受訓的平均時數(單位：小時/人)



■ 男員工      ■ 女員工

按僱員類別劃分的每名僱員完成受訓的平均時數(單位：小時/人)

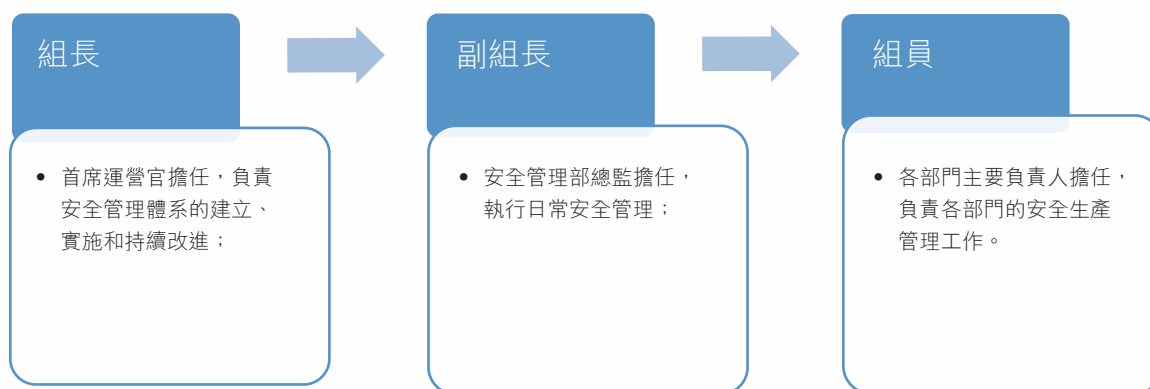


■ 高級管理層      ■ 中級管理層  
■ 基層

## 安全管理

啓明醫療堅持「安全第一、預防為主」的安全方針以及「管生產必須管安全」的原則，嚴格遵守《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》等職業健康與安全的法律法規。本集團已建立ISO 45001職業健康安全管理體系，並通過第三方認證，制定職業健康安全管理手冊及相關程序文件，對安全隱患排查、事故管理、工傷保險、培訓管理等工作進行規定。我們每年至少組織一次針對ISO 45001職業健康安全體系的評審工作。

我們建立本集團安全生產領導小組，由首席運營官、安全管理部及各部門負責人組成，另外每一個部門需設置一名經安全生產監督機構培訓合格後持安全員資格證的安全生產管理人員。安全生產領導小組每季度召開至少一次安全專題會，協調解決安全生產問題。為全面貫徹安全生產方針，明確各級員工的安全生產責任，我們根據安全生產目標制定了各部門的安全生產目標，並制定了各部門的安全責任協議。要求各部門簽訂協議，為企業的安全運營共同努力。



我們通過職業病防護、特種設備管理、化學品管理、相關方管理等多角度開展安全管理工作，以滿足相關的安全生產要求：

- **職業病防護：**我們每年委託具有專業資質的第三方機構進行至少一次的職業危害因素監測，建立相應的員工職業健康檔案，並向所在地安全生產監督管理部門報告。同時，我們向員工提供符合國家及行業標準的個人防護用品，提高勞動者自我防護能力，並對從事有害作業的勞動者進行崗前、崗中及離崗前職業健康檢查。二零二一年，本集團職業危害因素檢測未檢測出超出職業接觸限制的有害因素，崗中體檢未發現患有職業病員工。
- **特種設備管理：**我們要求特種作業人員必須經過專門培訓並考取相關資格證書，同時對各部門職責、特種設備的購置、安裝、註冊登記、檔案管理、使用要求進行嚴格規定，以保證特種設備的安全使用。對於氣瓶等特種設備，我們要求供應商提供《氣瓶充裝許可證》並按規定正確存儲及使用。
- **化學品管理：**我們優先使用無毒和低毒物代替毒害大的物料。貯存場所設置危險物品標識，有毒有害物質提供材料的中文說明書，加強通排風；對於易製毒、易制爆化學品的儲存場所配置防爆燈具、防爆櫃、防爆排氣裝置及滅火設備，並進行24小時不間斷監控，實現異常報警。我們對有害作業場所採取隔離等防護措施，並設置警示標誌。
- **相關方管理：**對於外來施工人員，我們與其簽訂安全協議並負責現場施工的安全管理監督工作。

我們定期進行日常檢查、綜合檢查、專業(電氣、消防、化學品等)檢查、季節及節假日前的安全檢查，以有效防止各類安全事故的發生。對於突發事故，我們已制定《安全事故管理程序》，安全管理組在事故發生時會及時組織事故調查並提出處理意見。工傷職工將按照相關法律規定享受相應的工傷保險待遇。二零二一年七月二十九日，安全管理部組織開展本年度安全工作中總結，針對各部門存在的安全隱患問題提出相應的對策措施，並確定下半年安全工作的重點內容。

我們要求新僱員上崗前經過公司級、部門級及班組級在內的三級安全教育培訓，考核合格後方可上崗。我們亦開展職業病防治衛生知識和相關法律法規知識的培訓，結合當期發生事故案例，讓員工對當期發生的事故事件進行學習和討論。除此之外，我們邀請外部的專業機構進行急救、消防、特種作業等全面的安全培訓活動，不斷提高員工的安全意識與能力。二零二一年，我們開展消防應急疏散演練、滅火實操演練及心肺復甦演練，以幫助員工切實掌握消防安全知識，增強應急疏散與處理能力。同時，我們安排安全知識趣味競猜活動，鼓勵員工通過趣味遊戲提出工作中發現的安全隱患及改善建議，共創安全工作環境。



滅火實操演練



心肺復甦演練



安全知識趣味競猜

過去三年內，本集團無因工亡故的員工。2021年，本集團因工傷損失工作日數為零。

## 員工關愛

本集團已建立完善的員工溝通渠道，通過微信、釘釘、意見箱、郵件等內部溝通平台以及年度滿意度調查，傾聽員工的心聲並及時給予回應。我們亦通過工會進一步確保員工權益、員工關愛及文娛活動得到落實。我們建立足球、籃球、羽毛球俱樂部，每年安排團建活動，同時為員工提供各類節日和生日補貼，並針對困難員工進行慰問及幫扶，以更好地增進員工對本集團的歸屬感。



團建活動



運動俱樂部

## 綠色運營

啓明醫療積極履行環境保護責任，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《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》等法律法規的要求。

本集團根據ISO 14001環境管理體系標準建立完善的環境管理體系，並通過ISO 14001環境管理體系認證。為加強環境風險識別和防範，本集團通過環境風險因素識別工作，確保所有對環境具有或可能具有重大影響的因素得到識別和控制。同時，我們通過定期開展環保檢查及專項檢查，確保整改措施落實到位。

本集團按照「管生產必須管環保」的原則，制定《EHS績效考核管理制度》《環境因素識別與評價管理程序》《環境監測與測量控制程序》《能源資源節約控制程序》《危險廢棄物管理制度》《污水廢氣排放及噪聲控制管理程序》等一系列內部制度，對資源使用、排放物管理、污染防治等環境議題做出指引。對於辦公區域，我們制定《辦公區域管理制度》，明確各部門對相關設備、區域的管理職責，加強辦公區的管理，創造文明的辦公環境。我們在員工培訓中亦將環境保護作為一項重要內容進行宣導，持續提升本集團全體人員的節能環保意識，助力實現本集團綠色健康可持續發展。

二零二一年隱患  
整改率達100%



對於新建、改建、擴建工程，本集團工程設備部嚴格按照政府及本集團的相關規定，組織建設項目「三同時」的內部評估、審核和驗收，確保環境保護設施與主體工程同時設計、同時施工、同時投入生產和使用。

我們每年對設立的环境目標進行檢討與更新。我們所設立的二零二零年環境目標均已實現。

環境目標

- 二零二一年單位產品用電及用水量與二零二零年保持一致或低於二零二零年水平
- 二零二一年新建、改建、擴建項目全部實現有組織廢氣排放管理
- 二零二五年通過低溫蒸餾、分子篩吸附等工藝實現危險廢液減量80%

## 資源使用

本集團始終堅持保護自然資源、節約社會資源的良好習慣，圍繞上述環境目標，對日常運營過程中的資源使用效率進行定期評估，持續提升本集團資源使用效益。

### 節約用能

- 優化作業工序，按計劃組織生產，避免中途停產。
- 對空調的啟閉時間、溫度設置進行規定，節約能源。
- 選用符合環保要求的辦公設備。
- 對於工廠內新建的生產車間，我們對其公共區域採用單管節能燈具，同時在設計階段進行區域電量分配，達到控制總電量的目標。
- 對商務車用油進行核查，油耗超過標準要提出覆核。
- 張貼顯著的節約用電標識，要求員工下班及時關閉電源。

### 節約用水

- 生產工藝中採用超聲波清洗實現水資源循環利用，從而達到節約用水的目的。
- 張貼顯著的節約用水標識，定期檢查水閥，避免跑、冒、滴、漏。

### 節約其他資源

- 針對危險化學品建立網絡共享平台，實現使用部門之間的實時共享，避免化學品過度採購、積壓浪費。
- 推行計劃用紙、紙張雙面使用、專人管理等節約用紙措施。

二零二一年，本集團資源使用層面關鍵績效指標如下表所示：

資源類別	二零二一年	二零二零年	二零一九年
能源消耗總量(兆瓦時) <sup>1,2</sup>	7,557.42	3,555.44	3,078.32
直接能源消耗總量(兆瓦時)	133.42	296.00	110.32
其中：汽油(兆瓦時)	133.42	296.00	110.32
間接能源消耗總量(兆瓦時)	7,424.00	3,259.44	2,968.00
其中：外購電力(兆瓦時)	7,424.00	3,259.44	2,968.00
能源消耗密度(兆瓦時/套)	1.09	0.83	1.29
總耗水量(噸) <sup>3,4</sup>	38,680	7,374	6,527
總耗水密度(噸/套)	5.60	1.73	2.73
製成品所用包裝材料總用量(噸) <sup>5</sup>	8.47	5.39	4.11
製成品所用包裝材料密度(千克/套)	1.23	1.26	1.72

註：

1. 本集團能源消耗總量根據用電量、耗油量及國家發展和改革委員會發佈的《機械設備製造企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》附表2常用化石燃料相關參數推薦值計算。
2. 由於二零二一年本集團產量增加及員工人數增加，因此二零二一年度的用電量較二零二零年度增加約113%。
3. 本集團的主要水耗為生活及生產用水，水源為市政供水，可以滿足日常運營的用水需求。
4. 由於二零二一年本集團產量增加及員工人數增加，因此二零二一年度的用水量較二零二零年度增長約4倍。
5. 本集團主要包裝材料包括紙盒、紙箱、標籤、說明書、玻璃、泡沫及吸塑盒。

## 排放物

我們對運營過程中產生的排放物進行嚴格規範，並落實一系列措施確保將相關的環境影響降到最低。為提高廢棄物處理的合規，我們於二零二一年參與、組織多場環保培訓，包括參與浙江省生態環境部主辦的固體廢物與化學品環境管理培訓班，學習有關固體廢棄物相關的最新監管要求及行業最佳實踐，規範本集團的危險廢棄物處理流程，保障環境安全。

### 減少排放

- 生產和生活廢水通過兩個污水管道分類收集，與雨水管道嚴格分開，最終納入所在園區指定的污水管網系統進行統一處置及達標排放。
- 對生產過程中產生的有害廢棄物及因消毒液配置產生的廢液採取分類定點收集，定時送至危廢倉庫暫存，並定期由具備資質的第三方環保公司進行無害化處理；針對生產過程中產生的培養器皿、試驗盒等廢棄物，我們將委託醫療廢棄物處理公司進行專業處理。
- 每年通過第三方專業環境監測公司對廢水排放口、廢氣排放口、廠界噪聲實施外部監測，對不符合項進行及時整改。
- 在辦公室區域設置干垃圾、有害垃圾收集桶，並通過垃圾分類宣導活動提高員工垃圾分類的意識。

二零二一年，本集團排放物層面關鍵績效指標如下表所示：

排放物種類	二零二一年	二零二零年	二零一九年
氮氧化物排放量(千克) <sup>1</sup>	18.63	21.70	10.98
二氧化硫排放量(千克) <sup>1</sup>	0.22	0.50	0.19
顆粒物排放量(千克) <sup>1</sup>	1.37	1.60	0.81
廢水總量(噸) <sup>2</sup>	38,204	7,374	6,336
有害廢棄物排放總量(噸) <sup>3</sup>	491.78	266.90	194.44
有害廢棄物排放密度(噸/套)	0.07	0.06	0.08
無害廢棄物排放總量(噸) <sup>4</sup>	10.60	0.86	0.45
無害廢棄物排放密度(千克/套)	1.53	0.20	0.19
溫室氣體排放總量(範疇一及範疇二) (噸二氧化碳當量) <sup>5</sup>	5,255.40	2,365.39	2,114.96
直接溫室氣體排放(範疇一)(噸二氧化碳當量)	32.62	72.37	26.97
其中：汽油(噸二氧化碳當量)	32.62	72.37	26.97
能源間接溫室氣體排放(範疇二)(噸二氧化碳當量)	5,222.78	2,293.02	2,087.99
其中：外購電力(噸二氧化碳當量)	5,222.78	2,293.02	2,087.99
溫室氣體排放密度(噸二氧化碳當量/套)	0.76	0.55	0.89

註：

1. 本集團的廢氣排放物主要來自車輛的汽油使用，其根據香港聯交所《如何準備環境、社會及管治報告附件二：環境關鍵績效指標匯報指引》進行核算。
2. 由於二零二一年本集團產量增加及員工人數增加導致用水量增加，因此二零二一年度的廢水量亦較二零二零年度相應增長約4倍。
3. 本集團產生的有害廢棄物主要包括生產過程中產生的廢棄試劑瓶、豬心包邊角料以及危險廢液。
4. 無害廢棄物主要為生產過程中產生的廢舊包裝。由於二零二一年本集團產量增加，因此二零二一年度的無害廢棄物排放總量較二零二零年度有較大增幅。
5. 基於運營特性，我們的溫室氣體排放主要來自車輛的汽油消耗所造成的直接溫室氣體排放(範疇一)，以及外購電力所造成的能源間接溫室氣體排放(範疇二)。溫室氣體核算按二氧化碳當量呈列，並依據國家發展和改革委員會發佈的《機械設備製造企業溫室氣體排放核算方法與報告指南》進行核算。

## 環境及天然資源

我們嚴格遵守《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》，制定《污水廢氣排放及噪聲控制管理程序》，定期對企業噪聲狀況進行監測，並對排放噪聲大的設備進行隔聲防震，確保我們生產車間及作業場所產生的噪聲低於《工業企業噪聲衛生標準》中規定的噪聲容許值。除上述披露事項外，我們在運營中不會造成其他重大環境影響或大量使用其他的環境及天然資源。

## 氣候變化

氣候變化對全球範圍的影響已日益顯現。對於本集團，颱風、水災等極端天氣事件的發生將對本集團的正常業務運營產生影響。為應對氣候變化，我們在《生產安全事故應急預案》中制定防颱、汛專項應急預案，明確指揮部、物資保障組、搶險救災組、宣傳信息組的人員及相應的職責，確保發生異常情況時及時採取處理措施，避免因極端天氣對本集團經營、員工健康造成影響。

二零二一年，受颱風「煙花」影響，本集團啟動應急預案，合理安排員工工作計劃，確保員工處於安全地帶，並制定安全檢查表，排除安全隱患。

## 回饋社會

作為一家肩負社會責任的中國民營企業，啓明醫療一直不忘初心，堅持「愛心奉獻，從我做起」的公益理念，開拓進取，努力實現經濟價值與社會價值、企業發展與社會發展的和諧統一。

我們是杭州紅十字會會員單位並已成立啓明醫療紅十字會，以充分發揮紅十字會在構建社會主義和諧社會中的積極作用，參與並推動各種形式的人道主義救助活動和社會服務活動，把企業的愛心傳播出去。



### 健康義診

二零二一年，在新型冠狀病毒肺炎疫情依舊反覆的情況下，啓明醫療依舊心繫中國的心臟瓣膜疾病患者。在不斷創新、完善心臟瓣膜管線的同時，我們堅持宣傳科普心臟健康知識，開展提高全民健康素養的公益項目。截至二零二一年十二月，啓明醫療共協辦60餘場心臟瓣膜義診活動，輻射中國21個省市自治區，參與義診的專業醫生達300餘人，服務患者達2,000餘人。憑借在公益領域的突出貢獻，我們於二零二一年十二月三日，榮獲由輕鬆籌頒發的「2021年度企業公益貢獻先鋒獎」。





## 支持教育

二零二一年，啟明醫療向杭州市濱江區人民教育基金捐助人民幣100萬元，資助家庭經濟困難學生生活及學業等，以助力教育改革發展，為加快濱江區教育事業的現代化步伐出一份力。



## 愛心獻血

作為醫療行業的領軍企業，啟明醫療在通過技術造福患者的同時通過無償獻血活動奉獻愛心。二零二一年八月，共有超過100名啟明醫療員工踴躍報名，參與愛心獻血活動，爭做公益事業的踐行者。



# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888  
Fax 傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致杭州啓明醫療器械股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

## 意見

我們已審計列載於第151至280頁的杭州啓明醫療器械股份有限公司(以下統稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二一年十二月三十一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，以及載有主要會計政策概要的綜合財務報表附註。

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公允地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們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須承擔的責任」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(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行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。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審計並形成意見的背景下進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

## 關鍵審計事項(續)

我們已經履行了本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的綜合財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為綜合財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

關鍵審計事項	我們的審計如何應對關鍵審計事項
<b>商譽及購入知識產權的減值評估</b>	
<p>貴集團於綜合財務報表內的商譽為人民幣519,711,000元，知識產權為人民幣271,628,000元，披露於二零二一年十二月三十一日的財務報表附註16。知識產權按成本減任何減值虧損列賬，並按直線法於其估計使用年期內攤銷。貴集團須至少每年對商譽進行減值測試，並於出現減值跡象時對知識產權進行減值測試。減值測試乃基於商譽分配的現金產生單位的可收回金額及各單獨資產的可收回金額(以適用者為準)。可收回金額是現金產生單位或資產使用價值與公平值減處置成本的較高者。該事項對我們的審計相當重要，因為減值測試過程十分複雜，涉及重大判斷和估計。</p>	<p>我們評估管理層對貴集團現金產生單位的識別及商譽的分配。我們亦評估管理層對減值跡象的評估，以及管理層釐定之知識產權所屬現金產生單位。我們獲取管理層於使用價值計算所用的未來預測現金流和關鍵假設，並通過與貴集團的發展計劃、預算和財務預測以及行業分析進行比較，對其進行檢討。我們檢討管理層根據現有可獲得的資料，對現金產生單位的使用價值高於公平值減出售成本判斷的合理性。我們邀請我們的評估專家協助我們評估關鍵評估參數，如貼現率計算、應用的最終增長率以及預測現金流的評估模型。我們亦關注綜合財務報表中披露的充分性。</p>

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何應對關鍵審計事項
<b>商譽及購入知識產權的減值評估(續)</b>	
<p>貴集團有關商譽及知識產權減值測試的披露載於財務報表附註2.4、3、15及16。</p>	
<b>研發成本的截止時點</b>	
<p>截至二零二一年十二月三十一日止年度，貴集團於綜合財務報表產生巨額研發成本人民幣258,336,000元，主要包括支付予外判服務供應商的臨床試驗費用及服務費、員工成本及其他。與該等服務供應商的研發活動通常於一段時間進行。該事項對我們的審計而言屬重要，因為研發成本金額巨大，根據研發項目的進展將該等成本分配至適當的報告期涉及判斷。</p> <p>貴集團有關研發成本的披露載於財務報表附註2.4及3。</p>	<p>我們審查了與外判服務供應商達成的協議中規定的關鍵條款。我們根據對項目經理的詢問、對支持文件的檢查以及從外判服務供應商處獲得的確認，按抽樣方式對研發項目的進展進行評估，以確定該等成本是否記錄於適當的報告期內。我們亦對截至二零二一年十二月三十一日止年度之後的未記錄負債進行搜尋。</p>

## 年報內的其他信息

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括我們已於本核數師報告日期前獲取的年報內的管理層討論與分析(惟不包括綜合財務報表及核數師報告)以及董事長致辭、董事會報告及企業管治報告(預期將於該日期後向我們提供)。

我們對綜合財務報表作出的意見並無涵蓋其他資料，而我們不會對其他資料發表任何形式的核證結論。

就我們審核綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於我們就我們於本核數師報告日期前已獲得的其他資料所進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告有關事實。就此，我們毋須作出報告。

當我們閱讀董事長致辭、董事會報告及企業管治報告時，如我們認為其中存在重大錯誤陳述，則我們須就該事宜與審計委員會進行溝通。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際財務報告準則及香港《公司條例》披露規定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 貴公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責，監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

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。我們僅對全體成員作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《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匯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相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 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、時間安排及重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向審計委員會提交聲明，說明我們已遵守有關獨立性的相關道德規範，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或採用的保障措施。

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黎志光。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二二年三月三十一日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	5	415,862	276,047
銷售成本		(91,518)	(48,767)
毛利		324,344	227,280
其他收入及收益	5	307,147	118,160
銷售及分銷開支		(216,067)	(134,572)
研發成本		(258,336)	(167,251)
行政開支		(128,585)	(104,064)
其他開支		(389,257)	(121,844)
金融資產的減值虧損淨額		(3,185)	50
融資成本	7	(1,905)	(4,172)
應佔聯營公司(虧損)/溢利		(11,711)	570
除稅前虧損	6	(377,555)	(185,843)
所得稅留抵	10	6,161	2,975
年內虧損		(371,394)	(182,868)
其他全面虧損			
於隨後期間可能重新分類至損益的其他全面虧損： 換算海外業務的匯兌差額		(17,671)	(52,524)
不會於隨後期間重新分類至損益的 其他全面收益/(虧損)：			
指定按公平值計入其他全面收益的股本投資：			
公平值變動		3,158	(30,346)
所得稅影響		(568)	-
不會於隨後期間重新分類至損益的 其他全面收益淨額		2,590	(30,346)
年內其他全面虧損，扣除稅項		(15,081)	(82,870)
年內全面虧損總額		(386,475)	(265,738)



## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
下列各項應佔虧損：			
母公司擁有人		(373,636)	(181,989)
非控股權益		2,242	(879)
		<b>(371,394)</b>	<b>(182,868)</b>
下列各項應佔全面虧損總額：			
母公司擁有人		(388,578)	(264,859)
非控股權益		2,103	(879)
		<b>(386,475)</b>	<b>(265,738)</b>
母公司普通股權持有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	12	人民幣(0.85)元	人民幣(0.45)元

# 綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	142,237	69,295
使用權資產	14	108,510	30,710
商譽	15	519,711	487,317
其他無形資產	16	304,744	233,004
於聯營公司的投資	17	76,184	37,995
遞延稅項資產	29	8,170	1,156
指定按公平值計入其他全面收益的股本投資	18	16,194	6,525
按公平值計入損益的金融資產	22	477,155	64,473
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	16,930	27,319
非流動資產總值		1,669,835	957,794
流動資產			
存貨	19	90,519	59,904
貿易應收款項	20	302,096	231,031
預付款項、其他應收款項及其他資產	21	89,232	34,984
應收關聯方款項	36(c)	–	22,500
按公平值計入損益的金融資產	22	–	44,128
已抵押存款	23	2,563	259,716
現金及現金等價物	23	2,955,212	2,708,170
流動資產總值		3,439,622	3,360,433
流動負債			
貿易應付款項	24	8,751	5,295
租賃負債	14	17,727	11,092
其他應付款項及應計費用	25	144,732	358,487
計息銀行借款	26	4,900	–
政府補助	27	14,993	14,046
合約負債	28	2,845	2,442
退款負債	5(c)	14,106	14,155
應付稅項		480	–
流動負債總額		208,534	405,517
流動資產淨值		3,231,088	2,954,916
總資產減流動負債		4,900,923	3,912,710

## 綜合財務狀況表

二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動負債			
其他應付款項及應計費用	25	167,480	-
租賃負債	14	48,148	21,671
遞延稅項負債	29	53,451	32,942
政府補助	27	-	1,062
非流動負債總額		269,079	55,675
資產淨值		4,631,844	3,857,035
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	30	441,012	422,969
儲備	31	4,104,618	3,392,455
		4,545,630	3,815,424
非控股權益		86,214	41,611
權益總額		4,631,844	3,857,035

曾敏先生

訾振軍先生

林浩昇先生

# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	母公司擁有人應佔								
	股本 人民幣千元 (附註30)	股份溢價* 人民幣千元 (附註31)	其他儲備* 人民幣千元 (附註31)	公平值儲備* 人民幣千元 (附註31)	匯兌 波動儲備* 人民幣千元 (附註31)	累計虧損* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日	404,469	2,923,182	259,195	(468)	15,334	(564,734)	3,036,978	8,768	3,045,746
年內虧損	-	-	-	-	-	(181,989)	(181,989)	(879)	(182,868)
年內其他全面虧損：									
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	(52,524)	-	(52,524)	-	(52,524)
按公平值計入其他全面虧損的 股本投資的公平值變動(扣除稅項)	-	-	-	(30,346)	-	-	(30,346)	-	(30,346)
年內全面虧損總額	-	-	-	(30,346)	(52,524)	(181,989)	(264,859)	(879)	(265,738)
非控股股東的豁免	-	-	-	-	-	-	-	(8,778)	(8,778)
非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	42,500	42,500
發行配股股份	18,500	1,028,449	-	-	-	-	1,046,949	-	1,046,949
股份發行開支	-	(12,644)	-	-	-	-	(12,644)	-	(12,644)
股權結算股份獎勵開支	-	-	9,000	-	-	-	9,000	-	9,000
於二零二零年十二月三十一日	422,969	3,938,987	268,195	(30,814)	(37,190)	(746,723)	3,815,424	41,611	3,857,035

	母公司擁有人應佔									
	股本 人民幣千元 (附註30)	庫存股份* 人民幣千元 (附註31)	股份溢價* 人民幣千元 (附註31)	其他儲備* 人民幣千元 (附註31)	公平值儲備* 人民幣千元 (附註31)	匯兌 波動儲備* 人民幣千元	累計虧損* 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二一年一月一日	422,969	-	3,938,987	268,195	(30,814)	(37,190)	(746,723)	3,815,424	41,611	3,857,035
年內虧損	-	-	-	-	-	-	(373,636)	(373,636)	2,242	(371,394)
年內其他全面虧損：										
與海外營運有關的匯兌差額	-	-	-	-	-	(17,532)	-	(17,532)	(139)	(17,671)
按公平值計入其他全面收益的股本 投資的公平值變動(扣除稅項)	-	-	-	-	2,590	-	-	2,590	-	2,590
年內全面虧損總額	-	-	-	-	2,590	(17,532)	(373,636)	(388,578)	2,103	(386,475)
非控股股東出資	-	-	-	-	-	-	-	-	42,500	42,500
發行配股股份	18,043	-	1,187,853	-	-	-	-	1,205,896	-	1,205,896
股份發行開支	-	-	(14,564)	-	-	-	-	(14,564)	-	(14,564)
購回股份	-	(72,548)	-	-	-	-	-	(72,548)	-	(72,548)
於二零二一年十二月三十一日	441,012	(72,548)	5,112,276	268,195	(28,224)	(54,722)	(1,120,359)	4,545,630	86,214	4,631,844

\* 該等儲備賬戶包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣4,104,618,000元(二零二零年：人民幣3,392,455,000元)。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動現金流量			
除稅前虧損		(377,555)	(185,843)
就下列各項作出調整：			
融資成本	7	1,905	4,172
銀行利息收入	5	(33,380)	(34,667)
其他利息收入	5	(16,100)	–
衍生金融工具的公平值收益	5	(10,014)	(44,128)
或然代價的公平值調整	5	(239,048)	–
出售物業、廠房及設備項目的虧損	6	18	560
附屬公司清盤後非控股股東的豁免	5	–	(8,073)
貿易及其他應收款項減值淨額		3,048	(50)
附屬公司清盤產生的虧損		136	–
物業、廠房及設備折舊	13	14,844	10,633
使用權資產折舊	14	14,325	10,285
其他無形資產攤銷	16	22,452	16,794
股權結算股份獎勵開支		–	9,000
存貨(撇減撥回)/撇減至可變現淨值	19	(1,434)	2,512
應佔聯營公司虧損/(溢利)	17	11,711	(570)
公平值虧損/(收益)淨額：			
按公平值計入損益的金融資產			
– 強制歸類為此類別	5	656	(1,310)
其他無形資產減值	16	46,189	–
商譽減值	15	189,957	–
外匯差額淨值		42,222	96,455
		(330,068)	(124,230)
存貨增加		(29,181)	(37,627)
貿易應收款項增加		(74,132)	(68,755)
預付款項及其他資產(增加)/減少		(17,263)	397
其他應收款項增加		(21,292)	(2,049)
貿易應付款項增加		3,456	3,843
其他應付款項及應計費用減少		(8,553)	(26,793)
合約負債增加		403	50
退款負債(減少)/增加		(49)	1,793
政府補助減少		(115)	(8,938)
已抵押定期存款減少		(121)	(1,753)
經營所用現金		(476,915)	(264,062)
已收利息		28,643	32,530
已付所得稅淨額		(8,645)	(5,473)
經營活動所用現金流量淨額		(456,917)	(237,005)

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備項目		(82,070)	(49,782)
租賃土地付款	14(a)	(43,389)	-
購買其他無形資產		(19,705)	(74,265)
於聯營公司投資		(51,075)	(39,525)
購買指定按公平值計入其他全面收益的股本投資		(6,511)	(7,131)
購買按公平值計入損益的金融資產		(413,338)	(63,163)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		-	32
一間附屬公司的非控股股東償付代價		22,500	-
出售按公平值計入損益的金融資產所得款項		54,142	-
向第三方貸款		(339,000)	(149,857)
償還第三方貸款		335,000	140,358
已收利息		15,000	-
收購一間附屬公司	33	(124,592)	(54,610)
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>		<b>(653,038)</b>	<b>(297,943)</b>
<b>融資活動現金流量</b>			
非控股股東出資		42,500	20,000
配股所得款項		1,191,332	1,034,305
貸款授信擔保按金		-	(266,577)
貸款授信擔保按金所得款項		247,594	270,278
貸款授信擔保按金利息收入		4,737	3,796
償還銀行借款	34(b)	(4,700)	(120,000)
租賃付款的本金部分	34(b)	(15,552)	(9,567)
租賃付款的利息部分	34(b)	(1,835)	(1,654)
已付利息	34(b)	(127)	(671)
購回股份		(72,548)	-
支付擔保人遞延財務費用		-	(2,159)
<b>融資活動所得現金流量淨額</b>		<b>1,391,401</b>	<b>927,751</b>

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
現金及現金等價物增加淨額	281,446	392,803
年初的現金及現金等價物	2,708,170	2,413,254
匯率變動影響淨額	(34,404)	(97,887)
年末的現金及現金等價物	2,955,212	2,708,170
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行結餘	2,604,591	2,423,054
未抵押定期存款	350,621	285,116
現金流量表及財務狀況表呈列的現金及現金等價物	2,955,212	2,708,170

# 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 1. 公司資料

杭州啓明醫療器械股份有限公司(「本公司」)為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。本公司註冊辦事處位於中國杭州市濱江區江陵路88號2幢3樓311室。

於年內，本集團主要從事生物心臟瓣膜的研發以及生產及銷售。

本公司於二零一九年十二月十日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

### 有關附屬公司的資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及日期及 營業地點	已發行普通股/ 註冊股本面值	本公司應佔權益 百分比	主要業務
Venus Medtech of America	美利堅合眾國(「美國」) 二零一二年八月 三十一日	10,000,000美元 (「美元」)	100%(直接)	研發
吉林啓明皓月生物科技有限公司 (「皓月」)*	中國/中國內地 二零二零年 十月十四日	人民幣100,000,000元	15%(間接)**	研發
杭州諾誠醫療科技有限公司 (「諾誠」)*	中國/中國內地 二零一七年 十一月九日	人民幣100,000,000元	100%(間接)	研發
JVH of America(「JVH」)	美國 二零二零年 十月三十日	1,000,000美元	15%(間接)***	研發
Keystone Heart Ltd.(「Keystone」)	以色列 二零零四年 十一月十七日	無	100%(間接)	研發及生產
510 Kardiac Devices, Inc. (「510 Kardiac」)	以色列 二零一五年 二月五日	2,166,364美元	100%(間接)	研發



## 1. 公司資料(續)

### 有關附屬公司的資料(續)

- \* 該實體為根據中國法律成立的有限公司。
- \*\* 儘管本集團僅持有皓月的15%股權，由於根據合約安排，本集團擁有其60%投票權，故皓月入賬列作本集團的附屬公司，進一步詳情載列於財務報表附註36(b)。
- \*\*\* JVH為本公司非全資附屬公司的附屬公司，故其因本公司對其擁有控制權而入賬列作本公司的附屬公司。

年內本集團自獨立第三方收購諾誠。有關本次收購的進一步詳情載於財務報表附註33。

上述列表列出董事認為主要影響年內本集團業績或構成本集團絕大部分淨資產之本公司的附屬公司。董事認為，提供其他附屬公司資料會導致詳情過長。

## 2.1 編製基準

該等財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)以及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表按歷史成本法編製，惟指定按公平值計入其他全面收益的股本投資及按公平值計入損益的金融資產及負債乃按公平值計量。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且除非另有指明，所有數值均約整至最接近的千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團對參與被投資方業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對被投資方的權力(即本集團獲賦現有能力以主導被投資方相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

### 2.1 編製基準(續)

#### 綜合基準(續)

倘本公司直接或間接擁有少於被投資方大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對被投資方的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方的其他投票權持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃採用一貫的會計政策就與本公司的相同報告期間編製。附屬公司的業績自本集團取得控制權之日起合併直至有關控制權終止之日為止。

損益及其他全面收益各部分歸屬本集團擁有人及非控股權益，即使這會導致非控股權益有虧絀結餘。所有集團間資產及負債、權益、收入、支出及與本集團成員公司之間交易有關的現金流量於合併時悉數對銷。

倘事實及情況表明上述三項控制權中的一項或多項發生變化，則本集團重新評估其是否控制被投資方。於附屬公司所有權的變動在不失去控制權的情況下入賬列為股本交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則取消確認(i)附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控制權益的賬面值；及(iii)於權益記錄累計換算差額，並確認(i)已收代價的公平值；(ii)任何保留投資的公平值；及(iii)所產生的任何損益中的盈餘或虧絀。本集團應先前於其他全面收益確認的部份按可能要求的相同基準重新分類至損益或累計虧損(如適用)，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。

## 2.2 會計政策變動及披露

本集團於本年度財務報表首次採納下列經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第9號、	利率基準改革－第二階段
國際會計準則第39號、	
國際財務報告準則第7號、	
國際財務報告準則第4號及	
國際財務報告準則第16號的修訂本	
國際財務報告準則第16號的修訂本	二零二一年六月三十日之後的COVID-19 相關租金寬減(提早採納)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

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

## 2.2 會計政策變動及披露(續)

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：(續)

(a) (續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團在中國內地有若干以人民幣計值，按貸款基準利率(「貸款基準利率」)計息的銀行借款。本集團預期貸款基準利率將繼續存在，利率基準改革並未對本集團以貸款基準利率計息的借款產生影響。倘日後該等借款的利率被無風險利率取代，本集團將於該等借款修改後應用上述可行權宜方法，前提是滿足「經濟上等同」的標準。

- (b) 於二零二一年三月頒佈之國際財務報告準則第16號修訂本將為承租人提供一個實際可行權宜方法，以選擇不就COVID-19之直接後果所產生之租金優惠應用租賃修訂會計處理延長12個月。因此，該實際可行權宜方法適用租金優惠，而租賃款項之任何減幅僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前的付款，惟須符合其他應用實際權宜方法條件。該修訂於二零二一年四月一日或之後開始年度期間生效，且應追溯應用，並將最初應用該修訂之任何累積影響確認為對當前會計期間開始時之保留溢利期初餘額之調整，允許提早應用。

本集團已於二零二一年一月一日提前採納該修訂。然而，本集團並未獲得COVID-19相關的租金寬減，並計劃在允許採納期間內適時採用該實際可行權宜方法。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團於該等財務報表尚未採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第3號的修訂本	概念框架之提述 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號及	投資者與其聯營公司或合營公司之間的
國際會計準則第28號的修訂本	資產出售或投入 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂本	保險合約 <sup>2, 4</sup>
國際財務報告準則第17號的修訂本	首次應用國際財務報告準則第17號及
	國際財務報告準則第9號—比較資料 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號的修訂本	負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
國際會計準則第1號及國際財務報告準	會計政策披露 <sup>2</sup>
則實務公告2號的修訂本	
國際會計準則第8號的修訂本	會計估計的定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第12號的修訂本	與單一交易產生之資產及負債相關之
	遞延稅項 <sup>2</sup>
國際會計準則第16號的修訂本	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項 <sup>1</sup>
國際會計準則第37號的修訂本	有償合約—履行合約的成本 <sup>1</sup>
國際財務報告準則二零一八至	國際財務報告準則第1號、
二零二零年年度改進	國際財務報告準則第9號、
	國際財務報告準則第16號隨附之範例及
	國際會計準則第41號之修訂本 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 尚無強制性生效日期，但可以採用

<sup>4</sup> 由於二零二零年六月刊發國際財務報告準則第17號的修訂本，國際財務報告準則第4號已修訂以延長臨時豁免，允許保險人於二零二三年一月一日前開始的年度期間採用國際會計準則第39號而非國際財務報告準則第9號

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

有關預期將適用於本集團的該等國際財務報告準則之進一步資料載述如下。

國際財務報告準則第3號修訂本旨在以二零一八年三月頒佈的引用財務報告概念框架取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就國際財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團預計自二零二二年一月一日起提前採納該等修訂。由於該等修訂提前適用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，因此本集團於過渡日期將不會受該等修訂的影響。

國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號修訂本解決國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之間對於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或投入的規定的不一致性。該等修訂要求於投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入構成一項業務時，確認來自下游交易的全部收益或虧損。對於不構成業務的資產交易，交易所產生的收益或虧損僅以無關連的投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限，於投資者的損益中確認。該等修訂將於未來期間應用。國際會計準則理事會已於二零一五年十二月剔除國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂的先前強制生效日期，而新的強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後釐定。然而，該等修訂可於現時應用。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第1號負債分類為流動或非流動的修訂澄清劃分負債為流動或非流動的規定。該等修訂載明，倘實體推遲清償負債的權利受限於該實體須符合特定條件，則倘該實體符合當日的條件，其有權於報告期末推遲清償負債。負債的分類不受實體行使其權利延遲清償負債的可能性的影響。該等修訂亦澄清被認為清償負債的情況。該等修訂自二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第1號修訂本會計政策披露要求實體披露其重大會計政策資料，而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。國際財務報告準則實務公告2號的修訂本為如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指導。國際會計準則第1號修訂本於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用。由於國際財務報告準則實務公告2號的修訂本中提供的指導乃非強制性，因此該等修訂無需生效日期。本集團目前正在評估該等修訂對本集團會計政策披露的影響。

國際會計準則第8號修訂本澄清了會計估計變更及會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明各實體如何使用計量技術及輸入數據進行會計估計。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並適用於該期間開始時或之後發生的會計政策變更和會計估計變更。允許提前應用。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

### 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第12號修訂本收窄初始確認豁免的範圍，使其不再適用於產生同等應納稅和可抵扣暫時性差異的交易，如租賃及退役責任。因此，各實體須為該等交易產生的暫時性差異確認遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。該等修訂於二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並應適用於與所呈列的最早比較期間開始時的租賃和退役義務相關的交易，任何累積影響確認為對該日保留溢利或其他權益部分(如適用)的期初餘額的調整。此外，該等修訂本應適用於除租賃和退役責任以外的交易。允許提早應用。該等修訂預計不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際會計準則第16號修訂本規定，在移送資產前往生產地點或完成必要安裝以達到管理層擬定營運狀態的過程中，倘若售出任何製成產品獲得收益，公司不得將該等收益從物業、廠房及設備成本項目中扣除。反之，公司應在損益確認出售任何該等產品的收益及其成本。該等修訂於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，僅就綜合財務報表內首次應用修訂的最早期間起始日期或之後可用的物業、廠房及設備，作出追溯應用。修訂可予提前應用。預計該等修訂不會對本集團綜合財務報表造成任何重大影響。



## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則(續)

國際會計準則第37號修訂本澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理與監督成本)。一般及行政費用與合約並無直接關係，除非合約明確向對手方收費，否則將其排除在外。該等修訂自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效，並適用於實體首次應用有關修訂的年度報告期間開始時實體尚未履行其全部責任的合約。允許提早採納。初步應用修訂的任何累積影響應於初始應用日期確認為期初權益的調整，且毋須重列比較資料。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的範例及國際會計準則第41號的修訂。預計適用於本集團的該等修訂詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。實體將有關修訂應用於實體首次應用有關修訂的年度報告期開始或之後修改或交換的金融負債。該等修訂自二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。允許提早採納。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附的範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

### 2.4 重大會計政策概要

#### 於聯營公司的投資

聯營公司為本集團於其股本投票權中擁有長期權益(通常不低於20%)的實體，並可對其發揮重大影響力。重大影響力指參與投資對象財政及經營決策的權力，而非控制或共同控制該等決策的權力。

本集團於聯營公司的投資以權益會計法按本集團分佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。

本集團分佔聯營公司收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，倘直接於聯營公司的權益確認一項變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其分佔任何變動(倘適用)。本集團與其聯營公司之間交易產生的未變現收益及虧損均以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損提供所轉讓資產減值之憑證則除外。收購聯營公司所產生的商譽計入本集團於聯營公司投資的一部分。

倘於聯營公司的投資成為於合營企業的投資或相反，則保留權益不予重新計量。反之有關投資繼續使用權益法入賬。於所有其他情況下，在失去對聯營公司的重大影響力或對合營企業的共同控制權後，本集團將計量並按其公允價值確認任何保留投資。聯營公司或合營企業於失去重大影響力或共同控制權後的賬面值與保留投資及出售所得款項公允價值之間的任何差額於損益內確認。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 業務合併及商譽

業務合併以購買法列賬。已轉讓代價按收購日的公平值計量，即本集團於收購日已轉讓資產、對被收購方原股東承擔的負債，以及本集團就取得被收購方控制權所發行股本權益的公平值的總和。就各項業務合併而言，本集團可選擇是否計量於具有現有擁有權權益的被收購方的非控股權益，並使其持有人有權於按公平值進行清算時按比例分佔資產淨值或按比例分佔被收購方可識別資產淨值。非控股權益的所有其他部分按公平值計量。收購相關成本在發生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括對共同創造產出能力作出重大貢獻的資源投入及一項實質過程，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款以及於收購日的經濟環境和相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出合適的分類及指定，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘業務合併分階段進行，先前已持有的股本權益乃按收購日的公平值重新計量，而由此產生的損益於損益確認。

收購方將轉讓的任何或然代價於收購日按公平值確認。分類為一項資產或負債的或然代價按公平值計量，且公平值變動確認為損益。倘若或然代價分類為權益，則其毋須重新計量，且後續結算在權益中列賬。

商譽初始按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公平值總額超出所收購可識別資產及所承擔負債的差額。如代價及其他項目的總和低於所收購淨資產的公平值，該等差額在重新評估後，於損益表中確認為議價收購收益。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 業務合併及商譽(續)

初始確認後，商譽乃按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須於每年進行測試是否發生減值，或倘事件或情況變化表明其賬面值可能出現減值，則需要進行更為頻繁的測試。本集團於每年十二月三十一日對商譽進行減值測試。就減值測試而言，自業務合併收購的商譽自收購日起分配至本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，該現金產生單位或現金產生單位組別預期將從合併協同效益中獲益，而無論本集團是否有其他資產或負債被分配至該等現金產生單位或單位組別。

減值以評估與商譽相關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額來確定。如現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。已確認的商譽減值虧損在後續期間不可撥回。

如商譽被分配至一個現金產生單位(或現金產生單位組別)，且該單位業務的一部分被出售，在確定該被出售業務的損益時，與被出售業務相關的商譽將計入該業務的賬面值。在該等情況下出售的商譽以被出售的業務及被保留的現金產生單位的部分的相對值為基礎計量。

#### 公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計入其他全面收益計量其權益工具及按公平值計入損益計量金融資產及負債。公平值乃在市場參與者於計量日期進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或於未有主要市場的情況則於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須屬本集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事)。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 公平值計量(續)

非金融資產的公平值計量參考市場參與者可從使用該資產得到的最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用的市場參與者所產生的經濟效益。

本集團使用適用於不同情況的估值方法，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

公平值於財務報表計量或披露的所有資產及負債基於對公平值計量整體屬重要的最低水平輸入數據按如下所述在公平值層級中分類：

第1級 — 基於相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整)

第2級 — 基於對公平值計量屬重大的直接或間接可觀察最低水平輸入數據的估值方法

第3級 — 基於對公平值計量屬重大的不可觀察最低水平輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產和負債而言，本集團於各報告期末透過重新評估分類釐定轉撥是否於各級之間發生(基於對整體公平值計量而言屬重大的最低水平輸入數據)。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值

倘存在任何減值跡象，或就一項資產(存貨、遞延稅項資產及金融資產除外)進行每年減值測試，則須估計該項資產的可回收金額。一項資產的可回收金額乃根據資產或現金產生單位的使用價值或公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並以個別資產釐定，除非該項資產並不產生明顯獨立於其他資產或資產組別的現金流入，於此情況下，可回收金額則按該項資產所屬的現金產生單位確認。在對現金產生單位進行減值測試時，倘一項公司資產(如總部大樓)可按合理一致的基準分配，則該項公司資產賬面值的一部分將分配予單獨現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

僅在資產賬面值高於其可收回金額的情況下，方會確認減值虧損。評估使用價值時，須採用反映目前市場對貨幣時間價值及資產特定風險的評估的稅前貼現率將估計未來現金流量貼現至現值。減值虧損於其產生期間在損益內扣除為與已減值資產功能一致的開支類別。

於各報告期末，須評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損不再存在或可能減少。若出現上述跡象，則估計可收回金額。倘用以釐定資產可收回金額的估計值有變時，方會撥回過往確認的資產(商譽除外)減值虧損，惟撥回的金額不可高於倘以往年度並無就資產確認減值虧損而應已釐定的賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。減值虧損撥回於產生期間計入損益表。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 關聯方

符合下列條件的一方被視為本集團的關聯方：

(a) 該方為個人或其直系親屬，而該個人

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

或

(b) 該方為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體及本集團同屬同一集團的成員公司；
- (ii) 其中一個實體為另一實體(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體及本集團同屬同一第三方的合營公司；
- (iv) 其中一個實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為同一第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或其關聯實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)所述人士對該實體擁有重大影響或為該實體(或其母公司)的主要管理人員的成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司為本集團或其母公司提供主要管理人員服務。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)按成本減累計折舊及任何減值虧損入賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使有關資產達致其擬定用途運作狀況及地點的直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支，例如維修保養開支，一般於產生期間自損益扣除。符合確認條件的重大檢查支出將撥充資本計入資產賬面值作為重置處理。倘物業、廠房及設備的重要部分需按階段重置，則本集團將該等部分確認為擁有特定可使用年期的個別資產，並據此將其折舊。

折舊乃採用直線法按各物業、廠房及設備的估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值計算。物業、廠房及設備的主要年折舊率如下：

機器	9%-19%
辦公設備	6%-32%
汽車	19%-24%
租賃物業裝修	10%-58%

倘物業、廠房及設備部分項目的使用年限不同，則該項目成本將合理分配至各個部分，各部分獨立減值。各財政年度末至少對剩餘價值、使用年限及折舊方法進行一次審閱及調整(如適用)。

物業、廠房及設備項目中任何獲初步確認的重大部分於出售後或當預計其用途或出售再無未來經濟溢利時終止確認。於資產終止確認年度於損益中確認的出售或棄用之收益或虧損乃有關資產的銷售所得款項淨額與賬面值之差額。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備與折舊(續)

在建工程指安裝中的機器及辦公設備以及在建租賃物業裝修，該等項目以成本減減值虧損入賬，不作折舊。成本包括直接建設成本。在建工程於竣工及可供使用時重新分類至適當的物業、廠房及設備類別。

### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初步確認時按成本計量。業務合併中購入的無形資產成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。有限定年期的無形資產其後按可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示該無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限定可使用年期的無形資產的攤銷期間及攤銷方法至少於各財政年度末進行覆核。

### 知識產權

購入的知識產權按成本減任何減值虧損後列賬，並以直線法在其估計可使用年期(5至19年)內攤銷，此乃經考慮知識產權的一般產品生命週期及技術過時後釐定。

### 軟件

購入的軟件乃按成本扣減減值虧損計量，並在2至10年的估計使用年限按直線法進行攤銷。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 無形資產(商譽除外)(續)

##### 研發成本

所有研究成本均於發生時自損益扣除。

開發新產品項目發生的支出，只有當本集團能證明以下各項時，才能予以資本化並遞延，即：完成無形資產以使其能使用或銷售，在技術上是可行、有完成該無形資產的意圖並有使用或出售該資產的能力、該資產能產生未來經濟利益、有足夠的資源完成這一項目以及有能力可靠計量開發階段的支出。不滿足上述要求的產品開發支出在發生時確認為費用。

##### 租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

##### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃(惟短期租賃除外)採取單一確認及計量方法。本集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

於開始時或重新評估包含租賃部分和非租賃部分的合同時，本集團採用不分離非租賃部分的實際方法，將租賃部分和相關非租賃部分(如物業租賃的物業管理服務)作為單一租賃部分進行核算。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 租賃(續)

#### (a) 使用權資產

使用權資產在租賃開始日期(即基礎資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本減去任何累計折舊和任何減值損失進行計量，並根據租賃負債的任何重新計量進行調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、產生的初始直接成本以及在開始日期或之前支付的租賃付款減去收到的任何租賃獎勵。使用權資產以直線法按租賃期限和資產的估計使用壽命兩者中較短者折舊，如下所示：

辦公物業	2至6年
汽車	3年
租賃土地	50年

倘租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至本集團，或者成本反映購買選擇權的行使，則使用資產的估計使用壽命計算折舊。

#### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內作出之租賃付款現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保中將支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，並倘租賃期反映了本集團行使終止選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### (b) 租賃負債(續)

於計算租賃付款的現值時，本集團使用租賃開始日期的增量借款利率，因為租賃中隱含的利率不易確定。在開始日期之後，增加租賃負債的金額以反映利息的增加，並減少已支付的租賃付款。此外，如果租賃期限發生變化、租賃付款發生變化(例如，由於指數或利率變化導致的未來租賃付款的變化)或購買基礎資產的期權評估發生變化，則重新計量租賃負債的賬面金額。

##### (c) 短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免適用於其短期租賃的辦公場所(即自開始日期起租賃期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

#### 投資及其他金融資產

##### 初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益以及按公平值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於其合約現金流量特徵以及本集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重要融資成分的貿易應收款項或本集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法除外，本集團初始按其公平值加交易成本(如屬並非按公平值計入損益的金融資產)計量金融資產。不包含重要融資成分或本集團已就其採取可行權宜方法的貿易應收款項，根據國際財務報告準則第15號按下文「收益確認」所載列政策釐定的交易價格計量。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 初始確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生就未償還本金的純粹本息付款(「純粹本息付款」)的現金流量。現金流量並非純粹本息付款的金融資產按公平值計入損益分類及計量，而不論業務模型。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。按攤銷成本分類及計量的金融資產於目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產於持有目標均為收集約同現金流量及出售的業務模型中持有。不按上述業務模型持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

凡以常規方式買賣金融資產，均於交易日(即本集團承諾買賣資產的日期)進行確認。以常規方式買賣乃指按照一般市場規定或慣例須於一定期間內交付資產的金融資產買賣。

#### 後續計量

金融資產的其後計量取決於其分類，載列如下：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 後續計量(續)

金融資產的其後計量取決於其分類，載列如下：(續)

##### 指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(股本投資)

於初步確認時，本集團可選擇於股本投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股本定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股本投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。當確立支付權時，股息於損益中確認為其他收入，與該股息相關的經濟利益可能流入本集團且該股息金額能可靠地計量，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股本工具不受減值評估影響。

##### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益中確認。

該類別包括本集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資的股息在支付權確立時亦於損益中確認為其他收入。與該股息相關的經濟利益可能流入本集團且該股息金額能可靠地計量。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量(續)

金融資產的其後計量取決於其分類，載列如下：(續)

#### 按公平值計入損益的金融資產(續)

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非透過損益按公平值計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且公平值變動於損益確認。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公平值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益的金融資產。

#### 終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下被終止確認(即自本集團財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排，在並無嚴重延遲的情況下，負責向第三方全數支付所收取現金流量，以及(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 終止確認金融資產(續)

當本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或已訂立一項轉付安排，則其將評估其是否保留擁有該項資產的風險及回報，或其保留該等風險及回報的程度。倘其並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並無轉讓該項資產的控制權，本集團繼續按本集團的持續參與程度確認該轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債按反映本集團已保留的權利及責任的基準計量。

持續參與指就已轉讓資產作出的保證，並按該項資產的原金額與本集團或須償還的代價數額上限之較低者計算。

#### 金融資產減值

本集團確認對並非按公平值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 一般方法(續)

於各報告日期，本集團評估金融工具信貸風險是否自初始確認以來是否大幅上升。於作出評估時，本集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及本集團會考慮合理可靠、毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料，包括過往資料及前瞻性資料。

本集團會在合約付款逾期90日時考慮金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。金融資產於無合理期望可收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸虧損計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 階段1 — 金融資產的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量
- 階段2 — 信貸風險自初始確認後顯著增加(惟並非信貸減值的金融資產除外)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量
- 階段3 — 於報告日期為信貸減值的金融資產(惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 簡化方法

就不包含重要融資成分的貿易應收款項或倘本集團採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法，本集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團並不記錄信貸風險的變動，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據市場過往信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並已就有關債務人的特定前瞻性因素及經濟環境作出調整。

#### 金融負債

##### 初始確認及計量

於初始確認時，金融負債分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款項(倘適用)。

所有金融負債初步按公平值確認，如屬貸款及借款以及應付款項，則按公平值扣除直接應佔交易成本確認。

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、租賃負債、計息銀行借款及按公平值計入損益的金融負債。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 後續計量

金融負債的後續計量取決於其以下分類：

#### 按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債於初始確認日期指定，及僅於符合國際財務報告準則第9號的標準時方會進行。指定按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益確認，惟於其他全面收益呈列的本集團自身信貸風險所產生的收益或虧損除外，其後續未重新分類至損益表。於損益確認的公平值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借貸)

初始確認後，計息銀行借貸後續使用實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大時則除外，在此情況下按成本列賬。收益及虧損於負債終止確認及透過實際利率攤銷程序於損益確認。

計算攤銷成本時計及購買時的任何折讓或溢價以及構成實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益內的財務成本。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 取消確認金融負債

金融負債於負債項下責任被解除或撤銷或屆滿時終止確認。

如一項現有金融負債被來自同一貸款人且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改被視作終止確認原有負債並確認新負債處理。各賬面值之間的差額於損益確認。

#### 抵銷金融工具

倘現時存在可強制執行合法權利抵銷已確認金額，且有意以淨額結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債將予抵銷，且淨金額於財務狀況表呈報。

#### 庫存股份

重新購入並由本公司或本集團持有的本身權益工具(庫存股份)按成本直接在權益中確認。本集團本身權益工具的購買、銷售、發行或註銷產生之收益或虧損均不於損益表中確認。

#### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中較低者入賬。成本按加權平均基準釐定，而就在製品及製成品而言，成本包括直接原料、直接勞工及適當比例的開支。可變現淨值按估計售價減完成及出售將產生的任何估計成本計算。

#### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及一般自購入後三個月內到期的短期高流通性投資，並構成本集團現金管理的一部分。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 現金及現金等價物(續)

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金與銀行現金(包括定期存款)。

### 撥備

倘若因過往事件產生法定或推定現有責任及日後可能需要有資源流出以履行責任，則確認撥備，但必須能可靠估計有關責任涉及的金額。

倘若貼現的影響重大，則已確認的撥備金額為預期須用以履行責任的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加，計入損益中的財務成本。

於業務合併中確認的或然負債初始按公平值計量，隨後按以下兩者中的較高者計量：(i) 根據上述條款的一般政策確認的金額；及(ii) 初始確認的金額減(若適用)根據相關收益確認政策確認的收入金額。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與在損益賬以外確認的項目相關的所得稅於損益賬以外確認，即其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債，乃按預期自稅務機構退回或付予稅務機構的金額根據於報告期末已實施或實質上已實施的稅率(及稅法)計算，並考慮本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就報告期末資產及負債的稅基與財務報告所列的賬面值兩者間的所有暫時差額計提撥備。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時差額而確認，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債乃因初次確認一項交易(並非業務合併)的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的應課稅暫時差額而言，暫時差額的撥回時間可予控制，而該等暫時差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃就所有可扣稅暫時差額以及未動用稅項留抵及任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應課稅溢利可動用以抵銷可扣稅暫時差額以及未動用稅項留抵及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因初次確認一項交易(並非業務合併)的資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司及聯營公司的投資有關的可扣稅暫時差額而言，遞延稅項資產僅於暫時差額於可見將來有可能撥回及有應課稅溢利可動用以抵銷暫時差額的情況下，方予確認。

本集團會於各報告期末檢討遞延稅項資產的賬面值，並在不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產時，相應扣減該賬面值。未確認的遞延稅項資產會於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

遞延稅項資產及負債按照於報告期末已實施或實質上實施的稅率(及稅法)，以預計於變現資產或償還負債的期間內適用的稅率計量。

當且僅當本集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應課稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

### 政府補助

倘有合理保證可收取政府補助並將遵守所有附帶條件，則有關補助按公允價值予以確認。倘補助與開支項目有關，則於該項補助擬補貼之成本予以支銷之期間按有系統基準確認為收入。

當政府補助與某個資產相關聯時，公平值計入政府補助賬，並按有關資產的預期使用年期按年以等額分期轉撥至損益或自資產的賬面值扣減並以經扣減折舊開支的方式轉撥至損益。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 收益確認

##### 客戶合約收益

來自客戶合約的收益於向客戶轉移貨品的控制權時確認，轉讓金額應為能反映本集團預期就交換該等貨品有權獲得的代價。

倘合約中的代價包括可變金額，本集團估計就交換向客戶轉讓貨物或服務有權收取的代價金額。可變代價於合約開始時估計並受到約束，直至確認的累積收益金額於可變代價的相關不確定性隨後獲得解決時，極有可能不會出現大幅收益撥回。

倘合約包含融資部分，就貨品或服務轉移予客戶而為客戶提供重大利益超過一年時，收益按應收金額的現值計量，使用合約開始時在本集團與客戶之間訂立的獨立融資交易中反映的貼現率貼現。倘合約包含為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合約確認的收益包括根據實際利率法計算的合約負債所附加的利息開支。對於客戶付款與承諾貨品或服務轉移之間的期限為一年或不足一年的合約，交易價格不會根據國際財務報告準則第15號應用可行權益方式就重大融資部分的影響進行調整。

##### 銷售醫療器械

銷售醫療器械的收益於資產控制權轉移至客戶的時間點(一般為交付醫療器械時)確認。

銷售醫療器械的部分合約向客戶提供銷售回扣權利。銷售回扣權利引起可變代價。



## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 收益確認(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### 銷售醫療器械(續)

##### (i) 銷售回扣

本集團可根據若干分銷商的購買額向其提供追溯性銷售回扣並確認為基本銷售回扣，亦可按本集團與分銷商之間的分銷協議所協定於分銷商達到其表現要求(如銷售目標)時提供外銷售回扣。回扣可抵銷分銷商因其購買而產生的應付款項。期望值法用於估計額外銷售回扣的金額。應用有關限制可變代價估計的規定，並就預期未來回扣確認退款負債。

##### (ii) 合約負債

合約負債指本集團尚未將商品轉讓給客戶，但已向客戶收取對價(或對價款項已到期)。倘客戶在本集團將商品轉讓給客戶前已支付對價，則在作出付款時或付款到期時(以兩者之較早者為準)確認合約負債。合約負債在本集團根據合同履約後確認為收入。

##### (iii) 退款負債

退款負債為退回部分或所有來自客戶的已收(或應收)代價的責任，乃按本集團最終預期其將必須退回客戶的金額計量。本集團於各報告期末更新其估計退款負債(及交易價的相應變動)。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 收益確認(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### 其他收入

利息收入乃以應計基準按金融工具的預計年期或一段較短期間(如適用)採用實際利率法將估計未來現金收入完全貼現至金融資產賬面淨值的利率確認。

#### 股份支付

本公司向對本集團成功營運作出貢獻的合資格參與者授出股份獎勵，作為對彼等的激勵及獎勵。本集團僱員(包括董事)及非僱員以股份支付交易方式收取酬金及獎勵，而僱員及非僱員以提供服務作為權益工具代價(「權益結算交易」)。

僱員及非僱員的權益結算交易的成本參照該等購股權授出日期的公平值計量。公平值根據股份的市價計量，並就扣除歸屬期將收取的預期股息作出調整，進一步詳情請參考該等財務報表附註32。

權益結算交易的成本連同權益的相應增加於僱員福利開支中所需符合履約及/或服務條件期內確認。由各報告期末直至歸屬日期間就權益結算交易確認的累計費用反映歸屬期已屆滿的程度及本集團就最終將會歸屬的股本工具數目的最佳估計。損益於一段期間的費用或收入代表於期初及期末已確認累計費用的變動。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 股份支付(續)

在計量獎勵的授出日公平值時不應考慮服務條件和非市場條件，但該類條件得以滿足的可能性評定為本集團對於最終歸屬該權益工具數量的最佳估計所考慮的一部分。市場表現條件已反映在授出日的公平值中。附帶於獎勵但並無相關服務要求的條件均被視為非歸屬條件。非歸屬條件於獎勵公平值中反映並即時予以支銷，除非並無服務及／或表現條件則另作別論。

因未能達至非市場表現及／或服務條件，而導致最終並無歸屬的獎勵並不會確認支銷。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，而不論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

倘權益結算獎勵的條款經修訂而獎勵的原有條款已達成，所確認的開支最少須達到猶如條款並無任何變更的水平。此外，倘若按變更日期的計量，任何變更導致以股份為基準的付款總公平值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就該等變更確認開支。

倘權益結算獎勵被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，而任何尚未就獎勵確認的開支應立即確認。此包括屬本集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件並無達成的任何獎勵。然而，誠如前段所述，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵，均應被視為原獎勵的變更。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 其他僱員福利

##### 退休金計劃

本集團在中國大陸經營的附屬公司僱員均被要求參加當地政府管理的中央退休金福利計劃。在中國大陸經營的附屬公司須按僱員薪金的若干百分比向這些中央退休金福利計劃供款。當根據中央退休金福利計劃規定應付供款時，相關供款金額自損益扣除。

##### 離職福利

離職福利於本集團不再能取消提供該等福利時及本集團確認涉及支付離職福利之重組成本時之較早者確認。

##### 借款成本

所有借款成本於產生期間支銷。借款成本包括一間實體借款時產生的利息及其他成本。

##### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。

## 2.4 重大會計政策概要(續)

### 外幣換算

該等財務報表乃以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能貨幣，因為本集團的主要業務位於中國大陸。在中國內地以外註冊成立的若干附屬公司的功能貨幣為美元，而在中國內地設立的附屬公司的功能貨幣為人民幣，即該等實體經營所在的主要經濟環境的貨幣。本集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。本集團實體已入賬的外幣交易初步按交易發生日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按照首次交易日的匯率換算。以公平值計量的外幣計價非貨幣項目，按照確定公平值之日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認項目公平值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公平值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的匯兌差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初始交易日期為本集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項，本集團則須釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

若干海外附屬公司及聯營公司的功能貨幣是人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的匯率換算為人民幣，其損益按與交易日期相若的匯率重新換算為人民幣。

### 2.4 重大會計政策概要(續)

#### 外幣換算(續)

所產生的匯兌差額於其他全面收益中確認，並於匯率波動儲備中累計。出售境外業務時，與具體境外業務有關的其他全面收益相關部分在損益中予以確認。

收購境外經營產生的商譽和收購時對資產和負債的賬面金額的公平值調整作為該境外經營的資產和負債，並按照期末匯率折算。

編製綜合現金流量表時，非中國成立附屬公司的現金流量按現金流量產生日的匯率換算為人民幣。非中國成立公司全年連續發生的現金流量按當年的加權平均匯率換算為人民幣。

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響收益、開支、資產及負債的呈報金額及相關披露以及或然負債的披露。該等假設及估計的不明朗因素，可能會導致未來須對受影響資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

在應用本集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層已作出以下判斷，此等判斷對該等財務報表中確認的金額有最重大的影響。

#### 研發成本

研發成本根據財務報表附註2.4中的研發成本會計政策支銷。確定資本化或費用化的金額需要管理層對完成無形資產的技術可行性、未來經濟效益等做出假設和判斷。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定性

於報告期末有關未來的主要假設及估計不確定性的其他主要來源(存在導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險)論述如下。

#### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率按具有類似虧損模式(即按客戶類型及評級)的不同客戶分部組別的賬齡計算。

撥備矩陣初始基於同一行業上市公司的過往可觀察違約率。本集團將按經前瞻性資料調整的過往信貸虧損經驗調節該矩陣。舉例而言，倘未來一年的預測經濟狀況(即國內生產總值)預期轉差，可導致醫療行業的違約數量增加，過往違約率將作出調整。於各報告日期，本集團更新過往可觀察違約率及分析前瞻性估計的變動。

過往可觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間關係的評估乃重大的估計。預期信貸虧損金額對情況的變動及預測經濟狀況敏感。本集團的過往信貸虧損經驗及預測經濟狀況就客戶未來實際違約而言亦未必有代表性。有關本集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料於該等財務報表附註20披露。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定性(續)

##### 金融工具的公平值

本集團使用貼現現金流法估計非上市債務投資及應付或然代價的價值，採用投資成本法(根據最近期交易估值進行估值)估計非上市股本投資的價值，並採用類似遠期定價的估值技術對衍生金融工具進行估值，以釐定該等金融資產於年末的公平值，詳情載於該等財務報表附註38。該等估值技術要求本集團對場景概率、無風險利率、貼現率及遠期匯率作出估計，因此具有不確定性。此外，本集團就非上市債務投資的貼現現金流作出估計。本集團將該等工具的公平值分類為第二級及第三級。進一步詳情載於該等財務報表附註18及23。

##### 無形資產的可使用年限

本集團有限壽命無形資產主要指第三方轉讓的專利。該等無形資產按使用年期(估計為專利期限)以直線法攤銷。倘本集團對產品銷售期限的估計短於專利期限，則使用較短的期限。倘專利的估計可使用年限與先前的估計不同，則確認額外攤銷。可使用年限於各報告期末根據情況的變化進行審查。

##### 非金融資產(不包括商譽)減值

倘資產(不包括存貨、金融資產及非流動資產)出現減值跡象，或須對資產進行年度減值測試時，則須估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公平值減出售成本兩者的較高者計算，並以個別資產釐定，除非有關資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組合的現金流入，在此情況下須就有關資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。



### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定性(續)

##### 非金融資產(不包括商譽)減值(續)

只有當資產的賬面值超過其可收回金額時，方會確認減值虧損。在評估使用價值時，使用稅前折現率將估計日後現金流量折現至其現值，而該折現率反映市場當時所評估的貨幣時間價值及該資產的特有風險。年內減值虧損自損益扣除。

##### 商譽減值

本集團至少每年一次確定商譽是否減值。這需要估計商譽所分配的現金產生單位的可收回金額，其為現金產生單位使用價值與公平值減處置成本(使用基於財務預算的現金流量估計)的較高者。估計可收回金額需要本集團估計現金產生單位的預期未來現金流量，並選擇合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。於二零二一年十二月三十一日商譽的賬面值為人民幣519,711,000元(二零二零年：人民幣487,317,000元)。進一步詳情載於該等財務報表附註15。

##### 估計銷售回扣的可變代價

本集團估計具有銷售回扣權利的醫療器械銷售交易價格中包含的可變代價。

本集團的預期銷售回扣根據分銷商的業績要求(如銷售目標)按每個分銷商進行分析。確定分銷商是否有資格獲得折扣取決於分銷商的歷史折扣和迄今為止的累計購買量。與分銷商的歷史採購模式和銷售回扣權利相比，經驗的任何重大變化都將影響本集團估計的預期回扣百分比。

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定性(續)

#### 估計銷售回扣的可變代價(續)

本集團每季度更新其對預期銷售回扣的評估，並相應調整退款負債。預期銷售回扣的估計值對環境的變化敏感，本集團過去在銷售回扣權利方面的經驗可能不代表分銷商未來的實際銷售回扣權利。於二零二一年十二月三十一日，確認為預期銷售回扣退款負債的金額為人民幣14,106,000元(二零二零年：人民幣14,155,000元)。

#### 遞延稅項資產

遞延稅項資產就未動用稅項虧損及可抵扣暫時差額予以確認，惟以可能出現應課稅溢利可用以抵銷有關虧損及可抵扣暫時差額為限。管理層在釐定可予以確認的遞延稅項資產金額時，須根據日後應課稅溢利可能出現的時間及水平以及未來稅項規劃策略作出重大判斷。並無就該等虧損及可抵扣暫時差額確認遞延稅項資產，因產生遞延稅項資產之附屬公司已呈虧一段時間，並認為不大可能會產生應課稅溢利以抵銷可動用之稅項虧損。進一步詳情載於財務報表附註10及29。

#### 4. 經營分部資料

就管理而言，本集團並無按其產品劃分業務單位，本集團僅有一個可報告經營分部。管理層對本集團的經營分部的經營業績進行全盤監控，以就資源分配及績效評估作出決策。

##### 地域資料

##### (a) 外部客戶收益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國大陸	405,346	272,010
其他	10,516	4,037
	<b>415,862</b>	<b>276,047</b>

上述收益資料乃按客戶所在地而定。

##### (b) 非流動資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中國大陸	477,893	170,734
美國	31,692	59,086
以色列	134,740	166,157
	<b>644,325</b>	<b>395,977</b>

上述非流動資產資料乃按資產所在地而定，不包括商譽、遞延稅項資產及金融工具。

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 4. 經營分部資料(續)

#### 有關主要客戶的資料

於年內佔本集團10%或以上收益的主要客戶的收益如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶A	不適用*	30,705
客戶B	不適用*	30,269

\* 佔本集團收益的10%以下

### 5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶合約收益		
銷售醫療設備	415,862	276,047

## 5. 收益、其他收入及收益(續)

### 客戶合約收益

#### (a) 分解收益資料

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
地區市場		
中國大陸	405,346	272,010
其他	10,516	4,037
客戶合約總收益	415,862	276,047
確認收益的時間		
於某一時間點轉移的貨品	415,862	276,047

#### (b) 履約責任

年內並無確認收益，乃計入於報告期初的合約負債，並自過往期間已達成的履約責任確認。

於十二月三十一日剩餘履約責任(未達成或部分未達成)獲分配的交易價格金額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預期被確認為收益的金額：		
於一年內	2,845	2,442

分配至履約責任的交易價格預期將於一年內確認為收益。上文披露的金額不包括受限制的可變代價。

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 5. 收益、其他收入及收益(續)

#### 客戶合約收益(續)

#### (c) 退款負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售回扣產生的退款負債	14,106	14,155
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	33,380	34,667
其他利息收入	16,100	—
政府補助(附註(a))	6,687	29,749
其他	1,918	233
	58,085	64,649
<b>收益</b>		
或然代價的公平值調整	239,048	—
公平值收益淨額：		
按公平值計入損益的金融資產		
— 強制歸類為此類別	—	1,310
衍生金融工具公平值收益	10,014	44,128
附屬公司清盤後非控股股東的豁免	—	8,073
	249,062	53,511
	307,147	118,160

附註：

- (a) 政府補助主要指已收地方政府獎勵，獎勵的目的為補償研究活動及臨床試驗活動產生的開支以及獎勵開發新瓣膜產品及補償若干項目產生的開支。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 6. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／(計入)：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已售存貨成本*		87,351	46,236
研發成本**		258,336	167,251
物業、廠房及設備折舊	13	14,844	10,633
使用權資產折舊	14(a)	14,325	10,285
其他無形資產攤銷***	16	22,452	16,794
貿易應收款項減值淨額	20	3,067	(76)
其他應收款項減值	21	(19)	26
存貨(撇減撥回)／撇減至可變現淨值	19	(1,434)	2,512
其他無形資產減值	16	46,189	–
商譽減值	15	189,957	–
核數師酬金		5,124	3,871
政府補助		(6,687)	(29,749)
銀行利息收入		(33,380)	(34,667)
其他利息收入		(16,100)	–
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額		18	560
未計入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	1,932	942
附屬公司清盤後非控股股東的豁免		–	(8,073)
衍生金融工具公平值收益		(10,014)	(44,128)
公平值虧損／(收益)淨額：			
按公平值計入損益的金融資產			
— 強制歸類為此類別		656	(1,310)
或然代價的公平值調整		(239,048)	–
匯兌差額淨額		31,716	60,145
僱員福利開支(未計董事、監事及 最高行政人員薪酬(附註8))：			
工資及薪金		198,379	133,342
退休金計劃供款****		7,226	1,165
員工福利開支		38,764	15,290
		<b>244,369</b>	<b>149,797</b>

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 6. 除稅前虧損(續)

- \* 已售存貨成本中與僱員福利開支、折舊及攤銷有關的金額為人民幣44,676,000元(二零二零年：人民幣23,734,000元)，亦已計入上文所披露每類開支的相關總額。
- \*\* 研發成本中與僱員福利開支、折舊及攤銷有關的金額為人民幣97,909,000元(二零二零年：人民幣62,679,000元)，亦已計入上文所披露每類開支的相關總額。其亦包括年內一名專家的股份獎勵開支人民幣零元(二零二零年：人民幣9,000,000元)。
- \*\*\* 其他無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」、「銷售及分銷開支」、「行政開支」及「研發成本」。
- \*\*\*\* 概無被沒收供款可被本集團(作為僱主)用於減低當前供款水平。

### 7. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行貸款利息	70	505
租賃負債利息	1,835	1,654
擔保財務費用	-	2,013
	1,905	4,172



## 8. 董事、監事及最高行政人員薪酬

根據聯交所證券上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事、監事及最高行政人員於年內的薪酬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
袍金	1,185	1,011
其他薪酬：		
薪金、花紅、津貼及實物福利	3,608	3,229
退休金計劃供款	106	6
	3,714	3,235
	4,899	4,246

### (a) 獨立非執行董事

年內支付予獨立非執行董事的袍金如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
胡定旭先生	423	337
劉允怡先生	427	337
孫志偉先生	335	337
	1,185	1,011

年內概無應付獨立非執行董事的其他酬金(二零二零年：無)。

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 8. 董事、監事及最高行政人員薪酬(續)

#### (b) 執行董事

	薪金、花紅、 津貼及 袍金		退休金計劃 供款	股權結算股份 獎勵開支	薪酬總額
	人民幣千元	人民幣千元			
二零二一年					
訾振軍先生 <sup>(1)</sup>	-	847	33	-	880
林浩昇先生	-	1,005	33	-	1,038
曾敏先生 <sup>(2)</sup>	-	1,368	7	-	1,375
	-	3,220	73	-	3,293
二零二零年					
訾振軍先生 <sup>(1)</sup>	-	803	2	-	805
林浩昇先生	-	1,243	2	-	1,245
曾敏先生 <sup>(2)</sup>	-	780	-	-	780
	-	2,826	4	-	2,830

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事獲授股份獎勵(二零二零年：無)。

(1) 訾振軍先生於年內亦為本公司總經理。

(2) 曾敏先生於年內亦為本公司董事長。

## 8. 董事、監事及最高行政人員薪酬(續)

### (c) 最高行政人員

本集團並無委任最高行政人員，最高行政人員的職責由總經理承擔。

### (d) 非執行董事

年內概無應付非執行董事的袍金及其他薪酬(二零二零年：無)。

### (e) 監事

	袍金 人民幣千元	薪金、花紅、 津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	股權結算股份 獎勵開支 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
二零二一年					
肖燕女士	-	388	33	-	421
王偉先生	-	-	-	-	-
楊玲玲女士	-	-	-	-	-
	-	388	33	-	421
二零二零年					
肖燕女士	-	403	2	-	405
王偉先生	-	-	-	-	-
楊玲玲女士	-	-	-	-	-
	-	403	2	-	405

年內並無董事、監事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 9. 五名最高薪酬僱員

於年內，五名最高薪酬僱員包括一名董事(二零二零年：無)，其薪酬詳情載於上文附註8。於年內，四名(二零二零年：五名)最高薪酬僱員(既非本公司董事亦非最高行政人員)的薪酬詳情如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物福利	6,881	15,284
退休金計劃供款	126	9
	<b>7,007</b>	<b>15,293</b>

薪酬數額介乎以下範圍且既非董事亦非最高行政人員的最高薪酬僱員人數如下：

	僱員人數	
	二零二一年	二零二零年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001至1,500,000港元	—	—
1,500,001至2,000,000港元	2	—
2,000,001至2,500,000港元	1	—
2,500,001至3,000,000港元	1	2
3,000,001至3,500,000港元	—	2
5,000,001至5,500,000港元	—	1
	<b>4</b>	<b>5</b>

## 10. 所得稅

### 中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及相關法規，於中國大陸經營的附屬公司須依照企業所得稅法按25%的稅率就應課稅收入納稅。由於本公司於二零一九年十二月四日被確認為高新技術企業，並享有年內15%的優惠稅率(二零二零年：15%)，故本公司可享受稅收優惠待遇。

### 美國

根據美國相關稅法，年內須就於美國產生的應課稅收入按21%(二零二零年：21%)的稅率繳納聯邦企業所得稅。

### 以色列

根據以色列相關稅法，年內須就於以色列產生的應課稅收入按23%(二零二零年：23%)的稅率繳納企業所得稅。

### 英國

根據英國相關稅法，於年內須就於英國產生的應課稅收入按最高19%(二零二零年：最高19%)的稅率繳納主要聯邦稅。

### 荷蘭

根據荷蘭相關稅法，於年內須就於荷蘭產生的應課稅收入按最高25%(二零二零年：最高25%)的稅率繳納企業所得稅。

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 10. 所得稅(續)

本集團於年內的所得稅開支/(留抵)分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期—中國		
年內支出	1,601	—
即期—美國		
年內支出/(留抵)	17	(461)
過往年度超額撥備	(773)	—
即期—以色列		
年內支出	361	235
即期—英國		
年內支出	6	110
即期—荷蘭		
年內支出	181	55
遞延稅項(附註29)	(7,554)	(2,914)
	(6,161)	(2,975)

## 10. 所得稅(續)

適用於除稅前虧損按法定稅率計算的稅項留抵與按實際稅率計算的稅項留抵對賬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前虧損	(377,555)	(185,843)
按法定稅率計算的稅項	(73,352)	(33,867)
地方稅務局制定的優惠所得稅稅率	73,756	4,488
對過往期間即期稅項所作調整	(773)	-
不可扣稅開支	3,905	5,905
毋須納稅收入	(40,267)	(178)
研發成本超額抵扣	(11,010)	(5,506)
已動用過往期間稅項虧損	(1,616)	-
未確認暫時差額及稅項虧損	43,196	26,183
按本集團的實際稅率計算的稅項留抵	(6,161)	(2,975)

並無就以下項目確認遞延稅項資產：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
稅項虧損	1,380,847	997,367
可扣稅暫時差額	775,283	197,182
	2,156,130	1,194,549

### 10. 所得稅(續)

本集團由中國大陸產生的稅項虧損為人民幣454,323,000元(二零二零年：人民幣332,627,000元)，且其將於一至十年內到期，用以抵銷應課稅溢利。

本集團由美國產生的稅項虧損為2,055,000美元(相當於人民幣13,256,000元)(二零二零年：1,945,000美元(相當於人民幣13,418,000元))，且其沒有期限，用以抵銷未來應課稅溢利。

本集團由香港產生的稅項虧損為1,515,000美元(相當於人民幣9,772,000元)(二零二零年：973,000美元(相當於人民幣6,711,000元))，且其沒有期限，用以抵銷未來應課稅溢利。

本集團由以色列產生的稅項虧損為140,044,000美元(相當於人民幣903,496,000元)(二零二零年：93,454,000美元(相當於人民幣644,611,000元))，且其沒有期限，用以抵銷未來應課稅溢利。

並無就該等虧損確認遞延稅項資產，因為其被視為將不大可能有應課稅溢利可動用以抵銷稅項虧損。

### 11. 股息

本公司於年內概無派付或宣派股息(二零二零年：無)。



## 12. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額根據年內母公司普通股權持有人應佔虧損及已發行普通股加權平均數438,577,016股(二零二零年：409,265,072股)計算。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無潛在攤薄的已發行普通股。

每股基本虧損按如下方式計算：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
母公司普通股權持有人應佔虧損	<b>(373,636)</b>	(181,989)
	股數	
	二零二一年	二零二零年
<b>股份</b>		
年內已發行股份加權平均數	<b>438,577,016</b>	409,265,072

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 13. 物業、廠房及設備

	租賃物業					合計 人民幣千元
	機械 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	
二零二一年十二月三十一日						
於二零二一年一月一日：						
成本	37,968	13,197	2,538	19,097	22,980	95,780
累計折舊	(10,672)	(2,410)	(1,478)	(11,925)	-	(26,485)
賬面淨值	27,296	10,787	1,060	7,172	22,980	69,295
於二零二一年一月一日，						
扣除累計折舊	27,296	10,787	1,060	7,172	22,980	69,295
添置	13,987	8,319	1,269	1,999	60,841	86,415
收購附屬公司(附註33)	940	28	-	263	-	1,231
出售	(31)	(31)	-	-	-	(62)
年內計提折舊(附註6)	(5,797)	(3,892)	(197)	(4,958)	-	(14,844)
轉撥	5,719	186	-	23,028	(28,933)	-
匯兌調整	(23)	(105)	431	(101)	-	202
於二零二一年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	42,091	15,292	2,563	27,403	54,888	142,237
於二零二一年十二月三十一日：						
成本	58,341	21,498	3,807	44,259	54,888	182,793
累計折舊	(16,250)	(6,206)	(1,244)	(16,856)	-	(40,556)
賬面淨值	42,091	15,292	2,563	27,403	54,888	142,237

## 13. 物業、廠房及設備(續)

	機械 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二零年十二月三十一日						
於二零二零年一月一日：						
成本	28,813	7,366	1,456	13,961	842	52,438
累計折舊	(6,306)	(1,425)	(398)	(8,762)	-	(16,891)
賬面淨值	22,507	5,941	1,058	5,199	842	35,547
於二零二零年一月一日，						
扣除累計折舊	22,507	5,941	1,058	5,199	842	35,547
添置	2,563	5,951	175	4,958	31,661	45,308
出售	(532)	(20)	(40)	-	-	(592)
年內計提折舊(附註6)	(4,701)	(1,042)	(1,083)	(3,807)	-	(10,633)
轉撥	7,523	124	950	926	(9,523)	-
匯兌調整	(64)	(167)	-	(104)	-	(335)
於二零二零年十二月三十一日，						
扣除累計折舊	27,296	10,787	1,060	7,172	22,980	69,295
於二零二零年十二月三十一日：						
成本	37,968	13,197	2,538	19,097	22,980	95,780
累計折舊	(10,672)	(2,410)	(1,478)	(11,925)	-	(26,485)
賬面淨值	27,296	10,787	1,060	7,172	22,980	69,295

## 14. 租賃

### 本集團作為承租人

本集團擁有其經營活動中所用的多項辦公室物業以及汽車的租賃合約。提早作出一次性付款向擁有人收購租賃期為50年的租賃土地，且將不會根據該等土地租賃的條款作出持續付款。辦公室物業租賃的租期通常為2至5年，而汽車的租期通常為3年。其他辦公室物業的租期通常為12個月或以下。一般而言，本集團不得向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

#### (a) 使用權資產

本集團的使用權資產於年內的賬面值及變動如下：

	租賃土地 人民幣千元	辦公室物業 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	-	24,234	600	24,834
添置	-	16,017	803	16,820
折舊開支(附註6)	-	(9,864)	(421)	(10,285)
租賃終止後減少	-	(426)	-	(426)
匯兌調整	-	(216)	(17)	(233)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	-	29,745	965	30,710
添置	43,389	49,247	332	92,968
折舊開支(附註6)	(103)	(14,222)	-	(14,325)
租賃終止後減少	-	-	(516)	(516)
匯兌調整	-	(305)	(22)	(327)
於二零二一年十二月三十一日	43,286	64,465	759	108,510

## 14. 租賃(續)

### 本集團作為承租人(續)

#### (b) 租賃負債

租賃負債於年內的賬面值及變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日的賬面值	32,763	26,304
新租賃	49,579	16,820
租賃終止後減少	(516)	(409)
年內確認的利息增加	1,835	1,654
匯兌調整	(399)	(385)
付款	(17,387)	(11,221)
於十二月三十一日的賬面值	65,875	32,763
分析為：		
流動部分	17,727	11,092
非流動部分	48,148	21,671

租賃負債的到期日分析於財務報表附註39披露。

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

(c) 在損益中確認有關租賃的金額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租賃負債利息	1,835	1,654
使用權資產折舊開支	14,325	10,285
有關短期租賃的開支 (計入銷售成本及銷售及分銷開支)(附註6)	1,932	942
於損益確認的總額	18,092	12,881

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註34(c)披露。

## 15. 商譽

	人民幣千元
於二零二零年一月一日的成本	479,626
收購一間附屬公司	42,322
匯兌調整	(34,631)
於二零二零年十二月三十一日的賬面淨值	<u>487,317</u>
於二零二零年十二月三十一日：	
成本	487,317
累計減值	-
賬面淨值	<u>487,317</u>
於二零二一年一月一日的成本	<b>487,317</b>
收購一間附屬公司(附註33)	<b>231,262</b>
年內減值(附註6)	<b>(189,957)</b>
匯兌調整	<b>(8,911)</b>
於二零二一年十二月三十一日的賬面淨值	<b><u>519,711</u></b>
於二零二一年十二月三十一日：	
成本	<b>707,436</b>
累計減值	<b>(187,725)</b>
賬面淨值	<b><u>519,711</u></b>

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 15. 商譽(續)

#### 商譽減值測試

通過業務合併收購的商譽分配至以下現金產生單位以作減值測試：

- Keystone現金產生單位；
- 510 Kardiac現金產生單位；及
- 諾誠現金產生單位。

分配至各現金產生單位的商譽的賬面值如下：

於二零二一年十二月三十一日

	Keystone 人民幣千元	510 Kardiac 人民幣千元	諾誠 人民幣千元	總計 人民幣千元
商譽賬面值	250,617	37,832	231,262	519,711

於二零二零年十二月三十一日

	Keystone 人民幣千元	510 Kardiac 人民幣千元	總計 人民幣千元
商譽賬面值	448,598	38,719	487,317



## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### Keystone 現金產生單位

Keystone單位的可收回金額乃採用基於高級管理層批准的覆蓋十年期間的財務預算作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。管理層認為，根據目前可獲得的資料，現金產生單位的使用價值高於公平值減出售成本。此外，管理層亦認為，於商譽減值測試使用十年預測期的財務預算乃屬適當，原因是Keystone的相關知識產權的使用年期超過十年，而醫療設備公司通常較其他行業公司需要更長時間才能達到永續增長的模式，尤其當其產品仍在臨床試驗階段及該產品的市場尚處於發展初期並且具有巨大的增長潛力。因此，管理層為超過五年的預測期乃屬可行而所反映的實體價值更為準確，故採用覆蓋十年的財務預算。

計算中使用的主要假設如下：

	二零二一年	二零二零年
收益(複合增長率百分比)	45.92%	48.64%
毛利率(佔收益百分比)	65.00% – 74.00%	65.00% – 74.00%
永久增長率	0%	0%
稅前貼現率	14.20%	14.70%

## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### *Keystone* 現金產生單位(續)

假設乃用於計算二零二一年及二零二零年十二月三十一日的現金產生單位的使用價值。以下描述管理層於作出現金流量預測以進行商譽減值測試時所基於的各項主要假設：

**收益**—用於釐定預算收益的基礎乃基於管理層對於何時推出Keystone產品的預期以及對未來市場的期望。Keystone的在研產品TriGUARD3腦栓塞保護儀器(「Keystone產品」)於二零二零年三月獲得CE標誌。管理層於二零二零年十二月三十一日預期將於二零二一年第三季度為Keystone產品在美國申請美國食品藥品監督管理局(FDA)510(k)許可。管理層於二零二一年三月提交許可申請，然而，FDA於二零二一年九月暫緩上市申請。中國國家藥品監督管理局(NMPA)已接受本公司於二零二一年十月遞交的Keystone產品上市申請。收益的複合增長率是根據評估時可獲得的資料進行估算，而不計及評估後可獲得的資料。有關資料包括當前行業概覽及相關產品的估計市場開發。

**永久增長率**—預測永久增長率乃基於管理層的預期，且不超出與現金產生單位相關的行業的長期平均增長率。

**稅前貼現率**—所用貼現率為稅前貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

**毛利率**—用於釐定預算毛利率的價值的基礎為預計在推出Keystone產品該年所實現的平均毛利率，並因預期效率改善及預期市場發展而增加。

分配至相關產品市場開發及稅前貼現率的關鍵假設的價值與外部資料來源一致。

## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### *Keystone* 現金產生單位(續)

由於前述於美國申請Keystone產品的FDA 510(k)許可被暫停，美國市場的收益及毛利率大幅下滑，管理層於預測現金流量下降後確認減值開支。根據減值評估，於截至二零二一年十二月三十一日止年度於損益確認商譽減值虧損約人民幣189,957,000元(二零二零年：無)。報告期末Keystone現金產生單位的可收回金額為人民幣369,791,000元(二零二零年：人民幣756,888,000元)。

#### *510 Kardiatic* 現金產生單位

510 Kardiatic單位的可收回金額乃採用基於高級管理層批准的覆蓋十年期間的財務預算作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。管理層認為，於商譽減值測試使用十年預測期的財務預算乃屬適當，原因是510 Kardiatic的相關知識產權的使用年期超過十年，而醫療設備公司通常較其他行業公司需要更長時間才能達到永續增長的模式，尤其當其產品仍在臨床試驗階段及該產品的市場尚處於發展初期並且具有巨大的增長潛力。因此，管理層為超過五年的預測期乃屬可行而所反映的實體價值更為準確，故採用覆蓋十年的財務預算。

## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### 510 Kardiac 現金產生單位(續)

計算中使用的主要假設如下：

	二零二一年	二零二零年
收益(複合增長率百分比)	39.26%	39.26%
毛利率(佔收益百分比)	58.99% – 75.07%	58.99% – 75.07%
永久增長率	2.50%	2.50%
稅前貼現率	29.14%	33.94%

假設乃用於計算二零二一年及二零二零年十二月三十一日的現金產生單位的使用價值。以下描述管理層於作出現金流量預測以進行商譽減值測試時所基於的各項主要假設：

**收益**—用於釐定預算收益的基礎乃基於管理層對於何時推出510 Kardiac產品的預期以及對未來市場的期望。管理層已於二零二零年十二月為510 Kardiac產品在美國申請FDA 510(k)許可，並於二零二零年十二月取得FDA 510(k)許可。收益的複合增長率是根據評估時可獲得的資料進行估算，而不計及評估後可獲得的資料。有關資料包括當前行業概覽及相關產品的估計市場開發。

**毛利率**—用於釐定預算毛利率的價值的基礎為預計在推出510 Kardiac產品該年所實現的平均毛利率，並因預期效率改善及預期市場發展而增加。

**永久增長率**—預測永久增長率乃基於管理層的預期，且不超出與現金產生單位相關的行業的長期平均增長率。

**稅前貼現率**—所用貼現率為稅後貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### *510 Kardiatic 現金產生單位(續)*

倘稅前貼現率上升至29.96%，毛利率下降至58.34%至74.42%的範圍內，永久增長率下降至0.00%或收益的複合增長率下降至38.61%（其他假設保持不變），則現金產生單位的可收回金額將減少至商譽的賬面金額。除此之外，使用價值評估模型中所使用的其他關鍵假設的任何合理可能變動均不會影響管理層於二零二一年十二月三十一日的減值觀點。

根據本集團利用上述主要假設進行的減值評估，根據現金流量預測估計的現金產生單位的可收回金額超出商譽的賬面金額，並被視為無需進行減值。

分配至相關產品市場開發及稅後貼現率的關鍵假設的價值與外部資料來源一致。

#### *諾誠現金產生單位*

諾誠單位的可收回金額乃採用基於高級管理層批准的覆蓋10年期間的財務預算作出的現金流量預測按使用價值計算釐定。管理層認為，於商譽減值測試使用10年預測期的財務預算乃屬適當，原因是諾誠的相關知識產權的使用年期超過十年，而醫療設備公司通常較其他行業公司需要更長時間才能達到永續增長的模式，尤其當其產品仍在臨床試驗階段及該產品的商業化尚未開始並且該產品的市場具有巨大的增長潛力。因此，管理層為超過五年的預測期乃屬可行而所反映的實體價值更為準確，故採用覆蓋10年的財務預算。

## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### 諾誠現金產生單位(續)

計算中使用的主要假設如下：

	二零二一年
收益(複合增長率百分比)	80.14%
毛利率(佔收益百分比)	76.56% – 84.91%
永久增長率	0%
稅前貼現率	17.50%

假設乃用於計算二零二一年十二月三十一日的現金產生單位的使用價值。以下描述管理層於作出現金流量預測以進行商譽減值測試時所基於的各項主要假設：

**收益**—用於釐定預算收益的基礎乃基於管理層對於何時推出諾誠產品的預期以及對未來市場的期望。諾誠的在研產品Liwen RF消融系統(「諾誠產品」)處於臨床試驗階段。管理層預期向NMPA遞交申請，供其審查，並預期於二零二三年第四季度取得批准。收益的複合增長率是根據評估時可獲得的資料進行估算，而不計及評估後可獲得的資料。有關資料包括當前行業概覽及相關產品的估計市場開發。

**毛利率**—用於釐定預算毛利率的價值的基礎為預計在推出諾誠產品該年所實現的平均毛利率，並因預期效率改善及預期市場發展而增加。

**永久增長率**—預測永久增長率乃基於管理層的預期，且不超出與現金產生單位相關的行業的長期平均增長率。

**稅前貼現率**—所用貼現率為稅後貼現率，反映與相關單位有關的特定風險。

## 15. 商譽(續)

### 商譽減值測試(續)

#### 諾誠現金產生單位(續)

倘稅前貼現率上升至20.93%，毛利率下降至70.59%至79.94%的範圍內，永久增長率下降至0.00%或收益的複合增長率下降至81.35%（其他假設保持不變），則現金產生單位的可收回金額將減少至商譽的賬面金額。除此之外，使用價值評估模型中所使用的其他關鍵假設的任何合理可能變動均不會影響管理層於二零二一年十二月三十一日的減值觀點。

根據本集團利用上述主要假設進行的減值評估，根據現金流量預測估計的現金產生單位的可收回金額超出商譽的賬面金額，並被視為無需進行減值。

分配至相關產品市場開發及稅後貼現率的關鍵假設的價值與外部資料來源一致。

## 財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 16. 其他無形資產

	知識產權 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日 於二零二一年一月一日的成本， 扣除累計攤銷	213,254	19,750	233,004
添置	16,988	16,232	33,220
收購一間附屬公司(附註33)	111,000	–	111,000
年內減值(附註6)	(46,189)	–	(46,189)
年內計提攤銷(附註6)	(19,586)	(2,866)	(22,452)
匯兌調整	(3,839)	–	(3,839)
於二零二一年十二月三十一日	271,628	33,116	304,744
於二零二一年十二月三十一日： 成本	368,525	39,083	407,608
累計攤銷及減值	(96,897)	(5,967)	(102,864)
賬面淨值	271,628	33,116	304,744
二零二零年十二月三十一日 於二零二零年一月一日的成本，扣除 累計攤銷	180,157	4,988	185,145
添置	47,193	16,464	63,657
收購一間附屬公司	14,748	–	14,748
年內計提攤銷(附註6)	(15,092)	(1,702)	(16,794)
匯兌調整	(13,752)	–	(13,752)
於二零二零年十二月三十一日	213,254	19,750	233,004
於二零二零年十二月三十一日： 成本	245,695	22,851	268,546
累計攤銷	(32,441)	(3,101)	(35,542)
賬面淨值	213,254	19,750	233,004



## 16. 其他無形資產(續)

年內，董事認為本集團若干知識產權項目因產量下降及知識產權所屬的現金產生單位表現不佳而出現減值虧損。

知識產權的可收回金額乃根據管理層批准的使用價值計算(利用基於涵蓋知識產權項目剩餘年期財務預算的現金流預測)釐定。本集團委聘獨立估值師協助釐定知識產權的可收回金額。於二零二一年十二月三十一日使用價值計算運用的貼現率介乎13.66%至23.00%。

年內於損益確認減值撥備人民幣46,189,000元(二零二零年：無)。

## 17. 於聯營公司的投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應佔資產淨值	76,184	37,995

本集團於該等聯營公司的股權包括透過本公司之全資附屬公司持有的股權。由於本集團透過在被投資方董事會或同等管治機構設有代表以及參與決策過程的方式對該等實體具有重大影響力，因此本集團於聯營公司的投資採用權益會計法入賬，即使截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度本集團於該等實體的直接股權低於20%。

## 17. 於聯營公司的投資(續)

下表說明本集團並非個別重要的聯營公司的匯總財務資料：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應佔年內聯營公司(虧損)/溢利	(11,711)	570
應佔聯營公司全面(虧損)/收益總額	(11,711)	570
本集團於聯營公司投資的賬面總額	76,184	37,995

## 18. 指定按公平值計入其他全面收益的股本投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非上市股本投資，按公平值計量		
Colibri Heart Valve LLC	-	-
Opus Medical Therapies, LLC (「Opus」)	16,194	6,525
	16,194	6,525

由於本集團認為上述投資具有戰略性質，故上述股本投資不可撤回地指定按公平值計入其他全面收益。

年內按公平值計入其他全面收益的非上市股本投資的公平值調整為收益人民幣3,158,000元(二零二零年：虧損人民幣30,346,000元)。

並無活躍市場報價的非上市股本投資的公平值乃使用可觀察輸入數據(如發行人或可資比較發行人近期執行的證券交易價格及收益率曲線)估值。

## 19. 存貨

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	37,918	30,667
在製品	13,399	8,616
製成品	41,591	24,444
	92,908	63,727
存貨減值撥備	(2,389)	(3,823)
	90,519	59,904

存貨減值撥備變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	3,823	1,311
撥備淨額(附註6)	(1,434)	2,512
於年末	2,389	3,823

## 20. 貿易應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	308,639	234,698
減值	(6,543)	(3,667)
	<b>302,096</b>	<b>231,031</b>

本集團與其客戶的交易方式以信貸為主。信貸期通常為六個月至一年。每名客戶設有信貸上限。本集團尋求維持嚴格監控其未償還應收款項。高級管理層定期審閱逾期結餘。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他提升信貸質素之物品。貿易應收款項為免息。

於報告期末，本集團的貿易應收款項按發票日期及扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
6個月內	184,308	180,606
7至12個月	92,884	39,658
1至2年	24,664	10,301
2年以上	240	466
	<b>302,096</b>	<b>231,031</b>

## 20. 貿易應收款項(續)

貿易應收款項之減值虧損撥備的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	3,667	3,802
減值虧損淨額(附註6)	3,067	(76)
撤銷為不可收回的金額	(191)	(59)
於年末	6,543	3,667

本公司於各報告日期使用撥備矩陣進行減值分析以計算預期信貸虧損。撥備率按具有類似虧損模式的不同客戶分部組別的賬齡計算。計算反映概率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。於報告期末對預期信貸虧損率進行審核及調整(倘適用)。撥備矩陣初始基於同一行業上市公司的過往可觀察違約率。本集團按經前瞻性資料調整的過往信貸虧損經驗調節該矩陣。

以下載列本集團使用撥備矩陣的貿易應收款項的信貸風險資料：

	1年以內	1至2年	2至3年	合計
於二零二一年十二月三十一日				
預期信貸虧損率	1.30%	10.14%	32.96%	2.12%
賬面總值(人民幣千元)	280,834	27,447	358	308,639
預期信貸虧損(人民幣千元)	3,642	2,783	118	6,543
於二零二零年十二月三十一日				
預期信貸虧損率	0.99%	9.34%	45.93%	1.56%
賬面總值(人民幣千元)	222,475	11,363	860	234,698
預期信貸虧損(人民幣千元)	2,211	1,061	395	3,667

21. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非即期：		
購買其他無形資產項目的預付款項	1,851	15,367
長期按金	4,280	2,346
購買物業、廠房及設備項目的預付款項	10,799	9,606
	<b>16,930</b>	<b>27,319</b>
即期：		
其他應收款項	38,563	11,893
預付款項	34,416	12,154
可收回增值稅	15,248	10,194
預付租賃開支	1,021	778
	<b>89,248</b>	<b>35,019</b>
其他應收款項減值	(16)	(35)
	<b>89,232</b>	<b>34,984</b>

計入上述結餘的金融資產與近期並無拖欠還款記錄的應收款項及逾期款項有關。

本集團根據國際財務報告準則第9號採用一般方式就非貿易其他應收款項作出預期信貸虧損撥備。對於計入其他應收款項的租金按金，結餘已於12個月內結清且過往並無違約。除上述結餘外，本集團計算預期信貸虧損率時考慮過往虧損率並按前瞻性宏觀經濟數據作出調整。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團估計其他應收款項的虧損撥備微乎其微。

## 21. 預付款項、其他應收款項及其他資產(續)

其他應收款項之減值撥備的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	35	9
減值虧損淨額(附註6)	(19)	26
於年末	16	35

## 22. 按公平值計入損益的金融資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動：		
非上市債務投資，按公平值計量		
Cardiovalve Ltd.	219,962	—
德晉醫療	95,635	—
Pi-Cardia Ltd.	84,178	29,630
Opus	62,667	34,843
Healium Medical Ltd.	9,803	—
Atom Semiconductor Ltd.	4,910	—
	477,155	64,473
流動：		
衍生金融工具，按公平值計量	—	44,128
	477,155	108,601

## 22. 按公平值計入損益的金融資產(續)

上述非上市債務投資被強制歸類為按公平值計入損益的金融資產，因為其合約現金流量不僅是本金及利息的付款。

本集團訂立遠期外匯合約，以管理本集團港元兌人民幣的外幣風險。遠期外匯合約未指定用於對沖目的，按公平值計入損益計量。截至二零二一年十二月三十一日止年度，遠期外匯合約收益人民幣10,014,000元(二零二零年：人民幣44,128,000元)計入綜合損益及其他全面收益表的「其他收入及收益」。

## 23. 現金及現金等價物

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
現金及銀行結餘	2,604,591	2,423,054
定期存款	353,184	544,832
	2,957,775	2,967,886
減：已抵押存款	(2,563)	(259,716)
現金及現金等價物	2,955,212	2,708,170
以下列貨幣單位計值：		
人民幣	1,816,049	1,288,479
美元	447,994	548,381
港元	693,732	1,130,566
英鎊(「英鎊」)	-	460
現金及銀行結餘總額(包括已抵押存款)	2,957,775	2,967,886



### 23. 現金及現金等價物(續)

人民幣不能自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

本集團根據Keystone收購協議中的要求與金融機構訂立了一項貸款授信擔保按金協議。於二零二零年十二月三十一日，本集團已抵押存款人民幣257,217,000元已就該項擔保抵押。擔保於二零二一年終止，於二零二一年十二月三十一日概無該類已抵押存款。

銀行現金根據銀行存款日利率賺取浮動利息。定期存款為期六至十二個月，具體取決於本集團的即時現金需求，並以各自的定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

### 24. 貿易應付款項

於報告期末，本集團的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	7,812	4,034
3至6個月	685	375
6至12個月	172	815
12個月以上	82	71
	<b>8,751</b>	<b>5,295</b>

貿易應付款項為免息且一般於30天期限結算。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 25. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動：		
應付或然代價	167,480	—
流動：		
應付或然代價(附註(a))	—	246,260
其他應付款項	103,022	74,732
應付工資	41,710	37,495
	144,732	358,487
	312,212	358,487

其他應付款項均為免息及須按要求還款。

作為購買協議的一部分，部分代價被釐定為或然代價。應付或然代價公平值的變動如下：

	人民幣千元
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	246,260
產生自收購諾誠(附註33)	163,038
公平值變動	(239,048)
匯兌調整	(2,770)
於二零二一年十二月三十一日	167,480

## 25. 其他應付款項及應計費用(續)

應付或然代價的公平值使用貼現現金流量法釐定，位於第三層公平值計量。或然代價公平值計量的重大不可觀察估值輸入數據如下：

	二零二一年	二零二零年
貼現率	0%-17.5%	0%
自身不履行風險的貼現	20%-100%	0%

附註：

- (a) 結餘指收購Keystone相關的或然代價。作為股份購買協議的一部分，或然代價的支付取決於里程碑事件的發生，就Keystone產品而言，即取得FDA的上市授權及許可以及於美國銷售Keystone產品。管理層於二零二一年三月於美國遞交Keystone產品的FDA 510(k)許可申請。然而，向FDA遞交的上市申請於二零二一年九月被暫緩。於二零二一年十二月三十一日，董事認為，由於在美國申請Keystone產品FDA 510(k)許可被暫緩，根據股份購買協議，毋須支付或然代價。因此，或然代價的公平值被評估為零。

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 26. 計息銀行借款

	實際利率(%)	到期	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>即期</b>				
銀行貸款—無抵押	貸款基準 利率加2.15%	二零二二年	500	—
長期銀行貸款的即期部分 —有抵押(附註(a))	貸款基準 利率加0.60%	二零二二年	4,400	—
			<b>4,900</b>	—
分析列為：				
須於一年內償還的銀行貸款			<b>4,900</b>	—

附註：

(a) 銀行貸款人民幣4,400,000元由諾誠的原控股股東擔保。

### 27. 政府補助

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助		
即期	14,993	14,046
非即期	—	1,062
	<b>14,993</b>	<b>15,108</b>

## 27. 政府補助(續)

於年內，政府補助變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	15,108	24,046
已收取補助 確認為收入	600 (715)	2,112 (11,050)
於年末	14,993	15,108
分析列為：		
即期部分	14,993	14,046
非即期部分	-	1,062

該等補助是有關自地方政府收助的補貼，旨在補償在研究活動及臨床試驗中產生的開支以及對開發新瓣膜產品的獎勵及若干項目產生的資本開支。

## 28. 合約負債

本集團確認以下與收益相關的合約負債：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收取自客戶的短期墊款 產品銷售	2,845	2,442

合約負債指向客戶轉讓商品的責任(本集團已就此收取代價)。已確認收益人民幣61,000元(二零二零年：無)與結轉合約負債相關。

## 29. 遞延稅項

年內的遞延稅項資產及負債的變動如下：

二零二一年

遞延稅項負債

	按公平值 計入其他全面 收益的股本投資 的公平值調整 人民幣千元	收購附屬公司 產生的公平值 調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	-	35,832	5,855	41,687
年內扣除自/(計入)損益的 遞延稅項(附註10)	-	(10,041)	6,205	(3,836)
年內扣除自其他全面收益的遞延稅項	568	-	-	568
收購一間附屬公司(附註33)	-	27,750	-	27,750
匯兌調整	-	(707)	(77)	(784)
於二零二一年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	568	52,834	11,983	65,385

## 29. 遞延稅項(續)

年內的遞延稅項資產及負債的變動如下:(續)

二零二一年(續)

遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可用於抵扣 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	2,901	6,213	787	9,901
年內計入損益的遞延稅項(附註10)	(2,080)	5,798	-	3,718
收購一間附屬公司(附註33)	-	-	7,402	7,402
匯兌調整	(821)	(78)	(18)	(917)
於二零二一年十二月三十一日 的遞延稅項資產總額	-	11,933	8,171	20,104

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 29. 遞延稅項(續)

年內的遞延稅項資產及負債的變動如下:(續)

二零二零年

遞延稅項負債

	收購附屬公司 產生的公平值 調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	37,292	4,182	41,474
年內扣除自/(計入)損益的遞延 稅項(附註10)	(2,238)	1,898	(340)
收購一間附屬公司	3,355	-	3,355
匯兌調整	(2,577)	(225)	(2,802)
於二零二零年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	35,832	5,855	41,687

遞延稅項資產

	應計開支 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可用於 抵扣未來 應課稅溢利 的虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	2,581	4,401	-	6,982
年內計入損益的遞延稅項(附註10)	528	2,046	-	2,574
收購一間附屬公司	-	-	860	860
匯兌調整	(208)	(234)	(73)	(515)
於二零二零年十二月三十一日 的遞延稅項負債總額	2,901	6,213	787	9,901



**29. 遞延稅項(續)**

出於列報目的，若干遞延稅項資產和負債已在財務狀況表中抵銷。以下為本集團就財務報告而進行的遞延稅項結餘分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨額	8,170	1,156
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項負債淨額	(53,451)	(32,942)
遞延稅項負債淨額	(45,281)	(31,786)

**30. 股本**

## 股份

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已發行及繳足：		
441,011,443(二零二零年：422,968,943)股 每股人民幣1.00元的普通股	441,012	422,969

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 30. 股本(續)

本公司股本變動概要如下：

	附註	普通股數目	股本 人民幣千元
於二零二零年一月一日		404,468,943	404,469
配售發行股份	(a)	18,500,000	18,500
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日		422,968,943	422,969
配售發行股份	(b)	18,042,500	18,043
於二零二一年十二月三十一日		<b>441,011,443</b>	<b>441,012</b>

附註：

- (a) 於二零二零年九月十日，本公司透過配售代理，以每股配售股份64.19港元的價格配售18,500,000股股份，總現金代價(扣除開支前)約為1,187,515,000港元(相當於人民幣1,046,949,000元)。股份發行開支約為14,341,000港元(相當於人民幣12,644,000元)。
- (b) 於二零二一年一月二十九日，本公司透過配售代理，以每股配售股份80.08港元的價格配售18,042,500股股份，總現金代價(扣除開支前)約為1,444,843,000港元(相當於人民幣1,205,896,000元)。股份發行開支約為17,449,000港元(相當於人民幣14,564,000元)。
- (c) 本公司於聯交所購回3,114,000股本公司股份，總現金代價為88,688,000港元(相當於人民幣72,548,000元)，於二零二一年十二月三十一日該等已購回股份概無被註銷。

### 31. 儲備

本集團於本年度及以往年度的儲備金額及其變動均呈列於本集團的綜合權益變動表。

#### a) 股份溢價

本集團的股份溢價代表本公司於二零一八年十一月轉換為股份公司後由股東出資的股份溢價。

#### b) 其他儲備

本集團的其他儲備代表本公司於二零一八年十一月轉換為股份公司前由股東出資的股份溢價，以及以權益結算的股份獎勵的股份報酬儲備。

#### c) 公平值儲備

公平值儲備代表按公平值計入其他全面收益的股本投資公平值。

#### d) 外匯波動儲備

外匯波動儲備用以記錄由功能貨幣並非人民幣的實體財務報表折算產生的匯兌差額。

### 32. 股份獎勵

本公司於過往年度透過獎勵本公司股份，向若干人員授出股份獎勵，以認可並獎勵若干專家對本集團的成長及發展作出的貢獻，且為本集團的持續經營及發展挽留若干合資格僱員。於年內，本公司概無授出任何新股份獎勵。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，有關一名專家的股份獎勵開支人民幣9,000,000元自損益扣除。截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無股份獎勵開支。

### 33. 業務合併

於二零二一年十一月四日，本集團以代價人民幣310,863,000元收購諾誠的100%股權，諾誠為一間於中國註冊成立的私人公司，從事醫療設備的設計、開發及商業化。進行該項收購乃本集團進一步加強其研發業務及拓展本集團醫療服務業務策略的一環。

該項收購於二零二一年十一月四日完成，本集團獲得諾誠經營及財務活動的控制權。

於收購日期諾誠的可識別資產及負債的公平值如下：

	附註	收購時 確認的公平值 人民幣千元
現金及銀行結餘		1,583
預付款項		276
其他應收款項		11
其他流動資產		1,070
物業、廠房及設備	13	1,231
其他無形資產	16	111,000
遞延稅項資產	29	7,402
其他應付款項及應計費用		(5,621)
計息銀行借款		(9,600)
遞延稅項負債	29	(27,750)
按公平值計量的可識別淨資產總值		79,602
收購時的商譽	15	231,262
		<b>310,864</b>
按如下方式償付：		
於截至二零二一年十二月三十一日止年度已付現金代價		126,175
於二零二一年十二月三十一日應付現金代價		21,651
於二零二一年十一月四日應付或然代價		163,038
		<b>310,864</b>

### 33. 業務合併(續)

於收購日期其他應收款項的公平值為人民幣11,000元，其他應收款項的合約總額為人民幣11,000元。

本集團就該項收購產生交易成本人民幣314,000元。該等交易成本已經支銷並計入綜合損益及其他全面收益表的行政開支。

上述確認的商譽人民幣231,262,000元乃由於本集團進入新市場以實現產品及業務的多元化所致。上述因素既不可分割，亦非訂約項目，因此不符合國際會計準則第38號無形資產項下確認無形資產的條件。概無已確認商譽預期可就所得稅扣減。

作為股份購買協議的一部分，須支付或然代價，或然代價的支付取決於里程碑事件的發生，包括取得藥監局批准及諾誠產品完成醫療器械註冊(「里程碑1」)，以及諾誠產品的銷售實現銷售目標(「里程碑2」)。初步確認的金額為人民幣163,038,000元，乃使用貼現現金流量模型釐定，且位於第三層公平值計量。於該等財務報表獲批之日，預期代價不會發生進一步重大變化。

### 33. 業務合併(續)

有關收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(126,175)
收購的現金及銀行結餘	1,583
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物淨流出	(124,592)
計入經營活動所得現金流量的收購交易成本	(314)
	(124,906)

自收購起，諾誠未向本集團貢獻任何收益，並於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合虧損產生虧損人民幣1,804,000元。

倘合併於年初進行，年內本集團的收益及虧損將分別為人民幣415,862,000元及人民幣389,342,000元。

## 34. 綜合現金流量表附註

## (a) 主要非現金交易

年內，本集團有與辦公室及汽車租賃安排相關的使用權資產及租賃負債的非現金增加分別人民幣49,579,000元(二零二零年：人民幣16,820,000元)及人民幣49,579,000元(二零二零年：人民幣16,820,000元)。

## (b) 融資活動產生的負債／資產變動

各類金融工具於報告期末的賬面值如下：

二零二一年

	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	計息 銀行借款 人民幣千元
於二零二一年一月一日	-	32,763	-
融資現金流量變動			
- 償還銀行貸款	-	-	(4,700)
- 已付利息	(127)	-	-
- 租賃付款的本金部分	-	(15,552)	-
- 租賃付款的利息部分	-	(1,835)	-
銀行貸款利息	70	-	-
租賃負債利息	-	1,835	-
新租賃	-	49,579	-
匯兌差額淨額	-	(399)	-
租賃終止後減少	-	(516)	-
收購一間附屬公司	57	-	9,600
於二零二一年十二月三十一日	-	65,875	4,900

34. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生的負債／資產變動

各類金融工具於報告期末的賬面值如下：(續)

二零二零年

	計息銀行 借款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	貸款授信 擔保的按金 人民幣千元
於二零二零年一月一日	120,000	166	26,304	270,277
融資現金流量變動				
—償還銀行貸款	(120,000)	-	-	-
—已付利息	-	(671)	-	-
—租賃付款的本金部分	-	-	(9,567)	-
—租賃付款的利息部分	-	-	(1,654)	-
—償還按金	-	-	-	(274,074)
銀行貸款利息	-	505	-	-
租賃負債利息	-	-	1,654	-
新租賃	-	-	16,820	-
匯兌差額淨額	-	-	(385)	3,797
租賃終止後減少	-	-	(409)	-
於二零二零年十二月三十一日	-	-	32,763	-



**34. 綜合現金流量表附註(續)****(c) 租賃現金流出總額**

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於經營活動中	1,932	942
於融資活動中	17,387	11,221
	<b>19,319</b>	<b>12,163</b>

**35. 承擔**

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
購買物業、廠房及設備項目	112,434	11
購買其他無形資產	2,343	2,790
就收購一間附屬公司出資	121,138	–
購買有限合夥權益應繳出資	63,757	–
	<b>299,672</b>	<b>2,801</b>

### 36. 關聯方交易

名稱	與本公司的關係
ACM (HK) 02 Limited (「ACM」)	擁有附屬公司非控股權益的實體
Reactor Two (HK) Limited (「Reactor」)	擁有附屬公司非控股權益的實體

(a) 除該等財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於年內與關聯方並無其他交易。

(b) 與關聯方的其他交易：

於二零二零年十月十四日，本集團與第三方達成協議成立部分擁有的附屬公司皓月，本集團擁有其60%的股權，本集團支付相應的代價人民幣30,000,000元。於二零二零年十一月四日，本集團訂立協議，分別以人民幣19,167,000元及人民幣3,333,000元的代價出售皓月38.33%及6.67%的股權予ACM及Reactor。由於皓月於二零二零年十二月之前尚未正式開始運營，因此本集團以原價出售相關股權。總代價人民幣22,500,000元已於二零二一年悉數結清。與此同時，本集團與ACM及Reactor訂立合約安排，將ACM及Reactor於皓月的相應投票權轉授予本集團。根據該合約安排，本集團擁有皓月60%的投票權，本集團因此將皓月入賬列作附屬公司。

## 36. 關聯方交易(續)

(c) 本集團與關聯方有以下未結餘額：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收關聯方款項*：		
ACM	—	19,167
Reactor	—	3,333
	—	22,500

與關聯方的餘額為無抵押、免息及須按要求償還。

\* 該等餘額屬非貿易性質。

(d) 本集團主要管理人員的報酬：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
工資、花紅、津貼及實物利益	9,142	10,843
退休金計劃供款	139	9
支付予主要管理人員的報酬總額	9,281	10,852

董事、監事及最高行政人員酬金的進一步詳情載於財務報表附註8。

### 37. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

二零二一年

#### 金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元	按公平值 計入損益 的金融資產	按公平值 計入其他 全面收益 的金融資產	總計 人民幣千元
		強制歸類 為此類別 人民幣千元	權益工具 人民幣千元	
指定為按公平值計入 全面收益的股本投資	-	-	16,194	16,194
按公平值計入損益的金融資產	-	477,155	-	477,155
貿易應收款項	302,096	-	-	302,096
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	42,330	-	-	42,330
已抵押存款	2,563	-	-	2,563
現金及現金等價物	2,955,212	-	-	2,955,212
	3,302,201	477,155	16,194	3,795,550

**37. 按類別劃分的金融工具(續)**

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

二零二一年(續)

**金融負債**

	按公平值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
貿易應付款項	-	8,751	8,751
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	-	103,022	103,022
計息銀行借款	-	4,900	4,900
應付或然代價	167,480	-	167,480
	<b>167,480</b>	<b>116,673</b>	<b>284,153</b>

### 37. 按類別劃分的金融工具(續)

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

二零二零年

#### 金融資產

	按攤銷成本 列賬的 金融資產 人民幣千元	強制歸類 為此類別 人民幣千元	按公平值	按公平值	總計 人民幣千元
			計入損益 的金融資產	計入其他全面 收益的 金融資產	
指定為按公平值計入					
全面收益的股本投資	-	-	6,525	-	6,525
按公平值計入損益的金融資產	-	108,601	-	-	108,601
貿易應收款項	231,031	-	-	-	231,031
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產	14,204	-	-	-	14,204
應收關聯方款項	22,500	-	-	-	22,500
已抵押存款	259,716	-	-	-	259,716
現金及現金等價物	2,708,170	-	-	-	2,708,170
	3,235,621	108,601	6,525	-	3,350,747

**37. 按類別劃分的金融工具(續)**

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：(續)

二零二零年(續)

**金融負債**

	按攤銷成本 列賬的 金融負債 人民幣千元
貿易應付款項	5,295
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	320,992
	<b>326,287</b>

**38. 金融工具的公平值及公平值層級**

本集團金融工具全部賬面值與其公平值相若。管理層已評估，現金及現金等價物、已抵押存款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收關聯方款項、貿易應收款項、計息銀行借款、貿易應付款項及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，主要由於此等工具於短期內到期。

由財務總監主管的本集團財務部負責確定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部直接向財務總監報告。於各報告日期，財務部分析金融工具的價值變動並釐定估值中所應用的主要輸入數據。估值由財務總監審核及批准。估值過程及結果與董事每年討論兩次，以進行中期及年度財務申報。

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

金融資產及負債的公平值按自願方之間的當前交易(強迫或清算銷售除外)中可能交換工具的金額列賬。下列方法及假設乃用於估計公平值：

計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產非即期部分的公平值乃按具有類似條款、信貸風險及剩餘年期的工具的現行適用利率貼現預期未來現金流量的方式計算。

無活躍市場交易的金融工具的公平值以估值技術確定。該等估值技術最大限度地利用可用可觀察市場數據並盡可能少地依賴企業特殊預測。如所有用以評估其公平值的重要輸入數據均為可觀察輸入數據，則金融工具分類為第二級。如果一項或多項用以評估其公平值的重要輸入數據並非基於可觀察市場數據確認，則金融工具分類為第三級。

本集團與一名交易對手(一間信用等級為AAA的金融機構)訂立衍生金融工具。衍生金融工具為遠期外匯合約，使用類似於遠期定價的估值技術計量。模型涵蓋多個市場可觀察的輸入數據，包括遠期匯率及貼現率。遠期外匯合約的賬面值與其公平值相同。本集團亦已投資非上市債務投資，其公平值乃根據近期交易估值釐定。本集團將該等投資的公平值分類為第二級。

對於第三級金融資產，本集團採用估值技術確定公平值。估值技術包括關於計量為按公平值計入損益的金融資產的非上市債務投資及計量為按公平值計入其他全面收益的金融資產的非上市股本投資的貼現現金流量法。該等金融工具公平值的計量可能涉及不可觀察輸入數據，如無風險利率及貼現率。本集團定期審閱所有用於計量第三級金融資產公平值的重要不可觀察輸入數據及估值調整。

應付或然代價的公平值乃使用貼現現金流量法釐定，且位於第三層公平值計量。



### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日金融工具估值的重要不可觀察輸入數據及量化敏感度分析的概述如下：

#### 二零二一年

	估值技術	重要不可觀察 輸入數據	範圍(加權平均)	公平值對輸入數據的敏感度
按公平值計入損益 的金融資產	貼現現金流量法	無風險利率	1.17%	無風險利率增加/(減少)1%將導致公平值(減少)/增加人民幣(2,181,000)元/人民幣2,294,000元
		貼現率	12.59%	貼現率增加/(減少)5%將導致公平值(減少)/增加人民幣(4,873,000)元/人民幣6,122,000元
按公平值計入損益 的金融資產	貼現現金流量法	無風險利率	0.97%	無風險利率增加/(減少)1%將導致公平值(減少)/增加人民幣(1,016,000)元/人民幣1,057,000元
		貼現率	13.85%	貼現率增加/(減少)5%將導致公平值(減少)/增加人民幣(3,450,000)元/人民幣4,114,000元
應付或然代價	貼現現金流量法	貼現率	17.50%	無風險利率增加/(減少)1%將導致公平值(減少)/增加人民幣(4,520,000)元/人民幣4,692,000元
		里程碑1自身 履約風險貼現	90.00%	倍數增加/(減少)5%將導致公平值增加/(減少)人民幣9,304,000元/人民幣(9,304,000)元
		里程碑2自身 履約風險貼現	80.00%	倍數增加/(減少)5%將導致公平值增加/(減少)人民幣1,676,000元/人民幣(1,676,000)元

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日金融工具估值的重要不可觀察輸入數據及量化敏感度分析的概述如下:(續)

二零二零年

	估值技術	重要不可觀察 輸入數據	範圍(加權平均)	公平值對輸入數據的敏感度
按公平值計入損益 的金融資產	貼現現金流量法	無風險利率	1.36%	無風險利率增加/(減少)1%將導致公平值(減少)/增加人民幣(1,109,000)元/人民幣1,174,000元
		貼現率	12.00%	貼現率增加/(減少)5%將導致公平值(減少)/增加人民幣(1,905,000)元/人民幣2,453,000元
按公平值計入損益 的金融資產	貼現現金流量法	無風險利率	0.27%	無風險利率增加/(減少)1%將導致公平值(減少)/增加人民幣(731,000)元/人民幣770,000元
		貼現率	13.10%	貼現率增加/(減少)5%將導致公平值(減少)/增加人民幣(1,716,000)元/人民幣2,147,000元
應付或然代價	貼現現金流量法	自身履約風險貼現	100%	倍數減少5%將導致公平值減少人民幣12,313,000元

**38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)****公平值層級**

下表列明本集團金融工具的公平值計量層級：

**按公平值計量的資產：**

於二零二一年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計 人民幣千元
	活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重要可觀察輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他全面收益的股本投資	-	16,194	-	16,194
按公平值計入損益的金融資產 非上市債務投資	-	330,310	146,845	477,155
	-	346,504	146,845	493,349

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

#### 公平值層級(續)

下表列明本集團金融工具的公平值計量層級:(續)

#### 按公平值計量的資產:(續)

於二零二零年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重要 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定按公平值計入其他全面收益 的股本投資	-	6,525	-	6,525
按公平值計入損益的金融資產				
非上市債務投資	-	-	64,473	64,473
衍生金融工具	-	44,128	-	44,128
	-	50,653	64,473	115,126

## 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

## 公平值層級(續)

於年內，第三級內的公平值計量變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的股本投資		
於一月一日	–	29,740
於其他全面收益確認的收益總額	–	(29,740)
於十二月三十一日	–	–
按公平值計入損益的金融資產		
於一月一日	64,473	–
購置	81,041	63,163
於損益確認的計入其他收入的收益總額	1,331	1,310
於十二月三十一日	146,845	64,473

二零二一年十二月三十一日

### 38. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量的負債：

於二零二一年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應付或然代價	-	-	167,480	167,480

於二零二零年十二月三十一日

	採用以下各項計量公平值			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重要可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
應付或然代價	-	-	246,260	246,260

於年內，第一級與第二級之間的公平值計量並無轉撥，亦無金融資產及金融負債轉入或轉出第三級(二零二零年：無)。

### 39. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括現金及短期存款。此等金融工具的主要目的是為本集團的經營業務籌集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如貿易及其他應收款項以及貿易及其他應付款項，均直接來自其經營業務。

本集團亦訂立衍生交易，主要包括遠期外匯合約。目的是管理因本集團的經營及其資金來源而產生的貨幣風險。

本集團金融工具所產生的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會審閱及協定管理各項此等風險的政策，相關風險概述如下。

#### 外幣風險

本集團面臨交易性貨幣風險。該等風險主要來自本公司的投資及融資活動以及經營實體以實體功能貨幣以外的貨幣的購買活動。人民幣與本集團開展業務的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響本集團的財務狀況和經營業績。本集團尋求通過最小化其淨外幣頭寸來限制其外匯風險。

## 39. 財務風險管理目標及政策(續)

## 外幣風險(續)

下表顯示於報告期末，本集團除稅前虧損及本集團權益對外幣匯率(所有其他變量保持不變)的合理可能變動的敏感性。敏感度分析僅包括尚未結算以外幣列值的貨幣項目，對匯率5%變動調整各報告期末換算。

	外幣匯率 增加/(減少) %	除稅前虧損 增加/(減少) 人民幣千元	權益 增加/(減少) 人民幣千元
<b>二零二一年</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	10,820	10,820
倘人民幣兌美元升值	(5)	(10,820)	(10,820)
倘人民幣兌港元貶值	5	38,001	38,001
倘人民幣兌港元升值	(5)	(38,001)	(38,001)
<b>二零二零年</b>			
倘人民幣兌美元貶值	5	17,313	17,313
倘人民幣兌美元升值	(5)	(17,313)	(17,313)
倘人民幣兌港元貶值	5	56,482	56,482
倘人民幣兌港元升值	(5)	(56,482)	(56,482)

## 信貸風險

本集團主要與經認可且信譽良好的第三方進行交易。本集團的政策規定，所有擬按信貸期進行交易的客戶，均須接受信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收款項結餘，並無面對重大的壞賬風險。



## 39. 財務風險管理目標及政策(續)

## 信貸風險(續)

## 最高風險及年末階段

下表顯示根據本集團信貸政策之信貸質素及最高信貸風險(其主要根據賬齡資料(除非有其他資料可無需過多成本或精力即可獲得)釐定)及於十二月三十一日之年末階段分類。

所列金額為金融資產的賬面總額。

於二零二一年十二月三十一日

	12個月 預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	階段1 人民幣千元	階段2 人民幣千元	階段3 人民幣千元	簡化法 人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	308,639	308,639
計入預付款項、其他應收款 項及其他資產的金融資產 - 正常**	42,345	-	-	-	42,345
已抵押存款 - 尚未逾期	2,563	-	-	-	2,563
現金及現金等價物 - 尚未逾期	2,955,212	-	-	-	2,955,212
	3,000,120	-	-	308,639	3,308,759

### 39. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

#### 最高風險及年末階段(續)

於二零二零年十二月三十一日

	12個月 預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	階段1	階段2	階段3	簡化法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應收款項*	-	-	-	234,698	234,698	
計入預付款項、其他應收款 項及其他資產的金融資產						
—正常**	14,239	-	-	-	14,239	
已抵押存款						
—尚未逾期	259,716	-	-	-	259,716	
現金及現金等價物						
—尚未逾期	2,708,170	-	-	-	2,708,170	
	2,982,125	-	-	234,698	3,216,823	

\* 就本集團應用減值簡化法的貿易應收款項而言，以撥備矩陣為基礎的資料於財務報表附註20內披露。

\*\* 當計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產並無逾期且並無資料顯示金融資產自首次確認以來的信貸風險已顯著上升時，其信貸質素被視為「正常」。否則金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

### 39. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險(續)

##### 最高風險及年末階段(續)

由於本集團主要與獲認可及信譽可靠的第三方進行交易，故不需要任何抵押品。

有關本集團因貿易應收款項所產生信貸風險的進一步定量資料乃披露於財務報表附註20。

#### 流動資金風險

本集團採用經常性流動資金規劃工具監控資金短缺的風險。該工具考慮其涉及金融工具及金融資產(如貿易應收款項)的到期日期以及預期營運現金流量。

在管理流動資金風險時，本集團監察及維持本集團管理層視為足夠的現金及現金等價物水平，以撥付營運資金及減輕現金流量波動的影響。

### 39. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

於報告期末，本集團的金融負債根據已訂約但未貼現付款的到期情況如下：

	於二零二一年十二月三十一日					總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
貿易應付款項	939	7,812	-	-	-	8,751
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	103,022	-	-	-	-	103,022
租賃負債	-	5,927	14,231	41,438	6,791	68,387
應付或然代價	-	-	-	344,926	-	344,926
計息銀行借款	-	-	4,900	-	-	4,900
	103,961	13,739	19,131	386,364	6,791	529,986

### 39. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

於報告期末，本集團的金融負債根據已訂約但未貼現付款的到期情況如下：(續)

	於二零二零年十二月三十一日					總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3至12個月 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	
貿易應付款項	1,261	4,034	-	-	-	5,295
計入其他應付款項及應計費用 的金融負債	320,992	-	-	-	-	320,992
租賃負債	-	3,315	8,778	23,082	1,440	36,615
應付或然代價	-	-	246,260	-	-	246,260
	322,253	7,349	255,038	23,082	1,440	609,162

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團有能力繼續按持續經營方式營運，且維持穩健的資本比率，以支持其業務並盡量提高股東價值。

本集團根據經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵管理資本架構(包括母公司擁有人應佔權益)並作出調整。為維持或調整資本架構，本集團可能調整派付予股東的股息、退還資本予股東或發行新股份。本集團不受任何外部強加的資本要求。截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無作出變動。

### 39. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計息銀行借款	4,900	–
租賃負債	65,875	32,763
債務總額	70,775	32,763
權益總額	4,631,844	3,857,035
資產負債比率	2%	1%

### 40. 報告期後事項

於二零二一年八月四日，啓明醫療(香港)有限公司(本集團全資附屬公司)訂立認購協議以購買Unicorn Holding Partners LP的有限合夥權益，資本承擔為10,000,000美元。認購事項已整體被接納，並已於二零二二年一月二十日付款。

於二零二一年十二月七日，本公司就收購Cardiovalve Ltd.(一家開創性的經導管二尖瓣和三尖瓣治療公司)的100%股權訂立股份購買協議，方式為收購其母公司Mitraltech Holdings Ltd.的股權及認購可轉換貸款(「收購事項」)。收購事項已於二零二二年一月二十五日完成，Cardiovalve Ltd.現已成為本公司的間接全資附屬公司。

二零二一年十二月三十一日

## 41. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	202,436	73,748
其他無形資產	52,586	33,696
遞延稅項資產	–	230
於附屬公司的投資	1,302,618	1,372,009
按公平值計入損益的金融資產	146,845	64,473
預付款項、其他應收款項及其他資產	13,458	18,437
非流動資產總值	1,717,943	1,562,593
流動資產		
存貨	80,316	51,415
貿易應收款項	301,330	229,569
預付款項、其他應收款項及其他資產	71,199	30,024
應收關聯方款項	–	22,500
應收附屬公司款項	726,770	251,282
按公平值計入損益的金融資產	–	44,128
已抵押存款	–	257,217
現金及現金等價物	2,165,754	2,083,502
流動資產總值	3,345,369	2,969,637
流動負債		
貿易應付款項	5,486	4,432
租賃負債	13,052	7,464
其他應付款項及應計費用	103,367	83,543
即期政府補助	14,993	14,046
合約負債	2,845	2,442
退款負債	14,106	14,155
應付附屬公司款項	303,895	198,894
流動負債總額	457,744	324,976
流動資產淨額	2,887,625	2,644,661
資產總值減流動負債	4,605,568	4,207,254

## 財務報表附註

二零二一年十二月三十一日

### 41. 本公司財務狀況表(續)

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下:(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
資產總值減流動負債	<b>4,605,568</b>	4,207,254
非流動負債		
租賃負債	<b>26,909</b>	8,552
遞延稅項負債	<b>49</b>	—
政府補助	<b>—</b>	1,062
非流動負債總額	<b>26,958</b>	9,614
資產淨值	<b>4,578,610</b>	4,197,640
權益		
股本	<b>441,011</b>	422,969
儲備(附註)	<b>4,137,599</b>	3,774,671
權益總額	<b>4,578,610</b>	4,197,640



**41. 本公司財務狀況表(續)**

本公司於報告期末的財務狀況表資料如下:(續)

附註:

本公司儲備概要如下:

	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	-	2,923,182	259,195	(387,651)	2,794,726
年內全面虧損總額	-	-	-	(44,860)	(44,860)
發行配售股份	-	1,028,449	-	-	1,028,449
發行股份開支	-	(12,644)	-	-	(12,644)
以權益結算的股份獎勵開支	-	-	9,000	-	9,000
於二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	-	3,938,987	268,195	(432,511)	3,774,671
年內全面虧損總額	-	-	-	(737,813)	(737,813)
發行配售股份	-	1,187,853	-	-	1,187,853
發行股份開支	-	(14,564)	-	-	(14,564)
購回股份	(72,548)	-	-	-	(72,548)
於二零二一年十二月三十一日	(72,548)	5,112,276	268,195	(1,170,324)	4,137,599

**42. 批准財務報表**

該等財務報表由董事會於二零二二年三月三十一日批准並授權刊發。

# 釋義

「510 Kardiatic」	指	510 Kardiatic Devices, Inc.
「年度股東大會」	指	本公司謹訂於二零二二年五月三十日(星期一)舉行的年度股東大會
「AS」	指	主動脈瓣狹窄
「公司章程」	指	本公司公司章程
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「CE標誌」	指	符合歐洲經濟區內銷售產品的健康、安全及環境保護標準的認證標誌
「CEP」	指	腦栓塞保護，設備具有在TAVR手術期間捕獲或轉移流向腦部的栓子以保護上肢動脈血管不受栓子碎片影響的功能
「中國」	指	中華人民共和國，就本年度報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「本公司」、「公司」或「啓明醫療」	指	杭州啓明醫療器械股份有限公司，於二零零九年七月三日在中國註冊成立的有限公司，並於二零一八年十一月二十九日改制為於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所上市(股份代號：2500)
「營運總監」	指	營運總監
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則

「COVID-19」	指	由一種新發現的冠狀病毒引發的傳染性疾病，於二零一九年十二月爆發
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會
「技術總監」	指	技術總監
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的已發行普通股，以人民幣認購及繳足
「僱員激勵計劃」	指	董事會於二零一七年三月十日批准及採納的本公司僱員激勵計劃，其主要條款概要載於招股章程「附錄六—法定及一般資料—關於董事、監事、管理層及主要股東的其他資料—5.僱員激勵計劃」
「歐盟」	指	歐洲聯盟
「ESG報告」	指	環境、社會及管治報告
「ESG報告指引」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄27環境、社會及管治報告指引
「FDA」	指	美國食品藥品監督管理局
「FDA 510(k)」	指	食品、藥品和化妝品法案第510(k)條，要求必須註冊的設備製造商至少提前90天通知FDA彼等有意銷售醫療設備
「FIM」	指	首例人體試驗

「GMP」	指	藥品生產質量管理規範，質量保證的一部分，以確保醫藥產品按照適用其擬定用途及產品規格要求的質量標準持續生產及控制
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司(或本公司及其任何一間或多間附屬公司(視文義所指而定))
「皓月」	指	吉林啓明皓月生物科技有限公司
「HCM」	指	肥厚型心肌病
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.0元的境外上市外資股，於香港聯交所上市並以港元認購及買賣
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「IDE」	指	研究性器械豁免
「獨立第三方」	指	據董事於作出一切合理查詢後所深知，並非本公司關連人士(定義見上市規則)的人士
「JVH」	指	JVH of America
「Keystone」	指	Keystone Heart Ltd.及其附屬公司
「意見領袖」	指	關鍵意見領袖的簡稱，即對同行的醫療實務(包括但不限於處方)產生影響的醫生

「關鍵績效指標」	指	關鍵績效指標
「Liwen RF」	指	Liwen RF 消融系統，我們的在研產品之一
「上市」	指	H 股股份於二零一九年十二月十日於聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一九年十二月十日，股份於主板上市的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則(經不時修訂或補充)
「LVOT」	指	左心室流出道，左心室每搏輸出量通過主動脈的解剖學結構
「主板」	指	聯交所主板
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「NMPA」	指	國家藥品監督管理局及其前身國家食品藥品監督管理總局
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「諾誠」	指	杭州諾誠醫療科技有限公司
「境外僱員實體」	指	Blue Summit Management Limited、Mercury Holding Limited 及 Jupiter Holding Limited，均為於開曼群島註冊成立的有限公司，而其實益權益根據僱員激勵計劃給予本公司的若干主要僱員

「PI」	指	主要研究者
「招股章程」	指	本公司就香港公開發售刊發的日期為二零一九年十一月二十八日的招股章程
「中國僱員實體」	指	杭州啓初投資合夥企業(有限合夥)、杭州明諾投資合夥企業(有限合夥)、杭州啓非投資合夥企業(有限合夥)、杭州啓和投資合夥企業(有限合夥)、杭州啓來投資合夥企業(有限合夥)、杭州啓立投資合夥企業(有限合夥)、杭州啓諾投資合夥企業(有限合夥)、杭州啓勝投資合夥企業(有限合夥)及杭州啓心投資合夥企業(有限合夥)，而其實益權益根據僱員激勵計劃給予本公司的若干主要僱員
「研發」	指	研究及開發
「RDN」	指	去腎交感神經消融術
「報告期」	指	自二零二一年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止一年期間
「薪酬與考核委員會」	指	董事會薪酬與考核委員會
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣

「RVOT」	指	右心室流出道，與肺動脈相連的室腔的漏斗形延伸
「RVOTD」	指	右心室流出道障礙
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂或補充
「股東」	指	本公司股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司監事會成員
「TAP治療」	指	跨瓣環修補，一種治療ToF的方法，涉及關閉室間隔缺損並放置環形貼片(穿過肺動脈瓣膜結締組織以擴大肺動脈環的貼片)，有助於血液從肺動脈瓣流出
「TAV8」	指	TAV8 Balloon Aortic Valvuloplasty Catheter，為我們的球囊經腔主動脈瓣膜成形術導管系統產品之一
「TAVR」	指	經導管主動脈瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的微創手術植入新的主動脈瓣，以矯正嚴重的主動脈瓣狹窄
「TMVR」	指	經導管二尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的微創手術植入新的二尖瓣

「ToF」	指	法洛氏四聯症，一種先天性心臟畸形，病理是肺動脈瓣狹窄、室間隔缺損、主動脈騎跨和右心室肥厚
「TPVR」	指	經導管肺動脈瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的微創手術植入新的肺動脈瓣
「TriGUARD3」	指	TriGUARD3腦栓塞保護儀器，為我們的CEP產品
「TTVR」	指	經導管三尖瓣置換術，一種基於導管的技術，通過不涉及開胸手術的微創手術植入新的三尖瓣
「非上市外資股」	指	本公司向境外投資者發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣以外的貨幣認購及繳足，且未於任何證券交易所上市
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土和屬地、美國的任何一個州和哥倫比亞特區
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣
「V8」	指	V8，為我們的球囊經腔主動脈瓣膜成形術導管系統產品之一
「啓明香港」	指	啓明醫療(香港)有限公司



「Venus-Neo」	指	Venus-Neo Valve，為我們的SAVR在研產品之一
「Venus-PowerX」	指	Venus-PowerX Valve，為我們的TAVR在研產品之一
「Venus-Vitae」	指	Venus-Vitae Valve，為我們的TAVR在研產品之一
「VenusA-Pilot」	指	VenusA-Pilot System，為我們的TAVR在研產品之一
「VenusA-Plus」	指	VenusA-Plus系統，為我們的TAVR產品之一
「VenusA-Pro Valve」	指	VenusA-Pro Valve，為我們的TAVR在研產品之一
「VenusA-Valve」	指	VenusA-Valve系統，為我們的TAVR產品之一
「VenusP-Valve」	指	VenusP-Valve系統，為我們的TPVR在研產品

於本報告內，除非文義另有所指，否則「聯繫人」、「關連交易」、「控股股東」及「附屬公司」等詞語具有上市規則賦予彼等的涵義。